

## 概 要

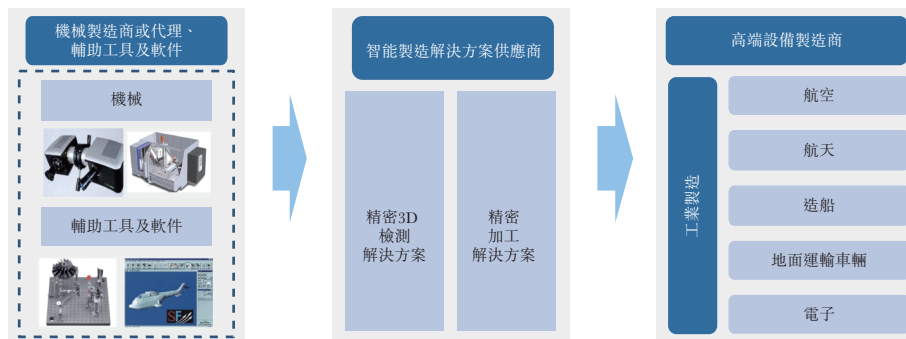
本概要旨在向閣下提供本招股章程所載資料的概覽。由於僅為概要，故此並未載有可能對閣下重要的全部資料，在整體上乃參照本招股章程全文而編撰，並應與本招股章程全文一併參閱。閣下於決定投資發售股份前，應參閱整份招股章程，包括屬於本招股章程完整部份的相關附錄。任何投資均涉及風險。投資發售股份的部份特定風險載於本招股章程「風險因素」一節。閣下於決定投資發售股份前，應細閱該節。

### 概 覽

我們是智能製造解決方案供應商，在中國專注於精密3D檢測解決方案及精密加工解決方案。我們向高端設備製造商提供智能製造解決方案，以滿足其在工業產品製造方面的高精密需求。我們的解決方案包括及整合多種設備及服務，通常涵蓋從解決方案理念及設計、機械採購、輔助工具與軟件及系統安裝與調試到提供技術支持及培訓等售後服務。根據弗若斯特沙利文的資料，按2016年的收益計，我們為中國工業精密3D檢測解決方案及精密加工解決方案的第二大智能製造解決方案供應商，市場份額為4.6%。進一步詳情，請參閱本招股章程「行業概覽」一節。我們有十年在中國提供智能製造解決方案的經驗，在中國五個不同地區設立銷售及營銷據點。我們的總部位於廣州，輔以北京的一支經驗豐富的技術支持團隊。

### 我們的業務模式

我們作為智能製造解決方案供應商，專注於中國的精密檢測解決方案及精密加工解決方案製作。以下流程圖說明我們在精密檢測解決方案及精密加工解決方案價值鏈中的角色：



## 概 要

我們的主要供應商包括機械、輔助工具及軟件供應商。我們同時向國際及本土供應商採購該等部件並直接交付至我們的終端客戶所在地。我們並無任何生產設施。作為解決方案實施流程的一部分，我們在部件直接交付予終端客戶所在地後在終端客戶所在地提供安裝、調試及檢查服務。我們的終端客戶主要為航天、航空、造船、地面運輸車輛及電子等行業的高端設備製造商，彼等構成了主要行業，其中在中國使用精密3D檢測解決方案及精密加工解決方案。

### 我們的解決方案

我們向終端客戶提供一站式解決方案，以滿足彼等於製造過程中的所有需求，如有關採購合適機械、輔助工具及軟件的內容、時間、地點及方式。我們的解決方案基於項目，並根據每個客戶的技術要求及商業需求為其專門定制。下表載列我們提供的各類智能製造解決方案的部分情況：

解決方案類型		主要硬件組件	主要應用	終端客戶行業
精密3D檢測解決方案	靜態	非接觸式3D光學測量系統	需要靜態測量精密控制的產品工業程序： <ul style="list-style-type: none"> <li>• 汽車發動機冷卻風扇的反向建模</li> <li>• 汽車、造船及航空業複雜或澆鑄零件檢測</li> <li>• 汽車、造船及航空業所用的快速成型零件</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 航空</li> <li>• 航天</li> <li>• 造船</li> <li>• 電子</li> </ul>
		綜合3D測量分析系統	需要靜態測量精密控制的產品工業程序： <ul style="list-style-type: none"> <li>• 發動機噴油器的測量</li> <li>• 小型齒輪的測量</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 造船</li> </ul>
	動態	非接觸式3D變形測量分析系統	需要動態測量精密控制的產品工業程序： <ul style="list-style-type: none"> <li>• 撞擊檢測分析</li> <li>• 風洞試驗分析</li> <li>• 不同材料及不同溫度下拉伸試驗的分析</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 地面運輸車輛</li> </ul>
精密加工解決方案		定製電腦數控加工中心	需要製造精密控制的產品工業程序： <ul style="list-style-type: none"> <li>• 棒材複雜加工之銑床</li> <li>• 蒸汽發動機葉片加工</li> <li>• 造船業葉輪加工</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 造船</li> <li>• 電子</li> </ul>

## 概 要

下表載列於所示期間按解決方案類型及性質劃分的我們智能製造解決方案的收益及毛利率：

	截至3月31日止年度						截至9月30日止六個月					
	2016年			2017年			2016年			2017年		
	收益	佔總 收益的 百分比	毛利率	收益	佔總 收益的 百分比	毛利率	收益	佔總 收益的 百分比	毛利率	收益	佔總 收益的 百分比	毛利率
千港元	%	%	千港元	%	%	千港元 (未經審核)	%	%	千港元	%	%	
<b>精密3D檢測解決方案：</b>												
靜態3D掃描	6,622	25.5	59.0	18,605	42.8	75.1	3,965	44.5	72.3	8,485	92.9	69.1
動態3D掃描	7,906	30.5	39.8	7,201	16.5	78.5	—	—	—	648	7.1	93.4
整體精密3D檢測 解決方案	14,528	56.0	48.6	25,806	59.3	76.0	3,965	44.5	72.3	9,133	100.0	70.8
精密加工解決方案	11,435	44.0	23.1	17,686	40.7	34.5	4,954	55.5	10.7	—	—	—
<b>全部解決方案</b>	<b>25,963</b>	<b>100.0</b>	<b>37.4</b>	<b>43,492</b>	<b>100.0</b>	<b>59.1</b>	<b>8,919</b>	<b>100.0</b>	<b>38.1</b>	<b>9,133</b>	<b>100.0</b>	<b>70.8</b>

截至2016年9月30日止六個月，我們並無錄得任何動態3D掃描解決方案收益，主要由於項目進度及客戶需求。在此期間，我們並無安排交付動態3D掃描解決方案，因此並未確認收益。截至2017年9月30日止六個月，我們並無錄得任何精密加工解決方案收益，乃因我們更專注於提供利潤率較高的精密3D檢測解決方案，我們一直在進行精密加工解決方案優化及改進以提高其精密度及效率，因此於期內並無積極就此解決方案挖掘新客戶。

我們精密加工解決方案的毛利率由截至2016年3月31日止年度的23.1%減至截至2016年9月30日止六個月的10.7%，乃因我們於截至2016年9月30日止六個月僅提供一項精密加工解決方案，且主要因我們藉進入國產機器使用市場取得市場份額而提供價格折讓所致。於截至2017年3月31日止年度，我們精密加工解決方案的整體總毛利率增加至34.5%，乃因(i)我們已成功進入國產機器使用市場並不再就使用國產機器的精密加工解決方案提供價格折讓；及(ii)我們亦提供其他較高毛利率的精密加工解決方案及服務。

截至2016年3月31日止年度、截至2016年9月30日止六個月、截至2017年3月31日止年度及截至2017年9月30日止六個月，我們的精密3D檢測解決方案的整體毛利率分別為48.6%、72.3%、76.0%及70.8%。我們精密3D檢測解決方案的毛利率整體增加主要是由於該等解決方案所採購的機械成本較低，原因是我們於2016年向一家按相較於其他供應商更低價格出售的主要供應商採購了更多機械及於2016年精密檢測機械的市價亦

## 概 要

因技術革新及國內研發發展使得對進口的依賴減少而普遍下降。截至2017年9月30日止六個月，我們精密3D檢測解決方案的整體毛利率的略微下降主要是由於客戶的不同技術要求導致執行不同合約價格的精密3D檢測解決方案所致。

	截至3月31日止年度		截至9月30日止六個月	
	2016年	2017年	2016年	2017年
	千港元	千港元	千港元	千港元
			(未經審核)	
<b>精密3D檢測解決方案：</b>				
銷售設備	13,287	23,300	3,224	6,894
技術服務	1,241	2,506	741	2,239
	<u>14,528</u>	<u>25,806</u>	<u>3,965</u>	<u>9,133</u>
<b>精密加工解決方案：</b>				
銷售設備	10,387	16,127	4,954	—
技術服務	1,048	1,559	—	—
	<u>11,435</u>	<u>17,686</u>	<u>4,954</u>	<u>—</u>
	<u>25,963</u>	<u>43,492</u>	<u>8,919</u>	<u>9,133</u>

### 主要客戶

我們的終端客戶主要是各行各業的高端設備製造商及國有企業。下表載列於業績紀錄期我們按終端客戶行業劃分的收益明細：

	截至3月31日止年度						截至9月30日止六個月					
	2016年		2017年		2016年		2017年		2016年		2017年	
	佔總	終端	佔總	終端	佔總	終端	佔總	終端	佔總	終端	佔總	終端
	收益的	客戶	收益的	客戶	收益的	客戶	收益的	客戶	收益的	客戶	收益的	客戶
	收益	數目	收益	數目	收益	數目	收益	數目	收益	數目	收益	數目
	千港元		千港元		千港元		千港元		千港元		千港元	
	百分比		百分比		百分比		百分比		百分比		百分比	
	%		%		%		%		%		%	
	(未經審核)											
航空	—	—	6,656	15.3	2	—	—	—	4,138	45.3	3	
航天	—	—	13,397	30.8	3	—	—	—	4,995	54.7	4	
造船	16,779	64.6	21,716	49.9	5	8,601	96.4	4	—	—	—	
地面運輸車輛	7,906	30.5	1,399	3.2	1	—	—	—	—	—	—	
電子	1,278	4.9	324	0.8	3	318	3.6	2	—	—	—	
合計	<u>25,963</u>	<u>100.0</u>	<u>43,492</u>	<u>100.0</u>	<u>14</u>	<u>8,919</u>	<u>100.0</u>	<u>6</u>	<u>9,133</u>	<u>100.0</u>	<u>7</u>	

## 概 要

我們直接或透過負責集中採購的聯屬公司或透過其他貿易公司與我們的終端客戶簽訂銷售合同。截至2016年、2017年3月31日止年度及截至2017年9月30日止六個月，向我們的五大直接客戶的銷售額合共分別佔我們收益的99.8%、91.6%及100.0%，而同期我們最大直接客戶分別佔我們收益的63.5%、26.0%及38.3%，最大終端客戶則分別佔我們收益的63.5%、21.2%及38.3%。

我們可直接與潛在終端客戶或透過公開投標磋商合約條款。截至2016年、2017年3月31日止年度及截至2017年9月30日止六個月，我們的投標成功率分別為66.7%、100.0%及100.0%。由於我們透過拜訪潛在客戶並持續與彼等溝通，從而透徹了解其業務環境及技術需求，並於設計解決方案及遞交標書前協助彼等進行可行性研究，成功實施銷售及營銷戰略，故我們於業績紀錄期的中標率相對較高。於業績紀錄期，直接與潛在終端客戶磋商及公開招標獲得的收益於截至2016年3月31日止年度分別為6.0%及94.0%，於截至2017年3月31日止年度分別為20.3%及79.7%，於截至2017年9月30日止六個月分別為零及100.0%。該等百分比不時波動，主要受客戶對項目採購的偏好及要求的推動，乃因(i)我們將在任何直接磋商或參與任何公開招標前首先進行可行性研究及考慮各項因素，以開拓並與所有目標客戶確定可行性項目，及(ii)一旦客戶確認項目可行性，其會根據其內部程序及規定確定其會否進行任何公開招標。

### 主要供應商

我們向多名供應商採購機械、輔助工具及軟件。

下表載列業績紀錄期我們部件(包括機械、輔助工具及軟件)的成本明細。

	截至3月31日止年度				截至2017年	
	2016年		2017年		9月30日止六個月	
	估部件		估部件		估部件	
	千港元	總成本的%	千港元	總成本的%	千港元	總成本的%
機械	14,760	94.1	16,065	95.5	2,048	100.0
輔助工具	437	2.8	452	2.7	—	—
軟件	488	3.1	309	1.8	—	—
合計	<u>15,685</u>	<u>100.0</u>	<u>16,826</u>	<u>100.0</u>	<u>2,048</u>	<u>100.0</u>

## 概 要

截至2016年、2017年3月31日止年度及截至2017年9月30日止六個月，機械成本分別構成我們總銷售成本的90.7%、90.4%及76.8%。

我們一般不與供應商訂立長期供應合約，但我們的採購團隊將甄選及保留一份合資格供應商名單用作採購機械、輔助工具及軟件。截至2016年、2017年3月31日止年度及截至2017年9月30日止六個月，我們對五大供應商應的採購額合共分別佔銷售成本的93.6%、94.2%及76.8%，而最大供應商的採購額分別佔銷售成本的46.9%、58.8%及76.8%。

### 定價

我們一般以我們的大部分終端客戶國有企業所要求的投標方式競標及獲取銷售合約。我們在釐定競標價時考慮多項因素，例如客戶的技術要求、完成項目所需時間、解決方案的複雜性、解決方案增加的價值以及客戶預算等。我們亦會在為我們的解決方案定價時估計及考慮我們的直接成本及銷售與市場推廣開支。

### 研發

我們致力成為精密3D檢測及精密加工技術的先鋒。我們已開展有關技術應用、新輔助工具設計及相關軟件應用的研發活動，以保持我們的競爭力。我們的研發團隊透過合作而與知名高校的教授與研究人員密切共事。於最後可行日期，我們擁有八項註冊專利，包括三項發明專利及五項實用專利，並有五項待註冊發明專利。我們的中國附屬公司正於中國申請「高新技術企業」資格認定及預期於2018年3月底前獲批此項認定。成功獲批認定後，我們於規定年份內將可享受15%的優惠稅率及潛在政府補貼。

### 競爭優勢

我們相信以下競爭優勢對我們的成功作出貢獻：

- 提供優質智能製造解決方案的能力；
- 我們是一家為戰略上選定行業中的高端製造商提供智能製造解決方案的成熟供應商；
- 有豐富行業經驗的強大且穩定的管理團隊；
- 有廣泛市場觸覺的戰略位置銷售團隊；及
- 智能製造應用的紮實專有知識連同與知名高等院校的教授及研究員的有效合作。

## 業務策略

我們擬實施以下策略以進一步提高市場份額及認知度：

- 緊跟與本行業相關的最新技術變革及保持技術優勢；
- 建立我們的自身研發設施；
- 透過擴大團隊規模、提升內部管理能力及擴大銷售覆蓋區域的方式擴大業務營運；及
- 開發及推廣綜合智能製造解決方案。

## 行業發展

中國工業精密3D檢測及精密加工解決方案市場競爭激烈。根據弗若斯特沙利文的資料，市場上有超過120家智能製造解決方案供應商，而工業精密3D檢測及精密加工解決方案的五大智能製造解決方案供應商合共佔18.5%的市場份額(按2016年的收益計)。按2016的收益計，我們為中國工業精密3D檢測及精密加工解決方案的第二大智能製造解決方案供應商，市場份額為4.6%。進一步詳情請參閱本招股章程「行業概覽」一節。

主要在《智能製造發展規劃(2016–2020年)》及《中國製造2025》等一系列有利政府政策以及下游行業不斷增長的未達成需求的推動之下，2016年至2021年期間，中國的智能製造解決方案行業預期將持續增長。根據弗若斯特沙利文的資料，中國智能製造解決方案供應商的工業精密3D檢測及精密加工解決方案的總收益預期將按18.6%的複合年增長率增長，由2016年的人民幣820.6百萬元增至2021年的人民幣1,928.9百萬元。

## 財務資料概要

下表載列所示期間我們的財務資料概要，應與本招股章程附錄一內綜合財務資料(包括隨附附註)以及本招股章程「財務資料」一節所載資料一併閱讀。

## 概 要

### 綜合全面收益表資料概要

	截至3月31日止年度				截至9月30日止六個月			
	2016年		2017年		2016年		2017年	
	千港元	佔總 收益的 百分比	千港元	佔總 收益的 百分比	千港元 (未經審核)	佔總 收益的 百分比	千港元	佔總 收益的 百分比
收益	25,963	100.0	43,492	100.0	8,919	100.0	9,133	100.0
銷售成本	(16,265)	(62.6)	(17,777)	(40.9)	(5,521)	(61.9)	(2,667)	(29.2)
毛利	9,698	37.4	25,715	59.1	3,398	38.1	6,466	70.8
銷售及市場推廣開支	(802)	(3.1)	(1,255)	(2.9)	(606)	(6.8)	(848)	(9.3)
行政開支	(3,933)	(15.2)	(4,954)	(11.4)	(2,071)	(23.2)	(16,314)	(178.6)
其他收益/(虧損)—淨額	20	0.1	(62)	(0.1)	53	0.6	24	0.2
經營溢利/(虧損)	4,983	19.2	19,444	44.7	774	8.7	(10,672)	(116.9)
財務收入	1	0.0	2	0.0	1	0.0	1	0.0
除所得稅前溢利/(虧損)	4,984	19.2	19,446	44.7	775	8.7	(10,671)	(116.9)
所得稅(開支)/抵免	(1,362)	(5.2)	(2,187)	(5.0)	(195)	(2.2)	352	3.9
年/期內溢利/(虧損)	3,622	14.0	17,259	39.7	580	6.5	(10,319)	(113.0)

我們的收益由截至2016年3月31日止年度的26.0百萬港元增加67.5%至截至2017年3月31日止年度的43.5百萬港元，乃主要由於精密3D檢測解決方案的銷售額增加11.3百萬港元及精密加工解決方案的銷售額增加6.3百萬港元。這主要是由於我們於截至2017年3月31日止年度承接大量精密3D檢測解決方案及精密加工解決方案項目，主要因為銷售及市場推廣精力投入增加及受有利政府政策推動的市場需求增加。截至2017年9月30日止六個月，我們的收益相較截至2016年9月30日止六個月的8.9百萬港元小幅增加2.4%至9.1百萬港元。

我們的毛利由截至2016年3月31日止年度的9.7百萬港元增加165.2%至截至2017年3月31日止年度的25.7百萬港元並於截至2017年9月30日止六個月相較截至2016年9月30日止六個月的3.4百萬港元增加90.3%至6.5百萬港元。我們的整體毛利率由截至2016年3月31日止年度的37.4%增至截至2017年3月31日止年度的59.1%，主要是由於我們加大研發投入以提供優質解決方案，令我們解決方案的合約價提高，加上我們的採購成本控制增強及機器成本降低令平均銷售成本下降。我們的整體毛利率於截至2017年9月30日止六個月上升至70.8%，乃由於精密3D檢測解決方案項目數目增加及採購機械成本降低所致。

我們於截至2017年9月30日止六個月錄得虧損10.3百萬港元，而截至2016年9月30日止六個月則錄得溢利0.6百萬港元，乃因產生上市開支11.8百萬港元所致。



## 概 要

### 綜合財務狀況表資料概要

	於3月31日		於9月30日	於1月31日
	2016年 千港元	2017年 千港元	2017年 千港元	2018年 千港元
非流動資產	63	534	1,257	1,404
流動資產	12,188	28,542	17,296	23,261
資產總值	12,251	29,076	18,553	24,665
權益總額	(2,144)	15,125	5,609	4,813
流動負債	14,395	13,951	12,944	19,852
非流動負債	—	—	—	—
權益及負債總額	12,251	29,076	18,553	24,665
流動(負債)／資產淨額	(2,207)	14,591	4,352	3,409

我們於2016年3月31日的負總權益乃主要由於我們於2015年4月1日的累計虧損6.4百萬港元，此乃主要由於我們在業務仍處於初期發展階段的過往數年產生重大業務發展及研發開支。我們於截至2016年及2017年3月31日止年度錄得純利，乃由於我們的毛利如上文所述有所增長及我們加大力度控制成本以減少我們的開支。

我們於2016年3月31日錄得流動負債淨額2.2百萬港元。2016年3月31日的流動負債淨額狀況主要由於我們的即期所得稅負債3.3百萬港元所致，主要就我們的非中國營運附屬公司計提撥備，原因為該等附屬公司於2017年8月就中國稅項而言被視作中國非居民企業，因此過往年度須繳納中國所得稅。我們的非中國營運附屬公司的一切未繳的中國所得稅已於2017年9月悉數繳付。

## 概 要

### 綜合現金流量表資料概要

	截至3月31日止年度		截至9月30日止六個月	
	2016年	2017年	2016年	2017年
	千港元	千港元	千港元	千港元
			(未經審核)	
營運資金變動前之營運所得／ (所用)現金	4,996	19,529	781	(10,695)
營運資金變動	2,475	(19,838)	(3,197)	17,962
已付所得稅	—	(1,927)	—	(3,911)
經營活動所得／(所用)現金淨額	7,471	(2,236)	(2,416)	3,356
投資活動所用現金淨額	(6)	(263)	(222)	(33)
融資活動(所用)／所得現金淨額	(7,549)	2,119	405	(4,633)
現金及現金等價物減少淨額	(84)	(380)	(2,233)	(1,310)
年／期初的現金及現金等價物	2,845	2,750	2,750	2,311
現金及現金等價物 匯兌虧損／收益	(11)	(59)	(15)	64
年／期末的現金及現金等價物	<u>2,750</u>	<u>2,311</u>	<u>502</u>	<u>1,065</u>

我們於截至2016年3月31日止年度的經營活動所得現金淨額為7.5百萬港元，於截至2017年3月31日止年度的經營活動所用現金淨額為2.2百萬港元，於截至2017年9月30日止六個月的經營活動所得現金淨額為3.4百萬港元。截至2017年3月31日止年度經營活動所用現金淨額主要由於營運資金變動所致，而營運資金變動主要因貿易應收款項由2016年3月31日的2.2百萬港元增加21.3百萬港元至2017年3月31日的23.5百萬港元，此乃主要由於裝運時間所致，原因是我們完成裝運及於2017年3月確認5個項目的收益。

我們於截至2016年及2017年3月31日止年度的營運資金變動前現金流入分別為5.0百萬港元及19.5百萬港元，及我們於截至2017年9月30日止六個月營運資金變動前的現金流出為10.7百萬港元。

## 概 要

### 主要財務比率

	於3月31日／ 截至3月31日止年度		於2017年 9月30日／ 截至2017年 9月30日 止六個月
	2016年	2017年	
流動比率 <sup>(1)</sup>	0.8	2.0	1.3
速動比率 <sup>(2)</sup>	0.8	2.0	1.3
資產回報率(%) <sup>(3)</sup>	29.6	59.4	不適用
股本回報率(%) <sup>(4)</sup>	不適用	114.1	不適用

附註：

- (1) 流動比率以所示日期流動資產總額除以流動負債總額計算。
- (2) 速動比率以所示日期流動資產總額減存貨除以流動負債總額計算。
- (3) 資產回報率以年末年度純利除以總資產再乘以100%計算。
- (4) 股本回報率以年末年度純利除以總權益再乘以100%計算。

### 近期發展及重大不利變動

於2017年9月30日(即本招股章程附錄一會計師報告所載我們最新經審計綜合資產負債表日期)後及於2018年1月31日，我們的業務繼續錄得相對強勁的表現。就營運而言，於2017年3月31日之後，我們已透過為銷售及營銷團隊、行政團隊及研發團隊招聘合共六名僱員的方式擴大隊伍。隨著隊伍擴大，我們尋求進一步發展我們的業務經營及提升我們的研發能力。

於最後可行日期，我們有10個正在進行的精密3D檢測解決方案項目，未完成合約價值為16.4百萬港元，當中12.9百萬港元及3.5百萬港元預期分別於截至2018年及2019年3月31日止年度確認，我們有一個正在進行的精密加工解決方案項目，未完成合約總值1.0百萬港元預期於截至2019年3月31日止年度確認。於截至2018年3月31日止年度，我們預計精密加工解決方案的收益將下降，因我們在截至2017年9月30日止六個月內更多專注於提供精密3D檢測解決方案(主要由於其利潤率較高)及我們一直進行優化及修改我們的精密加工解決方案，以提升其精密水平及效率，因此並無就該解決方案積極開拓新客戶。於截至2017年9月30日止六個月，我們無意縮減我們於精密加工解決方

## 概 要

案的業務及並無拒絕任何精密加工解決方案項目或報價邀請。於最後可行日期，我們已與不同的潛在客戶就精密加工解決方案簽訂三份合作備忘錄，預期於2018年及2019年執行。然而，有關合作備忘錄並不具法律約束力，且未必會落實。根據弗若斯特沙利文的資料，市場對精密3D檢測解決方案及精密加工解決方案的需求日益增加，預期2016年至2021年總收益按18.6%的複合年增長率增長，董事相信這將對我們的業務增長有正面影響。

董事確認，自2017年9月30日起及直至本招股章程日期我們的業務或財務狀況概無重大不利變動。

儘管我們業務並無發生任何重大不利變動，我們預期截至2018年3月31日止年度將錄得淨虧損，主要由於上市開支計入我們綜合全面收益表，以及預期精密加工解決方案的收益較截至2017年3月31日止年度下降。我們估計截至2018年3月31日止年度將作出約31.5百萬港元的上市開支總付款，其中大部分將構成經營活動現金流出及將因而對我們截至2018年3月31日止年度的經營活動現金流量產生不利影響。我們預期截至2019年3月31日止年度的純利會較截至2018年3月31日止年度(不包括上市開支)大幅減少，乃主要由於(i)上市後本集團須支付審核服務及合規服務等專業費用；(ii)有關組織研討會、參加展會及委聘專業品牌營運公司的銷售及市場推廣開支；及(iii)有關建立研發中心及招聘更多行政人員以及委任獨立非執行董事的行政開支等開支預期會增加。

### 股東資料

緊隨資本化發行及股份發售完成後，IFG Swans(由吳先生全資實益擁有)將持有293,940,000股股份，相當於本公司已發行股本的約73.485%。由於IFG Swans及吳先生直接或間接有權行使或控制行使緊隨上市後本公司股東大會上30%或以上的投票權，故根據GEM上市規則，彼等均將被視為我們的控股股東。進一步詳情，請參閱本招股章程「與控股股東的關係」一節。

我們的首次公開發售前投資者程女士以代價人民幣10,200元向吳先生收購魁科機電科技3%股權。代價已悉數結算及該收購事項於2017年8月25日完成。作為重組的一部分，根據日期為2017年8月26日的投資協議及日期為2017年8月28日的股權轉讓協議，本公司通過香港志豐從程女士收購魁科機電科技的3%股權，而作為代價，由本公司向程女士配發及發行19股入賬列作繳足的股份。

## 概 要

我們的首次公開發售前投資者ARQ Zhuoyue收購2,000股股份，代價為1,260,120港元。代價已悉數結算及是項投資已於2017年8月29日完成。緊隨資本化發行及股份發售完成後，程女士及ARQ Zhuoyue於本公司的股權將分別佔本公司已發行股本約0.015%及1.50%。詳情請參閱「歷史、重組及企業架構—首次公開發售前投資」一節。

### 股份發售統計數據

下列統計數字乃基於100,000,000股發售股份在股份發售下發行的假設。

	按指示性發售價 範圍的下限每股 0.55港元計算	按指示性發售價 範圍的上限每股 0.85港元計算
我們股份的市值	220百萬港元	340百萬港元
每股未經審計備考經調整綜合 有形資產淨值	0.10港元	0.18港元

附註：

- (1) 市值乃根據緊隨資本化發行及股份發售完成後將發行400,000,000股股份的假設計算。
- (2) 每股未經審計備考經調整綜合有形資產淨值乃經作出本招股章程「財務資料—未經審計備考經調整綜合有形資產淨值」一節所述的調整後，基於緊隨資本化發行及股份發售完成後將發行400,000,000股股份計算。

### 股息

我們並無固定股息政策。自成立以來，本公司並無派付或宣派任何股息。更多資料，請參閱本招股章程「財務資料—股息及股息政策」一節。

## 未來計劃及所得款項用途

假設發售價為每股0.70港元(即指示性發售價範圍的中位數)，股份發售所得款項淨額，經扣除就股份發售承擔的包銷佣金及其他估計開支後估計約為38.6百萬港元。我們擬將該等所得款項用作以下用途：

- 約18.4百萬港元(我們估計總所得款項淨額的約47.7%)用於我們在北京及廣州成立自有研發中心以及與產品研發有關的進一步研發開支、招聘及為技術員工提供培訓；
- 約10.4百萬港元(我們估計總所得款項淨額的約27.0%)用於業務擴張，包括在中國不同地區成立銷售分公司、擴充辦公場地、為各分公司招聘管理人員及本地銷售人員及提供相關內部及外部培訓；
- 約5.9百萬港元(我們估計總所得款項淨額的約15.3%)用於組織研討會、參加本土及國際展會與發展及實施廣告規劃；
- 約3.9百萬港元(我們估計總所得款項淨額的約10.0%)用於營運資金及一般公司用途。

倘發售價乃定為高於或低於估計發售價範圍的中位數，則上述所得款項分配將按比例調整。由於截至2019年3月31日止年度將產生擴大業務營運及建立研發設施的估計開支8.6百萬港元，故預期我們的擴張計劃會對我們的財務業績有重大影響。進一步詳情，請參閱本招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節。

## 上市理由

我們旨在成為中國一流智能製造解決方案供應商。董事認為上市將有助於使我們能實現業務策略及為我們的未來增長(如建立自身研發中心及擴充業務)提供更廣闊的資金渠道。董事亦認為公眾上市地位將提升我們的企業形象、品牌知名度及市場地位，這對我們在智能製造解決方案行業取得成功而言實屬重要因素。此外，上市後憑藉更廣闊的財務資源渠道及得到提升的企業形象及品牌知名度，董事相信，鑒於新客戶一般更加傾向於與有更佳企業管治的上市公司交易，故我們更加容易擴大客戶群及擴充地域範圍，進而增強我們的競爭力。董事亦認為上市將令我們能夠接觸更多人才及有更多途徑吸納及留聘優質人才，以此推進我們的技術及業務發展。

## 風險因素

我們的業務受到我們業務營運當中所涉若干風險的影響，包括但不限於有關我們的業務及行業的風險、與在中國開展業務有關的風險及與股份發售及股份有關的風險。我們認為，我們所面臨的部份主要風險如下：(i)我們與客戶並無持續的長期業務關係，未來可能無法獲得項目；(ii)我們面臨與國有企業訂約及相關投標程序有關的風險；(iii)我們的業務可能因缺少優質機械或輔助工具而受到不利影響；(iv)我們的營運在很大程度上取決於高級管理層；(v)對我們的研發能力而言，與高等院校教授及研究員的持續合作實屬必要；(vi)我們在競爭性行業經營，或未能進軍新市場；(vii)我們未必能維護我們的設計、工程及技術專有知識；(viii)未來擴張計劃受限於不確定因素及有關風險；及(ix)我們過往取得顯著增長，但未來可能無法維持該增長。

由於在釐定一項風險重大與否時不同投資者可能有不同的解讀及標準，閣下在決定投資發售股份前，應仔細閱讀本招股章程「風險因素」整節。

## 上市開支

於業績紀錄期，我們產生上市開支15.7百萬港元，其中11.8百萬港元自綜合全面收益表扣除及餘下款項3.9百萬港元按預付款項入賬(將被上市後股份溢價抵銷)。我們預期於股份發售完成前將進一步產生上市開支(包括包銷佣金)約15.8百萬港元(根據股份發售的指示性發售價範圍中位數計算，及並無計及任何酌情獎勵費(如適用))，其中估計金額約10.7百萬港元將於截至2018年3月31日止年度從綜合全面收益表中扣除，而估計約5.1百萬港元將予資本化。