

TiantuCapital  天图投资

—— 专注消费品投资 1973.HK ——

深圳市天圖投資管理股份有限公司
TIAN TU CAPITAL 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: 1973

2024 中期
報告

目錄



- 02 公司資料
- 04 管理層討論與分析
- 15 企業管治及其他資料
- 23 簡明綜合財務報表審閱報告
- 24 簡明綜合損益及其他全面收益表
- 25 簡明綜合財務狀況表
- 27 簡明綜合權益變動表
- 28 簡明綜合現金流量表
- 30 簡明綜合財務報表附註
- 61 釋義

董事會

執行董事

王永華先生(董事長)
馮衛東先生
鄒雲麗女士
李小毅先生

非執行董事

黎瀾先生
代永波先生

獨立非執行董事

王世林先生(於2024年5月23日獲委任)
刁揚先生
蔡洌先生
劉平春先生(於2024年5月23日辭任)

審計委員會

蔡洌先生(主席)
代永波先生
刁揚先生

薪酬委員會

王世林先生(主席，於2024年5月23日獲委任)
劉平春先生(主席，於2024年5月23日辭任)
王永華先生
刁揚先生

提名委員會

王永華先生(主席)
王世林先生(於2024年5月23日獲委任)
蔡洌先生
劉平春先生(於2024年5月23日辭任)

聯席公司秘書

王鳳翔女士
關秀妍女士(ACG, HKACG)

授權代表

王永華先生
關秀妍女士(ACG, HKACG)

註冊辦事處

中國
深圳市福田區
沙頭街道天安社區
深南大道
深鐵置業大廈
四十三層05單元

總部及中國主要營業地點

中國
深圳市南山區
僑香路4068號
智慧廣場B棟1座23/F-2/3

香港主要營業地點

香港
九龍
觀塘道348號
宏利廣場5層

H股過戶登記處

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

香港法律顧問

美邁斯律師事務所

香港
中環干諾道中1號
友邦金融中心31樓

核數師

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

註冊公眾利益實體核數師

香港

金鐘道88號

太古廣場一期35樓

合規顧問

創富融資有限公司

香港

中環

干諾道中19-20號

馮氏大廈18樓

主要往來銀行

中信銀行股份有限公司深圳後海支行

中國

深圳市

南山區

後海中心路3333號

中鐵南方總部大樓裙樓

興業銀行股份有限公司深圳西鄉支行

中國

深圳市

寶安區

新湖路

聖淘沙駿園一樓

股份代號

1973

公司網址

www.tiantucapital.com

上市日期

2023年10月6日

業務回顧

本公司是一家專注於消費領域的領先私募股權投資者及基金管理人。我們為機構投資者及高淨值人士管理資本，並通過我們的在管基金及直接使用我們的自有資金進行投資。

截至2024年6月30日，我們總資產管理規模為人民幣211億元，其中我們的基金貢獻了約人民幣162億元，直接投資貢獻了約人民幣49億元。截至2024年6月30日，我們管理13隻人民幣基金及3隻美元基金。我們的基金投資者主要由知名跨國企業及金融機構、政府引導基金等機構投資者及高淨值人士組成。截至2024年6月30日，向外部基金投資者籌集的資金佔我們管理的基金承諾資本總額的81.3%，而我們以普通合夥人或有限合夥人的身份以自有資金貢獻了18.7%。於2024年上半年，我們收到新繳足資本約人民幣43.2百萬元。截至2024年6月30日，我們基金的平均內部收益率為8.1%。

下表載列截至2024年6月30日我們基金的主要營運數據：

	基金數目	資產管理		自有資金對承諾資本		自有資金對實繳資本		初始投資年份
		規模 ⁽¹⁾	承諾資本 ⁽²⁾	總額的貢獻 ⁽³⁾	實繳資本	總額的貢獻		
		人民幣十億元	人民幣十億元	人民幣十億元	人民幣十億元	人民幣十億元		
併表基金	8	9.4	10.4	2.1	9.1	1.8		-
— 人民幣基金	6	6.8	8.0	1.3	6.8	1.0	2015年至2021年	
— 美元基金	2	2.6	2.4	0.9	2.3	0.8	2018年至2020年	
未併表基金	8	6.9	4.4	0.7	4.2	0.6		-
— 人民幣基金	7	5.9	3.5	0.6	3.4	0.6	2017年至2024年	
— 美元基金	1	1.0	0.8	0.1	0.8	0.1	2014年	
合計	16	16.2	14.8	2.8	13.3	2.4		-

附註：

- (1) 指我們基金的在管資產，包括基金管理人或普通合夥人管理的資產以公允價值計量的資產淨值，以及基金有限合夥人承諾及基金管理人或普通合夥人有權要求繳付的資本。我們基金的在管資產不包括基金已向投資者分配的資本。
- (2) 指我們基金按成本計的在管承諾資本總額。
- (3) 指我們自有資金對我們管理的基金的承諾資本總額按成本計的貢獻。

下表載列截至2024年6月30日按自我們投資以來的公允價值變動分類的我們的基金(包括併表及未併表基金，但不包括投資不滿一年的基金)所管理的投資組合公司概要：

我們的投資組合	投資成本 人民幣百萬元	公允價值變動 ⁽¹⁾ 人民幣百萬元	MOM ⁽²⁾
所有選定投資組合公司中前5%的平均數 ⁽³⁾	91.1	655.6	8.2
所有選定投資組合公司中前10%的平均數 ⁽³⁾	92.8	392.9	5.2
所有選定投資組合公司中前20%的平均數 ⁽³⁾	95.7	233.9	3.4
所有選定投資組合公司的平均數 ⁽³⁾	70.5	27.5	1.4

附註：

- (1) 指公允價值與投資成本之間的差額。
- (2) MOM乃按平均公允價值除以平均剩餘投資成本計算，不計及投資的已變現部分。
- (3) 指選定的投資組合公司組的簡單平均值，已作四捨五入調整。

於2024年6月30日，我們透過在管基金或直接投資於187間現有投資組合公司持有權益。截至同日，我們於73個投資組合公司的投資已完全退出或部分退出。2024年上半年，我們對七間初創期私營公司進行了少數股權投資，總投資額約人民幣105.0百萬元。該等投資涵蓋了廣泛的垂直市場領域，包括美業與健康、食品與飲料、ESG驅動的技術以及生物科技，體現了我們對中國消費企業及品牌的堅定承諾。

除選擇性地尋找項目資源及進行投資活動外，我們亦持續復盤及審查現有的投資項目，並透過投入我們的優質資源，持續提供融資支援及增值服務，以促進投資組合公司的增長。與此同時，我們亦積極尋求退出機遇，為投資者帶來投資回報。2024年上半年，我們的在管基金以及直接投資主要透過IPO、股權轉讓、回購、分紅等方式實現了約人民幣1,077.5百萬元的投資回報。

2024年下半年的未來展望

儘管市場預期2024年下半年將會因為降息而帶來利好，但面對政策不確定性及地緣政治緊張局勢，私募股權投資在中國的經營環境仍然充滿挑戰。對經濟前景的憂慮以及伴隨產生的對消費情緒的影響，持續對消費企業，尤其是可選消費賽道企業的業務增長及財務表現造成負面影響，其中不乏我們的投資組合。

鑑於來自資本市場及企業基本面的雙重挑戰，我們致力於通過探索較不依賴IPO作為主要收益途徑的不同類型的金融工具、結構與方式(例如可轉換債券與夾層資本)，以在產業不景氣的情況下，提升我們的營運靈活度並提升回報。我們亦將尋求與企業資本的戰略合作機會，以因應消費領域產業整合與併購活動的激增。除了長期致力於培育中國消費企業及品牌外，我們還將持續擴大我們的覆蓋範圍，進入其他與不斷演變的生活方式直接相關的投資領域，包括但不限於生物科技以及新一代信息技術。

本公司近期的首要目標是通過持續優化運營能力、創造現金流並維持穩健的風險管理及公司治理，使業務不斷增長。展望2024年下半年，我們將密切洞察市況，並在業務營運及資本管理方面採取審慎的態度。儘管面對宏觀局勢的挑戰，我們對本公司的韌性及前景依然堅定信心。

財務回顧

簡明綜合損益及其他全面收益表

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
收入	21,479	23,366
投資收益或虧損淨額	(619,607)	(226,291)
總收入及投資收益或虧損淨額	(598,128)	(202,925)
其他收入	8,237	11,226
其他收益及虧損	(634)	3,967
員工成本	(27,262)	(27,500)
折舊開支	(6,098)	(6,466)
其他經營開支	(28,774)	(14,605)
財務成本	(34,157)	(34,650)
預期信貸虧損模型下確認的減值(經扣除撥回金額)	1	(28,274)
應佔聯營公司業績	(31,447)	(12,970)
應佔合營企業業績	(121,743)	111,818
稅前虧損	(840,005)	(200,379)
所得稅抵免	97,788	10,740
期內虧損	(742,217)	(189,639)

簡明綜合財務狀況表

	2024年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023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	2,611	3,221
使用權資產	17,588	18,139
商譽	56	56
遞延稅項資產	22,544	14,379
採用權益法計量於聯營公司的權益	581,790	529,237
以公允價值計量於聯營公司的權益	7,920,453	8,853,019
於合營企業的權益	704,186	825,969
以公允價值計量且其變動計入當期損益 (「以公允價值計量且其變動計入當期損益」)的金融資產	3,606,946	4,230,208
其他長期應收款項	380,208	359,178
其他非流動資產	2,086	2,717
	13,238,468	14,836,123
流動資產		
應收賬款	137	29,148
預付款項及其他應收款項	138,430	124,481
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	368,196	616,959
現金及現金等價物	1,023,471	1,117,230
	1,530,234	1,887,818
流動負債		
其他應付款項及應計項目	52,137	41,310
合約負債	33,900	42,539
股份轉讓交易預收款項	—	176,730
應納稅款	29,743	19,125
銀行借款	—	70,000
一年內到期的應付債券	513,972	218,950
租賃負債	11,066	8,733
	640,818	577,387
流動資產淨值	889,416	1,310,431
資產總值減流動負債	14,127,884	16,146,554

	2024年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年12月31日 人民幣千元 (經審核)
非流動負債		
遞延稅項負債	18,464	119,087
一年以上到期的應付債券	493,593	786,977
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	7,011,363	7,903,134
租賃負債	8,561	11,516
	<u>7,531,981</u>	<u>8,820,714</u>
資產淨值	<u>6,595,903</u>	<u>7,325,840</u>
資本及儲備		
股本	693,031	693,031
儲備	5,880,435	6,608,747
本公司擁有人應佔權益	6,573,466	7,301,778
非控股權益	22,437	24,062
權益總額	<u>6,595,903</u>	<u>7,325,840</u>

收入

我們的收入以收取在管基金的基金管理費用和附帶權益的形式產生於我們的私募股權投資業務。基金管理費用根據預定固定百分比定期從我們的基金中收取，通常為(i)在投資期內，承諾資本；及(ii)在投後期間，承諾或實繳資本減已退出投資成本的2%。已退出投資成本是指我們已退出項目的初始投資金額。當我們的在管基金退出投資時收益超過一定最低資本回報率，附帶權益按一定百分比收取，通常為已變現收益的20%。當基金向其有限合夥人分配的資金超過其全部實繳資本加一定最低資本回報率時，附帶權益將支付予我們並被確認為收入。

我們的收入保持相對穩定，由截至2023年6月30日止六個月的人民幣23.4百萬元略微減少至截至2024年6月30日止六個月的人民幣21.5百萬元。

投資收益或虧損淨額

我們的投資收益或虧損淨額包括(i)來自以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及於以公允價值計量的聯營公司的權益的股息及利息，為從我們的投資組合公司收取的股息及利息；(ii)來自以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及於以公允價值計量的聯營公司的權益的已變現收益或虧損，主要為退出投資後我們的投資收益或虧損；(iii)來自以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及於以公允價值計量的聯營公司的權益的未變現虧損，為我們的投資組合公司中尚未實現權益的升值或貶值；及(iv)來自以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的未變現收益，為併表結構化實體根據彼等各自在該等實體的權益對其他有限合夥人產生的公允價值收益份額。

我們的投資收益或虧損淨額由截至2023年6月30日止六個月的虧損人民幣226.3百萬元轉為截至2024年6月30日止六個月的虧損人民幣619.6百萬元。虧損增加主要由於金融資產未實現的公允價值變動。

總收入及投資收益或虧損淨額

基於上述原因，我們的總收入及投資收益或虧損淨額由截至2023年6月30日止六個月的虧損人民幣202.9百萬元轉為至截至2024年6月30日止六個月的虧損人民幣598.1百萬元。

折舊開支

我們的折舊開支指物業、廠房及設備以及租賃的折舊開支。

我們的折舊開支維持相對穩定，由截至2023年6月30日止六個月的人民幣6.5百萬元略微減少至截至2024年6月30日止六個月的人民幣6.1百萬元。

其他經營開支

我們的其他經營開支主要包括(i)第三方合同費用，即我們在日常業務過程中支付的財務諮詢開支以及審核及驗資費用；及(ii)辦公及差旅開支。

我們的其他經營開支由截至2023年6月30日止六個月的人民幣14.6百萬元增加至截至2024年6月30日止六個月的人民幣28.8百萬元。增加主要由於我們在報告期間產生了更多的投資管理相關的諮詢開支，導致第三方合同費用增加。

財務成本

我們的財務成本主要包括(i)應付債券利息，即我們於2022年所發行債券產生的利息；(ii)銀行借款利息；及(iii)租賃負債利息。

我們的財務成本維持相對穩定，由截至2023年6月30日止六個月的人民幣34.7百萬元略微減少至截至2024年6月30日止六個月的人民幣34.2百萬元。減少主要由於償還銀行借款人民幣70.0百萬元。

其他收入

我們的其他收入主要包括(i)利息收入，主要反映了我們自銀行託管賬戶資金獲得的利息；(ii)諮詢服務收入，即向投資者提供諮詢服務及市場動態所收取的費用；及(iii)政府補助，即自地方政府收到的補貼，主要目的在於鼓勵國內業務發展或為我們業務運營提供財務支持。

我們的其他收入由截至2023年6月30日止六個月的人民幣11.2百萬元減少至截至2024年6月30日止六個月的人民幣8.2百萬元。減少主要由於來自地方政府的政府補助減少人民幣6.0百萬元；其影響被利息收入增加人民幣2.8百萬元部分抵消。

應佔聯營公司及合營企業業績

我們的應佔聯營公司及合營企業業績由截至2023年6月30日止六個月的收益人民幣98.8百萬元轉為截至2024年6月30日止六個月虧損人民幣153.2百萬元，主要反映了來自我們在管的未併表基金(主要為天圖東峰)的投資虧損增加，與該等基金的財務表現一致。

所得稅抵免

我們於截至2023年6月30日止六個月錄得所得稅抵免人民幣10.7百萬元及於截至2024年6月30日止六個月錄得所得稅抵免人民幣97.8百萬元。變動主要由於報告期間我們的金融資產公允價值下降導致遞延所得稅負債減少。

期內虧損

由於前述原因，我們於截至2023年6月30日止六個月的虧損約為人民幣189.6百萬元，而截至2024年6月30日止六個月虧損為人民幣742.2百萬元。

於聯營公司及合營企業的權益

我們於採用權益法計量的聯營公司及合營企業的權益指我們於未併表投資實體(我們對該等實體有重大影響或共同控制權，大部分是我們的在管未併表基金)中的股本權益。我們於以公允價值計量的聯營公司的權益指我們於併表投資實體持有的投資組合公司(我們對該等實體有重大影響或我們委任其董事)中的股本權益。

於採用權益法計量的聯營公司的權益

截至2023年12月31日及截至2024年6月30日，我們錄得於採用權益法計量的聯營公司的權益人民幣529.2百萬元及人民幣581.8百萬元。有關增加主要由於設立新聯營公司。

於採用權益法計量的合營企業的權益

截至2023年12月31日及截至2024年6月30日，我們錄得於合營企業的權益人民幣826.0百萬元及人民幣704.2百萬元。有關減少主要由於天圖東峰的業績份額減少，其為我們按照合營企業計量的非合併基金。

於以公允價值計量的聯營公司的權益

截至2023年12月31日及截至2024年6月30日，我們錄得於採用公允價值計量的聯營公司的權益人民幣8,853.0百萬元及人民幣7,920.5百萬元。有關減少主要由於(i)我們部分退出特定投資以及(ii)截至2024年6月30日，我們於若干投資組合公司的公允價值減少。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

我們以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產主要指我們的基金以各種方式進行的投資，如股權投資、可轉換債券及債務工具投資。

我們以公允價值計量且其變動計入損益的流動金融資產從截至2023年12月31日的人民幣617.0百萬元減少至截至2024年6月30日的人民幣368.2百萬元，主要是由於若干上市投資組合公司的公允價值減少及我們退出若干投資。

我們以公允價值計量且其變動計入當期損益的非流動金融資產從截至2023年12月31日的人民幣4,230.2百萬元減少至截至2024年6月30日的人民幣3,606.9百萬元，主要是由於若干投資組合公司的公允價值下降及我們退出若干投資。

應收賬款

我們的應收賬款主要指若干在管基金應收基金管理費用金額。

我們的應收賬款從截至2023年12月31日的人民幣29.1百萬元減少至截至2024年6月30日的人民幣0.1百萬元，主要由於其後結算了Tiantu China Consumer Fund I, L.P.的管理費。

預付款項及其他應收款項

我們的預付款項及其他應收款項主要是(i)向優諾中國提供的貸款；及(ii)視作出售優諾中國的應收對價；(iii)收購未上市投資股權的按金。

我們的流動預付款項及其他應收款項從截至2023年12月31日的人民幣124.5百萬元增加至截至2024年6月30日的人民幣138.4百萬元，主要是因為我們截至2024年6月30日錄得應收股息人民幣6.6百萬元。

我們的非流動預付款項及其他應收款項主要為收購未上市投資股權的按金，由截至2023年12月31日的人民幣359.2百萬元增加至截至2024年6月30日的人民幣380.2百萬元。該款項在滿足交割條件後將轉為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

流動資金及財務資源

於報告期間，我們有充足營運資金以滿足業務營運的需要。我們的現金及現金等價物由2023年12月31日的人民幣1,117.2百萬元減少至2024年6月30日的人民幣1,023.5百萬元。減少主要歸因於償還銀行借款人民幣70.0百萬元。

遞延所得稅負債

我們的遞延所得稅負債由截至2023年12月31日的人民幣119.1百萬元下降至截至2024年6月30日的人民幣18.5百萬元。下降的原因是投資組合公司的公允價值下降。

債務

我們的債務主要包括應付債券金額、銀行借款、股份轉讓交易預收款項(非貿易)及租賃負債。我們的債務由截至2023年12月31日的人民幣1,272.9百萬元減少至截至2024年6月30日的人民幣1,027.2百萬元。減少主要歸因於結算預收股份轉讓款人民幣176.7百萬元及償還銀行借款人民幣70.0百萬元。

銀行及其他借款

我們的銀行借款主要用於補充營運資金。

我們的銀行借款由截至2023年12月31日的人民幣70.0百萬元減少至截至2024年6月30日的人民幣0.0元。減少主要歸因於償還銀行借款人民幣70.0百萬元。

一年內／一年以上到期的應付債券

我們一年內或一年以上到期的應付債券為我們發行的2022年公司債券(第一期)(22天圖01及22天圖02)及2022年公司債券(第二期)(22天圖03)，其於2022年獲中國證監會批准向合格投資者發行。

截至2023年12月31日及2024年6月30日，應付債券分別為人民幣1,005.9百萬元及人民幣1,007.6百萬元。

22天圖02(本金人民幣300.0百萬元)於2022年5月發行。債券持有人有權於發行日期後第三週年年末要求本公司贖回未償還債券。

22天圖01(本金人民幣200.0百萬元)於2022年5月發行，將於發行日期後第三週年年末到期。

股份轉讓交易預收款項(非貿易)

我們來自股份轉讓交易的預收款項主要為從股份轉讓交易中收取的股權轉讓代價。由於該交易已完成，我們來自股權轉讓交易的預收款項由截至2023年12月31日的人民幣176.7百萬元減少至截至2024年6月30日的人民幣0.0百萬元。

租賃負債

我們的租賃負債由截至2023年12月31日的人民幣20.2百萬元減少至截至2024年6月30日的人民幣19.6百萬元。

資產負債比率

資產負債比率為年末總負債除以總資產再乘以100%。截至2024年6月30日，本集團資產負債比率為55.34%(截至2023年12月31日：56.20%)。

資產抵押

截至2024年6月30日，本集團的已發行應付債券以公允價值計量的聯營公司權益作為質押，其帳面值為人民幣1,839.1百萬元。

或有負債

於2024年6月30日，本集團概無任何重大或有負債。

外匯風險

我們主要在中國大陸開展業務，面臨因美元貨幣敞口而產生的外匯風險。外匯風險源自於未來商業交易和已確認的資產及負債。我們沒有對任何外幣波動進行對沖。

金融工具

於2024年6月30日，本集團並無簽訂外匯遠期合同。於2024年6月30日，本集團並無任何其他未平倉對沖合同或金融衍生工具。

重大收購及出售

於報告期間，本集團概無對附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購或出售。

重大投資

由於本集團業務性質，本集團根據本集團就投資組合公司業務及前景的評估，定期投資以消費者為本的投資組合公司及合營企業。截至2024年6月30日，我們的金融資產主要由本集團透過其管理基金持有及／或直接投資的投資組合公司股權組成。

截至2024年6月30日，本公司之重大投資如下：

實體A

本集團以約人民幣1,564.4百萬元收購實體A的股權，其為一間金融公司。截至2024年6月30日，本集團持有實體A約40%的股權，其公允價值約為人民幣1,101.3百萬元(佔本集團總資產約7.5%)。於報告期間，本集團錄得來自實體A投資的公允價值變動未變現虧損約人民幣37.8百萬元及已變現虧損約人民幣206.2百萬元。

實體B

本集團以約人民幣327.2百萬元收購實體B的股權，其為一間社交媒體公司。截至2024年6月30日，本集團持有實體B少於5%的股權，其公允價值約為人民幣1,005.3百萬元(佔本集團總資產約6.8%)。於報告期間，本集團錄得來自實體B投資的公允價值變動未變現虧損約人民幣95.1百萬元及已變現利潤約人民幣70.4百萬元。

實體C

本集團以約人民幣90.4百萬元收購實體C的股權，其為一間科技公司。截至2024年6月30日，本集團持有實體C約40%的股權，其公允價值約為人民幣844.4百萬元(佔本集團總資產約5.7%)。於報告期間，本集團錄得有關其於實體C權益的公允價值變動未變現虧損約人民幣44.4百萬元。於報告期間，本集團並未就於實體C投資錄得變現利潤或虧損。

重大投資將定期審核及監控，涵蓋被投公司的多個範疇，如行業風險、公司策略、商業模式變動、經營及財務狀況及流動資金風險。同時，我們亦尋求增加被投公司的價值，在投資後向他們提供增值支援。我們的增值支援包括但不限於利用我們領域的專業知識，在公司管理、公司策略、管理及分析、再融資及資源整合上給予提升價值的洞見、諮詢及指引。我們亦考慮透過首次公開發售、股權轉讓及回購及時退出，以達到最大收益。

除上文披露外，於報告期間內本集團並無持有任何重大投資。

未來的重大投資或資本資產計劃

除招股章程及本公司後續公告所披露者外，本集團目前並無其他重大投資或資本資產投資計劃。

僱員薪酬及關係

截至2024年6月30日，本集團共有85名僱員。截至2024年6月30日止六個月薪資總成本為人民幣27.3百萬元，而截至2023年6月30日止六個月為人民幣27.5百萬元，保持相對穩定。

我們員工的薪酬待遇包括薪資、津貼、績效花紅及退休福利計劃供款。本集團結合市場整體薪酬情況、業內慣例以及本集團薪酬策略，制定員工薪酬方案。我們亦為現有員工提供專業技能培訓，例如投資策略討論會，以優化我們的人才庫。

於2024年6月28日，股東批准採納2024年H股激勵計劃，以肯定及確認對本集團的貢獻，激勵參與者並吸引合適的人才加入本集團。有關2024年H股激勵計劃的更多詳情，請參閱本公司日期為2024年6月13日及2024年6月28日的公告以及本公司日期為2024年6月13日的通函。

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的股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於2024年6月30日，董事、監事及本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的任何股份、相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部已知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括任何根據證券及期貨條例的該等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條須記入本公司須存置登記冊的權益及淡倉，或根據標準守則已知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

股東姓名/名稱	身份/權益性質	所持股份數目及類別	於相關股份類別中	於本公司股本總額
			所佔概約持股百分比	中所佔概約持股百分比
王永華先生(「王先生」)	實益擁有人 ^{1a}	209,748,220股未上市股份	40.35%	30.27%
	受控法團權益 ^{1b}	18,180,485股未上市股份	3.50%	2.62%
馮衛東先生(「馮先生」)	實益擁有人	7,000,000股未上市股份	1.35%	1.01%
鄒雲麗女士(「鄒女士」)	實益擁有人	3,500,000股未上市股份	0.67%	0.51%
	配偶權益 ²	264,000股未上市股份	0.05%	0.04%
李小毅先生(「李先生」)	實益擁有人	3,500,000股未上市股份	0.67%	0.51%
	配偶權益 ³	14,400股未上市股份	0.00%	0.00%
湯志敏先生(「湯先生」)	實益擁有人	1,600股未上市股份	0.00%	0.00%
狄詒先生(「狄先生」)	實益擁有人	7,300股未上市股份	0.00%	0.00%

附註：

- 1a. 根據本公司日期為2024年5月28日之公告，王先生與中證信用融資擔保有限公司(「中證信用融資擔保」)於當日訂立股份質押協議(「股份質押協議」)，質押1,838,887股未上市股份，以中證信用融資擔保為受益人作為中證信用融資擔保有關2022年公司債券(第二期)之擔保責任的抵押。
- 1b. 王先生為深圳天圖興智投資企業(有限合夥)(「天圖興智」)及深圳天圖興和投資企業(有限合夥)(「天圖興和」)唯一執行事務合夥人，而天圖興智及天圖興和各自持有本公司8,750,000股未上市股份。因此，根據證券及期貨條例，王先生被視為擁有天圖興智及天圖興和所持有本公司股份的權益。深圳市天圖創業投資有限公司(「天圖創業」)持有本公司680,485股未上市股份。天圖創業由控股股東王先生及其配偶李文女士擁有，彼等分別持有1%及99%的股權。
2. 李安新先生為鄒女士的配偶。李安新先生持有264,000股未上市股份。根據證券及期貨條例，鄒女士被視為於李安新先生持有的264,000股未上市股份中擁有權益。
3. 胡文華女士為李先生的配偶。胡文華女士持有14,400股未上市股份。根據證券及期貨條例，李先生被視為於胡文華女士持有的14,400股未上市股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2024年6月30日，概無董事、監事及本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份或債權證中擁有或被視作擁有根據《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任何權益或淡倉，或任何根據《證券及期貨條例》第352條須記錄於本公司存置的登記冊內的任何權益或淡倉，或根據《標準守則》須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

主要股東於本公司股份及相關股份中的權益及／或淡倉

就董事所知，於2024年6月30日，除本公司董事、監事或最高行政人員，下列人士擁有或被視為或被當作為於本公司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分部的條文須向本公司及聯交所披露的權益及／或淡倉，或記入根據證券及期貨條例第336條須存置的本公司登記冊：

於本公司股份或相關股份的好倉

股東姓名／名稱	身份／權益性質	所持股份數目及類別	於相關股份類別中	於本公司股本總額
			所佔概約持股 百分比	中所佔概約持股 百分比
天圖興智 ¹	實益擁有人	8,750,000股未上市股份	1.68%	1.26%
	與其他人士共同持有的權益	227,248,220股未上市股份	43.72%	32.79%
天圖興和 ¹	實益擁有人	8,750,000股未上市股份	1.68%	1.26%
	與其他人士共同持有的權益	227,248,220股未上市股份	43.72%	32.79%
深圳市帕拉丁九號資本管理合夥企業(有限合夥)·「帕拉丁」 ²	實益擁有人	78,264,498股未上市股份	15.06%	11.29%
佛山市順德區榮躍企業管理有限公司(「順德榮躍」) ²	受控法團權益	78,264,498股未上市股份	15.06%	11.29%
廣州市盈睿資本管理有限公司(「盈睿資本」) ²	受控法團權益	78,264,498股未上市股份	15.06%	11.29%
黎溢銘 ²	受控法團權益	78,264,498股未上市股份	15.06%	11.29%
深圳市福田引導基金投資有限公司	實益擁有人	37,260,000股H股	21.51%	5.38%
長城基金管理有限公司	受託人	37,260,000股H股	21.51%	5.38%
青島經濟技術開發區金融投資集團有限公司 ³	實益擁有人	15,000,000股H股	8.66%	2.16%
青島經濟技術開發區投資控股集團有限公司 ³	受控法團權益	15,000,000股H股	8.66%	2.16%

股東姓名／名稱	身份／權益性質	所持股份數目及類別	於相關股份類別中	於本公司股本總額
			所佔概約持股百分比	中所佔概約持股百分比
陽光人壽保險股份有限公司 ⁴	實益擁有人	12,050,000股H股	6.95%	1.74%
ATRenew Inc.	實益擁有人	12,020,800股H股	6.94%	1.73%
Liberty Yard Limited ⁵	實益擁有人	11,528,000股H股	6.65%	1.66%
文利元 ⁵	受控法團權益	11,528,000股H股	6.65%	1.66%
Marvel Horizon Limited ⁶	實益擁有人	10,710,000股H股	6.18%	1.55%
曹明慧 ⁶	受控法團權益	10,710,000股H股	6.18%	1.55%

附註：

1. 天圖興智及天圖興和均為於中國成立的有限合夥。天圖興智及天圖興和均為員工持股平台，分別持有本公司8,750,000股未上市股份。王先生為天圖興智及天圖興和各自的唯一執行合夥人。因此，根據證券及期貨條例，王先生被視為擁有天圖興智及天圖興和所持有本公司股權的權益。
2. 帕拉丁為一家在中國成立的有限合夥企業，由其執行合夥人盈睿資本管理。帕拉丁由盈睿資本持有約0.245%的權益，由順德榮躍持有約69.9%的權益，由若干其他有限合夥人持有約29.855%的權益。盈睿資本由黎溢銘先生擁有70%權益。因此，根據證券及期貨條例，盈睿資本及黎溢銘先生被視為擁有帕拉丁所持本公司股權的權益。
3. 青島經濟技術開發區金融投資集團有限公司由青島經濟技術開發區投資控股集團有限公司全資擁有。
4. 陽光人壽保險股份有限公司99.99%的股權由陽光保險集團股份有限公司（一家於聯交所主板上市的公司，股票代號6963）控制。
5. Liberty Yard Limited由文利元全資擁有。
6. Marvel Horizon Limited由曹明慧全資擁有。

除上文所披露者外，於2024年6月30日，概無人士（董事、監事及本公司最高行政人員除外）於本公司或其任何相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份中擁有或被視作擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部須知會本公司或聯交所的任何權益或淡倉，或根據《證券及期貨條例》第336條須記錄於本公司存置的登記冊內的任何權益或淡倉。

股份計劃

除下文所披露的2024年H股激勵計劃外，報告期間內，本公司及其附屬公司概無實施任何股份計劃。

股份激勵計劃

2024年H股激勵計劃

股東於2024年6月28日以特別決議案形式通過了2024年H股激勵計劃。以下為2024年H股激勵計劃的主要條款概要。進一步資料請參閱本公司於2024年6月13日發布的公告及通函。

(a) 股份激勵計劃的目的

2024年H股激勵計劃的目的乃為(1)肯定及確認合資格參與者對本集團已作出或可能作出之貢獻；(2)為合資格參與者提供激勵，以激勵及挽留彼等促進本集團的持續營運及發展；及(3)為本集團的進一步發展吸引合適的人才。

(b) 參與者

該計劃的合資格參與者包括本公司及其任何附屬公司的任何僱員(包括根據該計劃獲授獎勵以作為與本集團各公司及本集團的關連人士訂立僱傭合同的誘因的人士)。

(c) 獎勵

於2024年H股激勵計劃的計劃規則、上市規則、公司章程、中國公司法及任何其他適用法律法規的規限下，董事會或其授權代表經考慮本公司薪酬委員會根據其職權範圍作出的推薦建議及建議後有權於2024年H股激勵計劃期間任何營業日隨時從可用H股池中向2024年H股激勵計劃項下的任何合資格參與者授予獎勵。授予獎勵應透過授予函向符合資格的參與者發出，其中註明承授人的詳細資料、授予的股份數目、歸屬時間表及條件、接受獎勵的程序以及授予的其他詳細資料。

(d) 期限

除非董事會另行終止，否則2024年H股激勵計劃的有效期限為自2024年6月28日起為期十(10)年，在此期限後不得再授予任何獎勵，惟就使有效期限內所作出任何獎勵有效的必要程度而言，計劃規則在所有其他方面仍具全面效力及生效。該計劃的剩餘期限約為9.5年。

(e) 歸屬

待適用於向有關承授人歸屬獎勵股份的歸屬條件達成後，受託人根據獎勵函的條文代表該承授人持有的獎勵股份將根據獎勵函所載的適用歸屬時間表歸屬予有關承授人，而受託人須根據計劃規則促使獎勵股份轉讓予該承授人。除非該計劃規則中規定的具體情況，否則根據2024年H股激勵計劃授出的獎勵須於歸屬予合資格參與者前持有不少於十二(12)個月。

倘參與者未能滿足相關獎勵適用的歸屬條件，則向該承授人授予的相關獎勵將立即自動失效，獎勵亦可能於出現部分失效或完全失效後失效(具體內容詳見計劃規則)，在各情況下，相關獎勵股份不得在相關歸屬日期歸屬，但相關獎勵股份將退回至2024年H股激勵計劃池中。

(f) 限制

倘標準守則或上市規則、公司章程、中國公司法、公司條例、證券及期貨條例及任何其他適用法律的任何守則或要求，或不時獲得的任何政府或監管機構的任何必要批准禁止董事買賣H股，則董事會或其代表不得根據該計劃之條款向管理2024年H股激勵計劃的受託人授出任何獎勵，作出任何付款或指示受託人購買或出售或轉讓H股，且受託人不得購買或出售或轉讓H股。

(g) 一般及最高限額

根據2024年H股激勵計劃，於整個計劃期間可授出獎勵股份最高數量不得超過17,325,800股H股，分別佔於本報告日期本公司H股及已發行股本總額的約10%及2.5% (「計劃授權限額」)。根據本文條款，於計算計劃授權限額時，失效的獎勵不應計算在內。截至2024年1月1日及2024年6月30日，2024年H股激勵計劃項下可予授出的股份總數分別為零股及17,325,800股。由於2024年H股激勵計劃尚未通過，截至2024年1月1日不得授予任何股份。2024年H股激勵計劃項下的獎勵須根據適用上市規則授出。

2024年H股激勵計劃由董事會或董事會授權的任何其他人士或委員會進行管理。本公司出於管理2024年H股激勵計劃相關信託的目的而委任一名專業受託人(「受託人」)，其須根據本公司指示，通過市場內或市場外交易購買一定數目的現有H股。概不會根據2024年H股激勵計劃配發及發行新H股。選定參與者或受託人均不得行使受託人根據信託持有的任何H股所附帶的任何表決權(包括未歸屬的獎勵股份)。

報告期間內，概無根據2024年H股激勵計劃授出任何獎勵。

全球發售的所得款項用途

於2023年10月6日，本公司H股成功於聯交所上市。經扣除包銷費用及相關開支後，本集團從全球發售收取的所得款項淨額約為人民幣950.7百萬元。截至2024年6月30日，約人民幣354.6百萬元的所得款項淨額尚未動用。本公司預期根據本公司日期為2024年7月10日之通函所載，由本公司股東於2024年7月26日的股東特別大會批准的經修訂所得款項淨額用途使用該等尚未動用所得款項淨額。下表載列全球發售所得款項淨額的計劃用途：

	截至2024年			
	截至2024年	截至2024年	6月30日	所得款項
上市募集	6月30日	6月30日	尚未動用	預計使用
可供使用淨額	實際使用淨額	所得款項淨額	所得款項淨額	時間表
(人民幣百萬元)	(人民幣百萬元)	(人民幣百萬元)	(人民幣百萬元)	
私募股權基金管理業務				
為基金管理業務提供資金	593.2	256.5	336.7	2025年年底前
投資於人才以支持擴大基金管理業務	14.3	9.6	4.7	2024年年底前
投資於為基金管理業務提供外部專業支持	33.2	29.3	3.9	2025年年底前
直接投資業務				
直接投資	118.8	115.7	3.1	2025年年底前
推進債務償還及優化資本結構	95.1	92.5	2.6	2024年年底前
投資於投後支持及直接投資能力	1.0	—	1.0	2025年年底前
一般公司用途	95.1	92.5	2.6	2024年年底前
總計	950.7	596.1	354.6	

於本報告日期，未動用的所得款項淨額已存入本公司的銀行賬戶。

優先認購權

本公司組織章程細則或中國法律概無載列優先認購權條文，使本公司須按比例向現有股東發售本公司新股份。

購買、出售或贖回上市證券

於截至2024年6月30日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券(包括出售庫存股份(定義見上市規則))。

截至2024年6月30日，本公司或其任何附屬公司均無持有庫存股份。

中期股息

董事會不提議就截至2024年6月30日止六個月派發中期股息。

報告期後重大事項

於截至2024年6月30日止六個月後及直至本報告日期，本公司或本集團並無進行任何重大期後事項。

遵守董事及監事進行證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則，並也制定了嚴於標準守則的《董事、監事和高級管理人員證券交易守則》作為董事、監事及本集團高級管理層(彼等因有關職位或受僱工作而可能擁有有關本集團或本公司證券之內幕消息)買賣本公司證券的行為守則。

經向全體董事及監事作出具體查詢後，彼等確認於報告期間及直至本報告日期一直遵守標準守則及《董事、監事和高級管理人員證券交易守則》。此外，於報告期間及直至本報告日期，本公司並不知悉本集團高級管理層有任何不遵守標準守則的情況。

遵守企業管治守則

於報告期間內，本公司已遵守上市規則附錄C1第2部分所載企業管治守則內的所有守則條文。

審計委員會

本公司已按照上市規則第3.21條及企業管治守則成立審計委員會並列明書面職權範圍。審計委員會包括三名成員，即蔡冽先生、刁揚先生及代永波先生。蔡冽先生及刁揚先生為獨立非執行董事，代永波先生為非執行董事。蔡冽先生為審計委員會主席，其擁有適當的專業資格。

審計委員會已審閱本公司報告期的未經審計中期業績，並確認已符合適用會計原則、準則及規定，且已作出充分披露。審計委員會亦已討論風險管理、內部控制及財務報告事宜。

獨立審閱中期財務報告

本公司獨立核數師德勤•關黃陳方會計師行已根據國際審計與鑑證準則理事會頒佈的國際審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師進行的中期財務資料審閱」審閱中期財務資料。

董事會及董事資料變動

自本公司2023年年度報告日期後，董事會及董事資料變動載列如下：

於2024年5月23日，劉平春先生辭任獨立非執行董事、薪酬委員會主席及提名委員會成員；王世林先生獲委任為本公司獨立非執行董事、薪酬委員會主席及提名委員會成員，其履歷載於本公司日期為2024年4月30日之通函。股東亦於2024年5月23日舉行的本公司股東週年大會上批准各非執行董事及獨立非執行董事截至2024年12月31日止年度之酬金為300,000港元。

除上文所披露者外，自本公司2023年年度報告日期後，概無董事會及董事資料變動須根據《上市規則》第13.51B(1)條予以披露。

根據上市規則持續披露責任

於2024年5月28日，王先生與中證信用融資擔保訂立股份質押協議，質押1,838,887股未上市股份，以中證信用融資擔保為受益人作為中證信用融資擔保有關2022年公司債券(第二期)之擔保責任的抵押。股份質押的其他詳情載於本公司日期為2024年5月28日之公告。

除上文所披露者外，於本中期報告日期，本公司並無任何其他須根據上市規則第13.20、13.21及13.22條作出披露的責任。



德勤

致深圳市天圖投資管理股份有限公司董事會

(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

緒言

吾等已審閱第24至60頁所載的深圳市天圖投資管理股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的簡明綜合財務報表，其包括截至2024年6月30日之簡明綜合財務狀況表以及截至該日止六個月期間之相關簡明綜合損益及其他全面收益表、簡明綜合權益變動表及簡明綜合現金流量表，以及簡明綜合財務報表附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務數據編製的報告必須符合以上規則的有關條文以及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」(「**國際會計準則**第34號」)。貴公司董事負責根據《國際會計準則》第34號編製及呈列該等簡明綜合財務報表。吾等之責任為根據吾等的審閱對該等簡明綜合財務報表作出結論，並根據吾等協定的委聘條款，僅向閣下(作為整體)報告吾等的結論，除此以外不可作其他用途。吾等概不就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔任何責任。

審閱範圍

我們根據國際審計及保證準則委員會刊發的《國際審閱準則第2410號》「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」進行審閱工作。對該等簡明綜合財務報表的審閱包括作出查詢(主要向負責財務及會計工作的人員查詢)，並進行分析及其他審閱程序。審閱的範圍遠小於根據《國際審計準則》進行審核的範圍，因此無法令我們保證將知悉於審核中可能被發現的所有重大事宜。因此，我們不發表審核意見。

結論

根據我們的審閱，我們並無發現任何事項令我們認為，該等簡明綜合財務報表在所有重大方面未有根據《國際會計準則》第34號編製。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

2024年8月30日

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2024年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
收入	3	21,479	23,366
投資收益或虧損淨額	4	(619,607)	(226,291)
總收入及投資收益或虧損淨額		(598,128)	(202,925)
其他收入	5	8,237	11,226
其他收益及虧損	6	(634)	3,967
員工成本		(27,262)	(27,500)
折舊開支	9	(6,098)	(6,466)
其他經營開支		(28,774)	(14,605)
財務成本	7	(34,157)	(34,650)
預期信貸虧損模型下確認的減值(經扣除撥回金額)	9	1	(28,274)
應佔聯營公司業績		(31,447)	(12,970)
應佔合營企業業績		(121,743)	111,818
稅前虧損		(840,005)	(200,379)
所得稅抵免	8	97,788	10,740
期內虧損		(742,217)	(189,639)
其他全面收益			
其後可能重新分類至損益的項目：			
境外業務換算產生的匯兌差額		12,280	83,260
期內全面開支總額		(729,937)	(106,379)
以下各方應佔期內(虧損)利潤總額：			
— 本公司擁有人		(740,511)	(194,045)
— 非控股權益		(1,706)	4,406
		(742,217)	(189,639)
以下各方應佔期內全面(開支)收益總額：			
— 本公司擁有人		(728,312)	(111,662)
— 非控股權益		(1,625)	5,283
		(729,937)	(106,379)
每股虧損			
基本(人民幣元)	11	(1.07)	(0.37)

簡明綜合財務狀況表

於2024年6月30日

	附註	2024年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023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		2,611	3,221
使用權資產		17,588	18,139
商譽		56	56
遞延稅項資產	12	22,544	14,379
採用權益法計量於聯營公司的權益	13	581,790	529,237
以公允價值計量於聯營公司的權益		7,920,453	8,853,019
於合營企業的權益	14	704,186	825,969
以公允價值計量且其變動計入當期損益 (「以公允價值計量且其變動計入當期損益」)的金融資產	15	3,606,946	4,230,208
其他長期應收款項	17	380,208	359,178
其他非流動資產		2,086	2,717
		13,238,468	14,836,123
流動資產			
應收賬款	16	137	29,148
預付款項及其他應收款項	17	138,430	124,481
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	15	368,196	616,959
現金及現金等價物	18	1,023,471	1,117,230
		1,530,234	1,887,818
流動負債			
其他應付款項及應計項目	19	52,137	41,310
合約負債		33,900	42,539
股份轉讓交易預收款項		—	176,730
應納稅款		29,743	19,125
銀行借款	20	—	70,000
一年內到期的應付債券	21	513,972	218,950
租賃負債		11,066	8,733
		640,818	577,387
流動資產淨值		889,416	1,310,431
資產總值減流動負債		14,127,884	16,146,554

簡明綜合財務狀況表

於2024年6月30日

	附註	2024年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年12月31日 人民幣千元 (經審核)
非流動負債			
遞延稅項負債	12	18,464	119,087
一年以上到期的應付債券	21	493,593	786,977
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	22	7,011,363	7,903,134
租賃負債		8,561	11,516
		<u>7,531,981</u>	<u>8,820,714</u>
資產淨值		<u>6,595,903</u>	<u>7,325,840</u>
資本及儲備			
股本	23	693,031	693,031
儲備		<u>5,880,435</u>	<u>6,608,747</u>
本公司擁有人應佔權益		6,573,466	7,301,778
非控股權益		<u>22,437</u>	<u>24,062</u>
權益總額		<u>6,595,903</u>	<u>7,325,840</u>

簡明綜合權益變動表

截至2024年6月30日止六個月

	本公司擁有人應佔							非控股 權益	合計
	股本	資本公積	其他儲備	換算儲備	法定儲備	保留盈餘	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
於2023年12月31日(經審核)	693,031	4,323,151	88,336	148,834	121,667	1,926,759	7,301,778	24,062	7,325,840
期內虧損	—	—	—	—	—	(740,511)	(740,511)	(1,706)	(742,217)
期內其他全面收益	—	—	—	12,199	—	—	12,199	81	12,280
期內全面收益(開支)總額	—	—	—	12,199	—	(740,511)	(728,312)	(1,625)	(729,937)
於2024年6月30日(未經審核)	693,031	4,323,151	88,336	161,033	121,667	1,186,248	6,573,466	22,437	6,595,903
於2023年1月1日(經審核)	519,773	3,550,151	88,336	112,935	121,143	2,904,200	7,296,538	30,562	7,327,100
期內(虧損)利潤	—	—	—	—	—	(194,045)	(194,045)	4,406	(189,639)
期內其他全面收益	—	—	—	82,383	—	—	82,383	877	83,260
期內全面收益(開支)總額	—	—	—	82,383	—	(194,045)	(111,662)	5,283	(106,379)
確認為分派之股息(附註10)	—	—	—	—	—	(103,955)	(103,955)	—	(103,955)
於2023年6月30日(未經審核)	519,773	3,550,151	88,336	195,318	121,143	2,606,200	7,080,921	35,845	7,116,766

附註：該金額主要指法定公積金。根據中華人民共和國(「中國」)的相關法律，於中國成立的本集團各實體均須按照財務報表(根據相關中國會計準則編製)分配至少10%的稅後利潤至法定公積金，直至公積金達到各實體註冊資本的50%。轉撥至該公積金必須於向該等股權擁有人分派股息前作出。法定公積金可用於彌補往年虧損(如有)。除清算外，法定公積金不可分配。

簡明綜合現金流量表

截至2024年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動所得現金流量		
稅前虧損	(840,005)	(200,379)
就下列各項作出調整：		
財務成本	34,157	34,650
利息收入	(6,832)	(4,012)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的股息及利息	(10,791)	(10,816)
於以公允價值計量的聯營公司的權益的股息	(11,447)	(17,682)
預期信貸虧損模型下的減值虧損(經扣除撥回金額)	(1)	28,274
物業、廠房及設備折舊	665	775
使用權資產折舊	5,433	5,691
應佔聯營公司業績	31,447	12,970
應佔合營企業業績	121,743	(111,818)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的已變現虧損(收益)	204,185	(500)
於以公允價值計量的聯營公司的權益的已變現虧損(收益)	197,576	(63,526)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的未變現虧損	77,606	117,257
於以公允價值計量的聯營公司的權益的未變現公允價值變動	903,649	354,038
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的未變現收益	(741,171)	(152,480)
終止及修訂租賃協議的收益	(19)	—
營運資金變動前的經營現金流量	(33,805)	(7,558)
已收利息	5,061	—
已收股息	15,473	96,082
應收賬款減少(增加)	29,182	(11,940)
預付款項及其他應收款項增加	(28,320)	(1,719)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產減少	175,153	500
於以公允價值計量的聯營公司的權益減少	91,868	67,325
其他非流動資產減少(增加)	882	(342)
其他應付款項及應計項目減少	(15,300)	(15,062)
合約負債減少	(8,639)	(13,253)
經營所用現金	231,555	114,033
已繳所得稅	(382)	(5,671)
經營活動所得現金淨額	231,173	108,362

簡明綜合現金流量表

截至2024年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
投資活動		
已收利息	1,990	3,466
出售物業、廠房及設備所得款項	4	2
購置物業、廠房及設備	(310)	(1,777)
於合營企業的權益減資所得款項	40	—
存放分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的 非上市金融產品	—	(100,000)
向聯營公司的權益注資	(84,000)	(500)
投資活動所用現金淨額	(82,276)	(98,809)
融資活動		
已付股息	—	(103,955)
已付利息	(32,480)	(32,497)
第三方持有人向併表結構化實體的現金注資	31,918	48,728
併表結構化實體第三方持有人的資本贖回	(166,942)	(25,223)
新籌集的銀行及其他借款	—	70,000
償還銀行及其他借款	(70,000)	(70,385)
支付發行成本	—	(13,676)
已發行債券所得款項	30,000	—
償還債券	(30,000)	—
償還租賃負債	(5,949)	(6,146)
融資活動所用現金淨額	(243,453)	(133,154)
現金及現金等價物減少淨額	(94,556)	(123,601)
期初現金及現金等價物	1,145,454	613,612
匯率變動的影響	973	1,723
期末現金及現金等價物，以銀行結餘及現金列示	1,051,871	491,734
減：就銀行結餘確認的減值	(28,400)	(28,794)
	1,023,471	462,940

1. 公司資料及編製簡明綜合財務報表的基準

深圳市天圖投資管理股份有限公司(「本公司」)於2010年1月11日於中國註冊成立為有限責任公司。於2015年7月，本公司根據中國《公司法》改制為股份有限公司。於2015年11月16日，本公司在全國中小企業股份轉讓系統掛牌(股票代碼：833979.NQ)及股份自2023年10月6日於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司及其附屬公司(「本集團」)主要從事通過其管理基金投資提供私募股權投資管理服務，該等基金由向外部投資者籌集的資金及本集團的自有資本共同提供資金，主要集中在專注於中國消費領域的少數私募股權投資(「私募股權投資」)。

簡明綜合財務報表乃根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈之國際會計準則第34號「中期財務報告」及聯交所證券上市規則之適用披露規定而編製。

於批准簡明綜合財務報表時，本公司董事合理預期本集團有足夠資源於可預見未來繼續營運。因此，彼等於編製簡明綜合財務報表時採納持續經營會計基礎。

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，惟若干按公平值計量之金融工具除外(如適用)。

除應用經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)所導致的新增/更改會計政策外，就編製截至2024年6月30日止六個月的簡明綜合財務報表所應用之會計政策及計算方法與本集團截至2023年12月31日止年度之年度綜合財務報表所呈列者一致。

應用經修訂國際財務報告準則

於本中期期間，本集團已首次應用下列由國際會計準則委員會頒佈的經修訂國際財務報告準則，用於編製本集團的簡明綜合財務報表，相關準則於本集團2024年1月1日開始之年度期間強制生效：

《國際財務報告準則》第16號(修訂本)	售後租回的租賃負債
《國際會計準則》第1號(修訂本)	將負債分類為流動或非流動
《國際會計準則》第1號(修訂本)	附有契約條件的非流動負債
《國際會計準則》第7號及《國際財務報告準則》第7號(修訂本)	供應商融資安排

於本中期期間應用《國際財務報告準則》的所有該等修訂對本集團於本期間及過往期間的財務狀況及表現及/或本簡明綜合財務報表所載的披露資料並無重大影響。

3. 收入及分部資料

於中期期間，本集團的收入源自提供私募股權投資基金管理服務。

客戶合約收入細分

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
隨時間確認的私募股權投資基金管理服務	21,479	23,366
隨時間確認的附帶權益	零	零

向本公司執行董事(即主要經營決策者(「主要經營決策者」))報告以供分配資源及評估分部表現的資料專注於所交付或提供的貨品或服務的類型，並基於中國公認會計原則(「中國公認會計原則」)編製的財務報表。本集團管理層認為，本集團在私募股權投資項下只有一個經營及報告分部作為其持續經營業務，因此，並無呈列實體層面披露以外的經營分部資料。

基於私募股權投資所管理基金的管理團隊的地理位置，本集團大部分來自外部客戶的收入均來自中國。由於本集團大部分非流動資產均位於中國，而所有分部均以全國性基準管理，因此由於客戶類型或類別相似及整個地區的監管環境相似，故並無呈列按分部劃分的地區資料。

4. 投資收益或虧損淨額

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
股息及利息來自		
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	10,791	10,816
— 於以公允價值計量的聯營公司的權益	11,447	17,682
已變現(虧損)收益來自		
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	(204,185)	500
— 於以公允價值計量的聯營公司的權益	(197,576)	63,526
未變現虧損來自		
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	(77,606)	(117,257)
— 於以公允價值計量的聯營公司的權益	(903,649)	(354,038)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的未變現收益	741,171	152,480
	<u>(619,607)</u>	<u>(226,291)</u>

5. 其他收入

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
利息收入	6,832	4,012
諮詢服務收入	1,141	1,214
政府補助 — 收入相關	—	6,000
其他	264	—
	<u>8,237</u>	<u>11,226</u>

6. 其他收益及虧損

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
匯兌(虧損)收益淨額	(347)	3,967
其他	(287)	—
	<u>(634)</u>	<u>3,967</u>

7. 財務成本

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
銀行借款利息	1,470	1,912
租賃負債利息	464	515
應付債券利息	32,223	32,223
	<u>34,157</u>	<u>34,650</u>

8. 所得稅抵免

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
中國企業所得稅(「企業所得稅」)	(449)	(2,303)
過往年度中國企業所得稅撥備不足	1	(1,236)
資本收益預扣稅	(10,552)	—
遞延稅項抵免(附註12)	108,788	14,279
	<u>97,788</u>	<u>10,740</u>

9. 期內利潤

期內利潤經扣除(計入)下列各項後得出：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
折舊：		
物業、廠房及設備	665	775
使用權資產	5,433	5,691
折舊總額	<u>6,098</u>	<u>6,466</u>
預期信貸虧損模型下確認的減值(經扣除撥回金額)	(1)	28,274

10. 股息

於截至2023年6月30日止六個月，本公司董事已提議截至2022年12月31日止年度的末期股息每10股普通股人民幣2元，約為人民幣103,955,000元，並已於2023年4月20日的股東大會上獲股東批准。該款項已於2023年6月悉數結清。於截至2024年6月30日止六個月，概無宣派或建議宣派末期股息。

11. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股虧損乃根據以下數據計算：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 (未經審核)	2023年 (未經審核)
虧損(人民幣千元)		
用於計算每股基本虧損的本公司擁有人應佔期內虧損	<u>(740,511)</u>	<u>(194,045)</u>
股份數目(千股)：		
用於計算每股基本虧損的普通股加權平均數	<u>693,031</u>	<u>519,773</u>

由於截至2024年及2023年6月30日止六個月並無已發行潛在普通股，因此並未列報截至2024年及2023年6月30日止六個月的每股攤薄虧損。

12. 遞延稅項資產／負債

就於簡明綜合財務狀況表內呈列而言，若干遞延稅項資產及負債已予抵銷。以下為就財務報告目的對遞延稅項結餘的分析：

	於2024年	於2023年
	6月30日	12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(經審核)
遞延稅項資產	<u>22,544</u>	14,379
遞延稅項負債	<u>(18,464)</u>	<u>(119,087)</u>
	<u>4,080</u>	<u>(104,708)</u>

12. 遞延稅項資產／負債(續)

以下為於報告期間確認的主要遞延稅項結餘及其變動：

	投資公允價值 變動／應佔 有限合夥企業			合計 人民幣千元
	未變現業績 人民幣千元	使用權資產 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	
於2023年1月1日(經審核)	(191,478)	(4,886)	4,886	(191,478)
計入(扣除)損益	86,364	1,632	(1,226)	86,770
於2023年12月31日(經審核)	(105,114)	(3,254)	3,660	(104,708)
計入(扣除)損益	108,798	(328)	318	108,788
於2024年6月30日(未經審核)	3,684	(3,582)	3,978	4,080

於2024年6月30日，本集團擁有的未動用稅項虧損約為人民幣226,258,000元(2023年12月31日：人民幣123,809,000元)，可用於抵銷未來利潤。由於無法預測該等虧損附屬公司的未來利潤來源且不大可能有應課稅利潤可抵銷可動用稅項虧損，故並無就該等稅項虧損確認遞延稅項資產。下表披露了未確認稅項虧損的到期日。其餘虧損可無限期結轉。

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
2027年	4,304	4,968
2028年	84,555	84,970
2029年	101,430	—
	190,289	89,938

於各報告期末，並無其他重大未確認暫時性差異。

13. 於採用權益法計量的聯營公司的權益

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
非上市投資成本	591,941	507,941
應佔收購後利潤及其他全面收益，扣除已收股息	(10,151)	21,296
	<u>581,790</u>	<u>529,237</u>

於報告期間，使用權益法計量的本集團聯營公司的詳情如下：

聯營公司名稱	營業地點及 主要營業地點	本集團所持 所有權權益比例		本集團所持 投票權比例		目前主營業務
		於2024年 6月30日	於2023年 12月31日	於2024年 6月30日	於2023年 12月31日	
深圳福田區天圖唐人神創新消費股權投資 基金合夥企業(有限合夥)(「唐人神」)	中國	14.17%	14.17%	14.17%	14.17%	股權投資
深圳天圖興南投資合夥企業(有限合夥) (「天圖興南」)	中國	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%	股權投資
平潭興旭投資合夥企業(有限合夥)(「平潭興旭」)	中國	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%	股權投資
莆田天兔食品與數字產業投資合夥企業 (有限合夥)(「莆田天兔」)	中國	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	股權投資
廣州天圖雅億創業投資合夥企業(有限合夥) (「天圖雅億」)	中國	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	股權投資
青島興綠投資合夥企業(有限合夥)(「青島興綠」) (附註i)	中國	40.00%	不適用	40.00%	不適用	股權投資
深圳天兔食品與數字產業專項私募股權投資 基金合夥企業(有限合夥) (「深圳天兔食品與數字」)	中國	(附註ii)	(附註ii)	(附註ii)	(附註ii)	股權投資

13. 於採用權益法計量的聯營公司的權益 (續)

附註：

- (i) 於本中期期間，本集團及其他投資者共同成立青島興綠，由本集團及一名投資者分別擁有40%及60%權益。本集團及投資者同意注資青島興綠各自的股權註冊資本分別為人民幣84,000,000元及人民幣126,000,000元。根據有限合夥協議，本集團為有限合夥人，所有投資決議均須經股東所代表表決權過半數通過並確認。
- (ii) 於截至2023年12月31日止年度，本集團及其他投資者共同成立深圳天兔食品與數字，由本集團及其他投資者分別擁有1.28%及98.72%。截至2024年6月30日，本集團對深圳天兔食品與數字認繳資本人民幣100萬元尚未出資。

14. 於合營企業的權益

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
非上市投資成本	269,492	269,532
應佔收購後利潤及其他全面收益，扣除已收股息	434,694	556,437
	<u>704,186</u>	<u>825,969</u>

14. 於合營企業的權益 (續)

於報告期間，本集團合營企業的詳情如下：

合營企業名稱	註冊成立地點及 主要營業地點	本集團所持 所有權權益比例		本集團所持 投票權比例		目前主營業務
		於2024年 6月30日	於2023年 12月31日	於2024年 6月30日	於2023年 12月31日	
成都天圖天投東風股權投資基金中心有限公司 (「天圖天投」)	中國	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	股權投資
深圳興順投資合夥企業(有限合夥)(「深圳興順」)	中國	33.45%	42.86%	33.45%	42.86%	股權投資
深圳市天圖東峰中小微企業股權投資 基金合夥企業(有限合夥)(「天圖東峰」)	中國	0.83%	0.83%	0.83%	0.83%	股權投資
深圳天圖東峰投資諮詢中心(有限合夥) (「深圳天圖東峰」)	中國	39.80%	39.80%	39.80%	39.80%	股權投資
南充臨江新區天圖科創產業基金合夥企業 (有限合夥)(「南充臨江」)	中國	14.29%	14.29%	14.29%	14.29%	股權投資

15. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

(a) 指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
流動		
上市股權投資(附註i)		
— 可自由交易*		
— 項目A(從事奶粉行業)	92,050	108,108
— 其他	121,616	108,244
— 禁售期內不可交易#	154,530	274,929
非上市金融產品/股權投資(附註i、ii)	—	125,678
	368,196	616,959
非流動		
非上市股權投資(附註i)	3,403,213	3,715,711
非上市可轉換債券/與轉換特點有關的債券(附註iii)	203,733	514,497
	3,606,946	4,230,208

* 不受投資限制且可在公開市場自由交易。

該等投資被分類為流動，原因是禁售期即將到期，並可在報告期末後12個月內在公開市場自由交易。

附註：

- (i) 該等投資是指於上市/非上市實體及非上市金融產品的股權投資，該等投資的後續公允價值變動在附註4中被確認為「投資收益或虧損淨額」。
- (ii) 該等投資包括(a)不保證回報率的貨幣市場基金及債券市場基金；及(b)有關認購協議中規定了預期回報率的理財產品。
- (iii) 本集團認購了若干可轉換債券。相關可轉換債券按固定票面利率計價，並可根據相關協議按預先確定的轉換價格轉換為可轉換債券發行人的股份，相關股份以公允價值計量。本集團持有的部分可轉換債券附有若干轉換限制。

16. 應收賬款

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
應收關聯方賬款(附註25(b))	<u>137</u>	<u>29,148</u>

於報告期內，本集團並無授予私募股權投資客戶任何信貸期。

基於發票日期的私募股權投資應收賬款(扣除減值虧損撥備)的賬齡分析如下：

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
1年內	137	1,616
3年以上	—	<u>27,532</u>
	<u>137</u>	<u>29,148</u>

本集團管理層參照該基金持有的相關投資的公允價值單獨評估減值，並認為該等應收賬款可收回且減值風險較低，因此未確認預期信貸虧損撥備。

17. 預付款項及其他應收款項

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
向獨立第三方支付之預付款項	4,549	147
收購未上市投資股權按金(附註iii)	349,178	359,178
向被分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的 聯營公司的被投公司提供的貸款(附註i、附註25(c))	120,014	120,127
向獨立第三方提供的貸款(附註ii)	6,913	6,913
應收股息	6,647	—
應收關聯方款項(附註25(a))	1,225	3,597
視作出售優諾乳業有限公司(「優諾中國」)的應收對價(附註iv)	31,305	31,305
其他應收款項	55,030	18,858
可收回增值稅	8,459	8,217
	583,320	548,342
減：產生自以下各項的信貸虧損撥備		
— 向被分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的 聯營公司的被投公司提供的貸款	(47,514)	(47,514)
— 向獨立第三方提供的貸款	(6,913)	(6,913)
— 其他應收款項	(10,255)	(10,256)
	(64,682)	(64,683)
	518,638	483,659
分析為		
非流動	380,208	359,178
流動	138,430	124,481
	518,638	483,659

17. 預付款項及其他應收款項(續)

附註：

- (i) 於2024年6月30日，本集團應收其被投公司(被分類為本集團以公允價值計量的聯營公司)的未償還貸款合共為人民幣47,514,000元(2023年12月31日：人民幣47,514,000元)，於報告期開始前，該款項因該等聯營公司處於財務困境而被拖欠並悉數減值。

於2024年6月30日的剩餘款項人民幣72,500,000元(2023年12月31日：人民幣72,613,000元)為應收優諾中國的貸款及應收貸款利息。

- (ii) 於2024年6月30日，本集團因私募股權投資產生的應收獨立第三方未償還貸款為人民幣6,913,000元(2023年12月31日：人民幣6,913,000元)，固定利息按12%的年利率計算。應收貸款期限為3年，以借款人股份作擔保。該應收貸款於報告期開始前悉數減值。

- (iii) 截至2023年12月31日止年度，本公司間接全資附屬公司深圳天圖興宜投資合夥企業(有限合夥)(「深圳興宜」)訂立多項股權投資協議，據此，深圳興宜將以人民幣359,178,000元對價獲得若干非上市公司股權。於本中期期間，本集團收到目標公司之一的退款，金額為人民幣10,000,000元，以便將其與股權轉讓協議有關的權利和義務指定並轉讓給深圳興宜聯屬公司。於2024年6月30日，本集團已全額支付非流動預付款項，該收購預期將於期末後超過1年後完成。

- (iv) 根據本集團2023年國際財務報告準則年度報告附註33所載優諾中國已終止經營的詳情，本集團與新獨立投資者1同意將到期日延長1年，將於2025年12月到期。

18. 現金及現金等價物

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
現金及現金等價物	1,051,871	1,145,454
減：已確認的銀行結餘減值	(28,400)	(28,224)
	<u>1,023,471</u>	<u>1,117,230</u>

現金及現金等價物包括活期存款及短期存款，以履行本集團的短期現金承諾，按現行市場利率計息。

18. 現金及現金等價物 (續)

本集團按相關集團實體的功能貨幣以外的貨幣計值的銀行結餘及現金列示如下：

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
按貨幣分析銀行結餘及現金：		
按美元計值	184,633	24,761
按港元計值	49,335	55,236

19. 其他應付款項及應計項目

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
退出期間向獨立第三方分派與合併基金相關的應付款項(附註22)	26,281	—
應付一名獨立第三方的股息(附註)	6,094	6,056
已收按金	6,913	7,115
應付一名關聯方其他費用(附註25(d))	—	698
應付工資及福利	441	529
其他應納稅款	445	1,292
應付雜費及應計費用	11,963	25,620
	52,137	41,310

附註：該結餘為應付獨立第三方的未付股息，且無抵押、免息且須按要求償還。

20. 銀行借款

截至2023年6月30日止六個月，本集團提取人民幣70,000,000元，該銀行借款為無抵押、無擔保並按每年4.785%的固定市場利率計息，作營運資金用途。該款項已於本中期期間悉數結清。

21. 一年內／一年以上到期的應付債券

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
公司債券	986,422	985,529
應計利息	21,143	20,398
	<u>1,007,565</u>	<u>1,005,927</u>
分析為：		
非流動	493,593	786,977
流動	513,972	218,950
	<u>1,007,565</u>	<u>1,005,927</u>
上述應付債券的賬面值		
— 一年內	513,972	218,950
— 超過一年但不滿兩年	493,593	786,977
	<u>1,007,565</u>	<u>1,005,927</u>

下表載列本公司發行的上市及未上市公司債券的分析，該等債券被稱為2022年公司債券，由中國證券監督管理委員會批准於2022年向中國境內合格投資者分期發行，詳情如下：

縮寫	發行金額 人民幣千元	發行日	到期日	票面利率
22天圖01(附註(i)及(iii))	200,000	2022年5月5日	2025年5月5日	附註(i)
22天圖02(附註(ii)及(iii))	300,000	2022年5月5日	2027年5月5日	附註(ii)
22天圖03(附註(iv))	500,000	2022年10月19日	2025年10月19日	每年5%

21. 一年內／一年以上到期的應付債券(續)

附註：

- (i) 票面利率為每年4.27%，其後於2024年5月5日，本公司行使債券發行文件中規定的權利，將票面利率修改為每年3.5%。
- (ii) 票面利率為每年4.99%。根據債券發行文件，本公司有權於發行日後第三週年末修改票面利率，且債券持有人有權要求本公司於發行日後第三週年末贖回發行在外債券。
- (iii) 於2024年6月30日，2022年公司債券(第一期)由一家獨立金融機構(作為第三方擔保人)擔保。作為回報，王先生、其配偶李文女士及深圳市天圖創業投資有限公司(「天圖創業」)為該獨立金融機構提供反擔保(「2022年第一期債券反擔保」)，有關反擔保由以下各項作為抵押：(a)質押3項由獨立第三方擁有的房地產物業及一項本集團僱員擁有的物業；(b)王先生及其配偶李文女士向該獨立金融機構提供的個人擔保；(c)天圖創業提供的公司擔保；(d)質押天圖創業於其其中一家被投公司所持若干股份；(e)抵押天圖創業的一處房地產物業；及(f)質押本集團以公允價值計量應佔聯營公司的部分權益及一家附屬公司100%的股權。
- (iv) 就發行2022年公司債券(第二期)而言，一家獨立金融機構為本公司在2022年公司債券(第二期)項下的償還義務提供了擔保。作為回報，王先生、其配偶李文及天圖創業為一家獨立金融機構提供反擔保(「2022年第二期債券反擔保」)，有關反擔保包括：(a)王先生持有的本公司105,215,378股股份；(b)王先生及其配偶李文女士提供的個人擔保；(c)天圖創業提供的公司擔保；及(d)質押本集團以公允價值計量應佔聯營公司的部分權益。2022年第二期債券反擔保項下的(a)至(c)項已於上市日解除。於2024年5月，王先生持有的本公司未上市股份共1,838,887股已質押給金融機構作為反擔保。

22. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		
— 併表結構化實體	<u>7,011,363</u>	<u>7,903,134</u>

基金到期後，管理層評估認為，根據中國理事會的法律意見，本集團並無立即義務就其他投資者各自在該基金中所佔的資產淨值份額付款。相反，本集團僅須在該基金清算完成後才進行結算，具體取決於該基金持有的投資組合公司的狀況和成功退出的時間。

22. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(續)

本集團管理其中一個基金，即深圳天圖興鵬大消費產業股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「天圖興鵬」)處於退出期，基金存續期將於2024年12月29日到期(即報告期末後12個月內)，天圖興鵬的資產總值及其他投資者各自於該基金的利益，乃以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，於2024年6月30日，金額分別為人民幣2,343,001,000元及人民幣1,797,193,000元(2023年12月31日：人民幣2,531,124,000元及人民幣1,980,060,000元)。

同時，於2024年6月30日，本集團管理另一個基金，即北京天圖興北投資中心(有限合夥)(「天圖興北」)處於退出期，基金存續期將於2025年6月26日到期(即報告期末後12個月內)，天圖興北的資產總值及其他投資者各自於該基金的利益，乃以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，金額分別為人民幣1,953,849,000元及人民幣1,524,342,000元。

本集團管理層評估天圖興鵬及天圖興北的清盤將持續至報告期後十二個月以外，因此，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債據此分類為非流動負債。

23. 股本

本公司發行的所有股份均為已繳足股份。每股面值為人民幣1元。本公司已發行股份數目及其面值如下：

	股份數目	每股面值 人民幣元	股本 人民幣元
已註冊及繳足			
於2023年1月1日(經審核)及 2023年6月30日(未經審核)	519,773,110	1	519,773,110
於2024年1月1日(經審核)及 2024年6月30日(未經審核)	693,031,110	1	693,031,110
		於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
呈列為		693,031	693,031

24. 以股份為基礎之付款交易

於2024年6月28日，本公司董事決議採納並批准2024年H股激勵計劃（「該計劃」），旨在授出該計劃允許聯交所主板上市的本公司股本中的H股（「獎勵股份」），以激勵、挽留及獎勵合資格參與者，包括本公司及其任何附屬公司的任何僱員。

該計劃將自2024年6月28日起計的十年期間有效及生效。授出的獎勵股份必須在包含授出購股權要約的信函中指定的期限內接受。有關可能根據該計劃授出的獎勵股份的股份總數不得超過本公司於截至2028年6月28日股東批准該計劃當日已發行H股的10%（假設於日期為2024年6月13日之通函日期與於2024年6月28日臨時股東大會之間本公司已發行股本並無進一步變動，應為17,325,800股H股）。

於本中期期間，概無向本公司及其任何附屬公司的僱員授出獎勵股份。

25. 關聯方交易及結餘

本集團擁有以下關聯方結餘。

(a) 應收關聯方款項 — 非貿易性質

	關係 (附註)	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)	最高 未償付結餘 截至2024年 6月30日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)
深圳天圖東峰	(i)	194	194	194
天圖東峰	(i)	442	442	442
天圖興南	(iv)	572	451	572
Tiantu China Consumer Fund I, L.P.	(ii)	—	2,493	2,493
平潭興旭	(iv)	16	16	16
深圳天兔食品與數字	(iv)	1	1	1
		<u>1,225</u>	<u>3,597</u>	

上述款項已納入附註17所載的「預付款項及其他應收款項」。該等款項均為無抵押、無擔保且須按要求償還。

25. 關聯方交易及結餘(續)

(b) 應收關聯方款項 — 貿易性質

	關係 (附註)	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
天圖天投	(i)	137	—
Tiantu China Consumer Fund I, L.P.	(ii)	—	27,532
天圖東峰	(i)	—	1,616
		137	29,148

所提及的該等款項已納入附註16所載的「應收賬款」。

(c) 向關聯方提供的貸款 — 非貿易性質

	關係 (附註)	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)	最高 未償付結餘 截至2024年 6月30日 止六個月 人民幣千元 (未經審核)
江蘇眾瀛聯合數據科技有限公司	(iii)	24,600	24,600	24,600
北京英力生科新材料技術 有限公司	(iii)	18,114	18,114	18,114
立德高科(北京)數碼科技 有限責任公司	(iii)	4,800	4,800	4,800
優諾中國	(iii)	72,500	72,613	72,613
		120,014	120,127	
減：減值虧損撥備		(47,514)	(47,514)	
		72,500	72,613	

25. 關聯方交易及結餘 (續)

(c) 向關聯方提供的貸款 — 非貿易性質 (續)

上述款項為向優諾中國及本集團的其他被投公司提供的貸款，並已納入附註17所載的「預付款項及其他應收款項」。於報告期開始前，向本集團被投公司(優諾中國除外)提供的所有貸款均被拖欠並悉數減值。

(d) 應付關聯方款項 — 非貿易性質

	關係 (附註)	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
深圳興順	(i)	—	698

上述款項已納入附註19所載的「其他應付款項及應計項目」。

(e) 預收關聯方款項 — 非貿易性質

	關係 (附註)	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
杭州商牛投資管理合夥企業(有限合夥)	(vii)	—	176,730

根據本集團2023年國際財務報告準則年度報告附註28所述的股份轉讓交易預付款項的詳情，本集團及杭州恩牛網路技術有限公司(「杭州恩牛」)簽訂一份有條件和解協議有條件和解協議，據此，本集團同意杭州恩牛放棄非上市實體股權轉讓相關對價，並將其從人民幣176,730,000元減少至約人民幣101,730,000元，作為仲裁程序的最終結論。和解協議所述先決條件已達成，與杭州仲裁委員會的仲裁程序已於本中中期期間撤回。

上述款項已納入「股份轉讓交易預付款項」。

25. 關聯方交易及結餘(續)

(f) 關聯方的合約負債 — 貿易性質

	關係 (附註)	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
天圖興南	(iv)	31,854	40,228
天圖東峰	(i)	1,470	—
天圖雅億	(iv)	510	1,504
莆田天兔	(iv)	66	—
天圖天投	(i)	—	807
		<u>33,900</u>	<u>42,539</u>

(g) 租賃負債 — 非貿易性質

	關係 (附註)	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
天圖創業	(v)	<u>5,732</u>	<u>2,899</u>

與天圖創業的相關租賃協議已於2024年6月到期並續簽，且租賃付款將以現行市價按商業條款按月結清。根據續簽的租賃協議，與天圖創業的相關租賃負債結餘將於2025年6月悉數結清。

(h) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 — 貿易性質

	關係 (附註)	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
深圳市愛閱公益基金會	(viii)	6,275	8,323
鴻福資源有限公司	(vi)	<u>222,438</u>	<u>250,396</u>
		<u>228,713</u>	<u>258,719</u>

上述款項已納入附註22所載的「以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債」。

25. 關聯方交易及結餘 (續)

(h) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 — 貿易性質 (續)

於中期期間與關聯方的交易列示如下：

	關係 (附註)	截至6月30日止六個月	
		2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (經審核)
來自以下各方的管理費：			
天圖東峰	(i)	10,878	11,264
天圖興南	(iv)	7,899	8,066
天圖雅億	(iv)	938	—
天圖天投	(i)	890	969
莆田天兔	(iv)	874	—
唐人神	(iv)	—	3,067
		<u>21,479</u>	<u>23,366</u>

	關係 (附註)	截至6月30日止六個月	
		2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (經審核)
來自以下各方的貸款利息收入：			
優諾中國	(iii)	<u>1,770</u>	<u>1,770</u>

	關係 (附註)	截至6月30日止六個月	
		2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (經審核)
租賃負債利息：			
天圖創業	(vi)	<u>38</u>	<u>39</u>

25. 關聯方交易及結餘(續)

(h) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債－貿易性質(續)

	關係 (附註)	截至6月30日止六個月	
		2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (經審核)
來自以下各方的投資收益：			
於以公允價值計量的聯營公司的權益的 股息及利息			
北京熙誠金睿股權投資基金管理有限公司	(iii)	—	2,250
成都白兔有你文化傳播有限公司	(iii)	—	750
中證信用增進股份有限公司 (「中證信用增進股份」)	(iii)	4,800	4,800
深圳百果園實業(集團)股份有限公司 (「百果園實業」)	(iii)	6,647	12,132
深圳市樂其網絡科技有限公司	(iii)	1,114	—
		<u>12,561</u>	<u>19,932</u>

附註：

- (i) 本集團以權益法計量的合營企業。
- (ii) 本集團對該實體的普通合夥人實施共同控制。
- (iii) 本集團以公允價值計量的聯營公司。
- (iv) 本集團以權益法計量的聯營公司。
- (v) 由王先生控制的一家實體。
- (vi) 王先生家族的一位近親對該實體擁有重大影響力。
- (vii) 本集團一家以公允價值計量的聯營公司的併表實體。
- (viii) 王先生為該實體關鍵管理人員的成員。

26. 結構化實體

併表結構化實體

本集團的併表結構化實體包括本集團擔任普通合夥人且擁有多數股東權益的投資基金。本集團認為其對該等結構化實體擁有控制權且本集團應將該等結構化實體併表。於2024年6月30日，併表結構化實體的規模(經參考資產淨值)為人民幣9,762,085,000元(2023年12月31日：人民幣11,512,313,000元)。

未併表結構化實體

(i) 本集團持有權益的由第三方機構管理的結構化實體

本集團通過投資第三方機構管理的結構化實體已發行的相關實益權利或計劃持有該等結構化實體的權益。本集團並未將該等結構化實體併表。有關結構化實體包括由金融機構發行的貨幣市場基金、債券基金和金融債券及第三方管理的基金投資。

下表載列於2024年6月30日(未經審核)及2023年12月31日(經審核)，本集團所持由第三方機構管理的結構化實體權益的總賬面值分析。

	2024年6月30日(未經審核)		
	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 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
非上市股權投資	86,414	86,414	投資收益
理財產品	48,776	48,776	投資收益
	<u>135,190</u>	<u>135,190</u>	
	2023年12月31日(經審核)		
	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 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
貨幣市場基金	23,948	23,948	投資收益
非上市金融產品	25,000	25,000	投資收益
理財產品	80,994	80,994	投資收益
	<u>129,942</u>	<u>129,942</u>	

附註：所有該等未併表結構化實體均於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產入賬。上述投資的最大虧損風險敞口為本集團於各報告期末所持資產的賬面值。

26. 結構化實體 (續)

未併表結構化實體 (續)

(ii) 由本集團管理的未併表結構化實體

本集團管理的未併表結構化實體(包括於合營企業/聯營公司的權益)類型包括其作為普通合夥人且擁有少數股東權益的基金。管理該等結構化實體旨在代基金管理資產以收取費用。本集團所持權益包括向該等結構化實體提供管理服務收取的費用與附帶權益以及來自該等結構化實體的投資收益淨額。融資由本集團及其他投資者的投資來維持。

下表載列於2024年6月30日(未經審核)及2023年12月31日(經審核)，本集團所持由本集團管理的未併表結構化實體權益的總賬面值分析。

	2024年6月30日(未經審核)	
	賬面值 人民幣千元	最大風險敞口 人民幣千元
於採用權益法計量的聯營公司的權益	581,790	581,790
於合營企業的權益	704,186	704,186
	<u>1,285,976</u>	<u>1,285,976</u>
	2023年12月31日(經審核)	
	賬面值 人民幣千元	最大風險敞口 人民幣千元
於採用權益法計量的聯營公司的權益	529,237	529,237
於合營企業的權益	825,969	825,969
	<u>1,355,206</u>	<u>1,355,206</u>

截至2024年6月30日止六個月，已確認管理費為人民幣21,479,000元(截至2023年6月30日止六個月：人民幣23,366,000元)。

截至2024年及2023年6月30日止六個月，概無確認附帶權益。

截至2024年及2023年6月30日止六個月，概無確認投資收益。

截至2024年6月30日止六個月，已確認應佔聯營公司業績為人民幣31,447,000元虧損(截至2023年6月30日止六個月：人民幣12,970,000元虧損)。

26. 結構化實體 (續)

未併表結構化實體 (續)

(ii) 由本集團管理的未併表結構化實體 (續)

截至2024年6月30日止六個月，已確認應佔合營企業業績為人民幣121,743,000元虧損(截至2023年6月30日止六個月：人民幣111,818,000元收益)。

於2024年6月30日，本集團所管理基金持有的資產淨值為人民幣5,974,853,000元(2023年12月31日：人民幣6,684,214,000元)。

27. 資本承諾

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
以下方面的資本承諾 — 對投資組合公司的最低投資	7,500	43,918

28. 金融工具公允價值計量

公允價值計量及估值程序

於估計一項資產或負債的公允價值時，本集團使用可獲取的市場可觀察數據。就第三層級重大不可觀察輸入數據的工具而言，本集團會聘請第三方合資格估值專家進行以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及金融負債的估值。本集團估值團隊與合資格外部估值專家密切合作以為模型建立恰當估值技術及輸入數據。

下表列出有關釐定該等金融資產的公平值的釐定方式(特別是所使用的估值技術及輸入數據)以及公平值計量按照公平值計量的輸入數據的可觀察程度進行分類的公平值層級(第一至第三層級)的資料。

- 第一層公允價值計量為基於相同資產或負債於活躍市場可取的報價(未經調整)；
- 第二層公允價值計量為除第一層內輸入數據外，自資產或負債直接(即作為價格)或間接(即源自價格)可觀察的輸入數據；及
- 第三層公允價值計量乃自包括並非根據可觀察市場數據之資產或負債輸入數據(不可觀察輸入數據)之估值方法得出。

28. 金融工具公允價值計量 (續)

按經常性基準以公允價值計量的本集團金融資產及金融負債的公允價值

本附註提供有關本集團如何釐定下列按經常性基準以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值的資料。

	公允價值				
	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)	公允 價值層級	公允價值計量基準/ 估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察輸入數據
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產					
上市股權	213,666	216,352	第一層級	在活躍市場中已報收盤價	不適用
	154,530	274,929	第三層級	經期權定價模型調整且與禁售期 有關的市價(附註a)	流動性折扣。
非上市股權	99,485	88,591	第二層級	近期交易價格	不適用
	3,033,759	3,231,720	第三層級	可比公司分析估值(附註b)	流動性折扣。
	134,779	239,255	第三層級	貼現現金流量－未來現金 流量基於預測收益估計， 並按反映投資風險的貼現率 貼現(附註c)	預計未來現金流量。
	86,414	176,881	第三層級	按相關投資的公允價值計算的 資產淨值(附註i)	相關資產的公允價值。
基金	—	23,948	第二層級	根據基金的資產淨值，參考相關 投資組合的可觀察(報價)價格 及相關費用的調整釐定	不適用

28. 金融工具公允價值計量(續)

按經常性基準以公允價值計量的本集團金融資產及金融負債的公允價值(續)

	公允價值		公允價值層級	公允價值計量基準/ 估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察輸入數據
	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)			
理財產品	48,776	80,994	第二層級	根據資產的資產淨值，參考相關投資組合的可觀察(報價)價格及相關費用的調整釐定	不適用
可轉換債券	45,070	—	第二層級	近期交易價格	不適用
	158,663	340,452	第三層級	可比公司分析估值(附註d)	流動性折扣。
	—	174,045	第三層級	貼現現金流量 — 未來現金流量 基於預測收益估計，並按反映信貸風險的貼現率貼現 (附註e)	預計未來現金流量。
於以公允價值計量的 聯營公司的權益	543,226	258,961	第一層級	在活躍市場中已報收盤價	不適用
	609,284	495,346	第二層級	近期交易價格	不適用
	6,572,253	6,963,243	第三層級	可比公司分析估值(附註f)	流動性折扣。
	151,088	240,792	第三層級	貼現現金流量 — 未來現金流量 基於預測收益估計，並按反映信貸風險的貼現率貼現 (附註g)	預計未來現金流量。
	44,602	52,626	第三層級	按相關投資的公允價值計算的 資產淨值(附註h)	相關資產的公允價值。
	—	842,051	第三層級	經期權定價模型調整且與禁售期有關的市價(附註j)	流動性折扣。

28. 金融工具公允價值計量 (續)

按經常性基準以公允價值計量的本集團金融資產及金融負債的公允價值 (續)

	公允價值		公允價值計量基準/ 估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察輸入數據
	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)		
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債 — 結構化實體	7,011,363	7,903,134	第三層級	根據基金的資產淨值，參考相關 投資的公允價值釐定 相關資產的公允價值。

附註：

- (a) 如單獨考量的流動性折扣略微增加，則將導致經期權定價模型調整且與禁售期有關的市價下的上市股權的公允價值計量結果減少，反之亦然。如流動性折扣增加/減少5%，而所有其他變量保持恆定，則於2024年6月30日的股份賬面值將減少/增加人民幣500,000元(2023年12月31日：人民幣997,000元)。
- (b) 如單獨考量的流動性折扣略微增加，則將導致可比公司分析估值下的非上市股權的公允價值計量結果減少，反之亦然。如流動性折扣增加/減少5%，而所有其他變量保持恆定，則於2024年6月30日的股份賬面值將減少/增加人民幣20,641,000元(2023年12月31日：人民幣24,044,000元)。
- (c) 如單獨考量的預計未來現金流量略微增加，則將導致貼現現金流量 — 未來現金流量下的非上市股權的公允價值計量結果增加，反之亦然。如預計未來現金流量增加/減少5%，而所有其他變量保持恆定，則於2024年6月30日的股份賬面值將增加/減少人民幣6,460,000元(2023年12月31日：人民幣6,599,000元)。
- (d) 如單獨考量的流動性折扣略微增加，則將導致可比公司分析估值下的可轉換債券的公允價值計量結果減少，反之亦然。如流動性折扣增加/減少5%，而所有其他變量保持恆定，則於2024年6月30日的債券賬面值將減少/增加人民幣2,866,000元(2023年12月31日：人民幣1,039,000元)。
- (e) 如單獨考量的預計未來現金流量略微增加，則將導致貼現現金流量 — 未來現金流量下的可轉換債券的公允價值計量結果增加，反之亦然。如預計未來現金流量增加/減少5%，而所有其他變量保持恆定，則於2023年12月31日的債券賬面值將增加/減少人民幣8,702,000元。
- (f) 如單獨考量的流動性折扣略微增加，則將導致可比公司分析估值下於以公允價值計量的聯營公司的權益的公允價值計量結果減少，反之亦然。如流動性折扣增加/減少5%，而所有其他變量保持恆定，則於2024年6月30日的股份賬面值將減少/增加人民幣63,905,000元(2023年12月31日：人民幣71,281,000元)。

28. 金融工具公允價值計量(續)

按經常性基準以公允價值計量的本集團金融資產及金融負債的公允價值(續)

附註：(續)

- (g) 如單獨考量的預計未來現金流量略微增加，則將導致貼現現金流量 — 未來現金流量下於以公允價值計量的聯營公司的權益的公允價值計量結果增加，反之亦然。如預計未來現金流量增加/減少5%，而所有其他變量保持恆定，則於2024年6月30日的股份賬面值將增加/減少人民幣7,554,000元(2023年12月31日：人民幣9,628,000元)。
- (h) 如單獨考量的資產淨值略微增加，則將導致按相關投資的公允價值計算的資產淨值下於以公允價值計量的聯營公司的權益的公允價值計量結果增加，反之亦然。如相關投資的公允價值增加/減少5%，而所有其他變量保持恆定，則於2024年6月30日的股份賬面值將增加/減少人民幣2,230,000元(2023年12月31日：人民幣2,631,000元)。
- (i) 如單獨考量的資產淨值略微增加，則將導致按相關投資的公允價值計算的資產淨值下的非上市股權的公允價值計量結果增加，反之亦然。如相關投資的公允價值增加/減少5%，而所有其他變量保持恆定，則於2024年6月30日的股份賬面值將增加/減少人民幣4,321,000元(2023年12月31日：人民幣8,844,000元)。
- (j) 如單獨考量的流動性折扣略微增加，則將導致經期權定價模型調整且與禁售期有關的市價下於以公允價值計量的聯營公司的權益的公允價值計量結果減少，反之亦然。如流動性折扣增加/減少5%，而所有其他變量保持恆定，則於2023年12月31日的股份賬面值將減少/增加人民幣555,000元。

28. 金融工具公允價值計量 (續)

金融資產第三層級公允價值計量的對賬如下：

	金融資產 人民幣千元	金融負債 人民幣千元
於2023年1月1日(經審核)	11,904,454	(8,596,707)
(虧損)收益總額		
— 計入損益	(1,129,195)	864,566
— 計入其他全面收益/(開支)	63,024	(31,463)
添置	—	(232,004)
出售/結算	(285,876)	92,474
轉入第三層級(附註i)	2,105,127	—
從第三層級轉出(附註i)	(121,540)	—
於2023年12月31日(經審核)	12,535,994	(7,903,134)
(虧損)收益總額		
— 計入損益	(732,800)	741,171
— 計入其他全面收益/(開支)	21,172	(10,829)
添置	2,918	(31,918)
出售/結算	(615,251)	193,347
轉入第三層級(附註ii)	87,542	—
從第三層級轉出(附註ii)	(963,487)	—
於2024年6月30日(未經審核)	10,336,088	(7,011,363)

附註：

- (i) 於截至2023年12月31日止年度期間，本集團將其金額為人民幣2,105,127,000元的股權投資由第二層級轉為第三層級，原因是該等投資的估值技術由近期市場交易價格轉為可比公司分析估值及現金流量折現法，其包括流動性折扣作為不可觀察輸入數據。此外，本集團亦已將其金額為人民幣121,540,000元的股權投資由第三層級轉為第二層級，原因是該等投資的估值技術由可比公司分析估值及現金流量折現法轉為近期交易價格。
- (ii) 於截至2024年6月30日止六個月，本集團將其金額為人民幣87,542,000元的股權投資由第二層級轉為第三層級，原因是該等投資的估值技術由近期市場交易價格轉為可比公司分析估值，其包括流動性折扣作為不可觀察輸入數據。此外，本集團亦已分別將其金額為人民幣121,436,000元及人民幣842,051,000元的股權投資由第三層級分別轉為第二層級及第一層級，原因是該等投資的估值技術由可比公司分析估值轉為近期交易價格，且在活躍市場中已報收盤價。

釋義

於本中期報告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「2024年H股激勵計劃」	指	本公司於2024年6月28日採納的2024年H股激勵計劃
「審計委員會」	指	董事會審計委員會
「資產管理規模」	指	總資產管理規模
「董事會」	指	本公司董事會
「中國公司法」	指	中華人民共和國公司法
「企業管治守則」	指	上市規則附錄C1所載《企業管治守則》
「中國」	指	中華人民共和國，僅就本報告及地理參考目的而言，不包括香港、澳門及台灣
「本公司」	指	深圳市天圖投資管理股份有限公司，一家於2010年1月11日在中國註冊成立的股份有限公司
「董事」	指	本公司董事或任何一名董事
「ESG」	指	環境、社會及管治
「以公允價值計量且其變動計入當期損益」	指	以公允價值計量且其變動計入當期損益
「全球發售」或「首次公开发售」	指	香港公开发售及國際發售，詳情載於招股章程
「本集團」或「我們」	指	本公司及其附屬公司，或按文義指其中任何一間公司，或倘文義指其註冊成立前的任何時間，則指其前身公司或其現時附屬公司的前身公司，或按文義所指其中任何一間公司曾從事及後來由其承接的業務
「H股」	指	本公司股本中每股面值為人民幣1.00元的股份，以港元認購及買賣並於聯交所上市
「香港」	指	中國香港特別行政區
「港元」	指	香港法定貨幣，分別為港元及港仙

「上市」	指 H股於聯交所主板上市
「上市規則」	指 聯交所證券上市規則(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「併購」	指 合併與收購
「標準守則」	指 上市規則附錄C3所載的「上市發行人董事進行證券交易的標準守則」
「MOM」	指 回報倍數
「招股章程」	指 本公司日期為2023年9月25日的招股章程
「報告期間」	指 截至2024年6月30日止六個月期間
「人民幣」	指 中國法定貨幣人民幣
「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 本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，包括未上市股份及H股
「股東」	指 股份持有人
「聯交所」	指 香港聯合交易所有限公司
「監事」	指 監事會成員
「天圖東峰」	指 深圳市天圖東峰中小微企業股權投資基金合夥企業(有限合夥)，一間於2017年7月25日在中國成立的有限合夥公司
「美國」	指 美利堅合眾國，其領地、屬地及其所有管轄地域
「未上市股份」	指 本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，其未在任何證券交易所(新三板除外)上市或買賣
「美元」	指 美國法定貨幣美元
「%」	指 百分比