



Edensoft Holdings Limited

23 April 2020

Listing Data

Stock code	01147	Sector	Software & Services
Exchange	Hong Kong	Market	Main Board
Board lot	10000	Company Website	www.edensoft.com.cn

Company Profile

Edensoft Holdings established in 2002, it is an integrated IT solution and cloud services provider in the PRC. Its business portfolio includes provision of IT infrastructure services, IT implementation and supporting services and cloud services. According to the Industry Report, the IT services industry is highly fragmented, of which its Group was ranked top 60 with market share of 0.1% in terms of revenue in Shenzhen in 2018. Its principal business segments include: 1. IT infrastructure services: It assess customers' needs and their existing IT environment and provide IT infrastructure services by advising them on the suitable hardware and/or software products that their IT environment would require and procuring the relevant hardware and/or software products from the IT products vendors and installing these IT products in customers' IT environment. 2. IT implementation and supporting services: It generally refers to design of IT solutions; development and/or implementation of plan involving hardware and/or solution based software products; and provision of technical and maintenance supporting services. 3. Cloud services: It provides in the modes of PaaS and SaaS, among which PaaS generally includes offering design, management and technical support for using cloud platforms, namely Eden Cloud, and other third party cloud platforms.

The Share Offer

Total amount raised	HKD500 million
Offering Price	HKD0.25 to HKD0.25 per share
Total number of share offering	500,000,000 shares
Number of placing shares	450,000,000 shares
Number of public offer shares	50,000,000 shares

Share Offer Statistics

IPO Market Capitalization	HKD125 million
Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share	HKD0.10
Forecast Weighted Average P/E multiple	n/a
Forecast Diluted P/E multiple	n/a

Expected Timetable

Application lists close	12 noon on 29 Apr 2020
Announcement of the level of the Offer Price, results of applications	12 May 2020
Despatch of share certificates	12 May 2020
Refund cheques	12 May 2020
Date of Listing	13 May 2020

Parties Involved in Share Offer

Sponsor & Lead Manager	Cinda International Capital Limited All EverGreen Securities Limited Alpha Financial Group Limited Orient Securities Limited
------------------------	---

Receiving Banker	DBS Bank (Hong Kong) Limited
------------------	------------------------------



業務概括

伊登軟件控股於 2002 年成立，為中國的綜合 IT 解決方案及雲服務提供商。業務組合包括提供 IT 基礎設施服務、IT 實施及支持服務、及以 PaaS 及 SaaS 模式提供雲服務。就 IT 基礎設施服務而言，通常於向客戶提供 IT 基礎設施服務後收取服務費；雲服務而言，一般就客戶於協定服務期內使用的雲服務向其收取固定服務費。以 2018 年在深圳所得收益計，集團於 IT 服務行業排名前 60，佔據 0.1% 的市場份額。集團的客戶主要包括中國私營及公共部門的企業及實體，涵蓋 (包括但不限於) 零售分銷及貿易、科技、媒體及通信、金融服務、製造、運輸及物流等多個行業。所有服務均於中國提供。

競爭優勢

- 集團為中國的綜合 IT 解決方案及雲服務提供商，擁有提供一站式 IT 服務以滿足客戶需求的良好往績記錄及聲譽
- 集團已與國際知名 IT 產品供應商建立策略關係，獲得其認證及授權，並持續獲委任為彼等的授權服務供應商，於中國銷售彼等的 IT 產品及/或服務
- 集團在 IT 服務方面擁有技術專長、知識及研發實力

風險因素

- 依賴主要供應商的產品及服務來提供 IT 服務，其產品及服務可能供應短缺或延遲或集團與彼等業務關係惡化
- 集團的業務營運可能因集中於少數主要供應商而受影響
- 集團面向其中客戶的業務及銷售可能受到美國禁令限制

所得款項用途

- 約 **33.0%** 用於擴張辦事處及增強服務實力
- 約 **35.1%** 用於增強及發展集團的研發及 IT 服務實力以及進一步擴展雲服務
- 約 **16.7%** 用作備存履約保證金的資金
- 約 **5.2%** 用於加強營銷力度及提升品牌知名度
- 約 **10.0%** 用作營運資金及一般公司用途

財務摘要

(人民幣千元)	截至 12/31 日止年度			
	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年
收益	327,293	468,439	612,092	791,888
毛利	37,856	58,459	76,544	83,202
除稅前溢利	13,797	26,005	31,655	28,874
年內溢利	12,011	22,273	27,130	24,548
市盈率(倍)	38.0	20.5	16.8	18.6

認購資料

全球發售總股數	: 5.00 億股
國際配售股數	: 4.50 億股
香港公開發售股數	: 5,000 萬股
總股本	: 20.00 億股
價格	: 0.25 港元
預計集資額	: 1.25 億港元
市值	: 5.00 億港元
每手股數/入場費	: 10,000 股 / 2,525.20 港元
收款銀行	: 星展銀行
核數及申報會計師	: 安永會計師事務所
法律顧問	: 龍炳坤、楊永安律師行
獨家保薦人	: 信達國際融資
聯席牽頭經辦人	: 信達國際融資、華夏常青證券、首盛資本集團
主要股東	: 董事丁新雲: 75%
公司成立日期	: 源於 2002 年，成立於 2018 年
股息政策	: 未有擬定任何股息政策或分派比率

時間表

申請時間	: 2020 年 4 月 23 日 至 2020 年 4 月 29 日正午
預期定價日	: 2020 年 4 月 29 日 (星期三)
發送股票及退款日	: 2020 年 5 月 12 日 (星期二)
開始買賣日期	: 2020 年 5 月 13 日 (星期三)

本報告所載資料由長雄資料研究有限公司(長雄)提供，僅供參考之用。有關資料乃根據或源自長雄相信為可靠的資料來源，惟對該些資料的準確性或可靠性長雄不作任何陳述或保證(明示或暗示)。而本報告所提供的資料或有關人士發表的意見並不構成及不應被視為買賣任何證券或投資的要約或該要約的招徠或懇求。長雄及其高級人員、僱員、代理人及聯屬公司可能於本網頁中提及的證券或投資擁有利益，但對於你因使用或依賴本網頁所提供的資料而(直接或間接)遭受的損失或後果概不負責。