

# 新股快訊

23/4/2020

## 伊登軟件控股有限公司(1147.HK)

推薦度: ●●●● (5●為最高)

### 經致富證券現金認購

正常截止時段	: 2020年4月28日下午5時正
延長截止時段	: 2020年4月29日上午10時正
(註: 於延長截止時段申請之手續費一律為\$50)	
全額付款客戶手續費	: (網上申請) \$0 (非網上申請) \$50
公布申請結果日期	: 2020年5月12日
上市日期	: 2020年5月13日

### 基本資料

發售股份總數	: 500,000,000 股
香港發售股份佔比	: 10%
發售價範圍	: 0.25 港元
估計集資金額	: 1.25 億港元
發行後總股數	: 20 億股
每手股數	: 10,000 股
每手入場費	: 2,525.20 港元
獨家保薦人	: 信達國際融資有限公司
主要股東(只列部分)	: 董事會主席、行政總裁、執行董事丁新雲女士(75%)*

註\*: 緊隨新股發行後、發售價範圍的中位數定價、以及不計及超額配股權的所持股份百分比

### 所得款項用途

根據發售價為 0.25 港元(發售價範圍的中位數), 經扣除集團就股份發售應付之估計開支後, 所得款項淨額估計約為 7,400 萬港元。

集資所得款項用途	佔所得款
擴張辦事處及增強服務實力。	33.0%
增強及發展研發及 IT 服務實力、擴展雲服務。	35.1%
備存履約保證金的資金。	16.7%
加強營銷力度及提升品牌知名度。	5.2%
營運資金及一般公司用途。	10.0%

### 回撥機制(假設配售股份獲悉數認購或超額認購)

公開發售認購倍數	公開認購	配售
15 倍至少於 50 倍	30%	70%
50 倍至少於 100 倍	40%	60%
100 倍或以上	50%	50%

### 主要財務數據(千元人民幣(截至 12 月 31 日止年度))

	2018 年	2019 年	變動(%)
收益	612,092	791,888	29.4%
毛利	76,544	83,202	8.7%
除稅前溢利	31,655	28,874	-8.8%
股東應佔溢利	27,130	24,548	-9.5%

### 綜合概述

- 集團為中國的綜合 IT 解決方案及雲服務提供商, 業務包括提供 IT 基礎設施服務、IT 實施及支持服務以及雲服務。據弗若斯特沙利文報告, IT 服務行業高度分散, 市場參與者眾多, 其中以 2018 年在深圳所得收益計, 集團排名前 60, 佔據 0.1% 的市場份額。
- 據弗若斯特沙利文報告, 中國 IT 解決方案服務市場由 2013 年的 24,705 億元人民幣穩步增長至 2018 年的 51,165 億元人民幣, 複合年增長率約為 15.7%; 期內, 中國企業雲服務市場規模由 95 億元人民幣增至人民幣 314 億元人民幣, 複合年增長率為 27.0%。

### 風險因素

- 集團依賴少數主要供應商供應 IT 服務所必需的產品及服務。截至 2019 年底止年度, 集團的五大供應商佔採購總額約 62.3%。尤其是當中一個供應商佔同期採購總額約 32.7%。倘集團失去主要供應商, 集團的業務及經營業績可能受到重大不利影響。

## 免責聲明

本報告由致富集團(“致富”)之附屬公司致富證券有限公司及致富期貨商品有限公司聯合提供，所載之內容或意見乃根據本公司認為可靠之資料來源來編製，惟本公司並不就此等內容之準確性、完整性及正確性作出明示或默示之保證。本報告內之所有意見均可在不作另行通知之下作出更改。本報告的作用純粹為提供資訊，並不應視為對本報告內提及的任何產品買賣或交易之專業推介、建議、邀請或要約。致富及其附屬公司、僱員及其家屬及有關人士可於任何時間持有、買賣或以市場認可之方式，包括以代理人或當事人對本報告內提及的任何產品進行投資或買賣。投資附帶風險，投資者需注意投資項目之價值可升亦可跌，而過往之表現亦不一定反映未來之表現。投資者進行投資前請尋求獨立之投資意見。致富在法律上均不負責任何人因使用本報告內資料而蒙受的任何直接或間接損失。致富擁有此報告內容之版權，在未獲致富許可前，不得翻印、分發或發行本報告以作任何用途。撰寫研究報告內的分析員(“此等人士”)均為根據證券及期貨條例註冊的持牌人士，此等人士保證，文中觀點均為其對有關報告提及的證券及發行者的真正看法。截至本報告發表當日，此等人士均未於本報告中所推介的股份存有權益。



[www.chiefgroup.com.hk](http://www.chiefgroup.com.hk)