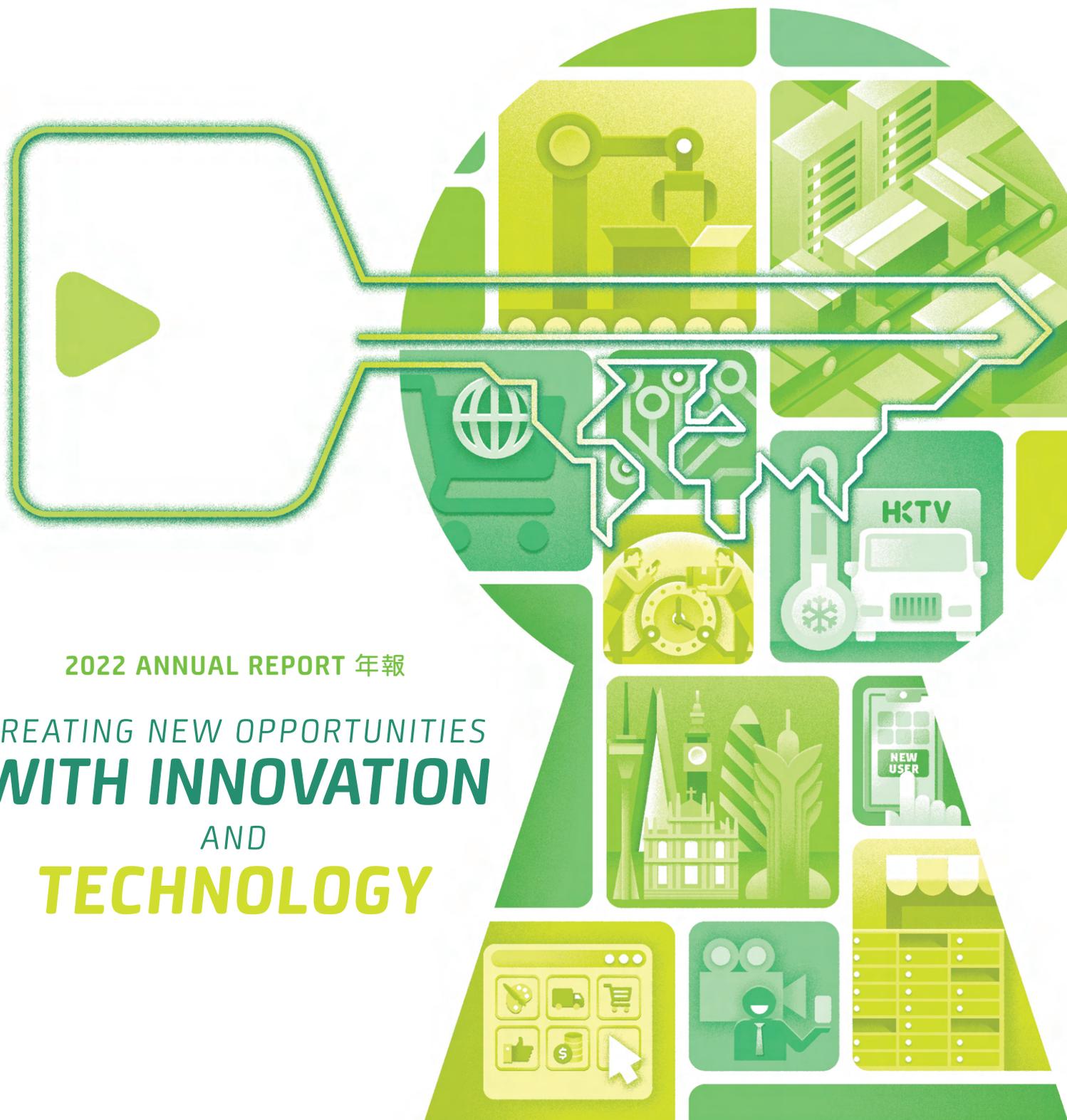




HONG KONG TECHNOLOGY
VENTURE COMPANY LIMITED
香港科技探索有限公司

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



2022 ANNUAL REPORT 年報

CREATING NEW OPPORTUNITIES
WITH INNOVATION
AND
TECHNOLOGY



**REDEFINING THE
INDUSTRY WITH
INNOVATION**

**以創意為
行業重新定義**



目錄

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

財務資料

- 59** 企業管治報告書
- 73** 董事會報告書
- 84** 獨立核數師報告書
- 89** 綜合損益表
- 90** 綜合全面收益表
- 91** 綜合財務狀況表
- 93** 綜合權益變動表
- 94** 綜合現金流量表
- 95** 財務報表附註
- 157** 五年財務摘要
- 158** 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	截至二零二二年 十二月三十一日 止年度	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度	百分比變動
總商品交易額 ¹	8,276,171	6,573,142	25.9%
平均每日訂單量(約整至最接近百位數)	49,500	39,000	26.9%
平均訂單值(港元)(約整至最接近個位數)	458	462	(0.9%)
合併獨立客戶(約整至最接近千位數)	1,412,000	1,287,000	9.7%

按訂單量計	截至二零二二年 十二月三十一日 止月份	截至二零二一年 十二月三十一日 止月份	百分比變動
總商品交易額	713,152	610,909	16.7%
平均每日訂單量(約整至最接近百位數)	49,300	41,400	19.1%
平均訂單值(港元)(約整至最接近個位數)	467	476	(1.9%)

¹ 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

	截至二零二二年 十二月三十一日 止年度	截至二零二一年 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 ²	8,188,137	6,494,593	26.1%
營業額	3,828,051	3,130,164	22.3%
扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利 ^{3,5}	255,197	116,816	118.5%
扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利比率*(以百分比計算)	3.1%	1.8%	1.3%
經調整後的扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利 ^{4,5}	316,388	112,737	180.6%
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)	3.9%	1.7%	2.2%
年內溢利	212,204	14,265	1,387.6%
本公司股東應佔溢利	212,204	14,780	1,335.8%
淨溢利比率*(以百分比計算)	2.6%	0.2%	2.4%
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)	260,425	228,222	14.1%

* 佔已完成訂單總商品交易額的百分比

	於二零二二年 十二月三十一日	於二零二一年 十二月三十一日	百分比變動
現金狀況 ⁶	705,807	624,247	13.1%
其他金融資產	344,533	444,038	(22.4%)
本公司權益持有人應佔權益總額	2,208,793	2,061,783	7.1%
總權益	2,208,793	2,061,268	7.2%
已發行股份數目(千股)	923,090	917,007	0.7%
每股資產淨值(港元)	2.39	2.25	6.2%

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

³ 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。

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

⁵ 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。

⁶ 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

	截至二零二二年 十二月三十一日 止年度 千港元	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度 千港元
年內溢利	212,204	14,265
所得稅抵免	(69,844)	(8,165)
投資回報 ⁷	(22,171)	(19,898)
折舊－物業、廠房及設備(不包括租賃作自用之其他物業折舊)	122,162	116,405
無形資產攤銷	12,043	14,072
其他合約成本攤銷	803	137
扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利	255,197	116,816
主要非現金項目：		
投資物業估值收益	(650)	(16,100)
淨匯兌虧損／(收益)	6,018	(3,188)
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備／(撥回)	42,247	(592)
應收利息之預期信貸虧損撥備	1,600	—
按公平值計入損益計量的投資基金單位之未變現公平值虧損	13,263	7,945
以權益結算以股份支付之開支(資本化後)	1,146	6,959
撇銷應收賬項及其他合約成本淨額	16,295	—
撇銷商譽	—	897
政府補貼	(18,728)	—
經調整後的扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利	316,388	112,737

⁷ 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

以美國預託證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

城市電訊獲電訊管理局發出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

▶ 3月

香港寬頻以月費199港元(26美元)推出1 Gbps極速寬頻上網服務

▶ 11月

主席王維基先生獲頒「安永企業家獎2010中國—電訊業」

▶ 12月

香港寬頻推出高清網上音樂平台MusicOne服務



重要里程碑及 事項簡介

2011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美國私募基金CVC Capital Partners

2012年

▶ 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，正式完成收購流動電視牌照及頻譜，並將推出創新的Over-The-Top (OTT)平台及流動電視服務

2014年

▶ 10月

ASTRO與香港電視簽訂協議，於東南亞廣播及分銷香港電視劇集

▶ 11月

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

▶ 12月

網上購物商場開始試業



重要里程碑及 事項簡介

2015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

▶ 9月

多媒體製作及分銷中心正式動土

▶ 8月

HKTVmall 創意廣告強勢覆蓋超過 50 個港鐵站

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

2017年

▶ 1月

位於海怡半島的第二間O2O門市正式開業

▶ 10月

位於沙田第一城的第十間O2O門市正式開幕

2018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



重要里程碑及 事項簡介

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

▶ 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

2020年

▶ 7月

與花旗銀行合作推出首張聯營信用卡

▶ 11月

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

▶ 12月

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

重要里程碑及 事項簡介

2021年

▶ 1月

「HKTVmall數據共享庫」正式推出，將HKTVmall的不具客戶資料電子商貿數據，包括銷售交易及用戶流量等免費開放，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二手市集」，鼓勵可持續消費模式，加強與顧客互動和連繫

2021年

▶ 6月

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

▶ 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」(「香港科技探索」)

▶ 8月

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

2021年

▶ 8月

集團之間接全資附屬公司Shoalter Automation Limited就其全球首創的全自動零售商店及系統發明，提交首個香港標準專利申請

▶ 10月

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

▶ 11月

與滙豐合作，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



重要里程碑及 事項簡介

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

▶ 7月

首次舉辦「HKTVMall 開放日」，提供超過130個職位空缺及即場面試機會，涵蓋科技、電子商貿營運、銷售及市場推廣、物流及倉存等範疇，吸引超過430人參加

▶ 8月

推出虛擬社區「ShareHub」，推展社交電子商貿業務，商戶及客戶均可創建和分享生活內容，將關注、分享、互動、討論等元素應用在購物過程中，提升用戶與HKTVMall的連繫

2022年

▶ 9月

集團成立三十周年，以一連串慶祝活動，包括團體競技遊戲、大抽獎、長期服務獎頒獎典禮等，與人才分享喜悅

▶ 9月

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

▶ 9月

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

2022年

▶ 10月

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

▶ 10月

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

▶ 11月

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



重要里程碑及 事項簡介

2022年

▶ 12月

HKTvmall實踐到最後一哩服務承諾的第一階段目標。於二零二二年下半年，週一至五的客戶訂單當中，超過95%達成「兩日送達」。另外約有16,000件直接由倉存管理的產品更可快達12小時內送貨

▶ 12月

積極拓展香港以外的市場，推出「直送澳門」服務，將訂單送遞服務擴展至澳門，為澳門客戶提供超過650,000件產品選擇，並進一步擴闊HKTvmall商戶的客戶群

2023年

▶ 1月

集團之間接全資附屬公司Offbeat Technology Hong Kong Limited推出全新跨地域社交電子商貿平台「Everuts」，為客戶連接身處世界各地的海外代購專員「Exploruts」，提供由選貨、落單、集運及安排收貨的一站式跨地域代購服務

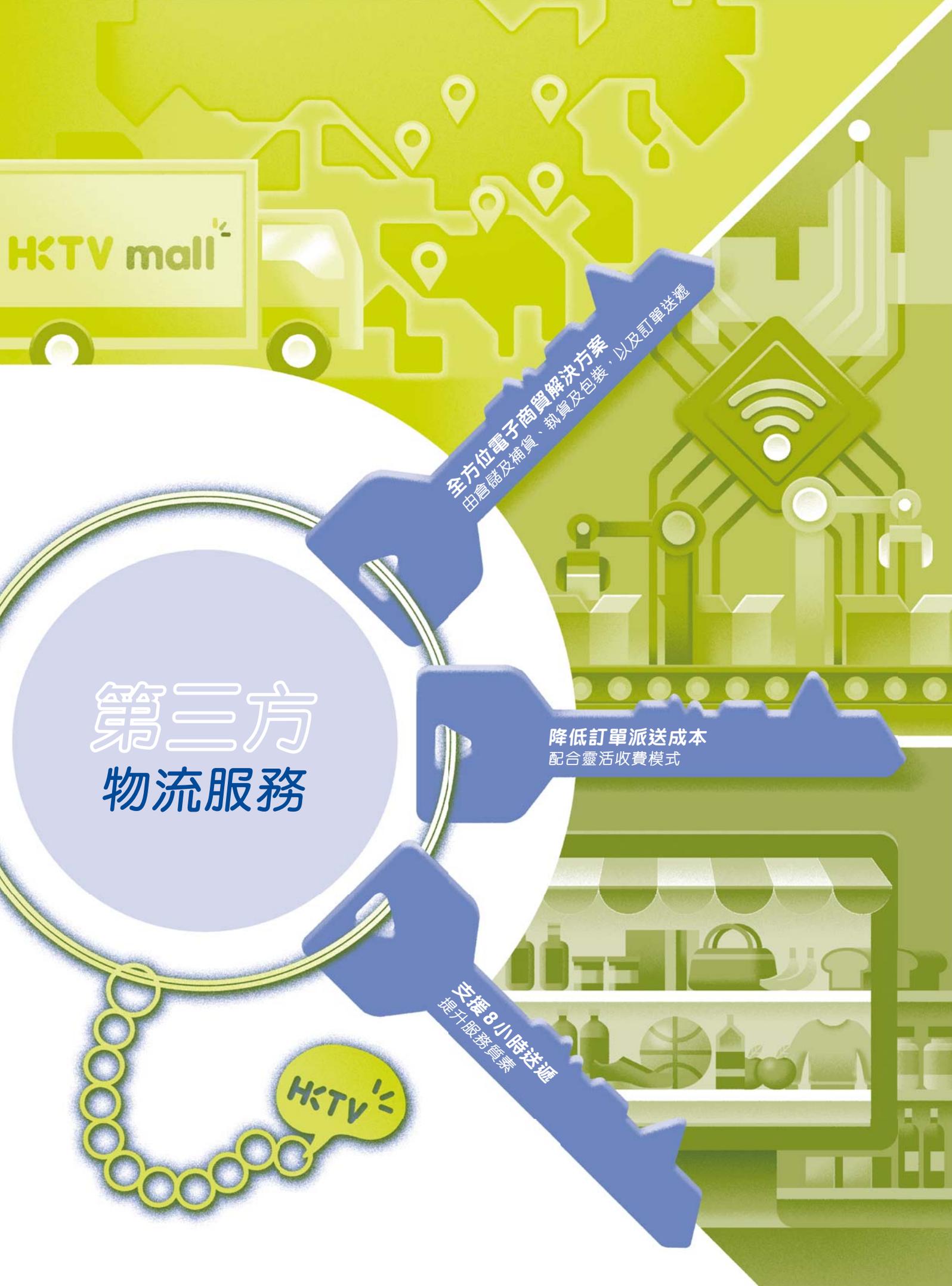


全方位電子商貿解決方案
由倉儲及補貨、執貨及包裝，以及訂單送遞

降低訂單派送成本
配合靈活收費模式

支援 8 小時送遞
提升服務質素

第三方 物流服務



各位股東：



近日，我們重新檢視本集團的願景及核心價值，回顧我們在過往電訊服務年代訂立的願景聲明。我們留意到在過去三十年，即使業務性質改變，由國際電訊服務到鋪設光纖寬頻網絡，再發展到電子商貿及各種科技業務，我們的核心價值和文化維持不變－堅持以「投資基建」和「科技研究」為核心，為各行業重新定義，為人類社會帶來改變及進步。不論我們發展任何類型的業務，我們都要求自己不斷改進，探求創新變革的機會；我們亦會不斷尋找新挑戰，把一切「不可能」變為「可能」。

在企業管理文化上，亦維持「直接行動」、「堅守誠信」及「精明稱職和有才能的強大團隊」，這些文化成為本集團的重要基礎，令我們無論是過去、現在及未來，都能創造出一個又一個高峰，令本集團成為行業的領導者。

HKTVMALL 穩定發展

於二零二二年，零售業受到各項不穩定因素影響而蒙受損失，同期HKTVMall的業務表現則維持高增長，二零二二年度之訂單總商品交易額比二零二一年上升25.9%，更略高於更新後的業務目標約3.5%，繼續超越香港整體零售業的表現。而根據政府統計處的數字，二零二二年全年的零售業網上銷售價值的臨時估計為三百四十六億港元，較二零二一年全年上升20.8%，顯示本港網上銷售持續增長，反映網上消費模式已完全融入消費者的生活。縱然我們相信本地零售業在二零二三年會繼續受到經濟復甦不確定性的挑戰，我們對網上零售業務的發展仍然非常有信心。

過去數年，有不同類型的企業，眼見HKTVMall的成功，就跟從「別人的腳印」，嘗試加入香港網購市場，建立各式電子商貿平台，但大部份平台在營運一段時間後，都因為各種不同原因相繼退出。而HKTVMall亦有部份計劃的表現未如理想，例如「HKTV極速送」餐飲送遞服務比預期的需求減少，「數據共享庫」亦未如預期能吸引大量商戶使用及進行數據分析；然而，我們決心從錯誤中學習及糾正，並會在未來兩至三年逐一針對這些計劃進行改善，希望能爭取更大的投資回報。我們於二零二二年底已率先把餐飲送遞服務的資源轉移至一個未被爭奪的市場空間－濕貨街市食品的快速送遞，建立全新的濕貨街市快速送遞服務「街市即日鏞」，提供「街市同價」及「3小時內送遞」的新鮮食材代購服務，期望透過擴大消費者的網購選擇，吸納全新客戶群組。



主席 報告書

以上不但顯示出我們強大的執行力，同時印證了要在市場上成功站穩陣腳，不可以只盲目跟從別人的做法，更重要是不怕面對失敗，堅持長線投資，不斷改進及嘗試。

我們已於二零二三年年初推出「直送澳門」的服務，成績理想。我們正研究將HKTVMall貨品派送到其他海外國家(例如英國)，建立HKTVMall與中高端客戶更加緊密的聯繫。

與香港零售業「一齊贏」

我們的營商理念一直專注可為社會創造出新價值的業務，今年我們的目標是與香港零售業「要贏，一齊贏」，我們希望與HKTVMall商戶，甚至其他零售商及本地或國際品牌一同進步。我們致力增加HKTVMall的人流，同時協助商戶開拓新客源，減低營運成本，發掘更多不同的商機，讓商戶與HKTVMall一起達致長遠而持續的成功。未來多個重點項目，亦圍繞這一個「與香港零售業一齊贏」的目標而生；除了進一步鞏固我們於網購消費者市場佔有率的主導地位，我們積極投資多項新業務，透過應用先進科技及系統研發，服務香港零售業，與他們建立合作夥伴關係。

I. 第三方物流服務(「3PL服務」)

本集團堅持放眼長遠發展，不斷投資興建基礎設施；我們深信「網購基礎建設」將會成為長遠優勢，建立有效競爭屏障，拋離競爭對手，因此我們不斷積極發展B2C物流基建，包括興建自動化配送中心及智能化物流車隊。現時我們全力於青衣及將軍澳總部擴建兩個物流中心，以發展3PL服務。

將軍澳總部正進行擴建計劃。首階段工程33,000平方呎已經開始施工，目標於二零二四年第二季度完成。其他階段包括興建一個200,000平方呎的全新配送中心，目標於二零二七年落成。

青衣物流中心額外租用144,000平方呎，機器及相關資本性開支投資約一億二千萬港元，自動及機械化執貨及包裝系統安裝進度理想，預計將於二零二三年七月正式推出。

我們的第三方物流中心以先進的自動化科技設備運作，配合機械臂及系統，以提升執貨及包裝運作的效率及準確度，減低HKTVMall商戶的營運成本，令到商戶做網購生意比較做實體店零售可以賺取更多盈利；並進一步提升服務承諾，年中無休，包括週末及公眾假期，快至8至12小時內送達，即客戶於早上10時前落單，我們可於同日晚上送遞。



主席 報告書

3PL服務將於第二階段推廣至非HKTVmall商戶，讓全港大中小型企業都可利用自動化科技解決倉儲、執貨及包裝，以及物流等問題，提升網購的營運效益，有效推動網購業在香港的發展。

II. 全方位「獨立網店」方案

我們的「網上購物商場」平台是我們三大基建支柱之一，集合14種產品種類，提供超過1,300,000款產品及服務選擇，是我們吸引人流的關鍵。我們將「網上購物商場」的概念加以發揮，推出全新的「獨立網店」解決方案，計劃已於今年三月起招募新商戶加盟，將於四月上旬試行。

我們會為本地及國際零售商提供一站式建構及管理網店服務，以一個操作簡單方便的系統，既可以專門的網站域名，自行設計及營運自己網上業務的獨立網店，亦可管理客戶訂單、使用市場推廣及宣傳工具、數據分析工具及開放式送遞服務選擇。商戶更可選擇同時在HKTVmall營運，以一個系統管理兩間網店，將營運效率發揮至最高。

所有「獨立網店」除了有自己網站域名外，亦會展示於HKTVmall手機應用程式內的「HKTVshops」，我們會將HKTVmall每月約1,500,000名活躍使用者帶到商戶的獨立網店，為商戶提供穩定的人流；商戶亦可透過分析訪客及客戶數據，更精準地制定市場策略，將產品有效地推廣至目標顧客群。

III. 「視頻銷售」直播購物

為了補充網購在社交方面的互動元素，讓顧客能更投入消費的氣氛，加強與售貨員溝通，我們已於二零二一年年初推出直播購物頻道「HKTVLive」，受到消費者及商戶的熱烈支持。

為協助實體店零售商增加營業時間和營業額，我們將於今年內推出一個嶄新的「視頻銷售」服務。我們將直播購物頻道延伸至非HKTVmall商戶，讓任何擁有實體店的商戶、零售商及本地或國際品牌擁有者都可以於HKTVmall手機應用程式製作直播節目。我們已於三月開始招募新商戶，將於今年四月中旬試播，首階段支援70條直播頻道，預計於五月正式推出，並逐步擴展至100條頻道。

「視頻銷售」與現時HKTVLive截然不同，商戶每星期7天，每日24小時可隨時隨地進行「視頻銷售」，並利用實體店空間及店舖內的售貨員擔任主持，用盡實體店的現有資源，節省額外設置成本。消費者可隨時透過HKTVmall手機應用程式聯絡實體店商戶售貨員，就如消費者與實體店售貨員舉行視像會議一樣，售貨員透過視像介紹產品和回覆客人問題，用一個簡單程序完成交易。

在計劃推行首年，商戶以低至1,000港元的登記費用成為HKTVLive和「視頻銷售」商戶，交易佣金率低至3%，佣金以成功訂單計算。商戶可選擇由HKTVmall或商戶自行負責安排派送，為商戶提供更大彈性處理客戶訂單。



主席 報告書

IV. Everuts — 一個配對全球消費者與國際代購員的安心平台

傳統零售先由商店買手選擇售賣什麼貨品，消費者只能夠從商店已選擇的貨品中去選擇。傳統網購就算以HKTVMall為例，都只能夠集結數千商戶的百多萬商品供消費者選擇，這種由上而下，由商戶篩選貨品的模式並沒有根本性的改變。

近年「代購服務」之所以流行，因為其模式是先由消費者經過網上搜尋，在世界各地尋找他們喜歡的貨品，這些貨品種類選擇較多，款式較新穎，價錢較平，然後交由代購員到世界各地購買。「代購服務」並不是新鮮的概念，但現時社交媒體上的代購服務，並沒有大行其道，因為消費者面對極大風險，很多時候消費者付款後卻收不到貨品。單在二零二二年，香港錄得詐騙案件數字的升幅顯著，而升幅主要來自「網上購物騙案」，多達8,735宗，受害者蒙受金錢上的損失⁸。

本集團透過旗下附屬公司Offbeat Technology Hong Kong Limited於今年年初推出全新跨地域「代購服務」Everuts，提供一個可靠可信的代購服務平台。這個平台除了配對消費者與全球各地代購員之外，更重要是保證代購員出貨後收到款項，亦保證消費者付款後一定收到貨品，其功能就像銀行為世界各地出入口商發出「信用證」(Letter of Credit)一樣。

我們首先依賴香港百多萬的HKTVMall客戶的需求，從而建立一個數千甚至過萬的全球代購員網絡，然後再向世界各地的消費者推廣此項服務。

V. 已取得專利的全自動零售商店及系統

首間由我們自行研發並已取得專利的全自動零售商店及系統，已確定於二零二三年年中於英國曼徹斯特推出營運，現正進行商店內部裝修。在英國開展業務的初期，所謂人生路不熟，中間遇到很多困難，過往一年我們逐一解決問題和努力適應當地的營商環境和法規，令計劃不斷延遲。香港及英國的工程團隊正努力增加並改良機械設計及容量當中，並為大量生產作準備。

管理層深信這是一個全球零售業革命性的新發明，縱然明白這是一個需要數年、甚至更長投資期的計劃，並一定會遇上很多技術上和營運上的困難，我們仍會堅持投入大量資源，務使這個計劃得以成功。

本集團在過去八年走過不容易的道路，迎來成為香港電子商貿業的領導者，擁有百多二百萬香港網上消費者的數據資料。未來，我們會繼續堅持信念，充分利用自身的成功經驗，提供多元化的營商方案，讓不同類型的商戶、零售商及品牌都能以較低的成本開展其網上業務，推動和帶領整個網購行業進步。

⁸ 資料來源：https://www.police.gov.hk/ppp_tc/03_police_message/pr/press-release-detail.html?refno=P202302140002



主席 報告書

今年我們在最新一份願景聲明，更為自己訂定新的目標及方向：「我們會成為這個城市最知名的科技冒險家。我們的成功往績包括國際電訊服務及遍達全港的光纖寬頻網絡，目前的產品及服務範圍由網上購物商場、多媒體資訊、電子商貿配送、自動化物流服務、大數據分析到網上客戶體驗。我們透過科技令人類生活變得更豐盛，甚至探索跨行業的醫療保健及醫學科技項目。」不論任何行業，我們深信，投資基建和科技會令人類社會變得更美好。

張子建
主席

王維基
副主席

香港，二零二三年三月二十九日

拓展商戶網上業務 一站式獨立網店方案

靈活處理訂單

自訂網店域名

www

O2O

充足營運支援

具競爭力年費及佣金率

社交媒體融合

獨特網店外觀





管理層討論 及分析

業務回顧

電子商貿業務 — HKTVmall

超越整體零售市場表現

年內隨著第五波新型冠狀病毒疫情以及利率攀升，香港整體零售市場較二零二一年錄得約0.9%的輕微跌幅⁹。然而，於HKTVmall而言，縱使我們的業務亦面對挑戰，尤其是因二零二二年第四季放寬社交距離措施而引致外遊數字上升，我們於二零二二年仍然繼續超越香港整體零售業，錄得訂單總商品交易額增長25.9%，達到8,276,200,000港元，即佔：

- (a) 香港零售業總銷貨價值約2.4% (二零二一年：1.9%)；
- (b) 香港零售業網上銷售價值約24.0% (二零二一年：23.0%)；及
- (c) 香港無店面零售價值約66.0% (二零二一年：53.4%)。

雖然香港的零售業網上銷售價值只佔香港零售業總銷貨價值的9.9% (二零二一年：8.1%)，但在亞太區約25.0%的滲透率¹⁰，顯示香港的電子商貿行業仍有很大的增長潛力。

引證消費者購買行為出現結構性變化

正如二零二二年中期業績報告提及，過去三年，新型冠狀病毒疫情提供一個延長的窗口來推動消費者行為由線下轉移至線上(「O2O」)。隨著時間推移，本地市場將隨著新型冠狀病毒相關的防疫措施逐漸取消而回復正常，而我們亦明白不可能於每一時點維持100%的轉換率，但於二零二二年HKTVmall仍能維持每月約1,500,000名應用程式的活躍用戶，而且獨立客戶人數亦持續上升，達到1,412,000名(二零二一年：1,287,000名)，即有125,000名獨立客戶的淨增長。

此外，每名客戶的季度平均購買頻率在二零二二年第四季增長至5.09次，二零二一年第四季則為4.61次；而每位客戶購買的主要產品類別的季度平均數量在二零二二年第四季為2.97個，二零二一年第四季則為2.91個。

所有主要產品類別的總商品交易額增長

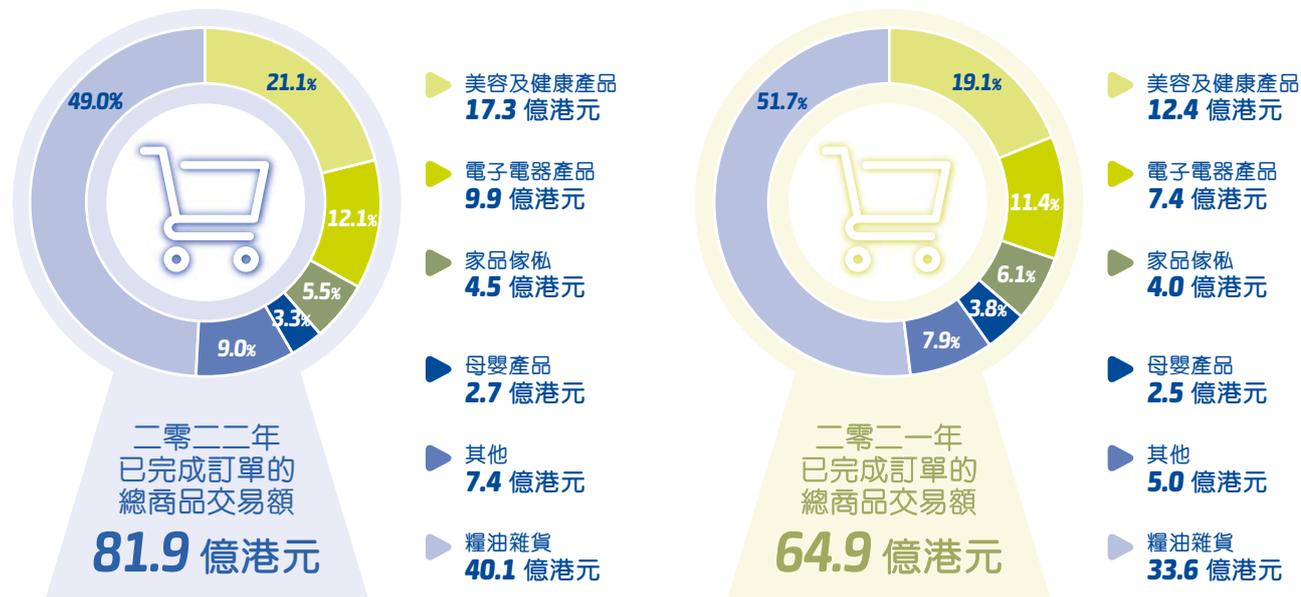
在已完成的訂單中，HKTVmall於二零二二年達到8,190,000,000港元總商品交易額，較二零二一年錄得26.1%增長。比起這個雙位數增長更令人鼓舞的是，所有主要產品類別的總商品交易額有全線增長，尤其是與二零二一年相比，美容及健康產品增長39.5%，而電子電器產品亦增長33.8%。

⁹ 資料來源：二零二三年一月份的香港特別行政區政府統計處的零售業銷貨額按月統計調查報告
(https://www.censtatd.gov.hk/en/data/stat_report/product/B1080003/att/B10800032023MM01B0100.pdf)

¹⁰ 資料來源：<https://www.morganstanley.com/ideas/global-ecommerce-growth-forecast-2022>

▶ 管理層討論 及分析

產品類別分佈及總商品交易額增長指標



1P 及 3P 業務表現

於二零二二年，我們進一步改善直接商品銷售（「1P 業務」）以及商戶特許銷售（「3P 業務」）的比例，約為 30% 比 70%（二零二一年：33.5% 比 66.5%），令營運效率持續提升。

二零二二年總毛利率及混合佣金率為 23.4%（二零二一年：23.7%），符合我們二零二二財政年度 23.4% 的指標。

多媒體廣告收入大幅增長 45.4%，達到 131,600,000 港元，超越二零二二財政年度 120,000,000 港元的指標。



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

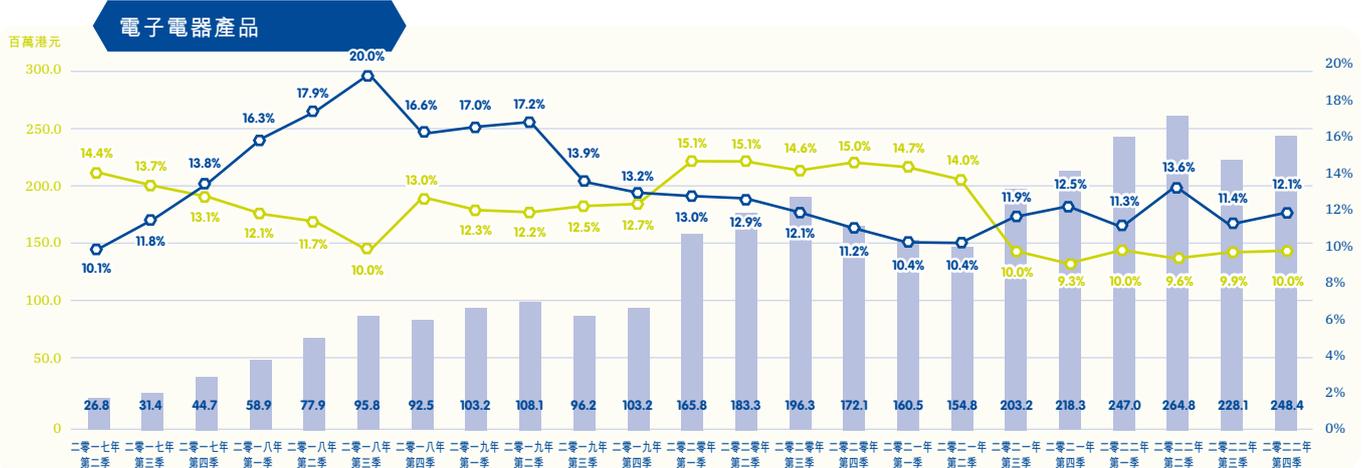
按已完成訂單及按經調整基準 ²	截至 二零二二年 十二月三十一日 止年度 千港元	截至 二零二一年 十二月三十一日 止年度 千港元
直接商品銷售		
已完成訂單的總商品交易額 ^{2,11}	2,465,635	2,117,536
存貨成本	(1,819,490)	(1,575,052)
毛利	646,145	542,484
毛利率	26.2%	25.6%
特許銷售收入及其他服務收入		
已完成訂單的總商品交易額 ²	5,722,502	4,377,057
商戶付款(扣除其他服務收入)	(4,456,562)	(3,383,393)
特許銷售收入及其他服務收入 ¹²	1,265,940	993,664
混合佣金率	22.1%	22.7%
已完成訂單的總商品交易總額 ²	8,188,137	6,494,593
毛利及特許銷售收入及其他服務收入總額 ^{11,12}	1,912,085	1,536,148
總毛利率及混合佣金率	23.4%	23.7%
多媒體廣告收入及節目版權		
多媒體廣告收入	131,597	90,529
其他節目版權	33	138
	131,630	90,667
電子商貿業務分部總貢獻	2,043,715	1,626,815
科技業務分部收入	5,357	893
電子商貿及科技業務分部總貢獻	2,049,072	1,627,708

¹¹ 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718,000港元(二零二一年：1,839,000港元)及已使用的優惠券39,297,000港元(二零二一年：68,503,000港元)前計算。

¹² 就特許銷售收入及其他服務收入而言，有關款額乃在扣除淨HKTVmall回贈496,000港元(二零二一年：2,254,000港元)前計算以及包括商戶年費攤銷及其他服務收入。

管理層討論 及分析

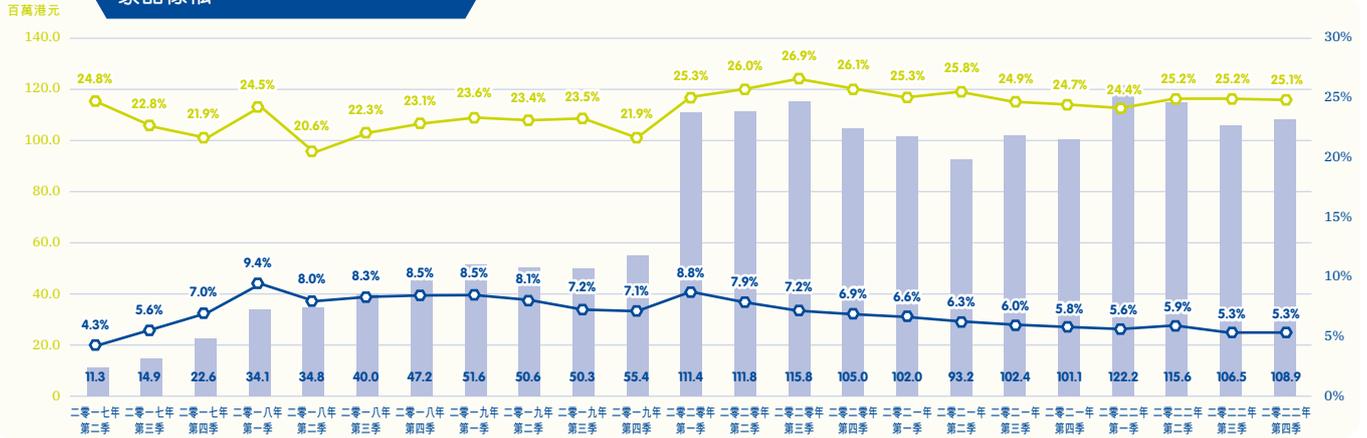
根據產品分類，毛利率及混合佣金率的趨勢綜合如下：



- 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

管理層討論 及分析

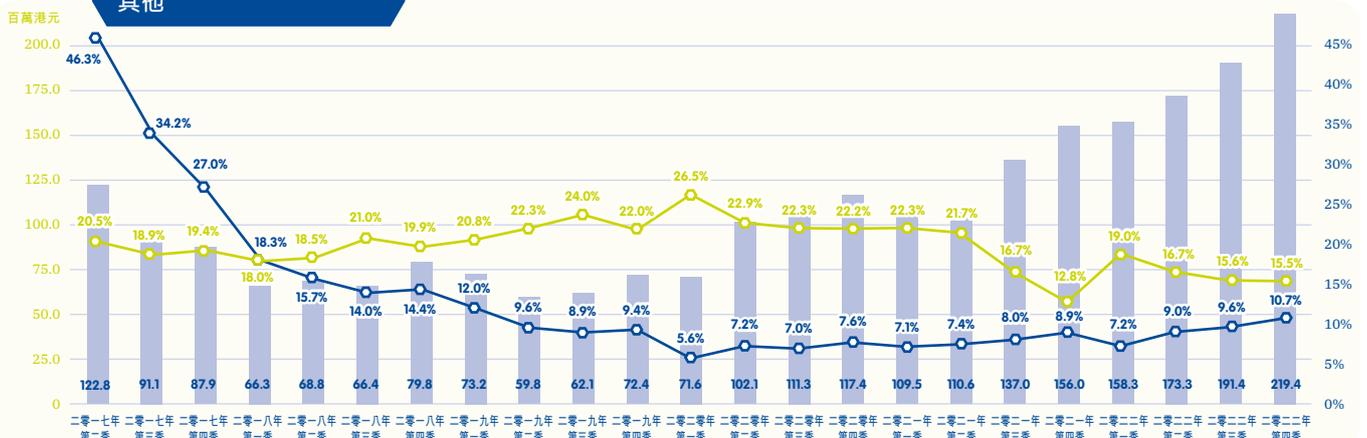
家私傢俬



母嬰產品



其他



- 季度已完成訂單的總商品交易額 (百萬元)
- 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

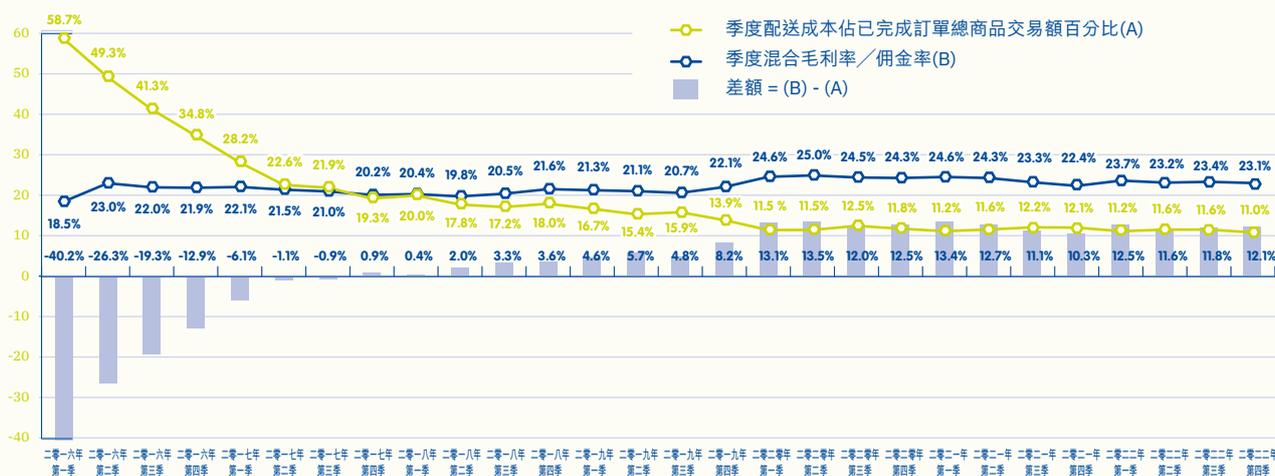
管理層討論 及分析

已規劃及受控的配送成本效率

在配送及物流方面，由於第五波新型冠狀病毒疫情帶來高流量的總商品交易額(即使當中有部分被期內增加配送人手而產生的額外成本而抵銷)，我們於二零二二年第一季錄得較低的配送成本百分比至11.2%。配送成本百分比於二零二二年第二季及第三季回復至11.6%的水平。

有鑑於二零二二年第四季已完成訂單的總商品交易額比二零二二年的第二季及第三季分別高出5.6%及3.2%，結合二零二二年第二季及第三季因應新型冠狀病毒及夏日特別津貼的額外成本，而二零二二年第四季則沒有相關的額外成本，二零二二年第四季的配送成本百分比降至11.0%

佔已完成訂單總商品交易額的百分比 (%)



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二零二二年、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10,100,000港元、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. 二零二一年第三季度及二零二一年第四季度的季度混合毛利率/佣金率已扣除二零二一年的商戶獎勵回扣，收益率較低。
3. 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推廣開支，並扣除商戶年費、配送及其他收入。



管理層討論 及分析

新產品種類

為了進一步擴展客戶群及提高購買次數，我們不斷開拓新產品領域，豐富HKTVMall內的產品選擇。

濕貨街市的快速送遞

於二零二二年下半年，隨著政府放寬多項社交距離措施，我們注意到餐飲送遞服務需求減少。同時，由於消費者行為的改變和對健康的關注，對家庭烹飪的需求不斷增加，我們發現一個未被爭奪的市場空間－濕貨街市食品的快速送遞服務。根據政府統計數據，「新鮮或急凍魚及禽畜肉類」和「新鮮蔬果」的市場總規模為約15,500,000,000港元，這些貨品為濕貨街市的主要銷售項目。這代表了向客戶擴展我們的產品供應的巨大潛力⁹。

因此，我們於年內停止餐飲送遞服務，並將資源轉移至建立HKTVMall旗下新的濕貨街市快速送遞服務「街市即日饅」，迅速地於二零二二年年底建立服務以覆蓋七個不同地區的七個濕貨街市，包括馬鞍山、沙田、大埔、屯門、荃灣、將軍澳及元朗。這不僅為我們現有的客戶拓展濕貨街市產品選擇，亦同時為HKTVMall開展需要於三小時內快速送遞濕貨街市產品的全新客戶群組。

於二零二二年十二月，平均每日訂單量達至260張，而平均訂單值約為350港元。基於自推出以來，這項新服務在短時間內變得受歡迎，我們已經建立了自家快速送遞團隊，並把服務擴展至九個濕貨街市，目標於二零二三年內進一步擴展至十三個濕貨街市，約覆蓋現有客戶基礎的75%。我們有信心HKTVMall將可透過這項新服務把線下的濕貨街市客戶轉化為線上的恆常客戶，加強HKTVMall的領導地位。

英式超市 by HKTVMall

為進一步增加HKTVMall內的產品選擇，我們於二零二二年十一月推出全新的「英式超市 by HKTVMall」，提供數百件由英國直接採購入口的英國超市產品，包括茶包、餅乾、薯片、飲品沖劑、早餐食品、酒精飲品等。它們的售價均根據英國當地零售價來定價，以做到「英國貨品，英國同價」。英式超市令香港客戶免卻外遊的麻煩下，仍可享有更多的額外選擇。客戶能隨時隨地在HKTVMall輕鬆買到任何產品。

科技業務

於二零二二年年中，Shoalter Technology提供平台技術支援(透過提供點對點電子商貿解決方案軟件為服務(SaaS))的網上購物商場EASE因為其母公司的財政以及商業考慮，在營運八個月後停止運作。這個決定加強了我們要繼續主導香港網上購物市場的信心，因為至今為止，我們未見有其他具有堅定決心準備投資到香港網上購物市場的「競爭者」。

隨著EASE退出網上購物商場市場，我們立即把技術及項目管理資源重新分配到其他新的探索項目當中。請參閱「展望」以了解這些新探索項目的細節和進度。



管理層討論 及分析

財務回顧

於年內，本集團錄得已完成訂單總商品交易額為8,188,100,000港元，增幅達26.1%（二零二一年：6,494,600,000港元）。

於二零二二年，本集團的營業額增加22.3%至3,828,100,000港元（二零二一年：3,130,200,000港元），營業額主要來自以下項目：

1. 直接商品銷售的2,425,600,000港元（二零二一年：2,047,200,000港元）；
2. 特許銷售及其他服務收入的1,265,400,000港元（二零二一年：991,400,000港元）；
3. 多媒體廣告收入及節目版權的131,600,000港元（二零二一年：90,700,000港元）；及
4. 科技業務收入的5,400,000港元（二零二一年：900,000港元）。

由於直接商品銷售增長18.5%，存貨成本只增加15.5%至1,819,500,000港元（二零二一年：1,575,100,000港元），帶動了毛利率增加至26.1%（二零二一年：25.6%）。

於二零二二年，其他營運開支增加266,400,000港元至1,868,700,000港元（二零二一年：1,602,300,000港元）。在該等開支中，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減少至二零二二年的20.4%（二零二一年：22.8%）。

有關明細如下（在考慮任何分部間溢價前按成本基準）：

	二零二二年		二零二一年	
	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)	11.4%	932.3	11.8%	767.3
市場推廣、宣傳及O2O門市市場推廣開支	2.4%	193.1	4.1%	265.8
O2O門市營運開支(附註2)	1.8%	146.2	2.1%	136.4
電子商貿營運及支援成本	4.8%	393.5	4.8%	310.5
電子商貿業務分部主要營運開支	20.4%	1,665.1	22.8%	1,480.0
科技業務分部主要營運開支(附註3)		73.7		41.6
其他未分配營運開支(附註4)		46.2		19.3
主要營運開支總額		1,785.0		1,540.9
主要非現金項目(附註5)		137.3		143.3
減：於營業額內扣除的市場推廣、宣傳及 O2O門市營運開支		(40.5)		(72.6)
減：計入財務費用的租賃負債利息		(13.1)		(9.3)
其他營運開支總額		1,868.7		1,602.3

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 64,100,000 港元(二零二一年：54,800,000 港元)及租賃負債利息 8,300,000 港元(二零二一年：7,400,000 港元)。
2. 包括折舊－租賃作自用之其他物業 74,800,000 港元(二零二一年：61,000,000 港元)及租賃負債利息 2,600,000 港元(二零二一年：1,900,000 港元)。
3. 包括折舊－租賃作自用之其他物業 4,600,000 港元(二零二一年：2,200,000 港元)及租賃負債利息 400,000 港元(二零二一年：無)。
4. 包括折舊－租賃作自用之其他物業 5,600,000 港元(二零二一年：1,500,000 港元)及租賃負債利息 1,800,000 港元(二零二一年：無)。
5. 未計入折舊－租賃作自用之其他物業 149,200,000 港元(二零二一年：119,500,000 港元)。

1) **配送成本**(包括倉儲和物流職能以及店舖自取的成本分配)在二零二二年錄得升幅。主要由於在二零二一年七月新增青衣配送中心以增加凍倉及 O2O 門市存貨補貨容量造成的全年效應，以及增加使用日薪人手及外包服務供應商，尤其是在二零二二年第一季度的訂單數量隨著第五波新型冠狀病毒疫情爆發迅速增加。然而，儘管存在該等挑戰，我們的日均訂單量從二零二一年的 39,000 張增加至二零二二年的 49,500 張，提高經營成本效率。總配送成本相對於已完成訂單的總商品交易額的百分比在二零二二年由 11.8% 下降至 11.4%。

2) **市場推廣、宣傳及 O2O 門市市場推廣**開支於二零二二年包括推廣優惠券及 HKTVmall 回贈、數碼營銷、宣傳單張、O2O 門市市場推廣成本等，以及一切相關職能的人才成本。

尚計及已從綜合損益表的營業額扣除的已授予 HKTVmall 回贈及推廣優惠券 40,500,000 港元(二零二一年：72,600,000 港元)，則總開支佔已完成訂單總商品交易額的 2.4%(二零二一年：4.1%)，亦即 193,100,000 港元(二零二一年：265,800,000 港元)。成本百分比減少乃由於在二零二一年推出「\$350/\$500 電子購物禮券計劃」，目的乃在政府消費券計劃發放的情況下維持 HKTVmall 的市場競爭力。在此項措施下，二零二一年錄得推廣優惠券開支 86,600,000 港元，惟二零二二年並無推出此類大規模市場推廣活動。

3) **O2O 門市營運**開支包括門市營運費用及相關人才成本(不包括將店舖自取成本轉為配送成本)，從二零二一年佔已完成訂單總商品交易額的 2.1% 減少至二零二二年的 1.8%。O2O 門市網絡數量在二零二二年十二月為 93 間(包括 5 間大型商店)，而在二零二一年十二月為 93 間(包括 1 間大型商店)。

4) **電子商貿營運及支援**成本包括支付處理費用、商戶關係管理及吸納、客戶服務、資訊科技及其他支援功能。於二零二二年，該等成本增加 83,000,000 港元至 393,500,000 港元。然而，該等成本佔已完成訂單總商品交易額的百分比在兩個年度均保持在 4.8%。該穩定的成本百分比歸因於年內的已完成訂單總商品交易額增加而獲得的成本效益。

5) **科技業務分部主要營運**開支主要包括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，及共享支援功能的已分配成本。該等開支增加乃主要由於在二零二一年於台灣及英國成立及擴充新業務的全年影響；及與 EESE 停止營運相關的撇銷應收款項及其他合約成本 13,600,000 港元所致。

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的總辦事處及企業開支，及其他包括 Everuts 及 3PL 服務始創開支。

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以股份支付之開支。物業、廠房及設備折舊增加 5,800,000 港元(不包括租賃作自用之其他物業的折舊)，乃主要由於更改將軍澳總部用途支付的同意費、於二零二一年七月起新增的青衣物流中心的裝修及設備所致。此外，二零二二年錄得以股份支付之開支(資本化後) 1,100,000 港元，而二零二一年則錄得 7,000,000 港元。



管理層討論 及分析

截至二零二二年十二月三十一日止年度，按照獨立測量師公司於年末進行的估值，已確認本集團投資物業估值收益700,000港元(二零二一年：16,100,000港元)。

二零二二年賺得其他收入淨額15,500,000港元(二零二一年：47,100,000港元)，主要包括其他金融資產及銀行存款產生的投資回報22,200,000港元(二零二一年：19,900,000港元)、投資物業租金收入23,800,000港元(二零二一年：23,800,000港元)，被按公平值計入損益計量的投資基金單位之未變現公平值虧損13,300,000港元(二零二一年：7,900,000港元)、按公平值計入其他全面收益計量的債務證券之預期信貸虧損撥備42,200,000港元(二零二一年：撥回600,000港元)，以及匯兌虧損淨額6,000,000港元(二零二一年：收益3,200,000港元)所抵銷。二零二二年亦確認政府補貼18,700,000港元，而二零二一年則並無錄得有關補貼。其他收入淨額顯著減少乃主要由於就約十年前購入的俄羅斯其中一間主要金融機構所發行的十年期債券計提預期信貸虧損撥備所致，有關債券因烏俄衝突及國際制裁俄羅斯金融體系而違約。

財務成本主要包括租賃負債利息13,200,000港元(二零二一年：9,400,000港元)。

於二零二二年確認所得稅抵免69,800,000港元(二零二一年：8,200,000港元)，包括遞延稅項抵免71,300,000港元(二零二一年：10,000,000港元)。

總體而言，本集團於二零二二年產生年內溢利212,200,000港元，而二零二一年則為14,300,000港元，及經調整後的扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利為316,400,000港元，而二零二一年則為112,700,000港元。

若不包括科技業務分部及其他未經分配營運的經調整後的扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利，二零二二年的電子商貿業務經調整後的扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利的溢利為397,300,000港元，而二零二一年則為150,000,000港元。

流動資金及資本資源

於二零二二年十二月三十一日，本集團之總現金狀況為銀行及手頭現金705,800,000港元(二零二一年十二月三十一日：624,200,000港元)，並無未償還借貸。總現金狀況增加主要由於經營活動產生現金流入554,000,000港元、投資組合的金融資產投資淨額現金流入28,100,000港元、已收取利息及投資收入22,900,000港元、因年內行使股份期權發行新股的所得款項淨額19,900,000港元，以及出售物業、廠房及設備所得款項1,200,000港元所致，惟部分被已付租賃租金的本金及利息部分151,100,000港元、購買物業、廠房及設備所付款項276,200,000港元、已付中期股息73,800,000港元及添置無形資產所付款項增加43,300,000港元所抵銷。

以公平值計算，本集團於二零二二年十二月三十一日共投資344,500,000港元(於二零二一年十二月三十一日：444,000,000港元)於其他金融資產。於二零二二年十二月三十一日，於公平值儲備(不可轉回及可轉回)錄得21,600,000港元虧損淨額(二零二一年十二月三十一日：6,300,000港元虧損淨額)。於年內，其他金融資產公平值變動總額(扣除已確認的預期信貸虧損)為72,500,000港元虧損(於二零二一年十二月三十一日：15,500,000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57,100,000港元虧損(於二零二一年十二月三十一日：7,400,000港元)、8,500,000港元虧損(於二零二一年十二月三十一日：5,900,000港元)及6,900,000港元虧損(於二零二一年十二月三十一日：2,200,000港元)。

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。

管理層討論 及分析

於二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日，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979,700,000港元(二零二一年十二月三十一日：940,700,000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)。於二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日，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。

於二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日，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。

於二零二二年，本集團投資260,400,000港元於資本開支，而二零二一年則為228,200,000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。

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 二零二一年 十二月三十一日 已動用金額	截至 二零二二年 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	3.7	150.5	二零二三年底或之前
(ii) 加設第六個配送中心	40	6.1	40.0	二零二二年底或之前
(iii) 增設約200至250架送貨車	約90至110	26.1	35.7	二零二三年底或之前
(iv) 升級電腦硬件及軟件	50	50.0	50.0	二零二一年底或之前
本集團一般營運資金	約53.2至73.2	73.2	73.2	二零二一年底或之前
總計	453.2	159.1	349.4	



管理層討論 及分析

集團資產押記

於二零二二年十二月三十一日，本集團的銀行融資額979,700,000港元以本集團其他金融資產344,500,000港元及存於多間銀行之現金80,300,000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

於二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債或資產負債表以外責任。

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

香港科技探索集團的核心價值是「不斷改進」、「不斷創新」和「把一切變為可能」。這些價值觀是我們在二零零零年代建立香港最大的光纖網絡時所訂立的，一直引領著本集團的發展和成長，亦體現香港科技探索集團可持續發展的基礎。尤其是我們以科技為中心，高瞻遠矚。我們一直尋求創新，透過科技為行業重新定義，並建立基礎設施，為未來長遠發展構建新的競爭屏障。

我們明白，所有新計劃和探索項目的發展成本將影響本集團的短期盈利能力，雖然如此，從長遠來看，這些計劃對於本集團的增長及為股東帶來回報尤為重要。

香港電子商貿業務

在香港電子商貿業務上，我們維持中期目標，於二零二六年或之前，訂單總商品交易額達到12,000,000,000港元至15,000,000,000港元(約佔二零二二年香港總零售銷貨價值⁹的3.4%至4.3%)。

於回顧年度，本地零售業於二零二二年受挫，而於二零二三年之始已有許多不確定因素，包括加息環境、全球和本地股票和信貸市場的波動、近期金融市場動盪的影響、加速重開邊境等，預期將為香港的經濟復甦帶來重大影響。這些因素將令二零二三年成為零售業的另一具挑戰的年份。

因此，我們於訂立香港電子商貿業務的二零二三年業務目標時較為審慎。我們對於香港的電子商貿的發展動力維持正面的觀點，尤其於網上客戶數目增長、他們於HKTVmall上的購買頻率及購買產品種類。雖然如此，由於本地經濟及家庭可支配收入之挑戰，我們亦預期某些客戶的購買能力或會由高價值產品轉移至低價值產品。

因此，商戶關顧以增加商戶數目、種類及產品類別，是強化我們於二零二三年的市場領導地位的關鍵。為此，若干計劃將於今年內推出。



管理層討論 及分析

(a) **HKTVLive** – 增強同步互動頻道，目標於二零二三年四月試推並於二零二三年五月正式推出

HKTVLive – HKTVMall的直播購物頻道將讓商戶、零售商、本地或國際品牌擁有人建立專屬的互動網上購物頻道，利用他們的全面產品知識、實體店空間和閒置時間將線下銷售時間延長至與在線操作一樣，每天24小時，每週7天。在試行期間，HKTVLive支援70條互動頻道，並逐步擴展至100條互動頻道，可同時在HKTVMall同步進行。

同樣地，增強HKTVLive將把商戶、零售商及本地或國際品牌擁有人與大約150萬名潛在客戶直接交流和互動以刺激即時互動銷售，並可直接向客戶發送付款連結以鎖定交易。

除了低至1,000港元的登記費用外，本集團將按每張成功訂單價值收取3%佣金，商戶或零售商將負責安排最後一哩派送給客戶。

(b) **擴展香港以外的市場** – 英國市場目標於二零二三年第二季推出

我們留意到由香港永久居民移居海外人數增加而帶來的商機。憑藉我們完善的基建、約4,800家個商戶及供應商以及HKTVMall上超過1,300,000件不同種類的產品，我們與第三方物流服務供應商合作，擴展最後一哩的送遞至香港以外的地點。

我們首個拓展市場為澳門，已於二零二二年十二月試行，目標為澳門本地居民以及中國內地跨境旅客。我們下個市場為英國，並配以具競爭性為低於一般市場價格約一半運費。我們將繼續發掘其他地點的商機，例如加拿大、澳洲等。

HKTVMall的二零二三年目標

業務目標	二零二三年目標	二零二二年實際
全年訂單總商品交易額	8,800,000,000 港元至 9,200,000,000 港元	8,280,000,000 港元
混合毛利率及佣金(計入多媒體廣告收入前)	24.0%–24.5%	23.4%
多媒體廣告收入	156,000,000 港元	131,600,000 港元
主要營運成本佔已完成訂單總商品交易額的百分比		
(a) 配送成本	11.0%–11.2%	11.4%
(b) 市場推廣、宣傳及O2O門市市場推廣開支	2.1%–2.8%	2.4%
(c) O2O門市營運成本	2.2%–2.4%	1.8%
(d) 電子商貿營運及支援成本	4.8%–5.0%	4.8%
經調整後的扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利(按成本基準)佔已完成訂單總商品交易額的百分比	5.0%–5.5% (約為 440,000,000 港元至 506,000,000 港元)	4.9%



管理層討論 及分析

科技業務及新的探索項目

二零二三年將是香港科技探索集團充滿新探索的一年 — 嶄新、令人興奮和具有挑戰性，旨在帶來新的業務機遇，培育我們的下一代領袖，並實現我們在過去八年，建立了HKTVmall穩固的**1,500,000**名每月活躍應用程式用戶基礎的商業價值。

在我們繼續探索、建立和利用我們的科技基因開展不同的新項目，於二零二三年，我們將於本地及國際推出不同的新項目，包括以下主要項目：

(a) **Everuts** — 於二零二三年一月正式推出的全新應用程式

Everuts是一個全新且可靠的社交代購平台，擁有500多名已註冊的代購專員，在全球提供代購服務。除此之外，超過1,500名申請者正等待Everuts實名認證及審批，期待為客戶搜羅全球好物。我們的目標是連接想於海外購買產品的消費者及遍佈全球的代購專員，而全球代購專員將根據客戶的要求，代客戶從海外購買產品。這些代購專員可以是專業買手、品牌銷售人員等。

(b) **第三方物流服務（「3PL服務」）** — 目標於二零二三年四月試推並於二零二三年七月正式推出

我們於二零二二年下半年開始發展我們的3PL服務和解決方案，包括增加144,000平方呎的配送中心、設立自動化配送系統和開發度身訂做的軟件程式等。我們的3PL服務將透過自動化配送系統操作，提供貨品入倉、倉儲、補貨、執貨及包裝程序。

此項計劃有兩個主要目的：

- i. 透過自動化科技，為商戶減低配送成本，並能於全年364日配送客戶訂單，正如HKTVmall的倉存貨品一樣；及
- ii. 進一步改善我們3PL服務下的自家倉存和商戶產品的最後一哩送貨時間快達8小時，包括於週末和公眾假期，目標在二零二三年下半年推出更快速的物流安排（即客戶於中午之前下單，我們將能夠在同一天晚上交付顧客訂單；顧客在晚上10點前下單，我們將能夠在第二天早上交付顧客訂單）。

我們將向商戶收取最低的儲存固定成本及其他按服務使用率為收費基礎的收費，估計為總商品交易額之2.0%–6.0%，視乎產品項目的售價而定。這項服務非常多功能化，也將在非HKTVmall網上市場提供給商戶使用。商戶也可以選擇僅使用倉儲和揀貨服務，然後將交貨轉交給其他物流公司。

(c) **HKTVshops** — 目標於二零二三年四月試推並於二零二三年七月正式推出。

此項自行發展的全方位獨立網店解決方案確保任何本地及國際零售商可設立、設計及以專有的網站域名營運自己的電子商店。

▶ 管理層討論 及分析

與其他市場現行解決方案不同，HKTVshops 可以為商戶帶來無可比擬的價值，包括：

- i. **瀏覽量**：利用 HKTVmall 的每月 1,500,000 活躍應用程式用戶，將強大而持續的客戶流量帶到於 HKTVshops 運營的電子網店中；
- ii. **市場曝光度**：包括於 HKTVmall 應用程式的導航入口、市場推廣和搜尋結果，可以大大增加產品對 HKTVmall 應用程式上的任何訪客的曝光機會；
- iii. **數據**：令商戶能夠建立自己的客戶數據庫，包括訪客行為，對於發展其網上產品、定價及宣傳策略至為關鍵；及
- iv. **效率**：容許分別於 HKTVshops 上及 HKTVmall 上營運電子商店之商戶，透過單一商戶管理系統管理產品組合及存貨。

於二零二三年六月底或之前成功登記 HKTVshops 之商戶，我們將收取年費 1,999 港元，並按訂單收取 HKTVshops 商戶訂單金額的 4% 佣金。

- (d) 已取得專利的全自動零售商店及系統 — 若無進一步技術及規管問題，首間試行商店目標於二零二三年年中左右推出。同時，香港及英國的工程團隊正努力增加並提升機械設計及容量當中，並為大量生產作準備。

為了實現新探索項目開發，需要進行若干投資以確定其可行性。於二零二三年，我們預期科技業務及新探索項目合共帶來經調整後的扣除利息、稅項、折舊及攤銷前虧損約 140,000,000 港元。我們將密切留意新探索項目的發展，並將於兩年後為每個項目作出全面檢討，為下一個部署重新定義。

更新核心資本性開支計劃以擴展配送容量

在二零二一年年報中，我們宣佈了一個為期五年的資本性開支計劃，以支持電子商貿業務的中期目標，即於二零二六年或之前，訂單總商品交易額達到 12,000,000,000 港元至 15,000,000,000 港元。為達到此目標，以及為進一步提升增長能力做好準備，我們初步計劃投資約 860,000,000 港元，用於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，及分階段於五年內擴展位於將軍澳總部的自設基礎建設。加上以長期租約增加額外的配送設施，預計隨著時間推移，將總自動化配送容量從 570,000 平方呎擴展到超過 900,000 平方呎。

在一年過後，我們在此總結有關進展情況並對資本支出計劃進行以下更新，惟視乎未來通脹和市場情況：

- (a) 於年內，我們已就轉換整塊將軍澳總部用地容許用作電子商貿及科技用途向香港科技園公司支付同意費；
- (b) 我們在二零二二年十月就我們首個 3PL 自動化配送中心簽訂青衣配送中心額外樓層的長期租約，佔地面積約 144,000 平方呎。我們投資約 120,000,000 港元（包括二零二二年承諾的資本性開支），用於部署自動化系統及其他相關資本性開支項目。該部署現已全面進入安裝及調試階段，目標在二零二三年七月前全面推出及能夠處理約 100,000 個產品項目；及



管理層討論 及分析

(c) 將軍澳總部擴建計劃

- i. 第一階段：現正於現有配送中心頂部增建約33,000平方呎的額外樓層，目標在二零二四年第二季前完成；估計將投資約140,000,000港元的建築費用(包括二零二二年承諾的資本性開支)及70,000,000港元的機械費用。落成後，現時本集團的包裹分揀能力約可提高一倍；
- ii. 第二階段：正在計劃改造現有30,000平方呎的設施作裝卸工序和托盤存儲用途，目標在二零二四年第三季完成，初步估計投資約55,000,000港元為建築成本；
- iii. 第三階段：正在計劃建造一個約200,000平方呎的全新配送中心(包括約170,000平方呎的配送空間，這將是我們青衣配送中心正在開發的3PL容量的兩倍)，目標在二零二七年底前完成，最終總建築面積和設計取決於業務需求和市場情況。初步估計資本性開支中的650,000,000港元為建築開支，而另外200,000,000港元則為機械開支。

根據以上有關基礎設施和設施的核心資本支出計劃的更新，我們將將軍澳總部擴建的五年資本支出計劃從二零二三年開始更新為約1,115,000,000港元，主要用於建設和機械開支。

除了上述以外，我們亦正在探索於新界北部購買一塊土地的可能性，以建造另一個自動化配送中心，為業務擴展作好準備。分散式配送中心的設計同時可幫助我們縮短整個配送所需時間，為客戶提供更佳服務。

人才薪酬

於二零二二年十二月三十一日，本公司共有2,186名全職人才(包括董事)，而於二零二一年十二月三十一日則有2,083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

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

本環境、社會及管治(「環境、社會及管治」)報告(「本報告」)旨在概述我們於二零二二年一月一日至二零二二年十二月三十一日期間(「報告期間」)的環境、社會及管治表現，涵蓋我們於全渠道電子商貿及科技的核心業務，數據來自我們位於香港的將軍澳總部、O2O門市及配送中心以及位於台灣、日本及英國的辦事處。

匯報準則

本報告乃根據香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則附錄二十七所載之環境、社會及管治報告指引(「環境、社會及管治報告指引」)編製。

報告原則

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

環境、社會及管治的治理

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

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

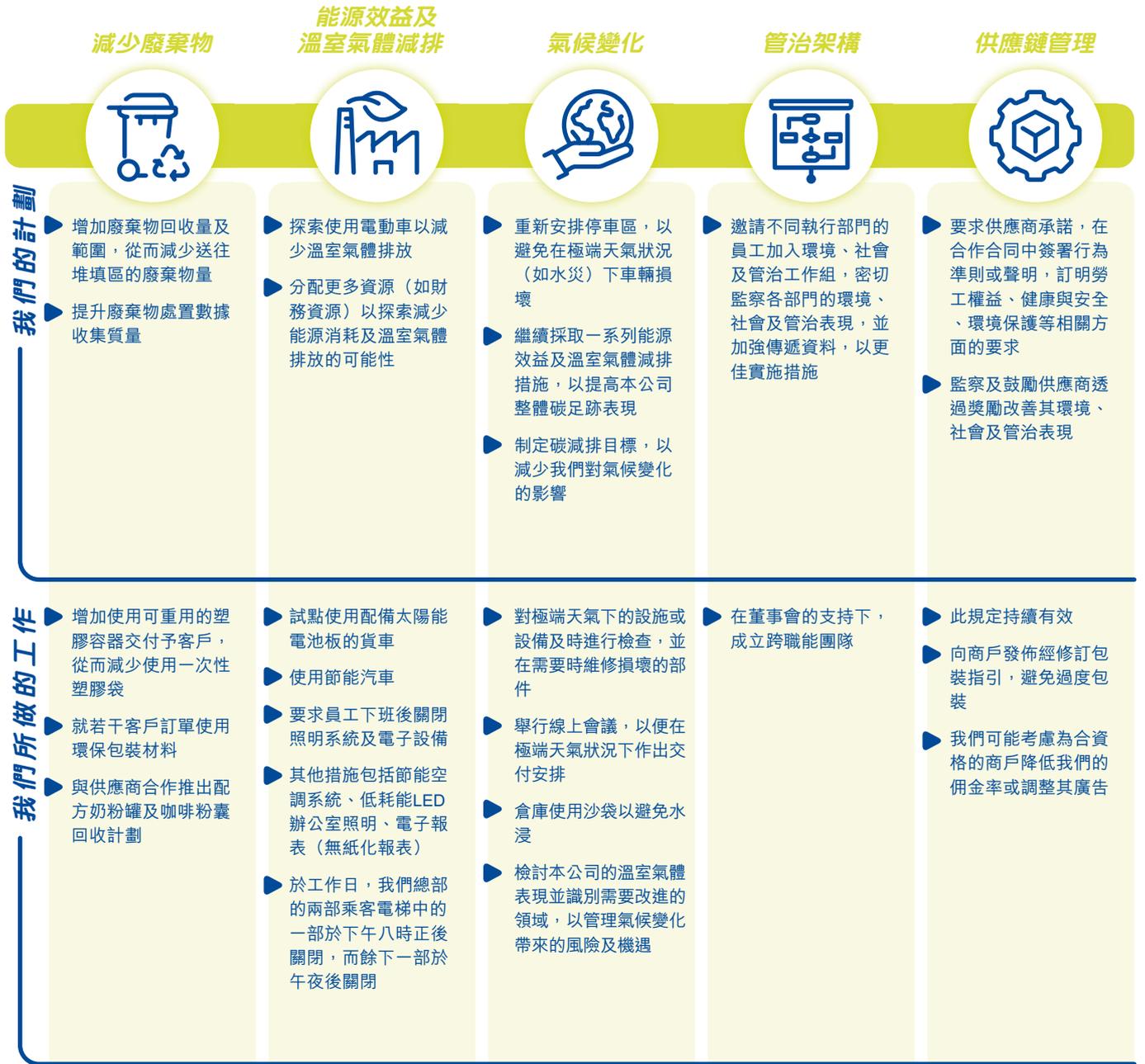
環境、社會及管治使命

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

環境、社會及管治報告

主要環境、社會及管治措施

以下為本集團參考其於本報告期間或之前已部分實施的若干措施，於本報告期間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。



環境、社會及管治報告

合規及風險管理

我們透過各種相關政策、程序及內部指引識別、評估及管理環境、社會及管治風險。

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

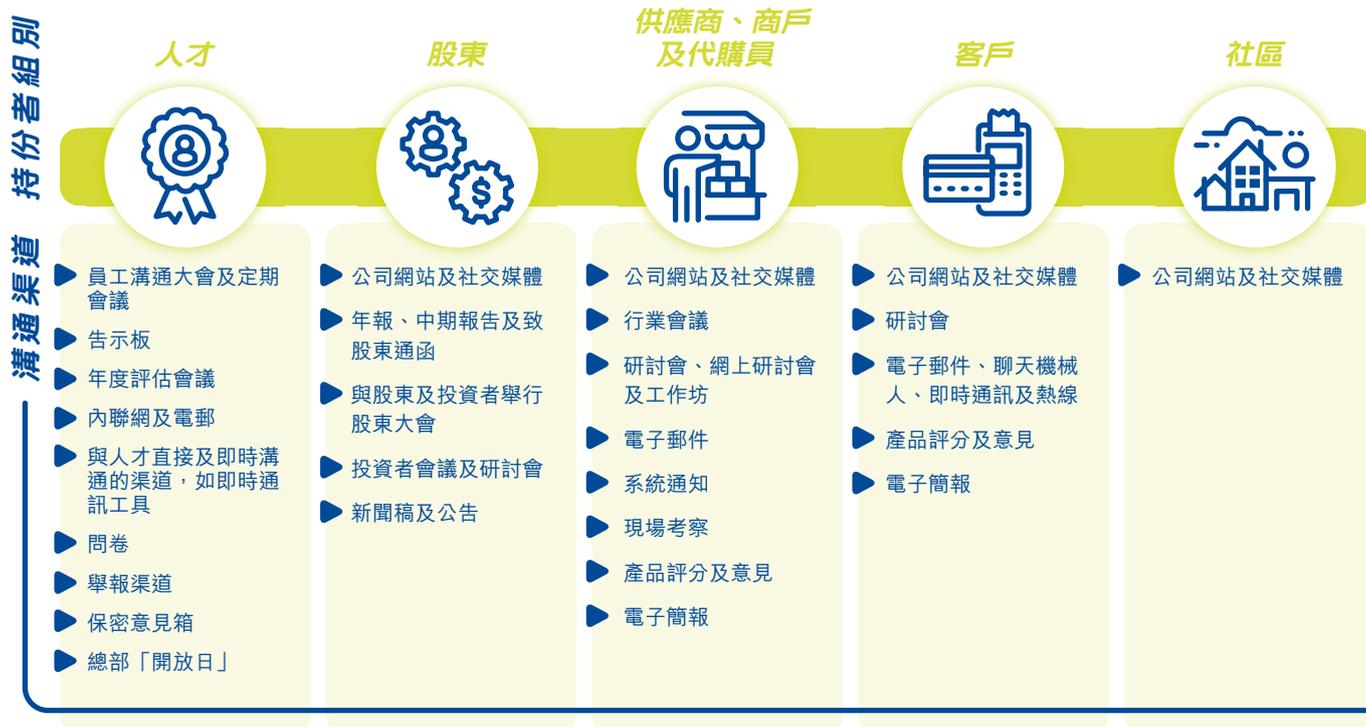
於報告期間，本集團並無出現重大違反有關僱傭及勞工準則、產品責任、反貪污及環境方面且對本集團有重大影響的適用法律及法規的可呈報案例。

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

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

持份者溝通

本集團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。



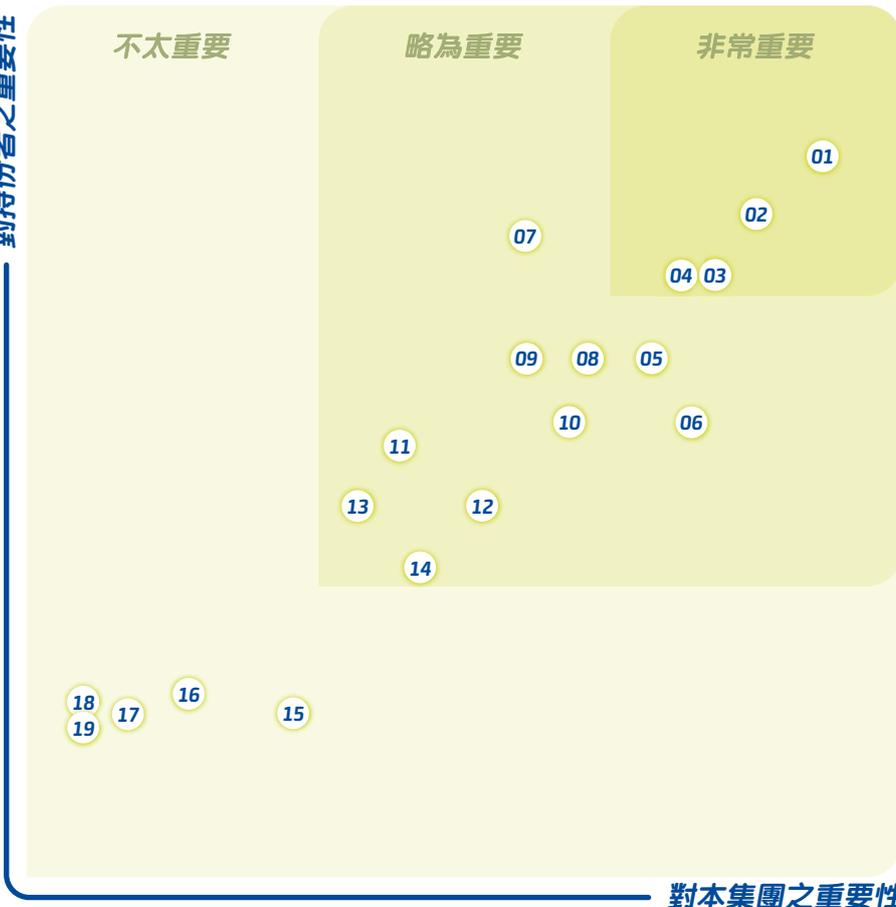
環境、社會及管治報告

重要性評估

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



對持份者之重要性



- 01 保護客戶資料及私隱
- 02 反貪污
- 03 產品質量及安全
- 04 知識產權保護
- 05 聘用制度
- 06 負責任的市場營銷及廣告
- 07 健康、安全及福祉
- 08 培訓及發展
- 09 人權
- 10 物料
- 11 多元化及包容性
- 12 廢物
- 13 溫室氣體及空氣污染物
- 14 社區投資
- 15 供應鏈風險管理
- 16 能源
- 17 對環境及自然資源之影響
- 18 氣候變化
- 19 水及污水



環境、社會及管治報告

營運道德

產品責任

我們認真對待產品責任，無論是我們自己買賣或商戶的產品。

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

此外，我們定期評估及審查質量保證程序及相關要求，以更新及系統化控制。



通過食物安全中心的快速警報系統，我們對潛在的食物安全或質量問題作出迅速反應，並收集及保存有關商戶及供應商遵守食品安全標準的重要資料。於報告期間，總共3,914(二零二一年: 2,377)項產品因健康及安全理由被回收。

	二零二二年	二零二一年
已售產品	135,106,131	107,855,960
回收產品	3,914	2,377
百分比	0.003%	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。

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

於報告期間，我們接獲307,659(二零二一年: 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。



環境、社會 及管治報告

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責任，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麼權利等。

我們在內部已發布處理個人資料的相關政策及程序。

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，於報告期間，我們成立由專家組成的內部網絡安全團隊，以進行檢討，並攜手執行持續升級及提升措施。我們實施了一個網絡安全加強項目，通過各種安全控制活動，如建立24小時管理的安全運營中心、部署終端安全軟件及由獲認證的第三方組織進行安全評估，進一步加強我們的網絡安全能力。

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的指引，確保他們的所有行為均符合法例及規例以及內部標準。

如有任何懷疑個案，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。彼等可以向審核委員會主席或任何執行董事或人才管理部尋求指引及匿名舉報不當行為。根據公司政策以及商業行為及道德守則，確保舉報人的資料保密。所有賄賂、欺詐、貪污及洗錢違規行為的調查以公平及零容忍態度進行。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。於報告期間，我們的員工共接受反貪污培訓243小時。我們於報告期間並無接獲任何有關不道德營運慣例的報告案件。



環境、社會及管治報告

供應鏈管理

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

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



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 513 (二零二一年: 534) 名供應商及 5,310 (二零二一年: 4,600) 家商戶。彼等均根據既定程序獲委託及甄選得出。供應商及商戶的總數及明細如下。



環境、社會及管治報告



- ▶ 香港 5,189
- ▶ 其他地區 121



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，包括表現管理、薪酬、福利及福祉、健康及安全、人力資源規劃、人才參與、關係及挽留的管理事宜。我們的程序及政策亦提倡保障人權，並表明在我們的營運中杜絕一切形式的童工及強制勞工。如發現任何童工及強制勞工，我們將對違反法律及規例以及我們政策的人士採取零容忍態度。我們將按照既定規例採取相應措施。

為吸引及挽留人才以支持業務發展及維持優質服務，我們定期更新及改善政策及措施，為現有或潛在人才提供具競爭力的薪酬待遇。僱員獲提供全面的待遇，包括年假、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、以及各津貼及保險類型。自二零二二年六月開始，我們對辦公室人才採用了混合工作政策，人才每週最多選擇兩天在家工作。該混合工作政策使我們的人才工作安排更加靈活。人才的薪酬待遇乃根據其職位及工作表現調整。我們提供公平及平等的機會，並重視個性及獨特性。我們歡迎所有年齡及志向的人才加入我們，並提供相應的薪酬待遇。

環境、社會及管治報告

報告期間末人才人數：2,738（二零二一年：2,272）人



性別

▶ 男性
1,760

▶ 女性
978



聘用形式

▶ 全職
2,186

▶ 兼職
552



年齡組別

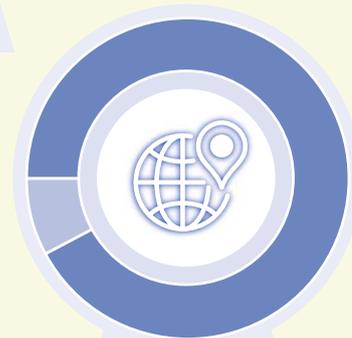
▶ 30-50歲
1,492

▶ 50歲以上
245

▶ 30歲以下
1,001

▶ 香港
2,525

▶ 香港以外
213



地區

報告期間內自願流失率：45.9%（二零二一年：52.4%）

該流失率主要是由於報告期間內O2O門市、物流及配送以及客戶服務職能的高流失率所致。



註解：
用於計算流失率的分母是每個特定類別的員工總數。

環境、社會及管治報告

人才健康及安全

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



培訓

- ▶ 為前線人才舉辦最多兩天的入職培訓及安全培訓
- ▶ 為受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

近幾年來隨著新型冠狀病毒疫情多次爆發，我們非常重視人才的健康及安全，並已採取措施保護人才免受疫情影響。



個人健康與安全

- ▶ 於人才及訪客進入時強制定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
- ▶ 提醒避免面對面用餐



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

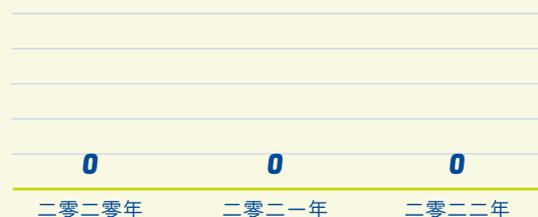


工傷而損失的總工作日數

16,083

(二零二一年：21,843日)

因工死亡事故



環境、社會 及管治報告

招聘及培訓

招聘

我們多元化發展招聘渠道。我們從學校招聘、公開招聘及接受內部推薦。

於報告期間，我們舉辦了兩次「HKTV 開放日」，以招聘不同職能的人才，並獲得熱烈反應及成功。



人才招聘

- ▶ 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及主動尋找目標人才外，我們亦組織公開招聘日、O2O招聘日等各種活動，並利用社交媒體平台吸引不同職位及學科的人才。
- ▶ 為應對O2O門市營運的持續擴張，我們積極尋找監督及管理層面的人才。此外，我們對O2O門市營運及擴張進行大規模招聘。
- ▶ 我們的研發對創新發展至關重要。隨著台灣研究及開發中心成立及香港及英國技術團隊擴大，我們不斷為繼續加強我們的技術發展能力招聘程式員、軟體測試工程師、系統及機械工程師以及全端工程師。
- ▶ 為在大學畢業前，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。於二零二二年，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

- ▶ 我們的見習管理人員計劃旨在於18-24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。
- ▶ 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。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。



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。該計劃為期15-24個月。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。
- ▶ 畢業培訓生計劃旨在培育不同職能的內部專業人才

環境、社會 及管治報告

學習與發展

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

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



前線

為了讓我們的前線參與者對公司有全面了解，並加強他們的領導及溝通技巧，我們為物流及配送、020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

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

1. 健康及養生，例如情緒智商管理工作坊、壓力管理及保持積極工作坊等
2. 個人發展，例如機智投資態度工作坊、積極聆聽及肢體語言工作坊、DiSC工作坊等
3. 運動及興趣，例如攀岩體驗工作坊、視頻剪輯工作坊、品酒課程等
4. 知識及技能，例如實用面試技巧工作坊、高效工作網絡研討會等。

▶ 除了這些培訓活動外，我們亦組織比賽及活動，如乒乓球比賽及團建活動，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

以下為按主題劃分的六大重點領域，乃為本集團內不同專業人才量身定做：



領袖及監督

- ▶ 就我們的見習管理人員及畢業培訓生而言，我們為他們提供15-24個月的計劃，讓他們掌握紮實的營運及行業知識。他們獲提供到各個部門工作實習，以了解我們點對點電子商貿運營及技術發展的精髓。於二零二二年，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，於二零二二年，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。自二零二一年起，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，我們於所有前線人才入職時組織培訓課程及提供安全工作程序的簡報，並為現有人才定期舉辦網上進修課程。
- ▶ 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，本集團經常推出新業務倡議。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。
- ▶ 於二零二二年，一項新業務Everuts已經啟動。此乃一個無憂、安全的平台，可將全球購物者與客戶聯繫。



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或採用混合形式。

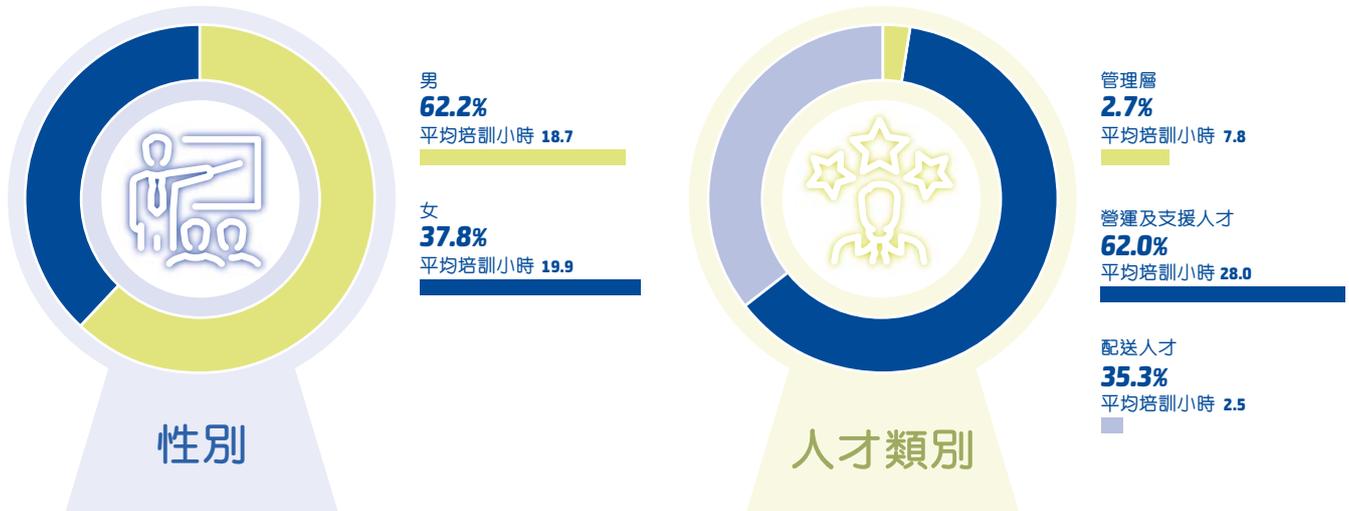


客戶滿意度

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

環境、社會及管治報告

於報告期間內，人才參與培訓的情況如下：



環境保護

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

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

廢棄物及資源管理

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





環境、社會 及管治報告

本集團透過實施以下關鍵流程，加強對廢棄物及資源管理的數據收集流程：

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

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

有害廢棄物

於二零二二年，本集團於營運過程中產生0.013噸有害廢棄物(電池及燈管)。

無害廢棄物

本集團定期收集及分類無害廢棄物，並尋找合資格第三方處理廢棄物。於二零二二年，本集團已擴大報告範圍以涵蓋英國的一般廢棄物數據，加上銷售額增加，因此，無害廢棄物總量輕微增加，惟密度有所降低。

無害廢棄物(噸)	二零二二年	二零二一年
一般廢棄物	92.65	不適用
再用紙	565.72	653.76
再用塑料	454.79	395.16
無害廢棄物總量	1,113.16	1,048.92
無害廢棄物密度(噸/已完成訂單總商品交易額，以百萬元計)	0.14	0.16

紙張消耗

由於擴大配送中心及O2O門市營運，影印用紙消耗量較二零二一年高，但密度維持不變。

紙張消耗(噸)	二零二二年	二零二一年
影印用紙	17.81	12.04
紙張消耗總量密度(噸/已完成訂單總商品交易額，以百萬元計)	0.002	0.002



環境、社會 及管治報告

包裝材料

本集團已升級包裝系統以減少包裝材料消耗。於報告期間，製成品所用包裝材料總量較二零二一年低。此外，本集團於二零二二年棄置 625 (二零二一年: 401.40) 噸托盤。

包裝材料(噸)	二零二二年	二零二一年
製成品所用包裝材料總量 ¹³	930.07	1,013.09
包裝材料密度(噸/已完成訂單總商品交易額，以百萬元計)	0.114	0.156

廣告材料

由於本集團致力轉型至數碼營銷以減少物料消耗，廣告物料消耗亦有所減少。

廣告材料(噸)	二零二二年	二零二一年
所用廣告材料總量 ¹⁴	23.17	52.17
廣告材料密度(噸/已完成訂單總商品交易額，以百萬元計)	0.003	0.008

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，儘管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，由於我們採取節水和避免浪費的措施，因此總耗水量有所減少。

耗水量(立方米)	二零二二年	二零二一年
總耗水量	19,415	20,104
耗水量密度(立方米/已完成訂單總商品交易額，以百萬元計)	2.37	3.10

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。

¹³ 包括紙箱、氣泡袋、紙袋、塑料袋、標籤、拉伸膜、包裝帶、PE 塑料及可氧化分解添加劑材料以及紙包裝。自二零二二年開始，我們升級了數據收集系統，從而增加塑料封條及紙質包裝之收集。

¹⁴ 包括印刷紙張、橫額噴畫、泡沫板、易拉架、貼紙、展示牌及燈光片。



環境、社會及管治報告

排放

作為氣候變化的原因之一，碳排放已成為全球所有企業的重要議題。我們敦促管理營運中的溫室氣體排放，並在環境、社會及管治政策中表明我們對減碳的希望。對於我們的電子商貿及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。於二零二二年底，我們的送貨車隊中有98%（二零二一年：97%）的車輛符合歐洲五號或歐洲六號標準，或為零排放車輛。我們亦在探索使用電動汽車作為減少溫室氣體排放的一種方式。

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

於報告期間，溫室氣體排放總量如下。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10%。

溫室氣體排放 ¹⁵ (噸二氧化碳當量)	二零二二年	二零二一年
範圍一		
移動源燃燒 ¹⁶	4,721.44	4,108.38
設備及系統排放 ¹⁷	1,041.25	788.55
範圍二		
外購電力	7,472.12	7,089.03
溫室氣體排放總量	13,234.81	11,985.96
溫室氣體密度 (噸二氧化碳當量/已完成訂單總商品交易額，以百萬元計)	1.62	1.85

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16.4%、12.5%及16.0%。

空氣污染物 ¹⁸ (千克)	二零二二年	二零二一年
氮氧化物	24,661	21,193
硫氧化物	27	24
可吸入懸浮粒子	1,174	1,012

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。

¹⁵ 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。

¹⁶ 包括公司自有車輛燃燒的柴油。

¹⁷ 包括R404A製冷劑排放。

¹⁸ 交通距離乃參考香港機電工程署（機電工程署）發佈的能源消耗指標估計。排放系數參考聯交所《如何編備環境、社會及管治報告附錄二：環境關鍵績效指標匯報指引》。

環境、社會及管治報告

能源管理

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



於二零二二年，能源消耗總量如下。由於貨車、額外的配送中心及O2O門市擴張隨著客戶訂單的增長而增加使用，加上本集團已將其報告範圍擴大至涵蓋英國營運之鏟車使用的液化石油氣消耗數據，總能源消耗增加約10%，但密度呈下降趨勢。

能源消耗(千瓦時)	二零二二年	二零二一年
直接能源消耗量		
柴油	17,342,093	15,200,671
液化石油氣	692	不適用
間接能源消耗量		
電力	18,680,325	17,454,723
能源總耗量	36,023,110	32,655,394
能源密度(千瓦時/已完成訂單總商品交易額，以百萬元計)	4,399	5,028

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



環境、社會 及管治報告

氣候變化

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

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

社區貢獻

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

為幫助社會有需要人士，於二零二二年，我們捐贈10噸食品及消耗品予不同機構，例如中華基督教會田景堂、樂餉社及聖若瑟安老院，為我們的社區謀求福祉。

於二零二二年十月，本集團舉行「燃燒卡路里+食物捐贈」活動。是項活動以鼓勵人才進行運動為開始，每消耗一卡路里，本集團將捐贈十克食物予食物回收及援助機構「惜食堂」。最後，各位人才合共消耗17,700卡路里，而本集團相應捐出200公斤食物，包括魚柳及蔬菜，以及由商戶支持送贈的100公斤白米。

其後，透過參與「惜食體驗日」，由十六位人才組成的義工隊齊集於惜食堂位於柴灣的廚房，協助以本集團捐贈的食物預備膳食餐盒，為有需要人士散播愛與關懷。各位人才於兩小時內，成功協助製作2,201個餐盒。

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，我們將繼續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

六十五歲，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

六十一歲，為本集團聯合創辦人及自二零二零年一月一日起出任本公司副主席。彼自二零二零年一月一日起至二零二零年十月三十一日止為本公司行政總裁，並自二零二零年十一月一日起調任為集團行政總裁。王先生曾任本集團主席至二零一九年十二月三十一日。彼為本公司投資委員會之主席及執行委員會之成員，亦為本集團旗下若干附屬公司之董事。王先生主要負責本集團整體策略規劃及管理，以及本集團香港及國際業務運作之業務方針。王先生於開放電訊市場、應用並普及創新科技發展、企業管理及領導上，擁有豐富及成功經驗。王先生於一九九二年聯合創辦本集團，提供具競爭力的國際長途電話服務，打破當時本港市場的壟斷；王先生於一九九九年致力建構覆蓋全港的光纖網絡，提供高速寬頻上網、電話及IP電視服務。自二零一四年起，王先生領導本集團發展電子商貿業務，打造全港最大的網上購物商場HKTVmall，提供一站式服務包括網購平台、市場推廣及數碼營銷、大數據分析、智能物流及配送及門市營銷等。王先生亦帶領本集團發揮科技推動者的角色，除於香港推出網上商戶技術方案及第三方物流服務協助本地零售業成功營運數碼零售外，同時致力於英國及／或其他歐洲國家，推展自行專利發明的「全自動零售商店及系統」。王先生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學院校董。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

四十八歲，於二零一二年五月獲委任為本公司之執行董事、財務總裁及公司秘書，及亦為本公司執行委員會及投資委員會之成員及本集團旗下若干附屬公司之董事。彼自二零二零年十一月一日起由本公司財務總裁調任為集團財務總裁。彼於財務管理、企業財務及全球投資者關係方面（尤其在電訊、多媒體及電子商貿業務界別上）擁有豐富經驗。黃女士是建立及發展香港領先的網上購物平台－HKTVmall的主要推動者之一。自二零二零年年底起，彼亦積極參與本集團之策略及企業方向，以發展科技業務。彼領導本集團財務、投資者關顧、人才招募及管理、法律及公司秘書事務及行政的職務。在此之前，黃女士為本集團的財務總監。

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



董事及 高層管理人員簡介

劉志剛先生

行政總裁 (國際業務)

四十一歲，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)

四十一歲，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，她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

七十六歲，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堂區議會委員。



董事及 高層管理人員簡介

白敦六先生

六十三歲，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

七十歲，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直至於二零二一年四月三十日撤銷上市)之獨立非執行董事至二零一九年十二月二日。麥先生為香港房屋協會委員，現時兼任其不同委員會之委員。麥先生在花旗銀行任職逾二十六年後，於二零一二年五月退休。彼離任前為花旗銀行香港區資本市場及企業銀行業務總裁，主管香港企業及投資銀行業務。在花旗銀行任職期間，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二零二二年十二月三十一日止年度(「二零二二財政年度」)之企業管治報告書。

企業管治常規

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

本公司已採納上市規則附錄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。

本公司於二零二二年財政年度內一直遵守企業管治守則之適用守則條文。

文化

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

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

所有董事在履行對本公司的董事職責時均以誠信行事，以身作則並推廣理想的文化。

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



企業管治 報告書

文化 (續)

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



企業管治 報告書

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，彼等於截至二零二二財政年度內及直至本報告日期一直全面遵守標準守則及公司守則所載之規定準則。

董事會

(i) 責任

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

董事會委派由全體執行董事組成之執行委員會負責管理本公司日常業務及行政事宜。

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

本公司已就董事可能面對的法律行動安排適當的董事及主要職員責任保險。

(ii) 董事會之組成

董事會目前由八名董事組成，當中包括五名執行董事及三名獨立非執行董事。截至二零二二財政年度及直至本報告日期，董事會之組成載列如下：

執行董事

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

獨立非執行董事

李漢英先生
白敦六先生
麥永森先生

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。

本公司已建立機制以確保董事會能夠獲得獨立的意見和觀點，包括：

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



企業管治 報告書

董事會 (續)

(ii) 董事會之組成 (續)

董事會將每年審查這些機制的實施情況和有效性。

張子建先生為王維基先生之嫡表兄弟。

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

本公司於聯交所網站及本公司網站(www.hktv.com.hk)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 56 至 58 頁之「董事及高層管理人員簡介」一節。

(iii) 董事委任、重選及罷免

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

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

根據細則第 96 及 99 條，黃雅麗女士、劉志剛先生及李漢英先生將於本公司應屆股東週年大會上輪值退任，惟彼等符合資格並願意重選連。

(iv) 主席及行政總裁

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



企業管治 報告書

董事會 (續)

(v) 獨立非執行董事

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

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

(vi) 會議次數及董事出席紀錄

董事會不時舉行會議(每年最少四次)討論本公司事務及就此交換意見。截至二零二二財政年度，董事會舉行九次會議，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
執行董事	
張子建先生	9/9
王維基先生	9/9
黃雅麗女士	9/9
劉志剛先生	9/9
周慧晶女士	9/9
獨立非執行董事	
李漢英先生	9/9
白敦六先生	9/9
麥永森先生	9/9

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

(vii) 會議常規及舉行過程

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

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

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



企業管治 報告書

董事會 (續)

(viii) 董事會多元化政策

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

董事會目前由兩名女性董事及六名男性董事組成。董事會認為，本公司已在董事會層面實現性別多元化，並計劃保持或在找到合適候選人時進一步提高有關成果。

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

截至二零二二年十二月三十一日，本公司女性與男性員工比例維持36：64。有關我們的招聘慣例，請參閱本年報「環境、社會及管治報告」一節。

提名委員會會議已於二零二三年三月二十八日舉行，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
執行董事	
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	✓
獨立非執行董事	
李漢英先生	✓
白敦六先生	✓
麥永森先生	✓



企業管治 報告書

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)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。

於截至二零二二財政年度內，審核委員會舉行四次會議。執行董事、內部核數師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) 審閱本公司截至二零二一年十二月三十一日止年度及截至二零二二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二零二一年十二月三十一日止年度之綜合財務報表及本公司截至二零二二年六月三十日止六個月之中期財務報告編製之報告；及
- (iv) 預先批准本公司外聘核數師提供之審核及非審核服務。

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



企業管治 報告書

董事委員會 (續)

(i) 審核委員會 (續)

於回顧年內，審核委員會成員出席會議之紀錄載列如下：

個別成員出席審核委員會會議之出席率

董事姓名	出席會議次數／舉行會議次數
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B.3.1條所載者)已載列於其職權範圍，可於聯交所網站及本公司網站(www.hktv.com.hk)查閱。

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



企業管治 報告書

董事委員會 (續)

(ii) 提名委員會 (續)

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

- 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
獨立非執行董事	
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。

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



企業管治 報告書

董事委員會 (續)

(iii) 薪酬委員會 (續)

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

根據企業管治守則之守則條文第E.1.5條，截至二零二二財政年度之高層管理人員之薪酬載於財務報表附註10。

於回顧年內，薪酬委員會曾舉行一次會議。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；及
- (ii) 檢討及批准執行董事之薪酬組合。

於回顧年內，薪酬委員會成員出席會議之紀錄載列如下：

個別成員出席薪酬委員會會議之出席率

董事姓名	出席會議次數 / 舉行會議次數
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項下之企業管治規定：

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



企業管治 報告書

董事對財務報表之責任

董事確認彼等有責任在本公司財務部門支援下編製本集團截至二零二二財政年度之財務報表。董事會須確保按照法定規定及適用財務報告準則，真實及公平地呈報及按持續經營基準編製本集團之財務報表。

本公司及本集團核數師就其對本公司及本集團截至二零二二財政年度財務報表之報告責任及意見之聲明載於本年報第 84 至 88 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二零二二年六月八日舉行之股東週年大會（「二零二二年股東週年大會」）獲股東續聘為本公司外聘核數師。

截至二零二二財政年度，本公司就本集團審核及非鑒證服務向其外聘核數師畢馬威會計師事務所支付費用總額約 3,280,000 港元。詳情載列如下：

服務類型	二零二二 財政年度 千港元
審核及審核有關服務	3,000
非鑒證服務	
— 稅務合規	230
— 全年業績公告之約定程序	50
總計	3,280

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 56 至 58 頁之「董事及高層管理人員簡介」一節。

於回顧年內，黃女士接受不少於 15 小時之相關專業培訓。

反貪污政策及舉報政策

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



企業管治 報告書

風險管理及內部監控

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

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

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

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

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

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

董事會已對本集團風險管理及內部監控系統的有效性進行年度檢討。董事會認為，本集團截至二零二二財政年度的風險管理及內部監控系統及程序屬合理有效及充足，當中並無發現任何重大缺陷。

內幕消息政策

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



企業管治 報告書

與股東之溝通

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

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

於本公司網站披露資料

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

與股東舉行股東大會

董事會主席、集團行政總裁、行政總裁(國際業務)、行政總裁(香港)、集團財務總裁、審核委員會、提名委員會及薪酬委員會主席以及本公司外聘核數師畢馬威會計師事務所代表均有出席本公司二零二二年股東週年大會，並於二零二二年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
執行董事	
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
獨立非執行董事	
李漢英先生	1/1
白敦六先生	1/1
麥永森先生	1/1



企業管治 報告書

股東權利

根據企業管治守則第K段之強制性披露規定，須予披露若干股東權利概要載列如下：

應股東要求召開股東大會

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

由股東於股東大會上提出動議之程序

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

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

向董事會轉達股東查詢之程序

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

章程文件

本公司已於二零二二年六月八日舉行之股東週年大會上通過一項特別決議案，以採納本公司之經修訂章程細則，以(i)反映及符合最新之法律及監管規定，包括上市規則及公司條例之相關規定；及(ii)作出若干其他內務修訂。

本公司之經修訂組織章程細則之副本已於聯交所網站及本公司網站刊載。



董事會 報告書

董事謹此提呈截至二零二二財政年度之年報及經審核綜合財務報表。

註冊辦事處

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

主要業務及營業分析

本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)之主要業務包括(i)電子商貿業務，涵蓋點對點網上購物平台經營、多媒體製作及其他相關服務；及(ii)研究、發展並提供科技解決方案服務，包括點對點數碼零售及零售店自動化。其主要附屬公司之主要業務於財務報表附註14詳述。

業務回顧

本集團之業務回顧分別載於本年報之「主席報告書」¹⁹及「管理層討論及分析」²⁰兩節內。本集團面對的主要風險及不明朗因素之描述載於本年報之「主要風險及不確定因素」²¹一節內。

與持份者之關係

本集團重視所有持份者，包括業務夥伴、客戶、供應商、商戶及人才。

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

有關我們與人才關係的更多詳細資料載於本年報之「管理層討論及分析」²⁰一節及「環境、社會及管治報告」²²一節。

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。

詳情請參閱本年報「環境、社會及管治報告」一節。

¹⁹ 參見第14頁至18頁

²⁰ 參見第20頁至36頁

²¹ 參見第31頁至32頁

²² 參見第37頁至55頁



董事會 報告書

財務報表

本集團於截至二零二二財政年度之盈利以及本公司及本集團於該日期之財務狀況載於本年報之「財務報表」²³一節。

財務表現分析

請參閱本年報之「經營摘要」²⁴、「財務摘要」²⁵及「管理層討論及分析」²⁰三節。

股息政策及股息

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

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

派發股息及釐定股息金額由董事會經考慮以下因素後酌情建議，包括：

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

本公司已於二零二二年十月十三日派付中期現金股息每股本公司普通股(「股份」)8港仙(截至二零二一年六月三十日止六個月：8港仙)。

董事會並不建議派付二零二二財政年度末期股息(截至二零二一年十二月三十一日止年度：無)，以保留流動資金用於為期五年的配送建設、機械及相關資本支出計劃以及新創投資計劃。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零二三年六月二十七日(星期二)至二零二三年六月三十日(星期五)(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二零二三年六月二十六日(星期一)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。

²³ 參見第89頁至156頁

²⁴ 參見第2頁

²⁵ 參見第3頁



董事會 報告書

捐款

本集團於年內所作慈善及其他捐款為128,000港元(二零二一年：416,700港元)。

股本及股份期權

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

股權掛鈎協議

除本年報載列之「股份期權計劃」²⁶一節所披露，本公司概無於年底訂立或存續股權掛鈎協議。

可供分派儲備

按照香港法例第622章公司條例第6部之規定計算，本公司於二零二二年十二月三十一日之可供分派儲備約為1,644,010,000港元(二零二一年：1,772,803,000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157頁。

購買、出售或贖回上市證券

於二零二二財政年度，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證券。

本集團借貸

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，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，黃雅麗女士、劉志剛先生及李漢英先生將於應屆股東週年大會上輪值退任，惟彼等符合資格並願意重選連任。

²⁶ 參見第77頁至81頁



董事會 報告書

附屬公司董事

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

董事之服務合約

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

董事於重大合約中之權益

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

董事及高層管理人員之履歷

請參閱本年報「董事及高層管理人員簡介」²⁷。

董事資料變動

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

1. 截至二零二二財政年度之董事酬金變動載於財務報表附註10。
2. 李漢英先生的年度董事袍金自二零二二年九月一日起由280,030港元調整至294,030港元。
3. 白敦六先生的年度董事袍金自二零二二年九月一日起由262,750港元調整至275,890港元。
4. 麥永森先生的年度董事袍金自二零二二年九月一日起由262,750港元調整至275,890港元。
5. 周慧晶女士的每月基本月薪自二零二三年一月一日起由200,000港元調整至458,333港元。
6. 黃雅麗女士的每月基本月薪自二零二三年四月一日起由200,000港元調整至250,000港元。
7. 劉志剛先生的每月基本月薪自二零二三年四月一日起由200,000港元調整至220,000港元。

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

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。

²⁷ 參見第56頁至58頁



董事會 報告書

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

於二零二二年十二月三十一日，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	權益總額	佔本公司已發行 股本之權益概約 百分比 附註(1)
	個人權益	法團權益	家族權益				
張子建先生	26,453,424	24,924,339 附註(2)(i)	-	51,377,763	9,000,000	60,377,763	6.54%
王維基先生	-	355,051,177 附註(2)(ii)	-	355,051,177	10,000,000	365,051,177	39.55%
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	0.43%
周慧晶女士	-	-	-	-	3,500,000	3,500,000	0.38%

附註：

- (1) 此百分比乃根據本公司於二零二二年十二月三十一日已發行 923,089,993 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，於二零二二年十二月三十一日，概無董事或本公司最高行政人員(包括彼等之配偶及 18 歲以下之子女)於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例第 XV 部)之股份、相關股份及普通股衍生工具中擁有須記入根據證券及期貨條例第 352 條規定須存置之登記冊，或根據標準守則須另行知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉。

股份期權計劃

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



股份期權計劃 (續)

二零一二年股份期權計劃

以下為本公司設立之二零一二年股份期權計劃概要：

(1) 目的

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

(2) 合資格參與人

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

(3) 可供發行股份總數

於本年報日期，概無股份可根據二零一二年股份期權計劃發行。

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。

(4) 各參與人根據二零一二年股份期權計劃應得之最高配額

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

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

(5) 可根據期權認購股份之期限

可行使期權之期限將由董事會全權酌情釐定，而授出日期起計十年後不得行使期權。

(6) 於期權行使前必須持有期權之最短期限

董事會獲授權在授出任何指定期權時，酌情決定必須持有期權之最短期限。

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

期權必須於授出日期後三十日內接納，並須支付1.00港元作為授出期權之代價。

(8) 釐定行使價之基準

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

股份期權計劃 (續)

二零一二年股份期權計劃 (續)

(9) 二零一二年股份期權計劃之尚餘年期

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

(10) 於二零二二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	二零二二年 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	於二零二二年 十二月三十一日 之結餘	歸屬期	行使期
董事									
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
持續僱傭合約之人才									
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	-	500,000 (附註2)	-	2,590,000	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	5,144,150	-	1,359,150 (附註3)	25,100 (附註4)	3,759,900	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	10,121,750	-	4,065,900 (附註5)	47,350 (附註6)	6,008,500	二零一九年十二月二十七日至 二零二一年十二月三十一日	二零二二年一月一日至 二零二九年十二月二十六日
	二零二零年一月十四日	3.840	500	-	500 (附註7)	-	0	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 (附註8)	-	0	二零二零年一月十四日至 二零二一年十二月三十一日	二零二二年一月一日至 二零三零年一月十三日
	二零二一年三月三十一日	12.788	1,200,000	-	-	-	1,200,000	(附註9)	(附註9)
總計			50,606,900	-	6,083,050	72,450	44,451,400		



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) (續)

附註：

1. 股份期權之行使須待承授人達成若干條件後方可作實。股份期權於二零一八年三月一日歸屬且須不遲於二零二七年二月二十日行使。
2. 股份於緊接行使股份期權日期前的加權平均收市價為4.26港元。
3. 股份於緊接行使股份期權日期前的加權平均收市價為6.67港元。
4. 回顧年內之股份期權於若干合資格人才離職後失效。
5. 股份於緊接行使股份期權日期前的加權平均收市價為7.32港元。
6. 回顧年內之股份期權於若干合資格人才離職後失效。
7. 股份於緊接行使股份期權日期前的加權平均收市價為8.25港元。
8. 股份於緊接行使股份期權日期前的加權平均收市價為8.07港元。
9. 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，二零二零年股份期權計劃項下就相關股份可供發行的股份數量為90,358,114，約佔本公司於該日期已發行股份的9.78%。

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。



股份期權計劃 (續)

二零二零年股份期權計劃 (續)

(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。

(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。

於二零二二財政年度，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「股份期權計劃」²⁶一節披露者外，於二零二二財政年度之任何時間，本公司或其任何附屬公司概無訂有任何安排，致使本公司董事及/或最高行政人員可藉購入本公司或任何其他法人團體之股份或債券而獲益。



董事會 報告書

主要股東

於二零二二年十二月三十一日，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	38.46%

附註：此百分比乃根據本公司於二零二二年十二月三十一日已發行923,089,993股普通股計算。

除上文披露者外，於二零二二年十二月三十一日，本公司並未獲知會有任何人士(本公司董事及最高行政人員除外)擁有根據證券及期貨條例第336條規定須存置之股東名冊所記錄有關本公司股份及相關股份之任何權益或淡倉。

管理合約

於年內概無訂立或存在涉及本公司全部或任何重大部分業務之管理及行政工作合約。

主要客戶及供應商

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

足夠公眾持股量

於本年報日期，根據本公司可公開取得之資料及據本公司董事所知，本公司於二零二二財政年度根據上市規則之規定維持超過本公司已發行股份25%之足夠公眾持股量。

獨立非執行董事之獨立性確認書

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

企業管治

於二零二二財政年度，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59至72頁之企業管治報告書。

退休計劃

於二零二二財政年度，本集團已設立強制性公積金計劃。強制性公積金計劃之詳情載於財務報表附註9。



董事會 報告書

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，二零二三年三月二十九日



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89至156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，此財務報表包括於二零二二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 貴集團於二零二二年十二月三十一日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》妥為擬備。

意見的基礎

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

關鍵審計事項

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



獨立核數師 報告書

電子商貿業務的收益確認

請參閱綜合財務表附註2及附註1(t)(i)之會計政策。

關鍵審計事項

貴集團於截至二零二二年十二月三十一日止年度的電子商貿收入總計為3,691,100,000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。



獨立核數師 報告書

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

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

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

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

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



獨立核數師 報告書

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

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

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

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是何偉明。

畢馬威會計師事務所
執業會計師
香港中環
遮打道十號
太子大廈八樓

二零二三年三月二十九日



綜合 損益表

截至二零二二年十二月三十一日止年度(以港元列示)

	附註	截至 二零二二年 十二月三十一日 止年度 千港元	截至 二零二一年 十二月三十一日 止年度 千港元
營業額	2	3,828,051	3,130,164
直接商品銷售	2	2,425,620	2,047,194
存貨成本		(1,819,490)	(1,575,052)
		606,130	472,142
特許銷售收入及其他服務收入	2	1,265,444	991,410
多媒體廣告收入及節目版權	2	131,630	90,667
科技業務收入	2	5,357	893
投資物業估值收益	12	650	16,100
其他經營開支	4(a)	(1,868,744)	(1,602,323)
其他收入淨額	3	15,506	47,126
財務費用	4(b)	(13,613)	(9,915)
除稅前溢利		142,360	6,100
所得稅抵免	5	69,844	8,165
年內溢利		212,204	14,265
以下人士應佔：			
本公司權益持有人		212,204	14,780
非控股權益		-	(515)
年內溢利		212,204	14,265
每股盈利	8		
基本		0.23 港元	0.02 港元
攤薄		0.22 港元	0.02 港元

第 95 至 156 頁之附註為該等財務報表之一部分。



綜合 全面收益表

截至二零二二年十二月三十一日止年度(以港元列示)

	附註	截至 二零二二年 十二月三十一 止年度 千港元	截至 二零二一年 十二月三十一 止年度 千港元
年內溢利		212,204	14,265
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		(6,851)	(2,177)
		(6,851)	(2,177)
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			
		587	159
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		(8,539)	(5,891)
		(7,952)	(5,732)
年內其他全面收益		(14,803)	(7,909)
年內全面收益總額		197,401	6,356
以下人士應佔：			
本公司權益持有人		197,401	6,871
非控股權益		—	(515)
年內全面收益總額		197,401	6,356

第95至156頁之附註為該等財務報表之一部分。



綜合 財務狀況表

於二零二二年十二月三十一日(以港元列示)

	附註	截至二零二二年 十二月三十一日 止年度 千港元	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備	12	1,971,551	1,751,803
無形資產	13	103,209	71,343
長期應收賬項、按金及預付款項		147,194	65,403
其他金融資產	16	292,791	268,733
遞延稅項資產	22(a)	81,252	9,952
		2,595,997	2,167,234
流動資產			
其他應收賬項、按金及預付款項	17	121,175	155,379
存貨及其他合約資產	15	144,791	134,128
其他流動金融資產	16	51,742	175,305
現金及現金等價物	18	705,807	624,247
		1,023,515	1,089,059
流動負債			
應付賬款	19	354,627	254,004
其他應付賬項及應計費用	19	443,665	409,462
已收按金		5,757	5,757
應付稅項		611	2,381
租賃負債	20	164,098	125,405
		968,758	797,009
流動資產淨值		54,757	292,050
總資產減流動負債		2,650,754	2,459,284



綜合 財務狀況表

於二零二二年十二月三十一日(以港元列示)

	附註	截至二零二二年 十二月三十一日 止年度 千港元	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度 千港元
非流動負債			
遞延稅項負債	22(a)	1,566	1,391
租賃負債	20	440,395	396,625
		441,961	398,016
資產淨值			
資本及儲備			
股本	21(b)	1,800,972	1,774,173
儲備		407,821	287,610
本公司權益持有人應佔權益總額		2,208,793	2,061,783
非控股權益		-	(515)
權益總額		2,208,793	2,061,268

於二零二三年三月二十九日經董事會批准及授權刊發。

張子建
董事

王維基
董事

第 95 至 156 頁之附註為該等財務報表之一部分。

綜合 權益變動表

截至二零二二年十二月三十一日止年度(以港元列示)

附註	本公司權益持有人應佔									非控股權益	權益總額
	股本	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	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	千港元
於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
以權益結算以股份支付之交易	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及 二零二二年一月一日之結餘	1,774,173	64,967	183,338	(2,345)	(3,935)	2	47,409	(1,826)	2,061,783	(515)	2,061,268
二零二二年之權益變動：											
年內溢利	-	212,204	-	-	-	-	-	-	212,204	-	212,204
其他全面收益	7	-	-	(8,539)	(6,851)	587	-	-	(14,803)	-	(14,803)
全面收益總額	-	212,204	-	(8,539)	(6,851)	587	-	-	197,401	-	197,401
將出售指定按公平值計入其他全面收益計量的股本工具的虧損轉撥至保留溢利	-	(35)	-	-	35	-	-	-	-	-	-
根據股份期權計劃發行的股份	21(c)	26,799	-	-	-	-	(5,105)	-	21,694	-	21,694
以權益結算以股份支付之交易	4(c)	-	-	-	-	-	2,189	-	2,189	-	2,189
收購一間附屬公司的額外權益	-	-	-	-	-	-	-	(515)	(515)	515	-
已付股息	6	-	(73,759)	-	-	-	-	-	(73,759)	-	(73,759)
於二零二二年十二月三十一日之結餘	1,800,972	203,377	183,338	(10,884)	(10,751)	589	44,493	(2,341)	2,208,793	-	2,208,793

第 95 至 156 頁之附註為該等財務報表之一部分。



綜合 現金流量表

截至二零二二年十二月三十一日止年度(以港元列示)

	附註	截至 二零二二年 十二月三十一日 止年度 千港元	截至 二零二一年 十二月三十一日 止年度 千港元
經營活動所得現金淨額	23(a)	554,001	247,049
投資活動			
購買其他金融資產款項		(121,234)	(143,628)
出售其他金融資產之所得款項		141,465	15,564
債務證券出售／到期之所得款項		7,847	12,383
添置無形資產款項		(43,283)	(23,664)
已收利息		16,774	13,745
已收股息及投資收入		6,076	5,251
購買物業、廠房及設備款項		(276,209)	(150,920)
收購附屬公司	23(d)	-	(118,029)
出售物業、廠房及設備之所得款項		1,236	1,285
投資活動所用現金淨額		(267,328)	(388,013)
融資活動			
已付租賃租金之資本部分	23(b)	(137,998)	(114,297)
已付租賃租金之利息部分	23(b)	(13,122)	(9,355)
根據股份期權計劃發行股份所得款項	21(c)	19,886	19,673
已付股息	6	(73,759)	(73,335)
融資活動所用現金淨額		(204,993)	(177,314)
現金及現金等價物增加／(減少)淨額		81,680	(318,278)
於一月一日之現金及現金等價物		624,247	942,479
匯率變動之影響		(120)	46
於十二月三十一日之現金及現金等價物		705,807	624,247

第95至156頁之附註為該等財務報表之一部分。



財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

1 主要會計政策

(a) 合規聲明

此等財務報表乃根據所有適用香港財務報告準則(此統稱包括香港會計師公會頒佈之所有適用個別香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋、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的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

截至二零二二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。



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 (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。



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)

(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：

— 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。

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

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

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

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

(ii) 作為出租人

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

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



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

(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。

(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)

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

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。



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)

(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及尚未可供使用的無形資產的可收回金額是否有任何減值跡象。

— 計算可收回數額

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



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。



財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

1 主要會計政策 (續)

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

資本化合約成本攤銷於確認與資產相關的收益時自損益扣除。

(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。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产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。



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

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。

(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的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，在該情況下按發票金額列賬。

(t) 收益及其他收入確認

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

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

有關本集團收益及其他收入確認政策的進一步詳情載列如下：

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

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



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)

(t) 收益及其他收入確認 (續)

- (ii) 廣告收入乃於廣告經網上平台播放後確認。
- (iii) 節目版權之收益根據有關合約條款，於節目交付時確認。
- (iv) 本集團透過於合約期內向客戶提供使用本集團所託管平台的科技解決方案，但並非擁有平台相關應用程式的合約權利。科技業務的收益隨時間確認，原因為客戶同時收取及消耗本集團提供使用託管平台的表現所帶來利益。
- (v) 利息收入按實際利率法確認。按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益(可轉回)計量而並無出現信貸減值的金融資產使用實際利率計算賬面總值，而已出現信貸減值的金融資產則使用實際利率計算該資產的攤銷成本(即賬面總值減虧損撥備)(見附註1(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。



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)

(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(y)(a)所述身份之人士控制或共同控制。
- (vii) 具備(y)(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 二零二二年 十二月三十一日 止年度 千港元	截至 二零二一年 十二月三十一日 止年度 千港元
香港財務報告準則第15號範圍內的客戶合約收益		
按性質分列		
— 直接商品銷售	2,425,620	2,047,194
— 特許銷售收入及其他服務收入	1,265,444	991,410
— 多媒體廣告收入及節目版權	131,630	90,667
— 科技業務收入	5,357	893
	3,828,051	3,130,164
按確認收益時間分列		
— 於某一時間點確認	3,619,126	2,983,386
— 於一段時間內確認	208,925	146,778
	3,828,051	3,130,164

(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

於二零二二年十二月三十一日，概無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(二零二一年：74,107,000港元)。

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



財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

2 營業額及分部資料 (續)

(b) 分部資料

本集團按分部管理其業務，分部按業務線(產品及服務)及地區劃分。按與就資源分配及表現評估向本集團主要經營決策者內部呈報資料方式一致的方式，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業務分部或外部客戶提供科技解決方案，以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。

(i) 分部業績、資產及負債

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

分部資產包括所有有形、無形資產及流動資產，惟金融資產及其他企業資產投資除外。分部負債包括個別分部銷售活動應佔的應付賬項、其他應付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)加所得稅開支/(抵免)、物業、廠房及設備折舊(不包括租賃作自用之其他物業折舊)、無形資產攤銷以及其他合約成本攤銷，並扣除投資回報。

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

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

財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

2 營業額及分部資料 (續)

(b) 分部資料 (續)

(i) 分部業績、資產及負債 (續)

按確認收益時間分列的客戶合約收益分拆以及截至二零二二年及二零二一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	
	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
按確認收益時間分列						
於某一時間點確認	3,619,126	2,983,386	–	–	3,619,126	2,983,386
於一段時間內確認	203,568	145,885	5,357	893	208,925	146,778
自向外部客戶的收益	3,822,694	3,129,271	5,357	893	3,828,051	3,130,164
分部間收益	–	–	124,874	95,549	124,874	95,549
可呈報分部收益	3,822,694	3,129,271	130,231	96,442	3,952,925	3,225,713
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))	352,246	107,581	(21,312)	(6,509)	330,934	101,072
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))	343,982	112,586	(6,305)	(3,763)	337,677	108,823
利息收入	24	1	8	7	32	8
撇銷應收款項及其他合約成本淨額	(2,712)	–	(13,583)	–	(16,295)	–
分部間財務費用	(5,385)	(3,702)	–	–	(5,385)	(3,702)
年內折舊及攤銷(不包括租賃作 自用之其他物業折舊)	(109,445)	(107,379)	(8,811)	(4,892)	(118,256)	(112,271)
於十二月三十一日						
可呈報分部資產	2,040,483	1,885,236	207,707	149,426	2,248,190	2,034,662
年內新增非流動分部資產	258,135	421,627	102,760	51,206	360,895	472,833
可呈報分部負債	1,207,252	1,264,850	85,170	45,688	1,292,422	1,310,538



財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

2 營業額及分部資料 (續)

(b) 分部資料 (續)

(ii) 可呈報分部收益、溢利或虧損之對賬

	截至 二零二二年 十二月三十一日 止年度 千港元	截至 二零二一年 十二月三十一日 止年度 千港元
收益		
可呈報分部收益	3,952,925	3,225,713
分部間收益數抵銷	(124,874)	(95,549)
收益(附註2(a))	3,828,051	3,130,164
溢利		
可呈報分部溢利(扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利)	330,934	101,072
所得稅抵免	70,203	9,295
利息收入	32	8
折舊－物業、廠房及設備(不包括租賃作自用之其他物業折舊)	(113,249)	(111,202)
無形資產攤銷	(4,204)	(932)
其他合約成本攤銷	(803)	(137)
未分配之總辦事處、企業及其他淨(開支)/收入	(70,709)	16,161
年內溢利	212,204	14,265



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

	二零二二年 十二月三十一日 千港元	二零二一年 十二月三十一日 千港元
可呈報分部資產	2,248,190	2,034,662
分部間應收賬項抵銷	(170,990)	(151,236)
未分配之總辦事處及企業資產及其他(包括分部間貸款及金融資產投資)	1,542,312	1,372,867
綜合資產總計	3,619,512	3,256,293

(iv) 可呈報分部負債之對賬

	二零二二年 十二月三十一日 千港元	二零二一年 十二月三十一日 千港元
可呈報分部負債(包括分部間貸款)	1,292,422	1,310,538
分部間應付賬項抵銷	(170,990)	(151,236)
未分配之總辦事處及企業負債及其他	289,287	35,723
綜合負債總計	1,410,719	1,195,025

(v) 地區分部資料

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



財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

3 其他收入淨額

	截至 二零二二年 十二月三十一日 止年度 千港元	截至 二零二一年 十二月三十一日 止年度 千港元
銀行利息收入	2,140	152
來自其他金融資產之股息及投資收入	6,076	5,251
來自其他金融資產之利息收入	13,955	14,509
出售其他金融資產之虧損	-	(14)
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	(13,263)	(7,945)
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(撥備)/撥回	(42,247)	592
投資物業租金	23,774	23,774
淨匯兌(虧損)/收益	(6,018)	3,188
政府補貼(附註(i))	18,728	-
其他	12,361	7,619
	15,506	47,126

附註：

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

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 二零二二年 十二月三十一日 止年度 千港元	截至 二零二一年 十二月三十一日 止年度 千港元
(a) 其他經營開支		
折舊(附註12(a))		
— 自置物業、廠房及設備	91,577	92,561
— 使用權資產	179,728	143,314
廣告及市場推廣開支(不包括已於營業額中扣除的40,511,000港元 (二零二一年：72,596,000港元))	108,068	169,669
核數師酬金	3,050	2,826
出售物業、廠房及設備之收益	(815)	(463)
存貨撇減及撇銷	20,957	27,328
人才成本(附註4(c))	842,688	709,374
無形資產攤銷(附註13)	12,043	14,072
其他合約成本攤銷－科技業務	803	137
投資物業總開支	1,605	1,603
外包配送開支	270,597	205,473
支付處理費用	92,593	76,942
自置汽車使用開支	44,762	34,305
軟件版權及註冊費	26,833	18,894
公用事業、消耗品及辦公室開支	53,430	46,583
撇銷應收款項及其他合約成本淨額	16,295	—
商譽撇銷	—	897
其他	104,530	58,808
	1,868,744	1,602,323
(b) 財務費用		
租賃負債利息(附註23(b))	13,122	9,355
銀行費用	491	560
	13,613	9,915
(c) 人才成本		
工資及薪金	852,896	700,496
退休福利成本－界定供款計劃(附註9)	31,879	25,674
以股份支付之開支(附註11)	2,189	9,025
減：人才成本資本化為無形資產及其他合約成本	(44,276)	(25,821)
計入其他經營開支之人才成本	842,688	709,374

人才成本包括本集團向所有受僱人士(包括董事)所支付及計提之全部補償及福利。



財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

5 所得稅抵免

截至二零二二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%(二零二一年：16.5%)計算，惟本集團一間身為利得稅兩級制合資格企業之附屬公司除外。就該附屬公司而言，其首2,000,000港元的應課稅溢利以8.25%(二零二一年：8.25%)的稅率徵稅，餘下應課稅溢利則以16.5%(二零二一年：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%(二零二一年：20%)計算。

在綜合損益表列賬之所得稅抵免金額為：

	截至 二零二二年 十二月三十一日 止年度 千港元	截至 二零二一年 十二月三十一日 止年度 千港元
即期稅項		
香港利得稅	222	993
海外	1,059	630
遞延稅項		
暫時差額產生及撥回(附註22)	(71,125)	(9,788)
	(69,844)	(8,165)

本集團之所得稅抵免與按適用稅率計算得出之除稅前會計溢利之對賬如下：

	截至 二零二二年 十二月三十一日 止年度 千港元	截至 二零二一年 十二月三十一日 止年度 千港元
除稅前溢利	142,360	6,100
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	24,164	1,206
毋須課稅收入之影響	(4,783)	(13,106)
不可扣稅開支之影響	8,286	3,508
未能確認未動用稅項虧損之影響	17,724	15,452
現時動用以前年度未能確認未動用稅項虧損之影響	(42,950)	(28,194)
現時確認以前年度未能確認未動用稅項虧損之影響	(71,300)	(9,952)
結餘課稅額之影響	-	22,804
其他	(985)	117
所得稅抵免	(69,844)	(8,165)

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 二零二二年 十二月三十一日 止年度 千港元	截至 二零二一年 十二月三十一日 止年度 千港元
宣派及支付之中期股息每股8港仙(二零二一年：每股8港仙)	73,759	73,335

董事會已議決不會就截至二零二二年十二月三十一日止年度宣派任何末期股息(二零二一年十二月三十一日：無)。

就截至二零二二年六月三十日止六個月的中期股息，二零二二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30,000港元(二零二一年十二月三十一日：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372,000份股份期權(二零二一年十二月三十一日：361,600份)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

	二零二二年			二零二一年		
	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	(6,851)	—	(6,851)	(2,177)	—	(2,177)
換算海外附屬公司財務報表產生之匯兌差額	587	—	587	159	—	159
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	(8,539)	—	(8,539)	(5,891)	—	(5,891)
其他全面收益	(14,803)	—	(14,803)	(7,909)	—	(7,909)



財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

7 其他全面收益 (續)

(b) 其他全面收益部分(包括重新分類調整)

	截至 二零二二年 十二月三十一日 止年度 千港元	截至 二零二一年 十二月三十一日 止年度 千港元
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	(6,851)	(2,177)
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	(50,786)	(5,313)
－於出售後重新分類至損益	–	14
－預期信貸虧損撥備／(撥回)重新分類至損益	42,247	(592)
	(8,539)	(5,891)

8 每股盈利

每股基本盈利乃基於截至二零二二年十二月三十一日止年度之本公司權益持有人應佔溢利212,204,000港元(二零二一年十二月三十一日：14,780,000港元)及年內已發行普通股加權平均數921,241,000股(二零二一年十二月三十一日：916,160,000股普通股)計算，詳情如下：

普通股加權平均股數

	截至 二零二二年 十二月三十一日 止年度 千股	截至 二零二一年 十二月三十一日 止年度 千股
於一月一日之已發行普通股	917,007	911,274
行使期權之影響(附註21(c))	4,234	4,886
於十二月三十一日之普通股加權平均股數	921,241	916,160

截至二零二二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212,204,000港元(二零二一年十二月三十一日：14,780,000港元)及普通股加權平均股數947,786,000股(二零二一年十二月三十一日：954,590,000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 二零二二年 十二月三十一日 止年度 千股	截至 二零二一年 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	921,241	916,160
根據本公司股份期權計劃視作發行股份之影響(附註11)	26,545	38,430
於十二月三十一日之普通股加權平均股數(攤薄)	947,786	954,590

9 退休福利成本

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

於本年度在綜合損益表處理之僱主供款總額如下：

	截至 二零二二年 十二月三十一日 止年度 千港元	截至 二零二一年 十二月三十一日 止年度 千港元
供款總額	31,879	25,674



財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

10 董事及高層管理人員之酬金

(a) 董事酬金

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

截至二零二二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(附註(i))	-	2,607	5,000	-	216	7,823
副主席						
王維基(附註(ii))	-	11,056	15,000	-	18	26,074
執行董事						
黃雅麗	-	2,514	3,500	221	240	6,475
劉志剛	-	2,988	2,500	221	196	5,905
周慧晶	-	10,166	-	221	240	10,627
獨立非執行董事						
李漢英	285	-	-	-	-	285
白敦六	267	-	-	-	-	267
麥永森	267	-	-	-	-	267
總計	819	29,331	26,000	663	910	57,723



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 的開支 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

附註：

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

(b) 五名最高薪金人士

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



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

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

根據二零一二年股份期權計劃，本公司可向人才(包括執行、非執行及獨立非執行董事)、供應商及專業顧問授出股份期權，以認購本公司股份。二零一二年股份期權計劃項下授出之最高股份期權數目，當與任何其他行政人員及人才股份期權計劃之任何股份合計時，不得超過採納當日本公司已發行股本10%。股份期權行使價由本公司董事會按不低於(a)本公司股份於授出日期前五個交易日之平均收市價；及(b)本公司股份於授出日期之收市價(以較高者為準)釐定。二零一二年股份期權計劃於截至二零二二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。

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

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

截至二零二二年十二月三十一日止年度，概無授出股份期權。

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



財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

11 以權益結算以股份支付之交易 (續)

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

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

以上變數釐定如下：

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

截至二零二一年十二月三十一日止年度授出期權之公平值估算如下：

授出日期	二零二一年 三月三十一日
------	-----------------

每份股份期權之加權平均公平值	3.42港元
----------------	--------

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

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



財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

11 以權益結算以股份支付之交易 (續)

截至二零二二年及二零二一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2,189,000港元(二零二一年十二月三十一日：9,025,000港元)，其中1,146,000港元(二零二一年十二月三十一日：6,959,000港元)已於綜合損益表確認，1,043,000港元(二零二一年十二月三十一日：2,066,000港元)已資本化為無形資產及其他合約成本並於資本儲備中抵銷。截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度，股份期權的詳情及變動如下：

	截至二零二二年十二月三十一日止年度		截至二零二一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
二零一二年股份期權計劃				
年初尚未行使	2.86	50,606,900	2.71	55,746,700
年內授出	—	—	12.79	1,200,000
年內行使	3.27	(6,083,050)	3.43	(5,733,300)
年內沒收	3.42	(72,450)	3.42	(606,500)
年末尚未行使	2.80	44,451,400	2.86	50,606,900
年末可予行使	2.52	43,251,400	2.43	44,906,900

股份於緊接股份期權獲行日當日前之加權平均收市價為6.94港元(二零二一年：12.49港元)。

於二零二二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(二零二一年：1.45港元至12.79港元)，加權平均剩餘合約年期為5.5年(二零二一年十二月三十一日：6.7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

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



財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

12 物業、廠房及設備 (續)

(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
匯兌調整	-	-	-	-	-	-	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
年內支出	-	-	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)
匯兌調整	-	-	-	-	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)

(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	第一級	第二級	第三級
	千港元	千港元	千港元	千港元
經常性公平值計量				
投資物業：				
— 二零二二年十二月三十一日	279,850	—	279,850	—
— 二零二一年十二月三十一日	279,200	—	279,200	—

截至二零二二年及二零二一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二零二二年及二零二一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」一項中確認。



財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

12 物業、廠房及設備 (續)

(c) 使用權資產

根據相關資產類別分析使用權資產的賬面淨值如下：

		二零二二年 十二月三十一日 千港元	二零二一年 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)	758,270	655,407
租賃作自用之其他物業，按折舊成本列賬	(ii)	594,548	513,018
		1,352,818	1,168,425
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		279,850	279,200
		1,632,668	1,447,625

分析與於損益確認之租賃有關的開支項目如下：

		二零二二年 十二月三十一日 千港元	二零二一年 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		30,585	23,844
租賃作自用之其他物業		149,143	119,470
		179,728	143,314
租賃負債利息(附註4(b))		13,122	9,355
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		2,403	441
租賃修訂之收益		(3,631)	-

於年內，新增使用權資產為274,800,000港元(二零二一年：465,783,000港元)，主要有關與根據新訂或經重續租賃協議應付的資本化租賃付款。於二零二一年，有關金額亦包括透過收購一間附屬公司購買租賃物業118,000,000港元。

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



財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

12 物業、廠房及設備 (續)

(c) 使用權資產 (續)

(i) 持有自用之租賃土地及樓宇之所有權權益

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

(ii) 租賃作自用之其他物業

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

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

截至二零二二年及二零二一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鋪，該等零售店鋪包含根據相關租賃零售店鋪的收益確定的可變租賃條款。截至二零二二年十二月三十一日止年度，概無可變租賃付款(二零二一年：1,994,000港元)。

於二零二二年十二月三十一日，估計該等零售店鋪產生的營業額增加5%將令租賃付款增加14,000港元(二零二一年：255,000港元)。

(d) 投資物業

本集團根據經營租賃租出投資物業。有關租賃一般初步為期10年(截至二零二一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：

	二零二二年 十二月三十一日 千港元	二零二一年 十二月三十一日 千港元
投資物業應收租金：		
一年內	23,652	21,739
一年後但兩年內	25,734	23,652
兩年後但三年內	27,999	25,734
三年後但四年內	30,463	27,999
四年後但五年內	33,143	30,463
五年後	17,270	50,413
	158,261	180,000



財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

12 物業、廠房及設備 (續)

(e) 於二零二二年十二月三十一日，本集團於投資物業權益之詳情如下：

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

(f) 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：					
於二零二二年一月一日	226,700	90,243	8,029	17,700	342,672
添置	-	-	-	44,326	44,326
轉撥	-	-	19,825	(19,825)	-
撇銷	-	-	(364)	(80)	(444)
於二零二二年十二月三十一日	226,700	90,243	27,490	42,121	386,554
累計攤銷及減值虧損：					
於二零二二年一月一日	183,849	86,548	932	-	271,329
年內支出	4,116	3,695	4,232	-	12,043
撇銷	-	-	(27)	-	(27)
於二零二二年十二月三十一日	187,965	90,243	5,137	-	283,345
賬面淨值：					
於二零二二年十二月三十一日	38,735	-	22,353	42,121	103,209



財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

13 無形資產 (續)

	電訊容量不可 剝奪之使用權 千港元	電訊服務 使用權 千港元	零售技術 解決方案 千港元	開發中 零售技術 解決方案 千港元	總計 千港元
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

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

以下名單載列於二零二二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
非常科技香港有限公司	香港	電子商務業務	普通股100港元	100

* 由本公司直接持有股份。



財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

15 存貨及其他合約成本

	二零二二年 十二月三十一日 千港元	二零二一年 十二月三十一日 千港元
存貨	142,526	118,900
其他合約成本	2,265	15,228
	144,791	134,128

(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

於二零二二年十二月三十一日，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5,316,000港元(二零二一年：137,000港元)。本年度及過往年度與資本化成本有關之減值為9,912,000港元(二零二一年：零港元)。

於二零二二年十二月三十一日，概無預期將於一年以上收回或確認為開支之資本化合約成本(二零二一年：9,165,000港元)。於二零二二年十二月三十一日，概無確認資本化合約成本。

16 其他金融資產

	二零二二年 十二月三十一日 千港元	二零二一年 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	21,620	21,132
— 永續債券	59,480	75,957
	81,100	97,089
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	51,742	175,305
— 一年後到期	162,790	109,480
	214,532	284,785
按公平值計入損益計量的投資基金單位	48,901	62,164
	344,533	444,038
相當於		
— 非流動部分	292,791	268,733
— 流動部分	51,742	175,305
	344,533	444,038



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)

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，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31,331,000港元(二零二一年：37,605,000港元)，房地產發展業公司的上市股本證券及永續債券4,138,000港元(二零二一年：11,549,000港元)及其他行業的上市股本證券及永續債券45,631,000港元(二零二一年：47,935,000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7,882,000港元(二零二一年：7,777,000港元)的永續債券的投資已售出，其已變現虧損為35,000港元(二零二一年：22,000港元)。計入公平值儲備(不可轉回)的虧損已轉撥至保留溢利。

於二零二二年十二月三十一日，本集團有未承諾銀行融資979,695,000港元(二零二一年十二月三十一日：940,707,000港元)。截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日尚未動用有關融資額度。於二零二二年十二月三十一日，該等銀行融資以本集團之其他金融資產344,533,000港元(二零二一年十二月三十一日：444,038,000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)。於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，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。於二零二一年十二月三十一日，所有結餘(除了為數47,900,000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

於二零二二年及二零二一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。

於二零二二年十二月三十一日，本集團有未承諾銀行融資979,695,000港元(二零二一年十二月三十一日：940,707,000港元)(附註16)，乃以本集團之銀行結餘80,311,000港元(二零二一年十二月三十一日：298,598,000港元)作抵押。



財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

19 應付賬款、其他應付賬項及應計費用

	二零二二年 十二月三十一日 千港元	二零二一年 十二月三十一日 千港元
應付賬款(附註(a))	354,627	254,004
合約負債(附註(b))	245,797	237,501
其他應付賬項及應計費用(附註(c))	197,868	171,961
	443,665	409,462
	798,292	663,466

(a) 應付賬款之賬齡分析如下：

	二零二二年 十二月三十一日 千港元	二零二一年 十二月三十一日 千港元
未逾期-30日	340,717	245,823
31-60日	6,045	1,810
61-90日	2,170	689
超過90日	5,695	5,682
	354,627	254,004

(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。於二零二二年一月一日的結餘237,501,000港元(二零二一年一月一日：105,973,000港元)於客戶管有及接受產品之年度內確認為收益。

於二零二二年十二月三十一日合約負債245,797,000港元(二零二一年：237,501,000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

於二零二二年十二月三十一日，應付租賃負債如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
一年內	164,098	125,405
一年後但於兩年內	130,902	108,047
兩年後但於五年內	220,489	212,728
五年後	89,004	75,850
	440,395	396,625
	604,493	522,030



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及 二零二二年一月一日之結餘		1,774,173	1,772,803	(2,345)	(3,935)	47,409	3,588,105
二零二二年之權益變動：							
年內虧損		-	(54,999)	-	-	-	(54,999)
其他全面收益		-	-	(8,539)	(6,851)	-	(15,390)
年內全面收益總額		-	(54,999)	(8,539)	(6,851)	-	(70,389)
將出售指定按公平值計入其他全面收益計量的 股本工具的虧損轉撥至保留溢利		-	(35)	-	35	-	-
根據股份期權計劃發行的股份	21(c)	26,799	-	-	-	(5,105)	21,694
以權益結算以股份支付之交易	4(c)	-	-	-	-	2,189	2,189
已付股息	6	-	(73,759)	-	-	-	(73,759)
於二零二二年十二月三十一日之結餘		1,800,972	1,644,010	(10,884)	(10,751)	44,493	3,467,840



財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

21 資本及儲備 (續)

(b) 已發行股本

	二零二二年		二零二一年	
	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	917,006,943	1,774,173	911,273,643	1,747,693
根據股份期權計劃發行的股份(附註21(c))	6,083,050	26,799	5,733,300	26,480
於十二月三十一日	923,089,993	1,800,972	917,006,943	1,774,173

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

截至二零二二年十二月三十一日止年度，6,083,050股普通股(二零二一年十二月三十一日：5,733,300股)以加權平均行使價每股普通股3.27港元(二零二一年十二月三十一日：3.43港元)向已行使股份期權之股份期權持有人發行，總代價為19,885,000港元(二零二一年十二月三十一日：19,673,000港元)，其中24,990,000港元(二零二一年十二月三十一日：24,619,000港元)已計入股本，其餘5,105,000港元(二零二一年十二月三十一日：4,946,000港元)於資本儲備中扣除。

(d) 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。

(e) 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))。

(f) 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))。



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) 匯兌儲備

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

(h) 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。

(i) 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。

於二零二二年及二零二一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：

	二零二二年 十二月三十一日 千港元	二零二一年 十二月三十一日 千港元
現金淨額	705,807	624,247
資產淨值	2,208,793	2,061,268
債務淨額對資產淨值之資產負債比率(倍)	不適用	不適用

本公司或其任何附屬公司現時概無受任何外界施加之資本規定所約束。



財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

22 遞延稅項

(a) 已確認遞延稅項資產及負債：

(i) 遞延稅項資產及負債各組成部分的變動

於本年度在綜合財務狀況表內確認之遞延稅項(負債)/資產部分及變動如下：

所產生之遞延稅項：	折舊撥備超過 相關折舊 千港元	所結轉之 稅項虧損 千港元	總計 千港元
於二零二一年一月一日	(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
於二零二二年一月一日	(45,716)	54,277	8,561
(扣除自)/計入綜合收益表	(3,964)	75,089	71,125
於二零二二年十二月三十一日	(49,680)	129,366	79,686

(ii) 綜合財務狀況表對賬

	二零二二年 十二月三十一日 千港元	二零二一年 十二月三十一日 千港元
在綜合財務狀況表內確認之淨遞延稅項負債	(1,566)	(1,391)
於綜合財務狀況表確認之遞延稅項資產淨值	81,252	9,952
	79,686	8,561

(b) 未確認遞延稅項資產

於二零二二年十二月三十一日，由於在有關稅務司法權區及實體內無法確定可取得未來應課稅溢利以抵銷可動用虧損，本集團並無就未動用稅項虧損1,585,533,000港元(二零二一年十二月三十一日：2,187,355,000港元)確認遞延稅項資產。稅項虧損於現行稅法下不會到期。

財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

23 綜合現金流量表附註

(a) 除稅前虧損與經營活動所用現金對賬：

	截至 二零二二年 十二月三十一日 止年度 千港元	截至 二零二一年 十二月三十一日 止年度 千港元
除稅前溢利	142,360	6,100
就下列各項作出調整：		
物業、廠房及設備折舊	271,305	235,875
銀行利息收入	(2,140)	(152)
以權益結算以股份支付之開支	1,146	6,959
其他金融資產之利息收入	(13,955)	(14,509)
其他金融資產之股息及投資收入	(6,076)	(5,251)
出售其他金融資產之收益	-	14
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	13,263	7,945
按公平值計入其他全面收益計量的債務證券的預期信貸虧損撥備／(撥回)	42,247	(592)
應收利息之預期信貸虧損撥備	1,600	-
出售物業、廠房及設備之收益	(815)	(463)
投資物業估值收益	(650)	(16,100)
無形資產攤銷	12,043	14,072
其他合約成本攤銷	803	137
租賃負債利息開支	13,122	9,355
存貨撇減及撇銷	20,957	27,328
撇銷應收款項及其他合約成本淨額	16,295	-
商譽撇銷	-	897
匯兌收益／(虧損)淨額	274	(2,269)
租賃修訂之收益	(3,631)	-
營運資金變動前所得現金淨額	508,148	269,346
營運資金變動：		
其他應收賬項、按金及預付款項增加	(40,345)	(47,941)
存貨增加	(42,335)	(38,784)
應付賬款、其他應付賬項以及應計費用及已收按金增加	131,586	64,428
經營所得現金	557,054	247,049
已付稅項	(3,053)	-
經營活動所得現金淨額	554,001	247,049



財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

23 綜合現金流量表附註 (續)

(b) 融資活動所產生負債之對賬：

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

	租賃負債 千港元 (附註20)
於二零二一年一月一日	298,208
融資現金流量變動：	
已付租賃租金之資本部分	(114,297)
已付租賃租金之利息部分	(9,355)
融資現金流量變動總額	(123,652)
其他變動：	
年內訂立新租約產生之租賃負債增加	339,805
提早終止租約	(1,745)
利息開支(附註4(b))	9,355
匯兌差額	59
其他變動總額	347,474
於二零二一年十二月三十一日及二零二二年一月一日	522,030
融資現金流量變動：	
已付租賃租金之資本部分	(137,998)
已付租賃租金之利息部分	(13,122)
融資現金流量變動總額	(151,120)
其他變動：	
年內訂立新租約產生之租賃負債增加	268,663
租賃修訂	(47,758)
利息開支(附註4(b))	13,122
匯兌差額	(444)
其他變動總額	233,583
於二零二二年十二月三十一日	604,493



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：

	二零二二年 十二月三十一日 千港元	二零二一年 十二月三十一日 千港元
經營現金流量內	2,403	2,435
投資現金流量內	-	118,000
融資現金流量內	151,120	123,652
	153,523	244,087

該等金額指以下：

	二零二二年 十二月三十一日 千港元	二零二一年 十二月三十一日 千港元
已付租賃租金	153,523	126,087
購買租賃土地及樓宇	-	118,000
	153,523	244,087

(d) 收購一間附屬公司產生之現金流出淨額

截至二零二一年十二月三十一日止年度，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	118,029



財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

24 財務風險管理及金融工具之公平值

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

(a) 信貸風險

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

電子商貿業務並無發現重大信貸風險，因為須提前從客戶收款後才交付相關貨品。

按公平值計入其他全面收益計量的債務證券及存款均被投資於或存放於信貸素質良好之對手方及財務機構。為減低債務證券投資之不可收回之風險及其相關集中風險，本集團維持主要由投資級別的產品、指定世界指數的成份股或國有或受控制企業發行的投資工具所組成之投資組合。本集團密切監察對手方之信貸素質及財務狀況，倘證券的市場價格下跌且超越預設的界限則考慮採取適當行動。於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，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。

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，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：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
於一月一日的結餘	5,934	6,526
年內確認預期信貸虧損撥備／(撥回)	42,247	(592)
於十二月三十一日的結餘	48,181	5,934

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。

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

	二零二一年十二月三十一日					
	一年內或 應要求	一年以上 但少於兩年	兩年以上 但少於五年	五年以上	合約未貼現 現金流量總額	賬面值
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	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



財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

24 財務風險管理及金融工具之公平值 (續)

(c) 利率風險

本集團的利率風險主要來自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：

	二零二二年 十二月三十一日 千港元	二零二一年 十二月三十一日 千港元
定息及浮息工具		
一 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	214,532	284,785
指定按公平值計入其他全面收益計量的永續債券	59,480	75,957
按公平值計入損益計量的投資基金單位	34,370	41,723
定息借貸		
一 租賃負債	(604,493)	(522,030)
	(296,111)	(119,565)

定息及浮息工具之敏感度分析

本集團釐定並無重大利率風險，原因為本集團大部分計息工具均為定息。

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

財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

24 財務風險管理及金融工具之公平值 (續)

(d) 外幣風險

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

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

	外幣風險 (以港元呈列)									
	二零二二年十二月三十一日					二零二一年十二月三十一日				
	美元 千港元	人民幣 千港元	歐元 千港元	新台幣 千港元	英鎊 千港元	美元 千港元	人民幣 千港元	歐元 千港元	新台幣 千港元	
現金及現金等價物	381,861	947	2,823	10,905	3,144	247,504	1,191	897	5,112	
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	165,358	-	-	-	-	248,442	-	-	-	
—按公平值計入損益計量的投資基金單位	45,160	-	-	-	-	57,570	-	-	-	
—指定按公平值計入其他全面收益計量的 永續債券	59,480	-	-	-	-	75,957	-	-	-	
	651,859	947	2,823	10,905	3,144	629,473	1,191	897	5,112	

敏感度分析

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

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



財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

24 財務風險管理及金融工具之公平值 (續)

(d) 外幣風險 (續)

敏感度分析 (續)

	匯率上升／ (下降)	本年度溢利 增加／(減少) 千港元
二零二一年十二月三十一日		
人民幣	5% (5%)	60 (60)
歐元	5% (5%)	45 (45)
新台幣	5% (5%)	256 (256)

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。此分析於二零二一年十二月三十一日按同一基準進行。

(e) 股本價格風險

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

本集團會根據該等組合之長期增長潛力及回報挑選按公平值計入損益計量的投資基金單位及指定按公平值計入其他全面收益計量的股本證券組合，並定期監察其表現是否符合預期。本集團將投資基金單位及股本證券入賬，如公平值有任何變動，則於損益或其他全面收益確認並於保留溢利／累計虧損或綜合權益其他部分累計。如所有其他變數維持不變，本集團於報告期末之按公平值計入損益計量的投資基金單位及指定按公平值計入其他全面收益計量的股本證券市值增加或減少20% (二零二一年：10%)，將使權益增加或減少7,230,000港元 (二零二一年十二月三十一日：4,157,000港元)。本集團之指定按公平值計入其他全面收益計量的股本證券市值之任何增加或減少並不會對本集團之本年度溢利／虧損構成任何影響。

(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	第二級	第三級	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元
二零二二年十二月三十一日				
資產：				
— 按公平值計入其他全面收益計量的債務證券	—	214,532	—	214,532
— 按公平值計入損益計量的投資基金單位	48,901	—	—	48,901
— 指定按公平值計入其他全面收益計量的股本證券	21,620	—	—	21,620
— 指定按公平值計入其他全面收益計量的永續債券	—	59,480	—	59,480
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	62,164	—	—	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



財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

24 財務風險管理及金融工具之公平值 (續)

(f) 公平值 (續)

(i) 以公平值計量之金融資產及負債 (續)

截至二零二二年及二零二一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

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，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

	二零二二年 十二月三十一日 千港元	二零二一年 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	92,185	41,681
興建電子商貿及分銷中心		
已訂約但未撥備	129,176	133,448

此外，本集團於二零二二年十二月三十一日訂立或承諾訂立若干尚未開始的三至十年期租賃，有關租賃付款合共4,354,000港元(二零二一年十二月三十一日：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)。



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 二零二二年 十二月三十一日 止年度 千港元	截至 二零二一年 十二月三十一日 止年度 千港元
短期人才福利(附註)	56,150	48,317
退休福利	910	942
以權益結算以股份支付之開支	663	4,137
	57,723	53,396

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

27 會計判斷及估計

(a) 應用本集團會計政策時作出的重大會計判斷

應用本集團的會計政策時，管理層已作出以下會計判斷：

(i) 投資物業估值

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

(ii) 其他金融資產之預期信貸虧損

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

應用有關計量預期信貸虧損之會計規定亦須作出多項重大判斷，例如：

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

(b) 估計不確定性的來源

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



財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

28 公司層面之財務狀況表

附註	二零二二年 十二月三十一日 千港元	二零二一年 十二月三十一日 千港元
非流動資產		
物業、廠房及設備	2,192	3,310
無形資產	38,732	46,546
於附屬公司之權益	2,657,654	2,690,387
其他金融資產	292,791	268,733
	2,991,369	3,008,976
流動資產		
其他應收賬項、按金及預付款項	7,723	9,329
其他流動金融資產	51,742	175,305
應收附屬公司款項	2,249	2,249
現金及現金等價物	468,680	426,538
	530,394	613,421
流動負債		
其他應付賬項及應計費用	42,240	24,688
應付附屬公司款項	11,683	9,604
	53,923	34,292
流動資產淨值	476,471	579,129
資產淨值	3,467,840	3,588,105
資本及儲備	21	
股本	1,800,972	1,774,173
儲備	1,666,868	1,813,932
權益總額	3,467,840	3,588,105

於二零二三年三月二十九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 已頒佈但截至二零二二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二零二二年十二月三十一日止年度尚未生效且此等財務報表尚未採用之新訂或經修訂準則。當中可能與本集團有關之發展如下。

	於以下日期或之後 開始之會計期間生效
香港財務報告準則第17號「保險合約」	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
香港財務報告準則第16號之修訂「租賃：售後租回之租賃負債」	二零二四年一月一日
香港會計準則第1號之修訂「負債分類為流動或非流動」	二零二四年一月一日

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。



五年 財務摘要

	截至二零二二年 十二月三十一日 止年度 千港元	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度 千港元	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 千港元	截至二零一九年 十二月三十一日 止年度 千港元	截至二零一八年 十二月三十一日 止年度 千港元
業績					
營業額	3,828,051	3,130,164	2,877,884	1,413,958	896,374
除稅前溢利／(虧損)	142,360	6,100	184,141	(289,967)	(132,758)
稅項	69,844	8,165	(560)	54	(337)
除稅後溢利／(虧損)	212,204	14,265	183,581	(289,913)	(133,095)
資產					
物業、廠房及設備	1,971,551	1,751,803	1,398,110	1,409,816	1,115,347
無形資產	103,209	71,343	59,686	72,826	87,653
商譽	–	–	897	897	897
長期應收賬項、按金及預付款項	147,194	65,403	28,984	24,658	5,444
遞延稅項資產	81,252	9,952	–	–	–
其他金融資產	344,533	444,038	342,316	555,552	681,929
其他流動資產	971,773	913,754	1,178,412	339,502	235,577
總資產	3,619,512	3,256,293	3,008,405	2,403,251	2,126,847
負債					
流動負債	968,758	797,009	705,695	753,884	416,979
非流動負債	441,961	398,016	205,022	197,759	1,479
總負債	1,410,719	1,195,025	910,717	951,643	418,458
資產淨值	2,208,793	2,061,268	2,097,688	1,451,608	1,708,389



公司資料

財務年曆表

財政年度結算日：

二零二二年十二月三十一日

宣佈全年業績：

二零二三年三月二十九日

就股東週年大會暫停辦理股份過戶登記：

二零二三年六月二十七日至二零二三年六月三十日

股東週年大會：

二零二三年六月三十日

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^{3,5}(主席)

王維基先生^{3,4}(副主席兼集團行政總裁)

黃雅麗女士^{3,5}(集團財務總裁)

劉志剛先生³(行政總裁(國際業務))

周慧晶女士³(行政總裁(香港))

獨立非執行董事

李漢英先生^{1,7,8}

白敦六先生^{2,5,6,9}

麥永森先生^{2,5,7,9}

1 審核委員會主席

2 審核委員會成員

3 執行委員會成員

4 投資委員會主席

5 投資委員會成員

6 提名委員會主席

7 提名委員會成員

8 薪酬委員會主席

9 薪酬委員會成員

公司秘書

黃雅麗女士

法定代表

王維基先生

黃雅麗女士

註冊辦事處

香港新界

將軍澳工業邨

駿昌街1號

香港電視多媒體及電子商貿中心

核數師

畢馬威會計師事務所

執業會計師

於《會計及財務匯報局條例》下的註冊公眾利益實體核數師

香港中環

遮打道10號

太子大廈8樓

股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司

香港灣仔

皇后大道東183號

合和中心

46樓

美國預託證券銀行

The Bank of New York Mellon Corporation

101 Barclay Street, 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.hkvtv.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