

概 要

本概要旨在為閣下提供本[編纂]所載資料的概覽。本節內容僅為概要，並未包括可能對閣下而言屬重要的所有資料。閣下決定投資[編纂]前，務請細閱整份文件。

任何投資均存在風險。投資[編纂]的若干具體風險載於本[編纂]「風險因素」一節。閣下決定投資[編纂]前，務請細閱該節。

概覽

根據弗若斯特沙利文的資料，我們是中國最大的電信軟件產品及相關服務供應商，按2017年收益計，我們的市場份額為25.3%。根據同一資料來源，我們也是中國最大的BSS軟件產品及相關服務供應商，按2017年收益計，我們的市場份額為50.0%。

我們是中國第一代電信軟件的供應商，從20世紀90年代開始與中國移動、中國聯通和中國電信長期合作，支撐全國超過十億用戶。與電信運營商的長期合作關係讓我們對電信運營商的IT及網絡環境以及業務運營需求有了深度理解，使我們能夠開發出擁有500多種任務關鍵型電信級軟件的豐富的產品組合，包括客戶關係管理、計費賬務、大數據、物聯網及網絡智能化產品。截至2015年、2016年及2017年12月31日和2018年3月31日，我們分別有176、181、193及199家電信運營商客戶，包括中國移動、中國聯通和中國電信的總部、省級公司、地市級公司、專業化公司和合營企業(單獨直接與我們協商並簽署合同)。2015年、2016年、2017年及截至2018年3月31日止三個月，我們的軟件業務(定義見下文)來自電信運營商的收益分別佔我們持續經營業務收益的87.0%、88.9%、93.9%及96.6%。

我們也正在積極拓展我們在中國非電信行業軟件產品及相關服務市場的市場份額。憑藉我們在電信軟件產品及相關服務市場豐富的行業知識及專長及穩固的領導地位以及全方位、高度專業化的電信級產品圖譜，我們相信我們也已經就解決各類企業，尤其是大型企業在業務轉型與數字化方面與電信運營商相類似的、最為根本的需求佔據了有利地位。截至2015年、2016年及2017年12月31日和2018年3月31日，我們有23、26、28及31家廣電、郵政及金融服務行業的大型企業客戶。通過資源、管理、專業知識及技術專長的共享，我們能夠同時服務電信和非電信市場，憑藉協同效應贏取新業務並保持成本優勢。

持續經營業務

軟件業務。在業績期間，我們的絕大部分收益來自向中國的電信運營商及企業提供軟件產品及相關服務以及各類其他服務(統稱「**軟件業務**」)，包括：

- **軟件產品及相關服務。**我們主要從事通過以項目為基礎的現場交付模式提供軟件產品及相關服務，包括(i)根據與客戶簽署的固定價格項目開發合同提供軟件產品及相關交付服務；及(ii)持續運維服務；
- **數字化運營服務。**我們通過數字化運營平台按結果付款的模式提供數字化運營服

概 要

務。我們直接向電信運營商提供這些服務，或是與電信運營商合作，向他們的政企客戶提供這些服務；及

- **其他**。我們也提供多種其他服務，包括就部分項目採購第三方硬件及軟件、系統集成服務、業務諮詢服務及企業培訓。

網絡安全業務。業績期間的持續經營業務的業績也包括向電信運營商及中小企業提供網絡安全相關的軟件產品及服務的業績（「**網絡安全業務**」）。2015年底之前，我們主要通過亞信成都內部從事網絡安全業務。我們於2015年底將亞信成都出售予亞信開曼。出售之後，為適應客戶的項目管理時間表及業務需求，我們與客戶簽署與提供網絡安全軟件產品及服務相關的項目開發合同作為過渡性安排，並隨之將該等合同的所有工作以相同價格外包給亞信成都（「**網絡安全過渡安排**」）。我們自2018年開始不再就網絡安全過渡安排簽署任何新合同。但我們於2018年之前與亞信成都根據網絡安全過渡安排簽署的部分現有項目開發協議仍將持續實施。詳情請參閱「**關連交易 — 部分獲豁免持續關連交易 — 2.網絡安全過渡安排**」、「**業務 — 我們的產品及服務 — 其他 — 網絡安全業務**」及「**財務資料 — 經營業績重要組成部分詳情 — 持續經營業務**」。

我們的業務在業績期間持續增長。我們持續經營業務的收益由2015年的人民幣4,764.9百萬元增長至2016年的人民幣4,856.0百萬元，並進一步增長至2017年的人民幣4,948.3百萬元。我們持續經營業務的收益由截至2017年3月31日止三個月的人民幣966.7百萬元增長6.1%至截至2018年3月31日止三個月的人民幣1,026.0百萬元。2015年、2016年及2017年，持續經營業務的年內溢利分別為人民幣309.8百萬元、人民幣74.0百萬元及人民幣335.2百萬元，截至2018年3月31日止三個月，持續經營業務的期內溢利為人民幣76.9百萬元，而截至2017年3月31日止三個月，持續經營業務的期內虧損為人民幣61.9百萬元。我們業績期間的所有持續經營業務收益均在中國獲得。

不計及股權激勵、收購產生的無形資產攤銷、一次性**[編纂]**及私有化銀團貸款利息費用的影響，2015年、2016年及2017年持續經營業務的年內經調整溢利分別為人民幣470.0百萬元、人民幣253.1百萬元及人民幣547.6百萬元。截至2018年3月31日止三個月，持續經營業務的期內經調整溢利為人民幣130.4百萬元，而截至2017年3月31日止三個月，持續經營業務的期內經調整虧損為人民幣28.0百萬元。詳情請參閱「**財務資料 — 非香港財務報告準則計量指標**」。

我們軟件業務的持續經營收益由2015年的人民幣4,275.2百萬元增長至2016年的人民幣4,514.6百萬元，並進一步增長至2017年的人民幣4,824.9百萬元。我們軟件業務的持續經營收益由截至2017年3月31日止三個月的人民幣924.5百萬元增長10.5%至截至2018年3月31日止三個月的人民幣1,021.8百萬元。

概 要

下表載列所示期間按產品及服務類型劃分的持續經營業務收益的絕對金額及佔持續經營業務總收益的百分比明細：

	截至12月31日止年度						截至3月31日止三個月			
	2015年		2016年		2017年		2017年		2018年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
							(未經審計)		(未經審計)	
持續經營業務收益										
軟件業務：										
軟件產品及相關服務	3,996,677	83.9	4,170,779	85.9	4,541,482	91.8	875,401	90.6	977,409	95.3
數字化運營服務	18,066	0.4	31,383	0.6	41,745	0.8	4,203	0.4	10,350	1.0
其他 ¹	260,497	5.4	312,483	6.5	241,652	4.9	44,888	4.6	33,999	3.3
軟件業務總計	4,275,240	89.7	4,514,645	93.0	4,824,879	97.5	924,492	95.6	1,021,758	99.6
網絡安全業務	489,631	10.3	341,308	7.0	123,445	2.5	42,241	4.4	4,197	0.4
總計	4,764,871	100.0	4,855,953	100.0	4,948,324	100.0	966,733	100.0	1,025,955	100.0

¹ 包括來自(i)採購第三方軟硬件、(ii)系統集成服務、(iii)業務諮詢服務及(iv)企業培訓的收益。

下表載列所示期間按客戶群體劃分的持續經營業務收益的絕對金額及佔持續經營業務總收益的百分比明細：

	截至12月31日止年度						截至3月31日止三個月			
	2015年		2016年		2017年		2017年		2018年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
							(未經審計)		(未經審計)	
持續經營業務收益										
軟件業務：										
電信運營商 ¹	4,143,903	87.0	4,314,101	88.9	4,644,559	93.9	897,960	92.9	990,873	96.6
大型企業	53,133	1.1	87,329	1.8	112,465	2.3	16,588	1.7	24,124	2.3
中小企業	78,204	1.6	113,215	2.3	67,855	1.3	9,944	1.0	6,761	0.7
軟件業務總計	4,275,240	89.7	4,514,645	93.0	4,824,879	97.5	924,492	95.6	1,021,758	99.6
網絡安全業務	489,631	10.3	341,308	7.0	123,445	2.5	42,241	4.4	4,197	0.4
總計	4,764,871	100.0	4,855,953	100.0	4,948,324	100.0	966,733	100.0	1,025,955	100.0

¹ 包括中國移動、中國聯通、中國電信及中國鐵塔各自的(i)總部、(ii)省級公司、(iii)地市級公司及(iv)專業化公司，這些公司單獨直接與我們協商並簽署合同。

已終止經營業務

在業績期間，我們經營軟件業務，服務總部位於東南亞、歐洲及中國境外其他地區的電信運營商（「國際業務」），並於2016年6月出售此業務。業績期間，我們將國際業務的業績列示為已終止經營業務。另外，我們於2017年12月收購AsiaInfo Big Data（主要向電信運營商提供大數據軟件產品及服務）（「收購」）。AsiaInfo Big Data亦從事提供軟件產品及服務，讓政府機關及公共機構能夠提供智慧城市及電子政務等電子行政服務（「電子行政服務業務」）。於2017年12月收購完成前，電子行政服務業務的主要實體已於2017年11月出售。電子行政服務業務餘下少量合同截至2018年3月31日已完成。業績期間，我們將國際業務及電子行政服務業務的業績列示為已終止經營業務。詳情請參閱「與控股股東的關係」、「董事及高級管理

概 要

層」、「業務 — 我們的商業模式」、「財務資料 — 經營業績重要組成部分詳情」、「附錄 — 會計師報告」附註12及「附錄一A — 簡明合併財務報表」附註10。

競爭優勢

我們的競爭優勢包括：

- 中國最大的電信軟件產品及相關服務供應商；
- 長期的客戶關係及深厚的客戶基礎；
- 行業領先的研發能力，全方位、高度專業化、不斷創新的產品圖譜；
- 端到端專業交付服務能力、定製化開發服務能力以及高標準現場服務能力，快速滿足客戶需求；
- 基於人工智能、機器學習、大數據等技術的數字化運營能力提升客戶價值；及
- 擁有出色往績的高瞻遠矚、經驗豐富的管理團隊。

戰略

我們計劃實施以下主要戰略以發展我們的業務及為股東創造價值：

- 鞏固我們在電信軟件產品及相關服務市場的領導地位；
- 積極拓展非電信行業軟件產品及相關服務市場的客戶覆蓋；
- 積極把握數字化運營服務、物聯網、網絡智能化等領域的新業務機會；
- 鞏固技術領先地位，持續創新；
- 吸引、培育和激勵核心人才；及
- 審慎地尋求戰略合作和收購。

合併財務資料概要

以下是摘錄自本[編纂]附錄一會計師報告及附錄一A所載簡明合併財務報表的截至2015年、2016年及2017年12月31日止年度與截至2017年及2018年3月31日止三個月以及截至2015年、2016年及2017年12月31日與2018年3月31日我們合併財務資料的概要。有關業績期間我們合併財務資料的討論，請參閱「財務資料 — 經營業績」。

在業績期間，我們的經營業績包括已終止經營業務業績，而已終止經營業務包括(i)國際業務，及(ii)電子行政服務業務。詳情請參閱「業務 — 我們的商業模式」及「財務資料 — 經營業績重要組成部分詳情 — 已終止經營業務」。

概 要

合併損益及其他全面收入表概要

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣千元			(未經審計)	(未經審計)
持續經營業務：					
收益.....	4,764,871	4,855,953	4,948,324	966,733	1,025,955
銷售成本.....	(2,991,246)	(3,183,328)	(3,277,896)	(751,160)	(740,582)
毛利.....	1,773,625	1,672,625	1,670,428	215,573	285,373
其他收入.....	92,258	141,791	114,712	32,262	22,082
其他收益及虧損.....	(4,096)	(45,228)	68,828	9,097	66,410
銷售及營銷費用.....	(572,945)	(614,572)	(481,831)	(94,908)	(86,688)
行政費用.....	(255,754)	(273,079)	(403,800)	(75,663)	(87,487)
研發費用.....	(629,601)	(636,614)	(430,246)	(127,585)	(87,752)
應佔聯營公司業績.....	—	—	258	(231)	443
應佔合營企業業績.....	—	(10,000)	—	—	—
融資成本.....	(6,075)	(93,905)	(83,986)	(24,130)	(19,537)
[編纂]	—	—	(30,603)	—	(9,635)
除稅前溢利(虧損).....	397,412	141,018	423,760	(65,585)	83,209
所得稅(費用)收益.....	(87,622)	(66,998)	(88,584)	3,704	(6,307)
來自持續經營業務的年內/期內溢利(虧損).....	309,790	74,020	335,176	(61,881)	76,902
已終止經營業務：					
來自已終止經營業務的年內/期內虧損.....	(420,462)	(294,873)	(17,233)	(24,616)	(1,279)
年內/期內溢利(虧損).....	(110,672)	(220,853)	317,943	(86,497)	75,623
非香港財務報告準則計量標準：¹					
持續經營業務的經調整EBITDA					
(未經審計) ²	624,114	404,329	704,555	(9,238)	151,442
年內/期內持續經營業務的經調整溢利(虧損)(未經審計) ³	470,020	253,104	547,630	(27,968)	130,417

1. 來自持續經營業務的經調整EBITDA及年內/期內經調整溢利(虧損)並非根據香港財務報告準則所規定的指標，亦無根據香港財務報告準則呈列。使用該等計量指標作為分析工具有其局限性，不應視為獨立於或可代替根據香港財務報告準則所呈報的經營業績或財務狀況的分析。更多詳情請參閱「財務報告—非香港財務報告準則計量指標」。
2. 我們將來自持續經營業務的經調整EBITDA界定為經加回股權激勵及一次性[編纂]調整的來自持續經營業務的EBITDA(即來自持續經營業務的除稅前溢利(虧損)加上財務成本以及折舊及攤銷費用)。
3. 我們將年內/期內經調整溢利(虧損)界定為經加回股權激勵、收購所致無形資產的攤銷、一次性[編纂]及私有化銀團貸款利息費用調整的持續經營業務年內/期內溢利(虧損)。

下表載列所呈列期間的來自持續經營業務的經調整EBITDA及經調整年內/期內溢利(虧損)與根據香港財務報告準則計算及呈列的最直接可比較財務計量(即來自持續經營業務的除稅前溢利(虧損)及持續經營業務的年/期內溢利)的對賬：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣千元			(未經審計)	(未經審計)
來自持續經營業務的除稅前溢利(虧損)與EBITDA及來自持續經營業務的經調整EBITDA的對賬					
來自持續經營業務的除稅前溢利.....	397,412	141,018	423,760	(65,585)	83,209
加：					
財務成本.....	6,075	93,905	83,986	24,130	19,537
折舊及攤銷費用.....	195,897	133,731	92,717	24,752	16,913
來自持續經營業務的EBITDA.....	599,384	368,654	600,463	(16,703)	119,659
加：					
股權激勵 ¹	24,730	35,675	73,489	7,465	22,148
一次性[編纂]費用.....	—	—	30,603	—	9,635
來自持續經營業務的經調整EBITDA.....	624,114	404,329	704,555	(9,238)	151,442

概 要

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣千元			(未經審計)	(未經審計)
持續經營業務的年內／期內溢利 (虧損)與經調整溢利(虧損)的對賬					
持續經營業務的年內／期內溢利.....	309,790	74,020	335,176	(61,881)	76,902
加：					
股權激勵 ¹	24,730	35,675	73,489	7,465	22,148
收購所致無形資產的攤銷.....	135,382	93,991	52,331	13,083	8,574
一次性[編纂].....	—	—	30,603	—	9,635
私有化銀團貸款利息費用 ²	118	49,418	56,031	13,365	13,158
來自持續經營業務的經調整 年內／期內溢利(虧損).....	470,020	253,104	547,630	(27,968)	130,417

- 業績期間產生的股權激勵與根據開曼控股公司先前採納的股份獎勵計劃所授出購股權及受限制股份獎勵有關。
- 我們擬使用[編纂]所得[編纂]償還一部分私有化銀團貸款，預計相關利息費用會減少，且擔保貸款的已抵押銀行存款的相關部分將於隨後解除。

合併財務狀況表概要

	截至12月31日			截至
	2015年	2016年	2017年	3月31日
	人民幣千元			(未經審計)
非流動資產總值.....	2,938,456	3,418,575	3,314,868	3,180,994
流動資產總值.....	4,408,177	4,999,632	4,947,316	4,763,754
流動負債總額.....	3,615,939	4,674,422	4,484,998	4,911,611
非流動負債總額.....	1,132,297	1,157,554	738,410	136,702
流動資產(負債)淨值.....	792,238	325,210	462,318	(147,857)
資產淨值.....	2,598,397	2,586,231	3,038,776	2,896,435
本公司擁有人應佔權益.....	2,594,292	2,559,816	3,018,835	2,896,435

財務狀況由2017年12月31日的流動資產淨值變為2018年3月31日的流動負債淨值，主要原因是2018年第一季度以已抵押銀行存款進行擔保的銀行貸款(於2018年3月31日的資產負債表入賬列為流動銀行借款)對191.4百萬美元私有化銀團貸款(於2017年12月31日的資產負債表入賬列為流動及非流動銀行借款)進行一次性再融資。

合併現金流量表概要

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2015年	2016年	2017年	2017年	2018年
	人民幣千元			(未經審計)	(未經審計)
經營活動所得(所用)現金淨額.....	327,079	221,784	510,417	(437,434)	(136,235)
投資活動所用現金淨額.....	(178,077)	(284,653)	(65,710)	(142,716)	(572,738)
融資活動所得(所用)現金淨額.....	210,576	214,100	(552,516)	45,820	(31,044)
年／期初現金及現金等價物.....	1,018,879	1,409,205	1,583,120	1,583,120	1,450,588
年／期末現金及現金等價物.....	1,409,205	1,583,120	1,450,588	995,938	697,085

相比截至2017年3月31日止三個月，截至2018年同期，我們的經營現金流量有所改善，但同期我們錄得經營活動所用現金淨額人民幣136.2百萬元，主要原因是季節性因素。由於電信運營商的項目管理時間表，通常下半年電信運營商客戶的資金結算流程會加快，導致經營現金流量出現季節性波動。

截至2018年3月31日止三個月，我們的現金及現金等價物有所減少，且錄得投資活動所用現金淨額，主要原因是2018年第一季度以已抵押銀行存款進行擔保的銀行貸款(於資產負

概 要

債表入賬列為流動銀行借款)對191.4百萬美元私有化銀團貸款(以股權進行擔保)進行一次性再融資。

營運資金充足率

我們可用的財務資源包括：(i)經營活動所得現金流；(ii)於2018年6月30日的現金及現金等價物人民幣633.4百萬元；(iii)於2018年6月30日分別用以擔保銀行借款(主要為再融資私有化銀團貸款)的已抵押銀行存款人民幣889.0百萬元，將於還清有關銀行借款後解除；(iv)於2018年6月30日尚未動用的銀行融資人民幣646.4百萬元及(v)[編纂]發行新股份的估計[編纂]淨額。考慮到該等財務資源，董事認為我們有充足的營運資金滿足目前的需求及自本[編纂]日期起未來至少12個月的需求。經適當考慮及與本公司管理層討論後，基於以上所述並假設資本費用的構成及趨勢無重大變動，聯席保薦人同意董事的意見。

主要財務比率

下表載列所示日期及期間的主要財務比率：

	截至12月31日止年度			截至 3月31日 止三個月或 於3月31日
	2015年	2016年	2017年	2018年
來自持續經營業務的EBITDA比率 ⁽¹⁾	12.6%	7.6%	12.1%	11.7%
來自持續經營業務的經調整EBITDA比率 ⁽²⁾ ..	13.1%	8.3%	14.2%	14.8%
來自持續經營業務的年內/期內溢利率 ⁽³⁾ ...	6.5%	1.5%	6.8%	7.5%
來自持續經營業務的年內/期內 經調整溢利率 ⁽⁴⁾	9.9%	5.2%	11.1%	12.7%
資產負債比率 ⁽⁵⁾	55.7%	88.0%	57.5%	58.8%

- (1) 來自持續經營業務的EBITDA比率按來自持續經營業務的EBITDA(即來自持續經營業務的除稅前溢利(虧損)加上財務成本以及折舊及攤銷費用)除以收益再乘以100%計算得出
- (2) 來自持續經營業務的經調整EBITDA比率按來自持續經營業務的經調整EBITDA(經加回股權激勵及一次性[編纂]調整的來自持續經營業務的EBITDA)除以收益再乘以100%計算得出
- (3) 來自持續經營業務的年內/期內溢利率按來自持續經營業務的年內/期內溢利除以收益再乘以100%計算得出
- (4) 來自持續經營業務的年內/期內經調整溢利率按來自持續經營業務的年內/期內經調整溢利(經加回股權激勵、收購所產生的無形資產的攤銷、一次性[編纂]及私有化銀團貸款利息費用調整的持續經營業務年內/期內溢利(虧損))除以收益再乘以100%計算得出
- (5) 資產負債比率是按借貸總額除以權益總額再乘以100%計算得出

有關我們的主要財務比率的詳情，請參閱本[編纂]「財務資料—主要財務比率」。

我們的股權架構

控股股東

截至最後可行日期，中信資本實體透過本公司直接股東Skipper Investment Limited擁有本公司已發行股份約34.06%的權益。緊隨股份拆細及[編纂]完成後(未計及可能因行使[編纂]而發行的任何股份及因行使根據[編纂]購股權計劃已授出但尚未行使的購股權或因根據[編纂]受限制股份獎勵計劃授出但尚未歸屬的受限制股份獎勵歸屬而發行的任何股份)，中信資本

概 要

實體將有權透過Skipper Investment Limited控制本公司已發行股份總數約[編纂]。因此，緊隨[編纂]後，中信資本實體將不再為我們的控股股東，但Skipper Investment Limited仍是單一最大股東。

僱員股份獎勵計劃

我們於2018年6月26日採納[編纂]購股權計劃及[編纂]受限制股份獎勵計劃，以激勵及獎勵僱員對本集團的貢獻，並收回先前開曼控股公司授出的部分未獲行使的購股權及尚未歸屬的受限制股份獎勵。

截至最後可行日期，假設未行使[編纂]，根據[編纂]購股權計劃授出的尚未行使購股權仍未行使，根據[編纂]受限制股份獎勵計劃授出的尚未歸屬受限制股份獎勵仍未歸屬，則根據[編纂]購股權計劃授出的發行在外及尚未行使購股權所涉股份數目為15,049,232股股份(股份拆細完成後則為120,393,856股股份)，約佔緊隨股份拆細及[編纂]後已發行股份[編纂]。有關15,049,232份購股權由2,064名承授人持有。截至最後可行日期，假設未行使[編纂]，根據[編纂]購股權計劃授出的尚未行使購股權仍未行使，根據[編纂]受限制股份獎勵計劃授出的尚未歸屬受限制股份獎勵仍未歸屬，則根據[編纂]受限制股份獎勵計劃授出的尚未歸屬受限制股份獎勵所涉股份數目為2,095,115股股份(股份拆細完成後則為16,760,920股股份)，約佔緊隨股份拆細及[編纂]後已發行股份[編纂]。有關2,095,115份受限制股份獎勵由962名承授人持有。我們須就根據[編纂]購股權計劃授出的購股權及根據[編纂]受限制股份獎勵計劃授出的受限制股份獎勵確認股權激勵費用。我們預計該等購股權及受限制股份獎勵於合併財務報表確認相當金額的僱員福利開支，尤其是2018年及2019年。請參閱本[編纂]附錄四「法定及一般資料—D.[編纂]購股權計劃」及「法定及一般資料—E.[編纂]受限制股份獎勵計劃」各節。

弗若斯特沙利文報告

「業務」、「行業概覽」及「財務資料」章節所載若干資料引用自弗若斯特沙利文報告。弗若斯特沙利文報告基於以下假設編製：(i)中國的社會、經濟及政治環境在預測期間內將維持穩定；及(ii)主要行業驅動因素將於預測期間內繼續帶動市場增長。

近期發展

董事確認，直至本[編纂]日期，我們的財務或交易狀況或前景自2018年3月31日以來並無重大不利變動，且自2018年3月31日以來也並未發生會對本[編纂]附錄一及附錄一 A所載財務資料有重大影響的事件。

[編纂]

按指標[編纂]的中間價計算，並假設[編纂]未獲行使，我們的[編纂]總額預計約為人民幣[編纂]元。2017年我們產生[編纂]約人民幣[編纂]元，我們已將其中約人民幣[編纂]元在合併損益及其他全面(開支)收入表中確認為[編纂]，約人民幣[編纂]元進行資本化。預期2018年我們會產生[編纂](按指標[編纂]的中間價計算，並假設[編纂]未獲行使，其中包括[編纂]及酌

概 要

情獎金(如有))合共約人民幣[編纂]元，我們會將其中約人民幣[編纂]元在合併損益及其他全面(開支)收入表中確認為[編纂]，將約人民幣[編纂]元資本化。上述[編纂]於最後可行日期估計且僅供參考，實際數額可能有所不同。我們預計額外[編纂]不會對我們的經營業績有重大影響。

[編纂]

未來計劃及[編纂]

經扣除[編纂]及我們就[編纂]已付及應付的估計費用後，假設[編纂]為每股股份[編纂]港元(即指標[編纂]每股股份[編纂]港元至[編纂]港元的中間價)且並無行使[編纂]，估計我們自[編纂][編纂]約為[編纂]港元。我們擬將[編纂][編纂]用作以下用途：

- (i) 約[編纂]將用作提升研發能力和拓展我們在數字化運營服務、物聯網及網絡智能化等新興行業的業務覆蓋及市場份額；
- (ii) 約[編纂]將用作償還我們尚未償還的若干銀行貸款；
- (iii) 約[編纂]將用作有選擇地進行戰略投資及收購；及
- (iv) 約[編纂]的剩餘款項將用作我們的營運資金及其他一般公司用途。

詳情請參閱「未來計劃及[編纂]」一節。

股息政策

2015年，香港亞信科技向其直接控股公司AsiaInfo Holdings宣派股息約人民幣22億元，約人民幣16億元的股息於業績期間通過(i)向AsiaInfo Holdings轉讓Bonson BVI投資、(ii)抵銷因

概 要

為AsiaInfo Holdings向我們轉讓私有化銀團貸款而應收AsiaInfo Holdings的部分款項；及(iii)及(iii)於2016年向AsiaInfo Holdings支付現金股息人民幣4億元結算。餘額人民幣6億元與2016年及2017年12月31日的資產負債表內應收關聯方款項抵銷。我們並未在業績期間宣派或支付任何其他股息。2018年5月，我們向AsiaInfo Holdings宣派股息約人民幣7億元，被應收AsiaInfo Holdings款項所抵銷。

我們目前並無任何固定的派息率。未來宣派或支付任何股息的決定及任何股息金額將取決於我們的經營業績、現金流量、財務狀況、未來發展需求及董事認為有關的其他因素。我們的股息分派也視乎我們的公司章程及其他任何適用的法律法規而定。

風險因素

我們的業務及[編纂]涉及若干風險，其中很多風險非我們所能控制。這些風險可分為(i)有關我們行業及業務的風險，(ii)有關在中國經營業務的風險及(iii)與[編纂]及我們的股份有關的風險。我們認為我們面對的最大風險包括：

- 我們對中國的電信運營商的依賴使我們受到可能導致我們的收益產生重大波動或下滑的事件的影響；
- 我們業務的增長很大程度上取決於與中國的電信行業有關的政策；
- 倘我們不能有效實施發展戰略，業務及前景或會受重大不利影響；
- 如果我們未能及時並具有經濟效益地開發新的軟件產品及服務及優化現有的軟件產品及服務以滿足新老客戶不斷變化的需求，我們的業務運營可能會受到重大不利影響；
- 如果我們無法預測或不能適應不斷發展的行業標準和技術變革，我們的業務可能會受到重大不利影響；
- 我們所運營的市場競爭激烈，我們不能保證能在與競爭對手的競爭中脫穎而出，不能保證我們的增長水平能與過去相當，亦不能保證能成功提升、保持或改善我們品牌的知名度；及
- 因行使根據[編纂]購股權計劃授出的購股權及根據[編纂]受限制股份獎勵計劃授出的受限制股份獎勵歸屬而配發及發行股份，將會攤薄 閣下所持本公司股權及產生大量僱員福利開支。

所有相關風險因素的詳細討論載於本[編纂]「風險因素」一節， 閣下應在決定投資[編纂]前細閱整節。

不合規事件

經我們的中國法律顧問告知，除以下披露的不合規事件外，我們在業績期間及截至最後可行日期在各重大方面均遵守中國相關法律法規的規定。

在業績期間，我們未有為僱員足額繳納社會保險。我們的中國法律顧問表示，相關機構要求我們繳納社會保險供款差額的可能性較低，我們因此遭重大行政處罰的可能性極低。詳情請參閱「業務—法律訴訟及合規事宜—社會保險供款差額」。