

概 要

本概要旨在為閣下提供本文件所載資料之概覽。由於本文為概要，因此並未包含可能對閣下而言屬重要之所有資料。閣下在決定投資於股份前，應細閱整本文件。任何投資均附有風險。有關投資股份之若干特定風險載於本文件「風險因素」一節。閣下在決定投資股份前，應細閱該節。

概覽

我們是一家基於中國之領先一站式全媒體應用解決方案供應商，致力於提供高端軟硬件應用解決方案，協助內容製作、廣播及傳送；活動轉播服務及系統運維服務。此外，我們開發並銷售廣播及傳送設備。我們的應用解決方案、服務及設備獲得需要全媒體相關服務之廣泛客戶使用，包括廣播商、活動製作公司、新媒體供應商、企業及政府機構。我們的傳統客戶包括中國之高端(按賽迪顧問報告所載之收益計)全媒體製作公司及廣播商，當中包括國內之主要國家級或省級(包括省級市)及地級市之電視廣播商。根據賽迪顧問報告，該等高端製作公司及廣播商在投資於科技方面較有優勢，舉例而言，該等公司較其低端競爭對手更快轉用數碼及高清技術。根據賽迪顧問報告，於二零一二年，就收益而言，我們在中國協助全媒體內容製作、廣播及傳送之全媒體應用解決方案供應商中獨佔鰲頭，約佔17%*之市場份額。

我們的應用解決方案、服務及設備已安裝及應用於多個備受矚目之項目，例如：中央電視台總部、湖南電視台、安徽電視台、雲南電視台、深圳電視台及廣州電視台廣播設施之全套設備；二零零九年及二零一三年中國全運會及第26屆世界大學生運動會國際廣播中心(「國際廣播中心」)之設立；為多個中國最受矚目之現場活動提供活動轉播服務，例如中國建國六十周年慶典、二零零八年北京奧運會、第16屆亞運會、環北京職業公路自行車賽及二零一三年中國全運會。

產品及服務

我們是一站式硬件及軟件全媒體應用解決方案之供應商，協助內容製作、廣播及傳送；活動轉播服務；以及系統運維服務，亦是廣播及傳送設備之開發商。我們致力解決我們客戶的技術需要，並提供定製應用解決方案，包括軟件及硬件應用以及服務，以應對彼等之特定需要。我們的應用解決方案、服務及產品之範圍，涵蓋全媒體內容之製作、廣播及傳送之一般工作流程之所有主要階段，包括客戶之內容來源收集、內容製作、信號分配及流量、播放及轉化以及內容傳輸。請參閱本文件第114頁「業務—業務模式」一節。

提供製作、廣播及傳送應用解決方案(「應用解決方案」)

作為應用解決方案之供應商，我們為客戶設計及開發全媒體應用解決方案，以協助製作、廣播及傳送全媒體內容。由於我們的客戶一般會要求高複雜性、可靠及獨有之特點，故我們通常會向客戶提供定製之全套應用解決方案。我們的應用解決方案一

* 於本文件刊印時仍未取得有關本集團二零一三年之市場份額及市場排名之資料，本集團於二零一二年之排名或不可代表本集團現時於業內之排名。

概 要

般按客戶之要求而定製，可包括系統工程設計、提供該系統使用之軟件及硬件設備、系統集成，以及向客戶(主要為電視台)提供售後服務，以協助彼等進行廣播。

我們於此分部中具代表性之項目包括(i)於二零零八年為位於北京之新中央電視台總部大樓(「**央視總部**」)之多個系統提供應用解決方案，例如主控制系統及播放系統、(ii)為央視總部以及海外其他地區(包括香港、杜拜、莫斯科、聖保羅及內羅畢之中央電視台海外分社之傳送系統提供應用解決方案、(iii)為二零零八年北京奧運會額菲爾士峰之火炬傳送高清晰度(「**高清**」)現場轉播所使用之電子現場製作(「**EFP**」)系統提供應用解決方案、(iv)為二零零九年中國全運會設立國際廣播中心提供多套應用解決方案，以及(v)於二零零九年就中國首批九個參與全國由標準清晰度(標清)電視過渡至高清電視之廣播商之其中七個，提供有關高清過渡之多套應用解決方案。我們的應用解決方案可按其功能分為兩大類：(a)製作及廣播及(b)傳送。

製作及廣播

此等應用解決方案包括客戶用於收集、製作及處理內容之硬件及軟件應用解決方案，以編製內容並最終發送予最終使用者。舉例而言，我們可提供主要於電視台及演播室使用之系統及設備，例如主控制系統、演播室系統及媒體資產管理系統。我們亦可提供客戶用於遠程內容收集及廣播之系統及設備，例如戶外廣播車、EFP系統及電子新聞採集系統。

傳送

此等應用解決方案包括客戶用於以電子方式傳送全媒體內容之硬件及軟件應用解決方案。舉例而言，我們可提供有關以下各項之系統及服務：以無線方式自遠程攝影機傳送至戶外廣播車(「**廣播車**」)或EFP系統，以微波或衛星自廣播車或EFP系統傳送至電視台，通過衛星、有線電視、互聯網及其他傳送方式自電視台傳送內容至最終使用者。

活動轉播服務

我們的活動轉播服務涉及有關在現場轉播活動之過程中，對客戶轉播及傳送內容提供技術支援。此等服務之目的是解決活動主轉播商所面對之技術問題。根據賽迪顧問報告，廣播商日益增加將製作現場活動之大部份系統設計及技術支援工作外包予活動轉播服務供應商，例如本集團。

我們一般提供全套服務之活動轉播服務，由活動之廣播系統及傳送系統設計，以至於活動過程中向客戶的內容製作團隊提供技術支援服務及租賃設備。就戶外活動而言，我們的服務亦可包括安排及外包空中廣播直升機、計劃空中路線及進行地面勘查以及計劃地面傳送系統之位置。我們可視客戶之需要，就有關活動轉播服務按項目就個別活動或就某段固定期間向我們的客戶租賃系統及相關設備(其中若干系統及相關設備由我們擁有及於一段時間內租賃予不同項目之客戶)。如我們的客戶有意擁有相關設備，我們亦可為彼等採購及出售必要之系統及設備。

概 要

系統運維服務

如客戶於應用解決方案項目合約之保證期屆滿後尋求維護服務，我們亦會為該等客戶提供獨立之維護服務。我們的系統運維服務合約一般包括技術支援、定期現場系統檢測、設備維修、重置及維護，以及軟件升級。我們致力向客戶提供最優質之服務，客戶可24小時向我們作出技術查詢，我們會盡快作出回應。我們的技術團隊亦會就系統之運作及維護向客戶提供技術培訓計劃及技術手冊。

設備開發及銷售

儘管我們的解決方案及服務主要使用向第三方採購之設備，但我們亦從事廣播及傳送設備之開發及銷售業務，該等設備可用於我們的應用解決方案及活動服務或用作個別銷售。我們目前銷售之產品主要包括我們的NanoSat系列手提箱尺寸便攜式衛星傳輸終端，於二零一零年十二月開始銷售。我們的NanoSat產品為便攜式衛星新聞採集系統，當中包括衛星天線，以及可讓不同使用者(包括廣播商、軍方及政府機構)可自遙遠地點通過衛星傳送即時或錄製視頻。該等衛星傳輸終端為便攜式、體輕，可由單一使用者攜帶及操作。我們的標準NanoSat系統內置於符合國際航空運輸協會有關商業航機運輸之體積及重量規定之小型手提箱內。此外，NanoSat系統之設計著重於可迅速配調至現場，並配備自動架設功能，以快速捕捉衛星訊號。有關我們的便攜式衛星傳輸終端之應用實例包括一般新聞採集及現場活動之轉播、保安及監察影片之傳送。

於二零一二年，我們推出全新系列之精密多元化微波接收系統，主要用於接收移動來源之傳送信號，例如安裝於直升機、汽車及其他運輸工具之攝影機。我們的多元化微波接收系統通常用於支援活動轉播，有關活動需要使用高移動性並安裝於運輸工具之攝影機，以於遠距離捕捉快速移動之動作，例如自行車賽、賽車及馬拉松比賽。該等移動攝影機所捕捉之音頻及視頻會以需由天線接收之信號方式傳送，並導入接收裝置作進一步之處理。我們的系統包括多扇區天線裝置及接收裝置。天線裝置由多個獨立天線部件組成，該等天線緊密相間及排列，可自動接收不同方向之信號，最高達360度，有助接收在接收裝置與傳送來源之間可能並非直接視距之難以接收信號。天線裝置所接收之信號會輸入接收裝置，然後調和該等信號並以音頻及視頻之方式輸出。我們的系統有別於使用高增益定向天線之模擬系統，該等系統需要重新校準頻率，而且通常體積較大、笨重及昂貴，而我們的系統則較為微型及毋需進行天線定向及系統調校。於往績記錄期，我們已就提供活動轉播服務(包括環北京職業公路自行車)使用該設備。我們目前正推廣並獨立銷售該等系統予客戶。



NanoSat



多元化微波接收系統

有關我們的產品及服務之詳情，請參閱本文件第110頁「業務—我們的產品及服務」一節。

概 要

按分部劃分之收益

下表載列本集團於往績記錄期按分部劃分之收益明細分析：

	二零一一年		截至十二月三十一日止年度 二零一二年		二零一三年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
應用解決方案						
— 製作及廣播	268,185	57.2	349,401	61.5	365,396	58.1
— 傳送	157,794	33.6	170,728	30.1	176,089	28.0
小計	425,979	90.8	520,129	91.6	541,485	86.1
活動轉播服務	27,960	6.0	25,009	4.4	48,836	7.8
系統運維服務	6,159	1.3	9,180	1.6	10,326	1.6
設備開發及銷售	8,804	1.9	13,747	2.4	28,111	4.5
總收益	468,902	100.0	568,065	100.0	628,758	100.0

按分部劃分之毛利及毛利率

下表載列本集團於往績記錄期按分部劃分之毛利及毛利率明細分析：

	二零一一年		截至十二月三十一日止年度 二零一二年		二零一三年	
	毛利 人民幣千元	毛利率 %	毛利 人民幣千元	毛利率 %	毛利 人民幣千元	毛利率 %
應用解決方案						
— 製作及廣播	52,288	19.5	97,178	27.8	91,698	25.1
— 傳送	44,829	28.4	55,634	32.6	55,849	31.7
小計	97,117	22.8	152,812	29.4	147,547	27.2
活動轉播服務	15,104	54.0	11,297	45.2	22,735	46.6
系統運維服務	3,073	49.9	5,033	54.8	5,185	50.2
設備開發及銷售	6,321	71.8	9,366	68.1	18,093	64.4
總毛利	121,615	25.9	178,508	31.4	193,560	30.8

我們的競爭優勢及業務策略

我們一直可於業內成功競爭，乃有賴於以下優勢：

- 我們在於中國擁有龐大觀眾及要求嚴謹之高端客戶中建立之信譽：我們的客戶包括中國之主要廣播商，彼等委聘我們為彼等備受矚目及要求繁複之項目(例如二零零八年北京奧運會、亞運會及環北京職業公路自行車賽)提供服務。根據賽迪顧問報告，該等客戶更會投放資源，投資於技術升級。
- 我們提供一站式應用解決方案，滿足高端客戶之要求：根據賽迪顧問報告，我們是中國少數可於全媒體行業提供協助客戶進行內容製作及廣播，以及內容傳送之一站式應用解決方案之公司之一，因此使我們可於早期階段透徹了解持續改變之行業動態及客戶要求，從而有助我們更有效地開發應用解決方案及服務。

概 要

- **優質服務及產品：**我們的產品及服務面向高端市場。鑒於高端廣播商所處理之節目及活動之規模及複雜程度，因此必需使用高端之產品。我們擁有寬廣及縱深的經驗，使我們可於有需要時提供服務。
- **深厚之技術專業知識為我們的設計定製應用解決方案及研發新產品及服務提供支援：**我們已設立本身之應用解決方案開發團隊，定製及開發創新之應用解決方案，以應對特定之客戶要求。我們亦備有經驗豐富之研發團隊，專注於應對客戶之需要及偏好。
- **我們有能力挽留客戶及獲得客戶持續惠顧：**自我們於二零零七年成立以來，我們約58%之客戶已委聘我們進行多個項目，我們相信，這表明客戶滿意我們的應用解決方案及服務之質量。
- **我們的管理團隊經驗豐富並具有中國及國際視野：**我們的管理團隊於中國、台灣及香港之全媒體行業具有廣泛經驗。我們靠緊中國當地之客戶，但亦具備國際視野，使我們可與全球供應商良好地合作。

我們有意通過以下策略，把握新市場商機並繼續站穩應用解決方案主要供應商之位置：(i)擴大我們於中國銷售、經銷及服務網絡之地區覆蓋；(ii)選擇性拓展海外市場；(iii)擴充我們所提供之產品及服務；(iv)擴大客戶群；(v)進一步加強我們提供的活動轉播服務業務；(vi)藉強化及發展系統運維服務分部繼續創造經常性收入；(vii)進一步加強我們的研發能力；(viii)擴大工程及生產能力以支持各業務分部之增長；及(ix)通過收購進一步加強我們的業務及技術專業知識。

有關我們的優勢及策略之詳情，請參閱本文件第102頁及第106頁「業務—競爭優勢」及「業務—我們的策略」章節。

分包商

儘管我們擁有應用解決方案系統設計、安裝及集成之技術專業知識專長及經驗，且我們亦已設立負責此工作之技術團隊，惟我們仍委聘分包商進行(i)應用解決方案之各類非技術安裝工作，例如熔接、佈線及裝飾，(ii)需要特定執照、專業知識或技術之各類專門工作，例如提供活動轉播服務之直升機及機師及其他各類設備，以及車輛用應用解決方案之車輛改裝(例如廣播車及SNG車)。我們委聘該等分包商，原因為我們相信，由分包商進行該等工作更具成本效益，並使我們可分配及集中資源於我們擁有專門專業知識及經驗之領域。

於往績記錄期，我們就各項目按個案基準與分包商訂立分包協議，且並無與任何分包商訂立任何長期分包協議。一般而言，我們按執行政序之各個指標分期清付分包費。

概 要

有關分包商之進一步詳情，請參閱本文件第128頁「業務—分包商」一節。

客戶

於往績記錄期，我們的五大客戶主要為電視台及體育運動以及其他活動之主轉播商。我們於往績記錄期之五大客戶均為獨立第三方。於二零一三年十二月三十一日，我們經已與往績記錄期之五大客戶建立了三至七年之業務關係。於截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止三個年度，我們的五大客戶分別合共佔我們的總收益約44.0%、50.3%及54.9%，同期，向我們的最大客戶作出之銷售額佔我們的總收益約18.4%、34.0%及38.2%。我們的應用解決方案業務及系統運維服務之客戶主要為中國之電視台。就我們的活動轉播服務而言，我們的客戶主要為體育運動及其他活動之主轉播商。就我們的設備開發及銷售業務而言，我們的客戶主要為電視台。

有關我們的客戶詳情，請參閱本文件第130頁「業務—銷售及市場推廣」一節。

供應商

於往績記錄期，我們的五大供應商包括應用解決方案所用部件及設備之供應商。我們於往績記錄期之五大供應商全部均為獨立第三方。於截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止三個年度，向五大供應商作出之總購買額分別佔我們的總購買額約46.4%、39.3%及26.7%，向最大供應商作出之總購買額分別佔我們的總購買額約21.6%、19.7%及8.8%。就我們對三大供應商就全媒體行業各自於中國之每年銷售額之貢獻而言，於截至二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日止年度各年，我們為該等供應商各自於中國市場之最大經銷商。於二零一三年十二月三十一日，我們於往績記錄期經已與五大供應商建立為期介乎三至七年之業務關係。

有關我們的供應商詳情，請參閱本文件第134頁「業務—供應商」一節。

庫存

我們的庫存主要包括應用解決方案之部件、設備及其他常見項目，以及維修及維護所使用之備件。由於我們的大部分應用解決方案以項目形式提供，我們會根據所提供之規格及項目時間表為客戶度身訂造採購計劃。庫存包括送遞至客戶處所之在製品，等候進行集成及安裝或待客戶最後驗收及接納。於二零一一年、二零一二年及二零一三年十二月三十一日，我們的庫存結餘分別約為人民幣336.2百萬元、人民幣284.0百萬元及人民幣387.0百萬元，其中人民幣299.8百萬元、人民幣233.5百萬元及人民幣337.2百萬元來自在製品。在製品結餘與本集團正常業務過程的期間一致。在製品結餘亦由於項目之完成及若干項目之客戶之最後驗收及接納期間相對較長而導致。由於我們的項目是按客戶所需而定製，完成各階段(例如執行、試運行、以及最後驗收及接納程序)所需之時間將按項目而有所不同。該等階段之期間或會受若干因素所影響，例如特定項目之複雜程度及規模。

有關庫存之進一步詳情，請參閱本文件第190頁「財務資料—我們的合併資產負債表之各項項目分析—庫存」一節。

概 要

主要財務數據

下表載列於所示期間之選定財務數據。如需獲取更多信息，閣下應參閱本文件附錄一之會計師報告。

合併收益表之選定資料

下表列載於所示期間我們的合併收益表之選定項目：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
收益	468,902	568,065	628,758
銷售成本	(347,287)	(389,557)	(435,198)
毛利	121,615	178,508	193,560
除所得稅前利潤	45,555	79,466	94,146
年度利潤	36,741	63,754	77,755

合併資產負債表之選定資料

下表列載於所示日期我們的合併資產負債表之選定項目：

	於十二月三十一日		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
非流動資產	40,737	67,732	68,050
流動資產	478,215	425,430	562,961
非流動負債	7,771	11,557	4,624
流動負債	469,710	404,342	531,396
流動資產淨值	8,505	21,088	31,565

合併現金流量表之選定資料

下表列載所示期間我們的合併現金流量表簡明概要：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一一年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
經營活動所產生之淨現金	59,108	8,890	35,085
投資活動所用之淨現金	(19,330)	(21,075)	(22,140)
融資活動(所用)/所產生之淨現金	(22,320)	6,729	5,660
現金及現金等價物淨增加/(減少)	17,458	(5,456)	18,605
年初現金及現金等價物	23,608	40,642	35,026
現金、現金等價物及銀行透支匯兌 收益/(虧損)	(424)	(160)	247
年終現金及現金等價物	40,642	35,026	53,878

概 要

選定財務比率

下表載列本集團於往績記錄期之部份重大財務比率：

	於十二月三十一日／ 截至十二月三十一日止年度		
	二零一一年	二零一二年	二零一三年
流動比率 ⁽¹⁾	1.0	1.1	1.1
速動比率 ⁽²⁾	0.3	0.3	0.3
資產負債比率 ⁽³⁾	67.1%	68.0%	61.2%
淨負債權益比率 ⁽⁴⁾	淨現金	22.6%	4.5%
權益回報率 ⁽⁵⁾	88.6%	82.5%	81.9%
總資產回報率 ⁽⁶⁾	7.1%	12.9%	12.3%
利息保障倍數 ⁽⁷⁾	31.3	35.0	27.3

附註：

1. 流動比率即流動資產除以流動負債。
2. 速動比率以流動資產減庫存除以流動負債計算得出。
3. 資產負債比率即借貸總額除以權益總額再乘以100%。
4. 淨負債權益比率以相應年終之淨負債(借貸減現金及現金等價物)除以權益總額再乘以100%。
5. 權益回報率等於年度利潤除以年終權益總額。
6. 總資產回報率等於年度利潤除以年終資產總額。
7. 利息保障倍數等於扣除利息及稅項前利潤除以年度融資成本。

近期發展

下表列載按估計完成日期劃分我們於往績記錄期後至二零一四年四月三十日所訂立之新合約數目及新合約價值(扣除增值稅)：

	截至二零一四年四月三十日止四個月			新合約總數
	預期於截至 二零一四年 六月三十日 止六個月完成 之合約數目	預期於截至 二零一四年 十二月三十一日 止六個月完成 之合約數目	預期於 二零一四年 十二月 三十一日後 完成之合約數目	
應用解決方案	76	29	4	109
活動轉播服務	2	3	—	5
系統運維服務	13	15	1	29
總計	91	47	5	143

概 要

	截至二零一四年四月三十日止四個月			
	預期於截至 二零一四年 六月三十日 止六個月 完成之合約 之合約價值 (扣除增值稅) (人民幣千元)	預期於截至 二零一四年 十二月三十一日 止六個月 完成之合約 之合約價值 (扣除增值稅) (人民幣千元)	預期於 二零一四年 十二月 三十一日後 完成之合約 之合約價值 (扣除增值稅) (人民幣千元)	新合約之 總合約價值 (扣除增值稅) (人民幣千元)
應用解決方案	44,293	20,931	22,136	87,360
活動轉播服務	107	2,017	—	2,124
系統運維服務	719	1,565	566	2,850
總計	45,119	24,513	22,702	92,334

於二零一四年三月，我們取得中國一家主要廣播商價值人民幣35.0百萬元之內容傳送應用解決方案項目，處理其衛星新聞採集(SNG)車車隊之高清升級。

於二零一四年二月，我們成功向印尼一家廣播商交付本集團之NanoSat之便攜式衛星傳輸終端，藉此拓展至東南亞市場。

上市費用

我們於往績記錄期產生上市費用約人民幣6.2百萬元，入賬記錄為開支。我們預期於往績記錄期後將產生額外約人民幣25.2百萬元之上市費用(不包括包銷佣金)，其中約人民幣19.4百萬元將於截至二零一四年十二月三十一日止年度之合併收益表確認為開支，其餘款額將於上市後撥作資本。

[編纂]統計數字(附註1)

	根據[編纂] 每股[編纂] 港元計算	根據[編纂] 每股[編纂] 港元計算
股份之市值(附註2)	港元	港元
每股股份之未經審核備考 經調整有形資產淨值(附註3)	港元	港元

附註：

- (1) 此圖表之所有統計數字並無計及超額配股權或根據購股權計劃可予授出之購股權獲行使而可予配發及發行之任何股份。
- (2) 市值乃基於預期在緊接[編纂]完成後將予發行[編纂]股股份計算。
- (3) 每股股份之未經審核備考經調整合併有形資產淨值乃經作出本文件「財務資料—未經審核備考財務資料」一節所述之調整後及基於緊接在[編纂]完成後分別按每股[編纂]港元及每股[編纂]港元發行[編纂]股股份計算得出。

概 要

股息政策

我們目前並無股息政策。日後宣派、支付股息之決定及其金額，均須由董事會酌情決定，取決於經營業績、現金流量、財務狀況、法定及監管規定對我們派付股息之限制、本集團若干銀行信貸融通下之若干限制性契諾（請參閱「財務資料—債務—銀行借貸」一節）、未來展望及其他董事認為可能有關之因素。股東有權根據股份繳足或入賬列作繳足之款額按比例獲得股息。有關我們的股息政策及於往績記錄期派付股息之進一步詳情，請參閱本文件第207頁「財務資料—股息及股息政策」一節。我們的股份之現金股息（如有）將以港元派付。其他分派（如有）將在遵守相關法律及法規之情況下派付予股東。

未來計劃及所得款項用途

假設[編纂]為每股股份[編纂]港元（即指示性[編纂]範圍每股股份[編纂]港元至[編纂]港元之中間價），經扣除包銷費用、佣金及我們就[編纂]已付及應付之估計開支後，我們應佔的全球發售所得款項淨額估計約為[編纂]百萬港元（假設超額配股權未獲行使）。目前，我們打算應用[編纂]之所得款項淨額作以下用途。倘超額配股權獲行使，所得款項淨額之以上分配將按比例調整。有關未來計劃及所得款項用途之進一步詳情，請參閱本文件第209頁「未來計劃及所得款項用途」一節。

- 約[編纂]百萬港元（佔估計所得款項淨額總額[編纂]%）用於提升我們的活動轉播服務能力。
- 約[編纂]百萬港元（佔估計所得款項淨額總額[編纂]%）用於提升我們的應用解決方案能力。
- 約[編纂]百萬港元（佔估計所得款項淨額總額[編纂]%）用於收購或投資於具有專有知識或發明的公司，與我們現時的能力創造協同效應（包括在IP視頻、雲端設備及串流技術等範疇）。
- 約[編纂]百萬港元（佔估計所得款項淨額總額[編纂]%）用作營運資金及一般企業用途。
- 約[編纂]百萬港元（佔估計所得款項淨額總額[編纂]%）用於加強我們的設備開發及銷售能力。
- 約[編纂]百萬港元（佔估計所得款項淨額總額[編纂]%）用於加強我們的系統運維服務能力。
- 約[編纂]百萬港元（佔估計所得款項淨額總額[編纂]%）用作項目及投標按金的資金，以支持增加之業務量。

概 要

風險因素

本集團之業務涉及若干風險，該等風險之詳情載於本文件第33頁「風險因素」一節。其中部份重大風險包括(但不限於)：

- 我們成功與否有賴於能否聘用及挽留合資格人員
- 我們倚賴向主要客戶作出之銷售
- 我們未來之表現及聲譽有賴我們持續開發全新及改良產品及服務之能力
- 倘我們的客戶延遲付款，或會影響我們的營運資金及現金流
- 中國全媒體行業之技術急速轉變

股東資料

於緊隨資本化發行及[編纂]完成後(在並無計及因任何根據超額配股權或購股權計劃可能授出的購股權獲行使而可能配發及發行的任何股份的情況下)，盧先生及 Cerulean Coast Limited 將於本公司已發行總股本實際持有約[編纂]%之權益。有關進一步詳情請參閱本文件第148頁及168頁之「與控股股東之關係」及「主要股東」章節。