



HONG KONG TECHNOLOGY  
VENTURE COMPANY LIMITED  
香港科技探索有限公司

SEHK STOCK CODE 香港交易所股份編號 : 1137  
www.hktiv.com.hk



Always  
Something New



# 新方向 新策略

把握市場新機遇

## NEW DIRECTION NEW APPROACH

Seizing New Market Opportunities



## 目錄

2	集團經營及財務摘要
4	重要里程碑及事項簡介
14	主席報告書
17	管理層討論及分析
37	環境、社會及管治報告
57	董事及高層管理人員簡介

## 財務資料

60	企業管治報告書
75	董事會報告書
88	獨立核數師報告書
93	綜合損益表
94	綜合全面收益表
95	綜合財務狀況表
97	綜合權益變動表
98	綜合現金流量表
99	財務報表附註
163	五年財務摘要
164	公司資料



# 集團經營及 財務摘要

除另有註明者外，以千港元列示

	截至 二零二三年 十二月三十一日 止年度	截至 二零二二年 十二月三十一日 止年度	百分比變動
訂單總商品交易額(「總商品交易額」) <sup>1</sup>	8,423,983	8,276,171	1.8%
已完成訂單的總商品交易總額 <sup>2</sup>	8,330,130	8,188,137	1.7%
營業額	3,811,706	3,828,051	(0.4%)
扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利 <sup>3、5</sup>	130,622	255,197	(48.8%)
扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利比率*(以百分比計算)	1.6%	3.1%	(1.5%)
經調整後的扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利 <sup>4、5</sup>	122,717	316,388	(61.2%)
經調整後的扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利比率*(以百分比計算)	1.5%	3.9%	(2.4%)
本公司股東應佔溢利	45,321	212,204	(78.6%)
淨溢利比率*(以百分比計算)	0.6%	2.6%	(2.0%)
資本性開支—物業、廠房及設備(不包括租賃作自用之其他物業)	258,830	260,425	(0.6%)

\* 佔已完成訂單總商品交易額的百分比

	於二零二三年 十二月三十一日	於二零二二年 十二月三十一日	百分比變動
現金狀況 <sup>6</sup>	573,593	705,807	(18.7%)
其他金融資產	361,772	344,533	5.0%
本公司權益持有人應佔權益總額	2,145,348	2,208,793	(2.9%)
已發行股份數目(千股)	888,546	923,090	(3.7%)
每股資產淨值(港元)	2.41	2.39	0.8%

<sup>1</sup> 訂單總商品交易額(「總商品交易額」)指於特定時間段內通過特定市場所銷售的商品之總銷售價值，未經扣除該市場提供的任何折扣、已使用的回扣、已出售商品的註銷及退貨。

<sup>2</sup> 已完成訂單的總商品交易額是指於特定時間段內客戶已獲得承諾中通過特定市場所銷售的商品或服務之控制權的已售商品總銷售價值，當中扣除了該市場所提供的任何折扣、商品註銷及退貨，並未扣除作管理層呈報用途而歸納為廣告及市場開支的若干HKTVmall回贈及推廣優惠券。

<sup>3</sup> 扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利指年內溢利加上銀行貸款利息(不包括財務費用—租賃負債利息)、所得稅開支/(抵免)、物業、廠房及設備之折舊(不包括租賃作自用之其他物業折舊)、合約成本攤銷以及無形資產攤銷，並扣除投資回報。

<sup>4</sup> 經調整後的扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利指經主要非現金項目調整的扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利，惟不包括非經常性項目(包括政府補貼及撇銷應收賬項及其他合約成本淨額)。

<sup>5</sup> 扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利以及經調整後的扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利並非根據香港財務報告準則釐定表現之方法。該等方法並非且不應用於替代根據香港財務報告準則釐定的淨溢利或經營活動現金流量，亦非一定為反映現金流量是否足以撥付本公司現金需求之指標。此外，我們對該等方法的定義未必可與其他公司同類計量項目比較。

<sup>6</sup> 現金狀況指現金及現金等價物以及定期存款。

# 集團經營及 財務摘要

## 經調整後的扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利的對賬

	截至 二零二三年 十二月三十一日 止年度 千港元	截至 二零二二年 十二月三十一日 止年度 千港元
年內溢利	45,321	212,204
所得稅抵免	(6,557)	(69,844)
投資回報 <sup>7</sup>	(42,774)	(22,171)
折舊—物業、廠房及設備(不包括租賃作自用之其他物業折舊)	119,497	122,162
無形資產攤銷	15,135	12,043
其他合約成本攤銷	-	803
<b>扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利</b>	<b>130,622</b>	<b>255,197</b>
主要非現金項目：		
投資物業估值虧損／(收益)	600	(650)
淨匯兌(收益)／虧損	(4,364)	6,018
按公平值計入其他全面收益計量的債務證券之預期信貸虧損(撥回)／撥備	(214)	42,247
應收利息之預期信貸虧損撥備	-	1,600
按公平值計入損益計量的投資基金單位之未變現公平值虧損(撥回)／撥備以權益結算以股份支付之開支(資本化後)	772	13,263
租賃按金的折現回撥收益	(3,471)	-
撤銷應收賬項及其他合約成本淨額	-	16,295
政府補貼	(21)	(18,728)
<b>經調整後的扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利</b>	<b>122,717</b>	<b>316,388</b>

<sup>7</sup> 投資回報包括銀行利息收入、其他金融資產的股息及投資收入、其他金融資產的利息收入及出售其他金融資產之(收益)／虧損。



## 重要里程碑及 事項簡介

**1992**

**5月**

城市電訊(香港)有限公司(「城市電訊」)在香港正式成立

**1997**

**1月**

推出IDD300長途電話服務

**8月**

城市電訊在香港聯合交易所上市

**1998**

**11月**

成為首間於香港獲ISR話音服務牌照的公司

**1999**

**1月**

推出IDD1666直撥服務

**11月**

以美國預託証券形式於美國納斯達克市場上市

**2000**

**2月**

城市電訊之附屬公司香港寬頻網絡有限公司(「香港寬頻」)取得本地無線固網服務牌照

**3月**

香港寬頻推出寬頻互聯網服務

**2001**

**5月**

城市電訊獲電訊管理局發出衛星對外固網服務牌照

**2002**

**4月**

香港寬頻升格為有線固網服務持牌商

**6月**

香港寬頻推出IDD0030服務

**2003**

**8月**

香港寬頻推出收費電視服務

**2004**

**11月**

香港寬頻推出「bb100」·全港首項100Mbps住宅寬頻服務



## 重要里程碑及 事項簡介

### 2005

4月

香港寬頻推出「bb1000」1Gbps光纖到戶住宅寬頻服務

10月

香港寬頻推出2b品牌，提供第二代寬頻電話服務，用戶可透過軟件形式的寬頻電話致電本地及海外

### 2006

9月

城市電訊集團落實八項措施促進「工作與生活平衡」

### 2007

3月

香港寬頻全面提升數碼電視平台，推出嶄新「bbBOX」應用技術

### 2008

1月

香港寬頻率先於公共屋邨提供免費WiFi無線上網服務

2月

香港寬頻奪得香港國際機場公眾收費電話服務合約

### 2009

11月

香港寬頻以月費99港元(13美元)推出100Mbps寬頻服務，實踐「極速普及 人人喜動」

12月

香港寬頻固網服務訂戶基礎衝破一百萬大關

### 2010

3月

城市電訊慶祝於納斯達克市場上市十週年

3月

香港寬頻於香港國際機場提供bb100及WiFi服務

4月

香港寬頻以月費199港元(26美元)推出1 Gbps極速寬頻上網服務

11月

主席王維基先生獲頒「安永企業家獎2010中國－電訊業」

12月

香港寬頻推出高清網上音樂平台MusicOne服務



# 重要里程碑及 事項簡介

## 2011

5月

香港寬頻1Gbps極速寬頻訂戶昂首破萬

6月

香港寬頻推出攜號轉台優惠計劃，家居電話月費只需9.9港元（1.30美元）

6月

香港寬頻再掀減價戰，推出月費158港元（20美元）之1Gbps寬頻、家居電話連電視服務套餐

8月

城市電訊宣佈打造世界級多媒體創作中心，打開多媒體創意之門

## 2012

2月

城市電訊電視及多媒體製作中心正式動土

5月

城市電訊將香港寬頻及所有電訊業務出售予國際私募基金CVC Capital Partners

## 2012

9月

城市電訊慶祝成立二十週年，眾志成城為香港電視界打造新天地

12月

城市電訊舉行《新台命名・節目試映禮》

## 2013

1月

城市電訊正式更名為「香港電視網絡有限公司」（「香港電視」）

12月

香港電視公佈新發展計劃，正式完成收購流動電視牌照及頻譜，並將推出創新的Over-The-Top (OTT)平台及流動電視服務

## 2014

10月

ASTRO與香港電視簽訂協議，於東南亞廣播及分銷香港電視劇集

11月

以「新活才是生活」為企業使命，香港電視宣佈正式開台，大眾可透過接駁互聯網的裝置，以直播或點播形式收看香港電視的自製劇集、綜藝及資訊節目

12月

網上購物商場開始試業

## 重要里程碑及 事項簡介

### 2015

2月

網上購物商場「HKTVmall」正式啟動。以「你想買我就有得賣」的口號作為起點，與逾333間來自香港、日本及韓國商戶合作，目標是成為香港的大型網上購物商場

3月

「HKTV電視」應用程式登陸PlayStation®4

8月

HKTVmall創意廣告強勢覆蓋超過50個港鐵站

9月

多媒體製作及分銷中心正式動土

### 2016

7月

將貨倉及物流中心拓展至青衣，額外增加144,000平方呎

8月

舉行全港第一個網上電子產品開倉週，推出大量超特價產品並贈送禮品

10月

推出「HKTVmall送樓大抽獎」，頭獎可獨得4百萬置業基金，同時於北角開設第一間O2O門市

### 2017

1月

位於海怡半島的第二間O2O門市正式開業

10月

位於沙田第一城的第十間O2O門市正式開幕

### 2018

1月

「基地－電子商貿『初生・再生』計劃」正式啟動

3月

位於青衣物流中心的機械自動執貨及倉存系統全面投入運作

4月

成為花旗銀行在香港首個開放應用程式介面(API)的合作夥伴，於HKTVmall推出「Citi Pay with Points憑分消費」服務

6月

與PayMe合作於HKTVmall應用程式推出無縫、安全流動支付服務

12月

於港珠澳大橋口岸開設4,000平方呎門市



# 重要里程碑及 事項簡介

## 2019

### 1月

於1月8日錄得44,100張訂單，總商品交易額超過24,500,000港元，創造歷史新高

### 3月

位於荃灣麗城花園的第四十六間O2O門市正式開業

### 3月

位於將軍澳總部物流中心的自動執貨及倉存系統投入運作

### 7月

位於屯門的新物流中心正式啟用

### 10月

為期一個月的感謝祭大受歡迎，2019年10月之總商品交易額及平均每日訂單量分別達275,500,000港元及19,500張，推至歷史新高

## 2020

### 2月

與具規模的外判公司及個人司機合作，令每日增至高達350架派貨車運作

### 2月

與多家知名連鎖零售商合作，包括Baleno、CATALO、Foodwise 慧品、GIORDANO及鴻福堂，於各商戶的門市提供訂單自取服務，令自取點大幅增加至115個

### 2月

位於屯門物流中心的交叉帶式自動分揀系統投入運作

### 3月

增設口罩工場，開始生產外科口罩

## 2020

### 7月

與花旗銀行合作推出首張聯營信用卡

### 11月

成立「Shoalter Technology」為集團擴展海外業務，將過往累積的獨特知識、經驗和工程技術輸出全球。位於台北的分公司正式成立，招聘資訊科技專才，負責研究及開發軟件系統

### 12月

HKTvmall為「Google香港2020年度搜尋榜」熱爆購物平台第1位及熱爆關鍵字第2位



## 重要里程碑及 事項簡介

### 2021

#### 1月

首次舉行網上花市支持本地花農，提供特惠佣金計劃，並打破傳統零售模式的界限，於在HKTVmall Live直播購物頻道及社交媒體專頁進行直播節目加強推廣

#### 2月

拓展派送服務的覆蓋範圍至南大嶼山及其他較偏遠地區，以吸納新客群

#### 4月

推出二手物品交易平台「EcoMart 二手市集」，鼓勵可持續消費模式，加強顧客間的連繫

### 2021

#### 6月

於HKTVmall網上購物及全線O2O門市新增三個電子支付系統，為顧客提供多元化和快捷安全的線上及線下支付服務，同時推出前所未有的驚喜優惠，以7折優惠購買價值\$500的HKTVmall現金禮券

#### 7月

香港電視正式更名為「香港科技探索有限公司」(「香港科技探索」)

#### 7月

HKTVmall榮登YouGov「2021年香港品牌推薦度排行榜」第二位

#### 8月

推出全新綜合教育平台「HKTV eCommerce Academy」，邀請不同的電子商貿及數碼營銷專家，提供全面及多元化的網上行銷培訓課程，協助有意發展網上業務的零售商輕鬆掌握營運網店的成功技巧

### 2021

#### 8月

集團之間接全資附屬公司Shoalter Automation Limited就其全球首創的自動化零售店及系統發明，提交首個香港標準專利申請

#### 10月

於將軍澳開設首間HKTVmall超級市場，面積超過4,400呎，為顧客提供超過3,000款產品選擇，滿足不同層面的顧客即時購物需要

### 2022

#### 2月

HKTVmall榮登YouGov「Best Buzz Rankings 2021」第一位，蟬聯香港最受關注品牌



# 重要里程碑及 事項簡介

## 2022

### 7月

首次舉辦「HKTVM開放日」，提供超過130個職位空缺及即場面試機會，吸引超過430人參加

### 8月

推出網上社區「ShareHub」，推展社交電子商貿業務，商戶及客戶均可創建和分享生活內容，將關注、分享、互動、討論等元素應用在購物過程中

### 9月

HKTVMmall榮登YouGov 2022年「香港品牌推薦度排行榜」第二名

### 9月

集團慶祝成立三十周年，以一連串慶祝活動，與人才分享喜悅

## 2022

### 9月

繼於將軍澳、馬鞍山、西環及屯門開設HKTVMmall超級市場，位於大埔大元邨的第五間HKTVMmall超級市場正式開幕

### 10月

再度舉辦「HKTVM開放日」，加強推廣見習管理人員計劃，新增模擬小組面試及模擬能力測試，讓參加者與集團管理層互動，了解集團的事業機遇

### 10月

推出全新服務「街市即日餸」，提供「街市同價」的新鮮食材代購服務，以自家建立的車隊派送訂單，最快3小時內將訂單送達，令HKTVMmall的網購體驗更加完整

## 2022

### 11月

推出全新自營店「英式超市by HKTVMmall」，產品均由HKTVMmall的買手直接從英國引入香港，讓客戶以英國價錢選購超過800款當地產品

### 12月

積極拓展海外市場，推出「直送澳門」服務，將最後一哩送遞服務擴展至澳門，為澳門客戶提供超過65萬件產品選擇，並進一步擴闊HKTVMmall商戶的客戶群

### 12月

HKTVMmall實踐到最後一哩服務承諾的第一階段目標。於2022年下半年，週一至五的客戶訂單當中，超過95%達成「兩日送達」，且約有16,000件直接由倉存管理的產品更可快達12小時內送貨



## 重要里程碑及 事項簡介

### 2023

#### 1月

集團之間接全資附屬公司Offbeat Technology Hong Kong Limited 推出全新跨地域社交電子商貿平台「Everuts」，為客戶連接海外代購專員「Exploruts」，提供一站式跨地域代購服務

#### 4月

HKTvmall獲《東周刊》主辦的「香港服務大獎」頒發「優化生活模式大獎」

#### 4月

於中環堅道開設首間實體「英式超市by HKTvmall」，讓客戶體驗「英國貨品，英國同價」

### 2023

#### 5月

HKTvmall進一步擴展「最後一哩」的派送範圍至英國，推出「直送英國」服務，為英國客戶提供近700,000款產品選擇

#### 5月

「街市即日鏢」服務正式進駐九龍區及香港島街市

#### 5月

HKTvmall加強直播購物服務，推出「HKTvLive直播購物台」，支援100條頻道全日無間斷直播服務，讓商戶直接與觀眾互動及宣傳產品

### 2023

#### 7月

正式推出一站式獨立網店平台ThePlace，務求讓商戶有充足的人流支援下，靈活輕易地開展網上業務

#### 7月

位於青衣144,000平方呎的第三方物流中心正式啟用，並推出「第三方物流服務」，為商戶提供一站式網上訂單處理及物流管理系統

#### 7月

三度舉辦「HKTv開放日」，開放超過100個職位空缺，吸引逾350名參加者



# 重要里程碑及 事項簡介

## 2023

8月

全自動零售商店及系統首間試行店，以品牌「in:Five」於英國曼徹斯特開始試業營運

8月

「街市即日饅」的服務覆蓋超過九成HKTvmall現有客戶，大幅超越2022年全年業績所載述訂立之覆蓋75%現有客戶基礎的目標

9月

HKTvmall將「最後一哩」派送服務擴展至第三個香港以外的地區，推出「直送澳洲」服務

## 2023

11月

HKTvmall推出「直送加拿大」服務，成為第四個香港以外的派送地區

11月

於金鐘廊開設第二間實體「英式超市by HKTvmall」

11月

「街市即日饅」與YouTube創作平台Mil Milk合作的宣傳影片「試一次：實試HKTvmall「街市即日饅」」獲第三屆YouTube Works香港年度廣告大賞頒發「最佳創作者合作獎」

11月

HKTvmall推出「阿媽都話正全民大派\$3,000」大型推廣活動，向全港市民之HKTvmall帳戶派發\$3,000港元折扣現金券，並聯同50位來自不同界別的「阿媽」客戶合作宣傳。相關的創意廣告覆蓋58個港鐵車站，共超過3,120張廣告牌

## 2023

12月

HKTvmall加入全新網店模式－展示商店(Display Store)，讓客戶可以於HKTvmall的搜尋器上找到商戶自行經營的網店，致力令HKTvmall成為大型的「購物搜尋器」(Shopping Search Engine)

## 2024

1月

HKTvmall與職業訓練局(VTC)簽署合作備忘錄，透過商校合作，攜手培育專業的電子商貿生力軍，成為集團首次與香港大專院校簽訂的合作協議

1月

HKTvmall進一步推進「最後一哩」訂單派送速度，超過50,000件超市百貨最快八小時送達



展示商店

ThePlace

第三方物流服務



靈活

營運模式



## 各位股東：

二零二三年是我們對前景及未來展望的轉捩點。

全球經濟及政治環境複雜多變，本港經濟和社會亦出現演化。香港人口包括組成背景、教育思維、工作收入及年齡組合等逐漸出現結構性轉變，加上經濟信心減弱、金融市場及市況反覆偏軟、樓價下跌及交投量縮減，大幅削弱零售消費氣氛。同時，受外圍及全球經濟及政治大環境的影響，我們預期本地消費者的零售市場將會縮減，未必會如以往般大幅增長。儘管HKTVmall已穩佔香港網購市場的領導地位，但現時僅佔整體零售行業低於5%的市場份額，仍然有一定上升空間。然而，要繼續維持高增長動力，就需要從實體零售市場吸納生意，而這個做法有一定困難，需要加大市場推廣力度。

此外，市民恢復外遊，加上部分香港消費者的購物模式轉變，他們逐漸信賴國內產品的質素，並進行大量跨境消費，這對香港的零售業，尤其是家居用品、超市產品以及糧油雜貨，帶來了來自國內實體店和網購平台的競爭壓力。面對以上種種轉變及原因，我們正認真考慮調整HKTVmall的未來應變方案和策略：

1. 要達致二零二六年取得120億港元整體訂單總商品交易額的目標並不容易，為了實現此目標，我們將會大幅增加廣告開支和市場推廣成本。但我們預期，儘管大幅增加市場推廣的力度，訂單總商品交易額的增加速度亦會較往年有所放緩。因此，二零二六年的目標有可能需要延遲。
2. 本集團從來不怕競爭，並會不斷評估市場競爭環境。為應對來自國內實體店和網購平台的競爭壓力，我們需要引入更多香港以外的商戶，亦可能需要打價格戰以爭取市場份額，同時增加各方面的營運成本。
3. 未來數年，我們將加快「街市即日鏟」服務的部署和投資，因這將會成為HKTVmall獨特的優勢之一。正如第二點所提及，香港的家居用品、超市產品和糧油雜貨正面臨來自國內大型超市的競爭壓力，但本地街市新鮮食材及濕貨仍具一定「不可代替」的優勢。目前，雖然此項服務仍處於虧損狀態，未來一兩年的虧損可能會持續擴大，但這種情況與HKTVmall開業初期相類似，我們必須先將生意量做大，才能夠將每一單生意的成本降低，轉虧為盈。

# 主席 報告書

英國的全自動零售商店及系統業務仍處於投資期，我們需要多一至兩年時間，以完善系統的設計及商店整體運作。雖然我們對此項新技術和消費者接受程度充滿信心，但在英國發展新業務面對一定困難，包括管理層的資源不足、工作文化差異、需由零開始建立與英國供應商的關係，並需要時間去組成一個有效的工作團隊。儘管面對種種挑戰，我們仍然相信對本集團的長遠利益而言，發展香港以外的業務，分散營商和生意投資的地點，是必須要做的任務。

管理層從來以「長遠增長」作為首要任務。當要平衡長遠生存目標和短期盈利的時候，我們會以前者為優先考慮。面對當前香港社會和經濟體系的結構性改變，我們必須加強各方面的投資，積極開拓香港和海外的新業務；同時維持一個穩定的管理層和工作團隊，為股東們帶來長遠的回報。

我們希望股東們明白，未來三至五年，本集團將有很多新概念、新科技和新業務發展，因此需要投放一定資源和資金。本集團管理層將會以內部資源和收支平衡作為主要考慮點。

與此同時，我們將繼續回購本公司之股份。我們深信，這樣做會為一些選擇離開本集團的投資者，提供一個較穩妥的途徑，亦同時增加對本集團有信心、作長遠投資的股東們的利益。

**張子建**  
主席

**王維基**  
副主席

香港，二零二四年三月二十七日



## 應對消費習慣改變



群組聊天平台



網上社區



直播購物頻道

# 網上 營銷工具



數碼引流合作



視頻點播

# 管理層討論 及分析

## 業務回顧

### 香港電子商貿業務

對於二零二三年，香港電子商貿業務分部有以下變動：

1. 加入第三方物流服務，原因為管理層認為其經濟特性、服務性質及營運流程與完成HKTVmall的1P業務的配送程序相似。將第三方物流服務納入同一分部中被視為擴大完成HKTVmall的客戶訂單的配送選項；
2. 加入ThePlace，原因為管理層認為其商業模式延伸了零售商加入HKTVmall的夥伴關係選擇，並構成HKTVmall生態系統的一部分；
3. 街市即日饅重新分配至新探索及科技業務分部，原因為管理層認為該業務是一個獨特的業務模式，需要獨立的資源分配及表現評估。

因此，若干比較數字已作相應更新，以反映上述變動<sup>8</sup>。

儘管香港零售業的復甦進展並未達到市場預期，並且落後於新型冠狀病毒疫情前的銷售額，連同消費習慣轉向遠離香港零售市場的壓力，HKTVmall於二零二三年仍然合共錄得8,292,900,000港元（二零二二年：8,276,200,000港元）的訂單總商品交易額。

然而，我們的每名客戶季度平均購買頻率仍然稍為下降，由二零二二年第四季的5.1次下跌至二零二三年第四季的4.6次；每位客戶購買的主要產品類別的季度平均數量在二零二二年第四季為3.0個，二零二三年第四季則為2.90個。

我們明瞭零售業復甦需要經過一個漸進的過程，因此我們充分利用這段時間來鞏固電子商貿根基，包括擴大我們的網上商戶基礎，令產品選擇多元化，並擴大我們的用戶及客戶基礎。

### 推動糧油雜貨以外的跨產品類別增長

於二零二三年，我們錄得已完成訂單總商品交易額8,210,300,000港元（二零二二年：8,188,100,000港元）。由於受到經濟局限和零售業復甦緩慢影響，按年的增長率相對溫和。儘管面臨挑戰，我們仍然專注透過數碼渠道及大規模的市場營銷活動，推動跨類別產品銷售以及用戶和客戶基礎擴展。

於二零二三年十一月二日，我們推出了「阿媽都話正」的市場營銷活動，廣告遍佈58個港鐵站的月台廣告牌，並策略性地向HKTVmall用戶發放總值不少於3,000港元折扣現金券，以用於包括HKTVmall、街市即日饅、Everuts以及直送香港以外地區的服務。這項共同努力旨在推動用戶選購不太頻繁購買的產品類別，並透過吸納新用戶來擴大我們的客戶基礎。

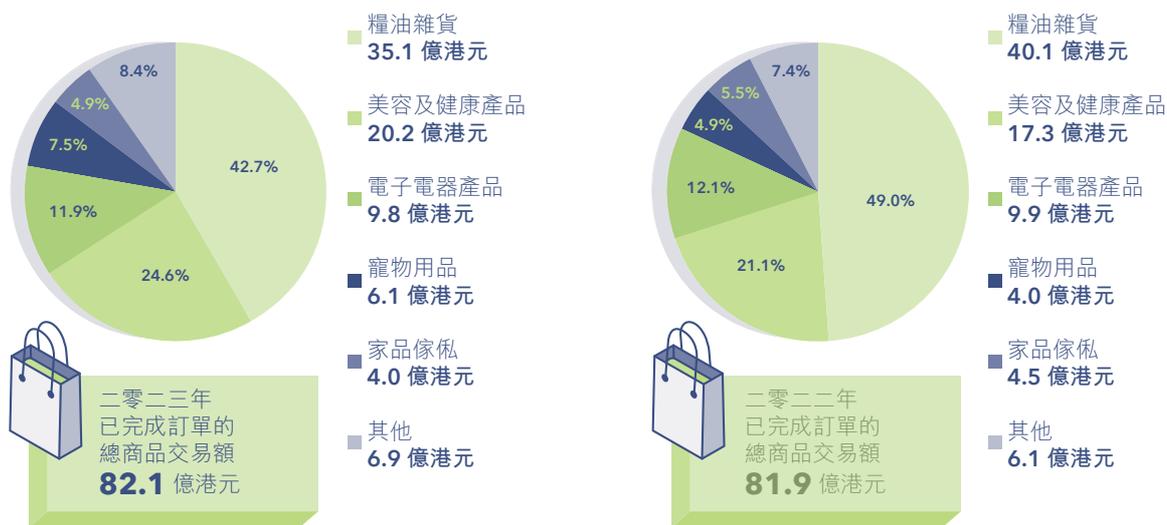
<sup>8</sup> 二零二二年香港電子商貿業務的比較數字並無就不包括街市即日饅而作出調整，原因為其與HKTVmall整合並分擔成本且淨財務影響並不重大。



# 管理層討論 及分析

配合數碼渠道和多元化的商戶佣金計劃，年內跨類別產品銷售開始取得正面的成果，尤其是在寵物用品、美容及健康產品類別上，如下圖所示。

## 產品類別分佈（按已完成訂單的總商品交易額計）



相比二零二二年的表現，主要變更如下：

- 寵物用品**：錄得210,000,000港元增長，按年增長52.5%並成為HKTVmall第四大主要產品類別。業績的顯著提升主要歸功於自二零二一年起有效實施的具競爭力佣金計劃，此策略性措施對此產品類別的表現帶來明顯影響，帶來二零二三年的非凡增長軌跡。
- 美容及健康產品**：錄得290,000,000港元增長，按年增長16.8%，主要歸因於兩個關鍵因素：消費者佩戴口罩的習慣大幅減少以及健康意識的提升。
- 糧油雜貨**：仍然為貢獻最大的產品類別，其訂單總商品交易額下跌500,000,000港元，但獨立客戶的數量卻呈現逐漸增加的趨勢。訂單總商品交易額下跌歸因於二零二三年上半年的下降，已佔總跌幅的約三分之二，主要由兩個因素引起：(a)在二零二三年沒有再次出現像二零二二年二月和三月第五波新型冠狀病毒疫情引發糧油雜貨需求激增的情況；以及(b)自二零二二年年底取消旅遊限制後，海外旅行增加。下跌趨勢於二零二三年下半年逐漸收窄。

## 在香港及其他地區不斷擴大穩固的用戶和客戶基礎

於二零二三年，擴大用戶基礎是我們主要的焦點之一，並已取得令人振奮的成果。我們成功地將每月活躍應用程式使用者<sup>9</sup>數量由二零二二年十二月的1,520,000名，增加至二零二三年十二月的1,680,000名，其中在二零二三年十一月的使用者人數更達至1,780,000名的最高記錄。整體用戶基礎呈現增長的趨勢，用戶數量波動主要由於長假期間出境旅遊顯著增加，預計在該期間會出現暫時的用戶活動減少。

<sup>9</sup> 每月活躍應用程式使用者取自Google Analytics並約整至最接近的千位數，該計算方法及依據並未經驗證。一般情況下，當在同一個月內，在同一裝置上重新安裝HKTVmall主要應用程式或HKTVmall應用程式簡易版或更改其裝置之「廣告」識別碼，或於多部裝置上使用，或同時使用HKTVmall主要應用程式及HKTVmall應用程式簡易版，應用程式使用者之數據可能重合。由於Google Analytics抽樣進行分析以致在不同時間點抓取數據可令同一期間的資料有所不同。根據Google Analytics的定義，「活躍使用者」指獨立使用者在某段時間內開啟工作階段的不重複使用者數量。

## 管理層討論 及分析

此外，我們的獨立客戶人數在二零二三年錄得淨增長約104,000名，令我們的獨立客戶總數在二零二三年達到約1,507,000名（二零二二年：1,403,000名獨立客戶）。這些傑出的成果，將成為HKTVmall總商品交易額和其他新探索項目未來增長的堅實基礎。

用戶和客戶基礎亦受惠於「最後一哩」派送擴展至香港以外的地區。為了延續客戶關係並捉緊香港永久居民移居海外人數增加而帶來的商機，HKTVmall於二零二二年底開始將派送範圍擴展至澳門，並在二零二三年期間延伸至英國、澳洲及加拿大。擴展「最後一哩」派送有助於長久地鞏固用戶群和客戶基礎。

此外，ShareHub的日益流行亦有助用戶基礎增長。該內置於HKTVmall的社交平台於二零二三年推出了「More！多拿！」跟買回贈計劃，旨在透過為內容創作者及跟隨者提供Mall Dollar回贈來推動於HKTVmall的購買，從而增強粘性。得益於ShareHub豐富的內容，其用戶基礎在二零二三年增至超過96萬名獨立用戶，這為HKTVmall產生額外的流量和潛在收入提供了穩固的基礎。

### 為8小時送達賦能的第三方物流服務

在自動化系統及機器人賦能下，我們的第三方物流服務為HKTVmall的商戶提供一站式訂單處理和配送管理服務，以便更好地為客戶提供可靠和快速的交付服務。該服務由以下各項支持：

1. 專為第三方物流服務設計和訂製的144,000平方呎配送中心；
2. 考慮到產品組合的變化，能夠儲存及處理約100,000種產品；及
3. 考慮到每張訂單的複雜性和結構，每天能夠處理超過20,000張訂單。

商戶將配送過程委託予我們的第三方物流服務，不僅將由下訂單到送貨的客戶體驗縮短至8小時，而且在HKTVmall的關鍵字搜尋結果中獲得更高的排名，從而獲得商業上的利益。排名前三的第三方物流商戶於加入我們的第三方物流服務後，至二零二三年十二月期間數月產生的總店舖商品交易額與二零二二年同期相比，其總商品交易額顯著增長，一家小型設備商戶店舖的總商品交易額大幅增長198%，一家個人護理商戶店舖的總商品交易額顯著增長84%，一家寵物商戶店舖的總商品交易額則大幅增長62%。該等卓越成果均彰顯我們的服務為商戶帶來的價值及優勢，推動了業務的長期大幅增長。

### 1P及3P業務表現的策略性改變

於二零二三年，我們在直接商品銷售（「1P業務」）與商戶特許銷售（「3P業務」）之間維持一個穩定的組合，1P業務佔已完成訂單總商品交易額約29.7%，3P業務則佔約70.3%。（二零二二年：分別為30.1%比69.9%）。

我們會繼續致力確保1P業務的穩定供應策略以帶來經常性購買。同時，我們著眼於擴大並同時令商戶群及產品選擇變得更多元化。這包括探索海外直接入口產品，並透過實施靈活的業務模式及配送選擇如上述第三方物流服務及為不同的商戶分部推出全方位網店方案ThePlace，積極地開拓商戶基礎。於二零二三年十二月，我們的平台進一步擴大產品選擇，透過超過6,400名商戶及供應商為客戶提供大約1,600,000件產品。

正如二零二三年中期業績所述，於本年度，我們特意減低毛利率以維持網上競爭力，並透過以上策略來豐富網上消費者的選擇。因此，毛利表現與我們的預期一致。



# 管理層討論 及分析

## 毛利率及混合佣金率

除指明為比率外，以千港元列示

按已完成訂單及按經調整基準 <sup>2</sup>	截至 二零二三年 十二月三十一日 止年度 千港元	截至 二零二二年 十二月三十一日 止年度 千港元
<b>直接商品銷售</b>		
已完成訂單的總商品交易額 <sup>2</sup> · <sup>10</sup>	2,441,413	2,465,635
存貨成本	(1,865,094)	(1,819,490)
毛利	576,319	646,145
毛利率	23.6%	26.2%
<b>特許銷售收入及其他服務收入</b>		
已完成訂單的總商品交易額 <sup>2</sup>	5,768,861	5,722,502
商戶付款（扣除其他服務收入）	(4,511,856)	(4,456,562)
特許銷售收入及其他服務收入 <sup>11</sup>	1,257,005	1,265,940
混合佣金率	21.8%	22.1%
已完成訂單的總商品交易總額 <sup>2</sup>	8,210,274	8,188,137
毛利及特許銷售收入及其他服務收入總額 <sup>10</sup> · <sup>11</sup>	1,833,324	1,912,085
總毛利率及混合佣金率	22.3%	23.4%
<b>多媒體廣告收入及節目版權</b>		
多媒體廣告收入	150,527	131,597
其他節目版權	10	33
	150,537	131,630
<b>電子商貿業務分部總貢獻</b>	1,983,861	2,043,715
新探索及科技業務分部收入	12,744	5,357
<b>電子商貿以及新探索及科技業務分部總貢獻</b>	1,996,605	2,049,072

<sup>10</sup> 就直接商品銷售而言，已完成訂單的總商品交易額乃在扣除HKTVmall回贈4,364,000港元（二零二二年：718,000港元）及已使用的優惠券44,067,000港元（二零二二年：39,297,000港元）前計算。

<sup>11</sup> 就特許銷售收入及其他服務收入而言，有關款額乃在扣除淨HKTVmall回贈1,562,000港元（二零二二年：496,000港元）前計算及包括商戶年費攤銷及其他服務收入。



# 管理層討論 及分析

於二零二三年，香港電子商貿業務的總毛利率及混合佣金率下跌至22.3%（二零二二年：23.4%），主要由以下因素導致：

1. 特意下調1P業務的毛利率至23.6%（二零二二年：26.2%）

特意下調毛利率的目的在於讓網上的糧油雜貨維持具競爭力的價格，推動客戶購買較少購買的產品種類，以及擴大客戶群。這個策略性方法對於網上平台尤其重要，因為1P客戶是帶來重複瀏覽及購買的堅實基礎。

2. 提升3P業務回報，混合佣金率輕微下調至21.8%（二零二二年：22.1%）

特許銷售及其他服務收入包括於HKTvmall及ThePlace從特許銷售所賺取的佣金及其他服務收入，以及第三方物流服務帶來的服務收入。

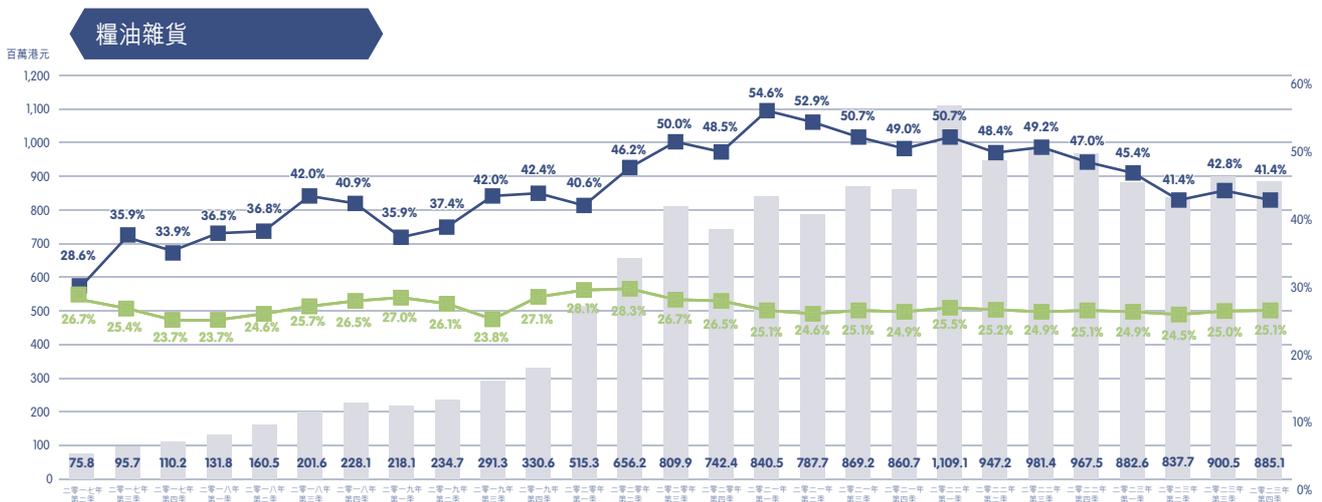
為了向商戶提供發展電子商貿業務的誘因，於二零二二年下半年，除了由我們的物流團隊負責最後一哩派送至客戶的現有商戶標準派送方案外，我們還擴大了派送選擇，讓商戶可以選擇安排自己的最後一哩派送，以享受較低的佣金率。

新的商戶派送計劃令電子及電器、美容及健康和寵物用品類別大大得益，為消費者市場擴大商戶及產品選擇，且美容及健康和寵物用品類別於二零二三年錄得明顯的總商品交易額增長。因此，混合佣金率相較二零二二年輕微地受影響。

3. 穩定的多媒體廣告收入達150,500,000港元（二零二二年：131,600,000港元）

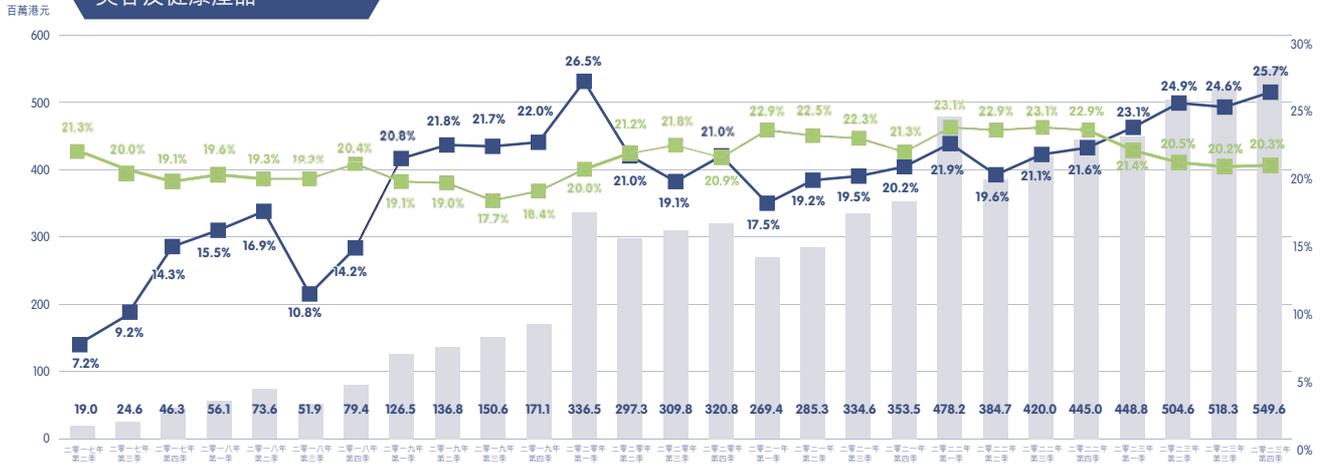
即使面對香港具挑戰的營運環境，我們於二零二三年仍能錄得14.4%的多媒體廣告收入增幅。這個結果實質上證明我們的供應商、商戶以及商業夥伴已經漸漸地適應了透過HKTvmall平台作為數碼渠道來推動業務增長。於未來數年，我們會致力投資以推動合作夥伴進一步採用數據，以未來的盈利化做準備。

根據產品分類，毛利率及混合佣金率的趨勢綜合如下：

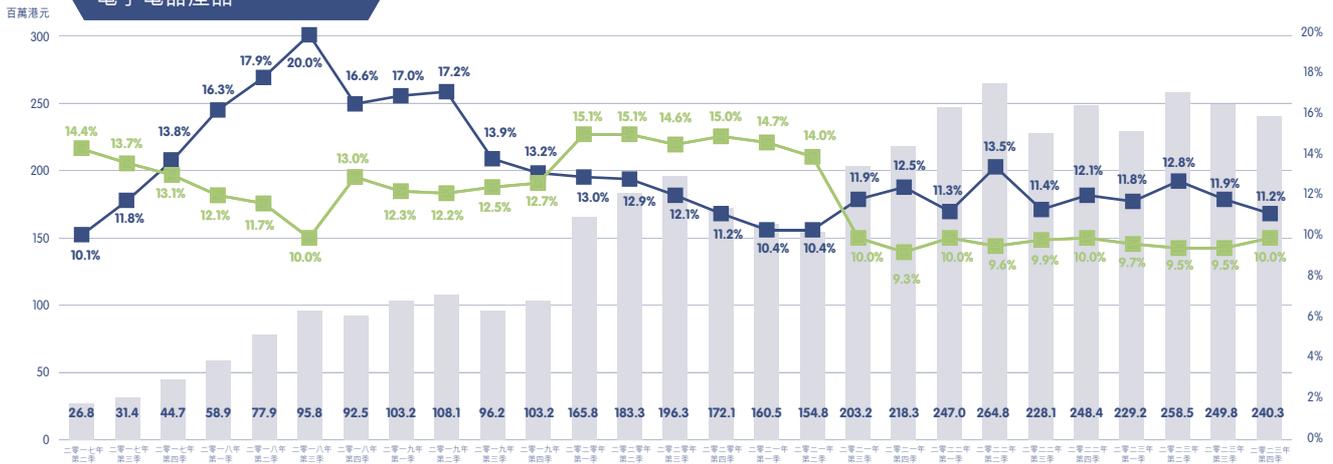


# 管理層討論 及分析

## 美容及健康產品



## 電子電器產品



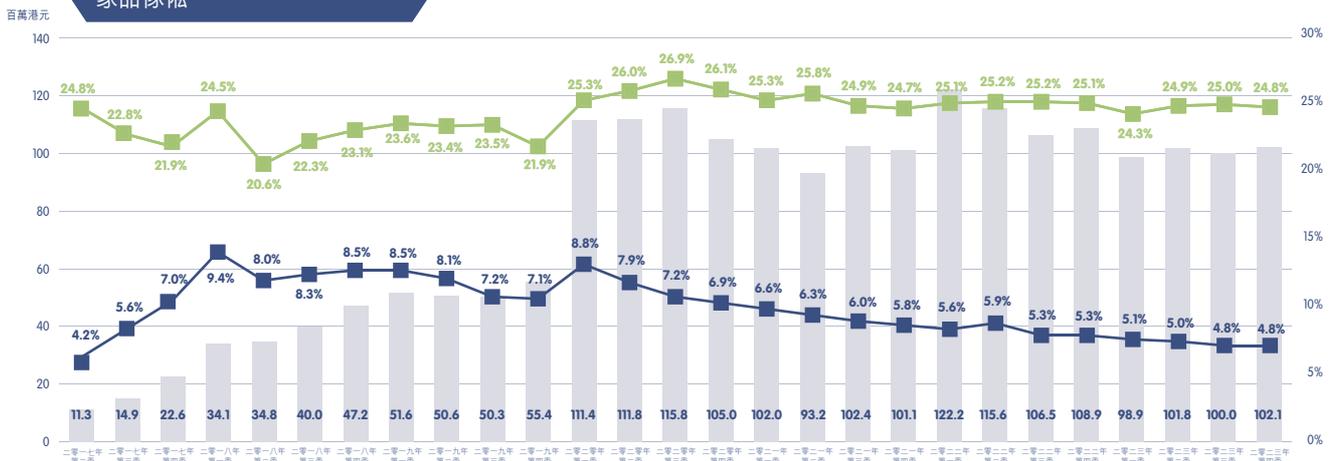
- 季度已完訂單的總商品交易額 (百萬港元)
- 季度佔已完訂單的總商品交易額之比例
- 季度毛利率及混合佣金率

# 管理層討論 及分析

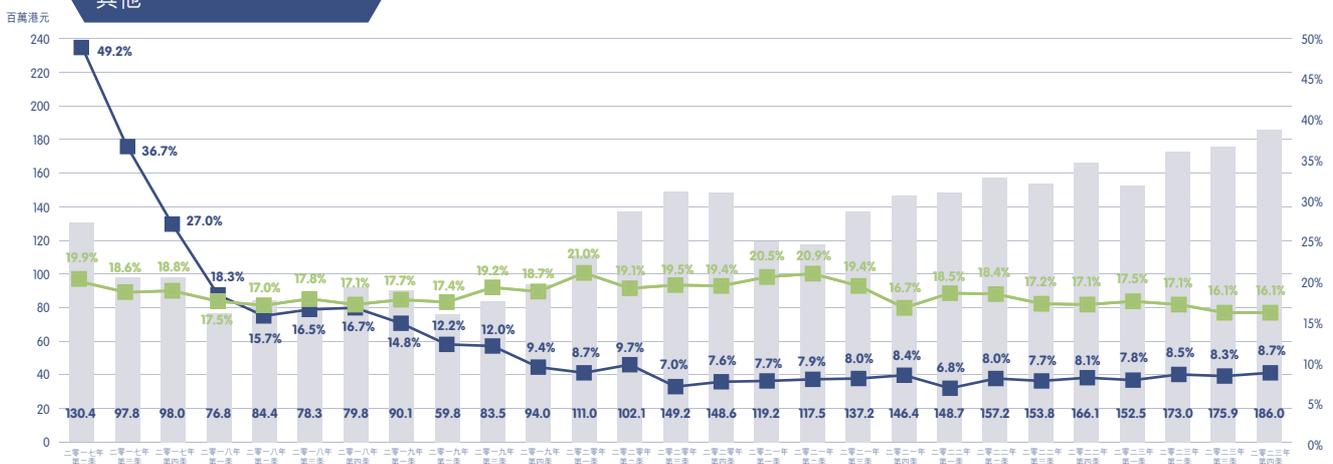
## 寵物用品



## 家品傢俬



## 其他



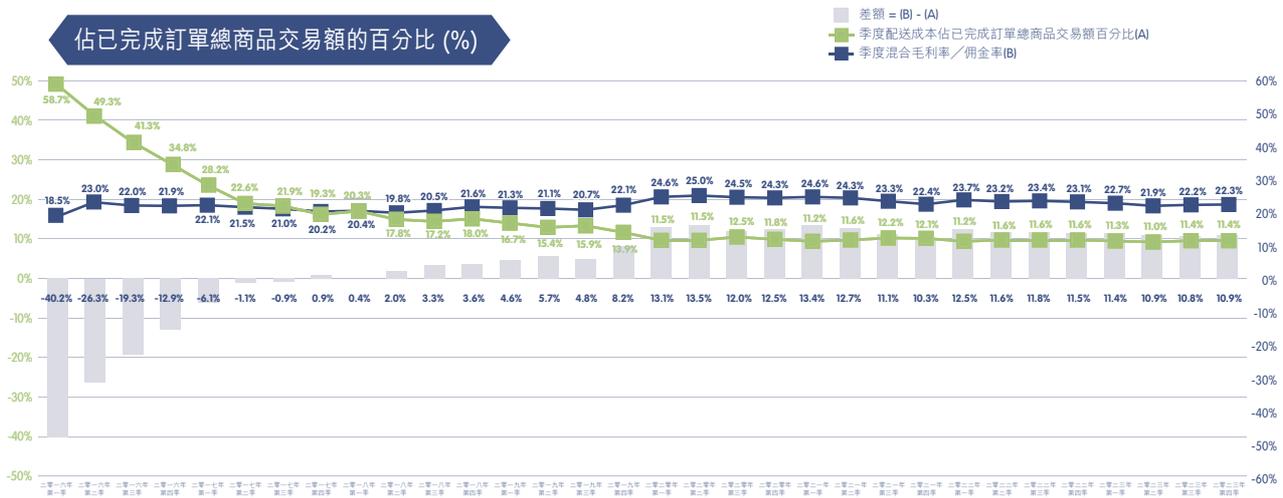
- 季度已完成訂單的總商品交易額 (百萬港元)
- 季度佔已完成訂單的總商品交易額之比例
- 季度毛利率及混合佣金率



# 管理層討論 及分析

## 規劃及受控的配送成本效率

配送成本佔HKTvmall已完成訂單總商品交易額的百分比（計入第三方物流服務的營運成本後）保持相當穩定。



附註：

1. 季度配送成本佔已完成訂單總商品交易額百分比包括根據香港財務報告準則第16號與配送中心相關的二零二三年、二零二二年、二零二一年、二零二零年及二零一九年租賃負債利息分別14.3百萬港元、10.1百萬港元、7.4百萬港元、5.9百萬港元及4.8百萬港元（歸納在綜合收益表的財務費用）。
2. 二零二一年第三季度及二零二一年第四季度之季度混合毛利率/佣金率已扣除二零二一年的商戶獎勵回扣，收益率較低。
3. 季度配送成本佔已完成訂單總商品交易額的百分比自二零二二年第四季開始包括產生的第三方物流服務配送成本。
4. 混合毛利率/佣金率為扣除作管理層呈報用途的HKTvmall回贈及使用之推廣優惠券前之計算，此類支出乃計入廣告及市場開支，並扣除商戶年費、配送及其他收入。

# 管理層討論 及分析

## 新探索及科技業務

於二零二三年，香港科技探索集團正式推出各種各樣的新探索項目，這些項目處於不同的發展階段和取得階段性成果，同時本集團仍在承擔這些項目帶來不可避免的啟動虧損。以下是一些關鍵探索項目的重點。

### 嵌入街市即日饀為網上生態系統的一部分

為將新鮮食材送到消費者的門口，於二零二三年第三季，街市即日饀將其消費者覆蓋範圍迅速擴大至超過91.5%的HKTVmall客戶群。此廣泛的網絡覆蓋使街市即日饀能夠提供無與倫比的便利性、可靠性及快達3小時內送達的服務，從而迅速徹底改變消費者體驗新鮮食材的方式。如今，消費者只須動動手指，便可接觸到400多家提供共20,000多種產品的街市商家。

令人印象深刻的是，我們成功地透過HKTVmall應用程式購買街市產品的獨立客戶人數在十二個月內增長10倍。所有該等努力轉化為二零二三年的訂單總商品交易額約100,600,000港元，而將二零二三年一月與二零二三年十二月相比，每月訂單總商品交易額亦增長近10倍。

街市即日饀的快速增長可歸因於我們對社交媒體的戰略性利用。我們富有創意而貼近生活的宣傳內容與消費者產生共鳴，吸引彼等的注意力，並增強了品牌知名度。透過保持聯繫及迅速的回應，我們正在建立一個欣賞我們對新鮮及便利承諾的忠誠客戶群。

### Everuts

Everuts自二零二三年一月推出以來經歷了顯著的增長。我們的代購員網絡已擴充成一個超過6,000名代購員的蓬勃社區，遍佈全球30個國家及地區，甚至有更多代購員即將加入我們的行列。此增長加強了Everuts應用程式上的供應面。香港、澳門及泰國的消費者可以直接指定特定產品，並從代購員中得到個人化推薦，確保客戶能夠找到他們需要的產品。雖然在消費市場廣泛採用此商業模式可能需要時間，但我們正在逐步擴大Everuts的營運規模。於二零二三年，Everuts的訂單總商品交易額約為30,400,000港元，反映業務的初步進展及增長。

全球消費者的持續演變，對獨一無二及個人化的購物經驗有更大需求，而這是本地網上及實體零售商不能滿足的需求。雖然市場已有海外購物的選擇，但要駕馭他們可能有點複雜。Everuts提供以客戶需要為先的方案，促進用戶長期使用。我們的創新模式讓消費者打破傳統商店的限制。不同於有限的產品選擇，Everuts讓客戶接觸到龐大的購物可能性，當中最受關注的包括奢侈品、時裝及愛好產品（如玩具及模型），甚至運動用品。

安全性仍是Everuts首要關注點。我們使用嚴格的措施來確保所有用戶的交易都是安全並且受到保障。一旦客戶完成付款，我們就會保證客戶所指定的產品會送到他們手上，保障客戶免受詐騙和未經授權的收費。

除了安全以外，Everuts建立了一個高互動性的環境。事實證明，我們的全球互動購物直播相當受歡迎，但我們的社區核心在於充滿活力的Everuts信息群組。透過持續不斷的對話，Exploruts可以與目標客戶建立信任及關係，加強Exploruts與客戶之間的社區意識。

Everuts以長遠增長策略為首要考慮。透過投資這個創新及以客戶為中心的購物體驗，我們正在建立一個穩健而且可持續的商業模式，為不斷取得成功做準備。



## 管理層討論 及分析

### 於曼徹斯特的首間自行研發智能商店 – in:Five

我們自行研發的全自動零售商店及系統已於二零二三年八月下旬，以「in:Five」的品牌名稱在英國曼徹斯特推出首間試行店。In:Five商店是一個全新的應用程式一鍵取貨便利店，讓客戶可以透過應用程式選購不同溫度（包括室溫及冷凍）的產品，並於客戶選定的時段，最快幾分鐘內，到店內的智能櫃取貨。整個訂單執貨過程均由店內的機器人完成。

項目團隊將需要額外一至兩年時間來不斷完善系統的設計以及審視商店運作，從而提升未來大規模部署時的有效性及效率。

### 財務回顧

由於「業務回顧」一節所提述二零二三年分部構成發生變動，若干比較數字已作相應更新，以反映該等變動。於年內，本集團的已完成訂單總商品交易額錄得1.7%增幅，達8,330,100,000港元（二零二二年：8,188,100,000港元）。於二零二三年，本集團的營業額按年跌0.4%至3,811,700,000港元（二零二二年：3,828,100,000港元），營業額主要來自以下項目：

1. 直接商品銷售的2,393,000,000港元（二零二二年：2,425,600,000港元）；
2. 特許銷售及其他服務收入的1,268,200,000港元（二零二二年：1,265,400,000港元）；
3. 多媒體廣告收入及節目版權的150,500,000港元（二零二二年：131,600,000港元）；及
4. 科技業務於二零二三年並無錄得收入（二零二二年：5,400,000港元）。

由於直接商品銷售下跌1.3%，加上存貨成本上升2.5%至1,865,100,000港元（二零二二年：1,819,500,000港元），令毛利率下跌至23.6%（二零二二年：26.2%）。毛利率下跌由多個因素組成，當中包括維持網上糧油雜貨市場競爭力的目標。此外，我們亦加大力度，鼓勵客戶購買較少於網上購買的產品以及以糧油雜貨作為切入點，吸納新客戶。

特許銷售及其他服務收入包括來自HKTVmall的3P業務、街市即日鏹、Everuts及ThePlace的佣金及其他服務收入，及第三方物流服務帶來的服務收入。

於二零二三年，其他營運開支增加110,600,000港元至1,979,300,000港元（二零二二年：1,868,700,000港元）。

於經營香港電子商貿業務（泛指HKTVmall，包括ThePlace及第三方物流服務）上，主要的營運開支包括配送成本、市場推廣、宣傳及O2O門市市場推廣成本、O2O門市營運開支，以及電子商貿營運開支及支援成本，佔已完成訂單總商品交易額的百分比於二零二三年增加至21.2%（二零二二年：20.5%）。

## 管理層討論 及分析

有關明細如下（在考慮任何分部間溢價前按成本基準）：

	二零二三年		二零二二年	
	相對於已完成 訂單的總商品 交易額的百分比	百萬港元	相對於已完成 訂單的總商品 交易額的百分比	百萬港元
配送成本 (附註1)	11.3%	930.1	11.7%	961.6
市場推廣、宣傳及O2O門市市場推廣開支	2.7%	222.5	2.4%	194.3
O2O門市營運開支 (附註2)	2.4%	196.7	1.8%	146.2
電子商貿營運及支援成本	4.8%	391.4	4.6%	376.9
香港電子商貿業務分部主要經營開支	21.2%	1,740.7	20.5%	1,679.0
新探索及科技業務分部主要經營開支 (附註3)		136.5		76.0
其他未分配經營開支		32.8		30.0
主要經營開支總額		1,910.0		1,785.0
主要非現金類項目 (附註4)		137.1		137.3
減：於營業額內扣除的市場推廣、宣傳及O2O 門市市場推廣開支		(50.0)		(40.5)
減：計入融資成本的租賃負債利息		(17.8)		(13.1)
其他營運開支總額		1,979.3		1,868.7

附註：

1. 包括折舊—租賃作自用之其他物業85,200,000港元（二零二二年：69,700,000港元）及租賃負債利息14,300,000港元（二零二二年：10,100,000港元）。
2. 包括折舊—租賃作自用之其他物業74,100,000港元（二零二二年：74,800,000港元）及租賃負債利息2,500,000港元（二零二二年：2,600,000港元）。
3. 包括折舊—租賃作自用之其他物業6,300,000港元（二零二二年：4,700,000港元）及租賃負債利息900,000港元（二零二二年：400,000港元）。
4. 不包括折舊—租賃作自用之其他物業165,600,000港元（二零二二年：149,200,000港元）。



# 管理層討論 及分析

在香港電子商貿業務的分部主要營運開支：

- (1) 倉儲和物流職能的**配送成本**，包括第三方物流服務的營運以及店舖自取的成本分配。整體配送成本相對於已完成訂單總商品交易額的百分比由二零二二年的11.7%，下降至二零二三年的11.3%。配送成本減少主要歸因於兩個因素。第一，由於二零二二年的新型冠狀病毒疫情的防疫措施已被移除，導致相關營運開支以及人才成本於二零二三年減少。這些已移除的措施包括：減少日薪人手、外判服務供應商、辛勞津貼、額外商店自取費以及成本分配。

第二，於二零二二年下半年推出的商戶派送方案提升了本集團「最後一哩」派送資源的效率，令我們可以同時應對業務的需求增加以及有效地控制成本。然而，二零二三年第三方物流服務的試推帶來的全年配送成本，部份抵銷了此整體優勢。

- (2) **市場推廣、宣傳及O2O門市市場推廣開支**包括推廣優惠券及HKTVmall Mall Dollar回贈、數碼營銷、宣傳單張、O2O門市市場推廣成本等，以及一切相關職能的人才成本。

倘計及已從營業額扣除的已授予的HKTVmall Mall Dollar回贈及已使用的推廣優惠券的50,000,000港元（二零二二年：40,500,000港元），總開支則佔已完成訂單總商品交易額的百分比上升至2.7%（二零二二年：2.4%）。於二零二三年，總開支達到222,500,000港元，二零二二年則為194,300,000港元。

開支增加主要源於二零二三年從新型冠狀病毒疫情中復常，增加了推廣活動。尤其是於二零二三年十一月以及十二月推出的大型推廣活動「阿媽都話正全民大派\$3,000」的宣傳廣告遍佈58個港鐵站月台廣告牌，並有策略地向HKTVmall用戶派發不少於3,000港元的現金券，導致成本上升。

- (3) **O2O門市營運開支**包括O2O門市營運開支以及相關職能的人才成本，由二零二二年佔已完成訂單總商品交易額的1.8%，增加至二零二三年的2.4%。營運開支的增幅主要源於於二零二三年因為新型冠狀病毒防疫措施取消後，部份客戶轉回點對點的「最後一哩」派送服務，因此門市自取訂單減少導致成本分配至物流職能亦相應減少，同時，商店銷售點活動亦增加需全力提升商店的全面運作。O2O門市數量於二零二三年十二月有87間（包括5間大型商店），而在二零二二年十二月有93間（包括5間大型商店）。

- (4) **電子商貿營運及支援成本**包括支付處理費用、商戶關係管理及吸納、客戶服務、不符合資本化條件作為無形資產的研發費用及其他支援功能。電子商貿營運及支援成本佔已完成訂單總商品交易額的百分比由二零二二年的4.6%增至二零二三年的4.8%。

- (5) **新探索及科技業務分部主要營運開支**主要為(a)新探索項目的啟動營運成本；(b)不符合資本化條件作為無形資產的研發費用或其他合約成本；及(c)分配到共享支援功能的成本。開支增加的主要原因是營運開支的全年效應，及街市即日鏡及Everuts增長中的業務規模。



## 管理層討論 及分析

- (6) **其他未分配營運開支**主要為未被分配至香港電子商貿業務或新探索及科技業務的總辦事處及企業開支。
- (7) **主要非現金項目**主要包括物業、廠房及設備的折舊、無形資產攤銷、其他合約成本攤銷及以權益結算以股份支付之開支。跌幅主要源於物業、廠房及設備折舊（不包括租賃作自用的物業折舊）下跌2,800,000港元，此乃由於部分電腦以及汽車完全折舊，及以權益結算以股份支付的開支（資本化後）於二零二三年錄得1,200,000港元的撥回（二零二二年：撥備1,100,000港元）。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，按照獨立測量師公司於年末進行的估值，已確認本集團投資物業估值虧損為600,000港元（二零二二年：700,000港元收益）。

二零二三年賺得其他收入淨額90,600,000港元（二零二二年：15,500,000港元），主要包括其他金融資產及銀行存款產生的投資回報42,800,000港元（二零二二年：22,200,000港元）、投資物業租金收入23,800,000港元（二零二二年：23,800,000港元），部分被按公平值計入損益計量的投資基金單位之未變現公平值虧損800,000港元（二零二二年：13,300,000港元）、按公平值計入其他全面收益計量的債務證券之預期信貸虧損撥回200,000港元（二零二二年：撥備42,200,000港元），以及匯兌盈利淨額4,400,000港元（二零二二年：6,000,000港元虧損）所抵銷。明顯的收入增長主要歸因於(a)二零二二年就約十年前購入的俄羅斯其中一間主要金融機構所發行的十年期債券計提預期信貸虧損撥備所致，有關債券因為俄烏衝突以及國際對俄羅斯金融體系作出制裁出現違約；以及(b)銀行利息收入增加17,700,000港元。

財務成本主要包括租賃負債利息17,800,000港元（二零二二年：13,100,000港元）。

於二零二三年確認所得稅抵免6,600,000港元（二零二二年：69,800,000港元），包括遞延稅項抵免7,400,000港元（二零二二年：71,300,000港元）。

總括而言，本集團於二零二三年產生年內溢利45,300,000港元（二零二二年：212,200,000港元）及經調整後的扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利122,700,000港元（二零二二年：316,400,000港元）。

若不包括新探索及科技業務分部之經調整後的扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利以及未經分配的總辦事處以及企業淨收入／（開支），及分部間利潤，二零二三年香港電子商貿業務的經調整後的扣除利息、稅項、折舊攤及銷前盈利為256,400,000港元（二零二二年：377,500,000港元）。

於二零二三年，在新探索及科技業務分部產生的經調整後的扣除利息、稅項、折舊及攤銷前虧損為126,200,000港元（二零二二年：57,000,000港元），主要就下列新探索項目而言：

1. 街市即日鏹達50,000,000港元
2. 全自動零售商店及系統達44,500,000港元
3. Everuts達21,100,000港元
4. 生命科學項目達2,500,000港元

虧損增加主要由於新探索項目的啟動營運虧損的全年影響，尤其是由於街市即日鏹及Everuts擴展中的營運規模，及獲分配的未資本化的研發成本及支援成本。而二零二二年則有一家已於二零二二年七月停止營運的解決方案客戶而產生的若干營運開支。



# 管理層討論 及分析

## 流動資金及資本資源

於二零二三年十二月三十一日，本集團之總現金狀況為銀行現金及現金等價物及定期存款573,600,000港元（二零二二年十二月三十一日：705,800,000港元），且並無未償還借款。總現金狀況減少乃主要由於投資組合中的金融資產投資淨額增加12,500,000港元、租賃租金之資本及利息部分172,000,000港元、購買物業、廠房及設備所付款項196,400,000港元、股份購回付款110,600,000港元、添置無形資產所付款項增加47,500,000港元，部分被經營活動產生現金流入366,700,000港元、已收取利息及投資收入36,700,000港元，因年內行使股份期權而發行新股的所得款項淨額3,000,000港元以及出售物業、廠房及設備收取所得款項300,000港元所抵銷。

以公平值計算，本集團於二零二三年十二月三十一日共投資361,800,000港元（於二零二二年十二月三十一日：344,500,000港元）於其他金融資產。於二零二三年十二月三十一日，於公平值儲備（不可轉回及可轉回）錄得20,000,000港元虧損淨額（二零二二年十二月三十一日：21,600,000港元虧損淨額）。於年內，其他金融資產公平值變動總額（扣除已確認的預期信貸虧損）為1,100,000港元盈餘（二零二二年：72,500,000港元虧損），其中分別於損益、公平值儲備（可轉回）及公平值儲備（不可轉回）錄得800,000港元虧損（二零二二年：57,100,000港元虧損）、1,100,000港元虧損（二零二二年：8,500,000港元虧損）及2,800,000港元盈餘（二零二二年：6,900,000港元虧損）。

本集團將根據其整體庫務目標及政策，就該等現金資產盈餘進行庫務管理活動。選擇投資之準則包括所涉及之相關風險狀況、投資之流動性、投資之除稅後等值收益率及非投機性質的投資。為符合其流動資金目標，本集團大部分投資集中在流動投資工具、產品或股份，如具投資級別之產品、指定世界指數之成份股或國有或受控制之公司之股份，以及定期存款。固定收入產品及定期存款之投資按不同到期情況構成，以配合持續業務發展及擴充需求。此外，倘預期須動用額外現金撥付業務，則本集團將適當地變現其投資。

於二零二三年十二月三十一日，本集團已動用融資26,400,000港元（二零二二年十二月三十一日：無），尚餘1,016,600,000港元（二零二二年十二月三十一日：979,700,000港元）未承諾銀行融資額可於日後動用。

本集團總現金及現金等價物包括銀行結存及手頭現金以及到期日為三個月內之定期存款（如有）。於二零二三年十二月三十一日及二零二二年十二月三十一日，本集團並無任何已抵押銀行存款作為銀行就外匯及利率對沖安排而授出銀行融資的擔保金。

於二零二三年十二月三十一日及二零二二年十二月三十一日，本集團為正現金狀況，因此並無呈列資產負債比率。董事認為，經計及內部可用財務資源及現有銀行融資，本集團有充足資金撥付其營運及應付其到期財務責任。

於二零二三年，本集團投資258,800,000港元於資本開支，而二零二二年則為260,400,000港元。對於日後之資本開支需求，我們將繼續保持審慎態度，並權衡本集團未來業務發展，預期將會運用本集團內部資源及銀行融資撥付有關需求。整體而言，本集團之財務狀況保持穩健，以支持業務持續拓展。

# 管理層討論 及分析

## 集資活動

為加強本集團的財務狀況，並為本集團的擴展及增長計劃提供中期資金，本公司於二零二零年二月十一日與Top Group International Limited（「賣方」）及UBS AG香港分行（「配售代理」）訂立配售協議（「配售協議」），並與賣方訂立認購協議（「認購協議」），據此，配售代理同意按全數包銷基準，按每股5.15港元配售90,000,000股本公司現有普通股予不少於六名獨立承配人（「配售事項」），而賣方同意按每股5.15港元認購90,000,000股本公司新普通股（「認購股份」）（「認購事項」）。認購事項的所得款項總額約為463,500,000港元，而所得款項淨額約為453,200,000港元。淨配售價格約為每股5.04港元。認購股份相當於於配售協議及認購協議日期本公司已發行股本約10.96%及經認購事項擴大後的本公司已發行股本約9.88%。根據股份於二零二零年二月十一日的收市價計算，認購股份的市值約為540,900,000港元。

本公司擬動用認購事項所得款項淨額(1)擴展本集團電子商貿及有關業務；及(2)作為一般營運資金，其符合於日期為二零二零年二月十二日及二零二零年二月二十四日之本公司公告所披露的擬定用途。所得款項淨額的用途詳情如下：

所得款項淨額的擬定用途	擬定動用金額	於二零二零年 十二月三十一日 已動用金額	於二零二三年 十二月三十一日 已動用金額	預期動用時間表
	百萬港元	百萬港元	百萬港元	
<b>擴展本集團電子商貿及有關業務：</b>				
(i) 擴建將軍澳總部電子配送中心	200	150.5	200.0	二零二三年底或之前
(ii) 加設第六個配送中心	40	40.0	40.0	二零二二年底或之前
(iii) 增設約200至250架送貨車	約90至110	35.7	52.3	二零二五年底或之前
(iv) 升級電腦硬件及軟件	50	50.0	50.0	二零二一年底或之前
本集團一般營運資金	約53.2至73.2	73.2	73.2	二零二一年底或之前
總計	453.2	349.4	415.5	

## 集團資產押記

於二零二三年十二月三十一日，本集團的銀行融資額1,043,000,000港元以本集團其他金融資產284,300,000港元及存於多間銀行之現金119,700,000港元作抵押。

## 匯率

本集團幾乎所有貨幣資產及負債主要以港元及美元計值。鑒於港元兌美元之匯率自一九八三年起持續貼近現行聯繫匯率7.80港元兌1.00美元，管理層並不預期兩種貨幣之間有任何重大外匯收益或虧損。

## 或然負債

於二零二三年十二月三十一日及二零二二年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債或資產負債表以外責任。



# 管理層討論 及分析

## 主要風險及不確定因素

本集團的財政情況、營運成績及業務前景可能受與本集團業務有關的多個主要風險及不確定因素直接或不直接地影響。除以下所呈列外，在未來還可能有本集團並未認知或現時視為不重大的其他風險及不確定因素，造成負面影響。

### 1. 與本集團業務及營運有關的風險

本集團核心業務的表現將受不同因素影響，包括並不限於宏觀及本地經濟情況、香港及其他主要營運國家消費者市場的表現、產品的吸引力及有效程度、吸引在我們的網上購物平台初次及重覆購買的定價及宣傳策略、監控營運成本及品質的效率、我們對於未來客戶需求及喜好的判定、技術穩定及進步，縱使有小心及穩健的投資策略及業務計劃亦未能全面減去。我們的業務計劃及策略建基於數個假設，包括與業務夥伴的成功合作，並預期對我們的管理、營運、財務及其他資源有重大需求。未能有效達致其中一項假設可能增加我們的營運及投資成本。除此之外，在核心業務帶來大量收入及溢利前，我們或面對重大開支以發展業務。因此，我們的業務在未來可能未能錄得盈利。

此外，我們於二零一五年二月推出網上購物業務，有限的營運歷史令我們難以評估業務、財務表現及前景，亦未必能為未來表現帶來指引。

營運風險是因本集團的供應商及服務供應商違約，以及內部程序、人才及系統失效、不足夠或失敗，或可能對營運結果造成不同程度負面影響的外在因素而導致的虧損風險。由於我們的網上購物業務是透過網站或應用程式網上運作，客戶透過網站與服務供應商的第三者網上付款系統付款，故我們的技術平台以及第三者付款平台運作正常對我們的業務非常重要。倘未能維持這些網站及系統滿意運作，可能對我們的網上購物業務及聲譽造成重大及負面影響。

此外，完成客戶的網上購物訂單有賴於產品成功派遞至客戶手上，我們的物流運作及系統若持續一段時間有任何阻斷，包括倉儲及派遞運作、自動執貨及輸送系統以及O2O門市運作，又或我們未能在高效益下運作仍然依賴大量人力資本的物流及倉存的功能，將對網上購物業務造成重大負面影響。

我們可能因為在網站出售偽冒或未經授權貨品，或可能因為在網站出售的產品或內容侵犯第三者的知識產權，或可能因為在網站出售的產品或服務不符合適用的法律法規，或由於其他不當行為而承擔責任或面對罰款。雖然我們在採購及出售產品及服務時，已採取措施盡可能鑑定網站上出售的產品及服務是否合法、真偽或授權，但我們未必經常成功。

### 2. 與法律及監管環境及合規有關的風險

我們的業務受制於香港及其他營運司法權區（包括澳門、台灣、加拿大、澳洲及英國）有關電子商貿及網上市場責任、貨品及服務銷售、商品說明、知識產權、產品安全、食品安全、個人資料私隱、保險、應課稅品、產品責任、競爭、上市及其他方面的法律及法規。雖然我們謹慎且負責任地進行合規管理，但倘未能遵從法律及規管，可能引致針對我們提出的涉及監管及／或刑事責任及制裁的法律訴訟。在任何情況下，處理投訴、調查、或法律訴訟，不論結果如何，均成本高昂及費時，並分散管理層的專注力。更重要的是，業務的長遠可持續發展很大程度上依賴穩定及平衡的規管環境。若當局的法律、法規、政策或規管守則出現意料之外的改變，我們或須改變業務策略及做法，因而對我們的業務造成重大的負面影響。

### 3. 財務風險管理政策及常規

本集團的財務風險管理政策及常規於財務報表附註24中列出。

# 管理層討論 及分析

## 展望

### 確定目標方向：香港的挑戰及經濟展望

於二零二四年，香港的零售業面臨全新的挑戰，香港政府於《2024-2025財政預算案》<sup>#</sup>預測的實質增長率為2.5%至3.5%，反映市場情緒謹慎。此外，消費者購物習慣轉移到香港以外，為零售業帶來更大壓力。在這樣的轉變之中，管理層在預測本集團未來兩至三年的表現面臨困難，二零二六年取得12,000,000,000港元訂單總商品交易額的目標亦存在不確定性，且將需要巨大而且持續不懈的努力及策略性投資。

在確立二零二四年主要表現目標時，管理層審慎地考慮了當前的業務環境和市場動態。

### HKTvmall（不包括第三方物流服務及ThePlace）的二零二四年目標

業務目標	二零二四年 目標	二零二三年 實際表現
全年訂單總商品交易額	8,700,000,000港元至 9,100,000,000港元	8,290,000,000港元
混合毛利率及佣金率（計入多媒體廣告收入前）	22.0%至22.5%	22.2%
多媒體廣告收入	143,000,000港元	150,500,000港元
主要營運成本佔已完成訂單總商品交易額的百分比：		
(a) 配送成本	10.7%-10.8%	10.8%
(b) 市場推廣、宣傳及O2O門市市場推廣開支	2.8%-3.0%	2.7%
(c) O2O門市營運成本	2.2%-2.4%	2.4%
(d) 電子商貿營運及支援成本	4.8%-5.0%	4.4%
經調整後的扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利（按成本基準）佔已完成訂單總商品交易額的百分比	2.6%至3.0%	3.1%

<sup>#</sup> 資料來源：<https://www.budget.gov.hk/2024/eng/budget03.html>



# 管理層討論 及分析

## 新探索項目

關於我們的新探索項目，這些計劃在推動持續擴張和為股東創造長期價值方面有至關重要的作用。因此，我們繼續承諾分配必要的資源來推動各個項目的進程。然而，管理層會保持警覺，持續關注項目的發展，並在必要時靈活調整，以重新定義方向。

新探索項目主要包括全自動零售商店及系統、街市即日鏈、Everuts及生命科學項目及其各自的二零二四年業務目標更新如下：

業務目標	二零二四年 目標	二零二三年 實際表現
<b>街市即日鏈</b>		
全年訂單總商品交易額	200,000,000港元至 260,000,000港元	100,600,000港元
經調整後的扣除利息、稅項、折舊及攤銷前虧損	43,000,000港元至 49,000,000港元	50,000,000港元
<b>全自動零售商店及系統</b>		
全年訂單總商品交易額	5,300,000港元	-
經調整後的扣除利息、稅項、折舊及攤銷前虧損	57,000,000港元	44,500,000港元
<b>Everuts</b>		
全年訂單總商品交易額	144,000,000港元	30,400,000港元
經調整後的扣除利息、稅項、折舊及攤銷前虧損	35,000,000港元	21,100,000港元
<b>生命科學項目</b>		
經調整後的扣除利息、稅項、折舊及攤銷前虧損	10,000,000港元	2,500,000港元

## 確立結構性改變的方向：探索及調整創新業務及投資機會

正如「主席報告書」中提及，讓集團可以長遠及可持續地發展是我們的首要任務。考慮到香港社會及經濟體系出現持續的結構性改變，我們仍然會主動在香港及香港以外探索不同的創新業務及投資機會。

我們對新興計劃以及探索項目所需的開發成本有全面的了解，明瞭這將為本集團的短期盈利帶來影響。然而，我們堅信這些努力對推動本集團長遠發展，以及為股東帶來有利的回報是不可或缺的。

## 透過具有彈性的業務模式支持商戶的電子商貿業務增長

為了維持香港電子商貿業務的持續增長，我們繼續於穩健的基礎上發展。我們致力發展超越HKTVmall點對點平台的新服務、方案以及功能來實現具有彈性的業務模式，及分散的市場營銷及配送選擇。以下的策略性提升均特地為符合不同零售商的要求而設，豐富消費者的選擇，鞏固客戶關係，促進多元化而且具有應變能力的生態環境。

## 管理層討論 及分析

- (a) **展示商店**—一個值得信賴的全新網店形式，將HKTVmall的客戶導航到驗證商戶的香港或香港以外網上平台，繼續他們的購物旅程。展示商店的目標是透過建立最大的產品和服務目錄，將網上生態系統延伸到HKTVmall應用程式以外，透過單一的應用程式向消費者提供無可比擬的便利及多元化。

首間展示商店—英國的Selfridges已經於二零二三年十二月推出，而大型的商戶招募活動亦於二零二四年首季正式開始。

- (b) **新探索項目 – ThePlace**—全方位網店方案不但利用HKTVmall增長中的每月1,700,000名活躍用戶及結合HKTVmall搜尋器，更讓商戶擁有他們的客戶數據。除此以外，ThePlace串接不同物流平台作最後一哩配送，更可以一鍵由其他電子商貿平台導入產品資料，為商戶在快速開啟業務及往後的管理增添更多便利。

一個能夠讓商戶更有效地利用HKTVmall Merchant Dashboard的大數據以及他們的客戶數據投放數碼廣告的新功能將於二零二四年第二季推出，讓商戶可以在人工智能工具的支援下推行對準目標的市場營銷及推廣活動。

- (c) **八小時極速派送**—現時，有超過85,000件產品來自我們倉存貨品、第三方物流服務及同日入倉的商戶，符合落單後8小時送達的條件。商戶可以透過選用我們的第三方物流服務，將入倉、倉儲、補貨、執貨及包裝的工序外判給我們364日年中無休的自動化物流中心。我們的目標是在二零二四年年底前，令八小時極速派送服務覆蓋至120,000件產品，包括商戶委託予我們第三方物流服務的產品。這個擴展反映我們為客戶帶來全面而有效率的派送體驗承諾。

- (d) 全方位市場營銷中心

- (i) **點播視頻**—除了透過現有的互動直播購物頻道—HKTVLive，將商戶及客戶連繫起來作直接互動及交流，從而刺激即時購物，點播視頻的發展也在進行中，儘管稍有延遲，目標於二零二四年第二季推出。

HKTVmall用戶可以隨時選擇自己感興趣的內容，且內容不限於購物。我們歡迎內容創作者用個人想法及風格向HKTVLive提供內容，以分紅的方式令內容庫更豐富。我們相信點播視頻所提供的多元化及創意內容將延長用戶的上線時間，提升HKTVmall內交叉銷售的機會。

- (ii) **「ChicChat」**—一個於二零二四年二月加入HKTVmall應用程式的全新群組聊天功能，讓商戶創建專屬的客戶群組，培養實時對話互動。商戶可以透過ChicChat無縫地發放特別優惠、分享產品資訊、增加互動，並提升客戶滿意度。

- (iii) **數碼引流合作計劃**—除了利用HKTVmall超過1,700,000用戶群來為商戶帶來人流，我們亦為商戶推出了一個反方向引流計劃，讓商戶透過在不同的外部平台的特定的引流連結，例如：社交媒體、電郵等，推廣他們的產品，並導航到HKTVmall。商戶於相關的購物訂單上的佣金率會下調至5%作為誘因。

透過建立堅實的合作及支援零售商，我們可以為香港消費者帶來更完整及快速的網上服務，攜手一起建立一個雙贏的局面，讓零售商及消費者都可以長久得益。



## 管理層討論 及分析

### 更新核心資本性開支計劃以擴展自動化配送設施

在經濟信心下滑及持續轉向3P業務的情況下，管理層重新審視並更新了我們位於將軍澳總部的擴建計劃。經修訂的二零二四年至二零二六年核心資本性開支計劃為250,000,000港元至300,000,000港元，主要用於擴大配送能力的配送中心和為3P業務包裹的分揀能力。資本開支包括一棟新建具裝卸功能的樓宇的建設成本以及為幾個用於分揀和儲存的自動化系統。

### 人才薪酬

於二零二三年十二月三十一日，本公司共有2,214名全職人才（包括董事），而於二零二二年十二月三十一日則有2,186名。本公司提供薪酬組合包括基本薪金、花紅及其他福利。花紅乃酌情發放並按本公司及個別人才的表現釐定。本公司亦提供全面醫療及人壽保障、具競爭力的退休福利計劃、人才培訓課程及採納股份計劃。



# 環境、社會 及管治報告

## 關於本報告

在香港科技探索，我們相信所有公司均有責任以促進環境管理、社會責任及良好管治的方式營運。

本環境、社會及管治（「環境、社會及管治」）報告（「本報告」）旨在概述我們於二零二三年一月一日至二零二三年十二月三十一日期間（「報告期間」）的環境、社會及管治表現，涵蓋我們於全渠道電子商貿及科技的核心業務，數據來自我們位於香港的將軍澳總部、O2O門市及配送中心以及位於台灣、日本、英國及澳門的辦事處。

## 匯報準則

本報告乃根據香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則附錄C2所載之環境、社會及管治報告指引（「環境、社會及管治報告指引」）編製。

## 報告原則

本報告乃根據環境、社會及管治報告指引所載的四項報告原則（即重要性、量化、平衡及一致性）編製。

## 環境、社會及管治的治理

我們深知，我們的環境、社會及管治表現對我們的持份者（包括投資者、客戶、僱員及社區）有重大影響。因此，我們將環境、社會及管治的管理融入本集團的企業管治架構。

我們的董事會（「董事會」）監督環境、社會及管治管理，並對我們的整體業務發展負有最終責任。董事會委派由跨職能主管組成的環境、社會及管治工作組，以規劃及執行環境、社會及管治措施。

## 環境、社會及管治使命

我們的環境、社會及管治使命是為社會帶來積極影響。為實現此目標，環境、社會及管治工作組藉與董事會討論及其支持，制定目標，制定如何實現目標的項目計劃，設置檢查點評估是否達到目標並確定項目的運行效率，與持份者保持恆常溝通，定期進行檢討以汲取經驗並作出必要調整或改進。



# 環境、社會及管治報告

## 主要環境、社會及管治措施

以下為本集團已識別的主要環境、社會及管治措施以供實施，包括於報告期間的實施情況。本集團可能會不時檢討該等措施。



### 我們的計劃

<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 增加廢棄物回收量及範圍，從而減少送往堆填區的廢棄物量</li> <li>■ 提升廢棄物處置數據收集質量</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 探索使用電動車以減少溫室氣體排放</li> <li>■ 分配更多資源（如財務資源）以探索減少能源消耗及溫室氣體排放的可能性</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 重新安排停車區，以避免在極端天氣狀況（如水災）下車輛損壞</li> <li>■ 繼續採取一系列能源效益及溫室氣體減排措施，以提高本公司整體碳足跡表現</li> <li>■ 制定碳減排目標，以減少我們對氣候變化的影響</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 邀請不同執行部門的員工加入環境、社會及管治工作組，密切監察各部門的環境、社會及管治表現，並加強傳遞資料，以更佳實施措施</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 要求供應商承諾，在合作合同中簽署行為準則或聲明，訂明勞工權益、健康與安全、環境保護等相關方面的要求</li> <li>■ 監察及鼓勵供應商透過獎勵改善其環境、社會及管治表現</li> </ul>
---	---	---	---	--

### 我們迄今為止所取得的成就

<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 增加使用可重用的塑膠容器交付予客戶，從而減少使用一次性塑膠袋</li> <li>■ 就若干客戶訂單使用環保包裝材料</li> <li>■ 與供應商合作推出配方奶粉罐、乾淨紙包飲品盒及咖啡粉囊回收計劃</li> <li>■ 設立「惜買專區」以折價銷售即將過期或包裝微損的產品，以避免浪費</li> <li>■ 倡導「減少塑膠」行動，透過售賣可重複使用的環保鋁製瓶子，鼓勵客戶購買個人衛生產品時使用</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 在二零二三年底購置我們的首輛配備冷藏艙的純電動貨車</li> <li>■ 測試使用配備太陽能電池板的貨車</li> <li>■ 使用節能汽車</li> <li>■ 要求員工下班後關閉照明系統及電子設備</li> <li>■ 採用節能空調系統、低功耗LED辦公室照明、電子報表（無紙化報表）</li> <li>■ 於工作日，我們總部的兩部乘客電梯中的一部於下午八時正後關閉，而餘下一部於午夜後關閉</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 對極端天氣下的設施或設備及時進行檢查，並在需要時維修損壞的部件</li> <li>■ 舉行線上會議，以便在極端天氣狀況下作出交付安排</li> <li>■ 倉庫使用沙袋以避免水浸</li> <li>■ 檢討本公司的溫室氣體表現並識別需要改進的領域，以管理氣候變化帶來的風險及機遇</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 在董事會的支持下，成立跨職能團隊</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 向商戶發佈經修訂包裝指引，避免過度包裝</li> <li>■ 啟動「減塑先鋒店舖」商戶獎勵計劃，鼓勵商家減少使用塑膠並轉用環保物料</li> </ul>
---	---	---	--	---



# 環境、社會及管治報告

## 合規及風險管理

我們透過各種相關政策、程序及內部指引識別、評估及管理環境、社會及管治風險。

我們的董事會及部門主管分別負責企業及營運層面的環境、社會及管治風險管理。審核委員會在董事會的授權下檢討我們的環境、社會及管治風險管理及內部監控系統。

於報告期間，本集團並無出現重大違反有關僱傭及勞工準則、產品責任、反貪污及環境方面且對本集團有重大影響的適用法律及法規的可呈報案例。

我們亦已對風險管理及內部監控系統進行年度檢討，並認為該等系統及程序合理有效及充足，且並無發現重大缺陷。

此外，我們向部門主管提供風險管理培訓，以更新彼等對本集團風險管理理念及風險管治架構的了解。

## 持份者溝通

本集團重視持份者對我們成功發揮的作用以及其對我們營運的潛在影響。我們使用各種溝通渠道，旨在有效地與我們的持份者互動，並透過與我們的持份者進行開放式及建設性的對話建立信任、信心及合作。

### 持份者組別



### 溝通渠道

<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 員工溝通大會及定期會議</li> <li>■ 告示板</li> <li>■ 年度評估會議</li> <li>■ 內聯網及電郵</li> <li>■ 與人才直接及即時溝通的渠道，如即時通訊工具</li> <li>■ 問卷</li> <li>■ 舉報渠道</li> <li>■ 保密意見箱</li> <li>■ 總部「開放日」</li> <li>■ 職業講座及招聘會</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 公司網站及社交媒體</li> <li>■ 年報、中期報告及致股東通函</li> <li>■ 與股東及投資者舉行股東大會</li> <li>■ 投資者會議及研討會</li> <li>■ 新聞稿及公告</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 公司網站及社交媒體</li> <li>■ 行業會議</li> <li>■ 研討會、網上研討會及工作坊</li> <li>■ HKTVMall 願景日</li> <li>■ 電子郵件</li> <li>■ 系統通知</li> <li>■ 現場考察</li> <li>■ 產品評分及意見</li> <li>■ 電子簡報</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 公司網站及社交媒體</li> <li>■ 電子郵件、聊天機械人、即時通訊及熱線</li> <li>■ 產品評分及意見</li> <li>■ 電子簡報</li> <li>■ 群聊</li> <li>■ 傳單及小冊子</li> <li>■ O2O門市</li> <li>■ 應用程式通知－HKTVMall主要應用程式、應用程式簡易版及Everuts應用程式</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>■ 公司網站及社交媒體</li> <li>■ HKTVMall主要應用程式、應用程式簡易版及Everuts應用程式</li> </ul>
---	--	---	--	---



# 環境、社會及管治報告

## 重要性評估

為了識別及優先考慮環境、社會及管治議題以供實施，本集團與外部環境、社會及管治顧問合作進行以下關鍵步驟。



# 環境、社會及管治報告

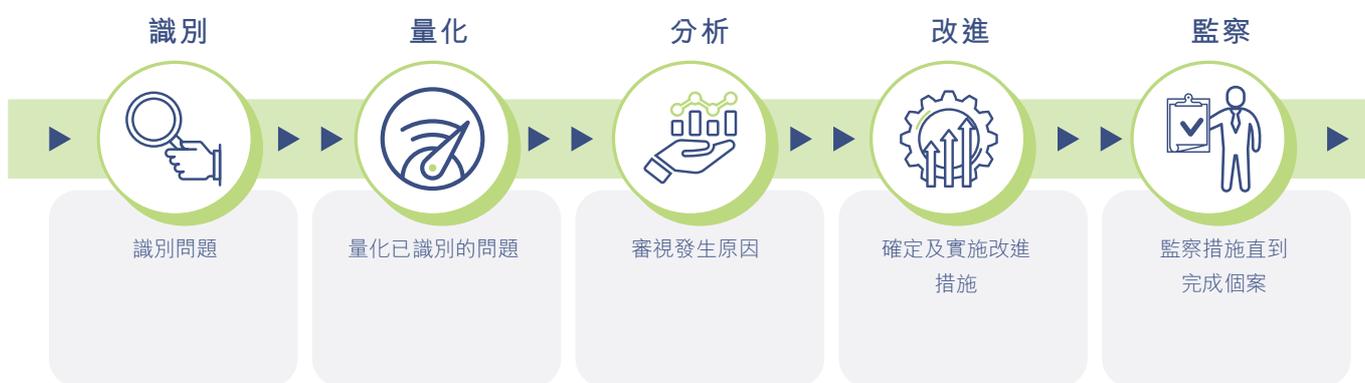
## 營運道德

### 產品責任

我們認真對待產品責任，無論是我們自己買賣或商戶的產品。

我們根據適用的監管要求設計並實施全面而嚴格的措施管理及控制產品責任（包括安全、質量、廣告及標籤），包括供應商、商戶及代購員的合約中規定適用的產品要求及標準。

此外，我們定期評估及審查質量保證程序及相關要求，以更新及系統化控制。



通過食物安全中心的快速警報系統，我們對潛在的食物安全或質量問題作出迅速反應，並收集及保存有關商戶及供應商遵守食品安全標準的重要資料。

產品數量	二零二三年	二零二二年
已售 <sup>12</sup>	136.0百萬	135.0百萬
因健康及安全原因被回收	4,181	3,914
百分比（佔已售產品總數的百分比）	0.003%	0.003%

我們為客戶提供各種溝通渠道，如社交媒體平台、聊天機械人、電郵及VIP會員熱線，以向我們提出產品問題。

當發現出現產品問題或接獲產品投訴時，我們會進行調查。對於已成立的案件，我們會向相應供應商、商戶或代購員提供回饋，及通過施加預先約定的罰款，或將經常違規者列入黑名單，要求他們承擔責任；作為回報，我們亦為受影響客戶補償，無論是以退款或更換產品的形式補償。

於報告期間內，我們接獲275,106（二零二二年：307,659）宗有關產品及服務的投訴及退貨、退款或換貨的要求。所有個案均按照既定程序處理，並向合理的投訴客戶提供退款、產品更換或定制解決方案以解決合理投訴。

### 知識產權保護

知識產權對本集團而言相當重要。我們採取各種措施確保我們的產品不會無意中侵犯第三方知識產權。我們亦以合約要求我們的商戶、供應商及業務合作夥伴尊重及保護知識產權，並遵守適用的知識產權法律、法規及標準。

<sup>12</sup> 約整至最接近的百萬位



# 環境、社會 及管治報告

## 保護個人資料及私隱

保護個人資料是我們工作的核心，無論是客戶或旗下人才的個人資料。

我們已在網上發佈私隱政策聲明，讓客戶了解（其中包括）他們的個人資料如何被收集及使用，在應對我們時擁有什么權利等。我們亦已發佈處理個人資料的相關政策及程序。

此外，我們不時舉辦內部培訓課程，以提高其意識及不斷提醒人才保護客戶資料之重要性。

在網絡安全方面，我們的網絡安全團隊定期進行審查並實施持續升級，以提高我們的安全水平，例如建立24小時管理的安全營運中心、部署各種安全檢測及防禦解決方案、由經過認證的第三方機構定期進行安全評估以及定期進行安全演練。我們也透過內部員工培訓及向公眾分享新聞來不斷提高安全意識。該等措施確保我們領先於不斷變化的威脅並保持強大的網絡安全態勢，保護我們的系統及資料。

## 反貪污

本集團於各方面秉持誠信，並已設有《反貪污及利益衝突政策》及《商業行為及道德守則》，以管理及監察營運慣例。

我們的政策為所有人才提供清晰的指引，確保他們的所有行為均符合法例及規例以及內部標準。

如有任何疑似事件，我們的舉報渠道允許人才能夠在保護我們的業務方面發揮積極作用。彼等可以向審核委員會主席、任何執行董事或人才管理部（集團）尋求指引及匿名舉報不當行為。根據公司政策及程序以及商業行為及道德守則，確保舉報人的身份及資料保密。所有賄賂、欺詐及貪污的調查以公平方式進行，並採取零容忍態度。所有舉報均會謹慎處理，以確保保護舉報人免受不公平的解僱、傷害及無理的紀律處分。

為防止任何不道德的營運慣例，我們提供培訓，包括入職培訓及進修培訓，以提醒人才遵守內部及外部反貪污政策及規例。

100%

新聘任人才均已參加  
反賄賂及反貪污培訓<sup>13</sup>

0

有關反賄賂及反貪污  
的報告案件

## 供應鏈管理

供應商及商戶是我們業務快速增長的基礎。我們通過供應商甄選、定期監控、措施實施及年度檢討，定期與供應商溝通，以識別任何潛在的環境及社會風險。我們與供應商建立長期合作關係，確保供應穩定可靠。為盡量擴大正面影響及盡量降低負面影響及風險，我們已制定採購程序，包括篩選、評估及維持供應商及商戶基礎。

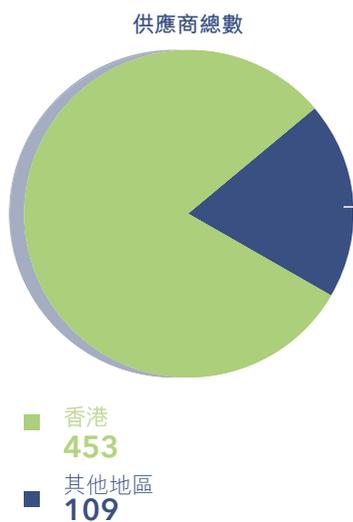
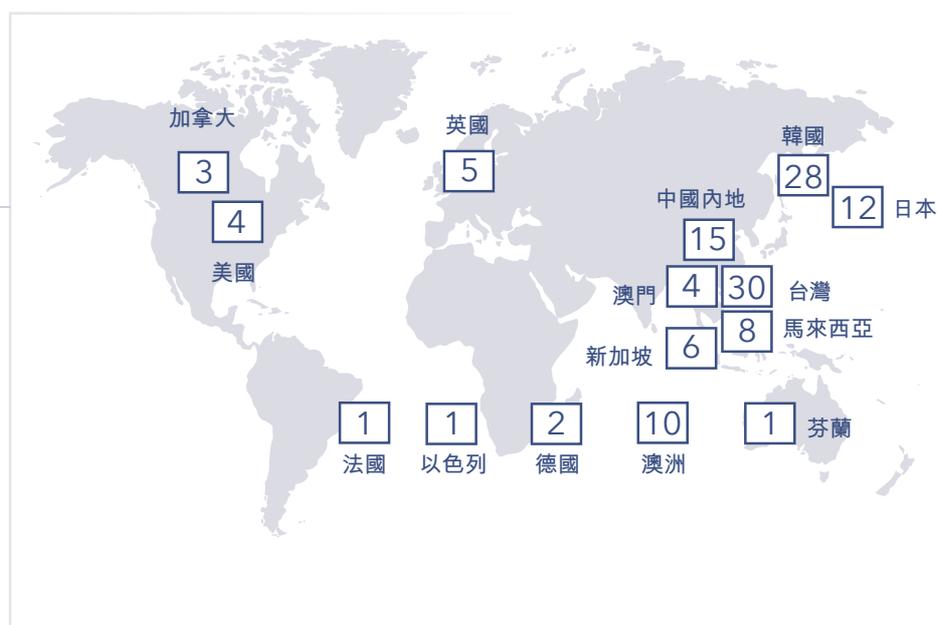
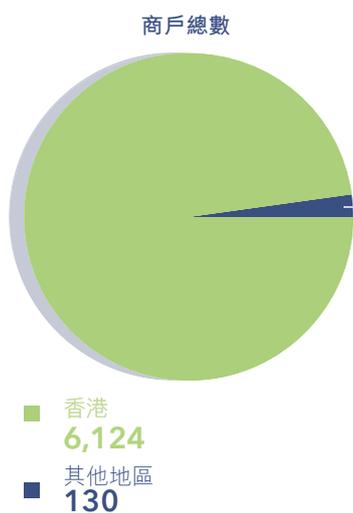
為維持服務及產品質素，我們透過各種方式監控供應鏈的企業管治及監管合規，包括篩選、獲得認證文件、可持續性認證及安全註冊證書以及進行驗證檢查等。總結如下：



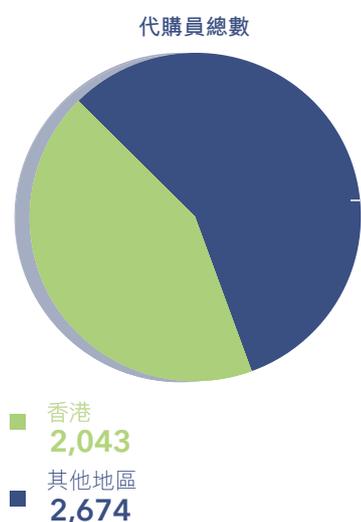
<sup>13</sup> 於報告期間，我們新聘任的所有人才（包括所有新聘任的辦公室及前線人才）均於迎新日已接受反貪污培訓。

# 環境、社會及管治報告

同時，我們在本集團政策中說明我們對其環境、社會及管治的表現標準，以盡量減少對可持續發展的負面影響。我們透過會議及各種溝通渠道以持續檢討及監察表現。於報告期間內，本集團共有562（二零二二年：513）名供應商、6,254（二零二二年：5,310）家商戶及4,717名代購員（就於二零二三年一月正式推出的新業務Everuts而言）。彼等均根據既定程序獲委託及甄選得出。供應商、商戶及代購員的總數及明細如下。



# 環境、社會 及管治報告



## 以人為本

### 人才管理

我們的僱員被稱為「人才」，是我們業務的基石。為經營香港最大的網上購物商場以及新探索及科技業務，我們聘用超過2,000名人才。為提供以人為本的工作環境以保護及挽留人才，我們已制定多項政策、措施及系統，以建立公平及包容的工作場所。

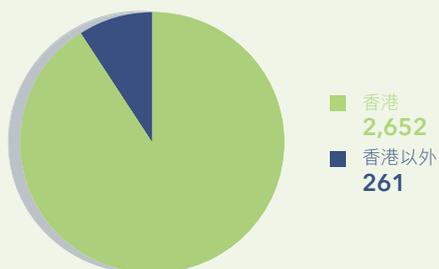
我們的僱員手冊訂明人才管理政策及程序，包括招聘及解僱、福利及待遇、工作時間及休息安排，以及人才的其他權利及福利。我們的人才招聘部負責吸引及招聘人才以及建立僱主品牌，而人才管理部則負責管理人才有關事宜，包括表現管理、薪酬、福利及福祉、健康及安全、人力資源規劃、人才參與、關係及挽留的管理事宜。我們的程序及政策亦提倡保障人權，並表明在我們的營運中杜絕一切形式的童工及強制勞工。如發現任何童工及強制勞工，我們將對違反法律及規例以及我們政策的人士採取零容忍態度。我們將按照既定規例採取相應措施。

為吸引及挽留人才以支持業務發展及維持優質服務，我們定期更新及改善政策及措施，為現有或潛在人才提供具競爭力的薪酬待遇。僱員獲提供全面的待遇，包括休假、生日假及家庭假等各種假期安排、彈性工作時間、穿梭巴士服務、購物折扣、以及各津貼及保險類型。於報告期間，為支持我們的人才在疫情後可慢慢過渡重返辦公室，我們為辦公室人才提供混合工作政策，人才每週最多選擇兩天在家工作。我們相信該過渡期可讓我們的人才容易回到辦公室工作環境。人才的薪酬待遇乃根據其職位及工作表現調整。我們提供公平及平等的機會，並重視個性及獨特性。我們歡迎不同年齡及志向的人才加入我們，並提供相應的薪酬待遇。

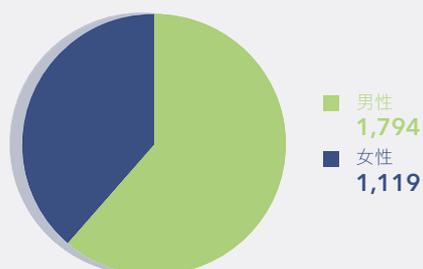
# 環境、社會及管治報告

報告期間末人才人數：2,913（二零二二年：2,738）人

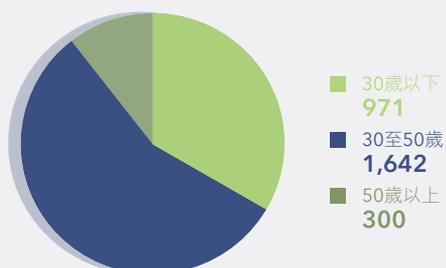
地區



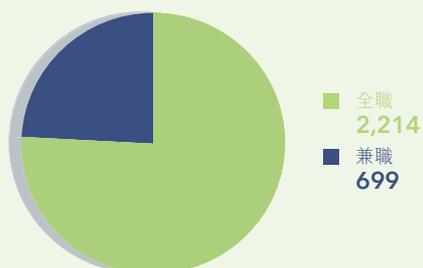
性別



年齡

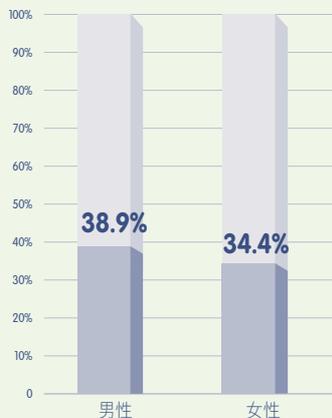


僱用形式



報告期間內自願離職率：37.2%（二零二二年：45.9%）<sup>14</sup>

性別



年齡組別



地區



<sup>14</sup> 用於計算流失率的分母是每個特定類別的員工總數。



# 環境、社會及管治報告

## 人才健康及安全

本集團重視人才的健康及安全，並已制定政策及措施以盡量減少工作場所的潛在威脅及危害。我們的商業行為及道德守則表明我們透過一系列適用於所有人才的營運程序及指引，致力保護所有人的健康及安全。除定期提供安全培訓，以提高他們在工作場所的安全意識外，本集團的措施進一步加強保護及預防措施。例如，我們在物流中心安裝自動化機器人系統以減少若干人手搬運及重複性工作。我們的品質保證（「品質保證」）團隊及各部門負責人負責進行抽查及召開檢討會議，以確保實施有關措施。



### 培訓

- 為前線人才舉辦最多兩天的入職培訓與安全培訓
- 為受傷人才安排最多兩週的補充訓練



### 裝備及意識

- 提供職業安全與健康視頻，提高安全意識
- 在倉庫及貨車上的當眼位置張貼海報
- 贊助購買強制使用的安全鞋
- 在所有送貨卡車的背面安裝安全網
- 加寬貨車後門踏板，並在卡車踏板上貼上防滑膠帶



工傷而損失的總工作日數

**10,678** 日  
(二零二二年：16,083 日)

過去三年  
因工死亡事故

0                      0                      0

二零二一年      二零二二年      二零二三年

# 環境、社會 及管治報告

## 人才招聘及發展

### 招聘

於報告期間，我們採取多元化招聘策略，妥善利用多個渠道進行宣傳。我們利用如JobsDB、CTgoodjobs及Recruit等傳統求職網站以及如Facebook和Instagram等社交媒體平台吸引潛在候選人。

此外，我們HKTV開放日活動非常成功，匯聚各個職能領域的人才，潛在候選人表現出濃厚興趣。



### 人才招聘

- 為配合本集團業務的快速發展，我們集中為商業發展、市場推廣、物流及配送、O2O門市、資訊科技、以及自動化研究及開發等不同職能招聘人才。除了在各大招聘網站發佈招聘資訊及大專院校進行職業講座及主動尋找目標人才外，我們亦組織公開招聘日、O2O招聘日等各種活動，另外與勞工部合作舉辦各種招聘活動，並利用社交媒體平台吸引不同職位及學科的人才。
- 為應對O2O門市營運的持續擴張，我們積極尋找監督及管理層面的人才。此外，我們對O2O門市營運及擴張進行大規模招聘。
- 我們的研發對創新發展至關重要。隨著台灣研究及開發中心成立及香港及英國技術團隊擴大，我們不斷為繼續加強我們的技術發展能力招聘程式員、軟體測試工程師、系統及機械工程師以及全端工程師。
- 為了提前積極與即將畢業的學生接觸，我們舉辦實習計劃。該實習機會給予大學生在實際工作場所中實踐及學習的機會，並為我們提供機會確定最優秀的學生以建立領導人才庫。一方面，實習生可以將他們的課堂知識帶到我們的工作場所加以練習及提高他們的技能，另一方面，該計劃為他們提供對本公司文化及日常業務營運的了解。該計劃為我們的見習管理人員計劃及畢業培訓生計劃建立候選人才庫。於二零二三年，見習生於暑假加入我們的客戶服務部、財務部、人才管理部、商戶合作夥伴部、產品管理部、產品市場推廣部及軟體測試等部門，以掌握關於電子商貿及科技行業的技能及經驗。





## 見習管理人員計劃

- 見習管理人員通過一系列程序，包括1分鐘視頻篩選、能力測試、GBIT測試、案例研究、小組面試、集團行政總裁面試及用以評估其耐力及毅力的冒險日進行選拔及評估，以確保彼等適合擔任該職位。我們會定期審核見習人員表現，以持續改進，並加快他們適應本集團文化。目標在於塑造見習管理人員使其無縫融入公司，並與公司的價值觀保持一致。
  - 我們為期18至24個月的見習管理人員計劃旨在為未來的領導層建立一支優秀的人才儲備庫。見習管理人員獲提供跨部門實習，讓他們掌握不同部門的知識，包括物流及配送部、業務發展部、市場推廣部、產品管理部、商戶加盟部、商戶關係部及品質保證部等。
- 為了促進個人的發展，我們提供互動式課堂培訓、在職輔導和實習機會。此外，見習管理人員還有機會成為管理層助手，以擔任長期的榜樣角色，從一開始可以融入公司文化。為了加強這個計劃，我們還邀請外部專業人才及講師分享他們的技能和行業見解。
- 於該計劃期間，見習管理人員被分組並獲分配具挑戰性項目，以推動不同部門變革及創新。我們期望見習管理人員以全新角度發現問題、進行研究、尋覓資源並倡導跨部門項目。此作法有利於他們透過全新視野觀察本集團情況並積極為其增長作出應有貢獻。
- 總而言之，全新的見習管理人員計劃將提供更全面見習體驗、培訓和以項目為基礎的學習，為本公司培養具備日後領導角色所需技能及思維的全面人才。



## 畢業培訓生計劃

- 畢業培訓生計劃旨在培育不同部門的內部專業人才
  - 除了見習管理人員計劃外，我們亦為具有特定職位及職能的人才提供專有機會。該計劃為期15至24個月。我們的畢業培訓生在特定部門獲得不同部門的培訓機會，包括物流配送及倉儲部、O2O門市營運部、客戶服務部、商戶關係維護部、客戶訂單配送部、資訊科技部、產品管理部、市場推廣部等。
- 透過全面的培訓和實戰經驗，我們的畢業培訓生將獲得專業知識，並與時俱進地掌握最新的行業慣例和科技。該計劃的目標是幫助具備技術素養的專業人士打下堅實的基礎，能夠對我們公司在多個領域取得未來成就和發展做出貢獻。同時，該計劃也提升他們的管理和領導能力，促進他們在行業知識上的擴展，培養他們成為部門未來領導層的人才。



# 環境、社會 及管治報告

## 學習與發展

隨著市場的快速變化，我們提倡持續改善及學習的重要性。我們的培訓及發展策略旨在培養有才能及有動力的員工，並提供提升彼等技能及能力的機會。

我們人才發展前景廣闊。我們因應不同工作性質，為人才提供各式各樣的發展機會，從而改善彼等職業生涯規劃，進而提升團隊合作精神，發揮人才技能。按職能劃分為基礎，此等發展機會形式不盡相同，詳情如下：



### 前線

為了讓我們的前線參與者對公司有全面了解，並加強他們的領導及溝通技巧，我們為物流及配送、O2O門市及客戶服務團隊的前線人才提供指導、案例分享、工作坊及進修及培訓。此外，我們亦為物流及配送的人才提供職業健康及安全培訓及進修，以加強他們的安全生產意識及心態。此外，我們的客戶服務團隊亦獲邀參與案例分享及進修活動，以確保為我們客戶提供更一致及迅速的客戶服務水平。



### 辦公室

為配合我們的人才發展，我們為辦公室人才提供迎新工作坊，介紹本集團背景、文化及價值、主要政策及程序等。此外，我們為人才提供定期學習及發展活動，包括軟技能、政策及規則、體育相關興趣及個人發展等廣泛活動。此等舉措旨在提升知識及個人能力，有助於其在各自職位有所成就。



### 所有人才

於報告期間，我們繼續向所有人才推出積極學習計劃，旨在鼓勵彼等參加本集團舉行的不同學習及發展工作坊。排名前三的合資格參與者將於下一年度享有積極學習假期，以表揚其持續學習的精神。我們向所有人才舉行多個範疇的工作坊及培訓，包括：

1. 健康及福祉，例如邀請外部專業註冊物理治療師、營養師或中藥師進行各種健康講座等
2. 個人發展，例如簡易相片編輯工作坊等
3. 運動及興趣，例如手作地氈工作坊、紓壓繪畫工作坊、烘焙工作坊及香薰蠟燭工作坊等
4. 知識及技能，例如ChatGPT基礎虛擬工作坊、Google Analytics 101工作坊及安全意識研討會等。

除了這些培訓活動外，我們亦組織比賽及活動，如乒乓球比賽、閃避球大賽、寵物日、放鬆按摩活動及聖誕派對等，以促進工作環境中健康及健康氛圍。

此外，我們重視培養牢固的同僚關係以及齊心協力的工作團隊，因此視團隊建設活動為寶貴的人才發展工具。團隊建設活動會增強團隊成員之間的聯繫及關係，鞏固團隊成員凝聚力，塑造團結及協作精神。本年度，我們推出龍舟隊，透過持續培訓及參與以強化團隊協作能力及毅力。

此外，於本年度，我們推出內部公開演講比賽，當中邀請外部專業導師提供為期兩個月的密集式公開演講培訓，並提供個人化的一對一指導課程。此綜合計劃旨在提升我們人才的溝通能力，助其個人及專業發展。

我們亦舉辦各種合規工作坊，涵蓋的主題包括反賄賂及反貪污、數據保護以及環境、社會及管治等，為所有人才帶來最新知識。



# 環境、社會 及管治報告

以下為按主題劃分的六大重點領域，乃為本集團內不同專業人才量身定做：

## 領袖及監督

- 就我們的見習管理人員及畢業培訓生而言，我們為他們提供15-24個月的計劃，讓他們掌握紮實的營運及行業知識。他們獲提供到各個部門工作實習，以了解我們點對點電子商貿運營及技術發展的精髓。於二零二三年，我們向所有見習管理人員及畢業培訓生進行基礎管理培訓計劃，旨在就各種管理技能提供全方位的知識及經驗分享，以提升職業生涯。此外，作為他們計劃的一部分，將以持續改進及突破目標為目的的跨職能企業項目分配給他們，以植入「Always Something New」的DNA。
- 我們致力於培訓部門主管和經理的成長與發展，在二零二三年開設了針對資訊技術、物流和配送等領域的專屬工作坊，以重點關注這些領域的需求。這些工作坊旨在提升個人的管理技能，為他們在各自的職位上取得成就提供必要的工具和知識。此外，為新晉升的經理設計的全新培訓計劃能夠提供更全面的指導，涵蓋有效和高效的管理實踐，幫助他們成為在我們集團內具有影響力的領導者。通過這些舉措，我們致力培養我們的部門主管和經理的能力，確保他們持續成長並取得成功。

## 安全及健康培訓

- 為致力以安全的工作環境保護我們的人才為目標，我們定期組織職業健康及安全培訓計劃，以防止工作場所發生事故，而不是處理事故，例如機器使用指南、裝卸包裹到送貨卡車等。另外，我們於所有前線人才入職時組織培訓課程及提供安全工作程序的簡報，並為現有人才定期舉辦進修課程。
- 我們的安全工作自學計劃有助提醒及強化對受工傷人才的安全重要性。他們必須通過職業安全測驗方可復工。

## 新業務及合作夥伴培訓

- 本集團深信「Always Something New」DNA理念，因此我們持續推出新的業務舉措。為確保此等發展的無縫融合，我們為人才及業務夥伴提供工作坊活動。相關工作坊是作為深度介紹新產品的用途、功能和應用的平台，有利於產品上市順利及取得成效。
- 傳承本公司的DNA，我們積極鼓勵及擁抱AI及ChatGPT技術。透過與外部合作夥伴合作，分享關於AI應用和改進工作流程的知識。我們致力於創新，以保持在先進技術的前沿，從而優化營運和提高效率。我們不斷進行自我改進，以提供卓越的產品和服務，同時促進可持續的成長和成功。

## 跨部門分享

為豐富跨部門的理解及知識，所有人才均持續可參與我們的部門分享以及「Be a Coach」部門專業知識分享系列。此舉可作為演講者平台，從而增進其演講及輔導技能，同時亦可作為受眾平台，有助人才更直接深入了解其他部門及學習新知識。我們會記錄活動過程，並上傳供人才隨時隨地回顧。

## 新常態系列

由於自二零二零年以來受到新型冠狀病毒的影響，我們組織了研討會，以緩解不確定性及健康問題所帶來的壓力。我們隨時歡迎人才加入我們各種主題的工作坊，例如壓力管理及工作效率，以期在困難時期保持積極及心理健康。為防止因面對面活動而感染，我們組織虛擬工作坊或採用混合形式。

## 客戶滿意度

為向我們客戶提供優質服務，我們的培訓涵蓋了客戶服務標準、溝通技巧及處理客戶需要及要求的其他技能及知識。培訓以生動及互動的形式進行，採用體驗式學習方法。例如，我們使用日常的真實現例及情況進行角色扮演或案例研究，以發展處理問題或突發情況的實際技能。



# 環境、社會及管治報告

於報告期間內，人才參與培訓的情況如下：



## 環境保護

我們對環境管理繼續抱持雙重目標－我們旨在將業務活動的廢棄物處理、空氣污染及溫室氣體排放對環境的影響降至最低，並與持份者合作創造具有適應力的環境。

我們的環境、社會及管治政策包括指導我們盡量減少廢棄物和回收、減少碳排放、控制污染以及負責任地使用能源、水和其他天然資源的原則。有關政策不僅為我們提供框架確保業務符合法律規定和管理環境風險，亦為我們提供如何與供應商和商戶溝通的實用指引。

## 廢棄物及資源管理

廢棄物管理在各方面均至關重要，尤其是對我們的物流、配送及O2O門市營運。除遵守廢物處置條例等相關法律外，我們亦透過以下措施處理廢棄物。

減少	回收再用	棄置
<ul style="list-style-type: none"><li>■ 以可重複使用的塑料容器取代紙箱及紙袋</li><li>■ 以蜂窩包裝紙替代塑料包裝材料</li><li>■ 使用合適尺寸的包裝材料，避免過度包裝</li><li>■ 設立「惜買專區」以折價銷售即將過期或包裝微損的產品，以避免浪費</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>■ 收集及回收內部及外部持份者的奶粉罐</li><li>■ 於選定的O2O門市收集及回收使用過的咖啡粉囊</li><li>■ 在4家HKTvmall超市收集並回收乾淨的紙盒</li><li>■ 回收已拆除包裝的紙板及已使用的塑膠材料</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>■ 聘請外部處理商妥善處理不可回收廢棄物</li><li>■ 聘請廢棄物收集商收集及處理有害廢棄物例如電腦設備及若干電器等</li></ul>



# 環境、社會 及管治報告

本集團透過實施以下關鍵流程，加強對廢棄物及資源管理的數據收集流程：

1. 在主要配送中心安裝額外的紙箱壓縮機，提高再用紙的處理能力及計量精度；
2. 委聘具有強大數據計量及收集能力的廢物處理商，以處理廢物及資源收集程序，並減少依賴小型營運商。

由於上述各項，無害廢棄物以及包裝材料、紙張消耗及廣告材料的收集及計量流程獲進一步加強。

## 廢棄物管理

### 有害廢棄物

於二零二三年，本集團於營運過程中產生0.017噸（二零二二年：0.013噸）有害廢棄物（電池及燈管）。

### 無害廢棄物

本集團定期收集及分類無害廢棄物，並委聘專業服務供應商處理廢棄物。

一般廢棄物減少主要是由於：(a)於英國經營業務所涉及的設備及機器、板條箱及托盤減少產生大量包裝廢棄物；(b)於二零二三年部署更有效的回收政策，例如在每層樓設置更多回收箱，以在辦公室營造濃厚的回收氛圍。

紙箱數量減少主要是由於(i)我們重複使用一些乾淨的紙箱向客戶交付貨物及(ii)利用紙箱膨切機，將若干紙箱重制為蜂窩包裝紙作為包裝材料，令二零二三年可供回收的紙箱數量有所減少。

塑料減少主要是由於我們在二零二三年年末實施減少塑料袋使用計劃，此外，二零二三年輕微減少1P業務客戶訂單的目標導致我們倉庫包裝工序較二零二二年有所減少。

無害廢棄物（噸）	二零二三年	二零二二年
一般廢棄物	11.63	92.65
紙箱 <sup>15</sup>	521.95	565.72
塑料 <sup>16</sup>	416.10	454.79
無害廢棄物總量	949.68	1,113.16
無害廢棄物密度（噸／已完成訂單總商品交易額，以百萬元計）	0.11	0.14

## 資源管理

### 紙張消耗

紙張消耗（噸）	二零二三年	二零二二年
影印用紙	13.22	17.81
紙張消耗總量密度（噸／已完成訂單總商品交易額，以百萬元計）	0.002	0.002

<sup>15</sup> 於先前的環境、社會及管治報告中，其被稱為再用紙，由商戶在配送貨物至我們的倉庫所提供的紙箱，而我們已將該等紙箱壓縮以供回收。

<sup>16</sup> 於先前的環境、社會及管治報告中，其被稱為再用塑料，包括來自香港科技探索及商戶的包裝材料中的拉伸膜及塑料袋以供回收。

# 環境、社會 及管治報告

## 包裝材料

於報告期間，製成品所用包裝材料總量較二零二二年低。此外，本集團於二零二三年棄置730（二零二二年：625）噸托盤。

包裝材料（噸）	二零二三年	二零二二年
製成品所用包裝材料總量 <sup>17</sup>	898.96	930.07
包裝材料密度（噸／已完成訂單總商品交易額，以百萬元計）	0.108	0.114

## 廣告材料

由於本集團於報告期間開展的大型推廣活動「阿媽都話正」，並大量分發宣傳冊及傳單以宣傳我的新業務街市即日饅及Everuts以及「直送澳門」，導致廣告物料消耗因而大幅增加。

廣告材料（噸）	二零二三年	二零二二年
所用廣告材料總量 <sup>18</sup>	67.12	23.17
廣告材料密度（噸／已完成訂單總商品交易額，以百萬元計）	0.008	0.003

## 耗水量

儘管我們在取得水源上並無遇到任何挑戰，我們仍重視水資源，以用於可持續的生活及營運。為保護寶貴的自然資源，我們已引入節約用水及有效用水指引。例如，我們定期檢查及維護供水系統以避免漏水，並安裝感應水龍頭以有效用水及避免浪費。

於報告期間，將軍澳總部因自動化配送中心擴建開展建設工程，因此二零二三年總耗水量顯著增加。

除制定廢棄物及用水措施外，我們將因應管理層的期望及可持續發展策略制定相應目標。此外，我們將不時檢討及修訂我們的管理及監察程序，以確保其有效性及效率。

耗水量（立方米）	二零二三年	二零二二年
總耗水量	25,842	19,415
耗水量密度（立方米／已完成訂單總商品交易額，以百萬元計）	3.10	2.37

<sup>17</sup> 包括紙箱、氣泡袋、紙袋、塑料袋、標籤、拉伸膜、包裝帶、PE塑料及可氧化分解添加劑材料以及紙包裝。自二零二二年開始，我們升級了數據收集系統，從而增加塑料封條及紙質包裝之收集。

<sup>18</sup> 包括印刷紙張、橫額噴畫、泡沫板、易拉架、貼紙、展示牌及燈光片。



# 環境、社會及管治報告

## 排放

作為氣候變化的原因之一，碳排放已成為全球所有企業的重要議題。我們敦促管理營運中的溫室氣體排放，並在環境、社會及管治政策中表明我們對減碳的希望。對於我們的物流、配送及O2O門市營運，我們意識到送貨車隊及營運場所無可避免的排放。為盡量減少對環境的影響，我們探索創新及技術解決方案的方法。例如，我們為速遞員使用應用程式，以優化配送路線，並根據最新的排放標準不斷升級我們的傳統車輛。於二零二三年底，我們的送貨車隊中有98%（二零二二年：98%）的車輛符合歐洲五號或歐洲六號標準，或為零排放車輛。在過去幾年，我們投入了大量的精力去探索使用電動汽車作為減少溫室氣體排放的一種方式。最後，我們於二零二三年底購買了第一輛配置冷機的純電動貨車，而純電動貨車交付期為二零二四年三月底。未來我們將探索更多電動貨車的替代方案。

本集團在我們的送貨車隊中使用R-404A型製冷劑，其為一種對臭氧無害的製冷劑。儘管如此，本集團繼續探索可行並對全球變暖影響較小的製冷解決方案。

於報告期間，溫室氣體排放總量如下。於報告期間，隨著數據收集系統的提升，二零二三年移動源燃燒有所減少。然而，由於為符合冷凍溫度標準而大量更換製冷劑導致設備及系統排放量增加，溫室氣體排放總量略有增加。

## 溫室氣體排放

溫室氣體排放 <sup>19</sup> （噸二氧化碳當量）	二零二三年	二零二二年
<b>範圍一</b>		
移動源燃燒 <sup>20</sup>	4,629.74	4,721.44
設備及系統排放 <sup>21</sup>	2,128.77	1,041.25
<b>範圍二</b>		
外購電力	7,927.63	7,472.12
溫室氣體排放總量	14,686.14	13,234.81
溫室氣體密度（噸二氧化碳當量／已完成訂單總商品交易額，以百萬元計）	1.76	1.62

## 空氣污染物

就空氣污染物而言，氮氧化物、硫氧化物及可吸入懸浮粒子分別增加約6.7%、4.7%及29.9%。

空氣污染物 <sup>22</sup> （千克）	二零二三年	二零二二年
氮氧化物	26,319.25	24,661
硫氧化物	28.28	27
可吸入懸浮粒子	1,525.31	1,174

本集團致力改善減排表現，並將檢討內部監控措施及程序，以達致減排。

<sup>19</sup> 參考聯交所《如何編備環境、社會及管治報告附錄二：環境關鍵績效指標匯報指引》計算。

<sup>20</sup> 包括公司自有車輛燃燒的柴油。根據聯交所披露的文件，移動燃燒源的全球暖化潛勢值(GWP)已經調整。甲烷的GWP由21調整為28，一氧化二氮的GWP由310調整為265。因此，二零二三年的總燃料使用量高於二零二二年，但溫室氣體排放量仍低於二零二二年。

<sup>21</sup> 包括R-404A製冷劑排放。

<sup>23</sup> 交通距離乃參考香港機電工程署（機電工程署）發佈的能源消耗指標估計。排放系數參考聯交所《如何編備環境、社會及管治報告附錄二：環境關鍵績效指標匯報指引》。

# 環境、社會及管治報告

## 能源管理

就我們的業務性質而言，能源在我們的營運中發揮重要作用，我們的物流、配送及O2O門市營運的消耗要求極高。我們注重根據環境、社會及管治政策管理能源消耗的重要性。同時，我們為人才制定一系列措施，以更好地管理及控制其能源使用，例如於夜間關閉總部的乘客電梯，鼓勵人才在使用後關閉電子設備，使用獲香港政府強制性能源效益標籤計劃(MEELS)認證為一級能源標籤的電器、長假期間的節電計劃及在待機期間將打印機設置為睡眠模式。



於二零二三年，能源消耗總量如下。於報告期間約有25輛新貨車已獲交付並投入使用，貨車使用量增加以及將軍澳總部因自動化配送中心擴建開展建設工程，總能源消耗增加約7.45%。

能源消耗 (千瓦時)	二零二三年	二零二二年
<b>直接能源消耗量</b>		
柴油	18,802,624	17,342,093
液化石油氣	不適用	692
<b>間接能源消耗量</b>		
電力	19,905,762	18,680,325
<b>能源總耗量</b>	<b>38,708,386</b>	36,023,110
能源密度 (千瓦時/已完成訂單總商品交易額，以百萬元計)	4,647	4,399

就管理層的期望而言，能源效率是我們的主要關注之一。為保護寶貴的能源資源，我們將繼續審查及制定可行的計劃及目標，以提高我們在節能及管理方面的環保意識及表現。



# 環境、社會 及管治報告

## 氣候變化

隨著對社區及業務營運的氣候相關風險的關注日益增加，我們關注識別對我們日常營運的影響的重要性，並制定降低風險的政策及措施。我們的環境、社會及管治政策訂明減少我們對環境的影響以及減少導致氣候變化的排放的原則。我們將進一步制定可持續發展策略及環境目標，以減輕對我們業務的負面影響。在行動方面，我們已檢討溫室氣體排放表現並識別多個改進的領域，旨在制定更具體的政策、措施及目標，以改善碳足跡，從而幫助緩解氣候變化的影響。

為減少因氣候變化引發的洪水或極端天氣對營運的影響，我們對設施及設備進行定期及臨時檢查及維護，採取預防或緩解措施（例如於倉庫使用沙袋以消除或減少洪水的影響，讓受影響客戶及時了解受天氣影響的送貨情況），以及根據需要對設施及設備進行維修。我們會不時根據吸取的經驗教訓並考慮現行市場做法以檢討及更新氣候變化影響應急計劃。

## 社區貢獻

「取諸社會，用諸社會」是本集團在社會福祉方面所堅持的一個理念。作為香港最大的網上購物商場，本集團深知肩負服務社區的責任為業務營運不可或缺的一部分，從而與鄰里建立長期關係。誠如我們的環境、社會及管治倡議所述，我們致力了解社區的需要，並盡力透過不同的溝通及貢獻方式提供協助。

於報告期間，我們向多家組織合共捐贈282,000港元。特別是，我們與BE-KIND及願望成真基金合作進行慈善義賣活動，希望幫助患有危重疾病的兒童實現願望，並向公眾傳送善心與希望。我們亦向阿棍屋作出若干捐贈，希望支持該組織，進而關愛動物。

為保護及促進可持續發展的環境，我們於報告期間推出多項舉措，包括：(i)「減塑先鋒店舖」商戶獎勵計劃，鼓勵商戶減少使用塑膠並轉用環保物料；(ii)「綠色生活」推廣計劃，鼓勵使用環保和可持續的產品；(iii)設立「惜買專區」以折價銷售即將過期或包裝微損的產品，以避免浪費；及(iv)與我們的供應商合作推出奶粉罐、乾淨紙盒和咖啡膠囊回收計劃。



# 董事及 高層管理人員簡介

## 執行董事

### 張子建先生

#### 主席

六十六歲，為本集團聯合創辦人及自二零二零年一月一日起出任本集團主席。在此之前，張先生為本集團副主席兼行政總裁。彼為本公司執行委員會及投資委員會之成員，亦為本集團旗下若干附屬公司之董事。張先生主要負責本集團整體策略規劃及方向。張先生於電訊及電腦行業以及企業管理方面擁有逾三十年豐富經驗。彼在聯合創辦本集團前，曾於多間應用軟件發展及電腦顧問公司工作。張先生畢業於加拿大Herzing Institute，持有高級程式編寫及系統概念設計文憑。張先生乃本集團副主席兼集團行政總裁及執行董事王維基先生之嫡表兄弟。

### 王維基先生

#### 副主席及集團行政總裁

六十二歲，為本集團聯合創辦人及自二零二零年一月一日起出任本公司副主席。彼自二零二零年一月一日起至二零二零年十月三十一日止為本公司行政總裁，並自二零二零年十一月一日起調任為集團行政總裁。王先生曾任本集團主席至二零一九年十二月三十一日。彼為本公司投資委員會之主席及執行委員會之成員，亦為本集團旗下若干附屬公司之董事。王先生主要負責本集團整體策略規劃及管理，以及本集團香港及國際業務運作之業務方針。王先生於開放電訊市場、應用並普及創新科技發展、企業管理及領導上，擁有豐富及成功經驗。王先生於一九九二年聯合創辦本集團，提供具競爭力的國際長途電話服務，打破當時本港市場的壟斷；王先生於一九九九年致力建構覆蓋全港的光纖網絡，提供高速寬頻上網、電話及IP電視服務。自二零一四年起，王先生領導本集團發展電子商貿業務，打造全港最大的網上購物商場HKTvmall，提供一站式服務包括網購平台、市場推廣及數碼營銷、大數據分析、智能物流及配送及門市營銷等。王先生亦帶領本集團發揮科技推動者的角色，除於香港推出網上商戶技術方案及第三方物流服務協助本地零售業成功營運數碼零售外，同時致力於英國及／或其他歐洲國家，推展自行專利發明的「全自動零售商店及系統」。王先生近年研究生命科技，與海外大學和醫學專業團隊，探討各種保留人體器官的方法。王先生持有香港中文大學科學學士學位及行政人員工商管理碩士學位。現時，王先生擔任香港中文大學聯合書院校董。王先生乃本公司主席及執行董事張子建先生之嫡表兄弟。

### 黃雅麗女士

#### 集團財務總裁及公司秘書

四十九歲，於二零一二年五月獲委任為本公司之執行董事、財務總裁及公司秘書，及亦為本公司執行委員會及投資委員會之成員及本集團旗下若干附屬公司之董事。彼自二零二零年十一月一日起由本公司財務總裁調任為集團財務總裁。彼於財務管理、企業財務及全球投資者關係方面（尤其在電訊、多媒體及電子商貿業務界別上）擁有豐富經驗。黃女士是建立及發展香港領先的網上購物平台 — HKTvmall的主要推動者之一。自二零二零年年底起，彼亦積極參與本集團之策略及企業方向，以發展新探索及科技業務。彼領導本集團財務、投資者關顧、人才招聘及管理、法律及公司秘書事務及行政的職務。在此之前，黃女士為本集團的財務總監。

加盟本集團之前，黃女士曾在香港的羅兵咸永道會計師事務所任職，主要集中於科技、訊息通信及娛樂行業。黃女士持有昆士蘭大學商業學士學位，香港科技大學工商管理碩士學位，以及企業管治的研究生文憑。彼為香港會計師公會的合資格會員及特許公認會計師公會的資深會員。此外，自二零二一年九月起，彼為特許公認會計師公會香港委員會的成員，自二零一九年四月起，為職業訓練局會計業訓練委員會委員，及自二零二四年四月一日起，為職業訓練局審核委員會委員。



## 董事及 高層管理人員簡介

### 劉志剛先生

行政總裁（國際業務）

四十二歲，於二零一七年十二月一日獲委任為本公司之執行董事。劉先生曾任營運總監至二零二零年十月三十一日，並自二零二零年十一月一日起調任為本公司行政總裁（國際業務）。彼為本公司執行委員會之成員及本集團旗下若干附屬公司之董事。劉先生主要負責本集團國際業務運作之業務方針及發展，包括本集團技術業務單位Shoalter Technology Limited之電子商貿方案業務。劉先生於二零零四年加入本集團擔任見習執行管理人員。在擔任現職前，劉先生曾於營運及財務方面出任多個職位及擁有豐富相關經驗。劉先生持有香港大學理學士學位（精算學）。

### 周慧晶女士

行政總裁（香港）

四十二歲，於二零一七年十二月一日獲委任為本公司之執行董事。周女士曾任董事總經理（購物及電子商貿）至二零二零年十月三十一日，並自二零二零年十一月一日起調任為本公司行政總裁（香港）。彼為本公司執行委員會之成員及本集團旗下若干附屬公司之董事。周女士主要負責香港業務運作之日常管理包括本集團數碼生態系統品牌「HKTVmall」之銷售及營銷運作、O2O門市管理、客戶關顧、自動化配送及物流運作與開發。周女士於二零零三年加入本集團擔任見習執行管理人員。在擔任現職前，彼曾任多個職位並於營銷、業務發展、客戶關顧、節目發行及合作計劃以及製作事務方面擁有豐富經驗。周女士持有香港科技大學工商管理碩士學位及香港中文大學社會科學學士學位。

## 獨立非執行董事

### 李漢英先生

七十七歲，自一九九七年六月起獲委任為本公司獨立非執行董事。彼亦獲委任為本公司審核委員會及薪酬委員會之主席及提名委員會之成員。李先生為香港世寶網絡顧問行政總裁。彼前為加拿大羅庚加文公司亞太區總裁。彼以前為迪吉多電腦器材（香港）有限公司之網絡服務總裁，之前曾於英國大東電報局（香港）有限公司及香港電訊任職。彼為特許工程師，並分別為英國工程及科技學會、香港工程師學會及香港電腦學會之會員。彼亦於一九九二年獲香港理工大學頒予資訊系統碩士學位。此外，彼為聖雲先會成員，亦為天主教香港聖安多尼堂堂區議會委員。

### 白敦六先生

六十四歲，自二零零四年九月起獲委任為本公司獨立非執行董事。彼亦獲委任為本公司審核委員會、薪酬委員會及投資委員會之成員，並為本公司提名委員會主席。白先生為香港會計師公會之專業註冊會計師及澳洲會計師公會之執業會計師。白先生持有悉尼科技大學商業碩士學位，曾於多家香港及澳洲的上市及私人公司任職，於財務、會計及管理方面擁有豐富經驗。



## 董事及 高層管理人員簡介

### 麥永森先生

七十一歲，於二零一三年九月獲委任為本公司之獨立非執行董事。麥先生亦獲委任為本公司審核委員會、提名委員會、薪酬委員會及投資委員會之成員。彼為註冊會計師及加拿大特許會計師公會會員以及香港會計師公會會員。麥先生現為Crystal International Group Limited、金邦達寶嘉控股有限公司、麗豐控股有限公司、六福集團（國際）有限公司及K Cash集團有限公司之獨立非執行董事，上述公司皆於聯交所上市。麥先生曾任I.T Limited（一間於聯交所上市之公司直至二零二一年四月三十日撤銷上市）之獨立非執行董事至二零一九年十二月二日。麥先生為香港房屋協會委員，現時兼任其不同委員會之委員。麥先生在花旗銀行任職逾二十六年後，於二零一二年五月退休。彼離任前為花旗銀行香港區資本市場及企業銀行業務總裁，主管香港企業及投資銀行業務。在花旗銀行任職期間，彼曾擔任過多項高級職務，包括環球銀行香港主管，專責管理所有顧客關係經理。在此之前，彼亦管理過香港區企業融資業務、區域資產管理業務，並曾為北亞地區財務總裁。麥先生於一九八五年加入花旗銀行前，於永道會計師事務所（現為羅兵咸永道會計師事務所）任審計組經理。彼於永道會計師事務所工作了八年，其中五年於加拿大多倫多工作。彼於一九七六年在多倫多大學畢業，獲取商業學士學位。

### 安宇昭先生

四十五歲，於二零二四年一月一日獲委任為本公司之獨立非執行董事。安先生亦獲委任為本公司審核委員會、提名委員會及薪酬委員會之成員。安先生為一位傑出的企業家和科技創新者，因其對香港及其他地區的數碼及創新領域有重大貢獻而享有盛譽。二零零二年一月起，安先生為恩迪安（香港）有限公司之創辦人兼行政總裁，一直處於流動廣告網絡、社交網絡、數碼戶外廣告、大數據分析、區塊鏈和人工智能進步的最前沿技術。

彼の創業之旅始於二零零三年，成立Y5 Hot Media Solutions Limited，該公司透過創新的Wifi及數碼媒體網絡解決方案徹底改變了香港的通訊和媒體基礎設施。此後，彼於二零零七年成立HOTMOB Limited，一家專門從事流動營銷及數據服務的公司，進一步鞏固彼作為數碼創新領導者的地位。憑其遠見卓識及利用科技實現商業成功之能力，安先生於二零一零年聯合創辦群博傳播有限公司，該公司開發了Klarity，該產品後來被Meltwater News HK Limited收購。彼還創立了於香港及中國內地均享有盛譽的婚慶生活方式媒體品牌大日子有限公司，並聯合創辦東南亞領先的「環境、社會及管治」學習平台 — GoImpact Capital Partners Limited。於保險科技領域，身為億有限公司聯合創辦人的安先生，在提供創新的按需和嵌入式保險解決方案取得了重大進步。彼透過創立NOIZChain進軍區塊鏈技術，該公司最後於二零二一年被聲揚集團有限公司（香港股份代號：8163）收購。彼之投資公司NDN2 Limited透過投資眾多有前途的初創公司，進一步使他的投資組合更加多元化。

除商業事務之外，安先生還致力於培養下一代企業家並回饋社會。彼透過Founders Institute及CoCoon等各種平台積極指導年輕創業家。彼亦為香港多所著名大學受人尊敬的客席講師，亦是TEDxWanChai的創會成員之一，專注於非政府組織、社會企業和慈善事業的勵志演講。安先生的努力及成就為他贏得無數榮譽，包括於二零零八年獲得DHL及南華早報頒發之香港年輕企業家獎以及二零一三年企業家組織EO Piaget獎項。當彼於二零二二年入選Gafencu Power 300榜單時，彼之影響力和貢獻得到進一步的認可。安先生為加拿大英屬哥倫比亞大學校友，於二零零一年五月獲得經濟學和心理學學位。他於香港中文大學繼續深造及於二零零九年十二月持有行政人員工商管理碩士學位。安先生將企業家精神、科技專長及推動社會進步的承諾融為一體，不斷塑造數碼創新及社區發展的格局，使他成為科技領域的關鍵人物。



# 企業管治 報告書

董事會欣然提呈涵蓋本公司截至二零二三年十二月三十一日止年度（「二零二三年財政年度」）的資料，以及盡量載有截至本年報刊發日期止期間發生之重大期後事項之企業管治報告書。

## 企業管治常規

董事會深明良好的企業管治能在股東之間建立信任和信心，保護持份者的利益並提升股東的長遠價值。

本公司已採納上市規則附錄C1所載之企業管治守則（「企業管治守則」）作為其本身之企業管治常規守則。

本公司於二零二三年財政年度內一直遵守企業管治守則之所有適用守則條文，惟下述守則條文除外。儘管如此，於委任安宇昭先生為新增獨立非執行董事後，本公司隨後自二零二四年一月一日起已遵守該守則條文。

## 企業管治守則條文第B.2.4(b)條

根據企業管治守則條文第B.2.4(b)條，若發行人的董事會內所有獨立非執行董事均在任超過九年，發行人應於二零二三年一月一日或之後開始之財政年度委任一名新的獨立非執行董事。

本公司於二零二三年財政年度內並無遵守該守則條文，乃由於下列各項原因：

### (1) 現任獨立非執行董事維持獨立

彼等已符合上市規則所載獨立性準則：

- (i) 緊接彼等獲委任為獨立非執行董事日期前，彼等並非本公司、其控股公司或彼等各自的附屬公司或本公司任何核心關連人士之僱員；
- (ii) 彼等與本公司董事、最高行政人員或主要股東於任何時候均無關連；
- (iii) 彼等並無持有任何本公司股份；
- (iv) 彼等並無自核心關連人士或本公司以饋贈形式或其他財務資助方式取得本公司的任何證券權益；及
- (v) 彼等並無以股權為基礎的報酬。

### (2) 現行董事會管治仍然有效

目前董事會組成足以維持均衡、有效的董事會管治。

維持目前董事會組成為董事會及本公司帶來持續性及穩定性。

現任獨立非執行董事擁有所需技能、知識及經驗，因此彼等可為董事會帶來廣泛寶貴見解及專業知識。

### (3) 僅委任合適人選

由於本集團業務性質創新且業務發展迅速，本公司一直謹慎挑選合適人選，與現有董事會成員相輔相成。本公司正在尋找和評估合資格的人選，合資格的人選將提供關鍵的技能和經驗，以進一步加強董事會。

# 企業管治 報告書

## 文化

本公司致力以其宗旨、價值觀及策略為本，培養及維持正面及強大的文化，讓本集團人才發光發亮、盡展潛能，同時讓本公司實現長期可持續增長和成就。

董事會信納董事會所制定的本公司宗旨、價值及策略與本公司文化一致。此外，該等文化向本集團灌輸並持續加強合法、合乎道德及負責任行事的價值觀。

所有董事在履行對本公司的董事職責時均以誠信行事，以身作則並推廣理想的文化。

宗旨	價值觀	策略	文化
<ul style="list-style-type: none"> <li>• 體驗競爭、勝利和擊垮對手的感覺；</li> <li>• 體驗引進及應用科技造福於民的喜悅；及</li> <li>• 滿足「實現自我」的需要，充分發揮個人潛能。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 第一層：不斷改進               <ul style="list-style-type: none"> <li>— 即使改變的過程往往是痛苦的，我們亦不斷探求在生命裡及公司內創新變革的機會，不論是產品、服務、工作流程，還是我們的自身。</li> <li>— 我們鼓勵「嘗試」。即使暫時未能預見利益，我們亦定期改變一切可改變的事物。</li> <li>— 我們致力發掘及提升個人能力，令生命充滿色彩。</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 以科技為本               <ul style="list-style-type: none"> <li>— 不論從事任何行業，我們均以科技為本，透過科技帶來改變。</li> <li>— 透過先進科技及系統研究與開發，為行業更新定義。</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 直接行動               <ul style="list-style-type: none"> <li>— 直接、坦誠及具透明度地與同事溝通。當作出決定後，全公司上下一心向目標努力（這並不同於「團隊精神」）。我們鼓勵公司上下直接溝通，摒棄任何刻意隱瞞或掩飾的人，同時反對辦公室政治。</li> </ul> </li> </ul>



## 文化 (續)

宗旨	價值觀	策略	文化
	<ul style="list-style-type: none"> <li>第二層：不斷創新                             <ul style="list-style-type: none"> <li>我們引領行業發展，不斷尋求新挑戰，決不隨波逐流。我們制定行業常規、標準及操守。</li> <li>我們寧可選擇向難度挑戰，亦不接受垂手可得的成功。</li> <li>我們將自己交託給大膽無畏的挑戰，並欣賞、支持及獎勵敢於冒險的決定。</li> <li>作為先鋒，我們可能會被抱怨行動過急，不被大眾接受，尤其是在剛開始的時候。</li> </ul> </li> <li>第三層：把一切變為可能                             <ul style="list-style-type: none"> <li>透過身體力行，教育年輕一代「永不放棄」、「態度訓練」、「意志力」和「英雄」的理念。</li> <li>我們會成為這個城市最著名的科技冒險家。我們的成功往績包括國際電訊服務及遍達全港的光纖寬頻網絡，目前的產品及服務範圍由網上購物商場、多媒體資訊、電子商貿配送、自動化物流服務、大數據分析到網上客戶體驗。我們透過科技令人類生活變得更豐盛，甚至探索跨行業的醫療保健及醫學科技項目。</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>先行者定立行業標準及楷模                             <ul style="list-style-type: none"> <li>我們不走容易的路，放眼長遠發展，投資興建基礎設施</li> <li>電訊業的基建是光纖網絡，而電子商貿的基建是由系統平台、大數據分析、自動化配送中心、物流車隊及門市組成的廣泛分銷網絡。</li> <li>以基礎建設構成優勢，成為競爭屏障，拋離競爭對手</li> </ul> </li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>誠信                             <p>誠信是任何決定的基石，信守承諾。</p> </li> <li>強大團隊                             <p>我們的員工必須是精明稱職、有才能及有要求的。我們需要一群有相類才能的員工來建立「團隊精神」。</p> </li> </ul>



## 董事之證券交易

本公司已採納上市規則附錄C3所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為本公司董事進行證券交易之操守守則（「公司守則」）。

經向各董事作出具體查詢後，全體董事確認，彼等於截至二零二三財政年度內及直至本報告日期一直全面遵守標準守則及公司守則所載之規定準則。

## 董事會

### (i) 責任

董事會負責領導及監管本公司管理層，工作包括制訂本公司之策略方向、訂立本公司長遠目標、監督管理層表現、保障及盡力提高本公司與其股東之利益，以及因應年度預算審閱、考慮及批准年度預算、管理層業績及表現，連同管理層業務報告。

董事會委派由全體執行董事組成之執行委員會負責管理本公司日常業務及行政事宜。

全體董事均可全面及適時獲得一切有關資料，以及公司秘書之意見及服務，以確保董事會程序及所有適用法律、規則及規例均已獲得遵行。在向董事會提出要求後，全體董事於履行職務時可徵求獨立專業意見，有關開支由本公司承擔。

本公司已就董事可能面對的法律行動安排適當的董事及主要職員責任保險。

### (ii) 董事會之組成

董事會目前由九名董事組成，當中包括五名執行董事及四名獨立非執行董事。截至二零二三財政年度及直至本報告日期，董事會之組成載列如下：

#### 執行董事

張子建先生（主席）  
王維基先生（副主席及集團行政總裁）  
黃雅麗女士（集團財務總裁）  
劉志剛先生（行政總裁（國際業務））  
周慧晶女士（行政總裁（香港））

#### 獨立非執行董事

李漢英先生  
白敦六先生  
麥永森先生  
安宇昭先生（委任於二零二四年一月一日起生效）

安宇昭先生獲委任為獨立非執行董事，於二零二四年一月一日起生效。安先生於二零二三年十二月二十九日取得《上市規則》第3.09D條所述法律意見，及彼已確認明白其作為獨立非執行董事的責任。

全體執行董事負責按照所有適用規則及規例（當中包括但不限於上市規則）執行業務策略及管理本集團之業務。董事會相信，執行與非執行董事（包括獨立非執行董事）間之平衡可合理且足以提供監察及平衡作用，以保障股東及本公司之利益。



## 董事會 (續)

### (ii) 董事會之組成 (續)

本公司已建立機制以確保董事會能夠獲得獨立的意見和觀點，包括：

- (i) 讓所有獨立非執行董事參與董事會的決定，並鼓勵他們自由發表意見；
- (ii) 要求所有獨立非執行董事為本公司作出最少貢獻時間；及
- (iii) 使董事會能夠從外部專業顧問（倘必要）獲得獨立意見和建議。

董事會將每年審查這些機制的實施情況和有效性。

張子建先生為王維基先生之嫡表兄弟。

除上文披露者外，於本報告日期，董事會各成員間概無任何財務、業務、家族或其他重大及關連關係。

本公司於聯交所網站及本公司網站([www.hktv.com.hk](http://www.hktv.com.hk))刊載最新董事名單，載列彼等之角色及職能以及彼等是否獨立非執行董事。本公司於所有披露董事姓名之企業通訊內，亦註明各獨立非執行董事之身份。

董事履歷資料載於本年報第57至59頁之「董事及高層管理人員簡介」一節。

### (iii) 董事委任、重選及罷免

本公司根據本公司提名政策依循委任新董事之正式程序。委任事宜首先經提名委員會考慮，該提名其後交由董事會經參考候選者之專業知識及行內經驗、個人道德、誠信及個人技能等準則後作出決定。其後，所有董事在彼等獲委任首年均須由本公司之股東於股東大會上重選連任。

根據本公司之章程細則（「細則」），董事會可不時委任董事填補臨時空缺或作為現有董事會新增成員。任何新董事任期僅直至本公司下屆股東大會為止（如屬填補臨時空缺）或直至本公司下屆股東週年大會為止（如屬現有董事會新增成員），並將符合資格重選連任。每位董事（包括獨立非執行董事）須最少每三年輪值退任及重選連任一次。於每屆股東週年大會上，當時三分之一之董事須退任，並可在本公司股東批准後重選連任。

根據細則第96及99條，王維基先生、周慧晶女士及安宇昭先生將於本公司應屆股東週年大會上輪值退任，惟彼等符合資格並願意重選連。

### (iv) 主席及行政總裁

董事會主席張子建先生主要負責領導董事會及本集團整體策略規劃及方向。副主席及集團行政總裁王維基先生，主要負責本集團整體策略規劃及管理。此外，行政總裁（國際業務）劉志剛先生主要負責本集團國際業務運作之業務方針及發展，而行政總裁（香港）周慧晶女士主要負責香港業務運作之日常管理。主席及行政總裁目前由不同人士擔任，旨在確保有效區分職務以及在權力及授權之間取得平衡。

# 企業管治 報告書

## 董事會 (續)

### (v) 獨立非執行董事

獨立非執行董事之特定任期訂為一年，並須根據細則，最少每三年於本公司股東週年大會上輪席退任及重選連任。

根據上市規則第3.13條，各獨立非執行董事已就其獨立性書面確認，且本公司認為全體獨立非執行董事均屬獨立人士。

### (vi) 會議次數及董事出席紀錄

董事會不時舉行會議（每年最少四次）討論本公司事務及就此交換意見。截至二零二三年財政年度，董事會舉行六次會議，以批准中期及全年業績公佈、財務報告、建議或宣派股息以及討論本公司重大事項及一般業務事宜。本公司已按照細則召開所有會議。

於回顧年內，董事出席董事會會議之紀錄載列如下：

董事姓名	出席會議次數／ 舉行會議次數
<b>執行董事</b>	
張子建先生	5/6
王維基先生	6/6
黃雅麗女士	6/6
劉志剛先生	6/6
周慧晶女士	6/6
<b>獨立非執行董事</b>	
李漢英先生	5/6
白敦六先生	6/6
麥永森先生	6/6
安宇昭先生（委任於二零二四年一月一日起生效）	不適用

除定期舉行的董事會會議外，主席於回顧年內亦已在沒有其他董事會成員列席的情況下與獨立非執行董事舉行了一次會議。

### (vii) 會議常規及舉行過程

董事會定期會議之通告須於會議舉行前最少十四日送交全體董事，而其他董事會及委員會會議一般會發出合理通知。

董事會文件連同所有合適、完整及可靠之資料一般會於各董事會定期會議或委員會定期會議舉行前最少三日送交全體董事，以知會董事本公司之最新發展及財務狀況，讓彼等作出知情決定。

公司秘書負責保存所有董事會及委員會會議之會議紀錄。會議紀錄初稿適時供全體董事或委員會成員傳閱以提出意見，並向彼等提供定稿作紀錄。董事會及委員會會議紀錄或決議案可供董事查閱。



# 企業管治 報告書

## 董事會 (續)

### (viii) 董事會多元化政策

董事會已於二零一三年八月採納一項董事會多元化政策（「董事會多元化政策」）以遵守企業管治守則之守則條文。董事會多元化政策旨在為達到董事會多元化而訂出方法，以確保董事會在技能、經驗及多元化觀點之間取得平衡，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、族裔、專業經驗、知識、服務年期及技能。

董事會目前由兩名女性董事及七名男性董事組成。董事會認為，本公司已在董事會層面實現性別多元化，並計劃保持或在找到合適候選人時進一步提高有關成果。

在致力維持性別多元化的過程中，在招聘及甄選本集團營運中的主要管理人員及其他人員時亦採用類似的考慮因素。

截至二零二三年十二月三十一日，本公司女性與男性員工比例維持約4:6。有關我們的招聘慣例，請參閱本年報「環境、社會及管治報告」一節。

提名委員會會議已於二零二四年三月二十五日舉行，以考慮本公司企業策略及本公司董事會成員之技能、知識及經驗。提名委員會認為董事會之結構、規模及組成符合標準。

### (ix) 為董事提供培訓及支援

每名新委任董事將就其委任獲提供入職須知，以確保彼對本公司營運及業務以及彼於相關法規、法律、規則及規例項下所承擔之責任有充份瞭解。有關本公司表現、狀況及前景均會定時向董事提供最新情況，以確保整體董事會及每位董事履行其職責。

本公司鼓勵所有董事參與持續專業發展活動，費用由本公司承擔，以發展並更新彼等的知識及技能。概括而言，董事於回顧年內接受以下各方面之培訓，以更新並發展彼等的技能及知識：

董事姓名	企業管治、 法律及監管規定以及 其他相關範疇之培訓
<strong>執行董事</strong>	
張子建先生	✓
王維基先生	✓
黃雅麗女士	✓
劉志剛先生	✓
周慧晶女士	✓
<strong>獨立非執行董事</strong>	
李漢英先生	✓
白敦六先生	✓
麥永森先生	✓
安宇昭先生（委任於二零二四年一月一日起生效）	不適用

## 董事委員會

董事會已成立審核委員會、提名委員會及薪酬委員會（統稱「董事委員會」），以監督多個有關本公司事務之範疇。董事委員會之全部成員為獨立非執行董事。

董事委員會成員知悉，彼等可於適當情況下徵求獨立專業意見，費用由本公司承擔。

### (i) 審核委員會

董事會於一九九九年三月成立審核委員會，訂明具體的書面職權範圍，詳列委員會權力及職責。

審核委員會目前由四名成員組成，包括全體獨立非執行董事李漢英先生、白敦六先生、麥永森先生及安宇昭先生（委任於二零二四年一月一日起生效），其中兩名成員具備上市規則第3.10(2)條規定之合適專業資格或會計或相關財務管理專業知識。李漢英先生為審核委員會主席。審核委員會獲提供充裕資源履行其職責。

審核委員會主要職責及職能載於審核委員會規章，有關規章可於聯交所網站及本公司網站([www.hktv.com.hk](http://www.hktv.com.hk))查閱。審核委員會負責（其中包括）代表董事會監督本集團之會計及財務申報程序，包括審核本集團財務報表；委任外聘核數師及批准有關費用；以及檢討及討論本公司內部審核活動，包括由內部審計部所編製的內部審核計劃、內部審核報告及相關檢測及結果。

於截至二零二三財政年度內，審核委員會舉行四次會議。執行董事、內部審計部主管及本公司外聘核數師獲邀在相關會議上進行討論。以下為審核委員會於回顧年內曾進行之工作概要：

- (i) 審閱本公司截至二零二二年十二月三十一日止年度及截至二零二三年六月三十日止六個月之財務報表；
- (ii) 審閱內部審核程序及風險管理框架及政策；
- (iii) 審閱外聘核數師就審核本公司截至二零二二年十二月三十一日止年度之綜合財務報表及本公司截至二零二三年六月三十日止六個月之中期財務報告編製之報告；及
- (iv) 預先批准本公司外聘核數師提供之審核及非審核服務。

於回顧年內，審核委員會主席及其他委員會成員亦與外聘核數師進行最少兩次私人會議。



# 企業管治 報告書

## 董事委員會 (續)

### (i) 審核委員會 (續)

於回顧年內，審核委員會成員出席會議之紀錄載列如下：

#### 個別成員出席審核委員會會議之出席率

董事姓名	出席會議次數／ 舉行會議次數
<b>獨立非執行董事</b>	
李漢英先生 (主席)	3/4
白敦六先生	4/4
麥永森先生	4/4
安宇昭先生 (委任於二零二四年一月一日起生效)	不適用

### (ii) 提名委員會

董事會於二零一二年二月成立提名委員會，訂明具體的書面職權範圍，詳列委員會權力及職責。

提名委員會目前由四名成員組成，包括全體獨立非執行董事李漢英先生、白敦六先生、麥永森先生及安宇昭先生（委任於二零二四年一月一日起生效）。白敦六先生為提名委員會主席。提名委員會獲提供充裕資源履行其職責。提名委員會之主要職責包括以下各項：

- (i) 檢討董事會架構、人數及組成，並就任何為配合本公司企業策略而擬對董事會作出之變動提出建議；
- (ii) 物色合資格人士出任董事會成員，並挑選提名有關人士出任董事或就此向董事會提供意見；
- (iii) 評核獨立非執行董事之獨立性；及
- (iv) 就董事委任或重新委任以及董事（尤其是主席及行政總裁）繼任計劃向董事會提供建議。

提名委員會之角色及權力（包括企業管治守則之守則條文第B.3.1條所載者）已載列於其職權範圍，可於聯交所網站及本公司網站 ([www.hktv.com.hk](http://www.hktv.com.hk)) 查閱。

董事的任命程序及甄選標準載於本公司提名政策中。根據本公司提名政策，董事的提名乃基於精英管理及董事會多元化政策，旨在符合本公司戰略重點及特定業務需求的同時，實現技能、經驗及多元化觀點之間的平衡。

# 企業管治 報告書

## 董事委員會 (續)

### (ii) 提名委員會 (續)

於回顧年內，提名委員會曾舉行一次會議。以下為提名委員會於回顧年內曾進行之工作概要：

- 考慮並認可提名多一位獨立非執行董事，以供董事會批准；
- 檢討董事會架構、人數及組成，並向董事會提供建議；
- 檢討獨立非執行董事之獨立性；
- 就董事於本公司應屆股東週年大會上委任及重新委任向董事會提供建議；及
- 確保董事會在符合本公司業務需要之專業知識、技能及經驗方面取得平衡。

於回顧年內，提名委員會成員出席會議之紀錄載列如下：

#### 個別成員出席提名委員會會議之出席率

董事姓名	出席會議次數／ 舉行會議次數
<b>獨立非執行董事</b>	
白敦六先生 (主席)	1/1
李漢英先生	1/1
麥永森先生	1/1
安宇昭先生 (委任於二零二四年一月一日起生效)	不適用

### (iii) 薪酬委員會

董事會於二零零一年八月成立薪酬委員會，訂明具體的書面職權範圍，詳列委員會權力及職責。

薪酬委員會目前由四名成員組成，包括全體獨立非執行董事李漢英先生、白敦六先生、麥永森先生及安宇昭先生（委任於二零二四年一月一日起生效）。李漢英先生為薪酬委員會主席。薪酬委員會獲提供充裕資源履行其職責。薪酬委員會之主要職責包括以下各項：

- 建立正規、公平及具透明度之程序，以制定全體董事及高層管理人員之薪酬政策及架構；
- 檢討及考慮有關本公司董事及高層管理人員之薪酬政策；
- 釐定執行董事及高層管理人員之薪酬組合、花紅及其他應付補償；及
- 就獨立非執行董事之薪酬組合提出建議。



# 企業管治 報告書

## 董事委員會 (續)

### (iii) 薪酬委員會 (續)

本公司確保其董事薪酬政策能夠提供適當的薪酬水平，以吸引及挽留經驗豐富的高素質專才，監督本集團的業務、增長及投資者回報。

董事的薪酬至少每年檢討一次，並參考董事的技能、經驗及知識、其工作職責及參與本集團事務的程度、公司表現、個人表現及當時的市場狀況釐定。

根據企業管治守則之守則條文第E.1.5條，截至二零二三財政年度之高層管理人員之薪酬載於財務報表附註10。

於回顧年內，薪酬委員會曾舉行兩次會議。以下為薪酬委員會於回顧年內曾進行之工作概要：

- (i) 就獨立非執行董事之薪酬組合提出建議；
- (ii) 檢討及批准執行董事之酌情表現花紅；及
- (iii) 檢討及批准執行董事之薪酬組合。

於回顧年內，薪酬委員會成員出席會議之紀錄載列如下：

#### 個別成員出席薪酬委員會會議之出席率

董事姓名	出席會議次數／ 舉行會議次數
<b>獨立非執行董事</b>	
李漢英先生 (主席)	2/2
白敦六先生	2/2
麥永森先生	2/2
安宇昭先生 (委任於二零二四年一月一日起生效)	不適用

## 企業管治職能

董事會亦負責履行企業管治守則項下之企業管治規定：

- a. 制訂及檢討本公司之企業管治政策及常規；
- b. 檢討及監察董事及高層管理人員之培訓及持續專業發展；
- c. 檢討及監察本公司遵守法律及監管規定之政策及常規；
- d. 制訂、檢討及監察人才及董事適用之行為守則及守規手冊；及
- e. 檢討本公司遵守企業管治守則及企業管治報告之披露情況。



# 企業管治 報告書

## 董事對財務報表之責任

董事確認彼等有責任在本公司財務部門支援下編製本集團截至二零二三財政年度之財務報表。董事會須確保按照法定規定及適用財務報告準則，真實及公平地呈報及按持續經營基準編製本集團之財務報表。

本公司及本集團核數師就其對本公司及本集團截至二零二三財政年度財務報表之報告責任及意見之聲明載於本年報第88至92頁之「獨立核數師報告」。

## 核數師酬金

畢馬威會計師事務所於本公司於二零二三年六月三十日舉行之股東週年大會（「二零二三年股東週年大會」）獲股東續聘為本公司外聘核數師。

截至二零二三財政年度，本公司就本集團審核及非鑒證服務向其外聘核數師畢馬威會計師事務所支付費用總額約3,451,000港元。詳情載列如下：

服務類型	二零二三財政年度 千港元
<b>審核及審核有關服務</b>	
— 審核	2,880
— 中期審閱	245
<b>非鑒證服務</b>	
— 稅務合規	276
— 全年業績公告之約定程序	50
<b>總計</b>	<b>3,451</b>

## 公司秘書

公司秘書黃雅麗女士為本公司人才，亦為本公司執行董事兼集團財務總裁，對本公司事務有相當認識。黃女士之履歷詳情載於本年報第57至59頁之「董事及高層管理人員簡介」一節。

於回顧年內，黃女士接受不少於15小時之相關專業培訓。

## 反貪污政策及舉報政策

本集團已制訂有關提倡及要求遵守反貪污法例及規例的政策及措施，並促進保密及匿名舉報。有關進一步詳情，請參閱本年報所載「環境、社會及管治報告」一節。



# 企業管治 報告書

## 風險管理及內部監控

董事會確認其維持健全及行之有效的風險管理及內部監控制度之責任。有關制度旨在保障本集團資產、維持適當會計記錄及確保交易根據已制定之政策及程序進行，並獲適當授權。本公司之政策及程序旨在管理而非消除未能達成業務目標之風險，並提供合理而非絕對之保證，以免出現重大錯誤陳述、虧損或欺詐。

風險管理程序涉及營運管理層就風險識別、評估及重大風險管理之意見。營運管理層就可接納風險及如何應對非可接納風險作出決策。本集團定期審閱本公司政策及程序、業務行為守則、貪腐及利益衝突政策及申訴政策。制定該等政策便於本集團人才明白可接受及不可接受的行為以及明白有關對本集團內可疑不當行為／玩忽職守的上報程序，以便保障、提升及改善本集團的道德及誠信價值。此外，營運管理層制定部門運作程序／主要工作流程的內部監控備忘錄。監控程序的制定是為減緩風險。

本集團管理層負責風險管理及內部監控系統的設計、維護、實施及監控，並確保本集團所建立的系統維持適當及有效。管理層亦通過識別及評估所面臨的風險，來協助董事會實施本集團的政策、程序及監控以及設計、營運及監督適當的內部監控，以減輕及控制有關風險。

本集團已在董事會轄下設立審核委員會，其職能包括監察本集團高層管理人員的守法合規事宜及日常運作，以及就涉嫌違法的行為展開調查。本公司定期與審核委員會召開會議，討論財務、營運及合規控制及風險管理職能的事宜。此外，審核委員會亦協助董事會領導管理層並監督其風險管理及內部監控系統的設計、實施及監控。

內部審核部門負責評估及監控本集團內部監控事宜。內部審核部門會直接向本集團主席及審核委員會報告涉及財務、營運及法規風險等重大監控事宜以及相關降低風險活動的任何發現。

由內部審核部門編製之內部審核報告會呈交本集團管理層及營運團隊閱覽及作出相應行動。本集團管理層及營運團隊共同制訂糾正措施，以矯正所識別之監控弱點。

董事會已對本集團風險管理及內部監控系統的有效性進行年度檢討。董事會認為，本集團截至二零二三財政年度的風險管理及內部監控系統及程序屬合理有效及充足，當中並無發現任何重大缺陷。

## 內幕消息政策

董事會已採納內幕消息政策，當中載列有關董事及本集團全體人才之指引，確保內幕消息可盡快確定、評估，並能公平及適時地向公眾發放，以符合適用之法律及法規。



# 企業管治 報告書

## 與股東之溝通

本公司致力保障股東權益，並相信與股東及其他持份者進行有效溝通對鞏固投資者關係以至投資者對本集團業務表現及策略之理解極為重要。

董事會已採納股東通訊政策，其所載條文旨在確保本公司股東及有意投資者可適時取得本公司之全面、相同及容易理解之資料，一方面使本公司股東可在知情情況下行使權力，另一方面讓本公司股東及有意投資者能積極地與本公司聯繫。與股東的各種溝通渠道載於本年報「環境、社會及管治報告」一節內之「持份者溝通」一節。於回顧年內，董事會確認股東通訊政策得到落實執行及有效。

## 於本公司網站披露資料

本公司致力適時向所有有關各方披露所有有關本集團之重大資料。所有發佈及本集團之額外資料於本公司網站www.hktv.com.hk定期更新。

## 與股東舉行股東大會

董事會主席、集團行政總裁、行政總裁（國際業務）、行政總裁（香港）、集團財務總裁、審核委員會、提名委員會及薪酬委員會主席以及本公司外聘核數師畢馬威會計師事務所代表均有出席本公司二零二三年股東週年大會，並於二零二三年股東週年大會上解答股東提問。

於回顧年內，董事出席二零二三年股東週年大會之紀錄載列如下：

董事姓名	出席／ 舉行股東週年大會次數
<b>執行董事</b>	
張子建先生	1/1
王維基先生	1/1
黃雅麗女士	1/1
劉志剛先生	1/1
周慧晶女士	1/1
<b>獨立非執行董事</b>	
李漢英先生	1/1
白敦六先生	1/1
麥永森先生	1/1
安宇昭先生（委任於二零二四年一月一日起生效）	不適用



## 股東權利

根據企業管治守則第K段之強制性披露規定，須予披露若干股東權利概要載列如下：

### 應股東要求召開股東大會

根據香港法例第622章香港公司條例第566條，於送達要求日期持有佔本公司全體有權於本公司股東大會上表決之股東之總表決權不少於5%之股東，可向本公司董事會提出請求召開股東大會。該請求必須列明在會議上將處理事務的一般性質及可包括在會議上可恰當地動議及擬動議的決議案文本。該請求必須由有關股東認證，並以印本形式或以電子形式發送至本公司。

### 由股東於股東大會上提出動議之程序

根據香港法例第622章香港公司條例第615條，(i)佔本公司全體有權於股東週年大會上就決議案表決之股東之總表決權不少於2.5%之股東；或(ii)最少50名有權在股東週年大會上就決議案表決之股東，可要求本公司發送決議案的通知，以供在股東週年大會上考慮。

該請求必須指出將在股東週年大會上動議的決議案及必須由相關股東認證，並在不遲於與該請求有關之股東週年大會舉行前六星期或（若較遲者）當寄發大會通告時，以印本形式或以電子形式發送至本公司。

### 向董事會轉達股東查詢之程序

股東可於任何時間以書面方式聯絡公司秘書（地址為本公司之註冊辦事處）向董事會提出查詢及表達意見。股東亦可於本公司股東大會上向董事會提問。

### 章程文件

截至二零二三財政年度，本公司之章程文件並無重大變動。



# 董事會 報告書

董事謹此提呈截至二零二三財政年度之年報及經審核綜合財務報表。

## 註冊辦事處

香港科技探索有限公司(「本公司」)為一間於香港註冊成立及位處於香港之公司。其註冊辦事處位於香港新界將軍澳工業邨駿昌街1號香港電視多媒體及電子商貿中心。

## 主要業務及營業分析

本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)之主要業務包括(i)電子商貿業務，涵蓋點對點網上購物平台經營(包括配送及物流)、多媒體製作及其他相關服務；及(ii)開展技術研發活動並通過在全球範圍內採用該等技術經營業務的新探索項目；及(iii)研究，發展並提供科技解決方案服務，包括點對點數碼零售及零售店自動化。其主要附屬公司之主要業務於財務報表附註14詳述。

## 業務回顧

本集團之業務回顧分別載於本年報之「主席報告書」<sup>23</sup>及「管理層討論及分析」<sup>24</sup>兩節內。本集團面對的主要風險及不明朗因素之描述載於本年報之「主要風險及不確定因素」<sup>25</sup>一節內。

## 與持份者之關係

本集團重視所有持份者，包括業務夥伴、客戶、供應商、商戶及人才。

本集團定期通過各種溝通渠道與我們的持份者接觸並分享業務之最新情況，以便他們能夠作出專業貢獻，並聽取及解決他們的需求及問題。

有關我們與人才關係的更多詳細資料載於本年報之「管理層討論及分析」<sup>24</sup>一節及「環境、社會及管治報告」<sup>26</sup>一節。

## 環境及社會可持續性

本集團明白其推動環境及社會可持續性的企業責任，因而採取多項減少能源消耗、食品及紙張廢棄物及溫室氣體排放之措施。我們利用具能源效益設備以及於辦公室控制空調及燈光使用之措施以控制耗電。

展望將來，本集團將不時檢討其環境慣例並會考慮在本集團日常營運中實行更加環保的措施及慣例，亦會繼續透過多項符合其政策及相關法律法規之措施，繼續推動環保及社會可持續性。

詳情請參閱本年報「環境、社會及管治報告」<sup>26</sup>一節。

<sup>23</sup> 參見第14頁至15頁

<sup>24</sup> 參見第17頁至36頁

<sup>25</sup> 參見第32頁

<sup>26</sup> 參見第37頁至56頁



## 財務報表

本集團於截至二零二三財政年度之盈利以及本公司及本集團於該日期之財務狀況載於本年報之「財務報表」<sup>27</sup>一節。

## 財務表現分析

請參閱本年報之「集團經營及財務摘要」<sup>28</sup>及「管理層討論及分析」<sup>24</sup>兩節。

## 股息政策及股息

董事會已採納股息政策，旨在為投資者及股東提供合理投資回報的同時，保留充足的資本及儲備以維持本公司的可持續增長。

根據現時之派息比率指引，本公司預期將按經調整後的扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利之約30%至60%分配股息。如出現任何重大投資機會，董事會將檢討本指引。

派發股息及釐定股息金額由董事會經考慮以下因素後酌情建議，包括：

- (i) 本公司當前及預期經營業績及盈利能力；
- (ii) 本公司之流動資金狀況；
- (iii) 本公司之資本投資計劃(包括投資機會及發展計劃)；及
- (iv) 市場狀況。

董事會並不建議派付截至二零二三年六月三十日止六個月之中期股息(截至二零二二年六月三十日止六個月：每股本公司普通股8港仙)。

董事會並不建議派付二零二三財政年度末期股息(截至二零二二年十二月三十一日止年度：無)，以保留流動資金用於未來資本支出計劃，新創投資計劃及股份回購計劃。

<sup>27</sup> 參見第93頁至162頁

<sup>28</sup> 參見第2頁至3頁



## 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零二四年六月十三日(星期四)至二零二四年六月十八日(星期二)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，以確定股東出席本公司應屆股東週年大會並於會上投票之權利，期間概不會辦理任何股份過戶登記手續。

為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同有關股票須不遲於二零二四年六月十二日(星期三)下午四時三十分前交回本公司股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

## 捐款

本集團於年內所作慈善及其他捐款為282,000港元(二零二二年：128,000港元)。

## 股本及股份期權

本公司股本及股份期權於年內之變動詳情載於財務報表附註21。本集團年內因股份期權獲行使而發行股份。有關股份發行的進一步詳情亦載於財務報表附註21。

## 股權掛鈎協議

除本年報載列之「股份期權計劃」<sup>29</sup>及「股份獎勵計劃」<sup>30</sup>兩節所披露，本公司概無於年底訂立或存續股權掛鈎協議。

## 可供分派儲備

按照香港法例第622章公司條例第6部之規定計算，本公司於二零二三年十二月三十一日之可供分派儲備約為1,549,028,000港元(二零二二年：1,622,375,000港元)。

## 五年財務概要

本集團過去五個財政年度之業績及資產與負債概要載於本年報第163頁。

## 購買、出售或贖回上市證券

於二零二三財政年度內，本公司於聯交所以總代價約110.2百萬港元(未計開支)購回合共35,449,000股本公司股份(「股份」)。購回的股份其後已被註銷。

<sup>29</sup> 參見第81頁至84頁

<sup>30</sup> 參見第84頁至85頁

# 董事會 報告書

## 購買、出售或贖回上市證券 (續)

董事會認為，回購符合本公司及其股東的整體最佳利益。此次回購顯示本公司對其業務潛在增長及長遠前景的信心，最終將使本公司受益並提高股東的整體回報。購回股份的詳情如下：

二零二三年購買月份	購買股份數目	每股購買代價		所付總代價 (未計及開支) 港元
		所付最高價 港元	所付最低價 港元	
七月	1,266,000	4.49	4.45	5,677,870
八月	2,658,000	3.48	3.43	9,212,510
九月	22,866,000	3.28	2.91	72,682,560
十月	2,928,000	2.95	2.73	8,333,580
十一月	1,116,000	2.58	2.47	2,820,490
十二月	4,615,000	2.56	2.39	11,475,160
合計：	35,449,000			110,202,170

除上文及財務報表附註21所披露者外，本公司或其任何附屬公司於截至二零二三財政年度內概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 本集團借貸

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，本集團並無尚未償還借貸。

## 董事

年內及截至本年報日期止之在任董事如下：

### 執行董事

張子建先生(主席)

王維基先生(副主席及集團行政總裁)

黃雅麗女士(集團財務總裁)

劉志剛先生(行政總裁(國際業務))

周慧晶女士(行政總裁(香港))

### 獨立非執行董事

李漢英先生

白敦六先生

麥永森先生

安宇昭先生(委任於二零二四年一月一日起生效)

根據細則第96及99條，王維基先生、周慧晶女士及安宇昭先生將於應屆股東週年大會上輪值退任，惟彼等符合資格並願意重選連任。

## 附屬公司董事

於年內及直至本年報日期，本公司所有附屬公司之董事名單可於本公司網站www.hktv.com.hk查閱。

## 董事之服務合約

概無董事與本公司或其任何附屬公司訂有不可於一年內由本集團在毋須作出賠償(法定補償除外)情況下終止之服務合約。

## 董事於重大合約中之權益

於年底或年內任何時間，本公司或其任何附屬公司概無訂立任何與本集團業務有關，且本公司董事於其中擁有重大權益(不論直接或間接)之重大合約。

## 董事及高層管理人員之履歷

請參閱本年報「董事及高層管理人員簡介」<sup>31</sup>。

## 董事資料變動

根據上市規則第13.51B(1)條，本公司於最近期中期報告作出披露後的董事資料變動載列如下：

1. 截至二零二三財政年度之董事酬金變動載於財務報表附註10。
2. 麥永森先生獲委任為K Cash集團有限公司(一間於聯交所上市之公司)之獨立非執行董事，自二零二三年十月三十一日起生效。
3. 李漢英先生的年度董事袍金自二零二四年一月一日起由294,030港元調整至308,730港元。
4. 白敦六先生的年度董事袍金自二零二四年一月一日起由275,890港元調整至289,680港元。
5. 麥永森先生的年度董事袍金自二零二四年一月一日起由275,890港元調整至289,680港元。
6. 張子建先生的每月基本月薪自二零二四年一月一日起由180,000港元調整至250,000港元。
7. 王維基先生的每月基本月薪自二零二四年一月一日起由800,000港元調整至1,000,000港元。
8. 黃雅麗女士的每月基本月薪自二零二四年四月一日起由250,000港元調整至262,500港元。
9. 劉志剛先生的每月基本月薪自二零二四年四月一日起由220,000港元調整至226,600港元。

除上文所披露者外，並無其他資料須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露。

<sup>31</sup> 參見第57頁至59頁



## 獲准許彌償條文

細則規定，受公司條例之規定所限，每名董事可就其董事身份涉及之任何法律訴訟抗辯而導致之任何責任從本公司之資產中獲得彌償。本公司所訂立以董事為受益人之獲准許彌償條文現正生效。

## 董事於股份及相關股份之權益

### 董事於股份及股份期權之權益或淡倉

於二零二三年十二月三十一日，本公司董事、最高行政人員及彼等之聯繫人士於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）之股份及相關股份中，擁有記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條規定存置之登記冊，或根據標準守則另行知會本公司及聯交所之權益或淡倉如下：

### 於本公司普通股及相關股份之好倉

董事姓名	股份權益			於股份 權益總額	根據股份期權	權益總額	佔本公司已發行 股本之權益概約 百分比 附註(1)
	個人權益	法團權益	家族權益		計算之相關 股份權益		
張子建先生	26,453,424	24,924,339 附註(2)(i)	-	51,377,763	9,000,000	60,377,763	6.80%
王維基先生	-	355,051,177 附註(2)(ii)	-	355,051,177	10,000,000	365,051,177	41.08%
黃雅麗女士	50,000	-	-	50,000	4,000,000	4,050,000	0.46%
劉志剛先生	-	-	-	-	4,000,000	4,000,000	0.45%
周慧晶女士	-	-	-	-	3,500,000	3,500,000	0.39%

附註：

- (1) 此百分比乃根據本公司於二零二三年十二月三十一日已發行888,545,781股普通股計算。
- (2) 張子建先生（「張先生」）及王維基先生（「王先生」）之法團權益乃各自透過於下列公司之權益而產生：
  - (i) 張先生擁有50%股權之Worship Limited持有24,924,339股股份。
  - (ii) Top Group International Limited（「Top Group」）持有355,051,177股股份，該公司慣於根據王先生的指示行事。Top Group於本公司之權益亦於本年報「主要股東」一節披露。

除上文披露者外，於二零二三年十二月三十一日，概無董事或本公司最高行政人員（包括彼等之配偶及18歲以下之子女）於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份、相關股份及普通股衍生工具中擁有須記入根據證券及期貨條例第352條規定須存置之登記冊，或根據標準守則須另行知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉。

## 股份期權計劃

本公司現時運作兩項分別於二零一二年十二月三十一日（「二零一二年股份期權計劃」）及於二零二零年六月二日（「二零二零年股份期權計劃」）獲本公司股東採納的股份期權計劃。根據股份期權計劃，董事可酌情邀請合資格參與人接納期權，以使其在各計劃規定之條款及條件規限下認購股份。二零一二年股份期權計劃已於其採納十週年（即二零二二年十二月三十一日）屆滿。

### 二零一二年股份期權計劃

以下為本公司設立之二零一二年股份期權計劃概要：

#### (1) 目的

向合資格參與人授出股份期權，作為獎勵及獎賞彼等對本公司或其附屬公司作出貢獻。

#### (2) 合資格參與人

合資格參與人包括本公司或其任何附屬公司之僱員、行政人員或負責人（包括執行、非執行及獨立非執行董事）、本集團之供應商及專業顧問。

#### (3) 可供發行股份總數

於本年報日期，概無股份可根據二零一二年股份期權計劃發行。

#### (4) 各參與人根據二零一二年股份期權計劃應得之最高配額

於截至授出日期（包括當日）止任何十二個月期間，因行使根據二零一二年股份期權計劃及本公司任何其他股份期權計劃授予各參與人之期權（包括已行使、註銷及尚未行使期權）而已發行及將予發行之股份總數，不得超過於授出日期已發行股份總數之1%。

倘進一步授出超過此1%限額之期權，本公司須刊發通函及於股東大會上取得本公司股東之批准（惟該承授人及其聯繫人士（定義見上市規則）須放棄投票）及／或遵守上市規則不時規定之其他要求。

#### (5) 可根據期權認購股份之期限

可行使期權之期限將由董事會全權酌情釐定，而授出日期起計十年後不得行使期權。

#### (6) 於期權行使前必須持有期權之最短期限

董事會獲授權在授出任何指定期權時，酌情決定必須持有期權之最短期限。

#### (7) 申請或接納期權應付金額及必須或可能作出付款或發出催繳通知之期限或必須就此償付之貸款

期權必須於授出日期後三十日內接納，並須支付1.00港元作為授出期權之代價。

#### (8) 釐定行使價之基準

董事會將釐定授出每份期權之行使價，惟在任何情況下不得少於下列較高者：(a)本公司股份於授出日期在聯交所每日報價表所報之收市價；及(b)本公司股份於緊接授出日期前五個營業日在聯交所每日報價表所報平均收市價。



## 股份期權計劃 (續)

### 二零一二年股份期權計劃 (續)

#### (9) 二零一二年股份期權計劃之尚餘年期

二零一二年股份期權計劃已於其十週年(即二零二二年十二月三十一日)屆滿。於二零一二年股份期權計劃屆滿後，概無期權可根據該計劃授出，惟在所有其他方面，二零一二年股份期權計劃的條文將仍然有效，並且於有關屆滿之前授予的所有期權將繼續有效並可據此行使。

#### (10) 於二零二三年十二月三十一日根據二零一二年股份期權計劃授出之股份期權詳情如下：

參與人	授出日期	每股行使價 港元	於 二零二三年 一月一日 之結餘	年內授出之 股份期權	年內行使之 股份期權	年內註銷/ 失效之 股份期權	於 二零二三年 十二月 三十一日 之結餘	歸屬期	行使期
<b>董事</b>									
張子建先生	二零一七年五月二十六日	1.464	9,000,000	-	-	-	9,000,000	二零一七年五月二十六日至 二零一八年二月二十八日	二零一八年三月一日至 二零一七年三月二十二日
王維基先生	二零一七年五月二十六日	1.464	10,000,000	-	-	-	10,000,000	二零一七年五月二十六日至 二零一八年二月二十八日	二零一八年三月一日至 二零一七年三月二十二日
黃雅麗女士	二零一七年三月二十三日	1.464	1,000,000	-	-	-	1,000,000	二零一七年三月二十三日至 二零一八年二月二十八日	二零一八年三月一日至 二零一七年三月二十二日
	二零二零年三月二十七日	4.434	1,500,000	-	-	-	1,500,000	二零二零年三月二十七日至 二零二一年三月二十六日	二零二一年三月二十七日至 二零二零年三月二十六日
	二零二零年三月二十七日	4.434	1,500,000	-	-	-	1,500,000	二零二零年三月二十七日至 二零二二年三月二十六日	二零二二年三月二十七日至 二零二零年三月二十六日
劉志剛先生	二零一七年二月二十一日	1.450	1,000,000	-	-	-	1,000,000	二零一七年二月二十一日至 二零一八年二月二十八日	二零一八年三月一日至 二零一七年二月二十日
	二零二零年三月二十七日	4.434	1,500,000	-	-	-	1,500,000	二零二零年三月二十七日至 二零二一年三月二十六日	二零二一年三月二十七日至 二零二零年三月二十六日
	二零二零年三月二十七日	4.434	1,500,000	-	-	-	1,500,000	二零二零年三月二十七日至 二零二二年三月二十六日	二零二二年三月二十七日至 二零二零年三月二十六日
周慧晶女士	二零一七年二月二十一日	1.450	500,000	-	-	-	500,000	(附註1)	(附註1)
	二零二零年三月二十七日	4.434	1,500,000	-	-	-	1,500,000	二零二零年三月二十七日至 二零二一年三月二十六日	二零二一年三月二十七日至 二零二零年三月二十六日
	二零二零年三月二十七日	4.434	1,500,000	-	-	-	1,500,000	二零二零年三月二十七日至 二零二二年三月二十六日	二零二二年三月二十七日至 二零二零年三月二十六日
<b>持續僱傭合約之人才</b>									
人才	二零一七年二月二十一日	1.450	393,000	-	-	-	393,000	(附註1)	(附註1)
	二零一七年二月二十一日	1.450	2,590,000	-	55,000	-	2,535,000	二零一七年二月二十一日至 二零一八年二月二十八日	二零一八年三月一日至 二零一七年二月二十日
	二零一九年十二月二十七日	3.420	3,759,900	-	290,600	12,700	3,456,600	二零一九年十二月二十七日至 二零二零年十二月三十一日	二零二一年一月一日至 二零一九年十二月二十六日
	二零一九年十二月二十七日	3.420	6,008,500	-	559,188	52,150	5,397,162	二零一九年十二月二十七日至 二零二一年十二月三十一日	二零二二年一月一日至 二零一九年十二月二十六日
	二零二一年三月三十一日	12.788	1,200,000	-	-	400,000	800,000	(附註7)	(附註7)
總計			44,451,400	-	904,788	464,850	43,081,762		

## 股份期權計劃 (續)

### 二零一二年股份期權計劃 (續)

#### (10) (續)

附註：

1. 股份期權之行使須待承授人達成若干條件後方可作實。股份期權於二零一八年三月一日歸屬且須不遲於二零二七年二月二十日行使。
2. 股份於緊接行使股份期權日期前的加權平均收市價為4.39港元。
3. 股份於緊接行使股份期權日期前的加權平均收市價為5.23港元。
4. 回顧年內之股份期權於若干合資格人才離職後失效。
5. 股份於緊接行使股份期權日期前的加權平均收市價為9.87港元。
6. 回顧年內之股份期權於若干合資格人才離職後失效。
7. 股份期權之行使須待承授人達成若干條件後方可作實。股份期權之有效期由二零二一年三月三十一日至二零三一年三月三十日止。

### 二零二零年股份期權計劃

以下為本公司設立之二零二零年股份期權計劃概要：

#### (1) 目的

向合資格參與人授出股份期權，作為獎勵及獎賞彼等對本公司或其附屬公司作出貢獻。

#### (2) 合資格參與人

合資格參與人包括本公司或其任何附屬公司之僱員、行政人員或負責人(包括執行、非執行及獨立非執行董事)、本集團之供應商及專業顧問。

#### (3) 可供發行股份總數

因行使根據二零二零年股份期權計劃及本公司任何其他股份計劃所授出期權而可予發行之股份總數，不得超過二零二零年股份期權計劃採納日期二零二零年六月二日已發行股份總數之10%(即91,081,364股股份)。於本年報日期，二零二零年股份期權計劃項下就相關股份可供發行的股份數量為90,422,564，約佔本公司於該日期已發行股份的10.18%。

#### (4) 各參與人根據二零二零年股份期權計劃應得之最高配額

於截至授出日期(包括當日)止任何十二個月期間，因行使根據二零二零年股份期權計劃及本公司任何其他股份計劃授予各參與人之期權(包括已行使、註銷及尚未行使期權)而已發行及將予發行之股份總數，不得超過於授出日期已發行股份總數之1%。

倘進一步授出超過此1%限額之期權，本公司須刊發通函及於股東大會上取得本公司股東之批准，而該承授人及其緊密聯繫人士(定義見上市規則)(倘該承授人為本公司之關連人士，則為其聯繫人)須放棄投票及/或遵守上市規則不時規定之其他要求。



## 股份期權計劃 (續)

### 二零二零年股份期權計劃 (續)

#### (5) 可根據期權認購股份之期限

可行使期權之期限將由董事會全權酌情釐定，而授出日期起計十年後不得行使期權。

#### (6) 於期權行使前必須持有期權之最短期限

董事會獲授權在授出任何指定期權時，酌情決定必須持有期權之最短期限。

#### (7) 申請或接納期權應付金額及必須或可能作出付款或發出催繳通知之期限或必須就此償付之貸款

期權必須於授出日期後三十日內接納，並須支付 1.00 港元作為授出期權之代價。

#### (8) 釐定行使價之基準

董事會將釐定授出每份期權之行使價，惟在任何情況下不得少於下列較高者：(a) 本公司股份於授出日期在聯交所每日報價表所報之收市價；及(b) 本公司股份於緊接授出日期前五個營業日在聯交所每日報價表所報平均收市價。

#### (9) 二零二零年股份期權計劃之尚餘年期

二零二零年股份期權計劃自二零二零年六月二日起至二零三零年六月一日止十年內有效。

截至本報告日期，自該計劃採納以來，尚未根據該計劃授予任何期權。

於二零二三年一月一日及二零二三年十二月三十一日，二零二零年股份期權計劃下的可授出的期權分別為 89,957,714 股及 90,422,564 股。

## 股份獎勵計劃

### 二零二一年股份獎勵計劃

本公司於二零二一年三月三十一日採納一項股份獎勵計劃(「二零二一年股份獎勵計劃」)。

以下為本公司設立之二零二一年股份獎勵計劃概要：

#### (1) 目的

為嘉許若干合資格參與人所作貢獻，向彼等提供激勵措施，將彼等之權益與本公司股東之權益直接掛鉤，從而留聘彼等致力為本集團未來發展及擴展效力，並吸引合適的人士推動本集團進一步發展。

#### (2) 合資格參與人

合資格參與人包括任何人士，即本集團任何成員公司之僱員、董事、高級職員、諮詢人或顧問或本公司董事會或其授權代表全權酌情認為已對或將對本集團作出貢獻之任何其他人士。



## 股份獎勵計劃(續)

### 二零二一年股份獎勵計劃(續)

#### (3) 可供發行股份總數

根據二零二一年股份獎勵計劃可授予獎勵的股份總數，不得超二零二一年股份獎勵計劃採納日期二零二一年三月三十一日已發行股份總數之10%(即91,598,574股股份)。

於本年報日期，二零二一年股份獎勵計劃項下就相關股份可供發行的股份數量為91,598,574，約佔本公司於該日期已發行股份的10.31%。

#### (4) 各參與人根據二零二一年股份獎勵計劃應得之最高配額

於截至授出日期(包括當日)止任何十二個月期間，根據二零二一年股份獎勵計劃及本公司任何其他股份期權計劃授予各參與人之期權(包括已行使、註銷及尚未行使其期權)而已發行及將予發行之股份總數，不得超過於授出日期已發行股份總數之1%。

倘進一步授出超過此1%限額，本公司須刊發通函及於股東大會上取得本公司股東之批准，而該承授人及其緊密聯繫人士(定義見上市規則)(倘該承授人為本公司之關連人士，則為其聯繫人)須放棄投票及/或遵守上市規則不時規定之其他要求。

#### (5) 二零二一年股份獎勵計劃項下獎勵股份的歸屬期

於二零二一年股份獎勵計劃生效期間及在所有適用法律規限下，董事會可不時釐定獎勵將予歸屬之有關歸屬標準及條件或期間。

在二零二一年股份獎勵計劃條款及條件規限下，待經選定參與者歸屬獎勵股份之所有歸屬條件獲達成後，該等獎勵股份將歸屬予該名經選定參與者。

#### (6) 申請或接納獎勵應付金額及必須或可能作出付款或發出催繳通知之期限或必須就此償付之貸款

無。

#### (7) 釐定獎勵股份購買價的基準

不適用，因為二零二一年股份獎勵計劃並無購買價。

#### (8) 二零二一年股份獎勵計劃計劃之尚餘年期

二零二一年股份獎勵計劃自採納日期起計10年內有效及生效(即二零二一年三月三十一日起至二零三一年三月三十日止)，惟可由董事會根據二零二一年股份獎勵計劃規則決定提早終止。

截至本報告日期，自該計劃採納以來，尚未根據該計劃授予任何獎勵股份。

於二零二三年一月一日及二零二三年十二月三十一日，二零二一年股份獎勵計劃下的可授出的獎勵股份分別為91,598,574股及91,598,574股。



## 董事購入股份或債券之權利

除「股份期權計劃」<sup>29</sup>及「股份獎勵計劃」<sup>30</sup>兩節披露者外，於二零二三財政年度之任何時間，本公司或其任何附屬公司概無訂有任何安排，致使本公司董事及／或最高行政人員可藉購入本公司或任何其他法人團體之股份或債券而獲益。

## 主要股東

於二零二三年十二月三十一日，除本公司董事或最高行政人員外，以下人士於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條規定本公司須存置之股東名冊所記錄權益或淡倉如下：

名稱	持有普通股股份之身份	好倉之股份權益	權益百分比 (附註)
Top Group International Limited	實益擁有人	355,051,177	39.96%

附註：此百分比乃根據本公司於二零二三年十二月三十一日已發行888,545,781股普通股計算。

除上文披露者外，於二零二三年十二月三十一日，本公司並未獲知會有任何人士(本公司董事及最高行政人員除外)擁有根據證券及期貨條例第336條規定須存置之股東名冊所記錄有關本公司股份及相關股份之任何權益或淡倉。

## 管理合約

於年內概無訂立或存在涉及本公司全部或任何重大部分業務之管理及行政工作合約。

## 主要客戶及供應商

本集團五大客戶及供應商應佔本年度營業額及採購額百分比合共少於本年度營業總額及採購總額30%，故概無就主要客戶及供應商作出披露。

## 足夠公眾持股量

於本年報日期，根據本公司可公開取得之資料及據本公司董事所知，本公司於二零二三財政年度根據上市規則之規定維持超過本公司已發行股份25%之足夠公眾持股量。

## 獨立非執行董事之獨立性確認書

本公司已根據上市規則第3.13條收訖各獨立非執行董事之年度獨立性確認書。本公司認為全體獨立非執行董事均屬獨立人士。

# 董事會 報告書

## 企業管治

本公司不斷改善企業管治常規，致力維持高水平的企業管治。本公司所採納的企業管治常規詳情載於本年報「企業管治報告」。

## 退休計劃

於二零二三財政年度，本集團已設立強制性公積金計劃。強制性公積金計劃之詳情載於財務報表附註9。

## 核數師

財務報表已經由畢馬威會計師事務所審核。畢馬威會計師事務所將於本公司應屆股東週年大會退任，惟符合資格並願意續聘連任。

代表董事會

張子建

主席

香港，二零二四年三月二十七日



# 獨立核數師 報告書



致香港科技探索有限公司各成員的獨立核數師報告書

(於香港註冊成立的有限公司)

## 意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第93至162頁的香港科技探索有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此財務報表包括於二零二三年十二月三十一日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及附註(當中包括主要會計政策資料及其他解釋資料)。

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了貴集團於二零二三年十二月三十一日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》妥為擬備。

## 意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(「守則」)，我們獨立於貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

## 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。



# 獨立核數師 報告書

## 電子商貿業務的收益確認

請參閱綜合財務表附註2及附註1(t)(i)之會計政策。

### 關鍵審計事項

貴集團於截至二零二三年十二月三十一日止年度的電子商貿收入總計為3,661,200,000港元，主要包括直接商品銷售收益（貴集團作為負責人）及向客戶特許銷售的佣金收入（貴集團作為代理），其中通過在線支付處理服務供應商收取客戶付款。

電子商貿收入包括大量個別低價值交易。當客戶取得及接受貨品時確認收益。

貴集團的資訊科技系統複雜，年內處理大量交易，包括出貨日期及時間的詳情、一起售出的產品組合、每個商戶的佣金率以及採用的價格更新。貴集團電子商貿業務收益的完整性及準確性高度依賴於資訊科技系統。

我們將電子商貿業務的收益確認確定為關鍵審計事項，因為收益是貴集團的主要業績指標之一，涉及複雜的資訊科技系統，這兩個因素均會引致收益可能被錯誤計算或在不正確期間入賬的內在風險。

### 我們的審計如何處理該事項

我們就評估電子商貿業務收益確認進行的審計程序包括：

- 參考現行會計準則規定，根據與商戶訂立的協議規定的條款及條件，檢查與商戶的協議樣本，以評估貴集團的收益確認政策；
- 委聘我們的內部資訊科技專家來評價關於收益交易採集及處理的關鍵內部控制的設計、實施及運行成效，包括貴集團資訊科技系統載列的交易詳情的完整性及準確性；
- 評估關於貴集團的資訊科技系統採集的交易詳情與在線支付處理服務供應商收款的對賬的關鍵人工內部控制的設計、實施及運行成效；
- 將從客戶收到的結算與貴集團從處理銀行收到的商戶交易報告及銀行對賬單中的相關詳情進行抽樣比較；
- 將貴集團資訊科技系統所採集的交易詳情與客戶確認收貨的確認書進行抽樣比較；及
- 將貴集團資訊科技系統採集的佣金收入數額與商戶結單中列出的相應詳情進行抽樣比較，並透過檢查與商戶的協議及相關交易詳情重新計算貴集團入賬的佣金收入。



# 獨立核數師 報告書

## 綜合財務報表及其核數師報告以外的信息

董事需對其他信息負責。其他信息包括刊載於年報內的全部信息，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

## 董事就綜合財務報表須承擔的責任

董事須負責根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》及香港《公司條例》擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審核委員會協助董事履行監督 貴集團的財務報告過程的責任。



# 獨立核數師 報告書

## 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們按照香港《公司條例》第405條的規定，僅向整體成員報告。除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或彙總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴賬項所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別及評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足及適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計及相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，進而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當修訂意見。我們的結論是基於核數師報告日期為止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構及內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易及事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責 貴集團審計的方向、監督及執行。我們為審計意見承擔全部責任。



# 獨立核數師 報告書

除其他事項外，我們與審核委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係及其他事項，以及在適用的情況下，消除威脅所採取行動或所用防範措施。

從與審核委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是何偉明。

畢馬威會計師事務所  
執業會計師  
香港中環  
遮打道十號  
太子大廈八樓

二零二四年三月二十七日



# 綜合 損益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度（以港元列示）

	附註	截至 二零二三年 十二月三十一日 止年度 千港元	截至 二零二二年 十二月三十一日 止年度 千港元
營業額	2	3,811,706	3,828,051
直接商品銷售	2	2,392,982	2,425,620
存貨成本		(1,865,094)	(1,819,490)
		527,888	606,130
特許銷售收入及其他服務收入	2	1,268,187	1,265,444
多媒體廣告收入及節目版權	2	150,537	131,630
科技業務收入	2	-	5,357
投資物業估值(虧損)/收益	12	(600)	650
其他經營開支	4(a)	(1,979,343)	(1,868,744)
其他收入淨額	3	90,560	15,506
財務費用	4(b)	(18,465)	(13,613)
除稅前溢利		38,764	142,360
所得稅抵免	5	6,557	69,844
年內溢利		45,321	212,204
每股盈利	8		
基本		0.05 港元	0.23 港元
攤薄		0.05 港元	0.22 港元

第 99 至 162 頁之附註為該等財務報表之一部分。



# 綜合 全面收益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度（以港元列示）

	附註	截至二零二三年 十二月三十一日 止年度 千港元	截至二零二二年 十二月三十一日 止年度 千港元
年內溢利		45,321	212,204
年內其他全面收益	7		
<i>其後不會重新分類至損益之項目：</i>			
指定按公平值計入其他全面收益計量的股本工具			
— 公平值儲備(不可轉回)變動淨額		2,837	(6,851)
重新計量界定福利計劃責任		(917)	-
		1,920	(6,851)
<i>其後可能重新分類至損益之項目：</i>			
換算海外附屬公司財務報表產生的匯兌差額			
		(1,135)	587
按公平值計入其他全面收益計量的債務證券			
— 公平值儲備(可轉回)變動淨額		(1,065)	(8,539)
		(2,200)	(7,952)
年內其他全面收益		(280)	(14,803)
年內全面收益總額		45,041	197,401

第99至162頁之附註為該等財務報表之一部分。

# 綜合 財務狀況表

於二零二三年十二月三十一日（以港元列示）

	附註	二零二三年 十二月三十一日 千港元	二零二二年 十二月三十一日 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	12	1,970,085	1,971,551
無形資產	13	135,226	103,209
長期應收賬項、按金及預付款項		63,167	147,194
其他金融資產	16	201,060	292,791
遞延稅項資產	22(a)	89,005	81,252
		<b>2,458,543</b>	<b>2,595,997</b>
<b>流動資產</b>			
其他應收賬項、按金及預付款項	17	128,515	121,175
存貨及其他合約資產	15	140,418	144,791
其他流動金融資產	16	160,712	51,742
定期存款		243,028	-
現金及現金等價物	18	330,565	705,807
		<b>1,003,238</b>	<b>1,023,515</b>
<b>流動負債</b>			
應付賬款	19	382,760	354,627
其他應付賬項及應計費用	19	446,926	443,665
已收按金		5,757	5,757
應付稅項		3	611
租賃負債	20	151,351	164,098
		<b>986,797</b>	<b>968,758</b>
流動資產淨值		<b>16,441</b>	<b>54,757</b>
總資產減流動負債		<b>2,474,984</b>	<b>2,650,754</b>

第99至162頁之附註為該等財務報表之一部分。



# 綜合 財務狀況表

於二零二三年十二月三十一日（以港元列示）

	附註	二零二三年 十二月三十一日 千港元	二零二二年 十二月三十一日 千港元
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債	22(a)	1,709	1,566
其他應付賬項及應計費用	19	6,479	-
租賃負債	20	321,448	440,395
		<b>329,636</b>	<b>441,961</b>
<b>資產淨值</b>		<b>2,145,348</b>	<b>2,208,793</b>
<b>資本及儲備</b>			
股本	21(b)	1,805,004	1,800,972
儲備		340,344	407,821
<b>權益總額</b>		<b>2,145,348</b>	<b>2,208,793</b>

於二零二四年三月二十七日經董事會批准及授權刊發。

張子建  
董事

王維基  
董事

第99至162頁之附註為該等財務報表之一部分。

# 綜合 權益變動表

截至二零二三年十二月三十一日止年度（以港元列示）

附註	本公司權益持有人應佔										非控股權益 千港元	權益總額 千港元
	股本 千港元	保留溢利 千港元	重估儲備 千港元	公平值儲備		匯兌儲備 千港元	資本儲備 千港元	其他儲備 千港元	總額 千港元			
				(可轉回) 千港元	(不可轉回) 千港元							
於二零二二年一月一日之結餘	1,774,173	64,967	183,338	(2,345)	(3,935)	2	47,409	(1,826)	2,061,783	(515)	2,061,268	
二零二二年之權益變動：												
年內溢利	-	212,204	-	-	-	-	-	-	212,204	-	212,204	
其他全面收益	7	-	-	(8,539)	(6,851)	587	-	-	(14,803)	-	(14,803)	
全面收益總額	-	212,204	-	(8,539)	(6,851)	587	-	-	197,401	-	197,401	
將出售指定按公平值計入其他全面收益計量的 股本工具的虧損轉撥至保留溢利	-	(35)	-	-	35	-	-	-	-	-	-	
根據股份期權計劃發行的股份	21(c)	26,799	-	-	-	-	(5,105)	-	21,694	-	21,694	
以權益結算以股份支付之交易	4(c)	-	-	-	-	-	2,189	-	2,189	-	2,189	
收購一間附屬公司的額外權益	-	-	-	-	-	-	-	(515)	(515)	515	-	
已付股息	6	-	(73,759)	-	-	-	-	-	(73,759)	-	(73,759)	
於二零二二年十二月三十一日及 二零二三年一月一日之結餘	1,800,972	203,377	183,338	(10,884)	(10,751)	589	44,493	(2,341)	2,208,793	-	2,208,793	
二零二三年之權益變動：												
年內溢利	-	45,321	-	-	-	-	-	-	45,321	-	45,321	
其他全面收益	7	-	-	(1,065)	2,837	(1,135)	-	(917)	(280)	-	(280)	
全面收益總額	-	45,321	-	(1,065)	2,837	(1,135)	-	(917)	45,041	-	45,041	
將出售指定按公平值計入其他全面收益計量的 股本工具的虧損轉撥至保留溢利	-	184	-	-	(184)	-	-	-	-	-	-	
根據股份期權計劃發行的股份	21(c)	4,032	-	-	-	-	(763)	-	3,269	-	3,269	
以權益結算以股份支付之交易	4(c)	-	-	-	-	-	(1,117)	-	(1,117)	-	(1,117)	
股份購回及註銷	21(d)	-	(110,638)	-	-	-	-	-	(110,638)	-	(110,638)	
於二零二三年十二月三十一日之結餘	1,805,004	138,244	183,338	(11,949)	(8,098)	(546)	42,613	(3,258)	2,145,348	-	2,145,348	

第 99 至 162 頁之附註為該等財務報表之一部分。



# 綜合 現金流量表

截至二零二三年十二月三十一日止年度（以港元列示）

	附註	截至 二零二三年 十二月三十一日 止年度 千港元	截至 二零二二年 十二月三十一日 止年度 千港元
經營活動所得現金淨額	23(a)	366,672	554,001
<b>投資活動</b>			
購買其他金融資產款項		(92,293)	(121,234)
出售其他金融資產之所得款項		11,763	141,465
債務證券到期之所得款項		68,045	7,847
添置無形資產款項		(47,543)	(43,283)
已收利息		30,420	16,774
已收股息及投資收入		6,280	6,076
購買物業、廠房及設備款項		(196,363)	(276,209)
定期存款存放		(1,024,598)	-
定期存款到期所得款項		781,570	-
出售物業、廠房及設備之所得款項		255	1,236
<b>投資活動所用現金淨額</b>		<b>(462,464)</b>	<b>(267,328)</b>
<b>融資活動</b>			
已付租賃租金之資本部分	23(b)	(154,223)	(137,998)
已付租賃租金之利息部分	23(b)	(17,771)	(13,122)
根據股份期權計劃發行股份所得款項	21(c)	2,986	19,886
回購股份付款	21(d)	(110,638)	-
已付股息	6	-	(73,759)
<b>融資活動所用現金淨額</b>		<b>(279,646)</b>	<b>(204,993)</b>
<b>現金及現金等價物(減少)/增加淨額</b>		<b>(375,438)</b>	<b>81,680</b>
於一月一日之現金及現金等價物		705,807	624,247
匯率變動之影響		196	(120)
<b>於十二月三十一日之現金及現金等價物</b>		<b>330,565</b>	<b>705,807</b>

第99至162頁之附註為該等財務報表之一部分。

# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 1 主要會計政策

### (a) 合規聲明

此等財務報表乃根據所有適用香港財務報告準則(此統稱包括香港會計師公會頒佈之所有適用個別香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋)以及香港《公司條例》之規定編製。此等財務報表亦符合香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則之適用披露條文。本集團採納之主要會計政策披露如下。

香港會計師公會已頒佈多項於本集團當前會計期間首次生效的香港財務報告準則的修訂。附註1(c)提供首次應用於本會計期間與本集團相關發展所導致及反映於該等財務報表的任何會計政策變動的資料。

### (b) 財務報表編製基準

截至二零二三年十二月三十一日止年度之綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)綜合財務報表。

除於其他金融資產的投資及投資物業如下述會計政策所闡釋按公平值列賬外(見附註1(f)及1(g))，編製財務報表採用歷史成本作為計量基準。

在編製符合香港財務報告準則之財務報表時，管理層須作出足以對會計政策之應用以及資產、負債、收入及支出之報告數額構成影響之判斷、估計及假設。這些估計及相關假設是根據以往經驗及管理層因應當時情況認為合理之多項其他因素作出，其結果構成了在無法依循其他途徑即時得知資產與負債賬面值時作出判斷之基礎。實際結果可能有別於估計數額。

管理層會不斷審閱各項估計及相關假設。倘會計估計之修訂只是影響某一期間，其影響便會在該期間內確認；倘修訂對當前及未來期間均有影響，則在作出修訂之期間及未來期間內確認。

有關管理層在應用香港財務報告準則時所作出對本財務報表有重大影響之判斷，以及估計不確定因素之主要來源，於附註27披露。



# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 1 主要會計政策 (續)

### (c) 會計政策變動

香港會計師公會已頒佈下列於本集團當前會計期間首次生效之香港財務報告準則之修訂：

- 香港財務報告準則第17號，*保險合約*
- 香港會計準則第8號之修訂，*會計政策、會計估計之變動及誤差：會計估計之定義*
- 香港會計準則第1號之修訂，*財務報表之呈列*及香港財務報告準則實務報告第2號「作出重大判斷」：*會計政策披露*
- 香港會計準則第12號之修訂，*所得稅：產生自單一交易之資產及負債相關遞延稅項*
- 香港會計準則第12號之修訂，*所得稅：國際稅務改革：支柱二示範規則*

該等發展概無對本集團於本期間或過往期間業績及財務狀況之編製及呈列方式造成重大影響。

本集團並無採用於當前會計期間尚未生效之任何新訂準則或詮釋。

#### 有關廢除強積金—長期服務金抵銷機制之會計影響之新香港會計師公會指引

於二零二二年六月，香港特別行政區政府（「政府」）在憲報上刊登二零二二年香港僱傭及退休計劃法例（抵銷安排）（修訂）條例（「修訂條例」），該條例將於二零二五年五月一日（「過渡日期」）生效。一旦修訂條例生效，僱主不得再使用其強制性強積金（「強積金」）供款計劃所產生之任何累計利益，以降低自過渡日期（廢除「抵銷機制」）起僱員服務相關長期服務金（「長期服務金」）。此外，於過渡日期前有關服務之長期服務金將根據僱員緊接過渡日期前之月薪及截至該日止之服務年期計算。於二零二三年七月，香港會計師公會頒佈「廢除香港強積金—長期服務金抵銷機制之會計影響」，為有關抵銷機制及廢除機制提供會計指引。

為了更能反映廢除抵銷機制的實質內容，本集團已更改其與長期服務金負債相關的會計政策，並已追溯採用上述香港會計師公會指引。該會計政策的變化對於二零二二年及二零二三年一月一日的權益期初結餘以及截至二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度的現金流量及每股盈利金額並無任何重大影響。其對於二零二二年及二零二三年十二月三十一日的公司層面財務狀況表亦無任何重大影響。

### (d) 附屬公司

附屬公司指本集團控制之實體。當本集團透過參與某實體業務承擔或有權獲得浮動回報，而且有能力透過其對該實體之權力影響這些回報時，則本集團控制該實體。在判斷本集團是否擁有權力時，本集團僅考慮實質權利（本集團及其他方持有之實質權利）。

# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 1 主要會計政策(續)

### (e) 本集團之會計處理

#### (i) 綜合基準

於附屬公司之投資由控制開始當日至控制終止當日於綜合財務報表中合併計算。

集團內部結餘、交易及現金流量以及集團內部交易產生之任何未變現收益，於編製綜合財務報表時全數抵銷。集團內部交易產生之未變現虧損之抵銷方法與未變現收益相同，但抵銷只限於並無減值證據之部分。

倘本集團於附屬公司之權益發生變動但未導致本集團失去控制權，該等變動按權益交易入賬，而控股及非控股權益之金額將於綜合權益內作出調整，以反映相關權益之變動，惟不會對商譽作出調整及不會確認任何損益。

倘本集團失去對一間附屬公司之控制權，則被視作出售該附屬公司全部權益計算，所產生之收益或虧損於損益確認。倘於失去控制權當日於該前附屬公司有任何保留權益，則按公平值確認，而該金額則被視作金融資產獲初始確認時之公平值(見附註1(f))，或(如適用)視為於聯營公司或合營企業之投資獲初始確認之成本。

在本公司之財務狀況表內，於附屬公司之投資按成本減去減值虧損(見附註1(k)(ii))列賬；惟投資分類為持作出售者或計入分類為持作出售之出售組別者則除外。

#### (ii) 商譽

商譽指

(i) 已轉讓代價公平值、被收購方任何非控股權益的金額及本集團先前於被收購方持有的股權公平值之總和，超出

(ii) 於收購日期計量被收購方可識別資產及負債淨公平值的部分。

當(ii)大於(i)時，超出部分即時於損益確認為議價收購之收益。

商譽按成本減累計減值虧損列賬。業務合併產生的商譽分配至預期將得益於合併之協同效應的各現金產生單位或現金產生單位組別，並每年進行減值測試(見附註1(k)(ii))。

於年內出售現金產生單位時，已收購商譽的任何應佔金額會計入出售所產生損益的計算中。



# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 1 主要會計政策 (續)

### (f) 於其他金融資產的投資

本集團對於其他金融資產的投資的政策(於附屬公司的投資除外)載列如下：

於其他金融資產的投資分別於本集團承諾購入／售出投資當日確認／取消確認。投資初始按公平值加直接應佔交易成本列賬，惟交易成本直接在損益中確認的按公平值計入損益計量的投資除外。有關本集團如何釐定金融工具的公平值，請參閱附註24(f)。該等投資其後按以下方式入賬，視乎其分類而定。

#### (i) 股本投資以外的投資

本集團所持有的非股本投資分類為下列其中一個計量類別：

- 攤銷成本，倘投資為收取合約現金流量而持有，且僅為本金及利息付款，投資的利息收入按實際利率法計算(見附註1(u)(v))。
- 按公平值計入其他全面收益—可轉回，倘投資的合約現金流量僅包括本息付款及投資以通過收取合約現金流量及出售的方式實現目標的業務模式持有。公平值變動於其他全面收益確認，惟預期信貸虧損、利息收入(採用實際利率法計算)及外匯收益及虧損於損益中確認除外。投資終止確認時，於其他全面收益累計的金額由權益轉回損益。
- 按公平值計入損益，倘投資不符合按攤銷成本計量或按公平值計入其他全面收益(可轉回)計量的標準。投資(包括利息)的公平值變動於損益中確認。

#### (ii) 股本投資

股本證券投資分類為按公平值計入損益，除非股本投資不是以買賣目的而持有及初始確認投資時本集團不可撤銷地選擇指定該投資為按公平值計入其他全面收益(不可轉回)計量以致公平值其後變動於其他全面收益確認。該選擇乃以個別工具基準作出，但僅可於該投資從發行人角度而言符合權益定義時作出。倘作該選擇，則其他全面收益中累計的金額仍然計入公平值儲備(不可轉回)，直至出售投資為止。於出售時，於公平值儲備(不可轉回)中累計的金額轉至保留溢利，不會透過損益轉回。來自股本證券投資的股息不論分類作按公平值計入損益或按公平值計入其他全面收益計量，均根據附註1(u)(vii)所載的政策於損益中確認為其他收入。

### (g) 投資物業

投資物業為擁有及持有作賺取租金收入及／或資本增值用途之土地及／或樓宇。

投資物業按公平值列賬，除非該等物業於報告期末仍在建或開發且其公平值於當時不能可靠計量則除外。投資物業之公平值變動或廢棄或出售投資物業所產生之收益或虧損於損益確認。投資物業之租金收入按附註1(u)(vi)所述計算。



# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 1 主要會計政策(續)

### (h) 其他物業、廠房及設備

#### (i) 在建工程

在建工程按成本列賬，成本包括所產生之發展及建設開支及利息以及因發展所產生之直接成本，扣除董事認為需要之任何累計減值虧損(見附註1(j)(ii))。概無就在建工程作出折舊撥備。完成後，相關成本轉撥至租賃土地及樓宇的所有權權益、租賃物業裝修或網絡、電腦、辦公室及倉庫設備。

#### (ii) 其他物業、廠房及設備

其他物業、廠房及設備，包括本集團為物業權益的註冊擁有人之租賃土地及樓宇、因租賃物業的租賃而產生的而本集團並非物業權益的註冊擁有人之資產使用權、租賃物業裝修、傢具、裝置及裝修、網絡、電腦、辦公室及倉庫設備、汽車、廣播及生產設備，按成本減累計折舊及累計減值虧損列賬(見附註1(k)(ii))。

物業、廠房及設備之折舊以直線法按下列估計使用年期撇銷其成本減估計殘值(如有)計算：

— 租賃土地按餘下租期折舊	
— 本集團所持位於租賃土地之樓宇的權益按未屆滿租期及其估計使用年期50年之較短者計提折舊	
— 租賃作自用之其他物業按未屆滿租期折舊	
— 租賃物業裝修按未屆滿租期及其估計使用年期之較短者計提折舊	
— 傢具、裝置及裝修	4至5年
— 網絡、電腦、辦公室及倉庫設備	1.5至15年
— 汽車	4至10年
— 廣播及生產設備	2至10年

倘物業、廠房及設備項目部分之使用年期不同，該項目之成本會按合理基準分配至各部分，而各部分會獨立計提折舊。資產可用年期及其殘值(如有)會每年審閱。

報廢或出售物業、廠房及設備項目所產生的損益，乃出售所得款項淨額與有關項目賬面價值之差額，並於報廢或出售日期在損益中確認。

當物業的用途由自用轉為投資物業時，物業重新計量為公平值及相應重新分類。此重新計量產生的任何收益於損益確認，並以撥回指定物業先前減值虧損為限，餘下收益於其他全面收益確認，並於重估儲備呈列。任何虧損於損益確認。



# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 1 主要會計政策(續)

### (i) 無形資產(商譽除外)

於期間產生的研究活動開支確認為開支。倘產品或過程為技術及商業上可行，發展活動開支會資本化，而本集團擁有充足資源及有意完成發展。資本化開支包括材料成本、直接勞工成本及適當比例的經費及借貸成本(如適用)(見附註1(v))。資本化發展開支按成本減累計攤銷及減值虧損列賬(見附註1(k)(ii))。於期間產生的其他發展開支確認為開支。

本集團所收購之其他無形資產按成本減累計攤銷(倘估計使用年期有限)及減值虧損列賬(見附註1(k)(ii))。

使用年期有限之無形資產攤銷按直線法於該資產估計使用年期計入損益。以下使用年期有限之無形資產自其可供使用當日開始攤銷，而其估計使用年期如下：

— 電訊容量不可剝奪的使用權	20年
— 電訊服務使用權	10年
— 零售技術解決方案	4年

本集團每年檢討攤銷年期及方法。

### (ii) 租賃資產

本集團於合約初始評估有關合約是否屬租賃或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合約是租賃或包含租賃。若客戶既有權主導可識別資產的使用，並有權獲得因使用可識別資產所產生的絕大部分經濟利益，則資產的控制權發生讓渡。

#### (i) 作為承租人

於租賃開始日期，本集團確認使用權資產及租賃負債，惟租期為12個月或以下的短期租賃及低價值資產的租賃則除外。當本集團訂立低價值資產的租賃時，本集團決定是否按租賃基準資本化租賃。與未資本化的租賃相關的租賃付款於租期內按系統化基準確認為開支。

倘租賃已資本化，則租賃負債初步按租期內應付租賃付款之現值確認，按租約隱含的利率貼現，或倘該利率不能即時釐定，則按相關增量借款利率貼現。初步確認後，租賃負債按攤銷成本計量，利息開支按實際利息法計算。無需視乎指數或利率的可變租賃付款不計入租賃負債的計量，因此於其產生的會計期間計入損益。

# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 1 主要會計政策 (續)

### (i) 租賃資產 (續)

#### (i) 作為承租人 (續)

當租賃已資本化時，已確認使用權資產初步按成本計量，包括租賃負債的初步金額加任何於生效日期或之前作出的租賃付款及所產生的任何初步直接成本。倘適用，使用權資產的成本亦包括於資產所在地拆除及移除相關資產或恢復相關資產的估計成本，貼現至其現值，減任何所收的租賃優惠。使用權資產其後按成本減累計折舊及減值虧損列賬 (見附註 1(h) 及 1(k)(ii))，惟以下類型的使用權資產則除外：

- 符合投資物業定義的使用權資產根據附註 1(g) 按公平值列賬。

根據適用於按攤銷成本列賬之債務證券投資之會計政策，可退回租金按金之初始公平值與使用權資產分開入賬 (見附註 1(f)(i)、1(u)(v) 及 1(k)(i))。初始公平值與按金名義價值之間之任何差額作為額外租賃付款入賬，計入使用權資產之成本。

租賃負債於以下情況重新計量：指數或利率變動產生未來租賃付款變動，或本集團估計將根據剩餘價值擔保應付的預期金額發生變動，或重新評估本集團是否確定將行使購買、延長或終止權而產生變動。倘租賃負債按此重新計量，則對使用權資產的賬面值進行相應調整，或倘使用權資產的賬面值減至零，則計入損益。

當租賃範圍或租賃合約原先並無規定的租賃代價出現變動 (「租賃修訂」)，且未作為單獨租賃入賬時，亦須對租賃負債進行重新計量。在此情況下，租賃負債根據經修訂的租賃付款及租賃期，使用經修訂貼現率在修訂生效日重新計量。

於綜合財務狀況表，長期租賃負債的即期部分釐定為到期應付合約付款的現值 (於報告期後十二個月內結算)。

#### (ii) 作為出租人

倘本集團作為出租人，其於租賃開始時釐定各租賃為融資租賃或經營租賃。倘租賃轉移相關資產所有權附帶之絕大部份風險及回報至承租人，則租賃分類為融資租賃。否則，租賃分類為經營租賃。

倘合約包含租賃及非租賃部分，本集團按相關單獨售價基準將合約代價分配至各部分。經營租賃所得租金收入根據附註 1(u)(vi) 確認。

倘本集團為中介出租人，分租賃乃參考主租賃產生的使用權資產，分類為融資租賃或經營租賃。倘主租賃乃短期租賃而本集團應用附註 1(j)(i) 所述豁免，則本集團分類分租賃為經營租賃。



# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 1 主要會計政策(續)

### (k) 信貸虧損及資產減值

#### (i) 來自金融工具及應收租賃款項的信貸虧損

本集團就以下項目的預期信貸虧損確認虧損撥備：

- 按攤銷成本計量的金融資產(包括現金及現金等價物、抵押銀行存款以及其他應收賬項)；
- 按公平值計入其他全面收益(可轉回)計量的債務證券；及
- 應收租賃款項。

按公平值計量的其他金融資產(包括按公平值計入損益計量的投資基金單位及指定按公平值計入其他全面收益(不可轉回)計量的股本投資)毋須進行預期信貸虧損評估。

#### 預期信貸虧損的計量

預期信貸虧損為信貸虧損可能性的加權估計。信貸虧損按所有預期現金缺額(即根據合約應付本集團的現金流量與本集團可望收取的現金流量之間的差額)的現值計量。

倘貼現影響重大，預期現金缺額採用以下貼現率貼現：

- 定息金融資產及其他應收賬項：於初始確認時釐定的實際利率或其近似值；
- 浮息金融資產：當前實際利率；
- 應收租賃款項：計量應收租賃款項所用貼現率。

估計預期信貸虧損時所考慮的最長期間為本集團面對信貸風險的最長合約期間。

計量預期信貸虧損時，本集團考慮在無需付出過多成本及努力的情況下即可獲得的合理可靠資料，包括有關過往事件、現時狀況及未來經濟狀況預測的資料。

預期信貸虧損將採用下列其中一項基準計量：

- 12個月預期信貸虧損：指報告日期後12個月內可能發生的違約事件所導致的預期虧損；及
- 整個存續期預期信貸虧損：指應用預期信貸虧損模式的項目於預期存續期內所有可能發生的違約事件所導致的預期虧損。

應收租賃款項的虧損撥備一直以相等於整個存續期預期信貸虧損的金額計量。於報告日期，該等金融資產的預期信貸虧損乃根據本集團歷史信貸虧損經驗使用提列矩陣估計，並經就對負債人屬特別的因素以及對當前及預測一般經濟狀況的評估作出調整。



# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 1 主要會計政策 (續)

### (k) 信貸虧損及資產減值 (續)

#### (i) 來自金融工具及應收租賃款項的信貸虧損 (續)

##### 預期信貸虧損的計量 (續)

就所有其他金融工具而言，本集團會確認相等於12個月預期信貸虧損的虧損撥備，除非自初始確認以來金融工具的信貸風險顯著上升，於此情況下，虧損撥備乃按相等於整個存續期預期信貸虧損的金額計量。

##### 信貸風險顯著上升

於評估一項金融工具的信貸風險自初始確認以來是否顯著上升時，本集團會對於報告日期所評估金融工具發生違約的風險與於初始確認日期所評估金融工具發生違約的風險進行比較。於作出該項重新評估時，本集團認為，於(i)倘本集團不採取變現抵押(如持有任何抵押)等行動進行追索，則借款人不大可能向本集團悉數償還其信貸義務；或(ii)金融資產逾期90日時，即表示發生違約事件。本集團會考慮合理可靠的量化及質化資料，包括過往經驗及無需付出過多成本或努力即可獲得的前瞻性資料。

具體而言，於評估信貸風險自初始確認以來有否顯著上升時，本集團會考慮以下資料：

- 未能於本金或利息的合約到期日期作出有關付款；
- 金融工具外部或內部信貸評級(如有)的實際或預期顯著惡化；
- 負債人經營業績的實際或預期顯著惡化；及
- 技術、市場、經濟或法律環境的當前或預期變動對負債人向本集團履行義務的能力有重大不利影響。

對信貸風險有否顯著上升的評估乃視乎金融工具的性質按個別基準或共同基準進行。於按共同基準進行評估時，本集團會根據共享信貸風險特徵(如逾期狀況及信貸風險評級)對金融工具進行分類。

本集團於各報告日期重新計量預期信貸虧損，以反映金融工具的信貸風險自初始確認以來發生的變動。預期信貸虧損金額的任何變動均會於損益中確認為減值收益或虧損。本集團確認所有金融工具的減值收益或虧損，並通過虧損撥備賬對其賬面值作出相應調整(按公平值計入其他全面收益計量(可轉回)的債務證券投資除外，其虧損撥備於其他全面收益內確認並於公平值儲備(可轉回)中累計)。



# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 1 主要會計政策 (續)

### (k) 信貸虧損及資產減值 (續)

#### (i) 來自金融工具及應收租賃款項的信貸虧損 (續)

##### 利息收入的計算基準

根據附註1(u)(v)確認的利息收入乃按金融資產的賬面總值計算，除非該金融資產出現信貸減值，在此情況下，利息收入按該金融資產的攤銷成本(即賬面總值減虧損撥備)計算。

##### 出現信貸減值的金融資產

於各報告日期，本集團會評估金融資產是否出現信貸減值。當發生一項或多項對金融資產估計未來現金流量有不利影響的事件時，即表示金融資產出現信貸減值。

以下可觀察事件可證明金融資產出現信貸減值：

- 負債人面對重大財務困難；
- 違約，例如拖欠或逾期事件；
- 借款人可能破產或進行其他財務重組；
- 技術、市場、經濟或法律環境出現重大變動，對負債人有不利影響；或
- 某證券因發行人面臨財務困難而失去活躍市場。

##### 撤銷政策

倘並無收回某項金融資產及應收租賃款項的實際希望，本集團會撤銷其(部分或全部)賬面總值。該情況通常於本集團確定負債人並無可產生足夠現金流量以償還須撤銷金額的資產或收入來源時出現。

倘其後收回某項先前已撤銷的資產，則會在收回期間於損益內確認為減值撥回。



# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 1 主要會計政策(續)

### (k) 信貸虧損及資產減值(續)

#### (ii) 其他非流動資產減值

本集團於各報告期末審閱內部及外部資料來源，以確定以下資產有否出現可能減值跡象或(商譽除外)先前已確認之減值虧損不再存在或有所減少：

- 物業、廠房及設備，包括使用權資產(按重估金額計量的物業除外)；
- 無形資產；
- 商譽；及
- 載於本公司財務狀況表之於附屬公司之投資。

倘存在任何該等跡象，本集團會估計資產之可收回數額。此外，本公司每年評估商譽及尚未可供使用的無形資產的可收回金額是否有任何減值跡象。

#### — 計算可收回數額

資產之可收回數額即公平值減出售成本與使用價值兩者中之較高者。於評估使用價值時，預期未來現金流量按照反映當時市場對貨幣時間值及該資產特定風險評估之稅前貼現率貼現至現值。倘資產所產生現金流入基本上並非獨立於其他資產所產生現金流入，則以能獨立產生現金流入之最小資產類別(即現金產生單位)釐定可收回數額。

#### — 確認減值虧損

當資產或其所屬現金產生單位之賬面值超過可收回數額，本集團會於損益確認減值虧損。就現金產生單位確認之減值虧損會首先扣減分配至現金產生單位(或單位組別)的任何商譽賬面值，然後再按比例分配以調低該單位(或該組單位)內其他資產之賬面值，惟資產賬面值不可減至低於其個別公平值減去出售成本(如可計量)後所得數額或其使用價值(如可釐定)。



# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 1 主要會計政策 (續)

### (k) 信貸虧損及資產減值 (續)

#### (ii) 其他非流動資產減值 (續)

##### — 減值虧損撥回

就除商譽以外的資產而言，倘用以釐定可收回數額之估計出現有利變動，本集團將撥回減值虧損。商譽的減值虧損不會撥回。

所撥回之減值虧損以假設過往年度並無確認減值虧損而原應釐定之資產賬面值為限。所撥回減值虧損於確認撥回之年度計入損益。

#### (iii) 中期財務報告及減值

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則，本集團須遵從香港會計準則第34號中期財務報告編製財政年度首六個月之中期財務報告。於中期結束時，本集團採用於財政年度結束時應採用之相同減值測試、確認及撥回準則(見附註1(k)(i)及1(k)(ii))。

於中期內就商譽所確認之減值虧損不可在往後期間撥回。假設在中期相關之財務年度結束時方評估減值，儘管此時毋須確認虧損或確認較少虧損，本集團亦不會撥回減值虧損。

## (l) 存貨及其他合約成本

### (i) 存貨

存貨以成本與可變現淨值兩者中之較低者列賬。

成本以先進先出法計算，其中包括所有採購成本、加工成本及將存貨送達至目前地點及現狀所產生之其他成本。

可變現淨值為以日常業務過程中之估計售價，減去完成生產之估計成本及銷售所需之估計成本後所得之數額。

倘存貨出售，所出售存貨之賬面值在相關收益獲確認之期間內確認為開支。存貨數額撇減至可變現淨值之金額及存貨之所有虧損均在進行撇減或出現虧損之期間內確認為開支。存貨撇減之任何撥回數額均在撥回之期間內確認為已列作開支之存貨數額減少。



# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 1 主要會計政策 (續)

### (l) 存貨及其他合約成本 (續)

#### (ii) 其他合約成本

其他合約成本為取得客戶合約的遞增成本或履行客戶合約的成本，其並無資本化為存貨(見附註1(l)(i))、物業、廠房及設備(見附註1(h))或無形資產(見附註1(i))。

取得合約的遞增成本為本集團為取得客戶合約而產生的該等成本，倘並無取得合約則不會產生該等成本。倘成本與將於未來報告期間確認的收益相關且預期將可收回成本，取得合約的遞增成本於產生時資本化。取得合約的其他成本於產生時支銷。

倘成本直接與現有合約或可特別識別的預計合約有關；產生或增加日後將用於提供服務的資源；及預期將可收回，完成合約的成本會資本化。直接與現有合約或可特別識別的預計合約有關的成本可能包括直接勞工、直接材料、成本分配、可明確向客戶收取的成本及僅因本集團訂立合約而產生的其他成本。完成合約的其他成本(未資本化為存貨、物業、廠房及設備或無形資產)於產生時支銷。

資本化合約成本按成本減累計攤銷及減值虧損列賬。當合約成本資產的賬面值超過(i)本集團預期因交換資產相關服務而將收取的代價餘額減(ii)直接與提供該等服務相關且尚未確認為開支的任何成本的淨額時，確認減值虧損。

資本化合約成本攤銷於確認與資產相關的收益時自損益扣除。

### (m) 合約負債

合約負債於本集團確認相關收益前當客戶支付代價時確認(見附註1(u))。倘本集團在本集團確認相關收益前有無條件權利收取代價，則亦會確認合約負債。在有關情況下，亦將確認相應的應收賬項(見附註1(n))。

### (n) 應收賬項

應收賬項於本集團享有無條件權利收取代價時確認。倘有關代價只須經過一段時間即到期支付，則收取代價的權利即屬無條件。

應收賬項乃使用實際利率法按攤銷成本減信貸虧損撥備列賬(見附註1(k)(i))。



# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 1 主要會計政策(續)

### (o) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行／金融機構之結存及現金、銀行及其他金融機構之活期存款，以及可隨時兌換為已知數額現金且價值變動風險不大及於購入後三個月內到期之短期高流動性投資。本公司會根據附註1(k)(i)所載的政策就預期信貸虧損對銀行／金融機構之結存及現金及抵押銀行存款進行評估。

### (p) 撥備及或然負債

倘本集團或本公司須就過往事件承擔法律或推定責任，因履行責任導致經濟利益流出且能可靠估計流出金額之情況下，本集團或本公司將確認撥備。如貨幣時間值重大，則按預計履行責任所需開支之現值計提撥備。

倘經濟利益流出之可能性較低，或無法可靠估計有關金額，有關責任將披露為或然負債，惟經濟利益流出之可能性甚微則除外。倘有關責任須視乎一項或多項未來事件是否發生方能確定是否存在，亦會披露為或然負債，惟流出經濟利益之可能性極微則除外。

### (q) 人才福利

#### (i) 薪金及應得假期

薪金乃於本集團聘用之個別人士(以下簡稱「人才」)提供相關服務的年度計提。

應計人才應得年假及長期服務假期於人才(包括本公司董事)有權享有有關假期時確認。本集團已為人才於截至各報告期末止提供服務所享有年假及長期服務假期之估計負債作出撥備。人才應得之病假及產假或陪產假於休假時方予確認。

#### (ii) 利潤攤分及花紅計劃

利潤攤分及花紅計劃撥備於本集團因人才提供服務而須承擔現有法律或推定責任，並在責任金額能可靠估算之情況下確認。

#### (iii) 退休福利成本

##### (i) 定額供款退休計劃供款

本集團為若干人才提供強制性公積金計劃。本集團對計劃之供款按人才基本薪金之百分比計算，並自損益扣除。因人才於供款全數歸屬前離開計劃而沒收之供款，將用作扣減本集團之供款。

計劃之資產由獨立管理之基金持有，並與本集團之資產分開處理。

# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 1 主要會計政策(續)

### (q) 人才福利(續)

#### (iii) 退休福利成本(續)

##### (ii) 定額福利計劃責任

本集團有以下定額福利計劃：

- 香港僱傭條例項下的長期服務金。

本集團就定額福利計劃承擔之責任淨額乃就各計劃分開計算，方法為以人才於本期間及過往期間所賺取的未來福利金額估算並貼現有關金額。就長期服務金責任而言，未來福利的估計金額乃於扣除由本集團已歸屬於人才的強積金供款產生的應計福利所產生的負服務成本後確定，其乃被視為相關人才的供款。

有關定額福利責任的計算由合資格的精算師以預計單位貸記法進行。

來自界定福利計劃之重新計量金額(包括精算損益，以及任何資產上限(不包括利息)的影響)均即時於其他全面收益中確認。期內的利息開支淨額乃通過採用用於計量報告期初界定福利責任的貼現率至界定福利責任淨額釐定，當中已計及期內淨界定福利責任的任何變化。有關定額福利計劃的利息開支淨額及其他支出於損益賬確認。

#### (iv) 以股份支付之開支

向人才授出的股份期權公平值確認為人才成本，並相應增加權益項下的資本儲備。公平值於授出日期以柏力克-舒爾斯模式計量，當中考慮授出股份期權的條款及條件。人才必須達成歸屬條件方可無條件地享有股份期權，經考慮股份期權歸屬的可能性後，股份期權估計公平值總額於歸屬期內攤分。

本公司會在歸屬期內審閱預期歸屬的股份期權數目。除符合確認為資產的條件的原人才成本外，已於以往年度確認的累計公平值的任何調整會在回顧年內在損益中列支/計入，並對資本儲備作出相應的調整。除在無法符合與本公司股份市價相關的歸屬條件時而放棄股份期權外，已確認為支出的數額會在歸屬日作出調整，以反映所歸屬股份期權的實際數目(同時對資本儲備作出相應的調整)。權益數額在資本儲備中確認，直至股份期權獲行使(計入就已發行股份於股本確認的數額)或股份期權到期(直接轉入保留溢利/累計虧損)時為止。



# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 1 主要會計政策 (續)

### (r) 所得稅

所得稅開支包括即期稅項及遞延稅項。其於損益確認，惟與業務合併或直接於權益或其他全面收益確認的項目有關除外。

即期稅項包括年內就應課稅收入或虧損應付或應收的估計稅項，連同就過往年度應付或應收稅項的任何調整。應付或應收即期稅項金額為可反映所得稅相關的任何不確定因素的預期支付或收取稅項金額的最佳估計。即期稅項乃使用報告日期已頒佈或大致已頒佈的稅率計量。即期稅項亦包括股息產生的稅項。

即期稅項資產及負債僅於符合若干條件時抵銷。

遞延稅項按資產與負債就財務報告而言的賬面值與就稅項而言所用金額的暫時差額確認。

稅項不會就以下各項確認：

- 就並非業務合併，且不會影響會計或應課稅溢利或虧損的交易初步確認資產或負債的暫時差額且不產生相等的應課稅及可扣稅暫時差額；及
- 有關於附屬公司的投資的暫時差額，惟以本集團能控制暫時差額的撥回時間，且暫時差額可能未會於可見未來撥回的情況為限；
- 初步確認商譽產生的應課稅暫時差額；及
- 為實施經濟合作與發展組織公佈的支柱二示範規則而頒佈或實質頒佈的税法所產生的所得稅。

本集團就租賃負債及使用權資產分別確認遞延稅項資產及遞延稅項負債。

遞延稅項資產乃就未動用稅項虧損、未動用稅項抵免及可扣稅暫時差額確認，惟以有可能可動用應課稅溢利的情況為限。未來應課稅溢利根據相關應課稅暫時差額撥回釐定。倘應課稅暫時差額金額不足以全額確認遞延所得稅資產，則根據本集團內各附屬公司的業務計劃考慮未來應課稅溢利，並根據現有暫時差額的撥回進行調整。遞延稅項資產於各報告日期審閱，倘不再可能變現相關稅項利益時，則予以減少；有關扣減於產生未來應課稅溢利的機會上升時撥回。

倘投資物業根據附註 1(f) 按公平值列賬，應確認之遞延稅項金額按於報告日期以賬面值出售該等資產所使用之稅率計量，除非該物業可予折舊，並且其乃隨時間，通過使用而非出售以消耗該物業附帶之大部分經濟利益之業務模式所持有。在其他情況下，遞延稅項的計量反映於報告日期預期本集團收回或清償其資產及負債賬面值的方式所帶來的稅務後果。

遞延稅項資產及負債僅於符合若干條件時抵銷。

# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 1 主要會計政策(續)

### (s) 計息借貸

計息借貸於初始按公平值減交易成本確認。於初始確認後，計息借貸按攤銷成本使用實際利率法列賬。利息開支根據本集團有關借貸成本的會計政策確認(見附註1(v))。

### (t) 應付賬款及其他應付賬項

應付賬款及其他應付賬項於初始按公平值確認，其後按攤銷成本列賬，惟貼現影響不重大者除外，在該情況下按發票金額列賬。

### (u) 收益及其他收入確認

當直接商品銷售、特許銷售或提供廣告或節目播放授權及其他服務產生收益時，本集團便將收益分類為收益。

收益於產品或服務的控制權按本集團可望享有的承諾代價金額(不包括代第三方收取的金額)轉移至客戶時確認。收益不包括增值稅或其他銷售稅，並須扣除任何貿易折扣。

有關本集團收益及其他收入確認政策的進一步詳情載列如下：

- (i) 電子商貿收入主要來自佣金收入及來自商品銷售收益。倘本集團並非交易的主要義務人，毋須承擔存貨風險及在定價及選擇供應商方面並無自主權，該交易之收益以佣金收入確認。佣金收入乃按銷售淨額之固定百分比確認。來自商品銷售之收益及相關成本乃於本集團作為負責人時按總額確認。

佣金收入及來自銷售商品之收益乃於客戶管有及接受產品時確認。倘產品是用於部分履行涵蓋其他貨品及/或服務的合約，則收益確認金額乃以單獨售價基準按照有關產品在合約項下交易總價格的適當比例在合約承諾的所有貨品及服務之間分配。

- (ii) 廣告收入乃於廣告經網上平台播放後確認。

- (iii) 節目版權之收益根據有關合約條款，於節目交付時確認。

- (iv) 本集團透過於合約期內向客戶提供使用本集團所託管平台的科技解決方案，但並非擁有平台相關應用程式的合約權利。科技業務的收益隨時間確認，原因為客戶同時收取及消耗本集團提供使用託管平台的表現所帶來利益。

- (v) 利息收入按實際利率法確認。按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益(可轉回)計量而並無出現信貸減值的金融資產使用實際利率計算賬面總值，而已出現信貸減值的金融資產則使用實際利率計算該資產的攤銷成本(即賬面總值減虧損撥備)(見附註1(f)(i))。



# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 1 主要會計政策(續)

### (u) 收益及其他收入確認(續)

- (vi) 根據經營租賃應收之租金收入按租期涵蓋之期間等額分期於損益確認，但如有其他基準能更清楚反映使用租賃資產所產生之收益模式除外。已授出之租賃優惠於損益確認，作為應收淨租賃款項總額之組成部分。
- (vii) 非上市投資股息收入在股東收款權確立時確認。上市投資股息收入則在該項投資之股價除息時確認。
- (viii) 政府補助將於收到合理保證及本集團將符合附帶條件時，初步於財務狀況表確認。補償本集團所產生開支的補助於產生開支的相同期間按系統基準在損益確認為其他收入。

### (v) 借貸成本

因購置、建設或生產某項須經一段頗長時間始能投入作擬定用途或出售之資產而直接產生之借貸成本均作資本化，作為該項資產之部分成本。所有其他借貸成本均在產生之期間支銷。

作為合資格資產成本的一部分，借貸成本的資本化於資產產生開支、產生借貸成本且令資產可用作擬定用途或出售所需的活動進行時開始。借貸成本於使合資格資產可用作其擬定用途或出售所需的絕大多數活動中斷或完成時暫停或終止資本化。

### (w) 分部呈報

經營分部及各分部項目於財務報表所呈報金額，以定期提供給本集團最高級執行管理層以分配資源予本集團業務項目及地區以及評估其表現之財務資料劃分。

就財務報告而言，除非分部具備相似的經濟特徵以及在產品及服務性質、生產工序性質、客戶類型或類別、用作分銷產品或提供服務的方法及監管環境的性質方面相似，否則各個重大經營分部不會進行合算。個別非重大的經營分部倘符合上述大部分標準，則可進行合算。



# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 1 主要會計政策 (續)

### (x) 外幣換算

年內的外幣交易按交易日期之外幣匯率換算。以外幣計值之貨幣資產及負債按報告期末之外幣匯率換算。匯兌收益及虧損於損益中確認。

以外幣的歷史成本計量的非貨幣資產及負債乃使用於交易日期適用的外幣匯率換算。交易日期為本集團初始確認有關非金融資產或負債當日。按公平值列賬的以外幣計值非貨幣資產及負債乃使用於計量公平值當日適用的外幣匯率換算。

海外業務業績按與交易日期適用外幣匯率相若的匯率換算為港元。財務狀況表項目乃按報告期末收市匯率換算為港元。因此而產生之匯兌差額於其他綜合收益中確認及於匯兌儲備權益中分開累計。

出售海外業務時，就該海外業務所累積之匯兌差額於確認出售損益時由權益重新分類至損益。

### (y) 資產收購

所收購資產及所承擔負債組別會予以評估，以釐定是否業務或資產收購。按個別收購基準，當所收購資產總值的絕大部分公平值集中於單一可識別資產或一組類似可識別資產，本集團選擇應用簡化評估，評估所收購一組活動及資產是否為資產而非業務收購。

當所收購的一組資產及所承擔的負債不構成一項業務整體，整體收購成本根據其於收購日期的相對公平值分配至個別可識別資產及負債。例外情況為當可識別資產及負債的個別公平值與整體收購成本不同。在該情況下，任何初步按根據本集團政策計量的成本以外金額計量的可識別資產及負債以及剩餘收購成本按其於收購日期的相對公平值分配至剩餘可識別資產及負債。

### (z) 關連人士

(a) 倘符合下列一項，該人士或其直系親屬成員即被視為本集團之關連人士：

- (i) 控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團有重大影響力；或
- (iii) 為本集團或本集團母公司主要管理人員。



# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 1 主要會計政策(續)

### (z) 關連人士(續)

(b) 倘符合下列任何條件，該實體即被視為本集團關連人士：

- (i) 該實體及本集團為同一集團成員(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此相關)。
- (ii) 一間實體為其另一實體之聯營公司或合營企業(或另一實體為成員公司之集團成員公司之聯營公司或合營企業)。
- (iii) 兩間實體均為同一第三方之合營企業。
- (iv) 一間實體為第三方之合營企業，而另一實體為第三方之聯營公司。
- (v) 該實體為向本集團或與本集團相關之實體的人才提供福利之退休福利計劃。
- (vi) 該實體由具備(z)(a)所述身份之人士控制或共同控制。
- (vii) 具備(z)(a)(i)所述身份之人士對該實體有重大影響力，或為該實體(或該實體之母公司)主要管理人員。
- (viii) 該實體或一間集團之任何成員公司(為集團之一部分)向本集團或本集團之母公司提供主要管理人員服務。

任何人士之直系親屬成員指預期在實體之交易中可影響該人士或受該人士影響之家庭成員。



# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 2 營業額及分部資料

### (a) 營業額

本集團主要從事電子商貿業務，包括但不限於經營點對點網上購物商場、多媒體製作及其他相關服務(「電子商貿業務」)及新探索及科技解決方案業務(「新探索及科技業務」)。本集團主要業務的進一步詳情於附註2(b)披露。

### (i) 收益分列

按性質及確認收益時間分列之客戶合約收益如下：

	截至 二零二三年 十二月三十一日 止年度 千港元	截至 二零二二年 十二月三十一日 止年度 千港元
<b>香港財務報告準則第15號範疇內的客戶合約收益</b>		
按性質分列		
— 直接商品銷售	2,392,982	2,425,620
— 特許銷售收入及其他服務收入	1,268,187	1,265,444
— 多媒體廣告收入及節目版權	150,537	131,630
— 科技業務收入	-	5,357
	<b>3,811,706</b>	<b>3,828,051</b>
按確認收益時間分列		
— 於某一時間點確認	3,584,571	3,619,126
— 於一段時間內確認	227,135	208,925
	<b>3,811,706</b>	<b>3,828,051</b>

### (ii) 於報告日期存在的客戶合約所產生預期於日後確認的收益

本集團已採用香港財務報告準則第15號第121段的實際權宜之計，而不會披露報告期末有關本集團在達成尚未達成(或部分達成)未履行合約餘下履約責任時有權獲得的本集團收益的資料，此乃由於有關尚未達成的履約責任的原本預計持續時限為一年或以下。



# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 2 營業額及分部資料(續)

### (b) 分部資料

本集團按分部管理其業務，分部按業務線(產品及服務)及地區劃分。按與就資源分配及表現評估向本集團主要經營決策者內部呈報資料方式一致的方式。截至二零二三年十二月三十一日止年度，鑑於本集團現時經營的業務更加多元化，管理層更改分部的各組成部分。因此，本集團的兩個報告分部如下：

- 香港電子商貿業務：本集團電子商貿業務分部的收益來自香港的點對點網上購物商場營運(包括配送及物流)、多媒體製作及其他相關服務。該等產品及服務採購自位於香港的外部供應商或於本集團物業生產。
- 新探索及科技業務：本集團的新探索及科技業務分部的收益主要來自(1)新探索項目，從事科技的研發活動，並在全球採用科技運營業務；及(2)為本集團電子商貿業務分部或外部客戶提供技術解決方案，以運營網上購物業務。

可比較資料亦進行重列，以符合本期間的呈列方式。

### (i) 分部業績、資產及負債

就評估分部表現及分配分部間資源而言，本集團主要經營決策者按以下基準監察各可呈報分部應佔之業績、資產及負債：

分部資產包括所有有形、無形資產及流動資產，惟金融資產及其他企業資產投資除外。分部負債包括個別分部銷售活動應佔的應付賬項、其他應付賬項及應計費用以及租賃負債。

收益及開支乃參考該等分部產生之營業額及該等分部產生之開支或該等分部應佔之資產折舊或攤銷所產生開支分配至可呈報分部。

扣除利息(包括投資回報)、稅項、折舊及攤銷前盈利(「扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利」)/(虧損)指年內溢利/(虧損)加所得稅開支/(抵免)、物業、廠房及設備折舊(不包括租賃作自用之其他物業折舊)、無形資產攤銷以及其他合約成本攤銷，並扣除投資回報。

經調整扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利/(虧損)指經主要非現金項目調整的扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利/(虧損)，惟不包括非經常性項目(政府補貼及撇銷應收賬項及其他合約成本淨額)。

除取得有關分部溢利之分部資料外，管理層獲提供有關分部間銷售、分部直接管理之現金結餘利息收入及開支、分部於其營運中使用之非流動分部資產之折舊、攤銷及減值虧損以及添置之分部資料。分部間銷售乃參考就類似訂單向外部人士收取的價格定價。

# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 2 營業額及分部資料(續)

### (b) 分部資料(續)

#### (i) 分部業績、資產及負債(續)

按確認收益時間分列的客戶合約收益分拆以及截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度就資源分配及評估分部表現向本集團主要經營決策者提供有關本集團可呈報分部的資料載列如下。

截至十二月三十一日止年度	香港電子商貿業務		新探索及科技業務		總額	
	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元 (經重列)	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元 (經重列)	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元 (經重列)
按確認收益時間分列						
於某一時間點確認	3,571,827	3,619,126	12,744	-	3,584,571	3,619,126
於一段時間內確認	227,135	203,568	-	5,357	227,135	208,925
自向外部分部客戶的收益	3,798,962	3,822,694	12,744	5,357	3,811,706	3,828,051
分部間收益	-	-	124,952	124,874	124,952	124,874
可呈報分部收益	3,798,962	3,822,694	137,696	130,231	3,936,658	3,952,925
可呈報分部溢利/(虧損) (扣除利息、稅項、折舊及 攤銷前溢利/(虧損))	227,856	343,610	(89,408)	(29,802)	138,448	313,808
可呈報分部溢利/(虧損) (經調整扣除利息、稅項、 折舊及攤銷前溢利/(虧損))	223,566	335,346	(93,394)	(14,794)	130,172	320,552
利息收入	513	24	12	8	525	32
撇銷應收賬項及其他合約成本淨額	-	(2,712)	-	(13,583)	-	(16,295)
分部間財務費用	(7,211)	(5,385)	-	-	(7,211)	(5,385)
年內折舊及攤銷(不包括租賃 作自用之其他物業折舊)	(105,340)	(109,448)	(15,540)	(8,808)	(120,880)	(118,256)
於十二月三十一日						
可呈報分部資產	2,273,640	2,267,460	298,062	207,707	2,571,702	2,475,167
年內新增非流動分部資產	268,002	479,710	81,684	102,760	349,686	582,470
可呈報分部負債	1,314,582	1,442,867	219,983	85,170	1,534,565	1,528,037



# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 2 營業額及分部資料 (續)

### (b) 分部資料 (續)

#### (ii) 可呈報分部收益、溢利或虧損之對賬

	截至 二零二三年 十二月三十一日 止年度 千港元	截至 二零二二年 十二月三十一日 止年度 千港元
收益		
可呈報分部收益	3,936,658	3,952,925
分部間收益數抵銷	(124,952)	(124,874)
收益 (附註2(a))	3,811,706	3,828,051

	截至 二零二三年 十二月三十一日 止年度 千港元	截至 二零二二年 十二月三十一日 止年度 千港元 (經重列)
溢利		
可呈報分部溢利 (扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利)	138,448	313,808
所得稅抵免	7,352	70,203
利息收入	525	32
折舊 — 物業、廠房及設備 (不包括租賃作自用之其他物業折舊)	(109,862)	(113,249)
無形資產攤銷	(11,018)	(4,204)
其他合約成本攤銷	-	(803)
未分配之總辦事處、企業及其他淨收入/(開支)	19,876	(53,583)
年內溢利	45,321	212,204



# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 2 營業額及分部資料(續)

### (b) 分部資料(續)

#### (iii) 可呈報分部資產之對賬

	二零二三年 十二月三十一日 千港元	二零二二年 十二月三十一日 千港元 (經重列)
可呈報分部資產	2,571,702	2,475,167
分部間應收賬項抵銷	(251,885)	(170,990)
未分配之總辦事處及企業資產(包括分部間貸款及金融資產投資)	1,141,964	1,315,335
綜合資產總計	3,461,781	3,619,512

#### (iv) 可呈報分部負債之對賬

	二零二三年 十二月三十一日 千港元	二零二二年 十二月三十一日 千港元 (經重列)
可呈報分部負債(包括分部間貸款)	1,534,565	1,528,037
分部間應付賬項抵銷	(251,885)	(170,990)
未分配之總辦事處及企業負債	33,753	53,672
綜合負債總計	1,316,433	1,410,719

#### (v) 地區分部資料

本集團大部分營運活動於香港進行，而大部分資產置於香港。因此，概無呈列地區分部資料。



# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 3 其他收入淨額

	截至 二零二三年 十二月三十一日 止年度 千港元	截至 二零二二年 十二月三十一日 止年度 千港元
銀行利息收入	19,846	2,140
來自其他金融資產之股息及投資收入	6,280	6,076
來自其他金融資產之利息收入	16,648	13,955
按公平值計入損益計量的投資基金單位之未變現公平值虧損	(772)	(13,263)
按公平值計入其他全面收益計量的債務證券之預期信貸虧損撥回/(撥備)	214	(42,247)
投資物業租金	23,774	23,774
淨匯兌收益/(虧損)	4,364	(6,018)
政府補貼(附註(i))	21	18,728
租賃按金的折現回撥收益	3,471	-
其他	16,714	12,361
	<b>90,560</b>	<b>15,506</b>

附註：

- (i) 於二零二二年，本集團成功申請資金支援，主要來自香港特別行政區政府在防疫抗疫基金下推出「保就業」計劃。有關資金旨在為企業留聘人才提供財政支援。根據補助的條款，本集團需於補貼期間維持受補貼的員工數量，並將所有資金用於支付人才工資。截至二零二三年十二月三十一日止年度已收到若干資金。



# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 4 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除／(計入)下列項目：

	截至 二零二三年 十二月三十一日 止年度 千港元	截至 二零二二年 十二月三十一日 止年度 千港元
<b>(a) 其他經營開支</b>		
折舊(附註12(a))		
—自置物業、廠房及設備	87,653	91,577
—使用權資產	197,462	179,728
廣告及市場推廣開支(不包括已於營業額中扣除的49,993,000港元 (二零二二年：40,511,000港元))	163,845	108,068
核數師酬金	3,451	3,050
出售物業、廠房及設備之虧損／(收益)	137	(815)
存貨撇減及撇銷	30,293	20,957
人才成本(附註4(c))	872,017	842,688
無形資產攤銷(附註13)	15,135	12,043
其他合約成本攤銷—新探索及科技業務	-	803
投資物業總開支	1,676	1,605
外包配送開支	294,769	270,597
支付處理費用	92,562	92,593
自置汽車使用開支	45,676	44,762
軟件版權及註冊費	23,538	26,833
公用事業、消耗品及辦公室開支	59,606	53,430
撇銷應收賬項及其他合約成本淨額	-	16,295
其他	91,523	104,530
	<b>1,979,343</b>	<b>1,868,744</b>
<b>(b) 財務費用</b>		
租賃負債利息(附註23(b))	17,771	13,122
銀行費用	694	491
	<b>18,465</b>	<b>13,613</b>
<b>(c) 人才成本</b>		
工資及薪金	887,770	852,896
退休福利成本—界定供款計劃(附註9)	32,991	31,879
以股權益結算以股份支付之開支(附註11)	(1,117)	2,189
減：人才成本資本化為無形資產及其他合約成本	(47,627)	(44,276)
計入其他經營開支之人才成本	<b>872,017</b>	<b>842,688</b>

人才成本包括本集團向所有受僱人士(包括董事)所支付及計提之全部補償及福利。



# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 5 所得稅抵免

截至二零二三年十二月三十一日止年度香港利得稅撥備乃根據本年度估計應課稅溢利之16.5%(二零二二年：16.5%)計算，惟本集團一間身為利得稅兩級制合資格企業之附屬公司除外。就該附屬公司而言，其首2,000,000港元的應課稅溢利以8.25%(二零二二年：8.25%)的稅率徵稅，餘下應課稅溢利則以16.5%(二零二二年：16.5%)的稅率徵稅。

附屬公司海外分公司的稅項乃根據本年度估計應課稅溢利之20%(二零二二年：20%)計算。在綜合損益表列賬之所得稅抵免金額為：

	截至 二零二三年 十二月三十一日 止年度 千港元	截至 二零二二年 十二月三十一日 止年度 千港元
<b>即期稅項</b>		
香港利得稅	12	222
海外	1,041	1,059
<b>遞延稅項</b>		
暫時差額產生及撥回(附註22)	(7,610)	(71,125)
	<b>(6,557)</b>	<b>(69,844)</b>

本集團之所得稅抵免與按適用稅率計算得出之除稅前會計溢利之對賬如下：

	截至 二零二三年 十二月三十一日 止年度 千港元	截至 二零二二年 十二月三十一日 止年度 千港元
除稅前溢利	38,764	142,360
按有關司法權區溢利適用之現行稅率計算除稅前溢利之名義稅項	7,616	24,164
毋須課稅收入之影響	(6,733)	(4,783)
不可扣稅開支之影響	1,241	8,286
未能確認未動用稅項虧損之影響	28,201	17,724
現時動用以前年度未能確認未動用稅項虧損之影響	(32,534)	(42,950)
現時確認以前年度未能確認未動用稅項虧損之影響	(4,771)	(71,300)
其他	423	(985)
所得稅抵免	<b>(6,557)</b>	<b>(69,844)</b>

# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 6 股息

就應佔年內溢利應付本公司權益持有人之股息：

	截至 二零二三年 十二月三十一日 止年度 千港元	截至 二零二二年 十二月三十一日 止年度 千港元
概無年內已宣派及派付中期股息(二零二二年：每股8港仙)	-	73,759

董事會已議決不會就截至二零二三年十二月三十一日止年度宣派任何末期股息(二零二二年十二月三十一日：無)。

## 7 其他全面收益

### (a) 關於其他全面收益各部分之稅務影響

	二零二三年			二零二二年		
	除稅前 金額 千港元	稅項 開支 千港元	除稅後 金額 千港元	除稅前 金額 千港元	稅項 開支 千港元	除稅後 金額 千港元
指定按公平值計入其他全面 收益計量的股本工具						
— 公平值儲備(不可轉回) 變動淨額	2,837	-	2,837	(6,851)	-	(6,851)
重新計量界定福利計劃責任 換算海外附屬公司財務報表 產生之匯兌差額	(917)	-	(917)	-	-	-
按公平值計入其他全面收益 計量的債務證券						
— 公平值儲備(可轉回) 變動淨額	(1,135)	-	(1,135)	587	-	587
其他全面收益	(1,065)	-	(1,065)	(8,539)	-	(8,539)
其他全面收益	(280)	-	(280)	(14,803)	-	(14,803)



# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 7 其他全面收益(續)

### (b) 其他全面收益部分(包括重新分類調整)

	截至 二零二三年 十二月 三十一日 止年度 千港元	截至 二零二二年 十二月 三十一日 止年度 千港元
指定按公平值計入其他全面收益計量的股本工具—公平值儲備(不可轉回) 變動淨額：		
— 於本年度確認之公平值變動	2,837	(6,851)
按公平值計入其他全面收益計量的債務證券—公平值儲備(可轉回)變動淨額：		
— 於本年度確認之公平值變動	(851)	(50,786)
— 預期信貸虧損(撥回)/撥備重新分類至損益	(214)	42,247
	<b>(1,065)</b>	<b>(8,539)</b>

## 8 每股盈利

每股基本盈利乃基於截至二零二三年十二月三十一日止年度之本公司權益持有人應佔溢利45,321,000港元(二零二二年十二月三十一日：212,204,000港元)及年內已發行普通股加權平均數917,883,000股(二零二二年十二月三十一日：921,241,000股普通股)計算，詳情如下：

### 普通股加權平均股數

	截至 二零二三年 十二月 三十一日 止年度 千股	截至 二零二二年 十二月 三十一日 止年度 千股
於一月一日之已發行普通股	923,090	917,007
行使期權之影響(附註21(c))	657	4,234
股份購回及註銷的影響(附註21(d))	(5,864)	-
於十二月三十一日之普通股加權平均股數	<b>917,883</b>	<b>921,241</b>

截至二零二三年十二月三十一日止年度之每股攤薄盈利乃根據年內本公司權益持有人應佔溢利45,321,000港元(二零二二年十二月三十一日：212,204,000港元)及普通股加權平均股數935,322,000股(二零二二年十二月三十一日：947,786,000股)計算，已就年內股份期權計劃下之潛在攤薄普通股之影響作出調整。



# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 8 每股盈利(續)

### 普通股加權平均股數(攤薄)

	截至 二零二三年 十二月 三十一日 止年度 千股	截至 二零二二年 十二月 三十一日 止年度 千股
於十二月三十一日之普通股加權平均股數	917,883	921,241
根據本公司股份期權計劃視作發行股份之影響(附註11)	17,439	26,545
於十二月三十一日之普通股加權平均股數(攤薄)	935,322	947,786

## 9 退休福利成本

強制性公積金計劃(「強積金計劃」)已於二零零零年十二月根據香港強制性公積金計劃條例成立，當時本集團在香港之人才可選擇加入強積金計劃，且本集團其後在香港新聘任之所有人才均須加入強積金計劃。本集團及人才均須按個人相關收入5%作出強制性供款，惟每月之最高供款額為1,500港元。在向強積金計劃付款後，僱主強制性供款全數歸人才所有，並無被沒收的供款可被本集團用作減少現有供款水平。高級人才亦可選擇參與自願供款計劃(「自願計劃」)，據此，除根據強積金計劃強制性規定作出供款外，本集團與高級人才均可作出自願供款，人才將按其月薪5%作出供款，而本集團則按人才月薪的10%作出供款。

於本年度在綜合損益表處理之僱主供款總額如下：

	截至 二零二三年 十二月 三十一日 止年度 千港元	截至 二零二二年 十二月 三十一日 止年度 千港元
供款總額	32,991	31,879



# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 10 董事及高層管理人員之酬金

### (a) 董事酬金

根據香港公司條例第383(1)條及公司(披露董事利益資料)規例第2部披露的董事酬金如下：

截至二零二三年十二月三十一日止年度：

	董事 袍金	薪金、 服務費、 津貼及 實物福利	酌情 花紅	以股份支付 之開支	退休計劃 供款	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
<b>主席</b>						
張子建(附註(i))	-	3,003	5,000	-	216	8,219
<b>副主席</b>						
王維基(附註(ii))	-	11,911	15,000	-	18	26,929
<b>執行董事</b>						
黃雅麗	-	2,942	3,500	-	285	6,727
劉志剛	-	2,635	3,000	-	243	5,878
周慧晶	-	6,909	1,075	-	550	8,534
<b>獨立非執行董事</b>						
李漢英	294	-	-	-	-	294
白敦六	276	-	-	-	-	276
麥永森	276	-	-	-	-	276
<b>總計</b>	<b>846</b>	<b>27,400</b>	<b>27,575</b>	<b>-</b>	<b>1,312</b>	<b>57,133</b>

# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 10 董事及高層管理人員之酬金(續)

### (a) 董事酬金(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度：

	董事 袍金	薪金、 服務費、 津貼及 實物福利	酌情 花紅	以股份支付 之開支	退休計劃 供款	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
<b>主席</b>						
張子建	-	2,607	5,000	-	216	7,823
<b>副主席</b>						
王維基	-	11,056	15,000	-	18	26,074
<b>執行董事</b>						
黃雅麗	-	2,514	3,500	221	240	6,475
劉志剛	-	2,988	2,500	221	196	5,905
周慧晶	-	10,166	-	221	240	10,627
<b>獨立非執行董事</b>						
李漢英	285	-	-	-	-	285
白敦六	267	-	-	-	-	267
麥永森	267	-	-	-	-	267
總計	819	29,331	26,000	663	910	57,723

附註：

- (i) 截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團為董事提供住宿，以獲得免費使用及佔用本集團租賃之物業之獨家權利。有關實物福利之貨幣價值約為420,000港元(二零二二年十二月三十一日：97,000港元)。
- (ii) 截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團為董事提供住宿，以獲得免費使用及佔用本集團擁有之物業之獨家權利。有關實物福利之估計貨幣價值約為1,560,000港元(二零二二年十二月三十一日：1,040,000港元)。

### (b) 五名最高薪金人士

本年度，本集團五名最高薪金人士包括五名董事，彼等之酬金已於上文呈述之分析披露。



(除另有指明者外，以港元列示)

## 11 以權益結算以股份支付之交易

本公司之股份期權計劃(「二零一二年股份期權計劃」)獲本公司股東於二零一二年十二月三十一日採納，據此，董事可酌情邀請合資格參與人士接納股份期權，以使其在計劃規定之條款及條件規限下認購股份。

根據二零一二年股份期權計劃，本公司可向人才(包括執行、非執行及獨立非執行董事)、供應商及專業顧問授出股份期權，以認購本公司股份。二零一二年股份期權計劃項下授出之最高股份期權數目，當與任何其他行政人員及人才股份期權計劃之任何股份合計時，不得超過採納當日本公司已發行股本10%。股份期權行使價由本公司董事會按不低於(a)本公司股份於授出日期前五個交易日之平均收市價；及(b)本公司股份於授出日期之收市價(以較高者為準)釐定。二零一二年股份期權計劃於截至二零二三年十二月三十一日止十年期間有效及生效，惟可經本公司透過股東大會決議案或經董事會議決提前終止。可行使股份期權之期限將由董事會酌情釐定，概無股份期權可於授出日期起計十年後行使。

於二零二一年三月三十一日，根據二零一二年股份期權計劃，本公司按每股12.788港元之行使價向合資格人才授出合共1,200,000份股份期權，以於達到若干表現目標時認購本公司普通股。自授予之日起，該等期權之有效期為十年，歸屬日期如下：

- (i) 倘於二零二二年三月三十一日起十二個月內達到表現目標，600,000份股份期權將於二零二二年三月三十一日歸屬及600,000份股份期權將於二零二三年三月三十一日歸屬；
- (ii) 倘於二零二二年三月三十一日起十二至二十四個月內達到表現目標，600,000份股份期權將於達到表現目標當日歸屬及600,000份股份期權將於緊接最後歸屬日期後十二個月當日歸屬；
- (iii) 倘於二零二一年三月三十一日起二十四至三十六個月內達到表現目標，1,200,000份股份期權將於達到表現目標當日歸屬。

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，概無授出股份期權。

本公司使用柏力克-舒爾斯期權定價模式(「柏力克-舒爾斯模式」)釐定截至二零二一年十二月三十一日止年度所授出股份期權之價值。柏力克-舒爾斯模式乃計算期權價值的最常用方法之一。柏力克-舒爾斯模式的變數包括期權的預計有效期、無風險利率以及本公司股份之預期波幅及預期股息率。

# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 11 以權益結算以股份支付之交易 (續)

於釐定截至二零二一年十二月三十一日止年度所授出股份期權之價值時，柏力克-舒爾斯模式已使用以下變數：

計量日期	二零二一年 三月三十一日
變數	
— 預計有效期	1-2 年
— 無風險利率	0.26%
— 預期波幅	67.76%
— 預期股息率	-

以上變數釐定如下：

- (i) 預計有效期估計為各歸屬期結束後一年至兩年。
- (ii) 無風險利率指於計量日期與期權預計有效期相應之香港政府債券收益率。
- (iii) 預期波幅指本公司股份每日價格於與期權預計有效期相稱的期間回報之年度標準差額，當中已計及期權之剩餘合約年期及期權預期提早行使之影響。

截至二零二一年十二月三十一日止年度授出期權之公平值估算如下：

授出日期	二零二一年 三月三十一日
每份股份期權之加權平均公平值	3.42 港元

本集團於歸屬期在損益表內確認股份期權之公平值為開支，倘有關成本合資格確認為資產，則確認為資產。該等股份期權之公平值於授出日期計算。

用以釐定根據二零一二年股份期權計劃所授出股份期權之估計價值之柏力克-舒爾斯模式，需要作出極主觀假設，包括預期股價波幅。由於本公司股份期權之特性與買賣期權截然不同，因此各項主觀假設之變化均可能對已授出期權之估計公平值構成重大影響。



# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 11 以權益結算以股份支付之交易 (續)

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，以權益結算以股份支付的開支撥回淨額合共為1,117,000港元(二零二二年十二月三十一日：開支2,189,000港元)，其中撥回1,207,000港元(二零二二年十二月三十一日：開支1,146,000港元)已於綜合損益表確認，90,000港元(二零二二年十二月三十一日：1,043,000港元)已資本化為無形資產及其他合約成本並於資本儲備中抵銷。截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，股份期權的詳情及變動如下：

	截至二零二三年十二月三十一日止年度		截至二零二二年十二月三十一日止年度	
	加權平均行使價 港元	股份期權數目	加權平均行使價 港元	股份期權數目
<b>二零一二年股份期權計劃</b>				
年初尚未行使	2.80	44,451,400	2.86	50,606,900
年內行使	3.30	(904,788)	3.27	(6,083,050)
年內沒收	11.48	(464,850)	3.42	(72,450)
年末尚未行使	2.70	43,081,762	2.80	44,451,400
年末可予行使	2.70	43,081,762	2.52	43,251,400

股份於緊接股份期權獲行日當日前之加權平均收市價為5.11港元(二零二二年：6.94港元)。

於二零二三年十二月三十一日尚未行使股份期權的行使價介乎1.45港元至12.79港元(二零二二年：1.45港元至12.79港元)，加權平均剩餘合約年期為4.5年(二零二二年十二月三十一日：5.5年)。

# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 12 物業、廠房及設備

### (a) 賬面值對賬

	在建工程	投資物業	租賃土地及樓宇之所有權權益	租賃作自用之其他物業	租賃物業裝修	傢具、裝置及裝修	網絡、電腦、辦公室及倉庫設備	汽車	廣播及製作設備	總額
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
<b>成本及估值：</b>										
於二零二三年一月一日	52,049	279,850	931,842	1,018,738	166,812	12,613	383,375	143,453	78,510	3,067,242
添置	119,873	-	-	45,275	14,744	243	104,933	19,037	-	304,105
租賃修訂	-	-	-	(23,030)	-	-	-	-	-	(23,030)
出售	-	-	-	-	(5,720)	(12)	(2,359)	(1,412)	(73)	(9,576)
公平值調整	-	(600)	-	-	-	-	-	-	-	(600)
匯兌差額	-	-	-	19	16	20	1,860	-	-	1,915
於二零二三年十二月三十一日	171,922	279,250	931,842	1,041,002	175,852	12,864	487,809	161,078	78,437	3,340,056
<b>相當於：</b>										
成本	171,922	-	931,842	1,041,002	175,852	12,864	487,809	161,078	78,437	3,060,806
估值—二零二三年	-	279,250	-	-	-	-	-	-	-	279,250
	171,922	279,250	931,842	1,041,002	175,852	12,864	487,809	161,078	78,437	3,340,056
<b>累計折舊及減值虧損：</b>										
於二零二三年一月一日	-	-	173,572	424,190	75,033	10,773	246,174	92,219	73,730	1,095,691
年內支出	-	-	31,844	165,618	26,325	879	44,431	15,954	64	285,115
出售時撥回	-	-	-	-	(5,720)	(11)	(1,984)	(1,396)	(73)	(9,184)
租賃修訂	-	-	-	(1,707)	-	-	-	-	-	(1,707)
匯兌差額	-	-	-	-	15	5	32	4	-	56
於二零二三年十二月三十一日	-	-	205,416	588,101	95,653	11,646	288,653	106,781	73,721	1,369,971
<b>賬面淨值：</b>										
於二零二三年十二月三十一日	171,922	279,250	726,426	452,901	80,199	1,218	199,156	54,297	4,716	1,970,085



# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 12 物業、廠房及設備(續)

### (a) 賬面值對賬(續)

	在建工程	投資物業	租賃土地及樓宇之所有權權益	租賃作自用之其他物業	租賃物業裝修	傢具、裝置及裝修	網絡、電腦、辦公室及倉庫設備	汽車	廣播及製作設備	總額
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
<b>成本及估值：</b>										
於二零二二年一月一日	5,232	279,200	798,394	788,065	118,157	11,867	372,321	136,431	83,386	2,593,053
添置	46,817	-	133,448	274,800	53,744	746	16,020	9,604	46	535,225
租賃修訂	-	-	-	(44,127)	-	-	-	-	-	(44,127)
出售	-	-	-	-	(4,917)	-	(4,716)	(2,582)	(4,922)	(17,137)
公平值調整	-	650	-	-	-	-	-	-	-	650
匯兌差額	-	-	-	-	(172)	-	(250)	-	-	(422)
於二零二二年十二月三十一日	52,049	279,850	931,842	1,018,738	166,812	12,613	383,375	143,453	78,510	3,067,242
<b>相當於：</b>										
成本	52,049	-	931,842	1,018,738	166,812	12,613	383,375	143,453	78,510	2,787,392
估值—二零二二年	-	279,850	-	-	-	-	-	-	-	279,850
	52,049	279,850	931,842	1,018,738	166,812	12,613	383,375	143,453	78,510	3,067,242
<b>累計折舊及減值虧損：</b>										
於二零二二年一月一日	-	-	142,987	275,047	55,012	9,917	204,890	75,409	77,988	841,250
年內支出	-	-	30,585	149,143	25,018	857	45,668	19,392	642	271,305
出售時撥回	-	-	-	-	(4,917)	-	(4,317)	(2,582)	(4,900)	(16,716)
匯兌差額	-	-	-	-	(80)	(1)	(67)	-	-	(148)
於二零二二年十二月三十一日	-	-	173,572	424,190	75,033	10,773	246,174	92,219	73,730	1,095,691
<b>賬面淨值：</b>										
於二零二二年十二月三十一日	52,049	279,850	758,270	594,548	91,779	1,840	137,201	51,234	4,780	1,971,551

# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 12 物業、廠房及設備(續)

### (b) 投資物業公平值計量

#### (i) 公平值等級

下表呈列本集團按經常性基準於報告期末計量之投資物業公平值，並以香港財務報告準則第13號「公平值計量」所界定三個公平值等級作分類。公平值計量之等級分類經參考以下估值方法所用輸入數據之可觀察性及重要性釐定：

- 第一級估值：僅以第一級輸入數據(即於計量日，相同資產或負債在活躍市場之未經調整報價)計量公平值
- 第二級估值：採用第二級輸入數據(即不符合第一級之可觀察之輸入數據且未有採用重大不可觀察之輸入數據)計量公平值。不可觀察之輸入數據為無法從市場資料獲得之數據
- 第三級估值：主要採用重大不可觀察之輸入數據計量公平值

	分類至下列等級之公平值計量			
	公平值 千港元	第一級 千港元	第二級 千港元	第三級 千港元
<b>經常性公平值計量</b>				
投資物業：				
— 二零二三年十二月三十一日	279,250	-	279,250	-
— 二零二二年十二月三十一日	279,850	-	279,850	-

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，第一級及第二級之間並無轉撥，亦無轉入第三級或由第三級轉出。本集團之政策為於其所發生之報告期末確認公平值等級間之轉撥。

本集團之所有投資物業已於二零二三年及二零二二年十二月三十一日重估。估值由獨立測量師世邦魏理仕有限公司進行，其職員包括對被估值物業地點及類別有近期估值經驗之香港測量師學會會員。於各中期及年度報告日期進行估值時，管理層已就估值假設及估值結果與測量師磋商。

#### (ii) 第二級公平值計量所用之估值方法及輸入數據

位於香港之投資物業公平值乃經參照可比較物業之近期銷售價格(根據可公開取得之市場數據按平方呎價格計算)以直接比較法釐定。

投資物業之公平值調整已於綜合損益表呈列之「投資物業估值(虧損)/收益」一項中確認。



# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 12 物業、廠房及設備 (續)

### (c) 使用權資產

根據相關資產類別分析使用權資產的賬面淨值如下：

		二零二三年 十二月三十一日 千港元	二零二二年 十二月三十一日 千港元
	附註		
持有自用之租賃土地及樓宇之所有權權益，按折舊成本列賬，餘下租賃期為十至三十年	(i)	726,426	758,270
租賃作自用之其他物業，按折舊成本列賬	(ii)	452,901	594,548
		<b>1,179,327</b>	<b>1,352,818</b>
租賃投資物業之所有權權益，按公平值列賬，餘下租賃期為十至三十年		279,250	279,850
		<b>1,458,577</b>	<b>1,632,668</b>

分析與於損益確認之租賃有關的開支項目如下：

		二零二三年 十二月三十一日 千港元	二零二二年 十二月三十一日 千港元
根據相關資產類別劃分的使用權資產之折舊費用：			
租賃土地及樓宇之所有權權益		31,844	30,585
租賃作自用之其他物業		165,618	149,143
		<b>197,462</b>	<b>179,728</b>
租賃負債利息(附註4(b))		17,771	13,122
不計入租賃負債計量的可變租賃付款		11	-
與短期租賃有關的開支		2,325	2,403
租賃修訂之收益		-	(3,631)

於年內，新增使用權資產為45,275,000港元(二零二二年：274,800,000港元)，主要有關與根據新訂或經重續租賃協議應付的資本化租賃付款。

租賃現金流出總額的詳情及租賃負債的到期日分析分別載列於附註23(c)及24(b)。



# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 12 物業、廠房及設備 (續)

### (c) 使用權資產 (續)

#### (i) 持有自用之租賃土地及樓宇之所有權權益

本集團持有若干樓宇作為多媒體製作中心及電子商貿業務之配送中心以及本集團總部。為取得該等樓宇的使用權，本集團已預先一次性付款，除根據相關政府部門設定的課稅價值作出付款外，根據土地租賃條款並無需要持續支付的款項。該等付款會不時變動，應支付予相關政府部門。

#### (ii) 租賃作自用之其他物業

本集團通過租賃協議獲得將其他物業用作配送中心及零售店舖的權力。有關租賃一般初步為期十五個月至三年。

部分租賃包括於合約期屆滿後續期的選擇權。延期期間的所有潛在未來租賃付款已予確認及計入租賃負債。

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，本集團根據各租賃協議所載條款及條件以及固定最低年度租賃付款條款租賃若干零售店舖，該等零售店舖包含根據相關租賃零售店舖的收益確定的可變租賃條款。截至二零二三年十二月三十一日止年度，可變租賃付款為11,000港元(二零二二年：無)。

於二零二三年十二月三十一日，估計該等零售店舖產生的營業額增加5%將令租賃付款增加2,000港元(二零二二年：14,000港元)。

### (d) 投資物業

本集團根據經營租賃租出投資物業。有關租賃一般初步為期10年(截至二零二二年十二月三十一日止年度：十年)。所有租賃均不包括可變租賃付款。

於報告日期，本集團於未來期間應收不可撤銷經營租賃之未貼現租賃付款如下：

	二零二三年 十二月三十一日 千港元	二零二二年 十二月三十一日 千港元
投資物業應收租金：		
一年內	25,734	23,652
一年後但兩年內	27,999	25,734
兩年後但三年內	30,463	27,999
三年後但四年內	33,143	30,463
四年後但五年內	17,270	33,143
五年後	-	17,270
	134,609	158,261



# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 12 物業、廠房及設備 (續)

(e) 於二零二三年十二月三十一日，本集團於投資物業權益之詳情如下：

地點	用途	租期	本集團應佔權益
新界葵涌健康街18號恒亞中心12樓、14樓及16樓	租賃以賺取租金收入	中期租賃	100%
新界葵涌青山道552-566號美達中心1樓L13號貨車停車位	租賃以賺取租金收入	中期租賃	100%

## 13 無形資產

	電訊容量 不可剝奪之 使用權 千港元	電訊服務 使用權 千港元	零售技術 解決方案 千港元	開發中零售 技術解決方案 千港元	總計 千港元
<b>成本：</b>					
於二零二三年一月一日	226,700	90,243	27,490	42,121	386,554
添置	-	-	-	47,633	47,633
轉撥	-	-	62,727	(62,727)	-
撤銷	-	-	-	(481)	(481)
於二零二三年十二月三十一日	226,700	90,243	90,217	26,546	433,706
<b>累計攤銷及減值虧損：</b>					
於二零二三年一月一日	187,965	90,243	5,137	-	283,345
年內支出	4,116	-	11,019	-	15,135
於二零二三年十二月三十一日	192,081	90,243	16,156	-	298,480
<b>賬面淨值：</b>					
於二零二三年十二月三十一日	34,619	-	74,061	26,546	135,226

# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 13 無形資產 (續)

	電訊容量 不可剝奪之 使用權 千港元	電訊服務 使用權 千港元	零售技術 解決方案 千港元	開發中零售 技術解決方案 千港元	總計 千港元
<b>成本：</b>					
於二零二二年一月一日	226,700	90,243	8,029	17,700	342,672
添置	-	-	-	44,326	44,326
轉撥	-	-	19,825	(19,825)	-
撤銷	-	-	(364)	(80)	(444)
於二零二二年十二月三十一日	226,700	90,243	27,490	42,121	386,554
<b>累計攤銷及減值虧損：</b>					
於二零二二年一月一日	183,849	86,548	932	-	271,329
年內支出	4,116	3,695	4,232	-	12,043
撤銷	-	-	(27)	-	(27)
於二零二二年十二月三十一日	187,965	90,243	5,137	-	283,345
<b>賬面淨值：</b>					
於二零二二年十二月三十一日	38,735	-	22,353	42,121	103,209

無形資產包括使用前附屬公司若干電訊網絡容量之不可剝奪使用權(為期20年)，前附屬公司之電訊服務使用權(為期10年)，以及電子商貿業務以及新探索及科技業務系統及平台之資本化開發成本。

本集團持有電子商貿業務的若干電訊網絡容量之不可剝奪使用權及電訊服務使用權。已提前作出一次性付款以收購該等無形資產，而根據租賃條款，將不會繼續支付任何款項。

年內攤銷費用計入綜合損益表「其他營運開支」。



# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 14 於附屬公司之投資

以下名單載列於二零二三年十二月三十一日主要影響本集團業績、資產或負債的附屬公司之詳情。

公司名稱	註冊成立地點	主要業務及營業地點	已發行股本詳情	所持權益百分比
Ambition Link Limited	英屬處女群島	在香港從事物業投資	普通股1美元	*100
易貿創投有限公司	英屬處女群島	軟件設計服務	普通股1美元	100
Forward Excel Limited	英屬處女群島	在香港從事物業投資	普通股1美元	*100
香港電視電子商貿倉儲配送有限公司	香港	提供倉儲管理及配送服務	普通股1港元	100
香港媒體製作有限公司	香港	在香港提供多媒體製作及分銷服務	普通股10,000港元	100
香港電視物流網絡有限公司	香港	提供物流及配送服務	普通股1港元	100
香港電視購物網絡有限公司	香港	在香港從事電子商貿業務	普通股1港元	100
非常科技香港有限公司	香港	電子商務業務	普通股100港元	100
Scenic Grace Limited	英屬處女群島	在香港從事物業投資	普通股1美元	*100
Shoalter Automation (UK) Limited	英國	在英國提供自動化零售商店業務	普通股1英鎊	100
Shoalter Automation Limited	英屬處女群島	自動化零售商店及系統研發活動	普通股1美元	100
Shoalter Technology Limited	香港	提供零售技術解決方案	普通股100港元	100

\* 由本公司直接持有股份。

# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 15 存貨及其他合約成本

	二零二三年 十二月三十一日 千港元	二零二二年 十二月三十一日 千港元
存貨	138,841	142,526
其他合約成本	1,577	2,265
	<b>140,418</b>	<b>144,791</b>

### (a) 存貨

存貨主要為本集團為網上購物商場業務購買的商品。

### (b) 合約成本

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，資本化之合約成本與未賺取收入產生的佣金有關。合約成本於確認收益期間於綜合損益表確認為「其他營運開支」一部分。年內於損益確認之資本化成本金額為2,265,000港元(二零二二年：5,316,000港元)。本年度及過往年度並無與資本化成本有關之減值(二零二二年：減值9,912,000港元)。

於二零二三年十二月三十一日，概無預期將於一年以上收回或確認為開支之資本化合約成本(二零二二年：零港元)。

## 16 其他金融資產

	二零二三年 十二月三十一日 千港元	二零二二年 十二月三十一日 千港元
指定按公平值計入其他全面收益(不可轉回)計量的股本工具		
—股本證券	22,930	21,620
—永續債券	64,492	59,480
	<b>87,422</b>	<b>81,100</b>
按公平值計入其他全面收益(可轉回)計量的債務證券		
—一年內到期	160,712	51,742
—一年後到期	65,356	162,790
	<b>226,068</b>	<b>214,532</b>
按公平值計入損益計量的投資基金單位	48,282	48,901
	<b>361,772</b>	<b>344,533</b>
相當於		
—非流動部分	201,060	292,791
—流動部分	160,712	51,742
	<b>361,772</b>	<b>344,533</b>



# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 16 其他金融資產(續)

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，所有該等金融資產按公平值列值。

附註：指定按公平值計入其他全面收益計量的股本工具(不可轉回)主要包括銀行及金融業公司的上市股本證券及永續債券24,831,000港元(二零二二年：31,331,000港元)，房地產發展業公司的上市股本證券及永續債券3,600,000港元(二零二二年：4,138,000港元)及其他行業的上市股本證券及永續債券58,991,000港元(二零二二年：45,631,000港元)，惟其個別而言並非重大。本集團將投資指定為按公平值計入其他全面收益計量(不可轉回)的股本工具，此乃由於管理層認為有關工具乃持作中長期用途。

年內，本集團於公平值11,579,000港元(二零二二年：7,882,000港元)的永續債券的投資已售出，其已變現虧損為184,000港元(二零二二年：35,000港元)。計入公平值儲備(不可轉回)的虧損已轉撥至保留溢利。

於二零二三年十二月三十一日，本集團有未承諾銀行融資1,016,613,000港元(二零二二年十二月三十一日：979,695,000港元)。於二零二三年十二月三十一日，本集團動用融資26,409,000港元(二零二二年十二月三十一日：無)。於二零二三年十二月三十一日，該等銀行融資以本集團之其他金融資產284,335,000港元(二零二二年十二月三十一日：344,533,000港元)作抵押。本集團所有銀行融資均須達成與財務機構所作出借款安排普遍訂明之有關契諾。倘本集團違反契諾，已提取之融資將需按要求償還。本集團定期監察其遵守該等契諾之情況。有關本集團管理流動資金風險之進一步詳情載於附註24(b)。於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，本集團概無違反任何契諾。

## 17 其他應收賬項、按金及預付款項

其他應收賬項、按金及預付款項包括租賃按金、應收利息、預付款項及其他應收賬項。所有結餘預期可於一年內收回。

## 18 現金及現金等價物

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日的現金及現金等價物為銀行/金融機構之結存及手頭現金以及於收購時三個月到期的定期存款(如有)。

於二零二三年十二月三十一日，本集團有未承諾銀行融資1,016,613,000港元(二零二二年十二月三十一日：979,695,000港元)(附註16)，乃以本集團之銀行結餘119,657,000港元(二零二二年十二月三十一日：80,311,000港元)作抵押。

# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 19 應付賬款、其他應付賬項及應計費用

	二零二三年 十二月三十一日 千港元	二零二二年 十二月三十一日 千港元
應付賬款(附註(a))	382,760	354,627
合約負債(附註(b))	259,392	245,797
其他應付賬項及應計費用(附註(c))	187,534	197,868
	446,926	443,665
非即期其他應付賬項及應計費用(附註(c))	829,686	798,292
	6,479	-
	836,165	798,292

(a) 應付賬款之賬齡分析如下：

	二零二三年 十二月三十一日 千港元	二零二二年 十二月三十一日 千港元
未逾期-30日	369,977	340,717
31-60日	2,926	6,045
61-90日	1,147	2,170
超過90日	8,710	5,695
	382,760	354,627

### (b) 合約負債

合約負債主要為在下達訂單時向客戶收訖的預付款項。於二零二三年一月一日的結餘245,797,000港元(二零二二年一月一日：237,501,000港元)於客戶管有及接受產品之年度內確認為收益。

於二零二三年十二月三十一日合約負債259,392,000港元(二零二二年：245,797,000港元)確認為在達成履約責任前於年內收訖的款項，預期於一年內確認為收益。

### (c) 其他應付賬項及應計費用

其他應付賬項及應計費用主要包括應計人才薪金及相關成本、購買物業、廠房及設備之應付賬款、外包人力資源服務開支以及廣告及宣傳開支。

## 20 租賃負債

於二零二三年十二月三十一日，應付租賃負債如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
一年內	151,351	164,098
一年後但於兩年內	94,097	130,902
兩年後但於五年內	182,940	220,489
五年後	44,411	89,004
	321,448	440,395
	472,799	604,493



# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 21 資本及儲備

### (a) 權益部分之變動

本集團綜合權益各部分之年初與年末結餘對賬載於綜合權益變動表。有關本公司於年初至年末之權益個別部分變動詳情載列如下：

#### 本公司

	附註	股本 千港元	保留溢利 千港元	公平值 儲備 (可轉回) 千港元	公平值 儲備 (不可轉回) 千港元	資本儲備 千港元	其他儲備 千港元	總額 千港元
於二零二二年一月一日之結餘		1,774,173	1,772,803	(2,345)	(3,935)	47,409	-	3,588,105
二零二二年之權益變動：								
年內溢利		-	(54,999)	-	-	-	-	(54,999)
其他全面收益		-	-	(8,539)	(6,851)	-	-	(15,390)
年內全面收益總額		-	(54,999)	(8,539)	(6,851)	-	-	(70,389)
將出售指定按公平值計入其他全面收益計 量的股本工具的虧損轉撥至保留溢利		-	(35)	-	35	-	-	-
根據股份期權計劃發行的股份	21(c)	26,799	-	-	-	(5,105)	-	21,694
以權益結算以股份支付之交易	4(c)	-	-	-	-	2,189	-	2,189
已付股息	6	-	(73,759)	-	-	-	-	(73,759)
於二零二二年十二月三十一日及 二零二三年一月一日之結餘		1,800,972	1,644,010	(10,884)	(10,751)	44,493	-	3,467,840
二零二三年之權益變動：								
年內溢利		-	35,519	-	-	-	-	35,519
其他全面收益		-	-	(1,065)	2,837	-	(135)	1,637
年內全面收益總額		-	35,519	(1,065)	2,837	-	(135)	37,156
將出售指定按公平值計入其他全面收益計 量的股本工具的虧損轉撥至保留溢利		-	184	-	(184)	-	-	-
根據股份期權計劃發行的股份	21(c)	4,032	-	-	-	(763)	-	3,269
以權益結算以股份支付之交易	4(c)	-	-	-	-	(1,117)	-	(1,117)
股份購回及註銷	21(d)	-	(110,638)	-	-	-	-	(110,638)
於二零二三年十二月三十一日之結餘		1,805,004	1,569,075	(11,949)	(8,098)	42,613	(135)	3,396,510

# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 21 資本及儲備(續)

### (b) 已發行股本

	二零二三年		二零二二年	
	股份數目	金額 千港元	股份數目	金額 千港元
普通股，已發行及繳足：				
於一月一日	923,089,993	1,800,972	917,006,943	1,774,173
根據股份期權計劃發行的股份(附註21(c))	904,788	4,032	6,083,050	26,799
股份購回及註銷(附註21(d))	(35,449,000)	-	-	-
於十二月三十一日	888,545,781	1,805,004	923,089,993	1,800,972

根據香港公司條例第135條，本公司普通股並無面值。

普通股持有人有權收取不時宣派之股息，並有權於本公司大會上就每持有一股普通股投一票。所有普通股在各方面均與本公司餘下資產享有同等權益。

### (c) 根據股份期權計劃發行股份

截至二零二三年十二月三十一日止年度，904,788股普通股(二零二二年十二月三十一日：6,083,050股)以加權平均行使價每股普通股3.30港元(二零二二年十二月三十一日：3.27港元)向已行使股份期權之股份期權持有人發行，總代價為2,986,000港元(二零二二年十二月三十一日：19,885,000港元)，其中3,749,000港元(二零二二年十二月三十一日：24,990,000港元)已計入股本，其餘763,000港元(二零二二年十二月三十一日：5,105,000港元)於資本儲備中扣除。

### (d) 股份購回及註銷

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司於聯交所購回其35,449,000股股份，總代價(包括相關開支)約為110,638,000港元，全部由保留溢利撥付。該回購受香港公司條例第257條規管。年內已註銷購回的35,449,000股股份。

### (e) 重估儲備

本公司已設立並根據附註1(h)(ii)所載有關持作自用的土地及樓宇的會計政策處理重估儲備。

### (f) 公平值儲備(可轉回)

公平值儲備(可轉回)包括根據香港財務報告準則第9號於報告期末持有按公平值計入其他全面收益計量的債務證券公平值變動之累計淨額(見附註1(f))。



# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 21 資本及儲備 (續)

### (g) 公平值儲備 (不可轉回)

公平值儲備(不可轉回)包括於報告期末持有香港財務報告準則第9號項下指定按公平值計入其他全面收益計量的股本工具公平值變動之累計淨額(見附註1(f))。

### (h) 匯兌儲備

匯兌儲備包括換算海外業務財務報表產生之所有匯兌差額。該儲備根據附註1(x)所載會計政策處理。

### (i) 資本儲備

資本儲備包括已向本公司人才及董事授出的未行使股份期權於授出日期公平值的部分，其根據附註1(q)(iv)就以股份支付之開支採用的會計政策確認。

### (j) 其他儲備

其他儲備包括重新計量界定福利計劃責任以及對於先前年度收購附屬公司額外權益的調整。儲備根據附註1(q)(iii)及1(e)(i)載述會計政策進行處理。

### (k) 資本管理

本集團管理資本之主要目的為維持合理之資本架構、保障本集團繼續以持續基準經營之能力及為股東帶來回報。

本集團按風險比例管理資本，並會在考慮其未來財務責任及承擔後，因應現金流量需求，透過向股東支付股息、發行代息股份及新股份及管理債務組合以調整其資本架構。

本集團透過檢討其債務淨額對資產淨值之資產負債比率監管其資本架構。就此，本集團將債務淨額界定為借貸總額減現金及現金等價物，但不包括已抵押銀行存款。

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日債務淨額對資產淨值之資產負債比率如下：

	二零二三年 十二月三十一日 千港元	二零二二年 十二月三十一日 千港元
現金淨額	573,593	705,807
資產淨值	2,145,348	2,208,793
債務淨額對資產淨值之資產負債比率(倍)	不適用	不適用

本公司或其任何附屬公司現時概無受任何外界施加之資本規定所約束。

# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 22 遞延稅項

### (a) 已確認遞延稅項資產及負債：

#### (i) 遞延稅項資產及負債各組成部分的變動

於本年度在綜合財務狀況表內確認之遞延稅項(負債)/資產部分及變動如下：

所產生之遞延稅項：	折舊撥備 超過相關折舊 千港元	所結轉之 稅項虧損 千港元	總計 千港元
於二零二二年一月一日	(45,716)	54,277	8,561
計入綜合收益表	(3,964)	75,089	71,125
於二零二二年十二月三十一日	(49,680)	129,366	79,686
於二零二三年一月一日	(49,680)	129,366	79,686
(扣除自)/計入綜合收益表	(1,592)	9,202	7,610
於二零二三年十二月三十一日	(51,272)	138,568	87,296

#### (ii) 綜合財務狀況表對賬

	二零二三年 十二月三十一日 千港元	二零二二年 十二月三十一日 千港元
在綜合財務狀況表內確認之淨遞延稅項負債	(1,709)	(1,566)
於綜合財務狀況表確認之遞延稅項資產淨值	89,005	81,252
	87,296	79,686

### (b) 未確認遞延稅項資產

於二零二三年十二月三十一日，由於在有關稅務司法權區及實體內無法確定可取得未來應課稅溢利以抵銷可動用虧損，本集團並無就未動用稅項虧損1,563,732,000港元(二零二二年十二月三十一日：1,585,533,000港元)確認遞延稅項資產。稅項虧損於現行稅法下不會到期。



# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 23 綜合現金流量表附註

### (a) 除稅前虧損與經營活動所用現金對賬：

	二零二三年 十二月三十一日 千港元	二零二二年 十二月三十一日 千港元
除稅前溢利	38,764	142,360
就下列各項作出調整：		
物業、廠房及設備折舊	285,115	271,305
銀行利息收入	(19,846)	(2,140)
以權益結算以股份支付之開支(撥回)/撥備	(1,207)	1,146
其他金融資產之利息收入	(16,648)	(13,955)
其他金融資產之股息及投資收入	(6,280)	(6,076)
按公平值計入損益計量的投資基金單位未變現公平值虧損	772	13,263
按公平值計入其他全面收益計量的債務證券的預期信貸虧損撥備/(撥回)	(214)	42,247
應收利息之預期信貸虧損撥備	-	1,600
出售物業、廠房及設備之虧損/(收益)	137	(815)
投資物業估值虧損/(收益)	600	(650)
無形資產攤銷	15,135	12,043
其他合約成本攤銷	-	803
租賃負債利息開支	17,771	13,122
存貨撇減及撇銷	30,293	20,957
撇銷應收賬項及其他合約成本淨額	-	16,295
匯兌(收益)/虧損淨額	(4,244)	274
租賃按金的折現回撥收益	(3,471)	-
租賃修訂之收益	-	(3,631)
營運資金變動前所得現金淨額	336,677	508,148
營運資金變動：		
其他應收賬項、按金及預付款項減少/(增加)	41,357	(40,345)
存貨增加	(26,041)	(42,335)
應付賬款、其他應付賬項以及應計費用及已收按金增加	17,123	131,586
經營所得現金	369,116	557,054
已付稅項	(2,444)	(3,053)
經營活動所得現金淨額	366,672	554,001

# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 23 綜合現金流量表附註(續)

### (b) 融資活動所產生負債之對賬：

下表載列本集團融資活動所產生負債的變動詳情，包括現金及非現金變動。融資活動所產生負債為現金流量或未來現金流量將於本集團綜合現金流量表內分類為融資活動現金流量的負債。

	租賃負債 千港元 (附註20)
於二零二二年一月一日	522,030
<b>融資現金流量變動：</b>	
已付租賃租金之資本部分	(137,998)
已付租賃租金之利息部分	(13,122)
融資現金流量變動總額	(151,120)
<b>其他變動：</b>	
年內訂立新租約產生之租賃負債增加	268,663
租賃修訂	(47,758)
利息開支(附註4(b))	13,122
匯兌差額	(444)
其他變動總額	233,583
於二零二二年十二月三十一日及二零二三年一月一日	604,493
<b>融資現金流量變動：</b>	
已付租賃租金之資本部分	(154,223)
已付租賃租金之利息部分	(17,771)
融資現金流量變動總額	(171,994)
<b>其他變動：</b>	
年內訂立新租約產生之租賃負債增加	43,895
租賃修訂	(21,323)
利息開支(附註4(b))	17,771
匯兌差額	(43)
其他變動總額	40,300
於二零二三年十二月三十一日	472,799



# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 23 綜合現金流量表附註(續)

### (c) 租賃之現金流出總額

計入現金流量表的租賃款項包括下列各項：

	二零二三年 十二月三十一日 千港元	二零二二年 十二月三十一日 千港元
經營現金流量內	2,325	2,403
投資現金流量內	-	-
融資現金流量內	171,994	151,120
	<b>174,319</b>	<b>153,523</b>

該等金額指以下：

	二零二三年 十二月三十一日 千港元	二零二二年 十二月三十一日 千港元
已付租賃租金	174,319	153,523
	<b>174,319</b>	<b>153,523</b>



# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 24 財務風險管理及金融工具之公平值

本集團面對在日常業務過程中產生之信貸、流動資金、利率及外幣風險。本集團面臨之風險及本集團用以管理該等風險之財務管理政策及常規載述如下。

### (a) 信貸風險

本集團之信貸風險主要來自其他應收賬項、銀行／金融機構之結存以及按公平值計入其他全面收益計量的債務證券。管理層訂有信貸政策，並持續監察該等信貸風險。

電子商貿業務並無發現重大信貸風險，因為須提前從客戶收款後才交付相關貨品。

按公平值計入其他全面收益計量的債務證券及存款均被投資於或存放於信貸素質良好之對手方及財務機構。為減低債務證券投資之不可收回之風險及其相關集中風險，本集團維持主要由投資級別的產品、指定世界指數的成份股或國有或受控制企業發行的投資工具所組成之投資組合。本集團密切監察對手方之信貸素質及財務狀況，倘證券的市場價格下跌且超越預設的界限則考慮採取適當行動。於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，概無明顯風險集中，原因為本集團按公平值計入其他全面收益計量的債務證券之投資組合為多元化及由多個對手方組成，而概無個別對手方佔有關投資組合 10% 以上。所有存款均存放於信貸評級達投資級別之財務機構。

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，本集團並無提供任何令本集團面對信貸風險之財務擔保。本集團以與 12 個月預期信貸虧損相同的數額計量計提按公平值計入其他全面收益計量的債務證券的虧損撥備。本年度計提按公平值計入其他全面收益計量的債務證券的虧損撥備變動如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
於一月一日的結餘	48,181	5,934
年內確認預期信貸虧損(撥回)/ 撥備	(214)	42,247
於十二月三十一日的結餘	47,967	48,181



# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 24 財務風險管理及金融工具之公平值 (續)

### (b) 流動資金風險

本集團訂有現金管理政策，包括將現金盈餘作投資及增加貸款及其他借貸，藉以滿足預期現金需求之不足。本集團政策為定期監控現有及預期流動資金需求以及其遵守借貸契約，以確保維持充足可自由運用之現金、隨時可變現之有價證券，以及主要財務機構之信貸融資額，從而應付短期及長期流動資金所需。

鑑於擁有足夠資金及備用銀行融資額，本集團認為並無面對重大流動資金風險。

下表顯示本集團金融負債於報告期末之餘下合約到期情況，此乃根據合約未貼現現金流量(包括以合約利率計算的利息付款)以及本集團可能被要求還款之最早日期作出。

	二零二三年十二月三十一日					賬面值 千港元
	一年內或 應要求 千港元	一年以上 但少於兩年 千港元	兩年以上 但少於五年 千港元	五年以上 千港元	合約未貼現 現金流量總額 千港元	
<b>流動負債</b>						
應付賬款	382,760	-	-	-	382,760	382,760
其他應付賬項及應計費用	187,534	6,479	-	-	194,013	194,013
已收按金	5,757	-	-	-	5,757	5,757
租賃負債	155,518	101,924	218,460	57,230	533,132	472,799
	<b>731,569</b>	<b>108,403</b>	<b>218,460</b>	<b>57,230</b>	<b>1,115,662</b>	<b>1,055,329</b>

	二零二二年十二月三十一日					賬面值 千港元
	一年內或 應要求 千港元	一年以上 但少於兩年 千港元	兩年以上 但少於五年 千港元	五年以上 千港元	合約未貼現 現金流量總額 千港元	
<b>流動負債</b>						
應付賬款	354,627	-	-	-	354,627	354,627
其他應付賬項及應計費用	197,868	-	-	-	197,868	197,868
已收按金	5,757	-	-	-	5,757	5,757
租賃負債	166,759	136,725	242,760	109,379	655,623	604,493
	<b>725,011</b>	<b>136,725</b>	<b>242,760</b>	<b>109,379</b>	<b>1,213,875</b>	<b>1,162,745</b>

# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 24 財務風險管理及金融工具之公平值(續)

### (c) 利率風險

本集團的利率風險主要來自定期存款、按公平值計入其他全面收益計量的債務證券、指定按公平值計入其他全面收益計量的永續債券、按公平值計入損益計量的投資基金單位及租賃負債。定息及浮息金融工具令本集團分別承受公平值利率風險及現金流量利率風險。本集團透過比較市場上投資回報及報價積極管理按公平值計入其他全面收益計量的債務證券、指定按公平值計入其他全面收益計量的永續債券及按公平值計入損益計量的投資基金單位，以挑選出最符合本集團利益之條款。

本集團計息金融工具如下：

	二零二三年 十二月三十一日 千港元	二零二二年 十二月三十一日 千港元
定息及浮息工具		
—其他金融資產：		
按公平值計入其他全面收益計量的債務證券	226,068	214,532
指定按公平值計入其他全面收益計量的永續債券	64,492	59,480
按公平值計入損益計量的投資基金單位	34,134	34,370
—定期存款	243,028	-
定息借貸		
—租賃負債	(472,799)	(604,493)
	<b>94,923</b>	<b>(296,111)</b>

#### 定息及浮息工具之敏感度分析

本集團釐定並無重大利率風險，原因為本集團大部分計息工具均為定息。

本集團將租賃負債以攤銷成本入賬，因此於報告期末之利率變動將不會影響損益及權益。



# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 24 財務風險管理及金融工具之公平值 (續)

### (d) 外幣風險

本集團面對外幣風險，由於其他金融資產的投資以及現金及現金等價物所產生之港元(「港元」)、人民幣(「人民幣」)、歐元(「歐元」)、新台幣(「新台幣」)及英鎊(「英鎊」)匯率之波動所致。為限制有關貨幣風險，本集團密切監察人民幣、歐元、新台幣及英鎊風險，於有需要時通過以即期匯率買賣人民幣、歐元及新台幣以維持人民幣、歐元、新台幣及英鎊風險在可接受水平。

下表詳列本集團於報告期末所面對因確認以相關實體功能貨幣以外貨幣計值之資產或負債而產生之貨幣風險。就呈列方式而言，風險金額按年結日之即期匯率換算並以港元列示。

	外幣風險 (以港元呈列)									
	二零二三年十二月三十一日					二零二二年十二月三十一日				
	美元 千港元	人民幣 千港元	歐元 千港元	新台幣 千港元	英鎊 千港元	美元 千港元	人民幣 千港元	歐元 千港元	新台幣 千港元	英鎊 千港元
定期存款	243,028	-	-	-	-	-	-	-	-	-
現金及現金等價物	177,805	363	584	8,205	46,740	381,861	947	2,823	10,905	3,144
其他金融資產：										
— 按公平值計入其他全面收益計量的債務證券	167,100	-	-	-	-	165,358	-	-	-	-
— 按公平值計入損益計量的投資基金單位	45,069	-	-	-	-	45,160	-	-	-	-
— 指定按公平值計入其他全面收益計量的永續債券	64,492	-	-	-	-	59,480	-	-	-	-
	<b>697,494</b>	<b>363</b>	<b>584</b>	<b>8,205</b>	<b>46,740</b>	<b>651,859</b>	<b>947</b>	<b>2,823</b>	<b>10,905</b>	<b>3,144</b>

### 敏感度分析

下表顯示假設所有其他風險變項保持不變，倘本集團於報告期末面對之外幣匯率於該日有所變動，對本集團本年度溢利/(虧損)及綜合權益其他部分之即時影響。就此而言，現時假設港元與美元間之掛鈎匯率不會因美元兌其他貨幣出現任何變化蒙受重大影響。綜合權益其他部分不會受外幣匯率變動影響。

	匯率上升/ (下降)	本年度溢利 增加/(減少) 千港元
二零二三年十二月三十一日		
人民幣	10% (10)%	36 (36)
歐元	10% (10)%	58 (58)
新台幣	10% (10)%	821 (821)
英鎊	10% (10)%	4,674 (4,674)

# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 24 財務風險管理及金融工具之公平值(續)

### (d) 外幣風險(續)

#### 敏感度分析(續)

	匯率上升/ (下降)	本年度溢利 增加/(減少) 千港元
二零二二年十二月三十一日		
人民幣	10%	95
	(10%)	(95)
歐元	10%	282
	(10%)	(282)
新台幣	10%	1,091
	(10%)	(1,091)
英鎊	10%	314
	(10%)	(314)

敏感度分析假設匯率變動已用於重新計量本集團持有並於報告期末面對外幣風險之以外幣列值之資產或負債。此分析於二零二二年十二月三十一日按同一基準進行。

### (e) 股本價格風險

本集團因按公平值計入損益計量的投資基金單位及指定按公平值計入其他全面收益計量的股本證券而面對股本價格變動風險。

本集團會根據該等組合之長期增長潛力及回報挑選按公平值計入損益計量的投資基金單位及指定按公平值計入其他全面收益計量的股本證券組合，並定期監察其表現是否符合預期。本集團將投資基金單位及股本證券入賬，如公平值有任何變動，則於損益或其他全面收益確認並於保留溢利/累計虧損或綜合權益其他部分累計。如所有其他變數維持不變，本集團於報告期末之按公平值計入損益計量的投資基金單位及指定按公平值計入其他全面收益計量的股本證券市值增加或減少20%(二零二二年：20%)，將使權益增加或減少7,416,000港元(二零二二年十二月三十一日：7,230,000港元)。本集團之指定按公平值計入其他全面收益計量的股本證券市值之任何增加或減少並不會對本集團之本年度溢利/虧損構成任何影響。



# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 24 財務風險管理及金融工具之公平值 (續)

### (f) 公平值

#### (i) 以公平值計量之金融資產及負債

下表呈列本集團按經常性基準於報告期末計量的金融工具公平值，並以香港財務報告準則第13號公平值計量所界定三個公平值等級分類。公平值計量之等級分類經參考以下估值方法所用輸入數據之可觀察性及重要性釐定：

- 第一級估值： 僅以第一級輸入數據(即於計量日期，相同資產或負債在活躍市場之未經調整報價)計量公平值
- 第二級估值： 採用第二級輸入數據(即不符合第一級之可觀察之輸入數據且未有採用重大不可觀察之輸入數據)計量公平值。不可觀察之輸入數據為無法從市場資料獲得之數據
- 第三級估值： 主要採用重大不可觀察之輸入數據計量公平值

	第一級 千港元	第二級 千港元	第三級 千港元	總額 千港元
<b>二零二三年十二月三十一日</b>				
資產：				
— 按公平值計入其他全面收益計量的債務證券	46,857	179,211	-	226,068
— 按公平值計入損益計量的投資基金單位	3,213	45,069	-	48,282
— 指定按公平值計入其他全面收益計量的股本證券	22,930	-	-	22,930
— 指定按公平值計入其他全面收益計量的永續債券	54,044	10,448	-	64,492
<b>二零二二年十二月三十一日</b>				
資產：				
— 按公平值計入其他全面收益計量的債務證券	-	214,532	-	214,532
— 按公平值計入損益計量的投資基金單位	48,901	-	-	48,901
— 指定按公平值計入其他全面收益計量的股本證券	21,620	-	-	21,620
— 指定按公平值計入其他全面收益計量的永續債券	-	59,480	-	59,480

# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 24 財務風險管理及金融工具之公平值(續)

### (f) 公平值(續)

#### (i) 以公平值計量之金融資產及負債(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度，由於市場活動水平導致市場價格可觀察，金融資產於第一級與第二級之間發生轉撥，同時並無轉入或轉出第三級情況。截至二零二二年十二月三十一日止年度，第一級及第二級之間並無任何轉撥，亦無轉入或轉出第三級。本集團採用在發生轉撥的報告期末確認公平值級別之間轉移的政策。

第二級公平值計量所用之估值方法及輸入數據

其他金融資產之公平值乃根據報告期末相似工具之活躍市場報價或相同或相似工具之不活躍市場報價計算。

#### (ii) 並非以公平值列賬之金融工具公平值

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，本集團按攤銷成本列賬之金融工具賬面值與其公平值並無重大分別。

## 25 承擔

### 資本承擔

	二零二三年 十二月三十一日 千港元	二零二二年 十二月三十一日 千港元
購買物業、廠房及設備		
已訂約但未撥備	42,285	92,185
興建電子商貿及分銷中心		
已訂約但未撥備	28,551	129,176

此外，本集團於二零二三年十二月三十一日訂立或承諾訂立若干尚未開始的一至三年期租賃，有關租賃付款合共2,297,000港元(二零二二年十二月三十一日：若干尚未開始的三至十年期租賃，有關租賃付款合共4,354,000港元)。



# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 26 關連人士重大交易

除於該等財務報表其他部分披露之交易及結餘外，本集團訂有以下關連人士重大交易。

### 主要管理人員酬金

本集團主要管理人員薪酬(即附註10(a)披露之已付本公司董事款項)如下：

	二零二三年 十二月三十一日 千港元	二零二二年 十二月三十一日 千港元
短期人才福利(附註)	55,821	56,150
退休福利	1,312	910
以權益結算以股份支付之開支	-	663
	<b>57,133</b>	<b>57,723</b>

附註：短期人才福利包括已於附註10(a)披露之向董事提供住宿，以獲得免費使用及佔用本集團租賃之物業之獨家權利之實物福利之貨幣價值。

## 27 會計判斷及估計

### (a) 應用本集團會計政策時作出的重大會計判斷

應用本集團的會計政策時，管理層已作出以下會計判斷：

#### (i) 投資物業估值

投資物業為擁有及持有作賺取租金收入及／或資本增值用途之土地及／或樓宇。該等物業按獨立測量師行(「估值師」)釐定之公平值於財務狀況表入賬。於釐定投資物業公平值時，估值師採用反映(其中包括)可資比較市場交易之假設及估計。釐定主要估值假設須作出判斷，以釐定投資物業公平值。投資物業公平值變動於綜合收益表確認。

#### (ii) 其他金融資產之預期信貸虧損

計量按公平值計入其他全面收益計量的債務工具之預期信貸虧損撥備乃須使用有關未來經濟狀況及信貸預期之重大假設之範疇。

應用有關計量預期信貸虧損之會計規定亦須作出多項重大判斷，例如：

- 釐定信貸風險顯著上升的標準；及
- 選擇適當模式及假設，以計量預期信貸虧損；及
- 建立類似金融資產組別，以計量預期信貸虧損。

### (b) 估計不確定性的來源

附註11、12(b)及24(f)載有已授出股份期權、投資物業及金融工具的公平值的假設及風險因素的資料。

# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 28 公司層面之財務狀況表

附註	二零二三年 十二月三十一日 千港元	二零二二年 十二月三十一日 千港元
<b>非流動資產</b>		
物業、廠房及設備	2,805	2,192
無形資產	34,616	38,732
於附屬公司之權益	2,582,964	2,657,654
其他金融資產	201,060	292,791
	<b>2,821,445</b>	<b>2,991,369</b>
<b>流動資產</b>		
其他應收賬項、按金及預付款項	11,811	7,723
其他流動金融資產	160,712	51,742
應收附屬公司款項	2,249	2,249
定期存款	243,028	-
現金及現金等價物	185,832	468,680
	<b>603,632</b>	<b>530,394</b>
<b>流動負債</b>		
其他應付賬項及應計費用	17,478	42,240
應付附屬公司款項	11,089	11,683
	<b>28,567</b>	<b>53,923</b>
<b>流動資產淨值</b>	<b>575,065</b>	<b>476,471</b>
<b>資產淨值</b>	<b>3,396,510</b>	<b>3,467,840</b>
<b>資本及儲備</b>	21	
股本	1,805,004	1,800,972
儲備	1,591,506	1,666,868
<b>權益總額</b>	<b>3,396,510</b>	<b>3,467,840</b>

於二零二四年三月二十七日經董事會批准及授權刊發。

張子建  
董事

王維基  
董事



# 財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

## 29 已頒佈但截至二零二三年十二月三十一日止年度尚未生效之修訂、新準則及詮釋之可能影響

截至此等財務報表刊發日期，香港會計師公會已頒佈多項於截至二零二三年十二月三十一日止年度尚未生效且此等財務報表尚未採用之新訂或經修訂準則。當中可能與本集團有關之發展如下。

	於以下日期或之後 開始之會計期間生效
香港會計準則第1號之修訂，呈報財務報表：負債分類為流動或非流動（「二零二零年修訂」）	二零二四年一月一日
香港會計準則第1號之修訂，呈報財務報表：附帶契諾之非流動負債（「二零二二年修訂」）	二零二四年一月一日
香港財務報告準則第16號之修訂，租賃：售後租回之租賃負債	二零二四年一月一日
香港會計準則第7號之修訂，現金流量表及香港財務報告準則第7號，金融工具：披露：供應商融資安排	二零二四年一月一日
香港會計準則第21號之修訂，外匯匯率變動影響：缺乏互通性	二零二五年一月一日

本集團正評估該等發展預期於首次應用期間之影響。本集團迄今發現採納該等修訂不大可能對綜合財務報表產生重大影響。

## 30 比較數字

誠如附註2所披露，鑑於本集團現時經營的業務更加多元化，管理層更改報告分部的組成部分以及分部資料的呈列方式。因此，附註2中的比較資料已予重列，以符合本年度的呈報方式。



# 五年 財務摘要

	截至二零二三年 十二月三十一日 止年度 千港元	截至二零二二年 十二月三十一日 止年度 千港元	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度 千港元	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 千港元	截至二零一九年 十二月三十一日 止年度 千港元
<b>業績</b>					
營業額	<b>3,811,706</b>	3,828,051	3,130,164	2,877,884	1,413,958
除稅前溢利／(虧損)	<b>38,764</b>	142,360	6,100	184,141	(289,967)
稅項	<b>6,557</b>	69,844	8,165	(560)	54
除稅後溢利／(虧損)	<b>45,321</b>	212,204	14,265	183,581	(289,913)
<b>資產</b>					
物業、廠房及設備	<b>1,970,085</b>	1,971,551	1,751,803	1,398,110	1,409,816
無形資產	<b>135,226</b>	103,209	71,343	59,686	72,826
商譽	-	-	-	897	897
長期應收賬項、按金及預付款項	<b>63,167</b>	147,194	65,403	28,984	24,658
遞延稅項資產	<b>89,005</b>	81,252	9,952	-	-
其他金融資產	<b>361,772</b>	344,533	444,038	342,316	555,552
其他流動資產	<b>842,526</b>	971,773	913,754	1,178,412	339,502
<b>總資產</b>	<b>3,461,781</b>	3,619,512	3,256,293	3,008,405	2,403,251
<b>負債</b>					
流動負債	<b>986,797</b>	968,758	797,009	705,695	753,884
非流動負債	<b>329,636</b>	441,961	398,016	205,022	197,759
<b>總負債</b>	<b>1,316,433</b>	1,410,719	1,195,025	910,717	951,643
資產淨值	<b>2,145,348</b>	2,208,793	2,061,268	2,097,688	1,451,608



## 財務年曆表

財政年度結算日：  
二零二三年十二月三十一日

宣佈全年業績：  
二零二四年三月二十七日

就股東週年大會暫停辦理股份過戶登記：  
二零二四年六月十三日至二零二四年六月十八日

股東週年大會：  
二零二四年六月十八日

## 上市

香港科技探索有限公司(「本公司」)普通股在香港聯合交易所有限公司上市。此外，本公司之美國預託股份(每股美國預託股份相當於二十股普通股)。於二零一五年十二月八日，本公司向美國證券交易委員會(「SEC」)提交表格25，以實行美國預託股份的退市。於二零一六年十二月二十九日，本公司向SEC提交表格15F，以撤銷註冊及終止其在美国證券交易法下的申報責任。自二零一五年十二月二十一日起，本公司之美國預託股份合資格於美國場外交易(「場外交易」)市場買賣。

## 執行董事

張子建先生<sup>3·5</sup>(主席)  
王維基先生<sup>3·4</sup>(副主席兼集團行政總裁)  
黃雅麗女士<sup>3·5</sup>(集團財務總裁)  
劉志剛先生<sup>3</sup>(行政總裁(國際業務))  
周慧晶女士<sup>3</sup>(行政總裁(香港))

## 獨立非執行董事

李漢英先生<sup>1·7·8</sup>  
白敦六先生<sup>2·5·6·9</sup>  
麥永森先生<sup>2·5·7·9</sup>  
安宇昭先生<sup>2·7·9</sup>

- 1 審核委員會主席
- 2 審核委員會成員
- 3 執行委員會成員
- 4 投資委員會主席
- 5 投資委員會成員
- 6 提名委員會主席
- 7 提名委員會成員
- 8 薪酬委員會主席
- 9 薪酬委員會成員

## 公司秘書

黃雅麗女士

## 法定代表

王維基先生  
黃雅麗女士

## 註冊辦事處

香港新界  
將軍澳工業邨  
駿昌街1號  
香港電視多媒體及電子商貿中心

## 核數師

畢馬威會計師事務所  
執業會計師  
於《會計及財務匯報局條例》下的註冊公眾利益實體核數師  
香港中環  
遮打道10號  
太子大廈8樓

## 股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司  
香港灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心  
46樓

## 美國預託證券銀行

The Bank of New York Mellon Corporation  
101 Barclay Street, 22nd Floor  
New York, NY 10286 USA

## 主要往來銀行

花旗銀行  
香港上海滙豐銀行有限公司

## 網站

[www.hktv.com.hk](http://www.hktv.com.hk)



Where the English and the Chinese texts conflict, the English text prevails  
中英文版如有歧異，以英文版為準

Concept, design and printing: iPRO Financial Press Limited



HONG KONG TECHNOLOGY  
VENTURE COMPANY LIMITED  
香港科技探索有限公司

SEHK STOCK CODE 香港交易所股份編號 : 1137

[www.hktv.com.hk](http://www.hktv.com.hk)