

概 要

本概要旨在為閣下提供本文件所載資料之概覽，應連同本文件全文一併閱讀。由於下文僅為概要，故並不包括所有可能對閣下屬重要之資料。在決定投資配售股份前，閣下務請閱讀整份本文件。

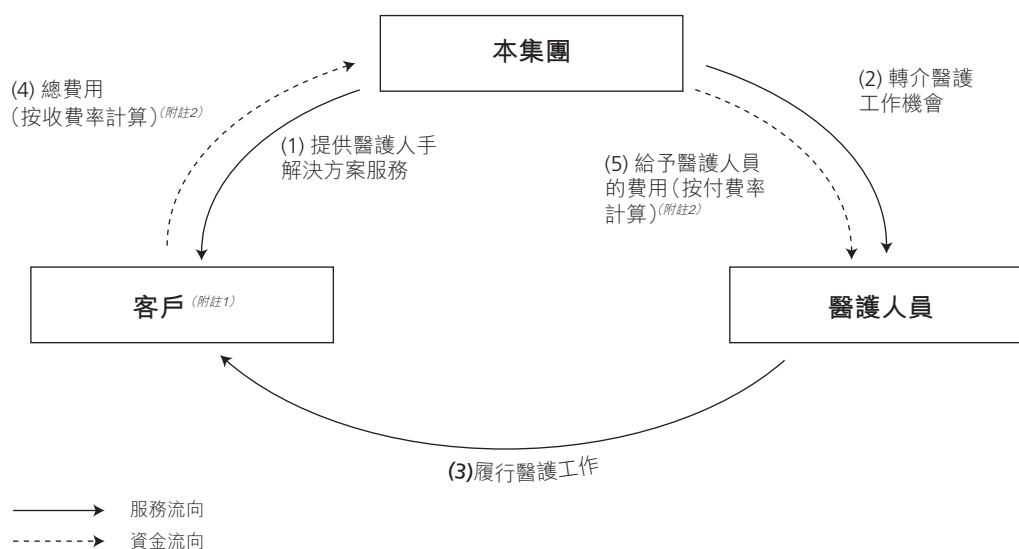
任何投資均涉及風險。部分與投資配售股份有關之特定風險載於本文件「風險因素」一節(第34至37頁)。閣下決定投資配售股份前，務請細閱該節。本概要所用詞彙之定義，載於本文件「釋義」及「技術詞彙」各節(第11至21頁)。

概覽

業務模式

我們為香港醫護人手解決方案服務的領先供應商。我們的主要業務為適時向個人及機構客戶提供臨時性的為客戶定制的醫護人手解決方案服務以及與本公司登記的自僱醫護人員提供工作機會。我們為以自僱人士身份與本公司登記的醫護人員安排適當工作，按他們對於工作指派的意願作出轉介。於最後實際可行日期，本公司的已登記醫護人員數目超過13,400名，其中具備健康服務助理／保健員／起居照顧員及註冊護士／登記護士資格的已登記醫護人員分別佔我們資料庫內醫護人員總數約63%及30%。

下圖說明本集團通過配置醫護人員向不同客戶提供服務的業務模式及營運。



附註：

1. 客戶包括個人、社會服務機構、醫院、診所及製藥公司。

概 要

2. 我們截至二零一三年六月三十日止兩個年度及截至二零一三年十二月三十一日止六個月總收益的約**6.7%**、**9.2%**及**5.9%**透過以下列方式向客戶收取：**(i)**客戶直接向醫護人員支付總費用，隨後我們向醫護人員收取收益；及**(ii)**客戶分別向醫護人員及我們直接支付給予醫護人員的費用及我們應得的收益。有關詳情請參閱本文件「業務—直接付款」一節（第**106**至**107**頁）。

主要里程碑

- 於二零零九年七月，百本專業護理服務在香港開始向個人客戶及機構客戶提供醫護人手解決方案服務
- 於二零一二年十二月，本公司的已登記醫護人員數目超過**10,000**名

我們的服務

我們的服務包括：**(i)**機構人手解決方案服務；及**(ii)**私家看護人手配置服務。我們提供的機構人手解決方案服務包括**(a)**配置服務，為醫院及社會服務機構（為院舍、安老院及復康中心）提供臨時代理及病房替假服務；及**(b)**臨床項目支援，例如通過臨時或根據項目配置醫護人員，提供注射服務及健康教育服務。我們的私家看護人手配置服務是為個人客戶而設，通過客戶需要與已登記醫護人員相配對。

釐定本集團作為當事人或代理人之角色

本集團認為，在醫護人手解決方案服務下，我們擔任代理人以就醫護人員向客戶提供的醫護服務代表彼等收集服務費，並計及所有相關服務安排屬性之整體性。有關釐定我們作為當事人或代理人之角色時考慮之主要屬性的詳情，請參閱本文件「財務資料—主要會計政策及估計」一節（第**185**頁）。

因此，我們的收益為我們應佔的服務費，指我們向客戶提供醫護人手解決方案服務的總服務費用減去應付我們配置的醫護人手的成本。

下表載列本集團於往績記錄期按服務類別劃分的收益（即向本集團客戶提供醫護人手解決方案所得的總費用減應付所配置的醫護人員費用）的分析：

	截至六月三十日止年度						截至十二月三十一日止六個月					
	二零一二年			二零一三年			二零一二年			二零一三年		
	機構 人手 解決 方案 服務	私家 看護 人手 配置 服務	總計	機構 人手 解決 方案 服務	私家 看護 人手 配置 服務	總計	機構 人手 解決 方案 服務	私家 看護 人手 配置 服務	總計	機構 人手 解決 方案 服務	私家 看護 人手 配置 服務	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
總費用	59,893	61,492	121,385	64,598	77,369	141,967	31,770	36,171	67,941	32,477	44,655	77,132
醫護人員費用	47,481	48,688	96,169	50,967	60,742	111,709	25,143	28,191	53,334	25,187	34,916	60,103
收益	<u>12,412</u>	<u>12,804</u>	<u>25,216</u>	<u>13,631</u>	<u>16,627</u>	<u>30,258</u>	<u>6,627</u>	<u>7,980</u>	<u>14,607</u>	<u>7,290</u>	<u>9,739</u>	<u>17,029</u>
%	49.2	50.8	100	45.0	55.0	100	45.4	54.6	100	42.8	57.2	100

概 要

我們的客戶

我們的客戶包括在香港的個人客戶、社會服務機構、私家醫院及醫管局醫院。於截至二零一三年六月三十日止兩個年度及截至二零一三年十二月三十一日止六個月，我們分別向**1,800**名、逾**2,050**名及逾**1,370**名客戶提供服務。下表載列本集團於往績記錄期按客戶類別劃分的收益分析：

收益 (按客戶類別)	截至六月三十日止年度				截至十二月三十一日止六個月			
	二零一二年		二零一三年		二零一二年		二零一三年	
	千港元	%	千港元	%	千港元	%	千港元	%
(未經審核)								
(i) 個人客戶	12,804	50.8	16,627	55.0	7,980	54.6	9,739	57.2
(ii) 機構客戶								
– 社會服務機構	9,615	38.1	11,442	37.8	5,535	37.9	6,155	36.1
– 醫院	2,482	9.8	1,785	5.9	855	5.9	810	4.8
– 診所及製藥公司	315	1.3	404	1.3	237	1.6	325	1.9
總計	<u>25,216</u>	<u>100</u>	<u>30,258</u>	<u>100</u>	<u>14,607</u>	<u>100</u>	<u>17,029</u>	<u>100</u>

下表載列於往績記錄期本集團按收益金額劃分的收益明細：

收益 (按收益金額)	截至六月三十日止年度								截至十二月三十一日止六個月			
	二零一二年				二零一三年				二零一三年			
	客戶				客戶				客戶			
	數目	%	總金額	%	數目	%	總金額	%	數目	%	總金額	%
			千港元				千港元				千港元	
(港元)												
1,000 以下	814	45.2	282	1.1	922	44.8	342	1.1	552	40.1	197	1.2
1,000 以上至 10,000	652	36.2	2,103	8.3	728	35.4	2,569	8.5	515	37.4	1,687	9.9
10,000 以上至 100,000	273	15.2	9,578	38.0	334	16.2	11,244	37.2	278	20.2	8,743	51.3
100,000 以上至 1,000,000	61	3.4	13,253	52.6	73	3.6	16,103	53.2	33	2.3	6,402	37.6
總計	<u>1,800</u>	<u>100</u>	<u>25,216</u>	<u>100</u>	<u>2,057</u>	<u>100</u>	<u>30,258</u>	<u>100</u>	<u>1,378</u>	<u>100</u>	<u>17,029</u>	<u>100</u>

截至二零一三年六月三十日止兩個年度及截至二零一三年十二月三十一日止六個月，五大客戶共佔收益分別約為**2,600,000**港元、**3,000,000**港元及**1,900,000**港元，分別佔該年度／期間總收益約**10.1%**、**9.9%**及**11.1%**。截至二零一三年六月三十日止兩個年度及截至二零一三年十二月三十一日止六個月，就提供予五大客戶的服務而獲得的收益分別約為**700,000**港元、**900,000**港元及**400,000**港元，分別佔該年度／期間總收益約**2.8%**、**2.9%**及**2.5%**。有關詳情請參閱本文件「業務」一節「我們的五大客戶」一段(第 89 至 91 頁)。

概 要

我們為客戶提供全面服務，包括醫護人員甄選及配置。我們為客戶設立**24**小時服務的電話熱線。本集團相信，我們資料庫內的各類醫護人員促使我們為客戶提供廣泛的醫護人手解決方案服務。

醫護人員

鑒於我們的業務性質，我們並無主要供應商。於最後實際可行日期，我們的資料庫有**13,400**多名已登記的醫護人員。資料庫包括註冊護士、登記護士、保健員、健康服務助理、起居照顧員及其他與我們登記的醫護人員。

已登記醫護人員為自僱人士。本集團與已登記醫護人員概無僱傭關係，彼等以獨立承包人身份提供服務。

我們採納一項篩選程序，包括登記前查核醫護人員的專業資格及技術，以助我們甄選合適的醫護人員配置予客戶。所有與我們登記的醫護人員的背景資料及彼等對工作分配的意願均以電子形式存於**CRM**系統，可讓我們迅速搜尋及識別醫護人員的不同級別、專門技能、經驗及所屬意的工作指派性質、地點及工作時間。

下表載列於往績記錄期我們向客戶配置的醫護人員按級別劃分提供的服務時數：

	截至六月三十日止年度				截至十二月三十一日止六個月			
	二零一二年		二零一三年		二零一二年		二零一三年	
	時數 千小時	%	時數 千小時	%	時數 千小時	%	時數 千小時	%
註冊護士	171	11.6	163	9.8	79	9.8	80	9.0
登記護士	156	10.6	137	8.2	67	8.3	85	9.6
健康服務助理／保健員	368	25.0	393	23.6	190	23.6	220	24.7
起居照顧員	706	47.9	880	52.9	424	52.7	461	51.8
其他(附註)	73	4.9	90	5.5	44	5.6	44	4.9
服務總時數	<u>1,474</u>	<u>100</u>	<u>1,663</u>	<u>100</u>	<u>804</u>	<u>100</u>	<u>890</u>	<u>100</u>

附註：其他主要包括中國訓練護士、物理治療師、職業治療師、助產士、醫生、中醫師及常務員。

截至二零一三年六月三十日止兩個年度及截至二零一三年十二月三十一日止六個月，我們為客戶配置的資料庫中已登記的醫護人員數目分別為**3,640**名、**3,760**名及**2,626**名，分別佔於二零一二年六月三十日、二零一三年六月三十日及二零一三年十二月三十一日與我們登記的醫護人員總數約**36.8%**、**31.8%**及**20.8%**。

銷售及市場營銷

我們透過各項市場營銷活動宣傳我們的服務，例如出版百本生活雜誌、派發紀念品以及在公共交通工具及戶外廣告牌上投放廣告。本集團會自行物色客戶及醫護人員向我們登記，並不依賴控股股東或其聯繫人。

概 要

收費率及付費率

我們的收費率乃基於對已登記醫護人員的付費率及本集團預計利潤率釐定。我們的付費率因醫護人員級別及醫護人員提供的服務時數而不同，並經考慮在香港應付醫護人員薪酬的市場水平及競爭者付費率等因素釐定。有關平均每小時收費率及付費率的詳情請參閱本文件「業務－收費率及付費率」一節（第 103 至 105 頁）及有關假設收費率及付費率波動對本集團收益及淨利潤影響的詳情，請參閱「財務資料－敏感度分析」一節（第 195 頁）。

競爭狀況

根據 **Clearstate**，香港醫護人手解決方案服務業由兩大參與者主導。其餘市場被較小參與者瓜分。

根據 **Clearstate**，我們為醫護人手解決方案服務行業的領先供應商，截至二零一三年六月三十日止年度我們就總費用而言佔市場份額約 **48.9%**。

競爭優勢

董事將我們的成功及持續增長潛力歸因於以下主要因素：

- 我們的領先地位
- 品牌知名度
- 全面及有效率的醫護人手解決方案服務
- 大量醫護人員在本集團登記
- 妥善建立及多元化的客戶基礎
- 良好的往績記錄
- 經驗豐富的管理團隊

業務目標及策略

我們致力成為香港領先的醫護人手解決方案服務供應商，通過我們的業務，促進使用自由工作及臨時工作的醫護人員以協助紓緩香港醫護服務行業的長期人手短缺的問題。

我們擬透過以下策略維持競爭優勢：

- 提高業務營運效率；
- 提高品牌知名度及擴大醫護人員規模；
- 提升醫護人手解決方案服務；及
- 開發外展服務團隊。

概 要

有關該等策略的討論詳情請參閱「業務」一節「業務目標及策略」(第 79 至 84 頁)及本文件「未來計劃及所得款項用途」一節(第 140 至 144 頁)。

所得款項用途

基於配售價為每股【編纂】港元(即本文件所述每股配售股份的指示性配售價範圍的中位數)，配售所得款項淨額(經扣除我們於上市時就配售應付的包銷費及估計開支)估計約為【編纂】港元。本公司現時擬將配售所得款項淨額用作下列用途：

	截至下列日期止六個月							
上市後至	二零一四		二零一五		二零一六			所得款項
二零一四	二零一五	二零一五	二零一六	二零一六	二零一六	二零一七年		淨額概
年十二月	二零一五年	年十二月	二零一六年	年十二月	二零一七年			約百分比
三十一日	六月三十日	三十一日	六月三十日	三十一日	六月三十日	總計		
百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元	百萬港元		
• 提高業務營運效率	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
• 提高品牌知名度及擴大醫護人員規模	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
• 提升醫護人手解決方案服務	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
• 開發外展服務團隊	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
• 償還債項	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
總計	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]

董事擬將餘下所得款項淨額約【編纂】港元(即所得款項淨額約【編纂】%)用作一般營運資金。有關詳情請參閱本文件「未來計劃及所得款項用途」一節下「配售的理由及所得款項用途」一段(第 142 至 144 頁)。

財務資料概要

下表概述本集團於往績記錄期的主要財務資料及主要財務比率。該概要應與本文件附錄一所載的會計師報告一併閱覽。

概 要

主要財務資料

匯總全面收益表節選財務資料

	截至六月三十日止年度		截至十二月三十一日 止六個月	
	二零一二年	二零一三年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元 (未經審核)	千港元
收益	25,216	30,258	14,607	17,029
除所得稅前溢利	15,836	16,335	7,397	10,919
本公司權益持有人應佔 年內／期內溢利 及全面收入總額	13,235	13,066	5,735	8,730
純利潤率	52.5%	43.2%	39.3%	51.3%

匯總資產負債表節選財務資料

	於六月三十日		於十二月 三十一日
	二零一二年	二零一三年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元
流動資產	22,641	45,129	53,764
非流動資產	1,102	1,221	967
流動負債	16,122	25,663	25,349
非流動負債	55	55	20
流動資產淨值	6,519	19,466	28,415
權益總額	7,566	20,632	29,362

匯總現金流量表節選財務資料

	截至六月三十日止年度		截至十二月三十一日 止六個月	
	二零一二年	二零一三年	二零一二年	二零一三年
	千港元	千港元	千港元 (未經審核)	千港元
經營活動產生的現金流量	11,860	15,411	4,879	10,519
融資活動(所用)／產生的現金淨額	(10,967)	10,703	13,262	(6,261)
現金及現金結餘增加淨額	865	25,602	18,141	4,255

進一步詳情請參閱本文件「財務資料」一節(第 179 至 223 頁)。

概 要

主要財務比率

	於六月三十日及 截至該日止年度		於十二月 三十一日 及截至該日 止六個月
	二零一二年	二零一三年	二零一三年
貿易應收款項周轉日數(日)	44.1	43.9	35.5
貿易應付款項周轉日數(日)	29.2	30.7	29.4
流動比率(倍)	1.4	1.8	2.1
股本回報率(%)	173.7	63.6	59.2
總資產回報率(%)	55.7	28.2	31.8
資產負債比率(%)	28.9	53.9	36.4

進一步詳情請參閱本文件「財務資料－主要財務比率」一節(第216至217頁)。

因就上市產生的開支對財務業績產生的影響

董事估計總上市開支約[編纂]港元(按每股配售價[編纂]港元，即估計配售價範圍之中位數並假設發售量調整權並未獲行使)，其中於往績記錄期已產生並確認約4,600,000港元。

就可於損益內扣除的約[編纂]港元上市開支而言，約[編纂]港元及[編纂]港元分別於截至二零一三年六月三十日止年度及截至二零一三年十二月三十一日止六個月確認，及約[編纂]港元及[編纂]港元預計分別於截至二零一四年六月三十日止下半年及截至二零一五年六月三十日止年度確認為開支，約[編纂]港元將於截至二零一五年六月三十日止年度於上市後於本集團權益內扣除。

股息及股息政策

於二零一二年六月三十日，百本專業護理服務宣派截至二零一二年六月三十日止財政年度之股息總額16,500,000港元。於往績記錄期後，百本專業護理服務於二零一四年三月二十一日宣派股息總額23,000,000港元。

我們預期自截至二零一五年六月三十日止財政年度起，分派年度可供分派盈利不少於20%作為股息，考慮到須保留足夠資金以作為業務發展及為股東的投資提供合理回報，管理層因此認為派息率合理。然而，我們無法保證我們能夠每年或於任何年度宣派有關金額或任何金額的股息。有關詳情請參閱本文件「財務資料－股息及股息政策」一節(第218至219頁)。

風險因素

任何投資均涉及風險。部分與投資配售股份有關之特定風險載於本文件「風險因素」一節(第24至38頁)。閣下決定投資股份前，務請細閱該節。

概 要

董事認為本集團營運須面對若干風險因素，當中包括以下各項（並非詳盡列表）：

- 我們的客戶有不同需要而我們未必能準確預測客戶未來對服務的需求，客戶對我們服務需求的任何下降可能對我們的業務及財務表現產生不利影響
- 我們的服務需求可能下降及業務及財務表現可能因實行任何政府政策或措施以紓緩正職醫護人手的短缺而受到不利影響
- 無法保證我們將能物色可靠的醫護人員接受任務以符合客戶要求，因而可能影響我們的業務及財務表現

違規事件

於往績記錄期，若干事件未遵守適用法律法規，包括違反前公司條例、書刊註冊條例、出版管理條例及期刊出版管理規定。相關違規事件的詳情載於本文件「業務－遵守香港法定規定及中國監管規定」一節（第 132 至 138 頁）。

董事認為 (i) 違規事件對董事的合適性及本公司上市的合適性概無任何重大影響；及 (ii) 本集團內部監控系統屬充分有效。

控股股東資料

緊隨配售及資本化發行完成後（不計及因行使發售量調整權及根據購股權計劃可能授出的任何購股權而可能配發及發行的股份），我們的控股股東奚女士、關先生、**Gold Empress**（由奚女士全資擁有）及 **Gold Beyond**（由關先生全資擁有）將被視為於本公司全部已發行股本中持有 [編纂] % 的權益。關先生及奚女士為本集團聯席創辦人。關先生為本集團主席及執行董事。奚女士為行政總裁及執行董事。

有關詳情請參閱本文件「與控股股東的關係及不競爭承諾」一節（第 157 至 171 頁）。

近期發展

董事確認，除百本專業護理服務於二零一四年三月二十一日宣派的股息及有關上市的非經常性開支外，自二零一三年十二月三十一日（即本文件附錄一會計師報告所載最近期經審核財務業績的最後一日）起至本文件日期，本公司的財務或貿易狀況或前景並無重大不利變動。就我們所知，我們經營的香港醫護人手解決方案服務業的整體狀況並無重大變動，從而對或可能對我們的業務經營或財務狀況造成重大不利影響。

概 要

根據我們的未經審核財務資料，我們於截至二零一四年四月三十日止四個月錄得總收益約 **12,400,000** 港元或平均每月約 **3,100,000** 港元。相對而言，截至二零一三年六月三十日止六個月的平均每月收益約為 **2,600,000** 港元。有關未經審核財務資料摘錄自本集團截至二零一四年四月三十日止十個月的簡明匯總中期財務資料，已經本集團申報會計師依據香港審閱委聘準則第 **2410** 號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」審閱。

董事確認，除有關上市產生的若干開支外，自二零一三年十二月三十一日起至本文件日期，我們並無任何重大非經常性收入或開支。於最後實際可行日期，於二零一三年十二月三十一日的所有貿易應收款項約 **13,600,000** 港元已結清。

董事確認，自二零一三年十二月三十一日起，並無事件可能嚴重影響本文件附錄一所載會計師報告所示的資料。董事亦確認，自二零一四年四月三十日起，我們的債務及或然負債並無任何重大變動。

配售統計數據

配售包括本公司有條件提呈認購的【編纂】股配售股份。各控股股東目前並無意向於配售及資本化發行後改變其於本公司的股權，並根據創業板上市規則第 **13.16A(1)** 條及第 **13.19** 條的規定就其股權向本公司及聯交所作出不出售承諾，有關詳情載於本文件「包銷」一節「承諾」一段（第 **227** 至 **231** 頁）。

	根據配售價每股	
	【編纂】港元	【編纂】港元
按配售價計算的市值(附註1)	【編纂】港元	【編纂】港元
每股未經審核備考經調整匯總有形資產淨值(附註2)	【編纂】港元	【編纂】港元

附註：

1. 股份市值按緊隨配售及資本化發行完成後已發行【編纂】股股份之基準得出，並不計及因發售量調整權獲行使而可能配發及發行的任何股份或根據購股權計劃可能授出的任何購股權或本公司根據本文件「股本」一節（第 **176** 至 **178** 頁）所述就配發及發行或購回股份的一般授權可予配發或發行或購回的任何股份。
2. 有關我們計算每股未經審核備考經調整匯總有形資產淨值的基礎及假設，請參閱本文件附錄二「未經審核備考財務資料」A 部分附註（第 **II-1** 頁）所載者。