

概 要

本概要旨在向閣下提供本文件所載資料的概覽。由於純屬概要，故並無載列全部對閣下而言可能屬重要之資料，亦應與本文件全文一併閱讀，以確保其完整性。閣下決定投資於[編纂]前，務請參閱包括構成本文件不可或缺部分的附錄在內的整份文件。

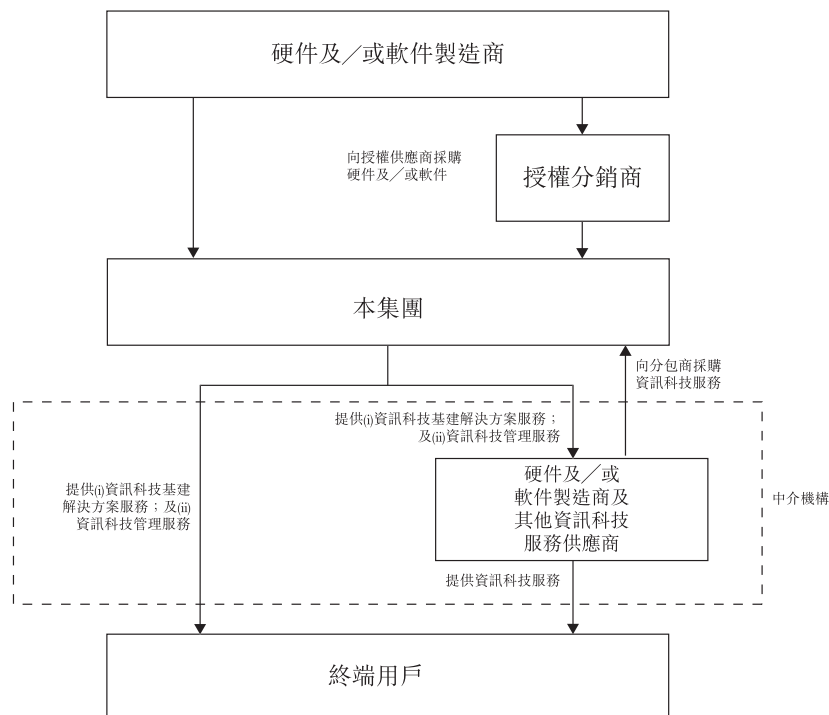
任何投資均存在風險。投資於[編纂]的若干具體風險概述於本文件「風險因素」一節。閣下決定投資於[編纂]前，務請仔細閱讀該節。

本概要所用多項詞彙之定義載於本文件「釋義」及「技術詞彙」各節。

概覽

我們為以香港為基地的資訊科技基建解決方案供應商，而我們的營運歷史可追溯至我們的主要營運附屬公司美高域有限公司於一九九一年成為由楊先生及楊先生的胞弟楊純朗先生全資擁有之時。我們經歷多年業務發展(包括於一九九八年向獨立第三方銷售電腦相關產品的批發分銷業務)後，我們於往績記錄期間向客戶提供以下服務：

- 資訊科技基建解決方案服務—我們為客戶的資訊科技系統提供建議，並以向若干製造商或授權分銷商採購的硬件及軟件為我們的客戶交付及／或安裝及實施資訊科技基建解決方案；及
- 資訊科技管理服務—我們維護及／或支援客戶的資訊科技系統。



概 要

下表載述我們於往績記錄期間來自各類服務之收益、毛利及毛利率明細：

	截至三月三十一日止年度									截至八月三十一日止五個月					
	二零一四年			二零一五年			二零一六年			二零一五年			二零一六年		
	收益	毛利	毛利率	收益	毛利	毛利率	收益	毛利	毛利率	收益	毛利	毛利率	收益	毛利	毛利率
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	%	
資訊科技基建解決方案服務	994,945	101,415	10.2	963,649	104,515	10.8	963,359	100,569	10.4	376,517	39,304	10.4	395,205	41,023	10.4
資訊科技管理服務	87,142	18,225	20.9	100,503	19,443	19.3	112,132	24,927	22.2	36,867	8,374	22.7	41,630	10,865	26.1
總計：	<u>1,082,087</u>	<u>119,640</u>	11.1	<u>1,064,152</u>	<u>123,958</u>	11.6	<u>1,075,491</u>	<u>125,496</u>	11.7	<u>413,384</u>	<u>47,678</u>	11.5	<u>436,835</u>	<u>51,888</u>	11.9

下表載列本集團於往績記錄期間承包的合約概要：

	截至三月三十一日止年度									截至八月三十一日止五個月		
	二零一四年			二零一五年			二零一六年			二零一六年		
	承辦合約數目	合約總額	已確認收益	承辦合約數目	合約總額	已確認收益	承辦合約數目	合約總額	已確認收益	承辦合約數目	合約總額	已確認收益
(附註1)	千港元	千港元	(附註2)	千港元	千港元	(附註2)	千港元	千港元	(附註2)	千港元	千港元	
客戶數目	超過 2,500			超過 2,400			超過 2,200			超過 1,800		
已完成合約數目	超過 32,000			超過 30,000			超過 26,000			超過 10,000		
合約金額10,000,000港元或以上	3	77,768	23,941	8	225,439	53,284	12	268,872	95,233	6	199,565	44,720
合約金額低於10,000,000港元但為1,000,000港元或以上	189	395,165	261,978	175	360,940	254,682	186	412,143	282,740	86	207,118	119,151
合約金額低於1,000,000港元但為100,000港元或以上	1,876	530,963	446,957	1,833	518,677	435,148	1,738	494,149	414,418	788	226,216	162,343
合約金額低於100,000港元但為10,000港元或以上	10,322	313,692	281,583	9,609	292,105	259,768	8,706	259,227	230,127	4,109	122,400	88,942
合約金額低於10,000港元	26,185	78,204	67,628	24,213	72,075	61,270	21,464	63,638	52,973	11,617	32,534	21,679
總計	<u>38,575</u>	<u>1,395,792</u>	<u>1,082,087</u>	<u>35,838</u>	<u>1,469,236</u>	<u>1,064,152</u>	<u>32,106</u>	<u>1,498,029</u>	<u>1,075,491</u>	<u>16,606</u>	<u>787,833</u>	<u>436,835</u>

附註：

- 截至二零一六年三月三十一日止三個年度各年，我們於各財政年度超過80%之收益乃來自已完成的合約。截至二零一六年八月三十一日止五個月，我們超過70%之收益乃來自於該財政期間已完成之合約。
- 已承辦合約數目指本集團於相關財政年度／期間確認產生收益的合約數目。

經考慮承辦大型合約的裨益，如提高公眾認識及該等合約的客戶的信譽很可能屬良好，於往績記錄期間，承辦較多大型合約已成為我們業務策略的一部分。合約金額10百萬港元或以上的已承辦合約數目由截至二零一四年三月三十一日止年度的三份增加至截至二零一六年三月三十一日止年度的12份。截至二零一六年三月三十一日止三個年度各年及截至二零一六年八月三十一日止五個月，合約金額10百萬港元或以上的合約應佔的收益佔我們的總收益的百分比分別為約2.2%、5.0%、8.9%及10.2%。

概 要

於往績記錄期間，我們主要在香港營運，而於截至二零一六年三月三十一日止三個年度各年及截至二零一六年八月三十一日止五個月，我們少於1%收益乃自澳門產生。我們於澳門的營運附屬公司美高域澳門已於二零一五年十二月撤銷註冊，而且我們已於最後實際可行日期終止於澳門的所有營運。

於往績記錄期間，我們主要作為主要承辦商，直接向終端用戶提供服務。截至二零一六年三月三十一日止三個年度各年及截至二零一六年八月三十一日止五個月，我們少於4%的收益乃透過我們獲委聘為分包商向中介機構提供服務的合約產生。

在物色潛在客戶及瞭解其需要及要求後，我們將開始準備推銷建議書，並評估我們本身資源的供應，以及向供應商及分包商採購所需硬件及軟件以及服務的成本。因此，我們的服務費用通常基於成本加成基準釐定。資訊科技基建解決方案服務合約的合約費一般為固定費用，須以一筆過款項或根據付款時間表支付。資訊科技管理服務的合約費一般為固定費用，須以年度一筆過款項或按季支付。於取得潛在客戶批准後，我們會安排訂立合約及開展執行工作。資訊科技基建解決方案會於通過用戶驗收測試及調理期後向客戶發放。倘我們獲委聘提供資訊科技管理服務，我們將回應客戶有關就特定資訊科技問題的協助之請求，或甚至為客戶管理整體資訊科技系統。

我們的合約主要透過(i)投標；(ii)推銷活動；及(iii)轉介而物色。我們一般自香港政府網站、招標邀請函或潛在客戶的資訊科技公開招標電郵通知物色招標邀請。我們的銷售團隊亦透過向潛在客戶展示我們的公司產品組合進行推銷活動。我們自過往客戶、現有客戶及不同行業的其他第三方接收建議書的要求或轉介。

下表載列我們於往績記錄期間透過投標、常備承辦協議及其他渠道取得的合約應佔的收益明細：

	截至三月三十一日止年度						截至八月三十一日 止五個月	
	二零一四年		二零一五年		二零一六年		二零一六年	
	千港元	%	千港元	%	千港元	%	千港元	%
投標	123,771	11.4	149,000	14.0	209,607	19.5	80,019	18.3
常備承辦協議 (附註1)	218,096	20.2	173,504	16.3	173,246	16.1	32,522	7.4
其他(附註2)	740,220	68.4	741,648	69.7	692,638	64.4	324,294	74.3
總計：	<u>1,082,087</u>	<u>100.0</u>	<u>1,064,152</u>	<u>100.0</u>	<u>1,075,491</u>	<u>100.0</u>	<u>436,835</u>	<u>100.0</u>

概 要

附註：

1. 作為根據常備承辦協議獲香港政府認可的承辦商之一，我們已獲邀就個別資訊科技工作向多個香港政府部門及局方提供報價。有關詳情，請參閱「業務—銷售與市場推廣—投標」一節。
2. 其他包括透過推銷活動及／或轉介取得的合約應佔的收益。

於整段往績記錄期間及其後，本集團的業務重心概無（我們亦預期不會）出現任何變動。

競爭形勢

根據Ipsos報告，於二零一五年財政年度，以收益計，我們於香港的資訊科技基建解決方案供應商中排名第一位，佔行業總收益約3.1%。我們在香港高度零散的資訊科技基建解決方案行業中，主要於(i)維持良好客戶關係；(ii)維持市場聲譽；及(iii)人力資源的供應方面面臨競爭。憑藉上市後的可用資源，董事計劃利用互聯網技術與製造及商業營運整合的預期上升趨勢、日漸普及的雲端計算及香港政府對資訊科技基建解決方案行業的持續支持，加強我們的市場地位。

有關行業競爭形勢的詳情，請參閱本文件第56至65頁「行業概覽」一節。

競爭優勢

我們相信，我們的成功乃歸因於（其中包括）以下競爭優勢：

- 就經常性客戶數目及種類而言廣闊及穩固的客戶基礎；
- 向客戶提供度身訂造一站式服務的亮麗往績；
- 與知名硬件及／或軟件製造商建立的穩健關係；
- 就於香港的收益而言的領先市場地位及於資訊科技基建解決方案行業的悠久歷史；及
- 經驗豐富的管理團隊、合資格的僱員及在公營界別項目方面人才濟濟。

有關詳情，請參閱本文件第85至88頁「業務—競爭優勢」一節。

概 要

業務策略

為把握資訊科技基建解決方案行業的未來趨勢及繼續實行我們現時承辦大型合約的業務策略，我們擬實施以下業務策略：

- 招聘及培訓僱員；
- 增強我們承辦大型合約的能力；
- 加強市場推廣工作；及
- 提升資訊科技管理系統。

有關詳情，請參閱本文件第88至90頁「業務—業務策略」一節。

客戶

於往績記錄期間，我們有來自公營界別及私營界別的客戶。公營界別包括香港政府及來自公共機構、教育機構及非牟利組織的客戶，而私營界別則包括如來自銀行及金融業、電訊及媒體界別、運輸界別及資訊科技界別等的商業客戶。

截至二零一六年三月三十一日止三個年度各年及截至二零一六年八月三十一日止五個月，私營界別項目應佔的收益分別約為613.6百萬港元、616.9百萬港元、602.0百萬港元及278.3百萬港元。公營界別項目於同期應佔的收益分別約為468.5百萬港元、447.2百萬港元、473.5百萬港元及158.5百萬港元。根據Ipsos報告，於香港的資訊科技基建解決方案行業，假設向客戶提供類似的服務範疇及採購類似種類的產品，私營界別項目的毛利率一般高於公營界別項目的毛利率。截至二零一六年三月三十一日止三個年度各年及截至二零一六年八月三十一日止五個月，我們的五大客戶佔我們的總收益不足30%。

有關詳情，請參閱本文件第105至109頁「業務—客戶」一節。

供應商及分包商

於最後實際可行日期，我們為超過30間硬件及／或軟件製造商的授權轉銷商。除硬件及／或軟件製造商之外，於往績記錄期間，我們的供應商亦包括授權分銷商及其他資訊科技服務供應商。我們亦會就(i)若干技術需求低的勞工密集性工作；及(ii)涉及特定類別的資格、技術、資源或設備的若干安裝、實施及維護與支援工作委聘分包商。

概 要

根據我們的製造商及授權經銷商實行的若干激勵計劃，我們採購硬件及軟件的成本可扣除獲彼等確認的現金獎勵。截至二零一六年三月三十一日止三個年度各年及截至二零一六年八月三十一日止五個月，我們根據轉售計劃獲硬件及／或軟件製造商及授權經銷商確認現金激勵分別約為13.5百萬港元、15.9百萬港元、18.3百萬港元及7.4百萬港元，佔於往績記錄期間的毛利約11.3%、12.8%、14.6%及14.3%。

截至二零一六年三月三十一日止三個年度各年及截至二零一六年八月三十一日止五個月，我們的五大供應商佔我們的銷售成本不足70%。

有關轉售計劃、分包安排及其他有關我們供應商資料的詳情，請參閱本文件第109至115頁「業務—供應商」一節。

主要營運及財務數據

下表載列本集團截至二零一六年三月三十一日止三個年度各年及截至二零一六年八月三十一日止五個月的綜合財務資料，並應與本文件附錄一所載的會計師報告所載的財務資料一併閱讀：

綜合損益及其他全面收益表及綜合財務狀況表概要

	截至三月三十一日止年度			截至八月三十一日止五個月	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一五年	二零一六年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
收益	1,082,087	1,064,152	1,075,491	413,384	436,835
銷售成本	(962,447)	(940,194)	(949,995)	(365,706)	(384,947)
毛利	119,640	123,958	125,496	47,678	51,888
除稅前溢利	42,000	41,252	38,258	13,404	8,281
年內／期內溢利及 全面收入總額	<u>34,973</u>	<u>33,973</u>	<u>31,203</u>	<u>10,857</u>	<u>5,466</u>
	於三月三十一日			於八月三十一日	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年	
	千港元	千港元	千港元	千港元	
流動資產		377,566	399,683	340,632	297,560
流動負債		220,890	244,982	235,982	188,031
流動資產淨額		<u>156,676</u>	<u>154,701</u>	<u>104,650</u>	<u>109,529</u>

概 要

截至二零一四年三月三十一日止年度錄得較高收益，乃主要由於資訊科技基建解決方案服務所致。於二零一四年四月，一間以操作系統聞名的美國跨國資訊科技集團的其中一個操作系統支援終止導致截至二零一四年三月三十一日止年度對支援新操作系統規格的新電腦需求上升。我們於截至二零一六年三月三十一日止年度的收益增加，乃主要由於因兩名製造商於二零一三年及二零一四年上半年的產品維護政策變動導致來自硬件及系統維護及支援服務的收益增加，帶動資訊科技管理服務所致。政策變動引致對我們的硬件及系統維護支援服務的需求上升。

就資訊科技基建解決方案服務而言，我們的銷售成本包括硬件及軟件成本、直接員工成本及分包費。於往績記錄期間，硬件及軟件成本分別佔我們的資訊科技解決方案服務銷售成本的約98.7%、98.4%、98.4%及97.9%。

就資訊科技管理服務而言，我們的銷售成本包括直接員工成本、分包費及硬件成本。於往績記錄期間，直接員工成本分別佔資訊科技管理服務銷售成本的約51.5%、44.7%、36.6%及45.5%，而分包費則分別佔我們的資訊科技管理服務銷售成本的約35.2%、45.5%、54.7%及44.2%。

截至二零一五年三月三十一日止年度，我們的毛利增加，乃由於資訊科技基建解決方案服務及資訊科技管理服務的毛利均有所增加所致。我們於截至二零一六年三月三十一日止年度的毛利進一步增加，乃主要由於資訊科技管理服務的毛利增加所致。

截至二零一六年三月三十一日止年度及截至二零一六年八月三十一日止五個月，我們分別產生上市開支約[編纂]及[編纂]。倘撇除上市開支，我們於截至二零一六年三月三十一日止年度及截至二零一六年八月三十一日止五個月的純利分別約為[編纂]及[編纂]。

於往績記錄期間，我們的流動資產淨值減少，乃主要由於截至二零一六年三月三十一日止年度宣派的股息84.0百萬港元，其中約33.8百萬港元被應收關聯方款項抵銷。餘額已於二零一六年三月三十一日之前以現金全數清償。

有關詳情，請分別參閱本文件第169至177頁「財務資料—審閱歷史經營業績」及本文件第177至189頁「財務資料—流動資產淨值及經挑選的綜合財務狀況表項目」各節。

概 要

營運現金流量

下表載列我們於往績記錄期間的綜合現金流量表概要：

	截至三月三十一日止年度			截至八月三十一日止五個月	
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一五年	二零一六年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
經營活動所得					
（所用）現金淨額	66,430	47,935	(16,356)	(51,737)	(64,959)
投資活動（所用）					
所得現金淨額	(109,058)	(19,577)	70,079	27,623	15
融資活動所用現金					
淨額	(6,303)	(9,343)	(50,175)	—	—
年／期末現金及					
現金等價物	85,474	104,489	108,037	80,375	43,093

截至二零一六年三月三十一日止年度，我們於經營活動所用的現金淨額約為16.4百萬港元，而截至二零一四年及二零一五年三月三十一日止年度則自經營活動產生現金淨額。此乃主要歸因於(i)由於我們於截至二零一六年三月三十一日止年度獲授的合約金額約12.4百萬港元的一份新資訊科技基建解決服務合約，以及於截至二零一五年三月三十一日止年度獲授總合約金額約達72.1百萬港元的兩份資訊科技基建解決方案服務合約，規定須於二零一六年三月三十一日持有約19.9百萬港元的存貨，故存貨增加約28.2百萬港元；及(ii)貿易及其他應收款項、預付款項及按金增加約21.5百萬港元。此外，截至二零一六年八月三十一日止五個月，我們錄得經營活動所用現金淨額約65.0百萬港元，乃主要由於(i)貿易及其他應付款項以及應計費用減少約49.7百萬港元，乃由於我們已於二零一六年八月三十一日或之前結清應付三名主要供應商的大部分結餘，而應付貿易款項結餘因而大幅下降；(ii)貿易及其他應收款項、預付款項及按金增加約48.2百萬港元，乃主要由於我們的若干五大客戶於二零一六年八月三十一日的應付金額較大；並由(iii)主要因隨後交付上述於二零一六年三月三十一日的存貨而導致存貨減少約29.0百萬港元所部分抵銷。

投資活動所得現金流量淨額由截至二零一四年三月三十一日止年度投資活動所用現金淨額約109.1百萬港元改善至截至二零一六年三月三十一日止年度投資活動所得現金淨額約70.1百萬港元。此乃主要由於(i)截至二零一五年三月三十一日止兩個年度各年向關聯方墊付的現金淨額及截至二零一六年三月三十一日止年度來自關聯方的現金淨額還款；及(ii)自截至二零一五年三月三十一日止年度起於結構性存款的投資減少。

概 要

有關詳情，請參閱本文件第189至193頁「財務資料—流動資金及資金資源—現金流量」一節。

主要財務比率

下表載列本集團於所示年度的若干主要財務比率：

	於三月三十一日 ／截至該日止年度			於 八月三十一日 ／截至該日 止五個月
	二零一四年	二零一五年	二零一六年	二零一六年
流動比率	1.7 倍	1.6 倍	1.4 倍	1.6 倍
槓桿比率(附註)	不適用	不適用	不適用	不適用
利息覆蓋率	1,167.7 倍	不適用	不適用	不適用
資產回報率	9.0%	8.4%	9.0%	4.4%
股本回報率	25.1%	26.9%	30.0%	12.0%
純利率	3.2%	3.2%	2.9%	1.3%

附註：槓桿比率乃按相關年末／期末的計息負債除以總權益再乘以100%計算。由於本集團於二零一四年三月三十一日、二零一五年三月三十一日、二零一六年三月三十一日及二零一六年八月三十一日並無任何計息負債，故槓桿比率並不適用。

有關詳情，請參閱本文件第197至198頁「財務資料—主要財務比率的概要」一節。

我們上市的原因及所得款項用途

董事認為，上市將可令我們得以：

- 令僱員更積極及投入—上市被視為其中一個讓我們的僱員分享我們的佳績及成就，並致力為本集團爭取表現及令本集團持續成功的途徑；
- 提升知名度及提高曝光率以及提高我們的競爭力—上市地位可提高我們在競爭對手之間的競爭力，從而有助我們與新客戶建立業務關係及加強與現有客戶的業務關係、增加市場份額及吸引戰略性投資者投資於本集團；及
- 建立長遠的集資平台—上市將為我們提供於上市後透過二級市場集資活動集資的機會。

我們預期將自[編纂]獲得所得款項淨額約[編纂](經扣除我們就[編纂]應付的包銷費用及估計費用後，按[編纂]每股[編纂][編纂](即指示性[編纂]範圍的中位數)計算及假設[編纂]未獲行使)。我們的董事相信，上市所得款項淨額將壯大我們的資本基礎，並將提供資金以達到我們的業務策略，且實現下文所載的未來計劃。我們

概 要

擬於最後實際可行日期起至二零一七年三月三十一日止期間以及截至二零一八年三月三十一日、二零一九年三月三十一日及二零二零年三月三十一日止年度按下列方式應用上述所得款項淨額：

- 約[編纂](佔[編纂]所得款項淨額約[編纂])將用作提升我們的資訊科技管理系統；
- 約[編纂](佔[編纂]所得款項淨額約[編纂])將用作透過融資履約抵押增強我們承辦大型合約的能力；
- 約[編纂](佔[編纂]所得款項淨額約[編纂])將用作招聘及培訓僱員；
- 約[編纂](佔[編纂]所得款項淨額約[編纂])將用作加強我們的市場推廣工作；及
- 餘額約[編纂](佔[編纂]所得款項淨額約[編纂])將用作額外營運資金及其他一般企業用途。

有關詳情，請分別參閱本文件第88至89頁「業務—業務策略」及本文件第205至214頁「未來計劃及所得款項用途」各節。

上市開支

假設[編纂]未獲行使及假設[編纂]為每股[編纂][編纂](即本文件所述指示性[編纂]範圍的中位數)，上市開支(包括包銷佣金，並屬非經常性)估計約為[編纂]。

在將由我們承擔的有關金額中，估計上市開支約[編纂]乃直接來自發行[編纂]及將根據有關會計準則入賬列為自權益扣除。餘額約[編纂]已或將自綜合損益及其他全面收益表扣除，其中(i)約[編纂]及[編纂]分別已於截至二零一六年三月三十一日止年度及截至二零一六年八月三十一日止五個月確認(根據本文件附錄一所載我們的經審核財務報表)；及(ii)約[編纂]預期將於上市前或於上市時扣除(根據我們現時的估計)。

概 要

股息政策

截至二零一六年三月三十一日止三個年度各年，本集團已自本集團之內部資源分別宣派股息達36.0百萬港元、48.0百萬港元及84.0百萬港元。所有相關股息已於二零一六年三月三十一日前全數結付。本集團並無就截至二零一六年八月三十一日止五個月宣派股息。

經考慮我們現時的財務狀況，受若干限制所規限及並無發生不論因虧損或其他原因而可能減少可供分派款項的任何情況下，董事現擬於上市後向股東分派不少於可供分派溢利的40%。然而，董事對於任何年度宣派任何股息及(倘其決定宣派股息)釐定將宣派的股息金額擁有絕對酌情權。將宣派或派付的任何股息金額將取決於(其中包括)我們的經營業績、現金流量、財務狀況、營運及資金需要以及適用法律及法規。

我們的最新發展及概無重大不利變動

自二零一六年八月三十一日起，我們的業務模式維持不變，收益及成本架構亦保持穩定。自二零一六年八月三十一日起直至最後實際可行日期，我們已完成於二零一六年八月三十一日的持續合約中的超過4,950份合約，合約總額約為301.4百萬港元，而我們亦已訂立超過11,800份新合約，合約總額約為498.2百萬港元。

於最後實際可行日期，我們有超過6,900份未完成合約(包括持續合約及尚未開始的已獲授合約)，合約總額約為418.4百萬港元。於該等合約中，分別約47.4百萬港元的收益已於截至二零一六年三月三十一日止年度確認，而約237.0百萬港元的收益則預期將於截至二零一七年三月三十一日止年度確認。

我們現時預期截至二零一七年三月三十一日止年度的財務業績將受非經常性上市開支於綜合損益及其他全面收益表內確認為開支的負面影響。有關我們上市開支的進一步詳情，請參閱本節「上市開支」一段及本文件第202至203頁「財務資料—上市開支」一節。

謹請有意投資者垂注，我們於往績記錄期間後的財務資料乃未經審核，且未必能反映截至二零一七年三月三十一日止年度的全年業績，並可根據審核予以調整。

除本節「我們的最新發展及概無重大不利變動」及「上市開支」所披露者外，董事確認，自二零一六年八月三十一日起直至本文件日期，(i)市況或我們經營業務所在的行業及環境並無任何重大不利變動而對我們的財務或經營狀況有重大不利影響；(ii)本集團的貿易及財務狀況或前景並無任何重大不利變動；及(iii)並無發生對本文件附錄一所載會計師報告所示的資料有重大不利影響的事件。

概 要

控股股東

我們的控股股東為楊先生及Microware International(由楊先生全資擁有)。緊隨完成[編纂]及資本化發行後(假設[編纂]並無獲行使且不計及根據購股權計劃所授出的購股權獲行使後可予配發及發行的股份)，楊先生及Microware International將有權行使及控制本公司已發行股本合共約[編纂]。

除有關於香港提供資訊科技基建解決方案服務及資訊科技管理服務的業務外，我們的控股股東及彼等的緊密聯繫人現時投資於如物業投資業務等其他業務，而於上市後該等除外業務將不構成本集團的一部分。控股股東概無於直接或間接與我們的業務競爭的任何業務中擁有權益。

於最後實際可行日期，本集團與Microware Properties(由Microware International全資擁有)訂立的辦公室租賃協議及本集團與楊先生訂立的住宅租賃協議(包括停車位)(作為朱先生的董事酬金之一部分)於上市後根據上市規則構成本公司的持續關連交易。由於訂立上述租賃協議(就辦公室租賃協議及住宅租賃協議(包括停車位)按合併基準計算，而就辦公室租賃協議則按獨立基準計算)構成上市規則項下的不獲豁免持續關連交易，我們已向聯交所申請，而聯交所已授出豁免嚴格遵守上市規則第14A章項下的申報、年度審閱、公告及(倘適用)獨立股東批准規定。

有關詳情，請分別參閱本文件第127至132頁「與控股股東的關係」一節及本文件第133至136頁「關連交易」一節。

[編纂]統計數據

- [編纂]數目 : [編纂]股股份(視乎[編纂]行使與否而定)
- [編纂] : 最多合共[編纂]股額外[編纂]，佔初步[編纂]數目的[編纂]
- [編纂]架構 : [編纂]：[編纂]股[編纂]，佔[編纂]的[編纂](可予調整)

概 要

[編纂]：[編纂]股[編纂]，佔初步[編纂]數目的[編纂]（可予調整及視乎[編纂]行使與否而定）

[編纂]範圍：每股[編纂][編纂]至[編纂]

[編纂]：[編纂]股股份

	按最低指示性 [編纂]每股[編纂] [編纂][編纂]計算	按最高指示性 [編纂]每股[編纂] [編纂][編纂]計算
市值（假設[編纂]並無獲行使且 不計及根據購股權計劃的購股權獲行使 後將予發行的任何股份）	[編纂]	[編纂]
本公司擁有人應佔本集團每股未經審核備考 經調整綜合有形資產淨值	[編纂]	[編纂]

附註：有關所用假設及計算方法的詳情，請參閱本文件附錄二「未經審核備考財務資料」一節。

不合規事件

於往績記錄期間，香港總部的辦公室用途並不符合政府公契、大廈公契及建築物條例項下的允許用途。於最後實際可行日期，地政總署已就現時用途向我們的香港總部的地主授出臨時豁免書，而違規情況已獲糾正。董事認為該不合規事件將不會對我們造成任何重大營運或財務影響。有關詳情，請參閱本文件第124至125頁「業務—法律程序及合規—不符合政府公契、大廈公契及建築物條例」一節。

風險因素

我們的業務受若干風險及不明朗因素的影響，包括以下重點風險：(i)我們依賴招聘及挽留合資格僱員。我們人手的任何不足或直接員工成本增加可能嚴重阻礙我們的業務營運並對我們的財務業績造成不利影響；(ii)我們可能遭遇成本超支或資訊科技基建解決方案服務合約延誤，從而可能對我們的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響；(iii)我們客戶的喜好具高度主觀性，且因人而異，故此若未能適應客戶的個人喜好，或會令客戶有欠滿意，從而可能有損業務聲望及有礙我們在日

概 要

後穩獲合約或訂單的機會；(iv)我們可能對我們僱員的行為或疏忽承擔責任並就我們僱員的疏忽行為或過失造成的損害面臨客戶提出的申索或法律訴訟；及(v)我們或分包商處理的機密資料洩露或不當使用可能對我們的聲譽及業務營運造成不利影響。

由於不同投資者對釐定風險的重要程度有不同詮釋及標準，閣下決定投資於[編纂]前務請細閱本文件「風險因素」整節。閣下不應倚賴報章、研究分析師報告或其他媒體所載有關我們及[編纂]的任何資料，該等資料未必與本文件所載資料一致。