



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

2022/23

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。

本報告由刊登之日起計在聯交所網站 www.hkexnews.hk 及 GEM 網站 www.hkgem.com「最新上市公司公告」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	7
簡明綜合權益變動表	9
簡明綜合現金流量表	10
簡明綜合財務報表附註	11
管理層討論及分析	22
其他資料	29

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

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)

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

麥偉成先生

提名委員會

麥偉成先生(主席)

區裕釗先生

朱兆深先生

高文富先生

劉偉國先生

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
符合會計及財務匯報局條例的註冊公眾利益
實體核數師
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
Third 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
夏慤道 16 號
遠東金融中心 17 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

Third 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

摘要

- 截至2022年9月30日止六個月(「報告期間」)的收益較截至2021年9月30日止六個月(「同期」)增加約80.4%至約411.8百萬港元。
- 報告期間的毛利較同期增加約92.9%至約67.1百萬港元。
- 報告期間的溢利較同期增加約162.1%至約13.2百萬港元。經扣除於同期錄得與收購ServiceOne International Holdings Limited的70%已發行股本有關的一次性專業費用約3.1百萬港元及於報告期間收到來自各個政府的COVID-19政府補貼約4.7百萬港元，報告期間的經調整溢利約為8.4百萬港元，較同期的8.1百萬港元增加約3.5%。
- 每股基本盈利由同期約0.63港仙增加約120.6%至報告期間約1.39港仙。

簡明綜合全面收益表

截至2022年9月30日止六個月

	附註	截至9月30日止六個月	
		2022年 千港元 (未經審核)	2021年 千港元 (未經審核)
收益	5	411,800	228,305
銷售成本		(344,656)	(193,505)
毛利		67,144	34,800
其他收入及收益	5	5,814	1,712
銷售開支		(21,501)	(20,016)
行政開支		(32,540)	(9,784)
金融資產預期信貸虧損(撥備)/撥回		(62)	53
融資成本		(3,137)	(133)
除所得稅開支前溢利		15,718	6,632
所得稅開支	6	(2,566)	(1,614)
期內溢利		13,152	5,018

簡明綜合全面收益表

截至2022年9月30日止六個月

	附註	截至9月30日止六個月	
		2022年 千港元 (未經審核)	2021年 千港元 (未經審核)
期內其他全面收益			
其後可能重新分類至損益的項目：			
— 換算海外業務的匯兌差額		(4,111)	—
期內全面收益總額		9,041	5,018
以下人士應佔期內溢利：			
本公司擁有人		11,152	5,018
非控股權益		2,000	—
		13,152	5,018
以下人士應佔期內全面收益總額：			
本公司擁有人		8,275	5,018
非控股權益		766	—
		9,041	5,018
每股盈利	8		
— 基本		1.39 港仙	0.63 港仙
— 攤薄		1.11 港仙	0.62 港仙

簡明綜合財務狀況表

於 2022 年 9 月 30 日

		2022 年 9 月 30 日 千港元 (未經審核)	2022 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		18,253	12,530
無形資產		15,286	17,299
商譽		100,078	100,078
融資租賃應收款項	9	25	73
受限制銀行存款		2,021	2,021
其他應收款項		5,871	4,310
		141,534	136,311
流動資產			
存貨		14,447	11,952
貿易應收款項	10	156,353	145,812
預付款項、按金及其他應收款項		41,173	44,157
融資租賃應收款項	9	113	171
可收回稅項		476	—
銀行存款		24,824	42,900
現金及現金等價物		117,372	158,459
		354,758	403,451
流動負債			
貿易應付款項	11	112,216	132,171
應計費用、已收按金及其他應付款項		96,175	118,212
應付關連公司款項		52	—
應付代價		21,896	43,148
租賃負債		5,700	3,277
應付股息		6,185	—
應付稅項		5,914	3,624
		248,138	300,432
流動資產淨值		106,620	103,019
資產總值減流動負債		248,154	239,330

簡明綜合財務狀況表

於2022年9月30日

	附註	2022年 9月30日 千港元 (未經審核)	2022年 3月31日 千港元 (經審核)
非流動負債			
其他應付款項		1,988	1,988
租賃負債		10,633	7,163
可換股債券		59,240	56,494
遞延稅項負債		2,496	2,808
		74,357	68,453
資產淨值		173,797	170,877
權益			
股本	12	8,033	8,033
儲備		145,995	143,844
本公司擁有人應佔權益		154,028	151,877
非控股權益		19,769	19,000
權益總額		173,797	170,877

簡明綜合權益變動表

截至2022年9月30日止六個月

	儲備									
	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	匯兌儲備 千港元	可換股 債券儲備 千港元	保留盈利 千港元	總儲備 千港元	非控股權益 千港元	權益總額 千港元
於2022年3月31日及2022年4月1日 (經審核)	8,033	56,581	885	(25,395)	570	20,750	90,453	143,844	19,000	170,877
期內溢利	-	-	-	-	-	-	11,152	11,152	2,000	13,152
換算海外業務的匯兌差額	-	-	-	-	(2,877)	-	-	(2,877)	(1,234)	(4,111)
期內全面收益總額	-	-	-	-	(2,877)	-	11,152	8,275	766	9,041
確認以權益結算的股份付款	-	-	61	-	-	-	-	61	-	61
已失效購股權	-	-	(8)	-	-	-	8	-	-	-
批准上年度的股息(附註7)	-	(6,185)	-	-	-	-	-	(6,185)	-	(6,185)
非控股權益的權益出資	-	-	-	-	-	-	-	-	3	3
於2022年9月30日(未經審核)	8,033	50,396	938	(25,395)	(2,307)	20,750	101,613	145,995	19,769	173,797
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	113,995	-	121,995
期內溢利及全面收益總額	-	-	-	-	-	-	5,018	5,018	-	5,018
因行使購股權而發行的股份	33	592	(263)	-	-	-	-	329	-	362
確認以權益結算的股份付款	-	-	107	-	-	-	-	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)	-	(7,230)
於2021年9月30日(未經審核)	8,033	56,581	785	(25,395)	-	-	80,248	112,219	-	120,252

簡明綜合現金流量表

截至二零二二年九月三十日止六個月

	截至9月30日止六個月	
	2022年	2021年
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
經營活動所得現金流量		
經營所得現金	(29,260)	(16,635)
已付所得稅	(1,063)	(504)
經營活動所用現金淨額	(30,323)	(17,139)
投資活動所得現金流量		
購買物業、廠房及設備	(850)	(447)
收購附屬公司的已付代價	(21,252)	–
銀行存款減少	18,076	–
已收利息	236	94
投資活動所用現金淨額	(3,790)	(353)
融資活動所得現金流量		
租賃負債的已付利息	(390)	(134)
租賃付款的本金部分	(3,513)	(692)
發行新股份所得款項	3	362
融資活動所用現金淨額	(3,900)	(464)
現金及現金等價物減少淨額	(38,013)	(17,956)
匯率變動的影響	(3,074)	–
於期初的現金及現金等價物	158,459	152,105
於期末的現金及現金等價物	117,372	134,149

簡明綜合財務報表附註

截至2022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公司法(2004年修訂本)第22章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」)在聯交所GEM上市。本公司註冊辦事處的地址為Third 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。

本公司為一間投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要於大中華地區(即香港、澳門、台灣及中華人民共和國所有其他地區)及亞太地區(包括日本、韓國、新加坡、馬來西亞及澳洲)從事提供資訊科技(「資訊科技」)基礎設施解決方案及資訊科技基礎設施管理服務。

2. 編製及呈列基準

截至2022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上市規則規定的適用披露而編製。

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2022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集團用作報告用途的功能貨幣港元(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或審閱，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2022年9月30日止六個月

3. 採納香港財務報告準則

於本期間，本集團已首次應用下列由香港會計師公會頒佈於2022年4月1日或之後開始的年度期間強制生效的新訂香港財務報告準則及其修訂以及詮釋編製本集團的未經審核簡明綜合財務報表：

香港財務報告準則第3號(修訂)	對概念框架的提述
香港會計準則第16號(修訂)	物業、廠房及設備：作擬定用途前的所得款項
香港會計準則第37號(修訂)	虧損合約 — 履行合約的成本
香港財務報告準則(修訂)	2018年至2020年香港財務報告準則的年度改進

於本期間應用新訂香港財務報告準則及其修訂對本集團本期間及過往期間的財務狀況及表現及／或該等未經審核簡明綜合財務報表所載披露並無重大影響。

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決定及檢討績效的內部財務資料確定經營分部。

以下為本集團根據香港財務報告準則第8號「經營分部」的可報告分部：

- 提供資訊科技基礎設施解決方案服務(「資訊科技基礎設施解決方案」)；
- 提供資訊科技基礎設施管理服務(「資訊科技基礎設施管理服務」)

簡明綜合財務報表附註

截至2022年9月30日止六個月

4. 分部資料(續)

截至2022年及2021年9月30日止六個月向執行董事提供的分部資料如下：

截至2022年9月30日止六個月

	資訊科技基礎 設施解決方案 千港元 (未經審核)	資訊科技基礎 設施管理服務 千港元 (未經審核)	總計 千港元 (未經審核)
分部收益	263,190	151,065	414,255
減：分部間收益	(1,018)	(1,437)	(2,455)
來自外部客戶的收益	262,172	149,628	411,800
分部業績	12,585	8,147	20,732
未分配開支			(5,014)
除所得稅開支前溢利			15,718
分部資產			
資訊科技基礎設施解決方案			196,968
資訊科技基礎設施管理服務			268,100
未分配資產			
— 現金及現金等價物			29,440
— 其他			1,784
資產總值			496,292
分部負債			
資訊科技基礎設施解決方案			133,244
資訊科技基礎設施管理服務			101,315
未分配負債			
— 應付代價			21,896
— 可換股債券			59,240
— 應付股息			6,185
— 其他			615
負債總額			322,495

簡明綜合財務報表附註

截至2022年9月30日止六個月

4. 分部資料(續)

截至2021年9月30日止六個月

	資訊科技基礎 設施解決方案 千港元 (未經審核)	資訊科技基礎 設施管理服務 千港元 (未經審核)	總計 千港元 (未經審核)
分部收益	228,305	–	228,305
減：分部間收益	–	–	–
來自外部客戶的收益	228,305	–	228,305
分部業績	10,959	–	10,959
未分配開支			(4,327)
除所得稅開支前溢利			6,632
分部資產			
資訊科技基礎設施解決方案			206,785
未分配資產			
— 現金及現金等價物			32,013
— 其他			70
資產總值			238,868
分部負債			
資訊科技基礎設施解決方案			109,991
未分配負債			
— 應付股息			7,230
— 其他			1,395
負債總額			118,616

簡明綜合財務報表附註

截至2022年9月30日止六個月

4. 分部資料(續)

地區資料

以下為本集團按服務供應所在地區劃分收益的分析。

	截至9月30日止六個月	
	2022年 千港元 (未經審核)	2021年 千港元 (未經審核)
香港	342,287	227,277
中國內地	55,466	—
其他	14,047	1,028
	411,800	228,305

有關主要客戶的資料

報告期間，概無單一客戶對本集團貢獻10%或以上收益(2021年：無)。

5. 收益以及其他收入及收益

收益的分析如下：

	截至9月30日止六個月	
	2022年 千港元 (未經審核)	2021年 千港元 (未經審核)
客戶合約收益：		
提供資訊科技基礎設施解決方案	262,133	228,266
提供資訊科技基礎設施管理服務	149,628	—
	411,761	228,266
來自其他來源的收益：		
融資租賃收入	39	39
總計	411,800	228,305
客戶合約收益分拆：		
於某一時間點	279,251	228,266
隨時間	132,510	—
總計	411,761	228,266

簡明綜合財務報表附註

截至2022年9月30日止六個月

5. 收益以及其他收入及收益(續)

其他收入及收益的分析如下：

	截至9月30日止六個月	
	2022年 千港元 (未經審核)	2021年 千港元 (未經審核)
其他收入及收益：		
利息收入	236	94
匯兌收益淨額	216	205
租賃修改收益	—	551
撥回陳舊存貨減值虧損	—	5
政府補貼(附註)	4,715	—
管理費收入	239	—
其他應付款項撇銷	—	551
雜項收入	408	306
總計	5,814	1,712

附註：

政府補貼4.7百萬港元包括香港特別行政區政府及澳門特別行政區政府分別推出的保就業計劃補貼及COVID-19相關政府補貼。

下表提供有關貿易應收款項以及來自客戶合約的合約資產及合約負債的資料。

	2022年 9月30日 千港元 (未經審核)	2022年 3月31日 千港元 (經審核)
貿易應收款項(附註10)	156,353	145,812
合約資產	16,625	19,025
合約負債	(64,068)	(47,520)

簡明綜合財務報表附註

截至2022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	
	2022年 千港元 (未經審核)	2021年 千港元 (未經審核)
即期稅項：		
— 香港利得稅	2,217	1,614
— 其他	661	—
遞延稅項	(312)	—
總計	2,566	1,614

香港利得稅按16.5% (2021年：16.5%)的稅率計提撥備。

根據中國內地企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，中國內地附屬公司的標準企業所得稅率為25%。

根據開曼群島的規則及規例，於報告期間及同期，本集團毋須繳納開曼群島司法權區的任何稅項。

於報告期間，澳門所得補充稅就估計應課稅溢利按12.0% (2021年：12.0%)的稅率計算。

於其他司法權區產生的稅項按相關司法權區的現行稅率計算。

7. 股息

根據董事會於2022年6月24日通過的決議案，本公司建議派付截至2022年3月31日止年度的末期股息每股普通股0.77港仙(2021年：0.90港仙)(不含稅)，有關股息為數6,185,000港元(2021年：7,230,000港元)，並已獲股東在本公司於2022年9月16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(2021年：無)。

簡明綜合財務報表附註

截至2022年9月30日止六個月

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	
	2022年 (未經審核)	2021年 (經審核)
盈利		
就每股基本盈利而言的溢利(千港元)	11,152	5,018
潛在普通股的攤薄效應：		
可換股債券的利息(扣除所得稅)(千港元)	2,746	—
就每股攤薄盈利而言的溢利(千港元)	13,898	5,018
股份數目		
就每股基本盈利而言的普通股加權平均數	803,280,000	800,392,568
潛在普通股的攤薄效應：		
— 可換股債券	450,000,000	—
— 購股權	194,833	3,473,641
就每股攤薄盈利而言的普通股加權平均數	1,253,474,833	803,866,209
每股基本盈利	1.39 港仙	0.63 港仙
每股攤薄盈利	1.11 港仙	0.62 港仙

9. 融資租賃應收款項

	2022年 9月30日 千港元 (未經審核)	2022年 3月31日 千港元 (經審核)
即期融資租賃應收款項	113	171
非即期融資租賃應收款項	25	73
	138	244

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。融資租賃的租期介乎2至5年。

簡明綜合財務報表附註

截至2022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

	最低租賃付款		最低租賃付款現值	
	2022年 9月30日 千港元 (未經審核)	2022年 3月31日 千港元 (經審核)	2022年 9月30日 千港元 (未經審核)	2022年 3月31日 千港元 (經審核)
不遲於一年	152	235	113	171
遲於一年及不遲於五年	36	98	25	73
減：未賺取融資收入	188 (50)	333 (89)	138 —	244 —
最低租賃付款應收款項現值	138	244	138	244

整個租期內的既定租賃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

	2022年 9月30日 千港元 (未經審核)	2022年 3月31日 千港元 (經審核)
貿易應收款項總額	156,648	146,045
減：減值撥備	(295)	(233)
	156,353	145,812

信貸期一般為7至60日。

簡明綜合財務報表附註

截至2022年9月30日止六個月

10. 貿易應收款項(續)

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：

	2022年 9月30日 千港元 (未經審核)	2022年 3月31日 千港元 (經審核)
一個月內	64,432	55,197
超過一個月但不超過三個月	57,930	58,539
超過三個月但不超過六個月	21,574	24,614
超過六個月但不超過一年	10,447	5,779
超過一年	1,970	1,683
	156,353	145,812

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：

	2022年 9月30日 千港元 (未經審核)	2022年 3月31日 千港元 (經審核)
一個月內	46,299	76,504
超過一個月但不超過三個月	56,632	46,101
超過三個月但不超過六個月	3,205	6,847
超過六個月但不超過一年	5,104	1,696
超過一年	976	1,023
	112,216	132,171

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2022年3月31日、2022年4月1日及2022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2022年3月31日、2022年4月1日及2022年9月30日	803,280,000	8,033

簡明綜合財務報表附註

截至2022年9月30日止六個月

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	
		2022年 千港元 (未經審核)	2021年 千港元 (未經審核)
領先科技服務有限公司(附註(i))	銷售成本 — 外判資訊科技 支援服務	—	1,840
領先科技服務有限公司(附註(i))	銷售	—	66
領先科技服務有限公司(附註(i))	維修服務	—	24
直信科技服務有限公司	銷售成本 — 外判資訊科技 支援服務	84	5
領先科技服務澳門有限公司 (附註(i))	銷售成本 — 外判資訊科技 支援服務	—	78
北京直信創鄰數碼科技有限公司 (SOG Beijing Limited)(附註(ii))	銷售成本 — 外判資訊科技 支援服務	854	—

附註：

(i) 為於2021年10月8日被本集團收購前與訂約方進行的交易。

(ii) 英文名稱僅供識別。

(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	
	2022年 千港元 (未經審核)	2021年 千港元 (未經審核)
薪金、津貼及實物利益	5,420	4,474
酌情花紅	556	375
退休計劃供款	67	48
股份為基礎之付款	39	68
	6,082	4,965

管理層討論及分析

業務回顧及展望

本集團主要於大中華地區（即香港、澳門、台灣及中華人民共和國所有其他地區）及亞太地區（包括日本、韓國、新加坡、馬來西亞及澳洲）從事提供資訊科技基礎設施解決方案及資訊科技基礎設施管理服務。於報告期間，本集團與陳振冲博士成立一間合營公司，以開發及提供產品、工具、解決方案、服務及培訓，從而協助客戶使用人工智能。

於2021年10月8日，本集團完成收購ServiceOne International Holdings Limited（「S1IHL」）（主要從事提供資訊科技基礎設施管理服務）已發行股本的70%（「收購事項」），而該公司已成為本公司的間接非全資附屬公司。自2021年10月8日起，S1IHL的財務業績、資產及負債已於本公司的財務報表中合併列賬。有關收購事項的詳情載於本公司日期為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日的通函。

業務回顧

截至2022年9月30日止六個月（「報告期間」），本集團的收益較截至2021年9月30日止去年同期（「同期」）增加約80.4%，而毛利增加約92.9%。

展望

本集團認為，由於全球冠狀病毒疫情持續爆發、美中緊張局勢持續導致全球經濟不明朗、全球零部件短缺令若干資訊科技硬件的運輸期延長、COVID封鎖或客戶的在家工作政策以致客戶項目延誤、中國的COVID-19封鎖使全球供應鏈滯後、中國經濟下滑，以及通脹及利率上升的全球經濟壓力，目前中短期營商環境繼續挑戰重重，且本集團業績可能受到消極營商氛圍的影響。該等因素可能對營業額造成負面影響、延遲產品及服務交付，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。

管理層討論及分析

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。

就資訊科技基礎設施解決方案業務而言，我們認為，企業及機構將繼續進行數字化轉型，藉以提高營運效率，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。

為利用上述機遇，我們不僅持續加強與供應商之間的策略關係，亦提升有關最新及有效的基礎設施解決方案技術專業知識及網域知識，以交付更大型的項目。我們亦致力開發更多元化的私營及公營領域客戶基礎。

就人工智能業務而言，我們繼續開發及提供產品、工具、解決方案、服務及培訓，從而使客戶可於多個業務界別及企業中使用人工智能。鑑於市場對人工智能的強勁需求，我們的人工智能產品將可增強本集團的整體解決方案組合及產品，符合本集團的增長策略。

就資訊科技基礎設施管理服務業務而言，我們認為，在不斷發展的亞太地區中的企業及機構將繼續要求高質素服務，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。我們近期於馬來西亞吉隆坡的擴展改善了我們資源的地區分佈，有助我們在不明朗的全球經濟下靈活地為客戶提供服務。

管理層討論及分析

因此，我們持續探索商機，以：

- (i) 擴大客戶基礎，涵蓋亞太地區的新行業。
- (ii) 透過擴大服務組合（包括諮詢服務及垂直零售解決方案），為客戶創造額外價值。

該等舉措使我們得以向更多行業的更多客戶提供更高價值及更全面的服務。

除成功完成收購事項外，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。

考慮到新常態下的營商環境，本集團將於管理業務風險方面繼續保持審慎；在不斷變化的經濟及營商環境下做好準備克服挑戰；及審慎監控及執行本集團的策略，推動可持續業務增長。此外，於過去兩年疫情期間，我們已採取審慎果斷的成本優化措施以符合收益模式。我們已進一步提升本集團，使其成為更能適應 COVID-19 後本地及全球經濟下瞬息萬變的營商環境的企業。

總括而言，我們將繼續專注於核心業務，為大中華地區及亞太地區的私營及公營領域提供創新及綜合資訊科技基礎設施解決方案及資訊科技基礎設施管理服務，使客戶可自彼等的資訊科技投資及參與中獲得最大價值。

管理層討論及分析

財務回顧

收益

本集團收益由同期約228.3百萬港元，增加約80.4%至報告期間約411.8百萬港元，主要由於客戶於報告期間對資訊科技基礎設施解決方案的需求較同期增加以及資訊科技基礎設施管理服務貢獻約149.6百萬港元的淨影響所致。自收購事項於2021年10月完成以來，有關業務已計入本集團的綜合業績內。

毛利及毛利率

於報告期間，毛利約為67.1百萬港元，較同期約34.8百萬港元增加約32.3百萬港元或約92.9%。

本集團於報告期間的毛利率約為16.3%，較同期約15.2%上升約1.1個百分點。本集團毛利率增加主要由於資訊科技基礎設施管理服務產生較高毛利率所致。

其他收入及收益

其他收入及收益由同期約1.7百萬港元，增加約4.1百萬港元或約239.6%至報告期間約5.8百萬港元。增加主要由於以下各項的淨影響所致：(i) 於報告期間收到來自各個政府的COVID-19政府補貼約4.7百萬港元；及(ii) 於同期確認非經常性租賃修改收益及其他應付款項撥回合共1.1百萬港元。

管理層討論及分析

銷售開支

於報告期間，本集團的銷售開支約為21.5百萬港元，較同期約20.0百萬港元增加約1.5百萬港元（或約7.4%）。有關增加主要由於員工成本增加所致。

行政開支

本集團於報告期間的行政開支約為32.5百萬港元，較同期約9.8百萬港元增加約22.7百萬港元（或約232.6%）。有關增加主要由於以下各項的淨影響所致：(i) 於同期錄得與收購事項有關的一次性專業費用約3.1百萬港元；(ii) 有關收購事項的無形資產攤銷成本增加1.9百萬港元；及(iii) 資訊科技基礎設施管理服務於報告期間產生的行政開支24.3百萬港元。

金融資產預期信貸虧損

本集團對金融資產應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，於報告期間計提的減值虧損少於0.1百萬港元（2021年：確認的預期信貸虧損撥回少於0.1百萬港元）。

融資成本

本集團於報告期間的融資成本約為3.1百萬港元，較同期約0.1百萬港元增加約3.0百萬港元（或約2,258.6%）。

有關增加主要由於就2021年10月8日發行的可換股債券約2.7百萬港元確認利息開支，以償付部分收購事項所致。

所得稅開支

本集團於報告期間的所得稅開支約為2.6百萬港元，較同期約1.6百萬港元增加約59.0%。經扣除2.7百萬港元有關收購事項的不可扣稅可換股債券利息開支及4.7百萬港元的毋須課稅政府補貼，報告期間的實際稅率為18.7%（2021年：16.5%）。

管理層討論及分析

本公司擁有人應佔溢利

本公司擁有人應佔溢利由同期約5.0百萬港元，增加約122.2%至報告期間約11.2百萬港元，主要由於上述影響所致。

截至2022年9月30日止期間，本公司擁有人應佔溢利的每股基本盈利為1.39港仙，而2021年則為0.63港仙。

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。於報告期間，我們並無任何銀行借貸。於2022年9月30日，現金及現金等價物約為117.4百萬港元(2022年3月31日：約158.5百萬港元)，該等現金及現金等價物指自由銀行現金及手頭現金。於2022年9月30日，已就政府項目抵押2.0百萬港元(2022年3月31日：2.0百萬港元)。

於2022年9月30日，授予本集團的銀行信貸為10.0百萬港元(2022年3月31日：10.0百萬港元)，其中2.0百萬港元已動用(2022年3月31日：2.0百萬港元)。

本公司於2021年10月8日發行可換股債券(「可換股債券」)，以償付部分收購事項。可換股債券將於發行日期的第五週年到期，並按年利率2.5%計息及須每年累計支付。

於2022年9月30日，本集團的資本負債比率(按總債項(包括可換股債券及租賃負債)除以本公司擁有人應佔權益計算)為0.49(2022年3月31日：0.44)。於2022年3月31日，經扣除總債項中的租賃負債後，資本負債比率為0.38(2022年3月31日：0.37)。

資本架構

於2022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

除本公司日期為2022年6月21日有關合營協議的公告外，於2022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。

管理層討論及分析

重大收購及出售附屬公司及聯屬公司

於報告期間，本集團並無任何重大收購或出售附屬公司及聯屬公司。

重大投資

於2022年9月30日，本集團並無持有任何重大投資(2022年3月31日：無)。

或然負債

於2022年9月30日，本集團並無重大或然負債(2022年3月31日：無)。

匯率波動風險

本集團主要於香港及中國內地經營，並主要以港元、美元及人民幣經營業務。本集團面臨以非港元或非美元為基礎或進行的各種貨幣風險所產生的外匯風險。本集團將持續採取積極措施，並密切監察其有關貨幣變動的風險。

集團資產抵押

於2022年9月30日，本集團已就政府項目抵押2.0百萬港元(2022年3月31日：2.0百萬港元)。除上文所披露者外，於2022年9月30日概無本集團資產抵押。

有關僱員的資料

於2022年9月30日，本集團聘用992名僱員(2022年3月31日：903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。報告期間的總員工成本(包括董事酬金)約為99.2百萬港元(2021年：23.7百萬港元)。於兩個期間，本集團員工的忠誠及勤奮表現一般獲嘉許及肯定。

中期股息

董事會不建議派付截至2022年9月30日止六個月的中期股息(2021年：無)。

其他資料

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2022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 (附註2)	概約百分比 (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%
陳健美先生（「陳先生」）	實益擁有人	6,720,000	0.8%	500,000	0.1%
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%
黃主琦先生（「黃先生」）	實益擁有人	53,300,000	6.6%	500,000	0.1%
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%
區裕釗先生（「區先生」）	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%

其他資料

附註：

1. 概約百分比乃根據於2022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)上述於授出日期授出的500,000份購股權；及(b)於可換股債券(將由本公司發行，以向ServiceOne Global Holdings Limited(「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 Systems Limited(「China Expert」)擁有70%權益，而China Expert由朱先生持有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擁有70%權益，而China Expert由朱先生持有40%權益。

除上文所披露者外，於2022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(包括彼等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至5.67條須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

董事購買股份或債權證的權利

除上文所披露者外，於報告期間任何時間，概無任何董事或彼等各自的聯繫人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可於任何其他法人團體獲取該等權利。

其他資料

主要股東及其他人士於股份或相關股份的權益及淡倉

於2022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，或於本集團任何成員公司的已發行具表決權股份直接或間接擁有5.0%或以上權益：

(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 Dorathy 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2022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本公司股份中擁有權益。
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本公司股份中擁有權益。
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本公司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本公司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由朱先生持有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%	500,000.00	0.1%

附註：

1. 概約百分比乃根據本公司於2022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本公司股份及相關股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2022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2022年9月30日止六個月，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)	購股權數目				於2022年 9月30日 尚未行使
			於2022年 4月1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
陳先生	19年4月15日	0.111	500,000	—	—	—	500,000
劉女士	19年4月15日	0.111	1,200,000	—	—	—	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
獨立非執行董事							
區先生	19年4月15日	0.111	100,000	—	—	—	100,000
鍾福榮先生 (已於2022年 9月16日退休)	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	4,820,000	—	—	—	4,820,000
			11,920,000	—	—	(100,000)	11,820,000

其他資料

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

於報告期間，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

於報告期間，董事、本公司附屬公司的董事、本公司控股股東或任何彼等各自的緊密聯繫人(定義見GEM上市規則)概無於對本集團業務(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(身為董事及／或其附屬公司的董事及彼等各自的聯繫人除外)。

其他資料

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 至 5.67 條所載交易規定標準。經向全體董事作出具體查詢後，本公司並不知悉於報告期間董事在進行證券交易時有任何不遵守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企業管治守則（「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，本公司於報告期間一直遵守守則。

根據守則的守則條文第 C.6.1 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的公司秘書屬有利。

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。

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 2022 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 上市規則規定及其他適用法律規定，且已作出充足披露。

其他資料

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報告期間的長久支持及信賴致以衷心感謝。

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，2022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

高文富先生

麥偉成先生