

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依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

TiantuCapital  天圖投資

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2026年6月30日止六個月
中期業績公告

財務摘要

	截至6月30日止六個月	
	2026年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
收入	2,442	14,223
投資收益或虧損淨額	210,080	52,786
期內利潤／(虧損)	72,281	76,468
本公司擁有人應佔期內利潤／(虧損)	72,235	76,005
每股盈利／(虧損)		
基本(人民幣元)	0.11	0.11
	截至 2026年 6月30日 人民幣千元	截至 2025年 12月31日 人民幣千元
權益總額	6,543,731	6,563,689
本公司擁有人應佔權益	6,522,225	6,541,822

管理層討論與分析

業務回顧

本公司是一家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2026年6月30日，本集團總資產管理規模（「資產管理規模」）約為人民幣187億元，其中包括人民幣140億元的基金資產及人民幣47億元的直接投資。本集團擔任21隻基金的基金管理人，包括17隻人民幣基金及4隻美元基金。其中，13隻基金專注於早期投資，其餘8隻則以成長期及後期機遇為目標。

我們的有限合夥人主要由全球知名跨國企業、知名金融機構、政府引導基金等機構投資者及高淨值人士組成。於2026年6月30日，向外部基金投資者籌集的資金佔所管理承諾資本總額的80.9%，其餘19.1%由本集團自有資本出資。

下表載列截至2026年6月30日我們基金的主要營運數據。

	基金數目	資產 管理規模 ⁽¹⁾ 人民幣十億元	承諾資本 ⁽²⁾ 人民幣十億元	自有資金對 承諾資本 總額的 貢獻 ⁽³⁾ 人民幣十億元	實繳資本 人民幣十億元	自有資金對 實繳資本 總額的貢獻 人民幣十億元
併表基金	10	7.1	10.3	2.4	9.3	1.8
－人民幣基金	8	4.8	8.0	1.6	7.0	1.0
－美元基金	2	2.3	2.3	0.8	2.3	0.8
非併表基金	11	6.9	5.8	0.7	4.2	0.6
－人民幣基金	9	5.5	4.8	0.6	3.3	0.5
－美元基金	2	1.4	1.0	0.1	0.9	0.1
合計	21	14.0	16.1	3.1	13.5	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2026年6月30日我們的基金業績。

我們的投資組合	投資成本	公允價值 變動 ⁽¹⁾	MOM ⁽²⁾
	人民幣百萬元	人民幣百萬元	
所有選定投資組合公司中前5%的平均數 ⁽³⁾	117.4	643.0	6.5
所有選定投資組合公司中前10%的 平均數 ⁽³⁾	141.8	377.4	3.7
所有選定投資組合公司中前20%的 平均數 ⁽³⁾	98.8	194.4	3.0
所有選定投資組合公司的平均數 ⁽³⁾	60.5	15.0	1.2

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，不包括投資的已變現部分。
- (3) 指我們基金內選定的投資組合公司組的簡單平均值，不包括投資期限少於一年的基金。這些公司是根據自我們初始投資以來的公允價值變動進行排序。

進入2026年，我們已確立以新科技、新消費為核心的投資策略。2026年上半年，我們共投資了14家投資組合公司，涵蓋AI基礎設施、智能硬件、生物科技及消費科技等多元未來導向產業，總投資金額達人民幣280.6百萬元。於2026年6月30日，我們透過基金或直接投資，持有192家現有投資組合公司的權益。下表載列我們最新投資組合中的重點投資組合公司。

投資組合公司	投資組合公司說明	初始投資年份
八馬茶業(6980.HK)	中國領先全茶類優質茶葉供應商	2012年作為最早的機構投資者
小紅書	中國流行的生活方式平台，激發用戶發現和接觸不同的生活方式	2015年C輪融資
萬物新生(RERE.N)	中國最大的二手消費電子產品交易和服務平台	2015年C輪融資
快看漫畫	面向中國年輕讀者的在線移動端漫畫作品平台	2016年C輪融資
卓正醫療(2677.HK)	中國領先私人中高端綜合醫療保健服務	2017年C輪融資

投資組合公司	投資組合公司說明	初始投資年份
鮑師傅	一個知名的烘焙全國連鎖品牌	2017年最早一輪融資
茶顏悅色	以中國風為主題的中國知名茶飲店品牌	2018年A輪融資
中國飛鶴(6186.HK)	中國大型知名嬰幼兒配方奶粉品牌	2019年其首次公開發售前
萬益藍	一個提供代餐粉、益生菌、維生素及膳食補充劑的快速增長的品牌	2019年天使輪
不同集團(6090.HK)	一個專注於家庭生活方式產品的新興科技公司	2020年A輪融資
希格生科	一家臨床前階段生物製藥公司，專注於利用自主開發的類器官疾病模型開發同類首創靶向癌症藥物	2021年天使輪
萊芒生物	一家生物技術公司，專注於研發、生產及商業化新型腫瘤免疫治療藥物	2022年天使輪
柏垠生物	一家生物技術公司，專注於創新生物材料、原材料及分子研發	2022年天使輪
耀速科技	全球首家運用器官芯片技術，並結合高內涵3D細胞成像、電腦視覺和人工智能，以推動藥物發現及精準醫學的「3D-Wet-AI」生物科技初創公司	2024年Pre-A輪融資
赫茲生命	一家生物科技公司，專注於利用領先的病毒樣顆粒(VLPs)技術，研發動物及人類疫苗	2025年A+輪融資

在孵化我們的投資組合公司並支持其克服初始資金限制的基礎上，我們亦通過投後管理賦予其各類資源，以增強其競爭力。通過積極的投資組合管理，我們旨在推動價值創造並為未來的退出鋪平道路。隨著若干在管基金接近退出期末，於2026年上半年我們從25個投資組合公司中退出，為投資者帶來約人民幣19億元的投資回報。通過積極管理我們的投資組合以及多樣化投資主題及策略，我們已準備好應對挑戰，並在經濟週期中保持靈活性及韌性。

2026年下半年的未來展望

時代蘊含無限可能，唯有篤行方能致遠。步入2026年下半年，公司將繼續堅持價值投資理念，聚焦「新科技、新消費」戰略升級路徑，在鞏固基本盤的同時，底層研究側重於科技與AI領域，關注人工智能帶來的產業變革機遇，並繼續深化在AI基礎設施、數據中心、具身智能、生物科技及低空經濟等前沿領域投研能力，以形成差異化的投資視角與賦能體系。公司在系統性拓展並購退出、收入分成模式及分紅型投資等非IPO依賴策略上，已基本構建了「攻守兼備」的資產組合，未來，公司將有機融合傳統優勢與新興增長引擎，持續調整收入組合結構，以多元策略應對市場變化，並以期通過穩定現金流入夯實分紅實施基礎，為出資人及全體股東創造長期穩健回報。

財務回顧

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。

我們的收入由截至2025年6月30日止六個月的人民幣14.2百萬元減少至截至2026年6月30日止六個月的人民幣2.4百萬元。該減少主要歸因於部分基金已進入延長期，且因此我們不再收取管理費。

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截至2025年6月30日止六個月的收益人民幣52.8百萬元轉為截至2026年6月30日止六個月的收益人民幣210.1百萬元。增加主要由於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產已變現收益。

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2025年6月30日止六個月的收益人民幣67.0百萬元轉為至截至2026年6月30日止六個月的收益人民幣212.5百萬元。

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。

我們的折舊開支由截至2025年6月30日止六個月的人民幣6.1百萬元減少至截至2026年6月30日止六個月的人民幣4.7百萬元。

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2025年6月30日止六個月的人民幣21.3百萬元增加至截至2026年6月30日止六個月的人民幣98.1百萬元。增加主要由於財務諮詢開支上升。

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年及2025年所發行債券產生的利息及(ii)租賃負債利息。

我們的財務成本由截至2025年6月30日止六個月的人民幣29.2百萬元減少至截至2026年6月30日止六個月的人民幣11.1百萬元。減少主要由於應付債券的減少及票面利率的下降。

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；及(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。

我們的其他收入由截至2025年6月30日止六個月的人民幣7.8百萬元減少至截至2026年6月30日止六個月的人民幣5.7百萬元。減少主要由於利率降低。

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截至2025年6月30日止六個月的收益人民幣44.4百萬元轉為截至2026年6月30日止六個月的虧損人民幣2.1百萬元，主要反映了來自我們在管的未併表基金的輕微投資虧損。

所得稅(開支)／抵免

我們於截至2025年6月30日止六個月錄得所得稅抵免人民幣37.3百萬元及於截至2026年6月30日止六個月錄得所得稅開支人民幣6.8百萬元。變動主要由於自金融資產已變現收益。

期內利潤

由於前述原因，我們於截至2026年6月30日止六個月錄得利潤約為人民幣72.3百萬元，而截至2025年6月30日止六個月利潤為人民幣76.5百萬元。

流動資金及財務資源

於2026年6月30日，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截至2025年12月31日的人民幣885.6百萬元增加至截至2026年6月30日的人民幣1,448.6百萬元。增加主要由於自投資收益收取的現金。

債務

我們的債務主要包括應付債券金額及租賃負債。

我們的債務由截至2025年12月31日的人民幣521.8百萬元減少至截至2026年6月30日的人民幣515.3百萬元，並維持相對穩定。

資產抵押

截至2026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，帳面值為人民幣524.9百萬元。

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。

僱員及薪酬

截至2026年6月30日，本集團共有70名僱員。截至2026年6月30日止六個月薪資成本總額為人民幣24.0百萬元，而截至2025年6月30日止六個月為人民幣25.5百萬元，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。

財務資料

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2026年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2026年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
收入	2,442	14,223
投資收益或虧損淨額	210,080	52,786
總收入及投資收益或虧損淨額	212,522	67,009
其他收入	5,651	7,779
其他收益及虧損	860	1,980
員工成本	(24,015)	(25,487)
折舊開支	(4,669)	(6,051)
其他經營開支	(98,081)	(21,282)
財務成本	(11,148)	(29,229)
預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)模型下確認 的減值(經扣除撥回金額)	29	—
應佔聯營公司業績	3,559	39,474
應佔合營企業業績	(5,664)	4,950
稅前利潤	79,044	39,143
所得稅(開支)抵免	(6,763)	37,325
期內利潤	72,281	76,468
其他全面(開支)		
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	(91,090)	(9,149)
期內全面(開支)收入總額	(18,809)	67,319

截至6月30日止六個月	
2026年	2025年
人民幣千元	人民幣千元
(未經審核)	(未經審核)

以下各方應佔期內利潤

—本公司擁有人

72,235

76,005

—非控股權益

46

463

72,281

76,468

以下各方應佔期內全面(開支)收入總額

—本公司擁有人

(18,448)

66,882

—非控股權益

(361)

437

(18,809)

67,319

每股盈利

基本(人民幣元)

0.11

0.11

簡明綜合財務狀況表

於2026年6月30日

	於2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2025年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產		
物業及設備	1,782	2,079
使用權資產	14,597	18,664
商譽	56	56
遞延稅項資產	316,905	279,559
採用權益法計量於聯營公司的權益	383,069	678,723
以公允價值計量於聯營公司的權益	4,339,042	4,793,221
於合營企業的權益	499,796	523,037
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	4,604,485	4,064,446
其他長期應收款項	342,338	342,826
其他非流動資產	449	1,005
	<u>10,502,519</u>	<u>10,703,616</u>
流動資產		
應收賬款	638	1,836
預付款項及其他應收款項	141,996	151,976
以公允價值計量於聯營公司的權益	—	813,913
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產	383,824	932,147
現金及現金等價物	1,448,642	885,649
	<u>1,975,100</u>	<u>2,785,521</u>
流動負債		
其他應付款項及應計項目	211,404	87,580
合約負債	1,339	493
應納稅款	46,073	76,237
一年內到期的應付債券	301,141	6,695
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債	109,503	347,533
租賃負債	10,082	9,519
	<u>679,542</u>	<u>528,057</u>

	於2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2025年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
流動資產淨值	<u>1,295,558</u>	<u>2,257,464</u>
資產總值減流動負債	<u>11,798,077</u>	<u>12,961,080</u>
非流動負債		
遞延稅項負債	168,591	135,831
一年以上到期的應付債券	198,382	494,866
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債	4,881,629	5,755,982
租賃負債	<u>5,744</u>	<u>10,712</u>
	<u>5,254,346</u>	<u>6,397,391</u>
資產淨值	<u>6,543,731</u>	<u>6,563,689</u>
資本及儲備		
股本	693,031	693,031
就股份激勵計劃持有的股份	(31,371)	(30,222)
儲備	<u>5,860,565</u>	<u>5,879,013</u>
本公司擁有人應佔權益	6,522,225	6,541,822
非控股權益	<u>21,506</u>	<u>21,867</u>
權益總額	<u>6,543,731</u>	<u>6,563,689</u>

附註

1. 公司資料及編製基準

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(統稱「本集團」)主要從事通過其自有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新一代消費與先進技術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繼續採納持續經營會計基礎。

2. 會計政策

簡明綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟若干按公允價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會計準則所導致的更改會計政策外，就編製截至2026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2025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會計準則

於本中期期間，本集團已首次應用下列由國際會計準則理事會頒佈的經修訂國際財務報告準則會計準則，用於編製本集團的簡明綜合財務報表，相關準則於2026年1月1日開始之本集團年度期間強制生效：

《國際財務報告準則》第9號及	金融工具分類與計量的修訂
《國際財務報告準則》第7號(修訂本)	
《國際財務報告準則》第9號及	依賴自然能源生產電力的合約
《國際財務報告準則》第7號(修訂本)	
國際財務報告準則會計準則(修訂本)	《國際財務報告準則》的年度改進第11卷

於本中期期間應用國際財務報告準則會計準則的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	
	2026年 人民幣千元 (未經審核)	2025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	2,442	14,223
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)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，並基於根據中國公認會計原則編製的財務資料。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，因此，除整體披露外，並無呈列其他經營分部資料。

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。由於客戶類型或類別相似及整個地區的監管環境相似，本集團大部分非流動資產均位於中國，且所有分部均以全國性基準管理，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	
	2026年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
來自以下各項的已變現收益(虧損)		
—以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	733,442	(175,951)
—以公允價值計量的聯營公司的權益	4,717	(168,944)
來自以下各項的股息及利息		
—以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	42,551	7,919
—以公允價值計量的聯營公司的權益	5,673	5,993
來自以下各項的未變現收益(虧損)		
—以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	(927,080)	871,605
—以公允價值計量的聯營公司的權益	(191,937)	(775,755)
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	542,714	287,919
	210,080	52,786

5. 所得稅(開支)抵免

	截至6月30日止六個月	
	2026年 人民幣千元 (未經審核)	2025年 人民幣千元 (未經審核)
中國企業所得稅(「企業所得稅」)	(967)	(4)
過往年度中國企業所得稅(撥備不足)超額撥備	(72)	(5)
資本收益預扣稅	(6,920)	(15,064)
遞延稅項抵免	<u>1,196</u>	<u>52,398</u>
	<u>(6,763)</u>	<u>37,325</u>

6. 股息

當前報告期間結束後，本公司董事會建議派發截至2026年6月30日止六個月的中期現金股息，以693,031,110股為基數，派發中期股息每10股人民幣1.5元(含稅)，派息總額為人民幣103,954,666.50元(含稅)，此中期股息須經本公司的股東於2026年第二次股東特別大會上批准方可作實(於截至2025年6月30日止六個月內，概無向本公司普通股股東支付、宣派或建議宣派股息)。

7. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本盈利乃根據以下數據計算：

	截至6月30日止六個月	
	2026年 (未經審核)	2025年 (未經審核)
盈利(人民幣千元)		
用於計算每股基本盈利的本公司擁有人應佔期內利潤	<u>72,235</u>	<u>76,005</u>
股份數目(千股)：		
用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數	<u>683,151</u>	<u>692,080</u>

由於截至2026年及2025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2026年及2025年6月30日止六個月期間的每股攤薄盈利(虧損)。

8. 應收賬款

	於2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2025年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
應收一名關聯方賬款(附註24(b))	<u>638</u>	<u>1,836</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。

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：

	於2026年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2025年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
1年內	<u>638</u>	<u>1,836</u>

本集團管理層參照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。

9. 報告期後事項

2026年3月23日至2026年7月13日期間，本集團通過下屬公司於市場上合計出售不同集團股份25,653,400股，平均價格為每股35.71港幣，合計出售所得為91,604,710港幣(未計交易成本)。有關上述事件的進一步詳情，請參閱本公司日期為2026年7月13日的公告。

其他資料

中期股息

董事會建議宣派截至2026年6月30日止六個月的中期股息。以2026年度中期利潤分配方案實施的記錄日期的總股本為基數，向本公司全體股東派發每10股現金股息人民幣1.5元(含稅)。於本公告日期，本公司總股本為693,031,110股，假設本公司總股本自本公告日期起至本公司股東特別大會日期期間概無變動，本公司擬派發現金股利總額為人民幣103,954,666.50元(含稅)，佔報告期綜合報表歸屬於母公司股東的淨利潤的比例為143.91%，此中期股息須經本公司的股東於2026年第二次股東特別大會上批准方可作實(於截至2025年6月30日止六個月內，概無向本公司普通股股東支付、宣派或建議宣派股息)。

一份載有(其中包括)本公司截至2026年6月30日止六個月的2026年度中期利潤分配方案詳情及股東特別大會通告的通函，將於適當時候在聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.tiantucapital.com)上刊發。

全球發售的所得款項用途

於2023年10月6日，本公司成功於聯交所上市。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。此外，誠如本公司日期均為2025年8月28日有關(其中包括)所得款項淨額用途變更的公告(「**該公告**」)及通函(「**該通函**」)所載，本公司已重新分配未動用的所得款項淨額，以應對不斷變化的市場環境，並確保本集團資本的有效配置，優先將未動用的所得款項淨額用於償還本集團債務，此乃更為迫切的資本用途。截至2026年6月30日，約人民幣9.4百萬元的所得款項淨額尚未動用。

下表載列截至2026年6月30日所得款項淨額的動用情況，以及尚未動用所得款項淨額的預期動用時間表：

		截至2025年	截至2026年		截至2026年	截至2026年	
	上市募集	12月31日	1月1日	於報告期間	6月30日	6月30日	所得款項
	實際所得	已動用的	尚未動用的	實際使用	已動用的	尚未動用的	預計
	款項淨額的	所得款項	所得款項	淨額	所得款項	所得款項	使用時間表
	計劃用途	淨額	淨額		淨額	淨額	
	(人民幣	(人民幣	(人民幣	(人民幣	(人民幣	(人民幣	
	百萬元)	百萬元)	百萬元)	百萬元)	百萬元)	百萬元)	
1 私募股權基金管理業務							
為基金管理業務提供資金	593.2	264.5	—	—	264.5	—	—
投資於人才以支持擴大基金管理業務	14.3	14.3	—	—	14.3	—	—
投資於為基金管理業務提供外部專業支持	33.2	33.2	0.1	—	33.2	0.1	2026年年底前
2 直接投資業務							
直接投資	118.8	115.7	3.1	—	115.7	3.1	2026年年底前
推進債務償還及優化資本結構	95.1	418.6	5.2	—	418.6	5.2	2026年年底前
投資於投後支持及直接投資能力	1.0	—	1.0	0.1	0.1	0.9	2026年年底前
3 一般公司用途	95.1	94.5	0.5	0.4	94.9	0.1	2026年年底前
總計	950.7	940.8	9.9	0.5	941.3	9.4	

購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至2026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2026年6月30日，本公司或其任何附屬公司均無持有庫存股份。

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。

重大收購及出售

截至2025年12月31日止年度，本集團訂立股權轉讓協議，以出售其透過天圖興鵬及深圳興啟持有的優諾中國全部股權，代價為人民幣813,913,000元。由本集團管理的未合併結構實體亦出售其於優諾中國的股權，代價為人民幣751,304,000元。總代價為人民幣1,565,217,000元。截至2026年2月24日，該交易已完成，且轉讓所得款項已全數收取。交易完成後，本集團不再持有優諾中國任何股權，且於綜合財務報表中不再分類為按公允價值計量的聯營公司權益。

除上文所披露者外，於報告期內，本集團並無進行任何附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售事項。

或有負債

於2026年6月30日，本集團概無任何重大或有負債。

金融工具

於2026年6月30日，本集團並無簽訂外匯遠期合同。於2026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。

報告期後重大事項

於2026年7月13日，本集團透過其附屬公司於市場上合共出售481,500股不同集團股份，平均價格約為每股不同集團股份33.42港元，出售所得款項總額合共約為16,093,836港元(未計交易成本)。本集團透過其附屬公司，於2026年3月23日至2026年7月10日期間(即該等出售事項前12個月內)，於市場上合共出售2,083,900股不同集團股份，價格介乎每股不同集團股份25.66港元至78.95港元，出售所得款項總額合共約為75,510,874港元(未計交易成本)。該等合併出售事項的出售所得款項總額合共約為91,604,710港元(未計交易成本)，涉及合共2,565,400股不同集團股份，平均價格為每股不同集團股份35.71港元。

有關上述事件的進一步詳情，請參閱本公司日期為2026年7月13日的公告。除上文所披露者外，於截至2026年6月30日止六個月後及直至本公告日期，本公司或本集團並無進行任何重大期後事項。

遵守證券交易的標準守則

本公司已採納《董事和高級管理層證券交易守則》，其條款不遜於標準守則所載的規定標準，以規管(其中包括)董事及高級管理層(彼等因其職位或僱傭關係而可能掌握有關本公司或其證券的內幕消息)買賣本公司證券的行為。

經向全體董事及高級管理層作出具體查詢後，彼等確認於報告期間及直至本公告日期一直遵守標準守則及《董事和高級管理層證券交易守則》。此外，於報告期間及直至本公告日期，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，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職權範圍。審計委員會包括三名成員，即蔡洌先生、姚嘉雯女士及刁揚先生。蔡洌先生及刁揚先生為獨立非執行董事，姚嘉雯女士為非執行董事。蔡洌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間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(「德勤」)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。

刊發中期業績及中期報告

中期業績公告於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.tiantucapital.com)上刊發。本公司截至2026年6月30日止六個月的中期報告載有上市規則規定的所有資料，將於適當時間於上述網站上刊發。

致謝

本人謹代表董事會，向全體同事的勤奮努力、敬業精神、忠誠和正直致以衷心的感謝。此外，本人亦想向本公司股東、投資者、投資組合公司以及業務合作夥伴表達感激之情，感謝他們一直以來的信任與支持。

釋義

本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義。

「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
「不同集團」	指	不同集團，一家於2023年8月2日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限責任公司。不同集團自2025年9月23日起於香港聯交所上市(股份代號：6090)
「董事會」	指	董事會
「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
「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」	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	本公司及其不時的附屬公司
「H股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資普通股，已於聯交所上市
「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股份
「上市」	指	H股於聯交所主板上市
「上市日期」	指	股份於2023年10月6日上市，並於該日起獲准在香港聯交所進行買賣
「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)
「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」
「新三板」	指	全國中小企業股份轉讓系統有限責任公司
「建議中期股息」	指	建議中期股息分派方案，即就截至2026年6月30日止六個月每10股派發現金股息人民幣1.5元(含稅)，該方案須待股東於股東特別大會上批准後方可作實
「報告期間」	指	截至2026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元的股份，包括未上市股份及H股

「股東」	指	股份持有人
「深圳興啟」	指	深圳興啟投資企業(有限合夥)，本公司的全資附屬公司
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「天圖興鵬」	指	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)(由本集團控制的有限合夥基金)，其財務業績綜合計入本集團財務報表
「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，該等股份於新三板掛牌
「優諾中國」	指	優諾乳業有限公司，一家於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

中國深圳
 2026年8月27日

於本公告日期，董事會包括執行董事王永華先生、馮衛東先生及鄒雲麗女士；非執行董事王仕生先生、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。