



軟件有限公司

2000年 年報

# 目 錄

公司資料	1
財務摘要	2
主席報告	3
業務目標回顧	8
董事及高級管理層的履歷	10
董事會報告	14
股東週年大會通告	22
核數師報告	23
綜合損益賬	24
綜合資產負債表	25
資產負債表	26
綜合現金流量報表	27
綜合已確認損益報表	28
賬目附註	29
業績、資產及負債比較表	50

## 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。尤其在創業板上上市的公司毋須有過往溢利記錄，亦毋須預測未來溢利。此外，在創業板上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。準投資者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。創業板之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聯交所主板買賣的證券承受較大市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣的證券會有高流通量的市場。

創業板發佈資料的主要方法為在聯交所為創業板而設的互聯網網站刊登。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，準投資者應注意彼等須閱覽創業板網站，以便取得創業板上發行人的最新資料。

# 公司資料

## 董事

### 執行董事

鄭健群  
鄭云翔  
羅桂林

### 非執行董事

何曼基  
簡兆琪  
劉綺雲

### 獨立非執行董事

陳韻雲  
鄭錦超  
潘祖堯

## 公司秘書

羅桂林

## 合資格會計師

蘇美齡

## 監察主任

羅桂林

## 審核委員會

陳韻雲  
鄭錦超  
潘祖堯

## 註冊辦事處

香港灣仔  
港灣道26號  
華潤大廈22樓

## 核數師

羅兵咸永道會計師事務所

## 銀行

恒生銀行有限公司  
渣打銀行

## 股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司  
香港皇后大道東183號  
合和中心19樓  
1901-5室

## 財務摘要

收入增加254%，達155,200,000港元

營運費用減少11.9%

本年度盈利達68,900,000港元，超過編製招股章程時的預測數字241%

本年度盈利率高達44.4%

每股盈利12.75港仙

在中華人民共和國方面所得收入增長逾30倍

# 主席報告



鄭健群先生  
主席

## 歷史性的一年

本公司於一九九九年十一月二十五日，成為首間在創業板上市的公司，為香港資訊科技業的發展奠立重要里程碑。

在強勁的第四季度業務發展帶動下，本集團在截至二零零零年三月三十一日止年度錄得155,202,000港元收入，盈利為68,905,000港元，盈利率高達44.4%。該業績遠較本集團在招股章程所預測者為高，單單就本年度所獲盈利便幾近抵銷本集團在前三年投資期內的累積虧損總額。於近期全球科技及互聯網股處於大幅調整的階段中，本集團的紀錄性業績表現足以彰顯我們獨特的業務模式和堅實的業務基礎。

業績表現突出乃由於本集團有能力吸納對高科技軟件解決方案的激增需求，特別是有關電子商貿及互聯網科技的需求，並以紀錄性的速度提供市場迫切需求的產品、解決方案及相關服務。經歷超過三年密集的研究及開發後，本集團在截至二零零零年三月三十一日止年度第二季內推出我們的跨平台、多語系、多語言互聯網技術平台，並在其後短短數個月內，成為本集團收入及盈利的主要來源。本集團亦在進軍中國市場方面取得重大進展，並已成功利用中國的龐大資源不斷改善本集團在研究及開發的成本架構，使生產力在大大提高的同時，亦能控制支出。

## 天時、地利、人和

預期在未來數年，互聯網科技仍然為本集團收入及盈利的主要來源。本集團為此主要業務成功設立非常高的技術入行台階，即集中提供高檔次尖端互聯網入門網站及電子商業平台，而此等服務在市場上因新經濟的蓬勃發展而擁有最大的需求。

有鑑於預期中國會獲納入世界貿易組織及中國政府對資訊科技提供優先發展政策，中國勢將成為全球最具發展機會的市場。

本集團是進軍中華人民共和國（「中國」）的軟件市場的先行者，並與負責中國資訊科技及電訊發展的政府機關信息產業部通過共同合作發展珠海南方軟件園而建立了良好關係。理論上，本集團提供的所有解決方案均有考慮



## 主席報告

中國市場，並已制定適用於在同一應用程式上同時處理多種語言的技術軟件全球化。目前，本集團的中國業務正以極快的速度增長，而全球化科技亦將成為本集團另一個重要的收入來源。

作為行內經驗豐富的業者，我們深深明白軟件業務須以人為本。在不斷變化的科技及市場環境中，堅定如一的管理文化乃本集團的無形但最重要的成功因素。天時已在市場上建立穩固信譽，有能力不斷吸引新一代優質資訊科技專才加盟，以擴充業務。這個情況對中國市場尤其適用。本集團在中國市場已付出大量努力，建立了穩固的管理制度及科技架構，使資訊科技專才的潛質可在各類型軟件開發上都得以均衡而充分的發展。本集團的中國業務由優秀的中國專業人士管理，他們的貢獻不只顧及到中國市場，同時亦為整體集團業務的飛躍發展提供了充實豐厚的資源。

### 科技就是力量

人類歷史經歷三個進化階段，由農業社會演變成工業社會，最終進化成今日的科技社會。在農業社會期間，人類以體力競爭。自工業革命後，人類倚賴使用機械。在以科技主導的新經濟內，成功的要素是能夠快速把實驗性科技打入市場並因此獲利。

自成立之初，本公司管理層便已正確地預見到互聯網將帶來的革命性巨變，以致於運用資訊科技主要目的及形式都被重新界定。本集團屬最早期的業者，投入其主要資源致力建立一個完備的互聯網科技平台，而該平台實為任何重要的互聯網及電子商貿業務中不可或缺的根本部分。

本公司在互聯網技術供應商（「ITP」）中處明顯領袖地位。本集團迅速建立高檔尖端入門網站的獨有能力，在許多成功例子中展露無遺，包括中國電信的www.gznet.com、香港貿易發展局的www.tdctrade.com及商戶至商戶（「B2B」）入門網站www.asia-steel.com及www.echinasteel.com系列。本集團已為來自美國、中國及全亞洲超過30名客戶提供最優質先進的軟件解決方案，成為他們在其互聯網及電子商貿宏圖中的堅實夥伴。

本集團的互聯網科技平台已然成熟完備，市場上任何一種的高檔入門網站所需的一般功能亦開始滙集。本集團屬於極少數ITP中能夠提供標準產品，涵蓋大部份以互聯網為中心解決方案超過80%的需要。本集團極具潛質把我們的互聯網解決方案商品化，並在不久將來制定分銷渠道，以將集團的業務量推至更高境界。

## 科技無疆界

互聯網把全球的不同語言、文化及習慣聯繫起來，使全球正快速成為單一共同大市場。因此，對可以填補不同網址及入門網站間所有間隙的解決方案的需求正在迅速增加。

在本集團的上市招股章程內，已將軟件本地化列為其中一項重點技術及業務。有鑑於上述原因，我們相信把這項業務定名為「全球化」更為適合。本集團在軟件全球化方面的專有科研令我們的互聯網解決方案可全面支援多種語言，當中包括但不局限於多種版本的中文、日本、韓文、泰文及英文。例如，本集團的入門網站能夠在相同網頁同時顯示多種語言的文字，此項功能對於跨國B2B入門網站非常重要。本集團的網上翻譯機器所達致的效率及準確性亦非全球其他地方可見。

本集團乃唯一能提供兼容所有主要語言的入門網站解決方案的主要ITP。本集團並與提供歐洲語言處理科技的公司合作，把有關科技合併融匯在本集團的互聯網技術平台內。值得注意的是，在本財務年度第四季，從美國客戶所獲取的收入趨勢令人鼓舞。雖然我們的推廣活動不多，本集團的產品在海外明顯深受歡迎。本集團會繼續尋找機會，通過與已有分銷網絡的美國及歐洲公司結成聯盟，增強海外分銷能力。

## 走在轉變的前面

我們的成功在於早已預見科技及市場發展的趨勢，使本集團得以在現時享受成果。我們已成功建立了非常高的技術台階，令其他業者極難進入本集團的主要科技及目標市場，而該競爭優勢在可見的將來本集團當可繼續受惠。然而，我們深明資訊科技行業轉變快速的特質，將主力發展未來科技，不斷探索嶄新未被滲透的市場，一如本集團在過去四年所做的工作一樣。



## 主席報告

本集團的技術焦點將圍繞在未來互聯網應用潮流中心必需的軟件組件及基本建設。此等領域包括但不局限於以下範疇：

- 寬頻軟件；
- 無線應用，包括WAP；
- ASP後台科技；
- 3G流動電訊；及
- InfraNet(此一用語還未被納入現有詞彙中)

### 寬頻

現時亞洲區的寬頻互聯網使用率甚低，但本集團預期其發展將較一般的估計要快。寬頻互聯網的快速反應及互動性會使它成為人類社會唯一的主要溝通渠道。終有一天，寬頻互聯網軟件會成為全球需求最大的產品，正如現時的入門網站及電子商貿解決方案一樣。

本集團的互聯網技術平台的設計目標及性能均預留了寬頻功能。由於現時實質上並無任何成熟的寬頻軟件可供應用，因此本集團會繼續集中發展通用性元件及橫向平台、投資並融合市場上出現的任何縱向應用程式。本集團肯定是該領域的先行者，我們的寬頻互聯網解決方案勢將成為市場上最完備兼及時者。本集團對這一個進一步擴展我們在全球互聯網軟件市場的科技領導者地位的黃金機會深感振奮。

### 中國

雖然香港乃本集團去年最重要的市場，然而中國在軟件及互聯網方面乃全球滲透率最低的龐大市場。本集團相信中國的資訊科技行業，特別是軟件行業正在起飛。據我們觀察所得，中國對優質軟件及互聯網解決方案的需求非常龐大，而本集團正是填補此一巨大供求空隙的最佳公司。本集團將積極投資於建立天時在中國的品牌，並擬在主要城市中開設更多分行。我們亦會注意收購機會，以輔助本集團的業務型式及增加本集團的市場佔有率。

作為一間處身於尚未成為主要科技市場國家的科技公司，天時的發展路途殊不容易。天時的傳奇故事由中國人的軟件及互聯網科技創造開始，目標是成為全球科技領袖。天時這獨特的故事在開始時只有少數認同者。我們克服重重困難並以事實去駁斥質疑者；堅守業務型式，投資在軟件專才及互聯網科技平台及技術，是我們的信念。

萬事萬物皆在變動，人類的思維亦應跟隨。這正亦是為何有些人比其他的人強，有些公司表現來得比其他公司好。本年度獲取的佳績對某些人來說可能是詫異，但對我們充滿熱忱及忠誠的管理層及員工卻不然，他們在年內夙夜匪懈、孜孜不倦地努力辛勤拼搏才使本集團達致佳績。天時將會繼續把科技力量結合「天時、地利、人和」，應用到無疆界的新經濟，證明我們才是真正的成功創業者，無可置疑的科技龍頭。

天從人願，有志者事竟成。

承董事會命

主席

**鄭健群**

香港，二零零零年五月十八日

## 業務目標回顧

本集團在截至二零零零年三月三十一日止年度的盈利達68,905,000港元，較在編製招股章程供配售及本公司股份在聯交所創業板上市時的盈利預測超逾241%。達致上述佳績的原因，詳列於主席報告書內。

除財務業績外，本集團在招股章程所述其他業務目標上亦有進展。

### 收入

本集團在中國的軟件服務的收入增長超過30倍，在截至二零零零年三月三十一日止年度約達15,500,000港元。中國收入佔本集團總收入的比例由去年度1%增至本年度10%。為配合業務增長，本集團在中國的僱員人數在一九九九年九月至二零零零年三月這七個月內由49人增至85人。

### 產品發展

本集團一直提供互聯網服務予多個在中國經營的入門網站，包括與中國電信有關的入門網站。在香港，本集團已成功為香港貿易發展局推出www.tdctrade.com入門網站，亦有提供商戶至商戶（「B2B」）及商戶至客戶（「B2C」）的電子商貿應用系統予多間網上貿易公司。本集團亦與惠普合作，為半官方團體提供互聯網繳費服務。

### 市場推廣

本集團正與中國有關官方機構洽談出版及版權一事，作為替本集團擁有的資訊科技雜誌IT Magazine獲取授權國際標準圖書編號（「ISBN」）所作出的其中一個程序，並已就此遞交申請。

在眾多宣傳活動中，本集團於二零零零年一月在中國廣州辦事處舉行「互聯網室」，主題為「中國電子商貿的現況與機會」及「超級網站管理的徹底解決方案」。此項盛事吸引了不少中國互聯網內容供應商（「互聯網內容供應商」）及電子商貿公司對本集團產生興趣，並為本集團的中國業務帶來商機。

## 收購、附屬公司及分行

本集團已初步敲定在北京設立新分行地點，預計在本集團財務年度第二季開業。

在截至二零零零年三月三十一日止年度，本集團透過其全資附屬公司天時策略有限公司投資約54,000,000港元於五間科技及電子商貿公司。該等公司包括擁有科技能力，能提供多種語言處理、寬頻互聯網應用系統的公司，以及提供網上貿易及繳費服務的公司，此等業務亦與本集團另一附屬公司電子皇朝有限公司的業務範圍相同。

本公司投資約15,600,000港元於i100 Corporation，並與中國電子信息產業集團(中華人民共和國信息產業部直屬企業)及國投電子公司(國家開發投資集團公司直屬子公司)訂立諒解備忘錄，本集團或會因此進一步投資入股珠海南方軟件園。有關詳情已登載於截至一九九九年十二月三十一日止季度的中期報告內。

## 董事及高級管理層的履歷

### 董事

#### 執行董事

**鄭健群先生**，61歲，本公司創辦人兼主席兼行政總裁。於成立本公司前，鄭先生為多間資信科技企業東主。彼亦於多間軟件開發公司任職不同高級職位，為跨國賣主提供技術顧問服務。鄭先生在資信科技行業方面具逾30年經驗。

**鄭云翔先生**，33歲，本公司創辦人兼首席營運主管。鄭先生負責本集團的整體策略計劃及管理。自事業發展的初，即在14歲任職程序員時已涉足資信科技行業。於成立本公司前，鄭先生於香港主要資信科技公司工作。在此期間，鄭先生負責帶領香港的大型資信科技項目，包括與香港主要銀行的工程項目。彼持有香港公開大學應用電腦學學士學位。

**羅桂林先生**，53歲，本公司公司業務董事兼公司秘書。羅先生自本集團成立起加入本集團，負責本公司及本集團的行政、法律及秘書事務。羅先生持有University of Kansas生化學學士學位。於加入本集團前，羅先生曾擔任一間香港上市公司的公司秘書達10年。

#### 非執行董事

**何曼基先生**，55歲，昆仲投資顧問(新加坡)有限公司執行董事。於加入昆仲投資顧問(新加坡)有限公司前，何先生為Wuthelam Holdings高級副主管，負責彼等作為Cortelco Asia總裁於亞洲的電訊業務。彼亦負責於亞洲的其他Wuthelam投資。何先生以企業家身份在矽谷參與創辦如Raster Graphics及Luxcom of California等成功的業務。何先生自Santa Clara University取得電子工程及電腦科學理學士學位，且出任新加坡、美國及中國多間公司董事。何先生於一九九九年七月加入本集團。

**簡兆琪先生**，39歲，i100 Limited行政總裁。彼具16年資訊科技經驗，當中包括任職Microsoft (Hong Kong) Limited董事總經理達7年。簡先生目前為香港工業科技中心顧問小組成員。彼於一九九八年三月加入本公司任職總裁兼董事，而其非執行董事之任期由二零零零年一月三十日生效。

**劉綺雲女士**，47歲，昆仲投資顧問(新加坡)有限公司執行董事。彼於私人股本投資方面具廣泛經驗。彼於加入昆仲投資顧問(新加坡)有限公司專業投資小組前，為新加坡一間世界知名的快餐連鎖店總經理、新加坡一間電訊公司公司融資副主管及東南亞一間集團企業的公司秘書兼財務總監。劉女士持有新加坡大學會計學學士學位。劉女士於一九九九年七月加入本集團。

#### **獨立非執行董事**

**陳韻雲女士**，46歲，具逾18年律師經驗。彼持Reading University法律學士學位及King's College, London University碩士學位。彼為陳韻雲律師行一間香港法律公證人行創辦合夥人及中國公證核簽人員。彼亦被委任為中國國際經貿仲裁委員會及深圳仲裁委員會仲裁員。彼為香港律師會法團成員及在多個香港與中國之專業及政府顧問機構擔任公職。陳女士積極參與公益服務，於一九九九年十一月被委任為本公司獨立非執行董事。

**鄭錦超先生**，45歲，新世界創建有限公司董事兼協興建築有限公司執行董事。鄭先生持有麥迪遜威斯康辛大學土木及環保工程理學學士學位，伯克利加州大學結構工程理學碩士學位及香港中文大學工商管理碩士學位。彼為結構工程師學會及香港工程師學會會員。鄭先生於一九九九年十一月被委任為本集團獨立非執行董事。



## 董事及高級管理層的履歷

**潘祖堯先生**，58歲，彼為建築及發展顧問。彼目前為Ronald Poon Consultants Ltd董事總經理。潘先生目前為中國第九屆政協全國委員會委員；律師紀律審裁委員會會員；中國建築學會榮譽會員；ARCASIA顧問；自一九九三年出任南華科技大學及深圳大學顧問教授及深圳城市規劃委員會顧問。潘先生於一九九九年十一月被委任為獨立非執行董事。

### 高級管理層

**林凱泓先生**，32歲，本集團技術總監。林先生於一九九六年七月加入本集團及擔任本公司大型項目的項目總監及項目經理，計有www.gznet.com入門網站項目，以及為資信科技及廣播事務局、醫院管理局及入境處進行的項目。彼具逾11年資信科技行業經驗，尤其是有關政府及公用事業方面。林先生持有National University of Ireland理學碩士學位及澳門東亞大學電腦文憑。

**黃慧屏女士**，37歲，本公司市場經理，負責策劃及市場推廣計劃，並協助董事處理本集團人事及辦公室行政事務。彼於一九九六年加入本集團及具逾15年資信科技行業市場推廣經驗。

**鍾耀輝先生**，36歲，本集團項目總監。鍾先生於一九九八年二月加入本集團。彼為千年蟲問題的專家及於項目管理方面具廣泛經驗。彼自芝加哥州立大學取得電腦資信科學理學學士學位及獲得工程學榮譽學生獎項。

**黃大維先生**，41歲，本集團專業服務的實務主管，並負責本集團專業服務實務的成立及管理。彼於一九九七年五月加入本集團，及具15年資信科技管理及實務發展經驗。黃先生於一九八一至一九八四年間於University of Windsor修讀工業工程，且持有Humber College of Toronto電腦輔助設計及電腦繪圖文憑。

**梁培基先生**，39歲，本集團業務主管，負責業務發展及賬目管理。彼於一九九七年八月加入本集團，且於業務發展及賬目管理方面具15年經驗。梁先生為香港電腦學會、香港資信科技聯會及立法會資信科技功能組別席位游說團體成員。

**何永恒先生**，33歲，本集團方案經理。彼於一九九六年三月加入本集團及已參與本公司多項大型項目，計有www. gznet.com入門網站項目，以及香港警察項目及房屋委員會的項目。何先生具逾12年電腦行業經驗。

**蘇美齡女士**，32歲，本集團財務經理，負責財務及會計。蘇女士於一九九九年四月加入本集團，在此之前，彼曾於一間香港上市公司的會計部門工作超過8年。蘇女士具逾11年財務及會計經驗。彼持有香港城市大學會計專業文憑，並為香港特許會計師公會資深會員及香港會計師公會會員。

## 董事會報告

董事謹此提呈本年度報告及截至二零零零年三月三十一日止年度的經審核賬目。

### 主要業務及按地域劃分的業務分析

本公司的主要業務為投資控股，及提供電腦顧問服務和發展以及銷售電腦軟件。附屬公司的主要業務為提供電腦顧問服務、開發及銷售電腦軟件、出版雜誌及投資控股。

本集團年內的營業額及營運盈利貢獻按主要業務及市場的分析如下：

主要業務:	營業額 千港元	營運盈利貢獻 千港元
提供電腦顧問服務	104,387	85,776
銷售電腦硬件及軟件	37,189	2,536
廣告	61	(146)
訂閱	12	(28)
	<u>141,649</u>	<u>88,138</u>
其他收入		13,553
行政及營運開支		<u>(25,034)</u>
營運盈利		<u>76,657</u>
<b>主要市場：</b>		
香港	126,122	
中華人民共和國 (不包括香港)	<u>15,527</u>	
	<u>141,649</u>	

由於每個市場的營運盈利貢獻與本集團的整體盈利及營業額比例大致相若，故並無呈列按主要市場劃分的營運盈利貢獻。

## 業績及分派

年內，本集團的業績載於第24頁的綜合損益賬內。

董事不建議派發股息。

## 儲備

年內，本集團及本公司的儲備變動，載於賬目附註15。

## 捐獻

年內，本集團的慈善及其他捐獻為300,000港元。

## 附屬公司

本公司附屬公司於二零零零年三月三十一日的詳情，載於賬目附註10。

## 固定資產

本集團及本公司固定資產的變動詳情，載於賬目附註9。

## 股本

本公司股本的變動詳情，載於賬目附註14。

## 業績、資產及負債比較表

本集團過往四個財政年度的業績、資產及負債概要，載於第50頁。

## 董事會報告

### 購買、出售或贖回股份

由一九九九年十一月二十五日(上市日期)至二零零零年三月三十一日的期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司上市證券。

### 董事

年內的董事為：

鄭健群先生(主席)

鄭云翔先生

羅桂林先生

何曼基先生

(於一九九九年七月七日委任)

簡兆琪先生

劉綺雲女士

(於一九九九年七月七日委任)

陳韻雲女士

(於一九九九年十一月十六日委任)

鄭錦超先生

(於一九九九年十一月十六日委任)

潘祖堯先生

(於一九九九年十一月十六日委任)

蔡建中先生

(於一九九九年六月五日辭任)

李友先生

(於一九九九年十月二十二日辭任)

尹惠民先生

(於一九九九年十月二十二日辭任)

劉綺雲女士及何曼基先生乃任期為一年的非執行董事。

簡兆琪先生於二零零零年一月三十日成為非執行董事，任期一年。

陳韻雲女士、鄭錦超先生及潘祖堯先生乃任期為一年的獨立非執行董事。

根據本公司的公司細則第96及105條的規定，鄭云翔先生、羅桂林先生、劉綺雲女士、何曼基先生、陳韻雲女士、鄭錦超先生及潘祖堯先生依章告退，惟彼等均願膺選連任。

## 董事服務合約

鄭健群先生、鄭云翔先生、簡兆琪先生及羅桂林先生於一九九九年十一月十五日與本公司訂立服務合約，該等董事的年度薪金須作定期檢討，惟該等董事不可就檢討彼等薪酬的決議案投票。

上述服務合約在開始日期後不會終止，除非及直至其中一方向另一方發出不少於三個月的書面終止通知為止。

簡兆琪先生與本公司的服務合約在二零零零年一月三十日終止。

除上述者外，董事並無與本公司訂立不可於一年內免付賠償(法定賠償除外)予以終止的服務合約。

## 董事及高級管理層的履歷

董事及高級管理層的履歷，載於第10頁。

## 董事於合約的權益

除賬目附註22所披露者外，在年終或年內任何時間，本公司董事概無於本公司或其附屬公司所訂立與本集團業務有關的重要合約中，直接或間接擁有重大權益。



## 董事會報告

### 董事於股本證券的權益

於二零零零年三月三十一日，根據證券(披露權益)條例(「披露權益條例」)第29條本公司存置的登記名冊內的記錄，董事及行政總裁在本公司及其相聯法團(定義見披露權益條例)的權益如下：

	於本公司的個人權益
鄭健群先生	48,400,000股
鄭云翔先生	42,400,000股
簡兆琪先生	42,400,000股
羅桂林先生	10,000,000股

根據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13.15(2)條的定義，鄭健群先生、鄭云翔先生、簡兆琪先生乃上市時的管理層股東，彼等分別佔本公司已發行股本6.45%、5.65%及5.65%。

除上文所披露者及若干全資附屬公司以本集團身份持有的代理人股份外，於二零零零年三月三十一日，董事、行政總裁或彼等各自的聯繫人等概無持有本公司及其相聯法團(定義見披露權益條例)任何證券的任何權益。

本公司或其附屬公司概無於年內任何時間內作出任何安排，使本公司董事透過收購本公司或任何其他法人團體的股份或債券而獲取利益。

## 主要股東

根據披露權益條例第16(1)條存置的主要股東登記名冊內的記錄，於二零零零年三月三十一日，據本公司所知以下主要股東擁有本公司已發行股本10%或以上權益。該等權益乃上文披露董事及行政總裁所持有以外的權益。

姓名	股份數目	佔已發行股本百分比
Crimson Asia Capital Limited, L.P.	144,786,580	19.30%
Encore Holdings Limited	113,300,000	15.11%

## 保薦人權益

霸菱亞洲有限公司與本公司訂立保薦協議，據此，霸菱亞洲有限公司將根據創業板上市規則第6章的規定，由一九九九年十一月十八日至二零零二年三月三十一日期間繼續擔任本公司保薦人，並就此向本公司收取一筆費用。

於二零零零年三月三十一日，霸菱亞洲有限公司、其董事、僱員及聯繫人等概無擁有本公司或本集團任何成員公司證券的任何權益，亦無擁有權利認購或提名人士認購本公司或本集團任何成員公司的證券。

## 管理合約

年內本公司概無訂立與本公司整體或任何主要部份業務有關的管理及行政合約或有此類合約存在。

## 董事會報告

### 主要客戶及供應商

本集團主要供應商及客戶應佔本年度的購貨額及銷售額百分比如下：

#### 購貨額

—最大供應商	28%
—五大供應商總額	64%

#### 銷售額

—最大客戶	10%
—五大客戶總額	38%

各董事、彼等的聯繫人等或股東(據各董事所知擁有本公司5%以上已發行股本)概無於上述的主要供應商或客戶中擁有權益。

### 審核委員會

根據創業板上市規則，審核委員會於一九九九年十一月十六日已告成立，成員包括三名獨立非執行董事陳韻雲女士、鄭錦超先生及潘祖堯先生。

經參考香港會計師公會頒佈的「成立審核委員會指引」後，本公司的董事會已於同日編製並採納有關審核委員會權力及職責的職權範圍書。審核委員會的主要工作包括審查及監管本集團的財務匯報程序及內部監控運作系統。

審核委員會自成立後已舉行過兩次會議，以審核本公司的年報及賬目，並向董事會提供推薦意見及建議。

### 關連交易

有關連人士交易(根據創業板上市規則亦構成關連交易)於賬目附註22中披露。

## 符合公元二千年電腦程式規格

本集團所有電腦系統均已安然過渡公元二千年。於本報告日期，本集團不曾接獲使用本集團服務及解決方案的客戶就公元二千年電腦問題提出的任何投訴。

## 董事會常規及程序

自本公司股份於一九九九年十一月二十五日在香港聯合交易所有限公司創業板上市時起，本公司已遵從創業板上市規則第5.28至第5.39條的規定。

## 核數師

賬目已經由羅兵咸永道會計師事務所審核。該核數師任滿退任，惟願再度受聘。

本公司由成立至截至一九九八年三月三十一日止年度期間的賬目由李智偉會計師事務所審核。羅兵咸永道會計師事務所於一九九九年五月十一日獲委任為本公司核數師，且已審核截至一九九九年三月三十一日止年度的賬目。

董事會代表

主席

**鄭健群**

香港，二零零零年五月十八日

## 股東週年大會通告

茲通告本公司將於二零零零年七月七日星期五下午三時正假座香港港灣道1號君悅大酒店Grand Salon III舉行股東週年大會，藉以處理下列事項：

1. 省覽及考慮截至二零零零年三月三十一日止年度的經審核財務報表及董事及核數師報告；
2. 重選董事；及
3. 委聘核數師並授權董事會釐定其酬金。

承董事會命

秘書

羅桂林

香港，二零零零年五月十八日

附註：

1. 凡有權出席上述大會及投票的本公司股東，均有權委任一位或多位代表出席，並於投票表決時代其投票。受委代表毋須為本公司股東。
2. 代表委任表格連同經簽署的有關授權書或其他授權文件(如有)或經公證人簽署證明的該等授權書或其他授權文件副本，最遲須於上述大會或任何續會指定舉行時間四十八小時前，送達本公司的註冊辦事處，地址為香港港灣道26號華潤大廈22樓，方為有效。

# 核數師報告



羅兵咸永道會計師事務所

羅兵咸永道會計師事務所  
香港中環  
太子大廈22樓

致天時軟件有限公司全體股東  
(在香港註冊成立的有限公司)

本核數師已完成審核第24至第49頁的賬目，該等賬目乃按照香港普遍採納的會計原則編製。

## 董事及核數師各自的責任

香港公司條例規定董事須編製真實兼公平的賬目。在編製該等真實兼公平的賬目時，董事必須採用適當的會計政策，並且貫徹應用該等會計政策。

本核數師的責任是根據審核的結果，對該等賬目作出獨立意見，並向股東報告。

## 意見的基礎

本核數師已按照香港會計師公會所頒佈的核數準則進行審核工作。審核範圍包括以抽查方式查核與賬目所載數額及披露事項有關的憑證，亦包括評審董事於編製賬目時所作的重大估計和判斷，所採用的會計政策是否適合貴公司與貴集團的具體情況，及有否貫徹應用並足夠披露該等會計政策。

本核數師在策劃和進行審核工作時，均以取得所有本核數師認為必需的資料及解釋為目標，以便獲得充分憑證，就該等賬目是否存有重大錯誤陳述，作出合理的確定。在作出意見時，本核數師亦已評估該等賬目所載的資料在整體上是否足夠。本核數師相信我們的審核工作已為下列意見提供合理的基礎。

## 意見

本核數師認為，上述的賬目足以真實兼公平地顯示貴公司與貴集團於二零零零年三月三十一日結算時的財務狀況，及貴集團截至該日止年度的盈利及現金流量，並按照香港公司條例妥為編製。

羅兵咸永道會計師事務所  
香港執業會計師

香港，二零零零年五月十八日



## 綜合損益賬

截至二零零零年三月三十一日止年度

	附註	二零零零年 千港元	經重列 (附註16) 一九九九年 千港元
營業額	2	<b>141,649</b>	43,346
其他收入	2	<b>13,553</b>	491
		<b>155,202</b>	43,837
銷售電腦軟件及硬件成本		<b>(34,653)</b>	(3,566)
員工成本		<b>(28,355)</b>	(34,870)
折舊		<b>(3,367)</b>	(2,398)
其他營運費用		<b>(12,170)</b>	(12,533)
營運盈利／(虧損)	3	<b>76,657</b>	(9,530)
融資成本	4	<b>(2,582)</b>	(6,105)
除稅前盈利／(虧損)		<b>74,075</b>	(15,635)
稅項	5	<b>(5,170)</b>	—
年度保留盈利／(虧損)	15	<b>68,905</b>	(15,635)
每股基本盈利／(虧損)	7	<b>12.75 仙</b>	(6.39) 仙

# 綜合資產負債表

於二零零零年三月三十一日

	附註	二零零零年 千港元	經重列 (附註16) 一九九九年 千港元
固定資產	9	<b>4,426</b>	6,358
於一間聯營公司投資	11	—	17
投資證券	12	<b>58,982</b>	—
購買土地、樓宇及投資證券所支付的按金		<b>88,080</b>	—
流動資產			
應收貿易賬項		<b>76,740</b>	10,618
按金、預付款項及其他應收賬項		<b>7,126</b>	1,967
銀行結餘及現金		<b>339,917</b>	4,987
		<b>423,783</b>	17,572
流動負債			
股東借貸	17	<b>5,000</b>	20,492
貿易及其他應付賬項		<b>40,631</b>	8,476
應付稅項		<b>5,170</b>	—
應付第三方款項		—	2,633
		<b>50,801</b>	31,601
流動資產／(負債)淨值		<b>372,982</b>	(14,029)
		<b>524,470</b>	(7,654)
資金來源：			
股本	14	<b>37,500</b>	16,000
儲備	15	<b>476,970</b>	(73,696)
股東資金／(資本虧絀)		<b>514,470</b>	(57,696)
少數股東權益		<b>2,000</b>	—
股東借貸	17	—	50,042
應付股東及前董事款項	17 & 18	<b>8,000</b>	—
		<b>524,470</b>	(7,654)
		<b>鄭云翔</b>	<b>羅桂林</b>
		董事	董事

## 資產負債表

於二零零零年三月三十一日

	附註	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
固定資產	9	<u>745</u>	<u>1,119</u>
附屬公司投資	10	<u>20,410</u>	<u>12,410</u>
於一間聯營公司投資	11	<u>—</u>	<u>17</u>
投資證券	12	<u>15,570</u>	<u>—</u>
購買土地及樓宇所支付的按金		<u>82,700</u>	<u>—</u>
流動資產			
應收附屬公司款項	13	<b>83,133</b>	38,939
應收貿易賬項		<b>66,457</b>	1,070
按金、預付款項及其他應收賬項		<b>4,366</b>	841
銀行結餘及現金		<b>314,033</b>	548
		<u><b>467,989</b></u>	<u>41,398</u>
流動負債			
應付附屬公司款項	13	<b>81</b>	83
貿易及其他應付賬項		<b>29,133</b>	1,671
應付稅項		<b>5,000</b>	—
股東借貸	17	<b>—</b>	15,492
		<u><b>34,214</b></u>	<u>17,246</u>
流動資產淨值		<u><b>433,775</b></u>	<u>24,152</u>
		<u><b>553,200</b></u>	<u>37,698</u>
資金來源：			
股本	14	<b>37,500</b>	16,000
儲備	15	<b>507,700</b>	(28,344)
股東資金／(資本虧絀)		<b>545,200</b>	(12,344)
股東借貸	17	<b>—</b>	50,042
應付股東及前董事款項	17 & 18	<b>8,000</b>	—
		<u><b>553,200</b></u>	<u>37,698</u>

鄭云翔  
董事

羅桂林  
董事

# 綜合現金流量報表

截至二零零零年三月三十一日止年度

	附註	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
經營業務的現金流入／(流出)淨額	19(a)	<b>29,720</b>	(10,066)
投資回報與融資償還			
收取利息		<b>9,337</b>	345
支付利息		<b>(589)</b>	(1,193)
收取其他投資的股息		<b>51</b>	—
投資回報與融資償還的現金流入／(流出)淨額		<b>8,799</b>	(848)
投資活動			
購買固定資產		<b>(1,456)</b>	(1,394)
銷售固定資產		<b>6</b>	23
購買附屬公司(扣除購入時銀行及現金結餘)	19(c) & (d)	—	(164)
購買土地、樓宇及投資證券所支付的按金		<b>(88,080)</b>	—
購買投資證券		<b>(58,982)</b>	—
投資活動的現金流出淨額		<b>(148,512)</b>	(1,535)
融資	19(b)		
發行普通股		<b>538,250</b>	6,000
發行股份支出		<b>(34,972)</b>	—
少數股東向附屬公司注資		<b>2,000</b>	—
新借貸款		—	5,000
股東及第三方償還貸款		<b>(60,355)</b>	(2,877)
融資現金流入淨額		<b>444,923</b>	8,123
銀行結餘及現金的增加／(減少)		<b>334,930</b>	(4,326)
於一九九九／一九九八年四月一日的銀行結餘及現金		<b>4,987</b>	9,313
於三月三十一日的銀行結餘及現金		<b>339,917</b>	4,987

## 綜合已確認損益報表

截至二零零零年三月三十一日止年度

	附註	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
年度保留盈利／(虧損) (一九九九年：經重列) 及已確認損益總額	15	<b>68,905</b>	(15,635)
撤銷綜合新附屬公司產生的商譽	15	<b>(17)</b>	(1,406)
		<b>68,888</b>	(17,041)
更改會計政策 對一九九九年四月一日承前年初儲備的累積影響	1(h)	—	(2,338)

# 賬目附註

## 1 主要會計政策

本集團所採納的主要會計政策載於下文：

### (a) 編製基準

賬目已根據香港普遍採納的會計原則及香港會計師公會頒佈的會計準則編製。該等賬目並按照歷史成本常規法編製。

### (b) 綜合賬目

綜合賬目包括本公司及其所有附屬公司截至三月三十一日止的賬目。年內所收購或出售的附屬公司的業績，由收購的生效日期起或截至實際出售日期(如適用)止載入綜合損益賬內。

本集團所有公司間的重大交易及結餘已於綜合賬目時對銷。

附屬公司乃指天時軟件有限公司直接或間接控制其一半以上投票權或已發行股本或控制董事會組成的公司。

少數股東權益指外界股東於附屬公司的經營業績及淨資產中的權益。

在本公司的資產負債表內，於附屬公司的投資乃按原值減任何永久減值作出的準備(如需要)列賬。附屬公司的業績乃由本公司按已收及應收股息入賬。

### (c) 聯營公司

聯營公司乃長期持有股權及對其管理層可行使重大影響力的公司，惟並非附屬公司。

綜合損益賬包括年內本集團分佔聯營公司的業績，而綜合資產負債表則包括本集團分佔聯營公司的淨資產。

在本公司資產負債表中，於聯營公司的投資乃按成本減任何永久減值(如有需要)列賬。聯營公司的業績由本公司按已收及應收取的股息入賬。



## 賬目附註

### 1 主要會計政策 (續)

#### (d) 商譽

商譽指購買代價較所收購附屬公司的淨資產的公平價值多出的部份，並於收購年度內在儲備中撇銷。

#### (e) 固定資產

固定資產乃按成本值減累計折舊列賬及以直線法按足以撇銷其成本值的比率於其估計可用年限內扣除折舊。折舊的主要年率如下：

租賃樓宇裝修	20%
電腦設備	20%
傢俬及裝置	20%
辦公室設備	20%

出售一項固定資產的收益或虧損乃出售所得款項淨額與有關資產賬面數額間的差別，並於損益賬內確認。

於重修固定資產至一般營運狀況的主要費用乃於損益賬中扣除。裝修成本均資本化，並按其對本集團的預計可使用年期折舊。

固定資產的賬面值均定期檢討，以評估其可收回價值是否已跌至低於其賬面值。在釐定可收回價值時，預期未來的現金流量已經折算為現值計算。

#### (f) 經營租約

擁有資產的回報及風險差不多全部由出租公司保留的租約，皆作為經營租約入賬。經營租約的租金在租約期內以直線法在損益賬中支銷。

#### (g) 投資證券

投資證券乃按成本減去任何減值撥備列賬。

個別投資的賬面值於每個結算日進行檢討，以評估公平值是否下跌至低於賬面值。若此屬實(臨時情況除外)，則該等證券的賬面值將減至其公平值。減少金額獲確認作損益賬的支出。

## 1 主要會計政策 (續)

### (h) 經營前成本及往年調整

新企業的經營前成本乃自產生年度的損益賬中扣除。

在過往年度，新企業的經營前成本以遞延方式處理，且由開始商業運作日起分五年攤銷。截至二零零零年三月三十一日止年度，本集團根據由香港會計師公會刊發的會計實務準則第1號「財務報表的呈報」所建議，採納將新企業所有營運前成本自損益賬中扣除的政策。截至一九九九年三月三十一日止年度的虧損及於一九九九年三月三十一日的資本虧絀增加2,338,000港元(附註16)，以反映採納該項新政策。會計政策的改變亦令截至二零零零年三月三十一日止年度的盈利及於二零零零年三月三十一日的資產淨值減少128,000港元。

### (i) 遞延稅項

遞延稅項乃就稅項目的計算的盈利與列賬的盈利之間產生的時差就預期在可見的未來應付或應收的負債或資產按現有稅率入賬。

### (j) 外幣換算

外幣交易按交易日的適用匯率換算。於結算日以外幣為單位的貨幣資產及負債，按結算日的適用匯率換算。因此等情況產生的滙兌差額在損益賬中處理。

以外幣為單位的附屬公司的賬目按結算日的適用匯率換算，所產生的滙兌差額撥作儲備變動處理。

### (k) 收入確認

假若電腦顧問服務按階段提供，有關收入在項目個別確定階段完成時予以確認。作為電腦顧問服務一部份的電腦軟件銷售，在軟件付運予客戶及所有權轉讓時予以確認。履行中合約的可預見虧損在獲確定時予以全部確認。

電腦硬件的銷售在擁有權的風險及回報轉移後確認。風險及回報的轉移通常與貨品付運予客戶及所有權轉讓同時發生。

## 賬目附註

### 1 主要會計政策 (續)

#### (k) 收入確認 (續)

廣告收入在有關廣告面世或播出及服務推出時予以確認。

訂閱收入按出版項目寄送予訂戶的期間以直線法予以確認。

利息收入在計及尚餘本金款項及適用利率後按時間比例基準確認。

供應商佣金在獲供應商確認時予以確認。

股息收入在獲得分派權利確立時予以確認。

出售投資證券的盈利或虧損，乃指銷售收益淨值與賬面值的差異，按交易日期基準在損益賬中予以確認。

#### (l) 借貸成本

所有借貸成本均自產生年內的損益賬中扣除。

#### (m) 項目及電腦軟件開發成本

提供電腦顧問服務產生的所有成本，及所有電腦軟件開發成本在產生時計作支出。

## 2 收入及營業額

本集團現時主要從事提供電腦顧問服務、發展及銷售電腦軟件及出版雜誌。於本年度內確認的收入如下：

	本集團	
	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
營業額		
提供電腦顧問服務的收入	<b>104,387</b>	38,407
銷售電腦硬件及軟件	<b>37,189</b>	4,137
廣告收入	<b>61</b>	725
訂閱收入	<b>12</b>	77
	<b>141,649</b>	43,346
其他收入		
利息收入	<b>9,337</b>	345
所收佣金	<b>482</b>	146
撥回長期未清償應付款項及撥備	<b>492</b>	—
其他投資所收股息	<b>51</b>	—
其他投資所變現收益	<b>607</b>	—
股東及前董事豁免應計借貸利息淨額(附註17及18)	<b>1,805</b>	—
滙兌收益淨額	<b>682</b>	—
雜項收入	<b>97</b>	—
	<b>13,553</b>	491
收入總額	<b>155,202</b>	43,837

## 賬目附註

### 3 營運盈利／(虧損)

營運盈利／(虧損)在扣除下列各項後列賬：

	本集團	
	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
核數師酬金	245	115
經營租約－土地及樓宇	3,582	5,563
滙兌虧損淨額	—	44
經營前成本	<b>563</b>	<b>2,338</b>

### 4 融資成本

	本集團	
	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
利息		
股東借貸	2,524	5,658
應付第三方款項	58	447
	<b>2,582</b>	<b>6,105</b>

### 5 稅項

年內的香港利得稅乃按估計應課稅盈利以稅率16%撥備。由於本集團於上年在香港及海外司法權區並無應課稅盈利，故並無就該等地區的稅項在上年度賬目作出撥備。

由於中國附屬公司於截至一九九九年十二月三十一日止年度並無應課稅盈利，且截至二零零零年十二月三十一日止年度有權享有100%稅項減免，故並無就中華人民共和國(「中國」)的所得稅在賬目中作出撥備。根據中國稅務規則，該中國附屬公司截至二零零一年十二月三十一日止年度享有100%稅項減免，及截至二零零四年十二月三十一日止三個年度享有50%稅項減免。

可供結轉的估計稅項虧損的潛在遞延稅項資產約9,229,000港元(一九九九年：13,610,000港元)在賬目中未獲確認，因為未能確定有關資產能否在可見將來實現。

## 6 股東應佔盈利／(虧損)

計入本公司賬目的股東應佔盈利為54,266,000港元(一九九九年：虧損13,373,000港元)。

## 7 每股盈利／(虧損)

每股基本盈利／(虧損)乃按本集團年內盈利68,905,000港元(一九九九年：虧損15,635,000港元)及年內發行股份的加權平均數540,583,468股(一九九九年：就截至二零零零年三月三十一日止年度的拆股調整後為244,602,739股)計算。

## 8 董事及高級管理人員酬金

### (a) 董事酬金

年內已付予及應付予本公司董事的酬金總額如下：

	本集團	
	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
袍金	113	—
薪金及其他酬金	5,190	5,114
	<u>5,303</u>	<u>5,114</u>

截至一九九九年三月三十一日止年度，本集團向本公司董事支付的酬金經個別分析如下：1,570,000港元、1,380,000港元、900,000港元、720,000港元及544,000港元。

截至二零零零年三月三十一日止年度，本集團向本公司執行董事支付的酬金經個別分析如下：2,139,000港元、1,725,000港元、920,000港元、256,000港元及150,000港元。

截至二零零零年三月三十一日止年度，本集團向本公司獨立非執行董事支付的酬金經個別分析如下：37,500港元、37,500港元及37,500港元(一九九九年：無)。

年內，一名董事放棄收取其酬金160,000港元(一九九九年：無)。

## 賬目附註

### 8 董事及高級管理人員酬金 (續)

#### (b) 五名最高薪酬人士

年內本集團五名最高薪酬人士包括三名董事(一九九九年：四名)，彼等的薪酬已反映於上文呈列的分析內。年內其餘兩名(一九九九年：一名)人士獲支付的薪酬如下：

	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
薪金及其他酬金	<b>911</b>	<b>845</b>

該兩名人士的酬金介乎於零港元至1,000,000港元之間。

### 9 固定資產

#### 本集團

	租賃樓宇裝修 千港元	電腦設備 千港元	傢俬及裝置 千港元	辦公室設備 千港元	總額 千港元
成本					
於一九九九年四月一日	3,232	5,394	1,237	2,047	11,910
添置	8	1,272	29	147	1,456
出售	—	(124)	(52)	(56)	(232)
於二零零零年三月三十一日	<u>3,240</u>	<u>6,542</u>	<u>1,214</u>	<u>2,138</u>	<u>13,134</u>
累積折舊					
於一九九九年四月一日	1,232	2,782	653	885	5,552
年內折舊	1,487	1,202	245	433	3,367
出售	—	(124)	(35)	(52)	(211)
於二零零零年三月三十一日	<u>2,719</u>	<u>3,860</u>	<u>863</u>	<u>1,266</u>	<u>8,708</u>
賬面淨額					
於二零零零年三月三十一日	<u>521</u>	<u>2,682</u>	<u>351</u>	<u>872</u>	<u>4,426</u>
於一九九九年三月三十一日	<u>2,000</u>	<u>2,612</u>	<u>584</u>	<u>1,162</u>	<u>6,358</u>

## 9 固定資產(續)

### 本公司

	租賃樓宇裝修 千港元	電腦設備 千港元	傢俬及裝置 千港元	辦公室設備 千港元	總額 千港元
成本					
於一九九九年四月一日	300	967	504	479	2,250
添置	—	378	—	17	395
出售	—	—	(5)	—	(5)
於二零零零年 三月三十一日	<u>300</u>	<u>1,345</u>	<u>499</u>	<u>496</u>	<u>2,640</u>
累積折舊					
於一九九九年四月一日	—	545	302	284	1,131
年內折舊	300	269	99	99	767
出售	—	—	(3)	—	(3)
於二零零零年 三月三十一日	<u>300</u>	<u>814</u>	<u>398</u>	<u>383</u>	<u>1,895</u>
賬面淨額					
於二零零零年 三月三十一日	<u>—</u>	<u>531</u>	<u>101</u>	<u>113</u>	<u>745</u>
於一九九九年 三月三十一日	<u>300</u>	<u>422</u>	<u>202</u>	<u>195</u>	<u>1,119</u>

年內，本公司與第三方訂立購置土地及樓宇協議，代價約為178,375,000港元。年內所支付的按金約為82,700,000港元，餘下未支付的代價約為95,675,000港元，已在賬目中披露為資本承擔(附註21(a))。



## 賬目附註

## 10 附屬公司投資

	本公司	
	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
非上市股份，按成本值	<b>20,410</b>	<b>12,410</b>

以下乃本公司於二零零零年三月三十一日的附屬公司詳情：

公司名稱	註冊 成立地點	主要業務及 經營地點	已發行 股本詳情	持有權益	
				二零零零年	一九九九年
直接權益					
三原則電腦服務 有限公司	香港	在香港提供電腦顧問服務、 發展及銷售電腦軟件	5,000,000股每股面值 1港元的普通股	<b>100%</b>	100%
智群系統顧問 有限公司	香港	在香港提供電腦顧問服務、 發展及銷售電腦軟件	5,000,000股每股面值 1港元的普通股	<b>100%</b>	100%
泛訊出版有限公司	香港	在香港出版雜誌	100,000股每股面值 1港元的普通股	<b>100%</b>	100%
天時軟件中國 有限公司	香港	在香港投資控股	2股每股面值 1港元的普通股	<b>100%</b>	100%
天時策略有限公司	香港	在香港投資控股	2股每股面值 1港元的普通股	<b>100%</b>	100%

## 10 附屬公司投資 (續)

公司名稱	註冊 成立地點	主要業務及 經營地點	已發行股本／ 註冊資本詳情	持有權益	
				二零零零年	一九九九年
直接權益					
電子皇朝有限公司 (前稱Pan Asian Consultants Ltd.)	香港	暫無營業	10,000股每股面值 1港元的普通股	<b>100%</b>	100%
天時實驗室有限公司	香港	暫無營業	100股每股面值 1,000港元的普通股	<b>100%</b>	100%
天時控股有限公司	香港	暫無營業	2股每股面值 1港元的普通股	<b>100%</b>	50%
天時南方(珠海)軟件 有限公司**	中國	暫無營業	10,000,000港元	<b>80%</b>	—
間接權益					
天時軟件(廣州) 有限公司*	中國	設計、發展及維修電腦 軟件及系統，在中國 提供顧問服務	人民幣2,000,000元	<b>100%</b>	100%

\* 天時軟件(廣州)有限公司為本公司附屬公司與中國無關連第三方(「合營企業夥伴」)成立的合作合營企業。本公司附屬公司可單方面控制該合營企業的經濟活動。該合營企業的合營期限由一九九八年一月起計10年。根據合作合營企業協議，本公司附屬公司在合營企業註冊資本中須投資100%，而合營企業夥伴則負責向合營企業提供若干支援服務。合營企業夥伴在合營企業首年經營中每年有權享有人民幣72,000元作為回報，其後每年可享有人民幣120,000元。除合營企業夥伴所得的固定款項外，本公司附屬公司有權享有合營企業所有收入。

\*\* 天時南方(珠海)軟件有限公司為本公司與中國無關連第三方成立的合作合營企業。本公司可單方面控制該合營企業的經濟活動。該合營企業的合營期限由一九九八年十一月起計20年。根據合作合營企業協議，本公司在合營企業註冊資本中須投資80%，且有權享有該合營企業80%收入。

## 賬目附註

### 11 聯營公司投資

	本集團		本公司	
	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
非上市股份，按成本值	—	—	—	1
應收聯營公司款項	—	—	—	16
應佔資產淨值(商譽除外)	—	17	—	—
	<u>—</u>	<u>17</u>	<u>—</u>	<u>17</u>

天時控股有限公司(一九九九年三月三十一日乃本公司佔有50%權益的聯營公司)於截至二零零零年三月三十一日止年度內成為本公司全資附屬公司。

### 12 投資證券

	本集團		本公司	
	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
非上市股份，按成本值	<b>58,982</b>	—	<b>15,570</b>	—

### 13 應收／應付附屬公司款項－本公司

有關結餘乃不計利息、無抵押及無固定還款期。

## 14 股本

	法定			
	二零零零年		一九九九年	
	股份數目	千港元	股份數目	千港元
於一九九九年／ 一九九八年四月一日	<b>16,000,000</b>	<b>16,000</b>	10,000,000	10,000
增加法定普通股本 (見下文)	<b>984,000,000</b>	<b>34,000</b>	6,000,000	6,000
於三月三十一日	<b>1,000,000,000</b>	<b>50,000</b>	16,000,000	16,000
	已發行及繳足			
	二零零零年		一九九九年	
	股份數目	千港元	股份數目	千港元
於一九九九年／ 一九九八年四月一日	<b>16,000,000</b>	<b>16,000</b>	10,000,000	10,000
發行股份(見下文)	<b>734,000,000</b>	<b>21,500</b>	6,000,000	6,000
於三月三十一日	<b>750,000,000</b>	<b>37,500</b>	16,000,000	16,000

本公司股本在截至一九九九年及二零零零年三月三十一日止年度有以下轉變：

在一項決議案於一九九八年八月二十一日獲通過後，本公司法定股本透過增設2,000,000股每股面值1港元的股份後，由10,000,000港元增至12,000,000港元。於同日，2,000,000股每股面值1港元的股份按面值發行(現金值為2,000,000港元)，以增加本公司營運資金。

在一項決議案於一九九八年十二月三十日獲通過後，本公司法定股本透過增設4,000,000股每股面值1港元的股份後，由12,000,000港元增至16,000,000港元。於同日，4,000,000股每股面值1港元的股份按面值發行(現金值為4,000,000港元)，以增加本公司營運資金。

於一九九九年五月十九日，根據本公司股東特別大會通過的決議案，本公司法定股本透過增設14,000,000股每股面值1港元的股份，由16,000,000港元增至30,000,000港元。

## 賬目附註

### 14 股本 (續)

於一九九九年七月七日，8,387,097股每股面值1港元的股份已按每股價格7.75港元予以配發及發行。在發行收益淨額64,300,000港元中，17,500,000港元已用作償還未償債務，餘額則撥作營運資金用途。

根據一九九九年十月二十一日的股東書面決議案，本公司法定股本透過增設20,000,000股每股面值1港元的股份，由30,000,000港元增至50,000,000港元。

於一九九九年十一月二日，2,612,903股每股面值1港元的股份已按每股7.75港元予以配發及發行。發行淨收益20,200,000港元已撥作營運資金用途。

根據一九九九年十一月三日的股東書面決議案，組成本公司法定股本50,000,000股每股面值1港元的股份，已分拆為1,000,000,000股每股面值0.05港元的股份。

於一九九九年十一月十六日，60,000,000股股份已按每股價格0.05港元予以配發及發行，3,000,000港元收益已撥作營運資金用途。

於一九九九年十一月二十三日，本公司股份在香港聯合交易所有限公司創業板上市，150,000,000股股份按每股價格3港元予以配發及發行。

## 15 儲備

### 本集團

	股份溢價		累積虧損		總額	
	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
股份發行	<b>481,778</b>	—	—	—	<b>481,778</b>	—
本年度盈利／(虧損) (一九九九年：經重列)	—	—	<b>68,905</b>	(15,635)	<b>68,905</b>	(15,635)
撤銷綜合新附屬公司產生的商譽 於一九九九／一九九八年四月一日	—	—	<b>(17)</b>	(1,406)	<b>(17)</b>	(1,406)
過往列賬	—	—	<b>(71,358)</b>	(56,655)	<b>(71,358)</b>	(56,655)
往年調整(附註16)	—	—	<b>(2,338)</b>	—	<b>(2,338)</b>	—
經重列	—	—	<b>(73,696)</b>	(56,655)	<b>(73,696)</b>	(56,655)
於三月三十一日	<b>481,778</b>	—	<b>(4,808)</b>	(73,696)	<b>476,970</b>	(73,696)

### 本公司

	股份溢價		保留盈利／ (累積虧損)		總額	
	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
於一九九九年／一九九八年 四月一日	—	—	<b>(28,344)</b>	(14,971)	<b>(28,344)</b>	(14,971)
本年度盈利／(虧損)	—	—	<b>54,266</b>	(13,373)	<b>54,266</b>	(13,373)
股份發行	<b>481,778</b>	—	—	—	<b>481,778</b>	—
於三月三十一日	<b>481,778</b>	—	<b>25,922</b>	(28,344)	<b>507,700</b>	(28,344)

## 賬目附註

### 16 往年調整

往年調整反映新企業營運前成本會計政策轉變的影響(附註1(h))。往年調整對本集團比較數字的影響撮要如下：

	過往列報 千港元	經重列 千港元
<b>綜合損益賬</b>		
經營虧損	7,192	9,530
除稅前虧損	13,297	15,635
<b>綜合資產負債表</b>		
按金、預付款項及其他應收賬項	4,305	1,967
流動資產總額	19,910	17,572
流動負債淨值	11,691	14,029
累積虧損	71,358	73,696
資本虧絀	55,358	57,696

## 17 股東借貸

	本集團		本公司	
	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
計息、無抵押及於 二零零一年九月三十日 之前分期償還(附註(a))	—	47,722	—	47,722
於二零零一年九月三十日 全數償還的應計利息 (附註(a))	—	7,812	—	7,812
計息、無抵押及 於一九九九年十月三十一日 全數償還	—	10,000	—	10,000
免息、無抵押及 無固定還款期	<b>5,000</b>	5,000	—	—
	<b>5,000</b>	70,534	—	65,534
減：流動部份	<b>(5,000)</b>	(20,492)	—	(15,492)
	<b>—</b>	<b>50,042</b>	<b>—</b>	<b>50,042</b>

(a) 根據於二零零零年一月三十一日與本公司股東兼前董事蔡建中(「蔡先生」)訂立的協議，貸款已於年內悉數償還，蔡先生並豁免本公司支付累計利息總額約9,805,000港元。作為該項安排的一部份，本公司於同日與蔡先生訂立另一份協議，以於二零零一年六月三十日向蔡先生支付8,000,000港元。此筆款項於賬目中披露為應付股東及前董事款項(附註18)。

## 18 應付股東及前董事款項

此筆款項乃免息、無抵押及須於二零零一年六月三十日全數償還。



## 賬目附註

## 19 綜合現金流量報表附註

## (a) 除稅前盈利／(虧損)與經營業務的現金流入／(流出)淨額的對賬

	二零零零年 千港元	經重列 一九九九年 千港元
除稅前盈利／(虧損)	<b>74,075</b>	(15,635)
折舊	<b>3,367</b>	2,398
其他投資收取股息	<b>(51)</b>	—
股東及前董事放棄應計借貸利息淨額	<b>(1,805)</b>	—
出售固定資產虧損	<b>15</b>	362
貿易應收賬項的(增加)／減少	<b>(66,122)</b>	243
按金、預付款項及其他應收賬項的(增加)／減少	<b>(5,159)</b>	2,475
應收少數股東款項變動	—	(136)
貿易及其他應付賬項的(增加)／(減少)	<b>32,155</b>	(5,528)
應收聯營公司款項的增加	—	(5)
利息收入	<b>(9,337)</b>	(345)
利息支出	<b>2,582</b>	6,105
經營業務的現金流入／(流出)淨額	<b>29,720</b>	(10,066)

## (b) 年內的融資變動分析

	股本 (包括溢價)		股東借貸及 應付第三方款項		少數股東 權益	
	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
於一九九九年／ 一九九八年四月一日	<b>16,000</b>	10,000	<b>73,167</b>	66,133	—	—
向附屬公司注資	—	—	—	—	<b>2,000</b>	—
新借貸款	—	—	—	5,000	—	—
股份發行	<b>538,250</b>	6,000	—	—	—	—
股份發行支出	<b>(34,972)</b>	—	—	—	—	—
償還貸款	—	—	<b>(60,355)</b>	(2,877)	—	—
年內未支付利息	—	—	<b>1,993</b>	4,911	—	—
豁免應計利息	—	—	<b>(9,805)</b>	—	—	—
於三月三十一日	<b>519,278</b>	16,000	<b>5,000</b>	73,167	<b>2,000</b>	—

## 19 綜合現金流量報表附註(續)

### (c) 購買附屬公司

	一九九九年 千港元
購買資產淨值	
固定資產	70
銀行結餘及現金	136
貿易應收賬項、按金、預付款項及其他應收賬項	81
貿易及其他應付賬項	(124)
	<hr/>
	163
商譽	137
	<hr/>
	300
	<hr/> <hr/>
由現金支付	300
	<hr/> <hr/>

### (d) 購買附屬公司的現金流出淨額分析

	一九九九年 千港元
現金代價	300
購入時銀行及現金結餘	(136)
	<hr/>
	164
	<hr/> <hr/>

## 20 銀行融資及或然負債

(a) 於二零零零年三月三十一日，本集團的一家銀行向客戶提供銀行擔保100,000港元(一九九九年：100,000港元)，該筆擔保由本集團銀行存款100,000港元(一九九九年：100,000港元)作抵押。除上述銀行擔保外，於二零零零年三月三十一日，本集團由其銀行存款作抵押的銀行融資共5,000,000港元。

(b) 於二零零零年三月三十一日，若干客戶及附屬公司的一名前股東向本集團提出索償。在諮詢適當法律意見後，董事認為上述待判法律訴訟的最終結果，不會對本集團財務狀況或營運業績構成重大影響，故未有就任何損失提撥準備。

## 賬目附註

### 21 承擔

#### (a) 投資證券及購買土地及樓宇的資本承擔

	本集團	
	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
已訂約但未有撥備	<b>100,781</b>	8,000
已批准但未有訂約	<b>31,477</b>	—
	<b>132,258</b>	<b>8,000</b>

於一九九九年三月三十一日的資本承擔乃一家附屬公司的注資承擔。

#### (b) 經營租約的承擔

於二零零零年三月三十一日，本集團根據於下列時限屆滿的土地及樓宇的經營租約而須於未來十二個月支付的承擔如下：

	本集團	
	二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
一年內	<b>1,633</b>	—
第二至五年內	<b>540</b>	2,177
	<b>2,173</b>	<b>2,177</b>

## 22 有關連人士交易

以下乃在本集團日常業務範圍內進行的重大有關連人士交易概要：

	附註	本集團	
		二零零零年 千港元	一九九九年 千港元
向鄭云翔及鄭健群(董事)支付的租金	(a)	911	882
就蔡先生(股東兼前董事)提供貸款的利息	(b)	2,524	5,658
蔡先生提供貸款應計利息豁免淨額		1,805	—
向蔡先生償還貸款本金及利息		<b>58,253</b>	—

附註：—

(a) 此乃按月租由45,000港元至98,000港元(一九九九年：98,000港元)租用中國廣州辦事處所計算的租金。

(b) 此乃蔡先生提供的貸款按年利率介乎8.2厘至10厘而計算的利息。

## 23 結算日後事項

於二零零零年四月，本集團收購一家非關連第三方公司10%權益，代價1,300,000美元。部份代價5,380,000港元已於二零零零年三月三十一日前支付，作為收購按金。餘下未支付代價約4,760,000港元在賬目中披露作資本承擔。

於二零零零年五月，本集團收購兩家非關連第三方公司10%及20%權益，代價分別為1,100,000美元及約7,800,000港元。

## 24 批准賬目

賬目已經董事會於二零零零年五月十八日批准。

## 業績、資產及負債比較表

下表乃本集團最近四個財政年度或期間的業績、資產及負債撮要：

	由一九九六年 三月十二日 (成立日期) 至一九九七年 三月三十一日 期間 千港元	一九九八年 千港元	一九九九年 千港元	截至三月三十一日止年度 二零零零年 千港元
除稅前盈利／(虧損)	(12,133)	(25,058)	(15,635)	<b>74,075</b>
稅項	—	—	—	<b>(5,170)</b>
未計少數股東權益前 盈利／(虧損)	(12,133)	(25,058)	(15,635)	<b>68,905</b>
少數股東權益	—	1,134	—	—
股東應佔盈利／(虧損)	<u>(12,133)</u>	<u>(23,924)</u>	<u>(15,635)</u>	<u><b>68,905</b></u>
資產總額	33,832	33,358	23,947	<b>575,271</b>
負債總額	<u>(52,610)</u>	<u>(80,012)</u>	<u>(81,643)</u>	<u><b>(60,801)</b></u>
資產／(負債)淨值	<u>(18,778)</u>	<u>(46,654)</u>	<u>(57,696)</u>	<u><b>514,470</b></u>