

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告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。



TIMELESS RESOURCES HOLDINGS LIMITED
天時資源控股有限公司
(於香港註冊成立的有限公司)
(股份代號：8028)

補充公告
有關提交發行白銀代幣產品核准申請

茲提述天時資源控股有限公司（「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」）於二零二五年八月二十日、二零二五年九月十八日及二零二五年十一月四日刊發有關就戰略合作事宜訂立不具法律約束力之戰略合作諒解備忘錄及提交白銀時代發行白銀代幣核准申請之公告（「該等公告」）。除另有界定外，本公告所用詞彙與該等公告所界定者具有相同涵義。

本公告旨在向股東及潛在投資者提供有關本公司發行白銀代幣之基礎架構及監控機制之進一步詳情。

風險管理及內部控制政策

在獲證監會批准白銀時代發行白銀代幣之前提下，本集團於發行該等白銀代幣過程中可能面臨若干關鍵風險，詳情載列如下。下列風險清單僅反映本集團於現階段識別且並非全面之關鍵風險。市場狀況、最終產品結構及證監會及／或其他監管機構（如有）施加之額外規管條件發生任何變動可能衍生其他風險。除本集團就貴金屬銷售實施風險管理及內部控制程序外，本集團已實施下列專為發行白銀代幣而設的風險管理及內部控制程序以減低相關風險：

關鍵風險：

白銀代幣認購不足

按建議，鑒於現行法律及法規並未允許白銀代幣於二級市場交易，白銀代幣投資者或會面臨額

風險管理及內部控制政策：

在發行白銀代幣前，本集團將進行妥善準備工作以避免認購不足。本集團的代幣化

外流動性風險。白銀代幣或會認購不足。在極端情況下，若白銀代幣認購金額不足，則發行白銀代幣事宜可能無法進行。

團隊將擬備方案，內容涵蓋白銀代幣之最高鑄造數量、發行時間及目標投資者等資訊。該方案須經執行董事批准。本集團亦委聘代理人就發行白銀代幣物色更多合適的投資者。

視乎當時市場情況，本集團將考慮推出適當的市場推廣活動（如路演），以確保發行前獲得足夠認購金額。

額外的法律及監管合規要求

白銀代幣之發行須經證監會批准。此外，證監會可能會施加持續性條件，本集團必須遵守方可發行白銀代幣。

本集團已就發行白銀代幣委聘一間獲升級第一類（證券交易）受規管活動牌照之持牌法團以協助取得證監會批准。

倘若證監會就本集團發行白銀代幣一事施加額外條件及批准要求，本集團將據此將該等額外條件及批准要求納入本集團之營運手冊，以確保本集團發行白銀代幣之流程符合該等要求。

額外庫存風險

由於發行白銀代幣涉及額外程序，包括但不限於向證監會申請批准及委聘外部服務提供者保管實體白銀資產，預期發行白銀代幣的運作周期將較傳統貴金屬銷售長。本集團將因白銀價格波動不穩定面臨較高的庫存風險。

本集團的庫存管理部門將定期執行庫存水平規劃程序以避免過度採購。本集團將在必要時考慮訂立對沖安排。

與客戶／代幣持有者及庫存管理風險之潛在衝突

有別於傳統貴金屬銷售模式（即實體金屬產品於交易完成時交付至客戶並獲客戶接納），作為支持白銀代幣的實體白銀資產並未由代幣持有者實際持有。於持有實體白銀資產以履行白銀代幣兌換為實體白銀資產之贖回義務方面或會存在相關風險。

在獲證監會批准之前提下，本集團將委聘外部託管機構、受託人或採取類似安排以分開存放用於支持白銀代幣之實體白銀資產及本集團用於傳統貴金屬銷售之實體白銀資產。根據該上述安排，每批實體白銀資產將以特定用途獨立識別。除非獲董事及／或具適當授權之相關人員批准，該等實體白銀資產之用途不可變更。當實體白銀資產轉移至受託人時，相關實體白銀資產之法律擁有權及風險即轉移至受託人，以代幣持有人作為受益人。

服務提供者之可信性

有別於傳統貴金屬銷售模式，白銀代幣之發行涉及外部服務提供者，包括實體白銀資產之託管機構及受託人。

為保障實體白銀資產之安全，本集團將維持一份具備良好信譽的服務提供者名單，並僅從該名單中委聘服務提供者。我們將定期（至少每年一次）或在任何情況顯示供應商之可信性可能受損時對名單內的外部供應商、服務提供者、外部託管機構、受託人進行審查及監控。

區塊鏈安全

由於區塊鏈具備去中心化結構及交易不可逆之特性，一旦區塊鏈遭駭客攻擊或出現安全漏洞事件，將極難修復損害。

本集團將同時保留鏈上及鏈下之交易紀錄並定期互雙核對以確保任何差異皆能及時解決。

智能合約是複雜的系統，且即使是輕微的程式錯誤也可能導致損失，如駭客攻擊或發生錯誤交易。

本集團將委聘外部服務提供者設計相關智能合約。智能合約加入合白名單交易與錢包凍結功能以防範可疑或欺詐活動或交易。此外，智能合約具備可升級性以應付未來潛在的商業機會及網絡安全需求。

另外，本集團將定期進行審查及漏洞測試，以偵測白銀代幣於發行過程中可能出現之潛在錯誤。本集團亦會聘請外部服務提供者定期進行智能合約審計。

核准與監管機制

本集團的庫存管理部門將定期通知本集團的代幣化團隊有關本集團持有實體白銀資產的狀況。當本集團擬發行白銀代幣時，本集團的代幣化團隊將向執行董事提交白銀代幣最高鑄造數量之方案以供其審批。

根據初步的智能合約設計，白銀代幣的鑄造須同時經兩個錢包簽署批准方可處理，其中一個將由本集團財務總監管理，而另一個則由一位執行董事管理。鑄造程序須獲兩個錢包管理者之同意後方可完成，且白銀代幣的鑄造數量不得超出經執行董事批准之限額。

在獲證監會批准之前提下，本集團將於發行白銀代幣前維持足夠數量的白銀資產並存放於信托。錢包管理者僅能在提供(i)與潛在投資者簽訂之代幣購買協議；(ii)由託管機構以受託人名義發出之持有證明書，及(iii)鑄造量仍在經執行董事批准的限額範圍內之證明，方可批准鑄造。

本集團人員之專業知識及團隊架構

除本公司於二零二五年九月十八日所披露之本集團執行董事陳奕輝先生及陳逸晉先生具備之專業知識及經驗外，本集團員工各自於白銀相關業務及數碼代幣業務方面具備相關專業知識及經驗如下：

- (i) 本集團擁有一位於虛擬資產領域擁有逾七年經驗的項目經理。彼將與陳逸晉先生共同負責白銀代幣之開發、部署及發行工作，並於發行後負責維護工作。
- (ii) 本集團亦擁有八名具備軟件及資訊科技經驗的員工，將為白銀代幣的發行提供持續技術支援。

鑒於執行董事及工作團隊之集體經驗，董事會認為本集團具備發行白銀代幣所需之專業知識。

業務決策程序

影響本集團發行白銀代幣之業務決策的因素包括(i)實體白銀資產之預期市場需求；(ii)當前及未來預期之白銀價格；(iii)本集團持有之白銀數量；及(iv)加密貨幣資產之市場狀況。

針對每批白銀代幣發行，本集團的代幣化團隊將在綜合考慮上述因素後擬定方案。方案將詳列白銀代幣之發行數量和時間，以及本集團目標之投資者類型。該方案須經執行董事審核及批准。

風險及流動性管理與控制措施

在獲證監會批准之前提下，本集團將於發行白銀代幣前確保其持有充足的實體白銀資產。收購實體白銀資產涉及動用本集團的現金結餘。本集團已採取多項措施以保障其流動性狀況：

- (i) 本集團將於購入實體白銀資產前進行壓力測試以避免過度採購可能對其流動性造成不利影響。
- (ii) 本集團的代幣化團隊擬備之代幣化方案亦將由本集團財務部門審核以確保有充足的資金履行發行白銀代幣的義務以及本集團其他營運要求。
- (iii) 本集團維持額外現金結餘以應對發行白銀代幣可能發生之突發情況。

白銀代幣發行申請可能獲得或可能不獲得證監會批准。本公司股東及潛在投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。

承董事會命
天時資源控股有限公司
主席
陳奕輝

香港，二零二五年十二月三日

執行董事：

陳奕輝先生（主席）

陳逸晉先生（行政總裁）

獨立非執行董事：

陳彩玲女士

林桂仁先生

余亮暉先生

本公告的資料乃遵照 GEM 上市規則而刊載，旨在提供有關本公司的資料；本公司的董事願就本公告的資料共同及個別承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本公告所載資料在各重要方面均屬準確完備，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何事項，足以令致本公告或其所載任何陳述產生誤導。

本公告將由刊發日期起至少一連七天載於聯交所網頁 www.hkexnews.hk 之「最新上市公司公告」頁面及本公司網站 www.timeless.com.hk。