

艾德韋宣集團控股有限公司

ACTIVATION GROUP HOLDINGS LIMITED

(於開曼群島註冊成立的有限公司) 股份代號：9919

---

2023 年報

ACTIVATION GROUP

## 目錄

### 概覽

- 2 年度業務案例
- 7 獎項及榮譽
- 8 主席報告

### 組織

- 13 董事會及委員會
- 14 董事會及高級管理層

### 管理層討論與分析

- 18 業務回顧
- 21 財務回顧
- 25 五年財務概要

### 管治

- 26 企業管治報告
- 44 董事會報告
- 61 環境、社會及管治報告

### 財務

- 116 獨立核數師報告
- 121 綜合損益表
- 122 綜合全面收益表
- 123 綜合財務狀況表
- 125 綜合權益變動表
- 127 綜合現金流量表
- 129 綜合財務報表附註

### 其他

- 205 公司資料
- 207 詞彙



BOTTEGA VENETA 葆蝶家  
葆蝶家2023冬季時裝秀

CHANEL 香奈兒  
2023/24 早春度假系列發佈會



LOUIS VUITTON 路易威登  
路易威登2024早秋系列男裝大秀



CINDY CHAO

“光影之間 對影成蝶”  
2023年度蝴蝶大師作品展



COMME MOI 似我  
2023秋冬时装秀



GUCCI 古馳

《寰宇古馳》展覽





LOUIS VUITTON 路易威登  
深時系列高級珠寶私人品鑒會

ROLLS-ROYCE 勞斯萊斯  
2023勞斯萊斯閃靈中國區上市及私密品鑒



SWAROVSKI 施華洛世奇  
施華洛世奇「幻影奇境」2023全球首展





REMY MARTIN 人頭馬

人頭馬2024新年活動

LA PRAIRIE 萊珀妮  
萊珀妮 x 西岸「時時之境」



NEW BALANCE 新百倫

新百倫2023天貓超級品牌日大秀

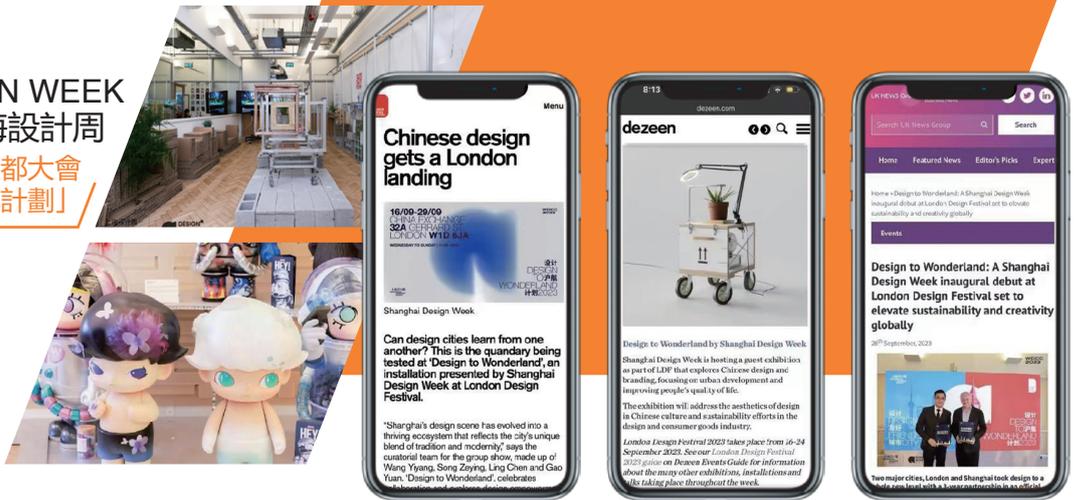


SHANGHAI DESIGN WEEK 上海設計周

2023 世界設計之都大會

### SHANGHAI DESIGN WEEK 上海設計周

2023 世界設計之都大會  
海外展 倫敦「設計滬航計劃」



WEST BUND ORBIT 西岸漩心

与香港置地合資公司共同運營的展館

## 公司獎項

- EMA 2023  
最佳創變者 金獎  
2023世界設計之都大會元宇宙分會場
- EMA 2023  
最佳大秀/展覽/會議類 銅獎  
冰淇淋博物館
- 23rd IAI AWARDS  
汽車營銷獎/新車上市 銅獎  
2022年勞斯萊斯幻影系列II中國區上市  
及品牌體驗
- 傑出上市公司大獎2023
- 2023最佳中小市值公司  
第八屆智通財經上市公司評選



## 主席報告

致各股東：

董事會欣然提呈本集團 2023 財年的綜合業績連同 2022 財年的比較經審核數字。該等年度業績已經本公司審核委員會審核。

本集團為大中華領先的泛時尚品牌營銷集團，主要專注於在大中華區經營 (i) 體驗營銷；(ii) 數字營銷及推廣；及 (iii) 知識產權 (「IP」) 拓展服務。本集團累計擁有超過 550 家來自全球知名品牌客戶，當中包括 (i) 知名中高端時尚品牌；(ii) 知名中高端汽車品牌；及 (iii) 中國本土品牌。根據灼識行業諮詢有限公司的資料，本集團仍為大中華區最大的高端奢侈品牌體驗營銷服務提供商，於 2023 年的市場佔有率為 12.7%。

### 末期股息

董事會建議派發 2023 財年每股股份 6.16 港仙的末期股息及每股股份 4.42 港仙的末期特別股息，總金額為 78.8 百萬港元，惟須待股東於應屆股東週年大會上批准方可作實。上述建議派發的股息連同已於 2023 年 9 月 14 日派發的中期股息每股 2.00 港仙，2023 財年的股息總額將為每股 12.58 港仙 (2022 財年：每股 22.70 港仙)。末期股息及末期特別股息如在 2024 年 5 月 27 日 (星期一) 舉行的本公司即將召開的股東週年大會 (「**2024 年股東週年大會**」) 上獲股東批准，則預期將於 2024 年 6 月 18 日 (星期二) 或之前派發予股東。

### 回顧

2023 年，中國宏觀經濟的穩定及消費服務業的擴張為營銷經濟領域的可觀增長創造了條件。全年期間，中國市場的戰略重要性吸引眾多來自全球奢侈品牌的擁有人和管理團隊訪問中國內地。此趨勢不單突顯中國奢侈品市場的重要性，亦為本集團帶來寶貴的業務發展機遇。

作為大中華地區領先的高端奢侈品牌體驗營銷服務提供商，本集團業績創歷史新高，展現出非凡的韌力和增長能力，而我們的優越成績已不只是出色的財務業績。更重要的是，成績印證我們員工的敬業精神和專業知識。本集團的成功反映我們對市場動態的敏銳洞察力、對客戶需求的理解以及對未來市場趨勢的預測。

## 主席報告

本集團戰略重點是提供創新、多元、優質的營銷服務。此方針不僅有助於我們深入理解和滿足客戶的需求，也使本集團在競爭激烈、瞬息萬變的市場環境中保持領先地位。本集團的出色表現鞏固了我們在行業內的領導地位，也再次肯定了我們對戰略方向和精細管理實踐的長期承擔。

本集團於2023財年的收入約為人民幣967.2百萬元，較2022財年的人民幣694.8百萬元增長39.2%。本集團2023財年淨利潤約為人民幣118.4百萬元，較2022財年的人民幣28.2百萬元增長319.9%；而本集團於2023財年的淨利潤率約為12.2%，較2022財年的4.1%上升8.1個百分點。本集團權益股東應佔溢利為人民幣108.0百萬元（2022財年：人民幣23.6百萬元）。每股基本盈利為人民幣14.80分（2022財年：人民幣3.21分）。

### 市場機會

根據貝恩公司的「2023年中國奢侈品市場報告」（「貝恩報告」），中國市場繼續鞏固其作為全球奢侈品消費首選目的地的地位，對全球奢侈品牌具有戰略重要性。報告指出，2023年，中國內地消費者預計佔全球奢侈品消費總量的22-24%，而中國市場本身對全球奢侈品消費的貢獻則應約為16%。貝恩報告預測，到2030年，中國有望成為全球領先的奢侈品市場，中國消費者應會佔據35-40%的全球市場份額，中國市場份額本身也將增長至24-26%。除上述調查結果外，Euromonitor的市場調查亦顯示，至少在未來四年，中國的奢侈品消費將超越美國和西歐，進一步突顯中國市場在奢侈品領域中的關鍵角色。

此趨勢顯示，隨著中國消費者市場擴張，中國已開始冒起成為全球頂尖奢侈品市場之一。世界各大奢侈品牌都在加大力度吸引中國消費者的注意。奢侈品市場在中國內地經過多年的發展，消費者對品牌價值認可及對高質量的生活追求出現明顯改變，已經成為推動市場未來向好的關鍵動因。因此，對奢侈品牌而言，持續創新和有效的營銷策略將對品牌的長期發展起決定性作用。此方針不僅有助於加強品牌與消費者之間的聯繫，也有助於建立及加深消費者對品牌的忠誠度。有鑑於有關發展，本集團預期奢侈品牌在未來多年將會繼續在中國市場積極參與大型營銷及宣傳活動。

# 主席報告

## 展望及戰略

鑑於中國市場在全球奢侈品行業中的重要性與日俱增，本集團已成功爭取到中國內地和香港的多個國際和本地客戶的營銷服務專案，並開始逐步實行該等專案。

本集團制定積極的戰略，以反映中國奢侈品市場的增長趨勢及消費者需求的變化。該等戰略旨在加深與現有客戶的關係，同時吸引新客戶。本集團致力通過採用創新的營銷戰略和提供優質的服務體驗，擴大其在中國市場的影響力。隨著中國奢侈品市場的繼續增長，本集團將進一步鞏固和提升我們在行業中的主導地位，實現持續穩定的增長。

展望未來，本集團對其達到甚至超過其發展目標以及其按以下方向所進行策略的能力充滿信心：

### 繼續推進一站式整合營銷服務

作為大中華區領先的泛時尚品牌整合營銷集團，本集團致力於為客戶提供全面的品牌營銷解決方案，提升品牌在中國市場的影響力。本集團的線上線下一站式營銷策略在 2023 年取得了顯著成效。

本集團的體驗營銷主要是為品牌策劃內容豐富、感官豐富的活動，目的是讓消費者在潛移默化中深入瞭解品牌的歷史和文化。通過該等活動，本集團旨在為消費者送上一場超越視覺盛宴的深刻情感體驗。該等方式有效提升品牌形象，並在消費者心中留下深刻印象。該等活動的目的是在短期內促進銷售，同時培養消費者與品牌之間的持久情感聯繫，久而久之鞏固與非常重要客戶 (VIC) 等重要客戶的關係，提高品牌忠誠度。

通過舉辦大型線下活動，本集團成功吸引了數千名觀眾出席，在場進行大規模的互動。我們為客戶提供獨家定製活動的方針，不單精心製作令人難忘的現場體驗，亦在戰略上擴展了品牌在數字平台上的覆蓋範圍和參與度。通過利用抖音、微博、小紅書、YouTube、Instagram 等在線媒體渠道，加上直播和互動討論，我們吸引了數以億計在線觀眾的注意。這種線上線下營銷策略的協同整合，在大規模推動線上流量方面發揮重要作用，在過去三年中亦已產生數以億計的點擊。此戰略不僅擴大我們品牌的消費者基礎，亦顯著擴大其影響力。此成績印證我們營銷舉措奏效，並突顯該等活動在增強品牌市場定位及推動長期價值創造方面的作用。

## 主席報告

本集團線上線下一體化營銷策略是品牌成長的關鍵推動力，對本地經濟貢獻顯著，並可提升地區知名度。該等舉措突出我們在營銷方面的全面專長，並強調我們對長期戰略規劃的承諾。我們的創新和多樣化策略為品牌擴張市場，同時也為本地社區帶來巨大的利益。上述雙重重點突顯我們同時致力於商業成功和社會責任。

本集團認識到，年輕消費者在塑造未來消費趨勢方面起著關鍵作用。貝恩報告顯示，85後、90後和2000後在市場上的影響力越來越大。這些注重個性化、品質和體驗的「數位原居民」，對指引中國的消費轉營方向至關重要。我們的線下活動（如公開展覽）往往成為該等擁有品牌的年輕潛在客戶的初步接觸點，為本集團的體驗營銷策略提供重大契機。乘著該等趨勢，我們的目標是最大限度地擴大我們與該關鍵群體的接觸，預計可通過提高品牌忠誠度和市場份額來獲得可觀的投資回報。

根據Yaok Institute的「2023年中國奢侈品報告」，中國的在線奢侈品市場在本年度出現大幅增長，主要是由於實體零售空間的顯著數位化轉型所致。此轉變一直是在線奢侈品品牌銷售激增背後的動力。2023年，在線銷售額佔全年總銷售額的42%，預計未來3至5年內可超過60%。這一趨勢突顯出奢侈品數字營銷存在巨大的擴展機會。

因此，本集團預計其體驗營銷以及數字營銷及推廣活動將在未來穩步發展，並將牢牢抓住中國奢侈品市場快速擴張所帶來的巨大機遇。

展望未來，本集團將繼續完善線上線下一站式營銷服務，並為現有客戶提供優質的營銷方案，進一步鞏固在行業中的領先地位。同時，我們正在積極擴大客戶群。此戰略符合當前的市場趨勢，旨在最大限度地提高回報，並加強我們在不斷發展的奢侈品行業的市場地位。

### IP 拓展

IP拓展業務分部是本集團的第二增長動力。文化IP —「上海設計周」在國內外順利舉行了多項活動，這表明其品牌影響力和市場吸引力在迅速增長。此外，本集團與香港置地的合資公司關於上海徐匯濱江西岸金融城的展館「西岸漩心」運營已於2023年11月啟動，為本集團的客戶提供一個全新的高端線下場景。

在體育IP方面，本集團正在積極參與於多個中國主要旅遊城市主辦環法自行車賽事的工作，目前進展順利，本集團預計於2024年舉辦多場自行車賽事。體育賽事具有強大的吸引力和廣泛的影響力，將進一步提升本集團的品牌知名度和市場影響力。

## 主席報告

作為上述多個IP的運營商，通過本集團團隊的努力，IP業務將成為未來業務增長的重要推動力。

展望未來，本集團保持樂觀，將繼續關注市場動態，確保服務改善至因應形形色色市場需求。利用我們的競爭優勢，我們全力為客戶提供高品質的服務，推動業務持續增長，進而提升競爭力及行業領先地位。

面對不斷變化的市場及行業趨勢，本集團已準備好應對任何挑戰，並具有靈活性及強適應力，確保業務持續增長。我們對我們的能力和發展潛力有信心，致力在此千變萬化的環境中一直超越預期，並為客戶提供增值服務。

此外，我們認同人才是本集團成功的基石。我們致力持續投入資源提高員工的技能和能力，為本集團的長遠發展奠定堅實的人才基礎。我們深信，一支優秀的團隊是有效駕馭未來挑戰、把握市場機遇、達至可持續增長，以及持續為股東創造價值之關鍵。

### 致謝

本人謹藉此機會再次向各位董事、管理層團隊、員工、業務夥伴及股東對本公司堅定不移的支持致以衷心謝意。

**劉錦耀**

聯席主席兼首席執行官

香港

2024年3月11日

## 董事會及委員會

### 執行董事

劉錦耀先生  
(聯席主席兼首席執行官)  
伍寶星先生  
(聯席主席兼首席財務官)  
陳偉彬先生(聯席首席運營官)  
劉慧文女士(聯席首席運營官)

### 獨立非執行董事

張少雲女士  
余龍軍先生  
張華強博士

### 公司秘書

羅國晉先生

### 審核委員會

張少雲女士(主席)  
余龍軍先生  
張華強博士

### 薪酬委員會

張少雲女士(主席)  
劉錦耀先生  
余龍軍先生

### 提名委員會

劉錦耀先生(主席)  
余龍軍先生  
張華強博士

### 企業管治委員會

伍寶星先生(主席)  
張少雲女士  
張華強博士

### IP 拓展委員會

劉錦耀先生(主席)  
伍寶星先生  
余龍軍先生

### 環境、社會及管治委員會

伍寶星先生(主席)  
余龍軍先生  
張華強博士

## 董事會及高級管理層

以下為董事及本集團高級管理層的簡介。

### 董事

董事會目前由下列七名董事組成：

#### 執行董事

劉錦耀先生  
伍寶星先生  
陳偉彬先生  
劉慧文女士

#### 獨立非執行董事

張少雲女士  
余龍軍先生  
張華強博士

### 董事會

#### 執行董事

**劉錦耀先生**，48歲，為董事會聯席主席兼本集團首席執行官，負責本集團整體策略發展及領導業務發展。彼自2019年起擔任執行董事。彼於2014年加入本集團擔任艾德韋宣集團董事總經理。劉先生為控股股東之一及本集團若干附屬公司的董事。劉先生於1998年自香港中文大學取得工商管理學士學位。彼亦於2002年自香港科技大學取得信息技術管理碩士學位。彼於2015年修畢中歐國際工商學院、IESE商學院與哈佛商學院聯合開設的全球CEO課程。劉先生於2018年獲認為「上海千人計劃」人才。劉先生亦於2017年獲上海市長寧區地方政府上海市長寧區委員會認定為「上海長寧區十大領軍人才」。

劉先生擁有逾25年營銷行業經驗。

## 董事會及高級管理層

**伍寶星先生**，43歲，為董事會聯席主席兼本集團首席財務官。彼自2019年起擔任執行董事。彼於2013年加入本集團擔任艾德韋宣集團董事。伍先生為控股股東之一並為本集團若干附屬公司的董事。伍先生於2006年取得新南威爾士大學工程學士學位，並於2008年取得密歇根大學金融理學士(遠程學習課程)碩士學位。彼進一步於2016年修畢中歐國際工商學院首席財務官課程。

伍先生擁有逾14年管理經驗。

**陳偉彬先生**，52歲，自2019年起擔任執行董事，為聯席首席運營官及本集團副總裁，負責本集團體驗營銷業務的整體營運。彼於2014年加入本集團擔任艾德韋宣體驗營銷事業部總經理。陳先生於1994年自嶺南學院(現稱嶺南大學)取得社會科學學士學位。彼進一步於2010年自清華大學取得法律(遠程學習課程)學士學位。

彼擁有逾27年營銷行業經驗。陳先生加入本集團前，於2001年至2007年擔任盛世長城國際廣告有限公司廣州分公司的高級客戶總監，該公司主要從事提供廣告及營銷服務。彼於1996年至2000年擔任旭通廣告香港有限公司的副客戶總監，公司主要從事提供廣告和市場營銷服務。

**劉慧文女士**，60歲，自2019年起擔任執行董事，為聯席首席運營官及本集團副總裁、艾德韋宣體驗營銷事業部總經理，負責本集團體驗營銷業務的整體營運。彼擁有逾22年營銷行業經驗。彼於2014年加入本集團擔任艾德韋宣體驗營銷事業部總經理。劉女士於1999年至2009年在香港及北京的營銷公司工作，累積營銷經驗。彼亦於1993年至1999年在媒體及零售公司的客戶管理方面累積經驗。

### 獨立非執行董事

**張少雲女士**，57歲，自2019年起擔任獨立非執行董事。張女士於1988年取得香港城市理工學院(現稱香港城市大學)商業研究文學學士學位。彼於1995年修畢香港大學教育課程研究生證書。彼進一步於1996年自香港科技大學取得會計學理學碩士學位及於2017年自嶺南大學取得實踐哲學文學碩士學位。張女士於2014年獲認為特許公認會計師公會資深會員，及於2006年獲認為香港會計師公會資深會員。彼現為香港會計師公會非執業會員。

張女士擁有逾27年稅務諮詢經驗。彼現為海峽石油化工控股有限公司(一間於聯交所主板上市的公司(股份代號：852))的獨立非執行董事。彼於2017年至2019年為艾德韋宣集團的獨立董事。張女士自2013年起為職業訓練局會計業訓練委員會轄下會計業研討會工作小組委員，並於2017年至2022年間擔任香港特別行政區政府工業貿易署中小企業客戶聯絡小組成員。

## 董事會及高級管理層

余龍軍先生，38歲，自2019年起擔任獨立非執行董事。余先生於2007年取得復旦大學應用化學學士學位。彼進一步於2015年取得長江商學院工商管理碩士學位。彼於2011年獲上海市註冊會計師協會接納為非執業會員，並於2018年獲美國特許金融分析師協會認可為特許金融分析師。

彼擁有逾15年會計及投資管理經驗。

余先生自2018年起擔任三變科技股份有限公司（一間於深圳證券交易所上市的公司（股份代號：002112））的獨立董事，該公司主要從事製造各種浸入式電源及配電變壓器。彼於2017年至2019年期間亦為艾德韋宣集團的獨立董事。

張華強博士，63歲，自2019年起擔任獨立非執行董事。張博士分別於1994年及2015年自香港中文大學取得工商管理學士學位及全球政治經濟社會科學碩士學位。彼亦分別於2009年及2013年自香港理工大學取得公司管治碩士學位及工商管理博士學位。張博士現擔任其他三間聯交所主板上市公司的獨立非執行董事，即卡撒天嬌集團有限公司（股份代號：2223，自2017年起）、榮陽實業集團有限公司（股份代號：2078，自2018年起）及盛諾集團有限公司（股份代號：1418，自2023年6月起）。張博士曾於2015年6月至2023年2月期間擔任天彩控股有限公司（股份代號：3882，一家於聯交所主板上市的公司）的獨立非執行董事。

張博士於2015年至2016年為香港青年工業家協會會長，2016年至2018年為香港城市大學市場營銷學系的學系顧問委員會主席及2016年至2020年為香港理工大學公司管治碩士學位顧問委員會主席。此外，自2017年起，彼為香港恒生商學院（現稱香港恒生大學）校務委員會成員。張博士於2005年榮獲香港工業總會頒發「香港青年工業家獎」。

### 高級管理層

包一峰先生，51歲，為艾德韋宣公關總經理，負責本集團公共關係服務業務的整體營運。包先生自1991年起在上海修讀兩年制酒店管理相關課程。彼擁有逾18年營銷行業經驗。包先生於2014年加入本集團擔任艾德韋宣公關總經理。

## 董事會及高級管理層

**周琦女士**，49歲，為艾德韋宣體育發展及艾德韋宣體育管理總經理，負責本集團體育IP發展服務業務的整體營運。周女士於1997年自上海工程技術大學取得投資經濟學士學位。彼進一步於2004年自馬斯特里赫特管理學院（遠程學習課程）取得工商管理碩士學位。彼擁有逾22年業務發展經驗。彼於2014年加入本集團擔任艾德韋宣集團業務發展總監。

**蔡偉棠先生**，48歲，為艾德韋宣數字營銷總經理，負責本集團數字推廣及大數據分析服務業務的整體營運。蔡先生於1997年取得香港科技大學機械工程工學學士學位。彼進一步分別於2002年及2022年獲得香港科技大學信息技術管理碩士學位及獲得美國昆藤商學院行政人員工商管理碩士。彼擁有逾25年項目管理經驗。彼於2014年加入本集團擔任艾德韋宣數字營銷總經理。蔡先生於2021年1月至2023年3月期間亦獲委任為Cool Link (Holdings) Limited（股份代號：8491）（一家於聯交所GEM上市的公司）之非執行董事兼董事會副主席。

**鄭婉宜女士**，49歲，為香港艾德韋宣體驗營銷及Activation Events SGP總經理，負責本集團在香港及新加坡的體驗營銷業務的整體營運。彼於活動製作行業擁有逾22年經驗。彼於2014年加入本集團，擔任香港艾德韋宣體驗營銷總經理。鄭女士為Shaw先生的配偶，Shaw先生為本集團高級管理層。

**Jeremy Mark Shaw先生**，53歲，為香港艾德韋宣體驗營銷總經理及Activation Events SGP總經理兼董事，負責本集團在香港及新加坡的體驗營銷業務的整體營運。彼於2014年加入本集團擔任香港艾德韋宣體驗營銷的總經理。彼於技術生產管理方面擁有逾23年經驗。Shaw先生為鄭女士的配偶，鄭女士為本集團高級管理層。

## 管理層討論與分析

### 業務回顧

#### 地區回顧

本集團的業務乃於中國內地、香港及新加坡進行。下表載列本公司於所示期間按地區劃分的收益明細：

	截至 12 月 31 日止年度			
	2023 年		2022 年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
中國內地	<b>867,277</b>	<b>89.7</b>	669,619	96.4
香港及新加坡	<b>99,954</b>	<b>10.3</b>	25,188	3.6
<b>總計</b>	<b>967,231</b>	<b>100.0</b>	<b>694,807</b>	<b>100.0</b>

#### 業務分部回顧

於 2023 財年，本集團體驗營銷服務分部、數字營銷及推廣服務分部及 IP 拓展分部的收入分別為人民幣 762.0 百萬元（2022 財年：人民幣 513.9 百萬元）、人民幣 188.2 百萬元（2022 財年：人民幣 154.4 百萬元）及人民幣 17.0 百萬元（2022 財年：人民幣 26.5 百萬元）。

下表載列本集團 2022 財年及 2023 財年按服務線劃分的收入。

	2023 年 人民幣千元	2022 年 人民幣千元
體驗營銷服務	<b>761,972</b>	513,877
數字營銷及推廣服務	<b>188,237</b>	154,399
IP 拓展	<b>17,022</b>	26,531
<b>總計</b>	<b>967,231</b>	<b>694,807</b>

## 管理層討論與分析

### 體驗營銷

根據灼識行業諮詢有限公司的研究報告，本集團仍為大中華區最大的高端時尚品牌體驗營銷服務提供商，於2023年的市場佔有率為12.7%。

本集團的體驗營銷業務模式涵蓋創意設計、內容製作、活動策劃、活動管理及執行，以滿足品牌目標消費者的需求。該等服務旨在為本集團客戶提升品牌知名度，增加消費者參與度。自2020年起，本集團積極推廣數據互動營銷業務。實體活動和數據互動服務的結合，不僅可以創造內容，還可以進行大量線上宣傳，進行二次營銷擴大觸達範圍，提高營銷效果。過往，本集團舉辦的多項線下營銷活動已進行直播，並成功吸引數百萬甚至數億的觀眾在線觀看。

於2023年，本集團已舉辦多項活動，包括ARC'TERYX始祖鳥「向上致美」主題大秀、BOTTEGA VENETA 2023-2024秋冬季系列北京時裝秀、CARTIER卡地亞「百樣玲瓏—卡地亞與女性」特別展覽、CHANEL香奈兒「腕表遊樂場展覽」、CINDY CHAO「藝術珠寶」展覽、COMME MOI「2023秋冬時裝秀」、DIOR迪奧「2023秋季系列新品預覽」、GUCCI古馳《寰宇古馳》典藏展、LORO PIANA諾悠翩雅「2023春夏度假系列」限時店、LOUIS VUITTON路易威登於韓國的「2023早秋女裝系列大秀」及於香港的「2024早秋男裝秀」、MERCEDES-BENZ梅賽德斯奔馳「全新EQE純電SUV中國上市」慶典、OPPO「Find X6系列全球首發」發佈會以及SWAROVSKI施華洛世奇「幻影奇境」展覽等。這些活動的成功舉辦，再次證明了本集團在體驗營銷領域的專業能力。

於2023年，本集團的體驗營銷業務錄得收入約為人民幣762.0百萬元，較2022財年約人民幣513.9百萬元增加了48.3%。隨著中國經濟復甦及高端奢侈品消費轉趨活躍，客戶對營銷的需求增加為本集團帶來了更多體驗營銷商機。

體驗營銷分部產生的收入佔本集團2023財年總收入的78.8%，顯示出本集團在這一領域的主導地位，以及其業務模式成功把握大中華區優質品牌的營銷需求。

### 數字營銷及推廣

數字營銷及推廣業務能更好地與體驗營銷業務相結合，可促進強大的協同作用。該方法增強各策略的個別優勢，最終形成全面且高效的營銷框架。數字營銷及推廣業務不僅可以幫助擴大品牌的知名度和影響力，也可以通過提供有價值的內容和互動體驗，以提高消費者的參與度和忠誠度，從而為本集團的業務帶來更大的價值。

本集團的數字營銷及推廣服務主要通過微博、微信、抖音、小紅書、Facebook、Instagram等社交媒體平台，協助客戶推廣其品牌和產品。本集團監督整體項目實施過程，包括制定創意策略、管理及協調項目各方參與者，制定詳細工作計劃，實施項目直至項目上線，並預收費用提供維護及持續線上服務。

## 管理層討論與分析

從2020年開始，本集團提供數據互動服務，通過線上平台創造的流覽量從數百萬到數十億不等，這種線上宣傳也有效地提高了客戶的銷售收入。本集團積極把握合作機會，推進旗下合資公司的電商直播帶貨業務。本集團於2022年亦佈局元宇宙營銷額外增值服務方案，以更好的應對數字時代的快速變化，為客戶提供更全面的營銷服務。

於2023財年，本集團為多個品牌提供了在線營銷服務，這些品牌包括BALMAIN、BARBOUR、BOBBI BROWN、COTY、DIESEL、FILA、GENTLE MONSTER、HAMILTON、JACQUEMUS、KENZO、LA PRAIRIE、LOEWE PERFUME、JOYERIA TOUS、MARC JACOBS、MAX&CO、NEW BALANCE、REMY MARTIN、ROGER DUBUIS、SEPHORA、SK-II、STEINWAY、TASAKI、TORY BURCH、TUDOR、VENCHI等。

於2023財年，數字營銷及推廣業務收入約為人民幣188.2百萬元，較2022財年約人民幣154.4百萬元增加了21.9%，佔本集團2023財年總收入的19.5%。數字及通訊業務增長，主要原因是客戶對一站式（線上加線下營銷）服務的需求增加，使該業務分部得益。

### IP 拓展

本集團擁有多個IP的長期獨家運營權，包括上海設計周、D UNIVERSE、西岸漩心、環法自行車賽車、西甲俱樂部等。這些IP不僅將提供更多業務機會，更重要的是可以進一步提升本集團的品牌認知度及市場影響力。

於2023財年，上海設計周在國內外成功舉辦了多個活動，包括承建「第18屆威尼斯國際建築雙年展中國國家館」、「2023上海製造佳品匯」、「上海設計周在巴黎」、「2023世界設計之都大會(WDCC)」等。西岸漩心已於2023年11月正式亮相，數項活動正陸續進行中。於2023年全年，本集團完成西甲俱樂部傳奇中國行，並於年內積極籌備環法自行車賽車，預計未來幾年將在旅遊城市舉辦多場自行車賽。

於2023財年，IP拓展業務收入約為人民幣17.0百萬元（2022財年：人民幣26.5百萬元），下降了35.8%，佔本集團2023財年總收入的1.8%。收入減少主要由於不計入上海設計周及西岸漩心的聯營公司產生的收入。

## 管理層討論與分析

### 財務回顧

#### 銷售成本

本集團的銷售成本由2022財年的人民幣492.6百萬元增加至2023財年的人民幣669.0百萬元，與收入增長一致。銷售成本主要包括製作成本、第三方服務成本、媒體成本及場地租賃成本，該等成本會根據本集團於相關期間開展的項目類型及組合而波動。

#### 毛利及毛利率

由於上文所述，本集團的毛利由2022財年的人民幣202.2百萬元增加47.5%至2023財年的人民幣298.2百萬元，主要由於收入增加所致。其整體毛利率由2022財年29.1%上升至2023財年30.8%。毛利率上升乃由於本集團項目成本控制有所改善。

#### 其他收入及收益

本集團的其他收入及收益由2022財年的人民幣16.3百萬元減少至2023財年的人民幣13.9百萬元。其他收入及收益減少主要是由於政府補助及津貼以及利息收入減少。

#### 銷售及分銷開支

本集團於2023財年之銷售及分銷開支約為人民幣86.5百萬元(2022財年：人民幣86.4百萬元)。

#### 一般及行政開支

本集團的一般及行政開支由2022財年的人民幣65.7百萬元減少至2023財年的人民幣58.6百萬元。上述減少主要由於股份獎勵開支由2022財年人民幣18.6百萬元減少至2023財年人民幣9.8百萬元，此乃來自於2023年3月及2023年12月向執行董事、高級管理層及僱員授出本公司股份。

#### 其他開支淨額

本集團的其他開支由2022財年的人民幣10.5百萬元減少至2023財年的人民幣6.0百萬元。其他開支減少乃由於貿易應收款項減值減少。

#### 財務成本

本集團於2023財年的財務成本約為人民幣0.4百萬元(2022財年：人民幣0.5百萬元)。

#### 淨利潤及淨利潤率

本集團於2023財年錄得淨利潤為人民幣118.4百萬元(2022財年：人民幣28.2百萬元)，較2022財年增加319.9%。整體淨利潤率由2022財年的4.1%上升至2023財年的12.2%。

## 管理層討論與分析

### 流動資金及財務資源

#### 現金及現金等價物

於2023年12月31日，本集團的現金及現金等價物約為人民幣307.1百萬元（於2022年12月31日：人民幣300.3百萬元），主要以人民幣及港元計值。

#### 全球發售所得款項淨額

股份於2020年1月16日在聯交所主板掛牌上市。股份全球發售（「**全球發售**」）所得款項淨額（包括股份超額配發）約為345.0百萬港元（「**所得款項淨額**」）。

於2021年4月19日，由於有限合夥協議失效，董事會已決議更改全球發售的未動用所得款項淨額（「**未動用所得款項淨額**」）224.5百萬港元的用途，將其由原來分配用以成立合夥企業資本承擔重新分配作為於泛文化領域進行策略投資所需的資本承擔。進一步詳情請參閱本公司日期為2021年4月19日的公告。

下表載列所得款項淨額的經調整動用情況。

所得款項淨額指定用途	原所得款項 淨額分配 百萬港元	經修改所得 款項淨額分配 (附註) 百萬港元	於2023年	2023財年期間	於2023年
			1月1日 的未動用所 得款項淨額 百萬港元	的已動用所 得款項淨額 百萬港元	12月31日 的未動用所 得款項淨額 百萬港元
發展及擴大我們的現有整合營銷解決方案 及IP拓展業務	192.8	81.1	—	—	—
用作策略投資基金的現金儲備，以尋求合適合作 或投資機會	118.0	5.2	5.2	—	5.2
一般營運資金及一般企業用途	34.2	34.2	—	—	—
於泛文化領域進行策略投資所需的現金儲備	—	224.5	161.5	—	161.5
<b>總計</b>	<b>345.0</b>	<b>345.0</b>	<b>166.7</b>	<b>—</b>	<b>166.7</b>

附註：有關更改所得款項淨額用途的詳情，請參閱本公司日期為2020年8月20日及2021年4月19日的公告（「**該等公告**」）。

## 管理層討論與分析

除該等公告所披露者外，所得款項淨額的擬定用途並無重大變動。考慮到目前的宏觀經濟環境及為了儘量降低風險，本公司決定將作策略投資用途的未動用所得款項淨額的預期悉數動用時間推遲至2025年。

### 借款及本集團資產的抵押

於2023年12月31日，本集團並無任何計息借款（於2022年12月31日：無）。

### 資本負債比率

由於本集團並無任何銀行借款，於2023年12月31日的資本負債比率（按銀行及其他借款除以總權益計算）為零（於2022年12月31日：零）。

有鑒於目前現金及現金等價物水平以及可用銀行融資，本集團的流動資金狀況仍然強勁，且擁有充足財務資源滿足其目前營運資金需求及未來擴展。

### 僱員及薪酬政策

於2023年12月31日，本集團的僱員總數約為243人（於2022年12月31日：261人）。於2023財年，本集團僱員福利開支（含董事酬金）約為人民幣114.2百萬元（2022財年：人民幣110.7百萬元）。

本集團向其僱員提供全面的薪酬待遇，一般參考市垣條款及個人表現釐定，並由管理層對其定期檢討。本集團亦為其管理層人員及其他僱員投資繼續教育及培訓項目，旨在持續提升其技能及知識。本集團視僱員為最寶貴的資產，相信有效的僱員參與是業務實現成功的重要部分。因此，本集團高度重視與各級僱員展開有效溝通，其最終目標是提高為客戶提供優質服務的效率。本公司亦已採納購股權計劃及股份獎勵計劃，旨在（其中包括）向合資格參與者就其對本集團增長及發展作出的貢獻提供激勵或獎勵。

### 貿易應收款項與貿易應付款項

本集團的貿易應收款項由2022年12月31日的人民幣308.9百萬元增加至2023年12月31日的人民幣397.6百萬元；而本集團的貿易應付款項則由2022年12月31日的人民幣289.6百萬元增加至2023年12月31日的人民幣339.4百萬元。

### 或然負債

於2023年12月31日，本集團概無重大或然負債。

### 收購及出售附屬公司及聯營公司

於2023財年，本集團並無重大收購及出售附屬公司及聯營公司。

## 管理層討論與分析

### 資本承擔

於2023年12月31日，本集團資本承擔為人民幣8.1百萬元（於2022年12月31日：人民幣5.1百萬元），與未來的注資有關。

### 重大投資

於2023年12月31日，本集團並無重大投資（包括價值為本公司總資產5%或以上的公司投資）。

### 重大投資或資本資產的未來計劃

於本年報日期，本集團於截至2024年12月31日止年度並無有關重大投資及資本資產的計劃。

### 外匯風險

本集團大部分收入及開支的貨幣主要以主要經營實體的功能貨幣人民幣計值，因此，本集團並無任何重大外匯風險。

本集團將繼續採取積極措施，密切監察外匯市場，同時探索國內資本市場融資機會，如有必要會考慮其他對沖安排。

## 五年財務概要

下表概述本集團截至2019年、2020年、2021年、2022年及2023年12月31日止年度之業績、資產及負債：

本集團截至2019年12月31日止年度之業績、資產及負債概要摘錄自本公司日期為2020年12月31日之招股章程。

	截至12月31日止年度				
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>業績</b>					
收益	<b>967,231</b>	694,807	904,057	457,999	661,774
除稅前溢利	<b>164,785</b>	55,698	144,628	38,551	66,866
所得稅開支	<b>(46,366)</b>	(27,454)	(42,074)	(13,321)	(25,995)
母公司擁有人應佔溢利	<b>118,419</b>	28,244	92,488	23,423	29,969
<b>於12月31日</b>					
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>資產及負債</b>					
總資產	<b>795,401</b>	757,971	716,244	588,602	359,679
總負債	<b>(435,426)</b>	(357,656)	(286,827)	(215,765)	(287,650)
資產淨值	<b>359,975</b>	400,315	429,417	372,837	72,029
母公司擁有人應佔權益	<b>339,769</b>	383,034	406,318	359,929	59,892

## 企業管治報告

董事會欣然提呈本公司於 2023 財年的企業管治報告。

董事會相信，強有力的企業管治為本集團的可持續增長和長期成功奠定了堅實的基礎。董事會將繼續致力於加強健全的企業管治，並在集團各層面推廣企業價值觀和文化。

董事會相信，良好的治理始於高層。我們治理結構的核心，是一個多元化、高效的董事，致力於保持最高標準的企業治理，實施健全的內部控制和有效的風險管理，提高透明度和灌輸問責制，並成為正直和誠信的典範。

此外，企業信念必須得到各級員工的支持和踐行，任何級別的每一位員工都努力在我們業務的每一個方面維護誠信的標準。

我們的使命、願景和價值觀是我們開展業務的指導原則，並將引導我們實現可持續增長。

### 使命

我們的使命是為客戶提供具有策略性、創造性和成本效益的體驗營銷解決方案。

### 願景

我們利用專有流程為客戶提供創新的推廣解決方案。

### 價值觀

我們堅信：

- 領導力和承諾
- 具有創造性和成本效益的解決方案
- 客戶至上
- 正直、誠實和信任

## 艾德韋宣文化

本公司致力於發展積極進取的企業文化，並將其建立在企業宗旨（如下文所述）、使命和價值觀的基礎上，使本集團所有員工能夠茁壯成長，充分發揮潛能，實現本公司的長期可持續增長和成功，並發揮其作為大中華區泛時尚品牌營銷集團領導者的作用。

本集團的宗旨是以創新、協作、誠信和可持續發展的商業價值觀為基礎，在本集團各個層面提供綜合服務，以滿足商業世界的需求。

## 企業管治報告

我們的使命是致力於本集團核心業務的發展、創新及技術。本集團通過灌輸前瞻性和機靈敏銳的文化來實現此一目標並取得競爭優勢。此外，作為公司的主要目標，本集團亦通過尊重並鼓勵創意的價值觀、交流思想的機會、以及創意和解決方案的相互促進，從而提高長期可持續的增長和價值。本集團除了穩健的企業治理框架、風險管理和內部控制系統之外，還通過各級人員的積極合作、有效地參與和定期培訓，在本集團的運營、職場政策和實踐以及與持份者的關係中，始終如一地發展和體現理想的企業文化。隨著時間的推移，董事會對文化的監督涵蓋了一系列措施和工具，包括員工參與、吸引員工留任和培訓、嚴格的財務報告、有效且便於使用的舉報框架、法律法規合規性（包括行為準則和集團政策的合規性），以及員工安全、福利和支援。各董事對董事會的表現感到滿意，並確認董事會在制定和確定集團文化、戰略及整體商業目標方面發揮了有效作用。經考慮到各種的背景，董事會認為本集團的企業文化及其宗旨、使命及價值觀是一致的。

### 本公司的企業管治常規

本公司致力維持及推行嚴格的企業管治。本公司企業管治的原則為推行有效的內部控制措施，於所有業務方面秉持高水平的道德、透明度、問責性及誠信操守，以確保其業務及營運乃根據適用法律法規進行，並提高董事會對全體股東的透明度及問責性。本公司的企業管治常規乃根據上市規則附錄C1所載的《企業管治守則》（「《企業管治守則》」）所載的原則及守則條文制定。

除本報告所披露者外，本公司已遵守《企業管治守則》所載的守則條文。

### 董事會

#### 責任

董事會負責本公司的領導及控制，並監督本集團業務、策略決策及表現，且共同負責通過指導及監督公司事務促進本公司取得成功。

董事會直接及間接透過其委員會帶領及指導管理層，其工作包括制定策略及監督管理層的實施情況。董事會監督本集團的營運及財務表現、審議本集團的薪酬政策，並確保建立積極進取的文化、有效的治理，以及健全的內部控制及風險管理系統。董事會已授予董事委員會載於其各自職權範圍的責任。職權範圍可於聯交所及本公司網站上查閱。

## 企業管治報告

### 授予管理職能

董事會的主要權力及職能包括但不限於召開股東大會，於股東大會上報告其工作，實施於股東大會上通過的決議案，考慮及批准本公司的營運計劃及投資計劃，制定本公司的策略發展計劃，制定年度財務預算及最終決算計劃，制定利潤分配計劃及彌補虧損計劃，以及行使組織章程大綱及組織章程細則所賦予的其他權力及職能。

全體董事可全面及時取得本公司所有資料以及本公司公司秘書及高級管理層的意見，並可應要求於適當情況下尋求獨立專業意見，彼等為本公司履行其職責的費用由本公司承擔。董事會負責就本公司的策略計劃、主要投資決策及其他重大營運事宜作出決策，而實行董事會決策、本公司日常管理、行政及營運的責任則授予高級管理層。所授予的職能及工作會定期審閱。訂立任何重大交易前須取得董事會批准。

### 董事會的組成

董事會目前由七名董事組成，包括四名執行董事及三名獨立非執行董事。董事會成員、其職位及委任日期的名單以及各董事的履歷已載於「董事會及高級管理層」一節。全體董事(包括獨立非執行董事)均為董事會帶來多種領域的寶貴業務經驗、知識及專長，使其高效及有效運作。全體董事始終秉持誠信原則及按照適用法律法規履行職責，並以本公司及股東的利益行事。除本年報所披露者外，董事之間概無關係(包括財務、商業、家庭或其他重大／相關關係)。

### 主席及首席執行官

董事會聯席主席劉錦耀先生及伍寶星先生提倡開放的文化，積極鼓勵董事發表意見，充分參與董事會事務，以促進董事會的有效運作。在聯席主席的領導下，董事會已採用良好的企業管治常規和程序，並採取適當措施促進與股東和其他持份者的有效溝通和持續參與，本報告稍後將對此進行簡述。

## 企業管治報告

直至本年報日期，劉錦耀先生同時兼任董事會聯席主席及本集團首席執行官。根據《企業管治守則》第2部分守則條文第C.2.1條的規定，主席及行政總裁的角色應予區分，不應由同一人同時兼任。鑒於劉先生在市場營銷行業的豐富經驗，董事會認為由劉先生兼任聯席主席及首席執行官的角色能夠使本集團的業務規劃及實施更為有效。為維持良好的企業管治及全面遵守企業管治守則的條文，董事會將定期檢討是否需要委任不同人士分別擔任聯席主席及首席執行官的角色。

### 獨立非執行董事

於2023財年，本公司遵守上市規則第3.10(1)及3.10(2)條，擁有三名獨立非執行董事，其中至少一名獨立非執行董事擁有適當專業資格或會計或相關財務管理專業知識。獨立非執行董事人數佔董事會成員人數超過三分之一。

根據上市規則第3.13條，獨立非執行董事已於2023財年向本公司就彼等的獨立性提供確認書。據獨立非執行董事所確認，本公司認為彼等於2023財年均為獨立人士。

### 董事的委任及重選連任

《企業管治守則》的守則條文第二部份第B.2.2條規定，全體董事(包括按特定任期獲委任者)均須至少每三年輪值退任一次，而《企業管治守則》的守則條文第二部份第B.2.3條規定，倘獨立非執行董事的任期超過9年，該董事的進一步委任應以獨立決議案形式由股東審議通過。

組織章程大綱及組織章程細則訂明董事委任、重選及罷免的程序及過程。

各執行董事已與本公司訂立服務合約，特定任期為三年，可按組織章程細則規定之情況及時間膺選連任，直至按服務合約條款終止或任何一方向另一方發出不少於三個月的書面通知終止為止。

各獨立非執行董事已與本公司簽署委任函，特定任期為三年，須按組織章程細則規定之情況及時間膺選連任，直至按服務合約條款終止或任何一方向另一方發出不少於三個月的書面通知終止為止。

根據組織章程細則，全體董事均須至少每三年輪值退任一次，而獲委任以填補臨時空缺的任何新董事須於獲委任後首次股東大會上自行舉薦以供股東重選。獲委任以增添現有董事會成員的任何董事僅出任至本公司下屆股東週年大會，屆時可於會上重選連任。

## 企業管治報告

根據組織章程細則第 105(A) 條，於每屆股東週年大會上，當時三分之一董事（若人數並非三或三的倍數，則以最接近但不少於三分之一人數為準）將輪值退任，惟各董事（包括按特定任期獲委任者）須最少每三年輪值退任一次。退任董事可重選連任。本公司可於董事退任的股東大會上填補臨時空缺。

因此，伍寶星先生、余龍軍先生及張華強博士將於本公司 2024 年股東週年大會上輪值退任，並可於會上重選連任。

### 遵守董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄 C3 所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為其進行本公司證券交易的行為守則。

經向全體董事作出特定查詢後，全體董事均確認彼等已於 2023 財年嚴格遵守標準守則所載的規定準則。如企業管治守則第二部分守則條文第 C.1.3 條所指，董事會亦已採納標準守則以規管可能管有本公司有關本公司證券的未公開內幕消息的有關僱員進行的所有交易。經作出合理查詢後，於 2023 財年並無發現本公司有關僱員違反標準守則的情況。

### 董事培訓及持續專業發展

各新委任董事均須獲提供必要的就任須知及資料，以確保其對本公司的營運及業務以及其於相關法規、法律、規則及規例下的責任有正確的理解。本公司亦定期安排研討會，以不時為董事提供有關上市規則以及其他相關法律及監管規定最新發展及變動的最新消息。董事亦獲定期提供有關本公司表現、狀況及前景的最新消息，以助董事會全體及各董事履行其職責。本公司鼓勵董事參與持續專業發展，以發展及更新其知識及技能。本公司公司秘書已不時更新及提供有關董事角色、職能及職責的書面培訓素材。

於 2023 財年，全體董事均已出席本公司所安排的培訓課程，有關課程由專業顧問提供，內容有關上市公司董事的職責及持續責任、須予披露交易及上市規則的更新規定。

以下為董事於 2023 財年接受的培訓概要：

董事姓名	培訓
劉錦耀先生	✓
伍寶星先生	✓
陳偉彬先生	✓
劉慧文女士	✓
張少雲女士	✓
余龍軍先生	✓
張華強博士	✓

## 企業管治報告

### 董事及高級管理層的責任保險

本公司已為全體董事及高級管理層成員購買保險，以減低彼等正常履行職責時可能產生的風險。

### 董事對財務報表的責任

董事確認彼等負責編製本公司2023財年的財務報表。

董事負責監督本公司財務報表的編製，以確保該等財務報表真實而公平地反映本集團業務狀況以及遵守相關法定及監管規定及適用會計準則。

高級管理層向董事會成員提供每月未經審核管理賬目及讓彼等就批准財務報表作出知情評估所需的隨附闡釋及資料。

### 董事會會議及股東大會

於2023財年，本公司舉行合共四次董事會會議及一次股東大會。本公司已全面遵守《企業管治守則》守則條文第二部份第C.5.1條的規定，每年至少召開四次董事會會議，大約每季召開一次。

各董事出席上述會議的情況如下：

董事姓名	出席／符合資格 出席2023年 股東週年大會次數	出席／符合資格 出席董事會 會議次數
劉錦耀先生	1/1	4/4
伍寶星先生	1/1	4/4
陳偉彬先生	1/1	4/4
劉慧文女士	1/1	4/4
張少雲女士	1/1	4/4
余龍軍先生	1/1	4/4
張華強博士	1/1	4/4

所有定期董事會會議的通告及議程以及隨附董事會文件將於大會舉行前至少三日給予全體董事，讓彼等有充足時間審閱相關文件。會議記錄由公司秘書保存，副本則分發至全體董事或董事委員會成員，以供參考及記錄。於董事會決議案中出現利益衝突的董事已就有關決議案放棄投票。

## 企業管治報告

董事會會議及董事委員會會議的會議記錄詳細記錄董事會及董事委員會所考慮的事宜及所達致的決定，包括董事／董事委員會成員所提出的任何關注議題。各董事會會議及董事委員會會議的會議記錄草擬本及最終版本均於會議舉行日期後合理時間內分別寄發予董事／董事委員會成員，以徵求意見及記錄。董事會會議的會議記錄可供董事查閱。全體董事須全面及時取得與董事會決議案有關的資料。於向董事會提出合理要求後，任何董事均可尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔。

### 董事委員會

#### 審核委員會

審核委員會由三名獨立非執行董事組成，即張少雲女士、余龍軍先生及張華強博士。張少雲女士（根據上市規則第3.10(2)及3.21條的規定持有適當專業資格）擔任審核委員會主席。

審核委員會的主要職責為：

- 建議委任或罷免本公司外聘核數師，並批准外聘核數師的薪酬及委聘條款；
- 與外聘核數師討論審計性質及範圍及相關報告責任，促進內部審計部門與外聘會計公司之間的溝通，並監察彼等的關係；
- 根據適用準則審閱及監察外聘核數師的獨立性及客觀性以及審計過程的有效性；
- 監察本公司財務報表、年度報告及賬目、半年度報告及（倘擬刊發）季度報告的完整性，並審閱其中所載的重大報告判斷；
- 審閱本公司的財務控制、風險管理及內部控制系統，並與高級管理層就風險管理及內部控制系統進行討論；
- 審閱本公司的財務及會計政策及慣例；
- 製訂及實施聘用外部核數師提供非審計服務的政策並向董事會匯報、識別須作出行動或改進之任何事項並提出建議；及
- 根據法律、法規、監管文件、股份上市所在地的證券監管機構的規則及組織章程細則的規定所要求以及董事會所授權的其他事項。

## 企業管治報告

於2023財年，審核委員會舉行兩次會議，並於有關會議上審閱及與外聘核數師討論本集團2022財年的年度業績、截至2023年6月30日止六個月的中期業績以及本集團所採納的相關會計原則及慣例。

《企業管治守則》的守則條文第二部份第D.3.3(e)(i)條訂明，審核委員會的職權範圍須具有審核委員會成員應與董事會及高級管理層聯絡，而審核委員會須每年與核數師進行兩次會議的條款。本公司已將該等條款納入相關職權範圍，因此於2023財年始終遵守《企業管治守則》的守則條文第二部份第D.3.3(e)(i)條。

於2023財年，各成員出席會議的情況如下：

董事姓名	出席／舉行會議次數
張少雲女士	2/2
余龍軍先生	2/2
張華強博士	2/2

### 薪酬委員會

本公司遵照上市規則第3.25條及《企業管治守則》成立薪酬委員會，並訂有其書面職權範圍。薪酬委員會由兩名獨立非執行董事（即張少雲女士及余龍軍先生）及一名執行董事（即劉錦耀先生）組成。張少雲女士擔任薪酬委員會主席。

薪酬委員會的主要職責為：

- 就本公司的董事及高級管理層薪酬政策及架構以及為發展薪酬政策制定正式及高透明度程序向董事會提出推薦建議；
- 審閱個別執行董事、高級管理層及非執行董事的薪酬；
- 審閱本公司董事及高級管理層報銷費用的政策；
- 審閱及／或審批上市規則第17章項下與股份計劃有關之事項；及
- 根據法律、法規、監管文件、股份上市所在地的證券監管機構的規則及組織章程細則的規定所要求以及董事會所授權的其他事項。

於2023財年，薪酬委員會舉行兩次會議，並於有關會議上審閱本公司執行董事及高級管理層的表現及薪酬；及批准股份獎勵計劃信託向兩名執行董事及四名本公司員工授出現有獎勵股份。

## 企業管治報告

於 2023 財年，各成員出席會議的情況如下：

董事姓名	出席／舉行會議次數
張少雲女士	2/2
余龍軍先生	2/2
劉錦耀先生	2/2

根據《企業管治守則》守則條文第二部份第 E.1.5 條，下表載列於 2023 財年按薪酬組別分類的董事及高級管理層成員薪酬總額：

組別	薪酬(港元)	人數
1	0 至 1,000,000 港元	7
2	1,000,001 港元至 2,000,000 港元	2
3	2,500,001 港元或以上	3

附註：

組別 1 包括本公司 3 名董事及 4 名高級管理層成員。

組別 2 包括本公司 1 名董事及 1 名高級管理層成員。

組別 3 包括 3 名董事。

根據上市規則附錄 D2 須予披露的董事酬金及五名最高薪酬僱員的進一步詳情載於財務報表附註 8 及 9。

### 提名委員會

提名委員會由兩名獨立非執行董事(即余龍軍先生及張華強博士)及一名執行董事(即劉錦耀先生)組成。劉錦耀先生現時擔任提名委員會主席。

提名委員會的主要職責為：

- 制定董事及高級管理層選舉的程序及準則，並就建議程序及準則向董事會提出推薦建議；
- 就委任及重新委任董事以及董事(尤其是主席及首席執行官)繼任計劃向董事會提出推薦建議；
- 評估獨立非執行董事的獨立性；
- 初步審核董事候選人的資格；
- 就本公司審核及薪酬委員會成員向董事會提出推薦建議，並諮詢該等委員會主席的意見；及

## 企業管治報告

- 根據法律、法規、監管文件、股份上市所在地的證券監管機構的規則及組織章程細則的規定所要求以及董事會所授權的其他事項。

於2023財年，提名委員會舉行一次會議，並於有關會議上討論董事會的組成、獨立非執行董事的獨立性及董事輪值退任。

根據本公司於2019年12月19日採納的提名政策，提名委員會於評估及挑選任何董事候選人時將考慮以下準則，包括(其中包括)品格誠信、資格(文化及教育背景、專業資格、技能、知識及經驗以及董事會多元化政策項下的多元化方面)、候選人可在資格、技能、經驗、獨立性及多元化方面為董事會帶來的任何潛在貢獻，以及投入充足時間以履行其身為董事會及／或董事會委員會成員的職責的意願及能力。

於收到新董事委任建議及候選人履歷資料(或相關詳情)時，提名委員會及／或董事會應根據上述準則評估有關候選人，以決定該候選人是否合資格擔任董事。其後，提名委員會應向董事會推薦委任合適的候選人當選董事，同時根據本公司的需要及各候選人的背景調查以優先次序對候選人進行排名(如適用)。

於2023財年，各成員出席會議的情況如下：

董事姓名	出席／舉行會議次數
劉錦耀先生	1/1
余龍軍先生	1/1
張華強博士	1/1

### 多元化

董事會已採納董事會多元化政策。於設計董事會的組成時，提名委員會已從多方面考慮董事會的多元化，包括但不限於性別、種族、語言、文化背景、教育背景、行業經驗及專業經驗。董事會的所有委任均以用人唯才為原則，並將根據客觀標準考慮候選人，同時充分考慮到董事會多元化的裨益。

董事會中有兩名女性，本公司認為董事會達成性別多元化。本公司亦相信董事會在文化背景、教育背景、行業經驗及專業經驗方面取得良好平衡，董事會成員在不同國家及地區擁有多元化的學習及工作經驗。

另外，我們亦將確保於中高級員工招聘中促進性別多元化，並致力為女性員工提供職業發展機會，從而於不久將來提供女性高級管理層渠道並擁有董事會潛在繼任者。

## 企業管治報告

於2023年12月31日，男性及女性員工分別佔本集團所有員工（包括高級管理層）約42.8%（2022財年：39.1%）及57.2%（2022財年：60.9%）。本公司經考慮行業文化、其他市場同業的多元化水平及本公司的業務需要，檢討其員工的性別比例。由於奢侈品體驗營銷行業的僱員以女性為主，本公司認為其員工已達成性別多元化，並無設定任何可計量目標以進一步改善性別多元化。

本公司計劃為我們認為具備我們營運及業務所需經驗、技能和知識的女性員工提供全面的培訓，包括但不限於業務營運、管理、會計及財務、法律及合規以及研發。

### 向董事會發表獨立觀點及意見

為確保董事會能夠獲得獨立觀點及意見，董事會（或通過其董事委員會）確保制定以下機制，並每年檢討此類機制的實施情況及有效性：

- (i) 所有董事均應具備履行職責所需的品格、誠信、觀點、技能、專業知識及經驗，並鼓勵通過董事會會議發表獨立意見；
- (ii) 所有董事均須申報其擔任董事期間的利益衝突（如有），而擁有重大利益的董事均不得就有關董事會決議案投票或就此計入法定人數內；
- (iii) 董事會主席每年在其他董事不在場的情況下與獨立非執行董事會晤一次；及
- (iv) 所有獨立非執行董事均須每年書面確認其遵守上市規則第3.13條的獨立性規定。

### 企業管治委員會

企業管治委員會由一名執行董事伍寶星先生及兩名獨立非執行董事（即張少雲女士及張華強博士）組成。伍寶星先生現時擔任企業管治委員會主席。

企業管治委員會的主要職責為：

- 制定及檢討本公司的企業管治政策及常規，並向董事會提出推薦建議；
- 檢討及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；

## 企業管治報告

- 檢討及監察本公司於遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
- 制定、審閱及監察僱員及董事適用的行為守則及合規手冊(如有)；及
- 審閱本公司遵守上市規則的情況及於企業管治報告的披露。

於2023財年，企業管治委員會舉行一次會議，並於有關會議上審閱並討論《企業管治守則》實施清單相關事宜，及審閱2022年企業管治報告。

於2023財年，各成員出席會議的情況如下：

董事姓名	出席／舉行會議次數
伍寶星先生	1/1
張少雲女士	1/1
張華強博士	1/1

### 環境、社會及管治委員會

環境、社會及管治委員會由一名執行董事(即伍寶星先生)及兩名獨立非執行董事(即余龍軍先生及張華強博士)組成。伍寶星先生擔任環境、社會及管治委員會主席。

環境、社會及管治委員會的主要職責為：

- 制定及檢討本公司的環境、社會及管治責任、願景、目標、策略、框架、原則及政策，並加強重要性評估及匯報流程，以確保並落實董事會批准的任何環境、社會及管治政策的持續地執行及實施；檢討及監察本公司的環境、社會及管治政策及常規，以確保符合法律及監管規定；檢討及監控本公司的環境、社會及管治風險管理及內部控制系統，以確保內部控制的有效性與適當性；
- 監察本公司與其利益相關方的溝通渠道及方式，並確保設有相關政策有效促進本公司與其利益相關方之間的關係及保護本公司聲譽；
- 審視環境、社會及管治的主要趨勢以及有關風險和機遇，並就此評估本公司環境、社會及管治有關架構及業務模式是否足夠及有效，於必要時採納更新本公司環境、社會及管治的政策並確保該等政策與時俱進，符合適用的法律、法規及監管要求和國際標準；

## 企業管治報告

- 審閱本公司的年度環境、社會及管治報告，並建議董事會比准，同時建議具體行動或決策以供董事會考慮，以維持環境、社會及管治報告的完整性，確保本公司的年度環境、社會及管治報告根據環境、社會及管治報告指引(包括不時之修訂)而編製；及
- 監督及檢討本公司環境、社會及管治工作組的工作，評估、對照目標檢討本公司的環境、社會及管治表現，並向董事會匯報。

於2023財年，環境、社會及管治委員會舉行三次會議，並於有關會議上審閱2022年環境、社會及管治報告，以及討論2023年環境、社會及管治報告的工作計劃及供應商報價及服務範圍。

於2023財年，各成員出席會議的情況如下：

董事姓名	出席／舉行會議次數
伍寶星先生	3/3
余龍軍先生	3/3
張華強博士	3/3

### 公司秘書

羅國晉先生(「羅先生」)現任本公司的公司秘書。彼於協助本公司發展及維持健全有效的企業管治架構(一套風險管理及內部監控系統，以確保本公司遵守法規、維持良好的管治常規及文化)發揮領導作用。

於2023年7月21日，羅先生獲委任為本公司的公司秘書，而何燕群女士則不再擔任本公司的聯席公司秘書。有關更換公司秘書的詳情，請參閱本公司日期為2023年7月21日之公告。

羅先生於2014年加入本集團，於2019年晉升為本公司的高級財務經理。羅先生於香港都會大學取得會計學工商管理學士學位；彼為澳洲註冊會計師資深會員及澳洲註冊會計師。羅先生於會計及財務申報方面擁有超過14年經驗，且於公司秘書及企業管治領域擁有經驗及知識。羅先生具備上市規則第3.28條註釋2規定之相關經驗。羅先生已遵守上市規則第3.29條所載進行不少於15個小時相關專業培訓的規定。

## 企業管治報告

### 核數師

本報告所載的財務報表已經安永會計師事務所審核。截至2023年12月31日止年度，本集團應付安永會計師事務所的服務費為2.12百萬港元。下表載列由安永提供的服務及應付安永的費用：

所提供服務	應付費用(百萬港元)
審計服務	1.90
非審計服務	0.22
總計	<u>2.12</u>

非審計服務主要包括稅務合規及若干約定程序工作。

本公司外聘核數師有關其對綜合財務報表的報告責任聲明載於第116至120頁的「獨立核數師報告」。

### 風險管理及內部控制

董事會對本集團的風險管理及內部控制系統以及檢討其有效性負有全面責任。設立該等系統旨在管理而非消除無法實現業務目標之風險，只能提供合理而非絕對之保證不會出現重大錯報或損失。董事會確信，除本報告中所解釋的有關主席及首席執行官之角色應分開的規定外，本公司在整個年度內一直遵守企業管治守則的所有適用守則規定。

#### 風險管理

董事會在本集團的業務運營中灌輸適當的風險文化。董事會的整體責任為評估及決定就實現本公司之戰略目標所願意承擔的風險性質及程度，並建立及維護適當有效的風險管理系統。本集團採用「自上而下及自下而上」的方式，由各核心業務定期提供意見，並由執行董事及董事會進行討論和審查。並已制定一套風險管理政策，詳述對業務有影響的主要風險的識別、評估及管理的程序。

1. 各部門負責於每個季度識別及評估部門內的主要風險並制定緩解方案以管理所識別的風險。
2. 管理層負責監管本集團的風險管理及內部控制活動，與各部門舉行季度會議以確保主要風險得到適當管理並識別及記錄全新或變化的風險。
3. 董事會負責審查及批准本集團風險管理系統的有效性及適當性。

## 企業管治報告

### 風險因素

集團的業務、財務狀況和經營業績受到各種商業風險和不確定因素的影響。以下因素是集團認為可能導致集團財務狀況或經營業績與預期或歷史業績出現重大差異的因素。除下列因素外，還可能存在集團不瞭解的其他風險，或現在可能不重要但將來可能重要的風險。

### 經濟風險

本集團面臨本地和海外經濟發展，以及所處行業和地區市場發展的風險。因此，本集團的財務狀況和經營業績可能會受到整體經濟狀況的影響。經濟增長水平的任何大幅下降都可能對本集團的財務狀況或經營業績產生不利影響。

總體而言，美國及全球信貸和金融市場的波動、大宗商品價格的波動和能源成本的上升、通脹壓力的加大、地緣政治風險的增加以及政治動盪都會加劇經濟前景的不確定性，並抑制經濟增長。

### 網絡安全風險

網絡攻擊，包括使用惡意軟件、電腦病毒、拒絕服務攻擊、認證竊取及其他未經授權進入集團或其供應商、廠商及其他服務供應商的網絡、系統及數據庫或干擾其運作的方法，均可能對本集團的業務、運作及聲譽造成不利影響。網絡攻擊可能導致設備故障、數據丟失或洩漏，包括客戶或員工的個人數據、技術和貿易信息，以及本集團或其客戶的運營中斷。近年來，企業網絡攻擊的頻率、規模和程度都日趨嚴峻。此外，網絡攻擊者並不局限於特定的團體或個人。該等攻擊可能由公司員工或在任何地區運營的外部人士所進行，包括在沒有執法措施應對此類攻擊或執法措施無效的司法管轄區，甚至可能由國家發起或受其指使。本集團採取的措施可能無法預防、消除或最大限度地降低與網絡攻擊相關的風險。

本集團或其供應商、銷售商和其他服務提供商的網絡、系統和數據庫受到網絡攻擊而造成的任何運營影響，即使是在有限的時間內，也可能導致高昂的補救費用及／或業務損失。對本集團遭受的重大網絡攻擊進行補救所需的成本可能包括對某些現有客戶及業務夥伴提供高昂的獎勵、增加網絡安全措施支出以及使用替代資源。由於業務中斷以及監管機構及其他第三方的索賠，本集團還可能遭受收入損失。與這些攻擊相關的潛在成本可能超越本集團的保險範圍。此外，個人數據、技術和貿易信息等數據的安全受到破壞或洩漏，有可能導致第三方索賠及／或監管機構的索賠或調查。任何此類事件都可能損害本集團的聲譽，對客戶和投資者的信心造成不利影響，並對本集團的財務狀況和經營業績造成重大不利影響。

## 企業管治報告

### 內部控制

涵蓋所有附屬公司及聯營公司的本集團架構會適時及定期予以維護及更新。

本集團就有關收益、分包、採購及開支以及人力資源等方面的營運週期設有內部控制指引及程序，以確保存置適當的會計記錄，以便能夠提供可靠財務報告，達致營運效率與效益，以及保持遵守適用法律及法規以及保護資產。該等系統旨在提供防止錯誤、遺失及欺詐的合理保障。本公司並無設立獨立內部審核部門；然而，董事會已實施充足的措施，從本集團不同方面履行內部審核職能。

本公司已委聘卓富德企業服務有限公司對本集團於截至2023年12月31日止年度內部控制的有效性作出檢討。該檢討涵蓋若干運作程序，並包括就改進及加強內部控制系統所提出的建議。概無發現可能影響本集團財務、業務營運、合規、控制及風險管理的重大關注領域。董事會已審閱本集團風險管理及內部控制系統的成效，並信納於2023財年內，本集團的風險管理及內部控制制度及程序屬合理有效及充足，當中並無發現任何重大缺陷。

執行董事與高級管理層定期舉行會議，以審閱及監察業務及財務表現對比目標的進度、自客戶獲取證書及合約的進度、本集團資源的運用效率與預算對比，以及營運方面的事務，以確保本集團遵守對業務有重大影響的法規。此舉旨在增強董事與管理層的溝通與問責，從而令重大策略、財務、營運及合規風險或潛在偏離狀況得以及時辨識，並以適當方式處理，而重大事項則向董事會匯報。

另外，本公司已制定促進及支持反貪污法律法規的政策及體系。我們要求僱員遵從僱員手冊以及商業行為及道德守則，當中載列有關最佳商業實踐、職業道德、欺詐預防機制、疏忽及貪污的內部規則及指引。我們亦向高級管理層及僱員提供定期在職合規培訓，維持健康企業文化，並提高其合規意識及責任。我們亦已採納反貪污政策及內部審核政策，防止本集團內部出現任何貪污情況。員工可匿名向公司舉報任何涉嫌貪污事件。

本公司亦為僱員及與本公司進行交易者（如客戶及供應商）制定舉報政策及體系，以於與本公司有關的任何事宜中以保密及匿名的方式提出疑慮。

本集團已建立程序以準確、安全和及時之方式處理及公佈內幕資料，以避免可能未經授權獲取及不當處理本集團內之內幕消息。

## 企業管治報告

### 股息政策

董事會於2021年3月26日採納的本公司股息政策載列如下：

本公司支付股息亦受限於公司法及組織章程細則。董事會將於適當時不時檢討股息政策。宣派和支付股息應由董事會全權決定。董事會在考慮是否建議派發股息及釐定股息金額時，亦應考慮以下因素：

1. 本集團的實際及預期財務表現；
2. 本公司及本集團各成員公司的保留盈利及可供分派儲備；
3. 本集團的營運資金需求、資本支出需求及未來擴充計劃；
4. 本集團的流動資金狀況；
5. 本公司向股東或本公司附屬公司向本公司支付股息的合約限制；
6. 稅務考量；
7. 整體經濟狀況、本集團業務的業務周期及其他可能對本集團的業務或財務表現及狀況產生影響的內部或外部因素；及
8. 董事會認為相關的其他因素。

### 章程文件

截至2023年12月31日止年度，本公司之組織章程大綱及組織章程細則概無任何變動。

### 投資者關係

#### 股東大會及股東的權利

本公司須每年舉行一次股東大會作為其股東週年大會（於該年度舉行的任何其他會議除外），並將於召開大會的通告中指明其性質。股東特別大會則不定期召開。

根據組織章程細則，股東特別大會須由董事會或按一名或以上股東（有關股東於提交要求當日需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要求召開）。有關要求須以書面方式向董事會或公司秘書提出，以要求董事會召開股東特別大會，處理該要求內訂明的任何事項。該大會須於提交該要求後兩個月內舉行。倘於提交要求後21日內，董事會未有召開該大會，則遞交要求的人士可自行以相同方式召開大會，而提交要求的人士因董事會未有召開大會而合理產生的所有費用應由本公司向遞交要求的人士償付。

## 企業管治報告

組織章程細則或開曼群島公司法中並無條文批准股東於股東大會上動議新決議案。有意動議決議案的股東可根據上一段所載的程序要求本公司召開股東特別大會。有關建議個別人士選舉董事的程序，請參閱刊載於本公司網站的「股東提名人士參選董事的程序」。

### 與股東及投資者溝通

本公司認為與股東進行有效溝通對推進投資者關係及投資者對本集團業務表現及策略的了解至關重要。本公司亦認同透明及適時披露企業資料的重要性，其將有助股東及投資者作出最佳投資決定。

為推動有效溝通，聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.activation-gp.com](http://www.activation-gp.com))載有有關本公司業務營運及發展、財務資料、企業管治常規及其他資料的最新資訊及消息。

本公司股東大會為董事會與股東之間的溝通提供平台及重要渠道。董事會主席以及提名委員會、薪酬委員會及審核委員會主席或(倘主席缺席)各委員會的其他成員(倘適用)通常會出席股東週年大會及其他相關股東會議回答提問。本公司亦鼓勵股東出席本公司舉行的股東大會，並歡迎股東於會上發表意見及提問。

基於上文所述，董事會已檢討截至2023年12月31日止年度的股東溝通政策，並認為該政策有效並已充分實施。

有關其持股量的查詢，股東應直接向本公司的香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司提出。如有任何疑問，投資者亦可致函本公司於香港或中國的主要營業地點。

本公司載列以下聯絡資料以供股東與本公司溝通：

郵寄地址： 香港  
干諾道西 70-72 號  
金佑商業大廈 11 樓  
收件人：董事會／公司秘書

本公司通常不會處理口頭或匿名查詢。

## 董事會報告

董事會欣然提呈本集團 2023 財年的年報以及經審核綜合財務報表。

### 主要業務

於 2019 年 2 月 27 日，本公司根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本集團的主要業務為提供整合營銷解決方案及知識產權發展。本集團專注於提供 (i) 體驗營銷、(ii) 數字營銷及品牌推廣以及 (iii) 主要在上海及北京（覆蓋大中華）營運的公共關係服務。

本公司附屬公司的業務及詳細資料在綜合財務報表附註 1 中顯示。對本集團按主要業務劃分的年內收益及經營溢利的分析，載於本年報「管理層討論與分析」一節。

### 業績

本集團 2023 財年的綜合年度業績載於本年報第 121 頁至 204 頁。

### 末期股息

董事會建議派發 2023 財年每股股份 6.16 港仙的末期股息及每股股份 4.42 港仙的末期特別股息，總金額為 78.8 百萬港元，惟須待股東於應屆股東週年大會上批准方可作實。上述建議派發的股息連同已於 2023 年 9 月 14 日派發的中期股息每股 2.00 港仙，2023 財年的股息總額將為每股 12.58 港仙（2022 財年：每股 22.70 港仙）。末期股息及末期特別股息如在 2024 年 5 月 27 日（星期一）舉行的 2024 年股東週年大會上獲股東批准，則預期將於 2024 年 6 月 18 日（星期二）或之前派發予股東。

### 暫停辦理股份過戶登記

#### 有權出席股東週年大會並於會上投票

為確定股東有權出席 2024 年股東週年大會並於會上投票，本公司將於 2024 年 5 月 22 日（星期三）至 2024 年 5 月 27 日（星期一）（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記，屆時將不會進行任何股份轉讓。為符合資格出席 2024 年股東週年大會並進行投票，所有過戶文件及相關股票須在不遲於 2024 年 5 月 21 日（星期二）下午 4 時 30 分前送交本公司香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司登記，地址為香港灣仔皇后大道東 183 號合和中心 17 樓 1712-1716 號舖。

## 董事會報告

### 有權獲派建議末期股息及末期特別股息

建議末期股息及末期特別股息須待股東於2024年股東週年大會上批准後，方可作實。本公司將於2024年6月3日(星期一)至2024年6月6日(星期四)(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續，以確定股東享有建議末期股息及末期特別股息的權利。所有過戶文件連同有關股票最遲須於2024年5月31日(星期五)下午四時三十分前送交本公司香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

### 儲備

本集團及本公司於2023財年的儲備變動詳情載於本年報第124至125頁。

### 可供分派儲備

於2023年12月31日，本公司可供分派的儲備(按公司法的規定計算)約為人民幣339,110,000元(於2022年12月31日：人民幣335,650,000元)，其中78,793,704港元已建議作為本年度末期股息及特別股息。

### 業務回顧

有關本集團2023財年業務的回顧及討論載於本年報「主席報告」、「管理層討論與分析」、「企業管治報告」及「環境、社會及管治報告」數節。

### 與持份者的關係

本集團視員工、供應商、客戶及業務夥伴為其達致可持續發展的關鍵。本集團致力於與員工建立緊密關係，為客戶提供優質服務，並加強與供應商及業務夥伴的合作。

### 股本

本公司2023財年的股本變動詳情載於綜合財務報表附註26。

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

於2023財年，本公司及其附屬公司並無於聯交所購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

## 董事會報告

### 環境政策與績效

本集團高度了解環境保護的重要性，且業務並無嚴重違反所有相關法律法規，包括健康與安全、工作場所狀況、僱傭及環境。本集團已採取環境保護措施，並鼓勵員工根據實際需要消耗電力及紙張，以達到環保目的，減少能源消耗及盡量減省不必要的浪費。本集團的環境政策與績效的更多細節將在本年報「環境、社會及管治報告」一節中披露。

### 優先購買權

組織章程細則或開曼群島法律並無關於優先購買權的規定，而有關規定將迫使本公司按比例向現有股東發行新股份。

### 董事

董事會目前由以下七名董事組成：

#### 執行董事

劉錦耀先生  
伍寶星先生  
陳偉彬先生  
劉慧文女士

#### 獨立非執行董事

張少雲女士  
余龍軍先生  
張華強博士

### 董事及高級管理層履歷詳情

本集團董事及高級管理層的履歷詳情載於本年報「董事會及高級管理層」一節。

### 董事於交易、安排及合約中擁有的重大權益

除本年報所披露者外，於2023年12月31日或2023財年任何時間，並不存在本公司或其附屬公司為訂約方，且董事或其關連實體於當中直接或間接擁有或曾擁有重大實益權益的任何與本集團業務有關的重要交易、安排及合約。

## 董事會報告

### 董事服務合約

各執行董事已與本公司訂立服務合約，據此，彼等同意擔任執行董事，特定任期為三年，可由董事或本公司隨時送達不少於三個月的書面通知予以終止。

各獨立非執行董事已與本公司簽署委任函，特定任期為三年。任期可由董事或本公司隨時送達不少於三個月的書面通知予以終止。根據各自的委任函，各獨立非執行董事均有權收取固定董事袍金。

董事委任須受組織章程細則有關董事退任及輪換之規定。概無董事與本集團成員公司訂立本集團不可於一年內終止而無須賠償(法定賠償除外)之服務合約。

### 重大合約及關聯方交易

除本年報所載綜合財務報表附註31「關聯方交易」一節所披露者外，於2023財年或年底，本公司或其任何附屬公司與控股股東或其任何附屬公司之間並無訂立任何重大合約，而於2023財年或年底，亦無訂立任何有關由控股股東或其任何附屬公司向本公司或其任何附屬公司提供服務的重大合約。

### 董事於交易、安排及合約中擁有的重大權益

除本年報所載綜合財務報表附註31「關聯方交易」一節所披露者外，本公司或其任何附屬公司並無參與訂立對本集團業務有重大意義，董事或任何與該名董事有關連之實體於當中直接或間接擁有重大權益且於2023財年年底或任何時間存在的交易、安排及合約。

### 董事及高級管理層薪酬

本集團董事及高級管理層的薪酬，乃由董事會參考薪酬委員會的建議，並參考本集團的經營業績、個人表現和可比較市場統計數據釐定。

## 董事會報告

董事薪酬以及本集團五名最高薪人員的薪酬詳情載於本年報綜合財務報表附註 8 及 9。

於 2023 財年，本集團並無向任何董事或五名最高薪人員中的任何個人支付任何薪酬，藉此誘使彼等加入本集團或在加入本集團時獲得酬金或作為離職補償。於 2023 財年，並無董事放棄或同意放棄任何薪酬。

除上文所披露者外，本集團於 2023 財年並無向或代表任何董事作出或應付其他付款。

### 不競爭承諾

為保障本集團免受任何潛在或實際利益衝突及競爭，伍先生、NBS Holdings、艾特投資、劉先生、利高及極光動力（「契諾人」，為控股股東）於 2019 年 12 月 19 日各自以本公司為受益人簽立不競爭承諾（「不競爭承諾」），據此，伍先生、NBS Holdings、艾特投資、劉先生、利高及極光動力各自己不可撤銷及無條件承諾彼等各自將不會及將促使彼等各自的緊密聯繫人不會直接或間接從事任何目前與或可能不時與本集團任何成員公司業務競爭的業務。

契諾人各自己書面向本公司確認，彼等於 2023 財年已遵守不競爭承諾。

獨立非執行董事已審閱不競爭承諾，並確認概無契諾人於 2023 財年違反不競爭承諾。

### 管理合約

除董事服務合約及委任函外，於年底或 2023 財年內任何時間，概無訂立與本集團整體或任何重大部分業務的管理及行政事務有關的合約。

### 股票掛鈎協議

除下文所載的購股權計劃外，本公司於 2023 財年概無訂立股票掛鈎協議。

### 重大法律訴訟

於 2023 財年，本集團概無涉及任何重大法律訴訟。

### 貸款及擔保

於 2023 財年，本集團並無貸款或就任何貸款直接或間接向本公司董事、高級管理層、控股股東或其相關關連人士作出擔保。

## 董事會報告

### 董事於證券及相關股份的權益

於2023年12月31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第XV部）股份、相關股份及債權證中擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所（包括根據證券及期貨條例的有關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉）；或(b)根據證券及期貨條例第352條須記入該條例所指的登記冊中；或(c)根據《標準守則》須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

#### 股份之好倉

董事姓名	身份／權益性質	股份數目	總數	概約持股百分比 (附註1)
伍先生	實益擁有人	10,404,580	128,073,736	17.20%
	受控法團權益(附註2)	117,669,156		
劉先生	實益擁有人	17,513,288	171,926,810	23.09%
	受控法團權益(附註3)	154,413,522		
劉女士	實益擁有人	20,300,521	62,155,238	8.35%
	受控法團權益(附註4)	41,854,717		
陳先生	實益擁有人	28,614,264	60,810,915	8.17%
	受控法團權益(附註5)	32,196,651		

附註：

1. 本表內的股權百分比乃按於2023年12月31日的已發行股份數目（即744,742,000股股份）為基準計算。
2. 該等117,669,156股股份由艾特投資持有，艾特投資由伍先生透過NBS Holdings最終控制。根據證券及期貨條例，伍先生被視為於艾特投資持有的股份中擁有權益。
3. 該等154,413,522股股份由極光動力持有，極光動力由劉先生透過利高最終控制。根據證券及期貨條例，劉先生被視為於極光動力持有的股份中擁有權益。
4. 該等41,854,717股股份由艾特聯合持有，艾特聯合由劉女士透過Step Mind Enterprises Limited最終控制。根據證券及期貨條例，劉女士被視為於艾特聯合持有的股份中擁有權益。
5. 該等32,196,651股股份由ACT Partners全資擁有的卓明遠達持有。ACT Partners則由陳先生全資擁有。根據證券及期貨條例，陳先生被視為於卓明遠達持有的股份中擁有權益。

## 董事會報告

### 主要股東及其他股東的權益

截至2023年12月31日，據董事所深知及確信，下列人士於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或直接或間接擁有附有權利可在任何情況下在本公司的股東大會上投票的任何類別股本面值10%或以上的權益：

#### 股份之好倉

股東名稱	身份／權益性質	股份數目	概約股權百分比 (附註1)
艾特投資	實益擁有人(附註2)	117,669,156	15.80%
NBS Holdings	受控法團權益(附註2)	117,669,156	15.80%
鍾穎婷	配偶權益(附註3)	128,073,736	17.20%
極光動力	實益擁有人(附註4)	154,413,522	20.73%
利高	受控法團權益(附註4)	154,413,522	20.73%
李美璇	配偶權益(附註5)	171,926,810	23.09%
艾德眾信	實益擁有人	46,554,906	6.25%
艾特聯合	實益擁有人(附註6)	41,854,717	5.62%
Step Mind Enterprises Limited	受控法團權益(附註6)	41,854,717	5.62%
睿思資本有限公司	投資經理(附註7)	67,140,298	9.02%
Asian Equity Special Opportunities Portfolio Master Fund	實益擁有人(附註7)	52,140,298	7.00%
RUAN David Ching Chi	受控法團權益(附註7)	67,140,298	9.02%

## 董事會報告

附註：

1. 本表內的股權百分比乃按於2023年12月31日的已發行股份數目(即744,742,000股股份)為基準計算。
2. 該等117,669,156股股份由艾特投資持有，艾特投資由伍先生通過NBS Holdings最終控制。根據證券及期貨條例，伍先生及NBS Holdings被視為於艾特投資持有的股份中擁有權益。
3. 鍾穎婷女士為伍先生的配偶。根據證券及期貨條例，鍾穎婷女士被視為於伍先生擁有權益的同等數目股份中擁有權益。
4. 該等154,413,522股股份由極光動力持有，極光動力由劉先生通過利高最終控制。根據證券及期貨條例，劉先生及利高被視為於極光動力持有的股份中擁有權益。
5. 李美璇女士為劉先生的配偶。根據證券及期貨條例，李美璇女士被視為於劉先生擁有權益的同等數目股份中擁有權益。
6. 該等41,854,717股股份由艾特聯合持有，艾特聯合由劉女士通過Step Mind Enterprises Limited最終控制。根據證券及期貨條例，劉女士及Step Mind Enterprises Limited被視為於艾特聯合持有的股份中擁有權益。
7. 該等67,140,298股股份包括(1)由睿思資本有限公司全資擁有的Asian Equity Special Opportunities Portfolio Master Fund持有的52,140,298股股份；(2)其他睿思資本有限公司投資者持有的15,000,000股股份。睿思資本有限公司由RUAN David Ching Chi擁有約45.60%的權益。根據證券及期貨條例，RUAN David Ching Chi被視為於Asian Equity Special Opportunities Portfolio Master Fund及睿思資本有限公司持有的股份中擁有權益。

## 股份計劃

### 購股權計劃

#### 2019年購股權計劃

本公司已於2019年12月29日採納一項購股權計劃(「**2019年購股權計劃**」)。2019年購股權計劃規則的主要條款摘要載於本公司截至2022年12月31日的年度報告中。2019年購股權計劃隨後於2023年5月16日終止。自2019年購股權計劃採納以來直至其終止，2019年購股權計劃項下概無購股權已獲授出、行使、未經行使、註銷或失效。

#### 2023年購股權計劃

鑒於上市規則第17章的修訂於2023年1月1日生效，根據股東於2023年5月16日舉行的本公司股東周年大會上通過的決議，本公司終止2019年購股權計劃，並採納新購股權計劃(「**2023年購股權計劃**」)。2023年購股權計劃自其採納之日起十年內有效，2023年購股權計劃的剩餘期限約為九年。

## 董事會報告

下文概述 2023 年購股權計劃的主要條款：

(a) 參與者

董事可全權酌情決定邀請任何屬下列任何參與者類別的人士接納可認購股份的購股權：

- (i) 本公司或其任何附屬公司的任何僱員（無論是全職或兼職，包括任何執行董事，但不包括任何非執行董事）（包括根據本計劃獲授予獎勵作為與該等公司簽訂僱傭合同之激勵的人士）。（「僱員參與者」）；
- (ii) 本公司或其任何附屬公司之任何非執行董事（包括獨立非執行董事）；及
- (iii) 本公司之控股公司、同系附屬公司或聯營公司之任何董事或僱員（「**關連實體參與者**」）；

（上述 (i) 至 (iii) 項統稱為「**合資格參與者**」）

任何合資格參與者是否具備獲授要約的資格，須由董事不時按其經參考（其中包括）各合資格參與者的角色及職位，以及本公司提出要約時的狀況及業務需要，對該合資格參與者向本集團發展及增長所作的貢獻的意見而決定。

(b) 目的

2023 年購股權計劃之目的為 (i) 讓本公司向合資格參與者授予購股權以激勵或獎勵彼等為本集團成長及發展所作之貢獻；(ii) 吸引及挽留人員以推動本集團可持續發展；及 (iii) 使承授人之利益與股東之利益保持一致，以促進本公司長期財務及業務表現。

(c) 每名參與者的配額上限

倘根據 2023 年購股權計劃向承授人授出任何購股權，會導致就截至該授出日期（包括該日）止 12 個月期間，根據 2023 年購股權計劃及任何其他股份計劃授予或建議授予該人士的所有購股權或獎勵，合共佔已發行股份超過 1%（即 2023 年購股權計劃的每名合資格參與者的配額上限），該授予必須由股東在股東大會上單獨批准，而該承授人及其緊密聯繫人（或其聯繫人（如該承授人為本公司的關連人士））必須放棄投票。

## 董事會報告

倘向獨立非執行董事或主要股東或彼等各自的任何聯繫人授出任何購股權，會導致就截至該授出日期（包括該日）止 12 個月期間授予該人士的所有購股權及獎勵獲行使而發行及將予發行的股份，合共佔已發行股份超過 0.1%，該等購股權的授予必須由股東在股東大會上批准。該承授人、其聯繫人及本公司的所有核心關連人士須於該股東大會上放棄投票贊成。

### (d) 行使期限

承授人可在 (a) 董事會釐定並通知承授人的期限內（該期限不得遲於該購股權要約日起 10 年）；或 (b) 若未作出該等釐定，於要約之日起至 (i) 根據 2023 年購股權計劃的條文該等購股權失效之日；及 (ii) 該購股權要約日起 10 年（以較早者為準）（「購股權期限」）的任何時間行使購股權。

### (e) 歸屬期

任何 2023 年購股權計劃下購股權的歸屬期（「歸屬期」）應由董事或薪酬委員會（視乎情況而定）經參考（其中包括）合資格參與者的職位及角色以及相關授出的目的而釐定。為免生疑問，並無適用於所有根據 2023 年購股權計劃授出之購股權的固定歸屬期。

授予任何合資格參與者的任何購股權的歸屬期不得短於接受要約之日起的 12 個月，前提是倘合資格參與者為僱員參與者，則薪酬委員會（倘僱員參與者為董事或高級管理人員）或董事（倘僱員參與者並非董事或高級管理人員）有權（在薪酬委員會（或（視情況而定）董事）認為較短的歸屬期符合 2023 年購股權計劃目的之情況下）在以下特定情況下決定一個較短的歸屬期：

- (i) 向新加入本集團的僱員參與者授出購股權，以取代該僱員離開前僱主時被沒收的購股權；
- (ii) 授出具有 2023 年購股權計劃規定的與表現掛鈎的歸屬條件的購股權，以代替與時間掛鈎的歸屬標準；或
- (iii) 因行政及合規理由而在一年內分批的授予。有關情況可能包括本應提前授予但須於後續批次方能授予的購股權，在有關情況下，歸屬期可能會予以調整，以計及倘非出於有關行政或合規規定之情況下購股權本應被授予的時間。

## 董事會報告

(f) 根據2023年購股權計劃接納購股權時的付款

接納根據2023年購股權計劃授出的購股權，合資格參與者須在要約規定的時間內（不得遲於要約日期起計21日）向本公司支付1.00港元的代價，以獲得授出的購股權。

(g) 行使價

有關任何購股權之行使價須為董事會釐定的價格，惟不得低於以下最高者：

- (i) 於要約日期（須為營業日）聯交所每日報價表所報股份的收市價；
- (ii) 股份於緊接要約日期前五個營業日聯交所每日報價表所報股份的平均收市價；及
- (iii) （如適用）股份面值。

有關2023年購股權計劃的進一步詳情載於公司2023年4月21日的通函。

自2023年購股權計劃採納日期起及截至2023年12月31日，2023年購股權計劃項下概無購股權已獲授出、行使、未經行使、註銷或失效。

根據2023年購股權計劃及本公司已採納或將採納的任何其他股份計劃，可供發行的股份總數不得超過74,474,200股，即本報告日期已發行股份總數的10%。

截至2023年1月1日，根據2019年購股權計劃可供發行的股份總數為74,474,200股。截至2023年12月31日，根據股東於2023年5月15日授予的計劃授權（「計劃授權」），2023年購股權計劃及其他股份計劃下授予的購股權及獎勵可發行的股份數量為74,474,200股。

## 董事會報告

### 股份獎勵計劃

本公司股份獎勵計劃於2020年3月30日獲董事會批准及採納，並已根據本公司於2023年5月16日舉行的股東週年大會上獲股東通過的決議案修訂，以(其中包括)反映上市規則第17章項下之最新變動及規定(「股份獎勵計劃」)。

截至2023年12月31日，根據股份獎勵計劃共授予24,792,684股獎勵股份，概無任何獎勵股份已歸屬或失效。股份獎勵計劃摘要如下：

#### (a) 目的

股份獎勵計劃目的及宗旨為(a)嘉許及獎勵為本集團增長及發展作出貢獻的合資格參與者，並向合資格參與者給予獎勵，以留聘彼等為本集團持續營運及發展作出貢獻；及(b)吸納合適人才加盟，以促進本集團進一步發展。

#### (b) 參與者

股份獎勵計劃的合格參與者應包括：(i)任何員工參與者；(ii)公司或其任何附屬公司的任何非執行董事(包括獨立非執行董事)；以及(iii)任何相關實體參與者。

#### (c) 管理

股份獎勵計劃可由董事會及受託人依據計劃規則及信託契據進行管理。

#### (d) 最高限額

除非股東在股東大會上明確批准，並得到聯交所的明確允許，否則根據股份獎勵計劃授出的獎勵不得導致(i)根據股份獎勵計劃授予的購股權或獎勵已發行和將發行的股份總數超過74,474,200股；(ii)在12個月期間授予任何合資格參與者的所有購股權或獎勵已發行和將發行的股份總數超過7,447,420股(即本公司已發行股本的1%)；及(iii)在12個月期間向本公司任何董事或主要行政人員或他們各自的任何連絡人授予的所有購股權或獎勵已發行和將發行的股份總數超過744,742股(即本公司已發行股本的0.1%)。

## 董事會報告

**(e) 授予獎勵股份的歸屬期**

獎勵的歸屬期不得少於 12 個月，惟董事會可根據股份獎勵計劃的規定酌情縮短歸屬期。

**(f) 接受獎勵股份的代價**

承授人於股份獎勵計劃下接納獎勵股份時毋須支付代價。

**(g) 釐定獎勵股份購買價的依據**

對於根據股份獎勵計劃授予的股份，承授人無需支付購買價格。

**(h) 股份獎勵計劃的剩餘期限**

股份獎勵計劃自 2020 年 3 月 30 日（採納股份獎勵計劃之日）起生效，有效期為 10 年，惟可由董事會根據計劃規則決定提早終止。因此，股份獎勵計劃的剩餘期限約為 6 年。

本公司已委任 Teeroy Limited 為受託人（「受託人」），協助股份獎勵計劃的行政管理。本公司可 (i) 配發及發行股份予受託人，由受託人持有，並將用作應付在行使股份單位時的相關股份及／或 (ii) 直接及促使受託人自任何股東收取現有股份或購買現有股份（不論是場內還是場外），以應付在行使獎勵時的相關股份。

截至 2023 年 12 月 31 日，受託人為股份獎勵計劃持有的股份數量為 1,817,316 股。

## 董事會報告

於2023財年，本公司根據股獎勵計劃共向員工參與者授予24,792,684股獎勵股份。有關詳情載列下表：

承授人姓名/ 類別	授出日期	每股平均 公平值 (附註1) 港元	歸屬期	股份收市價 (附註1) 港元	獎勵股份數目					績效目標
					於2023年 1月1日 尚未歸屬	於2023 財年授出	於2023 財年歸屬	於2023 財年註銷/失效	於2023年 12月31日 尚未歸屬	
<b>董事</b>										
劉先生	2023年3月8日	1.06	授出日期起計 12個月	1.15	—	1,270,844	—	—	1,270,844	無
陳先生	2023年3月8日	1.06	授出日期起計 12個月	1.15	—	4,211,001	—	—	4,211,001	無
其他員工參與者	2023年3月8日	1.06	授出日期起計 12個月	1.15	—	5,588,155	—	—	5,588,155	無
	2023年12月5日	1.13	授出日期起計 12個月	1.01	—	13,722,684	—	—	13,722,684	(附註3)
					—	24,792,684	—	—	24,792,684	

- 獎勵股份的公平值乃參考股份於授出日期的市場價值釐定，且本集團於2023財年確認以權益結算的股份付款開支約人民幣9.8百萬元。
- 指於緊接授出獎勵股份當日之前股份的收市價。
- 授予股份乃根據承授人各自的職位、工作年限及／或業績目標的完成情況授予。本集團設立績效評估機制，以全面評估有關承授人的績效及對本集團的貢獻。根據業績評估結果，承授人將獲得不同等級的評定，而可能會影響到該承授人所獲授予股份的數量。
- 於2023財年根據股票獎勵計劃授予的所有獎勵均應通過場內交易購買的現有股份支付，並由受託人根據股份獎勵計劃及信託契據條款持有。於2023財年，概無就股份獎勵計劃下授出的獎勵發行新股份。

根據股份獎勵計劃授出之獎勵之公平值及有關相關會計準則及政策的詳情載於財務報表附註28。

上表所述股份獎勵計劃項下授予股份的承授人無須就授予或行使任何授予股份付款。

截至2023年1月1日，概無根據股份獎勵計劃授予股份獎勵而發行股份的計劃授權。截至2023年12月31日，根據計劃授權，股份獎勵計劃及其他股份計劃授予的購股權及獎勵項下發行的股份數量為74,474,200股。

## 董事會報告

### 購買股份或債權證安排

於2023財年，本公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排，令董事擁有可認購本公司或其他法團的證券或債權證的權利而獲益。

### 主要客戶及供應商

於2023財年，本集團五大客戶應佔的銷售總額佔本集團總銷售額約66.6%（2022年：約55.9%），而本集團最大客戶的銷售額佔本集團總銷售額約26.2%（2022年：約28.5%）。於年內，最大供應商佔本集團採購額約5.3%（2022年：約6.4%），而本集團五大供應商佔本集團採購額約19.6%（2022年：約20.1%）。

概無董事或其任何緊密聯繫人或任何據董事所知擁有本公司已發行股本超過5%的股東於本集團的五大供應商或本集團的五大客戶擁有任何權益。

### 上市證券持有人的稅務優惠及豁免

據本公司所知，並無股東因其持有本公司證券而獲得任何稅務優惠或豁免。

### 人力資源

於2023年12月31日，本集團擁有243名員工（2022年：261名），其中20名為總部人員、105名員工負責體驗營銷業務、95名員工負責數字營銷及品牌推廣業務、13名員工負責IP拓展及10名員工負責行政支援。本集團與僱員訂立僱傭合約，以涵蓋諸如職位、僱用期、工資、僱員福利及違約責任以及解僱理由等事宜。

本集團僱員的薪酬包括基本薪金、津貼、花紅、購股權及其他僱員福利，並參考彼等之經驗、資歷及一般市場狀況釐定。本集團僱員的薪酬政策由董事會根據僱員的長處、資歷及能力而制定。本集團向僱員提供定期培訓，以改善他們的技能及知識。培訓課程涵蓋持續教育進修及專業培訓。

### 退休福利計劃

本集團中國附屬公司之僱員乃中國政府設立之國家管理退休福利計劃成員。中國附屬公司僱員須向退休福利計劃繳付佔薪金若干百分比之供款，以提供運作基金。本集團對此退休福利計劃之唯一責任為向計劃作出所需供款。

## 董事會報告

### 慈善捐款

於 2023 財年，本集團的慈善捐款總額為人民幣 30,000 元。

### 關聯方交易

有關本集團 2023 財年關聯方交易的詳情，載於本年報綜合財務報表附註 31。

概無關聯方交易構成須遵守獨立股東批准、年度審閱及／或上市規則第 14A 章的任何披露規定的關連交易或持續關連交易。

### 公眾持股量的充足程度

根據本公司可獲得之公開資料及就董事會所知，於本年報日期，本公司一直維持上市規則所規定之公眾持股量。

### 獲准許的彌償條文

目前已就有關董事及高級職員的責任保險實施獲准許的彌償條文（定義見香港公司條例）。於 2023 財年，本公司已為本集團董事及高級管理人員投購合適的董事及高級管理人員責任保險作為保障。

### 管理合約

除董事服務合約及委任函外，於年底或 2023 財年任何時間，概無訂立或存在與本集團整體或任何重大部分業務的管理及行政事務有關的合約。

### 企業管治

本公司承認良好企業管治對加強本公司管理及保障股東整體利益的重要性。本公司已應用《企業管治守則》之原則並實行其守則條文。有關本公司的企業管治常規及本公司有關企業管治守則的遵守情況的進一步詳情已在本年報「企業管治報告」一節中披露。

## 董事會報告

董事認為，於2023財年，本公司已遵守《企業管治守則》所載的有關守則條文，惟僱離守則條文第C.2.1條有關主席與首席執行官的角色不應由同一人擔任的規定。於本年報日期，執行董事劉錦耀先生擔任董事會聯席主席兼本集團首席執行官。

董事會將繼續檢討及監察本公司常規以維持高標準的企業管治。

### 核數師

於2023財年概無核數師變動。2023財年的綜合財務報表經執業會計師安永會計師事務所審核。安永會計師事務所根據組織章程細則退任，並於2024年股東週年大會提出重新任命其為本公司核數師的決議案。

### 法律及法規合規情況

於2023財年，本公司已在很大程度上遵守對本集團有重大影響的相關法律法規。

代表董事會

聯席主席  
劉錦耀

香港  
2024年3月11日

聯席主席  
伍寶星

香港  
2024年3月11日

# 環境、社會及管治報告

## 1. 關於本報告

本報告為艾德韋宣集團控股有限公司（「本公司」、連同其附屬公司統稱「本集團」、「集團」、「艾德韋宣」或「我們」）所對外發佈的第五份環境、社會及管治（「ESG」）報告（「ESG 報告」、「本報告」）。本報告旨在向各利益相關者報告本集團在 2023 年度於環境及社會層面的管理方法及表現，藉此提高各利益相關者對本集團可持續發展工作的了解。

### 1.1. 報告指引及原則

本報告的編製乃根據香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則附錄 C2《環境、社會及管治報告指引》，並按照指引所載的「強制披露」及「不遵守就解釋」條文編製而成。在報告編製過程中，本集團依照「重要性」、「量化」、「平衡」及「一致性」的原則披露其於報告期間在環境及社會責任方面的表現。本報告披露信息均來自集團正式文件、統計數據或公開數據。

### 1.2. 報告邊界及報告期間

本報告之邊界涵蓋本集團於 2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日報告期間（「報告期間」或「本年度」）的核心業務於環境及社會層面之表現。若無另行說明，本報告披露本集團直接控制業務，環境範疇的關鍵績效指標涵蓋上海總部辦公室、北京及香港辦公室的數據。

### 1.3. 查閱環境、社會及管治報告

本集團所發佈的環境、社會及管治報告為中英文兩個版本。若出現歧義，請以中文版本為準。

### 1.4. 報告批准

本報告經管理階層確認後，於 2024 年 3 月 11 日獲董事會通過。

### 1.5. 意見反饋

本集團致力於持續完善環境、社會及管治層面的信息披露，歡迎您就我們環境、社會及管治報告中的內容及發展舉措提出建議與意見。

聯絡方式：[ir@activation-gp.com](mailto:ir@activation-gp.com)

## 環境、社會及管治報告

### 2. 可持續發展管治

#### 2.1. 董事會聲明

本集團明白履行社會責任是集團可持續發展過程中不可或缺的重要因素，因此，我們積極搭建環境、社會及管治框架，將可持續發展理念逐步融入我們的戰略規劃、日常運營與業務決策當中。本集團建立自上而下的ESG管治架構，由董事會作為ESG事宜的領導層，監督ESG相關事宜，並定期討論、審批及檢討集團的ESG管理方針、策略及風險管理規劃，不斷完善ESG管治舉措與實踐，助力集團實現平穩及可持續發展，創造長遠價值。

董事會定期通過舉行ESG會議檢視ESG相關工作計劃及執行情況。可持續發展工作會議主要內容如下：

- 持續監督及探討集團企業社會責任及可持續發展事務，制定ESG詳細工作規劃；
- 審視並討論集團可持續發展風險及機遇；
- 評價集團的企業社會責任與可持續發展表現對利益相關方的影響。

董事會全面負責本集團的環境、社會及管治策略與報告，並對本集團可能面臨的環境、社會及管治層面的風險進行恆常評估，確保設立適當有效的環境、社會及管治風險管理及內部監控系統，有效落實本集團可持續發展策略及舉措。本報告已由集團董事會審閱，並確認其內容之準確、真實及完整性。本集團將持續評估核心業務對環境、社會及管治層面的影響，並編製其年度環境、社會及管治報告。

## 環境、社會及管治報告

### 2.2. ESG 管治架構

本集團致力將可持續發展理念與集團的整體策略、政策及業務計劃結合。本集團已建立由決策層面至執行層面的三級 ESG 管治架構。董事會授權 ESG 委員會履行並推廣 ESG 策略到各職能部門貫徹執行，以確保集團 ESG 策略能夠有效落實。

#### 董事會

- 向 ESG 委員會指派權力；
- 議決和審批本集團 ESG 管理方針、策略及年度工作，包括評估、優次排列及管理重大 ESG 事宜；
- 定期檢討及監督 ESG 表現及目標達成進度。

#### ESG 委員會

- 通過評估 ESG 風險對本集團影響程度，進行識別及確認，制定及推動執行 ESG 相關管理政策；
- 識別對集團相關及影響重大的營運，以及影響股東及其他利益相關方的 ESG 事宜；
- 確保集團符合相關法律及監管要求，監察及應對最新 ESG 議題。

#### 職能部門

- 按照集團 ESG 管理方針、策略和年度工作來組織及執行各項 ESG 相關工作；
- 收集及上報 ESG 內部政策、制度及 ESG 相關的績效指標；
- 遵守各項 ESG 相關政策及制度。

## 環境、社會及管治報告

### 2.3. 我們的關注與實踐

ESG 核心關注領域	ESG 相關的落地措施
以客為先 持續發展	<p>本集團堅守服務品質，持續完善日常業務營運各環節的管理舉措。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 服務質量管理</li> <li>• 客戶投訴處理</li> <li>• 客戶數據安全及隱私保護</li> <li>• 知識產權保護</li> </ul>
責任營商 穩健運營	<p>本集團高度重視供應鏈及反貪腐管理，致力構建良好的營商環境。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 供應商准入及評估</li> <li>• 供應鏈環境及社會風險管理</li> <li>• 完善反腐監察體系</li> </ul>
珍視人才 攜手共進	<p>本集團倡導多元平等的企業文化，高度重視員工職業及個人發展，營造以人為本的工作環境。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 僱傭合規</li> <li>• 嚴禁童工及強制勞工</li> <li>• 保障員工權益及福利</li> <li>• 職業健康及安全</li> <li>• 員工成長與發展</li> </ul>
綠色運營 守護環境	<p>本集團持續健全的環境管理體系，探索節能降耗與減排措施，積極應對氣候變化風險，助力社會綠色發展。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 排放管理</li> <li>• 減少資源消耗</li> <li>• 應對氣候變化</li> </ul>
回饋社會 共創美好	<p>本集團心繫社會，身體力行，鼓勵員工投身公益慈善事業，助力和諧社會建設。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 組織社區關懷活動</li> <li>• 參與社會公益</li> </ul>

## 環境、社會及管治報告

### 2.4. 利益相關方溝通

本集團高度重視與客戶、股東和投資者、員工、業務夥伴、社區和非政府團體、同業、供應商等利益相關方之間的溝通，建立了多元的渠道與這些利益相關方保持緊密聯繫，以充分了解他們對集團的訴求與期望，持續改善集團管治實踐與舉措，完善 ESG 工作規劃，通過實際行動回應利益相關方的關注。

利益相關方類別	主要溝通渠道	溝通與回應
客戶	<ul style="list-style-type: none"> <li>客戶滿意度調查和意見</li> <li>客戶諮詢小組</li> <li>客戶關係經理探訪</li> <li>日常營運／交流</li> <li>電話及郵箱</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 強化質量管理</li> <li>— 完善溝通渠道</li> <li>— 優化管理機制</li> </ul>
股東／投資者	<ul style="list-style-type: none"> <li>股東周年大會與其他股東大會</li> <li>中期報告與年報</li> <li>企業通訊，如致股東信件／通函及會議通知</li> <li>業績公佈</li> <li>股東參觀活動</li> <li>投資者會議</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 依法披露集團資料</li> <li>— 舉行股東大會</li> <li>— 提升信息披露透明度</li> <li>— 依法合規經營</li> </ul>
員工	<ul style="list-style-type: none"> <li>員工表達意見的渠道（表格、意見箱等）</li> <li>工作表現評核</li> <li>小組討論</li> <li>會議面談</li> <li>研討會／工作坊／講座</li> <li>刊物（如員工通訊）</li> <li>員工溝通大會</li> <li>員工內聯網（如辦公室自動化〔<b>OA</b>〕系統）</li> <li>公益活動</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 加強健康與安全管理</li> <li>— 提供發展平台</li> <li>— 建立公平的晉升機制</li> <li>— 關懷員工</li> <li>— 組織團建活動</li> </ul>

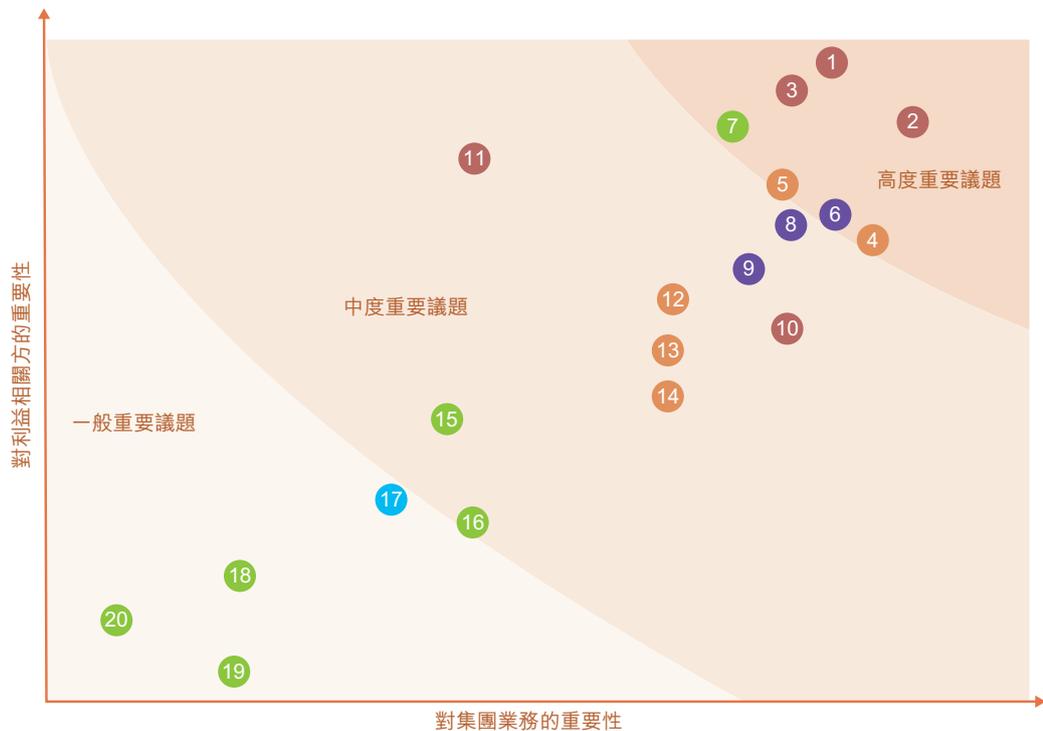
## 環境、社會及管治報告

利益相關方類別	主要溝通渠道	溝通與回應
業務夥伴	<ul style="list-style-type: none"> <li>探訪</li> <li>講座</li> <li>業務夥伴溝通會議</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>建立溝通平台</li> </ul>
社區／非政府團體	<ul style="list-style-type: none"> <li>公益活動</li> <li>捐獻</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>組織志願服務</li> <li>促進社區文化發展</li> <li>關愛弱勢群體</li> </ul>
同業	<ul style="list-style-type: none"> <li>策略性合作項目</li> <li>集團通告</li> <li>溝通大會</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>堅持公平競爭</li> <li>實現合作雙贏</li> <li>分享可持續發展經驗</li> </ul>
供應商	<ul style="list-style-type: none"> <li>供應商管理程序</li> <li>供應商／承辦商評估制度</li> <li>與供應商溝通會議</li> <li>實地視察</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>完善管理制度</li> <li>建立溝通平台</li> </ul>

## 環境、社會及管治報告

### 2.5. 重要性議題評估

本集團積極貫徹重要性報告原則，定期與利益相關方溝通，開展 ESG 議題的重要性評估工作。我們通過議題識別、排序、確證三個過程，全面識別各 ESG 議題對集團業務發展的重要性及確定披露重點，以提升 ESG 信息披露有效性，協助集團提高 ESG 管理水平，設定下一階段的 ESG 管理目標。經董事會審視及確認，本集團重要性議題評估結果如下：



● 責任運營	● 穩健運營	● 珍視人才	● 回饋社會	● 綠色運營
高度重要議題			中度重要議題	
1 產品/服務質量管理	8 反貪污	10 銷售管理及產品標籤	17 社區參與及投資	18 廢氣、廢棄物、廢水處理
2 客戶隱私保護	9 供應鏈管理	11 知識產權		19 能源管理
3 客戶服務管理	10 銷售管理及產品標籤	12 員工多元化、不歧視及平等機會		20 水資源管理
4 員工健康與安全	11 知識產權	13 員工招聘與挽留人才		
5 僱傭權益與福利	12 員工多元化、不歧視及平等機會	14 員工培訓和發展		
6 信息安全	13 員工招聘與挽留人才	15 溫室氣體管理		
7 應對氣候變化	14 員工培訓和發展	16 物料消耗		
	15 溫室氣體管理			
	16 物料消耗			

## 環境、社會及管治報告

### 2.6. 風險管控

本集團高度重視風險管控，持續深化內控管理工作，已設立《風險識別、評價及應對措施表》及《風險管控制度》等內部制度文件，並定期審核各部門的商業營運情況，不斷完善風險控制流程，確保風險管理機制高效運行。



風險控制流程

我們已制定《風險和機遇控制》制度，明確包括風險應對環節中，風險規避、風險降低和風險接受在內的操作要求，建立全面的風險和機遇管理措施和內部控制的建設，增強抗風險能力。我們要求相關部門針對《風險識別、評價及應對措施表》中羅列的每項潛在 ESG 風險點進行風險評分，制定相應的預防措施，以盡可能控制可能出現的風險。在採取風險策略時，我們優先考慮「風險規避」的策略，在無法消除、暫無有效的方法或消除風險方法的成本高出風險存在而造成的損失時，我們會選擇採取「風險降低」或「風險接受」的應對方法。

#### 風險規避

- 通過有計劃的變更來消除風險或風險發生的條件，保護目標免受風險的影響。
- 透過事先控制和事後補救兩方面來降低損失發生的機率。

#### 風險接受

- 企業本身承受風險造成的損失。一般適用於那些造成損失較小、重複性較高的風險。

#### 風險降低

- 即採取措施降低風險所帶來的損壞或損失。

內部控制是風險管理的重要基礎，我們計劃逐步採用 ISO9001:2015 及 ISO14001:2015 實行內部管理，持續檢討我們的風險狀況，並識別和評估與 ESG 相關的潛在重大風險，從而提升企業整體風險防範的能力，實現穩健發展。

## 環境、社會及管治報告

### 3. 以客為先

「以客為先」是企業經營發展之道。作為專業的市場營銷服務商，本集團擁有良好的營銷策略和創意策劃能力。我們深知優質的服務是企業與客戶間保持良好溝通的重要橋梁 — 銳意創新、精益求精，滿足客戶訴求，提高客戶滿意度，是我們長期的追求。

#### 3.1. 服務質量管理

本集團作為大中華區領先的泛時尚品牌數據互動營銷集團，客戶主要來自於全球高端品牌，業務範圍包括體驗營銷、數字營銷及品牌推廣、媒體公關、體育營銷、品牌定位等跨媒體整合營銷傳播及電商服務、IP運營等。為更好地服務客戶，本集團十分關注與服務質量相關的人才隊伍建設，通過《人力資源控制制度》制定和實施培訓計劃，旨在提高全體員工的質量意識以及重要質量崗位員工的操作技能，確保集團質量管理體系的有效運行。

於業務層面，本集團制定《設計和開發控制制度》，對方案設計的全過程進行把控。在與客戶簽訂服務協議後，我們會積極分析客戶信息，根據其不同特性量體裁衣，經過設計策劃、輸入、輸出、評審、驗證、確認六個階段，確保服務達到安全標準，滿足客戶的期望及有關法律、法規要求。

此外，本集團密切監管整個項目服務質量及後續改進過程，制定《監視、測量、分析和評價控制制度》、《不合格輸出控制制度》、《持續改進控制制度》等內部文件，透過數據化管理精準掌握現行質量體系的適宜性和有效性，廣泛收集集團各部門在服務過程中的反饋信息，追跡溯源，分析原因，及時識別並預測漏洞以防患於未然，同時使不合格材料、不合格服務和不符合過程得到有效控制和改進，確保質量監管措施的切實執行。

報告期內，本集團沒有因健康安全理由而需退回的服務項目。

## 環境、社會及管治報告

### 3.2. 客戶投訴處理及滿意度

本集團高度重視客戶的反饋意見，客戶的認可是我們持續發展的不竭動力。我們建立了完善的客戶服務體系，其中包括《銷售服務規範》、《客戶抱怨管理規定》、《客戶滿意度測量程序》，整合收集到的意見，對其進行概括和分析，以監測客戶的滿意程度或需要改進的方面，並相應地進行策略調整。

本集團致力於在各領域服務上全面深化，通過電話、郵件、會議等一系列渠道聆聽客戶聲音，以建立客戶與我們之間的緊密聯繫。對於客戶的意見和建議，我們及時作出響應，定期回訪，以此不斷改進提高客戶滿意度，增加客戶黏性。如接獲客戶意見，包括因未達目標客戶檢驗退訂服務的意見，我們就每項投訴個案展開獨立調查，並盡快向客戶反饋問題成因、提出解決方法。同時，我們加強內部溝通，定期對客戶案例進行復盤自查，不斷提高服務標準。

報告期內，本集團未收到有關產品或服務的投訴。

### 3.3. 知識產權保護

本集團嚴格遵守《中華人民共和國專利法》、《中華人民共和國商標法》、《中華人民共和國著作權法》及香港特別行政區相關法例。在可能涉及知識產權的商業活動中，我們對企業商業機密和專有技術採取了積極有力的保障措施，包括及時提交相關專利申請、在業務合同中明確知識產權保護條款、對侵犯知識產權的商業行為進行法律訴訟等。

報告期內，本集團現存商標註冊 49 件，軟件著作權 36 件。

### 3.4. 負責任營銷

本集團嚴格遵守《中華人民共和國廣告法》等法律法規和行業準則要求，基於合規性、全面性、有效性等業務推廣原則，極力確保廣告及商業推廣活動真實，杜絕任何可能誤導消費者的虛假宣傳。為提升集團內部人員合規營銷意識，我們制定《銷售服務規範》，以規範員工的銷售服務行為。我們不定期開展審查工作，以確保對外輸出的信息合法、真實、準確。

報告期內，本集團未涉及任何誤導消費者的虛假營銷。

## 環境、社會及管治報告

### 3.5. 保障客戶私隱

本集團十分注重保護客戶隱私，嚴格遵守《中華人民共和國個人信息保護法》、《中華人民共和國計算機信息系統安全保護條例》、《中華人民共和國網絡安全法》、《互聯網安全保護技術措施規定》、《互聯網信息服務管理辦法》、《計算機信息網絡國際聯網安全保護管理辦法》及香港特別行政區《個人資料(隱私)條例》等法律法規及行業行為規範。我們於內部制定了《信息安全管理制度》，同時在《員工手冊》及與員工簽訂的勞動合同中也對客戶信息保護方面作出了詳盡說明，並定期開展保密培訓。通過以上方法，我們旨在從數據存放、接觸數據規則、資產管理、保密政策、員工意識等方面對企業商業秘密及客戶隱私加以層層保護，杜絕潛在的違規事件發生。

報告期內，本集團未發生任何違反法律法規及信息泄露、資料遺失等行為。

### 3.6. 健康安全服務

本集團注重業務活動中的安全管理，在活動策劃中始終將安全置於首位，致力於為所有客戶、合作夥伴以及員工提供安全、高效及舒適之工作環境和服務。我們嚴格遵守相關法規，並建立項目籌備及策劃過程的安全管理體系，包括制定安全工作方案和建立應急救援預案，以應對可能出現的突發情況。

在展覽展示營銷策劃服務中，我們全面實施安全措施，包括正確儲運貨物、提供適當的搬運設備和工具、確保符合生產環境要求以及提供符合防護要求的儲存環境和設施，以保障客戶和參與者的安全和利益。

報告期內，本集團的業務活動未出現任何安全事故。

## 環境、社會及管治報告

### 「安全第一」— 項目籌備及策劃過程

- 持續與客戶協商溝通；
- 於開展工作前先獲取客戶同意，確保活動的各個環節符合客戶要求及安全標準；
- 遵守《大型群眾性活動安全管理條例》，認真履行和承擔活動策劃者的安全主體責任；
- 為每項大型活動提出安全許可申請及建立安全工作方案，及早為安全工作人員的數量、崗位及工作流程等做出規劃；
- 制定安全操作指引，確保安全措施實施；
- 建立應急救援預案並嚴格依循，有效控制突發情況

## 4. 責任營商

### 4.1. 供應鏈管理

本集團注重供應鏈管理，通過制定明確的戰略規劃，合理設計供應鏈網絡，加強供應鏈協同管理。我們進行供應鏈績效評估和風險管理，以提升供應鏈的運作效率，降低成本，提高產品質量。我們嚴格監督與供應商業務往來過程，與供應商一起積極履行相關行為規範，共建綠色、健全的長期可持續性供應鏈體系。

#### 4.1.1. 供應商准入與管理

本集團嚴格把控供應商准入環節，遵照《採購流程》、《供方評定和採購控制程序》等內部制度，從供應商資質、企業風險、原材料品質及環保標準等方面，對供應商進行多方面評估，符合資質的方能進入《合格供方名錄》。此外，本集團每年對照《合格供方評審表》對供應商進行跟蹤復評打分，根據分數情況考量是否繼續保留其合格供方資格。本集團始終秉持優良的商業道德操守，在商業行為中，與供應商簽署《反商業賄賂協議》，堅決抵制違法行為，拒絕不當得利，共同維護清正廉潔的商業環境。

## 環境、社會及管治報告

### 4.1.2. 推動綠色採購

本集團結合行業特點，制定《綠色採購制度》，從環境保護、原材料、制作工藝、社會責任等方面篩選和認定綠色供應商，對於被環境保護部門評定為環境誠信集團或環保良好集團的企業，本集團將優先與之合作。同時，在採購過程中，本集團要求供應商將其綠色供應鏈管理的相關信息，在採購合同中進行明確說明。對於在技術進步、產品生產、流通銷售等方面實現比採購合同約定的環境要求更優的環境績效的供應商，本集團可視具體情況通過適當提高採購價格、增加採購數量、縮短付款期限等方式對其予以激勵。這些措施旨在兼顧經濟效益與環境效益的同時，與供應商共同打造綠色供應鏈。本集團持續關注供應商在環境及社會方面的表現，在與供應商簽訂的合同中，除環保要求外，本集團亦列明對於其用工、知識產權、信息保密等方面的要求。

報告期內，本集團共有22家主要供應商，其中17家位於中國上海地區，3家位於中國江蘇地區，2家位於中國北京地區，採購類別主要為燈光音響及搭建等的產品和服務。本集團所有主要供應商均實施上述供應商政策及常規。

### 4.2. 反貪腐管理

#### 4.2.1. 紮根法治

艾德韋宣集團以零容忍態度對待貪污腐敗，切實遵守《中華人民共和國刑法》、《中華人民共和國反不正當競爭法》、《關於禁止商業賄賂行為的暫行規定》、《中華人民共和國監察法》、《中華人民共和國反洗錢法》、及香港特別行政區《防止賄賂條例》等國家及地區層面的有關反貪腐和賄賂的法律法規。這一堅持法治原則的舉措，旨在建立一個清廉透明的企業文化，使員工在執行職務時保持警覺，確保行為正直廉潔。通過《員工行為守則》、《報銷規定》、《反商業賄賂協議》以及明確的供應商合同條款，強調在個人操守、利益沖突、商業賄賂和不正当利益方面的嚴格要求，建設誠信廉潔的企業環境。

## 環境、社會及管治報告

### 4.2.2. 防範之策

反腐倡廉需在未然防範，本集團鼓勵員工積極舉報實際或疑似的貪污、賄賂及其他違反職業道德的不正當行為，並在與員工簽訂的勞動合同中，列明有關反貪腐的規定。本集團建立了《反貪腐舉報制度》和《內部審核控制制度》，支持員工通過特設的電子郵箱向管理層進行舉報，並於制度中列明對舉報人的保護機制，確保舉報人身份的保密性。此外，我們設立舉報獎金，以鼓勵員工報告貪腐事件。這一舉措旨在強調集團對舉報者的支持和保護，並通過有效的調查制度來處理違紀違法和貪污行為。

同時，本集團深知誠信廉潔的工作環境有賴員工的共同維護，我們制定《反貪腐培訓制度》，全體員工每年至少接受一次普及性反貪腐培訓，董事會成員及高管則需要每六個月進行一次培訓，以強化對反貪污的警覺和意識。



▲ 反貪腐培訓

報告期內，本集團反貪腐培訓已覆蓋全體員工。

### 4.2.3. 激發活力

為讓反腐倡廉在集團內部生根發芽，我們不僅在內部網絡設置了反腐倡廉專欄，還通過培訓和宣傳視頻的方式，為集團廉潔事業增添活力。我們不定期更新反腐倡廉宣傳視頻，涵蓋不違規審核審批、不索取或接受好處、不私自指定材料設備等多個方面，強調牢記初心、廉潔從業。這些具體的主題項目和實際案例不僅讓反貪污的理念深入員工心中，還在事實判斷和價值判斷層面對管理層和員工產生了潛移默化的影響。

報告期內，本集團未發生任何有關貪污的訴訟案件，也未違反與集團運營有重大影響的相關法律法規。

## 環境、社會及管治報告

### 5. 珍視人才

我們珍視和尊重每一位員工，並嚴格遵循法律規定，致力於為每位員工提供一個公平、穩定和充滿發展機遇的工作環境。

#### 5.1. 僱傭合規

本集團堅持公平公正的僱傭原則，嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》、《禁止使用童工規定》、《中華人民共和國未成年人保護法》、香港特別行政區的《僱傭條例》以及其他經營所在地相關的法律法規，並通過開展內部審計、評價工作，持續強化內部制度建設，確保集團及旗下公司經營管理合法、合規有效運行。

在預防童工及強制勞工層面，本集團就勞工法例推出《防止童工及強制勞工的政策及步驟》以及《發現童工或強制勞動後的措施》，建立嚴格的合規控制程序，嚴格管控招聘流程及嚴禁任何形式的強迫勞動。我們設有明確的招聘程序，在招聘中審慎核查員工身份，僅招聘合法工作年齡的求職者，且要求員工不得介紹未成年人就業。若發現誤僱童工，本集團將迅速採取補救措施，確保其安全返回家庭。本集團亦要求供應商遵守對於童工或強制勞工的相關規定。

報告期內，本集團未發生任何與僱傭、聘用童工或強制勞工相關的違規案例。

#### 5.2. 員工權益

本集團致力於創造一個融洽、共融的工作環境，通過多項措施確保員工權益，注重安全與健康，並持續加大對關鍵核心人才的引進、儲備和培訓力度，為每位員工提供職業發展機會。

為明確員工權益，我們制定了《員工手冊》、《出勤管理》等內部制度文件，以以人為本的管理理念為基礎，規範辦公室日常管理、員工行為準則，以及招聘、解僱、薪酬、晉升、工作時間、假期、反歧視、平等機會和福利等方面的規定，以確保員工的合法權益得到充分維護。在需要加班的情況下，經部門負責人提前書面審批同意，並報備人力資源部備案。本集團將按照國家規定提供調休或加班補償。

## 環境、社會及管治報告

本集團堅決杜絕任何不公平或不合法的解僱行為，嚴格按照勞動法相關規定，與離職員工簽署《解除勞動合同協議書》，確保解僱行為合理合法。通過密切監察員工離職的流動情況和離職風險，及時跟進並反饋，根據上一年的離職數據和原因調整本年度的人力資源工作，旨在更好地降低人力資源風險，避免人才流失。

報告期內，本集團重視和維護員工權益，積極為員工提供補償，且未出現不公平或不合法的解僱行為。

### 5.3. 薪酬晉升、福利及假期

為促進員工與集團共同成長，我們高度重視人才梯隊建設，並建立公平、合理、透明的績效評估機制。我們每年進行員工年度績效評估，公開評估標準，並在員工手冊中明確薪酬、年終獎及職位調整的依據。我們定期審查員工表現，為表現出色的員工提供晉升機會，支持其事業發展。

根據《中華人民共和國社會保險法》，本集團制定了《員工福利管理制度》，為全職員工繳納社會醫療保障、公積金以及由集團提供的補充醫療保險等。我們建立明確的獎勵制度，詳細列明獎勵細則和獎勵形式，以公平透明的原則激勵員工的工作表現。除豐厚的薪酬福利外，我們的員工享有全面而靈活的假期待遇，包括年假、事假、婚假、產假、喪假和調休等，為員工提供良好的工作與生活平衡。未來，本集團將持續優化管理體系，不斷完善人才延攬機制。

報告期內，本集團公平、公正、公開地為員工進行績效評估，定期為員工提供晉升機會，且積極為員工提供福利和假期待遇。

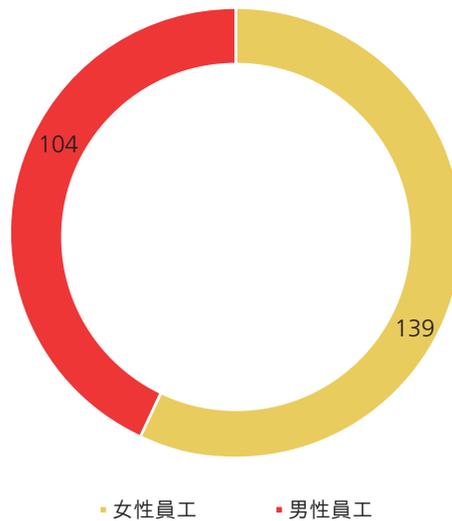
<p><b>基本工資</b></p> <p>月度固定工資</p>	<p><b>浮動工資</b></p> <p>績效獎金</p>	<p><b>津貼／福利</b></p> <p>社會保險</p> <p>住房公積金</p> <p>補充醫療保險</p> <p>節日福利</p> <p>年度體檢</p> <p>其他福利</p>
----------------------------------	--------------------------------	--

## 環境、社會及管治報告

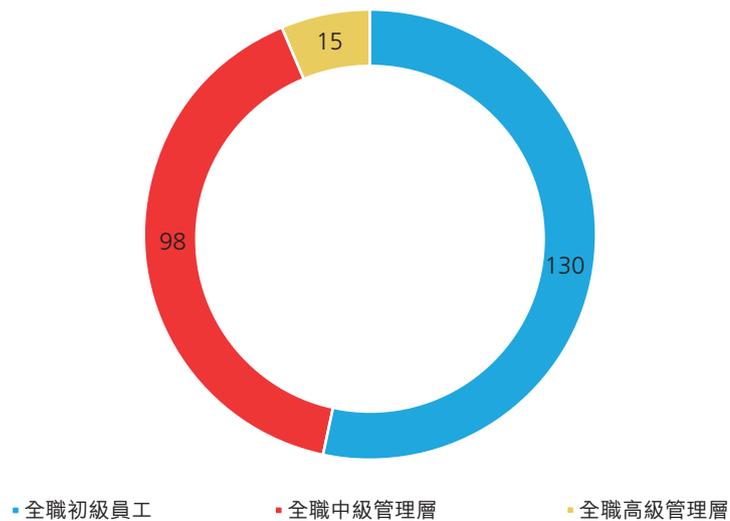
### 5.4. 員工概況

截至2023年12月31日，本集團共有243名員工，其中包括15名全職高級管理層、98名全職中級管理層及130名全職初級員工，本科以上学历員工佔比80.25%。不同類別的員工分佈如下：

按性別劃分的員工分佈

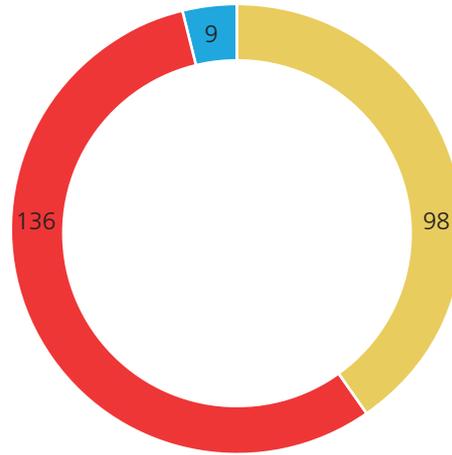


按員工類型劃分的員工分佈



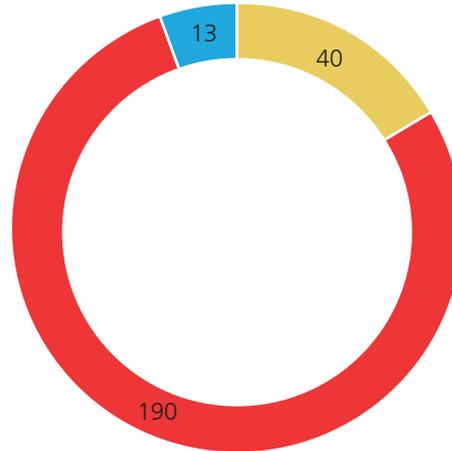
## 環境、社會及管治報告

按年齡組別劃分的員工分佈



■ 30歲以下員工 ■ 30-50歲的員工 ■ 50歲以上的員工

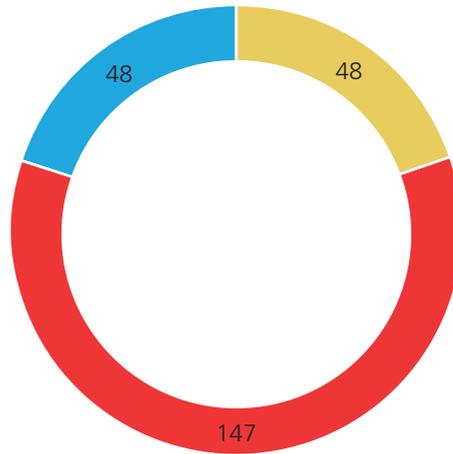
按工作地區劃分的員工分佈



■ 北京地區 ■ 上海地區 ■ 其他地區(包括港澳台)

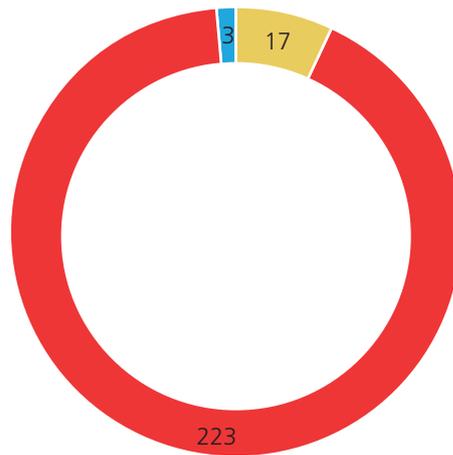
## 環境、社會及管治報告

按學歷劃分的員工分佈



■ 大專及以下 ■ 本科 ■ 碩士

按國籍劃分的員工分佈



■ 港澳台 ■ 中國國籍 ■ 外國國籍

## 環境、社會及管治報告

### 5.5. 員工成長與發展

本集團關注員工的成長與發展，建立全面的人才培訓體系，為員工創造實現自我價值的平台。通過制定及實施培訓計劃，記錄詳實的培訓記錄並評估效果，為員工提供了全面而系統的職業發展支持。

本年度，本集團展開多元化的培訓課程，覆蓋新員工培訓、財務稅務培訓、信息安全培訓、OA系統升級培訓、全球氣候變暖影響培訓、急救與消防培訓以及反貪腐培訓等多個領域，並通過現場問答／演習的形式進行培訓有效性考核，旨在全面提升員工的專業技能、業務素養以及緊急應對能力。



主要培訓項目概覽

新員工培訓涵蓋公司架構、企業文化、人事政策、財務和法務流程、OA系統應用等範疇，旨在為新員工提供全面的業務和文化認知。財務稅務培訓深入介紹了涉稅風險自查、研發費用加計扣除、年終關賬前的風險籌劃等核心內容，以增強財務團隊對稅收政策和風險管理的敏感性。

本集團還專注於信息化管理及信息安全培訓，為員工提供了操作系統安全性、信息安全防範等方面的詳實指導。OA新系統V2上線培訓則以業務和財務法務為重點，著眼於系統的新模塊使用、項目和合同管理，旨在幫助員工高效、準確地適應新系統，提高員工的信息化管理水平。

## 環境、社會及管治報告

此外，全球氣候變暖對企業發展的影響培訓引導員工認識到氣候變化對企業運營的潛在風險，強化了員工的環保意識。這些培訓課程不僅關注員工專業素養，還注重培養團隊協作和整體業務水平，為集團全面發展打下了堅實基礎。



▲ 新入職員工培訓



▲ 主題培訓 – 全球氣候變暖對企業發展的影響



▲ OA新系統培訓



▲ 信息化管理及信息安全培訓

報告期內，本集團的員工培訓概況如下：

指標	類別	平均受訓時數	受訓比例 <sup>1</sup>
按性別劃分	女性僱員	4.00	85.61%
	男性僱員	4.00	85.58%
按員工類型劃分	全職初級員工	4.00	80.00%
	全職中級管理層	4.00	90.82%
	全職高級管理層	4.00	100.00%

<sup>1</sup> 受訓比例 = 該類別受訓員工人數 ÷ 該類別員工總人數 × 100%。

## 環境、社會及管治報告

### 5.6. 職業健康與安全

本集團將員工的職業健康與安全置於企業發展的核心位置，全面貫徹執行《工作場所職業衛生監督管理規定》、《中華人民共和國工傷保險條例》、《中華人民共和國消防法》及香港特別行政區的《職業安全及健康條例》等相關法律法規。

為有效預防和降低職業安全健康風險，本集團制定全面的《職業安全健康管理制度》，通過危害辨識、風險評價和風險控制的策劃，明確可能帶來重大職業安全健康影響的活動的控制程序，包括制定操作性程序、檢查實施情況等，並在所有活動中建立相應的程序，保障運行不偏離職業安全健康方針。

本集團建立應急預案與響應程序，以應對可能的緊急狀況、預防和降低緊急狀況可能造成的影響。通過定期的內部審核和管理評審，我們不斷完善職業安全健康管理體系，確保其持續適應性、充分性和有效性。各部門負責相應的記錄和記錄管理，包括風險控制計劃紀錄、培訓記錄、審核報告等，為體系的連續運行提供了可靠的依據。

#### 2023 年度員工健康體檢



為進一步關愛員工的身體健康，感謝大家長期以來為集團發展所做出的努力與貢獻，於2023年度，本集團發佈《員工健康體檢手冊》，為全體正式員工提供體檢服務，使每位員工在事業發展的同時也能充分關注自身的健康狀況，為員工個人和集團的長遠發展共同打下堅實的基礎。我們期待通過這一關愛舉措，在維護員工的身體健康的同時，共創更加美好的未來。

## 環境、社會及管治報告

### 急救培訓



集團每年為全體員工舉辦急救知識培訓，本年度，我們開展了「AED自動體外除顫器急救使用」培訓，以提高員工對急救設備使用的熟練程度。通過培訓，員工不僅增強了急救意識，還在實際模擬練習和測試中更為深刻了解了AED急救技能。

### 消防培訓與演練



集團高度重視員工的安全培訓，以確保每位員工都能在需要時迅速、有效地應對緊急情況。除制定職業健康安全管理制度以外，我們每年會為全體員工舉辦消防知識培訓，並於今年11月9日參與了由物業主辦的以「人人參與消防，共創平安和諧」為主題的消防演習活動。通過實際操作，員工得以更深入地理解消防安全知識，提高應對突發情況的應急能力。

## 環境、社會及管治報告

### 316 員工活動日 - 頸椎健康保健



秉持著「健康工作，快樂生活」的理念，本集團於今年3月16日為員工舉辦了一場關注健康的專業講座，邀請了康復醫學科的醫生，深入探討了頸椎健康相關的知識，並邀請平安顧問對個人養老金詳情進行解讀。此次活動不僅為員工提供了專業的醫學信息，還加深了他們對個人財務規劃的認識，致力於打造全面關愛員工的工作氛圍。

未來，我們將持續投入資源，努力降低與健康和安全的風險，創造更為安全、健康的工作環境，確保員工的身體和心理福祉。

報告期內，本集團未接到任何關於違反健康安全法律的投訴和訴訟，過去三年並無錄得因工死亡的案例。

## 環境、社會及管治報告

### 5.7. 員工關懷

本集團致力於打造一個溫馨的工作大家庭。我們不僅提供優越的職業發展機會，更注重員工的歸屬感和幸福感。通過豐富多彩的員工活動，建立緊密的團隊關係，讓每位員工在工作中感受到家的溫暖。在艾德韋宣，每個人都是家庭的一部分，共同創造幸福美好的工作環境。

#### 員工生日會

集團持續關愛員工，月度員工生日會是我們精心策劃的活動之一。每月第二周的周五，我們為本月壽星員工舉辦集體生日會，通過互動遊戲和禮物分享，拉近員工間的距離，關心每位員工的身心健康。



#### 婦女節活動

在今年的婦女節，集團為所有女員工準備了特別的節日禮物，以表達對她們的關愛和祝福，讓大家在這個充滿愛心和溫暖的日子裏感受到特別的關懷。



## 環境、社會及管治報告

### 中秋節活動

中秋節來臨時，集團以家書的形式為所有團隊成員送上了禮品和真摯的祝福。感謝每一位艾德韋宣家人，是他們熱切的愛與默默無聞的奉獻，讓我們在前行時更加有力量和勇氣，共同迎向更美好的未來。



### 聖誕節活動

進入聖誕季節，集團於12月開啟聖誕月活動，邀請員工共同參與聖誕節裝飾，包括DIY聖誕花環、聖誕樹等。這不僅拉近了員工間的距離，更營造了歡樂、溫馨的節日氛圍。



## 環境、社會及管治報告

### 6. 綠色運營

本集團持續改善環境管理體系，致力提供可持續發展服務。我們制定《企業環境政策》，涵蓋集團之所有業務、產品與服務，並每年進行環境審查，檢討環境績效，適當調整及修訂環境政策。為將本集團運營活動對氣候和生態環境造成的影響降到最低，本集團對氣候變化相關風險和機遇進行了系統性的識別，採取合理策略進行應對，並推動實施了生態環境保護行動、控制污染物排放以及加強能耗管理等措施。

#### 6.1. 環境目標概覽

主要環境範疇	目標	進程
無害廢棄物排放密度	比2021年度(0.06公噸／每名員工)維持或逐步降低	2023年度無害廢棄物排放密度為0.06公噸／每名員工 <sup>2</sup> ，與2021年維持
電力消耗	比2019年度(343,153千瓦時)維持或逐步減少	2023年度耗電量為280,890千瓦時，比2019年減少
水資源消耗	比2019年度(325公噸)維持或逐步減少	2023年度的總耗水量為480公噸 <sup>3</sup> ，比2019年增加
溫室氣體排放	比2019年度(462.98公噸)維持或逐步減少	2023年度溫室氣體排放量為184.73公噸二氧化碳當量，比2019年減少

#### 6.2. 應對氣候變化

日益嚴峻的氣候變化將會給全球企業帶來更多的風險和挑戰，積極採取合理措施以應對氣候變化是實現企業可持續發展的關鍵。艾德韋宣集團積極應對氣候變化相關風險，把握氣候變化帶來的機遇，著力於將氣候變化對財務績效的影響降到最低。本集團基於TCFD建議的框架，並參考香港聯交所《氣候信息披露指引》，圍繞管治、策略、風險管理、指標及目標四個主要領域開展應對氣候變化的工作。

<sup>2</sup> 無害廢棄物排放密度由辦公室營運所產生的生活垃圾進行計算。

<sup>3</sup> 自2022年起，集團對辦公室設備進行優化，新增一間淋浴間、一間茶水間及四間衛生間，因此用水量較2019年有合理上升。與2022年耗水量531公噸相比，本年度耗水量有所降低。

## 環境、社會及管治報告

### 6.2.1. 管治

為應對氣候變化帶來的風險和機遇，艾德韋宣集團構建了由董事會、ESG 委員會和各職能部門組成的管理架構，以自上而下的管理方式，明確各層級的工作職責。董事會授權給 ESG 委員會，並監督其應對氣候變化的各項工作，審批和決議應氣候變化相關策略。ESG 委員會負責識別、評估、管理和匯報氣候變化相關風險和機遇，並制定相關的管理政策和應對措施。各職能部門主管將負責及時準確地落實各項應對風險和機遇的工作，並定期向 ESG 委員會匯報相關的績效指標。

### 6.2.2. 策略

依據TCFD建議及香港聯交所《氣候信息披露指引》，本集團已就可能對艾德韋宣集團財務績效產生影響的實體風險、轉型風險及氣候相關機遇分別進行評估，梳理出6項潛在實體風險、三類總共6項潛在轉型風險，較去年增加3項，並新增氣候相關機遇識別。

## 環境、社會及管治報告

風險類型	風險名稱	風險描述	潛在財務影響	應對措施
實體風險	氣旋	<ul style="list-style-type: none"> <li>基礎設施受破壞</li> <li>員工通勤和外在活動的延續性將受到台風／颶風的影響</li> <li>供電受到極端氣候災害影響，從而影響營運據點運作</li> <li>供冷需求增加，營運成本上升</li> <li>可取的淡水資源減少</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>固定資產價值下降</li> <li>導致運輸困難、供應鏈中斷、員工的健康與安全問題等，造成營運能力下降，成本增加</li> <li>氣溫持續上升導致資源能源使用量增加，營運成本的增加</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>制定《極端天氣應急預案》，向員工提供災難應對培訓及逃生演練</li> <li>通過使用更多低成本的減排措施，有利氣候環境的同時，降低未來可能的能源價格上漲的風險</li> <li>積極參加環保公益活動(如植樹)</li> <li>加強員工對暑熱相關疾病的意識，為員工提供更多降溫設施</li> <li>制定節水措施，如安裝節水配件、智能水表、低流量沖水坐廁、漏水探測器等</li> <li>做好現場安全管理，及時關注天氣變化，及時轉移員工、設備到安全地帶</li> </ul>
	極端高溫			
	海岸洪水			
	城市洪澇			
	河水氾濫 水資源短缺			

## 環境、社會及管治報告

風險類型	風險名稱	風險描述	潛在財務影響	應對措施
轉型風險 (政策及法規風險)	未能配合國家及行業標準的碳中和目標	<ul style="list-style-type: none"> <li>因違規而可能受到處罰</li> <li>聲譽受損，失去競爭優勢</li> <li>因碳中和目標與數據的披露不足而流失現有客戶</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>合規成本增加</li> <li>營運成本增加</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>追蹤最新的有關氣候變化的法律法規，並整合到管理策略中</li> <li>把碳達峰、碳中和相關內容列入員工培訓計劃</li> <li>密切關注政府相關部門新出臺的法規條例。積極調整企業運作模式，朝低碳環保方向轉變，以切合未來政府規劃的發展方向</li> <li>增加綠色採購</li> </ul>
	報告披露合規風險			
	現有產品及服務不屬於環保產品，未能響應國家對推廣綠色產品及服務的期望			
轉型風險 (市場風險)	消費者偏好轉移至環境友好的服務	<ul style="list-style-type: none"> <li>由於不確定的氣候相關風險而減少對投資者的吸引力</li> <li>損失重要客戶</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>減少收入來源</li> <li>採購成本增加</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>持續關注市場對低碳、綠色、節能產品的需求，並及時滿足消費者的需求</li> <li>採購節能辦公用品，利用潔淨能源減少碳排放</li> </ul>
	未能符合客戶內部氣候變化政策／標準期望			

## 環境、社會及管治報告

風險類型	風險名稱	風險描述	潛在財務影響	應對措施
轉型風險 (聲譽風險)	各利益相關方要求集團在應對氣候行動上提高標準；若無法有效響應此類要求，企業聲譽會受到影響	<ul style="list-style-type: none"> <li>破壞現有合作安排或削弱吸引新合作夥伴的能力</li> <li>與可持續表現更佳的競爭對手相比時失去競爭優勢</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>營運收入減少</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>積極響應國家「雙碳」號召，積極與利益相關方溝通交流，制定並披露減排目標</li> <li>在ESG報告中公開披露集團溫室氣體排放數據以及在低碳運營等方面所做出努力，積極維護企業形象</li> <li>與持份者溝通解說集團已實施的可持續發展措施</li> <li>若聲譽風險發生，及時評估其影響，擬定應對措施妥善處理</li> </ul>

## 環境、社會及管治報告

機遇類型	機遇名稱	機遇描述	潛在財務影響	應對措施
氣候相關 機遇	資源效率機遇	通過節能減排、節約用水和用紙等政策，可以減少資源的消耗，並減少廢棄物的排放，提高公司環保相關績效表現	<ul style="list-style-type: none"> <li>營運成本降低</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>推動並完善能源管理體系的建設</li> <li>實施高效利用資源的舉措</li> </ul>
	產品與服務機遇	使用綠色產品和技術，提供綠色低碳服務，能夠增強競爭優勢，提高客戶保有率	<ul style="list-style-type: none"> <li>營業收入增加</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>推動綠色產品及技術於企業日常營運的應用</li> </ul>
	市場機遇	踐行低碳發展道路，推進供應商改善原材料和使用環保型材料，提高應對外界市場的變化的能力，吸引更多客戶	<ul style="list-style-type: none"> <li>營業收入增加</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>強化綠色供應鏈管理，促進綠色營運</li> </ul>

## 環境、社會及管治報告

### 6.2.3. 風險管理

本集團將氣候變化風險的識別、評估及管理納入戰略及風險管理體系中，並由董事會、ESG 委員會和各職能部門共同參與。為應對溫室氣體排放所導致的氣候變化相關風險，本集團積極開展植樹造林行動，根據《溫室氣體盤查議定書》及國際標準化組織訂定的 ISO14064-1 對運營活動開啟碳盤查。

本集團制定《極端天氣應急預案》，通過對員工進行培訓和開展應急演練，以提高集團上下應對極端天氣的能力，保證集團運營活動的穩定進行。為提高集團的可持續競爭能力，本集團踐行低碳發展道路，採購綠色節能辦公用品，並為客戶提供綠色產品和服務，滿足客戶對環境友好型產品的偏好和需求。

### 6.2.4. 指標和目標

#### 6.2.4.1. 能源管理

本集團的溫室氣體排放主要來自辦公室用電以及用車時產生的排放。我們深知控制溫室氣體排放對於應對氣候變化的重要性，通過積極踐行低碳運營等舉措，盡可能減少碳排放，為應對氣候變化做出貢獻。本集團建立了《能源資源節約控制程序》，對業務過程、辦公區域中影響能源資源節約的各種因素進行控制，確保能源資源的安全合理利用。

本集團根據實際情況制定節能降耗計劃和措施，管理部門負責辦公區域能源綜合利用的監督管理，工程技術部門負責對業務過程的能源資源利用以及節能降耗的措施實施。此外，本集團積極推廣應用新材料、新技術、新工藝、新設備，逐步改善環保節能效果，增強能源綜合利用能力。2023 年，艾德韋宣集團能源消耗情況如下表所示：

艾德韋宣集團能源消耗情況			
類別	單位	2022 年	2023 年
汽油消耗量	公升	5,850	8,523
外購電網用電	千瓦時	269,408	280,890 <sup>4</sup>

<sup>4</sup> 2022 年度受疫情影響，集團實行居家辦公。本年度全面恢復辦公室辦公，因此用電量有所增加。

## 環境、社會及管治報告

### 6.2.4.2. 碳排放

本集團根據世界資源研究所與世界可持續發展工商理事會開發的《溫室氣體盤查議定書》及國際標準化組織訂定的ISO14064-1，為本集團在上海總部、北京及香港辦公室進行溫室氣體盤查。2023年，本集團溫室氣體排放總量為184.73公噸二氧化碳當量。

艾德韋宣集團溫室氣體排放情況			
類別	單位	2022年	2023年
範圍一溫室氣體排放量	公噸二氧化碳當量	15.84	22.67
範圍二溫室氣體排放量	公噸二氧化碳當量	158.96	162.06
溫室氣體總排放量 <sup>5</sup>	公噸二氧化碳當量	174.81	184.73
溫室氣體總排放密度	公噸二氧化碳當量/平方米	0.10	0.07
溫室氣體總排放密度	公噸二氧化碳當量/員工	0.67	0.76

本集團設定了溫室氣體排放量以及電力消耗要維持在2019年度水平或更低的目標。

艾德韋宣集團應對氣候變化的目標				
類別	單位	2019年	2023年	進度
溫室氣體總排放量	公噸二氧化碳當量	462.98	184.73	已達成
總耗電量	千瓦時	343,153	280,890	已達成

### 6.3. 綠色行動

本集團及旗下公司主要於辦公室經營業務，對環境及天然資源無重大影響。本年度，我們積極踐行綠色環保舉措，包括實行綠色辦公及參與環保活動，持續提高員工的環保意識，履行企業環境保護的社會責任。

<sup>5</sup> 溫室氣體排放總量是範圍一和範圍二的溫室氣排放量的總和。

## 環境、社會及管治報告

### 節約用紙

本集團已試行《環保用紙規範倡議》，對用紙和打印進行了規範化管理，主要內容包括以下幾個方面：

- 1) 員工使用計算機時默認為雙面打印及省墨模式；
- 2) 適應無紙化辦公，如非必要不將文稿打印出來；
- 3) 如有必須打印的文稿，盡量使用黑白雙面打印，建議使用較細字體及行距；
- 4) 供內部使用的打印文稿，首選黑白雙面打印，建議使用較細字體及行距。

本集團已構建 OA (Office Automation) 系統，即辦公室自動化系統，利用計算機、通信等現代化技術來數字化地創建、收集、存儲、處理辦公任務所需的各種信息，代替辦公人員傳統的部分手動或重復性業務活動，在提高工作效率和質量的同時避免不必要的紙張消耗。此外，我們密切監督統計耗紙情況，定期檢驗無紙化辦公的成效。

### 低碳行動

本集團積極踐行低碳行動，結合實際運營情況採取如下低碳行動：

- 1) 鼓勵員工乘坐公共交通工具並提倡共同搭乘汽車，減少汽車使用量；
- 2) 支持員工採用視頻會議的模式取代非必要的出差，對於不可避免的商務旅行則選擇直航航機；
- 3) 定期為車隊進行保養，確保車輛保持正常的胎氣、無空轉車輛運行引擎；
- 4) 為司機提供低碳駕駛培訓；
- 5) 開展以「低碳生活·惜物減廢」年度主題活動，並在集團及旗下公司組織開展了一系列以「低碳生活」、「節能減排」為宣傳重點的活動，號召全體員工用實際行動踐行節能環保。

## 環境、社會及管治報告

### 綠色運營

本集團日常運營中消耗的能源主要為電力，而辦公室設備是電力消耗的主要來源，因此本集團全面推廣綠色辦公行動。除了採取無紙化辦公以外，還在辦公室電能使用方面作出了以下規定：

- 1) 不使用辦公室時關掉電燈，且盡量使用日光照明；
- 2) 辦公室劃分為多個不同照明區域，在不同照明區域設立可獨立控制的照明開關；
- 3) 避免在太陽直接照射到的位置安裝空調並設定空調系統最低溫度為25.5攝氏度；
- 4) 定期檢查辦公場所照明裝置、冷暖空調系統以確保其正常運行，盡量提高其能源效率；
- 5) 購買符合國家標準的節能電子設備、電器等；
- 6) 於非工作時間將電子設備、電器等為辦公服務用品關閉，特別是在休息日及假期前關閉辦公室電源。

### 6.4. 排放控制

本集團高度重視污染物的排放管理，嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國大氣污染防治法》、《中華人民共和國水污染防治法》及《中華人民共和國節約能源法》等法律法規，並按照相關規定和有效措施來控制溫室氣體、污水以及廢棄物的排放。

本集團已取得ISO 14001環境管理體系認證。未來，我們將持續優化環境方針、管理構架、管理方案等方面的管治舉措及實踐。



## 環境、社會及管治報告

### 植樹造林 | 碳中和森林認養計劃

為進一步減緩內蒙古地區出現的諸如乾旱化、土地荒漠化、水土流失等生態環境問題及助力生態振興，本年度，艾德韋宣集團向「碳中和森林認養計劃」捐贈 10,000 元，並種植了 1,000 棵適合當地的樹木，為改善當地生態環境做出一份貢獻。



圖片出註：世界自然基金會

### 氣候行動周 | 迎接綠電時代，應對全球氣候危機

本集團積極參與由世界自然基金會與生態環境部宣傳教育中心聯合發起的「氣候行動周」系列活動，邀請員工觀看紀錄片《追風的人》，推廣太陽能、風能等綠電轉化知識，以提升對「雙碳」目標和「碳中和」的意識和理解，提高綠電在集團日常營運中的佔比。

### 地球一小時 | 愛地球，不止一小時

為積極響應「地球一小時」活動號召，本集團開展「愛地球，不止一小時」主題環保活動，呼籲全體員工假期在家關閉不必要的電源，激發員工對氣候的關注、對環境保護的責任感。



圖片出註：世界自然基金會

## 環境、社會及管治報告

### 6.4.1. 廢氣排放

本集團所產生的氮氧化物、硫氧化物以及顆粒物主要源自於車輛的燃料使用。具體排放情況如下：

艾德韋宣集團廢氣排放情況			
類別	單位	2022 年	2023 年
硫氧化物(SO <sub>x</sub> )排放總量	千克	0.09	0.13
氮氧化物(NO <sub>x</sub> )排放總量	千克	4.41	3.74
顆粒物(PM)排放總量	千克	0.32	0.28

報告期內，本集團在廢氣排放過程中並未出現問題。

### 6.4.2. 污水及廢棄物排放

本集團嚴格遵守相關的法律法規，並制定《廢棄物控制程序》和《廢物處理作業指導書》等內部制度，對日常生產運營過程中產生廢棄物的分類、收集、儲存、處置等流程做出了明文規定。

為減少廢棄物的排放，本集團提倡從源頭上著手，在集團從上至下培養綠色生活方式和消費習慣，減少浪費、強化資源利用，如：本集團積極提倡資源的重復性利用，強調員工應自帶水杯，並重復使用信封、活頁夾、使用替換筆芯等文具用品，減少一次性用品的使用。其次，本集團及旗下公司行政及採購部門會對於物料用量予以預估，從而避免存貨過多造成浪費。

本集團大力推動垃圾分類工作，要求員工務必養成垃圾分類的習慣，並在2019年初啟動了「辦公垃圾分類回收綠色環保志願」項目，希望通過員工的努力，為綠色環保貢獻微薄力量。因此，本集團形成了全集團參與的固體廢棄物污染防治的企業文化。

本集團產生的有害廢棄物均獲得妥善處理，不存在有害廢棄物的違規處置情況，如打印機的廢墨盒、廢紙箱以及其他廢舊電子產品均會由租賃公司進行處理及回收。此外，本集團的廢水排放主要來自生活污水，產生的污水將經由市政污水管網排放至城鎮的污水處理廠處理後排放。

## 環境、社會及管治報告

艾德韋宣集團無害廢棄物排放情況

類別	單位	2022 年	2023 年
無害廢棄物總量 <sup>6</sup>	公噸	14.20	15.20
無害廢棄物產生密度	公噸／員工	0.05	0.06
辦公室紙張消耗總量	千克	1,634.00	2,442.53
辦公室人均用紙量	千克／員工	6.26	10.05

艾德韋宣集團有害廢棄物排放情況

類別	單位	2022 年	2023 年
電池	件	85	80
廢墨盒、廢碳粉盒	件	15	8

### DIY 手工達人 | 舊物再利用，變廢為寶

本集團號召全體員工節約資源，重視身邊可再利用的物品。在日常工作和生活中通過創新，讓原本被廢棄的物品再次展現出屬於它的價值。員工利用各大品牌活動結束後剩餘的活動物料製作裝飾品，利用環保紙袋紙杯等製作了各式各樣的辦公用品收納盒，還利用廢棄廣告布製作了獨一無二的時尚包袋。

這次環保活動讓員工們意識到合理利用資源的重要性，有效增強了全體員工的節約資源和環境保護意識。未來，本集團將帶領全體員工繼續前進。

報告期內，本集團在污水和廢棄物排放過程中並無問題。



<sup>6</sup> 無害廢棄物總量由辦公室營運產生的生活垃圾統計。

## 環境、社會及管治報告

### 6.5. 水資源管理

為促進實現水資源的合理利用及提高員工節約用水意識，本集團加強了節約用水宣傳工作力度。我們在衛生間和洗手間張貼節約用水的標語和宣傳畫，營造企業節約用水的良好氛圍。同時，我們加強了用水設備的日常維修和管理，定期檢查並且及時維修供水設施，以杜絕「長水流」的浪費現象。在開展清潔工作時，我們也避免了大面積沖水。此外，本集團安裝了符合國家標準的節水型感應水龍頭和節水型雙沖水沖便器。

對於生活雜用等污染較輕的水，本集團將其進行收集並適當處理後，進行二次利用，如用於沖洗廁所。

艾德韋宣集團水資源消耗情況			
類別	單位	2022 年	2023 年
總耗水量	公噸	531	480
總耗水密度	公噸／平方米	0.32	0.19
總耗水密度	公噸／員工	2.03	1.98

報告期內，本集團在求取適用水源上並無任何問題。

## 環境、社會及管治報告

### 7. 回饋社會

#### 7.1. 探索我們的公益征程

艾德韋宣相信，企業的成功與社會的繁榮息息相關。因此，我們積極參與各項公益活動，涵蓋從支持教育事業到關心環境保護多個領域，致力於改善社會的方方面面。我們深知企業的可持續成功與社會的和諧發展緊密相連，而這正是我們期望承擔的責任。

在這個過程中，我們將不僅僅是捐贈者，更是參與者。我們積極倡導員工參與社會服務，鼓勵創新的公益項目，並與社區建立更加緊密的聯繫。通過這些的努力，期望能引領企業在社會公益領域發揮更大的作用，為建設更美好的社會貢獻一份力量。

##### 7.1.1. 啟迪未來，萌芽成長：攜手學子共赴廣告奇境

本集團於2023年6月8日舉辦了一場熱情洋溢的社會實踐活動，為中小學生提供了深度參觀和親身體驗公司業務的機會。通過此次活動，我們期望激發學生對知識和創新的熱情，引導他們對未來職業的濃厚興趣。活動得到全體員工的積極參與，旨在為社區做出積極的社會投資，促進社區和教育的共同發展。



## 環境、社會及管治報告

### 7.1.2. 書香助夢，艾德韋宣攜手弘梅小學，捐贈新知

秉持著「從社會中來，到社會中去」的公益理念，艾德韋宣集團通過捐助書籍的方式向上海閔行區民辦弘梅小學提供支持。捐贈儀式上，我們向學校捐贈 1,000 冊的課外圖書，為學生們打開了嶄新的閱讀之窗。這一舉措旨在讓更多兒童通過閱讀開拓眼界，勇於追求自己的夢想。未來，艾德韋宣集團將繼續堅守公益，致力於為社會福祉和環境保護創造更積極的影響。



## 環境、社會及管治報告

### 8. 附錄一 關鍵績效指標概覽

#### 8.1. 環境範疇<sup>7</sup>

關鍵績效指標		單位	二零二三年
排放物 <sup>8</sup>	二氧化硫排放量	千克	0.13
	氮氧化物排放量	千克	3.74
	顆粒物排放量	千克	0.28
溫室氣體排放量 <sup>9</sup>	直接溫室氣體排放量(範圍一)	公噸二氧化碳當量	22.67
	間接溫室氣體排放量(範圍二)	公噸二氧化碳當量	162.06
	溫室氣體總排放量	公噸二氧化碳當量	184.73
	每平方米溫室氣體排放密度(範圍一及二)	公噸二氧化碳當量/平方米	0.07
	每名員工溫室氣體排放密度(範圍一及二)	公噸二氧化碳當量/員工	0.76
有害廢棄物	電池	件	80
	廢墨盒、廢碳粉盒	件	8
無害廢棄物	無害廢棄物產生總量	公噸	15.2
	無害廢棄物產生密度(每名員工)	公噸/員工	0.06
紙張消耗	紙張消耗總量	千克	2,442.53
	人均用紙量	千克/員工	10.05
車輛燃料耗用量	汽油耗用量	公升	8,523
能源使用	總耗電量	千瓦時	280,890
	每平方米總耗電密度	千瓦時/平方米	113.73
	每名員工總耗電密度	千瓦時/員工	1,155.93
耗水量	總耗水量	公噸	480
	耗水密度	公噸/平方米	0.19
	耗水密度	公噸/員工	1.98

<sup>7</sup> 環境範疇數據收集範圍涵蓋上海總部、北京及香港辦公室。

<sup>8</sup> 機械設備的排放系數參照中國生態環境部《非道路移動源大氣污染物排放清單編製技術指南》，其他排放系數參考香港聯交所《環境關鍵績效指標匯報指引》。

<sup>9</sup> 外購電力的溫室氣體排放系數參考國家生態環境部2023年發佈的《關於做好2023-2025年發電行業企業溫室氣體排放報告管理有關工作的通知》，其他排放系數參考香港聯交所《環境關鍵績效指標匯報指引》。

## 環境、社會及管治報告

### 8.2. 社會範疇<sup>10</sup>

關鍵績效指標		二零二三年
<b>僱傭</b>		
僱員總數		243
僱員分佈		人數
按性別劃分	男	104
	女	139
按僱傭類型劃分	全職初級員工	130
	全職中級管理層	98
	全職高級管理層	15
按年齡組別劃分	30周歲以下	98
	30-50周歲	136
	50周歲以上	9
按學歷劃分	大專及以下	48
	本科	147
	碩士	48
按國籍劃分	中國國籍	223
	港澳台地區	17
	外國國籍 <sup>11</sup>	3
按工作地區劃分	北京地區	40
	上海地區	190
	其他地區	13
<b>僱員流失比率<sup>12</sup></b>		
僱員總流失率 <sup>13</sup>		29.77%
按性別劃分	男	22.96%
	女	34.12%
按年齡組別劃分	30周歲以下	38.36%
	30-50周歲	23.60%
	50周歲以上	0.00%
按工作地區劃分	北京地區	27.27%
	上海地區	31.16%
	其他地區	13.33%

<sup>10</sup> 社會範疇數據收集涵蓋全集團。

<sup>11</sup> 本年度本集團員工持外國國籍的有：馬來西亞國籍2名，菲律賓國籍1名。

<sup>12</sup> 各類別員工流失率 = 該類別年內流失人數 ÷ (該類別年內流失人數 + 該類別年末人數) × 100%。

<sup>13</sup> 本集團員工流失率包括未通過試用期的離職員工。員工流失率 = 年內流失總人數 ÷ (年內流失總人數 + 年末總人數) × 100%。

## 環境、社會及管治報告

受訓僱員百分比及平均受訓時數		受訓僱員百分比	人均受訓時數
按性別劃分	男	85.61%	4.00
	女	85.58%	4.00
按職級劃分	全職初級員工	80.00%	4.00
	全職中級管理層	90.82%	4.00
	全職高級管理層	100.00%	4.00
<b>職業健康與安全</b>			
過去三年(包括匯報年度)每年因工亡故的人數			0
過去三年(包括匯報年度)每年因工亡故的比率			0.00%
因工傷損失工作日數(天)			0
<b>供應鏈管理</b>			
供應商數目	中國上海		17
	中國北京		2
	中國江蘇		3
<b>反貪腐</b>			
提出並已審結的貪污訴訟案件數目(件)			0
<b>社區投資</b>			
投入金額(人民幣)			30,000

## 環境、社會及管治報告

### 9. 附錄二《環境、社會及管治報告指引》內容索引

層面	香港交易所《環境、社會及管治報告指引》要求	章節／備註
管治架構	<p>董事會發出的聲明包含以下內容：</p> <p>(i) 披露董事會對環境、社會及管治事宜的監督；</p> <p>(ii) 董事會的環境、社會及管治管理方針及策略，包括用於評估、優先考慮及管理重大環境、社會及管治相關事宜（包括對發行人業務的風險）的流程；及董事會如何根據環境、社會及管治相關目標審查進展，並解釋其與發行人業務的關係。</p>	董事會聲明
報告原則	<p>對以下報告原則在編製環境、社會及管治報告中的應用的描述或解釋：</p> <p>(a) 重要性：環境、社會及管治報告應披露：(i) 識別重大環境、社會及管治因素的過程和選擇標準；(ii) 如果已進行持份者參與，已識別重要的持份者描述及發行人持份者參與的過程和結果。</p>	<p>報告指引及原則</p> <p>重要性：本報告遵循聯交所重要性原則規定，已識別及於報告中披露重要環境、社會及管治因素的過程及選擇這些因素的準則，重要性議題識別過程及重要性議題矩陣，以及重要利益相關方的描述、參與的過程及結果。</p>

## 環境、社會及管治報告

層面	香港交易所《環境、社會及管治報指引》要求	章節／備註
	<p>(b) 量化：有關匯報排放量／能源耗用（如適用）的標準、方法、假設和／或計算工具以及所使用的轉換系數來源的信息。</p> <p>(c) 一致性：發行人應在環境、社會及管治報告中披露統計方法或關鍵績效指標的變更，或任何其他影響有意義比較的相關因素。</p>	<p>量化：本報告中有關匯報排放量／能源耗用（如適用）所用的統計標準、方法、假設及／或計算工具，以及轉換因素的來源，均在報告釋義中進行說明。</p> <p>一致性：本報告披露數據所使用的統計方法均保持一致。如有變更，將於報告中清楚說明。</p>
報告邊界	說明環境、社會及管治報告的報告邊界並描述挑選哪些實體或業務納入環境、社會及管治報告的過程。若匯報範圍發生變化，發行人應解釋不同之處及變動原因。	報告邊界及報告期

## 環境、社會及管治報告

層面	香港交易所《環境、社會及管治報指引》要求	章節／備註	
<b>A. 環境</b>			
層面 A1：排放	<b>一般披露</b> 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。	應對氣候變化、排放控制	
	<b>關鍵績效指標 A1.1</b>	排放物種類及相關排放數據	排放控制、附錄一關鍵績效指標概覽
	<b>關鍵績效指標 A1.2</b>	直接（範圍1）及能源間接（範圍2）溫室氣體排放量（以公噸計算）及（如適用）密度（如以每產量單位、每項設施計算）	應對氣候變化、附錄一關鍵績效指標概覽
	<b>關鍵績效指標 A1.3</b>	所產生有害廢棄物總量（以公噸計算）及（如適用）密度（如以每產量單位、每項設施計算）	排放控制、附錄一關鍵績效指標概覽
	<b>關鍵績效指標 A1.4</b>	所產生無害廢棄物總量（以公噸計算）及（如適用）密度（如以每產量單位、每項設施計算）	排放控制、附錄一關鍵績效指標概覽

## 環境、社會及管治報告

層面	香港交易所《環境、社會及管治報指引》要求		章節／備註
	<b>關鍵績效指標 A1.5</b>	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	環境目標概覽、應對氣候變化、排放控制
	<b>關鍵績效指標 A1.6</b>	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	排放控制
層面 A2：資源使用	一般披露 有效使用資源（包括能源、水及其他原材料）的政策。		應對氣候變化、水資源管理
	<b>關鍵績效指標 A2.1</b>	按類型劃分的直接及／或間接能源（如電、氣或油）總耗量（以千個千瓦時計算）及密度（如以每產量單位、每項設施計算）	應對氣候變化、附錄一關鍵績效指標概覽
	<b>關鍵績效指標 A2.2</b>	總耗水量及密度（如以每產量單位、每項設施計算）	水資源管理、附錄一關鍵績效指標概覽
	<b>關鍵績效指標 A2.3</b>	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	環境目標概覽、水資源管理

## 環境、社會及管治報告

層面	香港交易所《環境、社會及管治報指引》要求		章節／備註
	<b>關鍵績效指標 A2.4</b>	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	水資源管理
	<b>關鍵績效指標 A2.5</b>	製成品所用包裝材料的總量(以公噸計算)及(如適用)每生產單位占量	不適用，本集團業務並沒有涉及生產
層面 A3：環境及天然資源	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。		應對氣候變化、綠色行動
	<b>關鍵績效指標 A3.1</b>	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	應對氣候變化、綠色行動
層面 A4：氣候變化	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
	<b>關鍵績效指標 A4.1</b>	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

## 環境、社會及管治報告

層面	香港交易所《環境、社會及管治報指引》要求		章節／備註
<b>B. 社會</b>			
層面 B1：僱傭	<b>一般披露</b> 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： <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) 政策；及</li> <li>(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。</li> </ul>		僱傭合規、員工權益
	<b>關鍵績效指標 B1.1</b>	按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分的僱員總數	員工概況、附錄一關鍵績效指標概覽
	<b>關鍵績效指標 B1.2</b>	按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率	附錄一關鍵績效指標概覽
層面 B2：健康與安全	<b>一般披露</b> 有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的： <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) 政策；及</li> <li>(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。</li> </ul>		職業健康與安全
	<b>關鍵績效指標 B2.1</b>	因工作關係而死亡的人數及比率	職業健康與安全、附錄一關鍵績效指標概覽
	<b>關鍵績效指標 B2.2</b>	因工傷損失工作日數	職業健康與安全、附錄一關鍵績效指標概覽
	<b>關鍵績效指標 B2.3</b>	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

## 環境、社會及管治報告

層面	香港交易所《環境、社會及管治報指引》要求	章節／備註
層面 B3：發展及培訓	<p><b>一般披露</b></p> <p>有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。</p>	員工成長與發展
	<p><b>關鍵績效指標 B3.1</b></p> <p>按性別及僱員類別（如高級管理層、中級管理層等）劃分的受訓僱員百分比</p>	員工成長與發展、附錄一關鍵績效指標概覽
	<p><b>關鍵績效指標 B3.2</b></p> <p>按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數</p>	員工成長與發展、附錄一關鍵績效指標概覽
層面 B4：勞工準則	<p><b>一般披露</b></p> <p>有關防止童工或強制勞工的：</p> <p>(a) 政策；及</p> <p>(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。</p>	僱傭合規、員工權益
	<p><b>關鍵績效指標 B4.1</b></p> <p>描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工</p>	僱傭合規
	<p><b>關鍵績效指標 B4.2</b></p> <p>描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟</p>	僱傭合規

## 環境、社會及管治報告

層面	香港交易所《環境、社會及管治報指引》要求	章節／備註	
層面 B5：供應鏈管理	一般披露 管理供應鏈的環境及社會風險政策。	供應鏈管理	
	關鍵績效指標 B5.1	按地區劃分的供貨商數目	供應鏈管理、附錄一 關鍵績效指標概覽
	關鍵績效指標 B5.2	描述有關聘用供貨商的慣例，向其執行有關慣例的供貨商數目、以及有關慣例的執行及監察方法	供應鏈管理
	關鍵績效指標 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	供應鏈管理
	關鍵績效指標 B5.4	描述在揀選供貨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	供應鏈管理

## 環境、社會及管治報告

層面	香港交易所《環境、社會及管治報指引》要求	章節／備註	
層面 B6：產品責任	<b>一般披露</b> 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： <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) 政策；及</li> <li>(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。</li> </ul>	服務品質管理	
	<b>關鍵績效指標 B6.1</b>	已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比	客戶投訴處理及滿意度
	<b>關鍵績效指標 B6.2</b>	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法	客戶投訴處理及滿意度
	<b>關鍵績效指標 B6.3</b>	描述與維護及保障知識產權有關的慣例	知識產權保護
	<b>關鍵績效指標 B6.4</b>	描述質量檢定過程及產品回收程序	服務質量管理
	<b>關鍵績效指標 B6.5</b>	描述消費者數據保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法	保障客戶私隱

## 環境、社會及管治報告

層面	香港交易所《環境、社會及管治報指引》要求	章節／備註	
層面 B7：反貪污	<b>一般披露</b> 有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的： (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。	反貪腐管理	
	<b>關鍵績效指標 B7.1</b>	於匯報期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果	反貪腐管理
	<b>關鍵績效指標 B7.2</b>	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法	反貪腐管理
	<b>關鍵績效指標 B7.3</b>	描述向董事及員工提供的反貪污培訓	反貪腐管理
層面 B8：社區投資	<b>一般披露</b> 有關以社區參與來了解運營所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。	回饋社會	
	<b>關鍵績效指標 B8.1</b>	專注貢獻範疇	回饋社會
	<b>關鍵績效指標 B8.2</b>	在專注範疇所動用資源	回饋社會

## 獨立核數師報告



致艾德韋宣集團控股有限公司股東  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

### 意見

吾等已審核載於第 121 至 204 頁之艾德韋宣集團控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)之綜合財務報表，此綜合財務報表包括於 2023 年 12 月 31 日之綜合財務狀況表與截至該日止年度之綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括重大會計政策資料。

吾等認為，綜合財務報表已按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)真實而公平地反映貴集團於 2023 年 12 月 31 日之綜合財務狀況以及其截至該日止年度之綜合財務表現及綜合現金流量，並已按照香港公司條例之披露規定妥為編製。

### 意見基礎

吾等按照香港會計師公會頒佈之香港審計準則(「香港審計準則」)執行了審核工作。吾等於該等準則項下之責任於本報告核數師就審核綜合財務報表須承擔之責任一節中詳述。根據香港會計師公會頒佈之職業會計師道德守則(「守則」)，吾等獨立於貴集團，並已根據該等要求及守則履行其他職業道德責任。吾等相信，吾等所獲得之審核憑證能充足及適當地為吾等之意見提供基礎。

### 關鍵審核事項

關鍵審核事項是根據吾等的專業判斷，認為對本期綜合財務報表之審核最為重要之事項。這些事項是在對綜合財務報表整體進行審核並形成意見的背景下來進行處理的，吾等不對此等事項提供單獨的意見。於下列情況，提供了吾等的審核如何解決問題之描述。

吾等履行本報告中核數師就綜合財務報表須承擔之責任一節所述之責任，包括與該等事項有關者。因此，吾等之審計包括履行旨在應對吾等對綜合財務報表重大錯誤陳述風險之評估程序。吾等審計程序之結果，包括為處理以下事項而履行之程序，為吾等就隨附綜合財務報表之審計意見提供基礎。

## 獨立核數師報告

關鍵審核事項	吾等之審核如何處理關鍵審核事項
<p><b>貿易應收款項的預期信貸虧損 (「預期信貸虧損」)</b></p> <p>於2023年12月31日，貴集團錄得貿易應收款項人民幣399,853,000元，未計虧損撥備人民幣2,216,000元，約佔貴集團總資產之50.0%。</p> <p>貴集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項的預期信貸虧損。撥備率乃根據具有類似模式的多個客戶分部組別的逾期天數釐定。</p> <p>於評估貿易應收款項的預期信貸虧損時，須根據具有類似虧損模式的多個客戶分部組別、歷史信貸虧損經驗以及報告日當前及預測一般經濟狀況，作出重大的管理判斷及估計。</p> <p>相關披露載入綜合財務報表附註3及21。</p>	<p>於評估管理層的減值評估時，吾等之審計程序包括理解及評估貴集團根據香港財務報告準則第9號金融工具的要求確定虧損撥備的政策，包括評估管理層對(i)集體評估類別的判斷評定；及(ii)使用可用之信貸風險資訊，包括歷史及前瞻性資料。</p> <p>吾等已審閱管理層通過測試有關貴集團財務報告系統生成的賬齡報告的相關資料並參照相關公開資料評估債務人的還款歷史以及前瞻性因素來確定預期信貸虧損的假設。吾等亦評估了綜合財務報表中之相關披露。</p>

### 商譽減值評估

於2023年12月31日，貴集團通過業務合併獲得的商譽分別分配予貴集團的體驗營銷現金產生單位(「現金產生單位」)以及數字營銷及推廣傳播現金產生單位，賬面值分別為人民幣8,803,000元及人民幣1,430,000元。商譽每年進行減值測試，倘事件或情況變化表明賬面值可能減值，則會更頻繁地進行測試。

減值是通過評估與商譽有關的各個現金產生單位的可收回金額，以及各個現金產生單位的可收回金額是否小於其賬面值而釐定。於回顧年度，各現金產生單位之可收回金額乃根據使用價值計算而釐定，該使用價值使用各現金產生單位之現金流量預測，並採用反映與現金產生單位相關之特定風險之折現率。

吾等評估了管理層的商譽減值評估。吾等於評估減值評估中使用的方法、假設及估計時執行的關鍵審核程序包括：

- 吾等評估了管理層現金流量預測中使用的主要假設，其中包括預算／預測收入及經營成果，適用於各個現金產生單位的長期增長率及折現率，同時考慮了上一年度的歷史準確性及管理層作出的假設及估計；
- 吾等了解了現金產生單位的當前及預期的未來發展以及可能影響適用於各個現金產生單位的現金流量預測及折現率的關鍵假設及估計的因素；

## 獨立核數師報告

關鍵審核事項	吾等之審核如何處理關鍵審核事項
<b>商譽減值評估(續)</b>	
<p>商譽的減值測試要求管理層作出若干假設及估計，該等假設和估計會影響商譽及綜合財務報表中相關披露的金額。</p> <p>由於涉及的餘額巨大以及對現金產生單位的預期未來發展所需的大量管理估計，因此將其確定為關鍵審核事項。</p> <p>貴集團對估計不確定性及商譽減值評估之披露分別載入綜合財務報表附註3及15。</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>吾等邀請內部估值專家協助吾等參考相關的歷史／市場信息，評估管理層使用的方法、若干關鍵假設及估計，其中包括特定的折現率及長期增長率；</li> <li>吾等評估了管理層對相關關鍵假設及估計中可能合理變化的評估；及</li> <li>吾等評估了綜合財務報表中相關披露的充分性。</li> </ul>

### 載入年報之其他資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括刊載於年報內的資料，但不包括綜合財務報表及吾等之核數師報告。

吾等對綜合財務報表之意見並不涵蓋其他資料，吾等亦不對該等其他資料發表任何形式之鑒證結論。

結合吾等對綜合財務報表之審核，吾等之責任是閱讀其他資料，在此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等在審核過程中所了解之情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述之情況。基於吾等已執行之工作，如果吾等認為其他資料存在重大錯誤陳述，吾等需要報告該事實。在這方面，吾等沒有任何報告。

## 獨立核數師報告

### 董事就綜合財務報表須承擔之責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則及香港公司條例之披露規定編製真實而公平之綜合財務報表，並負責其認為為使綜合財務報表之編製不存在由於欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述所必需之內部控制。

在編製綜合財務報表時，貴公司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之事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非貴公司董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際之替代方案。

審核委員會協助貴公司董事履行職責，監督貴集團之財務申報流程。

### 核數師就審核綜合財務報表須承擔之責任

吾等之目標乃對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述取得合理保證，並發出包括吾等意見之核數師報告。本報告僅向閣下(作為整體)作出，別無其他用途。吾等不會就本報告之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計準則進行之審核，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之經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據香港審計準則進行審核的過程中，吾等運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。吾等亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述之風險，設計及執行審核程序以處理這些風險，以及獲取充足和適當的審核憑證，作為吾等意見之基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述之風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述之風險。
- 了解與審核相關之內部控制，以設計適當之審核程序，但目的並非對貴集團內部控制之有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策之合適性及所作出會計估計及相關披露之合理性。

## 獨立核數師報告

- 對董事採用持續經營會計基礎之恰當性作出結論。根據所獲取之審核憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果吾等認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中之相關披露。假若有關的披露不足，則吾等應當發表非無保留意見。吾等之結論是基於核數師報告日期止所取得之審核憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表之整體列報方式、結構及內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易及事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足、適當之審核憑證，以便對綜合財務報表發表意見。吾等負責集團審核的方向、監督和執行。吾等為審核意見承擔全部責任。

除其他事項外，吾等與審核委員會溝通了計劃的審核範圍、時間安排、重大審核發現等，包括吾等在審核中識別出內部控制之任何重大缺陷。

吾等還向審核委員會提交聲明，說明吾等已符合有關獨立性之相關職業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響吾等獨立性的所有關係及其他事項，以及在適用的情況下，用以估計威脅的行動或採取的防範措施。

從與審核委員會溝通的事項中，吾等確定哪些事項對本期綜合財務報表之審核最為重要，從而構成關鍵審核事項。吾等在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在吾等報告中通報某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，吾等決定不應在報告中通報該事項。

發出本獨立核數師報告之核數工作合夥人是王一建先生。

安永會計師事務所  
執業會計師  
香港  
鰂魚涌  
英皇道 979 號  
太古坊一座 27 樓

2024 年 3 月 11 日

## 綜合損益表

截至2023年12月31日止年度

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
收入	5	967,231	694,807
銷售成本		<u>(669,009)</u>	<u>(492,566)</u>
毛利		298,222	202,241
其他收入及收益	5	13,858	16,263
銷售及分銷開支		(86,486)	(86,423)
一般及行政開支		(58,648)	(65,698)
其他開支淨額		(5,950)	(10,480)
財務成本	7	(410)	(526)
分佔一間聯營公司溢利及虧損		<u>4,199</u>	<u>321</u>
除稅前溢利	6	164,785	55,698
所得稅開支	10	<u>(46,366)</u>	<u>(27,454)</u>
年內溢利		<u>118,419</u>	<u>28,244</u>
以下各項應佔：			
母公司擁有人		107,992	23,632
非控股權益		<u>10,427</u>	<u>4,612</u>
		<u>118,419</u>	<u>28,244</u>
母公司普通股持有人應佔每股盈利	12		
基本(人民幣分)		14.80	3.21
攤薄(人民幣分)		<u>14.60</u>	<u>3.21</u>

## 綜合全面收益表

截至2023年12月31日止年度

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
年內溢利	118,419	28,244
其他全面收益		
於後續期間將不會重新分類至損益的其他全面虧損：		
指定按公平值計入其他全面收益的股權投資		
公平值變動	(12,029)	(736)
於後續期間可能重新分類至損益的其他全面收益／(虧損)：		
換算海外業務的匯兌差額	<u>(1,830)</u>	<u>3,155</u>
年內其他全面收益／(虧損)	<u>(13,859)</u>	<u>2,419</u>
年內全面收益總額	<u><b>104,560</b></u>	<u><b>30,663</b></u>
以下各項應佔：		
母公司擁有人	94,133	26,051
非控股權益	<u>10,427</u>	<u>4,612</u>
	<u><b>104,560</b></u>	<u><b>30,663</b></u>

## 綜合財務狀況表

2023年12月31日

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	13	4,856	6,421
使用權資產	14	5,567	8,246
商譽	15	10,233	10,233
無形資產	16	861	309
於一間合營企業的投資	17	-	-
於一間聯營公司的投資	18	5,107	908
按公平值計入其他全面收益的投資	19	31,770	42,344
按公平值計入損益的投資	20	13,101	16,354
按金	22	701	701
遞延稅項資產	26	554	358
非流動資產總值		<b>72,750</b>	85,874
<b>流動資產</b>			
貿易應收款項	21	397,637	308,859
預付款項、按金及其他應收款項	22	17,270	15,579
質押銀行存款	23	665	665
現金及現金等價物	23	307,079	300,269
流動資產總值		<b>722,651</b>	625,372
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	24	339,405	289,595
其他應付款項及應計費用	25	62,220	41,631
租賃負債	14	3,292	3,123
應付稅項		23,855	13,382
流動負債總額		<b>428,772</b>	347,731
流動資產淨值		<b>293,879</b>	277,641
總資產減流動負債		<b>366,629</b>	363,515
<b>非流動負債</b>			
租賃負債	14	3,289	6,475
遞延稅項負債	26	3,365	3,450
非流動負債總額		<b>6,654</b>	9,925
資產淨值		<b>359,975</b>	353,590

## 綜合財務狀況表

2023年12月31日

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
權益			
母公司擁有人應佔權益			
已發行股本	27	659	659
儲備	29	<u>339,110</u>	<u>335,650</u>
		<b>339,769</b>	336,309
非控股權益		<u>20,206</u>	<u>17,281</u>
		<b>359,975</b>	<b>353,590</b>

劉錦耀  
董事

伍寶星  
董事

# 綜合權益變動表

截至2023年12月31日止年度

母公司擁有人應佔

	已發行股本 人民幣千元 (附註27)	股份溢價 人民幣千元 (附註27)	其他儲備 人民幣千元 (附註29)	按公平值計入 其他全面收益 的金融資產的		資本儲備 人民幣千元 (附註29)	法定儲備 人民幣千元 (附註29)	資本贖回 儲備 人民幣千元 (附註29)	外匯波動 儲備 人民幣千元 (附註29)	股份獎勵 計劃項下 持有的股份 人民幣千元 (附註28)	股份 付款儲備 人民幣千元 (附註28)	保留溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
				公平值儲備 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元										
於2022年1月1日	667	252,354	(47,697)	3,985	14,023	36,390	22,317	(11,864)	(12,524)	-	148,664	406,315	23,099	429,414	
年內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23,632	23,632	4,612	28,244	
年內其他全面收益/(虧損):															
按公平值計入其他全面 收益的股權投資的 公平值變動	-	-	-	(736)	-	-	-	-	-	-	-	-	(736)	-	(736)
換算海外業務的匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	3,155	-	-	-	-	3,155	-	3,155
年內全面收益總額	-	-	-	(736)	-	-	-	3,155	-	-	-	23,632	26,051	4,612	30,663
購回及註銷股份	(8)	(16,049)	-	-	-	-	5,866	-	-	-	-	-	(10,191)	-	(10,191)
股份獎勵安排	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18,617	-	18,617	-	18,617
歸屬股份獎勵計劃項下持有的 股份	-	-	-	-	-	-	-	-	16,001	(18,617)	2,616	-	-	-	-
購買股份獎勵計劃項下的股份	-	-	-	-	-	-	-	-	(13,682)	-	-	-	(13,682)	-	(13,682)
股息	-	(53,764)	(10,777)	-	-	-	(6,435)	-	-	-	-	(19,825)	(90,801)	-	(90,801)
已付非控股股東的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10,430)	(10,430)
轉撥自保留溢利	-	-	-	-	-	898	-	-	-	-	-	(898)	-	-	-
於2022年12月31日	659	182,541*	(58,474)*	3,249*	14,023*	37,288*	21,748*	(8,709)*	(10,205)*	-*	154,189*	336,309	17,281	353,590	

# 綜合權益變動表

截至2023年12月31日止年度

母公司擁有人應佔

	已發行股本 人民幣千元 (附註27)	股份溢價 人民幣千元 (附註27)	其他儲備 人民幣千元 (附註29)	按公平值計入 其他全面收益 的金融資產的		資本儲備 人民幣千元 (附註29)	法定儲備 人民幣千元 (附註29)	資本贖回 儲備 人民幣千元 (附註29)	外匯波動 儲備 人民幣千元 (附註29)	股份獎勵 計劃項下		總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
				公平值儲備 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元					持有的股份 人民幣千元 (附註28)	股份 付款儲備 人民幣千元 (附註28)			
於2023年1月1日	659	182,541*	(58,474)*	3,249*	14,023*	37,288*	21,748*	(8,709)*	(10,205)*	-*	154,189*	336,309	17,281	353,590
年內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	107,992	107,992	10,427	118,419
年內其他全面虧損：														
按公平值計入其他全面 收益的股權投資的 公平值變動	-	-	-	(12,029)	-	-	-	-	-	-	-	(12,029)	-	(12,029)
換算海外業務的匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	(1,830)	-	-	-	(1,830)	-	(1,830)
年內全面收益總額	-	-	-	(12,029)	-	-	-	(1,830)	-	-	107,992	94,133	10,427	104,560
股份獎勵安排	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,754	9,754	-	9,754
註銷一間附屬公司 歸屬股份獎勵計劃項下持有的 股份	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	198	198
購買股份獎勵計劃項下的股份	-	-	-	-	-	-	-	-	(18,689)	-	-	(18,689)	-	(18,689)
股息	-	(70,570)	-	-	-	-	-	-	-	-	(11,168)	(81,738)	-	(81,738)
已付非控股股東的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,700)	(7,700)
轉撥自保留溢利	-	-	-	-	-	762	-	-	-	-	(762)	-	-	-
於2023年12月31日	659	111,971*	(58,474)*	(8,780)*	14,023*	38,050*	21,748*	(10,539)*	(28,894)*	9,754*	250,251*	339,769	20,206	359,975

\* 該等儲備賬包括綜合財務狀況表中的綜合儲備人民幣339,110,000元(2022年：人民幣335,650,000元)。

## 綜合現金流量表

截至2023年12月31日止年度

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
經營活動所得現金流量			
除稅前溢利		<b>164,785</b>	55,698
就下列各項作出調整：			
財務成本	7	<b>410</b>	526
分佔一間聯營公司溢利及虧損		<b>(4,199)</b>	(321)
利息收入	5	<b>(1,329)</b>	(1,696)
出租人授予的新冠肺炎相關租金寬減	14	–	–
物業、廠房及設備折舊	6	<b>2,192</b>	2,063
使用權資產折舊	6	<b>2,800</b>	2,937
一間合營企業減值	6	–	334
無形資產攤銷	6	<b>201</b>	123
貿易應收款項減值淨額	6	<b>1,031</b>	8,963
撇銷無形資產		–	90
提早終止租賃的收益		<b>(8)</b>	–
股份付款開支		<b>9,754</b>	18,617
按公平值計入損益的金融資產的公平值虧損	6	<b>3,807</b>	329
		<b>179,444</b>	87,663
貿易應收款項增加		<b>(89,809)</b>	(86,130)
預付款項、按金及其他應收款項增加／(減少)		<b>(1,040)</b>	16,231
貿易應付款項增加		<b>49,811</b>	67,840
其他應付款項及應計費用增加		<b>12,888</b>	7,252
經營所得現金		<b>151,294</b>	92,856
已付稅項		<b>(36,174)</b>	(31,855)
經營活動所得現金流量淨額		<b>115,120</b>	61,001
投資活動所得現金流量			
已收利息		<b>1,329</b>	1,696
購買物業、廠房及設備項目		<b>(656)</b>	(3,184)
購買按公平值計入損益的金融資產		–	(16,202)
購買按公平值計入其他全面收益的股權投資		–	(20,000)
向一間聯營公司提供貸款		<b>(651)</b>	–
於一間聯營公司的投資		–	(588)
向一間合營企業提供貸款		–	(334)
購買無形資產		<b>(753)</b>	(96)
出售物業、廠房及設備項目的所得款項		<b>29</b>	1
註銷一間附屬公司的所得款項		<b>198</b>	–
投資活動所用現金流量淨額		<b>(504)</b>	(38,707)

## 綜合現金流量表

截至2023年12月31日止年度

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
融資活動所得現金流量			
已付股息		(81,738)	(90,801)
已付非控股股東的股息		-	(10,430)
購回及註銷股份		-	(10,191)
購買股份獎勵計劃項下持有的股份		(18,689)	(13,682)
租賃付款的本金部分	14	(3,130)	(1,805)
租賃付款的利息部分		(410)	(526)
融資活動所用現金流量淨額		<u>(103,967)</u>	<u>(127,435)</u>
現金及現金等價物增加／(減少)淨額		10,649	(105,141)
年度初現金及現金等價物		300,269	405,817
外匯匯率變動影響淨額		<u>(3,839)</u>	<u>(407)</u>
年度末現金及現金等價物		<u><u>307,079</u></u>	<u><u>300,269</u></u>
現金及現金等價物結餘分析			
綜合財務狀況表所述現金及現金等價物		<u><u>307,079</u></u>	<u><u>300,269</u></u>

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 1. 公司及集團資料

艾德韋宣集團控股有限公司為一間在開曼群島註冊成立的有限公司。本公司註冊辦事處位於 Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。本公司主要營業地點位於中華人民共和國(「中國」)上海市徐匯區柳州路399甲號8樓。本公司股份於2020年1月16日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市(「上市」)。

本公司為投資控股公司。於截至2023年12月31日止年度，本公司附屬公司涉及以下主營業務：

- 提供體驗營銷服務；
- 提供數字營銷及推廣服務；及
- IP 拓展 — 管理及經營體育賽事。

#### 附屬公司資料

本公司主要附屬公司的詳情如下：

名稱	註冊成立/ 註冊地點及 營運地點	已發行 普通股/ 註冊股本	本公司應佔股權百分比		主營業務
			直接	間接	
艾德韋宣企業有限公司	英屬維京群島	1美元(「美元」)	100	—	投資控股
韋宣國際有限公司(「韋宣國際」)	香港	20,000港元	—	100	提供體驗營銷服務 及投資控股
上海艾德韋宣股份有限公司 (「艾德韋宣集團」)(附註(ii))	中國/中國內地	人民幣50,000,000元	—	93.0	提供體驗營銷服務
艾博思韋宣策劃有限公司	香港	6,001,000港元	—	93.0	提供體驗營銷服務
艾德韋宣營銷有限公司	香港	1,000港元	—	100.0	提供體驗營銷服務
Activation International (UK) Limited	英屬維京群島	1美元	—	100	暫無營業

# 綜合財務報表附註

2023年12月31日

## 1. 公司及集團資料(續)

### 附屬公司資料(續)

名稱	註冊成立/ 註冊地點及 營運地點	已發行 普通股/ 註冊股本	本公司應佔股權百分比		主營業務
			直接	間接	
北京安維訊商務諮詢有限公司 (「北京艾德韋宣體驗營銷」) (附註(i))	中國/中國內地	人民幣10,000,000元	—	93.0	提供體驗營銷服務
上海艾德韋宣廣告有限公司 (附註(i))	中國/中國內地	人民幣10,000,000元	—	93.0	投資控股
上海艾德韋宣文化傳播有限公司 (附註(i))	中國/中國內地	人民幣5,000,000元	—	93.0	管理及經營體育賽事
上海艾德韋宣數碼科技有限公司 (附註(i))	中國/中國內地	人民幣2,000,000元	—	93.0	提供數字營銷及 推廣服務
上海艾德韋宣策劃有限公司 (附註(i))	中國/中國內地	人民幣10,000,000元	—	93.0	暫無營業
上海艾德韋宣體育發展有限公司 (附註(i))	中國/中國內地	人民幣5,000,000元	—	83.7	管理及經營體育賽事
上海艾德韋宣體育管理有限公司 (附註(i))	中國/中國內地	人民幣6,660,000元	—	83.8	管理及經營體育賽事

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 1. 公司及集團資料(續)

#### 附屬公司資料(續)

名稱	註冊成立/ 註冊地點及 營運地點	已發行 普通股/ 註冊股本	本公司應佔股權百分比		主營業務
			直接	間接	
上海艾德韋宣營銷企劃有限公司 (「艾德韋宣營銷企劃」) (附註(i))	中國/中國內地	人民幣10,000,000元	—	93.0	提供體驗營銷服務
上海艾迪霖杰文化發展有限公司 (附註(i))	中國/中國內地	人民幣1,000,000元	—	93.0	提供公共關係服務
上海艾德韋宣企業管理有限公司 (「艾德韋宣企業管理」) (附註(i))	中國/中國內地	人民幣833,300元	—	93.0	提供體驗營銷服務
上海范思廣告有限公司 (「艾德韋宣數字營銷」) (附註(i))	中國/中國內地	人民幣5,000,000元	—	93.0	提供數字營銷及 推廣服務
願景艾德(杭州) 傳媒科技有限公司 (附註(i))	中國/中國內地	人民幣10,000,000元	—	47.4	提供數字營銷及 推廣服務
Target Gain International Limited	英屬維京群島	1美元	—	100	投資控股

# 綜合財務報表附註

2023年12月31日

## 1. 公司及集團資料(續)

### 附屬公司資料(續)

附註：

- (i) 於中國成立的有限責任公司
- (ii) 於中國成立的股份有限公司

上表所列出者乃董事認為對本年度的業績有重大影響或構成本集團資產淨值主要部分的本公司附屬公司。董事認為，倘將其他附屬公司的資料列出會令內容過於冗長。

## 2. 會計政策

### 2.1 編製基準

該等財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)，包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)以及香港公司條例的披露要求而編製。該等財務報表乃根據歷史成本法編製，惟按公平值計入其他全面收益的投資及按公平值計入損益的投資以公平值計量除外。該等財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有指明外，所有數值約整至最接近的千位數。

### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2023年12月31日止年度之財務報表。附屬公司指本公司直接或間接控制的實體(包括結構化實體)。當本集團通過參與投資對象的相關活動而承擔可變回報的風險或有權享有可變回報，並且有能力運用對投資對象的權力(即令本集團目前有能力主導投資對象的相關活動的現時權利)影響該等回報時，即取得控制權。

一般假定大多數投票權會產生控制權。當本公司擁有少於投資對象大多數的表決或類似權利，在評估其是否擁有對投資對象的權力時，本集團會考慮所有相關事實和情況，包括：

- (a) 與投資對象其他表決權持有者的合約安排；
- (b) 其他合約安排產生的權利；及
- (c) 本集團的表決權及潛在表決權。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 2. 會計政策(續)

#### 2.1 編製基準(續)

##### 綜合基準(續)

附屬公司與本公司之財務報表的報告期間相同，並採用一致會計政策編製。附屬公司之業績由本集團取得控制權之日起綜合入賬，並繼續綜合入賬至該等控制權終止當日為止。

本集團成員公司間交易相關的所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量於綜合賬目時全數抵銷。

倘有事實及情況顯示上文所述之三項控制權要素有一項或多項出現變動，則本集團會重新評估其是否對被投資對象擁有控制權。倘於附屬公司擁有權權益之變動而並無失去控制權，則於入賬列作權益交易。

倘本集團失去對一間附屬公司之控制權，則其終止確認相關資產(包括商譽)、負債、任何非控股權益及外匯波動儲備；及確認所保留任何投資之公平值及損益賬中任何因此產生之盈餘或虧損。先前於其他全面收益確認之本集團應佔部份按假設本集團直接出售相關資產或負債所須採用之相同基準，視乎適當情況重新分類至損益或保留溢利。

#### 2.2 會計政策變動及披露

本集團已於本年度的財務報表首次採納以下新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第17號	保險合約
香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務報告第2號的修訂	會計政策的披露
香港會計準則第8號的修訂	會計估計的定義
香港會計準則第12號的修訂	與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項
香港會計準則第12號的修訂	國際稅務改革 – 支柱二模板規則

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 2. 會計政策(續)

#### 2.2 會計政策變動及披露(續)

適用於本集團的新訂及經修訂香港財務報告準則的性質及影響闡述如下：

- (a) 香港會計準則第1號的修訂要求企業披露重要會計政策資料，而非重大會計政策。倘連同實體財務報表內其他資料一併考慮，會計政策資料可以合理預期會影響通用財務報表的主要使用者根據該等財務報表所作出的決定，則該會計政策資料屬重大。香港財務報告準則實務報告第2號的修訂作出重要性判斷就如何將重要性概念應用於會計政策的披露提供非強制性指引。本集團已於財務報表附註2中披露重大會計政策資料。該等修訂對本集團的財務資料任何項目之計量、確認或呈列並無任何影響。
- (b) 香港會計準則第8號的修訂釐清會計估計變動與會計政策變動之間的差異。會計估計的定義為財務報表中存在計量不確定性的貨幣性金額。該等修訂亦釐清實體使用計量技巧及輸入數據以計算會計估計的方式。由於本集團的方針及政策與該等修訂一致，該等修訂對本集團的財務報表並無影響。
- (c) 香港會計準則第12號的修訂與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項縮小香港會計準則第12號中首次確認例外情況的範圍，使其不再適用於產生相同的應課稅及可扣減臨時差異的交易，例如租賃及停用責任。因此，實體需要就該等交易產生的暫時性差異確認遞延稅項資產(前提是有充足的應課稅溢利)及遞延稅項負債。由於本集團已就與租賃有關的交易的暫時性差異確認遞延稅項資產及遞延稅項負債，該等修訂對本集團並無任何影響。
- (d) 香港會計準則第12號的修訂國際稅務改革 — 支柱二模板規則引入強制性暫時豁免確認及披露實施經濟合作暨發展組織所刊發的支柱二模板規則所產生的遞延稅項。該等修訂亦為受影響實體引入披露規定，以協助財務報表使用者理解該等實體須繳納的支柱二所得稅，包括分開披露於支柱二法例生效期間有關支柱二所得稅的即期稅項，及披露於法例頒佈或實質上頒佈但尚未生效期間，有關所須繳納的支柱二所得稅的所知或合理可估計資料。本集團已追溯應用有關修訂。由於本集團不屬於支柱二模板規則的規管範圍，故此該等修訂對本集團並無任何影響。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 2. 會計政策(續)

#### 2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則

本集團並無於該等財務報表中採納以下已頒佈但尚未生效的經修訂香港財務報告準則。本集團擬於該等經修訂香港財務報告準則生效時(如適用)採納該等準則。

香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號的修訂	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第16號的修訂	售後租回的租賃負債 <sup>1</sup>
香港會計準則第1號的修訂	負債分類為流動負債或非流動負債(「2020年修訂」) <sup>1, 4</sup>
香港會計準則第1號的修訂	附帶契諾的非流動負債(「2022年修訂」) <sup>1, 4</sup>
香港會計準則第7號及香港財務 報告準則第7號的修訂	供應商融資安排 <sup>1</sup>
香港會計準則第21號的修訂	缺乏可交換性 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 於2024年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於2025年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 尚未釐定強制生效日期，惟可供採納

<sup>4</sup> 因應2020年修訂及2022年修訂香港詮釋第5號財務報表的呈列方式—借款人對載有按要求償還條款的定期貸款的分類已進行修訂，以使相應措詞保持一致而結論不變

預期適用於本集團的該等香港財務報告準則的進一步資料載述如下。

香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號的修訂針對香港財務報告準則第10號與香港會計準則第28號之間有關資產出售或注資兩者的規定不一致情況。有關修訂規定，當資產出售或注資構成一項業務時，須確認全數由下游交易產生的收益或虧損。當交易涉及不構成一項業務的資產時，由該交易產生的收益或虧損於該投資者的損益內確認，惟僅以不相關投資者於該聯營公司或合營企業的權益為限。該等修訂將以前瞻性方式應用。香港會計師公會已剔除香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號的修訂的以往強制生效日期。然而，該等修訂現可供採納。

香港財務報告準則第16號的修訂訂明賣方—承租人於計量售後回租交易中產生的租賃負債時所採用的規定，以確保賣方—承租人不確認與其保留的使用權有關的任何損益。該等修訂自2024年1月1日或之後開始的年度期間生效，並將追溯應用於香港財務報告準則第16號首次應用日期(即2019年1月1日)之後簽訂的售後回租交易。允許提早應用。該等修訂預期不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 2. 會計政策(續)

#### 2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則(續)

2020年修訂澄清將負債分類為流動負債或非流動負債的規定，包括有關延遲償還權利的涵義及延遲償還權利必須在報告期末已經存在。負債的分類不受該實體行使其延遲償還權利的可能性的影響。該等修訂亦澄清負債可以其本身的權益工具進行結算，只有可轉換負債中的可轉換選擇權本身被作為權益工具時，負債的條款才不會影響其分類。2022年修訂進一步澄清於貸款安排產生的債務契約中，只有實體於報告日期或之前必須遵守的契約才會影響負債分類為流動或非流動。當實體於報告日期後12個月內遵守未來契約，則需要對非流動負債作出額外披露。該等修訂應追溯應用，並允許提早應用。提前應用2020年修訂的實體必須同時應用該等修訂，反之亦然。本集團現正評估該等修訂的影響，以及現有貸款協議是否需要修訂。根據初步評估，該等修訂預期不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

香港會計準則第7號及香港財務報告準則第7號的修訂澄清供應商融資安排的特點，並要求額外披露該等安排。該等修訂的披露規定旨在協助財務報表使用者了解供應商融資安排對實體負債、現金流量及所承擔的流動資金風險的影響。允許提早應用該等修訂。該等修訂就比較數據、年度報告期間開始時的定量資料及中期披露提供若干過渡豁免。該等修訂預期不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

香港會計準則第21號的修訂訂明實體應如何評估某一貨幣是否可換算成另一種貨幣，以及當缺乏可交換性時，實體應如何於計量日期估計現貨匯率。該等修訂要求披露數據，使財務報表的使用者能夠了解某一貨幣不可換算的影響。允許提早應用。應用該等修訂時，實體不得重述比較數據。初始應用該等修訂的任何累計影響將確認為首次應用日期對保留盈利的期初結餘或(如適用)於權益內以獨立項目入賬的累計換算差額的調整。該等修訂預期不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 2. 會計政策(續)

#### 2.4 重大會計政策

##### 於一間聯營公司及合營企業的投資

聯營公司指本集團一般擁有不少於20%投票權的長期權益並對其具有重大影響力的實體。重大影響力指有能力參與被投資公司財務及營運的政策決定，但不能控制或共同控制該等政策。

合營企業為一種合營安排，而對安排擁有共同控制權的訂約方據此有權享有該合營企業的資產淨值。共同控制權指合約協定分佔安排的控制權，僅於相關活動須經分佔控制權的訂約方一致同意方能決定時存在。

本集團於一間聯營公司及合營企業的投資乃根據權益會計法，按本集團應佔資產淨值減任何減值虧損，並於綜合財務狀況表列賬。

本集團應佔一間聯營公司之收購後業績及其他全面收益計入綜合損益表及綜合其他全面收益。此外，倘直接於聯營公司或合營企業的權益確認有關變動，則本集團會視乎情況於綜合權益變動表確認其應佔任何變動。本集團與其聯營公司或合營企業之間交易的未變現收益及虧損將以本集團於聯營公司的投資為限抵銷，惟倘未變現虧損為所轉讓資產減值的憑證。收購該聯營公司或合營企業所產生的商譽已計入作本集團於該聯營公司或合營企業投資的一部分。

##### 業務合併及商譽

共同控制下收購附屬公司以外的業務合併乃以收購法列賬。轉讓代價乃以收購日期的公平值計量，該公平值為本集團轉讓的資產於收購日期的公平值、本集團向被收購方前擁有人承擔的負債，及本集團發行以換取被收購方控制權的股本權益的總和。於各業務合併中，本集團選擇是否以公平值或被於收購方可識別淨資產的應佔比例，計量於被收購方的非控股權益。非控股權益的所有其他組成部分均按公平值計量。收購相關成本於產生時列為開支。

當本集團收購一項業務時，會根據合約條款、於收購日期的經濟環境及相關條件，評估須承擔的金融資產及負債，以作出適合的分類及標示，其中包括分離被收購方主合約中的嵌入式衍生工具。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 2. 會計政策(續)

#### 2.4 重大會計政策(續)

##### 業務合併及商譽(續)

如業務合併分階段進行，先前持有的股本權益按其於收購日期的公平值重新計量，所產生的任何損益在損益中確認。

收購方將轉讓的任何或然對價按收購日期的公平值確認。分類為資產或負債的或然對價按公平值計量，其公平值變動於損益內確認。分類為權益的或然對價不重新計量，其後的結算在權益中入賬。

商譽起初按成本計量，即已轉讓對價、非控股權益的確認金額及本集團先前持有的被收購方股本權益的任何公平值總額，與所收購可識別淨資產及所承擔負債之間的差額。如對價與其他項目的總額低於所收購淨資產的公平值，於重新評估後該差額將於損益內確認為議價收購收益。

於初始確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽須每年作減值測試，若有事件發生或情況改變顯示賬面值有可能減值時，則會更頻密地進行測試。本集團於12月31日進行商譽的年度減值測試。為進行減值測試，因業務合併而購入的商譽自收購日期起被分配至預期可從合併產生的協同效益中獲益的本集團各現金產生單位或現金產生單位組別，而無論本集團其他資產或負債是否已分配至該等單位或單位組別。

減值乃通過評估與商譽有關的現金產生單位(或現金產生單位組別)的可收回金額釐定。當現金產生單位(或現金產生單位組別)的可收回金額低於賬面金額時，減值虧損便予以確認。已就商譽確認的減值虧損不得於隨後期間撥回。

如商譽分配至現金產生單位(或現金產生單位組別)而該單位的部分業務已出售，則在釐定出售損益時，與所出售業務相關的商譽會計入該業務的賬面金額。在該等情況下出售的商譽乃根據所出售業務的相對價值及現金產生單位的保留份額進行計量。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 2. 會計政策(續)

#### 2.4 重大會計政策(續)

##### 公平值計量

本集團於各報告期末計量若干其按公平值計入其他全面收益的金融資產。公平值指於計量日期市場參與者之間的有序交易中，就出售資產所收取的價格或轉讓負債所支付的價格。公平值計量乃基於假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債的主要市場，或在未有主要市場的情況下，則於資產或負債最有利市場進行。主要或最有利市場須位於本集團能到達的地方。資產或負債的公平值乃使用市場參與者為資產或負債定價所用的假設計量(假設市場參與者依照彼等最佳經濟利益行事)。

非金融資產公平值計量乃經計及一名市場參與者透過使用其資產最高及最佳用途或透過將資產出售予將使用其最高及最佳用途的另一名市場參與者而能夠產生經濟利益的能力。

本集團使用適用於不同情況的估值技術，而其有足夠數據計量公平值，以盡量利用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

於財務報表計量或披露公平值的所有資產及負債，均根據對公平值計量整體而言屬重要的最低層輸入數據在下述公平值層級架構內進行分類：

第一層 — 按同等資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)計算

第二層 — 按估值技巧計算(藉此直接或間接可觀察對公平值計量而言屬重要的最低層輸入數據)

第三層 — 按估值技巧計算(藉此觀察不到對公平值計量而言屬重要的最低層輸入數據)

就按經常性基準於財務報表確認的資產及負債而言，本集團於各報告期末通過重新評估分類(基於對公平值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據)以決定等級架構內各層之間是否有轉移。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 2. 會計政策(續)

#### 2.4 重大會計政策(續)

##### 非金融資產減值

倘出現減值跡象或須對非金融資產(不包括遞延稅項資產)進行年度減值測試,則會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額乃資產或現金產生單位使用價值與其公平值減出售成本兩者中的較高者,並且就個別資產釐定,如果資產並不產生大部分獨立於其他資產及資產組合的現金流入,在該情況下,可收回金額則按資產所屬的現金產生單位釐定。對現金產生單位進行減值測試時,倘公司資產(例如總部大樓)的部分賬面值能按合理一致的基準進行分配,則相關賬面值分配至個別現金產生單位,否則則分配至現金產生單位最小組別。

只有資產的賬面金額超過其可收回金額時,減值虧損方予確認。評估使用價值時,估計未來現金流量採用反映當前市場對貨幣時間價值及該項資產的特有風險的稅前貼現率貼現為現值。減值虧損乃於產生期間計入損益賬中與減值資產相應的費用類別。

於各報告期末評估是否有跡象顯示過往已確認的減值虧損可能已不再存在或可能減少。倘出現該等跡象,則會估計資產的可收回金額。只有在用以釐定資產(商譽除外)的可收回金額的估計方法出現變動時,方會撥回該資產過往已確認的減值虧損,但撥回的金額不可超過假設過往年度並無就該項資產確認減值虧損而釐定的賬面值(扣除任何折舊/攤銷)。撥回的減值虧損乃於其產生期間計入損益表。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 2. 會計政策(續)

#### 2.4 重大會計政策(續)

##### 關聯方

在以下情況下，一方將被視為本集團的關聯方：

(a) 有關方為一名人士或該人士關係密切的家庭成員，而該人士：

- (i) 控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團有重大影響；或
- (iii) 為本集團或本集團母公司的其中一名主要管理人員；

或

(b) 該方為實體而符合下列任何一項條件：

- (i) 該實體與本集團屬同一集團的成員公司；
- (ii) 該實體為另一間實體的聯營公司或合營企業(或另一間實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)；
- (iii) 該實體與本集團均為同一第三方的合營企業；
- (iv) 實體為第三方實體的合營企業，而另一間實體則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連的實體就僱員利益設立；
- (vi) 該實體受(a)項所識別人士控制或受共同控制；
- (vii) 於(a)(i)項所識別人士對該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；及
- (viii) 該實體或該實體所屬集團的任何成員，向本集團或本集團母公司提供主要管理人員服務。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 2. 會計政策(續)

#### 2.4 重大會計政策(續)

##### 物業、廠房及設備折舊

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。一項物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價及將資產達至運作狀況及位置，以作其預定用途所產生的任何直接應計成本。

物業、廠房及設備項目開始運作後所產生的開支，如維修保養，一般於產生期間在損益表中扣除。若滿足確認標準，則重大檢查的開支會於資產賬面值中資本化作為置換。若須定期置換大部分物業、廠房及設備，則本集團會按特定可使用年期確認該部分為個別資產，並據此作出折舊。

各項物業、廠房及設備折舊乃以直線法按其估計可使用年期撇銷其成本至其剩餘價值。就此使用的主要年度比率如下：

租賃裝修	租期或33 $\frac{1}{3}$ % (以較短者為準)
家具、裝置及設備	33 $\frac{1}{3}$ %
電腦設備	33 $\frac{1}{3}$ %
汽車	25%

當一項物業、廠房及設備的各部分有不同可使用年期時，該項目的成本乃按合理基準在各部分之間分配，而各部分乃個別地折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少應於各財政年度末覆核，並作出調整(如適當)。

物業、廠房及設備項目包括任何初始確認的主要部分於出售或預期其使用或出售不會帶來未來經濟利益時終止確認。因出售或報廢而於該資產終止確認年度的損益表內確認的任何盈虧指有關資產出售所得款項淨額與賬面值的差額。

##### 無形資產(商譽除外)

分開收購的無形資產於初步確認時乃按成本計量。於業務合併中收購的無形資產的成本為收購日期的公平值。無形資產的可使用年期會被評定為有限或不確定。有限年期的無形資產其後於可使用經濟年期攤銷，並於有跡象顯示無形資產可能出現減值時進行減值評估。有限可使用年期的無形資產的攤銷期及攤銷方法會至少於各財政年度末予以檢討。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 2. 會計政策(續)

#### 2.4 重大會計政策(續)

##### 無形資產(商譽除外)(續)

電腦軟件乃以直線法按其估計可使用年期(為三至五年)攤銷。

##### 租賃

本集團會評估該合約是否屬租賃或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合約屬租賃或包含租賃。

##### 本集團作為承租人

本集團對所有租賃採用單一確認及計量方法，短期租賃及低價值資產租賃除外。本集團確認用於支付租金的租賃負債及代表相關資產使用權的使用權資產。

##### (a) 使用權資產

使用權資產於租賃開始日期(即相關資產可供使用日期)確認。使用權資產按成本減累計折舊及任何減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。使用權資產的成本包括已確認租賃負債金額、已產生初始直接成本以及於開始日期或之前作出的租賃付款減去已收取的任何租賃優惠。使用權資產按租賃期及資產的估計可使用年期(以較短者為準)內按直線法折舊。

倘租賃資產之所有權於租賃期結束時轉移至本集團或成本反映購買期權的行使，則使用資產的估計可使用年期計算折舊。

##### (b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按租期內作出的租賃付款的現值確認。租賃付款包括固定付款(包括實質固定付款)減去任何應收租賃優惠、取決於某一指數或比率的可變租賃付款及預期根據剩餘價值擔保支付的金額。租賃付款亦包括本集團合理確定將行使的購買選擇權的行使價，以及在租賃條款反映了本集團行使選擇權終止的情況下因終止租賃而支付的罰款。不取決於某一指數或比率的可變租賃付款於觸發付款的事件或條件發生的期間確認為開支。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 2. 會計政策(續)

#### 2.4 重大會計政策(續)

##### 租賃(續)

本集團作為承租人(續)

##### (b) 租賃負債(續)

於計算租賃付款現值時，倘租賃中隱含的利率不易確定，則本集團採用租賃開始日期的遞增借貸利率。於開始日期後，租賃負債金額的增加反映了利息的增加，其減少則關乎已作出的租賃付款。此外，倘存在未來租賃付款的更改(如未來租賃付款因某一指數或比率變動而出現變動)或購買相關資產的評估變更，則重新計量租賃負債的賬面值。

##### (c) 短期租賃及低價值資產租賃

本集團將短期租賃確認豁免應用於其機器及設備的短期租賃(即自租賃開始日期起計租期為12個月或以下，並且不包含購買選擇權的租賃)。低價值資產租賃的確認豁免亦應用於被視為低價值的辦公室設備租賃。當本集團就低價值資產訂立租賃時，本集團按每項租賃情況決定是否將租賃資本化。

短期租賃的租賃款項及低價值資產租賃在租期內按直線法確認為開支。

##### 投資及其他金融資產

##### 初步確認及計量

本集團金融資產於初步確認時分類為其後按攤銷成本計量、按公平值計入其他全面收益及按公平值計入損益。

初步確認時的金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特徵以及本集團管理彼等的業務模式。除了並不包含重大融資成分或本集團已就此應用不調整重大融資成分影響的可行權宜方法的貿易應收款項外，本集團初始按公平值加上(倘金融資產並非按公平值計入損益)交易成本計量金融資產。根據下文「自客戶合約確認的收入」所載的政策，並不包含重大融資成分或本集團已就此應用可行權宜方法的貿易應收款項，乃根據香港財務報告準則第15號釐定的交易價格計量。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 2. 會計政策(續)

#### 2.4 重大會計政策(續)

##### 投資及其他金融資產(續)

##### 初步確認及計量(續)

為使金融資產按攤銷成本按公平值計入其他全面收益分類及計量，需就未償還本金產生純粹支付本金及利息(「純粹支付本金及利息」)現金流量。現金流量並非純粹支付本金及利息之金融資產，其以公允價值計入損益進行分類及計量，不論其業務模式如何。

本集團管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式確定現金流量是否來自收集合約現金流量、出售金融資產，或兩者兼有。按攤銷成本分類及計量的金融資產旨在收取合約現金流量的業務模式中持有的金融資產。按公平值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產持有的業務模式的旨在收取合約現金流量以及出售金融資產。不屬於上述業務模式的金融資產，按公平值計量且其變動計入當期損益。

在一般市場規則或慣例指定的期限內交付金融資產的購買或銷售都在交易日確認，即本集團承諾購買或出售資產的日期。

##### 後續計量

金融資產後續計量取決於其以下分類：

##### 按攤銷成本計量的金融資產(債務工具)

按攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率法計量，並可能受減值影響。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及虧損於損益表內確認。

##### 指定按公平值計入其他全面收益的金融資產(股權投資)

於初步確認時，本集團可選擇於股權投資符合香港會計準則第32號金融工具：呈列項下的權益定義且並非持作買賣時，將其股權投資不可撤回地分類為指定按公平值計入其他全面收益的股權投資。分類乃按個別工具基準釐定。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 2. 會計政策(續)

#### 2.4 重大會計政策(續)

##### 投資及其他金融資產(續)

##### 後續計量(續)

##### 指定按公平值計入其他全面收益的金融資產(股權投資)(續)

該等金融資產的收益及虧損概不會被重新計入損益表。當確立支付權時，股息於損益表中確認為其他收入，惟當本集團於作為收回金融資產一部分成本的所得款項中獲益時則除外，於此等情況下，該等收益於其他全面收益入賬。指定按公平值計入其他全面收益的股權投資不受減值評估影響。

##### 按公平值計入損益的金融資產

按公平值計入損益的金融資產按公平值於財務狀況表列賬，而公平值變動淨額於損益表內確認。

該類別包括本集團並無不可撤回地選擇按公平值計入其他全面收益進行分類的衍生工具及股本投資。在支付權確立時，股權投資股息亦於損益表內確認為其他收入。

當嵌入混合合約(包含金融負債及非金融主體)的衍生工具具備與主體不緊密相關的經濟特徵及風險；具備與嵌入式衍生工具相同條款的單獨工具符合衍生工具的定義；且混合合約並非按公平值計入損益計量，則該衍生工具與主體分開並作為單獨衍生工具列賬。嵌入式衍生工具按公平值計量，且公平值變動於損益表確認。僅當合約條款出現變動，以致顯著修訂其他情況所須現金流量時或當原分類至按公平值計入損益的金融資產獲重新分類時，方進行重新評估。

嵌入混合合約(包含金融資產主體)的衍生工具不作單獨列賬。金融資產主體連同嵌入式衍生工具須整體分類為按公平值計入損益的金融資產。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 2. 會計政策(續)

#### 2.4 重大會計政策(續)

##### 終止確認金融資產

金融資產(倘適用，則一項金融資產的一部分或一組類似金融資產的一部分)主要在下列情況將終止確認(即從本集團綜合財務狀況表中移除)：

- 收取該項資產所得現金流量之權利經已屆滿；或
- 本集團已轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利，或根據「轉手」安排承擔在無重大延誤下向第三方全數支付已收取的現金流量的責任；及(a)本集團已轉讓資產的絕大部分風險及回報，或(b)本集團並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，惟已轉讓資產的控制權。

倘本集團已轉讓其收取資產現金流量的權利或已訂立轉手安排，則評估有否保留資產所有權的風險及回報以及保留程度。倘並無轉讓或保留資產絕大部分風險及回報，亦無轉讓資產的控制權，則本集團繼續按本集團持續涉及的程度確認已轉讓資產。在此情況下，本集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債按本集團所保留的相關權利及責任為基礎進行計量。

以擔保形式對已轉撥資產的持續參與，按資產原賬面值與本集團可能須償還最高代價兩者的較低者計量。

##### 金融資產的減值

本集團就所有並非按公平值計入損益持有的債務工具確認預期信貸虧損(「**預期信貸虧損**」)撥備。預期信貸虧損乃以根據合約應付的合約現金流量與集團預期收取的所有現金流量之間的差額為基準，按原有實際利率相近的比率貼現。預期現金流量將包括來自銷售所持有抵押品或其他信用增強(為合約條款不可或缺的部分)的現金流量。

##### 一般方法

預期信貸虧損於兩個階段進行確認。對於自首次確認後並無顯著增加的信貸風險，預期信貸虧損就可能於未來12個月內出現的違約事件計提信貸虧損撥備(12個月預期信貸虧損)。對於自首次確認後有顯著增加的信貸風險，須在信貸虧損風險預期的剩餘年期計提虧損撥備，不論違約事件於何時發生(全期預期信貸虧損)。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 2. 會計政策(續)

#### 2.4 重大會計政策(續)

##### 金融資產的減值(續)

##### 一般方法(續)

於各報告日期，本集團於評估自首次確認後金融工具的信貸風險是否顯著增加時，本集團將於報告日期金融工具發生的違約風險與首次確認日期起金融工具發生的違約風險進行比較，本集團會考慮無需付出不必要的成本或努力而可得的合理且獲支持的資料，包括過往及前瞻性資料。

本集團認為當合約付款逾期90天時，有關金融資產即屬違約。然而，在若干情況，當內部或外部資料顯示本集團不大可能在本集團採取任何信貸提升安排前悉數收回未償還合約金額時，本集團亦可能認為該金融資產屬違約。金融資產於不能合理預期收回合約現金流量時撇銷。

按攤銷成本計量的金融資產根據一般方法可能會發生減值，並且除了採用簡化方法的貿易應收款項及合約資產(於下文詳述)外，其在以下階段分類用於預期信貸虧損計量。

第一階段 — 金融工具的信貸風險自首次確認以來並未顯著增加，其虧損撥備按相等於12個月預期信貸虧損的金額計量

第二階段 — 金融工具的信貸風險自首次確認以來顯著增加，但並非信貸減值金融資產，其虧損撥備按相等於全期預期信貸虧損的金額計量

第三階段 — 於報告日期信貸減值的金融資產(但不是購買或原始信貸減值)，其虧損撥備按相等於全期預期信貸虧損的金額計量

##### 簡化方法

對於不包含重大融資成分的貿易應收款項及合約資產，或當本集團採用可行權宜方法而不會就重大融資成分的影響作出調整時，本集團採用簡化方法計算預期信貸虧損。根據簡化方法，本集團不會跟進信貸風險的變化，而是於各報告日期根據全期預期信貸虧損確認虧損撥備。本集團已根據其以往信貸虧損經驗，建立撥備矩陣，並就債務人及經濟環境的特定前瞻性因素作出調整。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 2. 會計政策(續)

#### 2.4 重大會計政策(續)

##### 金融資產的減值(續)

##### 簡化方法(續)

就包含重大融資成分的貿易應收款項及合約資產以及應收租賃款項而言，本集團於計算預期信貸虧損時，根據上文所述政策採納簡化方法作為其會計政策。

##### 金融負債

##### 首次確認及計量

本集團的金融負債於首次確認時分類為貸款及借貸或應付款項(如適用)。

所有金融負債首次按公平值確認，而貸款及借貸及應付款項則需在此基礎上扣除直接應佔交易成本。

##### 其後按攤銷成本計量金融負債(貿易及其他應付款項及借貸)

於首次確認後，貿易及其他應付款項及計息借貸其後以實際利率法按攤銷成本計量，貼現影響甚微則以成本列賬。於終止確認負債時的損益於損益表確認並採用實際利率攤銷程序。

攤銷成本乃經考慮收購時的任何折讓或溢價以及實際利率組成部分的費用或成本後計算。實際利率攤銷額計入損益表。

##### 終止確認金融負債

當負債的責任解除或取消或屆滿時，則終止確認金融負債。

倘現有金融負債被來自同一借款人但條款極不相同的另一項負債所取代，或對現有負債的條款進行大幅修訂，上述更替或修訂將被視作終止確認原有負債及確認新負債，而有關賬面值的差額將在損益表內確認。

# 綜合財務報表附註

2023年12月31日

## 2. 會計政策(續)

### 2.4 重大會計政策(續)

#### 抵銷金融工具

當具目前可執行法定權力抵銷已確認金額及計劃以淨額結算，或同時變現資產及清償負債時，金融資產與金融負債方可互相抵銷，並於財務狀況表內以淨額呈報。

#### 庫存股份

本公司或本集團購回及持有本身的權益工具(庫存股份)按成本直接於權益確認。因購買、出售、發行或註銷本集團本身的權益工具產生的收益或虧損不會在損益表確認。

#### 現金及現金等價物

財務狀況表中的現金及現金等價物包括庫存現金及存於銀行的現金，以及高度流通的短期存款，其一般於三個月內到期，價值變動風險不大，且可隨時轉換為已知現金金額，並為應付短期現金承擔之用。

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物為庫存現金及存於銀行的現金，及短期存款(定義如上文)減須按要求償還且屬本集團現金管理部分的銀行透支。

#### 撥備

倘因過往事件而須承擔現時責任(法定或推定)，而履行該責任可能導致未來資源外流，且該責任所涉金額能夠可靠估計，則確認撥備。

倘貼現影響重大，則確認撥備的金額為預期履行責任所需未來開支於報告期末的現值。貼現現值隨時間增加的金額包含於損益表中的財務成本中。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 2. 會計政策(續)

#### 2.4 重大會計政策(續)

##### 所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。於損益外確認的項目所得稅於損益外在其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項資產及負債按預期可獲稅務當局退回或支付予稅務當局的稅款，基於報告期末已頒佈或具體頒佈的稅率(及稅法)，經計及本集團營運所在國家現有詮釋及慣例計量。

遞延稅項乃以負債法就於報告期末資產及負債的稅基與其用作財務申報賬面值的所有暫時差額撥備。

遞延稅項負債就所有應課稅暫時差額予以確認，惟：

- 倘遞延稅項負債源於首次確認商譽或交易(並非業務合併，且於交易時不影響會計溢利亦不影響應課稅溢利或虧損，且不會產生相等應課稅及可扣稅暫時差額)的資產或負債除外；及
- 有關於附屬公司及一間聯營公司及一間合營企業投資的應課稅暫時差額，而可控制暫時差額的撥回時間且暫時差額於可預見未來可能不會撥回者除外。

遞延稅項資產就所有可扣稅暫時差額、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的結轉予以確認，以可能有可供動用可扣稅暫時差額及未動用稅項抵免以及未動用稅項虧損的結轉的應課稅溢利為限，惟下述者除外：

- 有關可扣稅暫時差額的遞延稅項資產源於首次確認一項交易(並非業務合併，且於交易時不影響會計溢利亦不影響應課稅溢利或虧損，且不會產生相等應課稅及可扣稅暫時差額)的資產或負債；及
- 有關於附屬公司及一間聯營公司及一間合營企業投資的可扣稅暫時差額，遞延稅項資產僅限於在可預見未來可能撥回暫時差額及可能有應課稅溢利以動用暫時差額情況確認。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 2. 會計政策(續)

#### 2.4 重大會計政策(續)

##### 所得稅(續)

遞延稅項資產之賬面值乃於各報告期末檢討，倘不再有足夠應課稅溢利可供動用全部或部分遞延稅項資產，則予以相應扣減。未確認的遞延稅項資產於各報告期末重新評估，而限於可能有足夠應課稅溢利可供收回全部或部分遞延稅項資產予以確認。

遞延稅項資產及負債基於報告期末已頒佈或具體頒佈的稅率(及稅法)以預期適用於資產變現及負債清償期間的稅率計算。

當且僅當本集團可引用具法律執行效力的權利對銷即期稅項資產與即期稅項負債，且遞延稅項資產與遞延稅項負債與同一稅務當局對同一應課稅企業或於各未來期間預期有大額遞延稅項負債或資產需要結算或清償時，擬按淨額基準結算即期稅項負債及資產或同時變現資產及結算負債的不同稅務企業徵收的所得稅相關，則遞延稅項資產與遞延稅項負債可予對銷。

##### 政府補助

當可合理保證將收取政府補助且本集團將符合所附的全部條件時，政府補助以公平值予以確認。如屬與開支項目相關的補助，則於擬補償成本支銷期間系統地確認為收入。

如屬與資產相關的補助，則公平值計入遞延收入賬，並在相關資產預計可使用年期內每年分期按等額轉撥至損益表，或自資產賬面值扣除並以扣減折舊費用的方式轉撥至損益表內。

##### 客戶合約收入

客戶合約收入於向客戶轉移服務控制權時按反映本集團預期就該等服務有權換取的代價金額確認。

倘合約中的代價包括可變金額，則代價金額按本集團將就向客戶轉移服務有權換取的金額估計。可變代價於合約開始時估計並受到限制，直至很大可能不會於可變代價相關不確定因素其後獲解除時出現已確認累計收入金額的重大收入撥回為止。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 2. 會計政策(續)

#### 2.4 重大會計政策(續)

##### 客戶合約收入(續)

倘合約中包含為客戶提供向客戶轉讓服務超過一年的重大融資利益的融資部分，則收入按應收款項的現值計量，並使用本集團與客戶於合約開始時進行的單獨融資交易所反映的貼現率貼現。倘合約中包含為本集團提供重大融資利益的融資部分，則根據該合約確認的收入包括按實際利率法計算的合約負債所產生的利息開支。就客戶付款與轉讓承諾服務之期間少於一年的合約，交易價格不會就重大融資部分的影響使用香港財務報告準則第15號的可行權宜方法進行調整。

##### 體驗營銷服務

本集團為客戶的活動或展覽提供營銷解決方案，並於活動舉辦時確認體驗營銷服務的收入(經扣除折扣)。客戶須於活動開始前預付一部分協定費用，該等預付款項自到期日起於財務狀況表中確認為合約負債。

##### 數字營銷及推廣服務

本集團的數字營銷及推廣服務主要包括數字營銷及推廣以及公共關係服務，據此本集團設計、組織及管理該等項目，使客戶對大眾及目標受眾實現顯著的品牌建設及推廣效果。

由於本集團主要負責數字營銷及推廣服務，包括管理及協調參與項目的各方、制定詳細的工作計劃並監督整體營銷結果，以使客戶滿意，本集團視其自身為該等安排的委託人。因此，收入按總額基準確認，該金額反映本集團預計就轉移承諾的服務予客戶而有權收取的代價。

# 綜合財務報表附註

2023年12月31日

## 2. 會計政策 (續)

### 2.4 重大會計政策 (續)

#### 客戶合約收入 (續)

#### 數字營銷及推廣服務 (續)

##### (a) 數字營銷及推廣服務

本集團提供使用數字技術進行廣告投放及客戶關係管理的營銷活動。數字營銷及推廣主要包括 (i) 設計用戶界面及在各種社交媒體及數字平台設置客戶數字頁面的各種功能；(ii) 投放在線廣告及開展數字推廣活動；及 (iii) 提供大數據分析、精準廣告投放、訪問量、點擊量及流覽量統計分析等增值服務以衡量最終消費者偏好。本集團在合約期間收取固定金額並在合約期間確認收入。

##### (b) 公共關係服務

本集團提供公共關係服務，包括幫助客戶促進與消費者的溝通與理解的營銷活動。公共關係服務的收入通常來自聘用費及根據具體協議提供服務的費用。本集團有義務在合約期內持續履行服務，由於安排範圍廣泛，通常不符合其他輸入或輸出標準，因此收入按時間法隨時間確認，導致直線收入確認。

#### IP 拓展

#### 體育及文化相關服務

本集團已獲得獨家使用第三方自有品牌的權利以通過組織、推廣及舉辦賽事／活動創造收入。由於本集團主要負責組織、推廣及舉辦賽事／活動，本集團視其自身為該等安排的委託人。因此，收入於賽事／活動完成時按總額基準確認，該金額反映本集團預計就轉移承諾的服務予客戶而有權收取的代價。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 2. 會計政策 (續)

#### 2.4 重大會計政策 (續)

##### 客戶合約收入 (續)

##### 其他收入

管理服務收入在預定期內以直線法確認，因為客戶同時接收及使用本集團提供的利益。

利息收入以應計基準，採用實際利率法按估計於金融工具的預計年期或於適當時按更短期間內所得未來現金收入折現至該金融資產賬面淨值的貼現率計算。

股息收入於股東收取款項的權利獲確立，股息相關的經濟利益將很有可能流入本集團及股息金額並能可靠計量後確認。

##### 合約資產

合約資產乃就換取已向客戶轉移的貨品或服務而收取代價的權利。倘本集團於客戶支付代價或付款到期前將服務轉移予客戶，則就附帶條件的已賺取代價確認合約資產。合約資產須進行減值評估，進一步詳情載於財務資產減值會計政策。

##### 合約負債

合約負債指本集團轉移相關貨品或服務前，向客戶收取款項或應付款項(以較早者為準)時，確認合約負債。合約負債於本集團履行合約(即將相關貨品或服務的控制權轉讓予客戶)時確認為收入。

##### 僱員福利

##### 退休金計劃

本集團遵照強制性公積金計劃條例為合資格參與強制性公積金計劃(「強積金計劃」)的僱員在香港設立一項定額供款強積金退休福利計劃。供款按僱員基本薪酬的某一百分比計算，並於根據強積金計劃規則規定需要支付時自損益扣除。強積金計劃資產與本團資產分開以獨立管理基金持有。本集團按強積金計劃作出的僱主供款全數歸屬於僱員。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 2. 會計政策(續)

#### 2.4 重大會計政策(續)

##### 僱員福利(續)

##### 退休金計劃(續)

本集團於中國內地經營的附屬公司的僱員須參與一項由地方市政府管理的中央退休金計劃。該等附屬公司須向該中央退休金計劃繳付其工資成本的若干百分比供款。根據中央退休金計劃的規定，供款在需要支付時在損益表中扣除。

##### 股份付款

本公司設立兩項以權益結算的股份付款酬金計劃，包括一項購股權計劃及一項股份獎勵計劃。本集團僱員(包括組成本集團之實體的董事)以股份付款形式收取酬金，而僱員會提供服務以換取權益工具(「權益結算交易」)。

與僱員進行權益結算交易的成本乃參考授出當日的公平值計算。公平值由外部估值師以二項模式釐定，進一步詳情載於財務報表附註25。

權益結算交易的成本，連同權益的相應升幅會於達到表現及／或服務條件的期間於僱員福利開支確認。於歸屬日期前各報告期末就權益結算交易確認的累積開支，反映歸屬期已屆滿部份及本集團對最終將歸屬的權益工具數目的最佳估計。於某一期間內於損益中扣除或計入，乃反映累積開支於期初與期終確認時的變動。

釐定獎勵的授出日期公平值時，不會計及服務及非市場表現條件，但會評估達成該等條件的可能性，作為本集團對最終將歸屬的權益工具數量的最佳估計。市場表現條件於授出日期公平值內反映。獎勵所附帶但並無相關服務要求的任何其他條件視為非歸屬條件。除非有另外的服務及／或表現條件，否則非歸屬條件於獎勵的公平值內反映，並將即時支銷獎勵。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 2. 會計政策(續)

#### 2.4 重大會計政策(續)

##### 股份付款(續)

因未能達成非市場表現及／或服務條件而最終並無歸屬的獎勵不會確認開支。倘獎勵包括市場或非歸屬條件，交易視為歸屬，而不論市場或非歸屬條件是否達成，惟所有其他表現及／或服務條件須已達成。

當權益結算獎勵的條款修訂時，會確認最少的開支，猶如獎勵的原始條款已達成而並無修訂條款一般。此外，倘任何修訂導致以股份為基準的付款於修訂日期計量的公平值總額增加或於其他方面對僱員有利，則就該等修訂確認開支。

當權益結算獎勵註銷時，會視作獎勵已於註銷當日歸屬，而就獎勵尚未確認的任何開支會即時確認。此包括未能達成本集團或僱員控制範圍內非歸屬條件的任何獎勵。然而，倘有新獎勵取代已註銷的獎勵，並於授出當日指定為取代獎勵，則已註銷的獎勵及新獎勵會被視為根據前段所述原有獎勵的修訂。

尚未行使的購股權的攤薄影響已反映於計算每股盈利的額外股份攤薄中。

##### 股息

末期股息於股東大會上獲股東批准後確認為負債。

因本公司組織章程大綱及章程細則授權董事宣派中期股息，故同時建議並宣派中期股息。因此，中期股息在建議並宣派時立即確認為負債。

# 綜合財務報表附註

2023年12月31日

## 2. 會計政策(續)

### 2.4 重大會計政策(續)

#### 外幣

該等財務報表以本公司的功能貨幣人民幣呈列。本集團各實體會釐定其各自功能貨幣，而載於各實體財務報表的項目均採用該功能貨幣計量。本集團實體記錄的外幣交易初步採用交易當日現有功能貨幣匯率記錄。以外幣列值的貨幣資產及負債乃按報告期末的功能貨幣匯率換算。貨幣項目結算或換算產生的差額於損益表內確認。

按某外幣歷史成本計量的非貨幣項目乃採用初步交易當日的匯率換算。按某外幣的公平值計量的非貨幣項目乃採用計量公平值當日的匯率換算。換算按公平值計量的非貨幣項目產生的盈虧與確認該項目公平值變動的盈虧作一致處理(即公平值盈虧於其他全面收入或損益內確認的項目的換算差額亦分別於其他全面收入或損益內確認)。

在確定非貨幣資產或負債終止確認時產生的開支或收入或於同時產生相關資產的初步確認時，關於預付或預收對價的匯率，初步交易日期為本集團初步確認由預付或預收對價產生的非貨幣資產或負債的日期。倘存在多個預付或預收款項，則本集團釐定每次支付或收到預付對價的交易日期。

若干海外附屬公司的功能貨幣為人民幣以外的貨幣。於報告期末，該等實體的資產及負債按報告期末的即期匯率換算成人民幣，而其損益表接近似於有關交易日期即期匯率的匯率換算成人民幣。所產生的匯兌差額會在其他全面收益確認，並在匯兌波動儲備中累積，非控股權益產生的差額除外。當出售海外業務時，與該海外業務有關的儲備累計金額於損益內確認。

就綜合現金流量表而言，海外附屬公司的現金流量按現金流量日期的適用匯率換算為人民幣。海外附屬公司於年內經常產生的現金流量按該年度的加權平均匯率換算為人民幣。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 3. 重大會計判斷及估計

編製本集團的財務報表要求管理層作出判斷、估計及假設，而這會影響收入、支出、資產及負債呈報金額及其隨附披露及或然負債的披露。該等假設及估計的不確定因素可能引致未來須就受影響的資產或負債的賬面值作出重大調整。

#### 判斷

於應用本集團的會計政策過程中，除涉及估計的判斷外，管理層作出以下對在財務報表中已確認數額有重大影響的判斷：

#### 委託人與代理人的考慮

當另一方從事向本集團客戶提供服務，本集團透過評估向客戶承諾的性質釐定其於該等交易中屬委託人或代理人。倘於轉移予客戶前控制所承諾的服務，則本集團屬委託人，收入按總額基準入賬。然而，倘本集團的角色僅屬為另一實體安排提供服務，則本集團屬代理人，並需按其為代理服務保留的收入淨額入賬。當本集團有能力指示使用服務並從中獲得絕大部分剩餘的利益時，本集團對服務進行控制。這包括防止其他人指示使用或受惠於服務的能力。

#### 估計不確定因素

日後的主要假設及報告期末的其他估計不確定因素的主要來源（該等來源存在重大風險，導致須對下個財政年度的資產及負債的賬面值進行重大調整）載列如下：

#### 商譽減值

本集團至少每年確定商譽是否減值。這需要估計獲分配商譽的現金產生單位的使用價值。本集團估計使用價值時，須估計現金產生單位的預計未來現金流量，並選用適合的貼現率計算該等現金流量的現值。進一步詳情已載入財務報表附註15。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 3. 重大會計判斷及估計(續)

#### 估計不確定因素(續)

##### 非金融資產(商譽除外)減值

本集團於各報告期末評估所有非金融資產是否出現任何減值跡象。當有跡象表明有限使用年期的其他非金融資產的賬面值或不可收回時對其進行減值測試，當資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額(即其公平值減出售成本及使用價值兩者之較高者)時，則存在減值。公平值減出售成本乃根據按公平原則進行具約束力的類似資產出售交易所獲得的數據，或可觀察市價減出售資產的增量成本計算得出。計算使用價值時，管理層須估計資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選用適合的貼現率計算該等現金流量的現值。

##### 貿易應收款項的預期信貸虧損撥備

本集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項的預期信貸虧損。撥備率乃根據具有類似模式(即按客戶類別評分劃分)的多個客戶分部組別的逾期天數釐定。

撥備矩陣最初基於本團的歷史觀察違約率。本集團將通過調整矩陣以調整歷史信貸虧損經驗與前瞻性資料。於各報告日期，歷史觀察到的違約率都會被更新，並分析前瞻性估計的變化。

對歷史觀察到的違約率、預測經濟狀況及預期信貸虧損之間的相關性的評估乃重大估計。預期信貸虧損風險的金額對環境變化及預測的經濟狀況較敏感。本集團的歷史信貸虧損經驗及對經濟狀況的預測也可能無法代表未來客戶的實際違約。有關本集團貿易應收款項預期信貸虧損的資料於財務報表附註20披露。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 4. 經營分部資料

基於管理目的，本集團按所提供的服務劃分業務單元，形成如下兩個報告經營分部：

- (a) 體驗營銷服務分部
- (b) 數字營銷及推廣服務分部
- (c) IP拓展分部

管理層單獨監察本集團的經營分部業績，以決定資源分配及業績評估。分部業績根據報告分部溢利／虧損進行評估，而報告分部溢利／虧損的計量方式為經調整的除稅前溢利／虧損。經調整除稅前溢利／虧損的計量方式與本集團的除稅前溢利一致，惟未分配收益、財務成本及公司及其他未分配開支則不撥入該項計量中。

分部資產不包括遞延稅項資產、使用權資產、質押銀行存款、按公平值計入其他全面收益的投資、按公平值計入損益的投資以及公司及其他未分配資產，因為該等資產乃按組別基準管理。

分部負債不包括應付稅項、租賃負債、遞延稅項負債以及公司及其他未分配負債，因為該等負債乃按組別基準管理。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 4. 經營分部資料(續)

截至2023年12月31日止年度／於2023年12月31日

	體驗營銷服務 人民幣千元	數字營銷及 推廣服務 人民幣千元	IP 拓展 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入				
向外部客戶作出的銷售	761,972	188,237	17,022	967,231
分部業績	138,352	33,364	9,748	181,464
對賬：				
公司及其他未分配開支淨額				(17,323)
利息收入				1,054
財務成本				(410)
除稅前溢利				164,785
分部資產	633,335	76,098	27,308	736,741
對賬：				
公司及其他未分配資產				58,660
總資產				795,401
分部負債	347,603	33,513	9,525	390,641
對賬：				
公司及其他未分配負債				44,785
總負債				435,426
其他分部資料				
分佔一間聯營公司溢利	-	-	(4,199)	(4,199)
折舊及攤銷	1,848	530	15	2,393
貿易應收款項減值淨額	816	159	56	1,031
資本開支*	1,265	109	35	1,409

\* 資本開支包括添置物業、廠房及設備以及無形資產。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 4. 經營分部資料(續)

截至2022年12月31日止年度／於2022年12月31日

	體驗營銷服務 人民幣千元	數字營銷及 推廣服務 人民幣千元	IP 拓展 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>分部收入</b>				
向外部客戶作出的銷售	513,877	154,399	26,531	<u>694,807</u>
<b>分部業績</b>	76,099	17,139	(12,166)	81,072
<u>對賬：</u>				
公司及其他未分配開支淨額				(26,544)
利息收入				1,696
財務成本				<u>(526)</u>
除稅前溢利				<u>55,698</u>
<b>分部資產</b>	506,619	79,799	39,891	626,309
<u>對賬：</u>				
公司及其他未分配資產				<u>84,937</u>
總資產				<u>711,246</u>
<b>分部負債</b>	240,581	33,006	46,937	320,524
<u>對賬：</u>				
公司及其他未分配負債				<u>37,132</u>
總負債				<u>357,656</u>
<b>其他分部資料</b>				
分佔一間聯營公司溢利	(321)	-	-	(321)
一間合營企業減值	-	-	334	334
折舊及攤銷	1,614	554	18	2,186
貿易應收款項減值淨額	1,368	7,463	132	8,963
資本開支*	<u>2,857</u>	<u>423</u>	<u>-</u>	<u>3,280</u>

\* 資本開支包括添置物業、廠房及設備以及無形資產。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 4. 經營分部資料(續)

#### 地域資料

##### (a) 來自外部客戶的收入

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
中國內地	867,277	669,619
香港／新加坡	99,954	25,188
	<u>967,231</u>	<u>694,807</u>

上述收入資料乃根據提供有關服務所在地呈列。

##### (b) 非流動資產

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
中國內地	21,664	18,572
香港／新加坡	94	—
	<u>21,758</u>	<u>18,572</u>

上述非流動資產資料乃根據資產所在地呈列，不包括遞延所得稅資產、按公平值計入損益的投資、按公平值計入其他全面收益的投資及使用權資產。

#### 主要客戶資料

以下為截至2023年及2022年12月31日止年度佔本集團總收入10%或以上的收入，來自一名體驗營銷服務及數字營銷及推廣服務分部的外界客戶銷售：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
客戶A	253,485	198,040
客戶B	176,682	64,694*

來自該等客戶的收入包括向一組已知該等客戶在共同控制之下的實體的銷售。

\* 佔本集團收入總額少於10%。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 5. 收入、其他收入及收益

收入分析如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
客戶合約收入		
主要服務線		
體驗營銷服務	761,972	513,877
數字營銷及推廣服務	188,237	154,399
IP 拓展	17,022	26,531
	<u>967,231</u>	<u>694,807</u>
 (i) 分拆收入資料		
地理位置		
體驗營銷服務		
中國內地	706,654	489,493
香港／新加坡	55,318	24,384
	<u>761,972</u>	<u>513,877</u>
數字營銷及推廣服務		
中國內地	143,601	153,595
香港／新加坡	44,636	804
	<u>188,237</u>	<u>154,399</u>
IP 拓展		
中國內地	17,022	26,531
	<u>17,022</u>	<u>26,531</u>
客戶合約總收入	<u>967,231</u>	<u>694,807</u>
 收入確認時間		
於某一時間點	949,400	548,907
於一段時間*	17,831	145,900
	<u>967,231</u>	<u>694,807</u>

\* 包括預收費用項目

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 5. 收入、其他收入及收益(續)

客戶合約收入(續)

#### (i) 分拆收入資料(續)

下表載列於報告期初計入合約負債的於報告期內確認的收入金額：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
體驗營銷服務	2,100	872
數字營銷及推廣服務	706	1,155
	<u>2,806</u>	<u>2,027</u>

#### (ii) 履約責任

有關本集團履約責任的資料概述如下：

##### 體驗營銷服務

履約責任於提供所有服務的相關事件完成後達成，且付款一般於賬單日期後60日至90日之內到期應付，通常須提前預付。

##### 數字營銷及推廣服務

履約責任一般隨提供服務的時間達成且付款一般根據各方協議所載協定的條款到期應付。

履約責任一般隨提供服務的時間達成且短期墊款須於提供服務前作出。公共關係服務合約期限為一年或以下，或按月計費。

##### 體育及文化相關服務

履約責任一般於相關事件或活動完成後達成且付款一般於賬單日期後60日至90日之內到期應付。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 5. 收入、其他收入及收益(續)

其他收入及收益分析如下：

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
其他收入及收益			
銀行利息收入		1,054	1,696
政府津貼*		8,921	10,651
來自一間聯營公司的利息收入	31(a)(ii)	275	—
其他		3,608	3,916
		<b>13,858</b>	<b>16,263</b>

\* 政府津貼主要指本集團若干附屬公司所收到中國當地政府機關的津貼，作為激勵以支持本集團的業務發展／對當地經濟作出的貢獻／對發展特定城市的文化產業作出的貢獻，以及香港特別行政區政府「保就業」計劃的津貼。該等政府津貼並無涉及尚未達成條件或或然情況。

### 6. 除稅前溢利

本集團除稅前溢利已扣除以下各項：

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
提供服務的成本		669,009	492,566
物業、廠房及設備折舊**	13	2,192	2,063
使用權資產折舊**	14	2,800	2,937
無形資產攤銷**	16	201	123
未計入租賃負債計量的租賃付款	14	3,681	3,298
僱員福利開支(包括董事及主要行政人員的薪酬(附註8))：			
工資、薪金、花紅及津貼		99,531	88,441
股份付款開支		9,754	18,617
退休金計劃供款(界定供款計劃)***		4,941	3,695
		<b>114,226</b>	<b>110,753</b>
按公平計入損益的金融資產的公平值虧損*		3,807	329
貿易應收款項減值淨額*	21	1,031	8,963
一間合營企業減值		—	334
撇銷無形資產		—	90
外匯差額淨額		649	89

\* 計入綜合損益表中的「其他開支淨額」項目。

\*\* 計入綜合損益表中的「一般及行政開支」項目。

\*\*\* 本集團作為僱主並無使用沒收供款以降低現有供款水平。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 7. 財務成本

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
租賃負債的利息	14	<u>410</u>	<u>526</u>

### 8. 董事及主要行政人員的薪酬

根據聯交所證券上市規則、香港公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條以及公司(披露董事利益資料)規例第2部披露之本年度董事及主要行政人員薪酬如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
袍金	<u>489</u>	<u>474</u>
其他酬金：		
薪金、花紅及津貼	8,552	6,283
股份付款開支*	4,317	18,617
退休金計劃供款	<u>402</u>	<u>378</u>
	<u>13,271</u>	<u>25,278</u>
	<u>13,760</u>	<u>25,752</u>

\* 年內，根據本公司股份獎勵計劃，若干董事因其為本集團提供的服務而獲授本公司股份，進一步詳情載於財務報表附註28。已在損益表中確認的該等獎勵股份的公平值已於授出日期釐定，上述董事的薪酬披露包含已計入本年度財務報表內的金額。

#### (a) 獨立非執行董事

年內向獨立非執行董事支付的袍金如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
張女士	163	158
余先生	163	158
張博士	<u>163</u>	<u>158</u>
	<u>489</u>	<u>474</u>

各獨立非執行董事兩個年度的酬金相當於180,000港元。

年內並無其他應付獨立非執行董事酬金(2022年：無)。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 8. 董事及主要行政人員的薪酬(續)

#### (b) 執行董事及主要行政人員

若干董事自該等附屬公司收到其作為當前本集團旗下附屬公司董事的薪酬。財務報表所列賬的各董事薪酬載列如下：

	薪金及津貼 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	股份 付款開支 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	薪酬總計 人民幣千元
<b>截至2023年12月31日</b>					
止年度					
伍先生	1,538	154	—	135	1,827
劉先生*	1,638	174	1,001	121	2,934
陳先生	1,374	958	3,316	122	5,770
劉女士	1,705	1,011	—	24	2,740
	<u>6,255</u>	<u>2,297</u>	<u>4,317</u>	<u>402</u>	<u>13,271</u>
<b>截至2022年12月31日</b>					
止年度					
伍先生	1,493	—	—	126	1,619
劉先生*	1,560	—	3,843	114	5,517
陳先生	1,311	160	7,387	114	8,972
劉女士	1,607	152	7,387	24	9,170
	<u>5,971</u>	<u>312</u>	<u>18,617</u>	<u>378</u>	<u>25,278</u>

\* 本集團首席執行官

年內，本集團並無已付或應付執行董事及主要行政人員的薪酬，作為加入本集團或於加盟後的獎金或作為離職補償(2022年：無)。

年內，概無任何有關董事或主要行政人員放棄或同意放棄任何薪酬的安排(2022年：無)。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 9. 五名最高薪酬僱員

年內，本集團的五名最高薪酬僱員包括四名董事（2022年：四名），其薪酬詳情載於上文附註8。於年內，既非本公司董事亦非主要行政人員的餘下最高薪酬僱員的薪酬詳情載列如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
薪金及津貼	439	1,420
股份付款的開支	4,400	—
退休金計劃供款（界定供款計劃）	4	16
	<u>4,843</u>	<u>1,436</u>

薪酬介乎以下組別的非董事及非主要行政人員最高薪酬僱員的人數如下：

	2023年	2022年
1,500,001 港元至 2,000,000 港元	—	1
5,000,001 港元至 5,500,000 港元	1	—
	<u>1</u>	<u>1</u>

### 10. 所得稅

年內，中國內地應課稅溢利之稅項按25%（2022年：25%）之適用中國企業所得稅（「企業所得稅」）稅率計算。

根據開曼群島及英屬維京群島的規則及規例，本集團毋須於開曼群島及英屬維京群島繳納任何所得稅。

就於香港註冊成立的附屬公司而言，香港利得稅乃按照年內於香港產生的估計應課稅溢利按稅率16.5%（2022年：16.5%）計提撥備。

就於新加坡註冊成立的附屬公司而言，新加坡利得稅乃按照年內於新加坡產生的估計應課稅溢利按稅率17%（2022年：17%）計提撥備。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 10. 所得稅(續)

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
即期 — 中國		
本年度支出	44,384	23,396
過往年度撥備不足	540	10
即期 — 香港/新加坡		
本年度支出	1,723	-
過往年度撥備不足	-	74
遞延(附註26)	(281)	3,974
	<u>46,366</u>	<u>27,454</u>
年度稅項支出總額	<u>46,366</u>	<u>27,454</u>

按其大部分附屬公司所在國家/司法權區的法定稅率計算適用於除稅前溢利的稅項開支與按本集團實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
除稅前溢利	<u>164,785</u>	<u>55,698</u>
按中國法定稅率25%計算的稅項	41,196	13,925
海外政府制定的較低稅率	(1,650)	(255)
5%預扣稅對本集團中國附屬公司可分配溢利的影響	5,047	7,484
就以往期間之即期稅項作出調整	540	84
毋須課稅收入	(1,099)	(728)
不可扣稅支出	3,578	5,045
未確認的稅項虧損	459	2,374
動用以往期間之稅項虧損	(1,234)	(523)
其他	(471)	48
	<u>46,366</u>	<u>27,454</u>
按本集團實際稅率計算的稅項支出	<u>46,366</u>	<u>27,454</u>

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 11. 股息

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
中期股息 — 每股普通股2.00港仙(2022年：無)	13,236	—
特別股息 — 每股普通股零(2022年：12.00港仙)	—	76,896
擬派末期股息 — 每股普通股6.16港仙(2022年：1.32港仙)	40,766	8,455
擬派末期特別股息 — 每股普通股4.42港仙 (2022年：9.38港仙)	29,250	60,084
	<b>83,252</b>	<b>145,435</b>

年內擬派末期股息及末期特別股息尚待本公司股東於應屆股東週年大會上批准。

### 12. 母公司普通股持有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額乃根據母公司普通股持有人應佔年內溢利計算，而年內本公司已發行普通股加權平均數為729,561,644股(2022年：735,333,000股)，已調整至不包括根據本公司股份獎勵計劃持有的股份。

每股攤薄盈利的金額乃根據母公司普通股持有人應佔年內溢利計算。用於此計算之普通股加權平均數乃用以計算每股基本盈利之本年度已發行普通股數目，以及假定根據本公司股份獎勵計劃授予的本公司所有具有攤薄作用的股份獎勵被視為歸屬時無償發行之普通股加權平均數。

#### 盈利

每股基本及攤薄盈利的計算乃根據母公司普通股持有人應佔年內溢利計算。

#### 股份

	股份數目	
	2023年	2022年
用於計算每股基本盈利的年度已發行普通股之加權平均數	729,561,644	735,332,537
攤薄的影響 – 普通股加權平均數：		
股份獎勵	10,083,404	—
	<b>739,645,048</b>	<b>735,332,537</b>

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 13. 物業、廠房及設備

	租賃裝修 人民幣千元	家具、裝置 及設備 人民幣千元	電腦設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>2023年12月31日</b>					
於2022年12月31日及 2023年1月1日：					
成本	6,886	823	6,580	740	15,029
累計折舊	(2,023)	(749)	(5,123)	(713)	(8,608)
賬面淨值	<u>4,863</u>	<u>74</u>	<u>1,457</u>	<u>27</u>	<u>6,421</u>
於2023年1月1日，					
扣除累計折舊	4,863	74	1,457	27	6,421
添置	213	15	428	—	656
出售／撤銷	—	(5)	(24)	—	(29)
本年度折舊撥備	(1,469)	(39)	(622)	(62)	(2,192)
重新分類	—	55	(254)	199	—
於2023年12月31日，扣除累計折舊	<u>3,607</u>	<u>100</u>	<u>985</u>	<u>164</u>	<u>4,856</u>
於2023年12月31日：					
成本	7,106	857	6,691	992	15,646
累計折舊	(3,499)	(757)	(5,706)	(828)	(10,790)
賬面淨值	<u>3,607</u>	<u>100</u>	<u>985</u>	<u>164</u>	<u>4,856</u>

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 13. 物業、廠房及設備(續)

	租賃裝修 人民幣千元	家具、裝置 及設備 人民幣千元	電腦設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>2022年12月31日</b>					
於2022年1月1日：					
成本	4,753	823	5,505	740	11,821
累計折舊	(642)	(720)	(4,447)	(713)	(6,522)
賬面淨值	<u>4,111</u>	<u>103</u>	<u>1,058</u>	<u>27</u>	<u>5,299</u>
於2022年1月1日，扣除累計折舊	4,111	103	1,058	27	5,299
添置	2,118	—	1,066	—	3,184
出售／撇銷	—	—	(1)	—	(1)
本年度折舊撥備	(1,366)	(29)	(668)	—	(2,063)
匯兌調整	—	—	2	—	2
於2022年12月31日，扣除累計折舊	<u>4,863</u>	<u>74</u>	<u>1,457</u>	<u>27</u>	<u>6,421</u>
於2022年12月31日：					
成本	6,886	823	6,580	740	15,029
累計折舊	(2,023)	(749)	(5,123)	(713)	(8,608)
賬面淨值	<u>4,863</u>	<u>74</u>	<u>1,457</u>	<u>27</u>	<u>6,421</u>

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 14. 租賃

#### 本集團作為承租人

本集團擁有經營中使用的各種辦公室的租賃合約。物業租賃的協定期限為1至7年。一般而言，本集團被限制將租賃資產轉讓及轉租予本集團以外的公司。

#### (a) 使用權資產

本集團使用權資產的賬面值及年內變動如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於1月1日	8,246	8,518
年內添置	136	2,660
本年度折舊撥備	(2,800)	(2,937)
撤銷 — 提早終止租賃	(17)	—
匯兌調整	2	5
	<u>5,567</u>	<u>8,246</u>
於12月31日	<u>5,567</u>	<u>8,246</u>

#### (b) 租賃負債

租賃負債的賬面值及年內變動如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於1月1日的賬面值	9,598	8,738
新租賃	136	2,660
撤銷 — 提早終止租賃	(25)	—
年內確認的利息增加	410	526
付款	(3,540)	(2,331)
匯兌調整	2	5
	<u>6,581</u>	<u>9,598</u>
於12月31日的賬面值	<u>6,581</u>	<u>9,598</u>
按下列各項分析：		
流動部分	3,292	3,123
非流動部分	3,289	6,475
	<u>3,292</u>	<u>3,123</u>
按下列各項分析：		
應償還租賃負債：		
於一年內償還	3,292	3,123
於第二年内償還	2,604	3,246
於第三至第五年內(包括首尾兩年)償還	685	3,229
	<u>6,581</u>	<u>9,598</u>

租賃負債的到期日分析於財務報表附註34中披露。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 14. 租賃(續)

本集團作為承租人(續)

(c) 與租賃有關於損益中確認的金額如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
租賃負債的利息	410	526
使用權資產折舊費用	2,800	2,937
與短期租賃有關的開支	3,681	3,298
	<u>6,891</u>	<u>6,761</u>
於損益中確認的總金額	<u><u>6,891</u></u>	<u><u>6,761</u></u>

(d) 租賃現金流出總額於財務報表附註30(c)中披露。

### 15. 商譽

人民幣千元

於2022年1月1日、2022年12月31日、2023年1月1日及  
2023年12月31日的成本及賬面值

10,233

#### 商譽減值測試

透過業務合併取得的商譽被分配至以下現金產生單位以進行減值測試：

- 體驗營銷現金產生單位；及
- 數字營銷及推廣現金產生單位。

#### 體驗營銷現金產生單位

體驗營銷現金產生單位的可收回金額乃按照現金產生單位的使用價值計算釐定，使用價值計算乃根據高級管理層批准的五年期財政預算／預測作出的現金流量預測得出。現金流量預測所用的貼現率分別為可收回金額介乎17.7%至18.4%（2022年：17.7%至18.5%），乃參考類近行業及相關現金產生單位業務風險平均比率釐定。經參考若干外部數據後，用於推算五年期以外的體驗營銷現金產生單位的現金流量的增長率分別為可收回金額的3%（2022年：3%）。現金流量預測乃根據過往表現及管理層對市場發展的預期而釐定。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 15. 商譽(續)

#### 商譽減值測試(續)

#### 數字營銷及推廣現金產生單位

數字營銷及推廣現金產生單位的可收回金額乃按照現金產生單位的使用價值計算釐定，使用價值計算乃根據高級管理層批准的五年期財政預算／預測作出的現金流量預測得出。現金流量預測所用的貼現率分別為可收回金額的17.7% (2022年：17.7%)，乃參考類近行業及現金產生單位業務風險平均比率釐定。經參考若干外部數據後，用於推算五年期以外的數字營銷及推廣現金產生單位的現金流量的增長率分別為可收回金額的3% (2022年：3%)。現金流量預測乃根據過往表現及管理層對市場發展的預期而釐定。

分配至各現金產生單位之商譽賬面值如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
體驗營銷現金產生單位：		
北京艾德韋宣體驗營銷	7,734	7,734
艾德韋宣企業管理	1,069	1,069
數字營銷及推廣現金產生單位：		
艾德韋宣數字營銷	1,430	1,430
賬面值	<u>10,233</u>	<u>10,233</u>

計算體驗營銷以及數字營銷及推廣現金產生單位於2023年12月31日及2022年12月31日的使用價值採用了假設。下文描述管理層為進行商譽減值測試，在確定現金流量預測時作出的所有關鍵假設：

預算／預測收入及經營業績 — 用於釐定分配至預算／預測收入及經營業績的價值的基準為經(其中包括)預期市場發展調整後的緊接預算／預測年度前一年所實現的收入及經營業績。

貼現率 — 所使用的貼現率為除稅前的數值並反映與相關單位有關的特定風險。

所分配予體驗營銷現金產生單位及數字營銷及推廣現金產生單位的市場發展及貼現率關鍵假設的數值，與外部資料來源一致。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 15. 商譽(續)

#### 商譽減值測試(續)

本公司董事認為，體驗營銷現金產生單位以及數字營銷及推廣現金產生單位的估計可收回金額超出彼等各自的賬面值。關鍵假設的合理可能變動不會造成現金產生單位賬面值超出彼等各自的可收回金額。

### 16. 無形資產

電腦軟件  
人民幣千元

#### 2023年12月31日

於2023年1月1日的成本，扣除累計攤銷	309
添置	753
本年度攤銷撥備	(201)

於2023年12月31日 861

於2023年12月31日：

成本	1,914
累計攤銷	(1,053)

賬面淨值 861

#### 2022年12月31日

於2022年1月1日	
成本	1,163
累計攤銷	(737)

賬面淨值 426

於2022年1月1日的成本，扣除累計攤銷	426
添置	96
撤銷	(90)
本年度攤銷撥備	(123)

於2022年12月31日 309

於2022年12月31日及2023年1月1日：

成本	1,161
累計攤銷	(852)

賬面淨值 309

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 17. 於一間合營企業的投資

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
應佔資產淨值	—	—
向一間合營企業的貸款	—	334
	<u>—</u>	<u>334</u>
減值(附註6)	—	334
	<u>—</u>	<u>(334)</u>
	<u>—</u>	<u>—</u>

本集團主要合營企業的詳情如下：

名稱	所持已發行 股份詳情	註冊 及營業地點	本集團應佔的 所有權百分比	主要活動
上海艾德韋宣體育科技有限公司 (「體育科技」)	註冊資本	中國／中國內地	無 (2022年：51%)	提供應用程式 開發服務

合營企業已於截至2023年12月31日止年度內註銷。

於2022年12月31日，本集團於合營企業的權益乃透過本公司的間接全資附屬公司持有。

合營企業的財政年結日與本集團的財政年結日一致。

本集團已終止確認其應佔合營企業上海艾德韋宣體育科技有限公司的虧損，原因為應佔合營企業的虧損超過本集團於合營企業的權益，而本集團並無責任承受進一步虧損。本集團於本年度及累計應佔該合營企業的未確認虧損金額分別為零(2022年：人民幣10,000元)及人民幣49,000元(2022年：人民幣49,000元)。

於2022年12月31日，向一間合營企業的貸款為無擔保、免息及須按要求償還。董事認為，該金額不太可能在可預見未來獲得償還，並被視為本集團對合營企業投資淨額的一部分。

本集團評估認為，有跡象表明一間合營企業的權益的賬面值於2022年12月31日或可能出現減值。由於可收回金額低於賬面值，減值虧損人民幣334,000元已在截至2022年12月31日止年度綜合損益表中扣除。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 18. 於一間聯營公司的投資

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
應佔資產／(負債)淨值	3,139	(1,060)
收購商譽	1,968	1,968
	<u>5,107</u>	<u>908</u>

聯營公司的詳情如下：

名稱	所持已發行 股份詳情	註冊成立 及營業地點	本集團應佔的 所有權百分比	主要活動
上海設計周投資管理有限公司 (「上海設計」)	普通股	中國／中國內地	49% (2022年：49%)	提供推廣及 活動組織服務

本集團於聯營公司的股權乃透過本公司的間接全資附屬公司持有。

聯營公司的財政年結日與本集團的財政年結日一致。

下表列示本集團聯營公司的財務資料：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
應佔聯營公司年內溢利	4,199	321
本集團於聯營公司投資的賬面值	<u>5,107</u>	<u>908</u>

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 19. 按公平值計入其他全面收益的投資

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
指定按公平值計入其他全面收益的股權投資		
按公平值計量的上市股權投資		
Lavin Group Holdings Limited	5,764	17,217
按公平值計量的非上市股權投資		
為快科技	<u>26,006</u>	<u>25,127</u>
	<u><b>31,770</b></u>	<u><b>42,344</b></u>

本集團認為該等投資為策略性投資，故將上述股權投資不可撤銷地指定為按公平值計入其他全面收益。

截至2023年12月31日止年度，公平值虧損淨額人民幣12,029,000元(2022年：人民幣736,000元)於本集團其他全面收益中確認。

### 20. 按公平值計入損益的投資

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
非上市投資，按公平值	<u><b>13,101</b></u>	<u><b>16,354</b></u>

由於本集團並無選擇於其他全面收益中確認公平值收益或虧損，故上述股權投資被分類為按公平值計入損益的金融資產。

截至2023年12月31日止年度，人民幣3,807,000元(2022年：人民幣329,000元)的公平值虧損被計入綜合損益表中的「其他開支淨額」項目。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 21. 貿易應收款項

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
應收已開票款項	310,530	157,078
減值	<u>(2,216)</u>	<u>(9,489)</u>
	308,314	147,589
應收未開票款項	<u>89,323</u>	<u>161,270</u>
	<u><b>397,637</b></u>	<u><b>308,859</b></u>

除新客戶通常須預先付款外，本集團與客戶的交易條款主要以信貸進行。授予客戶的信貸期一般自發票日期起介乎60至90日不等。本集團嚴格控制其未償還應收款項。高級管理層會定期檢視逾期結餘。鑒於上文所述，以及本集團的貿易應收款項與為數眾多且分散的客戶有關，故並無重大信貸風險集中。本集團並未就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸提升。貿易應收款項為免息。

基於發票日期或同等指標並扣除虧損撥備的應收已開票款項於報告期末的賬齡分析如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
一個月內	287,435	119,544
一至三個月	6,498	13,796
三個月以上	<u>14,381</u>	<u>14,249</u>
	<u><b>308,314</b></u>	<u><b>147,589</b></u>

貿易應收款項減值虧損撥備的變動如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於年初	9,489	2,498
減值虧損淨額(附註6)	1,031	8,963
撇銷為無法收回的金額	<u>(8,304)</u>	<u>(1,972)</u>
於年末	<u><b>2,216</b></u>	<u><b>9,489</b></u>

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 21. 貿易應收款項(續)

於各報告日期採用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率乃基於具有類似虧損模式(即按地區劃分)的多個客戶分部組別的逾期日數釐定。該計算反映或然率加權結果及於報告日期可得的有關過往事項、當前狀況及未來經濟條件預測的合理及可靠資料。

下表載列本集團使用撥備矩陣計算的貿易應收款項的信貸風險資料：

於2023年12月31日

	流動	逾期				總計
		少於 一個月	一至 三個月	三個月 至一年	一年以上	
預期信貸虧損率	0.03%	0.04%	0.79%	5.63%	100%	0.55%
賬面總值(人民幣千元)	353,450	23,427	6,551	15,241	1,184	399,853
預期信貸虧損(人民幣千元)	113	9	52	858	1,184	2,216

於2022年12月31日

	流動	逾期				總計
		少於 一個月	一至 三個月	三個月 至一年	一年以上	
預期信貸虧損率	0.03%	0.03%	0.64%	5.32%	100%	2.98%
賬面總值(人民幣千元)	252,299	28,609	13,885	15,049	8,506	318,348
預期信貸虧損(人民幣千元)	84	10	89	800	8,506	9,489

### 22. 預付款項、按金及其他應收款項

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
預付款項	11,628	8,950
按金	2,491	2,440
其他應收款項	3,852	4,890
	17,971	16,280
分類為流動資產之部分	(17,270)	(15,579)
	701	701
分類為非流動資產之部分		

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 22. 預付款項、按金及其他應收款項(續)

上述結餘中包括與應收款項相關的金融資產，該等應收款項近期並無違約記錄及逾期金額應收款項。截至2023年及2022年12月31日，虧損撥備被評估為最低。

於2023年12月31日，應收一間聯營公司款項約人民幣3,151,000元(2022年：人民幣2,500,000元)計入本集團的按金及其他應收款項，該款項為無抵押、年利率4.35%(2022年：年利率4.35%)及須於12個月內償還。

### 23. 現金及現金等價物

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
現金及銀行結餘	307,079	300,269
定期存款	665	665
	<u>307,744</u>	<u>300,934</u>
減：質押定期存款：		
質押定期存款	(665)	(665)
	<u>307,079</u>	<u>300,269</u>

本集團的現金及現金等價物乃以下列貨幣計值：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
人民幣	287,769	281,872
其他	19,310	18,397
	<u>307,079</u>	<u>300,269</u>

人民幣不能自由兌換成其他貨幣，然而，根據中國外匯管理條例以及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團可透過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金按根據每日銀行存款利率計算的浮動利率計息。短期定期存款的期限為不超過三個月，視乎本集團的即時現金需求而定，並按短期定期存款利率賺取利息。銀行結餘及質押銀行存款乃存放於並無近期違約記錄且信譽良好的銀行。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 24. 貿易應付款項

於報告期末的貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
一個月內	276,961	186,269
一至三個月	16,563	53,006
三個月以上	45,881	50,320
	<u>339,405</u>	<u>289,595</u>

貿易應付款項為免息，且一般以介乎60日至90日為期結算。

### 25. 其他應付款項及應計費用

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
合約負債	(a)	8,407	2,806
應付股息		20,302	12,602
其他應付款項及應計費用	(b)	33,511	26,223
		<u>62,220</u>	<u>41,631</u>

附註：

(a) 合約負債包括(i)為提供體驗營銷服務而收取的短期墊款；及(ii)完成相關賽事或活動所產生尚未履行的履約責任。

合約負債的詳情如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
體驗營銷服務	7,122	2,100
數字營銷及推廣服務	1,285	706
IP拓展	—	—
	<u>8,407</u>	<u>2,806</u>

(b) 其他應付款項為免息，平均信貸期為三個月。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 26. 遞延稅項

遞延稅項資產及負債於年內的變動如下：

#### 遞延稅項負債

	附註	預扣稅 人民幣千元	租賃負債及 使用權資產 的暫時性差異 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日		—	203	203
年內自損益扣除的遞延稅項	10	3,112	135	3,247
於2022年12月31日及2023年1月1日		3,112	338	3,450
年內計入損益的遞延稅項	10	—	(85)	(85)
於2023年12月31日		<u>3,112</u>	<u>253</u>	<u>3,365</u>

#### 遞延稅項資產

	附註	金融資產 減值 人民幣千元
於2022年1月1日		1,085
年內自損益扣除的遞延稅項	10	(727)
於2022年12月31日及2023年1月1日		358
年內計入損益的遞延稅項	10	196
於2023年12月31日		<u>554</u>

於2023年12月31日，本集團於中國內地產生的稅項虧損約為人民幣4,177,000元（2022年：人民幣8,816,000元），有關稅項虧損將於一至五年內到期，可供抵銷未來應課稅溢利。

本集團亦於香港產生稅項虧損人民幣19,293,000元（2022年：人民幣18,403,000元），可無限期用於抵銷產生虧損公司的未來應課稅溢利。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 26. 遞延稅項(續)

由於本公司董事認為目前很可能無法獲得足夠可動用未來應課稅溢利以抵銷稅項虧損，故於2021年12月31日並無就該等稅項虧損確認遞延稅項資產。

本集團承擔於中國內地成立的該等附屬公司就2008年1月1日起所得盈利所分派股息的預扣稅。本集團的適用稅率為5%或10%。

於2023年12月31日，已就本集團於中國內地成立的附屬公司須繳納預扣稅的未匯出盈利應付的預扣稅確認遞延稅項負債人民幣3,112,000元(2022年：人民幣3,112,000元)。

於報告期末，本公司董事根據本集團的營運及擴張計劃，估計中國附屬公司的部分保留盈利將保留於中國內地，以供日後營運及投資之用。董事認為，該等附屬公司不大可能於可預見將來分派有關盈利。於2023年12月31日，尚未就投資中國內地附屬公司相關的暫時差額確認的遞延稅項負債總金額合共約為人民幣162,149,000元(2022年：人民幣145,238,000元)。

本公司向其股東派付股息並無任何所得稅影響。

### 27. 已發行股本

股份

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
法定：		
10,000,000,000股每股面值0.001港元的普通股	<u>8,800</u>	<u>8,800</u>
已發行及繳足：		
744,742,000股每股面值0.001港元的普通股 (2022年12月31日：744,742,000股每股面值 0.001港元的普通股)	<u>659</u>	<u>659</u>

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 27. 已發行股本 (續)

#### 股份 (續)

本公司已發行股本的變動摘要如下：

	附註	股份數目	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元
已發行及繳足：				
於2022年1月1日		753,718,000	667	252,354
於年內購回並註銷8,976,000股 每股面值0.001港元的普通股	(a)	(8,976,000)	(8)	(16,049)
已付股息		—	—	(53,764)
		<u>744,742,000</u>	<u>659</u>	<u>182,541</u>
於2022年12月31日及於2023年1月1日		744,742,000	659	182,541
已付股息		—	—	(70,570)
		<u>744,742,000</u>	<u>659</u>	<u>111,971</u>
於2023年12月31日		<u>744,742,000</u>	<u>659</u>	<u>111,971</u>

- (a) 截至2022年12月31日止年度，本公司於聯交所購買其8,976,000股股份，總代價約人民幣10,191,000元已根據香港公司條例第257條支付，而8,976,000股購回股份已於年內註銷。於註銷8,976,000股購回股份後，本公司已發行股本及股份溢價賬分別減少約人民幣8,000元及人民幣16,049,000元。就股份購回支付的總代價與股本、股份溢價賬及庫存股份的結餘變動的差額已計入本公司資本贖回儲備。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 28. 購股權計劃及股份獎勵計劃

#### 購股權計劃

##### 2019年購股權計劃

本公司已於2019年12月29日採納一項購股權計劃(「**2019年購股權計劃**」)。2019年購股權計劃規則的主要條款摘要載於本公司截至2022年12月31日止年度的年度報告中。2019年購股權計劃隨後於2023年5月16日終止。2019年購股權計劃自採納以來直至其終止為止，2019年購股權計劃項下概無購股權獲授出、行使、尚未行使、註銷或失效。

##### 2023年購股權計劃

鑒於上市規則第17章之修訂於2023年1月1日生效，根據本公司於2023年5月16日舉行的股東週年大會上獲股東通過的決議，本公司終止2019年購股權計劃，並採納一項新購股權計劃(「**2023年購股權計劃**」)。2023年購股權計劃自其採納之日起計十年內有效。2023年購股權計劃的剩餘有效期限約為九年。2023年購股權計劃自採納以來，直至2023年12月31日止，2023年購股權計劃項下概無購股權獲授出、行使、尚未行使、註銷或失效。

#### 股份獎勵計劃

於2020年3月30日(「**採納日期**」)，本公司採納股份獎勵計劃(「**股份獎勵計劃**」)，旨在嘉許及獎勵對本集團增長及發展作出貢獻的若干合資格人士，並就本集團的持續營運及發展提供獎勵挽留合資格參與者，以及為本集團的增長及進一步發展吸引合適人才。

獎勵股份的公平值乃基於本公司股份於授出日期的市價計算，而本集團於截至2023年12月31日止年度確認以權益結算的股份付款開支人民幣9,754,000元(2022年：人民幣18,617,000元)。

截至2023年12月31日止年度，本集團若干執行董事及員工獲授予24,792,684股(2022年：18,400,000股)獎勵股份。

截至2023年12月31日止年度，本公司若干執行董事獲歸屬及轉讓零股(2022年：18,400,000股)獎勵股份。截至2023年12月31日止年度，若干獎勵股份獲歸屬後，於本公司股份獎勵計劃賬目下持有之股份賬面值減少人民幣零元(2022年：人民幣16,001,000元)，該金額已轉撥至本集團股份付款儲備及保留盈利。

截至2023年12月31日止年度，受託人已就股份獎勵計劃於公開市場購買15,540,000股本公司普通股(2022年：22,110,000股普通股)，總成本(包括相關交易成本)約為人民幣18,689,000元(2022年：人民幣13,682,000元)股份獎勵計劃並不構成購股權計劃。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 29. 儲備

本集團本年度及先前年度的儲備及其變動載於財務報表第125至126頁的綜合權益變動表。

#### (a) 資本儲備

資本儲備包括來自中間控股公司就過往年度收購若干附屬公司及以權益結算的股份付款的供款。

#### (b) 法定儲備

根據外商獨資企業適用的有關法規及規定，於中國成立的本集團附屬公司的部分溢利已轉撥至儲備基金，並限制使用。當該等附屬公司的儲備基金達到其註冊資本的50%後，該等附屬公司毋須作進一步轉撥。

#### (c) 外匯浮動儲備

外匯浮動儲備由換算外國營運財務報表產生的全部外幣匯兌差額組成。

#### (d) 其他儲備

其他儲備主要為投資成本與本集團重組前艾德韋宣集團註冊資本的面值之間的差額以及從非控股股東向附屬公司增發股權與支付對價的差額。

#### (e) 資本贖回儲備

資本贖回儲備主要為就購回本公司股份支付的總代價與已發行股本、股份溢價賬及庫存股份的結餘變動兩者的差額。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 30. 綜合現金流量表附註

#### (a) 重大非現金交易

- (i) 截至2023年12月31日止年度，就若干租賃物業的租賃安排而言，本集團使用權資產及租賃負債的非現金添置分別為人民幣136,000元及人民幣136,000元。
- (ii) 截至2022年12月31日止年度，本集團對若干租賃物業租賃安排的使用權資產及租賃負債(分別為人民幣2,660,000元及人民幣2,660,000元)進行非現金添置。

#### (b) 融資活動產生的負債變動

	租賃負債 人民幣千元
於2022年1月1日	8,738
融資現金流量變動	(2,331)
添置	2,660
利息開支	526
外匯變動	5
	<u>9,598</u>
於2022年12月31日及於2023年1月1日	9,598
融資現金流量變動	(3,540)
添置	136
撇銷	(25)
利息開支	410
外匯變動	2
	<u>6,581</u>

#### (c) 租賃現金流出總額

計入現金流量表的租賃現金流出總額如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
經營活動中	3,681	3,298
融資活動中	3,540	2,331
	<u>7,221</u>	<u>5,629</u>

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 31. 關聯方交易

(a) 除該等財務報表其他部分詳述的交易及結餘外，本集團與關聯方於年內進行了以下交易：

	附註	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
關聯公司：			
短期租賃開支	(i)	2,250	2,250
聯營公司：			
利息收入	(ii)	<u>275</u>	<u>—</u>

附註：

- (i) 租金乃根據有關各方訂立的租賃協議收取。本公司一名董事於年內及過往年度於關聯公司擁有實益股權。
- (ii) 利息收入來自應付一間聯營公司款項人民幣3,150,000元(2022年：人民幣2,150,000元)，乃無抵押、按年利率4.35%(2022年：4.35%)計息，並須於12個月內償還。

### (b) 本集團主要管理人員的酬金

本集團主要管理人員的酬金(包括財務報表附註8披露的董事酬金)如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
短期僱員福利	12,282	10,379
股份支付開支	8,717	18,617
離職後福利	<u>820</u>	<u>721</u>
向主要管理人員支付的酬金總額	<u>21,819</u>	<u>29,717</u>

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 32. 按類別劃分的金融工具

於報告期末，各類別金融工具的賬面值如下：

#### 金融資產

	按公平值計入 其他全面收益的 金融資產 股權投資 人民幣千元	按公平值計入 損益的金融資產 人民幣千元	按攤銷成本列賬 的金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>2023年12月31日</b>				
按公平值計入其他全面收益的股權投資	31,770	—	—	31,770
按公平值計入損益的股權投資	—	13,101	—	13,101
貿易應收款項	—	—	397,637	397,637
計入預付款項、按金及其他應收款項的 金融資產	—	—	6,343	6,343
質押銀行存款	—	—	665	665
現金及現金等價物	—	—	307,079	307,079
	<b>31,770</b>	<b>13,101</b>	<b>711,724</b>	<b>756,595</b>
<b>2022年12月31日</b>				
按公平值計入其他全面收益的股權投資	42,344	—	—	42,344
按公平值計入損益的股權投資	—	16,354	—	16,354
貿易應收款項	—	—	308,859	308,859
計入預付款項、按金及其他應收款項的 金融資產	—	—	7,330	7,330
質押銀行存款	—	—	665	665
現金及現金等價物	—	—	300,269	300,269
	<b>42,344</b>	<b>16,354</b>	<b>617,123</b>	<b>675,821</b>

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 32. 按類別劃分的金融工具(續)

#### 金融負債

按攤銷成本列賬的  
金融負債  
人民幣千元

#### 2023年12月31日

貿易應付款項	339,405
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	23,480
租賃負債	6,581
	<u>369,466</u>

#### 2022年12月31日

貿易應付款項	289,595
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	15,401
租賃負債	9,598
	<u>314,594</u>

### 33. 金融工具的公平值及公平值層級

除賬面值與公平值大致相若的金融工具外，本集團金融工具的賬面值及公平值如下：

	賬面值	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>金融資產</b>		
指定為按公平值計入其他全面收益的股權投資	31,770	42,344
按公平值計入損益的股權投資	13,101	16,354
	<u>44,871</u>	<u>58,698</u>

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 33. 金融工具的公平值及公平值層級(續)

	公平值	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>金融資產</b>		
指定為按公平值計入其他全面收益的股權投資	<b>31,770</b>	42,344
按公平值計入損益的股權投資	<b>13,101</b>	16,354
	<b>44,871</b>	58,698

於報告期末，本集團其他金融資產及金融負債的賬面值與其公平值大致相若。

管理層已作出評估，並得出現金及現金等價物、質押銀行存款、貿易應收款項、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產、貿易應付款項、計入其他應付款項及應計費用的金融負債的公平值乃與彼等的賬面值大致相若，主要原因是該等工具均屬短期性質／須按要求償還或並無重大折讓影響。

本集團財務部門負責釐定金融工具公平值計量的政策及程序。於報告日期，財務部門分析金融工具的價值變動並釐定估值時應用的主要輸入數據。估值由管理層審閱及批准。

金融資產及負債的公平值以自願交易方(強迫或清盤出售者除外)當前交易中該工具的可交易金額入賬。以下方法及假設用於估計公平值：

按公平值計入其他全面收益的上市股權投資及按公平值計入損益的非上市股權投資的公平值乃按市場報價得出。按公平值計入其他全面收益的非上市股權投資的公平值乃使用現金流量折現估值模型估計得出。董事認為，綜合財務狀況表記錄的按估值技術所估量的公平值以及其他全面收益內記錄的公平值相關變動乃屬合理，且為報告期末最合適之估值。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 33. 金融工具的公平值及公平值層級 (續)

下文為於2023年及2022年12月31日金融工具估值中重大不可觀察輸入數據及定量敏感性分析的摘要：

	估值技術	重大不可觀察輸入數據	範圍	公平值對輸入數據的敏感性
於2023年12月31日				
非上市股權投資	權益價值分配法	同業平均市售率倍數	7	倍數增加/減少5%會導致公平值增加/減少人民幣1,313,000元
		缺乏市場流動性之折讓	24%	貼現率增加/減少5%會導致公平值增加/減少人民幣418,000元
於2022年12月31日				
非上市股權投資	權益價值分配法	貼現率	16%	貼現率增加/減少1%會導致公平值增加/減少人民幣1,307,000元/人民幣1,106,000元
		缺乏市場流動性之折讓	23%	貼現率增加/減少5%會導致公平值增加/減少人民幣879,000元

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 33. 金融工具的公平值及公平值層級 (續)

#### 公平值層級

下表列示本集團金融工具的公平值計量層級：

按公平值計量的資產：

	使用以下項目所作的公平值計量			總計 人民幣千元
	於活躍 市場報價 (第一層級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二層級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三層級) 人民幣千元	
於2023年12月31日				
按公平值計入其他全面收益的投資	5,764	—	26,006	31,770
按公平值計入損益的投資	—	13,101	—	13,101
	<b>5,764</b>	<b>13,101</b>	<b>26,006</b>	<b>44,871</b>

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 33. 金融工具的公平值及公平值層級(續)

公平值層級(續)

按公平值計量的資產：(續)

	使用以下項目所作的公平值計量			總計 人民幣千元
	於活躍 市場報價 (第一層級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二層級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三層級) 人民幣千元	
於2022年12月31日				
按公平值計入其他全面收益的投資	17,217	—	25,127	42,344
按公平值計入損益的投資	—	16,354	—	16,354
	<u>17,217</u>	<u>16,354</u>	<u>25,127</u>	<u>58,698</u>

第三層級公平值計量於年內的變動如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
按公平值計入其他全面收益的股權投資		
於一月一日	25,127	—
購置	—	20,000
於其他全面收益確認的收益總額	—	3,527
匯兌調整	879	1,600
於十二月三十一日	<u>26,006</u>	<u>25,127</u>

於年末，本集團並無任何按公平值計量的金融負債。

於年內，金融資產概無在第一層級及第二層級之間轉換及概無在第三層級轉入或轉出公平價值計量(2022年：無)。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 34. 財務風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括租賃負債以及現金及現金等價物。此等金融工具的主要目的是為本集團的經營業務籌集資金。本集團擁有多項其他金融資產及負債，如有貿易應收款項、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產、貿易應付款項、租賃負債以及計入其他應付款項及應計費用的金融負債，均主要直接來自經營業務。

本集團金融工具產生的主要風險為信貸風險及流動資金風險。董事會審閱及批核管理各種有關風險的政策，有關風險概述如下。

#### 信貸風險

本集團主要與信譽良好的第三方進行交易。本集團持續監控應收款項結餘。

#### 最高風險及年結階段

下表載列於12月31日根據本集團信貸政策的信貸質素及最高信貸風險（主要根據逾期資料作出，除非有其他毋須付出過多成本或努力即可獲得的資料）以及年結階段分類。所呈列金額為金融資產的賬面總值。

於2023年12月31日

	12個月 預期信貸虧損		全期預期信貸虧損		總計 人民幣千元
	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	簡化方法 人民幣千元	
貿易應收款項*	—	—	—	399,853	399,853
計入預付款項、按金及 其他應收款項的金融資產					
— 正常**	6,343	—	—	—	6,343
質押銀行存款					
— 尚未逾期	665	—	—	—	665
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	307,079	—	—	—	307,079
	<b>314,087</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>399,853</b>	<b>713,940</b>

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 34. 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險(續)

最高風險及年結階段(續)

於2022年12月31日

	12個月	全期預期信貸虧損			總計
	預期信貸虧損	第一階段	第二階段	第三階段	
	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
貿易應收款項*	—	—	—	318,348	318,348
計入預付款項、按金及 其他應收款項的金融資產					
— 正常**	7,330	—	—	—	7,330
質押銀行存款					
— 尚未逾期	665	—	—	—	665
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	300,269	—	—	—	300,269
	<u>308,264</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>318,348</u>	<u>626,612</u>

\* 就本集團採用簡化方法進行減值的貿易應收款項而言，基於撥備矩陣的資料於財務報表附註21披露。

\*\* 倘計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產尚未逾期，且概無資料顯示自初步確認起金融資產的信貸風險已顯著增加，其信貸質素會被視為「正常」。否則，金融資產的信貸質素會被視為「存疑」。

信貸風險的集中情況由客戶／對手方管理。於報告期末，本集團的若干信貸風險集中情況如下：

	2023年	2022年
	%	%
來自以下人士的貿易應收款項：		
最大債務人	31	20
五大債務人	<u>69</u>	<u>53</u>

有關本集團來自貿易應收款項的信貸風險的進一步量化數據，於財務報表附註21披露。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 34. 財務風險管理目標及政策(續)

#### 流動資金風險

本集團的目標為透過考慮其金融資產及負債的到期日以及預期現金流量，確保有充足資金應對短期及長期的流動資金需求。

下表列示根據合約未貼現款項，本集團於報告期末的金融負債的到期概況。

	少於一年 人民幣千元	一至五年 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>2023年12月31日</b>			
貿易應付款項	339,405	—	339,405
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	23,480	—	23,480
租賃負債	3,566	3,457	7,023
	<u>366,451</u>	<u>3,457</u>	<u>369,908</u>
<b>2022年12月31日</b>			
貿易應付款項	289,595	—	289,595
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	15,401	—	15,401
租賃負債	3,123	6,908	10,031
	<u>308,119</u>	<u>6,908</u>	<u>315,027</u>

#### 資本管理

本集團資本管理的主要目標為確保本集團有能力繼續按持續經營方式營運，並維持穩健的資本比率，以為股東持續提供回報及為其他利益相關者提供利益。

本集團積極定期檢討及管理資本架構，並致力維持穩健的資本狀況。本集團根據經濟狀況及相關資產的風險特徵變動調整資本架構。為維持或調整資本架構，本集團或會調整向股東派付的股息、股東回報或發行新股。截至2023年及2022年12月31日止年度，管理資本的目標、政策或程序並無改變。

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 34. 財務風險管理目標及政策(續)

#### 資本管理(續)

本集團以資本負債比率(其為債務總額除以權益總額)監控資金。綜合財務狀況表所示的債務總額包括租賃負債。於報告期末的資本負債比率如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
租賃負債(附註14)	<u>6,581</u>	<u>9,598</u>
債務總額	6,581	9,598
權益總額	<u><u>359,975</u></u>	<u><u>353,590</u></u>
資本負債比率(%)	<u><u>1.83</u></u>	<u><u>2.71</u></u>

### 35. 承擔

本集團於報告期末的合約承擔如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
已訂約但未撥備：		
應付注資	<u><u>8,100</u></u>	<u><u>5,100</u></u>

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 36. 本公司財務狀況表

於報告期末本公司財務狀況表資料如下：

	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
非流動資產		
於附屬公司的投資	<u>37,094</u>	<u>37,094</u>
流動資產		
現金及銀行結餘	7,475	17,463
應收股東款項	65	64
應收附屬公司款項	<u>173,244</u>	<u>162,087</u>
流動資產總值	<u>180,784</u>	<u>179,614</u>
流動負債		
其他應付款項及應計費用	<u>82</u>	<u>143</u>
流動負債總額	<u>82</u>	<u>143</u>
流動資產淨值	<u>180,702</u>	<u>179,471</u>
資產淨值	<u><b>217,796</b></u>	<u><b>216,565</b></u>
權益		
已發行股本	659	659
儲備(附註)	<u>217,137</u>	<u>215,906</u>
總權益	<u><b>217,796</b></u>	<u><b>216,565</b></u>

## 綜合財務報表附註

2023年12月31日

### 36. 本公司財務狀況表(續)

附註：

本公司的儲備摘要如下：

	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	資本贖回儲備 人民幣千元	外匯波動儲備 人民幣千元	保留溢利/ (累計虧損) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日	252,354	12,697	22,317	(24,875)	(5,113)	257,380
購回及註銷股份	(16,049)	—	5,866	—	—	(10,183)
年內溢利	—	—	—	—	35,435	35,435
年內其他全面收益	—	—	—	24,075	—	24,075
已付股息	(53,764)	(10,777)	(6,435)	—	(19,825)	(90,801)
於2022年12月31日 及2023年1月1日	182,541	1,920	21,748	(800)	10,497	215,906
年內溢利	—	—	—	—	83,208	83,208
年內其他全面虧損	—	—	—	(239)	—	(239)
已付股息	(70,570)	—	—	—	(11,168)	(81,738)
於2023年12月31日	111,971	1,920	21,748	(1,039)	82,537	217,137

### 37. 批准財務報表

財務報表已於2024年3月11日由董事會批准及授權刊發。

## 公司資料

### 授權代表

伍寶星先生  
羅國晉先生

### 核數師

安永會計師事務所  
執業會計師  
註冊公眾利益實體核數師  
香港  
鰂魚涌  
英皇道979號  
太古坊一座27樓

### 註冊辦事處

Cricket Square  
Hutchins Drive  
PO Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

### 總部及中國主要營業地點

中國  
上海市  
徐匯區  
柳州路399號甲8樓

### 香港主要營業地點

香港  
干諾道西70-72號  
金佑商業大廈11樓

### 開曼群島主要股份過戶登記處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited  
Cricket Square  
Hutchins Drive  
PO Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

### 香港股份過戶登記分處

香港中央證券登記有限公司  
香港  
灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心  
17樓1712-1716號舖

### 主要往來銀行

中國銀行  
上海建國西路分行  
中國  
上海市  
徐匯區  
建國西路596號

香港上海滙豐銀行有限公司  
香港  
皇后大道中1號

### 法律顧問

有關香港法律  
趙不渝馬國強律師事務所  
香港中環  
康樂廣場1號  
怡和大厦40樓

有關中國法律  
競天公誠律師事務所  
中國  
上海市  
徐匯區  
淮海中路1010號  
嘉華中心45樓

有關開曼群島法律  
Conyers Dill & Pearman  
Cricket Square  
Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

## 公司資料

### 股份上市

香港聯合交易所有限公司主板

### 股份代號

9919

### 上市日期

2020年1月16日

### 投資者及媒體關係顧問

金通策略有限公司  
香港干諾道西188號  
香港商業中心2012-14室  
電郵：ir\_activation@dlkadvisory.com

### 公司網址

[www.activation-gp.com](http://www.activation-gp.com)

## 詞彙

「ACT Partners」	指	ACT Partners Global Ltd.，於2018年12月10日在英屬維京群島註冊成立的有限公司，由陳先生全資擁有
「艾德韋宣商務諮詢」	指	上海艾德韋宣商務諮詢有限公司，於2013年11月22日根據中國法律成立的有限公司，並為艾德韋宣集團的前身公司
「艾德韋宣數字營銷」	指	上海范思廣告有限公司，於2012年7月11日根據中國法律成立的有限公司，並為本公司間接非全資附屬公司
「艾德韋宣體驗營銷事業部」	指	本集團的事業部，負責組織、推廣及經營體驗營銷活動
「香港艾德韋宣體驗營銷」	指	艾博思韋宣策劃有限公司(前稱艾博思韋宣策劃有限公司)，於2013年7月11日在香港根據公司條例註冊成立的有限公司，並為本公司間接非全資附屬公司
「Activation Events SGP」	指	Activation Events (Singapore) Pte. Ltd.，於2014年3月5日根據新加坡法律註冊成立的私人股份有限公司，並為本公司間接非全資附屬公司
「艾德韋宣集團」	指	上海艾德韋宣股份有限公司，於2015年12月15日根據中國法律由其前身公司艾德韋宣商務諮詢改制而來的股份有限公司，並為本公司間接非全資附屬公司
「艾特投資」	指	艾特投資有限公司，於2013年9月5日在香港根據公司條例註冊成立的有限公司，其由伍先生最終全資擁有
「艾特聯合」	指	艾特聯合有限公司，於2013年9月4日在香港根據公司條例註冊成立的有限公司，由劉女士透過Step Mind Enterprises Limited 最終控制
「艾德韋宣公關」	指	上海艾迪霖杰文化發展有限公司，於2013年9月30日根據中國法律成立的有限公司，並為本公司間接非全資附屬公司
「艾德眾信」	指	艾德眾信(上海)管理顧問合夥企業(有限合夥)(前稱為艾德眾信(上海)投資管理企業(有限合夥))，於2014年3月14日根據中國法律成立的有限合夥

## 詞彙

「組織章程細則」	指	於2022年6月2日採納的經修訂及重列本公司組織章程細則(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「聯繫人」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「核數師」	指	安永會計師事務所(執業會計師)
「極光動力」	指	極光動力控股有限公司，於2013年9月23日在香港根據公司條例註冊成立的有限公司，其由劉先生最終全資擁有
「董事會」	指	本公司董事會
「卓明遠達」	指	卓明遠達有限公司，於2013年9月17日在香港根據公司條例註冊成立的有限公司，其由ACT Partners 全資擁有
「英屬維京群島」	指	英屬維京群島
「緊密聯繫人」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「公司法」	指	開曼群島法律第22章《公司法》(1961年第3號法例，經綜合及修訂)
「公司條例」	指	香港法例第622章《公司條例》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「本公司」	指	艾德韋宣集團控股有限公司，於2019年2月27日在開曼群島根據公司法註冊成立的獲豁免有限公司
「關連人士」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「控股股東」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義，而就本年報而言，指本公司的控股股東，即伍先生、NBS Holdings、艾特投資、劉先生、利高及極光動力
「利高」	指	利高國際有限公司，於2013年4月15日在英屬維京群島註冊成立的有限公司，並由劉先生全資擁有
「董事」	指	本公司董事
「2022財年」或「2022年」	指	截至2022年12月31日止財政年度

## 詞彙

「2023 財年」或「2023 年」	指	截至 2023 年 12 月 31 日止財政年度
「大中華」	指	具有共同商業及文化聯繫的地理區域，包括香港、澳門及中國
「本集團」	指	本公司及其附屬公司，或如文義所指於本公司成為其現有附屬公司的控股公司前任何時間，則指本公司現有附屬公司及由該等附屬公司或其前身公司所經營業務（視情況而定）
「香港」	指	中國香港特別行政區
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「IP」	指	知識產權
「IP 發展」	指	亦稱作 IP 拓展，涉及為客戶引進、開發及發展 IP 的業務
「西甲聯賽」	指	西班牙職業足球聯盟，就本年報而言，包括其全資附屬公司 Beijing Spanish Football League Consulting Co., Ltd，其為負責舉辦及上演甲組聯賽及乙組聯賽的實體，甲組聯賽及乙組聯賽分別為西班牙職業聯會足球分組的頂級及次級賽事
「西甲俱樂部」	指	西甲聯賽與本集團合作以在中國創建一個優質體驗式足球平台的指定名稱
「上市日期」	指	2020 年 1 月 16 日，即股份於聯交所上市並獲准於聯交所買賣的日期
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則（經不時修訂、補充或以其他方式修改）
「主板」	指	由聯交所營辦且獨立於 GEM 並與之並行運作的證券市場（不包括期權市場）。為免生疑問，主板不包括 GEM
「大綱」或「組織章程大綱」	指	於 2022 年 6 月 2 日有條件採納的經修訂及重列本公司組織章程大綱（經不時修訂、補充或以其他方式修改）

## 詞彙

「陳先生」	指	陳偉彬先生，執行董事、本集團聯席首席運營官
「劉先生」	指	劉錦耀先生，執行董事、董事會聯席主席、本集團首席執行官兼控股股東
「伍先生」	指	伍寶星先生，執行董事、董事會聯席主席、本集團首席財務官兼控股股東
「劉女士」	指	劉慧文女士，執行董事、本集團聯席首席運營官
「NBS Holdings」	指	NBS Holdings Limited，於2007年1月25日在英屬維京群島註冊成立的有限公司，並由伍先生全資擁有
「中國」	指	中華人民共和國，就本年報而言，不包括香港、澳門及台灣
「證監會」	指	香港證券及期貨事務監察委員會
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》（經不時修訂、補充或以其他方式修改）
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.001港元的普通股
「股份計劃」	指	本公司不時採用之購股權計劃及股份獎勵計劃，包括2023年購股權計劃及股份獎勵計劃
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「主要股東」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義