



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

SEHK STOCK CODE : 1137
www.hktv.com.hk



**COMMITMENT
TO INNOVATION**

2024 ANNUAL REPORT 年報

Always Something New

Being The Spirit And Core Value

作為精神與核心價值



目錄

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

財務資料

68	企業管治報告書
82	董事會報告書
95	獨立核數師報告書
100	綜合損益表
101	綜合全面收益表
102	綜合財務狀況表
104	綜合權益變動表
105	綜合現金流量表
106	財務報表附註
170	五年財務摘要
171	公司資料



集團經營及財務摘要

除另有註明者外，以千港元列示

	截至 二零二四年 十二月三十一日 止年度	截至 二零二三年 十二月三十一日 止年度	百分比變動
訂單總商品交易額(「總商品交易額」) ¹	8,589,825	8,423,983	2.0%
已完成訂單的總商品交易總額 ²	8,511,995	8,330,130	2.2%
營業額	3,839,509	3,811,706	0.7%
扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利 ^{3·5}	52,186	130,622	(60.0%)
扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利比率*(以百分比計算)	0.6%	1.6%	(1.0%)
經調整後的扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利 ^{4·5}	120,983	122,717	(1.4%)
經調整後的扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利比率*(以百分比計算)	1.4%	1.5%	(0.1%)
經調整後的自由現金流量 ⁷	(33,438)	(43,099)	(22.4%)
本公司股東應佔(虧損)/溢利	(66,700)	45,321	(247.2%)
淨(虧損)/溢利比率*(以百分比計算)	(0.8%)	0.5%	(1.4%)
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)	72,504	258,830	(72.0%)

* 佔已完成訂單總商品交易額的百分比

	於二零二四年 十二月三十一日	於二零二三年 十二月三十一日	百分比變動
現金狀況 ⁶	541,705	573,593	(5.6%)
其他金融資產	170,826	361,772	(52.8%)
本公司權益持有人應佔權益總額	1,871,619	2,145,348	(12.8%)
已發行股份數目(千股)	788,546	888,546	(11.3%)
每股資產淨值(港元)	2.37	2.41	(1.5%)

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

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)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(包括政府補貼以及物業、廠房及設備減值虧損)。

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以及定期存款。

⁷ 經調整後的自由現金流量指經調整的扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利加上投資回報、退稅(已付)、營運資金變動及租賃作自用物業的折舊，並扣除購買物業、廠房及設備款項、添置無形資產款項及已付租賃租金之資本部分。經調整後的自由現金流量並非根據香港財務報告準則衡量表現的指標。此項計量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，我們對此項計量的定義未必可與其他公司同類計量項目比較。

集團經營及 財務摘要

經調整後的扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利及經調整後的自由現金流量的對賬

	截至 二零二四年 十二月三十一日 止年度 千港元	截至 二零二三年 十二月三十一日 止年度 千港元
年內(虧損)/溢利	(66,700)	45,321
所得稅抵免	(4,607)	(6,557)
投資回報 ⁸	(31,395)	(42,774)
折舊—物業、廠房及設備(不包括租賃作自用之其他物業折舊)	127,501	119,497
無形資產攤銷	27,387	15,135
扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利	52,186	130,622
主要非現金項目：		
投資物業估值虧損	21,150	600
淨匯兌虧損/(收益)	7,065	(4,364)
按公平值計入其他全面收益計量的債務證券之預期信貸虧損撥回	(39)	(214)
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	2,937	772
撥回以權益結算以股份支付之開支(資本化後)	(2,736)	(1,207)
租賃按金的折現回撥	(868)	(3,471)
政府補貼	(813)	(21)
物業、廠房及設備減值虧損	42,101	—
經調整後的扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利	120,983	122,717
即：		
香港電子商貿業務	329,220	256,391
街市即日鏹	(77,345)	(50,034)
全自動零售商店及系統	(54,344)	(44,547)
Everuts	(33,361)	(21,091)
生命科學項目	(15,480)	(2,473)
一般技術開發	(5,941)	(8,054)
總辦事處及企業	(21,766)	(7,475)
經調整後的扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利	120,983	122,717
已收投資回報	32,687	36,700
退稅(已付)	(25)	(2,444)
營運資金變動	(56,956)	32,439
購買物業、廠房及設備款項	(77,976)	(196,363)
添置無形資產款項	(58,221)	(47,543)
租賃作自用物業的折舊	151,209	165,618
已付租賃租金之資本部分	(145,139)	(154,223)
經調整後的自由現金流量	(33,438)	(43,099)

⁸ 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

4月

香港寬頻以月費 199 港元 (26 美元) 推出 1Gbps 極速寬頻上網服務

12月

香港寬頻推出高清網上音樂平台 MusicOne 服務

2011年

5月

香港寬頻 1Gbps 極速寬頻訂戶昂首破萬

6月

香港寬頻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)

重要里程碑及 事項簡介

2011年

6月

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

8月

城市電訊宣佈打造世界級多媒體創作中心，打開多媒體創意之門

2012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

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

2014年

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

2015年

2月

網上購物商場「HKTVmall」正式啟動。以「你想買我就有得賣」的口號作為起點，HKTVmall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

重要里程碑及 事項簡介

2015年

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化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

2018年

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

2019年

3月

位於將軍澳總部物流中心的機械化自動執貨及倉存系統投入運作

7月

位於屯門的新物流中心正式啟用

重要里程碑及 事項簡介

2019年

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

3月

增設口罩工場，開始生產外科口罩

7月

與花旗銀行合作推出首張聯營信用卡

2020年

11月

成立「Shoalter Technology」擴展
端對端電子商貿方案業務，分享我
們的獨特知識、經驗和工程技術。
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

2021

1月

首次舉行網上花市支持本地花農，
提供特惠佣金計劃，並打破傳統零
售模式的界限，於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

2021年

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
強客戶間的連繫

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」)

重要里程碑及事項簡介

2021年

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

8月

香港科技探索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 平方呎，為客戶提供超過 3,000 款產品選擇，滿足不同層面客戶的即時購物需要

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

8月

推出虛擬社區「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

2022年

9月

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

9月

香港科技探索慶祝成立三十周年，以一連串慶祝活動，與人才分享喜悅

10月

推出全新服務「街市即日鏟」，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

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，讓客戶以英國價錢選購超過 800 款當地產品

重要里程碑及事項簡介

2022年

12月

積極拓展香港以外市場，推出「直送澳門」服務，進一步擴闊HKTVmall商戶的客戶群

2023年

1月

香港科技探索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」，提供一站式跨地域代購服務

4月

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

2023年

5月

HKTVmall將派送範圍擴展至英國，推出「直送英國」服務

5月

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

7月

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

2023年

7月

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

8月

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

8月

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

重要里程碑及事項簡介

2023年

9月

HKTVMall 將派送服務擴展至第三個香港以外的地區，推出「直送澳洲」服務

11月

HKTVMall 推出「直送加拿大」服務，成為第四個香港以外的派送地區

11月

於金鐘廊開設第二間「英式超市 by HKTVMall」

11月

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

2024年

1月

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

1月

HKTVMall 進一步加快訂單派送速度，超過 50,000 件超市百貨最快八小時送達

2月

於 HKTVMall 應用程式推出全新群組聊天功能「ChicChat」，讓商戶建立客戶聊天群組，隨時隨地與客戶直接對話及分享最新的產品或活動資訊

2024年

3月

HKTVMall 踏入環保新里程，首架三溫電動貨車正式投入服務，達至零廢氣排放及製冷效能速度比柴油車快三成

3月

HKTVMall 的「阿媽都話正」廣告企劃於「2023 金帆廣告大獎」獲得四個獎項

4月

HKTVMall 與澳門電訊合作，於應用程式 CTM Buddy 增設 HKTVMall 導航入口，推出澳門客戶專用的 CTM x HKTVMall 聯乘平台，讓澳門客戶可以以 CTM 積分結帳，並享用專屬優惠

重要里程碑及 事項簡介

2024年

7月

Everuts 與 HKTVMall 聯手推出「E-Coins 回贈計劃」，客戶於 HKTVMall 網購指定產品即可獲得 10% Everuts E-Coins 回贈，並於 Everuts 結賬時使用，進一步推廣 Everuts 的全球代購服務

9月

推出全新網店模式「CASHBACK」，商戶透過 HKTVMall 展示其產品及服務，而 CASHBACK 會將 HKTVMall 客戶導航至商戶的官方網店購物

9月

推出全新影片平台「HKTVM LOOK」，讓客戶隨時隨地於 HKTVMall 應用程式內觀看人氣影片創作者的精彩影片及 HKTVMLive 的直播節目重溫。客戶可使用「PLAY to BUY」跟買功能，在觀看影片的同時，一鍵跟買影片介紹的產品

2024年

9月

HKTVMall 推出全新年費會員計劃「HKTVMplus」，HKTVMplus 會員可以比市面一般連鎖超級市場及個人護理用品店零售價更便宜的「Plus價」，選購多款指定皇牌產品

12月

「街市即日鏹」增設訂單到店自取服務，讓客戶可以選擇於指定 O2O 門市自取街市即日鏹的訂單

「長遠生存」的重要性

遠超短期盈利



各位股東：

十年前，即二零一五年二月，本集團從電訊光纖網絡供應商和多媒體製作業務成功轉型至網上購物業務，並於短短十年間成為行業領導者。這一成就全賴我們擁有一支團結、專業、全心投入且具備卓越能力的團隊。他們的努力與堅毅，令本集團得以迅速應對市場變化和挑戰，屢創佳績。這份精神正體現了香港百年歷史中的「獅子山精神」－無論外部環境或行業如何變遷，我們始終堅持創新、勇於冒險，並致力為香港社會作出貢獻。

自本集團創立以來，無論經營何種業務，我們始終秉持一個核心原則：「長遠生存」的重要性遠超短期盈利。投資者及不同持份者經常問我們：「你們的噩夢是什麼？」以下，我們將與大家分享我們對未來的憂慮，以及本集團的應對策略。

HKTV mall 的前景與挑戰

我們的「噩夢」主要來自三大挑戰：

我們的科技水平落後於全球趨勢

這裡的「我們」不僅指HKTV集團，而是整個香港。我們正面臨技術人才短缺的問題，尤其在人工智能、大數據分析等全球科技趨勢領域，難以吸納足夠的頂尖人才。這不僅影響本集團的創新能力與維持競爭力，亦使香港在全球科技競爭中處於弱勢。

市場結構限制與競爭加劇

香港人口基數較小，加上高昂的實體店租金成本，導致不少國際品牌選擇退出本地市場。即使在快速消費品領域，香港分銷商與零售商在面對國內大型企業的價格競爭時，亦顯得力不從心。

本地文化影響力下降

香港的娛樂產業，包括電影、電視劇及音樂，正逐漸式微，相比之下內地及鄰近地區的文化產業卻蓬勃發展。香港消費者受這些「軟實力」影響，消費習慣亦隨之改變。例如，過去香港消費者對內地食品普遍持謹慎態度，但如今這種觀念已顯著改變，北上消費更成為新趨勢。

上述挑戰不僅是我們自己的憂慮，更是本集團及香港整體經濟環境所面臨的長期考驗。

我們的生存與發展策略

為應對上述挑戰，本集團已制定以下策略，確保長遠競爭力與可持續發展：

1. 吸納內地專才，強化技術與市場洞察

我們計劃從內地招聘更多專業人才，並非單純出於成本考量（實際上部分專才薪酬較本地更高），而是為了吸納具備多元視野與技術能力的精英。我們的目標是到二零二七年年底，辦公室員工中15%為內地人才。這將有助我們更深入理解消費者文化，並為未來競爭做好準備。

2. 深化HKTVmall競爭優勢，擴大市場覆蓋

我們已邀請數百家國內商戶進駐HKTVmall，並確保其定價與國內網購平台一致。HKTVmall的角色不僅是協助本地零售夥伴進軍數碼零售市場，更要為香港消費者提供更多元化的產品選擇，避免消費者因選擇不足而轉向國內網購平台。此外，我們將推出簡體中文版HKTVmall，進一步吸納簡體中文用戶及內地遊客，擴大市場影響力。

新業務探索與創新

過去兩年，本集團在新探索及科技業務上投入大量資源，以下是幾項重點項目的進展與規劃：

1. 「街市即日餸」：本地化競爭優勢

「街市即日餸」服務提供最快三小時送遞新鮮食材及產品，是香港以外營運商難以複製的獨特優勢。這項服務在二零二四年錄得強勁增長，普及程度與業務表現均超出預期。我們將繼續加大推廣力度，鞏固其市場地位。

2. 英國全自動零售商店及系統：技術挑戰與檢討

全自動零售商店及系統在英國的發展正面對重大技術障礙，所導致的延誤超出了我們最初的時間表。儘管我們的工程團隊已盡全力應對這些挑戰，但由於複雜的監管和技術障礙，在英國前進之路仍然高度複雜。根據過去三年的經驗，要克服這些障礙將需要投入巨大的努力和資源。

因此，我們打算減慢英國門市部署的步伐。我們將於二零二五年年底就英國項目的可行性進行徹底重新評估，以規劃其未來方向。

同時，我們將維持研發工作的力度，利用英國兩間門市的表現來改善系統設計並簡化營運工作流程。此外，我們正在探索於香港設立一間門市的潛在可行性，以支持工程及營運研究。與此同時，我們會持續評估其他商業化路徑的實際可行性，以確保項目的長遠成功。

3. 全球個人代購服務 Everuts：穩步調整與聚焦

Everuts 的交易量雖未達預期，但業務正逐步改善。鑑於大部分資訊科技系統已開發完成，我們將重新調整其營運規模以減低開支，並將資源重新分配至 HKTVmall。儘管短期內難以實現收支平衡，但隨著更多國際品牌撤出香港市場，我們相信全球代購服務仍具市場需求，因此我們會繼續謹慎發展此項業務。

4. 生命科學項目的研究進展

至於生命科學項目，由於涉及保密協議，我們無法詳盡披露具體細節。惟本集團正與兩間國際知名大學合作，組成兩個研究團隊，有逾二十位研究成員包括大學教授、專業醫療團隊及醫生參與。從多次實驗蒐集的大量數據資料、研究及初步分析後，各方均深信這是一個有關「血液再生」及「人類器官保存」的嶄新方向，具備深遠潛力。當然，股東及持份者需理解，此類尖端性研究通常需耗時十年或以上方能取得顯著成果，我們將在這個領域持續投入資源，穩步推進。

堅持創新的核心價值

我們深知並非所有股東、投資者甚至同事都完全認同這種「新探索項目」的發展策略。然而，若僅滿足於 HKTVmall 當前每年 3 億港元左右的經調整後的扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利，本集團將難以「長遠生存」。我們堅信，開拓新業務是本集團生存與發展的唯一出路。「Always Something New」不僅是一句口號，更是本集團成立三十餘年來一直實踐的精神與核心價值。

結語

展望未來，本集團將繼續以創新為驅動力，以靈活應對市場挑戰，並以長遠發展為目標，與股東及所有持份者共同創造更大價值。今年是 HKTVmall 成立十週年，為慶祝其在改變香港零售格局的重大成就，並感謝股東對我們的長期支持，董事會於考慮流動資金水平和無負債資產負債表之後，決定建議派發特別股息每股 38 港仙。感謝各位股東一直以來的支持與信任，期待與您們攜手開創更輝煌的明天。

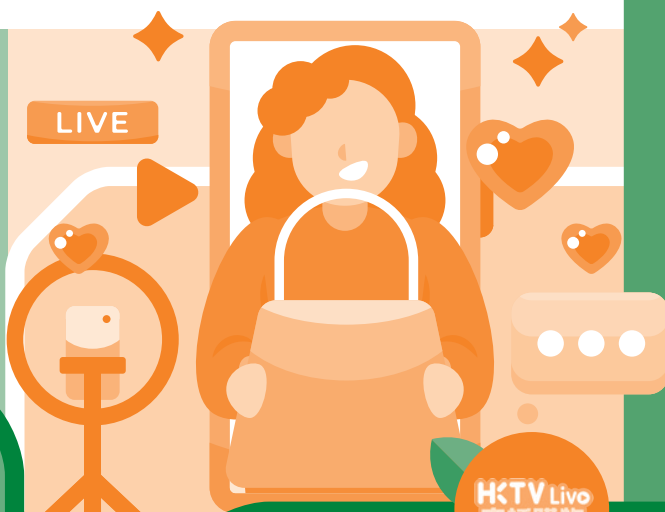
張子建
主席

王維基
副主席

香港，二零二五年三月二十七日

開創新業務

以實現生存與增長



CASH
BACK



管理層討論 及分析

業務回顧⁹

二零二四年對香港零售業是充滿挑戰的一年。除了持續艱難的經濟環境，以及消費者行為轉向香港以外地區，外遊持續上升亦對零售業帶來顯著影響。根據政府的每日出入境人次統計數字，二零二四年香港居民的總出境客流量按年顯著增長 45.0%¹⁰。

受到上述主要因素影響，二零二四年的零售業總銷貨價值（不包括燃料、汽車及汽車零件、眼鏡店的零售銷貨價值）較去年同期下跌 6.7%。值得注意的是，百貨公司類別大幅下跌 13.9%，而超級市場類別則下跌 1.5%¹¹。

儘管經濟環境嚴峻，香港科技探索集團仍堅定不移地秉持其核心價值：「不斷改進」、「不斷創新」及「把一切變為可能」。這些指導原則繼續推動我們的香港電子商貿業務和新探索及科技業務向前，促進長遠的可持續發展。

於二零二四年，我們的香港電子商貿業務連同街市即日鏹及 Everuts，再次超越整體香港零售業的表現。本集團於二零二四年訂單總商品交易額達 8,589,800,000 港元，較二零二三年的 8,424,000,000 港元按年增加 2.0%。

此後，來自濕貨街市的新鮮產品及來自 HKTVmall 的糧油雜貨已成為主要的流量驅動因素，目標為穩定並提升我們的總商品交易額表現。這項顯著成就進一步彰顯了我們業務的多元化策略，在應對多樣化消費者需求方面的成功。

香港電子商貿業務

香港電子商貿業務為 HKTVmall，包括第三方物流服務及 ThePlace。

正如上述所提及，香港零售業長期面對許多挑戰，包括經濟波動和人口變化。為此，在應對不斷變化的市場環境，管理層一貫地保持審慎。儘管面對這些障礙，我們盡力維持訂單總商品交易額的穩定表現，同時集中於採取積極措施以提升成本效益和效果。

⁹ 於二零二三年全年業績中，管理層根據服務性質、資源分配和業務項目表現評估已更新香港電子商貿業務以及新探索及科技業務分部的組成，以便更好地反映有關分部表現。相關變動如下：

- a. 將第三方物流服務加入香港電子商貿業務分部，作為 HKTVmall 客戶訂單配送選擇的擴展；
 - b. 將 ThePlace 加入香港電子商貿業務分部，作為商戶加盟 HKTVmall 的選擇的擴展；
 - c. 將街市即日鏹重新分配至新探索及科技業務分部，因為此服務有獨特的商業模式，需要額外的資源分配以及表現評估。
- 基於以上的更新，若干比較數據已作相應更新，以反映該等變動。

¹⁰ 資料來源：<https://data.gov.hk/en-data/dataset/hk-imm-d-set5-statistics-daily-passenger-traffic>

¹¹ 資料來源：https://www.censtatd.gov.hk/en/web_table.html?id=620-67002#

管理層討論 及分析

穩定的表現與適度增長的客戶群

於回顧年內，管理層成功維持香港電子商貿業務的業務表現：

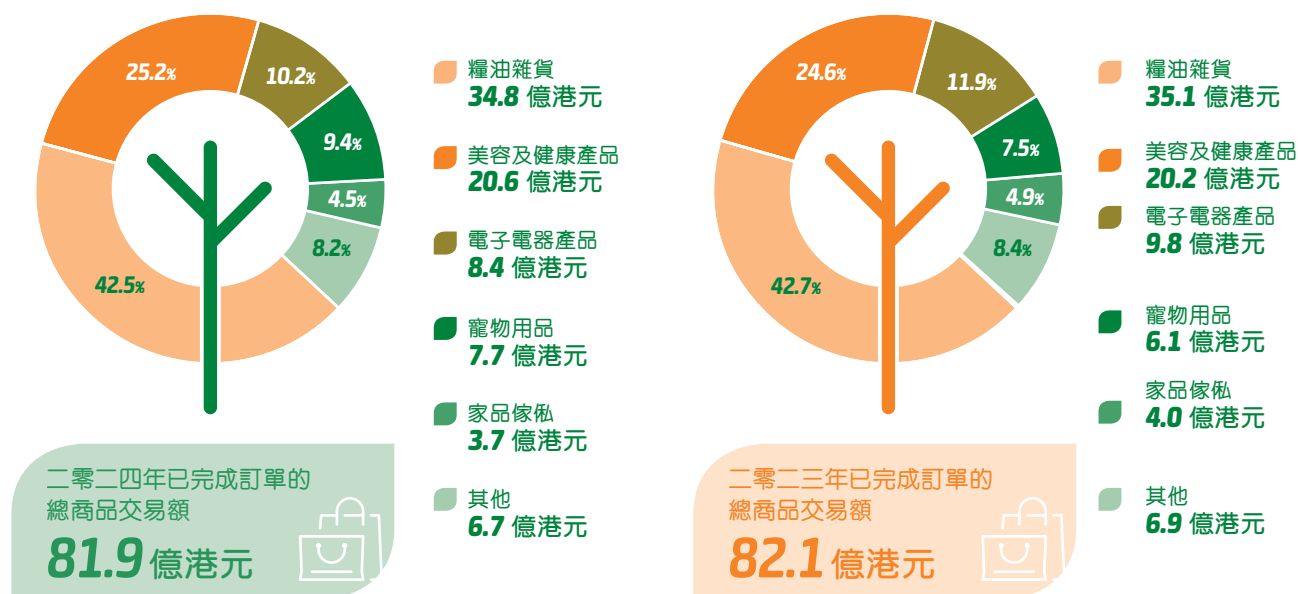
1. 香港電子商貿業務的訂單總商品交易額維持穩定，達到8,270,300,000港元（二零二三年：8,292,900,000港元）；
2. 在我們的香港電子商貿平台上購物的獨立客戶數量增加至1,519,000名（二零二三年：1,507,000名）；
3. 每名客戶季度平均購物頻率維持穩定，於二零二四年第四季錄得4.6次（二零二三年第四季：4.6次）；及
4. 每位客戶購買的主要產品類別的季度平均數量維持穩定，於二零二四年第四季為2.9個主要產品類別（二零二三年第四季：2.9個主要產品類別）。

糧油雜貨繼續成為核心流量催化劑以穩定總商品交易額表現

就已完成訂單而言，香港電子商貿業務於二零二四年錄得8,192,600,000港元的總商品交易額，而二零二三年則為8,210,300,000港元。主要產品類別的表現如下圖所示，當中特別顯示寵物用品類別按年顯著增長26.2%，已完成訂單總商品交易額達到770,000,000港元。此顯著增幅主要歸功於二零二一年成功實行具競爭力的佣金計劃，推動該類別自二零二三年起出眾的增長。

管理層討論 及分析

產品類別分佈 (按已完成訂單的總商品交易額計)



穩定的1P和3P業務組合改善毛利率

在經濟下滑的情況下，拓展零售業務總是充滿挑戰，但管理層致力於擴大毛利率。香港電子商貿業務繼續採用直接商品銷售（「1P業務」）及商戶特許銷售（「3P業務」）的混合商業模式，確保為經常性用戶提供持續穩定的糧油雜貨供應，同時擴大商戶基礎及產品選擇以豐富消費者的選擇，並善用長尾效應的優勢。

於二零二四年，1P業務及3P業務之間所佔已完成訂單總商品交易額的比例維持穩定，分別為28.7%及71.3%，相對二零二三年分別為29.7%及70.3%。

管理層討論 及分析

年內，管理層透過1P業務、3P業務及多媒體廣告收入成功提升香港電子商貿業務的總收益，概述如下：

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 二零二四年 十二月三十一日 止年度 千港元	截至 二零二三年 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、12}	2,350,793	2,441,413
存貨成本	(1,752,796)	(1,865,094)
毛利	597,997	576,319
毛利率	25.4%	23.6%
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	5,841,817	5,768,861
商戶付款(扣除其他服務收入)	(4,538,890)	(4,511,856)
特許銷售收入及其他服務收入 ¹³	1,302,927	1,257,005
混合佣金率	22.3%	21.8%
已完成訂單的總商品交易總額 ²	8,192,610	8,210,274
毛利及特許銷售收入及其他服務收入總額 ^{12、13}	1,900,924	1,833,324
總毛利率及混合佣金率	23.2%	22.3%
多媒體廣告收入及節目版權		
多媒體廣告收入	156,493	150,527
其他節目版權	—	10
	156,493	150,537
電子商貿業務分部總貢獻	2,057,417	1,983,861
新探索及科技業務分部收入 ¹⁴	63,180	12,744
電子商貿以及新探索及科技業務分部總貢獻	2,120,597	1,996,605

¹² 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8,850,000港元(二零二三年：4,364,000港元)及已使用的優惠券36,311,000港元(二零二三年：44,067,000港元)前計算。

¹³ 就特許銷售收入及其他服務收入而言，有關款額乃在添加淨HKTVMall回贈7,304,000港元(二零二三年：扣除1,562,000港元)前計算及包括商戶年費攤銷及其他服務收入。

¹⁴ 就新探索及科技業務分部收入而言，有關款額乃在扣除來自新探索及科技業務分部的淨積分305,000港元(二零二三年：無)前計算得出。

管理層討論 及分析

於二零二四年，香港電子商貿業務的總毛利率及混合佣金率增加至23.2%（二零二三年：22.3%），主要由以下因素導致：

1. 1P業務的毛利率持續改善至25.4%（二零二三年：23.6%）

於二零二四年，本集團特意改善1P業務的毛利率，包括主動的定價策略及成本管理，以及擴大供應商來源，包括海外直接進口產品。

2. 增長的3P業務，其混合佣金率提升至22.3%（二零二三年：21.8%）

3P業務包含HKTVmall和ThePlace特許銷售所賺取的佣金及其他服務收入，以及第三方物流服務的服務收入。向商戶提供多個商業模式、倉庫配送選項及最後一哩派送選擇，大大提升了商戶基礎和產品選擇，以及訂單配送時間。混合佣金率的提升主要由於我們第三方物流服務的使用率增加，以及於二零二四年上調HKTVmall和ThePlace商戶的年費所致。

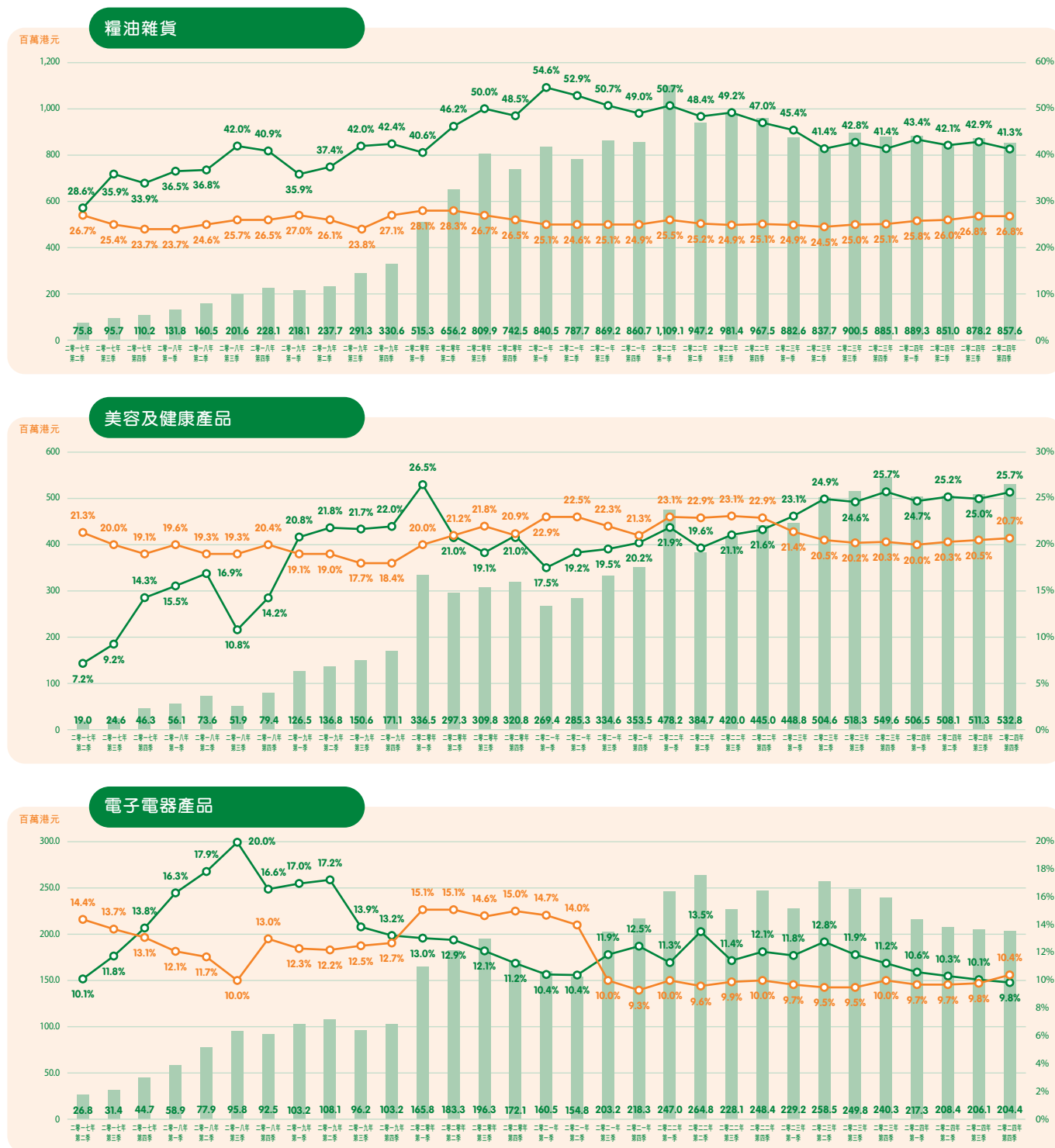
連同1P業務，截至二零二四年十二月，香港電子商貿業務為消費者提供約2,200,000款產品，較二零二三年十二月約1,600,000款產品有顯著增加。於二零二四年十二月，這些產品由約7,000個商戶和供應商提供（二零二三年十二月：超過6,400個），以支持香港電子商貿業務增長。

3. 穩定的多媒體廣告收入達156,500,000港元（二零二三年：150,500,000港元）

即使香港的營商環境極具挑戰，我們的多媒體廣告收入於二零二四年仍然取得4.0%增長。此增長凸顯了我們強大的數碼用戶基礎的有效性，包括每月約1,600,000名HKTVmall應用程式活躍用戶，同時反映我們的供應商、商戶及商業夥伴逐漸增加數碼渠道的採用。此外，各種廣告形式及互動推廣渠道不斷擴展，包括HKTVLive — 一個在HKTVmall應用程式上創新的直播購物體驗 — 也為這一進展作出了貢獻。

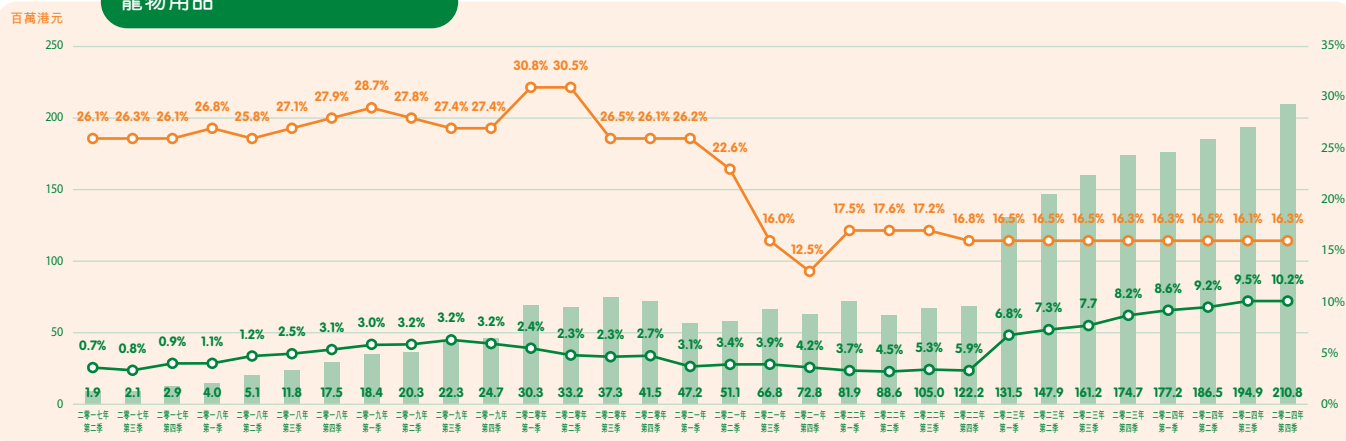
管理層討論 及分析

按產品類別計算，毛利率和混合佣金率的趨勢概列如下：

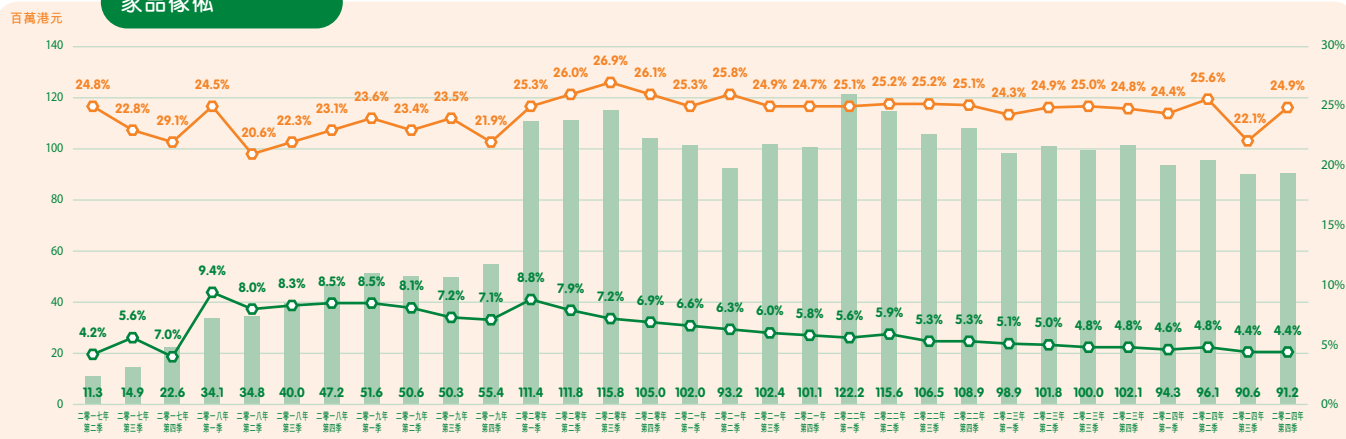


管理層討論 及分析

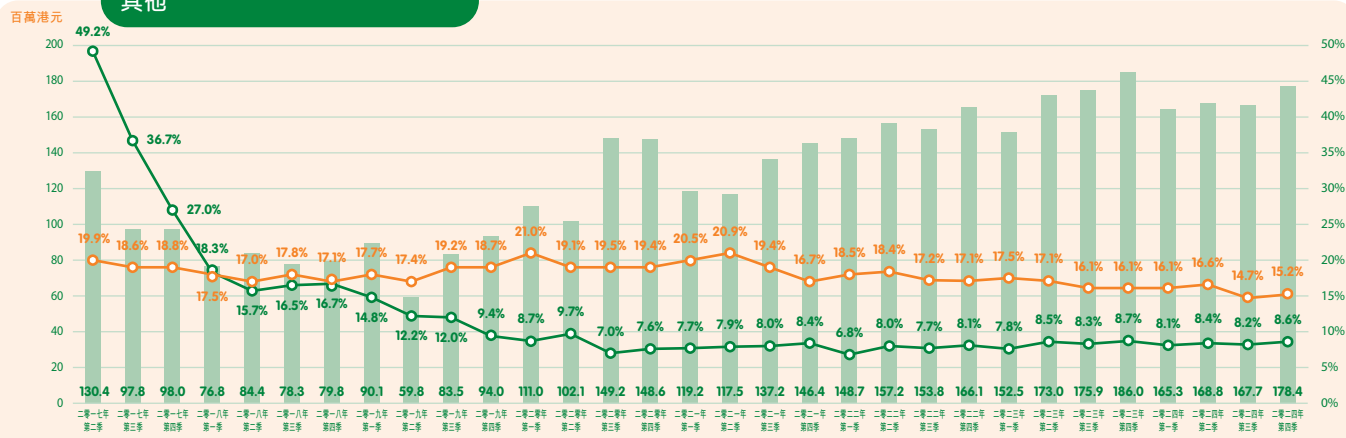
寵物用品



家品傢俬



其他



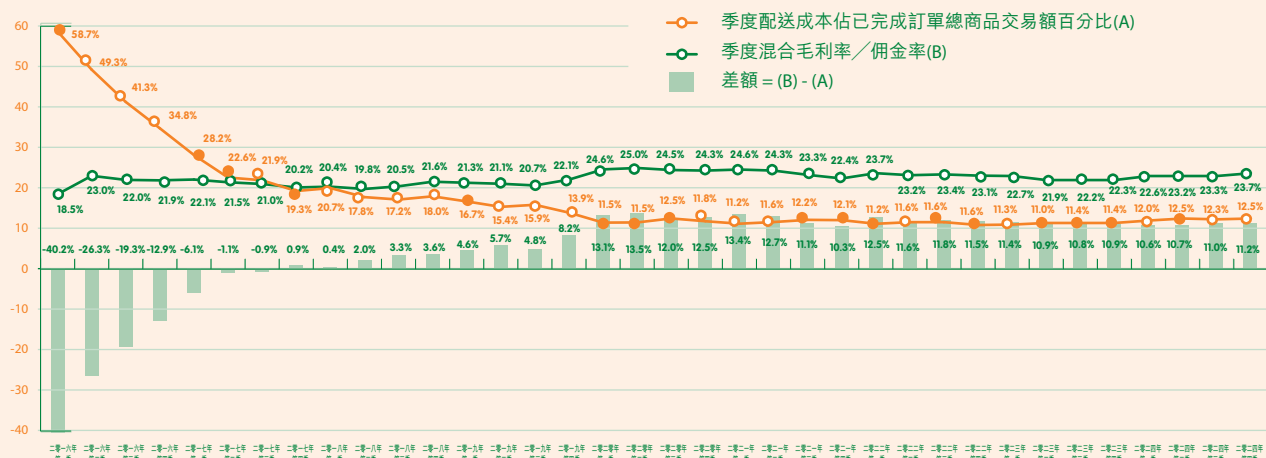
- 季度已完成訂單的總商品交易額 (百萬港元)
- 季度佔已完成訂單的總商品交易額之比例
- 季度毛利率及混合佣金率

管理層討論 及分析

規劃及受控的配送成本效益

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

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二零二四年、二零二三年、二零二二年、二零二一年、二零二零年及二零一九年租賃負債利息分別19.2百萬港元、14.3百萬港元、10.1百萬港元、7.4百萬港元、5.9百萬港元及4.8百萬港元(歸納在綜合損益表的財務費用)。
2. 二零二一年第三季度及二零二一年第四季度之季度混合毛利率/佣金率已扣除二零二一年的商戶獎勵回扣，收益率較低。
3. 季度配送成本佔已完成訂單總商品交易額的百分比自二零二二年第四季開始包括產生的第三方物流服務配送成本。
4. 混合毛利率/佣金率為扣除作管理層呈報用途的HKTVmall回贈及使用之推廣優惠券前之計算，此類支出乃計入廣告及市場開支，並扣除商戶年費、配送及其他收入。
5. 二零二四年第一季度及二零二四年第二季度之季度配送成本佔已完成訂單總商品交易額的百分比，二零二四年第二季度之季度混合毛利率/佣金率已重新列示反映已分配共同開支抵銷。

管理層討論 及分析

香港電子商貿業務的配送成本佔已完成訂單總商品交易額的百分比(包括HKTVMall以及第三方物流服務的營運成本)於二零二四年有所增加，原因是年內推出的兩項策略性措施。這兩項措施旨在鼓勵客戶有任何購物需要時，都可以隨時到HKTVMall購物，享受安心的購物體驗，長遠地推動經常性到訪和購物，以及客戶忠誠度。

1. 於二零二四年一月一日生效的全新會員制度降低了VIP、Gold VIP及Diamond VIP會員的免運費送貨及門市自取門檻。這個措施旨在為忠誠客戶提供更多便利，以提升客戶的購物體驗，及推動於HKTVMall的經常性到訪及購物。
2. 推出八小時極速配送服務，以提升客戶體驗及把握快速商貿需求帶來的機遇。

吸引客戶及擴大客戶的消費份額

在我們的發展過程中，我們一直積極開發各種新功能、新措施和數碼渠道，以提升客戶購物以外的參與度，並擴大客戶在不同平台的消費。在香港電子商貿業務方面，有幾項新發展在過去一兩年取得顯著進展，成功推動了用戶流量和增加了客戶滿意度。

八小時極速配送服務

於二零二四年十二月，超過259,000款產品可於落單後八小時送貨，包括我們的倉存、第三方物流服務及商戶即日入倉的產品，這超越了我們在一九二四年年初訂立於二零二四年年底覆蓋120,000款產品的目標。

隨著產品範圍不斷擴大：

1. 符合八小時極速配送條件的產品在一九二四年佔訂單總商品交易額超過50.0%。
2. 符合八小時極速配送條件的3P業務產品之訂單總商品交易額，與一九二三年比較，增長了約105.0%。
3. 使用八小時極速配送服務的客戶購買頻率比使用標準送貨服務的客戶高出33.0%。

「無限加單」功能

「無限加單」功能讓客戶可以於主訂單配送截單前的任何時間，無限次在不需要額外運費下，加單購買所有附「加單免費」標籤的產品。這項措施鼓勵客戶於落單後繼續購物，有效地擴大了每張訂單的平均消費金額。

自從這項新功能推出以來，在客戶使用率有顯著成效。於二零二四年，超過278,000名獨立客戶曾使用加單功能。

管理層討論 及分析

HKTVLive

重新設計的HKTVLive為HKTVMall應用程式用戶帶來了全新的直播購物體驗。這個漸受歡迎的互動銷售渠道透過產品簡介和即時的產品用後評價，將主持人與觀眾聯繫起來，鼓勵即時購買。其中一個能展示這個新銷售渠道有效性的範例，是由「街市即日撻」進行的大閘蟹及新鮮食品推廣直播節目，成功吸引超過50,000次觀看並帶來超過400,000港元的訂單總商品交易額。

此外，升級版的用戶界面令客戶更加方便，讓他們重溫直播節目，一目了然地查看重要資訊，例如重點產品及限時促銷優惠。展望未來，HKTVLive將成為HKTVMall應用程式上主要的互動和銷售渠道，擴展我們的足印，至「多媒體內容驅動」的消費客群。

為新來港人士推出新產品系列

為了應對過去幾年人口結構的變化，我們在HKTVMall上設立了一個專門的頁面，出售與國內其他主要線上營運商同價的國內熱門產品。我們的目標是於二零二五年將產品項目擴展至100,000款。

以豐富的内容提升客戶參與度

於二零二四年，我們從多個角度豐富內容，推出或加強HKTVMall應用程式中某些現有模組，以提升用戶的黏性和客戶忠誠度。

HKTV LOOK：由超過40位關鍵意見領袖提供多元化的影片內容。自年內推出以來，HKTVMall應用程式包含了超過3,500條關於熱門話題的流行影片，如煮食和食譜、旅遊、科技、家居及生活、寵物、育兒等，以提升用戶參與度；或植入產品的影片以及度身訂造的產品介紹，以提升銷售額和新產品發佈等。自二零二四年六月推出以來，於二零二五年二月吸引超過56,000名獨立訪客。

ShareHub：嵌入HKTVMall應用程式的虛擬社區，為商戶、消費者、話題領袖及內容創作者提供參與及交流經驗及意見的平台。社區用戶所創作的內容數目按年增長431.0%，引證ShareHub的受歡迎程度。這豐富的内容令獨立訪客人數增加約951,000名，總瀏覽量達15,100,000次。此進步令ShareHub逐漸成為HKTVMall內新的內容營銷工具。

由於內容來自社區用戶，尤其是客戶，客戶之間的認知和口碑比傳統廣告更具影響力。這方法在提高中小型商家的可信度和促進新產品銷售方面更有效。更長遠來看，ShareHub將會為HKTVMall產生額外流量奠下穩固基礎。

新探索及科技業務

自二零二二年起，香港科技探索集團正式推出多個新探索項目，這些項目正處於不同的發展階段。部份錄得令人鼓舞的發展，部份則面臨重大挑戰。本集團仍在承擔這些項目當中，無可避免的啟動虧損。以下為若干關鍵探索項目的重點：

街市即日饅：一個獨特且尚未開發的市場分部，並具有非凡的成長

HKTVMall 提供的常溫、冰鮮及冷藏產品以外，街市即日饅還將新鮮食品送到客戶家門。

街市即日饅是一個連接街市供應商及客戶的平台，提供網上訂購、送貨和支付服務。目前，我們連接 10 個地區的 10 個熱門街市，涵蓋香港島、九龍及新界。這廣泛的覆蓋網絡使街市即日饅能夠在最快三小時內，提供無與倫比的便利、可靠及新鮮食材的極速派送服務。

街市即日饅於第二個完整營運年度中取得持續的高速增長。與二零二三年相比，街市即日饅的獨立客戶人數有約 109.0% 增長，達 136,000 名客戶（二零二三年：65,000 名客戶），及訂單總商品交易額錄得 166.3% 的顯著增長，於二零二四年達至 268,200,000 港元（二零二三年：100,700,000 港元）。雖然此業務仍錄得 77,300,000 港元的經調整後的扣除利息、稅項、折舊及攤銷前虧損（二零二三年：50,000,000 港元），但由於混合毛利率及佣金率提升，以及配送成本效率提升，令經調整後的扣除利息、稅項、折舊及攤銷前虧損比率明顯改善。

於回顧年內，街市即日饅已將其產品擴展至超越地域限制。隨著預訂機制的引入，來自不同街市的精選優質新鮮食材，現在可以在全香港派送。我們將繼續進取地推動客戶使用街市即日饅的服務，吸納線上街市的市場份額。

Everuts：逆向電子商貿模式的領航者

Everuts 以創新的逆向電子商貿模式，引領改革購物體驗的道路。我們的平台讓客戶發佈購物請求，讓賣家提出個人化報價。這種主動和互動的做法顯著提升客戶的參與度和滿意度。

Everuts 致力將消費者的購物行為從被動轉為主動，即使這轉變需要一定的時間和努力，才能創造更具吸引力的購物體驗。目前，Everuts 擁有逾 2,500 名位於超過 25 個國家及地區的 Exploruts。這些 Exploruts 珍惜展示他們的產品和服務的機會，並通過 Everuts 應用程式的群組以及 HKTVLive（於 Everuts 和 HKTVMall 應用程式上提供的直播購物體驗）與客戶直接互動。這些互動加強了 Exploruts 和客戶之間的社區意識。

在營運的第二年，Everuts 於二零二四年取得了顯著的進展，訂單總商品交易額達到 59,500,000 港元（二零二三年：30,400,000 港元），按年增長 95.7%，達到二零二四年 55,000,000 港元至 64,000,000 港元的業務目標範圍。業務於二零二四年繼續錄得 33,400,000 港元的經調整後的扣除利息、稅項、折舊及攤銷前虧損（二零二三年：21,100,000 港元），經調整後的扣除利息、稅項、折舊及攤銷前虧損比率收窄主要因為混合毛利率及佣金率提升，以及經營效率提升。

然而，緩慢的經濟復甦和出境旅遊不斷增加為這獨特的商業模式帶來挑戰，導致業務表現放緩。我們仍然繼續發展這項業務，並嚴謹地管理風險和營運成本，以推動於逆向電子商貿業務的增長。

管理層討論 及分析

自行研發的全自動零售商店及系統：In:Five

In:Five商店是於英國一個全新以應用程式支援的一鍵取貨便利店，消費者可以透過應用程式訂購不同溫度的產品，包括常溫和冷凍產品。客戶最快幾分鐘內，就可以於選擇的時段到店內的智能櫃取貨。整個訂單執貨過程完全由店內的機器完成。

採用我們自行研發的全自動零售商店和系統的第一間In:Five店位於英國曼徹斯特。這間店舖為項目團隊提供了一個真實的環境，以提升整個系統設計及檢討店舖營運。我們正在籌備第二間商店的試行推出，計劃於二零二五年第二季進行。然而，在過去的3年旅程中，我們遇到了複雜的監管及重大的技術挑戰，這需要巨大的努力和資源的投入。因此，我們打算減慢英國門店部署的步伐，並將於二零二五年年底就英國項目的可行性進行徹底重新評估，以規劃其未來方向。

同時，我們將維持研發工作的力度，以改善系統設計並簡化營運工作流程。

生命科學項目

生命科學項目包括但不限於人類器官保存及血液再生的不同技術研究及開發，目前仍處於早期階段。年內，我們擴大了研究團隊，現時包括超過20名專業團隊成員，並對這些技術進行了多項實驗和研究。我們亦正在籌備設立自己的海外實驗室，預計於二零二五年年底前可以營運。然而，這些項目的發展和商業化前景及時間表存在不確定性，可能需要較長的時間才能取得有意義的進展。

財務回顧

於回顧年內，本集團的已完成訂單總商品交易額錄得2.1%增幅，達8,512,000,000港元（二零二三年：8,330,100,000港元）。於二零二四年，本集團的營業額按年升0.7%至3,839,500,000港元（二零二三年：3,811,700,000港元），營業額主要來自以下項目：

1. 直接商品銷售的2,309,000,000港元（二零二三年：2,393,000,000港元）；
2. 特許銷售及其他服務收入的1,374,100,000港元（二零二三年：1,268,200,000港元）；及
3. 多媒體廣告收入及節目版權的156,500,000港元（二零二三年：150,500,000港元）。

由於直接商品銷售減少3.5%，存貨成本減少5.8%至1,757,100,000港元（二零二三年：1,865,100,000港元），導致毛利率（扣除HKTVmall回贈及使用的優惠券前）上升至25.4%（二零二三年：23.6%）。這反映在積極的定價策略、加強成本管理以及擴大供應商來源方面（包括海外直接進口）的共同努力。

特許銷售及其他服務收入包括來自HKTVmall的3P業務、街市即日鏈、Everuts及ThePlace的佣金及其他服務收入，及第三方物流服務帶來的服務收入。由於第三方物流服務收入及商戶年費增加，混合佣金率於二零二四年上升至22.3%（二零二三年：21.8%）。

於二零二四年，其他營運開支增加192,500,000港元至2,171,800,000港元（二零二三年：1,979,300,000港元）。

於經營香港電子商貿業務（泛指HKTVmall，包括ThePlace及第三方物流服務）上，主要的營運開支包括配送成本、市場推廣、宣傳及O2O門市市場推廣成本、O2O門市營運開支，以及電子商貿營運開支及支援成本，佔已完成訂單總商品交易額的百分比於二零二四年及二零二三年均維持在21.7%。

管理層討論 及分析

有關明細如下(在考慮任何分部間溢價前按成本基準)：

	二零二四年		二零二三年(經重列)	
	相對於已完成 訂單的總商品 交易額的百分比	百萬港元	相對於已完成 訂單的總商品 交易額的百分比	百萬港元
配送成本(附註1)	12.3%	1,007.9	11.4%	933.1
市場推廣、宣傳及O2O門市市場推廣開支	2.2%	182.6	2.7%	222.5
O2O門市營運開支(附註2)	1.9%	157.1	2.4%	196.7
電子商貿營運及支援成本	5.3%	433.5	5.2%	424.7
香港電子商貿業務分部主要經營開支	21.7%	1,781.1	21.7%	1,777.0
新探索及科技業務分部主要經營開支(附註3)		248.6		136.5
其他未分配經營開支		44.7		34.4
主要經營開支總額		2,074.4		1,947.9
主要非現金類項目(附註4)		204.2		137.1
減：已分配共同開支抵銷(附註5)		(45.5)		(37.9)
減：於營業額內扣除的市場推廣、宣傳及O2O門市 市場推廣開支		(38.2)		(50.0)
減：計入融資成本的租賃負債利息		(23.1)		(17.8)
其他營運開支總額		2,171.8		1,979.3

附註：

1. 包括折舊－租賃作自用之其他物業82,300,000港元(二零二三年：85,200,000港元)及租賃負債利息19,200,000港元(二零二三年：14,300,000港元)。
2. 包括折舊－租賃作自用之其他物業59,900,000港元(二零二三年：74,100,000港元)及租賃負債利息2,800,000港元(二零二三年：2,500,000港元)。
3. 包括折舊－租賃作自用之其他物業9,000,000港元(二零二三年：6,300,000港元)及租賃負債利息1,100,000港元(二零二三年：900,000港元)。
4. 不包括折舊－租賃作自用之其他物業151,200,000港元(二零二三年：165,600,000港元)。
5. 二零二三年之金額已重新列示反映已分配共同開支抵銷。

管理層討論 及分析

在香港電子商貿業務的分部主要營運開支：

- (1) 倉儲和物流職能的**配送成本**，包括第三方物流服務的營運以及店鋪自取的成本分配。整體配送成本相對於已完成訂單總商品交易額的百分比於二零二四年增至**12.3%**（二零二三年：**11.4%**），主要由於(a)為應對推出具有較低送貨門檻的新會員等級及八小時極速配送服務需求，導致外判人手及租賃車輛開支增加，及(b)第三方物流業務於二零二四年全面營運，以致第三方物流的營運成本增加，此業務在二零二三年五月方開始進行試驗營運。
- (2) **市場推廣、宣傳及O2O門市市場推廣開支**包括推廣優惠券及HKTVmall Mall Dollar回贈、數碼營銷、宣傳單張、O2O門市市場推廣成本等，以及一切相關職能的人才成本。

倘計及已從營業額扣除的已授予的HKTVmall Mall Dollar回贈及已使用的推廣優惠券的**38,200,000**港元（二零二三年：**50,000,000**港元），總開支佔已完成訂單總商品交易額的百分比為**2.2%**（二零二三年：**2.7%**）。

該等開支於二零二四年減少，因為於二零二三年推出了大型市場營銷活動－「阿媽都話正」，廣告遍佈**58**個港鐵站的月台廣告牌，並於二零二三年十一月策略性地向HKTVmall用戶發放總值不少於**3,000**港元折扣現金券，但二零二四年則並無舉辦此類活動。
- (3) **O2O門市營運費用**包括門市營運費用及相關人才成本，從二零二三年佔已完成訂單總商品交易額的**2.4%**減少至二零二四年的**1.9%**。營運開支減少主要是由於商店整合及關閉，O2O門市數量由二零二三年十二月的**87**間（包括**5**間大型商店）減少至二零二四年十二月的**74**間（包括**2**間大型商店），以及搬遷O2O門市以減低租金。
- (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、電子商貿業務產生的已分配非資本化技術成本以及為HKTVmall、ThePlace及第三方物流提供的其他支援功能。電子商貿營運及支援成本佔已完成訂單總商品交易額的百分比由二零二三年的**5.2%**微增至二零二四年的**5.3%**。
- (5) **新探索及科技業務分部主要營運開支**增加**112,100,000**港元，主要由於(a)因業務規模擴大，Everuts及街市即日饌導致營運開支及獲分配的未資本化的研發成本上升；(b)因擴展研究團隊及於年內增加實驗次數，導生命科學項目的開支增加。
- (6) **其他未分配營運開支**主要為未被分配至香港電子商貿業務或新探索及科技業務的總辦事處及企業開支。
- (7) **主要非現金項目**主要包括物業、廠房及設備的折舊（不包括租賃作自用的其他物業折舊）、無形資產攤銷、物業、廠房及設備減值虧損及以權益結算以股份支付之開支。增幅主要源於二零二四年確認全自動零售商店及系統的若干固定資產減值虧損**42,100,000**港元（原因是我們於二零二五年打算減慢英國門市部署的步伐）、項目推出導致無形資產攤銷增加**12,200,000**港元，以及物業、廠房及設備折舊（不包括租賃作自用的物業折舊）增加**8,000,000**港元。

於二零二四年，按照獨立測量師公司於年末進行的估值，已確認本集團投資物業估值虧損為**21,200,000**港元（二零二三年：**600,000**港元）。

管理層討論 及分析

二零二四年其他收入淨額為63,400,000港元(二零二三年：90,600,000港元)，主要包括其他金融資產及銀行存款產生的投資回報31,400,000港元(二零二三年：42,800,000港元)、投資物業租金收入23,800,000港元(二零二三年：23,800,000港元)，部分被按公平值計入損益計量的投資基金單位之未變現公平值虧損(扣除按公平值計入其他全面收益計量的債務證券之預期信貸虧損撥回)2,900,000港元(二零二三年：600,000港元)，以及匯兌虧損淨額7,100,000港元(二零二三年：4,400,000港元收益)所抵銷。其他收入淨額減少主要由於(a)銀行利息收入減少，因為220,400,000港元用於結算已於二零二四年七月完成的股份回購及註銷，以及整體較低的利率環境；(b)到期或贖回的債券被定期存款取代。

財務成本主要包括租賃負債利息23,100,000港元(二零二三年：17,800,000港元)。

於二零二四年確認所得稅抵免4,600,000港元(二零二三年：6,600,000港元)，包括遞延稅項抵免5,000,000港元(二零二三年：7,400,000港元)。

總括而言，本集團於二零二四年產生年內虧損66,700,000港元(二零二三年：45,300,000港元溢利)及經調整後的扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利121,000,000港元(二零二三年：122,700,000港元)。

若不包括新探索及科技業務分部之經調整後的扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利、未經分配的總辦事處以及企業淨收入／(開支)，及分部間利潤，二零二四年香港電子商貿業務的經調整後的扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利為329,200,000港元(二零二三年：256,400,000港元)。

於二零二四年，在新探索及科技業務分部產生的經調整後的扣除利息、稅項、折舊及攤銷前虧損為186,500,000港元(二零二三年：126,200,000港元)，主要就下列新探索項目而言：

1. 街市即日饌達77,300,000港元(二零二三年：50,000,000港元)
2. 全自動零售商店及系統達54,300,000港元(二零二三年：44,500,000港元)
3. Everuts達33,400,000港元(二零二三年：21,100,000港元)
4. 生命科學項目達15,500,000港元(二零二三年：2,500,000港元)

管理層討論 及分析

流動資金及資本資源

於二零二四年十二月三十一日，本集團之總現金狀況為銀行現金及現金等價物及定期存款**541,700,000**港元（二零二三年十二月三十一日：**573,600,000**港元），且並無未償還借款。總現金狀況減少乃主要由於租賃租金之資本及利息部分**168,200,000**港元、購買物業、廠房及設備所付款項**78,000,000**港元、股份回購付款**220,400,000**港元、添置無形資產款項**58,200,000**港元，部分被經營活動產生現金流入**260,100,000**港元、變現投資組合中的金融資產投資**202,200,000**港元及已收取利息及投資收入**32,700,000**港元所抵銷。

以公平值計算，本集團於二零二四年十二月三十一日共投資**170,800,000**港元（於二零二三年十二月三十一日：**361,800,000**港元）於其他金融資產。於二零二四年十二月三十一日，於公平值儲備（不可轉回及可轉回）錄得**4,100,000**港元虧損淨額（二零二三年十二月三十一日：**20,000,000**港元）。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**11,300,000**港元盈餘（二零二三年：**1,100,000**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**2,900,000**港元虧損（二零二三年：**600,000**港元）、**6,100,000**港元盈餘（二零二三年：**1,100,000**港元虧損）及**8,100,000**港元盈餘（二零二三年：**2,800,000**港元）。

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

於二零二四年十二月三十一日，本集團已動用融資**27,600,000**港元（二零二三年十二月三十一日：**26,400,000**港元），尚餘**1,010,600,000**港元（二零二三年十二月三十一日：**1,016,600,000**港元）未承諾銀行融資額可於日後視乎抵押品價值（如適用）而動用。

本集團總現金及現金等價物包括銀行結存及手頭現金以及到期日為三個月內之定期存款（如有）。於二零二四年十二月三十一日及二零二三年十二月三十一日，本集團並無任何已抵押銀行存款作為銀行就外匯及利率對沖安排而授出銀行融資的擔保金。

於二零二四年十二月三十一日及二零二三年十二月三十一日，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。

於二零二四年，本集團投資**72,500,000**港元於資本開支，而二零二三年則為**258,800,000**港元。對於日後之資本開支需求，我們將繼續保持審慎態度，並權衡本集團未來業務發展，預期將會運用本集團內部資源及銀行融資撥付有關需求。整體而言，本集團之財務狀況保持穩健，以支持業務持續拓展。

管理層討論 及分析

集資活動

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

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

所得款項淨額的擬定用途	擬定動用金額	於二零二三年 十二月三十一日 已動用金額	於二零二四年 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	200.0	200.0	二零二三年底或之前
(ii) 加設第六個配送中心	40	40.0	40.0	二零二二年底或之前
(iii) 增設約200至250架送貨車	約90至110	52.3	58.4	二零二五年底或之前
(iv) 升級電腦硬件及軟件	50	50.0	50.0	二零二一年底或之前
本集團一般營運資金	約53.2至73.2	73.2	73.2	二零二一年底或之前
總計	453.2	415.5	421.6	

集團資產押記

於二零二四年十二月三十一日，本集團的銀行融資額1,038,200,000港元以本集團存於多間銀行之其他金融資產155,300,000港元及現金233,100,000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

於二零二四年十二月三十一日及二零二三年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債或資產負債表以外責任。

管理層討論 及分析

主要風險及不確定因素

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

1. 與本集團業務及營運有關的風險

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

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

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

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

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

2. 與法律及監管環境及合規有關的風險

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

3. 財務風險管理政策及常規

本集團的財務風險管理政策及常規於財務報表附註24中列出。

展望

應對挑戰與經濟展望

展望未來，我們非常關注香港零售業不斷演變的挑戰以及我們在英國面臨的技術困難。本地市場受經濟波動、競爭加劇、消費者喜好轉變及香港居民出境旅遊增加等因素影響，帶來複雜及不穩定的營商環境。在這些變動之下，本集團在財務管理方面將採取更謹慎及穩健的方案，包括嚴謹評估資本投資及嚴控經營成本。管理層於展望本集團未來幾年的表現面對重大挑戰。我們預期二零二五年及二零二六年將更具挑戰並面對更大的不確定性，需要我們付出巨大和持續的努力以及策略性投資。

關於香港電子商貿業務和街市即日鏈，我們將集中於三大支柱以保持競爭力：

- 產品多樣性 — 為客戶提供所有所需的產品
- 新鮮食材業務 — 注重質素及新鮮度
- 極速派送 — 目標是提升至三小時極速派送，提升客戶的體驗及鼓勵重覆購買，此外，自二零二五年四月一日起，我們將移除所有HKTVmall訂單的免費自取門檻，以提高我們的競爭力。

我們的新探索及科技業務仍然是本集團長期可持續發展和生存的重點。我們致力於分配必要的資源來推動新項目的進展，同時管理層會密切監察項目的發展，並嚴格評估不同已推出新探索項目的可行性和方向。在必要時，我們將調整策略和方向，以配合當前的市場狀況和項目狀態。

管理層討論 及分析

二零二五年業務目標

零售環境中的持續挑戰，以及不同新探索項目的不同潛力及困難帶來投資階段的虧損，增加了整個營運環境的複雜性及不可預測性，在一定程度上增加了預測和實現業務目標的不確定性及困難：

1. 國內主要電子商貿營運商將推出大型啟動及市場推廣活動為本地線上及線下零售商帶來額外壓力。
2. 在街市方面，我們留意到有一個大型營運商正加入未開發的線上市場。為應付挑戰，上述提及的三個支柱將對持續增長至關重要。
3. 基於二零二五年一月及二月的訂單總商品交易額表現，我們留意到消費者消費力正在減弱，符合整體零售市場表現。
4. 關於Everuts，近月的經濟發展緩慢及消費意欲減弱令業務交易量受到影響。雖然現正逐漸改善，唯由於其資訊科技系統已接近完成，我們將重新調整其營運以減低成本，並重新分配技術資源至HKTVmall的發展。
5. 全自動零售商店及系統於英國的發展面臨重大挑戰，原因是複雜的監管和技術障礙。根據過去三年的經驗，要克服這些障礙將需要巨大的努力和資源。因此，我們計劃減慢英國店舖部署的步伐，並將於二零二五年年底就項目的可行性進行重新評估。同時，我們將維持研發工作的力度，將利用英國兩間門市的表現來完善系統並簡化營運工作。此外，我們正在探索在香港設立一間門市的潛在可能性，以支持研發工作，並評估其他商業化路徑，以確保長期成功。

基於上述因素，為更準確反映市場情況的最新變化，董事會重新檢討香港電子商貿業務及新探索項目的二零二五年業務目標。董事會確認調整二零二五年業務目標以反映這些改變。

以下為業務分部的組成：

香港電子商貿業務代表HKTVmall，包括第三方物流以及ThePlace。

新探索及科技業務主要包括街市即日饅、Everuts、全自動零售商店及系統以及生命科學項目。

集團	二零二五年目標	二零二四年表現
訂單總商品交易額	8,370,000,000 港元 至 8,600,000,000 港元	8,580,000,000 港元

管理層討論 及分析

香港電子商貿業務	二零二五年 目標	二零二四年 表現
訂單總商品交易額	7,800,000,000 港元 至 8,000,000,000 港元	8,270,000,000 港元
多媒體廣告收入	140,000,000 港元 至 150,000,000 港元 (於二零二四年 十二底獲得約 145,000,000 港元 的承諾)	156,500,000 港元
毛利率及混合佣金率(計入多媒體廣告收入前)	約 23.5% 至 24.5%	23.2%
主要營運開支佔已完成訂單總商品交易額的百分比：		
a) 配送成本	12.5% 至 13.0%	12.3%
b) 市場推廣、宣傳及 O2O 門市市場推廣開支	2.2% 至 2.5%	2.2%
c) O2O 門市營運開支	1.5% 至 1.6%	1.9%
d) 電子商貿營運及支援成本	5.3% 至 5.5%	5.3%
經調整後的扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利比率	約 3.7% 至 3.9% , 相當於 290,000,000 港元至 310,000,000 港元	4.0%

管理層討論 及分析

新探索及科技業務	二零二五年目標	二零二四年表現
訂單總商品交易額 經調整後的扣除利息、稅項、折舊及攤銷前虧損 按關鍵項目細分如下： 街市即日鏈 全年訂單總商品交易額 經調整後的扣除利息、稅項、折舊及攤銷前虧損	535,300,000 港元至 551,500,000 港元 200,000,000 港元至 215,000,000 港元 469,000,000 港元至 480,000,000 港元 90,000,000 港元	328,300,000 港元 186,500,000 港元 268,200,000 港元 77,300,000 港元
Everuts		
全年訂單總商品交易額 經調整後的扣除利息、稅項、折舊及攤銷前虧損	65,000,000 港元至 70,000,000 港元 15,000,000 港元至 20,000,000 港元	59,500,000 港元 33,400,000 港元
全自動零售商店及系統		
全年訂單總商品交易額 經調整後的扣除利息、稅項、折舊及攤銷前虧損	1,300,000 港元至 1,500,000 港元 65,000,000 港元至 70,000,000 港元	600,000 港元 54,300,000 港元
生命科學項目		
經調整後的扣除利息、稅項、折舊及攤銷前虧損	30,000,000 港元至 35,000,000 港元	15,500,000 港元

管理層討論 及分析

更新將軍澳總部及新探索項目的核心資本性開支計劃

將軍澳總部的核心資本性開支計劃

鑑於經濟持續下滑，並且近期沒有復甦的跡象，加上消費者偏好轉移到香港以外，香港居民出境旅遊不斷增加，香港整體零售業受到重大影響。這些因素無可避免地影響到本集團可預見的零售業務增長。

對當前及預期市場條件，以及本集團現有的配送能力和容量進行全面評估後，董事會已更新我們將軍澳總部的核心擴展計劃如下：

1. 將250,000,000港元至300,000,000港元的核心資本性開支計劃延長至少兩年，覆蓋二零二五年至二零二八年期間。
2. 考慮未來業務發展需求的預測，檢討建築計劃；

新探索項目的核心資本性開支計劃

就新探索項目而言，二零二五年的資本性開支計劃如下：

1. 全自動零售商店及系統：10,000,000港元用於研發活動。
2. 生命科學項目：30,000,000港元至40,000,000港元用於設立海外實驗室，包括所需設備。

估計二零二五年於街市即日鏈及Everuts的資本性開支將會非常少。

人才薪酬

於二零二四年十二月三十一日，本公司共有2,216名全職人才（包括董事），而於二零二三年十二月三十一日則有2,214名。本公司提供薪酬組合包括基本薪金、花紅及其他福利。花紅乃酌情發放並按本公司及個別人才的表現釐定。本公司亦提供全面醫療及人壽保障、具競爭力的退休福利計劃、人才培訓課程及採納股份計劃。

環境、社會及管治報告

關於本報告

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

本環境、社會及管治報告(「本報告」)旨在概述我們於二零二四年一月一日至二零二四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(a)香港電子商貿業務及(b)新探索及科技業務的核心業務，數據來自以下地點。

	辦事處	O2O門市	配送中心
香港	✓	✓	✓
日本	不適用	不適用	✓
澳門	✓	不適用	不適用
台灣	✓	不適用	不適用
英國	✓	不適用	✓

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(「上市規則」)附錄C2所載之環境、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、社會及管治使命

我們的環境、社會及管治使命是為社會帶來積極正面影響。

環境、社會及管治報告

主要環境、社會及管治措施

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

我們的計劃

我們迄今為止所取得的成就



減少廢棄物

- 增加廢棄物回收量及範圍，從而減少送往堆填區的廢棄物量
- 提升廢棄物處置數據收集質量

- 增加使用可重用的塑膠容器交付貨物予客戶，從而減少使用一次性塑膠袋
- 就若干客戶訂單使用環保包裝材料
- 與供應商合作推出配方奶粉罐、乾淨紙包飲品盒及咖啡粉囊回收計劃
- 經營「惜實專區」以折價銷售即將過期或包裝微損的產品，以避免浪費
- 倡導「減少塑膠」行動，透過售賣可重複使用的環保鋁製瓶子，鼓勵客戶購買個人衛生產品時使用
- 啟動「減塑先鋒店舖」商戶獎勵計劃，鼓勵商家減少使用塑膠並轉用環保物料



能源效益及溫室氣體減排

- 探索使用更多電動車以減少溫室氣體排放
- 分配更多資源（如財務資源）以探索減少能源消耗及溫室氣體排放的可能性

- 在二零二三年底購置我們的首輛配備冷藏艙的純電動貨車
- 使用節能汽車
- 要求員工下班後關閉照明系統及電子設備
- 採用節能空調系統、低耗能LED辦公室照明、電子報表（無紙化報表）
- 於工作日，我們總部的兩部乘客電梯中的一部於下午八時正後關閉，而餘下一部於午夜後關閉



氣候變化

- 重新安排停車區，以避免在極端天氣狀況（如水災）下車輛損壞
- 繼續採取一系列能源效益及溫室氣體減排措施，以提高本公司整體碳足跡表現
- 制定碳減排目標，以減少我們對氣候變化的影響

- 對極端天氣下的設施或設備及時進行檢查，並在需要時維修損壞的部件
- 倉庫使用沙袋以避免水浸
- 舉行線上會議，以便在極端天氣狀況下作出交付安排
- 檢討本公司的溫室氣體表現並識別需要改進的領域，以管理氣候變化帶來的風險及機遇



管治架構

- 讓不同部門的員工加入環境、社會及管治工作組，以密切監控各部門的環境、社會及管治表現，並加強資訊流通，以更好地實施措施

- 在董事會的支持下，成立跨職能團隊



供應鏈管理

- 監察及透過獎勵鼓勵供應商或商戶改善其環境、社會及管治表現

- 啟動「減塑先鋒店舖」商戶獎勵計劃，鼓勵商家減少使用塑膠並轉用環保物料

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。

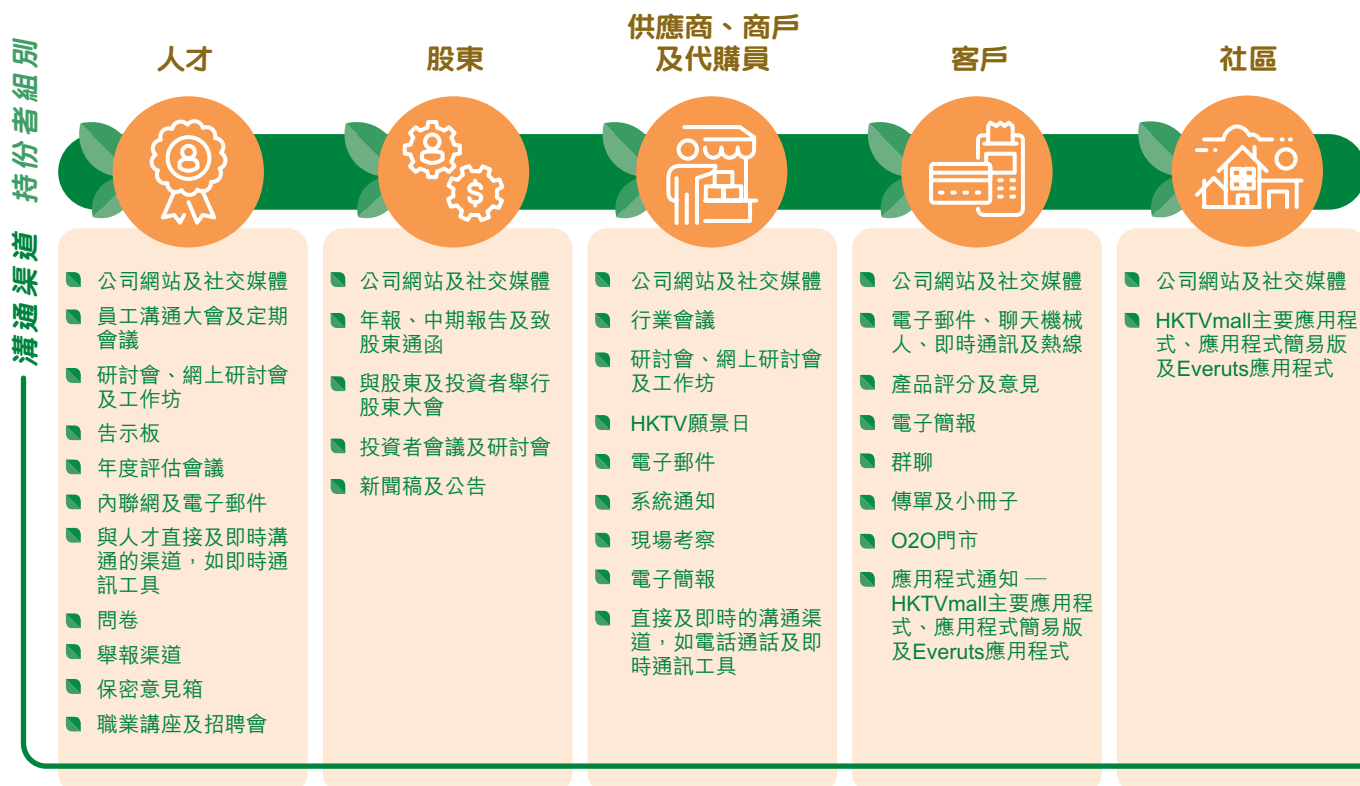
我們的董事會及部門主管分別負責企業及營運層面的環境、社會及管治風險管理。審核委員會在董事會的授權下檢討我們的企業風險管理及內部監控系統。

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，本集團已為新的部門管理層提供相關的風險管理培訓，以維持風險登記冊。

持份者溝通

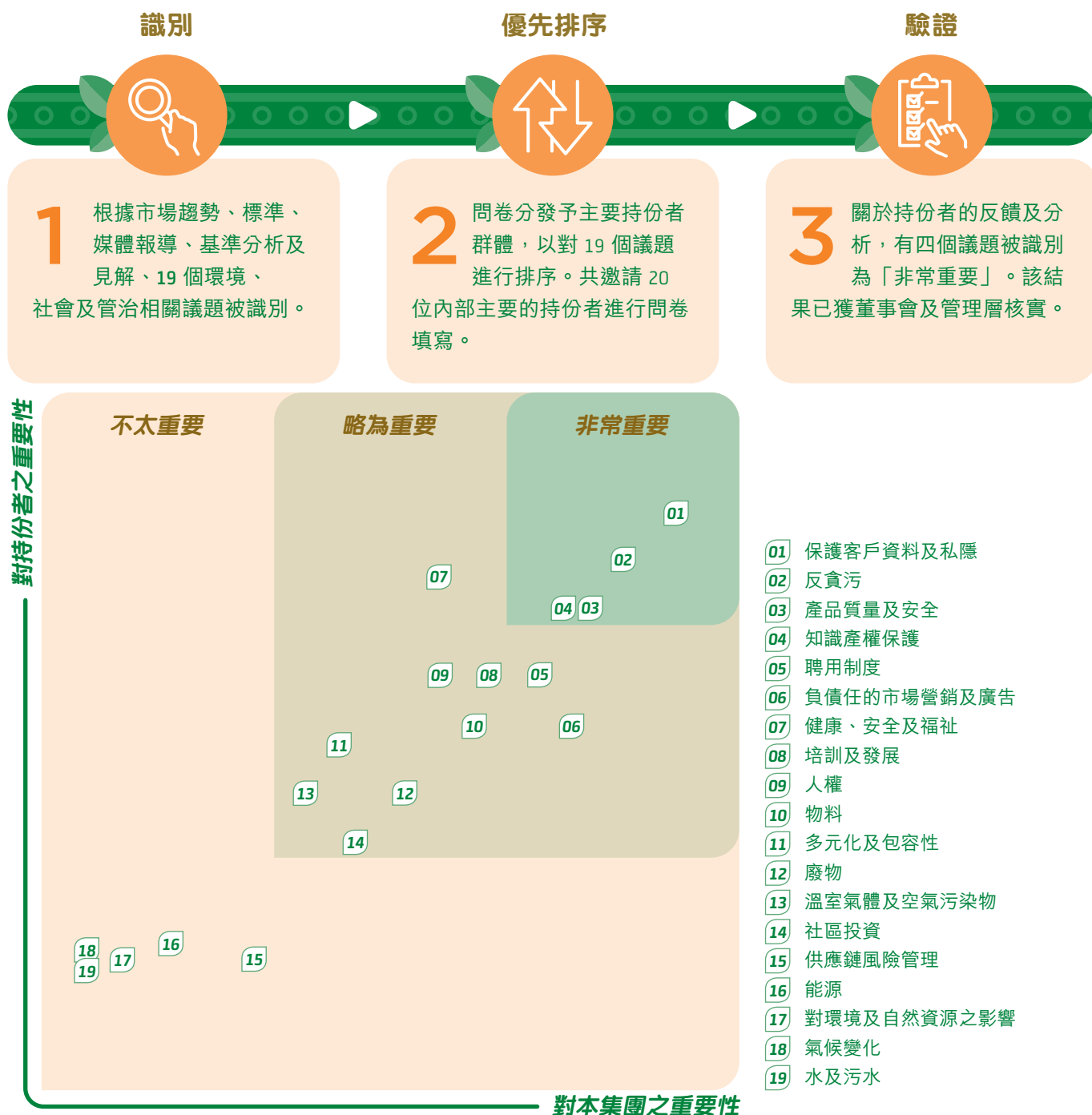
在識別及披露反映本集團重大環境及社會影響的環境、社會及管治問題，或對持份者的評估及決策產生重大影響的問題時，我們持續與持份者接觸，以了解他們的觀點，並更能達到他們的期望。



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，本集團於二零二一年與外部環境、社會及管治顧問合作，進行以下關鍵步驟。



環境、社會及管治報告

營運道德

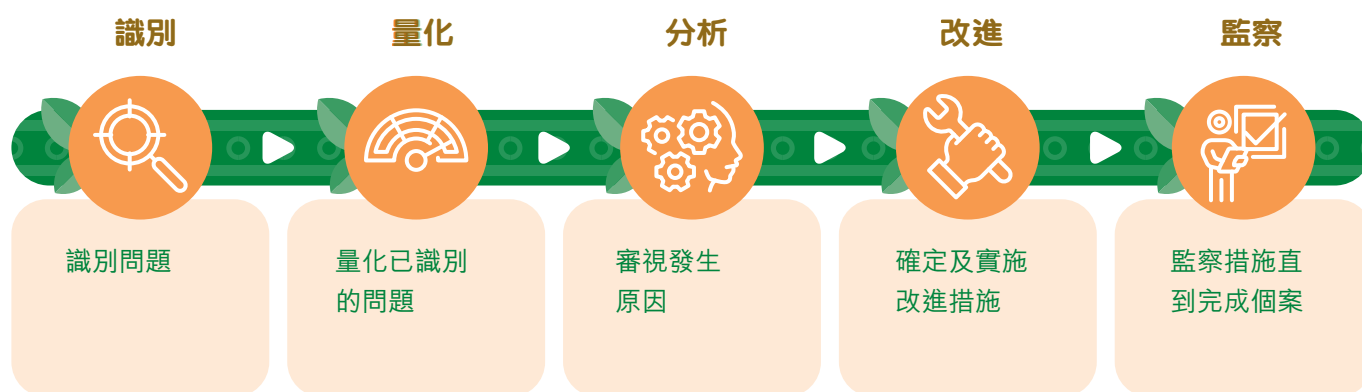
產品責任

我們認真對待產品責任，無論是我們向供應商買入的產品或商戶售賣的產品。

於報告期間，本集團並無出現重大違反有關產品責任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。

我們的品質保證（「品質保證」）團隊負責執行質量控制程序，包括隨機抽樣及檢查，以確保產品符合相關規則及要求。此外，我們定期評估及審查質量保證程序及相關要求，以更新及系統化監控。



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。

	二零二四年	二零二三年
已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比 ¹⁵	0.0001%	0.0030%
收到的產品及服務相關投訴數量（退貨、退款或更換要求）	245,906	275,106

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。

¹⁵ 這僅包括於報告期間實際退回及回收的產品數量。

環境、社會 及管治報告

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，我們會向相關供應商、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；相對地，我們亦為受影響客戶補償，以退款或更換產品的形式補償。

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、產品更換或制定解決方案以解決合理投訴。

知識產權保護

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

保護個人資料及私隱

我們作為一個集團，深明持份者（包括人才及客戶）的信任取決於我們妥善及負責任地處理其個人資料的能力。我們對保護其個人資料的承諾體現在制定、維護及實施一套全面的政策及程序，這些政策及程序經過精心設計，以遵守相關法律要求，並保護個人資料免受未經授權的查閱、濫用或遺失。尤其是，我們的私隱政策在我們的網站上隨時可供查閱，提供有關我們收集的客戶個人資料類型、使用目的、資料保留期限及客戶對其個人資料的權利等詳細信息。

此外，我們深明保護個人資料是一項集體責任。為此，我們優先考慮對人才進行持續的教育及培訓。我們不時舉辦培訓課程，確保人才充分了解資料保護的重要性，並具備負責任地處理個人資料所需的知識。

通過將這些措施融入我們的營運中，我們努力保持最高的資料隱私及安全標準，加強我們對保護持份者個人資料的承諾。

在網絡安全方面，我們的網絡安全團隊定期進行審查並實施持續升級，以提高我們的安全措施。這包括建立一個二十四小時管理的安全運作中心，部署各種檢測及防禦解決方案，以及定期進行安全評估，包括由經認證的第三方機構進行的資訊科技稽查及PCI DSS自我評估，以確保我們系統及數據的完整性、機密性及可用性。我們亦透過內部員工培訓及向公眾分享來提升安全意識。該等措施幫助我們在不斷演變的威脅中保持領先，並維持穩健的網絡安全狀態，有效地保護我們的系統及資料。

環境、社會及管治報告

反貪污

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

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

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

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

於報告期間，本集團並無出現重大違反有關反貪污的適用法律及法規且對本集團有重大影響的可呈報案例。

於報告期間，所有新聘任的人才，包括所有新聘任的辦公室及前線人才，於入職時已接受反貪污培訓。我們亦邀請了廉政公署為董事及人才提供反貪污培訓。



環境、社會及管治報告

供應鏈管理

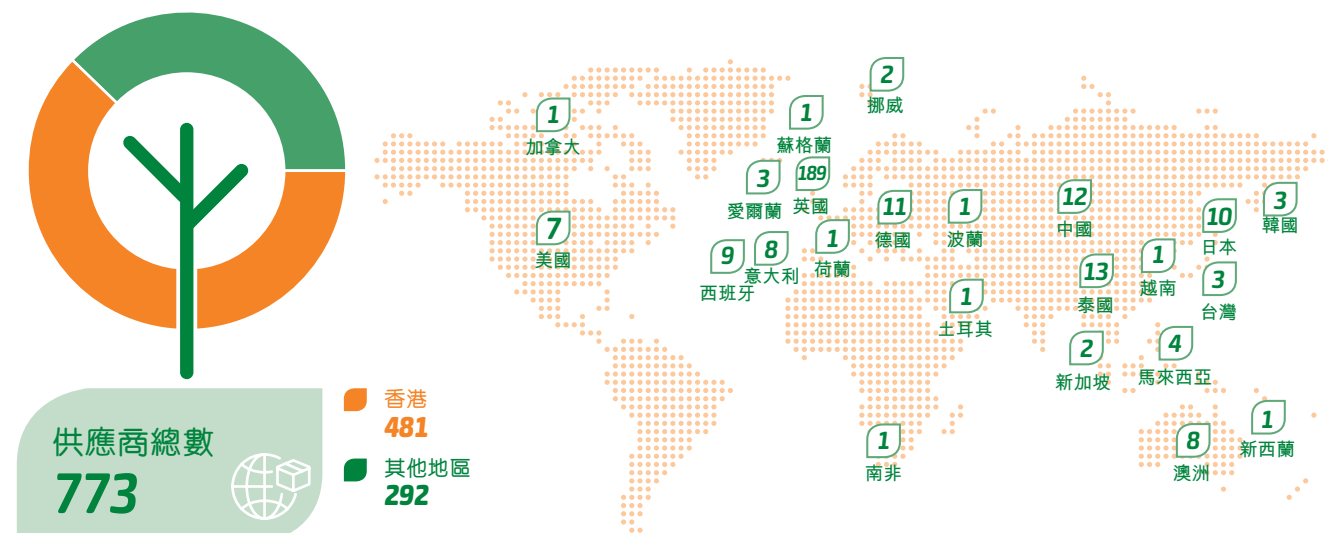
我們通過供應商甄選、定期監控、措施實施及年度檢討，定期與供應商溝通，以識別任何潛在的環境及社會風險。我們與供應商建立長期合作關係，確保供應穩定可靠。為盡量擴大正面影響及盡量降低負面影響及風險，我們已制定採購程序，包括篩選、評估及維持供應商及商戶基礎。

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：

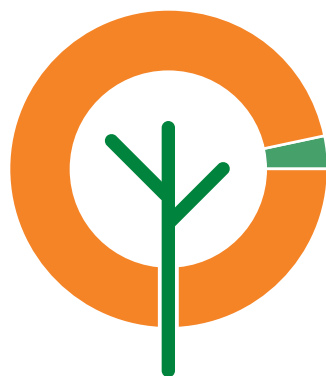


同時，我們在本集團政策中說明我們對其環境、社會及管治的表現標準，以盡量減少對可持續發展的負面影響。我們透過會議及各種溝通渠道以持續檢討及監察表現。

於報告期間內，本集團共有10,349名第三方供應商，當中包括773（二零二三年：562）名供應商、6,801（二零二三年：6,254）家商戶及2,775（二零二三年：4,717）名代購員。彼等均根據既定程序獲委託及甄選得出。供應商、商戶及代購員的總數及明細如下。



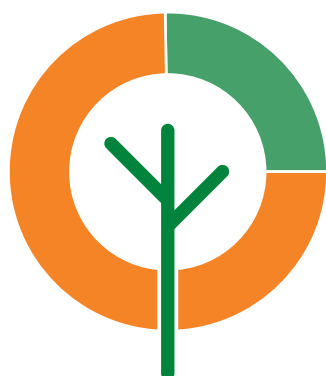
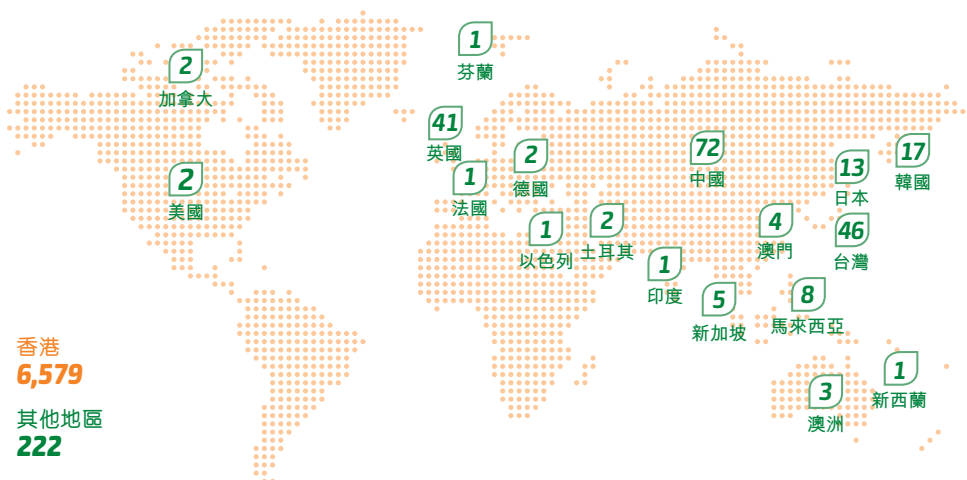
環境、社會及管治報告



商戶總數
6,801



■ 香港
6,579
■ 其他地區
222



代購員總數
2,775



■ 香港
699
■ 其他地區
2,076



環境、社會 及管治報告

以人為本

人才管理

我們的僱員被稱為「人才」，是我們業務的基石。為經營最大的香港網上購物商場以及新探索及科技業務，我們聘用約2,900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。

本集團的平等機會政策堅決禁止所有形式的騷擾或歧視，且本集團亦遵守香港的《性別歧視條例》、《殘疾歧視條例》、《家庭狀況歧視條例》及《種族歧視條例》，以及在所有適用的司法權區內對本集團有重大影響的所有適用僱傭法律及法規。

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。

我們的僱員手冊訂明人才管理政策及程序，包括薪酬及福利、表現管理、僱員發展、健康與安全、工作場所行為，以及人才的其他權利及福利。我們的人才管理部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。我們將按照既定政策及程序採取相應措施。

為吸引及挽留人才以支持業務發展及維持優質服務，我們定期更新及改善政策及措施，為現有或潛在人才提供具競爭力的薪酬待遇。僱員獲提供全面的待遇，包括休假、生日假及家庭假等各種假期安排、彈性工作時間、穿梭巴士服務、購物折扣、以及各種津貼及保險。人才的薪酬待遇乃根據其職位及工作表現調整。我們提供公平及平等的機會，並重視個性及獨特性。我們歡迎不同年齡及志向的人才加入我們，並提供相應的薪酬待遇。

環境、社會及管治報告

報告期間末人才人數：2,902 (二零二三年：2,913) 人



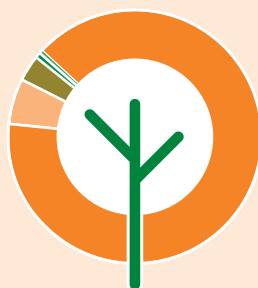
性別



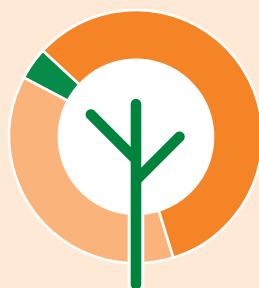
年齡



僱用形式



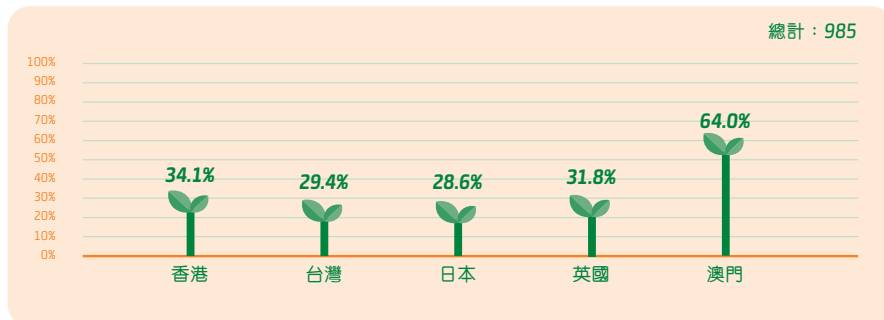
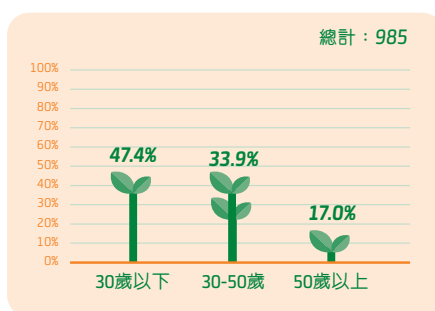
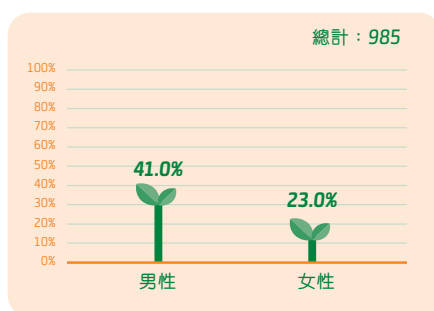
地區



人才類別



報告期間內自願流失率：33.9% (二零二三年：37.2%) ¹⁶



¹⁶ 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。本集團已遵守《職業安全及健康條例》，並為物流及倉庫的僱員制定部門操作指引及定期進修培訓。

於報告期間，本集團並無出現重大違反有關健康及安全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

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



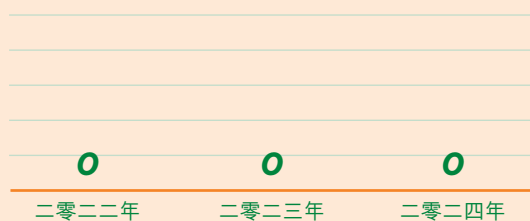
設備及意識

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



因工傷而損失的
總工作日數
12,551日
(二零二三年：10,678日)

過去三年 因工死亡事故



人才招聘及發展

我們的人才招聘部負責吸引及招聘人才，以及建立僱主品牌，而我們的學習與發展部門是組織內一個關鍵職能，旨在提升人才的技能、知識及能力，以促進更好的業務成果，培養持續學習的文化，並改善工作表現。

招聘

於報告期間，我們實施多元化招聘策略，妥善利用多個渠道進行宣傳。我們利用如JobsDB、CTgoodjobs及Recruit等傳統求職網站以及Facebook、Instagram和LinkedIn等社交媒體平台吸引潛在人才。此外，我們探索了海外渠道，例如Hellojob及Liepin，以加強我們的招聘工作，並接觸到更廣泛的潛在海外人才。

此外，我們舉辦了管理培訓生及畢業培訓生招聘活動，並獲得潛在候選人的熱烈回應。

環境、社會及管治報告



人才招募

- 為配合本集團業務的快速發展及擴張，我們非常重視各領域、各層級的人才招聘，包括前線人才、監督及管理職位的人才。其中包括招募業務發展、市場推廣、物流及配送、O2O門市、資訊科技及自動化研發方面的人才。除在各招聘網站發佈職位空缺以及在大專院校舉辦職業講座外，我們亦舉辦一系列活動，例如管理培訓生及畢業培訓生招聘活動、O2O招聘日，並與勞工處合作舉辦各種招聘活動。此外，我們已與大學合作，並參加了不同的招聘會，如數碼港的招聘活動，以吸引來自各種職位及學科的人才。並利用社交媒體平台，包括Facebook、Instagram及Thread，進一步擴大我們對潛在候選人的接觸。

- 我們的研發職能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、軟體品質保證工程師、系統及機械工程師以及全端工程師。
- 為積極於應屆大學畢業生畢業前與該等人才接觸，我們舉辦精英實習計劃。該計劃不僅為大學生提供獲得實踐經驗及在實際工作場所學習的寶貴機會，亦使我們能夠發現具潛力成為下一代領導者的傑出人才。該實習計劃為實習生提供一個平台，讓他們能夠將學術知識應用到現實世界，磨練其技能及能力。同時，該計劃為他們提供對本公司文化及日常業務營運的寶貴了解機會。透過建立此渠道，我們指在為管理培訓生計劃及畢業培訓生計劃物色具潛力的候選人。於二零二四年，見習生於暑假加入我們的客戶服務部、財務部、人才管理部、商戶合作夥伴部、產品管理部、產品市場推廣部及軟體品質保證等部門。此段經歷使他們獲得有關電子商貿及科技行業的寶貴技能及見解。



管理培訓生計劃

- 管理培訓生透過一系列流程選拔與評估，以確保他們適合該位置。有關流程包括1分鐘視頻篩選、能力傾向測試、GBIT測試、案例研究、小組面試、與本集團行政總裁及財務總監面試以及可評估他們的耐力及毅力的冒險日。我們會定期審核表現，以促進持續改進，並加快他們適應本集團文化的過程。目標在於塑造培訓生使其無縫融入公司，並與公司的價值觀保持一致。
- 我們為期24個月的見習管理人員計劃旨在為未來的領導層建立一支優秀的人才儲備庫。該計劃為管理培訓生提供機會跨部門工作，並獲得各部門的知識，例如物流及配送部、財務部、業務發展部、市場推廣部、產品管理部、商戶加盟部、商戶關係部及品質保證部等。

- 為了促進個人的發展培訓生，我們提供互動式課堂培訓、在職輔導和實習機會。此外，培訓生還有機會成為管理層助手，以擔任長期的榜樣角色，從一開始可以融入公司文化。作為加強這個計劃一環，我們還邀請外部專業人才及講師分享他們的技能和行業見解。

於該計劃期間，培訓生被分組並獲分配具挑戰性項目，以推動不同部門變革及創新。我們期望培訓生以全新角度發現問題、進行研究、尋覓資源並倡導跨部門項目。此作法有利於他們透過全新視野觀察本集團情況並積極為其增長作出應有貢獻。此外，我們將定期收集管理層對其表現的反饋，並提供建設性的意見以提升他們的能力，為其成為未來的領袖做好準備。

總而言之，全新的培訓生計劃將提供更全面見習體驗、培訓和以項目為基礎的學習，為本公司培養具備日後領導角色所需技能及思維的全面人才。



畢業培訓生計劃

- 畢業培訓生計劃旨在培育不同部門的內部專業人才
- 除了管理培訓生計劃外，我們為各種角色及職能的人才提供專門機會。該計劃為期24個月。我們的畢業培訓生在特定部門獲培訓，包括物流配送及倉儲部、O2O門市營運部、客戶服務部、商戶關係維護部、客戶訂單配送部、資訊科技部、產品管理部、市場推廣部等。

- 透過全面的培訓和實戰經驗，我們的培訓生將獲得專業知識，並與時俱進地掌握最新的行業慣例和科技。該計劃的目標是幫助具備技術素養的專業人士打下堅實的基礎，能夠對我們公司在多個領域取得成就和發展做出貢獻。同時，該計劃也提升他們的管理和領導能力，促進他們在行業知識上的擴展，培養他們成為部門未來領導層。

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人才，並提供提升彼等技能及能力的機會。

我們的人才發展前景廣闊。根據不同工作的性質，我們為人才提供各式各樣的發展機會，從而改善他們的職業生涯規劃，進而提升團隊合作精神，發揮人才技能。這些發展機會按職能劃分，形式不盡相同，詳情如下：



前線

為了讓我們的前線人員對公司有全面了解，並加強他們的領導及溝通技巧，我們為物流及配送、O2O門市及客戶服務團隊的前線人才提供指導、案例分享、工作坊及進修培訓。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，以加強他們的安全工作意識及心態。此外，我們的客戶服務團隊亦獲邀參與案例分享及進修活動，以確保為我們客戶提供更一致及迅速的客戶服務水平。



辦公室

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



所有人才

於報告期間，我們舉辦了多項活動，旨在促進在幾個關鍵領域的學習與發展文化：

計劃類型	健康及正念	體能及運動	社區參與	個人及專業發展
目的	促進心理健康， 並為人才提供有效 管理壓力及情緒的工具	鼓勵進行定期的體育活動 並通過參與體育活動 來建立團隊合作	加強社區聯繫， 培養人才之間的 社會責任文化	提高溝通及領導技巧， 同時確保安全意識
活動／工作坊	藝術及創意 - 療愈藝術工作坊 - 中秋燈籠製作工作坊 - 禪繞畫減壓工作坊 - 香氣工作坊 健康及養生教育 - 環保日攤位 - 睡眠健康工作坊 - 疼痛緩解工作坊 - 睡眠窒息及鼻鼾意識工作坊 - 脊椎健康及人體工學工作坊 - 季節性流感疫苗接種計劃 正念練習 - 冥想課程 - 茶藝欣賞工作坊 - 斷捨離工作坊 - 健康週 - 寵物日及兒童日	團隊運動 - 龍舟會活動 - 網球會活動 - 羽毛球會活動 - 瑜伽會活動 - 手球班 團體比賽 - 乒乓球比賽 - 籃球比賽 個人活動 - 攀岩班 - 電子競技活動 - 太極基礎體驗班 - 個人突破課程	支援及外展活動 - 暖意傳送活動 - 食物分派活動 - 慈善健行籌款活動 健康及安全活動 - 長者健康日 - 聾人及殘疾人士互動日 社區慈善活動 - 寵物義工日 - 製作粽子活動 - 聖誕晚會 - 兒童故事花園	技能發展工作坊 - 公開演講工作坊 - DISC工作坊 - 海報設計工作坊 - O2O客戶服務競賽 領導力及團隊建設 - 探索領導力抱負 - 團隊建設活動 培訓課程 - 利益衝突培訓 - 網絡安全培訓 - ChatGPT基礎虛擬工作坊 - 三天營銷AI培訓 - Google analytics 101工作坊 - 有關個人資料保護、反賄賂及反貪污的監管研討會 - 入職培訓

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

- 就我們的管理培訓生及畢業培訓生而言，我們為他們提供24個月的計劃，讓他們掌握紮實的營運及行業知識。他們獲得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。於二零二四年，我們向所有管理培訓生及畢業培訓生進行基礎管理培訓計劃，旨在就各種管理技能提供全方位的知識及經驗分享，以提升職業生涯。此外，作為他們計劃的一部分，將以持續改進及突破目標為目的的跨職能企業項目分配給他們，以植入「Always Something New」的DNA。
- 我們致力於監督及管理人才的成長與發展，在二零二四年開設了針對資訊技術、物流和配送領域的專屬工作坊。這些工作坊旨在提升個人的管理技能，為他們在各自的職位上取得成就提供必要的工具和知識。此外，為新晉升的經理特定設計的培訓計劃「新經理發展計劃」能夠提供更全面的指導，涵蓋有效和高效的管理實踐，幫助他們成為在我們集團內具有影響力的領導者。通過這些舉措，我們致力培養我們的部門主管和經理的能力，確保他們持續成長並取得成就。



安全及健康

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



新業務及合作夥伴

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



社會責任

- 於報告期間，我們自豪地介紹我們的新義工團隊 — HKTV Joy Team，他們致力於提升社區參與。於年內，我們舉辦了不同活動，旨在帶來積極影響，包括為長者舉辦的水源健康日、食物分發日、籌款健行及網絡安全工作坊。我們相信影響力的力量，強調自身價值觀的重要性，繼而創造啟發他人的新價值觀。這些活動反映我們的核心價值觀，並以行動兌現我們對所服務社區的承諾。



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案例及情況進行角色扮演或案例研究，以發展處理問題或突發情況的實際技能。

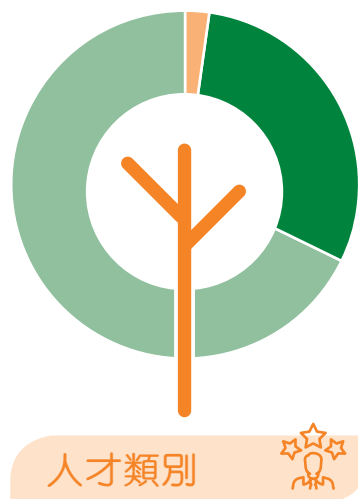
環境、社會及管治報告

於報告期間內，人才參與職業培訓的情況如下：



男
70.29%
每名人才平均培訓小時 **3.95**

女
29.71%
每名人才平均培訓小時 **7.08**



管理層
2.38%
每名人才平均培訓小時 **4.85**

營運及支援
30.06%
每名人才平均培訓小時 **10.99**

前線
67.56%
每名人才平均培訓小時 **2.16**

環境、社會及管治報告

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。

於報告期間，本集團並無出現重大違反有關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。

廢棄物及資源管理

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



環境、社會及管治報告

本集團透過實施以下關鍵流程，加強對廢棄物及資源管理的數據收集流程：

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

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

廢棄物管理

有害廢棄物

於二零二四年，我們台灣辦事處於營運過程中產生約0.018噸（二零二三年：約0.017噸）有害廢棄物。

有害廢棄物(噸) ¹⁷	二零二四年	二零二三年
電池	0.000414	0.000550
燈管	0.0177	0.0167
有害廢棄物總量	0.018114	0.01725
有害廢棄物密度(噸／已完成訂單總商品交易額，以百萬元計)	0.000002	0.000002

無害廢棄物

本集團定期收集及分類無害廢棄物，並委聘專業服務供應商處理廢棄物。

無害廢棄物(噸)	二零二四年	二零二三年 ¹⁸
一般廢棄物	8,026.82	8,664.74
無害廢棄物總量	8,026.82	8,664.74
無害廢棄物密度(噸／已完成訂單總商品交易額，以百萬元計)	0.943	1.040

資源管理

紙張消耗

紙張消耗(噸)	二零二四年	二零二三年
影印用紙	13.51	13.22
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

¹⁷ 僅包括我們台灣辦事處的數據。

¹⁸ 二零二三年的資料已重新列示以包括香港倉庫所產生的無害廢棄物數量。

環境、社會及管治報告

回收材料

	二零二四年	二零二三年
紙張回收總量(噸) ¹⁹	1,033.37	521.95
塑料回收總量(噸) ²⁰	193.54	416.10
混合回收材料總量(噸) ²¹	7.74	—

二零二四年的紙張回收量上升主要是由於配送中心推出了「無包裝」計劃，為取代使用一次性的塑料袋作包裝，我們在可重用的塑膠箱中放置墊底紙，這大大減少了二零二四年塑料的使用，但則增加了紙的使用。

包裝材料

於報告期間，製成品所用包裝材料總量較二零二三年高。這主要是由於(i)完善了數據收集方式，擴大了數據收集範圍；及(ii)業務增長，尤其是在我們的街市即日鏟及Everuts的業務。此外，本集團於二零二四年棄置1,650(二零二三年：730)噸木製棧板。

包裝材料(噸)	二零二四年	二零二三年
製成品所用包裝材料總量 ²²	1,064.80	898.96
包裝材料密度(噸／已完成訂單總商品交易額，以百萬元計)	0.125	0.108

廣告材料

由於在報告期間並無大型市場推廣活動，同時加上我們對環境倡議方面的努力，因此廣告材料顯著減少。

廣告材料(噸)	二零二四年	二零二三年
所用廣告材料總量 ²³	38.48	67.12
廣告材料密度(噸／已完成訂單總商品交易額，以百萬元計)	0.00452	0.00789

耗水量

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

於報告期間，我們擴大了數據收集範圍，納入O2O門市及「街市即日鏟」門市的耗水量，因此耗水總量於二零二四年增加。

¹⁹ 其包括本公司使用的紙箱及包裝紙，及由商戶在將訂購商品送往我們物流中心的過程中提供之紙箱及包裝紙，我們已壓縮該等紙箱以便回收。

²⁰ 其包括來自本公司及商戶的包裝用拉伸膜及塑料袋以供回收。

²¹ 包括紙張、卡片、塑料、罐頭。

²² 包括紙箱、氣泡袋、紙袋、塑料袋、標籤、拉伸膜、包裝帶、PE塑料以及紙包裝。自二零二二年開始，我們升級了數據收集方法，納入塑料封條及紙質包裝之收集。

²³ 包括印刷紙張、橫額噴畫、泡沫板、易拉架、禮品卡、名片及傳單作行銷和促銷用途。

環境、社會及管治報告

耗水量(立方米)	二零二四年	二零二三年
總耗水量	27,789	25,842
耗水量密度(立方米／已完成訂單總商品交易額，以百萬元計)	3.26	3.10

除制定廢棄物及用水措施外，我們將在稍後階段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。

排放

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

本集團在我們的送貨車隊中使用R-404A及HFC-134a型製冷劑，兩款均為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。由於於二零二三年為符合冷凍溫度標準而大量更換製冷劑，但二零二四年則沒有發生此類事件，因而製冷劑使用量於報告期間大幅減少。

於報告期間，隨著數據收集方法的提升，我們收集到更詳細的數據。然而，由於我們在環境倡議方面的努力，溫室氣體排放總量略有減少。

溫室氣體排放

溫室氣體排放 ²⁴ (噸二氧化碳當量)	二零二四年	二零二三年	變動百分比
範圍一			
固定源燃燒 ²⁵	1.41	—	—
移動源燃燒 ²⁶	5,042.55	4,629.74	+8.92
設備及系統排放 ²⁷	902.64	2,128.77	-57.60
範圍二			
外購電力	8,206.67	7,927.63	+3.52
電動車	0.9	—	—
溫室氣體排放總量	14,154.18	14,686.14	-3.62
溫室氣體排放密度(噸二氧化碳當量／已完成訂單總商品交易額，以百萬元計)	1.66	1.76	-5.52

²⁴ 計算參考了香港交易所一附錄二：環境關鍵績效指標匯報指引、政府間氣候變化專門委員會(IPCC)的第六次評估報告、英國政府用於公司報告的瓦斯換算因子、香港碳中和、蒙特婁破壞臭氧層物質管制議定書、澳電2023年可持續發展報告、台灣經濟部能源署發佈之排放因子、中電2023年可持續發展報告、港燈2023年可持續發展報告，以及日本經濟產業省發佈的排放因子。

²⁵ 包括本集團所使用的發電機所燃燒的柴油。

²⁶ 包括公司自有車輛和巡航船所燃燒的柴油。由於在報告期間內的車輛使用量增加以及巡航船的排放量被納入計算，導致範圍一排放量有所上升。

²⁷ 包括R-404A及HFC-134a製冷劑排放。

環境、社會及管治報告

空氣污染物

就空氣污染物而言，由於車輛使用增加以及於報告期間的計算中包括了遊艇和發電機，因此氮氧化物、硫氧化物和可吸入懸浮粒子均有所上升。

空氣污染物 ²⁸ (千克)	二零二四年	二零二三年	變動百分比
氮氧化物	29,640.69	26,319.25	+12.62
硫氧化物	52.82	28.28	+86.78
可吸入懸浮粒子	1,713.34	1,525.31	+12.33

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。我們將在稍後階段因應管理層的期望及可持續發展策略制定相應的空氣污染物減排目標。

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門市營運的消耗需求極高。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。



²⁸ 行駛距離參考了香港機電工程署(機電工程署)發佈的能源消耗指標估計。排放因子參考了香港交易所一附錄二：環境關鍵績效指標匯報指引、EMEP/EEA空氣污染物排放清單指南、國際能源署一石油資訊資料庫文件、英國車隊的平均道路運輸排放因子，以及環保署一空氣污染管制(船用燃料)規例指南。

環境、社會及管治報告

我們已納入發電機及公司自有遊艇的能源消耗數據，能源消耗總量增加約2.7%。

能源消耗 ²⁹ (兆瓦時)	二零二四年	二零二三年
直接能源消耗量		
柴油	19,766.69	18,802.62
液化石油氣	不適用	不適用
間接能源消耗量		
外購電力	19,984.48	19,905.76
電力 – 行動電源 (電動車)	2.05	不適用
能源總耗量	39,753.22	38,708.39
能源密度 (兆瓦時／已完成訂單總商品交易額，以百萬元計)	4.67	4.65

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。

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。

²⁹ 計算參考了香港交易所 – 附錄二：環境關鍵績效指標匯報指引、國際能源署 – 石油資訊資料庫文件、英國政府用於公司報告的瓦斯換算因子，以及香港特別行政區新聞稿 – 立法會七題：推廣電動車。

環境、社會及管治報告

社區貢獻

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

於報告期間，我們成立了新的義工團隊－HKTv Joy義工隊，致力於通過帶來正面影響來增強社區參與。我們根據老年人、少數族裔、兒童、教育、無障礙需求人士等不同群體的需求，舉辦了逾十項義工活動。值得一提的是，我們與樂餉社合作的食物收集活動，累計收集到約300公斤食品，這些食品被轉化為700份膳食，以幫助有需要的人。

此外，我們亦向多家組織合共捐贈160,000港元。尤其是，我們與BE-KIND及願望成真基金合作進行慈善義賣活動，希望幫助患有危重疾病的兒童實現願望，並向公眾傳送善心與希望。此外，我們亦向貓狗領養慈善協會及路德會長青群康中心作出若干捐贈，進一步展現我們支持多元化社區需求的決心。我們相信影響力的力量，強調自身價值觀的重要性，繼而創造啟發他人的新價值觀。這些活動反映我們的核心價值觀，並加強我們對支持及改善所服務社區的承諾。

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

董事及 高層管理人員簡介

執行董事

張子建先生

主席

六十七歲，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

六十三歲，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，並於一九九九年致力建構覆蓋全港的光纖寬頻網絡。自二零一四年起，王先生領導本集團發展電子商貿業務，打造全港最大的網上購物商場HKTvmall，提供一站式服務包括網購平台、市場推廣及數碼營銷、大數據分析、智能物流及配送及門市營銷等。王先生亦帶領本集團發揮科技推動者的角色，除於香港推出網上商戶技術方案及第三方物流服務協助本地零售業成功營運數碼零售外，同時致力於英國及／或其他歐洲國家，推展自行專利發明的「全自動零售商店及系統」。王先生近年研究生命科技，與香港和海外大學和醫學專業團隊，探討各種保留人體器官的方法。

王先生持有香港中文大學科學學士學位及行政人員工商管理碩士學位。現時，王先生擔任香港中文大學聯合書院校董。王先生乃本公司主席及執行董事張子建先生之嫡表兄弟。

董事及 高層管理人員簡介

黃雅麗女士

集團財務總裁及公司秘書

五十歲，於二零一二年五月獲委任為本公司之執行董事、財務總裁及公司秘書，及亦為本公司執行委員會及投資委員會之成員及本集團旗下若干附屬公司之董事。彼自二零二零年十一月一日起由本公司財務總裁調任為集團財務總裁。彼於財務管理、企業財務及全球投資者關係方面（尤其在電訊、多媒體及電子商貿業務界別上）擁有豐富經驗。黃女士是建立及發展香港領先的網上購物平台－HKTVMall的主要推動者之一。自二零二零年年底起，彼亦積極參與本集團之策略及企業方向，以發展新探索及科技業務。彼領導本集團財務、投資者關顧、人才招聘及管理、法律及公司秘書事務及行政的職務。在此之前，黃女士為本集團的財務總監。

加盟本集團之前，黃女士曾在香港的羅兵咸永道會計師事務所任職，主要集中於科技、訊息通信及娛樂行業。黃女士持有昆士蘭大學商業學士學位，香港科技大學工商管理碩士學位，以及企業管治的研究生文憑。彼為香港會計師公會的合資格會員及特許公認會計師公會的資深會員。此外，自二零二一年九月起，彼為特許公認會計師公會香港委員會的成員，自二零一九年四月至二零二五年三月止，為職業訓練局會計業訓練委員會委員，及自二零二四年四月一日起，為職業訓練局審核委員會委員。

劉志剛先生

行政總裁（國際業務）

四十三歲，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）及香港中文大學行政人員工商管理碩士學位。

周慧晶女士

行政總裁（香港）

四十三歲，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「HKTVMall」之銷售及營銷運作、O2O門市管理、客戶關顧、自動化配送及物流運作與開發。周女士於二零零三年加入本集團擔任見習執行管理人員。在擔任現職前，彼曾任多個職位並於營銷、業務發展、客戶關顧、節目發行及合作計劃以及製作事務方面擁有豐富經驗。周女士持有香港科技大學工商管理碩士學位及香港中文大學社會科學學士學位。自二零二三年四月一日起，周女士為職業訓練局商品貿易及電商訓練委員會委員。

董事及 高層管理人員簡介

獨立非執行董事

李漢英先生

七十八歲，自一九九七年六月起獲委任為本公司獨立非執行董事。彼亦獲委任為本公司審核委員會及薪酬委員會之主席及提名委員會之成員。李先生為香港世寶網絡顧問行政總裁。彼前為加拿大羅庚加文公司亞太區總裁。彼以前為迪吉多電腦器材(香港)有限公司之網絡服務總裁，之前曾於英國大東電報局(香港)有限公司及香港電訊任職。彼為特許工程師，並分別為英國工程及科技學會、香港工程師學會及香港電腦學會之會員。彼亦於一九九二年獲香港理工大學頒予資訊系統碩士學位。此外，彼為聖雲先會成員，亦為天主教香港聖安多尼堂堂區議會委員。

白敦六先生

六十五歲，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的執業會計師。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

七十二歲，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、麗豐控股有限公司、六福集團(國際)有限公司及K Cash集團有限公司之獨立非執行董事，上述公司皆於聯交所上市。麥先生曾任金邦達寶嘉控股有限公司(一間於聯交所上市之公司)之獨立非執行董事至二零二四年五月二十一日，及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，彼曾擔任過多項高級職務，包括環球銀行香港主管，專責管理所有顧客關係經理。在此之前，彼亦管理過香港區企業融資業務、區域資產管理業務，並曾為北亞地區財務總裁。麥先生於一九八五年加入花旗銀行前，於永道會計師事務所(現為羅兵咸永道會計師事務所)任審計組經理。彼於永道會計師事務所工作了八年，其中五年於加拿大多倫多工作。彼於一九七六年在多倫多大學畢業，獲取商業學士學位。

董事及 高層管理人員簡介

安宇昭先生

四十六歲，於二零二四年一月一日獲委任為本公司之獨立非執行董事。安先生亦獲委任為本公司審核委員會、提名委員會及薪酬委員會之成員。安先生為一位傑出的企業家和科技創新者，因其對香港及其他地區的數碼及創新領域有重大貢獻而享有盛譽。二零零二年一月起，安先生為恩迪安(香港)有限公司之創辦人兼行政總裁，一直處於流動廣告網絡、社交網絡、數碼戶外廣告、大數據分析、區塊鏈和人工智能進步的最前沿技術。

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

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

企業管治 報告書

董事會欣然提呈涵蓋本公司截至二零二四年十二月三十一日止年度（「二零二四財政年度」）的資料，以及盡量載有截至本年報刊發日期止期間發生之重大期後事項之企業管治報告書。

企業管治常規

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

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

本公司於二零二四年財政年度內一直遵守企業管治守則之所有適用守則條文。

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、價值觀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
- 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。	- 第一層：不斷改進 - 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。	- 以科技為本 - 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。	- 直接行動 - 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。

文化 (續)

宗旨	價值觀	策略	文化
	- 第二層：不斷創新 - 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 - 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。	- 先行者定立行業標準及楷模 - 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。	- 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」。

董事之證券交易

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

經向各董事作出具體查詢後，全體董事確認，彼等於截至二零二四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(「股東」)之整體利益，以及因應年度預算審閱、考慮及批准年度預算、管理層業績及表現，連同管理層業務報告。

董事會委派由全體執行董事組成之執行委員會負責管理本公司日常業務及行政事宜。

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

本公司已就董事可能面對的法律行動安排適當的董事及主要職員責任保險。

(ii) 董事會之組成

董事會目前由九名董事組成，當中包括五名執行董事及四名獨立非執行董事。截至二零二四財政年度及直至本報告日期，董事會之組成載列如下：

執行董事

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

獨立非執行董事

李漢英先生
白敦六先生
麥永森先生
安宇昭先生

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

董事會 (續)

(ii) 董事會之組成 (續)

本公司已建立機制以確保董事會能夠獲得獨立的意見和觀點，包括：

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

董事會將每年審查這些機制的實施情況和有效性。

張子建先生為王維基先生之嫡表兄弟。

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

本公司於聯交所網站及本公司網站(www.hktv.com.hk)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 64 至 67 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。提名交由董事會作出決定前，候選者首先經提名委員會經參考其專業知識及技能、行內經驗、個人道德及誠信等準則後作出考慮。所有新任董事在彼等獲委任首年均須由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，並可在股東批准後重選連任。

根據細則第96及99條，張子建先生、白敦六先生及麥永森先生將於本公司應屆股東週年大會上輪值退任，惟彼等符合資格並願意重選連任。

(iv) 主席及行政總裁

董事會主席張子建先生主要負責領導董事會及本集團整體策略規劃及方向。副主席及集團行政總裁王維基先生，主要負責本集團整體策略規劃及管理。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。

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。於二零二四財政年度，董事會舉行六次會議，以批准中期及全年業績公佈、財務報告、建議或宣派股息以及討論本公司重大事項及一般業務事宜。本公司已按照細則召開所有會議。

於回顧年內，個別董事會成員出席董事會會議之紀錄：

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	6/6
王維基先生	6/6
黃雅麗女士	6/6
劉志剛先生	6/6
周慧晶女士	6/6
獨立非執行董事	
李漢英先生	6/6
白敦六先生	6/6
麥永森先生	6/6
安宇昭先生	6/6

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的事先通知。

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。

會後，會議紀錄初稿適時供全體董事(或若為委員會會議，則供所有委員會成員)傳閱以提出意見，並向全體董事(或若為委員會會議，則向所有委員會成員)提供定稿作紀錄。

由公司秘書負責保存之所有董事會及委員會會議之會議紀錄或決議案，可供董事查閱。

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」），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。

於回顧年內，經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。

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

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

截至二零二四年十二月三十一日，本公司女性與男性員工比例維持約4：6。有關我們的招聘慣例，請參閱本年報「環境、社會及管治報告」一節。

(ix) 為董事提供培訓及支援

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。

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		✓
安宇昭先生		✓

每名新委任董事將就其委任獲提供入職須知，以確保彼對本公司營運及業務以及彼於相關法規、法律、規則及規例項下所承擔之責任有充份瞭解。

為支援每位董事履行其職責，有關本公司表現、狀況及前景均會定時向董事會提供最新情況。

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。

董事委員會成員獲授權，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匯報程序，包括審核本集團財務報表；委任外聘核數師及批准有關費用；以及檢討及討論本公司內部審核活動，包括由內部審計部所編製的內部審核計劃、內部審核報告及相關檢測及結果。

審核委員會獲提供充裕資源履行其職責。

審核委員會目前由四名成員組成，包括全體獨立非執行董事李漢英先生、白敦六先生、麥永森先生及安宇昭先生，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。

於截至二零二四財政年度內，審核委員會舉行四次會議。執行董事、內部審計部主管及本公司外聘核數師獲邀在相關會議上進行討論。

以下為審核委員會於回顧年內曾進行之工作概要：

- (i) 審閱本公司截至二零二三年十二月三十一日止年度及截至二零二四年六月三十日止六個月之綜合財務報表；
- (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二零二三年十二月三十一日止年度之綜合財務報表及本公司截至二零二四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兩次私人會議。

董事委員會 (續)

(i) 審核委員會 (續)

於回顧年內，個別審核委員會成員出席審核委員會會議之紀錄：

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
安宇昭先生	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。

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。

提名委員會獲提供充裕資源履行其職責。

提名委員會目前由四名成員組成，包括全體獨立非執行董事李漢英先生、白敦六先生、麥永森先生及安宇昭先生。白敦六先生為提名委員會主席。

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

董事委員會 (續)

(ii) 提名委員會 (續)

於回顧年內，提名委員會曾舉行一次會議。

以下為提名委員會於回顧年內曾進行之工作概要：

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

於回顧年內，個別提名委員會成員出席提名委員會會議之紀錄：

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
安宇昭先生	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。

薪酬委員會之職權範圍可於聯交所網站及本公司網站(www.hktv.com.hk)查閱。

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。

薪酬委員會獲提供充裕資源履行其職責。

薪酬委員會目前由四名成員組成，包括全體獨立非執行董事李漢英先生、白敦六先生、麥永森先生及安宇昭先生。李漢英先生為薪酬委員會主席。

董事委員會 (續)

(iii) 薪酬委員會 (續)

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

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

根據企業管治守則之守則條文第E.1.5條，截至二零二四財政年度之高層管理人員之薪酬載於財務報表附註10。

於回顧年內，薪酬委員會曾舉行兩次會議。

以下為薪酬委員會於回顧年內曾進行之工作概要：

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

於回顧年內，個別薪酬委員會成員出席薪酬委員會會議之紀錄：

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)	2/2
白敦六先生	2/2
麥永森先生	2/2
安宇昭先生	2/2

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。

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二零二四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二零二四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95至99頁之「獨立核數師報告書」。

核數師酬金

畢馬威會計師事務所於本公司於二零二四年六月十八日舉行之股東週年大會（「二零二四年股東週年大會」）獲股東續聘為本公司外聘核數師。

截至二零二四財政年度，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，及其他畢馬威成員公司支付費用總額約3,868,000港元。詳情載列如下：

服務類型	二零二四 財政年度 千港元
審核及審核有關服務	
— 審核	3,098
— 中期審閱	255
非鑒證服務	
— 稅務合規	215
— 全年業績公告之約定程序	50
— 公司股份回購要約的申報會計師	250
總計	3,868

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64至67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。

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利益及資產、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，並提供合理但非絕對之保證，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，本集團截至二零二四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，旨在可盡快確定、評估及適當地處理內幕消息，以符合適用之法律及法規。

與股東之溝通

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

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

於本公司網站披露資料

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

與股東舉行股東大會

董事會主席、集團行政總裁、行政總裁(國際業務)、行政總裁(香港)、集團財務總裁、審核委員會、提名委員會及薪酬委員會主席以及本公司外聘核數師畢馬威會計師事務所代表均有出席本公司二零二四年股東週年大會，並於二零二四年股東週年大會上解答股東提問。

除二零二四年股東週年大會外，本公司於二零二四年已召開兩次特別股東大會。

於回顧年內，董事出席股東大會之紀錄載列如下：

董事姓名	出席／舉行 股東大會次數
執行董事	
張子建先生	2/3
王維基先生	3/3
黃雅麗女士	3/3
劉志剛先生	3/3
周慧晶女士	2/3
獨立非執行董事	
李漢英先生	3/3
白敦六先生	3/3
麥永森先生	3/3
安宇昭先生	3/3

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

應股東要求召開股東大會須遵守香港法例第622章香港公司條例第566條之規定，賦予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

由股東於股東大會上提出動議之程序須遵守香港法例第622章香港公司條例第615條之規定，(i) 佔本公司全體有權於股東週年大會上就決議案表決之股東之總表決權不少於2.5%之股東；或(ii) 最少50名有權在股東週年大會上就決議案表決之股東，可要求本公司發送決議案的通知，以供在股東週年大會上考慮。

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

向董事會轉達股東查詢之程序

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

章程文件

截至二零二四財政年度，本公司之章程文件並無重大變動。

董事謹此提呈截至二零二四財政年度之年報及經審核綜合財務報表。

註冊辦事處

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

主要業務及營業分析

本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)之主要業務包括(i)電子商貿業務，涵蓋點對點網上購物平台經營(包括配送及物流)、多媒體製作及其他相關服務；及(ii)新探索項目，從事新業務模式及科技的研發活動，並在全球採用新業務模式及科技運營業務；及(iii)研究，發展並提供科技解決方案服務，包括點對點數碼零售及零售店自動化。其主要附屬公司之主要業務於財務報表附註14詳述。

業務回顧

本集團之業務回顧分別載於本年報之「主席報告書」³⁰及「管理層討論及分析」³¹兩節內。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」³²一節內。

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」³¹一節及「環境、社會及管治報告」³³一節。

環境及社會可持續性

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

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

詳情請參閱本年報「環境、社會及管治報告」³³一節。

³⁰ 參見第14頁至16頁

³¹ 參見第18頁至40頁

³² 參見第35頁

³³ 參見第41頁至63頁

財務報表

本集團於截至二零二四財政年度之虧損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」³⁴一節。

財務表現分析

請參閱本年報之「集團經營及財務摘要」³⁵及「管理層討論及分析」³⁵兩節。

股息政策及股息

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

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

派發股息及釐定股息金額由董事會經考慮以下因素後酌情建議，包括：

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

董事會並不建議派付截至二零二四年六月三十日止六個月之中期股息（截至二零二三年六月三十日止六個月：無）。

董事會並不建議派付二零二四財政年度末期股息（截至二零二三年十二月三十一日止年度：無）。

為慶祝HKTVmall成立十週年及感謝股東的長期支持，董事會議決建議派發特別股息每股38港仙（二零二三年：無）。須待股東於二零二五年五月二十日（星期二）舉行的股東週年大會上批准後，特別股息將於二零二五年六月六日（星期五）或前後派發予於二零二五年五月二十八日（星期三）名列本公司股東名冊之股東。

³⁴ 參見第100頁至169頁

³⁵ 參見第2頁至3頁

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於下列期間暫停辦理股份過戶登記手續：

- (1) 為確定股東合資格出席股東週年大會並於會上投票的權利，由二零二五年五月十五日(星期四)至二零二五年五月二十日(星期二)(包括首尾兩天)期間將暫停辦理股份過戶登記手續；及
- (2) 為確定股東合資格享有擬於股東週年大會上批准的特別股息，由二零二五年五月二十六日(星期一)至二零二五年五月二十八日(星期三)(包括首尾兩天)期間將暫停辦理股份過戶登記手續。

所有填妥之過戶文件連同有關股票分別為上述(1)而須於二零二五年五月十四日(星期三)及為上述(2)而須於二零二五年五月二十三日(星期五)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，以辦理登記手續。

捐款

本集團於年內所作慈善及其他捐款為160,000港元(二零二三年：282,000港元)。

股本及股份期權

本公司股本及股份期權於年內之變動詳情載於財務報表附註21。

股權掛鈎協議

除本年報載列之「股份期權計劃」³⁶及「股份獎勵計劃」³⁷兩節所披露，本公司概無於年底訂立或存續股權掛鈎協議。

可供分派儲備

按照香港法例第622章公司條例第6部之規定計算，本公司於二零二四年十二月三十一日之可供分派儲備約為1,287,704,000港元(二零二三年：1,549,028,000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170頁。

購買、出售或贖回上市證券

於二零二四年五月二十二日，董事會宣佈要約(「要約」)，以每股2.15港元的要約價回購並註銷最多100,000,000股本公司之股份(「股份」)，相當於該公告日期已發行股份約11.25%，涉及清洗豁免申請。要約詳情載於日期為二零二四年六月十四日之要約文件中。

於二零二四年七月九日，所有要約條件均已達成，要約成為無條件。因此，本公司已根據要約於二零二四年七月三十日回購並註銷合共100,000,000股股份。本公司就回購該等100,000,000股股份已付的總代價(包括相關開支)約為220,400,000港元，以本集團的內部資源撥資。更多詳情，請參閱本公司日期為二零二四年五月二十二日、二零二四年六月十二日、二零二四年六月十四日、二零二四年六月二十六日、二零二四年七月九日、二零二四年七月十二日、二零二四年七月二十三日及二零二四年七月三十日之公告。

³⁶ 參見第88頁至91頁

³⁷ 參見第91頁至92頁

購買、出售或贖回上市證券 (續)

董事會認為(a)透過實施要約積極優化本公司之資本架構，將可提高每股股份盈利、每股股份資產淨值及股東整體回報；及(b)本集團的投資及發展策略為實現長遠增長及可持續發展(如持續探索不同新探索項目、擴大配送及分揀能力)，此需要進行一段時間的投資。本集團目前發展中的項目預計由本集團穩健的流動資金及財務資源(經計及要約項下之預計付款責任)提供充足資金。該策略可能於中短期內影響本集團之溢利及整體財務表現。鑑於股東眾多且其投資目標各異，該策略或與尋求短期回報或持續派息的股東並不一致。要約將為有關股東提供離場的部分機會。

除上文及財務報表附註21所披露者外，本公司或其任何附屬公司於截至二零二四財政年度內概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

本集團借貸

於二零二四年及二零二三年十二月三十一日，本集團並無尚未償還借貸。

董事

年內及截至本年報日期止之在任董事如下：

執行董事

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

獨立非執行董事

李漢英先生
白敦六先生
麥永森先生
安宇昭先生

根據細則第96及99條，張子建先生、白敦六先生及麥永森先生將於股東週年大會上輪值退任，惟彼等符合資格並願意重選連任。

附屬公司董事

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

董事之服務合約

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

董事於重大合約中之權益

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

董事及高層管理人員之履歷

請參閱本年報「董事及高層管理人員簡介」³⁸。

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. 截至二零二四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二零二五年一月一日起由308,730港元調整至316,448港元。
3. 白敦六先生的年度董事袍金自二零二五年一月一日起由289,680港元調整至296,922港元。
4. 麥永森先生的年度董事袍金自二零二五年一月一日起由289,680港元調整至296,922港元。
5. 安宇昭先生的年度董事袍金自二零二五年一月一日起由289,680港元調整至296,922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。

³⁸ 參見第64頁至67頁

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

於二零二四年十二月三十一日，本公司董事、最高行政人員及彼等之聯繫人士於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）之股份及相關股份中，擁有記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條規定存置之登記冊，或根據標準守則另行知會本公司及聯交所之權益或淡倉如下：

於本公司普通股及相關股份之好倉

董事姓名	股份權益			於股份 權益總額	根據股份期權 計算之相關 股份權益		佔本公司已發行 股本之權益概約 百分比 附註(1)
	個人權益	法團權益	家族權益			權益總額	
張子建先生	26,453,424	24,924,339 附註(2)(i)	—	51,377,763	9,000,000	60,377,763	7.66%
王維基先生	—	355,051,177 附註(2)(ii)	—	355,051,177	10,000,000	365,051,177	46.29%
黃雅麗女士	50,000	—	—	50,000	4,000,000	4,050,000	0.51%
劉志剛先生	—	—	—	—	4,000,000	4,000,000	0.51%
周慧晶女士	—	—	—	—	3,500,000	3,500,000	0.44%

附註：

- (1) 此百分比乃根據本公司於二零二四年十二月三十一日已發行 788,545,781 股普通股計算。
- (2) 張子建先生（「張先生」）及王維基先生（「王先生」）之法團權益乃各自透過於下列公司之權益而產生：
- (i) 張先生擁有 50% 股權之 Worship Limited 持有 24,924,339 股股份。
 - (ii) Top Group International Limited（「Top Group」）持有 355,051,177 股股份，該公司慣於根據王先生的指示行事。Top Group 於本公司之權益亦於本年報「主要股東」一節披露。

除上文披露者外，於二零二四年十二月三十一日，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」）獲股東採納的股份期權計劃。根據股份期權計劃，董事可酌情邀請合資格參與人接納期權，以使其在各計劃規定之條款及條件規限下認購股份。二零一二年股份期權計劃已於其採納十週年（即二零二二年十二月三十一日）屆滿。

二零一二年股份期權計劃

以下為本公司設立之二零一二年股份期權計劃概要：

(1) 目的

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

(2) 合資格參與人

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

(3) 可供發行股份總數

於本年報日期，概無股份可根據二零一二年股份期權計劃發行。

(4) 各參與人根據二零一二年股份期權計劃應得之最高配額

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

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

(5) 可根據期權認購股份之期限

可行使期權之期限將由董事會全權酌情釐定，而授出日期起計十年後不得行使期權。

(6) 於期權行使前必須持有期權之最短期限

董事會獲授權在授出任何指定期權時，酌情決定必須持有期權之最短期限。

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

期權必須於授出日期後三十日內接納，並須支付1.00港元作為授出期權之代價。

(8) 釐定行使價之基準

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

股份期權計劃 (續)

二零一二年股份期權計劃 (續)

(9) 二零一二年股份期權計劃之尚餘年期

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

(10) 於二零二四年十二月三十一日根據二零一二年股份期權計劃授出之股份期權詳情如下：

參與人	授出日期	每股行使價 港元	於 二零二四年 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 二零二四年 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	2,535,000	-	-	-	2,535,000	二零一七年二月二十一日至 二零一八年二月二十八日	二零一八年三月一日至 二零二七年二月二十日
	二零一九年十二月二十七日	3.420	3,456,600	-	-	149,550 (附註2)	3,307,050	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	5,397,162	-	-	424,550 (附註2)	4,972,612	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	二零二二年一月一日至 二零二九年十二月二十六日
	二零二一年三月三十一日	12.788	800,000	-	-	800,000 (附註3)	-	(附註3)	(附註3)
總計			43,081,762	-	-	1,374,100	41,707,662		

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. 回顧年內之股份期權獲註銷。
3. 股份期權之歸屬及行使須待承授人達成若干條件後方可作實。由於於授出日期起之三十六個月內未能達成若干條件，股份期權已於回顧年內失效。

二零二零年股份期權計劃

以下為本公司設立之二零二零年股份期權計劃概要：

(1) 目的

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

(2) 合資格參與人

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

(3) 可供發行股份總數

因行使根據二零二零年股份期權計劃及本公司任何其他股份計劃所授出期權而可予發行之股份總數，不得超過二零二零年股份期權計劃採納日期二零二零年六月二日已發行股份總數之10%（即91,081,364股股份）。於本年報日期，二零二零年股份期權計劃項下就相關股份可供發行的股份數量為89,957,714，約佔本公司於該日期已發行股份的11.41%。

(4) 各參與人根據二零二零年股份期權計劃應得之最高配額

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

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

股份期權計劃 (續)

二零二零年股份期權計劃 (續)

(5) 可根據期權認購股份之期限

可行使期權之期限將由董事會全權酌情釐定，而授出日期起計十年後不得行使期權。

(6) 於期權行使前必須持有期權之最短期限

董事會獲授權在授出任何指定期權時，酌情決定必須持有期權之最短期限。

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

期權必須於授出日期後三十日內接納，並須支付1.00港元作為授出期權之代價。

(8) 釐定行使價之基準

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

(9) 二零二零年股份期權計劃之尚餘年期

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

截至本報告日期，自該計劃採納以來，尚未根據該計劃授予任何期權。

於二零二四年一月一日及二零二四年十二月三十一日，二零二零年股份期權計劃下的可授出的期權為89,957,714股。

股份獎勵計劃

二零二一年股份獎勵計劃

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

以下為本公司設立之二零二一年股份獎勵計劃概要：

(1) 目的

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

(2) 合資格參與人

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

股份獎勵計劃 (續)

二零二一年股份獎勵計劃 (續)

(3) 可供發行股份總數

根據二零二一年股份獎勵計劃可授予獎勵的股份總數，不得超過二零二一年股份獎勵計劃採納日期二零二一年三月三十一日已發行股份總數之10% (即91,598,574股股份)。

於本年報日期，二零二一年股份獎勵計劃項下就相關股份可供發行的股份數量為91,598,574，約佔本公司於該日期已發行股份的11.62%。

(4) 各參與人根據二零二一年股份獎勵計劃應得之最高配額

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

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

(5) 二零二一年股份獎勵計劃項下獎勵股份的歸屬期

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

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

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

無。

(7) 釐定獎勵股份購買價的基準

不適用，因為二零二一年股份獎勵計劃並無購買價。

(8) 二零二一年股份獎勵計劃計劃之尚餘年期

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

截至本報告日期，自該計劃採納以來，尚未根據該計劃授予任何獎勵股份。

於二零二四年一月一日及二零二四年十二月三十一日，二零二一年股份獎勵計劃下的可授出的獎勵股份為91,598,574股。

董事購入股份或債券之權利

除「股份期權計劃」²⁹及「股份獎勵計劃」³⁰兩節披露者外，於二零二四財政年度之任何時間，本公司或其任何附屬公司概無訂有任何安排，致使本公司董事及／或最高行政人員可藉購入本公司或任何其他法人團體之股份或債券而獲益。

主要股東

於二零二四年十二月三十一日，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	45.03%

附註：此百分比乃根據本公司於二零二四年十二月三十一日已發行788,545,781股普通股計算。

除上文披露者外，於二零二四年十二月三十一日，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，本公司於二零二四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

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

退休計劃

於二零二四財政年度，本集團已設立強制性公積金計劃。強制性公積金計劃之詳情載於財務報表附註9。

核數師

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

代表董事會

張子建

主席

香港，二零二五年三月二十七日

獨立核數師 報告書



致香港科技探索有限公司各成員的獨立核數師報告書

(於香港註冊成立的有限公司)

意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第100至169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，此財務報表包括於二零二四年十二月三十一日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及附註(當中包括主要會計政策資料及其他解釋資料)。

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了 貴集團於二零二四年十二月三十一日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》妥為擬備。

意見的基礎

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

關鍵審計事項

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

電子商貿業務的收益確認

請參閱綜合財務表附註2及附註1(u)(i)之會計政策。

關鍵審計事項

貴集團於截至二零二四年十二月三十一日止年度的電子商貿收入總計為3,772.4百萬港元，主要包括直接商品銷售收益（貴集團作為負責人）及向客戶特許銷售的佣金收入（貴集團作為代理），其中通過在線支付處理服務供應商收取客戶付款。

電子商貿收入包括大量個別低價值交易。當客戶取得及接受貨品時確認收益。

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

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

我們的審計如何處理該事項

我們就評估電子商貿業務收益確認進行的審計程序包括：

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

綜合財務報表及其核數師報告以外的信息

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

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

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

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

董事就綜合財務報表須承擔的責任

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

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

審核委員會協助董事履行監督 貴集團的財務報告過程的責任。

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

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

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

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

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

二零二五年三月二十七日

綜合損益表

截至二零二四年十二月三十一日止年度（以港元列示）

	附註	截至 二零二四年 十二月三十一日 止年度 千港元	截至 二零二三年 十二月三十一日 止年度 千港元
營業額	2	3,839,509	3,811,706
直接商品銷售	2	2,308,953	2,392,982
存貨成本		(1,757,074)	(1,865,094)
		551,879	527,888
特許銷售收入及其他服務收入	2	1,374,063	1,268,187
多媒體廣告收入及節目版權	2	156,493	150,537
投資物業估值虧損	12	(21,150)	(600)
其他經營開支	4(a)	(2,171,826)	(1,979,343)
其他收入淨額	3	63,387	90,560
財務費用	4(b)	(24,153)	(18,465)
除稅前(虧損)/溢利		(71,307)	38,764
所得稅抵免	5	4,607	6,557
年內(虧損)/溢利		(66,700)	45,321
每股(虧損)/盈利	8		
基本及攤薄		(0.08) 港元	0.05 港元

第106至169頁之附註為該等財務報表之一部分。

綜合 全面收益表

截至二零二四年十二月三十一日止年度(以港元列示)

	附註	截至二零二四年 十二月三十一日 止年度 千港元	截至二零二三年 十二月三十一日 止年度 千港元
年內(虧損)/溢利		(66,700)	45,321
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			
一 公平值儲備(不可轉回)變動淨額		8,164	2,837
重新計量界定福利計劃責任		744	(917)
		8,908	1,920
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		1,156	(1,135)
按公平值計入其他全面收益計量的債務證券			
一 公平值儲備(可轉回)變動淨額		6,059	(1,065)
		7,215	(2,200)
年內其他全面收益		16,123	(280)
年內全面收益總額		(50,577)	45,041

第106至169頁之附註為該等財務報表之一部分。

綜合 財務狀況表

於二零二四年十二月三十一日（以港元列示）

	附註	二零二四年 十二月三十一日 千港元	二零二三年 十二月三十一日 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備	12	1,787,603	1,970,085
無形資產	13	166,060	135,226
長期應收賬項、按金及預付款項		66,600	63,167
其他金融資產	16	129,506	201,060
遞延稅項資產	22(a)	94,602	89,005
		2,244,371	2,458,543
流動資產			
其他應收賬項、按金及預付款項	17	138,633	128,515
存貨及其他合約資產	15	133,711	140,418
其他流動金融資產	16	41,320	160,712
定期存款		—	243,028
現金及現金等價物	18	541,705	330,565
		855,369	1,003,238
流動負債			
應付賬款	19	341,442	382,760
其他應付賬項及應計費用	19	450,232	446,926
已收按金		5,757	5,757
應付稅項		509	3
租賃負債	20	139,814	151,351
		937,754	986,797
流動(負債)/資產淨額		(82,385)	16,441
總資產減流動負債		2,161,986	2,474,984

綜合 財務狀況表

於二零二四年十二月三十一日（以港元列示）

	附註	二零二四年 十二月三十一日 千港元	二零二三年 十二月三十一日 千港元
非流動負債			
遞延稅項負債	22(a)	2,326	1,709
其他應付賬項及應計費用	19	11,901	6,479
租賃負債	20	276,140	321,448
		290,367	329,636
資產淨值		1,871,619	2,145,348
資本及儲備			
股本	21(b)	1,805,004	1,805,004
儲備		66,615	340,344
權益總額		1,871,619	2,145,348

於二零二五年三月二十七日經董事會批准及授權刊發。

張子建
董事

王維基
董事

第106至169頁之附註為該等財務報表之一部分。

綜合 權益變動表

截至二零二四年十二月三十一日止年度（以港元列示）

本公司權益持有人應佔										
附註	股本 千港元	保留溢利 千港元	重估儲備 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	匯兌儲備 千港元	資本儲備 千港元	其他儲備 千港元	總額 千港元	
於二零二三年一月一日之結餘		1,800,972	203,377	183,338	(10,884)	(10,751)	589	44,493	(2,341)	2,208,793
二零二三年之權益變動：										
年內溢利		-	45,321	-	-	-	-	-	-	45,321
其他全面收益	7	-	-	-	(1,065)	2,837	(1,135)	-	(917)	(280)
全面收益總額		-	45,321	-	(1,065)	2,837	(1,135)	-	(917)	45,041
將出售指定按公平值計入其他全面收益計量的股本工具的收益轉撥至保留溢利		-	184	-	-	(184)	-	-	-	-
根據股份期權計劃發行的股份	21(c)	4,032	-	-	-	-	(763)	-	-	3,269
以權益結算以股份支付之交易	4(c)	-	-	-	-	-	(1,117)	-	-	(1,117)
股份購回及註銷	21(d)	-	(110,638)	-	-	-	-	-	-	(110,638)
於二零二三年十二月三十一日及 二零二四年一月一日之結餘		1,805,004	138,244	183,338	(11,949)	(8,098)	(546)	42,613	(3,258)	2,145,348
二零二四年之權益變動：										
年內虧損		-	(66,700)	-	-	-	-	-	-	(66,700)
其他全面收益	7	-	-	-	6,059	8,164	1,156	-	744	16,123
全面收益總額		-	(66,700)	-	6,059	8,164	1,156	-	744	(50,577)
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		-	(1,734)	-	-	1,734	-	-	-	-
以權益結算以股份支付之交易	4(c)	-	-	-	-	-	(2,736)	-	-	(2,736)
股份購回及註銷	21(d)	-	(220,416)	-	-	-	-	-	-	(220,416)
於二零二四年十二月三十一日之結餘		1,805,004	(150,606)	183,338	(5,890)	1,800	610	39,877	(2,514)	1,871,619

第106至169頁之附註為該等財務報表之一部分。

綜合現金流量表

截至二零二四年十二月三十一日止年度（以港元列示）

	附註	截至 二零二四年 十二月三十一日 止年度 千港元	截至 二零二三年 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)	260,137	366,672
投資活動			
購買其他金融資產款項		—	(92,293)
出售及贖回其他金融資產之所得款項		39,070	11,763
債務證券到期之所得款項		163,094	68,045
添置無形資產款項		(58,221)	(47,543)
已收利息		27,853	30,420
已收股息及投資收入		4,834	6,280
購買物業、廠房及設備款項		(77,976)	(196,363)
定期存款存放		(2,034,840)	(1,024,598)
定期存款到期所得款項		2,277,868	781,570
出售物業、廠房及設備之所得款項		17	255
投資活動所得／(所用)現金淨額		341,699	(462,464)
融資活動			
已付租賃租金之資本部分	23(b)	(145,139)	(154,223)
已付租賃租金之利息部分	23(b)	(23,108)	(17,771)
根據股份期權計劃發行股份所得款項	21(c)	—	2,986
回購股份付款	21(d)	(220,416)	(110,638)
融資活動所用現金淨額		(388,663)	(279,646)
現金及現金等價物增加／(減少)淨額		213,173	(375,438)
於一月一日之現金及現金等價物		330,565	705,807
匯率變動之影響		(2,033)	196
於十二月三十一日之現金及現金等價物		541,705	330,565

第106至169頁之附註為該等財務報表之一部分。

財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

1 主要會計政策

(a) 合規聲明

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

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

(b) 財務報表編製基準

截至二零二四年十二月三十一日止年度之綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)綜合財務報表。

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

儘管於二零二四年十二月三十一日的流動負債淨額為82,385,000港元，但本集團的綜合財務報表乃按持續經營基準編製，因為董事認為考慮到以下因素，本集團將有充足資金履行到期責任：(a)預期本集團將在其主要業務活動中產生正數的經營現金流量；及(b)金融投資170,826,000港元可隨時變現。

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

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

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

財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

1 主要會計政策 (續)

(c) 會計政策變動

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

- 香港會計準則第1號之修訂，呈報財務報表：負債分類為流動或非流動
- 香港會計準則第1號之修訂，呈報財務報表：附帶契諾之非流動負債
- 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
- 香港會計準則第7號之修訂，現金流量表及香港財務報告準則第7號，金融工具：披露：供應商融資安排

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

本集團並無採用於當前會計期間尚未生效之任何新訂準則或詮釋。

(d) 附屬公司

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

(e) 本集團之會計處理

(i) 綜合基準

於附屬公司之投資由控制開始當日至控制終止當日於綜合財務報表中合併計算。

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

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

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

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

(除另有指明者外，以港元列示)

1 主要會計政策 (續)

(e) 本集團之會計處理 (續)

(ii) 商譽

商譽指

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

(ii) 於收購日期計量被收購方可識別資產及負債淨公平值的部分。

當(ii)大於(i)時，超出部分即時於損益確認為議價收購之收益。

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

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

(f) 於其他金融資產的投資

本集團對於其他金融資產的投資的政策(於附屬公司的投資除外)載列如下：

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

(i) 股本投資以外的投資

本集團所持有的非股本投資分類為下列其中一個計量類別：

- 攤銷成本，倘投資為收取合約現金流量而持有，且僅為本金及利息付款，投資的利息收入按實際利率法計算(見附註1(u)(iv))。
- 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。

財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

1 主要會計政策 (續)

(f) 於其他金融資產的投資 (續)

(ii) 股本投資

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

1(u)(vi)所載的政策於損益中確認為其他收入。

(g) 投資物業

投資物業為擁有及持有作賺取租金收入及／或資本增值用途之土地及／或樓宇。

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

(h) 其他物業、廠房及設備

(i) 在建工程

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

(ii) 其他物業、廠房及設備

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

財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

1 主要會計政策 (續)

(h) 其他物業、廠房及設備 (續)

(ii) 其他物業、廠房及設備 (續)

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

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

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

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

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

財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

1 主要會計政策 (續)

(i) 無形資產(商譽除外)

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

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

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

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

本集團每年檢討攤銷年期及方法。

(ii) 租賃資產

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

(i) 作為承租人

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

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

財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

1 主要會計政策 (續)

(i) 租賃資產 (續)

(i) 作為承租人 (續)

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

— 符合投資物業定義的使用權資產根據附註1(g)按公平值列賬。

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

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

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

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

(ii) 作為出租人

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

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

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

財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

1 主要會計政策(續)

(k) 信貸虧損及資產減值

(i) 來自金融工具及應收租賃款項的信貸虧損

本集團就以下項目的預期信貸虧損確認虧損撥備：

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

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

預期信貸虧損的計量

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

倘貼現影響重大，預期現金缺額採用以下貼現率貼現：

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

估計預期信貸虧損時所考慮的最長期間為本集團面對信貸風險的最長合約期間。

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

預期信貸虧損將採用下列其中一項基準計量：

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

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

(除另有指明者外，以港元列示)

1 主要會計政策 (續)

(k) 信貸虧損及資產減值 (續)

(i) 來自金融工具及應收租賃款項的信貸虧損 (續)

預期信貸虧損的計量 (續)

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

信貸風險顯著上升

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

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

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

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

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

財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

1 主要會計政策 (續)

(k) 信貸虧損及資產減值 (續)

(i) 來自金融工具及應收租賃款項的信貸虧損 (續)

利息收入的計算基準

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

出現信貸減值的金融資產

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

以下可觀察事件可證明金融資產出現信貸減值：

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

撤銷政策

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

倘其後收回某項先前已撤銷的資產，則會在收回期間於損益內確認為減值撥回。

(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。

財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

1 主要會計政策 (續)

(k) 信貸虧損及資產減值 (續)

(ii) 其他非流動資產減值 (續)

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

— 計算可收回數額

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

— 確認減值虧損

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

— 減值虧損撥回

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

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

(iii) 中期財務報告及減值

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

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

財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

1 主要會計政策 (續)

(l) 存貨及其他合約成本

(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。

(ii) 其他合約成本

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

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

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

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

資本化合約成本攤銷於確認與資產相關的收益時自損益扣除。

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)

(m) 合約負債

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

(n) 應收賬項

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

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

(o) 現金及現金等價物

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

(p) 撥備及或然負債

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

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

(q) 人才福利

(i) 薪金及應得假期

薪金乃於本集團聘用之個別人士(以下簡稱「人才」)提供相關服務的年度計提。

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

(ii) 利潤攤分及花紅計劃

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

財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

1 主要會計政策 (續)

(q) 人才福利 (續)

(iii) 退休福利成本

(i) 定額供款退休計劃供款

本集團為若干人才提供強制性公積金(「強積金」)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。

(ii) 定額福利計劃責任

本集團有以下定額福利計劃：

— 香港僱傭條例項下的長期服務金。

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

有關定額福利責任的計算由合資格的精算師以預計單位貸記法進行。

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

(iv) 以股份支付之開支

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

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

財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

1 主要會計政策 (續)

(r) 所得稅

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

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

即期稅項資產及負債僅於符合若干條件時抵銷。

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

稅項不會就以下各項確認：

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

本集團就租賃負債及使用權資產分別確認遞延稅項資產及遞延稅項負債。

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

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

遞延稅項資產及負債僅於符合若干條件時抵銷。

財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

1 主要會計政策 (續)

(s) 計息借貸

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

(t) 應付賬款及其他應付賬項

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

(u) 收益及其他收入確認

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

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

有關本集團收益及其他收入確認政策的進一步詳情載列如下：

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

佣金收入及來自銷售商品之收益乃於客戶管有及接受產品時確認。倘產品是用於部分履行涵蓋其他貨品及／或服務的合約，則收益確認金額乃以單獨售價基準按照有關產品在合約項下交易總價格的適當比例在合約承諾的所有貨品及服務之間分配。
- (ii) 廣告收入乃於廣告經網上平台播放後確認。
- (iii) 節目版權之收益根據有關合約條款，於節目交付時確認。
- (iv) 利息收入按實際利率法確認。按攤銷成本或按公平值計入其他全面收益(可轉回)計量而並無出現信貸減值的金融資產使用實際利率計算賬面總值，而已出現信貸減值的金融資產則使用實際利率計算該資產的攤銷成本(即賬面總值減虧損撥備)(見附註1(f)(i))。

財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

1 主要會計政策 (續)

(u) 收益及其他收入確認 (續)

- (v) 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。
- (vi) 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。
- (vii) 政府補助將於收到合理保證及本集團將符合附帶條件時，初步於財務狀況表確認。補償本集團所產生開支的補助於產生開支的相同期間按系統基準在損益確認為其他收入。

(v) 借貸成本

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

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

(w) 分部呈報

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

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

財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

1 主要會計政策 (續)

(x) 外幣換算

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

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

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

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

(y) 資產收購

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

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

(z) 關連人士

(a) 倘符合下列一項，該人士或其直系親屬成員即被視為本集團之關連人士：

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

(除另有指明者外，以港元列示)

1 主要會計政策 (續)

(z) 關連人士 (續)

(b) 倘符合下列任何條件，該實體即被視為本集團關連人士：

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

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

財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

2 營業額及分部資料

(a) 營業額

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

(i) 收益分列

按性質及確認收益時間分列之客戶合約收益如下：

	截至 二零二四年 十二月三十一日 止年度 千港元	截至 二零二三年 十二月三十一日 止年度 千港元
香港財務報告準則第15號範疇內的客戶合約收益		
按性質分列		
— 直接商品銷售	2,308,953	2,392,982
— 特許銷售收入及其他服務收入	1,374,063	1,268,187
— 多媒體廣告收入及節目版權	156,493	150,537
	3,839,509	3,811,706
按確認收益時間分列		
— 於某一時間點確認	3,591,507	3,584,571
— 於一段時間內確認	248,002	227,135
	3,839,509	3,811,706

(ii) 於報告日期存在的客戶合約所產生預期於日後確認的收益

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

財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

2 營業額及分部資料 (續)

(b) 分部資料

本集團按分部管理其業務，分部按業務線(產品及服務)及地區劃分。按與就資源分配及表現評估向本集團主要經營決策者內部呈報資料方式一致的方式。本集團的兩個報告分部如下：

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

(i) 分部業績、資產及負債

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

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

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

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

經調整後的扣除利息、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)，惟不包括含政府補貼以及物業、廠房及設備減值虧損的非經常性項目。

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二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度就資源分配及評估分部表現向本集團主要經營決策者提供有關本集團可呈報分部的資料載列如下。

截至十二月三十一日止年度	香港電子商貿業務		新探索及科技業務		總額	
	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
按確認收益時間分列						
於某一時間點確認	3,524,354	3,571,827	67,153	12,744	3,591,507	3,584,571
於一段時間內確認	248,002	227,135	–	–	248,002	227,135
自向外部客戶的收益	3,772,356	3,798,962	67,153	12,744	3,839,509	3,811,706
分部間收益	–	–	134,234	124,952	134,234	124,952
可呈報分部收益	3,772,356	3,798,962	201,387	137,696	3,973,743	3,936,658
可呈報分部溢利／(虧損) (扣除利息、稅項、折舊及 攤銷前溢利／(虧損))	276,489	227,856	(174,724)	(89,408)	101,765	138,448
可呈報分部溢利／(虧損) (經調整扣除利息、稅項、 折舊及攤銷前溢利／(虧損))	277,012	223,566	(134,262)	(93,394)	142,750	130,172
利息收入	665	513	131	12	796	525
分部間財務費用	(7,133)	(7,211)	–	–	(7,133)	(7,211)
年內折舊及攤銷(不包括租賃 作自用之其他物業折舊)	(108,958)	(105,340)	(31,954)	(15,540)	(140,912)	(120,880)
物業、廠房及設備減值虧損	–	–	(42,101)	–	(42,101)	–
於十二月三十一日						
可呈報分部資產	2,421,048	2,273,640	361,454	298,062	2,782,502	2,571,702
年內新增非流動分部資產	132,386	268,002	85,778	81,684	218,164	349,686
可呈報分部負債	1,241,330	1,314,582	450,974	219,983	1,692,304	1,534,565

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 二零二四年 十二月三十一日 止年度 千港元	截至 二零二三年 十二月三十一日 止年度 千港元
收益		
可呈報分部收益	3,973,743	3,936,658
分部間收益數抵銷	(134,234)	(124,952)
收益(附註2(a))	3,839,509	3,811,706
(虧損)／溢利		
可呈報分部溢利(扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利)	101,765	138,448
所得稅抵免	4,901	7,352
利息收入	796	525
折舊－物業、廠房及設備(不包括租賃作自用之其他物業折舊)	(117,641)	(109,862)
無形資產攤銷	(23,271)	(11,018)
未分配之總辦事處及企業淨(開支)／收入	(33,250)	19,876
年內(虧損)／溢利	(66,700)	45,321

(iii) 可呈報分部資產之對賬

	二零二四年 十二月三十一日 千港元	二零二三年 十二月三十一日 千港元
可呈報分部資產	2,782,502	2,571,702
分部間應收賬項抵銷	(490,985)	(251,885)
未分配之總辦事處及企業資產(包括分部間貸款及金融資產投資)	808,223	1,141,964
綜合資產總計	3,099,740	3,461,781

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)

(iv) 可呈報分部負債之對賬

	二零二四年 十二月三十一日 千港元	二零二四年 十二月三十一日 千港元
可呈報分部負債(包括分部間貸款)	1,692,304	1,534,565
分部間應付賬項抵銷	(490,985)	(251,885)
未分配之總辦事處及企業負債	26,802	33,753
綜合負債總計	1,228,121	1,316,433

(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。

3 其他收入淨額

	截至 二零二四年 十二月三十一日 止年度 千港元	截至 二零二三年 十二月三十一日 止年度 千港元
銀行利息收入	17,071	19,846
來自其他金融資產之股息及投資收入	4,834	6,280
來自其他金融資產之利息收入	9,490	16,648
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	(2,937)	(772)
按公平值計入其他全面收益計量的債務證券之預期信貸虧損撥回	39	214
投資物業租金	23,774	23,774
淨匯兌(虧損)/收益	(7,065)	4,364
政府補貼	813	21
租賃按金的折現回撥	868	3,471
其他	16,500	16,714
	63,387	90,560

財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

4 除稅前(虧損)/溢利

除稅前(虧損)/溢利已扣除/(計入)下列項目：

	截至 二零二四年 十二月三十一日 止年度 千港元	截至 二零二三年 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	90,430	87,653
— 使用權資產	188,280	197,462
廣告及市場推廣開支(不包括已於營業額中扣除的38,162,000港元 (二零二三年：49,993,000港元))	155,494	163,845
核數師酬金	3,618	3,451
出售物業、廠房及設備之虧損	520	137
存貨撇減及撇銷	22,404	30,293
物業、廠房及設備減值虧損	42,101	—
人才成本(附註4(c))	936,383	872,017
無形資產攤銷(附註13)	27,387	15,135
投資物業總開支	1,678	1,676
外包配送開支	369,921	294,769
支付處理費用	94,134	92,562
自置汽車使用開支	49,460	45,676
軟件版權及註冊費	23,981	23,538
公用事業、消耗品及辦公室開支	61,811	59,606
其他	104,224	91,523
	2,171,826	1,979,343
(b) 財務費用		
租賃負債利息(附註23(b))	23,108	17,771
銀行費用	1,045	694
	24,153	18,465
(c) 人才成本		
工資及薪金	961,778	887,770
退休福利成本—界定供款計劃(附註9)	35,557	32,991
以股權益結算以股份支付之開支(附註11)	(2,736)	(1,117)
減：人才成本資本化為無形資產	(58,216)	(47,627)
計入其他經營開支之人才成本	936,383	872,017

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

截至二零二四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% (二零二三年：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% (二零二三年：8.25%) 的稅率徵稅，餘下應課稅溢利則以 16.5% (二零二三年：16.5%) 的稅率徵稅。

附屬公司海外分公司的稅項乃根據本年度估計應課稅溢利之 20% (二零二三年：20%) 計算。在綜合損益表列賬之所得稅抵免金額為：

	截至 二零二四年 十二月三十一日 止年度 千港元	截至 二零二三年 十二月三十一日 止年度 千港元
即期稅項		
香港利得稅	—	12
海外	373	1,041
遞延稅項		
暫時差額產生及撥回 (附註 22)	(4,980)	(7,610)
	(4,607)	(6,557)

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 (虧損) / 溢利之對賬如下：

	截至 二零二四年 十二月三十一日 止年度 千港元	截至 二零二三年 十二月三十一日 止年度 千港元
除稅前 (虧損) / 溢利	(71,307)	38,764
按有關司法權區 (虧損) / 溢利適用之現行稅率計算除稅前 (虧損) / 溢利之名義稅項	(10,485)	7,616
毋須課稅收入之影響	(5,123)	(6,733)
不可扣稅開支之影響	12,923	1,241
未能確認未動用稅項虧損之影響	39,986	28,201
現時動用以前年度未能確認未動用稅項虧損之影響	(36,444)	(32,534)
現時確認以前年度未能確認未動用稅項虧損之影響	(5,478)	(4,771)
其他	14	423
所得稅抵免	(4,607)	(6,557)

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：

	截至二零二四年 十二月三十一日 止年度 千港元	截至二零二三年 十二月三十一日 止年度 千港元
報告期末後已宣派特別股息每股 38 港仙(二零二三年十二月三十一日：無)	299,647	—

於報告期末後宣派的特別股息並無於報告期末確認為負債。

7 其他全面收益

(a) 關於其他全面收益各部分之稅務影響

	二零二四年			二零二三年		
	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)	8,164	—	8,164	2,837	—	2,837
重新計量界定福利計劃責任	744	—	744	(917)	—	(917)
換算海外附屬公司財務報表 產生之匯兌差額	1,156	—	1,156	(1,135)	—	(1,135)
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	6,059	—	6,059	(1,065)	—	(1,065)
其他全面收益	16,123	—	16,123	(280)	—	(280)

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 二零二四年 十二月三十一日 止年度 千港元	截至 二零二三年 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	8,164	2,837
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	6,098	(851)
－預期信貸虧損撥回重新分類至損益	(39)	(214)
	6,059	(1,065)

8 每股(虧損)/盈利

每股基本(虧損)/盈利乃基於截至二零二四年十二月三十一日止年度之本公司權益持有人應佔虧損66,700,000港元(二零二三年十二月三十一日：45,321,000港元)及年內已發行普通股加權平均數846,196,000股(二零二三年十二月三十一日：917,883,000股普通股)計算，詳情如下：

普通股加權平均股數

	截至 二零二四年 十二月三十一日 止年度 千股	截至 二零二三年 十二月三十一日 止年度 千股
於一月一日之已發行普通股	888,546	923,090
行使期權之影響(附註21(c))	—	657
股份購回及註銷的影響(附註21(d))	(42,350)	(5,864)
於十二月三十一日之普通股加權平均股數	846,196	917,883

由於本集團的股份期權對每股虧損具反攤薄作用，故截至二零二四年十二月三十一日止年度之每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

截至二零二三年十二月三十一日止年度之每股攤薄盈利乃根據年內本公司權益持有人應佔溢利45,321,000港元及普通股加權平均股數935,322,000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(虧損)/盈利 (續)

普通股加權平均股數(攤薄)

	截至 二零二四年 十二月三十一日 止年度 千股	截至 二零二三年 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	846,196	917,883
根據本公司股份期權計劃視作發行股份之影響(附註11)	3,752	17,439
於十二月三十一日之普通股加權平均股數(攤薄)	849,948	935,322

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 二零二四年 十二月三十一日 止年度 千港元	截至 二零二三年 十二月三十一日 止年度 千港元
Gross contributions	35,557	32,991

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：

截至二零二四年十二月三十一日止年度：

	董事袍金	薪金、 服務費、 津貼及 實物福利	酌情花紅	以股份支付 之開支	退休計劃供款	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
主席						
張子建(附註(i))	—	3,493	5,000	—	300	8,793
副主席						
王維基(附註(ii))	—	14,334	15,000	—	18	29,352
執行董事						
黃雅麗	—	3,179	7,000	—	311	10,490
劉志剛	—	2,754	3,000	—	256	6,010
周慧晶	—	8,184	1,380	—	550	10,114
獨立非執行董事						
李漢英	309	—	—	—	—	309
白敦六	290	—	—	—	—	290
麥永森	290	—	—	—	—	290
安宇昭(委任於二零二四年 一月一日起生效)	290	—	—	—	—	290
總計	1,179	31,944	31,380	—	1,435	65,938

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)

截至二零二三年十二月三十一日止年度：

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

附註：

- (i) 截至二零二四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140,000港元(二零二三年十二月三十一日：420,000港元)。
- (ii) 截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團為董事提供住宿，以獲得免費使用及佔用本集團擁有之物業之獨家權利。有關實物福利之估計貨幣價值約為1,560,000港元(二零二三年十二月三十一日：1,560,000港元)。

(b) 五名最高薪金人士

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

(除另有指明者外，以港元列示)

11 以權益結算以股份支付之交易

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

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

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

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

截至二零二四年及二零二三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 years
－ 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)

截至二零二四年十二月三十一日止年度，以權益結算以股份支付的開支撥回淨額合共為2,736,000港元(二零二三年十二月三十一日：1,117,000港元)，其中撥回2,736,000港元(二零二三年十二月三十一日：1,207,000港元)已於綜合損益表確認，零港元(二零二三年十二月三十一日：90,000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。截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度，股份期權的詳情及變動如下：

	截至二零二四年十二月三十一日止年度		截至二零二三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	2.70	43,081,762	2.80	44,451,400
年內行使	—	—	3.30	(904,788)
年內沒收	8.87	(1,374,100)	11.48	(464,850)
年末尚未行使	2.50	41,707,662	2.70	43,081,762
年末可予行使	2.50	41,707,662	2.70	41,881,762

截至二零二三年十二月三十一日止年度，股份於緊接股份期權獲行日當日前之加權平均收市價為5.11港元。

於二零二四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4.43港元(二零二三年：1.45港元至12.79港元)，加權平均剩餘合約年期為3.5年(二零二三年十二月三十一日：4.5年)。

財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

12 物業、廠房及設備

(a) 賬面值對賬

	在建工程	投資物業	租賃土地及樓宇之所有權權益	租賃作自用之其他物業	租賃物業裝修	傢具、裝置及裝修	網絡、電腦、辦公室及倉庫設備	汽車	廣播及製作設備	總額
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
成本及估值：										
於二零二四年一月一日	171,922	279,250	931,842	1,041,002	175,852	12,864	487,809	161,078	78,437	3,340,056
自在建工程轉撥至其他資產	(181,714)	-	154,527	-	-	-	27,187	-	-	-
添置	21,456	-	7,142	69,625	3,030	419	34,355	6,095	7	142,129
租賃修訂	-	-	-	19,075	-	-	-	-	-	19,075
提早終止	-	-	-	(711)	-	-	-	-	-	(711)
出售	-	-	-	-	(11,825)	-	(1,033)	(408)	-	(13,266)
公平值調整	-	(21,150)	-	-	-	-	-	-	-	(21,150)
匯兌差額	-	-	-	(433)	(140)	(10)	(951)	(20)	-	(1,554)
於二零二四年十二月三十一日	11,664	258,100	1,093,511	1,128,558	166,917	13,273	547,367	166,745	78,444	3,464,579
相當於：										
成本	11,664	-	1,093,511	1,128,558	166,917	13,273	547,367	166,745	78,444	3,206,479
估值一二零二四年	-	258,100	-	-	-	-	-	-	-	258,100
	11,664	258,100	1,093,511	1,128,558	166,917	13,273	547,367	166,745	78,444	3,464,579
累計折舊及減值虧損：										
於二零二四年一月一日	-	-	205,416	588,101	95,653	11,646	288,653	106,781	73,721	1,369,971
年內支出	-	-	37,071	151,209	22,151	725	50,925	16,617	12	278,710
出售時撥回	-	-	-	-	(11,825)	-	(579)	(325)	-	(12,729)
提早終止	-	-	-	(542)	-	-	-	-	-	(542)
減值虧損(附註)	6,494	-	-	-	1,541	512	33,017	537	-	42,101
匯兌差額	-	-	-	(170)	(110)	(5)	(241)	(9)	-	(535)
於二零二四年十二月三十一日	6,494	-	242,487	738,598	107,410	12,878	371,775	123,601	73,733	1,676,976
賬面淨值：										
於二零二四年十二月三十一日	5,170	258,100	851,024	389,960	59,507	395	175,592	43,144	4,711	1,787,603

附註：鑑於本集團在英國的新探索項目(「英國業務」)營運中遇到困難，董事打算減慢門店部署的步伐。於二零二四年十二月三十一日，本集團評估英國業務應佔資產的可收回金額。英國業務的可收回金額乃根據使用價值計算，並以稅前貼現率21.5%釐定。根據評估，截至二零二四年十二月三十一日止年度，於綜合損益表中的「其他經營開支」確認相關物業、廠房及設備減值虧損42,101,000港元。

財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

12 物業、廠房及設備 (續)

(a) 賬面值對賬 (續)

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

(除另有指明者外，以港元列示)

12 物業、廠房及設備 (續)

(b) 投資物業公平值計量

(i) 公平值等級

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

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

	分類至下列等級之公平值計量			
	公平值 千港元	第一級 千港元	第二級 千港元	第三級 千港元
經常性公平值計量				
投資物業：				
一二零二四年十二月三十一日	258,100	—	258,100	—
一二零二三年十二月三十一日	279,250	—	279,250	—

截至二零二四年及二零二三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二零二四年及二零二三年十二月三十一日重估。估值由獨立測量師世邦魏理仕有限公司進行，其職員包括對被估值物業地點及類別有近期估值經驗之香港測量師學會會員。於各中期及年度報告日期進行估值時，管理層已就估值假設及估值結果與測量師磋商。

(ii) 第二級公平值計量所用之估值方法及輸入數據

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

投資物業之公平值調整已於綜合損益表呈列之「投資物業估值虧損」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：

	附註	二零二四年 十二月三十一日 千港元	二零二三年 十二月三十一日 千港元
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)	851,024	726,426
租賃作自用之其他物業，按折舊成本列賬	(ii)	389,960	452,901
		1,240,984	1,179,327
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		258,100	279,250
		1,499,084	1,458,577

分析與於損益確認之租賃有關的開支項目如下：

	二零二四年 十二月三十一日 千港元	二零二三年 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	37,071	31,844
租賃作自用之其他物業	151,209	165,618
	188,280	197,462
租賃負債利息(附註4(b))	23,108	17,771
不計入租賃負債計量的可變租賃付款	36	11
與短期租賃有關的開支	2,090	2,325

於年內，新增使用權資產為69,625,000港元(二零二三年：45,275,000港元)，主要有關與根據新訂或經重續租賃協議應付的資本化租賃付款。

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

財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

12 物業、廠房及設備 (續)

(c) 使用權資產 (續)

(i) 持有自用之租賃土地及樓宇之所有權權益

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

(ii) 租賃作自用之其他物業

本集團通過租賃協議獲得將其他物業用作配送中心及零售店鋪的權力。有關租賃一般初步為期十五個月至十年。

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。

截至二零二四年及二零二三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。截至二零二四年十二月三十一日止年度，可變租賃付款為36,000港元(二零二三年：11,000港元)。

於二零二四年十二月三十一日，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2,000港元(二零二三年：2,000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(截至二零二三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：

	二零二四年 十二月三十一日 千港元	二零二三年 十二月三十一日 千港元
投資物業應收租金：		
一年內	27,999	25,734
一年後但兩年內	30,463	27,999
兩年後但三年內	33,143	30,463
三年後但四年內	17,270	33,143
四年後但五年內	—	17,270
	108,875	134,609

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) 於二零二四年十二月三十一日，本集團於投資物業權益之詳情如下：

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

13 無形資產

	電訊容量 不可剝奪之 使用權 千港元	電訊服務 使用權 千港元	零售技術 解決方案 千港元	開發中零售 技術解決方案 千港元	總計 千港元
成本：					
於二零二四年一月一日	226,700	90,243	90,217	26,546	433,706
添置	—	—	—	58,221	58,221
轉撥	—	—	21,752	(21,752)	—
於二零二四年十二月三十一日	226,700	90,243	111,969	63,015	491,927
累計攤銷及減值虧損：					
於二零二四年一月一日	192,081	90,243	16,156	—	298,480
年內支出	4,116	—	23,271	—	27,387
於二零二四年十二月三十一日	196,197	90,243	39,427	—	325,867
賬面淨值：					
於二零二四年十二月三十一日	30,503	—	72,542	63,015	166,060

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：					
於二零二三年一月一日	226,700	90,243	27,490	42,121	386,554
添置	—	—	—	47,633	47,633
轉撥	—	—	62,727	(62,727)	—
撤銷	—	—	—	(481)	(481)
於二零二三年十二月三十一日	226,700	90,243	90,217	26,546	433,706
累計攤銷及減值虧損：					
於二零二三年一月一日					
年內支出	187,965	90,243	5,137	—	283,345
撤銷	4,116	—	11,019	—	15,135
於二零二三年十二月三十一日	192,081	90,243	16,156	—	298,480
賬面淨值：					
於二零二三年十二月三十一日	34,619	—	74,061	26,546	135,226

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)及電子商貿業務以及新探索及科技業務系統及平台之資本化開發成本。

本集團持有電子商貿業務的若干電訊網絡容量之不可剝奪使用權。已提前作出一次性付款以收購該等無形資產，而根據合約條款，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

以下名單載列於二零二四年十二月三十一日主要影響本集團業績、資產或負債的附屬公司之詳情。

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

* 由本公司直接持有股份。

財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

15 存貨及其他合約成本

	二零二四年 十二月三十一日 千港元	二零二三年 十二月三十一日 千港元
存貨	133,711	138,841
其他合約成本	—	1,577
	133,711	140,418

(a) 存貨

存貨主要為本集團為網上購物商場業務購買的商品。

(b) 合約成本

於二零二三年十二月三十一日，資本化之合約成本與未賺取收入產生的佣金有關。合約成本於確認收益期間於綜合損益表確認為「其他營運開支」一部分。年內於損益確認之資本化成本金額為1,577,000港元(二零二三年：2,265,000港元)。本年度及過往年度並無與資本化成本有關之減值(二零二三年：零)。

於二零二四年十二月三十一日，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(二零二三年：零港元)。

16 其他金融資產

	二零二四年 十二月三十一日 千港元	二零二三年 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	28,297	22,930
— 永續債券	29,535	64,492
	57,832	87,422
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	41,320	160,712
— 一年後到期	26,882	65,356
	68,202	226,068
按公平值計入損益計量的投資基金單位	44,792	48,282
	170,826	361,772
相當於		
— 非流動部分	129,506	201,060
— 流動部分	41,320	160,712
	170,826	361,772

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)

於二零二四年及二零二三年十二月三十一日，所有該等金融資產按公平值列值。

附註：指定按公平值計入其他全面收益計量的股本工具(不可轉回)主要包括銀行及金融業公司的上市股本證券及永續債券24,103,000港元(二零二三年：24,831,000港元)，房地產發展業公司的上市股本證券及永續債券3,328,000港元(二零二三年：3,600,000港元)及其他行業的上市股本證券及永續債券30,401,000港元(二零二三年：58,991,000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40,804,000港元(二零二三年：11,579,000港元)的永續債券的投資已贖回，其已變現虧損為1,734,000港元(二零二三年：184,000港元收益)。計入公平值儲備(不可轉回)的虧損已轉撥至保留溢利。

於二零二四年十二月三十一日，本集團有未承諾銀行融資1,010,615,000港元(二零二三年十二月三十一日：1,016,613,000港元)可於日後視乎抵押品價值(如適用)而動用。於二零二四年十二月三十一日，本集團動用融資27,569,000港元(二零二三年十二月三十一日：26,409,000港元)。於二零二四年十二月三十一日，該等銀行融資以本集團之其他金融資產155,329,000港元(二零二三年十二月三十一日：284,335,000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)。於二零二四年及二零二三年十二月三十一日，本集團概無違反任何契諾。

17 其他應收賬項、按金及預付款項

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

18 現金及現金等價物

於二零二四年及二零二三年十二月三十一日的現金及現金等價物為銀行／金融機構之結存及手頭現金以及於收購時三個月到期的定期存款(如有)。

於二零二四年十二月三十一日，本集團有未承諾銀行融資1,010,615,000港元(二零二三年十二月三十一日：1,016,613,000港元)(附註16)，乃以本集團之銀行結餘233,112,000港元(二零二三年十二月三十一日：119,657,000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

	二零二四年 十二月三十一日 千港元	二零二三年 十二月三十一日 千港元
應付賬款(附註(a))	341,442	382,760
合約負債(附註(b))	265,940	259,392
其他應付賬項及應計費用(附註(c))	184,292	187,534
	450,232	446,926
非即期其他應付賬項及應計費用(附註(c))	791,674	829,686
	11,901	6,479
	803,575	836,165

(a) 應付賬款之賬齡分析如下：

	二零二四年 十二月三十一日 千港元	二零二三年 十二月三十一日 千港元
未逾期-30日	321,223	369,977
31-60日	8,483	2,926
61-90日	2,312	1,147
超過90日	9,424	8,710
	341,442	382,760

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 (續)

(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。於二零二四年一月一日的結餘259,392,000港元(二零二三年一月一日：245,797,000港元)於客戶管有及接受產品之年度內確認為收益。

於二零二四年十二月三十一日合約負債265,940,000港元(二零二三年：259,392,000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、購置物業、廠房及設備之應付賬款、外包人力資源服務開支以及廣告及宣傳開支。

20 租賃負債

於二零二四年十二月三十一日，應付租賃負債如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
一年內	139,814	151,351
一年後但於兩年內	100,598	94,097
兩年後但於五年內	151,496	182,940
五年後	24,046	44,411
	276,140	321,448
	415,954	472,799

財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

21 資本及儲備

(a) 權益部分之變動

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

本公司

	附註	股本 千港元	保留溢利 千港元	公平值 儲備 (可轉回) 千港元	公平值 儲備 (不可轉回) 千港元	資本儲備 千港元	其他儲備 千港元	總額 千港元
於二零二三年一月一日之結餘		1,800,972	1,644,010	(10,884)	(10,751)	44,493	–	3,467,840
二零二三年之權益變動：								
年內溢利		–	35,519	–	–	–	–	35,519
其他全面收益		–	–	(1,065)	2,837	–	(135)	1,637
年內全面收益總額		–	35,519	(1,065)	2,837	–	(135)	37,156
將出售指定按公平值計入其他全面收益計量的股本工具的收益轉撥至保留溢利		–	184	–	(184)	–	–	–
根據股份期權計劃發行的股份	21(c)	4,032	–	–	–	(763)	–	3,269
以權益結算以股份支付之交易	4(c)	–	–	–	–	(1,117)	–	(1,117)
股份購回及註銷	21(d)	–	(110,638)	–	–	–	–	(110,638)
於二零二三年十二月三十一日及 二零二四年一月一日之結餘		1,805,004	1,569,075	(11,949)	(8,098)	42,613	(135)	3,396,510
二零二四年之權益變動：								
年內虧損		–	(55,131)	–	–	–	–	(55,131)
其他全面收益		–	–	6,059	8,164	–	300	14,523
年內全面收益總額		–	(55,131)	6,059	8,164	–	300	(40,608)
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		–	(1,734)	–	1,734	–	–	–
以權益結算以股份支付之交易	4(c)	–	–	–	–	(2,736)	–	(2,736)
股份購回及註銷	21(d)	–	(220,416)	–	–	–	–	(220,416)
於二零二四年十二月三十一日之結餘		1,805,004	1,291,794	(5,890)	1,800	39,877	165	3,132,750

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

	二零二四年		二零二三年	
	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	888,545,781	1,805,004	923,089,993	1,800,972
根據股份期權計劃發行的股份 (附註 21(c))	—	—	904,788	4,032
股份購回及註銷 (附註 21(d))	(100,000,000)	—	(35,449,000)	—
於十二月三十一日	788,545,781	1,805,004	888,545,781	1,805,004

根據香港公司條例第 135 條，本公司普通股並無面值。

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

(c) 根據股份期權計劃發行股份

截至二零二三年十二月三十一日止年度，904,788 股普通股以加權平均行使價每股普通股 3.30 港元向已行使股份期權之股份期權持有人發行，總代價為 2,986,000 港元，其中 3,749,000 港元已計入股本，其餘 763,000 港元於資本儲備中扣除。截至二零二四年十二月三十一日止年度並無任何股份期權獲行使。

(d) 股份購回及註銷

於二零二四年七月三十日，本公司宣佈股份回購的有條件現金要約完成，並註銷本公司按每股 2.15 港元回購之 100,000,000 股股份。總代價 (包括相關開支) 為 220,416,000 港元，全部由保留溢利撥付。因此，已發行普通股總數由 888,545,781 股減至 788,545,781 股，根據香港公司條例第 257 條的規定，回購的 100,000,000 股股份已於年內註銷。截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司於聯交所購回其 35,449,000 股股份，總代價 (包括相關開支) 約為 110,638,000 港元，全部由保留溢利撥付。該回購受香港公司條例第 257 條規管。年內已註銷購回的 35,449,000 股股份。

(e) 重估儲備

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

(f) 公平值儲備 (可轉回)

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

財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

21 資本及儲備 (續)

(g) 公平值儲備(不可轉回)

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

(h) 匯兌儲備

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

(i) 資本儲備

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

(j) 其他儲備

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

(k) 資本管理

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

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

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

於二零二四年及二零二三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：

	二零二四年 十二月三十一日 千港元	二零二三年 十二月三十一日 千港元
現金淨額	541,705	573,593
資產淨值	1,871,619	2,145,348
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
於二零二三年一月一日	(49,680)	129,366	79,686
(扣除自)/計入綜合損益表	(1,592)	9,202	7,610
於二零二三年十二月三十一日	(51,272)	138,568	87,296
於二零二四年一月一日	(51,272)	138,568	87,296
計入綜合損益表	804	4,176	4,980
於二零二四年十二月三十一日	(50,468)	142,744	92,276

(ii) 綜合財務狀況表對賬

	二零二四年 十二月三十一日 千港元	二零二三年 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	(2,326)	(1,709)
於綜合財務狀況表確認之遞延稅項資產淨值	94,602	89,005
	92,276	87,296

(b) 未確認遞延稅項資產

於二零二四年十二月三十一日，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1,508,829,000港元(二零二三年十二月三十一日：1,563,732,000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)/溢利與經營活動所用現金對賬：

	二零二四年 十二月三十一日 千港元	二零二三年 十二月三十一日 千港元
除稅前(虧損)/溢利	(71,307)	38,764
就下列各項作出調整：		
物業、廠房及設備折舊	278,710	285,115
銀行利息收入	(17,071)	(19,846)
以權益結算以股份支付之開支撥回	(2,736)	(1,207)
其他金融資產之利息收入	(9,490)	(16,648)
其他金融資產之股息及投資收入	(4,834)	(6,280)
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	2,937	772
按公平值計入其他全面收益計量的債務證券的預期信貸虧損撥回	(39)	(214)
出售物業、廠房及設備之虧損	520	137
物業、廠房及設備減值虧損	42,101	—
投資物業估值虧損	21,150	600
無形資產攤銷	27,387	15,135
租賃負債利息開支	23,108	17,771
存貨撇減及撇銷	22,404	30,293
匯兌虧損/(收益)淨額	5,146	(4,244)
租賃按金的折現回撥	(868)	(3,471)
營運資金變動前所得現金淨額	317,118	336,677
營運資金變動：		
其他應收賬項、按金及預付款項(增加)/減少	(10,491)	41,357
存貨增加	(15,697)	(26,041)
應付賬款、其他應付賬項以及應計費用及已收按金(減少)/增加	(31,101)	17,123
經營所得現金	259,829	369,116
已退回/(已付)稅項	308	(2,444)
經營活動所得現金淨額	260,137	366,672

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)
於二零二三年一月一日	604,493
融資現金流量變動：	
已付租賃租金之資本部分	(154,223)
已付租賃租金之利息部分	(17,771)
融資現金流量變動總額	(171,994)
其他變動：	
年內訂立新租約產生之租賃負債增加	43,895
租賃修訂	(21,323)
利息開支(附註4(b))	17,771
匯兌差額	(43)
其他變動總額	40,300
於二零二三年十二月三十一日及二零二四年一月一日	472,799
融資現金流量變動：	
已付租賃租金之資本部分	(145,139)
已付租賃租金之利息部分	(23,108)
融資現金流量變動總額	(168,247)
其他變動：	
年內訂立新租約產生之租賃負債增加	69,349
租賃修訂	19,075
租賃提早終止	(174)
利息開支(附註4(b))	23,108
匯兌差額	44
其他變動總額	111,402
於二零二四年十二月三十一日	415,954

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：

	二零二四年 十二月三十一日 千港元	二零二三年 十二月三十一日 千港元
經營現金流量內	2,090	2,325
投資現金流量內	—	—
融資現金流量內	168,247	171,994
	170,337	174,319

該等金額指以下：

	二零二四年 十二月三十一日 千港元	二零二三年 十二月三十一日 千港元
已付租賃租金	170,337	174,319
	170,337	174,319

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。於二零二四年及二零二三年十二月三十一日，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。

於二零二四年及二零二三年十二月三十一日，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：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
於一月一日的結餘	47,967	48,181
年內確認預期信貸虧損撥回	(39)	(214)
於十二月三十一日的結餘	47,928	47,967

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。

	二零二四年十二月三十一日					賬面值 千港元
	一年內或 應要求 千港元	一年以上 但少於兩年 千港元	兩年以上 但少於五年 千港元	五年以上 千港元	合約未貼現 現金流量總額 千港元	
應付賬款	341,442	—	—	—	341,442	341,442
其他應付賬項及應計費用	184,292	—	—	—	184,292	184,292
已收按金	5,757	—	—	—	5,757	5,757
租賃負債	144,163	109,270	177,910	29,577	460,920	415,954
	675,654	109,270	177,910	29,577	992,411	947,445

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

財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

24 財務風險管理及金融工具之公平值 (續)

(c) 利率風險

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

本集團計息金融工具如下：

	二零二四年 十二月三十一日 千港元	二零二三年 十二月三十一日 千港元
定息及浮息工具		
— 其他金融資產：		
按公平值計入其他全面收益計量的債務證券	68,202	226,068
指定按公平值計入其他全面收益計量的永續債券	29,535	64,492
按公平值計入損益計量的投資基金單位	29,533	34,134
— 定期存款	—	243,028
定息借貸		
— 租賃負債	(415,954)	(472,799)
	(288,684)	94,923

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。

(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)									
	二零二四年十二月三十一日					二零二三年十二月三十一日				
	美元 千港元	人民幣 千港元	歐元 千港元	新台幣 千港元	英鎊 千港元	美元 千港元	人民幣 千港元	歐元 千港元	新台幣 千港元	英鎊 千港元
定期存款	-	-	-	-	-	243,028	-	-	-	-
現金及現金等價物	322,779	1,570	4,871	8,566	13,831	177,805	363	584	8,205	46,740
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	48,260	-	-	-	-	167,100	-	-	-	-
— 按公平值計入損益計量的投資基金單位	40,707	-	-	-	-	45,069	-	-	-	-
— 指定按公平值計入其他全面收益計量的永續債券	29,535	-	-	-	-	64,492	-	-	-	-
	441,281	1,570	4,871	8,566	13,831	697,494	363	584	8,205	46,740

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

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
二零二四年十二月三十一日		
人民幣	10%	157
	(10)%	(157)
歐元	10%	488
	(10)%	(488)
新台幣	10%	857
	(10)%	(857)
英鎊	10%	1,383
	(10)%	(1,383)
二零二三年十二月三十一日		
人民幣	10%	36
	(10)%	(36)
歐元	10%	58
	(10)%	(58)
新台幣	10%	821
	(10)%	(821)
英鎊	10%	4,674
	(10)%	(4,674)

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。此分析於二零二三年十二月三十一日按同一基準進行。

(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)

(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% (二零二三年：20%)，將使權益增加或減少8,711,000港元 (二零二三年十二月三十一日：7,416,000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。

(f) 公平值

(i) 以公平值計量之金融資產及負債

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

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

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)

	第一級 千港元	第二級 千港元	第三級 千港元	總額 千港元
二零二四年十二月三十一日				
資產：				
— 按公平值計入其他全面收益計量的債務證券	26,882	41,320	—	68,202
— 按公平值計入損益計量的投資基金單位	15,259	29,533	—	44,792
— 指定按公平值計入其他全面收益計量的股本證券	28,297	—	—	28,297
— 指定按公平值計入其他全面收益計量的永續債券	23,008	6,527	—	29,535
二零二三年十二月三十一日				
資產：				
— 按公平值計入其他全面收益計量的債務證券	46,857	179,211	—	226,068
— 按公平值計入損益計量的投資基金單位	3,213	45,069	—	48,282
— 指定按公平值計入其他全面收益計量的股本證券	22,930	—	—	22,930
— 指定按公平值計入其他全面收益計量的永續債券	54,044	10,448	—	64,492

截至二零二四年十二月三十一日及二零二三年十二月三十一日止年度，由於市場活動水平導致市場價格可觀察，金融資產於第一級與第二級之間發生轉撥，同時並無轉入或轉出第三級情況。本集團採用在發生轉撥的報告期末確認公平值級別之間轉移的政策。

第二級公平值計量所用之估值方法及輸入數據

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

(ii) 並非以公平值列賬之金融工具公平值

於二零二四年及二零二三年十二月三十一日，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。

財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

25 承擔

資本承擔

	二零二四年 十二月三十一日 千港元	二零二三年 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	23,284	42,285
興建電子商貿及分銷中心		
已訂約但未撥備	8,888	28,551

此外，本集團於二零二四年十二月三十一日訂立或承諾訂立一項尚未開始的三年期租賃，有關租賃付款為1,105,000港元(二零二三年十二月三十一日：若干尚未開始的一至三年期租賃，有關租賃付款合共2,297,000港元)。

26 關連人士重大交易

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

主要管理人員酬金

本集團主要管理人員薪酬(即附註10(a)披露之已付本公司董事款項)如下：

	二零二四年 十二月三十一日 千港元	二零二三年 十二月三十一日 千港元
短期人才福利(附註)	64,503	55,821
退休福利	1,435	1,312
	65,938	57,133

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。

(除另有指明者外，以港元列示)

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損益表確認。

(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	二零二四年 十二月三十一日 千港元	二零二三年 十二月三十一日 千港元
非流動資產		
物業、廠房及設備	2,239	2,805
無形資產	30,500	34,616
於附屬公司之權益	2,588,875	2,582,964
其他金融資產	129,506	201,060
	2,751,120	2,821,445
流動資產		
其他應收賬項、按金及預付款項	7,555	11,811
其他流動金融資產	41,320	160,712
應收附屬公司款項	2,249	2,249
定期存款	—	243,028
現金及現金等價物	362,567	185,832
	413,691	603,632
流動負債		
其他應付賬項及應計費用	15,602	17,478
應付附屬公司款項	16,459	11,089
	32,061	28,567
流動資產淨值	381,630	575,065
資產淨值	3,132,750	3,396,510
資本及儲備	21	
股本	1,805,004	1,805,004
儲備	1,327,746	1,591,506
權益總額	3,132,750	3,396,510

於二零二五年三月二十七日經董事會批准及授權刊發。

張子建
董事

王維基
董事

財務報表 附註

(除另有指明者外，以港元列示)

29 已頒佈但截至二零二四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二零二四年十二月三十一日止年度尚未生效且此等財務報表尚未採用之新訂或經修訂準則。當中可能與本集團有關之發展如下。

於以下日期或之後
開始之會計期間生效

香港會計準則第21號之修訂，外匯匯率變動影響：缺乏互通性	二零二五年一月一日
香港財務報告準則第9號之修訂，金融工具及香港財務報告準則第7號，金融工具：披露－金融工具分類及計量之修訂	二零二六年一月一日
香港財務報告準則會計準則之年度改進－第11冊	二零二六年一月一日
香港財務報告準則第18號，財務報表之呈列及披露	二零二七年一月一日
香港財務報告準則第19號，非公共受託責任之附屬公司：披露	二零二七年一月一日

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，惟香港財務報告準則第18號除外，在該準則下預期本集團綜合損益表的結構將出現變更。

五年 財務摘要

	截至二零二四年 十二月三十一日 止年度 千港元	截至二零二三年 十二月三十一日 止年度 千港元	截至二零二二年 十二月三十一日 止年度 千港元	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度 千港元	截至二零二零年 十二月三十一日 止年度 千港元
業績					
營業額	3,839,509	3,811,706	3,828,051	3,130,164	2,877,884
除稅前(虧損)/溢利	(71,307)	38,764	142,360	6,100	184,141
稅項	4,607	6,557	69,844	8,165	(560)
除稅後(虧損)/溢利	(66,700)	45,321	212,204	14,265	183,581
資產					
物業、廠房及設備	1,787,603	1,970,085	1,971,551	1,751,803	1,398,110
無形資產	166,060	135,226	103,209	71,343	59,686
商譽	—	—	—	—	897
長期應收賬項、按金及預付款項	66,600	63,167	147,194	65,403	28,984
遞延稅項資產	94,602	89,005	81,252	9,952	—
其他金融資產	170,826	361,772	344,533	444,038	342,316
其他流動資產	814,049	842,526	971,773	913,754	1,178,412
總資產	3,099,740	3,461,781	3,619,512	3,256,293	3,008,405
負債					
流動負債	937,754	986,797	968,758	797,009	705,695
非流動負債	290,367	329,636	441,961	398,016	205,022
總負債	1,228,121	1,316,433	1,410,719	1,195,025	910,717
資產淨值	1,871,619	2,145,348	2,208,793	2,061,268	2,097,688

財務年曆表

財政年度結算日：

二零二四年十二月三十一日

宣佈全年業績：

二零二五年三月二十七日

就股東週年大會暫停辦理股份過戶登記：

二零二五年五月十五日至二零二五年五月二十日

股東週年大會：

二零二五年五月二十日

特別股息除淨日期：

二零二五年五月二十二日

就享有特別股息暫停辦理股份過戶登記：

二零二五年五月二十六日至二零二五年五月二十八日

特別股息記錄日期：

二零二五年五月二十八日

寄發特別股息單：

二零二五年六月六日或前後

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}

安宇昭先生^{2,7,9}

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, 22nd Floor

New York, NY 10286 USA

主要往來銀行

花旗銀行

香港上海滙豐銀行有限公司

網站

www.hktv.com.hk

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

