

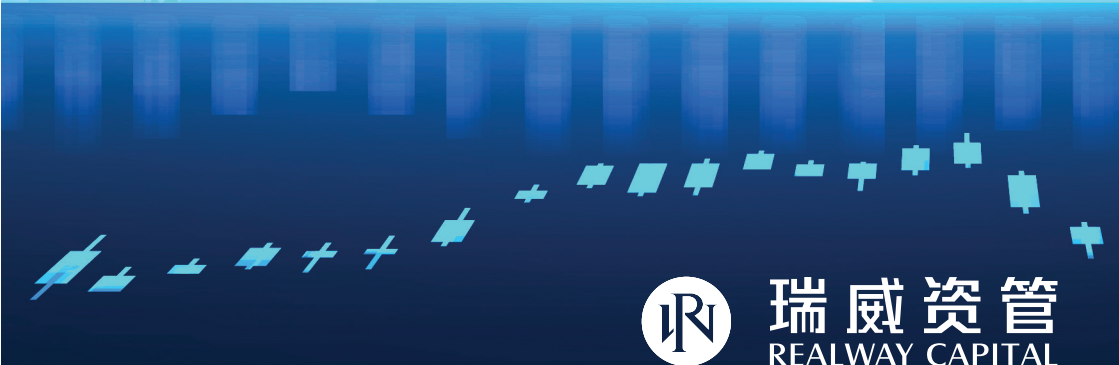
上海瑞威資產管理股份有限公司

SHANGHAI REALWAY CAPITAL ASSETS MANAGEMENT CO., LTD.

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：1835.HK

中期報告 2022



瑞威資管
REALWAY CAPITAL

目錄

- 2 公司資料
- 4 財務摘要
- 5 管理層討論與分析
- 18 企業管治及其他資料
- 27 未經審核中期簡明綜合損益及其他全面收益表
- 29 未經審核中期簡明綜合財務狀況表
- 31 未經審核中期簡明綜合權益變動表
- 32 未經審核中期簡明綜合現金流量表
- 34 中期簡明綜合財務報表附註



公司資料

董事

執行董事

朱平先生(主席兼首席執行官)

段克儉先生

陳敏女士

非執行董事

成軍先生

王旭陽先生

獨立非執行董事

尚健先生

楊惠芳女士

朱洪超先生(於2022年7月1日獲委任)

劉雲生先生(於2022年7月1日辭任)

監事

蔡璐懿女士

陸希立先生

王娟萍女士

審核委員會

楊惠芳女士(主席)

尚健先生

朱洪超先生(於2022年7月1日獲委任)

劉雲生先生(於2022年7月1日辭任)

提名委員會

朱平先生(主席)

尚健先生

楊惠芳女士(於2022年7月1日獲委任)

劉雲生先生(於2022年7月1日辭任)

薪酬委員會

朱洪超先生(主席)

(於2022年7月1日獲委任)

劉雲生先生(主席)

(於2022年7月1日辭任)

楊惠芳女士

陳敏女士

公司秘書

劉惠儀女士

註冊辦事處

中國

上海

自由貿易試驗區

張楊路828-838號(雙)

26G-3室

公司資料

中國主要營業地點

中國
上海
浦東新區
世紀大道 1198 號
世紀匯一座 7 樓 706-707 單元
郵編 200122

香港主要營業地點

香港
永樂街 235 號
永樂街 235 商業中心
26 樓 B 室

授權代表

陳敏女士
劉惠儀女士

H 股股份過戶登記處

卓佳證券登記有限公司
香港
夏慤道 16 號
遠東金融中心 17 樓

有關香港法例的法律顧問

何韋律師行
香港中環
遮打道 18 號
歷山大廈 27 樓

核數師

安永會計師事務所
執業會計師
註冊公眾利益實體核數師
香港鰂魚涌
英皇道 979 號
太古坊
濠豐大廈 27 樓

主要往來銀行

招商銀行
中國上海
長寧區水城南路 75 號
上海古北支行

股份代號

1835

公司網站

<http://www.realwaycapital.com>

財務摘要

	於及截至6月30日 止六個月		於及截至12月31日止年度				
	2022年 (未經審核)	2021年 (未經審核)	2021年 (經審核)	2020年 (經審核)	2019年 (經審核)	2018年 (經審核)	2017年 (經審核)
經營業績							
收益(人民幣千元)	16,123	28,815	54,200	69,074	125,234	157,417	130,875
期內/年內(虧損)/溢利 (人民幣千元)	(10,653)	793	(39,382)	7,764	6,774	46,478	63,346
以下人士應佔 (虧損淨額)/純利：							
母公司擁有人 (人民幣千元)	(10,370)	94	(39,227)	4,426	9,451	45,735	65,014
盈利							
母公司普通股股權持有人 應佔每股基本及攤薄 (虧損)/盈利 (人民幣分)	(6.76)	0.06	(25.58)	2.89	6.16	38.41	59.10
資產、負債及權益							
總資產(人民幣千元)	369,112	433,018	391,556	443,582	434,826	469,844	282,881
總負債(人民幣千元)	13,326	26,446	25,192	37,780	34,869	68,344	59,267
權益總額(人民幣千元)	355,786	406,572	366,364	405,802	399,957	401,500	223,614
財務比率							
流動比率	18.8倍	6.5倍	10.5倍	5.9倍	3.7倍	4.6倍	3.2倍
總資產回報率 ⁽¹⁾	(5.8%)	0.4%	(10.1%)	1.8%	1.6%	9.9%	22.4%
權益回報率 ⁽¹⁾	(6.0%)	0.4%	(10.7%)	1.9%	1.7%	11.6%	28.3%
純利率	(66.1%)	2.8%	(72.7%)	11.2%	5.4%	29.5%	48.4%

附註：

(1) 以上呈列截至6月30日止六個月期間總資產回報率及權益回報率為年化後數字。

管理層討論與分析

業務表現

上海瑞威資產管理股份有限公司(「**本公司**」)及其附屬公司(「**本集團**」)作為一家中華人民共和國(「**中國**」)的資產管理公司，主要從事以不動產及不良資產為主的基金管理、有關建立及建構相關基金的投資以及尋找投資者的投資管理(「**投資管理**」)和投資顧問服務。本集團管理兩大類基金，即(i)直接投資特定不動產投資項目及不良資產項目而構建及管理的基金(「**項目基金**」)；及(ii)本集團構建及管理或共同管理的靈活基金，該等基金可能投資本集團組合資產下的指定類型基金，且可同時通過多項基金間接投入多個投資項目(「**母基金**」)。本集團管理的基金投資於三個主要類別的組合資產，即商業不動產項目、不良資產項目及城市化及重新開發項目。

2022年上半年，中國內地實施嚴格的管控措施以應對反覆發生的新型冠狀病毒(COVID-19)疫情(「**疫情**」)，對中國經濟及國內房地產行業均造成了不利影響，眾多房地產開發企業陸續發生了債務違約事件，令本集團在上半年採取了更為謹慎的投資策略。於2022年6月30日，本集團所管理基金的管理資產(「**管理資產**」)規模為人民幣3,935.9百萬元。截至2022年6月30日止六個月(「**報告期**」)內，本集團完成了成都項目(城市化及重新開發項目)的項目基金的分配和清算工作。

管理層討論與分析

下表載列於所示日期按基金類別劃分的管理資產明細：

	於 2022 年 6 月 30 日		於 2021 年 12 月 31 日	
	基金數目	管理資產 人民幣百萬元	基金數目	管理資產 人民幣百萬元
項目基金	15	3,726.9	16	4,170.0
母基金	8	787.9	8	787.9
減：項目基金中的 母基金投資	-	(578.9)	-	(660.6)
總計	23	3,935.9	24	4,297.3

下表載列於所示日期按組合資產類別劃分的基金管理資產明細：

	於 2022 年 6 月 30 日			於 2021 年 12 月 31 日		
	項目數量	管理資產 人民幣百萬元	佔比 %	項目數量	管理資產 人民幣百萬元	佔比 %
商業不動產項目	8	2,177.8	56.2%	8	2,177.8	51.2%
城市化及重新開發項目	5	800.8	20.6%	5	1,173.2	27.6%
不良資產項目	4	899.4	23.2%	4	899.4	21.2%
總計	17	3,878.0	100.0%	17	4,250.4	100.0%

註：按基金類別劃分的管理資產明細中已扣除母基金於項目基金中的投資金額以避免重複計算。

按組合資產類別劃分的基金管理資產明細中包含母基金未通過設立指定項目基金而投資的一個城市化及重新開發項目（規模為人民幣 70.8 百萬元）及一個不良資產項目（規模為人民幣 80.3 百萬元）。

管理層討論與分析

未來展望

隨著對疫情限制管控措施的逐步放鬆，中國政府密集出台各項紓困舉措幫助市場主體渡過難關，在房地產行業，更是將穩定房地產市場作為下半年的核心工作和目標，因城施策出台地方寬鬆性調控政策，提振市場信心。與此同時，國內經濟也呈現穩步恢復的勢頭。本集團認為，中國宏觀經濟長期穩定增長的趨勢不會改變。

展望未來，本集團將繼續圍繞公司的戰略定位，挖掘新的投資機會，利用自身在不動產和不良資產領域多年的投資經驗和專業的資產管理能力，發揮金融機構的力量協助推動地方政府和房地產企業設立紓困基金，通過資產處置、資源整合、債務重組等方式，盤活資產助力行業紓困。本集團也將繼續提升競爭力，積極應對疫情對業務經營可能帶來的不利影響，全方位完善風險管理與內部控制體系，以風險可控為前提服務實體經濟，實現業務高質量發展，為投資人和本公司股東（「股東」）創造更大的財富。

財務回顧

收益

本集團的收益主要來自於向本集團構建及管理的項目基金及母基金收取的費用。該等費用由常規管理費、績效費、一次性基金設立費及諮詢費組成。於報告期內，本集團確認收益約人民幣16.1百萬元，較去年同期減少約人民幣12.7百萬元或約44.0%，主要由於常規管理費、績效費及一次性基金設立費減少所致。

管理層討論與分析

下表載列所示期間按收入來源劃分的收益明細：

	截至 6 月 30 日止六個月			
	2022 年 (未經審核)	2021 年 (未經審核)	變動	變動率
			(人民幣千元，百分比除外)	
項目基金				
— 常規管理費	10,265	18,009	(7,744)	(43.0%)
— 績效費	—	1,125	(1,125)	(100.0%)
— 一次性基金設立費	—	2,433	(2,433)	(100.0%)
小計	10,265	21,567	(11,302)	(52.4%)
母基金				
— 常規管理費	2,759	6,053	(3,294)	(54.4%)
— 績效費	—	—	—	—
— 一次性基金設立費	—	—	—	—
小計	2,759	6,053	(3,294)	(54.4%)
諮詢費	3,149	1,368	1,781	130.2%
減：銷售相關稅項	(50)	(173)	123	(71.1%)
總計	16,123	28,815	(12,692)	(44.0%)

管理層討論與分析

常規管理費

本集團於報告期內錄得的常規管理費收益約為人民幣 13.0 百萬元，佔本集團收益總額的約 80.8%，與去年同期相比減少約 45.9%，主要是由於 2022 年上半年，國內疫情多點散發，本集團主要營業地點上海實施了長達兩個月的封鎖措施，以應對疫情的蔓延。受此負面影響，本集團管理的基金所投資的存量項目的處置速度不及預期，部分基金因進入清算期而終止收取常規管理費。另一方面，上半年房地產市場表現低迷，本集團採取了更為謹慎的投資策略，再疊加疫情管控措施導致新業務拓展受阻，報告期內無新增的投資項目。上述因素綜合使得報告期內錄得的常規管理費收益較上年同期大幅減少。

績效費

報告期內本集團管理的基金投資的成都項目已完成分配，但該項目因市場低迷未錄得績效費收益。去年同期本集團所管理的基金因退出旭輝常州項目取得績效費收益人民幣 1.0 百萬元。

一次性基金設立費

一次性基金設立費是本集團收取的與基金的設立及尋找投資者相關的費用。受疫情影響，本集團報告期內無新增的投資項目，故未錄得一次性基金設立費收益。

管理層討論與分析

諮詢費

諮詢費系本集團作為專業服務供應商，就特定項目提供專項投資顧問服務收取的相關費用。報告期內本集團錄得的諮詢費收益約為人民幣3.1百萬元，與去年同期相比增加約人民幣1.8百萬元，主要來自本集團之全資附屬公司上海芮楚商務諮詢有限公司延續其於2021年下半年蓄力發展投資顧問業務，提供投資顧問服務所產生的收入。

其他收入及收益

本集團其他收入及收益由2021年上半年的約人民幣3.4百萬元減少至報告期的約人民幣0.6百萬元，降幅約82.1%，主要由於按公平值計入損益的於聯營公司或合營企業的投資所得股息收入和政府補助減少所致。

下表載列所示期間的其他收入及收益明細：

	截至6月30日止六個月			
	2022年 (未經審核)	2021年 (未經審核)	變動	變動率
		(人民幣千元，百分比除外)		
按公平值計入損益的於 聯營公司或合營企業的 投資所得股息收入	-	1,876	(1,876)	(100.0%)
政府補助	591	1,453	(862)	(59.3%)
利息收入	15	55	(40)	(72.7%)
總計	606	3,384	(2,778)	(82.1%)

管理層討論與分析

按公平值計入損益的於聯營公司或合營企業的投資(「按公平值計入損益的於聯營公司或合營企業的投資」)所得股息收入

報告期內，本集團未錄得按公平值計入損益的於聯營公司或合營企業的投資所得股息收入。去年同期本集團自有資金投資於母基金X(杭州富陽匯欽投資管理合夥企業(有限合夥))股權收取股息收入約人民幣1.8百萬元。

政府補助

政府補助主要包括政府返還的所得稅及增值稅，由截至2021年6月30日止六個月的約人民幣1.5百萬元減少至報告期的約人民幣0.6百萬元，主要由於本公司繳納的所得稅及增值稅減少所致。

行政開支

本集團於報告期的行政開支約為人民幣21.1百萬元，較去年同期的約人民幣24.8百萬元減少約15.1%。該減少主要由於：(i)本集團持續進行人員優化調整，導致人員成本較去年同期減少約人民幣1.6百萬元；(ii)上年度本集團調整辦公室租賃場地，導致報告期內的租賃及相關開支較去年同期減少約人民幣1.5百萬元。

應收款項減值虧損

本集團根據國際財務報告準則第9號規定之簡化法計提預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)撥備。根據簡化法，本集團不會追蹤信貸風險的變化，而是根據各報告日期的全期預期信貸虧損確認虧損撥備。

於報告期末，本集團對每筆應收款項的債務人過往的回款情況、賬齡、財務狀況及宏觀經濟環境等因素進行了綜合考慮，對所有應收款項採用預期信貸虧損模型計提預期信貸虧損撥備。本集團於報告期計提應收款項減值虧損較2021年12月31日增加約人民幣0.2百萬元。

管理層討論與分析

應佔聯營公司的虧損

本集團於報告期內應佔聯營公司的虧損約為人民幣5.2百萬元，虧損額較上年同期增加約人民幣4.5百萬元，該增加主要由於本集團持有18%股權的聯營公司光瑞聚耀（青島）財富資產管理有限公司（「**光瑞聚耀**」），根據會計權益法按比例確認虧損所致。光瑞聚耀主要從事財富管理業務，2021年下半年經營團隊重組，因展業需要報告期內新招大量員工導致人力成本大幅增長，產生經營虧損。

期內（虧損）／溢利

本集團報告期內確認虧損約為人民幣10.7百萬元，相比截至2021年6月30日止六個月期間的期內溢利約人民幣0.8百萬元，溢利減少約人民幣11.5百萬元，主要由於收益減少和應佔聯營公司的虧損增加，部分被行政開支和應收款項減值虧損的減少所抵銷。

流動資金及財務資源

本集團定期審閱流動資金狀況，並根據經濟環境變化和業務發展需要積極管理流動資金及財務資源。於2022年6月30日，本集團的現金及現金等價物約為人民幣6.7百萬元（2021年12月31日：人民幣26.8百萬元）。

資產負債比率

由於本集團於2022年6月30日概無任何未償還貸款、借款或銀行透支，因此，本集團於2022年6月30日的資產負債比率為零（2021年12月31日：零）。

庫務政策

本集團已對其庫務政策採取審慎的財務管理方針，因此於報告期內維持穩健的流動資金狀況。本集團一直嚴格控制未收應收款項並設有信貸控制團隊，致力將信貸風險減至最低。為管理流動資金風險，本公司董事（「**董事**」）會（「**董事會**」）密切監察本集團的流動資金狀況，以確保本集團的資產、負債及其他承擔的流動資金架構可應付其不時的資金需求。

管理層討論與分析

資產抵押

於2022年6月30日，本集團並未有任何資產抵押。

外匯風險

本集團主要集中於中國經營業務，大部分業務以人民幣計值。本集團僅承受人民幣兌港元匯率波動的風險。本集團目前並無對沖外匯風險，我們認為本集團之外匯風險屬可管理，並將不時密切監察有關風險。

資本結構

本公司的資本架構自其於2018年11月13日上市以來並無變動。

承擔

於2022年6月30日，本集團並未有任何重大承擔(2021年12月31日：無)。

附屬公司、聯營公司及合營企業之重大收購及出售事項

於報告期，本集團並無任何附屬公司、聯營公司或合營企業之重大收購或出售事項。

資本開支

於2022年6月30日，本集團並未有任何重大資本開支。

或然負債

於2022年6月30日，本集團並未有任何或然負債。

僱員及薪酬政策

於2022年6月30日，本集團合共聘用98名僱員(2021年12月31日：105名僱員)。本集團從外部市場競爭力、內部公平性兩方面制定員工薪酬政策，同時為員工提供多元化的培訓及個人發展計劃。本集團有明確的晉升政策，給予符合條件的員工晉升機會。

管理層討論與分析

持有重大投資

於2022年6月30日，本集團按公平值計入損益的於聯營公司或合營企業的投資約為人民幣239.3百萬元，較2021年12月31日增加約人民幣0.2百萬元，詳情如下：

基金名稱	投資項目類型	投資成本 (人民幣千元)	佔基金權益 之百分比	報告期 已收股息 (人民幣千元)	於2022年 6月30日 之公平值 (人民幣千元)	佔本集團於	報告期	於2021年 12月31日 之公平值 (人民幣千元)	資金來源
						2022年 6月30日 之總資產 百分比	有關公平值 變動之 未實現 收益/(虧損) (人民幣千元)		
1 母基金IV ^(附註4)	不良資產項目	96,432	50.0%	-	84,638	22.9%	(11,794)	86,148	內部資源
2 杭州富陽匯貴投資管理 合夥企業(有限合夥)	商業不動產項目	60,000	19.9%	-	69,840	18.9%	9,840	69,864	內部資源
3 母基金IX ^(附註2)	商業不動產項目	48,000	78.7%	-	40,138	10.9%	(7,862)	40,641	股份發售募集 資金 ^(附註5)
4 母基金III ^(附註2)	商業不動產項目、 城市化及重新開發 項目及不良資產項目	30,000	10.0%	-	23,082	6.3%	(6,918)	21,191	內部資源
5 母基金VIII ^(附註4)	城市化及重新開發項目及 商業不動產項目	20,000	12.2%	-	21,648	5.9%	1,648	21,315	股份發售募集 資金 ^(附註5)
		254,432		-	239,346		(15,086)	239,159	

管理層討論與分析

附註：

1. 母基金IV指上海威弋投資合夥企業(有限合夥)，其為本集團於2016年9月按照有限合夥形式設立及共同管理的母基金。
2. 母基金IX指杭州富陽匯嶸投資管理合夥企業(有限合夥)，其為本集團於2019年1月按照有限合夥形式設立及共同管理的母基金。
3. 母基金III指瑞威發展三號契約型私募基金，其為本集團於2016年8月按照契約基金形式設立的母基金。
4. 母基金VIII指瑞威發展五號契約型私募基金，其為本集團於2017年12月按照契約基金形式設立的母基金。
5. 股份發售指本公司於2018年就於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市而進行的股份發售。

本集團將繼續運作多元化的投資組合並密切監察投資表現及市場趨勢，以調整我們於母基金及項目基金的投資策略。

管理層討論與分析

與我們持有的重大投資有關的仲裁

於2020年2月10日，由本公司之全資附屬公司上海瑞襄投資管理有限公司（「上海瑞襄」）作為基金管理人的杭州富陽匯冠投資管理合夥企業（有限合夥）（「富陽匯冠基金」）針對深圳市海石城市更新有限公司（「海石城更」）逾期支付深圳新喬圍項目股權轉讓款一事向上海國際經濟貿易仲裁委員會（上海國際仲裁中心）（「仲裁委」）申請仲裁，要求海石城更向富陽匯冠基金支付應付未付的第3期股權轉讓款、逾期付款違約金及律師費等費用，仲裁請求金額暫合計約人民幣38,063,000元。於2020年3月17日和2020年5月22日，深圳新喬圍項目分別收到海石城更支付的第3期股權轉讓款人民幣5,000,000元和人民幣2,000,000元。於2021年1月12日，仲裁委開庭審理上述案件，富陽匯冠基金根據當日仲裁開庭情況向仲裁委遞交了調整後的仲裁申請書，要求海石城更向富陽匯冠基金支付應付未付的第3、4期股權轉讓款、逾期付款違約金及律師費等費用，仲裁請求金額暫合計約人民幣82,644,514元。

管理層討論與分析

2021年4月2日，仲裁委對本案作出終局裁決，裁定海石城更應向富陽匯冠基金支付應付未付的第3、4期股權轉讓款、逾期付款違約金及律師費等費用，金額暫計人民幣69,722,494元(其中逾期付款違約金應計算至實際付款日止)。其後海石城更並未履行終局裁決，基金管理人上海瑞襄與海石城更不斷協商，於2021年12月22日，富陽匯冠基金與海石城更簽訂了《執行和解協議》(「**執行和解協議**」)並約定：(i)海石城更於2022年3月31日前向富陽匯冠基金部分支付第3期股權轉讓款人民幣20,000,000元；(ii)海石城更於2022年5月30日前向富陽匯冠基金支付第3、4期餘下股權轉讓款人民幣43,000,000元及支付違約金、仲裁裁決載明的其他開支人民幣25,000,000元；(iii)海石城更於2022年5月30日前向富陽匯冠基金支付補償金人民幣8,875,000元。

截至2022年6月30日止六個月中期業績公告日期，富陽匯冠基金尚未收到海石城更支付的執行和解協議項下所涉款項。基金管理人上海瑞襄已通過司法保全程序凍結了海石城更的銀行賬戶和部分財產，並將繼續與海石城更談判溝通，督促其盡快支付未付款項。與此同時，上海瑞襄還將積極通過物色及引薦投資者共同收購深圳新喬園項目的股權以積極協助海石城更履行支付義務。

由本公司之全資附屬公司上海瑞襄作為基金管理人的母基金VIII於2022年6月30日在富陽匯冠基金中的投資規模約為人民幣40.5百萬元。

目前，本公司各項業務經營情況正常，本公司將採取一切適當措施保護其權利及權益，並將於適時作出進一步公告。

企業管治及其他資料

中期股息

為留有資源用於本集團業務發展，董事會不建議宣派截至2022年6月30日止六個月的中期股息(截至2021年6月30日止六個月：無)。

企業管治常規

配合及遵守企業管治原則及常規之公認標準一直為本公司最優先原則之一。董事會相信，良好的企業管治是引領本公司走向成功及平衡股東、客戶以及僱員之間利益關係的因素之一，董事會致力於持續改善該等原則及常規之效率及有效性。於報告期內，本公司採納及遵守了列載於香港聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十四第二部分(「企業管治守則」)所載守則條文(「守則條文」)，惟企業管治守則的守則條文第C.2.1條除外。

根據企業管治守則的守則條文第C.2.1條，主席與首席執行官的角色應予區分，且不應由一人同時兼任。報告期內，本公司主席(「主席」)及首席執行官(「首席執行官」)均由朱平先生擔任。

由於朱平先生現時兼任主席及首席執行官，該行為偏離了企業管治守則的守則條文第C.2.1條。經計及朱平先生作為本集團主要創始人熟悉本集團營運的各個方面且彼密切參與本集團的日常營運，董事會認為，朱平先生兼任主席及首席執行官屬適當且符合本公司的最佳利益，此舉將有利於政策的持續性以及本集團的穩定營運。因此，董事會認為，偏離企業管治守則的守則條文第C.2.1條在該情況下屬適當且認為此管理架構對本集團的營運乃屬有效。經計及本集團既定的風險管理及內部控制措施(詳情載於本公司日期為2018年10月31日的招股章程)，董事相信，董事會的架構適當且權力平衡，可提供充分制衡以保障本集團及其股東的利益。

企業管治及其他資料

董事及監事遵守進行證券交易的標準守則

本公司已採納其董事進行證券交易的守則及其監事(「**監事**」)進行證券交易的守則，作為規範董事及監事買賣本公司證券的守則(「**證券買賣守則**」)，其條款不遜於載於上市規則附錄十的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「**標準守則**」)所訂的標準。

本公司已向全體董事及監事作出特定查詢，且彼等已確認，彼等於報告期內一直遵守相關的證券買賣守則。

本公司亦就可能擁有本集團未刊登之內幕資料之僱員制定有關僱員進行證券交易之書面指引(「**僱員書面指引**」)，該指引不遜於標準守則所訂標準。於報告期內，本公司概不知悉任何僱員不遵守僱員書面指引之事件。

企業管治及其他資料

董事、監事及最高行政人員於本公司及其相聯法團股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於2022年6月30日，董事、監事及最高行政人員於本公司及其相聯法團(定義見香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的本公司股份(「股份」)、相關股份及債權證中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括彼等根據證券及期貨條例有關條文被當作或視為擁有的權益或淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須載入該條所指登記冊的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

董事	持有的類別股份	權益性質	股份數目 ⁽¹⁾	佔相關類別股本的概約持股百分比 ⁽²⁾	佔本公司股本總額的概約持股百分比 ⁽³⁾
朱平先生 ⁽⁴⁾	內資股(「內資股」)	受控制法團權益	115,000,000 (L)	100.0	75.0

附註：

1. (L)指好倉。
2. 根據於內資股之持股百分比計算。
3. 根據於2022年6月30日的已發行股份總數153,340,000股計算。

企業管治及其他資料

4. 朱平先生全資擁有的上海盛軒投資諮詢有限公司為上海威冕投資合夥企業(有限合夥)、上海威匯投資合夥企業(有限合夥)及上海威燁投資合夥企業(有限合夥)的普通合夥人，而朱平先生亦間接全資擁有上海尊威實業發展有限公司。因此，朱平先生被視為於上述所有實體持有的全部內資股中擁有權益。

主要股東及其他人士於本公司的股份及相關股份中的權益及淡倉

於2022年6月30日，就本公司董事、監事及最高行政人員所知，根據證券及期貨條例第336條規定須存置之股份權益及／或淡倉登記冊所示，主要股東及其他人士(除本公司董事、監事及最高行政人員外)擁有本公司股份或相關股份的權益及／或淡倉如下：

股東姓名／名稱	持有的類別股份	權益性質	股份數目 ⁽¹⁾	佔相關類別股本的概約持股百分比 ⁽²⁾	佔本公司股本總額的概約持股百分比 ⁽³⁾
上海盛軒投資諮詢有限公司	內資股	受控制法團權益	115,000,000 (L)	100.0	75.0
上海威冕投資合夥企業 (有限合夥)	內資股	實益擁有人	79,012,675 (L)	68.7	51.5
上海威燁投資合夥企業 (有限合夥)	內資股	實益擁有人	15,000,000 (L)	13.0	9.8

企業管治及其他資料

股東姓名／名稱	持有的類別股份	權益性質	股份數目 ⁽¹⁾	佔相關類別股本的概約 持百分比 ⁽²⁾	佔本公司股本 總額的概約 持百分比 ⁽³⁾
上海威匯投資合夥企業 (有限合伙)	內資股	實益擁有人	13,875,000 (L)	12.1	9.0
上海尊威實業發展有限公司	內資股	實益擁有人	7,112,325 (L)	6.2	4.6
孫金永	H股	實益擁有人	4,132,000 (L)	10.8	2.7
高悅	H股	實益擁有人	3,985,600 (L)	10.4	2.6
汪友林	H股	實益擁有人	3,375,200 (L)	8.8	2.2
Great Rainbow Investment Fund Series SPC (為及代表 Great Rainbow Series 1 SP 行事)	H股	實益擁有人	3,280,000 (L)	8.6	2.1
吳韻 ⁽⁴⁾	H股	受控制法團權益	3,280,000 (L)	8.6	2.1
姚佩芳 ⁽⁵⁾	H股	受控制法團權益	3,280,000 (L)	8.6	2.1
王瓊	H股	實益擁有人	2,392,800 (L)	6.2	1.6
戴艷旻	H股	實益擁有人	2,258,800 (L)	5.9	1.5
殷波	H股	實益擁有人	2,010,000 (L)	5.2	1.3
Everbright Focused Value Fund	H股	實益擁有人	2,000,000 (L)	5.2	1.3
China Everbright Fund Management Limited ⁽⁶⁾	H股	受控制法團權益	2,000,000 (L)	5.2	1.3
China Everbright Assets Management Holdings Limited ⁽⁷⁾	H股	受控制法團權益	2,000,000 (L)	5.2	1.3
中國光大控股有限公司 ⁽⁸⁾	H股	受控制法團權益	2,000,000 (L)	5.2	1.3
Honorich Holdings Limited ⁽⁹⁾	H股	受控制法團權益	2,000,000 (L)	5.2	1.3
Datten Investments Limited ⁽¹⁰⁾	H股	受控制法團權益	2,000,000 (L)	5.2	1.3

企業管治及其他資料

股東姓名／名稱	持有的類別股份	權益性質	股份數目 ⁽¹⁾	佔相關類別股本的概約 持股百分比 ⁽²⁾	佔本公司股本 總額的概約 持股百分比 ⁽³⁾
中國光大集團有限公司 ⁽¹¹⁾	H股	受控制法團權益	2,000,000 (L)	5.2	1.3
中國光大集團股份公司 ⁽¹²⁾	H股	受控制法團權益	2,000,000 (L)	5.2	1.3
中央匯金投資有限責任公司 ⁽¹³⁾	H股	受控制法團權益	2,000,000 (L)	5.2	1.3
Everbright Absolute Return Investment Holdings Limited ⁽¹⁴⁾	H股	受控制法團權益	2,000,000 (L)	5.2	1.3

附註：

- (L) 指好倉。
- 按於相關類別股份股權的百分比計算。
- 按於2022年6月30日的已發行股份總數153,340,000股股份計算。
- 吳韻為Great Rainbow Investment Fund Series SPC的管理層股份股東及董事，為Great Rainbow Series 1 SP的投資經理。根據證券及期貨條例，吳韻被視為於Great Rainbow Investment Fund Series SPC（為及代表Great Rainbow Series 1 SP行事）擁有權益的所有H股中擁有權益。
- 姚佩芳為Great Rainbow Investment Fund Series SPC的管理層股份股東及董事。根據證券及期貨條例，姚佩芳被視為於Great Rainbow Investment Fund Series SPC（為及代表Great Rainbow Series 1 SP行事）擁有權益的所有H股中擁有權益。
- China Everbright Fund Management Limited為Everbright Focused Value Fund的投資經理，並持有全部管理層股份。根據證券及期貨條例，China Everbright Fund Management Limited被視為於Everbright Focused Value Fund擁有權益的所有H股中擁有權益。

企業管治及其他資料

7. China Everbright Fund Management Limited 為一間於開曼群島註冊成立的有限責任公司並由 China Everbright Assets Management Holdings Limited 全資擁有。根據證券及期貨條例，China Everbright Assets Management Holdings Limited 被視為於 China Everbright Fund Management Limited 擁有權益的所有 H 股中擁有權益。
8. China Everbright Assets Management Holdings Limited 為一間於開曼群島註冊成立的有限責任公司並由中國光大控股有限公司全資擁有。根據證券及期貨條例，中國光大控股有限公司被視為於 China Everbright Assets Management Holdings Limited 擁有權益的所有 H 股中擁有權益。
9. 中國光大控股有限公司為一間於香港註冊成立的有限責任公司並由 Honorich Holdings Limited 擁有 49.39% 權益。根據證券及期貨條例，Honorich Holdings Limited 被視為於中國光大控股有限公司擁有權益的所有 H 股中擁有權益。
10. Honorich Holdings Limited 為一間於英屬處女群島註冊成立的有限責任公司並由 Datten Investments Limited 全資擁有。根據證券及期貨條例，Datten Investments Limited 被視為於 Honorich Holdings Limited 擁有權益的所有 H 股中擁有權益。
11. Datten Investments Limited 為一間於英屬處女群島註冊成立的有限責任公司並由中國光大集團有限公司全資擁有。根據證券及期貨條例，中國光大集團有限公司被視為於 Datten Investments Limited 擁有權益的所有 H 股中擁有權益。
12. 中國光大集團有限公司為一間於香港註冊成立的有限責任公司並由中國光大集團股份公司全資擁有。根據證券及期貨條例，中國光大集團股份公司被視為於中國光大集團有限公司擁有權益的所有 H 股中擁有權益。
13. 中國光大集團股份公司為一間於中國成立的有限公司並由中央匯金投資有限責任公司擁有 55.67% 權益。根據證券及期貨條例，中央匯金投資有限責任公司被視為於中國光大集團股份公司擁有權益的所有 H 股中擁有權益。
14. Everbright Focused Value Fund 由 Everbright Absolute Return Investment Holdings Limited 控制。根據證券及期貨條例，Everbright Absolute Return Investment Holdings Limited 被視為於 Everbright Focused Value Fund 擁有權益的所有 H 股中擁有權益。

企業管治及其他資料

購股權計劃

於2022年6月30日，本公司並無實行任何購股權計劃。

購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司及其任何附屬公司於報告期內概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

報告期後事項

更換獨立非執行董事、薪酬委員會主席、審核委員會成員及提名委員會成員

劉雲生先生因其他工作承擔已辭任本公司之獨立非執行董事、薪酬委員會(「**薪酬委員會**」)主席、審核委員會(「**審核委員會**」)成員及提名委員會(「**提名委員會**」)成員，自2022年7月1日起生效。

朱洪超先生已獲委任為本公司之獨立非執行董事、薪酬委員會主席及審核委員會成員，楊惠芳女士已獲委任為本公司之提名委員會成員，自2022年7月1日起生效。進一步詳情，請參閱本公司於2022年6月30日作出的公告。

除本報告所披露者外，於報告期後及直至截至2022年6月30日止六個月中期業績公告日期並無任何重要事項。

競爭權益

於報告期內，董事概不知悉董事或控股股東或任何彼等各自的緊密聯繫人(定義見上市規則)之任何業務或權益與本集團的業務構成或可能構成競爭，亦不知悉任何該等人士已經或可能與本集團出現任何其他利益衝突。

企業管治及其他資料

審核委員會

董事會設立了由三位獨立非執行董事組成的審核委員會。審核委員會已與管理層審閱本集團採納的會計原則及慣例，並已就審核、內部監控及財務申報等事宜進行討論，當中包括審閱本集團報告期內的未經審核中期業績。

審核或審閱財務業績

報告期內的財務業績並未由本公司外部核數師審核或審閱。

刊發中期業績及中期報告

中期業績公告刊發於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.realwaycapital.com)。中期報告將派寄予股東並於2022年9月16日或前後在聯交所及本公司網站上刊登。

未經審核中期簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2022年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
收益	5	16,123	28,815
其他收入及收益	5	606	3,384
行政開支		(21,059)	(24,816)
應收款項減值虧損	9	(185)	(1,578)
按公平值計入損益的於聯營公司或合營 企業的投資的公平值增加/(減少)	10	187	(1,915)
其他開支		(10)	(58)
融資成本		(109)	(137)
分佔以下虧損：			
合營企業		(1,194)	(1,402)
聯營公司		(5,249)	(764)
除稅前(虧損)/溢利		(10,890)	1,529
所得稅抵免/(開支)	6	237	(736)
期內(虧損)/溢利		(10,653)	793
以下應佔：			
母公司擁有人		(10,370)	94
非控股權益		(283)	699
		(10,653)	793

未經審核中期簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2022年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
母公司普通股股權持有人應佔			
每股虧損／盈利			
基本及攤薄			
一期內(虧損)／溢利(人民幣分)	7	(6.76)	0.06
期內(虧損)／溢利		(10,653)	793
其他全面收益			
於其後期間可能重新分類至損益的			
其他全面收益(扣除稅項)：			
換算海外業務產生的匯兌差額		75	17
期內其他全面收益(扣除稅項)		75	17
期內全面(虧損)／收益總額		(10,578)	810
以下應佔：			
母公司擁有人		(10,295)	111
非控股權益		(283)	699
		(10,578)	810

未經審核中期簡明綜合財務狀況表

於2022年6月30日

	附註	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備		738	823
使用權資產		3,290	4,471
其他無形資產		595	643
於合營企業的投資		1,620	2,814
於聯營公司的投資		-	5,249
按公平值計入損益的於聯營公司或合營 企業的投資(「按公平值計入損益的 於聯營公司或合營企業的投資」)	10	124,775	126,789
遞延稅項資產		14,065	13,828
非流動資產總值		145,083	154,617
流動資產			
應收款項	9	91,507	87,452
預付款項、按金及其他應收款項		11,124	7,340
按公平值計入損益的於聯營公司或合營 企業的投資(「按公平值計入損益的 於聯營公司或合營企業的投資」)	10	114,571	112,370
應收股息		101	2,931
現金及現金等價物	11	6,726	26,846
流動資產總值		224,029	236,939

未經審核中期簡明綜合財務狀況表

於2022年6月30日

	附註	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
流動負債			
其他應付款項及應計費用	12	9,772	15,858
租賃負債		2,159	2,303
應付稅項		-	4,504
流動負債總額		11,931	22,665
流動資產淨值		212,098	214,274
總資產減流動負債		357,181	368,891
非流動負債			
租賃負債		1,395	2,527
非流動負債總額		1,395	2,527
資產淨值		355,786	366,364
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本		153,340	153,340
儲備		200,405	210,700
		353,745	364,040
非控股權益		2,041	2,324
權益總額		355,786	366,364

未經審核中期簡明綜合權益變動表

截至2022年6月30日止六個月

	母公司擁有人應佔											
	以股份為基礎付款						法定盈餘儲備*	匯兌波動儲備*	保留溢利*	總計	非控股權益	權益總額
	股本 (未經審核) 人民幣千元	股份溢價* (未經審核) 人民幣千元	股本儲備* (未經審核) 人民幣千元	儲備* (未經審核) 人民幣千元	儲備* (未經審核) 人民幣千元	儲備* (未經審核) 人民幣千元						
於2020年12月31日及2021年1月1日期內溢利	153,340	158,200	-	4,800	21,096	40	65,547	403,023	2,779	405,802		
期內其他全面虧損：												
換算海外業務產生的匯兌差額	-	-	-	-	-	(23)	-	(23)	-	(23)		
期內全面收益總額	-	-	-	-	-	(23)	94	71	699	770		
於2021年6月30日	153,340	158,200	-	4,800	21,096	17	65,641	403,094	3,478	406,572		
於2021年12月31日及2022年1月1日期內虧損	153,340	158,200	300	4,800	21,226	(16)	26,190	364,040	2,324	366,364		
期內其他全面收益：												
換算海外業務產生的匯兌差額	-	-	-	-	-	75	-	75	-	75		
期內全面虧損總額	-	-	-	-	-	75	(10,370)	(10,295)	(283)	(10,578)		
於2022年6月30日	153,340	158,200	300	4,800	21,226	59	15,820	353,745	2,041	355,786		

* 於2022年6月30日，該等儲備賬目包括中期簡明綜合財務狀況表中的綜合儲備總額人民幣200,405,000元(2021年12月31日：人民幣210,700,000元)。

未經審核中期簡明綜合現金流量表

截至2022年6月30日止六個月

附註	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動(所用)／所得現金流量		
除稅前(虧損)／溢利：	(10,890)	1,529
調整：		
融資成本	109	137
利息收入	(15)	(55)
壞賬撥備	185	1,578
物業、廠房及設備及使用權資產折舊	1,243	1,213
其他無形資產攤銷	48	48
出售物業、廠房及設備的虧損	6	47
應佔合營企業及聯營公司虧損	6,443	2,166
按公平值計入損益的於聯營公司或 合營企業的投資的所得股息收入	5 -	(1,876)
按公平值計入損益的於聯營公司或 合營企業的投資的公平值(增加)／減少	10 (187)	1,915
應收款項增加	(4,240)	(11,926)
預付款項、按金及其他應收款項 (增加)／減少	(3,784)	14,888
管理基金預付款減少	-	(219)
應付款項減少	-	(300)
其他應付款項及應計費用減少	(3,538)	(5,711)
應付關聯方款項減少	(3,513)	(8,982)
經營所得現金	(18,133)	(5,548)
已收利息	15	55
已付稅項	(3,542)	(4,463)
經營活動所用現金流量淨額	(21,660)	(9,956)

未經審核中期簡明綜合現金流量表

截至2022年6月30日止六個月

附註	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
投資活動(所用)/所得現金流量		
按公平值計入損益的於聯營公司或 合營企業的投資增加	10	-
按公平值計入損益的於聯營公司或 合營企業的投資所得股息收入	2,830	1,876
購買物業、廠房及設備項目	(55)	(410)
向第三方墊款的還款	-	100
投資活動(所用)/所得現金流量淨額	2,775	(30,434)
融資活動所用現金流量		
支付租賃負債	(1,310)	(728)
融資活動所用現金流量淨額	(1,310)	(728)
現金及現金等價物減少淨額		
期初現金及現金等價物	26,846	55,162
匯率變動影響淨額	75	(23)
期末現金及現金等價物	6,726	14,021
現金及現金等價物結餘分析		
綜合財務狀況表及現金流量表列賬之 現金及現金等價物	6,726	14,021

中期簡明綜合財務報表附註

於2022年6月30日

1. 公司及集團資料

上海瑞威資產管理股份有限公司及其附屬公司(統稱為「**本集團**」)截至2022年6月30日止六個月的中期簡明綜合財務報表乃根據一項於2022年8月19日的董事決議案授權發佈。

上海瑞威資產管理股份有限公司為於中華人民共和國(「**中國**」)成立的有限責任公司。本公司註冊辦事處位於中國上海市自由貿易試驗區張楊路828-838號(雙)26G-3室。

於報告期內，本集團從事下列主要活動：

- 基金管理
- 有關相關基金的設立及架構以及尋求投資者的投資管理(「**投資管理**」)
- 向對資金有需求的各方提供財務諮詢服務

董事認為，本公司的控股公司及最終控股公司為上海威冕投資合夥企業(有限合夥)，該有限合夥企業於中國成立。

2. 編製基準

截至2022年6月30日止六個月的中期簡明綜合財務報表乃根據國際會計準則第34號**中期財務報告**編製。

中期簡明綜合財務報表並不包括須於年度財務報表提供的所有資料及披露事項，並應與本集團於2021年12月31日的年度綜合財務報表一併閱覽。

中期簡明綜合財務報表附註

於2022年6月30日

3. 會計政策及披露事項變動

編製中期簡明綜合財務資料所採納的會計政策與編製本集團截至2021年12月31日止年度的年度綜合財務報表所遵循者貫徹一致，惟就本期間財務資料首次採納的下列經修訂國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）除外。

國際財務報告準則第3號的修訂	概念框架的提述
國際會計準則第16號的修訂	物業、廠房及設備：於作擬定用途前之所得款項
國際會計準則第37號的修訂	虧損合約 — 履行合約之成本
國際財務報告準則 2018年–2020年的年度改進	國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第16號及國際會計準則第41號隨附範例的修訂

下文載述經修訂國際財務報告準則的性質及影響：

- (a) 國際財務報告準則第3號的修訂旨在以對2018年3月發佈的財務報告概念框架的提述取代對先前財務報表編製和列報框架的提述，而無需大幅度改變其要求。該等修訂亦為國際財務報告準則第3號之確認原則增添了例外，以使實體可利用概念框架作為參考以釐定資產或負債的構成。該例外規定，對於在國際會計準則第37號或國際財務報告詮釋委員會21號詮釋範圍內發生的負債及或然負債，倘是單獨發生而非在企業合併中產生，則分別應用國際財務報告準則第3號的實體應參考國際會計準則第37號或國際財務報告詮釋委員會21號的詮釋，而非概念框架。此外，該修訂闡明或然資產在購買日不符合確認條件。本集團已對於2022年1月1日或之後發生的業務合併應用該前瞻性修訂。由於在該期間發生的業務合併中不存在修訂範圍內的或然資產、負債及或然負債，因此該修訂對本集團的財務狀況及業績並無任何影響。

中期簡明綜合財務報表附註

於2022年6月30日

3. 會計政策及披露事項變動(續)

下文載述經修訂國際財務報告準則的性質及影響：(續)

- (b) 國際會計準則第16號的修訂禁止實體從物業、廠房及設備項目的成本中扣除該資產至能夠以管理層預期的方式營運所需的必要位置及條件過程中通過銷售產生的任何所得款項。相反，實體應在損益中確認出售任何此類項目的所得款項以及該等項目的成本。本集團已對2022年1月1日或之後可供使用的物業、廠房及設備項目應用了該前瞻性修訂。由於於2022年1月1日或之後並無出售在使物業、廠房和設備可供使用時生產的項目，因此該修訂對本集團的財務狀況或業績並無任何影響。
- (c) 國際會計準則第37號的修訂澄清，就根據國際會計準則第37號評估合約是否屬虧損性而言，履行合約的成本包括與合約直接相關的成本。與合約直接相關的成本包括履行合約的增量成本(例如直接勞工及材料)及與履行合約直接相關的其他成本分配(例如分配履行合約所用物業、廠房及設備項目的折舊開支以及合約管理及監管成本)。一般及行政成本與合約並無直接關連，除非根據合約明確向對手方收取費用，否則不包括在內。本集團已對於2022年1月1日尚未履行其所有責任的合約應用該前瞻性修訂，而並未識別任何虧損合約。因此該修訂對本集團的財務狀況或業績並無任何影響。

中期簡明綜合財務報表附註

於2022年6月30日

3. 會計政策及披露事項變動(續)

下文載述經修訂國際財務報告準則的性質及影響：(續)

(d) 國際財務報告準則2018年至2020年的年度改進載列國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第9號、國際財務報告準則第16號隨附之範例及國際會計準則第41號的修訂。適用於本集團的該等修訂詳情如下：

- 國際財務報告準則第9號金融工具：澄清於實體評估是否新訂或經修訂金融負債的條款與原金融負債的條款存在重大差異時所包含的費用。該等費用僅包括借款人與貸款人之間已支付或收取的費用，包括借款人或貸款人代表其他方支付或收取的費用。本集團已對於2022年1月或之後經修訂或交換的金融負債應用該前瞻性修訂。由於該期間本集團的金融負債並無修訂，因此該修訂對本集團的財務狀況或業績並無任何影響。
- 國際財務報告準則第16號租賃：刪除國際財務報告準則第16號隨附之範例13中有關租賃物業裝修的出租人付款說明。此舉消除於採用國際財務報告準則第16號有關租賃激勵措施處理方面的潛在困惑。

中期簡明綜合財務報表附註

於2022年6月30日

4. 經營分部資料

管理層監控本集團業務的經營業績，包括項目的管理費及諮詢收入，以便作出有關資源分配及績效評估的決策。由於所有項目均具有相若經濟特點且其管理服務及諮詢服務性質以及上述業務程序的性質、上述業務的基金類型或類別及分配財產或提供服務所用的方法與所有項目均相似，故所有項目已被整合為一個可報告經營分部。

地域資料

由於本集團來自外部基金的收益僅來自其於中國內地的業務經營且本集團概無非流動資產位於中國內地之外，故並無呈列地域資料。

有關主要客戶的資料

截至2022年6月30日止六個月來自貢獻本集團收益10%或以上之主要客戶之收益載列如下：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
客戶	1,615	不適用

中期簡明綜合財務報表附註

於2022年6月30日

5. 收益、其他收入及收益

收益的分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
客戶合約收益 提供服務	16,123	28,815

客戶合約收益

分類收益資料

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
服務類型		
提供基金管理服務	12,974	25,037
提供基金設立服務	-	2,418
提供諮詢服務	3,149	1,360
	16,123	28,815
收益確認的時間		
隨時間轉讓服務	16,123	28,815

中期簡明綜合財務報表附註

於2022年6月30日

5. 收益、其他收入及收益(續)

客戶合約收益(續)

分類收益資料(續)

其他收入及收益的分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
其他收入		
按公平值計入損益的於聯營公司或合營企業的 投資所得股息收入	-	1,876
利息收入	15	55
	15	1,931
收益		
政府補助	591	1,453
	591	1,453
	606	3,384

中期簡明綜合財務報表附註

於2022年6月30日

6. 所得稅

本集團須按實體基準就本集團成員公司所在及經營所在稅務司法權區導致或產生的溢利繳納所得稅。本集團於中國內地經營的附屬公司於期內須按中國企業所得稅稅率25%繳稅。

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
即期 — 中國內地期內開支	-	2,253
遞延稅項	(237)	(1,517)
期內稅項(抵免)／開支總額	(237)	736

7. 母公司普通股股權持有人應佔每股虧損／盈利

每股基本虧損(2021年6月30日：盈利)乃根據母公司普通股股權持有人應佔期內虧損(2021年6月30日：溢利)，以及普通股加權平均數計算，並經調整以反映期內的供股。

截至2021年6月30日及2022年6月30日止期間，本集團並無已發行潛在攤薄普通股。

中期簡明綜合財務報表附註

於2022年6月30日

7. 母公司普通股股權持有人應佔每股虧損／盈利(續)

計算每股基本及攤薄虧損／盈利乃基於：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
虧損／盈利		
計算每股基本虧損／盈利所用母公司普通股 股權持有人應佔(虧損)／溢利	(10,370)	94

	股份數目	
股份		
計算每股基本虧損／盈利所用期內已發行 普通股加權平均數	153,340,000	153,340,000

8. 股息

董事不建議就報告期派付股息。

中期簡明綜合財務報表附註

於2022年6月30日

9. 應收款項

	2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
應收款項	132,416	128,176
減值	(40,909)	(40,724)
	91,507	87,452

本集團與其基金的合約條款以信貸為主。應收款項根據合約訂明的進度支付時間表結清。本集團致力維持嚴格控制未收應收款項及設有信貸監控組以將信貸風險減至最低。高級管理人員定期審閱逾期結餘。鑒於上文所述，除報告期內作出個別撥備外，並無重大信貸風險集中的問題。本集團並無就其應收款項結餘持有任何抵押品或其他信用增強工具。應收款項並不計息。

於2022年6月30日，本集團應收款項包括應收合營企業及聯營公司的款項分別為人民幣1,674,000元(2021年：人民幣716,000元)及人民幣21,801,000元(2021年：人民幣21,007,000元)，須按與該等向本集團主要客戶提供的類似信貸期償還。

於報告期末按發票日期並扣除虧損撥備的應收款項的賬齡分析如下：

	2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
1年內	20,932	34,552
1至2年	26,300	23,128
超過2年	44,275	29,772
總計	91,507	87,452

中期簡明綜合財務報表附註

於2022年6月30日

9. 應收款項(續)

截至2022年6月30日止六個月應收款項減值虧損撥備變動如下：

	2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
年初	40,724	10,662
減值虧損	480	30,062
因結算若干應收款項而轉移的金額	(295)	-
報告期末	40,909	40,724

10. 按公平值計入損益的於聯營公司或合營企業的投資(「按公平值計入損益的於聯營公司或合營企業的投資」)

	2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
於聯營公司或合營企業的非上市投資， 按公平值計	239,346	239,159

於2022年6月30日，本集團作為投資基金管理人根據國際財務報告準則第9號計量上述按公平值計入損益的於聯營公司或合營企業的投資。

中期簡明綜合財務報表附註

於2022年6月30日

10. 按公平值計入損益的於聯營公司或合營企業的投資(「按公平值計入損益的於聯營公司或合營企業的投資」)(續)

截至2022年6月30日止六個月，按公平值計入損益的於聯營公司或合營企業的投資變動如下：

	成本 人民幣千元	按公平值 計入損益的 於聯營公司 或合營企業的 投資的公平值 增加／(減少) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日	226,000	(7,180)	218,820
變動	–	(8,093)	(8,093)
添置	60,000	–	60,000
終止確認及／或變現	(31,568)	–	(31,568)
於2021年12月31日	254,432	(15,273)	239,159
包括：			
即期部分	110,000	2,370	112,370
非即期部分	144,432	(17,643)	126,789
於2022年1月1日	254,432	(15,273)	239,159
變動	–	187	187
於2022年6月30日	254,432	(15,086)	239,346
包括：			
即期部分	110,000	4,571	114,571
非即期部分	144,432	(19,657)	124,775

中期簡明綜合財務報表附註

於2022年6月30日

11. 現金及現金等價物

	2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
現金及銀行結餘	6,726	26,846

於2022年6月30日，本集團現金及銀行結餘以港元(「港元」)計值，總額人民幣1,629,000元(2021年12月31日：人民幣1,695,000元)。人民幣不可自由兌換為其他貨幣，然而根據中國內地《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，本集團可透過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金按基於每日銀行存款利率的浮動利率計息。

12. 其他應付款項及應計費用

	2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
應付工資及福利	2,238	4,800
稅項及附加費	2,047	1,436
應計費用	589	1,280
應付關聯方款項(附註13)	4,546	8,059
其他	352	283
	9,772	15,858

其他應付款項為無抵押、免息及須按要求償還。於2022年6月30日，其他應付款項的公平值與其相應賬面值相若。

中期簡明綜合財務報表附註

於2022年6月30日

13. 關聯方交易

(a) 重大關聯方交易

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
合營企業提供的服務	677	-
最終控股股東控制的公司提供的服務	-	125
向合營企業及聯營公司提供基金管理服務	2,221	5,165
向合營企業提供設立服務	-	688

附註：該等交易乃按照各方共同約定的條款及條件進行。

中期簡明綜合財務報表附註

於2022年6月30日

13. 關聯方交易(續)

(b) 與關聯方的未償還結餘

	2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
應收關聯公司：		
貿易相關*：		
聯營公司	21,801	21,007
合營企業	1,674	716

* 該等金額包括在應收款項中，詳情請參閱附註9。

應收關聯公司：		
非貿易相關：		
合營企業	1,349	131
應付關聯公司：		
貿易相關：		
合營企業	-	1,257
聯營公司	4,479	6,723
應付關聯公司：		
非貿易相關：		
合營企業	59	59
控股股東一名家屬擁有的公司	8	20

中期簡明綜合財務報表附註

於2022年6月30日

14 於結構性實體的權益

a. 合併結構性實體權益

對於本集團作為管理人、投資顧問或普通合夥人的該等結構性實體，本集團會評估其所持投資與所獲報酬的總和，是否導致對該等結構性實體活動可變回報的享有權達到表明本集團為主要責任人的程度。倘若本集團擔任主要責任人角色，則須對該等結構性實體合併入賬。

本集團於報告期內並無對任何結構性實體合併入賬。

b. 未合併結構性實體權益

本集團期內作為管理人或普通合夥人對結構性實體(主要為有限合夥)行使權力。管理層認為，本集團於其擁有權益的該等結構性實體可獲得的可變回報並不重大。因此，本集團並無對該等結構性實體合併入賬。

本集團將其管理的未合併有限合夥分類為按公平值計入損益計量之於聯營公司或合營企業的投資。於2022年6月30日及2021年12月31日，本集團於未合併結構性實體的投資賬面值分別為人民幣239.3百萬元及人民幣239.2百萬元。截至2022年6月30日止期間及截至2021年12月31日止年度，該等未合併結構性實體產生的管理費分別為人民幣2.2百萬元及人民幣8.2百萬元。

此外，本集團亦擔任若干有限合夥的基金管理人(不作任何投資)。截至2022年6月30日止期間及截至2021年12月31日止年度，該等未合併有限合夥產生的管理費分別為人民幣10.8百萬元及人民幣36.2百萬元。

中期簡明綜合財務報表附註

於2022年6月30日

14 於結構性實體的權益(續)

b. 未合併結構性實體權益(續)

未合併結構性實體權益於綜合財務狀況表的賬面值與本集團於未合併結構性實體所持權益虧損的最高風險敞口相若。

於2022年6月30日，本集團所管理基金的資產管理規模合共約為人民幣3,935.9百萬元(2021年12月31日：人民幣4,297.3百萬元)。

15. 按類別劃分的金融工具

於報告期末各類金融工具的賬面值如下：

金融資產

	2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
按攤銷成本計量：		
應收款項(附註9)	91,507	87,452
計入預付款項、按金及其他應收款項的 金融資產	9,463	6,044
應收股息	101	2,931
現金及現金等價物(附註11)	6,726	26,846
	107,797	123,273

中期簡明綜合財務報表附註

於2022年6月30日

15. 按類別劃分的金融工具(續)

金融負債

	2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
其他金融負債：		
計入其他應付款項及應計費用的金融負債 (附註12)	4,899	8,342

管理層已評定，現金及現金等價物、應收款項、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產、計入其他應付款項及應計費用的金融負債的公平值與其賬面值相若，乃主要由於該等工具的短期到期性質所致。

本集團的財務部由首席財務官管理，而首席財務官負責釐定金融工具公平值計量的政策及程序。財務經理直接向首席財務官及審核委員會報告。於各報告日期，財務部分析金融工具價值變動並釐定估值所用重大輸入數據。估值由首席財務官審核及審批。

金融資產及負債的公平值按自願雙方於現有交易(而非強制性或清盤銷售)中可能交換的工具的金額列賬。

中期簡明綜合財務報表附註

於2022年6月30日

16. 金融工具的公平值及公平值層級

按公平值計入損益的於聯營公司或合營企業的投資估值的重大不可觀察輸入數據連同2022年6月30日的定量敏感性分析概述如下：

金融資產	公平值層級	估值技術及 主要輸入數據	重大不可觀察 輸入數據	不可觀察輸入數據 與公平值關係
按公平值計入損益的 於聯營公司或合營 企業的投資：	第3級	根據相關投資的 資產淨值計算	相關投資的資產淨值	相關投資的資產 淨值越高， 公平值越高
— 其他不動產項目*	第3級	現金流量貼現模型	風險調整貼現率	風險調整貼現率 越低，公平值越高
— 可收回的不良債務 資產*	第3級	貼現現金流量，未來 現金流基於預期可 收回金額估算， 並按管理層基於 對預期風險水平的 最佳估計所確定的 利率貼現	預期可收回金額 預期收回日期 對應於預期風險水平的 貼現率	預期可收回金額 越高，公平值越高 預期收回日期越早， 公平值越高 貼現率越低， 公平值越高

* 該等項目提供基金投資的相關資產如何按公平值計量的資料。

中期簡明綜合財務報表附註

於2022年6月30日

16. 金融工具的公平值及公平值層級(續)

本集團於第3級下分類為按公平值計入損益的金融資產的按公平值計入損益的於聯營公司或合營企業的投資於2022年6月30日為人民幣239,346,000元(2021年12月31日：人民幣239,159,000元)。重大不可觀察輸入數據為基金所作相關投資的資產淨值。相關投資資產淨值每增加/減少5%，倘所有其他可變量保持不變，則該等投資賬面值於2022年6月30日將增加/減少人民幣11,967,000元(2021年12月31日：人民幣11,958,000元)。

公平值層級

下表列示本集團金融工具的公平值計量層級：

按公平值計量的資產：

於2022年6月30日

	公平值計量利用			總計
	活躍市場 報價 (第1級)	重大可觀察 輸入數據 (第2級)	重大不可觀察 輸入數據 (第3級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
按公平值計入損益的 於聯營公司或合營 企業的投資	-	-	239,346	239,346

中期簡明綜合財務報表附註

於2022年6月30日

16. 金融工具的公平值及公平值層級(續)

於2021年12月31日

	公平值計量利用			總計 人民幣千元
	活躍市場報價 (第1級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第2級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第3級) 人民幣千元	
按公平值計入損益的 於聯營公司或合營 企業的投資	-	-	239,159	239,159

按公平值計入損益的

於聯營公司或合營

企業的投資

-

-

239,159

239,159

於報告期，第1級與第2級之間公平值計量並無轉移，且金融資產及金融負債均無轉入或轉出第3級。

於截至2022年6月30日止六個月及截至2021年12月31日止年度的第3級公平值計量的變動請參閱附註10。