

天圖投資 (1973)

開始認購日期	2023年9月25日
截止認購日期	2023年9月28日上午
公開發售結果	2023年10月5日
上市日期	2023年10月6日
保薦人	華泰國際、中銀國際

集團概要:

公開發售價	\$5.8-11.4 元
市值	\$4,019.6-7,900.6 百萬港元
行業	金融服務
全球發行股數	173,258,000 股
集資總額	\$1,975.1 百萬(HK \$11.4 計算)
香港發售股份佔比	10.0%
每手入場費	\$4,605.99 港元

集團簡介:

集團是一家致力於推動中國消費品牌和公司發展的領先私募股權投資者及基金管理人。集團為機構投資者及高淨值人士管理資本，並通過集團的在管基金及直接使用集團的自有資金進行投資。集團主要通過基金管理資本。截至 2023 年 3 月 31 日，集團的基金於集團約人民幣 255 億元的總資產管理規模中貢獻了約人民幣 204 億元。

行業現況

中國的私募股權投資行業於 2000 年後逐漸開始標準化。以募集到的資金計，中國私募股權投資機構的市場規模由 2017 年的人民幣 1.8 萬億元增至 2022 年的人民幣 2.2 萬億元。由於新的資產管理法規、去槓桿政策出台後以及 COVID-19 的影響，合格投資者的門檻更高，2018 年至 2020 年，中國私募股權投資基金的募資相對困難，但在 2021 年，無論是募集基金的金額還是數量方面均出現顯著回升。儘管 2022 年的籌款略有下降，其仍保持較高水平。隨著經濟活動和市場情況，以及消費者信心和投資者情緒於 2023 年逐步改善，預計 2027 年市場規模將逐步增至人民幣 2.5 萬億元。

經國農證券認購截止日期

2023 年 9 月 27 日 3pm

經國農證券認購手續費

現金全數認購	一律\$0 手續費
孖展融資認購	\$100 手續費
融資借貸日數	7 日

行業風險

集團的經營業績因業務性質受高波動性的影響，並可能受到集團及集團投資組合公司經營所處不同市場的嚴峻市場和經濟狀況的重大影響，包括但不限於公開股價的波動、信貸息差、利率、貨幣匯率和通脹率、流動資金的供應和信貸的可得性、經濟不確定性、法律或法規的詮釋發展及修訂，包括有關稅務、外匯管制、貿易壁壘、商品價格和管制的法律法規，以及區域性地緣政治緊張局勢和衝突。此外，疲軟的市場狀況可能會影響集團基金及直接投資的表現，包括限制退出投資和變現投資價值的機會，從而削弱了有關基金有效部署和投資的能力。

主要財務數據：

(人民幣千元)	2021	2022
收入	34,823	45,983
銷售成本	-	-
毛利	34,823	45,983
除稅前利潤	663,037	159,481
淨利潤	719,823	532,913

集資用途

集資用途	(百分比)
用於拓展天圖投資的私募股權基金管理業務	65%
用於發展及加強天圖投資的直接投資業務	25%
用於天圖投資的一般公司用途	10%

主要股東

股東名稱	持股百分比(%)
天圖興智	26.73%
帕拉丁	11.29%