

## 概 要

本概要旨在向閣下提供本招股章程所載資料的概覽。由於此乃概要，故未必載有對閣下而言屬重要的全部資料。閣下在決定投資配售股份前應細閱整份文件。

投資於創業板上市公司涉及風險。若干與投資配售股份相關的特定風險載於本招股章程「風險因素」一節。閣下在決定投資配售股份前應先細閱該節內容。

## 業務

### 概覽

本集團主要從事金融交易軟件解決方案的開發、銷售及租借業務，主要產品為供金融機構專用的金融產品交易及結算系統。目標客戶為於香港從事金融產品經紀業務的金融機構，特別是B組及C組經紀以及本地銀行。本集團現有之交易及結算系統用作促進金融機構處理其客戶買賣金融產品的運作，可涵蓋交易及結算過程中由下達落盤指令、風險管理、合規至交收的整個交易周期。

自本集團於二零零一年成立開始，其已成功為眾多金融產品開發及推出交易及結算系統，並將拓展其產品線由證券交易及結算系統拓展至期權、期貨、外匯及貴金屬。本集團將透過增加落盤指令管理系統及程式交易系統等其他金融交易軟件解決方案進一步拓展其產品線，有關詳情載於本招股章程第99至107頁「業務」一節「研究及開發」一段。本集團主要產品的發展載於本招股章程第98頁「業務」一節「研究及開發」一段。

### 產品及服務

本集團目前提供下列主要產品：

#### 1. 前台證券交易系統

本集團的前台證券交易系統為具有全面證券買賣及風險管理功能的前台交易系統，主要用作於聯交所買賣證券。其金融資訊交換介面讓使其能連接至海外經紀並買賣相關海外經紀支援的所有海外證券。

#### 2. 前台期貨交易系統

本集團的前台期貨交易系統為具有全面期貨及期權買賣以及風險管理功能的前台交易系統，主要用作於期交所買賣期貨及期權。

### 3. 前台外匯交易系統及前台貴金屬交易系統

本集團的前台外匯交易系統為具有全面外匯產品買賣功能的前台交易系統。有別於本集團的前台證券交易系統及前台期貨交易系統，前台外匯交易系統並不會連接任何交易所。其透過金融資訊交換介面用於本集團客戶與彼等的客戶交易及本集團客戶與其他銀行或經紀行之間的交易。

本集團的前台貴金屬交易系統與本集團的前台外匯交易系統共用相同系統結構，提供與前台外匯交易系統類似的功能。其用作本集團客戶與彼等的終端客戶之間的交易。

### 4. 後台結算系統

本集團的後台結算系統為促進金融機構交收、結算及申報等後台辦公室運作自動化的後台結算系統。本集團的後台結算系統可與多個前台交易系統連接，為客戶提供全面綜合單一解決方案。

本集團的軟件系統為模組式設計，讓客戶根據其業務擴張及日新月異的需要增強軟件組合功能時具備靈活性。倘客戶須對本集團的軟件系統進行特定調整或增設功能，本集團將向其提供訂製服務。

除上述標準產品外，本集團亦為其客戶開發若干訂製的產品。該類主要產品乃為金銀業貿易場開發的貴金屬配對及交易系統。貴金屬配對及交易系統為金銀業貿易場及其會員公司透過金銀業貿易場的電子交易平台買賣貴金屬產品所用的電子系統。

除銷售及租賃金融交易軟件解決方案以及提供訂製服務外，本集團亦提供相關服務，包括(i)軟件保養服務，包括提供軟件升級以及電話、現場支援及保養服務，以修正缺陷及問題；(ii)銷售硬件，主要為本集團客戶儲存其顧客交易數據的伺服器；及(iii)伺服器寄存服務，為客戶建立交易網絡。

## 收益模式

根據本集團提供以上產品及服務，本集團的主要收益來源如下：

1. 銷售軟件系統—來自一次性銷售本集團軟件系統的收入，乃根據完工百分比予以確認，參照當時已完成服務佔相關合約估計服務總額的比例計量。
2. 租賃軟件系統—來自租賃本集團軟件系統的收入，乃以直線法於各協議期間確認。

## 概 要

3. 系統訂製及網絡支援費用—來自為現有客戶已安裝的軟件系統提供訂製服務的收入，於完成訂製及網絡支援工程時確認，一般與客戶驗收訂製軟件及網絡支援工程的時間相同。
4. 軟件保養費用—來自提供持續保養服務的收入，乃以直線法於各協議期間確認。
5. 銷售硬件—來自銷售硬件(主要為伺服器)的收入，於產品交付客戶及所有權轉交客戶時確認。
6. 伺服器寄存費用—來自出租伺服器機架空間及提供相關服務的收入，乃以直線法於各協議期間確認。

下表列示本集團於往績記錄期間按不同收益來源劃分的收益明細：

	截至十二月三十一日止年度		截至三月三十一日止三個月		二零一二年		二零一三年	
	二零一一年	二零一二年	二零一二年	二零一三年	二零一二年	二零一三年	二零一二年	二零一三年
	千港元	%	千港元	%	千港元	%	千港元	%
銷售軟件系統	12,244	30.2	5,624	16.8	1,284	16.5	1,752	21.4
銷售硬件	5,116	12.6	1,444	4.3	173	2.2	50	0.6
租賃軟件系統	9,431	23.3	12,586	37.4	2,794	35.9	2,991	36.5
系統訂製及網絡 支援收入	4,413	10.9	4,314	12.8	1,587	20.4	802	9.8
軟件保養費用收入	6,569	16.2	7,726	23.0	1,394	17.9	2,197	26.8
伺服器寄存費用收入	2,149	5.3	1,685	5.0	428	5.5	358	4.3
其他	631	1.5	248	0.7	125	1.6	55	0.6
	<u>40,553</u>	<u>100.0</u>	<u>33,627</u>	<u>100.0</u>	<u>7,785</u>	<u>100.0</u>	<u>8,205</u>	<u>100.0</u>

董事認為，採用銷售及租賃軟件系統的收益模式，不僅為本集團的客戶提供不同的選擇，亦為本集團帶來穩定的經常性收入來源。保養服務及伺服器寄存服務等輔助服務亦為本集團帶來多項經常性收入來源，繼而為業務發展產生持續現金流量。

董事認為，香港交易所規定的近期交易基建變動(進一步詳情載於本招股章程「行業概覽」一節「轉換交易平台」一段)為香港交易所交易基建的重大變動，並為本集團進一步擴大其市場份額創造機遇。董事認為，由於經紀可能面對諸如技術落後或其現有系統功能不足或無法透過現有系統配合新交易基建等不同困難，其很可能考慮於此重大變動後轉換至新交易系統。尤其是，於二零一五年轉換後，新交易平台不再支援證券市場的終端機及多工作站系統。根據香港交易所網站，香港交易所正為此等裝置進行轉換計劃，惟於最後可行日期尚未公佈任何實質計劃。新交易平台於二零一七年轉

## 概 要

換後將不再支持期貨市場工作站系統。根據香港交易所網站，其建議期交所參與者盡快考慮由工作站轉換至OAPI系統。倘香港交易所不提供轉換機設備，仍在使用終端機或工作站系統的經紀唯有由終端機或工作站系統轉換至軟件供應商提供的交易系統。Ipsos報告預測金融機構增加支出轉換及升級其交易及結算系統以配合交易基建轉換。經紀自設系統的估計客戶開支將由二零一二年約731,000,000港元增至二零一七年約1,014,000,000港元，複合年增長率約為6.8%，而OAPI系統的估計客戶開支將由二零一二年約313,000,000港元增至二零一七年約445,000,000港元，複合年增長率約為7.3%。董事有信心憑藉(i)本集團在二零一二年金融交易及結算系統收益排名第五；及(ii)與知名經紀行及銀行建立客戶基礎等現有市場聲譽，可增加本集團競爭優勢，進而抓緊未來市場機遇。

### 依重來自現有客戶的收益

本集團相當金額的收益乃來自現有客戶。除爭取新客戶的商業機會外，本集團亦致力全面開拓與現有客戶的商機。本集團向現有客戶推廣新產品及／或模組，及向需要增置或調整已安裝軟件系統的客戶提供訂製服務。本集團現有客戶亦產生經常性收入。截至二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度以及截至二零一三年三月三十一日止三個月，來自本集團現有客戶產生的收益總額分別約為32,900,000港元、32,100,000港元及7,400,000港元，分別佔本集團收益約81.1%、95.4%及90.2%。尤其是來自本集團現有客戶的收益總額大部分為經常性收入。截至二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度以及截至二零一三年三月三十一日止三個月，來自本集團現有客戶的經常性收入分別約為17,500,000港元、21,400,000港元及5,500,000港元，分別佔本集團收益約43.2%、63.6%及67.0%，顯示本集團於保持與現有客戶合約之延續性上取得成功。

### 客戶

於二零一二年十二月三十一日，本集團的系統在64間經紀行及銀行安裝，當中不乏香港及中國的大型知名經紀行及銀行。本集團截至二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度及截至二零一三年三月三十一日止三個月的五大客戶包括經紀行、銀行及金銀業貿易場附屬公司。該五大客戶為獨立第三方並與本集團已有介乎1至11年的業務關係。五大客戶背景詳情載於本招股章程「業務」一節「銷售及市場營銷」一段第122至125頁。

### 競爭優勢

董事相信，本集團的競爭優勢主要有賴(i)其於行內的聲譽及已確立的客戶基礎；(ii)其專注開發金融產品軟件解決方案；及(iii)其以人為本的管理文化及穩定的核心人力資源。

## 概 要

根據Ipsos報告，本集團在二零一二年的交易及結算軟件系統收益的市場佔有率為約2.4%，排名第五。董事認為，本集團在行內穩佔競爭優勢。

### 正在開發或升級的產品

下表載列於最後可行日期的項目狀況、於往績記錄期間及直至二零一三年八月三十一日所產生的成本及正在開發或升級的各項產品將產生的估計成本總額：

項目狀況	開發預期時間表	估計 成本總額 千港元	於往績記錄 期間及直至 二零一三年 八月三十一日 所產生的成本 千港元	將予產生 及將以上市 所得款項撥付 的成本 千港元	將予產生 及將以內部 資金撥付 的成本 千港元	
<b>所開發項目：</b>						
落盤指令管理系統	進行硬件及網絡基建規劃以及掌握其需求	由二零一二年下半年至二零一五年上半年	6,360	1,157	3,720	1,483
程式交易系統	測試交易策略及增加系統特點	由二零一一年下半年至二零一四年下半年	5,308	2,113	1,800	1,395
平板電腦/散戶專用的流動應用程式	為平板電腦流動應用程式及散戶專用的流動應用程式進行開發工作	由二零一三年上半年至二零一三年下半年	3,885	690	2,095	1,100
<b>所升級項目：</b>						
前台證券交易系統	就升級前台證券交易系統以配合領航星，通過由香港交易所安排的領航星離線模擬測試就銀行業的升級尚未展開	配合領航星升級由二零一二年第四季至二零一四年第一季；銀行業升級版本由二零一四年第二季至二零一四年第四季	389	389	零	-
前台期貨交易系統	通過香港交易所安排的驗證測試，並完成配合Genium INET平台升級的基本開發工作新特點的開發工作尚未展開	配合Genium INET平台升級由二零一三年第二季至二零一三年第四季；新特徵升級版由二零一三年下半年至二零一四年第二季	244	159	零	85
後台結算系統	尚未展開	由二零一四年第二季至二零一四年第四季	480	-	零	480
總計			<u>16,666</u>	<u>4,508</u>	<u>7,615</u>	<u>4,543</u>

## 概 要

本集團的研究及開發進一步詳情載於本招股章程「業務」一節「研究及開發」一段第95至111頁。

### 知識產權

本集團有賴與其員工及客戶制訂保密程序及合約條款保障其知識產權。

就客戶而言，僅向彼等提供以電腦可讀形式編碼的軟件文件(僅作安裝用途)，但不提供由本集團編寫及開發的人類可讀軟件源代碼。此外，標準銷售合約中有一項條文使本集團與客戶知悉本集團提供的軟件所包含及與之有關的知識產權應歸屬於本集團，且客戶同意承諾就(其中包括)軟件內容進行保密。就僱員而言，全體僱員須遵守標準僱傭合約，合約包括的一項條文涉及與本集團有關員工於履行責任時的業務操守、保密及限制的政策。有關政策規定所有原創、編寫或製作的工程、物料或設計應歸屬於本集團，或向本集團分配或轉移所有有關知識產權。此外，本集團的軟件受源代碼管理工具保護，內設設定授權控制，從而限制本集團僱員取得源代碼的途徑。

### 業務策略

本集團的業務目標為透過擴充其產品範疇、加強開發其現有產品及擴闊其客戶基礎促進其金融交易軟件解決方案的增長，以成為香港金融交易軟件解決方案系統主要供應商之一。

本集團旨在透過(i)開發新產品及升級現有產品以加強產品開發；(ii)加強市場營銷力度；及(iii)可能收購一間資訊科技公司以實現上述目標。

未來，本集團預期透過向客戶提供多種產品，專注開發、租賃及銷售金融交易軟件解決方案業務，特別是交易及結算系統，以擴大其於行內的市場佔有率。

### 股東資料

緊隨資本化發行及配售完成後，陳先生、Woodstock及Luster Wealth將各自於本公司已發行股本中擁有多於30%的權益，不論發售量調整權中部分或悉數行使或不予行使。陳先生、Woodstock及Luster Wealth各自確認，其／彼並無持有或進行有任何與本集團業務直接或間接競爭或很可能直接或間接構成競爭的業務。

## 概 要

於二零一二年十一月二十七日，Luster Wealth與Efficient Channel及Infinite Capital與陳先生訂立Efficient Channel投資協議，據此，Luster Wealth同意出售而Efficient Channel同意購買750股Infinite Capital股份，相當於Infinite Capital已發行股本7.5%，購買價為2,400,000港元（「Efficient Channel投資」）。據董事告知，Efficient Channel投資將擴大股東基礎，並加強本集團業務網絡。假設並未行使發售量調整權，Efficient Channel將於資本化發行及配售完成後擁有本公司已發行股本5.625%權益。根據Efficient Channel投資協議，Efficient Channel承諾將在上市日期起計六個月期間內，持有根據重組及資本化發行而獲發行的全部股份。

### 財務資料概要

下列合併全面收入表、合併財務狀況表及合併現金流量表概述本集團於往績記錄期間的合併財務資料，有關詳情載於本招股章程附錄一本公司會計師報告。

#### 合併全面收入表概要

	截至十二月三十一日 止年度		截至三月三十一日 止三個月	
	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一二年 千港元	二零一三年 千港元
收益	40,553	33,627	7,785	8,205
毛利	28,382	22,626	5,397	6,024
除稅前溢利／(虧損)	11,246	13,128	3,453	(516)
年內／期內溢利／(虧損)	9,177	11,219	2,968	(1,006)

#### 合併財務狀況表概要

	於十二月三十一日		於二零一三年
	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	三月三十一日 千港元
非流動資產	2,164	1,533	1,829
流動資產	19,475	24,683	21,260
流動負債	16,433	13,305	11,185
流動資產淨值	3,042	11,378	10,075
資產淨值	5,206	12,911	11,904
權益總額	5,206	12,911	11,904

## 概 要

	截至十二月三十一日 止年度		截至三月三十一日 止三個月	
	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元
經營活動產生/(所用)的 現金淨額	10,656	10,519	3,518	(3,069)
投資活動(所用)/產生的 現金淨額	(461)	5,914	2,147	(364)
融資活動所用的現金淨額	<u>(17,920)</u>	<u>(3,522)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
現金及現金等價物(減少)/ 增加淨額	(7,725)	12,911	5,665	(3,433)
年初/期初現金及現金等價物	<u>14,333</u>	<u>6,608</u>	<u>6,608</u>	<u>19,519</u>
年末/期末現金及現金等價物	<u><u>6,608</u></u>	<u><u>19,519</u></u>	<u><u>12,273</u></u>	<u><u>16,086</u></u>

### 主要財務比率

	於十二月三十一日/ 截至十二月三十一日止年度		於二零一三年 三月三十一日 /截至 二零一三年 三月三十一日 止三個月	
	二零一一年	二零一二年		
流動比率	1.2倍	1.9倍	1.9倍	
負債資產比率	無	無	無	
資產回報率	42.5%	42.8%	(4.4)%	
純利率/淨(虧損)率	22.7%	33.4%	(12.3)%	

### 收益

本集團收益由截至二零一一年十二月三十一日止年度約40,553,000港元減少約17.1%至截至二零一二年十二月三十一日止年度約33,627,000港元。收益減少乃主要由於軟件系統銷售及硬件銷售減少。本集團軟件系統銷售減少主要由於更多客戶在二零一二年傾向租賃軟件系統。本集團硬件銷售減少主要由於本集團專注經營其核心業務，即銷售及租賃金融交易軟件解決方案及提供相關服務。

本集團收益由截至二零一二年三月三十一日止三個月約7,785,000港元增加約5.4%至截至二零一三年三月三十一日止三個月約8,205,000港元。收益輕微上升乃主要由於軟件系統銷售及軟件保養費用收入增加。軟件系統銷售增加乃由於截至二零一三年三

## 概 要

月三十一日止三個月簽訂的合約的合同價值較截至二零一二年三月三十一日止三個月所簽訂者高。軟件保養費用收入增加乃主要由於使用本集團保養服務的客戶數目增加。

### 毛利及毛利率

本集團毛利由截至二零一一年十二月三十一日止年度約28,382,000港元減少約20.3%，至截至二零一二年十二月三十一日止年度約22,626,000港元。本集團截至二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度毛利率分別為約70.0%及67.3%。本集團毛利率減少乃由於直接人工成本增加及本集團收益下跌。直接員工成本由截至二零一一年十二月三十一日止年度約6,119,000港元增加至截至二零一二年十二月三十一日止年度約8,446,000港元，主要由於(i)截至二零一二年十二月三十一日止年度薪金增加；及(ii)截至二零一二年十二月三十一日止年度獲分類為「直接員工」的員工數目增加。直接員工成本指直接向客戶提供服務的員工成本。截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團增聘人手執行該等職務，因此，該等員工的薪酬獲分類為直接員工成本而非行政開支。由於直接員工成本(即主要為本集團開發團隊的員工成本)為固定成本，本集團收益減少導致毛利率減少。

本集團的毛利由截至二零一二年三月三十一日止三個月約5,397,000港元增加約11.6%至截至二零一三年三月三十一日止三個月約6,024,000港元。截至二零一二年及二零一三年三月三十一日止三個月，本集團毛利率分別為約69.3%及73.4%。本集團毛利率增加乃由於收益增加所致。由於直接員工成本主要包括本集團開發團隊員工成本(其為固定成本)，故本集團收益增加可使毛利率增加。

下表載列本集團於往績記錄期間按業務活動劃分的毛利明細。直接員工成本指本集團開發團隊的員工成本。開發團隊員工的職責並不限於特定的產品/服務，因此並不可能，識別各業務活動應佔的直接員工成本。

### 截至二零一一年十二月三十一日止年度

	銷售 軟件系統 千港元	銷售硬件 千港元	租賃 軟件系統 千港元	系統訂製 及網絡 支援收入 千港元	軟件保養 費用收入 千港元	伺服器 寄存 費用收入 千港元	其他 千港元	總計 千港元
收益	12,244	5,116	9,431	4,413	6,569	2,149	631	40,553
銷售成本(不包括 直接員工成本)	-	(4,308)	-	-	-	(1,744)	-	(6,052)
毛利(不包括直接 員工成本)	12,244	808	9,431	4,413	6,569	405	631	34,501
直接員工成本								(6,119)
毛利								<u>28,382</u>

## 概 要

### 截至二零一二年十二月三十一日止年度

	銷售 軟件系統 千港元	銷售硬件 千港元	租賃 軟件系統 千港元	系統訂製 及網絡 支援收入 千港元	軟件保養 費用收入 千港元	伺服器 寄存 費用收入 千港元	其他 千港元	總計 千港元
收益	5,624	1,444	12,586	4,314	7,726	1,685	248	33,627
銷售成本(不包括 直接員工成本)	—	(1,064)	—	—	—	(1,491)	—	(2,555)
毛利(不包括直接 員工成本)	5,624	380	12,586	4,314	7,726	194	248	31,072
直接員工成本								(8,446)
毛利								<u>22,626</u>

### 截至二零一三年三月三十一日止三個月

	銷售 軟件系統 千港元	銷售硬件 千港元	租賃 軟件系統 千港元	系統訂製 及網絡 支援收入 千港元	軟件保養 費用收入 千港元	伺服器 寄存 費用收入 千港元	其他 千港元	總計 千港元
收益	1,752	50	2,991	802	2,197	358	55	8,205
銷售成本(不包括 直接員工成本)	—	(28)	—	—	—	(291)	—	(319)
毛利(不包括直接 員工成本)	1,752	22	2,991	802	2,197	67	55	7,886
直接員工成本								(1,862)
毛利								<u>6,024</u>

### 純利及純利率

純利由截至二零一一年十二月三十一日止年度約9,177,000港元增加約2,042,000港元，至截至二零一二年十二月三十一日止年度約11,219,000港元，增幅約22.3%。就本集團純利率而言，純利率由截至二零一一年十二月三十一日止年度約22.6%增加至截至二零一二年十二月三十一日止年度約33.4%，該增加主要由於(i)二零一一年錄得花紅撥備4,100,000港元，而二零一二年則為零，導致員工成本總額下降；及(ii)本集團投資公平價值變動產生的虧損減少。

本集團截至二零一二年三月三十一日止三個月的溢利由約2,968,000港元減少至截至二零一三年三月三十一日止三個月虧損約1,006,000港元。有關虧損主要由於截至二零一三年三月三十一日止三個月產生的上市開支增加所致。

## 上市開支對本集團截至二零一三年十二月三十一日止年度的財務表現的影響

誠如本招股章程第159頁「配售理由及所得款項用途」一節「所得款項用途」一段所述，上市產生的估計開支約12,400,000港元乃根據配售價每股0.82港元計算（假設發售量調整權不予行使）。該估計開支為非經常性，乃由於(i)被視為根據上市直接由建議發行新股份產生遞增成本並將於上市完成後於權益扣除的約4,400,000港元；及(ii)被視為與上市相關的成本而非權益交易產生的遞增成本，並將於本集團合併全面收入表扣除的約8,000,000港元所致。約800,000港元的上市費用於本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度的合併全面收入表扣除，餘下的7,200,000港元將於截至二零一三年十二月三十一日止年度確認。因此，本集團於截至二零一三年十二月三十一日止年度的純利預期將大幅低於截至二零一二年十二月三十一日止年度的純利。

## 現金流量

截至二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度各年，本集團錄得經營活動現金流入淨額主要由於其業務有利可圖所致。截至二零一三年三月三十一日止三個月，本集團錄得經營活動現金流出淨額主要由於期內確認的虧損及支付應計花紅產生的其他應付款項減少所致。

截至二零一一年十二月三十一日止年度及截至二零一三年三月三十一日止三個月，本集團錄得投資活動現金流出淨額主要由於購買資產所致。截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團錄得投資活動現金流入淨額主要由於一間關連公司償還貸款及出售可供出售投資所得款項所致。

截至二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度各年，本集團錄得融資活動現金流出淨額乃由於支付股息所致。截至二零一三年三月三十一日止三個月，概無融資活動所用或所產生現金淨額。

## 最新發展及財務表現

於往績記錄期間後，本集團發展穩定。

於往績記錄期間後，本集團向新客戶出售一套新軟件系統。連同於截至二零一三年三月三十一日止三個月出售該新的軟件系統，本集團於二零一三年直至最後可行日期已出售兩套新的軟件系統，而截至二零一二年十二月三十一日止年度則並無出售任何軟件系統（根據租賃合約授出的購買權行使者除外）。另外，於往績記錄期間後，本集團就租賃下文所述升級前台期貨交易系統簽訂四份新租賃協議。

## 概 要

本集團在升級前台證券交易系統及前台期貨交易系統方面取得相當的進展，以便配合分別於二零一四年第一季及二零一三年第四季建議推出的新證券市場及期貨市場交易平台。有關進展的詳情載於本招股章程「業務」一節「研究及開發」一段第107至110頁。

本集團開始為現有客戶提供套裝，以升級其前台證券交易系統及前台期貨交易系統，以配合自二零一三年五月起推出的新交易平台。就前台證券交易系統而言，本集團向其現有客戶(不論彼等購買或租賃前台證券交易系統)提供領航星介面一次性出售包裝。就前台期貨交易系統而言，本集團就租賃升級前台期貨交易系統與其現有客戶訂立新租賃協議。截至最後可行日期，3名前台證券交易系統的現有客戶及4名前台期貨交易系統現有客戶與本集團訂立相關合約。此外，上述於往績記錄期間後出售的新系統乃前台期貨交易系統升級版本。

根據本集團截至二零一三年七月三十一日止四個月未經審核財務資料，於往績記錄期間後，本集團財務表現概無任何重大不利變動。本集團於二零一三年首七個月的收益與二零一二年首七個月的水平相若。

### 配售統計

基於配售價  
每股**0.82**港元

股份市值 164,000,000 港元

每股未經審核備考經調整有形資產淨值 20 港仙

附註：

1. 配售股份數目及股份市值的計算乃基於經擴大已發行股本200,000,000股股份計算，即於本招股章程日期已發行股份總數及根據配售及資本化發行將予發行股份數目。
2. 誠如本招股章程附錄二所述，每股未經審核備考經調整有形資產淨值乃根據200,000,000股股份已發行及流通在外的基準，並假設配售及資本化發行已於二零一三年三月三十一日完成經調整後釐定。

### 股息政策

股息可以董事認為適當的方式，以現金形式或其他方法派付。宣派及派付任何股息將需要董事會的推薦，並由其酌情處理。此外，財政年度的任何末期股息將須經股東批准。日後宣派或派付任何股息的決定及任何股息金額視乎多個因素而定，包括經營業績、財務狀況、本集團附屬公司向本公司派付的現金股息；及董事會可能認為有關的其他因素。

## 概 要

本集團於截至二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度宣派及派付的股息分別為17,920,000港元及3,600,000港元。本公司概不保證將能夠以董事會任何計劃所載金額宣派或分派任何股息，甚或不會宣派或分派任何股息。過往股息分派記錄未必可用作釐定日後本公司可能宣派或派付股息水平的參考或基準。

### 配售理由及所得款項用途

董事相信，上市可改善本集團的財務狀況，並使之落實其業務策略，有關詳情載於本招股章程「業務目標及策略」一節。此外，董事預期上市將為本集團及其股東帶來以下利益：

1. 進入資本市場為日後發展鋪路；
2. 推廣本集團為香港活躍金融交易軟件解決方案供應商；及
3. 提升本集團僱員的歸屬感及士氣。

董事認為配售所得款項淨額對撥付本集團業務策略至關重要。根據配售價每股配售股份0.82港元，董事估計配售所得款項淨額(經扣除本集團就配售應付的包銷佣金及估計開支約12,400,000港元)將約為28,600,000港元。本集團現擬將所得款項淨額自最後可行日期直至二零一五年十二月三十一日期間用作下列用途：

	自最後 可行日期 至		截至 二零一四年			截至 二零一五年						
	二零一三年 十二月 三十一日 (千港元)	佔所得 款項淨額 百分比 (%)	截至 二零一四年 六月三十日 止六個月 (千港元)	佔所得 款項淨額 百分比 (%)	十二月 三十一日 止六個月 (千港元)	佔所得 款項淨額 百分比 (%)	截至 二零一五年 六月三十日 止六個月 (千港元)	佔所得 款項淨額 百分比 (%)	十二月 三十一日 止六個月 (千港元)	佔所得 款項淨額 百分比 (%)	總計 (千港元)	佔所得 款項淨額 百分比 (%)
透過開發新產品及 改善其現有產品												
升級產品開發	2,490	8.7	2,660	9.3	2,460	8.6	2,900	10.1	1,755	6.1	12,265	42.9
拓展客戶基礎	500	1.7	500	1.7	500	1.7	500	1.7	500	1.7	2,500	8.7
可能收購一間資訊 科技公司	-	-	-	-	13,000	45.5	-	-	-	-	13,000	45.5
營運資金	830	2.9	-	-	-	-	-	-	-	-	830	2.9
<b>總計</b>	<b>3,820</b>	<b>13.4</b>	<b>3,160</b>	<b>11.1</b>	<b>15,960</b>	<b>55.8</b>	<b>3,400</b>	<b>11.9</b>	<b>2,255</b>	<b>7.9</b>	<b>28,595</b>	<b>100.0</b>

有關進一步詳情，請參閱本招股章程第159至160頁「配售理由及所得款項用途」一節。

## 風險因素

董事相信，本集團業務涉及若干風險，而當中大部分為本集團所不能控制。該等風險因素可大致分類為與本集團業務有關的風險、與行業有關的風險及與配售有關的風險，其中相對重大的風險包括(i)未能重續現有合約或確保可自現有及新的客戶取得合約；(ii)本集團的研究及開發項目是否成功或有銷路存在不確定因素；(iii)本集團未能升級系統以配合香港交易所的新交易平台；(iv)本集團依賴主要行政人員及要員；(v)上市產生開支導致本集團截至二零一三年十二月三十一日止年度的財務表現蒙受不利影響；(vi)未能符合將開發成本資本化的條件；(vii)本集團以成本效益的方法緊貼科技的瞬息萬變；及(viii)競爭。閣下應審慎考慮本招股章程所載風險因素，方就投資股份作出決定。有關進一步詳情，請參閱本招股章程「風險因素」一節第26至35頁。