

天聚地合(2479)

開始認購日期	2024年6月20日
截止認購日期	2024年6月25日上午
公開發售結果	2024年6月27日
上市日期	2024年6月28日
保薦人	中信証券

集團概要:

公開發售價	\$83.33 元
市值	\$4,176.3 百萬港元
行業	軟件及信息科技服務
全球發行股數	4,818,200
集資總額	\$401.5 百萬(HK\$83.33 計算)
香港發售股份佔比	10.0%
每手入場費	4,208.53 港元

集團簡介:

集團是中國綜合性 API 數據流通服務商。集團向互聯網公司、電信運營商、科技公司及其他商業及政府組織以及應用程序開發商及科技專業人士提供標準 API 服務及定製化數據管理解決方案。綜合性 API 數據流通服務市場與行業特定的 API 數據流通服務市場共同構成整體 API 數據流通服務市場，而整體 API 數據流通服務市場本身亦為 API 服務市場的一部分。

行業現況

API 服務市場由 2018 年的人民幣 176 億元增長至 2022 年的人民幣 379 億元，複合年增長率為 21.2%。API 短信服務於 2022 年仍是最大的細分市場，市場規模為人民幣 285 億元。API 數據流通服務於 2022 年為第二大細分市場，規模達人民幣 69 億元。API 充值服務於 2022 年市場規模達人民幣 25 億元。預計於 2027 年，API 服務市場將達到人民幣 689 億元，2022 年至 2027 年的複合年增長率為 12.7%，其中 API 數據流通服務分部預計於 2027 年前達人民幣 259 億元。

經國農證券認購截止日期

2024年6月24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	1 日

行業風險

集團並不能控制客戶、供應商或其合作夥伴的 IT 或合規系統，也不能保證彼等已採取足夠的措施來保護數據隱私和安全。惡意第三方也可能會進行攻擊以阻礙客戶訪問集團的服務。安全漏洞可能導致人們對集團服務和解決方案的安全性或本公司的安全性失去信心，從而對集團的業務、財務狀況和前景產生重大不利影響。集團亦無法保證集團的客戶及其終端用戶不會濫用其使用集團的服務及解決方案處理的數據或該等濫用不會對集團的業務及聲譽造成不利影響。

主要財務數據:

(人民幣千元)	2022	2023
收入	328,936	441,083
銷售成本	(221,382)	(316,431)
毛利	107,554	124,652
除稅前溢利	44,756	37,775
淨利潤溢利	41,284	35,061

集資用途	(百分比)
用於天聚地合數據管理解決方案已有產品及服務的升級	45%
用於全面升級天聚地合的 API 市場中已有的 API 產品組合	25%
用於數據安全及隱私保護技術的研發	20%

主要股東

股東名稱	持股百分比(%)
左磊	39.4%
京東科技控股股份有限公司	14.89%