



盛業資本
SHENG YE CAPITAL
6069.HK

2021年中期业绩



让供应链更高效 | 金融更普惠

重要声明

本文件所载信息、陈述和观点及随附说明（“本文件”）仅作参考之用，并不构成任何适用法律下的公开发售，或任何证券或其他金融工具的出售要约或招揽购买要约，亦不构成就该等证券或其他金融工具所作建议或推荐。

本文件由盛业资本（与其综合附属公司合称为“本集团”）提供，未经任何人士独立验证，本文件并非旨在提供全面资料，亦不提供任何形式的法律、税务、投资、会计、财务或其他建议。有关证券投资的法律、税务、投资、会计、财务或其他事项，谨请咨询阁下的专业顾问的意见。本集团、本集团的任何成员或其关联实体或上述组织的任何管理人员、雇员、代理人或顾问（分别称为“特定人士”）概不就本文件（包括其准确性、完整性或充分性）及其提供的任何其他书面或口头信息或其所载错误或疏漏，承担任何责任或义务（无论是在民事过失、合约或其他法律上）。

特定人士概不就本文件所载信息、随附提供的其他书面或口头信息或由此产生之数据的准确性或完整性做出任何明示或默示的陈述或保证。特定人士概不承诺、亦无义务向本文件接收者提供任何追加信息，或对本文件或任何追加信息加以更新、修订或补充，或就本文件不准确或疏漏之处做出补救。过往业绩不代表未来的结果。过往业绩与实际结果之间可能存在重大负面差异。

前瞻性陈述

本文件包含涉及未来预期和计划的“前瞻性陈述”，包括但不限于有关盛业资本未来经营业绩、财务状况或业务前景及其他基于预测、估计和假设的陈述。在一些情况下，该等前瞻性陈述可通过诸如“期望”、“打算”、“计划”、“相信”、“估计”、“可”、“将会”、“应”等词语及其他类似词语（包括该等词语的相反表述）加以识别。该等前瞻性陈述反映盛业资本董事会及管理层的当前预期和计划，可能不会实现亦可能发生改变。有诸多风险、不确定性及其他因素，包括一些无法预测或超出盛业资本控制范围的因素，可能会对该等前瞻性陈述涉及的事项产生影响。这些因素包括但不限于：全球及盛业资本业务所在国家或地区的经济和商业状况，盛业资本预测和迅速响应市场变化、消费需求、价格趋势及竞争的能力；适用法律法规（包括适用税率和关税税率）的变化。倘若该等前瞻性陈述所依赖的期望或计划与实际情况有任何不同，皆可能导致盛业资本的实际业绩或采取的行动与相关陈述所明示或默示的内容出现重大差异。该等前瞻性陈述并不保证未来业绩，因此不应过度依赖该等陈述。不论因信息后续新增或改变、未来进展亦或事件发生，盛业资本概无义务更新或修订本文件所载的前瞻性陈述。本段提示适用于本文件所载的所有前瞻性陈述。

管理层代表



董志锋先生, Jeff

董事会主席

- 盛业资本创始人, 创建并带领公司快速发展, 三年内即成功上市
- 入选国际精英商学院协会 (AACSB) 2020年度影响力领袖名单
- 在多家社会慈善组织任职



陈仁泽先生, Jerry

执行董事及首席风控官

- 在保理及供应链金融行业拥有超过 20 年经验
- 加入本集团之前, 曾在多家金融机构任职



卢伟雄先生, Ivan

首席财务官

- 拥有约30年的财务会计经验
- 香港会计师公会会员
- 澳洲特许会计师公会会员



原野先生, Aaron

首席战略官

- 在资本市场及金融科技领域拥有丰富的经验
- 曾担任美国泰山投资控股集团的执行董事, 资产管理规模超过20亿美元
- 新加坡特许会计师



钟志诚先生, Stephen

高级财务总监

- 拥有约13年的财务会计经验
- 曾在四大会计师事务所及大型资产管理公司和基金公司等金融机构任职
- 香港会计师公会会员



目录

1. 业务进展
2. 行业动态
3. 科技布局
4. 企业责任
5. 财务数据

公司概况

聚焦产业的 供应链金融科技平台

赋能**中小微企业**

让供应链更高效 | 金融更普惠

中国第一家

在香港联交所上市的
供应链金融科技公司



恒生指數
HANG SENG INDEXES



Hang Seng Corporate
Sustainability Index Series *

强化平台战略定位

双驱动 + 大平台

产业科技 + 数字金融



=

供应链金融科技平台

股东实力雄厚

获多家知名机构背书



构建产业生态

深度植入蓝筹核心企业生态

平台绑定

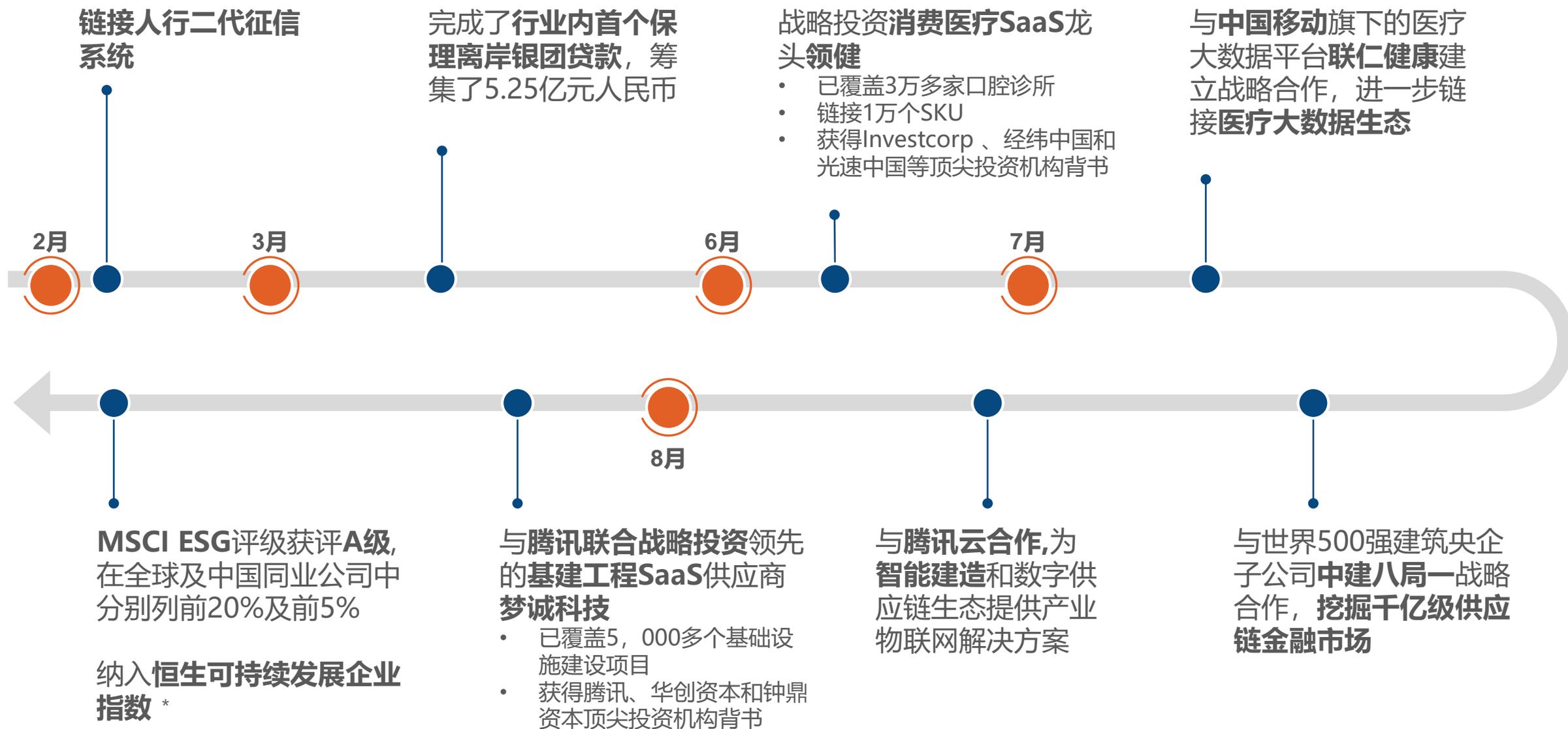
11 家核心企业生态

涉及核心企业数量超 **1,600** 家

▶ **8,200+**
已服务中小微企业

*注：于9月6日生效

里程碑



*注：于9月6日生效

上市以来良好佳绩

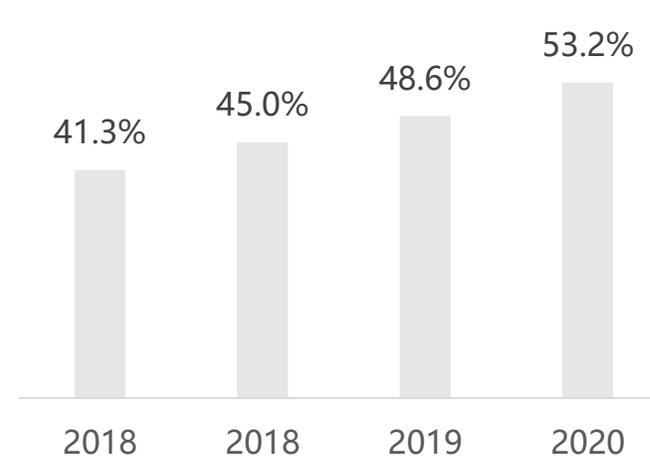
收入



净利润



净利润率



平台累计客户数



平台累计资产管理规模



构建供应链服务生态



平台化赋能业务全面发展

平台绩效指标

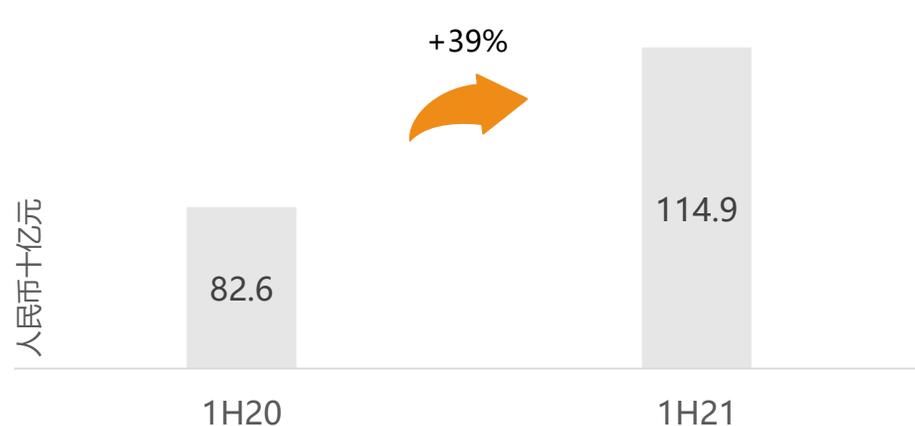
+39%
所管理总资产

>70%
平台用户数

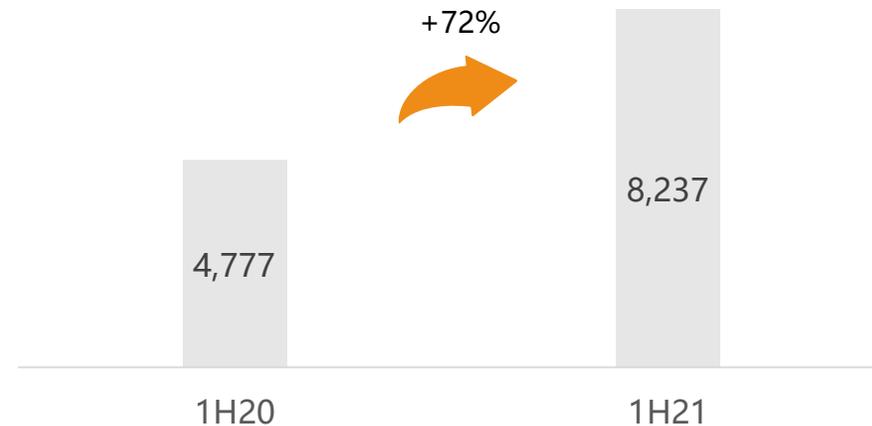
~2.9x
平台普惠撮合日均余额

>80%
资金合作方

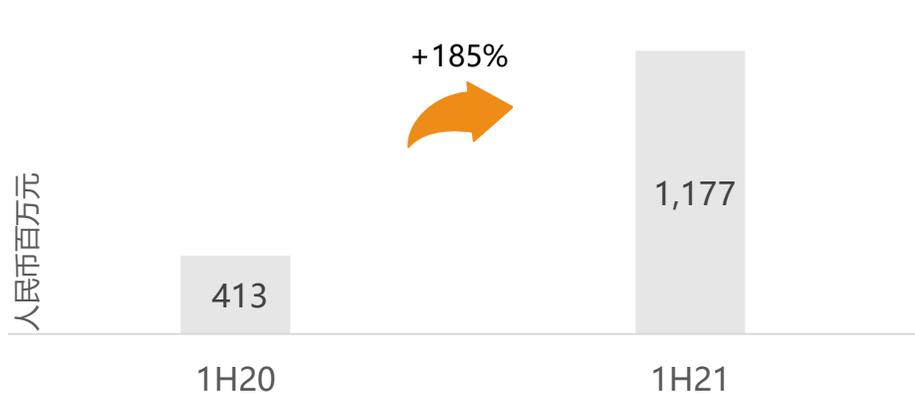
平台累计资产管理规模



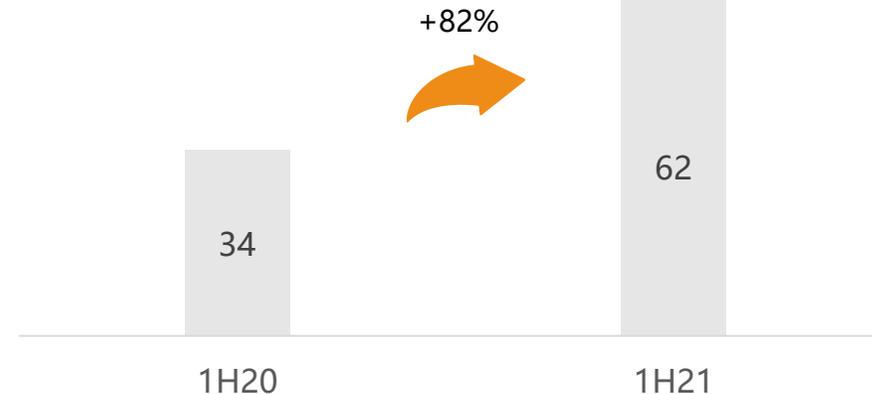
平台累计客户数



平台普惠撮合日均余额



资金合作方



“双驱动 + 大平台” 战略



基于物联网科技的供应链金融模式



供应链数字
金融解决方案

为中小微企业 所创造价值

- ✓ 通过灵活的融资提升业务规模和实力
- ✓ 与核心买方关系更稳固



供应链SaaS及
物联网服务

为核心企业 所创造价值

- ✓ 提升运营效率
- ✓ 成本管理更有效
- ✓ 盈利能力更高



精准获客及
大数据风控

为金融机构 所创造价值

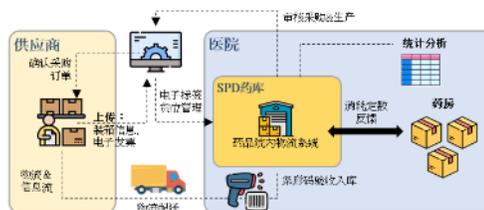
- ✓ 通过盛业高效的获客,服务更多的中小微企业
- ✓ 金融科技赋能,加强风险管理

供应链SaaS & 物联网服务

智慧工地



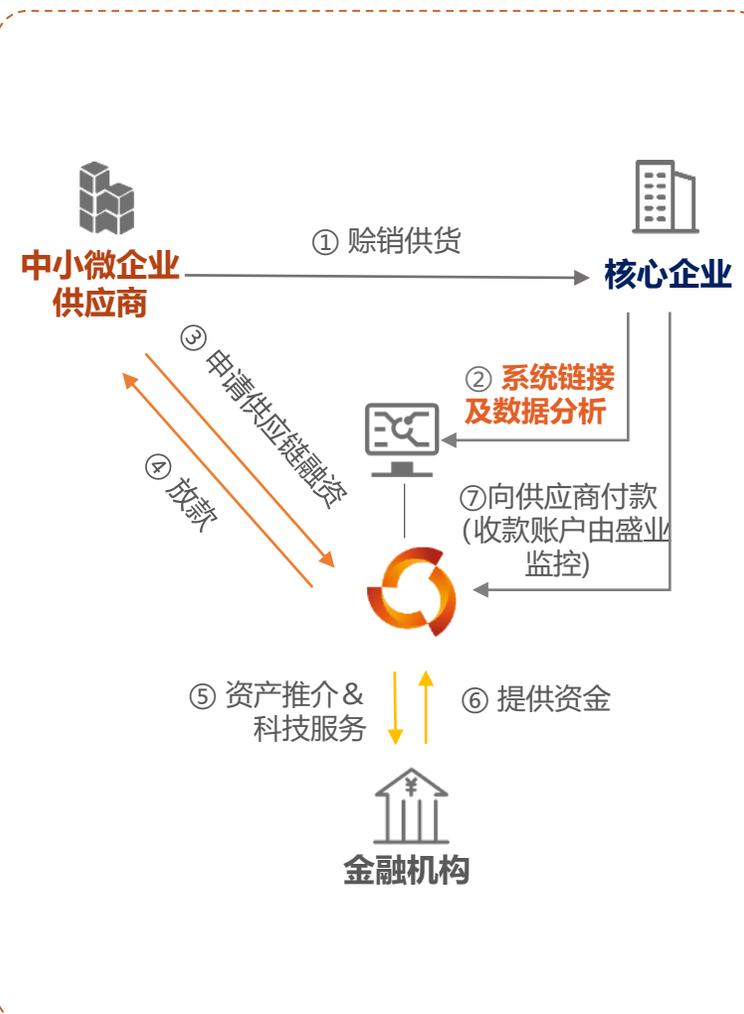
医院供应链综合解决方案 (SPD)



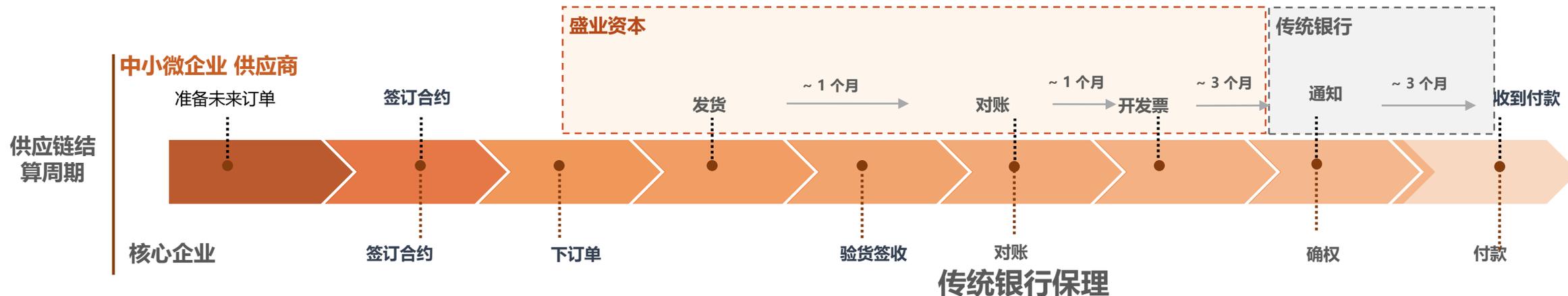
供应链SaaS系统



SME 供应链金融模式



灵活的供应链金融服务：数字科技驱动



盛业资本数字金融

- 业务范围**
 - 涵盖整个供应链结算周期，提供更多创新解决方案
- 客户体验**
 - 通过“盛易通云平台”全线上化完成
 - 便捷灵活
- 灵活性**
 - 大数据驱动，更精准高效
 - 可提供更具竞争力的融资利率和灵活的还款计划

传统银行保理

- 确权保理为主
- 无法及时解决中小微企业融资痛点
- 申请过程主要在线下完成
- 手续复杂
- 传统信贷风控逻辑，缺乏实时数据支撑和灵活性
- 更多要求和限制



为中小微企业定制产品
方便灵活



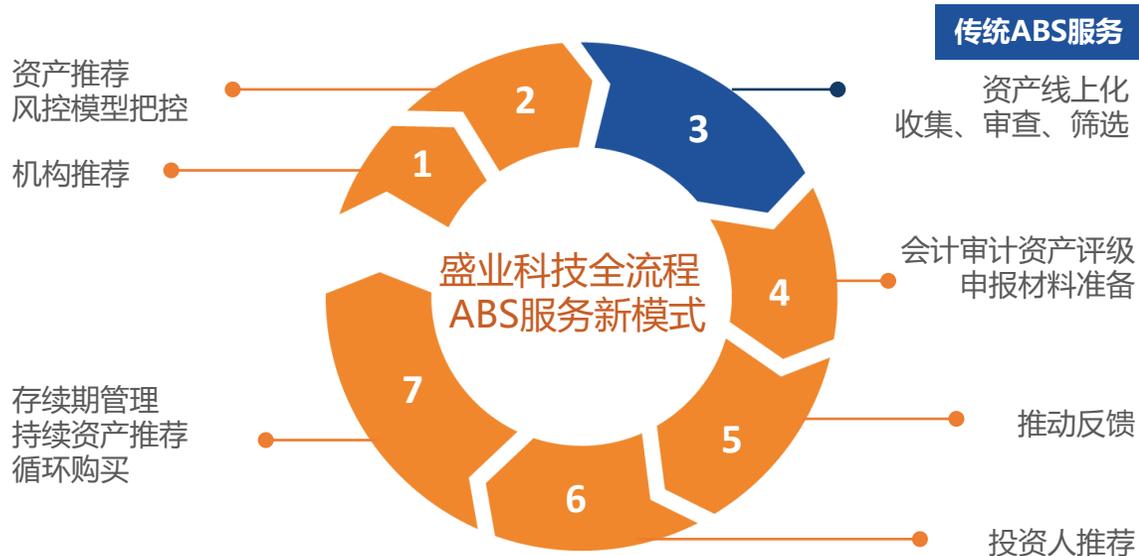
以数据驱动，精准获客
及高效风控



以交易为基础
数字科技赋能

业务创新

ABS创新服务-涵盖全流程



- ✓ 覆盖**全流程ABS服务**
- ✓ **创新的差异化**资产管理服务：**多维度**的交易数据验证
- ✓ 含有正向保理债权作为基础资产的专项计划
- ✓ **AAA级评级**：优先级产品，**发行票面利率仅为3.6%**

基于SaaS和物联网技术的创新服务



- ✓ **核心企业**：无需确权，也无需占用银行授信额度，降低采购成本
- ✓ **中小微供应商**：缓解垫资压力，优势供应价格，灵活的融资拓展业务规模
- ✓ **盛业科技**：获取交易及验收数据，强化精准获客，大数据风控能力
- ✓ “智验宝”智能验收系统从项目下单、供应商接单、发货、验收会签等节点，实现全流程线上监控即时数据分析

战略投资供应链科技领域

消费医疗SaaS + 供应链数字金融

我们通过**战略投资**领健，结合双方各自优势，为消费医疗产业共同打造更高效的供应链生态系统。

获得 Investcorp、经纬中国等顶尖投资机构背书。

领健：中国消费医疗SaaS领域的头部企业

中国最大 牙科诊所SaaS服务商 | **80%** 牙科市场份额 | **30,000+** 已服务诊所 | **2,300亿** 截至2020年供应链市场



- ✓ 高效的获客
- ✓ 运营数据分析
- ✓ 集中采购及供应链管理

工程管理SaaS + 供应链数字金融

我们和腾讯共同**战略投资**梦诚科技，搭建“智能建造 + 数字供应链”平台，加速构建基建行业的产业物联网生态。

获得腾讯、华创资本和钟鼎资本等顶尖投资机构背书。

梦诚科技：中国领先专注于基础设施领域的工程项目管理信息化服务商

5,000+ 基础设施建设项目 | **3万亿+** 管理的项目投资额

-  **提升风控数据能力：**梦诚科技具有大量时效性施工进度等信息，透过风控数据对接协助盛业开展动态风控
-  **赋能盛业产业科技版图：**透过战略投资与梦诚科技在产业科技板块携手服务核心企业，提高附加价值
-  **盛业 + 腾讯：**推动产业物联网生态

- ✓ 效率提升
- ✓ 降低成本
- ✓ 差异化金融科技解决方案



目录

1. 业务进展
2. 行业动态
3. 科技布局
4. 企业责任
5. 财务数据

政策利好供应链金融科技行业及中小微企业

保理行业及中小微企业政策法规

国内中小微企业数量众多，融资需求巨大：

1亿+¹
中国中小微企业数量

25万亿元²
中国供应链金融市场规模

多个法规政策支持保理行业及中小微企业的发展：



2019年10月 205号文

银保监会的205号文规范了商业保理行业，为第三方保理公司扩大市场份额创造了机遇



2021年1月 民法典

保理合同章正式纳入《中华人民共和国民法典》，为行业发展奠定了坚实的法律基础



2021年3月 普惠金融政策

银保监会在新闻发布会宣布，五大国有行对中小微企业贷款的目标需增长30%或以上

注：¹资料来源于公开资料
²资料来源于公开资料

数据安全与业务合规性

平台直连中登网，金融级数据安全得到央行认可



公司获取供应链数据不涉及合规问题

	模式	数据类型	合规性
盛業資本 SHENG YE CAPITAL	B-to-B	经企业授权的交易级数据	没有合规问题
vs. 其他平台	B-to-C	未经授权的个人信息及隐私	在《数据安全法》监管框架下，存在合规问题

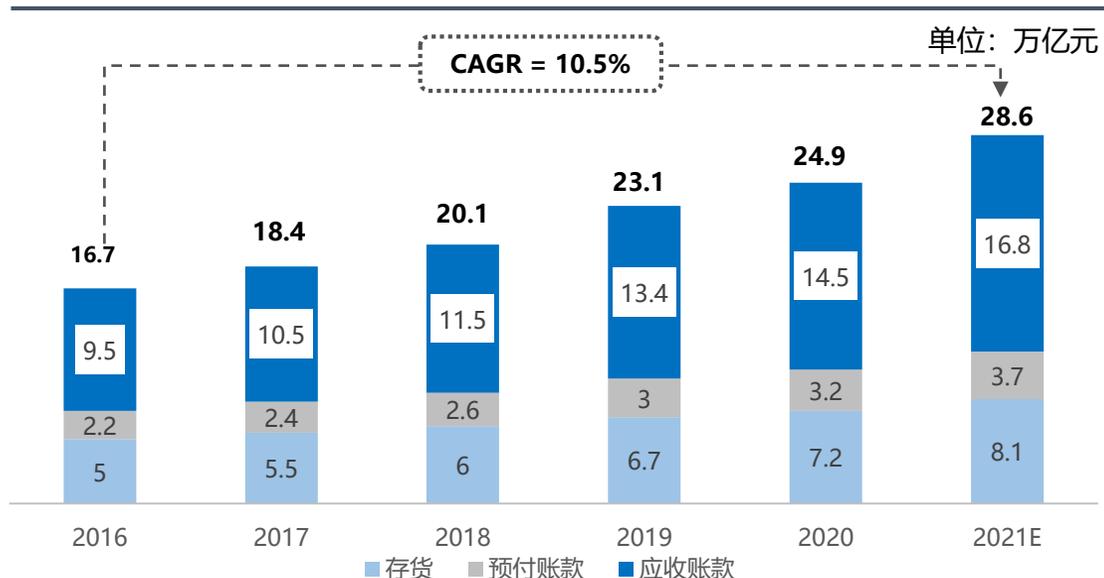
供应链金融行业概览

中国政府出台**多项利好法规和政策**以加速供应链金融行业和商业保理行业的发展和创新



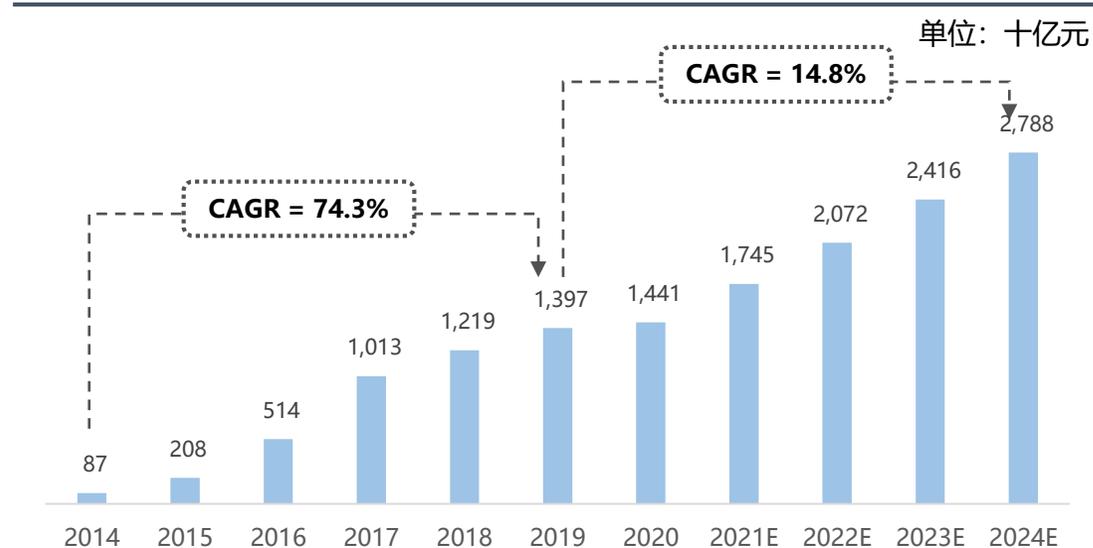
供应链金融市场和商业保理行业发展迅速

2016-2021中国供应链金融市场规模预测趋势



注：资料来源于公开资料

2014-2024中国商业保理市场总业务量



注：来源为弗若斯特沙利文

利好政策频出

智慧工地

- 4月 ● **发改委**
推进公用设施智能化升级,数据整合共享
- 3月 ● **住建部**
推广采用BIM,物联网,大数据等技术,提升建造手段信息化水平

2021年



- 7月 ● **住建部等十三部委**
推动智能建造与建筑工业化发展

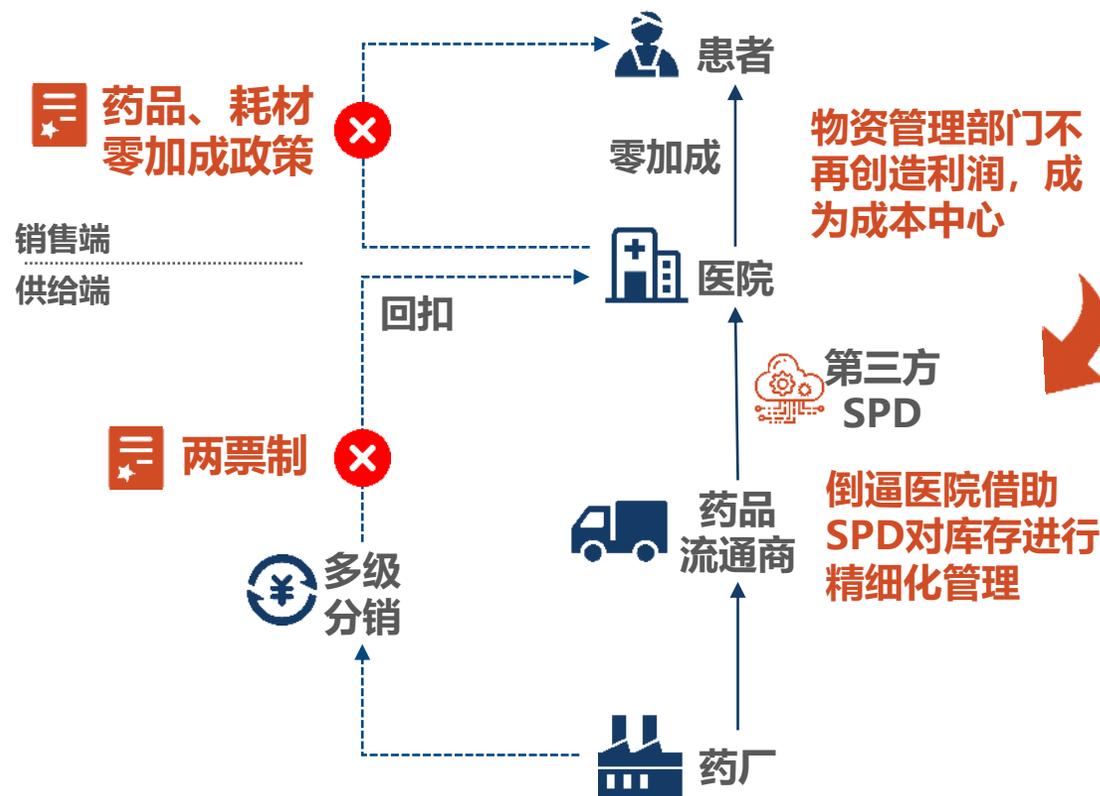
- 4月 ● **住建部等九部委**
推广建筑信息模型(BIM)技术

2020年



医药SPD

随着医改的推进、“以药养医”模式的破除,医院被迫对医疗物资进行精细化管理,为第三方医疗SPD服务商创造市场空间。





目录

1. 业务进展
2. 行业动态
3. 科技布局
4. 企业责任
5. 财务数据

数字科技赋能

数字科技赋能 两大显著优势



智能中登

- 直连央行征信系统和中登网，实现**自动化查询**
- 中登网查重单笔快达**0.5s**



研发团队

87位研发人员
核心人员任金融监管局**技术顾问**



精准识别

OCR 精准度高达97%
NLP交叉验证
AI深度学习

- 超过**30万**条中登网记录识别
- 超过**35万**条舆情信息监控
- **2万**多组业务合同



专利技术

34项专利和著作权
10+项知识产权待审批



高新技术企业

- 全资子公司盛业信息科技服务（深圳）有限公司
- 国家**高新技术企业**

直击客户痛点

- ✓ 客户留存率 **95%**
- ✓ 客户粘性高
- ✓ 切合用户需求

8年经验积累

数据安全准确

- ✓ 交易数据积累
- ✓ 直连央行系统
- ✓ 风控能力超越同业

智慧工地的应用与突破

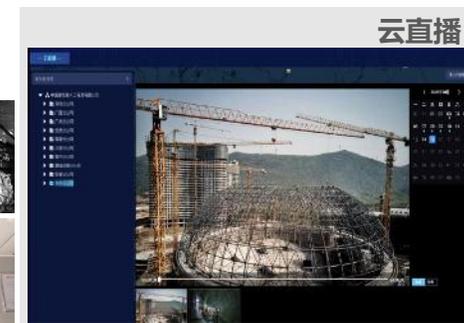
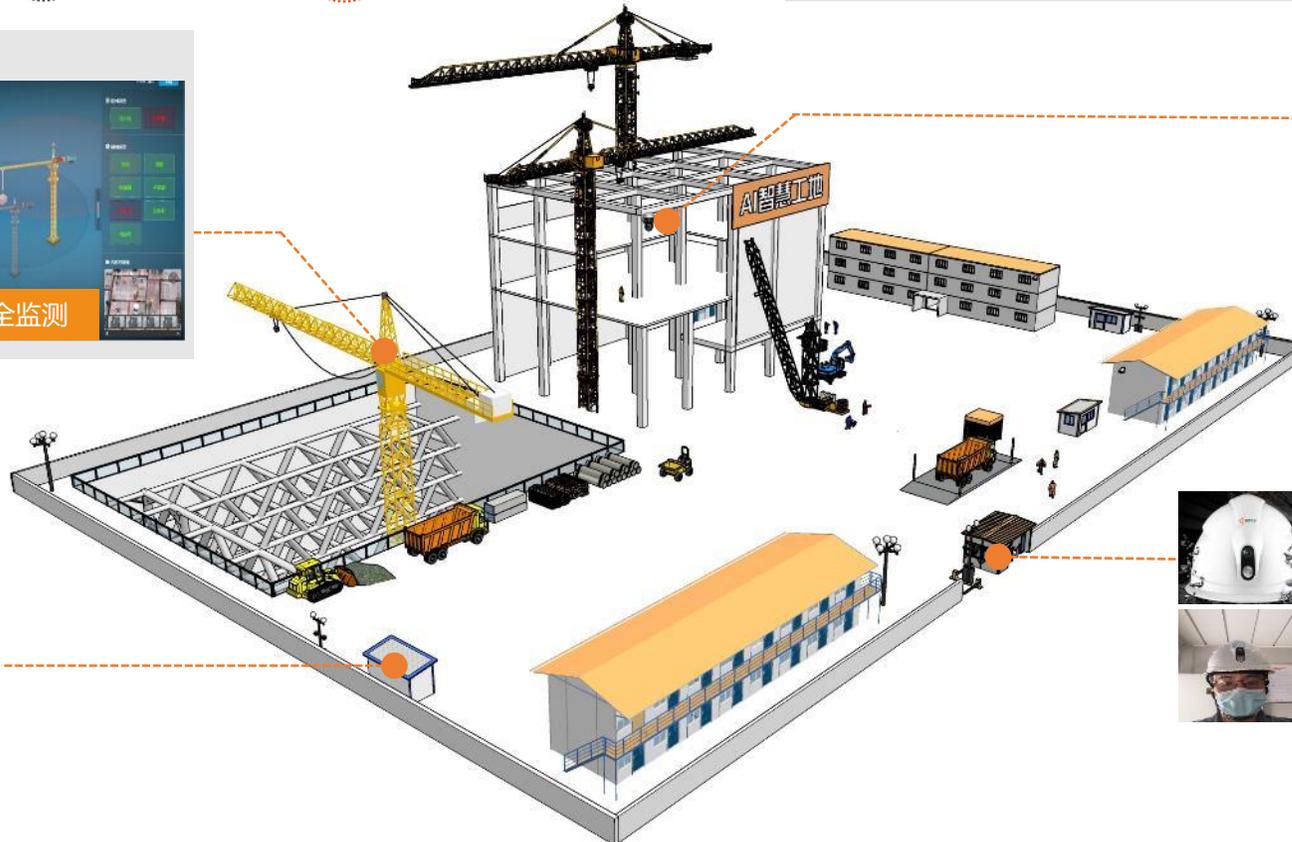
智慧工地在技术上已经发展到综合运用AI, Big Data, IoT等先进技术, 进行实时、动态的采集, 来实现对工地节能减排、物联监测、安全管理等综合应用场景的智能化管理。

- ✓ 节能减排
- ✗ 废水废气
- ✓ 物联检测
- ✗ 人工登记
- ✓ 安全管理
- ✗ 缺少防护
- ✓ 人工智能
- ✗ 传统管理模式

塔机监测



5G作业面监管系统集&AI平台



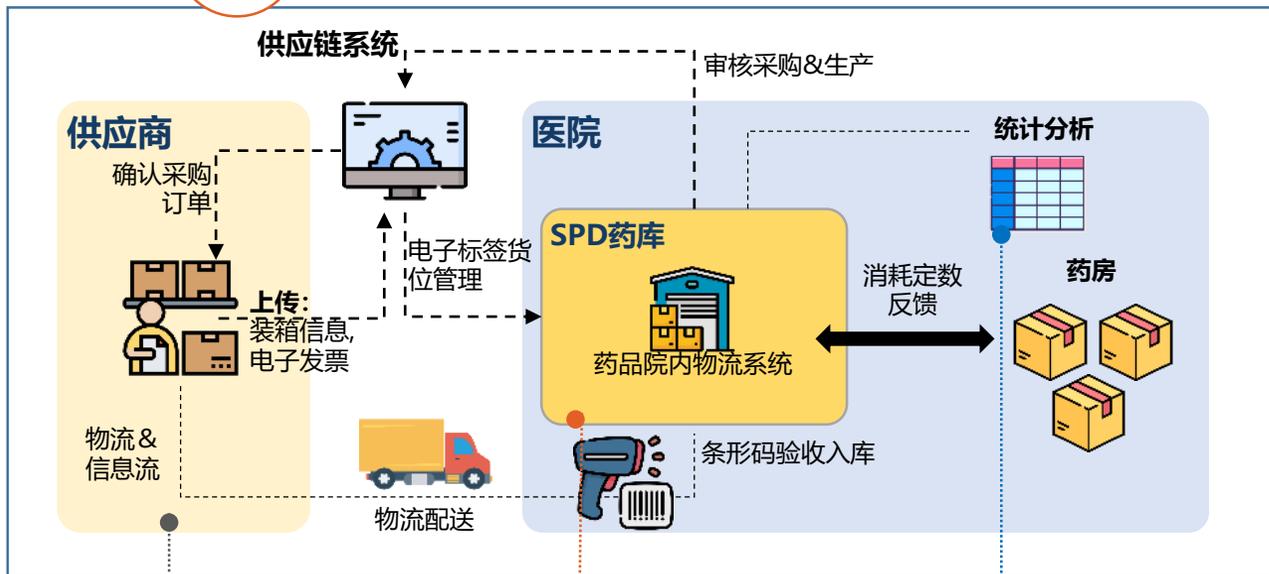
医药SPD智慧供应链管理

SPD的商业模式

1. 携手核心企业，协助医院搭建SPD供应链管理平台，协助医院精细化管理
2. 凭借更高效的数据整合，为医院供应链提供更好的融资解决方案



系统搭建及整体解决方案



成为首选融资合作伙伴



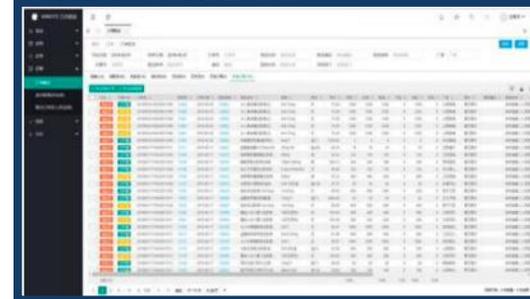
获取实时订单、配送及仓库数据



实时获取采购及应付账款信息



订单的采购与配送处理



药房智能电子货架



商业智能数据分析



四级包装编码体系



闭环追溯监管平台





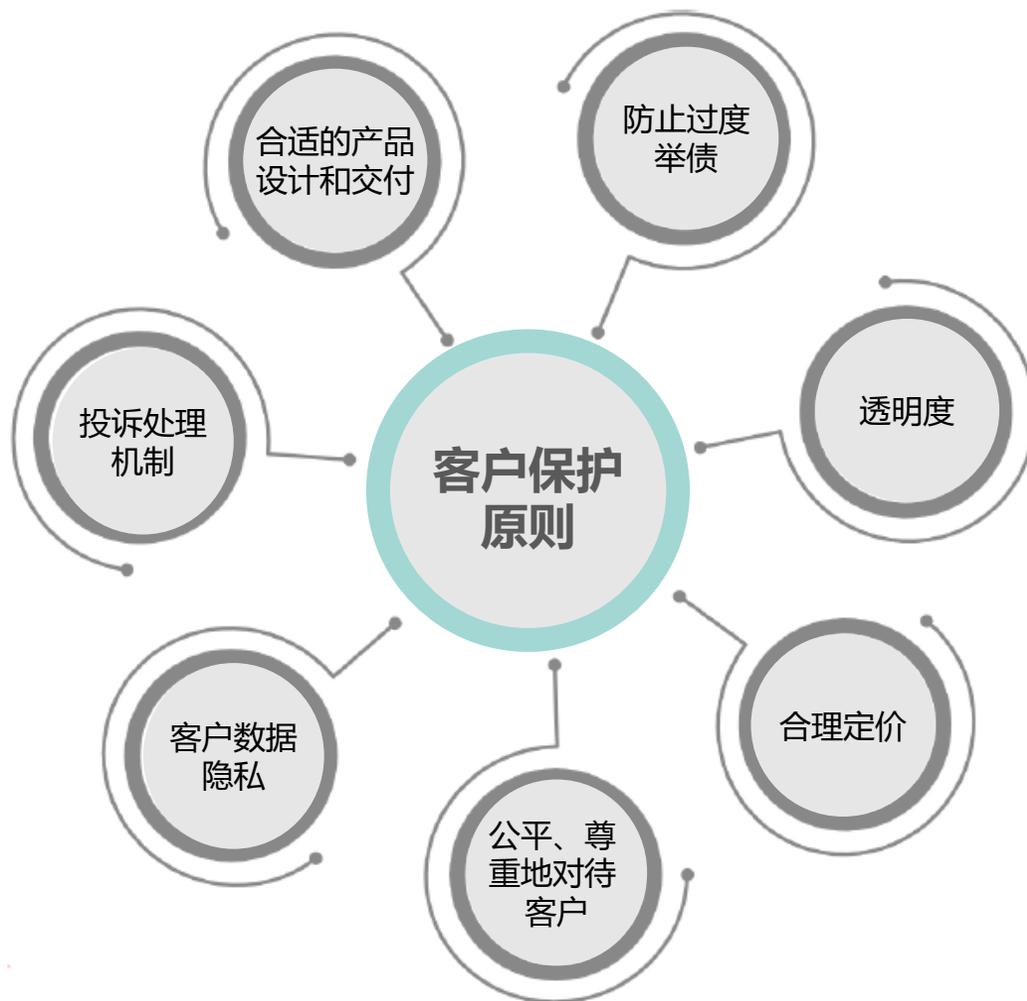
目录

1. 业务进展
2. 行业动态
3. 科技布局
4. 企业责任
5. 财务数据

打造负责任的金融模式



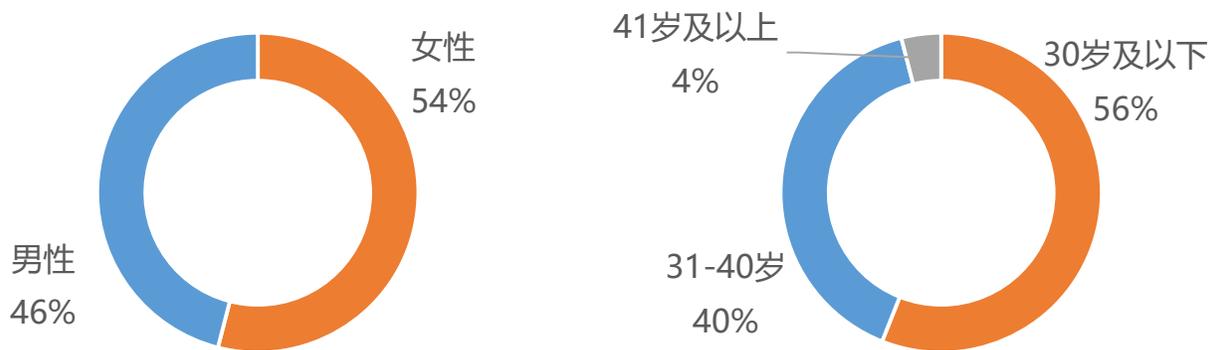
打造负责任的
普惠金融 模式



*注：于9月6日生效

企业文化

“年龄不过是一个数字....”



2021年6月30日数据



多姿多彩的团建活动



积极履行企业社会责任

除了支持中小微企业的融资需求，我们还积极参加各类慈善活动及履行社会责任。

向中小微企业

发放的贷款占 **98%**

平均贷款额

300万元人民币
+免收展期费

180+小时
致力于慈善活动





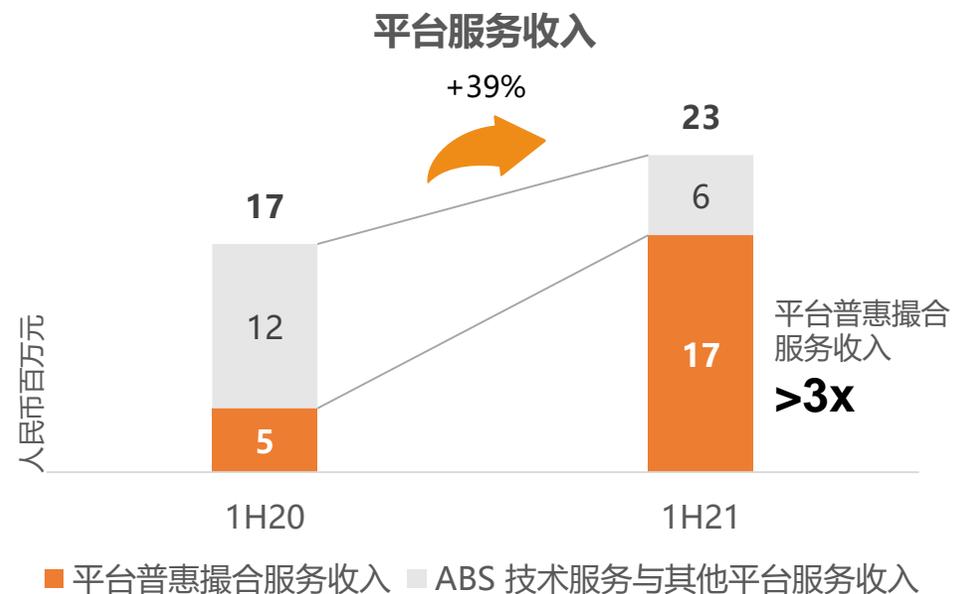
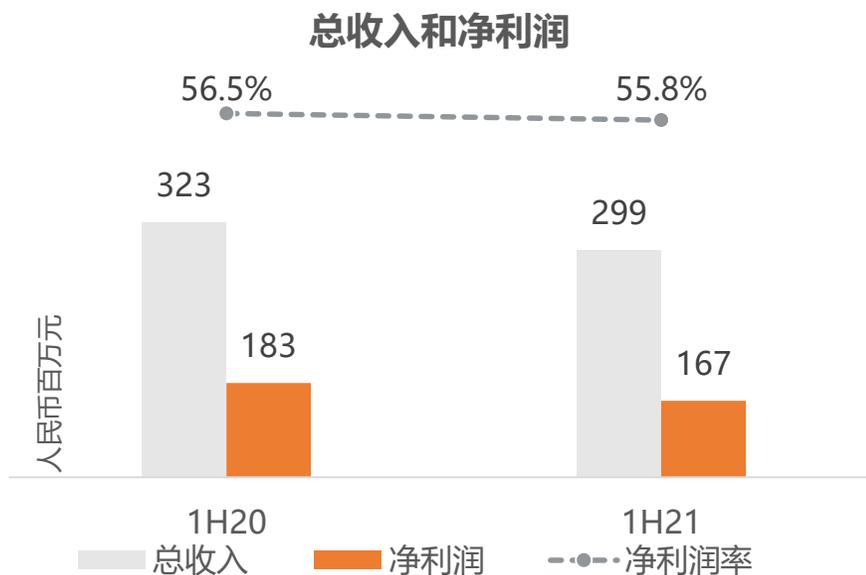
目录

1. 业务进展
2. 行业动态
3. 科技布局
4. 企业责任
5. 财务数据

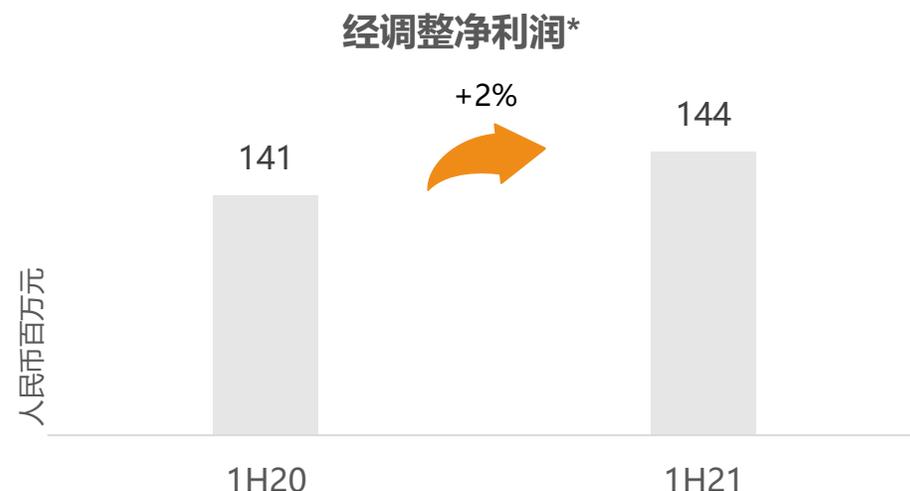
科技转型 业绩稳健增长

随着平台战略的进一步推动，平台普惠撮合业务规模不断提升，导致收入结构发生变化，因此在账面上会展现出收入略有下降，但是实际业务规模整体增长，基本面和盈利性进一步加强。

我们的业务模式仍保持稳健，平台保理资产同比增长 22%，同时将盈利能力也维持保持在 50% 以上。



^含自有资产与平台普惠撮合资产

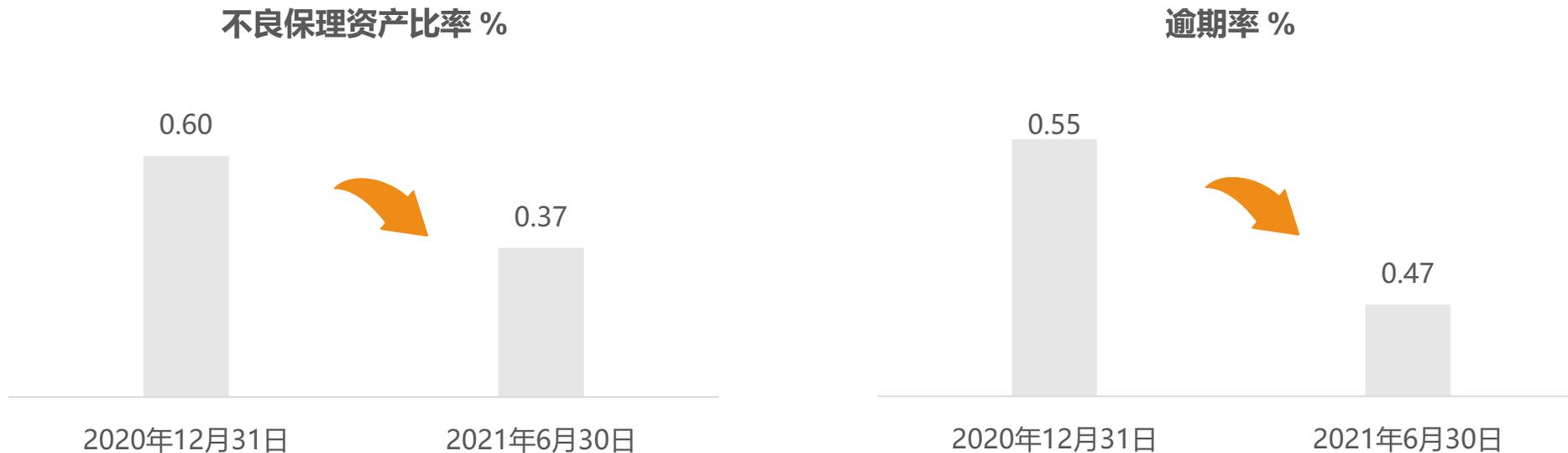


*不包括公允价值计入损益的普通股投资

财务数据

因回收部分贷款,故2021上半年的不良保理资产比率低于2020下半年。

由于资产组合风险的变化以及平台资产质量的整体改善,逾期率有所下降。



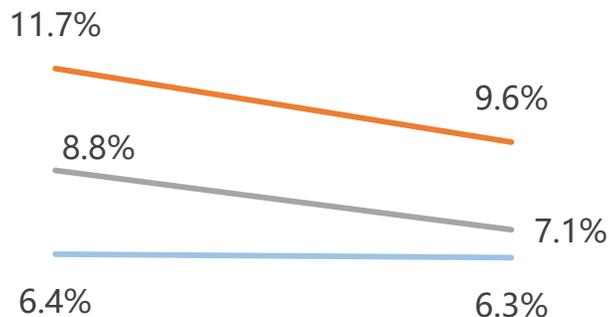
注:

- 不良保理资产比率 = 年末不良资产账面总值/年末保理资产账面总值 x 100%
- 2021年公司将进一步强化风控体系, 审慎经营, 严格挑选客户, 强化业务的同时进一步控制风险

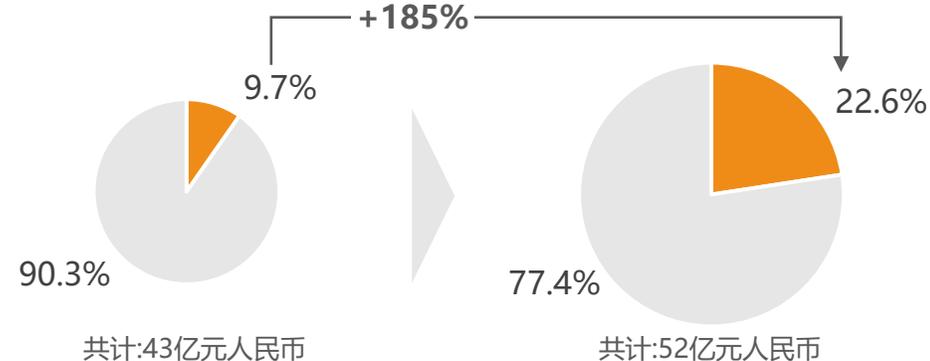
财务数据

由于资产配置组合的变化以及更加符合普惠金融政策，净息差较上一时期有所下降。

净息差



日均保理资产余额

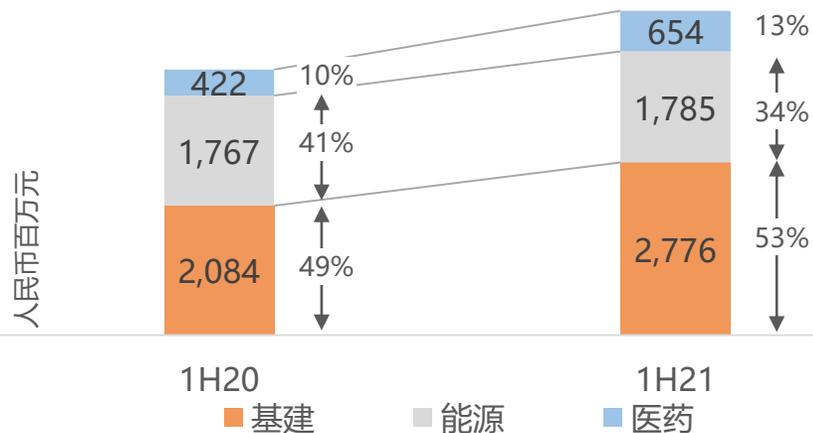


1H20 1H21
 借款利率 净利息收益率 利息收益率

1H20 1H21
 自有资产 平台普惠撮合资产

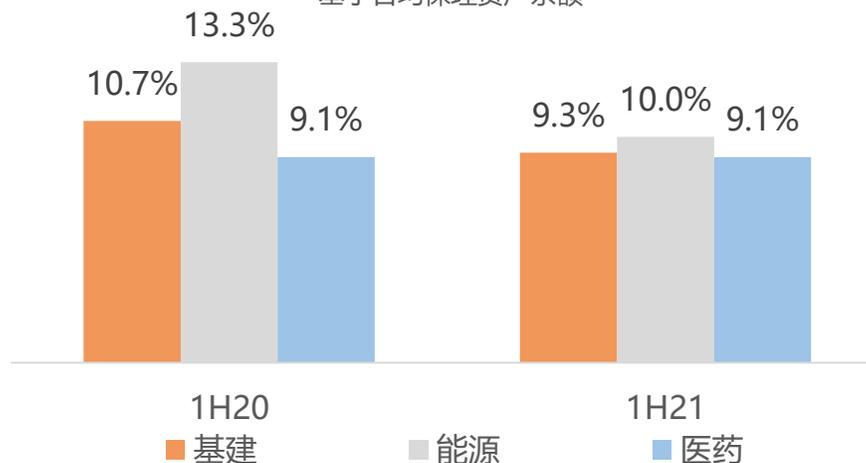
行业构成

基于日均保理资产余额*



行业利息收益率

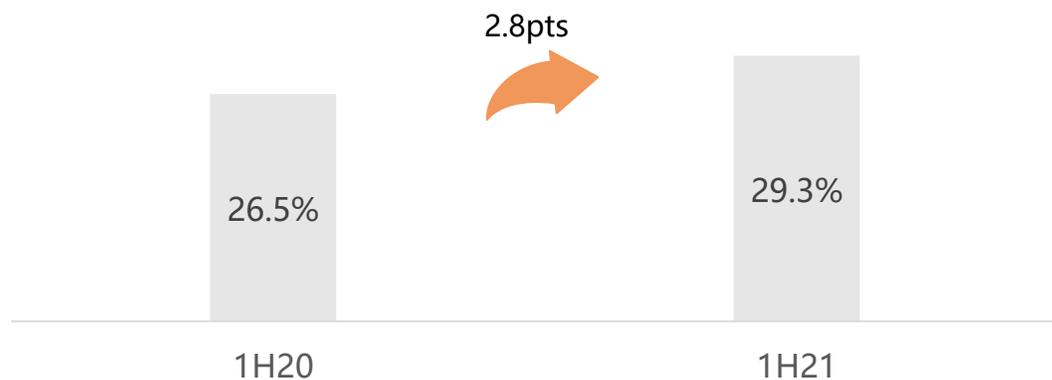
基于日均保理资产余额



*包含平台普惠撮合资产

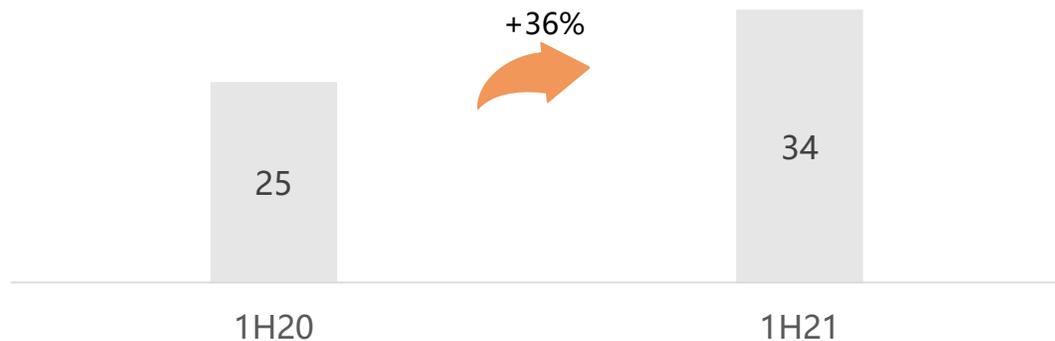
成本结构

运营成本占收入比率*

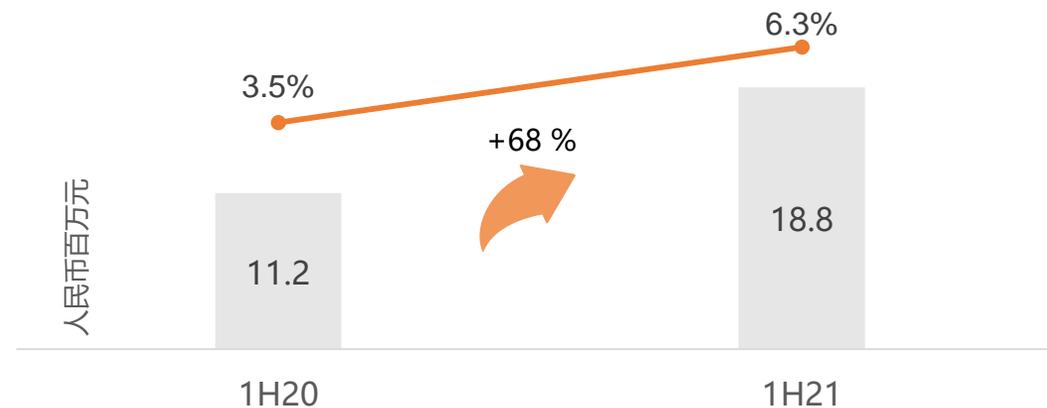


* 不包括一次性费用

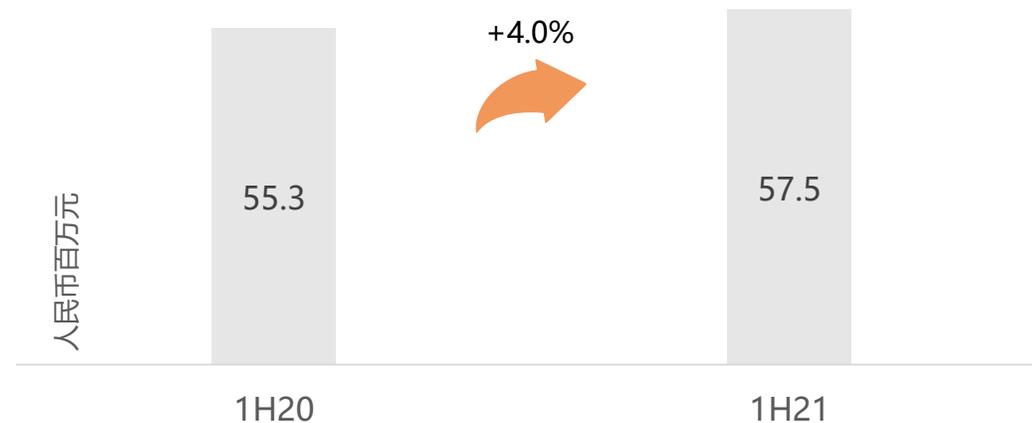
著作权数



研发支出占收入比例



人员成本



Q&A



盛業資本
SHENG YE CAPITAL

股份代号
6069.HK

让供应链更高效 金融更普惠

www.shengyecapital.com



深圳 | 天津 | 北京 | 上海 | 香港 | 重庆 | 霍尔果斯

聚 焦 产 业 的 供 应 链 金 融 科 技 平 台

附录: 简易损益表

	2020年 人民币千元	2020年上半年 人民币千元	2021年上半年 人民币千元	同比变化
数字金融解决方案				
利息收入	443,529	226,130	192,896	-14.7%
担保费用	17,324	5,500	7,690	+39.8%
小计	460,853	231,630	200,586	-13.4%
平台服务				
平台普惠撮合服务	12,000	4,696	17,400	+270.5%
资产支持证券化产品的技术服务	13,286	8,296	3,130	-62.3%
其他服务	9,748	3,753	2,731	-27.2%
小计	35,034	16,745	23,261	+38.9%
出售保理资产收益	138,233	75,105	75,427	+0.4%
总收入	634,120	323,480	299,274	-7.5%
行政及其他开支	(189,655)	(88,199)	(88,321)	-0.1%
融资成本	(126,721)	(64,317)	(50,595)	-21.3%
除税前溢利	387,088	213,505	187,532	-12.2%
税项	(49,692)	(30,846)	(20,573)	-33.3%
期内溢利	337,396	182,659	166,959	-8.6%
实际税率	12.84%	14.45%	10.97%	-3.48 pts
应占期内溢利:				
本公司拥有人	329,252	179,210	160,589	-10.4%
非控股权益	8,144	3,449	6,370	+84.7%
每股盈利				
基本 (人民币分)	37	20	17	-15.0%
股息:				
每股股息 (港仙)	6.3	-	-	-

附录: 简易资产负债表

	截至2020年12月31日 人民币千元	截至2020年6月30日 人民币千元	截至2021年6月30日 人民币千元	同比变化
非流动资产				
无形资产	22,218	19,504	25,494	+ 30.7%
于联营公司的投资	150,911	140,748	162,541	+15.5%
非流动资产总额	324,078	207,743	390,663	+88.1%
流动资产				
按公允价值计入损益的金融资产	30,878	48,268	126,357	+161.8%
按公允价值计入其他全面收益的保理资产	3,789,922	3,947,696	4,253,048	+7.7%
已抵押银行存款	255,489	175,552	320,522	+82.6%
银行结余及现金	348,715	211,448	301,333	+42.5%
流动资产总额	4,462,420	4,446,660	5,100,446	+14.7%
总资产	4,786,498	4,654,403	5,491,109	+18%
保理资产占总资产比例	79%	85%	78%	-7 pts
流动负债				
其他应付款项及应计费用	105,552	86,424	103,796	+20.1%
应付所得税	36,679	33,653	25,650	-23.8%
借款	1,475,913	1,748,456	1,562,469	-10.6%
银行透支	10,828	16,505	-	-100%
流动负债总额	1,689,368	2,044,587	1,812,815	-11.3%
流动资产净值	2,773,052	2,402,073	3,287,631	+36.9%
非流动负债	69,786	67,489	535,112	+692.9%
资产净值	3,027,344	2,542,327	3,143,182	+23.6%
资本及储备				
股本	8,127	7,642	8,139	+6.5%
储备	2,907,920	2,422,520	3,040,149	+25.5%
非控股权益	111,297	112,165	94,894	-15.4%
总权益	3,027,344	2,542,327	3,143,182	+23.6%

附录: 关键指标及比率

	2020年	2020年上半年	2021年上半年	同比变化
日均 (人民币千元)				
保理资产余额	3,931,383	3,859,834	4,037,432	+4.6%
借款余额	1,710,282	1,709,545	1,540,493	-9.9%
保理业务放款金额 (人民币千元)	13,124,958	6,516,242	6,604,491	+1.4%
运营关键绩效指标 (按日均)				
净利润率	53.2%	56.5%	55.8%	-0.7 pts
保理服务产生的利息收益率	11.3%	11.7%	9.6%	-2.1 pts
借款利率 (不包括一次性费用)	6.6%	6.4%	6.3%	-0.1 pts
净利息收益率 (不包括一次性费用)	8.4%	8.8%	7.0%	-1.8 pts
运营成本占收入的比例	29.2%	26.5%	29.3%	+2.8 pts
收益率				
资产收益率 (保理资产)	8.8%	9.4%	8.3%	-1.1 pts
资产收益率 (总资产)	7.3%	8.0%	6.5%	-1.5 pts
资产负债比率 (期末余额)				
总资产 / 总权益	158%	183%	175%	-8 pts
总资产 / 总负债	272%	220%	234%	+14 pts
杠杆率: 总负债 / 总权益	58%	83%	75%	-8 pts