



天時軟件有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：8028)

業績公佈

截至二零零七年三月三十一日止年度

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)之特色

創業板乃為帶有高投資風險的公司提供一個上市的市場。尤其在創業板上市的公司無須有過往盈利記錄，亦毋須預測未來盈利。此外，在創業板上市的公司可因其新興性質及該等公司經營業務的行業或國家而帶有風險。有意投資的人士應瞭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使然，在創業板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，同時無法保證在創業板買賣的證券會有高流通量的市場。

在創業板發佈資料的主要方法為在交易所為創業板而設的互聯網網頁刊登。上市公司一般毋須在憲報指定報章刊登付款公佈披露資料。因此，有意投資的人士應注意彼等能閱覽創業板網頁，以便取得創業板上市發行人的最新資料。

香港聯合交易所有限公司對本公佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部份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。

天時軟件有限公司之董事對本公佈(包括為遵守香港聯合交易所創業板證券上市規則而在提供有關天時軟件有限公司之資料方面所透露之詳情)共同及個別承擔責任。各董事於作出一切合理查詢後，據彼等所知及確信：(1)本公佈內所載之資料在各重要方面均屬準確及並無誤導成份；(2)本公佈並無遺漏其他事實，以致其任何聲明有所誤導；及(3)本公佈內所發表之意見乃經審慎周詳之考慮，並按公平合理之準則與假設而作出。

業績

天時軟件有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹宣佈，本公司及其附屬公司(「本集團」)於截至二零零七年三月三十一日止年度之經審核綜合業績，連同二零零六年同期之經審核比較數字如下：

綜合收益表

截至二零零七年三月三十一日止年度

	附註	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
營業額	3	2,657	3,638
其他收益		9,570	4,246
出售土地及樓宇收益		—	37,945
銷售電腦軟件及硬件成本		—	(704)
員工成本		(15,209)	(12,930)
折舊及攤銷		(1,865)	(8,519)
其他費用		(9,480)	(14,121)
投資物業公平值變動		167	—
股本掛鈎票據公平值變動		(1,701)	—
可供出售金融資產減值		—	(1,187)
出售可供出售金融資產收益		1,406	168
墊支予一家共同控制實體的撥備		(1,226)	—
因購入一家附屬公司的額外權益而產生的收購折扣		745	—
融資成本	4	(77)	(756)
應佔聯營公司虧損		(520)	(1,274)
應佔共同控制實體虧損		—	(4,362)
本年度(虧損)溢利	5及6	(15,533)	2,144
應佔(虧損)溢利：			
本公司股東		(14,724)	2,355
少數股東權益		(809)	(211)
		(15,533)	2,144
每股(虧損)溢利	7		
— 基本		(1.415)仙	0.230仙
— 攤薄		—	0.229仙

綜合資產負債表

於至二零零七年三月三十一日

	附註	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
非流動資產			
投資物業		2,100	—
物業、機器及設備		6,632	4,288
聯營公司權益		5,852	6,775
共同控制實體權益		—	1,226
股本掛鈎票據		51,483	—
		66,067	12,289
流動資產			
應收項目合約客戶款項		316	613
貿易及其他應收款項	8	7,974	3,835
可供出售金融資產		4,290	—
抵押予銀行存款		10,500	10,327
銀行結餘及現金		56,848	132,461
		79,928	147,236
流動負債			
應付賬款	9	5,096	5,205
於一年內到期的財務租賃承擔		51	49
有抵押長期銀行貸款的即期部份		133	122
		5,280	5,376
流動資產淨值		74,648	141,860
總資產減流動負債		140,715	154,149
非流動負債			
於一年後到期的財務租賃承擔		—	51
有抵押長期銀行貸款		1,148	1,232
		1,148	1,283
資產淨值		139,567	152,866

	附註	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
資本及儲備			
股本		52,693	51,574
儲備		83,626	94,527
		<hr/>	<hr/>
本公司股東應佔股權		136,319	146,101
少數股東權益		3,248	6,765
		<hr/>	<hr/>
總權益		139,567	152,866
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

綜合權益變動報表

截至二零零七年三月三十一日止年度

	股本	股份溢價	購股權 儲備	投資 重估儲備	滙兌儲備	虧損	本公司股東 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
於二零零五年 四月一日	50,474	630,625	—	—	—	(543,159)	137,940	6,787	144,727
直接於權益確認因換算 外國業務綜合財務報表產生的滙兌差額	—	—	—	—	728	—	728	189	917
因換算聯營公司及 共同控制實體產生 的滙兌差額	—	—	—	—	528	—	528	—	528
應佔聯營公司收購後儲備	—	—	—	1,183	—	—	1,183	—	1,183
於權益項確認的淨收入	—	—	—	1,183	1,256	—	2,439	189	2,628
本年度溢利(虧損)	—	—	—	—	—	2,355	2,355	(211)	2,144
本年度內確認之收入 及開支總計	—	—	—	1,183	1,256	2,355	4,794	(22)	4,772
發行股份	1,100	513	—	—	—	—	1,613	—	1,613
有關發行股份開支	—	(16)	—	—	—	—	(16)	—	(16)
確認以股份支付的款項	—	—	1,770	—	—	—	1,770	—	1,770
	1,100	497	1,770	—	—	—	3,367	—	3,367
於二零零六年 三月三十一日	51,574	631,122	1,770	1,183	1,256	(540,804)	146,101	6,765	152,866

	股本	股份溢價	購股權儲備	投資重估儲備	滙兌儲備	虧損	本公司股東應佔股權	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
直接於權益確認因換算									
外國業務綜合財務報表產生的滙兌差額	—	—	—	—	463	—	463	235	698
因換算聯營公司產生的滙兌差額	—	—	—	—	271	—	271	—	271
可供出售金融資產公平值變動	—	—	—	(578)	—	—	(578)	—	(578)
應佔聯營公司收購後儲備	—	—	—	(752)	—	—	(752)	—	(752)
於權益項確認的淨收入(開支)	—	—	—	(1,330)	734	—	(596)	235	(361)
本年度虧損	—	—	—	—	—	(14,724)	(14,724)	(809)	(15,533)
本年度內確認之收入及開支總計	—	—	—	(1,330)	734	(14,724)	(15,320)	(574)	(15,894)
發行股份	1,119	656	—	—	—	—	1,775	—	1,775
有關發行股份開支	—	(11)	—	—	—	—	(11)	—	(11)
收購一間附屬公司的額外權益	—	—	—	—	—	—	—	(2,943)	(2,943)
因行使購股權轉撥的購股權儲備	—	751	(751)	—	—	—	—	—	—
確認以股份支付的款項	—	—	3,774	—	—	—	3,774	—	3,774
	1,119	1,396	3,023	—	—	—	5,538	(2,943)	2,595
於二零零七年三月三十一日	52,693	632,518	4,793	(147)	1,990	(555,528)	136,319	3,248	139,567

附註：

1. 編製基準

綜合財務報表乃根據香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）以及載有香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則及香港公司條例之適用披露規定。

2. 應用新訂及已修訂的香港財務報告準則

於本年度，本集團首次採用多項由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之新訂香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋的修訂（統稱「新香港財務報告準則」）。該等準則於二零零五年十二月一日或二零零六年一月一日或二零零六年三月一日或以後開始之會計期間生效。採用新香港財務報告準則並無對本年度或過往會計年度之業績及財務狀況編製及呈列方式帶來重大影響。

本集團並無提早採納以下已頒佈但尚未生效的新準則、修訂及詮釋。

香港會計準則第1號（修訂本）	資本披露 ¹
香港財務報告準則第7號	金融工具：披露 ¹
香港財務報告準則第8號	經營分部 ²
香港（國際財務報告準則詮釋委員會） — 詮釋第8號	香港財務報告準則第2號範圍 ³
香港（國際財務報告準則詮釋委員會） — 詮釋第9號	重估潛在衍生工具 ⁴
香港（國際財務報告準則詮釋委員會） — 詮釋第10號	中期財務報告及減值 ⁵
香港（國際財務報告準則詮釋委員會） — 詮釋第11號	香港財務報告準則第2號—集團及庫存股份交易 ⁶
香港（國際財務報告準則詮釋委員會） — 詮釋第12號	服務經營權安排 ⁷

¹ 於二零零七年一月一日或以後開始的年度期間生效。

² 於二零零九年一月一日或以後開始的年度期間生效。

³ 於二零零六年五月一日或以後開始的年度期間生效。

⁴ 於二零零六年六月一日或以後開始的年度期間生效。

⁵ 於二零零六年十一月一日或以後開始的年度期間生效。

⁶ 於二零零七年三月一日或以後開始的年度期間生效。

⁷ 於二零零八年一月一日或以後開始的年度期間生效。

3. 業務及地區分部

業務分部

根據管理層之要求，本集團經營的業務為軟件開發。此分類方法為本集團首要分部呈報方式。

主要業務分別如下：

軟件開發：提供軟件開發服務包括提供電腦顧問及軟件維護服務及銷售電腦硬件及軟件

其他業務：出版雜誌、提供教育用之電腦平台服務及軟件園之運作

營業額指就軟件開發（包括提供電腦顧問、軟件維護服務及銷售電腦硬件及軟件）而自第三方收取之淨額及應收款項之總和。

於年內業務分部如下：

	營業額		業績	
	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
軟件開發	2,652	3,633	(14,863)	(21,209)
其他業務(未分配)	5	5	(7)	(173)
	<u>2,657</u>	<u>3,638</u>	<u>(14,870)</u>	<u>(21,382)</u>
利息收入				
— 銀行			3,095	1,787
— 股本掛鈎票據			5,436	—
出售土地及樓宇之收益			—	37,945
未分配公司費用			(7,988)	(8,795)
墊支予一家共同 控制實體的撥備			(1,226)	—
因購入一家附屬公司的額外 權益而產生的收購折扣			745	—
股本掛鈎票據公平值變動			(1,701)	—
投資物業公平值變動			167	—
融資成本			(77)	(756)
出售可供出售金融資產收益			1,406	(168)
可供出售金融資產減值			—	(1,187)
應佔聯營公司虧損				
— 其他業務(未分配)			(520)	(1,274)
應佔共同控制實體虧損				
— 其他業務(未分配)			—	(4,362)
本年度(虧損)溢利			<u>(15,533)</u>	<u>2,144</u>

地區分部

本集團之業務主要位於香港及中國大陸（「中國」）。本集團按地區市場位置劃分地區分部之分析載於下表：

	營業額	
	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
香港	1,608	2,149
中國	1,049	1,489
	<u>2,657</u>	<u>3,638</u>

4. 融資成本

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
利息		
— 財務租賃	(5)	(8)
— 須於五年內全數償還之銀行及其他借貸	—	(7)
— 不須於五年內全數償還之銀行借貸	(72)	(741)
	<u>(77)</u>	<u>(756)</u>

5. 本年度溢利（虧損）

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
本年度溢利（虧損）已扣減下列項目：		
董事酬金	5,885	4,454
其他員工退休福利計劃供款	184	154
其他員工之股份支付的款項	1,696	1,096
其他員工成本	7,444	7,226
	15,209	12,930
物業、機器及設備之折舊及攤銷		
— 集團擁有	1,805	6,169
— 財務租賃	60	59
	1,865	6,228
產品開發成本攤銷	—	2,291
	1,865	8,519
核數師酬金	759	741
應收項目合約客戶款項減值	348	4,173
出售物業、機器及設備（土地及樓宇除外）虧損	—	29
租用物業之經營租賃租金	2,467	2,027
及計入：		
出售物業、機器及設備的收益	10	—
利息收入：		
— 銀行	3,095	1,787
— 股本掛鈎票據	5,436	—
物業租金收入（未扣減小額支出）	109	—

6. 稅項

由於本集團於年內並無應課稅溢利，故並無在綜合財務報表內就稅項作出撥備。

根據中國有關法例及規則，北京之附屬公司於截至二零零三年十二月三十一日止兩個年度享有豁免中國所得稅及於截至二零零六年十二月三十一日止三個年度則享有50%稅項減免。

本年度稅項與本年度(虧損)溢利的對賬表如下：

	二零零七年		二零零六年	
	千港元	%	千港元	%
本年度(虧損)溢利	(15,533)		2,144	
按適用所得稅率計算的稅項	2,718	17.5	(375)	(17.5)
應佔聯營公司虧損之稅務影響	(91)	(0.6)	(223)	(10.4)
應佔共同控制實體虧損之稅務影響	—	—	(763)	(35.6)
不可扣稅支出的稅務影響	(2,194)	(14.1)	(1,932)	(90.1)
不用課稅收入的稅務影響	478	3.1	6,585	307.1
未確認稅項虧損的稅務影響	(4,285)	(27.6)	(4,265)	(198.9)
動用過往尚未確認之稅項 虧損的稅務影響	2,388	15.4	1,290	60.2
於其他司法權區營運的 附屬公司的不同稅率的影響	1,086	7.0	330	15.4
其他	(100)	(0.7)	(647)	(30.2)
本年度稅項影響及實際稅率	—	—	—	—

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：

	二零零七年	二零零六年
計算本年度每股基本及攤薄（虧損）溢利		
之本公司股東應佔（虧損）溢利	(14,724,000)港元	2,355,000港元
普通股數目：		
計算每股基本（虧損）溢利之普通股之加權平均數	1,040,750,983	1,022,285,200
已授出購股權所涉及普通股之潛在攤薄影響		6,212,366
計算每股攤薄溢利之普通股之加權平均數		1,028,497,566

由於本公司所授購股權具反攤薄作用，故於本年度概無呈列每股攤薄虧損。

8. 貿易及其他應收款項

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
貿易應收款項	204	100
就認購首次公開發售的股份		
而存放於一家財務機構之款項	3,909	—
預付供應商款項	309	396
物業租金及公用事業按金	2,792	2,457
應收聯營公司帳款項	11	—
其他應收款項	749	882
	7,974	3,835

本集團主要按除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：

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
賬齡		
零至30日	89	92
31日至60日	115	8
	204	100

9. 應付賬款

	二零零七年 千港元	二零零六年 千港元
已收客戶按金	2,146	1,785
其他應付款項	2,950	3,420
	5,096	5,205

10. 股息

本公司於年內並無派付或宣派任何股息(二零零六年：無)。

主席報告

回顧

在香港踏入回歸十年的同時，天時也邁向成立的第十一年。2007年度是天時發展最重要的一年。這一年是我們主動地進行了多年調整鞏固的最後一年。當前，我們的現金流得到改善，我們的財政極其穩定和安全，而最重要的是：以軟件開發為主務的天時，窮十一年艱難困苦的开发，歷盡三百多個經典項目的磨練，終於在今年建成中國人自主創新的軟件品牌「天時綜合平台」。同時也永遠結束天時長期耗費大量金錢困於開發的階段。總之，這一年我們打好了全力爭取盈利的堅實基礎。

天時綜合平台由五個既獨立，又互連的子平台組成；這五個可以按需要逐步綜合升級的核心子平台分別是廣存、搜索、視像、子網、子發等子平台。因此，天時綜合平台實質是一個管理各種單一平台的網絡服務平台操作系統。

這樣一個平台操作系統，在中國特區香港由一個創業板首家上市公司天時創建，絕非偶然。和中國政治上構建和諧社會相呼應，天時綜合平台是一個技術上的和諧平台；它不是去市場上參加一場你死我活的競爭，而是盡可能組成和壯大多贏的同盟軍，只有綜合平台的建成，天時才具有這樣的能力。

天時這個網絡平台操作系統的商業定位和盈利模式是天時的「網絡服務世界」，它包含了各種網上的服務子平台。

在本年度，我們初步試探性地向市場推出上述的十個服務子平台；它們分別是：旅游服務子平台、教育服

務子平台、多媒體及娛樂服務子平台、安老服務子平台、醫療服務子平台、 workflow 服務子平台、增值服務子平台、航天數學技術子平台、跨網信息系統子平台、搜索管理子平台。

過去，我們在市場上的邊開發、邊試探的初步結果，令我們鼓舞。看來，我們十多年的苦心經營的方向正確。我們付出的漫長時間和沉重金錢肯定會得到可能震撼的回報。

展望

今後，天時的運作就是把上述試探性應用轉為向市場上全力推進這些應用子平台。我們確信，邊開發邊試探和子平台建成的市場推進，兩者的效果截然不同。這些應用平台的每一推進都為天時提供利益和擴大盈利的前景。

我們現在判斷：一個廣闊的爭取盈利的前景，擺在歷經艱難開發的天時面前。

我們現在提出：穩健地進取是我們今後的市場策略。穩健於現金流的控制，進取於迅即將每一機會轉為現實的利益，為天時的股東盡快盡量地爭取回報，始終是我們的宗旨。

業務回顧

截至二零零七年三月三十一日止年度的業績

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。截至二零零七年三月三十一日止年度，本公司股東應佔虧損約為14,700,000港元（截至二零零六年三月三十一日止年度，溢利為2,400,000港元）。本集團錄得經審核營業額約2,700,000港元，較去年約3,600,000港元減少25%。

其他收益主要包括股本掛鈎票據利息收入約5,400,000港元及銀行利息收益約3,100,000港元。

員工成本較去年同期增加18%至約15,200,000港元，此乃主要由於確認以股份支付的款項約3,800,000港元以支銷於年內授予本集團董事及僱員的購股權的公平值。相比之下，去年確認的金額約為1,800,000港元。

其他費用與去年同期相比減少33%至約9,500,000港元。減少的主要原因為應收項目合約客戶款項的減值，由去年約為4,200,000港元大幅減少至本年度約300,000港元。

出售可供出售金融資產收益約為1,400,000港元，較去年約200,000港元增加600%。

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。

於二零零七年三月三十一日，本集團有銀行結餘及現金（不包括已抵押銀行存款）約56,800,000港元（二零零六年：132,500,000港元）。銀行結餘較去年大幅減少，主要由於購買金額約達53,000,000港元的股本掛鈎票據，購買金額約達4,900,000港元的可供出售金融資產，以現金代價約4,000,000港元購入位於北京的辦公室物業及投資物業，以及以現金代價約2,200,000港元收購一間附屬公司的額外權益所致。

於二零零七年三月三十一日，本集團的尚未償還借款合同共約1,300,000港元（二零零六年：1,500,000港元）。借款包括銀行貸款約1,200,000港元（二零零六年：1,400,000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，以及財務租賃承擔約100,000港元（二零零六年：100,000港元），將於二零零八年三月三十一日全數清還。

資產負債比率

於二零零七年三月三十一日，本集團的資產負債比率約為0.95%（二零零六年：1.03%），此乃根據借款總額約1,300,000港元（二零零六年：1,500,000港元）以及本公司股東應佔股權約136,300,000港元（二零零六年：146,100,000港元）計算。

本集團資產的抵押

於二零零七年三月三十一日，由一間中國附屬公司持有，位於廣州及賬面淨值約為2,200,000港元（二零零六年：2,300,000港元）的商用物業，乃抵押予銀行以取得約1,200,000港元（二零零六年：1,400,000港元）的貸款。

總數約為10,500,000港元（二零零六年：10,300,000港元）的銀行存款乃抵押予銀行以獲取銀行融資。據此，其附屬公司可享用約5,000,000港元（二零零六年：5,000,000港元）的信貸融資，而一間共同控制實體可享用約4,900,000港元（二零零六年：約4,800,000港元）的貸款融資。

資本架構

於二零零七年三月三十一日，本公司的已發行股份總數為1,053,851,503股（二零零六年：1,031,481,503股）。於年內，本集團若干董事及僱員行使根據二零零三年購股權計劃授予彼等的購股權，本公司因此發行及配發22,370,000股股份。

分類資料

根據業務分部資料顯示，本集團繼續集中經營軟件開發業務，為網絡科技及相關服務提供全面解決方案及專用開發項目、後勤及支援技術、軟件本地化服務、中國信息化及社會工業管理項目，以及商業應用及系統維護。

根據地區分部資料顯示，本年度香港及中國大陸所得營業額分別佔60.5%及39.5%。

訂單及新業務前景

於二零零七年三月三十一日，本集團的手頭訂單金額超過2,300,000港元。

重大收購及出售附屬公司及聯屬公司

於回顧年度，本集團的附屬公司廣州市新信蒼智信息產業有限公司（「新信蒼智」），向少數股東購回該公司面值人民幣4,000,000元的股本，現金代價為人民幣2,200,000元。購回股份導致新信蒼智的註冊股本由人民幣20,000,000元減少至人民幣16,000,000元，令本集團於新信蒼智的權益由70%實際增加至87.5%。

除上文所披露者外，於回顧年度，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

由於本集團的借貸及收入來源主要以港元或人民幣結算，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

提供之擔保

於二零零七年三月三十一日，本集團為一間共同控制實體獲授之信貸額向銀行提供的擔保為人民幣4,900,000元（二零零六年：約人民幣5,000,000元）。於二零零七年三月三十一日，已動用之信貸額為人民幣4,900,000元（二零零六年：約人民幣5,000,000元）。

於二零零七年三月三十一日，本公司為其附屬公司獲授之信貸額向若干銀行提供的公司擔保為5,000,000港元(二零零六年：5,000,000港元)。概無附屬公司於二零零七年三月三十一日動用信貸額。

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。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。本公司正蒐集業主的申索的其他詳情。本公司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，亦毋須就於二零零七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

於二零零七年三月三十一日，本集團僱用合共44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和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和公積金等僱員福利。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。

購買、出售或贖回本公司上市證券

年內，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之上市證券。

審核委員會

審核委員會由三名獨立非執行董事伍國棟先生、曾惠珍女士及陳鎂英先生組成。

審核委員會已審閱本集團截至二零零七年三月三十一日止年度之經審核財務業績。

企業管治常規守則

創業板上市規則附錄十五所載之企業管治常規守則（「企業管治常規守則」）於二零零五年一月一日或以後開始之會計期間生效，並已取代創業板上市規則第5.35至5.45條所述發行人及其董事之良好慣例最低標準。董事會認為本公司已遵守企業管治常規守則，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。企業管治報告將連同本公司之年報一併寄發。

董事會代表
主席及行政總裁
鄭健群

香港，二零零七年六月十八日

於本公佈日期，執行董事為鄭健群先生、羅桂林先生、鍾耀輝先生、梁美嫦女士、鄭滢瑜女士、馮振邦先生及廖昀先生；獨立非執行董事為伍國棟先生、曾惠珍女士及陳鎂英先生。

本公佈將由其刊發日期起一連最少七日載於創業板網站 (www.hkgem.com) 之「最新公司公告」一頁及本公司網站 (www.timeless.com.hk)。