



THINSOFT (HOLDINGS) INC
博軟(控股)有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

二零零三年度中期業績公告

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板市場(「創業板」)之特點

創業板乃為帶有高投資風險的公司提供一個上市的市場。尤其在創業板上市的公司毋須有過往溢利紀錄，亦毋須預測未來溢利。此外，在創業板上市的公司可因其新興性質及該等公司經營業務的行業或國家而帶有風險。有意投資的人士應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始作出投資決定。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，在創業板買賣的證券可能會較於主板買賣之證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣的證券會有高流通量的市場。

創業板發佈資料的主要方法為透過聯交所操作的互聯網網頁刊登。創業板上市公司一般毋須在憲報指定報章刊登付款公告。因此，有意投資的人士應注意彼等須瀏覽創業板網頁，以便取得創業板上市公司的最新資料。

聯交所對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本公告載有香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則所規定之資料，旨在提供有關博軟(控股)有限公司之資料。各董事願就本公告所載資料共同及個別承擔全部責任，且在作出一切合理查詢後確認，就彼等所知及所信：-(1)本公告所載之資料於各重大方面均為準確及完整，且無誤導成份；(2)本公告並無遺漏任何其他事項，致使本公告之內容有所誤導；及(3)本公告所表達之所有意見乃經審慎周詳考慮後方始作出，並以公平合理之基準或假設為基礎。

博軟(控股)有限公司(「本公司」)董事會公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零零三年六月三十日止六個月的未經審核綜合業績如下:

未經審核簡明綜合損益帳

| | 附註 | 截至六月三十日 止三個月 | | 截至六月三十日 止六個月 | |
|-------------|----|-----------------|--------------|-----------------|--------------|
| | | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
| 營業額 | 2 | 6,228 | 5,699 | 9,340 | 12,187 |
| 銷售成本 | | (4,091) | (959) | (6,393) | (2,415) |
| 毛利 | | 2,137 | 4,740 | 2,947 | 9,772 |
| 其他收入 | | 25 | 8 | 59 | 150 |
| 銷售及分銷開支 | | (82) | (295) | (202) | (465) |
| 一般及行政開支 | | (3,342) | (2,518) | (6,836) | (5,124) |
| 其他經營開支 | | (1,709) | (1,501) | (3,418) | (2,907) |
| 經營業務(虧損)/盈利 | 3 | (2,971) | 434 | (7,450) | 1,426 |
| 財務成本淨額 | | — | — | — | — |
| 除稅前(虧損)/盈利 | | (2,971) | 434 | (7,450) | 1,426 |
| 稅項 | 4 | (17) | (258) | (17) | (581) |
| 股東應佔(虧損)/盈利 | | (2,988) | 176 | (7,467) | 845 |
| 股息 | 5 | — | — | — | — |
| 每股(虧損)/盈利 | 6 | | | | |
| — 基本 | | (0.60)仙 | 0.04仙 | (1.49)仙 | 0.18仙 |
| — 攤薄 | | 不適用 | 0.03仙 | 不適用 | 0.17仙 |

簡明綜合資產負債表

| | 附註 | 於二零零三年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 於二零零二年 十二月三十一日 千港元 (經審核) |
|----------------|----|----------------------------------|-----------------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 遞延開發支出 | | 11,773 | 15,312 |
| 固定資產 | | 310 | 370 |
| | | <u>12,083</u> | <u>15,682</u> |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 241 | 182 |
| 應收帳款 | 7 | 4,477 | 4,221 |
| 預付款項、按金及其他應收款項 | | 580 | 1,034 |
| 可收回稅項 | | — | 254 |
| 其他投資 | | 6,000 | 6,000 |
| 現金及現金等值 | | 12,406 | 17,067 |
| | | <u>23,704</u> | <u>28,758</u> |
| 流動負債 | | | |
| 應付帳款及應付票據 | 8 | 825 | 1,519 |
| 應計負債及其他應付款項 | | 4,272 | 4,797 |
| 應付最終控股公司款項 | | 45 | 55 |
| 應繳稅項 | | 401 | 554 |
| | | <u>5,543</u> | <u>6,925</u> |
| 流動資產淨值 | | <u>18,161</u> | <u>21,833</u> |
| | | <u>30,244</u> | <u>37,515</u> |
| 股本及儲備 | | | |
| 已發行股本 | | 25,063 | 25,000 |
| 儲備 | | 5,181 | 12,515 |
| | | <u>30,244</u> | <u>37,515</u> |

未經審核簡明綜合現金流量表

| | 截至六月三十日 止六個月 | |
|-----------------|-----------------|---------------|
| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
| 經營業務現金流入／（流出）淨額 | (4,857) | 2,968 |
| 投資活動現金流出淨額 | — | (4,147) |
| 融資活動現金流入淨額 | <u>196</u> | <u>33,351</u> |
| 現金及現金等值增加／（減少） | (4,661) | 32,172 |
| 期初現金及現金等值 | 17,067 | 7,446 |
| 外幣匯率變動影響淨額 | <u>—</u> | <u>160</u> |
| 期終現金及現金等值 | <u>12,406</u> | <u>39,778</u> |
| 現金及現金等值結餘分析 | | |
| 現金及銀行結餘 | <u>12,406</u> | <u>39,778</u> |

未經審核簡明綜合權益變動表

| | 股本 千港元 | 股份溢價 千港元 | 匯兌儲備 千港元 | 保留盈利／ | | 合計 千港元 |
|--------------|---------------|--------------|-------------|--------------------|-----------------|---------------|
| | | | | 資本儲備 (累計虧損) 千港元 | 千港元 | |
| 於二零零二年一月一日 | 150 | — | (47) | 6,840 | 5,447 | 12,390 |
| 發行股份溢價 | — | 43,750 | — | — | — | 43,750 |
| 資本化發行 | 18,600 | (18,600) | — | — | — | — |
| 發行新股份 | 6,250 | — | — | — | — | 6,250 |
| 發行股份費用 | — | (16,649) | — | — | — | (16,649) |
| 匯兌差額 | — | — | 20 | — | — | 20 |
| 本期間盈利 | — | — | — | — | 669 | 669 |
| 於二零零二年三月三十一日 | 25,000 | 8,501 | (27) | 6,840 | 6,116 | 46,430 |
| 本期間盈利 | — | — | — | — | 176 | 176 |
| 於二零零二年六月三十日 | <u>25,000</u> | <u>8,501</u> | <u>(27)</u> | <u>6,840</u> | <u>6,292</u> | <u>46,606</u> |
| 於二零零三年一月一日 | 25,000 | 8,501 | (27) | 6,840 | (2,799) | 37,515 |
| 發行新股份 | 40 | 120 | — | — | — | 160 |
| 本期間虧損 | — | — | — | — | (4,479) | (4,479) |
| 於二零零三年三月三十一日 | 25,040 | 8,621 | (27) | 6,840 | (7,278) | 33,196 |
| 發行新股份 | 23 | 13 | — | — | — | 36 |
| 本期間虧損 | — | — | — | — | (2,988) | (2,988) |
| 於二零零三年六月三十日 | <u>25,063</u> | <u>8,634</u> | <u>(27)</u> | <u>6,840</u> | <u>(10,266)</u> | <u>30,244</u> |

本集團的資本儲備指本公司所收購附屬公司的股本總面值與本公司作為交換而發行的股本的面值比較下的差額。

附註：

1. 呈報基準及主要會計政策

編製中期財務報表所採納的呈報基準及會計政策與本集團編製截至二零零二年十二月三十一日止年度的全年財務報表所採納者一致。

2. 營業額

營業額指銷售及所提供的服務減折扣、退貨及貨品和服務的適用稅款後的發票淨額。

按業務劃分

下表呈列本集團截至二零零二年及二零零三年六月三十日止六個月按業務分類劃分的收益、盈利／（虧損）及若干開支的資料。

| | 軟件 | | 升級組合 | | 垂直市場解決方案 | | 綜合 | |
|-------------|--------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|----------------|
| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
| 分類收益： | | | | | | | | |
| 向外間客戶銷售 | <u>2,962</u> | <u>9,935</u> | <u>2,806</u> | <u>368</u> | <u>3,572</u> | <u>1,884</u> | <u>9,340</u> | <u>12,187</u> |
| 分類業績 | <u>(649)</u> | <u>2,087</u> | <u>(2,516)</u> | <u>75</u> | <u>(2,902)</u> | <u>397</u> | <u>(6,067)</u> | <u>2,559</u> |
| 利息及未分配收益 | | | | | | | <u>59</u> | <u>41</u> |
| 未分配開支 | | | | | | | <u>(1,442)</u> | <u>(1,174)</u> |
| 除稅前（虧損）／盈利 | | | | | | | <u>(7,450)</u> | <u>1,426</u> |
| 稅項 | | | | | | | <u>(17)</u> | <u>(581)</u> |
| 股東應佔（虧損）／盈利 | | | | | | | <u>(7,467)</u> | <u>845</u> |

按地區劃分

本集團按地區分類劃分的營業額分析如下：

| | 截至六月三十日 止三個月 | | 截至六月三十日 止六個月 | |
|---------------|-----------------|--------------|-----------------|---------------|
| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
| 中華人民共和國（「中國」） | <u>1,820</u> | 2,239 | <u>2,380</u> | 3,976 |
| 歐洲 | <u>2,684</u> | 1,252 | <u>4,034</u> | 1,377 |
| 美國 | <u>796</u> | 1,712 | <u>1,432</u> | 4,683 |
| 亞太區（中國除外） | <u>390</u> | 469 | <u>635</u> | 1,398 |
| 其他 | <u>538</u> | 27 | <u>859</u> | 753 |
| | <u>6,228</u> | <u>5,699</u> | <u>9,340</u> | <u>12,187</u> |

3. 經營業務（虧損）／盈利

本集團的經營業務（虧損）／盈利已扣除：

| | 截至六月三十日 止三個月 | | 截至六月三十日 止六個月 | |
|----------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|
| | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 | 二零零三年 千港元 | 二零零二年 千港元 |
| 折舊 | <u>30</u> | 72 | <u>60</u> | 142 |
| 攤銷遞延開發成本 | <u>1,769</u> | <u>1,090</u> | <u>3,539</u> | <u>2,196</u> |

4. 稅項

由於本集團於回顧期間內在 香港並無任何應課稅盈利，故並無就香港利得稅提呈撥備。

ThinSoft Pte Ltd 為一間於新加坡註冊成立的公司，故須繳納新加坡所得稅。本集團已就截至二零零三年六月三十日止期間在新加坡產生的估計應課稅盈利按 22% (二零零二年：22%) 稅率撥備新加坡所得稅。

ThinSoft (USA) Inc 為一間於美國特拉華州註冊成立並於美國加利福尼亞州經營業務的公司，故須就其源自世界各地的估計應課稅盈利，於截至二零零三年六月三十日止期間按介乎 15% 至 39% 的累進稅率繳納美國聯邦所得稅，及按 8.84% (二零零二年：8.84%) 稅率繳納加利福尼亞州企業稅。

於回顧期間並無未撥備的遞延稅項 (二零零二年：無)。

5. 股息

董事不建議派發截至二零零三年六月三十日止六個月的中期股息 (二零零二年：無)。

6. 每股 (虧損) / 盈利

截至二零零三年六月三十日止三個月及六個月的每股基本虧損，是根據本公司截至二零零三年六月三十日止三個月及六個月的綜合股東應佔虧損分別約 2,988,000 港元及 7,467,000 港元 (二零零二年：盈利約 176,000 港元及 845,000 港元)，以及被視為於回顧期間已發行及可予發行分別 500,973,077 股及 500,498,066 股 (二零零二年：分別為 500,000,000 股及 462,016,575 股) 股份計算，假設集團重組及其後資本化發行 372,000,000 股本公司股份已於二零零二年一月一日生效。

截至二零零二年六月三十日止三個月及六個月的每股攤薄盈利乃按本公司截至二零零二年六月三十日止三個月及六個月的未經審核綜合股東應佔盈利，以及分別 545,341,606 股及 507,283,241 股股份計算。

由於未行使購股權於期內對每股基本虧損有反攤薄影響，故截至二零零三年六月三十日止三個月及六個月並無呈列每股攤薄虧損。

7. 應收帳款

本集團的政策是給予其貿易客戶平均 30 至 90 天的信貸期。

於結算日，根據發單日期的應收帳款的帳齡分析如下：

| | 於二零零三年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 於二零零二年 十二月三十一日 千港元 (經審核) |
|-----------|----------------------------------|-----------------------------------|
| 30天內 | 1,373 | 1,025 |
| 31天至60天 | 470 | 86 |
| 61天至90天 | 30 | 2 |
| 91天至180天 | 2,604 | — |
| 181天至365天 | — | 3,108 |
| | <u>4,477</u> | <u>4,221</u> |

8. 應付帳款及應付票據

於結算日，根據發單日期的應付帳款及應付票據的帳齡分析如下：

| | 於二零零三年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 於二零零二年 十二月三十一日 千港元 (經審核) |
|----------|----------------------------------|-----------------------------------|
| 30天內 | 511 | 1,449 |
| 31天至60天 | 42 | 40 |
| 61天至90天 | — | — |
| 91天至180天 | 272 | 30 |
| | <u>825</u> | <u>1,519</u> |

管理層討論及分析

業務回顧

於回顧期間，本集團主要從事開發及分銷瘦客戶機解決方案及相關產品。

產品開發

於回顧期間，本集團推出霸迪 B-680 Premium及 Lite軟件組合。

霸迪 B-680 Premium及 Lite軟件組合是一組裝了霸迪軟件的銷售產品組合，可讓二至五名用戶共享使用一台電腦的運算能力及資源。

本集團亦成功推出其旗艦軟件產品系列 WinConnect 的改良版 — WinConnect S。

WinConnect S 乃為 Solaris 操作平台而設的遙距桌面協定（「RDP」）客戶軟件。用戶可使用 RDP 遙距連接至視窗電腦，運行視窗應用軟件，而該連線可透過區域網絡或互聯網進行。

WinConnect S 可無間地連接視窗的應用軟件至 Sunray 及 SPARC station 用戶。此外，因大部份的操作及執行皆於視窗終端伺服器進行，Sunray 及 SPARC station 皆可顯示視窗應用軟件。

市場開發

至於市場開發方面，本集團與北京中慶現代技術有限公司（「北京中慶」）訂立合約，於此中國公司的 Power Edu 個人電腦產品線組裝 WinConnect Server XP 軟件。該項合約價值約 1,400,000 港元。

於一九九二年成立的北京中慶乃一間高科技企業，專門從事設計、開發、生產及銷售為中國市場而設的電腦產品。

於北京中慶的Power Edu個人電腦組裝的WinConnect Server XP乃對中國教育機構有所裨益，因其令硬件投資的總擁用成本減少，並於中國教育環境的需求下使電腦資源有最優化的提升及最妥善的使用。

此外，於回顧期間，集團已於歐洲市場建立策略性業務聯盟。本集團與eSeSIX Computer GmbH（「eSeSIX」）訂立原設備製造廠商（「原廠商」）協議，安裝本集團獨有的WinConnect軟件作為此德國公司所製造之以Linux為基礎的THINTUNE瘦客戶系列的瘦客戶機解決方案標準軟件。eSeSIX亦將分銷本集團的WinConnect Server XP軟件。

本集團於二零零三年第二季與以美國為基地的一站式資訊科技解決方案供應商ACMA Computers Inc（「ACMA」）組成另一項策略聯盟，為著重預算的顧客提供理想的組合。此項解決方案把ACMA的功能價值主導之桌面與博軟的BeTwin軟件結合，提供價格相宜的解決方案，較現時市面上大部份桌上運算解決方案具備更優越功能、更高價值及更低價格，亦為家居及商業用戶提供卓越的多用戶個人電腦系統。

本集團集中於不同國家持續進行市場推廣。與此同時，本集團亦與其轉銷商及分銷商加強緊密合作，提升其於較新市場的地位的滲透率。

本集團主力於發展電子市場推廣，以增加最終客戶、轉銷商及分銷商的上網流量，促進網上銷售額。

財務回顧

本集團截至二零零三年六月三十日止三個月的未經審核營業額約為6,200,000港元，較上個對應季度約5,700,000港元增加約9.3%。

截至二零零三年六月三十日止三個月的毛利率下跌至34.3%。毛利率的跌幅乃受毛利率相對較低的升級組合及垂直市場解決方案對銷售額的貢獻份額增加所致。

一般及行政開支由約2,500,000港元增至本回顧季度約3,300,000港元。增長主要由於配合推動及宣傳新的軟件產品系列、推行拓展電子商貿平台及電子市場推廣活動的策略性投資，及為推出嶄新及升級配套衍生產品的必要研究與開發投資所產生的相關行政開支。

其他經營開支主要指於回顧期間有關發展軟件及網站的攤銷遞延開發開支。

本集團錄得回顧期間的股東應佔虧損約7,500,000港元。

首次公開招股所得款項用途

本公司在二零零二年二月二十七日透過配售125,000,000股股份（「配售」），於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）創業板（「創業板」）上市。配售所得款項淨額經扣減相關開支後約為33,000,000港元。於中期報告回顧期間，本集團已動用約5,700,000港元作以下不同用途，此等用途跟本公司於二零零二年二月十九日刊發的招股章程（「招股章程」）刊載的預計所得款項淨額用途並無重大差異。

- 約3,000,000港元用於產品升級及推出新產品。
- 約1,700,000港元用於市場推廣。
- 約600,000港元用於提升研究及開發設備。
- 約400,000港元用於提升互聯網平台／網站及服務支援平台。

於二零零三年六月三十日的所得款項淨額餘額約6,300,000港元。董事擬將所得款項淨額用作招股章程所披露的用途。

資本架構

本公司股份在二零零二年二月二十七日於聯交所創業板上市。自該日至二零零三年六月三十日，本公司的資本架構並無變動。本公司的資本只由普通股組成。本公司及本集團概無借貸及長期債務。

重大投資

於二零零三年六月三十日，本集團概無任何重大投資。

重大收購及出售／未來重大投資計劃

本集團於回顧期間概無作出重大收購或出售。除招股章程所載者外，本公司及本集團現時並無有關重大投資或資本資產的計劃。

資本負債比率

於二零零三年六月三十日，本集團概無任何長期債務，其股東資金約為30,200,000港元。就此，本集團於二零零三年六月三十日有淨現金狀況，其資本負債比率（淨負債除以股東資金）應為零。

流動資金及財務資源

本集團一般以內部產生的現金流量及配售所得款項餘額應付其營運資金需要。

於二零零三年六月三十日，本集團有現金及現金等值12,400,000港元，於二零零二年十二月三十一日則為17,100,000港元。

外匯風險

由於本集團大多數的交易均以坡元或美元計值，故本集團於回顧期間並無因外匯匯率波動而令其業務或流動資金面對任何重大困難或影響。

集團資產抵押

於二零零三年六月三十日，本集團概無將其資產作任何抵押。

或然負債

於二零零三年六月三十日，本集團概無任何重大或然負債。

僱員

於二零零三年六月三十日，本集團共有約20名員工。截至二零零三年六月三十日止六個月的員工成本（包括董事酬金）約為5,500,000港元，而上一個財政年度同期則約為3,600,000港元。

根據本公司於二零零二年二月二日所採納的首次公開招股前購股權計劃，本公司已向本集團的26名僱員（包括本公司所有執行董事）授予首次公開招股前購股權，彼等可以介乎發行價每股0.40港元20%至70%的認購價，認購合共52,600,000股股份，合共佔本公司於緊隨配售及資本化發行完成後的已發行股本約10.52%。

於本報告刊發日期，並無根據本公司於二零零二年二月二日採納的首次公開招股後購股權計劃授出購股權。

業務目標回顧

於招股章程載列之
截至二零零三年六月三十日
止期間之業務目標

實際業務進展

產品及技術

產品提升及持續開發：

BeTwin 2000 (視窗 2000適用)

BeTwin 2000產品升級以兼容為主要周邊設備而設的新軟件驅動程序，且維持與微軟視窗 2000專業版操作系統的軟件升級的兼容性。

BeTwin XP (視窗 XP適用)

BeTwin XP產品升級以兼容為主要周邊設備而設的新軟件驅動程序，且維持與微軟視窗 XP操作系統的軟件升級的兼容性。

BeTwin嵌入軟件

BeTwin產品升級以兼容若干主要硬件配件，BeTwin軟件將可與該硬件合用。此項目將提高本集團拓闊其市場作用的能力。

WinConnect (Linux桌面平台適用)

WinConnect產品升級以支援視窗伺服器 2003，且維持與微軟視窗 2000伺服器及視窗伺服器 2003操作系統的軟件升級的兼容性。

WinConnect S (Solaris平台適用)

WinConnect S產品升級以支援視窗伺服器 2003，且維持與微軟視窗 2000伺服器及視窗伺服器 2003操作系統的軟件升級的兼容性。

WinConnect Server XP

維持與微軟視窗操作系統的軟件的升級的兼容性。

牌照伺服器

正在開發項目，透過推行改善牌照簽發及牌照保安能力的牌照伺服器，以提升本集團服務客戶的質素。

於招股章程載列之
截至二零零三年六月三十日
止期間之業務目標

WinConnect－本域驅動器支援

WinConnect－聲音表現

WinConnect VX

WinConnect－RDP 5.2

WinConnect防抄錄

度身訂造為Acer Veriton Corporate個人電腦
而設的BeTwin

度身訂造為USB Audio Hub及USB-to-PS/2轉
換器而設的BeTwin

BeTwin防抄錄

WinConnect (電子手帳平台適用)

WinConnect (多媒體串流適用)

WinConnect (Java適用)

遙距桌面協定伺服器 (Linux平台系統適用)

實際業務進展

進行項目開發，透過遙距桌面協定以增強
本域驅動器系統管理能力。已於回顧期間
完成。

進行項目開發，改善WinConnect聲音表現。
已於回顧期間完成。

進行項目開發，讓標準WinConnect於VNC及
X-Windows環境使用時支援多個用家。已於
回顧期間完成。

正在開發項目，提高WinConnect支援RDP5.2
的規格。

正在開發項目，提高WinConnect防抄錄功
能。

進行項目開發，為Acer的Veriton企業個人電
腦度身訂造BeTwin。已於回顧期間完成。

進行項目開發，設計、開發、測試及推出一
個度身訂造的獨特聲音序列埠及USB-to-PS/
2轉換器，以提高USB與BeTwin軟件的連接
性。已於回顧期間完成。

正在開發項目，提高BeTwin防抄錄功能。

進行中

進行中

進行中

進行中

於招股章程載列之
截至二零零三年六月三十日
止期間之業務目標

實際業務進展

市場推廣

繼續透過宣傳活動、市場推廣運動及會議等，建立品牌知名度，藉以加強其已發展的據點，並進一步滲透至各教育及培訓中心、零售店及小型辦公室／家居辦公室及中小企業

參加國際貿易展，如德國 Cebit 2003。貿易展、路演及講座均由本集團委任的轉銷商及分銷商於其所在的國家舉辦。本集團（包括其轉銷商及分銷商）已獲暢銷雜誌為其旗艦產品進行產品評論，藉以進一步建立產品及品牌知名度。其中本集團的 WinConnect Server XP 便獲以下媒體所作之產品評論：

- 二零零三年四月八日號 PC Magazine
- 二零零三年五月二十一日的 Small Business Computing.com

交易經紀行－開展滲透及孕育 BeTwin 及／或 WinConnect 市場

本集團致力拓展的其中一個垂直市場。

研究及開發升級

尋求與國際高科技及／或研究公司組成技術聯盟的機會

進行開發項目，為 Acer 的 Veriton Corporate 個人電腦度身訂造 BeTwin。已於回顧期間完成。

尋求與外間專業顧問合作發展「透過瘦客戶機科技的企業工程」的可能性及可行性

進行開發項目，與 Sun Microsystems Inc 合作製作獨一無二的 WinConnect 產品，以兼容 Sun Microsystems 的 Solaris 操作系統。已於回顧期間完成。

尋求與國際高科技及／或研究公司組成技術聯盟的機會。

尋求與外間在專業顧問合作發展「透過瘦客戶機科技的企業工程」的可能性及可行性。

於招股章程載列之
截至二零零三年六月三十日
止期間之業務目標

實際業務進展

電子商貿平台升級

評核推行網上實時援助功能的可行性，使國際性客戶服務更為方便

進行發展項目，便利於集團之網站進行網上購物。

研究推行網站附加保安措施

進行發展項目，使網站設計更易於取得產品資料。

研究為具潛力的目標市場（如中國、日本及中東國家）開發指定國家網站

進行發展項目，開發牌照伺服器的網上購物及網站登記系統。

其他資料

董事及行政總裁的股份權益

於二零零三年六月三十日，本公司各董事及行政總裁在本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例（香港法例第571章）（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須向本公司和聯交所通知（包括彼等根據證券及期貨條例的規定被列為或被視作擁有的權益或淡倉），或本公司根據證券及期貨條例第352條規定須存置的登記冊所記錄，或根據創業板上市規則第5.40至5.58條規定而須通知本公司和聯交所的權益及／或淡倉如下：

股份權益

| 董事姓名 | 權益類別 | 持股百分比 |
|------|------|-------|
| 嚴名海 | 其他 | (附註) |
| 嚴名峰 | 其他 | (附註) |

附註：本公司的最終控股公司IPC Corporation Ltd（「IPC」），乃一間根據新加坡法例註冊成立的公司，其證券於新加坡證券交易所有限公司上市。於二零零三年六月三十日，其約65.3%的已發行股本乃由公眾人士持有。於本報告刊發日期，IPC持有本公司已發行股本約75%（或375,000,000股股份）。

於二零零三年六月三十日，嚴名海及嚴名峰分別直接持有IPC已發行股本約1.4%及1.4%，另外，由於嚴名海及嚴名峰根據IPC債務償還安排計劃各自取得兌換股份，故彼等各自進一步擁有IPC已發行股本約0.001%。

嚴名熾及嚴名傑為嚴名海及嚴名峰的兄弟。於二零零三年六月三十日，嚴名熾、嚴名傑及Essex Investment (Singapore) Pte Ltd（嚴名熾及嚴名傑分別持有其全部已發行股本50%及50%）共同實益擁有IPC已發行股本約22.2%。

購股權權益

| 董事姓名 | 購股權數目 | | | 購股權行使期間 | 每股行使價 港元 |
|--------------------------|------------------|--------------------|-----------------------------|---------------------------|-------------|
| | 於二零零二年 二月二日授出 | 於期內 已失效/ 獲行使 | 於 二零零三年 六月三十日 尚未行使 | | |
| 本公司董事 | | | | | |
| William Michael Driscoll | 3,600,000 | — | 3,600,000 | 二零零三年二月二十七日至 二零零八年二月一日 | 0.08 |
| 嚴名海 | 7,600,000 | — | 7,600,000 | 二零零三年二月二十七日至 二零零八年二月一日 | 0.08 |
| 嚴名峰 | 7,200,000 | — | 7,200,000 | 二零零三年二月二十七日至 二零零八年二月一日 | 0.08 |
| 附屬公司董事 | | | | | |
| 嚴名熾 | 3,600,000 | — | 3,600,000 | 二零零三年二月二十七日至 二零零八年二月一日 | 0.08 |
| 嚴名傑 | 3,600,000 | — | 3,600,000 | 二零零三年二月二十七日至 二零零八年二月一日 | 0.08 |
| 劉慧娟 | 3,600,000 | — | 3,600,000 | 二零零三年二月二十七日至 二零零八年二月一日 | 0.08 |

除以下披露外，於二零零三年六月三十日，本公司各董事及行政總裁在本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份或債券中概無擁有任何根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須向本公司和聯交所通知（包括彼等根據證券及期貨條例的規定被列為或被視作擁有的權益或淡倉），或本公司根據證券及期貨條例第352條規定須存置的登記冊所記錄，或根據創業板上市規則第5.40至5.58條所述須通知本公司和聯交所的任何個人、家族、公司或其他權益或淡倉。

主要股東

於二零零三年六月三十日，根據本公司按證券及期貨條例第336條規定須予存置的登記冊所記錄，以下公司擁有本公司已發行股本5%以上的權益。

| 名稱 | 所持股份數目 | 持股百分比 |
|---------------------|-------------|-------|
| IPC Corporation Ltd | 375,000,000 | 約 75% |

附註：本公司的最終控股公司IPC Corporation Ltd（「IPC」），乃一間根據新加坡法例註冊成立的公司，其證券於新加坡證券交易所有限公司上市。

除上文所披露者外，概無任何人士於本公司股份、相關股份或債券中擁有權益或淡倉而根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部須向本公司披露（上文「董事及行政總裁的股份權益」一節所載的本公司董事權益除外），或根據證券及期貨條例第336條規定本公司須存置的登記冊內記錄。

董事的合約權益

除與籌備配售而進行集團重組有關的交易，以及下文「購股權計劃」一節所披露者外，各董事概無於本公司、其控股公司或其任何附屬公司及同系附屬公司於回顧期內訂立對本集團業務有重大影響的合約中直接或間接擁有重大實益權益。

董事購買股份的權利

除下文「購股權計劃」一節所披露者及其他與籌備本公司配售而進行的集團重組有關者外，自註冊成立日期以來，本公司、其控股公司或其任何附屬公司及同系附屬公司於任何時間內概無訂立任何安排，致使董事、彼等各自的配偶或未滿十八歲的子女可透過購入本公司或任何其他法人團體的股份或債券而獲得利益。

購股權計劃

根據本公司於二零零二年二月二日採納的首次公開招股前購股權計劃（「招股前計劃」），本公司曾授出有關本公司普通股的首次公開招股前購股權予26名本集團僱員（包括本公司所有執行董事）。

以下為根據招股前計劃尚未行使的購股權：

| 董事姓名 | 購股權數目 | | | 購股權行使期間 | 每股行使價 港元 |
|--------------------------|-------------------|--------------------|---------------------|---------------------------|-------------|
| | 於二零零二年 二月二日授出 | 期內已 失效／ 獲行使 | 於 二零零三年 六月三十日 | | |
| 本公司董事 | | | | | |
| William Michael Driscoll | 3,600,000 | — | 3,600,000 | 二零零三年二月二十七日 至二零零八年二月一日 | 0.08 |
| 嚴名海 | 7,600,000 | — | 7,600,000 | 二零零三年二月二十七日 至二零零八年二月一日 | 0.08 |
| 嚴名峰 | 7,200,000 | — | 7,200,000 | 二零零三年二月二十七日 至二零零八年二月一日 | 0.08 |
| 附屬公司董事 | | | | | |
| 嚴名熾 | 3,600,000 | — | 3,600,000 | 二零零三年二月二十七日 至二零零八年二月一日 | 0.08 |
| 嚴名傑 | 3,600,000 | — | 3,600,000 | 二零零三年二月二十七日 至二零零八年二月一日 | 0.08 |
| 劉慧娟 | 3,600,000 | — | 3,600,000 | 二零零三年二月二十七日 至二零零八年二月一日 | 0.08 |
| 其他僱員 | 23,400,000 | (1,250,000) | 22,150,000 | 二零零三年二月二十七日 至二零零八年二月一日 | 0.08-0.28 |
| | <u>52,600,000</u> | <u>(1,250,000)</u> | <u>51,350,000</u> | | |

在本公司股份於創業板上市後，不會根據招股前計劃再行授出購股權。在全數行使所有尚未行使之招股前計劃購股權時，將會合共發行52,600,000股股份，合共佔本公司於緊隨完成配售後及按介乎發行價（每股0.40港元）20%至70%不等的認購價進行資本化發行後之已發行股本約10.52%。所有此等購股權均於二零零二年二月二日授出，並可於二零零三年二月二十七日至二零零八年二月一日行使。

在採納上述招股前計劃之同日，本公司批准另一項購股權計劃（「招股後計劃」）。截至本報告刊發日期，本公司並無根據招股後計劃授出任何購股權。

除上文所披露者及其他與籌備配售而進行的集團重組有關者外，自註冊成立日期以來，本公司、其任何控股公司或附屬公司概無訂立任何安排，致使本公司董事、彼等各自的配偶或未滿十八歲的子女可透過購入本公司或任何其他法人團體的股份或債券而獲得利益。

保薦人權益

於二零零二年二月二十七日，本公司按發行價每股0.40港元配售125,000,000股新股，在聯交所創業板上市。配售的保薦人為工商東亞融資有限公司（「保薦人」）。

除本文所披露者外，保薦人已確認，截至及於本報告刊發日期，保薦人或其聯繫人士、董事或僱員概無因配售而於本公司或本集團任何成員公司的任何證券類別中擁有任何權益（包括可認購該等證券的購股權或權利）。

根據本公司與保薦人於二零零二年二月十八日訂立的保薦人協議，保薦人有權由二零零二年二月二十七日起至本公司在創業板上市後第二個整個（並非部份）財務年度的最後一日（包括該日）止期間作為本公司的保薦人收取費用。

競爭及利益衝突

本公司各董事、管理層股東或主要股東或彼等各自的任何聯繫人士概無從事任何與本集團業務構成或可能構成競爭的業務或與本集團有任何其他利益衝突。

購買、贖回或出售上市證券

本公司股份已於二零零二年二月二十七日在創業板上市。自該日起，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

遵守創業板上市規則第5.28條至第5.39條

本公司自其股份於二零零二年二月二十七日在創業板上市以來，一直遵守創業板上市規則第5.28條至第5.39條所載的董事會常規及程序。

審核委員會

本公司已於二零零二年二月二日遵照創業板上市規則第5.23條至第5.24條的規定成立審核委員會，並確立書面權責範圍。審核委員會主要負責(i)審閱本公司的年報及賬目、半年及季度報告；(ii)向董事會提供以上文件的意見及評論；及(iii)檢討及監督本集團的財務申報程序及內部監控系統。審核委員會由兩名成員組成，分別為本公司獨立非執行董事－李春茂及陳自創。審核委員會已審閱本集團截至二零零三年六月三十日止期間的未經審核業績。審核委員會認為該等業績的編製方式符合適用的會計準則及規定，並已作出充份披露。

承董事會命
主席兼執行董事
William Michael Driscoll

香港，二零零三年八月七日

本公告將自登載之日起計至少一連7日在創業板網站 (www.hkgem.com) 「最新公司公告」頁內及本公司之網站 (www.thinsoftinc.com) 內刊載。