



**TIMELESS SOFTWARE LIMITED**

**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**

**截至二零二零年三月三十一日止年度**

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM之特色

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。

香港交易及結算所有限公司及聯交所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。

本公佈乃根據聯交所GEM證券上市規則(「GEM上市規則」)提供有關天時軟件有限公司(「本公司」)之資料。本公司各董事(「董事」)願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，就彼等所深知及確信，本公佈所載資料在各重大方面均屬準確完整，並無誤導或欺詐成份，且並無遺漏任何其他事項，致使本公佈所載任何陳述或本公佈有所誤導。

本公佈將由刊登日期起計最少七天於GEM網站[www.hkgem.com](http://www.hkgem.com)之「最新公司公告」網頁及本公司網站[www.timeless.com.hk](http://www.timeless.com.hk)內刊登。

## 業績

本公司董事會(「董事會」)欣然宣佈，本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)於截至二零二零年三月三十一日止年度之經審核綜合業績，連同二零一九年同期之經審核比較數字如下：

### 綜合損益及其他全面收益表 截至二零二零年三月三十一日止年度

	附註	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
收益	3	113,679	78,154
其他收入及收益		1,770	3,358
生產成本		(88,165)	(58,548)
員工成本		(10,670)	(10,940)
折舊及攤銷		(1,459)	(2,972)
其他經營費用		(11,653)	(13,110)
出售／撤銷物業、廠房及設備收益／(虧損)		20	(3,724)
採礦資產減值虧損		(80,346)	(56,045)
聯營公司權益減值虧損		(27,808)	(7,835)
投資物業公平值收益		550	90
按公平值計入損益之金融資產之公平值變動		1,804	6,315
出售無形資產之收益		1,716	-
融資成本	4	(692)	(502)
應佔聯營公司虧損		(11,028)	(3,920)
應收聯營公司款項減值虧損		(12)	(740)
除稅前虧損		(112,294)	(70,419)
所得稅抵免	5	981	3,660
年內虧損	6	(111,313)	(66,759)
其他全面開支，扣除所得稅			
不可於其後被重新分類至損益之項目： 因換算境外業務產生之匯兌差額		(9,226)	(14,569)
年內其他全面開支，扣除所得稅		(9,226)	(14,569)
年內全面開支總額		(120,539)	(81,328)
應佔虧損：			
本公司擁有人		(61,734)	(27,785)
非控股權益		(49,579)	(38,974)
		(111,313)	(66,759)
應佔全面開支總額：			
本公司擁有人		(64,133)	(31,575)
非控股權益		(56,406)	(49,753)
		(120,539)	(81,328)
每股虧損		港仙	港仙
— 基本及攤薄	7	(2.19)	(0.99)

綜合財務狀況表  
於二零二零年三月三十一日

	附註	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		4,411	14,895
使用權資產		6,149	—
預付租賃款項		—	6,313
投資物業		10,840	10,290
其他無形資產	8	12,730	109,540
聯營公司權益		197	39,357
按公平值計入損益之金融資產		19,173	17,804
土地復修成本		22,157	23,720
		279	2,275
		<b>75,936</b>	<b>224,194</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		8,649	20,112
預付租賃款項		—	233
其他應收款項	9	2,398	1,312
按公平值計入損益之金融資產		2,626	2,957
銀行結餘及現金		47,912	41,579
		<b>61,585</b>	<b>66,193</b>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	10	10,782	11,655
合約負債		72	77
應向非控股權益派付股息		—	4,410
土地復修撥備		2,193	2,348
租賃負債		159	—
來自融資活動之貸款		—	271
		15,000	15,000
		<b>28,206</b>	<b>33,761</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>33,379</b>	<b>32,432</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>109,315</b>	<b>256,626</b>
<b>非流動負債</b>			
應付非控股權益款項		—	891
土地復修撥備		6,420	6,872
租賃負債		3	—
遞延稅項負債		4,387	15,930
		<b>10,810</b>	<b>23,693</b>
<b>資產淨值</b>		<b>98,505</b>	<b>232,933</b>
<b>資本及儲備</b>			
股本		906,074	906,074
儲備		(863,337)	(798,917)
本公司擁有人應佔權益		42,737	107,157
非控股權益		55,768	125,776
<b>總權益</b>		<b>98,505</b>	<b>232,933</b>

## 綜合權益變動表

截至二零二零年三月三十一日止年度

	股本 千港元	購股		物業重估		匯兌儲備 千港元	累積虧絀 千港元	本公司擁 有人應佔 千港元	非控股 權益 千港元	總計 千港元
		權儲備 千港元	一般儲備 千港元	儲備 千港元	儲備 千港元					
於二零一八年四月一日之結餘	906,074	2,068	647	964	107	(771,128)	138,732	200,850	339,582	
年內虧損	-	-	-	-	-	(27,785)	(27,785)	(38,974)	(66,759)	
年內其他全面開支	-	-	-	-	(3,790)	-	(3,790)	(10,779)	(14,569)	
年內全面開支總額	-	-	-	-	(3,790)	(27,785)	(31,575)	(49,753)	(81,328)	
於購股權注銷時解除儲備	-	(44)	-	-	-	44	-	-	-	
非控股權益注資	-	-	-	-	-	-	-	2	2	
轉撥至一般儲備	-	-	503	-	-	(503)	-	-	-	
向非控股權益分派股息	-	-	-	-	-	-	-	(25,323)	(25,323)	
於二零一九年三月三十一日之結餘	906,074	2,024	1,150	964	(3,683)	(799,372)	107,157	125,776	232,933	
首次應用香港財務報告準則第16號 的影響(附註2)	-	-	-	-	-	(287)	(287)	74	(213)	
於二零一九年四月一日之結餘	<b>906,074</b>	<b>2,024</b>	<b>1,150</b>	<b>964</b>	<b>(3,683)</b>	<b>(799,659)</b>	<b>106,870</b>	<b>125,850</b>	<b>232,720</b>	
年內虧損	-	-	-	-	-	(61,734)	(61,734)	(49,579)	(111,313)	
年內其他全面開支	-	-	-	-	(2,399)	-	(2,399)	(6,827)	(9,226)	
年內全面開支總額	-	-	-	-	(2,399)	(61,734)	(64,133)	(56,406)	(120,539)	
轉撥至一般儲備	-	-	440	-	-	(440)	-	-	-	
向非控股權益分派股息	-	-	-	-	-	-	-	(13,629)	(13,629)	
收購非控股權益	-	-	-	-	-	-	-	(47)	(47)	
於二零二零年三月三十一日之結餘	<b>906,074</b>	<b>2,024</b>	<b>1,590</b>	<b>964</b>	<b>(6,082)</b>	<b>(861,833)</b>	<b>42,737</b>	<b>55,768</b>	<b>98,505</b>	

## 附註：

### 1. 一般資料

本公司為於香港註冊成立之公眾有限公司，其股份在聯交所GEM上市。本公司註冊辦事處及主要營業地點之地址已於年報之公司資料一節披露。

本公司之主要業務為投資控股。本集團主要從事(i)勘探及開採礦場(「採礦業務」)；及(ii)生物及納米新材料的研究與開發，以及於初創基金、軟件維護與開發以及電子商貿服務的多項投資(「其他業務」)。

該等綜合財務報表乃以港元(「港元」)呈列，與本公司功能貨幣相同。

本公佈有關截至二零二零年及二零一九年三月三十一日止年度之財務資料並不構成本公司於該等年度之法定年度綜合財務報表，惟摘錄自該等財務報表。根據公司條例(第622章)第436條規定下披露有關該等法定財務報表的進一步資料如下：

本公司已按公司條例第662(3)條及附錄六第三部之規定，向公司註冊處遞交截至二零一九年三月三十一日止年度之財務報表，並將於適當時候向公司註冊處遞交截至二零二零年三月三十一日止年度之財務報表。

本公司之核數師已就本集團該兩個財政年度之財務報表發表報告。核數師報告並無保留意見；並無載有核數師於出具無保留意見的情況下，提請注意任何引述之強調事項；亦不載有根據公司條例第406(2)、407(2)或(3)條作出的陳述。

### 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

#### 於本年度強制生效之新訂及經修訂之香港財務報告準則

於本年度，本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)初步應用下列由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒布之新訂及經修訂之香港財務報告準則：

香港財務報告準則第16號	租賃
香港(國際財務報告 詮釋委員會)－詮釋第23號	所得稅處理的不確定性
香港財務報告準則 第9號(修訂本)	具有負補償之預付款項特性
香港會計準則第19號(修訂本)	計劃修訂、縮減或清償
香港會計準則第28號(修訂本)	於聯營公司及合營公司的長期權益
香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則二零一五年至二零一七年週期的年度改進

除下文所述者外，本年度應用新訂及經修訂之香港財務報告準則對本集團本年度及先前年度之財務表現和狀況及／或於該等綜合財務報表所載之披露內容並無構成重大影響。

## 2.1 香港財務報告準則第16號租賃

### 租賃之定義

本集團已選擇可行權宜方法，就先前應用香港會計準則第17號及香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第4號釐定安排是否包括租賃識別為租賃的合約應用香港財務報告準則第16號，而並無對先前並未識別為包括租賃的合約應用該準則。因此，本集團並無重新評估於首次應用日期前已存在的合約。

就於二零一九年四月一日或之後訂立或修訂的合約而言，本集團於評估合約是否包含租賃時根據香港財務報告準則第16號所載的規定應用租賃的定義。

### 作為承租人

本集團採用經修訂的追溯採用法採納香港財務報告準則第16號，首次應用日期為二零一九年四月一日。根據此方法，該準則乃追溯應用，而首次採納準則的累計影響確認為對於首次應用日期的年初累計虧絀的調整，及並無重列比較資料。

於過渡時應用香港財務報告準則第16號項下之經修訂追溯方法時，本集團按逐項租賃基準就先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃且與各租賃合約相關之租賃應用以下可行權宜方法：

- i. 依賴應用香港會計準則第37號撥備、或然負債及或然資產作為減值審核的替代方法，評估租賃是否屬繁重；
- ii. 選擇不就租期於首次應用日期起計12個月內結束之租賃確認使用權資產及租賃負債；
- iii. 於首次應用日期計量使用權資產時撇除初始直接成本；
- iv. 就類似經濟環境內相似類別相關資產的類似剩餘租期之租賃組合應用單一貼現率；及
- v. 根據於首次應用日期之事實及情況於事後釐定本集團帶有續租及終止選擇權之租賃之租期。

於就先前分類為經營租賃之租賃確認租賃負債時，本集團已於首次應用日期應用加權平均增量借款利率。本集團所應用之加權平均增量借款利率為4.75%。

下表載列於二零一九年三月三十一日的年初租賃承擔與二零一九年四月一日確認的租賃負債年初結餘之對賬：

千港元

於二零一九年三月三十一日披露的經營租賃承擔	3,058
加： 根據香港財務報告準則第16號確認之租賃負債	356
減： 非確認為負債的短期租賃	<u>(3,058)</u>
	356
於二零一九年四月一日的加權平均增量借款利率	<u>4.75%</u>
應用香港財務報告準則第16號後確認有關經營租賃的租賃負債	334
加：於二零一九年三月三十一日確認的融資租賃承擔	<u>271</u>
於二零一九年四月一日的租賃負債	<u><u>605</u></u>
分析為	
即期	441
非即期	<u>164</u>
	<u><u>605</u></u>

於首次應用時，使用權資產按其賬面值計量，猶如自租賃開始日期以來一直應用香港財務報告準則第16號，並按承租人於首次應用日期的增量借款利率折讓。

於二零一九年四月一日作自用的使用權資產的賬面值包括下列各項：

使用權資產  
千港元

於應用香港財務報告準則第16號後確認的與經營租賃有關的使用權資產	440
從預付租賃款項重新分類	6,546
根據香港會計準則第17號計入物業、廠房及設備的金額	
－ 先前計入融資租賃的資產	<u>493</u>
	<u><u>7,479</u></u>
按類別：	
土地及物業	6,986
汽車	<u>493</u>
	<u><u>7,479</u></u>

在中華人民共和國(「中國」)作為自用物業的租賃土地的款項於二零一九年三月三十一日分類為預付租賃付款。應用香港財務報告準則第16號後，預付租賃付款的即期及非即期部分分別為約233,000港元及6,313,000港元重新分類至使用權資產。

就先前計入融資租賃的資產而言，本集團將於二零一九年四月一日仍在租賃的有關資產的賬面值約493,000港元重新分類為使用權資產。

#### 於聯營公司之權益

首次應用香港財務報告準則第16號所產生的淨影響，引致聯營公司之權益的賬面值減少約313,000港元，並對累計虧絀作相應調整。

下表概述過渡至香港財務報告準則第16號對二零一九年四月一日的累計虧絀之影響。

	於二零一九年 四月一日 採納香港 財務報告 準則第16號 之影響 千港元
累計虧絀	
確認使用權資產的影響	26
於聯營公司之權益減少	(313)
	<hr/>
於二零一九年四月一日之影響	(287)
	<hr/> <hr/>



於二零一九年四月一日於綜合財務狀況表確認的調整

綜合財務狀況表於二零一九年四月一日確認之金額已作出以下調整。未受變動影響之項目並不包括在內。

	先前 於二零一九年 三月三十一日 呈報的賬面值 千港元	調整 千港元	於二零一九年 四月一日 之香港 財務報告 準則第16號 項下賬面值 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	14,895	(493)	14,402
使用權資產	–	7,479	7,479
預付租賃付款	6,313	(6,313)	–
於聯營公司之權益	39,357	(313)	39,044
<b>流動資產</b>			
預付租賃付款	233	(233)	–
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	11,655	6	11,661
融資租賃承擔	271	(271)	–
租賃負債	–	441	441
<b>非流動負債</b>			
租賃負債	–	164	164
<b>資本及儲備</b>			
儲備	(798,917)	(287)	(799,204)
非控股權益	125,776	74	125,850

已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並無提早應用已頒佈但尚未生效之以下新訂及經修訂的香港財務報告準則：

香港財務報告準則第17號	保險合約 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第10號(修訂本) 及香港會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間之資產出售 或注資 <sup>3</sup>
香港會計準則第1號(修訂本)及 香港會計準則第8號(修訂本)	重大性的定義 <sup>4</sup>
香港財務報告準則第9號(修訂本)、 香港會計準則第39號(修訂本)及 香港財務報告準則第7號(修訂本)	利率基準改革 <sup>4</sup>
香港財務報告準則第16號(修訂本)	有關新型冠狀病毒病的租金寬減 <sup>5</sup>

<sup>1</sup> 於二零二一年一月一日或之後開始之年度期間生效。

<sup>2</sup> 適用於收購日期為二零二零年一月一日或之後開始之首個年度期間的首日或之後的業務合併及資產收購。

<sup>3</sup> 於待定日期或之後開始之年度期間生效。

<sup>4</sup> 於二零二零年一月一日或之後開始之年度期間生效。

<sup>5</sup> 於二零二零年六月一日或之後開始之年度期間生效。

除上述新訂及經修訂香港財務報告準則外，經修訂之財務報告概念框架亦已於二零一八年頒佈。其相應修訂，即於香港財務報告準則中對概念框架作出提述的修訂，將於二零二零年一月一日或之後開始之年度期間生效。

本公司董事預期應用所有新訂及經修訂香港財務報告準則將不會於可預見未來對綜合財務報表產生重大影響。

### 3. 收入及分部資料

本集團已根據向主要經營決策者（「主要經營決策者」），即董事會呈報以分配資源及評估表現之資料，確定營運分部。本集團開始開發生物及納米新材料。但是，該業務仍處於開發階段，尚未達到可呈報分部的量化門檻。軟件業務在重建之後，正在探索新的發展機會，且該分部無法滿足可呈報分部的量化門檻。因此，該等業務被歸入「其他業務」分部。

本集團之可呈報分部為(i)採礦業務；及(ii)其他業務。

#### 分部收入及業績

截至二零二零年三月三十一日止年度

	採礦業務 千港元	其他業務 千港元	總計 千港元
<b>分部收入</b>			
外部客戶銷售額	<u>113,679</u>	<u>-</u>	<u>113,679</u>
<b>分部業績</b>	<u>(67,946)</u>	<u>(109)</u>	<u>(68,055)</u>
利息收入			608
未分配其他收入及收益			901
未分配公司費用			(8,562)
按公平值計入損益之金融資產之公平值變動			1,804
投資物業公平值收益			550
聯營公司權益減值虧損			(27,808)
融資成本			(692)
應佔聯營公司虧損			(11,028)
應收聯營公司款項減值虧損			<u>(12)</u>
除稅前虧損			<u><u>(112,294)</u></u>

截至二零一九年三月三十一日止年度

	採礦業務 千港元	其他業務 千港元	總計 千港元
<b>分部收入</b>			
外部客戶銷售額	<u>78,154</u>	<u>-</u>	<u>78,154</u>
<b>分部業績</b>	<u>(56,317)</u>	<u>(1,367)</u>	<u>(57,684)</u>
利息收入			1,569
未分配其他收入及收益			1,023
未分配公司費用			(8,735)
按公平值計入損益之金融資產之公平值變動			6,315
投資物業公平值收益			90
聯營公司權益減值虧損			(7,835)
融資成本			(502)
應佔聯營公司虧損			(3,920)
應收聯營公司款項減值虧損			<u>(740)</u>
除稅前虧損			<u>(70,419)</u>

上表呈報之分部收入指從外部客戶賺取之收入。本年度並無任何分部間銷售(二零一九年：無)。

可呈報分部之會計政策與綜合財務報表所述之本集團會計政策相同。分部業績指各分部之虧損(並未計入分配利息收入、未分配其他收入及收益、未分配公司費用、本集團金融工具及投資物業之公平值變動、聯營公司權益減值虧損、融資成本、應佔聯營公司虧損及應收聯營公司款項減值虧損)。此乃向主要經營決策者呈報以供其分配資源及評估表現的基準。

## 分部資產及負債

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
<b>分部資產</b>		
採礦業務	55,277	177,648
其他業務	-	5
	<hr/>	<hr/>
分部資產總值	55,277	177,653
聯營公司權益	197	39,357
未分配	82,047	73,377
	<hr/>	<hr/>
<b>綜合資產</b>	<b>137,521</b>	<b>290,387</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<b>分部負債</b>		
採礦業務	22,972	36,024
其他業務	4	16
	<hr/>	<hr/>
分部負債總值	22,976	36,040
未分配	16,040	21,414
	<hr/>	<hr/>
<b>綜合負債</b>	<b>39,016</b>	<b>57,454</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

為監管分部之表現及在各分部間分配資源：

- 所有資產均分配予可呈報分部，惟投資物業、按公平值計入損益之金融資產、聯營公司權益、銀行結餘及現金及總部及公司資產除外；及
- 所有負債均分配予可呈報分部，惟融資租賃承擔、來自關聯公司之貸款、應付非控股權益款項及總部及未分配負債除外。

## 其他分部資料

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
<b>增添非流動資產*</b>		
採礦業務	1,400	75
其他業務	-	-
未分配	185	-
	<u>1,585</u>	<u>75</u>
<b>採礦資產減值</b>		
採礦業務	80,346	56,045
	<u>80,346</u>	<u>56,045</u>
<b>出售／撤銷物業、廠房及設備之收益／(虧損)</b>		
採礦業務	20	(3,724)
	<u>20</u>	<u>(3,724)</u>
<b>折舊及攤銷</b>		
採礦業務	1,290	2,820
其他業務	-	-
未分配	169	152
	<u>1,459</u>	<u>2,972</u>
<b>計入生產成本之折舊及攤銷</b>		
採礦業務	25,834	19,387
	<u>25,834</u>	<u>19,387</u>
<b>於損益確認之折舊及攤銷總額</b>	<u>27,293</u>	<u>22,359</u>

\* 增添非流動資產包括增添物業、廠房及設備。

## 地區資料

本集團之營運主要位於香港及中國。

本集團來自外部客戶收入之資料乃按營運所在地劃分而呈列。本集團非流動資產之資料乃按資產所在地理位置劃分而呈列，詳述如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
<b>自外部客戶之收入</b>		
中國	113,679	78,154
	<u>113,679</u>	<u>78,154</u>
<b>非流動資產</b>		
香港	11,350	10,783
中國	23,059	132,530
	<u>23,059</u>	<u>132,530</u>
	<u>34,409</u>	<u>143,313</u>

附註：非流動資產不包括金融工具及於聯營公司之權益。

## 主要客戶資料

於相關年度內貢獻超過本集團總收入10%之客戶之收入如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
客戶A <sup>1</sup>	56,128	44,739
客戶B <sup>1</sup>	20,111	不適用 <sup>2</sup>
客戶C <sup>1</sup>	不適用 <sup>2</sup>	11,874
客戶D <sup>1</sup>	30,189	15,431

<sup>1</sup> 來自採礦業務之收入。

<sup>2</sup> 相應的收益貢獻不超過本集團收益的10%。

## 按主要產品劃分

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
銷售銅鎳礦石	30,189	40,597
銷售鎳精礦	63,379	31,447
銷售銅精礦	20,111	6,110
	<u>113,679</u>	<u>78,154</u>

## 4. 融資成本

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
來自關聯公司之貸款利息	676	449
融資租賃利息	-	19
租賃負債利息	16	-
承兌票據實際利息	-	34
借貸成本總額	<u>692</u>	<u>502</u>

## 5. 所得稅抵免

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
即期稅項		
—中國企業所得稅	9,086	5,761
—於過往年度(超額撥備)/撥備不足	(105)	1,215
—中國預扣稅	569	607
遞延稅項	<u>(10,531)</u>	<u>(11,243)</u>
於損益確認之所得稅抵免總額	<u>(981)</u>	<u>(3,660)</u>

於二零一八年三月二十一日，香港立法會通過二零一七年稅務(修訂(第7號))條例草案(「條例草案」)，引入利得稅兩級制。該條例草案於二零一八年三月二十八日獲簽署成為法律，並於翌日於憲報上刊登。根據利得稅兩級制，合資格實體首2,000,000港元的溢利將按8.25%的稅率繳稅，而2,000,000港元以上的溢利將按16.5%的稅率繳稅。利得稅兩級制的不合資格實體之溢利將繼續按16.5%的統一稅率繳稅。其餘地區應稅溢利之稅額將按集團經營所屬司法權區適用稅率計算。由於本集團在兩個年度內並無產生或來源於香港的應稅溢利，故綜合財務報表中並未作出香港利得稅撥備。

## 6. 年內虧損

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
年內虧損已扣除／(計入)下列項目：		
董事及最高行政人員酬金	2,819	2,817
其他員工退休福利計劃供款	1,316	1,311
其他員工成本(附註)	6,535	6,812
	<u>10,670</u>	<u>10,940</u>
僱員福利開支		
物業、廠房及設備折舊	1,883	1,699
其他無形資產攤銷	23,951	17,688
	<u>25,834</u>	<u>19,387</u>
折舊及攤銷(計入生產成本項目)		
物業、廠房及設備折舊	560	2,363
使用權資產折舊	538	-
攤銷項目：		
－預付租賃款項	-	232
－土地複修成本	361	377
	<u>1,459</u>	<u>2,972</u>
折舊及攤銷(計入折舊及攤銷項目)		
投資物業所產生之租金收入	(108)	(240)
減：直接支出	92	17
	<u>(16)</u>	<u>(223)</u>
核數師酬金	750	800
確認為開支之存貨成本	80,011	58,548
就先前根據香港會計準則第17號歸類為經營租賃的租賃物業的經營租賃租金	-	3,284
與短期租賃有關而不包括於租賃負債計量的開支	3,030	-
外匯虧損淨額	100	1,300
按公平值計入損益之股權投資之股息收入	(750)	(750)
利息收入	(608)	(1,569)

附註：成本不包括計入生產成本項目的生產員工成本約8,928,000港元(二零一九年：7,495,000港元)。

## 7. 每股虧損

每股基本及攤薄虧損乃根據以下數據計算：

虧損：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
計算每股基本及攤薄虧損之本公司擁有人應佔年內虧損	<u>(61,734)</u>	<u>(27,785)</u>

普通股數目：

	二零二零年 千股	二零一九年 千股
計算每股基本及攤薄虧損之普通股加權平均數	<u>2,812,882</u>	<u>2,812,882</u>

於截至二零二零年及二零一九年三月三十一日止年度，每股攤薄虧損之計算並無假設行使本公司之尚未行使之購股權，乃因為其假定行使會有反攤薄作用。

## 8. 其他無形資產

千港元

### 成本

於二零一八年四月一日之結餘 377,988  
外幣匯兌差額之影響 (21,700)

於二零一九年三月三十一日之結餘 **356,288**  
外幣匯兌差額之影響 (23,470)

於二零二零年三月三十一日之結餘 **332,818**

### 累計攤銷及減值

於二零一八年四月一日之結餘 191,780  
外幣匯兌差額之影響 (10,908)  
本年度撥備 19,563  
已確認減值虧損 46,313

於二零一九年三月三十一日之結餘 **246,748**  
外幣匯兌差額之影響 (18,538)  
本年度撥備 **22,065**  
已確認減值虧損 **69,813**

於二零二零年三月三十一日之結餘 **320,088**

### 賬面值

於二零二零年三月三十一日之結餘 **12,730**

於二零一九年三月三十一日之結餘 109,540



## 9. 其他應收款項

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
預付款項	738	184
按金	22,777	24,380
其他應收款項	<u>1,040</u>	<u>468</u>
	24,555	25,032
減：歸類為非流動資產之按金	<u>(22,157)</u>	<u>(23,720)</u>
	<u><u>2,398</u></u>	<u><u>1,312</u></u>

管理層密切監察按金及其他應收款項之信貸質素，並認為按金及其他應收款項既無逾期，亦無減值，信貸質素良好。

## 10. 貿易及其他應付款項

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
貿易應付款項	2,580	2,481
其他應付款項	<u>8,202</u>	<u>9,174</u>
	<u><u>10,782</u></u>	<u><u>11,655</u></u>

貿易應付款項按發票日期呈列之賬齡分析如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
0至30日	183	126
31至60日	-	1
61至90日	1,377	940
超過90日	<u>1,020</u>	<u>1,414</u>
	<u><u>2,580</u></u>	<u><u>2,481</u></u>

其他應付款項主要包含已收約1,080,000港元(二零一九年：3,136,000港元)的按金及約3,959,000港元(二零一九年：3,859,000港元)的應計薪金及其他福利。

## 11. 股息

本公司於年內並無派付或宣派任何股息(二零一九年：無)。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧及前景

#### 採礦業務

##### 概覽

採礦業務主要包括勘探及開採銅鎳礦。截至二零二零年三月三十一日止年度，採礦業務銷售之產品為銅鎳礦石、鎳精礦及銅精礦。

截至二零二零年三月三十一日止年度，我們的採礦生產因分包商的員工流失率高企及有關當局要求嚴格保安規例而備受壓力。就此，我們已實施一系列現場管理策略，以降低該等困境的影響。年內，頭礦品位不均窒礙了我們選礦作業的效率。本集團加大力度升級選礦技術，並進行合理配礦，以確保加工礦石產量穩定。於回顧年度，一則有關印尼出口禁令的新聞，觸發鎳價格於二零一九年八月一度飆升至每噸約18,000美元，為五年來的最高位。在該基本金屬表現強勢後，全球鎳價格明顯回落，導致鎳產品銷售出現更多不確定性。再者，於公佈期間，運輸開支增加，對我們的成本控制造成壓力。

由於礦場設計、選礦技術限制，及源自豎井的開採條件與破碎帶之嚴格規定，致使目前採礦區的剩餘資源中大部分為不可開採或開採損失資源。儘管白石泉銅鎳礦另一礦區擁有礦物資源，鑒於當前市況及預測鎳價，開發在經濟上並不合算。由於政府對採礦技術及生產安全之規定日益嚴苛，且中國政府實行全國環保政策導致運輸成本上升，開發成本預期將大幅提升。

截至二零二零年三月三十一日止年度，銅鎳礦石開採量及銅鎳產品銷售量均較去年有所增加。銅鎳產品營業額包括銷售10,544噸銅鎳礦石錄得約30,200,000港元(二零一九年：銷售13,090噸，錄得40,600,000港元)、銷售13,652噸鎳精礦錄得約63,400,000港元(二零一九年：銷售8,162噸，錄得31,500,000港元)以及銷售1,815噸銅精礦錄得約20,100,000港元(二零一九年：銷售553噸，錄得6,100,000港元)。

## 採礦資產減值

截至二零二零年三月三十一日止年度，本集團確認採礦資產減值虧損約80,300,000港元(二零一九年：56,000,000港元)，因為採礦現金產生單位(「現金產生單位」)之可收回金額少於其賬面值。這主要受市況不利和鎳價持續低迷、工作安全、採礦技術和環境政策要求嚴苛、2019冠狀病毒引致人力資源短缺、預算的營運成本及開發礦區所需的資本開支同告上升所致。為測試減值，可收回金額乃基於使用價值計算釐定，其採用基於經計及當時的經營環境及市場狀況後的最近財務預算作出的現金流估計。使用價值的關鍵假設與鎳價及銅價、生產成本、發展計劃與成本及折現率有關。董事認為該等假設為合適及分配至主要假設的數值與外部資料來源一致。於公佈期末，採礦資產的賬面值減至其可收回金額。

## 最新資源估計

於二零二零年三月三十一日，資源估計詳情載列如下：

礦場	資源類別	噸 (噸*1,000)	平均品位	
			(鎳%)	(銅%)
白石泉銅鎳礦	探明	204	<b>1.15</b>	0.44
	控制	3,447	<b>0.58</b>	0.35
	推斷	813	<b>0.61</b>	0.36

附註：

- (1) 礦物資源估計乃參考於二零一一年十一月按照JORC(二零零四年)規則標準編製之合資格人士公佈計算。計算該等資源及儲量估計所用之假設及參數詳情已於本公司日期為二零一二年四月十二日內容有關非常重大收購事項之通函披露。
- (2) 礦物資源及儲量之更新乃基於自前述合資格人士公佈日期以來所進行之生產及勘探工作，以及由本集團之內部專家編製之公佈。
- (3) 邊界品位為0.3%。

## 勘探、開發及採礦生產作業

礦場	作業		
	勘探	開發	採礦
白石泉銅鎳礦	並無進行重大勘探	完成約1,581米之礦道建設工程	礦石開採量： 122,883噸

截至二零二零年三月三十一日止年度，銅鎳礦石開採量及銅鎳產品銷售量均有所增加。生產計劃恢復正常，當中開採於二零一九年四月恢復，而加工作業則於二零一九年五月恢復。年內已開採約122,883噸銅鎳礦石(二零一九年：109,108噸)。銅鎳產品銷售營業額約為113,700,000港元(二零一九年：78,200,000港元)，相當於銷售10,544噸銅鎳礦石(二零一九年：13,090噸)、13,652噸鎳精礦(二零一九年：8,162噸)及1,815噸銅精礦(二零一九年：553噸)。

### 產生之開支

截至二零二零年三月三十一日止年度，本集團勘探、開發、採礦及加工作業產生開支約71,300,000港元，詳情載列如下：

總計  
千港元

#### 1. 資本開支

##### 1.1 勘探作業

鑽探及分析

—

小計

—

##### 1.2 開發作業(包括礦場建設)

增添物業、廠房及設備

—

隧道建設

7,286

小計

7,286

資本開支總額

**7,286**

總計  
千港元

**2. 採礦作業之營運開支**

員工成本	2,579
消耗品	1,609
燃料、水電及其他服務	1,401
非所得稅、專利費用及其他政府費用	785
分包費用	8,490
運輸	7,022
折舊及攤銷	23,662
其他	738

**營運開支總額** **46,286**

**資本及營運開支總額** **53,572**

**3. 加工開支**

員工成本	6,349
消耗品	5,294
燃料、水電及其他服務	2,880
非所得稅、專利費用及其他政府費用	81
折舊及攤銷	80
運輸	30
租金	2,796
其他	249

**加工開支總額** **17,759**

**開支總額** **71,331**

**加工作業**

截至二零二零年三月三十一日止年度，採礦業務的主要產品為銅鎳礦石、鎳精礦及銅精礦。

選礦效率因頂頭礦品位參差而受到影響。為應對該情況，選礦廠實施合理配礦方案，合理地動用礦產資源及確保加工礦石產量穩定。截至二零二零年三月三十一日止年度，礦場開採之銅鎳礦石約為122,883噸(二零一九年：109,108噸)以及選礦廠加工之銅鎳礦石約為125,785噸(二零一九年：79,969噸)。

## 基建項目及分包安排

截至二零二零年三月三十一日止年度，本集團訂立有關勘探及爆破工作、礦區土地復修及保安服務的新合約。於二零二零年三月三十一日，本集團有關該等合約的未結付承擔為3,900,000港元(二零一九年：2,900,000港元)。

## 前景

展望下一年，由於鎳價下滑及2019冠狀病毒疫情病爆發引發經濟動盪的綜合影響，採礦業務的前景並不樂觀。回顧年度內，鎳價一度冒升，刺激了我們鎳產品的銷售，但短暫看漲後平穩回落，又令情況逆轉。此外，自氧化鎳提取鎳礦的技術突破，亦將對鎳價造成更多壓力。主要原油出口商之間的價格戰預期導致俄羅斯傾銷鎳，將增加下行壓力。為降低鎳金屬價格下滑的影響，本集團須提高邊界品位以平衡成本，而此舉可能加快白石泉銅鎳礦資源消耗及礦齡減少。該礦場已開採多年，現面臨礦石品位下降和礦產資源枯竭的風險。

白石泉銅鎳礦現有採礦證將於二零二零年七月到期。我們已提交續期申請，尤其是當國土資源部門清理因2019冠狀病毒爆發導致的工作積壓，該申請有望於屆滿前獲批准。董事認為延期申請屬程序事宜。倘本集團未能於到期日前取得許可證，則或須暫停採礦作業。對開採及發展計劃作出調整會進一步影響來年的礦石開採量。

鑒於鎳市場目前受壓和開發成本高昂，我們將會暫緩開發及開採白石泉銅鎳礦其他礦區，直至情況改善及我們找到合乎經濟效益的方法提取餘下資源為止。此外，由於當前採礦區已步入最後開採階段並有可能於大約兩年內枯竭，我們會尋求潛在採礦及勘探項目以補充我們的礦產儲量。

此外，2019冠狀病毒危機為營商環境帶來重重挑戰，導致電動車銷售大幅減少，鎳需求急挫。就此，我們的鎳產品銷售將面臨價格下挫風險，而運輸成本則將因道路翻修導致運距變長而上漲。再者，近期嫻熟工人因新冠病毒病離職，亦延後生產進度。我們將組織經驗不足的新工人參加技術及安全培訓。除此之外，本集團須作出更多礦場翻修工程以消除潛在危險。因此，下一年度的安保開支將大幅增加。

## 其他業務

### 概覽及前景

其他業務包括生物及納米新材料的研究與開發，以及於初創基金、軟件維護與開發以及電子商貿服務的多項投資。截至二零二零年三月三十一日止年度，其他業務並無錄得營業額及分部虧損為約100,000港元(二零一九年：1,400,000港元)，較去年減少93%。分部虧損減少乃主要由於納米技術應用的研究開支僅於去年產生。

本集團擁有水溶降解材料有限公司80%的間接權益，該公司主要從事水溶性產品，以生物降解物料作招徠。

水溶降解材料有限公司擬將其重心由產品開發轉移至生物降解產品的生產、銷售及／或分銷，如水溶性塑料袋及包裝材料。由於該等項目的進展因2019冠狀病毒爆發及其後影響而延後，我們將審閱開發時間表並及時調整計劃。

### 於聯營公司的權益

於二零二零年三月三十一日，本集團以50,000,000港元投資成本擁有CGA Holdings Limited(「CGA Holdings」，一間電競公司)之4,000股普通股，相當於其30.82%間接股權。本集團所擁有的CGA Holdings股權於二零二零年三月股份配發後由32.52%減少至30.82%。公佈期末之後，本集團於二零二零年五月十四日將CGA Holdings的0.82%股權出售予Bloom Explorer Limited(CGA Holdings的現行股東之一)，代價為406,800港元。CGA Holdings及其附屬公司(統稱「CGA集團」)經營向電競愛好者及企業推廣者提供多種遊戲及營銷服務之電競遊戲平台。CGA集團的業務(尤其是旺角的電競館)受過去二零一九年下半年社運事件的影響。彼等所面臨的經營挑戰因近期2019冠狀病毒快速傳播以及政府下令電競館關閉而進一步惡化。截至二零二零年三月三十一日止年度，本集團錄得應佔CGA集團虧損11,000,000港元(二零一九年：3,100,000港元)。根據日期為二零一八年五月十六日的認購協議，電子競技娛樂有限公司的主要實益股東(「擔保人」)共同及個別向本集團擔保，於CGA Holdings截至二零二零年三月三十一日止年度及截至二零二一年三月三十一日止年度之經審核綜合財務報表中，CGA集團的稅後淨利潤(不包括屬於一次性、非營運性質，以及並非在日常及一般業務過程中產生之項目)合共應不低於32,000,000港元(「CGA利潤保證」)。於本年度，本集團確認CGA利潤保證之公平值變動收益約864,000港元(二零一九年：6,382,000港元)。

本集團擁有納米氣泡有限公司之22.53%間接股權，該公司主要從事以納米臭氧技術為基礎的衛生消毒產品及相關解決方案的研發。於回顧年度，該公司正設計家庭及商務環境兩用除蟲、表面清潔及一般消毒機器產品原型。在2019冠狀病毒影響下，確定生產版本的進展一度中斷。然而，由於感染病傳播範圍不斷擴大，表面清潔市場預期將增長。故此，公司已加快修改有關樣品，目標是在可能情況下盡早推出市場。

本集團亦擁有納米電能有限公司之27.03%間接股權，該公司從事使用不同納米材料及相關技術的納米發電產品的研究及開發。納米電能有限公司正致力將納米發電概念實現為產品。於公佈日期，該項目已進入第二研究階段，公司正尋求生產市場化產品的更優解決方案。

本集團錄得應佔聯營公司(包括CGA集團)虧損約11,000,000港元(二零一九年：3,900,000港元)。

### **聯營公司權益減值虧損**

年內，CGA集團的業務(尤其是電競館)因香港社會事件和爆發2019冠狀病毒而實行的強制隔離措施，遭到沉重的打擊。截至二零二零年三月三十一日止年度，本集團已對CGA集團的投資進行減值審閱，並按使用價值計算，已確認聯營公司權益減值虧損為27,800,000港元(二零一九年：7,800,000港元)。就減值測試而言，可收回金額乃計及當時的營運環境及市況後根據使用價值計算方法釐定，該計算方法基於最近期財務預算使用現金流量預測得出。使用價值的主要假設與貼現率、收入、毛利率、經營開支及長期增長率有關。董事認為該等假設屬適用，而分配予主要假設的價值與外部資料來源一致。於公佈期末，採礦資產的賬面值減至其可收回金額。

### **前景**

二零二零年將是充滿挑戰的一年，因為2019冠狀病毒這一波及各行各業的毀滅性社會及經濟危機迫使我們調整投資項目的進度。



由於就2019冠狀病毒採取防疫措施，預期CGA集團的大部分線下電競活動將取消，而2019冠狀病毒病疫情仍然嚴峻，夏季電競賽事的前景仍未可知。直至疫情過去，經濟迅速復元，電競館才會運作如常。電競館目前營業額不足以維持其營運。為了應對危機，CGA集團將舉辦更多線上活動，包括「Stay at Home, Stay in the Game 抗疫鬪技場」比賽及其他主題遊戲，以刺激營收。

雖然2019冠狀病毒導致近期經濟放緩，考慮到公眾衛生意識提高，納米氣泡有限公司計劃加快其消毒機的開發。此外，政府就防疫實行的支持政策預期將進一步為市場增長帶來正面影響。我們將通過把握有關機會，力求達到目標，開發具有商業潛力及適合市場的產品。我們堅信我們的納米氣泡通用消毒機為領先競爭對手且能吸引各類客戶的產品。

## 其他投資

於二零二零年三月三十一日，本集團擁有香港龍銀控股有限公司（「龍銀」）600,000股普通股，約佔其已發行股本8.86%，投資成本為7,800,000港元。龍銀是一家於香港註冊成立的公司，主要從事貴金屬及有色金屬及相關產品的交易、生產、加工及投資。

根據日期為二零一七年十二月二十九日的認購協議，龍銀之主要股東（「擔保方」）同意向本集團擔保：(i)龍銀於截至二零一八年至二零二二年六月三十日止財政年度各年（「相關年度」）之經審核稅後淨利潤將不會少於15,000,000港元（「保證利潤」）；及(ii)龍銀於每個相關年度所宣派及支付之股息將不低於每股1.25港元（「保證股息」）。倘龍銀於相關年度各年之實際經審核稅後利潤（「實際利潤」）少於保證利潤或所支付的股息少於保證股息，擔保方須向本集團支付一筆按差額計算之賠償金額（「賠償金額」）。由於龍銀於截至二零一九年六月三十日止財政年度的實際利潤少於15,000,000港元，故保證利潤未能達成及擔保方於二零二零年六月向本集團支付賠償金額766,000港元。基於爆發2019冠狀病毒、中美貿易局勢緊張、全球生產線和供應鏈受挫導致銷售及貿易下跌的綜合影響，本集團及擔保方於二零二零年四月二十四日訂立補充協議，豁免擔保方就截至二零二零年六月三十日及二零二一年六月三十日止兩個財政年度之利潤保證，而擔保方則同意將利潤保證期間延長三個財政年度至截至二零二三年六月三十日、二零二四年六月三十日及二零二五年六月三十日止財政年度，詳情載於本公司日期為二零二零年四月二十四日的公佈。此外，擔保方與本集團訂立認沽期權契據，據此本集團有權於認沽期權契據日期之第四週年至認沽期權契據日期起計滿五年當日期間內，將全部600,000股股份以7,800,000港元之代價出售予擔保方。

截至二零二零年三月三十一日止年度，本集團根據保證股息自龍銀收到股息收入750,000港元(二零一九年：750,000港元)，該股權投資的公平值收益約599,000港元(二零一九年：71,000港元)已獲確認。

由於2019冠狀病毒，全球錫市場將面臨更嚴峻及不明朗的環境。此外，中美貿易局勢持續緊張對生產線及供應鏈造成更多下行壓力。預計下個財政年度該等困境將令龍銀面對更多不確定因素。

然而，本集團仍錄得投資的公平值變動收益，乃主要由於利潤保證及認沽期權的公平值變動收益所致。

## 財務表現回顧

截至二零二零年三月三十一日止年度，本集團錄得總營業額約為113,700,000港元(二零一九年：78,200,000港元)，較上一財政年度增加45%。回顧年度之其他收入及收益約為1,800,000港元(二零一九年：3,400,000港元)，主要為利息收入、股息收入及租金收入。年內虧損約為111,300,000港元(二零一九年：66,800,000港元)，較截至二零一九年三月三十一日止年度增加67%。虧損增加主要因採礦業務項下確認採礦資產減值虧損共80,300,000港元(二零一九年：56,000,000港元)、聯營公司權益的減值虧損27,800,000港元(二零一九年：7,800,000港元)以及應佔聯營公司虧損11,000,000港元(二零一九年：3,900,000港元)。

年內，採礦業務分部錄得收益約113,700,000港元(二零一九年：78,200,000港元)及分部虧損67,900,000港元(二零一九年：56,300,000港元)，較上一財政年度分別增加45%及21%。收益增加乃由於銷量增加及鎳價格上漲。虧損增加乃主要由於本年度進一步確認採礦資產減值虧損增加。

與去年一樣，其他業務並無錄得營業額(二零一九年：無)。分部虧損為100,000港元(二零一九年：1,400,000港元)，與去年相比減少93%。

本公司擁有人應佔虧損約為61,700,000港元，而上一財政年度則為虧損約27,800,000港元。

本集團於本年度的經調整稅息折舊及攤銷前盈利(非一般公認會計原則財務計量指標)較去年的9,100,000港元增加10,000,000港元至19,100,000港元。

## 流動資金及財務資源

於二零二零年三月三十一日，本集團銀行結餘及現金約為47,900,000港元(二零一九年：41,600,000港元)以及流動資產淨值33,400,000港元(二零一九年：32,400,000港元)。本集團銀行結餘及現金當中，約20%(二零一九年：20%)以港元計值、79%(二零一九年：78%)以人民幣計值及1%(二零一九年：2%)以美元計值。

於二零二零年三月三十一日，流動比率為2.18(二零一九年：1.96)。

本集團主要以內部產生之現金流量以及自集資活動所得款項，為其經營及投資活動提供資金。

於二零二零年三月三十一日，本集團未償還借貸約為15,200,000港元(二零一九年：16,200,000港元)，指應付關聯公司款項及租賃負債，而去年亦包括融資租賃承擔及應付非控股權益款項。

## 資本承擔

於二零二零年三月三十一日，本集團並無重大資本承擔。

## 資產負債比率

於二零二零年三月三十一日，本集團之資產負債比率約為35.48%(二零一九年：15.08%)，此乃根據借貸總額約15,200,000港元(二零一九年：16,200,000港元)以及本公司擁有人應佔權益約42,700,000港元(二零一九年：107,200,000港元)計算。比率增加主要由於本年度產生虧損，導致本公司擁有人應佔權益減少。

## 僱員資料

於二零二零年三月三十一日，本集團僱用合共129名員工。本集團管理層會不時檢討員工酬金，一般會每年加薪或在獲保證之情況下因應服務年資及表現作出特別調整。除薪金外，本集團亦提供醫療保險及公積金等員工福利。董事可視乎本集團之財務表現，酌情向本集團僱員授出購股權及花紅。本集團亦關注員工之工作安全。截至二零二零年三月三十一日止年度，本集團員工概無嚴重之工作安全事故。若干員工已於本集團工作十年以上。

## 本集團資產抵押

截至本公佈日期，本集團概無抵押資產。

## **訂單及新業務前景**

於二零二零年三月三十一日，本集團手頭並無訂單。

## **附屬公司、聯營公司及合營企業之重大收購及出售事項**

年內，並無附屬公司、聯營公司及合營企業之重大出售或收購事項。

## **未來重大投資計劃**

本集團於近期並無任何重大投資計劃。

## **匯兌風險**

由於本集團之借貸及收入來源主要以集團成員公司各自之功能貨幣(主要為港元或人民幣)計值，因此所面對之匯率波動風險並非重大。

## **或然負債**

於二零二零年三月三十一日，本集團並無產生任何重大或然負債。

## **購買、出售或贖回本公司之上市證券**

本公司或其任何附屬公司於年內概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

## **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、陳彩玲女士及林桂仁先生。審核委員會已審閱本集團截至二零二零年三月三十一日止年度的經審核財務業績。

## **企業管治常規**

本公司致力達致及維持高水平之企業管治，乃因本公司相信有效之企業管治常規，對於提升股東價值及保障股東利益至關重要。

本集團採納之企業管治原則，強調高質素之董事會、奏效之內部監控，以及對全體股東維持透明度及問責。

本公司已採納GEM上市規則附錄十五企業管治守則(「守則」)所載之守則條文(「守則條文」)。除守則條文第A.2.1條以外，本公司於截至二零二零年三月三十一日止年度內一直遵守守則內載列之所有守則條文。

守則條文第A.2.1條規定，主席及行政總裁之職位應予區分，不應由同一人兼任。本公司主席兼行政總裁鄭健群博士於二零一六年七月二十九日退任後，陳奕輝先生立即獲委任為董事會主席（「主席」），直至彼於二零一九年九月十二日辭任主席及本公司執行董事。陳鎂英先生獲調任為本公司執行董事及獲委任為本公司行政總裁，自二零一九年十月二日起生效。截至二零二零年三月三十一日止年度，主席及行政總裁職位空缺期間，由執行董事共同履行其職責。

隨著陳奕輝先生於二零一九年九月十二日辭任主席，本公司當前沒有主席。本公司日常營運及管理由執行董事及管理層監控。董事會認為雖然沒有主席，惟董事會運作可確保權力及權責的平衡，董事會乃由經驗豐富的人士組成，彼等將不時舉行會議以討論影響本公司及本集團營運的事宜。該安排仍能讓本公司因應環境的轉變而迅速作出及實施決策，從而快速及有效地實現本公司的目標。

本公司將於適當時安排選舉新主席，以填補因主席辭職而產生的空缺。

企業管治報告將與本公司年報一併寄發。

承董事會命  
天時軟件有限公司  
執行董事兼行政總裁  
陳鎂英

香港，二零二零年六月二十三日

執行董事：

陳鎂英先生(行政總裁)

林啟令先生

劉潤芳女士

陳逸晉先生

獨立非執行董事：

陳彩玲女士

林桂仁先生

曾惠珍女士