



天图投资

NEEQ:833979

深圳市天图投资管理股份有限公司

TIAN TU CAPITAL CO., LTD.

年度报告

— 2021 —

公司年度大事记

- 一、 2021 年度，公司密切关注市场趋势的变化，面对宏观风险和估值风险，不断优化投资策略，调整投资结构，全年通过在管基金以及自有资金共完成项目投资 56 个项目，较 2020 年增长 51%；合计投资金额 16.29 亿元，与上年的 18.01 亿投资金额基本持平。
- 二、 4 月 7 日，天图兴创股权投资基金完成备案，认缴规模 3.5 亿元人民币，主要投向为大消费领域的新业态、新科技行业龙头项目。12 月 10 日，天图兴周创业投资基金完成备案，该基金目标规模为 20 亿元人民币，截止报告期末认缴规模已达 10 亿元人民币，该基金以创新、成长性的投资为主，重点布局消费、科技、生命科学等高增长的行业。公司多年来持续支持大消费领域创业企业的创新发展，希望为消费者带来更多美好生活体验。
- 三、 2021 年度内，公司所投项目爱回收（万物新生，股票代码：RERE）于 6 月 18 日登陆纽交所，奈雪的茶（股票代码：2150.HK）6 月 30 日在港交所上市。公司多年来在新消费领域深度布局，投资组合内未来几年将实现多项目上市。
- 四、 6 月 29 日，上海新世纪资信评估投资服务有限公司发布了《深圳市天图投资管理股份有限公司及其发行的 17 天图 01 与 17 天图 02 跟踪评级报告》，给予公司主体信用等级为 AA，给予债券信用等级为 AAA，评级结果较首次评级保持不变。
- 五、 2021 年，公司举行了第 10 期磨刀会暨天图 Family 品牌加速营活动、主题为“共话危机管理的道与术”的专题研讨闭门沙龙等投后增值活动，深度分享相关知识和经验，兼具系统性和实操性。
- 六、 2021 年，公司获创投领域多个奖项：获评投中“2020 年度中国最佳创业投资机构 TOP50”、“2020 年度中国最佳中资创业投资机构 TOP30”、“投中 2020 年度中国新消费产业最佳投资机构 TOP20”，获评清科“2021 年中国创业投资机构 TOP50”、“2021 年中国消费领域投资机构 TOP30”，证券时报颁发的“2021 年度最佳 VC 机构”、“2021 年度大消费行业最佳创投机构”，中国证券报颁发的“第五届中国股权投资金牛奖·金牛消费生活领域投资优胜机构”。公司员工主要荣誉：管理合伙人冯卫东荣获投中 2020 年度最佳创业投资人 TOP100、2020 年度中国最佳新消费产业投资人 TOP10，管理合伙人邹云丽、管理合伙人潘攀再次荣登福布斯最佳创投人 TOP100 榜单，VC 事业部的副总裁（VP）裴兰获选福布斯金融创投领域 30 Under 30 等。

目 录

公司年度大事记.....	2
第一节 重要提示、目录和释义	4
第二节 公司概况	8
第三节 会计数据、经营情况和管理层分析	10
第四节 重大事件	37
第五节 股份变动、融资和利润分配.....	41
第六节 董事、监事、高级管理人员及核心员工情况.....	56
第七节 公司治理、内部控制和投资者保护	60
第八节 财务会计报告	65
第九节 备查文件目录.....	188

第一节 重要提示、目录和释义

【声明】

公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人王永华、主管会计工作负责人邹云丽及会计机构负责人（会计主管人员）黄华丽保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

事项	是或否
是否存在控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员对年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在半数以上董事无法完全保证年度报告的真实性、准确性和完整性	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
董事会是否审议通过年度报告	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未按要求披露的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否被出具非标准审计意见	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

【重大风险提示表】

重大风险事项名称	重大风险事项描述及分析
1、经济周期和市场波动风险	<p>公司为专注于消费领域的股权投资管理机构，收益来源主要为投资收益和基金管理业务收益，会受到宏观经济周期及证券市场波动影响。如果宏观经济及证券市场向好，公司可获得更优质的资金和项目、更多退出渠道和退出收益、更高的项目估值和盈利水平，进而对公司的投资回报产生积极影响，提升公司报告期内的经营业绩；否则将对公司的业务开展与业绩带来不利影响。</p> <p>2021年，面对复杂严峻的国际环境和国内疫情散发等多重考验，在我国政府强有力的领导下，国内消费马车加速发力，GDP仍实现了8.1%的增长。但境外疫情依然反复，人员及业务往来依然受阻严重，对国内经济全面复苏带来不利影响。</p> <p>公司长期深耕消费领域投资，研究驱动专业化的投资和服务能力，自身抗周期能力相对较强。新冠疫情爆发伊始对公司各业务开展带来一定的影响，但公司大部分投资项目线上线下业务均有布局，疫情的冲击促使项目公司更加合理配置运营资</p>

	<p>源，优质项目公司从疫情带来的改变反而获得更好发展和机遇。同时，公司一直紧跟国家政策和金融行业趋势，不断创新基金产品类型，强化风险控制管理和组合投资理念，通过增值服务助力已投项目稳健发展，积极应对可能出现的市场波动风险，后疫情时代机遇多于挑战。</p>
<p>2、行业竞争加剧的风险</p>	<p>我国私募股权投资市场经过多年的发展和沉淀，业务资源头部化现象愈发明显，投资业务的集中度明显上升，募资分化加剧，越来越多的资金涌向头部投资机构，中小型基金生存艰难，投资能力和风险控制能力均被认可的私募基金管理人将获得更多机会。</p> <p>公司经过十多年的专业化发展之路，已形成了独特的投资理念、市场品牌和稳健经营能力，能不断预判和适应市场变化，不断创新，不断提升价值发现和增值服务的独特能力，不断增加产业深度并做大做强，在竞争中保持自身的行业地位。</p>
<p>3、业务拓展的管理风险</p>	<p>2021 年公司依旧以资产管理业务为主，同时还负责两个并购乳业项目的运营管理。资产管理业务专注于创新消费、新型零售、消费科技等大消费方向的投资，随着对市场变化的不断研究预判，公司会相应地、积极地、适时地进行策略性调整。随着公司投资管理项目及管理基金规模的不断增加，公司能否有效管控项目风险，相关管理制度、人员素质、组织结构等能否迅速适应新业务开展的要求，将有可能对公司正常经营活动产生影响。</p> <p>报告期内，根据业务拓展规划和实践，公司不断优化人才队伍、各事业部全面实行阿米巴管理，不断提升公司综合运营能力及管理能力，通过科学规范的公司治理框架以确保业务拓展的管理风险可控。同时，公司通过建立各部门之间相互配合、相互制约、相互监督的管理机制，更好地促进市场、行业和企业自身稳定、健康和持续发展。</p>
<p>4、人才管理风险</p>	<p>私募股权投资是智力密集型行业，人才是公司在竞争中获取主动地位的关键因素，如果在后续发展过程中，公司不能持续吸引和保持高质量人才，公司将面临人才缺失的风险。同时，公司的资产管理业务属于经营、管理和控制风险的行业，员工道德风险对公司的影响相对其他行业来说更加突出。如果因道德因素，员工对项目投资可行性、项目成长性或影响项目推进的实质性问题做出错误的判断，则可能会导致公司财务状况和信誉受到损害。</p> <p>公司经过多年的发展，长期深耕消费领域投资，在团队建设和人才吸引方面具备一定优势。公司以各投资事业部作为独</p>

	立的内部核算考核单位，投融一体化，完善和落实绩效考核及绩效激励等制度；同时，公司持续优化监督管控机制，不断完善员工规范制度，防范员工道德风险。
5、行业监管政策变化的风险	<p>行业监管有利于维护市场稳定，保证参与各方的公平性，对于行业的健康发展有着不可忽视的积极促进作用。针对不断变化的行业监管政策，公司能否不断迅速适应新的政策监管环境存在一定的风险。</p> <p>2021年2月9日，基金业协会发布《关于加强私募基金信息报送自律管理与优化行业服务的通知》，该通知对持续推动行业数据质量的提升具有积极意义。公司一直规范化运营、专业化管理，长期扎根消费领域投资，稳健增加资产管理规模，有自己清晰的投资赛道；同时，公司持续关注行业监管动态，积极推进配合相关调研，充分把握资本市场趋势，适时拓展创新业务，进一步完善现代化、规范化的公司治理制度，自我驱动以全面加强规范运作。</p>
6、会计核算政策带来的业绩大幅波动风险	<p>由于公司对投资形成的资产采用“以公允价值计量且其变动计入当期损益”的会计核算方式，该核算方式使公司业绩会受到市场波动的较大影响。该会计政策的执行，在资本市场熊市或者牛市情况下，会使公司资产价值的回撤或者上涨被放大，也将导致公司当期报表账面损益被放大，存在因资本市场大幅波动而低估或者高估公司资产当期价值及公司当期账面损益的风险。</p> <p>公司开展的股权投资业务为长周期业务，所管理的基金产品的投资期+退出期一般在7至9年，公司所持非上市股权资产及其所致的账面损益短期波动对公司短期现金流几乎没有影响，公司所持已上市且已解除禁售的股权资产的价格波动及所致账面损益对公司中短期内可用现金流可能产生一定影响，影响程度视某些时间节点是否需要退出而定。公司投资组合具有长期性，长期收益主要取决于资产自身的质量，因此，这种低估或者高估的风险对公司长期价值不产生根本性影响，也不影响公司所管理基金的内在估值。</p>
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

释义

释义项目		释义
公司、本公司、股份公司、天图投资	指	深圳市天图投资管理股份有限公司
股东大会、董事会、监事会、“三会”	指	深圳市天图投资管理股份有限公司股东大会、董事

		会、监事会
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
挂牌	指	深圳市天图投资管理股份有限公司在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让
主办券商	指	国信证券股份有限公司
律师	指	北京金诚同达（深圳）律师事务所
会计师/德勤华永	指	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
资产评估师/中企华	指	北京中企华资产评估有限公司
《章程》	指	《深圳市天图投资管理股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
报告期、本报告期、本年度	指	2021年1月1日至2021年12月31日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第二节 公司概况

一、 基本信息

公司中文全称	深圳市天图投资管理股份有限公司
英文名称及缩写	TIAN TU CAPITAL CO., LTD.
证券简称	天图投资
证券代码	833979
法定代表人	王永华

二、 联系方式

董事会秘书	李必才
联系地址	深圳市南山区侨香路 4068 号智慧广场 B 栋 1 座 23 楼 2-3F 层
电话	0755-36909866
传真	0755-36909834
电子邮箱	wangfengxiang@tiantu.com.cn
公司网址	www.tiantu.com.cn
办公地址	深圳市南山区侨香路 4068 号智慧广场 B 栋 1 座 23 楼 2-3F 层
邮政编码	518053
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	公司董事会办公室

三、 企业信息

股票交易场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	2010 年 1 月 11 日
挂牌时间	2015 年 11 月 16 日
分层情况	基础层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	J 金融业-67 资本市场服务-671 证券市场服务-6713 基金管理服务
主要业务	专注于消费品行业的私募股权投资管理业务
主要产品与服务项目	自有资金股权投资及管理私募股权基金
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易
普通股总股本（股）	519,773,110
优先股总股本（股）	0
做市商数量	0
控股股东	控股股东为（王永华）
实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（王永华），一致行动人为（深圳天图兴智投资企业（有限合伙）、深圳天图兴和投资企业（有限合伙））

四、 注册情况

项目	内容	报告期内是否变更
统一社会信用代码	91440300550328086D	否
注册地址	广东省深圳市南山区北环路与深云路交汇处智慧广场 B 栋 2201	否
注册资本	519,773,110 元	否

五、 中介机构

主办券商（报告期内）	国信证券			
主办券商办公地址	深圳市福田区福华一路 125 号国信金融大厦			
报告期内主办券商是否发生变化	否			
主办券商（报告披露日）	国信证券			
会计师事务所	德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	孙维琦	吴迪	-	-
	1 年	1 年	0 年	0 年
会计师事务所办公地址	中国上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼			

六、 自愿披露

适用 不适用

七、 报告期后更新情况

适用 不适用

公司于 2022 年 4 月 7 日董事会、4 月 22 日股东大会审议通过了拟首次公开发行境外上市外资股（H 股）在香港联合交易所有限公司主板上市方案等议案。

本次发行 H 股尚需取得中国证监会、香港证监会、香港联合交易所等相关政府机构、监管机构批准或核准。公司能否成功发行 H 股存在不确定性。公司将根据相关政府机构、监管机构对该事项的审核进展情况，及时履行相关信息披露义务，敬请广大投资者关注，并注意投资风险。该事项详情请见公司于全国中小企业股份转让系统（<http://www.neeq.com.cn>）披露的相关公告。

第三节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、主要会计数据和财务指标

(一) 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	2,025,623,548.70	2,489,334,042.56	-18.63%
毛利率%	29.51%	26.84%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	734,945,843.80	706,497,400.29	4.03%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	653,141,757.83	719,155,064.23	-9.18%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	12.11%	13.08%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	10.76%	13.31%	-
基本每股收益	1.41	1.36	3.68%

(二) 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	17,339,126,053.42	15,714,821,980.54	10.34%
负债总计	10,727,605,371.40	9,662,627,590.17	11.02%
归属于挂牌公司股东的净资产	6,527,977,390.27	5,755,635,769.10	13.42%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	12.56	11.07	13.42%
资产负债率%（母公司）	32.71%	30.78%	-
资产负债率%（合并）	61.87%	61.49%	-
流动比率	1.15	2.69	-
利息保障倍数	5.65	5.86	-

(三) 营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	(791,001,766.15)	762,150,728.50	-203.79%
应收账款周转率	9.27	11.30	-
存货周转率	12.96	8.35	-

(四) 成长情况

	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	10.34%	-2.88%	-
营业收入增长率%	-18.63%	54.21%	-
净利润增长率%	-29.77%	308.49%	-

(五) 股本情况

单位：股

	本期期末	本期期初	增减比例%
普通股总股本	519,773,110	519,773,110	0%
计入权益的优先股数量	-	-	0%
计入负债的优先股数量	-	-	0%

(六) 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

(七) 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动资产处置损益	(32,615,732.11)
处置子公司收益	122,017,282.75
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照 国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	26,757,735.49
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(13,651,679.76)
非经常性损益合计	102,507,606.37
所得税影响数	25,626,901.59
少数股东权益影响额(税后)	(4,923,381.19)
非经常性损益净额	81,804,085.97

(八) 补充财务指标

适用 不适用

(九) 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

1、 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

单位：元

科目	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
预付款项	7,110,888.70	6,897,865.30	-	-
其他应收款	248,471,609.49	247,398,198.20	-	-
使用权资产	-	66,437,853.24	-	-
长期待摊费用	47,887,086.04	21,195,405.29	-	-
一年内到期的非流动负债	144,625,632.00	156,630,532.57	-	-
租赁负债	-	26,454,837.23	-	-

2、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

√适用 □不适用

本集团自 2021 年 1 月 1 日起执行财政部于 2018 年修订发布《企业会计准则第 21 号-租赁》(以下简称“新租赁准则”，修订前的租赁准则简称“原租赁准则”)，新租赁准则在租赁的识别、初始确认、后续计量、列报与披露等方面均有重大变化，特别是在承租合同方面，要求对承租的各项资产应考虑未来租赁付款额折现等因素分别计入公司资产和负债，后续对相应的资产进行折旧处理，对相应的负债按实际利率法计算利息支出。在出租方面和融资租赁方式的承租方面没有实质性的重大变化。根据财政部的规定，本集团自 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则，并相应变更会计政策。本集团修订后的作为承租人对租赁的确认和计量的会计政策参见附注三、24。

新租赁准则的实施对本集团的影响主要体现在公司承租的经营用房方面，在新租赁准则实施日，本集团对存续的承租业务采用“按首次执行日承租人增量借款利率折现的现值计量租赁负债；与租赁负债相等的金额，并根据预付租金进行必要调整计量使用权资产”的方式进行财务处理。本集团根据首次执行新租赁准则的累计影响数，调整首次执行日财务报表相关项目金额，不调整可比期间信息。

对于首次执行日前已存在的合同，本集团在首次执行日选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。对于首次执行日前的除低价值租赁外的经营租赁，本集团根据每项租赁选择采用下列一项或多项简化处理：

- (1) 将于首次执行日后 12 个月内完成的租赁，作为短期租赁处理；
- (2) 计量租赁负债时，具有相似特征的租赁采用同一折现率；
- (3) 使用权资产的计量不包含初始直接费用；
- (4) 存在续租选择权或终止租赁选择权的，本集团根据首次执行日前选择权的实际行使及其他最新情况确定租赁期；
- (5) 首次执行日之前发生租赁变更的，本集团根据租赁变更的最终安排进行会计处理。

本集团于 2021 年 1 月 1 日确认租赁负债人民币 38,459,737.80 元、使用权资产人民币 66,437,853.24 元。对于首次执行日前的经营租赁，本集团采用首次执行日增量借款利率折现后的现值计量租赁负债，该等增量借款利率的区间为 5.59%至 8.30%。

执行新租赁准则对本集团 2021 年 1 月 1 日资产负债表相关项目的影响列示如下：

单位：人民币元			
项目	2020年12月31日	调整	2021年1月1日
流动资产：			
预付款项	7,110,888.70	(213,023.40)	6,897,865.30
其他应收款	248,471,609.49	(1,073,411.29)	247,398,198.20
非流动资产：			
使用权资产	-	66,437,853.24	66,437,853.24
长期待摊费用	47,887,086.04	(26,691,680.75)	21,195,405.29
流动负债：			
一年内到期的非流动负债	144,625,632.00	12,004,900.57	156,630,532.57
非流动负债：			
租赁负债	-	26,454,837.23	26,454,837.23

执行新租赁准则对本公司 2021 年 1 月 1 日资产负债表相关项目的影 响列示如下：

人民币元			
项目	2020年12月31日	调整	2021年1月1日
非流动资产：			
使用权资产	-	8,699,751.65	8,699,751.65
流动负债：			
一年内到期的非流动负债	144,625,632.00	5,667,562.47	150,293,194.47
非流动负债：			
租赁负债	-	3,032,189.18	3,032,189.18

本集团于 2021 年 1 月 1 日确认的租赁负债与 2020 年度财务报表中披露的重大经营租赁承诺的差额信息如下：

项目	2021年1月1日
一、2020年12月31日经营租赁承诺	63,542,542.68
按首次执行日增量借款利率折现计算的租赁负债	38,832,070.79
减：确认豁免——短期租赁	372,332.99
执行新租赁准则确认的与原经营租赁相关的租赁负债	38,459,737.80
二、2021年1月1日租赁负债	38,459,737.80
其中：一年内到期的非流动负债	12,004,900.57

2021 年 1 月 1 日使用权资产的账面价值构成如下：

项目	2021年1月1日
使用权资产：	
对于首次执行日前的经营租赁确认的使用权资产	38,459,737.80
重分类预付租金(注 1)	26,904,704.15
首次执行日对租赁押金的调整(注 2)	1,073,411.29
合计	66,437,853.24

2021 年 1 月 1 日使用权资产按类别披露如下：

项目	2021年1月1日
房屋建筑物	40,182,145.83
土地使用权	26,255,707.41
合计	66,437,853.24

注 1: 本集团租赁房屋建筑物及土地使用权的预付租金于 2020 年 12 月 31 日作为预付款项及长期待摊费用列报。首次执行日, 将其重分类至使用权资产。

注 2: 原租赁准则下, 本集团将可返还的租赁押金作为与租赁相关的权利。在新租赁准则下这些可返还的押金是与使用权资产相关的款项, 故在首次执行日调增使用权资产及调减其他应收款人民币 1,073,411.29 元。

(十) 合并报表范围的变化情况

√适用 □不适用

(1) 本年度新设立之子公司

子公司/结构化主体名称	合并范围变动原因	注册资本/认缴出资	业务性质	持股比例(%)	
				直接	间接
Tiantu Xinghai Fund L.P.	新设	30,000,000.00	股权投资	-	66.67
深圳天图兴博投资合伙企业(有限合伙)	新设	5,000,000.00	投资咨询	-	100.00
深圳兴麦投资合伙企业(有限合伙)	新设	5,000,000.00	投资咨询	-	100.00
深圳天图兴宜投资合伙企业(有限合伙)	新设	5,000,000.00	投资咨询	-	100.00
深圳兴映投资合伙企业(有限合伙)	新设	5,000,000.00	投资咨询	-	100.00
长沙天图兴周创业投资合伙企业(有限合伙)	新设	500,000,000.00	股权投资	24.00	1.00
Tiantu Maverick Fund I Limited	新设	1.00	股权投资	-	100.00

(2) 本年度注销之子公司

本集团本年度无注销的子公司。

(3) 丧失子公司控制权

2021 年 12 月 31 日, 根据《深圳天图兴南投资合伙企业(有限合伙)2021 年第一次临时合伙人大会关于调整投委会委员的决议》、《深圳天图兴南投资合伙企业(有限合伙)2021 年第一次临时合伙人大会关于调整收益分成比例的决议》和《蒙天乳业有限公司股东会决议》等资料, 同意(1)调整深圳天图兴南投资合伙企业(有限合伙)的投资决策委员会委员构成, 来自本集团的委员仅为全部 5 名投资决策委员会委员中的 2 名; (2)兴南基金及本集团相关基金的董事任命权仅限于蒙天乳业有限公司七名董事中不超过一半的董事; (3)兴南基金在蒙天乳业有限公司的投票权和董事任命权由其普通合伙人(即本公司)委托给天图兴南投资合伙企业(有限合伙)的投资决策委员会; 及(4)减少本公司对天图兴南投资合伙企业(有限合伙)的业绩报酬。本公司管理层经评估认为, 经过上述修订, 本集团对天图兴南投资合伙企业(有限合伙)和蒙天乳业有限公司的绝对控制权已丧失, 本集团自 2021 年 12 月 31 日起不再将天图兴南投资合伙企业(有限合伙)和蒙天乳业有限公司及其子公司纳入合并财务报表合并范围。

丧失控制权时点	丧失控制权日剩余股权的账面价值	丧失控制权日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得	丧失控制权日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设
2021 年 12 月 31 日	826,594,804.37	948,611,847.12	122,017,042.75	可比公司法

二、 主要经营情况回顾

(一) 业务概要

商业模式

公司为专注于消费领域的股权投资管理机构，所定义的消费品系以自主品牌左右消费者选择的产品和服务。该定义足够包容，保证了公司有丰富的投资机会；同时该定义足够专业，抓住了消费品企业的核心价值。专注消费领域的投资保证了公司的专业性和品牌影响力不断提升，在股权投资的“募、投、管、退”四大环节都形成了较强竞争力。

公司主要开展资产管理业务和非资产管理业务，其中资产管理业务以如下两种方式进行：

(1) 自有资金股权投资，即公司以自有资金投资于消费类企业股权直接获取投资收益，并出资公司管理的私募股权基金，间接获取股权投资收益。

(2) 管理私募股权基金，即公司下属企业以普通合伙人及/或管理人身份发起并管理私募股权投资基金，基金对消费品企业进行股权投资，普通合伙人及/或管理人则向基金收取管理费和业绩提成。收益方面，一是管理费，通常每年按照管理基金规模的一定比例收取；二是基金管理报酬，在公司管理的基金实现投资收益时按照基金合约确认。

从 2018 年开始，公司以并购控股消费品项目的方式开展非资产管理业务，通过改善和提升并购项目的战略和日常运营，以获得项目的实业运营收益。

通过长期持续的实践探索，天图投资对大消费领域企业的发展战略、成长规律、品牌经营、团队判断、增值服务等核心资源建立了领先的认知和经验，形成了多维度、强实践的投资体系。

2021 年，公司继续秉持价值投资理念，始终密切关注市场趋势的变化，后疫情时代我们更加看重新兴渠道的崛起以及背后带来的新品牌成长机会，也会持续关注科技应用为消费赋能的新机会，在创新消费、新型零售、消费科技等大消费方向不断发现新的投资主题和投资策略，构建了多币种、多策略、多主题、多方式的投资业务线布局。同时，面对宏观风险、估值风险，公司及时优化投资结构，把握投资节奏，保持对中后期投资机会的持续关注但减少了投资，更多地捕捉早期投资机会。全年，公司通过在管基金以及自有资金共投资了 56 个项目，较 2021 年增长 51%；全年合计完成投资金额 16.29 亿元，与 2020 年 18.01 亿元相比，保持基本稳定。

报告期内，公司根据项目情况和经营需要，有序地推进部分项目退出，推动重要项目 IPO。

除以上情况外，截至本报告披露日，公司商业模式各项要素较上期无其他重大变化。

与创新属性相关的认定情况

适用 不适用

行业信息

是否自愿披露

是 否

报告期内变化情况：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主营业务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

主要产品或服务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
客户类型是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
关键资源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
销售渠道是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
收入来源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
商业模式是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

(二) 专门信息披露

1、基金管理人资质及业务的合规性

公司有两家子企业/公司在中国证券投资基金业协会作为私募投资基金管理人登记备案，对其管理的基金提供日常营运及投资管理服务，具体如下：

(1) 深圳天图资本管理中心（有限合伙）（以下简称“天图资本”）登记编号：P1000506，管理基金：深圳市天图兴瑞创业投资有限公司、天津天图兴盛股权投资基金合伙企业（有限合伙）、天津天图兴华股权投资合伙企业（有限合伙）、北京天图兴北投资中心（有限合伙）、成都天图天投东风股权投资基金中心（有限合伙）、深圳福田区天图唐人神创新消费股权投资基金合伙企业(有限合伙)、深圳市天图东峰中小微企业股权投资基金合伙企业(有限合伙)、深圳天图兴鹏大消费产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）、深圳天图兴南投资合伙企业（有限合伙）、深圳天图兴深天使创业投资合伙企业（有限合伙）、海南天图兴创股权投资基金合伙企业（有限合伙）、长沙天图兴周创业投资合伙企业（有限合伙）；

(2) 杭州天图资本管理有限公司（以下简称“杭州天图”）登记编号：P1000733，管理基金：苏州天图兴苏股权投资中心（有限合伙）（2022 年一季度，该基金的管理人变更为深圳天图资本管理中心（有限合伙），公司完成杭州天图资本管理有限公司私募基金管理人登记注销）。

公司募集及管理基金业务严格按照《私募投资基金募集行为管理办法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》执行：

a) 基金资金募集仅限向合格投资者非公开募集，未向合格投资者之外的单位和个人募集资金，也未通过报刊、电台、电视、互联网等公众传播媒体或者讲座、报告会、分析会和布告、传单、手机短信、微信、博客和电子邮件等方式，向不特定对象宣传推介；

b) 基金管理人未向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益；

c) 各期基金投资者均为合格投资者，合格投资者投资于单只基金的金额均不低于 100 万元；各期基金合格投资者人数均符合基金业协会规定，未超过 50 人；

d) 各只基金均制定并签订基金合同、公司《章程》或者合伙协议，明确约定各方当事人的权利、义务和相关事宜；

e) 各只基金均在专业银行托管；

f) 各只基金根据基金业协会的规定，及时填报并定期更新管理人及所管理基金的投资运作情况；

g) 基金管理人、基金托管人已建立制度妥善保存私募基金投资决策、交易和投资者适当性管理等方面的记录及其他相关资料，保存期限自基金清算终止之日起不得少于 10 年。

公司管理的所有基金均禁止基金作为借款方举借债务，不得进行承担无限连带责任的对外投资，不得作为担保方为任何人士提供担保，公司上述管理人主体对所管理的基金债务承担的无限连带责

任风险是可控的，以普通合伙人（执行事务合伙人）出资为限，其对公司财务和持续经营的影响有限。

2、基金设立与日常管理情况

(1) 存续基金综述

截至 2021 年末，公司管理的人民币基金 13 支，美元基金 3 支，其中，深圳市天图兴瑞创业投资有限公司、天津天图兴盛股权投资基金合伙企业（有限合伙）、天津天图兴华股权投资合伙企业（有限合伙）和苏州天图兴苏股权投资中心（有限合伙）4 支基金的 LP 份额持有人已于 2015 年 10 月以参与天图投资定向增发转股，这些基金的 LP 份额均已成为公司自有资产。

上述 4 支转股基金的权益已 100% 归公司所有，对该 4 支基金的管理与退出策略从属于天图投资的定位及需求而定，与社会化募集基金的策略不同。

1) 基金名称：深圳市天图兴瑞创业投资有限公司

成立日期：2009 年 7 月 16 日

认缴规模：30000 万元

原始实缴规模：30000 万元

本报告期末实缴规模：30.8 万元

实缴差异原因：减资分配

管理人：深圳天图资本管理中心（有限合伙）

收益分配机制：公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司实现的利润在弥补亏损和提取法定公积金后，累积可分配利润超过注册资本的 5% 时全部分配，不对利润进行再投资。公司利润应当按照公司各股东的出资比例进行分配。如公司与公司委托的投资管理人签订的《委托投资管理协议》对公司利润分配另有约定的，从其约定。

管理费收取机制：（一）成立后三年之内，按照注册资本的 2.5% 年费率提取委托投资管理费（以下简称“管理费”）；（二）成立满三年或累计投资达到或超过其注册资本的 80% 后管理人又接受了与基金投资目标相似的其他机构的投资管理委托，则管理费改按注册资本减去天图投资的实缴出资后的 1.5% 年费率提取；（三）基金成立满五年，管理人不再向基金提取管理费。

2) 基金名称：天津天图兴盛股权投资基金合伙企业（有限合伙）

成立日期：2010 年 3 月 25 日

认缴规模：50500 万元

原始实缴规模：50500 万元

本报告期末实缴规模：100 万元

收益分配机制：每次分配利润时，有限合伙人深圳市天图投资管理股份有限公司及执行事务合伙人深圳天图资本管理中心（有限合伙）应按审计基准日的实缴出资比例进行分配；除深圳市天图投资管理股份有限公司及深圳天图资本管理中心（有限合伙）外的其余合伙人应将利润的 80% 按审计基准日的实缴出资比例分配，利润的 20% 分配给执行事务合伙人（当期支付 50%，其余 50% 在有限合伙人以利润分配及减资等方式收回全部实缴出资之后支付）。

管理费收取机制：企业成立后每年提取认缴总额的 2% 作为管理费，企业成立满 5 年（60 个月）后不再提取管理费。

3) 基金名称：天津天图兴华股权投资合伙企业（有限合伙）

成立日期：2011年4月1日
认缴规模：100000万元
原始实缴规模：100000万元
本报告期末实缴规模（万元）：39700万元
实缴差异原因：减资分配
管理人：深圳天图资本管理中心（有限合伙）

收益分配机制：各出资人收回实缴出资后，企业每次分配利润，应计提除公司及深圳天图资本管理中心（有限合伙）外的其余合伙人的利润的20%作为执行事务合伙人的业绩报酬，但在有限合伙人通过分红及减资收回投资本金前当期只付一半，另一半在回本后从企业后续盈利中支付；支付执行事务合伙人的业绩报酬后按实缴出资比例向全体合伙人分配利润。

管理费收取机制：自本协议生效之日起，企业每年提取扣除合伙人深圳市天图投资管理股份有限公司及深圳天图资本管理中心（有限合伙）认缴出资后的承诺资本的2%作为支付给执行事务合伙人的管理费。企业成立满5年（60个月）后不再提取管理费。

4) 基金名称：苏州天图兴苏股权投资中心（有限合伙）

成立日期：2013年6月13日
认缴规模：106200万元
原始实缴规模：106200万元
本报告期末实缴规模：62550万元
实缴差异原因：减资分配
管理人：杭州天图资本管理有限公司(2022年一季度变更为深圳天图资本管理中心（有限合伙）)

收益分配机制：（一）企业的利润和亏损，由合伙人依照出资比例分配和分担。（二）企业每年年底进行一次利润分配或亏损分担。（三）合伙财产不足清偿合伙债务时，普通合伙人对合伙企业承担连带责任，有限合伙人以其认缴的出资额为限对合伙企业债务承担责任。

管理费收取机制：企业设立日起企业每年提取扣除合伙人深圳市天图投资管理有限公司及深圳天图资本管理中心（有限合伙）认缴出资后的承诺资本的2%作为支付给执行事务合伙人的投资管理费，对新增承诺资本应按发起合伙人已提取管理费比例补提。2015年9月30日之后，企业无需提取并支付投资管理费。

5) 基金名称：北京天图兴北投资中心（有限合伙）

成立日期：2015年6月26日
认缴规模：300000万元
原始实缴规模：300000万元
本报告期末实缴规模：283095.13万元
实缴差异原因：减资分配
管理人：深圳天图资本管理中心（有限合伙）

收益分配机制：企业每次分配利润或返还投资时应按如下顺序分配：

（一）按实缴出资比例分配，直到全体合伙人收到的税前现金流累计达到实缴出资额；如有剩余，则（二）按实缴出资比例分配，直到全体合伙人发生于本企业的税前现金流的内部收益率（简称“毛收益率”）达到8%/年；如有剩余，则（三）支付业绩报酬给执行事务合伙人，直到执行事务合伙累计所获业绩报酬达到企业累计利润的20%；如有剩余，则（四）按实缴出资比例全部分配。

管理费收取机制：企业每年度提取认缴出资总额的 2%作为投资管理费，对于企业成立之后新增的认缴出资，则从企业成立之日起补提管理费。企业成立满 5 年，则改按未退出项目投资本金的 2%提取年度投资管理费。

6) 基金名称：成都天图天投东风股权投资基金中心（有限合伙）

成立日期：2016 年 11 月 17 日

认缴规模：30000 万元

原始实缴规模：30000 万元

本报告期末实缴规模：30000 万元

管理人：深圳天图资本管理中心（有限合伙）

收益分配机制：分配顺序如下：

（一）返还全体合伙人实缴出资总额，直至各合伙人收回其实缴出资额；如有剩余，则，（二）全体合伙人按实缴出资比例分配，直到达到全体合伙人实缴出资总额的 42%（42%=每年 6%*7 年）；如有剩余，则，（三）支付业绩报酬给普通合伙人，直到普通合伙人所获业绩报酬达到本合伙企业实缴出资总额 42%的 25%；如有剩余，则，（四）普通合伙人与全体合伙人按 20%:80% 比例全部分配。若合伙企业清算时，如全体合伙人累计分配资金未达到实缴出资总额的 142%，则普通合伙人应当退还已收取的业绩报酬直至达到门槛收益（即实缴出资总额的 42%），退还上限为普通合伙人已经收取的全部业绩报酬。

管理费收取机制：（一）在投资期内，年管理费为总认缴出资额的 2%，对于企业成立之后新增的认缴出资，则从企业成立之日起补提管理费。（二）在退出期内（包括延长期），年管理费为未退出投资项目对应投资成本的 1%。

7) 基金名称：Tiantu China Consumer Fund I, L.P.

成立日期：2014 年 3 月 14 日

认缴规模：US\$11300.00 万元

原始实缴规模：US\$11115.45 万元

本报告期末实缴规模：US\$10443.32 万元

实缴差异原因：管理费逐年收取缴交

GP：Tiantu Executive Partnership,LP

收益分配机制：支付管理费和其他费用之后，余下全部基金收益将先按该投资中的出资比例在参与该投资的合伙人中分配。分配给每个有限合伙人（除普通合伙人以外）的金额将会按照以下顺序分配：

(a)资本返还：首先，将该有限合伙人各期投入的所有资本总额全部返还；

(b)优先回报：其次，分配给该有限合伙人投入资本总额的年化 8%的收益；

(c)给普通合伙人，使其能够得到（b）中收益对应的 20%；

(d)有限合伙人和普通合伙人按照 80%和 20%的比例分配。

管理费收取机制：投资期之内，每个有限合伙人每年支付其认购额的 2%。投资期之后，支付净持有投资额的 2%。管理费应提前半年支付给基金管理人。

8) 基金名称：深圳福田区天图唐人神创新消费股权投资基金合伙企业(有限合伙)

成立日期：2017 年 5 月 17 日

认缴规模：57110 万元

原始实缴规模:57110 万元

本报告期末实缴规模：38465.79 万元

实缴差异原因：减资分配

管理人：深圳天图资本管理中心（有限合伙）

收益分配机制：合伙企业采取“先回本后分利”的分配原则，合伙企业每次分配利润或返还投资时应按如下顺序分配：（1）按实缴出资比例分配，直到全体合伙人收到的税前现金流累计达到实缴出资额；如有剩余，则（2）按实缴出资比例分配，直到全体合伙人收到的税前现金流累计达到实缴出资额的百分之一百四十八（148%）；如有剩余，则（3）支付业绩报酬给执行事务合伙人，直到执行事务合伙累计所获业绩报酬达到企业累计利润的百分之二十（20%）；如有剩余，则（4）按实缴出资比例全部分配给全体合伙人。：

管理费收取机制：合伙企业的普通合伙人将按照合伙企业认缴出资总额扣除已退出项目对应投资本金的余额的百分之二（2%）提取年度管理费。

9) 基金名称：深圳市天图东峰中小微企业股权投资基金合伙企业(有限合伙)

成立日期：2017年7月25日

认缴规模：120000万元

原始实缴规模：120000万元

本报告期末实缴规模：120000万元

管理人：深圳天图资本管理中心（有限合伙）

收益分配机制：合伙企业采取“基金整体先回本后分利”的分配原则。全体合伙人按实缴出资比例收到的税前现金流等于其实缴出资后，再向全体合伙人按实缴出资比例分配直到全体合伙人税前年化收益达到8%（单利），再将合伙企业投资净收益的百分之二十（20%）分配给普通合伙人，剩余的百分之八十（80%）按照全体合伙人的实缴出资比例进行分配，其中非现金分配的标的在视同转换为现金的基础上进行计算。

管理费收取机制：合伙企业每年应向普通合伙人支付的管理费以认缴出资总额扣除已退出项目的投资本金为计算基础，投资期内每年按2%的年度管理费提取，回收期内按实缴出资总额扣除已退出项目的投资本金为计算基础每年按2%的年度管理费提取。

10) 基金名称：深圳天图兴鹏大消费产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）

成立日期：2017年12月29日

认缴规模：266000万元

原始实缴规模：252800万元

本报告期末实缴规模：252800万元

实缴差异原因：分期实缴

管理人：深圳天图资本管理中心（有限合伙）

收益分配机制：合伙企业采取“有限合伙人优先回本、门槛回报”的分配原则，并按如下顺序分配合伙企业收回的投资本金及其收益、或合伙企业的清算财产：

(1)向有限合伙人按实缴出资比例分配，直到有限合伙人收回向合伙企业缴付的全部实缴出资额（有限合伙人欠付合伙企业的违约金及延迟出资利息等，普通合伙人有权优先扣除，该扣除行为视同该合伙人收回实缴出资额后再缴纳违约金及延期出资利息）；

(2)向普通合伙人分配，直到普通合伙人收回实缴出资额；

(3)向全体合伙人按实缴出资比例分配，直到全体合伙人税前年化收益达到8%；

(4)普通合伙人提取业绩报酬，直到累计提取的业绩报酬达到合伙企业累计投资收益（=历次分配金额之和-实缴出资额）的20%；如基金总回报（不含本金）超过3倍（即累计投资收益/实缴出资额>3），则超过3倍以上部分（即累计投资收益-3*实缴出资额）按30%提取业绩报酬，3倍以内收益部分仍按20%提取。

管理费收取机制：合伙企业采用受托管理的管理方式，由深圳天图资本管理中心（有限合伙）担任合伙企业的管理人。管理费在普通合伙人和基金管理人之间按照 50%：50%的比例分配。管理费计算标准为：在投资期内以实缴出资总额为计算基础，每年按 2%提取，即：年度管理费=全体合伙人实缴出资总额× 2%；回收期内以实缴出资总额扣除已退出项目投资本金为计算基础，每年按 2%提取，即：年度管理费=（全体合伙人实缴出资总额-已退出项目的投资本金）× 2%。

11) 基金名称：深圳天图兴南投资合伙企业（有限合伙）

成立日期：2018 年 4 月 3 日

认缴规模：100000 万元

原始实缴规模：100000 万元

本报告期末实缴规模：94000 万元

实缴差异原因：减资分配

管理人：深圳天图资本管理中心（有限合伙）

收益分配机制：合伙企业的可分配收入现金，应在全体合伙人之间按下述原则及顺序进行分配，并且在前一顺序未得到足额分配的情形下，不得进行后一顺序的分配：

(1) 有限合伙人出资返还：按各有限合伙人于分配时的相对实缴出资比例向所有有限合伙人进行分配，直至每一有限合伙人于本项下累计获得的分配金额等于该有限合伙人向合伙企业缴付的累计实缴出资额；

(2) 普通合伙人出资返还：向普通合伙人进行分配，直至普通合伙人于本项下累计获得的分配金额等于普通合伙人向合伙企业缴付的累计实缴出资额；

(3) 有限合伙人门槛收益：按各有限合伙人于分配时的相对实缴出资比例向所有有限合伙人进行分配，直至每一有限合伙人于本项下累计获得的分配金额等于：该有限合伙人向合伙企业累计实缴出资额在该合伙人相应出资到账日起至该合伙人按照前述第(1)项获得足额分配之日的期间内，按照 8%单利的平均年化收益率计算所得的门槛收益，为避免争议，如有限合伙人分期缴付出资或分期获得出资返还的，应分段计算；

(4) 普通合伙人门槛收益：按普通合伙人于分配时的相对实缴出资比例向普通合伙人进行分配，直至普通合伙人于本项下累计获得的分配金额等于：普通合伙人向合伙企业累计实缴出资额在普通合伙人相应出资到账日起至普通合伙人按照前述第(2)项获得足额分配之日的期间内，按照 8%单利的平均年化收益率计算所得的门槛收益，为避免争议，如普通合伙人分期缴付出资或分期获得出资返还的，应分段计算；

(5) 追赶收益分成：向普通合伙人进行分配，直至普通合伙人于本项下累计获得的分配金额等于全体合伙人于前述第(3)、(4)项下累计获得的分配金额÷80%×20%(6)超额收益分成：满足前述顺序分配后若有剩余，则其中 80%按分配时的实缴出资比例分配给所有合伙人，20%分配给普通合伙人；如基金总回报（不含本金）超过 3 倍（即累计投资收益/全部实缴出资额>3），则累计投资收益中超过全部实缴出资额过 3 倍以上部分，即[累计投资收益-(3*实缴出资额)]，70%向全体合伙人按其对应合伙企业的实缴出资比例分配，30%向普通合伙人分配；累计投资收益指累计的可分配收入总额-实缴出资额。

管理费收取机制：在投资期内，每日应计提的管理费=计提当日全体合伙人认缴出资总额×2%÷365；在回收期内，每日应计提的管理费=计提当日（全体合伙人认缴出资总额 - 已退出项目的投资本金）×2%÷365。

12) 基金名称：Tiantu China Consumer Fund II, L.P.

成立日期：2018 年 4 月 11 日

认缴规模：US\$20000 万元

原始实缴规模：US\$17940 万元

本报告期末实缴规模：US\$17940 万元

实缴差异原因：投资期分期实缴

GP: Tiantu GP Limited Company

收益分配机制：支付管理费和其他费用之后，余下全部基金收益将先按该投资中的出资比例在参与该投资的合伙人中分配。分配给每个有限合伙人（除普通合伙人以外）的金额将会按照以下顺序分配：

(a)资本返还：首先，将该有限合伙人各期投入的所有资本总额全部返还；

(b)优先回报：其次，分配给该有限合伙人投入资本总额的年化 8%的收益；

(c)给普通合伙人，使其能够得到（b）中收益对应的 20%；

(d)有限合伙人和普通合伙人按照 80%和 20%的比例分配。

管理费收取机制：投资期之内，每个有限合伙人每年支付其认购额的 2%。投资期之后，支付净持有投资额的 2%。

13) 基金名称：深圳天图兴深天使创业投资合伙企业(有限合伙)

成立日期：2018 年 12 月 7 日

认缴规模：50000 万元

原始实缴规模：50000 万元

本报告期末实缴规模：50000 万元

管理人：深圳天图资本管理中心（有限合伙）

收益分配机制：采取整体“先回本后分利”和项目“即退即分”原则。合伙企业的可分配收益应在全体合伙人之间按下述原则及顺序进行分配，并且在前一顺序未得到足额分配的情形下，不得进行后一顺序的分配：

整体核算、分配，按有限合伙人、普通合伙人的顺序返还成本，再进行分利

(1) 有限合伙人投资成本返还：可分配收益按有限合伙人的实缴出资比例分配给所有有限合伙人，直至全体有限合伙人收回其全部实缴出资；

(2) 普通合伙人投资成本返还：如有剩余，再向普通合伙人进行分配，直至普通合伙人按实缴出资比例收回其全部实缴出资。

(3) 收益分成：如有剩余，累计投资收益（=历次分配金额之和-实缴出资额）中 80%向全体合伙人按其对于合伙企业的实缴出资比例分配，累计投资收益中 20%向普通合伙人分配。如基金总回报（不含本金）超过 3 倍（即累计投资收益/全部实缴出资额>3），则累计投资收益中超过全部实缴出资额过 3 倍以上部分（即累计投资收益-(3*实缴出资额)）中 70%向全体合伙人按其对于合伙企业的实缴出资比例分配，剩余 30%向普通合伙人分配。

管理费收取机制：合伙企业采用受托管理的管理方式，由深圳天图资本管理中心（有限合伙）担任合伙企业的管理人。管理费的计费费率：（1）投资期内，为 2.5%/年，且投资期内管理费总额不超过合伙企业总认缴出资额的 8%；（2）退出期内，为 2%/年；（3）合伙企业进入延长期的，合伙企业无需向管理人支付管理费。

14) 基金名称：Tiantu VC USD Fund I L.P

成立日期：2019 年 11 月 1 日

认缴规模：US\$13800 万元

原始实缴规模：US\$13352.64 万元

本报告期末实缴规模：US\$13352.64 万元

实缴差异原因：开放募集期

管理人：Tiantu GP Limited Company

收益分配机制：支付管理费和其他费用之后，余下全部基金收益将先按该投资中的出资比例在参与该投资的合伙人中分配。分配给每个有限合伙人（除普通合伙人以外）的金额将会按照以下顺序分配：

- (a) 资本返还：首先，将该有限合伙人各期投入的所有资本总额全部返还；
- (b) 优先回报：其次，分配给该有限合伙人投入资本总额的年化 8% 的收益；
- (c) 给普通合伙人，使其能够得到（b）中收益对应的 20%；
- (d) 有限合伙人和普通合伙人按照 80% 和 20% 的比例分配。

管理费收取机制：投资期之内，每个有限合伙人每年支付其认购额的 2%。投资期之后，支付净持有投资额的 2%。

15) 基金名称：海南天图兴创股权投资基金合伙企业（有限合伙）

成立日期：2021 年 12 月 31 日

认缴规模：35000 万元

原始实缴规模：21000 万元

本报告期末实缴规模：21000 万元

实缴差异原因：投资期分期实缴

管理人：深圳天图资本管理中心（有限合伙）

收益分配机制：按下述原则及顺序进行分配，并且在前一顺序未得到足额分配的情形下，不得进行后一顺序的分配：

(1) 合伙人出资返还：按各合伙人于分配时的相对实缴出资比例向所有合伙人进行分配，直至每一合伙人于本项下累计获得的分配金额等于该合伙人向合伙企业缴付的累计实缴出资额；

(2) 门槛收益：按各合伙人于分配时的相对实缴出资比例向所有合伙人进行分配，直至每一合伙人于本项下累计获得的分配金额等于：该合伙人向合伙企业累计实缴出资额在该合伙人相应出资到账日起至该合伙人按照前述第(1)项收回该部分出资本金之日的期间内，按照百分之八（8%）单利的税前平均年化收益率计算所得的收益，为避免争议，如合伙人分期缴付出资或分期获得出资返还的，应分段计算；

(3) 追赶收益分成：向基金管理人进行分配，直至基金管理人于本项下累计获得的分配金额等于全体合伙人于前述第(2)项下累计获得的分配金额 ÷ 百分之八十（80%）× 百分之二十（20%）；

(4) 超额收益分成：满足前述顺序分配后若有剩余，则其中百分之八十（80%）按分配时的实缴出资比例分配给所有合伙人，百分之二十（20%）分配给基金管理人。

管理费收取机制：投资期内，每日应计提的管理费 = 计提当日全体合伙人认缴出资总额 * 2% ÷ 365；回收期内，每日应计提的管理费 = 计提当日（全体合伙人认缴出资总额 - 已退出项目的投资本金）* 2% ÷ 365。

16) 基金名称：长沙天图兴周创业投资合伙企业（有限合伙）

成立日期：2021 年 9 月 14 日

认缴规模：100000 万元

原始实缴规模：50000 万元

本报告期末实缴规模：50000 万元

实缴差异原因：开放募集期

管理人：深圳天图资本管理中心（有限合伙）

收益分配机制：按下述原则及顺序进行分配，并且在前一顺序未得到足额分配的情形下，不得进行后一顺序的分配：

(1) 合伙人出资返还：按各合伙人于分配时的相对实缴出资比例向所有合伙人进行分配，直至每一合伙人于本项下累计获得的分配金额等于该合伙人向合伙企业缴付的累计实缴出资额；

(2) 门槛收益：按各合伙人于分配时的资金时间量的比例向所有合伙人进行分配，直至每一合伙人于本项下累计获得的分配金额等于：该合伙人向合伙企业累计实缴出资额在该合伙人相应出资到账日起至该合伙人按照前述第(1)项收回该部分出资本金之日的期间内，按照百分之八（8%）复利的税前平均年化收益率计算所得的收益，为避免争议，如合伙人分期缴付出资或分期获得出资返还的，应分段计算。

(3) 追赶收益分成：向普通合伙人进行分配，直至普通合伙人于本项下累计获得的分配金额等于全体合伙人于前述第(2)项下累计获得的分配金额÷百分之八十（80%）×百分之二十（20%）；

(4) 超额收益分成：满足前述顺序分配后若有剩余，则其中百分之八十（80%）按资金时间量的比例分配给所有合伙人，百分之二十（20%）分配给普通合伙人。如合伙企业总回报（不含本金）超过3倍（即累计投资收益/实缴出资额>3），则超过3倍以上部分（即累计投资收益-3*实缴出资额）的百分之七十（70%）按资金时间量的比例分配给所有合伙人，百分之三十（30%）分配给普通合伙人。

管理费收取机制：投资期内，每日应计提的管理费=计提当日全体合伙人认缴出资总额*2%÷365；回收期内，每日应计提的管理费=计提当日未退出项目投资本金的余额*2%÷365。

(2) 资产负债表日仍存续的且未进行清算的全部基金基本情况

名称	类型	组织形式	成立时间	存续期间		币种	资金来源	投资方向	管理人	托管人
				投资期(年)	退出期(年)					
深圳市天图兴瑞创业投资有限公司	私募基金	有限公司	2009年7月16日	5	2（已续期）	人民币	社会资本	消费品为主	深圳天图资本管理中心（有限合伙）	中国民生银行深圳分行营业部
天津天图兴盛股权投资基金合伙企业（有限合伙）	私募基金	合伙企业	2010年3月25日	5	2（已续期）	人民币	社会资本	消费品为主	深圳天图资本管理中心（有限合伙）	中信银行深圳分行营业部
天津天图兴华股权投资合伙企业（有限合伙）	私募基金	合伙企业	2011年4月1日	5	2（已续期）	人民币	社会资本	消费品为主	深圳天图资本管理中心（有限合伙）	中信银行天津分行营业部
苏州天图兴苏股权投资中心（有限合伙）	私募基金	合伙企业	2013年6月13日	3	4	人民币	社会资本+政府引导基金	消费	杭州天图资本管理有限公司	中信银行深圳分行营业部
北京天图兴	私募	合伙	2015年6	3	4+3	人民	政府	消费	深圳天图资	中信银行深

北股权投资中心（有限合伙）	基金	企业	月 26 日		（延长 期）	币	引导 基金+ 社会 资本+ 险资		本管理中心 （有限合 伙）	圳分行营业 部
成都天图天 投东风股权 投资基金中 心（有限合 伙）	私募 基金	合伙 企业	2016 年 11 月 17 日	4	3	人民 币	政府 引导 基金+ 社会 资本	消费	深圳天图资 本管理 中心 （有限合 伙）+汕 头东峰 消费品 产业有 限公司	招商银 行深 圳分 行
Tiantu China Consumer Fund I, L.P.	私募 基金	合伙 企业	2014 年 3 月 14 日	4	3	美元	外资	消费	GP: Tiantu Executive Partnership , LP	ALTER DOMUS ALTERN ATIVE ASSET FUND ADMINI STRATION (HONG KONG) LIMITED
深圳福田区 天图唐人神 创新消费股 权投资基金 合伙企业(有 限合伙)	私募 基金	合伙 企业	2017 年 5 月 17 日	4	2	人民 币	政府 引导 基金+ 社会 资本	消费	深圳天图资 本管理 中心 （有限合 伙）	兴业银 行深 圳分 行
深圳市天图 东峰中小微 企业股权投 资基金合伙 企业(有限合 伙)	私募 基金	合伙 企业	2017 年 7 月 25 日	5	3	人民 币	政府 引导 基金+ 社会 资本	消费	深圳天图资 本管理 中心 （有限合 伙）	兴业银 行深 圳分 行
深圳天图兴 鹏大消费产 业股权投资 基金合伙企 业（有限合 伙）	私募 基金	合伙 企业	2017 年 12 月 29 日	4	3	人民 币	政府 引导 基金+ 险资+ 社会 资本	消费	深圳天图资 本管理 中心 （有限合 伙）	兴业银 行深 圳分 行、浦 发银 行深 圳分 行
深圳天图兴 南投资合伙 企业（有限 合伙）	私募 基金	合伙 企业	2018 年 4 月 3 日	4	3	人民 币	政府 引导 基金+ 险资+	消费	深圳天图资 本管理 中心 （有限合 伙）	招商银 行深 圳分 行

							社会资本				
Tiantu China Consumer Fund II, L.P.	私募基金	合伙企业	2018年4月11日	5	4	美元	社会资本	消费	GP: Tiantu GP Limited Company	INTERTRUST FUND SERVICES (HONG KONG) LIMITED	
深圳天图兴深天使创业投资合伙企业(有限合伙)	私募基金	合伙企业	2018年12月7日	4	4	人民币	政府引导基金+社会资本	消费	深圳天图资本管理中心(有限合伙)	兴业银行深圳分行	
Tiantu VC USD Fund I L.P	私募基金	合伙企业	2019年11月1日	5	3	美元	社会资本	消费	GP: Tiantu GP Limited Company	INTERTRUST FUND SERVICES (HONG KONG) LIMITED	
海南天图兴创股权投资基金合伙企业(有限合伙)	私募基金	合伙企业	2021年12月31日	3	2	人民币	社会资本	大消费、科技、新经济等	深圳天图资本管理中心(有限合伙)	兴业银行深圳分行	
长沙天图兴周创业投资合伙企业(有限合伙)	私募基金	合伙企业	2021年9月14日	4	3	人民币	政府引导基金+社会资本	消费和消费相关的科技、生命科学等	深圳天图资本管理中心(有限合伙)	中国银行深圳分行	

(3) 重点基金情况

基金名称	备案情况	组织形式	成立时间	基金规模		存续期间		基金备案分类	基金管理人	基金托管人	已投资金额(万元)	已投资金额占比(%)	已退出金额(万元)	已退出金额占比(%)
				认缴规模(万元)	实缴规模(万元)	投资期(年)	退出期(年)							
长沙天图兴周创业投资合伙	STA899	合伙企业	2021年9月14	100000	50000	4	3	创业投资基金	深圳天图资本管理中心(有	中国银行深圳	17286	34.57%	0	0.00%

企业(有 有限合伙)			日						有限合伙)	分行			
---------------	--	--	---	--	--	--	--	--	-------	----	--	--	--

(4) 结构化基金产品

不适用。

(5) 基金募集推介方式

公司的基金主要为自行募集。公司募集严格按照《私募投资基金募集行为管理办法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》规定的合格投资者标准及募集流程执行。

(6) 对当期收入贡献最大的前五支基金

单位：万元

基金名称	认缴金额	实缴金额 (期末)	未退出投资		已退出 投资	总投资		
			估值	回报 倍数	估值	估值	回报 倍数	总投资
深圳市天图东峰中小 微企业股权投资基金 合伙企业(有限合伙)	120000	120000	384,282	3.52	-	384,282	3.52	49.93%
Tiantu China Consumer Fund II, L.P.	US\$20000	US\$17940	US\$25,334	1.47	-	US\$25,334	1.47	23.81%
Tiantu VC USD Fund I L.P.	US\$13800	US\$13352.64	US\$18,862	1.53	-	US\$18,862	1.53	78.42%
Tiantu China Consumer Fund I LP	US\$11300	US\$10443.32	US\$31,302	3.56	677	US\$31,978	3.07	20.10%
深圳天图兴南投资合 伙企业(有限合伙)	100000	94000	101,316	1.44	6,000	107,316	1.41	13.49%

估值说明：

- 1、对持有的上市公司限售股股票按公开市场报价并考虑流动性折扣影响进行估值；
- 2、对持有的上市公司流通股股票按公开市场报价进行估值；
- 3、对在当年度内发生向第三方再融资的非上市公司项目，参照再融资价格进行估值；
- 4、对当年度内投资的非上市公司项目除有发生再融资按照上述3进行估值，其他项目按投资成本进行估值；
- 5、对投资满1年的非上市公司项目在当年度内没有发生再融资的，根据该公司的经营情况，按可比公司法估值，或参照该公司的净资产进行估值；
- 6、对可转债的估值，如果在当年度内发生向第三方再融资，参照再融资价格和预计转股比例进行估值，否则按预计可收回金额进行估值。

(8) 基金备案情况

公司名称	登录名/基金编号	登记日期
深圳市天图兴瑞创业投资有限公司	SD1978	2014.04.09

天津天图兴盛股权投资基金合伙企业（有限合伙）	SD1966	2014.04.09
天津天图兴华股权投资合伙企业（有限合伙）	SD6373	2014.04.09
苏州天图兴苏股权投资中心（有限合伙）	SD1924	2014.04.09
北京天图兴北投资中心（有限合伙）	S65908	2015.09.07
成都天图天投东风股权投资基金中心（有限合伙）	SR1657	2017.01.09
Tiantu China Consumer Fund I, L.P.	不适用	不适用
Tiantu China Consumer Fund II, L.P.	不适用	不适用
深圳福田区天图唐人神创新消费股权投资基金合伙企业（有限合伙）	ST7888	2017.08.07
深圳市天图东峰中小微企业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	SX2598	2017.09.29
深圳天图兴鹏大消费产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	SCG248	2018.03.05
深圳天图兴南投资合伙企业（有限合伙）	SCX249	2018.05.22
深圳天图兴深天使创业投资合伙企业（有限合伙）	SGA840	2019.02.25
Tiantu VC USD Fund I L.P.	不适用	不适用
海南天图兴创股权投资基金合伙企业（有限合伙）	SQB311	2021.04.07
长沙天图兴周创业投资合伙企业（有限合伙）	STA899	2021.12.10

3、基金投资情况

(1) 基金投资的项目基本情况

2021年公司基金围绕大消费，在创新消费、新型零售、消费科技领域进行深度投资，投资阶段涵盖天使到并购控股的全产业链：

(1) 公司基金投资项目需经过立项会、初审会、投决会来进行投资决策，在投决会上会前需进行财务、法律尽职调查。投资文件签署阶段由投融资管理部、法务部、风险控制部对投资文件的流程、商业、法律、财务风险进行管控。

(2) 公司基金目前所投项目大部分为财务投资，通常会委派董事、董事会观察员或监事。截至2021年12月31日，基金在管项目166个，其中，派驻董事的项目有131个，派驻监事的项目有3个，派驻董事会观察员的项目有14个。基金在管项目中，对投资标的形成控制的数量为1个。

(3) 公司基金投资时基本上会签署回购条款以增加基金投资的本金安全保障：在约定期限内，若被投资企业未能实现IPO、实际控制人发生变更或出现特定的协议约定事项时，被投资企业或实际控制人需要按照协议约定对公司基金的投资进行回购。

(4) 除回购条款外，为保障基金投资安全，公司基金还会与被投资企业签署清算、拖售条款：约定在被投资企业清算时，公司基金会优先于被投资企业创始股东获得清算收益；在被投资企业或实际控制人不具备回购能力的情况下，公司基金可要求实际控制人随基金将股权出售给第三方机构。

(5) 截至2021年12月31日，基金累计投资项目193个，累计投资总额为人民币141.07亿元；在管项目166个，在管项目投资总额为人民币113.73亿元。

(6) 按照行业惯例，基金对被投资企业的第三方财务、法律尽职调查费用视情况由基金管理人或被投资企业承担。

(2) 重点项目基本情况

项目名称 (可隐去)	所属行业	投资基金名称	持股比例	持有时间	退出方式	报告期内 是否发生 重大变化
项目 1	创新消费	美元基金 1 期 美元基金 2 期	1.76%	2015 年 8 月 2018 年 5 月	IPO	无
项目 2	创新消费	中小微	14.54%	2018 年 1 月	IPO	无
项目 3	创新消费	天图兴北 天投东风 天图中小微 天图兴南 天图兴鹏	11.09%	2017 年 1 月 2017 年 1 月 2018 年 5 月 2018 年 7 月 2018 年 11 月	IPO	无
项目 4	新型零售	天图兴北 天投东风	7.05%	2015 年 8 月 2017 年 3 月	IPO	无
项目 5	创新消费	天图兴南 天图兴鹏 天图中小微	67.65%	2018 年 7 月 2018 年 12 月 2018 年 12 月	IPO 或并购	无

估值说明：

- 1、对持有的上市公司限售股股票按公开市场报价并考虑流动性折扣影响进行估值；
- 2、对持有的上市公司流通股股票按公开市场报价进行估值；
- 3、对在当年度内发生向第三方再融资的非上市公司项目，参照再融资价格进行估值；
- 4、对当年度内投资的非上市公司项目除有发生再融资按照上述 3 进行估值，其他项目按投资成本进行估值；
- 5、对投资满 1 年的非上市公司项目在当年度内没有发生再融资的，根据该公司的经营情况，按可比公司法估值，或参照该公司的净资产进行估值；
- 6、对可转债的估值，如果在当年度内发生向第三方再融资，参照再融资价格和预计转股比例进行估值，否则按预计可收回金额进行估值。

4、报告期内清算基金的情况

基金名称：深圳天图兴立投资企业（有限合伙）
基金成立日期：2017 年 7 月 5 日
备案时间：2017 年 7 月 18 日
产品编码：SW1411
认缴规模：51000 万元
原始实缴规模：51000 万元
管理人：深圳天图资本管理中心（有限合伙）
清算原因：本基金投资策略不再适用
清算进展：已完成基金产品在中国证券投资基金业协会的清算终止

5、合作设立并运营投资基金共同担任基金管理人的基金情况

无共同担任基金管理人的基金。

合作设立基金情况如下：

基金名称：成都天图天投东风股权投资基金中心（有限合伙），具体合作情况：

（1）深圳天图资本管理中心（有限合伙）与汕头东峰消费品产业有限公司为本合伙企业的普通合伙人，其中普通合伙人天图资本同时担任本合伙企业的执行事务合伙人以及基金管理人。

（2）基金有 5 位出资人，出资总规模为 30000 万元。投资于国家及天府新区重点支持的新兴消费领域。

（3）合作企业汕头东峰消费品产业有限公司作为普通合伙人在基金出资 1000 万元；其控股股东汕头东风印刷股份有限公司作为有限合伙人在基金出资 14000 万元，委派 2 名委员进入投资决策委员会。

（4）合作方签署文件包括：《业务约定书》，约定上述投资领域及管理模式。

本基金已于 2017 年完成投资，进入投后管理，除投资项目可能面临投资风险外，目前不存在其他不确定因素。

6、以自有资产投资的情况

自有资产与受托资产的投资具有各自独立的投资策略、决策流程及管理方式。自有资产投资更倾向于投资超出基金投资策略、超过基金单个项目或单笔投资限额、需要长期持股的项目，也可作为 GP 出资投资于公司管理的基金等；在与基金共同投资具有协同效应时，也会考虑自有资产和受托资产进行共同投资。

报告期内，来自于自有资产管理与受托资产管理的收入金额分别为 160,251.55 万元及 42,310.81 万元；自有资产与受托资产在报告期内产生的净利润分别为 43,043.19 万元及 29,716.36 万元。

公司执行委员会下设投资决策委员会、风险控制委员会，对投资决策、风险控制进行专业化管理。投资决策委员会负责对公司的重大投资业务进行决策；风险控制委员会负责整个公司风险识别、发现、防范、控制及风险管理决策等工作，对公司经营活动中各环节、各部门、各岗位的合法合规性及风险控制执行情况进行监督和稽查。

公司还建立了相互监督和相互制约的风险防火墙制度，集体决策，防范个人道德风险。对于涉及关联交易的投资行为，公司会根据监管部门相关规范及公司《章程》、《关联交易管理制度》等的规定由执行委员会、董事会、股东大会依据职权做出决定或决议，防范利益输送风险。为了防范与所管理的基金存在利益输送或利益冲突的情况，对于与所管理基金相关的关联交易还需要由该基金的顾问委员会或合伙人大会对关联交易做出决议。

公司 2021 年度以自有资产投资的项目中，没有投资金额占当期期末净资产 5%以上的。

截至报告期末，转股基金投资的在管项目有百果园、德州扒鸡、八马茶业、饭扫光等 33 个。

公司自有资产所投项目主要为财务型投资。

（三） 财务分析

1、 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产	金额	占总资产	

		的比重%		的比重%	
货币资金	1,021,851,989.67	5.89%	793,400,494.50	5.05%	28.79%
交易性金融资产	14,357,542,487.66	82.80%	12,569,164,026.64	79.98%	14.23%
应收票据	-	-	-	-	-
应收账款	93,418,786.12	0.54%	114,930,384.30	0.73%	-18.72%
存货	10,636,727.72	0.06%	94,365,469.57	0.60%	-88.73%
投资性房地产	-	-	-	-	-
长期股权投资	1,456,552,414.61	8.40%	460,870,953.21	2.93%	216.04%
固定资产	205,796,663.20	1.19%	648,725,241.99	4.13%	-68.28%
在建工程	3,310,282.65	0.02%	3,479,537.20	0.02%	-4.86%
生产性生物资产	-	-	221,725,141.65	1.41%	-100.00%
无形资产	15,650,016.44	0.09%	35,737,432.29	0.23%	-56.21%
商誉	14,413,568.27	0.08%	297,853,341.69	1.90%	-95.16%
短期借款	118,488,836.37	0.68%	113,673,501.52	0.72%	4.24%
预收账款	176,730,000.00	1.02%	186,730,000.00	1.19%	-5.36%
合同负债	77,843,942.82	0.45%	134,249,012.27	0.85%	-42.02%
长期借款	-	-	-	-	-
交易性金融负债	8,075,184,136.29	46.57%	6,822,495,276.70	43.41%	18.36%
应付债券	-	-	1,783,668,067.13	11.35%	-100.00%
一年内到期的非流动负债	1,836,660,132.55	10.59%	144,625,632.00	0.92%	1,169.94%

资产负债项目重大变动原因:

截至 2021 年 12 月 31 日,公司的总资产为 1,733,912.61 万元,较去年末总资产 1,571,482.20 万元,增加了 162,430.41 万元,增幅为 10.34%,主要是因为 2021 年新增项目投资,且在管项目估值有所增加,交易性金融资产增加了 178,837.85 万元。

资产中主要的项目以及变动幅度较大的项目及原因如下:

1、合并范围变化的影响:2021 年 12 月 31 日合并报表范围发生变化,故应收账款、存货、固定资产、生产性生物资产、商誉大幅下降。

2、交易性金融资产

2021 年末余额为 1,435,754.25 万元,占总资产的 82.80%,主要包括流动性金融资产 178,298.57 万元及非流动性金融资产 1,257,455.68 万元。流动性金融资产主要包括可在近期退出的项目 175,435.99 万元及理财产品 2,862.58 万元。非流动性金融资产 1,257,455.68 万元主要包括股权投资及可转债投资。交易性金融资产上年末的余额 1,256,916.40 万元,2021 年末比 2020 年末增加 178,837.85 万元,增幅为 14.23%。主要是因为 2021 年新增项目投资,且在管项目估值有所增加。

3、长期股权投资

2021 年末余额为 145,655.24 万元,上年末的余额 46,087.10 万元,2021 年末比 2020 年末增加 99,568.15 万元,涨幅为 216.04%。主要因为本年度有新增合营企业及联营企业,同时本年度下属合营企业及联

营企业取得较高收益，本集团在权益法下确认了较大额的投资收益。

公司的总负债为 1,072,760.54 万元，较去年的总负债 966,262.76 万元，增加了 106,497.78 万元，增幅为 11.02%。负债的增加主要是交易性金融负债的增加。负债中主要的项目以及变动幅度较大的项目及原因如下：

1、合并范围变化的影响：2021 年 12 月 31 日合并报表范围发生变化，故合同负债大幅下降。

2、交易性金融负债

2021 年末金额为 807,518.41 万元，与 2020 年末的 682,249.53 万元相比，增加 125,268.89 万元，增幅 18.36%。交易性金融负债主要为本公司下属的兴北基金、兴鹏基金、兴深基金、美元二期基金、美元 VC 基金、兴创基金及兴周基金其他有限合伙人所持有的基金份额资产。该等有限合伙人所持有的基金份额资产虽然在合并财务报表中列示为负债，但是本公司对该等基金份额资产并不存在偿还义务，也不涉及到偿还期限。

3、应付债券和一年内到期的非流动负债

经证监会核准，公司于 2017 年通过分期发行的方式向合格投资者发行面值不超过人民币 180,000.00 万元的创新创业公司债券。2021 年，该债券余额为 179,960.00 万元，计入一年内到期的非流动负债。

2、营业情况分析

(1) 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	2,025,623,548.70	-	2,489,334,042.56	-	-18.63%
商品销售收入	965,633,074.56	47.67%	1,189,464,018.39	47.78%	-18.82%
营业成本	680,645,711.04	33.60%	870,168,768.68	34.96%	-21.78%
毛利率	29.51%	-	26.84%	-	-
销售费用	206,507,389.75	10.19%	224,119,591.86	9.00%	-7.86%
管理费用	174,013,558.46	8.59%	186,288,136.17	7.48%	-6.59%
研发费用	11,355,041.73	0.56%	9,582,712.65	0.38%	18.50%
财务费用	156,080,495.93	7.71%	199,519,266.28	8.01%	-21.77%
信用减值损失	4,469,920.97	0.22%	(3,565,158.40)	-0.14%	-225.38%
资产减值损失	189,568.50	0.01%	(2,096,738.11)	-0.08%	-109.04%
其他收益	26,757,735.49	1.32%	14,576,573.76	0.59%	83.57%
投资收益	924,025,865.16	45.62%	2,096,317,556.11	84.21%	-55.92%
公允价值变动收益	71,104,780.40	3.51%	(872,431,646.87)	-35.05%	-108.15%
资产处置收益	19,156.80	0.00%	(23,043.33)	0.00%	-183.13%
汇兑收益	-	-	-	-	-

营业利润	800,434,019.30	39.52%	985,360,294.91	39.58%	-18.77%
营业外收入	425,801.28	0.02%	3,688,037.92	0.15%	-88.45%
营业外支出	46,712,369.95	2.31%	34,957,687.95	1.40%	33.63%
净利润	727,595,429.62	35.92%	1,035,960,316.51	41.62%	-29.77%
归属于挂牌公司股东的净利润	734,945,843.79	36.28%	706,497,400.29	28.38%	4.03%

项目重大变动原因:

2021年1-12月公司实现营业收入202,562.35万元；实现净利润72,759.54万元，其中归属于挂牌公司股东的净利润73,494.58万元。主要经营情况如下：

1、营业收入

本年度公司的营业收入总额为202,562.35万元，较上年度同期的营业收入248,933.40万元，减少18.63%，主要原因是2021年度受到疫情的影响，公司非资产管理业务的营业收入有所减少。

2、商品销售收入和营业成本

公司的商品销售收入及营业成本来自于非资产管理业务。2021年度受到疫情的影响，商品销售收入和营业成本较上年有所减少。

3、销售费用及管理费用

本年度销售费用为20,650.74万元，上年度的销售费用为22,411.96万元，减少1,761.22万元，降幅为7.86%。本年度管理费用为17,401.36万元，上年度的管理费用为18,628.81万元，减少1,227.46万元，降幅为6.59%。伴随着商品销售收入的减少，销售费用及管理费用也有所减少。

4、财务费用

本年度财务费用为15,608.05万元，上年度财务费用为19,951.93万元，减少4,343.88万元，降幅为21.77%，主要是上年度归还了部分借款，所以本年度利息支出相应减少。

5、净利润及归属于挂牌公司股东的净利润

本年度净利润为72,759.54万元，上年度净利润为103,596.03万元，减少30,836.49万元，降幅为29.77%。

本年度归属于挂牌公司股东的净利润

为73,494.58万元，比上年度归属于挂牌公司股东的净利润为70,649.74万元增加2,844.84万元，增幅为4.03%。虽然本年度净利润较上年度有所减少，但是归属于挂牌公司股东的净利润比上年度稍有增长。

(2) 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	965,633,074.56	1,189,464,018.39	-18.82%
其他业务收入	29,364,792.37	37,185,021.55	-21.03%
主营业务成本	680,645,711.04	870,168,768.68	-21.78%
其他业务成本	20,788,171.41	15,484,752.40	34.25%

按产品分类分析:

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入	营业成本	毛利率比上
-------	------	------	------	------	------	-------

				比上年同 期 增减%	比上年同 期 增减%	年同期增 减%
商品销售收入	965,633,074.56	680,645,711.04	29.51%	-18.82%	-21.78%	9.94%
其他业务收入	29,364,792.37	20,788,171.41	29.21%	-21.03%	34.25%	-49.95%
借款利息收入	671,878.92	-	-	240.33%	-	-
基金管理费收入	34,823,157.29	-	-	-9.79%	-	-
投资收益	924,025,865.16	-	-	-55.92%	-	-
公允价值变动收益	71,104,780.40	-	-	-108.15%	-	-

按区域分类分析：

适用 不适用

收入构成变动的的原因：

本年度公司的营业收入总额为 202,562.35 万元，较上年度同期的营业收入 248,933.40 万元，有所减少，主要原因是 2021 年度受到疫情的影响，公司非资产管理业务的营业收入有所减少。

(3) 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	项目一	581,340,251.76	28.70%	否
2	项目二	150,331,962.51	7.42%	是
3	项目三	126,642,930.00	6.25%	是
4	项目四	98,598,887.56	4.87%	是
5	项目五	93,635,429.60	4.62%	否
合计		1,050,549,461.43	51.86%	-

注：以上列示的为资产管理业务下项目收益情况，包括公允价值变动损益和投资收益。

(4) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	-	0	0%	否
2	-	0	0%	否
合计		0	0%	-

注：本表不适用。

3、 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
----	------	------	-------

经营活动产生的现金流量净额	(791,001,766.15)	762,150,728.50	-203.79%
投资活动产生的现金流量净额	(310,999,648.59)	4,558,683.66	-6,922.14%
筹资活动产生的现金流量净额	1,314,241,849.69	(733,392,143.69)	279.20%

现金流量分析:

本公司经营资产管理业务及非资产管理业务，对于资产管理业务，对募集资金收到的款项列示为筹资活动收到的现金，对股权投资支付的款项列示为经营活动支付的现金。

本年度经营活动产生的现金流量为净流出 79,100.18 万元，上年度经营活动的现金流量为净流入为 76,215.07 万元，主要是由于上年度有较多项目退出，故上年度处置权益工具投资所收到的现金金额较大。

本年度投资活动产生的现金流量为净流出 31,099.96 万元，上年度投资活动产生的现金流量为净流入 455.87 万元，变化的主要原因是本年度投资支付的现金增加。

本年度筹资活动产生的现金流量为净流入 131,424.18 万元，上年度筹资活动产生的现金流量为净流出 73,339.21 万元，变化的主要原因是本年度吸收投资收到的现金有较大幅度增长，而且偿还债务支付的现金有较大幅度减少。

(四) 投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
深圳市天图东峰中小微企业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	参股公司	股权投资	1,200,000,000.00	3,851,550,576.59	3,851,068,905.75	2,327,729,800.00	2,302,828,402.41
Tiantu China Consumer Fund II, L.P.	控股子公司	股权投资	\$200,000,000.00	1,622,066,092.96	1,613,861,881.22	372,719,045.97	358,264,745.24

主要参股公司业务分析

√适用 □不适用

公司名称	与公司从事业务的关联性	持有目的
深圳市天图东峰中小微企业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	与公司从事业务是一致的	待项目退出获得收益

公司控制的结构化主体情况

√适用 □不适用

本公司存在控制的结构化主体。本公司作为结构化主体(股权投资基金)的普通合伙人或受托管理人,通过参与该等结构化主体的相关活动而分享其可变回报。同时,本公司有能力运用对该等结构化主体的权力影响可变回报的金额。本公司通过直接持有该等结构化主体的权益和从该等结构化主体获取管理人报酬而享有该等结构化主体可变回报的金额足够重大,因此,本公司管理层认为本公司已实现了对该等结构化主体的控制,故将其纳入合并财务报表范围。

2、合并财务报表的合并范围内是否包含私募基金管理人

√是 □否

公司合并财务报表的合并范围内有两家子企业为私募基金管理人,具体如下:

(1) 深圳天图资本管理中心(有限合伙), 登记编号 P1000506, 管理基金: 深圳市天图兴瑞创业投资有限公司、天津天图兴盛股权投资基金合伙企业(有限合伙)、天津天图兴华股权投资合伙企业(有限合伙)、北京天图兴北投资中心(有限合伙)、成都天图天投东风股权投资基金中心(有限合伙)、深圳福田区天图唐人神创新消费股权投资基金合伙企业(有限合伙)、深圳天图兴立投资企业(有限合伙)、深圳市天图东峰中小微企业股权投资基金合伙企业(有限合伙)、深圳天图兴鹏大消费产业股权投资基金合伙企业(有限合伙)、深圳天图兴南投资合伙企业(有限合伙)、深圳天图兴深天使创业投资合伙企业(有限合伙);

(2) 杭州天图资本管理有限公司, 登记编号 P1000733, 管理基金: 苏州天图兴苏股权投资中心(有限合伙)。(2022 年一季度, 该基金的管理人变更为深圳天图资本管理中心(有限合伙), 公司完成杭州天图资本管理有限公司私募基金管理人登记注销)。

公司基金募集及管理业务严格按照《私募投资基金募集行为管理办法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》执行。

2021 年度, 深圳天图资本管理中心(有限合伙)的营业收入为 15,185.43 万元, 净利润为 9,317.35 万元; 截至 2021 年 12 月的总资产为 199,958.05 万元, 净资产为 40,266.58 万元。杭州天图资本管理有限公司 2021 年度的营业收入为 3.09 万元, 净利润为 28.63 万元; 截至 2021 年 12 月末的总资产为 11,102.82 万元, 净资产为 11,098.32 万元。

三、 持续经营评价

公司具有良好的持续经营能力, 未有对公司持续经营能力产生重大影响的事项。

第四节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	四.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	四.二.(二)
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	四.二.(三)
是否存在日常性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	四.二.(四)
是否存在其他重大关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	四.二.(五)
是否存在经股东大会审议通过的收购、出售资产、对外投资事项以及报告期内发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	四.二.(六)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	四.二.(七)
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在破产重整事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在自愿披露的其他事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	四.二.(八)

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一） 重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

（二） 公司发生的提供担保事项

挂牌公司及合并报表范围内子公司存在违规担保事项，或者报告期内履行的及尚未履行完毕的担保累计金额超过挂牌公司本年度末合并报表经审计净资产绝对值的 10%。

是 否

公司提供担保分类汇总

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
报告期内挂牌公司提供担保（包括对表内子公司提供担保）	180,000.00	179,960.00
公司及表内子公司为挂牌公司股东、实际控制人及其关联方提供担保	0	0
公司直接或间接为资产负债率超过 70%（不含本数）的被担保人提供担保	0	0
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	0	0

公司为报告期内出表公司提供担保	0	0
-----------------	---	---

注：

1、公司对合并报表范围外主体提供担保的担保金额和担保余额为 0 万元：

2、公司对合并报表范围内主体提供担保的担保金额为 180,000.00 万元、担保余额为 179,960.00 万元：

公司将深圳中兴飞贷金融科技有限公司股权和山东德州扒鸡股份有限公司股份质押给中证信用增信股份有限公司，作为该机构对公司公开发行的 2017 年创新创业公司债券提供担保的反担保，担保金额为 180,000 万元、担保余额为 179,960 万元。

应当重点说明的担保情况

适用 不适用

公司接受被担保人提供反担保的情况

适用 不适用

违规担保原因、整改情况及对公司的影响

适用 不适用

公司因提供担保事项的涉诉情况

适用 不适用

担保合同履行情况

正常履行。

(三) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

本报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(四) 报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力，接受劳务	-	-
2. 销售产品、商品，提供劳务	-	-
3. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	46,615,915.04	44,038,353.83
--支付房屋租赁费-深圳市天图创业投资有限公司	6,000,000.00	5,511,828.17
--收取基金管理费--深圳市天图东峰中小微企业股权投资基金合伙企业（有限合伙）（注 1）	24,000,000.00	22,641,509.52
--收取基金管理费--深圳福田区天图唐人神创新消费股权投资基金合伙企业（有限合伙）（注 1）	10,808,547.21	10,196,742.62
--收取基金管理费--成都天图天投东风股权投资基金中心（有限合伙）（注 1）	2,103,999.50	1,984,905.19
--借款利息支出-深圳市天图创业投资有限公司	1,956,471.25	1,956,471.25
--借款利息支出-王永华	1,746,897.08	1,746,897.08
4. 其他	-	-

注 1：基金管理费按照协议约定收取，为含税收入。营业收入-基金管理费收入为扣除增值税后的不含税收入。

(五) 报告期内公司发生的其他重大关联交易情况

单位：元

交易类型	审议金额	交易金额
资产或股权收购、出售	-	-
与关联方共同对外投资	562,750,000.00	358,977,510.00
债权债务往来或担保等事项	70,000,000.00	-

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响：

关于与关联方共同对外投资，系关联方 LUCKY RESOURCES LTD 及深圳天图创业投资有限公司认购公司所管理的基金份额以及与公司共同投资设立基金，有利于扩大公司基金管理规模，增强公司综合竞争力，进一步提高盈利能力，对公司及公司所管理基金的财务和经营成果均有积极作用。

关于债权债务担保事宜，系当时公司控股子公司为其控股子公司提供担保的情况，截至 2021 年 12 月 31 日，上述控股子公司均不在集团合并范围内。

报告期内挂牌公司无违规关联交易

√是 □否

发生原因、整改情况及对公司的影响：

不适用。

(六) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
董监高	2015年11月16日	2022年4月28日	挂牌	股份增减持承诺	其他（履行董监高股份管理要求）	正在履行中
实际控制人或控股股东	2015年11月16日	2022年4月28日	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2015年11月16日	2022年4月28日	挂牌	其他承诺（规范及减少关联交易）	其他（规范及减少关联交易）	正在履行中

承诺事项履行情况

事项	是或否	是否完成整改
因相关法律法规、政策变化、自然灾害等自身无法控制的客观原因，导致承诺无法履行或无法按期履行的，承诺人是否未及时披露相关信息	不涉及	不涉及
除自身无法控制的客观原因及全国股转公司另有要求的外，承诺已无法履行或履行承诺不利于维护挂牌公司权益的，承诺人是否未充分披露原因并履行替代方案或豁免承诺的审议程序	不涉及	不涉及
除自身无法控制的客观原因外，承诺人是否超期未履行承诺或违反承诺	否	不涉及

承诺人不存在超期未履行承诺或违反承诺情形。

(七) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
交易性金融资产	交易性金融资产	质押	1,250,648,753.30	7.21%	增进服务担保的质押
固定资产	固定资产	抵押	86,183,655.62	0.50%	银行借款抵押
无形资产	无形资产	抵押	13,696,669.81	0.08%	银行借款抵押
应收账款	应收账款	质押	6,751,801.39	0.04%	保理借款质押
银行存款	货币资金	冻结	6,055,294.52	0.03%	银行存款被冻结
总计	-	-	1,363,336,174.64	7.86%	-

资产权利受限事项对公司的影响：

公司下属转股基金转让所投资项目的股权，本年度因受让方涉案被调查，转股基金作为接收股权转让款的善意第三方被冻结部分银行存款。

上述受限资产主要是因为银行借款质押、信用增进服务担保的质押产生的，为公司日常经营活动所需。受限资产总计占公司总资产的 7.86%，不影响公司的正常运营。

(八) 自愿披露的其他事项

为促进公司进一步发展，提升公司的竞争力，公司拟首次公开发行境外上市外资股（H 股）在香港联合交易所有限公司主板上市。根据《中华人民共和国公司法》《国务院关于股份有限公司境外募集股份并上市的特别规定》《关于股份有限公司境外发行股票和上市申报文件及审核程序的监管指引》等有关法律和法规的规定，结合本公司自身实际情况，公司本次发行事宜符合国内有关法律、法规和规范性文件的要求和条件。根据《香港联合交易所有限公司证券上市规则》以及香港法律对在中华人民共和国境内注册成立的发行人在香港发行股票并上市的有关规定，公司本次发行将在符合香港法律及《香港联合交易所有限公司证券上市规则》的要求和条件下进行。

公司已于 2022 年 4 月 7 日召开第二届董事会第十五次会议、2022 年 4 月 22 日召开 2022 年第一次临时股东大会，审议通过了本次股票发行方案等事宜，详情请见公司于全国中小企业股份转让系统（<http://www.neeq.com.cn>）披露的相关公告。

第五节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末		
		数量	比例%		数量	比例%	
无限售条件股份	无限售股份总数	296,533,566	57.05%	-5,475	296,528,091	57.05%	
	其中：控股股东、实际控制人	578,220	0.11%	0	578,220	0.11%	
	董事、监事、高管	11,727,840	2.26%	1,825	11,729,665	2.26%	
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%	
有限售条件股份	有限售股份总数	223,239,544	42.95%	5,475	223,245,019	42.95%	
	其中：控股股东、实际控制人	209,170,000	40.24%	0	209,170,000	40.24%	
	董事、监事、高管	223,239,544	42.95%	5,475	223,245,019	42.95%	
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%	
总股本		519,773,110	-	0	519,773,110	-	
普通股股东人数						369	

股本结构变动情况：

√适用 □不适用

公司 2021 年 7 月 12 日职工代表大会选举狄喆先生为职工代表监事，狄喆先生持有公司股份 7,300 股，其持有的 75%即 5,475 股已登记为高管锁定股。详情请见公司公告《监事任命公告》（公告编号 2021-017）。

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	王永华	209,748,220	0	209,748,220	40.35%	209,170,000	578,220	209,170,000	0
2	深圳市帕拉丁九号资本管理合伙企业（有限合伙）	78,264,498	0	78,264,498	15.06%	0	78,264,498	0	0
3	深圳市业海通投资发展有限公司	26,881,139	0	26,881,139	5.17%	0	26,881,139	10,000,000	0
4	苏州大得宏强投资中心（有限合	15,329,258	0	15,329,258	2.95%	0	15,329,258	0	0

	伙)								
5	国创元禾创业投资基金(有限合伙)	13,611,336	0	13,611,336	2.62%	0	13,611,336	0	0
6	深圳天图兴和投资企业(有限合伙)	8,750,000	0	8,750,000	1.68%	0	8,750,000	0	0
7	深圳天图兴智投资企业(有限合伙)	8,750,000	0	8,750,000	1.68%	0	8,750,000	0	0
8	浙江中国小商品城集团股份有限公司	8,007,035	0	8,007,035	1.54%	0	8,007,035	0	0
9	冯卫东	7,000,000	0	7,000,000	1.35%	5,250,000	1,750,000	0	0
10	杭州市产业发展投资有限公司	5,171,686	0	5,171,686	0.99%	0	5,171,686	0	0
合计		381,513,172	0	381,513,172	73.39%	214,420,000	167,093,172	219,170,000	0

普通股前十名股东间相互关系说明:

王永华先生为深圳天图兴智投资企业(有限合伙)、深圳天图兴智投资企业(有限合伙)的普通合伙人。除此之外,以上股东之间无其他关联关系。

二、 优先股股本基本情况

适用 不适用

三、 控股股东、实际控制人情况

报告期内控股股东、实际控制人未发生变化

四、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的普通股股票发行情况

适用 不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

五、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

六、 存续至本期的债券融资情况

√适用 □不适用

单位：元

代码	简称	债券类型	融资金额	票面利率%	存续期间		是否违约
					起始日期	终止日期	
143124	17 天图 01	公司债券 (小公募)	999,600,000	5.8%	2017 年 5 月 22 日	2022 年 5 月 22 日	否
143349	17 天图 02	公司债券 (小公募)	800,000,000	5.8%	2017 年 10 月 24 日	2022 年 10 月 24 日	否
合计	-	-	1,799,600,000	-	-		-

债券违约情况

□适用 √不适用

公开发行债券的特殊披露要求

√适用 □不适用

1、2017 年 4 月 25 日，经中国证监会[2017]609 号文核准，公司获准向合格投资者发行面值不超过人民币 18 亿元的创新创业公司债券，期限为 5 年期（附第三年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权）。2017 年 5 月 22 日，公司完成第一期 10 亿元规模债券发行，票面利率 6.5%，按年付息，到期一次偿还债券本金。2017 年 10 月 24 日，公司完成第二期 8 亿元规模债券发行，票面利率 6.0%，按年付息，到期一次偿还债券本金。

公司已于 2017 年年度内完成了 18 亿元的创新创业公司债券的发行，关于公司本次债券发行的详细信息，请见公司于 2017 年 5 月 18 日至 6 月 2 日期间、2017 年 10 月 18 日至 11 月 1 日期间披露于上海证券交易所指定的债券信息披露网站（<http://www.sse.com.cn>）的募集说明书、发行结果及上市公告等系列公司债相关公告原文。

2、本期债券基本信息

债券名称	深圳市天图投资管理股份有限公司 公开发行 2017 年创新创业公司债券（第一期）（面向合格投资者）	深圳市天图投资管理股份有限公司 公开发行 2017 年创新创业公司债券 （第二期）（面向合格投资者）
简称	17 天图 01	17 天图 02
代码	143124	143349
发行日	2017 年 5 月 22 日	2017 年 10 月 24 日
到期日	2022 年 5 月 22 日	2022 年 10 月 24 日
发行利率	6.5%	6.0%
三年末调整票面利率	5.8%	5.8%

债券余额	17.9960 亿元人民币
还本付息方式	按年付息，到期一次偿还债券本金
交易场所	上海证券交易所
投资者适当性安排	仅限合格投资者参与交易
付息兑付情况	公司已分别于 2018 年 5 月 22 日及 10 月 24 日、2019 年 5 月 22 日及 10 月 24 日、2020 年 5 月 22 日及 10 月 24 日、2021 年 5 月 22 日及 10 月 24 日按期完成了两期债券的付息，并于 2020 年 5 月 22 日及 10 月 24 日完成了两期债券的三年期回售兑付。

本次公司债券附发行人调整票面利率选择权，公司有权决定在存续期的第 3 年末调整本期债券后 2 年的票面利率；公司已于第 3 个计息年度付息日前的第 20 个交易日，在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上发布了关于调整票面利率以及调整幅度的公告。

同时，本公司债券附投资者回售选择权，公司发出关于调整债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在公告的回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按票面金额全部或部分回售给公司。公司已按照上交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。2021 年 5 月 22 日，公司“17 天图 01”债券完成“3+2”回售兑付，债券持有人回售 40 万元，存续规模由 10 亿降为 9.996 亿元，剩余持有期票面利率由 6.5% 下调至 5.8%。2021 年 10 月 24 日，公司“17 天图 02”债券完成“3+2”回售兑付，存续规模保持 8 亿元，票面利率由 6.0% 下调至 5.8%。

报告期内，相关计划和措施的执行情况与募集说明书的相关承诺一致。

3、债券受托管理人及资信评级机构信息

债券受托管理人名称	浙商证券股份有限公司
办公地址	浙江省杭州市江干区五星路 201 号浙商证券大厦
联系人及联系电话	戴思源：15824436764
资信评级机构名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市汉口路 398 号华盛大厦 14 楼
变更情况	报告期内债券受托管理人及资信评级机构未有变更

4、公司已对两期债券分别设置了公司债募集资金监管账户，并相应与托管银行、受托管理人签署了三方监管协议。托管银行及受托管理人监督募集资金及偿债资金的存入、支取和使用情况。公司使用募集资金，必须由资金使用部门提出申请，财务部复核，由财务总监再次复核，最后提交公司董事长核准后方可实施。

公司已于 2017 年年度内完成了 18 亿元的创新创业公司债券的发行。根据募集说明书的使用计划，本次债券募集资金扣除发行相关费用后，剩下部分全部通过直接投资，或设立契约

型基金、公司型基金，以及设立有限合伙企业等方式投资于种子期、初创期、成长期的创业创新公司的股权。

截至 2021 年 12 月 31 日，两期债券募集资金均仍为使用完毕状态，一期债券期末余额为 6.08 万元，二期债券期末余额为 2.14 万元，均为发债银行账户的利息收支余额。天图投资创新创业债募集资金用于双创企业的股权投资，对服务实体经济，支持双创企业的发展具有积极作用。截至 2018 资金使用完毕时，公司创新创业债募集资金共带动了社会资本近 90 亿元，共投资了 30 多家种子期、初创期、成长期的创业创新公司的股权。

募集资金的使用与募集说明书承诺的用途、使用计划及相关约定一致。具体使用情况如下：

单位：万元人民币

募集资金总额	180,000	
期数	第一期 100,000	第二期 80,000
募集资金用途	已使用金额	已使用金额
直接投资	28,540.00	50,000.70
投资基金	69,200.00	28,300.00
发行相关费用	2,254.00	1,796.80
利息及收益收支净额	-0.08	-99.64
使用金额合计	99,993.94	79,997.86
募集资金余额	6.08	2.14

5、报告期内，公司聘请了上海新世纪资信评估投资服务有限公司对本次公司债券发行的资信情况进行跟踪评级，并于 2021 年 6 月 29 日出具了《深圳市天图投资管理股份有限公司及其发行的 17 天图 01 与 17 天图 02 跟踪评级报告》，报告原文均已披露于上海证券交易所指定的信息披露网站（<http://www.sse.com.cn>）。

经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定，给予公司主体信用等级为 AA，本次债券的信用等级为 AAA，评级结果较首次评级未有变化，说明公司偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险较低。

在本次公司债券存续期内，上海新世纪资信评估投资服务有限公司将持续关注发行人外部经营环境的变化、经营或财务状况的重大事项等因素，出具跟踪评级报告。

6、本次债券由中证信用增进股份有限公司（以下简称“中证信用”）提供不可撤销的连

带责任保证担保。截至 2021 年 12 月 31 日，中证信用合并口径净资产 95.35 亿元，资产负债率 32.57%，净资产收益率 9.30%，流动比率 3.78，速动比率 3.76，公司对外担保余额（财务合并口径）为 673.34 亿元，对外担保余额与净资产的比例为 7.06。中证信用增进股份有限公司目前资信状况良好，历史上无逾期、不良借款记录。公司最新主体评级为 AAA，展望为稳定。

公司对中证信用提供的担保的反担保措施如下：公司控股股东、实际控制人王永华先生将其在天图投资所持有的全部股票共计 310,800,000 股（占公司总股本比例 59.80%）已于 2016 年 12 月 30 日质押给中证信用；王永华先生向中证信用提供不可撤销个人连带责任保证担保。2021 年，因王永华先生将其持有的 101,051,780 股天图投资股份无偿让渡给了公司中小股东，其质押予中证信用的股票降至 209,170,000 股（占公司总股本比例 40.24%），同时，公司将持有的山东德州扒鸡股份有限公司 4.75%的股权、深圳中兴飞贷金融科技有限公司 25.97%的股权质押给了中证信用。

本次债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。根据债务结构，公司已加强资产负债管理与流动性管理，制定相应财务计划，按时、足额准备资金用于每年的利息支付和到期的本金兑付，以充分保障投资者的利益。

报告期内，公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施均未发生变更，相关情况请见公司《公开发行 2017 年创新创业公司债券募集说明书（第一期）（面向合格投资者）》“第四节增信机制、偿债计划及其他保障措施”、《公开发行 2017 年创新创业公司债券募集说明书（第二期）（面向合格投资者）》“第四节增信机制、偿债计划及其他保障措施”。

为了有效地维护债券持有人的利益，保证本期债券本息按约定偿付，公司建立了一系列工作机制，包括设立募集资金专户和偿债资金专户、专门部门负责偿付工作、制定债券持有人会议规则、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务和外部担保措施等，形成一套完整的确保本期债券本息按约定偿付的保障体系。同时，公司已出具承诺函，承诺募集资金将按照募集说明书的约定用途使用，承诺不以任何直接或间接形式将本期募集资金转借给除公司下属子公司以外的他人。

公司已对两期债券分别设置了公司债募集资金监管账户，并相应与托管银行、受托管理人签署了三方监管协议。公司严格按照证券监督管理委员会核准的用途，从监管账户中管理本期债券募集资金。报告期内，账户资金的提取情况与募集说明书的相关承诺一致。

7、为补充明确第一期债券募集资金的使用方式，公司于 2018 年 4 月 23 日以通讯方式召开公司“公开发行 2017 年创新创业公司债券”2018 年第一次债券持有人会议。本次会议审议

了《关于深圳市天图投资管理股份有限公司补充明确“17 天图 01”募集资金使用方式的议案》，本议案以占出席会议且有表决权的债券总张数的 100%同意获得本次债券持有人会议表决通过，相关公告详情请见上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn/>）。

8、报告期内，债券受托管理人浙商证券勤勉尽责，根据相关法律法规、规范性文件及自律规则、募集说明书、受托管理协议及债券持有人会议规则的约定，行使权利和履行义务。债券受托管理人在履行受托管理职责时可能存在的利益冲突情形及相关风险防范、解决机制具体内容请见公司两期募集说明书“第九节二（二）利益冲突的解决机制”。

9、报告期末，公司的会计数据和财务指标如下：

财务比率	2021 年度	2020 年度	两期变动情
息税折旧摊销前利润	1,031,541,418.64	1,306,070,222.50	-21.02%
投资活动产生的现金流量净额	(310,999,648.59)	4,558,683.66	-6922.14%
筹资活动产生的现金流量净额	1,314,241,849.69	(733,392,143.69)	279.20%
期末现金及现金等价物余额	1,015,796,695.15	793,400,494.50	28.03%
流动比率	1.15	2.69	-57.25%
速动比率	1.14	2.59	-56.03%
资产负债率	61.87%	61.49%	0.62%
资产负债率（扣除交易性金融负债）	15.30%	18.07%	-15.34%
EBITDA 全部债务化（息税折旧摊销前利润/全部债务）	0.10	0.14	-28.57%
利息保障倍数[息税前利润/（计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出）]	5.65	5.86	-3.52%
现金利息保障倍数[(经营活动产生的现金流量净额+现金利息支出+所得税付现)/现金利息支出]	N/A	4.55	
EBITDA 利息保障倍数[息税折旧摊销前利润/（计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出）]	6.37	6.65	-4.28%
利息偿付率（实际支付利息/应付利息）	100%	100%	

同比变动超过 30%的财务指标分析：

本年度投资活动产生的现金流量为净流出 31,099.96 万元，上年度投资活动产生的现金流量为净流入 455.87 万元，变化的主要原因是本年度投资支付的现金增加。

本年度筹资活动产生的现金流量为净流入 131,424.18 万元，上年度筹资活动产生的现金

流量为净流出 73,339.21 万元，变化的主要原因是本年度吸收投资收到的现金有较大幅度增长，而且偿还债务支付的现金有较大幅度减少。

流动比率、速动比率：主要是由于本年应付债券将于一年内到期，调整至流动负债，故流动比率相应下降。

资产负债率由 2020 年末的 61.49%增加至 2021 年末的 61.87%，变动幅度较小。由于交易性金融负债代表合并范围内所管理基金的有限合伙人所持有的基金份额资产。虽然在合并财务报表中列示为负债，但是本公司对该等基金份额资产并不存在偿还的义务，也没有偿还的期限。因此，将交易性金融负债扣除后，则 2020 年末公司实际资产负债率为 18.07%，2021 年末公司的实际资产负债率为 15.30%。

利息保障倍数、EBITDA 利息保障倍数：由于本年实现净利润 72,759.54 万元，故利息保障倍数为 5.65，EBITDA 利息保障倍数为 6.37。

利息偿付率：发行 180,000.00 万元创新创业公司债券，本年全额偿还应付的到期利息，故利息偿付率 100%。

现金利息保障倍数：由于本年经营活动产生的现金流量为净流出，本年现金利息保障倍数不适用。

10、报告期内，公司未发行其他债券和债务融资工具。

11、报告期内获得的银行授信额度为 16,451.99 万人民币，其中已经使用 11,931.99 人民币，尚未使用额度为 4,520.00 万人民币。另外，本年度按时偿还银行借款人民币 2,110.00 万元。

12、报告期内，公司严格执行债券募集说明书相关约定或承诺，保护债券投资者利益。

13、报告期内，公司未发生《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条列示的重大事项，未有除以上第 7 条以外需召开债券持有人会议的情况；受托管理人于 6 月 24 日披露了报告期受托管理事务报告，详情请见上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn/>）。

14、公司债券的保证人中证信用报告期主要财务报表（已审计）：

中证信用增进股份有限公司
合并及母公司资产负债表
2021年12月31日
人民币元

	合并			母公司		
	2021年12月31日	2020年12月31日	2020年1月1日	2021年12月31日	2020年12月31日	2020年1月1日
		(已重述)	(已重述)		(已重述)	(已重述)
资产						
货币资金	2,392,740,354.46	1,386,771,681.24	1,495,562,113.28	766,553,800.21	401,902,410.98	1,113,135,678.5
存出保证金	53,415,341.13	135,658,306.59	51,424,059.10	50,613,523.75	92,916,358.47	47,148,734.3
交易性金融资产	5,890,097,996.83	5,937,021,877.87	5,954,120,548.43	3,130,499,370.93	3,726,168,727.53	2,883,766,977.9
衍生金融资产	867,640.00	3,203,468.19	2,478,311.58	867,640.00	3,203,468.19	2,478,311.5
买入返售金融资产	75,270,148.93	33,056,415.24	11,199,563.35	-	33,239,740.22	108,404,225.9
应收账款	150,981,138.60	335,753,378.20	41,592,000.94	6,421,108.38	5,684,091.69	9,295,423.7
债权投资	5,048,315,002.51	3,536,028,204.61	1,740,860,641.35	2,052,441,304.33	1,750,929,310.10	270,213,676.5
长期股权投资	101,045,821.01	105,195,534.09	102,879,548.77	4,776,366,063.86	4,776,570,245.26	4,622,365,893.4
固定资产	11,176,121.73	9,637,895.60	11,206,482.02	6,358,314.80	4,105,608.15	3,321,308.0
使用权资产	134,859,153.81	不适用	不适用	116,711,176.04	不适用	不适用
无形资产	20,055,687.01	28,282,353.84	14,239,957.33	5,600,479.56	7,385,869.49	9,638,414.8
递延所得税资产	191,290,799.58	143,906,770.40	93,759,442.76	77,182,736.20	73,126,271.73	52,354,310.6
其他资产	69,075,061.57	53,705,438.87	76,249,349.61	32,519,672.74	19,802,174.56	64,227,586.3
资产合计	14,139,190,267.17	11,708,221,324.74	9,595,572,018.52	11,022,135,190.80	10,895,034,276.37	9,186,350,542.0

中证信用增进股份有限公司
合并及母公司资产负债表 (续)
2021年12月31日
人民币元

	合并			母公司		
	2021年12月31日	2020年12月31日	2020年1月1日	2021年12月31日	2020年12月31日	2020年1月1日
		(已重述)	(已重述)		(已重述)	(已重述)
负债						
短期借款	813,507,702.36	697,385,030.38	663,252,129.46	795,686,451.37	687,372,259.67	663,252,129.4
卖出回购金融资产款	102,783,551.16	14,200,000.00	193,460,604.61	-	69,134,575.35	173,458,630.1
应付账款	289,258.81	-	-	-	-	-
应付职工薪酬	182,979,689.17	142,209,254.46	123,896,085.35	68,172,829.93	58,608,152.17	64,304,676.9
应交税费	127,625,649.68	110,183,338.91	55,172,718.94	44,774,948.24	56,413,323.58	40,472,883.3
应付债券	2,275,629,556.66	2,274,886,344.68	1,703,358,385.81	2,275,629,556.66	2,274,886,344.68	1,703,358,385.8
租赁负债	138,698,551.72	不适用	不适用	121,471,804.88	不适用	不适用
递延收益	318,589,248.20	246,458,677.20	187,068,574.44	132,811,500.80	189,840,629.34	186,900,327.8
风险准备金	435,183,021.00	311,112,744.31	165,809,517.61	167,996,633.63	233,359,208.61	169,448,201.8
递延所得税负债	-	31,559.82	-	-	-	-
合同负债	153,529,663.84	112,287,047.59	80,085,350.68	1,502,800.22	829,844.25	1,649,318.7
其他负债	55,709,017.77	184,880,002.91	167,888,381.84	11,190,991.03	63,281,314.15	101,342,164.6
负债合计	4,604,524,910.37	4,093,634,000.26	3,339,991,748.74	3,619,237,516.76	3,633,725,651.80	3,104,186,718.7

中证信用增进股份有限公司
合并及母公司资产负债表 (续)
2021年12月31日
人民币元

	合并			母公司		
	2021年12月31日	2020年12月31日 (已重述)	2020年1月1日 (已重述)	2021年12月31日	2020年12月31日 (已重述)	2020年1月1日 (已重述)
股东权益						
股本	4,585,980,000.00	4,585,980,000.00	4,585,980,000.00	4,585,980,000.00	4,585,980,000.00	4,585,980,000.00
其他权益工具	998,600,000.00	998,600,000.00	-	998,600,000.00	998,600,000.00	-
资本公积	792,484,640.22	775,014,387.04	744,458,826.74	754,711,311.90	738,281,853.10	694,407,918.77
其他综合收益	(3,474,708.50)	(2,398,136.99)	226,939.44	(383,080.10)	(383,080.10)	(383,080.10)
盈余公积	233,162,804.29	188,930,965.22	147,856,277.14	233,162,804.29	188,930,965.22	147,856,277.14
一般风险准备	292,220,314.57	221,515,828.22	166,899,976.85	252,036,714.93	207,804,875.86	166,730,187.77
未分配利润	740,180,400.56	527,960,214.32	350,724,243.46	578,789,923.02	542,094,010.49	487,572,519.60
归属于母公司股东权益						
益合计	7,639,153,451.14	7,295,603,257.81	5,996,146,263.63	7,402,897,674.04	7,261,308,624.57	6,082,163,823.22
少数股东权益	1,895,511,905.66	318,984,066.67	259,434,006.15	-	-	-
股东权益合计	9,534,665,356.80	7,614,587,324.48	6,255,580,269.78	7,402,897,674.04	7,261,308,624.57	6,082,163,823.22
负债及股东权益总计	14,139,190,267.17	11,708,221,324.74	9,595,572,018.52	11,022,135,190.80	10,895,034,276.37	9,186,350,542.00

中证信用增进股份有限公司
合并及母公司利润表
2021年度
人民币元

	2021年度	2020年度	2021年度	2020年度
		(已重述)		(已重述)
营业收入				
主营业务收入	1,134,334,559.19	866,775,872.51	350,244,017.98	457,324,742.62
利息收入	385,389,072.73	294,847,083.22	182,185,189.27	132,728,263.51
投资收益	457,713,000.25	388,260,197.27	328,638,636.44	328,648,963.13
其中：对联营企业的投资				
收益/(亏损)	4,850,286.92	(2,184,014.68)	8,795,818.60	(1,302,848.21)
公允价值变动损益	(70,906,712.70)	(24,009,088.10)	(49,464,047.36)	(32,457,997.57)
汇兑损益	(31,277.77)	(58,407.35)	-	-
其他业务收入	1,388,214.64	141,135.92	6,386,956.25	8,361,567.78
其他收益	13,135,624.66	14,801,490.29	6,049,662.18	5,896,459.89
资产处置损益	(11,021.01)	(52,286.08)	1,638.98	-
营业收入合计	<u>1,921,011,459.99</u>	<u>1,540,705,997.68</u>	<u>824,042,053.74</u>	<u>900,501,999.36</u>
营业支出				
主营业务成本	23,295,192.33	14,786,770.52	3,251,989.78	8,946,877.62
利息支出	118,089,351.91	119,475,353.58	116,616,395.87	119,375,622.97
税金及附加	8,774,543.77	6,764,181.38	1,718,696.68	3,179,180.13
业务及管理费	668,678,584.77	584,189,800.52	225,816,771.13	237,077,132.05
信用减值损失	100,571,612.01	12,512,943.30	26,612,487.46	3,840,209.23
提取风险准备金	124,070,276.69	145,303,226.70	(65,362,574.98)	63,911,006.73
其他业务成本	1,024,985.51	143,833.29	2,770,108.02	7,314,688.96
营业支出合计	<u>1,044,504,546.99</u>	<u>883,176,109.29</u>	<u>311,423,873.96</u>	<u>443,644,717.69</u>
营业利润	876,506,913.00	657,529,888.39	512,618,179.78	456,857,281.67
加：营业外收入	208,519.76	33,017.70	26,708.17	14.05
减：营业外支出	31,939.64	2,406,155.08	25,568.87	2,100,000.02
利润总额	876,683,493.12	655,156,751.01	512,619,319.08	454,757,295.70
减：所得税费用	144,863,512.09	129,333,916.94	70,300,928.41	88,787,428.68
净利润	<u>731,819,981.03</u>	<u>525,822,834.07</u>	<u>442,318,390.67</u>	<u>365,969,867.02</u>
持续经营净利润	731,819,981.03	525,822,834.07	442,318,390.67	365,969,867.02
终止经营净利润	-	-	-	-
其中：				
归属于母公司所有者的净利润	644,315,311.66	502,225,510.31	442,318,390.67	365,969,867.02
少数股东损益	87,504,669.37	23,597,323.76	-	-

中证信用增进股份有限公司
合并及母公司利润表 (续)
2021 年度
人民币元

	合并 ^①		母公司 ^②	
	2021 年度 ^③	2020 年度 ^④	2021 年度 ^⑤	2020 年度 ^⑥
		(已重述) ^⑦		(已重述) ^⑧
其他综合收益税后净额 ^⑨	(1,894,638.95) ^⑩	(4,645,025.89) ^⑪	- ^⑫	- ^⑬
其中： ^⑭				
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额 ^⑮	(1,076,571.51) ^⑯	(2,625,076.43) ^⑰	- ^⑱	- ^⑲
外币财务报表折算差额 ^⑳	(1,076,571.51) ^㉑	(2,625,076.43) ^㉒	- ^㉓	- ^㉔
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 ^㉕	(818,067.44) ^㉖	(2,019,949.46) ^㉗	- ^㉘	- ^㉙
综合收益总额 ^㉚	729,925,342.08 ^㉛	521,177,808.18 ^㉜	442,318,390.67 ^㉝	365,969,867.02 ^㉞
其中： ^㉟				
归属于母公司所有者的综合收益 ^㊱	643,238,740.15 ^㊲	499,600,433.88 ^㊳	442,318,390.67 ^㊴	365,969,867.02 ^㊵
归属于少数股东的综合收益总额 ^㊶	86,686,601.93 ^㊷	21,577,374.30 ^㊸	- ^㊹	- ^㊺

中证信用增进股份有限公司
合并股东权益变动表
2021 年度
人民币元

	归属于母公司股东权益 ^①								少数股东权益 ^②	股东权益合计 ^③
	股本 ^④	其他权益工具 ^⑤	资本公积 ^⑥	盈余公积 ^⑦	一般风险准备 ^⑧	其他综合收益 ^⑨	未分配利润 ^⑩	小计 ^⑪		
一、2021 年 1 月 1 日余额 ^⑫	4,585,980,000.00 ^⑬	998,600,000.00 ^⑭	775,014,387.04 ^⑮	188,930,965.22 ^⑯	221,515,828.22 ^⑰	(2,398,136.99) ^⑱	527,960,214.32 ^⑲	7,295,603,257.81 ^㉑	318,984,066.67 ^㉒	7,614,587,324.48 ^㉓
二、本年增减变动金额 ^㉔	-	-	-	-	-	(1,076,571.51) ^㉕	644,315,311.66 ^㉖	643,238,740.15 ^㉗	86,686,601.93 ^㉘	729,925,342.08 ^㉙
(一) 综合收益总额 ^㉚	-	-	-	-	-	(1,076,571.51) ^㉛	644,315,311.66 ^㉜	643,238,740.15 ^㉝	86,686,601.93 ^㉞	729,925,342.08 ^㉟
(二) 股东投入股本 ^㊱	-	-	17,470,253.18 ^㊲	-	-	-	-	17,470,253.18 ^㊳	1,510,917,896.90 ^㊴	1,528,388,150.08 ^㊵
1. 股东投入资本 ^㊶	-	-	-	-	-	-	-	-	12,486,605.90 ^㊷	12,486,605.90 ^㊸
2. 其他权益工具持有者投入资本 ^㊹	-	-	-	-	-	-	-	-	1,498,425,000.00 ^㊺	1,498,425,000.00 ^㊻
3. 股份支付 ^㊼	-	-	17,470,253.18 ^㊽	-	-	-	-	17,470,253.18 ^㊾	6,291.00 ^㊿	17,476,544.18 ^㊿
(三) 利润分配 ^㊿	-	-	-	44,231,839.07 ^㊿	70,704,486.35 ^㊿	-	(432,095,125.42) ^㊿	(317,158,800.00) ^㊿	(21,076,659.84) ^㊿	(338,235,459.84) ^㊿
1. 提取盈余公积 ^㊿	-	-	-	44,231,839.07 ^㊿	-	-	(44,231,839.07) ^㊿	-	-	-
2. 提取一般风险准备 ^㊿	-	-	-	-	70,704,486.35 ^㊿	-	(70,704,486.35) ^㊿	-	-	-
3. 对股东的分配 ^㊿	-	-	-	-	-	-	(275,158,800.00) ^㊿	(275,158,800.00) ^㊿	(21,076,659.84) ^㊿	(296,235,459.84) ^㊿
4. 向永续债持有人的分配 ^㊿	-	-	-	-	-	-	(42,000,000.00) ^㊿	(42,000,000.00) ^㊿	-	(42,000,000.00) ^㊿
三、2021 年 12 月 31 日余额 ^㊿	4,585,980,000.00 ^㊿	998,600,000.00 ^㊿	792,484,640.22 ^㊿	233,162,804.29 ^㊿	292,220,314.57 ^㊿	(3,474,708.50) ^㊿	740,180,400.56 ^㊿	7,639,153,451.14 ^㊿	1,895,511,905.66 ^㊿	9,534,665,356.80 ^㊿

中证信用增进股份有限公司
合并及母公司现金流量表
2021 年度
人民币元

	合并		母公司	
	2021 年度	2020 年度	2021 年度	2020 年度
一、经营活动产生的现金流量				
收取的主营业务收入	1,321,883,935.02	1,031,419,712.17	319,818,406.50	491,567,905.59
收取的利息收入	57,173,183.22	30,460,256.93	16,505,131.00	10,068,643.66
保理业务收到的现金净额	216,554,798.80	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	124,046,368.28	75,116,510.24	79,828,009.13	50,152,457.30
经营活动现金流入小计	1,719,658,285.32	1,136,996,479.34	416,151,546.63	551,789,006.55
保理业务支付的现金净额	-	295,303,505.20	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	467,944,187.70	385,541,308.93	139,926,723.83	111,065,364.96
以现金支付的业务及管理费	91,731,939.22	122,534,118.34	39,323,860.53	86,301,880.98
支付的各项税费	255,407,080.24	200,330,780.79	102,046,991.28	121,611,880.50
支付其他与经营活动有关的现金	281,904,340.84	103,038,643.13	143,590,242.13	48,709,720.99
经营活动现金流出小计	1,096,987,548.00	1,106,748,356.39	424,887,817.77	367,688,847.43
经营活动产生 / (使用) 的现金流量净额	622,670,737.32	30,248,122.95	(8,736,271.14)	184,100,159.12

中证信用增进股份有限公司
合并及母公司现金流量表 (续)
2021 年度
人民币元

	合并		母公司	
	2021 年度	2020 年度	2021 年度	2020 年度
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金净额	-	-	58,941,336.31	-
取得投资收益收到的现金	595,408,865.49	645,784,664.17	475,696,349.04	448,792,167.67
收回股权投资收到的现金	4,500,000.00	-	4,500,000.00	-
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产收到的现金	373,656.33	221,169.12	41,566.01	6,989.86
投资活动现金流入小计	600,282,521.82	646,005,833.29	539,179,251.36	448,799,157.53
投资支付的现金净额	951,376,333.23	3,330,657,379.78	-	2,107,297,124.84
股权投资支付的现金	4,500,000.00	4,500,000.00	4,500,000.00	155,507,200.00
购建固定资产、无形资产和 其他长期资产支付的现金	12,671,725.55	21,883,156.64	6,262,663.31	3,837,543.14
投资活动现金流出小计	968,548,058.78	3,357,040,536.42	10,762,663.31	2,266,641,867.98
投资活动 (使用) / 产生的现金流量净额	(368,265,536.96)	(2,711,034,703.13)	528,416,588.05	(1,817,842,710.45)

中证信用增进股份有限公司
合并及母公司现金流量表 (续)
2021 年度
人民币元

	合并		母公司	
	2021 年度	2020 年度	2021 年度	2020 年度
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	12,486,605.90	22,788,681.35	-	-
其中：子公司吸收少数股东 投资收到的现金	12,486,605.90	22,788,681.35	-	-
卖出回购金融资产款净增加净额	88,583,551.16	-	-	-
取得借款收到的现金净额	117,782,496.12	33,017,503.88	109,982,496.12	23,017,503.88
发行其他权益工具收到的现金	1,498,425,000.00	998,600,000.00	-	998,600,000.00
发行债券收到的现金	-	2,197,404,000.00	-	2,197,404,000.00
筹资活动现金流入小计	1,717,277,653.18	3,251,810,185.23	109,982,496.12	3,219,021,503.88
卖出回购金融资产款净减少净额	-	178,799,790.00	69,134,575.35	105,000,000.00
租赁负债支付的现金	22,983,175.41	不适用	9,564,453.80	不适用
分配股利、利润或偿付利息 支付的现金	454,481,751.17	323,354,112.92	432,681,231.50	322,130,393.22
偿还债券支付的现金	-	1,650,000,000.00	-	1,650,000,000.00
筹资活动现金流出小计	477,464,926.58	2,152,153,902.92	511,380,260.65	2,077,130,393.22
筹资活动产生 / (使用) 的现金流量 净额	1,239,812,726.60	1,099,656,282.31	(401,397,764.53)	1,141,891,110.66
四、汇率变动对现金及现金等价物 的影响	(1,815,420.82)	(4,703,433.25)	-	-
五、现金及现金等价物 净增加 / (减少) 额	1,492,402,506.14	(1,585,833,731.12)	118,282,552.38	(491,851,440.67)
加：年初现金及现金等价物余额	2,105,013,635.75	3,690,847,366.87	681,768,378.38	1,173,619,819.05
六、年末现金及现金等价物余额	3,597,416,141.89	2,105,013,635.75	800,050,930.76	681,768,378.38

七、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

八、 银行及非银行金融机构间接融资发生情况

适用 不适用

九、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况：

适用 不适用

(二) 权益分派预案

适用 不适用

十、 特别表决权安排情况

适用 不适用

第六节 董事、监事、高级管理人员及核心员工情况

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	是否为失信联合惩戒对象	出生年月	任职起止日期	
					起始日期	终止日期
王永华	董事长	男	否	1963年9月	2019年5月17日	2022年5月17日
冯卫东	董事、总经理	男	否	1972年1月	2019年5月17日	2022年5月17日
邹云丽	董事、财务总监	女	否	1973年3月	2019年5月17日	2022年5月17日
李小毅	董事	男	否	1965年7月	2019年5月17日	2022年5月17日
马宁	原董事	男	否	1972年6月	2019年5月17日	2021年4月8日
黎澜	董事	男	否	1968年9月	2019年5月17日	2022年5月17日
代永波	董事	男	否	1982年1月	2021年5月20日	2022年5月17日
汤志敏	监事会主席	男	否	1964年7月	2019年5月17日	2022年5月17日
张海燕	原监事	男	否	1969年10月	2019年5月17日	2021年4月8日
李康林	监事	男	否	1979年12月	2019年5月17日	2022年5月17日
狄喆	监事	男	否	1981年8月	2021年7月12日	2022年5月17日
李必才	董事会秘书	男	否	1963年9月	2019年5月17日	2022年5月17日
董事会人数:					6	
监事会人数:					3	
高级管理人员人数:					3	

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系:

公司董事、监事及高级管理人员相互间不存在配偶关系及三代以内直系或旁系亲属关系。

(二) 变动情况:

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
----	------	------	------	------

马宁	董事	离任	无	工作原因
张海燕	职工代表监事	离任	无	工作原因
狄喆	无	新任	职工代表监事	无

(三) 报告期内新任董事、监事、高级管理人员情况

√适用 □不适用

1、报告期内新任董事、监事、高级管理人员持股情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量	期末被授予的限制性股票数量
狄喆	监事	7,300	0	7,300	0.0014%	0	5,475
合计	-	7,300	-	7,300	0.0014%	0	5,475

2、报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况：

狄喆，男，1981年出生，中国国籍，无境外永久居留权，河北经贸大学法学学士，伦敦政治经济学院法学硕士。历任广东星辰律师事务所律师、华润五丰有限公司投资及战略助理总监。现任深圳市天图投资管理股份有限公司法务部总监。

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

□适用 √不适用

(五) 董事、监事、高级管理人员任职履职情况

事项	是或否	具体情况
董事、监事、高级管理人员是否存在《公司法》第一百四十条规定的情形	否	不适用
董事、监事、高级管理人员是否被中国证监会采取证券市场禁入措施或者认定为不适当人选，期限尚未届满	否	不适用
董事、监事、高级管理人员是否被全国股转公司或者证券交易所采取认定其不适合担任公司董事、监事、高级管理人员的纪律处分，期限尚未届满	否	不适用
是否存在董事、高级管理人员兼任监事的情形	否	不适用
是否存在董事、高级管理人员的配偶和直系亲属在其任职期间担任公司监事的情形	否	不适用
财务负责人是否具备会计师以上专业技术职务资格，或者具有会计专业知识背景并从事会计工作三年以上	是	财务负责人具备会CPA和注册税务师职务资格，并具有会计专业知识背景并从事会计工作三年以上
是否存在超过二分之一的董事会成员具有亲属关系（不限于近亲属）	否	不适用

董事、高级管理人员是否投资与挂牌公司经营同类业务的其他企业	否	不适用
董事、高级管理人员及其控制的企业是否与公司订立除劳务/聘任合同以外的合同或进行交易	否	不适用
是否存在董事连续两次未亲自出席董事会会议的情形	否	不适用
是否存在董事连续十二个月内未亲自出席董事会会议次数超过期间董事会会议总次数二分之一的情形	否	不适用

(六) 独立董事任职履职情况

适用 不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
投研人员	53	8	7	54
风控人员	9	1	1	9
财务人员	41	13	16	38
行政管理人员	97	49	50	96
生产人员	682	100	175	607
销售人员	355	185	227	313
技术人员	58	24	35	47
员工总计	1,295	380	511	1,164

注：以上统计包含并购控股项目等控股子公司，为便于投资者了解公司本部人员数量情况及增长变化，剔除非资产管理业务后，按工作性质分类的公司人员情况如下：

按工作性质分类	期初人数	期末人数
投研人员	53	54
风控人员	9	9
财务人员	7	7
行政管理人员	16	17
员工总计	85	87

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	1	0
硕士	57	58
本科	192	176
专科	333	300
专科以下	712	630
员工总计	1295	1164

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

报告期内，公司延续执行制定的各项薪酬政策和培训计划，无需公司承担费用的离退休职工人员。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）基本情况及变动情况

适用 不适用

三、 报告期后更新情况

适用 不适用

公司于 2022 年 4 月 7 日召开深圳市天图投资管理股份有限公司第二届董事会第十五次会议、第二届监事会第八次会议，于 2022 年 4 月 22 日召开深圳市天图投资管理股份有限公司 2022 年第一次临时股东大会、第三届董事会第一次会议、第三届监事会第一次会议，审议通过了换届选举的议案。本次换届确定了公司第三届董事会董事为：王永华（董事长）、冯卫东、邹云丽、李小毅、黎澜、代永波；第三届监事会监事为：汤志敏（监事会主席）、李康林、狄喆；高级管理人员为：总经理兼财务总监冯卫东、董事会秘书李必才。

第三届董事会及监事会届期为 2022 年 4 月 22 日至 2025 年 4 月 21 日。

公司于 2022 年 4 月 7 日召开深圳市天图投资管理股份有限公司第二届董事会第十五次会议、于 2022 年 4 月 22 日召开深圳市天图投资管理股份有限公司 2022 年第一次临时股东大会，审议通过了选举刘平春、刁扬、蔡浏为公司独立非执行董事的议案，独立非执行董事的任期自公司本次发行 H 股并上市之日起至第三届董事会任期届满之日止。

第七节 公司治理、内部控制和投资者保护

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
投资机构是否派驻董事	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
监事会对本年监督事项是否存在异议	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
管理层是否引入职业经理人	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

一、 公司治理

(一) 制度与评估

1、 公司治理基本状况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》和有关法律、法规的要求，不断完善公司法人治理结构、建立现代企业制度、规范公司运作。公司“三会”的召集、召开程序符合有关法律、法规的要求，且严格按照相关法律法规履行各自的权利和义务，公司重大经营决策和财务管理均按照公司《章程》及有关内部控制制度规定的程序和规则进行。

未来，公司将继续按照监管部门的要求，不断完善公司治理结构，进一步修订和完善公司内控制度，持续提高规范运作水平，实现公司持续、稳定、健康的发展。

根据《关于开展挂牌公司治理专项自查及规范活动的通知》，公司开展了公司治理专项自查，具体情况如下：

- 1、内部制度方面，公司已按照相关要求建立《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《年度报告重大差错责任追究制度》、《对外担保管理办法》、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《内幕信息知情人登记管理制度》等规章制度，并有效执行；
- 2、机构设置方面，公司建立健全了股东大会、董事会以及监事会，不存在违反法律法规、业务规则的情形；
- 3、董监高任职履职方面，公司董事、监事和高级管理人员均具备任职资格，不存在违反法律法规、业务规则的情形；
- 4、决策程序方面，公司股东大会、董事会和监事会运行规范，决策程序符合有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和《公司章程》的规定；
- 5、治理约束机制方面，公司在业务、资产、人员、机构和财务等方面满足独立性的相关要求，监事会能够独立有效地履行职责，公司在治理约束机制方面不存在重大问题；
- 6、公司不存在资金占用、违规担保、违规关联交易、虚假披露、内幕交易及操纵市场等重大风险问题。

2、 公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

公司已经建立了公司治理的相关规章制度，如《投资者关系管理工作制度》、《信息披露事务管理制度》、《利润分配管理制度》及《承诺管理制度》等保护投资者合法权益的相关制度，同时，公

公司已根据全国中小企业股份转让系统要求增加了股东大会网络投票，确保了在公司治理机制下能够给予所有股东合适的保护以及能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，公司治理结构合理，治理机制科学、有效。

3、公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

报告期内，公司股东大会、董事会、监事会的召集召开和表决程序符合有关法律法规的要求，董事、监事均按照相关法律法规履行各自的权利和义务，公司重大决策均按照《章程》及有关内部控制制度的程序和规则进行。

截至报告期末，“三会”依法运作，未出现违法违规现象和重大缺陷，董监高能够切实履行应尽的职责和义务。

4、公司章程的修改情况

公司是否已对照《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》等业务规则完善公司章程：

是 否

对照《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》等业务规则，公司于2020年4月3日召开第二届董事会第四次会议，2020年4月20日召开2021年第一次临时股东大会，审议并通过了《关于修订公司<章程>的议案》。

(二) 三会运作情况

1、三会的召开次数

项目	股东大会	董事会	监事会
召开次数	2	6	2

2、股东大会的召集、召开、表决情况

事项	是或否	具体情况
股东大会是否未均按规定设置会场	否	不适用
2020年年度股东大会是否未在上一会计年度结束后6个月内举行	否	不适用
2020年年度股东大会通知是否未提前20日发出	否	不适用
2021年公司临时股东大会通知是否未均提前15日发出	否	不适用
独立董事、监事会、单独或合计持股10%以上的股东是否向董事会提议过召开临时股东大会	否	不适用
股东大会是否实施过征集投票权	否	不适用
股东大会审议《全国中小企业股份转让系统挂牌公司治理规则》第二十六条所规定的影响中小股东利益的重大事项时，对中小股东的表决情况是否未单独计票并披露	否	不适用

3、三会召集、召开、表决的特殊情况

适用 不适用

股东大会延期或取消情况：

适用 不适用

股东大会增加或取消议案情况：

适用 不适用

股东大会议案被否决或存在效力争议情况：

适用 不适用

董事会议案被投反对或弃权票情况：

适用 不适用

2021年挂牌公司召开的董事会1个议案被投反对票，0个议案被投弃权票，涉及董事会1次，涉及独立董事0人次。具体情况如下：

公司第二届董事会第十一次会议关于《2020年度利润分配方案》的议案，董事会以5票同意、1票反对通过该议案。

监事会议案被投反对或弃权票情况：

适用 不适用

4、三会程序是否符合法律法规要求的评估意见

报告期内，公司共召开2次股东大会、6次董事会及2次监事会，公司历次股东大会、董事会、监事会的召集、提案审议、通知时间、召开程序、授权委托、表决和决议等事项均符合《公司法》、公司《章程》、“三会”规则等要求，决议内容没有违反《公司法》、公司《章程》等规定的情形，会议程序规范。公司“三会”成员符合《公司法》等法律法规的任职要求，能够按照公司《章程》、“三会”规则等治理制度勤勉、诚信地履行职责和义务，符合法律法规要求的评估意见。

二、 内部控制

(一) 监事会就年度内监督事项的意见

报告期内，公司监事会对报告期内的监督事项无异议。

(二) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司在业务、资产、人员、财务、机构方面具有完全的独立性，并拥有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

1、业务独立

公司的主营业务为投资管理、投资咨询，具有独立的法人资格，公司内部治理完善，已建成系统完善的财务制度、人力制度、决策制度、投资制度及风险管理制度，在募集资金、投资决策、人员管理、风险监控等方面具有独立性，具备独立面向市场经营的能力。

2、资产独立

公司拥有独立、完整、清晰的资产，与公司业务经营相关的主要资产所有权和使用权均由公司拥有，并对其独立登记、建账、核算和管理，不存在被实际控制人、控股股东、高级管理人员及其关联方违规占用的情况，亦不存在对实际控制人、控股股东、高级管理人员及其关联方形成重大依赖的情形。

3、人员独立

公司建立了完整、独立的人事制度与考核机制，考核与选举均独立进行。公司董事、监事、高级管理人员均按照《公司法》与公司《章程》规定的程序选举产生，不存在控股股东及实际控制人越权决定的情况。公司严格按照考核办法进行人员考核与培养，不存在控股股东及实际控制人违规干预的

情况，不存在总经理、董事会秘书等高级管理人员在主要股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事之外的其他职务的情况，不存在本公司财务人员在主要股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情况。

4、财务独立

公司建立了完整的财务管理制度和独立的会计核算体系，设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员，能依照内部财务管理独立作出财务决策并对公司的财务状况进行监督。公司办理了《税务登记证》，依法独立纳税，不存在与其他企业混合纳税的情况。公司具有独立的银行结算账户，不存在与其他企业共用银行账户的情况。

5、机构独立

公司在内部机构的设置程序中具有独立性，内部各部门各司其职、独立运作，不存在控股股东、实际控制人越权干扰各部门设及运作过程中独立性的情况。根据公司《章程》，公司建立了股东大会、董事会、监事会等机构。股东大会为公司的最高权力中心，董事会为公司的决策机构，监事会为公司的监督机构，三者依法独立行使其职权。

(三) 对重大内部管理制度的评价

事项	是或否
挂牌公司是否存在公章的盖章时间早于相关决策审批机构授权审批时间的情形	否
挂牌公司出纳人员是否兼管稽核、会计档案保管和收入、费用、债权债务账目的登记工作	否
公司现行的内部管理制度均是依据《公司法》、公司《章程》和国家有关法律法规的规定，结合公司自身的实际情况制定的，符合现代企业制度的要求，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。在公司运营过程中，内部控制制度都能够得到贯彻执行，对公司的经营风险起到有效的控制作用。	

(四) 年度报告差错责任追究制度相关情况

报告期内，公司认真执行信息披露义务及管理事务，提高公司规范运作水平，增强信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，提高年报信息披露的质量和透明度，健全内部约束和责任追究机制。

报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息等情况。公司信息披露责任人及公司管理层严格遵守了上述制度，执行情况良好。

公司已建立年度报告差错责任追究制度。

三、 投资者保护

(一) 公司股东大会实行累积投票制和网络投票安排的情况

√适用 □不适用

公司股东大会审议下列影响中小股东利益的重大事项时，提供网络投票方式：

(一) 任免董事；

(二) 制定、修改利润分配政策，或者进行利润分配；

(三) 关联交易、对外担保（不含对合并报表范围内子公司提供担保）、对外提供财务资助、变更募集资金用途等；

- (四) 重大资产重组、股权激励;
- (五) 公开发行股票、申请股票在其他证券交易场所交易;
- (六) 法律法规、部门规章、业务规则及公司章程规定的其他事项。

(二) 特别表决权股份

适用 不适用

第八节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是			
审计意见	无保留意见			
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明			
审计报告编号	德师报(审)字(22)第 P04191 号			
审计机构名称	德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)			
审计机构地址	中国上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼			
审计报告日期	2022 年 4 月 27 日			
签字注册会计师姓名及连续 签字年限	孙维琦 1 年	吴迪 1 年	年	年
会计师事务所是否变更	否			
会计师事务所连续服务年限	9 年			
会计师事务所审计报酬	374 万元			

审计报告

德师报(审)字(22)第 P04191 号

深圳市天图投资管理股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了深圳市天图投资管理股份有限公司(以下简称“天图投资”)的财务报表,包括 2021 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表、2021 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了天图投资 2021 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2021 年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于天图投资,并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、 其他信息

天图投资管理层对其他信息负责。其他信息包括 2021 年年度报告中涵盖的信息,但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

四、管理层和治理层对财务报表的责任

天图投资管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估天图投资的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算天图投资、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督天图投资的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

- (1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- (2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。
- (3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- (4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对天图投资持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致天图投资不能持续经营。

五、注册会计师对财务报表审计的责任- 续

- (5) 评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- (6) 就天图投资中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施(如适用)。

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)

中国•上海

中国注册会计师：

中国注册会计师：

2022 年 4 月 27 日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	附注七、1	1,021,851,989.67	793,400,494.50
结算备付金		-	-
拆出资金		-	-
交易性金融资产	附注七、2	1,782,985,726.94	1,503,524,211.97
衍生金融资产		-	-
应收票据		-	-
应收账款	附注七、3	93,418,786.12	114,930,384.30
应收款项融资		-	-
预付款项		6,433,976.15	7,110,888.70
应收保费		-	-
应收分保账款		-	-
应收分保合同准备金		-	-
其他应收款	附注七、4	103,363,299.34	248,471,609.49
其中：应收利息		6,998,068.47	
应收股利		84,735,600.00	60,873,985.08
买入返售金融资产		-	-

存货	附注七、5	10,636,727.72	94,365,469.57
合同资产		-	-
持有待售资产		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产	附注七、6	8,825,650.36	15,602,495.88
流动资产合计		3,027,516,156.30	2,777,405,554.41
非流动资产：			
发放贷款及垫款		-	-
债权投资		-	-
其他债权投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	附注七、7	1,456,552,414.61	460,870,953.21
其他权益工具投资		-	-
交易性金融资产-非流动	附注七、2	12,574,556,760.72	11,065,639,814.67
其他非流动金融资产		-	-
投资性房地产		-	-
固定资产	附注七、8	205,796,663.20	648,725,241.99
在建工程	附注七、9	3,310,282.65	3,479,537.20
生产性生物资产	附注七、10	-	221,725,141.65
油气资产		-	-
使用权资产	附注七、11	7,273,295.37	
无形资产	附注七、12	15,650,016.44	35,737,432.29
开发支出		-	-
商誉	附注七、13	14,413,568.27	297,853,341.69
长期待摊费用	附注七、14	4,752,481.13	47,887,086.04
递延所得税资产	附注七、15	28,655,414.73	41,524,676.87
其他非流动资产	附注七、16	649,000.00	113,973,200.52
非流动资产合计		14,311,609,897.12	12,937,416,426.13
资产总计		17,339,126,053.42	15,714,821,980.54
流动负债：			
短期借款	附注七、17	118,488,836.37	113,673,501.52
向中央银行借款		-	-
拆入资金		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
应付票据		-	-
应付账款	附注七、18	106,729,854.50	105,650,100.68
预收款项	附注七、19	176,730,000.00	186,730,000.00
合同负债	附注七、20	77,843,942.82	134,249,012.27
卖出回购金融资产款		-	-
吸收存款及同业存放		-	-
代理买卖证券款		-	-
代理承销证券款		-	-

应付职工薪酬	附注七、21	7,122,025.91	21,545,508.55
应交税费	附注七、22	26,450,821.09	32,851,028.00
其他应付款	附注七、23	293,274,736.39	285,071,597.33
其中：应付利息		-	-
应付股利		-	-
应付手续费及佣金		-	-
应付分保账款		-	-
持有待售负债		-	-
一年内到期的非流动负债	附注七、24	1,836,660,132.55	144,625,632.00
其他流动负债		285,830.47	7,904,690.14
流动负债合计		2,643,586,180.10	1,032,301,070.49
非流动负债：			
保险合同准备金		-	-
长期借款		-	-
应付债券	附注七、27	-	1,783,668,067.13
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
交易性金融负债	附注七、25	8,075,184,136.29	6,822,495,276.70
租赁负债	附注七、26	1,111,996.01	-
长期应付款		-	-
长期应付职工薪酬		-	-
预计负债		-	-
递延收益	附注七、28	-	14,073,061.81
递延所得税负债	附注七、15	7,723,059.00	10,056,108.04
其他非流动负债		-	34,006.00
非流动负债合计		8,084,019,191.30	8,630,326,519.68
负债合计		10,727,605,371.40	9,662,627,590.17
所有者权益（或股东权益）：			
股本	附注七、29	519,773,110.00	519,773,110.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积	附注七、30	3,642,595,416.53	3,550,150,557.14
减：库存股		-	-
其他综合收益	附注七、31	-100,541,325.75	-45,492,243.73
专项储备		-	-
盈余公积	附注七、32	75,564,632.11	75,564,632.11
一般风险准备		-	-
未分配利润	附注七、33	2,390,585,557.38	1,655,639,713.58
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		6,527,977,390.27	5,755,635,769.10
少数股东权益		83,543,291.75	296,558,621.27
所有者权益（或股东权益）合计		6,611,520,682.02	6,052,194,390.37

负债和所有者权益（或股东权益）总计		17,339,126,053.42	15,714,821,980.54
-------------------	--	-------------------	-------------------

法定代表人：王永华 主管会计工作负责人：邹云丽 会计机构负责人：黄华丽

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2021年12月31日	2020年12月31日
流动资产：			
货币资金		19,370,862.10	74,033,834.05
交易性金融资产	附注十六、 1	71,120,000.00	71,120,000.00
衍生金融资产		-	-
应收票据		-	-
应收账款		-	-
应收款项融资		-	-
预付款项		1,658,715.36	-
其他应收款	附注十六、 2	2,757,550,196.47	2,929,677,218.91
其中：应收利息		99,555.56	--
应收股利		34,276,000.00	17,138,000.00
买入返售金融资产		-	-
存货		-	-
合同资产		-	-
持有待售资产		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产		6,677,686.51	5,911,925.66
流动资产合计		2,856,377,460.44	3,080,742,978.62
非流动资产：			
债权投资		-	-
其他债权投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	附注十六、 3	2,822,047,231.57	2,594,269,965.56
其他权益工具投资		-	-
交易性金融资产-非流动	附注十六、 1	870,931,000.00	863,394,999.90
其他非流动金融资产		-	-
投资性房地产		-	-
固定资产		527,105.54	411,747.46
在建工程		-	-
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
使用权资产		2,883,983.64	-
无形资产		-	-

开发支出		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用		1,325,790.51	1,101,843.93
递延所得税资产		19,776,914.73	21,660,914.75
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		3,717,492,025.99	3,480,839,471.60
资产总计		6,573,869,486.43	6,561,582,450.22
流动负债：			
短期借款		70,000,000.00	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
应付票据		-	-
应付账款		-	-
预收款项		71,120,000.00	71,120,000.00
卖出回购金融资产款		-	-
应付职工薪酬		-	-
应交税费		19,101,305.77	19,057,171.77
其他应付款	附注十六、 4	156,261,830.19	1,004,861.05
其中：应付利息		-	-
应付股利		-	-
合同负债		-	-
持有待售负债		-	-
一年内到期的非流动负债		1,833,707,781.56	144,625,632.00
其他流动负债		-	-
流动负债合计		2,150,190,917.52	235,807,664.82
非流动负债：			
长期借款		-	-
应付债券		-	1,783,668,067.13
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
租赁负债		-	-
长期应付款		-	-
长期应付职工薪酬		-	-
预计负债		-	-
递延收益		-	-
递延所得税负债		-	-
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		-	1,783,668,067.13
负债合计		2,150,190,917.52	2,019,475,731.95
所有者权益（或股东权益）：			
股本		519,773,110.00	519,773,110.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-

永续债		-	-
资本公积		3,719,419,733.10	3,719,419,733.10
减：库存股		-	-
其他综合收益		-	-
专项储备		-	-
盈余公积		75,564,632.11	75,564,632.11
一般风险准备		-	-
未分配利润		108,921,093.70	227,349,243.06
所有者权益（或股东权益）合计		4,423,678,568.91	4,542,106,718.27
负债和所有者权益（或股东权益）总计		6,573,869,486.43	6,561,582,450.22

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2021 年	2020 年
一、营业总收入			
其中：营业收入	附注七、 34	2,025,623,548.70	2,489,334,042.56
商品销售收入		965,633,074.56	1,189,464,018.39
利息收入		671,878.92	197,419.22
已赚保费		-	-
手续费及佣金收入		-	-
基金管理费收入		34,823,157.29	38,601,674.16
其他业务收入		29,364,792.37	37,185,021.55
投资收益（损失以“-”号填列）	附注七、 35	924,025,865.16	2,096,317,556.11
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）		411,992,488.94	77,347,125.80
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	附注七、 36	71,104,780.40	-872,431,646.87
二、营业总成本		1,256,625,911.16	1,512,865,381.57
其中：营业成本	附注七、 34	680,645,711.04	870,168,768.68
其他业务成本		20,788,171.41	15,484,752.40
利息支出		-	-
手续费及佣金支出		-	-
退保金		-	-
赔付支出净额		-	-
提取保险责任准备金净额		-	-

保单红利支出		-	-
分保费用		-	-
税金及附加	附注七、 37	7,235,542.84	7,702,153.53
销售费用	附注七、 38	206,507,389.75	224,119,591.86
管理费用	附注七、 39	174,013,558.46	186,288,136.17
研发费用	附注七、 40	11,355,041.73	9,582,712.65
财务费用	附注七、 41	156,080,495.93	199,519,266.28
其中：利息费用		162,053,894.23	196,433,499.99
利息收入		7,441,287.64	11,779,106.36
加：其他收益	附注七、 42	26,757,735.49	14,576,573.76
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	附注七、 43	4,469,920.97	-3,565,158.40
资产减值损失（损失以“-”号填列）	附注七、 44	189,568.50	-2,096,738.11
资产处置收益（损失以“-”号填列）	附注七、 45	19,156.80	-23,043.33
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		800,434,019.30	985,360,294.91
加：营业外收入	附注七、 46	425,801.28	3,688,037.92
减：营业外支出	附注七、 47	46,712,369.95	34,957,687.95
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		754,147,450.63	954,090,644.88
减：所得税费用	附注七、 48	26,552,021.01	-81,869,671.63
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		727,595,429.62	1,035,960,316.51
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		591,699,154.24	961,725,667.62
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		135,896,275.38	74,234,648.89
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		(7,350,414.18)	329,462,916.22
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		734,945,843.80	706,497,400.29

六、其他综合收益的税后净额		-55,840,565.10	-137,804,080.52
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	附注七、31	-55,049,082.02	-135,886,550.81
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
（1）重新计量设定受益计划变动额		-	-
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		-	-
（3）其他权益工具投资公允价值变动		-	-
（4）企业自身信用风险公允价值变动		-	-
（5）其他		-	-
2. 将重分类进损益的其他综合收益		-55,049,082.02	-135,886,550.81
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		-	-
（2）其他债权投资公允价值变动		-	-
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		-	-
（4）其他债权投资信用减值准备		-	-
（5）现金流量套期储备		-	-
（6）外币财务报表折算差额	附注七、31	-55,049,082.02	-135,886,550.81
（7）其他		-	-
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	附注七、31	-791,483.08	-1,917,529.71
七、综合收益总额		671,754,864.52	898,156,235.99
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		679,896,761.78	570,610,849.48
（二）归属于少数股东的综合收益总额		(8,141,897.26)	327,545,386.51
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		1.41	1.36
（二）稀释每股收益（元/股）		不适用	不适用

法定代表人：王永华主管会计工作负责人：邹云丽会计机构负责人：黄华丽

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2021 年	2020 年
一、营业收入		46,236,452.30	171,793,159.43
利息收入		2,178,951.81	-
其他业务收入		-	113,207.52
投资收益（损失以“-”号填列）	附注十六、5	36,521,500.39	549,901,665.91
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）	附注十六、5	-4,499.62	21,375,151.88
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	附注十六、	7,536,000.10	-378,221,714.00

	6		
减：营业成本		162,780,721.64	176,906,397.61
税金及附加		-	151,431.83
销售费用		-	-
管理费用		14,691,557.40	11,586,835.67
研发费用		-	-
财务费用		148,089,164.24	165,168,130.11
其中：利息费用		148,330,800.00	166,368,525.03
利息收入		252,574.00	1,213,644.63
加：其他收益		-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）		120.00	60,234.47
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-116,544,149.34	-5,053,003.71
加：营业外收入		-	-
减：营业外支出		-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-116,544,149.34	-5,053,003.71
减：所得税费用		1,884,000.02	-94,555,428.50
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-118,428,149.36	89,502,424.79
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-118,428,149.36	89,502,424.79
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-	-
五、其他综合收益的税后净额		-	-
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
1. 重新计量设定受益计划变动额		-	-
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		-	-
3. 其他权益工具投资公允价值变动		-	-
4. 企业自身信用风险公允价值变动		-	-
5. 其他		-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-	-
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-	-
2. 其他债权投资公允价值变动		-	-
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		-	-
4. 其他债权投资信用减值准备		-	-
5. 现金流量套期储备		-	-
6. 外币财务报表折算差额		-	-
7. 其他		-	-
六、综合收益总额		-118,428,149.36	89,502,424.79

七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		-	-
（二）稀释每股收益（元/股）		-	-

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2021年	2020年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,076,045,600.26	1,317,186,187.87
处置权益工具投资收到的现金		607,381,355.73	2,077,339,222.95
收到的基金管理费		36,836,306.79	48,436,898.01
收到的股息红利		80,522,366.24	158,992,529.70
客户存款和同业存放款项净增加额		-	-
向中央银行借款净增加额		-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额		-	-
收到原保险合同保费取得的现金		-	-
收到再保险业务现金净额		-	-
保户储金及投资款净增加额		-	-
收取利息、手续费及佣金的现金		-	-
拆入资金净增加额		-	-
回购业务资金净增加额		-	-
代理买卖证券收到的现金净额		-	-
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金	附注七、 49(1)	76,322,708.64	44,864,880.32
经营活动现金流入小计		1,877,108,337.66	3,646,819,718.85
购买商品、接受劳务支付的现金		723,215,521.28	961,809,979.20
权益工具投资支付的现金		1,510,382,363.29	1,364,766,686.63
客户贷款及垫款净增加额		-	-
存放中央银行和同业款项净增加额		-	-
支付原保险合同赔付款项的现金		-	-
为交易目的而持有的金融资产净增加额		-	-
拆出资金净增加额		-	-
支付利息、手续费及佣金的现金		-	-
支付保单红利的现金		-	-
支付给职工以及为职工支付的现金		186,174,832.16	181,175,503.05
支付的各项税费		57,465,089.87	49,098,708.55
支付其他与经营活动有关的现金	附注七、 49(2)	190,872,297.21	327,818,112.92

经营活动现金流出小计		2,668,110,103.81	2,884,668,990.35
经营活动产生的现金流量净额	附注七、50(1)	(791,001,766.15)	762,150,728.50
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		261,894,846.02	11,475,410.34
取得投资收益收到的现金		1,034,176.86	1,559,900.26
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		59,925,948.12	24,233,799.25
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	附注七、49(3)	-	138,587,573.71
收到其他与投资活动有关的现金	附注七、49(4)	117,347,570.47	245,213,982.50
投资活动现金流入小计		440,202,541.47	421,070,666.06
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		198,519,802.92	117,298,436.33
投资支付的现金		371,392,500.00	123,336,312.50
质押贷款净增加额		-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		3,095,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	附注七、49(5)	178,194,887.14	175,877,233.57
投资活动现金流出小计		751,202,190.06	416,511,982.40
投资活动产生的现金流量净额		(310,999,648.59)	4,558,683.66
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,491,087,461.84	673,509,049.57
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		1,800,000.00	74,302,500.01
取得借款收到的现金		486,310,347.93	383,487,478.69
发行债券收到的现金		-	50,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	附注七、49(6)	-	4,000,000.00
筹资活动现金流入小计		1,977,397,809.77	1,110,996,528.26
偿还债务支付的现金		415,474,197.14	1,399,974,239.75
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		138,747,715.58	226,438,115.40
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	7,661,212.38
支付其他与筹资活动有关的现金	附注七、49(7)	108,934,047.36	217,976,316.80
筹资活动现金流出小计		663,155,960.08	1,844,388,671.95
筹资活动产生的现金流量净额		1,314,241,849.69	(733,392,143.69)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		10,155,765.70	(8,269,659.02)
五、现金及现金等价物净增加额	附注七、50(1)	222,396,200.65	25,047,609.45
加：期初现金及现金等价物余额		793,400,494.50	768,352,885.05
六、期末现金及现金等价物余额	附注七、51	1,015,796,695.15	793,400,494.50

法定代表人：王永华主管会计工作负责人：邹云丽会计机构负责人：黄华丽

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2021 年	2020 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		-	-
收回权益工具投资收到的现金		-	281,148,567.85
收到的股息红利		19,388,000.00	46,912,063.60
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金		523,111,268.50	465,893,028.15
经营活动现金流入小计		542,499,268.50	793,953,659.60
购买商品、接受劳务支付的现金		-	-
购置权益工具投资支付的现金		-	40,485,999.90
支付给职工以及为职工支付的现金		4,501,722.99	4,686,966.00
支付的各项税费		764,564.43	151,431.83
支付其他与经营活动有关的现金		268,868,692.44	711,573,897.97
经营活动现金流出小计		274,134,979.86	756,898,295.70
经营活动产生的现金流量净额		268,364,288.64	37,055,363.90
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		81,420,934.37	348,390,789.33
取得投资收益收到的现金		-	278,899,326.58
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	40,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金		2,079,396.25	-
投资活动现金流入小计		83,500,330.62	667,290,115.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		948,789.12	1,164,542.73
投资支付的现金		304,252,700.00	46,244,900.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		70,000,000.00	-
投资活动现金流出小计		375,201,489.12	47,409,442.73
投资活动产生的现金流量净额		(291,701,158.50)	619,880,673.18
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		225,000,000.00	81,200,000.00
发行债券收到的现金		-	50,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-

筹资活动现金流入小计		225,000,000.00	131,200,000.00
偿还债务支付的现金		105,000,000.00	518,400,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		117,075,001.37	188,072,403.38
支付其他与筹资活动有关的现金		34,251,100.72	28,739,272.53
筹资活动现金流出小计		256,326,102.09	735,211,675.91
筹资活动产生的现金流量净额		(31,326,102.09)	(604,011,675.91)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-	-
五、现金及现金等价物净增加额		(54,662,971.95)	52,924,361.17
加：期初现金及现金等价物余额		74,033,834.05	21,109,472.88
六、期末现金及现金等价物余额		19,370,862.10	74,033,834.05

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2021年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	519,773,110.00	-	-	-	3,550,150,557.14	-	(45,492,243.73)	-	75,564,632.11	-	1,655,639,713.58	296,558,621.27	6,052,194,390.37
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	519,773,110.00	-	-	-	3,550,150,557.14	-	(45,492,243.73)	-	75,564,632.11	-	1,655,639,713.58	296,558,621.27	6,052,194,390.37

三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	92,444,859.39	-	(55,049,082.02)	-	-	-	734,945,843.80	(213,015,329.52)	559,326,291.65
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	(55,049,082.02)	-	-	-	734,945,843.80	(8,141,897.26)	671,754,864.52
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,800,000.00	1,800,000.00
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,800,000.00	1,800,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 股东减少的资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

利润分配															
1.提取 盈余公 积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取 一般风 险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所 有者 (或股 东)的 分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者 权益内 部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本 公积转 增资本 (或股 本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余 公积转 增资本 (或股 本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余 公积弥 补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.设定 受益计 划变动	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	92,444,859.39	-	-	-	-	-	-	(206,673,432.26)	(114,228,572.87)
四、本年期末余额	519,773,110.00	-	-	-	3,642,595,416.53	-	(100,541,325.75)	-	75,564,632.11	-	2,390,585,557.38	83,543,291.75	6,611,520,682.02

项目	2020年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末	519,773,110.00	-	-	-	3,550,150,557.14	-	90,394,307.08	-	66,614,389.63	-	958,092,555.77	572,235,139.92	5,757,260,059.54

余额														
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	519,773,110.00	-	-	-	3,550,150,557.14	-	90,394,307.08	-	66,614,389.63	-	958,092,555.77	572,235,139.92	5,757,260,059.54	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	(135,886,550.81)	-	8,950,242.48	-	697,547,157.81	(275,676,518.65)	294,934,330.83	
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	(135,886,550.81)	-	-	-	706,497,400.29	327,545,386.51	898,156,235.99	
（二）所有者投入和减少资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(207,855,447.22)	(207,855,447.22)	

本														
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	74,302,500.01	74,302,500.01
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 股东减少的资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(282,157,947.23)	(282,157,947.23)
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	8,950,242.48	-	(8,950,242.48)	(395,366,457.94)	(395,366,457.94)	(395,366,457.94)	(395,366,457.94)
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	8,950,242.48	-	(8,950,242.48)	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(395,366,457.94)	(395,366,457.94)
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(四)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本 年期末 余额	519,773,110.00	-	-	-	3,550,150,557.14	-	(45,492,243.73)	-	75,564,632.11	-	1,655,639,713.58	296,558,621.27	6,052,194,390.37

法定代表人：王永华主管会计工作负责人：邹云丽会计机构负责人：黄华丽

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2021年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	519,773,110.00	-	-	-	3,719,419,733.10	-	-	-	75,564,632.11	-	227,349,243.06	4,542,106,718.27
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	519,773,110.00	-	-	-	3,719,419,733.10	-	-	-	75,564,632.11	-	227,349,243.06	4,542,106,718.27
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(118,428,149.36)	(118,428,149.36)
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(118,428,149.36)	(118,428,149.36)
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	519,773,110.00	-	-	-	3,719,419,733.10	-	-	-	75,564,632.11	-	108,921,093.70	4,423,678,568.91	

项目	2020年											
	股本	其他权益工具	资本公积	减：	其他	专项	盈余公积	一般	未分配利润	所有者权益合计		

		优先股	永续债	其他		库存股	综合收益	储备		风险准备		
一、上年期末余额	519,773,110.00	-	-	-	3,719,419,733.10	-	-	-	66,614,389.63	-	146,797,060.75	4,452,604,293.48
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	519,773,110.00	-	-	-	3,719,419,733.10	-	-	-	66,614,389.63	-	146,797,060.75	4,452,604,293.48
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-	8,950,242.48	-	80,552,182.31	89,502,424.79
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	89,502,424.79	89,502,424.79
(二)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	8,950,242.48	-	(8,950,242.48)	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	8,950,242.48	-	(8,950,242.48)	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

4.设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期末余额	519,773,110.00	-	-	-	3,719,419,733.10	-	-	-	75,564,632.11	-	227,349,243.06	4,542,106,718.27

三、 财务报表附注

一、 公司基本情况

深圳市天图投资管理股份有限公司(以下简称“本公司”)前身为深圳市天图投资管理有限公司(以下简称“深圳天图”),系经深圳市工商行政管理局批准,于2010年1月11日成立。2015年6月,经股东会决议批准,深圳天图以2015年5月31日的账面净资产折股整体变更为股份有限公司,并于2015年7月22日取得深圳市市场监督管理局核发的91440300550328086D号营业执照,经营期限为永续经营。

2015年11月16日,本公司在全国中小企业股份转让系统挂牌上市,股票代码833979。

本公司及其子公司(以下简称“本集团”)的主要经营范围为受托资产管理、投资管理(不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理、保险资产管理等业务);股权投资、投资咨询、企业管理咨询(不含限制项目);投资兴办实业(具体项目另行申报)。

本年度合并财务报表范围详细情况参见附注九“在其他主体中的权益”。本年度合并财务报表范围变化详细情况参见附注八“合并范围的变更”。

二、 财务报表的编制基础

编制基础

本集团执行财政部颁布的企业会计准则及相关规定。此外,本集团还按照中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定(2014年修订)》披露有关财务信息。

持续经营

本集团对自2021年12月31日起12个月的持续经营能力进行了评价,未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此,本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外,本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

在历史成本计量下,资产按照购置时支付的现金或者现金等价物的金额或者所付出的对价的公允价值计量。负债按照因承担现时义务而实际收到的款项或者资产的金额,或者承担现时义务的合同金额,或者按照日常活动中为偿还负债预期需要支付的现金或者现金等价物的金额计量。

二、 财务报表的编制基础 - 续

记账基础和计价原则 - 续

公允价值是市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。无论公允价值是可观察到的还是采用估值技术估计的，在本财务报表中计量和披露的公允价值均在此基础上予以确定。

对于以交易价格作为初始确认时的公允价值，且在公允价值后续计量中使用了涉及不可观察输入值的估值技术的金融资产，在估值过程中校正该估值技术，以使估值技术确定的初始确认结果与交易价格相等。

公允价值计量基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，被划分为三个层次：

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

三、 重要会计政策及会计估计

1、 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于2021年12月31日的公司及合并财务状况以及2021年度的公司及合并经营成果、公司及合并股东权益变动和现金流量。

2、 会计期间

本集团的会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

3、 营业周期

营业周期是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司之子公司优诺乳业有限公司从事食品生产和销售行业，营业周期为12个月。

4、 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定美元为其记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

三、 重要会计政策及会计估计 - 续

5、 非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。

因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报，并按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。

6、 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

子公司的合并起始于本集团获得对该子公司的控制权时，终止于本集团丧失对该子公司的控制权时。

对于本集团处置的子公司，处置日(丧失控制权的日期)前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，其自购买日(取得控制权的日期)起的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

6. 合并财务报表的编制方法 - 续

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照本公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵销。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余部分仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司股东权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

7. 合营安排分类

本集团合营安排为合营企业，该分类通过考虑该安排的结构、法律形式以及合同条款等因素根据合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务确定。合营企业是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，具体参见附注三“长期股权投资”中“按权益法核算的长期股权投资”。

8. 现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指本集团持有的期限短(一般指从购买日起三个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

9、外币业务和外币报表折算

9.1 外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为记账本位币，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：(1)符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；(2)为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；(3)分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额计入其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

9.2 外币财务报表折算

为编制合并财务报表，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算；股东权益项目按发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按与交易发生日即期汇率近似的汇率折算；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额确认为其他综合收益并计入股东权益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用与现金流量发生日即期汇率近似的汇率折算，汇率变动对现金及现金等价物的影响额，作为调节项目，在现金流量表中以“汇率变动对现金及现金等价物的影响”单独列示。

上年年末数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司股东权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

9、外币业务和外币报表折算 - 续

9.2 外币财务报表折算 - 续

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

10、金融工具

本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

对于以常规方式购买或出售金融资产的，在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产。

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。当本集团按照《企业会计准则第14号——收入》(以下简称“新收入准则”)初始确认未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款时，按照新收入准则定义的交易价格进行初始计量。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

10、金融工具 - 续

10.1 金融资产的分类、确认及后续计量

初始确认后，本集团对不同类别的金融资产，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益或以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本集团将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。此类金融资产主要包括货币资金、应收账款和其他应收款。

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标的，则该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。此类金融资产自取得起期限在一年以上的，列示为其他债权投资，自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示于一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内(含一年)的，列示于其他流动资产。

初始确认时，本集团可以单项金融资产为基础，不可撤销地将非同一控制下的企业合并中确认的或有对价以外的非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。此类金融资产作为其他权益工具投资列示。

金融资产满足下列条件之一的，表明本集团持有该金融资产的目的是交易性的：

- 取得相关金融资产的目的，主要是为了近期出售。
- 相关金融资产在初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式。
- 相关金融资产属于衍生工具。但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

- 不符合分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件的金融资产均分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益金融资产。
- 在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本集团可以将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产列示于交易性金融资产。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

10、金融工具 - 续

10.1 金融资产的分类、确认及后续计量 - 续

-以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，发生减值时或终止确认产生的利得或损失，计入当期损益。

本集团对以摊余成本计量的金融资产按照实际利率法确认利息收入。除下列情况外，本集团根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

- 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。

-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

10.2 金融工具减值

本集团对以摊余成本计量的金融资产以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。

本集团对由新收入准则规范的交易形成的应收账款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于其他金融工具，除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本集团按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额，除分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，作为减值损失或利得计入当期损益。

本集团在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本集团在当期资产负债表日按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

10、金融工具 - 续

10.2 金融工具减值- 续

- 信用风险显著增加

本集团利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

本集团在评估信用风险是否显著增加时会考虑多种如下因素：

- (1) 金融工具外部信用评级实际或预期是否发生显著变化。
- (2) 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力发生显著变化的业务、财务或经济状况是否发生不利变化。
- (3) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化。
- (4) 同一债务人发行的其他金融工具的信用风险是否显著增加。
- (5) 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化。
- (6) 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率。
- (7) 预期将降低借款人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化。

无论经上述评估后信用风险是否显著增加，当金融工具合同付款已发生逾期超过(含)30日，则表明该金融工具的信用风险已经显著增加。

于资产负债表日，若本集团判断金融工具只具有较低的信用风险，则本集团假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金义务，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

- 已发生信用减值的金融资产

当本集团预期对金融资产未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- (1) 发行方或债务人发生重大财务困难；
- (2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- (3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- (4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- (5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- (6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

10、金融工具 - 续

10.2 金融工具减值 - 续

- 预期信用损失的确定

本集团对应收账款和其他应收款采用单项资产结合减值矩阵确定相关金融工具的信用损失。本集团以共同风险特征为依据，将金融工具分为不同组别。本集团采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、初始确认日期、剩余合同期限、债务人所处行业及经营情况等。

对于金融资产，信用损失应为本集团应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

本集团计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

- 减记金融资产

当本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

10.3 金融资产的转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；(3)该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对该金融资产的控制。

若本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬，且保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认该被转移金融资产，并相应确认相关负债。本集团按照下列方式对相关负债进行计量：

- 被转移金融资产以摊余成本计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本集团保留的权利(如果本集团因金融资产转移保留了相关权利)的摊余成本并加上本集团承担的义务(如果本集团因金融资产转移承担了相关义务)的摊余成本，相关负债不指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。
- 被转移金融资产以公允价值计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本集团保留的权利(如果本集团因金融资产转移保留了相关权利)的公允价值并加上本集团承担的义务(如果本集团因金融资产转移承担了相关义务)的公允价值，该权利和义务的公允价值为按独立基础计量时的公允价值。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

10、金融工具 - 续

10.3 金融资产的转移 - 续

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值及因转移金融资产而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和的差额计入当期损益。若本集团转移的金融资产是指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值在终止确认部分和继续确认部分之间按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将终止确认部分收到的对价和原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和与终止确认部分在终止确认日的账面价值之差额计入当期损益。若本集团转移的金融资产是指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

金融资产整体转移未满足终止确认条件的，本集团继续确认所转移的金融资产整体，并将收到的对价确认为金融负债。

10.4 金融负债和权益工具的分类

本集团根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

10.4.1 金融负债的分类、确认及计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。除衍生金融负债单独列示外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债列示为交易性金融负债。本集团持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债均为指定的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

10、金融工具 - 续

10.4 金融负债和权益工具的分类 - 续

10.4.1 金融负债的分类、确认及计量 - 续

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 - 续

本集团将符合下列条件之一的金融负债，在初始确认时可以指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：(1)该指定能够消除或显著减少会计错配；(2)根据本集团正式书面文件载明的风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在本集团内部以此为基础向关键管理人员报告；(3)符合条件的包含嵌入衍生工具的混合合同。

交易性金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利或利息支出计入当期损益。

- 其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债及贷款承诺外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

本集团与交易对手方修改或重新议定合同，未导致按摊余成本进行后续计量的金融负债终止确认，但导致合同现金流量发生变化的，本集团重新计算该金融负债的账面价值，并将相关利得或损失计入当期损益。重新计算的该金融负债的账面价值，本集团根据将重新议定或修改的合同现金流量按金融负债的原实际利率折现的现值确定。对于修改或重新议定合同所产生的所有成本或费用，本集团调整修改后的金融负债的账面价值，并在修改后金融负债的剩余期限内进行摊销。

- 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团(借入方)与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，本集团终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

10、金融工具 - 续

10.4 金融负债和权益工具的分类 - 续

10.4.2 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行(含再融资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本集团不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本集团对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响股东权益总额。

10.5 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

11、存货

11.1 存货的分类

本集团的存货主要包括原材料、库存商品、维修配件、周转材料等。存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

11.2 发出存货的计价方法

存货发出时，采用加权平均法确定发出存货的实际成本。

11.3 存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

存货按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

11、 存货 - 续

11.4 低值易耗品和包装物的摊销方法

包装物和低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

12、 长期股权投资

12.1 共同控制、重大影响的判断标准

控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响是指对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

12.2 初始投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外其他方式取得的长期股权投资，按成本进行初始计量。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

12、长期股权投资 - 续

12.3 后续计量及损益确认方法

- 按成本法核算的长期股权投资

公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指本集团能够对其实施控制的被投资主体。

采用成本法核算的长期股权投资按初始投资成本计量。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

- 按权益法核算的长期股权投资

除全部或部分分类为持有待售资产的对联营企业和合营企业的投资外，本集团对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指本集团能够对其施加重大影响的被投资单位，合营企业是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都可以按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

12、长期股权投资 - 续

12.3 后续计量及损益确认方法 - 续

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

12.4 长期股权投资处置

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，原采用权益法核算而确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转；因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本集团取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

13、固定资产

13.1 确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

13.2 折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	30	5	3.17
机器设备	10	5	9.50
运输设备	4-8	5	11.88-23.75
电子及办公设备	3-5	5	19.00-31.67

预计净残值是指假定固定资产使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

13.3 其他说明

当固定资产处置时或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

14、在建工程

在建工程按实际成本计量，实际成本包括在建期间发生的各项工程支出以及其他相关费用等。在建工程不计提折旧。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

15、借款费用

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

16、生物资产

本集团的生物资产分为消耗性生物资产和生产性生物资产。

16.1 消耗性生物资产

消耗性生物资产是指为出售而持有的、或在将来收获为农产品的生物资产，包括小公牛等。消耗性生物资产按照成本进行初始计量。自行繁殖或养殖的消耗性生物资产的成本，为该资产在出售前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。

消耗性生物资产在收获或出售时，采用个别计价法按账面价值结转成本。

资产负债表日，消耗性生物资产按照成本与可变现净值孰低计量，并采用与确认存货跌价准备一致的方法计算确认消耗性生物资产的跌价准备。如果减值的影响因素已经消失的，减记的金额将予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回金额计入当期损益。

16.2 生产性生物资产

生产性生物资产是指为产出农产品、提供劳务或出租等目的而持有的生物资产，包括产畜和幼畜等。生产性生物资产按照成本进行初始计量。自行繁殖的生产性生物资产的成本，为该资产在达到预定生产经营目的前发生的可直接归属于该资产的必要支出，包括符合资本化条件的借款费用。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

16、生物资产 - 续

16.2 生产性生物资产 - 续

生产性生物资产在达到预定生产经营目的后采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。产畜的折旧年限、残值率和年折旧率列示如下：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
成乳牛	6	20	13.33

本集团至少于年度终了对生产性生物资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

生产性生物资产出售、盘亏、死亡或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

17、无形资产

17.1 无形资产计价方法、使用寿命、减值测试

无形资产包括土地使用权、专利权和商标权等。

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。各类无形资产的摊销方法、使用寿命和预计净残值如下：

类别	摊销方法	使用寿命(年)	残值率(%)
土地使用权	直线法	50	-
专利权	直线法	10	-
商标权	直线法	10	-

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

有关无形资产的减值测试，具体参见附注三、18、长期资产减值。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

17、无形资产 - 续

17.2 内部研究开发支出

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。内部开发活动形成的无形资产的成本仅包括满足资本化条件的时点至无形资产达到预定用途前发生的支出总额，对于同一项无形资产在开发过程中达到资本化条件之前已经费用化计入损益的支出不再进行调整。

18、长期资产减值

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资、固定资产、在建工程、采用成本法计量的生产性生物资产、使用寿命确定的无形资产和商誉等非金融长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。

估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额为资产或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

三、 重要会计政策及会计估计 - 续

18、 长期资产减值 - 续

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

19、 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本年和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间中分期平均摊销。

20、 职工薪酬

20.1 短期薪酬的会计处理方法

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。本集团发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

本集团为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及本集团按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本集团提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，确认相应负债，并计入当期损益或相关资产成本。

20.2 离职后福利的会计处理方法

离职后福利全部为设定提存计划。

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

20、职工薪酬 - 续

20.3 辞退福利的会计处理方法

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

21、收入确认

本集团收入主要为商品销售收入、基金管理费收入。

21.1 商品销售收入

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。履约义务，是指合同中本集团向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。交易价格，是指本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，但不包含代第三方收取的款项以及本集团预期将退还给客户的款项。

合同资产，是指本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。有关合同资产减值的会计政策，具体参见附注三、10。本集团拥有的无条件(即，仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

合同负债，是指本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。但在有确凿证据表明合同折扣或可变对价仅与合同中一项或多项(而非全部)履约义务相关的，本集团将该合同折扣或可变对价分摊至相关一项或多项履约义务。单独售价，是指本集团向客户单独销售商品或服务的价格。单独售价无法直接观察的，本集团综合考虑能够合理取得的全部相关信息，并最大限度地采用可观察的输入值估计单独售价。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

21、收入确认 - 续

21.1 商品销售收入 - 续

对于附有销售退回条款的销售，本集团在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额(即，不包含预期因销售退回将退还的金额)确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本(包括退回商品的价值减损)后的余额，确认为一项资产，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。

对于附有质量保证条款的销售，如果该质量保证在向客户保证所销售商品或服务符合既定标准之外提供了一项单独的服务，该质量保证构成单项履约义务。否则，本集团按照《企业会计准则第13号——或有事项》规定对质量保证责任进行会计处理。

客户额外购买选择权包括客户销售奖励等，对于向客户提供了重大权利的额外购买选择权，本集团将其作为单项履约义务，在客户未来行使购买选择权取得相关商品或服务控制权时，或者该选择权失效时，确认相应的收入。客户额外购买选择权的单独售价无法直接观察的，本集团综合考虑客户行使和不行使该选择权所能获得的折扣的差异、客户行使该选择权的可能性等全部相关信息予以估计。

本集团根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本集团的身份是主要责任人还是代理人。本集团在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本集团为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本集团为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额确定。

本集团向客户预收销售商品或服务款项的，首先将该款项确认为负债，待履行了相关履约义务时再转为收入。当本集团预收款项无需退回，且客户可能会放弃其全部或部分合同权利时，本集团预期将有权获得与客户所放弃的合同权利相关的金额的，按照客户行使合同权利的模式按比例将上述金额确认为收入；否则，本集团只有在客户要求履行剩余履约义务的可能性极低时，才将上述负债的相关余额转为收入。

三、 重要会计政策及会计估计 - 续

21. 收入 - 续

21.2 基金管理费收入

本集团系按照管理协议约定的比例以被管理基金认缴份额为基础收取管理费收入。对协议约定以基金认缴金额为基数收取管理费的基金，在基金的出资人缴付第一期出资后，开始按照协议约定的收费基数和约定的收费比例分期确认管理费收入。收费基数在投资期内通常约定为认缴金额，在退出期通常约定为认缴金额减去退出项目投资本金后的余额。收费比例通常约定为2%一年。若基金设立第一年的运营时间不满12个月，则第一年的管理费收入计算为：按照协议约定的应收取的年度管理费金额乘以基金从正式设立至年底的天数再除以365天。

21.2.1 浮动业绩报酬收入

基于管理基金表现而赚取的浮动业绩报酬收入是提供投资管理服务的一种可变对价。浮动业绩报酬收入是基于基金表现根据协议约定在达到门槛收益后收取。浮动业绩报酬收入仅在相关不确定性消除、累计已确认收入极可能不会发生重大转回时确认。

22. 政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产。政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。

22.1 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本集团的与资产相关的政府补助主要包括设施建设奖励金以及购置生产线补贴款，因相关补助直接与固定资产投资建设相关，该等政府补助为与资产相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

22. 政府补助 - 续

22.2 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本集团的与收益相关的政府补助主要包括农业补贴款，因补助用于补偿相关费用与损失，该等政府补助为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用和损失的，直接计入当期损益。

与本集团日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与本集团日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

23. 所得税

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

23.1 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产)，以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。

23.2 递延所得税资产及递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

23、所得税 - 续

23.2 递延所得税资产及递延所得税负债 - 续

本集团确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本集团才确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

23.3 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

24、租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

在合同开始日，本集团评估该合同是否为租赁或者包含租赁。除非合同条款和条件发生变化，本集团不重新评估合同是否为租赁或者包含租赁。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

24、租赁 - 续

24.1 本集团作为承租人

24.1.1 租赁的拆分

合同中同时包含一项或多项租赁和非租赁部分的，本集团将各项单独租赁和非租赁部分进行分拆，按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。

24.1.2 使用权资产

除短期租赁和低价值资产租赁外，本集团在租赁期开始日对租赁确认使用权资产。租赁期开始日，是指出租人提供租赁资产使其可供本集团使用的起始日期。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- (1) 租赁负债的初始计量金额；
- (2) 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- (3) 本集团发生的初始直接费用；
- (4) 本集团为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

对于使用权资产，本集团采用与自有固定资产相一致的折旧政策，对使用权资产计提折旧。本集团能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，使用权资产在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本集团按照《企业会计准则第8号——资产减值》的规定来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

24.1.3 租赁负债

除短期租赁和低价值资产租赁外，本集团在租赁期开始日按照该日尚未支付的租赁付款的现值对租赁负债进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

24、租赁 - 续

24.1 本集团作为承租人 - 续

24.1.3 租赁负债 - 续

租赁付款额是指本集团向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：

- (1) 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- (2) 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- (3) 本集团合理确定将行使的购买选择权的行权价格；
- (4) 租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权的，行使终止租赁选择权需支付的款项；
- (5) 根据本集团提供的担保余值预计应支付的款项。

租赁期开始日后，本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

24.1.4 短期租赁和低价值资产租赁

本集团对房屋及建筑物等资产的短期租赁以及低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过12个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。本集团将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

24.1.5 租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- (1) 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- (2) 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本集团依据会计准则规定重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本集团相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本集团相应调整使用权资产的账面价值。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

25、终止经营的确认标准和会计处理方法

终止经营，是指满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：

- 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；
- 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

终止经营损益在利润表中与持续经营损益分别列示，终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营列报。对于当期列报的终止经营，本集团在当期财务报表中将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营列报。

四、会计政策变更

本集团自2021年1月1日起执行财政部于2018年修订发布《企业会计准则第21号-租赁》(以下简称“新租赁准则”，修订前的租赁准则简称“原租赁准则”)，新租赁准则在租赁的识别、初始确认、后续计量、列报与披露等方面均有重大变化，特别是在承租合同方面，要求对承租的各项资产应考虑未来租赁付款额折现等因素分别计入公司资产和负债，后续对相应的资产进行折旧处理，对相应的负债按实际利率法计算利息支出。在出租方面和融资租赁方式的承租方面没有实质性的重大变化。根据财政部的规定，本集团自2021年1月1日起执行新租赁准则，并相应变更会计政策。本集团修订后的作为承租人对租赁的确认和计量的会计政策参见附注三、24。

新租赁准则的实施对本集团的影响主要体现在公司承租的经营用房方面，在新租赁准则实施日，本集团对存续的承租业务采用“按首次执行日承租人增量借款利率折现的现值计量租赁负债；与租赁负债相等的金额，并根据预付租金进行必要调整计量使用权资产”的方式进行财务处理。本集团根据首次执行新租赁准则的累计影响数，调整首次执行日财务报表相关项目金额，不调整可比期间信息。

对于首次执行日前已存在的合同，本集团在首次执行日选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。对于首次执行日前的除低价值租赁外的经营租赁，本集团根据每项租赁选择采用下列一项或多项简化处理：

- (1) 将于首次执行日后12个月内完成的租赁，作为短期租赁处理；
- (2) 计量租赁负债时，具有相似特征的租赁采用同一折现率；
- (3) 使用权资产的计量不包含初始直接费用；
- (4) 存在续租选择权或终止租赁选择权的，本集团根据首次执行日前选择权的实际行使及其他最新情况确定租赁期；
- (5) 首次执行日之前发生租赁变更的，本集团根据租赁变更的最终安排进行会计处理。

四、 会计政策变更 - 续

本集团于 2021 年 1 月 1 日确认租赁负债人民币 38,459,737.80 元、使用权资产人民币 66,437,853.24 元。对于首次执行日前的经营租赁，本集团采用首次执行日增量借款利率折现后的现值计量租赁负债，该等增量借款利率的区间为 5.59%至 8.30%。

执行新租赁准则对本集团 2021 年 1 月 1 日资产负债表相关项目的影响列示如下：

单位：人民币元

项目	2020年12月31日	调整	2021年1月1日
流动资产：			
预付款项	7,110,888.70	(213,023.40)	6,897,865.30
其他应收款	248,471,609.49	(1,073,411.29)	247,398,198.20
非流动资产：			
使用权资产	-	66,437,853.24	66,437,853.24
长期待摊费用	47,887,086.04	(26,691,680.75)	21,195,405.29
流动负债：			
一年内到期的非流动负债	144,625,632.00	12,004,900.57	156,630,532.57
非流动负债：			
租赁负债	-	26,454,837.23	26,454,837.23

执行新租赁准则对本公司 2021 年 1 月 1 日资产负债表相关项目的影响列示如下：

人民币元

项目	2020年12月31日	调整	2021年1月1日
非流动资产：			
使用权资产	-	8,699,751.65	8,699,751.65
流动负债：			
一年内到期的非流动负债	144,625,632.00	5,667,562.47	150,293,194.47
非流动负债：			
租赁负债	-	3,032,189.18	3,032,189.18

四、 会计政策变更 - 续

本集团于 2021 年 1 月 1 日确认的租赁负债与 2020 年度财务报表中披露的重大经营租赁承诺的差额信息如下：

项目	2021年1月1日
一、2020年12月31日经营租赁承诺	63,542,542.68
按首次执行日增量借款利率折现计算的租赁负债	38,832,070.79
减：确认豁免——短期租赁	372,332.99
执行新租赁准则确认的与原经营租赁相关的租赁负债	38,459,737.80
二、2021年1月1日租赁负债	38,459,737.80
其中：一年内到期的非流动负债	12,004,900.57

2021 年 1 月 1 日使用权资产的账面价值构成如下：

项目	2021年1月1日
使用权资产：	
对于首次执行日前的经营租赁确认的使用权资产	38,459,737.80
重分类预付租金(注 1)	26,904,704.15
首次执行日对租赁押金的调整(注 2)	1,073,411.29
合计	66,437,853.24

2021 年 1 月 1 日使用权资产按类别披露如下：

项目	2021年1月1日
房屋建筑物	40,182,145.83
土地使用权	26,255,707.41
合计	66,437,853.24

注 1：本集团租赁房屋建筑物及土地使用权的预付租金于 2020 年 12 月 31 日作为预付款项及长期待摊费用列报。首次执行日，将其重分类至使用权资产。

注 2：原租赁准则下，本集团将可返还的租赁押金作为与租赁相关的权利。在新租赁准则下这些可返还的押金是与使用权资产相关的款项，故在首次执行日调增使用权资产及调减其他应收款人民币 1,073,411.29 元。

五、运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素

本集团在运用附注三所描述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本集团的估计存在差异。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

运用会计政策过程中所做的重要判断

本集团在运用会计政策过程中作出了以下重要判断，并对财务报表确认的金额产生了重大影响：

确定与浮动业绩报酬收入相关的履约义务和履约义务时点

对于本集团担任基金管理人基金，本集团有权根据基金的投资业绩超过门槛收益的程度收取基于业绩的浮动业绩报酬。浮动业绩报酬通常是在可以确定基金的累计回报(即实现投资收益)且不受回拨条款限制的情形下计算和分配。浮动业绩报酬收入仅在相关不确定性消除且累计已确认收入极可能不会发生重大转回时予以确认。

合并范围的确定

评估本集团是否作为投资者控制被投资企业时须考虑所有事实及情况。控制的定义包含以下三项要素：(a)拥有对被投资者的权力；(b)通过参与被投资者的相关活动而享有可变回报；及(c)有能力运用对被投资者的权力影响其回报的金额。倘若有事实及情况显示上述一项或多项要素发生了变化，则本集团需要重新评估其是否对被投资企业构成控制。

对于本集团管理并投资的结构化主体(如基金等)，本集团会评估所持有结构化主体产生的可变回报(包括管理人报酬)的最大风险敞口是否足够重大以致表明本集团对结构化主体拥有控制权。若本集团对管理的结构化主体拥有控制权，则将结构化主体纳入合并财务报表的合并范围。对于本集团以外各方持有的结构化主体份额，本集团将其确认为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

五、 运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素 - 续

运用会计政策过程中所做的重要判断- 续

对深圳天图兴南投资合伙企业(有限合伙)和蒙天乳业有限公司丧失控制权的判断和对蒙天乳业业务终止经营的判断

2021年12月31日前，深圳天图兴南投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“天图兴南”)、深圳天图兴鹏大消费产业股权投资基金合伙企业(有限合伙)(以下简称“天图兴鹏”)和深圳天图兴安投资企业(有限合伙)(以下简称“天图兴安”)为本集团纳入合并财务报表的基金。天图兴南、天图兴鹏和天图兴安分别持有蒙天乳业有限公司(以下简称“蒙天乳业”)45.16%、16.19%和5.27%的股权，因此蒙天乳业纳入本集团合并财务报表范围。

2021年12月31日，根据《深圳天图兴南投资合伙企业(有限合伙)2021年第一次临时合伙人大会关于调整投委会委员的决议》、《深圳天图兴南投资合伙企业(有限合伙)2021年第一次临时合伙人大会关于调整收益分成比例的决议》和《蒙天乳业有限公司股东会决议》等决议事项：(1)调整深圳天图兴南的投资决策委员会委员构成，来自本集团的委员仅为全部5名投资决策委员会委员中的2名；(2)天图兴南及本集团关联基金的董事任命权仅限于蒙天乳业有限公司七名董事中不超过一半的董事；(3)天图兴南在蒙天乳业股东会投票权和董事任命权由其普通合伙人(即本公司)委托给天图兴南的投资决策委员会；及(4)减少本公司对天图兴南的业绩报酬。本公司管理层根据控制的定义，对于是否对天图兴南及蒙天乳业构成控制进行了重新评估，认为本集团对天图兴南和蒙天乳业失去控制权。本集团自2021年12月31日起不再将天图兴南和蒙天乳业及其子公司纳入合并财务报表合并范围。作为非资产管理业务下的主要业务线之一，本集团的蒙天乳品业务随之终止。因此，蒙天乳品业务的财务业绩被列为终止经营，并在当期财务报表中将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营列报。

会计估计所采用的关键假设和不确定因素

资产负债表日，会计估计中很可能导致未来期间资产、负债账面价值作出重大调整的关键假设和不确定性主要有：

金融工具的公允价值

本集团对没有活跃交易市场可提供报价的私募股权投资以及可转债工具需要采用估值技术确定公允价值。估值技术包含参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法、采用估值模型等。本集团采用估值技术确定金融工具的公允价值时，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值，包括股价等，在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值，如本集团就非流动性折扣等方面所做的估计。

五、 运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素 - 续

会计估计所采用的关键假设和不确定因素 - 续

金融工具的公允价值 - 续

本集团通常采用的估值技术包括市场法、收益法和成本法：

市场法，是利用相同或类似的资产、负债或资产和负债组合的价格以及其他相关市场交易信息进行估值的技术。通常使用的市场法包括参考最近融资价格法和市场乘数法等。具体地，针对于报告日最近一年内投资的、或者存在转让或再融资情形的项目，本集团参考投资、转让或再融资价格确定公允价值；对于不存在近期交易、最近一年盈利或经营情况良好的项目，本集团采用可比上市公司法确定公允价值。

收益法，是将未来金额转换成单一现值的估值技术。对于本集团很有可能利用退出协议处置的项目，本集团参考预期未来可收回金额确定公允价值。

成本法，是反映当前要求重置相关资产服务能力所需金额(通常指现行重置成本)的估值技术。对于近年亏损且投资前景不明朗的项目，本集团参考该投资项目的净资产价值确定公允价值。

有些情况下，本集团会综合考虑利用不同评估方法得出的结果，合理地确定公允价值。使用不同的估值技术或输入值可能导致公允价值估计存在重大差异。公允价值并不一定等于投资项目的处置价格，而且可能与处置价格存在重大差异。管理层定期评估公允价值估值所使用的方法和假设的合理性，一旦有迹象表明需要调整相关会计估计的假设，管理层将在有关迹象发生的期间作出调整。

所得税以及递延所得税

本集团在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。如果这些税务事项的最终认定结果同最初确认的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

六、 税项

1、 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按应税收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	3%、6%、13%
城市维护建设税	实际缴纳流转税	5%、7%
教育费附加	实际缴纳流转税	3%
地方教育附加费	实际缴纳流转税	2%
企业所得税	应纳税所得额	0%、15%、8.25%、16.5%、25%

存在不同企业所得税税率纳税主体的说明：

纳税主体名称	所得税税率
中国香港子公司	8.25%、16.50%
开曼群岛子公司	0%
英属维尔京群岛子公司	0%

2、 税收优惠

江西蒙天乳业有限公司原为本集团之子公司蒙天乳业有限公司之子公司。江西蒙天乳业有限公司于2019年9月16日取得高新技术企业证书，有效期为三年，有效期内按15%优惠税率计缴企业所得税。

德州市维多利亚农牧有限公司原为本集团之江西蒙天乳业有限公司之子公司，德州市维多利亚农牧有限公司经向主管税务机关备案，享受免缴企业所得税的优惠政策，优惠期间自2020年1月1日至2021年12月31日止。

本集团之子公司宁夏蒙天乳业有限公司符合财政部、海关总署和国家税务总局发布的《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》(财税[2011]58号)的规定，2021年度享受企业所得税优惠政策，税率为15%。

如附注八、1所述，于2021年12月31日，本集团丧失对蒙天乳业有限公司的控制权，因此不再将蒙天乳业有限公司及其子公司纳入合并范围。

七、 合并财务报表项目附注

1、 货币资金

项目	2021年12月31日 折算人民币余额	2020年12月31日 折算人民币余额
库存现金：		
人民币	21,556.96	181,948.20
美元	6.38	6.52
小计	21,563.34	181,954.72
银行存款：		
人民币	923,581,586.26	686,863,703.37
美元	71,349,922.69	94,635,378.81
港币	7,100,879.83	10,257,035.82
英镑	2.15	447,987.73
小计	1,002,032,390.93	792,204,105.73
其他货币资金(注 1)：		
人民币	20,780.46	20,711.82
美元	318.79	924,522.41
港币	19,776,936.15	69,199.82
小计	19,798,035.40	1,014,434.05
合计	1,021,851,989.67	793,400,494.50
其中：存放在境外的款项总额	98,269,383.47	105,923,699.92

注 1： 于 2021 年 12 月 31 日和 2020 年 12 月 31 日，其他货币资金主要系银行承兑汇票保证金、信用证保证金及存放于证券账户中随时可支取的存出投资款。

注 2： 货币资金的受限制使用情况详见附注七、52。

2、 交易性金融资产

(1) 交易性金融资产按流动性披露如下：

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
流动资产	1,782,985,726.94	1,503,524,211.97
非流动资产	12,574,556,760.72	11,065,639,814.67
合计	14,357,542,487.66	12,569,164,026.64

七、 合并财务报表项目附注 - 续

2、 交易性金融资产 - 续

(2) 交易性金融资产按类别披露如下：

项目		2021年12月31日	2020年12月31日
交易性金融资产			
其中：权益工具投资	(3)	13,516,648,013.45	10,990,624,960.40
可转换债券	(4)	787,268,694.80	1,520,578,000.00
其他		53,625,779.41	57,961,066.24
合计		14,357,542,487.66	12,569,164,026.64

(3) 本集团持有的权益工具投资明细项目列示如下：

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
项目一	1,848,958,000.00	1,833,516,000.00
项目二	1,236,687,000.00	1,236,683,031.30
项目三	923,030,033.21	356,566,526.63
项目四	730,921,578.70	580,994,000.00
项目五	699,148,000.00	862,815,000.00
其他	8,077,903,401.54	6,120,050,402.47
合计	13,516,648,013.45	10,990,624,960.40

(4) 本集团持有的可转换债券的明细项目列示如下：

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
项目一	375,467,000.00	362,915,000.00
项目二	314,387,000.00	242,889,000.00
项目三	50,000,000.00	50,000,000.00
项目四	27,453,694.80	46,921,000.00
其他	19,961,000.00	797,853,000.00
合计	787,268,694.80	1,520,578,000.00

注： 交易性金融资产的受限制使用情况详见附注七、52。

七、 合并财务报表项目附注 - 续

3、 应收账款

(1) 应收账款汇总

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
应收账款	93,981,536.76	116,466,755.88
减：坏账准备	562,750.64	1,536,371.58
合计	93,418,786.12	114,930,384.30

(2) 按账龄披露

账龄	2021年12月31日			2020年12月31日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	68,647,020.17	414,753.85	0.60	90,828,748.18	1,502,834.02	1.65
1至2年	550,921.98	147,996.79	26.86	25,638,007.70	33,537.56	0.13
2至3年	24,783,594.61	-	-	-	-	-
合计	93,981,536.76	562,750.64		116,466,755.88	1,536,371.58	

(3) 按坏账准备计提方法分类披露

种类	2021年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	24,783,594.61	26.37	-	-	24,783,594.61
组合计提坏账准备	69,197,942.15	73.63	562,750.64	0.81	68,635,191.51
合计	93,981,536.76	100.00	562,750.64		93,418,786.12

种类	2020年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
组合计提坏账准备	116,466,755.88	100.00	1,536,371.58	1.32	114,930,384.30
合计	116,466,755.88	100.00	1,536,371.58		114,930,384.30

七、 合并财务报表项目附注 - 续

3、 应收款项 - 续

(4) 坏账准备情况

项目	整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)
2020年12月31日余额	1,536,371.58
本年计提	667,587.00
本年转回	2,655,465.04
合并范围变更影响	1,014,257.10
2021年12月31日余额	562,750.64

(5) 按欠款方归集的前五名的应收账款情况

单位名称	2021年12月31日			
	账面余额	占应收账款 合计数的比 例(%)	坏账准备	账龄
上海盒马物联网有限公司	26,551,404.50	28.25	143,904.41	1年以内
Tiantu China Consumer Fund I, L.P.	24,783,594.61	26.37	-	2至3年
沃尔玛(中国)投资有限公司	11,410,419.52	12.14	61,842.66	1年以内
蒙牛乳业(马鞍山)有限公司	6,751,801.39	7.18	36,593.69	1年以内
北京京东世纪信息技术有限公司	5,807,959.40	6.18	31,478.22	1年以内
余额前五名的应收账款合计	75,305,179.42	80.12	273,818.98	

注： 本集团上述年末应收账款中用于质押的款项详见附注七、52。

4、 其他应收款

4.1 其他应收款汇总

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
应收股利	84,735,600.00	60,873,985.08
其他应收款	11,629,630.87	187,597,624.41
应收利息	6,998,068.47	-
合计	103,363,299.34	248,471,609.49

七、合并财务报表项目附注 - 续

4、其他应收款 - 续

4.2 其他应收款

(1) 按款项性质分类情况

性质	2021年12月31日	2020年12月31日
应收借款	54,426,254.00	221,363,738.40
押金	1,675,656.52	2,540,642.81
其他	19,862,053.12	31,004,195.56
减：坏账准备	64,334,332.77	67,310,952.36
合计	11,629,630.87	187,597,624.41

(2) 按账龄披露

账龄	2021年12月31日			2020年12月31日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	6,912,808.69	2,644.10	0.04	177,579,246.98	2,794,594.72	1.57
1至2年	361,693.59	11,608.90	3.21	8,353,964.63	242,556.44	2.90
2至3年	860,407.11	21,980.77	2.55	352,432.90	11,539.71	3.27
3年以上	67,829,054.25	64,298,099.00	94.79	68,622,932.26	64,262,261.49	93.65
合计	75,963,963.64	64,334,332.77		254,908,576.77	67,310,952.36	

(3) 按坏账准备计提方法分类披露

种类	2021年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备	68,748,668.00	90.50	64,248,668.00	93.45	4,500,000.00
组合计提坏账准备	7,215,295.64	9.50	85,664.77	1.19	7,129,630.87
合计	75,963,963.64	100.00	64,334,332.77		11,629,630.87

种类	2020年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备	197,038,777.78	77.30	65,271,284.66	33.13	131,767,493.12
组合计提坏账准备	57,869,798.99	22.70	2,039,667.70	3.52	55,830,131.29
合计	254,908,576.77	100.00	67,310,952.36		187,597,624.41

七、合并财务报表项目附注 - 续

4、其他应收款 - 续

4.2 其他应收款 - 续

(4) 坏账准备计提情况

项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	
2020年12月31日余额	3,062,284.36	-	64,248,668.00	67,310,952.36
—转入已发生信用减值	-	-	-	-
—转回未发生信用减值	-	-	-	-
本年计提	124,459.26	-	-	124,459.26
本年转回	2,606,502.19	-	-	2,606,502.19
合并范围变更影响	(494,576.66)	-	-	(494,576.66)
2021年12月31日余额	85,664.77	-	64,248,668.00	64,334,332.77

(5) 按欠款方归集前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	2021年 12月31日	账龄	占其他应收款 的比例(%)	坏账准备
江苏众赢联合数据科技有限公司	借款	24,600,000.00	3年以上	32.38	24,600,000.00
北京英力生科新材料技术有限公司	借款	18,113,600.00	3年以上	23.84	18,113,600.00
杨宇程	项目处置款	9,779,814.00	3年以上	12.87	9,779,814.00
北京中能环科资产管理 有限公司	借款	6,912,654.00	3年以上	9.10	6,912,654.00
立德高科(北京)数码科技 有限责任公司	借款	4,800,000.00	3年以上	6.32	4,800,000.00
合计		64,206,068.00		84.51	64,206,068.00

七、 合并财务报表项目附注 - 续

5、 存货

(1) 存货分类

项目	2021年12月31日			2020年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	5,422,400.68	-	5,422,400.68	81,451,113.34	-	81,451,113.34
库存商品	910,430.95	26,270.23	884,160.72	5,806,262.88	215,838.73	5,590,424.15
维修配件	3,529,546.18	-	3,529,546.18	3,753,514.07	-	3,753,514.07
周转材料	-	-	-	3,520,204.24	-	3,520,204.24
其他	800,620.14	-	800,620.14	50,213.77	-	50,213.77
合计	10,662,997.95	26,270.23	10,636,727.72	94,581,308.30	215,838.73	94,365,469.57

(2) 存货跌价准备

项目	2020年12月31日	本年转回	2021年12月31日
库存商品	215,838.73	189,568.50	26,270.23

6、 其他流动资产

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
待抵扣进项税额及预缴税款	8,825,650.36	15,602,495.88

(除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元)

七、合并财务报表项目附注 - 续

7、长期股权投资

被投资单位	2020年 12月31日	本年增减变动								2021年 12月31日	本年减 值准备
		追加投资	减少投资	权益法下确认的 投资损益	汇兑差异	其他权益 变动	宣告发放 现金股利	计提减值 准备	其他变动(注)		
一、合营企业											
深圳天图东峰投资咨询中心(有限合伙)	282,499,247.81	-	20,000,000.00	376,078,216.48	-	-	-	-	-	638,577,464.29	-
成都天图天投东风股权投资基金中心(有限合伙)	38,830,906.31	-	-	7,447,568.07	-	-	-	-	-	46,278,474.38	-
深圳兴顺投资合伙企业(有限合伙)	30,028,664.01	-	-	(4,607.11)	-	-	-	-	-	30,024,056.90	-
深圳市天图东峰中小微企业股权投资基金合伙企业(有限合伙)	12,902,004.19	-	-	19,190,236.69	-	-	-	-	-	32,092,240.88	-
Tiantu Maverick Limited	-	159,392,500.00		(7,813,035.32)	90,360.36	-	-	-	-	151,669,825.04	-
小计	364,260,822.32	159,392,500.00	20,000,000.00	394,898,378.81	90,360.36	-	-	-	-	898,642,061.49	-
二、联营企业											
深圳福田区天图唐人神创新消费股权投资基金合伙企业(有限合伙)	96,610,130.89	-	24,982,654.39	17,094,110.13	-	-	-	-	-	88,721,586.63	-
深圳天图兴南投资合伙企业(有限合伙)(注)	-	-	-	-	-	-	-	-	469,188,766.49	469,188,766.49	-
小计	96,610,130.89	-	24,982,654.39	17,094,110.13	-	-	-	-	469,188,766.49	557,910,353.12	-
合计	460,870,953.21	159,392,500.00	44,982,654.39	411,992,488.94	90,360.36	-	-	-	469,188,766.49	1,456,552,414.61	-

注：2021年12月31日，根据《深圳天图兴南投资合伙企业(有限合伙)2021年第一次临时合伙人大会关于调整投委会委员的决议》和《深圳天图兴南投资合伙企业(有限合伙)2021年第一次临时合伙人大会关于调整收益分成比例的决议》等决议，天图兴南的投资决策委员会委员构成予以调整，本公司的委员为全部5名投资决策委员会委员中的3名变更为2名，并减少本公司对天图兴南的业绩报酬。由于投资决策委员会决策需要经全体委员过半数通过，因此本公司管理层经评估认为，经过上述修订，本集团已丧失对天图兴南的控制权，本集团将天图兴南由子公司变更为联营公司进行核算。

本集团之被投资单位向本集团转移资金的能力未受到限制。

财务报表附注

2021年12月31日止年度

(除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元)

七、合并财务报表项目附注 - 续

8、固定资产

(1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子及办公设备	合计
一、账面原值					
1. 2020年12月31日	448,126,162.62	287,485,930.29	21,691,934.42	27,555,830.02	784,859,857.35
2. 本年增加金额	7,612,709.74	78,510,528.89	497,445.65	3,181,462.10	89,802,146.38
(1) 购置	445,663.88	4,696,835.03	490,624.23	1,410,897.63	7,044,020.77
(2) 在建工程转入	7,167,045.86	73,813,693.86	22,477.88	1,770,564.47	82,773,782.07
(3) 汇率折算差异	-	-	(15,656.46)	-	(15,656.46)
3. 本年减少金额	357,195,353.30	200,923,441.73	20,635,860.75	22,334,390.87	601,089,046.65
(1) 处置或报废	543,331.55	3,787,427.28	2,176,462.39	1,041,256.79	7,548,478.01
(2) 转出至在建工程	3,974,536.43	655,197.40	-	-	4,629,733.83
(3) 因合并范围变更而减少	352,677,485.32	196,480,817.05	18,459,398.36	21,293,134.08	588,910,834.81
4. 2021年12月31日	98,543,519.06	165,073,017.45	1,553,519.32	8,402,901.25	273,572,957.08
二、累计折旧					
1. 2020年12月31日	36,563,537.56	83,433,041.70	5,846,614.60	10,291,421.50	136,134,615.36
2. 本年增加金额	19,180,740.70	44,063,879.19	1,659,340.81	3,041,038.72	67,944,999.42
(1) 计提	19,180,740.70	44,063,879.19	1,665,073.36	3,041,038.72	67,950,731.97
(2) 汇率折算差异	-	-	(5,732.55)	-	(5,732.55)
3. 本年减少金额	48,459,445.01	73,574,225.36	6,344,563.08	7,925,087.45	136,303,320.90
(1) 处置或报废	272,612.16	3,171,640.72	2,021,620.83	384,169.60	5,850,043.31
(2) 转出至在建工程	1,120,442.21	549,754.18	-	-	1,670,196.39
(3) 因合并范围变更而减少	47,066,390.64	69,852,830.46	4,322,942.25	7,540,917.85	128,783,081.20
4. 2021年12月31日	7,284,833.25	53,922,695.53	1,161,392.33	5,407,372.77	67,776,293.88
三、账面价值					
1. 2021年12月31日	91,258,685.81	111,150,321.92	392,126.99	2,995,528.48	205,796,663.20
2. 2020年12月31日	411,562,625.06	204,052,888.59	15,845,319.82	17,264,408.52	648,725,241.99

(2) 于2021年12月31日和2020年12月31日，本集团不存在重大的暂时闲置的固定资产。

(3) 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	2021年12月31日	2020年12月31日	未办妥产权证书的原因
房屋建筑物 账面价值	-	45,082,420.03	2020年未办妥产权证书的原因是租赁土地附属建筑物，2021年因合并范围变更而减少。

(4) 于2021年12月31日和2020年12月31日，本集团不存在经营租赁租出的固定资产。

(5) 于2021年12月31日和2020年12月31日，本集团持有的固定资产中用于抵押的情况详见附注七、52。

财务报表附注

2021年12月31日止年度

(除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元)

七、 合并财务报表项目附注 - 续

9、 在建工程

(1) 在建工程情况

项目名称	2020年12月31日	本年增加	本年转入 固定资产	因合并范围变更 而减少	本年其他转出	2021年12月31日
维多利亚牧场工程	2,179,767.23	9,942,573.43	8,339,825.16	3,782,515.50	-	-
山东乳业更新改造工程	652,863.12	66,038,880.48	63,288,565.63	3,403,177.97	-	-
江西乳业新场地工程	50,949.98	955,146.47	398,351.88	607,744.57	-	-
银川乳业更新改造工程	-	828,726.05	828,726.05	-	-	-
生态农业场地更新工程	-	263,436.76	263,436.76	-	-	-
上海普朋项目	-	3,474,513.26	1,827,345.13	-	-	1,647,168.13
扬州续辉项目	-	975,752.22	115,929.21	-	-	859,823.01
其他优诺乳业生产建设项目	595,956.87	8,514,893.77	7,711,602.26	-	595,956.87	803,291.51
在建工程原值	3,479,537.20	90,993,922.44	82,773,782.08	7,793,438.04	595,956.87	3,310,282.65

七、合并财务报表项目附注 - 续

10、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

项目	畜牧养殖业		合计
	产畜	幼畜	
一、账面原值			
1.2020年12月31日	233,712,811.24	74,408,831.39	308,121,642.63
2.本期增加	30,112,311.83	93,995,352.97	124,107,664.80
(1)自行培育	-	84,269,281.98	84,269,281.98
(2)转入	30,112,311.83	9,726,070.99	39,838,382.82
3.本年减少金额	263,825,123.07	168,404,184.36	432,229,307.43
(1)处置	104,008,489.63	26,214,560.41	130,223,050.04
(2)转出	9,726,070.99	30,112,311.83	39,838,382.82
(3)因合并范围变更而减少金额	150,090,562.45	112,077,312.12	262,167,874.57
4.2021年12月31日	-	-	-
二、累计折旧			
1.2020年12月31日	86,396,500.98	-	86,396,500.98
2.本期增加	20,521,966.83	-	20,521,966.83
(1)计提	20,521,966.83	-	20,521,966.83
3.本年减少金额	106,918,467.81	-	106,918,467.81
(1)处置	39,379,254.51	-	39,379,254.51
(2)因合并范围变更而减少金额	67,539,213.30	-	67,539,213.30
4.2021年12月31日	-	-	-
三、账面价值			
1.2021年12月31日	-	-	-
2.2020年12月31日	147,316,310.26	74,408,831.39	221,725,141.65

11、使用权资产

项目	房屋建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值：			
2021年1月1日	40,182,145.83	26,255,707.41	66,437,853.24
本期增加金额	767,480.23	34,503,429.26	35,270,909.49
因合并范围变更而减少金额	22,224,004.92	60,759,136.67	82,983,141.59
2021年12月31日	18,725,621.14	-	18,725,621.14
二、累计折旧			
2021年1月1日	-	-	-
本期计提金额	12,990,523.97	1,661,444.93	14,651,968.90
因合并范围变更而减少金额	1,538,198.20	1,661,444.93	3,199,643.13
2021年12月31日	11,452,325.77	-	11,452,325.77
三、账面价值			
2021年12月31日	7,273,295.37	-	7,273,295.37
2021年1月1日	40,182,145.83	26,255,707.41	66,437,853.24

本集团主要租赁为房屋租赁。本集团房屋租赁的租赁期为13个月至6年，租赁条款为在个别基础上磋商，包括各种不同条款及条件。在确定租期及评估不可撤回期间的长度时，本集团应用合同的定义并确定合同可强制执行的期间。

七、合并财务报表项目附注 - 续

12、无形资产

(1) 无形资产情况

项目	土地使用权	专利权	软件	商标权	合计
一、账面原值					
1.2020年12月31日	37,299,076.01	21,300.00	1,042,916.70	14,878.87	38,378,171.58
2.本年增加金额	334,904.95	224,715.90	807,442.88	134,639,152.08	136,006,215.81
(1)购置	334,904.95	224,715.90	807,442.88	134,639,152.08	136,006,215.81
3.本年减少金额	21,552,196.15	246,015.90	740,567.26	134,654,030.95	157,192,810.26
(1)因合并范围变更而减少	21,552,196.15	246,015.90	740,567.26	134,654,030.95	157,192,810.26
4.2021年12月31日	16,081,784.81	-	1,109,792.32	-	17,191,577.13
二、累计摊销					
1.2020年12月31日	2,236,306.64	6,212.93	394,923.91	3,295.81	2,640,739.29
2.本年增加金额	856,858.76	6,387.11	189,672.06	6,481,827.60	7,534,745.53
(1)计提	856,858.76	6,387.11	189,672.06	6,481,827.60	7,534,745.53
3.本年减少金额	2,067,085.52	12,600.04	69,115.16	6,485,123.41	8,633,924.13
(1)因合并范围变更而减少	2,067,085.52	12,600.04	69,115.16	6,485,123.41	8,633,924.13
2021年12月31日	1,026,079.88	-	515,480.81	-	1,541,560.69
三、账面价值					
1.2021年12月31日	15,055,704.93	-	594,311.51	-	15,650,016.44
2.2020年12月31日	35,062,769.37	15,087.07	647,992.79	11,583.06	35,737,432.29

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

项目	2021年12月31日	2020年12月31日	未办妥产权证书的原因
土地使用权账面价值	-	6,311,270.92	2020年未办妥产权证书的原因是办理中，2021年因合并范围变更而减少。

(3) 于2021年12月31日和2020年12月31日，本集团持有的无形资产中用于抵押的情况详见附注七、52。

七、 合并财务报表项目附注 - 续

13、 商誉

(1) 商誉账面原值

被投资单位名称 或形成商誉的事项	2020年12月31日	本年减少	2021年12月31日
		合并范围变更	
蒙天乳业有限公司	283,439,773.42	283,439,773.42	-
优诺乳业有限公司	14,357,277.28	-	14,357,277.28
天图咨询有限公司	56,290.99	-	56,290.99
合计	297,853,341.69	283,439,773.42	14,413,568.27

本集团在每年年末对商誉进行减值测试时，对被投资单位的可收回金额按照预计未来现金流量的现值确定。于本年末及上年末，本集团未发现被投资单位相关的商誉需要计提减值损失。

14、 长期待摊费用

项目	2020年 12月31日	会计政策变更	2021年 1月1日	本年增加金额	本年摊销金额	因合并范围 变更而减少	2021年 12月31日
房屋及土地使用费	36,996,229.82	(26,691,680.75)	10,304,549.07	-	293,090.26	10,011,458.81	-
房屋装修支出及其他	10,890,856.22	-	10,890,856.22	2,235,687.70	4,393,302.84	3,980,759.95	4,752,481.13
合计	47,887,086.04	(26,691,680.75)	21,195,405.29	2,235,687.70	4,686,393.10	13,992,218.76	4,752,481.13

15、 递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	2021年12月31日		2020年12月31日	
	可抵扣 暂时性差异	递延所得税 资产	可抵扣 暂时性差异	递延所得税 资产
交易性金融资产	114,621,658.90	28,655,414.73	145,787,659.00	36,446,914.75
预提返利费	-	-	22,180,081.43	4,901,375.51
资产减值准备	-	-	979,827.90	176,386.61
合计	114,621,658.90	28,655,414.73	168,947,568.33	41,524,676.87

本集团认为在未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异，因此确认相关递延所得税资产。

七、 合并财务报表项目附注 - 续

15、 递延所得税资产/递延所得税负债 - 续

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	2021年12月31日		2020年12月31日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	30,892,236.00	7,723,059.00	42,035,918.15	10,056,108.04
合计	30,892,236.00	7,723,059.00	42,035,918.15	10,056,108.04

(3) 以抵消后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
递延所得税资产	28,655,414.73	41,524,676.87
递延所得税负债	7,723,059.00	10,056,108.04

(4) 未确认递延所得税资产明细

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
可抵扣亏损	809,319,627.51	761,289,451.14

根据对未来经营的预期，本集团认为在未来期间获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣亏损存在不确定性，因此未确认相关递延所得税资产。

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损

2021年末确认递延所得税资产的可抵扣亏损总额人民币809,342,519.63元（2020年人民币761,289,451.14元）。

未确认可抵扣亏损的到期期限如下：

年份	2021年12月31日	2020年12月31日
2021年	-	115,938,692.68
2022年	198,845,017.45	198,956,897.25
2023年	182,076,851.97	185,498,818.43
2024年	119,557,209.31	124,492,977.96
2025年	120,240,257.73	136,402,064.82
2026年	162,806,171.61	-
合计	783,525,508.07	761,289,451.14

七、 合并财务报表项目附注 - 续

16、 其他非流动资产

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
预付工程及设备款	649,000.00	636,888.02
预付项目收购款	-	113,336,312.50
合计	649,000.00	113,973,200.52

17、 短期借款

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
抵押借款(注 1)	24,919,945.63	47,500,000.00
保证借款(注 2)	70,000,000.00	30,000,000.00
质押借款(注 1)	23,568,890.74	-
抵押及保证借款(注 1)	-	27,000,000.00
质押及保证借款	-	8,928,642.13
应付利息	-	244,859.39
合计	118,488,836.37	113,673,501.52

注 1：抵质押借款的抵质押物情况详见附注七、52。

注 2：于 2021 年 12 月 31 日，本集团的保证借款由关联方提供担保，详见附注十二、5(3)。

18、 应付账款

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
应付货物采购款	106,729,854.50	100,963,868.99
其他	-	4,686,231.69
合计	106,729,854.50	105,650,100.68

19、 预收款项

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
预收股权转让款(注)	176,730,000.00	176,730,000.00
预收股权回购款	-	10,000,000.00
合计	176,730,000.00	186,730,000.00

注： 根据股权收购协议，该股权转让交易需待相关监管机构审批后通过。目前，本交易
 仍待相关监管机构审批，因此本集团将收到的转让价款作为预收款项核算。

20、 合同负债

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
预收基金管理费	75,509,939.46	6,140,358.17
预收货款	2,334,003.36	63,356,159.24
销售奖励	-	64,752,494.86
合计	77,843,942.82	134,249,012.27

七、 合并财务报表项目附注 - 续

21、 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	2021年 1月1日	本年增加	本年减少	本年因合并范围变更而减少	2021年 12月31日
1.短期薪酬	21,528,520.46	178,497,571.48	178,860,140.38	14,051,285.44	7,114,666.12
2.离职后福利 -设定提存计划	16,988.09	7,231,003.09	6,928,099.78	312,531.61	7,359.79
合计	21,545,508.55	185,728,574.57	185,788,240.16	14,363,817.05	7,122,025.91

(2) 短期薪酬列示

项目	2021年 1月1日	本年增加	本年减少	本年因合并范围变更而减少	2021年 12月31日
1.工资、奖金、津贴和补贴	21,373,277.01	160,912,701.23	161,360,989.55	13,810,322.57	7,114,666.12
2.职工福利费	77,455.74	2,957,122.21	2,956,268.62	78,309.33	-
3.社会保险费	44,887.55	9,228,610.05	9,120,977.06	152,520.54	-
其中：医疗保险费	37,990.54	2,966,827.14	2,886,415.13	118,402.55	-
工伤保险费	2,555.23	343,873.11	315,361.90	31,066.44	-
生育保险费	4,341.78	5,917,909.80	5,919,200.03	3,051.55	-
4.住房公积金	-	4,265,241.64	4,265,241.64	-	-
5.工会经费和职工教育经费	32,900.16	1,133,896.35	1,156,663.51	10,133.00	-
合计	21,528,520.46	178,497,571.48	178,860,140.38	14,051,285.44	7,114,666.12

(3) 设定提存计划

项目	2021年 1月1日	本年增加	本年减少	本年因处置子公司减少	2021年 12月31日
基本养老保险	-	6,944,407.37	6,634,640.12	309,767.25	-
失业保险费	-	121,932.23	119,167.87	2,764.36	-
香港强制性公积金	16,988.09	155,504.16	165,132.46	-	7,359.79
残疾人保障金	-	9159.33	9159.33	-	-
合计	16,988.09	7,231,003.09	6,928,099.78	312,531.61	7,359.79

本集团按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划及香港强制性公积金计划，根据该计划，本集团分别按照规定的标准向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本集团不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

本集团 2021 年度应分别向养老保险、失业保险计划、香港强制性公积金计划和残疾人保障金缴存费用 6,634,640.12 元、119,167.87 元、165,132.46 元及 9,159.33 元(2020 年：1,439,563.88 元、67,669.01 元、147,119.06 元及 0 元)。于 2021 年 12 月 31 日，本集团尚有 7,359.79 元的应缴存费用是于本报告期间到期而未支付给香港强制性公积金计划的，有关应缴存费用已于报告期后支付。

七、 合并财务报表项目附注 - 续

22、 应交税费

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
企业所得税	24,579,007.22	28,797,875.09
增值税	694,136.59	2,079,840.31
城市维护建设税	30,164.12	119,375.62
教育费附加	30,164.12	82,214.95
其他	1,117,349.04	1,771,722.03
合计	26,450,821.09	32,851,028.00

23、 其他应付款

23.1 其他应付款汇总

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
其他应付款	293,274,736.39	285,071,597.33

23.2 其他应付款

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
应付关联方借款(附注十二、6)	224,843,145.92	123,091,233.98
预提费用及其他	52,050,103.32	86,328,071.25
应付投资、股权转让及应付股利	5,452,545.12	12,936,362.19
应付设备款	4,749,360.63	-
应付第三方押金、保证金	4,510,000.00	13,737,309.16
应付职工款项及第三方借款	1,612,266.40	48,909,305.75
应付关联方资金往来(附注十二、6)	57,315.00	69,315.00
合计	293,274,736.39	285,071,597.33

七、 合并财务报表项目附注 - 续

24、 一年内到期的非流动负债

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
一年内到期的应付债券	1,830,161,627.69	144,625,632.00
一年内到期的租赁负债	6,498,504.86	-
合计	1,836,660,132.55	144,625,632.00

25、 交易性金融负债

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
交易性金融负债	8,075,184,136.29	6,822,495,276.70
其中：第三方在结构化主体中享有的权益(注)	8,075,184,136.29	6,822,495,276.70
合计	8,075,184,136.29	6,822,495,276.70

注： 本集团将具有控制权的结构化主体纳入合并财务报表的合并范围，由于本集团具有合约义务以现金或金融资产赎回结构化主体份额，因此本集团将本集团以外各方持有的结构化主体份额指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

上述结构化主体均为本集团发起设立的股权投资基金。基金出资人协议约定基金的经营目的是通过资本增值和投资收益为出资人获得回报，本集团以公允价值为基础评价各基金的业绩，为此本集团将本集团以外各方持有的结构化主体份额指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债。

本集团未来需以现金赎回的结构化主体份额的金额取决于结构化主体自身的公允价值，本集团没有以合约形式约定到期应付给本集团以外持有结构化主体的各方的具体金额。

26、 租赁负债

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
租赁负债	7,610,500.87	
减：计入一年内到期的非流动负债的租赁负债(附注七、24)	6,498,504.86	
净额	1,111,996.01	

七、 合并财务报表项目附注 - 续

27、 应付债券

(1) 应付债券

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
创新创业公司债券	-	1,783,668,067.13

2017年4月25日，经中国证券监督管理委员会以证监许可[2017]609号文核准，本公司获准向合格投资者分期公开发行人面值不超过1,800,000,000.00元的创新创业公司债券(以下简称“债券”)。

于2017年5月22日至2017年5月24日，本公司采取网下面向合格投资者认购和配售的方式发行第一期债券(以下简称“17天图01”)10,000,000张，每张面值为100.00元，共计1,000,000,000.00元，自2017年6月5日起在上海证券交易所挂牌交易，债券期限为5年，票面利率为6.50%。根据2020年4月21日发布《深圳市天图投资管理股份有限公司关于“17天图01”公司债券票面利率调整公告》，本公司将“17天图01”票面利率调整为5.80%。于2020年5月22日，本公司赎回了“17天图01”4,000张，每张面值为100.00元，赎回共计400,000.00元并于本年全部注销。截止2021年12月31日，本公司第一期债券剩余本金为999,600,000.00元，将于一年内到期，重分类调整至一年内到期的非流动负债。

于2017年10月20日至2017年10月24日，本公司采取网下面向合格投资者认购和配售的方式发行第二期债券(以下简称“17天图02”)8,000,000张，每张面值为100.00元，共计800,000,000.00元，自2017年11月2日起在上海证券交易所挂牌交易。债券期限为5年，票面利率为6.00%。根据2020年9月28日发布《深圳市天图投资管理股份有限公司关于“17天图02”公司债券票面利率调整公告》，本公司将“17天图02”票面利率调整为5.80%。于2020年10月24日，本公司赎回了“17天图02”500,000张，每张面值为100.00元，赎回共计50,000,000.00元，并于本年完成债券转售共计50,000,000.00元。截止2021年12月31日，本公司第二期债券剩余本金为800,000,000.00元，将于一年内到期，重分类调整至一年内到期的非流动负债。

本集团之控股股东王永华，质押本公司股票310,800,000股用于向中证信用增进股份有限公司(以下简称“中证信用”)为公司拟发行的2022年公司债券的兑付义务提供的担保进行质押反担保，质押权人中证信用与质押股东王永华不存在关联关系。质押股份已在中国结算办理质押登记。同时，公司将持有的山东德州扒鸡股份有限公司4.75%的股权、深圳中兴飞贷金融科技有限公司25.97%的股权质押给了中证信用。

七、 合并财务报表项目附注 - 续

27、 应付债券 - 续

(2) 应付债券的增减变动

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	2020年 12月31日	本年 赎回	本年转 售	按面值 计提利息	溢折价摊销	本年支付利息	减：一年内到期的 本金部分	2021年 12月31日
2017年创新创业公司债券(第一期)	1,000,000,000.00	22/05/2017	5年	1,000,000,000.00	991,855,090.99	-	-	57,976,800.00	1,037,735.90	57,976,800.00	992,892,826.89	-
2017年创新创业公司债券(第二期)	800,000,000.00	24/10/2017	5年	800,000,000.00	791,812,976.14	-	-	46,400,004.00	830,188.66	46,400,000.00	792,643,168.80	-
合计	1,800,000,000.00			1,800,000,000.00	1,783,668,067.13	-	-	104,376,804.00	1,867,924.56	104,376,800.00	1,785,535,995.69	-

七、 合并财务报表项目附注 - 续

28、 递延收益

项目	2020年 12月31日	本年增加	本年减少	2021年 12月31日	形成原因
政府补助	14,073,061.81	-	14,073,061.81	-	形成资产的政府补助

(1) 政府补助情况

补助项目	2020年 12月31日	本年增加	本期计入其他 收益金额	因合并范围变更 而减少	2021年 12月31日
土地补偿款	14,065,811.93	-	277,826.63	13,787,985.30	-
少数民族发展专项基金	7,249.88	-	4,275.04	2,974.84	-
合计	14,073,061.81	-	282,101.67	13,790,960.14	-

29、 股本

项目	2020年 12月31日	本年变动					2021年 12月31日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	519,773,110.00	-	-	-	-	-	519,773,110.00

30、 资本公积

项目	2020年 12月31日	本年增加	本年减少	2021年 12月31日
股本溢价	3,550,150,557.14	-	-	3,550,150,557.14
其他	-	92,444,859.39	-	92,444,859.39
合计	3,550,150,557.14	92,444,859.39	-	3,642,595,416.53

本集团通过天图兴南、天图兴鹏、深圳兴启投资企业(有限合伙)间接持有优诺乳业有限公司股份并实现对其控制。如附注八、3(1)所述，由于天图兴南 2021 年 12 月 31 日不再纳入合并财务报表范围，因此天图兴南持有的本集团之子公司优诺乳业的份额转为少数股东权益核算。

31、 其他综合收益

项目	2020年 12月31日	本年发生额					2021年 12月31日
		本年所得税前 发生额	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 损益	减： 所得 税用	税后归属于母公 司所有者	税后归属于 少数股东	
外币财务报表折算 差额	(45,492,243.73)	(55,840,565.10)	-	-	(55,049,082.02)	(791,483.08)	(100,541,325.75)

七、 合并财务报表项目附注 - 续

32、 盈余公积

项目	2020年 12月31日	本年增加	本年减少	2021年 12月31日
法定盈余公积	75,564,632.11	-	-	75,564,632.11

33、 未分配利润

项目	2021年度	2020年度
上年末未分配利润	1,655,639,713.58	958,092,555.77
加：本年归属于母公司股东的净利润	734,945,843.80	706,497,400.29
减：提取法定盈余公积	-	8,950,242.48
年末未分配利润	2,390,585,557.38	1,655,639,713.58

本公司按净利润之 10%提取法定盈余公积。法定盈余公积金可用于弥补亏损、扩大生产经营或转增股本。法定盈余公积金累计额为注册资本 50%以上的，可不再提取。

34、 营业收入和营业成本

项目	2021年度		2020年度	
	收入	成本	收入	成本
非资产管理业务	965,633,074.56	680,645,711.04	1,189,464,018.39	870,168,768.68

35、 投资收益

项目	2021年度	2020年度
权益法核算的长期股权投资收益	411,992,488.94	77,347,125.80
因丧失子公司控制权而产生的投资收益	122,017,282.75	19,125,383.97
金融工具投资收益		
其中：持有期间取得的收益	122,144,503.99	201,850,370.00
—交易性金融资产	122,144,503.99	201,850,370.00
处置金融工具取得的收益	267,871,589.48	1,797,994,676.34
—交易性金融资产	267,871,589.48	1,797,994,676.34
合计	924,025,865.16	2,096,317,556.11

36、 公允价值变动收益(损失)

项目	2021年度	2020年度
交易性金融资产	557,160,437.19	(740,358,422.87)
交易性金融负债	(486,055,656.79)	(132,073,224.00)
合计	71,104,780.40	(872,431,646.87)

七、 合并财务报表项目附注 - 续

37、 税金及附加

项目	2021 年度	2020 年度
城市维护建设税	2,022,655.25	2,124,576.69
教育费附加	1,733,026.45	1,762,808.46
房产税	1,675,669.75	1,404,244.78
印花税	1,012,077.02	1,948,203.88
其他	792,114.37	462,319.72
合计	7,235,542.84	7,702,153.53

38、 销售费用

项目	2021 年度	2020 年度
营销及销售服务费	92,354,854.02	80,393,344.32
职工薪酬	58,197,165.24	55,619,339.74
运输费用	27,227,667.67	60,186,166.60
其他	28,727,702.82	27,920,741.20
合计	206,507,389.75	224,119,591.86

39、 管理费用

项目	2021 年度	2020 年度
职工薪酬	74,829,768.88	80,810,251.00
咨询费	23,034,150.26	46,078,739.81
折旧与摊销	23,954,109.43	7,802,982.50
租赁及物管费	3,578,659.47	12,396,880.08
差旅费	5,748,105.53	5,515,481.73
其他	42,868,764.89	33,683,801.05
合计	174,013,558.46	186,288,136.17

40、 研发费用

项目	2021 年度	2020 年度
物料费	7,323,634.89	6,550,386.21
职工薪酬	2,569,178.95	2,424,957.85
折旧与摊销	106,583.24	174,259.53
其他	1,355,644.65	433,109.06
合计	11,355,041.73	9,582,712.65

七、 合并财务报表项目附注 - 续

41、 财务费用

项目	2021 年度	2020 年度
利息支出	162,053,894.23	196,433,499.99
减：银行存款利息收入	7,441,287.64	11,779,106.36
手续费及其他支出	536,160.01	12,960,361.62
汇兑损失	931,729.33	1,904,511.03
合计	156,080,495.93	199,519,266.28

42、 其他收益

项目	类型	2021 年度	2020 年度
招商引资项目奖励	与收益相关	20,535,500.00	450,000.00
畜牧局粮改饲补贴款	与收益相关	1,770,000.00	1,403,915.00
与资产相关的政府补助 (附注七、28)	与资产相关	282,101.67	304,483.26
金融发展专项奖励	与收益相关	-	5,000,000.00
其他	与收益相关	4,170,133.82	7,418,175.50
合计		26,757,735.49	14,576,573.76

43、 信用减值利得(损失)

项目	2021 年度	2020 年度
应收账款信用减值(损失)利得	1,987,878.04	(1,465,765.36)
其他应收款信用减值损失	2,482,042.93	(2,099,393.04)
合计	4,469,920.97	(3,565,158.40)

44、 资产减值利得(损失)

项目	2021 年度	2020 年度
存货减值损失	189,568.50	(2,096,738.11)

45、 资产处置利得(损失)

项目	2021 年度	2020 年度
固定资产处置利得(损失)	19,156.80	(23,043.33)

七、 合并财务报表项目附注 - 续

46、 营业外收入

项目	2021 年度	2020 年度	计入本年非经常性损益的金额
保险赔偿	94,977.42	849,011.02	94,977.42
其他	330,823.86	2,839,026.90	330,823.86
合计	425,801.28	3,688,037.92	425,801.28

47、 营业外支出

项目	2021 年度	2020 年度	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产报废损失合计	32,634,888.91	30,231,578.00	32,634,888.91
其中：生产性生物资产淘汰损失	31,894,468.93	28,877,024.38	31,894,468.93
固定资产报废损失	740,419.98	1,354,553.62	740,419.98
诉讼赔偿款	12,156,484.93	-	12,156,484.93
捐赠	57,474.00	4,125,061.48	57,474.00
其他	1,863,522.11	601,048.47	1,863,522.11
合计	46,712,369.95	34,957,687.95	46,712,369.95

48、 所得税费用

(1) 所得税费用表

项目	2021 年度	2020 年度
当期所得税费用	17,612,816.09	15,452,343.26
递延所得税费用	8,090,726.57	(97,740,910.90)
以前年度汇算清缴差异	848,478.35	418,896.01
合计	26,552,021.01	(81,869,671.63)

七、 合并财务报表项目附注 - 续

48、 所得税费用 - 续

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	注	2021 年度	2020 年度
会计利润		754,147,450.63	954,090,644.88
按 25% 税率计算的所得税费用		188,536,862.66	238,522,661.22
子公司适用不同税率的影响	1	(183,014,773.90)	(219,662,531.93)
调整以前期间所得税的影响		848,478.35	418,896.01
非应税收入的纳税影响		(6,688,502.54)	(15,533,589.05)
不可抵扣成本、费用的纳税影响		3,739,408.36	3,789,255.33
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响		(10,759,030.16)	(57,977,056.02)
本期未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响		37,918,275.86	23,708,369.85
子公司税收减免及优惠	2	(1,899,627.30)	(54,106,227.24)
加计扣除对所得税的影响		(2,129,070.32)	(1,029,449.80)
所得税费用		26,552,021.01	(81,869,671.63)

注1： 纳入合并财务报表的设立于英属维京群岛或开曼群岛的子公司，适用的企业所得税税率为零；纳入合并财务报表的设立于香港的子公司，适用的企业所得税税率为16.50%或8.25%。

纳入本集团合并财务报表的结构化主体主要为有限合伙企业，有限合伙企业无企业所得税纳税义务，故对其税前利润或亏损予以调整。同时，本集团部分子公司作为纳入合并财务报表范围的结构化主体有限合伙企业的法人合伙人，根据税法规定该合伙企业应纳税所得额归属于本集团的部分，由本集团所属子公司缴纳企业所得税。

注2： 子公司税收减免及优惠详见附注六。

七、合并财务报表项目附注 - 续

49、现金流量表项目

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	2021 年度	2020 年度
收到政府补助	27,179,206.03	14,272,090.50
收到银行存款利息	7,441,287.64	11,779,106.36
收到赔偿款	28,936.70	849,011.02
其他	41,673,278.27	17,964,672.44
合计	76,322,708.64	44,864,880.32

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	2021 年度	2020 年度
支付的各项销售费用、管理费用	128,512,288.11	263,516,819.70
偿还往来款	15,358,968.27	19,919,397.19
银行手续费	519,777.01	12,960,361.62
其他	46,481,263.82	31,421,534.41
合计	190,872,297.21	327,818,112.92

(3) 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额

项目	2021 年度	2020 年度
处置子公司山东视界牧业有限公司收到的现金	-	98,590,857.17
处置子公司深圳兴顺投资合伙企业(有限合伙)收到的现金	-	39,996,716.54
合计	-	138,587,573.71

(4) 收到其他与投资活动有关的现金

项目	2021 年度	2020 年度
收回被投资项目的借款	23,000,000.00	245,213,982.50
收回第三方的借款	94,347,570.47	-
合计	117,347,570.47	245,213,982.50

七、 合并财务报表项目附注 - 续

(5) 支付其他与投资活动有关的现金

项目	2021 年度	2020 年度
支付被投资项目的借款及投资可转换债券	-	101,500,000.00
支付关联方的借款净额	-	52,377,233.57
支付第三方的借款	36,833,869.82	22,000,000.00
丧失子公司控制权的现金流出	141,361,017.32	-
合计	178,194,887.14	175,877,233.57

(6) 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	2021 年度	2020 年度
收回银行承兑汇票保证金	-	4,000,000.00
合计	-	4,000,000.00

(7) 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	2021 年度	2020 年度
支付回购少数股东股权款项	-	106,073,900.38
返还合并范围内结构化主体的其他持有人的出资份额及其收益	66,403,512.00	89,100,000.00
支付债券服务相关费用	28,739,272.55	22,802,416.42
偿还租赁负债支付的本金	9,007,262.81	-
其他	4,784,000.00	-
合计	108,934,047.36	217,976,316.80

七、合并财务报表项目附注 - 续

50、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2021 年度	2020 年度
1.将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	727,595,429.62	1,035,960,316.51
加: 资产减值准备	(189,568.50)	2,096,738.11
信用减值损失(利得)	(4,469,920.97)	3,565,158.40
固定资产折旧、生产性生物资产折旧、使用权资产折旧	103,124,667.70	148,896,978.21
无形资产摊销	7,534,745.53	923,517.20
长期待摊费用摊销	4,686,393.10	5,725,582.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的(利得)损失	(19,156.80)	23,043.33
固定资产报废及生产性生物资产淘汰损失	32,634,888.91	30,231,578.00
公允价值变动损失(收益)	(71,104,780.40)	872,431,646.87
利息收入	(671,878.90)	(197,419.22)
财务费用	163,002,006.56	198,338,011.02
投资收益	(411,992,728.94)	(484,927,207.02)
递延收益的增加(减少)	(282,101.67)	(304,483.26)
递延所得税资产的减少(增加)	12,869,262.14	(23,952,350.38)
递延所得税负债的减少	(2,333,049.04)	(73,788,560.52)
存货的减少(增加)	83,918,310.35	(150,110,343.33)
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产的增加	(1,240,661,953.51)	(645,322,574.28)
经营性应收项目的减少(增加)	75,115,342.22	(80,663,725.47)
经营性应付项目的增加(减少)	(269,757,673.55)	(76,775,177.89)
经营活动产生的现金流量净额	(791,001,766.15)	762,150,728.50
2.现金及现金等价物净变动情况:		
现金的年末余额	1,015,796,695.15	793,400,494.50
减: 现金的年初余额	793,400,494.50	768,352,885.05
现金及现金等价物净增加额	222,396,200.65	25,047,609.45

七、合并财务报表项目附注 - 续

51、现金和现金等价物的构成

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
一、现金	1,015,796,695.15	793,400,494.50
其中：库存现金	21,563.34	181,954.72
可随时用于支付的银行存款	995,977,096.41	792,204,105.73
可随时用于支付的其他货币资金	19,798,035.40	1,014,434.05
二、年末现金及现金等价物余额	1,015,796,695.15	793,400,494.50

52、所有权或使用权受到限制的资产

项目	2021年12月31日	2020年12月31日	受限原因
货币资金	6,055,294.52	-	银行冻结账户(注1)
交易性金融资产	1,250,648,753.30	1,196,485,408.12	增进服务担保的质押
应收账款	6,751,801.39	17,765,209.30	保理借款质押
固定资产	86,183,655.62	176,464,477.16	银行借款抵押
无形资产	13,696,669.81	17,549,179.43	银行借款抵押
合计	1,363,336,174.64	1,408,264,274.01	

注1：公司下属转股基金转让所投资项目的股权，本年度因受让方涉案被调查，转股基金作为接收股权转让款的善意第三方被冻结部分银行存款。

53、外币货币性项目

项目	2021年12月31日 外币余额	折算汇率	2021年12月31日 折算人民币余额
一、货币资金：			
其中：美元	11,190,966.93	6.3757	71,350,247.86
港币	32,874,041.07	0.8176	26,877,815.98
英镑	0.25	8.6064	2.15
二、应收账款			
其中：美元	3,887,195.86	6.3757	24,783,594.64
三、其他应收款			
其中：美元	32,615.54	6.3757	207,946.90
三、其他应付款			
其中：美元	12,883,432.24	6.3757	82,140,898.93

八、合并范围的变更

1. 本年度新设立之子公司

子公司/结构化主体名称	合并范围变动原因	注册资本/认缴出资	业务性质	持股比例(%)	
				直接	间接
Tiantu Xinghai Fund L.P.	新设	30,000,000.00	股权投资	-	66.67
深圳天图兴博投资合伙企业(有限合伙)	新设	5,000,000.00	投资咨询	-	100.00
深圳兴麦投资合伙企业(有限合伙)	新设	5,000,000.00	投资咨询	-	100.00
深圳天图兴宜投资合伙企业(有限合伙)	新设	5,000,000.00	投资咨询	-	100.00
深圳兴映投资合伙企业(有限合伙)	新设	5,000,000.00	投资咨询	-	100.00
长沙天图兴周创业投资合伙企业(有限合伙)	新设	500,000,000.00	股权投资	24.00	1.00
Tiantu Maverick Fund I Limited	新设	\$1.00	股权投资	-	100.00

2. 本年度注销之子公司

本集团本年度无注销的子公司。

3. 丧失子公司控制权

(1) 本集团通过天图兴南、天图兴鹏、天图兴安间接持有蒙天乳业股份并实现对其控制。2021年12月31日，《深圳天图兴南投资合伙企业(有限合伙)2021年第一次临时合伙人大会关于调整投委会委员的决议》、《深圳天图兴南投资合伙企业(有限合伙)2021年第一次临时合伙人大会关于调整收益分成比例的决议》和《蒙天乳业有限公司股东会决议》对以下事项进行决议：(1)调整天图兴南的投资决策委员会委员构成，来自本集团的委员仅为全部5名投资决策委员会委员中的2名；(2)天图兴南及本集团关联基金的董事任命权仅限于蒙天乳业七名董事中不超过一半的董事；(3)天图兴南在蒙天乳业的董事会提名权及股东会的投票权由天图兴南投资委员会最终决议后以天图兴南名义做出；及(4)减少本公司作为普通合伙人对天图兴南业绩报酬。本公司管理层经评估认为，经过上述修订，本集团对天图兴南和蒙天乳业已经失去控制权，故本集团自2021年12月31日起不再将天图兴南和蒙天乳业及其子公司纳入合并财务报表合并范围，将天图兴南作为联营公司核算，将本集团直接持有蒙天乳业的剩余股权作为交易性金融资产核算。

丧失控制权时点	丧失控制权日剩余股权的账面价值	丧失控制权日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得	丧失控制权日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设
2021年12月31日	826,594,804.37	948,611,847.12	122,017,042.75	可比公司法

(2) 2021年10月21日，上海兴哲企业管理咨询合伙企业(有限合伙)(以下简称“上海兴哲”)召开第一次临时合伙人大会，决议对合伙人认缴出资额进行调整。本集团之子公司深圳天图兴安投资企业(有限合伙)作为原合伙人退出合伙企业，深圳市天图东峰中小微企业股权投资基金合伙企业(有限合伙)作为新合伙人入伙并对上海兴哲实施控制。本集团于2021年10月21日不再将上海兴哲纳入合并财务报表合并范围。上海兴哲成立以来并未开展实际经营，本次丧失控制权产生投资收益为人民币240元。

深圳市天图投资管理股份有限公司

财务报表附注

2021年12月31日止年度

(除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元)

九、 在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
杭州天图资本管理有限公司	广东省深圳市	浙江省杭州市	投资管理	100.00	-	同一控制下企业合并
深圳天图兴跃投资管理企业(有限合伙)	广东省深圳市	广东省深圳市	股权投资	-	100.00	投资设立
深圳天图资本管理中心(有限合伙)	广东省深圳市	广东省深圳市	投资管理	99.00	1.00	同一控制下企业合并
深圳市天图兴瑞创业投资有限公司	广东省深圳市	广东省深圳市	股权投资	100.00	-	同一控制下企业合并
天津天图兴盛股权投资基金合伙企业(有限合伙)	广东省深圳市	天津市	股权投资	99.90	0.10	同一控制下企业合并
天津天图兴华股权投资合伙企业(有限合伙)	广东省深圳市	天津市	股权投资	99.00	1.00	同一控制下企业合并
杭州天图兴杭股权投资中心(有限合伙)	广东省深圳市	浙江省杭州市	股权投资	80.43	19.57	同一控制下企业合并
苏州天图兴苏股权投资中心(有限合伙)	广东省深圳市	江苏省苏州市	股权投资	48.59	51.41	同一控制下企业合并
天图咨询有限公司	香港	香港	投资管理	100.00	-	同一控制下企业合并
Tiantu Capital Management Company (Cayman)	开曼群岛	开曼群岛	投资管理	-	100.00	非同一控制下企业合并
深圳天图兴诚投资管理有限公司	广东省深圳市	广东省深圳市	投资管理	100.00	-	投资设立
Tiantu Investments Limited	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	股权投资	-	100.00	投资设立
北京天图兴北投资中心(有限合伙)	北京市	北京市	股权投资	14.67	4.33	投资设立
深圳天图兴卓投资企业(有限合伙)	广东省深圳市	广东省深圳市	股权投资	-	100.00	投资设立
Tiantu Investments International Limited	香港	香港	投资管理	100.00	-	投资设立
深圳天图兴邦投资企业(有限合伙)	广东省深圳市	广东省深圳市	股权投资	-	100.00	投资设立
深圳天图兴能投资企业(有限合伙)	广东省深圳市	广东省深圳市	股权投资	-	100.00	投资设立
深圳天图兴富投资企业(有限合伙)	广东省深圳市	广东省深圳市	股权投资	-	100.00	投资设立
深圳天图兴立投资企业(有限合伙)	广东省深圳市	广东省深圳市	股权投资	-	19.03	投资设立
深圳天图兴安投资企业(有限合伙)	广东省深圳市	广东省深圳市	股权投资	99.00	1.00	投资设立
深圳兴启投资企业(有限合伙)	广东省深圳市	广东省深圳市	股权投资	99.00	1.00	投资设立
深圳兴途投资企业(有限合伙)	广东省深圳市	广东省深圳市	股权投资	-	100.00	投资设立
深圳兴新投资企业(有限合伙)	广东省深圳市	广东省深圳市	股权投资	-	70.95	投资设立
天飒资本管理有限公司	广东省深圳市	浙江省嘉兴市	股权投资	-	60.00	投资设立
深圳天图兴飞投资企业(有限合伙)	广东省深圳市	广东省深圳市	投资咨询	-	91.15	投资设立
深圳天图兴福股权投资管理有限公司	广东省深圳市	广东省深圳市	投资管理	-	100.00	投资设立
深圳天图兴鹏大消费产业股权投资基金合伙企业(有限合伙)	广东省深圳市	广东省深圳市	股权投资	-	20.68	投资设立
Tiantu HongKong Investments Ltd	香港	香港	投资管理	-	100.00	投资设立
Tiantu GP Limited Company	开曼群岛	开曼群岛	股权投资	-	100.00	投资设立
Tiantu China Consumer Fund II, L.P.	开曼群岛	开曼群岛	股权投资	-	50.00	投资设立

深圳市天图投资管理股份有限公司

财务报表附注

2021年12月31日止年度

(除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元)

九、 在其他主体中的权益 - 续

1、 在子公司中的权益 - 续

(1) 企业集团的构成 - 续

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
深圳天图兴硕股权投资管理有限公司	广东省深圳市	广东省深圳市	投资管理	-	70.00	投资设立
深圳天图兴深天使创业投资合伙企业(有限合伙)	广东省深圳市	广东省深圳市	股权投资	-	15.40	投资设立
Tiantu Xingfei Investments Limited	开曼群岛	开曼群岛	股权投资	-	91.15	投资设立
Tiantu Xinghe Investments Limited Company	开曼群岛	开曼群岛	股权投资	-	100.00	投资设立
Tiantu Xingli HongKong Investments Limited	香港	香港	股权投资	-	30.57	投资设立
深圳天图兴道投资合伙企业(有限合伙)	广东省深圳市	广东省深圳市	投资管理	-	77.97	投资设立
深圳兴禄投资合伙企业(有限合伙)	广东省深圳市	广东省深圳市	投资管理	-	100.00	投资设立
深圳天图兴慧投资合伙企业(有限合伙)	广东省深圳市	广东省深圳市	投资管理	99.00	1.00	投资设立
深圳兴思投资合伙企业(有限合伙)	广东省深圳市	广东省深圳市	投资管理	99.00	1.00	投资设立
Tiantu Xingpeng HongKong Investments Limited	香港	香港	投资管理	-	20.68	投资设立
Tiantu Xingbei Investments Limited Company	开曼群岛	开曼群岛	股权投资	-	43.77	投资设立
Tiantu Xingpeng Investments Limited	香港	香港	投资管理	-	20.68	投资设立
Bei Partners Holding Limited	开曼群岛	开曼群岛	股权投资	-	83.33	投资设立
深圳兴泉投资合伙企业(有限合伙)	广东省深圳市	广东省深圳市	股权投资	99.00	1.00	投资设立
深圳兴照投资合伙企业(有限合伙)	广东省深圳市	广东省深圳市	投资咨询	99.00	1.00	投资设立
深圳天图兴侨投资合伙企业(有限合伙)	广东省深圳市	广东省深圳市	投资咨询	-	100.00	投资设立
海南天图兴创股权投资基金合伙企业(有限合伙)	海南省三亚市	海南省三亚市	投资咨询	-	46.88	投资设立
Tiantu Asset Management Company Limited	开曼群岛	开曼群岛	股权投资	-	100.00	投资设立
Tiantu China Consumer Fund II Limited	开曼群岛	开曼群岛	股权投资	-	50.00	投资设立
Tiantu VC USD Fund I L.P.	开曼群岛	开曼群岛	股权投资	-	14.49	投资设立
Tiantu VC I Limited	开曼群岛	开曼群岛	股权投资	-	14.49	投资设立
Tiantu Xinghai Fund L.P.	开曼群岛	开曼群岛	股权投资	-	66.67	投资设立
深圳天图兴博投资合伙企业(有限合伙)	广东省深圳市	广东省深圳市	投资咨询	-	100.00	投资设立
深圳兴麦投资合伙企业(有限合伙)	广东省深圳市	广东省深圳市	投资咨询	-	100.00	投资设立
深圳天图兴宜投资合伙企业(有限合伙)	广东省深圳市	广东省深圳市	投资咨询	-	100.00	投资设立
深圳兴映投资合伙企业(有限合伙)	广东省深圳市	广东省深圳市	投资咨询	-	100.00	投资设立
长沙天图兴周创业投资合伙企业(有限合伙)	湖南省长沙市	湖南省长沙市	股权投资	24.00	1.00	投资设立
Tiantu Maverick Fund I Limited	开曼群岛	开曼群岛	股权投资	-	100.00	投资设立
优诺乳业有限公司	江苏省昆山市	江苏省昆山市	乳业	-	55.20	非同一控制下企业合并

九、 在其他主体中的权益 - 续

1、 在子公司中的权益 - 续

(1) 企业集团的构成 - 续

本集团作为该等结构化主体(股权投资基金)的普通合伙人或受托管理人，通过参与该等结构化主体的相关活动而分享其可变回报。同时，本集团有能力运用对该等结构化主体的权力影响可变回报的金额。本集团通过直接持有该等结构化主体的权益和从该等结构化主体获取管理人报酬而享有该等结构化主体可变回报的金额足够重大，因此，本集团管理层认为本集团已实现了对该等结构化主体的控制，故将其纳入合并财务报表范围。

2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司/结构化主体的交易

如附注八、1所述，本年度本集团丧失对深圳天图兴南投资合伙企业(有限合伙)的控制权。由于深圳天图兴南投资合伙企业(有限合伙)的控制权持有本集团之子公司优诺乳业有限公司33.04%的表决权，因此，本集团对子公司优诺乳业有限公司的持股比例由88.24%下降至55.20%。

3、 在合营企业及联营企业中的权益

(1) 不重要的合营企业及联营企业的汇总财务信息

项目	2021年12月31日/ 2021年度	2020年12月31日/ 2020年度
合营企业：		
投资账面价值合计	898,642,061.49	364,260,822.32
下列各项按持股比例计算的合计数：		
—净利润	394,898,378.81	77,427,852.84
—其他综合收益	-	-
-综合收益总额	394,898,378.81	77,427,852.84

项目	2021年12月31日/ 2021年度	2020年12月31日/ 2020年度
联营企业：		
投资账面价值合计	557,910,353.12	96,610,130.89
下列各项按持股比例计算的合计数：		
—净利润(损失)	17,094,110.13	(80,727.04)
—其他综合收益	-	-
-综合收益总额	17,094,110.13	(80,727.04)

十、与金融工具相关的风险

本集团的主要金融工具包括货币资金、交易性金融资产、应收账款、其他应收款、交易性金融负债、短期借款及应付账款、其他应付款及应付债券等，与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本集团采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

1、风险管理目标和政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

1.1 市场风险

1.1.1 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本集团承受外汇风险主要与港币有关，除本集团的部分子公司以美元、港币进行日常交易外，本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算。于2021年12月31日及2020年12月31日，除下表所述资产及负债为非记账本位币余额外，本集团的资产及负债均为记账本位币余额。该等非记账本位币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本集团的经营业绩产生影响。

项目	2021年12月31日 折成人民币	2020年12月31日 折成人民币
货币资金(港币)	26,877,815.98	10,326,235.64
货币资金(人民币)(注)	45,554.89	56,330.19
货币资金(英镑)	2.15	50,390.62
货币资金(美元)	3,023.62	2,641.20
应付账款(美元)	194,554.49	199,107.33
其他应付款(港币)	73,121,319.45	104,139,800.07
其他应收款(港币)	42,821.75	-

注：该项目系以美元作为记账本位币的子公司所持有的人民币金融资产。

十、与金融工具相关的风险 - 续

1、风险管理目标和政策 - 续

1.1 市场风险 - 续

1.1.1 外汇风险 - 续

本集团密切关注汇率变动对公司外汇风险的影响。本集团目前并未采取任何措施规避外汇风险。

1.1.2 利率风险

利率风险是指利率水平、期限结构等要素发生不利变动导致金融工具整体收益遭受损失的风险。

利率风险敏感性分析

利率风险敏感性分析基于下述假设：

- 市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用；
- 对于以公允价值计量的固定利率金融工具，市场利率变化仅仅影响其利息收入或费用；
- 以资产负债表日市场利率采用现金流量折现法计算衍生金融工具及其他金融资产和负债的公允价值变化。

在上述假设的基础上，在其他变量不变的情况下，利率可能发生的合理变动对当期损益和股东权益的税前影响如下：

项目	利率变动	2021 年度		2020 年度	
		对利润总额的影响	对股东权益的影响	对利润总额的影响	对股东权益的影响
生息资产或付息债务	上升 100 个基点	(20,425,284.20)	(20,425,284.20)	(18,917,787.34)	(18,917,787.34)
生息资产或付息债务	下降 100 个基点	20,425,284.20	20,425,284.20	18,917,787.34	18,917,787.34

十、与金融工具相关的风险 - 续

1、风险管理目标和政策 - 续

1.1 市场风险 - 续

1.1.3 价格风险

本集团公允价值计量的资产或负债，其公允价值主要受股权投资项目以及可转债务工具未来市场价格的不确定性影响。本集团持有的该类权益工具投资的金融资产可能无法在较短时间内实现收益，持有期间金融资产和金融负债公允价值可能发生重大波动，而本集团的回报亦会随之而波动。为降低价格风险，本集团建立相关内部控制制度，就项目投资管理方面制定项目调研、立项、投前风控管理部、投资委员会初审及终审的投资决策流程；项目组、投资管理部及风险控制委员会三级投后管理体系；项目组申请、投资管理部初审、法务部和风控管理部专项审核、风险控制委员会终审的退出制度。各项目组对项目跟踪并向投资管理部提供跟踪资料，投资管理部根据被投公司经营财务状况定期进行项目分析。本集团管理层认为通过采取持有多种行业权益工具投资组合，完善项目投后管理工作，调整企业发展战略、整合行业资源，并通过并购、调整持股比例、展期等多种方式降低权益投资的价格风险。

于2021年12月31日及2020年12月31日，受价格风险影响的金融资产和金融负债如下：

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
交易性金融资产	14,303,916,708.25	12,511,102,960.40
交易性金融负债	8,075,184,136.29	6,822,495,276.70

项目	2021年度		2020年度	
	对利润的影响	对股东权益的影响	对利润的影响	对股东权益的影响
市价上升1%	62,287,325.72	59,920,733.22	56,886,076.84	56,386,076.84
市价下降1%	(62,287,325.72)	(59,920,733.22)	(56,886,076.84)	(56,386,076.84)

1.2 信用风险

2021年12月31日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失，具体包括：合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额。

为降低信用风险，投资项目组负责确定信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施减少信用违约。此外，本集团于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本集团管理层认为本集团所承担的信用风险已经大为降低。

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

十、与金融工具相关的风险 - 续

1、风险管理目标和政策 - 续

1.3 流动性风险

流动性风险是指本集团无法以合理成本及时获得充足资产，用于偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的其他资金需求的风险，资产与负债的金额或期限不匹配也会产生上述的流动性风险。本集团流动性风险主要来自关联方及第三方借款、应付债券、短期/长期借款、在结构化主体中享有权益的第三方退出、未上市流通或处于限售期的权益工具投资变现受到限制、其变现金额存在不确定性等。

本集团管理层对流动性风险进行监控，制定关于流动性风险管理的政策、流动性风险监测指标及其警戒值，定期通过定量分析和编制资金预算管理资金运作，不定期讨论流动性风险情况，实施流动性风险管理措施。

本集团管理层根据市场环境及本集团流动性状况，采取以下措施加强流动性管理：一是加强负债管理，根据自身流动性和市场利率走势，灵活开展短期和中长期负债，通过发行公司债券、对外借款融资等方式获取资金；二是根据情况择机安排投资项目退出；三是优化资本结构，通过定向增发股票等方式增加资本金；四是加强应收款项的流动性风险管理，针对单笔借款业务进行限额管理，改善其期限错配情况，确保流动性风险可控；五是进一步强化资金需求监测与管理，建立融资能力评估机制。本集团管理层认为以上措施能够满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。

本集团年末持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

项目	3个月以内	3个月至1年	1年以上	合计
短期借款	36,261,125.63	84,455,356.35	-	120,716,481.98
应付账款	53,388,986.43	53,146,313.58	194,554.49	106,729,854.50
其他应付款	34,470,424.36	243,531,636.74	16,608,924.61	294,610,985.71
一年内到期的非流动负债	3,397,546.69	1,833,444,837.26	-	1,836,842,383.95
交易性金融负债	-	-	8,075,184,136.29	8,075,184,136.29
租赁负债	-	-	1,139,845.71	1,139,845.71
合计	127,518,083.11	2,214,578,143.93	8,093,127,461.10	10,435,223,688.14

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

项目	2021年12月31日			
	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一)交易性金融资产				
1.权益工具投资	1,330,329,947.53	2,546,664,841.28	9,664,653,224.64	13,541,648,013.45
2.可转债	-	-	787,268,694.80	787,268,694.80
3.其他	-	28,625,779.41	-	28,625,779.41
持续以公允价值计量的资产总额	1,330,329,947.53	2,575,290,620.69	10,451,921,919.44	14,357,542,487.66
(二)交易性金融负债				
1.第三方在结构化主体中享有的权益	-	-	8,075,184,136.29	8,075,184,136.29
持续以公允价值计量的负债总额	-	-	8,075,184,136.29	8,075,184,136.29

项目	2020年12月31日			
	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一)交易性金融资产				
1.权益工具投资	1,364,259,130.60	3,484,447,053.86	6,166,918,775.94	11,015,624,960.40
2.可转债	-	50,000,000.00	1,470,578,000.00	1,520,578,000.00
3.其他	-	32,961,066.24	-	32,961,066.24
持续以公允价值计量的资产总额	1,364,259,130.60	3,567,408,120.10	7,637,496,775.94	12,569,164,026.64
(二)交易性金融负债				
1.第三方在结构化主体中享有的权益	-	-	6,822,495,276.70	6,822,495,276.70
持续以公允价值计量的负债总额	-	-	6,822,495,276.70	6,822,495,276.70

十一、公允价值的披露 - 续

2、持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

项目	2021年12月31日的公允价值	估值技术	重大输入值
交易性金融资产			
1.权益工具投资	2,546,664,841.28	近期交易法	最近成交价
2.其他	28,625,779.41	投资标的的市价组合法	投资标的的市价
合计	2,575,290,620.69		

项目	2020年12月31日的公允价值	估值技术	重大输入值
交易性金融资产			
1.权益工具投资	3,484,447,053.86	近期交易法	最近成交价
2.可转换债券	50,000,000.00	近期交易法	最近成交价
3.其他	32,961,066.24	投资标的的市价组合法	投资标的的市价
合计	3,567,408,120.10		

3、持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

项目	2021年12月31日公允价值	估值技术	重大不可输入观察值	不可观察输入值对公允价值的影响
交易性金融资产				
1.权益工具投资	5,714,124,524.20	可比公司法	流动性折扣	折扣率越小，公允价值越高
	188,340,000.00	市价折扣法	流动性折扣	折扣率越小，公允价值越高
	3,118,777,992.89	经校验的近期交易价格法	流动性折扣	折扣率越小，公允价值越高
	388,457,096.60	现金流量折现法	折现率、未来现金流入	折现率越小，公允价值越高；未来现金流入越多，公允价值越高
	254,953,610.95	净资产比例法	折扣率	折扣率越小，公允价值越高
2.可转换债券	50,000,000.00	现金流量折现法	折现率、未来现金流入	折现率越小，公允价值越高；未来现金流入越多，公允价值越高
	375,467,000.00	经市场倍数校验的近期交易价格法	流动性折扣	折扣率越小，公允价值越高
	361,801,694.80	可比公司法	流动性折扣	折扣率越小，公允价值越高
合计	10,451,921,919.44			
交易性金融负债				
1.第三方在结构化主体中享有的权益	8,075,184,136.29	根据相关投资公允价值确定的被投资企业的资产净值	标的资产的公允价值	投资标的公允价值越高，公允价值越高
合计	8,075,184,136.29			

十一、公允价值的披露 - 续

3、持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息 - 续

项目	2020年12月31日 公允价值	估值技术	重大不可输入 观察值	不可观察输入值 对公允价值的影响
交易性金融资产				
	5,433,604,103.57	可比公司法	流动性折扣	折扣率越小，公允价值越高
1.权益工具投资	525,907,470.49	现金流量折现法	折现率、未来现金流入	折现率越小，公允价值越高；未来现金流入越多，公允价值越高
	207,407,201.88	净资产比例法	折扣率	折扣率越小，公允价值越高
2.可转换债券	20,000,000.00	现金流量折现法	折现率、未来现金流入	折现率越小，公允价值越高；未来现金流入越多，公允价值越高
	1,450,578,000.00	可比公司法	流动性折扣	折扣率越小，公允价值越高
合计	7,637,496,775.94			
交易性金融负债				
1.第三方在结构化主体中享有的权益	6,822,495,276.70	根据相关投资公允价值确定的被投资企业的资产净值	标的资产的公允价值	投资资产的公允价值越高，公允价值越高
合计	6,822,495,276.70			

(除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元)

十一、公允价值的披露 - 续

4、持续第三层次公允价值计量项目，年初与年末账面价值之间的调节信息

项目	2020年 12月31日	转入第三层次	转出第三层次	当期利得或损失总额		购买、发行、出售和结算		2021年 12月31日	对于在报告年末持有的资产，计入损益的当期未实现利得或损失的变动
				计入损益	计入其他综合收益	购买/投入	出售/结算		
交易性金融资产									
-权益工具投资	6,166,918,775.94	1,273,517,311.71	(207,964,046.80)	1,681,475,704.53	(59,189,155.40)	1,870,461,589.44	(1,060,566,954.78)	9,664,653,224.64	1,117,408,296.12
-可转换债券投资	1,470,578,000.00	50,000,000.00	-	62,171,694.80	-	-	(795,481,000.00)	787,268,694.80	64,603,694.80
合计	7,637,496,775.94	1,323,517,311.71	(207,964,046.80)	1,743,647,399.33	(59,189,155.40)	1,870,461,589.44	(1,856,047,954.78)	10,451,921,919.44	1,182,011,990.92
交易性金融负债									
-第三方在结构化主体中享有的权益	6,822,495,276.70	-	-	486,055,656.79	(83,825,627.37)	1,453,287,461.84	(602,828,631.67)	8,075,184,136.29	486,055,656.79
合计	6,822,495,276.70	-	-	486,055,656.79	(83,825,627.37)	1,453,287,461.84	(602,828,631.67)	8,075,184,136.29	486,055,656.79

注：其他综合收益系本集团因合并非人民币为记账本位币的境外子公司而产生外币报表折算差额导致。

(除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元)

十一、公允价值的披露 - 续

4、持续第三层次公允价值计量项目，年初与年末账面价值之间的调节信息- 续

项目	2019年 12月31日	转入第三层次	转出第三层次	当期利得或损失总额		购买、发行、出售和结算		2020年 12月31日	对于在报告年末持有的资产，计入损益的当期未实现利得或损失的变动
				计入损益	计入其他综合收益	购买/投入	出售/结算		
交易性金融资产									
-权益工具投资	6,952,605,055.35	1,362,050,327.54	(1,970,219,000.00)	(457,051,395.72)	(62,674,417.73)	502,608,206.50	(160,400,000.00)	6,166,918,775.94	(393,707,195.61)
-可转换债券投资	70,000,000.00	1,412,973,000.00	-	(42,395,000.00)	-	30,000,000.00	-	1,470,578,000.00	(42,395,000.00)
合计	7,022,605,055.35	2,775,023,327.54	(1,970,219,000.00)	(499,446,395.72)	(62,674,417.73)	532,608,206.50	(160,400,000.00)	7,637,496,775.94	(436,102,195.61)
交易性金融负债									
-第三方在结构化主体中享有的权益	6,216,350,526.93	-	-	132,073,224.00	(36,035,023.79)	599,206,549.56	(89,100,000.00)	6,822,495,276.70	132,073,224.00
合计	6,216,350,526.93	-	-	132,073,224.00	(36,035,023.79)	599,206,549.56	(89,100,000.00)	6,822,495,276.70	132,073,224.00

(除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元)

十一、公允价值的披露 - 续

5、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

其他金融资产及金融负债(不包括衍生工具)的公允价值按照未来现金流量折现法为基础的通用定价模型确定或采用可观察的现行市场交易价格确认。本集团财务报表中的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

十二、关联方关系及其交易

1、本集团的控股股东情况

名称	性质
王永华	自然人

2、子公司的相关信息详见附注九。

3、本集团的合营及联营企业情况

本公司无重要的合营或联营企业。

本年与本集团发生关联方交易形成余额的合营及联营企业如下：

合营或联营企业名称	与本集团关系
成都天图天投东风股权投资基金中心(有限合伙)	合营企业
深圳天图东峰投资咨询中心(有限合伙)	合营企业
深圳市天图东峰中小微企业股权投资基金合伙企业(有限合伙)	合营企业
深圳兴顺投资合伙企业(有限合伙)	合营企业
Tiantu Maverick Limited	合营企业
深圳福田区天图唐人神创新消费股权投资基金合伙企业(有限合伙)	联营企业
深圳天图兴南投资合伙企业(有限合伙)	联营企业

4、本集团的其他关联方情况

本集团的资产管理业务主要系进行股权投资，基于管理股权投资的意图，按照协议有权力向被投单位派出董事参与财务和经营决策，故认为对被投单位具有重大影响。本集团根据新金融工具准则要求将通过从事资产管理业务的公司所持有的股权投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产并列报为交易性金融资产核算。

(除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元)

十二、关联方关系及其交易 - 续

4、 本集团的其他关联方情况 - 续

与本集团发生关联方交易或资金往来的其他关联方如下：

其他关联方名称	与本集团关系
深圳市天图创业投资有限公司	同一最终实际控制人
北京英力生科新材料技术有限公司	本集团对其具有重大影响
江苏众瀛联合数据科技有限公司	本集团对其具有重大影响
立德高科(北京)数码科技有限责任公司	本集团对其具有重大影响
深圳中兴飞贷金融科技有限公司	本集团对其具有重大影响
北京龙和隆盛生物技术股份有限公司	本集团对其具有重大影响
山东德州扒鸡股份有限公司	本集团对其具有重大影响
Zhou Hei Ya International Holdings Company Limited	本集团对其具有重大影响
杭州商牛投资管理合伙企业(有限合伙)	本集团对其具有重大影响
Tiantu China Consumer Fund I, L.P.(注 1)	本集团对其具有重大影响
北京熙诚金睿股权投资基金管理有限公司	本集团对其具有重大影响
蒙天乳业有限公司	本集团对其具有重大影响
德州市维多利亚农牧有限公司	本集团对其具有重大影响
Forever Highness HongKong Limited	与最终实际控制人关系密切的家庭成员控制的法人主体
公司董事、总经理及其他高级管理人员	关键管理人员
东君乳业(禹城)有限公司(注 2)	关联自然人控制的法人主体
山东君君乳酪有限公司(注 2)	关联自然人控制的法人主体
山东东君生态农业有限公司(注 2)	关联自然人控制的法人主体
德州市联众投资管理中心(有限合伙)(注 2)	关联自然人控制的法人主体
山东视界酪乳有限公司(注 2)	关联自然人控制的法人主体
山东视界牧业有限公司(注 2)	关联自然人控制的法人主体

注 1：Tiantu China Consumer Fund I, L.P. 的执行事务合伙人 Tiantu Executive Partnership, L.P. 对基金进行管理，并收取管理费，本集团之子公司天图咨询有限公司持有 Tiantu Executive Partnership, L.P. 的 50% 股权，故本集团对其具有重大影响。

注 2：原蒙天乳业有限公司董事长赵录自 2020 年 12 月 08 日起，不再持有蒙天乳业有限公司股权，赵录及其控制的法人主体德州市联众投资管理中心（有限合伙）、东君乳业（禹城）有限公司、山东君君奶酪有限公司、山东视界酪乳有限公司、山东视界牧业有限公司在 2021 年度不属于关联方，原赵录控制的法人主体山东东君生态农业有限公司于 2021 年度成为蒙天乳业有限公司全资孙公司。

(除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元)

十二、关联方关系及其交易 - 续

5、 关联方交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联方交易

采购商品/接受劳务情况表：

关联方	关联交易内容	2021 年度	2020 年度
东君乳业(禹城)有限公司	采购乳制品及其他		172,165,125.52
山东东君生态农业有限公司	采购饲料		6,318,863.30
山东君君乳酪有限公司	采购存货及其他		427,359.50
山东视界酪乳有限公司	采购存货及其他		348,791.12
合计		-	179,260,139.44

出售商品/提供劳务情况表：

关联方	关联交易内容	2021 年度	2020 年度
东君乳业(禹城)有限公司	销售鲜奶和其他		16,577,644.88
山东君君乳酪有限公司	销售鲜奶		4,801,767.96
山东东君生态农业有限公司	销售鲜奶		341,086.01
合计		-	21,720,498.85

(2) 关联租赁情况

本集团作为承租方：

出租方名称	租赁资产种类	2021 年度	2020 年度
深圳市天图创业投资有限公司	办公场所	5,511,828.17	3,600,000.00
东君乳业(禹城)有限公司	奶牛		729,021.70
合计		5,511,828.17	4,329,021.70

(3) 关联担保情况

本集团作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保项目	担保是否已经履行完毕
王永华	100,000,000.00	13/05/2021	01/03/2022	银行借款	否
合计	100,000,000.00				

本集团实际控制人王永华先生为本集团向兴业银行借入的 7,000 万元流动资金借款提供担保。

深圳市天图投资管理股份有限公司

财务报表附注

2021年12月31日止年度

(除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元)

十二、关联方关系及其交易 - 续

5、 关联方交易情况 - 续

(4) 关联方资金往来及拆借

关联方	2020年 12月31日	本年新增 累计发生额	本年偿还 累计发生额	汇率变动	合并范围变更	计提利息	2021年 12月31日
其他应收款							
江苏众瀛联合数据科技有限公司	24,600,000.00	-	-	-	-	-	24,600,000.00
北京英力生科新材料技术有限公司	18,113,600.00	-	-	-	-	-	18,113,600.00
蒙天乳业有限公司					6,998,068.47		6,998,068.47
立德高科(北京)数码科技有限责任公司	4,800,000.00	-	-	-	-	-	4,800,000.00
深圳市天图东峰中小微企业股权投资基金合伙企业(有限合伙)	223,545.84	103,502,000.00	103,508,875.00	-	-	-	216,670.84
深圳天图东峰投资咨询中心(有限合伙)	133,607.00	18,000.00	-	-	-	-	151,607.00
山东视界牧业有限公司	116,701,053.07						
东君乳业(禹城)有限公司	47,888,229.99						
山东视界酪乳有限公司	52,691.08						
赵录及其关系密切的家庭成员	-						
德州市联众投资管理中心(有限合伙)	-						
合计	212,512,726.98	103,520,000.00	103,508,875.00	-	6,998,068.47	-	54,879,946.31
其他应付款							
深圳市天图创业投资有限公司	-	155,000,000.00	6,666,104.12	-	-	1,956,471.25	150,290,367.13
王永华	104,338,211.84	-	30,719,165.44	(2,050,749.20)	-	1,746,897.08	73,315,194.28
Tiantu China Consumer Fund I, L.P.	3,846,220.14	-	3,846,220.14	-	-	-	-
Forever Highness HongKong Limited	1,266,545.66	-	-	(28,961.15)	-	-	1,237,584.51
深圳兴顺投资合伙企业(有限合伙)	69,315.00	-	12,000.00	-	-	-	57,315.00
德州市联众投资管理中心(有限合伙)	4,495,844.50						
东君乳业(禹城)有限公司	723,419.00						
赵录及其关系密切的家庭成员	12,267,212.98						
合计	127,006,769.12	155,000,000.00	41,243,489.70	(2,079,710.35)	-	3,703,368.33	224,900,460.92

深圳市天图投资管理股份有限公司

财务报表附注

2021年12月31日止年度

(除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元)

十二、关联方关系及其交易 - 续

5、 关联方交易情况 - 续

(5) 关键管理人员报酬

项目	2021 年度	2020 年度
关键管理人员报酬	6,361,765.29	6,382,052.00

(6) 其他关联交易

关联方	关联交易内容	2021 年度	2020 年度
深圳市天图东峰中小微企业股权投资基金合伙企业(有限合伙)	收取基金管理费	22,641,509.52	22,641,509.51
深圳福田区天图唐人神创新消费股权投资基金合伙企业(有限合伙)	收取基金管理费	10,196,742.62	10,776,089.12
成都天图天投东风股权投资基金中心(有限合伙)	收取基金管理费	1,984,905.19	4,216,800.14
杭州商牛投资管理合伙企业(有限合伙)	收取基金管理费	-	117,924.53
合计		34,823,157.33	37,752,323.30
东君乳业(禹城)有限公司	收取借款利息		3,601,075.00
德州市联众投资管理中心(有限合伙)	收取借款利息		-
山东视界牧业有限公司	收取借款利息		7,676,943.83
合计		-	11,278,018.83
深圳市天图创业投资有限公司	借款利息支出	1,956,471.25	15,604,918.63
王永华	借款利息支出	1,746,897.08	3,156,111.51
东君乳业(禹城)有限公司	借款利息支出		199,241.13
德州市联众投资管理中心(有限合伙)	借款利息支出		-
合计		3,703,368.33	18,960,271.27

深圳市天图投资管理股份有限公司

财务报表附注

2021年12月31日止年度

(除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元)

十二、关联方关系及其交易 - 续

5、 关联方交易情况 - 续

(6) 其他关联交易 - 续

关联方	关联交易内容	2021年度	2020年度
深圳中兴飞贷金融科技有限公司	投资收益-持有分红款	84,735,600.00	158,209,838.76
北京龙和隆盛生物技术股份有限公司	投资收益-持有分红款	-	495,998.00
山东德州扒鸡股份有限公司	投资收益-持有分红款		2,565,000.00
Zhou Hei Ya International Holdings Company Limited	投资收益-持有分红款	720,235.72	246,769.05
北京熙诚金睿股权投资基金管理有限公司	投资收益-持有分红款	2,250,000.01	-
合计		87,705,835.73	161,517,605.81

6、 关联方应收应付款项

(1) 应收项目

项目名称	关联方	2021年12月31日		2020年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	Tiantu China Consumer Fund I, L.P.	24,783,594.61	-	25,363,564.27	-
应收账款	东君乳业(禹城)有限公司			1,390,824.98	69,541.25
应收账款	山东君君乳酪有限公司			55,161.75	2,758.09
合计		24,783,594.61	-	26,809,551.00	72,299.34
其他应收款	山东视界牧业有限公司			116,701,053.07	924,624.00
其他应收款	东君乳业(禹城)有限公司			47,888,229.99	599,321.25
其他应收款	江苏众赢联合数据科技有限公司	24,600,000.00	24,600,000.00	24,600,000.00	24,600,000.00
其他应收款	北京英力生科新材料技术有限公司	18,113,600.00	18,113,600.00	18,113,600.00	18,113,600.00
其他应收款	立德高科(北京)数码科技有限责任公司	4,800,000.00	4,800,000.00	4,800,000.00	4,800,000.00
其他应收款	深圳市天图东峰中小微企业股权投资基金合伙企业(有限合伙)	216,670.84	-	223,545.84	-
其他应收款	深圳天图东峰投资咨询中心(有限合伙)	151,607.00	-	133,607.00	-
其他应收款	山东视界乳酪有限公司			52,691.08	2,634.55
其他应收款	德州市联众投资管理中心(有限合伙)			-	-
其他应收款	蒙天乳业有限公司	6,998,068.47	-		
其他应收款	赵录及其关系密切的家庭成员			-	-
合计		54,879,946.31	47,513,600.00	212,512,726.98	49,040,179.80
预付款项	东君乳业(禹城)有限公司			618,931.91	-
其他非流动资产	东君乳业(禹城)有限公司			113,336,312.50	-

深圳市天图投资管理股份有限公司

财务报表附注

2021年12月31日止年度

(除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元)

十二、关联方关系及其交易 - 续

6、 关联方应收应付款项 - 续

(2) 应付项目

项目名称	关联方	2021年12月31日	2020年12月31日
应付账款	山东东君生态农业有限公司		3,087,074.47
应付账款	东君乳业(禹城)有限公司		-
应付账款	德州市维多利亚农牧有限公司	69,821,116.75	
合计		69,821,116.75	3,087,074.47
预收款项	杭州商牛投资管理合伙企业(有限合伙)	176,730,000.00	176,730,000.00
合同负债	深圳天图兴南投资合伙企业(有限合伙)	69,917,808.22	
合同负债	深圳福田区天图唐人神创新消费股权投资基金合伙企业(有限合伙)	3,749,720.76	4,297,947.67
合同负债	成都天图天投东风股权投资基金中心(有限合伙)	1,842,410.48	1,842,410.50
合计		252,239,939.46	182,870,358.17
其他应付款	王永华	73,315,194.28	104,338,211.84
其他应付款	德州市联众投资管理中心(有限合伙)		4,495,844.50
其他应付款	Tiantu China Consumer Fund I,L.P.	-	3,846,220.14
其他应付款	Forever Highness HongKong Limited	1,237,584.51	1,266,545.66
其他应付款	东君乳业(禹城)有限公司		723,419.00
其他应付款	深圳兴顺投资合伙企业(有限合伙)	57,315.00	69,315.00
其他应付款	深圳市天图创业投资有限公司	150,290,367.13	-
其他应付款	赵录及其关系密切的家庭成员		12,267,212.98
合计		224,900,460.92	127,006,769.12

(除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元)

十三、承诺事项

1、资本承诺

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
已签约但尚未于财务报表中确认的		
-对外投资承诺	177,520,000.00	188,411,556.00
-购建长期资产承诺	3,486,286.06	1,576,220.00
合计	181,006,286.06	189,987,776.00

十四、资产负债表日后事项

重要的非调整事项

新增投资者对本公司之子公司优诺乳业有限公司增资

2022年1月30日，优诺乳业有限公司现有股东与 Spearhead Investment Limited(以下简称“M31”)签署《关于优诺乳业有限公司之增资协议》，约定 M31 以人民币 26,271.98 万元向优诺乳业有限公司增资，取得优诺乳业有限公司 17.9611%的股权。截至本财务报表批准报出日止，上述交易尚在进行中。

十五、其他重要事项

1、终止经营

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润
蒙天乳业有限公司	668,422,215.61	595,412,992.95	26,745,392.88	12,866,160.25	13,879,232.63	135,896,275.38

如附注八、1(3)所示，截止 2021 年 12 月 31 日，本集团丧失对天图兴南投资合伙企业(有限合伙)和蒙天乳业有限公司的控制权。作为非资产管理业务下的主要业务线之一，本集团的蒙天乳品业务随之终止，因此，蒙天乳品业务的财务业绩被列为终止经营，并在当期财务报表中将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营列报。

(除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元)

十五、其他重要事项 - 续

1、 终止经营- 续

(1) 终止经营损益

本集团在合并利润表中已将蒙天乳业有限公司列报为终止经营，并对比较数据进行了重述。蒙天乳业有限公司终止经营损益情况如下：

项目	2021 年度	2020 年度
营业总收入	668,422,215.61	976,440,017.83
减：营业总支出	595,412,992.95	866,261,875.16
利润总额	26,745,392.88	82,694,236.05
减：所得税费用	12,866,160.25	8,459,587.16
净利润	13,879,232.63	74,234,648.89
处置损益总额	122,017,042.75	-
减：所得税费用	-	-
处置净损益	122,017,042.75	-

(2) 终止经营现金流量净额

项目	2021 年度	2020 年度
经营活动现金流量净额	75,270,905.06	229,701,348.01
投资活动现金流量净额	(63,738,071.60)	(80,992,447.00)
筹资活动现金流量净额	(76,092,202.06)	(144,114,411.47)
现金流量净额	(64,559,368.60)	4,594,489.54

(3) 归属于母公司所有者持续经营损益和终止经营损益

项目	2021 年度	2020 年度
归属于母公司所有者的持续经营损益	599,049,568.42	632,262,751.40
归属于母公司所有者的终止经营损益	135,896,275.38	74,234,648.89
归属于母公司所有者的净利润	734,945,843.80	706,497,400.29

十五、其他重要事项 - 续

2、 分部报告

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

根据本集团的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本集团的经营业务划分为2个经营分部，本集团的管理层定期评价这些分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。在经营分部的基础上本集团确定了2个报告分部，分别为资产管理业务(主要经营股权投资、基金管理和借款等业务)和非资产管理业务(主要经营乳业和牧业等业务)。这些报告分部是以职能分工为基础确定的。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些计量基础与编制财务报表时的会计与计量基础保持一致。

(2) 分部报告的财务信息

项目	2021 年度			
	资产管理业务	非资产管理业务	分部间相互抵减	合计
营业总收入				
对外营业收入	915,403,576.29	1,110,219,972.41	-	2,025,623,548.70
分部间营业收入	6,423,616.86	-	(6,423,616.86)	-
分部营业总收入合计	921,827,193.15	1,110,219,972.41	(6,423,616.86)	2,025,623,548.70
营业总成本				
其中：营业成本	-	680,645,711.04	-	680,645,711.04
其他业务成本	-	20,788,171.41	-	20,788,171.41
税金及附加	1,908,360.58	5,327,182.26	-	7,235,542.84
销售费用	-	206,507,389.75	-	206,507,389.75
管理费用	104,073,273.89	69,940,284.57	-	174,013,558.46
研发费用	-	11,355,041.73	-	11,355,041.73
财务费用	145,384,837.96	17,119,274.83	(6,423,616.86)	156,080,495.93
分部营业总成本合计	251,366,472.43	1,011,683,055.59	(6,423,616.86)	1,256,625,911.16
加：其他收益	-	26,757,735.49	-	26,757,735.49
信用减值利得(损失)	(34,851.71)	4,504,772.68	-	4,469,920.97
资产减值利得(损失)	-	189,568.50	-	189,568.50
资产处置利得(损失)	-	19,156.80	-	19,156.80
营业利润	670,425,869.01	130,008,150.29	-	800,434,019.30
加：营业外收入	-	425,801.28	-	425,801.28
减：营业外支出	-	46,712,369.95	-	46,712,369.95

深圳市天图投资管理股份有限公司

财务报表附注

2021年12月31日止年度

(除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元)

利润总额	670,425,869.01	83,721,581.62	-	754,147,450.63
减：所得税	14,173,938.05	12,866,160.25	(488,077.29)	26,552,021.01
净利润	656,251,930.96	70,855,421.37	488,077.29	727,595,429.62
分部资产总额	17,346,792,152.23	328,382,168.84	(336,048,267.65)	17,339,126,053.42
分部负债总额	10,515,970,863.17	287,865,684.08	(76,231,175.85)	10,727,605,371.40

(除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元)

十五、其他重要事项 - 续

2、 分部报告 - 续

(2) 分部报告的财务信息- 续

项目	2020 年度			
	资产管理业务	非资产管理业务	分部间相互抵减	合计
营业总收入				
对外营业收入	1,279,470,406.66	1,209,863,635.90	-	2,489,334,042.56
分部间营业收入	54,410,573.63	-	(54,410,573.63)	-
分部营业总收入合计	1,333,880,980.29	1,209,863,635.90	(54,410,573.63)	2,489,334,042.56
营业总成本				
其中：营业成本	-	870,168,768.68	-	870,168,768.68
其他业务成本	-	15,484,752.40	-	15,484,752.40
税金及附加	3,436,868.56	4,265,284.97	-	7,702,153.53
销售费用	-	224,119,591.86	-	224,119,591.86
管理费用	125,334,638.82	60,953,497.35	-	186,288,136.17
研发费用	-	9,582,712.65	-	9,582,712.65
财务费用	188,276,300.15	21,131,843.05	(9,888,876.92)	199,519,266.28
分部营业总成本合计	317,047,807.53	1,205,706,450.96	(9,888,876.92)	1,512,865,381.57
加：其他收益	6,480,000.00	8,096,573.76	-	14,576,573.76
信用减值利得(损失)	60,234.47	(3,625,392.87)	-	(3,565,158.40)
资产减值利得(损失)	-	(2,096,738.11)	-	(2,096,738.11)
资产处置收益(损失)	-	(23,043.33)	-	(23,043.33)
营业利润	1,023,373,407.23	6,508,584.39	(44,521,696.71)	985,360,294.91
加：营业外收入	282,172.86	3,405,865.06	-	3,688,037.92
减：营业外支出	4,100,699.90	30,856,988.05	-	34,957,687.95
利润总额	1,019,554,880.19	(20,942,538.60)	(44,521,696.71)	954,090,644.88
减：所得税	(89,515,796.64)	8,459,587.16	(813,462.15)	(81,869,671.63)
净利润	1,109,070,676.83	(29,402,125.76)	(43,708,234.56)	1,035,960,316.51
分部资产总额	15,040,419,281.01	2,097,150,423.36	(1,422,747,723.83)	15,714,821,980.54
分部负债总额	9,106,443,153.37	699,766,104.13	(143,581,667.33)	9,662,627,590.17

(3) 分部按业务划分的对外营业收入

项目	2021 年度	2020 年度
营业收入	965,633,074.56	1,189,464,018.39
利息收入	671,878.92	197,419.22
基金管理费收入	34,823,157.29	38,601,674.16
其他业务收入	29,364,792.37	37,185,021.55
投资收益	924,025,865.16	2,096,317,556.11
公允价值变动收益(损失)	71,104,780.40	(872,431,646.87)
合计	2,025,623,548.70	2,489,334,042.56

(除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元)

十五、其他重要事项 - 续

2、 分部报告 - 续

(4) 按收入来源地划分的对外营业收入和资产所在地划分的非流动资产

本集团对外营业收入和资产所在地主要来源于中国或位于中国。

十六、母公司财务报表主要项目注释

1、 交易性金融资产

(1) 交易性金融资产按流动性披露如下：

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
流动资产	71,120,000.00	71,120,000.00
非流动资产	870,931,000.00	863,394,999.90
合计	942,051,000.00	934,514,999.90

(2) 交易性金融资产按类别披露如下：

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
权益工具投资	942,051,000.00	934,514,999.90

2、 其他应收款

2.1 其他应收款汇总

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
其他应收款	2,723,174,640.91	2,912,539,218.91
应收股利	34,276,000.00	17,138,000.00
应收利息	99,555.56	-
合计	2,757,550,196.47	2,929,677,218.91

(除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元)

十六、母公司财务报表主要项目注释 - 续

2、其他应收款 - 续

2.2 其他应收款

(1) 按坏账准备计提方法分类披露

种类	2021年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单独计提坏账准备	29,497.52	0.00	6,800.00	23.05	22,697.52
组合计提坏账准备	2,723,160,943.39	100.00	9,000.00	0.00	2,723,151,943.39
合计	2,723,190,440.91	100.00	15,800.00		2,723,174,640.91

种类	2020年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单独计提坏账准备	-	-	-	-	-
组合计提坏账准备	2,912,555,138.91	100.00	15,920.00	0.00	2,912,539,218.91
合计	2,912,555,138.91	100.00	15,920.00		2,912,539,218.91

(2) 坏账准备计提情况

项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2020年12月31日余额	6,920.00	-	9,000.00	15,920.00
本年计提(转回)	4,080.00	-	(4,200.00)	(120.00)
2021年12月31日余额	11,000.00	-	4,800.00	15,800.00

(3) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	其他应收款	账龄	占其他应收款年末余额的比例(%)	坏账准备
深圳天图资本管理中心(有限合伙)	关联方资金往来	1,436,531,943.39	2至3年	52.75	-
深圳天图兴卓投资企业(有限合伙)	关联方资金往来	372,230,000.00	2至3年	13.67	-
深圳天图兴邦投资企业(有限合伙)	关联方资金往来	350,000,000.00	2至3年	12.85	-
深圳天图兴安投资企业(有限合伙)	关联方资金往来	339,950,000.00	2至3年	12.48	-
深圳兴途投资企业(有限合伙)	关联方资金往来	145,000,000.00	2至3年	5.32	-
合计		2,643,711,943.39		97.07	-

注：其他应收款前五名均为本集团合并范围内子公司。

十六、母公司财务报表主要项目注释 - 续

深圳市天图投资管理股份有限公司

财务报表附注

2021年12月31日止年度

(除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元)

3、 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	2021年12月31日			2020年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,792,723,737.31	-	2,792,723,737.31	2,564,941,971.68	-	2,564,941,971.68
对合营企业投资	29,323,494.26	-	29,323,494.26	29,327,993.88	-	29,327,993.88
合计	2,822,047,231.57	-	2,822,047,231.57	2,594,269,965.56	-	2,594,269,965.56

(2) 长期股权投资明细

被投资单位	2020年12月31日	本年增加	本年减少	按权益法调整的净损益	2021年12月31日	减值准备年末	宣告发放现金股利
子公司							
天津天图兴盛股权投资基金合伙企业(有限合伙)	415,309,489.97	-	-	-	415,309,489.97	-	-
北京天图兴北投资中心(有限合伙)	420,711,353.34	-	5,505,162.67	-	415,206,190.67	-	-
天津天图兴华股权投资合伙企业(有限合伙)	375,711,613.88	-	10,890,000.00	-	364,821,613.88	-	-
苏州天图兴苏股权投资中心(有限合伙)	325,733,962.22	-	36,192,100.00	-	289,541,862.22	-	-
天图咨询有限公司	295,638,333.99	-	-	-	295,638,333.99	-	-
杭州天图兴杭股权投资中心(有限合伙)	259,461,537.14	-	28,833,671.70	-	230,627,865.44	-	-
深圳市天图兴瑞创业投资有限公司	213,933,701.48	-	-	-	213,933,701.48	-	-
杭州天图资本管理有限公司	112,000,429.56	-	-	-	112,000,429.56	-	-
深圳天图资本管理中心(有限合伙)	99,000,000.00	-	-	-	99,000,000.00	-	-
深圳兴泉投资合伙企业(有限合伙)	27,434,900.00	-	-	-	27,434,900.00	-	-
深圳天图兴诚投资管理有限公司	20,000,000.00	-	-	-	20,000,000.00	-	-
Tiantu Investments International Limited	6,650.10	-	-	-	6,650.10	-	-
深圳天图兴安投资企业(有限合伙)	-	99,000,000.00	-	-	99,000,000.00	-	-
深圳天图兴慧投资合伙企业(有限合伙)	-	80,302,700.00	-	-	80,302,700.00	-	-
深圳兴照投资合伙企业(有限合伙)	-	4,950,000.00	-	-	4,950,000.00	-	-
深圳兴启投资企业(有限合伙)	-	4,950,000.00	-	-	4,950,000.00	-	-
长沙天图兴周创业投资合伙企业(有限合伙)	-	120,000,000.00	-	-	120,000,000.00	-	-
小计	2,564,941,971.68	309,202,700.00	81,420,934.37	-	2,792,723,737.31	-	-
合营企业							
深圳兴顺投资合伙企业(有限合伙)	29,327,993.88	-	-	(4,499.62)	29,323,494.26	-	-
小计	29,327,993.88	-	-	(4,499.62)	29,323,494.26	-	-
合计	2,594,269,965.56	309,202,700.00	81,420,934.37	(4,499.62)	2,822,047,231.57	-	-

十六、 母公司财务报表主要项目注释 - 续

4、 其他应付款

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
关联方借款(附注十六、7)	150,290,367.13	-
合并范围内关联方资金往来	4,950,000.00	-
预提费用及其他	1,021,463.06	1,004,861.05
合计	156,261,830.19	1,004,861.05

5、 投资收益

项目	2021年度	2020年度
成本法核算的长期股权投资收益	-	278,899,326.58
权益法核算的长期股权投资收益	(4,499.62)	21,375,151.88
处置长期股权投资产生的投资收益	-	29,142,842.00
金融工具持有期间取得的投资收益		
— 交易性金融资产	36,526,000.01	64,050,063.60
处置金融工具的投资收益		
— 交易性金融资产	-	156,434,281.85
合计	36,521,500.39	549,901,665.91

6、 公允价值变动收益(损失)

项目	2021年度	2020年度
交易性金融资产的公允价值变动	7,536,000.10	(378,221,714.00)

7、 关联方交易情况

(1) 关联方租赁情况

本公司作为承租方

出租方名称	租赁资产种类	本年确认的租赁费	上年确认的租赁费
深圳市天图创业投资有限公司	办公场所	5,511,828.17	3,600,000.00

(除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元)

十六、母公司财务报表主要项目注释 - 续

7、 关联方交易情况 - 续

(2) 关联担保情况

本公司作为被担保方：

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保项目	担保是否已经履行完毕
王永华	100,000,000.00	13/05/2021	01/03/2022	短期保证借款	否

本公司实际控制人王永华先生为本集团发行的债券提供反担保，详见附注七、27。

(3) 关联方资金往来及拆借

关联方	2020年 12月31日	本年新增	本年偿还	计提利息	2021年 12月31日
其他应收款					
深圳天图资本管理中心 (有限合伙)	1,625,031,943.39	263,500,000.00	452,000,698.00	-	1,436,531,245.39
深圳天图兴安投资企业 (有限合伙)	387,000,000.00	-	47,050,000.00	-	339,950,000.00
深圳天图兴卓投资企业 (有限合伙)	372,230,000.00	-	-	-	372,230,000.00
深圳天图兴邦投资企业 (有限合伙)	350,000,000.00	-	-	-	350,000,000.00
深圳兴途投资企业 (有限合伙)	145,000,000.00	-	-	-	145,000,000.00
深圳兴思投资合伙企业 (有限合伙)	-	-	-	-	-
深圳市天图兴瑞创业投资 有限公司	33,200,000.00	-	23,760,000.00	-	9,440,000.00
合计	2,912,461,943.39	263,500,000.00	522,810,698.00	-	2,653,151,245.39
其他应付款					
深圳市天图创业投资有限 公司	-	155,000,000.00	6,666,104.12	1,956,471.25	150,290,367.13

深圳市天图投资管理股份有限公司

财务报表附注

2021年12月31日止年度

(除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元)

十六、母公司财务报表主要项目注释 - 续

7、 关联方交易情况 - 续

(4) 其他关联方交易

关联交易内容	关联方	2021年度	2020年度
借款利息支出	深圳市天图创业投资有限公司	1,956,471.25	15,604,918.63

(5) 关联其他往来款项

项目名称	关联方	2021年12月31日	2020年12月31日
预收款项	杭州商牛投资管理合伙企业 (有限合伙)	71,120,000.00	71,120,000.00

十七、财务报表的批准

本财务报表于2022年4月27日经本公司董事会批准。

财务报表结束

1. 非经常性损益明细表

项目	2021 年度	2020 年度
非流动资产处置损失	(32,615,732.11)	(30,254,621.33)
处置子公司收益(损失)	122,017,282.75	(10,018,132.97)
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	26,757,735.49	14,576,573.76
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(13,651,679.76)	(1,038,072.03)
减：所得税影响额	25,626,901.59	(6,683,563.14)
少数股东权益影响额	(4,923,381.19)	(7,393,025.50)
合计	81,804,085.97	(12,657,663.93)

本集团持有交易性金融资产、交易性金融负债的公允价值变动损益，持有交易性金融资产投资期间取得的投资收益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债及结构化主体取得的投资收益不作为非经常性损益项目，而界定为经常性损益项目，原因为：本集团作为股权投资机构，上述业务均属于本集团的正常经营业务。

2. 净资产收益率和每股收益

本净资产收益率和每股收益计算表是本公司按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订)的有关规定而编制的。

2021 年度：

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	12.11%	1.41	不适用
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.76%	1.26	不适用

2020 年度：

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	13.08%	1.36	不适用
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	13.31%	1.38	不适用

第九节 备查文件目录

- (一) 载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- (二) 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- (三) 年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

深圳市南山区侨香路 4068 号智慧广场 B 栋 1 座 23 楼转 2 层天图投资董事会办公室。