

風險因素

本配售章程載有各項前瞻陳述，其中包括有關本公司業務之業務目標陳述、對籌集所需資本之預期、預計客戶需求、本公司之收入及盈利能力之陳述，以及有關期望、宗旨、今後計劃及策略、預期發展及其他尚未發生事項之陳述。董事務請各位有意投資人士注意，本公司牽涉若干風險及不確定因素，而有關陳述所表明或暗示之事宜或結果與實際情況亦可能存在重大偏差。

有意投資人士務須細閱本配售章程所載一切資料，尤其在作出有關本公司之任何投資決定前，務須慎重考慮下列各項有關投資本公司之風險及特別考慮因素。

與本集團有關之風險

本集團錄得虧損往績，日後亦可能會再度錄得虧損

本集團於往績期間錄得虧損。截至二零零一年三月三十一日，本集團有負債淨額約11,200,000元。本集團之盈利能力將取決於其現有業務有否增長及其業務計劃能否順利推行。本集團所從事業務發展一日千里，競爭激烈，故難以預測本集團之日後業績。本集團在可見將來或會因其業務營運及日後發展所需開支及費用而繼續錄得虧損。

本集團現正專注從事之業務活動並非本集團於往績期間之主要收入來源

自成立以來，本集團主要在美國從買賣電腦產品賺取收入。然而，本集團於一九九九年十二月起終止其在美国之買賣業務，其後本集團一直專注發展及提供Linux解決方案，而此業務並非本集團於往績期間之主要收入來源。故此，往績期間財務資料可能並不適合有興趣投資者作為衡量本集團日後財務前景之準則。

本集團經營所在市場競爭激烈

Linux相關業務之市場競爭激烈。本集團業務大致並無重大之入行障礙。本集團正面對具備有關科技及經驗之新入行公司及國際公司所造成競爭。競爭加

風險因素

劇可能削弱本集團之市場佔有率，導致價格下降及市場推廣與產品發展支出增加。凡此種種均可對本集團之財政狀況、營運及前景造成重大不利影響。

倘用戶可在互聯網上加快下載其他軟件供應商所開發之Linux作業系統，或倘Linux未能獲得電腦用戶廣泛採用，本集團未必可藉分銷其本身之Linux作業系統而產生收入

Linux乃全人類均可自由使用之軟件。Linux可在互聯網上下載複製。然而，此下載程序最少需時六至七小時。倘日後出現更先進之硬件及數據傳輸技術，使用戶可藉頻寬增加而加快從互聯網下載Linux，則用戶可能不再選擇購買本集團之Linux作業系統。此將導致本集團損失收入。

雖然Linux發展迅速，惟此作業系統在廣大電腦用戶群之認受程度依然成疑。倘若Linux並未具有足夠實力與微軟視窗或日後可能面世並廣受歡迎之其他作業系統競爭，本集團開發及分銷Linux作業系統及Linux應用軟件之業務，以及源自有關業務之收入均會遭受不利影響。

本集團於往績期間錄得負債淨額，須倚賴股東給予財政支持

截至二零零一年三月三十一日，本集團錄得負債淨額約11,200,000元。自成立以來，本集團曾透過股本融資、業務營運所得現金、王先生及利先生墊支截至二零零一年五月三十一日合共約為9,900,000元之免息無抵押借貸(有關借貸條款並非按正常商業條款訂立)為其業務營運提供資金。然而，王先生及利先生將會於股份在創業板上市後隨即停止就支持本集團業務營運再墊支貸款。鑑於本集團極其依賴股東貸款藉以為其業務營運提供資金，停止墊款予本集團或會對本集團現金流量及營運造成不利影響。特別是當本集團未能按合意條款透過借貸或其他方式取得融資時，情況或會更為不利。

儘管本集團自成立以來一直錄得虧損，本配售章程附錄一會計師報告所載列財務資料仍然按本集團將以持續經營企業方式繼續營運之基準編製，基於下列理由，董事認為採用該項基準乃屬恰當：

- (a) 王先生及利先生已承諾會持續向本集團給予財政支持，以助本集團償還到期負債，直至股份於創業板上市為止；

風險因素

- (b) 二零零一年七月五日，為數約9,900,000元之股東貸款透過發行69,380股股份予以撥充資本；及
- (c) 本集團擬動用根據配售發行新股所得款項淨額約26,000,000元為資本開支提供資金，以及撥作營運資金及一般公司用途。

然而，本集團短期內仍可能會繼續錄得虧損淨額。

本集團經營歷史尚淺

本集團現時業務之經營歷史尚淺，故難以確定推行本集團業務計劃及策略之困難程度。現未能保證本集團日後可維持其業務經營。

本集團未必能夠成功實踐其策略及推行計劃

董事經詳加查詢及參考各事項(包括集團本身之市場地位及競爭優勢、軟件行業之預期前景及其他有關因素)進行研究後，已制訂本集團之策略及推行計劃。上述策略乃基於多項假設，有關詳情載於本配售章程「未來計劃及前景」一節內「業務計劃之基準及主要假設」一段。現未能保證本集團日後將可順利推行有關策略及計劃。

倘因經營環境有任何重大逆轉致使本集團未能推行任何業務計劃，而本集團亦未能採納新策略作出應變，本集團前景或會遭受不利影響。

本集團依賴其行政要員及主要人員

本集團依賴行政要員之服務及表現。本集團之業務表現將視乎其能否挽留及動員其行政要員，尤其執行董事。

為達致其業務目標，本集團須增聘合適之人員。具備資訊科技業務所需經驗之僱員目前受到爭相聘用，而競爭亦可能加劇。因此，本集團未必可挽留其現職僱員或招聘合適之新僱員。倘本集團未能挽留或招聘所需人員，本集團之業務及業績或會遭受不利影響。

本集團未必能夠與其業務夥伴維持策略關係

本集團與若干業務夥伴維持策略關係發展Linux應用軟件。有關合作詳情載述於本配售章程「業務」一節內「策略關係」一段。其中本集團與一名策略夥伴就在中國成立合營企業訂立意向書。倘上述關係惡化或未能如上文所述在中國成立合營企業，則本集團之業務計劃或會嚴重受阻，而本集團之財務前景或會遭受不利影響。

本集團未必能夠建立本身聲譽及品牌

董事相信聲譽及品牌知名度在資訊科技行業乃吸引用戶之關鍵所在。提供適當軟件及優質服務對宣傳及提升本集團聲譽至為重要。然而，現概無保證本集團可經常提供適當軟件及優質服務。倘本集團未能宣傳及提升其品牌，或倘本集團支出過多款項作上述用途，則本集團之業務及業績將會遭受不利影響。

本集團絕大部份Linux為基礎之軟件包含由獨立第三者發展之源碼，可能導致產品出現不可靠情況及損害本集團聲譽

本集團絕大部份Linux為基礎之軟件包含由獨立第三者發展之源碼。本集團在密碼內裝嵌多個由數以千計個別程式設計員所開發不同軟件之元件，此等元件在推出新版本之Linux為基礎之軟件前均經過測試。倘此等元件並不可靠，則本集團之軟件或會失效，可導致本集團聲譽嚴重受損及可能引起訴訟。

本集團可能無法保護其知識產權

本集團一直根據GPL條款開發及分銷本身之Linux作業系統（即ThizLinux）。根據GPL，任何人士均可複製、修訂及分發該軟件，唯一限制乃從中所產生或衍生之任何成果亦須根據相同條款供公眾使用。因此，基於GPL及本集團軟件產品之開源碼性質，且本集團不會就有關以Linux為基礎之軟件及軟件庫或Linux商標（為Linus Torvalds之註冊商標）申請任何專利權。因此，「Linux」商標、Linux版權及本集團之Linux作業系統（此為本集團核心業務之一部份）並不屬於本集

風險因素

團，惟屬第三者所有，故本集團未能執行上述知識產權之權利。因此，本集團須倚賴本身行將註冊之商標與版權，以便本集團能就日後所開發在Linux上操作之應用軟件及其他產品提出索償，惟此方式未必能夠提供足夠及有效之保障。此外，某些國家或許未能有效地保護知識產權或僅可給予有限度保障。

舉報非法使用本集團知識產權存在困難，而本集團所採取措施亦未必可有效防止侵佔或侵犯本集團知識產權。倘本集團須展開法律訴訟保護其知識產權，則可能須耗費大量金錢及時間，本集團業務及業績或會因此而遭受不利影響。

本集團可能牽涉侵犯知識產權及其他索償

本集團不能保證向其客戶提供產品或服務並無或不會侵犯第三者之任何知識產權或因本集團網站性質及內容以致本集團可能須面臨例如誹謗一類索償。其可能牽涉有關第三者知識產權之訴訟及索償。知識產權之訴訟可牽涉巨額費用並需時長久。倘針對本集團提出之侵權索償獲勝訴，則可能導致龐大之財政負擔及／或可能嚴重影響本集團之業務營運。

本集團可能因本身所開發系統存在缺陷或出錯而承擔責任

本集團所開發系統倘存在任何缺陷或出錯，均可對客戶造成損害，並將因糾正缺陷或差誤而產生額外支出，或導致本集團面臨索償。

有關行業之風險

本集團經營所在市場科技發展瞬息萬變

本集團所從事資訊科技業務特色在於科技發展瞬息萬變，產品服務發展不斷推陳出新，行業準則及消費者需求持續演變。本集團日後成就很大程度上須視乎其能否發展新產品及服務以迎合目標客戶不斷變化之需求，以及能否適應科技發展進程及新行業準則要求。現未能保證本集團將可緊貼科技發展步伐。倘本集團未能緊貼步伐，本集團之競爭優勢及盈利能力或會遭受不利影響。

風險因素

有關統計數字之風險

源自非官方刊物有關Linux相關行業之若干統計數字，例如有關各司法權區Linux使用率預期增長之統計數字，均可能並不完整準確。本公司並無獨立核實有關資料，故對有關刊物內容之準確性不作任何聲明。

政治及經濟風險

本集團承受香港政治及經濟風險

目前，本集團絕大部份業務及設施均設於香港。香港乃中國之特別行政區，有其本身政府及立法機關。根據基本法，香港享有高度立法、司法及經濟自主權。然而，現未能保證香港現行政治及經濟環境得以維持。香港政治及經濟環境倘有任何逆轉，均可對本集團業務及財政狀況構成不利影響。

由於香港自一九八三年開始實行美元聯繫匯率及貨幣發行局制度，故港元匯率維持相對穩定。倘港元兌美元聯繫匯率制度不能維持，本集團業務及財政狀況或會遭受不利影響。

本集團可能承受中國政治及經濟風險

中國乃本集團其中一個有意開拓之市場。中國經濟正處於轉型階段，由計劃經濟轉為較偏重市場導向之經濟。政治、經濟及社會因素均可導致中國政府進一步改變其法例及法規、推行額外之稅務措施、施行匯率限制及改變稅率或關稅。以上因素均可對本集團開拓中國市場之計劃帶來不利影響，或可對本集團在中國之業務營運造成負面影響。

有關股份之風險

股份在上市後價格可能出現波動，且股份未必可形成活躍之買賣市場

配售價乃根據多項因素釐定。於股份開始在創業板買賣後，股份市價很可

風險因素

能會有別於配售價。此可對投資者帶來重大收益或虧損。股份市價可受多項因素影響而大幅波動，其中部份因素乃本集團控制範圍以外。此等因素包括：

- 每季經營業績之變動；
- 證券分析員所估計財務情況之變化；
- 本集團或其競爭對手宣佈新產品及服務、重大合約、收購或策略關係；
- 有關本集團、其產品服務或其競爭對手之宣傳；
- 主要人員之增聘或離職；
- 本公司日後出售任何股份或其他證券；及
- 一般上市公司及尤其軟件技術相關公司之股份市價及交投量出現波動，特別為從事類似本集團業務者。

本公司不能向有意投資者保證股份將會形成活躍之買賣市場，或倘能形成該市場，亦不能保證有關情況隨股份在創業板上市後仍會延續。

初期管理層股東於配售價後對本集團具有重大控制權，可影響提呈股東批准事項之結果

於配售價及資本化發行完成後，初期管理層股東及其各自之聯繫人士合共將實益擁有已發行股份約79.2%之權益。此等人士倘一致行動，會對須經由股東批准之事項發揮重大影響力。此等事項包括根據創業板上市規則此等人士有權參與表決之董事選舉及批准重大公司交易等。上述股權集中情況亦可影響本公司控制權變動出現延誤、妨礙或受阻，而有關變動卻可能有利於本公司股東。

配售價並無包銷安排

配售價並無包銷安排，並須待(其中包括)根據配售價最少集資41,055,000元及有關代價於配售價股份股票寄發日期前收訖後，方能作實。因此，配售價未必可予進行。