

以下載列於第IA-1至IA-2頁的審閱報告文本為本公司申報會計師[德勤•關黃陳方會計師行](香港執業會計師)所作出，以供載入本文件。第IA-3至IA-36頁所載資料為本集團截至2023年6月30日止六個月的簡明綜合財務報表，並不構成附錄一所載由本公司申報會計師[德勤•關黃陳方會計師行](香港執業會計師)所作出的會計師報告的一部分，載入本文件僅供參考。

**Deloitte.**

**德勤**

致深圳市天圖投資管理股份有限公司列位董事的簡明綜合財務報表審閱報告

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

我們已審閱第IA-3至IA-36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2023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、權益變動表及現金流量表，以及若干解釋附註。貴公司董事負責根據國際會計準則理事會發佈的《國際會計準則》第34號「中期財務報告」(「《國際會計準則》第34號」)編製及呈列該等簡明綜合財務報表。我們的責任為根據我們的審閱對該等簡明綜合財務報表作出結論，並根據我們協定的委聘條款，僅向閣下(作為整體)報告我們的結論，除此以外不可作其他用途。我們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

[文件日期]

附錄 — A

簡明綜合財務報表

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 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
<b>持續經營業務</b>			
收入	3	23,366	20,881
投資收益或虧損淨額	4	(226,291)	211,879
總收入及投資收益或虧損淨額		(202,925)	232,760
員工成本		(27,500)	(29,170)
折舊開支	9	(6,466)	(5,221)
其他經營開支		(14,605)	(20,785)
財務成本	7	(34,650)	(71,912)
預期信貸虧損模型下確認的減值 (經扣除撥回金額)		(28,274)	—
其他收入	5	11,226	3,509
其他收益及虧損	6	3,967	3,002
應佔聯營公司業績		(12,970)	30,288
應佔合資企業業績		111,818	(75,650)
稅前(虧損)利潤		(200,379)	66,821
所得稅抵免(開支)	8	10,740	(153,378)
來自持續經營業務的期內虧損		(189,639)	(86,557)
<b>已終止業務</b>			
來自己終止業務的期內利潤	21	—	480,749
期內(虧損)利潤	9	(189,639)	394,192
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		83,260	120,557
期內全面(開支)收益總額		(106,379)	514,749

附錄 — A

簡明綜合財務報表

	附註	截至6月30日止六個月	
		2023年	2022年
		人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
本公司擁有人應佔期內(虧損)利潤			
— 來自持續經營業務		(194,045)	(79,369)
— 來自已終止業務		—	499,471
		<u>(194,045)</u>	<u>420,102</u>
非控股權益應佔期內利潤(虧損)			
— 來自持續經營業務		4,406	(7,188)
— 來自已終止業務		—	(18,722)
		<u>4,406</u>	<u>(25,910)</u>
以下各方應佔期內全面(開支)收益總額：			
— 本公司擁有人		(111,662)	539,320
— 非控股權益		5,283	(24,571)
		<u>(106,379)</u>	<u>514,749</u>
每股(虧損)盈利			
來自持續經營業務及已終止業務(人民幣元)			
基本	11	<u>(0.37)</u>	<u>0.81</u>
來自持續經營業務(人民幣元)			
基本	11	<u>(0.37)</u>	<u>(0.15)</u>

附錄 — A

簡明綜合財務報表

簡明綜合財務狀況表

於2023年6月30日

	附註	於6月30日 2023年 人民幣千元 (未經審核)	於12月31日 2022年 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		3,531	2,519
使用權資產		21,042	19,525
商譽		56	56
遞延稅項資產	12	14,052	9,071
於採用權益法計量的聯營公司的權益		539,410	551,880
於以公允價值計量的聯營公司的權益		9,724,628	10,079,602
於合資企業的權益		860,101	748,283
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產	13	4,894,981	4,708,010
其他非流動資產		1,341	999
		<u>16,059,142</u>	<u>16,119,945</u>
<b>流動資產</b>			
應收賬款	14	56,985	44,030
預付款項及其他應收款項	15	184,404	245,091
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產	13	476,577	530,282
銀行結餘及現金	16	462,940	613,612
		<u>1,180,906</u>	<u>1,433,015</u>
<b>流動負債</b>			
其他應付款項及應計項目	17	33,564	57,225
合約負債		49,395	62,648
股份轉讓交易預付款項		176,730	176,730
應納稅款		22,662	24,794
銀行借款	18	84,860	85,245
一年內到期的應付債券	19	218,107	20,398
租賃負債		9,407	6,821
		<u>594,725</u>	<u>433,861</u>
流動資產淨值		<u>586,181</u>	<u>999,154</u>
資產總值減流動負債		<u>16,645,323</u>	<u>17,119,099</u>

附錄 — A

簡明綜合財務報表

		於6月30日	於12月31日
	附註	2023年	2022年
		人民幣千元	人民幣千元
		(未經審核)	(經審核)
非流動負債			
遞延稅項負債	12	191,251	200,549
一年以上到期的應付債券	19	784,842	980,913
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債	20	8,539,643	8,596,707
租賃負債		12,821	13,830
		<u>9,528,557</u>	<u>9,791,999</u>
資產淨值		<u>7,116,766</u>	<u>7,327,100</u>
資本及儲備			
股本	23	519,773	519,773
儲備		<u>6,561,148</u>	<u>6,776,765</u>
本公司擁有人應佔權益		7,080,921	7,296,538
非控股權益		<u>35,845</u>	<u>30,562</u>
權益總額		<u>7,116,766</u>	<u>7,327,100</u>

附錄一 A

簡明綜合財務報表

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						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		
	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 (附註i)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年12月31日 (經審核)	519,773	3,550,151	88,336	112,935	121,143	2,904,200	30,562	7,327,100
期內(虧損)利潤	-	-	-	-	-	(194,045)	4,406	(189,639)
期內其他全面收益	-	-	-	82,383	-	-	877	83,260
期內全面收益(開支)總額 確認為分派之股息(附註10)	-	-	-	82,383	-	(194,045)	5,283	(106,379)
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	35,845	7,116,766
於2022年1月1日 (經審核)	519,773	3,550,151	92,920	(100,542)	95,066	2,370,992	83,553	6,611,913
期內利潤(虧損)	-	-	-	-	-	420,102	(25,910)	394,192
期內其他全面收益	-	-	-	119,218	-	-	1,339	120,557
期內全面收益(開支)總額 本集團附屬公司非控股股東的 出資(附註ii) 優諾中國(定義見附註1) 不再併表產生的影響(附註ii)	-	-	-	119,218	-	420,102	(24,571)	514,749
於2022年6月30日 (未經審核)	519,773	3,550,151	92,920	18,676	95,066	2,791,094	30,057	7,097,737

附註：

- (i) 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，本集團於中國成立的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。
- (ii) 於截至2022年6月30日止六個月期間，獨立第三方向優諾中國注資人民幣1,500,000元作為實繳資本。因此，本集團於優諾中國的實繳股本權益由88.24%降至87.85%。隨後，由於本集團於2022年6月15日出售了優諾中國8.70%的股本權益，以及本集團與優諾中國及其他股東之間的若干安排，本集團失去對優諾中國的絕對控制權，優諾中國被呈列為已終止業務（詳情載於附註21）。優諾中國相關非控股權益金額為人民幣30,425,000元，已計入非控股股權益。

附錄 — A

簡明綜合財務報表

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	2022年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
<b>經營活動所得現金流量</b>		
來自持續經營業務及已終止業務的稅前(虧損)利潤	(200,379)	666,323
就下列各項作出調整：		
財務成本	34,650	72,860
利息收入	(4,012)	(3,520)
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	(10,816)	(3,938)
於以公允價值計量的聯營公司的權益的股息	(17,682)	—
預期信貸虧損模型下的減值虧損(經扣除撥回金額)		
— 銀行結餘	28,274	—
— 應收賬款	—	75
— 其他應收款項	—	4
存貨撥備(經扣除撥回金額)	—	21
物業、廠房及設備折舊	775	13,380
使用權資產折舊	5,691	5,595
無形資產攤銷	—	139
出售附屬公司的收益	—	(639,407)
應佔聯營公司業績	12,970	(30,288)
應佔合資企業業績	(111,818)	75,650
以公允價值計量且其變動計入當期損益的		
金融資產的已變現收益	(500)	(39,904)
於以公允價值計量的聯營公司的權益的		
已變現收益	(63,526)	(2,958)
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	117,257	424,222
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	354,038	(647,721)
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)虧損	(152,480)	58,294

附錄 — A

簡明綜合財務報表

	截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
營運資金變動前的經營現金流量	(7,558)	(51,173)
存貨減少	—	1,257
應收賬款(增加)減少	(11,940)	12,837
預付款項及其他應收款項增加	(1,719)	(39,128)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的		
金融資產減少(增加)	500	(76,786)
於以公允價值計量的聯營公司的權益減少(增加)	67,325	(230,368)
已收股息	96,082	88,673
其他非流動資產增加	(342)	(2,032)
應付賬款增加	—	19,590
其他應付款項及應計項目減少	(15,062)	(1,308)
合約負債(減少)增加	(13,253)	43
	<u>114,033</u>	<u>(278,395)</u>
經營所得(所用)現金		
已繳所得稅	(5,671)	(5,149)
	<u>108,362</u>	<u>(283,544)</u>
經營活動所得(所用)現金淨額		

附錄 — A

簡明綜合財務報表

	截至6月30日止六個月	
	附註 2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
<b>投資活動</b>		
已收利息	3,466	10,518
出售物業、廠房及設備所得款項	2	5
購置物業、廠房及設備、無形資產及 其他非流動資產	(1,777)	(9,930)
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)	(84,881)
於聯營公司的權益減資所得款項	–	36,000
於聯營公司的權益注資	(500)	–
出售其他附屬公司的現金流入淨額	21、22	24,320
提取受限制銀行存款	–	6,055
提取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	–	77,133
投資活動(所用)所得現金淨額	(98,809)	59,220
<b>融資活動</b>		
已付股息	(103,955)	–
已付利息	(32,497)	(69,554)
預收關聯方款項	–	100,000
第三方持有人向併表結構化實體的現金注資	48,728	103,883
併表結構化實體第三方持有人的資本贖回	(25,223)	(44,306)
非控股股東的出資	–	1,500
已發行債券所得款項	–	497,250
償還債券	–	(999,600)
新籌集的銀行及其他借款	70,000	94,362
償還銀行及其他借款	(70,385)	(112,492)
支付[編纂]成本	[編纂]	[編纂]
償還租賃負債	(6,146)	(5,637)
償還獨立第三方貸款	–	(1,060)
融資活動所用現金淨額	(133,154)	(442,484)
<b>現金及現金等價物減少淨額</b>	(123,601)	(666,808)
期初現金及現金等價物	613,612	1,015,797
匯率變動的影響	1,723	(9,310)
期末現金及現金等價物，以銀行結餘及現金列示	491,734	339,679
減：就銀行結餘確認的減值	(28,794)	–
	<u>462,940</u>	<u>339,679</u>

## 簡明綜合財務報表附註

### 1. 公司資料及簡明綜合財務報表的編製基準

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，本公司於全國中小企業股份轉讓系統（「新三板」）掛牌上市（股票代碼：833979.NQ）。

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頒佈的《國際會計準則》第34號「中期財務報告」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在可預見未來擁有足夠的資源繼續運營。因此，彼等繼續採用持續經營的會計基準編製簡明綜合財務報表。

過往，本集團通過收購目標部署收購投資策略，由本集團管理的若干併表結構化實體在中國從事乳製品業務（「收購投資業務」）。於截至2022年6月30日止六個月期間，本集團已終止的收購投資業務包括本集團於2019年4月收購的附屬公司優諾乳業有限公司（「優諾中國」）開展的液態奶業務（主要指酸奶及其他乳飲料的生產及銷售）（「優諾中國業務」）。

於2022年6月10日，本集團與新的獨立投資者（「新獨立投資者1」）訂立一份購股協議，據此，本集團同意出售且新獨立投資者1同意以現金對價人民幣62,610,000元購買本集團併表結構化實體平潭興旭投資合夥企業（有限合夥）（「平潭興旭」）59.98%的註冊資本，本集團擁有平潭興旭99.97%的股本權益，而平潭興旭持有優諾中國8.70%的股本權益。由於該股份轉讓，以及本集團與優諾中國及其他股東之間的若干安排，優諾中國不再是本集團的附屬公司，但仍然是本集團的聯營公司。因此，本集團的優諾中國業務（即收購投資業務的主要業務線之一）已隨著該股份轉讓而終止經營。

### 2. 主要會計政策

簡明綜合財務報表按歷史成本法編製，惟按公允價值計量的若干金融工具除外（如適用）。

截至2023年6月30日止六個月的簡明綜合財務報表所用的會計政策及計算方法，與編製本文件附錄一會計師報告（「附錄一」）所載截至2022年12月31日止三個年度及截至2023年3月31日止三個月的歷史財務資料所採用者（自2023年1月1日起適用）相同。

## 附錄 — A

## 簡明綜合財務報表

### 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服務。

#### 持續經營業務

#### 客戶合約收入細分

	截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
隨時間確認的私募股權投資 (附註)		
基金管理服務	23,366	20,881
隨時間確認的附帶權益	零	零
	<u>23,366</u>	<u>20,881</u>

附註：本集團的收入源自提供私募股權投資，通過管理專門從事消費者業務行業的未併表投資基金獲得投資回報。

本集團收取與私募股權投資相關的管理費，按(i)投資期內的承諾或實繳資本或者承諾或實繳資本減已退出投資成本；及(ii)投後期間的承諾資本減已退出投資成本或現有投資成本的固定百分比收取。本集團通常自若干未併表投資基金收取預付管理費，該等預付款項在向客戶提供服務前以合約負債入賬。

附帶權益將屬應付普通合夥人或基金管理人的款項。附帶權益的未變現收入根據迄今為止的累積基金表現分配予普通合夥人，惟須待在假設清盤基準上達到有限合夥人的最低回報水平後方可作實。於各報告期末，普通合夥人根據基金協議計算各基金應付普通合夥人的附帶權益收入，猶如相關投資的公允價值截至該日期已變現（無論該等金額是否已變現）。

於中期期間，基金的附帶權益未被確認為收入。

為分配資源及評估分部業績而向本公司執行董事，即主要經營決策者（「主要經營決策者」），報告的資料側重於所交付或提供的商品或服務類型且基於根據中國公認會計準則（「中國公認會計準則」）編製的財務資料。隨著優諾中國業務已於2022年6月15日終止經營，本集團管理層認為，本集團在私募股權投資方面僅有一個可經營及呈報分部作為其持續經營業務，因此，除對實體整體披露外，概無呈列經營分部資料。

根據為私募股權投資管理基金的管理團隊所在的地理位置，本集團自外部客戶所得所有收入來自中國。本集團所有非流動資產均位於中國，由於客戶類型或類別的相似性以及整個地區的監管環境的相似性，所有分部均在全國範圍內進行管理，因此未按分部呈列地理資料。

## 附錄 — A

## 簡明綜合財務報表

### 4. 投資收益或虧損淨額

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
持續經營業務		
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	10,816	3,938
— 於以公允價值計量的聯營公司的權益	17,682	—
已變現收益來自		
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	500	39,904
— 於以公允價值計量的聯營公司的權益	63,526	2,958
未變現(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	(117,257)	(424,348)
— 於以公允價值計量的聯營公司的權益	(354,038)	647,721
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(虧損)	152,480	(58,294)
	<u>(226,291)</u>	<u>211,879</u>

### 5. 其他收入

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
持續經營業務		
利息收入	4,012	3,509
諮詢服務收入(附註i)	1,214	—
政府補助 — 收入相關(附註ii)	6,000	—
	<u>11,226</u>	<u>3,509</u>

附註：

- (i) 該等金額是指就向投資者提供諮詢服務及市場動態所收取的費用。
- (ii) 該等金額是指若干地方政府為鼓勵國內業務發展而提供的補助，以及為給本集團的運營提供財政支持而提供的無條件補助。概不存在與上述補助有關但尚未達成的條件或或有事項。

### 6. 其他收益及虧損

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
持續經營業務		
匯兌收益淨額	3,967	3,002
	<u>3,967</u>	<u>3,002</u>

附錄 — A

簡明綜合財務報表

7. 財務成本

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
持續經營業務		
銀行借款利息	1,912	1,911
應付關聯方貸款利息 (附註24)	—	5,268
應付一名董事的貸款利息 (附註24)	—	562
租賃負債利息	515	155
應付債券利息	32,223	64,016
	<u>34,650</u>	<u>71,912</u>

8. 所得稅抵免(開支)

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
持續經營業務		
中國企業所得稅(「企業所得稅」)	(2,303)	(3,783)
過往年度中國企業所得稅(撥備不足)超額撥備	(1,236)	854
遞延稅項抵免(支出) (附註12)	14,279	(150,449)
	<u>10,740</u>	<u>(153,378)</u>

9. 期內(虧損)利潤

持續經營業務

期內(虧損)利潤經扣除下列各項後得出：

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
折舊：		
物業、廠房及設備	775	540
使用權資產	5,691	4,681
折舊總額	<u>6,466</u>	<u>5,221</u>
[編纂]開支 (附註)	[編纂]	[編纂]
就銀行結餘已確認減值虧損	28,274	—

附註：

截至2023年6月30日止六個月，本集團產生[編纂]開支[編纂]，該開支主要直接歸因於[編纂]的[編纂]，並將於本公司[編纂]於香港聯合交易所有限公司[編纂]（「[編纂]」）後從權益中扣除。於報告期內，概無產生需要扣除自損益的重大[編纂]開支。

## 10. 股息

於截至2023年6月30日止六個月期間，本公司董事已提議截至2022年12月31日止年度的末期股息約為人民幣103,955,000元，每10股普通股人民幣2元，且該末期股息已於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。

## 11. 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6月30日止六個月	
	2023年 (未經審核)	2022年 (未經審核)
(虧損) 盈利 (人民幣千元)		
本公司擁有人應佔期內 (虧損) 利潤	(194,045)	420,102
減：		
來自已終止業務的期內利潤	—	499,471
用於計算持續經營業務每股基本虧損的虧損	<u>(194,045)</u>	<u>(79,369)</u>
股份數目 (千股)：		
用於計算每股基本 (虧損) 盈利的普通股加權平均數	<u>519,773</u>	<u>519,773</u>

### 已終止業務

截至2022年6月30日止六個月期間（未經審核），已終止業務的每股基本盈利為每股人民幣0.96元，乃基於來自已終止業務的期內利潤人民幣499,471,000元以及上文詳述之每股基本盈利的分母計算得出。

截至2022年及2023年6月30日止六個月期間概無呈列每股攤薄盈利，原因是截至2022年及2023年6月30日止六個月均無潛在已發行普通股。

隨著優諾中國業務已於2022年6月15日終止經營，截至2023年6月30日止六個月，本集團並無來自已終止業務的任何期內利潤／虧損。

附錄 — A

簡明綜合財務報表

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6月30日 2023年 人民幣千元 (未經審核)	於12月31日 2022年 人民幣千元 (經審核)
遞延稅項資產	14,052	9,071
遞延稅項負債	(191,251)	(200,549)
	<u>(177,199)</u>	<u>(191,478)</u>

以下為於報告期內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 未變現業績 人民幣千元	業務合併 產生的公允 價值調整 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2022年1月1日(經審核)	28,655	(7,723)	20,932
(扣除)計入損益	(220,133)	244	(219,889)
視作出售優諾中國(附註21)	—	7,479	7,479
	<u>(191,478)</u>	<u>—</u>	<u>(191,478)</u>
於2022年12月31日(經審核)	(191,478)	—	(191,478)
計入損益	14,279	—	14,279
	<u>14,279</u>	<u>—</u>	<u>14,279</u>
於2023年6月30日(未經審核)	<u>(177,199)</u>	<u>—</u>	<u>(177,199)</u>

於2022年12月31日及2023年6月30日，本集團擁有的未動用稅項虧損分別約為人民幣35,293,000元及人民幣37,014,000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6月30日 2023年 人民幣千元 (未經審核)	於12月31日 2022年 人民幣千元 (經審核)
2027年	4,716	5,743
2028年	1,539	—
	<u>6,255</u>	<u>5,743</u>

於各報告期末，並無其他重大未確認暫時性差異。

附錄 — A

簡明綜合財務報表

13. 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6月30日 2023年 人民幣千元 (未經審核)	於12月31日 2022年 人民幣千元 (經審核)
<u>流動</u>		
上市股權投資 (附註i)		
— 可自由交易*		
— 項目A (從事奶粉行業)	116,684	172,169
— 其他	159,425	157,865
非上市金融產品／股權投資 (附註i、ii)	200,468	200,248
	<u>476,577</u>	<u>530,282</u>
	於6月30日 2023年 人民幣千元 (未經審核)	於12月31日 2022年 人民幣千元 (經審核)
<u>非流動</u>		
非上市股權投資 (附註i)	4,234,685	4,073,859
非上市可轉換債券／與轉換特點有關的債券 (附註iii)	660,296	634,151
	<u>4,894,981</u>	<u>4,708,010</u>

\* 不受投資限制且可在公開市場自由交易。

本集團已聘請獨立專業估值師事務所分別評估了截至2022年12月31日及2023年6月30日以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值。獨立專業估值師及本集團管理層定期舉行會議，討論估值技術及市場信息變動，以確保估值妥為進行。於釐定公允價值時所使用的估值技術以及估值模型所用主要輸入數據披露於附註27。

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。

附錄 — A

簡明綜合財務報表

14. 應收賬款

	於6月30日 2023年 人民幣千元 (未經審核)	於12月31日 2022年 人民幣千元 (經審核)
應收關聯方賬款 (附註24(b))		
— 私募股權投資管理	56,985	44,030

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6月30日 2023年 人民幣千元 (未經審核)	於12月31日 2022年 人民幣千元 (經審核)
0至180天	11,940	11,957
181至365天	11,957	5,000
1年以上	33,088	27,073
	56,985	44,030

私募股權投資 (入賬列作本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2022年12月31日及2023年6月30日的賬面值分別為人民幣27,073,000元及人民幣28,088,000元) 及應收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」) 的管理費 (於2022年12月31日及2023年6月30日的賬面值分別為人民幣16,957,000元及人民幣28,897,000元)。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。

15. 預付款項及其他應收款項

	於6月30日 2023年 人民幣千元 (未經審核)	於12月31日 2022年 人民幣千元 (經審核)
向獨立第三方支付預付款項	135	189
遞延 [編纂] (附註iv)	[編纂]	[編纂]
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24(c))	120,560	120,117
向獨立第三方支付提供的貸款 (附註ii)	6,913	6,913
應收股息 (附註v)	16,932	84,736
應收關聯方款項 (附註24(a))	3,748	3,307
視作出售優諾中國的應收對價 (附註21)	31,305	31,305
其他應收款項 (附註iii)	19,474	18,305
可收回增值稅	3,380	3,114
	248,761	309,448

附錄 — A

簡明綜合財務報表

	於6月30日 2023年 人民幣千元 (未經審核)	於12月31日 2022年 人民幣千元 (經審核)
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	(9,930)	(9,930)
	<u>(64,357)</u>	<u>(64,357)</u>
	<u>184,404</u>	<u>245,091</u>

附註：

- (i) 於2022年12月31日及2023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，於報告期初前，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2022年12月31日及2023年6月30日的剩餘款項人民幣72,603,000元及人民幣73,046,000元為應收優諾中國的貸款及應收貸款利息。

- (ii) 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，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初前悉數減值。
- (iii) 於2022年12月31日及2023年6月30日，本集團因私募股權投資產生的其他應收款項總額分別為人民幣18,305,000元及人民幣19,474,000元。未償還餘額主要為出售本集團被分類為以公允價值計量的聯營公司投資的應收對價及租賃合約終止時將返還的租賃按金。於報告期初前，款項人民幣9,822,000元被拖欠並悉數減值。
- (iv) 遞延[編纂]成本為直至2023年6月30日產生的[編纂]成本的合資格部分，其將作為本公司股份[編纂]並於聯交所[編纂]時發行新股的股份[編纂]成本，計入本集團的股權。
- (v) 於2022年12月31日，本集團應收深圳中興飛貸金融科技有限公司（「深圳中興飛貸」）的未償還股息（被分類為於以公允價值計量的聯營公司的權益）為人民幣84,736,000元。於2023年6月30日，本集團應收於以公允價值計量的聯營公司的權益的未償還股息為人民幣16,932,000元。

附錄 — A

簡明綜合財務報表

16. 現金及現金等價物

	於6月30日 2023年 人民幣千元 (未經審核)	於12月31日 2022年 人民幣千元 (經審核)
現金及現金等價物		
減：已確認的銀行結餘減值	491,734 (28,794)	613,612 —
	<u>462,940</u>	<u>613,612</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。

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6月30日 2023年 人民幣千元 (未經審核)	於12月31日 2022年 人民幣千元 (經審核)
按貨幣分析銀行結餘及現金：		
按美元(「美元」)計值	7,379	34,883
按港元計值	<u>8,583</u>	<u>7,944</u>

17. 其他應付款項及應計項目

	於6月30日 2023年 人民幣千元 (未經審核)	於12月31日 2022年 人民幣千元 (經審核)
應計[編纂]成本	[編纂]	[編纂]
應付獨立第三方股息(附註)	6,180	5,955
應付雜費及應計費用	11,855	25,915
應付工資及福利	103	224
其他應納稅款	633	1,514
已收按金	<u>7,115</u>	<u>7,115</u>
	<u>33,564</u>	<u>57,225</u>

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。

附錄一 A

簡明綜合財務報表

18. 銀行借款

於本中期期間，本集團重續銀行貸款人民幣70,000,000元（截至2022年6月30日止六個月：人民幣70,000,000元）。該等貸款乃按每年4.785%的固定市場利率計息，作營運資金用途。該銀行借款無抵押及無擔保（截至2022年6月30日止六個月：無抵押及有擔保）。

19. 一年內／一年以上到期的應付債券

	於6月30日 2023年 人民幣千元 (未經審核)	於12月31日 2022年 人民幣千元 (經審核)
上市公司債券	981,806	980,913
應計利息	21,143	20,398
	<u>1,002,949</u>	<u>1,001,311</u>
分析為：		
非流動	784,842	980,913
流動 (附註(i))	218,107	20,398
	<u>1,002,949</u>	<u>1,001,311</u>
上述應付債券的賬面金額：		
－ 一年內	218,107	20,398
－ 超過一年但不滿兩年	295,208	198,207
－ 超過兩年但不滿五年	489,634	782,706
	<u>1,002,949</u>	<u>1,001,311</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	發行日期	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%

附註：

- (i) 票面利率為每年4.27%。根據債券發行文件，本公司有權於發行日期後第二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期後第二週年末贖回發行在外債券。

## 附錄 — A

## 簡明綜合財務報表

- (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期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期後第三週年末贖回發行在外債券。
- (iii) 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」)，有關反擔保包括：(a)王先生持有的本公司103,954,622股股份(「股份質押」)；(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不動產；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((b)至(f)項統稱「保留擔保及質押」)。於2022年11月，本集團訂立一項協議，以通過質押由獨立第三方擁有的兩處房產及由本集團僱員擁有的另外兩處房產，取代股份質押。
- (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。於2023年8月，2022年第二期債券反擔保項下的(a)至(c)項預計將於緊隨[編纂]後解除。

### 20. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	於6月30日 2023年 人民幣千元 (未經審核)	於12月31日 2022年 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動</b>		
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	8,539,643	8,596,707

在簡明綜合財務報表中，由於本集團有義務在併表結構化實體各自的到期日向併表結構化實體的其他投資者支付其各自的資產淨值份額，因此，本集團併表結構化實體產生的金融負債被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益。由於併表結構化實體各自的到期日均自各報告期末起計超過十二個月，因此以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債被分類為非流動負債。

### 21. 優諾中國的已終止業務

於2022年1月31日，本集團及優諾中國的其他股東與新的獨立投資者(「新獨立投資者2」)訂立一份股份認購協議，據此，優諾中國同意向新獨立投資者2發行相當於優諾中國17.96%股權的新股。於截至2022年12月31日止年度，該交易尚未完成，乃由於新獨立投資者2並未支付於優諾中國17.96%股權的對價的第一期款項。

## 附錄 — A

## 簡明綜合財務報表

於2022年6月10日，本集團與新獨立投資者1訂立一份購股協議，據此，本集團同意出售及新獨立投資者1同意以現金對價人民幣62,610,000元購買平潭興旭59.98%的註冊資本。於2022年6月15日完成後，本集團及新獨立投資者1分別持有平潭興旭的實繳資本人民幣12,000,000元及人民幣18,000,000元，分別佔平潭興旭40%及60%的股權。直至該等簡明綜合財務報表發佈之日，本集團已收到人民幣31,305,000元（即對價的50%），剩餘款項將於購股協議簽署之日後的12個月內結算。於2023年6月，本集團與新獨立投資者1已同意將到期日延長1年。本集團僅對平潭興旭有重大影響。因此，平潭興旭自此成為本集團使用權益法計量的聯營公司。

連同附註1所述本集團與優諾中國及其他股東之間的若干安排，本集團已失去對優諾中國的絕對控制權，本集團的優諾中國業務（即收購投資業務的主要業務線之一）亦隨著該等修訂而終止。因此，優諾中國業務的財務表現自報告期開始以來被呈列為已終止業務。

優諾中國於2023年6月15日被視作出售之日失去控制權的資產及負債的分析載於附錄一附註40。

於優諾中國出售之日，優諾中國的公允價值為人民幣1,200,425,000元。於視作出售優諾中國業務後，本集團直接保留於優諾中國45.22%的股本權益。優諾中國的公允價值為人民幣584,541,000元，其中包括與平潭興旭所持優諾中國8.70%的股本權益有關的優諾中國公允價值人民幣41,740,000元。優諾中國入賬列作於以公允價值計量的聯營公司的權益。

### 22. 出售一家附屬公司

本集團為海南天圖興創投資合夥企業（有限合夥）（「天圖興創」）的普通合夥人。於2022年4月，本集團撤回初始實繳資本以淨資產人民幣1,200,000元退出天圖興創的有限合夥企業，並以對價人民幣1,200,000元將其0.625%的實繳資本股權轉讓予獨立第三方。概無就出售天圖興創確認收益／虧損。該款項已於2022年4月悉數結清。

於出售天圖興創當日失去控制權的資產及負債的分析載於附錄一附註40。

#### 出售天圖興創產生的現金流出淨額

	人民幣千元
已收現金	1,200
減：已出售銀行結餘及現金	(3,242)
現金流出淨額	<u>(2,042)</u>

### 23. 股本

本公司發行的所有股份均為已繳足內資股。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
<u>已註冊及已繳足</u>			
於2022年1月1日（經審核）、2022年6月30日 （未經審核）、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

附錄一 A

簡明綜合財務報表

	於6月30日 2023年 人民幣千元 (未經審核)	於12月31日 2022年 人民幣千元 (經審核)
呈列為	519,773	519,773

24. 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6月30日 2023年 人民幣千元 (未經審核)	於12月31日 2022年 人民幣千元 (經審核)	最高 未償付結餘 截至 6月30日 止六個月 2023年 人民幣千元 (未經審核)
深圳天圖東峰投資諮詢中心 (有限合夥)	(i)	174	162	174
天圖東峰	(i)	217	313	313
深圳天圖興南投資合夥企業 (有限合夥)	(iv)	359	347	359
成都天圖天投東風股權投資 基金中心(有限合夥)	(i)	–	48	48
Tiantu China Consumer Fund I, L.P.	(ii)	2,977	2,437	2,977
平潭興旭	(iv)	16	–	16
莆田天兔食品與數字產業投資合夥 企業(有限合夥)	(iv)	5	–	5
		<u>3,748</u>	<u>3,307</u>	

上述款項已納入附註15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。

如本集團管理層所述，於2023年6月30日的未償還金額不會於[編纂]前悉數結清。

附錄 — A

簡明綜合財務報表

(b) 應收關聯方款項 — 貿易性質

	關係 (附註)	於6月30日 2023年 人民幣千元 (未經審核)	於12月31日 2022年 人民幣千元 (經審核)
Tiantu China Consumer Fund I, L.P.	(ii)	28,088	27,073
天圖東峰	(i)	28,897	16,957
		<u>56,985</u>	<u>44,030</u>

所提及的該等款項已納入附註14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6月30日 2023年 人民幣千元 (未經審核)	於12月31日 2022年 人民幣千元 (經審核)	最高 未償付結餘 截至 6月30日 止六個月 2023年 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)	73,046	72,603	73,046
		<u>120,560</u>	<u>120,117</u>	
減：減值虧損撥備		<u>47,514</u>	<u>47,514</u>	
		<u>73,046</u>	<u>72,603</u>	

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15所載的「預付款項及其他應收款項」。於上一年度，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。

如本集團管理層所述，根據貸款合約的付款條款，優諾中國於2023年6月30日的未償還貸款金額將不會於[編纂]前結算。

附錄 — A

簡明綜合財務報表

(d) 預收關聯方款項 — 非貿易性質

	關係 (附註)	於6月30日 2023年 人民幣千元 (未經審核)	於12月31日 2022年 人民幣千元 (經審核)
杭州商牛投資管理合夥企業(有限合夥)	(viii)	176,730	176,730

上述款項已納入「股份轉讓交易預付款項」。

於2023年6月30日及2022年12月31日，預收關聯方款項及本集團於一家非上市實體的投資(被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)的未償還結餘均為人民幣176,730,000元，將在股份轉讓完成時終止確認，對損益或資產淨值並無重大影響。該股份轉讓須經相關監管部門批准(直至2023年6月30日仍未取得)，且本集團管理層預計相關批准可能不會於[編纂]前取得。

(e) 關聯方的合約負債 — 貿易性質

	關係 (附註)	於6月30日 2023年 人民幣千元 (未經審核)	於12月31日 2022年 人民幣千元 (經審核)
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」)	(iv)	—	3,675
天圖天投	(i)	817	1,845
天圖興南	(iv)	48,578	57,128
		49,395	62,648

(f) 租賃負債 — 非貿易性質

	關係 (附註)	於6月30日 2023年 人民幣千元 (未經審核)	於12月31日 2022年 人民幣千元 (經審核)
深圳市天圖創業投資有限公司(「天圖創業」)	(v)	5,732	2,898

與天圖創業的相關租賃協議已於2023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2024年6月悉數結清。

附錄 — A

簡明綜合財務報表

於2022年12月31日及2023年6月30日的結餘屬非貿易相關。管理層認為，從天圖創業租賃的物業用於日常運營，且如本集團管理層所述，於2023年6月30日的未償還租賃負債款項將不會於[編纂]前悉數結清，而將根據租賃協議規定的租賃期限於2024年6月悉數結清。

(g) 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6月30日 2023年 人民幣千元 (未經審核)	於12月31日 2022年 人民幣千元 (經審核)
深圳市愛閱公益基金會	(ix)	10,588	11,393
鴻福資源有限公司	(vi)	288,365	283,123
		<u>298,953</u>	<u>294,516</u>

上述款項已納入附註20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」。

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	
		2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
來自以下各方的管理費：			
天圖東峰	(i)	11,264	11,321
唐人神	(iv)	3,067	4,643
天圖天投	(i)	969	984
天圖興南	(iv)	8,066	3,933
		<u>23,366</u>	<u>20,881</u>

	關係 (附註)	截至6月30日止六個月	
		2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
來自以下各方的貸款利息收入：			
優諾中國	(iii)	1,770	—
		<u>1,770</u>	<u>—</u>

附錄一 A

簡明綜合財務報表

		截至6月30日止六個月	
	關係 (附註)	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
以下各方的貸款利息開支：			
天圖創業	(vi)	—	3,518
王先生	(vii)	—	562
深圳中興飛貸	(iii)	—	1,750
		—	5,830
		—	5,830
		截至6月30日止六個月	
	關係 (附註)	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
租賃負債利息：			
天圖創業	(vi)	39	52
		39	52
		39	52
		截至6月30日止六個月	
	關係 (附註)	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
來自以下各項的投資收益：			
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」)	(iii)	4,800	—
深圳百果園實業(集團)股份有限公司 (「百果園實業」)	(iii)	12,132	—
		19,932	—
		19,932	—
已變現收益來自：			
天圖創業	(vi)	—	3,000
		—	3,000
		—	3,000
採購鮮奶：			
德州市維多利亞	(iii)	—	43,924
		—	43,924
		—	43,924

附註：

- (i) 本集團以權益法計量的合資企業。
- (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) 一名對本集團擁有控制權的人士。
- (viii) 本集團一家以公允價值計量的聯營公司的併表實體。
- (ix) 王先生為該實體關鍵管理人員的成員。

## 25. 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2022年12月31日及2023年6月30日，併表結構化實體的規模（經參考資產淨值）分別為人民幣13,042,835,000元及人民幣12,385,460,000元。

#### (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2022年12月31日及2023年6月30日，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。

	2022年12月31日（經審核）		收入類型
	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	
貨幣市場基金	23,518	23,518	投資收益
非上市金融產品	25,000	25,000	投資收益
	<u>48,518</u>	<u>48,518</u>	

附錄一 A

簡明綜合財務報表

	2023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
	貨幣市場基金	23,738	23,738
理財產品	80,551	80,551	投資收益
非上市金融產品	25,000	25,000	投資收益
	<u>129,289</u>	<u>129,289</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。

(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(包括若干以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及於合資企業／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2022年12月31日(經審核)及2023年6月30日(未經審核)，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。

	2022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	551,880	551,880
於合資企業的權益	748,283	748,283
	<u>1,300,163</u>	<u>1,300,163</u>
	2023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	539,410	539,410
於合資企業的權益	860,101	860,101
	<u>1,399,511</u>	<u>1,399,511</u>

截至2022年及2023年6月30日止六個月，已確認管理費分別為人民幣20,881,000元及人民幣23,366,000元。

截至2022年及2023年6月30日止六個月，概無確認附帶權益。

截至2022年及2023年6月30日止六個月，概無確認投資收益。

截至2022年及2023年6月30日止六個月，應佔聯營公司業績確認收益及虧損分別為人民幣30,288,000元及人民幣12,970,000元。

截至2022年及2023年6月30日止六個月，已確認應佔合資企業業績分別為人民幣37,412,000元及人民幣111,818,000元。

於2022年12月31日及2023年6月30日，本集團所管理基金持有的資產金額分別為人民幣6,475,057,000元及人民幣7,086,110,000元。

## 26. 資本承諾

於2022年12月31日及2023年6月30日，本集團擁有以下資本承諾：

### 本集團

	於6月30日 2023年 人民幣千元 (未經審核)	於12月31日 2022年 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	15,500	36,200

## 27. 金融工具的公允價值計量

### 公允價值計量及估值程序

於估計公允價值時，本集團使用可獲取的市場可觀察數據。對於第三層級項下具有重大不可觀察輸入數據的工具，本集團聘請第三方合資格估價師對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進行估值。管理層與合資格外聘估值師密切合作以建立模型的恰當估值技術及輸入數據。

下表載列有關如何釐定該等金融資產公允價值（尤其是所使用的估值技術及輸入數據），以及根據公允價值計量輸入數據的可觀察程度而將公允價值計量分類歸入公允價值層級的等級（第一至三層級）的資料。

- 第一層級公允價值計量乃基於活躍市場中相同資產或負債的報價（未經調整）；
- 第二層級公允價值計量是指按計入第一層級的報價以外就資產或負債而言可觀察的輸入數據，無論是直接（即價格）或間接（即按價格推算）進行的計量；及
- 第三層級公允價值計量是指透過運用並非基於可觀察市場數據的資產或負債輸入數據（不可觀察輸入數據）的估值技術所進行的計量。

附錄 — A

簡明綜合財務報表

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。

	於下列日期的公允價值		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
	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022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 當期損益的金融資產					
上市股權	276,109	330,034	第一層級	在活躍市場中已報收盤價。	不適用
非上市股權	67,863	36,824	第二層級	近期交易價格。	不適用
	3,725,838	3,681,452	第三層級	可比公司分析估值。(附註a)	流動性折扣。
	274,742	344,486	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b)	預計未來現金流量。
	262,421	187,827	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。
基金	23,738	23,518	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
理財產品	80,551	—	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

附錄一 A

簡明綜合財務報表

	於下列日期的公允價值		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
	2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2022年 12月31日 人民幣千元 (經審核)			
可轉換債券	-	124,045	第二層級	近期交易價格。	不適用
	486,251	460,106	第三層級	可比公司分析估值。(附註c)	流動性折扣。
	174,045	50,000	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d)	預計未來現金流量。
於以公允價值計量的聯營公司的權益	463,074	701,672	第一層級	在活躍市場中已報收盤價。	不適用
	436,064	2,197,347	第二層級	近期交易價格。	不適用
	7,831,141	6,909,921	第三層級	可比公司分析估值。(附註c)	流動性折扣。
	174,101	204,392	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f)	預計未來現金流量。
	63,940	66,270	第三層級	按相關投資的公允價值計算的資產淨值。(附註g)	相關資產的公允價值。
	756,308	-	第三層級	經期權定價模型調整且與禁售期有關的市場價格。(附註i)	流動性折扣。
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	8,539,643	8,596,707	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2022年12月31日及2023年6月30日的股份賬面值將分別減少／增加人民幣29,219,000元及人民幣30,297,000元。
- (b) 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2022年12月31日及2023年6月30日的股份賬面值將分別增加／減少人民幣8,388,000元及人民幣4,901,000元。
- (c) 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2022年12月31日及2023年6月30日的債券賬面值將分別減少／增加人民幣1,703,000元及人民幣1,657,000元。
- (d) 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2022年12月31日及2023年6月30日的債券賬面值將分別增加／減少人民幣2,500,000元及人民幣8,702,000元。
- (e) 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2022年12月31日及2023年6月30日的股份賬面值將分別減少／增加人民幣78,540,000元及人民幣73,788,000元。
- (f) 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2022年12月31日及2023年6月30日的股份賬面值將分別增加／減少人民幣10,220,000元及人民幣8,705,000元。
- (g) 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2022年12月31日及2023年6月30日的股份賬面值將分別增加／減少人民幣3,313,000元及人民幣3,197,000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2022年12月31日及2023年6月30日的股份賬面值將分別增加／減少人民幣9,391,000元及人民幣13,121,000元。
- (i) 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場價格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6月30日的股份賬面值將減少／增加人民幣2,662,000元。

附錄 — A

簡明綜合財務報表

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2022年1月1日(經審核)	10,451,922	(8,075,184)
(虧損)收益總額		
— 計入損益	(800,741)	358,136
— 計入其他全面收益(開支)	334,933	(168,790)
添置	325,359	(868,639)
出售／結算	(284,233)	157,770
轉入第三層級(附註i)	2,313,093	—
從第三層級轉出(附註i)	(435,879)	—
	<u>11,904,454</u>	<u>(8,596,707)</u>
於2022年12月31日(經審核)	11,904,454	(8,596,707)
(虧損)收益總額		
— 計入損益	(218,169)	152,480
— 計入其他全面收益(開支)	145,675	(71,911)
添置	—	(48,728)
出售／結算	(11,368)	25,223
轉入第三層級(附註ii)	2,049,735	—
從第三層級轉出(附註ii)	(121,540)	—
	<u>13,748,787</u>	<u>(8,539,643)</u>
於2023年6月30日(未經審核)	<u>13,748,787</u>	<u>(8,539,643)</u>

附註：

- (i) 於截至2022年12月31日止年度期間，本集團將其金額為人民幣2,313,093,000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，其包括流動性折扣及預計未來現金流量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247,539,000元及人民幣188,340,000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及現金流量折現法轉為近期交易價格，且在活躍市場中已報收盤價。
- (ii) 於截至2023年6月30日止六個月期間，本集團將其金額為人民幣2,049,735,000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轉為近期交易價格。