

概 要

本概要旨在為閣下提供本招股章程所載資料的概覽。由於此為概要，故並無載列可能對閣下屬重要的全部資料。閣下在決定投資發售股份前務須閱讀本招股章程全文(包括我們的財務報表及隨附附註)。任何投資均涉及風險。有關投資發售股份的部分特定風險載於「風險因素」。閣下在決定投資發售股份前務須仔細閱讀該節。本概要中所使用各種表述的定義見「釋義」及「技術詞彙表」。

概覽

我們為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。根據弗若斯特沙利文報告，按2022年收入計算，我們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%。

於往績記錄期間，我們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，我們向教育領域客戶提供服務產生的收入分別佔我們總收入的82.8%、57.2%、81.3%及83.8%。

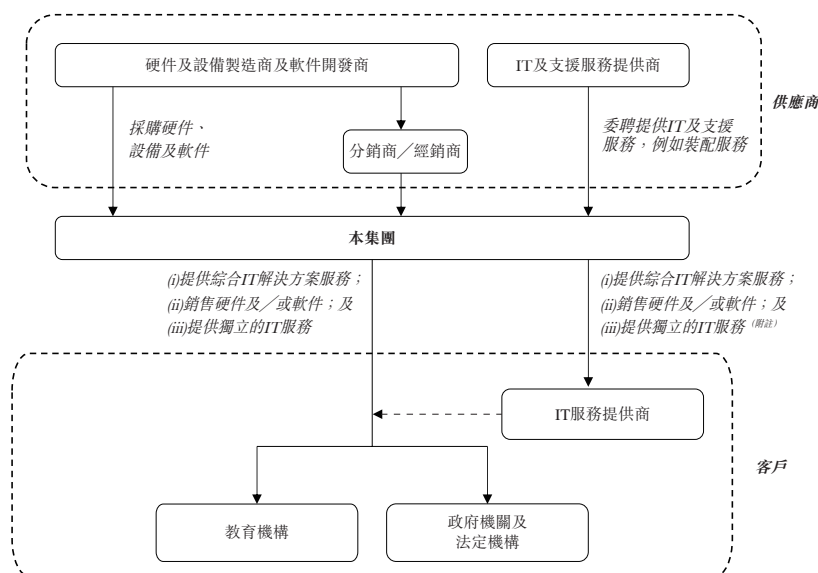
於2018年，憑藉我們豐富的本地行業知識和經驗且由於中國政府實施利好政策及法規帶來的政府信息化市場商機，我們透過複製教育領域的經營模式，將我們提供的定製綜合IT解決方案服務推向政府領域客戶，以助力政府領域客戶的智慧政府發展。截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度以及截至2023年4月30日止四個月，我們向政府領域客戶提供服務產生的收入分別佔我們總收入的11.5%、31.6%、3.7%及2.4%。我們認為，向政府領域擴張乃業務營運的多元化發展。因此，日後我們擬繼續將戰略重點聚焦於向教育領域客戶提供定製綜合IT解決方案服務，同時亦將在任何適當的商機出現時，通過向政府領域客戶提供定製綜合IT解決方案服務來追求業務的多元化發展。

概 要

我們的運營經歷季節性波動。尤其是，我們來自綜合IT解決方案服務的收入大多於通過用戶驗收測試後確認，而用戶驗收測試一般於年內第四季度進行及完成。我們亦於截至2022年及2023年4月30日止四個月錄得虧損淨額，主要是由於我們業務營運的季節性影響。有關進一步詳情，請參閱本節下文「— 季節性」。

我們的業務模式

我們為一家綜合IT解決方案服務提供商。下圖說明我們的業務模式：



附註：其他IT服務提供商可(i)通過委聘我們提供綜合IT解決方案服務，將全部或部分項目工程委派予我們；或(ii)向我們採購硬件及軟件以及獨立的IT服務。

我們的服務

於往績記錄期間，我們的服務可分為三個分部，即(i)綜合IT解決方案服務；(ii)銷售硬件及／或軟件；(iii)獨立的IT服務。我們一直專注於按照客戶的特定要求提供定製的綜合IT解決方案服務。我們定製的綜合IT解決方案服務包括(i)針對客戶的特定要求設計綜合IT解決方案；(ii)開發解決方案應用系統以及採購合適的硬件、軟件及設備；(iii)實施綜合IT解決方案，包括IT基礎設施及系統的建設、整合及升級；及／或(iv)提供技術和維護支援服務。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

概 要

四個月，我們大部分收入來自提供綜合IT解決方案服務，分別佔我們總收入的91.5%、83.9%、81.6%及57.6%。

得益於我們的研發能力，自2015年起，我們開發了應用大數據分析(例如邁越大數據分析平台、邁越信息化診改平台)、物聯網、雲計算(例如創鵬雲桌面虛擬化系統)及人工智能(例如邁越一站式網上辦事大廳系統)等先進技術在內的全面產品組合，以補足綜合IT解決方案服務。我們的自研產品乃完全基於內部研發而自行開發，並非其他已有第三方軟件的修改版。根據各項目的情況及要求，我們可能會在綜合IT解決方案服務中提供我們的自研產品。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，我們提供自研產品的綜合IT解決方案項目產生的收入分別為人民幣22.2百萬元、人民幣37.6百萬元、人民幣26.9百萬元及人民幣0.4百萬元，分別佔相應年度／期間我們的綜合IT解決方案項目所得收入的11.7%、22.2%、13.5%及7.6%。

按照客戶的要求，我們有時會從供應商為客戶採購及購買硬件及／或軟件或向客戶單獨銷售我們的自研軟件。我們可根據客戶現有的IT基礎設施及系統規格和要求為客戶提供選擇硬件及軟件方面的意見。我們於往績記錄期間出售的一般IT硬件及軟件產品包括(i)電腦及配件、伺服器及網絡交換機；及(ii)用於培訓、數據收集及分析、數據儲存以及網絡訪問管理的軟件。

客戶在購買我們的綜合IT解決方案及其保修期後，可能亦會委聘我們提供獨立的IT服務，以優化系統性能及識別並解決錯誤和缺陷。我們獨立的IT服務通常涉及根據客戶的需求為客戶的IT系統提供維護及／或支援服務。

我們的競爭優勢

董事相信，以下競爭優勢助力我們迄今取得的成功並將繼續推動我們的業務擴展：

- 我們為廣西教育及政府信息化市場中一家有悠久經營歷史的綜合IT解決方案服務提供商；

概 要

- 我們有能力提供切合客戶獨特需求的定製綜合IT解決方案服務；
- 我們擁有研發能力提升產品組合的種類及功能，藉以配合我們的綜合IT解決方案服務；及
- 我們擁有一支經驗豐富、專業的管理團隊，在我們的業務運營中屢創佳績。

我們的業務策略

為實現可持續增長並鞏固我們作為綜合IT解決方案服務提供商的市場地位，我們擬採取以下業務策略：

- 通過持續投資新項目，鞏固我們的市場地位並進一步擴大我們的客戶群；
- 增強我們在產品開發方面的研發能力；
- 招聘人才以挖掘未來商機並增強我們的競爭力；
- 升級我們的自有IT基礎設施以實現運營效率；及
- 提高我們的品牌認知度及知名度。

我們的客戶

於往績記錄期間，我們視乎關鍵時間存在的商機而獲教育機構、政府機關等終端用戶或其他IT服務提供商委聘。該等IT服務提供商可(i)通過委聘我們提供綜合IT解決方案服務，將全部或部分項目工程委派予我們；或(ii)向我們採購硬件和軟件以及獨立的IT服務。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，我們向終端用戶提供服務產生的收入分別佔我們總收入的57.3%、49.4%、77.4%及68.4%；及我們向IT服務提供商提供服務產生的收入分別佔我們總收入的42.7%、50.6%、22.6%及31.6%。

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，我們於往績記錄期間內各年度／期間的五大客戶合共分別佔我們總收入的53.2%、

概 要

47.3%、53.7%及87.4%；及我們於往績記錄期間內各年度／期間的最大客戶分別佔我們總收入的24.4%、23.2%、34.4%及51.3%。具體而言，我們於截至2020年及2021年12月31日止年度各年的最大客戶為數字廣西，其為我們的關聯方，而我們於截至2022年12月31日止年度及截至2023年4月30日止四個月各期間的最大客戶為獨立第三方。有關更多詳情，請參見「業務—我們的客戶」。

我們的供應商

於往績記錄期間，我們的供應商主要包括(i)硬件及設備製造商或分銷商或軟件開發商；及(ii) IT及支援服務提供商，提供裝配服務等IT及支援服務。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，我們於往績記錄期間內各年度／期間的五大供應商合共分別佔我們總採購量的45.3%、36.3%、44.5%及55.0%，而我們於往績記錄期間內各年度／期間的最大供應商則分別佔我們總採購量的17.0%、16.9%、25.8%及26.6%。有關更多詳情，請參見「業務—我們的供應商」。

季節性

我們的運營經歷季節性波動。於往績記錄期間，我們的客戶主要為教育機構，其中多數客戶主要獲政府資金資助。該等客戶通常採取預先核准管理制度及集中採購制度，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，然後於年內第二季度開展招標程序。就向教育機構提供的綜合IT解決方案服務而言，由於項目執行通常涉及在各校園安裝硬件及傳輸數據，或會影響教育機構的正常運行，故項目執行通常在年內第三季度教育機構休暑假前後開始，以盡量減小有關影響。我們的項目一般於約一至三個月內完成。用戶驗收測試會於項目執行完成後進行，並一般於年內第四季度完成。

於往績記錄期間，由於我們來自綜合IT解決方案服務的收入大多於通過用戶驗收測試後確認，且我們的收入大多來自綜合IT解決方案服務，故此收入大多於年內第四季度確認。截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度，我們總收入中分別有57.0%、58.0%及56.3%乃於年內第四季度確認。根據弗若斯特沙利文報告，有關季節性波動與教育信息化市場的市場慣例相符，而在中國，同類業務性質的市場參與者於年內第四季度確認較多收入的情況並不罕見。

概 要

由於有關季節性影響，鑒於大部分項目一般將於上一年度的第四季度完成，而來年的項目一般將於該年下半年授出，我們的綜合IT解決方案服務項目於4月30日的未結算合約價值相較全年待確認的收入總額較小。

於往績記錄期間，我們的現金流亦受到有關季節性影響。我們一般於項目進行用戶驗收測試後收取客戶付款，並於整個項目執行期間產生現金預付款項，例如採購硬件、設備及軟件、IT及支援服務的服務成本以及員工成本。由於項目於年內第三季度開始執行，用戶驗收測試於相應年度的第四季度進行，我們一般於年內首三個季度錄得來自經營活動的現金流出淨額。於截至2022年及2023年4月30日止四個月，來自經營活動的現金流出淨額分別為人民幣24.4百萬元及人民幣31.6百萬元。

董事亦認為，截至2023年4月30日止四個月的貿易應收款項週轉天數顯著較長很大程度上受到季節性影響，原因是首四個月確認的收入金額相較全年數額並不重大。

因此，我們經營業績的收入、貿易應收款項、營運資金及經營現金流量等各個方面均受我們服務需求的季節性波動影響。有關與季節性影響相關的風險詳情，請參閱本招股章程「風險因素—我們的業務運營可能受季節性影響」。

競爭格局

根據弗若斯特沙利文報告，教育和政府信息化市場均為整體信息化市場的子集，按2022年收入計算，在中國整體信息化市場所佔市場份額分別為11.7%及9.9%。教育IT解決方案通常包括銷售硬件設備、提供軟件服務、提供綜合IT解決方案服務及提供內容服務。廣西的教育信息化市場均高度分散，市場參與者約有1,000家，其中，綜合IT解決方案服務提供商的數量為數不到500家。廣西的政府信息化市場同樣較為分散，市場參與者為300家左右。

風險因素

我們的業務面臨諸多風險，而投資發售股份亦涉及風險。該等風險因素中的若干因素概述如下。本概要應與「風險因素」全文一併閱讀。以下任何發展情況均可能會對我們的業務、財務狀況、經營業績及前景產生重大不利影響：(i)概不保證客戶會按時全額付款予我們，因此我們面臨信貸風險；(ii)我們可能會偶爾向客戶授出較長付款期，

概 要

此舉或會為我們帶來較高的信貸風險；(iii)我們的業務運營可能受季節性影響；(iv)我們的收入主要來自非經常性質的項目，而未能獲得招標合約將影響我們的經營及財務業績；(v)我們未必能緊跟市場需求的快速變化或技術進步；(vi)政府政策及／或政府資金的變化會影響我們服務及產品的需求，並為我們未來的收入流帶來不確定性；(vii)我們的綜合IT解決方案項目可能出現成本超支或延誤；及(viii)我們於截至2022年及2023年4月30日止四個月錄得虧損淨額。

選定的關鍵財務及運營數據

下表載列於所示年度／期間自我們綜合財務資料選定的財務及運營數據。有關財務資料的更多詳情，請參閱本招股章程附錄一中的會計師報告。

經營業績概要

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2020年	2021年	2022年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入.....	207,074	201,742	243,255	7,996	8,641
銷售成本.....	(131,701)	(102,863)	(138,624)	(6,682)	(6,988)
毛利.....	75,373	98,879	104,631	1,314	1,653
年／期內溢利／(虧損).....	39,438	46,283	49,056	(19,742)	(16,884)
年／期內全面收益總額.....	39,438	46,400	48,120	(20,087)	(16,725)
以下各項應佔：					
本公司權益股東.....	39,438	46,095	47,838	(19,847)	(16,517)
非控股權益.....	—	305	282	(240)	(208)
年／期內全面收益總額.....	<u>39,438</u>	<u>46,400</u>	<u>48,120</u>	<u>(20,087)</u>	<u>(16,725)</u>

概 要

收入

下表載列我們於所示年度／期間分別按(i)業務分部；(ii)客戶類型；及(iii)終端用戶所屬行業劃分的收入明細：

	截至12月31日止年度						截至4月30日止四個月			
	2020年		2021年		2022年		2022年		2023年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
	(未經審核)									
按業務分部劃分										
綜合IT解決方案服務	189,485	91.5	169,337	83.9	198,491	81.6	1,690	21.1	4,976	57.6
銷售硬件及／或軟件	12,225	5.9	26,834	13.3	40,980	16.8	5,662	70.8	2,924	33.8
獨立的IT服務	5,364	2.6	5,571	2.8	3,784	1.6	644	8.1	741	8.6
總計	207,074	100.0	201,742	100.0	243,255	100.0	7,996	100.0	8,641	100.0
按客戶類型劃分										
終端用戶	118,632	57.3	99,662	49.4	188,333	77.4	2,275	28.5	5,914	68.4
IT服務提供商	88,442	42.7	102,080	50.6	54,922	22.6	5,721	71.5	2,727	31.6
總計	207,074	100.0	201,742	100.0	243,255	100.0	7,996	100.0	8,641	100.0
按終端用戶所屬行業劃分										
教育	171,558	82.8	115,340	57.2	197,667	81.3	2,061	25.8	7,245	83.8
政府	23,907	11.5	63,832	31.6	8,998	3.7	361	4.5	201	2.4
其他 ⁽¹⁾	11,609	5.7	22,570	11.2	36,590	15.0	5,574	69.7	1,195	13.8
總計	207,074	100.0	201,742	100.0	243,255	100.0	7,996	100.0	8,641	100.0

附註：

- (1) 其他通常指向我們購買硬件及／或軟件以及獨立的IT服務且不指定產品或服務的終端用戶的IT服務提供商、企業客戶及個人客戶。

按業務分部劃分

截至2021年12月31日止年度，我們來自綜合IT解決方案服務的收入減少，主要是由於我們於數字廣西三方協議項下項目投放的資源增加，導致自數字廣西三方協議確認的收入有較大部分乃按淨額基準確認(原因是根據會計政策，我們被視為合約的代理)，

概 要

而於往績記錄期間，我們大部分收入乃按總額基準確認。截至2022年12月31日止年度，來自綜合IT解決方案服務的收入增加，主要歸因於自數字廣西三方協議確認的收入有較小部分乃按淨額基準確認，以及廣西教育IT解決方案行業的市場規模增加，導致截至2022年12月31日止年度，我們可待及獲授的綜合IT解決方案項目之數目及合約價值增加。來自綜合IT解決方案服務的收入由截至2022年4月30日止四個月的人民幣1.7百萬元增加194.1%至截至2023年4月30日止四個月的人民幣5.0百萬元，主要是由於我們於2022年底自一名教育領域客戶(其為終端用戶)獲授新項目，為期內貢獻收入人民幣4.4百萬元(「項目U」)。

截至2022年12月31日止三個年度，我們來自銷售硬件及／或軟件的收入持續增加，歸因於我們的主要業務綜合IT解決方案服務業務之業務擴張導致我們的市場知名度增加，以及我們在市場不斷擴大的背景下堅持不懈進行營銷工作。因此，我們已於2021年及2022年就銷售硬件及／或軟件從新客戶取得訂單。尤其是，截至2021年12月31日止年度，我們來自銷售硬件及／或軟件的收入增加，亦由於(i)分銷渠道擴充至銷售硬件的行業相關網上採購平台；及(ii)年內自研軟件銷量因我們不斷加強研發而增加。我們來自銷售硬件及／或軟件的收入由截至2022年4月30日止四個月的人民幣5.7百萬元減少49.1%至截至2023年4月30日止四個月的人民幣2.9百萬元，主要是由於截至2023年4月30日止四個月並無合約金額超過人民幣2.0百萬元的合約，而去年同期則有兩份有關合約金額的合約。

按終端用戶所屬行業劃分

截至2021年12月31日止年度，我們來自教育領域的收入相對較少，乃主要由於我們在年內投入大量資源應付政府領域項目當中增加的工作量，令年內投標及中標項目的數量減少。政府領域的工作量增加，主要受益於關鍵時間出現的數字廣西提供業務機遇，為我們截至2021年12月31日止年度的收入總額貢獻23.2%。截至2023年4月30日止四個月，我們來自教育領域的收入較2022年同期增加，主要是由於上述項目U。

概 要

毛利及毛利率

下表載列我們於所示年度／期間分別按(i)業務分部；(ii)客戶類型；及(iii)終端用戶所屬行業劃分的毛利及毛利率明細：

	截至12月31日止年度						截至4月30日止四個月			
	2020年		2021年		2022年		2022年		2023年	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
	(未經審核)									
<i>按業務分部劃分</i>										
綜合IT解決方案服務	69,130	36.5	84,121	49.7	94,775	47.7	549	32.5	846	17.0
銷售硬件及／或軟件	1,901	15.6	10,382	38.7	7,346	17.9	331	5.8	252	8.6
獨立的IT服務	4,342	80.9	4,376	78.5	2,510	66.3	434	67.4	555	74.9
總計	75,373	36.4	98,879	49.0	104,631	43.0	1,314	16.4	1,653	19.1
<i>按客戶類型劃分</i>										
終端用戶	50,025	42.2	44,215	44.4	87,094	46.2	904	39.7	1,256	21.2
IT服務提供商	25,348	28.7	54,664	53.6	17,537	31.9	410	7.2	397	14.6
總計	75,373	36.4	98,879	49.0	104,631	43.0	1,314	16.4	1,653	19.1
<i>按終端用戶所屬行業劃分</i>										
教育	57,195	33.3	54,606	47.3	91,337	46.2	720	34.9	1,339	18.5
政府	13,446	56.2	34,304	53.7	4,354	48.4	316	87.5	158	78.6
其他	4,732	40.8	9,969	44.2	8,940	24.4	278	5.0	156	13.1
總計	75,373	36.4	98,879	49.0	104,631	43.0	1,314	16.4	1,653	19.1

按業務分部劃分

我們的綜合IT解決方案服務的毛利率由截至2020年12月31日止年度的36.5%增加至截至2021年12月31日止年度的49.7%，主要歸因於(i)數字廣西三方協議貢獻的收入人民幣13.3百萬元中，有人民幣5.1百萬元乃在扣除相關軟件供應商成本後按淨額基準確認，導致年內確認較高毛利率95.8%；及(ii)我們努力追求更多搭配自研軟件的綜合IT解決方案項目，該等項目具有78.5%的較高毛利率，原因為我們能夠降低向第三方購買軟件所產

概 要

生的採購成本。毛利率由截至2022年4月30日止四個月的32.5%下降15.5個百分點至截至2023年4月30日止四個月的17.0%，主要是由於我們業務營運的季節性影響及自項目U獲得的較低毛利率9.1%。董事認為該項目在技術上並不複雜，且其主要涉及銷售及安裝市場上售價透明的硬件，而非涉及我們的自研產品。

截至2021年12月31日止年度，我們銷售硬件及／或軟件的毛利率相對較高，為38.7%，主要歸因於年內自研軟件銷售及向客戶提供的配套安裝服務增加，兩者均具有較高盈利能力。截至2022年4月30日止四個月，我們銷售硬件及／或軟件的毛利率較低，主要是由於我們於2021年底及2022年自一名新客戶獲得的兩份合約為截至2022年4月30日止四個月貢獻大部分分部收入，而其並未要求配套安裝服務。於截至2023年4月30日止四個月，我們銷售硬件及／或軟件的毛利率低於截至2022年12月31日止年度之毛利率，主要因以下各項所致：(i)銷售自研軟件的收入貢獻減少；及(ii)截至2023年4月30日止四個月，經考慮我們的產能及於關鍵時間可得的商機，我們在主要銷售第三方產品方面的議價能力減弱。

我們獨立的IT服務的毛利率由截至2021年12月31日止年度的78.5%減少至截至2022年12月31日止年度的66.3%，主要歸因於較多合約須派駐員工，導致我們於截至2022年12月31日止年度的獨立的IT服務產生之員工成本增加。截至2022年4月30日止四個月，毛利率由67.4%增長7.5個百分點至截至2023年4月30日止四個月的74.9%，主要是由於截至2023年4月30日止四個月，我們提供獨立的IT服務所涉派駐員工產生的員工成本減少。

由於我們業務營運的季節性影響，我們於年內首四個月錄得的收入及毛利較微，因此來自特定項目或合約(例如項目U)的收入及毛利可佔我們期內收入及毛利之重大部分。

按客戶類型劃分

截至2021年12月31日止年度，我們向IT服務提供商銷售的毛利率相對2020年及2022年較高，為53.6%，主要歸因於數字廣西三方協議及自研軟件銷售的較高毛利率。截至2023年4月30日止四個月，我們向終端用戶銷售的毛利率較截至2022年4月30日止四個月減少，主要是由於項目U，而IT服務提供商的毛利率增加，主要是由於銷售硬件及／或軟件的毛利率增加。有關詳情，請參閱上文「—按業務分部劃分」。

年／期內溢利

截至2020年、2021年及2022年12月31日止年度，我們的年內溢利分別為人民幣39.4百萬元、人民幣46.3百萬元及人民幣49.1百萬元。我們於相應年度的純利率為19.0%、22.9%及20.2%。於截至2022年及2023年4月30日止四個月，我們分別錄得虧損人民幣19.7百萬元及人民幣16.9百萬元。

我們的純利由截至2020年12月31日止年度的人民幣39.4百萬元增加17.5%至截至2021年12月31日止年度的人民幣46.3百萬元，主要是由於毛利增加人民幣23.5百萬元，部分被以下各項所抵銷：(i)銷售開支增加人民幣3.3百萬元，主要歸因於銷售人員的員工成本增加；(ii)行政開支增加人民幣6.0百萬元，主要歸因於上市開支增加及行政人員的員工成本增加；(iii)財務成本增加人民幣2.7百萬元；及(iv)所得稅開支增加人民幣3.1百萬元。

我們的純利由截至2021年12月31日止年度的人民幣46.3百萬元增加6.0%至截至2022年12月31日止年度的人民幣49.1百萬元，主要是由於毛利增加人民幣5.8百萬元。

截至2022年及2023年4月30日止四個月，我們錄得虧損淨額，主要是由於季節性影響。截至2023年4月30日止四個月的虧損淨額較2022年同期減少，主要是由於研發開支及行政開支減少。

概 要

綜合財務狀況表概要

	於12月31日			於4月30日
	2020年	2021年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產	56,773	119,777	32,216	76,106
流動資產	217,926	294,403	449,995	290,162
流動負債	135,723	228,864	228,708	125,874
流動資產淨值	82,203	65,539	221,287	164,288
總資產減流動負債	138,976	185,316	253,503	240,394
非流動負債	55,435	53,993	74,060	77,676
資產淨值	83,541	131,323	179,443	162,718
非控股權益	—	1,687	1,969	1,761

我們的流動資產淨值由2020年12月31日的人民幣82.2百萬元減少至2021年12月31日的人民幣65.5百萬元，主要由於(i)貿易及其他應付款項增加人民幣64.9百萬元；及(ii)銀行及其他貸款增加人民幣36.1百萬元，部分被貿易及其他應收款項增加人民幣84.0百萬元所抵銷。流動資產淨值增至2022年12月31日的人民幣221.3百萬元，主要由於(i)分類為持作出售的非流動資產增加人民幣96.2百萬元；(ii)貿易及其他應付款項減少人民幣74.5百萬元；(iii)貿易及其他應收款項增加人民幣26.4百萬元；(iv)合約資產增加人民幣14.8百萬元；及(v)現金及現金等價物增加人民幣13.4百萬元，惟部分被以下各項所抵銷：(i)與分類為持作出售的非流動資產直接相關的負債增加人民幣58.9百萬元；及(ii)銀行及其他貸款增加人民幣17.5百萬元。於2023年4月30日，我們的流動資產淨值減少至人民幣164.3百萬元，主要原因為(i)分類為持作出售的非流動資產減少人民幣96.2百萬元；及(ii)現金及現金等價物減少人民幣58.7百萬元，並經(i)與分類為持作出售的非流動資產直接相關的負債減少人民幣58.9百萬元；(ii)銀行及其他貸款減少人民幣24.1百萬元；及(iii)貿易及其他應付款項減少人民幣17.6百萬元所部分抵銷。

我們的資產淨值由2020年12月31日的人民幣83.5百萬元增加至2021年12月31日的人民幣131.3百萬元，主要由於(i)年內產生溢利人民幣46.3百萬元；及(ii)收購附屬公司數廣邁越，其非控股權益為人民幣1.4百萬元。我們的資產淨值進一步增加至2022年12月31日的人民幣179.4百萬元，主要原因為年內產生溢利人民幣49.1百萬元，部分被換算中國內地境外營運的財務報表之匯兌差異人民幣0.9百萬元所抵銷。於2023年4月30日，我們的資產淨值減少至人民幣162.7百萬元，主要歸因於期內虧損人民幣16.9百萬元。

概 要

綜合現金流量表概要

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2020年	2021年	2022年	2022年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
經營活動所得／(所用)現金淨額	5,497	6,675	10,114	(24,377)	(31,645)
投資活動所用現金淨額	(26,509)	(17,993)	(17,921)	(1,235)	(2,017)
融資活動所得／(所用)現金淨額	40,590	4,358	21,252	(15,964)	(25,075)
現金及現金等價物增加／(減少) 淨額	19,578	(6,960)	13,445	(41,576)	(58,737)
年／期初現金及現金等價物	36,538	56,116	49,156	49,156	62,601
匯率變動影響	—	—*	—*	(36)	—*
年／期末現金及現金等價物	<u>56,116</u>	<u>49,156</u>	<u>62,601</u>	<u>7,544</u>	<u>3,864</u>

* 該結餘金額不足人民幣500元。

截至2020年12月31日止年度，我們的除稅前溢利為人民幣44.8百萬元，而我們經營活動產生的現金淨額為人民幣5.5百萬元。該差異主要是由於貿易及其他應收款項增加人民幣61.8百萬元，部分被貿易及其他應付款項增加人民幣13.1百萬元所抵銷。截至2021年12月31日止年度，我們的除稅前溢利為人民幣54.8百萬元，而我們經營活動產生的現金淨額為人民幣6.7百萬元。該差異主要是由於貿易及其他應收款項增加人民幣78.9百萬元，部分被貿易及其他應付款項增加人民幣22.6百萬元所抵銷。截至2022年12月31日止年度，我們的除稅前溢利為人民幣56.2百萬元，而我們的經營活動所得現金淨額為人民幣10.1百萬元。該差異主要是由於(i)貿易及其他應收款項增加人民幣32.5百萬元，主要由於就將於2023年競標的一個潛在項目購買軟件及硬件產品而向供應商作出的預付款以及用作研發用途的預付款增加；(ii)若干新客戶的項目於2022年完工，導致合約資產增加人民幣12.9百萬元，惟截至2022年末尚未達成付款里程碑事件；及(iii)貿易及其他應付款項減少人民幣12.5百萬元，主要由於結算貿易應付款項。於截至2023年4

概 要

月30日止四個月，我們的除稅前虧損為人民幣19.9百萬元，經營活動所用現金淨額為人民幣31.6百萬元。差額主要歸因於：(i)由於結算貿易應付款項，貿易及其他應付款項減少人民幣19.3百萬元；及(ii)由於有待進行用戶驗收測試階段的進行中項目數量增加，存貨增加人民幣4.1百萬元。

經計及我們現時可動用的財務資源(主要為我們的內部資源、銀行借款及全球發售估計所得款項淨額)後，董事確認，我們擁有充足的營運資金以應付我們現時及自本招股章程日期起計未來至少十二個月的需求。

主要財務比率

	截至12月31日止年度			截至4月30日
	2020年	2021年	2022年	止四個月
純利／(淨虧損)率.....	19.0%	22.9%	20.2%	(195.4)%
權益回報率.....	47.2%	35.2%	27.3%	(10.4)%
總資產回報率.....	14.4%	11.2%	10.2%	(4.6)%
利息覆蓋率.....	9.1倍	7.7倍	7.3倍	(5.7)倍
流動比率.....	1.6倍	1.3倍	2.0倍	2.3倍
速動比率.....	1.6倍	1.3倍	1.9倍	2.2倍
資產負債比率.....	34.7%	29.3%	32.9%	37.5%
槓桿比率.....	114.2%	92.4%	88.3%	84.4%
淨負債權益比率.....	47.0%	54.9%	51.9%	81.2%

有關財務比率的計算公式的進一步詳情，請參見「財務資料 — 主要財務比率」。

我們的控股股東

緊隨資本化發行及全球發售完成後(未計及根據行使超額配股權而可能發行的股份以及根據購股權計劃可能授出的購股權獲行使後將予發行的任何股份)，李先生、王先生、鄧女士、張先生及深藍海將成為我們的控股股東，共同實益擁有我們已發行股本的合共61.2%。因此，李先生、王先生、鄧女士、張先生及深藍海將成為我們的控股股東並將構成一組控股股東(定義見上市規則)。我們控股股東的業務與我們的業務之間

概 要

並無競爭。董事相信，本集團有能力獨立於控股股東及其聯繫人開展業務。有關本公司股權架構的進一步詳情，請參閱「歷史、重組及公司架構」。

首次公開發售前投資

根據日期均為2021年2月10日的購股協議，葉先生(透過Canwest Profits)、Chan先生(透過Million Oak)及Chua先生基於公平磋商及經考慮本公司的商業價值、投資時效及我們的業務前景等因素後分別以代價8.0百萬港元、7.5百萬港元及2.9百萬港元自深藍海收購800股股份、750股股份及290股股份，分別佔本公司當時已發行股本的8.0%、7.5%及2.9%。訂立購股協議旨在追認李先生、王先生、鄧女士及張先生與(i)葉先生於2017年9月；及(ii) Chan先生及Chua先生於2018年1月訂立的口頭協議，及葉先生、Chan先生及Chua先生已分別於2019年5月7日、2019年1月15日及2019年5月23日結清代價。購股協議的條款對首次公開發售前投資者各自透過首次公開發售前投資所持有的本公司股權實施六個月禁售期義務。

緊隨重組及資本化發行及全球發售完成後(未計及根據行使超額配股權而可能發行的股份以及根據購股權計劃可能授出的購股權獲行使後將予發行的任何股份)，葉先生(透過Canwest Profits)、Chan先生(透過Million Oak)及Chua先生將分別持有本公司已發行股本的6.0%、5.625%及2.175%。有關進一步詳情，請參見「歷史、重組及公司架構 — 首次公開發售前投資」。

法律訴訟及不合規事件

據中國法律顧問告知並經董事確認，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，本集團擁有在中國從事其業務活動所需的所有重大的必要牌照、批准及許可。

於最後實際可行日期，本集團的任何成員公司或董事概無牽涉任何重大訴訟、申索或行政訴訟程序，而董事概不知悉本集團任何成員公司或任何董事有任何待決或受其威脅的重大訴訟、申索或行政訴訟程序。於往績記錄期間，我們因未能在中國足額繳納社會保險及住房公積金供款而發生不合規事件。有關更多詳情，請參見「業務 — 法律訴訟及不合規事件」。除「業務 — 法律訴訟及不合規事件」中所披露者外，中國法律顧

問表示，於往績記錄期間，本集團在所有重大方面一直遵守與其業務經營相關的中國適用法律及法規。

COVID-19的爆發

鑒於COVID-19的爆發，我們按照廣西政府的要求於2020年2月暫停業務運營大約兩周。儘管我們暫時停止了業務運營，我們於2020年2月17日逐步恢復運營。我們亦經歷了因學校工作暫停及2020年春季學期開學日期推遲而導致的項目延誤。因此，我們於截至2020年4月30日止四個月較2019年同期錄得收入下跌。

於2022年上半年，中國多個城市不時再次爆發涉及奧密克戎變異病毒株的COVID-19疫情，導致當地政府重新實施若干檢疫及限制性措施，包括封鎖上海等主要城市。在我們主要的業務運營地廣西，相關政府當局亦實施出行限制及檢疫措施。因此，市場情緒不可避免地受到影響，我們投標的項目數量減少，導致我們於截至2022年4月30日止四個月源自提供綜合IT解決方案服務的收入減少。

然而，由於我們業務固有的季節性，招標程序及項目執行分別於每年第二及第三季度開始，董事認為，我們的業務運營相對較少地受到涉及奧密克戎變異病毒株的COVID-19疫情再次爆發的影響，原因是廣西的出行限制及檢疫措施已於年內放寬。

除上文所述外，董事認為，直至最後實際可行日期，我們未因爆發COVID-19疫情經歷任何重大項目延期，亦未在研發方面遭遇任何重大延誤或阻礙。此外，董事認為，COVID-19的爆發對我們的財務狀況並無造成重大不利影響。根據弗若斯特沙利文報告，COVID-19爆發並無導致中國教育信息化市場的整體預算出現任何下跌。

概 要

此外，為應對COVID-19疫情，本集團於2020年2月至2020年12月期間在中國享有免繳社會保險供款待遇。截至2020年12月31日止年度社會保險供款預計共計減少人民幣1.3百萬元。該社會保險免繳本質上屬非經常性質。我們亦收到一次性政府補助，對於我們的財務狀況而言，補助金額並不重大。

基於上述情況，董事確認，COVID-19的爆發並未對我們的持續業務運營、財務狀況及可持續性造成任何重大不利影響。

近期發展及重大不利變動

於往績記錄期間後及直至最後實際可行日期，我們堅持不懈地努力獲取額外合約。得益於上述努力，於最後實際可行日期，對於我們所獲得的已於或預期將於截至2023年12月31日止年度完成的項目／工程，其中綜合IT解決方案服務、銷售硬件及／或軟件以及提供獨立的IT服務的相應合約價值(不計增值稅)分別為人民幣89.6百萬元、人民幣47.3百萬元及人民幣8.7百萬元。具體而言，於最後實際可行日期，我們擁有(i) 22個進行中的綜合IT解決方案項目，未結算合約價值(不計增值稅)為人民幣76.2百萬元；(ii)銷售硬件及／或軟件合約，未結算合約價值(不計增值稅)為人民幣40.3百萬元；及(iii)提供獨立的IT服務合約，未結算合約價值(不計增值稅)為人民幣9.1百萬元。有關截至最後實際可行日期我們正在進行的綜合IT解決方案項目的更多詳情，請參閱「業務 — 我們的服務 — 綜合IT解決方案服務 — 我們正在進行的項目」。

於截至2023年12月31日止八個月，本集團預期將產生額外上市開支人民幣13.2百萬元(相當於14.9百萬港元)，該筆開支將於損益中扣除。由於上市開支預期增加，本集團預期截至2023年12月31日止年度的預測溢利減少。

除上文所披露者外，董事確認，於往績記錄期間後及直至本招股章程日期為止，自2023年4月30日(即本集團最近期經審核綜合財務報表的編製日期)以來，本集團的財務或交易狀況或前景並無任何重大不利變動，且自2023年4月30日以來並無發生任何會對本招股章程附錄一會計師報告所載資料造成重大影響的事件。

中國證監會的備案確認

於2023年2月17日，中國證監會頒佈《境內企業境外發行證券和上市管理試行辦法》（「《試行辦法》」）及五項配套指引（統稱「《新規》」，於2023年3月31日生效）。同日，中國證監會亦發佈《關於境內企業境外發行上市備案管理安排的通知》（「該通知」）。《新規》將全面改進及改革中國境內公司境外證券發行及上市的現行監管制度，並將藉由採納報備為主的監管制度，規範中國境內公司的直接和間接境外證券發行和上市。

根據《新規》及該通知，在境外市場尋求證券發行及上市的中国境內公司，無論以直接或間接方式，均須履行中國證監會的備案程序，並申報相關資料。根據我們的中國法律顧問，我們須根據《新規》及該通知履行中國證監會的備案程序及進行申報。

於2023年7月19日，中國證監會向本公司發佈關於邁越科技股份有限公司境外發行上市備案通知書，確認本公司向其提交境外證券發行的備案資料。據中國法律顧問告知，我們已於上市前就申請上市及境外發行完成相關備案，且毋須自中國證監會取得其他批准。有關更多詳情，請參閱「監管概覽—八、關於境內企業境外發行證券和上市的監管」。

所得款項用途

經扣除我們就全球發售應付的包銷佣金及其他估計開支後，假設超額配股權不獲行使及假設發售價為每股股份1.225港元（即指示性發售價範圍的中位數），我們估計將從全球發售收取所得款項淨額約96.3百萬港元（相當於人民幣86.0百萬元）。我們擬將該等全球發售所得款項淨額按下列金額用作以下目的：

- 全球發售所得款項淨額的約20.9%或20.1百萬港元（相當於人民幣17.9百萬元）將作為擴展策略的一部分用於撥支我們新項目的資本需求及現金流；
- 全球發售所得款項淨額的約27.8%或26.8百萬港元（相當於人民幣23.9百萬元）將用於設立及強化我們的研發中心及招募更多的研發人員，以增強我們的研發實力；

概 要

- 全球發售所得款項淨額的約9.1%或8.8百萬港元(相當於人民幣7.9百萬元)將用於為我們的銷售及營銷團隊、項目管理團隊以及技術團隊招募更多的員工，以支持我們的業務擴展；
- 全球發售所得款項淨額的約11.8%或11.4百萬港元(相當於人民幣10.2百萬元)將用於升級我們的IT基礎設施，包括升級和優化我們現有的IT基礎設施，從而使我們能夠有效地監控及控制我們的運營，以及設立互動資訊站；
- 全球發售所得款項淨額的約20.4%或19.6百萬港元(相當於人民幣17.5百萬元)將用於優化我們的資本結構及通過償還部分銀行借款改善我們的流動資金狀況；及
- 全球發售所得款項淨額的餘額約10.0%或9.6百萬港元(相當於人民幣8.6百萬元)將用於營運資金及一般公司用途。

倘全球發售的所得款項淨額未即時用於上述目的，我們只會將該等所得款項淨額存入持牌銀行(定義見證券及期貨條例或中國其他適用法例及法規)作短期計息銀行存款。

全球發售統計數據

	基於發售價 每股股份1.05港元	基於發售價 每股股份1.40港元
上市時的市值(附註1)	525.0百萬港元	700.0百萬港元
本公司權益股東應佔本集團每股股份未經審核備考經 調整有形資產淨值(附註2)	0.53港元	0.62港元

附註：

- (1) 市值乃根據各指示性發售價及緊隨資本化發行及全球發售完成後已發行500,000,000股股份計算，惟並無計及因超額配股權獲行使而可能發行的任何股份，或因根據購股權計劃可能授出的任何購股權獲行使而可能發行的任何股份，或本公司根據本招股章程附錄四「法定及一般資料—A.有關本集團的其他資料—3.我們股東於2023年9月18日通過的書面決議案」所述配發、發行或購回股份的一般授權而可能配發、發行或購回的任何股份。

概 要

- (2) 本公司權益股東應佔本集團每股股份未經審核備考經調整有形資產淨值乃經作出本招股章程附錄二「A.未經審核備考經調整有形資產淨值報表」所述調整後，並根據緊隨資本化發行及全球發售完成後已發行500,000,000股股份得出，當中假設資本化發行及全球發售於2023年4月30日已完成，惟並無計及因行使超額配股權或根據購股權計劃可能授出的任何購股權獲行使而可能發行的任何股份。為作說明，本公司權益股東應佔本集團每股股份未經審核備考經調整有形資產淨值按匯率1.12港元兌人民幣1元由人民幣換算為港元。概不表示港元金額已經、應以或可能按該匯率或任何其他匯率兌換成人民幣，反之亦然，或根本無法換算。

上市開支

假設發售價為每股股份1.225港元(即指示性發售價範圍每股股份1.05港元至1.40港元的中位數)，全球發售的估計上市開支總額(包括所有發售股份的包銷佣金)為人民幣50.7百萬元(相當於56.8百萬元)，約佔全球發售估計所得款項總額(倘超額配股權未獲行使)37.1%。

截至2019年、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，上市開支分別為人民幣1.1百萬元、人民幣3.9百萬元、人民幣8.5百萬元、人民幣6.2百萬元及人民幣2.6百萬元(相當於1.2百萬元、4.4百萬元、9.5百萬元、6.9百萬元及2.9百萬元)，已自損益中扣除，而人民幣0.4百萬元、人民幣1.3百萬元、人民幣2.6百萬元、人民幣1.9百萬元及人民幣0.7百萬元(相當於0.4百萬元、1.5百萬元、2.9百萬元、2.1百萬元及0.8百萬元)分別直接歸因於發行股份，並預期將於上市完成後入賬列為權益扣減。於截至2023年12月31日止八個月，我們預期會產生額外上市開支人民幣21.5百萬元(相當於24.2百萬元)，其中估計金額人民幣13.2百萬元(相當於14.9百萬元)將自損益中扣除，而直接歸因於發行股份的人民幣8.3百萬元(相當於9.3百萬元)將根據相關會計準則在成功上市後入賬列為權益扣減。

上市開支由以下各項組成：(i)包銷相關開支(包括包銷佣金)人民幣5.5百萬元(相當於6.2百萬元)；及(ii)非包銷相關開支人民幣45.2百萬元(相當於50.6百萬元)，包括(a)法律顧問及申報會計師費用及開支人民幣25.6百萬元(相當於28.6百萬元)；及(b)其他費用及開支人民幣19.6百萬元(相當於22.0百萬元)。

於最後實際可行日期，上述上市開支為最佳估計且僅供參考，實際金額可能與此估計不同。

股息及股息政策

本公司或其任何附屬公司於往績記錄期間及直至本招股章程日期概無派付或宣派任何股息。我們並無任何固定股息政策或預先釐定的股息派付率。宣派股息須由董事會酌情決定。本公司宣派末期股息亦須經股東於股東大會上批准。董事日後可在考慮我們的營運及盈利、資本需求及盈餘、整體財務狀況、合約限制、資本開支及未來發展需求、股東權益及其於當時可能認為相關的其他因素後，建議派付股息。任何股息宣派及派付以及股息金額將受章程文件及任何適用法例及規例(包括開曼群島公司法)規限。過往的股息分派並不作為我們日後股息分派的標準。於任何特定年度未獲分派的任何可分派溢利將留存用作其後年度的分派。如溢利可作為股息分派，則該部分溢利將不可再次投資於我們的營運。