



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



Launch of EESE



eWallet



Precise Customer Targeting



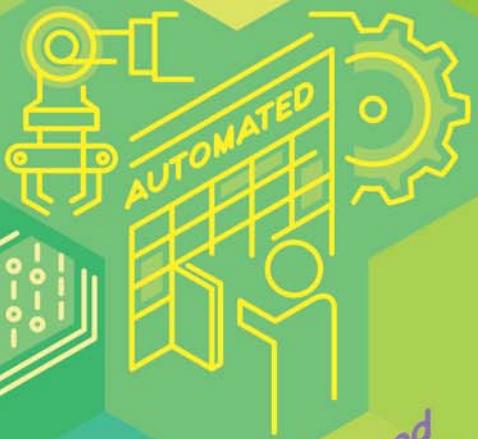
Social Commerce



Open Databank



Automated Retail Store



Enhanced Last Mile Delivery



eCommerce Academy



Expansion of HKTV Supermarkets



24-hour HKTVexpress Delivery



New Marketing Tools



Personalized Search





## 目錄

- 2 經營摘要
- 3 財務摘要
- 5 重要里程碑及事項簡介
- 12 主席報告書
- 15 管理層討論及分析
- 32 環境、社會及管治報告
- 49 董事及高層管理人員簡介

## 財務資料

- 52 企業管治報告書
- 65 董事會報告書
- 76 獨立核數師報告書
- 81 綜合損益表
- 82 綜合全面收益表
- 83 綜合財務狀況表
- 85 綜合權益變動表
- 86 綜合現金流量表
- 87 財務報表附註
- 149 五年財務摘要
- 150 公司資料

# 經營摘要

除另有註明者外，以千港元列示

按訂單量計	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度	百分比變動
總商品交易額 <sup>1</sup>	<b>6,573,142</b>	5,953,693	10.4%
平均每日訂單量(約整至最接近百位數)	<b>39,000</b>	32,300	20.7%
平均訂單值(港元)(約整至最接近個位數)	<b>462</b>	504	(8.3%)
合併獨立客戶(約整至最接近千位數)	<b>1,287,000</b>	1,107,000	16.3%

按訂單量計	截至二零二一年 十二月三十一日 止月份	截至二零二零年 十二月三十一日 止月份	百分比變動
總商品交易額	<b>610,909</b>	570,919	7.0%
平均每日訂單量(約整至最接近百位數)	<b>41,400</b>	36,300	14.0%
平均訂單值(港元)(約整至最接近個位數)	<b>476</b>	508	(6.3%)

<sup>1</sup> 訂單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。

# 財務摘要

除每股股份金額及比率外，以千港元列示

	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度	百分比變動
已完成訂單的總商品交易總額 <sup>2</sup>	<b>6,494,593</b>	5,838,140	11.2%
營業額	<b>3,130,164</b>	2,877,884	8.8%
扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利 <sup>3,5</sup>	<b>116,816</b>	277,329	(57.9%)
扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利 <sup>4</sup> 比率*(以百分比計算)	<b>1.8%</b>	4.8%	(3.0%)
經調整後的扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利 <sup>4,5</sup>	<b>112,737</b>	236,178	(52.3%)
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)	<b>1.7%</b>	4.0%	(2.3%)
年內溢利	<b>14,265</b>	183,581	(92.2%)
本公司股東應佔溢利	<b>14,780</b>	183,581	(91.9%)
淨溢利比率*(以百分比計算)	<b>0.2%</b>	3.1%	(2.9%)
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)	<b>228,222</b>	84,376	170.5%

\* 佔已完成訂單總商品交易額的百分比

	於二零二一年 十二月三十一日	於二零二零年 十二月三十一日	百分比變動
現金狀況 <sup>6</sup>	<b>624,247</b>	942,479	(33.8%)
其他金融資產	<b>444,038</b>	342,316	29.7%
本公司總權益權益持有人應佔權益總額	<b>2,061,783</b>	2,097,688	(1.7%)
總權益	<b>2,061,268</b>	2,097,688	(1.7%)
已發行股份數目(千股)	<b>917,007</b>	911,274	0.6%
每股資產淨值(港元)	<b>2.25</b>	2.30	(2.2%)

<sup>2</sup> 已完成訂單的總商品交易總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，惟不包括政府補貼。

<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。

## 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
年內溢利	14,265	183,581
所得稅(抵免)/開支	(8,165)	560
銀行貸款利息	–	1,855
投資回報 <sup>7</sup>	(19,898)	(26,987)
折舊－物業、廠房及設備(不包括租賃作自用之其他物業折舊)	116,405	105,180
無形資產攤銷	14,072	13,140
其他合約成本攤銷	137	–
扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利	116,816	277,329
主要非現金項目：		
投資物業估值(收益)/虧損	(16,100)	6,050
淨匯兌(收益)/虧損	(3,188)	1,601
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	(592)	4,527
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	7,945	2,443
以權益結算以股份支付之開支(資本化後)	6,959	15,087
撇銷商譽	897	–
政府補貼	–	(70,859)
經調整後的扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利	112,737	236,178

<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年**

**5月**

城市電訊(香港)有限公司(「城市電訊」)在香港正式成立

**1997年**

**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年**

**11月**

成為首間於香港獲ISR話音服務牌照的公司

**1999年**

**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年**

**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年**

**5月**

城市電訊獲發衛星對外固網服務牌照

**2002年**

**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年**

**8月**

香港寬頻推出收費電視服務

**2004年**

**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年

#### 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年

#### 9月

城市電訊集團落實八項措施促進「工作與生活平衡」

### 2007年

#### 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年

#### 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年

#### 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年

#### 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



### 2011年

#### 5月

香港寬頻1Gbps極速寬頻訂戶昂首破萬

#### 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

#### 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)

#### 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年

#### 2月

城市電訊電視及多媒體製作及分銷中心正式動土

#### 5月

城市電訊將香港寬頻及所有電訊業務出售予一間環球私募基金 CVC Capital Partners

#### 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年

#### 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，進軍多媒體業務，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) 互聯網內容平台及流動電視服務

### 2014年

#### 10月

ASTRO與香港電視簽訂內容授權協議，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如智能手機、平板及個人電腦、智能電視及電視機頂盒等，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

網購平台開始試業

## 重要里程碑及事項簡介

### 2015年

#### 2月

香港電視網上購物商場「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年

#### 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

### 2018年

#### 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

### 2017年

#### 1月

位於海怡半島的第二間O2O門市正式開業

#### 2月

HKTVmall直送日本海產，為客戶帶送上北海道金印毛蟹

#### 10月

位於沙田第一城的第十間O2O門市正式開幕

### 2019年

#### 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

位於將軍澳總部物流中心的自動執貨及倉存系統投入運作

#### 3月

位於荃灣麗城花園的第四十六間O2O門市正式開業

#### 7月

位於屯門的新物流中心正式啟用

#### 8月

位於上水中心的第六十間O2O門市開業

#### 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年

#### 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

#### 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

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

#### 3月

增設口罩工場，開始生產外科口罩

#### 7月

與花旗銀行合作推出首張聯營信用卡

#### 10月

電子錢包「HKTVpay」正式推出，顧客可於全線HKTVmall O2O門市及合作商戶的實體店使用「HKTVpay」付款

#### 11月

成立「Shoalter Technology Limited」為集團擴展點對點電子商貿方案業務，將電子商貿的知識、經驗和工程技術輸出全球。位於台灣的分公司正式成立，招聘資訊科技專才，負責研究及開發軟件及機械系統

#### 12月

HKTVmall成為「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

### 2021年

#### 1月

「HKTVmall數據共享庫」正式推出，將HKTVmall的不具名客戶資料的電子商貿數據免費開放，令香港成為更智慧的城市

#### 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 綠色市集」，鼓勵可持續消費模式，加強與顧客互動和連繫

## 重要里程碑及事項簡介

### 2021年

#### 5月

進一步完善數碼生態圈，推出全新一小時送貨服務「HKTVMall極速送」，加入「快速商貿」提供外賣送遞、超市產品及生活百貨的另一選擇

#### 6月

於HKTVMall網上購物平台及全線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

HKTVMall榮登YouGov「2021年香港品牌推薦度排行榜」第二位

#### 7月

香港電視正式更名為「香港科技探索有限公司」

#### 8月

推出全新綜合教育平台「HKTVMall 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掌握營運網店的成功技巧

#### 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，既可滿足不同層面的顧客即時購物需要，更能加強支援24小時「HKTVMall極速送」的產品選擇及送貨服務

#### 11月

與滙豐銀行合作，推出一項創新的數碼商戶融資計劃，利用「HKTVMall數據共享庫」的商業數據提供更簡單快捷的數碼貿易融資方案

#### 12月

由Shoalter以自行發展的技術方案，與HKTVMall共同支持的大型網上購物商場「ESEE」正式開業，「ESEE」以全新時尚品牌網上銷售平台新定位，以截然不同的感覺及服務，為客戶帶來全新的購物體驗

### 2022年

#### 2月

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

## 擴展自動化 配送中心

電子配送中心的總面積將  
由現時的570,000平方呎，  
擴展至超過900,000平方呎



# 第三方 物流服務

全配  
自動  
送中  
化心

中央  
庫管  
理



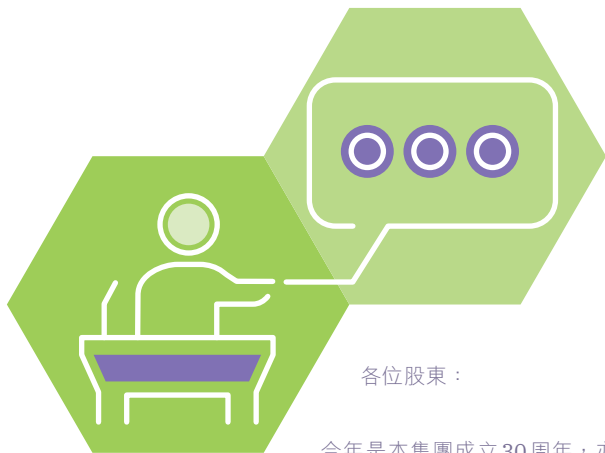
HKTVMALL

承諾做到  
12小時送達

官方網上商店  
及其他線上銷售平台

協助並支持商戶更有效率地營運網上業務

# 主席報告書



各位股東：

今年是本集團成立30周年，亦是於香港聯合交易所上市25周年的大日子。我們時常提醒同事，本集團的成功有賴投資者、同事和客戶三者之間的利益取得平衡。我們希望同事在這裏生活，能夠感到這裏是能讓他們一展所長的地方。投資者能得到豐厚的回報。消費者得到更加好的服務，是市場上少有既創新又優質的服務。「Always Something New」意味尋找新挑戰，不斷創新，解決問題；是本集團30年以來的特色，亦是賴以成功的行事方針。

## HKTVMALL的2021年

於2021年，HKTVMall的業務有強勁增長，超越香港整體零售業的表現。我們所指的成功，不單只是客戶數目或營業額的增長；HKTVMall在2021年取得的成功，最主要是指更加多的香港零售商和品牌代理商，在過去這一年認識到，他們需要HKTVMall這個平台去做網上生意。如果將HKTVMall稱之為香港網上零售的龍頭，這並不是指客戶沒有其他選擇（事實上，消費者於網上有很多選擇），而其實是指零售商和品牌代理商於香港沒有更好的「網上商場」選擇。我們所提供的一站式服務，由銷售、倉存、最後一哩派送、結算和售後服務，都是全面而完善的服務。

2021年內，HKTVMall做得較為強差人意的是「七折電子禮券計劃」。當時，因為政府首次推出消費券，我們擔心如果HKTVMall的優惠不夠吸引，消費者會轉向其他銷售渠道，影響我們的長遠發展。結果，因為有關優惠折扣太高，嚴重影響本集團的下半年業績。這是一個重大教訓，讓我們知道不應該只集中於「市場推廣」，更加應該將資源投

放於服務質素的提升。大部分網購客戶其實並不一定只追求「減價」，他們更着重服務質素。部分投資者或同事都可能誤解，以為我們銷售的是超市或化妝品、護膚品、健康食品等產品；其實，我們出售和提供的是「選擇上的自由(Freedom of Choice)」和「優質配送服務」。

## 繼續是香港網購商場的NO. 1

為進一步提升和完善配送服務，我們將於2022上半年完結前和2023年上半年分兩個階段推出一個龐大計劃，縮短客戶落單到收貨的時間。第一階段的截單時間，由每天早上九時改為下午一時。即是客戶於下午一時前落單，可以於翌日收貨。第二階段的目標，是希望能做到客戶於午夜之前確定訂單，可於翌日早上派送。要實現這個目標，我們必須提供第三方物流服務，首85%最高銷售額的商戶產品將於HKTVMall的自動化配送中心儲存及執貨，因此我們將會建造更大型的自動化物流倉庫，令大部份商戶都付費使用我們的物流服務，把他們的貨品交由我們處理。這樣不單能提升客戶配送服務質素，更會令我們與商戶之間的關係更密切，依賴性更強。

香港的第五波疫情，帶來多項長遠負面影響。眾所周知，此影響是全面性，各行各業都受到極嚴重的打擊。即使日後第五波疫情完結，相信都會需要最少一至兩年時間將經濟回復至正常水平。經過今次第五波疫情的經驗，零售商對反覆的疫情都會心有餘悸，零售商對實體店未來的擴展將會更為審慎，更多資源將會投放於網上零售方面。

總括而言，現在是HKTVMall的最佳時機，在已經建立的紮實根基上，繼續比其他香港公司投資更多於網上購物這門生意上，無論是軟件技術、自動化倉庫、派送物流車隊和大數據研究等。我們都一定會繼續是香港網購的No. 1。我們早前已經訂下目標，希望總商品交易額能在三至五年後達到120億至150億港元；我們有信心，這是一個非常可實現的目標。

## SHOALTER TECHNOLOGY LIMITED 的啟示

將 Shoalter Technology Limited (「Shoalter」)「網上商場」系統軟件向全球推廣的計劃，經過一年多努力，面對一定困難，最大原因是「太難做」。原來，很多大公司和機構，本身缺乏同時懂科技和營商的人才，就算我們能夠提供整套軟件系統、就算他們明白這是「未來」及零售業必定的路向、就算他們明白「有很大市場潛力」，他們亦無信心由零開始發展一個大型網上商場。雖然 Shoalter 於香港發展有所局限，待疫情緩和後，我們將全力發展海外市場。與此同時，我們更要傾盡全力，提供全面的技術支持，協助 EESE 創造成功的典範。

另一方面，這個亦可能是一個好消息，因為就我們所接觸的本地大財團，他們拒絕並不是因為我們系統是否完備，原因只不過是因為他們仔細研究後，覺得這門生意太難做！這令我們更有信心，於未來的歲月，HKTVmall 將會繼續在香港網購市場上一枝獨秀。

## SHOALTER AUTOMATION LIMITED 創建全球獨有的「全自動零售商店」

第一部「全自動零售商店」系統已經安裝完成，軟件硬件都如火如荼地進行測試中。我們有信心將如期於今年內在英國開設數個「全自動零售商店」。與此同時，英國的 Amazon Fresh 和 Tesco，在倫敦已經開設六至七間「無人商店」；他們所用的技術與我們截然不同，他們在一間普通店舖的天花上，安裝數百部攝影機，用圖像分析技術，分析客人每一個「動作」，決定客人是否購買某種貨品，直接扣除信用卡。這一種模式雖然能為客戶帶來自出自如的方便，但營運成本上卻沒有任何優勢。現實上，就我們親身於倫敦所見，所用店員人手比一間普通商店還要多，因為要方便圖像分析的運作，貨架上的貨品要排列得更加整齊，並需要更多保安人員以防止盜竊。

我們的專利發明，是另外一種全新的技術概念。整間商店二十四小時運作，不需要任何店員監察和杜絕盜竊行為，有助大幅減少前線店舖員工薪金成本。我們深信，這才是一個完美具成本效益的「無人商店」或「全自動零售商店」方案。

當然，要發展一個新市場，會遇到不少挑戰和難題，我們會按部就班，小心翼翼，去發展英國市場。與此同時，我們亦正在研究發展其他歐洲市場，例如瑞士或北歐，這些歐洲地方的人工成本更加高昂，令到此系統更具競爭優越性。

為繼續優化「全自動零售商店」系統的功能和掌控有關技術，我們將會繼續投資於科技研發上，包括影像人工智能和自動化執貨系統。

本集團於去年改名為「香港科技探索」(Hong Kong Technology Venture)，我們覺得這是個非常之貼切的名稱。過往 30 年，本集團在各行各業的成功，實有賴於我們敢於嘗試、敢於失敗、敢於鑽研和運用科技去改造每一個行業，由長途電話、光纖寬頻以至電視製作。投資科技會失敗，亦不肯定成功機會有多少；但不嘗試運用科技作新嘗試，就肯定沒有成功機會。本集團管理層希望投資者和同事們明白這一點，正正是我們整個團隊比其他財團，於某些業務上能做得更好的原因。我們整個團隊由上而下的 DNA，都充滿着探索精神，這是香港大部份大公司所缺乏的「靈魂」。

張子建  
主席

王維基  
副主席

香港，二零二二年三月三十日



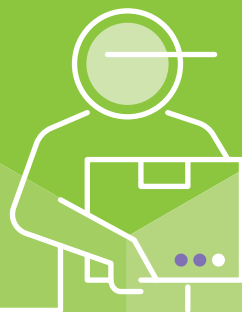
下午1時前落單  
可於翌日收貨

第一階段 1

承諾提供  
最優質的  
最後一哩  
配送服務

第二階段 2

午夜之前落單  
可於翌日早上收貨





## 業務回顧

### 電子商貿業務 — HKTVmall

二零二一年是HKTVmall連續第二年取得盈利，儘管與二零二零年相比，這是艱難的一年。從香港於第四波新型冠狀病毒疫情結束並錄得零本地傳播病例，至出現由Omicron變異株引發疫情，零售市場在二零二一年經歷了起起落落。尤其是由政府實施的各項刺激措施，包括消費券的推出，加劇了整個消費市場的競爭。因此，HKTVmall在二零二一年的增長沒有如往年般進取，但HKTVmall的表現仍然較整體零售業表現為佳。根據政府的統計數據<sup>8</sup>：

- (1) 與二零二零年相比，二零二一年香港零售市場增長僅為8.1%；而HKTVmall於二零二一年的訂單總商品交易額增長達10.4%，達到6,573,100,000港元；及
- (2) HKTVmall的訂單總商品交易額佔二零二一年香港無店面零售價值約53.4%。

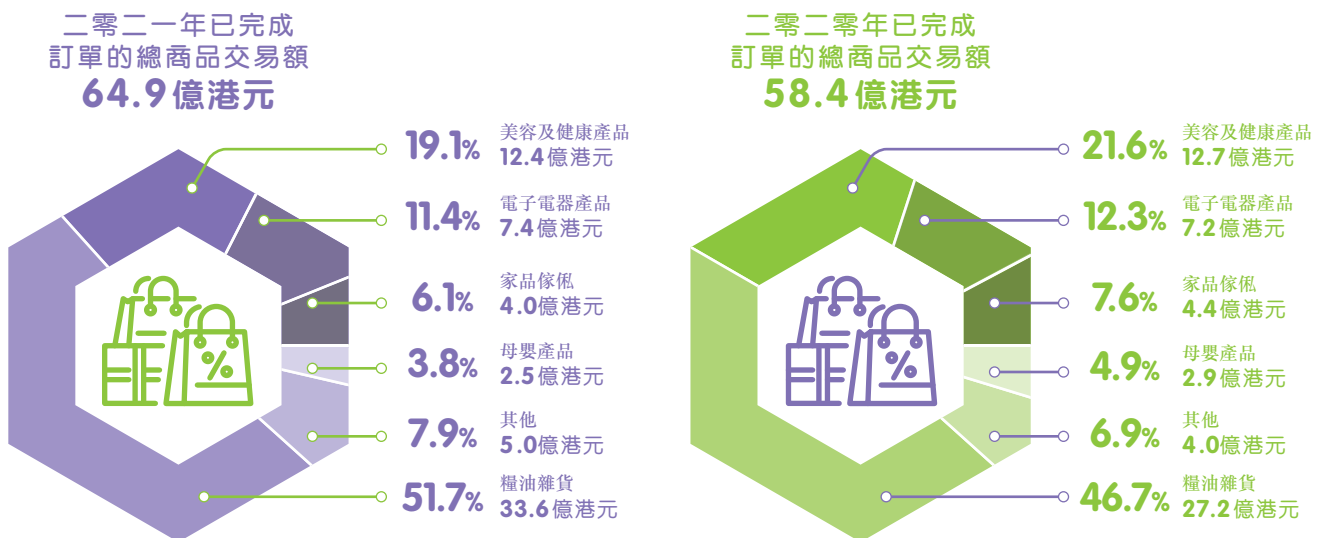
我們在香港網上購物商場領域領導地位的基石，已穩固地建立，這是由我們1P及3P混合商業模式，以及我們「Always Something New」的態度所帶來的。

### 1P及3P業務表現

在二零二一年，儘管零售市場競爭激烈，本集團電子商貿業務的已完成訂單總商品交易額仍錄得11.2%增長，達到6,494,600,000港元（二零二零年：5,838,100,000港元），當中直接商品銷售（「1P業務」）貢獻32.6%（二零二零年：34.5%），而商戶特許銷售（「3P業務」）貢獻67.4%（二零二零年：65.5%）。

按主要產品類別分佈，下圖顯示糧油雜貨產品有大幅增長，從二零二零年佔已完成訂單總商品交易額的46.7%上升至二零二一年的51.7%，隨著經濟復甦，將成為推動其他產品類別由線下轉換至線上的銷售基礎。

### 產品類別分佈及總商品交易額增長指標



縱使如此，總毛利率及混合佣金率錄得輕微跌幅，由二零二零年的24.6%跌至二零二一年的23.7%。

<sup>8</sup> 資料來源：《零售業銷貨額按月統計調查報告》，二零二二年一月，香港特別行政區政府統計處 ([https://www.censtatd.gov.hk/en/data/stat\\_report/product/B1080003/att/B10800032022MM01B0100.pdf](https://www.censtatd.gov.hk/en/data/stat_report/product/B1080003/att/B10800032022MM01B0100.pdf))

# 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 二零二一年 十二月三十一日 止年度	截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度
直接商品銷售		
已完成訂單的總商品交易額 <sup>2,9</sup>	<b>2,117,536</b>	2,015,536
存貨成本	<b>(1,575,052)</b>	(1,463,465)
毛利	<b>542,484</b>	552,071
毛利率	<b>25.6%</b>	27.4%
特許銷售收入及其他服務收入		
已完成訂單的總商品交易額 <sup>2</sup>	<b>4,377,057</b>	3,822,604
商戶付款(扣除其他服務收入)	<b>(3,383,393)</b>	(2,939,871)
特許銷售收入及其他服務收入 <sup>10</sup>	<b>993,664</b>	882,733
混合佣金率	<b>22.7%</b>	23.1%
已完成訂單的總商品交易總額 <sup>2</sup>	<b>6,494,593</b>	5,838,140
毛利及特許銷售收入及其他服務收入總額 <sup>9,10</sup>	<b>1,536,148</b>	1,434,804
總毛利率及混合佣金率	<b>23.7%</b>	24.6%
多媒體廣告收入及節目版權收入		
多媒體廣告收入	<b>90,529</b>	23,518
其他節目版權	<b>138</b>	286
	<b>90,667</b>	23,804
電子商貿業務分部總貢獻	<b>1,626,815</b>	1,458,608
科技業務分部收入	<b>893</b>	–
電子商貿及科技業務分部總貢獻	<b>1,627,708</b>	1,458,608

<sup>9</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 1,839,000 港元(二零二零年：19,490,000 港元)及已使用的優惠券 68,503,000 港元(二零二零年：25,720,000 港元)前計算。

<sup>10</sup> 就特許銷售收入及其他服務收入而言，有關款額乃在減少淨 HKTVmall 回贈 2,254,000 港元(二零二零年：增加 1,021,000 港元)前計算以及包括商戶年費攤銷及其他服務收入。

總毛利率及混合佣金率下跌源於以下兩個令HKTVmall能維持長期業務增長的因素：

### (1) 保持HKTVmall吸引力的流量催化劑

二零二一年期間，針對新型冠狀病毒疫情，政府推出了各種加強預防措施，以減少聚集，此舉增加了對食品及糧油雜貨的需求。這些需求吸引了更多新營運商加入市場，線下連鎖超市更出現減價，令香港糧油雜貨市場競爭激烈。因此，為了保持我們在網上糧油雜貨行業的領導地位，我們將1P業務的毛利率下調至二零二一年的25.6%（二零二零年：27.4%）以保持競爭力。

HKTVmall成功維持用戶流量，以HKTVmall應用程式為例，每月客流量維持在約1,500,000名獨立應用程式用戶。這對於吸引人流至HKTVmall以擴大重複購買客戶群至3P業務尤為重要。

### (2) 鼓勵商戶合作夥伴在HKTVmall擴大產品選擇

受惠於客流量的增長，二零二一年3P業務的已完成訂單總商品交易額取得14.5%的增長，混合佣金率為22.7%（二零二零年：23.1%）。混合佣金率的輕微下跌主要由兩個原因引致：

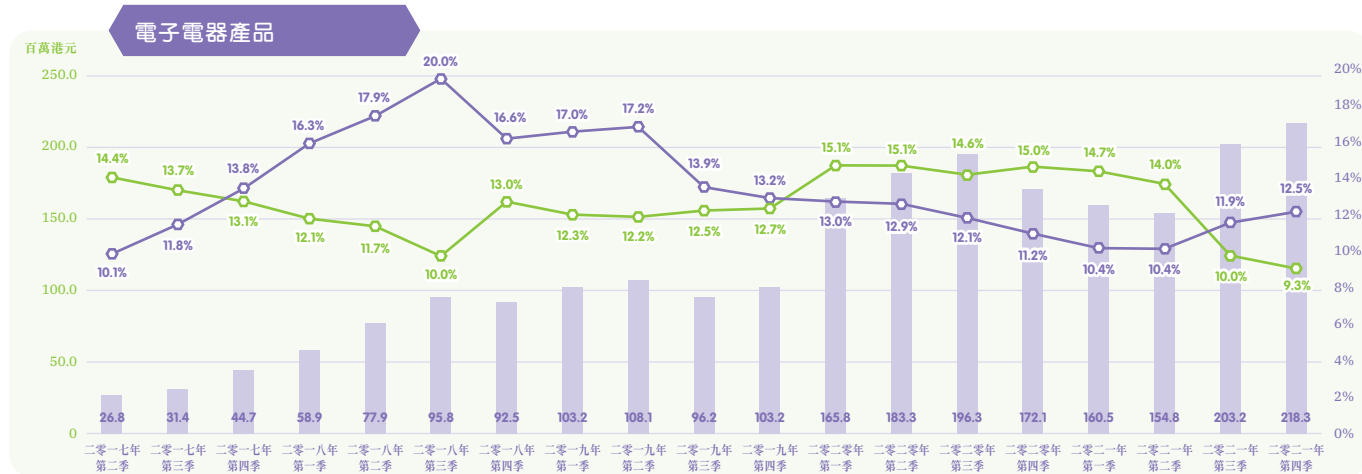
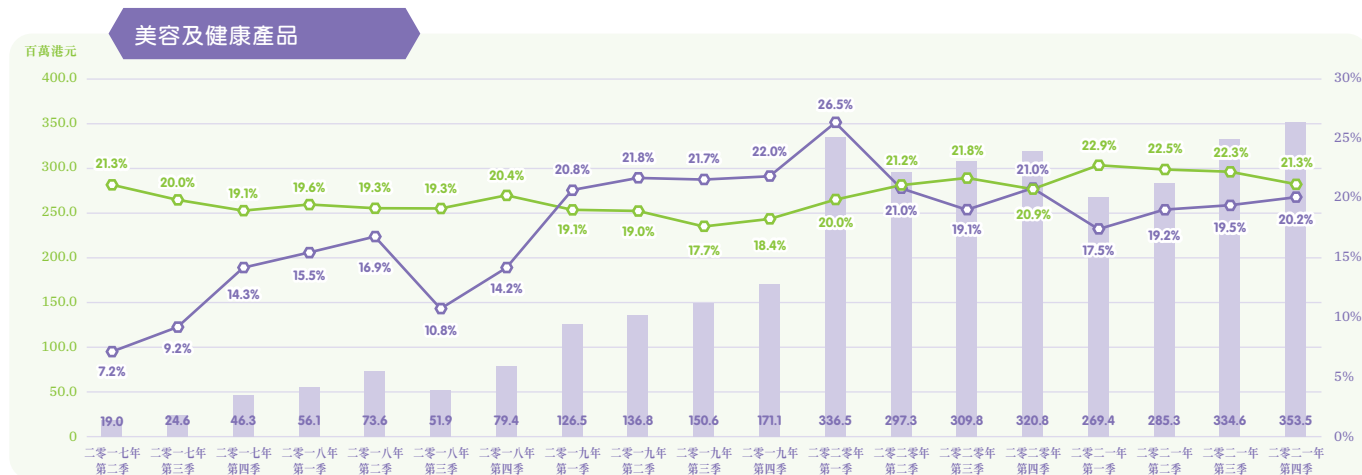
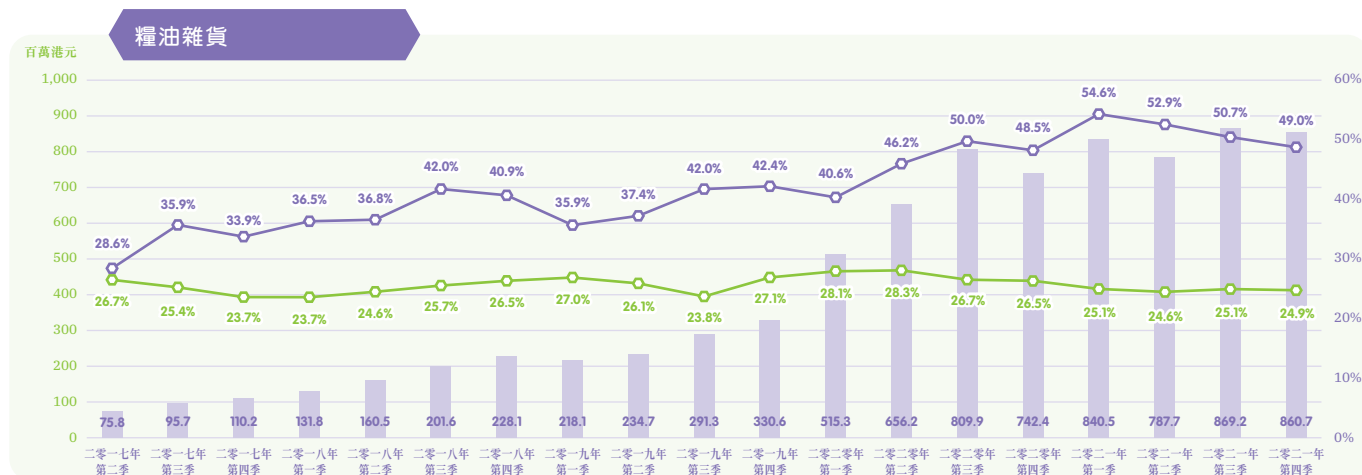
- a. 為鼓勵商戶進一步在HKTVmall推廣業務，我們為指定商戶提供獎勵計劃，凡超過目標完成的訂單總商品交易額可獲得佣金回贈。這解釋了當於二零二一年第三季度及二零二一年第四季度達標後，回贈的佣金減低了混合佣金率。
- b. 為擴大HKTVmall的電子產品及裝置以及家居電器產品選擇，我們於年中將佣金率較低的商戶派送服務選項擴展至更多的產品種類，以吸引更多此兩個產品類別的商戶進駐HKTVmall。這解釋了電子電器產品的混合佣金率從二零二一年第一季度的14.7%下降到二零二一年第四季度的9.3%的原因，以換取已完成訂單總商品交易額從二零二一年第一季度的160,500,000港元增加到二零二一年第四季度的218,300,000港元。

二零二一年對於香港許多線下商戶來說是艱難的一年，尤其是對中小型企業(SMEs)而言。HKTVmall是一個成功的增長型網上平台，我們認為降低佣金率及回贈佣金獎勵計劃，能令商戶更具勇氣去建立一個可行的業務個案，將業務重點從線下轉移到線上。

此舉實際上促使產品供應從二零二零年的超過500,000種產品選擇擴展到二零二一年的超過800,000種產品選擇。與HKTVmall合作的商戶及產品供應商的數量亦從二零二零年的超過4,200家增加到目前的超過5,500家。3P業務是為消費者提供更多產品及定價選擇的關鍵催化劑，而這種飛輪效應正在繼續為HKTVmall的網上業務進一步發展提供動力。

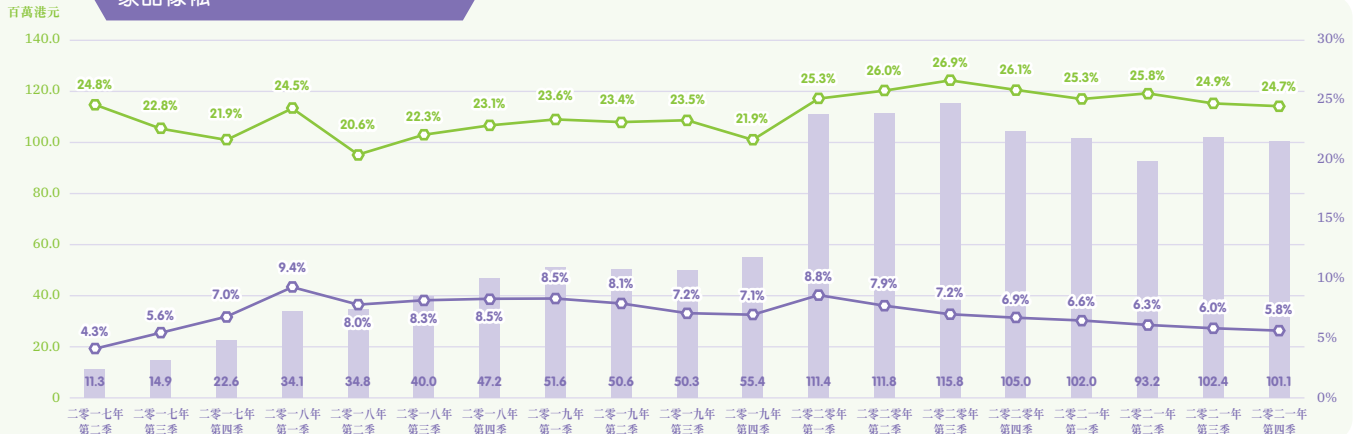
# 管理層討論及分析

主要產品類別的毛利率及混合佣金率趨勢總結如下：

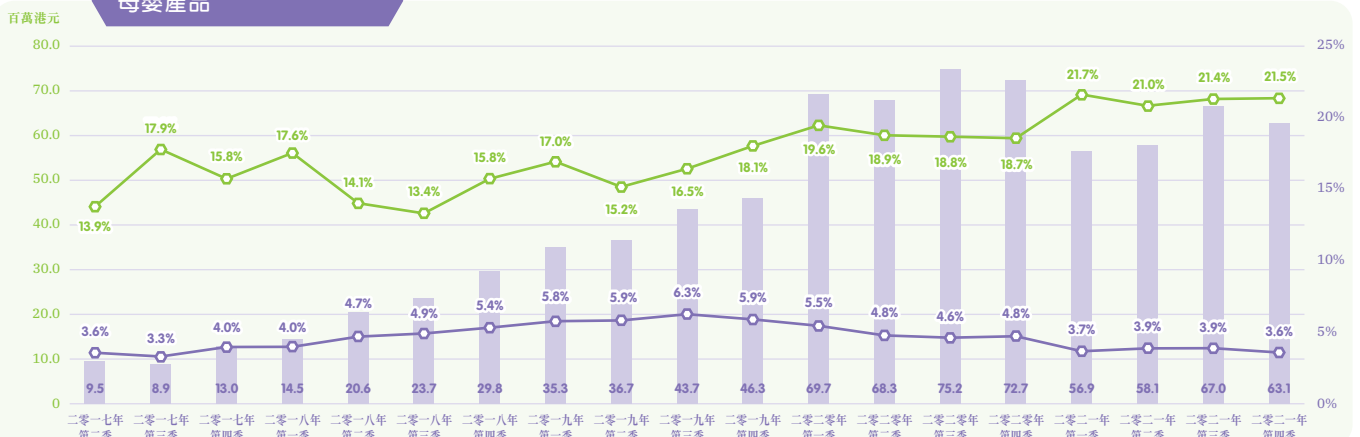


- 季度已完成訂單的總商品交易額 (百萬港元)
- 季度佔已完成訂單的總商品交易額之比例
- ◇ 季度毛利率及混合佣金率

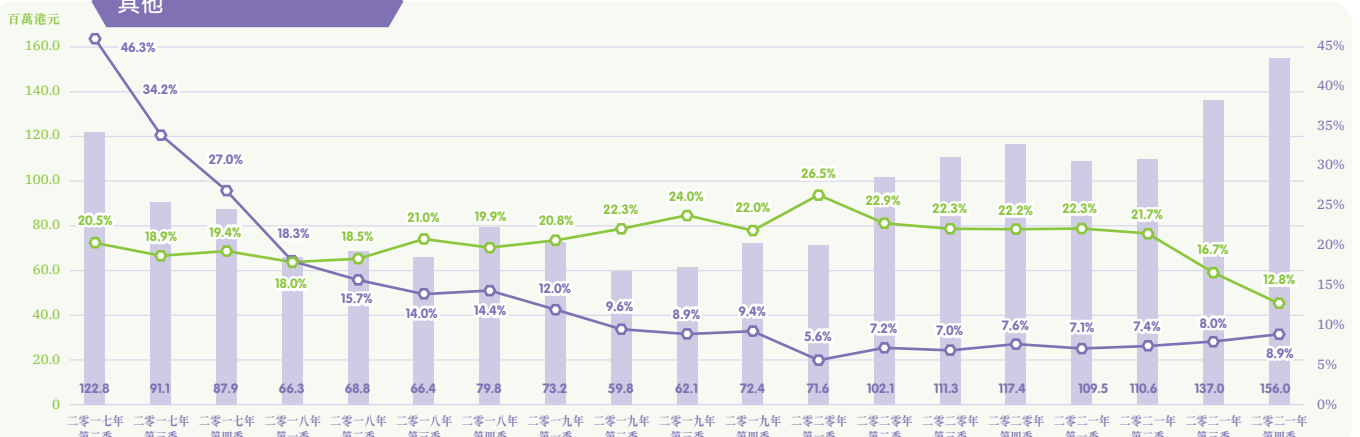
## 家品傢俬



## 母嬰產品



## 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

### 多媒體廣告收入增長4倍

隨著越來越多商戶及產品供應商合作夥伴意識到，擁有約1,500,000名應用程式活躍用戶的綜合網上購物及多媒體廣告平台的價值，我們的多媒體廣告形式亦正成為有效推動其在HKTVmall的網上業務增長的常用工具。

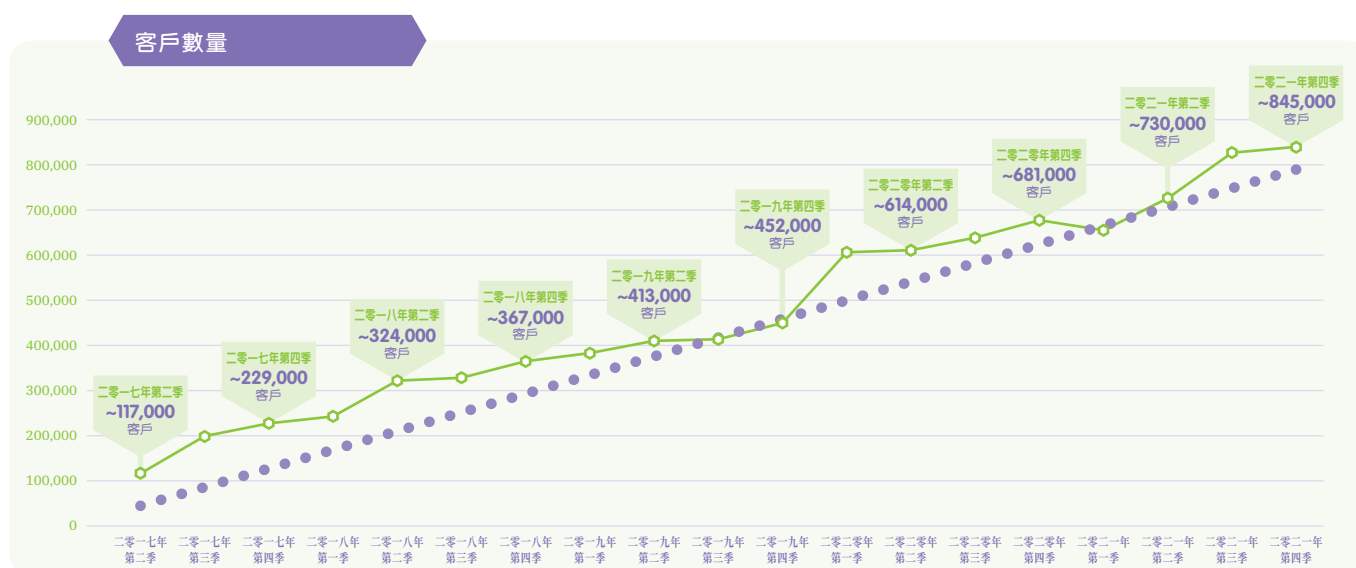
在廣告形式方面，年內推出的直播購物頻道取得強勁動力，成為了成功提升銷售業績的互動渠道。以我們的兩間主要商戶為例－知名的健康產品品牌**維特健靈**於其獨家場次的觀看人次超過42,000次，訂單總商品交易額增長約21倍（與過去30天平均每日訂單總商品交易額相比）。另一著名運動品牌**PUMA**，在其獨家場次的觀看人次亦超過37,000次，訂單總商品交易額增長約60倍（與過去30天平均每日訂單總商品交易額相比）。這些例子展示了多媒體廣告超越傳統數碼廣告形式的力量。

以金額計算，HKTVmall於二零二一年從多媒體廣告渠道產生的收入為90,500,000港元，較二零二零年的23,500,000港元大幅增長285.1%，亦超越了二零二一年年初設定的70,000,000港元的目標。

### 不斷增長的線上客戶基礎及鞏固的線上行為

在二零二一年，於HKTVmall購物的獨立客戶人數達到1,290,000名，而二零二零年為1,110,000名。事實上，與二零一五年首年營運時只有94,000名獨立客戶相比，我們的獨立客戶群在短短6年內增長了14倍。按季度而言，自客戶群的增長尤為明顯。如下圖展示於HKTVmall購物的獨立客戶季度數字，自二零二一年第四季度轉盈以來，增長尤為顯著。

### 獨立客戶數量創新高



\* 來源：內部平台及系統

\* 「客戶數量」表示在該特定季度內至少下達一張訂單的獨立客戶數量，進位至最接近的千位數。

在一定程度上，這結果是受惠於二零二一年七月至二零二一年十月期間推出的「\$350/\$500電子禮券計劃」。為刺激香港零售市場的消費動力，政府於二零二一年下半年推出消費券計劃，分階段向香港合資格人士發放合共5,000港元消費券。作為香港最大的網上購物商場，HKTVmall盡可能地把握此動力，以保持我們的用戶流量，避免客戶轉向其他銷售渠道。因此，HKTVmall於二零二一年七月在其O2O門市推出了「\$350/\$500電子禮券計劃」，共售出面值約288,000,000港元之電子禮券。儘管我們在此次活動中獲得良好的反應，有助於在激烈的競爭環境下推動客戶群增長，但我們的市場推廣及宣傳費用亦大幅增加。

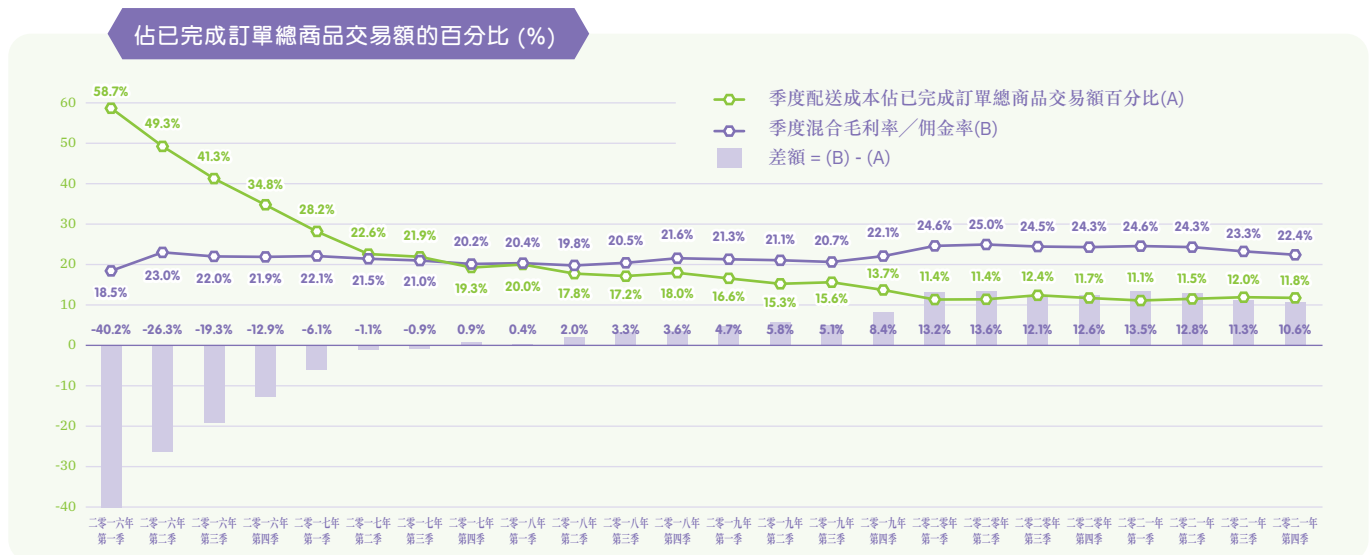
除了客戶群之外，在這增長緩慢的經濟環境下，保持穩定的購買行為亦很重要。在二零二一年第四季度，每位客戶的季度平均購買頻率為4.61次，二零二零年第四季度為4.77次；而客戶購買的主要產品類別的季度平均數量為2.91個，二零二零年第四季度為2.98個。

## 有計劃及規律的配送成本效率

按照二零二一年年初的計劃，HKTvmall於二零二一年下半年於青衣增加約144,000平方呎的配送中心，包括目前正在裝修中，若沒有因新型冠狀病毒疫情引起進一步延誤，預計將於二零二二年第二季度完成的冷凍配送設施。由於這個新配送中心尚未全面投入營運，但我們亦需承擔全部租金及相關營運費用，因此二零二一年第三季度及第四季度的配送成本百分比高於二零二一年第一季度及第二季度。

儘管如此，這是一項必要的投資，亦是我們計劃下的擴展，以提高配送能力，應對未來的業務增長。隨著這個新配送中心的加入，我們共有約570,000平方呎的空間支持HKTvmall的配送功能。

## 有計劃及規律的配送成本效率



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二零二一年、二零二零年及二零一九年的租賃負債利息，分別為7,400,000港元、5,900,000港元及4,800,000港元(歸納在綜合損益表的財務費用)。
2. 季度混合毛利率/佣金率尤其是二零二一年第三季度及二零二一年第四季度已扣除二零二一年的商戶獎勵回扣，收益率較低。
3. 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

### 二零二一年的「Always Something New」

於二零二一年，我們推出了多項新計劃，有些是為了創造新的收入來源，有些是為了增加客戶對HKTVMall應用程式的粘性，有些是為了滿足不同的客戶群需要等。除了互動多媒體廣告的直播購物頻道，二手交易平台EcoMart及特快送貨服務HKTV極速送於二零二一年上半年推出，並於二零二一年中期報告中提及，以下一些主要計劃亦於二零二一年下半年推出。

- (1) HKTVMall超級市場－首間HKTVMall超級市場於二零二一年十月開業，面積超過4,400平方呎，為顧客提供超過3,000款產品選擇。此為三合一模式，包括網上客戶訂單的自取點、現場銷售點及HKTV極速送服務，為線下與線上融合的協同效應而設。
- (2) 於二零二一年十一月滙豐銀行與HKTVMall合作推出的創新數碼商戶融資計劃－以開發數據導向的信貸決策程序。滙豐銀行會運用HKTVMall一系列的商業數據，包括營業額、貨品種類，以及退貨及退款記錄等以評估商戶合作夥伴的貸款申請。此計劃令HKTVMall的商戶夥伴更容易取得貸款，讓他們更專注於發展網上業務。
- (3) 於二零二一年八月推出HKTVEcommerce Academy－為一個全新綜合教育平台，提供多元化的工作坊，吸引零售商把線下業務發展至網上業務。它亦是一個強大的聯繫工具，可以持續吸引我們在HKTVMall的商戶合作夥伴。工作坊涵蓋數碼廣告、營銷、業務營運、融資等6大範疇。自推出以來至二零二一年年底，我們舉辦了兩系列的課程，共舉辦了十場講座及網上研討會，約有345名人士參加，尤其在提高他們對電子商貿的理解方面得到正面的反饋。
- (4) 「分享谷」於二零二一年十二月進行首次內部測試，並自二零二二年一月起擴展至特選客戶－以建立「虛擬社群」為目標，鼓勵客戶成為「關鍵意見客戶(Key Opinion Customers)」，創造及分享日常生活的內容。若其分享與HKTVMall的產品銷售有關，將獲得分紅。我們預期此社群可增加HKTVMall內的客戶互動，以提高粘度及HKTVMall應用程式的瀏覽量，同時用戶亦可發掘更多熱潮及趨勢的新事物。

### 科技業務 — Shoalter

自從我們於二零二零年八月首次宣佈成立集團的技術業務Shoalter以來，已經建立了兩大支柱：(1)以自行研究及發展的點對點電子商貿方案提供服務；(2)研究及發展，及營運自主研發的零售科技－全自動零售商店。自宣布以來的約18個月內，Shoalter在二零二一年取得顯著進展。

#### (1) EESE隆重推出一首個Shoalter的本地客戶，由其提供的點對點電子商貿方案支持

我們於二零二零年十二月簽訂電子商貿方案協議，為EESE建立網上購物平台，並於一年後的二零二一年十二月，EESE隆重推出市場。自推出以來，根據Google Analytics，EESE的用戶瀏覽量穩定增加，而自二零二一年十二月一日推出以來第16週，7天活躍用戶約達250,000名。目前，EESE有來自超過1,000家商戶所提供12個產品類別的4,500個品牌逾100,000件產品，包括時尚服飾、美妝造型、文化休閒、品味家居及運動裝備等。隨著推出積極的營銷及推廣活動，自推出以來僅三個月內，EESE於二零二二年二月底已招攬逾50,000名成員。該穩健增長基礎應可作為EESE持續業務增長的基石。

#### (2) 「全自動零售商店」專利發明

該發明於二零二一年八月首次公佈，在少於一年的時間內，成功將概念實現，完成安裝第一部「全自動零售商店」，軟件硬件都如火如荼地進行測試中。其首個推出地點已確定為英國的曼徹斯特，而現正全力設立當地營運，包括辦事處、工作坊及倉庫也正在籌建中，及建立當地的營運團隊。



## 財務回顧

於年內，本集團錄得已完成訂單總商品交易額為6,494,600,000港元，增幅達11.2%（二零二零年：5,838,100,000港元）。

於二零二一年，本集團的營業額增加8.8%至3,130,200,000港元（二零二零年：2,877,900,000港元），營業額主要來自以下項目：

1. 直接商品銷售2,047,200,000港元（二零二零年：1,970,300,000港元）；
2. 特許銷售及其他服務收入991,400,000港元（二零二零年：883,800,000港元）；
3. 多媒體廣告收入及節目版權90,700,000港元（二零二零年：23,800,000港元）；及
4. 基於ESEE的推出（Shoalter於二零二一年十二月由其電子商貿方案支持的首個方案客戶）帶來的科技業務收入900,000港元（二零二零年：無）。

由於直接商品銷售增長3.9%，存貨成本增加7.6%至1,575,100,000港元（二零二零年：1,463,500,000港元）以保持HKTVmall網上糧油雜貨競爭力。

於二零二一年，其他營運開支增加271,400,000港元至1,602,300,000港元（二零二零年：1,330,900,000港元）。在其他營運開支中，配送成本、市場推廣、宣傳及O2O門市市場推廣開支、O2O門市營運開支，以及電子商貿營運開支及支援成本被認為是營運電子商貿業務的主要營運開支項目，佔已完成訂單總商品交易額的百分比增加至二零二一年的22.7%（二零二零年：21.0%）。

明細如下（在考慮任何分部間溢價前按成本基準）：

	二零二一年		二零二零年	
	相對於已完成 訂單的總商品 交易額百分比	百萬港元	相對於已完成 訂單的總商品 交易額百分比	百萬港元
配送成本(附註1)	11.7%	759.9	11.8%	687.5
市場推廣、宣傳及O2O門市市場推廣開支	4.1%	265.8	2.5%	146.7
O2O門市營運開支(附註2)	2.1%	134.5	1.5%	87.4
電子商貿營運及支援成本	4.8%	310.5	5.2%	303.0
電子商貿業務分部主要營運開支	22.7%	1,470.7	21.0%	1,224.6
科技業務分部主要營運開支(附註3)		41.6		-
其他未分配營運開支(附註4)		19.3		14.2
主要營運開支總額		1,531.6		1,238.8
主要非現金項目(附註5)		143.3		136.3
減：於營業額內扣除的市場推廣、宣傳及O2O門市營運開支		(72.6)		(44.2)
其他營運開支總額		1,602.3		1,330.9

## 管理層討論及分析

附註：

1. 包括折舊－租賃作自用之其他物業54,800,000港元(二零二零年：43,000,000港元)，但未計入租賃負債利息7,400,000港元(二零二零年：5,900,000港元)。
2. 包括折舊－租賃作自用之其他物業61,000,000港元(二零二零年：43,700,000港元)，但未計入租賃負債利息1,900,000港元(二零二零年：2,200,000港元)。
3. 包括折舊－租賃作自用之其他物業2,200,000港元(二零二零年：無)。
4. 包括折舊－租賃作自用之其他物業1,500,000港元(二零二零年：800,000港元)。
5. 未計入折舊－租賃作自用之其他物業119,500,000港元(二零二零年：87,500,000港元)。

1) **配送成本**源於倉儲及物流，包括店舖自取的成本分配。營運效率主要來自(1)於二零二零年二月於屯門配送中心投入服務的交叉帶式自動分揀系統；(2)平均每日訂單量由二零二零年的32,300張增至二零二一年的39,000張亦持續帶來效率增益；(3)得益自繼續擴大O2O門市網路以擴大訂單取貨點所帶來的全年效益。但是，為增加配送容量以預備將來業務增長，自二零二一年七月起新增青衣配送中心。因此，營運成本需吸納未使用容量的相關開支。配送成本百分比由二零二零年的11.8%輕微減少至二零二一年的11.7%。

2) **市場推廣、宣傳及O2O門市市場推廣開支**，於二零二一年，包括推廣優惠碼及HKTVmall回贈、數碼營銷、宣傳單張、O2O門市營運成本等，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出HKTVmall回贈及已使用的優惠券72,600,000港元(二零二零年：44,200,000港元)，則此總開支佔已完成訂單總商品交易額的4.1%(二零二零年：2.5%)，亦即265,800,000港元(二零二零年：146,700,000港元)。成本百分比增加主要由於二零二一年七月推出「\$350/\$500元電子禮券計劃」(「該計劃」)，以維持政府派發消費券計劃下HKTVmall的競爭力，當中86,600,000港元之優惠券開支已於二零二一年下半年入賬。其他市場推廣活動包括，推出喚醒沉睡客戶計劃，推動重複購買的刺激計劃，吸引用戶使用新的豐富功能，例如HKTVmall簡易版應用程式的長者會及HKTV極速送，滲透私人房屋及公共屋邨，以及將O2O門市網路於年尾擴展至93間商店而額外增加的O2O門市市場推廣開支。

3) **O2O門市營運開支**包括門市營運開支及相關職能的人才成本，此開支由二零二零年佔已完成訂單總商品交易額的1.5%增加至二零二一年的2.1%。主要是由於O2O門市網路由二零二零年十二月的68間擴展至二零二一年十二月的93間，其中包括一間HKTV超級市場。

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、資訊科技及其他支援功能。電子商貿營運及支援成本由二零二零年佔已完成訂單總商品交易額的5.2%減至二零二一年的4.8%。主要由於(1)已完成訂單總商品交易額增加而獲得的營運效益；(2)因共享支援功能而分配相關成本至科技業務及總辦事處及企業相關功能。

5) **科技業務分部主要營運開支**為科技業務產生的不可資本化為無形資產或其他合約成本之研發開支，及從共享支援功能中分配之成本。

6) **其他未分配營運開支**主要為未分配至電子商貿業務或科技業務之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、其他合約成本攤銷以及股份交易支付之開支。物業、廠房及設備折舊增加11,200,000港元(不包括租賃作自用之其他物業的折舊)，主要因為於二零二一年投入服務的新增O2O門市而引起的裝修、傢具及設備成本，及二零二零年及二零二一年電腦、辦公室及倉庫設備的增加。此外，二零二一年錄得以股份支付之開支(資本化後)7,000,000港元，而於二零二零年則為15,100,000港元。

截至二零二一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，本集團已確認投資物業估值收益16,100,000港元(二零二零年：虧損6,100,000港元)。

二零二一年的其他收入淨額為47,100,000港元(二零二零年：116,900,000港元)主要包括其他金融資產及銀行存款產生的投資收入19,900,000港元(二零二零年：27,000,000港元)、投資物業租金收入23,800,000港元(二零二零年：23,800,000港元)，以及淨匯兌收益3,200,000港元(二零二零年：虧損1,600,000港元)，主要由於年內美元兌港元升值，惟部分被按公平值計入損益計量的金融資產之未變現公平值虧損7,400,000港元(二零二零年：7,000,000港元)所抵銷，加上撥回已確認預期信貸虧損600,000港元(二零二零年：撥備4,500,000港元)。此外，於二零二零年確認政府補貼70,900,000港元，而於二零二一年則並無錄得有關補貼。

銀行利息收入及其他金融資產投資回報減少7,100,000港元，乃主要由於變現部分投資組合以減低投資所承受的市場及財務風險。

財務成本主要包括租賃負債利息9,400,000港元(二零二零年：8,100,000港元)。於二零二零年有銀行貸款利息1,900,000港元，而於二零二一年則並無錄得銀行貸款利息。

整體而言，本集團於二零二一年產生年內溢利14,300,000港元，而於二零二零年則為183,600,000港元及經調整後的扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利112,700,000港元，而二零二零年則錄得236,200,000港元。

若不包括科技業務分部及未分配總辦事處及企業經調整後的扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利，二零二一年的電子商貿業務經調整後的扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利為150,000,000港元，而二零二零年為255,800,000港元。

### 流動資金及資本資源

於二零二一年十二月三十一日，本集團之總現金狀況為銀行及手頭現金624,200,000港元(二零二零年十二月三十一日：942,500,000港元)，並無未償還借貸。總現金狀況減少主要由於投資組合的金融資產投資淨額115,700,000港元、租賃租金的本金及利息部分123,700,000港元、購買物業、廠房及設備所付款項150,900,000港元，收購附屬公司所付款項118,000,000港元、已付中期股息73,300,000港元、添置無形資產所付款項增加23,700,000港元，惟部分被經營活動產生現金流入247,000,000港元、已收取利息及投資收入19,000,000港元、因年內行使股份期權而發行新股的所得款項淨額19,700,000港元，以及出售物業、廠房及設備所得款項1,300,000港元所抵銷。

於二零二一年十二月三十一日，以公平值計算，本集團共投資444,000,000港元(二零二零年十二月三十一日：342,300,000港元)於其他金融資產。於二零二一年十二月三十一日，公平值儲備(不可轉回及可轉回)錄得6,300,000港元虧損淨額(二零二零年十二月三十一日：1,800,000港元重估盈餘)。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15,500,000港元虧損(二零二零年十二月三十一日：13,500,000港元)，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7,400,000港元虧損(二零二零年十二月三十一日：7,000,000港元)、5,900,000港元虧損(二零二零年十二月三十一日：2,000,000港元)及2,200,000港元虧損(二零二零年十二月三十一日：4,500,000港元)。

## 管理層討論及分析

本集團將根據其整體庫務目標及政策，就其現金資產盈餘進行庫務管理活動。選擇投資之標準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，且該等投資並非投機性質。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。固定收入產品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。

於二零二一年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日，本集團概無動用任何未承諾銀行融資，餘下未承諾銀行融資額為940,700,000港元(二零二零年十二月三十一日：935,100,000港元)可於日後動用。

本集團總現金及現金等價物包括銀行之結存及手頭現金以及到期日為三個月內之定期存款(如有)。於二零二一年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日，本集團並無任何已抵押銀行存款，作為一間銀行就外匯及利率對沖安排而授出銀行融資的擔保金。

於二零二一年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日，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。

於二零二一年，本集團投資228,200,000港元於資本開支，而二零二零年則為88,400,000港元。對於日後之資本開支需求，我們將繼續保持審慎態度且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。

### 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。

## 管理層討論及分析

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	截至 二零二零年 十二月三十一日 已動用金額	截至 二零二一年 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	
擴展本集團電子商貿及有關業務：				
(i) 擴建將軍澳總部電子配送中心	200	1.1	3.7	二零二三年底或之前
(ii) 加設第六個配送中心	40	–	6.1	二零二二年底或之前
(iii) 增設約 200 至 250 架送貨車	約 90 至 110	19.5	26.1	二零二三年底或之前
(iv) 升級電腦硬件及軟件	50	9.4	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	二零二一年底或之前
總計	453.2	30.0	159.1	

### 集團資產押記

於二零二一年十二月三十一日，本集團的銀行融資額 940,700,000 港元以本集團其他金融資產 444,000,000 港元及存於多間銀行之現金 298,600,000 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

於二零二一年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日，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，在未來還可能會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需要高度人力資源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國家，包括台灣及英國的法律及法規，包括但不限於貨品及服務銷售、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、產品環保責任、電訊及廣播、競爭、上市及資料披露以及企業管治(如適用)。雖然我們積極進行合規管理並取得最佳的獨立法律服務以確保達致最高的合規標準，但倘未能遵從法律及規管，可能引致法律訴訟並可能遭受民事及/或刑事責任及制裁。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。

## 展望

### 電子商貿業務 — HKTVmall

#### 第五波新型冠狀病毒爆發而帶來的營運影響

第五波新型冠狀病毒爆發嚴重影響大部份香港人的生活。社交距離進一步收緊措施自二零二二年初執行之後，再次促使消費者改變行為，包括大量購買及轉移至網上購物。

作為香港最大的網上購物商場，HKTVmall於此艱難的時期正盡力履行客戶訂單。儘管如此，我們的團隊尤其是前線的員工，以及我們的商戶及供應商合作夥伴亦無法完全避開疫情。零售及消費者產品營運商縮短營業時間或暫停店舖營運的情況日增。在此情況下，HKTVmall亦同時面對訂單配送上，前所未有的營運挑戰，尤其是於二零二二年二月至三月期間。

我們的前線人手無可避免地受到影響，例如於最高峰時，超過三分之一的前線人手因為自身或其密切接觸者的新型冠狀病毒測試呈陽性結果而需要隔離。我們部份的業務夥伴包括商戶、供應商及第三方物流營辦商亦同樣面對嚴重人手或產品短缺，引致履行客戶訂單上的困難。因此，客戶訂單的配送等候時間嚴重延長，出現越來越多產品或客戶訂單取消的情況。於二零二二年二月的訂單總商品交易額，截至二零二二年三月二十八日，整體取消率達到約3.4%。

為恢復我們的配送容量，HKTVmall已立即執行數項措施以增加前線人手，包括：

- (1) 為填補人手短缺，提供具競爭力的日薪，主動招聘失業或暫時處於無薪安排的人力，成為我們的司機、派遞員、倉庫助理或O2O店員。
- (2) 為舒緩前線壓力，邀請後勤同事擔任行政及監督配送及O2O門市職務。
- (3) 為提升配送能力，誠邀餐飲業界成為第三方業務夥伴，成為短期客戶訂單自取點，並設保證收入。截至二零二二年三月二十二日，我們已經與57個夥伴簽訂合約，增加約28.0%訂單自取點。除此之外，當更多人手復工時，我們便可增加自家O2O門市的訂單自取容量。

於作出努力後，70%的派送區域的派送等候時間已縮短至二至五日。而隨著時間過去，越來越多人手將完成隔離並復工，期望我們的配送容量可逐漸回復。事實上，我們預期於二零二二年三月，已完成訂單總商品交易額將創歷史新高，每日配送總商品交易額將較二零二二年二月增加約15.5%。這顯示了管理團隊在處理危機時，擁有強大應變能力。

此次事件進一步加強我們的信念，延展自動化至業務夥伴的重要性。因此，視乎新型冠狀病毒疫情的持續發展，當我們的最後一哩派送容量逐漸恢復時，我們將著手進行於二零二二年初公佈的「最後一哩服務承諾」以及「第三方物流服務」的計劃。

#### 最後一哩服務承諾及第三方物流服務的新業務線

於二零二二年一月十日的公告提及，為加速網上購物的業務發展，我們計劃分兩個階段提升配送容量，務求可於短時間內滿足客戶需要。然而，正如上述提及第五波疫情帶來的營運影響，我們將有關計劃延遲，而經過評估後，我們的計劃將更新如下：



## 管理層討論及分析

### 第一階段 – 於二零二二年上半年結束止：「兩天派送」目標

- (1) 額外增加40架送貨車及每月投資5,000,000港元的營運開支，提升容量以達致90.0%至95.0%的送貨訂單符合「兩天派送」的目標。
- (2) 進一步推遲訂單的截單時間，由上午9時改至下午1時，即是於今天下午1時確定的訂單，將於明天派送。

### 第二階段 – 於二零二三年上半年結束止：「第三方物流業務，以達致翌日派送」

- (1) 為推出第三方物流服務增加150,000至250,000平方呎的樓面面積，將首85%最高銷售額的商戶產品(估計約為150,000件產品)於HKTVmall的自動化配送中心儲存，並於接到客戶訂單後，進行執貨。
- (2) 第三方物流服務以中央存貨及一站式配送流程，進一步提升為終端客戶提供的服務水平，即若訂單於午夜確定，可於翌日早上派送。
- (3) 第三方物流服務的目標客戶並不只是服務HKTVmall商戶及供應商夥伴於HKTVmall的商店，亦同時開放至其於其他平台設立的網上商店，或任何有興趣發展網上業務的人士。所有這類服務將需收取儲存費用，以成本加成基礎計算的執貨及包裝費用。
- (4) 這將會是香港科技探索集團的新業務，賴以我們的自動化配送經驗，加速香港的網上發展。

### 電子商貿業務的二零二二年目標

預期二零二二年將會是動盪的一年，地緣政治、經濟環境及新型冠狀病毒帶來不確定性。我們認為業務將繼續增長，因為新型冠狀病毒延續而令全球各地的人將生活各方面包括購物，轉移至線上。事實上，我們於二零二二年第一季表現強勁，於二零二二年一月、二月及三月首二十八天的平均每日訂單總商品交易額分別達到22,500,000港元、30,500,000港元及23,300,000港元。儘管如此，增長的途徑可能有所變化，並影響盈利及成本結構。因此，我們於二零二二年的主要業務目標存在彈性如下：

- (1) HKTVmall的全年訂單總商品交易額為8,000,000,000港元至8,500,000,000港元(二零二一年實際：6,570,000,000港元)，按年增加21.7%至29.3%；
- (2) 總毛利率及混合佣金率為23.4%(二零二一年實際：23.7%)；
- (3) 多媒體廣告收入為120,000,000港元(二零二一年實際：90,500,000港元)。於二零二一年九月推出早鳥優惠，於二零二一年十二月底已收到約為90,000,000港元的廣告費用承諾。
- (4) 主要營運成本佔已完成訂單總商品交易額的百分比如下：
  - a. 配送成本為12.0%至13.5%(二零二一年實際：11.7%)；
  - b. 市場推廣、宣傳及O2O門市市場推廣開支為3.0%至3.8%(二零二一年實際：4.1%)；
  - c. O2O門市營運成本為2.0%至2.2%(二零二一年實際：2.1%)；及
  - d. 電子商貿營運及支援成本為4.2%至4.4%(二零二一年實際：4.8%)。
- (5) 經調整後的扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利佔已完成訂單總商品交易額的百分比為2.0%至2.5%(二零二一年實際：2.3%)。



正如上文提及，二零二二年是複雜的一年，存在很多不同的可能性。我們以推動訂單總商品交易額增長為目標，於投放配送成本，市場推廣及宣傳的投資幅度及方向將可能出現高度的變數。因此，我們預期經調整後的扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利可能處於較廣泛的盈利範圍內。

### 五年的資本性開支計劃以支持電子商貿的中期目標

我們為電子商貿業務訂下中期目標，於未來三至五年，本集團由Shoalter電子商貿方案支援的香港平台，訂單總商品交易額可取得12,000,000,000港元至15,000,000,000港元。為達到此中期目標，我們需要計劃未來。其中一個關鍵的成功因素，是自動化配送能力及容量。

因此，我們擁有一個五年的資本性開支計劃，去擴展我們的自動化配送容量，將透過擴展於將軍澳總部的自設基礎建設及以長期租約形式加入額外設施，於未來五年分階段由現時的570,000平方呎增加至900,000平方呎。估計用於建築成本及轉換整塊將軍澳總部用地容許用作電子商貿及科技用途的同意費的資本性開支合共約為860,000,000港元。這個資本性開支計劃對於達到我們的中期業務目標尤其重要。

### 科技業務

於二零二二年，關於全自動零售商店的新業務線，視乎新型冠狀病毒疫情發展而定，我們目標於二零二二年第三季至二零二二年第四季在試行的基礎下，於曼徹斯特推出第一個裝置。

另一方面，由於現時我們已經有兩個網購商場，即HKTVmall及EESE(由Shoalter電子商貿方案支持)，我們正為商戶平台進行翻新計劃，協助他們於多個平台上發展電子商貿營運，包括以下新功能：

- (1) 連接功能：透過開放應用程式介面，分享同一貨存資料，以了解產品的最新情況；
- (2) 商戶對話：促進售前售後與客戶交流的溝通橋樑；
- (3) 商戶服務流動應用程式：隨時隨地即時更新資料及作出回應；及
- (4) 自動化第三方物流服務系統：支援多個網上平台，促使商戶加快配送速度及精簡營運程序。

以上所有新功能皆以提升商戶管理效率為目標，令他們可更專注於推動由我們電子商貿方案支持的平台之網上業務表現。

### 報告期後之非調整事項

於報告期末後，由於近期俄烏衝突，加上俄羅斯金融體系面臨國際制裁措施，其外幣債券的票息支付及本金償還存在高度不確定性。於二零二一年十二月三十一日，本集團持有俄羅斯主要金融機構之一發行賬面值32,078,000港元的債券，可否悉數收回亦屬未知之數。截至此年報刊發日期，本集團並無足夠可靠資料評估其對綜合財務報表的財務影響。

### 人才薪酬

於二零二一年十二月三十一日，本公司共有2,083名全職人才(包括董事)，而於二零二零年十二月三十一日則有1,818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期權計劃。

# 環境、社會及管治報告

## 關於本報告

隨著國際及本地社會對可持續發展日益關注，我們提倡將環境、社會及管治(「環境、社會及管治」)納入我們的業務營運。此環境、社會及管治報告(「本報告」)披露我們與營運相關的環境、社會及管治政策、策略及表現。

本報告涵蓋本集團於二零二一年一月一日至二零二一年十二月三十一日止期間(「報告期間」)的電子商貿包括O2O門市營運及科技核心業務，數據源自香港的將軍澳總部、O2O門市、配送中心以及台灣辦公室。

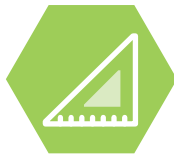
## 匯報原則

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(「上市規則」)附錄二十七所載的《環境、社會及管治報告指引》(「環境、社會及管治報告指引」)按四項匯報原則(即重要性、一致性、量化及平衡)而編製。



重要性

為識別重要議題，持份者被邀請完成重要性評估問卷



一致性

除非另有說明，本集團對量化數據採用一致方法



量化

數據披露計算標準、方法及參考來源



平衡

該報告以公正方式編寫，披露積極及消極的影響

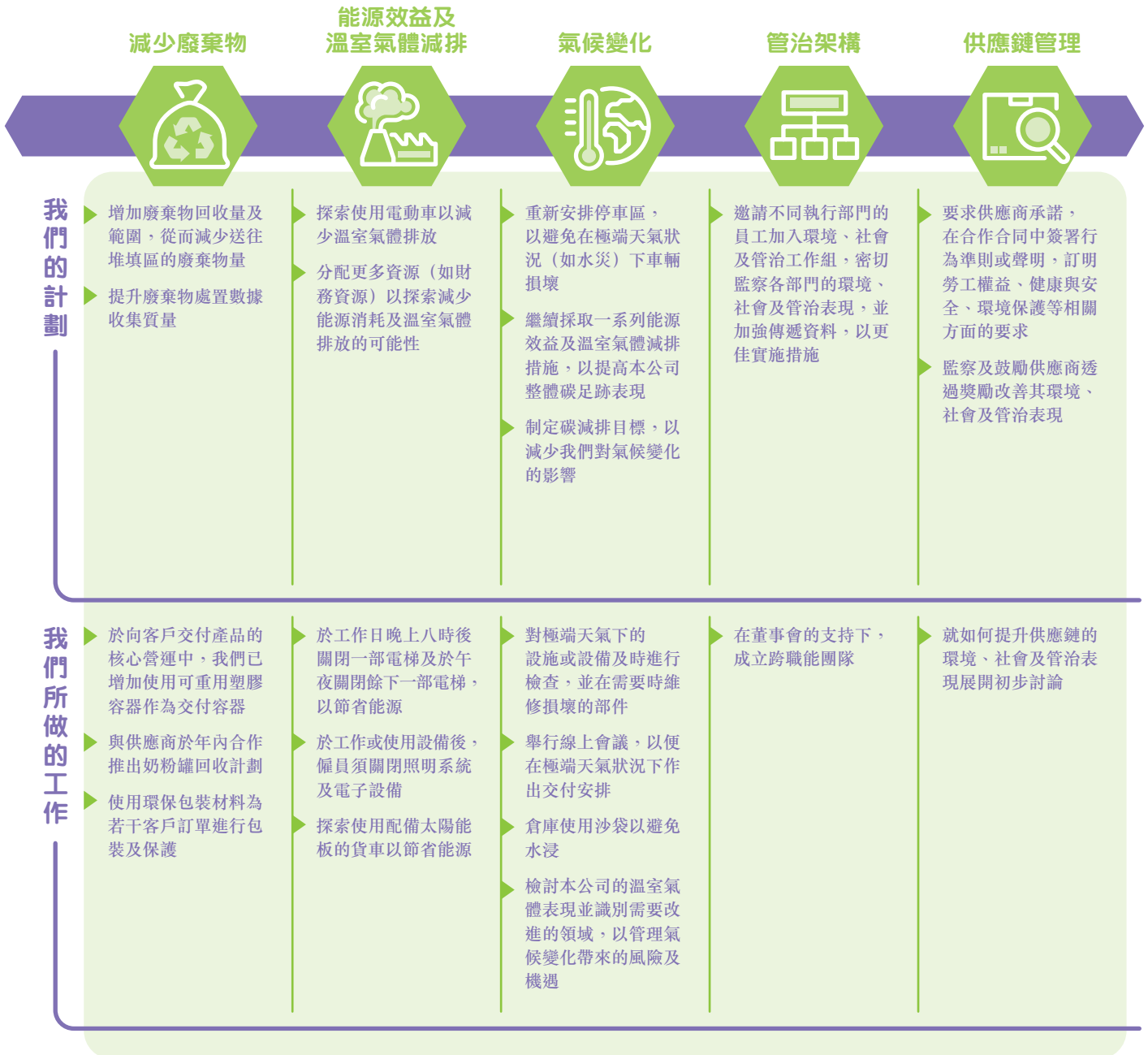
## 環境、社會及管治的治理方針

清晰的管治架構是業務可持續發展不可或缺的一環。我們深明以系統化管治維持我們的表現及增長的重要性。

我們的環境、社會及管治治理由本公司董事會(「董事會」)作為發起人推動，致力於將環境、社會及管治融入本集團業務並為整體持份者創造環境、社會及管治價值，以及由跨職能領導組成的環境、社會及管治工作組負責項目規劃及管理。

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。

以下為本集團參考其於本報告年度或之前已部分實施的若干措施，於本報告年度內識別並於未來報告年度更全面地實施的主要環境、社會及管治措施。



本公司將繼續監察表現並調整計劃以應對業務增長。

# 環境、社會及管治報告

## 合規及風險管理

本集團遵守各種適用的法律以及法規、規則及標準，以達致合規及合乎道德的營運。我們已制定並實施政策及內部指引，以進一步管理我們的日常營運及表現。

此外，我們仍致力以有效的風險管理維持業務營運。董事會負責風險管理，包括已識別的環境、社會及管治風險。此外，審核委員會在董事會的授權下檢討我們的風險管理及內部監控系統。其向董事會提供建議，而管理層則負責監督及檢討環境、社會及管治表現及合規監控。於二零二一年，我們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有效且充分，及並無發現重大不足之處。於報告年度，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。

## 持份者溝通

本集團明白到持份者對我們的成功發揮重要作用，並可能影響我們的業務營運。考慮到根據業務關係與有關持份者接觸的不同模式，我們採用各種單向及雙向溝通渠道，與彼等進行有效溝通。



人才

- ▶ 定期會議
- ▶ 告示板
- ▶ 年度評估會議
- ▶ 內聯網及電郵
- ▶ 投訴及反饋渠道
- ▶ 問卷



股東

- ▶ 公司網站及社交媒體
- ▶ 年報、中期報告及致股東通函
- ▶ 與股東及投資者舉行股東大會
- ▶ 投資者會議及研討會
- ▶ 新聞稿及公告



供應商及商戶

- ▶ 公司網站及社交媒體
- ▶ 行業會議
- ▶ 研討會、網上研討會及工作坊
- ▶ 電子郵件
- ▶ 現場考察
- ▶ 產品評分及意見



客戶

- ▶ 公司網站及社交媒體
- ▶ 研討會
- ▶ 電子郵件、聊天機械人及熱線
- ▶ 產品評分及意見



社區

- ▶ 公司網站及社交媒體

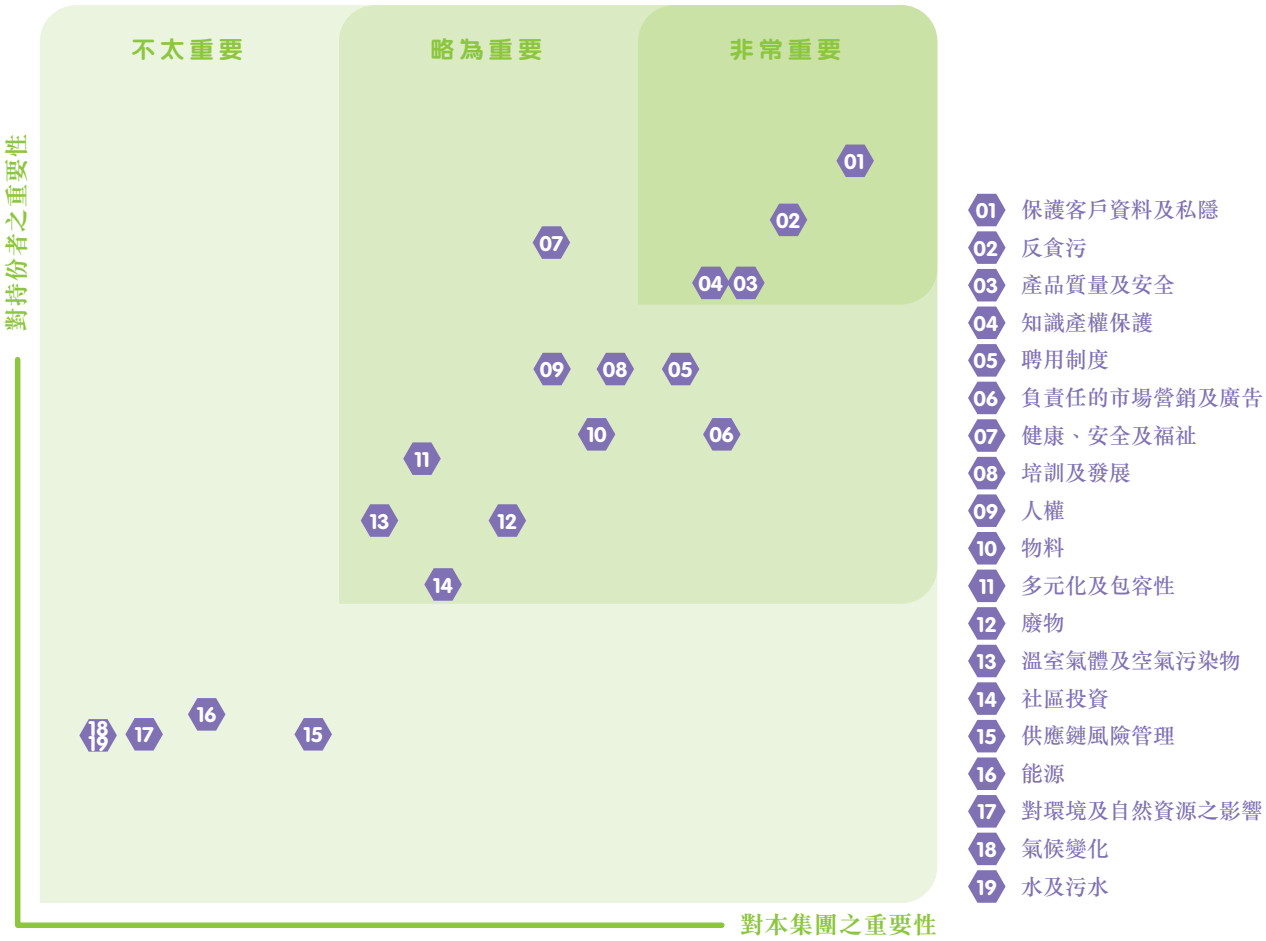
為了識別及優先考慮環境、社會及管治議題以供實施，本集團在外部環境、社會及管治顧問建議下完成以下關鍵步驟。



**1** 根據市場趨勢、標準、媒體報導、基準分析及見解，19 個環境、社會及管治相關議題被識別。

**2** 問卷分發予主要持份者群體，以對 19 個議題進行排序。共邀請 20 位內部持份者進行填寫問卷。

**3** 關於持份者的反饋及分析，有四個議題被識別為「非常重要」。該結果已獲董事會及管理層核實。



# 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。為此，我們根據適用的監管要求制定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)，包括供應商及商戶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。總共2,377項產品因健康及安全理由被回收。

	二零二一年	二零二零年
已售產品	107,855,960	95,711,269
回收產品	2,377	2,192
百分比	0.002%	0.002%

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，我們會向相應商戶或供應商提供回饋，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，我們接獲242,407宗有關產品及服務的投訴及退貨、退款或更換的要求。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

知識產權是我們同樣關注的話題。我們採取各種措施確保我們自家設計及開發的產品不會無意中侵犯第三方知識產權。例如，我們在推出自主開發的商標前進行商標搜索。我們亦以合約要求我們的商戶尊重並遵守適用的知識產權法律、法規及標準。

## 保護客戶資料及私隱

保護個人資料是我們的核心理念，無論是客戶或旗下人才的個人資料。我們已在網上發布私隱政策，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。我們在內部已發布處理個人資料的相關政策。我們亦不時舉辦內部培訓課程，以提高對客戶資料保護重要性的認識。在網絡安全方面，我們定期進行網絡安全審計及審查，並攜手執行持續升級及增強措施。

## 反貪污

本集團於各方面秉持誠信，並已制定《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及嚴格的指引，確保他們的所有行為均符合法例及規例以及內部標準。如有懷疑個案，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。根據公司政策以及商業行為及道德守則，彼等可以向其部門主管或審核委員會尋求指引及匿名舉報不當行為，並確保舉報人的資料保密。調查各種違規行為以公平及零容忍態度進行，包括但不限於賄賂、欺詐、貪污及洗錢。所有舉報均會謹慎並公正處理，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，以提醒及支持人才遵守內部及外部反貪污政策及規例。透過實施政策及培訓，我們於報告期間並無接獲任何有關不道德營運慣例的法律案件。

## 供應鏈管理

供應商及商戶是我們業務快速增長的基礎。為最大限度地發揮正面影響及盡量減少負面影響及風險，我們已制定採購程序，包括篩選、評估及維護供應商及商戶基礎。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、獲得認證文件及安全註冊證書以及進行驗證檢查等。總結如下：



接收標書



進行質量保證審查清單



審查公司背景及註冊

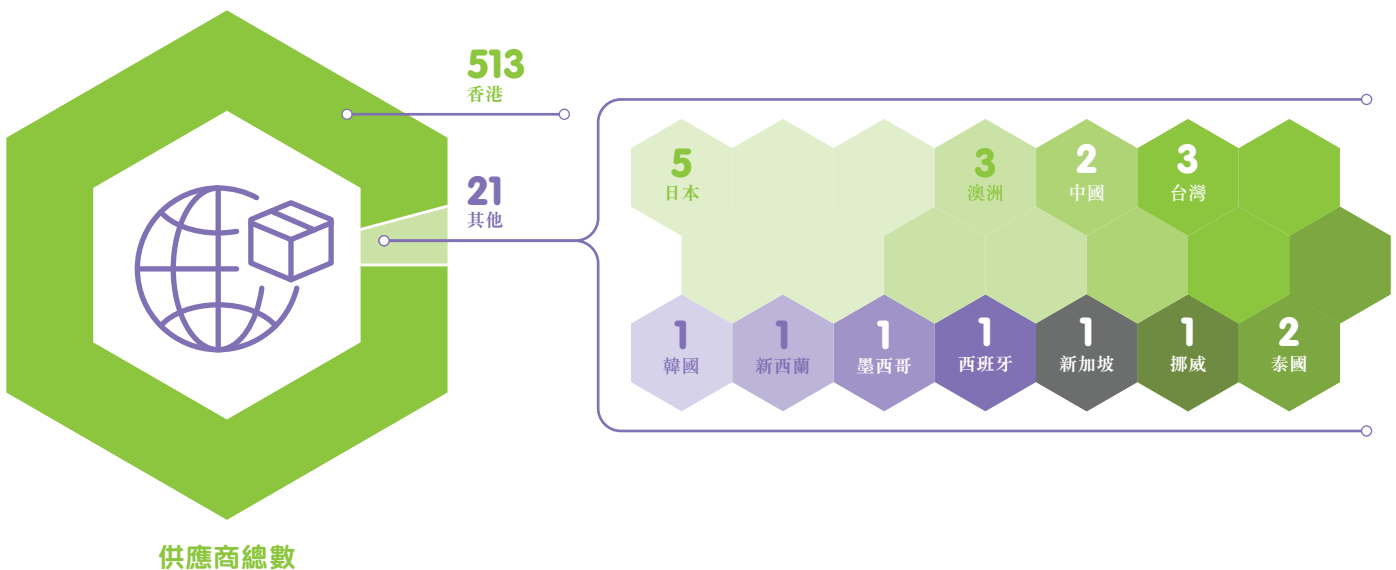


要求食品樣本測試慣例



獲得代工生產產品的證書及實驗室測試結果

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 534 名供應商，來自香港、日本、韓國、中國、台灣及其他國家。在商戶方面，我們與超過 4,600 家香港商戶、3 家台灣商戶、1 家澳洲商戶、1 家澳門商戶及 1 家新加坡商戶合作。彼等均根據既定程序獲委託及甄選得出。



# 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。作為香港最大的網上購物商場及新建立的科技業務，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。

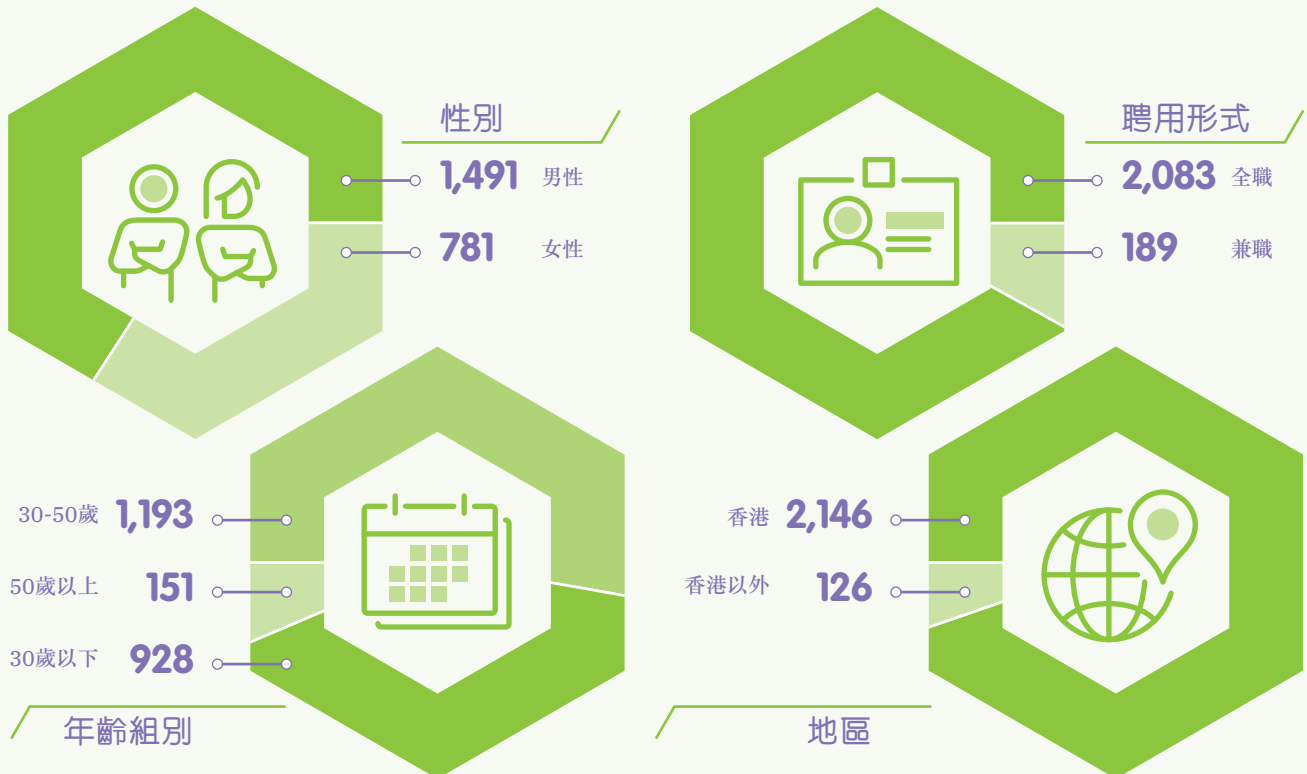
我們的僱員手冊訂明人才管理政策及程序，包括招聘及解僱、福利及待遇、工作時間及休息安排，以及人才的其他權利及福利。我們的人才招聘部負責吸引及招聘人才，而人才管理部則負責管理人才有關事宜，包括表現、薪酬、福利、人力資源規劃及人才關係及挽留的管理事宜。我們的程序及政策亦提倡保障人權，並表明在我們的營運中杜絕一切形式的童工及強制勞工。如發現任何童工及強制勞工，我們將對違反法律及規例以及我們政策的人士採取零容忍態度。我們將按照既定規例採取相應措施。

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，包括年假、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、免費寬頻上網以及各津貼及保險類型。彼等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。我們歡迎所有年齡及志向的人才加入我們，並提供相應的薪酬待遇。

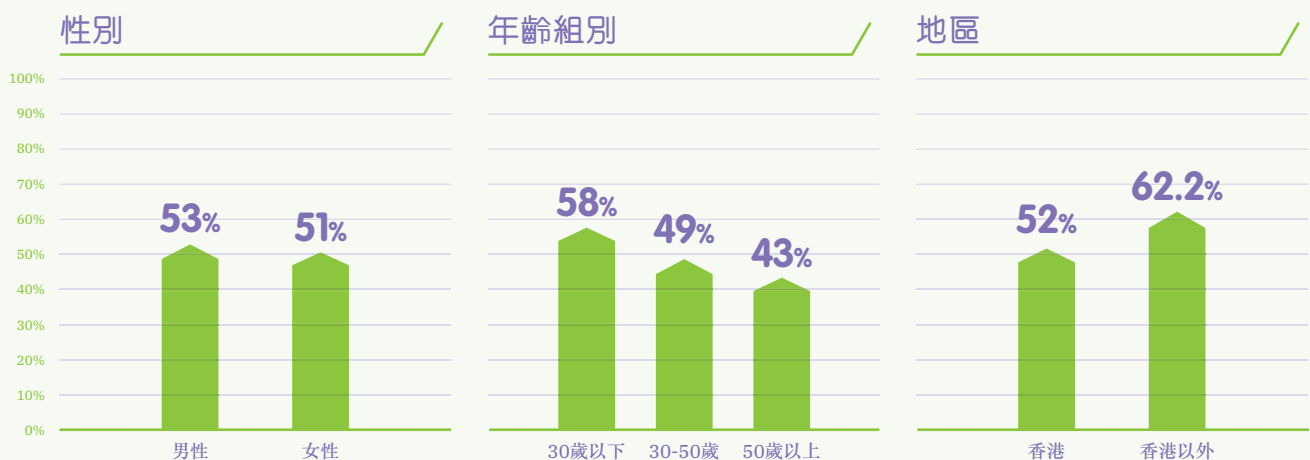


於報告期間末，本集團共聘用2,272名人才，其中2,083名為全職員工，189名為兼職員工。此外，我們於報告期間內的自願流失率為52.4%，主要由於O2O門市、物流配送及客戶服務功能的高流失率。各類別人才數目及相應自願流失率如下：

## 人才人數



## 自願流失率



# 環境、社會及管治報告

## 人才健康及安全

本集團重視人才的安全及福祉，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及安全培訓
- ▶ 為受工傷人才安排為期兩週的補充培訓



### 設備及意識

- ▶ 提供職業安全健康視頻，提高安全意識
- ▶ 在倉庫及貨車的當眼位置張貼海報
- ▶ 全額贊助購買強制使用的安全鞋
- ▶ 在所有運貨卡車背面安裝安全網
- ▶ 在運貨卡車的後門加闊腳踏

隨著新型冠狀病毒疫情多次爆發，我們非常關注人才的健康及安全，並已採取措施保護人才免受疫情影響。



### 個人衛生

- ▶ 於人才及訪客進入時強制量度體溫及消毒雙手及鞋履
- ▶ 要求在工作或參觀期間正確佩戴防護設備
- ▶ 要求避免面對面用餐



### 工作場所消毒

- ▶ 定期清潔消毒
- ▶ 為非前線人才實施在家工作政策
- ▶ 為前線人才提供酒店隔離選擇
- ▶ 於將軍澳總部的食堂設置隔板，以避免面對面用餐

於過去三年（包括報告期間），本集團並無發生任何因工死亡事故。於二零二一年，因工傷而損失的總工作日數為21,843日。本集團將繼續進行定期審查，以改善我們的管理制度及措施，以建立安全及健康的工作環境。

## 招聘及培訓

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。



### 人才招募

為配合本集團業務的快速發展，我們集中為物流及配送、O2O門市、以及研究及開發職能招聘人才。除了在各大招聘網站發布招聘資訊及大專院校進行職業講座外，我們亦組織公開招聘日、流動招聘車等各種活動，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技術團隊擴大，我們不斷為作為技術方案供應商的分部招聘程式員、軟體測試工程師、系統及機械工程師以及全端工程師。

為在大學畢業前，提前為應屆畢業生的人才招聘過程，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下一個領導人才庫。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業務營運的一手體驗。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管道。於二零二一年，見習生在暑假加入我們的客戶服務、財務、商戶合作夥伴、產品管理、產品市場推廣及軟體測試等職能，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，包括筆試、能力測試、小組面試、集團行政總裁面試及冒險日進行選拔及評估。成功入選後，我們會定期審核見習人員表現，以持續改進，並盡快塑造他們適應本集團文化。

我們的見習管理人員計劃旨在於12-18個月為未來首席管理層建立傑出人才庫。見習管理人員獲提供跨部門實習，讓他們掌握不同職能的知識，包括物流及配送、國際業務、市場推廣、產品管理、商戶加盟、商戶關係及品質保證等。此外，我們提供互動課堂培訓、在職輔導及行動學習以及管理層跟班學習，以實現長期榜樣及直接培養公司文化。我們的見習管理人員獲分配具挑戰性項目，以推動不同職能改變及創新。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。透過發起、規劃及執行其自發的新計劃，他們亦可於年輕時增進強大而有效的項目管理及領導技能。



### 畢業培訓生計劃

除了為見習管理人員而設的計劃外，我們亦為具有特定職位及職能的人才提供機會。我們的畢業培訓生在特定部門獲得不同職能的培訓機會，包括物流及配送、O2O門市營運、客戶服務及產品市場推廣。該計劃有助於發展行業知識並提高他們作為部門未來的領導的管理及領導才能。

## 環境、社會及管治報告

總體而言，本集團的學習與發展職能主要圍繞以下六大重點領域展開，為本集團內不同專業的人才量身定做：



### 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 12-18 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方案配置的精髓。於二零二一年，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，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。

- ▶ 就監督及管理人才而言，於二零二一年，我們舉辦資訊科技、物流及配送主管工作坊，以提高他們的管理技能。於年內，我們啟動一項新計劃—新經理發展計劃，一項專門為新晉升經理設計的計劃，旨在了解如何成為一名高效能的經理。



### 安全及健康培訓

為努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，在前線人才開始工作前，我們提供安全工作程序的簡報。尤其是提高對新型冠狀病毒預防措施的認識，我們於所有前線人才入職第一日組織培訓課程，並為現有人才定期舉辦網上進修課程。

- ▶ 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

秉承「Always Something New」的 DNA，本集團一直推出新業務倡議。為讓相關人才及業務夥伴熟悉新發展，包括目的及用途，我們舉辦新產品介紹的工作坊，以確保產品順利且有效推出。於二零二一年，除了繼續舉辦 HKT Vpay 工作坊外，我們亦舉辦一個新工作坊，以介紹新推出的 EcoMart — 一個 HKT Vmall 的獨家市場，所有客戶都可以將他們的閒置物品上傳到此平台進行交易、交換或作為禮品送給其他客戶。



### 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」培訓系列。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，以期望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。



### 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，我們使用日常的真实案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。

本集團人才發展前景廣闊。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

與前線人才一樣，我們為辦公室人才提供迎新工作坊，介紹本集團背景、文化、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、體育相關及個人興趣等。團隊建設活動是另一種發展工具，用於增強團隊成員之間的聯繫及關係，從而提高團隊精神及工作效率。



### 所有人才

鑑於新型冠狀病毒帶來的威脅，我們於年初為所有人才組織有影響力的新型冠狀病毒影片分享，以提高他們認識及理解新型冠狀病毒可能對個人健康產生的影響。此外，我們為所有人才組織各種培訓，包括分享線上演講技巧的新常態工作坊系列、SMART目標設定、數據保護進修、部門分享系列、Tableau培訓，以及為掌握生產及區別不同酒類知識的清酒及香檳酒測試系列等。除了這些培訓或分享活動外，我們亦組織比賽及競賽，如乒乓球比賽及划艇比賽，以促進工作環境中健康及健康氛圍。

我們舉辦合規工作坊，如廉政公署分享、環境、社會及管治報告及數據保護更新等，為所有人才帶來最新知識。

# 環境、社會及管治報告

於報告期間內，56.4%接受培訓的人才為男性，43.6%為女性，平均培訓時數分別為6.7及6.3小時。

	性別		人才類別		
	男性	女性	管理層	營運及支援人才	配送人才
受訓人才百分比	56.4%	43.6%	4.6%	78.9%	16.5%
平均培訓小時	6.7	6.3	2.9	7.5	3.0

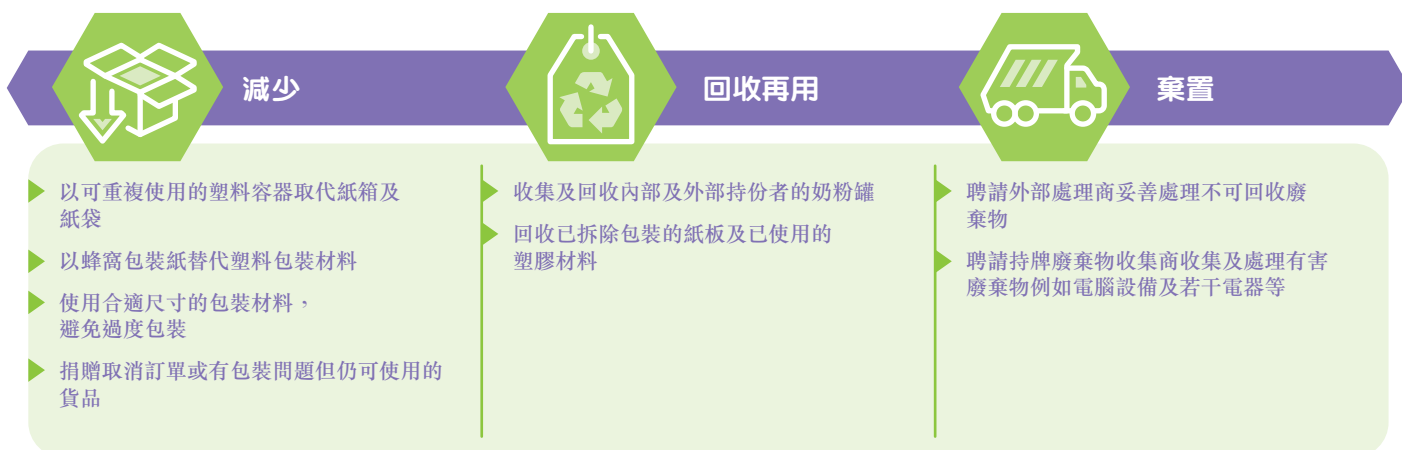
## 環境保護

我們對環境管理抱持雙重目標 — 我們旨在將業務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

對於電子商貿及O2O門市營運，我們明白廢物管理至關重要。我們通過採用適當的廢棄物處理和監測常規管理和減少產生廢棄物，並遵循廢物處置條例的規定。

除重視所產生的有害及無害廢棄物外，我們意識到管理包裝材料(尤其是一次性及塑料材料)對環境的影響的重要性。我們已就營運場所的需要及營運採取減少措施。



於報告期內，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，二零二一年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顯著加強。

## 環境、社會及管治報告

於二零二一年，由於加強數據收集及計量流程以及銷量增加，二零二一年所錄得的再用紙及塑料、包裝材料以及廣告材料的數量大幅上升。此外，本集團於二零二一年棄置401.40噸托盤。於報告期間，本集團於營運過程中並無產生任何有害廢棄物。

無害廢棄物(噸)	二零二一年	二零二零年
再用紙	<b>653.76</b>	157.00
再用塑料	<b>395.16</b>	11.50
無害廢棄物總量	<b>1,048.92</b>	168.50
無害廢棄物密度(噸/已完成訂單總商品交易額，以百萬元計)	<b>0.16</b>	0.03

包裝材料、紙張消耗及廣告材料(噸)	二零二一年	二零二零年
製成品所用包裝材料總量 <sup>1</sup>	<b>1,013.09</b>	738.06
包裝材料密度(噸/已完成訂單總商品交易額，以百萬元計)	<b>0.156</b>	0.126
紙張消耗總量，不包括包裝及廣告材料	<b>12.04</b>	19.24
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)	<b>0.002</b>	0.003
所用廣告材料總量 <sup>2</sup>	<b>52.17</b>	33.16
廣告材料密度(噸/已完成訂單總商品交易額，以百萬元計)	<b>0.008</b>	0.006

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，隨著清潔需求增加以維持衛生標準，尤其是在新型冠狀病毒疫情下及因為擴大配送及O2O門市營運，共消耗20,104立方米用水，導致總消耗量增加24.2%。

耗水量(立方米)	二零二一年	二零二零年
總耗水量	<b>20,104</b>	16,190
耗水量密度(立方米/已完成訂單總商品交易額，以百萬元計)	<b>3.10</b>	3

<sup>1</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。

<sup>2</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

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。

## 碳排放

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。對於我們的電子商貿及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，我們為速遞員推出應用程式，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。於二零二一年底，我們的送貨車隊中有97%（二零二零年：93%）的車輛符合歐洲五號或歐洲六號標準，或為零排放車輛。

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，溫室氣體排放總量為11,985.96噸二氧化碳當量，密度為1.85噸二氧化碳當量／已完成訂單的總商品交易額（以百萬元計）。隨著數據收集系統的提升，擴大業務營運，總排放量以更有效的方式增加約5.9%。

溫室氣體排放(噸二氧化碳當量) <sup>3</sup>	二零二一年	二零二零年
範圍一		
移動源燃燒 <sup>4</sup>	<b>4,108.38</b>	3,661.57
設備及系統排放 <sup>5</sup>	<b>788.55</b>	不適用
範圍二		
外購電力	<b>7,089.03</b>	7,661.67
溫室氣體排放總量	<b>11,985.96</b>	11,323.25
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)	<b>1.85</b>	1.94

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11.3%、14.3%及10.2%。

空氣污染物 <sup>6</sup> (千克)	二零二一年	二零二零年
氮氧化物	<b>21,193</b>	19,045
硫氧化物	<b>24</b>	21
可吸入懸浮粒子	<b>1,012</b>	918

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>3</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>4</sup> 包括公司自有車輛燃燒的柴油。

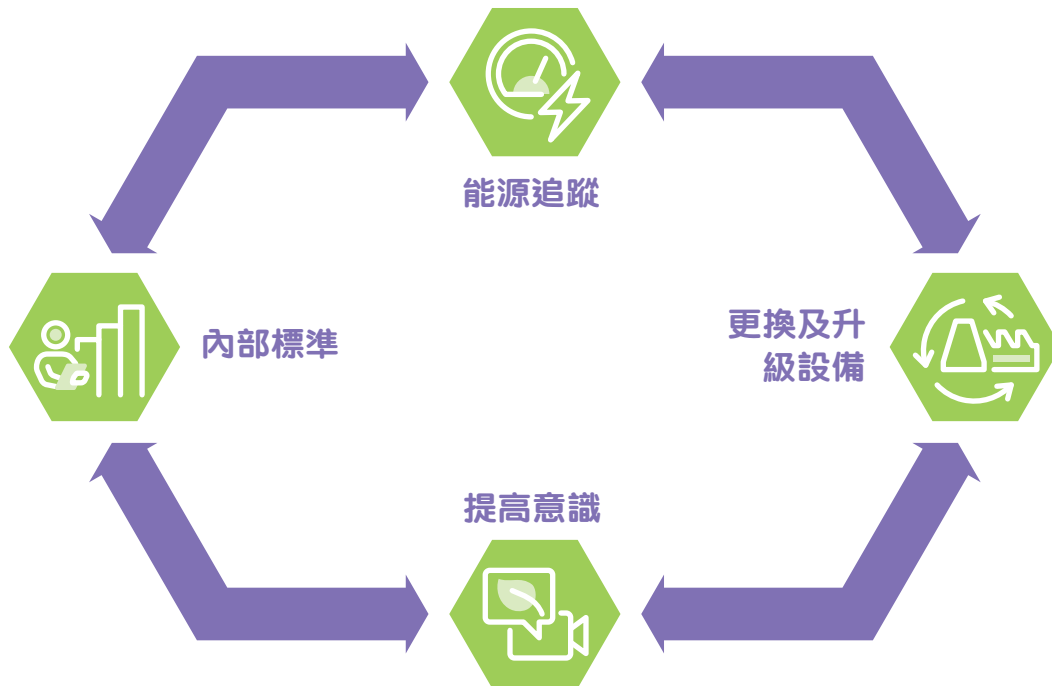
<sup>5</sup> 包括R404A製冷劑排放。

<sup>6</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》。



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。我們注重管理能源消耗的重要性，在我們的環境、社會及管治政策清楚訂明負責任地使用能源的原則及指引。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，例如在晚上十時正後關閉電梯，並鼓勵在使用後關閉電子設備。



於二零二一年，能源消耗總量為32,655,394千瓦時，其中柴油消耗為15,200,671千瓦時及電力消耗為17,454,723千瓦時。由於客戶訂單從二零二零年的日均訂單數32,300件增加至二零二一年的39,000件，貨車、額外的配送中心及O2O門市擴張使用增加，總能源消耗增加約30.2%。

能源消耗 <sup>2</sup> (千瓦時)	二零二一年	二零二零年
直接能源消耗量		
柴油	15,200,671	14,136,168
間接能源消耗量		
電力	17,454,723	10,945,247
能源總耗量	32,655,394	25,081,415
能源密度 (千瓦時/已完成訂單總商品交易額，以百萬元計)	5,028	4,296

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。

除減少影響的措施外，我們亦制定了《氣候變化政策聲明》，以減低與氣候相關的風險對我們業務的影響，並希望能確保即時應對威脅。

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、社會及管治政策所述，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。

為幫助社會有需要人士，於二零二一年，我們捐贈1,849件家電、育兒產品及鞋，以及103噸食品及消耗品予不同機構，例如希望枝子（葡萄藤教會）、基督教恩牧堂、主恩基督教會及基督教會活石堂（石梨堂），為我們的社區謀求福祉。我們重視社會各界的需求及聲音，並致力於提高他們的生活水平。展望未來，我們將努力幫助我們的社區發展。

# 董事及高層管理人員簡介

## 執行董事

張子建先生

主席

六十四歲，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及數碼生態圈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，於香港及全球市場輸出電子商貿的知識、經驗及工程技術，幫助各地傳統超市或零售商設立大型網上購物商場，進入網上零售世界；同時，王先生致力於英國及／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

四十七歲，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。黃女士領導本集團財務、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。彼為本集團電子商貿業務及技術方案業務企業及策略性發展的主要推動者之一。在此之前，黃女士為本集團的財務總監。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，及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。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。

## 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

七十五歲，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，彼為總部在法國巴黎之慈善團體聖雲先會國際總會國際支援及發展委員會成員，亦為天主教香港聖安多尼堂區區議會委員。

## 董事及高層管理人員簡介

### 白敦六先生

六十二歲，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。

### 麥永森先生

六十九歲，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、麗豐控股有限公司及六福集團(國際)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)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，現時兼任其人力資源委員會及監事委員會之委員。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，他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。

# 企業管治報告書

董事會欣然提呈本公司截至二零二一年十二月三十一日止年度之企業管治報告書。

## 企業管治常規

董事會深明企業管治極其重要，故一直致力維持良好企業管治常規及程序以保障股東利益及提升本集團表現。

本公司已採納上市規則附錄十四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。

本公司於截至二零二一年十二月三十一日止年度內一直遵守企業管治守則及企業管治報告之適用守則條文。

## 董事之證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）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，彼等於截至二零二一年十二月三十一日止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。

## 董事會 (續)

### (ii) 董事會之組成

董事會目前由八名董事組成，當中包括五名執行董事及三名獨立非執行董事。截至二零二一年十二月三十一日止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

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。

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49至51頁之「董事及高層管理人員簡介」一節。

# 企業管治報告書

## 董事會 (續)

### (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，張子建先生、白敦六先生及麥永森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任。

### (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，與此同時，彼亦負責本集團日常管理，以及香港及國際業務運作之業務方針。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。

### (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。



## 董事會 (續)

### (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。截至二零二一年十二月三十一日止年度，董事會舉行五次會議，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	5/5
王維基先生	5/5
黃雅麗女士	5/5
劉志剛先生	5/5
周慧晶女士	5/5
<b>獨立非執行董事</b>	
李漢英先生	5/5
白敦六先生	5/5
麥永森先生	5/5

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。

提名委員會會議已於二零二二年三月二十九日舉行，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了解。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
<b>執行董事</b>	
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	✓
<b>獨立非執行董事</b>	
李漢英先生	✓
白敦六先生	✓
麥永森先生	✓

## 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。

審核委員會目前由三名成員組成，包括全體獨立非執行董事李漢英先生、白敦六先生及麥永森先生，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，包括由外聘核數師事務所編製的內部審核計劃、內部審核報告及相關檢測及結果。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度內，審核委員會舉行四次會議。執行董事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) 審閱本公司截至二零二零年十二月三十一日止年度及截至二零二一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二零二零年十二月三十一日止年度之綜合財務報表及本公司截至二零二一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面。

# 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
獨立非執行董事	
李漢英先生(主席)	4/4
白敦六先生	4/4
麥永森先生	4/4

### (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。

提名委員會目前由三名成員組成，包括李漢英先生、白敦六先生及麥永森先生。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A.5.2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。

## 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：

- 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

### (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。

薪酬委員會目前由三名成員組成，包括李漢英先生、白敦六先生及麥永森先生。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。

根據企業管治守則之守則條文第 B1.5 條，截至二零二一年十二月三十一日止年度之高層管理人員之薪酬載於財務報表附註 10。

# 企業管治報告書

## 董事委員會 (續)

### (iii) 薪酬委員會 (續)

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

- (i) 檢討及批准執行董事之酌情表現花紅；
- (ii) 檢討及批准執行董事之薪酬組合；及
- (iii) 檢討及批准向一名執行董事有條件授出獎勵股份。

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
獨立非執行董事	
李漢英先生(主席)	1/1
白敦六先生	1/1
麥永森先生	1/1

## 企業管治職能

董事會亦負責履行企業管治守則所規定之企業管治職責：

- 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。

## 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二零二一年十二月三十一日止年度之財務報表。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二零二一年十二月三十一日止年度財務報表之報告責任及意見之聲明載於本年報第76至80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二零二一年六月九日舉行之股東週年大會（「股東週年大會」）獲股東續聘為本公司外聘核數師。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司就本集團審核及非審核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3,032,000港元。詳情載列如下：

服務類型	二零二一 財政年度 千港元	二零二零 財政年度 千港元
審核及審核有關服務	2,826	2,496
非審核服務－稅務合規	206	77
總計	3,032	2,573

## 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49至51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。

## 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。

# 企業管治報告書

## 風險管理及內部監控 (續)

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。

本集團已委任外部核數師事務所評估及監控本集團內部監控事宜方面履行內部審核職能。外部核數師事務所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。

由外部核數師事務所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，本集團截至二零二一年十二月三十一日止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。

## 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。

## 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](http://www.hktv.com.hk)定期更新。



## 與股東之溝通 (續)

### 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股東週年大會，並於股東週年大會上解答股東提問。

於回顧年內，董事出席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

## 股東權利

根據企業管治守則第O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。

# 企業管治報告書

## 股東權利 (續)

### 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

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司之章程文件並無重大變動。

董事謹此提呈截至二零二一年十二月三十一日止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)經營電子商貿業務，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；及(ii)研究及發展，並提供科技解決方案，包括綜合的點對點電子商貿方案服務，旨在協助本地及全球的傳統超級市場或零售商成功加入數碼零售，以及發明及經營自動零售商店方案專利。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

本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度之業務回顧分別載於本年報第12至13頁及第15至31頁之「主席報告書」及「管理層討論及分析」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第28至29頁之「主要風險及不確定因素」一節內。

## 與持份者之關係

本集團了解到與業務夥伴、客戶、供應商及商戶維持良好關係對達成其長遠目標而言至關重要。因此，管理層一直與彼等保持穩固溝通渠道，並恰當地向彼等分享業務之最新情況。有關溝通為我們之業務提供寶貴反饋，並有助我們了解持份者之需要及評估利用資源及專業知識之最佳方式，為未來業務及社區發展作出貢獻。

有關本公司與公司人才之關係敘述載於本年報第15至31頁之「管理層討論及分析」一節及第32至48頁之「環境、社會及管治報告」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、食品及紙張消耗之措施。通過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，我們於減少用電方面有持續改善。

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業務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。

此外，有關本集團環境政策及表現的討論載於本年報第32至48頁的「環境、社會及管治報告」內。

# 董事會報告書

## 財務報表

本集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度之盈利以及本公司及本集團於該日之財務狀況載於本年報第 81 至 148 頁之財務報表內。

## 財務表現分析

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團之表現分析載於本年報第 2 頁、第 3 頁及第 15 至 31 頁之「經營摘要」、「財務摘要」及「管理層討論及分析」三節內。

## 股息政策及股息

董事會的股息政策旨在讓本公司股東分享本公司利潤的同時，亦讓本公司保留足夠資本及儲備以實現可持續增長。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：

1. 公司當前及預期經營業績及盈利能力；
2. 流動資金狀況；
3. 資本投資計劃(包括投資機會及發展計劃)；及
4. 市場狀況。

本公司現時之派息比率指引為經調整後的扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利之約 30% 至 60%。鑑於本公司穩健的流動資金狀況及產生盈利的能力，以該指引為準，直至出現重大投資機會，屆時董事會將檢討股息政策。

中期股息每股本公司普通股現金 8 港仙(截至二零二零年六月三十日止六個月：無)已於二零二一年十月六日派付。

董事並不建議派付截至二零二一年十二月三十一日止年度之末期股息。截至二零二零年十二月三十一日止年度並無宣派末期股息。

### 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零二二年六月二日(星期四)至二零二二年六月八日(星期三)(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二零二二年六月一日(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416,700港元(二零二零年：280,000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

除本年報第70至74頁載列之「股份期權計劃」一節所披露，本集團概無於年內訂立股權掛鈎協議或於年底仍存續股權掛鈎協議。

### 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，本公司於二零二一年十二月三十一日之可供分派儲備約為1,772,803,000港元(二零二零年：1,830,491,000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149頁。

# 董事會報告書

## 購買、出售或贖回上市証券

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市証券。

## 本集團借貸

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，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

根據細則第96及99條，張子建先生、白敦六先生及麥永森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任。

### 附屬公司董事

於年內及直至本年報日期，於本公司附屬公司之董事會任職之所有董事名單可於本公司網站[www.hktv.com.hk](http://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受僱公司在毋須作出賠償(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

董事及高層管理人員之履歷載於本年報第 49 至 51 頁。

## 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：

- 截至二零二一年十二月三十一日止年度之董事酬金變動載於財務報表附註 10。

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。

## 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

於二零二一年十二月三十一日，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 計算之相關 股份權益		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		權益總額	權益總額	
張子建先生	26,453,424	24,924,339 附註(2)(i)	—	51,377,763	9,000,000	60,377,763	6.58%
王維基先生	—	355,051,177 附註(2)(ii)	—	355,051,177	10,000,000	365,051,177	39.81%
黃雅麗女士	50,000	—	—	50,000	4,000,000	4,050,000	0.44%
劉志剛先生	—	—	—	—	4,000,000	4,000,000	0.44%
周慧晶女士	—	—	—	—	3,500,000	3,500,000	0.38%

# 董事會報告書

## 董事於股份及相關股份之權益 (續)

### 於本公司普通股及相關股份之好倉 (續)

附註：

- (1) 此百分比乃根據本公司於二零二一年十二月三十一日已發行 917,006,943 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，於二零二一年十二月三十一日，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

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

因行使根據計劃所授出期權而可予發行之股份總數，不得超過二零一二年股份期權計劃採納日期二零一二年十二月三十一日已發行股份總數之 10%(即 80,901,664 股股份)。於本年報日期，就上述可供發行之股份數目為 10,707,964 股，相當於本公司於二零二一年十二月三十一日已發行股份約 1.17%。

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將予授出但尚未行使之所有尚未行使期權而可予發行之股份，在任何時候均不得超出不時已發行股份總數之 30%。倘授出期權將導致超出此 30% 限額，則不得根據本公司或其任何附屬公司之任何計劃授出期權。



## 股份期權計劃 (續)

### 二零一二年股份期權計劃 (續)

**(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。

**(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自二零一二年十二月三十一日起至二零二二年十二月三十日止十年內有效。

# 董事會報告書

## 股份期權計劃 (續)

### 二零一二年股份期權計劃 (續)

(10) 於二零二一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	於二零二一年 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	於二零二一年 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 二零二七年三月二十二日
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 二零二七年三月二十二日
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 二零二七年三月二十二日
	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 二零三零年三月二十六日
	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 二零三零年三月二十六日
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 二零二七年二月二十日
	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 二零三零年三月二十六日
	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 二零三零年三月二十六日
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 二零三零年三月二十六日
	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 二零三零年三月二十六日
<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	3,090,000	-	-	-	3,090,000	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 二零二七年二月二十日
	二零一九年 十二月二十七日	3.420	10,724,350	-	5,576,300 (附註2)	3,900 (附註3)	5,144,150	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 二零二九年十二月二十六日
	二零一九年 十二月二十七日	3.420	10,724,350	-	-	602,600 (附註4)	10,121,750	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	二零二一年一月一日至 二零二九年十二月二十六日
	二零二零年 一月十四日	3.840	157,500	-	157,000 (附註5)	-	500	二零二零年一月十四日至 二零二零年十二月三十一日	二零二一年一月一日至 二零三零年一月十三日
	二零二零年 一月十四日	3.840	157,500	-	-	-	157,500	二零二零年一月十四日至 二零二一年十二月三十一日	二零二一年一月一日至 二零三零年一月十三日
	二零二一年 三月三十一日 (附註6)	12.788	-	1,200,000	-	-	1,200,000	(附註7)	(附註7)
總計			55,746,700	1,200,000	5,733,300	606,500	50,606,900		

## 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12.45港元。
3. 回顧年內之股份期權於若干合資格人才離職後失效。
4. 股份期權於回顧年內被註銷。
5. 股份於緊接行使股份期權日期前的加權平均收市價為13.79港元。
6. 於緊接授出日期前的每股收市價為11.80港元。
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期權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，自採納二零二零年股份期權計劃以來概無根據該計劃授出任何股份期權。

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期權計劃將予授出但尚未行使之所有尚未行使期權而可予發行之股份，在任何時候均不得超出不時已發行股份總數之30%。倘授出期權將導致超出此30%限額，則不得根據本公司或其任何附屬公司之任何計劃授出期權。

#### (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，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。

# 董事會報告書

## 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二零二零年六月一日止十年內有效。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度內，概無根據二零二零年股份期權計劃授出股份期權。

## 董事購入股份或債券之權利

除本年報第70至74頁所載「股份期權計劃」一節披露者外，於截至二零二一年十二月三十一日止年度之任何時間，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

於二零二一年十二月三十一日，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	38.72%
Schroders Plc	投資經理	55,125,000	6.01%

附註：此百分比乃根據本公司於二零二一年十二月三十一日已發行917,006,943股普通股計算。

除上文披露者外，於二零二一年十二月三十一日，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，本公司於截至二零二一年十二月三十一日止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。

## 企業管治

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司已遵守企業管治守則所載之適用守則條文。

本公司所採納企業管治常規載於本年報第52至64頁之企業管治報告書。

## 退休計劃

截至二零二一年十二月三十一日止年度，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，二零二二年三月三十日

# 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81至148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，此財務報表包括於二零二一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，以及綜合財務報表附註(當中包括主要會計政策概要)。

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 貴集團於二零二一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。

## 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

貴集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度的電子商貿收入總計為3,038,600,000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簽收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。



## 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

二零二二年三月三十日

# 綜合損益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度(以港元列示)

	附註	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
營業額	2	<b>3,130,164</b>	2,877,884
直接商品銷售	2	<b>2,047,194</b>	1,970,326
存貨成本		<b>(1,575,052)</b>	(1,463,465)
		<b>472,142</b>	506,861
特許銷售收入及其他服務收入	2	<b>991,410</b>	883,754
多媒體廣告收入及節目版權	2	<b>90,667</b>	23,804
科技業務收入	2	<b>893</b>	–
投資物業估值收益/(虧損)	12	<b>16,100</b>	(6,050)
其他經營開支	4(a)	<b>(1,602,323)</b>	(1,330,916)
其他收入淨額	3	<b>47,126</b>	116,880
財務費用	4(b)	<b>(9,915)</b>	(10,192)
除稅前溢利		<b>6,100</b>	184,141
所得稅抵免/(開支)	5	<b>8,165</b>	(560)
年內溢利		<b>14,265</b>	183,581
以下人士應佔：			
本公司權益持有人		<b>14,780</b>	183,581
非控股權益		<b>(515)</b>	–
年內溢利		<b>14,265</b>	183,581
每股盈利	8	<b>0.02 港元</b>	0.20 港元
基本及攤薄			

第87至148頁之附註為該等財務報表之一部分。

# 綜合全面收益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度(以港元列示)

	附註	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
年內溢利		<b>14,265</b>	183,581
年內其他全面收益	7		
其後不會重新分類至損益之項目：			
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		<b>(2,177)</b>	(4,541)
		<b>(2,177)</b>	(4,541)
其後可能重新分類至損益之項目：			
換算海外附屬公司財務報表產生的匯兌差額		<b>159</b>	(84)
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		<b>(5,891)</b>	(1,953)
		<b>(5,732)</b>	(2,037)
年內其他全面收益		<b>(7,909)</b>	(6,578)
年內全面收益總額		<b>6,356</b>	177,003
以下人士應佔：			
本公司權益持有人		<b>6,871</b>	177,003
非控股權益		<b>(515)</b>	—
年內全面收益總額		<b>6,356</b>	177,003

第87至148頁之附註為該等財務報表之一部分。

# 綜合財務狀況表

於二零二一年十二月三十一日(以港元列示)

	附註	二零二一年 十二月三十一日 千港元	二零二零年 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	1,751,803	1,398,110
無形資產	13	71,343	59,686
商譽		–	897
長期應收賬項、按金及預付款項		65,403	28,984
其他金融資產	16	268,733	324,119
遞延稅項資產	22(a)	9,952	–
		<b>2,167,234</b>	1,811,796
<b>流動資產</b>			
其他應收賬項、按金及預付款項	17	155,379	109,360
存貨及其他合約資產	15	134,128	126,573
其他流動金融資產	16	175,305	18,197
現金及現金等價物	18	624,247	942,479
		<b>1,089,059</b>	1,196,609
<b>流動負債</b>			
應付賬款	19	254,004	319,888
其他應付賬項及應計費用	19	409,462	284,879
已收按金		5,757	5,757
應付稅項		2,381	758
租賃負債	20	125,405	94,413
		<b>797,009</b>	705,695
<b>流動資產淨值</b>		<b>292,050</b>	490,914
<b>總資產減流動負債</b>		<b>2,459,284</b>	2,302,710

# 綜合財務狀況表

於二零二一年十二月三十一日(以港元列示)

	附註	二零二一年 十二月三十一日 千港元	二零二零年 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)	1,391	1,227
租賃負債	20	396,625	203,795
		<b>398,016</b>	205,022
<b>資產淨值</b>			
		<b>2,061,268</b>	2,097,688
<b>資本及儲備</b>			
股本	21(b)	1,774,173	1,747,693
儲備		287,610	349,995
本公司權益持有人應佔權益總額		<b>2,061,783</b>	2,097,688
非控股權益		(515)	–
權益總額		<b>2,061,268</b>	2,097,688

於二零二二年三月三十日經董事會批准及授權刊發。

張子建  
董事

王維基  
董事

第87至148頁之附註為該等財務報表之一部分。

# 綜合權益變動表

截至二零二一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								總額	非控股權益	權益總額
		股本 (累計虧損)/ 保留溢利	重估儲備	公平值儲備 (可轉回)	公平值儲備 (不可轉回)	匯兌儲備	資本儲備	其他儲備	千港元			
於二零二零年一月一日之結餘		1,293,392	(60,021)	183,338	5,499	2,710	(73)	28,589	(1,826)	1,451,608	-	1,451,608
二零二零年之權益變動：												
年內溢利		-	183,581	-	-	-	-	-	-	183,581	-	183,581
其他全面收益	7	-	-	-	(1,953)	(4,541)	(84)	-	-	(6,578)	-	(6,578)
全面收益總額		-	183,581	-	(1,953)	(4,541)	(84)	-	-	177,003	-	177,003
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		-	(51)	-	-	51	-	-	-	-	-	-
根據股份期權計劃發行的股份	21(c)	1,094	-	-	-	-	-	(311)	-	783	-	783
發行新股份	21(d)	453,207	-	-	-	-	-	-	-	453,207	-	453,207
以股份支付之交易	4(c)	-	-	-	-	-	-	15,087	-	15,087	-	15,087
因註銷股份期權而重新分類至保留溢利	11	-	35	-	-	-	-	(35)	-	-	-	-
於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日之結餘		1,747,693	123,544	183,338	3,546	(1,780)	(157)	43,330	(1,826)	2,097,688	-	2,097,688
二零二一年之權益變動：												
年內溢利		-	14,780	-	-	-	-	-	-	14,780	(515)	14,265
其他全面收益	7	-	-	-	(5,891)	(2,177)	159	-	-	(7,909)	-	(7,909)
全面收益總額		-	14,780	-	(5,891)	(2,177)	159	-	-	6,871	(515)	6,356
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		-	(22)	-	-	22	-	-	-	-	-	-
根據股份期權計劃發行的股份	21(c)	26,480	-	-	-	-	-	(4,946)	-	21,534	-	21,534
以股份支付之交易	4(c)	-	-	-	-	-	-	9,025	-	9,025	-	9,025
已付股息	6	-	(73,335)	-	-	-	-	-	-	(73,335)	-	(73,335)
於二零二一年十二月三十一日之結餘		1,774,173	64,967	183,338	(2,345)	(3,935)	2	47,409	(1,826)	2,061,783	(515)	2,061,268

第87至148頁之附註為該等財務報表之一部分。

# 綜合現金流量表

截至二零二一年十二月三十一日止年度(以港元列示)

	附註	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
經營活動所得現金淨額	23(a)	<b>247,049</b>	607,979
<b>投資活動</b>			
購買其他金融資產款項		<b>(143,628)</b>	(20,000)
出售其他金融資產之所得款項		<b>15,564</b>	151,270
債務證券到期之所得款項		<b>12,383</b>	65,508
已抵押銀行存款到期之所得款項		–	3,905
添置無形資產款項		<b>(23,664)</b>	–
已收利息		<b>13,745</b>	25,269
已收股息及投資收入		<b>5,251</b>	4,705
購買物業、廠房及設備款項		<b>(150,920)</b>	(88,355)
收購附屬公司	23(d)	<b>(118,029)</b>	–
出售物業、廠房及設備之所得款項		<b>1,285</b>	483
<b>投資活動(所用)／所得現金淨額</b>		<b>(388,013)</b>	142,785
<b>融資活動</b>			
已付租賃租金之資本部分	23(b)	<b>(114,297)</b>	(86,100)
已付租賃租金之利息部分	23(b)	<b>(9,355)</b>	(8,071)
新增銀行貸款所得款項	23(b)	–	343,327
償還銀行貸款	23(b)	–	(658,342)
發行新股份之所得款項淨額	21(d)	–	453,207
根據股份期權計劃發行股份所得款項	21(c)	<b>19,673</b>	783
已付股息	6	<b>(73,335)</b>	–
已付銀行貸款利息	23(b)	–	(2,871)
<b>融資活動(所用)／所得現金淨額</b>		<b>(177,314)</b>	41,933
<b>現金及現金等價物(減少)／增加淨額</b>		<b>(318,278)</b>	792,697
於一月一日之現金及現金等價物		<b>942,479</b>	149,713
匯率變動之影響		<b>46</b>	69
於十二月三十一日之現金及現金等價物		<b>624,247</b>	942,479

第87至148頁之附註為該等財務報表之一部分。



(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、香港普遍採納之會計原則及香港《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之香港財務報告準則的修訂。該等發展概無對本集團當前或先前期間的業績及財務狀況編製或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的任何新訂準則或詮釋。

### (b) 財務報表編製基準

截至二零二一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(e)及1(f))，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。

### (c) 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)

### (d) 本集團之會計處理

#### (i) 綜合基準及非控股權益

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。

非控股權益指並非由本公司直接或間接應佔的附屬公司權益，而本集團並無就此同意會導致本集團整體就該等權益承擔符合財務定義之合約責任之條款責任。就各業務合併而言，本集團可選擇按公平值或附屬公司的可識別資產淨值的非控股權益所佔權益比例計量任何非控股權益。

非控股權益於綜合財務狀況表權益內呈列，與本公司權益持有人應佔權益分開列示。非控股權益所佔本集團業績的權益，會按照該年度損益總額及全面收益總額在非控股權益與本公司權益持有人之間作出分配的形式，在綜合損益表及綜合全面收益表中列示。

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(e))，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(j)(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。

(除另有指明者外，以港元列示)

## 1 主要會計政策 (續)

### (d) 本集團之會計處理 (續)

#### (ii) 商譽 (續)

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(j)(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。

### (e) 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(t)(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(t)(vii)所載的政策於損益中確認為其他收入。

# 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) 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(t)(vi)所述計算。

### (g) 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(j)(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。

(除另有指明者外，以港元列示)

## 1 主要會計政策 (續)

### (g) 其他物業、廠房及設備 (續)

#### (ii) 其他物業、廠房及設備 (續)

報廢或出售物業，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。

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。

### (h) 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(u))。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(j)(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(j)(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。

### (i) 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。

# 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)

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。

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(g)及1(j)(ii))，惟以下類型的使用權資產則除外：

一 符合投資物業定義的使用權資產根據附註1(f)按公平值列賬。

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(t)(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(i)(i)所述豁免，則本集團分類分租賃為經營租賃。

(除另有指明者外，以港元列示)

## 1 主要會計政策 (續)

### (i) 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)

### (i) 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质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)。

##### 利息收入的計算基準

根據附註1(t)(iv)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。

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。



(除另有指明者外，以港元列示)

## 1 主要會計政策 (續)

### (i) 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 (續)

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
- 某証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。

#### (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。

# 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)

### (j) 信貸虧損及資產減值 (續)

#### (ii) 其他非流動資產減值 (續)

##### — 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)。

##### — 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(j)(i)及1(j)(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。

### (k) 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。

(除另有指明者外，以港元列示)

## 1 主要會計政策 (續)

### (k) 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(k)(i))、物業、廠房及設備(見附註1(g))或無形資產(見附註1(h))。

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。

### (l) 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(t))。倘本集團在本集團確認相關收益前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款項(見附註1(m))。

### (m) 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(j)(i))。

### (n) 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。使用受到限制或抵押作擔保金的現金於綜合財務狀況表單獨分類，並不計入綜合現金流量表的現金及現金等價物。本公司會根據附註1(j)(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。

# 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) 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。

### (p) 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

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。

#### (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。

(除另有指明者外，以港元列示)

## 1 主要會計政策 (續)

### (q) 所得稅

本年度所得稅包括即期稅項及遞延稅項資產及負債之變動。即期稅項及遞延稅項資產及負債之變動於損益確認，惟倘與於其他全面收益或直接於權益確認之項目有關，則相關稅項金額將分別於其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項為按本年度應課稅收入根據於報告期末已頒佈或實質上已頒佈之稅率計算預期應付稅項，加上過往年度應付稅項之任何調整。

遞延稅項資產及負債分別來自可扣稅及應課稅暫時性差額，為資產及負債於財務報告之賬面值與其稅基之差額。遞延稅項資產亦來自尚未動用稅項虧損及尚未動用稅務抵免。

除若干有限例外情況外，所有遞延稅項負債以及所有預計可取得足夠未來應課稅溢利作扣減之遞延稅項資產，均予以確認。能支持確認因暫時性可扣稅差額而引起之遞延稅項資產之未來應課稅溢利包括來自現有暫時性應課稅差額撥回之應課稅溢利，惟有關差額須關乎同一稅務機關及向同一企業開徵，並且預期與暫時可扣稅差額於同一期間撥回，或與因遞延稅項資產引致之稅項虧損於某期間轉回或結轉。在釐定現有暫時性應課稅差額是否支持確認因尚未使用稅務虧損及抵免產生之遞延稅項資產時，會採用相同準則，即倘應課稅差額關乎同一稅務機關及向同一企業開徵，並且預期於一個期間或多個期間可撥回作稅務虧損或抵免者，則會計入有關差額。

確認遞延稅項資產及負債之有限特殊情況，包括不可扣稅之商譽、初始確認不影響會計或應課稅溢利之資產或負債(如屬業務合併一部分則除外)所產生之暫時差額，以及有關於附屬公司投資之暫時差額；惟就應課稅差額而言，以撥回時間由本集團控制而有關差額可能不會在可見將來撥回為限，或就可抵扣差額而言，則日後很可能撥回者除外。

倘投資物業根據附註1(f)所載之會計政策按公平值列賬，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。在所有其他情況下，獲確認之遞延稅項金額按照資產及負債賬面值之預期變現或償還方式，根據在報告期末已頒佈或實質上已頒佈之稅率計量。遞延稅項資產及負債毋須貼現。

遞延稅項資產之賬面值於各報告期末審閱，且倘不可能有足夠應課稅溢利以動用相關稅務利益，該遞延稅項資產之賬面值將予以調低。倘有可能獲得足夠應課稅溢利，有關減額將予撥回。

# 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)

### (q) 所得稅 (續)

即期稅項結餘及遞延稅項結餘與其變動會分開呈列且不予抵銷。倘本公司或本集團在法律上擁有可強制抵銷即期稅項資產及即期稅項負債之權利及能符合下列額外條件，則即期稅項資產可抵銷即期稅項負債，而遞延稅項資產可抵銷遞延稅項負債：

- 就即期稅項資產及負債而言，本公司或本集團計劃按淨額基準結算，或同時變現資產及清償負債；或
- 就遞延稅項資產及負債而言，其必須關乎同一稅務機關就以下其中一項徵收所得稅有關：
  - 同一應課稅實體；或
  - 不同應課稅實體，該等實體計劃在日後每個預期有大額遞延稅項負債需清償或大額遞延稅項資產可收回期間內，按淨額基準變現即期稅項資產及清償即期稅項負債，或同時變現該資產及清償該負債。

### (r) 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(u))。

### (s) 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，在該情況下按成本列賬。

### (t) 收益確認

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。

(除另有指明者外，以港元列示)

## 1 主要會計政策 (續)

### (f) 收益確認 (續)

- (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(e)(i))。
- (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。

### (u) 借貸成本

因購置、建設或生產某項須經一段頗長時間開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。

### (v) 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)

### (w) 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。

### (x) 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。



(除另有指明者外，以港元列示)

## 1 主要會計政策 (續)

### (y) 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。
- (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(x)(a)所述身份之人士控制或共同控制。
  - (vii) 具備(x)(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」)及科技解決方案業務(「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
香港財務報告準則第15號範疇內的客戶合約收益		
按性質分列		
— 直接商品銷售	2,047,194	1,970,326
— 特許銷售收入及其他服務收入	991,410	883,754
— 多媒體廣告收入及節目版權	90,667	23,804
— 科技業務收入	893	—
	<b>3,130,164</b>	2,877,884
按確認收益時間分列		
— 於某一時間點確認	2,983,386	2,830,839
— 於一段時間內確認	146,778	47,045
	<b>3,130,164</b>	2,877,884

#### (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

於二零二一年十二月三十一日，分配至本集團現有合約項下的餘下履約責任的交易價格總額為74,107,000港元。本集團將於日後達成履約責任後(預期於未來1至7年內)確認預期收益。

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。

(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，本集團已呈列以下二個可呈報分部。概無合併經營分部以組成以下可呈報分部。

- 電子商貿業務(香港)：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、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。
- 科技業務(本地及國際)：本集團科技業務分部的收益來自(1)向本集團的電子商貿分部業務或外部客戶提供科技解決方案，以於經營點對點網上購物商場業務；(2)從事零售科技的研發活動，並在全球採用零售科技運營業務。

於二零二零年，本集團僅確定一個業務分部，即電子商貿業務。因此，分部資料的比較數字已重新分類以符合本年度的呈列。

### (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、遞延稅項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、其他應付款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)加銀行貸款利息(不包括融資成本－租賃負債利息)、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)，惟不包括政府補貼。

## 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)

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。

按確認收益時間分列的客戶合約收益分拆以及截至二零二一年及二零二零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	電子商貿業務		科技業務		總額	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
按確認收益時間分列						
於某一時間點確認	2,983,386	2,830,839	–	–	2,983,386	2,830,839
於一段時間內確認	145,885	47,045	893	–	146,778	47,045
自向外部客戶的收益	3,129,271	2,877,884	893	–	3,130,164	2,877,884
分部間收益	–	–	95,549	–	95,549	–
可呈報分部收益	3,129,271	2,877,884	96,442	–	3,225,713	2,877,884
可呈報分部溢利/(虧損) (扣除利息、稅項、折舊及 攤銷前盈利/(虧損))	107,581	256,930	(6,509)	–	101,072	256,930
可呈報分部溢利/(虧損) (經調整扣除利息、稅項、折舊及 攤銷前盈利/(虧損))	112,586	255,779	(3,763)	–	108,823	255,779
利息收入	1	4	7	–	8	4
分部間財務費用	(3,702)	(4,375)	–	–	(3,702)	(4,375)
年內折舊及攤銷 (不包括租賃作自用之其他物業折舊)	(107,379)	(103,883)	(4,892)	–	(112,271)	(103,883)
可呈報分部資產	1,885,236	1,717,754	149,426	–	2,034,662	1,717,754
年內新增非流動分部資產	421,627	100,929	51,206	–	472,833	100,929
可呈報分部負債	1,264,850	903,223	45,688	–	1,310,538	903,223

(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
收益		
可呈報分部收益	3,225,713	2,877,884
分部間收益數抵銷	(95,549)	-
收益(附註2(a))	3,130,164	2,877,884
溢利		
可呈報分部溢利(扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利)	101,072	256,930
所得稅抵免	9,295	-
利息收入	8	4
折舊 - 物業、廠房及設備(不包括租賃作自用之其他物業折舊)	(111,202)	(103,883)
無形資產攤銷	(932)	-
其他合約成本攤銷	(137)	-
未分配之總辦事處及企業淨收入	16,161	30,530
年內溢利	14,265	183,581

## 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

	二零二一年 十二月三十一日 千港元	二零二零年 十二月三十一日 千港元
可呈報分部資產	2,034,662	1,717,754
分部間應收賬項抵銷	(151,236)	(78,900)
未分配之總辦事處及企業淨收入(包括分部間貸款)	1,372,867	1,369,551
綜合資產總計	3,256,293	3,008,405

##### (iv) 可呈報分部負債之對賬

	二零二一年 十二月三十一日 千港元	二零二零年 十二月三十一日 千港元
可呈報分部負債(包括分部間貸款)	1,310,538	903,223
分部間應付賬項抵銷	(151,236)	(78,900)
未分配之總辦事處及企業負債	35,723	86,394
綜合負債總計	1,195,025	910,717

##### (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。

(除另有指明者外，以港元列示)

## 3 其他收入淨額

	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
銀行利息收入	152	3,249
來自其他金融資產之股息及投資收入	5,251	4,705
來自其他金融資產之利息收入	14,509	18,249
出售其他金融資產之(虧損)/收益	(14)	784
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	(7,945)	(2,443)
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)	592	(4,527)
投資物業租金	23,774	23,774
淨匯兌收益/(虧損)	3,188	(1,601)
政府補貼(附註(i))	-	70,859
其他	7,619	3,831
	<b>47,126</b>	<b>116,880</b>

附註：

- (i) 於二零二零年，本集團成功申請資金支援，主要來自香港特別行政區(「香港特區」)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，本集團不得於補貼期間裁員，並將所有資金用於支付人才工資。

## 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
<b>(a) 其他經營開支</b>		
折舊(附註12(a))		
— 自置物業、廠房及設備	92,561	84,376
— 使用權資產	143,314	108,315
廣告及市場推廣開支(不包括已於營業額中扣除的72,596,000港元 (二零二零年：44,189,000港元))	169,669	76,099
核數師酬金	2,826	2,496
出售物業、廠房及設備之(收益)／虧損	(463)	27
存貨撇減及撇銷	27,328	23,383
人才成本(附註4(c))	709,374	634,766
無形資產攤銷(附註13)	14,072	13,140
其他合約成本攤銷	137	—
投資物業總開支	1,603	1,427
外包配送開支	205,473	190,366
支付處理費用	76,942	77,055
自置汽車使用開支	34,305	28,178
軟件版權及註冊費	18,894	16,588
公用事業、消耗品及辦公室開支	46,583	34,085
商譽撇銷	897	—
其他	58,808	40,615
	<b>1,602,323</b>	<b>1,330,916</b>
<b>(b) 財務費用</b>		
銀行貸款利息(附註23(b))	—	1,855
租賃負債利息(附註23(b))	9,355	8,071
銀行費用	560	266
	<b>9,915</b>	<b>10,192</b>
<b>(c) 人才成本</b>		
工資及薪金	700,496	596,603
退休福利成本－界定供款計劃(附註9)	25,674	23,076
以股份支付之開支(附註11)	9,025	15,087
減：人才成本資本化為無形資產及其他合約成本	(25,821)	—
計入其他經營開支之人才成本	<b>709,374</b>	<b>634,766</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。



(除另有指明者外，以港元列示)

## 5 所得稅(抵免)／開支

截至二零二一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%(二零二零年：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，其首2,000,000港元的應課稅溢利以8.25%(二零二零年：8.25%)的稅率徵稅，餘下應課稅溢利則以16.5%(二零二零年：16.5%)的稅率徵稅。

附屬公司海外分行的稅項乃根據本年度估計應課稅溢利之20%(二零二零年：無)計算。

在綜合損益表列賬之所得稅(抵免)／開支金額為：

	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
<b>即期稅項</b>		
香港利得稅	993	521
海外	630	-
<b>遞延稅項</b>		
暫時差額產生及撥回(附註22)	(9,788)	39
	<b>(8,165)</b>	560

本集團之所得稅(抵免)／開支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
除稅前溢利	6,100	184,141
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	1,206	30,356
毋須課稅收入之影響	(13,106)	(15,301)
不可扣稅開支之影響	3,508	6,483
未能確認未動用稅項虧損之影響	15,452	2,153
現時動用以前年度未能確認未動用稅項虧損之影響	(28,194)	(23,838)
現時確認以前年度未能確認未動用稅項虧損之影響	(9,952)	-
結餘課稅額之影響	22,804	-
其他	117	707
所得稅(抵免)／開支	<b>(8,165)</b>	560

## 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
宣派及支付之中期股息每股8港仙(二零二零年：無)	<b>73,335</b>	–

董事會已議決不會就截至二零二一年十二月三十一日止年度宣派任何末期股息(二零二零年十二月三十一日：無)。

就截至二零二一年六月三十日止六個月的中期股息，二零二一年中期財務報告所披露的中期股息與年內宣派及派付的金額之間存在29,000港元之差額，該金額為於暫停辦理股份過戶登記手續日期前，於行使361,600份股份期權後已發行新股應佔股息。

### 7 其他全面收益

#### (a) 關於其他全面收益各部分之稅務影響

	二零二一年			二零二零年		
	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	<b>(2,177)</b>	–	<b>(2,177)</b>	(4,541)	–	(4,541)
換算海外附屬公司財務報表產生之匯兌差額	<b>159</b>	–	<b>159</b>	(84)	–	(84)
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	<b>(5,891)</b>	–	<b>(5,891)</b>	(1,953)	–	(1,953)
其他全面收益	<b>(7,909)</b>	–	<b>(7,909)</b>	(6,578)	–	(6,578)

(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
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	(2,177)	(4,541)
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	(5,313)	(5,696)
－於出售後重新分類至損益	14	(784)
－預期信貸虧損(撥回)/撥備重新分類至損益	(592)	4,527
	<b>(5,891)</b>	<b>(1,953)</b>

## 8 每股盈利

每股基本盈利乃基於截至二零二一年十二月三十一日止年度之本公司權益持有人應佔溢利14,780,000港元(二零二零年十二月三十一日：183,581,000港元)及年內已發行普通股加權平均數916,160,000股(二零二零年十二月三十一日：897,733,000股普通股)計算，詳情如下：

### 普通股加權平均股數

	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度 千股	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 千股
於一月一日之已發行普通股	911,274	820,734
行使期權之影響(附註21(c))	4,886	278
已發行新股份之影響(附註21(d))	–	76,721
於十二月三十一日之普通股加權平均股數	<b>916,160</b>	<b>897,733</b>

截至二零二一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14,780,000港元(二零二零年十二月三十一日：183,581,000港元)及普通股加權平均股數954,590,000股(二零二零年十二月三十一日：932,327,000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)

	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度 千股	截至二零二零年 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	916,160	897,733
根據本公司股份期權計劃視作發行股份之影響(附註11)	38,430	34,594
於十二月三十一日之普通股加權平均股數(攤薄)	954,590	932,327

### 9 退休福利成本

強制性公積金計劃(「強積金計劃」)已於二零二零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
供款總額	25,674	23,076

(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：

截至二零二一年十二月三十一日止年度：

	董事袍金 千港元	薪金、 服務費、津貼 及實物福利 千港元	酌情花紅 千港元	以股份支付 之開支 千港元	退休計劃 供款 千港元	總計 千港元
主席						
張子建	-	2,438	6,000	-	216	8,654
副主席						
王維基	-	11,620	12,000	-	18	23,638
執行董事						
黃雅麗	-	2,495	2,500	1,379	240	6,614
劉志剛	-	2,704	2,500	1,379	228	6,811
周慧晶	-	4,360	1,000	1,379	240	6,979
獨立非執行董事						
李漢英	244	-	-	-	-	244
白敦六	228	-	-	-	-	228
麥永森	228	-	-	-	-	228
總計	700	23,617	24,000	4,137	942	53,396

## 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)

截至二零二零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 的開支	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	–	2,070	7,000	–	159	9,229
<b>副主席</b>						
王維基	–	7,887	12,000	–	14	19,901
<b>執行董事</b>						
黃雅麗	–	2,350	3,440	2,150	229	8,169
劉志剛	–	2,350	3,765	2,150	229	8,494
周慧晶	–	6,473	–	2,150	140	8,763
<b>獨立非執行董事</b>						
李漢英	232	–	–	–	–	232
白敦六	218	–	–	–	–	218
麥永森	218	–	–	–	–	218
總計	668	21,130	26,205	6,450	771	55,224

#### (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二零一二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。

於二零一二年三月三十一日，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) 倘於二零一二年三月三十一日起十二個月內達到表現目標，600,000份股份期權將於二零一二年三月三十一日歸屬及600,000份股份期權將於二零一三年三月三十一日歸屬；
- ii) 倘於二零一二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) 倘於二零一二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。

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」)釐定截至二零一二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)

於釐定年內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。

年內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。



(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)

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，以權益結算以股份支付的開支合共為9,025,000港元(二零二零年十二月三十一日：15,087,000港元)，其中6,959,000港元(二零二零年十二月三十一日：15,087,000港元)已於綜合損益表確認，2,052,000港元(二零二零年十二月三十一日：無)已資本化為無形資產，而14,000港元(二零二零年十二月三十一日：無)已資本化為其他合約成本並於資本儲備中抵銷。截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，股份期權的詳情及變動如下：

	截至二零二一年 十二月三十一日止年度		截至二零二零年 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	2.71	55,746,700	2.38	48,061,300
年內授出	12.79	1,200,000	4.41	9,315,000
年內行使	3.43	(5,733,300)	1.45	(540,000)
年內註銷	-	-	3.42	(65,600)
年內沒收	3.42	(606,500)	3.42	(1,024,000)
年末尚未行使	2.86	50,606,900	2.71	55,746,700
年末可予行使	2.43	44,906,900	1.46	24,983,000

股份於緊接股份期權獲行日當日前之加權平均收市價為12.49港元(二零二零年：6.63港元)。

於二零二一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(二零二零年：1.45港元至4.43港元)，加權平均剩餘合約年期為6.7年(二零二零年十二月三十一日：7.8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
成本及估值：										
於二零二一年一月一日	1,509	263,100	680,394	444,361	94,201	10,982	316,260	126,233	83,574	2,020,614
添置	3,723	-	-	347,783	30,158	886	59,309	16,146	-	458,005
收購一間附屬公司	-	-	118,000	-	-	-	-	-	-	118,000
出售	-	-	-	(4,079)	(6,202)	(1)	(3,254)	(5,948)	(188)	(19,672)
公平值調整	-	16,100	-	-	-	-	-	-	-	16,100
匯兌差額	-	-	-	-	-	-	6	-	-	6
於二零二一年十二月三十一日	5,232	279,200	798,394	788,065	118,157	11,867	372,321	136,431	83,386	2,593,053
相當於：										
成本	5,232	-	798,394	788,065	118,157	11,867	372,321	136,431	83,386	2,313,853
估值—二零二一年	-	279,200	-	-	-	-	-	-	-	279,200
	5,232	279,200	798,394	788,065	118,157	11,867	372,321	136,431	83,386	2,593,053
累計折舊及減值虧損：										
於二零二一年一月一日	-	-	119,143	157,939	39,242	8,484	160,210	60,847	76,639	622,504
年內折舊	-	-	23,844	119,470	21,969	1,434	47,657	19,964	1,537	235,875
出售時撥回	-	-	-	(2,362)	(6,202)	(1)	(2,978)	(5,402)	(188)	(17,133)
匯兌差額	-	-	-	-	3	-	1	-	-	4
於二零二一年十二月三十一日	-	-	142,987	275,047	55,012	9,917	204,890	75,409	77,988	841,250
賬面淨值：										
於二零二一年十二月三十一日	5,232	279,200	655,407	513,018	63,145	1,950	167,431	61,022	5,398	1,751,803

(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
成本及估值：										
於二零二零年一月一日	15,031	269,150	680,394	341,192	81,770	9,458	277,744	97,609	83,590	1,855,938
添置	7,776	-	-	103,169	13,381	1,623	31,952	29,627	17	187,545
自在建工程轉撥至 其他資產	(21,298)	-	-	-	-	-	21,298	-	-	-
出售	-	-	-	-	(950)	(99)	(14,734)	(1,003)	(33)	(16,819)
公平值調整	-	(6,050)	-	-	-	-	-	-	-	(6,050)
於二零二零年 十二月三十一日	1,509	263,100	680,394	444,361	94,201	10,982	316,260	126,233	83,574	2,020,614
相當於：										
成本	1,509	-	680,394	444,361	94,201	10,982	316,260	126,233	83,574	1,757,514
估值 - 二零二零年	-	263,100	-	-	-	-	-	-	-	263,100
	1,509	263,100	680,394	444,361	94,201	10,982	316,260	126,233	83,574	2,020,614
累計折舊及減值虧損：										
於二零二零年一月一日	-	-	98,339	70,428	25,282	7,052	132,981	37,323	74,717	446,122
年內折舊	-	-	20,804	87,511	14,910	1,498	41,582	24,431	1,955	192,691
出售時撥回	-	-	-	-	(950)	(66)	(14,353)	(907)	(33)	(16,309)
於二零二零年 十二月三十一日	-	-	119,143	157,939	39,242	8,484	160,210	60,847	76,639	622,504
賬面淨值：										
於二零二零年 十二月三十一日	1,509	263,100	561,251	286,422	54,959	2,498	156,050	65,386	6,935	1,398,110

# 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
經常性公平值計量				
投資物業：				
— 二零二一年十二月三十一日	279,200	—	279,200	—
— 二零二零年十二月三十一日	263,100	—	263,100	—

截至二零二一年及二零二零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二零二一年及二零二零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「投資物業估值收益/(虧損)」一項中確認。

(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：

		二零二一年 十二月三十一日 千港元	二零二零年 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)	655,407	561,251
租賃作自用之其他物業，按折舊成本列賬	(ii)	513,018	286,422
		<b>1,168,425</b>	847,673
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		279,200	263,100
		<b>1,447,625</b>	1,110,773

分析與於損益確認之租賃有關的開支項目如下：

		二零二一年 十二月三十一日 千港元	二零二零年 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		23,844	20,804
租賃作自用之其他物業		119,470	87,511
		<b>143,314</b>	108,315
租賃負債利息(附註4(b))		9,355	8,071
不計入租賃負債計量的可變租賃付款		1,994	-
與短期租賃有關的開支		441	111

於年內，新增使用權資產為465,783,000港元(二零二零年：103,169,000港元)。有關金額包括透過收購一間附屬公司購買租賃物業118,000,000港元，餘額主要與根據新訂或經重續租賃協議應付的資本化租賃付款有關。

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主要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一至三年。

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。

截至二零二一年及二零二零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。截至二零二一年十二月三十一日止年度可變租賃付款為1,994,000港元(二零二零年：無)。

於二零二一年十二月三十一日，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255,000港元(二零二零年：無)。

### (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十年(截至二零二零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：

	二零二一年 十二月三十一日 千港元	二零二零年 十二月三十一日 千港元
投資物業應收租金：		
一年內	21,739	19,970
一年後但兩年內	23,652	21,739
兩年後但三年內	25,734	23,652
三年後但四年內	27,999	25,734
四年後但五年內	30,463	27,999
五年後	50,413	80,876
	<b>180,000</b>	199,970

(除另有指明者外，以港元列示)

## 12 物業、廠房及設備 (續)

(e) 於二零二一年十二月三十一日，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樓以及17樓10-18室	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%

### 收購一間附屬公司

於二零二一年五月二十一日，本集團訂立買賣協議以總代價118,029,000港元收購一間公司之全部股權(附註23(d))。該公司之主要業務為物業投資，其可識別資產主要為租賃土地及樓宇。交易於二零二一年七月完成，並確認為收購資產而非業務合併，原因為總資產之絕大部分公平值集中於租賃土地及樓宇上。所收購資產淨值之進一步詳情載於附註23(d)。

## 財務報表附註

(除另有指明者外，以港元列示)

### 13 無形資產

	電訊容量不可 剝奪之使用權	電訊服務 使用權	零售技術 解決方案	開發中 零售技術 解決方案	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
成本：					
於二零二一年一月一日	226,700	90,243	–	–	316,943
添置	–	–	8,029	17,700	25,729
於二零二一年十二月三十一日	226,700	90,243	8,029	17,700	342,672
累計攤銷及減值虧損：					
於二零二一年一月一日	179,733	77,524	–	–	257,257
年內支出	4,116	9,024	932	–	14,072
於二零二一年十二月三十一日	183,849	86,548	932	–	271,329
賬面淨值：					
於二零二一年十二月三十一日	42,851	3,695	7,097	17,700	71,343



(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	商戶關係 千港元	品牌 千港元	總計 千港元
成本：					
於二零二零年一月一日	226,700	90,243	163	2,477	319,583
出售	-	-	(163)	(2,477)	(2,640)
於二零二零年十二月三十一日	226,700	90,243	-	-	316,943
累計攤銷及減值虧損：					
於二零二零年一月一日	175,617	68,500	163	2,477	246,757
年內支出	4,116	9,024	-	-	13,140
出售時撥回減值虧損	-	-	(163)	(2,477)	(2,640)
於二零二零年十二月三十一日	179,733	77,524	-	-	257,257
賬面淨值：					
於二零二零年十二月三十一日	46,967	12,719	-	-	59,686

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

以下名單僅載列於二零二一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
關鍵意見密友有限公司	英屬處女群島	提供數碼營銷服務	普通股1美元	60
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。

(除另有指明者外，以港元列示)

## 15 存貨及其他合約成本

	二零二一年 十二月三十一日 千港元	二零二零年 十二月三十一日 千港元
存貨	118,900	126,573
其他合約成本	15,228	—
	<b>134,128</b>	126,573

### (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

於二零二一年十二月三十一日，資本化之合約成本與電子商貿方案協議之開發成本有關。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137,000港元(二零二零年：無)。年內並無與資本化成本有關之減值(二零二零年：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金額為9,165,000港元(二零二零年：無)。所有其他資本化合約成本預期於一年內收回或確認為開支。

## 16 其他金融資產

	二零二一年 十二月三十一日 千港元	二零二零年 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	21,132	20,655
— 永續債券	75,957	51,845
	<b>97,089</b>	72,500
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	175,305	18,197
— 一年後到期	109,480	182,049
	<b>284,785</b>	200,246
按公平值計入損益計量的投資基金單位	<b>62,164</b>	69,570
	<b>444,038</b>	342,316
相當於		
— 非流動部分	268,733	324,119
— 流動部分	175,305	18,197
	<b>444,038</b>	342,316

# 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)

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，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37,605,000港元(二零二零年：45,725,000港元)，房地產發展業公司的上市股本證券及永續債券11,549,000港元(二零二零年：12,054,000港元)及其他行業的上市股本證券及永續債券47,935,000港元(二零二零年：14,721,000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7,777,000港元(二零二零年：10,543,000港元)的永續債券的投資已售出，其已變現虧損為22,000港元(二零二零年：51,000港元)。計入公平值儲備(不可轉回)的虧損已轉撥至保留溢利。

於二零二一年十二月三十一日，本集團有未承諾銀行融資940,707,000港元(二零二零年十二月三十一日：935,092,000港元)。截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日尚未動用有關融資額度。於二零二一年十二月三十一日，該等銀行融資以本集團之其他金融資產444,038,000港元(二零二零年十二月三十一日：342,316,000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)。於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，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。所有其他應收賬項除為數47,900,000港元(二零二零年十二月三十一日：29,515,000港元)之租賃按金及其他外，預期可於一年內收回。

## 18 現金及現金等價物

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日的現金及現金等價物為銀行／金融機構之結存及現金。

於二零二一年十二月三十一日，本集團有未承諾銀行融資940,707,000港元(二零二零年十二月三十一日：935,092,000港元)(附註16)，乃以本集團之銀行結餘298,598,000港元(二零二零年十二月三十一日：361,695,000港元)作抵押。

(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

	二零二一年 十二月三十一日 千港元	二零二零年 十二月三十一日 千港元
應付賬款(附註(a))	254,004	319,888
合約負債(附註(b))	237,501	105,973
其他應付賬項及應計費用(附註(c))	171,961	178,906
	409,462	284,879
	663,466	604,767

(a) 應付賬款之賬齡分析如下：

	二零二一年 十二月三十一日 千港元	二零二零年 十二月三十一日 千港元
未逾期 – 30日	245,823	315,530
31–60日	1,810	1,240
61–90日	689	760
超過90日	5,682	2,358
	254,004	319,888

(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。於二零二一年一月一日的結餘105,973,000港元(二零二零年一月一日：49,349,000港元)於客戶管有及接受產品之年度內確認為收益。

於二零二一年十二月三十一日合約負債237,501,000港元(二零二零年：105,973,000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及廣告以及宣傳開支。

## 20 租賃負債

於二零二一年十二月三十一日，應付租賃負債如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
一年內	125,405	94,413
一年後但於兩年內	108,047	60,438
兩年後但於五年內	212,728	116,560
五年後	75,850	26,797
	396,625	203,795
	522,030	298,208

# 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	總額 千港元
於二零二零年一月一日之結餘		1,293,392	1,829,183	5,499	2,710	28,589	3,159,373
二零二零年之權益變動：							
年內溢利		-	1,324	-	-	-	1,324
其他全面收益		-	-	(1,953)	(4,541)	-	(6,494)
年內全面收益總額		-	1,324	(1,953)	(4,541)	-	(5,170)
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		-	(51)	-	51	-	-
根據股份期權計劃發行的股份	21(c)	1,094	-	-	-	(311)	783
發行新股份	21(d)	453,207	-	-	-	-	453,207
以權益結算以股份支付之交易	4(c)	-	-	-	-	15,087	15,087
因註銷股份期權而重新分類至保留溢利	11	-	35	-	-	(35)	-
於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日之結餘		1,747,693	1,830,491	3,546	(1,780)	43,330	3,623,280
二零二一年之權益變動：							
年內溢利		-	15,669	-	-	-	15,669
其他全面收益		-	-	(5,891)	(2,177)	-	(8,068)
年內全面收益總額		-	15,669	(5,891)	(2,177)	-	7,601
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		-	(22)	-	22	-	-
根據股份期權計劃發行的股份	21(c)	26,480	-	-	-	(4,946)	21,534
以權益結算以股份支付之交易	4(c)	-	-	-	-	9,025	9,025
已付股息	6	-	(73,335)	-	-	-	(73,335)
於二零二一年十二月三十一日之結餘		1,774,173	1,772,803	(2,345)	(3,935)	47,409	3,588,105

(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

	二零二一年		二零二零年	
	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	911,273,643	1,747,693	820,733,643	1,293,392
發行新股份之所得款項淨額(附註21(d))	—	—	90,000,000	453,207
根據股份期權計劃發行的股份(附註21(c))	5,733,300	26,480	540,000	1,094
於十二月三十一日	917,006,943	1,774,173	911,273,643	1,747,693

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

截至二零二一年十二月三十一日止年度，5,733,300股普通股(二零二零年十二月三十一日：540,000股)以加權平均行使價每股普通股3.43港元(二零二零年十二月三十一日：1.45港元)向已行使股份期權之股份期權持有人發行，總代價為19,673,000港元(二零二零年十二月三十一日：783,000港元)，其中24,619,000港元(二零二零年十二月三十一日：1,094,000港元)已計入股本，其餘4,946,000港元(二零二零年十二月三十一日：311,000港元)於資本儲備中扣除。

### (d) 發行新股份

於二零二零年二月十一日，本公司與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股現有股份予不少於六名承配人(「配售事項」)，而賣方同意按每股5.15港元認購90,000,000股本公司新股份(「認購事項」)。根據配售協議及認購協議的條款及條件，配售事項及認購事項分別於二零二零年二月十四日及二零二零年二月二十四日完成。認購事項所得款項淨額為453,207,000港元(已扣除相關費用及開支)。

### (e) 重估儲備

本公司已設立並根據附註1(g)(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(e))。

# 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(e))。

### (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(w)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(p)(iv)就以股份支付之開支採用的會計政策確認。

### (j) 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。

於二零二一年及二零二零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：

	二零二一年 十二月三十一日 千港元	二零二零年 十二月三十一日 千港元
現金淨額	624,247	942,479
資產淨值	2,061,268	2,097,688
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。



(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	使用權資產 暫時性差額 千港元	所結轉之 稅項虧損 千港元	總計 千港元
於二零二零年一月一日	(50,592)	2,096	47,308	(1,188)
計入/(扣除)綜合收益表	4,210	(2,096)	(2,153)	(39)
於二零二零年十二月三十一日	(46,382)	–	45,155	(1,227)
於二零二一年一月一日	(46,382)	–	45,155	(1,227)
計入綜合收益表	666	–	9,122	9,788
於二零二一年十二月三十一日	(45,716)	–	54,277	8,561

#### (ii) 綜合財務狀況表對賬

	二零二一年 十二月三十一日 千港元	二零二零年 十二月三十一日 千港元
於綜合財務狀況表確認之遞延稅項負債淨值	<b>(1,391)</b>	(1,227)
在綜合財務狀況表內確認之淨遞延稅項資產	<b>9,952</b>	–
	<b>8,561</b>	(1,227)

### (b) 未確認遞延稅項資產

於二零二一年十二月三十一日，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2,187,355,000港元(二零二零年十二月三十一日：2,198,565,000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) 除稅前溢利與經營活動所用現金對賬：

	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
除稅前溢利	6,100	184,141
就下列各項作出調整：		
物業、廠房及設備折舊	235,875	192,691
銀行利息收入	(152)	(3,249)
以權益結算以股份支付之開支	6,959	15,087
其他金融資產之利息收入	(14,509)	(18,249)
其他金融資產之股息及投資收入	(5,251)	(4,705)
出售其他金融資產之虧損／(收益)	14	(784)
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	7,945	2,443
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(撥回)／撥備	(592)	4,527
出售物業、廠房及設備之(收益)／虧損	(463)	27
投資物業估值(收益)／虧損	(16,100)	6,050
無形資產攤銷	14,072	13,140
其他合約成本攤銷	137	–
銀行貸款利息開支	–	1,855
租賃負債利息開支	9,355	8,071
存貨撇減及撇銷	27,328	23,383
商譽撇銷	897	–
匯兌(收益)／虧損淨額	(2,269)	2,584
營運資金變動前所得現金淨額	269,346	427,012
營運資金變動：		
其他應收賬項、按金及預付款項增加	(47,941)	(29,539)
存貨及其他合約成本增加	(38,784)	(54,193)
應付賬款、其他應付賬項以及應計費用及已收按金增加	64,428	264,699
經營所得現金	247,049	607,979
經營活動所得現金淨額	247,049	607,979

(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。

	銀行貸款 千港元	應付利息 千港元	租賃負債 千港元 (附註20)	總計 千港元
於二零二零年一月一日	315,015	1,016	282,929	598,960
融資現金流量變動：				
新增銀行貸款所得款項	343,327	—	—	343,327
償還銀行貸款	(658,342)	—	—	(658,342)
就銀行貸款已付利息	—	(2,871)	—	(2,871)
已付租賃租金之資本部分	—	—	(86,100)	(86,100)
已付租賃租金之利息部分	—	—	(8,071)	(8,071)
融資現金流量變動總額	(315,015)	(2,871)	(94,171)	(412,057)
其他變動：				
年內訂立新租約產生之租賃負債增加	—	—	101,379	101,379
利息開支(附註4(b))	—	1,855	8,071	9,926
其他變動總額	—	1,855	109,450	111,305
於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日	—	—	298,208	298,208
融資現金流量變動：				
已付租賃租金之資本部分	—	—	(114,297)	(114,297)
已付租賃租金之利息部分	—	—	(9,355)	(9,355)
融資現金流量變動總額	—	—	(123,652)	(123,652)
其他變動：				
年內訂立新租約產生之租賃負債增加	—	—	339,805	339,805
提早終止租約	—	—	(1,745)	(1,745)
利息開支(附註4(b))	—	—	9,355	9,355
匯兌差額	—	—	59	59
其他變動總額	—	—	347,474	347,474
於二零二一年十二月三十一日	—	—	522,030	522,030

## 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：

	二零二一年 十二月三十一日 千港元	二零二零年 十二月三十一日 千港元
經營現金流量內	2,435	111
投資現金流量內	118,000	-
融資現金流量內	123,652	94,171
	<b>244,087</b>	<b>94,282</b>

該等金額指以下：

	二零二一年 十二月三十一日 千港元	二零二零年 十二月三十一日 千港元
已付租賃租金	126,087	94,282
購買租賃土地及樓宇	118,000	-
	<b>244,087</b>	<b>94,282</b>

#### (d) 收購一間附屬公司產生之現金流出淨額

於收購附屬公司日期已收購資產之已確認金額包括以下各項：

	千港元
租賃土地及樓宇	118,000
其他應收賬項、按金及預付款項	29
已付現金代價總額	<b>118,029</b>

(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。於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，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。

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，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：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於一月一日的結餘	6,526	1,999
年內確認預期信貸虧損(撥回)/撥備	(592)	4,527
於十二月三十一日的結餘	5,934	6,526

## 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。

	二零二一年十二月三十一日					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	
流動負債						
應付賬款	254,004	-	-	-	254,004	254,004
其他應付賬項及應計費用	171,961	-	-	-	171,961	171,961
已收按金	5,757	-	-	-	5,757	5,757
租賃負債	126,698	111,249	229,756	85,167	552,870	522,030
	558,420	111,249	229,756	85,167	984,592	953,752

	二零二零年十二月三十一日					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	
流動負債						
應付賬款	319,888	-	-	-	319,888	319,888
其他應付賬項及應計費用	178,906	-	-	-	178,906	178,906
已收按金	5,757	-	-	-	5,757	5,757
租賃負債	95,696	62,600	126,070	31,925	316,291	298,208
	600,247	62,600	126,070	31,925	820,842	802,759

(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：

	二零二一年 十二月三十一日 千港元	二零二零年 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	284,785	200,246
指定按公平值計入其他全面收益計量的永續債券	75,957	51,845
按公平值計入損益計量的投資基金單位	41,723	47,112
定息借貸		
— 租賃負債	(522,030)	(298,208)
	<b>(119,565)</b>	995

#### 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」)與新台幣(「新台幣」)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、歐元及新台幣風險，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、歐元及新台幣風險在可接受水平。

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)						
	二零二一年十二月三十一日				二零二零年十二月三十一日		
	美元 千港元	人民幣 千港元	歐元 千港元	新台幣 千港元	美元 千港元	人民幣 千港元	歐元 千港元
現金及現金等價物	247,504	1,191	897	5,112	367,882	1,346	73
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	248,442	—	—	—	163,682	—	—
— 按公平值計入損益計量的投資基金單位	57,570	—	—	—	63,592	—	—
— 指定按公平值計入其他全面收益計量的永續債券	75,957	—	—	—	51,845	—	—
	<b>629,473</b>	<b>1,191</b>	<b>897</b>	<b>5,112</b>	<b>647,001</b>	<b>1,346</b>	<b>73</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
二零二一年十二月三十一日		
人民幣	5% (5%)	60 (60)
歐元	5% (5%)	45 (45)
新台幣	5% (5%)	256 (256)



(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
二零二零年十二月三十一日		
人民幣	5%	67
	(5%)	(67)
歐元	5%	4
	(5%)	(4)

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。此分析於二零二零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10%，將使權益增加或減少4,157,000港元(二零二零年十二月三十一日：4,311,000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，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	總計 千港元
二零二一年十二月三十一日				
資產：				
— 按公平值計入其他全面收益計量的債務證券	—	284,785	—	284,785
— 按公平值計入損益計量的投資基金單位	4,594	57,570	—	62,164
— 指定按公平值計入其他全面收益計量的股本證券	21,132	—	—	21,132
— 指定按公平值計入其他全面收益計量的永續債券	—	75,957	—	75,957
二零二零年十二月三十一日				
資產：				
— 按公平值計入其他全面收益計量的債務證券	—	200,246	—	200,246
— 按公平值計入損益計量的投資基金單位	5,979	63,591	—	69,570
— 指定按公平值計入其他全面收益計量的股本證券	20,655	—	—	20,655
— 指定按公平值計入其他全面收益計量的永續債券	—	51,845	—	51,845

(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)

截至二零二一年及二零二零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。

#### 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

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，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

	二零二一年 十二月三十一日 千港元	二零二零年 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	41,681	50,538
興建電子商貿及分銷中心		
已訂約但未撥備	133,448	8,218

此外，本集團於二零二一年十二月三十一日訂立或承諾訂立一份尚未開始的18個月租賃，有關租賃付款合共1,027,000港元(二零二零年十二月三十一日：若干尚未開始的二至三年期租賃，有關租賃付款合共18,475,000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：

	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
短期人才福利	48,317	48,003
退休福利	942	771
以權益結算以股份支付之開支	4,137	6,450
	<b>53,396</b>	<b>55,224</b>

### 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。

(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	二零二一年 十二月三十一日 千港元	二零二零年 十二月三十一日 千港元
<b>非流動資產</b>		
物業、廠房及設備	3,310	5,341
無形資產	46,546	59,686
於附屬公司之權益	2,690,387	2,638,109
其他金融資產	268,733	324,119
	<b>3,008,976</b>	3,027,255
<b>流動資產</b>		
其他應收賬項、按金及預付款項	9,329	7,977
其他流動金融資產	175,305	18,197
應收附屬公司款項	2,249	2,249
現金及現金等價物	426,538	653,304
	<b>613,421</b>	681,727
<b>流動負債</b>		
其他應付賬項及應計費用	24,688	81,749
應付附屬公司款項	9,604	704
租賃負債	-	2,035
	<b>34,292</b>	84,488
<b>流動資產淨值</b>	<b>579,129</b>	597,239
<b>非流動負債</b>		
租賃負債	-	1,214
<b>資產淨值</b>	<b>3,588,105</b>	3,623,280
<b>資本及儲備</b>	21	
股本	1,774,173	1,747,693
儲備	1,813,932	1,875,587
<b>權益總額</b>	<b>3,588,105</b>	3,623,280

於二零二二年三月三十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 已頒佈但截至二零二一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二零二一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修訂及一項新準則香港財務報告準則第17號「保險合約」。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
香港財務報告準則第16號之修訂「於二零二一年六月三十日後二零一九新型冠狀病毒相關租金寬減」	二零二二年一月一日
香港財務報告準則第3號之修訂「參考概念框架」	二零二二年一月一日
香港會計準則第16號之修訂「物業、廠房及設備：作擬定用途前之所得款項」	二零二二年一月一日
香港會計準則第37號之修訂「繁重合約－履行合約之成本」	二零二二年一月一日
香港財務報告準則二零一八年至二零二零年週期之年度改進	二零二二年一月一日
香港會計準則第1號之修訂「負債分類為流動或非流動」	二零二三年一月一日
香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務報告第2號之修訂「會計政策披露」	二零二三年一月一日
香港會計準則第8號之修訂「會計估計之定義」	二零二三年一月一日
香港會計準則第12號之修訂「與單一交易產生之資產及負債相關之遞延稅項」	二零二三年一月一日

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 報告期後之非調整事項

於報告期末後，由於近期俄烏衝突，加上俄羅斯金融體系面臨國際制裁措施，其外幣債券的票息支付及本金償還存在高度不確定性。於二零二一年十二月三十一日，本集團持有俄羅斯主要金融機構之一發行賬面值32,078,000港元的債券，可否悉數收回亦屬未知之數。截至本財務報表刊發日期，本集團並無足夠可靠資料評估其對綜合財務報表的財務影響。

# 五年財務摘要

## 業績、資產及負債

下表概述本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度、截至二零二零年十二月三十一日止年度、截至二零一九年十二月三十一日止年度、截至二零一八年十二月三十一日止年度及截至二零一七年十二月三十一日止年度之綜合業績、資產及負債：

	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	截至二零一八年 十二月三十一日 止年度 千港元	截至二零一七年 十二月三十一日 止年度 千港元
<b>業績</b>					
營業額	<b>3,130,164</b>	2,877,884	1,413,958	896,374	487,257
除稅前溢利／(虧損)	<b>6,100</b>	184,141	(289,967)	(132,758)	(203,757)
稅項	<b>8,165</b>	(560)	54	(337)	(1,163)
除稅後溢利／(虧損)	<b>14,265</b>	183,581	(289,913)	(133,095)	(204,920)
<b>資產</b>					
物業、廠房及設備	<b>1,751,803</b>	1,398,110	1,409,816	1,115,347	1,152,387
無形資產	<b>71,343</b>	59,686	72,826	87,653	99,828
商譽	–	897	897	897	897
長期應收賬項、按金及預付款項	<b>65,403</b>	28,984	24,658	5,444	11,912
遞延稅項資產	<b>9,952</b>	–	–	–	–
其他金融資產	<b>444,038</b>	342,316	555,552	681,929	876,165
其他流動資產	<b>913,754</b>	1,178,412	339,502	235,577	195,299
總資產	<b>3,256,293</b>	3,008,405	2,403,251	2,126,847	2,336,488
<b>負債</b>					
流動負債	<b>797,009</b>	705,695	753,884	416,979	471,700
非流動負債	<b>398,016</b>	205,022	197,759	1,479	2,156
總負債	<b>1,195,025</b>	910,717	951,643	418,458	473,856
資產淨值	<b>2,061,268</b>	2,097,688	1,451,608	1,708,389	1,862,632

# 公司資料

## 財務年曆表

財政年度結算日：  
二零二一年十二月三十一日

宣佈全年業績：  
二零二二年三月三十日

就股東週年大會暫停辦理股份過戶登記：  
二零二二年六月二日至二零二二年六月八日

股東週年大會：  
二零二二年六月八日

## 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>

- 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《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, 22 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



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: REF 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)