



## Boardware Intelligence Technology Limited

29 June 2022

### Listing Data

|            |           |                 |                                                          |
|------------|-----------|-----------------|----------------------------------------------------------|
| Stock code | 01204     | Sector          | Software & Services                                      |
| Exchange   | Hong Kong | Market          | Main Board                                               |
| Board lot  | 2000      | Company Website | <a href="http://www.broadware.com">www.broadware.com</a> |

### Company Profile

MicroPort NeuroTech is a China-based company in the neuro-interventional medical device industry. It amassed a total of 30 assets in its portfolio, including ten therapeutic products and three access products approved and commercialized in China and 17 product candidates under development.

### The Share Offer

|                                |                                  |
|--------------------------------|----------------------------------|
| Total amount raised            | HKD540 million to HKD630 million |
| Offering Price                 | HKD1.08 to HKD1.26 per share     |
| Total number of share offering | 125,000,000 shares               |
| Number of placing shares       | 112,500,000 shares               |
| Number of public offer shares  | 12,500,000 shares                |

### Share Offer Statistics

|                                             |                    |
|---------------------------------------------|--------------------|
| IPO Market Capitalization                   | HKD105 million     |
| Adjusted Net Tangible Asset Value Per Share | HKD0.56 to HKD0.60 |
| Forecast Weighted Average P/E multiple      | n/a                |
| Forecast Diluted P/E multiple               | n/a                |

### Expected Timetable

|                                                                       |                         |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------|
| Application lists close                                               | 12 noon on 05 July 2022 |
| Announcement of the level of the Offer Price, results of applications | 14 July 2022            |
| Despatch of share certificates                                        | 14 July 2022            |
| Refund cheques                                                        | 14 July 2022            |
| Date of Listing                                                       | 15 July 2022            |

### Parties Involved in Share Offer

|                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Sponsor & Lead Manager | China Tonghai Securities Limited<br>Blackwell Global Securities Limited<br>BOCOM International Securities Limited<br>CCB International Capital Limited<br>China Securities (International) Corporate Finance Company Limited<br>CMBC Securities Company Limited<br>Eddid Securities and Futures Limited<br>Fortune (HK) Securities Limited<br>Guotai Junan Securities (Hong Kong) Limited<br>Zhongtai International Securities Limited<br>uSmart Securities Limited |
|------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

|                |                                   |
|----------------|-----------------------------------|
| Receiving Bank | Bank of China (Hong Kong) Limited |
|----------------|-----------------------------------|



## 業務概括

博維智慧科技總部位於澳門，是澳門IT解決方案市場的公司。在逾10年的經營歷史中，一直致力於向客戶提供可靠、端對端及優質的企業IT解決方案。此外，亦從事分銷及轉售硬件及軟件。在香港開展分銷業務，在澳門開展轉售業務。根據資料，於2021年，按收益計，集團在澳門IT解決方案市場排名第一，2021年佔市場份額25.8%。按客戶性質劃分，企業IT解決方案業務的客戶主要為位於澳門的終端用戶。亦向中介機構如將相關工作外包予解決方案公司提供服務及解決方案。客戶組合包括在電訊、媒體及科技領域的知名公司、領先的博彩及酒店品牌、政府機構、教育機構、銀行及金融機構及其他商業客戶。

## 競爭優勢

- 是我們在澳門的領先 IT 解決方案供應商
- 集團為客戶提供可靠、端對端及優質的企業 IT 解決方案
- 集團開發定制解決方案及實施最新創新技術以及雲端服務以滿足不斷變化的市場需求的能力獲得驗證

## 風險因素

- 集團大部分合約都是非經常性，令未來收益來源帶來了不確定因素。因此，財務表現可能會在不同時期出現波動
- 倘客戶未能或延遲償付應付款項或未能就全部或任何部分合約資產開出賬單，集團未來的經營、營運資金及現金流狀況可能受到不利影響
- 未能履行有關合約負債的責任可能對集團的流動資金及財務狀況造成重大不利影響

## 所得款項用途

- 約 **30.4%** 用作為兩個企業 IT 解決方案項目前期成本
- 約 **43.8%** 用作掌握大灣區的商機，建立銷售團隊
- 約 **15.8%** 用作建立戰略合作夥伴關係，擴大產品開發團隊的規模
- 約 **10.0%** 用作運營資金

## 財務摘要

|             | 截至 12/31 日止年度 |           |           |
|-------------|---------------|-----------|-----------|
| (千港元)       | 2019 年        | 2020 年    | 2021 年    |
| 收益          | 502,742       | 475,308   | 534,302   |
| 除稅前(虧損)/溢利  | 29,070        | 34,150    | 30,002    |
| 年/期內(虧損)/溢利 | 25,186        | 30,116    | 24,191    |
| 市盈率 (倍)     | 21.4-25.0     | 17.9-20.9 | 22.3-26.0 |

## 認購資料

|          |                                                                 |
|----------|-----------------------------------------------------------------|
| 全球發售總股數  | : 1.25 億股                                                       |
| 國際配售股數   | : 1.13 億股                                                       |
| 香港公開發售股數 | : 1,250 萬股                                                      |
| 總股本      | : 5.00 億股                                                       |
| 價格       | : 1.08-1.26 港元                                                  |
| 預計集資額    | : 1.05 億港元                                                      |
| 市值       | : 5.40-6.30 億港元                                                 |
| 每手股數/入場費 | : 2000 股 / 2545.40 港元                                           |
| 核數及申報會計師 | : 羅兵咸永道會計師事務所                                                   |
| 法律顧問     | : 何韋律師行                                                         |
| 獨家保薦人    | : 中國通海                                                          |
| 聯席牽頭經辦人  | : 中國通海、博威環球證券、交銀國際、建銀國際、中國銀河、民銀證券、艾德證券、富強證券、國泰君安、創陸證券、中泰國際、盈立證券 |
| 主要股東     | : STai Wah (BVI) Holdings Limited (62.28%)                      |
| 公司成立日期   | : 源於 2010 年，註冊於 2021 年                                          |
| 股息政策     | : 未有擬定任何股息政策或分派比率                                               |

## 長雄證券申請時間表

|          |                                         |
|----------|-----------------------------------------|
| 孖展申請時間   | : 2022 年 06 月 29 日 至 07 月 04 日 10:00 AM |
| 現金申請時間   | : 2022 年 06 月 29 日 至 07 月 04 日 15:30 PM |
| 預期定價日    | : 2022 年 07 月 05 日 (星期二)                |
| 發送股票及退款日 | : 2022 年 07 月 14 日 (星期四)                |
| 開始買賣日期   | : 2022 年 07 月 15 日 (星期五)                |

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。



## **EIPO Subscription Application Form**

### **電子認購新股申請表**

致：長雄證券有限公司

To: Ever-Long Securities Company Limited

A/C Name

客戶名稱

A/C No.

戶口號碼

I/We hereby authorize your company to act as my/our nominee to subscribe EIPO Subscription, details as follows:

本人／吾等茲委託 貴公司作為代理人，以 貴公司名義代本人／吾等申請電子認購新股，詳細資料如下：

| Information of IPO 新股資料           |                                                         |                             |                    |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------|
| Stock Name<br>股票名稱                | Boardware Intelligence Technology Limited<br>博維智慧科技有限公司 | Stock Code<br>股票編號          | 01204              |
| Application Deadline<br>截止申請日期及時間 | 04 July 2022 (3:30 p.m.)<br>2022 年 7 月 4 日 (下午三時三十分)    | Offer Price<br>發售價          | HK\$1.08- HK\$1.26 |
| Listing Date<br>上市日期              | 15 July 2022<br>2022 年 7 月 15 日                         | Handling Charges<br>手續費     | HK\$50             |
| Subscription Details 認購詳情         |                                                         |                             |                    |
| Subscription Quantity<br>認購數量     |                                                         | Subscription Amount<br>認購金額 |                    |

Notice 注意事項:

- Please kindly read carefully the Prospectus and Application Form, and comply full with the terms and conditions set out therein 請客戶仔細閱讀上述新股之招股章程及申請表並謹遵守其所載之條款及細則
- There shall be no any duplicated subscription apart from the captioned application 客戶承諾不在此新股認購申請以外作任何重覆申請
- The IPO subscription fee (including the HK\$50/RMB50 handing charges by the Company) will be deducted from the captioned account 新股認購申請之有關費用(包括本公司收取的手續費港幣 50 元／人民幣 50 元) 將由客戶上述之賬戶扣除
- The subscription fund shall be deposited before the application deadline. Funds will be hold up until the IPO subscription activity is over 客戶請於截止日前將所需資金存入上述賬戶，資金將於截止認購日被凍結直至認購活動完成

| Customer Acknowledgment 客戶確認                                                                                                                                                                                       |                        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|
| Confirmed 簽署如下*                                                                                                                                                                                                    |                        |
| <div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <div> <p>_____<br/>客戶簽署 (公司蓋章)<br/>Customer Signature(s) (Company Chop)</p> </div> <div> <p>Dated 日期 : _____<br/>(DD 日/MM 月/YYYY 年)</p> </div> </div> |                        |
| * It should be the same as the specimen of authorized signature(s) of account opening documents 必須與開戶文件的授權簽署式樣相同                                                                                                   |                        |
| For Office Use Only 只供內部使用                                                                                                                                                                                         |                        |
| Account Executive:                                                                                                                                                                                                 | Signature Verified by: |
| Checked by:                                                                                                                                                                                                        | Authorized by:         |