

概 要

本概要旨在向閣下提供本文件所載資料的概覽，應以全文為準及與本文件其他章節所載更詳盡資料及財務資料一併閱讀。由於此為概要，故此並無載有可能對閣下而言屬重要的所有資料。我們建議閣下在作出投資決定前，應細閱整份文件。任何投資均有風險。投資[編纂]所涉及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。

概覽

我們於2002年成立，現為中國的綜合IT解決方案及雲服務供應商。我們的業務組合包括提供IT基礎設施服務、IT實施及支持服務以及雲服務，於中國IT服務行業擁有超過16年經驗。根據行業報告，IT服務行業高度分散，市場參與者眾多，其中以2017年在深圳所得收益計，本集團排名前60，佔據0.1%的市場份額。本集團的主要業務分部包括：

- (i). **IT基礎設施服務**：我們評估客戶需求及其現有IT環境，並通過向客戶建議其IT環境所需的合適硬件及／或軟件產品以及向IT產品供應商採購相關硬件及／或軟件產品（包括但不限於服務器及路由器、安全軟件、辦公相關軟件及計算機）及將該等IT產品安裝到客戶的IT環境中來提供我們的IT基礎設施服務。
- (ii). **IT實施及支持服務**：我們的IT實施及支持服務通常涉及(i)設計IT解決方案；(ii)開發及／或實施硬件及／或基於解決方案的軟件產品；及(iii)提供技術及維護支持服務。我們通常提供量身定制的IT實施及支持服務以滿足客戶的需求，我們的服務通常需要IT系統分析及設計、基於解決方案的軟件開發（涉及編碼及數據轉換）、技術諮詢及系統集成。我們提供IT實施及支持服務的合約通常按項目基準獲得。
- (iii). **雲服務**：我們以PaaS及SaaS模式提供雲服務，其中PaaS通常包括為使用雲平台（其中包括我們自主開發的雲平台（即伊登雲）和其他第三方雲平台）提供設計、管理及技術支持。目前，我們的雲平台為客戶提供不同類型的雲服務，包括但不限於(i)雲服務管理平台；(ii)文件共享；(iii)雲存儲；及(iv)數據遷移。另一方面，在提供SaaS過程中，我們在我們的雲平台上提供廣泛的第三方軟件以及我們自主開發的軟件，客戶通常可通過該等平台按月／年度訂購基準使用該等軟件。

概 要

本集團按業務分部劃分的收益、毛利及毛利率明細如下：

	截至12月31日止年度									截至6月30日止六個月						
	2016年			2017年			2018年			2019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	
	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	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	%	
IT基礎設施服務	198,854	60.8	17,127	8.6	250,998	53.6	24,682	9.8	276,251	45.1	22,755	8.2	266,347	55.9	14,252	5.4
IT實施及支持服務	79,856	24.4	10,183	12.8	80,396	17.1	11,260	14.0	145,826	23.8	18,878	12.9	77,570	16.3	6,476	8.3
雲服務	48,583	14.8	10,546	21.7	137,045	29.3	22,517	16.4	190,015	31.0	34,911	18.4	132,141	27.8	20,229	15.3
總計	327,293	100.0	37,856	11.6	468,439	100.0	58,459	12.5	612,092	100.0	76,544	12.5	476,058	100.0	40,957	8.6

業務模式

於往績記錄期，我們一般透過本公司組織的營銷活動、線上銷售平台、行業展會及潛在客戶邀請投標或報價物色商機及潛在客戶。下表載列按投標及直接參與方式劃分的收益明細。

方法	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月				
	2016年		2017年		2018年		2018年		2019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	%	
直接參與	303,972	92.9	431,065	92.0	580,247	94.8	307,735	93.8	439,585	92.3	
投標	23,321	7.1	37,374	8.0	31,845	5.2	20,503	6.2	36,473	7.7	
總計	327,293	100	468,439	100	612,092	100	328,238	100.0	476,058	100.0	

當物色到潛在機會時，我們將與客戶討論以評估彼等現有的IT系統及環境、收集客戶擬定用途及技術要求的資料，並就此向彼等提供所需IT服務的意見。

就IT基礎設施服務而言，我們通常於向客戶提供IT基礎設施服務後收取服務費。就我們的IT實施及支持服務而言，考慮項目的複雜程度及規模以及所需人力後，我們一般按固定服務費提供IT實施及支持服務。我們的服務費通常參考服務合約所載的付款時間表分期支付。一旦客戶接受用戶驗收測試的結果，我們的服務即被視為已完成。於往績記錄期，我們可將IT實施及支持服務的若干部份分包予其他IT諮詢及服務公司。我們的客戶亦可聘請我們以提供若干類型的IT實施及支持服務（作為單獨的服務委聘）。

於往績記錄期，我們向客戶提供私有及公共雲服務。

概 要

私有雲服務通常基於客戶擁有的IT基礎設施提供並定制以符合彼等的特別要求及需要。使用私有雲服務的客戶會就其自身的雲存儲硬件及IT操作系統（即服務器及電腦）應用及集成我們的雲服務，令內部IT環境雲數據及軟件的使用更安全，並對訪問互聯網有所限制。

我們通過雲平台（包括我們自主開發的雲平台（即伊登雲）以及其他第三方雲平台）提供公共雲服務。使用公共雲服務的客戶可通過我們的雲平台篩選不同種類的雲服務，包括但不限於(i)雲服務管理平台；(ii)文件共享；(iii)雲存儲；及(iv)數據遷移。

就我們的雲服務而言，我們一般就客戶於協定服務期內使用我們的雲服務向其收取固定服務費，有關費用乃經計及我們的工作範圍、所需服務水平、所需服務的複雜程度及採購所需硬件及／或軟件以及使用我們的雲平台資源的成本而釐定。

於往績記錄期，為節省成本，我們並無或使用自身的硬件向客戶提供雲存儲服務。我們的雲存儲服務通常由第三方服務提供商擁有的雲平台及硬件支持，從而令我們可更靈活應對客戶需求及要求，免除我們購買及維護硬件以使用自身資源支持雲存儲的成本。

就與客戶的雲存儲安排而言，我們通常與其他第三方雲平台服務提供商合作提供雲存儲服務，客戶可視乎彼等的需求及要求按月／年度訂購基準直接自第三方雲平台服務提供商訂購雲存儲服務。視乎客戶規格及需求，在若干情況下，我們亦向客戶提供我們自身的雲存儲軟件，例如伊登Eden icloud軟件V1.0、伊登雲郵大附件助手軟件V1.0、伊登文檔共用管理系統V1.0以及跨平台郵件大附件助手軟件V1.0。

於往績記錄期，就我們與第三方雲平台的安排而言，我們一般(i)基於第三方擁有的雲平台為客戶提供不同種類的雲服務，(ii)整合來自不同第三方雲平台的功能及軟件及我們自主開發的軟件提供定制雲服務，及(iii)與其他第三方雲平台服務提供商合作提供雲存儲服務及軟件許可服務。本集團負責就第三方雲平台提供商提供的雲資源、雲訂購服務及實施服務支付費用。

詳情請參閱本文件「業務－我們的業務分部及模式」一段。

概 要

我們的客戶

我們於往績記錄期的客戶主要包括中國私營及公共部門的企業及實體，涵蓋（包括但不限於）零售分銷及貿易、科技、媒體及通信、金融服務、製造、運輸及物流等多個行業。於往績記錄期，我們的所有服務均於中國提供。

以下載列於往績記錄期按行業領域劃分的收益明細：

	2016年		截至12月31日止年度				截至6月30日止六個月			
	人民幣千元	%	2017年 人民幣千元	%	2018年 人民幣千元	%	2018年 人民幣千元 (未經審核)	%	2019年 人民幣千元	%
科技、媒體及通信	213,311	65.2	329,243	70.3	381,727	62.4	241,125	73.5	361,105	75.9
金融服務	28,549	8.7	38,591	8.2	72,708	11.9	19,155	5.8	44,306	9.3
製造	48,632	14.9	56,952	12.2	78,753	12.9	34,982	10.7	24,868	5.2
能源	6,566	2.0	20,215	4.3	13,068	2.1	9,308	2.8	20,111	4.2
運輸及物流	8,395	2.6	2,727	0.6	13,904	2.3	10,086	3.1	10,068	2.1
房地產	3,578	1.1	8,562	1.8	22,515	3.7	3,581	1.1	4,095	0.9
酒店及餐廳	1,254	0.4	475	0.1	2,721	0.4	845	0.3	3,859	0.8
貿易及零售	6,682	2.0	4,390	0.9	7,618	1.2	2,566	0.8	3,525	0.7
諮詢服務	1,114	0.3	3,330	0.7	5,834	1.0	2,519	0.8	3,094	0.6
生物醫藥	984	0.3	281	0.1	2,733	0.4	1,922	0.6	259	0.1
教育	3,118	1.0	1,714	0.4	8,402	1.4	555	0.2	86	-
其他(附註)	5,110	1.5	1,959	0.4	2,109	0.3	1,594	0.3	682	0.2
總計	327,293	100.0	468,439	100.0	612,092	100.0	328,238	100.0	476,058	100.0

附註：其他主要指公共機構（包括根據中國特定法定法規成立的機關或機構）、涉及設計及建設相關服務的公司、旅行社公司等。

我們的客戶主要分為兩類，即(i)中間商；及(ii)終端用戶。中間商主要為向終端用戶提供全方位IT解決方案的IT公司，而終端用戶包括科技、媒體及通信、製造、金融、運輸及物流公司以及其他商業組織。於往績記錄期，我們的大部分客戶為終端用戶。我們亦獲中間商委聘負責IT服務的若干部分內容或特定領域，主要包括系統分析及設計、可行性研究以及硬件及／或軟件產品的採購。

下表載列我們於所示期間按客戶類型劃分的收益明細：

	2016年		截至12月31日止年度				截至6月30日止六個月			
	人民幣千元	%	2017年 人民幣千元	%	2018年 人民幣千元	%	2018年 人民幣千元 (未經審核)	%	2019年 人民幣千元	%
終端用戶	289,609	88.5	396,995	84.7	538,416	88.0	282,046	85.9	421,599	88.6
中間商	37,684	11.5	71,444	15.3	73,676	12.0	46,192	14.1	54,459	11.4
總計	327,293	100.0	468,439	100.0	612,092	100.0	328,238	100.0	476,058	100.0

概 要

截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2019年6月30日止六個月，來自我們五大客戶的收益分別佔我們總收益約57.3%、63.1%、59.4%及71.7%。其間，截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2019年6月30日止六個月，來自我們最大客戶的收益分別佔我們總收益約42.8%、49.6%、42.3%及55.9%。

我們與客戶A的關係

客戶A為我們於往績記錄期的最大客戶，是全球領先的信息通信技術及智能設備提供商。根據行業報告，以2018年的收益計，客戶A在中國IT服務行業排名首位，佔2018年市場總份額約5.4%。

我們與客戶A擁有逾10年的業務關係。於往績記錄期，我們對客戶A的銷售涉及IT服務，對客戶A的日常運營及管理而言至關重要。截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2019年6月30日止六個月，對客戶A的銷售分別佔我們總收益約42.8%、49.6%、42.3%及55.9%。

考慮到致使客戶A與我們之間形成相互依賴的業務關係的因素，我們認為在客戶A極不可能與我們終止業務關係的情況下，我們的業務運營不會受到重大不利影響。有關詳情請見本文件「業務—於往績記錄期與客戶A的關係」一段。

於美國禁令於2019年5月16日宣佈後及直至最後實際可行日期，本集團已暫停向客戶A提供涉及使用源自美國的產品及／或服務的IT服務，除非從BIS獲得相關許可授權繼續向客戶A提供有關源自美國的產品及／或服務。於2019年8月2日，供應商A自BIS取得雲許可，以向本集團提供基於雲計算的軟件及平台系列項下的產品及服務以轉售予客戶A。於2019年10月30日，我們與客戶A訂立CDN服務框架協議，以根據雲許可將供應商A開發的CDN服務提供予客戶A，為期三年。根據有關框架協議，客戶A將向我們下達單獨的採購訂單，服務費用基於客戶A每月對CDN服務的實際用量收取，與有關框架協議所載固定費率一致。於2019年10月31日，我們自客戶A接獲根據CDN服務框架協議下達的首筆CDN服務採購訂單。

本集團擬採取措施以減少對客戶A的依賴，此符合我們的業務發展策略。有關詳情請參閱本文件「業務—於往績記錄期與客戶A的關係」及「業務—我們的策略」各段。

我們的供應商

於往績記錄期，我們的供應商主要包括IT產品供應商及其於中國的授權經銷商／分銷商。我們的供應商亦包括IT服務提供商及其他IT諮詢及服務提供商，彼等可能獲我們委聘擔任我們的分包商，提供我們的IT實施及支持服務的若干部分。

截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2019年6月30日止六個月，我們向五大供應商作出的採購總額分別佔我們採購總額的約42.9%、60.0%、62.6%及65.4%，我們向最大供應商（供應商A）作出的採購額佔我們同期採購總額的約29.7%、37.2%、36.4%及32.2%。截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2019年6月30日止六個月，分包成本佔我們銷售成本總額約6.5%、5.5%、8.1%及5.6%。

概 要

截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2019年6月30日止六個月，我們分別有24名、27名、23名及12名供應商亦為我們的客戶（「供應商／客戶」）。

於往績記錄期，我們向供應商／客戶的銷售主要來自供應商A。餘下的供應商／客戶多數為IT相關公司。於往績記錄期，我們向供應商／客戶的銷售主要包括提供IT實施及支持服務以及銷售供應商A品牌的旗下硬件及軟件。

於往績記錄期，本集團向該等IT相關公司銷售亦購買的原因為：(i) 若干供應商及客戶為不同公司但屬於同一集團；(ii) 接受我們的IT基礎設施服務的若干供應商／客戶亦受我們委聘為分包商就我們提供的IT實施及支持服務提供協助；及(iii) 我們亦自分包若干服務予我們的若干供應商／客戶採購硬件及／或軟件。

概 要

下表載列我們分別於截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2019年6月30日止六個月來自供應商／客戶的收益及向其作出的採購額的百分比及毛利：

	截至12月31日止年度			截至6月30日
	2016年	2017年	2018年	止六個月 2019年
向供應商／客戶作出的採購額 向供應商／客戶支付的相關採購及 服務成本佔我們於相關年度的 採購總額的百分比(%)	31.3	41.0	37.4	36.9
向供應商／客戶銷售 來自客戶／供應商的相關收益佔我們於 相關年度的總收益的百分比(%)	1.6	3.1	4.2	5.9
向供應商／客戶銷售所得毛利 (人民幣千元)	1,586	5,998	13,307	6,015

進一步詳情請參閱本文件「業務－於往績記錄期亦為我們客戶的供應商」一節。

我們與供應商A的關係

於往績記錄期，我們主要基於供應商A的產品及服務向客戶提供IT服務及主要通過供應商A購買供應商A的產品及服務。截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2019年6月30日止六個月，我們來自供應商A的產品及服務的收益（包括自供應商A直接購買及自其授權分銷商或經銷商購買）分別約為人民幣137.7百萬元、人民幣285.0百萬元、人民幣410.0百萬元及人民幣321.0百萬元，約佔我們同期總收益41.9%、60.8%、67.0%及67.4%。供應商A為我們於截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度以及截至2019年6月30日止六個月的最大供應商。於往績記錄期，自供應商A的採購全部與供應商A的產品及服務有關。於最後實際可行日期，我們已與供應商A訂立框架協議。有關此類框架協議的主要條款，進一步詳情請參閱本節「業務－我們與供應商A的關係」一節。

於最後實際可行日期，我們與供應商A有超過16年的業務關係，考慮到致使供應商A與我們之間形成相互依賴的業務關係的因素，我們的董事認為，供應商A並無合理商業理由單方終止或有意限制向我們供應產品或服務。有關詳情請參閱本文件「業務－我們與供應商A的關係－相互及戰略業務關係」及「業務－我們的競爭優勢」各段。

概 要

我們的優勢

我們的董事認為我們有以下競爭優勢：

- 我們為中國的綜合IT解決方案及雲服務提供商，擁有提供一站式IT服務以滿足客戶需求的良好往績記錄及聲譽；
- 我們已與國際知名IT產品供應商建立策略關係，獲得其認證及授權，並持續獲委任為彼等於中國銷售IT產品及／或服務的授權服務提供商；
- 我們在IT服務方面擁有技術專長、知識及研發實力；
- 我們擁有獲研發團隊支持的完善銷售網絡及經驗豐富的銷售團隊；及
- 我們擁有經驗豐富且專注投入的管理層團隊，彼等於IT服務行業擁有行業知識。

概 要

我們的策略

我們擬通過以下措施鞏固我們的市場地位及增加我們的市場份額：

- 繼續加強及發展我們的研發及IT服務實力及進一步擴展我們的雲服務；
- 擴展辦事處及提升服務實力，以把握中國不同地區的商機；
- 建立技術服務中心以進一步提升IT服務；
- 加強營銷力度及提升品牌知名度；及
- 備存履約保證金的資金。

歷史財務資料概要

下表包括所示期間自綜合損益及全面收益表所得節選財務數據，詳情載於附錄一，應與附錄一的財務報表（包括相關附註）一併閱讀。

概 要

綜合損益及其他全面收益表概要

經營業績

下表載列所示期間我們綜合收益表的節選項目：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
收益	327,293	468,439	612,092	328,238	476,058
銷售成本	(289,437)	(409,980)	(535,548)	(289,631)	(435,101)
毛利	37,856	58,459	76,544	38,607	40,957
其他收入及收益	2,127	2,217	2,547	2,161	3,443
銷售及分銷開支	(9,909)	(10,464)	(11,150)	(6,194)	(5,780)
行政開支	(10,630)	(11,790)	(16,222)	(6,906)	(13,063)
研發開支	(3,824)	(10,589)	(18,482)	(13,366)	(5,076)
金融及合約資產減值虧損撥回／(確認)	139	79	(282)	(32)	(343)
其他開支	(9)	(969)	(360)	(158)	(163)
融資成本	(1,953)	(938)	(940)	(559)	(1,845)
應佔一間聯營公司虧損	-	-	-	-	(219)
除稅前溢利	13,797	26,005	31,655	13,553	17,911
所得稅開支	(1,786)	(3,732)	(4,525)	(1,710)	(2,925)
年／期內溢利	12,011	22,273	27,130	11,843	14,986
以下人士應佔溢利：					
母公司擁有人	11,915	22,371	27,130	11,843	14,986
非控股權益	96	(98)	-	-	-
	12,011	22,273	27,130	11,843	14,986

概 要

綜合財務狀況表概要

下表載列所示期間我們的綜合財務狀況：

	於12月31日			於6月30日
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
流動資產	173,696	127,467	175,650	221,848
流動負債	152,489	90,523	118,918	144,111
流動資產淨值	21,207	36,944	56,732	77,737
資產總值	183,618	136,705	189,132	234,159
負債總額	155,608	92,496	123,974	147,634
權益總額	28,010	44,209	65,158	86,525

綜合現金流量表概要

下表載列所示期間我們的綜合現金流量：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元
經營活動(所用)／所得現金流量淨額	(902)	21,777	12,594	40,915	277
投資活動(所用)／所得現金流量淨額	(12,600)	3,560	1,137	(5,712)	(27,305)
融資活動所得／(所用)現金流量淨額	29,995	(54,769)	(13,479)	(10,214)	45,388
年／期末現金及現金等價物	43,429	13,997	14,022	38,986	32,530

主要財務比率

下表載列我們於下述日期的毛利率、純利率、股本回報率、總資產回報率、流動比率及債務權益比率：

	截至12月31日止年度			截至6月30日 止六個月
	2016年	2017年	2018年	2019年
毛利率	11.6%	12.5%	12.5%	8.6%
純利率	3.7%	4.8%	4.4%	3.1%
股本回報率	45.5%	50.6%	41.6%	不適用
總資產回報率	6.5%	16.3%	14.3%	不適用

概 要

	2016年	於12月31日 2017年	2018年	於6月30日 2019年
流動比率	1.1	1.4	1.5	1.5
淨債務權益比率	現金淨額	現金淨額	現金淨額	現金淨額

有關對計算上述比率的描述，請參閱「財務資料—一般事項—主要財務比率」一節。

概 要

風險因素

投資我們的股份涉及若干風險。該等風險大致可分類為：(i) 與我們的業務有關的風險；(ii) 與我們的行業有關的風險；(iii) 與在中國經營業務有關的風險；及(iv) 與[編纂]有關的風險。有關風險因素的詳細討論載於「風險因素」一節。若干該等風險因素概述如下。以下任何事態發展均可能對我們的業務、財務狀況、經營業績及前景有重大不利影響：

- 我們依賴供應商A的產品及服務提供IT服務，供應商A及／或其授權經銷商／分銷商的產品及服務供應短缺或延遲或我們與供應商A及／或其授權經銷商／分銷商的業務關係惡化均可能對我們的經營業績造成重大不利影響；
- 我們的業務營運可能因集中於少數主要供應商而受影響。倘我們失去主要供應商或彼等的供應中斷，我們的業務及經營業績可能受到重大不利影響；
- 我們無法控制供應商所提供產品及／或服務的質量。倘供應商提供的產品及服務存在缺陷或未達致規定標準，我們的業務及聲譽可能受到不利影響；
- 我們將部分服務分包予分包商。倘其工作出現任何延誤或缺陷，我們的經營及財務業績可能受到不利影響；
- 我們的IT實施及支持服務以項目為單位，令我們的未來收益流存在不確定因素；
- 我們面臨與拓展及進一步發展雲服務有關的各種風險。

閣下決定投資[編纂]前應閱讀本文件「風險因素」整節。

近期發展且無重大變動

於2019年5月16日，美國對客戶A實施美國禁令，因而本集團被禁止向客戶A提供由美國出口或生產的產品及服務，包括但不限於本集團向供應商A採購的IT產品及軟件，直至及除非已就向客戶A提供相關產品及服務獲得BIS的適用許可。有關美國禁令的進一步詳情，請參閱「業務－根據美國禁令與客戶A進行的業務活動－有關客戶A之美國禁令的背景資料」一節。

於最後實際可行日期，供應商A已確認獲得BIS許可，允許供應商A及本集團繼續向客戶A提供雲軟件及平台下的產品及服務。有關根據美國禁令與客戶A進行交易的詳情，請參閱「業務－根據美國禁令與客戶A進行的業務活動－根據美國禁令與客戶A進行交易」一節。

概 要

由於美國禁令，我們面向客戶A的銷售可能受到不利影響。有關美國禁令帶來的相關風險，請參閱「風險因素－與我們的業務有關的風險－由於我們面向客戶A的業務及銷售目前受到美國實施的美國禁令的限制，因而我們可能受到不利影響」一節。

除預期將產生的與[編纂]有關的開支外，董事確認，直至本文件日期，我們的財務或經營狀況自2019年6月30日（本文件附錄一會計師報告所呈報期間結束之日）以來並無重大不利變動，自2019年6月30日以來並無事件會對本文件附錄一會計師報告所載資料造成重大影響。

概 要

我們的控股股東

緊隨資本化發行及[編纂]完成後，不計及因[編纂]及根據購股權計劃可能授出的任何購股權獲行使而將予發行的任何股份，我們的直接控股股東Aztec Pearl將依法持有本公司已發行股本的[編纂]權益。Aztec Pearl的全部已發行股本由Tricor Equity Trustee作為家族信託的受託人持有。家族信託為丁女士（作為委託人及保護人）設立的可撤銷全權信託，受益人為Cai先生及Green Leaf（於英屬處女群島註冊成立的公司，丁女士為唯一股東及董事）。因此，根據上市規則，我們認為Aztec Pearl及（透過家族信託）Tricor Equity Trustee、丁女士、Green Leaf及Cai先生為我們的一組控股股東。有關進一步詳情，請參閱本文件「與控股股東的關係」一節。

[編纂]

本文件乃就構成[編纂]一部分的[編纂]而刊發。[編纂]包括：

- (a) 如下文「[編纂]」一段所述在香港進行[編纂]股[編纂]（可按下文所述重新分配）的[編纂]；及
- (b) 合共[編纂]股[編纂]（可按下文所述重新分配及視乎[編纂]行使與否而定）的[編纂]，有關股份將根據[編纂]有條件配售予選定的專業、機構及其他投資者。

投資者可根據[編纂]申請[編纂]或表示有意（如符合資格）根據[編纂]申請[編纂]，惟不可同時提出兩項申請。

根據[編纂]及[編纂]分別[編纂]的[編纂]數目，可根據下文「[編纂]」一段所述重新分配。

[編纂]數據⁽¹⁾

	按每股[編纂] 的[編纂]為 [編纂]計算
股份市值 ⁽²⁾	[編纂]
本公司擁有人應佔本集團每股未經審核[編纂]經調整 綜合有形資產淨值	[編纂]

附註：

- (1) 本表格所有數據乃基於[編纂]尚未行使的假設。市值乃基於預期緊隨[編纂]完成後已發行[編纂]股股份計算。
- (2) 本公司擁有人應佔本集團每股未經審核[編纂]經調整綜合有形資產淨值乃基於作出本文件附錄二所述調整後及緊隨[編纂]完成後預期已發行[編纂]股股份計算。

概 要

[編纂]用途

按[編纂]每股[編纂][編纂](即[編纂])計，假設[編纂]並無獲行使，我們估計將自[編纂]收取[編纂]淨額約[編纂]。倘[編纂]獲悉數行使，我們將額外收取[編纂]淨額約[編纂]。我們擬按比例基準運用有關[編纂]淨額。

- 約[編纂](或約[編纂])，將用於擴大我們的辦事處及增強我們的服務實力以把握中國各地區的商機；
- 約[編纂](或約[編纂])，將用於增強及發展我們的研發及IT服務實力以及進一步擴展我們的雲服務；
- 約[編纂](或約[編纂])，將用作備存履約保證金的資金；
- 約[編纂](或約[編纂])，將用於加強我們的營銷力度及提升我們的品牌知名度；
- 約[編纂](或約[編纂])，將用作營運資金及一般公司用途。

進一步詳情，請參閱本文件「未來計劃及[編纂]用途」一節。

[編纂]開支

估計[編纂]開支主要包括有關[編纂]的法律及專業費用。假設並無行使[編纂]及[編纂]為每股股份[編纂](即本文件所述[編纂])，本公司將承擔的[編纂]開支估計約為[編纂]，其中約[編纂]直接來自發行新股份，根據相關會計準則入賬列作自權益扣減。餘下金額約[編纂]自綜合損益及其他全面收益表扣除，其中約[編纂](相當於[編纂])及[編纂](相當於[編纂])分別自截至2018年12月31日止年度及截至2019年6月30日止六個月的綜合損益及其他全面收益表扣除，約[編纂](相當於[編纂])預計將於[編纂]後扣除。估計[編纂]開支可根據已產生或將產生的實際金額予以調整。