

概 要

本概要旨在向閣下提供本文件所載資料的概覽且應與本文件全文一併閱讀。由於下文僅屬概要，故並無載列閣下可能認為重要的所有資料。閣下在決定投資於[編纂]前務須閱讀整份文件。任何對於GEM上市公司之投資均帶有風險。有關投資[編纂]之若干特定風險載於本文件「風險因素」一節。閣下在決定投資[編纂]前，應細閱該節。本概要所用的詞彙具本文件「釋義」及「技術詞彙表」兩節所界定的涵義。

概覽

我們為主力提供金融軟件方案服務的金融科技方案供應商，主要對象為香港金融機構（主要包括經紀行、自營交易公司及財富管理公司）。二零零零年起，香港交易所引進第三代AMS後，我們推出名為eBrokerSys的OMS向交易所參與者提供直通式交易程序及自動化功能。我們的軟件方案提供多種適用於前台交易運作及後台結算運作的功能。前台交易運作方面，本公司的服務包括執行交易、資金管理、信貸監控、風險管理及網絡安全。後台結算運作方面，我們的服務包括結算及清算買賣盤、投資組合風險報告及主機代管服務。我們的服務專為服務交易所參與者而設，提供（其中包括）執行股票及期貨交易服務、結算及交收服務予個人及機構客戶。

我們不僅致力服務本地交易所，亦因應準客戶日漸繁複的需求而開發軟件方案，並為迎合其他交易所的科技進展及其他主要交易所（如CME）的交易需求，推出具交易前及交易後風險管理能力的全球衍生工具交易平台。我們於二零一三年一月獲CME認證為獨立軟件供應商，為香港首間供應商獲此認證。

截至二零一七年十二月三十一日止兩個年度及截至二零一八年八月三十一日止八個月，我們的收益分別約為47.9百萬港元、48.7百萬港元及35.9百萬港元。

概 要

下表載列往績記錄期內按業務劃分的收益：

	截至十二月三十一日止年度				截至八月三十一日止八個月			
	二零一六年		二零一七年		二零一七年		二零一八年	
	千港元	%	千港元	%	千港元	%	千港元	%
前台交易方案服務收入								
—交易方案	24,741	51.7	25,474	52.3	16,955	51.9	17,685	49.2
—演算法方案	1,552	3.2	1,515	3.1	1,010	3.1	928	2.6
—投資方案	485	1.0	574	1.2	323	1.0	680	1.9
小計：	26,778	55.9	27,563	56.6	18,288	56.0	19,293	53.7
後台結算方案服務收入*								
—全球後台結算系統	10,848	22.7	11,551	23.8	7,643	23.4	8,052	22.4
—香港數據中心寄存及 交易所主機代管服務	446	0.9	356	0.7	280	0.8	153	0.4
小計：	11,294	23.6	11,907	24.5	7,923	24.2	8,205	22.8
安裝及訂製服務收入	5,855	12.2	4,560	9.4	3,414	10.4	4,921	13.7
管理雲端服務收入	828	1.8	2,231	4.6	1,362	4.2	1,899	5.3
其他	3,119	6.5	2,404	4.9	1,691	5.2	1,612	4.5
總計	<u>47,874</u>	<u>100.0</u>	<u>48,665</u>	<u>100.0</u>	<u>32,678</u>	<u>100.0</u>	<u>35,930</u>	<u>100.0</u>

* 於往績記錄期間，來自本集團投資組合風險報告系統現有業務的收入為零。

下表載列往績記錄期內按客戶類型劃分的收益：

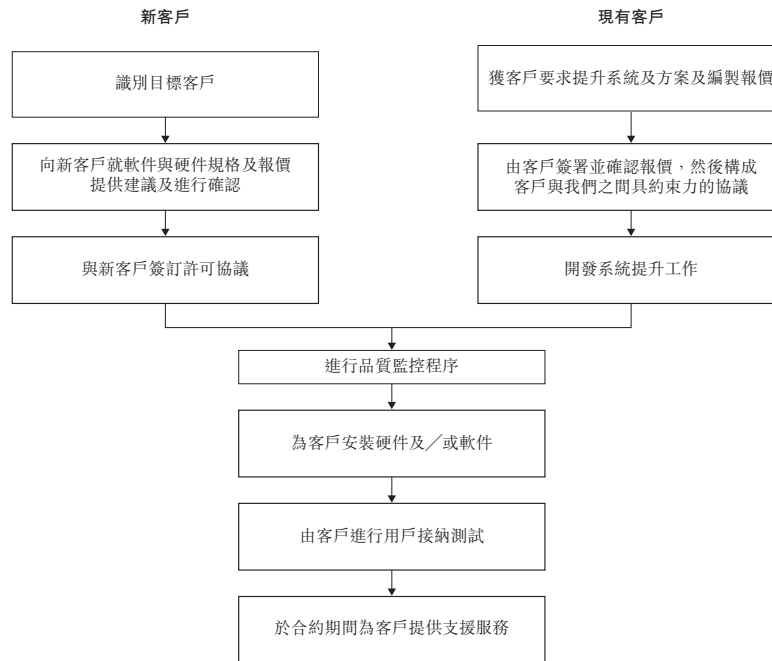
	截至十二月三十一日止年度				截至八月三十一日止八個月			
	二零一六年		二零一七年		二零一七年		二零一八年	
	千港元	%	千港元	%	千港元	%	千港元	%
經紀行	41,110	85.9	44,441	91.3	30,030	91.9	32,174	89.5
自營交易公司	4,718	9.9	2,772	5.7	1,888	5.8	2,219	6.2
財富管理公司	2,010	4.2	1,451	3.0	759	2.3	1,537	4.3
其他	36	—	1	—	1	0.0	—	—
總計	<u>47,874</u>	<u>100.0</u>	<u>48,665</u>	<u>100.0</u>	<u>32,678</u>	<u>100.0</u>	<u>35,930</u>	<u>100.0</u>

截至二零一七年十二月三十一日止兩個年度及截至二零一八年八月三十一日止八個月，本集團來自持續經營業務的純利率（不計及[編纂]開支及一次性其他收入）分別為29.9%、25.9%及29.1%。

概 要

我們的營運流程

我們的營運流程如下：



進一步資料載列於本文件「業務－營運流程」一節。

我們的市場地位

頂層及中層界別的金融機構由大型國際金融科技供應商服務。部分中層及大多數低層客戶將依賴本地及區域性BSS供應商，本地及區域性BSS供應商相應的市場份額佔總市場約45%。本集團為主要服務B組及C組交易所參與者的金融交易軟件方案供應商的估計排名中排名第三，佔香港金融交易軟件方案的估計市場份額約為2.4%。

進一步資料載列於本文件「行業概覽－香港金融交易及交收軟件系統行業的競爭環境」一節。

我們的競爭優勢

董事認為我們具備下列競爭優勢：

- 我們提供廣泛類別的金融軟件方案。
- 我們是經驗豐富的金融科技方案供應商。
- 我們是金融科技市場的市場創新者。
- 我們擁有經驗豐富的管理團隊及應用程式開發團隊，他們具備豐富的行業知識及技術專門知識。
- 我們擁有彪炳的往績記錄及忠誠的客戶。

進一步詳情載列於本文件「業務－競爭優勢」一節。

概 要

我們的業務策略

本公司的業務目標是透過將我們的收入來源多樣化、擴大產品種類及特點以擴大客戶基礎，從而拓展我們的現有業務。為致力達到本公司的業務目標，我們執行以下業務策略：

- 擴展我們的財富管理方案業務。
- 改善用戶交易應用程式。
- 為本地經紀行客戶擴大我們的管理雲端服務。
- 於中國建立我們的研發中心。

進一步詳情載列於本文件「業務－我們的業務策略」一節。

我們的客戶

董事認為，我們的目標客戶主要為B組及C組交易所參與者，就董事所知悉及確信，彼等為中小型經紀行。為擴大本集團客戶基礎，本集團的目標客戶亦包括並非交易所參與者的自營交易公司及財富管理公司。

截至二零一七年十二月三十一日止兩個年度及截至二零一八年八月三十一日止八個月，來自五大客戶的收益分別約13.2百萬港元、11.6百萬港元及9.6百萬港元，佔我們持續經營業務總收益約27.5%、23.9%及26.7%，而來自最大客戶的收益分別約3.7百萬港元、3.4百萬港元及2.4百萬港元，分別佔我們在往績記錄期間持續經營業務總收益約7.6%、7.0%及6.7%。

進一步資料載列於本文件「業務－客戶」一節。

我們的供應商

我們與主要供應商保持穩定的商業關係，其中大部分供應商於往績記錄期前已與我們開展業務關係。我們的供應商一般為電訊服務供應商，以及硬件及／或軟件供應商，為我們提供數據服務、頻寬、互聯網線、專線、路由器及伺服器。

截至二零一七年十二月三十一日止兩個年度及截至二零一八年八月三十一日止八個月，從五大供應商購入的產品及服務分別達約7.4百萬港元、9.5百萬港元及6.9百萬港元，佔我們持續經營業務的購買及服務成本總額分別約92.1%、93.0%及92.5%。截至二零一七年十二月三十一日止兩個年度及截至二零一八年八月三十一日止八個月，從最大供應商購買的金額分別約5.3百萬港元、7.6百萬港元及5.6百萬港元，分別佔購買總額約65.8%、74.7%及74.8%。

進一步詳情載列於本文件「業務－供應商」一節。

依賴我們的最大供應商

為提升我們的營運效率，我們亦將金融軟件模組的開發工作（並不涉及金融軟件的核心部分）、測試工作及日常客戶支援工作外判予於重組^{附註}前為我們的關連方的技術服務供應商，而我們的應用程式開發團隊仍負責：(i) 與客戶直接溝通；(ii) 設計獨

概 要

立模組及其各自介面；及(iii)開發金融軟件的若干核心模組，例如為金融軟件的買賣盤管理操作。我們於招標（為透過邀請進行的非公開招標）後甄選技術服務供應商。截至二零一七年十二月三十一日止兩個年度及截至二零一八年八月三十一日止八個月，向技術服務供應商的購買量分別佔總購買量約65.8%、74.7%及74.8%。董事認為，技術服務供應商所提供的服務屬常規性質，並無我們具備的任何創意或專業知識（例如系統設計及系統介面），因此，我們與技術服務供應商透過訂立該等服務合約維持業務關係，純粹旨在與技術服務供應商維持已有的業務關係及服務供應的穩定性。

進一步資料載於本文件「業務－供應商－依賴我們的最大供應商」及「業務－採購」各節。

附註：該關連方交易的出現乃由於深圳易博科為光輝科技的全資附屬公司，而光輝科技為電子交易科技（香港）的間接全資附屬公司，電子交易科技（香港）由溢本擁有約83.34%，以及由陳先生及張女士共同擁有約16.66%。根據重組，溢本已出售其於本公司的權益，因此，技術服務供應商已不再為本公司的關連人士及關連方。

銷售及市場推廣

我們參加業界會議、研討會及展覽會，以加強與業務夥伴的關係，並向潛在客戶推廣產品及服務。因現有客戶的僱員離職或現有客戶業務擴展而令現有客戶轉介新客戶，或由現有客戶的擁有人設立新的交易所參與者是我們擴充客戶群的主要渠道。現時，我們的主要銷售及市場推廣活動集中於香港。然而，由於中國的金融產品及金融業日益壯大，我們預期中國於未來對電子交易平台方案的需求將有所增長。

進一步詳情載列於本文件「業務－銷售及市場推廣」一節。

主要風險因素

我們的業務及營運涉及若干風險並與投資於本公司股份有關。主要及重大風險概述如下：

- 失去具有專業技能及／或金融及證券交易知識的主要僱員，可能對我們的業務、財務表現及未來前景造成不利影響。
- 我們依賴主要管理人員，未必能吸引及挽留人才。
- 我們依賴金融及證券交易行業及其市場參與者，而任何市場整合或會對本集團的業務發展造成不利影響。
- 金融科技市場競爭日趨激烈。
- 我們可能無法就現有商業協議續約，或以可接受的條款與客戶簽訂新協議，或無法招攬新客戶或取得新合約。
- 我們未必可以緊貼急速轉變的科技及客戶需求。

進一步詳情載列於本文件「風險因素」一節。

概 要

法律合規

我們的董事確認我們在往績記錄期內及直至最後實際可行日期，在所有重大方面均已遵守適用之香港法例、規則及法規。

股東資料

控股股東

緊隨[編纂]完成後(惟不計及因任何[編纂]及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之任何股份)，本公司將由Quantsmile (BVI)擁有約[編纂]%(其由如鷹企業顧問持有約50.85%、陳先生及張女士共同擁有約25.42%及Supergrand擁有約23.73%)。如鷹企業顧問由好管家基金會持有約95.19%、張女士(陳先生之配偶)持有約4.76%及伍先生持有約0.05%。

此外，緊隨[編纂]完成後(惟不計及因任何[編纂]及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之任何股份)，如鷹企業顧問亦將直接持有本公司[編纂]%權益。

有關我們控股股東的進一步資料載列於本文件「與控股股東之關係－控股股東」一節。

[編纂]投資者

於二零一六年六月十日，Financial Data Technologies以總代價45,500,000港元向溢本及Silver Richland分別收購9,151,917股股份及3,848,083股股份(合共相當於本公司已發行股本13.0%)(「[編纂]投資」)。緊隨[編纂]完成後(惟不計及因任何[編纂]及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之任何股份)，Financial Data Technologies將擁有本公司已發行股本的約[編纂]%權益。根據[編纂]投資，Financial Data Technologies承諾自[編纂]起180日內期間不會出售任何股份。

Financial Data Technologies集團於不同行業如金融科技、企業融資顧問服務及資產管理均有投資。[編纂]投資之進一步資料載列於本文件「歷史、重組及集團架構－[編纂]投資」一節。

關連交易

於[編纂]後，根據GEM上市規則第20.27(1)條依時系統設計及蜂投證券為本公司之關連人士。

截至二零一七年十二月三十一日止兩個年度及截至二零一八年八月三十一日止八個月，電子交易系統根據租賃協議向依時系統設計支付的租金總額分別為1,445,000港元、1,620,000港元及1,080,000港元。於二零一六年及二零一七年十二月三十一日及二零一八年八月三十一日，本集團並無與依時系統設計擁有任何應付或應收賬項。

概 要

截至二零一七年十二月三十一日止兩個年度及截至二零一八年八月三十一日止八個月，入賬為來自蜂投證券的服務費收入(亦為本集團的收益)分別約為2,162,000港元、1,818,000港元及1,077,600港元。於二零一六年及二零一七年十二月三十一日及二零一八年八月三十一日，本集團擁有分別約153,000港元、135,000港元及674,000港元來自蜂投證券的應收賬款賬項。

有關關連交易的進一步詳情，載於本文件「關連交易」一節。

主要經營及財務資料概要

綜合損益及其他全面收益表概要

	截至十二月三十一日 止年度		截至八月三十一日 止八個月	
	二零一六年 千港元	二零一七年 千港元	二零一七年 千港元	二零一八年 千港元
持續經營業務所得收益	47,874	48,665	32,678	35,930
持續經營業務所得除稅前溢利	9,604	12,104	9,449	6,806
年內本公司擁有人應佔持續經營業務 所得溢利及其他全面收益總額	6,643	9,877	7,823	4,795
非香港財務報告準則計量				
年內持續經營業務所得溢利(不包括 [編纂]開支及一次性其他收入)(附註)	14,308	12,599	8,141	10,444

附註：

- (1) 年內持續經營業務所得溢利(不包括[編纂]開支及一次性其他收入)並非香港財務報告準則所規定計算或按其呈列。由於我們的管理層使用此項財務計量來評估財務表現，故我們呈列此財務計量。
- (2) 截至二零一六年十二月三十一日止年度，約14.3百萬港元的年內持續經營業務所得溢利(不包括[編纂]開支及一次性其他收入)乃由經減去約[編纂]港元的撥回二零一三年[編纂]開支超額撥備之其他收入及加回約[編纂]港元的[編纂]開支的約6.6百萬港元的年內本公司擁有人應佔持續經營業務所得溢利及其他全面收益總額計算。
- (3) 截至二零一七年十二月三十一日止年度，約12.6百萬港元的年內持續經營業務所得溢利(不包括[編纂]開支及一次性其他收入)乃由加回約[編纂]港元的[編纂]開支的約9.9百萬港元的年內本公司擁有人應佔持續經營業務所得溢利及其他全面收益總額計算。
- (4) 截至二零一七年八月三十一日及二零一八年八月三十一日止八個月，約8.1百萬港元及10.4百萬港元的有關期內持續經營業務所得溢利(不包括[編纂]開支及一次性其他收入)乃由加回分別約7.8百萬港元及4.8百萬港元的[編纂]開支的分別約[編纂]港元及[編纂]港元的期內本公司擁有人應佔持續經營業務所得溢利及其他全面收益總額計算。

綜合財務狀況表概要

	於十二月三十一日		於二零一八年
	二零一六年 千港元	二零一七年 千港元	八月三十一日 千港元
非流動資產	475	487	415
流動資產	22,385	32,204	39,253
流動負債	7,200	7,154	9,336
流動資產淨值	15,185	25,050	29,917
資產淨值	- 7 -	15,577	25,454
			30,249

概 要

綜合現金流量表概要：

	截至十二月三十一日 止年度		截至八月三十一日 止八個月	
	二零一六年 千港元	二零一七年 千港元	二零一七年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元
經營活動所得現金淨額	5,926	9,373	9,319	1,793
投資活動所用現金淨額	(267)	(237)	(76)	(36)
融資活動所用現金淨額	(1,124)	—	—	—
現金及現金等價物增加淨額	4,535	9,136	9,243	1,757
年期／初現金及現金等價物	10,367	14,902	14,902	24,038
年期／末現金及現金等價物	14,902	24,038	24,145	25,795

主要財務比率

	於十二月三十一日	於二零一八年	
	二零一六年	二零一七年	八月三十一日
流動比率 ⁽¹⁾	3.1 倍	4.5 倍	4.2 倍
負債比率 ⁽²⁾	不適用	不適用	不適用
資產總額回報率 ⁽³⁾	29.1%	30.2%	18.1%
純利率 ⁽⁴⁾	13.9%	20.3%	13.3%

附註：

1. 流動比率的計算式為相關年末或期末流動資產總額除以流動負債總額。
2. 負債比率的計算式為相關年末或期末借款總額除以權益總額再乘以 100%。於二零一六年十二月三十一日、二零一七年十二月三十一日及二零一八年八月三十一日並無計息借款。
3. 資產總額回報率的計算式為相關年末或期末本公司擁有人應佔年度或期間持續經營業務除稅後溢利除以資產總額再乘以 100%。已使用年度化數字與年度數據作比較。
4. 純利率的計算式為相關年內或期內本公司擁有人應佔持續經營業務所得除稅後純利除以持續經營業務所得收益再乘以 100%。

發售統計數據

	按最低 [編纂]	按最高 [編纂]
	[編纂] 港元計算	[編纂] 港元計算
股份市值 ⁽¹⁾	[編纂] 港元	[編纂] 港元
未經審核 [編纂] 經調整每股股份有形資產淨值 ⁽²⁾	[編纂] 港元	[編纂] 港元

附註：

1. 市值按預期於緊隨 [編纂] 完成後的 [編纂] 股已發行股份計算。進一步詳情請參閱本文件「股本」一節。
2. 未經審核 [編纂] 經調整每股股份有形資產淨值按預期於緊隨 [編纂] 完成後的 [編纂] 股已發行股份計算得出。進一步詳情請參閱本文件附錄二。

概 要

[編纂]開支

董事估計我們會產生與[編纂]相關的開支總額(不計及任何[編纂]及根據購股權計劃可能授出之任何購股權獲行使時可能發行之任何股份)按[編纂][編纂]港元(為於本文件所載的指示性[編纂]範圍的中位數)計算，約為[編纂]港元，當中本公司承擔的部分為(i)約12.6百萬港元將於[編纂]時就發行[編纂]入賬列作股權扣減；及(ii)已經或將會計入損益的約25.2百萬港元，包括(a)於截至二零一六年十二月三十一日止年度已確認的約8.7百萬港元；(b)於截至二零一七年十二月三十一日止年度已確認的約2.7百萬港元；(c)將於截至二零一八年十二月三十一日止年度確認的11.2百萬港元；及(d)將於截至二零一九年十二月三十一日確認的約2.6百萬港元。有關[編纂]的開支屬非經常性質。本集團截至二零一六年及二零一七年十二月三十一日止年度及截至二零一八年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日止年度的財務表現和經營業績，分別已經及將會受[編纂]相關開支的重大不利影響。於本集團損益中確認或予以資本化的實際金額可根據審核及變量及假設的變動予以調整。

近期發展

往績記錄期後，我們的業務運作一直穩定。就董事所知，整體市況並無出現重大變動而對或將會對本集團的業務運作或財務狀況造成重大不利影響。

本集團預計，於截至二零一八年十二月三十一日止年度維持穩定收益。董事預期本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的溢利將會低於截至二零一七年十二月三十一日止年度者，主要由於[編纂]開支。

於往績記錄期後及直至二零一八年十二月三十一日，除本文件「財務資料—[編纂]開支」一節所披露的[編纂]開支外，於綜合損益及其他全面收益表內，我們並無任何重大非經常性項目。

董事確認，除[編纂]開支外，就彼等所知，自二零一八年八月三十一日(即本公司最近期經審核綜合財務報表的編製日期)起直至[編纂]，我們的財務或經營狀況或前景概無重大不利變動。就董事所知，整體市況並無出現重大變動而對或將會對本集團的業務運作或財務狀況造成重大不利影響。

股息

往績記錄期內，本集團並無宣派或已支付股息。於最後實際可行日期，我們無意於[編纂]前宣派任何股息。我們可以現金或我們認為合適的其他方式派息。宣派及派付任何股息的決定須董事會酌情批准。此外，任何一個財政年度的末期股息須經股東批准。

我們的董事會將不時檢討股息政策。董事會全權酌情決定是否於任何年度末宣派股息及(如決定宣派)股息金額及派付方式。該酌情權受限於任何適用法律和法

概 要

規，包括公司法及我們的章程細則，且須獲本公司股東批准。日後任何獲宣派及支付的任何股息金額將視乎（其中包括）我們的股息政策、經營業績、現金流及財務狀況、經營及資本需求及其他相關因素。董事會目前並未採納任何股息政策，亦無預設任何股息比率。在釐定將會宣派的股息（如有）時，董事會將考慮相關因素。概不保證本公司將能宣派或分派董事會任何計劃所載之任何股息金額，甚至不宣派或分派股息。過往股息分派記錄不應用作釐定董事會於日後可能宣派或支付之股息水平之參考或基準。

業務目標陳述、未來計劃及 [編纂] 的 [編纂]

假設 [編纂] 為 [編纂] 港元（為指示性 [編纂] 範圍的中位數），我們估計將獲得的 [編纂]（並無計及因任何 [編纂] 及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之任何股份）[編纂] 將約為 [編纂] 港元（經扣除與 [編纂] 有關須由本集團承擔的估計 [編纂] 費用及其他相關開支）。下表載列 [編纂] [編纂] 的建議分配：

	二零一九年 一月一日起 至二零一九年 六月三十日 千港元	二零一九年 七月一日至 二零一九年 十二月三十一日 千港元	二零二零年 一月一日至 二零二零年 六月三十日 千港元	二零二零年 七月一日至 二零二零年 十二月三十一日 千港元	二零二一年 一月一日至 二零二一年 六月三十日 千港元	二零二一年 七月一日至 二零二一年 十二月三十一日 千港元	二零二二年 一月一日至 二零二二年 六月三十日 千港元	總計 千港元	佔 [編纂] [編纂] 的 百分比 %
1. 擴展我們的財富管理方案業務	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
2. 改善我們的用戶交易應用程式	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
3. 為本地經紀行客戶擴大我們的管理 雲端服務	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
4. 於中國建立我們的研發中心	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
5. 一般營運資金	[編纂]	[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]	[編纂]

倘 [編纂] 最終釐定為超過 [編纂] 港元（即指示性 [編纂] 範圍的中位數），則 [編纂] 的上述建議分配將按比例增加。倘 [編纂] 最終釐定低於指示性 [編纂] 範圍的中位數，則 [編纂] 的上述分配將按比例減少，而我們計劃於合適情況下以內部財務資源及／或其他融資撥付有關差額。

購股權計劃

為鼓勵董事、高級管理層及其他僱員對本集團作出貢獻，以及吸引及挽留合適人才，我們於二零一八年●月●日有條件採納購股權計劃。購股權計劃的主要條款摘要載列於本文件附錄四「購股權計劃」一節。