

本概要旨在讓閣下概覽本招股章程所載資料。由於本文僅為概要，故未必載列所有可能對閣下重要的資料。閣下就配售股份作出投資決定前，謹請細閱整份文件。

投資於任何創業板上市公司均存在風險。投資配售股份的部份特定風險載於本招股章程「風險因素」一節。閣下於決定投資配售股份前應細閱該節。

### 緒言

問博集團是一家完整解決方案供應商，以服務合同方式在中國為國際及國內製藥及醫療保健公司的產品提供健全綜合的商品化顧問服務，包括直接市場推廣、產品顧問及銷售隊伍管理顧問服務。

每項新藥物由研究、發展以至商品化需要龐大投資。各大製藥及醫療保健公司管理階層在處理所有上述各類營運時需要面對不同程度之挑戰，且現時在全球經濟中開發新市場方面競爭已白熱化，因此，董事認為，很多製藥及醫療保健公司將會專注產品研發方面的核心業務。此外，不少新成立的小型製藥及醫療保健公司採用一套「虛擬製藥公司模式」營運，根據這個模式外判大部份或全部非核心業務。董事相信，這類公司專注於開拓核心業務而外判產品推出、銷售及市場推廣工作予產品商品化顧問公司，是符合經濟及商業效益之舉。

由於中國正進行醫療改革，中國製藥及醫療保健公司在維持本身盈利持續增長及緊貼激烈競爭步伐方面正面對各種挑戰。中國加入世界貿易組織「世貿」後將會減少中國製藥及醫療保健業的保護主義色彩，為有意開發中國市場的國際製藥公司帶來大量商機。董事相信，以問博集團於中國製藥及醫療保健市場之豐富知識及經驗，問博集團之商品化服務將會對有意在中國為彼產品尋求商業化服務之海外製藥及醫療保健廠商非常有用及吸引。董事相信問博集團可為其客戶效力，提供廣泛的產品商品化服務，協助客戶應付及掌握在中國製藥及醫療保健業面對的挑戰與機遇。

問博集團的目標是在中國建立商品化服務供應商之翹楚地位，就優質藥物及醫療保健產品的銷售及市場推廣，提供商品化服務，亦為中國製藥及醫療保健業提供科技資訊。

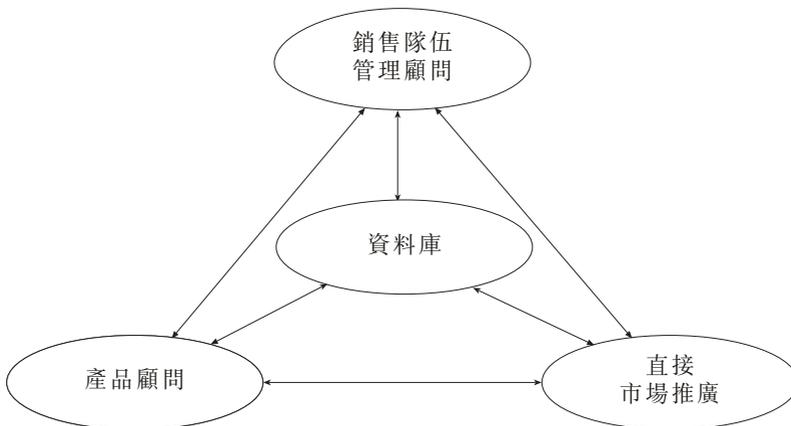
## 主要優勢

董事相信問博集團的競爭優勢建基於以下因素：

- 集團資料庫中有關中國醫生及醫院的資料詳盡而不斷更新，在最後實際可行日期這資料庫包括中國超過600,000個醫生及超過6,000間醫院的資料；
- 豁下管理隊伍在中國製藥及醫療保健業方面經驗豐富，尤其在經營中國及海外的國際製藥公司方面；
- 與中國及海外製藥及資訊科技業內享負盛名的公司及機構結立聯盟，因而有助客戶減低涉及產品推出、銷售及市場推廣方面的經營成本及專注於本身核心業務；及
- 集團採取增值業務模式，公司內每個工作單位可透過共同享用內部資源而為客戶業務大幅增值。

## 業務模式

問博集團業務模式乃從事有關製藥的合約服務，專為客戶在中國提供銷售及推廣其產品的健全而綜合的商品化服務。問博集團以服務合約方式提供服務。在美國及歐洲等先進國家，典型的製藥及醫療保健公司產品商品化服務包括銷售隊伍招聘與培訓、銷售隊伍管理顧問、產品推出服務、品牌管理、市場推廣策略、醫療通訊、教育活動及研討會、疾病管理以至其他相關服務等等。下圖顯示問博集團業務模式下的各個業務範疇的相互關係：



### 直接市場推廣

問博集團所提供的直接市場推廣服務乃一種「一對一」的市場推廣服務，其目的在於向特定對象傳遞特定的訊息，藉此改變他們的使用習慣。這項服務主要按「每件產品」或「每項計劃」計算，包括直接郵遞、市場研究計劃、樣本測試、電話中心服務及分發贊助醫療保健印刷品等。部份選定服務可在問博集團的 [www.webyiyao.com](http://www.webyiyao.com) 網頁上提供。上述根據需要而設計的市場推廣計劃旨在協助問博集團客戶達致銷售目標及市場推廣目的而毋須大幅增加其經營成本。基於上述理由，董事相信將會同時吸引國際及國內的製藥及醫療保健公司採用問博集團的直接市場推廣服務。

### 產品顧問

董事相信，由於外國與國內之間存在文化差異及市場分野，故此很多國際製藥及醫療保健公司可能無法有效地在中國推行富效率的產品定位策略。因此，很多國際製藥及醫療保健公司會將產品定位工作外判予國內產品顧問公司。此外，中國很多製藥及醫療保健公司亦有意提升其產品形像定位以應付在中國日益加劇的競爭。問博集團所提供產品顧問服務包括就產品定位、產品包裝、產品推出、產品研究、市場調查、市場推廣策略及藥品註冊諮詢服務提供意見。

### 銷售隊伍管理顧問

董事相信，健全的銷售隊伍管理策略，將會提高製藥及醫療保健公司的銷售額。問博集團所提供銷售隊伍管理顧問服務包括為其客戶要求招募及培訓銷售隊伍。問博集團亦將為其客戶提供銷售人員營運其銷售隊伍。大部份銷售代表的僱用合約期限為6至12個月，且通常時間足以涵蓋與問博客戶訂立之管理合約期限。

根據業務模式，問博集團可分為多個工作組別，各組別為客戶提供特別專業服務。每個工作組別亦可藉享用不同工作組別間內部資源，為客戶提供增值服務。



## 業務策略

問博集團從事為國際及國內的製藥及醫療保健公司提供廣泛的產品商品化服務。董事相信，中國經濟將會強勁增長、中國加入世貿及主辦二零零八年奧運會，因此中國製藥及醫療保健業在未來將會商機無限。

董事相信，雖然中國製藥及醫療保健市場具備龐大的迅速增長潛力，但該等市場卻競爭激烈。一項成功的藥品需要周詳的市場推廣及顧問計劃，否則大部份產品將無法達致最高行銷效果或可能甚至使產品不能成功推出。董事知悉，在中國，許多製藥及醫療保健公司並無市場推廣部門進行市場推廣研究及計劃，亦無為產品製訂定價政策。隨著中國加入世貿，國內不少製藥及醫療保健公司將面對來自國際同業更嚴竣的競爭。因此對有效地進行市場推廣及產品顧問服務的需求將會更為殷切。

問博集團之目標乃成為製藥業及醫療保健業界完整解決方案供應商之翹楚，為以大中華為市場之客戶提供直接及具經濟效益之商品化服務。為達致此目標，問博集團已採取下列主要業務策略：

**擴展市場推廣及顧問隊伍**—直接市場推廣隊伍及產品顧問隊伍均增加資深客戶主任數目，提升直接市場推廣支援設施及採購額外支援設施，以充份開發每一現有及新客戶的潛力。

**擴展銷售隊伍管理顧問服務**—增加資深銷售代表人數並設立額外設施及代表辦事處，以期服務更多客戶及充分利用數據庫及電腦系統等現有資源，發揮更大經濟效益。

**收購分銷權**—付出專利權費爭取問博集團所物色海外暢銷產品的分銷權。問博集團擬展開此等業務，以期就問博集團之現有資源取得最大回報及縱向擴展問博集團之現有業務。藉著收購海外暢銷產品的分銷權，問博集團將可發展多元化的產品組合及達致更大經濟效益。專利權費將以直線法根據有關分銷權年期攤銷。於最後實際可行日期，問博集團正就六種不同醫藥產品分銷權事宜與六家製藥廠商進行商談。

**改善資料庫管理**— 充實資料庫的資料內容，改良資料庫管理系統的硬件與軟件電腦設施並招聘更多數據庫管理人員。藉著此等改善，問博集團將可開發有關醫院、藥房、病人、各種疾病及醫生的專門資料庫。

**開發互聯網門站**— 充實問博集團的網站內容，加入更多有關製藥及醫療保健業的報導、新聞、研究報告以及其他資訊。董事相信，不斷充實問博集團的網站內容，將會提高瀏覽人士（尤其國內醫生以及製藥及醫療保健專業人員，他們可能成為問博集團的客戶）數目。此外，董事相信，問博集團網站的瀏覽人數增加將會擴大網站的用戶基礎，對問博集團透過電子商貿進行商業藥品交易的進展十分重要。

**拓闊服務範圍**— 通過提供醫療刊物、電話中心服務及人力資源管理服務，拓闊問博集團的服務範圍。董事認為，由問博集團醫療刊物之讀者群將會建立一個醫生社群，為問博客戶提供一個有效媒介，發佈有關彼等最新之研究與發展以及新型產品之資訊。接收電話中心之免費電話有助問博集團可對產品最終用戶之要求或代其客戶提出之投訴作出直接回應。問博集團將提供之人力資源管理部門旨在協助其醫療界客戶以更有效之方式設立其銷售隊伍，尤以該客戶須建立覆蓋全國的龐大專職專責銷售人員隊伍方面為甚。

**爭取與海外結盟**— 積極爭取與包括海外醫藥雜誌出版商、持續醫療教育服務供應商及資料庫管理公司建立更多策略聯盟。董事相信，與著名海外策略夥伴聯盟將可提升問博集團之形象、擴大其業務網絡，從而為問博集團帶來更多商機，拓闊其盈利基礎。

業務目標及未來計劃

下表概述問博集團於最後實際可行日期至二零零二年九月三十日期間及於二零零二年十月一日至二零零四年九月三十日連續四個半年期間推行計劃的預期進度：

主要業務策略 (附註)	最後實際 可行日期至 二零零二年 九月三十日	截至下列日期止六個月期間			
		二零零三年 三月三十一日	二零零三年 九月三十日	二零零四年 三月三十一日	二零零四年 九月三十日
擴展直接市場推廣隊伍					
1. 聘請直接市場推廣 客戶主任	●	→	→	→	→
2. 聘請直接市場推廣 支援人員	●	→	→	→	→
3. 改善直接市場推廣 支援設施	●	→	→	→	→
將投資金額約數 (百萬港元)	1.2	1.2	1.2	1.2	1.2

提示：

- 開始
- 完成
- 持續進行

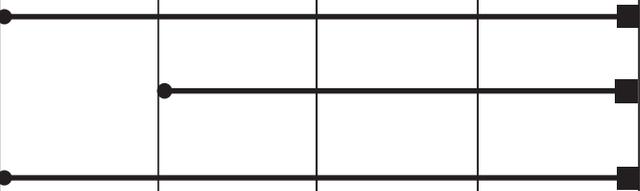
附註：有關業務目標陳述所載主要業務策略詳情，請參閱本招股章程「業務目標陳述及未來計劃」一節「未來計劃及策略」一段。

主要業務策略 (附註)	最後實際 可行日期至 二零零二年 九月三十日	截至下列日期止六個月期間			
		二零零三年 三月三十一日	二零零三年 九月三十日	二零零四年 三月三十一日	二零零四年 九月三十日
<b>擴充產品顧問隊伍</b>					
1. 聘請產品顧問客戶主任	●	→	→	→	→
2. 聘請產品顧問支援人員	●	→	→	→	→
3. 採購額外支援設施	●	→	→	→	→
<b>將投資金額約數 (百萬港元)</b>	1.2	1.2	1.2	1.2	1.2
<b>擴充銷售隊伍 管理顧問小組</b>					
1. 聘請銷售代表	●	→	→	→	→
2. 設立額外設備及 代表辦事處	●	→	→	→	→
<b>將投資金額約數 (百萬港元)</b>	1.7	1.7	1.7	0.8	0.8

提示：

- 開始
- 完成
- 持續進行

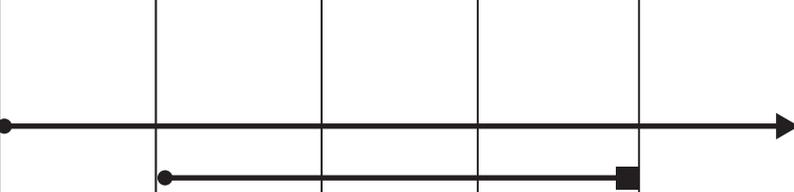
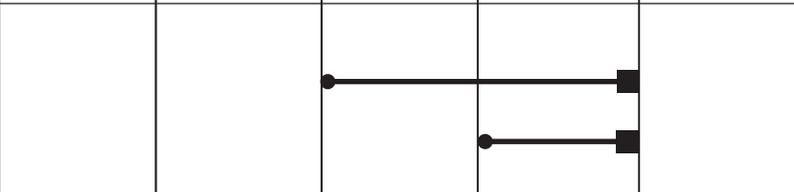
附註：有關業務目標陳述所載主要業務策略詳情，請參閱本招股章程「業務目標陳述及未來計劃」一節「未來計劃及策略」一段。

主要業務策略 (附註)	最後實際 可行日期至 二零零二年 九月三十日	截至下列日期止六個月期間			
		二零零三年 三月三十一日	二零零三年 九月三十日	二零零四年 三月三十一日	二零零四年 九月三十日
收購分銷權 1. 爭取更多海外 藥物產品分銷權					
將投資金額約數 (百萬港元)	1.1	0.8	0.8	0.8	無
加強資料庫管理 1. 充實資料庫內容 2. 提升硬件及軟件 電腦設備 3. 聘請資料庫人員 4. 資料庫管理服務					
將投資金額約數 (百萬港元)	0.6	1.6	1.6	0.6	無

提示：

- 開始
- 完成
- 持續進行

附註：有關業務目標陳述所載主要業務策略詳情，請參閱本招股章程「業務目標陳述及未來計劃」一節「未來計劃及策略」一段。

主要業務策略 (附註)	最後實際 可行日期至 二零零二年 九月三十日	截至下列日期止六個月期間			
		二零零三年 三月三十一日	二零零三年 九月三十日	二零零四年 三月三十一日	二零零四年 九月三十日
發展互聯網及 電子商貿 1. 充實互聯網網站內容 2. 建立電子商貿平台					
將投資金額約數 (百萬港元)	0.2	0.2	0.2	0.2	無
拓闊服務範圍 1. 引入人力資源管理服務 2. 引入電話中心 設備及服務					
將投資金額約數 (百萬港元)	無	無	0.5	2.0	無

提示：

- 開始
- 完成
- 持續進行

附註：有關業務目標陳述所載主要業務策略詳情，請參閱本招股章程「業務目標陳述及未來計劃」一節「未來計劃及策略」一段。



主要業務策略 (附註)	最後實際 可行日期至 二零零二年 九月三十日	截至下列日期止六個月期間			
		二零零三年 三月三十一日	二零零三年 九月三十日	二零零四年 三月三十一日	二零零四年 九月三十日
<b>爭取與海外建立聯盟</b> 1. 與醫藥雜誌出版商 建立聯盟 2. 與持續醫療教育服務 供應商建立聯盟 3. 與資料庫管理公司 建立聯盟				●————→	●————→
<b>將投資金額約數</b> (百萬港元)	無	無	無	1.0	0.5

提示：

- 開始
- 完成
- 持續進行

附註：有關業務目標陳述所述主要業務策略詳情，請參閱本招股章程「業務目標陳述及未來計劃」一節「未來計劃及策略」一段。

### 配售理由及所得款項用途

董事相信股份於創業板上市將可提高問博集團的知名度，而發售新股將有助問博集團實行本招股章程「業務目標陳述及未來計劃」一節所述的未來業務計劃。發售新股所得款項淨額經扣除有關開支（假設超額配股權並未行使及假設配售價定為每股配售股份0.5港元，即配售價的中位數）後，預計將約為32,500,000港元。董事現擬利用該所得款項淨額作以下用途：

- 約6,000,000港元用作招聘問博集團的直接市場推廣客戶主任及直接市場推廣支援人員，以及改善直接市場推廣支援設施（如圖形設計之電腦硬件及軟件）；
- 約6,000,000港元用作招聘問博集團的產品顧問主任及產品顧問支援人員，以及購置其他支援材料（如醫藥及保健刊物以及百科全書之電子文檔）；
- 約6,700,000港元用作招聘問博集團的銷售隊伍管理顧問人員，以及設立其他設施（如銷售隊伍自動管理系統）及代表處；
- 約3,500,000港元用作爭取其他海外醫藥產品分銷權；
- 約4,400,000港元用作擴充數據庫內容、改良軟件及硬件電腦設施、招聘資料庫管理人員，以及提供資料庫管理服務；
- 約800,000港元用作擴充互聯網入門網站內容及建立電子商貿平台；
- 約2,500,000港元用作引入人力資源管理服務及提供電話中心設施與服務；
- 約1,500,000港元用作與醫療雜誌出版商結成聯盟，繼續提供醫療教育服務及資料庫管理服務；及
- 餘款約1,100,000港元撥作一般營運資金。



倘超額配股權獲悉數行使，則問博集團將額外收取所得款項約9,100,000港元（假設售價定為每股配售股份0.50港元，即配售價的中位數）經扣除相關開支後所得款項淨額將約達9,000,000港元。董事擬運用該筆因行使超額配權所籌得款項淨額用於以下用途：(i)約2,000,000港元（或所得款項淨額約22%）用於直接市場推廣服務；(ii)約2,000,000港元（或所得款項淨額約22%）用於產品顧問服務；(iii)約4,000,000港元（或所得款項淨額約44%）用於銷售管理顧問服務及收購分銷權；及(iv)餘款用於增強問博集團的資料庫。倘配售價定為最低0.45港元或最高0.55港元或之間任何價格，則因行使超額配股權所產生同等百分比之款項淨額將如上文所述用於問博之業務。

倘最終配售價定為最高配售價每股0.55港元，則發售新股（按超額配股權未獲行使之基準）所得款項淨額扣除相關費用後將約為36,400,000港元。於該情況下，董事擬將該筆額外所得款項淨額約3,900,000港元（超出按配售價範圍之中位數計算者）用於問博集團之一般營運資本。

倘最終配售價定為最低配售價每股配售股份0.45港元，則所得款項淨額將約為28,600,000港元。發售新股所得款項淨額不足金額將約為3,900,000港元（相對於按配售價範圍之中位數計算之所得款項淨額）。於該情況下，董事擬將分配用作投資計劃中之直接市場推廣服務、產品顧問服務及銷售管理之所得款項淨額分別由6,000,000港元、6,000,000港元及6,700,000港元分別減至5,000,000港元、5,000,000港元及4,800,000港元。董事確認，減少投資應不會對本招股章程所述問博集團之業務目標及策略造成任何重大不利影響，因董事於編製投資預算時已作出若干準備。

倘發售新股所得款項淨額並非即時撥作以上用途，則董事現擬將上述所得款項淨額作為短期存款存放在香港的金融機構。

## 配售統計數據

	最低配售價	最高配售價
配售價	0.45港元	0.55港元
市值(附註1)	270,000,000港元	330,000,000港元
經調整每股有形資產 淨額(附註2)	8.89 仙	10.18仙

### 附註：

1. 市值乃按超額配股權尚未行使的假設編製。股份的市值乃根據發售價中位數及本招股章程所述已發行及將予發行的600,000,000股股份計算，惟未計及：(i)因行使超額配股權或根據購股權計劃已授出或可能獲授出的購股權而可能須予配發及發行的任何股份，或問博根據本招股章程附錄四「有關問博及其附屬公司的其他資料」一節內「問博全體股東於二零零二年四月二十四日通過的書面決議案」一段所述授權而可能配發及發行或購回的任何股份。
2. 每股股份經調整有形資產淨值乃於作出本招股章程「財務資料」一節「經調整有形資產淨值」一段所述調整後及按照本招股章程所述已發行及將予發行的合共600,000,000股股份的基準計算，惟未計及因行使超額配股權或根據購股權計劃已授出或將獲授出的購股權而可能須予配發及發行的任何股份，或問博根據本招股章程附錄四「有關問博及其附屬公司的其他資料」一節內「問博全體股東於二零零二年四月二十四日通過的書面決議案」一段所述授權而可能配發或發行或購回的任何股份。



## 營業記錄

以下為問博集團截至二零零一年九月三十日止兩個年度各年的經審核合併業績概要，該概要摘錄自本招股章程附錄一所載會計師報告，猶如問博集團現時架構於上述期間一直存在。

	截至九月三十日止年度	
	二零零零年 千港元	二零零一年 千港元
營業額 (附註1)		
產品顧問服務	2,126	8,504
銷售隊伍管理顧問服務	14	280
直接市場推廣服務	441	1,811
	<u>2,581</u>	<u>10,595</u>
銷售成本	<u>(565)</u>	<u>(3,435)</u>
毛利	2,016	7,160
其他收益	62	115
銷售開支	(327)	(772)
行政開支	(2,909)	(6,031)
	<u>(1,158)</u>	<u>472</u>
除稅前溢利／(虧損)	(1,158)	472
稅項	<u>—</u>	<u>(338)</u>
未計少數股東權益前 溢利／(虧損)淨額	(1,158)	134
少數股東權益	<u>29</u>	<u>75</u>
股東應佔日常業務 溢利／(虧損)淨額	<u>(1,129)</u>	<u>209</u>
每股股份盈利／(虧損) 基本 (附註2)	<u>(0.216)仙</u>	<u>0.04仙</u>
攤薄 (附註3)	<u>不適用</u>	<u>0.039仙</u>

附註：

1. 營業額

營業額為所提供服務經扣除5%商業稅的發票值。集團內公司間所有重大交易已於合併時撇銷。問博集團於往績期間的營業額乃源自提供銷售及推廣醫療及保健產品的完全解決方案。於往績期間，問博集團全部營業額均源自在中國（問博集團的主要市場）所提供服務。

## 本招股章程概要

2. 呈列截至二零零一年九月三十日止兩個年度各年每股股份基本(虧損)／盈利的計算方法僅作參照之用，該方法以各有關期間的股東應佔日常業務(虧損)／溢利淨額及假設回顧期間一直已發行522,240,000股股份為基準。
3. 截至二零零一年九月三十日止年度之每股攤薄盈利，乃按該年度股東應佔純利209,000港元及531,440,000股股份(即計算每股基本盈利之522,240,000股股份，以及在本招股章程附錄四「購股權計劃」一節「首次公開發售前購股權計劃」一段所載列之設定行使之購股權而假定已無償發行之加權平均股數9,200,000股)計算。

就計算每股攤薄盈利而言，視作行使該等購股權而假定已發行之股份之面值，以問博於首次公開發售股份時發行價幅度中間數每股0.5港元而釐定。已發行股份及將以面值發行股數兩者之差額將被視為以無代價發行之普通股。

由於具反攤薄影響，故未呈報截至二零零零年九月三十日止年度之每股攤薄虧損。

董事知悉創業板上市規則第11.11條規定，該規定列明申報會計師進行申報之最近財政期間不得於本招股章程刊發日期前六個月以前截止。問博已向聯交所徵詢並獲得豁免嚴格遵守該項規定。董事確認彼等已對本集團進行足夠之審慎調查，以確保除本文所披露者外，自二零零一年九月三十日起至本招股章程發佈之日，問博集團之財務狀況並無發生重大不利變動，且無發生或會對本招股章程附錄一所載會計師報告中所示之資料產生重大影響之事項。



## 問博的上市時管理層股東、高持股量股東及其他股東

緊隨配售及資本化發行完成後，問博的上市時管理層股東、高持股量股東及其他股東各自的持股量，（假設超額配股權尚未行使及根據購股權計劃授出或將會授出的購股權尚未行使）以及限制彼等各自出售股份的股份禁售期如下：

股東名稱	成為 問博集團 股東日期	緊隨		投資成本 概約總額 (港元)	每股 股份概約 平均成本 (港元)	股份禁售期 (由股份 開始在 創業板買賣 日期起)
		配售及 資本化發行 完成後擁有 權益的股份 數目或應佔 股份數目	配售及 資本化發行 完成後 股權或 應佔股權 概約百分比			
上市時管理層股東						
Byron Bay (陳先生) (附註1)	一九九八年九月二日	168,650,000	28.11	1,199,672	0.01	12個月
E-Source (馬先生) (附註2)	一九九八年九月二日	132,650,000	22.11	3,984,279	0.03	12個月
Jingle (馬先生) (附註3)	二零零一年十一月三日	12,000,000	2.00	600	0.00005	12個月
王國耀 (附註4)	二零零二年二月二十七日	4,800,000	0.80	1,000,000	0.21	12個月
高持股量股東						
Chung Yi Wen (附註5)	二零零零年八月十六日	39,900,000	6.65	6,850,000	0.17	12個月
其他股東						
Innoasis (附註6)	二零零零年三月七日	23,640,000	3.94	2,208,995	0.09	12個月
Elbon Ventures (附註7)	二零零零年八月十六日	21,480,000	3.58	2,925,000	0.14	不適用
周馬靜雲 (附註8)	二零零零年七月十日	19,200,000	3.20	468,000	0.03	不適用

股東名稱	成為 問博集團 股東日期	緊隨		投資成本 概約總額 (港元)	每股 股份概約 平均成本 (港元)	股份禁售期 (由股份 開始在 創業板買賣 日期起)
		配售及 資本化發行 完成後擁有 權益的股份 數目或應佔 股份數目	配售及 資本化發行 完成後 股權或 應佔股權 概約百分比			
盧敬文 (附註8)	二零零零年七月十日	12,600,000	2.10	312,000	0.03	不適用
萬德生 (附註9)	二零零零年八月十六日	8,880,000	1.48	1,170,000	0.13	不適用
黃偉基 (附註10)	二零零零年八月十六日	5,640,000	0.94	778,050	0.14	不適用
林天健 (附註11)	二零零二年二月二十七日	4,800,000	0.80	1,000,000	0.21	12個月
Venture Media Developments Limited (附註12)	二零零二年二月二十七日	12,000,000	2.00	2,500,000	0.21	12個月
Excel Arts Limited (附註13)	二零零二年二月二十七日	12,000,000	2.00	2,500,000	0.21	12個月

附註：

- Byron Bay由陳氏家族二零零二年信託全資擁有，該信託是一項全權信託，全權受益人包括陳先生家族成員。陳先生及陳世德先生（陳先生的父親）根據首次公開發售前購股權計劃獲授分別可認購18,000,000股股份及250,000股股份之購股權。Byron Bay為上市時管理層股東，已向問博及聯交所承諾，除創業板上市規則所規定者外，自上市日期起12個月期間，其不會出售（或訂立任何協議出售）或允許登記持有人出售（或訂立任何協議出售）彼於有關證券之任何直接或間接權益。而且，陳氏家族二零零二年信託之受託人已向聯交所承諾，(i)其不會直接或間接出售Byron Bay股份權益；及(ii)自上市日期起首個12個月期間，其不會分派陳氏家族二零零二年信託之任何資產，包括其所佔Byron Bay之直接或間接權益，且陳氏家族二零零二年信託之委任人亦已向聯交所承諾自上市日期起首個12個月內，彼不會取消信託之受託人及委任新受託人填補其空缺。陳氏家族二零零二年信託之受託人及陳先生已共同及個別向聯交所承諾，彼等將不會(i)委任陳氏家族二零零二年信託之任何新受益人，除非其為陳先生之任何子女；及(ii)於上市日期後首12個月內取消陳氏家族二零零二年信託之任何現有受益人。Byron Bay由陳先生於二零零零年三月三十一日成立，以持有彼於問博集團之個人權益。二零零二年四月二十五日，Byron Bay之全部已發行股本轉讓予陳氏家族二零零二年信託。

2. E-Source由馬氏家族二零零二年信託全資擁有，該信託是一項全權信託，全權受益人包括馬先生家族成員。馬先生根據首次公開發售前購股權計劃獲授購股權以認購18,000,000股股份。E-Source為上市時管理層股東，已向問博及聯交所承諾，除創業板上市規則所規定者外，自上市日期起12個月期間，其不會出售（或訂立任何協議出售）或允許登記持有人出售（或訂立任何協議出售）彼於有關證券之任何直接或間接權益。而且，馬氏家族二零零二年信託之受託人已向聯交所承諾，(i)其不會直接或間接出售其所佔E-Source股份權益；及(ii)自上市日期起首個12個月期間，其不會分派馬氏家族二零零二年信託之任何資產，包括E-Source之直接或間接權益，且馬氏家族二零零二年信託之委任人亦已向聯交所承諾自上市日期起首個12個月期間，其不會取消信託之受託人及委任新受託人填補其空缺。馬氏家族二零零二年信託之受託人及馬先生已共同及個別向聯交所承諾，彼等將不會(i)委任馬氏家族二零零二年信託之任何新受益人，除非其為馬先生之任何子女；及(ii)於上市日期後首12個月內取消馬氏家族二零零二年信託之任何現有受益人。E-Source於二零零零年五月十八日由馬先生成立，以持有彼於問博集團之個人權益。二零零二年四月二十五日，E-Source全部已發行股本轉讓予馬氏家族二零零二年信託。
3. Jingle由馬先生全資實益擁有。馬先生根據首次公開發售前購股權計劃獲授可認購18,000,000股股份之購股權。Jingle為上市時管理層股東，已向問博及聯交所承諾，除創業板上市規則所規定者外，自上市日期起12個月期間，其不會出售（或訂立任何協議出售）或允許登記持有人出售（或訂立任何協議出售）彼於有關證券之任何直接或間接權益。而且，馬先生已向問博及聯交所承諾，自上市日期起12個月期間，彼不會直接或間接出售（或訂立任何協議出售）任何Jingle股份。
4. 根據日期為二零零二年二月十七日的認購協議，問博於二零零二年二月二十七日以認購價1,000,000港元向王國耀醫生配發及發行4,800,000股股份。王國耀醫生是非執行董事。王醫生為上市時管理層股東，已向問博及聯交所承諾，除創業板上市規則所規定者外，自上市日期起12個月期間，彼不會出售（或訂立任何協議出售）或允許登記持有人出售（或訂立任何協議出售）彼於有關證券之任何直接或間接權益。
5. Chung Yi Wen先生是一名投資者，於二零零零年八月十六日成為問博集團股東。根據二零零二年一月十七日之認購協議，問博於二零零二年二月二十七日以認購價1,000,000港元配發並發行4,800,000股股份予Chung Yi Wen先生。彼並無擔任問博集團任何管理或行政職位。Chung先生從未及現時無意參與問博集團的管理事務，並為與問博、董事、行政總裁、上市時管理層股東及彼等各自的聯繫人士及上文所述問博集團其他股東概無關連的獨立人士。Chung先生為問博之高持股量股東，已向問博及聯交所承諾，除創業板上市規則所規定者外，自上市日期起12個月期間，彼不會出售（或訂立任何協議出售）或允許登記持有人出售（或訂立任何協議出售）彼於有關證券之任何直接或間接權益。
6. Innoasis由蘇炳光先生全資實益擁有。蘇先生從未參與且現時無意參與問博集團的管理事務，並為與問博、董事、行政總裁、上市時管理層股東及彼等各自的聯繫人士及上文所述問博集團其他股東概無關連的獨立人士。根據二零零二年一月十七日之認購協議，問博集團於二零零二年二

月二十七日以認購價800,000港元配發並發行3,840,000股股份給Innoasis。Innoasis已向問博集團及聯交所承諾，除創業板上市規則另有規定外，於上市日期起計12個月內其將不會直接或間接出售（或訂立協議出售）或允許登記持有人出售（或訂立協議出售）其任何股份。此外，蘇先生已向問博及聯交所承諾，於上市日期起計12個月期間，彼不會直接或間接出售（或訂立任何協議出售）其所持任何Innoasis股份。

7. Elbon Ventures由戎成德先生全資實益擁有。戎先生從未參與且現時無意參與問博集團的管理事務，並為與問博、董事、行政總裁、上市時管理層股東及彼等各自的聯繫人士及上文所述問博集團其他股東概無關連的獨立人士。
8. 周馬靜雲女士及盧敬文先生初期透過一間稱為I-Difference的投資公司（周馬靜雲女士及盧敬文先生分別擁有其60%及40%權益）投資問博集團。透過重組，股份已按I-Difference的要求及指示發行予個別股東。周馬靜雲女士及盧敬文先生均從未參與且現時均無意參與問博集團的管理事務，並為與問博、董事、行政總裁、上市時管理層股東及彼等各自聯繫人士及上文所述問博集團其他股東概無關連的獨立人士。
9. 萬德生先生是一名私人投資者，於二零零零年八月十六日成為問博集團股東。彼從未參與且現時均無意參與問博集團的管理事務，亦無擔任問博集團任何管理或行政職位。彼乃獨立人士，與問博、董事、行政總裁、上市時管理層股東及彼等各自聯繫人士及上文所述問博集團其他股東概無關連。
10. 黃偉基先生乃私人投資者，於二零零零年八月十六日成為問博集團股東。其從未參與且現時均無意參與問博集團的管理事務，亦無擔任問博集團任何管理或行政職位。彼乃獨立人士，與問博、董事、行政總裁、上市時管理層股東及彼等各自的聯繫人士及上文所述問博集團其他股東概無關連。
11. 於二零零二年二月二十七日，問博根據日期為二零零二年一月十七日的認購協議，以認購價1,000,000港元向林天健先生配發及發行4,800,000股股份。林先生是一名私人投資者及與問博、董事、行政總裁、上市時管理層股東及彼等各自聯繫人士及上文所述問博集團其他股東概無關連的獨立人士。林先生未曾參與且現時均無意參與問博集團的管理事務，亦無擔任問博集團任何管理或行政職位。林先生已向問博、保薦人及聯交所承諾，除創業板上市規則所規定者外，自上市日期起12個月期間，彼不會出售（或訂立任何協議出售）或允許登記持有人出售（或訂立任何協議出售）彼於有關證券之任何直接或間接權益。
12. 於二零零二年二月二十七日，問博根據日期為二零零二年一月十七日的認購協議，以認購價2,500,000港元向Venture Media Developments Limited配發及發行12,000,000股股份。Venture Media Developments Limited由盧楚鏘先生全資實益擁有，後者是一名私人投資者及與問博、董事、行政總裁、上市時管理層股東及彼等各自聯繫人士及上文所述問博集團其他股東概無關連的獨立人士。Venture Media Developments Limited及盧先生概無參與且現時均無意參與問博集團的管理事務，亦無擔任問博集團任何管理或行政職位。Venture Media Developments Limited已向問博、保薦人及聯交所承諾，除創業板上市規則所規定者外，自上市日期起12個月期間，其不會出售（或

訂立任何協議出售)或允許登記持有人出售(或訂立任何協議出售)其於有關證券之任何直接或間接權益。而且,盧楚鏘先生已向問博、保薦人及聯交所承諾,彼自上市日期起12個月期間,不會直接或間接出售(或訂立任何協議出售)任何Venture Media Developments Limited股份。

13. 於二零零二年二月二十七日,問博根據日期為二零零二年一月十七日的認購協議,以認購價2,500,000港元向Excel Arts Limited配發及發行12,000,000股股份。Excel Arts Limited由雷詠小姐全資實益擁有,後者是一名私人投資者及與問博、董事、行政總裁、上市時管理層股東及彼等各自聯繫人士概無關連的獨立人士。Excel Arts Limited及雷小姐概無參與且現時均無意參與問博集團的管理事務,亦無擔任問博集團任何管理或行政職位。Excel Arts Limited已向問博、保薦人及聯交所承諾,除創業板上市規則所規定者外,自上市日期起12個月期間,其不會出售(或訂立任何協議出售)或允許登記持有人出售(或訂立任何協議出售)其於有關證券之任何直接或間接權益。而且,雷詠女士已向問博、保薦人及聯交所承諾,自上市日期起12個月期間,彼不會直接或間接出售(或訂立任何協議出售)任何Excel Arts Limited股份。

## 風險因素

董事認為,從事問博集團業務及投資股份均涉及若干重大風險。此等風險可分類為(i)有關問博集團的風險;(ii)有關行業的風險;(iii)有關中國的風險;及(iv)其他風險,現概述如下:

### 有關問博集團的風險

- 依賴主要客戶
- 經營歷史尚短
- 業務目標及未來業績表現
- 與問博集團未來業務有關的風險
- 依賴主要行政人員及職員
- 保護其商標及／或知識產權
- 問博集團資料庫
- 有關物業的風險

## 本招股章程概要

### 有關行業的風險

- 中國商務市場的新興性質
- 依賴中國製藥業
- 中國醫療保健改革存在不明朗因素
- 依賴互聯網基建
- 競爭

### 有關中國的風險

- 匯率風險
- 中國經濟環境及政治架構

### 其他風險

- 有關戰爭威脅的風險