

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



Time Watch Investments Limited
時計寶投資有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2033)

截至2023年6月30日止年度之全年業績公告

- 截至2023年6月30日止年度(「**2023財政年度**」)的收益約981.8百萬港元，較截至2022年6月30日止年度(「**2022財政年度**」)約1,408.1百萬港元減少約30.3%。
- 2023財政年度的毛利約721.0百萬港元，較2022財政年度約1,022.3百萬港元減少約29.5%。
- 毛利率由2022財政年度約72.6%增至2023財政年度約73.4%。
- 2023財政年度本公司擁有人應佔溢利約37.1百萬港元，較2022財政年度約33.0百萬港元增加約12.4%。
- 2023財政年度每股基本盈利為1.8港仙(2022財政年度：1.6港仙)。
- 2023財政年度每股建議末期股息及特別股息為0.8港仙及3.2港仙。

截至2023年6月30日止年度之全年業績

時計寶投資有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)2023財政年度之經審核綜合業績，連同本集團於2023年6月30日之綜合財務狀況表及附註，以及2022財政年度之比較數字，如下所示：

綜合損益及其他全面收益表

截至2023年6月30日止年度

	附註	2023年 千港元	2022年 千港元
收益	3	981,760	1,408,092
銷售成本		(260,757)	(385,810)
毛利		721,003	1,022,282
其他收入、收益及虧損淨額	4	43,375	56,181
貿易應收賬款(減值虧損)減值虧損撥回淨額		(1,460)	1,029
銷售及分銷成本		(627,264)	(915,800)
行政開支		(94,706)	(111,256)
物業、廠房及設備減值虧損		(4,741)	(10,050)
使用權資產減值虧損		(81)	(1,750)
虧損合約撥備撥回(撥備)淨額		10,157	(17,141)
融資成本	5	(838)	(850)
應佔一間合營企業業績		72	1,061
除稅前溢利		45,517	23,706
所得稅(開支)抵免	6	(7,498)	7,927
本年度溢利	7	38,019	31,633
其他全面(開支)收益			
將不被重新分類為損益的項目：			
重估租賃土地及樓宇(虧損)收益		(321)	8,345
重估物業、廠房及設備轉移至			
投資物業時的收益		-	2,270
重估物業的遞延稅項		72	(1,312)
換算產生的匯兌差額		(115,985)	(36,925)
隨後可能被重新分類為損益的項目：			
透過其他全面收益按公平值列賬的			
債務工具之公平值變動		(17,971)	(15,035)
與年內出售的透過其他全面收益			
按公平值列賬的債務工具相關的			
重新分類調整		1,291	(1,574)
		(132,914)	(44,231)
本年度全面開支總額		(94,895)	(12,598)

	附註	2023年 千港元	2022年 千港元
以下人士應佔年度溢利(虧損)：			
本公司擁有人		37,070	33,020
非控股權益		949	(1,387)
		<u>38,019</u>	<u>31,633</u>
以下人士應佔全面開支總額：			
本公司擁有人		(93,483)	(9,614)
非控股權益		(1,412)	(2,984)
		<u>(94,895)</u>	<u>(12,598)</u>
每股盈利	9		
—基本(港仙)		<u>1.8</u>	<u>1.6</u>

本年度建議末期股息之詳情於本全年業績公告附註8披露。

綜合財務狀況表

於2023年6月30日

	附註	2023年 千港元	2022年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備	10	385,626	429,792
使用權資產	11	44,156	56,929
投資物業	12	125,668	126,840
支付收購物業、廠房及設備按金		–	844
於一間合營企業的權益		–	11,467
透過損益按公平值列賬的金融資產	13	7,603	106,745
透過其他全面收益按公平值列賬的債務工具	14	198,151	256,526
按攤銷成本列賬的金融資產	15	168,542	289,336
遞延稅項資產		52,638	58,968
		<u>982,384</u>	<u>1,337,447</u>
流動資產			
存貨	16	228,632	354,420
貿易應收賬款	17	162,639	187,669
其他應收賬款、按金及預付款項	17	81,661	84,780
可收回稅項		2,364	2,642
透過損益按公平值列賬的金融資產	13	93,130	71,338
按攤銷成本列賬的金融資產	15	276,582	58,570
銀行結餘及現金		792,200	840,498
		<u>1,637,208</u>	<u>1,599,917</u>
流動負債			
貿易應付賬款及應付票據	18	17,625	45,789
其他應付賬款及應計費用		81,638	115,006
應付稅項		34,356	48,973
租賃負債		5,879	10,816
其他貸款		15,673	15,695
		<u>155,171</u>	<u>236,279</u>
流動資產淨值		<u>1,482,037</u>	<u>1,363,638</u>
總資產減流動負債		<u>2,464,421</u>	<u>2,701,085</u>

	附註	2023年 千港元	2022年 千港元
資本及儲備			
股本		205,807	205,807
儲備		<u>2,180,252</u>	<u>2,376,998</u>
本公司擁有人應佔權益		<u>2,386,059</u>	2,582,805
非控股權益		<u>1,531</u>	<u>28,807</u>
總權益		<u>2,387,590</u>	<u>2,611,612</u>
非流動負債			
遞延稅項負債		66,893	74,818
租賃負債		<u>9,938</u>	<u>14,655</u>
		<u>76,831</u>	<u>89,473</u>
		<u>2,464,421</u>	<u>2,701,085</u>

綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止年度

1. 一般資料

本公司根據開曼群島公司法（2007年修訂）第22章於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司股份於香港聯合交易所有限公司（「**聯交所**」）上市。其直接及最終控股公司為於英屬處女群島註冊成立之公司Red Glory Investments Limited。本公司註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands，而本公司主要營業地點位於香港九龍永康街77號環薈中心27樓。

本公司為一間投資控股公司。

本公司的功能貨幣為人民幣（「**人民幣**」），而綜合財務報表則以港元（「**港元**」）呈列。由於本公司股份於聯交所上市，本集團管理層認為此舉對於綜合財務報表的使用者更為有利。

綜合財務報表已根據香港會計師公會（「**香港會計師公會**」）頒佈的香港財務報告準則（「**香港財務報告準則**」）編製。此外，綜合財務報表包括聯交所證券上市規則及香港公司條例之披露規定所規定的適用披露。

除若干物業及若干金融工具按重估金額或公平值計量外，綜合財務報表已根據歷史成本基準編製。歷史成本通常基於交換商品而產生的代價的公平值計算。

2. 應用經修訂香港財務報告準則

本年度強制生效之經修訂香港財務報告準則

於本年度，本集團於編製綜合財務報表時，已首次應用以下由香港會計師公會頒佈並於2022年7月1日或之後開始之年度期間強制生效的經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第3號(修訂本)	概念框架的引用
香港會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備—擬定用途前之所得款項
香港會計準則第37號(修訂本)	虧損合約—履行合約之成本
香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則2018年至2020年週期之年度改進

除下文所述外，於本年度應用經修訂香港財務報告準則對本集團於本年度及過往年度之財務狀況及表現及／或該等綜合財務報表所載之披露資料並無重大影響。

應用香港會計準則第37號(修訂本)「虧損合約—履行合約之成本」之影響

本集團於本年度首次應用該修訂本。該修訂本訂明，當實體根據香港會計準則第37號評估合約是否屬虧損時，合約項下不可避免的成本應反映退出合約的最低淨成本，即履行合約的成本與因未能履行合約而產生的任何補償或罰款兩者中之較低者。履行合約的成本包括增量成本及與履行合約直接相關的其他成本分配(如用於履行合約之物業、廠房及設備項目之折舊開支分配)。

根據過渡條文，該修訂本適用於本集團於首次應用日期(2022年7月1日)尚未履行其所有責任的合約。具體而言，該修訂本適用於本集團對與根據短期租賃經營零售店的不可避免成本相關之虧損合約評估。

於本年度應用該修訂本對本集團之財務狀況及表現並無影響。

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以下已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第17號(包括2020年10月及2022年2月的香港財務報告準則第17號(修訂本))	保險合約 ²
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營或合營企業之間的資產銷售或注入 ¹
香港財務報告準則第16號(修訂本)	售後回租的租賃負債 ³
香港會計準則第1號(修訂本)	流動或非流動負債分類以及香港詮釋第5號(2020年)之相關修訂 ³
香港會計準則第1號(修訂本)	附帶契諾的非流動負債 ³
香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務報告第2號(修訂本)	會計政策披露 ²
香港會計準則第8號(修訂本)	會計估計的定義 ²
香港會計準則第12號(修訂本)	與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項 ²
香港會計準則第12號(修訂本)	國際稅務改革—第二支柱範本規則 ²
香港會計準則第7號及香港財務報告準則第7號(修訂本)	供應商融資安排 ³
香港會計準則第21號(修訂本)	缺乏兌換性 ⁴

¹ 於待確定之日期或之後開始的年度期間生效

² 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效

³ 於2024年1月1日或之後開始的年度期間生效

⁴ 於2025年1月1日或之後開始的年度期間生效

除下文所述之新訂及經修訂香港財務報告準則外，本公司董事預期應用所有其他新訂及經修訂香港財務報告準則於可預見的未來將不會對綜合財務報表造成重大影響。

香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務報告第2號(修訂本)「會計政策披露」

香港會計準則第1號已經修訂，以「重大會計政策資料」取代所有「主要會計政策」一詞。倘連同實體財務報表內其他資料一併考慮，會計政策資料可以合理預期會影響通用財務報表的主要使用者根據該等財務報表所作出的決定，則該會計政策資料屬重大。

該等修訂本亦澄清，即使涉及款項並不重大，但基於相關交易性質、其他事項或情況，會計政策資料仍可屬重大。然而，並非所有與重大交易、其他事項或情況有關的會計政策資料本身即屬重大。倘一間實體選擇披露非重大會計政策資料，有關資料不得掩蓋重大會計政策資料。

香港財務報告準則實務報告第2號「作出重大性判斷」（「**實務報告**」）亦經修訂，以說明一間實體如何將「四步法評估重大性流程」應用於會計政策披露及判斷有關一項會計政策的資料對其財務報表是否屬重大。實務報告已增加指導意見及實例。

應用該等修訂本預期不會對本集團的財務狀況或表現產生重大影響，但可能會對本集團的重大會計政策產生重大影響。應用之影響（如有）將披露於本集團未來的綜合財務報表。

香港會計準則第12號（修訂本）「與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項」

該修訂本收窄香港會計準則第12號「所得稅」（「**香港會計準則第12號**」）第15及24段遞延稅項負債及遞延稅項資產的確認豁免範圍，使其不再適用於在初始確認時產生相等的應課稅和可扣減臨時差額的交易。

就稅項扣減歸屬於租賃負債的租賃交易而言，本集團將香港會計準則第12號之規定應用於相關資產及負債（作為一個整體）。與相關資產及負債有關的臨時差額按淨額基準評估。

應用該修訂本後，本集團將就與使用權資產及租賃負債相關的所有可扣減及應課稅臨時差額確認延稅項資產（直至可能會出現可用以抵銷該等可扣減臨時差額之應課稅溢利）及遞延稅項負債。

該修訂本於本集團於2023年7月1日或之後開始之年度報告期間生效，並允許提早應用。於2023年6月30日，須進行修訂之使用權資產及租賃負債之賬面值分別為44,156,000港元及15,817,000港元。本集團仍在評估應用該修訂本的全面影響。初步應用該修訂本的累計影響將確認為對所呈列最早比較期間的期初累計溢利結餘（或其他權益部分（如適用））的調整。

香港會計師公會就廢除強積金—長服金抵銷機制的會計影響所頒佈的新指引

於2022年6月，香港特別行政區政府（「政府」）刊憲《2022年僱傭及退休計劃法例（抵銷安排）（修訂）條例草案》（「修訂條例」），最終廢除僱主透過其向強制性公積金（「強積金」）計劃的強制性供款來減少其應付香港僱員的長期服務金（「長服金」）及遣散費的法定權利（又稱「抵銷機制」）。政府隨後宣佈修訂條例將於2025年5月1日（「過渡日期」）起生效。另外，政府亦將於廢除上述機制後推出一項補貼計劃，以協助僱主。

其中，一旦廢除抵銷機制生效後，僱主不可再使用其強制性強積金供款（無論供款在過渡日期之前、當日或之後作出）所產生的任何累算權益來減少就過渡日期起的僱員服務的長服金。然而，倘僱員於過渡日期之前受僱，僱主可繼續動用上述累算權益來減少就該僱員截至該日期的服務的長服金；此外，就過渡日期之前的服務的長服金將根據緊隨過渡日期之前的僱員月薪及截至該日的服務年期計算。

於2023年7月，香港會計師公會發佈「廢除香港強積金—長服金抵銷機制的會計影響」，為有關抵銷機制及廢除機制的會計考慮提供指引。尤其是，該指引指出實體可將其強制性強積金供款所產生的累算權益（原預期用於減少應付僱員的長服金並視為僱員向長服金的供款）入賬。然而，應用此方法，自2022年6月制定修訂條例後，不再允許應用香港會計準則第19號第93(b)段中的實際權宜方法，並將該等視為供款確認為期內提供相關服務的當期服務成本減少，及因停止應用實際權宜方法產生的任何影響於損益中確認為追趕調整，並對截至2023年6月30日止年度的長服金負債作出相應調整。

於年內及過往期間，本集團為與香港會計師公會指引一致，已將其強制性強積金供款所產生的累算權益（原預期用於減少應付僱員的長服金並視為僱員向長服金的供款）入賬。然而，本集團已應用上述實際權宜方法。

本集團已評估該新指引對上文會計政策的影響，並決定變更該等會計政策以符合有關指引。管理層已開始實施變更，包括額外數據收集及影響評估。然而，由於本集團尚未完全完成其就香港會計師公會指引造成的影響評估，因此該變更的影響於該等綜合財務報表授權刊發時尚未合理估計。本集團預期於截至2024年6月30日止年度的年度財務報表中採納該指引並追溯應用。

3. 收益及分類資料

收益

(i) 來自客戶合約的收益劃分如下

產品種類	截至2023年6月30日止年度	
	手錶 千港元	錶芯 千港元
手錶銷售		
— 天王手錶	859,140	—
— 其他品牌	60,126	—
	<u>919,266</u>	<u>—</u>
錶芯貿易	—	62,494
總額	<u>919,266</u>	<u>62,494</u>
銷售渠道		千港元
零售		640,193
電子商務平台		252,060
批發		89,507
總額		<u>981,760</u>
收益確認時間		
某一時點		<u>981,760</u>

產品種類	截至2022年6月30日止年度	
	手錶 千港元	錶芯 千港元
手錶銷售		
—天王手錶	1,196,554	—
—其他品牌	131,578	—
	<u>1,328,132</u>	<u>—</u>
錶芯貿易	—	79,960
總額	<u>1,328,132</u>	<u>79,960</u>
銷售渠道		千港元
零售		969,506
電子商務平台		313,180
批發		125,406
總額		<u>1,408,092</u>
收益確認時間		
某一時點		<u>1,408,092</u>

就管理而言，本集團目前劃分為三個業務部門如下所示：

- a. **天王手錶業務**—生產、批發及零售自主品牌手錶—天王手錶；
- b. **錶芯貿易業務**—錶芯批發；及
- c. **其他品牌（中國）業務**—批發及零售自主品牌手錶—拜戈手錶以及以著名品牌為主的進口手錶。

該等業務部門乃按照內部報告的基準，並由主要營運決策者（「**主要營運決策者**」，即本公司行政總裁）定期審閱作資源分配及評估業務部門表現用途。各業務部門各自為一個業務分類及報告分類。

分類收益及業績

本集團按可呈報及經營分類劃分的收益及業績分析如下：

截至2023年6月30日止年度

	天王手錶 業務 千港元	錶芯貿易 業務 千港元	其他品牌 (中國) 業務 千港元	綜合 千港元
收益				
外部銷售	859,140	62,494	60,126	981,760
分類間銷售	—	6,747	—	6,747
分類收益	<u>859,140</u>	<u>69,241</u>	<u>60,126</u>	988,507
對銷				<u>(6,747)</u>
集團收益				<u>981,760</u>
業績				
分類業績	<u>70,592</u>	<u>(1,826)</u>	<u>10,819</u>	79,585
利息收入				56,426
未分配其他收入、收益及虧損				(49,459)
中央行政成本				(40,197)
融資成本				<u>(838)</u>
除稅前溢利				<u>45,517</u>

截至2022年6月30日止年度

	天王手錶 業務 千港元	錶芯貿易 業務 千港元	其他品牌 (中國)業務 千港元	綜合 千港元
收益				
外部銷售	1,196,554	79,960	131,578	1,408,092
分類間銷售	<u>—</u>	<u>17,399</u>	<u>—</u>	<u>17,399</u>
分類收益	<u>1,196,554</u>	<u>97,359</u>	<u>131,578</u>	1,425,491
對銷				<u>(17,399)</u>
集團收益				<u>1,408,092</u>
業績				
分類業績	<u>46,040</u>	<u>(670)</u>	<u>(13,869)</u>	31,501
利息收入				48,701
未分配其他收入、收益及虧損				(9,014)
中央行政成本				(46,632)
融資成本				<u>(850)</u>
除稅前溢利				<u>23,706</u>

分類業績指各分類的業績，未經攤分包括利息收入、若干其他收入、收益及虧損、中央行政成本及融資成本等企業項目。此乃匯報予主要營運決策者作為資源分配及表現評估用途之舉。

分類間銷售乃按現行市價計算。

4. 其他收入、收益及虧損

	2023年 千港元	2022年 千港元
<i>其他收入：</i>		
銀行利息收入	21,163	8,062
透過損益按公平值列賬的金融資產利息收入	2,650	6,620
透過其他全面收益按公平值列賬的債務工具利息收入	14,993	11,501
按攤銷成本列賬的金融資產利息收入	17,620	22,518
手錶維修保養服務收入	2,898	6,805
政府補貼(附註)	20,415	13,773
租金收入	4,103	3,889
其他	3,496	6,020
	<u>87,338</u>	<u>79,188</u>
<i>其他收益及虧損：</i>		
出售及撤銷物業、廠房及設備的虧損	(2,330)	(10,490)
出售一間合營企業的虧損	(269)	–
出售附屬公司的收益	1,245	–
出售透過其他全面收益按公平值列賬的債務工具收益	584	1,659
透過損益按公平值列賬的金融資產公平值變動的虧損	(1,233)	(3,243)
投資物業公平值變動的收益	432	736
匯兌淨虧損	(42,392)	(11,669)
	<u>(43,963)</u>	<u>(23,007)</u>
	<u><u>43,375</u></u>	<u><u>56,181</u></u>

附註： 該款項指(i)經參考根據地方政府頒佈的規則及法規所繳納稅款而計算的來自地方財政局的政府補貼；及(ii)因創意設計、創新及技術而於中華人民共和國(「中國」)獲授的無條件政府補貼。

截至2023年6月30日止年度，本集團就香港政府提供有關保就業計劃的COVID-19相關補貼收取政府補助約927,000港元(2022年：零)。

5. 融資成本

	2023年 千港元	2022年 千港元
租賃負債利息開支	838	845
銀行借款利息開支	<u>—</u>	<u>5</u>
	<u>838</u>	<u>850</u>

6. 所得稅開支(抵免)

	2023年 千港元	2022年 千港元
即期稅項：		
香港利得稅	63	102
中國企業所得稅	11,264	(3,670)
中國預扣稅	<u>196</u>	<u>36,496</u>
	11,523	32,928
過往年度超額撥備：		
香港利得稅	(15)	—
中國企業所得稅	<u>(2,487)</u>	<u>(244)</u>
	9,021	32,684
遞延稅項	<u>(1,523)</u>	<u>(40,611)</u>
	<u>7,498</u>	<u>(7,927)</u>

7. 年度溢利

	2023年 千港元	2022年 千港元
經扣除(計入)以下各項後的年度溢利：		
核數師薪酬	1,400	3,010
董事薪酬		
袍金	1,045	1,080
其他酬金	9,762	10,084
退休福利計劃供款	84	88
	10,891	11,252
其他員工成本	239,278	325,253
退休福利計劃供款	49,955	61,497
員工成本總額	300,124	398,002
物業、廠房及設備的折舊	51,572	71,399
使用權資產的折舊	10,962	19,286
物業、廠房及設備減值虧損	4,741	10,050
使用權資產減值虧損	81	1,750
虧損合約(撥備撥回淨額)撥備	(10,157)	17,141
確認為銷售成本的存貨成本	238,249	339,657
確認為銷售成本的研發成本	15,100	37,053
確認為銷售成本的陳舊存貨撥備	7,408	9,100
特許費(附註)	159,706	212,279

附註： 根據與個別百貨公司簽訂的各自協議所載的條款及條件，本集團的若干銷售專櫃按該等銷售專櫃確認的月銷售額向百貨公司支付特許費。

8. 股息

於報告期末後，董事建議就截至2023年6月30日止年度派付末期股息及特別股息每股0.8港仙及3.2港仙(2022年：每股0.7港仙及4.3港仙)，並須待本公司股東於本公司應屆股東週年大會上批准後，方可作實。

9. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本盈利乃基於以下數據計算：

	2023年 千港元	2022年 千港元
盈利：		
用於計算每股基本盈利的盈利		
—本公司擁有人應佔年度溢利	<u>37,070</u>	<u>33,020</u>
	千股	千股

股份數目：

用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數	<u>2,058,068</u>	<u>2,074,586</u>
---------------------	------------------	------------------

由於截至2023年及2022年6月30日止年度均無已發行潛在普通股，故兩個年度概無呈列每股攤薄盈利。

10. 物業、廠房及設備

截至2023年6月30日止年度，本集團購置物業、廠房及設備約74,662,000港元（截至2022年6月30日止年度：約91,173,000港元），出售及撇銷物業、廠房及設備約40,731,000港元（截至2022年6月30日止年度：約11,544,000港元）。

已識別物業、廠房及設備及已識別使用權資產的減值評估

鑑於本集團零售店業績受COVID-19疫情的長期影響，管理層認為存在減值跡象並對位於中國零售店的若干燈箱進行減值評估。當無法估計個別可收回金額時，則本集團估計資產所屬現金產生單位的可收回金額，包括於可確立合理及一致基準時分配企業資產。各現金產生單位指本集團的中國零售店。現金產生單位的可收回金額已根據使用價值計算釐定。該項計算使用基於經本集團管理層批核的預測之現金流量預測，並涵蓋餘下租賃期，於2023年6月30日的稅前貼現率為每年11.09%（2022年：10.56%）。預期收益及毛利率乃根據零售店的預期市場發展及過往表現釐定。管理層已對燈箱（「已識別物業、廠房及設備」）以及使用權資產（「已識別使用權資產」）的可收回金額進行減值評估，有關可收回金額已分別減值為40,893,000港元（2022年：75,314,000港元）及3,676,000港元（2022年：7,613,000港元），即其賬面值可收回金額。

根據評估結果，本集團管理層認為若干現金產生單位的可收回金額低於其相應賬面值。減值金額已分配至已識別物業、廠房及設備以及已識別使用權資產的各個類別，以使各資產類別的賬面值不會被減至低於其使用價值、公平值減出售成本及零之最高者。根據使用價值計算及分配，已分別就已識別物業、廠房及設備以及已識別使用權資產的賬面值確認減值虧損4,741,000港元(2022年：10,050,000港元)及81,000港元(2022年：1,750,000港元)。

11. 使用權資產

	租賃土地 千港元	租賃物業 千港元	總計 千港元
於2023年6月30日			
賬面值	<u>29,232</u>	<u>14,924</u>	<u>44,156</u>
於2022年6月30日			
賬面值	<u>33,039</u>	<u>23,890</u>	<u>56,929</u>
截至2023年6月30日止年度			
折舊費用	1,302	9,660	10,962
已確認減值虧損	<u>—</u>	<u>81</u>	<u>81</u>
截至2022年6月30日止年度			
折舊費用	1,391	17,895	19,286
已確認減值虧損	<u>—</u>	<u>1,750</u>	<u>1,750</u>
		2023年	2022年
		千港元	千港元
有關短期租賃的開支		<u>22,639</u>	<u>62,068</u>

12. 投資物業

	千港元
公平值	
於2021年7月1日	107,700
於損益內確認的公平值增加	736
轉撥至物業、廠房及設備	19,021
匯兌調整	<u>(617)</u>
於2022年6月30日及2022年7月1日	126,840
於損益內確認的公平值增加	432
匯兌調整	<u>(1,604)</u>
於2023年6月30日	<u><u>125,668</u></u>

所有根據經營租賃持有以賺取租金或作資本增值用途的本集團物業權益乃採用公平值模式計量，並分類及入賬為投資物業。

13. 透過損益按公平值列賬的金融資產

	2023年 千港元	2022年 千港元
透過損益按公平值列賬的金融資產：		
存款證	93,130	170,790
人壽保險	<u>7,603</u>	<u>7,293</u>
	<u><u>100,733</u></u>	<u><u>178,083</u></u>
就呈報目的分析為：		
非流動資產	7,603	106,745
流動資產	<u>93,130</u>	<u>71,338</u>
	<u><u>100,733</u></u>	<u><u>178,083</u></u>

14. 透過其他全面收益按公平值列賬的債務工具

	2023年 千港元	2022年 千港元
債務工具	<u>198,151</u>	<u>256,526</u>
就呈報目的分析為：		
非流動資產	<u>198,151</u>	<u>256,526</u>

該等債務工具為本集團於在聯交所及海外證券交易所上市的公司債券的投資。該等公司債券乃按公平值(即銀行所報的買入價)計量。公司債券的票息率介乎5%至6.38%(2022年:5%至6.25%)，每半年支付一次並為永續債。

該等款項以美元(「美元」)計值，而美元並非相關集團實體之功能貨幣。

15. 按攤銷成本計量的金融資產

	2023年 千港元	2022年 千港元
存款證	–	58,570
定期存款	<u>445,124</u>	<u>289,336</u>
	<u>445,124</u>	<u>347,906</u>
就呈報目的分析為：		
非流動資產	<u>168,542</u>	<u>289,336</u>
流動資產	<u>276,582</u>	<u>58,570</u>
	<u>445,124</u>	<u>347,906</u>

附註：

於2023年及2022年6月30日，按攤銷成本計量的金融資產包括中國各銀行發行的按每年固定利率介乎2.25%至3.85%(2022年:3.5%至4.13%)計息且須於到期時支付利息的存款證及定期存款。該等存款證乃為收取合約現金流量而持有。存款證及定期存款的到期日介乎2023年7月至2026年3月(2022年:2022年8月至2024年11月)。

16. 存貨

	2023年 千港元	2022年 千港元
原材料及耗材	68,782	81,465
半成品	7,287	4,163
製成品	152,563	268,792
	<u>228,632</u>	<u>354,420</u>

17. 貿易及其他應收賬款、按金及預付款項

	2023年 千港元	2022年 千港元
來自第三方的貿易應收賬款	188,259	216,643
來自關連公司的貿易應收賬款	641	610
減：信貸虧損撥備	(26,261)	(29,584)
	<u>162,639</u>	<u>187,669</u>
按金	14,347	21,088
預付款項	9,835	5,900
應收增值稅	832	949
支付予電子支付平台的準備金(附註)	5,084	4,348
應收一間合營企業款項	–	7,996
應收利息	40,080	31,374
其他	11,483	13,125
	<u>81,661</u>	<u>84,780</u>
貿易及其他應收賬款、按金及預付款項總額	<u>244,300</u>	<u>272,449</u>

附註： 支付予電子支付平台的準備金為不計息及可退回。

於2021年7月1日，來自客戶合約的貿易應收賬款為約284,948,000港元。

來自第三方的貿易應收賬款主要指應收百貨公司及電子商務平台的款項，乃有關就本集團的批發業務及錶芯貿易業務銷售貨品予客戶、其他企業客戶及批發商收取的銷售所得款項。授予債務人的信貸期介乎30至60天。本集團並無有關關連方客戶的信貸期政策，而關連方客戶一般於三個月內結算貿易應收賬款。

應收一間合營企業款項屬非貿易性質，且有關款項為不計息、無抵押、無擔保及須按要求償還。

於報告期末，按零售客戶收貨日期及向批發及企業客戶發貨日期（與收益確認的各日期相若）呈列的來自第三方的貿易應收賬款（扣除信貸虧損撥備）的賬齡分析如下：

	2023年	2022年
	千港元	千港元
0至60天	128,996	151,770
61至120天	16,612	21,479
121至180天	5,525	7,270
180天以上	10,865	6,540
	<u>161,998</u>	<u>187,059</u>

於報告期末，按發貨日期（與收益確認的各日期相若）呈列的來自關連公司（即與附屬公司非控股權益有關的實體）的貿易應收賬款的賬齡分析如下：

	2023年	2022年
	千港元	千港元
0至60天	<u>641</u>	<u>610</u>

18. 貿易應付賬款及應付票據

	2023年 千港元	2022年 千港元
應付第三方貿易賬款	16,489	43,597
應付第三方票據	<u>1,136</u>	<u>2,192</u>
	<u>17,625</u>	<u>45,789</u>

購貨的信貸期介乎30至60天。於報告期末，按發票日期呈列的應付第三方貿易賬款的賬齡分析如下：

	2023年 千港元	2022年 千港元
0至30天	15,185	29,465
31至60天	799	10,132
61至90天	38	1,494
90天以上	<u>467</u>	<u>2,506</u>
	<u>16,489</u>	<u>43,597</u>

根據票據發行日期計算，於報告期末的應付票據的賬齡為30天以內。

管理層討論與分析

財務回顧

收益

本集團的收益由2022財政年度約1,408.1百萬港元減少約426.3百萬港元或約30.3%至2023財政年度約981.8百萬港元。該減少主要由於2022年下半年中國大陸COVID-19疫情反彈及採取嚴格的隔離措施對手錶等非必需品的銷售產生負面影響。

天王手錶業務

銷售天王手錶（「**天王手錶業務**」）的收益仍為本集團的主要收益來源，佔本集團於2023財政年度的總收益約87.5%（2022財政年度：約85.0%）。天王手錶業務的收益由2022財政年度約1,196.6百萬港元減少約337.5百萬港元或約28.2%至2023財政年度約859.1百萬港元。鑑於COVID-19疫情持續及中華人民共和國（「**中國**」）不明朗的經濟狀況，天王手錶的零售網絡由2022年6月30日的2,086個銷售點縮減至2023年6月30日的1,786個銷售點，淨減少300個銷售點。

其他品牌（中國）業務

銷售天王手錶以外的其他著名品牌手錶（「**其他品牌（中國）業務**」）的收益由2022財政年度約131.6百萬港元減少約71.5百萬港元或約54.3%至2023財政年度約60.1百萬港元，佔本集團於2023財政年度的總收益約6.1%（2022財政年度：約9.3%）。

鑑於拜戈手錶產生的銷售額與本集團總收益相比不重要，自2022財政年度起，拜戈手錶業務的銷售額併入其他品牌（中國）業務。

錶芯貿易業務

錶芯貿易（「錶芯貿易業務」）的收益佔本集團於2023財政年度的總收益約6.4%（2022財政年度：約5.7%）。2023財政年度的錶芯貿易收益約62.5百萬港元，較2022財政年度約80.0百萬港元減少約17.5百萬港元或約21.9%。

毛利

本集團的毛利由2022財政年度約1,022.3百萬港元減少約301.3百萬港元或約29.5%至2023財政年度約721.0百萬港元。該減少乃主要由於天王手錶業務的銷售額下跌，此與收益減少相符。

其他收入、收益及虧損

本集團的其他收入、收益及虧損由2022財政年度約56.2百萬港元減少約12.8百萬港元或約22.8%至2023財政年度約43.4百萬港元。該減少歸因於(i)銀行利息收入由2022財政年度約8.1百萬港元增加約13.1百萬港元至2023財政年度約21.2百萬港元；(ii)政府補貼由2022財政年度約13.8百萬港元增加約6.6百萬港元至2023財政年度約20.4百萬港元；及被(iii)匯兌淨虧損由2022財政年度約11.7百萬港元增加30.7百萬港元至2023財政年度約42.4百萬港元（主要由於人民幣貶值所致）所抵銷的綜合影響。

銷售及分銷成本

本集團的銷售及分銷成本由2022財政年度約915.8百萬港元減少約288.5百萬港元或約31.5%至2023財政年度約627.3百萬港元。該減少乃由於(i)若干銷售點關閉導致特許費及租金開支減少；(ii)員工成本減少（與收益減少相符）。

行政開支

本集團的行政開支由2022財政年度約111.3百萬港元減少約16.6百萬港元或約14.9%至2023財政年度約94.7百萬港元，主要由於員工成本減少。

融資成本及所得稅

本集團2023財政年度的融資成本為約0.9百萬港元(2022財政年度為0.9百萬港元)，主要為租賃負債的利息開支。

本集團的所得稅由2022財政年度的稅務抵免約7.9百萬港元增加約15.4百萬港元或約194.6%至2023財政年度的稅務開支約7.5百萬港元。本集團實際稅率由2022財政年度的約-33.4%大幅增加至2023財政年度的約16.5%，原因為2022財政年度本公司相關中國附屬公司獲授截至2021年12月31日止曆年的優惠稅務待遇。

本公司擁有人應佔溢利

鑑於上述因素的綜合影響，2023財政年度本公司擁有人應佔溢利由2022財政年度約33.0百萬港元增加約4.1百萬港元或約12.4%至2023財政年度約37.1百萬港元。

業務回顧

概覽

於2023財政年度，本集團的主要業務仍為(i)其兩個自主品牌手錶(即天王手錶及拜戈手錶)的製造、零售及電子商務業務；(ii)在中國進行知名品牌手錶的零售；及(iii)錶芯貿易業務。

於2023財政年度，天王手錶業務仍為本集團的核心品牌業務，貢獻了本集團總收益約87.5%。天王手錶具有長達逾30年之久的品牌底蘊，並透過提供高品質精準度兼具時尚的手錶而享有盛譽，以上種種均為天王手錶業務得以持續成功並獲得廣泛品牌認知度的關鍵因素。透過本集團遍佈全國的銷售點網絡所收集的客戶信息，本集團能夠努力滿足不同年齡層客戶對高品質時尚手錶不斷增長的需求。

零售網絡

本集團的零售網絡主要包括其直接管理及控制的百貨公司及購物中心的銷售專櫃。於2023財政年度，本集團直接管理的銷售點銷售本集團68%以上的天王及拜戈手錶。由於本集團直接銷售大部分手錶予顧客，本集團可直接透過其一線銷售員工獲得第一手市場資料及顧客的反饋。本集團認為此乃超越其競爭對手的競爭優勢，因競爭對手一般並無完全及直接管理其銷售網絡，而是僅可通過經銷商銷售其大部分產品。

於2023年6月30日，本集團銷售天王手錶的銷售點數目為1,786個，較2022年6月30日淨減少300個。於2023年6月30日，本集團銷售其他品牌手錶的銷售點數目為167個，較2022年6月30日淨減少66個。

本集團的自主品牌手錶

天王手錶

天王手錶業務仍為本集團的主要收益來源，於2023財政年度貢獻本集團總收益約87.5%（2022財政年度：約85.0%）。於2023財政年度，本集團已推出不少於50款新款天王手錶供直接零售、電子商務渠道銷售及公司銷售，每隻手錶價格介乎約人民幣200元至人民幣6,800元之間。天王手錶寬泛的單價範圍能讓本集團滿足不同需求，並吸納更多不同收入水平及年齡層的顧客。

其他品牌(中國)業務

其他品牌(中國)業務持續提供廣泛的國內及國際品牌產品，以滿足不同收入水平及年齡層顧客的需求。由於中國市場於2022年下半年仍受到COVID-19疫情的影響，消費意欲的下降導致對拜戈手錶及其他知名品牌手錶的需求減少，從而致使本集團收益由2022財政年度約131.6百萬港元減少約71.5百萬港元或54.3%至2023財政年度約60.1百萬港元。於2023財政年度，本集團關閉若干表現欠佳的銷售點，以優化其銷售網絡。

錶芯貿易業務

錶芯貿易業務涉及從位於香港的供應商採購錶芯。董事認為，本集團內部錶芯的採購及貿易部門構成其整體業務營運不可或缺的一部分，原因為該部門不僅確保其天王手錶業務可靠及穩定的錶芯供應，亦透過向其他外部手錶製造商及經銷商供應錶芯賺取收益。錶芯貿易業務的收益佔本集團2023財政年度總收益約6.4%（2022財政年度：約5.7%）。來自本業務分部的收益由2022財政年度約80.0百萬港元減少約17.5百萬港元或約21.9%至2023財政年度約62.5百萬港元。該減少乃主要由於COVID-19疫情及不明朗的經濟狀況導致香港市場錶芯需求下降所致。

電子商務業務

除零售及批發外，本集團自2013年以來一直從事電子商務業務，於天貓及京東等多家主流網上銷售平台銷售其產品。為把握中國年輕客群日益增長的消費能力，本集團透過網上銷售渠道推出多款定位平價及快時尚的天王及拜戈手錶。董事亦認為，多元化錶款可以使本集團得以接觸更多元化的顧客，包括不同年齡層的顧客群。於2023財政年度，電子商務業務繼續為本集團收益的主要來源之一，佔本集團2023財政年度總收益約25.7%。於2023財政年度，由於網上銷售渠道市場參與者之間競爭激烈及由於2022年下半年中國大陸實施嚴格的COVID-19隔離措施而導致市場情緒疲軟，電子商務平台手錶銷售額由2022財政年度約313.2百萬港元下跌約61.1百萬港元至2023財政年度約252.1百萬港元。儘管如此，本集團仍連續十年高居天貓平台之國產手錶銷售榜之領先品牌。

存貨控制

於2023年6月30日，本集團的存貨結餘為約228.6百萬港元，與2022年6月30日的約354.4百萬港元相比減少約125.8百萬港元或約35.5%。本集團的存貨週轉天數較2022財政年度的約347天增加至2023財政年度的約408天。鑑於其產品的市場需求減少以及天王手錶及其他品牌手錶的若干銷售點於2023財政年度關閉，管理層努力控制產品的採購及生產進度，以致存貨結餘相應減少。本集團將繼續監控及控制其存貨水平以應對業務計劃，以確保業務規劃及存貨水平不會對本集團的現金流量及流動資金造成不利影響。

於2023年6月30日及2022年6月30日，賬齡超過兩年的存貨分別為約150.3百萬港元及約162.9百萬港元，而該等存貨結餘的相應撥備分別為約112.8百萬港元及約112.6百萬港元。本集團管理層於各報告期末評估及審閱存貨賬齡分析並識別不再適用於生產或銷售的滯銷項目。於各報告期末，倘存貨的可變現淨值估計低於成本，管理層將計提必要的撥備。

流動資金、財務資源及資本結構

本集團採納保守的財務政策。本集團監控及維持管理層認為屬適當水平的現金及現金等價物，以為本集團的經營提供資金及降低現金流量意外波動的影響。

本集團主要透過經營活動所得現金流量及短期銀行貸款為其業務提供資金。於2023年6月30日及2022年6月30日，現金及現金等價物分別為約792.2百萬港元及約840.5百萬港元。

本集團於2023財政年度的經營活動所得現金淨額為約107.6百萬港元，較2022財政年度約175.5百萬港元減少約67.9百萬港元。經營活動所得現金淨額主要來自本集團經營所得的除稅前溢利約45.5百萬港元，並就非現金項目約12.0百萬港元、營運資金結餘增加約27.2百萬港元、已付所得稅約18.6百萬港元及已收利息約41.5百萬港元作出調整。

本集團於2023財政年度的投資活動所用現金淨額為約21.1百萬港元，主要來自購買物業、廠房及設備約73.8百萬港元、購買透過損益按公平值列賬的金融資產約2.0百萬港元、購買透過其他全面收益按公平值列賬的債務工具約36.9百萬港元、購買按攤銷成本列賬的金融資產約323.4百萬港元，部分被贖回透過損益按公平值列賬的金融資產約68.1百萬港元、贖回按攤銷成本列賬的金融資產約192.9百萬港元、出售透過其他全面收益按公平值列賬的債務工具約76.5百萬港元以及出售物業、廠房及設備約38.4百萬港元所抵銷。

本集團於2023財政年度的融資活動所用現金淨額為約122.1百萬港元，主要由於派付予本公司股東（「股東」）股息約110.1百萬港元，及支付租賃負債約11.2百萬港元。

本集團於2022年及2023年6月30日擁有現金淨額。於2023年6月30日，本集團的總權益為約2,387.6百萬港元，較2022年6月30日約2,611.6百萬港元減少約224.0百萬港元。本集團於2023年6月30日的營運資金為約1,482.0百萬港元，較於2022年6月30日約1,363.6百萬港元增加約118.4百萬港元。

於2023年6月30日，本集團的銀行結餘及現金主要以美元、人民幣及港元計值。

由於本集團的資產負債比率乃按於有關年度末的總債務除以總權益計算，於2023年6月30日及2022年6月30日分別為約1.3%及約1.6%。資產負債比率減少乃由於2023財政年度的租賃負債減少。

集團資產抵押

本集團於2023年及2022年6月30日並無任何重大資產抵押。

或然負債

本集團於2023年及2022年6月30日並無任何重大或然負債。

持有重大投資、附屬公司、聯營公司或合營企業的重大收購或出售及重大投資或資本資產的未來計劃

於回顧期間，本集團概無持有重大投資、或附屬公司、聯營公司或合營企業的重大收購或出售，且本公司於本公告日期概無有關重大投資或資本資產的任何未來計劃。

資本承擔

	2023年 6月30日 千港元	2022年 6月30日 千港元
有關人壽保險合約的資本承擔	–	2,000
有關物業、廠房及設備的資本承擔	13,120	16,603
有關非上市投資基金的資本承擔	39,183	–
	<u>52,303</u>	<u>18,603</u>

外幣風險

本集團擁有外幣銷售，這使本集團面臨外幣風險。此外，透過其他全面收益按公平值列賬的債務工具、若干貿易及其他應收款項、銀行結餘、其他應付款項及應計費用、銀行借款及其他貸款以及若干集團內部結餘均以相關集團實體的外幣計值。

本集團目前並無外幣對沖政策。然而，本集團管理層將繼續監控外匯風險及在必要時將考慮對沖重大外幣風險。

僱員及酬金政策

於2023年6月30日，本集團於中國及香港合共僱用來自持續經營業務的全職僱員約3,100名（2022年6月30日：約4,100名）。2023財政年度的員工成本為約300.1百萬港元（2022財政年度：約398.0百萬港元）。本集團的酬金政策乃按個別僱員的表現及各區域薪金趨勢為基準而制定，並會每年檢討。除公積金計劃及醫療保險外，本集團亦根據個人表現評估分發僱員的酌情花紅，作為獎勵。應付董事酬金乃由董事會按照本公司薪酬委員會作出之建議釐定。

社會責任

本集團於2023財政年度的慈善及其他捐款為約0.3百萬港元（2022財政年度：約0.5百萬港元）。概無向任何政治團體作出捐贈。

本公司首次公開招股所得款項用途

本公司於2013年2月首次公開招股（「首次公開招股」）所得款項淨額約為742.0百萬港元，其中約705.5百萬港元直至2022年6月30日已獲動用。於2023財政年度，本公司概無進一步動用所得款項，其詳情載於下表。

	於2022年 7月1日 已分配及 未動用的 所得款項淨額 (百萬港元)	2023財政年度 已動用的 所得款項淨額 (百萬港元)	於2023年 6月30日的 結餘 (百萬港元)	截至2023年6月30日的實際業務進展
聘請一位活躍及著名的中國影視明星 擔任天王手錶的新品牌代言人及製 作集中於該代言人的電視商業廣告	36.5	-	36.5	本集團仍在尋找合適的候選人，其形象 與天王品牌的品牌形象及認知一致， 及建議就天王品牌開展大型的全國營 銷活動。
	<u>36.5</u>	<u>-</u>	<u>36.5</u>	

本集團將持續監控首次公開招股所得款項淨額的用途，而根據此前披露的意向，未動用所得款項淨額預期將於未來五年內悉數動用。

前景及策略

於2023財政年度，本集團經歷了有關COVID-19社交距離措施及不明朗的經濟狀況而導致的一系列市場轉變。該等市場轉變不僅對本集團在業務營運上維持具競爭力的優勢造成挑戰，亦對本集團在產品及銷售渠道作出改變上創造機會來應對大幅動盪的市場。

於2022年下半年，中國繼續受COVID-19疫情影響，甚而收緊隔離、社交距離及旅行限制規定。本集團於中國多個城市的部分銷售點曾臨時暫停營業。消費意欲仍然疲弱。

中國政府於2022年12月開始放寬COVID-19限制政策。於所有限制政策解除後，市場氛圍（尤其是春節時）向好且市場逐步恢復。中國經濟預期將於中期復甦。

鑑於當前情況，本集團已採納審慎方法來減少表現不佳的銷售點，並優化其銷售網絡以維持最佳地區市場覆蓋。於此方面，本集團已在符合銷售收入減免時成功控制銷售及經營開支，以保持本集團的盈利能力。管理層將繼續密切監管市場趨勢並以高效的方式分配合適的資源來經營業務。

就產品而言，本集團將繼續提供多元化的時尚手錶，以應對瞬息萬變的零售領域，同時在不同系列中注入新元素。本集團已推出包括時尚手錶及精心設計的珠寶產品及配件的禮盒。部分禮盒乃與第三方知名品牌合作。

就電子商務業務而言，由於市場參與者之間競爭愈發激烈，本集團預期該部門未來的增長將面臨挑戰。然而，本集團將繼續提升線上業務的運營能力，通過直播、短視頻及其他新媒體渠道的精準營銷活動獲取新客戶。所有該等措施預期將實現低成本而又廣泛的營銷，最大化營銷成效。

本集團通過專注於現金管理，採取保守方式應對挑戰。因此，儘管經歷了一段動盪時期，本集團的財務狀況依然強勁。本集團認為，在此極端的營運環境中，保持充分流動性及充足的營運資金作為本集團的財務管理政策將對維繫企業的生存至關重要，同時亦是長期成功的基石。

展望未來，中國的經濟前景及零售行業仍面臨不確定性及挑戰。管理層預期，本集團於未來幾年的表現及財務狀況將不可避免地受到影響。

末期股息及特別股息

經考慮本公司現有銀行及現金餘額水平、未來業務發展的營運資金需求以及為感謝股東的支持，董事會已建議派發2023財政年度特別股息每股3.2港仙及末期股息每股0.8港仙，於2023年12月15日支付予截至2023年12月1日名列本公司股東名冊的股東。

暫停辦理股份過戶登記及股東週年大會

為釐定合資格出席本公司將於2023年11月24日舉行的應屆股東週年大會（「股東週年大會」）的股東，本公司將於2023年11月21日至2023年11月24日（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續，在該期間將不會辦理任何本公司股份（「股份」）過戶手續。為符合資格出席股東週年大會，所有股份過戶文件連同有關股票及填妥的過戶表格必須在不遲於2023年11月20日下午四時三十分，送達本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司以進行登記，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓。

為釐定合資格收取2023財政年度擬派特別及末期股息（須待股東於股東週年大會上批准後，方可作實）的股東，本公司將於2023年12月1日暫停辦理股份過戶登記手續，在該日將不會辦理任何股份過戶手續。為合資格收取擬派特別及末期股息，所有本公司股份過戶文件連同有關股票及填妥的過戶表格必須在不遲於2023年11月30日下午四時三十分，送達本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司以進行登記，地址如上文所述。

購買、出售或贖回上市證券

本公司或其任何附屬公司概無於2023財政年度購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

企業管治常規

本公司已採納聯交所證券上市規則(「**上市規則**」)附錄十四所載企業管治守則(「**企業管治守則**」)的守則條文。除下文所披露者外，於2023財政年度，本公司已遵守企業管治守則的守則條文。

董觀明先生(「**董先生**」)目前擔任董事會主席兼本集團行政總裁。根據企業管治守則守則條文第C.2.1條，主席及行政總裁的角色應分開，不應由同一人擔任。考慮到董先生豐富的專業知識及對手錶行業的出色洞察力，董事會認為董先生擔任主席兼行政總裁使得本集團整體業務規劃、決策及落實等更具效益及效率。為維持良好的企業管治及確保本公司遵守企業管治守則的守則條文，董事會將定期檢討是否需要委任不同人士分別擔任主席及行政總裁職務。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納有關董事進行證券交易的行為守則，其條款不遜於上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「**標準守則**」)所規定的準則。經對全體董事作出具體查詢後，本公司已信納及董事確認，彼等於2023財政年度已全面遵守標準守則所載規定準則及本公司有關董事進行證券交易的行為守則。

年度業績審閱

董事會審核委員會及本公司管理層已審閱本集團採納的會計原則及慣例及2023財政年度的財務報表。

天職香港會計師事務所有限公司的工作範圍

載於本公告的本集團2023財政年度綜合損益及其他全面收益表、綜合財務狀況表及其相關附註的數字已獲本集團核數師天職香港會計師事務所有限公司同意載於本集團本年度的經審核綜合財務報表的數額。天職香港會計師事務所有限公司就此進行的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱委聘準則或香港核證委聘準則而進行的核證委聘，因此天職香港會計師事務所有限公司並無對本公告發出核證。

刊發全年業績公告及年度報告

本全年業績公告刊載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.timewatch.com.hk)。本公司2023財政年度的年度報告亦將按照上市規則在適當時間派發予股東及將刊載於上述聯交所及本公司網站。

承董事會命
時計寶投資有限公司
主席兼執行董事
董觀明

香港，2023年9月28日

於本公告日期，執行董事為董觀明先生、董觀國先生、董偉傑先生及鄧光磊先生；及獨立非執行董事為王泳強先生、蔡浩仁先生及羅敏儀女士。