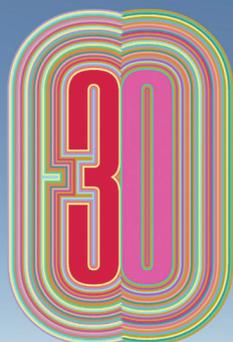




Meta Media Holdings Limited  
Annual Report 2023  
超媒體控股有限公司 2023年年報

Stock Code: 72  
股份代號: 72

篤  
行  
致  
遠



超越未来

BEYOND  
THE FUTURE

博  
雅  
勵  
新



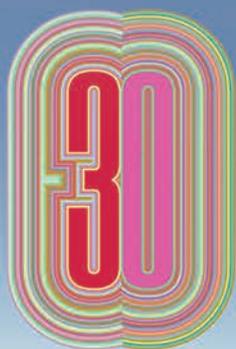
META MEDIA  
30<sup>TH</sup> Anniversary

2023年報  
Annual Report

# 目錄

第2頁	超媒體控股簡介	第106頁	獨立核數師報告
第3頁	超媒體大平台	第110頁	綜合損益及其他全面收益表
第4頁	超媒體集團三大主要業務板塊	第111頁	綜合財務狀況表
第11頁	主席報告	第113頁	綜合權益變動表
第14頁	公司花絮	第114頁	綜合現金流量表
第15頁	企業社會責任與共同利益	第116頁	綜合財務報表附註
第17頁	公司資料	第180頁	五年財務摘要
第19頁	管理層討論與分析		
第31頁	企業管治報告		
第48頁	董事會報告		
第69頁	董事及高級管理層的履歷		
第73頁	2023環境、社會及管治報告		

篤  
行  
致  
遠



Meta Media 超媒体

超越未来  
BEYOND  
THE FUTURE

博  
雅  
勵  
新

META MEDIA  
30<sup>TH</sup> Anniversary

# 超媒體控股簡介

超媒體控股有限公司（「本公司」或「超媒體」）及其附屬公司（統稱「本集團」或「超媒體控股」或「我們」）是一間創新型的國際化複合媒體集團。國際化、時尚化、高品位、社會心是我們的企業基因。

我們一直努力致力於把超媒體控股打造為中國領先的高端國際化傳播集團。經過三十年的奮鬥創業，超媒體控股已經成為中國領先的最具創新性和國際化的高端傳播集團。旗下擁有包括商業、文化、藝術、時尚、生活方式等不同類型的創新內容，以及數碼技術、空間與元宇宙平台等多媒體融合發展戰略平台。與國際最具影響力的國際傳播機構和組織擁有多年的合作夥伴關係，如美國的彭博商業傳媒集團、美國時代出版集團、英國出版集團及法國出版集團等國際知名媒體集團緊密合作。近年來，我們收購了法國著名奢侈品品牌路易威登旗下的全球最具影響力的年輕人創意文化視頻在線播放平台 Nowness 的控股權，以及擁有超過 70 年歷史的藝術評論雜誌 ArtReview 的控股權，使超媒體控股進一步拓展到全球市場和進一步擴大國際知名度與影響力。

二零二二年一月十四日，公司英文名稱由「Modern Media Holdings Limited」更改為「Meta Media Holdings Limited」，公司中文名稱由「現代傳播控股有限公司」更改為「超媒體控股有限公司」。新名字「Meta Media 超媒體」是非常具有未來感和具有時代精神符號的名字，代表著集團將從「現代」邁向「超現代」。全面進入元宇宙和 Chat GPT 新賽道。

在當今這個元宇宙和 AI 時代，科技推動內容產品進步，我們做內容的公司，真的很有意思和意義。為此，由超媒體集團旗下 NOWNESS 和 ArtReview 兩大國際知名媒體平台合作衍生，將「影像」與「藝術」完美融合的平台 Meta

Eye，將開闢元宇宙時代的人工智能生成內容 (AIGC) 內容生產平台，以「AI + 視覺創作」為載體，提供專業級、電影級的人工智慧視頻製作和傳播平台。我們相信媒體的未來就是：品牌 + 品味 + AI。

創建一個全球視野、國際化的商業組織，一直是我們的理念。我們相信中國企業應該走出「中國價值鏈」思維，堅持「全球價值鏈」思維，整合全球資源，向全球型公司學習，與他們合作，同他們競爭，在學習、合作、競爭中形成硬實力和軟實力皆強大的世界一流企業。

日本著名經濟學者岩井克人在其所著的《未來的公司》中說，資本主義的發展，是從商業資本主義到產業資本主義，再到後產業資本主義。在後產業資本主義社會，「知識產業」成為主要形態。在後產業資本主義時代，一切都在不斷變化、瞬息萬變。企業必須要常常追求新產品、新技術、新組織形態和新市場，即一個勁地宣揚這個「新」。總之，「新」就是價值。不，應該說只有「新」才有價值。

為此，我們必須要用新觀念構建新格局，用藝術和科技重構商業未來。以新科技和新行動邁向新時代，將超媒體打造成一個超界與超文化的媒體集團。

超媒體控股在商業發展的同時，還一直致力於社會公益事業的發展。我們從十五年前一直在幫助國內特殊教育的發展，在湖北松滋幫助建設了一間在國內多次獲得政府獎勵和榮譽的「現代傳播特殊教育學校」。同時，我們還建立了「現代傳播特殊教育基金會」作為進一步擴大對特殊教育事業的支持和發展的慈善組織。社會心一直是超媒體控股的基因，我們希望在社會責任中作出更多的努力和貢獻。

# 超媒體大平台

## META MEDIA PLATFORM

藝術  
Art

數碼  
Digital

元宇宙  
Metaverse



InStyle  
优家画报



NOWNESS 现在

MMart+

艺术世界  
ArtReview

ArtReview Asia



meta  
city 元邦

ArtReview

LEAP



meta  
eye 超界

THE  
ART JOURNAL  
艺术新闻

BROWNIE



商业周刊/中文版  
Bloomberg  
Businessweek

Bloomberg  
Businessweek  
彭博商业周刊/中文版



生活

號外

NOWNESS  
现在

Numéro

IDEAT 理想家

LOHAS  
乐活

ZINU 誌屋

Modern Art  
KITCHEN

# 超媒體集團三大主要業務板塊



## 1. 元宇宙 – 率先引領未來

Meta Media 超媒體控股集團一直走在時代前沿。在平面出版、數碼平台與藝術營銷成功後，2022 年「現代傳播」正式更名為「超媒體控股」。Meta Media 超媒體控股集團已積極在元宇宙生態圈擴大其影響力，先後創建了全中國第一個元宇宙誌屋、中國第一個賽博雅皮美學風格的元宇宙城市 – 元邦。

這是中國第一個雜誌媒體集團率先進入元宇宙時代，也預告了下一個消費熱點及營收方式的革命。超媒體集團創辦人邵忠先生（「邵先生」）表示，「未來的媒體形態將以超維為特徵，將從現在的以現實為主導，向以虛擬現實為主導的超媒體形態轉變。」集團對此發展動作不斷，已與北京百度網訊科技有限公司合作，共同打造 Meta City「元邦」。雙方發揮各自優勢，樹立行業案例標桿，打造優勢領域的商用應用範本。一方面，從建築、設計、藝術等領域著手，設計並完成 Meta City 的搭建及運營規劃；另一方面，北京百度網訊科技公司則提供元宇宙平台虛擬空間，並為超媒體集團提供相應技術服務。

在「元邦」持續發生的思想峰會、藝術現場和元宇宙新物種正在成為元宇宙世界的新地標新場景。邵先生概括，「Meta City 元邦將藝術融入生活，用科技重構社會，擺脫現實社會的束縛，進而構建一個國際化、時尚化、高品位、社會心，滿足身心靈的夢想之城，這也是我們的使命。」

二零二三年，本集團與百度集團文心一言 ERNIE Bot 達成生態合作夥伴關係，成為該產品第一批嘗鮮者。通過此次合作，超媒體控股集團將優先獲得領先 AI 技術的加持，集成文心一言的技術能力，與百度集團在產品研發、標準制定等多個領域展開深化合作，為用戶打造全場景虛實交互的人工智能解決方案及服務，同時依託智慧互聯、創新互聯，引領時尚藝術產業變革與升級。

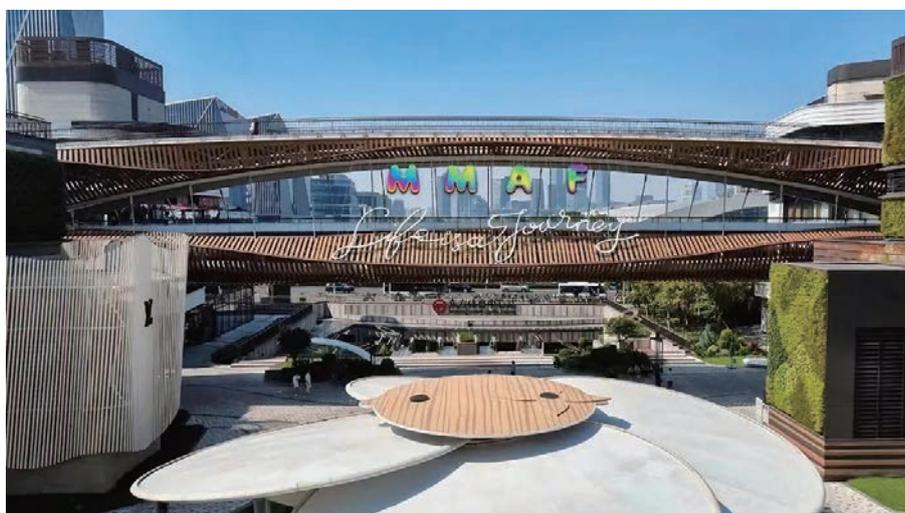
## 2. 藝術平台 – 領先時代精神

超媒體集團的藝術平台，由藝術營銷、平面出版、空間雜誌多個維度組成。通過廣博的藝術界資源、藝術及高端生活類內容產出，把領先創意融入產品之中，廣受讀者、用家、藝術愛好者及優質客戶歡迎。

### 藝術營銷

作為最早一批在中國本土引進世界一流藝術雜誌並策劃藝術展覽的傳媒集團之一，超媒體集團從十多年前便開始深耕。比如 2010 年出版國際發行的新版《藝術界 LEAP》；2013 年合作創辦《藝術新聞／中文版》及數字版《iArt》（每日更新）；2014 年合作創立《PHOTOFAIRS | Shanghai》影像上海藝術博覽會；2018 年，與 The Cultivist 全球藝術俱樂部合作創辦「藝旅會」；與全球著名的藝術與設計博物館維多利亞與艾爾伯特博物館「（V&A 博物館）」建立戰略合作關係；2019 年，我們更進一步收購擁有 70 多年歷史的國際權威藝術平台板塊《ArtReview》及《ArtReview Asia》多數股權。2022 年底，推出《ArtReview China》。

將藝術融入生活，用藝術重建社會是集團的理念。超媒體作為文化產品，重新塑造和構架都市文化、都市藝術和生活方式一直是集團的使命。集團藝術平台打造了一個新的 IP（智慧財產權）- MMAF 超媒體藝術節 (Meta Media Art Festival)。在 2023 年 11 月，首屆 MMAF 正式開幕，



集團與太古集團合作，將上海前灘太古裡打造成為了一個都市藝術時尚的新場景。這裡變成了媒體的世界，一本從三歲小孩到八十歲老人都參與其中的「雜誌」。集團通過 MMAF 這一個創新 IP，與地產商、品牌和藝術家之間的合作，目的是擁抱更多的文化，用藝術重新建構一個新的商業與藝術的交流空間。

MMAF 通過藝術的力量激發想像，引領探索都市未來文化的多元可能，為消費者打造公共藝術與城市生活相融的獨特空間，助力都市人文氣息和藝術底蘊日益繁榮。

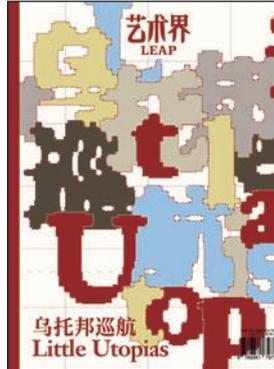
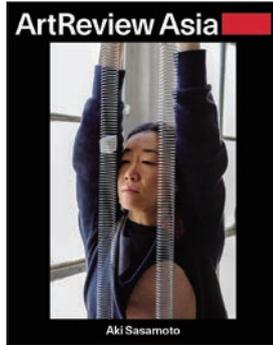
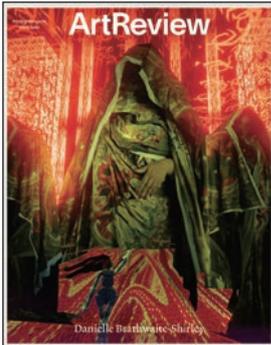
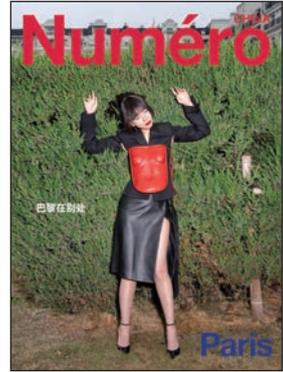
藝術消費已經成為中國新高收入人群的主要消費模式。

用藝術的視角重新看世界，用藝術的內容價值為社會照明。伴隨中國消費者收入上漲，消費需求的多元化，尤其是文化藝術等精神和體驗消費需求的強勁增長，集團相信藝術平台將持續成為未來不可或缺的收入來源及利潤中心。



# 藝術平台 – 平面出版

ART PLATFORM – PRINT PUBLISHING



## 平面出版

多年來，超媒體集團與具有國際影響力的傳播機構展開廣泛合作，例如合作出版《彭博商業周刊／中文版》、《InStyle 優家畫報》、《IDEAT 理想家》、《NUMÉRO 大都市》等雜誌。同時，在中國內地和香港也創辦超過 10 本原創雜誌，包括《週末畫報》、《生活月刊》、《號外》、《樂活》、《生活家》等，傳承「言志」之精神，處處引領並反映時代需求，成為幾代人的精神啟蒙和生活風向標。

旗艦雜誌《週末畫報》依舊高踞週刊市場收益榜第一位，在平面媒體品牌廣告商心目中保持無可取代的地位。《商業週刊／中文版》憑藉多項金融市場活動及論壇的舉辦，一直彰顯權威影響力。

《INSTYLE 優家畫報》繼續成為其中一本中國內地市場上最受歡迎的女性雜誌，以至奢侈品牌廣告商的熱門選擇。旗下的精英女性俱樂部「優家薈」於中國多個城市舉辦一系列活動更廣受精英女士歡迎，俱樂部會費亦為本集團帶來穩定收入。

超媒體集團早已不是一家領先傳統的媒體公司那麼簡單，也不只是一家為了跟風由傳統雜誌轉型去做數字媒體的企業，而是一家把雜誌看成文化志向的表達，志在與國際文化作出交流、接軌、連接和重塑的企業。

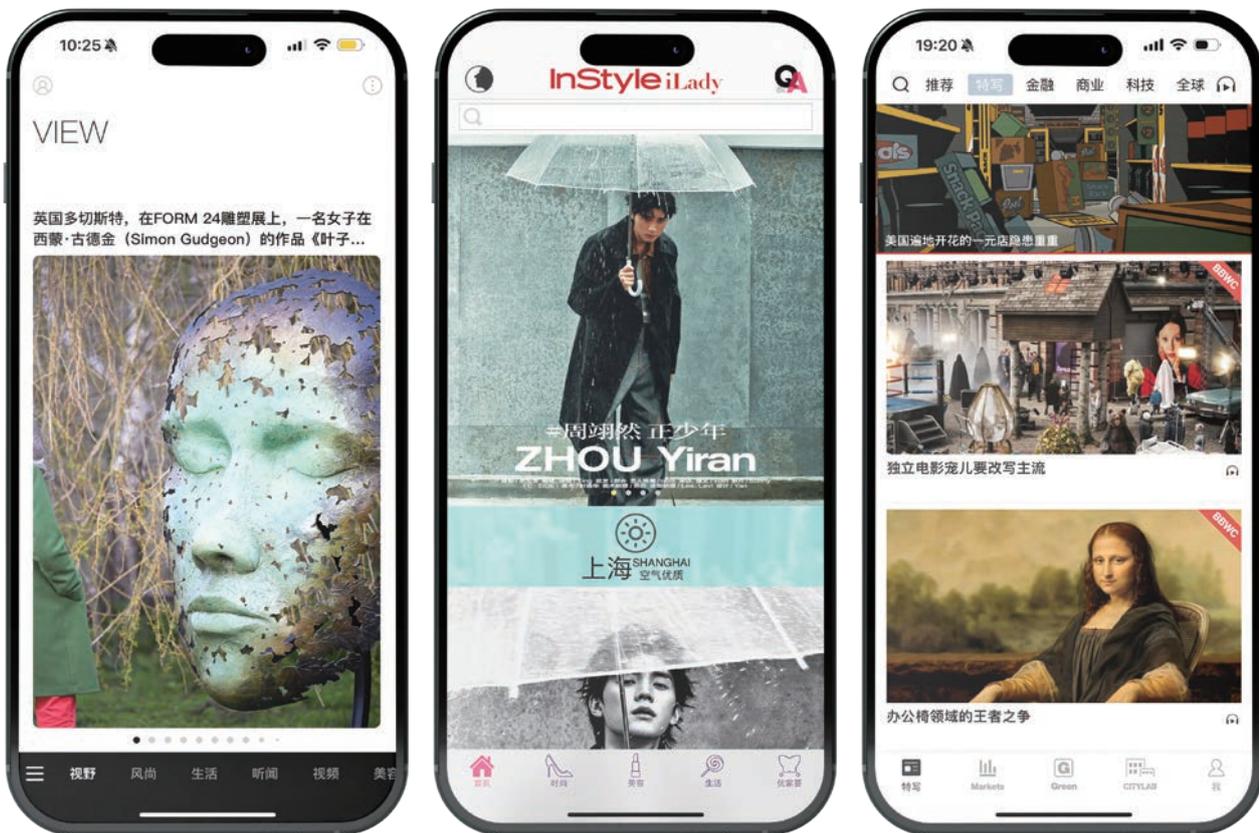


## 空間雜誌

面向未來，超媒體集團早經跳出傳統的紙媒與數碼媒介框架，開創「空間雜誌」的新形態，當中包含 ZiWU 誌屋、Modern Art Base、Modern Studio、Modern Workshop、Modern Art Kitchen 等多個立體空間據點和活動地標，形成立體矩陣。

通過不斷推出高質量的藝術、設計、時尚、音樂等主題展覽及活動，創立三年多的 ZiWU 誌屋，以「都市文化雜食者的新天堂」之定位，瞬即成為各界精英最常聚集的場所之一，吸引設計師、藝術家、文化人士、影視明星及企業高層先後到訪，並舉辦了多場具號召力的展覽，包括陳丹青、張洄等大師的新作展。

2021 年繼往開來，更新增兩所分別在北京及上海北外灘的誌屋。當中，北外灘的「元宇宙誌屋」更是被譽為保育歷史與當代創新兩者的平衡典範。



### 3. 數碼平台 – 技術先驅革新

就數碼平台而言，iWeekly APP 不斷升級的版面和豐富的全球化內容成為一大競爭力，截至二零二三年十二月三十一日止年度（「年度」）在智能手機及平板電腦客戶端吸引的用戶數達 1,509 萬人。為提高讀者瀏覽次數及對應用程序的使用頻率，iWeekly 還特別新增「每天新聞廣播」功能。

作為精英女士綜合信息平台的 INSTYLE iLady APP，截至二零二三年年底已累積超過約 733 萬名用戶，成為集團數碼平台業務主要的收入來源，主要得益於平台為用戶提供的「看 - 用 - 買」全方位體驗所產生的高轉化率，有效為部分廣告商的購物平台或其官方網站引流。

截至二零二三年年底，商業周刊／中文版 APP 的用戶數也擴大至約 1,422 萬人，付費內容形成收入的重要增長點。

NOWNESS 視頻平台則憑藉創意及高質量的內容吸引越來越多用戶訂閱，從而構建起涵蓋高端品牌廣告商的客戶群。為提升該品牌的業務價值，集團計劃發展一系列的延伸業務，包括開設品牌體驗店，開發衍生產品、開設主題餐廳和開辦攝錄相關課程等等，同時加入即看即買功能，逐步推出電商服務。

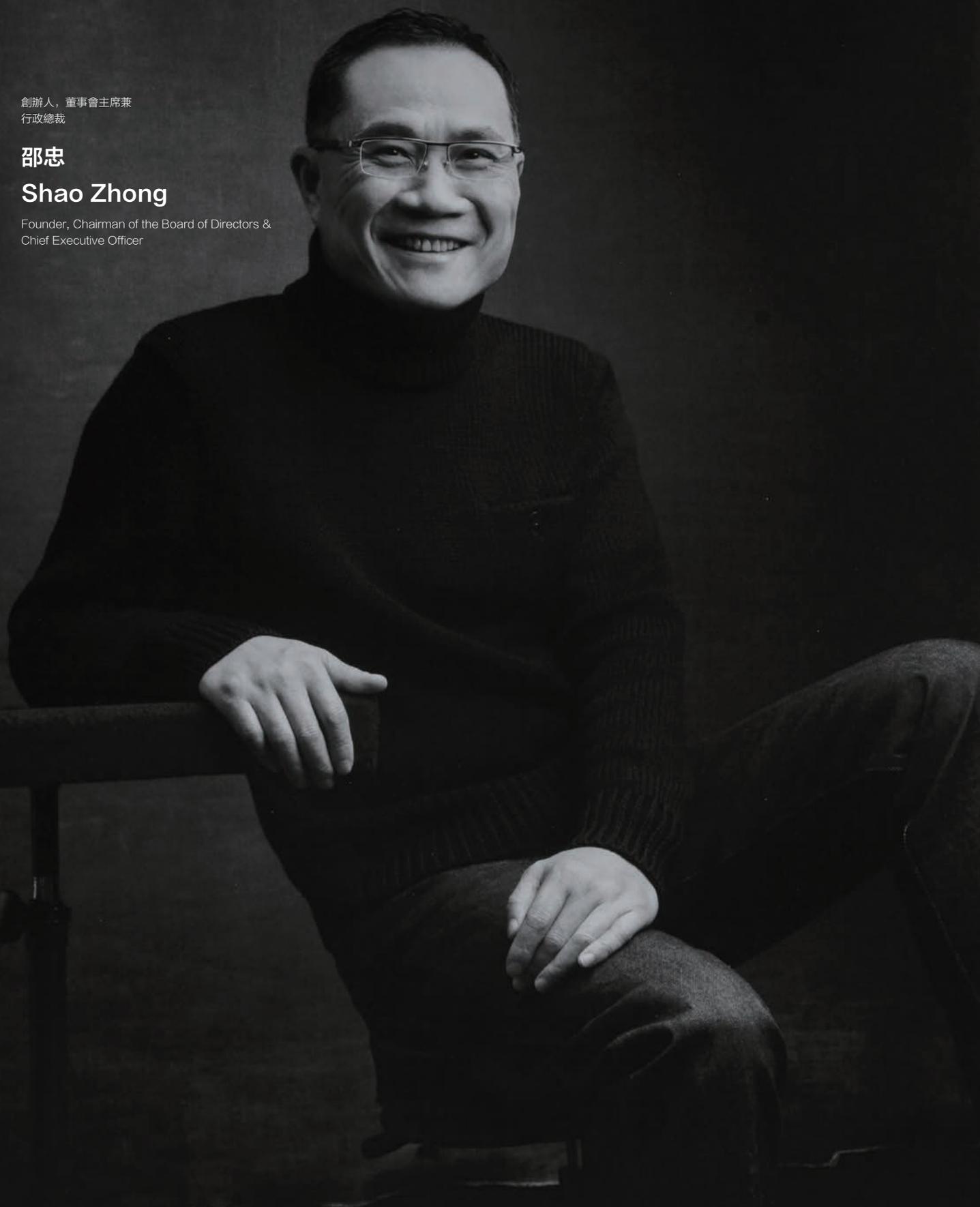
# 主席報告

創辦人，董事會主席兼  
行政總裁

**邵忠**

**Shao Zhong**

Founder, Chairman of the Board of Directors &  
Chief Executive Officer



# 公司創始人主席的話：

用藝術和科技重構商業的未來

——超越未來 Beyond The Future

邵忠

2023 年對於我來說，這是非常值得紀念的一年，這一年是我創業的第 30 個年頭。

30 年前我看到未來的美好是「下海」創業，在改革開放的時代機遇中為創建現代化的中國而努力。為此，我創辦了現代傳播，彈指之間已經 30 而立了。當時，中國的經濟發展以追趕亞洲「四小龍」為目標，30 年後的今天，中國已是世界第二大經濟體。「一帶一路」已經成為中國未來發展的戰略方針。2013—2022 年，中國與共建國家進出口總額累計達到 19.1 萬億美元，年均增長 6.4%；與共建國家雙向投資累計超過 3,800 億美元，其中中國對外直接投資超過 2,400 億美元。剛剛閉幕的第三屆「一帶一路」國際合作高峰論壇成為「一帶一路」倡議十周年最隆重的活動，此次活動主題為「高品質共建‘一帶一路’，攜手實現共同發展繁榮」，中國發佈了共建「一帶一路」未來十年發展展望。

現在決定未來。為此，在我人生創業第二個 30 年拉開帷幕的時候，我看到未來的美好是「出海」創業，通過海上絲綢之路，走向世界。

「超越未來 Beyond The Future」是我們超媒體集團最新推出的公司口號 Slogan。它是一個短語，表示超越或超越未來的可能性和期望。它意味著一種超越目前已知或預測的狀態或概念。它也可能意味著對進步和超越目前想像的進步的信念。總的來說，「超越未來」傳達了展望未來並設想超越當前想像的可能性的想法，也代表我們對自己的未來的期許。

正如日本經營之聖稻盛和夫在《活法》中所說，「成功的企業都有自己的配方。」我們的成長配方就是，用藝術和科技重構商業的未來。

我們正處在媒體巨變的時代，我們想像和創造另一種可能，以創意內容為核心，尋求文化藝術與社會商業之間的理想關係模式，並以與時俱進的方式與讀者對話和交流；未來會與團隊合作，在中國、亞太地區乃至全球的時尚、品牌、設計和創意產業的網際空間中開闢一條新的、更加國際化的道路。

超媒體有四個含義：第一是超前的媒體，第二是超級媒體，第三是超越媒體，第四是超驗媒體，是由專業生成內容（PGC）和用戶生成內容（UGC）與AIGC複合組成的媒體。

今天，我們處在一個大拐彎的時代，每一個行業的認知都在迅速疊加，跨界越來越普遍。超媒體就是不斷超越自己的媒體。我們從來不把自身視為一個傳統媒體品牌，我認為我們正處於藝術、時尚、媒體和科技交叉點的疊代過程中。無論稱其為新型媒體品牌還是文化品牌，它就是一個超文化的混合體——超媒體。對我來說，這很令人興奮，因為以前沒有人這樣做過。

經營企業最重要的是要保持一件事情有價值地持續地做下去，如果把目光放到未來三年，同台競技的人有很多；但如果把目光放到未來十年、二十年，那麼競爭者就所剩不多。視野越長遠，步伐越堅定。長期主義——這是我為自己選擇的傳承式繼承的方法論。

在當今這個元宇宙和AI時代，科技推動內容產品進步，我們做內容的公司，真的很有意思和意義。為此，由超媒體集團旗下NOWNESS和ArtReview兩大國際知名媒體平台合作衍生，將「影像」與「藝術」完美融合的平台Meta Eye，將開闢元宇宙時代的AIGC內容生產平台，以「AI+視覺創作」為載體，提供專業級、電影級的人工智慧視頻製作和傳播平台。我們相信媒體的未來就是：品牌+品味+AI。

創建一個全球視野、國際化的商業組織，一直是我們的理念。中國企業應該走出「中國價值鏈」思維，堅持「全球價值鏈」思維，整合全球資源，向全球型公司學習，與他們合作，同他們競爭，在學習、合作、競爭中形成硬實力和軟實力皆強大的世界一流企業。

日本著名經濟學者岩井克人在其所著的《未來的公司》中說，資本主義的發展，是從商業資本主義到產業資本主義，再到後產業資本主義。在後產業資本主義社會，「知識產業」成為主要形態。在後產業資本主義時代，一切都在不斷變化、瞬息萬變。企業必須要常常追求新產品、新技術、新組織形態和新市場，即一個勁地宣揚這個「新」。總之，「新」就是價值。不，應該說只有「新」才有價值。

為此，我們必須要用新觀念構建新格局，用藝術和科技重構商業未來。以新科技和新行動邁向新時代，將超媒體打造成一個超界與超文化的媒體集團。

## 公司花絮



### 超媒體控股和邵忠基金會參與捐助的 V&A 攝影中心開幕

倫敦維多利亞與阿爾伯特博物館 (VICTORIA AND ALBERT MUSEUM, V&A) 新的攝影中心已正式對外開放，現有的攝影空間擴大了一倍，包括現代傳播畫廊 (THE MODERN MEDIA GALLERY) 的一系列新畫廊將成為圍繞媒介發展的「文化研究」的「櫥窗」，博物館攝影部的高級策展人馬丁·巴恩斯 (MARTIN BARNES) 表示，「這是我們稱之為攝影中心的原因」。2018 年 10 月，攝影中心由劍橋公爵夫人，同時也是博物館贊助人凱特·米德爾頓 (KATE MIDDLETON) 主持揭幕，這次開幕標誌著花費 300 萬英鎊的第一階段項目完成，由超媒體控股、邵忠藝術基金會和伯恩·施瓦茲家庭基金會 (BERN SCHWARTZ FAMILY FOUNDATION) 等共同支持。

## 企業社會責任與共同利益



國際化、高品位、時尚感、社會心 – 這是超媒體集團多年來堅守的基因。在成功的商業與創意發展的同時，還一直致力於社會公益事業，造就社會的共同善。15年前，本集團已投身特殊教育事業，率先在湖北省松滋縣協助建設了一間在國內多次獲得政府獎勵和榮譽的「現代傳播特殊教育學校」。同時，還建立了「現代傳播特殊教育基金會」作為擴大對特殊教育事業的支持和發展的慈善組織。社會心一直是超媒體集團的基因，集團希望繼往開來，能在社會責任中持續做出更多的努力和貢獻。

為此，基於回饋社會，助力特教事業發展，2021年9月，首屆「邵忠特殊教育基金獎」頒獎儀式在松滋市現代傳播特殊教育學校隆重舉行，為特殊教育做出傑出貢獻的人才予以表彰。

提起設立邵忠特殊教育基金獎的初衷時，邵先生表示，「自己在多年的公益活動中，有感於特殊教育的艱辛和偉大，為了增強特殊教育關注度，增強特殊教育的吸引力，也為了增強特殊教育人的成就感，所以設立了邵忠特殊教育基金獎。」本集團有愛，傳播真情，讓希望之光照進不為人關注的特殊人群，用至美關懷喚醒特殊孩子對未來的嚮往。



在此背景下，邵先生除於 2020 年 9 月榮獲湖北省松滋市市委、市政府頒發的「金松教育獎」，表彰其在教育界的貢獻之外，於 2021 年更被委任為松滋市現代傳播特殊教育學校的名譽校長。

他有感而發地說：「作為一名企業家，我一直認為企業的目標不只是賺錢，而是用企業的方式去為社會貢獻。商業的本質是用市場化的方式來對社會表達善意，是為了持續地提升國民福祉，促進人類的全面發展。」

此外，早於 2008 年 8 月，邵先生也創辦了非營利組織「邵忠藝術發展基金會」，致力於現代藝術的孵化、發展和傳播。成立至今已支持和參與了多個藝術相關的公益項目，並將持續推動現代藝術的多元化發展。

邵忠基金會在廣州的藝術空間 ART HOUSE 位於廣州花都美林湖，這裡定期舉辦藝術家和收藏家邀請展。自開幕至今，已舉辦過多次國內外重要藝術家展覽，如：「中國夢－見證巨變三十年：劉香成大型攝影展」、「劉小東的兩個項目」、「從卡拉漢到傑夫·昆斯：來自靳宏偉的收藏」以及楊詰蒼個展「芥子園－美林湖」等，其胸懷世界，回饋社會的責任感，與超媒體集團的志業一脈相承。

# 公司資料

## 董事會

### 執行董事

邵忠先生(董事會主席(由2023年2月16日至2023年10月5日由董事會主席調任為董事會聯席主席)兼行政總裁)

楊瑩女士

李劍先生

Deroche Alain, Jean-Marie, Jacques先生  
(於2023年12月29日辭任)

### 非執行董事

鄭志剛博士(於2023年2月16日委任，並於2023年10月5日辭任)

### 獨立非執行董事

魏蔚女士

萬捷先生

易永發先生

### 審核委員會

易永發先生(主席)

魏蔚女士

萬捷先生

### 薪酬委員會

易永發先生(主席)

魏蔚女士

萬捷先生

### 提名委員會

魏蔚女士(主席)

萬捷先生

易永發先生

### 環境、社會及管治委員會

邵忠先生(主席)

萬捷先生

鍾遠紅女士

## 公司秘書

陳詩婷女士(FCG, HKFCG)

## 授權代表

邵忠先生

陳詩婷女士

## 核數師

中匯安達會計師事務所有限公司

執業會計師

香港九龍

九龍灣宏照道38號

企業廣場第五期2座23樓

## 香港法律顧問

趙不渝馬國強律師事務所

香港中環

康樂廣場1號

怡和大廈40樓

## 中國主要營業地點

中國廣東省

珠海市軟件園路1號

會展中心2號2層213室

## 總辦事處及香港主要營業地點

香港香港仔

黃竹坑道21號

環匯廣場7樓

## 香港主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司

永隆銀行有限公司

## 公司資料(續)

### 中國主要往來銀行

招商銀行(上海分行徐家匯支行)  
興業銀行股份有限公司(廣州分行海珠支行)  
中國民生銀行(北京廣安門支行)

### 註冊辦事處

Tricor Services (Cayman Islands) Limited  
Third Floor, Century Yard, Cricket Square  
P.O. Box 902  
Grand Cayman, KY1-1103 Cayman Islands

### 主要股份過戶登記處

Tricor Services (Cayman Islands) Limited  
Third Floor, Century Yard, Cricket Square  
P.O. Box 902  
Grand Cayman, KY1-1103 Cayman Islands

### 香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司  
香港  
夏慤道16號  
遠東金融中心17樓

### 股份代號

72

### 網址

[www.metamediahldg.com](http://www.metamediahldg.com)

# 管理層討論與分析

## 業績概要

本集團於年度內各分部業績如下：

	藝術平台 人民幣千元	數碼平台 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>二零二三年</b>			
可報告分部收益	230,509	152,302	382,811
可報告分部(虧損)/溢利	(45,555)	19,681	(25,874)
分部EBITDA	(20,788)	36,045	15,257
<b>二零二二年</b>			
可報告分部收益	215,866	157,162	373,028
可報告分部(虧損)/溢利	(77,751)	12,692	(65,059)
分部EBITDA	(42,439)	32,134	(10,305)

二零二三年，由於過去三年新冠疫情造成的巨大影響，全球經濟尚未完全復甦，另一方面，經過集團對商業模式的不斷創新拓展，業績獲得提升。本年度內較二零二二年，藝術平台實現虧損減少、數碼平台實現溢利增長，整體EBITDA扭虧為盈。本年度內，藝術平台虧損減少約41%至人民幣45,555,000元(二零二二年：人民幣77,751,000元)，數碼平台溢利增長55%至人民幣19,681,000元(二零二二年：人民幣12,692,000元)，集團整體EBITDA由二零二二年度虧損人民幣10,305,000元，轉為二零二三年度盈利人民幣15,257,000元。

本集團在二零二三年度採取了一系列成本控制措施，包括強化預算管理、優化組織結構等，而且本集團在藝術平台與數碼平台實現發展及創新的同時，在相關流程完善及精細化成本控制上都取得進展。

在集團採取的各項舉措下，隨著經濟的逐漸復甦，本集團預計未來業績將會有所提升。

## 管理層討論與分析(續)

### (A) 業務回顧

本集團一直走在時代前沿。在平面出版、數碼平台與藝術營銷成功後，二零二二年「現代傳播」正式更名為「超媒體控股」，標誌著「現代傳播」進入一個新的時代發展階段。

至二零二三年，超媒體集團已成立三十週年。作為一家本土原創的文化傳播集團，從現代傳播到超媒體，是乘風破浪的三十年，更是不停現代的三十年，通過國際化、時尚化、高品位和社會心的持續實踐，傳播真善美和引領生活潮流與文化風尚，創造出三十年的奇跡。

二零二三年十一月，為慶祝集團成立三十週年，Meta Media超媒體三十週年慶典暨「Meta Wave Awards時代浪潮大獎」頒獎盛典在上海前灘香格里拉酒店舉行。當日，首屆超媒體藝術節MMAF (Meta Media Art Festival) 亦正式開幕，通過藝術的力量激發想像，引領探索都市未來文化的多元可能，為消費者打造公共藝術與城市生活相融的獨特空間，助力都市人文氣息和藝術底蘊日益繁榮。集團計劃將超媒體藝術節MMAF打造為可複製的商業模式，注入到更多商業空間中，成為未來利潤增長點。

在國內方面，新冠疫情過後，集團開展了更多的商業活動，與品牌客戶開展了多維度的合作，將藝術、時尚與商業結合。集團秉承無IP不商業的商業理念，借助自身創意思維與能力的優勢，著力於強化原有IP，同時努力開拓更多可持續發展以及具有商業價值的IP。

因此，二零二三年度除了開拓並完善上述關於超媒體藝術節MMAF的商業IP與商業模式，本集團還持續強化以下原有商業IP。

1. 「商業週刊／中文版」The Year Ahead展望峰會，集聚全球各行業精英，前瞻經濟趨勢，展望新一年的商業變革，共同探索商業世界即將到來的機遇與挑戰；

## 管理層討論與分析(續)

2. 「InStyle優家畫報」Icon Awards年度偶像盛典，齊聚了演員、歌手、音樂人、模特、運動員、內容創作者等各個領域的時代ICON，邀請所有人一同見證時代先鋒者的榮耀瞬間；及
3. 「NOWNESS」中國天才計劃(NOWNESS China New Talent Awards)關注當代中國文化，挖掘中國優秀新生代導演，激發創作熱情，用最具有創意的聲音為其提供國際平台的傳播，並培養其在中國乃至全球的事業發展。

在國際方面，本集團不再滿足於只在中文世界中關注中國當代與時尚，而是將視野擴展到國際當代社會、文化、藝術領域。

為了提升在國際藝術市場的影響力，以及滿足其他國際及地區高消費群體的藝術需求，本集團已著力推廣「ArtReview」在亞洲以及歐洲地區的發展。一方面重構「ArtReview Asia」的創作團隊，另一方面參與了新加坡藝博會(ART SG)等重要藝術活動，開拓了新加坡、韓國等國家的客戶群，推動其在東南亞地區的發展。

「NOWNESS」對於集團來說也具有巨大的發展潛力，是一個非常重要的發展戰略。2023年，「NOWNESS」首次攜手倫敦短片電影節(LSFF)，匯聚「NOWNESS」中國天才計劃的23部歷屆入圍短片，於英國當代藝術中心以及巴比肯藝術中心展開放映以及論壇等活動。

另外，集團也重新梳理「NOWNESS」在歐洲和亞洲的發展戰略。該平台計劃投入更多的資源以強化品牌的影響力並進一步利用好強大的客戶資源以達到有序增長的目標。

集團同時積極在元宇宙生態圈擴大其影響力，先後創建了全中國第一個元宇宙誌屋MetaZiWU及元宇宙城市-「元邦」。元宇宙誌屋MetaZiWU堅持「高概念、高生活、高科技」的目標，致力於建設一個烏托邦的理想家園，將藝術融進生活，用科技重構社會，擺脫現實世界的束縛，創建新的宇宙觀。作為超媒體集團的第四所人文化生態小區，元宇宙誌屋MetaZiWU見證了超媒體集團從平面雜誌到移動雜誌，從空間雜誌到元宇宙雜誌的發展路徑。自此，元宇宙誌屋MetaZiWU將成為覆蓋線下實體空間與在線元宇宙空間的多維度超媒體。線上元宇宙誌屋MetaZiWU將以沉浸式虛擬空間的形態，帶領觀者進入一個由人工智能與人類共創的智識場域。

「元邦」APP(「元邦」)是由集團和百度希壤與北京百度畢威企業管理中心(有限合夥)合資創辦的一個元宇宙城市虛擬現實交互的平台。作為中國第一個賽博雅皮的元宇宙城市，「元邦」是一個真正將藝術、文化、設計、時尚與科技深度融合的超現實虛擬城市，一個集理想主義、未來主義和浪漫主義為一體的沉浸式數字桃花源，同時也是將落地實體空間，實現虛擬現實交互的元宇宙終極體驗。「元邦」是中國首個未來化、國際化、時尚化、高品位，社會心的元宇宙城市。

## 管理層討論與分析(續)

### 數碼平台

本集團數碼平台的收益主要來源於旗下多款發展成熟的手機應用或網站平台，如「iweekly週末畫報」、「InStyle iLady」、「Bloomberg Businessweek商業週刊中文版」及「NOWNESS」，其中表現最優的屬於靠創意和質量贏得全球奢侈品品牌青睞的「NOWNESS」。二零二三年度，「NOWNESS」利潤較上年上漲22%。預計在未來會有巨大的發展空間，並保持定的增長。

另外，疫情後「NOWNESS」平台也分別在歐美地區及亞洲其他地區開展了新的經營發展戰略。該平台計劃投入更多的資源以強化品牌的影響力並進一步利用好強大的客戶資源以達到有序增長的目標。

本集團已鑄造起了一個多元化且多維度的數碼矩陣，通過持續開發上述應用及其他數字媒體產品，大力發展數字媒體業務，獲得了業內良好的口碑與品牌形象，建立了穩固的時尚品牌及奢侈品品牌客戶群，市場認可度較高。

「NOWNESS」應用程序，憑借其獨樹一幟的欄目策劃，成為靈感與影響力的彙集地，內容囊括藝術、設計、時尚、美容、音樂、美食和旅行各個方面，截至本年末，累計下載量達約超500萬次。作為一個在全球領域推動短片發展、並持續性發掘新人導演的平台，「NOWNESS」早已成為年輕藝術家們的重要創作基地。「NOWNESS」天才計劃從二零一九年開始已成功舉辦五屆，該計劃意在挖掘優秀的中國新生代影人，激發他們的創作熱情，以國際平台資源展映他們的影像作品。挖掘了一批有想法、有創意、有才華的青年影像創作者，並且誕生了一系列具有時代氣質的短片作品。它們就像一團團火焰，燃燒出對這個時代的不同表達，重新定義這個時代的認知。

二零二三年七月，本集團成立潮界科技「NOWReview」打造全球領先AI智能視覺平台。NOWReview定位為AIGC藝術帶動技術的夢工廠，將「影像」與「藝術」融合，以「AI+視覺創作」為載體，提供專業級、電影級的人工智能視頻製作和傳播服務。作為「NOWNESS」和「ArtReview」兩個國際媒體平台的衍生，將「藝術影像」與「藝術文本」融合，定位為藝術帶動技術的夢工廠，成為真正的Meta Media超媒體。

## 管理層討論與分析(續)

### 藝術平台

隨著現代消費的不斷發展與升級，消費群體的精神與物質的追求不斷多元化，在傳統媒體把目光集中投向數字化渠道時，本集團跳出傳統的紙媒與數字媒介框架，著眼藝術平台發展板塊，運用藝術營銷，通過把品牌與藝術結合起來，找到品牌與高端消費者人群的接觸點，同時提升品牌的品位與精神價值，培養潛在的消費者，提升企業競爭力。回顧本集團在藝術平台板塊的發展道路，未停止通腳步。

二零二三年三月，K11 Art Foundation與「ArtReview」攜手推出為期一年的藝術家駐留項目，以推動全球創意人士之間的交流與合作。作為K11藝術節的重要組成部份，此次合作旨在將中國年輕的創意力量推向更為廣闊的舞台。

二零二三年四月，藝術家杜可風在上海誌屋ZIWU the Bridge舉辦國內首次個展「如果沒有你」，本次展覽是對杜可風近五十年電影生涯的梳理，展示杜可風廣為人知的電影影、肖像攝影以及獨特的紙上拼貼實驗之同時，著力顯露出一代香港電影光色下的上海，以及上海作為某種半透明的底色對亞洲圖像生產實踐持續而深遠的影響。本次展覽吸引近萬人次客流參觀，極大增加了誌屋在上海地區的影響力。

二零二三年九月至十一月，集團攜旗下ZIWU誌屋以及倫敦維V&A博物館，將20世紀傳奇性的美國時尚攝影師霍斯特·P·霍斯特(Horst P. Horst)的大型回顧展「霍斯特：傳奇時尚攝影大師」引入上海。此次展覽匯集了來自V&A博物館及霍斯特遺產委員會所藏珍貴照片之重製版本以及照片背後的創作過程，其中不乏時尚攝影史上最廣為人知的經典傑作。

另外，本集團持續發佈旗下全球最有歷史和影響力之一的藝術評論雜誌「ArtReview」的藝術力百人榜POWER 100，為國際當代藝術界最具影響力人物的一個權威排名。排名由該雜誌與20人的委員會成員共同決定，成員包括作家、藝術家、策展人和批評家。他們從全球媒體中選取信息，包括英國廣播公司、「費加羅」、「德國世界報」、「衛報」、「泰晤士報」、「金融時報」、「華雨街日報」、「洛杉磯時報」、「莫斯科時報」和「藝術新聞」以及全球的藝術和文化博客，以確定排名榜單。

## 管理層討論與分析(續)

### 元宇宙業務

元宇宙是一個「由實時渲染的3D虛擬世界組成的大規模、可互操作的場景互聯網」。他將重塑未來的商業。未來，元宇宙經濟可能佔數字經濟的30%。

元宇宙+重塑未來商業的5大新模式：

- I. 元宇宙+教育，學習場景從虛擬到在場；
- II. 元宇宙+生活，全面顛覆我們的生活方式；
- III. 元宇宙+娛樂，虛擬製作讓我們重新想像與體驗娛樂；
- IV. 四元宇宙+廣告，搶佔新增長的機遇藍海；及
- V. 五元宇宙+工業，開啟智能製造的未來。

預測未來最好的方法就是實現我們目標。無論元宇宙將以何種方式到來，只有讓人們的現實生活更美好，它才有真正的價值。

隨著2022年年底引領先河的元宇宙城市「元邦」的正式上線，是繼打造「MetaZiWU元宇宙誌屋」之後，百度希壤與Meta Media超媒體控股集團共同的全新里程碑。

二零二三年一月，保時捷在上海舉行「911-夢想家」首發數字藏品官方發佈會，推出首款為中國用戶定製的系列數字藏品。同時在元宇宙城市「元邦」特別開展在線直播活動。

二零二三年二月，本集團達成生態合作，成為百度集團開發的ERNIE Bot的第一批嘗鮮者。此舉標誌著對話式語言模型技術在「元邦」場景的首次著陸。

二零二三年四月，全球首個元宇宙紅樹林體驗基地「紅樹林數字濕地保護園」在「元邦」上線。「元邦」作為一個集理想主義、未來主義和浪漫主義為一體的沉浸式數字桃花源，旨在以對夢幻般「烏托邦」的虛擬響應，承載真實常下的重要保育議題，並提升公眾生熊保護意識。

## 管理層討論與分析(續)

二零二三年四月，由本集團與中國美術學院共同創建的元宇宙藝術學院(Meta Art Academy)正式成立。元宇宙藝術學院，是沉浸式體驗的混合現實界面，以超沉浸的課程主題世界、超視的展演交感劇場、超維度的混合現實入口，打造一人一多元宇宙、一課一主題世界的虛擬藝術學院。本集團作為元宇宙時代的美育先行者，與全中國最負盛名的藝術學院，即中國美術學院一道，共同探索藝術與科技的融合。

二零二三年十一月，在超媒體三十週年慶典上，鋼琴家郎朗帶來全球首演「元宇宙之音」，李斯特名曲「愛之夢」和中國古典民歌名曲「茉莉花」，讓東方與西方相遇，現實與虛擬相連。郎朗深情款款極具感染力的演奏，伴隨著藝術家團隊「夥聚」繽紛無比的視覺藝術秀，奏響震撼人心的AI時代「生命嚮往」之音。

於本年度，全球首個元宇宙建築雙年展正式在「元邦」上線。該展邀請到九位全球知名的藝術家、建築師、電影導演與設計師在「元邦」的虛擬城邦裡設計數字建築，呈現他們對元宇宙空間的嶄新理解。該項目同時作為首屆超媒體藝術節第五篇章「元宇宙藝術Metaverse Art」，打通虛擬與現實，聚焦探討當下媒體、藝術和公眾之間的關係和流動性，引領人們以超前沿的、超媒體的視角去重新觀看世界。

二零二三年十二月，「講真實的故事——普利策獎得主對話」文化沙龍座談在元邦直播。「奧本海默傳」作者凱·伯德(Kai Bird)和紀實攝影大師劉香成(Liu Heung Shing)受邀出席現場，圍繞其創作背景、歷史、人物和經歷等多個層面展開，帶領觀眾一同思考時代之下文化衝擊和創新的重要性。

## 管理層討論與分析(續)

### (B) 業務展望

我們要用新觀念構建新格局，用新科技和以新行動，邁向新時代。將超媒體打造成一間超界與超文化的媒體集團。

超媒體有四個含義：第一是超前的媒體，第二是超級媒體，第三是超越媒體，第四是超驗媒體，是由PGC和UGC與AIGC複合組成的媒體。

「超越未來Beyond The Future」是我們超媒體集團最新推出的公司口號Slogan。它是一個短語，表示超越或超越未來的可能性和期望。它意味著一種超越目前已知或預測的狀態或概念。它也可能意味著對進步和超越目前想像的進步的信念。簡而言之，「超越未來」傳達了展望未來並設想超越當前想像的可能性的想法，也代表我們對自己的未來的期許。

本集團不再滿足於只在中文世界中關注中國當代，而是將視野擴展到國際當代社會。歐洲新冠疫情過後，藝術界藉助各種藝術活動及展覽重新煥發生機。藉此機會，集團已派遣運營官常駐巴黎創建新的分銷渠道，積極開拓歐洲市場，進一步拓展「ArtReview」，「NOWNESS」及集團其他產品在歐洲地區的影響力。

二零二四年一月，「NOWNESS」首次在香港發佈NOWNESS ASIA短片平台，並舉辦雞尾酒會和影展。NOWNESS ASIA的策展反映了跨國和跨文化電影製作的新時代。這些電影不僅嘗試了多種語言，還嘗試了不同的視覺格式和流派界限。根據計劃，NOWNESS ASIA還將在香港巴塞爾藝術博覽會期間會有更多的精彩影展。

## 管理層討論與分析(續)

為更好地把藝術和科技結合，本集團將「ArtReview」：Power 100藝術權力榜和亞洲當代藝術評論雜誌「ArtReviewAsia」等資源結合到一起，打造中國最國際化的當代藝術媒體平台之一MMArt+，通過MMArt+和集藝術、時尚、文化一體的在線線下新的新場景藝術空間誌屋，本集團與全球各大美術館、藝術機構和藝博會都建立了長期良好的合作系，並成為V&A博物館影像中心的贊助人。另外，MMArt+旗下的藝創營Artketing則依託本集團豐富的媒體資源，成為以文化藝術作為企業與社會之間互動的平台，通過藝術和意為品牌賦能。

超媒體集團將公司打造成為一個成熟的、充滿活力的Cool & Fun的社區，還將打造Meta Eye平台，把AIGC與蘋果頭顯帶來的超界融合發展成新機遇。在當今這個元宇宙和AI時代，科技推動內容產品進步。為此，由超媒體集團旗下NOWNESS和ArtReview兩大國際知名媒體平台合作衍生，將「影像」與「藝術」完美融合的平台Meta Eye，將開闢元宇宙時代的AIGC內容生產平台，以「AI + 視覺創作」為載體，提供專業級、電影級的人工智能視頻製作和傳播平台。

展望未來，本集團管理層深信通過進一步實施拓展新的媒體平台以及創新商業模式策略，以元宇宙作為超媒體向新數字生活平台轉變的方向，將為本集團帶來新的機遇和增長勢頭。超媒體集團以全球領先的內容賦能公司為目標，用藝術和科技重構商業未來。我們相信在全球第二大經濟體的中國市場，作為中國大陸有三十年曆史、最具影響力和知名度並在時尚、文化、藝術、商業、元宇宙等領域處於領先地位的高端傳媒集團之一，我們將以態度、信念、創意、夢想的公司核心價值為動力，永遠以高標準、高質量、高效率為目標，充滿激情地創造更多傑出成就。

今天，我們處在一個大拐彎的時代，每一個行業的認知都在迅速疊加，跨界越來越普遍。超媒體就是不斷超越自己的媒體。我們從來不把自身視為一個傳統媒體品牌，相反，我們認為自己正處於藝術、時尚、媒體和科技交叉點的疊代過程中。無論稱其為新型媒體品牌，還是文化品牌都好，它就是一個超文化的混合體——超媒體。

## 管理層討論與分析(續)

### (C) 有關收購現代數碼控股有限公司約7%的已發行股本

於二零二三年八月二十二日，e-Starship Limited(「買方」或「e-Starship」，本公司直接全資附屬公司)，與本公司(作為買方保證人)及香港七匹狼投資控股有限公司(「賣方」或「七匹狼投資」，福建七匹狼實業股份有限公司之間接全資附屬公司，其已發行股份於深圳證券交易所中小企業板上市，股份代號：002029)就收購現代數碼控股有限公司(「目標公司」或「現代數碼」)100,000股股份(約佔目標公司已發行股本7%)訂立有條件買賣協議。上述收購於二零二三年十月二十日完成後，買方於目標公司已發行股本的權益由約70%增至77%，且目標公司成為本公司擁有約77%權益的附屬公司。目標公司的財務業績繼續於本集團的財務報表綜合入賬。有關詳情，請參閱本公司於二零二三年八月二十二日及二零二三年十月二十日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)及本公司各自的網站刊發的公告。

### (D) 末期股息

為保留更多財務資源應對市場困局，本公司董事(「董事」)不建議派付本年度的任何末期股息(二零二二年：無)。

### (E) 自二零二三年十二月三十一日起直至本年度報告日期事項

除本年度報告所披露者外，自二零二三年十二月三十一日起至本年度報告日期止，概無其他影響本集團之重要事件。

## 管理層討論與分析(續)

### 流動資金及財務資源

#### 現金流量淨額

本年度內，本集團錄得經營活動現金流入淨額約人民幣25,279,000元(二零二二年：人民幣22,539,000元)。本集團錄得投資活動現金流入淨額約人民幣19,566,000元(二零二二年：流出人民幣36,504,000元)。本集團融資活動流出的淨現金金額約人民幣53,252,000元(二零二二年：流入人民幣3,663,000元)。

#### 借款及資產負債比率

於二零二三年十二月三十一日，本集團的未償還借款約人民幣225,990,000元(二零二二年：人民幣246,023,000元)。借款總額包括有抵押銀行借款約人民幣163,265,000元(二零二二年：人民幣175,017,000元)，及租賃負債約人民幣62,725,000元(二零二二年：人民幣71,006,000元)。於二零二三年十二月三十一日，資產負債比率為36.0%(二零二二年：32.9%)按年末債務淨額除以資本總額再乘100%計算得出。債務淨額按借款總額減去現金及現金等價物及已抵押銀行存款計算得出。借款總額包括借款及租賃負債。資本總額按合併財務報表中所示的「權益」加債務淨額計算得出。

#### 資本開支及承擔

本集團年度內的資本開支包括租賃物業裝修及物業、廠房、設備及無形資產的預付款項約人民幣1,107,000元(二零二二年：人民幣3,387,000元)。

於二零二三年十二月三十一日，本集團購買物業、廠房及設備的資本承擔為無(二零二二年：人民幣509,000元)。

#### 資本架構

於本年度，本公司的資本架構並無變動。本公司的資本包括普通股及資本儲備。本集團同時以營運所得資金以及銀行借款應付營運資金需求。

## 管理層討論與分析(續)

### 或有負債及資產抵押

除給予銀行及本集團主要印刷供應商以獲得銀行信貸額度及印刷信貸額的企業擔保外，於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債或擔保，惟下文所披露者除外。

於二零二三年十二月三十一日，銀行借款由本集團賬面總值約人民幣179,082,000元(包括投資物業約人民幣79,880,000元及物業、廠房及設備約人民幣99,202,000元)的若干物業作抵押(二零二二年：約人民幣128,835,000元)(包括投資物業約人民幣36,170,000元及物業、廠房及設備約人民幣92,665,000元)及／或由邵先生／邵先生的配偶／本公司／本公司附屬公司擔保。於二零二三年十二月三十一日，銀行借款亦以已抵押銀行存款約人民幣30,000,000元(二零二二年：人民幣50,000,000元)作抵押。

### 外幣風險

本集團主要於中國、香港及英國經營業務，且大部分交易以人民幣、港元或英鎊(即交易所涉及本集團實體之功能貨幣)計值及結算。貨幣風險源自以相關集團實體功能貨幣以外貨幣就已確認資產及負債計值之未來商業交易。於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，本集團並無因營運而面對重大外幣風險。

### 僱員

於二零二三年十二月三十一日，本集團共有386名僱員(二零二二年：420名)，確認於損益的總僱員成本(包括董事酬金)約人民幣116,724,000元(二零二二年：人民幣105,828,000元)。董事及高級管理層薪酬由公司薪酬委員會檢閱。

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

於本年度內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### 優先購買權

本公司的組織章程細則與章程大綱或開曼群島法例並沒有關優先購買權的條文，致使本公司須按比列向本公司現有股東(「股東」)發售新股份。

# 企業管治報告

本公司致力維持並達致高水平的企業管治以維護股東利益，並投放相當資源於選取及訂立最佳實務準則。

## 企業管治報告

本公司採納聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄C1所載的企業管治守則(「企業管治守則」)第二部份所載的原則及守則條文。本報告披露本公司年度內如何應用企業管治守則之原則。

除下文「主席及行政總裁」各段披露者外，董事認為年內本公司一直遵守企業管治守則內的守則條文。本集團亦在相關及可行的情況下遵守企業管治守則內的建議最佳常規。

## 董事進行證券交易

本公司已採納該有關董事進行證券交易的操守守則，其條款並不寬鬆於上市規則附錄C3所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)。本公司向全體董事作出特定查詢後，全體董事均已確認彼等於年度內一直遵守標準守則所載的規定準則及本公司有關董事進行證券交易的操守守則。

## 董事會

本公司董事會(「董事會」)確認其代表本公司及全體股東權益的責任。於二零二三年十二月三十一日，董事會由六名董事組成，三名為執行董事及三名為獨立非執行董事。獨立非執行董事佔董事會人數超過三分之一。

## 企業管治報告(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度及本報告日期，出任本公司董事一職的人士如下：

### 執行董事：

邵忠先生(董事會主席(由二零二三年二月十六日至二零二三年十月五日由董事會主席調任為董事會聯席主席)、  
行政總裁兼環境、社會及管治委員會主席)

楊瑩女士

李劍先生

Deroche Alain, Jean-Marie, Jacques先生(於二零二三年十二月二十九日辭任)

### 非執行董事：

鄭志剛博士(於二零二三年二月十六日獲委任，並於二零二三年十月五日辭任)

### 獨立非執行董事：

易永發先生(審核委員會及薪酬委員會主席兼提名委員會成員)

魏蔚女士(提名委員會主席、審核委員會及薪酬委員會成員)

萬捷先生(審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及環境、社會及管治委員會成員)

全體現任董事的履歷，包括彼等之間的關係(如有)，載於本年報第69頁至第72頁。邵先生為本集團董事會主席兼行政總裁，彼負責監督日常營運及管理，並積極參與本集團重組、業務變革、發展藝術品業務及本集團業務其他發展。於二零二三年十月五日，邵先生已由董事會聯席主席調任為董事會主席。領導及監督董事會的管理，專注於整體企業戰略、政策制定、企業理念的灌輸以及本集團新媒體業務的戰略規劃、發展及擴張。各董事均具有多年廣泛從商經驗，具備不同的知識、專業技能及豐富經驗，對監察本集團的業務營運有莫大裨益。董事會負責制定策略方針，並監察本集團之業務及管理表現。以下主要事項必須經董事會批准，方可代表本公司作出決定：

- 策略方針
- 財務預算
- 中期業績及年度財務業績
- 中期報告及年度財務報告
- 重大投資
- 主要收購事項及出售事項
- 主要融資、借貸及擔保
- 重大合約
- 風險管理

此外，董事會亦討論重大營運事宜、評估商機及業務風險，以及審議公司通訊及人力資源事務。除特定必須由董事會作出決定及處理的事務外，其他事宜均交由管理層負責。

董事會將不時檢討與管理層職責分工的安排，以確保有關安排切合本集團及其業務的需要。

# 企業管治報告(續)

## 董事會會議程序

董事會每季度定期召開會議，並於需要時召開會議。董事會會議議程提交董事評核及通過，而定期董事會會議的通知於會議舉行前最少14日發出。每次董事會會議前，董事會均獲提供本集團業務及發展的充足、適時和可靠的資料，會上董事積極參與及開展討論。全體董事於會議後一段合理時間內審議及評核董事會會議記錄，以確保所存置的董事會會議討論和決策記錄準確。於年度內董事會召開會議次數及各董事出席會議的情況如下：

董事姓名	出席會議	於二零二三年 任期內舉行的會議
<b>執行董事：</b>		
邵忠先生	6	6
楊瑩女士	6	6
李劍先生	6	6
Deroche Alain, Jean-Marie, Jacques先生	6	6
<b>非執行董事：</b>		
鄭志剛博士	5	5
<b>獨立非執行董事：</b>		
易永發先生	6	6
魏蔚女士	5	6
萬捷先生	6	6

除上述董事會會議外，於年度內主席亦與獨立非執行董事舉行一次沒有執行董事列席之會議。

附註：

- 於二零零九年十二月三日，董事會議決，有關上市規則第十四章項下的交易，惟涉及交易金額少於20,000,000港元及所有相關百分比比率不高於5%，該交易可由任何兩名執行董事批准，惟自訂立交易協議日期起五個工作天內，協議的副本須經全體董事審閱(包括獨立非執行董事)。在舉行的上述董事會會議當中，概無任何一次符合上述會議類別。
- 鄭志剛博士於二零二三年二月十六日被任命為非執行董事和董事會聯席主席，並於二零二三年十月五日辭任。
- Deroche Alain, Jean-Marie, Jacques先生於二零二三年十二月二十九日辭任。
- 本公司於二零二三年六月三十日舉行截至二零二二年十二月三十一日之股東週年大會。獨立非執行董事易永發先生及魏蔚女士因有其他業務安排而未能出席該股東週年大會。除上述披露外，其他董事均出席了上述股東週年大會。

全體董事均取得本公司公司秘書(「公司秘書」)的意見及服務，以確保已依循所有董事會程序。此外，亦有書面程序讓董事尋求獨立專業意見費用由公司支付。

## 企業管治報告(續)

### 董事的委任、重選及罷免

各執行董事均與本公司訂立服務合約，為期三年。此外，董事會出具正式委任函件確認所有獨立非執行董事及董事會轄下委員會成員的任期及職能。每名獨立非執行董事的初始任期為兩年。鄭志剛博士根據委任函件獲委任為非執行董事，初始任期為兩年，自二零二三年二月十六日起生效，但已於二零二三年十月五日辭任。

獲委任以填補空缺的董事須於其獲委任後本公司的首次股東週年大會上重選。此外，每位董事(包括每位獨立非執行董事)應每三年最少輪席告退一次。根據本公司的公司組織章程細則(「章程細則」)，每屆股東週年大會須有三分之一董事輪值告退。退任的董事可膺選連任。

### 董事的入職指導及持續發展

董事須時刻了解身為本公司董事的職責並遵守本公司的行為操守、跟進業務活動及本公司發展。於年度內各名董事的培訓記錄如下：

董事姓名	閱讀與本公司業務 或彼等職能及 職責相關的資料	出席有關主題 為企業管治或 規例之培訓課程
<b>執行董事：</b>		
邵忠先生	✓	✓
楊瑩女士	✓	✓
李劍先生	✓	✓
Deroche Alain, Jean-Marie, Jacques先生	✓	✓
<b>非執行董事：</b>		
鄭志剛博士	✓	✓
<b>獨立非執行董事：</b>		
易永發先生	✓	✓
魏蔚女士	✓	✓
萬捷先生	✓	✓

附註： 1. 鄭志剛博士於二零二三年二月十六日獲委任為非執行董事兼董事會聯席主席，並於二零二三年十月五日辭任。

2. Deroche Alain, Jean-Marie, Jacques先生於2023年12月29日辭任。

於年度內，全體董事均定期收取本集團業務、營運、風險管理及企業管治事宜的最新資料。董事獲提供適用於本集團的新訂重要法律及條例或重要法律及條例的變動。彼等亦出席有關最新監管議題的課程及研討會。根據企業管治守則，全體董事須向本公司提供彼等各自的培訓記錄。

## 企業管治報告(續)

### 董事及高級管理層酬金

於年度內，已支付或應付予董事的董事袍金及所有其他付還款項及薪酬，按個別董事具名載於本年報第148頁綜合財務報表附註12。本集團的薪酬政策載於本年報第67頁。

根據企業管治守則條文第E.1.5條，高級管理層成員(不包括董事，其詳情載於本年報「董事及高級管理層的履歷詳情」一節)年薪在下列組合範圍內：

此等薪酬在下列組合範圍內：

	人數	
	二零二三年	二零二二年
1,000,000港元及以下	3	3
1,000,001港元至1,500,000港元	—	—
1,500,001港元至2,000,000港元	1	1
2,000,001港元至2,500,000港元	1	1

### 獨立非執行董事的獨立性

本公司認同獨立非執行董事乃獨立於管理層，截至本報告日期，並且無任何足以重大干預彼等進行獨立判斷之任何關係，因此本公司認為獨立非執行董事符合上市規則第3.13條所列的獨立性要求。

董事會認為所有獨立非執行董事均具獨立性，並對彼等一直以來為董事會及董事會轄下委員會所做貢獻和提供獨立意見及指導表示謝意。

### 與董事會有關的其他事宜

於財務報告方面，全體董事確認彼等在編製本集團賬目的責任。本集團已就董事及高級行政人員的責任作出適當投保。

# 企業管治報告(續)

## 主席及行政總裁

企業管治守則條文第C.2.1條規定主席及行政總裁之職能應予區分，不應由同一人士擔任。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，邵先生出任董事會主席(由二零二三年二月十六日至二零二三年十月五日調任為董事會聯席主席)及本集團行政總裁。董事會相信憑著管理層之支持，由本集團創辦人邵先生擔任主席及行政總裁，可促進本集團業務策略之執行，以及提高其營運之效率。董事會因此認為此架構將不會減損董事會與本公司管理層之間之權力及職權之平衡。

權力及職權之平衡亦因董事會之營運獲得確保，因董事會由經驗豐富及高質素人士組成，並定期開會討論影響本公司業務之事宜。董事會之成員組合具有強大的獨立元素。在六名董事會成員當中，三名為獨立非執行董事。董事會相信現時的架構有助於建立穩健而一致的領導權，使本公司能夠迅速及有效地作出及實施各項決定及股東能夠充分、公正的代表公司利益。董事會相信委任邵先生為主席兼行政總裁有利於本公司之業務前景及管理。

## 董事會獨立性評估

本公司已於本年度建立董事會獨立性評估機制(「董事會獨立性評估機制」)，該機制載列確保董事會具備強大獨立性元素的流程及程序，讓董事會有效行使獨立判斷，以更好地保障股東利益。

評估的目標為提高董事會的效率，最大限度地發揮優勢，並確定需要改進或進一步發展的領域。評估過程亦闡明了本公司需要採取何等行動來保持及改善董事會的表現，例如，滿足各位董事的個人培訓及發展需求。

根據董事會獨立性評估機制，董事會將對其獨立性進行年度審閱。董事會獨立性評估報告(「獨立性評估報告」)將提交給董事會，董事會將集體討論結果和改進行動計劃(如適用)。

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，所有董事已完成以問卷形式的獨立評估。董事會獨立性評估報告已提交董事會，評估結果令人滿意。

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，董事會檢討董事會獨立性評估機制的實施情況及成效，結果令人滿意。

# 企業管治報告(續)

## 董事會轄下委員會

董事會轄下分別設立了審核、薪酬、提名及環境、社會及管治委員會，其書面職權範圍為負責處理本集團若干方面的企業管治事務。該等委員會的職權範圍登載於本公司網站(www.metamediahdg.com)及聯交所網站(www.hkexnews.hk)。董事會亦不時成立其他委員會，處理其他特定範疇的事務。各獲委任的委員會均具書面職權範圍，委員會每名成員均有正式委任函件，載有關於其委任的主要條款。各委員會按本集團的業務發展和運作於需要時召開會議。在每次會議或討論前，委員會成員均獲提供充足及適時的資料。委員會全體成員於會議後一段合理時間內審議及評核會議記錄。董事會會議適用的程序及安排亦應用於委員會的會議。

## 審核委員會

本公司於二零零九年成立審核委員會，並制定其書面職權範圍。於二零二三年十二月三十一日，審核委員會由三名獨立非執行董事組成，包括易永發先生(主席)、魏蔚女士及萬捷先生。

審核委員會成員具備專業資格和財務事宜的經驗，有助審核委員會有效行使權力，並就財務事宜向董事會提供獨立意見及建議。

審核委員會的主要職責為審閱及監管本集團的財務匯報流程、風險管理及內部監控程序。審核委員會的職權範圍與香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的「審核委員會有效運作指引」所載推薦意見一致。審核委員會的主要職責如下：

- (a) 考慮外聘核數師的委任，以及辭任或解聘的任何問題；
- (b) 在審核開展前與外聘核數師商討審核的性質及範圍；
- (c) 於半年度及年度財務報表呈交董事會前審閱，特別集中於：
  - (i) 本集團所採納的會計政策及慣例的任何變動；
  - (ii) 主要會計估算及判斷範圍；
  - (iii) 審核後的重大調整；
  - (iv) 持續經營假設；
  - (v) 遵守會計準則；及
  - (vi) 遵守聯交所規定及相關法律規定；
- (d) 商討審核產生的問題及保留意見，以及外聘核數師希望商討的任何問題(管理層避席(如需要))；

## 企業管治報告(續)

- (e) 審閱內部審核職能的審核計劃(如適用)；及
- (f) 監督本公司之財務申報系統及內部監控制度，尤其是風險管理制度。

審核委員會每年定期召開兩次會議，亦於有需要時舉行會議。審核委員會任何成員均可召開委員會會議。外聘核數師亦可要求委員會主席召開審核委員會會議。審核委員會可邀請外聘核數師及／或管理層成員出席任何會議。審核委員會主席可酌情決定或應管理層要求召開特別會議，審閱重大的內部監控或財務事宜。審核委員會主席每年向董事會作至少兩次報告，匯報審核委員會的工作和提出任何重大事項。審核委員會於年度內舉行會議的次數及各委員會成員出席會議的次數如下：

董事姓名	於二零二三年	
	出席會議	任期內舉行的會議
易永發先生(主席)	2	2
魏蔚女士	2	2
萬捷先生	2	2

審核委員會於截至二零二三年十二月三十一日止年度進行的工作概述如下：

- (a) 根據適用準則審閱外聘核數師的獨立性及客觀性以及審核流程的有效性；
- (b) 與外聘核數師商討二零二三年審核性質及範圍；
- (c) 於本集團半年度及年度財務報表呈交董事會通過前審閱；
- (d) 審閱本集團的財務匯報、內部監控以及風險管理流程；及
- (e) 執行董事避席下與外聘核數師舉行會議。

於二零二三年，董事會並無持任何與審核委員會有異的意見，亦無拒絕接納審核委員會呈報的任何建議。

外聘核數師獲邀出席年度內舉行的審核委員會會議，並就審計及財務報告事宜引起的問題與審核委員會成員展開討論。審核委員會主席會於每次審核委員會會議後向董事會提供重大事宜簡報。於截至二零二三年十二月三十一日止年度，董事會與審核委員會之間並無就甄選及委任外聘核數師而存在任何分歧。

## 企業管治報告(續)

### 薪酬委員會

本公司於二零零九年成立薪酬委員會，並制定其書面職權範圍。於二零二三年十二月三十一日，薪酬委員會由三名獨立非執行董事易永發先生(主席)、魏蔚女士及萬捷先生組成。薪酬委員會的主要職責為經參考市況、其工作和職責，向董事會提供有關(其中包括)本公司全體董事及高級管理層的薪酬政策及架構的推薦建議，代表董事會釐定本公司全體執行董事及高級管理層的特定薪酬待遇及入職條件。

薪酬委員會職權範圍所載列的職務，符合相關企業管治守則。薪酬委員會一般每年召開一次會議，並於有需要時舉行會議。委員會任何成員均可召開薪酬委員會會議。薪酬委員會於年度內舉行會議的次數及各薪酬委員會成員出席會議的次數如下：

董事姓名	於二零二三年	
	出席會議	任期內舉行的會議
易永發先生(主席)	3	3
魏蔚女士	3	3
萬捷先生	3	3

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，薪酬委員會已進行下列工作：

- (a) 審閱、討論及釐定本集團的薪酬政策以及董事及高級管理人員的薪酬待遇；
- (b) 審閱及討論委任鄭志剛博士為非執行董事之薪酬待遇；
- (c) 審閱執行董事的薪酬；及
- (d) 評估執行董事的表現。

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團各董事及高級管理層成員按組別劃分的薪酬詳情分別載於綜合財務報表附註12及本年報「企業管治報告－董事及高級管理層酬金」一段。

## 企業管治報告(續)

### 提名委員會

本公司於二零一二年成立提名委員會，並制定其書面職權範圍。於二零二三年十二月三十一日，提名委員會由三名獨立非執行董事魏蔚女士(主席)、易永發先生及萬捷先生。提名委員會的主要職責包括每年檢討董事會的架構、成員數目及組成，參照對本集團業務而言適合的技能與經驗的平衡及董事會多元化就董事會的任何擬議改變及委任或重新委任董事作出建議。

提名委員會職權範圍所載列的職務，符合相關企業管治守則。提名委員會一般每年召開一次會議，並於有需要時舉行會議。提名委員會任何成員均可召開提名委員會會議。提名委員會於年度內舉行會議的次數及各提名委員會成員出席會議的次數如下：

董事姓名	於二零二三年任期	
	出席會議	內舉行的會議
魏蔚女士(主席)	2	2
易永發先生	2	2
萬捷先生	2	2

提名委員會在評估提呈候選人時考慮的因素包括(但不限於)以下各項，並就委任董事會提呈候選人入董事會或重新委任董事會現有成員作出建議：

- (a) 董事會及董事會各委員會的需要，以及董事會目前的規模及組成；
- (b) 提呈候選人的性格、經驗及誠信；
- (c) 提呈候選人於本集團業務或發展相關的業務及其他相關行業的成就及聲譽；
- (d) 提呈候選人對公司業務有足夠時間及關注的承諾；
- (e) 根據下文「董事會多元化政策」一段所述的董事會多元化政策(「董事會多元化政策」)，各方面的多元化，包括但不限於技能、經驗、知識、專業知識、文化、獨立性、年齡及性別；
- (f) 提呈候選人協助及支持管理層並為公司成功做出重大貢獻的能力；
- (g) 提呈候選人對董事所須的信託責任的理解並投放所需的時間及精力履責；及
- (h) 提名委員會認為符合本公司及股東最佳利益的任何其他因素。

## 企業管治報告(續)

當提名委員會確定需要增加或替換董事，提名委員會可以採取其認為合適及相關的措施評估候選人包括與候選人進行面談、對提出推薦或提名的人員進行查詢、聘用外間調查公司收集其他信息、或依賴提名委員會、董事會或管理層成員的知識。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，提名委員會已進行下列工作：

- (a) 審閱及討論董事會的架構及組成；
- (b) 審閱並討論提名董事的政策；
- (c) 評估獨立非執行董事的獨立性；及
- (d) 審閱並討論委任鄭志剛博士為非執行董事。

### 環境、社會及管治委員會

本公司於二零一六年成立環境、社會及管治委員會，並制定其書面職權範圍。於二零二三年十二月三十一日，環境、社會及管治委員會由一名執行董事邵先生(主席)、一名獨立非執行董事萬捷先生及一名高級管理層人員鍾遠紅女士組成。環境、社會及管治委員會的主要職責包括(i)制定及實施環境、社會及管治政策及策略；(ii)設定關鍵績效指標並監測進展及最終結果；及(iii)檢討及修訂環境、社會及管治政策以確保其施行成效。

環境、社會及管治委員會職權範圍所載列的職務，符合相關企業管治守則。環境、社會及管治委員會須每年最少召開一次會議，並於有需要時舉行會議。環境、社會及管治委員會任何成員均可召開環境、社會及管治委員會會議。環境、社會及管治委員會於年度內並無舉行任何會議。

### 董事會多元化政策

於二零一三年八月十五日，本公司根據企業管治守則條文所載規定採納董事會多元化政策。本公司認可並欣然接受多元化董事會的好處，認為多元化為董事會實現本集團可持續平衡發展的關鍵。

董事會根據以下重點領域考慮了可衡量的目標：(i)專業技能、經驗、知識及專業知識；(ii)性別；(iii)年齡；及(iv)文化及種族。董事會將不時審閱該等目標，以確保其適當性，並確保實現該等目標方面將取得的進展。提名委員會將適時審閱董事會多元化政策，以確保其不時持續有效。

於二零二三年十二月三十一日，董事會由六名董事組成。其中三名為獨立非執行董事，故可促進對管理流程的嚴格審閱及控制。董事會的特點還在於具有顯著的多樣性，特別是在專業知識及經驗、年齡以及文化及種族等方面。此外，董事會包含兩名女性成員，即楊瑩女士及魏蔚女士，彼等促進了董事會多元化，董事會將繼續維持現有水平。

## 企業管治報告(續)

基於可計量目標的董事會目前組成分析載列如下：

### 性別

男：4名董事

女：2名董事

### 指定

執行董事：3名董事

獨立非執行董事：3名董事

### 國籍

中國：5名董事

加拿大：1名董事

### 年齡組

41-50歲：2名董事

51-60歲：1名董事

61-70歲：3名董事

### 教育背景

工商管理：2名董事

金融會計：1名董事

其他：3名董事

### 商業經驗

金融會計：1名董事

與本公司業務有關的經驗：5名董事

提名委員會及董事會認為董事會現時的組成已達致董事會多元化政策所載的目標。

審視董事會組成、董事會多元化及繼任計劃時，適當強調維持性別多元化。所有董事的任命都將考慮到董事會多元化政策中規定的可計量的目標以及董事會多元化的裨益，以便保持董事會潛在接任者的渠道，維持性別多元化。

提名委員會將檢討董事會成員多元化政策(如適用)，以確保其有效性。

### 性別多樣性

本公司重視本集團所有層級的性別多元化。下表載列於本年報日期本集團員工(包括董事會及高級管理層)的性別比例：

	女性	男性
董事會	33.3% (2)	66.7% (4)
高級管理層	60.0% (3)	40.0% (2)
其他僱員	76.0% (285)	24.0% (90)
全體員工	75.1% (290)	24.9% (96)

董事會的目標是實現並已實現本集團女性董事人數至少為33.3%(2名)、女性高級管理層人數至少為60%(3名)及女性僱員人數至少為76%(285名)，並認為上述現時性別多元化情況令人滿意。

有關本集團性別比例的詳情及相關數據載於本年報第96頁的環境、社會及管治報告。

# 企業管治報告(續)

## 企業管治職能

董事會負責履行企業管治守則條文第A.2.1條所載的職能。

截至二零二三年十二月三十一止年度，董事會已召開一次會議以檢討及釐定本公司的企業管治政策及常規、董事及高級管理層的培訓及持續專業發展、本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規、遵守標準守則及本公司遵守企業管治守則的情況以及於本企業管治報告內作出的披露。

## 內部監控

本集團已在其業務所有重要範疇，包括財務、營運、合規及風險管理功能設立內部監控。該等內部監控旨在保障股東的投資及本集團的資產。在相關的範疇內，本集團的內部監控架構採用香港會計師公會建議的內部監控與風險管理的架構。

維持本集團內部監控的責任由董事會及管理層分擔。董事會負責制定及審議內部監控政策，以監察本集團的內部監控系統。董事會將推行該等政策的責任交予管理層。管理層負責識別及評估本集團面對的風險，並設計、應用及監察有效的內部監控系統，以執行董事會採納的政策。本公司於二零一零年成立內部審核部門進行內部審核，提呈審核計劃、風險評估及內部審核報告予審核委員會及董事會審閱。董事會確認其對本集團內部監控系統及檢討其成效的責任。在董事會正式審議本集團財務監控、內部監控及風險管理系統前，審核委員會按照其職權範圍先進行初步檢討。審核委員會在定期舉行的審核委員會會議上，初步檢討本集團的財務監控、內部監控及風險管理系統。然而，儘管完善和有規劃的內部監控系統能提供合理的保障，以協助本集團達致其業務目標，但系統本身並不能確保本集團必能達致其業務目標，或不會出現任何重大錯誤、損失、詐騙或違法違規情況。因此，董事會對內部監控進行的檢討不應被視為消除上述任何風險的絕對保證。於年度內，董事會已檢討本集團的重要監控，包括財務、營運及合規監控以及風險管理功能的成效，在會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗是否足夠，以及員工培訓及有關預算是否充足，並認為本集團的內部監控系統表現是否高效充分。

有關處理及發佈內幕消息之程序和內部監控，本集團已建立監控措施，確保可及時識別、評估及提交潛在內幕消息以供董事會決定是否需要作出披露，保證合規處理及發佈內幕消息。

# 企業管治報告(續)

## 董事就本集團綜合財務報表的責任

董事會負責對年度及中期報告、內幕消息公告及根據上市規則與其他監管規定作出的其他披露作出均衡、明確及易於理解的評估。管理層已向董事會提供所需的解釋及資料，使董事會能夠就提呈董事會批准的本集團財務資料及狀況作出知情的評估。

董事確認彼等編製截至二零二三年十二月三十一日止年度本集團綜合財務報表的責任。

董事並不知悉有關事項或情況的任何重大不明朗因素可能會嚴重質疑本公司持續經營的能力。

## 外聘核數師

中匯安達會計師事務所有限公司(「中匯安達」)於二零二零年首獲委任為本集團外聘核數師。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，中匯安達向本集團提供的審核及非審核服務如下：

	人民幣千元
審核服務	1,330
其他非審核服務	200
總計	1,530

中匯安達將於本公司來屆股東週年大會上退任及膺選連任。

中匯安達就其對本集團綜合財務報表的申報責任所發表聲明載於本年報第106頁至第109頁的獨立核數師報告一節。

## 公司秘書

陳詩婷女士(「陳女士」)獲本公司委聘及委任為外部服務提供商的公司秘書，根據上市規則附錄C1所載企業管治守則條文第C.6.1條，本公司已指定執行董事兼董事會主席邵先生為陳女士的主要公司聯絡人。於年度內，陳女士接受不少於十五個小時的相關專業培訓。其簡歷詳情載於本年報第72頁。

# 企業管治報告(續)

## 投資者關係及股東權利

本公司所有股份均為附帶相同投票權的普通股。於本年報日期，本公司有足夠的股份按上市規則的規定由公眾持有。董事會及管理層確認其為本公司及股東整體最佳利益行事的責任，而股東關係乃企業管治不可或缺的一環。本集團採取具透明度及適時的公司資料披露政策，向股東匯報業績表現、營運情況及重大業務發展。該政策符合上市規則的規定，讓所有股東均有同等機會取得有關資料。本公司透過年度及中期報告，每年兩次向股東匯報財務及經營表現。本公司亦提供機會予股東於本公司的股東週年大會上向董事會提出所關注的事宜或提出建議，並要求本公司的外聘核數師委派代表出席股東週年大會，解答關於外聘審核及審核報告的提問。各股東可瀏覽本公司網站[www.metamediahdg.com](http://www.metamediahdg.com)以了解本集團及其業務的最新財務及其他資訊。

本公司竭力向所有投資者公正披露資料，並審慎確保本公司於分析員簡報會及其他資料披露上，均符合上市規則禁止選擇性披露內幕消息的規定。根據章程細則，股東有特定權利召開股東特別大會。

### 1. 股東召開股東特別大會的程序

1.1 股東要求召開本公司股東特別大會〔股東特別大會〕須遵守的以下程序乃根據章程細則第64條的規定制定：

- (1) 一名或以上於遞交請求書當日持有有權於股東大會上投票的本公司繳足股本不少於十分之一的股東（「請求人」），有權透過書面通知（「請求書」）的方式要求董事召開股東特別大會，處理請求書中訂明的任何業務交易。
- (2) 有關請求書須以書面形式並透過電郵發送至本公司電郵地址[hk@metamedia.com.hk](mailto:hk@metamedia.com.hk)向董事會或公司秘書提出。
- (3) 股東特別大會將於遞交請求書後兩個月內召開。
- (4) 倘董事未能在遞交請求書後二十一(21)日內召開股東特別大會，則請求人可自行以同樣方式召開股東特別大會，而請求人因董事未有召開大會而合理產生的所有開支應由本公司向請求人作出償付。

# 企業管治報告(續)

## 2. 提出查詢的程序

為確保董事會與股東之間的有效溝通，本公司已於二零一二年二月二十九日採納一項股東溝通政策。

- 2.1 股東如對名下股權、股份轉讓、登記及派付股息有任何疑問，應透過發送電郵至is-enquiries@hk.tricorglobal.com或致電其熱線(852) 2980 1333或親赴其公眾櫃台(地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓)向本公司的股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司查詢。
- 2.2 股東可隨時透過發送電郵至本公司電郵地址hk@metamedia.com.hk、傳真至(852) 2891 9719或郵寄至香港香港仔黃竹坑道21號環匯廣場7樓提出任何有關本公司的查詢。股東如需任何協助可致電本公司，號碼為(852) 2250 9188。

## 3. 於股東大會提呈建議的程序及詳細聯絡資料

- 3.1 為於本公司股東大會上提呈建議，股東須透過電郵將其建議的書面通知(「建議」)連同詳細聯絡資料，發送至本公司電郵地址hk@metamedia.com.hk。
- 3.2 本公司會向本公司的香港股份過戶登記分處核實股東身份及其要求，於獲得股份過戶登記分處確認股東作出的要求為恰當及適宜後，董事會將全權酌情決定建議是否可納入將於大會通告載列的股東大會議程內。
- 3.3 就有關股東提出於股東大會考慮的建議而向全體股東發出通告的通知期因應建議的性質有所不同，詳情如下：
  - (1) 倘建議須於本公司股東週年大會上以普通決議案方式獲得批准或以特別決議案方式獲得批准，則須不少於21日的書面通知；
  - (2) 倘建議須於本公司大會而非於股東週年大會上獲得批准，則須不少於14日的書面通知。

截至本年報日期，概無股東要求本公司召開股東特別大會。

於本年度內，本公司已審閱其股東溝通政策的實施情況及有效性。考慮到所實施的措施及程序，本公司認為該政策有成效。

本公司下一屆股東週年大會將於二零二四年六月二十八日舉行。詳情請參閱本公司及聯交所網站將發佈的股東週年大會通告。

# 企業管治報告(續)

## 章程文件

本公司的組織章程大綱與章程細則已根據於二零二二年六月三十日通過的特別決議案進行修訂。最新的章程細則可於聯交所網站及本公司網站查閱。於年度內，章程細則並無變動。

## 結論

本公司堅信，良好的企業管治可保障資源的有效分配及維護股東利益，而管理層致力維持、加強及改善本集團企業管治的標準及質素。

# 董事會報告

董事會茲提呈本報告以及本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表。

## 業務回顧

### 主要財務及業務表現指標

主要財務及業務表現指標包括盈利增長、權益回報、股息增長及資產負債比率。盈利分析資料載於本年報「管理層討論及分析」一節。本集團於2023年內之權益回報與2022年相比(基於資產淨值除年內虧損)好轉，由-22.8%上升至-12.1%，主要由於集團對商業模式的不斷創新拓展，同時實施成本控制措施，業績獲得提升。全球經濟尚未完全復蘇。董事建議保留更多財務資源應對市場困局，故不建議派付截至二零二三年十二月三十一日止年度任何末期股息。於二零二三年十二月三十一日，本集團的資產負債比率為36%(二零二二年十二月三十一日：32.9%)，乃根據債務淨額除以年末總資本再乘100%計算得出。本集團將繼續維持充足資本狀況，同時致力平衡業務發展及風險管理。

### 環境、社會及管治

本集團致力為環境的可持續性出一分力，並維持高水準的企業社會管治，其對營造激勵員工的環境極為重要，而我們於經營業務同時回饋社會，為本集團創造持續回報。

於二零一六年，董事會亦設立環境、社會及管治委員會，為處理本集團之環境、社會及管治事宜制定政策及推行政務。請參閱本年報第73頁至105頁的環境、社會及管治報告。

### 環境保護

本集團就炭粉盒及紙張等消耗品持續推行內部回收計劃，以盡量減少由本集團的營運對環境及天然資源造成的影響。我們使用回收紙作本集團主要印刷物料。本集團亦在辦公室及分辦事處(倘適用)實行節能措施。同時，本集團計劃完成空調及電力系統升級，以在可行情況下達到節能及讓工作環境獲得潔淨空氣。

### 工作環境質素

本集團提供平等機會，鼓勵聘請多元化員工，不論年齡、性別、婚姻狀況及種族。本集團已於二零一三年八月採納董事會多元化政策，旨在以多元化組合提高董事會的表現。

本集團認為僱員是本集團的最寶貴資產，並視人力資源為其企業財富。本集團以人為本，吸納及挽留具備合適技能、經驗及能力的人員及人才，以補足及履行本集團的企業及業務目標。

## 董事會報告(續)

我們提供在職培訓及發展機會，讓員工自我增值及促進僱員的事業發展。我們亦鼓勵員工參與外部座談會及演講，以緊貼法律、合規、財務會計及稅務事宜等範疇的變更及最新資訊。我們相信，透過相關、有系統及有規劃的培訓，員工知識及技能獲得更新及提升，從而改善本集團的效益及生產力。

本集團鼓勵董事及高級管理層參與持續專業發展培訓，以發展及更新彼等的知識及技能，包括通過座談會及工作坊提供有關監管規定、發展及企業管治常規的最新資訊。

本集團提供具競爭力的薪酬組合，以吸引、挽留及激勵僱員。薪酬組合包括具競爭力的酬金、醫療福利、保險及與市場標準相若的假期，我們定期檢討僱員的薪酬組合，並按市場標準作出必要調整。我們制定及落實政策，推行和諧而具生產力的工作環境。

### 遵守法律及法規

本集團設有合規及風險管理政策及程序，並指派高級管理層成員持續負責監察嚴格遵循及遵守所有重大法律及監管規定的情況。我們定期審閱該等政策及程序。據本公司所知，對本公司及其附屬公司之業務及營運構成重大影響的相關法律及法規的重大方面已獲遵守。

### 與主要持份者的關係

本集團的成功亦依賴主要持份者的支持，包括僱員、客戶、服務供應商、監管機構及股東。

### 僱員

僱員被視為本集團最重要及寶貴的資產。本集團人力資源管理的目標為藉提供優厚薪酬組合及推行良好表現評估系統以及給予合適獎勵，嘉獎及認可表現優秀的員工，並透過提供適當培訓及機會協助彼等在集團內發展事業。

### 客戶

本集團的主要客戶來自4A廣告公司及品牌客戶，彼等於我們印刷及數碼媒體產品投放廣告。本集團致力提供卓越優質及富有創意的客戶服務，同時維持長期盈利能力、業務及資產增長。本集團已建立各種方式加強客戶與本集團之間的溝通，以提供卓越優質的客戶服務，務求進一步增加市場滲透及擴展業務。

### 服務供應商

在供應鏈方面，本集團與主要服務供應商維持良好關係至為重要，有助產生成本效益及促進長遠商業利益。主要服務供應商包括印刷商、海外及本地版權提供機構及內容提供者、照片供應商，以及向本集團提供增值服務的其他業務夥伴。

# 董事會報告(續)

## 監管機構

本集團在廣告業運作，受香港聯交所、證券及期貨事務監察委員會、新聞出版局及工業和信息化部以及其他相關機關監管。本集團期望不斷更新及確保遵守新規則及規例。

## 股東

本集團其中一個企業目標是為股東提升企業價值。本集團致力促進業務發展以實現可持續盈利增長，並視乎資本充足水平、流動資金狀況及本集團業務拓展需要穩定派息以回報股東。

## 主要風險及不確定性

董事會最終負責保障本集團擁有充足的風險管理常規，盡可能直接有效地減低業務營運中的風險。董事會將部分職責下放予各個經營部門。

本集團的主要業務活動包括於香港、中國及英國發行雜誌及期刊、提供廣告代理服務、數字出版業務、藝術品買賣及拍賣、藝術展覽及相關教育及餐廳運營。其面臨多種主要風險，包括外匯風險、信用風險、流動性風險及利率風險。上述主要風險及減低風險措施詳情於本年報綜合財務報表附註5闡述。

回顧年內，本集團的業務及盈利能力增長受中國及香港的宏觀經濟狀況波動及不確定性影響。中國政府持續實施反貪腐措施，令零售市場氣氛大受打擊，尤以奢侈品消費為甚。品牌廣告商削減預算，此由近年的下滑趨勢可見。本集團的長期業務及盈利能力增長預期將繼續受中國及香港宏觀經濟可變因素、國內生產總值實際增長、消費物價指數、信貸需求、失業率等影響。

## 未來業務發展

未來，我們將繼續推進垂直產業鏈的整合，升級並優化已開發的導購電商特色，增加線上及線下相結合的活動，拓展整合營銷品牌諮詢服務。此外，我們將進一步發展藝術分部及元宇宙分部，利用發揮集團已有的藝術及商業媒體的平台優勢，舉辦藝術展覽或活動，並提供藝術諮詢服務。

儘管如此，本集團仍繼續尋求可持續業務擴展及市場滲透，並通過我們收入來源多元化、提高成本效益及控制壞賬，致力尋求盈利能力增長。本集團亦會採取審慎的資本管理及流動資金風險管理，以保留充足緩衝以面對未來的挑戰。

## 董事會報告(續)

於二零一七年三月十日，本公司與七匹狼投資訂立投資協議(「投資協議」)，據此，本公司及七匹狼投資各自同意認購本公司之全資附屬公司現代數碼若干股份。本公司認為，引入七匹狼投資作為現代數碼的戰略股東，憑藉其最終控股股東擁有的豐富經驗、資源及網絡關係，不僅會為本集團提供即時資金及提升本集團的流動現金狀況，還能優化現代數碼的銷售網絡，利用七匹狼投資(及其相聯法團)的財務優勢及廣泛的業務網絡協助現代數碼發展及壯大其長遠的業務規模。進一步了解投資詳情請參閱本公司日期分別為二零一七年三月十日、二零一七年三月二十二日、二零一七年八月四日及二零一九年七月十三日之公告。根據投資協議，本公司向七匹狼投資承諾，預期現代數碼及其附屬公司(統稱「現代數碼集團」)於截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止三個財政年度各年的除稅後收益將分別不少於140,000,000港元、162,000,000港元及186,000,000港元；如現代數碼未能達到上述預期年度表現，則七匹狼投資有權於二零二零年四月三十日或之前要求本公司收購七匹狼投資當時持有的全部現代數碼股份。根據現代數碼集團的經審核綜合財務報表，截至二零一九年十二月三十一日止年度的除稅後收益約為人民幣183,100,000元(相當於約207,700,000港元)。由於現代數碼集團於截至二零一九年十二月三十一日止年度的除稅後收益超過186,000,000港元，因此已達成投資協議所訂有關財政年度的預期年度表現。

於二零二三年八月二十二日，e-Starship與本公司及七匹狼投資就收購現代數碼100,000股股份(約佔現代數碼已發行股本7%)訂立有條件買賣協議。上述收購於二零二三年十月二十日完成。有關詳情請參閱本年度報告「管理層討論與分析」一節。

根據本集團、上海尚照電子商務有限公司(「上海尚照」)(一名獨立第三方)及上海尚照股東(獨立第三方)於二零一九年四月八日訂立的投資協議，本集團同意認購上海尚照註冊資本人民幣2,365,500元，佔其經擴大註冊資本51%，代價為人民幣15,000,000元(「收購」)。上海尚照及其附屬公司上海眾社文化發展有限公司於中國成立為有限責任公司，主要在中國從事「BROWNIE藝術攝影」品牌下的畫廊及咖啡館的經營、組織攝影展覽、運營銷售攝影作品的網上商店及實體店舖。收購於二零一九年六月三十日完成。收購的詳情分別於本公司日期為二零一九年四月八日及十八日的公告披露。

根據本集團、Art review獨立第三方及ART VIEW LTD(獨立第三方)於二零一九年六月十日訂立的投資協議，本集團同意認購Art review註冊資本85%，代價為英鎊80萬元。Art Review於英國成立為有限責任公司，主要出版及銷售具有七十年歷史的世界頂級藝術雜誌《ArtReview》及有近二十年歷史的亞州唯一一本當代藝術評論雜誌《ArtReview Asia》、提供展覽和活動策劃和實施等服務。收購於二零一九年六月三十日完成。

以上收購的目的為擴充本集團的收入基礎，以促進本集團業務的發展。

### 主要業務及分部資料

本公司的主要業務為投資控股。本公司附屬公司的詳情及業務載於本年度報告綜合財務報表附註38。本年度內，本集團的業績按業務分部的分析載於本年度報告綜合財務報表附註6。

# 董事會報告(續)

## 財務業績及可供分派儲備

截至二零二三年十二月三十一日止年度的本集團財務業績及本公司及本集團於二零二三年十二月三十一日的財務狀況載於本年度報告綜合財務報表第110頁至第112頁及第169頁。

本公司的儲備變動及可供分派予股東的金額於本年度報告綜合財務報表附註31(b)披露。本集團的儲備變動於第113頁的本年度報告綜合權益變動表披露。

## 股息政策

本集團於二零一九年三月二十二日採納股息政策(「股息政策」)。董事認為向股東提供可持續回報及支付穩定的股息是股息政策的主要目標。基本政策是在每個財政年度支付中期和末期股息。

根據開曼群島的適用法律及章程細則，所有股東享有股息及分派的平等權利。董事會所釐定之中期股息及建議末期股息需要股東批准。除現金外，股息可以股份形式分派，任何以股份形式分派亦需要股東批准。

保留溢利是用於達成企業價值的進一步增長。為此，董事會會有效地運用保留溢利以加強業務基礎、增長現有業務和發展新業務提供資金。

董事會在考慮宣派及派付股息時，會考慮以下因素：

- 本公司的流動資金狀況；
- 財務業績；
- 股東利益；
- 一般商業條件及戰略；
- 資本需要；
- 本公司向股東或附屬公司向本公司支付股息的合約限制(如有)；
- 稅務考慮；
- 對信譽的潛在影響；
- 法定及監管限制；及
- 董事會可能認為相關的任何其他因素。

## 董事會報告(續)

本公司在以下情況下將不會宣派任何股息：

- 有合理理由相信本公司在支付股息後出現或將會出現無法償還其債務或無法履行其責任；
- 根據股息釐定日期，本公司無力償債或破產、或因支付股息而導致本公司無力償債或破產；或
- 任何法律規定之任何其他情況。

### 股息

董事不建議派發截至二零二三年十二月三十一日止年度的末期股息(二零二二年：無)。

### 股本

本集團股本年內並無變動。

### 物業、廠房及設備

本集團物業、廠房及設備的變動載於本年度報告綜合財務報表附註15。

### 主要供應商及客戶

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團五大供應商合共及單一最大供應商，分別佔本集團總採購額約15.1%及4.6%。

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團五大客戶合共及單一最大客戶，分別佔本集團總銷售額約32.35%及7.67%。

就董事所知悉，董事、其緊密聯繫人或股東(據董事所知，於二零二三年十二月三十一日擁有本公司逾5%已發行股份數目)，概無於上文披露的任何五大供應商及客戶中擁有任何權益。

### 本集團持有用於投資的物業詳情

於二零二三年十二月三十一日，本集團持有用於投資的物業詳情如下：

位置	用途	租賃期	本集團之權益
中國北京市朝陽區工人體育場東路 A2號樓4層401及5層501	商業	長期	100%

### 五年財務摘要

本集團過往五個財務年度的業績及資產與負債概要載於本年度報告第180頁。

# 董事會報告(續)

## 股份優先認購權

章程細則或開曼群島法律均無規定本公司須按比例優先向現有股東發行新股份的條文。

## 董事

於年度內及截止本董事會報告日期，出任董事一職的人士如下：

### 執行董事

邵忠先生(董事會主席(由2023年2月16日至2023年10月5日由董事會主席調任為董事會聯席主席)兼行政總裁)

楊瑩女士

李劍先生

Deroche Alain, Jean-Marie, Jacques先生(於2023年12月29日辭任)

### 非執行董事

鄭志剛博士(於2023年2月16日委任，並於2023年10月5日辭任)

### 獨立非執行董事

易永發先生

魏蔚女士

萬捷先生

## 董事及行政總裁於股份、相關股份及債券的權益

於二零二三年十二月三十一日，本公司董事及主要行政人員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、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第352條須予備存的登記冊所記載，或根據標準守則須知會本公司及聯交所或另行知會本公司之以下權益或淡倉：

## 於本公司的好倉

董事姓名	公司／集團 成員名稱	身份／權益 性質	持有 普通股數目	佔已發行
				普通股總數目 概約百分比*
邵忠	本公司	實益擁有人	326,370,000	74.45%
楊瑩	本公司	實益擁有人	110,000	0.03%

\* 於二零二三年十二月三十一日

## 董事會報告(續)

於本公司相聯法團的好倉

董事姓名	相聯法團名稱	身份	佔股本權益 概約百分比
邵先生	北京現代雅格廣告有限公司(「北京雅格」)	受控法團權益(附註1)	100%
邵先生	北京雅格致美廣告傳播有限公司 (「北京雅格致美」)	受控法團權益(附註2)	100%
邵先生	廣州現代資訊傳播有限公司(「廣州現代資訊」)	實益擁有人	100%
邵先生	廣州現代圖書有限公司(「廣州現代圖書」)	實益擁有人	90%
邵先生	廣州現代圖書	受控法團權益(附註3)	10%
邵先生	上海格致廣告有限公司(「上海格致」)	受控法團權益(附註4)	100%
邵先生	上海雅格廣告有限公司(「上海雅格」)	受控法團權益(附註5)	100%
邵先生	深圳市雅格致美資訊傳播有限公司 (「深圳雅格致美」)	受控法團權益(附註6)	100%
邵先生	珠海現代致美文化傳播有限公司 (「珠海現代致美」)	受控法團權益(附註7)	100%
邵先生	珠海銀弧廣告有限公司(「珠海銀弧」)	實益擁有人	90%
邵先生	珠海銀弧	受控法團權益(附註8)	10%
邵先生	摩登傳媒影業(廣州)有限公司(「摩登傳媒影業」) (前稱：廣州摩登視頻傳媒有限公司)	受控法團權益(附註9)	100%
邵先生	廣州現代移動數碼傳播有限公司(「廣州現代」)	受控法團權益(附註10)	100%
邵先生	上海森音信息技術廣告有限公司(「上海森音」)	實益擁有人(附註11)	100%

## 董事會報告(續)

附註：

1. 北京雅格由廣州現代資訊及廣州現代圖書分別持有80%及20%。因此，根據證券及期貨條例，邵先生被視為擁有廣州現代資訊及廣州現代圖書(均為邵先生的受控法團)於北京雅格持有的股權。
2. 北京雅格致美由珠海銀弧持有全部股權的珠海現代致美持有100%，而珠海銀弧則由邵先生及廣州現代資訊分別持有90%及10%。因此，根據證券及期貨條例，邵先生被視為擁有珠海現代致美(邵先生的間接受控法團)於北京雅格致美持有的股權。
3. 廣州現代圖書由邵先生及廣州現代資訊分別持有90%及10%。因此，根據證券及期貨條例，邵先生被視為擁有廣州現代資訊(邵先生的受控法團)於廣州現代圖書持有的股權。
4. 上海格致由珠海銀弧持有全部股權的珠海現代致美持有100%，而珠海銀弧則由邵先生及廣州現代資訊分別持有90%及10%。因此，根據證券及期貨條例，邵先生被視為擁有珠海現代致美(邵先生的間接受控法團)於上海格致持有的股權。
5. 上海雅格由廣州現代資訊及廣州現代圖書分別持有90%及10%。因此，根據證券及期貨條例，邵先生被視為擁有廣州現代資訊及廣州現代圖書(均為邵先生的受控法團)於上海雅格持有的股權。
6. 深圳雅格致美由珠海銀弧持有全部股權的珠海現代致美持有100%，而珠海銀弧則由邵先生及廣州現代資訊分別持有90%及10%。因此，根據證券及期貨條例，邵先生被視為擁有珠海現代致美(邵先生的間接受控法團)於深圳雅格致美持有的股權。
7. 珠海現代致美由珠海銀弧持有100%，而珠海銀弧則由邵先生及廣州現代資訊分別持有90%及10%股權。因此，根據證券及期貨條例，邵先生被視為擁有廣州現代資訊(邵先生的受控法團)於珠海現代致美持有的股權。
8. 珠海銀弧由邵先生及廣州現代資訊分別持有90%及10%。因此，根據證券及期貨條例，邵先生被視為擁有廣州現代資訊(邵先生的受控法團)於珠海銀弧持有的股權。
9. 摩登傳媒影業由廣州現代持有100%。因此，根據證券及期貨條例，邵先生被視為擁有廣州現代(邵先生的受控法團)於摩登傳媒影業持有的股權。
10. 廣州現代由邵先生及上海森音分別持有95%及5%。因此，根據證券及期貨條例，邵先生被視為擁有上海森音(邵先生的受控法團)於廣州現代持有的5%股權。
11. 上海森音由邵先生持有95%及鍾遠紅女士(本集團一名僱員)以信託形式為邵先生持有5%。

除上文所披露者外，於二零二三年十二月三十一日，本公司董事及主要行政人員概無於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第352條須予備存的登記冊所記載，或根據標準守則須知會本公司及聯交所或另行知會本公司之任何權益或淡倉。

## 董事會報告(續)

### 主要股東及人士根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須予披露的權益或淡倉

於二零二三年十二月三十一日，根據證券及期貨條例第336條規定備存的本公司股份及相關股份權益及淡倉登記冊所示，本公司獲告知下列股東(本公司董事或主要行政人員除外)擁有佔本公司已發行股份5%或以上的股份權益：

股東名稱／姓名	身份	持有普通股數目	佔已發行普通股總數概約百分比*
周少敏女士(附註1)	配偶權益	326,370,000	74.45%

\* 於二零二三年十二月三十一日

附註：

1. 周少敏女士乃邵忠先生的配偶。根據證券及期貨條例，彼被視為於邵先生持有的股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零二三年十二月三十一日，董事並不知悉有任何人士(並非本公司董事或主要行政人員)於本公司股份或相關股份中擁有記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須備存的登記冊的權益或淡倉。

### 股份計劃

本公司其時之唯一股東於二零零九年八月二十四日通過一項決議案，有條件採納該計劃(「期滿計劃」)。該期滿計劃已在該採納日期十週年屆滿。根據該期滿計劃，董事可向合資格參與者授出可認購股份之購股權，包括但不限於本集團僱員、董事及其附屬公司。年內，概無購股權根據該期滿計劃獲授出、行使、註銷或已告失效。於二零二三年十二月三十一日，該期滿計劃項下亦概無尚未行使購股權。該期滿計劃屆滿後，其項下並無進一步股份購股權可能或已授出。

年內，本集團並未實施上市規則第17章項下任何股份激勵計劃或股份計劃。

### 董事購買股份或債券的權利

截至二零二三年十二月三十一日止年度內，概無任何董事(包括彼等的配偶及18歲以下子女)獲授或已行使認購本公司股份或債券的權利。

# 董事會報告(續)

## 董事於競爭性業務的權益

### 邵先生所持有的網上搜尋服務投資項目

於二零二零年十二月三十一日，執行董事兼控股股東邵先生持有於中國北京註冊成立的公司(「網上搜尋公司」)約6.4%股權。於二零二三年十二月三十一日，邵先生持有網上搜尋公司股權比例低於5%。網上搜尋公司一直主要從事以社區成員問答網絡的形式經營網上公開社區平台的業務，用戶在公開社區中提供並分享多個知識領域的知識，內容質素高。邵先生並非該公司的控制人。於本集團開展移動數碼媒體業務前，邵先生已投資於上述業務。

由於本集團的數碼媒體業務目前專注於網上廣告及出版多個數碼媒體產品，董事認為網上搜尋公司的業務目前不會與本集團的業務競爭。日後如有任何變化，本公司將於必要時與邵先生商討應否停止持有或出售有關投資。

除上述所披露外，董事於本年度概無於任何足以或可能與本集團業務構成競爭的業務中擁有任何權益。

獨立非執行董事已檢討邵先生是否遵守及履行不競爭承諾的條款。據此(其中包括)，邵先生就遵守上述不競爭承諾的條款向本公司作出年度確認，董事(包括獨立非執行董事)認為上述不競爭承諾於年內獲遵守及生效。

## 董事於合約的權益

除下文「關連交易」及「持續關連交易」各段及本年度報告的其他部分所披露外，於年度內或年度終結時，概無任何本公司董事或其關聯實體於重大交易、安排或合約中直接或間接擁有任何重大權益。

## 董事服務合約

本集團並無與擬於即將舉行的本公司股東週年大會上膺選連任的董事訂立本集團不可於一年內予以終止而毋須作出賠償(法定賠償除外)的未到期服務合約。

## 獲准許彌償保證條文

根據章程細則第188條，每名董事有權因執行其職務或因就此而作出、贊同作出或沒有作出的任何行動而可能承擔或蒙受的所有訴訟、成本、押記、虧損、損害及開支獲得以本公司的資產作出的彌償保證及免受損害，惟因其欺詐或不誠實行為而承擔或蒙受者除外。該條文現正生效，並於截至二零二三年十二月三十一日止整個財政年度內生效。

於截至二零二三年十二月三十一日止整個年度內，本公司已為董事投購董事責任保險，為董事提供適當保障。

# 董事會報告(續)

## 管理合約

年內概無訂立亦從未存在與本公司整體或任何重要業務有關之管理及行政合約。

## 關連交易

於截至二零二三年十二月三十一日止年度進行及／或於二零二三年十二月三十一日存在若干關連交易：

## 合約安排

### 二零零九年安排

本集團訂立的若干交易根據上市規則構成不獲豁免持續關連交易，該等交易由聯交所向本公司授予豁免，惟須遵照若干條件。該等系列合約由(其中包括)現代傳播(珠海)科技有限公司(「珠海科技」)、邵先生及中國經營實體(定義見本公司日期為二零零九年八月二十八日的招股章程(「招股章程」))訂立(「合約安排」)，內容有關為本集團提供中國經營實體的合法控制權，本集團並無於其中直接持股，而經濟利益及其相關風險則由中國經營實體實際轉移及轉嫁予本公司。二零零九年安排包括：

- (a) 珠海科技與(i)廣州現代資訊、廣州現代圖書、珠海銀弧及珠海現代致美(統稱為「出版及投資控股企業」)；(ii)上海格致、北京雅格致美、深圳雅格致美及廣州雅格(統稱為「銷售企業」)；(iii)上海雅格及北京雅格(統稱為「製作企業」)訂立日期為二零零九年八月二十四日的管理及顧問服務協議，據此，中國經營實體將按獨家基準委聘珠海科技以提供與中國經營實體業務有關的管理、銷售及市場推廣、企業管理及其他支持服務的顧問服務，而各中國經營實體同意於每年年末向珠海科技支付費用。中國經營實體應付珠海科技的費用將相等於各中國經營實體的總收益減去所有相關費用、開支及稅項(經中國有關註冊會計師審核)。該管理及顧問服務協議於二零零九年八月二十四日簽立時生效，並將永久保持有效；
- (b) 珠海科技與(i)邵先生；(ii)邵先生及廣州現代資訊；(iii)珠海銀弧；(iv)珠海現代致美；(v)廣州現代資訊及廣州現代圖書於二零零九年八月二十四日訂立的股權質押協議，據此保證根據上述管理及顧問服務協議向珠海科技支付顧問服務費，倘出現未有向珠海科技支付該費用的情況，則珠海科技有權行使權利出售質押股權。此外，珠海科技有權收取自中國經營實體質押股權所得的所有股息。股權質押協議於二零零九年八月二十四日簽訂時生效；

## 董事會報告(續)

- (c) 珠海科技與(i)邵先生及出版及投資控股企業；(ii)珠海現代致美及銷售企業；(iii)廣州現代資訊、廣州現代圖書及製作企業於二零零九年八月二十四日訂立的業務經營協議，據此，未經珠海科技事先書面同意，中國經營實體不得訂立任何重大業務交易。此外，中國經營實體須於珠海科技認為合適時委任由珠海科技提名的人士為其董事及主要管理層。此外，珠海科技或其代名人有權行使彼等的權利，猶如彼等為中國經營實體的股東。自中國經營實體股權所得的任何股息及／或資本收益亦須支付予珠海科技。業務經營協議於二零零九年八月二十四日簽訂時生效，並將永久保持有效；
- (d) 香港現代傳播與(i)邵先生及出版及投資控股企業；(ii)珠海現代致美及銷售企業；(iii)廣州現代資訊、廣州現代圖書及製作企業於二零零九年八月二十四日訂立的購股權協議，據此，香港現代傳播已獲授購股權，可按零代價或適用中國法律許可的最低金額購入中國經營實體的全部股權。購股權協議於二零零九年八月二十四日簽訂時生效，並將於中國經營實體內所有股權轉移至香港現代傳播及／或其代名人當日屆滿；
- (e) 珠海科技與(i)邵先生及廣州現代資訊；(ii)邵先生及珠海現代致美；(iii)邵先生、廣州現代資訊及廣州現代圖書於二零零九年八月二十四日訂立的委任代表協議，據此，本集團獲授權行使其於中國經營實體的權利，猶如其為中國經營實體的最終實益擁有人。該等委任代表協議於二零零九年八月二十四日簽立時生效，並於上述業務經營協議限期內仍然有效；及
- (f) 珠海科技與廣州現代資訊於二零零九年八月二十四日訂立的商標轉讓協議，以向珠海科技授出選擇權，按象徵性代價或中國法律規定的最低金額收購中國雜誌的若干商標及其業務。該商標轉讓協議於二零零九年八月二十四日簽立時生效，並將永久保持有效。

### 二零一一年安排

本集團於二零一一年九月訂立以下關連交易(「二零一一年安排」，連同二零零九年安排統稱為「合約安排」)。進一步詳情請參閱本公司日期為二零一一年九月二十一日之公告(「二零一一年公告」)。

於二零一一年九月二十日，本集團透過其全資附屬公司與邵先生(董事及本公司主要股東)、目標公司(定義見下文)及其他有關各方訂立二零一一年合約協議(如下文所述)。根據二零一一年合約協議下擬進行的安排，本集團將以代價人民幣18,000,000元(約21,600,000港元)實際上取得目標公司財務及經營政策以及決定之控制權。二零一一年安排包括：

## 董事會報告(續)

- (a) 於二零一一年九月二十日由(其中包括)邵先生、雅致美信息諮詢(深圳)有限公司(「雅致美」)、上海森音信息技術有限公司(「上海森音」,由邵先生實益全資擁有)訂立之股權質押協議,作為根據管理及顧問服務協議(定義載於下文(d))支付服務費之保證;
- (b) 於二零一一年九月二十日由(其中包括)邵先生、上海森音、廣州現代移動數碼傳播有限公司(「廣州現代」,由邵先生實益擁有95%,廣州現代及上海森音合稱「目標公司」)及現代移動數碼傳播有限公司(「香港移動數碼」)訂立之購股權協議,根據該等購股權協議,香港移動數碼已獲授購股權以直接或透過一名或以上代理人收購於目標公司的全部股權,代價為零或適用中國法律准許之最低金額;
- (c) 於二零一一年九月二十日由(其中包括)雅致美、廣州現代、邵先生及上海森音訂立之業務經營協議,根據該等業務經營協議,目標公司已承諾,未經雅致美事先書面同意下,不會訂立任何重大業務交易,並將委任由雅致美提名之人士出任目標公司之董事及主要管理層;
- (d) 於二零一一年九月二十日由(其中包括)雅致美、廣州現代及上海森音訂立之管理及顧問服務協議,根據該等管理及顧問服務協議,目標公司將按獨家基準委聘雅致美就目標公司之業務服務提供企業管理顧問服務及其他服務;及
- (e) 於二零一一年九月二十日由(其中包括)雅致美、邵先生及上海森音訂立之委任代表協議,根據該等委任代表協議,邵先生獲授權行使其於各目標公司之股東權利,包括出席股東大會及行使投票權(只要邵先生仍為雅致美主席)。

### 二零一五年安排

於二零一五年七月十日,本集團透過其全資附屬公司與邵先生(董事兼主要股東)、廣州現代、每城美客(北京)網絡科技有限公司(「每城美客」)及廣州摩登視頻傳媒有限公司(「廣州摩登視頻」)(根據日期為二零一六年三月十四日的二零一五年年度報告(「二零一五年年度報告」)之定義,每城美客及廣州摩登視頻統稱為「目標附屬公司」)訂立二零一五年安排(如下文所述)與二零零九年安排及二零一一年安排(統稱為「合同安排」)。二零一五年安排包括:

- (a) 於二零一五年七月十日由雅致美及廣州現代訂立之股權質押協議,作為根據管理及顧問服務協議(定義見下文(d))支付服務費之保證;
- (b) 於二零一五年七月十日由香港移動數碼、廣州現代及目標附屬公司訂立之購股權協議,據此香港移動數碼已獲授購股權以直接或透過一名或以上代理人收購於目標附屬公司的全部股權,代價為零或適用中國法律准許之最低金額;

## 董事會報告(續)

- (c) 於二零一五年七月十日由雅致美、廣州現代及目標附屬公司訂立之業務經營協議，據此目標附屬公司已承諾，未經雅致美事先書面同意下，不會訂立任何重大業務交易，並將委任由雅致美提名之人士出任目標附屬公司之董事及主要管理層；
- (d) 於二零一五年七月十日由雅致美及目標附屬公司訂立之管理及顧問服務協議，據此目標附屬公司將按獨家基準委聘雅致美就目標附屬公司之業務服務提供企業管理顧問服務及其他服務；及
- (e) 於二零一五年七月十日由雅致美、邵先生及廣州現代訂立之委任代表協議，據此邵先生獲授權行使其於各目標附屬公司之股東權利，包括出席股東大會及行使投票權(只要邵先生仍為雅致美主席)((a)至(e)統稱為「二零一五年安排」)。

目標附屬公司為廣州現代的全資附屬公司，而其經濟利益及相關風險已根據二零一一年安排(或視乎情況而定，自從被廣州現代收購以來)轉移至本公司。二零一五年安排具有實際上與二零一一年安排中所述者類似的條款。我們的中國法律顧問認為，訂立二零一五年安排將進一步加強本集團管理層對目標附屬公司的控制。

於二零二三年十二月三十一日，於中國合共成立了13間營運公司(「營運公司」)，包括(i)9間經營藝術媒體業務之公司(「藝術媒體營運公司」)；及(ii)4間經營數碼媒體業務之公司(「數碼媒體營運公司」)。

### 藝術媒體營運公司

藝術媒體營運公司主要包括以下本集團成員公司：廣州現代資訊、廣州現代圖書、珠海銀弧、珠海現代致美、上海雅格、北京雅格、上海格致、北京雅格致美及深圳雅格致美。

藝術媒體營運公司從事本集團印刷媒體業務，包括(i)不同廣告設計、製作及代理服務；(ii)在中國編輯及出版圖書、報紙及期刊的批發及零售；(iii)籌劃文學藝術活動及展覽；及(iv)圖書資訊、項目策劃、企業投資及經濟資訊的顧問服務。

### 數碼媒體營運公司

數碼媒體營運公司包括以下本集團成員公司：上海森音、廣州現代、上海意致廣告有限公司(「上海意致」)及摩登傳媒影業。

數碼媒體營運公司從事本集團移動數碼媒體業務，包括(i)資訊科技業務；(ii)持有由中國政府發出之數碼出版許可證；(iii)持有中國政府發出之電視節目製作許可證；及(iv)設計及製作廣告、策劃文化活動及展覽。

除廣州現代旗下附屬公司摩登傳媒影業以及上海意致外，各營運公司均為合約安排的訂約方。

## 董事會報告(續)

### 營運公司對本集團之重要性及財務貢獻

根據合約安排，本集團獲准在中國從事藝術媒體業務及數碼媒體業務(如上文所載，於該等中國實體之外資股權禁止從事有關業務)。下表載列(i)藝術媒體營運公司；及(ii)數碼媒體營運公司分別對本集團作出之財務貢獻：

	對本集團之重要性及貢獻		
	收益截至	淨虧損截至	資產總值於
	二零二三年十二月三十一日止年度	二零二三年十二月三十一日止年度	二零二三年十二月三十一日
藝術媒體營運公司	9.69%	50.09%	22.49%
數碼媒體營運公司	16.99%	40.66%	4.99%

### 合約安排涉及之收益及資產

下表載列營運公司之(i)收益；及(ii)總資產，其會根據合約安排綜合計入本集團賬目：

	收益	總資產
	截至二零二三年十二月三十一日止年度	於二零二三年十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元
藝術媒體營運公司	36,965.69	152,343.71
數碼媒體營運公司	64,795.19	33,775.92

### 使用合約安排之理由及當中涉及之風險

根據現行中國法律及法規，外資公司禁止於中國從事出版業務及數碼媒體業務。因此，本公司依賴營運公司於中國進行本集團若干業務。本公司計劃透過合約安排維持對營運公司財務及營運政策的實際控制權，合約安排能有效將營運公司的經濟利益及其相關風險轉讓及轉移至本公司，因此，營運公司已作為本集團附屬公司綜合入賬。

## 董事會報告(續)

董事會謹此強調本集團依賴合約安排以控制及取得營運公司之經濟利益，在提供營運控制權方面未必像直接擁有權般有效。本公司或須依賴中國法律機制執行合約安排，有關措施之效力可能低於其他發展成熟的司法權區。倘營運公司股權登記持有人與本集團之間有任何利益衝突或關係惡化，或會對本集團之整體業務營運造成重大不利影響。合約安排項下之定價安排或會被中國稅務局質疑。倘本集團選擇根據合約安排行使各份購股權協議項下之購股權，以收購任何營運公司之全部或部分股權，相關營運公司之登記持有人將有關擁有權轉移至本公司擁有權益之附屬公司或會涉及巨額成本及較長時間。概不保證本公司中國法律顧問對合約安排的詮釋符合中國政府當局的詮釋，以及中國政府當局及法院不會認為合約安排違反中國法律。此外，中國政府當局日後可能詮釋或頒佈法律、法規或政策，而該等法律、法規或政策會導致合約安排被視為違反當時之中國法律。

儘管如此，誠如本公司之中國法律顧問告知，合約安排遵守及受現時生效之中國法律監管，根據中國法律可強制執行。本公司將監察與合約安排有關的相關中國法律及法規，並將採取一切必要之行動保障本公司於營運公司之利益。

### 重大變動

除上文所披露者外，截至二零二三年十二月三十一日止年度，合約安排及／或就此採納合約安排之情況概無任何重大變動。

有關合約安排之任何潛在變動，請參照下文「偏離聯交所發出之指引函件(HKEx-GL77-14)〔指引函件〕(於二零一五年八月及二零一八年四月更新)」一段。

### 解除合約安排

截至二零二三年十二月三十一日，合約安排概無被解除或在導致採納合約安排的限制被移除的情況下未能解除合約安排。

### 偏離聯交所發出之指引函件(HKEx-GL77-14)〔指引函件〕(二零一五年八月及二零一八年四月更新)

本公司知悉聯交所於二零一五年八月及二零一八年四月發出更新指引函件，就使用合約基礎安排間接擁有及控制其任何部分業務，提供更多指引予上市發行人。根據指引函件，一名上市發行人應確保倘營運公司股東為主要人員或發行人董事，應根據合約安排授予其他非相關主要人員或發行人董事有關行使營運公司所有股東權利之授權書，以避免出現任何潛在利益衝突。

## 董事會報告(續)

根據合約安排，邵先生為營運公司之註冊股權持有人及執行董事，彼獲授權行使每間營運公司的股東權利。現有合約安排尚未足以滿足前述新施加之規定。據此，本公司委任其中國法律顧問審閱現有合約安排，待獲得有關中國法律顧問出具之意見後，本公司或會訂立補充協議，並將進一步披露現有合約安排之任何變動。

合約安排使本公司將營運公司的財務報表綜合計入本集團的綜合財務報表，猶如其均為本集團的全資附屬公司。董事認為合約安排對本集團的法律架構及業務經營而言十分重要，並按正常商業條款或對本集團而言更為有利的條款訂立，屬公平合理或對本集團有利且符合股東整體利益。

獨立非執行董事已審閱合約安排，並確認(i)自合約安排生效當日起至二零二三年十二月三十一日止期間進行的交易遵照合約安排有關規定而訂立及進行，故營運公司產生的收益主要撥歸本集團有關附屬公司；(ii)營運公司並無向其各自的股權持有人派發股息或作出其他分派(其後並無轉撥／轉讓予本集團)；及(iii)交易條款屬一般商業條款，並於日常及一般業務過程中訂立，及(iv)於相關財政期間，本集團與營運公司訂立、更新及續期的所有新合約對本集團而言屬公平合理或有利，且符合股東整體利益。

### 收購現代數碼約7%的已發行股本

於二零二三年八月二十二日，e-Starship(作為買方)，與本公司(作為買方保證人)及七匹狼投資(作為賣方)就收購現代數碼100,000股股份(約佔現代數碼已發行股本7%)訂立有條件買賣協議，初始代價為人民幣24,492,600元，將以現金支付。倘代價未能於二零二三年八月三十一日悉數支付，e-Starship須根據買賣協議條款向七匹狼投資支付未付代價所產生的利息(按單利基準計算)。董事會認為，該收購事項將使本集團對現代數碼的運營擁有更多控制權，以確保其數字媒體業務的效率和管理，並增強本集團在元宇宙業務中的影響力，並可通過數字、藝術和元宇宙科技的結合從戰略上加強協同效益，提升本集團未來的收入和利潤。該收購於二零二三年十月二十日完成。

於以上協議日期，七匹狼投資持有現代數碼(本公司的非全資附屬公司)約30%的已發行股本，因此為本公司附屬公司的主要股東，及為本公司於附屬公司層面之關連人士。因此，根據上市規則第14A章，以上收購構成本公司的關連交易。由於收購事項涉及的一個或多個適用百分比率(定義見上市規則)超過5%但均低於25%，根據上市規則第14章，收購事項構成本公司的須予披露交易，因此須遵守申報及公告規定。有關詳情，請參閱本公司於二零二三年八月二十二日及二零二三年十月二十日在聯交所及本公司各自的網站刊發的公告。

# 董事會報告(續)

## 年內其他關連交易

於年度內，本集團已訂立若干關聯方交易，詳情於本年度報告的綜合財務報表附註34披露。除與收購現代數碼約7%的已發行股本有關的交易外，本年度報告的綜合財務報表附註34披露的本年度內其他關聯方交易並非上市規則第十四A章所界定的「關連交易」或「持續關連交易」。就本年報所述符合上市規則第十四A章「關連交易」或「持續關連交易」定義的關聯方交易或持續關聯方交易而言，本公司確認於年內已遵守上市規則第十四A章的披露規定。

## 持續關連交易

本公司已於招股章程及二零一一年公告及二零一五年年度報告中披露，本集團已訂立及本集團成員間將會繼續進行有關合約安排的若干持續關連交易(「持續關連交易」)。

於年度內，根據二零零九年安排、二零一一年安排及二零一五年安排進行的交易符合上市規則第十四A章的「持續關連交易」之定義，且遵守申報及公告規定。獨立非執行董事已審閱持續關連交易，已確認該等交易乃於本集團日常及一般業務過程中訂立；按一般或更佳商業條款進行；基於協議規管該等交易屬公平合理，且符合股東整體利益。獨立非執行董事已確認根據相關合約安排訂立的持續關連交易，中國經營實體並無向其各自的股權持有人派發股息或作出其他分派(其後並無轉撥／轉讓予本集團)。

根據上市規則第14A.56條，董事會已委聘本公司核數師就上述持續關連交易根據香港審驗應聘服務準則3000(經修訂)「歷史財務資料審計或審閱以外的審驗應聘」，並參照香港會計師公會發佈的實務說明第740號「關於香港上市規則所述持續關連交易的核數師函件」進行審核程序。

核數師確認：

- a. 尚無任何事件致使核數師認為所披露持續關連交易未獲董事會批准。
- b. 對於涉及本集團提供貨物或服務予中國經營實體(定義見招股章程)及目標公司(定義見二零一一年公告)及目標附屬公司(定義見二零一五年年度報告)，尚無任何事件致使核數師認為該等交易於所有重大方面未有遵守招股章程、二零一一年公告及二零一五年年度報告所載合約安排的相關條款。
- c. 尚無任何事件致使核數師認為中國經營實體、目標公司及目標附屬公司對其各自股權持有人所派付股息或所作其他分派其後並未轉撥／轉讓予本集團。

# 董事會報告(續)

## 僱員及薪酬政策

於二零二三年十二月三十一日，本集團約有386名僱員(二零二二年：420名僱員)。本集團僱員的薪酬具競爭力，而僱員根據本集團一般的薪金及花紅制度按表現獲得獎勵。其他僱員福利包括公積金、保險及醫療保障。

董事及高級管理層的薪酬由薪酬委員會參照其職責、責任、表現及本集團的業績及可比較的市場統計數據(包括同類執行人員職位的現行市場水平)而定。我們高級管理層成員的薪酬政策乃根據彼等的經驗、職責級別、服務年期及表現釐定。

董事及行政總裁的薪酬及本集團有關最高薪人士的詳情載於本年度報告財務報表附註12。

## 退休金計劃

本集團於中國的僱員參與中國頒佈的多個社會保障計劃，包括退休、醫療及其他福利。本集團須就有關計劃作出供款，供款按僱員月薪的若干百分比計算，設有若干上限，根據適用中國規則及規例向相關勞工及社會福利機構支付。當地政府負責規劃、管理及監察有關計劃，包括收集供款並用於投資，以及向已退休僱員支付退休金。

本集團根據強制性公積金計劃條例為本集團所有合資格參與強積金計劃的僱員參加界定供款退休福利計劃。供款按僱員基本薪金的某個百分比作出。

其他僱員獲當地政府資助的其他定額供款退休金計劃保障。

計劃下概無已沒收供款可供本集團扣除未來供款。因此，截至二零二三年十二月三十一日止年度內，無已沒收供款，於二零二三年十二月三十一日，無可用已沒收供款及本集團並無已沒收供款可用來降低該等計劃的現有供款水平。本集團就退休福利計劃供款於截至二零二三年十二月三十一日止年度的損益表內列支約人民幣20,880,000元。有關退休福利的詳情載於本年度報告綜合財務報表附註11。

除上述供款外，本集團並無其他與該等計劃相關的重大退休福利付款責任。

## 購買、出售或贖回本公司股份

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 優先購股權

本公司組織章程細則或開曼群島法律並無有關優先購股權之條文，要求本公司按比例提呈新股份予現有股東。

# 董事會報告(續)

## 企業管治

截至二零二三年十二月三十一日止整個年度，本公司一直應用上市規則附錄C1所載之原則。

本公司致力維持高水平之企業管治。有關本公司企業管治常規之詳情載於本年報第31頁至第47頁「企業管治報告」一節。

## 審核委員會

本公司於二零零九年八月二十四日根據上市規則附錄C1所載之企業管治守則成立審核委員會，並制定職權範圍。董事會已於二零一五年十二月二十五日修訂審核委員會之職權範圍，以符合企業管治守則之條文，其文本已登載於本公司及聯交所網站。於二零二三年十二月三十一日，審核委員會由三名獨立非執行董事組成，包括易永發先生(主席)、魏蔚女士及萬捷先生。

年內，審核委員會不時開會以審閱本公司之中期及年度報告之草擬本，並就此向本公司董事會提供建議及意見；與外部核數師開會商討對本公司財務報表年度審核產生之管治權益審核事宜。審核委員會亦已審閱本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的中期及年度業績。由二零一五年起，審核委員亦會履行審核委員會經修訂職權範圍所載之職責，包括審視本集團之風險管理制度。

## 稅務寬減

本公司並不知悉股東可因持有股份而獲得任何稅務寬減。

## 充足公眾持股量

根據本公司可得公開資料及就董事所知悉，董事確認本公司於截至二零二三年十二月三十一日止年度內一直維持上市規則所規定的公眾持股量。

## 獨立性確認

根據上市規則第3.13條，本公司收到每位獨立非執行董事的年度獨立性確認函。根據上市規則第3.13條，本公司認為所有獨立非執行董事確屬獨立人士。

## 核數師

截至二零二三年十二月三十一日止年度之綜合財務報表已由中匯安達審核，其將退任並符合資格接受續聘。於應屆股東週年大會上，本公司將提呈決議案以續聘中匯安達為核數師。

於本年度報告日期之前的三年內，本公司核數師沒有變化。

代表董事會

主席  
邵忠

香港，二零二四年三月二十日

# 董事及高級管理層的履歷

## 執行董事

**邵忠先生**，63歲，董事會主席、本公司行政總裁、本集團內容總監兼本集團創辦人。邵先生最初於二零零七年三月獲委任為董事，其後於二零零九年七月獲委任為董事會主席兼執行董事。邵先生曾於二零一五年九月至二零一六年十一月出任本公司行政總裁，並自二零一七年十月起再度獲聘為行政總裁。於二零二三年二月十六日調任為董事會聯席主席，並於二零二三年十月五日調任為董事會主席。邵先生負責制訂本集團之企業策略及整體政策並建立企業理念，以及新媒體業務之戰略策劃、發展及擴張事宜。於創立本集團前，邵先生於一九八九年前曾出任中國政府公務員。其後，彼亦於其他出版及傳媒企業出任資深職位，包括於一九九九年前任職一家於香港上市的印刷公司。邵先生持有北京清華大學高級工商管理碩士學位。其於中國傳媒及出版界豐富的經驗，令彼於二零一零年在中國傳媒論壇上獲提名為十大傳媒創新人物之一。

**楊瑩女士**，48歲，於二零一五年九月獲委任為執行董事。楊女士於一九九九年七月畢業於上海對外貿易學院，主修對外貿易經濟，並於二零一三年十一月透過上海交通大學與法國馬塞商學院在上海共同開辦的課程取得行政人員工商管理碩士學位，於廣告、營銷及公共關係方面擁有超過20年工作經驗。楊女士於畢業後加入Swatch集團及九龍倉集團有限公司工作。於二零零零年，楊女士加入本集團出任上海辦事處市場總監一職，其後更晉升為副總經理。於二零零五年五月至二零零九年七月，楊女士為增加出版方面的經驗而加入中國Vogue Magazine出任副發行人及廣告總監。於二零零九年八月，楊女士再次加入本集團出任上海辦事處總經理一職，負責管理銷售及市場推廣，並協本集團發展業務。

**李劍先生**，48歲，於二零一五年九月獲委任為執行董事。李先生於二零一一年九月加入本集團，擔任《商業周刊中文版》副出版人兼本集團北京地區副總經理，並先後於二零一二年九月及二零一三年二月晉升為北京地區總經理和《商業周刊中文版》、《Bloomberg Businessweek商業周刊中文版》(繁體)及《Bloomberg Businessweek商業周刊中文版》移動終端平台出版人。於加入本集團前，彼曾就職於兩家跨國傳媒公司，擔任多個媒體的出版人等資深職位，也較早涉足數字出版和媒體視頻領域，在媒體領域有18年工作經驗。李先生早年曾在國際知名諮詢公司任職。李先生過往於國際媒體集團積累的豐富跨媒體運營經驗有助於本集團開拓跨媒體平台的整合以及業務的發展。彼於二零零零年畢業於加拿大Concordia University, John Molson Business School，獲得商學學士學位。

## 董事及高級管理層的履歷(續)

### 獨立非執行董事

**魏蔚女士**，54歲，於二零二零年十二月獲委任為獨立非執行董事。二零二零年十月，魏女士出任厲蔚閣亞洲區合夥人兼主席。在加入厲蔚閣亞洲區之前，於二零一二年五月至二零二零年一月，魏女士曾任佳士得亞洲區總裁及主席。在加入佳士得亞洲前，於一九九九年九月至二零一零年一月，魏女士曾任職於麥肯錫諮詢公司，是麥肯錫大中華區首位女性合夥人。二零一七年，魏女士獲香港《Tatler》雜誌選為25位最具權力女性之一。

**萬捷先生**，61歲，於二零二一年五月獲委任為獨立非執行董事。萬先生長期從事文化產業的商業模式創新與實踐工作，致力於中華文化的傳承、保護與弘揚，積極推動世界優秀文化藝術的推廣與傳播。一九九三年創辦雅昌文化集團(「雅昌」)，首創「以藝術數據為核心、IT技術為手段、覆蓋藝術全產業鏈」的商業模式，打造覆蓋整個藝術產業鏈的產品和服務，從高端藝術印刷拓展到互聯網藝術信息服務、藝術數據服務、藝術影像和藝術普及教育等領域，使雅昌成為國內首屈一指、世界獨具特色的綜合性文化藝術服務機構。

**易永發先生**，65歲，於二零一九年十月獲委任為獨立非執行董事。易先生畢業於香港中文大學，主修會計，並取得工商管理學士學位，現為香港會計師公會和英國特許會計師公會資深會員。易先生從事審計、直接投資、投資銀行及企業顧問的工作已超過40年。此外，易先生在深圳市海王英特龍生物技術股份有限公司(股份代碼：8329)、滬光國際上海發展投資有限公司(股份代碼：770)及中國水發興業能源集團有限公司(股份代碼：750)(均於香港聯交所主板上市之公司)擔任獨立非執行董事及審計委員會主席。易先生也曾於二零一七年八月至二零二二年六月於聯交所上市之耐世特汽車系統集團有限公司(股份代碼：1316)擔任獨立非執行董事、薪酬及提名委員會主席、以及審核及合規委員會委員，也曾於二零一五年八月至二零二零年八月擔任在深圳交易所上市之成都市興蓉環境股份有限公司(股份代碼：000598.SZ)之獨立非執行董事、薪酬與考核委員會召集人與及戰略委員會成員。該等公司均為本公司及本公司關連人士的獨立第三者。

## 董事及高級管理層的履歷(續)

### 高級管理層

**鍾遠紅女士**，52歲，本集團的行政及製作總監，以及本公司的環境、社會及管治委員會成員。鍾女士為本集團其中一名最資深僱員，於一九九八年四月加入本集團，負責本集團的採購、製作及行政管理。於加入本集團前，彼曾任廣州凱旋華美達大酒店的主任助理達三年。鍾女士於一九八九年六月在廣州第62中學完成其中學課程。彼於行政管理方面擁有超過22年經驗，特別擅長於傳媒界的印刷及出版的後期製作管理方面。

**林添靈先生**，49歲，於二零零六年二月加入本集團，現為本集團時裝總監，負責有關雜誌的時尚策劃及發展。於加入本集團前，林先生曾任香港南華早報的時裝編輯達六年。此外，林先生過往曾於數份知名國際雜誌工作，包括Elle、Marie Claire、Tank及Bazaar。林先生於一九九七年自加拿大McGill University取得學士學位。彼於廣告及專業時尚媒體的國際時尚新聞報導及造型方面擁有超過20年經驗。

**倪偉東先生**，46歲，於二零二一年六月一日加入本集團，現為本集團首席財務官，負責現代傳播集團財務全體系管理工作。於加入本集團之前，曾擔任悅榕中國的首席財務官和副總裁職務，並曾在畢馬威中國擔任稅務合夥人。倪偉東先生擁有近20年的財務管理經驗，了解並熟悉香港和中國大陸兩地的商業和文化環境，在過去的工作任期內為企業提供了有效的稅務和商業諮詢，為公司發展、稅收籌劃以及投資併購項目提供重要的建議和方案。

**馬驪女士**，41歲，於二零零九年十一月加入本集團，現為本集團副首席財務官，負責本集團及所有出版物之財務規劃及分析。除財務管理外，彼亦負責本集團之內部監控及政策管理。於加入本集團前，馬女士作為資深審計員任職於普華永道會計師事務所逾5年。馬女士自上海財經大學取得管理學及經濟學雙學士學位。馬女士為國際內部審計師協會會員，在財務及內部監控領域擁有超過15年經驗。

## 董事及高級管理層的履歷(續)

**張葵女士**，52歲，本集團副首席財務官。張女士於二零零五年三月加入本集團，負責建立集團的財務管理核算體系、制定財務制度、集團財務核算，以及制定和執行稅務規劃方案。於加入本集團前，張女士任職於國內大型央企，負責央企財務工作超過10年，擁有豐富的財務管理和稅務規劃經驗。張女士畢業於暨南大學，獲得管理學學士學位，為高級會計師、註冊稅務師，並取得中國註冊管理稅務師職業資格，在財務及稅務管理方面擁有超過20年經驗。

### 公司秘書

**陳詩婷女士**(FCG, HKFCG)，於二零二零年四月一日獲委任為本公司公司秘書。陳女士為卓佳專業商務有限公司(一間專門提供綜合商業、企業及投資者服務的全球性專業服務供應商)的企業服務部董事。陳女士於公司秘書領域擁有逾18年經驗，並一直為香港上市公司以及跨國公司、私人公司及離岸公司提供專業企業服務。陳女士為特許秘書(CS)、公司治理師(CGP)，以及香港公司治理公會(HKCGI)及英國特許公司治理公會(CGI)的資深會士。陳女士持有香港理工大學文學士學位及英國倫敦大學法律學士學位。

# 2023環境、社會及管治報告

## 關於本報告

本報告為本集團發表的第八份《環境、社會及管治報告》(「本報告」)，以幫助各類持份者瞭解本集團於環境、社會及管治等相關議題上的政策、措施及成效。本報告以中、英文編寫，如中、英文兩個版本有任何不符之處，概以中文版本為準。本報告的電子版已上載至聯合交易所有限公司(「聯交所」)及本集團網站(<https://www.metamediahdg.com/>)。

## 報告範圍

本報告匯報本集團在二零二三年一月一日至二零二三年十二月三十一日之財政年度內(「本年度」)之環境、社會及管治表現，並繼續聚焦於本集團的數碼媒體及平面媒體兩個板塊。本年度披露的績效資料覆蓋範圍包括香港、上海及廣州營運點。本集團將按照重要性原則，定期檢視報告範圍，確保為投資者及其他持份者提供全面和準確的資訊。

## 報告準則

本報告遵守聯交所頒佈的上市規則附錄C2《環境、社會及管治報告指引》(「《指引》」)中有關「不遵守就解釋」的規定，並以其載列的四項匯報原則—重要性、量化、平衡及一致性，作為本報告編寫的基礎。本報告最後一章附有完整索引，以便讀者按《指引》閱讀本報告。

匯報原則	釋義	回應
重要性	重點匯報對本集團及各類持份者產生重要影響的環境、社會及管治議題。	董事會成員基於本集團業務性質及持份者期望等因素識別重要的環境、社會及管治議題。

## 2023環境、社會及管治報告(續)

匯報原則	釋義	回應
量化	<p>歷史資料的關鍵績效指標須可予計量。發行人應訂下減少個別影響的目標，使其環境、社會及管治政策及管理系統的效益可被評估及驗證。</p> <p>量化資料應附帶說明，闡述其目的及影響，並在適當的情況下提供比較資料。</p>	<p>本集團的社會關鍵績效指標資料來源於相關部門的統計。此外，為確保環境關鍵績效指標的準確性，本集團已委託專業顧問公司根據聯交所刊發的《指引》及《附錄二：環境關鍵績效指標匯報指引》、《附錄三：社會關鍵績效指標匯報指引》進行相關計算。</p> <p>在適用的情況下，本集團在本報告中納入前瞻性的聲明，量化資料附有敘述及所採用的標準、方法、假設及／或計算工具。</p>
平衡	<p>發行人應當不偏不倚地呈報其表現，避免可能會不恰當地影響報告讀者決策或判斷的選擇、遺漏或呈報格式。</p>	<p>本集團在報告中全面匯報原環境、社會及管治表現，避免發放偏頗的資訊。</p>
一致性	<p>發行人應使用一致的披露統計方法，令環境、社會及管治資料日後可作有意義的比較。</p>	<p>本集團編備本報告的方式與往年無異，並確保採用一致的方法統計未來的環境、社會及管治資料，以跟本年度及過往資料作比較。</p>

# 2023環境、社會及管治報告(續)

## 董事會聲明

本集團董事會是ESG事宜的最高負責及決策機構，對公司的ESG策略及報告承擔最終責任，監察可能影響公司業務或運作、股東與其他利益相關方的ESG相關事宜。董事會下設環境、社會及管治委員會，負責制定和實施ESG相關政策等，設定關鍵績效指標並監測進展，並就相關ESG目標達成的進度向董事會匯報及進行檢討。詳情請參閱本報告「風險管理」章節。

本集團重視各利益相關方的建議與意見，確保充足的渠道與主要利益相關方開展溝通交流的結果，討論並確定集團重要的ESG議題及可能面臨的ESG風險，持續完善ESG相關戰略和政策制度。董事會已對本年度ESG重大性議題進行審議，已通過對應對各項ESG議題的重要性程度的調整提案，確保了重大性議題矩陣的時效性與合理性。

本集團已制定了有關碳排放、能源使用、水資源管理和廢棄物等指標的ESG目標管理體系，並由董事會按年度檢討目標進展情況及檢視任何必要的調整或改進，確保本集團在實現ESG目標方面持續取得進展。

董事會及全體董事保證本報告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並對報告的真實性、準確性和完整性承擔責任。本報告詳盡披露本集團2023年ESG工作的進展與成效，於2024年3月20日經董事會會議審議通過。

## 意見回饋

本集團重視持份者的意見。如閣下對本報告的內容或匯報形式有任何疑問或建議，歡迎透過以下方式聯絡本集團環境、社會及管治工作小組負責人鐘女士：

地址：香港香港仔黃竹坑道21號環匯廣場7樓

電郵：hk@metamedia.com.hk

電話：(852) 2250 9188

傳真：(852) 2891 9719

# 2023環境、社會及管治報告(續)

## 可持續發展管治

本集團充分認識到建立一套有效的持續發展治理體系對於提升環境、社會及治理表現，並實現長遠成功至關重要。因此，我們制定了以下可持續發展管治架構，以自上而下的方式在公司內部實施持續發展策略：



監管職能	監管內容
董事會	設立及監督ESG風險管理及內部監控系統，監督本集團的可持續發展事宜。定期檢討及監督ESG表現及目標達成進度，審批本集團ESG管理方針、策略、規劃、目標及年度工作，審批年度ESG報告內容。
環境、社會及管治委員會	制定及實施ESG相關政策、策略、規劃、年度工作及目標，設定關鍵績效指標並監測進展及最終結果，以及檢討及修訂相關政策以確保其施行成效。委員會現由執行董事邵忠先生(委員會主席)、獨立非執行董事萬捷先生及一名高級管理層人員鐘遠紅女士組成，每年召開至少一次會議。
環境、社會及管治工作小組	識別及評估本集團面對的風險，並設計、應用及監察有效的內部監控系統開會會議記錄。小組由財務部、行政部及人力資源部管理人員組成，每年召開至少一次會議。
職能部門	實踐公司的ESG政策及制度，定期提供意見回饋予環境、社會及管治工作小組。按照集團ESG管理方針、策略、規劃、年度工作及目標的部署、要求和分工，組織、推進及執行各項ESG相關工作。

## 2023環境、社會及管治報告(續)

### 風險管理

本集團視風險管理為保障長期運營能力的核心。我們以合規運營為風險管理的基礎，已構建全面的內部控制系統，用以管理財務、運營、合規以及風險管理等關鍵領域。管理層負責識別和評估集團面臨的各種風險，並設計、實施以及監督有效的內部控制措施。

本集團會依據風險對經營利潤、現金流量及社會信譽的影響程度進行分類排序，並每季度召開董事會會議，回顧當季的經營情況，一旦發現與預定計劃有偏差，將立即進行調整。

董事會綜合分析和研究當前國內外經濟及行業形勢，結合2023年經營業績、2024年戰略，以及目前公司實際經營情況，審慎評估了可能面臨的風險，並認真謀劃了未來發展戰略。2023年，由美國人工智能公司OpenAI開發的聊天機器人ChatGPT迅速流行。藉助新的科技工具釋放生產力與創造力，是「數智化」時代發展的大勢所趨。我們深知順應時代發展的重要性，在新的科技工具出現之時，如未跟上發展步伐，便會錯過發展時機。本集團從中識別到了機遇，與時俱進，並積極探索用科技促進發展的更多可能性。

集團不斷適應變化，通過資源整合和重組，進一步推進創新業務的發展。我們採用新商業模式，將平面、數字和空間體驗相結合，打造一個連接線上線下的融合性媒體平台，從2022年邁入元宇宙的新紀元開始，我們作為中國首家進入元宇宙的媒體集團，一直走在時代前沿，並致力於「將藝術融入生活，用科技重構社會」，力求為集團帶來新的機遇和增長點。

## 2023環境、社會及管治報告(續)

### 守法營運

本集團堅持依法經營是其在各地區持續開展業務的基礎。我們意識到違法行為將導致監管機構採取執法行動，因此通過常規的審查和合規情況監控，為員工提供明確的指導。集團的業務運營受到不同法律和規章的約束，包括但不限於下列表格中所列出的法律和規章。我們明白如有違反相關法律和規章，均可能損害集團聲譽，並對集團的業務、經營業績或財務狀況產生重大不利影響。

層面	對本集團造成重大影響的	
	法律及規例	管理方法及合規情況
排放物	<ul style="list-style-type: none"> <li>《中華人民共和國環境保護法》</li> <li>《中華人民共和國水污染防治法》</li> <li>《中華人民共和國大氣污染防治法》</li> <li>《空氣污染管制條例》</li> <li>《廢物處置條例》</li> <li>《水污染管制條例》</li> <li>《汽車引擎空轉(定額罰款)條例》</li> </ul>	<p>本集團已制定《公司節能環保管理制度》為管理環境足跡作出指引。</p> <p>本集團於本年度沒有違反對本集團有重大影響的相關法律及規例。</p>
僱傭及勞動標準	<ul style="list-style-type: none"> <li>《中華人民共和國勞動法》</li> <li>《中華人民共和國勞動合同法》</li> <li>《中華人民共和國婦女權益保護法》</li> <li>《中華人民共和國未成年人保護法》</li> <li>《僱傭條例》</li> <li>《最低工資條例》</li> <li>《僱員補償條例》</li> </ul>	<p>本集團《員工手冊》內訂明的措施及指引，確保員工明瞭有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期及其他待遇及福利的政策。另本集團的《僱傭及勞工常規政策聲明》內列明其僱傭標準的承諾。</p> <p>本集團於本年度沒有違反對本集團有重大影響的相關法律及規例。</p>
健康與安全	<ul style="list-style-type: none"> <li>《中華人民共和國安全生產法》</li> <li>《中華人民共和國職業病防治法》</li> <li>《中華人民共和國消防法》</li> <li>《職業安全及健康條例》</li> </ul>	<p>本集團為辦公安全、辦公室消防安全及員工個人安全等範疇於《員工手冊》提供指引。</p> <p>本集團於本年度沒有違反對本集團有重大影響的相關法律及規例。</p>

## 2023環境、社會及管治報告(續)

層面	對本集團造成重大影響的法律及規例	管理方法及合規情況
產品責任	<p>《中華人民共和國產品質量法》</p> <p>《中華人民共和國著作權法》</p> <p>《互聯網信息服務管理辦法》</p> <p>《中華人民共和國消費者權益保護法》</p> <p>《互聯網廣告暫行管理辦法》</p> <p>《中華人民共和國網絡安全法》</p> <p>《中華人民共和國廣告法》</p> <p>《商品說明條例》</p>	<p>本集團制訂了《產品責任政策聲明》，在產品服務質量、廣告管理行銷、消費者權益保障及隱私保護各方面作出相應的承諾。</p> <p>本集團於本年度內沒有違反對本集團有重大影響的相關法律及規例。</p>
反貪污	<p>《中華人民共和國反不正當競爭法》</p> <p>《中華人民共和國反洗錢法》</p> <p>《防止賄賂條例》</p>	<p>本集團《員工手冊》訂明與防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢相關的政策及指引，確保員工清楚相關原則及要求。</p> <p>本集團於本年度內沒有收到對企業或雇員提出的貪污訴訟案件，亦沒有違反對本集團有重大影響的相關法律及規例。</p>

### 商業道德

商業道德和誠信對本集團及其與業務合作夥伴建立長久關係至關重要。本集團已於《員工手冊》訂明與防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢相關的政策、收受饋贈禮物的指引及其他職業操守指引，確保員工清楚相關原則及要求。

為鼓勵員工舉報不誠信的行為，本集團亦設立舉報程序，員工可按程序直接向最高管理層舉報懷疑個案。本集團將秉持廉潔營運準則，避免和及時阻止任何貪污情況於本集團發生。此外，本集團也一直與業務夥伴及供應商保持緊密溝通，避免不當及違法行為。

展望未來，本集團會保持高道德的營運標準，強化內部系統控制。本集團也會持續向董事及員工提供反貪污培訓，以提升他們的誠信意識及對相關法例的瞭解。

# 2023環境、社會及管治報告(續)

## 持份者與重要性評估

企業的持續發展有賴於所有利益相關方的共同合作。通過傾聽利益相關方的需求，本集團能夠將他們的意見納入可持續發展戰略和政策之中，從而促進長期發展。在日常運營過程中，本集團定期與利益相關方進行雙向對話，這使我們能夠瞭解他們對業務最關心的問題。

### 主要持份者

### 溝通方式

董事會、管理層、行政人員、一般員工

- 內部通訊系統
- 培訓課程
- 不定期員工活動
- 員工申訴程序
- 定期會議、面談等

股東、投資者、銀行、政府部門

- 股東大會
- 年度／中期業績公告及報告
- 公告及通函
- 公司網站
- 新聞稿
- 電郵及電話渠道

供應商

- 審核與評估
- 實地考察
- 電郵及電話渠道

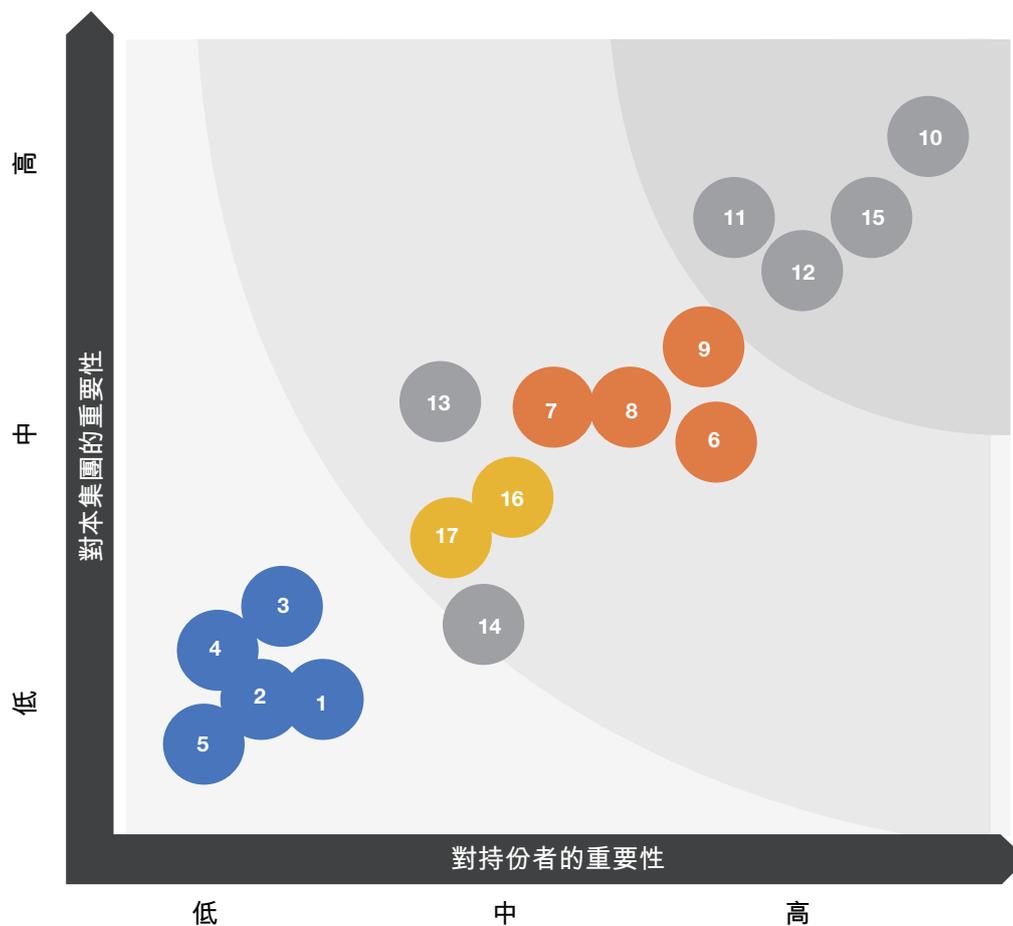
讀者、顧客

- 社交媒體
- 電郵及電話渠道
- 社區組織或其他合作單位
- 社區服務

## 2023環境、社會及管治報告(續)

我們結合指引要求及實際運營情況，對環境、社會及管治議題進行重要性評估，共識別出17個環境、社會及管治議題。通過徵詢利益相關方意見確認了各議題的重要程度，並針對這些議題，我們向員工及專業顧問公司收集了關於本集團內外環境的更多資訊。經過管理層評估及審閱，並匯報給董事會，最終確認重要性評估結果。

二零二三年，管理層再次對重要性評估結果進行討論，考慮到公司業務和運營環境無重大變更，故此前的重要性評估結果仍然適用於本公司：



<b>環境</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>1. 排放物管理</li> <li>2. 廢棄物管理</li> <li>3. 能源使用</li> <li>4. 節約用水</li> <li>5. 氣候變化</li> </ul>	<b>員工</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>6. 員工福利</li> <li>7. 職業健康與安全</li> <li>8. 吸納及挽留人才</li> <li>9. 員工培訓</li> </ul>
<b>產品</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>10. 產品品質</li> <li>11. 合規經營</li> <li>12. 知識產權</li> <li>13. 供應鏈管理</li> <li>14. 反貪污</li> <li>15. 客戶資料保障</li> </ul>	<b>社區</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>16. 社區貢獻</li> <li>17. 公益投入</li> </ul>

## 2023環境、社會及管治報告(續)

### 堅守內容責任

我們嚴格遵守國家適用的知識產權、內容審核、合規營銷、廣告管理、消費者權益保障及隱私保護方面的法律及法規，並且切實落實、履行集團在相關方面的產品責任和法律義務。

### 建立品牌信賴

集團以全球領先的內容賦能公司為目標，用藝術和科技重構商業未來。超媒體包含「超前、超級、超越、超驗、超界媒體」等五個含義，我們希望在網絡空間裡打造更具有影響力的表達創意平台。

如此，作為一間新型創新的國際化複合媒體集團，本集團旨在取得客戶及讀者對其產品及服務的信任，並提供充足資訊，讓客戶及讀者作出知情選擇。本集團制訂《產品責任政策聲明》，在產品服務質量、廣告管理行銷、消費者權益保障及隱私保護各方面作出相應的承諾。

### 內容質量

本集團意識到媒體對讀者及社會大眾的思想甚至行為上的有深遠的影響。作為內容提供者，本集團有責任以準確及持平的方式提供高質量的內容。

為此，我們實行標準化的編輯流程和全面的質量控制程序。我們制定了《關於刊物層級審校、把關要求》，作為出版內容的質量管理指南，詳細列出了審校、編輯、設計及廣告客戶溝通等各個環節的把關要求及質量管理原則，以確保內容的準確無誤。

在審閱過程中，編審人員須密切關注內容的導向性和思想性，亦須小心核對內容準確性，包括數字、計量單位、電話號碼、網址、英文規範和中文譯名名稱、專業術語及語句表達，避免誤導讀者。此外，我們選擇有ISO9000資格證書或在印刷界得到認可的獨立印刷商來印刷在香港及中國出版的刊物，以保證印刷質量。

## 2023環境、社會及管治報告(續)

審校	編輯	設計	廣告客戶溝通
<ul style="list-style-type: none"><li>校對內容，確保出版文字內容、語法、資訊準確</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>實行「編輯初審－編複審－總編終審」的三級審閱工作</li><li>確保內容的專業語及數字等準確</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>設計、排版內容及圖片，提供清楚易讀排版予讀者</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>與廣告客戶溝通，核對資訊及內容</li></ul>

本年度，本集團沒有因違反相關消費者保障法例及規例而需要回收產品的個案。

### 廣告管理行銷

本集團媒體業務提供廣告服務及平台予廣告商，本集團在選擇廣告商時，均會進行審核，確保廣告商符合《中華人民共和國廣告法》。

### 客戶服務

本集團的客戶包括廣告客戶及發行商兩類。為提高本集團在中國廣告業務方面的競爭力及更好地為廣告客戶服務，本集團自行開發了傳媒管理系統。該系統是用於整理本集團讀者群資料的客戶資料管理系統，能方便本集團各部門之間以及銷售人員之間的資訊流通及共用，以提高與廣告客戶洽談的效率。通過與客戶的緊密溝通，可以減少誤解導致的投訴。同時，集團設立了投訴的渠道，客戶可通過公司官網頁面下的「聯繫我們」模塊取得各分公司的聯繫方式並進行投訴，集團內部會根據投訴內容進行調查及後續處理，最大程度地避免同類問題再次發生。

本年度，本集團沒有接獲任何關於產品或服務的投訴。

## 2023環境、社會及管治報告(續)

### 維護知識產權及隱私保護

作為負責任的媒體傳播集團，本集團重視及維護知識產權及隱私保護。本集團的《員工手冊》列明員工處理商業機密資料的守則，本集團的人力資源部門負責對新入職員工進行保密知識培訓，必要崗位的員工需簽訂《保密與競業限制協議》，確保員工理解及遵守本集團對於公司及客戶私隱所提供的指引。各部門負責人應對所屬員工進行保密教育，並定期檢查保密工作，當任何員工發現公司秘密已經洩露或者可能洩露時，應當立即採取補救措施並及時報告總裁辦。

本集團制訂《產品責任政策聲明》，在客戶隱私保護各方面作出相應的承諾，在收集、儲存、使用及傳送客戶的個人資料時，尊重其法定私隱權利，採取充分的措施，妥善保管客戶之個人資料。

若發現員工洩密，本集團即時解除其勞動合同，並保留追究當事人經濟和法律責任的權利。同時，追究部門主管和人員的連帶責任。本集團於供應商合同中要求互相尊重對方知識產權，共同遵守國家相關法律法規。

### 管理供應鏈可持續性

本集團的可持續發展有賴於負責任的供應商。本集團的《供應商管理政策》及《印刷廠供應商的選擇標準》等政策及指引，訂明本集團對於供應商管理原則、篩選評級等。此政策為供應商篩選提供的六大指標分別是質量水準、交貨能力、價格水準、後援服務、人力資源及現有合作狀況。六大指標配合供應商篩選程序，選出符合本集團要求且對環境友好的供應商。

本集團的主要供應商包括印刷廠供應商及物流服務供應商，其他包括消耗品供應、差旅代理、市場活動及勞務中介服務。本年度，本集團與2,091個供應商合作，來自於中國香港及內地。所有供應商均按《供應商管理政策》及《印刷廠供應商的選擇標準》進行篩選。

本集團出版定位為國際化、時尚化、高品位，印刷出版質量要求精美和精緻，針對不同的刊物印刷要求，集團會甄選不同的印刷服務供應商，並於每兩年進行一次印刷供應商的評估，評估內容包括產品質量和服務水準、印刷價格、生產能力和交貨完成時間等。

## 2023環境、社會及管治報告(續)

### 建設理想職場

#### 僱傭管理及標準

本集團透過完善僱傭管理及標準，以吸引、激勵及挽留人才。本集團理解與員工的持續溝通，建立公平、互信和互相尊重的僱傭關係是企業推動可持續發展的關鍵。本集團《員工手冊》內訂明有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期及其他待遇及福利的政策。為提升本集團的僱傭管理及標準，本集團制訂《僱傭及勞工常規政策聲明》，以表明對平等機會、多元化、反歧視、童工和強迫勞動等事宜的承諾。

#### 僱傭相關政策及公司的回應

---

薪酬及解僱	本集團的員工薪酬及福利政策參照市場標準而制訂。僱傭合約及《員工手冊》訂明有關聘用條款，包括薪酬、試用期和終止僱傭合約的安排。
招聘及晉升	本集團一直堅守唯才是用的原則，採用客觀合理的準則，實施公平招聘及晉升制度。每年進行為員工進行評估，以作出晉升制決定。
工作時數、假期	<p>本集團按當地法律法規為員工提供合理工作時數及休息時間。若員工有加班之需求，需先取得管理層同意。本集團會於事後為其提供補休等補償安排。</p> <p>除法定假日外，員工均可按其職級和服務年資享有額外有薪年假、婚假、哺乳假等假期。本集團亦為有子女的員工提供每學期不多於兩次的半天有薪假期，方便他們參加學校家長會。</p>

## 2023環境、社會及管治報告(續)

### 僱傭相關政策及公司的回應

#### 避免童工及強制勞工

本集團意識到童工及強制勞工剝削勞工人權並損害社會利益。本集團對童工及強制勞工採取零容忍的態度，並致力在招聘及日常營運中杜絕童工及強制勞工。本集團《僱傭及勞工常規政策聲明》訂明本集團不會聘用童工，應聘者須提供相關身份證明文件予本公司以確認已年滿18歲。本集團也確保僱傭關係是自願的，不會使用強迫勞工，包括擔保(包括負債擔保)或契約勞工、非自願獄中勞役、被拐賣勞工或奴隸勞工。

本集團不接受任何威脅或殘暴對待雇員的行為。

本集團有權酌情決定讓雇員離開，不會以任何方式不公平地限制雇員與本集團之間的僱傭關係。我們按照勞動合同和相關法律及法規制定離職(包括辭職和解僱)流程。當員工離職時，我們會與其進行離職面談，以了解離職原因，並獲取對公司的提升建議。

本集團於本年度並無發現有關童工或強迫勞工的違規行為。

#### 申訴渠道

為促進勞資雙方的溝通及合作，本集團建立員工投訴建議程序，供員工提出申訴及意見。

#### 平等機會、多元化、反歧視

本集團維護所有員工的平等權利。不論員工的種族、民族、年齡、性別、婚姻狀況、宗教信仰等，本集團均一視同仁。本集團《僱傭及勞工常規政策聲明》闡述本集團將致力在內部營造多元化的工作環境、反歧視和反騷擾的環境，提升員工的平等意識。

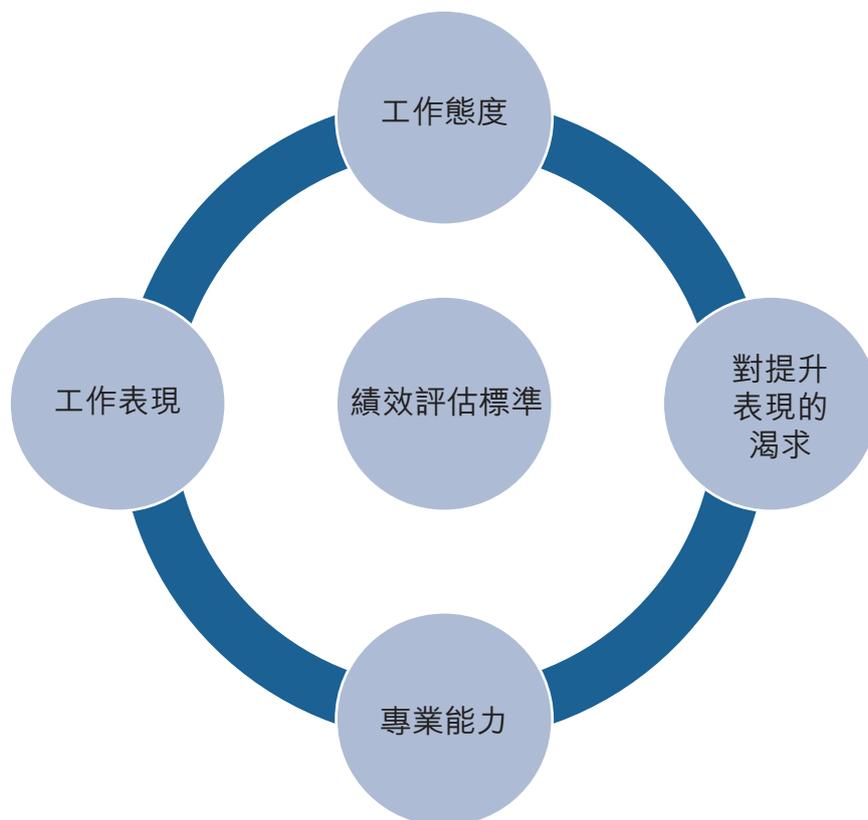
## 2023環境、社會及管治報告(續)

### 培養發展人才

持續發展員工的技能及知識是保持本集團競爭力的能力的重點。本集團為員工提供充足的培訓機會，提升其履行工作職責所需的知識及技能。同時亦會根據業務發展及員工工作表現，對其進行調職或晉升，以配合員工職業專長發展。

本集團以往提供的培訓包括為新員工提供的入職培訓、為現職員工提供與其職務相關的培訓，例如內容創作、設計與編輯等。

為能掌握員工的工作表現、引領員工成長，本集團在員工職業生涯的不同階段對員工進行定期或不定期的評價，包括試用期評價、定期評價和年度評價。本集團每年對員工進行年度評估，標準包括工作績效、能力、職業操守等因素。為維持評估公平性及透明度，績效評估標準已在《員工手冊》中列明。此外，本集團各部門與員工積極溝通，制定具體、可衡量、可行、與工作計劃相關及有明確時效性的績效目標，以便員工理解集團對他們的期望。



## 2023環境、社會及管治報告(續)

### 職業健康與安全

縱使本集團主要辦公場所為辦公室，相關職業安全風險相比其他行業為低。為有效保護員工健康與職場安全，本集團同步實施兩個方面的政策。一是保障工作場所安全，二是促進職場安全文化。本集團《員工手冊》中明確訂明辦公室安全、消防及員工個人安全等範疇的指引、工作意外處理程序，使員工明白本集團的健康與安全制定的措施。

範疇	主要措施
辦公安保	<ul style="list-style-type: none"><li>訪客進入本集團辦公區域必須有員工陪同</li></ul>
消防安全	<ul style="list-style-type: none"><li>開放辦公室內嚴禁吸煙</li><li>使用用電設備時，須防止電線負荷過重</li><li>公司辦公室及各房間內禁止存放各種易燃易爆物品</li><li>樓梯、過道、出口處嚴禁堆放物品</li></ul>

本集團積極促進職場安全文化。本集團在辦公室內放置綠色植物，為長時間面對電腦螢幕及文字工作的員工營造放鬆的辦公環境。此外，本集團鼓勵員工在工作期間，適時活動伸展，避免眼睛勞損。

### 踐行綠色發展

面對氣候變化及不同的環境挑戰，本集團意識到保護環境責任重大。基於本集團的業務活動性質，本集團對環境及天然資源的直接整體影響主要包括排放物及資源使用。儘管本集團認為相關影響並不重大，本集團仍致力減少其營運對環境的影響。

為減低出版雜誌印刷為環境帶來的影響，本集團雜誌印刷均使用森林管理委員會「FSC」認證紙張，確保雜誌所用的紙張不是來自瀕危樹種或非法砍伐的林木。

展望未來，本集團將積極、持續的探討於雜誌生產及辦公室實施其他可持續發展措施的可行性，並加以落實，以持續減少本集團對環境及天然資源的影響。

## 2023環境、社會及管治報告(續)

### 應對氣候變化

隨著《巴黎協議》生效，氣候變化已成為全球焦點。各國政府已開始將應對氣候變化行動納入國家政策進程，本集團意識到氣候變化將對業務帶來一定程度的影響，例如法律法規改變、消費者行為轉變等。本集團主要營運場所為辦公室，極端天氣對公司運營的影響較小。但我們會繼續檢視現時環境政策，完善對本集團有重大影響的氣候事宜應對，更全面有效地應對各類環境問題為業務帶來的壓力與機遇。

風險類別	對本集團的影響	緩解措施
<b>實體風險</b>		
<b>立即性風險：</b> 極端天氣事故	— 極端天氣引起的員工上下班安全問題。 — 進一步導致業務的停頓。	— 強颱風及降雨期間為員工採取預防措施，例如允許其遠程居家辦公。 — 監測天氣預報，提前做好安全措施。
<b>長期性風險：</b> 全球氣溫上升，海平面上升	全球氣溫上升使工作環境的轉變	— 為員工提供更多降溫措施。 — 監控辦公室機房氣溫，防止因高溫導致的機器故障。
<b>轉型風險</b>		
<b>政策和法規風險：</b> 氣候相關政策收緊	未有遵守最新的披露要求而引致的法律問題及財務負擔。	— 監測監管趨勢，確保本集團的排放符合最新法律要求。
<b>名譽風險：</b> 客戶或社群對於低碳轉型之印象與評價	客戶或社群對於不關心低碳轉型的企業有著較差的印象與評價，投資人或客戶因此便不會投資或購買企業的服務，從而影響盈利及市佔率。	披露及宣傳公司於ESG方面的貢獻。

# 2023環境、社會及管治報告(續)

## 溫室氣體排放

本集團也意識到溫室氣體排放是促使氣候變化的因素，因此已採取一系列措施減少營運業務中的碳足跡。其中包括宣導減少使用車輛，淘汰老舊燃油汽車。鼓勵員工在保證效率的同時搭乘公共交通工具前往目的地，確保公司車輛均在正規油站加油，定期檢查車輛並更換零件，若有採購新車的需要，優先考慮選購新能源車等措施。

本集團持續監測溫室氣體排放表現，以量化本集團營運產生的溫室氣體排放(或稱「碳排放」)：

績效表現：溫室氣體總排放量及密度

環境關鍵績效指標	單位	整體		香港		上海		廣州	
		2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
範圍1	公噸二氧化碳當量	549.14	34.55	122.09	0.00	411.51	14.85	15.54	19.70
範圍2	公噸二氧化碳當量	291.34	261.68	48.50	36.02	195.07	194.27	47.77	31.39
範圍3 <sup>1</sup>	公噸二氧化碳當量	293.37	177.85	1.12	0.78	281.90	169.28	10.35	7.80
溫室氣體排放總量	公噸二氧化碳當量	1,133.85	474.09	171.71	36.80	888.48	378.40	73.66	58.89
溫室氣體密度(以樓面面積計算)	/平方米	0.17	0.07	0.19	0.04	0.20	0.08	0.07	0.05

與2021年相比，整體溫室氣體排放總量及溫室氣體密度均有上升，這與後疫情時代經濟復蘇、出行恢復正常有關。本報告下文中亦有類似數據變化，將不再重申原因。本集團會繼續評估及記錄排放資料，進行定期檢視，用以判斷政策的執行成效。未來，本集團將進一步完善環境資料系統，作為日後制訂環境政策及措施的基礎。

## 資源管理

本集團各營運點資源耗用主要為外購電力、水資源及紙張使用。本集團已設立一系列辦公室節能措施，致力提高能源效益，避免資源浪費。

<sup>1</sup> 香港的範圍3間接排放包括因打印紙質印刷品引起的棄置廢紙時造成的排放，食水使用及污水排放涉及的溫室氣體排放，員工乘坐飛機出外差旅所造成的排放。上海和廣州的範圍3間接排放只包括員工乘坐飛機出外差旅所造成的排放。

# 2023環境、社會及管治報告(續)

## 能源管理

本集團主要的辦公室節能措施如下：

### 辦公室節能措施

---

耗電

- 儘量利用自然光作日間照明，減少使用照明設備；
- 鼓勵使用發光二極體(LED)燈泡，減少白熾燈；
- 使用會議室後及下班後辦公室需關燈；
- 注意電腦節能，如下班後關閉電腦及電腦螢幕，短時間不使用電腦啟用睡眠模式；
- 避免空調氣溫過高或過低，夏天空調系統的溫度應該保持在26度左右，秋冬可調整到20度左右；
- 使用空調時，需要關閉門窗，減少能源的消耗。

## 2023環境、社會及管治報告(續)

績效表現：按類型劃分的直接／間接能源總耗量及密度

環境關鍵績效指標	單位	整體		香港		上海		廣州	
		2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
直接能源－汽油	兆瓦時	2,308.00	150.72	444.83	0.00	1,795.37	64.78	67.80	85.94
間接能源－電力	兆瓦時	453.01	428.07	85.09	92.37	277.29	276.15	90.63	59.55
能源總耗量	兆瓦時	2,761.01	578.79	529.92	92.37	2,072.66	340.93	158.43	145.49
能源密度(以樓面面積計算)	兆瓦時／平方米	0.42	0.09	0.58	0.10	0.46	0.08	0.14	0.13

與2022年相比，本年度整體能源總耗量及能源密度均有所上升。未來，集團計劃完成空調及電力系統升級，以在可行情況下達到節能及讓工作環境獲得潔淨空氣的目的。

### 用水管理

本集團用水主要為辦公室生活用水，供水由各營運點的大廈管理公司統一管理。本集團在尋找業務營運所需的水資源(包括用水量及水質)沒有問題。由於用水對本集團的業務並無重大影響，所以未為用水效益設立目標，但本集團要求在保證衛生以及防疫要求的同時盡可能減少水資源的使用，並一直鼓勵員工節約用水。

績效表現：總耗水量及密度

環境關鍵績效指標	單位	整體		香港		上海		廣州	
		2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
耗水總量	立方米	436.14	640.53	2.00	1.82	434.14	635.71	0.00	3
耗水密度(以樓面面積計算)	立方米／平方米	0.07	0.10	0.00	0.00	0.10	0.14	0.00	<0.01

與2022年相比，整體耗水量下降31.91%，主要是辦公面積縮小，且集團採取的環保措施行之有效。

# 2023環境、社會及管治報告(續)

## 污染防治

### 排放管理

本集團的空氣排放物全部來自車輛行駛排放氮氧化物，硫氧化物和可吸入懸浮粒子。本集團各營運點均不使用柴油車輛，以減少廢氣排放。本集團將持續致力於減少車輛排放的空氣污染物，推廣良好的車輛維修保養和環保駕駛習慣。

績效表現：排放物種類及相關排放資料

環境關鍵績效指標	單位	整體		香港		上海		廣州	
		2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
氮氧化物	千克	46.27	10.40	21.45	0.00	16.14	1.57	8.68	8.83
硫氧化物	千克	14.68	1.13	0.67	0.00	13.50	0.49	0.51	0.64
可吸入懸浮粒子	千克	4.46	0.65	1.58	0.00	2.46	0.15	0.42	0.50

與2021年相比，整體氮氧化物、硫氧化物及可吸入懸浮粒子排放量均有所上升，這與汽車年度出行公里數增加有關。

### 廢棄物管理

本集團產生的有害廢棄物為辦公室耗材及廢棄設備，如廢電池及廢螢光燈燈具。相關有害廢棄物會統一收集並交由專業承辦商處理。無害廢棄物主要包括生活垃圾、廢棄紙張等。本集團積極推廣無紙化政策，主要舉措如下：

- 以電子系統取代傳統高耗紙量的流程，以電郵等方式取代傳真機通訊；
- 鼓勵重用廢棄紙張及信封；
- 於辦公室實施廢紙回收分類，再集中交由廢紙公司處理

展望未來，本集團會鼓勵員工善用資源，減少廢棄物，例如宣導無紙化辦公、廢舊紙張回收、鼓勵員工自備餐具等政策。

## 2023環境、社會及管治報告(續)

績效表現：有害廢棄物及無害廢棄物總量及密度

環境關鍵績效指標	單位	整體		香港		上海		廣州	
		2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
所產生有害廢棄物總量	公噸	0.01	0.02	0.00	0.00	0.01	0.01	0.00	0.01
有害廢棄物密度 (以樓面面積計算)	公噸/ 千平方米	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
所產生無害廢棄物總量	公噸	40.00	33.01	0.00	1.00	40.00	32.00	0.00	0.01
無害廢棄物密度 (以樓面面積計算)	公噸/ 千平方米	0.01	0.01	0.00	0.00	0.01	0.01	0.00	0.00

有害廢棄物種類主要是辦公室耗材及廢棄設備，如廢電池及廢螢光燈燈具。為減少廢棄物的產生，本集團亦已採取主動減少使用電池及停止採購螢光燈燈具的措施。

無害廢棄物主要是生活垃圾及廢棄紙張，本年度因為居家辦公情形的減少，故辦公室相關生活垃圾上升。

### 目標設定

「低碳環保，綠色辦公」一直是本集團宣導的理念，配合國家2030年碳達峰，2060年碳中和的目標，本集團訂立了《公司節能環保管理制度》為管理環境足跡作出指引。但本集團考慮到業務不涉及重大的排放物、能源使用、水用量及廢棄物的排放，並會一直實施上述的綠色辦公措施，所以本集團以2021年為基準年，展望未來五年我們的排放物，能源效益，用水效益及廢棄物的排放密度與基準年維持一樣的水準。

### 支持社區發展

作為一家擁有社會責任心的企業，超媒體控股一直關注社會公益事業，表達企業真誠與熱忱的「社會心」。我們相信社區投資與業務營運相輔相成，藉此維繫各界人士對本集團的信任。本集團有策略地運用技能和資源於不同的專案、計劃和倡議上，期望為社區發展帶來短期及長期的正面影響。

本集團制訂有《社區投資政策聲明》，致力透過不同計劃支持社區，包括教育及藝術兩方面，並承諾儘量贊助和捐獻能為社會發展帶來正面影響的計劃和活動，鼓勵及安排員工參與義工服務和慈善活動，發揮自身的資源及服務優勢為營運所在社區作出貢獻等等。

## 2023環境、社會及管治報告(續)

### 發展教育

本集團相信「讓愛心與教育傳揚」的理念一直專注投資於發展教育。本集團成立的特殊教育基金會通過支持內地教育改變下一代的生活。基金會向不同的中國教育計劃捐款，包括建設校舍，以及義工服務、捐贈物資等多種方式助力內地學校教育，更重點致力於特殊教育領域，傳播社會責任心，關注殘障兒童的教育未來。

### 推動藝術

邵忠藝術發展基金會2008年8月為董事會主席及創辦人邵忠先生創辦的非牟利組織，致力於現代藝術的孵化、發展和傳播。成立至今已支持和參與了多個藝術相關的公益項目，並將持續推動現代藝術的多元化發展。

展望未來，本集團將繼續投入特殊教育發展，身體力行以支持特殊學童接受教育，並且將制訂社區參與及投資的政策，旨在系統化社區發展活動的規劃流程。

### 關鍵績效指標總覽

#### 環境表現

環境關鍵績效指標	單位	整體		香港		上海		廣州	
		2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
排放物種類及相關排放資料									
氮氧化物	千克	46.27	10.40	21.45	0.00	16.14	1.57	8.68	8.83
硫氧化物	千克	14.68	1.13	0.67	0.00	13.50	0.49	0.51	0.64
可吸入懸浮粒子	千克	4.46	0.65	1.58	0.00	2.46	0.15	0.42	0.50
溫室氣體總排放量及密度									
範圍1	公噸二氧化碳當量	549.14	34.55	122.09	0.00	411.51	14.85	15.54	19.70
範圍2	公噸二氧化碳當量	291.34	261.68	48.50	36.02	195.07	194.27	47.77	31.39
範圍3	公噸二氧化碳當量	293.37	177.85	1.12	0.78	281.90	169.28	10.35	7.80
溫室氣體排放總量	公噸二氧化碳當量	1,133.85	474.09	171.71	36.80	888.48	378.40	73.66	58.89
溫室氣體密度 (以樓面面積計算)	公噸二氧化碳當量/平方米	0.17	0.07	0.19	0.04		0.08		0.05
所產生有害廢棄物總量及密度									
所產生有害廢棄物總量	公噸	0.01	0.02	0.00	0.00	0.01	0.01	0.00	0.01
有害廢棄物密度 (以樓面面積計算)	公噸/平方米	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

## 2023環境、社會及管治報告(續)

環境關鍵績效指標	單位	整體		香港		上海		廣州	
		2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
所產生無害廢棄物總量及密度									
所產生無害廢棄物總量	公噸	40.00	33.01	0.00	1.00	40.00	32.00	0.00	0.01
無害廢棄物密度 (以樓面面積計算)	公噸/ 千平方米	0.01	0.01	0.00	0.00	0.01	0.01	0.00	0.00
按類型劃分的直接/間接能源 總耗量及密度									
汽油	兆瓦時	2,308.00	150.72	444.83	0.00	1,795.37	64.78	67.80	85.94
電力	兆瓦時	453.01	428.07	85.09	92.37	277.29	276.15	90.63	59.55
能源總耗量	兆瓦時	2,761.01	578.79	529.92	92.37	2,072.66	340.93	158.43	145.49
能源密度(以樓面面積計算)	兆瓦時/ 平方米	0.42	0.09	0.58	0.10	0.46	0.08	0.14	0.13
總耗水量及密度									
耗水總量	立方米	436.14	640.53	2.00	1.82	434.14	635.71	0.00	3
耗水密度(以樓面面積計算)	立方米/ 平方米	0.07	0.10	0.00	0.00	0.10	0.14	0.00	<0.01

### 社會表現

#### 員工概況

社會關鍵績效指標	單位	整體		香港		上海		廣州	
		2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
總數 <sup>2</sup>	人	290	324	31	39	234	258	25	27
按僱傭類型									
全職	人	288	323	31	39	234	258	23	26
兼職	人	2	1	0	0	0	0	2	1
按性別									
男性	人	66	83	8	15	47	55	11	13
女性	人	224	241	23	24	187	203	14	14
按職級									
首席高管	人	8	5	1	2	7	3	0	0
高級管理人員	人	24	35	3	8	14	20	7	7
中級管理人員	人	73	66	4	9	62	50	7	7
一般員工	人	185	218	23	20	151	185	11	13
按年齡組別									
30歲以下	人	40	88	8	6	32	82	0	0
30-40歲	人	134	102	11	16	118	80	5	6
41-50歲	人	87	50	7	11	71	30	9	9
50歲以上	人	29	84	5	6	13	66	11	12

<sup>2</sup> 包括顧問及實習生

## 2023環境、社會及管治報告(續)

社會關鍵績效指標	單位	整體		香港		上海		廣州	
		2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
按地區	中國香港	31	30	31	30	0	0	0	0
	中國內地	259	292	0	7	234	258	25	27
	亞洲	0	0	0	0	0	0	0	0
	其他地區	0	2	0	2	0	0	0	0

### 流失員工

流失員工人數	單位	整體		香港		上海		廣州	
		2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
總數	人	116	75	20	0	203	255	18	0
按僱傭類型	全職	115	75	4	0	44	55	5	0
	兼職	1	0	16	0	159	200	13	0
按性別	男性	37	22	0	0	3	3	0	0
	女性	79	53	0	0	20	20	0	0
按年齡組別	30歲以下	37	30	0	0	50	50	0	0
	30-40歲	57	36	20	0	130	182	18	0
	41-50歲	15	2	3	1	12	0	0	1
	50歲以上	7	7	1	7	4	0	2	0

## 2023環境、社會及管治報告(續)

		單位	整體		香港		上海		廣州	
流失員工比率 <sup>3</sup>		%	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
		%	38%	23%	46%	53%	40%	21%	8%	4%
按僱傭類型 <sup>4</sup>	全職	%	40%	23%	52%	51%	42%	21%	4%	4%
	兼職	%	50%	0%	0%	0%	0%	0%	50%	0%
按性別	男性	%	56%	27%	113%	47%	55%	27%	18%	0%
	女性	%	35%	22%	30%	54%	39%	19%	0%	7%
按年齡組別	30歲以下	%	93%	34%	38%	150%	106%	26%	0%	0%
	30-40歲	%	43%	35%	82%	19%	41%	41%	0%	0%
	41-50歲	%	17%	4%	43%	9%	17%	0%	0%	11%
	50歲以上	%	24%	8%	20%	117%	31%	0%	18%	0%

### 員工培訓

		單位	整體		香港		上海		廣州	
員工受訓人數		人	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
		人	241	255	20	0	203	255	18	0
按性別	男性	人	53	55	4	0	44	55	5	0
	女性	人	188	200	16	0	159	200	13	0
按職級	首席高管	人	3	3	0	0	3	3	0	0
	高級管理人員	人	20	20	0	0	20	20	0	0
	中級管理人員	人	50	50	0	0	50	50	0	0
	一般員工	人	168	182	20	0	130	182	18	0

<sup>3</sup> 流失員工比率=(流失員工人數/(員工本年度年末人數+上年度年末人數)/2)x100%

<sup>4</sup> 各類別員工流失比率=(該類員工流失人數/該類員工本年度年末人數)x100%

## 2023環境、社會及管治報告(續)

		單位	整體		香港		上海		廣州	
員工受訓比率		人	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
受訓員工比率 <sup>5</sup>		%	83%	79%	65%	0%	87%	99%	72%	0%
按性別	男性	%	22%	22%	20%	0%	22%	22%	28%	0%
	女性	%	78%	78%	80%	0%	78%	78%	72%	0%
按職級	首席高管	%	1%	1%	0%	0%	1%	1%	0%	0%
	高級管理人員	%	8%	8%	0%	0%	10%	8%	0%	0%
	中級管理人員	%	21%	20%	0%	0%	25%	20%	0%	0%
	一般員工	%	70%	71%	100%	0%	64%	71%	100%	0%

		單位	整體		香港		上海		廣州	
總受訓時數		小時	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
總數		小時	482	36,720	40	0	406	36,720	36	0
按性別	男性	小時	106	18,360	8	0	88	18,360	10	0
	女性	小時	376	3,960	32	0	318	3,960	26	0
按職級	首席高管	小時	6	14,400	0	0	6	14,400	0	0
	高級管理人員	小時	40	216	0	0	40	216	0	0
	中級管理人員	小時	100	1,440	0	0	100	1,440	0	0
	一般員工	小時	336	3,600	40	0	260	3,600	36	0

		單位	整體		香港		上海		廣州	
每名員工完成受訓的平均時數 <sup>6</sup>		小時	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
按性別	男性	小時	1.61	56.67	1.00	0	1.87	71.16	0.91	0
	女性	小時	1.68	47.71	1.39	0	1.70	72.00	1.86	0
按職級	首席高管	小時	0.75	59.75	0	0	0.86	70.94	0	0
	高級管理人員	小時	1.67	43.2	0	0	2.86	72.00	0	0
	中級管理人員	小時	1.37	41.14	0	0	1.61	72.00	0	0
	一般員工	小時	1.82	54.55	1.74	0	1.72	72.00	3.27	0

<sup>5</sup> 總受訓員工比率=(總受訓員工人數/員工本年度年末人數)×100%·該類受訓員工比率=(該類受訓員工人數/總受訓員工人數)×100%。為使數據可做有意義的比較，已重列2022年度數據。

<sup>6</sup> 每名員工完成受訓的平均時數=員工總受訓時數/員工本年度年末人數，該類員工受訓時數/該類員工本年度年末人數

## 2023環境、社會及管治報告(續)

### 健康與安全

	單位	整體	香港	上海	廣州
近三年(包括匯報年度)因工死亡人數	人	0	0	0	0
近三年(包括匯報年度)因工死亡比率	%	0	0	0	0
因工受傷人數	人	0	0	0	0
因工傷損失工作日數	日	0	0	0	0

### 供應商

	單位	整體	香港	上海	廣州
按地區劃分供應商數目		2,029	2,021	0	8
香港	個	2,021	2,021	0	0
中國內地	個	8	0	0	8
海外	個	0	0	0	0

### 產品責任

	單位	整體	香港	上海	廣州
因違反相關消費者保障法例及規例而需要回收產品的個案	宗	0	0	0	0
關於產品或服務的投訴數目	宗	0	0	0	0

# 2023環境、社會及管治報告(續)

## 《環境、社會及管治報告指引》報告內容索引

主要範疇	內容	章節索引
<b>A1：排放物</b>		
一般披露	有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	踐行綠色發展
A1.1	排放物種類及相關排放資料。	關鍵績效指標總覽— 環境表現
A1.2	直接(範圍1)及能源間接(範圍2)溫室氣體排放量(以噸計算)及(如適用)密度。	關鍵績效指標總覽— 環境表現
A1.3	所產生有害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度。	關鍵績效指標總覽— 環境表現
A1.4	所產生無害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度。	關鍵績效指標總覽— 環境表現
A1.5	描述所訂立的排放量目標及為達到這些目標所採取的步驟。	目標設定
A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法，及描述所訂立的減廢目標及為達到這些目標所採取的步驟。	污染防治 廢棄物管理
<b>A2：資源使用</b>		
一般披露	有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。	踐行綠色發展
A2.1	直接及／或間接能源總耗量(以千個千瓦時計算)及密度。	關鍵績效指標總覽— 環境表現
A2.2	總耗水量及密度。	關鍵績效指標總覽— 環境表現
A2.3	描述所訂立的能源使用效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	目標設定 能源管理
A2.4	描述求取適用水源上可有任何問題，以及所訂立的用水效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	用水管理
A2.5	製成品所用包裝材料的總量(以噸計算)及每生產單位佔量。	由於本集團業務性質，沒有包裝物料使用

# 2023環境、社會及管治報告(續)

主要範疇	內容	章節索引
<b>A3：環境及天然資源</b>		
一般披露	減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。	踐行綠色發展
A3.1	描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。	踐行綠色發展
<b>A4：氣候變化</b>		
一般披露	識別及應對已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜的政策。	應對氣候變化
A4.1	描述已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜，及應對行動。	應對氣候變化
<b>B1：僱傭</b>		
一般披露	有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的：	
	(a) 政策；及	
	(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	建設理想職場
B1.1	按性別、僱傭類型(如全職或兼職)、年齡組別及地區劃分的雇員總數。	關鍵績效指標總覽－社會表現
B1.2	按性別、年齡組別、地區劃分的雇員流失比率。	關鍵績效指標總覽－社會表現
<b>B2：健康與安全</b>		
一般披露	有關提供安全工作環境及保障雇員避免職業性危害的：	
	(a) 政策；及	
	(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	職業健康與安全
B2.1	過去三年(包括匯報原年度)每年因工亡故的人數及比率。因工作關係而死亡的人數及比率。	關鍵績效指標總覽－社會表現－健康與安全
B2.2	因工傷損失工作日數。	關鍵績效指標總覽－社會表現－健康與安全
B2.3	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。	職業健康與安全

## 2023環境、社會及管治報告(續)

主要範疇	內容	章節索引
<b>B3：發展及培訓</b>		
一般披露	有關提升雇員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。	培養發展人才
B3.1	按性別及雇員類別(如高級管理層、中級管理層等)劃分的受訓雇員百分比。	關鍵績效指標總覽— 社會表現—員工培訓
B3.2	按性別及雇員類別劃分，每名雇員完成受訓的平均時數。	關鍵績效指標總覽— 社會表現—員工培訓
<b>B4：勞工準則</b>		
一般披露	有關防止童工或強制勞工的：	
	(a) 政策；及	僱傭管理及標準
	(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	僱傭管理及標準
B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。	僱傭管理及標準
B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	僱傭管理及標準
<b>B5：供應鏈管理</b>		
一般披露	管理供應鏈的環境及社會風險政策。	管理供應鏈可持續性
B5.1	按地區劃分的供應商數目。	關鍵績效指標總覽— 社會表現—供應商
B5.2	描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目、以及有關慣例的執行及監察方法。	管理供應鏈可持續性
B5.3	描述有關識別供應鏈每個環節的環境及社會風險的慣例，以及相關執行及監察方法。	管理供應鏈可持續性
B5.4	描述在揀選供應商時促使多用環保產品及服務的慣例，以及相關執行及監察方法。	管理供應鏈可持續性
<b>B6：產品責任</b>		
一般披露	有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的：	
	(a) 政策；及	

## 2023環境、社會及管治報告(續)

主要範疇	內容	章節索引
B6.1	(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。 已售或已運送總數中因安全健康理由而須回收的百分比。	堅守內容責任 關鍵績效指標總覽－ 社會表現－產品責任
B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。	關鍵績效指標總覽－ 社會表現－產品責任
B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例。	維護知識產權及隱私 保護
B6.4	描述質量檢定過程及產品回收程序。	內容質量
B6.5	描述消費者資料保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。	維護知識產權及隱私 保護
<b>B7：反貪污</b>		
一般披露	有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的政策及遵守對發行人有重大影響的：	
B7.1	(a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。 於匯報原期內對發行人或其雇員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。	商業道德 守法營運
B7.2	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。	商業道德
B7.3	描述向董事及員工提供的反貪污培訓。	商業道德
<b>B8：社區投資</b>		
一般披露	有關以社區參與來瞭解營運所在社區需要和確保其業務活動考慮社區利益的政策。	支持社區發展
B8.1	專注貢獻範疇(如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育)。	支持社區發展

## 2023環境、社會及管治報告(續)

主要範疇	內容	章節索引
B8.2	在專注範疇所動用資源(如金錢或時間)。	暫不容易量化，在將來，本集團將力求量化資源的貢獻

# 獨立核數師報告



致超媒體控股有限公司全體股東  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 意見

我們已審核載於第110至179頁超媒體控股有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，此等綜合財務報表包括於二零二三年十二月三十一日的綜合財務狀況表，以及截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策資料。

我們認為，綜合財務報表已根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的《國際財務報告準則》(「國際財務報告準則」)真實而中肯地反映了貴集團於二零二三年十二月三十一日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

## 意見的基礎

我們已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的《香港審核準則》(「香港審核準則」)進行審核。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審核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》(以下簡稱「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，我們所獲得的審核憑證能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

# 獨立核數師報告(續)

## 關鍵審核事項

關鍵審核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核最為重要的事項。這些事項是在我們審核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。

## 物業、廠房及設備、使用權資產、無形資產及商譽

請參閱綜合財務報表附註15、16、18及19

貴集團測試物業、廠房及設備、使用權資產、無形資產及商譽的減值金額。減值測試對審核工作很重要，因為於二零二三年十二月三十一日的物業、廠房及設備、使用權資產、無形資產以及商譽的結餘分別約為人民幣122,186,000元、人民幣55,422,000元、人民幣32,251,000元以及人民幣36,615,000元，對綜合財務報表而言屬重大。此外，貴集團的減值測試涉及行使判斷，且基於假設及估計。

我們的審核程序包括(其中包括)：

- 評估相關現金產生單位的識別；
- 評估使用價值計算的算術準確性；
- 比較實際現金流量與現金流量預測；
- 評估關鍵假設(包括年均增長率、毛利率、貼現率及長期增長率)的合理性；
- 檢查輸入數據的支持憑證；
- 對關鍵假設進行敏感性分析；及
- 檢查土地和建築物的公允價值。

我們認為，貴集團對物業、廠房及設備、使用權資產、無形資產及商譽的減值測試獲得憑證支持。

# 獨立核數師報告(續)

## 貿易及其他應收款項

請參閱綜合財務報表附註22

貴集團測試貿易及其他應收款項的減值金額。此減值測試對審核工作很重要，因為於二零二三年十二月三十一日的貿易及其他應收款項的結餘約為人民幣193,136,000元，對綜合財務報表而言屬重大。此外，貴集團的減值測試涉及行使判斷及基於估計。

我們的審核程序包括(其中包括)：

- 了解貴集團有關信貸限額、給予客戶的信貸期限、債務催收及預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)估計的程序；
- 評估減值方法、預期信貸虧損模型的治理、貴集團在計算預期信貸虧損時使用的投入及假設；
- 評估貴集團預期信貸虧損模型的合理性，包括模型輸入及模型設計；
- 重新計算及測試貿易應收款項賬齡分析，以樣本為基礎，對源文件進行分析；
- 通過對照歷史趨勢考慮現金收款績效，質疑用於確定預期信貸虧損的信息；
- 檢查客戶及債務人的後續結算；及
- 評估貴集團於綜合財務報表中的信貸風險披露。

我們認為，貴集團對貿易及其他應收款項的減值測試獲得憑證支持。

## 其他資料

董事須對其他資料負責。其他資料包括貴公司年報所載的全部資料(綜合財務報表及就此發出之核數師報告除外)。其他資料預期會於本核數師報告的日期後提供給我們。

我們對綜合財務報表之意見不涵蓋其他資料，我們亦不會就其發表任何形式之鑒證結論。

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀上文所述的其他資料(當其向我們提供時)，並在此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所瞭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。

# 獨立核數師報告(續)

## 董事就綜合財務報表須承擔的責任

董事須負責根據國際會計準則理事會頒佈的《國際財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定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監控負責。

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。

## 核數師就審核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。我們僅向閣下(作為整體)報告，除此以外本報告不作其他用途。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審核準則》進行的審核，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匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視為重大。

有關我們就審核綜合財務報表承擔的責任的進一步詳情，載於香港會計師公會的網站：

<https://www.hkicpa.org.hk/en/Standards-setting/Standards/Our-views/auditre>

該說明組成核數師報告的一部分。

中匯安達會計師事務所有限公司

執業會計師

彭漢忠

審計項目董事

執業證書號碼P05988

香港，二零二四年三月二十日

# 綜合損益及其他全面收益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>收益</b>	6	381,415	370,891
銷售成本		(238,022)	(255,878)
<b>毛利</b>		143,393	115,013
其他收入	7	2,119	3,790
其他虧損淨額	8	(5,865)	(1,549)
分銷開支		(59,492)	(49,952)
行政開支		(100,294)	(127,983)
<b>經營虧損</b>		(20,139)	(60,681)
財務開支	9	(10,696)	(7,858)
分佔一間合營企業虧損		(561)	(1,684)
<b>除稅前虧損</b>	11	(31,396)	(70,223)
所得稅開支	10	(3,139)	(2,010)
<b>年內虧損</b>		(34,535)	(72,233)
<b>其他全面收入(扣除稅項)</b>			
其後不會重新分類至損益的項目：			
由物業、廠房及設備撥至投資物業時的重估盈餘		30,486	—
由物業、廠房及設備撥至投資物業時的重估盈餘有關的稅務影響		(7,622)	—
		22,864	—
其後或重新分類至損益的項目：			
因換算海外附屬公司財務報表產生的匯兌差額		5,170	9,991
<b>年內其他全面收入</b>		28,034	9,991
<b>年內全面開支總額</b>		(6,501)	(62,242)
<b>以下人士應佔年內(虧損)/溢利：</b>			
本公司擁有人		(34,842)	(70,188)
非控股權益		307	(2,045)
		(34,535)	(72,233)
<b>以下人士應佔年內全面開支總額：</b>			
本公司擁有人		(6,345)	(62,213)
非控股權益		(156)	(29)
		(6,501)	(62,242)
<b>每股虧損</b>	14		
–基本(每股人民幣元)		(0.0807)	(0.1625)
–攤銷(每股人民幣元)		(0.0807)	(0.1625)

# 綜合財務狀況表

於二零二三年十二月三十一日

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	15	122,186	144,245
使用權資產	16	55,422	66,146
投資物業	17	79,880	36,170
無形資產	18	32,251	37,402
商譽	19	36,615	36,013
於一間合營企業的投資	20	3,755	4,316
開發中軟件		52	52
物業、廠房及設備及無形資產的預付款項	22	—	832
遞延所得稅資產	29	—	1,630
		<b>330,161</b>	<b>326,806</b>
<b>流動資產</b>			
存貨	21	88,245	85,158
貿易及其他應收款項	22	193,136	213,885
已抵押銀行存款	23	30,000	50,000
現金及現金等價物	23	35,926	40,831
		<b>347,307</b>	<b>389,874</b>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	24	130,602	121,940
合約負債	25	6,113	9,870
借款	26	163,265	175,017
租賃負債	27	13,652	12,775
即期所得稅負債		8,609	8,088
		<b>322,241</b>	<b>327,690</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>25,066</b>	<b>62,184</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>355,227</b>	<b>388,990</b>
<b>非流動負債</b>			
應付一間附屬公司一名非控股股東款項	28	4,521	4,197
租賃負債	27	49,073	58,231
遞延所得稅負債	29	17,294	9,963
		<b>70,888</b>	<b>72,391</b>
<b>資產淨值</b>		<b>284,339</b>	<b>316,599</b>

## 綜合財務狀況表(續)

於二零二三年十二月三十一日

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>權益</b>			
股本	30	3,853	3,853
儲備	32	216,295	233,529
本公司擁有人應佔權益		220,148	237,382
非控股權益		64,191	79,217
權益總額		284,339	316,599

第110頁至第179頁的綜合財務報表獲董事會於二零二四年三月二十日批准及授權刊發，並由下列董事代表簽署。

邵忠  
董事

楊瑩  
董事

# 綜合權益變動表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	本公司擁有人應佔											
	股本	庫存股	股份溢價	其他儲備	法定盈餘儲備	物業重估儲備	公允價值儲備 (不可回撥)	換算儲備	保留盈利/ (累積虧損)	小計	非控股權益	總權益
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零二二年一月一日	3,853	(6,983)	145,302	2,859	54,578	16,465	(6,569)	(4,262)	94,352	299,595	79,246	378,841
年內虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	(70,188)	(70,188)	(2,045)	(72,233)
年內其他全面收入：												
— 換算海外業務的匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	7,975	-	7,975	2,016	9,991
年內全面收入/(開支)總額	-	-	-	-	-	-	-	7,975	(70,188)	(62,213)	(29)	(62,242)
<b>與擁有人交易</b>												
分配至法定盈餘儲備	-	-	-	-	85	-	-	-	(85)	-	-	-
於二零二二年十二月三十一日	3,853	(6,983)	145,302	2,859	54,663	16,465	(6,569)	3,713	24,079	237,382	79,217	316,599
於二零二三年一月一日	3,853	(6,983)	145,302	2,859	54,663	16,465	(6,569)	3,713	24,079	237,382	79,217	316,599
年內(虧損)/溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	(34,842)	(34,842)	307	(34,535)
年內其他全面(開支)/收入：												
— 於物業、廠房及設備轉撥至投資物業後的重估盈餘(扣除稅項)	-	-	-	-	-	22,864	-	-	-	22,864	-	22,864
— 換算海外業務的匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	5,633	-	5,633	(463)	5,170
年內全面收入/(開支)總額	-	-	-	-	-	22,864	-	5,633	(34,842)	(6,345)	(156)	(6,501)
<b>與擁有人交易</b>												
認購非控股權益(附註33(b))	-	-	-	(10,889)	-	-	-	-	-	(10,889)	(14,870)	(25,759)
於二零二三年十二月三十一日	3,853	(6,983)	145,302	(8,030)	54,663	39,329	(6,569)	9,346	(10,763)	220,148	64,191	284,339

# 綜合現金流量表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>經營活動所得現金流量</b>		
除稅前虧損	(31,396)	(70,223)
<b>對以下各項作出調整：</b>		
物業、廠房及設備及使用權資產之折舊	25,453	30,265
無形資產攤銷	5,025	8,043
貿易應收款項的預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)撥備變動	266	(1,921)
利息收入	(281)	(300)
財務開支	10,696	7,858
出售物業、廠房及設備的收益淨額	(28)	(405)
商譽減值	–	3,630
無形資產減值虧損	1,369	3,296
分佔一間合營企業虧損	561	1,684
投資物業公允價值變動	1,520	1,530
終止租賃收益淨額	–	(30)
<b>未計營運資金變動前之經營現金流量</b>	<b>13,185</b>	<b>(16,573)</b>
貿易及其他應收款項變動	21,680	13,095
存貨變動	(2,213)	(1,572)
貿易及其他應付款項變動	(2,231)	28,172
合約負債變動	(3,757)	1,554
<b>經營所得現金</b>	<b>26,664</b>	<b>24,676</b>
已付所得稅	(1,385)	(2,137)
<b>經營活動所得現金淨額</b>	<b>25,279</b>	<b>22,539</b>
<b>投資活動所得現金流量</b>		
已收利息	281	300
購買無形資產	(666)	(2,726)
購買物業、廠房及設備	(1,107)	(2,555)
出售物業、廠房及設備所得款項	300	78
物業、廠房及設備以及無形資產的預付款	–	(832)
已抵押銀行存款變動	20,000	(24,769)
於一間合營企業的投資	–	(6,000)
收購一間附屬公司的現金流入淨額	758	–
<b>投資活動所得／(所用)現金淨額</b>	<b>19,566</b>	<b>(36,504)</b>

## 綜合現金流量表(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>融資活動所得現金流量</b>		
來自借款的所得款項	146,007	144,356
償還借款	(158,683)	(121,924)
已付利息	(6,997)	(4,913)
應收／應付一間合營企業的款項變動	(6,163)	5,400
認購非控股權益	(11,266)	–
償還租賃負債和利息	(16,150)	(19,256)
<b>融資活動(所用)／所得的現金淨額</b>	<b>(53,252)</b>	<b>3,663</b>
<b>現金及現金等價物減少淨額</b>	<b>(8,407)</b>	<b>(10,302)</b>
匯率變動的影響	3,502	3,654
年初的現金及現金等價物	40,831	47,479
年末的現金及現金等價物	35,926	40,831
<b>現金及現金等價物分析</b>		
現金及現金等價物	35,926	40,831

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 1. 一般資料

超媒體控股有限公司(「本公司」)於二零零七年三月八日根據開曼群島法例第22章公司法(一九六一年法例三，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。本公司於中華人民共和國(「中國」)及香港的主要營業地點分別位於中國廣東省珠海市軟件園路1號會展中心2座2樓213單元及香港香港仔黃竹坑道21號環匯廣場7樓。而註冊辦事處位於Tricor Services (Cayman Islands) Limited, Third Floor, Century Yard, Cricket Square, P.O. Box 902, Grand Cayman, KY1-1103, Cayman Islands。

本公司之股份自二零零九年九月九日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司及其附屬公司(下文統稱「本集團」)主要從事發行雜誌及期刊、提供廣告代理服務、數碼出版業務、藝術品買賣及拍賣、藝術展覽及相關教育，以及餐廳運營。

## 2. 採納新訂及經修訂國際財務報告準則

於本年度，本集團已採納與其業務有關於二零二三年一月一日開始的會計年度生效的全部新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(由國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈)。國際財務報告準則包括國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋。採納該等新訂及經修訂國際財務報告準則並無導致本集團會計政策、本集團綜合財務報表之呈報及本年度及過往年度呈報之金額出現重大變化。

本集團並無應用已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。本集團經已開始評估該等新訂及經修訂國際財務報告準則的影響，惟尚未能總結該等新訂及經修訂國際財務報告準則會否對其經營業績及財務狀況構成重大影響。

## 3. 重大會計政策

此等綜合財務報表根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則、香港普遍採納之會計準則及聯交所證券上市規則(「上市規則」)及香港《公司條例》的適用披露規定而編製。

此等綜合財務報表乃根據歷史成本慣例編製，除投資物業按公允價值呈列。此等綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有列明者外，所有數值已湊整至最接近千元(人民幣千元)。

編製符合國際財務報告準則之綜合財務報表須採用主要假設及估計，亦要求本集團董事會(「董事」)在應用會計政策過程中作出判斷。涉及重大判斷之範疇及對此等綜合財務報表有重大影響之假設及估計之範疇於綜合財務報表附註4中進一步披露。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 3. 重大會計政策(續)

編製此等綜合財務報表所應用之重大會計政策如下。

#### 綜合

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司截至十二月三十一日止年度之財務報表。附屬公司是指本集團擁有控制權的實體。當本集團承受或享有參與實體所得的可變回報，且有能力透過其對實體的權力影響該等回報時，則本集團控制該實體。當本集團擁有現有權利賦予其目前主導相關業務(即大幅影響實體回報的業務)的能力時，本集團即對該實體擁有權力。

在評估控制權時，本集團會考慮其潛在表決權以及其他人士持有的潛在表決權，以釐定其是否擁有控制權。只有在持有人能實際行使潛在表決權的情況下，方會考慮該權利。

附屬公司自控制權轉移至本集團當日起綜合入賬，自控制權終止當日起不再綜合入賬。

出售附屬公司(導致失去控制權)的收益及虧損指(i)銷售代價的公允價值加於該附屬公司保留的任何投資的公允價值與(ii)本公司分佔該附屬公司的淨資產加與該附屬公司有關的任何剩餘商譽及任何相關累計外幣換算儲備間的差額。

集團內公司間的交易、結餘及未變現溢利會作對銷。未變現虧損亦會對銷，除非該項交易有證據顯示所轉讓資產出現減值則作別論。附屬公司的會計政策會於必要時作出調整，確保符合本集團所採納的政策。

非控股權益是指並非由本公司直接或間接擁有的附屬公司權益。非控股權益在綜合財務狀況表及綜合權益變動表的權益項目中列示。非控股權益在綜合損益及其他全面收益表呈列為本公司非控股股東及擁有人之間之年度損益及全面開支總額分配。

損益及其他全面收益各組成部分歸屬於本公司擁有人及非控股股東，即使此舉導致非控股權益出現虧絀結餘。

# 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 3. 重大會計政策(續)

### 業務合併及商譽

收購法用於將業務合併中的收購附屬公司入賬。收購成本乃按所獲資產收購日期之公允價值、所發行之股本工具、所產生之負債以及或然代價計量。收購相關成本於有關成本產生及接獲服務期間確認為開支。於收購時，附屬公司之可識別資產及負債均按其於收購日期之公允價值計量。

收購成本超出本公司應佔附屬公司可識別資產及負債之公平淨值之差額乃列作商譽。本公司應佔可識別資產及負債之公平淨值超出收購成本之差額乃於綜合損益表內確認為本公司應佔議價收購之收益。

對於分段進行之業務合併，先前已持有之附屬公司之股權乃按其於收購日期之公允價值重新計量，而由此產生之損益於綜合損益表內確認。公允價值會加入至收購成本以計算商譽。

倘先前已持有之附屬公司之股權之價值變動已於其他全面收益內確認(例如按公允價值入賬並於其他全面收益內處理之股本投資)，則於其他全面收益表確認之金額乃按在先前已持有之股權被出售的情況下所須之相同基準確認。

商譽會每年進行減值測試或當事件或情況改變顯示可能減值時則更頻繁地進行減值測試。商譽乃按成本減累計減值虧損計量。商譽減值虧損之計量方法與下文會計政策內所述之其他資產之計量方法相同。商譽之減值虧損於綜合損益表內確認，且隨後不予撥回。就減值測試而言，商譽會被分配至預期因收購之協同效益而產生利益之現金產生單位。

於附屬公司之非控股權益初步按非控股股東應佔該附屬公司於收購當日之可識別資產及負債之公平淨值比例計算。

# 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 3. 重大會計政策(續)

### 合資安排

合資安排是指兩個或兩個以上方具有共同控制權的安排。共同控制是指按合約約定對某項安排的控制，僅有在有關活動的決定需要共享控制的各方一致同意時，該控制才存在。相關活動是對安排收益有重大影響的活動。評估共同控制權時，本集團會考慮其潛在投票權以及其他方持有的潛在投票權，以釐定其是否擁有共同控制權。僅當持有人具有行使該權利的實際能力時，才考慮潛在的表決權。

合營安排可以是合營經營或合營企業。合營經營是一種共同安排，對安排具有共同控制權的當事方享有與安排有關的資產權利及負債義務。合營企業是一項合營安排，據此，對安排擁有共同控制權的當事方有權享有該安排的淨資產。

於合營企業之投資乃按權益法計入綜合財務報表，並初步按成本確認。於合營企業收購之可識別資產及負債按收購日期之公允價值計量。倘收購成本超出本集團應佔合營企業之可識別資產及負債之公平淨值，差額將以商譽入賬。商譽乃計入投資之賬面值，並於有客觀證據顯示該項投資已減值時，於各報告期末連同該項投資進行減值測試。倘本集團攤分可識別資產及負債之公平淨值高於收購成本，有關差額將於綜合損益確認。

本集團應佔合營企業收購後溢利或虧損於綜合損益表確認，而其應佔收購後儲備變動於綜合儲備中確認。累計收購後變動乃就投資之賬面值作出調整。倘本集團應佔合營企業虧損相等於或多於其在合營企業之權益(包括任何其他無抵押應收款項)，除非本集團已承擔義務或代表合營企業付款，否則本集團不會進一步確認虧損。倘合營企業其後錄得溢利，則本集團僅於其應佔溢利相等於其應佔未確認之虧損後，方會恢復確認其應佔之該等溢利。

因出售合營企業而導致失去共同控制之盈虧乃指以下兩者之差額：(i)出售代價之公允價值加上於該合營企業任何保留投資之公允價值；及(ii)本集團應佔該合營企業之資產淨值加上有關該合營企業之剩餘商譽及任何相關累計外幣匯兌儲備。倘於合營企業之投資成為於聯營公司的投資，則本集團將繼續應用權益法，且不會重新計量保留權益。

本集團與其合營企業之間交易的未變現溢利以本集團於合營企業之權益予以抵銷。除非有關交易提供轉讓資產的減值憑證，否則未變現的虧損亦予以抵銷。合營企業的會計政策在必要時已經更改，以確保與本集團採納的政策保持一致。

# 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 3. 重大會計政策(續)

### 外幣換算

#### a) 功能及呈列貨幣

本集團各實體的財務報表所列的項目，乃按該實體的主要經營所在經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。本公司的功能貨幣為港元。本公司的主要附屬公司在中國註冊成立，該等附屬公司視人民幣為其功能貨幣。由於本集團於該等年度內的发展及營運主要在中國進行，故除非另有指明，否則本集團決定以人民幣呈列綜合財務報表。

#### b) 於各實體財務報表之交易及結餘

外幣交易於初始確認時使用交易日期之通行匯率換算為功能貨幣。以外幣為單位之貨幣資產及負債按各報告期末之匯率換算。此換算政策產生之盈虧於損益內確認。

按公允價值計量及以外幣計值之非貨幣項目乃按釐定公允價值當日之匯率換算。

當非貨幣項目之盈虧於其他全面收益確認時，該盈虧之任何匯兌部分於其他全面收益確認。當非貨幣項目之盈虧於損益確認時，該盈虧之任何匯兌部分於損益確認。

#### c) 綜合賬目之換算

本集團旗下所有實體之功能貨幣如與本公司之呈報貨幣不一致，則其業績及財務狀況均按以下方式換算為本公司之呈報貨幣：

- 各財務狀況表之資產及負債均按照該財務狀況表結算日之收市匯率換算；
- 收入及開支均按平均匯率換算(若此平均匯率未能合理反映交易當日現行匯率所帶來之累計影響，在此情況下，收入及開支則按交易當日之匯率換算)；及
- 所有匯兌差額均於外幣匯兌儲備內確認。

於綜合賬目時，因換算構成國外實體淨投資及借款而產生之匯兌差額於外幣匯兌儲備內確認。當國外經營業務被出售時，該等匯兌差額確認為綜合損益作為出售收益或虧損之一部分。

收購國外實體所產生之商譽及公允價值調整均列為國外實體之資產及負債，並按結算匯率換算。

# 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 3. 重大會計政策(續)

### 物業、廠房及設備

所有物業、廠房及設備按成本減累計折舊及減值虧損列賬。歷史成本包括購買項目直接產生的開支。

僅當與該項目有關之日後經濟利益有可能流入本集團，及該項目成本能可靠計量時，則其後成本可計入資產賬面值或確認為個別資產(如適用)。所有其他維修及保養於其產生期間在損益確認。

物業、廠房及設備之折舊按足以於估計可使用年內撇銷其成本減剩餘價值之比率，使用直線法計算。估計可使用年期如下：

持作自用樓宇	40-50年
辦公室設備	3-5年
傢私及固定裝置	3-10年
汽車	5-10年

剩餘價值、可使用年期和折舊方法於各報告期末予以檢討並在適當情況下予以調整。

出售物業、廠房及設備的收益或虧損乃銷售所得款項淨額及有關資產的賬面值之間的差額，並於損益內確認。

### 投資物業

投資物業是指為賺取租金及／或資本增值而持有的樓宇。投資物業以其成本(包括歸屬於該物業的所有直接成本)作初始計量。

於初始確認後，投資物業按其基於外部獨立估值師所作估值的公允價值列賬。投資物業之公允價值變動所產生之盈虧於其產生期間之損益內確認。

倘物業、廠房及設備項目因用途變更而成為投資物業，則此項目於轉讓日期之賬面值與公允價值之任何差額列作物業、廠房及設備之重估。

出售投資物業的收益或虧損是指出售所得款項淨額與該物業賬面值的差額，並於損益確認。

# 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 3. 重大會計政策(續)

### 租賃

#### 本集團作為承租人

租賃於租賃資產可供本集團使用時確認為使用權資產及相應租賃負債。使用權資產乃按成本減累計折舊及減值虧損列賬。使用權資產乃按資產使用年期與租賃期二者中較短者以直線法按撇銷其成本的折舊率折舊。主要年折舊率如下：

土地及樓宇	2-8年
-------	------

使用權資產按成本(包括租賃負債的初始計量金額、預付租賃款項、初始直接成本及恢復成本)計量。租賃負債包括使用租賃中隱含的利率(倘可釐定)或本集團的增量借款利率貼現的租賃付款淨現值。每項租賃付款於負債及融資成本之間分配。融資成本在租期內於損益中扣除，以計算出租賃負債剩下結餘的固定週期利率。

與短期租賃及低價值資產租賃相關的付款在租期內按直線法於綜合損益中確認為開支。短期租賃為初始租期為12個月或以下的租賃。低價值資產指價值低於5,000美元的資產。

# 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 3. 重大會計政策(續)

### 無形資產

#### (a) 軟件及移動應用

軟件及移動應用有關之成本乃於產生時確認為一項開支。由本集團控制之可識別及獨特軟件產品設計及測試之直接開發成本於達致以下條件時確認為無形資產：

- 在技術上可完成該軟件產品，以使其可供使用；
- 管理層有意圖完成並使用或出售該軟件產品；
- 有能力使用或出售該軟件產品；
- 可證實該軟件產品如何產生很有可能出現的未來經濟利益；
- 有足夠的技術、財務及其他資源完成開發及使用或出售該軟件產品；及
- 開發該軟件產品期間其所佔開支能夠可靠地計量。

可資本化成為軟件產品一部份的直接歸屬成本包括軟件開發的員工成本和適當部份的相關生產費用。

不符合以上條件的其他開發成本在產生時確認為開支。過往確認為開支的開發成本不會在往後期間確認為資產。

確認為資產之軟件及移動應用開發成本乃按彼等之估計可使用年期攤銷。

#### (b) 其他無形資產

其他無形資產主要包括發行權、客戶關係以及商標、域名及資訊科技平台及電影發行權。此等無形資產的可使用年期有限，按成本減累計攤銷及任何減值損失列賬。無限可使用年期的無形資產(包括商標)按成本減任何後續累計減值損失。

# 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 3. 重大會計政策(續)

### 無形資產(續)

#### (c) 攤銷

無形資產於可使用時進行攤銷。有限使用年期的無形資產於彼等預計使用年期內按直線法進行攤銷，如下所示：

數字資產	無限定可使用年期
出版權	6至7年或無限定可使用年期
客戶關係	3至5年
商標	無限定可使用年期
域名及資訊科技平台	3至10年或無限定可使用年期
軟件、網址及移動應用程式	3至5年
其他(電影發行權除外)	15年

電影發行權乃基於年內賺取的實際收益與總預計預期收益的比例攤銷，減減值虧損。

### 存貨

存貨為存置於本集團零售店鋪中用作出售的藝術品及商品，以成本與可變現淨值的較低者列賬。藝術品成本包括購入項目的直接應佔開支。存置於零售店鋪中的商品成本以加權平均法釐定。可變現淨值按於日常業務過程中的估計售價扣除適用的浮動銷售開支計算。

### 確認及終止確認金融工具

本集團於成為金融工具合約條文之訂約方時，在綜合財務狀況表中確認金融資產及金融負債。

於收取資產現金流量之合約權利屆滿、本集團轉讓資產擁有權之絕大部分風險及回報，或本集團既無轉讓亦不保留資產擁有權之絕大部分風險及回報，但不保留資產之控制權時，本集團會終止確認金融資產。終止確認金融資產時，資產賬面值與已收代價會於損益中確認。

金融負債在相關合約訂明之責任解除、撤銷或失效時終止確認。已終止確認之金融負債賬面值與已付代價間之差額會於損益中確認。

# 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 3. 重大會計政策(續)

### 金融資產

倘屬於根據合約條款規定須於有關市場所規定期限內交付資產之購入或出售資產，則金融資產按交易日基準確認入賬及終止確認，並按公允價值加直接交易成本作初步確認，惟按公允價值計入損益的投資則除外。收購按公允價值計入損益的投資之直接應佔交易成本即時於損益確認。

本集團將金融資產分類為按攤銷成本計量之金融資產。

### 按攤銷成本計量之金融資產

倘金融資產(包括應收貿易賬款及其他應收款項)符合以下條件則歸入此分類：

- 持有資產的業務模式是為收取合約現金流量；及
- 資產的合約條款於特定日期產生僅為支付本金及未償還本金利息的現金流量。

該等資產其後使用實際利率法按攤銷成本減預期信貸虧損之虧損撥備計量。

### 預期信貸虧損之虧損撥備

本集團按攤銷成本確認金融資產之預期信貸虧損之虧損撥備。預期信貸虧損為加權平均信貸虧損，並以發生違約的風險作為加權數值。

於各報告期末，本集團就應收貿易賬款按相等於該金融工具的預計存續期內所有可能發生違約事件，或倘金融工具的信用風險自初步確認以來大幅增加而導致的預期信貸虧損(「存續期預期信貸虧損」)，計量金融工具的虧損撥備。

倘於報告期末某項金融工具(貿易賬款除外)之信用風險自初步確認以來並無大幅增加，則本集團會按相等於反映該金融工具可能於報告期間後12個月內發生的違約事件所引致預期信貸虧損的存續期預期信貸虧損部分的金額計量金融工具的虧損撥備。

預期信貸虧損金額或旨在將報告期末之虧損撥備調整至所需金額而撥回之金額於損益確認為減值收益或虧損。

# 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 3. 重大會計政策(續)

### 現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物指銀行及手頭現金、於銀行及其他財務機構之活期存款，以及可以隨時兌換成已知數額現金及並無重大價值變動風險之短期高度流通投資。

### 金融負債及股本工具

金融負債及股本工具乃根據所訂立的合約安排之內容以及國際財務報告準則中金融負債及股本工具之定義予以分類。股本工具為帶有本集團資產剩餘權益(經扣除其所有負債)之任何合約。就特定金融負債及股本工具採納之會計政策於下文載列。

### 借貸

借貸初步按公允價值扣除所產生之交易成本確認，其後則採用實際利率法按攤銷成本計量。

除非本集團擁有無條件權利將負債之償還日期延至報告期後至少12個月，否則借貸分類為流動負債。

### 其他金融負債

貿易及其他應付款初步按公允價值確認，而其後採用實際利息法按攤銷成本計量，除非折現之影響並不重大，於此情況下則按成本列賬。

### 股本工具

本公司發行的股本工具按已收所得款項記錄，扣除直接發行成本。

# 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 3. 重大會計政策(續)

### 收益確認

收益乃根據與客戶訂立的合約所指明的代價參考慣常業務慣例計量，並不包括代表第三方收取的金額。對於客戶付款及轉移協定產品或服務期間超過一年的合約，代價會就重大融資部分的影響進行調整。

本集團於完成向客戶轉讓產品或服務控制權的履約責任時確認收益。視乎合約條款及有關合約適用的法例，履約責任可隨時間或於某個時間點完成。倘屬以下情況，履約責任則可隨時間內達成：

- 客戶同時收取及消耗本集團履約所提供的利益；
- 當本集團的履約行為創建或改良一項其於被創建或改良時受客戶控制的資產；或
- 當本集團的履約行為並無創建一項對本集團有替代用途的資產，且本集團有權就迄今為止已完成的履約部份強制收回款項。

倘履約責任可隨時間內達成，收益乃根據完成有關履約責任的進度確認。否則，收益於客戶獲得產品或服務控制權的時間點確認。

### 其他收益

利息收入採用實際利率法確認。

### 僱員福利

#### a) 僱員休假權利

僱員享有的年假及長期服務假期均在僱員有權享有有關假期時確認。截至報告期末，本集團就僱員因提供服務而產生的年假及長期服務假期的估計負債提撥撥備。

僱員應享之病假及產假於享有之前不會予以確認。

#### b) 退休金責任

本集團為所有僱員向定額供款退休計劃供款。本集團及僱員向計劃作出之供款乃根據僱員基本薪金之百分比計算。於損益扣除之退休福利計劃成本指本集團應付予有關基金之供款。

# 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 3. 重大會計政策(續)

### 僱員福利(續)

#### c) 終止福利

終止福利於本集團不能撤回該等福利時以及本集團確認重組成本及涉及支付終止福利時(以較早日期為準)確認。

### 借貸成本

因收購、興建或生產合資格資產(即需要一段頗長時間準備始能投入作擬訂用途或出售之資產)直接產生之借貸成本撥充資本為該等資產之部份成本，直至該等資產大致上作好準備投入作擬訂用途或出售時為止。特定借貸用於合資格資產之支出之前用作短暫投資所賺取之投資收入於可予撥充資本之借貸成本中扣除。

就於一般情況下借入及用作獲取合資格資產之資金而言，可予撥充資本之借貸成本金額乃按適用於該資產之支出之資本化比率計算。資本化比率為適用於本集團該期間內尚未償還借貸(不包括就獲取合資格資產而借入之特定借貸)之加權平均借貸成本。

所有其他借貸成本於產生期間在損益確認。

### 政府補助金

當能合理確定本集團將遵守補助金的附帶條件並將收到政府的補助金時，則補助金會予以確認。

與收入相關的政府補助金將遞延並於損益內根據與獲補償之成本作相對性的期間確認。

# 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 3. 重大會計政策(續)

### 稅項

所得稅指即期稅項及遞延稅項之總和。

即期應付稅項按年內應課稅溢利計算。應課稅溢利與於損益內確認之溢利不同，原因是應課稅溢利不包括其他年度之應課稅或可予扣稅之收入或開支項目，亦不包括免稅或不可扣稅之項目。本集團之即期稅項負債按報告期末前已頒佈或實際頒佈之稅率計算。

遞延稅項按綜合財務報表內資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所用相關稅基之差額確認。遞延稅項負債一般按所有應課稅暫時差額確認入賬，而遞延稅項資產則會在可能有應課稅溢利可供作抵銷可予扣減暫時差額、未動用稅項虧損或未動用稅項抵免時確認入賬。倘暫時差額因商譽或在不影響應課稅溢利及會計溢利之交易中初次確認(業務合併除外)其他資產及負債而產生，則有關資產及負債不予確認。

於附屬公司及聯營公司及於合營安排的權益產生之應課稅暫時性差額乃確認為遞延稅項負債，惟本集團可控制暫時性差額之撥回及有關暫時性差額可能不會於可預見將來撥回則除外。

遞延稅項資產之賬面值於各報告期末進行檢討，並在不可能再有足夠應課稅溢利以收回全部或部份遞延稅項資產時予以減少。

遞延稅項乃根據於報告期末已頒佈或實質上已頒佈之稅率，按預期在負債償還或資產變現期間適用之稅率計算。遞延稅項乃於損益中確認，惟倘遞延稅項與其他全面收入或直接於權益確認之項目相關，則在此情況下亦會在其他全面收入或直接於權益內確認。

遞延稅項資產及負債之計量反映按照本集團預期於報告期末可收回或清償其資產及負債之賬面值方式計算而得出之稅務結果。

就計量以公允價值模式計算之投資物業之遞延稅項而言，該等物業之賬面值被假定可透過銷售予以收回，除非假定被推翻。當投資物業可予折舊，而本集團持有投資物業之商業模式目的乃將投資物業所包含絕大部分之經濟利益隨著時間(而非透過銷售)消耗，則該假設即被推翻。倘該假設被推翻，則該等投資物業之遞延稅項按物業可被收回之預計方式予以計量。

當有可合法執行權利許可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，並涉及與同一稅務機關徵收之所得稅有關且本集團擬按淨額基準結算其即期稅項資產及負債時，則遞延稅項資產及負債可互相對銷。

# 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 3. 重大會計政策(續)

### 關聯方

關聯方乃與本集團有關聯之人士或實體。

(A) 倘屬以下人士，即該人士或該人士家庭近親成員與本集團有關聯：

- (i) 控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團有重大影響；或
- (iii) 為本公司或本公司母公司的主要管理層成員。

(B) 倘符合下列任何條件，即實體與本集團有關聯：

- (i) 該實體與本公司屬同一集團之成員公司(即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關聯)；
- (ii) 一間實體為另一實體的聯營公司或合營企業(或另一實體為成員公司之集團旗下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的合營企業；
- (iv) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；
- (v) 實體為本集團或與本集團有關聯之實體就僱員利益設立的離職福利計劃。倘本集團本身便是該計劃，提供資助的僱主亦與本集團有關聯；
- (vi) 實體受(A)所識別人士控制或受共同控制；
- (vii) 於附註(A)(i)所識別人士對實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理層成員；或
- (viii) 該實體(或集團(而該實體為當中成員)內任何成員公司)向本公司或本公司之母公司提供主要管理人事務。

### 分部呈報

經營分部及綜合財務報表所呈報各分部項目的金額，乃根據向本集團各項業務及地域地區分配資源及評估其業績表現而定期向本集團最高行政管理層提供的財務資料當中識別出來。

個別重要的經營分部不會合計以供財務報告之用，但如該等經營分部的產品和服務性質、生產工序性質、客戶類別或階層、分銷產品或提供服務的方法以至監管環境的本質等經濟特性均屬類似，則作別論。個別不重要的經營分部如果符合以上大部分條件，則可以合計為一個報告分部。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 3. 重大會計政策(續)

#### 非金融資產減值

於各報告期末，本集團會評估其非金融資產之賬面值，以決定是否有任何跡像顯示該等資產出現減值虧損。倘存在任何該等跡像，則估計資產之可收回金額以釐定任何減值虧損程度。倘無法估計個別資產之可收回金額，則本集團估計資產所屬現金產生單位之可收回金額。

可收回金額為公允價值減出售成本與使用價值兩者中之較高者。評估使用價值時，估計未來現金流量會按照可反映現時市場對貨幣時間值及資產特定風險之評估之稅前貼現率，貼現至其現值。

倘資產或現金產生單位之可收回金額估計低於其賬面值，則資產或現金產生單位之賬面值減至其可收回金額，而減值虧損即時於綜合損益確認，惟倘相關資產以重估價值列賬，在此情況下減值虧損視作重估價值減少處理。

倘減值虧損於日後撥回，則資產或現金產生單位之賬面值增至其可收回金額經修訂估計，惟增加後之賬面值不得高於假設過往年度並無就資產或現金產生單位確認減值虧損而釐定的賬面值(扣除攤銷或折舊)。減值虧損撥回即時於綜合損益確認，惟倘相關資產以重估價值列賬，在此情況下減值虧損撥回視作重估價值增加處理。

#### 撥備及或有負債

當本集團因已發生的事件須承擔現有法定或推定責任，而履行責任有可能導致經濟利益流出，並可準確估計責任金額的情況下，須對該等時間或金額不確定之負債確認撥備。倘貨幣的時間價值重大，則撥備之金額乃按預期用於解除該責任之支出之現值列賬。

倘需要流出經濟利益的機會不大，或責任金額無法可靠估計，則責任乃披露為或有負債，除非經濟利益流出之可能性極低則另作別論。可能出現之責任，即是否存在將取決於日後是否會發生一宗或多宗事件，除非經濟利益流出之可能性極低，否則該等責任亦披露為或有負債。

#### 報告期後事項

報告期後事項乃報告期末有關本集團狀況或指示持續假設並不適用的其他資料，為經調整事項，並於綜合財務報表反映。並非經調整事項的報告期後事項(如屬重大)披露於綜合財務報表附註。

# 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 4. 重大判斷及主要估計

### 應用會計政策時之重大判斷

於應用會計政策的過程中，董事已作出以下對綜合財務報表中所確認金額具有最重大影響的判斷(在下文處理之涉及估計除外)。

### 投資物業的遞延稅項

就計量以公允價值模式計算之投資物業之遞延稅項而言，董事已審閱本集團的投資物業組合，並得出結論，本集團的投資物業乃根據業務模式持有，其目標是隨著時間的推移而非透過銷售消耗投資物業所包含的絕大部分經濟利益。因此，在釐定本集團投資物業的遞延稅項時，董事已推翻使用公允價值模式計量的投資物業透過銷售收回的假設。

### 估計不確定因素之主要來源

下文討論有關未來之主要假設及於報告期末估計不確定因素之其他主要來源，以下假設及來源涉及重大風險，可能導致下個財政年度資產及負債賬面值須作出重大調整。

#### a) 商譽減值

在決定商譽是否要減值時，需要估計商譽分攤至之現金產生單位的使用價值。使用價值的計算需要本集團估計通過現金產生單位預計所產生的未來現金流量和適當的折現率以計算現值。截至二零二三年十二月三十一日確認並無減值虧損(二零二二年：人民幣3,630,000元)後，於報告期末商譽之賬面值約為人民幣36,615,000元(二零二二年：人民幣36,013,000元)。減值虧損計算詳情載於綜合財務報表附註19。

#### b) 貿易及其他應收款項的預期信貸虧損撥備

本集團管理層按前瞻基準釐定貿易及其他應收款項預期信貸虧損撥備，而預期信貸虧損於初始確認資產時確認。撥備矩陣乃根據本集團於具有類似信貸風險特徵的應收貿易款項的預期年期內的歷史觀察違約率釐定，並就前瞻估計作出調整。其他應收款項被視為12個月預期信貸虧損。於作出判斷時，管理層會考慮可用的合理可靠前瞻資料，例如客戶經營業績的實際或預期重大變動、業務及客戶財務狀況的實際或預期重大不利變動。於各報告日期，本集團管理層將更新歷史觀察違約率，並分析前瞻估計變動。當實際未來現金流量與預期不同時，該差異將影響國際財務報告準則第9號項下的預期信貸虧損範圍內的貿易及其他應收款項的賬面金額以及該等估計變更期間的信貸虧損。

# 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 4. 重大判斷及主要估計(續)

### 估計不確定因素之主要來源(續)

#### c) 物業、廠房及設備及折舊

本集團釐定其物業、廠房及設備的估計可使用年期、剩餘價值及有關折舊費用。該估計乃根據性質及功能類似的物業、廠房及設備的實際可使用年期及剩餘價值的過往經驗作出。當可使用年期及剩餘價值與先前估計不同時，本集團將修訂折舊開支或將已棄用或出售在技術上過時或屬非策略性的資產作撇銷或撇減。

#### d) 無形資產及攤銷

本集團釐定其無形資產的估計可使用年限、剩餘價值及相關攤銷開支。此等估算乃根據類似性質及功能的無形資產的實際可使用年限及剩餘價值的過往經驗作出。當可使用年限及剩餘價值與先前估算的不同時，本集團將修訂攤銷開支或將已棄用或出售在技術上過時或屬非策略性的資產作撇銷或撇減。

## 5. 財務風險管理

本集團因經營業務而承受多項財務風險：外匯風險、信貸風險、流動資金風險及利率風險。本集團的整體風險管理計劃集中在金融市場的不可預測性，故務求降低本集團財務表現所受到的潛在負面影響。

#### a) 外匯風險

由於本集團大部分業務交易、資產及負債主要以本集團實體之功能貨幣列值，故面對之外匯風險甚低。

本集團現時並無就外匯交易、資產及負債制定外匯對沖政策。本集團將密切監控其外匯風險，並於需要時考慮對沖重大外匯風險。

#### b) 信貸風險

於二零二三年十二月三十一日，本集團就訂約方未能履行其責任而按各類別已確認金融資產面對之最高信貸風險，為綜合財務狀況表所述該等資產之賬面值。本集團的信貸風險主要來自於貿易及其他應收款項、已抵押銀行存款以及現金及現金等價物。為盡量減低信貸風險，董事已委派團隊負責釐定信貸限額、批出信貸及其他監察程序。此外，董事定期審閱各別貿易債務的可收回金額，以確保就不可收回債務確認充足減值虧損。由於交易對手為獲國際信貸評級機構給予高度評級之銀行，故已抵押銀行存款以及銀行現金及庫存現金之信貸風險有限。就此，董事認為本集團之信貸風險已大幅減低。

# 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 5. 財務風險管理(續)

### b) 信貸風險(續)

由於風險分散於眾多交易對手及客戶，故本集團並無重大集中的信貸風險。

本集團透過比較於報告日期發生違約的風險及於初始確認日期的違約風險，持續考慮於各報告期間金融資產信貸風險是否顯著增加。其會考慮可得的合理有據的前瞻性資料，尤其會使用以下資料：

- 內部信貸評級；
- 預期導致客戶履行其責任的能力出現重大變動的業務、財務或經濟狀況的實際或預期重大不利變動；
- 客戶經營業績的實際或預期重大變動；
- 客戶預期表現及行為的重大變動，包括客戶的付款狀況變動。

倘涉及合約付款的債務人逾期超過30天，則假定信貸風險顯著增加。當交易對手無法於合約付款到期60天內支付合約款項，則金融資產出現違約。

金融資產於合理預期無法收回(例如債務人無法與本集團達成還款計劃)時撇銷。當客戶未能於逾期三年後支付合約付款，本集團通常會撇銷有關貸款或應收款項。倘貸款或應收款項被撇銷，則本集團(於實際可行及符合經濟效益的情況下)繼續採取強制執行活動，以試圖收回到期應收款項。

本集團就非貿易應收款項使用兩個類別，以反映其信貸風險及如何就各類別釐定虧損撥備。計算預期信貸虧損率時，本集團考量各類別之歷史虧損率，並對前瞻性數據作出調整。

類別	定義	虧損撥備
良好	違約風險低及支付能力強	12個月預期虧損
不良	信貸風險顯著增加	全期預期虧損

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 5. 財務風險管理(續)

#### c) 流動資金風險

本集團的政策是定期監察現時及預期流動資金需要，確保維持充足的現金儲備，以滿足短期及長期流動資金需要。

本集團金融負債的到期日分析如下：

	1年內或 按要求償還 人民幣千元	超過1年但 少於2年 人民幣千元	已訂約未貼現 現金流量總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
<b>於二零二三年十二月三十一日</b>				
貿易及其他應付款項	125,451	–	125,451	125,451
應付一間附屬公司一名非控股 股東款項	–	4,521	4,521	4,521
借款	169,671	–	169,671	163,265
	<b>295,122</b>	<b>4,521</b>	<b>299,643</b>	<b>293,237</b>
<b>於二零二二年十二月三十一日</b>				
貿易及其他應付款項	113,693	–	113,693	113,693
應付一間附屬公司一名非控股 股東款項	–	4,197	4,197	4,197
借款	181,533	–	181,533	175,017
	<b>295,226</b>	<b>4,197</b>	<b>299,423</b>	<b>292,907</b>

附帶按要求償還條款之有抵押借款約為人民幣163,265,000元(二零二二年：人民幣175,017,000元)計入上述到期分析的「一年內或按要求償還」時間段內。管理層經考慮本集團財務狀況後認為，貸款人不大可能行使酌情權要求即時還款。管理層認為，有期貨款將按貸款協議所載預設還款日期償還。

# 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 5. 財務風險管理(續)

### c) 流動資金風險(續)

以下概列本集團按預期還款日期對借款進行之到期分析。金額包括按合約利率計算之利息付款。

	1年內或 按要求償還 人民幣千元	多於一年但 少於兩年 人民幣千元	多於兩年但 少於五年 人民幣千元	多於五年 人民幣千元	已訂約未貼現 現金流量總額 人民幣千元
於二零二三年十二月三十一日					
借款	137,994	7,261	14,196	12,772	172,223
於二零二二年十二月三十一日					
借款	154,879	3,474	10,421	16,214	184,988

### d) 利率風險

本集團的公允價值利率風險主要來自本集團銀行存款及銀行借款(其為定息)。

本集團面對之利率風險來自本集團銀行存款及銀行借款。該等存款及借款乃按當時市況變動之浮動息率計算。本集團的現金流量利率風險主要圍繞本集團以港元計值的借款產生的香港銀行同業拆息及最惠利率以及本集團以人民幣計值的借款產生的中國最惠利率浮動。

於二零二三年十二月三十一日，倘利率下調100個基點而其他變量不變，則年內除稅後虧損將減少人民幣603,000元(二零二二年：人民幣543,000元)，主要由於銀行借款的利息開支減少所致。倘利率上調100個基點而其他變量不變，則年內除稅後虧損將增加人民幣603,000元(二零二二年：人民幣543,000元)，主要由於銀行借款的利息開支增加所致。

### e) 於十二月三十一日金融工具的分類

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
金融資產：		
按攤銷成本計量之金融資產(包括現金及現金等價物)	241,403	284,113
金融負債：		
按攤銷成本計量之金融負債	293,237	292,907

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 5. 財務風險管理(續)

#### f) 公允價值

綜合財務狀況表所反映本集團金融資產及金融負債之賬面值與其各自之公允價值相若。

公允價值為市場參與者於計量日期在一宗有序交易中出售資產所收取或轉讓負債所支付之價格。以下公平值計量披露乃採用將用於計量公允價值之估值方法輸入數據劃分為三級之公允價值架構作出：

第一層輸入數據： 本集團可在計量日期取得之相同資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)。

第二層輸入數據： 除第一層報價之輸入數據外，可直接或間接觀察取得之資產或負債輸入數據。

第三層輸入數據： 資產或負債之不可觀察輸入數據。

本集團之政策為於轉撥事件或導致轉撥情況變動之日，確認轉入及轉出任何三個層級之一。

#### (a) 公允價值架構之級別披露：

概述	公允價值計量採用以下基準：			
	第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二三年十二月三十一日				
投資物業				
— 商業 — 中國	—	—	79,880	79,880
於二零二二年十二月三十一日				
投資物業				
— 商業 — 中國	—	—	36,170	36,170

# 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 5. 財務風險管理(續)

### f) 公允價值(續)

(b) 按基於第三級的公允價值計量的資產對賬：

	二零二三年 投資物業 人民幣千元
於一月一日	36,170
自於轉撥日期按公允價值重估的物業、廠房及設備轉出 於損益確認的虧損總額#	45,230 (1,520)
於十二月三十一日	79,880
# 包括報告期末持有資產的虧損	(1,520)
	二零二二年 投資物業 人民幣千元
於一月一日	37,700
於損益確認的虧損總額#	(1,530)
於十二月三十一日	36,170
# 包括報告期末持有資產的虧損	(1,530)

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 5. 財務風險管理(續)

#### f) 公允價值(續)

- (c) 於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，本集團使用之估值程序以及公允價值計量所採用估值方法及輸入數據之披露：

董事負責財務報告所需資產及負債的公允價值計量，包括第三級公允價值計量。

就第三級公允價值計量而言，本集團一聘請具備認可專業資格及近期經驗的外聘估值專家進行估值。

本集團的投資物業於二零二三年及二零二二年十二月三十一日由獨立專業合資格估值師深圳市戴德梁行土地房地產評估有限公司重估，其於所估物業的地點及類別方面擁有近期經驗。公允價值計量乃基於物業的最高及最佳用途，與其實際用途並無差異。

用於第三級公允價值計量的主要不可觀察輸入數據主要為：

描述	估值技術	重大不可觀察輸入數據	範圍		輸入數據增加對公允價值的影響
			於十二月三十一日		
			二零二三年	二零二二年	
投資物業	直接資本化法	市場每月租金計及位置、環境、樓齡、便捷性、樓層、尺寸等個別因素 (人民幣元/平方米)	201-236	197-228	增加
		復歸收入之資本化比率	6.50%	6.50%	減少
	市場比較法	每平方米價格 (人民幣元/平方米)	36,134-39,085	35,393-43,289	增加

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度並無所用估值技術變動。

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度第一層級與第二級間並無轉換或自第三層級轉入或轉出。

# 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 6. 收益及分部資料

主要經營決策者主要包括本公司的高級執行管理層。彼等審閱本集團的內部報告以根據該等報告釐定經營分部、評估表現及分配資源。

高級執行管理層從業務角度考慮業務狀況，並根據收益及經調整稅息折舊及攤銷前利潤(EBITDA)評估業務分部的表現，而並無分配折舊、攤銷、財務開支、投資物業的公允價值變動、商譽減值虧損、無形資產減值虧損、分佔一間合營企業虧損及其他未分配總辦事處及公司支出。

向高級執行管理層提供的資產總值金額按與綜合財務報表一致的方式計量。該等資產乃根據經營分部分配。投資物業、遞延所得稅資產、若干其他應收款項、於一間合營企業的投資、已抵押銀行存款、現金及現金等價物以及未被視作分部資產但由庫務部管理的企業乃未分配資產。

有關分部負債的資料未經主要經營決策者定期審查。因此，並無呈列分部負債資料。

如下文所述，本集團有兩個(二零二二年：兩個)可報告分部，為本集團的策略業務單位。主要經營決策者主要根據各經營分部的分部收益及溢利／虧損評估經營分部的表現。以下分部資料的呈列方式與就資源分配及表現評估而作出內部報告的呈列方式一致。以下說明本集團各可報告分部的業務：

- 藝術平台：該分部從事發行雜誌及期刊、提供廣告代理服務、藝術品買賣及拍賣、藝術展覽及相關教育以及餐廳運營。
- 數碼平台：該分部是本集團從事數碼出版業務的數碼媒體平台。本集團出版多個數碼媒體產品，並從事廣告代理服務及為品牌廣告客戶製作訂製化內容。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 6. 收益及分部資料(續)

#### (a) 收益

本集團於一段時間或一個時間點按下列主要生產綫轉讓貨品及服務予外部顧客而產生的收益：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
可報告分部：		
— 藝術平台	230,509	215,866
— 數碼平台	152,302	157,162
	382,811	373,028
來自其他業務之收益	391	187
減：銷售稅及其他附加費	(1,787)	(2,324)
	381,415	370,891
產品及服務種類：		
— 廣告收入	209,480	243,597
— 電視製作、節目及服務收入	154,825	111,511
— 發行及訂閱收入	14,953	14,247
— 餐廳營業收益	2,157	1,536
	381,415	370,891
國際財務報告準則第15號項下收益確認的時間：		
— 一個時間點	2,157	1,536
— 一段時間	379,258	369,355
與客戶訂立的合約收益	381,415	370,891

# 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 6. 收益及分部資料(續)

### (b) 經調整EBITDA

本集團截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度的經調整EBITDA載列如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
可報告分部業績：		
— 藝術平台	(20,788)	(42,439)
— 數碼平台	36,045	32,134
	15,257	(10,305)
來自其他業務之收益	391	187
折舊	(25,453)	(30,265)
攤銷	(5,025)	(8,043)
財務開支	(10,696)	(7,858)
商譽減值虧損	—	(3,630)
無形資產減值虧損	(1,369)	(3,296)
分佔一間合營企業虧損	(561)	(1,684)
投資物業公允價值變動	(1,520)	(1,530)
未分配總辦事處及企業支出	(2,420)	(3,799)
除稅前虧損	(31,396)	(70,223)

	折舊 人民幣千元	攤銷 人民幣千元	財務開支 人民幣千元
<b>截至二零二三年十二月三十一日止年度</b>			
可報告分部：			
— 藝術平台	15,311	3,022	6,445
— 數碼平台	10,116	1,997	4,251
	25,427	5,019	10,696

<b>截至二零二二年十二月三十一日止年度</b>			
可報告分部：			
— 藝術平台	17,504	4,652	4,547
— 數碼平台	12,744	3,387	3,311
	30,248	8,039	7,858

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 6. 收益及分部資料(續)

#### (c) 總值資產

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
可報告分部：		
— 藝術平台	294,728	318,874
— 數碼平台	199,267	229,576
	493,995	548,450
企業及未分配資產	9,062	8,933
投資物業	79,880	36,170
遞延所得稅資產	—	1,630
其他應收款項	24,850	26,350
於一間合營企業的投資	3,755	4,316
已抵押銀行存款	30,000	50,000
現金及現金等價物	35,926	40,831
總值資產	677,468	716,680

年內非流動分部資產添置如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
可報告分部：		
— 藝術平台	3,259	16,833
— 數碼平台	3,909	14,017
	7,168	30,850

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 6. 收益及分部資料(續)

#### (d) 地區資料

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，本集團物業、廠房及設備、使用權資產、投資物業、無形資產、商譽、於一間合營企業的投資、開發中軟件以及物業、廠房及設備及無形資產的預付款(「指定非流動資產」)的地理位置主要在中國、香港及英國(「英國」)。

指定非流動資產的地理位置按以下基準釐定：(i)若為物業、廠房及設備、使用權資產、投資物業及物業、廠房及設備及無形資產的預付款，則根據資產實際位置釐定；及(ii)若為無形資產、商譽、於一間合營企業的投資及開發中軟件，則根據所分配的經營位置釐定。

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日按地理位置劃分的指定非流動資產如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
中國(不包括香港)	226,853	222,224
中國香港	79,077	83,412
英國	24,231	19,540
	<b>330,161</b>	<b>325,176</b>

於截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度按地理位置劃分的收益如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
中國(不包括香港)	324,844	317,405
中國香港	38,040	29,727
英國	18,531	23,759
	<b>381,415</b>	<b>370,891</b>

來自客戶的收益個別貢獻超過本集團10%的藝術平台以及數碼平台分部收益載列如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
客戶A	不適用*	39,226

\* 於二零二三年，來自客戶A的收益佔本集團藝術平台及數碼平台分部的比例收益不超過10%，因此金額未予披露。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 7. 其他收入

		二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
政府補貼	附註a	1,471	3,176
銀行利息收入		281	300
其他		367	314
		2,119	3,790

附註a: 政府補貼指本集團旗下多間附屬公司從中國及英國政府機關接獲的無條件資助。

### 8. 其他虧損淨額

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
投資物業公允價值變動	1,520	1,530
出售物業、廠房及設備的收益淨額	(28)	(405)
匯兌差額	4,373	454
終止租賃收益淨額	-	(30)
	5,865	1,549

### 9. 財務開支

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
租賃利息	3,311	2,945
利息開支：		
— 有抵押銀行借款	6,997	4,913
— 應付一間附屬公司的一名非控股股東的其他款項	388	-
	10,696	7,858

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 10. 所得稅開支

所得稅已於綜合損益中確認如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
當期所得稅—香港利得稅		
年內撥備	504	73
過往年度超額撥備	—	(56)
當期所得稅—中國企業所得稅		
年內撥備	1,385	1,136
遞延所得稅	1,250	857
	<b>3,139</b>	<b>2,010</b>

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，香港利得稅按估計應課稅溢利的16.5%計算。截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，由於本集團有足夠稅項虧損結轉以抵銷應課稅溢利或並無產生任何應課稅溢利，故並無就中國企業所得稅作出撥備。由於本集團於截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度並無產生任何應課稅溢利，故並無就英國公司稅作出撥備。截至二零二三年十二月三十一日止年度，當期所得稅包括向本集團中國附屬公司收取的服務收入的預扣所得稅之付款約人民幣1,385,000元(二零二二年：人民幣1,136,000元)。

所得稅開支與除稅前虧損乘以適用稅率的乘積之間的對賬如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
除稅前虧損	(31,396)	(70,223)
按法定稅率25%計算的稅	(7,849)	(17,556)
以下各項稅項影響：		
— 差別稅率對收入的影響	(1,081)	886
— 未確認的暫時差額	67	(480)
— 不可扣稅開支	1,914	4,051
— 非應課稅收入	(748)	(794)
— 動用先前未確認的稅項虧損	(3,420)	(539)
— 未確認稅項虧損	12,731	14,941
— 服務收入的所得稅	1,385	1,136
— 就過往年度的調整	—	(56)
— 分佔一間合營企業虧損的稅項影響	140	421
所得稅開支	<b>3,139</b>	<b>2,010</b>

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 11. 除稅前虧損

本集團除稅前虧損已扣除／(計入)下列各項：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
餐廳經營成本	673	445
員工成本(包括董事酬金)		
— 薪金，工資及其他福利	95,844	86,581
— 退休金成本— 界定供款計劃	20,880	19,247
	116,724	105,828
商譽減值虧損	—	3,630
無形資產減值虧損	1,369	3,296
無形資產攤銷	5,025	8,043
物業，廠房及設備及使用權資產折舊	25,453	30,265
核數師酬金		
— 審計服務	1,330	1,330
— 非審計服務	200	200
貿易應收款項的預期信貸虧損撥備變動	266	(1,921)
與短期租賃有關的開支	481	400

# 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 12. 董事及員工的福利及權益

### (a) 董事酬金

各董事的酬金如下：

		截至二零二三年十二月三十一日止年度 作為董事為本公司或附屬公司業務提供個人服務的 已付或應收酬金			
		僱主對退休			總計 人民幣千元
		董事袍金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	計劃供款 人民幣千元	
<b>執行董事</b>					
邵忠先生	(附註(a))	—	3,370	—	3,370
楊瑩女士		—	1,800	143	1,943
李劍先生		—	1,200	105	1,305
Deroche Alain, Jean-Marie, Jacques先生	(附註(c))	—	1,572	16	1,588
		—	7,942	264	8,206
<b>非執行董事</b>					
鄭志剛博士	(附註(b))	120	—	—	120
<b>獨立非執行董事</b>					
魏蔚女士		132	—	—	132
易永發先生		216	—	—	216
萬捷先生		132	—	—	132
		480	—	—	480
		600	7,942	264	8,806

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 12. 董事及員工的福利及權益(續)

#### (a) 董事酬金(續)

		截至二零二二年十二月三十一日止年度 作為董事為本公司或附屬公司業務提供個人服務的 已付或應收酬金			
		董事袍金	薪金	僱主對退休 計劃供款	總計
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>執行董事</b>					
邵忠先生	(附註(a))	-	3,494	-	3,494
楊瑩女士		-	1,800	134	1,934
李劍先生		-	1,200	96	1,296
Deroche Alain, Jean-Marie, Jacques先生	(附註(c))	-	1,792	15	1,807
		-	8,286	245	8,531
<b>獨立非執行董事</b>					
魏蔚女士		132	-	-	132
易永發先生		206	-	-	206
萬捷先生		132	-	-	132
		470	-	-	470
		470	8,286	245	9,001

附註：

- (a) 邵忠先生亦擔任本公司行政總裁。
- (b) 鄭志剛博士分別於二零二三年二月十六日獲委任及於二零二三年十月五日辭任為非執行董事。
- (c) Deroche Alain, Jean-Marie, Jacques先生於二零二三年十二月二十九日辭任執行董事。

年內並無董事豁免或同意免除任何薪酬的安排。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 12. 董事及員工的福利及權益(續)

#### (b) 董事於交易、安排或合約的重大權益

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，邵忠先生(「邵先生」)代表本集團受託作為若干附屬公司投資的註冊股東。除綜合財務報表其他部分所披露者外，於年終或年內任何時間，概無任何其他與本集團業務有關且本公司董事及其關連人士直接或間接擁有重大權益的重大交易、安排及合約。

#### (c) 五名最高薪酬人士

年內，本集團五名最高薪酬人士包括三名董事(二零二二年：三名)，其酬金已於上文所載分析。其餘兩名(二零二二年：二名)個人的薪酬如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
薪酬及其他福利	3,332	3,304
退休計劃供款	28	26
	<b>3,360</b>	<b>3,330</b>

此等薪酬在下列組合範圍內：

	人數	
	二零二三年	二零二二年
1,000,001港元至1,500,000港元	1	—
1,500,001港元至2,000,000港元	—	1
2,000,001港元至2,500,000港元	1	1
	<b>2</b>	<b>2</b>

年內，本集團概無向任何董事或最高薪酬人士支付任何酬金，作為加入本集團或加入集團時的誘因，或作為失去職位的補償。

### 13. 股息

董事會不建議就派發截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度的任何股息。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 14. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃根據以下各項計算：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>虧損</b>		
用於計算每股基本及攤薄虧損的年內虧損	(34,842)	(70,188)
<b>股份數目</b>	'000	'000
於一月一日已發行的普通股	438,353	438,353
庫存股份的加權平均數	(6,359)	(6,359)
已發行普通股的加權平均數	431,994	431,994

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度並無具攤薄潛力之已發行普通股，故該等年度的每股基本及攤薄虧損相同。

# 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 15. 物業、廠房及設備

	持作自用 樓宇 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	辦公室 設備 人民幣千元	傢私及 固定裝置 人民幣千元	汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於二零二二年一月一日</b>						
成本	148,747	82,858	33,375	16,608	14,908	296,496
累計折舊	(27,106)	(68,803)	(31,346)	(13,214)	(13,394)	(153,863)
<b>賬面淨值</b>	<b>121,641</b>	<b>14,055</b>	<b>2,029</b>	<b>3,394</b>	<b>1,514</b>	<b>142,633</b>
<b>截至二零二二年十二月三十一日止年度</b>						
年初賬面淨值	121,641	14,055	2,029	3,394	1,514	142,633
添置	-	2,590	420	2,001	1,971	6,982
出售	-	-	(130)	(87)	(598)	(815)
折舊費用	(2,921)	(5,695)	(432)	(1,965)	(628)	(11,641)
貨幣兌換差額	6,669	175	9	157	76	7,086
<b>年末賬面淨值</b>	<b>125,389</b>	<b>11,125</b>	<b>1,896</b>	<b>3,500</b>	<b>2,335</b>	<b>144,245</b>
<b>於二零二二年十二月三十一日及二零二三年一月一日</b>						
成本	156,683	85,978	32,717	17,484	14,809	307,671
累計折舊	(31,294)	(74,853)	(30,821)	(13,984)	(12,474)	(163,426)
<b>賬面淨值</b>	<b>125,389</b>	<b>11,125</b>	<b>1,896</b>	<b>3,500</b>	<b>2,335</b>	<b>144,245</b>
<b>截至二零二三年十二月三十一日止年度</b>						
年初賬面淨值	125,389	11,125	1,896	3,500	2,335	144,245
添置	-	840	527	562	10	1,939
轉撥至投資物業	(14,744)	-	-	-	-	(14,744)
出售	-	-	(136)	(88)	(48)	(272)
折舊費用	(2,954)	(4,193)	(521)	(1,934)	(569)	(10,171)
貨幣兌換差額	1,125	21	8	39	(4)	1,189
<b>年末賬面淨額</b>	<b>108,816</b>	<b>7,793</b>	<b>1,774</b>	<b>2,079</b>	<b>1,724</b>	<b>122,186</b>
<b>於二零二三年十二月三十一日</b>						
成本	135,664	86,909	30,398	16,218	13,862	283,051
累計折舊	(26,848)	(79,116)	(28,624)	(14,139)	(12,138)	(160,865)
<b>賬面淨值</b>	<b>108,816</b>	<b>7,793</b>	<b>1,774</b>	<b>2,079</b>	<b>1,724</b>	<b>122,186</b>

於二零二三年十二月三十一日，賬面值約人民幣99,202,000元(二零二二年：人民幣92,665,000元)的中國及香港若干樓宇已抵押作為本集團銀行借款的抵押品，金額約為人民幣73,265,000元(二零二二年：人民幣165,017,000元)。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 16. 租賃及使用權資產

租賃相關項目披露：

於十二月三十一日：

使用權資產

— 土地及樓宇

短期租賃承擔

基於未貼現現金流量的本集團租賃負債的到期日分析如下：

— 少於一年

— 一年至兩年內

— 兩年至五年內

— 五年後

截至十二月三十一日止年度：

使用權資產折舊費用

— 土地及樓宇

租賃利息

有關短期租賃的開支

關於經營活動

關於融資活動

租賃的總現金流出

添置使用權資產

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於十二月三十一日：		
使用權資產		
— 土地及樓宇	55,422	66,146
短期租賃承擔	275	18
基於未貼現現金流量的本集團租賃負債的到期日分析如下：		
— 少於一年	16,606	15,850
— 一年至兩年內	19,105	25,065
— 兩年至五年內	26,500	25,300
— 五年後	8,800	18,400
	71,011	84,615
截至十二月三十一日止年度：		
使用權資產折舊費用		
— 土地及樓宇	15,282	18,624
租賃利息	3,311	2,945
有關短期租賃的開支	481	400
關於經營活動	481	400
關於融資活動	16,150	19,256
租賃的總現金流出	16,631	19,656
添置使用權資產	4,563	25,235

本集團租賃多項土地及樓宇。租賃協議的固定期限通常為兩至八年。租賃條款乃按個別基準進行磋商，包含各種不同的條款及條件。租賃協議並無施加任何契諾，而租賃資產不得用作借款用途的擔保。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 17. 投資物業

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於一月一日	36,170	37,700
自於轉撥日期按公允價值重估的物業、廠房及設備轉入	45,230	-
於損益確認之投資物業公允價值變動	(1,520)	(1,530)
於十二月三十一日	79,880	36,170

本集團採用投資物業(以持作出租之業務模式持有)將通過使用而收回賬面值之假設，並按所得稅稅率就重估投資物業計提遞延稅項撥備。

於二零二三年十二月三十一日，位於中國賬面值約為人民幣79,880,000元(二零二二年：人民幣36,170,000元)的投資物業已抵押作為本集團銀行借款約人民幣80,000,000元(二零二二年：人民幣100,000,000元)的抵押品。

# 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 18. 無形資產

	數字資產 人民幣千元	出版權 人民幣千元	客戶關係 人民幣千元	商標、域名及 資訊科技平台 人民幣千元	軟件、網址及 移動應用程式 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於二零二二年一月一日</b>							
成本	-	9,297	10,382	23,415	97,488	7,544	148,126
累計攤銷	-	(3,000)	(10,382)	(5,820)	(80,608)	(2,746)	(102,556)
<b>賬面淨值</b>	<b>-</b>	<b>6,297</b>	<b>-</b>	<b>17,595</b>	<b>16,880</b>	<b>4,798</b>	<b>45,570</b>
<b>截至二零二二年十二月三十一日止年度</b>							
年初賬面淨值	-	6,297	-	17,595	16,880	4,798	45,570
添置	1,526	-	-	-	213	987	2,726
攤銷費用	-	-	-	(27)	(7,732)	(284)	(8,043)
減值虧損	-	-	-	-	-	(3,296)	(3,296)
貨幣兌換差額	61	(156)	-	465	(2)	77	445
<b>年末賬面淨值</b>	<b>1,587</b>	<b>6,141</b>	<b>-</b>	<b>18,033</b>	<b>9,359</b>	<b>2,282</b>	<b>37,402</b>
<b>於二零二二年十二月三十一日及二零二三年一月一日</b>							
成本	1,587	9,141	10,382	24,004	98,026	8,764	151,904
累計攤銷及減值虧損	-	(3,000)	(10,382)	(5,971)	(88,667)	(6,482)	(114,502)
<b>賬面淨值</b>	<b>1,587</b>	<b>6,141</b>	<b>-</b>	<b>18,033</b>	<b>9,359</b>	<b>2,282</b>	<b>37,402</b>
<b>截至二零二三年十二月三十一日止年度</b>							
年初賬面淨值	1,587	6,141	-	18,033	9,359	2,282	37,402
添置	-	-	-	666	-	-	666
攤銷費用	-	-	-	(4)	(4,701)	(320)	(5,025)
減值虧損	(1,369)	-	-	-	-	-	(1,369)
貨幣兌換差額	14	473	-	77	3	10	577
<b>年末賬面淨值</b>	<b>232</b>	<b>6,614</b>	<b>-</b>	<b>18,772</b>	<b>4,661</b>	<b>1,972</b>	<b>32,251</b>
<b>於二零二三年十二月三十一日</b>							
成本	1,610	9,614	10,382	24,738	98,119	8,804	153,267
累計攤銷及減值虧損	(1,378)	(3,000)	(10,382)	(5,966)	(93,458)	(6,832)	(121,016)
<b>賬面淨值</b>	<b>232</b>	<b>6,614</b>	<b>-</b>	<b>18,772</b>	<b>4,661</b>	<b>1,972</b>	<b>32,251</b>

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 18. 無形資產(續)

由於本集團有法定權利在每個有效期屆滿時重續商標，因此在二零二三年十二月三十一日，商標擁有無限期可使用年期約為人民幣18,106,000元(二零二二年：人民幣18,033,000元)。由於本集團有權利在每個合約期屆滿後重續域名，因此在二零二三年十二月三十一日，域名擁有無限期可使用年期，金額約為人民幣666,000元(二零二二年：人民幣零元)。由於本集團擁有的版權和數字資產沒有到期日，因此版權和數字資產擁有無限期可使用年期，於二零二三年十二月三十一日分別約為人民幣6,614,000元(二零二二年：人民幣6,141,000元)及人民幣232,000元(二零二二年：人民幣1,587,000元)。

軟件、網站及移動應用程式的剩餘可使用年期為1至35個月(二零二二年：2至47個月)。

內部產生無形資產的成本及累計攤銷分別約為人民幣71,003,000元(二零二二年：人民幣71,003,000元)及人民幣69,241,000元(二零二二年：人民幣66,119,000元)。

### 19. 商譽

商譽分配至本集團根據經營所在國家及經營分部識別的現金產生單位。商譽的分部概要載列如下：

	數碼平台－英國	數碼平台－中國	藝術平台－中國		總計 人民幣千元
	數碼媒體業務 人民幣千元	數碼媒體業務 人民幣千元	藝術攝影業務 人民幣千元	藝術廚房業務 人民幣千元	
<b>成本</b>					
於二零二二年一月一日	8,008	28,203	11,850	2,009	50,070
外幣換算差額	(198)	-	-	-	(198)
於二零二二年十二月三十一日及 二零二三年一月一日	7,810	28,203	11,850	2,009	49,872
外幣換算差額	602	-	-	-	602
於二零二三年十二月三十一日	8,412	28,203	11,850	2,009	50,474
<b>減值損失</b>					
於二零二二年一月一日	-	-	8,220	2,009	10,229
減值虧損	-	-	3,630	-	3,630
於二零二二年十二月三十一日、二零 二三年一月一日及二零二三年十二月 三十一日	-	-	11,850	2,009	13,859
<b>賬面值</b>					
於二零二三年十二月三十一日	8,412	28,203	-	-	36,615
於二零二二年十二月三十一日	7,810	28,203	-	-	36,013

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 19. 商譽(續)

商譽的可收回金額以使用價值計算法釐定。該等計算使用涵蓋五年期的稅前現金流量預測(根據管理層批准之財務預算得出)。根據現時的營運規模，本集團預期超過五年期的現金流量將與第五年的現金流量相近。超過五年期的現金流量以2%至3%增長率推算。

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，使用價值計算法之主要假設如下：

	數碼媒體業務	藝術攝影業務
<b>於二零二三年十二月三十一日</b>		
未來五年之平均年度收益增長率	10%	不適用
毛利率(佔收益的百分比)	54%-57%	不適用
貼現率	16.8%	不適用
長期增長率	2%	不適用
<b>於二零二二年十二月三十一日</b>		
未來五年之平均年度收益增長率	13%	14%
毛利率(佔收益的百分比)	45%-50%	69%
貼現率	16.8%	16.8%
長期增長率	2%	3%

管理層根據過往表現及其對市場發展的預期釐定預計毛利率。所用貼現率為稅前並反映相關業務的特定風險。

於二零二二年十二月三十一日，由於藝術攝影業務的營運水平較低，其可回收款項低於其賬面值約人民幣3,630,000元。據此，確認減值虧損約人民幣3,630,000元且於截至二零二二年十二月三十一日止年度期間計入綜合損益及其他全面收益表的「行政開支」項下。

### 20. 於一間合營企業的投資

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>於中國的非上市投資：</b>		
分佔資產淨值	3,755	4,316

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 20. 於一間合營企業的投資(續)

於一間合營企業的投資乃採用權益法入賬

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於一月一日	4,316	—
收購	—	6,000
分佔稅後虧損	(561)	(1,684)
於十二月三十一日	3,755	4,316

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，本集團未上市的合營企業的詳情如下：

合營企業名稱	業務地址/ 註冊成立國家	繳足註冊 資本詳情	本集團所持所有權權益比例		主要業務
			二零二三年	二零二二年	
珠海元邦科技有限公司 (「珠海元邦」)	中國	人民幣 10,000,000元	60%	60%	互聯網文化管理及軟件開發

合營企業由本集團及一間合資夥伴透過投資協議及股東協議共同控制。

珠海元邦之財務資料對本集團並不重大。

### 21. 存貨

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
藝術品	86,664	83,556
其他商品	1,581	1,602
	88,245	85,158

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 22. 貿易及其他應收款項

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
貿易應收款項	156,684	176,950
減：貿易應收款項的預期信貸虧損撥備	(4,215)	(5,662)
貿易應收款項－淨額	152,469	171,288
其他應收款項：		
可抵扣增值稅	10,899	11,195
預付款項	6,760	9,743
印刷按金	12,062	11,933
租金、水電及其他按金	5,255	5,883
給予僱員之墊款及貸款(附註)	1,079	2,483
應收一名高級管理層款項(附註)	1,235	103
應收一間合營企業款項(附註)	763	—
可收回稅項	—	497
其他	2,614	1,592
	193,136	214,717
減：非流動部分：		
物業、廠房及設備以及無形資產的預付款	—	(832)
流動部分	193,136	213,885

附註： 應收款項為無抵押、免息及按要求償還。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 22. 貿易及其他應收款項(續)

貿易應收款項計提預期信貸虧損撥備前根據發票日期的賬齡分析如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
貿易應收款項總額		
30日內	51,145	57,898
超過30日及90日內	54,763	43,885
超過90日及180日內	24,980	29,193
超過180日及一年內	13,287	37,918
超過一年及兩年內	6,207	5,935
超過兩年及三年內	4,486	878
超過三年	1,816	1,243
	156,684	176,950

廣告及發行客戶的信用期為30至180天(有一定數量的客戶授予270天的信用期)。未償還的貿易應收款項不計利息。

預期所有貿易應收款項將於一年內收回。

本集團採用簡化方法估計國際財務報告準則第9號規定的預期信貸虧損。應收貿易賬款的預期信貸虧損撥備的變動如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於一月一日	5,662	8,818
預期信貸虧損撥備變動	266	(1,921)
撤銷	(1,729)	(1,250)
匯兌差額	16	15
於十二月三十一日	4,215	5,662

本集團採用國際財務報告準則第9號項下之簡化方法，對所有貿易應收款項使用全期預期虧損撥備就預期信貸虧損計提撥備。為計量預期信貸虧損，貿易應收款項已根據共享信用風險特徵及逾期日數進行分組。預期信貸虧損亦包括前瞻性資料。

預期虧損率分別基於二零二三年十二月三十一日或二零二二年十二月三十一日前36個月期間銷售付款情況及期內出現的相應過往信貸虧損。過往虧損率作出調整以反映影響客戶結算應收款項能力的宏觀經濟因素的當前及前瞻性資料。於各報告日期，本集團管理層將更新歷史觀察違約率，並分析前瞻估計變動。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 22. 貿易及其他應收款項(續)

按此基準，於二零二三年及二零二二年十二月三十一日的應收貿易款項的虧損撥備釐定如下：

	預期虧損率	總額 人民幣千元	全期預期信貸 虧損撥備 人民幣千元	賬面淨值 人民幣千元
<b>於二零二三年十二月三十一日</b>				
綜合評估				
— 尚未逾期	1.5%	105,422	1,581	103,841
— 逾期一年以內	1.9%	41,834	794	41,040
— 逾期一年至兩年以內	3.1%	6,228	193	6,035
— 逾期兩年至三年以內	11.6%	1,757	204	1,553
— 逾期超過三年	100.0%	678	678	—
個別評估	100.0%	765	765	—
		<b>156,684</b>	<b>4,215</b>	<b>152,469</b>
<b>於二零二二年十二月三十一日</b>				
綜合評估				
— 尚未逾期	1.4%	102,018	1,428	100,590
— 逾期一年以內	1.8%	68,223	1,228	66,995
— 逾期一年至兩年以內	3.3%	3,226	106	3,120
— 逾期兩年至三年以內	9.1%	641	58	583
— 逾期超過三年	100.0%	364	364	—
個別評估	100.0%	2,478	2,478	—
		<b>176,950</b>	<b>5,662</b>	<b>171,288</b>

貿易應收款項於並無合理預期可收回時予以撇銷。無合理預期可收回的跡像包括(其中包括)債務人未能與本集團達成還款計劃，以及未能於逾期超過三年的期間支付合約付款。

### 23. 已抵押銀行存款及現金及現金等價物

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
銀行及庫存現金	65,926	90,831
減：已抵押銀行存款	(30,000)	(50,000)
現金及現金等價物	<b>35,926</b>	<b>40,831</b>

本集團的已抵押銀行存款約人民幣30,000,000元(二零二二年：人民幣50,000,000元)指抵押予銀行以擔保授予本集團的銀行借款約人民幣32,000,000元(二零二二年：人民幣52,000,000元)的存款，載於截至二零二三年十二月三十一日止年度的綜合財務報表附註26。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 24. 貿易及其他應付款項

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
貿易應付款項	75,131	77,035
<b>其他應付款項：</b>		
所得稅以外的應計稅項(附註a)	5,151	8,247
其他應付款項(附註b)	25,852	21,434
應付薪金、工資、花紅及福利	6,093	4,744
應付一間合營企業的款項(附註c)	–	5,400
應付一名董事款項(附註c)	3,559	946
應付一間附屬公司的一名非控股股東款項(附註d)	14,493	–
其他負債	323	4,134
	<b>130,602</b>	<b>121,940</b>

本集團貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
30日內	38,416	42,560
超過30日及90日內	13,227	17,327
超過90日及180日內	5,172	6,191
超過180日	18,316	10,957
	<b>75,131</b>	<b>77,035</b>

附註a:

所得稅以外的應計稅項主要包括應付增值稅、應付附加稅連同相關附加費及個人應付所得稅。

附註b:

其他應付款項主要包括廣告製作開支、辦公室開支及營銷及推廣開支。

附註c:

應付款項為無抵押、免息並應要求償還。

附註d:

該款項為無抵押，於二零二三年十二月三十一日按年利率8%計息及於二零二四年一月一日至二零二四年十二月三十一日按年利率10%計息，並須於二零二四年十二月三十一日或之前償還。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 25. 合約負債

	於二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零二二年 一月一日 人民幣千元
廣告收入之合約負債總額	6,113	9,870	8,316

於年末分配至未達成履約責任並預期於以下年度確認為收益之交易價：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
—二零二三年	不適用	9,870
—二零二四年	6,113	-
截至十二月三十一日止年度		
於年初計入合約負債之年內確認收益	9,870	8,316

合約負債指本集團因收取客戶代價(或應收代價金額)而須轉讓產品或服務予客戶之責任。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 26. 借款

借款的賬面值分析如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
有抵押銀行借款	163,265	175,017
借款須於以下時間償還：		
於一年內或按要求	163,265	175,017

於十二月三十一日的平均利率如下：

	二零二三年	二零二二年
有抵押銀行借款	3.13% – 8.63%	2.88% – 7.5%

借款約人民幣90,000,000元(二零二二年：人民幣110,000,000元)以固定利率計息及令本集團面臨公允價值利率風險。其他借款按浮動利率計息，從而令本集團面臨現金流利率風險。

於二零二三年十二月三十一日，本集團銀行借款由若干物業抵押，賬面值合共約人民幣179,082,000元(包括約人民幣79,880,000元的投資物業及約人民幣99,202,000元的物業、廠房及設備)(二零二二年：約人民幣128,835,000元(包括約人民幣36,170,000元的投資物業及約人民幣92,665,000元的物業、廠房及設備))，及/或由邵先生/邵先生的配偶/本公司/本公司之附屬公司提供擔保。於二零二三年十二月三十一日，銀行借款亦由已抵押銀行存款約人民幣30,000,000元(二零二二年：人民幣50,000,000元)作抵押。

於年內，本集團違反一項計息借款之契諾。違反履行契諾，銀行可即時催還借款。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 27. 租賃負債

	租賃付款 二零二三年 人民幣千元	租賃付款現值 二零二三年 人民幣千元	租賃付款 二零二二年 人民幣千元	租賃付款現值 二零二二年 人民幣千元
於一年內	16,606	13,652	15,850	12,775
第二至第五年內(包括首尾兩年)	45,605	40,493	50,365	40,737
五年後	8,800	8,580	18,400	17,494
	71,011	62,725	84,615	71,006
減：未來財務費用	(8,286)		(13,609)	
租賃負債現值	62,725		71,006	
減：於十二個月內到期須償還之款項(列為流動負債)		(13,652)		(12,775)
十二個月後到期須償還之款項		49,073		58,231

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，實際利率為5.22%。利率於合同日期固定，因此使本集團面臨公允價值利率風險。

### 28. 應付一間附屬公司一名非控股股東款項

應付款項為無抵押、免息及須用於抵銷附屬公司日後向非控股股東作出的任何溢利分派。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 29. 遞延所得稅資產及負債

與綜合財務狀況表對賬：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
遞延所得稅資產	—	1,630
遞延所得稅負債	17,294	9,963

遞延所得稅資產及負債(未計及同一稅務司法權區內對銷結餘)於年內的變動如下：

遞延所得稅資產	結轉稅項虧損 人民幣千元
於二零二二年一月一日	2,870
於損益扣除	(1,240)
於二零二二年十二月三十一日及二零二三年一月一日	1,630
於損益扣除	(1,630)
於二零二三年十二月三十一日	—

於二零二三年十二月三十一日，需經由稅務機關同意，本集團預計於香港之稅務虧損約為人民幣3,473,000元(二零二二年：人民幣20,998,000元)可用作抵銷產生虧損公司之未來應課稅溢利。根據香港現行稅法，該等稅務虧損並無到期日；本集團預計於英國之稅務虧損約為人民幣24,708,000元(二零二二年：人民幣21,806,000元)可用作抵銷產生虧損公司之未來應課稅溢利。根據英國現行稅法，該等稅務虧損並無到期日。就中國企業所得稅而言，於中國之稅務虧損約為人民幣134,880,000元(二零二二年：人民幣126,392,000元)，可用作抵銷未來溢利，並可結轉五年。除零元(二零二二年：人民幣6,520,000元)的稅項虧損外，由於截至二零二三年十二月三十一日止年度產生虧損公司不大可能有未來應課稅溢利可動用有關虧損以作抵銷，故此並未確認其他遞延稅項資產。

於二零二三年十二月三十一日，本集團就貿易應收款項的預期信貸虧損撥備約為人民幣3,450,000元(二零二二年：人民幣3,184,000元)可抵扣暫時差額。由於很可能無法獲得應課稅溢利以抵銷暫時差額，故並無就該可扣稅暫時差額確認遞延稅項資產。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 29. 遞延所得稅資產及負債(續)

遞延所得稅負債	重估投資物業 人民幣千元	業務合併之 公允價值調整 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二二年一月一日	5,979	4,396	10,375
計入損益	(383)	–	(383)
貨幣換算差額	–	(29)	(29)
於二零二二年十二月三十一日及 二零二三年一月一日	5,596	4,367	9,963
於其他全面收益扣除	7,622	–	7,622
計入損益	(380)	–	(380)
貨幣換算差額	–	89	89
於二零二三年十二月三十一日	12,838	4,456	17,294

於二零二三年十二月三十一日，由於本公司控制該等附屬公司的股息政策，並決定可見未來產生的溢利將重新投資於業務而非轉匯予本公司，故未就分派該等保留溢利應付的稅項確認遞延稅項負債約人民幣3,616,000元(二零二二年：人民幣3,430,000元)。

本集團的投資物業可予折舊，且以隨時間消耗該投資物業絕大部分經濟收益(並非透過出售)為目標之業務模式持有。本集團已採用於報告期末已頒佈或實質頒佈的稅率計算有關該等投資物業暫時差額的遞延稅項。

# 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 30. 股本

	普通股 (每股0.01港元) 數目 千股	港千元
<b>已授權</b>		
於二零二二年一月一日、二零二二年十二月三十一日、 二零二三年一月一日及二零二三年十二月三十一日	8,000,000	80,000
	千股	人民幣千元
<b>已發行及繳足</b>		
於二零二二年一月一日、二零二二年十二月三十一日、 二零二三年一月一日及二零二三年十二月三十一日	438,353	3,853

### 資本管理

本集團管理資本旨在保障本集團的持續經營能力，為股東提供回報和為其他權益持有人提供利益，同時維持最佳的資本結構以減低資金成本。

為維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付予股東的股息金額、向股東返還資本、發行新股或出售資產以減低債務。

本集團亦利用資產負債比率監察其資本。此比率按照債務淨額除以總資本計算。債務淨額為總借款減去現金及現金等價物以及已抵押銀行存款。總借款包括借款及租賃負債。總資本按綜合財務報表所列「權益」另加債務淨額計算。

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，資產負債比率如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
總借款	225,990	246,023
減：現金及現金等價物 已抵押銀行存款	(35,926) (30,000)	(40,831) (50,000)
債務淨額	160,064	155,192
總權益	284,339	316,599
總資本	444,403	471,791
資產負債比率	36.0%	32.9%

資產負債比率增加主要由於債務淨額增加以及總權益減少。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 31. 本公司的財務狀況表及儲備變動

#### (a) 本公司財務狀況表

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
無形資產	232	1,587
於附屬公司的投資	8,805	8,805
	9,037	10,392
<b>流動資產</b>		
其他應收款項	7	12
應收附屬公司款項	132,961	133,588
現金及現金等價物	119	690
	133,087	134,290
<b>流動負債</b>		
其他應付款項	2,587	4,072
應付附屬公司款項	11,995	11,995
	14,582	16,067
<b>流動資產淨值</b>	118,505	118,223
<b>總資產減流動負債</b>	127,542	127,028
<b>資產淨值</b>	127,542	127,028
<b>股本及儲備</b>		
股本	3,853	3,853
儲備	123,689	123,175
<b>權益總額</b>	127,542	127,028

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 31. 本公司的財務狀況表及儲備變動(續)

#### (b) 本公司的儲備變動

	股份溢價 人民幣千元	換算儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二二年一月一日	145,302	(16,112)	(12,456)	116,734
年內虧損	–	–	(4,538)	(4,538)
其他全面收益	–	10,979	–	10,979
全面收益/(開支)總額	–	10,979	(4,538)	6,441
於二零二二年十二月三十一日及 二零二三年一月一日	145,302	(5,133)	(16,994)	123,175
年內虧損	–	–	(1,536)	(1,536)
其他全面收益	–	2,050	–	2,050
全面收益/(開支)總額	–	2,050	(1,536)	514
於二零二三年十二月三十一日	145,302	(3,083)	(18,530)	123,689

### 32. 儲備

#### (a) 本集團

本集團綜合權益各部分年初結餘與年終結餘的對賬載於綜合權益變動表。

#### (b) 綜合權益變動表的儲備性質及用途

##### (i) 股份溢價

股份溢價賬的應用受開曼群島公司法(「公司法」)規管。根據公司法，本公司股份溢價賬內的資金可分派予本公司股東，惟緊隨建議宣派股息當日後本公司須有能力於日常業務過程中償還到期債務。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 32. 儲備(續)

#### (b) 綜合權益變動表的儲備性質及用途(續)

##### (ii) 法定盈餘儲備

根據中國相關法律及規例以及本集團於中國註冊成立的公司(「中國附屬公司」)的組織章程細則，中國附屬公司須於分派純利前轉撥年度法定純利(抵銷根據中國會計準則釐定之任何過往年度虧損後)之10%至法定盈餘儲備。當法定盈餘儲備結餘達至中國附屬公司股本之50%，股東可自行決定是否繼續轉撥任何款項。法定盈餘儲備可用作抵銷虧損或增加實繳股本，惟須經有關當局批准。截至二零二三年十二月三十一日止年度，並無(二零二二年：約人民幣85,000元)自若干中國附屬公司的純利轉撥至法定盈餘儲備。

##### (iii) 換算儲備

換算儲備包括因換算中國境外業務的財務報表而產生的所有匯兌差額，而有關匯兌差額根據附註3所載會計政策處理。

##### (iv) 其他儲備

其他儲備包括(i)中國經營實體抵銷於附屬公司的投資後的實繳資本總額；及(ii)就收購／攤薄非控股權益已付／已收代價與非控股權益於交易日期之賬面值間之差額減非控股權益應佔換算該等附屬公司而產生之匯兌變動。

##### (v) 物業重估儲備

重估儲備源自將自用物業轉撥至投資物業。本集團的物業估值儲備不予以分派。

##### (vi) 公允價值儲備(不可回撥)

本集團已選擇於其他全面收入內確認若干股權投資之公允價值變動。該等變化累積於權益之「公允價值儲備(不可回撥)」內。當有關股權投資終止確認時，本集團將金額自該儲備轉撥至保留盈利。

# 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 33. 綜合現金流量表附註

### (a) 來自融資活動的負債變動

下表列示本集團於年內來自融資活動的負債變動：

	應付／(應收)一間 合營企業的款項 人民幣千元	借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	來自融資活動的 負債總額 人民幣千元
於二零二二年一月一日	-	146,953	63,409	210,362
現金流量變動	5,400	17,519	(19,256)	3,663
非現金變動				
— 應計利息	-	4,913	2,945	7,858
— 租賃負債增加	-	-	25,235	25,235
— 終止租賃	-	-	(1,304)	(1,304)
— 外幣換算差額	-	5,632	(23)	5,609
於二零二二年十二月三十一日及 二零二三年一月一日	5,400	175,017	71,006	251,423
現金流量變動	(6,163)	(19,673)	(16,150)	(41,986)
非現金變動				
— 應計利息	-	6,997	3,311	10,308
— 租賃負債增加	-	-	4,563	4,563
— 外幣換算差額	-	924	(5)	919
於二零二三年十二月三十一日	(763)	163,265	62,725	225,227

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 33. 綜合現金流量表附註(續)

#### (b) 購買非控股權益

- (i) 截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團向一名非控股股東收購一間擁有70%權益的附屬公司現代數碼控股有限公司的7%權益，現金代價為人民幣24,493,000元，其中人民幣10,000,000元已結清，餘下代價尚未償還。收購事項對本公司擁有人應佔權益的影響如下：

	人民幣千元
應佔所收購附屬公司資產淨值	17,868
代價	(24,493)
直接於權益確認的收購虧損	(6,625)

- (ii) 截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團向一名非控股股東收購一間擁有85%權益的附屬公司Nowness Holding LLC的15%權益，現金代價為176,000美元。收購事項對本公司擁有人應佔權益的影響如下：

	人民幣千元
應佔所收購附屬公司負債淨額	(2,998)
代價	(1,266)
直接於權益確認的收購虧損	(4,264)

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 34. 關聯方交易

於報告期內，本集團已訂立以下重大關聯方交易：

#### (a) 與關聯方之交易

除綜合財務報表中披露的關聯方交易及結餘外，本集團於截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度與關聯方訂立以下交易：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
向一名董事購買存貨	-	1,785
向一間合營企業出售	1,235	310

#### (b) 主要管理人員薪酬

主要管理人員薪酬，包括披露於附註12的支付予公司董事及所有最高薪酬僱員的金額，如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
薪金及津貼	11,873	14,160
退休計劃供款	292	353
	12,165	14,513

薪酬總額列於「僱員成本」中。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 35. 待決訴訟

二零二三年七月六日，《彭博商業週刊》中文版的出版商現代傳播有限公司(「現代傳播」)出版了第250期(「中文期刊」)，趙長鵬出現在封面上，並在推特和臉譜網上公佈了中文版封面的圖片。

中文期刊的封面頁包含某一標題(「標題」)，該封面標題乃構成出現在中文期刊中的一篇文章(「中文文章」)的一部分。

在趙長鵬的公共關係團隊的接觸下，現代傳播在不承認責任的基礎上，採取了刪除推特及臉譜網帖子的措施，並在香港境內召回了中文期刊的實體出版物。

二零二二年七月二十五日，趙長鵬對現代傳播提起民事訴訟(訴訟編號：HCA 902/2022)(「訴訟」)，指控(其中包括)現代傳播出版的中文期刊、在推特賬戶上發佈的包含標題封面的推文以及在臉譜網上發佈的包含標題封面的帖子均涉及誹謗，並要求(其中包括)針對現代傳播發出禁制令、道歉令、賠償和費用。

在聽取了律師的法律意見後，現代傳播被告知有一個可論證的案件，並且已經提交了一份辯護書，否認標題有誹謗性。此外，中文文章是在享有特權的情況下發表的，並且／或是對公眾利益的陳述；在收集和發表信息時採取了公平及合理的步驟；並且在中文文章中加入標題屬合理，乃因為前者屬故事的一部分。

訴訟中的訴狀已經結束，雙方同意自二零二三年四月起停止訴訟，以進行和解談判，談判仍在進行中。

### 36. 資本承擔

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，本集團就購買綜合財務報表中未作入賬的物業、廠房及設備擁有以下資本承擔：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
已訂約但未入賬的資本開支： 物業、廠房及設備	—	509

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 37. 其他承擔

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，本集團與出版夥伴訂立特許授權協議，以獲得銷售雜誌廣告版位及發行雜誌的獨家權利。不可取消特許授權協議下的未來最低付款總額如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
一年內	19,000	19,393
一年後但五年內	63,436	67,354
五年後	57,352	58,151
	139,788	144,898

### 38. 附屬公司詳情

(a) 下表僅載列對本集團業績、資產或負債有主要影響的附屬公司詳情。本公司於以下附屬公司擁有權益，而該等附屬公司均為私人有限公司，其於二零二三年十二月三十一日的詳情載列如下：

附屬公司名稱	附註	註冊成立/ 業務地點	已發行及繳足股本	所有權權益/投票權/溢利分 享比例		主要業務
				直接	間接	
E-Starship Limited		英屬處女群島	1美元	100%	-	投資控股
現代數碼控股有限公司		開曼群島	14,286港元	-	77%	投資控股
珠海現代文化傳播有限公司	(i)	中國	68,000,000港元	-	100%	研發、提供廣告及諮詢服務
雅致美數字傳播(深圳)有限公司	(i)	中國	2,000,000港元	-	77%	提供管理及諮詢服務
深圳市雅格致美資訊傳播有限公司	(i), (ii)	中國	人民幣2,000,000元	-	100%	投資物業及廣告製作的控股公司
廣州現代移動數碼傳播有限公司	(ii)	中國	人民幣10,000,000元	-	100%	提供數碼出版業務

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 38. 附屬公司詳情(續)

附屬公司名稱	附註	註冊成立/ 業務地點	已發行及繳足股本	所有權權益/投票權/溢利分 享比例		主要業務
				直接	間接	
廣州現代資訊傳播有限公司	(ii)	中國	人民幣60,000,000元	-	100%	於中國發行雜誌、提供廣告代理、進口書籍的零售以及文學藝術活動及展覽的規劃
廣州現代圖書有限公司	(ii)	中國	人民幣5,010,000元	-	100%	於中國出版雜誌、設計及銷售廣告版面
上海森音信息技術有限公司	(ii)	中國	人民幣1,000,000元	-	100%	提供網站開發業務
上海意致廣告有限公司		中國	人民幣1,000,000元	-	77%	提供廣告代理服務
上海心學分文化傳播有限公司	(ii)	中國	人民幣10,000,000元	-	65%	於中國出版雜誌、提供廣告代理及活動管理服務
摩登傳媒影業(廣州)有限公司	(ii)	中國	人民幣3,100,000元	-	100%	電影投資
號外有限公司		香港	2港元	-	100%	於香港出版雜誌
現代傳播有限公司		香港	1,000,000港元	-	100%	提供廣告代理服務
現代移動數碼傳播有限公司		香港	2港元	-	77%	提供數碼出版業務

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 38. 附屬公司詳情(續)

附屬公司名稱	附註	註冊成立/ 業務地點	已發行及繳足股本	所有權權益/投票權/溢利分 享比例		主要業務
				直接	間接	
現代藝術國際貿易有限公司		香港	1,000,000港元	-	100%	藝術品交易
上海尚照電子商務有限公司		中國	人民幣4,638,230元	-	51%	畫廊及咖啡店運營
上海眾社文化發展有限公司		中國	人民幣500,000元	-	51%	畫廊及咖啡店運 營、攝影展覽的 組織、網上商店 及實體店運營， 以銷售攝影作品
Art Review Ltd.		英國	125,667英鎊	-	85%	提供印刷及數碼出 版業務
上海誌屋文化傳播有限責任 公司		中國	人民幣100,000元	-	100%	提供藝術品交易、 拍賣及舉辦藝術 展覽

(i) 該等公司均於中國註冊成立為外商獨資企業。

(ii) 該等實體的股權由中國國民及/或實體代表本集團持有。

(iii) 過往，中國規則及規例限制部分行業公司的外資所有權。本集團一直透過由邵先生最終全資擁有並以合約協議控制的附屬公司經營此等行業的業務。

## 綜合財務報表附註(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

### 38. 附屬公司詳情(續)

#### (b) 擁有非控股權益(「非控股權益」)的非全資附屬公司詳情

下表載列擁有對本集團而言屬重大的非控股權益之附屬公司的資料。財務資料摘要呈列公司間抵銷前的金額。

名稱	現代數碼控股有限公司	
主要營業地點／註冊成立國家	香港／開曼群島	
非控股權益所持擁有權／投票權比例	二零二三年 23.00% 人民幣千元	二零二二年 30.00% 人民幣千元
<b>於十二月三十一日：</b>		
非流動資產	38,896	45,374
流動資產	366,448	367,521
非流動負債	(1,493)	(3,035)
流動負債	(150,942)	(153,879)
資產淨值	252,909	255,981
非控股權益賬面值	58,169	76,794
<b>截至十二月三十一日止年度：</b>		
收益	159,919	130,472
年內虧損	(2,456)	(620)
年內全面(開支)／收入總額	(3,072)	5,976
分配予非控股權益溢利／(虧損)	291	(186)
經營活動所得現金流量淨額	11,385	428
投資活動所得／(所用)現金流量淨額	610	(145)
融資活動所用現金流量淨額	(12,737)	(5,614)
現金及現金等價物減少淨額	(742)	(5,331)

### 39. 綜合財務報表獲批准

綜合財務報表於二零二四年三月二十日獲董事會批准並授權發佈。

# 五年財務摘要

## 業績

	截至十二月三十一日止年度				
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
收益	381,415	370,891	422,895	313,128	448,600
除稅前(虧損)/溢利	(31,396)	(70,223)	2,894	(71,774)	279
所得稅(開支)/抵免	(3,139)	(2,010)	1,480	1,799	(1,507)
年內(虧損)/溢利	(34,535)	(72,233)	4,374	(69,975)	(1,228)

## 資產及負債

	於十二月三十一日				
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
資產總額	677,468	716,680	705,107	637,555	760,234
負債總額	(393,129)	(400,081)	(326,266)	(261,053)	(310,719)
權益總額	284,339	316,599	378,841	376,502	449,515

**超媒體集團**  
**META MEDIA GROUP**

**香港 HONG KONG**

香港香港仔黃竹坑道21號環匯廣場7樓  
7/F, Global Trade Square, 21 Wong Chuk Hang  
Road, Aberdeen, Hong Kong  
Tel: (852) 2250 9188 Fax: (852) 2891 9719  
E-mail: hk@modernmedia.com.cn

**廣州 GUANGZHOU**

廣州市天河區珠江東路12號高德置地冬廣場H棟2203單元  
郵編: 510623  
1Unit 2203, Tower H, GT Land Plaza,  
No.12 East Zhujiang Road, Tianhe District,  
Guangzhou  
Tel: (8620) 3879 1622 Fax: (8620) 3879 1623  
E-mail: gz@modernmedia.com.cn

**上海 SHANGHAI**

上海市黃浦區建國中路10號8號橋園區  
郵編: 200025  
No.10(bridge8) Middle JianGuo Road, Shanghai  
200025, China  
Tel : (8621) 6335 3637  
E-mail : sh@modernmedia.com.cn

**北京 BEIJING**

北京市順義區竺園路12號院66號樓  
郵編: 101300  
Building No.66, No. 12, Zhuyuan Road  
Shunyi District, Beijing  
101300, China  
Tel: (8610) 6561 5550 Fax: (8610) 6561 0819  
E-mail: bj@modernmedia.com.cn

**深圳 SHENZHEN**

深圳市福田區竹子林紫竹陸路金民大廈1006室  
郵編: 518040  
Suite 1006, Jinmin Building, Zizhu Sixth Road  
ZhuzilinFutian District  
Shenzhen 518040, China  
Tel: (86755) 8831 6511  
E-mail: sz@modernmedia.com.cn

**Meta**  
**Media** 超媒体