

邁越科技 (2501)

開始認購日期	2023年9月28日
截止認購日期	2023年10月4日上午
公開發售結果	2023年10月10日
上市日期	2023年10月11日
保薦人	華富建業企業融資

集團概要:

公開發售價	\$1.05-1.4 元
市值	\$525-700 百萬港元
行業	軟件及互聯網服務
全球發行股數	125,000,000 股
集資總額	\$175 百萬(HK \$1.4 計算)
香港發售股份佔比	10.0%
每手入場費	\$2,828.24 港元

集團簡介:

集團是廣西教育及政府信息化市場中一家有逾 20 年經營歷史的綜合 IT 解決方案服務提供商。按 2022 年收入計算，集團於廣西教育信息化市場及政府信息化市場的市場份額分別為 1.3% 及 0.08%。集團已在廣西大部分城市完成超過 300 個不同規模的項目。截至 2020 年、2021 年及 2022 年 12 月 31 日止年度以及截至 2023 年 4 月 30 日止四個月，集團向教育領域客戶提供服務產生的收入分別佔集團總收入的 82.8%、57.2%、81.3% 及 83.8%。

行業現況

教育公共支出總額主要用於教育經費、建設經費、科研經費及其他。2017 年至 2022 年，廣西的教育公共支出總額一直保持穩定增長，複合年增長率為 8.2%。於可預見的將來，教育公共支出總額預計將穩定增長，2022 年至 2027 年的複合年增長率為 6.1%。教育公共支出總額為教育信息化市場的主要資金來源，約佔 2022 年教育信息化市場的總市場規模的 84%。因此，教育公共支出總額的持續增長預計將進一步推動教育信息化市場的發展。

經國農證券認購截止日期

2023 年 10 月 03 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	6 日

行業風險

集團的客戶主要為教育機構及政府部門，政府資金為其主要資金來源。該等客戶通常採取預先核准管理制度及集中採購制度。一般而言，就綜合 IT 解決方案服務而言，於每年年初制定年度預算及採購計劃，並開展招標方案設計。招標程序及項目執行分別開始於每年第二及第三季度，且通常於當年第四季度進行用戶驗收測試。因此，由於集團來自綜合 IT 解決方案服務的收入大多於通過用戶驗收測試後確認，集團來自綜合 IT 解決方案服務的收入大多於年內第四季度確認。

主要財務數據：

(人民幣千元)	2021	2022
收入	201,742	243,255
銷售成本	(102,863)	(138,624)
毛利	98,879	104,631
除稅前利潤	54,781	56,197
淨利潤	46,283	49,056

集資用途	(百分比)
用於設立及強化邁越科技的研發中心及招募更多的研發人員	27.8%
用作為擴展策略的一部分用於撥支新項目的資本需求及現金流	20.9%
用於優化邁越科技的資本結構	20.4%

主要股東

股東名稱	持股百分比(%)
深藍海	61.2%
Canwest Profits	6%