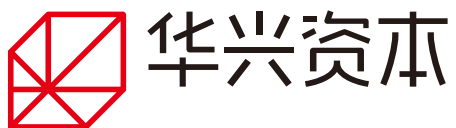




中期報告
2023



CHINA RENAISSANCE HOLDINGS LIMITED
華興資本控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)
股份代號：1911

目錄

| | | | |
|----------------|----|------------|----|
| 公司資料 | 2 | | |
| 財務資料概要 | 4 | | |
| 管理層討論與分析 | 6 | | |
| 其他資料 | 28 | | |
| 簡明綜合損益及其他全面收益表 | 41 | 簡明綜合權益變動表 | 45 |
| 簡明綜合財務狀況表 | 43 | 簡明綜合現金流量表 | 47 |
| | | 簡明綜合財務報表附註 | 50 |
| | | 釋義 | 98 |

公司資料

董事會

執行董事

謝屹璟先生(主席)
林家昌先生(副主席)
杜永波先生
王力行先生

非執行董事

林寧先生
孫千紅女士

獨立非執行董事

姚珏女士
葉俊英先生
肇越先生

審計委員會

姚珏女士(主席)
葉俊英先生
肇越先生

薪酬委員會

葉俊英先生(主席)
謝屹璟先生
肇越先生

提名委員會

謝屹璟先生(主席)
姚珏女士
肇越先生

公司秘書

余名章先生

授權代表

謝屹璟先生
余名章先生

核數師

中匯安達會計師事務所有限公司
註冊公眾利益實體核數師
香港
九龍灣宏照道38號
企業廣場第五期二座23樓

公司地址

註冊辦事處

Maples Corporate Services Limited辦事處
P.O. Box 309
Ugland House
Grand Cayman, KY1-1104
Cayman Islands

中國主要營業地點

中國北京市
朝陽區
工人體育場北路甲2號
盈科中心捌坊1號
郵編：100027

香港主要營業地點

香港九龍
柯士甸道西1號
環球貿易廣場
81樓8107-08室

法律顧問

有關香港法律
禮德齊伯禮律師行

有關中國內地法律
通商律師事務所

有關英屬維京群島及開曼群島法律
邁普達律師事務所(香港)有限法律責任合夥

香港股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司
香港
灣仔
皇后大道東183號
合和中心
17樓1712至1716號鋪

主要股份過戶登記處

Maples Fund Services (Cayman) Limited
PO Box 1093, Boundary Hall
Cricket Square
Grand Cayman, KY1-1102
Cayman Islands

主要往來銀行

中信銀行
招商永隆銀行
滙豐銀行
浦發硅谷銀行
Goldman Sachs

股份代號

1911

公司網站

<http://www.huaxing.com/>

財務資料概要

下表概述於所示期間我們的綜合經營業績。下文所載綜合財務數據概要應與本中期報告的簡明綜合財務報表及其相關附註一併閱讀，以保證其完整性。我們的財務資料乃根據國際財務報告準則編製。

簡明綜合損益及其他全面收益表概要

| | 截至6月30日止六個月 | |
|--------------|----------------|----------------|
| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
| 總收入 | 536,575 | 603,705 |
| 總收入及淨投資收益或虧損 | 584,406 | 512,287 |
| 總經營開支 | (551,959) | (585,623) |
| 經營利潤(虧損) | 32,447 | (73,336) |
| 稅前虧損 | (112,193) | (113,959) |
| 所得稅開支 | (50,980) | (84,079) |
| 期內虧損 | (163,173) | (198,038) |
| 本公司擁有人應佔期內虧損 | (180,132) | (153,735) |

為補充我們根據國際財務報告準則呈列的財務資料，我們亦採用本公司擁有人應佔經調整淨虧損為一項額外財務計量指標（並非國際財務報告準則所規定，亦不根據國際財務報告準則呈列）。我們認為，通過對非經常性及若干非現金項目的潛在影響作出調整，該非國際財務報告準則計量指標有助於比較不同期間及不同公司之營運表現，且管理層認為該非國際財務報告準則計量指標可反映我們的經營業績。我們認為，該計量指標有助投資者及其他人士了解並評估我們的綜合經營業績，如同該等計量指標對管理層的幫助。本公司擁有人應佔經調整淨虧損並非國際財務報告準則規定的標準涵義，且未必能與其他公司呈列的類似計量指標相比較。該非國際財務報告準則計量指標用作分析工具具有局限性，故股東不應脫離根據國際財務報告準則報告的經營業績考量，或將其視為對上述經營業績分析的替代。

簡明綜合損益及其他全面收益表概要(續)

| | 截至6月30日止六個月 | |
|---|----------------|----------------|
| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
| 本公司擁有人應佔期內虧損 | (180,132) | (153,735) |
| 加： | | |
| 股份支付開支 | 41,280 | 70,923 |
| 購股權的公允價值變動 | 152,990 | (1,490) |
| 附帶權益相關調整前小計 | 14,138 | (84,302) |
| 加： | | |
| 未實現淨附帶權益撥回 ⁽¹⁾ | (175,367) | (86,732) |
| 非國際財務報告準則計量指標：本公司擁有人應佔經調整淨虧損 (未經審計) ⁽²⁾ | (161,229) | (171,034) |

附註：

- (1) 未實現淨附帶權益等於未實現附帶權益收入減去預提給予管理團隊及其他方的附帶權益，如下所示。

| | 截至6月30日止六個月 | |
|---------------------|----------------|----------------|
| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
| 未實現附帶權益收入撥回 | (567,710) | (309,103) |
| 預提給予管理團隊及其他方的附帶權益撥回 | 392,343 | 222,371 |
| 未實現淨附帶權益撥回 | (175,367) | (86,732) |

未實現附帶權益收入基於我們投資管理業務所管理各基金的相關公允價值變動計算。未實現附帶權益收入於基金達到有限合夥人的最低回報水平後根據截至目前為止的累計基金表現分配予我們。於各報告期末，我們根據相關基金協議計算我們應收各基金的未實現附帶權益收入，猶如相關投資的公允價值於該日期已經實現，而不論有關金額是否已實現。截至2023年6月30日，累計未實現附帶權益收入及未實現淨附帶權益分別為人民幣32億元及人民幣9億元。由於相關投資的公允價值於各報告期不盡相同，我們有必要調整呈列為未實現附帶權益收入的金額。若干情況下，由於相關投資價值波動，該等調整或會撥回過往期間呈報的未實現附帶權益收入。

- (2) 我們將本公司擁有人應佔經調整淨虧損界定為就以下項目之影響作出調整後的本公司擁有人應佔期內虧損：(i)股份支付開支；(ii)購股權的公允價值變動；(iii)未實現附帶權益收入撥回；及(iv)預提給予管理團隊及其他方的附帶權益撥回。

管理層討論與分析

業務回顧

2023年上半年金融市場環境依舊不容樂觀：港股IPO市場從去年起陷入低潮，今年上半年仍處於低位運行；美股中概股募資處於極度萎縮狀態；國內私募融資市場投資情緒疲弱，二季度投融資額僅158億美元，金額與項目數量均下降至谷底。華興資本直面複雜的外部環境，保持戰略定力，儘管從2023年2月以來因包凡先生配合有關機構調查，本集團展業承受了較大壓力，但本集團整體業務及發展仍然保持穩健。截至報告期末本集團有639名員工，相比2022年底人數減少約15%。本集團上半年總收入和淨投資收益人民幣5.84億元，同比增長14%。

投資管理業務佔本集團上半年總收入貢獻的52%。儘管市場環境充滿挑戰，本集團基金管理費依然相對穩定，在在管資產實現持續退出的情況下，產生管理費的在管資產規模於報告期末為人民幣257億元，總在管資產規模在人民幣401億元。附帶權益在2023年上半年持續實現，繼續為本集團財務業績提供支持。在報告期內，華興資本入表附帶權益近人民幣1億元（淨附帶權益逾人民幣2,500萬元），顯著高於去年同期水平。截至報告期末累計未實現附帶權益人民幣32億元（未實現淨附帶權益人民幣9億元），其中超過半數來自於2013年至2015年募集的基金，預計亦會成為未來資管業務收入以及本集團業績的重要來源。2023年上半年基金投資項目粉筆、慧智微成功上市。報告期間本集團積極進行基金項目退出，金額共計人民幣20億元。

2023年以來本集團投行業務承受了較大壓力，主要受到港美股IPO和國內私募融資市場活躍度持續低迷的影響。華興資本投行交易金額同比縮減，業務收入也有所下降。儘管市場壓力較大，但華興資本仍然在私募融資領域繼續保持具競爭力的市場地位。此前幾年在新經濟重要領域的戰略定位佈局在2023年開始有所斬獲，尤其在新能源、硬科技、先進製造領域進一步實現突破進展，完成了大秦、太藍等融資項目。2023年上半年來自新能源、新材料和先進工業賽道的收入佔私募融資業務收入49%，相比去年同期是3%。同時在通用人工智能領域大獲豐收，在基座模型、AGI應用、多模態、具身智能等熱點領域有多個市場領先企業的融資項目完成或是正在進行中。儘管一級市場業務相關收入同比降幅較為明顯，二級市場股票銷售交易業務相對韌性較高，對報告期內投行收入也形成了一定支撐。

業務回顧(續)

華興證券2023年上半年的經營表現顯著好於2022年同期水平。總收入和淨投資收益較去年同期增長217%，關鍵業務板塊穩步向上。投行業務蓄力承攬、極致執行。上半年完成1單三房巷可轉債項目發行和芯愛、馭勢等硬科技財務顧問項目；另有國動通信等項目已協助客戶完成融資，多單保薦、併購重組類項目穩步推進，多單財務顧問項目正在穩步推進。零售業務戰略轉型落地，優化客戶結構，實現精準獲客。多多金APP累計註冊用戶超16萬戶，客戶資產規模近人民幣9億元，較去年末增長近3倍。零售業務正不斷探索和完善貨幣化模式，收入逐月攀升，體現出新增收入支柱趨勢。華興證券在2023年上半年堅持穩健投資策略，投資收益較去年同期扭虧為盈。

業務展望

道阻且長，行之將至。華興資本在過去的6個月經歷了成立以來最具挑戰的一段歷程。在董事會和執行委員會的帶領下，目前集團各項業務穩步推進，並在一些新領域進一步尋求突破。戰略同道相益，團隊同心共濟，我們對華興資本的持續性和穩定性充滿信心。

市場環境在充滿不確定性的時候也蘊藏著機會。隨著中國經濟從防疫模式向常規模式轉變，國內湧現出諸多深耕細分領域、具有相當競爭實力的優秀企業。華興資本會持續發掘和陪伴這些領域裡不斷湧現的優秀企業和企業家，助力他們成長為新的行業領袖；華興資本會繼續發展投資管理業務，認真履行職責、積極擔當作為。同時，華興資本的投資管理業務會持續進行項目退出，持續實現附帶權益入表和回報基金投資者。

外部環境越是嚴峻，越是華興資本作為可信賴的財務顧問為客戶發揮作用之時。華興資本會進一步鞏固客戶關係，並繼續向核心科技、新能源、先進製造等新增長領域轉型，把握發展新機。

管理層討論與分析(續)

分部表現

下表載列於所示期間按報告分部劃分的收入及淨投資收益或虧損明細。

| | 截至6月30日止六個月 | | | |
|--------------|----------------|----------------|-------------|--------|
| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 | 變動 人民幣千元 | 變動百分比 |
| 業務分部 | | | | |
| 投資銀行 | 112,770 | 232,611 | (119,841) | -51.5% |
| 投資管理 | 306,468 | 188,086 | 118,382 | 62.9% |
| 華興證券 | 119,685 | 37,749 | 81,936 | 217.1% |
| 其他 | 45,483 | 53,841 | (8,358) | -15.5% |
| 總收入及淨投資收益或虧損 | 584,406 | 512,287 | 72,119 | 14.1% |

下表載列於所示期間按報告分部劃分的經營利潤(虧損)的明細。

| | 截至6月30日止六個月 | | | |
|----------|----------------|----------------|-------------|----------|
| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 | 變動 人民幣千元 | 變動百分比 |
| 業務分部 | | | | |
| 投資銀行 | (27,624) | (1,683) | (25,941) | 1,541.4% |
| 投資管理 | 126,247 | 75,398 | 50,849 | 67.4% |
| 華興證券 | (41,865) | (107,889) | 66,024 | -61.2% |
| 其他 | (24,311) | (39,162) | 14,851 | -37.9% |
| 經營利潤(虧損) | 32,447 | (73,336) | 105,783 | 無意義 |

分部表現(續)

投資銀行

下表載列於所示期間的分部收入、分部經營開支及分部經營虧損。

| | 截至6月30日止六個月 | | 變動 人民幣千元 | 變動百分比 |
|---------------------|----------------|----------------|-------------|----------|
| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 | | |
| 投資銀行 | | | | |
| 顧問服務 | 54,295 | 148,389 | (94,094) | -63.4% |
| 股票承銷 | 3,744 | 15,563 | (11,819) | -75.9% |
| 銷售、交易及經紀 | 54,466 | 67,298 | (12,832) | -19.1% |
| 分部收入 | 112,505 | 231,250 | (118,745) | -51.3% |
| 淨投資收益 | 265 | 1,361 | (1,096) | -80.5% |
| 分部收入及淨投資收益 | 112,770 | 232,611 | (119,841) | -51.5% |
| 薪酬及福利開支 | (108,991) | (176,406) | 67,415 | -38.2% |
| 預期信用虧損模式下的減值虧損，扣除撥回 | 29,386 | — | 29,386 | 無意義 |
| 其他經營開支 | (60,789) | (57,888) | (2,901) | 5.0% |
| 分部經營開支 | (140,394) | (234,294) | 93,900 | -40.1% |
| 分部經營虧損 | (27,624) | (1,683) | (25,941) | 1,541.4% |

管理層討論與分析(續)

分部表現(續)

投資銀行(續)

下表載列於所示期間按主要服務類型劃分的投資銀行業務交易價值明細。

| | 截至6月30日止六個月 | | 變動 人民幣百萬元 | 變動百分比 |
|------|-----------------|-----------------|--------------|--------|
| | 2023年 人民幣百萬元 | 2022年 人民幣百萬元 | | |
| 交易價值 | | | | |
| 顧問服務 | 11,374 | 14,408 | (3,034) | -21.1% |
| 股票承銷 | 75 | 2,839 | (2,764) | -97.4% |
| 總計 | 11,449 | 17,247 | (5,798) | -33.6% |

分部收入及淨投資收益

截至2023年6月30日止六個月的投資銀行收入及淨投資收益為人民幣112.8百萬元，較截至2022年6月30日止六個月的人民幣232.6百萬元減少51.5%。該減少主要是由於私募融資市場活躍度明顯下降，本集團顧問服務收入也有所下降。

分部經營開支

就投資銀行分部而言，分部經營開支由截至2022年6月30日止六個月的人民幣234.3百萬元減少40.1%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣140.4百萬元，主要是由於薪酬及福利開支由截至2022年6月30日止六個月的人民幣176.4百萬元減少至截至2023年6月30日止六個月的人民幣109.0百萬元所致。

分部經營虧損

就投資銀行分部而言，截至2023年及2022年6月30日止六個月的分部經營虧損分別為人民幣27.6百萬元及人民幣1.7百萬元。

分部表現(續)

投資管理

下表載列於所示期間的分部收入、分部經營開支、分部經營利潤及分部經營利潤率。

| | 截至6月30日止六個月 | | | 變動 人民幣百萬元 | 變動百分比 |
|--|-----------------|-----------------|----------|--------------|-------|
| | 2023年 人民幣百萬元 | 2022年 人民幣百萬元 | | | |
| 投資管理 | | | | | |
| 管理費 | 227,544 | 251,002 | (23,458) | -9.3% | |
| 已實現附帶權益收入 | 94,218 | 32,752 | 61,466 | 187.7% | |
| 利息收入 | 14,690 | 6,332 | 8,358 | 132.0% | |
| 分部收入 | 336,452 | 290,086 | 46,366 | 16.0% | |
| 淨投資虧損 | (29,984) | (102,000) | 72,016 | -70.6% | |
| 分部收入及淨投資虧損 | 306,468 | 188,086 | 118,382 | 62.9% | |
| 薪酬及福利開支 | (62,702) | (54,588) | (8,114) | 14.9% | |
| 融資成本 | (10,313) | (9,181) | (1,132) | 12.3% | |
| 預提給予管理團隊及其他方的附帶權益 綜合結構化主體權益持有人應佔的投資 虧損 | (69,149) | (18,335) | (50,814) | 277.1% | |
| 預期信用虧損模式下的減值虧損，扣除 撥回 | 14,434 | 21,263 | (6,829) | -32.1% | |
| 其他經營開支 | 5 | (7,179) | 7,184 | 無意義 | |
| | (52,496) | (44,668) | (7,828) | 17.5% | |
| 分部經營開支 | (180,221) | (112,688) | (67,533) | 59.9% | |
| 分部經營利潤 | 126,247 | 75,398 | 50,849 | 67.4% | |
| 分部經營利潤率 | 41.2% | 40.1% | | | |

管理層討論與分析(續)

分部表現(續)

投資管理(續)

下表載列於所示期間投資自主管理私募股權基金及第三方私募股權基金變動。

| | 投資 自主管理基金 人民幣千元 | 投資 第三方基金 人民幣千元 |
|-----------------|-----------------------|----------------------|
| 於2022年12月31日的結餘 | 1,363,650 | 1,092,716 |
| 投入資金 | 17,618 | 6,699 |
| 分派 | (43,406) | (8,479) |
| 價值變動 | (65,767) | 3,934 |
| 匯率變動的影響 | 19,310 | 32,941 |
| 於2023年6月30日的結餘 | 1,291,405 | 1,127,811 |

截至2023年6月30日，我們投資自主管理私募股權基金及第三方私募股權基金的內部回報率分別為22.6%及21.4%。

下表載列截至所示日期投資管理分部的若干運營資料。

| | 截至2023年 6月30日 人民幣百萬元 | 截至2022年 12月31日 人民幣百萬元 |
|------------|----------------------------|-----------------------------|
| 認繳資本 | 36,181 | 36,551 |
| 投入資金 | 31,009 | 30,424 |
| 投資公允價值 | 58,003 | 58,692 |
| 產生管理費的在管資產 | 25,747 | 26,904 |
| 在管資產 | 40,077 | 42,896 |

我們各主基金的管理費按介乎投資期間的認繳資本或投資期之後未退出投資成本的1.5%至2.0%計算。就專項基金而言，百分比可能介乎0%至2%。各基金的附帶權益收入僅於基金達到相關合約門檻回報率後按投資公允價值扣除投入資金的開支所得差額的百分比釐定，通常主基金為20%及專項基金介乎0%至20%。基金的門檻回報率通常為每年8%。我們的主基金一般有5年的投資期。我們的主基金期限一般持續7至12年，但經有限合夥人同意可進行有限次數的延期。

分部表現(續)

投資管理(續)

下表載列截至所示日期我們私募股權基金的若干業績信息。

| 人民幣百萬元，倍數及百分比除外 | 認繳資本 | 已實現投資 ⁽¹⁾ | | 未實現投資 | | 投入資金的總回報倍數 ⁽²⁾ |
|----------------------|---------------|----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------------------|
| | | 投入資金 | 公允價值 | 投入資金 | 公允價值 | |
| 截至2023年6月30日 | | | | | | |
| 主基金 ⁽³⁾ | 29,944 | 5,338 | 16,147 | 18,455 | 29,146 | 1.9 |
| 專項基金 | 6,237 | 2,976 | 7,175 | 4,240 | 5,535 | 1.8 |
| 總計 | 36,181 | 8,314 | 23,322 | 22,695 | 34,681 | 1.9 |
| 截至2022年12月31日 | | | | | | |
| 主基金 ⁽³⁾ | 29,516 | 4,655 | 14,138 | 18,653 | 32,228 | 2.0 |
| 專項基金 | 7,035 | 2,819 | 7,012 | 4,297 | 5,314 | 1.7 |
| 總計 | 36,551 | 7,474 | 21,150 | 22,950 | 37,542 | 1.9 |

- (1) 當一項投資已獲處置或以其他方式產生處置收益或即期收入時，該投資則被視為已全部或部分實現。
- (2) 投入資金的總回報倍數以絕對值衡量私募股權基金投資產生的總價值。各項投入資金的總回報倍數的計算方法為私募股權基金投資已實現及未實現的總價值之和除以私募股權基金的投入資金總額。該私募股權基金的投入資金總額不計入已實現及未實現的附帶權益分配，亦不計入任何適用的管理費或經營開支的款項。
- (3) 截至2023年6月30日及2022年12月31日，我們管理十一支主要私募股權基金，包括華興新經濟基金下的八支及華興醫療產業基金下的三支。

分部收入及淨投資虧損

就投資管理分部而言，管理費由截至2022年6月30日止六個月的人民幣251.0百萬元減少9.3%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣227.5百萬元。該減少主要是由於2022年下半年及2023年上半年基金分派，產生管理費的在管資產規模下降。投資管理業務的淨投資收益主要為我們對自主管理私募股權基金及第三方私募股權基金投資的投資收益。截至2023年及2022年6月30日止六個月的淨投資虧損分別為人民幣30.0百萬元及人民幣102.0百萬元。儘管我們積極管理投資組合中的公開市場頭寸，但二級市場的震盪仍然影響了我們投資管理業務中按市值計價估值的部分。

管理層討論與分析(續)

分部表現(續)

投資管理(續)

分部收入及淨投資虧損(續)

截至2023年6月30日，三支主基金及七支專項基金的總回報成功超過規管該基金的協議所協定的回報水平，而累計回報金額不大可能大幅撥回。因此，本集團有權收取績效費，並已將該績效費確認為附帶權益收入。預提給予管理團隊及其他方的附帶權益確認為經營開支。截至2023年6月30日止六個月，已確認兩支主基金及三支專項基金的已實現附帶權益收入人民幣94.2百萬元，較截至2022年6月30日止六個月的人民幣32.8百萬元有所增加。

分部經營開支

就投資管理分部而言，分部經營開支由截至2022年6月30日止六個月的人民幣112.7百萬元增加59.9%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣180.2百萬元。該增加主要是由於預提給予管理團隊及其他方的附帶權益增加所致。

分部經營利潤

就投資管理分部而言，分部經營利潤由截至2022年6月30日止六個月的人民幣75.4百萬元增加67.4%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣126.2百萬元。截至2023年及2022年6月30日止六個月的分部經營利潤率分別為41.2%及40.1%。

分部表現(續)

華興證券

下表載列於所示期間的分部收入、分部經營開支以及分部經營虧損。

| | 截至6月30日止六個月 | | 變動 人民幣千元 | 變動百分比 |
|-------------------------|------------------|----------------|-------------|----------|
| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 | | |
| 華興證券 | | | | |
| 交易及顧問費 | 40,670 | 49,681 | (9,011) | -18.1% |
| 利息收入 | 6,676 | 10,052 | (3,376) | -33.6% |
| 分部收入 | 47,346 | 59,733 | (12,387) | -20.7% |
| 淨投資收益(虧損) | 72,339 | (21,984) | 94,323 | 無意義 |
| 分部收入及淨投資收益或虧損 | 119,685 | 37,749 | 81,936 | 217.1% |
| 薪酬及福利開支 | (105,536) | (103,993) | (1,543) | 1.5% |
| 綜合結構化主體權益持有人應佔的投資 收益 | — | (122) | 122 | -100.0% |
| 預期信用虧損模式下的減值虧損，扣除 撥回 | 869 | 20 | 849 | 4,245.0% |
| 融資成本 | (8,602) | (11,623) | 3,021 | -26.0% |
| 其他經營開支 | (48,281) | (29,920) | (18,361) | 61.4% |
| 分部經營開支 | (161,550) | (145,638) | (15,912) | 10.9% |
| 分部經營虧損 | (41,865) | (107,889) | 66,024 | -61.2% |

分部收入及淨投資收益或虧損

就華興證券分部而言，截至2023年6月30日止六個月，分部收入及淨投資收益為人民幣119.7百萬元，較截至2022年6月30日止六個月的人民幣37.7百萬元增加217.1%。該增加主要由於自營投資和此前科創板IPO承銷項目跟投收入的投資收益增加。

管理層討論與分析(續)

分部表現(續)

華興證券(續)

分部經營開支

就華興證券分部而言，分部經營開支由截至2022年6月30日止六個月的人民幣145.6百萬元增加10.9%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣161.6百萬元。該增加主要是由於投入創新券商經紀業務導致其他經營開支增加，與創新券商經紀收入增加一致。

分部經營虧損

就華興證券分部而言，截至2023年及2022年6月30日止六個月的分部經營虧損分別為人民幣41.9百萬元及人民幣107.9百萬元。

其他

其他分部主要包括財富管理業務以及我們自有資金的投資和管理。財富管理業務向高淨值個人及以新經濟企業家為代表的其他高淨值群體提供增值財富管理服務。

下表載列於所示期間的分部收入、分部經營開支及分部經營虧損。

| | 截至6月30日止六個月 | | 變動 人民幣千元 | 變動百分比 |
|---------------------|-----------------|----------------|-------------|-----------|
| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 | | |
| 其他 分部收入 | 40,272 | 22,636 | 17,636 | 77.9% |
| 分部收入及淨投資收益 | 45,483 | 53,841 | (8,358) | -15.5% |
| 薪酬及福利開支 | (43,174) | (44,472) | 1,298 | -2.9% |
| 預期信用虧損模式下的減值虧損，扣除撥回 | 3,323 | 29 | 3,294 | 11,358.6% |
| 融資成本 | (22,586) | (22,201) | (385) | 1.7% |
| 其他經營開支 | (7,357) | (26,359) | 19,002 | -72.1% |
| 分部經營開支 | (69,794) | (93,003) | 23,209 | -25.0% |
| 分部經營虧損 | (24,311) | (39,162) | 14,851 | -37.9% |

分部表現(續)

其他(續)

分部收入及淨投資收益

就其他分部而言，截至2023年6月30日止六個月的總收入及淨投資收益為人民幣45.5百萬元，較截至2022年6月30日止六個月的人民幣53.8百萬元減少15.5%。

分部經營開支

就其他分部而言，分部經營開支由截至2022年6月30日止六個月的人民幣93.0百萬元減少25.0%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣69.8百萬元。

分部經營虧損

就其他分部而言，截至2023年及2022年6月30日止六個月的分部經營虧損分別為人民幣24.3百萬元及人民幣39.2百萬元。

經營業績

收入及淨投資收益或虧損

下表載列於所示期間按類型劃分的收入及淨投資收益或虧損明細。

| | 截至6月30日止六個月 | | 變動 人民幣千元 | 變動百分比 |
|---------------------|----------------|----------------|-------------|--------|
| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 | | |
| 交易及顧問費 | 153,175 | 280,931 | (127,756) | -45.5% |
| 管理費 | 239,380 | 267,133 | (27,753) | -10.4% |
| 利息收入 | 49,802 | 22,889 | 26,913 | 117.6% |
| 已實現附帶權益收入 | 94,218 | 32,752 | 61,466 | 187.7% |
| 總收入 | 536,575 | 603,705 | (67,130) | -11.1% |
| 淨投資收益(虧損) | 47,831 | (91,418) | 139,249 | 無意義 |
| 總收入及淨投資收益或虧損 | 584,406 | 512,287 | 72,119 | 14.1% |

管理層討論與分析(續)

經營業績(續)

收入及淨投資收益或虧損(續)

截至2023年6月30日止六個月，總收入為人民幣536.6百萬元，較截至2022年6月30日止六個月的人民幣603.7百萬元減少11.1%。

- 交易及顧問費為人民幣153.2百萬元，同比減少45.5%。
- 管理費為人民幣239.4百萬元，同比減少10.4%。
- 利息收入為人民幣49.8百萬元，同比增加117.6%。
- 已實現附帶權益收入為人民幣94.2百萬元，同比增長187.7%。

淨投資收益主要來自投資自主管理私募股權基金、第三方私募股權基金、上市股權投資、財富管理相關產品、結構化金融相關產品、金融債券及其他現金管理產品。截至2023年6月30日止六個月的淨投資收益為人民幣47.8百萬元，相比截至2022年6月30日止六個月的淨投資虧損為人民幣91.4百萬元。

總收入及淨投資收益由截至2022年6月30日止六個月的人民幣512.3百萬元增加14.1%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣584.4百萬元。

經營開支

總經營開支由截至2022年6月30日止六個月的人民幣585.6百萬元減少5.7%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣552.0百萬元。

薪酬及福利開支由截至2022年6月30日止六個月的人民幣379.5百萬元減少15.6%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣320.4百萬元。薪酬及福利開支中，股份支付開支由截至2022年6月30日止六個月的人民幣70.9百萬元減少41.8%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣41.3百萬元。

融資成本由截至2022年6月30日止六個月的人民幣43.0百萬元減少3.5%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣41.5百萬元。

截至2023年6月30日止六個月的預期信用虧損模式下的減值虧損撥回為人民幣33.6百萬元，而截至2022年6月30日止六個月的預期信用虧損模式下的減值虧損撥備為人民幣7.1百萬元。

截至2023年及2022年6月30日止六個月，綜合結構化主體權益持有人應佔的投資虧損分別為人民幣14.4百萬元及人民幣21.1百萬元。

經營業績(續)

經營開支(續)

預提給予管理團隊及其他方的附帶權益由截至2022年6月30日止六個月的人民幣18.3百萬元增至截至2023年6月30日止六個月的人民幣69.1百萬元，與附帶權益收入增長相一致。

其他經營開支由截至2022年6月30日止六個月的人民幣158.8百萬元增加6.4%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣168.9百萬元。

經營利潤(虧損)

截至2023年6月30日止六個月的經營利潤為人民幣32.4百萬元，而相比截至2022年6月30日止六個月的經營虧損為人民幣73.3百萬元。

其他收入、利得或虧損

截至2023年6月30日止六個月的其他利得為人民幣7.9百萬元，而相比截至2022年6月30日止六個月的其他虧損為人民幣5.4百萬元。其他利得或虧損主要來自政府補助、匯兌虧損淨額、部分出售聯營公司收益。進一步詳情請參閱簡明綜合財務報表附註5。

若干附帶及輔助投資產生的投資虧損

我們不時進行業務營運附帶及輔助業務營運的投資，主要類型包括戰略性少數股權投資。通常我們進行戰略性少數股權投資的主要目的為與受選公司建立長期業務關係，從而促進業務。該等公司於不同新經濟領域運營，例如數據服務及信息技術，而我們可借助該等公司的專業加強各項業務運作。

若干附帶及輔助投資產生的投資虧損截至2023年6月30日止六個月為零，相比截至2022年6月30日止六個月為人民幣30.2百萬元有所減少。

分佔聯營公司業績

截至2023年6月30日止六個月，分佔聯營公司收益為人民幣0.4百萬元，而截至2022年6月30日止六個月的分佔聯營公司虧損為人民幣2.3百萬元。

分佔合營企業業績

分佔合營企業虧損截至2023年6月30日止六個月為零，相比截至2022年6月30日止六個月為人民幣4.2百萬元有所減少。

管理層討論與分析(續)

經營業績(續)

購股權的公允價值變動

根據於2018年6月28日頒佈並於2018年7月28日生效的《外商投資准入特別管理措施(負面清單)(2018年版)》，證券公司的外國投資者股權比例限額由49%增至51%。於2020年3月13日，中國證監會宣佈，自2020年4月1日起，取消證券公司外資股比限制。合資格境外投資者可根據中國法律、法規及中國證監會適用規則及服務指引，提交設立新的全資擁有證券公司或變更其現有合資企業實際控制人的申請。我們收購華興證券非控股權益的購股權實質上可以行使，並根據國際財務報告準則強制以按公允價值計入損益的方式入賬列為衍生工具。截至2023年6月30日止六個月，錄得購股權公允價值變動虧損人民幣153.0百萬元。

稅前虧損

截至2023年及2022年6月30日止六個月的稅前虧損分別為人民幣112.2百萬元及人民幣114.0百萬元。

所得稅開支

截至2023年及2022年6月30日止六個月的所得稅開支分別為人民幣51.0百萬元及人民幣84.1百萬元。該減少乃主要由於截至2023年6月30日止六個月產生的應課稅收入減少所致。

期內虧損及本公司擁有人應佔期內虧損

截至2023年及2022年6月30日止六個月的期內虧損分別為人民幣163.2百萬元及人民幣198.0百萬元。截至2023年及2022年6月30日止六個月的本公司擁有人應佔虧損分別為人民幣180.1百萬元及人民幣153.7百萬元。

本公司擁有人應佔經調整淨虧損

截至2023年6月30日止六個月的本公司擁有人應佔經調整淨利潤(不包括未實現淨附帶權益)為人民幣14.1百萬元，而相比截至2022年6月30日止六個月的本公司擁有人應佔經調整淨虧損(不包括未實現淨附帶權益)為人民幣84.3百萬元。未實現淨附帶權益(按未實現附帶權益收入減預提給予管理團隊及其他方的附帶權益計算)截至2023年及2022年6月30日止六個月分別撥回人民幣175.4百萬元及撥回人民幣86.7百萬元。截至2023年及2022年6月30日止六個月的本公司擁有人應佔經調整淨虧損(包含未實現淨附帶權益)分別為人民幣161.2百萬元及人民幣171.0百萬元。

現金流量

於截至2023年6月30日止六個月，我們已為營運資本及其他資金需求提供資金，主要來自業務經營產生的現金。我們主要以現金為我們的資本開支和營運資本提供資金，以便進行業務發展。

我們通常將盈餘現金存入計息銀行賬戶及往來賬戶，亦用於投資投資級金融債券及其他現金管理投資。截至2023年6月30日，我們的現金及現金等價物合共為人民幣1,083.2百萬元。不計華興證券，我們的現金及現金等價物為人民幣996.2百萬元。截至2023年6月30日，本集團持有現金及現金等價物及高流動性現金管理產品人民幣1,782.8百萬元。此外，本集團還持有以上市公司債券為主的高流動性金融資產人民幣2,261.1百萬元。

經營活動現金流量

經營活動所得現金主要包括交易及顧問費、管理費、所得利息收入及已實現淨投資收益。經營活動所用現金主要包括現金管理產品之投資及對營運資本的出資。經營活動現金流量反映：(i)經非現金和非經營項目(如物業及設備折舊、無形資產攤銷、利息收入、融資成本、購股權的公允價值變動、淨投資收益或虧損、綜合結構化主體權益持有人應佔的投資虧損、若干附帶及輔助投資產生的投資虧損、部分出售聯營公司的收益、預期信用虧損模式下的減值虧損，扣除撥回、分佔聯營公司業績、分佔合營企業業績及股份支付開支)調整的稅前虧損；(ii)營運資本變動(如應收賬款及其他應收款項、買入返售金融資產、應收關聯方款項、應付關聯方款項、代經紀客戶持有現金、賣出回購金融資產款、應付賬款及其他應付款項、應付經紀客戶款項及合約負債增加或減少)的影響；(iii)按公允價值計入損益的金融資產增加或減少；及(iv)已收利息及已付所得稅等其他現金項目。

截至2023年6月30日止六個月，我們的經營活動所得現金淨額為人民幣887.3百萬元，原因是在稅前虧損人民幣112.2百萬元的基礎上，就非現金和非經營項目人民幣139.2百萬元、已付所得稅人民幣85.7百萬元、已收利息人民幣32.2百萬元及營運資本正面變動人民幣913.8百萬元作出調整。營運資本的正面變動主要反映：(i)與我們的業務營運有關的應收賬款及其他應收款項減少人民幣831.6百萬元，(ii)應收關聯方款項減少人民幣428.0百萬元，(iii)按公允價值計入損益的金融資產減少人民幣278.4百萬元，(iv)賣出回購金融資產款增加人民幣243.6百萬元，(v)代經紀客戶持有現金減少人民幣130.1百萬元，(vi)合約負債增加人民幣106.8百萬元，(vii)買入返售金融資產減少人民幣4.8百萬元，惟被(viii)應付賬款及其他應付款項減少人民幣978.8百萬元，(ix)應付經紀客戶款項減少人民幣130.1百萬元，及(x)應付關聯方款項減少人民幣0.7百萬元所抵銷。

管理層討論與分析(續)

現金流量(續)

經營活動現金流量(續)

截至2022年6月30日止六個月，我們的經營活動所用現金淨額為人民幣249.7百萬元，原因是在稅前虧損人民幣114.0百萬元的基礎上，就非現金和非經營項目人民幣227.8百萬元、已付所得稅人民幣93.0百萬元、已收利息人民幣9.5百萬元及營運資本負面變動人民幣280.1百萬元作出調整。營運資本的負面變動主要反映：(i)與我們的業務營運有關的應收賬款及其他應收款項增加人民幣130.9百萬元，(ii)應收關聯方款項增加人民幣56.8百萬元，(iii)應付關聯方款項減少人民幣11.7百萬元，(iv)代經紀客戶持有現金增加人民幣581.3百萬元，(v)按公允價值計入損益的金融資產增加人民幣30.9百萬元，(vi)賣出回購金融資產款減少人民幣298.9百萬元，惟被(vii)買入返售金融資產減少人民幣103.3百萬元，(viii)應付賬款及其他應付款項增加人民幣67.6百萬元，(ix)應付經紀客戶款項增加人民幣581.3百萬元，及(x)合約負債增加人民幣78.3百萬元所抵銷。

投資活動現金流量

投資活動所產生的現金流出主要包括購買物業及設備、無形資產、按公允價值計入損益的金融資產(非流動)、按公允價值計入其他全面收益的金融資產、定期存款、於聯營公司的投資、應收貸款及其他金融資產。投資活動所產生的現金流入主要包括處置按公允價值計入損益的金融資產所得款項、自聯營公司收取的投資回報、已收利息、處置其他金融資產所得款項、定期存款到期及應收貸款的償還。

截至2023年6月30日止六個月，投資活動所得現金淨額為人民幣743.3百萬元，主要是由於(i)定期存款到期所得款項淨額人民幣471.6百萬元，(ii)處置按公允價值計入其他全面收益的金融資產所得款項淨額人民幣209.2百萬元，(iii)質押銀行存款所得款項人民幣58.9百萬元，(iv)自聯營公司收取的投資回報人民幣43.4百萬元，(v)已收利息人民幣23.6百萬元，(vi)處置按公允價值計入損益的金融資產所得款項人民幣12.6百萬元及(vii)償還應收貸款人民幣10.0百萬元，惟被(viii)購買按公允價值計入損益的金融資產的現金流出人民幣35.4百萬元，(ix)向第三方提供貸款人民幣27.0百萬元，(x)購買於聯營公司的投資人民幣17.6百萬元，(xi)購買無形資產人民幣4.6百萬元及(xii)購買物業及設備人民幣1.1百萬元所抵銷。

現金流量(續)

投資活動現金流量(續)

截至2022年6月30日止六個月，投資活動所得的現金淨額為人民幣390.2百萬元，主要是由於(i)處置按公允價值計入損益的金融資產所得款項人民幣648.3百萬元，(ii)定期存款到期所得款項淨額人民幣214.6百萬元，(iii)自聯營公司收取的投資回報人民幣43.0百萬元，(iv)外匯遠期合約產生的現金流入淨額人民幣37.4百萬元，(v)償還關聯方人民幣14.1百萬元，(vi)已收利息人民幣7.6百萬元，及(vii)處置其他金融資產所得款項人民幣3.4百萬元，惟被(viii)向第三方提供貸款人民幣177.3百萬元，(ix)收購於聯營公司的投資人民幣142.1百萬元，(x)購買按公允價值計入損益的金融資產的現金流出淨額人民幣210.9百萬元，(xi)購買無形資產人民幣19.8百萬元，(xii)向關聯方支付墊款人民幣15.1百萬元，及(xiii)購買物業及設備人民幣1.3百萬元所抵銷。

融資活動現金流量

融資活動主要包括為獲行使購股權發行普通股、銀行借款、收益憑證、綜合結構化主體第三方持有人注入現金、非控股股東注資、購買於股份獎勵計劃項下持有的股份、購回股份、向非控股股東派付股息、向綜合結構化主體第三方持有人償還現金、償還租賃負債、償還按公允價值計入損益的金融負債及就銀行借款支付的利息。

截至2023年6月30日止六個月，融資活動所用現金淨額為人民幣2,210.9百萬元，主要是由於(i)償還銀行借款人民幣2,170.6百萬元，(ii)贖回收益憑證人民幣115.8百萬元，(iii)支付銀行借款利息人民幣44.0百萬元，(iv)償還租賃負債人民幣29.7百萬元，(v)向綜合結構化主體第三方持有人償還現金人民幣19.0百萬元，及(vi)向非控股股東分派人民幣3.8百萬元，惟被(vii)發行收益憑證所得款項人民幣100.5百萬元，(viii)銀行借款所得款項人民幣67.9百萬元，及(ix)綜合結構化主體第三方持有人注入現金人民幣2.5百萬元所抵銷。

截至2022年6月30日止六個月，融資活動所用現金淨額為人民幣86.6百萬元，主要是由於(i)償還銀行借款人民幣166.4百萬元，(ii)向綜合結構化主體第三方持有人償還現金人民幣20.8百萬元，(iii)贖回收益憑證人民幣171.3百萬元，(iv)償還租賃負債人民幣26.7百萬元，(v)向非控股股東分派人民幣13.2百萬元，(vi)支付銀行借款利息人民幣35.0百萬元，及(vii)就購回股份支付人民幣24.8百萬元，惟被(viii)銀行借款所得款項人民幣169.7百萬元，(ix)就獲行使購股權發行普通股所得款項人民幣20.5百萬元，(x)綜合結構化主體第三方持有人注入現金人民幣27.9百萬元，及(xi)發行收益憑證所得款項人民幣153.4百萬元所抵銷。

管理層討論與分析(續)

資產負債表外承擔和安排

截至2023年6月30日，我們並無訂立任何資產負債表外交易。

資本架構

我們進行資本管理，旨在確保本集團內的實體均能持續經營，同時通過優化資本架構將股東的回報最大化。

本集團意識到使用資本滿足進一步業務發展的需要，並持續尋求多樣化的融資方式。本集團於2023年上半年積極降低負債水平。截至2023年6月30日，本集團的未償還銀行借款為人民幣78.9百萬元，並從認可機構取得信貸額度，本金總額為人民幣2,590.5百萬元。截至2023年6月30日，本集團持有現金及現金等價物及高流動性現金管理產品人民幣1,782.8百萬元。此外，本集團還持有以上市公司債券為主的高流動性金融資產人民幣2,261.1百萬元。

資產負債比率

截至2023年6月30日，本集團的資產負債比率(按總負債除以總資產計算(不包括使用權資產、租賃負債、應收未完結交易款項、應付未完結交易款項、應付綜合結構化主體款項、代經紀客戶持有現金及應付經紀客戶款項以及代承銷客戶應收款項及應付承銷客戶款項))為16.4%，而截至2022年12月31日為31.6%。

所持重大投資

下表載列截至所示日期我們的主要投資活動的投資的公允價值。

| | 截至2023年 6月30日 人民幣千元 | 截至2022年 12月31日 人民幣千元 |
|----------------------------|---------------------------|----------------------------|
| 以普通合夥人及有限合夥人身份投資自主管理私募股權基金 | 1,291,405 | 1,363,650 |
| 以有限合夥人身份投資第三方私募股權基金 | 1,127,811 | 1,092,716 |
| 戰略性少數股權投資 | | |
| — 於其他公司的優先股投資 | 286,301 | 278,222 |
| — 非聯營公司的持股 | 212,331 | 212,331 |
| 總計 | 2,917,848 | 2,946,919 |

於2023年6月30日，本集團持有我們主要投資活動的投資合共約為人民幣2,917.8百萬元（按公允價值計量），較2022年12月31日減少1.0%。於2023年6月30日，各項投資均個別少於本集團總資產的5%。

未來重大投資及資本資產計劃

本集團於2023年6月30日並無任何重大投資及資本資產之計劃。

子公司及聯屬公司的重大收購及出售事項

本集團截至2023年6月30日止六個月並無子公司及聯屬公司的重大收購及出售事項。

管理層討論與分析(續)

僱員及薪酬政策

截至2023年6月30日，我們有639名全職僱員，其中逾85%為顧問及投資專業人士。

下表載列截至2023年6月30日按職能劃分的僱員人數。

| 職能 | 僱員人數 | 百分比 |
|-----------|------------|-------------|
| 投資銀行 | 164 | 26% |
| 投資管理 | 65 | 10% |
| 華興證券 | 287 | 45% |
| 其他 | 26 | 4% |
| 集團中後台部門 | 97 | 15% |
| 總計 | 639 | 100% |

下表載列截至2023年6月30日按地區劃分的僱員人數。

| 地區 | 僱員人數 | 百分比 |
|-----------|------------|-------------|
| 中國北京 | 264 | 41% |
| 中國上海 | 222 | 35% |
| 中國其他城市 | 46 | 7% |
| 中國香港 | 92 | 15% |
| 美國 | 12 | 2% |
| 新加坡 | 3 | —% |
| 總計 | 639 | 100% |

我們的成功取決於能否吸引、留任及激勵合資格人員。根據留任戰略，我們在基本薪金的基礎上向僱員提供現金績效花紅及其他激勵措施。截至2023年6月30日，106名承授人持有尚未行使的根據僱員購股權計劃(定義見招股章程)授出的購股權及根據受限制股份單位計劃(定義見招股章程)授出的受限制股份。截至2023年6月30日止六個月的薪酬總開支(包括股份支付開支)為人民幣320.4百萬元，較截至2022年6月30日止六個月減少15.6%。

外匯風險

外幣風險來自於國外運營的未來商業交易、確認的資產及負債以及淨投資。雖然我們在不同國家營運，但我們的主要子公司在中國運營，多數交易均以人民幣結算。若認為適當，我們就匯率風險開展對沖活動。截至2023年6月30日，我們並無對沖任何金融工具或將任何金融工具用於對沖目的。

資產抵押

截至2023年6月30日，本集團並無質押任何資產。

或然負債

截至2023年6月30日，我們並無任何重大或然負債。

中期股息

董事會並不建議於截至2023年6月30日止六個月派付中期股息。

本公司已採納股息政策(「**股息政策**」)，旨在提升或維持本公司每股股份的股息價值、為投資者提供合理投資回報及讓股東評估其股息派付趨勢及計劃。

根據股息政策，股息僅可從合法可供分派的本公司溢利及儲備(包括股份溢價)中宣派及派付，且倘該等宣派及派付將導致本公司在正常業務過程中無法於債務到期時償還債務，則不得宣派及派付。董事會就是否派付股息有絕對酌情權，或者，股東可透過普通決議案宣派股息，惟宣派的股息不得超過董事會建議的金額。此外，本公司目前並無固定派息比率。即使董事會決定派付股息，股息形式、頻率及金額將取決於(其中包括)(a)目前及未來營業以及未來業務前景；(b)本公司的流動資金狀況、現金流量、整體財務狀況、資本充足比率及資本需求；及(c)鑒於派付股息的法定及監管限制，可否從子公司與聯營公司收取股息。

於截至2023年6月30日止六個月，本公司並無宣派或派付股息。下表載列所示期間宣派的股息。

| | 截至6月30日止六個月 | |
|----------|----------------|----------------|
| | 2023年 人民幣千元 | 2022年 人民幣千元 |
| 向股東派付的股息 | — | 201,114 |

其他資料

董事於本公司或任何其相聯法團股份及相關股份以及債權證中的權益及淡倉

於2023年6月30日，董事或本公司最高行政人員於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第352條規定登記於本公司須存置的登記冊的權益及淡倉，或根據上市規則附錄C3所載標準守則規定須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

(i) 於股份及相關股份的長倉

| 董事姓名 | 身份 | 普通股數目 | 持股概約百分比 ⁽¹⁾ |
|----------------------|---------------------|-------------|------------------------|
| 包先生 ⁽²⁾ | 於受控制法團的權益 | 230,367,332 | 40.53% |
| | 信託授出人，可影響受託人行使股份投票權 | | |
| | 方式 | 25,277,192 | 4.45% |
| | 實益擁有人 | 5,052,600 | 0.89% |
| | 信託受益人 | 3,256,724 | 0.57% |
| | 其他 | 13,179,462 | 2.32% |
| 謝屹環先生 ⁽³⁾ | 實益擁有人 | 400,000 | 0.07% |
| | 信託受益人 | 824,234 | 0.15% |
| 王力行先生 ⁽⁴⁾ | 實益擁有人 | 2,721,092 | 0.48% |
| | 信託受益人 | 1,729,591 | 0.30% |
| 劉星先生 | 實益擁有人 | 506,504 | 0.09% |
| | 配偶權益 | 4,851 | 0.0009% |

附註：

- 根據於2023年6月30日的已發行股份總數568,397,776股計算得出。
- FBH Partners持有CR Partners 81.73%股權。包先生持有FBH Partners 79%股權，加上包先生的配偶許彥清女士（持有FBH Partners的21%權益）已就所持FBH Partners全部股權授予包先生投票代理權，故包先生控制FBH Partners股東大會的全部投票權。根據證券及期貨條例，包先生被視為擁有CR Partners所持218,127,332股股份的權益。此外，包先生擁有Best Fellowship Limited的100%股權。根據證券及期貨條例，包先生被視為擁有Best Fellowship Limited所持12,240,000股股份的權益。個別而言，包先生為Sky Allies信託計劃的授出人，可影響Infiniti Trust (Hong Kong) Limited行使其通過Sky Allies Development Limited為信託持有25,277,192股股份的投票權的方式。根據證券及期貨條例，包先生亦被視為擁有Sky Allies Development Limited所持25,277,192股股份的權益。此外，包先生直接持有4,972,600股股份，並有權因行使根據僱員購股權計劃獲授的購股權而收取80,000股股份。相應地，包先生為合共5,052,600股股份的實益擁有人。此外，根據本公司的受限制股份單位計劃，包先生為受限制股份單位計劃受託人Go Perfect Development Limited所持3,256,724股股份的受益人。另外，根據受限制股份單位計劃的條款，包先生有權對Go Perfect Development Limited所持13,179,462股股份行使投票權。
- 謝屹環先生可因行使其根據本公司僱員購股權計劃獲授的購股權而獲得400,000股股份。此外，根據本公司的受限制股份單位計劃，謝屹環先生為受限制股份單位計劃受託人Go Perfect Development Limited所持824,234股股份的受益人。
- 王力行先生可因行使其根據本公司僱員購股權計劃獲授的購股權而獲得2,721,092股股份，並有權根據其於受限制股份單位計劃獲授的受限制股份而獲得1,219,591股股份。此外，王力行先生亦間接擁有510,000股股份的長倉權益。

董事於本公司或任何其相聯法團股份及相關股份以及債權證中的權益及淡倉(續)

(ii) 於相聯法團的權益

| 董事姓名 | 本集團成員公司名稱 | 身份／權益性質 | 註冊資本金額 (人民幣元) | 持股概約 百分比 |
|------|--|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| 包先生 | 天津鐳煌 | 以有限合夥人身份持有的權益 | 1,000,000 | 6.67% |
| | Huaxing Associates, L.P. | 通過受控法團以有限合夥人身份持有的權益 ⁽¹⁾ | 不適用 | 不適用 |
| | Huaxing Associates II, L.P. | 通過受控法團以有限合夥人身份持有的權益 ⁽¹⁾ | 不適用 | 不適用 |
| | Huaxing Associates III, L.P. | 通過受控法團以有限合夥人身份持有的權益 ⁽¹⁾ | 不適用 ⁽²⁾ | 不適用 ⁽²⁾ |
| | Huaxing Growth Capital Partners Feeder, L.P. | 通過受控法團以有限合夥人身份持有的權益 ⁽¹⁾ | 不適用 | 不適用 |

附註：

1. 包先生通過其控制的特殊目的公司FBH Partners持有有限合夥權益。
2. 由包先生控制的特殊目的公司FBH Partners於Huaxing Associates III, L.P.的資本認繳為1,000,000美元，佔Huaxing Associates III, L.P.合夥人資本認繳總額的4.96%。

除上文所披露外，於2023年6月30日，就任何董事或本公司最高行政人員所知，概無董事或本公司最高行政人員於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文董事被當作或視為擁有的權益及淡倉)；或(b)根據證券及期貨條例第352條規定須登記於該條例所指登記冊的權益或淡倉；或(c)根據標準守則規定須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

其他資料(續)

主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉

於2023年6月30日，據董事所知，下列人士(董事或本公司最高行政人員除外)擁有根據證券及期貨條例第336條規定須由本公司存置的登記冊所記錄的於本公司股份或相關股份的權益或淡倉：

| 股東姓名/名稱 | 身份 | 權益性質 | 普通股數目 | 持股概約百分比 ⁽¹⁾ |
|--|-----------|---------|-------------|------------------------|
| CR Partners ⁽²⁾ | 實益擁有人 | 長倉 | 218,127,332 | 38.38% |
| FBH Partners ⁽²⁾ | 於受控制法團的權益 | 長倉 | 218,127,332 | 38.38% |
| 李曙軍先生 ⁽³⁾ | 於受控制法團的權益 | 長倉 | 35,390,872 | 6.23% |
| FIL Limited ⁽⁴⁾ | 於受控制法團的權益 | 長倉 | 44,214,300 | 7.78% |
| Pandanus Associates Inc. ⁽⁴⁾ | 於受控制法團的權益 | 長倉 | 44,214,300 | 7.78% |
| Pandanus Partners L.P. ⁽⁴⁾ | 於受控制法團的權益 | 長倉 | 44,214,300 | 7.78% |
| Brown Brothers Harriman & Co. ⁽⁵⁾ | 核准借出代理人 | 長倉 | 29,137,880 | 5.13% |
| | 核准借出代理人 | 可供借出的股份 | 29,137,880 | 5.13% |

附註：

1. 根據於2023年6月30日的已發行股份總數568,397,776股計算得出。
2. FBH Partners持有CR Partners 81.73%股權。包先生持有FBH Partners 79%股權，加上包先生的配偶許彥清女士(持有FBH Partners的21%權益)已就所持FBH Partners全部股權授予包先生投票代理權，故包先生控制FBH Partners股東大會的全部投票權。根據證券及期貨條例，包先生被視為擁有CR Partners所持218,127,332股股份的權益。
3. Greenhouse CR Holdings Co., Ltd.由Trustbridge Partners IV, L.P.全資擁有，而Trustbridge Partners IV, L.P.的普通合夥人為TB Partners GP4, L.P.。TB Partners GP4, L.P.的普通合夥人為TB Partners GP Limited，而TB Partners GP Limited的唯一股東為李曙軍先生。Greenhouse CR Holdings II Co., Ltd.由Trustbridge Partners V, L.P.全資擁有，而Trustbridge Partners V, L.P.的普通合夥人為TB Partners GP5, L.P.。TB Partners GP5, L.P.的普通合夥人為TB Partners GP5 Limited，而TB Partners GP5 Limited的唯一股東為李曙軍先生。根據證券及期貨條例，李曙軍先生視為以持有受控制法團權益的身份(而非實益擁有人)擁有Greenhouse CR Holdings Co., Ltd.所持19,869,350股股份及Greenhouse CR Holdings II Co., Ltd.所持15,521,522股股份的權益。
4. 根據Pandanus Associates Inc.、Pandanus Partners L.P.及FIL Limited於2023年3月7日向香港聯交所提交的公司主要股東通知，Pandanus Associates Inc.持有Pandanus Partners L.P.的全部權益，而Pandanus Partners L.P.持有FIL Limited 38.71%權益。
5. 基於Brown Brothers Harriman & Co.於2023年2月7日向香港聯交所提交的公司主要股東通知。

主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉(續)

除上文所披露外，據本公司任何董事及最高行政人員所知，於2023年6月30日，概無其他人士(董事或本公司最高行政人員除外)於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部規定須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉，或記錄於根據證券及期貨條例第336條規定須存置之登記冊的任何權益或淡倉。

股份激勵計劃

1. 僱員購股權計劃

僱員購股權計劃旨在為擔負重要職責的職位招攬及挽留最優秀人才，向選定僱員、董事及顧問提供額外獎勵並通過向該等人士發行股份或允許彼等購買股份，給予彼等獲得本公司成功的自營權益或增加該權益的機會，以促進本公司業務的成功。

於2023年6月30日，(a)董事持有根據僱員購股權計劃獲授而尚未行使的購股權，可認購合共3,201,092股股份，相當於本公司已發行股本的0.56%；及(b)其他承授人持有根據僱員購股權計劃獲授而尚未行使的購股權，可認購合共14,429,688股股份，相當於本公司已發行股本約2.54%，詳情如下：

| 承授人 姓名或 類別 | 授出日期 | 歸屬期 | 購股權可行使期間 | 行使價 | 購股權數目 | | | |
|------------------|--------------------------|---------------------|-----------|-------------------|--------------------------|--------------|-------------------------|------------|
| | | | | | 於2022年 12月31日 尚未行使 | 於報告期內已 行使 | 於2023年 6月30日 尚未行使 | |
| 董事 | | | | | | | | |
| 包先生 | 2018年4月1日 | 授出日期起計5年 | 授出日期起計15年 | 0.75美元 | 80,000 | — | — | 80,000 |
| 謝屹環先生 | 2018年4月1日 | 授出日期起計5年 | 授出日期起計15年 | 0.75美元 | 400,000 | — | — | 400,000 |
| 王力行先生 | 2015年1月1日 | 授出日期起計5年 | 授出日期起計15年 | 0.25美元 | 350,000 | — | — | 350,000 |
| | 2016年1月1日 | 授出日期起計5年 | 授出日期起計15年 | 0.625美元 | 771,092 | — | — | 771,092 |
| | 2017年4月1日 | 授出日期起計5年 | 授出日期起計15年 | 0.625美元 | 700,000 | — | — | 700,000 |
| | 2018年4月1日 | 授出日期起計5年 | 授出日期起計15年 | 0.75美元 | 900,000 | — | — | 900,000 |
| 其他承授人 | | | | | | | | |
| 合共 | 2012年11月5日至 2018年4月1日 | 授出日期起計至多5年 或指定日期 | 授出日期起計15年 | 0.25美元至 0.75美元 | 14,489,688 | — | 60,000 | 14,429,688 |
| 總計 | | | | | 17,690,780 | — | 60,000 | 17,630,780 |

其他資料(續)

股份激勵計劃(續)

1. 僱員購股權計劃(續)

於截至2023年6月30日止六個月根據僱員購股權計劃授出的購股權變動詳情如下：

| 授出日期 | 於2022年 12月31日 | 購股權數目 | | | 於2023年 6月30日 | 行使價 | 行使期 |
|------------|------------------|--------------|--------------|--------------|-----------------|---------|-------|
| | | 於報告期內 已授出 | 於報告期內 已行使 | 於報告期內 已失效 | | | |
| 2012年11月5日 | 440,000 | - | - | - | 440,000 | 0.25美元 | 2023年 |
| 2013年1月1日 | 0 | - | - | - | 0 | 0.375美元 | 2023年 |
| 2013年5月13日 | 300,000 | - | - | - | 300,000 | 0.25美元 | 2023年 |
| 2014年1月1日 | 626,000 | - | - | - | 626,000 | 0.25美元 | 2023年 |
| 2015年1月1日 | 4,682,000 | - | - | - | 4,682,000 | 0.25美元 | 2023年 |
| 2015年10月1日 | 62,500 | - | - | - | 62,500 | 0.25美元 | 2023年 |
| 2016年1月1日 | 1,249,092 | - | - | - | 1,249,092 | 0.625美元 | 2023年 |
| 2016年1月1日 | 200,000 | - | - | - | 200,000 | 0.25美元 | 2023年 |
| 2016年7月1日 | 470,000 | - | - | - | 470,000 | 0.625美元 | 2023年 |
| 2017年1月1日 | 0 | - | - | - | 0 | 0.625美元 | 2023年 |
| 2017年4月1日 | 3,251,000 | - | - | - | 3,251,000 | 0.625美元 | 2023年 |
| 2017年10月1日 | 320,000 | - | - | - | 320,000 | 0.625美元 | 2023年 |
| 2018年4月1日 | 6,090,188 | - | - | 60,000 | 6,030,188 | 0.75美元 | 2023年 |

截至2023年6月30日止六個月，並未根據僱員購股權計劃授出任何購股權。僱員購股權計劃項下的60,000份購股權於截至2023年6月30日止六個月內註銷。

2. 受限制股份單位計劃

董事會於2018年6月15日批准受限制股份單位計劃。

受限制股份單位計劃旨在使本集團的高級職員、僱員或董事及顧問分享本公司的成功，確保該等人士的利益與本集團利益密切相關，激勵彼等為本集團利益努力。

於截至2023年6月30日止六個月期間，本公司概無根據受限制股份單位計劃的條款授出受限制股份單位。

股份激勵計劃(續)**2. 受限制股份單位計劃(續)**

根據受限制股份單位計劃授出及歸屬本公司董事的受限制股份單位詳情如下：

| 董事姓名 | 授出日期 | 於相關授出日期授出 | 於報告期內歸屬 | 於報告期內取消 | 歸屬期 |
|-------|-----------|-----------|---------|---------|---------------------|
| 包凡先生 | 2019年4月1日 | 762,435 | — | — | 2019年4月1日至2023年7月1日 |
| | 2020年4月1日 | 511,898 | — | — | 2020年4月1日至2023年4月1日 |
| | 2021年4月1日 | 900,787 | — | — | 2021年4月1日至2024年4月1日 |
| | 2022年4月1日 | 1,395,428 | — | — | 2022年4月1日至2025年4月1日 |
| 謝屹環先生 | 2019年4月1日 | 182,983 | — | — | 2019年4月1日至2023年7月1日 |
| | 2020年4月1日 | 136,506 | — | — | 2020年4月1日至2023年4月1日 |
| | 2021年4月1日 | 133,601 | — | — | 2021年4月1日至2024年4月1日 |
| | 2021年7月1日 | 8,515 | — | — | 2021年4月1日至2024年4月1日 |
| | 2022年4月1日 | 396,174 | — | — | 2022年4月1日至2025年4月1日 |
| 王力行先生 | 2019年4月1日 | 466,380 | — | — | 2019年4月1日至2023年7月1日 |
| | 2020年4月1日 | 267,397 | — | — | 2020年4月1日至2023年4月1日 |
| | 2021年4月1日 | 323,071 | — | — | 2021年4月1日至2024年4月1日 |
| | 2022年4月1日 | 163,922 | — | — | 2022年4月1日至2025年4月1日 |
| | 2022年7月1日 | 29,913 | — | — | 2022年4月1日至2025年4月1日 |

尚未行使受限制股份單位數量變動情況如下：

| | 受限制股份單位數量 |
|--------------------|------------|
| 截至2022年12月31日 | 17,285,545 |
| 授出 | 0 |
| 取消 | (117,502) |
| 歸屬 | (405,507) |
| 截至2023年6月30日尚未行使餘額 | 16,762,536 |

受限制股份單位下的股份數量

僱員購股權計劃及受限制股份單位計劃的進一步詳情載於招股章程附錄四「法定及一般資料」一節及截至2023年6月30日止六個月的綜合財務報表附註27。

其他資料(續)

遵守企業管治守則

本公司致力於維持及提升嚴格的企業管治。本公司的企業管治原則為促進有效的內部控制措施，並提升董事會對所有股東的透明度及問責機制。

本公司已採納企業管治守則的原則及守則條文，作為本公司的企業管治常規基準，且企業管治守則已自上市日期起適用於本公司。

除企業管治守則之守則條文第C.2.1條外，本公司於截至2023年6月30日止六個月內遵守企業管治守則所載所有適用的守則條文。

截至最後可行日期，謝屹璟先生為本公司主席兼首席執行官。董事會相信，由謝先生同時擔任主席與首席執行官有助於確保本集團內一貫的領導，可更有效及高效地進行本集團整體策略規劃。此外，董事會認為目前的安排不會損害權力及職權的平衡，而該架構讓本公司可及時有效作出並落實決策。董事會亦注意到，執行委員會(詳情載於下文)於決策過程中扮演與首席執行官相輔相成的角色。董事會將計及本集團的整體情況，繼續審閱及考慮於適當時候分拆本公司主席與首席執行官的角色。

董事遵守進行證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則，作為董事買賣本公司證券的行為守則。自上市日期以來，上市規則項下有關董事就證券交易遵守標準守則的規定適用於本公司。

經向本公司全體董事作出特定查詢後，全體董事確認彼等於截至2023年6月30日止六個月已遵守標準守則所載列的規定準則。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2023年6月30日止六個月，本公司並無購回任何股份(不論在聯交所或以其他方式)。除中期報告所披露外，本公司或本集團任何成員公司均未於截至2023年6月30日止六個月內購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

上市所得款項淨額用途

本公司股份於2018年9月27日在聯交所主板上市。經扣除本公司就首次公開發售已付及應付的包銷佣金及其他開支後，本公司首次公開發售所得款項淨額約為2,517.6百萬港元。先前於招股章程披露的所得款項淨額擬定用途概無變動。

於2023年6月30日，已動用所得款項淨額約2,512.4百萬港元。下表載列本公司首次公開發售所得款項截至2023年6月30日的使用情況。

| | 佔所得款項 用途百分比 | 首次公開發售所 得款項淨額 百萬港元 | 截至2022年 12月31日的 實際使用金額 百萬港元 | 截至2023年 6月30日止 六個月的 實際使用金額 百萬港元 | 於2023年 6月30日的 未動用金額 百萬港元 | 充分動用結餘的 預期時間表 |
|---------------|----------------|--------------------------|--------------------------------------|---|-----------------------------------|------------------|
| 擴展投資銀行業務 | 40% | 1,007.0 | 1,007.0 | — | — | — |
| 擴展投資管理業務 | 20% | 503.5 | 503.5 | — | — | — |
| 發展私人財富管理業務 | 20% | 503.5 | 503.5 | — | — | — |
| 投資於我們所有業務線的科技 | 10% | 251.8 | 215.4 | 31.2 | 5.2 | 2023年 |
| 一般公司用途 | 10% | 251.8 | 251.8 | — | — | — |
| 總計 | | 2,517.6 | 2,481.2 | 31.2 | 5.2 | |

其他資料(續)

董事及高級管理層資料變動

於截至2022年12月31日止年度後直至最後可行日期，根據上市規則第13.51B(1)條須予披露的本公司董事及高級管理層資料變動載列如下。

自2024年2月2日起，(i)包凡先生辭任本公司執行董事、董事會主席、首席執行官、提名委員會主席、執行委員會主席及薪酬委員會委員；(ii)謝屹璟先生被任命為本公司董事會主席、首席執行官、提名委員會主席、執行委員會主席及薪酬委員會委員；(iii)林家昌先生被任命為執行董事及董事會副主席；(iv)杜永波先生被任命為執行董事；(v)王力行先生和杜永波先生在其現有執行董事職務基礎上，分別被任命為本集團聯席總裁；及(vi)孫千紅女士被任命為非執行董事。詳情請參閱本公司日期為2024年2月2日有關更換董事及高級管理層的公告。

除上文所披露者外，截至最後可行日期，本公司概無根據上市規則第13.51B(1)條須予披露的董事及高級管理層資料變動。

根據上市規則持續披露的義務

於截至2023年6月30日止六個月，本公司概無任何根據上市規則第13.20、13.21及13.22條作出披露的義務。

報告期間內的附帶權益分派

如招股章程「關連交易 — 豁免申請 — 1.附帶權益分派框架協議」一節所述，本公司將於其後續中期及年度報告中披露：(i)各關連投資團隊成員於有關報告期間收取的附帶權益金額(按實名方式)；及(ii)本集團於有關報告期間自各相關投資基金(將按匯總基礎披露的專項基金除外)收取的附帶權益金額。

於截至2023年6月30日止六個月，(i)本集團並未向關連投資團隊成員分派任何附帶權益；及(ii)附帶權益總金額人民幣32,751,680元由相關投資基金的普通合夥人收取，如下所示：

| 相關投資基金名稱 | 該基金普通合夥人 已收取附帶權益 金額 (人民幣元) |
|-------------|-------------------------------------|
| 華興新經濟美元一期基金 | 9,334,950 |
| 華興新經濟美元二期基金 | 2,307,110 |
| 專項基金 | 21,109,620 |

其他資料(續)

審計委員會及審閱財務報表

本公司已根據上市規則第3.21條及企業管治守則成立審計委員會。審計委員會的主要職責為檢討及監督本集團財務報告流程、風險管理及內部監控系統、審閱及批准關連交易及向董事會提供建議及意見。

審計委員會由三名獨立非執行董事組成，即姚珏女士、葉俊英先生及肇越先生。姚珏女士為審計委員會主席。

審計委員會已審閱本集團截至2023年6月30日止六個月的未經審計中期業績及中期報告。審計委員會亦已就本公司採納的會計政策及常規以及內部控制相關事項與本公司高級管理層成員及外部核數師進行討論。

如本公司日期為2023年12月13日的公告及下文「報告期後事項」一節所披露，德勤•關黃陳方會計師行(「德勤」)已辭去本公司核數師的職務，自2023年12月13日起生效，德勤亦在辭任函中確認，概無有關其辭任的事宜需提請本公司股東垂注。經考慮審計委員會的建議，董事會已決議委任中匯安達會計師事務所有限公司(「中匯」)為本公司新任核數師，自2023年12月13日起生效，以填補德勤辭任後的臨時空缺，任期直至本公司下屆股東週年大會結束。

其他董事委員會

除審計委員會外，本公司亦已成立提名委員會、薪酬委員會、執行委員會及環境、社會及管治委員會。

報告期後事項

(a) 與包凡先生有關的該等事件

本公司於日期為2023年2月16日、2023年2月26日及2023年8月9日的公告(「該等公告」)中披露，本公司董事會知悉包凡先生(本公司控股股東、前董事會主席、執行董事及首席執行官)正配合中國有關機關的調查(「該事項」)。本公司於2024年2月2日公佈，自該日起，包凡先生辭任本公司執行董事、董事會主席及首席執行官。於2023年第四季度，根據收到的通知，本集團就該事項支付若干受限制款項(「受限制款項」)約人民幣77,669,000元。所有該等事件統稱為「該等事件」。

除上文及本中期報告另有披露者外，本公司董事並不知悉該等事件對本集團業務營運產生任何其他重大影響。倘本公司知悉該評估發生任何變化，本公司將適時發佈進一步公告。

(b) 根據2018年受限制股份單位計劃授出受限制股份單位

於2023年7月1日，本公司向50名承授人授出2,792,152份受限制股份單位，將於歸屬開始日期2023年7月1日之後滿三年之日歸屬。所授出的受限制股份單位並無附帶績效目標。詳情請參閱本公司日期為2023年7月2日的公告。

(c) 更換本公司核數師

如本公司日期為2023年12月13日的公告及上文「審計委員會及審閱財務報表」一節所披露，德勤已辭去本公司核數師的職務，自2023年12月13日起生效，德勤亦在辭任函中確認，概無有關其辭任的事宜需提請本公司股東垂注。本公司董事會及審計委員會確認，本公司與德勤之間並無就更換核數師產生任何其他分歧或未決事宜需提請本公司股東垂注。

經考慮審計委員會的建議，董事會已決議委任中匯為本公司新任核數師，自2023年12月13日起生效，以填補德勤辭任後的臨時空缺，任期直至本公司下屆股東週年大會結束。

其他資料(續)

(d) 與華興新經濟人民幣四期基金(「華興新經濟人民幣四期基金」)簽訂和解安排

於2024年3月11日，本公司與華興新經濟人民幣四期基金簽訂和解協議。根據該協議，本公司同意接受以約人民幣790,772,000元受讓華興新經濟人民幣四期基金持有的若干股權投資的相關權益。華興新經濟人民幣四期基金須將該款項用於全數清償未償投資金額，其後，華興新經濟人民幣四期基金將無須支付未付予本集團的未償金額(截至2023年12月31日約為人民幣90,072,000元)。詳情請參閱本公司日期為2024年3月11日的公告。

(e) 退出協議

於2024年8月30日，上海慧嘉投資顧問有限公司(「上海慧嘉」)及華興金融服務(香港)有限公司(「華興金融」)(均為本公司的全資子公司)與其他各方訂立退出協議(「退出協議」)。根據退出協議，退出協議的其中一方(「迅投」)同意按總對價人民幣202百萬元自上海慧嘉購回迅投的10%股權，而華興金融同意以對價人民幣100百萬元自迅投購買一家於中國註冊成立的公司的40.8163%股權，該公司持有華興證券約3.49%股權。詳情請參閱本公司日期為2024年8月30日的公告。

除上文所披露者外，自2023年6月30日直至最後可行日期，概無發生任何影響本公司的重大事件。

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2023年6月30日止六個月

| | 附註 | 截至6月30日止六個月 | |
|---------------------|----|--------------------------|--------------------------|
| | | 2023年 人民幣千元 (未經審計) | 2022年 人民幣千元 (未經審計) |
| 收入 | 3 | | |
| 交易及顧問費 | | 153,175 | 280,931 |
| 管理費 | | 239,380 | 267,133 |
| 利息收入 | | 49,802 | 22,889 |
| 附帶權益收入 | | 94,218 | 32,752 |
| 總收入 | | 536,575 | 603,705 |
| 淨投資收益(虧損) | 4 | 47,831 | (91,418) |
| 總收入及淨投資收益或虧損 | | 584,406 | 512,287 |
| 薪酬及福利開支 | | (320,403) | (379,459) |
| 預提給予管理團隊及其他方的附帶權益 | | (69,149) | (18,335) |
| 綜合結構化主體權益持有人應佔的投資虧損 | | 14,434 | 21,141 |
| 預期信用虧損模式下的減值虧損，扣除撥回 | 19 | 33,583 | (7,130) |
| 融資成本 | | (41,501) | (43,005) |
| 其他經營開支 | | (168,923) | (158,835) |
| 總經營開支 | | (551,959) | (585,623) |
| 經營利潤(虧損) | | 32,447 | (73,336) |
| 其他收入、利得或虧損 | 5 | 7,920 | (5,384) |
| 若干附帶及輔助投資產生的投資虧損 | 6 | — | (30,201) |
| 分佔聯營公司業績 | | 430 | (2,295) |
| 分佔合營企業業績 | | — | (4,233) |
| 購股權的公允價值變動 | 14 | (152,990) | 1,490 |
| 稅前虧損 | | (112,193) | (113,959) |
| 所得稅開支 | 7 | (50,980) | (84,079) |
| 期內虧損 | 8 | (163,173) | (198,038) |

簡明綜合損益及其他全面收益表(續)

截至2023年6月30日止六個月

| | 附註 | 截至6月30日止六個月 | |
|-----------------------------------|----|--------------------------|--------------------------|
| | | 2023年 人民幣千元 (未經審計) | 2022年 人民幣千元 (未經審計) |
| 其他全面收益 | | | |
| 不會重新分類至損益的項目： | | | |
| 將功能貨幣換算為呈列貨幣產生的匯兌差額 | | 353,838 | 418,561 |
| 後期可能重新分類至損益的項目： | | | |
| 換算海外業務產生的匯兌差額 | | (245,991) | (270,575) |
| 按公允價值計入其他全面收益的債務工具公允價值虧損 | | (329) | (283) |
| 因出售按公允價值計入其他全面收益的債務工具而重新分類調整至損益 | | 430 | — |
| 計入損益之按公允價值計入其他全面收益的債務工具的減值虧損，扣除撥回 | | (22) | (20) |
| 其後可能重新分類至損益的所得稅 | | 88 | 76 |
| 期內其他全面收益，扣除稅項 | | 108,014 | 147,759 |
| 期內全面開支總額 | | (55,159) | (50,279) |
| 以下人士應佔期內(虧損)利潤： | | | |
| — 本公司擁有人 | | (180,132) | (153,735) |
| — 非控股權益 | | 16,959 | (44,303) |
| | | (163,173) | (198,038) |
| 以下人士應佔期內全面(開支)收益總額： | | | |
| — 本公司擁有人 | | (72,544) | (7,047) |
| — 非控股權益 | | 17,385 | (43,232) |
| | | (55,159) | (50,279) |
| 每股虧損 | | | |
| 每股基本及攤薄虧損 | 10 | 人民幣 (0.36) 元 | 人民幣(0.30)元 |

簡明綜合財務狀況表

於2023年6月30日

| | 附註 | 於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計) |
|--------------------|----|------------------------------------|------------------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業及設備 | 11 | 97,056 | 129,067 |
| 無形資產 | 12 | 108,829 | 119,031 |
| 遞延稅項資產 | | 152,436 | 160,960 |
| 於聯營公司的投資 | 13 | 1,348,150 | 1,417,957 |
| 按公允價值計入損益的金融資產 | 14 | 1,966,075 | 2,049,359 |
| 按公允價值計入其他全面收益的金融資產 | 15 | 71,425 | 111,908 |
| 租賃按金 | | 18,575 | 18,868 |
| 借予第三方的貸款 | 16 | 81,186 | 86,574 |
| | | 3,843,732 | 4,093,724 |
| 流動資產 | | | |
| 應收賬款及其他應收款項 | 17 | 454,924 | 1,252,730 |
| 買入返售金融資產 | 18 | — | 4,715 |
| 借予第三方的貸款 | 16 | 27,755 | — |
| 應收關聯方款項 | 28 | 902,639 | 1,330,377 |
| 按公允價值計入損益的金融資產 | 14 | 3,145,196 | 3,315,794 |
| 按公允價值計入其他全面收益的金融資產 | 15 | 72,289 | 245,764 |
| 定期存款 | | — | 500,207 |
| 質押銀行存款 | | — | 58,350 |
| 代經紀客戶持有現金 | | 608,059 | 738,166 |
| 現金及現金等價物 | | 1,083,185 | 1,537,730 |
| | | 6,294,047 | 8,983,833 |
| 總資產 | | 10,137,779 | 13,077,557 |

簡明綜合財務狀況表(續)

於2023年6月30日

| | 附註 | 於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計) |
|-------------------|----|------------------------------------|------------------------------------|
| 流動負債 | | | |
| 應付賬款及其他應付款項 | 20 | 730,461 | 1,718,928 |
| 賣出回購金融資產款 | 21 | 398,155 | 150,065 |
| 收益憑證 | 22 | 223,479 | 236,648 |
| 應付經紀客戶款項 | 23 | 608,059 | 738,166 |
| 應付綜合結構化主體權益持有人的款項 | 24 | 194,706 | 223,046 |
| 應付關聯方款項 | 28 | 2,092 | 1,728 |
| 履約責任 | | 133,292 | 23,745 |
| 銀行借款 | 25 | 78,964 | 611,927 |
| 租賃負債 | | 46,035 | 55,366 |
| 應付所得稅 | | 104,277 | 133,587 |
| | | 2,519,520 | 3,893,206 |
| 流動資產淨值 | | 3,774,527 | 5,090,627 |
| 總資產減流動負債 | | 7,618,259 | 9,184,351 |
| 非流動負債 | | | |
| 租賃負債 | | 35,715 | 54,460 |
| 銀行借款 | 25 | — | 1,512,566 |
| 履約責任 | | 3,164 | 5,916 |
| 遞延稅項負債 | | 57,729 | 72,129 |
| | | 96,608 | 1,645,071 |
| 資產淨值 | | 7,521,651 | 7,539,280 |
| 資本及儲備 | | | |
| 股本 | 26 | 93 | 93 |
| 儲備 | | 6,470,133 | 6,501,397 |
| 本公司擁有人應佔權益 | | 6,470,226 | 6,501,490 |
| 非控股權益 | | 1,051,425 | 1,037,790 |
| | | 7,521,651 | 7,539,280 |

簡明綜合權益變動表

截至2023年6月30日止六個月

| | 本公司擁有人應佔 | | | | | | | | | | |
|--------------------------|----------|-------|-------|-----------|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 附註 | 股本 | 庫存股 | 股份溢價 | 其他儲備 | 盈餘儲備 | 留存盈利 | 儲備小計 | 小計 | 非控股權益 | 權益總額 |
| | | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於2023年1月1日(經審計) | | 93 | (8) | 6,104,384 | (276,890) | 34,178 | 639,733 | 6,501,397 | 6,501,490 | 1,037,790 | 7,539,280 |
| 期內(虧損)利潤 | | - | - | - | - | - | (180,132) | (180,132) | (180,132) | 16,959 | (163,173) |
| 期內其他全面收益 | | - | - | - | 107,588 | - | - | 107,588 | 107,588 | 426 | 108,014 |
| 期內全面收益(虧損)總額 | | - | - | - | 107,588 | - | (180,132) | (72,544) | (72,544) | 17,385 | (55,159) |
| 確認以權益結算的股份支付開支 | 27 | - | - | - | 41,280 | - | - | 41,280 | 41,280 | - | 41,280 |
| 已歸屬受限制股份單位 | 27 | - | - | 2,962 | (2,962) | - | - | - | - | - | - |
| 向非控股股東派付的股息 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (3,750) | (3,750) |
| 於2023年6月30日的結餘 (未經審計) | | 93 | (8) | 6,107,346 | (130,984) | 34,178 | 459,601 | 6,470,133 | 6,470,226 | 1,051,425 | 7,521,651 |

簡明綜合權益變動表(續)

截至2023年6月30日止六個月

| 附註 | 本公司擁有人應佔 | | | | | | | | | 非控股權益 | 權益總額 |
|--------------------------|----------|-------|-----------|-----------|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------|
| | 股本 | 庫存股 | 股份溢價 | 其他儲備 | 盈餘儲備 | 留存盈利 | 儲備小計 | 小計 | 人民幣千元 | | |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | | |
| 於2022年1月1日(經審計) | 90 | (6) | 6,211,260 | (489,124) | 30,471 | 1,073,341 | 6,825,942 | 6,826,032 | 1,081,483 | 7,907,515 | |
| 期內虧損 | — | — | — | — | — | (153,735) | (153,735) | (153,735) | (44,303) | (198,038) | |
| 期內其他全面收益 | — | — | — | 146,688 | — | — | 146,688 | 146,688 | 1,071 | 147,759 | |
| 期內全面收益(開支)總額 | — | — | — | 146,688 | — | (153,735) | (7,047) | (7,047) | (43,232) | (50,279) | |
| 確認以權益結算的股份支付開支 | 27 | — | — | 70,923 | — | — | 70,923 | 70,923 | — | 70,923 | |
| 已行使購股權 | 27 | 1 | — | (27,914) | — | — | 20,503 | 20,504 | — | 20,504 | |
| 已歸屬受限制股份單位 | 27 | — | 1 | (29,038) | — | — | — | — | — | — | |
| 向股東派付的股息 | 9 | — | — | — | — | (201,114) | (201,114) | (201,114) | — | (201,114) | |
| 向非控股股東派付的股息 | — | — | — | — | — | — | — | — | (9,207) | (9,207) | |
| 購買於股份獎勵計劃項下持有的股份 | 27 | — | — | (24,849) | — | — | (24,849) | (24,849) | — | (24,849) | |
| 於2022年6月30日的結餘 (未經審計) | 91 | (5) | 6,288,714 | (353,314) | 30,471 | 718,492 | 6,684,358 | 6,684,449 | 1,029,044 | 7,713,493 | |

附註：其他儲備主要包括(1)換算儲備；(2)投資重估儲備及按公允價值計入其他全面收益之金融資產的預期信用虧損；(3)以權益結算的股份支付開支；(4)股份購回儲備；及(5)向非控股股東收購股權的儲備。

簡明綜合現金流量表

截至2023年6月30日止六個月

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-----------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2023年 人民幣千元 (未經審計) | 2022年 人民幣千元 (未經審計) |
| 經營活動所得現金流量 | | |
| 稅前虧損 | (112,193) | (113,959) |
| 就以下各項作出調整： | | |
| 物業及設備折舊 | 31,479 | 35,121 |
| 無形資產攤銷 | 13,983 | 8,717 |
| 處置物業及設備產生的虧損 | 59 | — |
| 處置使用權資產產生的虧損 | 4,037 | — |
| 利息收入 | (49,802) | (22,889) |
| 融資成本 | 41,501 | 43,005 |
| 購股權公允價值變動 | 152,990 | (1,490) |
| 淨投資(收益)虧損 | (47,831) | 91,418 |
| 綜合結構化主體權益持有人應佔的投資虧損 | (14,434) | (16,018) |
| 若干附帶及輔助投資產生的投資虧損 | — | 30,201 |
| 部分出售聯營公司收益 | — | (24,837) |
| 預期信用虧損模式下的減值虧損，扣除撥回 | (33,583) | 7,130 |
| 分佔聯營公司業績 | (430) | 2,295 |
| 分佔合營企業業績 | — | 4,233 |
| 股份支付開支 | 41,280 | 70,923 |
| 營運資金變動前的經營現金流量 | 27,056 | 113,850 |
| 應收賬款及其他應收款項減少(增加) | 831,593 | (130,897) |
| 買入返售金融資產減少 | 4,789 | 103,317 |
| 應收關聯方款項減少(增加) | 428,016 | (56,762) |
| 應付關聯方款項減少 | (734) | (11,747) |
| 代經紀客戶持有現金減少(增加) | 130,107 | (581,319) |
| 按公允價值計入損益的金融資產減少(增加) | 278,427 | (30,948) |
| 賣出回購金融資產款增加(減少) | 243,632 | (298,879) |
| 應付賬款及其他應付款項(減少)增加 | (978,759) | 67,559 |
| 應付經紀客戶款項(減少)增加 | (130,107) | 581,319 |
| 履約責任增加 | 106,795 | 78,254 |
| 營運所得(所用)現金 | 940,815 | (166,253) |
| 已收利息 | 32,156 | 9,513 |
| 已付所得稅 | (85,660) | (93,000) |
| 經營活動所得(所用)現金淨額 | 887,311 | (249,740) |

簡明綜合現金流量表(續)

截至2023年6月30日止六個月

| | 截至6月30日止六個月 | |
|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2023年 人民幣千元 (未經審計) | 2022年 人民幣千元 (未經審計) |
| 投資活動所得現金流量 | | |
| 已收利息 | 23,582 | 7,574 |
| 購買物業及設備 | (1,137) | (1,288) |
| 支付租賃按金 | (522) | — |
| 租賃按金所得款項 | 63 | — |
| 購買無形資產 | (4,640) | (19,775) |
| 處置無形資產所得款項 | 895 | — |
| 購買按公允價值計入損益的金融資產 | (35,426) | (210,850) |
| 處置按公允價值計入損益的金融資產所得款項 | 12,617 | 648,253 |
| 購買按公允價值計入其他全面收益的金融資產 | (406) | — |
| 處置按公允價值計入其他全面收益的金融資產所得款項 | 209,571 | — |
| 購買於聯營公司的投資 | (17,618) | (142,086) |
| 已收聯營公司的投資回報 | 43,406 | 42,992 |
| 其他金融資產所得款項 | — | 3,355 |
| 存放質押銀行存款 | — | (11,673) |
| 質押銀行存款所得款項 | 58,896 | — |
| 提供予關聯方的墊款 | (746) | (15,089) |
| 關聯方還款 | 180 | 14,075 |
| 存放定期存款 | (2,495,125) | (6,468) |
| 定期存款所得款項 | 2,966,756 | 221,113 |
| 產生應收貸款 | (27,000) | (177,349) |
| 償還應收貸款 | 10,000 | — |
| 外匯遠期合約產生的現金流入淨額 | — | 37,414 |
| 投資活動所得現金淨額 | 743,346 | 390,198 |

簡明綜合現金流量表(續)

截至2023年6月30日止六個月

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2023年 人民幣千元 (未經審計) | 2022年 人民幣千元 (未經審計) |
| 融資活動所得現金流量 | | |
| 於股份獎勵計劃項下持有的股份 | — | (24,849) |
| 就獲行使購股權發行普通股所得款項 | — | 20,504 |
| 來自關聯方的所得款項 | 1,098 | — |
| 銀行借款所得款項 | 67,880 | 169,740 |
| 償還銀行借款 | (2,170,579) | (166,375) |
| 已付利息 | (44,030) | (34,951) |
| 償還租賃負債 | (29,676) | (26,720) |
| 發行收益憑證所得款項 | 100,450 | 153,400 |
| 贖回收益憑證 | (115,800) | (171,300) |
| 向非控股股東作出的分派 | (3,750) | (13,158) |
| 綜合結構化主體第三方持有人注入現金 | 2,500 | 27,912 |
| 向綜合結構化主體第三方持有人償還現金 | (18,980) | (20,815) |
| 融資活動所用現金淨額 | (2,210,887) | (86,612) |
| 現金及現金等價物(減少)增加淨額 | (580,230) | 53,846 |
| 期初現金及現金等價物 | 1,537,730 | 2,381,646 |
| 外匯匯率變動的影響 | 125,685 | 119,491 |
| 期末現金及現金等價物 | 1,083,185 | 2,554,983 |

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

1. 編製基準

簡明綜合財務報表乃根據國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十六的適用披露規定編製。

2. 主要會計政策

簡明綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟若干金融工具則按公允價值計量（如適用）。

除應用國際財務報告準則修訂所導致的額外會計政策外，截至2023年6月30日止六個月的簡明綜合財務報表所用會計政策及計算方法與本集團截至2022年12月31日止年度的年度綜合財務報表所呈列者相同。

應用國際財務報告準則修訂

於本中期期間，本集團已首次應用由國際會計準則理事會發佈的以下經修訂國際財務報告準則（於2023年1月1日開始的年度期間強制生效），以編製本集團簡明綜合財務報表：

| | |
|---|--------------------|
| 國際財務報告準則第17號（包括2020年10月及2022年2月國際財務報告準則第17號的修訂） | 保險合約 |
| 國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務報告第2號的修訂 | 會計政策之披露 |
| 國際會計準則第8號的修訂 | 會計估計之定義 |
| 國際會計準則第12號的修訂 | 單一交易產生有關資產及負債的遞延稅項 |
| 國際會計準則第12號的修訂 | 國際稅務改革 — 支柱二規則範本 |

於本中期期間應用國際財務報告準則修訂對本集團於本期間及過往期間的財務狀況及表現及／或該等簡明綜合財務報表所載披露事項概無重大影響。

3. 收入及分部資料

為便於進行資源分配及評估分部表現，本公司的執行董事，即主要經營決策者(「主要經營決策者」)會通過專注於不同的業務模式而定期檢討所交付或所提供的服務類型。在確定本集團的可報告分部時並無將經營分部匯總處理。

具體而言，本集團根據國際財務報告準則第8號分部劃分的可報告分部如下：

- (a) 投資銀行指本集團(1)於中國內地及以外地區提供早期至後期財務顧問及併購顧問服務，並於香港及美利堅合眾國(「美國」)提供股票承銷、銷售、交易、經紀及研究服務的業務分部；及(2)提供結構化金融服務(致力為新經濟公司探索及發展非股權融資服務)的業務分部；
- (b) 投資管理指本集團為個人及機構客戶提供基金及資產管理以及管理其自主基金投資以獲得投資回報的業務分部；
- (c) 華興證券包括本集團於中國內地的投資銀行及資產管理業務，雖然該分部在性質上與另外兩個分部有所重疊，但該分部另行獨立運營，專注於中國內地的受管制證券市場且有獨立的風險控制架構；及
- (d) 其他主要包括財富管理業務以及自有資金的投資及管理。財富管理業務為高淨值人士及以新經濟企業家為代表的其他高淨值群體提供增值財富管理服務，該業務亦有助於本集團整合及提升其自有資金的投資及管理。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年6月30日止六個月

3. 收入及分部資料(續)

分部收入及業績

本集團按可報告分部作出的收入及業績分析如下：

| | 截至2023年6月30日止六個月(未經審計) | | | | 合併總計 人民幣千元 |
|-------------------------|------------------------|---------------|---------------|-------------|---------------|
| | 投資銀行 人民幣千元 | 投資管理 人民幣千元 | 華興證券 人民幣千元 | 其他 人民幣千元 | |
| 交易及顧問費 | 112,505 | — | 40,670 | — | 153,175 |
| 管理費 | — | 227,544 | — | 11,836 | 239,380 |
| 利息收入 | — | 14,690 | 6,676 | 28,436 | 49,802 |
| 附帶權益收入 | — | 94,218 | — | — | 94,218 |
| 總收入 | 112,505 | 336,452 | 47,346 | 40,272 | 536,575 |
| 淨投資收益(虧損) | 265 | (29,984) | 72,339 | 5,211 | 47,831 |
| 總收入及淨投資收益或虧損 | 112,770 | 306,468 | 119,685 | 45,483 | 584,406 |
| 薪酬及福利開支 | (108,991) | (62,702) | (105,536) | (43,174) | (320,403) |
| 預提給予管理團隊及其他方的 附帶權益 | — | (69,149) | — | — | (69,149) |
| 綜合結構化主體權益持有人應佔的 投資虧損 | — | 14,434 | — | — | 14,434 |
| 預期信用虧損模式下的減值虧損， 扣除撥回 | 29,386 | 5 | 869 | 3,323 | 33,583 |
| 融資成本 | — | (10,313) | (8,602) | (22,586) | (41,501) |
| 其他經營開支 | (60,789) | (52,496) | (48,281) | (7,357) | (168,923) |
| 經營(虧損)利潤 | (27,624) | 126,247 | (41,865) | (24,311) | 32,447 |
| 其他收入、利得或虧損 | | | | | 7,920 |
| 分佔聯營公司業績 | | | | | 430 |
| 購股權的公允價值變動 | | | | | (152,990) |
| 稅前虧損 | | | | | (112,193) |
| 所得稅開支 | | | | | (50,980) |
| 期內虧損 | | | | | (163,173) |

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年6月30日止六個月

3. 收入及分部資料(續)

分部收入及業績(續)

本集團按可報告分部作出的收入及業績分析如下:(續)

| | 截至2022年6月30日止六個月(未經審計) | | | | 合併總計 人民幣千元 |
|-----------------------------|------------------------|---------------|---------------|-------------|---------------|
| | 投資銀行 人民幣千元 | 投資管理 人民幣千元 | 華興證券 人民幣千元 | 其他 人民幣千元 | |
| 交易及顧問費 | 231,250 | — | 49,681 | — | 280,931 |
| 管理費 | — | 251,002 | — | 16,131 | 267,133 |
| 利息收入 | — | 6,332 | 10,052 | 6,505 | 22,889 |
| 附帶權益收入 | — | 32,752 | — | — | 32,752 |
| 總收入 | 231,250 | 290,086 | 59,733 | 22,636 | 603,705 |
| 淨投資收益(虧損) | 1,361 | (102,000) | (21,984) | 31,205 | (91,418) |
| 總收入及淨投資收益或虧損 | 232,611 | 188,086 | 37,749 | 53,841 | 512,287 |
| 薪酬及福利開支 | (176,406) | (54,588) | (103,993) | (44,472) | (379,459) |
| 預提給予管理團隊及其他方的 附帶權益 | — | (18,335) | — | — | (18,335) |
| 綜合結構化主體權益持有人應佔的 投資虧損(收益) | — | 21,263 | (122) | — | 21,141 |
| 預期信用虧損模式下的減值虧損， 扣除撥回 | — | (7,179) | 20 | 29 | (7,130) |
| 融資成本 | — | (9,181) | (11,623) | (22,201) | (43,005) |
| 其他經營開支 | (57,888) | (44,668) | (29,920) | (26,359) | (158,835) |
| 經營(虧損)利潤 | (1,683) | 75,398 | (107,889) | (39,162) | (73,336) |
| 其他收入、利得或虧損 | | | | | (5,384) |
| 若干附帶及輔助投資產生的 投資虧損 | | | | | (30,201) |
| 分佔聯營公司業績 | | | | | (2,295) |
| 分佔合營企業業績 | | | | | (4,233) |
| 購股權的公允價值變動 | | | | | 1,490 |
| 稅前虧損 | | | | | (113,959) |
| 所得稅開支 | | | | | (84,079) |
| 期內虧損 | | | | | (198,038) |

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年6月30日止六個月

3. 收入及分部資料(續)

分部收入及業績(續)

分部利潤或虧損是指未分配企業項目(包括其他收入、利得或虧損、若干附帶及輔助投資產生的投資虧損(「投資虧損」、分佔聯營公司業績、分佔合營企業業績、購股權的公允價值變動及所得稅開支)的各分部業績。分部利潤或虧損乃就資源分配及評估分部表現目的而向主要經營決策者報告的計量標準。

附註：

基於管理基金表現而賺取的來自附帶權益(「附帶權益」)的收入是與客戶簽訂提供投資管理服務的合約中的一種可變對價形式。附帶權益乃基於期內基金表現根據規管各項基金的協議所載的相應條款而賺取，惟須待達到最低收入水平後方可作實。投資管理分部業績將未實現的附帶權益收入(按猶如清算的基準計算)納入分部資料，因為該項目為衡量價值創造的關鍵指標、衡量本集團表現的基準，亦是本集團就資源部署作出決策時所考慮的主要因素。收入調整是指截至2023年及2022年6月30日止六個月未實現的附帶權益收入負人民幣567,710,000元及人民幣309,103,000元，乃基於本集團所管理的各項基金的相關公允價值變動而計算。相關開支調整是指截至2023年及2022年6月30日止六個月應付予基金管理團隊及其他第三方的未實現附帶權益款項負人民幣392,343,000元及人民幣222,371,000元。實現對有限合夥人最低回報(按猶如清算的基準計算)後，未實現的附帶權益收入會根據截至目前為止的累計基金表現而分配予普通合夥人。於各報告期末，普通合夥人會計算根據基金協議應就各項基金支付予普通合夥人的附帶權益收入，猶如相關投資的公允價值於截至有關日期已經變現，而不論有關金額是否確已變現。

由於相關投資的公允價值於不同報告期間內各有不同，故而有必要對呈列為附帶權益收入的金額作出調整，以反映(a)有關期間內使得分配予普通合夥人的附帶權益增加的積極表現；或(b)有關期間內將致使應付予普通合夥人的金額低於先前呈列為收入的金額從而導致須對分配予普通合夥人的附帶權益作出消極調整的消極表現。應付予基金管理團隊及其他第三方的附帶權益按與附帶權益收入一致的基準作為開支計入投資管理分部。

然而，截至2023年及2022年6月30日止六個月，除就若干基金實現的附帶權益人民幣94,218,000元及人民幣32,752,000元外，並無其他基金的附帶權益收入獲確認，在(a)已確認累積收入金額不大可能大幅撥回，或(b)與可變對價相關的不確定因素其後已解決的情況下方會確認為收入。作為開支而對附帶權益作出的所有分配，均僅於最終將支出的金額能夠可靠計量或「最終敲定」時(一般為根據合約應支付有關金額的適用承諾期間後期)才予以確認。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年6月30日止六個月

3. 收入及分部資料(續)

分部資產及負債

可報告及經營分部可取得的分部資產及負債資料並無提供予主要經營決策者以供彼等審閱。因此，概無呈列有關本集團按可報告及經營分部呈列的資產及負債分析。

地理資料

本公司註冊於開曼群島，而本集團主要於中國內地及香港經營業務。有關總收入及非流動資產的地理資料載列如下：

| | 來自外部客戶的收入 截至6月30日止六個月 | | 非流動資產(附註) | |
|------|--------------------------|--------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| | 2023年 人民幣千元 (未經審計) | 2022年 人民幣千元 (未經審計) | 於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計) |
| 中國內地 | 443,532 | 461,461 | 199,067 | 233,128 |
| 香港 | 83,104 | 121,859 | 20,510 | 25,765 |
| 美國 | 9,939 | 20,385 | 592 | 2,558 |
| | 536,575 | 603,705 | 220,169 | 261,451 |

附註：非流動資產不包括遞延稅項資產及金融工具。

客戶合約收入的收入確認時間

| | 截至6月30日止六個月 | |
|--------|--------------------------|--------------------------|
| | 2023年 人民幣千元 (未經審計) | 2022年 人民幣千元 (未經審計) |
| 某一時間點 | 247,393 | 313,683 |
| 於一段時間內 | 239,380 | 267,133 |
| | 486,773 | 580,816 |

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年6月30日止六個月

4. 淨投資收益(虧損)

| | 截至6月30日止六個月 | |
|--|--------------------------|--------------------------|
| | 2023年 人民幣千元 (未經審計) | 2022年 人民幣千元 (未經審計) |
| 按公允價值計入損益(「按公允價值計入損益」)之金融資產的已實現及未實現淨收益(虧損) | | |
| — 財富管理相關產品 | 10,197 | (9,834) |
| — 資產管理計劃 | (2,745) | 35,337 |
| — 結構化金融相關產品 | 1,185 | 1,957 |
| — 金融債券 | 7,158 | (2,540) |
| — 上市股本證券投資 | 82,401 | (55,161) |
| — 可換股債券 | 8,781 | 3,815 |
| — 按公允價值計量的非上市投資基金 | 3,934 | (81,360) |
| — 外匯遠期合約 | — | 37,414 |
| 按公允價值計入其他全面收益(「按公允價值計入其他全面收益」)之金融資產的已實現淨收益 | | |
| — 金融債券 | 430 | — |
| 部分轉讓投資組合產生的已實現淨收益 | | |
| — 非上市債務證券及股權證券投資(附註) | — | 106,340 |
| 綜合結構化主體的總收益 | | |
| — 資產管理計劃 | — | 342 |
| 按公允價值計量的聯營公司的投資總虧損 | | |
| — 於基金的投資 | (65,876) | (137,442) |
| 來自以下各項的股息收入 | | |
| — 財富管理相關產品 | 2,365 | 5,385 |
| — 上市權益性證券投資 | 1 | 2,177 |
| — 資產管理計劃 | — | 2,152 |
| | 47,831 | (91,418) |

附註：

作為投資管理業務的正常過程，本集團在基金完成集資前為所管理的新設立基金持有多個投資組合。截至2022年6月30日止六個月，經事先協定，本集團在基金完成首次集資後向基金轉讓於僅持有按公允價值計入損益的投資人民幣1,717,435,000元的多家子公司的部分權益，並通過多家結構化主體持有該等按公允價值計入損益的投資的剩餘權益，作為於聯營公司的投資列賬。轉讓的總對價為人民幣1,823,775,000元，產生的收益為人民幣106,340,000元。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年6月30日止六個月

5. 其他收入、利得或虧損

| | 截至6月30日止六個月 | |
|------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2023年 人民幣千元 (未經審計) | 2022年 人民幣千元 (未經審計) |
| 政府補助(附註) | 19,596 | 15,753 |
| 匯兌虧損淨額 | (13,475) | (39,771) |
| 部分出售聯營公司收益(附註13) | — | 24,837 |
| 其他 | 1,799 | (6,203) |
| | 7,920 | (5,384) |

附註：

政府補助主要是當地政府機關提供的激勵，主要包括中國上海地方政府機關根據本集團對當地金融行業發展所作貢獻而授予的稅務優惠及行業支援資金。

6. 若干附帶及輔助投資產生的投資虧損

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-----------|--------------------------|--------------------------|
| | 2023年 人民幣千元 (未經審計) | 2022年 人民幣千元 (未經審計) |
| 下列各項的投資虧損 | | |
| — 可換股債券 | — | (30,201) |
| | — | (30,201) |

若干附帶及輔助投資產生的投資虧損指不時作出的若干投資，相關投資的主要類型包括以其他公司優先股的形式作出的投資、其他公司的可換股債券及於非聯營公司的其他持股及衍生工具。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年6月30日止六個月

7. 所得稅開支

| | 截至6月30日止六個月 | |
|---------|--------------------------|--------------------------|
| | 2023年 人民幣千元 (未經審計) | 2022年 人民幣千元 (未經審計) |
| 即期稅項 | | |
| 中國內地 | 54,876 | 11,255 |
| 香港 | 1,475 | — |
| | 56,351 | 11,255 |
| 遞延稅項 | (5,371) | 72,824 |
| 所得稅開支總額 | 50,980 | 84,079 |

8. 期內虧損

期內虧損乃經扣除以下各項而得出：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|----------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2023年 人民幣千元 (未經審計) | 2022年 人民幣千元 (未經審計) |
| 物業及設備折舊 | 31,479 | 35,121 |
| 無形資產攤銷 | 13,983 | 8,717 |
| 有關短期租賃的已確認開支 | 1,199 | 1,375 |
| 員工成本，包括董事薪酬： | | |
| — 董事袍金 | 443 | 418 |
| — 薪資、花紅及其他津貼 | 267,772 | 289,602 |
| — 退休福利計劃供款 | 10,908 | 18,516 |
| — 以權益結算的股份支付開支 | 41,280 | 70,923 |

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年6月30日止六個月

9. 股息

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2023年 人民幣千元 (未經審計) | 2022年 人民幣千元 (未經審計) |
| 向本公司股東派付的股息 | — | 201,114 |

截至2022年6月30日止六個月，向本公司擁有人宣派的截至2021年12月31日止年度的末期股息為每股人民幣38分。截至2022年6月30日止六個月宣派的末期股息總額為人民幣201,114,000元，該現金股息於2022年7月22日派付。

本公司並無宣派或派付截至2023年6月30日止六個月的任何股息。

10. 每股虧損

本公司擁有人應佔的每股基本及攤薄虧損乃基於下列數據計算：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|---|-----------------|-----------------|
| | 2023年 (未經審計) | 2022年 (未經審計) |
| 計算每股基本及攤薄虧損所用的虧損 本公司擁有人應佔期內虧損(人民幣千元) | (180,132) | (153,735) |
| 股份數目 計算每股基本及攤薄虧損所用的普通股加權平均數 | 502,642,560 | 507,132,222 |
| 每股基本及攤薄虧損(人民幣) | (0.36) | (0.30) |

鑒於購股權及受限制股份單位具有反攤薄效應，故計算截至2023年及2022年6月30日止六個月的每股攤薄虧損時並無考慮該等效應。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年6月30日止六個月

11. 物業及設備的變動

於本中期期間，本集團出售總賬面值為人民幣59,000元(截至2022年6月30日止六個月：人民幣零元)的若干電子設備、傢俬及固定裝置，導致出售虧損人民幣59,000元(截至2022年6月30日止六個月：人民幣零元)。於本中期期間，本集團就添置物業及設備支付約人民幣1,137,000元(截至2022年6月30日止六個月：人民幣1,288,000元)。

於本中期期間，本集團已簽訂一份新的租賃協議，租賃期限為3年(截至2022年6月30日止六個月：2.5年)。本集團須按月支付固定款項。租賃開始時，本集團確認使用權資產人民幣817,000元(截至2022年6月30日止六個月：人民幣10,227,000元)，租賃負債為人民幣811,000元(截至2022年6月30日止六個月：人民幣10,171,000元)。

12. 無形資產的變動

於本中期期間，本集團出售總賬面值為人民幣895,000元(截至2022年6月30日止六個月：人民幣零元)的若干軟件，獲得現金所得款項人民幣895,000元(截至2022年6月30日止六個月：人民幣零元)。於本中期期間，本集團支付約人民幣4,640,000元(截至2022年6月30日止六個月：人民幣19,775,000元)，主要為添置用於日常營運的內部開發軟體。

13. 於聯營公司的投資

| | 於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計) |
|--------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 於未上市公司的投資(a) | 14,284 | 13,353 |
| 於基金的投資(b) | 1,333,866 | 1,404,604 |
| | 1,348,150 | 1,417,957 |

13. 於聯營公司的投資(續)

(a) 於非上市公司的投資

| 實體名稱 | 註冊國家 | 主要營業地點 | 本集團所持 所有權權益的比例 | | 本集團所持投票權的比例 | | 主營業務 |
|---|------|--------|-------------------|------------------|-----------------|------------------|-----------|
| | | | 於2023年 6月30日 | 於2022年 12月31日 | 於2023年 6月30日 | 於2022年 12月31日 | |
| | | | | | | | |
| Fountainhead Partners Holding Company Limited (「Fountainhead」)(附註1) | 開曼群島 | 開曼群島 | 12.12% | 12.12% | 12.12% | 12.12% | 財富管理 |
| 北京原基華毅生物科技股份有限公司(「華毅生物」)(附註1、附註2) | 中國北京 | 中國 | 14.93% | 14.93% | 14.93% | 14.93% | 技術開發 |
| 北京華睿智訊科技有限 公司(「華睿智訊」) | 中國北京 | 中國 | 45.22% | 45.22% | 45.22% | 45.22% | 營銷及商業信息服務 |

附註：

- 由於本集團根據各被投資者的組織章程細則有權力委任五名董事中的一名董事，故其能夠發揮重大影響力。
- 於2022年1月27日，根據華毅生物為理順結構而進行的集團重組計劃，華毅生物出售子公司，導致本集團出售部分於華毅生物的投資以換取華毅生物控股股東控制的境外公司股權。於境外公司的投資以公允價值計量，計入按公允價值計入損益之「非上市股本證券投資」。本集團出售於華毅生物的投資在重組日期的公允價值為人民幣62,806,000元，超過賬面淨值人民幣37,969,000元，出售收益人民幣24,837,000元於其他收入、利得或虧損確認。本集團於華毅生物之剩餘權益入賬列為於聯營公司的投資。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年6月30日止六個月

13. 於聯營公司的投資(續)

(a) 於非上市公司的投資(續)

| | 於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計) |
|----------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 於聯營公司的非上市投資成本 | 64,377 | 63,976 |
| 應佔收購後損益及其他全面開支 | (11,805) | (11,952) |
| 減值虧損 | (39,026) | (39,721) |
| 匯率調整 | 738 | 1,050 |
| | 14,284 | 13,353 |

(b) 於基金的投資

本集團對屬於其管理的投資基金類聯營公司進行投資，本集團選擇按公允價值計量於該等聯營公司的投資。有關投資基金的詳情概述如下：

| | 於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計) |
|---------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 基金投資成本 | 934,974 | 936,720 |
| 基金的公允價值變動(附註) | 324,230 | 414,148 |
| 匯率調整 | 74,662 | 53,736 |
| | 1,333,866 | 1,404,604 |

附註：基金的公允價值變動計入簡明綜合損益及其他全面收益表內的淨投資收益(虧損)。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年6月30日止六個月

13. 於聯營公司的投資(續)

(b) 於基金的投資(續)

| | 註冊成立地點 | 所持所有權權益 | |
|----------------------------------|--------|-----------------|------------------|
| | | 於2023年 6月30日 | 於2022年 12月31日 |
| 重大基金 | | | |
| 寧波梅山保稅港區華興領運股權投資 合夥企業(有限合夥) | 中國寧波 | 1.73% | 1.73% |
| Huaxing Growth Capital III, L.P. | 開曼群島 | 3.45% | 3.45% |
| Huaxing Growth Capital IV, L.P. | 開曼群島 | 4.20% | 4.20% |
| 北京瑞智醫療股權投資合夥企業 (有限合夥) | 中國北京 | 8.12% | 8.12% |
| 華傑(天津)醫療投資合夥企業(有限合夥) | 中國天津 | 0.94% | 0.94% |

本集團可對上述基金營運及財務政策施加重大影響力，是由於本集團根據上述基金的組織章程文件代表該等基金管理該等基金的日常投資與調配活動。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年6月30日止六個月

13. 於聯營公司的投資(續)

(b) 於基金的投資(續)

重大基金投資的財務資料概要

| | 於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計) |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| 寧波梅山保稅港區華興領運股權投資合夥企業(有限合夥) 資產淨值 | 7,069,586 | 7,393,989 |
| 期/年內全面(開支)收益總額 | (324,404) | 513,194 |
| Huaxing Capital Partners, III L.P. 資產淨值 | 5,074,558 | 4,924,704 |
| 期/年內全面開支總額 | (34,842) | (1,262,720) |
| Huaxing Growth Capital IV, L.P. 資產淨值 | 2,513,448 | 2,352,435 |
| 期/年內全面(開支)收益總額 | (131,922) | 9,407 |
| 北京瑞智醫療股權投資合夥企業(有限合夥) 資產淨值 | 2,680,264 | 3,327,413 |
| 期/年內全面(開支)收益總額 | (536,499) | 837,019 |
| 華傑(天津)醫療投資合夥企業(有限合夥) 資產淨值 | 2,065,033 | 3,180,276 |
| 期/年內全面收益總額 | 326,460 | 597,773 |

單項金額並不重大的基金投資的匯總資料

| | 於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計) |
|---------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 基金的公允價值變動 | (24,295) | (365,839) |
| 本集團於基金的投資的賬面值 | 606,534 | 617,611 |

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年6月30日止六個月

14. 按公允價值計入損益的金融資產

| | 於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計) |
|------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 流動 | | |
| 非上市現金管理產品(附註i) | 205,293 | 456,515 |
| 貨幣市場基金(附註ii) | 494,323 | 579,909 |
| 上市金融債券(附註iii) | 2,257,525 | 1,854,255 |
| 信託產品(附註iv) | 3,541 | 21,652 |
| 上市股本證券投資(附註v) | 12 | 216,611 |
| 可換股債券(附註vi) | 184,502 | 186,852 |
| | 3,145,196 | 3,315,794 |
| 非流動 | | |
| 按公允價值計量的非上市投資基金(附註vii) | 1,154,353 | 1,092,716 |
| 非上市債務證券投資(附註viii) | 436,829 | 429,195 |
| 非上市股本證券投資(附註ix) | 91,803 | 91,368 |
| 取得非控股權益的購股權(附註x) | 283,090 | 436,080 |
| | 1,966,075 | 2,049,359 |

附註i：於2023年6月30日，本集團購買預期年回報率介乎0.87%至6.28%的現金管理產品(2022年12月31日：1.69%至4.26%)。公允價值乃基於現金流量按根據管理層判斷而確定的預期回報率貼現。

附註ii：本集團透過其綜合資產管理計劃投資於貨幣市場基金。由於本集團持有的該等貨幣市場基金於目的為出售該等投資的業務模式下管理及合約條款並未於指定日期產生純粹用作支付本金及尚未償還本金的利息的現金流量，因此該等投資其後按公允價值計入損益計量。

附註iii：於2023年6月30日，本集團投資固定利率介乎0.10%至5.08%的金融債券(2022年12月31日：0.10%至5.08%)，可隨時於公開債券市場買賣並以現行市價結算。由於本集團持有的該等金融債券於目的為出售該等債務工具的業務模式下管理，因此該等投資其後按公允價值計入損益計量。

附註iv：於2023年6月30日，本集團投資於預期年度回報率為11.00%(2022年12月31日：11.00%至12.00%)的信託產品。由於本集團持有的信託產品於目的為出售投資的業務模式下管理及合約條款並未於指定日期產生純粹用作支付本金及尚未償還本金的利息的現金流量，因此該等投資其後按公允價值計入損益計量。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年6月30日止六個月

14. 按公允價值計入損益的金融資產(續)

附註v：該等投資指於上市公司的股權投資，投資的其後公允價值變動計入簡明綜合損益及其他全面收益表內的淨投資收益(虧損)。

附註vi：本集團投資固定利率為10.00%(2022年12月31日：10.00%)及期限為一年的可換股債券，可由被投資方根據其條款延期。本集團擁有可在到期日前將債券轉換為被投資方普通股的轉換權。於2023年2月13日，被投資方根據其條款將最終償還日期延至2024年4月11日。於2024年，本集團及銀團可換股債券融資的其他貸款人與被投資方訂立了一份截至2024年10月11日的暫緩償還債務協議，據此，貸款人同意在被投資方探索其他再融資機會期間，不對其提出任何索賠、強制行動或訴訟。本集團有權提早終止暫緩償還債務協議。

附註vii：非上市投資基金的公允價值乃主要基於普通合夥人於報告期結束時向有限合夥人呈報的投資基金資產淨值。公允價值變動計入簡明綜合損益及其他全面收益表內的淨投資收益(虧損)。

附註viii：該等投資指於非上市公司優先股的投資。有關投資的後續公允價值變動則計入簡明綜合損益及其他全面收益表內的若干附帶及輔助投資產生的投資虧損。

附註ix：該等投資指於未上市公司的股權投資，而有關投資的後續公允價值變動則計入簡明綜合損益及其他全面收益表內的若干附帶及輔助投資產生的投資虧損。

附註x：本集團享有按照可於其確立後任何時間行使其非控股權益賬面值向本集團子公司華興證券有限公司(「華興證券」)的非控股股東收購任何非控股權益的購股權。於2023年6月30日的公允價值為人民幣283,090,000元(2022年12月31日：人民幣436,080,000元)。該購股權並未於活躍市場交易且有關公允價值乃使用估值技術而釐定。公允價值乃基於華興證券相應資產淨值的公允價值，及對購股權的行事情況的估計根據柏力克舒爾斯模式而釐定。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年6月30日止六個月

15. 按公允價值計入其他全面收益的金融資產

| | 於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計) |
|---------|------------------------------------|------------------------------------|
| 上市金融債券 | 143,714 | 357,672 |
| 減：非即期部分 | (71,425) | (111,908) |
| | 72,289 | 245,764 |

金融債券的總成本於2023年6月30日為人民幣139,806,000元(2022年12月31日：人民幣348,971,000元)，公允價值於2023年6月30日為人民幣143,714,000元(2022年12月31日：人民幣357,672,000元)，公允價值的變動計入按公允價值計入其他全面開支計量的債務工具公允價值虧損。於2023年6月30日，金融債券的累計預期信用虧損為人民幣14,000元(2022年12月31日：人民幣36,000元)，於其他儲備確認。

16. 提供予第三方的貸款

| | 於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計) |
|-------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 沃比醫療控股有限公司(「沃比」)(附註a) | 198,733 | 192,717 |
| 浙江笙澤信用管理有限公司(「笙澤」)(附註b) | 27,772 | — |
| 宋歡平(「宋」)(附註c) | — | 11,418 |
| 減：減值虧損撥備 | (117,564) | (117,561) |
| | 108,941 | 86,574 |
| 減：非即期部分 | (81,186) | (86,574) |
| | 27,755 | — |

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年6月30日止六個月

16. 提供予第三方的貸款(續)

附註：

- (a) 於2022年3月，本集團與第三方沃比訂立協議。於2022年12月31日，向沃比借予金額為24,935,000美元(相當於約人民幣173,662,000元)的貸款。該貸款將於貸款發放後第二個週年日償還，惟沃比可根據其條款延期12個月。首年至第三年的年利率分別為8%、8.5%及9.5%，另加年複利7%。於2024年2月，沃比根據其條款將貸款到期日延長12個月至2025年4月。證據顯示該資產出現信用減值。2023年6月30日，就已發生信用減值的應收賬款作出減值撥備人民幣117,548,000元。
- (b) 於2023年2月，本集團與第三方笙澤訂立協議。於2023年6月30日，按12%的利率向笙澤借予金額為人民幣27,000,000元的貸款。該貸款將於一年內分期償還。該貸款由笙澤所持股權的質押作為抵押，並由笙澤母公司擔保。
- (c) 於2022年1月，本集團與第三方人士宋訂立協議。按15%的利率向宋借予金額為人民幣10,000,000元的貸款。該貸款將於貸款發放後第四個週年日償還。該貸款由第三方公司擔保，並由第三方公司的受限制股份的質押作為抵押。於2023年6月30日，該貸款已提前償還，利率為7.5%。

17. 應收賬款及其他應收款項

| | 於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計) |
|-------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 應收賬款 | | |
| — 應收賬款(附註i) | 49,979 | 93,032 |
| — 應收未完結交易款項(附註ii) | 249,482 | 977,380 |
| 提供予供應商的墊款 | 12,564 | 17,160 |
| 貨幣市場基金投資的預付款項 | — | 8,567 |
| 其他應收款項 | | |
| — 可退還按金 | 99,328 | 110,309 |
| — 員工貸款 | 27,309 | 45,482 |
| — 可收回增值稅 | 1,473 | 2,347 |
| 其他 | 24,256 | 37,141 |
| 小計 | 464,391 | 1,291,418 |
| 減：減值虧損撥備 | (9,467) | (38,688) |
| 總計 | 454,924 | 1,252,730 |

附註：本集團給予其客戶180日的平均信用期。以下為報告期間結束時的應收賬款基於發票日期作出的賬齡分析：

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年6月30日止六個月

17. 應收賬款及其他應收款項(續)
應收賬款賬齡(扣除減值虧損撥備)

| | 於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計) |
|----------|------------------------------------|------------------------------------|
| 0-30日 | 16,062 | 39,473 |
| 31-60日 | 152 | 2,680 |
| 61-90日 | 4,258 | 4,365 |
| 91-180日 | 7,131 | 5,279 |
| 181-360日 | 12,424 | 1,815 |
| 360日以上 | 577 | 1,067 |
| | 40,604 | 54,679 |

附註ii：應收未完結交易款項源自本集團的證券交易經紀業務。由於本集團目前並無可執行權利將該等應收款項與應付對手方的相應款項相抵銷，故已將上述兩個項目的結餘單獨呈列。

有關減值評估的詳情載於附註19。

18. 買入返售金融資產

| | 於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計) |
|-----------|------------------------------------|------------------------------------|
| 按抵押品類型分析： | | |
| — 債務證券 | — | 4,713 |
| 加：應收利息 | — | 2 |
| 總計 | — | 4,715 |
| 按市場分析： | | |
| — 證券交易所 | — | 4,715 |
| 總計 | — | 4,715 |

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年6月30日止六個月

19. 根據預期信用虧損模式對金融資產之減值評估

| | 截至6月30日止六個月 | |
|--------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2023年 人民幣千元 (未經審計) | 2022年 人民幣千元 (未經審計) |
| 就下列各項確認的減值虧損(撥回) | | |
| 應收賬款及其他應收款項 | (33,841) | (87) |
| 借予第三方的貸款 | (8) | 5,056 |
| 應收關聯方款項 | 288 | 2,181 |
| 按公允價值計入其他全面收益的金融資產 | (22) | (20) |
| | (33,583) | 7,130 |

截至2023年6月30日止六個月的簡明綜合財務報表中所用的釐定輸入數據以及假設及估計方法的基準與編製本集團截至2022年12月31日止年度之年度綜合財務報表所用基準相同。

20. 應付賬款及其他應付款項

| | 於2023年 | 於2022年 |
|--------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 12月31日 人民幣千元 (經審計) |
| 應付薪資、花紅及其他福利 | 268,080 | 385,574 |
| 應付未完結交易款項(附註a) | 257,543 | 979,576 |
| 其他應付款項 | 52,576 | 50,841 |
| 應付諮詢費 | 29,011 | 20,626 |
| 管理團隊及其他方的附帶權益(附註b) | 91,235 | 238,122 |
| 其他應付稅項 | 22,554 | 11,826 |
| 應計開支 | 9,462 | 21,949 |
| 應付股息 | — | 10,414 |
| | 730,461 | 1,718,928 |

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年6月30日止六個月

20. 應付賬款及其他應付款項(續)

附註：

- (a) 並無披露賬齡分析。本公司董事認為，鑒於該等業務的性質，賬齡分析對該等簡明綜合財務報表的使用者無附加值。
- (b) 截至2022年12月31日止年度，本集團獲得上市股本證券股份作為附帶權益收入，給予管理團隊及其他方的部分附帶權益將於本集團出售相應上市股本證券後以現金結算。因此，應付管理團隊及其他方的該附帶權益根據上市股本證券的股份價格按公允價值計量。截至2023年6月30日，按公允價值計量的管理團隊及其他方的附帶權益為人民幣零元(2022年12月31日：人民幣31,158,000元)。

21. 賣出回購金融資產款

| | 於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計) |
|-----------|------------------------------------|------------------------------------|
| 按抵押品類型分析： | | |
| — 債務證券 | 398,000 | 150,000 |
| 加：應付利息 | 155 | 65 |
| 總計 | 398,155 | 150,065 |
| 按市場分析： | | |
| — 證券交易所 | 398,155 | 150,065 |
| 總計 | 398,155 | 150,065 |

出售及回購協議為本集團出售證券，同時同意於協定日期以協定價格購回該證券(或本質相同的資產)的交易。回購價格為固定價格，且本集團仍面臨該等證券轉讓的絕大部分信用風險、市場風險及回報。由於本集團保留該等證券的絕大部分風險及回報，該等證券並非於綜合財務報表內終止確認，而被視為負債「抵押品」。

出售該等證券所得款項呈列為賣出回購金融資產款。自本集團轉讓自該等證券收取現金流量之合約權利起，於相關協議期間，其無權出售或重新抵押已轉讓證券。賣出回購金融資產款之實際年利率介乎3.11%至3.57%(2022年12月31日：3.50%至3.95%)之間。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年6月30日止六個月

21. 賣出回購金融資產款(續)

下表概述未於其整體及相關負債中終止確認的已轉讓金融資產相關賬面值及公允價值：

| | 於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計) |
|----------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 已轉讓資產賬面值 | | |
| — 按公允價值計入損益的金融資產 | 724,266 | 480,785 |
| — 按公允價值計入其他全面收益的金融資產 | 140,390 | 357,672 |
| 相關負債賬面值 | (398,155) | (150,065) |
| 淨頭寸 | 466,501 | 688,392 |

22. 收益憑證

| | 於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計) |
|------|------------------------------------|------------------------------------|
| 收益憑證 | 223,479 | 236,648 |

於2023年6月30日，收益憑證的年利率介於3.10%至3.30% (2022年12月31日：3.30%至6.08%)。

23. 應付經紀客戶款項

除若干結餘是指於正常業務過程中向客戶收取用於其交易活動的保證金及現金抵押品以外，大部分應付款項結餘須按要求償還。僅超出規定的保證金及現金抵押品的金額須按要求償還。

應付經紀客戶款項主要包括本集團代表客戶於銀行及結算所持有的現金，按通行的市場利率計息。

於2023年6月30日，計入本集團應付經紀客戶款項的向客戶收取的證券借貸及保證金融資安排的現金(作為抵押品)約為人民幣608,059,000元(2022年12月31日：人民幣738,166,000元)。

24. 應付綜合結構化主體權益持有人的款項

應付綜合結構化主體權益持有人的款項包括確認為負債的第三方持有人於該等綜合結構化主體中的權益，因為本集團有義務基於該等綜合結構化主體的資產淨值及相關條款於結構化主體的到期日向其他投資者或有限合夥人付款。

25. 銀行借款

於本中期期間，本集團獲得新銀行貸款人民幣67,880,000元(截至2022年6月30日止六個月：人民幣169,740,000元)並償還銀行貸款人民幣2,170,579,000元(截至2022年6月30日止六個月：人民幣166,375,000元)。貸款按介於4.35%至4.50%(2022年12月31日：4.15%至5.00%)的固定市場年利率計息。該貸款須於一年內分期償還。所得款項用於本集團的日常營運。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年6月30日止六個月

26. 股本

| | 股份數目 | 每股面值 美元 | 股本 美元 | |
|---|---------------|------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 法定 於2022年1月1日、2023年1月1日及 2023年6月30日 | 2,000,000,000 | 0.000025 | 50,000 | |
| | 股份數目 | 每股面值 美元 | 股本 美元 | 財務報表中 顯示的金額 人民幣 |
| 已發行及悉數繳足 於2022年1月1日 | 550,364,776 | | 13,759 | 90,156 |
| 發行予信託的股份 | 12,000,000 | 0.000025 | 300 | 2,022 |
| 行使購股權 | 6,033,000 | 0.000025 | 151 | 1,016 |
| 於2023年1月1日及2023年6月30日 | 568,397,776 | | 14,210 | 93,194 |
| | | | 於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計) |
| 呈列為 | | | 93 | 93 |

27. 股份支付**(a) 本公司購股權計劃的詳情**

本公司購股權計劃(「計劃」)乃根據2012年8月24日通過的決議案而採納，其主要目的為向合資格僱員提供獎勵。根據計劃可能發行的最高股份數目為18,750,000股普通股。其後於2015年，最高數目經批准被調高至22,826,087股普通股。於2018年8月28日進行股份分拆，最高數目調整至91,304,348股普通股。

下表披露本集團僱員及執行董事所持的本公司購股權之變動情況：

| | 購股權數目 |
|-------------------------|------------------------|
| 於2023年1月1日尚未行使 於期內沒收 | 17,690,780 (60,000) |
| 於2023年6月30日尚未行使 | 17,630,780 |

截至2023年6月30日止六個月，購股權的人民幣303,000元股份支付開支於損益確認(截至2022年6月30日止六個月：人民幣44,039,000元)。

(b) 本公司僱員受限制股份計劃詳情

本公司2018年受限制股份單位(「受限制股份單位」)計劃乃根據2018年6月15日通過的決議案而採納，其主要目的為向合資格僱員、董事及顧問提供獎勵。為分配受限制股份單位所對應股份，46,000,000股股份已發行予Honor Equity Limited及Sky Allies Development Limited(「信託」)。本公司擁有信託的控制權並已豁免所發行股份的對價。

信託使用本公司出資的現金於公開市場購買本公司的股份，以滿足根據股份獎勵計劃作出的獎勵。於截至2022年6月30日止六個月，信託為受限制股份單位計劃於公開市場購買本公司2,865,000股股份，總對價為人民幣24,849,000元。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年6月30日止六個月

27. 股份支付(續)

(b) 本公司僱員受限制股份計劃詳情(續)

(1) 以時間為基礎的受限制股份單位

下表披露本集團僱員及執行董事所持的本公司以時間為基礎的受限制股份單位之變動情況：

| | 受限制股份 單位數目 |
|-----------------|---------------|
| 於2023年1月1日尚未行使 | 12,309,845 |
| 於期內歸屬 | (405,507) |
| 於期內沒收 | (103,991) |
| 於2023年6月30日尚未行使 | 11,800,347 |

(2) 以履約為基礎的受限制股份單位

下表披露本集團僱員及執行董事所持的本公司以履約為基礎的受限制股份單位之變動情況：

| | 受限制股份 單位數目 |
|-----------------|---------------|
| 於2023年1月1日尚未行使 | 4,975,700 |
| 於期內沒收 | (13,511) |
| 於2023年6月30日尚未行使 | 4,962,189 |

截至2023年6月30日止六個月，受限制股份的人民幣40,977,000元股份支付開支於損益確認(截至2022年6月30日止六個月：人民幣26,884,000元)。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年6月30日止六個月

28. 關聯方交易及結餘

本集團關聯方包括本公司主要股東及受其控制的實體／合夥企業、本集團聯營公司、董事會成員控制的實體／合夥企業以及該等人士的近親家族成員。

(a) 應收關聯方款項

應收關聯方款項 — 交易性質

| | 於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計) |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| 無錫江陰鐸興領傑股權投資合夥企業(有限合夥) (「華興新經濟人民幣四期基金」) | 880,843 | 1,076,392 |
| 深圳華晟領翔股權投資合夥企業(有限合夥) | 44,331 | 44,331 |
| Huaxing Capital Partners II, L.P. | 23,976 | 36,260 |
| CR Life Star Fund LLC | 9,375 | 6,235 |
| Huaxing Growth Capital IV, L.P. | 8,715 | 20,425 |
| 深圳華晟領豐股權投資合夥企業(有限合夥) | 8,250 | — |
| Huaxing Yihui LLC | 4,840 | 3,742 |
| Huaxing Capital Partners, L.P. | 4,755 | 3,861 |
| CR HB XI Venture Feeder, LP | 910 | 585 |
| HX Pioneer Selection Limited | 795 | 1,231 |
| Huaxing Yichong LLC | 777 | 599 |
| HX Quality Selection Limited | 578 | 488 |
| HX Premium Selection Limited | 506 | 469 |
| HX Advanced Selection Limited | 179 | 625 |
| 上海華晟領錦投資合夥企業(有限合夥) | 94 | 245 |
| Huaxing IV Colt, Ltd. | 1 | 1,290 |
| 華傑(天津)醫療投資合夥企業(有限合夥) | — | 217,243 |
| 天津華傑海河醫療投資合夥企業(有限合夥) | — | 2,954 |
| 上海華晟領勢創業投資合夥企業(有限合夥) | — | 12 |
| 減：減值虧損撥備 | (92,430) | (92,206) |
| | 896,495 | 1,324,781 |

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年6月30日止六個月

28. 關聯方交易及結餘(續)

(a) 應收關聯方款項(續)

應收關聯方款項 — 交易性質(續)

以上為本集團所管理並對其具有重大影響力的基金。交易結餘指(1)本集團提供基金管理服務的應收費用及應收附帶權益，不計利息；及(2)本集團向華興新經濟人民幣四期基金轉讓投資組合的應收款項(附註4)。

本集團一般向關聯方授予180日的信用期。屬交易性質的應收關聯方款項基於發票日期劃分的賬齡如下：

| | 於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計) |
|----------|------------------------------------|------------------------------------|
| 0-30日 | 15,178 | 274,438 |
| 31-60日 | — | 3,991 |
| 61-90日 | 1,643 | 4,380 |
| 91-180日 | 32,487 | 16,387 |
| 181-360日 | 838,811 | 1,001,429 |
| 超過一年 | 8,376 | 24,156 |
| | 896,495 | 1,324,781 |

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年6月30日止六個月

28. 關聯方交易及結餘(續)

(a) 應收關聯方款項(續)

應收關聯方款項 — 非交易性質

| | 附註 | 於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計) |
|--|-------|------------------------------------|------------------------------------|
| 北京瑞智醫療股權投資合夥企業(有限合夥) | i | 723 | 695 |
| 廈門鐳展祺舸創業投資合夥企業(有限合夥) | i | 549 | 549 |
| Huaxing Yihui LLC | i | 418 | 277 |
| Huaxing Growth Capital Medley Platform | i | 384 | 418 |
| 廈門鐳興豐績創業投資合夥企業(有限合夥) | i | 358 | 358 |
| Huaxing Growth Capital Visions Feeder L.P. | i | 283 | 273 |
| Huaxing Capital Partners II, L.P. | i | 240 | — |
| Huaxing Growth Capital III, L.P. | i | 89 | — |
| 廈門鐳興志賢創業投資合夥企業(有限合夥) | i | 70 | — |
| Xiamen Huaxing Fengtai Venture Investment Partnership (Limited Partnership) | i | 65 | 62 |
| Rosy Legend Asia L.P. | i | 50 | 19 |
| Rosy Grand Asia L.P. | i | 46 | 14 |
| Rosy Quality Asia L.P. | i | 46 | 14 |
| 廈門鐳興領沛創業投資合夥企業(有限合夥) | i | 45 | 45 |
| 達孜縣崇鐳企業管理有限公司 | ii(a) | 2,796 | 2,796 |
| 本集團管理的其他基金 | i | 281 | 357 |
| 減：減值虧損撥備 | | (299) | (281) |
| | | 6,144 | 5,596 |

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年6月30日止六個月

28. 關聯方交易及結餘(續)

(b) 應付關聯方款項

應付關聯方款項 — 交易性質

| | 附註 | 於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計) |
|---------------------------------|--------|------------------------------------|------------------------------------|
| Huaxing Growth Capital IV, L.P. | iii(a) | 30 | 30 |
| Hainan Beiye Smart LLC | iv | — | 889 |
| 達孜鐸晟創業投資合夥企業(有限合夥) | v | 964 | 809 |
| | | 994 | 1,728 |

關聯方授予的信用期介乎30至360日。屬交易性質的應付關聯方款項的賬齡如下：

| | 於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計) |
|----------|------------------------------------|------------------------------------|
| 0-30日 | 82 | 839 |
| 31-60日 | — | — |
| 61-90日 | 26 | — |
| 91-180日 | 77 | — |
| 181-360日 | 284 | — |
| 超過一年 | 525 | 889 |
| | 994 | 1,728 |

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年6月30日止六個月

28. 關聯方交易及結餘(續)

(b) 應付關聯方款項(續)

應付關聯方款項 — 非交易性質

| | 附註 | 於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計) |
|---|--------|------------------------------------|------------------------------------|
| Glory Galaxy LLC | iii(b) | 49 | — |
| Green Galaxy LLC | iii(b) | 49 | — |
| Tianjin Huangxing Fengze Venture Investment Center (Limited Partnership) | iii(b) | 1,000 | — |
| | | 1,098 | — |

應付經紀客戶款項

| | 附註 | 於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計) |
|---|--------|------------------------------------|------------------------------------|
| East Image Limited | iii(c) | 4,032 | 3,909 |
| 包凡 | vi(a) | — | 370 |
| FBH Partners Limited (「FBH」) | vi(a) | — | 281 |
| Huaxing Growth Capital III L.P. | iii(c) | 27 | 209 |
| East Lake Asia Investments Limited | iii(c) | 115,615 | — |
| Rosy Fable Asia L.P. | iii(c) | 634 | — |
| Sky Galaxy Investment Limited | iii(c) | 1 | — |
| Star Winner Limited | iii(c) | 93 | — |
| Huaxing Growth Capital Associates Feeder, L.P. | iii(c) | 2,691 | — |
| | | 123,093 | 4,769 |

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年6月30日止六個月

28. 關聯方交易及結餘(續)

(b) 應付關聯方款項(續)

履約責任

| | 於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計) |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| 寧波梅山保稅港區華興領運股權投資合夥企業(有限合夥) | 48,768 | — |
| 上海華晟領飛股權投資合夥企業(有限合夥) | 31,346 | 1,691 |
| 瑞致(天津)醫療股權投資合夥企業(有限合夥) | 13,244 | — |
| 寧波梅山保稅港區華興領鴻股權投資合夥企業(有限合夥) | 9,099 | — |
| 上海華晟領勢創業投資合夥企業(有限合夥) | 3,259 | — |
| 天津華興合利一號醫療股權投資合夥企業(有限合夥) | 3,693 | 4,686 |
| 華傑(天津)醫療投資合夥企業(有限合夥) | 5,101 | — |
| 天津華傑海河醫療投資合夥企業(有限合夥) | 1,489 | — |
| Tianjin Huangxing Zhikai Venture Investment Center (Limited Partnership) | 111 | — |
| 華興新經濟人民幣四期基金 | 74 | — |
| 寧波梅山保稅港區華灝投資管理合夥企業(有限合夥) | — | 710 |
| 上海沛禧投資管理合夥企業(有限合夥) | — | 12 |
| 天津華鴻諮詢合夥企業(有限合夥) | — | 4 |
| | 116,184 | 7,103 |

以上為本集團所管理並對其具有重大影響力的基金。結餘指關聯方就本集團提供的基金管理服務支付的管理費預付款。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年6月30日止六個月

28. 關聯方交易及結餘(續)

(b) 應付關聯方款項(續)

管理團隊及其他方的附帶權益

| | 附註 | 於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計) | 於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計) |
|----------------------------------|-------|------------------------------------|------------------------------------|
| FBH | vi(b) | 1,237 | 358 |
| High Fortune Investments Limited | ii(b) | 303 | 88 |
| | | 1,540 | 446 |

(c) 與關聯方的交易列示如下：

| | 附註 | 截至6月30日止六個月 2023年 人民幣千元 (未經審計) | 2022年 人民幣千元 (未經審計) |
|--|--------|---|--------------------------|
| 來自下列者的諮詢服務： Huaxing Growth Capital IV, L.P. | iii(d) | 42 | — |

| | 附註 | 截至6月30日止六個月 2023年 人民幣千元 (未經審計) | 2022年 人民幣千元 (未經審計) |
|-----------------------------------|----|---|--------------------------|
| 來自下列者的籌資佣金： 達孜鐳晟創業投資合夥企業(有限合夥) | v | 155 | 154 |

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年6月30日止六個月

28. 關聯方交易及結餘(續)

(c) 與關聯方的交易列示如下：(續)

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2023年 人民幣千元 (未經審計) | 2022年 人民幣千元 (未經審計) |
| 已實現附帶權益收入： | | |
| Huaxing Capital Partners, L.P. | — | 9,335 |
| Huaxing Capital Partners II, L.P. | 8,931 | 2,307 |
| 深圳華晟領翔股權投資合夥企業(有限合夥) | — | 11,913 |
| 蘇州鐸興志圖創業投資中心(有限合夥) | — | 9,197 |
| 華傑(天津)醫療投資合夥企業 | 82,912 | — |
| Green Galaxy LLC | 1,278 | — |
| 天津華興豐澤創業投資合夥企業(有限合夥) | 919 | — |
| Glory Galaxy LLC | 178 | — |

本集團管理的資金，及本集團確認來自該等實體的附帶權益。

| | 附註 | 截至6月30日止六個月 | |
|----------------------------------|--------|--------------------------|--------------------------|
| | | 2023年 人民幣千元 (未經審計) | 2022年 人民幣千元 (未經審計) |
| 以下公司的應計附帶權益： | | | |
| FBH | vi(c) | 866 | 2,418 |
| High Fortune Investments Limited | ii(c) | 212 | 472 |
| 天津華興豐凱創業投資合夥企業(有限合夥) | iii(e) | 62,183 | — |

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年6月30日止六個月

28. 關聯方交易及結餘(續)

(c) 與關聯方的交易列示如下：(續)

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2023年 人民幣千元 (未經審計) | 2022年 人民幣千元 (未經審計) |
| 來自下列者的管理費： | | |
| Huaxing Capital Partners L.P. | 916 | 10,321 |
| Huaxing Capital Partners II, L.P. | 3,497 | 6,456 |
| East Classic Development Limited | — | 129 |
| West Supreme Limited | — | 185 |
| 上海華晟領勢創業投資合夥企業(有限合夥) | 3,713 | 6,210 |
| 上海華晟領飛股權投資合夥企業(有限合夥) | 30,300 | 40,040 |
| 華傑(天津)醫療投資合夥企業(有限合夥) | 4,733 | 7,767 |
| 天津華傑海河醫療投資合夥企業(有限合夥) | 936 | 1,382 |
| 寧波梅山保稅港區華興領運股權投資合夥企業 (有限合夥) | 47,267 | 47,267 |
| 寧波梅山保稅港區華興領鴻股權投資合夥企業 (有限合夥) | 8,711 | 8,711 |
| Green Galaxy LLC | 124 | 473 |
| Huaxing Yihui LLC | 923 | 864 |
| 上海沛禧投資管理合夥企業(有限合夥) | 11 | 94 |
| CR HB XI Venture Feeder, L.P. | — | 267 |
| East Image Limited | — | 212 |
| 寧波梅山保稅港區華灝投資管理合夥企業(有限合夥) | 670 | 842 |
| Huaxing Yichong LLC | 150 | 70 |
| Glory Galaxy LLC | 23 | 65 |
| Huaxing Growth Capital III, L.P. | 39,165 | 36,697 |
| Huaxing Growth Capital IV, L.P. | 49,309 | 56,012 |
| 天津華驍投資合夥企業(有限合夥) | — | 80 |
| 無錫江陰鐳興領傑股權投資合夥企業(有限合夥) | 12,669 | 4,109 |
| 天津華鴻諮詢合夥企業(有限合夥) | — | 33 |
| 天津華興豐澤創業投資合夥企業(有限合夥) | — | 156 |
| 蘇州鐳興志遠創業投資中心(有限合夥) | — | 142 |
| 廈門鐳興豐績創業投資合夥企業(有限合夥) | — | 338 |

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年6月30日止六個月

28. 關聯方交易及結餘(續)

(c) 與關聯方的交易列示如下：(續)

| | 截至6月30日止六個月 | |
|------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2023年 人民幣千元 (未經審計) | 2022年 人民幣千元 (未經審計) |
| 天津華興志凱創業投資合夥企業(有限合夥) | 103 | 39 |
| 北京瑞智醫療股權投資合夥企業(有限合夥) | 11,577 | 11,937 |
| 天津華興合利一號醫療股權投資合夥企業(有限合夥) | 1,382 | 2,171 |
| 東源發展有限公司 | — | 21 |
| Starwick Investments Limited | — | 126 |
| CR Life Star Fund LLC | 2,245 | 2,283 |
| 蘇州華恆創業投資中心(有限合夥) | — | 330 |
| 上海華晟領錦股權投資合夥企業(有限合夥) | 89 | 141 |
| 蘇州鐸興志圖創業投資中心(有限合夥) | — | 9,197 |
| 深圳華晟領翔股權投資合夥企業(有限合夥) | — | 11,912 |
| Star Victoria Limited | 6 | — |
| | 218,519 | 267,079 |

以上為本集團所管理並對其具有重大影響力的基金。管理費指就本集團提供的管理服務已收或應收該等基金的款項。

附註：

- i. 本集團所管理並對其具有重大影響力的基金，結餘為無抵押、免息且須於要求時償還。

28. 關聯方交易及結餘(續)

(c) 與關聯方的交易列示如下:(續)

附註:(續)

- ii. 本公司股東所控制的實體，
 - a. 結餘指就本集團出售的若干投資應收該實體的款項。
 - b. 結餘指應付予該實體的附帶權益。
 - c. 截至2023年及2022年6月30日止六個月，本集團向該實體計提附帶權益。
- iii. 本集團所管理並對其具有重大影響力的基金，
 - a. 結餘指就基金資本應付該實體的投資。
 - b. 應付結餘為無抵押、免息且須於要求時償還。
 - c. 結餘指就證券買賣應付經紀客戶款項，該金額存於獨立賬戶內。
 - d. 截至2023年6月30日止六個月，該實體向本集團提供諮詢服務。
 - e. 截至2023年6月30日止六個月，本集團向該實體計提附帶權益。
- iv. Hainan Beiye Smart LLC為本集團的合營企業，結餘指截至2021年12月31日止年度就本集團所收取的軟件開發研發服務應付該實體的金額。
- v. 本集團所管理並對其具有重大影響力的一家實體，截至2023年及2022年6月30日止六個月，向本集團提供籌資服務。
- vi. FBH與包凡先生為本集團的控股股東，
 - a. 結餘指就買賣證券而應付控股股東的款項，該金額存於獨立賬戶內。
 - b. 結餘指應付予FBH的附帶權益。
 - c. 截至2023年及2022年6月30日止六個月，本集團向控股股東計提附帶權益。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年6月30日止六個月

28. 關聯方交易及結餘(續)

(d) 主要管理人員薪酬

期內主要管理人員的薪酬如下：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|--------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2023年 人民幣千元 (未經審計) | 2022年 人民幣千元 (未經審計) |
| 薪金、花紅及其他津貼 | 10,951 | 13,252 |
| 績效相關花紅 | — | — |
| 退休福利計劃供款 | 115 | 123 |
| 以權益結算的股份支付開支 | 12,419 | 12,884 |
| | 23,485 | 26,259 |

主要管理人員的薪酬乃由薪酬委員會經考慮個人表現及市場趨勢而釐定。

29. 結構化主體

29.1 綜合結構化主體

本集團的綜合結構化主體主要包括本集團作為管理人參與的投資基金、由本集團所管理的資金及資產管理計劃的普通合夥人。於2023年6月30日，綜合結構化主體的淨資產總額為人民幣845,639,000元(2022年12月31日：人民幣962,991,000元)。

由於作為普通合夥人及該等結構化主體的管理人以及擁有該等結構化主體的大部分權益，本集團認為其對該等結構化主體有控制權且應合併該等結構化主體。

29.2 非合併綜合結構化主體

(1) 本集團持有第三方機構管理的結構化主體的權益

本集團通過投資有關結構化主體發行的受益權或產品而享有第三方機構管理的結構化主體的權益。本集團未合併該等結構化主體，因為本集團對其並無權力。該等結構化主體包括現金管理產品及第三方管理的於基金的投資、貨幣市場基金及信託產品。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年6月30日止六個月

29. 結構化主體(續)

29.2 非合併綜合結構化主體(續)

(1) 本集團持有第三方機構管理的結構化主體的權益(續)

下表載列於2023年6月30日及2022年12月31日，本集團所持第三方機構管理的結構化主體的權益的賬面總值分析。

| | 於2023年6月30日(未經審計) | | |
|--------|---------------------------------|-------------------------|-------|
| | 按公允價值 計入損益的 金融資產 人民幣千元 | 最大風險敞口 (附註) 人民幣千元 | 收入類型 |
| 現金管理產品 | 185,362 | 185,362 | 淨投資收益 |
| 於基金的投資 | 1,154,353 | 1,154,353 | 淨投資收益 |
| 信託產品 | 3,541 | 3,541 | 淨投資收益 |
| 貨幣市場基金 | 494,323 | 494,323 | 淨投資收益 |
| 總計 | 1,837,579 | 1,837,579 | |

| | 於2022年12月31日(經審計) | | |
|--------|---------------------------------|-------------------------|-------|
| | 按公允價值 計入損益的 金融資產 人民幣千元 | 最大風險敞口 (附註) 人民幣千元 | 收入類型 |
| 現金管理產品 | 423,402 | 423,402 | 淨投資收益 |
| 於基金的投資 | 1,092,716 | 1,092,716 | 淨投資虧損 |
| 信託產品 | 21,652 | 21,652 | 淨投資收益 |
| 貨幣市場基金 | 579,909 | 579,909 | 淨投資虧損 |
| 總計 | 2,117,679 | 2,117,679 | |

附註：於2023年6月30日及2022年12月31日，所有該等非合併綜合結構化主體均計入按公允價值計入損益的金融資產。上述投資的最大損失敞口乃本集團於各報告期末所持資產的賬面值。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年6月30日止六個月

29. 結構化主體(續)

29.2 非合併綜合結構化主體(續)

(2) 本集團管理的結構化主體

本集團管理的非合併綜合結構化主體類型包括本集團作為普通合夥人的基金。管理該等結構化主體的目的為代表基金管理資產並收取費用和附帶權益。本集團所持權益包括向該等結構化主體提供管理服務而收取的費用、附帶權益及來自該等結構化主體的淨投資收益。

截至2023年6月30日止六個月，已確認管理費為人民幣227,544,000元(截至2022年6月30日止六個月：人民幣251,002,000元)。

截至2023年6月30日止六個月，已確認附帶權益為人民幣94,218,000元(截至2022年6月30日止六個月：人民幣32,752,000元)。

截至2023年6月30日止六個月，已確認淨投資虧損為人民幣65,876,000元(截至2022年6月30日止六個月：人民幣137,442,000元)。

於2023年6月30日，本集團於該等與基金相關的結構化主體的權益為人民幣1,333,866,000元(2022年12月31日：人民幣1,404,604,000元)。

於2023年6月30日，本集團於該等與資產管理計劃相關的結構化主體的權益為人民幣19,931,000元(2022年12月31日：人民幣33,113,000元)。

於2023年6月30日，本集團管理的基金所持資產金額為人民幣40,077百萬元(2022年12月31日：人民幣42,896百萬元)。

30. 承擔

於2023年6月30日，本集團就本集團所投資的基金作出人民幣253,359,000元(2022年12月31日：人民幣260,335,000元)的未來投資承擔。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年6月30日止六個月

31. 金融工具的公允價值計量

本集團按經常性基準按公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值

本附註旨在說明本集團如何釐定下列經常按公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值。

| | 於2023年 6月30日 的公允價值 人民幣千元 (未經審計) | 於2022年 12月31日 的公允價值 人民幣千元 (經審計) | 公允價值 層級 | 估值技術及 主要輸入數據 | 重大不可觀 察輸入數據 |
|-----------------------------------|---|---|------------|-----------------|----------------|
| 金融資產 | | | | | |
| 按公允價值計量的非上市投資基金 | 1,154,353 | 1,092,716 | 第三層級 | 附註(1) | 附註(1) |
| 非上市債務證券投資 | 90,920 | 88,718 | 第二層級 | 近期交易價格 | 不適用 |
| 非上市債務證券投資 | 345,909 | 340,477 | 第三層級 | 附註(2) | 附註(2) |
| 為獲取非控股權益的認購期權 | 283,090 | 436,080 | 第三層級 | 附註(3) | 附註(3) |
| 金融債券 | 2,401,239 | 2,211,927 | 第一層級 | 公開市場交易價格 | 不適用 |
| 貨幣市場基金 | 494,323 | 579,909 | 第二層級 | 一家金融機構的報價 | 不適用 |
| 現金管理產品 | 205,293 | 456,515 | 第二層級 | 一家金融機構的報價 | 不適用 |
| 可轉換債券 | 184,502 | 186,852 | 第二層級 | 近期交易價格 | 不適用 |
| 非上市股本證券投資 | — | 10 | 第二層級 | 近期交易價格 | 不適用 |
| 非上市股本證券投資 | 91,803 | 91,358 | 第三層級 | 附註(4) | 附註(4) |
| 上市股本證券投資 | 12 | 161,891 | 第一層級 | 公開市場交易價格 | 不適用 |
| 上市股本證券投資 | — | 54,720 | 第三層級 | 附註(5) | 附註(5) |
| 信託產品 | 3,541 | 21,652 | 第二層級 | 一家金融機構的報價 | 不適用 |
| 按公允價值計量的聯營公司 | 1,333,866 | 1,404,604 | 第三層級 | 附註(6) | 附註(6) |
| 金融負債 | | | | | |
| 應付予本集團為該投資基金普通合夥人的綜合結構化主體權益持有人的款項 | 194,706 | 210,150 | 第三層級 | 附註(7) | 附註(7) |
| 應付予由本集團管理資產管理計劃的綜合結構化主體權益持有人的款項 | — | 12,896 | 第二層級 | 可觀察價格相關投資的公允價值 | 不適用 |
| 按公允價值計量的管理團隊及其他方的附帶權益 | — | 31,158 | 第一層級 | 公開市場交易價格 | 不適用 |

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年6月30日止六個月

31. 金融工具的公允價值計量(續)

本集團按經常性基準按公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

附註：

- (1) 於2023年6月30日，分類為第三層級按公允價值計入損益的金融資產的本集團非上市投資基金投資為人民幣1,154,353,000元(2022年12月31日：人民幣1,092,716,000元)。重大不可觀察輸入數據為該等基金作出的相關投資的資產淨值。相關投資的資產淨值越高，按公允價值計入損益的金融資產的公允價值越高。假設相關投資的資產淨值增加／減少5%，而所有其他變量不變，則於2023年6月30日，該等投資的賬面值將增加／減少人民幣57,718,000元(2022年12月31日：人民幣54,636,000元)。
- (2) 於2023年6月30日，分類為第三層級按公允價值計入損益的金融資產的本集團非上市債務證券投資為人民幣345,909,000元(2022年12月31日：人民幣340,477,000元)。公允價值採用市場法，結合可觀察及不可觀察輸入數據釐定。重大不可觀察輸入數據為波幅。波幅越高，按公允價值計入損益的金融資產的公允價值越低。假設波幅增加5%，而所有其他變量不變，則於2023年6月30日，該等投資的賬面值將減少人民幣329,000元(2022年12月31日：人民幣315,000元)。假設波幅減少5%，而所有其他變量不變，則於2023年6月30日，該等投資的賬面值將增加人民幣6,206,000元(2022年12月31日：人民幣6,189,000元)。
- (3) 於2023年6月30日，本集團為獲取非控股權益的認購期權為人民幣283,090,000元(2022年12月31日：人民幣436,080,000元)，屬於第三層級。公允價值乃基於華興證券相關資產淨值的公允價值及賬面值以及對期權可行使性的估計，根據柏力克舒爾斯模式而釐定。認購期權的公允價值受對期權可行使性的估計影響最為重大。對期權可行使性的估計越高，認購期權的公允價值越高。對期權可行使性的估計增加／減少5%，而其他所有變量不變，則於2023年6月30日，本集團認購期權的賬面值將增加／減少人民幣14,155,000元(2022年12月31日：人民幣21,804,000元)。
- (4) 於2023年6月30日，分類為第三層級按公允價值計入損益的金融資產的本集團的非上市股本證券投資為人民幣91,803,000元(2022年12月31日：人民幣91,358,000元)。公允價值採用市場法，結合可觀察及不可觀察輸入數據釐定。重大不可觀察輸入數據為缺乏市場流通性折讓(「缺乏市場流通性折讓」)。缺乏市場流通性折讓越高，按公允價值計入損益的金融資產的公允價值越低。假設缺乏市場流通性折讓增加／減少5%，而所有其他變量不變，則於2023年6月30日，該等投資的賬面值將減少／增加人民幣5,604,000元(2022年12月31日：人民幣5,460,000元)。
- (5) 於2023年6月30日，分類為第三層級按公允價值計入損益的金融資產的本集團上市股本證券投資為人民幣零元(2022年12月31日：人民幣54,720,000元)。重大不可觀察輸入數據為缺乏市場流通性折讓。缺乏市場流通性折讓越高，按公允價值計入損益的金融資產的公允價值越低。假設缺乏市場流通性折讓增加／減少5%，而所有其他變量不變，則於2023年6月30日，該等投資的賬面值將減少／增加人民幣零元(2022年12月31日：人民幣2,736,000元)。
- (6) 於2023年6月30日，本集團按公允價值計量的聯營公司為人民幣1,333,866,000元(2022年12月31日：人民幣1,404,604,000元)，屬於第三層級。重大不可觀察輸入數據為由本集團所管理的基金作出的相關投資的資產淨值。相關投資的資產淨值越高，於聯營公司的投資之公允價值越高。假設相關投資的資產淨值增加／減少5%，而所有其他變量不變，則於2023年6月30日，本集團於聯營公司的投資的賬面值增加／減少人民幣66,693,000元(2022年12月31日：人民幣70,230,000元)。

31. 金融工具的公允價值計量(續)**本集團按經常性基準按公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)**

附註：(續)

- (7) 於2023年6月30日，本集團應付予本集團為該投資基金普通合夥人的綜合結構化主體權益持有人的款項為人民幣194,706,000元(2022年12月31日：人民幣210,150,000元)，屬於第三層級。重大不可觀察輸入數據為由本集團管理的投資基金的資產淨值。所管理投資基金的資產淨值越高，應付予綜合結構化主體權益持有人款項的公允價值越高。所管理投資基金的資產淨值增加/減少5%，而所有其他變量不變，則於2023年6月30日，應付予綜合結構化主體權益持有人款項的賬面值將增加/減少人民幣9,735,000元(2022年12月31日：人民幣10,507,000元)。

金融資產第三層級公允價值計量項目的對賬如下：

| | 按公允價值計量的 非上市投資基金 人民幣千元 |
|----------------------|------------------------------|
| 於2022年1月1日(經審計) | 1,104,043 |
| 注資 | 86,450 |
| 分派 | (90,513) |
| 公允價值變動 | (87,045) |
| 匯率變動的影響 | 79,781 |
| 於2022年12月31日的結餘(經審計) | 1,092,716 |
| 注資 | 35,426 |
| 分派 | (12,607) |
| 公允價值變動 | 5,877 |
| 匯率變動的影響 | 32,941 |
| 於2023年6月30日的結餘(未經審計) | 1,154,353 |

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年6月30日止六個月

31. 金融工具的公允價值計量(續)

本集團按經常性基準按公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產第三層級公允價值計量項目的對賬如下:(續)

| | 非上市債務 證券投資 人民幣千元 |
|----------------------|------------------------|
| 於2022年1月1日(經審計) | 326,666 |
| 公允價值變動 | 2,711 |
| 匯率變動的影響 | 11,100 |
| 於2022年12月31日的結餘(經審計) | 340,477 |
| 匯率變動的影響 | 5,432 |
| 於2023年6月30日的結餘(未經審計) | 345,909 |

| | 為獲取非控股權益 的認購期權 人民幣千元 |
|----------------------|----------------------------|
| 於2022年1月1日(經審計) | 518,080 |
| 公允價值變動 | (82,000) |
| 於2022年12月31日的結餘(經審計) | 436,080 |
| 公允價值變動 | (152,990) |
| 於2023年6月30日的結餘(未經審計) | 283,090 |

31. 金融工具的公允價值計量(續)

本集團按經常性基準按公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產第三層級公允價值計量項目的對賬如下:(續)

| | 非上市股本 證券投資 人民幣千元 |
|----------------------|------------------------|
| 於2022年1月1日(經審計) | 24,263 |
| 添置 | 62,806 |
| 公允價值變動 | 3,590 |
| 匯率變動的影響 | 699 |
| 於2022年12月31日的結餘(經審計) | 91,358 |
| 匯率變動的影響 | 445 |
| 於2023年6月30日的結餘(未經審計) | 91,803 |
| | 上市股本證券投資 人民幣千元 |
| 於2022年1月1日(經審計) | 80,200 |
| 公允價值變動 | (25,480) |
| 於2022年12月31日的結餘(經審計) | 54,720 |
| 從第三層級轉至第一層級 | (54,720) |
| 於2023年6月30日的結餘(未經審計) | — |

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2023年6月30日止六個月

31. 金融工具的公允價值計量(續)

本集團按經常性基準按公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產第三層級公允價值計量項目的對賬如下:(續)

| | 按公允價值計量的 聯營公司 人民幣千元 |
|----------------------|---------------------------|
| 於2022年1月1日(經審計) | 1,565,221 |
| 注資 | 198,010 |
| 添置 | 60,868 |
| 分派 | (353,328) |
| 公允價值變動 | (154,193) |
| 匯率變動的影響 | 88,026 |
| 於2022年12月31日的結餘(經審計) | 1,404,604 |
| 注資 | 17,618 |
| 分派 | (43,406) |
| 公允價值變動 | (65,876) |
| 匯率變動的影響 | 20,926 |
| 於2023年6月30日的結餘(未經審計) | 1,333,866 |

31. 金融工具的公允價值計量(續)

本集團按經常性基準按公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

金融資產第三層級公允價值計量項目的對賬如下:(續)

| | 應付予本集團為投資基金普通合夥人的綜合結構化主體權益持有人的款項 人民幣千元 |
|----------------------|---|
| 於2022年1月1日(經審計) | 372,534 |
| 注資 | 25,864 |
| 分派 | (29,092) |
| 處置 | (118,039) |
| 公允價值變動 | (52,524) |
| 匯率變動的影響 | 11,407 |
| 於2022年12月31日的結餘(經審計) | 210,150 |
| 注資 | 2,500 |
| 分派 | (6,083) |
| 公允價值變動 | (14,434) |
| 匯率變動的影響 | 2,573 |
| 於2023年6月30日的結餘(未經審計) | 194,706 |

本集團並非按經常性基準按公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值

管理層認為，於各報告期末，簡明綜合財務報表中按攤銷成本計量的金融資產及金融負債的賬面值與其公允價值相若。

釋義

| | | |
|-----------------------|---|--|
| 「AI」 | 指 | 人工智能 |
| 「聯繫人」 | 指 | 具有上市規則所賦予的涵義 |
| 「組織章程細則」 | 指 | 於2018年9月7日採納將自上市日期起生效的本公司組織章程細則(經不時修訂) |
| 「審計委員會」 | 指 | 董事會審計委員會 |
| 「在管資產」 | 指 | 在管資產 |
| 「董事會」 | 指 | 本公司董事會 |
| 「附帶權益分派框架協議」 | 指 | 由(其中包括)本公司與鐸淦上海於2018年6月15日訂立(並於2018年9月11日修訂及重列)的框架協議,內容關於向本集團投資基金的指定個人分派附帶權益,其詳情載於招股章程「關連交易」一節 |
| 「企業管治守則」 | 指 | 上市規則附錄十四所載企業管治守則 |
| 「中國」 | 指 | 中華人民共和國,僅在本中期報告,除文義另有所指外,不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣 |
| 「公司條例」 | 指 | 香港法例第622章公司條例(經不時修訂、補充或以其他方式修改) |
| 「公司」或「本公司」、 「華興資本」 | 指 | 華興資本控股有限公司,於2011年7月13日根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司 |
| 「關連交易」 | 指 | 具有上市規則所賦予的涵義 |
| 「控股股東」 | 指 | 具有上市規則所賦予的涵義,且除文義另有所指外,指包先生、FBH Partners及CR Partners |
| 「CR Partners」 | 指 | CR Partners Limited,於2011年7月5日在英屬維京群島註冊成立的有限公司,我們的控股股東之一 |
| 「華興證券」 | 指 | 華興證券有限公司,於2016年8月19日在中國註冊成立的有限公司,為本公司間接子公司,前稱華菁證券有限公司 |
| 「中國證監會」 | 指 | 中國證券監督管理委員會 |
| 「董事」 | 指 | 本公司董事 |

釋義 (續)

| | | |
|----------------|---|--|
| 「僱員購股權計劃」 | 指 | 董事會於2012年8月24日批准的本公司僱員購股權計劃，其後於2013年3月1日、2015年4月27日及2018年6月5日修訂及重列 |
| 「FBH Partners」 | 指 | FBH Partners Limited，為我們的控股股東，乃於2004年3月12日於英屬維京群島註冊成立為有限公司，為本集團創始人之一包先生控制的投資公司 |
| 「按公允價值計入損益」 | 指 | 按公允價值計入損益 |
| 「本集團」或「我們」 | 指 | 本公司及其不時的子公司，或如文義所指，於本公司成為其現有子公司的控股公司前任何期間，則指該等子公司(猶如該等子公司於有關時間已成為本公司的子公司) |
| 「香港」或「香港特別行政區」 | 指 | 中國香港特別行政區 |
| 「港元」 | 指 | 香港法定貨幣港元 |
| 「華興新經濟基金」 | 指 | 包括本集團投資管理業務下管理的八支主要私募股權基金，即華興新經濟美元一期基金、華興新經濟美元二期基金、華興新經濟美元三期基金、華興新經濟美元四期基金、華興新經濟人民幣一期基金、華興新經濟人民幣二期基金、華興新經濟人民幣三期基金及華興新經濟人民幣四期基金 |
| 「華興醫療產業基金」 | 指 | 包括本集團投資管理業務下的三支主要私募股權基金，即華興醫療產業基金人民幣一期基金、華興醫療產業基金人民幣二期基金及華興醫療產業海河基金 |
| 「國際財務報告準則」 | 指 | 國際會計準則理事會不時發佈的國際財務報告準則 |
| 「IPO」 | 指 | 首次公開發售 |
| 「內部回報率」 | 指 | 內部回報率 |
| 「互聯網技術」 | 指 | 互聯網技術 |
| 「最後可行日期」 | 指 | 2024年9月5日，即本中期報告付印前為確定當中所載若干資料的最後可行日期 |
| 「上市」 | 指 | 股份於聯交所主板上市 |
| 「上市日期」 | 指 | 2018年9月27日，即股份於聯交所上市並自此首次獲准進行買賣的日期 |

釋義 (續)

| | | |
|-------------|---|---|
| 「上市規則」 | 指 | 香港聯合交易所有限公司證券上市規則，經不時修訂、補充或以其他方式修改 |
| 「主板」 | 指 | 由聯交所營運的證券交易所（不包括期權市場），獨立於聯交所GEM，並與其並行運作 |
| 「標準守則」 | 指 | 上市規則附錄C3所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則 |
| 「包先生」 | 指 | 包凡先生，我們的前主席及首席執行官（於2024年2月2日辭任），於最後可行日期為我們的控股股東 |
| 「私募股權」 | 指 | 私募股權 |
| 「招股章程」 | 指 | 本公司日期為2018年9月14日的招股章程 |
| 「人民幣」 | 指 | 中國法定貨幣人民幣 |
| 「報告期」 | 指 | 截至2023年6月30日止六個月 |
| 「受限制股份單位計劃」 | 指 | 董事會於2018年6月15日批准的華興資本控股有限公司2018年受限制股份單位計劃 |
| 「受限制股份單位」 | 指 | 受限制股份單位 |
| 「證券及期貨條例」 | 指 | 香港法例第571章證券及期貨條例，經不時修訂、補充或以其他方式修改 |
| 「股份」 | 指 | 本公司股本中的普通股，目前每股面值0.000025美元 |
| 「股東」 | 指 | 股份的持有人 |
| 「聯交所」 | 指 | 香港聯合交易所有限公司 |
| 「子公司」 | 指 | 具有公司條例第15條所賦予的涵義 |
| 「主要股東」 | 指 | 具有上市規則所賦予的涵義 |
| 「美國」 | 指 | 美利堅合眾國、其領土、屬地及歸其管轄的所有地區 |
| 「美元」 | 指 | 美國法定貨幣美元 |
| 「%」 | 指 | 百分比 |

附註：除非在本中期報告中另有定義，否則本中期報告所用詞彙應具有招股章程所界定的相同涵義。



CHINA RENAISSANCE HOLDINGS LIMITED
華興資本控股有限公司

香港九龍柯士甸道西1號
環球貿易廣場81樓8107-08室
+852 2287 1600
info@chinarenaissance.com