

新股發售

孖展 **0利息**

輝立暗盤交易 **免平台費 佣金低至 0**



輝立證券集團
Phillip Securities Group

50
years

上海卓越睿新數碼科技股份有限公司

SHANGHAI ABLE DIGITAL SCIENCE&TECH CO., LTD.

股份代號: **2687** 主板

公開發售價

HK\$ 62.26-76.10 港元

教育服務

背景/業務

卓越睿新是一家中國知名的高等教育機構教學數字化解決方案提供商，致力於高等教育機構數字化教育內容、數字化教學環境服務及產品的交付和運營。中國高等教育教學數字化市場高度分散。根據弗若斯特沙利文的資料，按 2024 年收入計，前五大公司的總市場份額為 12.9%。中國高等教育機構包括大學及高職院校。根據弗若斯特沙利文的資料，2024 年，我們在中國高等教育教學數字化市場所有公司中收入排名第二，市場份額為 4.0%；而在中國高等教育數字化教學內容製作市場所有公司中收入排名第一，市場份額為 7.3%。

請點擊此參閱招股文件

NEW 認購 7,000 股或以下，截止時間，將延長至公開截止日的上午九點四十五(第一輪截止時間為 2/12 3:00pm，第二輪截止時間為 3/12 9:45am)。

財務狀況及預測

(截至 12 月 31 日止年度)

(人民幣千元)	2022	2023	2024
收益	400,111	652,964	848,198
其他(虧損)及收益	13,322	10,795	8,619
除稅前溢利	(79,073)	86,634	106,598
年度/期內溢利	(59,110)	81,421	105,071
未經審計備考經調整每股有形資產淨值	12.44-13.79 港元		
2024 歷史市盈率	32.12-39.37		

保薦人/ 牽頭經辦人 農銀國際

本文所包含的意見、預測及其他資料均為本公司從相信為準確的來源搜集。但本公司對任何因信賴或參考有關內容所導致的損失，概不負責。輝立證券(香港)有限公司(或其任何附屬公司)、其董事、高級人員、分析員或僱員可能持有所述公司的股票、認股證、期權或第三者所發行與所述公司有關的衍生金融工具等。此外，本公司及所述人士均隨時可能替向報告內容所述及的公司提供投資、顧問或其他服務，或買賣(不論是否以委託人身份)及擁有報告中所涉及公司的證券。本電子報並不存有招攬任何證券買賣的企圖。

經輝立證券申請截止認購日期

12 月 3 日(三) 上午 9:45

全數付款客戶：一律\$0 手續費

NEW 9 成孖展 電子帳單客戶優惠:

- 認購 100 股，免利息及手續費
 - 認購 200-600 股，免息只需\$28 手續費
 - 認購 700-1,000 股，免息只需\$68 手續費
 - 認購 HK\$10 萬以上認購金額手續費一律\$88
- (*非電子帳單客戶另加行政費\$20)

基本資料

發行股數	6,666,700 股 H 股
公開發售: 666,700 股 H 股	
配售: 6,000,000 股 H 股	
集資總額	\$507 百萬港元(HK\$ 76.1 計算)
集資淨額	\$404.5 百萬港元(HK\$ 69.18 計算)
H 股市值	HK\$ 3,857.2 - HK\$ 4,714.6 百萬港元
公開發售日	2025 年 11 月 28 日-2025 年 12 月 3 日
公開發售結果	12 月 4 日
孖展息率及計息日	0% (1 日息)
上市日	12 月 8 日
每手股數	100 股

主要風險因素

1. 因技術、財務或其他原因無法以具有成本效益的方式及時適應不斷變化的市場狀況；
2. 市場對數字化教育內容以及數字化教學環境服務及產品的接受度；
3. 服務質素影響品牌及客戶忠誠度；
4. 無法留住現有客戶、獲取新客戶並增加客戶群收入。

集資用途 (百分比)

- | | |
|---------------------|--------|
| 1. 將用於前沿技術的研發； | 36.70% |
| 2. 提升客戶服務及支持能力； | 31.80% |
| 3. 在選定城市設立知識圖譜構建中心； | 21.50% |
| 4. 將用作營運資金及一般企業用途。 | 10% |

注意：

- 申請結果公佈後，有關手續費將不予退還。
- 以上資料可予變動，並以招股書所載為準。
- 投資者認購新股前應細心閱讀有關發售章程，方行作出投資決定。
- 新股認購申請一經提交，本公司將會扣除相關的利息和手續費及保留所有更改的最終決定權。

查詢：客戶服務熱線 (852) 2277 6666

輝立證券(香港)有限公司