



EXPERT

EXPERT SYSTEMS HOLDINGS LIMITED

思博系統控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：8319

中期業績報告

2021/22



香港聯合交易所有限公司(「聯交所」) GEM 的特色

GEM 的定位，乃為中小型公司提供一個上市的市場，此等公司相比起其他在聯交所上市的公司帶有較高投資風險。有意投資的人士應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。

由於 GEM 上市公司普遍為中小型公司，在 GEM 買賣的證券可能會較於主板買賣之證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在 GEM 買賣的證券會有高流通量的市場。

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本報告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就因本報告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本報告的資料乃遵照聯交所 GEM 證券上市規則(「GEM 上市規則」)而刊載，旨在提供有關思博系統控股有限公司(「本公司」)的資料。本公司的董事(「董事」)願就本報告的資料共同及個別地承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本報告所載資料在各重要方面均屬準確完備，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏其他事項，足以令致本報告或其所載任何陳述產生誤導。

本報告將自其刊登日期起計在聯交所網站 www.hkexnews.hk 及 GEM 網站 www.hkgem.com「最新公司公告」網頁內至少保存七日。本報告亦將於本公司網站 www.expertsystems.com.hk 刊登。



目錄

公司資料	2
摘要	4
簡明綜合全面收益表	5
簡明綜合財務狀況表	6
簡明綜合權益變動表	8
簡明綜合現金流量表	9
簡明綜合財務報表附註	10
管理層討論及分析	19
其他資料	26

公司資料

董事會

主席兼非執行董事

黃主琦先生

行政總裁兼執行董事

劉偉國先生

執行董事

陳健美先生

劉紫茵女士

蘇卓華先生

非執行董事

朱兆深先生

獨立非執行董事

區裕釗先生

鍾福榮先生

高文富先生

麥偉成先生

董事委員會

審核委員會

區裕釗先生(主席)

鍾福榮先生

高文富先生

麥偉成先生

薪酬委員會

高文富先生(主席)

區裕釗先生

朱兆深先生

鍾福榮先生

麥偉成先生

提名委員會

鍾福榮先生(主席)

區裕釗先生

朱兆深先生

高文富先生

劉偉國先生

麥偉成先生

企業管治委員會

陳健美先生(主席)

區裕釗先生

劉偉國先生

黃主琦先生

公司資料

核數師

香港立信德豪會計師事務所有限公司
執業會計師
香港
干諾道中 111 號
永安中心 25 樓

開曼群島主要股份過戶登記處

Tricor Services (Cayman Islands) Limited
Second Floor
Century Yard
Cricket Square
P.O. Box 902
Grand Cayman KY1-1103
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司
香港
皇后大道東 183 號
合和中心 54 樓

公司秘書

劉紹基先生

授權代表

陳健美先生
劉偉國先生

合規主任

劉偉國先生

註冊辦事處

Second Floor
Century Yard
Cricket Square
P.O. Box 902
Grand Cayman KY1-1103
Cayman Islands

總部及香港主要營業地點

香港
九龍觀塘
開源道 64 號
源成中心 22 樓

主要往來銀行

中國建設銀行(亞洲)股份有限公司
香港
中環
干諾道中 3 號
中國建設銀行大廈 28 樓

GEM 股份代號

8319

公司網站

www.expertsystems.com.hk

- 截至2021年9月30日止六個月（「2022年財政年度中期」）的收益較截至2020年9月30日止六個月（「2021年財政年度中期」）減少約10.3%至約228.3百萬港元。
- 2022年財政年度中期的毛利較2021年財政年度中期增加約4.8%至約34.8百萬港元。
- 2022年財政年度中期的溢利及全面收益總額較2021年財政年度中期減少約48.3%至約5.0百萬港元。2022年財政年度中期本公司擁有人應佔經調整溢利較2021年財政年度中期增加約9.3%至8.1百萬港元（2021年財政年度中期：7.4百萬港元）（經扣除於2022年財政年度中期確認有關非常重大收購事項（簡明綜合財務報表附註的附註14所界定的收購事項）的3.1百萬港元法律及專業費用以及於2021年財政年度中期確認來自防疫抗疫基金項下保就業計劃的2.3百萬港元政府補貼）。
- 2022年財政年度中期的每股基本盈利較2021年財政年度中期的約1.21港仙減少約47.9%至約0.63港仙。

簡明綜合全面收益表

截至2021年9月30日止六個月

		截至9月30日止六個月	
		2021年	2020年
		千港元	千港元
	附註	(未經審核)	(未經審核)
收益	5	228,305	254,458
銷售成本		(193,505)	(221,244)
毛利		34,800	33,214
其他收入及收益	5	1,712	3,029
銷售開支		(20,016)	(18,892)
行政開支		(9,784)	(5,953)
金融資產預期信貸虧損撥回／(撥備)		53	(22)
融資成本		(133)	(179)
除所得稅開支前溢利		6,632	11,197
所得稅開支	6	(1,614)	(1,489)
期內溢利及全面收益總額		5,018	9,708
每股盈利	8		
— 基本		0.63 港仙	1.21 港仙
— 攤薄		0.62 港仙	1.21 港仙

簡明綜合財務狀況表

於 2021 年 9 月 30 日

		2021 年 9 月 30 日 千港元 (未經審核)	2021 年 3 月 31 日 千港元 (經審核)
	附註		
資產及負債			
非流動資產			
物業、廠房及設備		6,431	5,956
融資租賃應收款項	9	138	244
其他應收款項		2,356	2,356
		8,925	8,556
流動資產			
存貨		11,828	3,997
貿易應收款項	10	76,327	83,742
預付款項、按金及其他應收款項		5,405	7,341
融資租賃應收款項	9	213	213
銀行存款		2,021	2,021
現金及現金等價物		134,149	152,105
		229,943	249,419
流動負債			
貿易應付款項	11	81,259	98,351
應計費用、已收按金及其他應付款項		20,542	29,148
應付關連公司款項		147	91
租賃負債		1,431	1,538
應付股息		7,230	–
應付稅項		3,025	1,914
		113,634	131,042
流動資產淨值		116,309	118,377
資產總值減流動負債		125,234	126,933

簡明綜合財務狀況表

於 2021 年 9 月 30 日

	附註	2021 年 9 月 30 日 千港元 (未經審核)	2021 年 3 月 31 日 千港元 (經審核)
非流動負債			
其他應付款項		627	627
租賃負債		4,355	4,311
		4,982	4,938
資產淨值		120,252	121,995
權益			
股本	12	8,033	8,000
儲備		112,219	113,995
權益總額		120,252	121,995

簡明綜合權益變動表

截至2021年9月30日止六個月

	股本 千港元	股份溢價 千港元	購股權儲備 千港元	合併儲備 千港元	保留盈利 千港元	總額 千港元
於2021年3月31日及 2021年4月1日(經審核)	8,000	63,219	970	(25,395)	75,201	121,995
期內溢利及全面收益總額	-	-	-	-	5,018	5,018
因行使購股權而發行的股份	33	592	(263)	-	-	362
確認以權益結算的股份付款	-	-	107	-	-	107
已失效購股權	-	-	(29)	-	29	-
批准上年度的股息(附註7)	-	(7,230)	-	-	-	(7,230)
於2021年9月30日(未經審核)	8,033	56,581	785	(25,395)	80,248	120,252
於2020年3月31日及 2020年4月1日(經審核)	8,000	66,819	607	(25,395)	53,481	103,512
期內溢利及全面收益總額	-	-	-	-	9,708	9,708
確認以權益結算的股份付款	-	-	182	-	-	182
批准上年度的股息(附註7)	-	(3,600)	-	-	-	(3,600)
於2020年9月30日(未經審核)	8,000	63,219	789	(25,395)	63,189	109,802

簡明綜合現金流量表

截至2021年9月30日止六個月

	截至9月30日止六個月	
	2021年	2020年
	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)
經營活動所用現金淨額	(17,139)	(4,602)
投資活動(所用)/產生現金淨額	(353)	364
融資活動所用現金淨額	(464)	(781)
現金及現金等價物減少淨額	(17,956)	(5,019)
於期初的現金及現金等價物	152,105	95,399
於期末的現金及現金等價物	134,149	90,380

簡明綜合財務報表附註

截至2021年9月30日止六個月

1. 一般資料

思博系統控股有限公司(「本公司」)於2015年9月18日根據開曼群島法例第22章公司法(2004年修訂本)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。其股份於2016年4月12日(「上市日期」)在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM上市。本公司註冊辦事處的地址為Second Floor, Century Yard, Cricket Square, P.O. Box 902, Grand Cayman, KY1-1103, Cayman Islands，香港主要營業地點的地址為香港九龍觀塘開源道64號源成中心22樓。

本公司為投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要於香港及澳門從事提供資訊科技基礎設施解決方案。

2. 編製及呈列基準

截至2021年9月30日止六個月的未經審核簡明綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港會計準則(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」及GEM上市規則的適用披露規定而編製。

該等未經審核簡明綜合財務報表所用主要會計政策與編製本集團截至2021年3月31日止年度的年度財務報表所採納者一致，惟於本公司本報告期間首次生效由香港會計師公會頒佈的新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及詮釋則除外。

未經審核簡明綜合財務報表已按照歷史成本基準編製。未經審核簡明綜合財務報表乃以本公司及其附屬公司的功能貨幣港元(港元)呈列，除另有註明外，所有數值均湊整至最接近千位。未經審核簡明綜合財務報表並未經本公司核數師審核，但已由本公司審核委員會審閱。

簡明綜合財務報表附註

截至2021年9月30日止六個月

3. 採納香港財務報告準則

採納以下新訂及經修訂香港財務報告準則對該等截至2021年9月30日止六個月之未經審核簡明綜合財務報表並無重大影響，且截至2021年9月30日止六個月，該等未經審核簡明綜合財務報表所應用之會計政策並無重大變動。

香港財務報告準則第16號(修訂)

2021年6月30日後COVID-19相關租金寬免

香港會計準則第39號、

利率基準改革 — 第2階段

香港財務報告準則第4號、

香港財務報告準則第7號、

香港財務報告準則第9號及

香港財務報告準則第16號(修訂)

本集團並無應用該等已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則或修訂。本集團現正評估採納該等新訂及經修訂準則或修訂的影響，惟尚未能指出其會否對本集團的經營業績及財務狀況造成任何重大財務影響。

4. 分部資料

主要營運決策者被認為本公司執行董事。本集團根據向本公司執行董事定期呈報以供彼等作出資源分配及檢討績效的內部財務資料確定經營分部。於報告期間，執行董事認為本集團的經營分部為提供資訊科技基礎設施解決方案及融資租賃。

地區資料

以下為本集團按客戶所在地區劃分收入的分析。

	截至9月30日止六個月	
	2021年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)
香港	227,277	253,278
澳門	1,028	1,180
	228,305	254,458

於兩個報告期內，本集團的所有非流動資產均位於香港。

有關主要客戶的資料

於報告期間，並無單一客戶為本集團貢獻10.0%或以上收益(2020年：有一名單一客戶為本集團貢獻20.5%的收益)。

簡明綜合財務報表附註

截至2021年9月30日止六個月

5. 收益、其他收入及收益

本集團主要業務為提供資訊科技基礎設施解決方案及融資租賃。

收益、其他收入及收益的分析如下：

	截至9月30日止六個月	
	2021年	2020年
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
收益：		
提供資訊科技基礎設施解決方案	228,266	254,414
融資租賃收入	39	44
總計	228,305	254,458
其他收入及收益：		
利息收入	94	426
匯兌收益淨額	205	209
租賃修改收益	551	—
存貨減值虧損撥回	5	12
政府補助(附註)	—	2,251
其他應付款項撇銷	551	—
雜項收入	306	131
總計	1,712	3,029

附註：

政府補貼指香港特別行政區政府推出的保就業計劃的一次性補貼。

下表提供有關貿易應收款項及客戶合約負債的資料。

	2021年	2021年
	9月30日	3月31日
	千港元	千港元
	(未經審核)	(經審核)
貿易應收款項(附註10)	76,327	83,742
合約負債	(12,904)	(18,718)

簡明綜合財務報表附註

截至2021年9月30日止六個月

6. 所得稅開支

	截至9月30日止六個月	
	2021年	2020年
	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)
即期稅項 — 香港利得稅	1,614	1,489

根據於2018年3月29日已實施的2018年稅務(修訂)(第3號)條例草案，利得稅兩級制度(「制度」)於2018/19課稅年度生效。企業的應課稅溢利首2,000,000港元的利得稅率降至8.25%，額外的應課稅溢利金額繼續按16.5%(2020年：16.5%)稅率計稅。本公司已根據制度就報告期間及2020年計提香港利得稅撥備。

根據開曼群島的規則及規例，於報告期間，本集團毋須繳納開曼群島司法權區的任何稅項(2020年：無)。

由於本集團於報告期間並無於澳門產生任何應課稅溢利，故並無就澳門所得稅作出撥備(2020年：無)。

7. 股息

根據董事會於2021年6月17日通過的決議案，本公司建議派付截至2021年3月31日止年度的末期股息每股普通股0.90港仙(2020年：0.45港仙)(不含稅)，有關股息為數7,230,000港元(2020年：3,600,000港元)，並已獲股東在本公司於2021年9月17日舉行的股東週年大會上批准。

除上文所披露者外，於報告期間，本公司並無派付或宣派股息(2020年：無)。

8. 每股盈利

本公司普通股持有人應佔的每股基本及攤薄盈利乃根據以下資料計算：

	截至9月30日止六個月	
	2021年	2020年
	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)
盈利		
就每股基本及攤薄盈利而言的溢利	5,018	9,708

簡明綜合財務報表附註

截至2021年9月30日止六個月

8. 每股盈利(續)

	截至9月30日止六個月	
	2021年 (未經審核)	2020年 (未經審核)
股份數目		
就每股基本盈利而言的普通股加權平均數	800,392,568	800,000,000
潛在普通股的攤薄效應：		
— 購股權	3,473,641	—
就每股攤薄盈利而言的普通股加權平衡數	803,866,209	800,000,000
每股基本盈利	0.63 港仙	1.21 港仙
每股攤薄盈利	0.62 港仙	1.21 港仙

9. 融資租賃應收款項

	2021年 9月30日 千港元 (未經審核)	2021年 3月31日 千港元 (經審核)
即期融資租賃應收款項	213	213
非即期融資租賃應收款項	138	244
	351	457

租賃安排

本集團若干設備根據融資租賃出租。所有租賃均以港元計值。已訂立融資租賃的租期介乎2至5年。

融資租賃項下應收款項

	最低租賃付款		最低租賃付款現值	
	2021年 9月30日 千港元 (未經審核)	2021年 3月31日 千港元 (經審核)	2021年 9月30日 千港元 (未經審核)	2021年 3月31日 千港元 (經審核)
不遲於一年	292	291	213	213
遲於一年及不遲於五年	187	333	138	244
	479	624	351	457
減：未賺取融資收入	(128)	(167)	—	—
應收最低租賃付款現值	351	457	351	457

簡明綜合財務報表附註

截至2021年9月30日止六個月

9. 融資租賃應收款項(續)

融資租賃項下應收款項(續)

整個租期內的租賃既定利率固定於合約日期當日的水平。平均實際年利率約為8%。

融資租賃應收款項結餘就租賃設備抵押。本集團不得在承租人並無違約的情況下銷售或再抵押有關抵押品。

各報告期末的融資租賃應收款項並無逾期或減值。

10. 貿易應收款項

	2021年 9月30日 千港元 (未經審核)	2021年 3月31日 千港元 (經審核)
貿易應收款項總額	76,424	83,892
減：減值撥備	(97)	(150)
	76,327	83,742

信貸期一般為7至60日。

本集團貿易應收款項根據發票日期計算的賬齡分析(已扣除減值)如下：

	2021年 9月30日 千港元 (未經審核)	2021年 3月31日 千港元 (經審核)
一個月內	32,822	24,549
超過一個月但不超過三個月	27,257	15,632
超過三個月但不超過六個月	7,906	33,888
超過六個月但不超過一年	5,543	6,584
超過一年	2,799	3,089
	76,327	83,742

簡明綜合財務報表附註

截至2021年9月30日止六個月

10. 貿易應收款項(續)

於各報告期末，管理層透過使用撥備矩陣計量預期信貸虧損以進行減值分析。貿易應收款項的減值虧損以撥備賬記錄，除非本集團信納該款項不大可能收回，於此情況下，減值虧損直接對貿易應收款項撇銷。於各報告期間的貿易應收款項減值撥備變動如下：

	截至2021年 9月30日 止六個月 千港元 (未經審核)	截至2021年 3月31日 止年度 千港元 (經審核)
於4月1日之期初虧損撥備	150	394
期／年內預期信貸虧損撥回	(53)	(244)
於期／年末	97	150

於2021年9月30日，管理層就貿易應收款項確認預期信貸虧損撥備約97,000港元(2021年3月31日：150,000港元)，並於報告期間撥回已計提撥備的預期信貸虧損約53,000港元(2020年：預期信貸虧損撥備約22,000港元)。

本集團並無就已減值貿易應收款項持有任何抵押品作為擔保或其他信貸提升措施。

11. 貿易應付款項

信貸期介乎約30至90日。

本集團貿易應付款項根據發票日期計算的賬齡分析如下：

	2021年 9月30日 千港元 (未經審核)	2021年 3月31日 千港元 (經審核)
一個月內	43,159	48,461
超過一個月但不超過三個月	30,590	43,789
超過三個月但不超過六個月	3,223	3,578
超過六個月但不超過一年	3,064	1,325
超過一年	1,223	1,198
	81,259	98,351

簡明綜合財務報表附註

截至2021年9月30日止六個月

12. 股本

	數目	金額 千港元 (未經審核)
法定：		
每股0.01港元的普通股		
於2021年3月31日、2021年4月1日及2021年9月30日	10,000,000,000	100,000
已發行及繳足：		
每股0.01港元的普通股		
於2021年3月31日及2021年4月1日	800,000,000	8,000
於行使購股權時發行的股份	3,280,000	33
於2021年9月30日	803,280,000	8,033

13. 關聯方交易

(a) 關聯方交易

除本報告其他部分所披露者外，本集團已進行以下重大關聯方交易：

關聯方	交易性質	截至9月30日止六個月	
		2021年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)
領先科技服務有限公司 (附註(i)及附註(ii))	銷售成本 — 外判資訊科技 支援服務	1,840	1,753
領先科技服務有限公司 (附註(i)及附註(ii))	銷售	66	87
領先科技服務有限公司 (附註(i)及附註(ii))	維修服務	24	24
直信科技服務有限公司 (附註(ii)、附註(iv)及附註(v))	維修服務	5	—
領先科技服務澳門有限公司 (附註(ii)及附註(iii))	銷售成本 — 外判資訊科技 支援服務	78	78

簡明綜合財務報表附註

截至2021年9月30日止六個月

13. 關聯方交易 (續)

(a) 關聯方交易 (續)

附註：

- (i) 朱兆深先生(「朱先生」)及黃主琦先生(「黃先生」)為領先科技服務有限公司董事，亦為本公司董事。
- (ii) 本公司的最終控股股東亦為領先科技服務有限公司、領先科技服務澳門有限公司及直信科技服務有限公司股東。
- (iii) 黃先生為領先科技服務澳門有限公司董事，亦為本公司董事。
- (iv) 黃先生為直信科技服務有限公司的董事，亦為本公司董事。
- (v) 莫柱良先生(「莫先生」)為直信科技服務有限公司的董事，亦為本公司最終控股股東。

(b) 主要管理人員補償

董事及其他主要管理人員於期內的薪酬總額如下：

	截至9月30日止六個月	
	2021年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)
薪金、津貼及實物利益	4,474	4,465
酌情花紅	375	289
退休計劃供款	48	54
股份為基礎之付款	68	119
	4,965	4,927

14. 報告期後事項

於2021年10月8日，買賣協議所載所有先決條件已達成及完成，據此，本公司有條件同意收購ServiceOne International Holdings Limited已發行股本70.0% (「收購事項」)。於收購事項完成後，ServiceOne International Holdings Limited已成為本公司的間接非全資附屬公司，而ServiceOne International Holdings Limited及其附屬公司的財務業績、資產及負債將於本集團的綜合財務報表綜合入賬。

有關收購事項的詳情，請參閱本公司日期為2021年7月9日及2021年10月8日的公告以及本公司日期為2021年9月17日的致股東的通函。

管理層討論及分析

業務回顧及展望

本集團主要從事提供資訊科技基礎設施解決方案，透過融合採購自第三方供應商的不同硬件及軟件，為本集團客戶評估、設計、及實施資訊科技基礎設施解決方案，以滿足本集團客戶的各種資訊科技要求及需要。

業務回顧

截至2021年9月30日止六個月（「2022年財政年度中期」）與去年同期截至2020年9月30日止期間（「2021年財政年度中期」）相比，本集團的收益減少約10.3%，而毛利則增加約4.8%。

私營領域業務

本集團於私營領域的收益由2021年財政年度中期約121.2百萬港元（佔總收益47.6%）減少約14.9%至2022年財政年度中期約103.1百萬港元（佔總收益45.2%）。

本集團於2022年財政年度中期就私營領域錄得毛利約18.1百萬港元（佔總毛利52.0%），較2021年財政年度中期約18.7百萬港元（佔2021年財政年度中期總毛利56.4%）減少約0.6百萬港元或約3.3%。此領域於2022年財政年度中期的毛利率約為17.6%，較2021年財政年度中期約15.5%增加2.1個百分點。

我們認為，私營領域的收益減少主要由於期內私營領域客戶對資訊科技基礎設施解決方案的需求減少所致，而私營領域的毛利率增加乃由於我們致力增加毛利率較高的業務及向供應商取得更多優惠條款所致。

公營領域業務

本集團於公營領域的收益由2021年財政年度中期約133.3百萬港元（佔總收益52.4%）減少約6.0%至2022年財政年度中期約125.2百萬港元（佔總收益54.8%）。

管理層討論及分析

本集團在2022年財政年度中期於公營領域的毛利約為16.7百萬港元（佔總毛利48.0%），較2021年財政年度中期約14.5百萬港元（佔2021年財政年度中期總毛利43.6%）上升約2.2百萬港元或約15.2%。此領域於2022年財政年度中期的毛利率約為13.3%，較2021年財政年度中期約10.9%上升2.4個百分點。

我們認為，公營領域的收益減少主要由於期內公營領域客戶對資訊科技基礎設施解決方案的需求減少所致，而公營領域的毛利率增加乃由於我們致力增加毛利率較高的業務及向供應商取得更多優惠條款所致。

展望

本集團認為，目前中短期經濟環境繼續充滿挑戰。由於全球冠狀病毒疫情持續及美中局勢持續緊張帶來的全球經濟不明朗因素，以及由於全球零部件短缺令若干資訊科技硬件的運輸期延長，本集團業績可能受到消極營商氛圍的影響。我們認為，這會對營業額造成負面影響，並對定價條款方面施加壓力，從而影響其利潤率及盈利能力。由於經濟危機的持續時間及復甦情況存在不確定性，年內的潛在業績表現變數頗大。

本集團靈活地調整我們的中短期業務的優先次序計劃，以應對當前客戶需求的轉變及取得新的商機，幫助我們的客戶克服挑戰。此外，我們認為，企業及機構將繼續進行數字化轉型，藉以提高運營效率，同時透過業務數字化或在線展開業務創建數字業務模式。因此，我們不斷優化我們的產品組合及支援資源，為客戶提供最具價值的解決方案及服務。我們繼續專注於我們的長期計劃，在以下三個主要商機上推動策略性發展及增長，即：

- (i) 混合雲 (Hybrid Cloud)、多雲 (Multi Cloud) 及「即服務」(「as-a-Service」)
- (ii) 容器技術及DevOps
- (iii) 網絡安全

該等技術可使我們通過客戶的數字化轉型向客戶提供更具價值、更全面的整體解決方案及服務。

管理層討論及分析

為利用上述機遇，我們不僅持續加強與供應商之間的戰略關係，亦提升有關最新及有效的基礎設施解決方案的特定技術專業知識及網域知識。我們亦致力開發更多元化的私營及公營領域客戶層。

我們將繼續探索任何合適的併購機會，以提高我們的企業價值。併購僅以審慎的方式進行，並須符合本集團及股東的最佳利益。

考慮到不明朗的營商環境，本集團將審慎管理業務風險；時刻準備好應對該等經濟及營商環境的變化，並旨在戰略性發展本集團業務以減輕上述影響。此外，我們已採取審慎而果斷的成本優化措施以應對當前的收益環境，並將自身定位為更能適應COVID-19後世界的公司，因此我們能夠應對各類情況。儘管如此，我們將繼續專注於核心業務並為私營及公營領域客戶提供創新及綜合資訊科技基礎設施解決方案，使我們的企業及機構客戶自彼等的資訊科技參與中獲得最大價值。

於2021年10月8日，本集團完成向ServiceOne Global Holdings Limited收購ServiceOne International Holdings Limited（簡明綜合財務報表附註的附註14所界定的收購事項），於合併後，我們的業務及客戶基礎遍及中國大陸、香港、澳門、台灣及亞太地區（包括新加坡、日本、韓國及澳洲），僱員數目超過800人。經擴大集團隨即成為區內其中一間最大型的資訊科技服務供應商。

ServiceOne International Holdings Limited及其附屬公司（「ServiceOne」）包括(i)九間於中國大陸、香港、澳門、日本、新加坡、澳洲及英屬處女群島成立的公司；及(ii)四間於北京、廣州、台灣及韓國成立的分公司，主要從事為企業及機構的終端客戶提供資訊科技服務的業務，即實施後資訊科技基礎設施管理服務，包括外包、服務台、工作流程自動化服務、項目管理及硬件保養。上述業務自1999年成立以來累積了強大的客戶基礎，包括全球或跨國公司、銀行、金融、高級時裝零售行業的大型企業、政府機關及非牟利組織。

收購事項將擴大本集團的收益基礎、改善其盈利能力及補足現有業務，令本集團可向其客戶提供更全面的資訊科技服務，有助本集團的業務發展。經擴大集團具備了最佳的定位，可向於粵港澳大灣區發展業務的客戶和夥伴提供業務。收購事項為補足本集團的資訊科技基礎設施解決方案業務的良機，並為從事由ServiceOne營運的提供實施後資訊科技支援服務的合理垂直延伸。

管理層討論及分析

財務回顧

收益

本集團收益由2021年財政年度中期約254.5百萬港元，減少約10.3%至2022年財政年度中期約228.3百萬港元，主要由於客戶於2022年財政年度中期對資訊科技基礎設施解決方案的需求較於2021年財政年度中期減少所致。

毛利及毛利率

於2022年財政年度中期，毛利約為34.8百萬港元，較2021年財政年度中期約33.2百萬港元增加約1.6百萬港元或約4.8%。

於2022年財政年度中期，本集團毛利率約為15.2%，較2021年財政年度中期約13.1%上升約2.1個百分點。本集團毛利率增加乃由於我們致力增加毛利率較高的業務及向供應商取得更多優惠條款。

其他收入及收益

其他收入及收益由2021年財政年度中期約3.0百萬港元，減少約1.3百萬港元或約43.5%至2022年財政年度中期約1.7百萬港元。減少主要由於以下各項的淨影響所致：(i)租賃修改收益0.6百萬港元；(ii)雜項收入增加0.2百萬港元；(iii)其他應付款項撇銷增加0.6百萬港元；(iv)利息收入減少0.3百萬港元；及(v)向本集團發放的防疫抗疫基金項目下的保就業計劃的政府補貼為非經常性，而有關政府補貼2.3百萬港元於2021年財政年度中期確認。

銷售開支

於2022年財政年度中期，本集團之銷售開支約20.0百萬港元，與2021年財政年度中期的約18.9百萬港元相比，增加約1.1百萬港元(或約5.9%)。有關增加乃主要由於員工成本增加所致。

行政開支

本集團於2022年財政年度中期的行政開支約為9.8百萬港元，與2021年財政年度中期的約6.0百萬港元相比，增加約3.8百萬港元(或約64.4%)。有關增加乃主要由於員工成本增加0.7百萬港元以及於2021年10月8日完成的收購事項所產生的法律及專業費用3.1百萬港元所致。

管理層討論及分析

金融資產預期信貸虧損

本集團對金融資產採用香港財務報告準則第9號金融工具訂明的簡化方法就預期信貸虧損作出撥備。因此，於2022年財政年度中期，確認約0.1百萬港元的預期信貸虧損撥回(2021年財政年度中期：預期信貸虧損撥備少於0.1百萬港元)。

融資成本

2022年財政年度中期的融資成本指租賃負債之利息開支約0.1百萬港元(2021年財政年度中期：0.2百萬港元)。

所得稅開支

本集團於2022年財政年度中期的所得稅開支約為1.6百萬港元，較2021年財政年度中期約1.5百萬港元增加約8.4%。2022年財政年度中期之實際稅率為約16.5%，與2021年財政年度中期之16.6%相若(經扣除3.1百萬港元有關收購事項之不可扣稅法律及專業費用及獲豁免繳納利得稅的2.3百萬港元政府補貼)。

本公司擁有人應佔溢利

本公司擁有人應佔溢利由2021年財政年度中期約9.7百萬港元減少約48.3%至2022年財政年度中期約5.0百萬港元，主要由於上述影響所致。2022年財政年度中期本公司擁有人應佔經調整溢利較2021年財政年度中期增加約9.3%至8.1百萬港元(2021年財政年度中期：7.4百萬港元)(經扣除於2022年財政年度中期就收購事項確認法律及專業費用3.1百萬港元以及於2021年財政年度中期確認來自防疫抗疫基金項目下的保就業計劃的2.3百萬港元政府補貼)。

每股盈利

2022年財政年度中期的每股基本及攤薄盈利分別約為0.63港仙及0.62港仙，與2021年財政年度中期的相應金額相比分別減少約47.9%及48.8%。

管理層討論及分析

流動資金、財務資源及撥資

我們主要以經營活動產生的現金為經營提供資金。於2022年財政年度中期，我們並無任何銀行借貸。於2021年9月30日，我們的現金及現金等價物約134.1百萬港元(2021年3月31日：約152.1百萬港元)，該等現金及現金等價物為銀行現金及手頭現金。於2021年9月30日，已就政府項目抵押2.0百萬港元(2021年3月31日：2.0百萬港元)。

於2021年9月30日，授予本集團的銀行信貸為10.0百萬港元(2021年3月31日：10.0百萬港元)，其中2.0百萬港元(2021年3月31日：2.0百萬港元)已動用。

於2021年9月30日，本集團的資本負債比率(按總債項(定義為並非在日常業務過程中產生的其他債項及銀行貸款)除以總權益計算)為零(2021年3月31日：零)。

資本架構

於2021年9月30日，本公司的資本架構由已發行股本及儲備組成。

有關重大投資及資本資產的未來計劃

除日期為2021年10月8日的公告所披露者外，於2021年9月30日，本集團並無有關重大投資及資本資產的確切計劃。

重大收購及出售附屬公司及聯屬公司

除有關收購ServiceOne International Holdings Limited 70.0%的已發行股本的收購事項外，本集團於2022年財政年度中期並無任何重大收購或出售附屬公司及聯屬公司。有關收購事項的詳情，請參閱本公司日期為2021年7月9日及2021年10月8日的公告以及本公司日期為2021年9月17日致股東的通函。

重大投資

於2021年9月30日，本集團並無持有任何重大投資。

或然負債

於2021年9月30日，本集團並無重大或然負債(2021年3月31日：無)。

管理層討論及分析

匯率波動風險

外幣風險指外匯匯率變動導致金融工具公平值或未來現金流量出現波動的風險。本集團主要於香港經營，大部分交易以港元計值及償付。

於2022年財政年度中期，本集團面對的外幣風險主要來自若干金融工具，包括貿易應收款項以及現金及現金等價物，上述各項均以澳門元及／或美元計值。於2022年財政年度中期，本集團並無採納任何對沖策略，但管理層持續監察逐個個案的外匯風險。於2022年財政年度中期，本集團並無使用任何對沖合約以從事投機活動。

集團資產抵押

除上文所披露者外，於2021年9月30日，本集團就政府項目抵押2.0百萬港元(2021年3月31日：2.0百萬港元)。

有關僱員的資料

於2021年9月30日，本集團於香港聘用91名僱員(2021年3月31日：90名)。僱員酬金乃根據彼等的表現及工作經驗釐定。除基本薪金外，經參考本集團的業績及個人表現後，合資格員工亦可能獲授佣金、酌情花紅及購股權。2022年財政年度中期的總員工成本(包括董事薪酬、強積金供款及以股份為基礎之付款)約為23.7百萬港元(2021年財政年度中期：22.0百萬港元)。

中期股息

董事會不建議派付截至2021年9月30日止六個月的中期股息(2021年財政年度中期：無)。

董事及主要行政人員於股份、相關股份或債權證的權益及淡倉

於2021年9月30日，董事及本公司主要行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括彼等根據證券及期貨條例有關條文擁有或視為擁有的權益及淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須記入該條所述登記冊的權益及淡倉，或根據GEM上市規則第5.46條至第5.67條須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

(i) 於本公司股份及相關股份的好倉

董事姓名	身份	所持股份數目	概約百分比 (附註1)	所持相關 股份數目	概約百分比
				(附註2)	(附註1)
劉偉國先生（「劉先生」）	實益擁有人	100,000,000	12.4%	2,000,000	0.2%
劉紫茵女士（「劉女士」）	實益擁有人	800,000	0.1%	1,200,000	0.1%
蘇卓華先生（「蘇先生」）	實益擁有人	—	—	2,000,000	0.2%
朱兆深先生（「朱先生」）	實益擁有人	226,890,000	28.2%	500,000	0.1%
	受控制法團權益	—	—	450,000,000	56.0%
黃主琦先生（「黃先生」）	實益擁有人	53,300,000	6.6%	500,000	0.1%
陳健美先生（「陳先生」）	實益擁有人	6,720,000	0.8%	500,000	0.1%
區裕釗先生（「區先生」）	實益擁有人	—	—	100,000	0.0%
鍾福榮先生（「鍾先生」）	實益擁有人	—	—	100,000	0.0%
高文富先生（「高先生」）	實益擁有人	—	—	100,000	0.0%
麥偉成先生（「麥先生」）	實益擁有人	—	—	100,000	0.0%

附註：

1. 概約百分比乃根據於2021年9月30日的已發行股份總數(即803,280,000股股份)計算。
2. 就上述全體董事(朱先生除外)而言，相關股份指根據本公司按當時全體股東於2016年3月15日通過的普通決議案採納的購股權計劃於2019年4月15日(「授出日期」)授予董事的非上市實物結算購股權。就朱先生而言，相關股份包括(a)上述於授出日期授予董事的500,000份購股權；及(b)於可換股債券(將由本公司於2021年10月8日完成收購事項後發行，以向ServiceOne Global Holdings Limited(「ServiceOne Global」)結算部分代價)附帶的轉換權獲行使時發行的450,000,000股本公司股份。ServiceOne Global由China Expert Systems Limited(「China Expert」)擁有70%權益，而China Expert由朱先生擁有40%權益。

(ii) 於本公司債權證的好倉

董事姓名	所持債權證性質	所持債權證金額
		(港元) (附註)
朱先生	受控制法團權益	75,600,000

附註：該等債權證為本公司於2021年10月8日完成收購事項後向ServiceOne Global發行的可換股債券，以結算部分收購事項的代價。ServiceOne Global由China Expert(由朱先生持有40%權益)擁有70%權益。

除上文所披露者外，於2021年9月30日，概無董事及本公司主要行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的任何股份、相關股份及債權證中擁有任何根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文被當作或視為擁有的權益或淡倉)，或記入本公司根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊的權益或淡倉，或根據GEM上市規則第5.46條至5.67條須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

其他資料

董事購買股份或債權證的權利

於2022年財政年度中期任何時間，概無任何董事或彼等各自的聯繫人士獲授可藉收購本公司股份或債權證而獲利的權利或行使任何該等權利，而本公司或本公司任何附屬公司亦無作出任何安排致使董事或彼等各自的聯繫人士可於任何其他法人團體獲取該等權利。

主要股東及其他人士於股份或相關股份的權益及淡倉

於2021年9月30日，就董事所知，除其權益已於上文「董事及主要行政人員於股份、相關股份或債權證的權益及淡倉」一段披露的董事或本公司主要行政人員外，以下人士於本公司的股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司披露的權益或淡倉，或直接或間接擁有本集團任何成員公司的已發行具表決權股份5.0%或以上的權益：

(i) 主要股東 — 於本公司股份及相關股份的好倉

股東姓名／名稱	身份	所持股份數目	概約百分比 (附註1)	所持相關	
				股份數目	概約百分比 (附註1)
莫柱良先生(「莫先生」)	實益擁有人	91,800,000	11.4%	—	—
張立基先生(「張先生」)	實益擁有人	89,760,000	11.2%	—	—
Yan Yihong女士 (「Yan女士」)	配偶權益 (附註2)	91,800,000	11.4%	—	—
Tuen Chi Keung女士 (「Tuen女士」)	配偶權益 (附註3)	89,760,000	11.2%	—	—
Luk Yuen Wah Nancy女士 (「Luk女士」)	配偶權益 (附註4)	226,890,000	28.2%	450,500,000	56.1%
Keung Lai Wa Dorothy Linndia女士 (「Keung女士」)	配偶權益 (附註5)	100,000,000	12.4%	2,000,000	0.2%
ServiceOne Global	實益擁有人 (附註6)	—	—	450,000,000	56.0%
China Expert	受控制法團權益 (附註6)	—	—	450,000,000	56.0%

其他資料

附註：

1. 概約百分比乃根據於2021年9月30日的已發行股份總數(即803,280,000股股份)計算。
2. 根據證券及期貨條例，莫先生的配偶Yan女士被視為於莫先生擁有權益的所有股份中擁有權益。
3. 根據證券及期貨條例，張先生的配偶Tuen女士被視為於張先生擁有權益的所有股份中擁有權益。
4. 根據證券及期貨條例，朱先生的配偶Luk女士被視為於朱先生擁有權益的所有股份及相關股份中擁有權益。
5. 根據證券及期貨條例，劉先生的配偶Keung女士被視為於劉先生擁有權益的所有股份及相關股份中擁有權益。
6. 該等股份指於可換股債券(由本公司於2021年10月8日完成收購事項後發行，以向ServiceOne Global結算部分收購事項的代價)附帶的轉換權獲行使時將予發行的450,000,000股本公司股份。ServiceOne Global由China Expert擁有70%權益，而China Expert由朱先生擁有40%權益。

(ii) 其他人士 — 於本公司股份及相關股份的好倉

股東姓名	身份	所持 股份數目	概約 百分比 (附註1)	所持相關 股份數目	概約 百分比 (附註1)
Lee Kit Ling Monita女士 (「Lee女士」)	配偶權益 (附註2)	53,300,000	6.6%	500,000	0.1%

附註：

1. 概約百分比乃根據本公司於2021年9月30日的已發行股份總數(即803,280,000股股份)計算。
2. 根據證券及期貨條例，黃先生的配偶Lee女士被視為於黃先生擁有權益的所有股份及相關股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2021年9月30日，董事並不知悉任何其他人士(董事或本公司主要行政人員除外)於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條須予記錄的權益或淡倉。

其他資料

購股權計劃

根據本公司股東於2016年3月15日通過的書面決議案，購股權計劃（「該計劃」）獲有條件批准及採納，自上市日期起生效。該計劃的主要條款概要載於本公司日期為2016年3月30日的招股章程附錄四。

截至2021年9月30日止期間，該計劃項下購股權數目的變動詳情載列如下：

承授人姓名	授出日期	每股 行使價 (港元)	於 2021 年 4 月 1 日 尚未行使	購股權數目			於 2021 年 9 月 30 日 尚未行使
				期內已授出	期內已行使	期內已 失效／註銷	
執行董事							
劉先生	19 年 4 月 15 日	0.111	2,000,000	—	—	—	2,000,000
劉女士	19 年 4 月 15 日	0.111	2,000,000	—	800,000	—	1,200,000
蘇先生	19 年 4 月 15 日	0.111	2,000,000	—	—	—	2,000,000
非執行董事							
黃先生	19 年 4 月 15 日	0.111	500,000	—	—	—	500,000
朱先生	19 年 4 月 15 日	0.111	500,000	—	—	—	500,000
陳先生	19 年 4 月 15 日	0.111	500,000	—	—	—	500,000
獨立非執行董事							
區先生	19 年 4 月 15 日	0.111	100,000	—	—	—	100,000
鍾先生	19 年 4 月 15 日	0.111	100,000	—	—	—	100,000
高先生	19 年 4 月 15 日	0.111	100,000	—	—	—	100,000
麥先生	19 年 4 月 15 日	0.111	100,000	—	—	—	100,000
其他僱員							
總計	19 年 4 月 15 日	0.111	8,000,000	—	2,480,000	600,000	4,920,000
			15,900,000	—	3,280,000	600,000	12,020,000

於授出日期授出的尚未行使購股權可按每股股份0.111港元之行使價以下文所載方式於五段期間（各自為「可行使期間」）內行使。緊接授出日期前之股份收市價為0.098港元。

首段可行使期間：	20.0%之已授出購股權可於2020年4月15日至2029年4月14日行使
第二段可行使期間：	20.0%之已授出購股權可於2021年4月15日至2029年4月14日行使
第三段可行使期間：	20.0%之已授出購股權可於2022年4月15日至2029年4月14日行使
第四段可行使期間：	20.0%之已授出購股權可於2023年4月15日至2029年4月14日行使
第五段可行使期間：	20.0%之已授出購股權可於2024年4月15日至2029年4月14日行使

購買、出售或贖回本公司上市證券

於2022年財政年度中期，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

董事及控股股東於競爭業務的權益

於2022年財政年度中期，董事、本公司附屬公司的董事、本公司控股股東或彼等各自任何緊密聯繫人（定義見GEM上市規則）概無於與本集團業務（不論直接或間接）競爭或可能競爭的任何業務擁有權益或與本集團產生任何其他利益衝突（除作為董事及／或其附屬公司的董事及彼等各自的聯繫人外）。

董事進行證券交易

本公司已採納董事進行證券交易的操守守則，其條款不遜於GEM上市規則第5.48條至5.67條所載交易規定標準。向全體董事作出特定查詢後，本公司並不知悉於2022年財政年度中期董事在進行證券交易時有任何不遵守相關交易規定標準的情況。

企業管治常規

本公司已應用GEM上市規則附錄十五所載的企業管治守則及企業管治報告（「守則」）的原則及守則條文。董事會認為，除下文所披露有關守則的偏離行為外，本公司於2022年財政年度中期一直遵守守則。

根據守則的守則條文第F.1.1條，本公司的公司秘書應屬本公司僱員，並對本公司的事務有日常認知。劉紹基先生（即本公司的公司秘書）並非本公司僱員。本公司已委任本集團財務部總經理黃鈺霖女士作為劉紹基先生的聯絡人。經考慮劉紹基先生擁有豐富企業秘書經驗，為香港上市公司提供專業企業服務，且聘請外部服務供應商更具成本效益，董事認為委任劉紹基先生作為本公司公司秘書屬有利。

董事相信，良好企業管治為有效管理、成功業務發展及健康企業文化提供不可或缺的框架，對本公司權益持有人整體有利。董事將持續檢討其企業管治常規以提升企業管治水平、遵守不時逐漸收緊的監管規定以及滿足本公司股東及其他權益持有人與日俱增的期望。

其他資料

審核委員會

本公司審核委員會已聯同管理層審閱本集團截至2021年9月30日止六個月的未經審核簡明綜合財務報表，並認為有關業績符合適用會計準則、GEM上市規則項下規定及其他適用法律規定，且已作出充足披露。

致謝

本人謹此代表董事會感謝全體員工的貢獻及努力。本人亦謹此向各股東、客戶、供應商及業務夥伴於2022年財政年度中期的長久支持及付出致以衷心感謝。

承董事會命
思博系統控股有限公司
主席兼非執行董事
黃主琦

香港，2021年11月8日

於本報告日期，董事會成員如下：

主席兼非執行董事：

黃主琦先生

行政總裁兼執行董事：

劉偉國先生

執行董事：

陳健美先生

劉紫茵女士

蘇卓華先生

非執行董事：

朱兆深先生

獨立非執行董事：

區裕釗先生

鍾福榮先生

高文富先生

麥偉成先生