

## 概 要

本概要旨在為閣下提供本文件所載資料的概覽，並應與本文件全文一併閱讀。由於本節內容僅為概要，故並未載有所有可能對閣下而言屬重要的資料。閣下在決定投資於[編纂]前，務請閱讀整份文件，包括我們的財務報表及隨附附註。任何投資均涉及風險。投資於[編纂]的若干特定風險載於「風險因素」一節。閣下在決定投資於[編纂]前，務請細閱該節。

### 我們的使命

我們致力於通過創新和大數據及AI技術應用讓大眾生活更美好。

### 概覽

於往績記錄期間，我們為IT解決方案提供商，主要專注於為金融機構提供以軟件驅動的傳統型解決方案，且我們亦致力於為金融機構及醫療機構提供以軟件驅動的創新型解決方案以及由人工智能及大數據分析提供支持的解決方案。根據灼識報告，我們為中國領先金融機構IT解決方案提供商，按2019年收入計，我們在逾2,500名中國金融機構IT解決方案提供商中排名前100，並且作為截至本文件日期中國唯一一家醫療質量控制與安全預警平台提供商，我們亦為中國醫療大數據解決方案的先驅。我們的解決方案可使金融機構、醫療機構及其他企業實現業務處理智能化及數據可視化、提高運營效率及優化服務質量。我們專注於為金融機構及醫療機構（其中大多為銀行及醫院，且與人們的日常生活息息相關）提供服務，且我們旨在通過為該等機構提供傳統型及創新型IT解決方案改善一般公眾日常使用金融或醫療服務的體驗。

於往績記錄期間，我們主要專注於我們的以軟件驅動的傳統型解決方案，且我們的大部分收入總額來自我們的以軟件驅動的傳統型解決方案。自翟先生於2016年12月收購北京新紐以來，我們一直專注於提供軟件開發服務、技術及維護服務以及自主開發的軟件產品。於被翟先生收購後，憑藉管理層於IT解決方案市場及金融行業的豐富經驗及專業知識，我們積極探索商機，並獲得業界認可及與潛在客戶建立業務關係。憑藉我們於開發及提供以軟件驅動的傳統型解決方案方面積累的經驗及為跟上資訊科技的不斷發展，我們已通過開發以軟件驅動的創新型解決方案以及由人工智能及大數據分析提供支持的解決方案探索新商機，並自2018年起開始自該等解決方案取得收入。我們預計，近期，我們將繼續自我們的以軟件驅動的傳統型解決方案取得收入總額的大部分，且我們將通過投資於以軟件驅動的創新型解決方案以及由人工智能及大數據分析提供支持的解決方案的開發，繼續使我們的解決方案產品多樣化，並為我們長期業務增長提供支持。

我們為金融機構（主要包括銀行、信託公司及資產管理公司）提供全面的解決方案（如BEAI平台、記賬式櫃檯債系統、分佈式交易平台及RPA解決方案），以幫助完善其金融服務、數據管理、安全管理及運營管理，並使金融機構能夠在新業務場景中為其客戶提供更好的服務及適應不斷變化的監管要求。於2017年、2018年、2019年及截至2019年及2020年3月31日止三

## 概 要

個月，我們金融機構IT解決方案產生的收入分別為人民幣20.7百萬元、人民幣109.7百萬元、人民幣127.0百萬元、人民幣22.2百萬元及人民幣29.1百萬元，其中分別有100%、90.6%、76.3%、72.1%及88.0%來自以軟件驅動的傳統型解決方案。根據灼識報告，我們是記賬式櫃檯債系統市場的先行者，且截至2020年3月31日，我們已在九家銀行實施記賬式櫃檯債系統，佔截至同日中國聘請相關系統第三方提供商的合共17家銀行的52.9%。憑藉我們的AI能力，我們亦提供機器人流程自動化解決方案（或RPA解決方案），通過以機器人執行實現流程自動化來取代勞動密集型程序，從而優化金融機構的運營效率。根據灼識報告，截至2020年3月31日，我們為中國國內少於十家已成功將RPA解決方案商業化並產生收入的金融機構RPA解決方案提供商之一。

另一方面，就中國醫療機構而言，我們非常重視在我們的創新型醫療IT解決方案（包括醫療質量控制與安全預警平台、危急值預警報告系統、臨床路徑管理系統及遠程醫療系統）中通過應用醫療大數據分析來響應及解決緊迫的社會需求。受益於管理層的行業洞察力，我們於2017年1月開始研發醫療質量控制與安全預警平台，隨後在醫療質量控制及醫療大數據相關的各種有利政府政策的推動下，其顯示出巨大的市場潛力。於2017年、2018年、2019年及截至2019年及2020年3月31日止三個月，我們醫療機構IT解決方案產生的收入分別為零、零、人民幣12.3百萬元、人民幣1.6百萬元及人民幣0.3百萬元，所有收入均來自以軟件驅動的創新型解決方案。由於我們根據客戶的特定需求開發我們的平台，我們從招標程序的其他競爭對手中脫穎而出，並成功獲得我們於醫療行業的首次委聘。根據灼識報告，截至本文件日期，我們是中國唯一具備對從醫院現有醫療數據庫獲得的各類醫療數據進行智能分析能力的醫療質量控制與安全預警平台提供商。我們致力於通過應用醫療大數據分析來幫助醫院有效地監管其日常運營的各個方面、有效地分析臨床數據以及及時應對緊急情況，從而令醫療質量得以改善。於2018年11月，我們的醫療質量控制與安全預警平台首次於重慶的一家年均門診量逾3.8百萬人次及每年進行的外科手術逾110,000次的三甲醫院實施，且幫助其實現了全面的醫療質量管控，並有效地降低因醫療事故引致醫療糾紛的風險。憑藉我們於成功的平台部署方面的良好往績記錄，截至2020年3月31日，我們已將醫療質量控制與安全預警平台的實施拓展至44家醫院（其中29家為三甲醫院），且已與200多家醫院訂立合作安排（其中70%以上為三甲醫院），旨在於2020年實施有關平台。截至2020年6月30日，我們自該等醫院中的33家醫院確認收入。

我們是一家擁有強大內部研發能力且以科技驅動的公司。憑藉我們的競爭優勢，我們於往績記錄期間錄得大幅增長。我們的收入來自為金融機構、醫療機構及其他企業提供軟件開發服務、技術及維護服務以及軟件銷售。於2017年、2018年、2019年及截至2019年及2020年3月31日止三個月，我們自以軟件驅動的傳統型解決方案分別取得收入總額的100.0%、91.4%、71.5%、70.9%及87.2%。同期，我們以軟件驅動的創新型解決方案的收入貢獻分別為零、2.4%、17.8%、8.2%及11.3%，而我們由人工智能及大數據分析提供支持的解決方案的收入貢獻分別為零、6.2%、10.7%、20.8%及1.6%。我們的收入由2017年的人民幣21.1百萬元大幅增至2018年的人民幣120.6百萬元，並進一步增加23.5%至2019年的人民幣149.0百萬元。我們的收入由截至2019年3月31日止三個月的人民幣26.9百萬元增加9.3%至截至2020年3月31日止三個月的人民幣29.4百萬元。我們的淨利潤由2017年的人民幣1.5百萬元大幅增加至2018年的人民幣31.1百萬元，並進一步增加6.4%至2019年的人民幣33.1百萬元。我們於截至2019年及2020年3月31日止三個月分別確

## 概 要

認淨虧損人民幣1.3百萬元及人民幣2.1百萬元。我們的經調整淨利潤（非香港財務報告準則計量指標）由2017年的人人民幣1.5百萬元大幅增至2018年的人人民幣31.1百萬元，並進一步增加23.2%至2019年的人人民幣38.3百萬元。我們於截至2019年3月31日止三個月確認經調整淨虧損人民幣1.3百萬元，而我們於截至2020年3月31日止三個月確認經調整淨利潤人民幣4.4百萬元。我們的經調整淨利潤／虧損指我們的年度／期間利潤／虧損，不包括[編纂]開支的影響。請參閱「財務資料－經營業績的主要組成部分－非香港財務報告準則計量指標」。

### 我們的業務模式

我們提供廣泛的解決方案和服務，以滿足金融機構、醫療機構及其他企業的需求。於往績記錄期間，我們所提供的產品及服務可分類為軟件開發服務、技術及維護服務以及軟件銷售。

- **軟件開發服務。**我們在翟先生於2016年12月收購北京新紐後，一直專注於軟件開發服務，並開發出各種各樣的解決方案。我們開發出符合客戶要求並可納入客戶現有系統的軟件。我們與客戶訂立的軟件開發服務協議通常要求客戶按項目進度分期結算或定期結算合約價格。我們隨時間確認軟件開發服務產生的收入，並使用適當方法計量完成服務的進度。對於具有固定價格的合約而言，我們使用投入法按已產生實際成本相對完成服務的估計總成本的比例確認收入。對於按每小時所提供服務收取費用的合約而言，我們使用實際權宜方法按我們有權開具發票的金額確認收入。我們僅在我們收取代價的權利成為無條件時（即僅需等待一段時間即可收取代價），方會確認應收賬款。
- **技術及維護服務。**我們的客戶通常聘請我們於其購買我們的IT解決方案後提供維護服務，以優化系統性能並識別及解決錯誤及瑕疵。於往績記錄期間，我們於客戶購買我們的IT解決方案（不包括於保修維護期內的該等解決方案）後為98.2%的客戶提供維護服務。我們亦根據客戶的需要通過部署技術人員在客戶的場地辦公、解決技術問題及確保客戶現有系統的順利運行來提供技術支持服務。我們的客戶通常就技術及維護服務與我們訂立年度協議，據此，我們的客戶定期向我們支付服務費。我們於既定期間按直線基準或基於實際產生的工作量確認技術及維護服務產生的收入。
- **軟件銷售。**我們根據客戶的系統規格及要求向客戶銷售我們自主開發的軟件產品。根據我們與客戶所訂立合約的條款，我們通常於有關軟件產品交付及實現後收取付款。我們在使用軟件的權利轉移至客戶的時間點（一般為客戶接收後）確認軟件銷售產生的收入。

我們的運營歷史有限。請參閱「風險因素－我們未必能夠維持快速增長、有效管理增長或實施業務戰略」。我們通過直接銷售及項目招標程序獲得商機。於2017年、2018年、2019年及截至2020年3月31日止三個月，我們招標的中標率分別約為63.3%、64.3%、71.6%及60.0%。請參閱「業務－銷售及市場營銷－招標程序」。

---

## 概 要

---

### 我們的競爭優勢

我們相信，下列競爭優勢有助於我們的成功，並有利於我們在行業中有效競爭：(1)中國領先金融機構IT解決方案提供商；(2)中國醫療大數據解決方案的先驅；(3)強大的技術能力；(4)可持續的商業模式及與大型知名機構的穩定合作關係；及(5)富有遠見和經驗的管理團隊，具有深厚的行業專業知識。

### 我們的業務策略

我們力求善用我們強大的技術能力，並致力成為一家以向客戶提供關鍵解決方案為戰略重點的公司。為此，我們打算採取以下策略：(1)鞏固我們在金融IT解決方案行業的市場地位並開發新的解決方案產品；(2)發展由大數據分析及AI能力提供支持的醫療IT解決方案；(3)增強技術實力；及(4)尋求選擇性戰略聯盟及投資。

### 我們的行業

根據灼識報告，中國金融IT解決方案行業相對分散，競爭激烈，於2019年市場參與者逾2,500名。按2019年收入計，排名前五的金融機構IT解決方案提供商的市場總份額為17.3%，而我們於中國金融IT解決方案行業擁有0.13%的市場份額。根據灼識報告，我們為中國領先金融機構IT解決方案提供商，按2019年收入計，我們在逾2,500名中國金融機構IT解決方案提供商中排名前100。於2019年，中國前100名金融機構IT解決方案提供商佔市場總份額的約55.0%。根據灼識報告，截至2020年3月31日，我們為中國國內少於十家已成功將RPA解決方案商業化並產生收入的金融機構RPA解決方案提供商之一。根據灼識報告，我們是記賬式櫃檯債系統市場的先行者，且截至2020年3月31日，我們已在九家銀行實施記賬式櫃檯債系統，佔截至同日中國聘請相關系統第三方提供商的合共17家銀行的52.9%。

根據灼識報告，中國醫療IT解決方案行業高度分散，按2019年收入計，在合共逾3,000名市場參與者中，排名前五的解決方案提供商的市場總份額為3.6%。於2019年，我們於中國醫療IT解決方案行業的市場份額為0.006%。根據灼識報告，作為截至本文件日期中國唯一一家醫療質量控制與安全預警平台提供商，我們是中國醫療大數據解決方案的先驅。

### 我們的客戶及供應商

#### 我們的客戶

我們的客戶主要包括中國的銀行、信託公司、資產管理公司等金融機構以及醫院等醫療機構。我們的客戶亦包括系統集成商，其購買我們以軟件驅動的解決方案以與其解決方案進行整合。於2017年、2018年、2019年及截至2020年3月31日止三個月，來自我們最大客戶的收入分別佔我們同期收入總額的25.7%、24.0%、16.0%及22.7%，而來自我們五大客戶的收入分別佔我們同期收入總額的82.8%、65.8%、52.9%及76.5%。詳情請參閱「業務－我們的客戶」。

---

## 概 要

---

### 我們的供應商

我們的供應商主要包括軟件供應商、技術支持服務提供商、電子設備供應商、裝修服務供應商及人力資源外包服務提供商。於2017年、2018年、2019年及截至2020年3月31日止三個月，來自我們最大供應商的採購額分別佔我們同期採購總額的36.0%、22.8%、36.8%及64.3%，而來自我們五大供應商的採購額分別佔我們同期採購總額的88.0%、77.7%、85.9%及96.6%。詳情請參閱「業務－我們的供應商」。

### 風險因素

我們的業務及運營涉及若干風險及不確定性因素，包括本文件「風險因素」一節所載風險及不確定性因素。由於不同投資者在評定風險是否重大時或會有不同的詮釋及標準，故閣下應閱讀本文件「風險因素」整節。我們面臨的部分主要風險因素包括：

- 我們面臨與不斷發展的IT解決方案市場有關的風險及不確定性因素，為我們解決方案的研發及維護帶來巨大負擔；
- 我們按個別項目基準向客戶提供解決方案，這使我們的收入面臨不確定性及潛在波動的風險；
- 於往績記錄期間，我們自若干客戶獲得我們的大部份收入，該等客戶的任何業務減少或虧損均會對我們的業務、經營業績及財務狀況產生重大不利影響；
- 如果我們新的解決方案及服務無法有效推廣或無法獲得市場認可，則我們的業務、經營業績及財務狀況可能受到重大不利影響；及
- 於往績記錄期間，我們面臨客戶的信貸風險，且我們的未償還應收賬款及應收賬款週轉天數維持在較高水平。

### 財務資料概要

下表載列往績記錄期間的財務資料概要，應與本文件附錄一會計師報告所載財務資料（包括有關附註）一併閱讀。

## 概 要

### 綜合經營業績表概要

下表載列我們於所示期間綜合經營業績表的節選項目。

	截至12月31日止年度						截至3月31日止三個月			
	2017年		2018年		2019年		2019年		2020年	
	金額	估收入 百分比	金額	估收入 百分比	金額	估收入 百分比	金額	估收入 百分比	金額	估收入 百分比
	(人民幣千元，百分比除外)									
收入 .....	21,066	100.0%	120,571	100.0%	148,970	100.0%	26,940	100.0%	29,350	100.0%
銷售成本 .....	(12,195)	(57.9%)	(62,788)	(52.1%)	(75,812)	(50.9%)	(17,470)	(64.8%)	(17,913)	(61.0%)
毛利 .....	8,871	42.1%	57,783	47.9%	73,158	49.1%	9,470	35.2%	11,437	39.0%
除稅前利潤／(虧損) .....	1,602	7.6%	35,410	29.4%	38,235	25.7%	(2,203)	(8.2%)	(1,578)	(5.4%)
所得稅抵免／(開支) .....	(63)	(0.3%)	(4,287)	(3.6%)	(5,122)	(3.4%)	891	3.3%	(564)	(1.9%)
年度／期間利潤／(虧損) .....	<u>1,539</u>	<u>7.3%</u>	<u>31,123</u>	<u>25.8%</u>	<u>33,113</u>	<u>22.2%</u>	<u>(1,312)</u>	<u>(4.9%)</u>	<u>(2,142)</u>	<u>(7.3%)</u>
非香港財務報告準則計量指標 <sup>(1)</sup>										
經調整淨利潤／(虧損) <sup>(2)</sup> .....	<u>1,539</u>	<u>7.3%</u>	<u>31,123</u>	<u>25.8%</u>	<u>38,263</u>	<u>25.7%</u>	<u>(1,312)</u>	<u>(4.9%)</u>	<u>4,426</u>	<u>15.1%</u>

#### 附註：

- 我們認為該項非香港財務報告準則計量指標通過消除管理層認為並不能反映我們經營業績的項目的潛在影響，幫助比較各期間及公司間的經營業績。我們認為，該項計量指標以幫助我們管理層的相同方式提供有用資料予投資者及其他人士，供其知悉與評估我們的綜合經營業績。將該項非香港財務報告準則計量指標用作分析工具具有局限性，閣下不應將經調整淨利潤／虧損與根據香港財務報告準則呈報的經營業績或財務狀況分開考量，或將其視為對根據香港財務報告準則呈報的經營業績或財務狀況的分析的替代品。請參閱「財務資料－經營業績的主要組成部分－非香港財務報告準則計量指標」。
- 經調整淨利潤／虧損不包括[編纂]開支的影響。請參閱「財務資料－經營業績的主要組成部分－非香港財務報告準則計量指標」。

下表載列我們呈列的經調整淨利潤／虧損與根據香港財務報告準則計量及呈列的最直接可比財務計量指標的對賬。

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	(人民幣千元)				
年度／期間利潤／(虧損) .....	1,539	31,123	33,113	(1,312)	(2,142)
加：					
[編纂]開支 .....	—	—	5,150	—	6,568
經調整淨利潤／(虧損) .....	<u>1,539</u>	<u>31,123</u>	<u>38,263</u>	<u>(1,312)</u>	<u>4,426</u>

我們於截至2019年3月31日止三個月錄得虧損，而於截至2020年3月31日止三個月錄得經調整淨利潤，主要由於(1)我們於第一季度的業務規模相對較小，且我們的淨利潤對開支波動敏感，(2)我們的收入由截至2019年3月31日止三個月的人民幣26.9百萬元增加9.3%至截至2020年

## 概 要

3月31日止三個月的人民幣29.4百萬元，及(3)我們的研發開支由截至2019年3月31日止三個月的人民幣5.3百萬元減少67.9%至截至2020年3月31日止三個月的人民幣1.7百萬元。請參閱「財務資料－經營業績期間比較－截至2020年3月31日止三個月與截至2019年3月31日止三個月比較－研發開支」。

### 按終端用戶所屬行業劃分的收入概要

下表載列我們於所示期間按終端用戶所屬行業劃分的收入明細。

	截至12月31日止年度						截至3月31日止三個月			
	2017年		2018年		2019年		2019年		2020年	
	估收入 金額	百分比	估收入 金額	百分比	估收入 金額	百分比	估收入 金額	百分比	估收入 金額	百分比
	(人民幣千元，百分比除外)									
金融機構IT解決方案 .....	20,676	98.1%	109,669	91.0%	126,974	85.2%	22,210	82.5%	29,077	99.1%
醫療機構IT解決方案 .....	-	-	-	-	12,294	8.3%	1,627	6.0%	273	0.9%
其他企業IT解決方案 .....	390	1.9%	10,902	9.0%	9,702	6.5%	3,103	11.5%	-	-
總計 .....	21,066	100.0%	120,571	100.0%	148,970	100.0%	26,940	100.0%	29,350	100.0%

我們金融機構IT解決方案產生的收入由2017年的人民幣20.7百萬元大幅增加至2018年的人民幣109.7百萬元，並進一步增加至2019年的人民幣127.0百萬元，乃主要由於於2018年我們成功擴闊市場及獲取客戶，並推出及商業化諸多金融機構IT解決方案。我們於2018年於金融機構獲得44名新客戶。請參閱「財務資料－經營業績期間比較－截至2018年12月31日止年度與截至2017年12月31日止年度比較－收入」。

我們金融機構IT解決方案產生的收入由截至2019年3月31日止三個月的人民幣22.2百萬元增加31.1%至截至2020年3月31日止三個月的人民幣29.1百萬元，乃主要由於(1)我們加大力度開發及營銷金融機構以軟件驅動的創新型解決方案，(2)金融機構對我們的IT解決方案需求增加及(3)我們不斷擴闊客戶群以適應其新業務場景及監管要求的需求不斷增加。我們醫療機構IT解決方案產生的收入由截至2019年3月31日止三個月的人民幣1.6百萬元減少81.3%至截至2020年3月31日止三個月的人民幣0.3百萬元，乃主要由於中國大多數醫院於2020年1月及2月（中國COVID-19爆發高峰期）專注於應對COVID-19，且我們就若干項目在醫療客戶的場地進行現場實施及測試受到限制。自3月中旬以來，我們逐漸恢復與該等受影響項目有關的項目執行。我們其他企業IT解決方案產生的收入由截至2019年3月31日止三個月的人民幣3.1百萬元減少至截至2020年3月31日止三個月的零，乃主要由於COVID-19爆發期間其他企業對IT解決方案的需求因其開支控制而不斷降低。請參閱「財務資料－經營業績期間比較－截至2020年3月31日止三個月與截至2019年3月31日止三個月比較－收入」。

## 概 要

### 按終端用戶所屬行業劃分的毛利及毛利率概要

下表載列我們於所示期間按終端用戶所屬行業劃分的毛利及毛利率明細。

	截至12月31日止年度						截至3月31日止三個月			
	2017年		2018年		2019年		2019年		2020年	
	金額	毛利率	金額	毛利率	金額	毛利率	金額	毛利率	金額	毛利率
	(人民幣千元，百分比除外)									
金融機構IT解決方案 .....	8,594	41.6%	51,122	46.6%	62,103	48.9%	8,254	37.2%	11,336	39.0%
醫療機構IT解決方案 .....	-	-	-	-	6,374	51.8%	438	26.9%	101	37.0%
其他企業IT解決方案 .....	277	71.0%	6,661	61.1%	4,681	48.2%	778	25.1%	-	-
總計 .....	8,871	42.1%	57,783	47.9%	73,158	49.1%	9,470	35.2%	11,437	39.0%

由於我們隨著業務增長優化成本結構，我們金融機構IT解決方案的毛利率由2017年的41.6%增加至2018年的46.6%。我們金融機構IT解決方案的毛利率由2018年的46.6%增至2019年的48.9%，乃主要由於我們通過向現有客戶交叉銷售IT解決方案並將負責客戶現有合約的技術人員分配至同一客戶的新合約，提高僱員的生產力及優化我們的員工配置。我們金融機構IT解決方案的毛利率保持相對穩定，於截至2019年3月31日止三個月及截至2020年3月31日止三個月分別為37.2%及39.0%。請參閱「財務資料－經營業績期間比較」。

我們醫療機構IT解決方案的毛利率由截至2019年3月31日止三個月的26.9%增至截至2020年3月31日止三個月的37.0%。由於我們的醫療機構IT解決方案業務於2019年第一季度處於初期階段，我們醫療機構IT解決方案於2019年及2020年第一季度的業務規模相對較小，且由於COVID-19爆發的影響，我們於2020年第一季度為我們的醫療客戶場所進行現場實施及測試受到限制。合約數量相對較少致使相較於合約較多時期的人員分配，每份合約平均配備更多技術人員，從而導致員工成本增加及毛利率相對較低。請參閱「財務資料－經營業績期間比較」。

於2017年，我們其他企業IT解決方案的毛利率為71.0%，乃由於我們的業務於2017年處於初期階段，且業務規模相對較小。於2018年，我們其他企業IT解決方案的毛利率為61.1%，乃由於我們在2018年成功擴闊市場及獲取客戶，項目成本隨之增加。我們其他企業IT解決方案的毛利率由2018年的61.1%減至2019年的48.2%，原因為我們於2019年為其他企業提供更多軟件開發服務（通常具有較軟件銷售更低的毛利率）。請參閱「財務資料－經營業績期間比較」。



## 概 要

### 按產品及服務類型劃分的收入概要

下表載列我們於所示期間按產品及服務類型劃分的收入明細。

	截至12月31日止年度						截至3月31日止三個月			
	2017年		2018年		2019年		2019年		2020年	
	估收入 金額	百分比	估收入 金額	百分比	估收入 金額	百分比	估收入 金額	百分比	估收入 金額	百分比
	(人民幣千元，百分比除外)									
軟件開發服務.....	16,491	78.3%	88,667	73.5%	115,932	77.8%	19,759	73.4%	25,227	86.0%
技術及維護服務.....	4,575	21.7%	20,022	16.6%	18,899	12.7%	3,944	14.6%	4,123	14.0%
軟件銷售.....	-	-	11,882	9.9%	14,139	9.5%	3,237	12.0%	-	-
總計.....	<u>21,066</u>	<u>100.0%</u>	<u>120,571</u>	<u>100.0%</u>	<u>148,970</u>	<u>100.0%</u>	<u>26,940</u>	<u>100.0%</u>	<u>29,350</u>	<u>100.0%</u>

於往績記錄期間，來自軟件開發服務的收入有所增加，乃主要由於隨著成功擴闊市場及獲取客戶，我們的IT解決方案銷售增加。我們來自技術及維護服務的收入於2017年至2018年隨著業務增長而有所增加，而於2018年至2019年則略微有所減少，乃主要由於隨著IT解決方案開發及推廣投資的增加，我們更專注於軟件開發服務及維護服務，且分配至技術支持服務的人力資源有所減少，而技術支持服務乃按獨立基準提供，用於維護客戶現有系統，且與我們自有的IT解決方案無關。我們於2017年正在開發軟件產品且並無產生任何軟件銷售收入。於2018年及2019年，我們的軟件銷售收入保持相對穩定。於截至2020年3月31日止三個月，我們並無產生軟件銷售收入，此乃由於我們於該期間戰略性的專注於提供軟件開發服務及技術維護服務。

我們於截至2017年1月1日錄得累計虧損，乃主要由於就因硬件銷售而於2013年及2014年購買的若干設備確認減值虧損。由於有關設備與我們目前的業務運營並不相關（原因為於2016年12月被翟先生收購後，我們的業務模式已發生重大變動），且已購買較長時間，其技術應用已過時，故我們已就此確認減值虧損。我們於截至2018年1月1日產生累計虧損，乃主要由於我們的業務於2017年處於初期階段，且業務規模相對較小。請參閱「財務資料－經營業績的主要組成部分－收入」。

### 按產品及服務類型劃分的毛利及毛利率概要

下表載列我們於所示期間按產品及服務類型劃分的毛利及毛利率明細。

	截至12月31日止年度						截至3月31日止三個月			
	2017年		2018年		2019年		2019年		2020年	
	金額	毛利率	金額	毛利率	金額	毛利率	金額	毛利率	金額	毛利率
	(人民幣千元，百分比除外)									
軟件開發服務.....	7,803	47.3%	39,460	44.5%	49,631	42.8%	4,730	23.9%	9,548	37.8%
技術及維護服務.....	1,068	23.3%	6,441	32.2%	9,388	49.7%	1,503	38.1%	1,889	45.8%
軟件銷售.....	-	-	11,882	100.0%	14,139	100.0%	3,237	100.0%	-	-
總計.....	<u>8,871</u>	<u>42.1%</u>	<u>57,783</u>	<u>47.9%</u>	<u>73,158</u>	<u>49.1%</u>	<u>9,470</u>	<u>35.2%</u>	<u>11,437</u>	<u>39.0%</u>

## 概 要

我們軟件開發服務的毛利率由2018年的44.5%略降至2019年的42.8%，主要反映為我們更加多樣化的客戶群提供的定制化IT解決方案的利潤水平各不相同。我們軟件開發服務於截至2019年及2020年3月31日止三個月的毛利率分別為23.9%及37.8%，毛利率相對較低乃主要由於項目週期之季節性使2019年及2020年第一季度的軟件開發服務合約數量相對較少，而技術人員總數通常全年保持穩定，致使相較於合約較多時期的人員分配，每份合約平均配備更多技術人員，從而導致員工成本增加及毛利率相對較低。我們技術及維護服務的毛利率由2018年的32.2%增加至2019年的49.7%，主要是由於我們根據客戶不斷變化的需求通過將負責現有維護合約的技術人員分配至同一客戶的新軟件開發合約，提高僱員的生產力及優化我們的員工配置。於2018年、2019年及截至2019年3月31日止三個月，我們軟件銷售的毛利率為100.0%，乃由於(1)並無與履行軟件銷售合約直接相關的成本，因此並無相關成本（包括生產成本、物流成本及員工成本）計入我們的銷售成本，(2)在並無明確確認合約的情況下，我們可能主要於研發階段產生軟件銷售開支，且相關開支計入我們的研發開支（而非銷售成本），及(3)我們亦可能於營銷及行政活動中產生間接軟件銷售開支，且相關開支分別計入我們的銷售及分銷開支以及行政開支（而非銷售成本）。

### 綜合財務狀況表概要

下表載列截至所示日期我們的綜合財務狀況表的節選項目。

	截至12月31日			截至
	2017年	2018年	2019年	2020年 3月31日
	(人民幣千元)			
非流動資產總額	8,865	26,892	29,897	29,527
流動資產總額	37,441	96,796	215,221	157,619
流動負債總額	14,660	34,966	47,965	13,091
流動資產淨額	22,781	61,830	167,256	144,528
資產總額減流動負債	31,646	88,722	197,153	174,055
非流動負債總額	2,485	13,438	10,256	9,353
資產淨額	29,161	75,284	186,897	164,702
權益總額	29,161	75,284	186,897	164,702

## 概 要

### 綜合現金流量表概要

下表載列我們於所示期間的綜合現金流量表概要。

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2017年	2018年	2019年	2019年	2020年
	(人民幣千元)				
營運資金變動前經營現金流量	4,131	41,586	47,929	407	897
營運資金變動	(1,040)	(55,572)	(43,760)	(13,962)	(20,041)
已收利息	33	82	128	25	71
已付所得稅	(23)	(1,944)	(5,078)	(1,849)	(3,207)
租賃付款的利息部分	(186)	(563)	(1,138)	(206)	(170)
經營活動所得／(所用) 現金流量淨額	2,915	(16,411)	(1,919)	(15,585)	(22,450)
投資活動所用現金流量淨額	(3,405)	(5,300)	(10,562)	(628)	(28,202)
融資活動所得／(所用) 現金流量淨額	21,595	12,104	54,293	3,251	(184)
現金及現金等價物增加／(減少) 淨額	21,105	(9,607)	41,812	(12,962)	(50,836)
年初／期初現金及現金等價物	3,984	25,090	15,515	15,515	57,339
匯率變動之影響淨額	1	32	12	-	(978)
年末／期末現金及現金等價物	25,090	15,515	57,339	2,553	5,525

我們於2018年及2019年以及截至2019年及2020年3月31日止三個月產生的經營活動所得負現金流量分別為人民幣16.4百萬元、人民幣1.9百萬元、人民幣15.6百萬元及人民幣22.5百萬元，乃主要由於(1)應收賬款有所增加，原因為我們較大部分的收入來自信譽良好的大客戶，彼等擁有嚴格及大量的內部付款及結算流程，及(2)合約資產有所增加，原因為我們繼續拓展我們的業務規模並與越來越多的客戶訂立合約。請參閱「財務資料－綜合財務狀況表若干項目之討論」及「風險因素－與我們業務及行業有關的風險－於往績記錄期間，我們的經營活動所得現金流量為負」。我們擬通過(1)對未償還應收賬款保持嚴格控制並將信貸風險降至最低；(2)實施涵蓋酬金管理、現金管理、預算管理及信貸管理等具體方針；(3)不斷完善資金管理並明細化資金使用情況；(4)以定期培訓及優化人員分配的方式提高僱員的生產力；及(5)獲取銀行融資以補充營運資金，藉以改善我們的現金流量狀況。就應收賬款而言，逾期結餘乃由我們的高級管理層定期審閱，且我們的銷售及營銷員工會密切跟進客戶的付款進度。我們亦計劃加強技術團隊與銷售及營銷團隊的合作，從而提高收款效率並將收款進度納入僱員的績效考核。請參閱「財務資料－綜合財務狀況表若干項目之討論－應收賬款」。

## 概 要

### 主要財務比率

	截至12月31日 / 截至該日止年度			截至2020年 3月31日 / 截至該日 止三個月
	2017年	2018年	2019年	
<b>盈利能力比率</b>				
毛利率 <sup>(1)</sup> . . . . .	42.1%	47.9%	49.1%	39.0%
淨利率 <sup>(2)</sup> . . . . .	7.3%	25.8%	22.2%	(7.3%)
非香港財務報告準則計量指標：				
經調整淨利率 <sup>(3)</sup> . . . . .	7.3%	25.8%	25.7%	15.1%
股本回報率 <sup>(4)</sup> . . . . .	9.7%	59.6%	25.3%	(1.2%)
總資產回報率 <sup>(5)</sup> . . . . .	6.0%	36.6%	18.0%	(1.0%)
<b>流動資金比率</b>				
流動比率 <sup>(6)</sup> . . . . .	2.6	2.8	4.5	12.0
速動比率 <sup>(7)</sup> . . . . .	2.6	2.8	4.5	12.0
<b>資本充足率</b>				
資產負債比率 <sup>(8)</sup> . . . . .	—	—	—	—

附註：

- (1) 毛利率乃按年內 / 期內毛利除以相關年度 / 期間的收入再乘以100.0%計算。
- (2) 淨利率乃按年度 / 期間利潤 / 虧損除以相關年度 / 期間的收入再乘以100.0%計算。
- (3) 經調整淨利率（非香港財務報告準則計量指標）乃按經調整淨利潤除以相關年度 / 期間的收入再乘以100.0%計算。請參閱「財務資料－經營業績的主要組成部分－非香港財務報告準則計量指標」。
- (4) 股本回報率乃按年度 / 期間利潤 / 虧損除以截至年初 / 期初及年末 / 期末的本公司權益持有人應佔平均權益總額再乘以100.0%計算。
- (5) 總資產回報率乃按年度 / 期間利潤 / 虧損除以截至年初 / 期初及年末 / 期末的平均資產總額再乘以100.0%計算。
- (6) 流動比率乃按流動資產除以截至年末 / 期末的流動負債計算。
- (7) 速動比率乃按流動資產減存貨除以截至年末 / 期末的流動負債計算。
- (8) 資產負債比率乃根據借款總額除以截至年末 / 期末的權益總額再乘以100.0%計算。

請參閱「財務資料－主要財務比率」。

---

## 概 要

---

### 我們的股東

#### 我們的控股股東

截至最後實際可行日期，Nebula SC及Earnest Kai分別持有本公司全部已發行股本的54.6%及36.4%。Nebula SC由我們的控股股東、董事會主席、執行董事兼首席執行官翟先生全資擁有。Earnest Kai由本集團的財務投資者袁先生全資擁有。緊隨[編纂]完成後（假設[編纂]未獲行使及並未計及[編纂]購股權獲行使後將予發行的任何股份），翟先生及袁先生將實益擁有本公司經擴大股本的[編纂]%及[編纂]%。[編纂]。[編纂]。除本集團成員公司經營的業務外，我們的控股股東或其緊密聯繫人概無於任何與本集團業務直接或間接競爭或可能競爭的業務中擁有任何權益，亦毋須根據上市規則第8.10條作出披露。更多詳情，請參閱「與控股股東的關係」。

#### [編纂]投資

我們已與我們的[編纂]投資者訂立若干融資協議。有關[編纂]投資者身份及背景的更多詳情，請參閱「歷史及公司發展－[編纂]投資」。

#### 股份獎勵計劃

我們的股東已於[●]有條件批准及採納[編纂]購股權計劃。詳情請參閱「附錄四－法定及一般資料－D.[編纂]購股權計劃」。

有關本公司股權架構的詳情，請參閱本文件「歷史及公司發展－公司架構」。

#### 股息政策

於往績記錄期間，我們並無派付或宣派任何股息。根據我們於[●]採納的股息政策、組織章程細則以及適用法律及法規，本公司可於股東大會上不時通過普通決議案宣派以任何貨幣向股東派付的股息，惟所宣派的股息不得超過董事會建議之金額，且倘宣派股息將導致本公司無法支付其於日常業務過程中到期的債務，則概不會派付股息。我們目前並無預先釐定或固定的派息率。考慮到我們的財務狀況及當前的經濟環境，我們將繼續重新評估我們的股息政策。派付股息的決定將由我們的董事酌情決定並將取決於（其中包括）財務業績、業務狀況及策略、未來營運及盈利、資本及投資需求、債務水平及董事認為相關的其他因素。

我們為一間根據開曼群島法例註冊成立的控股公司，據此，累計虧損的財務狀況並無禁止我們向股東宣派及派付股息，因為不論盈利能力如何，股息仍可自我們的股份溢價賬宣派及派付，惟本公司符合開曼公司法所載償付能力測試。

## 概 要

### [編纂]開支

我們預期將就[編纂]產生合共約人民幣[編纂]元的[編纂]開支（佔[編纂][編纂]的約[編纂]%）（假設[編纂]為[編纂]港元，即指示性[編纂]範圍[編纂]港元至[編纂]港元的中位數，及假設[編纂]未獲行使）。於往績記錄期間，我們產生[編纂]開支約人民幣[編纂]元，其中約人民幣[編纂]元已作為行政開支自我們的綜合經營業績表中扣除，其餘約人民幣[編纂]元已撥充為預付款項，並將待[編纂]完成後自股份溢價扣除。我們預計於[編纂]完成後將進一步產生[編纂]及其他[編纂]開支約人民幣[編纂]元，其中約人民幣[編纂]元預期將自我們的綜合經營業績表扣除，及約人民幣[編纂]元預期將自股份溢價扣除。上述[編纂]開支為截至最後實際可行日期的最佳估計，僅供參考，實際金額可能有別於該估計。

鑒於上文所述，有意投資者應知悉，與[編纂]有關的非經常性開支將會對本集團2020年的財務業績造成不利影響。董事謹此強調，與[編纂]有關的開支乃現時估計，僅供參考，且將於本集團權益以及經營業績表確認的金額可因估計及假設的變動而予以調整。

### [編纂]用途

假設[編纂]未獲行使，我們估計本公司自[編纂]獲得的[編纂]（經扣除我們應付的[編纂]及其他估計[編纂]開支，並假設[編纂]為每股[編纂]港元（即本文件所述指示性[編纂]範圍的中位數））將合共約為[編纂]百萬港元。我們目前擬按下列方式動用[編纂]：

- [編纂]的約[編纂]%或約[編纂]百萬港元，預計主要用於在[編纂]後的三年半內開發新解決方案及升級現有解決方案，方法為吸引及留住高素質技術人員、擴大我們的辦公室、購買軟件產品及設備以及投資於與業內專家及機構合作。具體而言，我們計劃將上述資源投資於實施以下舉措：(1)[編纂]的約[編纂]%或約[編纂]百萬港元預期將用於繼續開發及升級我們的醫療質量控制與安全預警平台；(2)[編纂]的約[編纂]%或約[編纂]百萬港元預期將用於繼續開發我們的臨床路徑管理系統；(3)[編纂]的約[編纂]%或約[編纂]百萬港元預期將用於繼續開發我們的遠程醫療系統；(4)[編纂]的約[編纂]%或約[編纂]百萬港元預期將用於開發新的智慧醫療平台解決方案；及(5)[編纂]的約[編纂]%或約[編纂]百萬港元預期將用於升級我們的RPA解決方案。

## 概 要

- [編纂]的約[編纂]%或約[編纂]百萬港元，預計主要用於加大我們的銷售及營銷力度；及
- [編纂]的餘下最多約[編纂]%或約[編纂]百萬港元，預計主要用作運營資金及其他一般企業用途。

請參閱「未來計劃及[編纂]用途－[編纂]用途」。

### 法律訴訟及合規

截至最後實際可行日期，我們並無涉及對我們或我們的任何董事提出的可能對我們的業務、財務狀況或經營業績有重大不利影響的尚未解決的或（據我們所知）可能面臨的任何訴訟或仲裁程序。

我們的董事已確認，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們並無任何嚴重違反適用法律法規並可能對我們的業務、財務狀況或經營業績造成重大不利影響的事件，亦無經歷任何可能負面地反映本公司或董事或高級管理層合規經營的能力或傾向的系統性不合規事件。據中國法律顧問告知，於往績記錄期間及直至最後實際可行日期，我們於所有重大方面均已遵守相關法律法規。

### 近期發展

自2020年3月31日起直至本文件日期，我們的業務整體持續增長，與過往趨勢及我們的預期一致。於2020年4月1日至2020年6月26日期間，我們與客戶訂立29份合約總值約為人民幣15.9百萬元的合約。在29份合約中，有20份合約總值為人民幣13.7百萬元的金融機構軟件開發服務合約、七份合約總值為人民幣0.9百萬元的金融機構技術及維護服務合約、一份合約總值為人民幣85,500元的醫療機構軟件開發服務合約及一份合約總值為人民幣1.3百萬元其他企業軟件開發服務合約。自2020年1月起，2019年新型冠狀病毒（「COVID-19」）疫情在中國及全世界蔓延。

### 應急計劃及防護措施

為減低感染風險及持續發展我們的業務，我們已採納業務應急計劃及防護措施，包括：

- 積極與客戶溝通，將現場辦公轉變為遠程辦公，並根據中國疫情改善情況逐步恢復現場辦公；
- 設立遠程工作環境及日常管理流程，包括檢查僱員日常考勤及健康狀況、檢查每日工作報表及週報表、召開在線定期會議及工作會議以及提供公網服務器的接入和在線企業管理系統的接入；
- 增加我們線上平台系統數據及操作環境的備份頻率；

---

## 概 要

---

- 將關鍵崗位分為兩種職務，並分配兩名僱員擔任有關職務，以便相互支持，防範風險；
- 與現有客戶就項目進度進行溝通，並就備選方法與客戶達成一致，以保證項目的正常執行；及
- 對於若干進度因疫情爆發而可能有所延遲的項目，我們已調整人員配置，將負責人員調配至其他項目，及減少崗位招聘，以提高僱員生產力及避免損失。

上述業務應急計劃及防護措施乃使用我們現有的技術基礎設施及人力進行，且截至最後實際可行日期，我們就購買口罩及消毒劑相關的防護措施產生約人民幣40,000元的總成本。由於我們的項目執行主要通過軟件進行，因此大部分項目執行工作毋須現場辦公，可通過遠程工作安排進行。根據我們的遠程工作安排，我們的技術人員使用計算機在家中辦公以執行任務，並通過電話及其他即時通訊方式就客戶需求及工作進度與客戶進行溝通。於2020年第一季度，於中國COVID-19疫情高峰期，我們對在家工作員工工資水平進行若干調整，於2020年第二季度調回正常工資水平。隨著中國疫情爆發控制的加強及形勢的好轉，我們於採取必要的防護措施後，根據客戶的要求為多個項目部署負責項目執行的技術人員在客戶的場地進行現場辦公。我們通過讓技術人員為客戶提供遠程服務來繼續進行其他項目。就項目執行以外（即管理及行政、研發、銷售及營銷）部門的僱員而言，我們已採取靈活的工作安排，輪流讓部分僱員在辦公室進行現場辦公及其他僱員在家辦公。在疫情爆發期間，並無任何僱員未能報告其職責的事件。截至最後實際可行日期，我們的大部分項目正按部就班地進行；少數進度受到疫情爆發影響的項目隨著中國疫情的改善已恢復作業。例如，由於中國大多數醫院於2020年1月及2月（中國COVID-19爆發高峰期）專注於應對COVID-19，我們就若干項目在醫療客戶的場地進行現場實施及測試受到限制。自3月中旬以來，我們逐漸恢復與該等受影響項目有關的項目執行。對於少數進度受到疫情爆發影響的項目，我們毋須因客戶於疫情爆發期間所採取的隔離措施令我們無法根據項目進度表按原計劃進行若干工作導致項目進度延遲而向有關客戶支付任何賠償。我們已就項目進度可能出現的延遲提前與有關客戶進行溝通，並已恢復有關項目作業。



## 概 要

下表載列受疫情爆發影響的項目詳情。由於中國政府採取隔離措施及施加旅行限制，該等項目的進度受到疫情爆發的影響。

項目詳情	合約價值 (人民幣千元)	原定完成日期	重定完成日期	項目復工日期
1. 一家金融機構的軟件開發項目	2,600	2020年 12月31日	2020年 12月31日 <sup>(1)</sup>	2020年 2月24日
2. 一家金融機構的軟件開發項目	220	2020年 4月30日	2020年 5月30日	2020年 2月10日
3. 一家金融機構的軟件開發項目	300	2020年 4月30日	2020年 5月30日	2020年 2月7日
4. 一家金融機構的軟件開發項目	400	2020年 12月31日	2020年 12月31日 <sup>(1)</sup>	2020年 3月8日
5. 一家醫療機構的軟件開發項目	400	2020年 4月30日	2020年 6月15日	2020年 3月16日
6. 一家醫療機構的軟件開發項目	518	2020年 10月20日	2020年 12月15日	2020年 3月25日
7. 一家醫療機構的軟件開發項目	200	2020年 4月30日	2020年 6月8日	2020年 3月10日

### 附註：

(1) 項目重新安排的完成日期保持不變，原因為我們計劃就項目分配更多人力，且我們預計滿足項目的原有完成日期。

除上文所披露者外，自2020年4月1日起至2020年7月24日止期間，我們並無其他受疫情爆發影響的項目。在七個受疫情爆發影響的項目中，我們於2020年5月及6月已完成四份合約，合約總值為人民幣1.1百萬元。截至2020年7月24日，我們仍在處理餘下三個合約總值為人民幣3.5百萬元的項目。

### COVID-19疫情的短期及長期影響

我們大多數客戶來自中國金融及醫療行業。不同於零售及餐飲等行業，預計疫情爆發對中國金融行業的影響有限。根據中國人民銀行、財政部、中國銀行保險監督管理委員會等監管部門於2020年2月1日發佈的《關於進一步強化金融支持防控新型冠狀病毒感染肺炎疫情的通知》規定，中國政府將保持合理充裕的流動資金，加大貨幣信貸支持力度，支持金融市場。對於作為我們另一個目標市場的醫療行業，疫情令中國醫療系統承受沉重負擔，這預期將促使對更高效、更集中的醫院管理及優質醫療服務的需求增加。於2020年2月6日，國家衛生健康委員會發佈的《關於在疫情防控中做好互聯網診療諮詢服務工作的通知》，鼓勵中國醫療機構利用互聯網及遠程醫療方式為公眾提供醫療服務，以緩解疫情期間醫療資源緊張，降低感染風險。

## 概 要

我們相信COVID-19疫情的短期影響將主要反映於我們的項目執行及醫療機構貢獻的收入，這是由於COVID-19疫情期間，大多數醫院專注於處理COVID-19，我們在醫療客戶場所現場執行項目及進行溝通的機會有限。我們相信，我們為金融機構執行項目的事項及金融機構貢獻的收入不會受到嚴重影響，這是由於我們能夠就與金融機構簽訂的履行中的合同進行遠程辦公安排，而且與醫療機構相比，我們更容易獲得機會，就與金融機構簽訂的新合同，在現場執行項目。從長遠來看，我們相信COVID-19疫情將直接對我們醫療IT解決方案經營及財務表現產生積極影響。我們認為，疫情使中國醫療系統承受沉重負擔，可能促使對更高效、更集中的醫院管理及優質醫療服務（包括我們的創新型醫療IT解決方案）的需求增加。此外，我們預期疫情及政府有關政策（如《關於在疫情防控中做好互聯網診療諮詢服務工作的通知》）將會使遠程醫療技術得到更廣泛的應用及更受市場認可，並可能為我們的遠程醫療系統帶來新商機。我們相信，由於疫情預期對中國金融行業的影響有限，我們金融IT解決方案經營及財務表現不會受到明顯的長期影響。

由於我們的大多數客戶為大型機構（例如銀行及醫院），該等客戶通常對項目執行及付款進行嚴格而集中的管理，因此我們預計客戶的付款流程不會受到影響，且進行中的合同的收入確認亦不會受到疫情爆發的影響，但少數進度受到疫情爆發影響的項目的收入確認時間可能會稍有延遲。此外，由於我們提供IT解決方案所產生的主要成本為員工成本，因此我們在提供IT解決方案時並不依賴可能受到疫情影響的第三方提供產品及服務。就我們之前跟進的新項目而言，大多數新項目開始通過現場直播進行招標程序，且我們將繼續通過遠程參與該等招標程序來探索商機。並未發生客戶在疫情爆發之前向我們下單並於其後取消訂單的事件或我們無法履行合同的的事件。

### 概無重大不利變動

基於上述情況，我們的董事認為，截至最後實際可行日期，疫情爆發並無對我們的業務經營或財務狀況產生重大不利影響並且將不會對我們的業務營運或財務狀況造成重大不利影響。除疫情的爆發外，據我們所深知，中國整體經濟及市場狀況或中國IT解決方案行業並無可能對我們的業務營運及財務狀況造成重大不利影響的變動。我們的董事確認，自2020年3月31日起直至本文件日期，我們的財務或貿易狀況尚未出現任何重大不利變動，且自2020年3月31日以來，並無發生可能對本文件附錄一會計師報告所載綜合財務報表所示資料有重大影響的事件。

---

## 概 要

---

### COVID-19疫情的敏感性分析

假設中國COVID-19疫情持續發酵，且倘我們全面停業，我們預計在並無計及[編纂][編纂]的情況下，我們的現金儲備將足以滿足約11個月期間的經營開支。

我們的主要假設包括：

- (i) 我們因全面停業不會產生任何收入；
- (ii) 我們每月繼續產生約人民幣0.9百萬元的租賃付款，涵蓋我們辦公室的每月租賃付款；
- (iii) 我們須在未來6個月內結清所有應付款項及其他應付款項；
- (iv) 倘我們全面停業，我們將加大應收款項的收取力度，且我們能夠在未來6個月內收回所有應收款項；
- (v) 保留截至2020年3月31日的所有僱員，成本約為每月人民幣7.2百萬元；
- (vi) 其他經營及行政開支控制在最低水平（約為每月人民幣1.5百萬元）；
- (vii) 推遲僱用新技術人員、擴大辦公室、購買軟件產品及設備、斥資與業內專家及機構合作以及加大銷售及營銷力度的計劃，直至COVID-19疫情結束；
- (viii) 我們不會自股東或投資者獲得任何內部或外部融資；及
- (ix) 不會宣派及派付任何股息。

假設中國COVID-19疫情持續發酵，且倘我們全面停業，我們預計在計及分配作運營資金及其他一般企業用途的[編纂] % [編纂] [編纂]的情況下，我們的現金儲備將足以滿足約14個月期間的經營開支（假設[編纂]為每股[編纂]港元（即指示性[編纂]範圍的中位數）及[編纂]未獲行使）。

我們的主要假設包括：

- (i) 我們因全面停業不會產生任何收入；
- (ii) 我們每月繼續產生約人民幣0.9百萬元的租賃付款，涵蓋我們辦公室的每月租賃付款；
- (iii) 我們須在未來6個月內結清所有應付款項及其他應付款項；
- (iv) 倘我們全面停業，我們將加大應收款項的收取力度，且我們能夠在未來6個月內收回所有應收款項；
- (v) 保留截至2020年3月31日的所有僱員，成本約為每月人民幣7.2百萬元；

## 概 要

- (vi) 其他經營及行政開支控制在最低水平（約為每月人民幣1.5百萬元）；
- (vii) 推遲僱用新技術人員、擴大辦公室、購買軟件產品及設備、斥資與業內專家及機構合作以及加大銷售及營銷力度的計劃以及[編纂][編纂]的相關用途，直至COVID-19疫情結束；
- (viii) 除[編纂][編纂]外，我們不會自股東或投資者獲得任何內部或外部融資；及
- (ix) 不會宣派及派付任何股息。

於2020年第一季度（中國COVID-19疫情高峰期），中國大多數醫院專注於應對COVID-19。因此，我們就若干項目在醫療客戶的場地進行現場實施及測試受到限制，從而對同期我們創新型醫療IT解決方案產生的收入造成不利影響。截至最後實際可行日期，我們所有的醫院客戶均為公立醫院。根據灼識報告，中國公立醫院由政府資助，且其並無在COVID-19疫情的影響下削減預算及支出。隨著中國疫情爆發控制的加強及形勢的好轉，我們逐漸恢復與該等受影響項目有關的項目執行並獲得新項目，我們創新型醫療IT解決方案新項目數量及所產生的收入於第一季度至第二季度及直至2020年7月均有所增加。根據截至2020年3月31日止三個月的經審計財務報表及我們於2020年4月至7月的管理層賬目：

- 我們於截至2020年7月31日止七個月的收入及毛利分別較截至2019年7月31日止七個月增加約22.6%及約35.3%；
- 我們於截至2020年6月30日止第二季度的收入較截至2020年3月31日止第一季度增加約9.0%，而我們於截至2020年6月30日止第二季度自醫療機構產生的收入較截至2020年3月31日止第一季度增加約863.4%；
- 我們於2020年6月的收入較2020年5月增加約50.0%，而我們於2020年6月自醫療機構產生的收入較2020年5月增加約426.9%；及
- 我們於2020年7月的收入較2020年6月增加約17.9%，而我們於2020年7月自醫療機構產生的收入較2020年6月增加約107.4%。

於2020年5月、6月及7月，醫療機構授予我們的新項目數量分別為3個、4個及5個。

為滿足我們醫療客戶的需求及彌補於2020年過去數月的減退，我們預計通過分配更多的人力來完成項目及有效地滿足完成進度來不斷提高工作效率及加快項目執行，尤其是於2020年下半年及2021年上半年。

---

## 概 要

---

### [編纂]的統計數字

下表所載的所有統計數據均按下列假設得出：(1)[編纂]已告完成及根據[編纂]發行[編纂]股股份；(2)[編纂]未獲行使及並未計及[編纂]購股權獲行使後將予發行的任何股份；及(3)[編纂]股股份已於緊隨[編纂]完成後已發行及發行在外。

	根據[編纂] 每股股份[編纂] 港元計算	根據[編纂] 每股股份[編纂] 港元計算
股份市值.....	[編纂]	[編纂]
每股股份未經審計[編纂]經調整綜合 有形資產淨值 <sup>(1)</sup> .....	[編纂]	[編纂]

(1) 每股股份未經審計[編纂]經調整綜合有形資產淨值乃經作出本文件附錄二所述的調整後計算。