



天時軟件有限公司

業績報告

截至2012年9月30日止六個月

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資深投資者。

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。

簡明綜合全面收益表

截至二零一二年九月三十日止三個月及六個月

	(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
附註	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元	二零一二年 千港元	二零一一年 千港元
營業額	57,070	5,095	82,554	11,810
其他收入及收益	185	216	499	514
採購及生產成本	(23,962)	(5,970)	(35,228)	(11,606)
員工成本	(7,973)	(4,506)	(15,080)	(8,510)
折舊及攤銷	(6,410)	(203)	(10,589)	(434)
與收購相關成本	-	-	(7,145)	-
其他費用	(5,957)	(2,697)	(10,573)	(5,758)
出售一家共同控制實體部份股權的收益	-	12,706	-	12,706
出售投資物業的淨虧損	(35)	-	(581)	-
持有作買賣投資的淨虧損	(494)	(3,953)	(1,946)	(2,601)
融資成本	(707)	(1)	(708)	(3)
應佔一家聯營公司溢利/(虧損)	(33)	9	(68)	(53)
除稅前溢利/(虧損)	11,684	696	1,135	(3,935)
所得稅開支	4 (4,901)	-	(8,797)	-
期內溢利/(虧損)	6,783	696	(7,662)	(3,935)
其他全面收入(扣除所得稅)				
因換算境外業務產生的匯兌差額	-	1,498	-	1,498
應佔一家聯營公司其他全面收入	(487)	1,453	541	1,020
期內其他全面收入(扣除所得稅)	(487)	2,951	541	2,518
期內全面收入總額	6,296	3,647	(7,121)	(1,417)
應佔溢利/(虧損)：				
本公司擁有人	(4,199)	699	(20,778)	(3,924)
非控股權益	10,982	(3)	13,116	(11)
	6,783	696	(7,662)	(3,935)
應佔全面收入總額：				
本公司擁有人	(4,686)	3,560	(20,237)	(1,496)
非控股權益	10,982	87	13,116	79
	6,296	3,647	(7,121)	(1,417)
每股盈利/(虧損)				
— 基本及攤薄	6 (0.27)	0.06	(1.41)	(0.35)

簡明綜合財務狀況表

於二零一二年九月三十日

		(未經審核) 二零一二年 九月三十日 千港元	(經審核) 二零一二年 三月三十一日 千港元
非流動資產			
投資物業		—	9,348
物業、機器及設備	7	42,500	2,838
商譽		31,336	—
其他無形資產	7	305,765	—
於聯營公司的權益		5,902	5,430
於共同控制實體的權益		—	—
土地租賃預付款項		140	—
長期按金		17,037	—
土地復修成本		750	—
		<u>403,430</u>	<u>17,616</u>
流動資產			
存貨		30,741	3,044
土地租賃預付款項		5	—
貿易及其他應收款項	8	59,599	15,452
持有作買賣投資		23,463	17,533
銀行結餘及現金		61,717	63,045
		<u>175,525</u>	<u>99,074</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	9	27,821	6,157
於一年內到期的財務租賃承擔		—	24
應付一名股東款項		700	—
應付一家關連公司款項		7,567	—
即期稅項負債		7,616	—
應付股息		43,219	—
承兌票據	10	11,164	—
		<u>98,087</u>	<u>6,181</u>
流動資產淨值		<u>77,438</u>	<u>92,893</u>
總資產減流動負債		<u>480,868</u>	<u>110,509</u>

簡明綜合財務狀況表(續)

於二零一二年九月三十日

		(未經審核) 二零一二年 九月三十日 千港元	(經審核) 二零一二年 三月三十一日 千港元
非流動負債			
承兌票據	10	49,091	—
遞延稅項負債	11	70,127	—
復修撥備		2,067	—
		<u>121,285</u>	<u>—</u>
資產淨值		<u>359,583</u>	<u>110,509</u>
資本及儲備			
股本	12	78,898	65,316
儲備		56,262	44,994
本公司擁有人應佔權益		<u>135,160</u>	<u>110,310</u>
非控股權益		<u>224,423</u>	<u>199</u>
總權益		<u>359,583</u>	<u>110,509</u>

簡明綜合權益變動表

截至二零一二年九月三十日止六個月

	股本 千港元	股份 溢價 千港元	購股權 儲備 千港元	投資 重估儲備 千港元	物業 重估儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	累積虧損 千港元	本公司 擁有人 應佔股權 千港元	非控股 權益 千港元	總計 千港元
於二零一一年四月一日的結餘 (經審核)	56,728	637,996	2,165	1,176	1,061	5,627	(611,097)	93,656	2,656	96,312
期內虧損	-	-	-	-	-	-	(3,924)	(3,924)	(11)	(3,935)
期內其他全面收入	-	-	-	1,020	-	1,408	-	2,428	90	2,518
期內全面收入總額	-	-	-	1,020	-	1,408	(3,924)	(1,496)	79	(1,417)
確認以權益結算的股份付款	-	-	241	-	-	-	-	241	-	241
根據僱員購股權計劃發行普通股	140	240	(131)	-	-	-	-	249	-	249
發行新普通股應佔交易成本	-	(34)	-	-	-	-	-	(34)	-	(34)
於沒收購股權時撥回儲備	-	-	(5)	-	-	-	5	-	-	-
於二零一一年九月三十日的結餘 (未經審核)	56,868	638,202	2,270	2,196	1,061	7,035	(615,016)	92,616	2,735	95,351
於二零一二年四月一日的結餘 (經審核)	65,316	654,107	2,191	2,111	1,061	8,104	(622,580)	110,310	199	110,509
期內虧損	-	-	-	-	-	-	(20,778)	(20,778)	13,116	(7,662)
期內其他全面收入	-	-	-	541	(1,061)	-	1,061	541	-	541
期內全面收入總額	-	-	-	541	(1,061)	-	(19,717)	(20,237)	13,116	(7,121)
根據僱員購股權計劃發行普通股	82	193	(114)	-	-	-	-	161	-	161
發行代價股份(附註13)	13,500	31,590	-	-	-	-	-	45,090	-	45,090
因業務合併產生的非控股權益 (附註13)	-	-	-	-	-	-	-	-	211,108	211,108
發行新普通股應佔交易成本	-	(164)	-	-	-	-	-	(164)	-	(164)
於沒收購股權時撥回儲備	-	-	(106)	-	-	-	106	-	-	-
於二零一二年九月三十日的結餘 (未經審核)	78,898	685,726	1,971	2,652	-	8,104	(642,191)	135,160	224,423	359,583

簡明綜合現金流量表

截至二零一二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	
	二零一二年	二零一一年
	千港元	千港元
經營活動所用的現金淨額	(38,917)	(13,278)
投資活動所得的現金淨額	55,307	1,252
融資活動(所用)／所得的現金淨額	(17,718)	190
	<u> </u>	<u> </u>
現金及現金等值物的減少淨額	(1,328)	(11,836)
期初之現金及現金等值物	62,921	68,636
匯率變動的影響	-	680
	<u> </u>	<u> </u>
期終之現金及現金等值物	61,593	57,480
	<u> </u>	<u> </u>
現金及現金等值物結餘分析		
銀行結餘及現金	61,717	57,480
原到期日為三個月或以上的定期存款及已抵押銀行存款	(124)	-
	<u> </u>	<u> </u>
	61,593	57,480
	<u> </u>	<u> </u>

簡明綜合財務報表附註

截至二零一二年九月三十日止三個月及六個月

1. 編製基準

簡明綜合財務報表乃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第34號(「香港會計準則第34號」)中期財務報告，以及香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)第18章的適用披露規定而編製。

2. 主要會計政策

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於適用時乃按公平值計量。

除下述者外，截至二零一二年九月三十日止六個月簡明綜合財務報表所採用的會計政策及計算方法與本集團編製截至二零一二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下列香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)修訂本：

香港財務報告準則第7號修訂本

金融工具：披露－金融資產轉讓

香港會計準則第12號修訂本

遞延稅項：收回相關資產

於本中期期間採用上述香港財務報告準則並無對於此等簡明綜合財務報表內呈報之金額及／或於此等簡明綜合財務報表內載列之披露事項造成重大影響。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年九月三十日止三個月及六個月

3. 分部資料

本集團之經營分部乃根據向主要經營決策者(「主要經營決策者」)，即董事，呈報用作分配資源及評估表現的資料而釐定。在過去幾年，(i)軟件開發；(ii)硬件銷售；(iii)軟件銷售；及(iv)電子商貿服務乃向主要經營決策者呈報為獨立業務單位並構成獨立經營分部。隨著本集團因業務合併(附註13)變更其經營及呈報架構後，主要經營決策者現時因此根據兩個經營分部審閱本集團之內部報告，即(a)電腦顧問及軟件維護服務、軟件開發、銷售電腦軟硬件以及電子商貿服務；及(b)於中國新疆維吾爾自治區(「新疆」)勘探及開採多個礦場，以作資源分配及表現評估。

分部收入及業績

下表按可報告分部分析本集團之收入及業績：

	(未經審核)	
	截至	
	九月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一一年
	千港元	千港元
分部及外部收入		
電腦軟硬件業務	15,735	11,810
採礦業務	66,819	—
	<u>82,554</u>	<u>11,810</u>
業績		
電腦軟硬件業務	(12,121)	(13,058)
採礦業務	24,397	—
	<u>12,276</u>	<u>(13,058)</u>
利息收入	309	80
其他收入及收益	190	434
未分配公司費用	(8,337)	(1,440)
出售一家共同控制實體部分股權的收益	—	12,706
出售投資物業的淨虧損	(581)	—
持有作買賣投資的淨虧損	(1,946)	(2,601)
融資成本	(708)	(3)
應佔一家聯營公司虧損	(68)	(53)
	<u>(68)</u>	<u>(53)</u>
除稅前溢利/(虧損)	<u>1,135</u>	<u>(3,935)</u>

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年九月三十日止三個月及六個月

3. 分部資料(續)

分部業績指各分部的溢利／(虧損)，當中並未計入集中管理成本分配、利息及其他收入及收益、出售一家共同控制實體部分股權的收益、出售投資物業的淨虧損、持有作買賣投資的淨虧損、融資成本、應佔一家聯營公司虧損及所得稅開支。此乃為分配資源及評估分部表現而向主要經營決策者作出呈報的方法。

分部資產

下表按可報告分部分析本集團之資產：

	(未經審核) 二零一二年 九月三十日 千港元	(經審核) 二零一二年 三月三十一日 千港元
分部資產		
電腦軟硬件業務	28,579	21,334
採礦業務	459,294	—
	487,873	21,334
於聯營公司的權益	5,902	5,430
於共同控制實體的權益	—	—
未分配公司資產	85,180	89,926
	578,955	116,690

為監管分部表現及在各分部間分配資源，所有資產均分配予可報告分部，惟於聯營公司的權益、於共同控制實體的權益、投資物業、持有作買賣投資以及銀行結餘及現金除外。可報告分部共同使用的資產按個別可報告分部賺取的收入分配。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年九月三十日止三個月及六個月

4. 所得稅開支

	(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	
	二零一二年	二零一一年	二零一二年	二零一一年
	千港元	千港元	千港元	千港元
即期稅項：				
中華人民共和國(「中國」)企業所得稅	5,985	—	10,512	—
遞延稅項：				
即期	(1,084)	—	(1,715)	—
於損益扣除的所得稅總額	<u>4,901</u>	<u>—</u>	<u>8,797</u>	<u>—</u>

香港利得稅乃按照兩段期間估計應課稅溢利以稅率16.5%計算。由於本集團於兩段期間並無在香港產生或來自香港的應課稅溢利，故並無在簡明綜合財務報表內就香港利得稅作出撥備。

中國附屬公司於兩段期間按25%的稅率繳納中國企業所得稅。其他司法權區產生的稅項乃根據相關司法權區的現行稅率計算。

5. 中期股息

董事並不建議派發本期間之中期股息(截至二零一一年九月三十日止六個月：無)。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年九月三十日止三個月及六個月

6. 每股盈利/(虧損)

每股基本及攤薄盈利/(虧損)乃根據以下數據計算：

	(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	
	二零一二年	二零一一年	二零一二年	二零一一年
用作計算每股基本及攤薄盈利/(虧損)的本公司擁有人應佔期內盈利/(虧損)	<u>(4,199,000)港元</u>	<u>699,000港元</u>	<u>(20,778,000)港元</u>	<u>(3,924,000)港元</u>
普通股數目：				
用作計算每股基本盈利/(虧損)的普通股加權平均數	<u>1,577,521,286</u>	<u>1,134,922,373</u>	<u>1,472,618,060</u>	<u>1,134,804,401</u>
已授出購股權所涉及的普通股潛在攤薄影響	<u>不適用</u>	<u>3,281,601</u>	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>
用作計算每股攤薄盈利/(虧損)的普通股加權平均數	<u>1,577,521,286</u>	<u>1,138,203,974</u>	<u>1,472,618,060</u>	<u>1,134,804,401</u>

計算每股攤薄虧損時並無假設本公司截至二零一二年九月三十日止三個月以及截至二零一二年及二零一一年九月三十日止六個月已有的未行使購股權獲行使，原因是行使該等購股權會令每股虧損減少。

7. 物業、機器及設備以及其他無形資產

於此中期期間，本集團購買成本約為10,677,000港元(截至二零一一年九月三十日止六個月：708,000港元)的物業、機器及設備及成本約為1,191,000港元(截至二零一一年九月三十日止六個月：無)的其他無形資產。另外，於此中期期間透過業務合併收購物業、機器及設備以及其他無形資產於附註13披露。

於此中期期間，物業、機器及設備之折舊約為1,600,000港元(截至二零一一年九月三十日止六個月：434,000港元)，而其他無形資產之攤銷為9,698,000港元(截至二零一一年九月三十日止六個月：無)。上述金額中約909,000港元已計入存貨成本。其餘開支於產生時在簡明綜合全面收益表中扣除。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年九月三十日止三個月及六個月

8. 貿易及其他應收款項

給予客戶的信貸期各有不同，一般由個別客戶與本集團磋商釐定。貿易應收款項並不計息，而本集團亦無就任何該等結餘持有抵押品。管理層緊密監管貿易及其他應收款項之信貸質素，認為貿易及其他應收款項既無逾期，亦無減值，信貸質素良好。

貿易應收賬項於報告期末的賬齡分析如下：

賬齡	(未經審核)	(經審核)
	二零一二年 九月三十日 千港元	二零一二年 三月三十一日 千港元
0至30日	1,513	3,300
31至60日	2,182	608
61至90日	107	39
超過90日	5,498	2,161
	<u>9,300</u>	<u>6,108</u>

於二零一二年九月三十日，本集團之其他應收款項包括應收一家聯營公司款項及向一家聯營公司提供計息貸款，金額分別約250,000港元及1,358,000港元(二零一二年三月三十一日：209,000港元及1,358,000港元)。該筆貸款乃按中國之銀行所提供類似貸款的最優惠貸款利率計算。此等款項乃無抵押及須於一年內償還。

9. 貿易及其他應付款項

貿易應付賬項於報告期末的賬齡分析如下：

賬齡	(未經審核)	(經審核)
	二零一二年 九月三十日 千港元	二零一二年 三月三十一日 千港元
0至30日	2,770	501
31至60日	2,302	—
61至90日	898	—
超過90日	3,601	784
	<u>9,571</u>	<u>1,285</u>

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年九月三十日止三個月及六個月

10. 承兌票據

承兌票據之本金額為63,000,000港元，當中3,000,000港元為於二零一二年八月八日，即自發行日期起滿三個月當日已繳付之金額及60,000,000港元為於發行日期各週年按六個等額分期應償還之金額。承兌票據於發行日期各週年應付之年利率為3厘。

估算利息開支分別約706,000港元(截至二零一一年九月三十日止三個月：無)及706,000港元(截至二零一一年九月三十日止六個月：無)已於截至二零一二年九月三十日止三個月及六個月之簡明綜合全面收益表中確認。

11. 遞延稅項負債

遞延稅項抵免分別約1,084,000港元(截至二零一一年九月三十日止三個月：無)及1,715,000港元(截至二零一一年九月三十日止六個月：無)已於截至二零一二年九月三十日止三個月及六個月之簡明綜合全面收益表中確認。另外，於此中期期間透過業務合併確認之遞延稅項負債於附註13披露。

12. 股本

於二零一二年五月十一日，本公司以發行價每股0.15港元向Starmax Holdings Limited發行及配發270,000,000股股份，作為收購Goffers Management Limited及其附屬公司51%股權之部分代價。

截至二零一二年九月三十日止六個月，本集團若干僱員行使根據二零零三年購股權計劃授予彼等之購股權，故據此發行及配發本公司1,650,000股股份(截至二零一一年九月三十日止六個月：2,800,000股)。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年九月三十日止三個月及六個月

13. 業務合併

於二零一二年五月十一日，本集團完成收購Goffers Management Limited及其附屬公司(統稱「Goffers集團」)之51%股權。代價以下列方式支付：(i)本公司以發行價每股0.15港元發行270,000,000股代價股份；及(ii)本金額為63,000,000港元之承兌票據。於交易日之股份市價為0.167港元。董事會認為，此項收購乃一項策略性舉措，為本集團提供進軍中國採礦行業的機會，預期將擴大本集團的收益基礎及為本公司股東締造價值。

Goffers集團之主要資產包括其於在中國成立的中外合資合營公司新疆天目礦業資源開發有限公司(「新疆天目」)的51%控股權益，該公司主要在中國新疆從事勘探及開採金礦、鐵礦及銅鎳礦以及加工及銷售源自礦場的礦產。

所轉讓代價(按暫定基準計算)

	(未經審核) 千港元
代價股份	45,090
承兌票據	<u>63,020</u>
	<u><u>108,110</u></u>

根據買賣協議，賣方保證及承諾，新疆天目截至二零一三年六月三十日止十二個月實際及完成的黃金銷售總額(「實際銷售額」)將不少於282公斤(「擔保銷售額」)，及擔保銷售額之任何差額將以現金向本集團支付，有關金額相當於以每公斤124,000港元計算擔保銷售額與實際銷售額之間差額之26.01%，作為賠償。根據黃金銷售擔保，賣方最多應付金額約為9,095,000港元。上述安排預期以按公平值計入損益之應收或然代價列賬。於此業績報告日期，董事仍就收購日期之應收或然代價公平值進行評估。

為數約7,145,000港元的收購相關成本已自收購成本撇除，並已於簡明綜合全面收益表確認為開支。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年九月三十日止三個月及六個月

13. 業務合併(續)

於收購日期確認之資產及負債(按暫定基準計算)

	(未經審核) 千港元
非流動資產	
物業、機器及設備	30,585
無形資產	314,272
土地租賃預付款項	142
長期按金	16,471
土地復修成本	948
流動資產	
存貨	19,358
土地租賃預付款項	5
貿易及其他應收款項	32,564
銀行結餘及現金	57,507
流動負債	
貿易及其他應付款項	(37,862)
應付關連公司款項	(10,664)
即期稅項負債	(4,098)
應付股息	(57,437)
非流動負債	
遞延稅項負債	(71,842)
復修撥備	(2,067)
	<u>287,882</u>

業務合併所產生無形資產指勘探權及資產與採礦權及儲備。自上述業務合併所購入公平值分別約為30,585,000港元及314,272,000港元的物業、機器及設備以及無形資產的首次會計處理乃按暫定基準計算，尚待專業估值完成。遞延稅項負債及商譽的金額可能因而調整。

非控股權益

於收購日期所確認於Goffers集團的非控股權益乃按被收購方以非控股權益比例所分佔Goffers集團的資產淨額暫定公平值計算，約為211,108,000港元。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年九月三十日止三個月及六個月

13. 業務合併(續)

收購產生之商譽(按暫定基準計算)

	(未經審核) 千港元
所轉讓代價	108,110
加：非控股權益	211,108
減：就所購入可識別資產淨額確認的金額	<u>(287,882)</u>
收購產生的暫定商譽	<u><u>31,336</u></u>

商譽因盈利能力及預期收購業務帶來之未來市場發展產生。預期此項收購不會產生可扣稅商譽。

收購產生的現金流入淨額

	(未經審核) 千港元
以現金支付的代價	—
加：所得現金及現金等值物結餘	<u>57,507</u>
	<u><u>57,507</u></u>

收購對本集團業績的影響

截至二零一二年九月三十日止六個月虧損包括Goffers集團應佔收購後溢利約17,739,000港元。截至二零一二年九月三十日止六個月收益包括來自Goffers集團的約66,819,000港元。

假設收購於二零一二年四月一日生效，本集團截至二零一二年九月三十日止六個月收益應約為99,649,000港元，而截至二零一二年九月三十日止六個月本集團虧損則約為6,855,000港元。此未經審核備考資料僅供說明之用，不一定預示在收購已於二零一二年四月一日完成的假設下本集團實際應達致的經營業績，亦不主張作未來業績的預測。

14. 以股份為基礎付款的安排

截至二零一二年九月三十日止六個月，並無向僱員授出購股權(截至二零一一年九月三十日止六個月：已向僱員授出2,700,000份購股權)。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一二年九月三十日止三個月及六個月

15. 關連人士交易

與關連人士的結餘載於簡明綜合財務狀況表及相關附註。

除此等中期財務報表另有披露者外，本集團於中期期間曾進行以下重大關連人士交易：

	(未經審核)	
	截至	
	九月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一一年
	千港元	千港元
向一家關連公司支付資本開支	<u>2,397</u>	<u>—</u>

資本開支乃按雙方協定條款向一家關連公司(一家附屬公司之一名非控股股東哈密六合資源開發有限公司的同系附屬公司)支付。

主要管理人員之酬金

主要管理人員為本公司董事。彼等於本中期期間的酬金詳情載列如下：

	(未經審核)	
	截至	
	九月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一一年
	千港元	千港元
短期僱員福利	2,358	1,891
離職後福利	<u>33</u>	<u>35</u>
	<u>2,391</u>	<u>1,926</u>

16. 比較數字

若干比較數字已重新分類為現時中期期間之呈列方式一致。

業務回顧及展望

於回顧期內，本集團於二零一二年五月十一日完成收購Goffers集團，進一步伸延其業務範疇至採礦行業，而現時主要從事兩項業務，即(i)提供電腦顧問及軟件維護服務、軟件開發、銷售電腦軟硬件以及電子商貿服務(下文統稱「電腦軟硬件業務」)；及(ii)於中國新疆勘探及開採多個礦場(下文統稱「採礦業務」)。

電腦軟硬件業務

據國家工業和信息化部消息，二零一二年上半年，軟件收入增速高出電子信息製造業，成為國民經濟的一個亮點。「十二五」時期，軟件產業格局面臨重大調整，工信部將加緊制定相關的軟件規範標準。

因此回顧報告期內，本集團客觀分析國家政策調整及市場各種變化情況，開拓發展思路，不斷完善各種開發成果，謀求多方面發展，以保持強勁的發展後勁。

一方面，本集團多年研發累積的軟件經驗及成果，得到國內家電龍頭企業的認同，合作開發智能機械人項目，將為集團帶來持久及具有市場效應的產品及收入；不單如此，本集團的技術優勢和投入，也得到物流龍頭公司的賞識，經過多年的耕耘，終於獲得技術與電子商務市場有機結合的成功嘗試，為本集團產生額外收入來源。

除上述外，本集團在二零一二年五月完成收購Goffers集團的事宜，也為集團提供了穩定持久的收入和盈利來源。

採礦業務

採礦業務之主要產品為金條，於生產後，買賣雙方會參照黃金在上海黃金交易所(「上海黃金交易所」)的適用黃金現貨價於出售時為金條定價，並會就金條的黃金含量及精煉成本作出調整。於二零一二年九月三十日，上海黃金交易所黃金市場價格較於二零一一年九月三十日的價格上升約6.36%，及較於二零一一年十二月三十一日的價格上升約12.58%。隨著美國聯邦儲備推出第三輪量化寬鬆政策，歐洲宣佈債券購買計劃及日本擴張其資產購買計劃，我們預期，黃金價格於短期內因市場資金熾熱流動而大幅波動，但長遠則會上升。

自二零一二年五月十一日(即完成收購採礦業務之日期)至二零一二年九月三十日期間，已從金礦開採約43,000噸礦石。加工廠已加工約31,600噸金礦石，平均品位每噸4.89克。金條的加工成品產出量合共約為221公斤，其中已出售152公斤並為營業額貢獻約65,000,000港元。

管理層討論與分析(續)

業務回顧及展望(續)

採礦業務(續)

白石泉銅鎳礦的採礦基礎建設仍然進行。於二零一二年五月十一日至二零一二年九月三十日期間總資本開支約為5,700,000港元。如預期於二零一四年作商業生產，白石泉銅鎳礦的可能儲量約1,200,000噸，平均品位鎳0.52%及銅0.34%的礦石預期將會成為現時的黃金開採及加工業務外本集團主要的利潤貢獻部分。

展望

下半年，本集團將全力以赴，實現主體突出，各附屬公司各有側重，全面發展，最終形成一個全新、多元、有競爭力的集團。此外，本集團亦將以穩重求實的心境，如履薄冰的態度，多傾聽股東的聲音，慎重的研究跟評估，保證企業持續、健康、穩定的發展，不辜負股東的期待。

財務表現回顧

截至二零一二年九月三十日止六個月，本集團錄得營業額約82,554,000港元，較二零一一年同期飆升599%。回顧期內虧損約為7,662,000港元，較二零一一年同期增加94.7%。

本集團的營業額及業績波動不定主要是由於(i)新收購的Goffers集團於回顧期內錄得營業額及溢利分別約66,819,000港元及24,397,000港元；(ii)回顧期內產生關於收購Goffers集團的非經常成本約7,145,000港元；(iii)出售位於中國的若干投資物業產生的所得稅開支約1,893,000港元；(iv)上市股本投資錄得虧損淨額約1,946,000港元；及(v)折舊及攤銷約10,589,000港元。

關於電腦硬件業務，本集團於本中期期間錄得營業額及分部虧損分別約15,735,000港元及12,121,000港元，較二零一一年同期分別增加33.2%及減少7.2%。

本公司擁有人應佔虧損約20,778,000港元，而二零一一年同期則約3,924,000港元。

流動資金及財務資源

於二零一二年九月三十日，本集團銀行結餘及現金以及流動資產淨額分別約為61,717,000港元及77,438,000港元(二零一二年三月三十一日：63,045,000港元及92,893,000港元)。本集團銀行結餘及現金當中，約29%及71%分別以港元及人民幣計值。於二零一二年九月三十日，流動比率為1.79(二零一二年三月三十一日：16.03)。

本集團主要以內部產生的現金流量以及自上一次集資活動及承授人行使根據二零零三年購股權計劃所授出購股權的所得款項，為其經營及投資活動提供資金。

於二零一二年九月三十日，本公司已發行股份總數為1,577,961,503股(二零一二年三月三十一日：1,306,311,503股)。於本中期期間，本公司於二零一二年五月十一日按發行價每股0.15港元向Starmax Holdings Limited發行及配發270,000,000股股份，作為於Goffers集團收購51%股權的部分代價。此外，本集團若干僱員行使根據二零零三年購股權計劃授予彼等之購股權，故本公司1,650,000股股份(截至二零一一年九月三十日止六個月：2,800,000股)據此發行及配發。

於二零一二年九月三十日，本集團未償還借貸約為60,255,000港元(二零一二年三月三十一日：24,000港元)，主要涉及以港元計值承兌票據的未償還結餘。承兌票據須連同按固定利率計算的應計利息按年攤分償還，即一年內應償還款項約為11,164,000港元、二至五年內應償還款項約為40,443,000港元及五年後應償還款項約為8,648,000港元。

董事相信，本集團具備良好的資本結構，而本集團現有財務資源足夠履行本集團承諾及應付營運資金需求。

資產負債比率

於二零一二年九月三十日，本集團的資產負債比率約為44.6%(二零一二年三月三十一日：0.02%)，此乃根據借貸總額約60,255,000港元(二零一二年三月三十一日：24,000港元)以及本公司擁有人應佔股權約135,160,000港元(二零一二年三月三十一日：110,310,000港元)計算。資產負債比率上升，主要歸因於收購附屬公司。

本集團資產抵押

於二零一二年九月三十日，本公司間接全資附屬公司Goffers Management Limited的102股股份(相當於已發行股本約51%)已抵押予票據持有人，以為本集團履行於承兌票據項下付款責任的擔保。於二零一二年九月三十日，本集團已抵押賬面值約為110,000港元的銀行存款，作為本公司及一家附屬公司所獲授一般信貸融資的擔保。

訂單及新業務前景

於二零一二年九月三十日，本集團的手頭訂單金額超過2,000,000港元。

重大收購及出售附屬公司及聯屬公司

於二零一一年九月七日及二零一二年四月十日，本公司直接全資附屬公司Time Kingdom Limited(「買方」)與獨立第三方Starmax Holdings Limited(「賣方」)訂立買賣協議及補充協議(統稱「該等協議」)，據此，賣方有條件同意出售及買方有條件同意購買Goffers Management Limited(「Goffers」)的102股股份，相當於Goffers已發行股本51%，代價為103,500,000港元。有關代價須於完成時以本公司向賣方按發行價每股0.15港元發行代價股份及買方向賣方發行承兌票據的方式支付。董事會認為，收購乃一項策略性舉措，為本集團進軍中國採礦行業提供機會，並將為股東提升價值。

於二零一二年五月十一日，該等協議項下所有先決條件已經達成，且已經完成，而Goffers集團自該日起成為本公司附屬公司。有關收購促成本公司向賣方按發行價每股0.15港元發行270,000,000股代價股份及本金額為63,000,000港元的承兌票據，即代價為103,500,000港元。

有關收購構成創業板上市規則第19章項下本公司一項非常重大收購。相關詳情載於刊登在聯交所的創業板網站www.hkgem.com日期為二零一一年九月七日的公告及日期為二零一二年四月十二日的通函。

除上文披露者外，於本中期間，概無任何重大收購及出售附屬公司及聯屬公司。

未來重大投資計劃

本集團短期內概無任何重大投資計劃。

外匯風險

由於本集團的借貸及收入來源主要以港元或人民幣計值，且於回顧期間，人民幣兌港元匯率相對穩定，因此所面對的匯率波動風險甚微。

或然負債

於二零一二年九月三十日，本集團的或然負債對比本集團截至二零一二年三月三十一日止年度年報所披露者並無任何變動。

僱員資料

於二零一二年九月三十日，本集團僱用合共196名僱員。本集團會不時檢討僱員酬金，一般會每年加薪或在獲保證的情況下因應個別僱員的服務年資及表現作出特別調整。除薪酬外，本集團亦提供醫療保險及公積金等福利。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。

其他資料

董事及行政總裁所持有本公司股份及相關股份權益及淡倉

於二零一二年九月三十日，本公司董事及行政總裁以及彼等的聯繫人於本公司及其相聯法團的股份、相關股份及債券中擁有據本公司根據證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第352條存置的登記冊所記錄，或根據創業板上市規則第5.46條已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	以下列身分持有普通股的數目			
	實益擁有人	受控制法團	股份總數	持股量百分比
鄭健群	221,440,000	—	221,440,000	14.03%
羅桂林	10,000,000	28,325,000*	38,325,000	2.43%
梁美嫦	13,492,000	—	13,492,000	0.86%
鄭澄瑜	4,900,000	—	4,900,000	0.31%
馮振邦	488,000	—	488,000	0.03%
廖昀	4,510,000	—	4,510,000	0.29%
陳奕輝	34,922,000	270,000,000*	304,922,000	19.32%

* 此等股份分別由羅桂林先生全資擁有或陳奕輝先生擁有90.01%的私人公司持有。

(b) 於本公司相聯法團之股份權益

董事姓名	相聯法團之名稱	身分	於相聯法團	
			股份或 註冊資本數目	註冊資本之 權益百分比
陳奕輝	Goffers Management Limited	受控制法團權益	200*	100%
	高富資源有限公司	受控制法團權益	1,000	100%
	康順香港有限公司	受控制法團權益	1,000	100%
	Kangshun Investments Limited	受控制法團權益	1,000	100%
	新疆天目礦業資源開發有限公司	受控制法團權益	人民幣10,200,000元	51%

* 由陳奕輝先生透過Starmax Holdings Limited持有98股（即49%）而102股（即51%）已抵押予Starmax Holdings Limited作為於承兌票據項下本集團付款責任之擔保。

其他資料(續)

董事及行政總裁所持有本公司股份及相關股份權益及淡倉(續)

好倉(續)

(c) 於本公司相聯法團之債券權益

董事姓名	相聯法團之名稱	身分	債券數目
陳奕輝	Time Kingdom Limited	受控制法團權益	60,000,000港元*

* 承兌票據之未償還結餘已發行予由陳奕輝先生擁有90.01%之Starmax Holdings Limited。

(d) 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，董事持有可認購本公司股份的購股權權益詳情如下：

董事姓名	授出日期	行使期間	每股行使價 港元	購股權及相關股份數目		
				於 二零一二年 四月一日 尚未行使	期內行使	於 二零一二年 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
鄭滢瑜	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
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

其他資料(續)

董事及行政總裁所持有本公司股份及相關股份權益及淡倉(續)

好倉(續)

(d) 可認購本公司普通股的購股權(續)

董事姓名	授出日期	行使期間	每股行使價 港元	購股權及相關股份數目		
				於 二零一二年 四月一日 尚未行使	期內行使	於 二零一二年 九月三十日 尚未行使
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	
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	1,500,000	–	1,500,000
陳鎂英	24.3.2006	24.3.2006–23.3.2016	0.1530	500,000	–	500,000
				<u>58,600,000</u>	<u>–</u>	<u>58,600,000</u>

除上文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，於二零一二年九月三十日，董事、行政總裁或任何彼等各自的聯繫人概無於本公司或其相聯法團的股份、相關股份或債券中，擁有根據證券及期貨條例第XV部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第352條須記入該條所指登記冊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。

其他資料(續)

主要股東所持有股份及相關股份權益及淡倉

於二零一二年九月三十日，據本公司根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊，下列人士(並非本公司董事或行政總裁)直接或間接擁有本公司任何類別股本面值5%或以上的權益。

於股份及相關股份的好倉

主要股東姓名／名稱	身分	所持有的 普通股數目	所持有的 相關股份數目	於二零一二年 九月三十日的 已發行股本 概約百分比
教育信息技術(香港)有限公司(附註1)	受託人	108,057,374	—	6.85%
Starmax Holdings Limited (附註2)	實益擁有人	270,000,000	—	17.11%

附註：

- (1) 以信託形式代寧夏教育信息技術股份有限公司(一間本集團擁有25%權益的公司)持有該等股份。
- (2) Starmax Holdings Limited由陳奕輝先生實益擁有90.01%股權，而陳奕輝先生亦直接持有34,922,000股股份。

除「董事及行政總裁所持有本公司股份及相關股份權益及淡倉」一節所披露者外，於二零一二年九月三十日，本公司並無接獲知會有任何人士於本公司股份或相關股份中擁有任何其他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。

其他資料(續)

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述如下：

參與者 身分	授出日期	行使期間	每股 行使價 港元	購股權數目				於 二零一二年 九月三十日 尚未行使
				於 二零一二年 四月一日 尚未行使	期內授出	期內行使	期內作廢	
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	1,600,000	-	-	-	1,600,000
	26.9.2006	26.9.2006-25.9.2016	0.0772	5,000,000	-	-	-	5,000,000
	18.6.2007	18.6.2007-17.6.2017	0.2980	1,100,000	-	-	-	1,100,000
僱員	5.9.2003	5.9.2003-4.9.2013	0.2280	22,900,000	-	-	-	22,900,000
	15.9.2003	15.9.2003-14.9.2013	0.2550	8,000,000	-	-	(300,000)	7,700,000
	26.11.2003	26.11.2003-25.11.2013	0.2300	2,000,000	-	-	-	2,000,000
	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	4,396,000	-	-	(498,000)	3,898,000
	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	-	-	(150,000)	600,000
	16.9.2004	16.9.2004-15.9.2014	0.0870	2,550,000	-	-	(800,000)	1,750,000
	30.9.2004	30.9.2004-29.9.2014	0.0900	1,100,000	-	(300,000)	(300,000)	500,000
	13.12.2004	13.12.2004-12.12.2014	0.0982	1,600,000	-	-	-	1,600,000
	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	1,250,000	-	(50,000)	-	1,200,000
	26.9.2006	26.9.2006-25.9.2016	0.0772	8,900,000	-	(1,500,000)*	(400,000)	7,000,000
	18.6.2007	18.6.2007-17.6.2017	0.2980	2,200,000	-	-	(500,000)	1,700,000
	14.2.2011	14.2.2011-13.2.2021	0.0882	1,700,000	-	(500,000)	-	1,200,000
	9.9.2011	9.9.2011-8.9.2021	0.1500	2,700,000	-	(300,000)	-	2,400,000
				<u>144,246,000</u>	<u>-</u>	<u>(2,650,000)</u>	<u>(2,948,000)</u>	<u>138,648,000</u>

* 於二零一二年九月三十日，僅500,000股股份獲悉數配發，且於二零一二年十月五日，相關承授人獲發行及配發1,000,000股股份。

其他資料(續)

競爭利益

陳奕輝先生及張明先生持有GobiMin Inc.的股權及出任董事職務。GobiMin Inc.股份於加拿大TSX創業交易所上市(股份代號：GMN.V)，其附屬公司及聯營公司主要從事勘探金礦及於中國新疆勘探金、銅及鎳的勘探項目。所有項目仍在勘探及探礦階段且尚未生產，然而本集團的採礦業務已處於生產階段。於這方面，陳奕輝先生及張明先生被視為可能擁有與本集團業務直接或間接競爭業務之權益。

上述之競爭業務由公司內相關之管理及行政營運及管理。此外，董事會乃獨立於上述公司之董事會。因此，本集團能夠獨立於上述之競爭業務並公平地經營業務。

購買、出售或贖回本公司上市證券

期內，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。

企業管治常規守則

截至二零一二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企業管治守則的守則條文，惟鄭健群先生兼任本公司主席及行政總裁雙重職務除外。董事會認為此架構將不會削弱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主席及行政總裁有利於本公司的業務前景，更能促成本集團執行業務策略，及盡量提升其營運效率。除上文披露者外，截至二零一二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企業管治守則的守則條文。

董事進行證券交易的操守守則

本公司已採納有關董事進行證券交易的操守守則，其條款不遜於創業板上市規則第5.48至5.67條所載的交易規定準則。經向全體董事作出特別查詢後，全體董事已確認，彼等於截至二零一二年九月三十日止六個月一直遵守有關交易規定準則及本公司所採納有關董事進行證券交易的操守守則。

審核委員會

審核委員會由三名獨立非執行董事組成，包括曾惠珍女士、陳鎂英先生及林柱仁先生。審核委員會已審閱截至二零一二年九月三十日止六個月的未經審核中期財務業績。

代表董事會

主席兼行政總裁

鄭健群

香港，二零一二年十一月十三日