

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

# TiantuCapital 天图投资

— 专注消费品投资 1973.HK —

## Tian Tu Capital Co., Ltd.

### 深圳市天圖投資管理股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1973)

#### 截至2023年12月31日止年度的 年度業績公告

#### 財務摘要

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
收入	44,614	45,983
投資收益或虧損淨額	(813,704)	377,234
年內(虧損)利潤	(875,687)	532,913
— 來自持續經營業務	(875,687)	52,164
— 來自已終止業務	—	480,749
本公司擁有人應佔年內(虧損)利潤	(872,962)	559,285
— 來自持續經營業務	(872,962)	59,814
— 來自已終止業務	—	499,471
來自持續經營業務及已終止業務每股(虧損)利潤		
— 基本(人民幣元)	(1.56)	1.08
來自持續經營業務每股(虧損)利潤		
— 基本(人民幣元)	(1.56)	0.12
	於12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
權益總額	7,325,840	7,327,100
本公司擁有人應佔權益	7,301,778	7,296,538

\* 謹供識別

## 管理層討論與分析

### 業務回顧

本公司是一家致力於推動中國消費品牌和公司發展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。

根據適用的會計準則，我們上市投資組合公司的股份以市價計價的估值緊跟各報告期資產負債表日期的股票價值，且非上市投資組合公司的估值通常參考可比上市公司的股價。因此，我們的私募股權投資在特定時期內的財務表現受到市場情緒疲軟和股市強勁逆風的重大影響，無論我們的投資組合公司的基本面是否有重大變動。

2023年我們的財務表現產生波動，主要是由於資本市場持續低迷，導致投資組合公允價值下降，進而使我們產生了帳面虧損。2023年二級市場有較大波動，恆生指數跌幅近14%，萬得消費產業大類指數跌幅超過12%。2023年A股及港股二級市場持續表現不佳也對私募市場造成不利影響，2023年中國境內私募市場的投資及融資規模也持續急劇下降，也使得我們一些被投企業不得不放慢了發展的腳步。市場波動是由多種內外部因素造成的，如地緣政治緊張、人口變化、貨幣政策、經濟成長放緩等，我們預期市場波動都是週期性的，不會永久持續。近期的一些事件也印證了我們的想法，市場也有望迎來轉機。2024年政府工作報告中確定了2024年經濟成長預期目標為5%左右，並提出一系列提振經濟和市場的目標和舉措，包括增強資本市場內在穩定性、促進消費穩定成長、培育壯大新型消費等。我們也觀察到，儘管宏觀環境充滿挑戰，但我們許多被投企業成長強韌，約30%的被投企業的2023年前三季度收入實現了同比增長30%以上。因此我們對被投企業長遠的估值成長保持樂觀態度。

儘管本年度出現虧損，主要由於我們的投資組合公允價值下降（這又是由於按市值計價的估值技術所致），但我們的基金管理和直接投資業務持續穩步增長。

於2023年12月31日，我們總資產管理（「總資產管理」）規模為人民幣244億元，其中基金貢獻了約人民幣192億元，直接投資貢獻了約人民幣52億元。截至2023年12月31日，我們管理13隻人民幣基金及三隻美元基金。2023年我們推出了五隻新人民幣基金，其中包括天圖雅億，一隻專注於生物醫藥領域的基金，以及另外四隻專注於消費領域的基金。我們管理的基金由向外部投資者籌集的資金及我們的自有資金共同提供資金，外部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2023年12月31日，外部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%。2023年我們籌集新資本約11.6億元並收到新繳足資本約人民幣5.2億元，新增16名外部基金投資者。這其中包括了2023年6月我們成功取得天圖興周的新增出資人民幣3.6億元，使得天圖興周的承諾資本總額達人民幣15億元。截至2023年12月31日，我們基金的平均內部收益率為11.3%。

下表載列截至2023年12月31日我們基金的主要營運資料。

	基金數目	資產管理		自有資金對承諾資本總額的貢獻 <sup>(3)</sup>		自有資金對實繳資本總額的貢獻		初始投資年份
		規模 <sup>(1)</sup> 人民幣 十億元	承諾資本 <sup>(2)</sup> 人民幣 十億元	人民幣 十億元	實繳資本 人民幣 十億元	人民幣 十億元	人民幣 十億元	
併表基金	<b>8</b>	<b>10.6</b>	<b>10.4</b>	<b>2.1</b>	<b>9.0</b>	<b>1.7</b>	—	
— 人民幣基金	6	7.7	8.0	1.3	6.8	1.0	2015年至2021年	
— 美元基金	2	2.9	2.4	0.8	2.2	0.8	2018年至2020年	
未併表基金	<b>8</b>	<b>8.6</b>	<b>4.3</b>	<b>0.7</b>	<b>4.2</b>	<b>0.7</b>	—	
— 人民幣基金	7	6.6	3.5	0.6	3.4	0.6	2017年至2023年	
— 美元基金	1	2.0	0.8	0.1	0.8	0.1	2014年	
合計	<b>16</b>	<b>19.2</b>	<b>14.7</b>	<b>2.8</b>	<b>13.2</b>	<b>2.4</b>	—	

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。
- (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。

於2023年12月31日，我們透過在管基金及／或直接投資於189間投資組合公司擁有權益。截至同日，我們投資於65個投資組合公司已完全退出或部分退出。2023年我們通過在管基金以及直接投資投資了9個投資組合公司，約人民幣464.4百萬元的投資總金額中的約45.1%投資於服務機器人、醫療健康、環保科技等細分領域的消費品企業、約54.9%的金額投資於環保回收領域的消費服務企業。

2023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432.6百萬元的退出資金。

## 未來展望

2024年中國宏觀經濟環境仍是戰略機遇和風險挑戰並存，有利條件強於不利因素。我們認為經濟和政策已經過持續調整，風險已得到有效識別，可預見政府採取的一系列穩預期、穩增長的措施將鞏固和增強中國經濟回升向好態勢。我們會繼續審慎把握投資及退出機遇，不斷發展業務，盡最大努力為投資者爭取投資機會及優化回報。

2023年私募股權行業發生了一些變化，如地方政府引導基金參與度加大、國內A股IPO節奏收緊等，我們的投資和融資策略也在持續探索和調整。2024年我們將：

- 探索與地方產業優勢結合的投、融資策略
- 探索不依賴IPO退出方式的市場化投資策略
- 繼續鞏固我們在中國消費行業投資的領先地位，並拓展至生物醫藥等其他選定的投資領域

## 財務回顧

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>持續經營業務</b>		
收入	44,614	45,983
投資收益或虧損淨額	<u>(813,704)</u>	<u>377,234</u>
總收入及投資收益或虧損淨額	<b>(769,090)</b>	423,217
員工成本	(61,156)	(61,364)
折舊開支	(13,385)	(11,599)
其他經營開支	(70,740)	(50,621)
財務成本	(69,564)	(118,674)
預期信貸虧損模型下確認的減值淨額	(28,314)	(44)
其他收入	20,030	8,415
其他收益及虧損	13,361	(621)
應佔聯營公司業績	(21,321)	8,439
應佔合資企業業績	<u>40,297</u>	<u>(37,667)</u>
稅前(虧損)利潤	<b>(959,882)</b>	159,481
所得稅抵免(開支)	<u>84,195</u>	<u>(107,317)</u>
來自持續經營業務的年內(虧損)利潤	<b>(875,687)</b>	52,164
<b>已終止業務</b>		
來自已終止業務的年內利潤	<u>—</u>	<u>480,749</u>
年內(虧損)利潤	<b><u>(875,687)</u></b>	<b><u>532,913</u></b>

## 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2022年的人民幣46.0百萬元略微減少至2023年的人民幣44.6百萬元。

### **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(「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收益或虧損，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虧損，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2022年的收益人民幣377.2百萬元轉為2023年的虧損人民幣813.7百萬元。減少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2022年的收益人民幣423.2百萬元轉為至2023年的虧損人民幣769.1百萬元。

### **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。

我們的折舊開支由2022年的人民幣11.6百萬元增加至2023年的人民幣13.4百萬元。增加乃主要由於我們的租賃房屋折舊增加。

### **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2022年的人民幣50.6百萬元增加至2023年的人民幣70.7百萬元。增加主要由於我們在2023年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。

我們的財務成本由2022年的人民幣118.7百萬元大幅減少至2023年的人民幣69.6百萬元。減少主要由於2022年應付債券由人民幣18億元減至人民幣10億元，應付債券利息減少了人民幣36.5百萬元。

## 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2022年的人民幣8.4百萬元增加至2023年的人民幣20.0百萬元。增加主要由於(i)與自地方政府的政府補助增加人民幣5.5百萬元；(ii)利息收入增加人民幣4.6百萬元。

## 應佔聯營公司及合資企業業績

我們的應佔聯營公司及合資企業業績由2022年的虧損人民幣29.2百萬元轉為2023年盈利人民幣19.0百萬元，主要反映了來自我們在管的未併表基金(主要為天圖東峰)的投資收益增加，與該等基金的財務表現一致。

## 所得稅抵免／(開支)

我們於2023年錄得所得稅抵免人民幣84.2百萬元及於2022年所得稅開支人民幣107.3百萬元。變動主要由於2023年我們的金融資產公允價值下降導致遞延所得稅負債減少。

## 來自持續經營業務的期內利潤／(虧損)

由於上述情況，2023年我們來自持續經營業務的期內虧損約人民幣875.7百萬元，而2022年來自持續經營業務的期內利潤則為人民幣52.5百萬元。

## 已終止業務

我們來自終止經營業務的年度利潤由2022年的人民幣480.7百萬元減少至2023年的零。減少是由於截至2022年6月15日，不再併表優諾中國。隨後，優諾中國成為我們以公允價值計量的聯營公司。

## 年內利潤／(虧損)

我們的虧損約為人民幣875.7百萬元，而2022年利潤為人民幣532.9百萬元。

## 流動資金及財務資源

報告期間內，我們有充足營運資金以滿足業務營運的需要。我們主要的流動資金來源為經營活動產生的現金流。我們的現金及現金等價物由2022年12月31日的人民幣613.6百萬元增加至2023年12月31日的人民幣1,117.2百萬元。增加主要歸因於全球發售收取的所得款項淨額及項目退出款。

## 債務

我們的債務主要包括應付債券金額、銀行借款、來自非交易股份轉讓交易的墊款及租賃負債。

我們的債務於2022年12月31日的人民幣1,283.9百萬元減少至於2023年12月31日的人民幣1,272.9百萬元。減少主要歸因於償還銀行借款人民幣15.2百萬元。

截至2023年12月31日，銀行借款為人民幣70.0百萬元，固定年利率為4.785%，須於一年內償還。

## 資產抵押

截至2023年12月31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2,089百萬元。

## 或有負債

於2023年12月31日，我們概無任何重大或有負債。



## 重大收購及出售事項

於2023年11月20日，本集團與上海悅鯤環保科技有限公司（「上海悅鯤」）及AiFenLei Global Co., Ltd.（「AiFenLei」）訂立投資協議。據此，其有條件同意向中國智慧回收系統營運商AiFenLei的境內營運公司上海悅鯤投資相當於35,625,000美元的金額。本集團收購上海悅鯤約8.32%的股權，並根據投資協議將該權益轉換為境外控股公司AiFenLei的同等股權。

本集團隨後以普通合夥人及有限合夥人身份出資人民幣216.0百萬元設立青島天圖興琴創業投資基金合夥企業（有限合夥）（「天圖興琴創業投資基金」），其為一間新興產業設立的基金，專注於消費領域。根據2023年11月20日簽署的投資協議，本集團同意收購上海悅鯤和AiFenLei的權益。初始投資者將會把該權益全部或部分轉讓給天圖興琴創業投資基金，本集團將繼續參與投資並按照天圖興琴創業投資基金各自的條款及條件運作。

有關收購及基金設立的更多詳情，請參閱本公司日期為2023年11月20日、2023年12月8日及2023年12月12日的公告。

## 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。

## 未來的重大投資或資本資產計劃

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

## 僱員及薪酬

截至2023年12月31日，本集團共有87名僱員。2023年薪資總成本為人民幣61.2百萬元，而2022年為人民幣61.4百萬元，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。

## 財務資料

### 綜合損益及其他全面收益表

截至2023年12月31日止年度

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>持續經營業務</b>			
收入	4	44,614	45,983
投資收益或虧損淨額	5	<u>(813,704)</u>	<u>377,234</u>
總收入及投資收益或虧損淨額		(769,090)	423,217
員工成本		(61,156)	(61,364)
折舊開支		(13,385)	(11,599)
其他經營開支		(70,740)	(50,621)
財務成本		(69,564)	(118,674)
預期信貸虧損模型下確認的減值淨額		(28,314)	(44)
其他收入		20,030	8,415
其他收益及虧損		13,361	(621)
應佔聯營公司業績		(21,321)	8,439
應佔合資企業業績		<u>40,297</u>	<u>(37,667)</u>
稅前(虧損)利潤		(959,882)	159,481
所得稅抵免(開支)	6	<u>84,195</u>	<u>(107,317)</u>
來自持續經營業務的年內(虧損)利潤		(875,687)	52,164
<b>已終止業務</b>			
來自己終止業務的年內利潤		<u>—</u>	<u>480,749</u>
年內(虧損)利潤		(875,687)	532,913
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		<u>36,106</u>	<u>215,765</u>
年內全面(開支)收益總額		<u>(839,581)</u>	<u>748,678</u>

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
本公司擁有人應佔年內(虧損)利潤			
— 來自持續經營業務		(872,962)	59,814
— 來自已終止業務		—	499,471
		<u>(872,962)</u>	<u>559,285</u>
非控股權益應佔年內虧損			
— 來自持續經營業務		(2,725)	(7,650)
— 來自已終止業務		—	(18,722)
		<u>(2,725)</u>	<u>(26,372)</u>
以下各方應佔年內全面(開支)收益總額			
— 本公司擁有人		(837,063)	772,762
— 非控股權益		(2,518)	(24,084)
		<u>(839,581)</u>	<u>748,678</u>
每股(虧損)盈利	8		
來自持續經營業務及已終止業務			
基本(人民幣元)		<u>(1.56)</u>	<u>1.08</u>
來自持續經營業務			
基本(人民幣元)		<u>(1.56)</u>	<u>0.12</u>

## 綜合財務狀況表

於2023年12月31日

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		3,221	2,519
使用權資產		18,139	19,525
商譽		56	56
遞延稅項資產		14,379	9,071
於採用權益法計量的聯營公司的權益		529,237	551,880
於以公允價值計量的聯營公司的權益		8,853,019	10,079,602
於合資企業的權益		825,969	748,283
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		4,230,208	4,708,010
收購非上市投資股權的按金		359,178	—
其他非流動資產		2,717	999
		<u>14,836,123</u>	<u>16,119,945</u>
<b>流動資產</b>			
應收賬款	9	29,148	44,030
預付款項及其他應收款項		124,481	245,091
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		616,959	530,282
銀行結餘及現金		1,117,230	613,612
		<u>1,887,818</u>	<u>1,433,015</u>
<b>流動負債</b>			
其他應付款項及應計項目		41,310	57,225
合約負債		42,539	62,648
股份轉讓交易預付款項		176,730	176,730
應納稅款		19,125	24,794
銀行借款		70,000	85,245
一年內到期的應付債券		218,950	20,398
租賃負債		8,733	6,821
		<u>577,387</u>	<u>433,861</u>

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
流動資產淨值		<u>1,310,431</u>	<u>999,154</u>
資產總值減流動負債		<u>16,146,554</u>	<u>17,119,099</u>
非流動負債			
遞延稅項負債		119,087	200,549
一年以上到期的應付債券		786,977	980,913
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債		7,903,134	8,596,707
租賃負債		<u>11,516</u>	<u>13,830</u>
		<u>8,820,714</u>	<u>9,791,999</u>
資產淨值		<u>7,325,840</u>	<u>7,327,100</u>
資本及儲備			
股本		693,031	519,773
儲備		<u>6,608,747</u>	<u>6,776,765</u>
本公司擁有人應佔權益		7,301,778	7,296,538
非控股權益		<u>24,062</u>	<u>30,562</u>
權益總額		<u><u>7,325,840</u></u>	<u><u>7,327,100</u></u>

## 綜合財務報表附註

### 1. 公司資料

深圳市天圖投資管理股份有限公司(「**本公司**」)於2010年1月11日於中華人民共和國(「**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(「**新三板**」)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主板上市(「**上市**」)。本公司註冊辦事處及主要營業地點的地址為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。

綜合財務報表以人民幣(「**人民幣**」，亦為本公司的功能貨幣)呈列。

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 貴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**」)。

### 2. 編製綜合財務報表的基準

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**」)頒佈的國際財務報告準則(「**國際財務報告準則**」)編製。就編製綜合財務報表而言，倘資訊可合理預期會影響主要使用者作出的決定，則有關資訊視作重大。此外，綜合財務報表載有香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)證券上市規則(「**上市規則**」)及香港公司條例規定的適用披露。

### 3. 應用新訂及經修訂《國際財務報告準則》(「**國際財務報告準則**」)

本集團多年來貫徹應用由國際會計準則理事會(「**國際會計準則理事會**」)頒佈的《國際財務報告準則》以及其修訂本，該等準則於本集團自2023年1月1日開始的會計期間生效。

## 已頒佈但尚未生效的《國際財務報告準則》

本集團尚未提前採納下列已頒佈但尚未生效的經修訂《國際財務報告準則》：

《國際財務報告準則》第10號及 《國際會計準則》第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合資企業之間的資產出售或注資 <sup>1</sup>
《國際財務報告準則》第16號(修訂本)	售後租回的租賃負債 <sup>2</sup>
《國際會計準則》第1號(修訂本)	將負債分類為流動或非流動 <sup>2</sup>
《國際會計準則》第1號(修訂本)	附有契約條件的非流動負債 <sup>2</sup>
《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 <sup>2</sup>
《國際會計準則》第21號(修訂本)	缺乏可兌換性 <sup>3</sup>

<sup>1</sup> 於一個待定日期或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於2024年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 於2025年1月1日或之後開始的年度期間生效

董事預計，應用國際財務報告準則的所有該等修訂在可預見的未來不會對本集團的綜合財務報表產生重大影響。

## 4. 收入

於報告期間，本集團的收入源自提供私募股權投資基金管理服務。

### 持續經營業務

#### 客戶合約收入細分

	2023年 千人民幣	2022年 千人民幣
隨時間確認的私募股權投資(附註i)	44,614	45,983
隨時間確認的附帶權益(附註ii)	零	零

附註：

#### (i) 基金管理服務

管理費是指按承諾的固定百分比收取的與在管基金管理服務有關的費用。

#### (ii) 附帶權益收入

基於所管理的基金表現而賺取的附帶權益(「附帶權益」)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。

## 5. 投資收益或虧損淨額

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>持續經營業務</b>		
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	12,240	11,867
— 於以公允價值計量的聯營公司的權益	19,549	94,442
已變現收益(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	(65,272)	45,710
— 於以公允價值計量的聯營公司的權益	(75,164)	70,666
未變現收益(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	(437,376)	(267,122)
— 於以公允價值計量的聯營公司的權益	(1,098,355)	63,535
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	864,566	358,136
	<u>(813,704)</u>	<u>377,234</u>

## 6. 所得稅抵免(開支)

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
中國企業所得稅(「企業所得稅」)	(1,353)	(6,865)
過往年度中國企業所得稅(撥備不足)/超額撥備	(1,222)	685
遞延稅項抵免(支出)	86,770	(101,137)
	<u>84,195</u>	<u>(107,317)</u>

## 7. 股息

於2023年3月30日，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。董事會已決定不宣派截至2023年12月31日止年度末期股息。



## 8. 每股(虧損)盈利

### 持續經營業務

本公司擁有人應佔持續經營業務每股基本(虧損)盈利乃基於以下數據計算：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
<b>(虧損)盈利(人民幣千元)</b>		
本公司擁有人應佔年內(虧損)利潤	<b>(872,962)</b>	559,285
<b>減：</b>		
來自已終止業務的年內利潤	<u>—</u>	<u>(499,471)</u>
用於計算持續經營業務每股基本盈利的(虧損)盈利	<u><b>(872,962)</b></u>	<u>59,814</u>
<b>股份數目(千股)：</b>		
用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數	<u><b>561,070</b></u>	<u>519,773</u>

### 已終止業務

本集團自2022年6月15日起停止擁有對優諾中國的控制權，故優諾中國業務的財務業績作為已終止業務列示。

截至2022年12月31日止年度，已終止業務的每股基本盈利為人民幣0.96元，基於已終止業務的本公司擁有人應佔本年度利潤人民幣499,471,000元以及上文詳述的每股基本盈利計算得出。

由於截至2023年及2022年12月31日止年度並無已發行潛在普通股，因此並未列報截至2023年及2022年12月31日止年度的每股攤薄盈利。

本集團於截至2023年12月31日止年度的已終止業務因優諾中國業務已於2022年6月15日不再並表而並無任何損益。

## 9. 應收賬款

	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
應收關聯方賬款		
— 私募股權投資基金管理服務	<u><b>29,148</b></u>	<u>44,030</u>

於2022年1月1日，客戶合約應收賬款扣除信貸虧損撥備為人民幣93,419,000元。

於報告期內，本集團並無授予私募股權投資基金管理服務客戶任何信貸期。

於各報告期末，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：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
1年內	1,616	16,957
3年以上	27,532	27,073
	<u>29,148</u>	<u>44,030</u>

私募股權投資(入賬列作 貴集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產)的應收賬款主要為應收Tiantu China Consumer Fund I, L.P.的管理費(於2023年12月31日的賬面值為人民幣27,532,000元(2022年：人民幣27,073,000元))及應收天圖東峰的管理費(於2023年12月31日的賬面值為人民幣1,616,000元(2022年：人民幣16,957,000元))。 貴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。

## 10. 報告期後事項

於截至2023年12月31日止年度，51信用卡有限公司的相關實體及股份轉讓交易的一方杭州恩牛網絡技術有限公司(「杭州恩牛」)針對一家非上市實體的所有股東向杭州仲裁委員會提起仲裁程序。杭州恩牛提出的主張指稱股份轉讓協議的目的無法實現，要求解除合同。杭州恩牛在其主張中並未指稱 貴集團本身存在任何不當行為， 貴集團捲入仲裁僅僅是因為 貴集團是該非上市實體的少數股東，因此是股權轉讓交易的一方。

於2024年3月1日，本集團與杭州恩牛簽訂有條件和解協議，據此，本集團同意杭州恩牛豁免及減少股權出售的對價，並將其由人民幣176,730,000元減少至約人民幣101,730,000元，作為杭州恩牛提起的仲裁程序的最終結論。和解協議以先決條件滿足為條件。於2023年12月31日，管理階層已評估該股權投資的財務影響，並確認非上市主體的公允價值為人民幣101,730,000元。

## 其他資料

### 末期股息

董事會不建議就報告期派發末期股息。

### 股東週年大會

本公司股東週年大會定於2024年5月23日舉行。召開股東週年大會的通告將於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.tiantucapital.com刊登，並按上市規則規定的方式適時寄發予股東。

### 暫停辦理股份過戶登記

為釐定有權出席股東週年大會並在會上投票的H股股東資格，本公司將於2024年5月20日至2024年5月23日(包括首尾兩日)暫停H股股東登記，期間將不會辦理任何股份過戶登記。所有過戶文件連同相關股票均須於2024年5月17日下午4:30前送交本公司的H股股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓。

未上市股份股東可聯繫董事會秘書，以了解有關未上市股份過戶登記的詳情。董事會秘書的聯繫方式為：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。

### 上市的所得款項用途

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1,008.5百萬港元(相等於人民幣925.4百萬元)。本公司預期根據招股章程所載的用途動用該等所得款項淨額。

下文載於全球發售所得款項淨額的計劃用途及所得款項的擬定用途：

	佔總所得款項 淨額的概約 百分比	上市募集 可供使用淨額 (人民幣百萬元)	截至2023年	截至2023年	所得款項預計 使用時間表 <sup>(1)</sup>
			12月31日 止年度 實際使用淨額 (人民幣百萬元)	12月31日 尚未動用 所得款項淨額 (人民幣百萬元)	
私募基金					
管理人業務	65%	601.5	271.9	329.6	2025年12月31日前
直接投資業務	25%	231.4	116.3	115.1	2025年12月31日前
一般企業用途	10%	92.5	1.4	91.1	2024年12月31日前
總計	100%	925.4	389.6	535.8	

附註：

- (1) 本公司擬於未來年度根據招股章程所載用途動用其餘所得款項淨額。本公司將繼續評估本集團的業務目標，並將根據瞬息萬變的市況變更或修改計劃，以適應本集團的業務發展。倘上述所得款項擬定用途有任何重大變化，我們將適時刊發公告。

所得款項淨額已按並將按與招股章程所披露一致的方式動用；於2023年12月31日，本集團累計動用所得款項中的約人民幣389.6百萬元，而未用於上述用途的所得款項淨額已存入持牌銀行及金融機構（定義見證券及期貨條例或相關司法權區適用法律（如屬非香港存款））的短期或活期存款。

## 企業管治守則

本集團致力維持高水平的企業管治，以保障股東利益及提升公司價值與問責性。本公司已採納企業管治守則第2部所載企業管治守則，作為其本身的企業管治守則。

由於本公司H股於2023年10月6日於聯交所主板上市，企業管治守則於上市日期前不適用於本公司。據董事所知，自上市日期起至本公告日期，本公司已遵守企業管治守則第2部所載的所有守則條文。

## 證券交易之標準守則

本公司已採納標準守則作為董事、監事及本集團高級管理層買賣本公司證券的行為守則，其條款不低於標準守則所規定的標準。

經向全體董事及監事作出具體查詢後，彼等確認自上市日期起至本公告日期一直遵守標準守則。

## 充足公眾持股量

根據本公司可公開獲得的信息及董事會所知，截至本公告發佈之日，本公司已維持上市規則規定的充足公眾持股量。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司H股於2023年10月6日首次在聯交所主板上市。自上市日期起至本公告日期，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。

## 審核委員會

本公司已成立審核委員會，其職權範圍符合上市規則第3.21條及企業管治守則第D.3段之規定。本公司審核委員會由三名董事組成，即蔡洌先生、代永波先生、刁揚先生，其中蔡洌先生擔任主席，彼具有符合上市規則規定的財務專業資格和經驗。

審核委員會的主要職能是協助董事會對公司的財務報告流程、內部控制及風險管理系統提供獨立意見，監督審計流程並履行董事會指定的其他職責和責任。

審核委員會連同本公司管理層及外聘核數師已審查本集團採納的會計原則及政策，並討論內部監控及財務報告事宜，包括審查本集團於報告期內的經審核綜合財務報表，本集團的年度業績乃根據適用的會計準則、規則及規定編製，並已作出適當披露。

## 核數師之工作範圍

初步公告中所載本集團於2023年12月31日的綜合財務狀況表、綜合損益表、綜合全面收益表及相關附註的數字已獲本集團核數師德勤•關黃陳方會計師行同意，與董事會於2024年3月28日批准的本集團本年度綜合財務報表中所載數額一致。德勤•關黃陳方會計師行就此方面進行的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的香港核數準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行之核證聘用，因此德勤•關黃陳方會計師行並未就初步公告發表任何意見或核證結論。

## 報告期後事項

於2024年1月19日，本公司召開2024年第一次股東特別大會，根據公司章程，委任德勤•關黃陳方會計師行為本公司國際核數師。有關委任的更多詳情，請參閱本公司日期為2024年1月19日的公告。

除上文所披露及綜合財務報表附錄10所載者外，報告期間後及截至本公告日期，本公司或本集團並無任何重大期後事項。

## 刊發年度業績及2023年年度報告

本公告分別於聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)及本公司網站[www.tiantucapital.com](http://www.tiantucapital.com)刊發。本公司截至2023年12月31日止年度的年報(載有上市規則規定的所有資料)將於適當時候寄發予股東及分別於聯交所及本公司網站刊發。

## 鳴謝

本人謹代表董事會感謝全體同事的努力、專注、忠心及誠信。本人亦對各位股東、客戶、銀行及其他商界友好的信任及支持深表謝意。

## 釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「股東週年大會」	指	本公司將於2024年5月23日舉行的股東週年大會
「審核委員會」	指	董事會審核委員會
「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，僅就本公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
「全球發售」	指	香港公開發售及國際發售，詳情載於招股章程
「本集團」或「我們」	指	本公司及其所有附屬公司，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
「首次公開發售」	指	2023年10月6日於聯交所主板首次公開發售H股
「上市」	指	H股於聯交所主板上市
「上市日期」	指	2023年10月6日，H股於聯交所主板上市並獲準進行交易之日
「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)
「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」
「招股章程」	指	本公司日期為2023年9月25日的招股章程
「研發」	指	研究與開發
「報告期間」	指	截至2023年12月31日止年度
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「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



「天圖興周」	指	海南天圖興周創業投資合夥企業(有限合夥)，一間於2021年9月14日在中國成立的有限合夥公司
「天圖雅億」	指	廣州天圖雅億創創業投資合夥企業(有限合夥)，一間於2023年9月18日在中國成立的有限合夥公司
「美國」	指	美利堅合眾國及其領地、屬地及其所有管轄地域
「美元」	指	美國法定貨幣美元
「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，未於任何聯交所(除全國中小企業股份轉讓系統外)上市或買賣
「優諾中國」	指	優諾乳業有限公司，一間於2013年7月8日在中國註冊成立的有限公司
「%」	指	百分比

承董事會命  
**深圳市天圖投資管理股份有限公司**  
 董事長兼執行董事  
**王永華先生**

深圳，2024年3月28日

於本公告刊發日期，董事會包括執行董事王永華先生、馮衛東先生、鄒雲麗女士及李小毅先生；非執行董事黎瀾先生及代永波先生；及獨立非執行董事劉平春先生、刁揚先生及蔡洌先生。