



天時軟件有限公司

(於香港註冊成立的有限公司)

(股份代號：8028)

業績公佈

截至二零零八年九月三十日止季度

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)的特色

創業板的定位，乃為相比起其他在聯交所上市的公司帶有較高投資風險的公司提供一個上市的市場。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。創業板的較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他老練投資者。

由於創業板上市公司新興的性質所然，在創業板買賣的證券可能會較於主板買賣的證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣的證券會有高流通量的市場。

香港聯合交易所有限公司對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並表明不會就因本公佈全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本公佈乃遵照香港聯合交易所有限公司的創業板證券上市規則提供有關天時軟件有限公司的資料，天時軟件有限公司各董事對本公佈共同及個別承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後確認，就彼等所知及確信：(1)本公佈所載資料在各主要方面均為準確及完整，及並無誤導成分；(2)並無遺漏任何其他事實，致令本公佈的內容有所誤導；及(3)本公佈所表達的一切意見乃經審慎周詳考慮後始行作出，並以公平合理的基準與假設為基礎。

天時軟件有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零八年九月三十日止三個月及六個月的未經審核綜合業績，以及二零零七年同期的未經審核比較數字如下：

簡明綜合收益表

截至二零零八年九月三十日止六個月

	附註	(未經審核)		(未經審核)	
		截至		截至	
		九月三十日止三個月	九月三十日止六個月	九月三十日止三個月	九月三十日止六個月
		二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年
		千港元	千港元	千港元	千港元
營業額		5,853	562	6,520	1,156
採購成本	4	1,446	633	2,555	1,037
已售電腦軟件及硬件成本		(3,731)	—	(3,731)	—
員工成本		(3,151)	(2,816)	(6,164)	(6,515)
折舊		(321)	(339)	(634)	(664)
其他費用		(1,754)	(1,657)	(3,012)	(2,980)
投資物業公平值變動		(91)	—	(91)	—
股本掛鈎票據淨(虧損)收益		(6,553)	4,624	(6,184)	9,189
持有作買賣投資淨(虧損)收益		(559)	2,793	(482)	3,812
可供出售金融資產淨虧損		—	—	—	(46)
墊支予一家聯營公司確認的					
減值虧損		(183)	(278)	(183)	(278)
墊支予一家共同控制實體確認的					
減值虧損		(1,379)	(474)	(1,379)	(474)
融資成本		(20)	(13)	(41)	(31)
應佔聯營公司業績		936	(1,759)	215	(2,150)
		<u>(9,507)</u>	<u>1,276</u>	<u>(12,611)</u>	<u>2,056</u>
期內(虧損)溢利					
應佔：					
本公司股東		(9,505)	1,530	(12,607)	2,542
少數股東權益		(2)	(254)	(4)	(486)
		<u>(9,507)</u>	<u>1,276</u>	<u>(12,611)</u>	<u>2,056</u>
每股(虧損)溢利	7				
— 基本		<u>(0.84)仙</u>	<u>0.14仙</u>	<u>(1.11)仙</u>	<u>0.23仙</u>
— 攤薄		<u>不適用</u>	<u>0.13仙</u>	<u>不適用</u>	<u>0.23仙</u>

簡明綜合資產負債表
於二零零八年九月三十日

	附註	(未經審核) 二零零八年 九月三十日 千港元	(經審核) 二零零八年 三月三十一日 千港元
非流動資產			
投資物業		6,295	6,244
物業、機器及設備	8	4,169	4,524
聯營公司權益		2,171	3,323
共同控制實體權益		—	—
股本掛鈎票據	9	2,599	5,698
		<u>15,234</u>	<u>19,789</u>
流動資產			
貿易及其他應收款項	10	9,705	5,308
股本掛鈎票據	9	8,407	11,492
持有作買賣投資	11	1,022	1,543
抵押予銀行存款		11,383	11,153
銀行結餘及現金		81,267	89,412
		<u>111,784</u>	<u>118,908</u>
流動負債			
應付賬款	12	7,219	5,154
於一年內到期的財務租賃承擔		38	36
財務擔保責任		1,149	1,058
有抵押長期銀行貸款的即期部份		165	157
銀行透支		—	116
		<u>8,571</u>	<u>6,521</u>
流動資產淨值		<u>103,213</u>	<u>112,387</u>
總資產減流動負債		<u>118,447</u>	<u>132,176</u>
非流動負債			
於一年後到期的財務租賃承擔		131	150
有抵押長期銀行貸款		1,061	1,119
		<u>1,192</u>	<u>1,269</u>
資產淨值		<u>117,255</u>	<u>130,907</u>
資本及儲備			
股本	13	56,663	56,663
儲備		57,987	71,688
本公司股東應佔股權		<u>114,650</u>	<u>128,351</u>
少數股東權益		2,605	2,556
總權益		<u>117,255</u>	<u>130,907</u>

簡明綜合權益變動表

截至二零零八年九月三十日止六個月

	股本	股份溢價	購股權儲備	投資重估儲備	物業重估儲備	匯兌儲備	本公司股東 累積虧損	應佔股權	少數股東權益	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零零八年										
四月一日(經審核)	56,663	637,927	2,567	(395)	1,061	3,701	(573,173)	128,351	2,556	130,907
直接於權益確認因換算 外國業務財務報表 產生的匯兌差額	—	—	—	—	—	350	—	350	53	403
應佔聯營公司收購後儲備	—	—	—	(1,444)	—	—	—	(1,444)	—	(1,444)
直接於權益項確認的 淨收入(開支)	—	—	—	(1,444)	—	350	—	(1,094)	53	(1,041)
期內虧損	—	—	—	—	—	—	(12,607)	(12,607)	(4)	(12,611)
期內確認的收入及 開支總計	—	—	—	(1,444)	—	350	(12,607)	(13,701)	49	(13,652)
因沒收購股權轉撥的 購股權儲備	—	—	(196)	—	—	—	196	—	—	—
於二零零八年 九月三十日(未經審核)	<u>56,663</u>	<u>637,927</u>	<u>2,371</u>	<u>(1,839)</u>	<u>1,061</u>	<u>4,051</u>	<u>(585,584)</u>	<u>114,650</u>	<u>2,605</u>	<u>117,255</u>
於二零零七年										
四月一日(經審核)	52,693	632,518	4,793	(147)	—	1,990	(555,528)	136,319	3,248	139,567
直接於權益確認因換算 外國業務財務報表 產生的匯兌差額	—	—	—	—	—	495	—	495	149	644
應佔聯營公司收購後儲備	—	—	—	701	—	—	—	701	—	701
直接於權益項確認的淨收入	—	—	—	701	—	495	—	1,196	149	1,345
期內溢利(虧損)	—	—	—	—	—	—	2,542	2,542	(486)	2,056
因出售可供出售金融資產 轉撥至損益項	—	—	—	578	—	—	—	578	—	578
期內確認的收入及開支總計	—	—	—	1,279	—	495	2,542	4,316	(337)	3,979
發行股份	3,811	2,591	—	—	—	—	—	6,402	—	6,402
有關發行股份開支	—	(10)	—	—	—	—	—	(10)	—	(10)
因行使購股權轉撥的 購股權儲備	—	2,682	(2,682)	—	—	—	—	—	—	—
確認以股份支付的款項	—	—	725	—	—	—	—	725	—	725
	<u>3,811</u>	<u>5,263</u>	<u>(1,957)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>7,117</u>	<u>—</u>	<u>7,117</u>
於二零零七年 九月三十日(未經審核)	<u>56,504</u>	<u>637,781</u>	<u>2,836</u>	<u>1,132</u>	<u>—</u>	<u>2,485</u>	<u>(552,986)</u>	<u>147,752</u>	<u>2,911</u>	<u>150,663</u>

簡明綜合現金流量表
截至二零零八年九月三十日止六個月

	(未經審核)	
	截至九月三十日	
	止六個月	
	二零零八年	二零零七年
	千港元	千港元
經營活動中動用的現金淨額	(8,640)	(14,725)
投資業務		
購買物業、機器及設備	(200)	(431)
購買股本掛鈎票據	—	(116,440)
被贖回股本掛鈎票據所得款項	—	76,220
出售可供出售金融資產所得款項	—	4,822
其他投資現金流入	888	6,242
投資活動中流入(動用)的現金淨額	688	(29,587)
融資活動		
發行股份所得款項	—	6,402
其他融資活動	(138)	(149)
融資活動(動用)流入的現金淨額	(138)	6,253
現金及現金等值物的減少淨額	(8,090)	(38,059)
於四月一日的現金及現金等值物	89,296	56,848
匯率轉變的影響	61	57
於九月三十日的現金及現金等值物， 即銀行結餘及現金	<u>81,267</u>	<u>18,846</u>

簡明綜合財務報表附註

截至二零零八年九月三十日止六個月

1. 編製基準

簡明綜合財務報表乃根據香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則第18章適用披露規定，以及香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」編製。

2. 重大會計政策

簡明綜合財務報表乃按照歷史成本基準編製，惟投資物業及若干金融工具乃按公平值計量。

簡明綜合財務報表所採用的會計政策與本集團編製截至二零零八年三月三十一日止年度的年度財務報表所依據者一致。

於本中期期間，本集團已首次採用由香港會計師公會頒佈的新詮釋及修訂（「新詮釋及修訂」），該等新詮釋於二零零八年四月一日開始的本集團財政年度生效。

採納該等新詮釋及修訂對目前或過往會計期間本集團業績或財務狀況並無重大影響。因此，並無確認期內調整。

本集團並無提早採用下列已頒佈但未生效的新準則或詮釋。

香港會計準則第1號（經修訂）	財務報表的呈列 ¹
香港會計準則第23號（經修訂）	借貸成本 ¹
香港會計準則第27號（經修訂）	綜合及獨立財務報表 ²
香港會計準則第32號及 香港會計準則第1號（修訂本）	清盤產生的可沽售金融工具及責任 ¹
香港財務報告準則第2號（修訂本）	歸屬條件及註銷 ¹
香港財務報告準則第3號（經修訂）	業務合併 ²
香港財務報告準則第8號	經營分類 ¹
香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第13號	客戶忠誠計劃 ³
香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第15號	建設房地產合約 ¹
香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第16號	海外業務投資淨額對沖 ⁴

- 1 於二零零九年一月一日或之後開始的年度期間生效。
- 2 於二零零九年七月一日或之後開始的年度期間生效。
- 3 於二零零八年七月一日或之後開始的年度期間生效。
- 4 於二零零八年十月一日或之後開始的年度期間生效。

採納香港財務報告準則第3號(經修訂)或會影響收購日期為二零零九年七月一日或之後開始的首個年度報告期間開始當日或之後的業務合併的會計處理。香港會計準則第27號(經修訂)將影響對母公司於附屬公司的擁有權出現不致喪失控制權的變動的會計處理方法，有關變動將入賬列作股權交易。本公司董事預期，應用其他新訂或經修訂準則或詮釋將不會對本集團的業績或財務狀況造成任何重大影響。

3. 分部資料

於截至二零零八年三月三十一日止財政年度，由於本集團主要從事軟件開發業務，故其利用地區分部作為主要分部資料。由於本集團現時分為兩個營運部門－軟件開發及硬件銷售，本集團改為將業務分部呈報為主要分部資料。該等部門可承受不同風險及享有不同回報為本集團報告其主要分部資料的根據。

期內業務分部如下：

	截至九月三十日		截至九月三十日	
	止三個月		止六個月	
	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年
	千港元	千港元	千港元	千港元
營業額				
軟件開發	980	562	1,647	1,156
硬件銷售	4,873	—	4,873	—
	<u>5,853</u>	<u>562</u>	<u>6,520</u>	<u>1,156</u>
業績				
軟件開發	(3,191)	(3,591)	(6,548)	(7,932)
硬件銷售	765	—	765	—
	<u>(2,426)</u>	<u>(3,591)</u>	<u>(5,783)</u>	<u>(7,932)</u>
來自銀行的利息收入	519	375	849	745
未分配公司費用	(428)	(401)	(844)	(779)
財務擔保承擔攤銷	677	—	1,312	—
墊支予一家聯營公司				
款項確認的減值虧損	(183)	(278)	(183)	(278)
於一家共同控制實體的				
投資確認的減值虧損	(1,379)	(474)	(1,379)	(474)

	截至九月三十日		截至九月三十日	
	止三個月		止六個月	
	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年
	千港元	千港元	千港元	千港元
融資成本	(20)	(13)	(41)	(31)
投資物業公平值變動	(91)	—	(91)	—
股本掛鈎票據淨(虧損)收益	(6,553)	4,624	(6,184)	9,189
持有作買賣投資淨(虧損)收益	(559)	2,793	(482)	3,812
出售可供出售金融 資產淨虧損	—	—	—	(46)
應佔聯營公司業績	936	(1,759)	215	(2,150)
期內(虧損)溢利	<u>(9,507)</u>	<u>1,276</u>	<u>(12,611)</u>	<u>2,056</u>

4. 其他收入

	截至九月三十日		截至九月三十日	
	止三個月		止六個月	
	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年
	千港元	千港元	千港元	千港元
利息收入	519	375	849	745
財務擔保承擔攤銷	677	—	1,312	—
其他	250	258	394	292
	<u>1,446</u>	<u>633</u>	<u>2,555</u>	<u>1,037</u>

5. 稅項

由於本集團於兩個期間並無應課稅溢利，故並無在簡明綜合財務報表內就香港利得稅作出撥備。

於二零零八年六月二十六日，香港立法會通過二零零八年收入法案，其中包括將公司利得稅削減1%至16.5%，由評估年度二零零八年至二零零九年起實施。預期該減少不會對簡明綜合資產負債表內有關應付稅項及遞延稅項的累計金額產生任何重大財務影響。

於二零零七年三月十六日，中國通過中國第63號主席令頒佈中國企業所得稅法(「新稅法」)。於二零零七年十二月六日，中國國務院頒佈新稅法實施細則。本公司一家中國附屬公司獲認定為高新技術企業，可享有減免所得稅率15%至二零零七年十二月三十一日。新稅法及實施細則規定由二零零八年一月一日起將稅率由15%改為25%。新稅法的頒佈預期不會對簡明綜合資產負債表內有關應付稅項及遞延稅項的累計金額產生任何重大財務影響。

6. 中期股息

董事並不建議派發中期股息(截至二零零七年九月三十日止六個月：無)。

7. 每股(虧損)溢利

每股基本及攤薄(虧損)溢利乃根據以下數據計算：

	截至九月三十日 止三個月		截至九月三十日 止六個月	
	二零零八年	二零零七年	二零零八年	二零零七年
用作計算每股基本及 攤薄溢利的本公司股東 應佔(虧損)溢利	<u>(9,505,000)港元</u>	<u>1,530,000港元</u>	<u>(12,607,000)港元</u>	<u>2,542,000港元</u>
普通股數目：				
用作計算每股基本 (虧損)溢利的普通股 加權平均數	<u>1,133,261,503</u>	1,118,927,699	<u>1,133,261,503</u>	1,095,280,629
已授出購股權所涉及普通股 的潛在攤薄影響		<u>27,034,804</u>		<u>32,251,385</u>
用作計算每股攤薄溢利的 普通股加權平均數		<u>1,145,962,503</u>		<u>1,127,532,014</u>

由於假設本公司授出的購股權已獲行使將降低於該等期間的每股虧損，故此並無呈報截至二零零八年九月三十日止三個月及六個月的每股攤薄虧損。

8. 物業、機器及設備變動

於截至二零零八年九月三十日止六個月，本集團收購物業、機器及設備為200,000港元(截至二零零七年九月三十日止六個月：431,000港元)。

9. 股本掛鈎票據

就報告而言，股本掛鈎票據分析如下：

	二零零八年 九月三十日 千港元	二零零八年 三月三十日 千港元
非流動資產	2,599	5,698
流動資產	8,407	11,492
	<u>11,006</u>	<u>17,190</u>

由於股本掛鈎票據包括內嵌衍生工具，而香港會計準則第39號允許將整份合併合約指定為按公平值計入損益，故其於初步確認時獲指定為按公平值計入損益的金融資產。於二零零八年九月三十日及二零零八年三月三十一日，股本掛鈎票據的主要條款如下：

本金金額	到期日
20,000,000港元	二零零八年
12,000,000港元	二零一零年

股本掛鈎票據乃以港元計值，有關利息按預先釐定的等式每日累計計算。股本掛鈎票據於到期日前的各個期間均受強制贖回所限。於強制終止或於到期時贖回結算的方式，與個別或一籃子香港上市股本證券的市價表現(透過將該等股本證券的預定價格與市場價格比較)掛鈎。累計利息於兩個月固定期間支付。票據可強制終止，全數本金額換作現金，或於到期時以全數本金現金額或以計至整數的預定價格的證券及餘額現金(其價值可能低於本金額)贖回。

於結算日，股本掛鈎票據乃以公平值計量。於二零零八年九月三十日的公平值為11,006,000港元(二零零八年三月三十一日：17,190,000港元)，此乃根據該日對手銀行提供的估值而釐定。

於二零零八年九月三十日後，股本證券項下一份於二零零八年九月三十日賬面值為8,407,000港元的股本掛鈎票據按預定價格(低於本金金額)到期贖回。於贖回日期，贖回股本證券的公平值為8,286,000港元。公平值乃根據香港聯交所可供買賣證券的掛牌買入價釐定。

10. 貿易及其他應收款項

本集團主要按賒賬連同按金而與客戶訂立付款條款。除若干關係良好的客戶外，發票一般須於發出日期起三十日內支付。貿易應收賬項於結算日的賬齡分析如下：

	二零零八年 九月三十日 千港元	二零零八年 三月三十日 千港元
賬齡		
0至30天	1,712	224
31至60天	51	—
61至90天	—	13
90至120天	—	21
超過120天	11	—
	<u>1,774</u>	<u>258</u>

11. 持有作買賣投資

於資產負債表日期，持有作買賣投資為按掛牌買入價釐定其公平值的香港上市證券。

12. 應付賬款

於二零零八年九月三十日，應付賬款包括應付貿易賬款1,812,000港元（二零零八年三月三十一日：無），須於90天內償還。

13. 股本

於本期內並無購股權獲行使。

於截至二零零七年九月三十日止期間，下列數目購股權已行使：

已行使認購權數目	每股認購價
10,950,000	0.0722
45,430,000	0.0772
3,900,000	0.0870
2,200,000	0.0900
3,600,000	0.0920
4,480,000	0.0982
3,000,000	0.1038
1,050,000	0.1530
1,300,000	0.1900
300,000	0.2550

因此，合共發行76,210,000股每股面值0.05港元的新普通股。

於期內發行的所有股份於各方面與當時現有股份享有相同地位。

14. 以股份支付款項的安排

期內並無授出購股權。

於截至二零零七年九月三十日止期間，本公司授出4,100,000份購股權予其僱員，包括授出1,100,000份購股權予本公司董事。

15. 或然負債

提供擔保

於二零零八年九月三十日，本集團已就為本公司的共同控制實體珠海南方軟件園發展有限公司（「ZSSP」）的信貸融資向一家銀行提供擔保人民幣4,900,000元（二零零八年三月三十一日：人民幣4,900,000元）。於二零零八年九月三十日，ZSSP已動用的融資額為人民幣4,900,000元（二零零八年三月三十一日：人民幣4,900,000元）。於授出日期財務擔保合約按授出日的公平值1,379,000港元（二零零八年三月三十一日：1,058,000港元）（即於截至二零零八年九月三十日止期間視作向共同控制實體的注資），已調整至於共同控制實體權益的賬面值，並確認為財務擔保承擔。

待決訴訟

截至二零零七年三月三十一日止年度，本公司因未獲退回按金1,790,000港元而就懷疑違反租約向一名第三方（「業主」）提出法律訴訟（「該案件」）。同時，業主堅拒有關索償，並向本公司就（包括但不限於）修復工程及租金虧損提出反申索。該案件預期於二零零九年上半年舉行聆訊。本公司經考慮已蒐集意見等其他相關因素後認為遭無故扣留按金，因此，本公司董事認為概無出現或然事項而須作出撥備，亦毋須就於二零零八年九月三十日及二零零八年三月三十一日於財務報表入賬的按金作出準備。

16. 與關連人士交易

墊支予一家聯營公司

截至二零零八年九月三十日止期間，本集團向一家聯營公司墊支183,000港元。該款項為無抵押、免息並須於二零零九年六月三十日前償還。截至二零零八年九月三十日止期間，確認減值虧損183,000港元。

提供擔保

本集團為ZSSP的信貸融資已向一家銀行提供擔保的詳情載於附註15。

17. 重大事項

於二零零八年八月二十八日，本公司與一潛在投資者（「投資者」）訂立一份協議（「協議」），向該投資者出售其於ZSSP的4.5%股權，現金代價為人民幣3,490,000元。此外，投資者將向ZSSP的現時其它股東收購ZSSP部分而非全部股權，並以額外實繳股本方式進一步向ZSSP投資人民幣40,000,000元（「重組建議」）。投資者於ZSSP經擴大實繳股本的股權將為71.4%。緊隨協議及重組建議完成後，本公司將持有ZSSP之15.3%權益。該協議及重組建議須經國有資產監督管理委員會（「國資委」）批准。於本報告日期，仍未獲國資委批准。

業務回顧及展望

截至二零零八年九月三十日止六個月的業績

董事繼續於會計方面採取審慎態度，並堅持嚴謹處理收益確認，特別是在中國大陸年期相對較長的合約。截至二零零八年九月三十日止六個月，本公司股東應佔虧損約12,607,000港元，而二零零七年同期的溢利約2,542,000港元。本集團錄得未經審核營業額約6,520,000港元，較二零零七年同期約1,156,000港元增加564%。

截至二零零八年九月三十日止六個月，其他收益主要包括銀行利息收益約849,000港元（截至二零零七年九月三十日止六個月：745,000港元）及財務擔保承擔攤銷約1,312,000港元（截至二零零七年九月三十日止六個月：無）。

流動資金及財務資源

本集團主要以內部產生的現金流量為其經營及投資活動提供資金。

於二零零八年九月三十日，本集團有銀行結餘及現金（不包括已抵押銀行存款）約81,267,000港元（二零零八年三月三十一日：89,412,000港元）。

於二零零八年九月三十日，本集團的尚未償還借款合共約1,395,000港元(二零零八年三月三十一日：1,578,000港元)。借款包括銀行貸款約1,226,000港元(二零零八年三月三十一日：1,276,000港元)，須每月分期償還及將於二零一五年三月十五日全數清還；財務租賃承擔約169,000港元(二零零八年三月三十一日：186,000港元)，將於二零一二年九月三十日全數清還。

資產負債比率

於二零零八年九月三十日，本集團的資產負債比率約為1.22%(二零零八年三月三十一日：1.23%)，此乃根據借款總額約1,395,000港元(二零零八年三月三十一日：1,578,000港元)以及本公司股東應佔股權約114,650,000港元(二零零八年三月三十一日：128,351,000港元)計算。

本集團資產的抵押

於二零零八年九月三十日，由一間中國附屬公司持有，位於廣州及賬面淨值約為2,284,000港元(二零零八年三月三十一日：2,314,000港元)的商用物業，乃抵押予銀行以取得約1,226,000港元(二零零八年三月三十一日：1,276,000港元)的貸款。

總數約為11,383,000港元(二零零八年三月三十一日：11,153,000港元)的銀行存款乃抵押予銀行以獲取銀行融資。據此，本公司的附屬公司可享用5,000,000港元(二零零八年三月三十一日：5,000,000港元)的信貸融資，而一間共同控制實體可享用人民幣4,900,000元(二零零八年三月三十一日：人民幣4,900,000元)的貸款融資。

資本架構

於二零零八年九月三十日，本公司的已發行股份總數為1,133,261,503股(二零零八年三月三十一日：1,133,261,503股)。

分類資料

本集團目前分為兩個營運部門－軟件開發及硬件銷售。於回顧期內，軟件開發及硬件銷售所得營業額分別佔25.3%及74.7%。

訂單及新業務前景

於二零零八年九月三十日，本集團的手頭訂單金額超過4,106,000港元。

重大收購及出售附屬公司及聯屬公司

於回顧期間，並無重大出售或收購附屬公司及聯屬公司。

未來重大投資計劃

本集團於不久將來並無任何重大投資計劃。

外匯風險承擔

由於本集團的借款及收入來源主要以港元或人民幣列值，且於回顧年度，人民幣與港元匯率相對穩定，因此所面對的匯率波動風險不大。

或然負債

所提供的擔保

於二零零八年九月三十日，本集團為本公司一間共同控制實體獲授的信貸額向銀行提供的擔保為人民幣4,900,000元(二零零八年三月三十一日：人民幣4,900,000元)。於二零零八年九月三十日，已動用的信貸額為人民幣4,900,000元(二零零八年三月三十一日：人民幣4,900,000元)。

於二零零八年九月三十日，本公司為其附屬公司獲授的信貸額向若干銀行提供的公司擔保為5,000,000港元(二零零八年三月三十一日：5,000,000港元)。概無附屬公司於二零零八年九月三十日動用信貸額。

待決訴訟

於截至二零零七年三月三十一日止年度，本公司因未獲退回按金1,790,000港元而就懷疑違反租約向一名第三方(「業主」)提出法律訴訟(「該案件」)。同時，業主堅拒有關索償，並向本公司就(包括但不限於)修復工程及租金虧損提出反申索。該案件預期於二零零九年上半年進行聆訊。本公司經考慮已蒐集意見等其他相關因素後認為遭無故扣留按金，因此，本公司董事認為概無出現或然事項而須作出撥備，亦毋須就於二零零八年九月三十日及二零零八年三月三十一日於財務報表入賬的按金作出準備。

僱員資料

於二零零八年九月三十日，本集團僱用合共47名僱員。本集團會不時檢討僱員酬金，一般會每年根據個別僱員的服務年資及表現作出增薪或特別調整。除薪酬外，本集團亦提供醫療保險及公積金等僱員福利。董事可根據本集團的財務表現，酌情向僱員授出購股權及花紅。

展望

在短短的一年，因為美國房地產價格的不斷下調，瞬間演變成為威脅全球的金融「雪崩」；在這場世紀災難的沖擊下，不單暴露了金融體系的弱點，同時更蔓延至各層面的所有行業，影響了整體經濟環境。雖然世界各國各地政府及中央銀行都採取了大力及果斷的政策措施，希望可以「挽狂瀾於既倒」，但是對於經濟影響的深遠，卻仍然未能全面掌握，終極的解決方案仍然未見曙光。在陰霾之下，無論商業及組織都要面對艱難的前景。

目下綜合平台及服務子平台經已建成就位，我們正處於獨特優越地位，能為各處於水深火熱環境中，尋求改善生產力及競爭力的商業及組織，提供技術及方案。對於將來，我們仍然抱著審慎樂觀的態度，堅持持續改善業績。

其他資料

董事及行政總裁所持的本公司股份及相關股份權益及淡倉

於二零零八年九月三十日，本公司的董事及行政總裁及彼等的聯繫人於本公司及其相聯法團的股份、相關股份或債券中擁有須根據證券及期貨條例第352條存置的登記名冊中的權益及淡倉，或根據創業板上市規則第5.46條須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

好倉

(a) 本公司每股面值0.05港元的普通股

董事姓名	所持的普通股數目			
	實益擁有人	受控制法團	股份總數	持股量百分比
鄭健群	219,624,000	—	219,624,000	19.38%
羅桂林	10,000,000	28,325,000*	38,325,000	3.38%
梁美嫦	13,000,000	—	13,000,000	1.15%
鄭澄瑜	4,900,000	—	4,900,000	0.43%
馮振邦	1,488,000	—	1,488,000	0.13%
廖昀	4,510,000	—	4,510,000	0.40%

* 該等股份由羅桂林先生控制的一間私人公司持有。

(b) 可認購本公司普通股的購股權

根據本公司二零零三年購股權計劃，本公司董事持有可認購本公司股份的購股權詳情如下：

董事姓名	授出日期	行使期間	購股權及相關股份數目			
			每股 行使價 港元	於二零零八年	期內失效	於二零零八年
				四月一日 尚未行使		九月三十日 尚未行使
鄭健群	5.9.2003	5.9.2003 - 4.9.2013	0.2280	6,960,000	—	6,960,000
	8.12.2003	8.12.2003 - 7.12.2013	0.2130	800,000	—	800,000
	25.2.2004	25.2.2004 - 24.2.2014	0.1900	7,700,000	—	7,700,000
羅桂林	5.9.2003	5.9.2003 - 4.9.2013	0.2280	2,000,000	—	2,000,000
	9.1.2004	9.1.2004 - 8.1.2014	0.1900	1,000,000	—	1,000,000
	28.2.2005	28.2.2005 - 27.2.2015	0.0722	1,000,000	—	1,000,000
	26.9.2006	26.9.2006 - 25.9.2016	0.0772	3,500,000	—	3,500,000
	18.6.2007	18.6.2007 - 17.6.2017	0.2980	800,000	—	800,000
梁美嫦	5.9.2003	5.9.2003 - 4.9.2013	0.2280	5,500,000	—	5,500,000
	8.12.2003	8.12.2003 - 7.12.2013	0.2130	4,300,000	—	4,300,000
	25.2.2004	25.2.2004 - 24.2.2014	0.1900	5,800,000	—	5,800,000
	24.3.2006	24.3.2006 - 23.3.2016	0.1530	300,000	—	300,000
鄭澄瑜	5.9.2003	5.9.2003 - 4.9.2013	0.2280	2,000,000	—	2,000,000
	8.12.2003	8.12.2003 - 7.12.2013	0.2130	400,000	—	400,000
	9.1.2004	9.1.2004 - 8.1.2014	0.1900	6,100,000	—	6,100,000
	13.12.2004	13.12.2004 - 12.12.2014	0.0982	50,000	—	50,000

購股權及相關股份數目

董事姓名	授出日期	行使期間	每股 行使價 港元	於二零零八年		
				四月一日 尚未行使	九月三十日 期內失效 尚未行使	
馮振邦	5.9.2003	5.9.2003 - 4.9.2013	0.2280	2,000,000	—	2,000,000
	9.1.2004	9.1.2004 - 8.1.2014	0.1900	1,000,000	—	1,000,000
	19.4.2004	19.4.2004 - 18.4.2014	0.2096	300,000	—	300,000
	24.3.2006	24.3.2006 - 23.3.2016	0.1530	300,000	—	300,000
	18.6.2007	18.6.2007 - 17.6.2017	0.2980	300,000	—	300,000
廖昀	5.9.2003	5.9.2003 - 4.9.2013	0.2280	800,000	—	800,000
	26.11.2003	26.11.2003 - 25.11.2013	0.2300	400,000	—	400,000
	9.1.2004	9.1.2004 - 8.1.2014	0.1900	790,000	—	790,000
	19.4.2004	19.4.2004 - 18.4.2014	0.2096	300,000	—	300,000
	16.9.2004	16.9.2004 - 15.9.2014	0.0870	500,000	—	500,000
	30.9.2004	30.9.2004 - 29.9.2014	0.0900	500,000	—	500,000
	13.12.2004	13.12.2004 - 12.12.2014	0.0982	300,000	—	300,000
	22.9.2005	22.9.2005 - 21.9.2015	0.0920	400,000	—	400,000
	24.3.2006	24.3.2006 - 23.3.2016	0.1530	300,000	—	300,000
伍國棟	24.3.2006	24.3.2006 - 23.3.2016	0.1530	500,000	(500,000)	—
(於二零零八年 九月二十六日辭任)	26.9.2006	26.9.2006 - 25.9.2016	0.0772	3,000,000	(3,000,000)	—

董事姓名	授出日期	行使期間	購股權及相關股份數目				
			每股 行使價 港元	於二零零八年		於二零零八年	
				四月一日 尚未行使	期內失效	九月三十日 尚未行使	
曾惠珍	24.3.2006	24.3.2006 - 23.3.2016	0.1530	500,000	—	500,000	
	26.9.2006	26.9.2006 - 25.9.2016	0.0772	3,000,000	—	3,000,000	
陳鎂英	24.3.2006	24.3.2006 - 23.3.2016	0.1530	500,000	—	500,000	
				<u>63,900,000</u>	<u>(3,500,000)</u>	<u>60,400,000</u>	

除上文所披露者及若干董事以信託形式代本集團持有的若干全資附屬公司的代理人股份外，於二零零八年九月三十日，董事、行政總裁或彼等的任何聯繫人等概無持有根據證券及期貨條例第XV部須知會本公司及聯交所的其他本公司或其相聯法團的股份、相關股份或債券的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第352條須記入該條例規定存置的登記名冊中的權益或淡倉，或根據創業板上市規則第5.46條須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

主要股東所持的股份及相關股份權益及淡倉

於二零零八年九月三十日，根據證券及期貨條例第336條須存置於本公司登記名冊內的記錄顯示，下列人士(本公司董事或行政總裁除外)於本公司任何類別股本中直接或間接擁有股本面值5%或以上的權益。

主要股東名稱	所持 普通股 數目	所持有的 購股權及 相關股份的 數目	於二零零八年 九月三十日	
			好倉總數	已發行 股本的 百分比
教育信息技術(香港) 有限公司*	108,057,374	—	108,057,374	9.54%
Crimson Asia Capital Limited, L.P.**	105,203,591	—	105,203,591	9.28%

* 以信託形式代寧夏教育信息技術股份有限公司(一間本集團持有25%股本權益的公司)持有該等股份。

** 該等股份乃屬實益擁有。

除「董事及行政總裁所持的本公司股份及相關股份權益及淡倉」一節所披露者外，於二零零八年九月三十日，本公司並無接獲知會有關擁有任何其他股份或相關股份須根據證券及期貨條例第XV部知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

購股權

二零零三年購股權計劃

根據二零零三年購股權計劃授出的購股權概要如下：

參與者類別	授出日期	行使期間	每股行使價 港元	購股權數目		
				於二零零八年 四月一日 尚未行使	期內失效	於二零零八年 九月三十日 尚未行使
董事	5.9.2003	5.9.2003 - 4.9.2013	0.2280	19,260,000	—	19,260,000
	26.11.2003	26.11.2003 - 25.11.2013	0.2300	400,000	—	400,000
	8.12.2003	8.12.2003 - 7.12.2013	0.2130	5,500,000	—	5,500,000
	9.1.2004	9.1.2004 - 8.1.2014	0.1900	8,890,000	—	8,890,000
	25.2.2004	25.2.2004 - 24.2.2014	0.1900	13,500,000	—	13,500,000
	19.4.2004	19.4.2004 - 18.4.2014	0.2096	600,000	—	600,000
	16.9.2004	16.9.2004 - 15.9.2014	0.0870	500,000	—	500,000
	30.9.2004	30.9.2004 - 29.9.2014	0.0900	500,000	—	500,000
	13.12.2004	13.12.2004 - 12.12.2014	0.0982	350,000	—	350,000
	28.2.2005	28.2.2005 - 27.2.2015	0.0722	1,000,000	—	1,000,000
	22.9.2005	22.9.2005 - 21.9.2015	0.0920	400,000	—	400,000
	24.3.2006	24.3.2006 - 23.3.2016	0.1530	2,400,000	(500,000)	1,900,000
	26.9.2006	26.9.2006 - 25.9.2016	0.0772	9,500,000	(3,000,000)	6,500,000
	18.6.2007	18.6.2007 - 17.6.2017	0.2980	1,100,000	—	1,100,000

參與者類別	授出日期	行使期間	每股行使價 港元	購股權數目		
				於二零零八年	於二零零八年	
				四月一日 尚未行使	期內失效	九月三十日 尚未行使
僱員	5.9.2003	5.9.2003 - 4.9.2013	0.2280	24,500,000	—	24,500,000
	15.9.2003	15.9.2003 - 14.9.2013	0.2550	8,000,000	—	8,000,000
	26.11.2003	26.11.2003 - 25.11.2013	0.2300	2,400,000	—	2,400,000
	8.12.2003	8.12.2003 - 7.12.2013	0.2130	800,000	—	800,000
	9.1.2004	9.1.2004 - 8.1.2014	0.1900	6,196,000	—	6,196,000
	25.2.2004	25.2.2004 - 24.2.2014	0.1900	20,000,000	—	20,000,000
	19.4.2004	19.4.2004 - 18.4.2014	0.2096	750,000	—	750,000
	16.9.2004	16.9.2004 - 15.9.2014	0.0870	3,250,000	—	3,250,000
	30.9.2004	30.9.2004 - 29.9.2014	0.0900	1,500,000	—	1,500,000
	13.12.2004	13.12.2004 - 12.12.2014	0.0982	1,600,000	—	1,600,000
	28.2.2005	28.2.2005 - 27.2.2015	0.0722	200,000	—	200,000
	22.9.2005	22.9.2005 - 21.9.2015	0.0920	4,800,000	—	4,800,000
	24.3.2006	24.3.2006 - 23.3.2016	0.1530	2,250,000	—	2,250,000
	26.9.2006	26.9.2006 - 25.9.2016	0.0772	11,100,000	—	11,100,000
	18.6.2007	18.6.2007 - 17.6.2017	0.2980	3,000,000	—	3,000,000
				<u>154,246,000</u>	<u>(3,500,000)</u>	<u>150,746,000</u>

競爭利益

於二零零八年九月三十日，概無本公司董事或管理層股東(定義見創業板上市規則)或彼等各自的聯繫人於有可能與本集團業務競爭的業務中擁有任何權益。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於期內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司的上市證券。

企業管治常規守則

本公司已遵守創業板上市規則附錄十五所載之企業管治常規守則，惟鄭健群先生兼任本公司主席及行政總裁除外。董事會認為此架構將不會損害董事會與本公司管理層之間的權力及職權平衡。董事會亦相信鄭先生兼任本公司主席及行政總裁有利於本公司的業務前景，讓本集團能更有效地執行業務策略，以及盡量提升其營運效益。除上文披露者外，截至二零零八年九月三十日止六個月本公司已遵守創業板上市規則附錄十五所載之企業管治常規守則之守則條文。

董事進行證券交易的行為守則

本公司已採納有關董事按不少於創業板上市規則第5.48至5.67條所載的規定買賣準則的條款進行證券交易的行為守則。經向全體董事作出特別查詢後，全體董事已確認彼等已遵守規訂的買賣準則，以及於截至二零零八年九月三十日止六個月一直遵守本公司採納有關董事進行證券交易的行為守則。

審核委員會

審核委員會由兩名獨立非執行董事曾惠珍女士及陳鎂英先生組成。審核委員會已審閱截至二零零八年九月三十日止六個月的未經審核中期財務報告。

董事會代表
主席及行政總裁
鄭健群

香港，二零零八年十一月十三日

於本公佈日期，本公司執行董事為鄭健群先生(主席)、羅桂林先生、梁美嫦女士、鄭澄瑜女士、馮振邦先生及廖昀先生；本公司獨立非執行董事為曾惠珍女士及陳鎂英先生。

本公佈將由其刊發日期起最少一連七天載於創業板網站(www.hkgem.com)之「最新公司公佈」一頁及本公司網站(www.timeless.com.hk)。