

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份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  天圖投資

— 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)

**業務更新  
及關連交易  
成立新人民幣基金**

天圖資本管理中心及天圖興宜(均為本公司的全資附屬公司)、歐萊雅BOLD、吳興經開博谷、上海奉浦及李康林先生於2025年3月31日完成簽署合夥協議，據此各方同意設立該基金。根據合夥協議，天圖資本管理中心及天圖興宜將分別作為普通合夥人和有限合夥人參與新成立的天圖美麗領航基金，向該基金作出合共出資承諾人民幣50.0百萬元。

本公司監事李康林先生是該基金的少數有限合夥人。因此，根據《上市規則》第14A章，訂立該合夥協議構成本公司的關連交易。

由於有關本集團於合夥協議項下之資本承諾之最高適用百分比率超過0.1%但低於5%，故成立該基金及本集團於合夥協議項下之資本承諾，須遵守《上市規則》第14A章項下之申報及公告規定，但獲豁免遵守通函、獨立財務意見及獨立股東批准之規定。

## 合夥協議

天圖資本管理中心及天圖興宜(均為本公司的全資附屬公司)，與歐萊雅BOLD、吳興經開博谷、上海奉浦及李康林先生共同於2025年3月31日完成簽署合夥協議以成立該基金。根據合夥協議，在新成立的天圖美麗領航基金中天圖資本管理中心將擔任普通合夥人，而天圖興宜將擔任有限合夥人。

該合夥協議的主要條款概述如下：

- 訂約方：
- (i) 歐萊雅BOLD(作為有限合夥人及基石投資者)；
  - (ii) 天圖資本管理中心(作為普通合夥人)；
  - (iii) 天圖興宜(作為有限合夥人)；
  - (iv) 吳興經開博谷(作為有限合夥人)；
  - (v) 上海奉浦(作為有限合夥人)；及
  - (vi) 李康林先生(作為有限合夥人)。

投資範圍： 該基金將主要集中投資於美業品牌及美業相關行業，包括價值鏈上下游的科技公司。

投資期限： 該基金的期限為八年，其中首四年(自基金獲商業登記證之日起計)為投資期，其後四年為退出期。基金期限經合夥人會議批准後最多可延長兩年。

| 認繳出資： | 訂約方       | 類型    | 出資<br>(人民幣)               | 出資比例               |
|-------|-----------|-------|---------------------------|--------------------|
|       | 歐萊雅BOLD   | 有限合夥人 | 250,000,000               | 50%                |
|       | 天圖資本管理中心  | 普通合夥人 | 5,000,000                 | 1%                 |
|       | 天圖興宜      | 有限合夥人 | 45,000,000                | 9%                 |
|       | 吳興經開博谷    | 有限合夥人 | 150,000,000               | 30%                |
|       | 上海奉浦      | 有限合夥人 | 49,800,000                | 9.96%              |
|       | 李康林先生     | 有限合夥人 | 200,000                   | 0.04%              |
|       | <b>總額</b> |       | <b><u>500,000,000</u></b> | <b><u>100%</u></b> |

- 出資支付：基金成立後的首期出資應為認繳出資總額的30%，其後的出資分別為認繳出資總額的30%和40%，將按照向合夥人發出的書面繳付出資通知進行繳付。
- 基金架構：將於中國證券投資基金業協會及中國相關政府部門登記的非公開募集基金。
- 分配：普通合夥人有權獲取慣常附帶權益，附帶權益金額取決於基金表現。
- 投資委員會：該基金的投資委員會將由三名成員組成，投資委員會的人員構成將由基金管理人釐定。投資委員會主要負責就項目投資及退出事宜作出決策。
- 費用及薪酬：天圖資本管理中心作為基金管理人，有權在投資期內收取相當於基金認繳出資總額2%的管理費，並在退出期內收取未退出項目投資成本2%的管理費。
- 基金管理：天圖資本管理中心將擔任該基金的普通合夥人及基金管理人。其將對基金的運營擁有獨家權限，以實現基金的目標以及有效履行合夥協議。
- 一般事項：該基金的各合夥人已就其參與合夥協議作出若干慣常聲明及保證。有限合夥人將有權享有慣常權利，包括根據合夥協議於合夥人會議上作出重大決定、轉讓或撤回其合夥權益。

該基金是依據合夥協議在中國法律下成立的有限合夥企業。於本公告日期，並無基金的財務資料或過往業績可供披露。

## 參與基金的原因及裨益

憑藉我們作為領先私募股權投資者和基金管理人的深厚專長，公司始終堅定不移地致力於推動中國消費品牌與企業的發展。中國美業充滿活力且快速發展，新設立本支專注於美業的基金彰顯了我們致力於培育新興品牌和推動具有影響力投資的決心——這類投資既契合中國市場不斷演變的生活方式，且能孵化兼具創造力與可持續性的突破成果。

同時，這支開創性的基金也標誌著集團與全球美業領導者歐萊雅之間戰略合作夥伴關係的開始。該基金將通過雙方專業智慧、前瞻視野與優勢資源的強強聯合，為中國美妝生態圈注入增長動能與創新活力。依託歐萊雅作為基石投資者的戰略支持，本基金將深度融合對中國市場的前沿洞察與全球最佳投資實踐，為創造美業投資長期價值開闢全新路徑。

各合夥人對該基金的資本承諾乃由合夥人經參考私募股權募資的預期資本需求及市況後進行公平磋商所釐定。本集團對該基金的資本承諾將由自有資金承擔。

並無董事於該交易中擁有重大權益，且無需於批准該交易的董事會決議案中棄權投票。董事(包括獨立非執行董事)認為，合夥協議的條款乃於本集團的日常業務過程中按一般或更佳商業條款訂立，屬公平合理，符合本公司及股東的整體利益。

## 有關訂約方的資料

### 本集團

本公司為於中國註冊成立的股份有限公司，並於聯交所主板上市。本集團創始於2002年，是專注於中國消費領域的領先私募股權投資機構，為機構投資者、高淨值人士管理資本，並透過其在管基金及直接以其自有資本進行投資。本基金成立後，集團將管理20隻基金，包括17隻以人民幣基金和3隻美元基金。截至目前，本集團投資案例超過200項，涵蓋多個垂直領域的頭部品牌組合。本集團已穩步發展成為中國消費行業中具有重大影響力的專業投資機構，致力於推動中國消費品牌及企業的成長。

天圖資本管理中心為於中國註冊成立的有限合夥企業，並為本公司的間接全資附屬公司。其為於中國證券投資基金業協會登記為觀察會員的實體，主要從事私募股權基金管理。

天圖興宜為於中國註冊成立的有限合夥企業，並為本公司的間接全資附屬公司。其主要從事股權投資，其普通合夥人為本公司全資附屬公司杭州天圖資本管理有限公司。

### 其他有限合夥人

本基金的基石投資者—美次方，是歐萊雅集團的全資附屬公司。歐萊雅是全球領先的美妝集團，已成立超過110年，並在泛歐證券交易所(股票代碼：OR:PAR)上市，且屬於獨立第三方。美次方是歐萊雅在其總部區域以外單一市場成立的首家投資公司，得到了歐萊雅全球企業風險投資基金BOLD(全稱為「Business Opportunities for L'Oréal Development」)的支持。

自2018年成立以來，BOLD通過少數股權戰略投資，在美業價值鏈中挖掘高潛力初創企業，持續探索美妝行業的前沿機遇。其投資組合涵蓋新興品牌，以及科技與生物技術領域的創新企業。

吳興經開博谷為於中國註冊成立的有限公司，主要從事投資控股業務。其由湖州吳興經開建設投資發展集團有限公司全資持有，而湖州吳興經開建設投資發展集團有限公司最終由湖州市吳興區國有資本監督管理服務中心控制，屬於獨立第三方。

上海奉浦為於中國註冊成立的有限公司，主要從事投資控股業務。其屬上海市奉賢區國有全資控股企業，由當地國資委控制，屬於獨立第三方。

李康林先生為本集團合夥人，同時亦是本公司監事。作為該基金的關鍵人士，其也將持有該基金的少數有限合夥份額，這表明其對該基金的投入以及與其他有限合夥人擁有共同的目標。

## 上市規則涵義

李康林先生，本公司監事，為該基金的少數有限合夥人。由於彼為本公司關連人士，根據《上市規則》第14A章，訂立該合夥協議構成本公司關連交易。

由於有關本集團於合夥協議項下之資本承諾之最高適用百分比率超過0.1%但低於5%，故成立該基金及本集團於合夥協議項下之資本承諾，須遵守《上市規則》第14A章項下之申報及公告規定，但獲豁免遵守通函、獨立財務意見及獨立股東批准之規定。

## 釋義

於本公告內，除非文義另有所指，下列詞彙具有以下涵義：

|                     |   |                                                         |
|---------------------|---|---------------------------------------------------------|
| 「董事會」               | 指 | 本公司董事會                                                  |
| 「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，其H股於聯交所主板上市 |
| 「關連人士」              | 指 | 具有《上市規則》賦予該詞的涵義                                         |
| 「董事」                | 指 | 本公司董事                                                   |
| 「基金」或「天圖<br>美麗領航基金」 | 指 | 根據合夥協議設立的有限合夥基金，暫定名稱為天圖美麗領航(湖州)私募股權投資基金合夥企業(有限合夥)       |
| 「普通合夥人」             | 指 | 深圳天圖資本管理中心                                              |
| 「本集團」               | 指 | 本公司及其附屬公司                                               |
| 「香港」                | 指 | 中國香港特別行政區                                               |

|                         |   |                                                          |
|-------------------------|---|----------------------------------------------------------|
| 「獨立第三方」                 | 指 | 獨立第三方，據董事在作出一切合理查詢後深知、盡悉及確信，獨立於本公司及其關連人士，且與本公司及其關連人士概無關連 |
| 「有限合夥人」                 | 指 | 歐萊雅BOLD、天圖興宜、吳興經開博谷、上海奉浦、李康林先生                           |
| 「《上市規則》」                | 指 | 聯交所證券上市規則(經不時修訂)                                         |
| 「歐萊雅BOLD」或「美次方」或「基石投資者」 | 指 | 上海美次方投資有限公司，於中國註冊成立的有限責任公司，為獨立第三方，並根據合夥協議擔任該基金的有限合夥人     |
| 「合夥人」                   | 指 | 普通合夥人及有限合夥人                                              |
| 「合夥協議」                  | 指 | 各合夥人就擬成立的基金所訂立的合夥協議                                      |
| 「人民幣」                   | 指 | 中國法定貨幣人民幣                                                |
| 「上海奉浦」                  | 指 | 上海奉浦實業有限公司，於中國註冊成立的有限責任公司，為獨立第三方，並根據合夥協議擔任該基金的有限合夥人      |
| 「股東」                    | 指 | 本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股持有人                                |
| 「監事」                    | 指 | 本公司監事                                                    |
| 「聯交所」                   | 指 | 香港聯合交易所有限公司                                              |
| 「附屬公司」                  | 指 | 具有《上市規則》賦予該詞的涵義                                          |
| 「天圖資本<br>管理中心」          | 指 | 深圳天圖資本管理中心(有限合夥)，為本公司的全資附屬公司，並根據合夥協議擔任該基金的普通合夥人          |
| 「天圖興宜」                  | 指 | 深圳天圖興宜投資合夥企業(有限合夥)，為本公司的間接全資附屬公司，並根據合夥協議擔任該基金的有限合夥人      |



|          |   |                                                           |
|----------|---|-----------------------------------------------------------|
| 「認繳出資」   | 指 | 合夥人對該基金的認繳出資總額人民幣500.0百萬元                                 |
| 「吳興經開博谷」 | 指 | 湖州吳興經開博谷股權投資有限公司，於中國註冊成立的有限責任公司，為獨立第三方，並根據合夥協議擔任該基金的有限合夥人 |
| 「%」      | 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

中國深圳  
 2025年3月31日

於本公告日期，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姚嘉雯女士；及獨立非執行董事王世林先生、刁揚先生及蔡洌先生。