

# 世界華文

媒體 MEDIA CHINESE

## 2019/20 年報

Media Chinese International Limited  
世界華文媒體有限公司

**明報**  
MING PAO DAILY NEWS

**星洲日報**  
SIN CHEW DAILY

**南洋商報**  
NANYANG SIANG PAU

**中國報**  
CHINA PRESS

**光明日報**  
Guang Ming Daily

# 目錄

公司資料	02
董事會簡歷	04
高級管理層成員簡歷	09
主席報告書	12
管理層討論與分析	15
年度主要獎項	18
大事紀要	24
可持續發展報告	28
企業管治概況聲明	45
董事對財務報表之責任聲明	67
風險管理及內部監控聲明	68
審核委員會報告	73
董事會報告	77
獨立核數師報告	86
綜合損益表	90
綜合全面收益表	91
綜合財務狀況表	92
綜合權益變動表	94
綜合現金流量表	96
財務報表附註	97
補充遵規資料	170
五年財務概要	171
附加資料	172
股權分析	179
物業清單	182
第三十屆股東週年大會通告	183

# 公司資料

## 非執行董事

拿督斯里張翼卿醫生(主席)

## 執行董事

張聰女士

張裘昌先生

(集團行政總裁)

梁秋明先生

## 獨立非執行董事

俞漢度先生

拿督張啟揚

邱甲坤先生

## 集團行政委員會

張裘昌先生(主席)

梁秋明先生

黃康元先生

廖深仁先生

## 審核委員會

俞漢度先生(主席)

拿督張啟揚

邱甲坤先生

## 薪酬委員會

拿督張啟揚(主席)

俞漢度先生

邱甲坤先生

張裘昌先生

梁秋明先生

## 提名委員會

邱甲坤先生(主席)

俞漢度先生

拿督張啟揚

## 聯席公司秘書

田淑嫻女士

湯秀瑋女士

## 主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司

馬來亞銀行

華僑銀行(馬來西亞)有限公司

華僑永亨銀行有限公司

馬來西亞大眾銀行有限公司

興業銀行有限公司

## 核數師

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

註冊公眾利益實體核數師

## 股份代號

香港聯合交易所有限公司

685

馬來西亞證券交易所

5090

## 網站

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

# 公司資料

## 香港總辦事處及主要營業地點

香港  
柴灣  
嘉業街18號  
明報工業中心  
A座15樓  
電話：(852) 2595 3111  
傳真：(852) 2898 2691

## 馬來西亞總辦事處及主要營業地點

No. 78, Jalan Universiti  
Seksyen 13  
46200 Petaling Jaya  
Selangor Darul Ehsan  
Malaysia  
電話：(603) 7965 8888  
傳真：(603) 7965 8689

## 百慕達註冊辦事處

Victoria Place, 5th Floor  
31 Victoria Street  
Hamilton HM10  
Bermuda  
電話：(441) 294 8000  
傳真：(441) 295 3328

## 馬來西亞註冊辦事處

12th Floor, Menara Symphony  
No. 5, Jalan Prof. Khoo Kay Kim  
Seksyen 13, 46200 Petaling Jaya  
Selangor Darul Ehsan  
Malaysia  
電話：(603) 7890 4800  
傳真：(603) 7890 4650

## 主要股份過戶登記處

MUFG Fund Services (Bermuda) Limited  
The Belvedere Building  
69 Pitts Bay Road  
Pembroke HM08  
Bermuda  
電話：(852) 2978 5656  
傳真：(852) 2530 5152

## 香港股份過戶登記分處

卓佳登捷時有限公司  
香港  
皇后大道東183號  
合和中心54樓  
電話：(852) 2980 1333  
傳真：(852) 2810 8185

## 馬來西亞股份過戶登記分處

Tricor Investor & Issuing House Services Sdn Bhd  
Unit 32-01, Level 32  
Tower A, Vertical Business Suite  
Avenue 3, Bangsar South  
No. 8, Jalan Kerinchi  
59200 Kuala Lumpur  
Malaysia  
電話：(603) 2783 9299  
傳真：(603) 2783 9222

客戶服務中心：  
Unit G-3, Ground Floor,  
Vertical Podium  
Avenue 3, Bangsar South  
No. 8, Jalan Kerinchi  
59200 Kuala Lumpur  
Malaysia

## 董事會簡歷

### 拿督斯里張翼卿醫生

非執行董事兼主席(非獨立)

馬來西亞公民，男性，69歲

拿督斯里張翼卿醫生於1995年10月20日獲委任為世界華文媒體有限公司(「本公司」)執行董事，並於2017年4月1日調任為非執行董事。他其後於2018年4月1日獲委任為本公司主席。他在傳媒及出版、資訊科技、木材、林業、油棕及製造業領域均擁有豐富經驗。

拿督斯里張醫生於1975年畢業於新加坡國立大學，獲頒內外全科醫學士學位，並於1977年取得英國皇家內科醫學院會員資格。他於2008年10月24日獲馬來西亞彭亨州蘇丹頒授拿督斯里封號，以表揚他對國家的貢獻。

拿督斯里張醫生現任馬來西亞上市公司常成控股有限公司之非執行董事及新加坡上市公司常青石油及天然氣有限公司之非執行董事兼主席。他是星洲日報基金會受託人，同時出任本公司一間附屬公司之董事。

他是丹斯里拿督張曉卿爵士的胞弟、張聰女士的叔父及張裘昌先生的遠房親戚。拿督斯里張翼卿醫生及丹斯里拿督張曉卿爵士均為本公司的主要股東。此外，張聰女士和張裘昌先生均為本公司之董事。

## 董事會簡歷

### 張聰女士

#### 執行董事

馬來西亞公民，女性，51歲

張聰女士於2013年3月31日獲委任為本公司非執行董事，其後於2017年7月17日調任為執行董事。她亦於2018年4月1日獲委任為萬華媒體集團有限公司(「萬華媒體」)之主席，該公司是本公司附屬公司，於香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)主板上市。她亦出任星洲媒體集團有限公司(「星洲媒體」)及本公司多間附屬公司之董事。她於1991年加入常青集團開展其職業歷程，於林業及酒店服務業擔任管理層及高級主管之職務。她持有澳洲莫納什大學經濟學學士學位。她現為馬來西亞上市公司常成控股有限公司之非獨立非執行董事。

張女士為丹斯里拿督張曉卿爵士的女兒、拿督斯里張翼卿醫生的侄女及張裘昌先生的遠房親戚。丹斯里拿督張曉卿爵士及拿督斯里張翼卿醫生均為本公司的主要股東。此外，拿督斯里張翼卿醫生和張裘昌先生均為本公司之董事。

### 張裘昌先生

#### 執行董事及集團行政總裁

馬來西亞公民，男性，60歲

張裘昌先生於1998年5月2日獲委任為本公司執行董事。他是集團行政總裁、集團行政委員會主席及本公司的薪酬委員會成員。張先生也是萬華媒體的副主席。該公司是本公司附屬公司，自2005年10月起在香港聯交所主板上市。張先生出任南洋報業控股有限公司(「南洋報業」)，中國報有限公司(「中國報」)及本公司多間附屬公司之董事。他也擔任拿督斯里張翼卿醫生於星洲日報基金會的候補信託人。他在傳媒及出版業擁有豐富經驗，於1993年在巴布亞新畿內亞參與創辦英文報章《The National》。張先生於1982年畢業於加拿大多倫多約克大學，獲頒工商管理學士(榮譽)學位。

他是丹斯里拿督張曉卿爵士、拿督斯里張翼卿醫生及張聰女士之遠房親戚。丹斯里拿督張曉卿爵士及拿督斯里張翼卿醫生均為本公司的主要股東。此外，拿督斯里張翼卿醫生和張聰女士均為本公司之董事。

## 董事會簡歷

梁秋明先生

執行董事

馬來西亞公民，男性，64歲

梁秋明先生於2008年4月14日獲委任為本公司非執行董事，其後於2013年3月31日獲調任為執行董事。他是本公司集團行政委員會及薪酬委員會成員。他是星洲媒體之執行董事。梁先生亦出任南洋報業、中國報及本公司多間附屬公司之董事。他在紐西蘭威靈頓維多利亞大學取得商管學學士學位，主修會計。他是馬來西亞會計師公會之特許會計師及紐西蘭特許會計師公會之特許會計師。他是一名專業會計師，在馬來西亞擁有超過40年之豐富工作經驗。在他的專業範疇中，他曾於數間經營製造業、貿易及零售業之外資跨國公司出任財務主管及財務總監，其後晉身商界，出任私人公司及上市公司之商業諮詢顧問及財務顧問，他擁有於傳媒行業累積超15年之專業財務知識及商業觸覺。

## 董事會簡歷

### 俞漢度先生

#### 獨立非執行董事

中國公民，男性，72歲

俞漢度先生於1999年3月30日獲委任為本公司獨立非執行董事。他是本公司的審核委員會主席，以及薪酬委員會及提名委員會成員。他是本公司全資附屬公司明報集團有限公司的董事。他也是自2005年10月起於香港聯交所主板上市之本公司附屬公司萬華媒體的獨立非執行董事。俞先生為英格蘭及威爾斯特許會計師公會資深會員及香港會計師公會會員。他是一間國際會計師事務所的前合夥人，擁有豐富的企業融資、審核及企業管理經驗。

俞先生是中國再生能源投資有限公司、華潤燃氣控股有限公司、海爾電器集團有限公司、激成投資(香港)有限公司、萬成集團股份有限公司、開元產業投資信託基金(於香港聯交所上市)之管理人—開元資產管理有限公司及彩星集團有限公司的獨立非執行董事，該等公司為香港上市公司。於2020年3月31日止前三年期間，俞先生曾任昇捷控股有限公司之獨立非執行董事。

### 拿督張啟揚

#### 獨立非執行董事

馬來西亞公民，男性，54歲

拿督張啟揚於2016年4月1日獲委任為本公司獨立非執行董事。他是本公司薪酬委員會主席，以及審核委員會及提名委員會成員。他於1989年畢業於美國威斯康辛大學麥迪遜分校，持有工商管理學位。拿督張啟揚擁有逾25年教育及企業培訓之經驗。他是Erican Education Group的董事總經理。該教育機構從事高等教育、早期教育、語言培訓及企業培訓等業務。他也是馬來西亞品牌協會會長。

## 董事會簡歷

邱甲坤先生

**獨立非執行董事**

馬來西亞公民，男性，55歲

邱甲坤先生於2016年6月23日獲委任為本公司獨立非執行董事。他是本公司提名委員會主席，以及審核委員會及薪酬委員會成員。他在媒體及廣告行業擁有豐富經驗，並為英國特許管理會計師公會會員。邱先生畢業後，於1990年在Coopers & Lybrand開始其事業。於1991年至1995年間，他於廣告行業發展，加入Bates Advertising出任成本會計師。他為Zenith Media主要創辦人之一。該公司於1995年成立，為馬來西亞首間及其中一間大型媒體專業公司，主要於馬來西亞從事提供廣告及市場推廣服務。邱先生其後於2000年加入Nestle Products Sdn Bhd出任媒體經理，並於2009年晉升為傳訊總監，直至2016年6月。於2020年1月，邱先生被委任為一間由馬來西亞政府擁有的私人公司Ekuiti Nasional Berhad (Ekuinas) 之高級顧問(品牌及市場營銷)。

邱先生為馬來西亞廣告行業資深人士，活躍於業界。他亦曾任馬來西亞廣告商協會(MAA)會長及顧問、亞洲廣告協會聯盟(AFAA)執行委員、馬來西亞北方大學(UUM)市場學院顧問委員會成員、出版銷數公證會(ABC)董事會成員以及馬來西亞通訊與多媒體內容論壇(CMCF)董事會成員。

附註：

### 利益衝突

除拿督斯里張翼卿醫生、張聰女士及張裘昌先生(彼等均為本集團若干關連方交易中之關連方，有關詳情載於2020年7月27日刊發之通函及本年報第64至66頁)外，概無其他董事與本公司有任何利益衝突。

### 犯罪紀錄

除交通違規外，概無任何上述董事於過去五年內有任何犯罪紀錄或於本財政年度內被有關監管機構施加任何處罰。

### 家族成員關係

除所披露者外，概無其他董事與本公司任何董事及／或主要股東有任何家族關係。

### 會議出席記錄

董事於截至2020年3月31日止財政年度之董事會會議出席記錄載於第48頁。

## 高級管理層成員簡歷

### 黃康元先生

馬來西亞公民，男性，52歲

黃康元先生於1992年加入本集團。他是星洲媒體的執行董事及其集團兼光明日報私人有限公司之首席執行員。他自2018年6月1日成為集團行政委員會及馬來西亞行政委員會成員。

黃先生於1992年畢業於馬來西亞理科學，獲頒傳媒(榮譽)學士學位。他於星洲媒體展開其職業生涯，並於1997年出任高級經理及於2006年擔任總經理。他於2010年擔任集團市場總監一職，一年後成為星洲媒體的執行董事。他目前負責監督銷售及市場營銷業務，並帶領星洲媒體集團的業務拓展及多元化發展。

### 廖深仁先生

馬來西亞公民，男性，62歲

廖深仁先生於1994年加入南洋報業。他為南洋報業及其附屬公司之執行董事，現任南洋報業之集團總執行長。他自2013年2月1日起為馬來西亞行政委員會成員，也是集團行政委員會成員。

他是一名專業特許會計師、馬來西亞會計師公會會員及英國特許公認會計師公會之資深會員。他於1983年畢業後加入其中一間主要公眾會計師事務所展開工作生涯。他於1987年加入媒體行業，自此於媒體行業取得豐富經驗。他曾任職於New Strait Times Press、生活出版社及南洋報業。他於2001年在《中國報》擔任營運角色前，曾任南洋報業之集團財務主管。

## 高級管理層成員簡歷

### 梁享南先生

中國公民，男性，62歲

梁享南先生於1990年加入本集團，曾在《明報》編輯部不同崗位工作，2005年離職時出任執行總編輯。2008年，梁先生重返本集團，出任mingpao.com的新聞經理至2012年。梁先生於2016年再度返回本集團，2017年1月1日接任《明報》總編輯職務及兼任香港行政委員會成員。現任《明報》編務總監及明報報業有限公司董事。梁先生是資深傳媒人，曾在多份報章和電視台新聞部工作。

### 陳錦強先生

中國公民，男性，54歲

陳錦強先生於1992年加入本集團，曾在《明報》編輯部不同崗位工作。現任《明報》總編輯。他自2019年7月1日成為香港行政委員會成員。陳先生是資深傳媒人，擁有近30年新聞及出版工作經驗，曾先後在萬里機構出版有限公司及《香港商報》任職。他從2000年代起擔任香港報業評議會執行委員。

### 甘煥騰先生

中國公民，男性，63歲

甘煥騰先生於1995年加入本集團。他是明報報業有限公司之董事。他自2001年3月13日成為香港行政委員會成員。甘先生自1976年起已從事廣告及傳媒工作。加入本集團前，他曾在多間國際知名的廣告公司及報業公司擔任高層管理職位。甘先生於印刷媒體產品出版、管理、營運、業務及發行推廣均擁有豐富管理經驗。他自2007年起一直擔任香港報業公會主席。

# 高級管理層成員簡歷

## 林栢昌先生

中國公民，男性，51歲

林栢昌先生於2000年加入本集團。他現為本公司之財務總裁及自2008年4月30日成為香港行政委員會成員。他亦是萬華媒體之行政總裁、編務總監及執行董事。林先生在企業發展、媒體業務、合併收購及企業管治方面擁有豐富經驗。他是香港特許秘書公會以及英國特許秘書及行政人員公會會員。林先生獲英國曼徹斯特大學及威爾斯大學(班戈)聯合頒授財務服務學工商管理碩士學位，以及香港理工大學頒授公司管治碩士學位。

## 張怡嘉小姐

新加坡公民，女性，35歲

張怡嘉小姐於2011年加入本集團。她現為明報報業有限公司之首席策略總監、明報集團有限公司和WAW Creation Limited(前身世華數碼有限公司)之董事。她自2020年1月1日成為香港行政委員會成員。張小姐在業務拓展、媒體業務、銷售及市場推廣及企業管理等方面擁有豐富經驗。張小姐畢業於澳洲墨爾本大學，持有商業學學士(經濟及管理)學位及文學士(藝術史及政治)學位。

附註：

### 利益衝突

除所披露者外，概無任何上述之高級管理層成員與本公司有任何利益衝突。

### 犯罪紀錄

除交通違規外，概無任何上述之高級管理層成員於過去五年內有任何犯罪紀錄或於本財政年度內被有關監管機構施加任何處罰。

### 家族成員關係

除所披露者外，概無任何上述之高級管理層成員與本公司任何董事及／或主要股東有任何家族關係。



各位股東：

2019/2020年度無疑是充滿挑戰的一年，本集團營運所在的各個關鍵市場均面臨嚴峻經濟局面，無不對本集團財務表現造成沉重負面影響。

受中美貿易戰拖累，香港經濟於2019年上半年表現疲弱，惟社會自2019年6月起至2019年12月間一直持續動盪不安，經濟表現繼而進一步削弱。

COVID-19疫情其後接踵而至，影響之深前所未見，全球往來自本年度1月以來一直停擺，各國紛紛關閉邊境，實施封城措施，以遏止病毒蔓延，惟有關措施令全球經濟螺旋式下滑，企業停業，推高失業水平。

馬來西亞自2020年3月18日以來持續實施行動管制令，惟此舉削弱了我們向客戶付運貨品及服務的能力，嚴重干擾我們的業務營運。由於施行廣泛的停業及社交隔離措施，本集團於馬來西亞的廣告及活動收入亦急遽下滑。

旅遊業為其中一個最受COVID-19疫情重創的行業，由於各國實施旅遊限制及封城措施，行業處於完全停擺局面。本集團的旅遊業務無可避免受此前所未有的疫情衝擊，自2020年3月實行封城以來，本集團已取消旗下所有旅行團預訂。

## 財務業績

由於本集團業務受制於業務環境不穩及病毒大流行，其2019/2020年度的營業額下降46,300,000美元或16.2%至239,200,000美元。

本集團於截至2020年3月31日止年度錄得除所得稅前溢利9,283,000美元，相對去年則產生除所得稅前虧損6,537,000美元。然而，在撇除去年產生之商譽以及若干廠房及機器減值撥備合共17,977,000美元後，則本年度除所得稅前溢利將較去年減少18.0%。業績倒退主要由於本集團所有業務分部之營業額均錄得跌幅，部分因成本節省措施而緩解。

截至2020年3月31日止年度，每股盈利為0.42美仙。

於2020年3月31日，本集團之資產淨值為162,153,000美元，較去年167,759,000美元下降3.3%。於2020年3月31日，本集團之資產負債淨值比率為零。

# 主席報告書

## 內容仍是致勝法門

我們的營運正在前所未見及反覆無常的局勢下砥礪前行。

環球經濟停擺，印刷及數碼媒體一直賴以為生的廣告消費開支大幅減少，媒體業的業務模式正處於土崩瓦解的局面，情況實在令人擔憂。世界各地的眾多報章雖已停止印刷或轉為單純數碼化經營，惟仍然受廣告商需求的變幻無常影響。

COVID-19疫情令本集團置身於罕見局面——一方面我們面向眾多目標客戶，但在另一方面，受廣告商縮減廣告預算所影響，廣告收益正在減少。

在危難關頭，各社交媒體往往充斥著各種虛假新聞及錯誤資訊。大眾逐漸發現，只有憑藉高質量及確切真實的資訊，方能渡過危機。際此，適逢讀者急切渴求可靠資訊，現在正是我們注重及培育核心客戶的時機。

自COVID-19危機爆發以來，本集團旗下報章欄目及新聞網站一直積極刊登各種經事實查核的文章、評論、深入剖析的報告以及短片。藉著努力，我們的觀眾群體及知名度正在擴張。

受COVID-19影響，讀者往往十分關注本地新聞及資訊，而受社交隔離措施影響，更多人選擇留在室內。此舉改變人們的媒體消費習慣，觀看網上新聞及內容的次數大幅上升。

馬來西亞的華人社區正轉用我們的網站及應用程式，瀏覽疫情相關的可靠及最新資訊。由於整個2020年4月均處於封城時期，受此影響，我們發現，受惠於有關冠狀病毒的文章及影片，馬來西亞業務旗下網站及應用程式的瀏覽次數上升至超過518,000,000次，較去年同期上升46%，為本集團的日後發展奠定堅實基礎。

我們將繼續走在前方，想觀眾所想，發放重要資訊，務求令大眾在封城及長時間隔離的日常生活中得以安全及獲悉資訊。

我們的記者無懼催淚彈、汽油彈的威脅，即使冒著危險對抗致命疾病，亦要厲行高質、獨立及值得信賴的新聞工作，而此正是讀者珍視之所在。

## 展望未來

除影響大眾健康以外，COVID-19亦對經濟及業務環境造成深遠影響。鑑於預期環球經濟於2020年上半年仍然深陷收縮，本集團預料業務環境在未來數月仍然極為艱鉅。本集團將須在無形敵人的侵襲下積極求存，同時作好準備在充滿挑戰的環境下經營下去。

為籌備應付COVID-19過後全球營商局面的必然變改，本集團正監察及評估經濟局勢及業務影響，並相應作出應對。

為吸納線上媒體消費的增長，本集團的策略仍然在於擴展數碼觀眾規模，並同時保護核心業務收益及溢利。

# 主席報告書

在疫情下，隨著大眾當下的生活方式改變，其觀看資訊及作出購買決定的方式亦會隨之而變，本集團會檢討其策略及營運，適應此種由疫情造成的新經濟生態。本集團亦將審視其營運方式是否能融入「社交隔離」，務求確保員工及客戶安全。

與此同時，我們將積極採取措施減少成本及管理現金流量，確保我們的業務在COVID-19危機之下及過後仍然可持續發展。馬來西亞、香港及加拿大政府所推出的提振措施將可幫助減輕個人及企業的負擔，為我們的業務帶來一些幫助。

## 企業管治及可持續發展

董事會致力於本集團內部實踐最高水平之企業管治及於策略及營運中採納可持續發展措施。有關本集團企業管治策略、風險管理、內部監控政策及可持續發展工作之詳情載於本年報相關章節。

## 股息

董事會宣派並將於2020年7月30日派付中期股息每股普通股0.10美仙，以代替末期股息。連同於2019年12月30日派付之第一次中期股息0.16美仙，本集團於2019/2020財政年度合共宣派股息每股普通股0.26美仙，相當於經調整之本公司擁有人應佔溢利約62.2%派息率，而收益率以本公司於2020年3月31日之收市股價計算則為6.6%。

## 致謝

隨著全球與COVID-19疫情造成的混亂及破壞不斷搏鬥，除我們的日常生活及環球經濟深受影響外，在我們營運所在國家的經濟低迷下，本集團亦深受其害。

因此，本人謹代表本集團衷心感謝股東、讀者、觀眾、廣告商、業務夥伴及其他持份者在此逆境下仍對本集團一貫支持及信任。

本人亦希望在此感謝一眾管理層及員工付出努力及貢獻，共同帶領本集團走出困難局面。

最後，本人謹代表本集團感謝一眾「醫護英雄」及前線人員，為對抗COVID-19這個無形敵人持續付出。這一班「醫護英雄」一直不屈不撓地努力，為持續對抗COVID-19甚至不惜賭上自己生命。我們謹對彼等的辛勞及果敢表示致敬。我們在此呼籲，大眾應攜手共同支援作戰，一同成功擊敗這個無形敵人。

拿督斯里張翼卿醫生  
非執行主席

2020年6月24日

# 管理層討論與分析

## 財務摘要

	截至3月31日止年度		
	2020年 (千美元)	2019年 (千美元)	變動百分比
營業額	<b>239,217</b>	285,560	-16.2%
除所得稅以及商譽、物業、 廠房及設備減值撥備前溢利	<b>9,383</b>	11,440	-18.0%
商譽減值撥備	-	(15,227)	100.0%
物業、廠房及設備減值撥備	<b>(100)</b>	(2,750)	96.4%
除所得稅前溢利/(虧損)	<b>9,283</b>	(6,537)	242.0%
年度溢利/(虧損)	<b>6,119</b>	(11,716)	152.2%
本公司擁有人應佔溢利/(虧損)	<b>7,055</b>	(11,293)	162.5%
除息、稅、折舊及攤銷前盈利	<b>16,586</b>	4,595	261.0%
每股基本盈利/(虧損)(美仙)	<b>0.42</b>	(0.67)	162.7%

## 整體業務回顧

截至2020年3月31日止年度，本集團錄得營業額239,217,000美元，較去年285,560,000美元減少16.2%。本集團出版及印刷分部之營業額由去年193,957,000美元下跌16.9%至161,256,000美元。同時，旅遊分部之營業額亦較去年減少14.9%至77,961,000美元。

本集團於本年度錄得除所得稅前溢利9,283,000美元，相對去年則產生除所得稅前虧損6,537,000美元。去年業績包括若干商譽以及廠房及機器減值撥備合共17,977,000美元，若撇除有關款項，則本年度除所得稅前溢利將較去年減少18.0%。業績倒退主要由於所有分部營業額均錄得跌幅，又因成本節省措施而緩解。

截至2020年3月31日止年度，馬來西亞令吉(「馬幣」)及加拿大元(「加元」)兌美元偏軟，導致本集團年內營業額及除所得稅前溢利分別產生負面匯兌影響約2,588,000美元及129,000美元。

截至2020年3月31日止年度之每股基本盈利為0.42美仙，而去年則為每股基本虧損0.67美仙。於2020年3月31日，本集團有現金及現金等價物以及短期銀行存款合共73,882,000美元，而本公司擁有人應佔本集團每股資產淨值則為9.61美仙。

## 管理層討論與分析

### 出版及印刷

#### 馬來西亞及其他東南亞國家

截至2020年3月31日止年度，馬來西亞經濟受困於消費者信心及貿易活動持續疲弱以及政治亂局，失業率由去年3.4%攀升至2020年3月之3.9%。隨著COVID-19疫情爆發，加上自2020年3月18日起實施行動管制令（「行動管制令」），經濟局面進一步受影響。

面對經濟低潮，本集團馬來西亞業務於截至2020年3月31日止年度錄得營業額106,294,000美元，較去年129,906,000美元減少18.2%。該分部錄得除所得稅前溢利12,447,000美元，相對去年則產生除所得稅前虧損2,215,000美元。去年業績包括若干商譽以及廠房及機器減值撥備合共17,977,000美元，若撇除有關撥備，則本年度除所得稅前溢利將較去年減少21.0%。

本集團高踞馬來西亞華文傳媒集團龍頭，包括4大日報及一系列雜誌。旗艦刊物《星洲日報》已啟動「數碼優先(Digital First)」計劃，並推出新設編輯系統、嶄新線上門戶網站及流動應用程式。

本集團一直積極提升數碼平台及數碼刊物質素。旗下數碼平台瀏覽人數於行動管制令期間激增，足證本集團轉型數碼化之努力並無白費。

為求增加收入，本集團舉辦「星洲企業楷模獎」、「馬來西亞保健品牌獎」及「南洋商報金鷹獎」等享負盛名之活動，不單肯定本集團傑出業務合作夥伴之成就及貢獻，亦讓其品牌更貼近消費者。

同時，本集團不斷鑽研成本優化方法，務求盡量減少銷量下跌對其經營業績之影響。

#### 香港及台灣

自2019年6月以來，香港持續爆發示威活動，直至2019年12月方告平息。前所未見且曠日持久的社會動盪不僅造成交通系統中斷，亦迫使不少企業停業，消費支出顯著放緩。面對如此亂局，2019年香港GDP收縮1.2%，見證十年以來首次按年下跌。自2020年1月起爆發COVID-19疫情，進一步打擊香港經濟表現。於2020年第一季度，香港GDP按年下跌8.9%，零售業銷貨額急挫37%。

礙於經濟環境低迷，本集團香港及台灣業務於回顧年度錄得總營業額44,198,000美元，較去年50,654,000美元減少12.7%。隨著收益下跌，分部除所得稅前虧損由去年3,394,000美元擴大55.4%至5,275,000美元。

作為信譽昭著之獨立報章，《明報》於示威活動期間透過印刷及數碼平台刊登之示威報道及評論吸引不少讀者追隨。《明報》亦參與多項由政府資助之社會及社區項目，包括語文教育及研究常務委員會「小作家培訓計劃」及衛生署「乳你童路」中學生短片創作比賽。

本集團旗下上市附屬公司萬華媒體集團於香港及台灣出版華文生活時尚雜誌，截至2020年3月31日止年度錄得營業額8,972,000美元，較去年下跌29.0%。香港社會自2019年6月以來持續動盪，既打擊零售業（尤其奢侈品）亦阻礙旅遊業，萬華媒體集團旗下業務因而蒙受不利影響。受香港經濟環境低迷所影響，萬華媒體集團之除所得稅前虧損由去年1,517,000美元擴大至回顧年度之3,417,000美元。

# 管理層討論與分析

## 北美

本集團旗下北美出版及印刷業務錄得營業額 10,764,000 美元，較去年 13,397,000 美元減少 19.7%。隨著加拿大經濟放緩，加上來自其他數碼媒體之競爭，本集團此分部業務蒙受不利影響。COVID-19 疫情爆發進一步加劇當地經濟困境。儘管如此，此分部所產生除所得稅前虧損由去年 2,267,000 美元收窄至 518,000 美元，主要由於透過精簡人手及生產節省成本以及獲得當地政府補貼。

## 旅遊及與旅遊有關服務

旅遊分部錄得營業額 77,961,000 美元，而去年則為 91,603,000 美元。營業額下跌 14.9% 導致分部除所得稅前溢利由去年 4,579,000 美元按年減少 25.8% 至 3,397,000 美元。香港的示威活動削弱旅遊意欲，加上 COVID-19 爆發令全球停擺，局勢進一步惡化。隨著冠狀病毒疫情蔓延，多個國家自 2020 年 2 月中以來實施禁閉及旅遊限制，為旅遊業帶來前所未有的挑戰。

## 數碼業務

本集團結合其印刷及數碼產品優勢，繼續發揮實力推動跨平台廣告解決方案。本集團專注製作自主策劃之視頻，將廣告客戶產品融入原創故事，並透過印刷刊物進一步強化產品。本集團針對馬來西亞及香港數碼業務加強此方面工作。儘管核心市場業務狀況疲弱，本集團截至 2020 年 3 月 31 日止年度之數碼業務收益仍然錄得小幅增長。

由於 COVID-19 疫情導致人群須保持社交距離，本集團著手組織虛擬展覽及線上活動。《明報》於 2020 年 3 月成功舉辦虛擬「海外教育博覽會」，吸引不少國際教育機構參與。於 2020 年 4 月及 5 月組織投資網絡研討會，參與人士來自美國、加拿大、新加坡、馬來西亞及中國內地。《明報》亦獲贊助製作 Facebook 實況視頻，邀請醫生就各種健康問題及冠狀病毒疾病預防措施提供建議。此外，有感線上購物成為潮流大勢，本集團於 2020 年 3 月推出電子商務平台「PowerUp」，藉此於新領域探索商機。

## 前景

COVID-19 大規模爆發令全球陷入危機，各國紛紛實施禁閉或行動管制措施，環球經濟面臨並將持續萎縮，直至疫情受控及封鎖措施逐步放寬。儘管馬來西亞及香港等世界各地政府相繼推出 COVID-19 刺激方案，惟消費者需求仍然疲弱，全球企業捉襟見肘。面對如此局面，本集團預期下一財政年度將極具挑戰。

隨著全球大多數地區實施不同程度的禁閉措施以遏制 COVID-19 傳播，數碼平台成為不少人在家工作、相互交流或政府向公民發放資訊之工具。本集團期望能適應此「新常态」，繼而增加其在數碼平台上的市場份額及收入。

至於受影響最為嚴重之旅遊分部，由於疫情令旅遊活動大減，本集團預計明年將充滿挑戰，直至治療方法或疫苗面世。本集團已採取措施精簡旅行團業務，確保其具備所需資源渡過疫情難關及於國際旅遊恢復後重投運作。

同時，本集團將繼續針對所有業務部門實施審慎成本控制，並加緊努力以進一步提高營運效率及效能。此外，本集團將持續調整各地業務，從而應對疫情所帶來之嚴重影響。

# 年度主要獎項 — 香港

《明報》

## 2019年香港最佳新聞獎

— 香港報業公會

### 冠軍

最佳圖片(新聞組)



### 亞軍

最佳新聞報道



最佳圖片(特寫組)

最佳新聞版面設計(單版組)



### 季軍

最佳新聞報道

最佳圖片(特寫組)

最佳科學新聞報道



### 優異

最佳新聞報道

最佳新聞寫作(中文組)(2項優異)

最佳圖片(新聞組)



## 「前線·焦點2018」新聞攝影比賽

— 香港攝影記者協會

### 冠軍

一般新聞



突發新聞



### 亞軍

特寫



### 季軍

圖片故事

### 優異

特寫  
人物(2項優異)

一般新聞  
自然與環境

# 年度主要獎項 — 香港

《明報》

## 第十九屆消費權益 新聞報道獎2019

— 消費者委員會、香港記者協會及香港攝影記者協會

### 金獎

文字(調查報道)



## 第九屆 中大新聞獎

— 香港中文大學新聞與傳播學院校友會

### 金獎

最佳文字專題獎  
最佳文字新聞獎



## 2020年台灣新聞攝影大賽

— 台灣新聞攝影協會

### 第二名

肖像



### 第三名

自然環境與科技



### 項目優選

一般新聞



## 第四屆恒大商業新聞獎

— 香港恒生大學

### 銀獎

最佳商業新聞系列報道(文字組)



## 第二十四屆 人權新聞獎(2020)

— 香港記者協會、香港外國記者協會及國際特赦組織香港分會

### 大獎

一人一票最佳新聞圖片獎



# 年度主要獎項 — 馬來西亞

(星洲媒體集團)

## 2018年度編協拿督黃紀達新聞獎

— 馬來西亞華文報刊編輯人協會



### 丹斯里吳德芳新聞報道獎

優勝獎：《星洲日報》

### 丹斯里葉永松報道文學獎

佳作獎3項：《星洲日報》

### 拿督陳良民新聞攝影獎

佳作獎：《星洲日報》

### 拿督黃紀達編輯獎(新聞組)

優勝獎：《星洲日報》

佳作獎4項：《星洲日報》、《光明日報》

### 拿督黃紀達編輯獎(副刊組)

優勝獎：《星洲日報》

佳作獎4項：《星洲日報》

### 丹斯里劉天成年度封面獎

優勝獎：《星洲日報》

佳作獎2項：《星洲日報》



### 丹斯里張德麟評論獎

佳作獎2項：《星洲日報》

### 拿督高程祖財經報道獎

佳作獎2項：《星洲日報》

### 丹斯里鄭漢光體育報道獎

優勝獎：《星洲日報》

佳作獎：《星洲日報》

### 拿督斯里李益輝旅遊報道獎

佳作獎：《星洲日報》

### 拿督陳友信教育報道獎

優勝獎：《星洲日報》

佳作獎：《星洲日報》

### 丹斯里鄭金炎娛樂新聞報道獎

優勝獎：《星洲日報》

佳作獎：《星洲日報》

## 2020年第五屆彭亨州馬來西亞多元資源重工業公司新聞獎

— 彭亨州馬來西亞多元資源重工業公司



### 中文組最佳新聞獎

首獎：《星洲日報》

### 中文組最佳專題報道獎

首獎：《星洲日報》

次獎：《星洲日報》

三獎：《星洲日報》

# 年度主要獎項 — 馬來西亞

(星洲媒體集團)

## 2019年馬來西亞建築工業發展局(CIDB)傳媒新聞獎

— 馬來西亞建築工業發展局



### 建築報道傳媒攝影獎

亞軍：《星洲日報》

## 2019年神山新聞獎

— 沙巴州政府及沙巴新聞從業員協會



### 新聞獎(特寫)(中文)

金獎：《星洲日報》

優勝獎：《星洲日報》

### 新聞報道獎(中文)

金獎：《星洲日報》

### 商業及經濟報道獎(中文)

金獎：《星洲日報》

優勝獎：《星洲日報》

### 環境新聞報道獎(中文)

金獎：《星洲日報》

## 2019年肯雅蘭新聞獎

— 砂州政府，馬來西亞蜆殼石油公司及砂拉越新聞從業員協會



### 首長獎(中文組)

《星洲日報》

### 特稿獎

金獎：《星洲日報》 銀獎：《星洲日報》 銅獎：《星洲日報》

### 新聞報道獎

金獎：《星洲日報》 銀獎：《星洲日報》 銅獎：《星洲日報》

### 體育報道獎

金獎：《星洲日報》 銀獎：《星洲日報》 銅獎：《星洲日報》

### 國油社區福利與鄉區發展新聞獎

金獎：《星洲日報》 銅獎：《星洲日報》

### 數碼經濟新聞獎

金獎：《星洲日報》

### 蜆殼商業及經濟新聞獎

銀獎：《星洲日報》 銅獎：《星洲日報》

### 砂能源永續能力新聞獎

銅獎：《星洲日報》

# 年度主要獎項 — 馬來西亞

(南洋報業集團)

## 2018年度編協拿督黃紀達新聞獎

— 馬來西亞華文報刊編輯人協會



### 丹斯里梁海金產業報道獎

優勝獎：《南洋商報》  
佳作獎2項：《南洋商報》

### 丹斯里鄭金炎娛樂報道獎

優勝獎：《南洋商報》  
佳作獎：《中國報》

### 丹斯里張德麟評論獎

優勝獎：《南洋商報》

### 丹斯里葉永松報道文學獎

優勝獎：《中國報》

### 拿督斯里李益輝旅遊報道獎

優勝獎：《南洋商報》

### 丹斯里劉天成年度封面獎

佳作獎3項：《中國報》

### 拿督黃紀達編輯獎(新聞組)

佳作獎：《中國報》

### 拿督陳友信教育報道獎

佳作獎：《南洋商報》

### 丹斯里吳德芳新聞報道獎

佳作獎3項：《南洋商報》、《中國報》

### 拿督陳良民新聞攝影獎

佳作獎：《中國報》

### 丹斯里鄺漢光體育報道獎

佳作獎：《中國報》

# 年度主要獎項 — 馬來西亞

(南洋報業集團)

## 2019年第九屆柔南華文報從業員俱樂部新聞獎

— 柔南華文報從業員俱樂部



### 新山中華總商會工商報道獎

第一名：《南洋商報》  
第二名：《南洋商報》  
第三名：《南洋商報》

### 新山中華公會新聞報道獎

第一名：《南洋商報》  
第二名：《南洋商報》  
第三名：《南洋商報》

### 拿督陳聯順專題報道獎

第一名：《南洋商報》  
第二名：《南洋商報》

### 新湖濱花園海鮮樓新聞攝影獎

第一名：《南洋商報》

### 莫澤浩評論獎

第一名：《中國報》  
第三名：《中國報》

## 2019年第十六屆丹斯里林玉唐新聞獎

— 檳城報界俱樂部



### 丹斯里林玉唐報道文學獎

特優獎：《南洋商報》

### 拿督許綜文突發新聞獎

特優獎：《南洋商報》

### 拿督威拉黃俊豪商業資訊報道獎

特優獎：《南洋商報》

## 《明報》



《明報》與語文教育及研究常務委員會（語常會）合辦「小作家培訓計劃」，計劃透過輕鬆及多元化活動，讓學生認識不同文體如影評、食評及遊記等，提升他們的中文寫作及閱讀興趣。7年以來，此計劃共培訓了3,000多名來自約450間小一至中三學生。



教育及職業博覽為學生及求職者提供全面升學及就業資訊。獲邀專業人士即場分享心得及經驗，參加者獲益良多。



海外置業投資展為參加者提供正確的工具和知識，使他們可以放心地購買海外房地產。知名專業人士即場講解市場近況及提供投資技巧，並針對來賓的關注事宜提出了建議。

## 《明報月刊》



由《明報月刊》、香港中文大學聯合書院及澳門基金會合辦的「第七屆世界華文旅遊文學國際學術研討會」於澳門大學舉行開幕禮，逾百位世界各地知名作家、教授及學者聚首一堂，探討和分享旅遊文學的心得。會後參加者前往深圳出席「第一屆茶道論壇」。

## 《亞洲週刊》



來自全球逾40個國家1,500多名華商參加在澳門舉行的「第十六屆世界華商高峰會」。開幕禮頒發「世界傑出青年華商」，以表揚他們創業成功及熱心公益的美德。

## 明報出版社

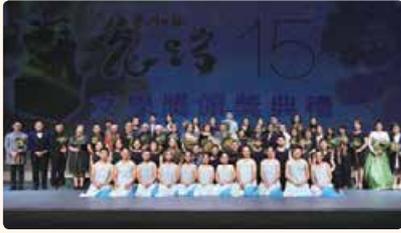


第三十屆香港書展2019的年度主題為「科幻及推理文學」，明報出版社邀請香港科幻小說巨擘倪匡先生現身書展，分享寫作心得，與書迷交流。

# 大事紀要 — 馬來西亞

(星洲媒體集團)

## 《星洲日報》



「第十五屆花蹤文學獎」頒獎禮完滿舉行，得獎者，嘉賓及表演者拍照留念。



2019年「四季中華 — 冬至慶宴」全場爆滿，參與晚宴的讀者及其家人一同享用美味佳餚，渡過一個歡愉的晚上。



《星洲日報》與詩巫省華青團合辦「舊識·新知」學生記者營，百多名參加學生高舉名片與主辦單位及嘉賓合照留念。



「2019年第七屆星洲企業楷模獎」頒獎典禮在一片歡騰聲中圓滿舉行。當晚頒發137個獎項予12個類別企業，場面熱鬧。



世華媒體集團董事及高級管理層在年宴上敬酒，多謝全體同事過去一年的付出及努力。



世華媒體集團主席拿督斯里張翼卿醫生(右)，在集團執行董事張聰女士(中)及集團行政總裁張裘昌先生陪同下，於《星洲日報》90周年報慶壓軸登場的吉隆坡晚宴上，為「情義九十」特刊《繼續說馬來西亞的故事》主持推介儀式。

## 《光明日報》



「2020光明安學計劃」與巧治西藥房合作派贈1,200支免洗洗手液予檳州90間華文小學，提高校園抗疫意識。



《光明日報》全體同仁在「一鼓作氣，舞動光明」員工晚宴上一同分享成長喜悅。

## 星洲日報基金會



星洲日報基金會及《星洲日報》合辦第三屆「450萬福利機構送暖計劃」，頒發支票予148個非牟利機構，每個受益機構各獲3萬令吉援助金，以紓緩營運壓力。



星洲日報基金會主辦「百家糴·愛心送」糴子義賣會，眾多讀者響應及支持，共襄善舉，順利籌得18,000令吉，為貧困學生及家庭獻出一份愛心。

# 大事紀要 — 馬來西亞

(南洋報業集團)

## 《南洋商報》



第七屆金鷹獎以「伺機突圍，脫穎而出」為主題，以股市展望、企業布局、區塊鏈趨勢的虛實以及改變消費生態的手機電子錢包等四大課題，激勵馬來西亞企業攜手並肩，逆境中突圍「鷹」勇奮進，再創新局。馬來西亞企業及合作社發展部前部長拿督斯里莫哈末禮端尤索夫頒發予95個傑出企業。



由馬來西亞 Carlsberg 集團贊助，《南洋商報》及《中國報》協辦的「十大義演」邁入33周年。12場義演為12所華校籌款用作校舍興建及維修，讓學校延續培育英才的使命。

## 南洋報業基金



南洋報業基金贊助糧食及生活用品予首批從中國武漢返國的107名國民及其家庭成員，也捐贈20,000個外科口罩予沙登醫院前線醫護人員，一起積極抗疫。

## 《中國報》



配合雙親節，《中國報》與YES合辦「雙親節攝影競賽」，希望透過親子攝影活動，提倡大眾珍惜與家人相聚的時間和感情。



《中國報》與8I控股聯辦「投資取巧2.0」工作坊，逾百人參加，資深講者教授股市投資知識。



《中國報》主辦「自閉症不是病」分享會，讓大眾更加認識自閉症。講者哲里西大學自閉學及相關大腦發展林秋雯碩士鼓勵各階層人士了解對自閉症人士的成長需要。

## 生活雜誌



《都會佳人》舉辦第六屆「Bella Better Together 美麗約會」，獲得眾多讀者、品牌及藝人踴躍支持，參與美容工作坊及華貴星宴。



《風采》舉辦首屆「2019鏗鏘女皇獎」，旨在表揚女性企業家對國家作出的貢獻及成就，並推動她們在不同領域上發揮價值。



《風采》舉辦首屆「女人我最炫！奔跑吧，姐妹！」活動，喚醒女性對定期體育鍛鍊及健康意識的重要性。

## 董事會聲明

董事會認為將可持續發展措施納入本集團業務實屬必要，以保障本集團及其主要持份者之長期發展。

在可持續發展政策之指導下，本公司減少生產中使用之材料，以努力減低本集團業務對環境之影響；按合乎道德原則及負責任之方式開展業務；促進員工福祉；並在營運所在之社區內發揮作用及有所作為。

透過本公司於可持續發展方面之努力，董事會欣然確認本公司繼續成為富時社會責任指數系列之成份股。

## 我們的可持續發展政策

本集團可持續發展政策之四大支柱如下：

環境 (E)	經濟 (E)	社會 (S)	管治 (G)
以更高效，更具成本效益的方式生產我們的產品，務求將對環境的影響降至最低。	以公平的方式開展我們的業務，重視產品質量和客戶服務。	注重人才發展，促進健康與安全；鼓勵工作場所的多樣性；並接觸當地社區。	採取強而有力的治理及問責制度，支持經濟可持續發展。

本集團以企業可持續發展為主要戰略驅動力，為監控其戰略風險，本集團一直關注以下領域：

- 於業務活動中管理 EESG 風險
- 就生產過程中實施環境管理
- 審視產品及服務質量

## 關於本報告及範圍

本報告適用於本集團 2019/2020 財政年度。所匯報全部數據及活動均與本集團於 2019 年 4 月 1 日至 2020 年 3 月 31 日之業務營運有關。本報告乃根據馬來西亞證券交易所主板上市規定附錄 9C A 部第 29 段以及香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄 27《環境、社會及管治報告指引》作出。本集團亦遵照全球報告倡議組織 (GRI)《可持續發展報告指引》核心原則之指引以及富時社會責任指數所用之環境、社會及管治因素。本公司將 GRI 標準中與能源、排放物、經濟、僱傭、培訓及教育以及多元化相關之部分作為指引。本報告概無進行外部核證。

本可持續發展報告涵蓋本集團於馬來西亞及香港之印刷及出版以及旅遊業務，原因是該等業務為本集團之核心業務，佔本集團截至 2020 年 3 月 31 日止財政年度之營業額約 80%。

## 可持續發展管治

本集團在不同層級管理可持續發展事宜。



## 持份者參與

本集團定必維持其作為受大眾信賴的主流媒體組織地位，將其讀者、業務合作夥伴及當地社區聯繫起來。本集團已作出安排，使其能夠接觸所有持份者並聽取其意見，以了解彼等之需要及觀點。本集團會按有關意見審視其重大可持續發展事項，並在必要時對事項進行重新排序。



持份者及參與方式載列如下：

持份者	參與平台	關注領域
股東	<ul style="list-style-type: none"> <li>股東週年大會</li> <li>於馬來西亞證券交易所及香港聯合交易所有限公司刊發公布</li> <li>中期／年度報告</li> <li>通函及新聞稿</li> <li>公司網站</li> <li>分析員簡報</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>為股東提供參與管理之機會</li> <li>加深股東對本集團策略及業務營運之了解</li> </ul>
僱員	<ul style="list-style-type: none"> <li>企業活動</li> <li>內部通訊</li> <li>公司午宴／晚宴及聚會</li> <li>培訓</li> <li>職業安全及健康委員會</li> <li>聯誼活動</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>理解及迎合本公司企業發展目標、策略及最新消息</li> <li>提高僱員滿意程度、留聘僱員、提升生產力及爭取工作生活平衡</li> </ul>
客戶	<ul style="list-style-type: none"> <li>會議</li> <li>社交媒體及網站</li> <li>舉辦讀者及廣告商活動</li> <li>客戶滿意度調查</li> <li>聯誼午膳／晚宴</li> <li>頒獎典禮</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>了解及／或迎合客戶需要</li> <li>提供可信賴及優質內容、產品及服務</li> </ul>
供應商及業務夥伴	<ul style="list-style-type: none"> <li>產品簡介</li> <li>會議</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>符合成本效益</li> <li>符合或超越質量標準</li> </ul>
同業	<ul style="list-style-type: none"> <li>行業協會</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>提出意見以了解彼此觀點及改善行業</li> </ul>
社區	<ul style="list-style-type: none"> <li>社交媒體</li> <li>社區活動</li> <li>財務及非財務捐助／贊助</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>為本集團營運所在社區謀求福祉</li> </ul>
監管機構	<ul style="list-style-type: none"> <li>定期通訊提供最新消息</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>遵守監管規定</li> </ul>

# 可持續發展報告

## 重大可持續發展事項

本集團一直與外部持份者合作，以識別本集團的關鍵EESG事項。本集團優先考慮對本集團的表現及可持續發展產生重大影響的可持續發展事項。本集團亦提醒內部持份者時刻審視其日常運營及流程，以識別有關重大可持續發展事項。

通過採取上述方法，本集團已識別並優先考慮對本集團的業務營運及其持份者至為重要的可持續發展事項，有關事項載列如下：

可持續發展範疇	重大可持續發展議題	相應GRI框架披露
環境	• 能源	GRI 302
	• 水及污水	GRI 303
	• 廢物	GRI 306
	• 排放物	GRI 305
	• 物料	GRI 301
經濟	• 經濟表現	GRI 201-1
	• 採購慣例	非GRI*
	• 產品責任	非GRI*
社會	• 多元化及平等機會	GRI 405
	• 培訓及教育	GRI 404
	• 健康及安全	非GRI*
	• 貢獻社區	非GRI*
管治	• 管治架構	非GRI*
	• 企業管治	非GRI*
	• 商業道德	非GRI*

\* 本集團並無提述相關GRI標準作為衡量指引。

## 聯合國可持續發展目標

本集團在選取及排列重大可持續發展議題時亦遵循以下聯合國可持續發展目標 (UN SDG)：



UN SDG 3 — 確保健康的生活方式，促進各年齡段人群的福祉



UN SDG 5 — 實現性別平等，增強所有婦女和女童的權能



UN SDG 8 — 促進持久、包容和可持續經濟增長，促進充分的生產性就業和人人獲得體面工作

## 可持續發展範疇

### 環境

本集團設有環保政策，旨在透過節能以及減少溫室氣體排放及減廢，降低其業務營運對環境帶來之影響。本集團之環境管理策略著眼於建立內部及外部持份者對環保重要性之意識。

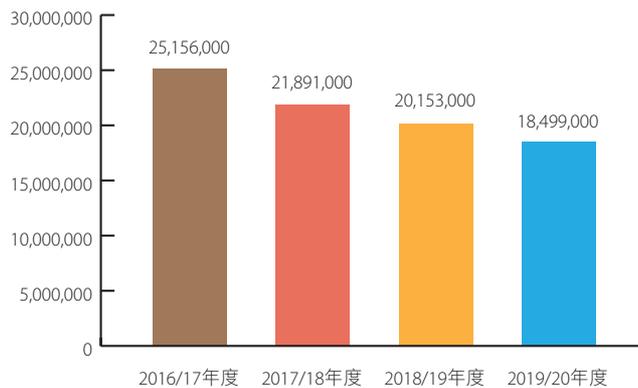
環境方面包括水電等資源運用；紙張、印板、油墨及其他化學品等生產物料消耗；處置有害及無害廢物在內之廢物管理；以及溫室氣體排放。

#### (I) 能源

本集團之耗電乃購自馬來西亞及香港之國營電力供應商。本集團之主要耗電源於印刷廠之生產程序，其次為辦公室用電。為減少用電量，本集團作出多項措施，如提醒員工關掉閒置電燈和設備，藉此向員工灌輸節能意識。本集團不斷檢討其生產程序，期望在不增加能源消耗之情況下盡量擴大產能，並作出多項有關措施，包括但不限於審視印刷產品設計，調整印刷槽位以及探索進一步優化以減少印刷機器數目的可能性。

在有關措施實施後，截至2020年3月31日止財政年度，本集團之用電量減至約18,499,000千瓦時，同比減少8.2%。

於過去四個財政年度馬來西亞  
及香港之用電量(千瓦時)



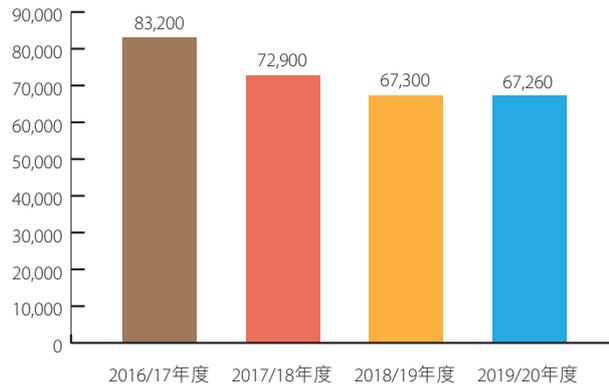
# 可持續發展報告

## (II) 水

本集團之用水量主要源於印刷廠之生產程序。本集團向馬來西亞及香港政府供水公司購買用水。鑑於水為寶貴資源，本集團藉着實施如安裝設施收集及儲存雨水作清潔用途等措施，盡量減少用水。

截至2020年3月31日止財政年度，本集團用水量約為67,260立方米，與去年用量相近。

於過去四個財政年度馬來西亞及香港之用水量(立方米)



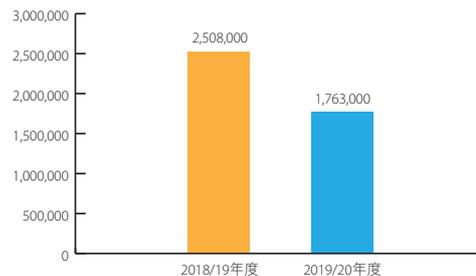
## (III) 污水及廢物

本集團其中一項目標為盡量減少廢物，並盡可能貫徹廢物回收。環境政策就此有明確規定。本集團大部分廢物均來自其生產活動。本集團已實施廢物管理程序，將可回收廢物出售予回收公司，而危險廢物則交由持牌承包商處置。

### (i) 固體廢物

本集團盡可能回收其固體廢物。已用白報紙及印板等廢料會以循環再造方式處置。本集團時刻監視白報紙之浪費程度，務求盡可能減少本集團之成本並保護環境。於回顧財政年度，廢棄白報紙合共約為1,763,000公斤，較去年同期減少29.7%。

於過去兩個財政年度馬來西亞及香港之白報紙用量(公斤)



### (ii) 有害／預定廢物

本集團源自印刷業務之有害或預定廢物包括受污染碎布、廢棄油墨及化學廢料。在馬來西亞，有害或預定廢物須交由環境署之持牌承包商收集及處置。香港環境保護署亦執行類似規例。為確保符合相關規例，所有源自本集團生產廠房之化學廢料均由持牌收集商收集及處置。預定廢物亦須存放於獨立貯存區域。

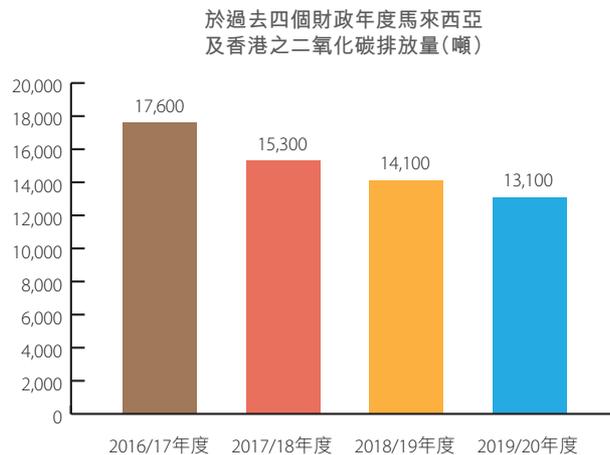
### (iii) 污水處理

本集團部分印刷廠已設置污水處理設施，若干化學廢料會在釋出到自然環境前先作處理。本集團定期抽樣檢查及監測排放物，確保安全地排放至排水系統。

**(IV) 排放物**

本集團環境政策的其中一項主要目標為減少溫室氣體排放，以盡量降低其營運對環境之影響。本集團將繼續檢視我們的營運，以減少碳足跡。

本集團所選擇方法為報告受其直接控制之馬來西亞及香港業務在範圍2(電力)項下之公用事業數據。範圍2(電力)報告如下。



本集團根據馬來西亞 Pusat Tenaga Malaysia 於 2007 年所發表「電網連接電力基線研究(Study on grid connected electricity baselines)」報告及港燈所提供「2019年電力排放因子(Emission Factor Electricity 2019)」以排放因子計算所購買電力之溫室氣體排放量。

本集團成功減少購電產生之二氧化碳排放量，由 2018/19 財政年度之約 14,100 噸減少 7.1% 至 2019/20 財政年度之約 13,100 噸。出現改善，乃歸功於本集團努力減少購電之用电量所致。

由於本集團並無自設車隊，故並無就範圍3排放物作出報告。產品運輸已外判。

**(V) 物料**

物料管理乃本集團之重要流程，乃因其可以進一步節省成本。本集團之生產團隊不斷審查材料之存儲及使用方式，並探索新技術以進一步減少其用量。本集團已設置計算其印刷廠材料消耗量之程序，以確保所有材料得以有效並按合乎效益之方式使用，並追蹤其使用情況。

**(i) 紙張**

白報紙成本乃本集團主要成本之一。因此，本集團密切監察白報紙使用情況。本集團之白報紙大多以環保再造紙製成。生產團隊非常重視本集團印刷機之維護，以確保印刷機處於良好狀態，繼而避免多次啟動及停止產生之浪費。本集團亦已設立關鍵績效指標持續監察紙張消耗，力求減少報社運作廢物。

於回顧年度，本集團之白報紙產量(按每公斤白報紙之印刷頁數計算)由去年之 226 頁提升至 229 頁。

**(ii) 印板**

本集團致力減少印板用量。為此，本集團已採取措施，例如將印版存放於合適環境，並提醒其編輯團隊盡量減少錯誤，以降低印版更換次數。

# 可持續發展報告

## (iii) 油墨

本集團之印刷廠採用環保油墨並安裝油墨優化軟件，務求以最低油墨量達到最佳色彩。

環境可持續發展目標	進度
• 減少用電及用水	截至2020年3月31日止財政年度，本集團用電量同比減少8.2%。
• 減少用電產生之二氧化碳排放量	截至2020年3月31日止財政年度，本集團二氧化碳排放量同比減少7.1%。
• 減少白報紙等物料用量	截至2020年3月31日止財政年度，本集團的白報紙用量同比減少29.7%。

## 經濟

本集團訂立政策，務求致力提供高品質內容，採納健全供應鏈慣例及道德商業慣例。提倡有關措施，乃因措施可為本集團在道德商業行為方面奠定基礎，並有助與供應商、客戶及股東建立長遠互利的關係。本集團亦努力達致良好經濟表現，確保本集團能可持續發展及成長。

## (i) 經濟表現

截至2020年3月31日止財政年度，本集團營業額為239,217,000美元，除稅後溢利為6,119,000美元。

下表載列本集團截至2020年3月31日止財政年度所產生、留存及派付之經濟價值。

所產生之經濟價值 (a)	248,414,000 美元
所派付之經濟價值 (b)	246,682,000 美元
所留存之經濟價值 (c)	1,732,000 美元

附註：

- (a) 指本集團所產生之收益及其他收入
- (b) 指經營成本、僱員工資、應付投資人款項、應付政府及社區投入款項
- (c) 指所產生之經濟價值減去所派付之經濟價值

有關本集團財務表現之更多詳情，請參閱本年度報告第15至17頁所載之「管理層討論與分析」一節。

# 可持續發展報告

## (II) 採購慣例

本集團設有採購政策及良好採購慣例，確保在為其業務營運挑選及委聘供應商時能不偏不倚及保持客觀。良好採購慣例可改善本集團財務表現，因為可透過爭取更具競爭力的價格以及更優質的貨品及服務以減省成本。

本集團按照一系列既定標準挑選供應商，有關標準會每年評估，並加以改善。年度評估不僅有助於檢討供應商之表現，更可確保其所提供的商品及服務之價格保持競爭力。

本集團盡可能向本地供應商採購物資，而在需要從海外供應商採購物資時，則會按供應商之可行程度及能力挑選。

截至2020年3月31日止財政年度，本集團向馬來西亞及香港之當地供應商之採購額合共約98,796,000美元，佔本集團總採購額約81%。

## (III) 產品責任

本集團積極與讀者互動，矢志提供各種準確無誤及公平公正之報道，在揭發近日肆虐之虛假新聞方面扮演重要角色。本集團設有編採政策，以確保新聞責任得以履行，其網上內容時刻可靠、新鮮及觸手可及。本集團之編採團隊由各刊物之總編輯管理，負責審閱個別刊物以確保當中所載資料準確。倘發布任何不確信息，本集團將於下期刊物加以修正，惟此情況並不常見。

本集團遵循馬來西亞 Association of Accredited Advertising Agents 發布之指引及香港商品說明條例。本集團致力確保產品推銷得宜，而客戶亦得到公平待遇。本集團確保旗下刊物登載之一切廣告及營銷資料符合法律及監管規定，適合目標受眾，且準確公正地描述所推銷產品。本集團亦已制定客戶關係管理程序，以確保客戶投訴盡快得到適當處理。

本集團確保僱員知悉有必要根據馬來西亞2010年個人資料保護法令及香港個人資料(私隱)條例維護客戶私隱。本集團亦採用保安程序及技術保護所持信息，以及防止未經授權取得、非法披露及濫用本集團內個人資料。

本集團尊重及保護知識產權。本集團只採用經許可軟件，並反覆提醒僱員切勿於桌上型電腦及筆記本電腦等辦公設備上安裝未經授權軟件。

經濟可持續發展目標	進度
<ul style="list-style-type: none"> <li>實施健全之採購制度</li> </ul>	本集團採納採購政策，列明挑選及評估供應商之標準。本集團亦重視向本地供應商之採購工作。
<ul style="list-style-type: none"> <li>提供真實準確之內容</li> </ul>	本集團推行新數碼產能，藉此優化及理順編採工作流程，確保資訊傳播更為容易。

# 可持續發展報告

## 社會

本集團相信，別具才華，積極進取的人才為本集團達致成功之關鍵所在。因此，本集團致力提供令僱員別有得著、深受啟發，鼓舞人心、安全包容之工作環境。本集團亦堅持為其經營所在之社區出一分力。

### (I) 僱員

#### (i) 多元化及平等機會

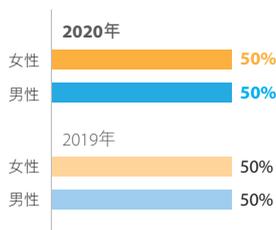
隨著本集團團隊組成出現變化，本集團深明職場多元化攸關重要，尤其對傳媒業而言，鼓勵創新及創意對滿足客戶及廣告商瞬息萬變之需求而言可謂非常重要。多元化亦可培育創意思維，有助以不同角度處理商業難題。

本集團旨在建立一支由不同背景之員工組成之工作團隊，各員工均具有廣泛經驗、技能及見解。本集團認為，招聘過程不得含有歧視成分。本集團對僱員一視同仁，不分性別、種族、政治信仰、體能或其他不同方面。本集團確保其人力資源常規符合馬來西亞及香港之勞工法例。

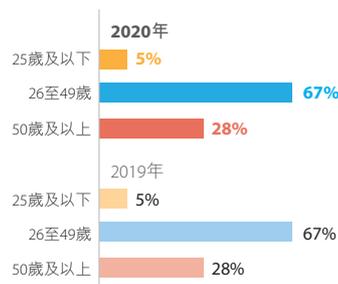
截至2020年及2019年3月31日止財政年度，馬來西亞及香港僱員數目分別為3,123名及3,327名。僱員總人數下跌6.1%，乃因自然流失及本集團為改善競爭力而按照其業務及經營需要調整人力資源所致。

馬來西亞及香港僱員之多元化情況按性別、年齡及職位劃分如下：

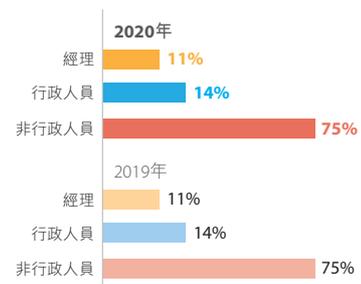
按性別劃分之僱員多元化情況



按年齡劃分之僱員多元化情況



按職位劃分之僱員多元化情況



本集團擁有性別均衡之工作團隊，40%之高級管理團隊為女性。其大多數員工之年齡均介乎26至49歲。此意味著本集團擁有一支年輕之工作團隊，而此對本集團之長遠可持續發展至關重要。

在馬來西亞，本集團已與其星洲媒體集團有限公司、南洋報業控股有限公司及中國報有限公司之內部工會達成集體協定。

## (ii) 與僱員互動

本集團十分重視與僱員之互動，乃因本集團深信若要在工作團隊中樹立團隊合作精神，僱員必須彼此認識及理解。本集團舉辦週年晚宴、農曆新年及聖誕聯歡以及部門聚餐等活動，讓員工互相了解。本公司會舉辦頒獎典禮，並在典禮上向長期服務之僱員頒發獎項，藉此嘉許彼等一直以來對本集團之效力，及表彰其對本集團之忠誠服務和奉獻。

## (iii) 培訓及教育

本集團採納「僱員培訓及發展」政策，藉以提升員工技能及表現。為促使本集團持續成長及達致成功，僱員必須時刻保持競爭優勢，故此培訓至為重要。

本集團為僱員提供在職培訓、有系統之內部培訓，及讓其參與外部培訓及發展計劃，供其提高技能並獲得應對技術變革所需之新知識和技能，從而協助本集團實現其策略目標。

本集團會進行年度績效評估，按照每位僱員之關鍵績效目標評估其表現。

截至2020年及2019年3月31日止財政年度之培訓時數、受訓僱員數目及培訓類別呈列如下：



## (iv) 健康及安全

董事會十分重視健康與安全。本集團已訂有政策保障全體員工之健康、安全和福祉。

本集團致力於為其全體僱員提供及維繫安全健康之工作場所。此舉在COVID-19疫情爆發之際尤為重要。因此，本集團已採取健康和安全措施，以打造使僱員免受傷害及病痛的工作場所。本集團會持續檢討工作常規，以確保本集團所有業務營運均符合高度安全標準。

於馬來西亞，本集團成立職業安全及健康委員會（「職業安全及健康委員會」）以協助識別危害及趨勢，並加速信息發布以處理由此產生之任何問題。職業安全及健康委員會培訓及提醒僱員遵循健康及安全程序。於回顧年度，本集團曾為消防隊舉辦急救訓練，並為166名僱員舉辦關於「管理工作壓力及健康」之講座。

於香港，本集團根據香港法例《工廠及工業經營（安全管理）規例》成立安全委員會，以執行安全管理制度及監察印刷廠之安全政策。根據有關規例，本集團每年會進行一次安全審核，以評估安全管理體系是否有效，並考慮是否對其加以改善。本集團會擬備包括安全改善計劃在內之安全檢討報告，並將其提交予勞工處審查。截至2020年3月31日止財政年度，本集團於香港之經營機構曾組織以如何在工作時安全及健康地操作機器等為主題之培訓，共有73名員工參與是次培訓。

鑑於COVID-19在全球爆發，本集團已在各附屬公司中設立由運營公司內所有業務單位主管組成之應急小組。

我們之首要任務為保障同事之健康和福祉，同時維持我們之業務營運。

本集團已按照當地衛生機關及世衛之指引實施社交隔離措施及衛生措施。我們已加強工作場所之清潔程序，準備相關防護物資以供使用，並採取其他預防措施。同時，人力資源部一直透過張貼感染防治指引、安全提示及隔離檢疫政策等，向僱員提供疫情最新資訊以及健康及安全指引。

本集團已取消所有本地及海外工幹，並實施在家工作和彈性工作時間等措施。

本集團於本財政年度曾發生10宗工傷事故，而去年則發生17宗事故，惟該等事故並非致命，對運作影響亦極微。為免日後再次發生類似事件，本集團已調查該等事故，並向有關當局匯報。本集團會自該等事故汲取教訓並採取行動，以免日後再發生意外。

## (v) 工作生活平衡

維持工作生活平衡乃吸引及挽留人才之重要法門。因此，本集團致力提供令僱員可達致工作生活平衡之環境，本集團為其僱員舉辦及津貼瑜伽和羽毛球等體育及健身活動。本集團亦舉辦「注意健康與保健以助提高生產力」和「管理工作壓力及健康」等講座。

## (vi) 童工及強迫勞工政策

本集團設有政策確保不會聘請任何未成年僱員或強迫勞工。本集團並無以任何形式聘用童工或強迫勞工。

**(vii) 道德操守及行為準則**

本集團已制定《道德操守及行為準則》，規定董事及僱員須遵守道德規範，維持高度專業水平、建立企業行為榜樣。《道德操守及行為準則》訂明，董事及僱員不論以個人或本集團利益立場亦應避免置身實際或明顯涉及利益衝突之情況。

董事及僱員須審慎留意保護於工作中可能取得任何有關本集團之機密及敏感資料，亦須注意禁止使用內幕消息作證券交易。

本集團之舉報政策適用於關注有關本集團之任何可能或可疑失職、不法行為或不當行為之任何人士(不論內部或外部)，而有關人士可向審核委員會主席或董事會主席申報。任何人士均不會因誠實匯報違規或涉嫌違規事項而遭到報復或歧視。

本集團亦已制定防止性騷擾政策，保障僱員免受性騷擾。僱員可向個別直屬上司或人力資源部報告任何性騷擾情況，有關問題將以最嚴格保密方式處理。

**(viii) 防止賄賂及貪污**

董事會於2020年2月27日採納本集團之《防止賄賂及貪污政策》(「《防止賄賂及貪污政策》」)。

董事會認為，就確保採取有系統之防治腐敗措施及遵守本集團營運所在之各司法管轄區之適用法律和監管法規而言，有關政策至為重要。

代表本集團行事之每位董事、員工及個人有責任維護本集團之聲譽，並以誠實和專業態度開展公司業務。

本集團對賄賂及貪污採取零容忍態度，並致力於在其經營之所有業務往來及關係中以專業、公平及正直之態度行事。

所有董事及僱員均應客觀及按合乎道德原則之方式履行職責，且不得以任何令人對本集團在打擊賄賂及貪污方面之承諾或嘗試產生疑慮或懷疑之方式行動及行事。

任何人士(包括外界人士)如對可能違反《防止賄賂及貪污政策》之行為有任何關注事項，歡迎按照本集團之舉報政策(載於[www.mediachinesegroup.com](http://www.mediachinesegroup.com))通報或報告相關關注事項。

迄今為止，本集團或其任何董事或僱員並無涉及任何涉嫌干犯貪污罪行之法律案件。

## (III) 貢獻社區

本集團致力為其經營所在社區肩負責任，通過贊助各種活動、倡議及組織等方式支援有需要人士。

本集團之社區投資政策集中於可發揮其價值及專業知識之領域：教授知識、教育、人道援助及醫療援助。

### 培育人才及教授知識



俗語有云：「授人以魚，不如授之以漁」，本集團因此一直堅信，若要為民眾建立謀生能力，必須在社區層面普及知識。有關工作應從年輕人入手，故此本集團透過《星洲日報》舉行「National NIE Quiz」及「星洲網上問答比賽」等活動為學童傳授知識。有關活動旨在普及常識並培養閱讀習慣。

為培育對寫作之熱愛，《明報》及《中國報》分別舉辦「小作家」及「撒種寫作康樂營」等活動，以培訓寫作技能。



有志投身記者界別之人士可加入「明報校園記者計劃」及「星洲學記計劃」等學員記者計劃，練習其調查及寫作技巧。有關計劃均為本集團業務培養及網羅未來人才。

### 教育



教育何等重要人人皆知，惟對弱勢群體而言，教育仍遙不可及。

本集團投入大量時間與各企業聯繫，尋求贊助及／或開展籌款活動，支援年輕一代之教育，為其提供涵蓋幼兒教育到大學學習之教育機會，培育年輕一代。



《星洲日報》攜同其他企業及讀者，通過《星洲日報》教育基金、《星洲日報》讀者助學計劃及《星洲日報》台灣教育基金等計劃籌集資金，幫助學生在台灣實現高等教育。與此同時，《光明日報》通過光明日報慈善基金及光明安學計劃向貧困學生捐款。《南洋商報》及《中國報》亦透過Carlsberg十大義演，為中國小學籌集資金。



南洋報業基金亦舉辦「星兒築夢園」計劃，為幫助學習困難兒童之學習計劃籌集資金。

## 人道援助



星洲日報基金會及南洋報業基金為本集團於馬來西亞成立之慈善基金會，旨在籌集及管理用作慈善用途之資金。

星洲日報基金會正進行名為「WeCare項目 (WeCare Project)」之項目，該項目通過每月提供津貼來自資助貧困家庭之學生。基金會會走訪有關學生之住所，關顧及觀察彼等之福祉。



在回顧財政年度，星洲日報基金會已捐贈馬幣4,500,000，以幫助因經濟疲弱集資困難而面臨資金問題之非政府組織、孤兒院、老人院舍及善終療養院。

與此同時，南洋報業基金協助博愛輔導中心、扶輪社等急需資金之非政府組織，捐贈資金以升級及翻新Kampung Dayok, Pos Lenjang之KKM社區供餐中心，並為退任警察及消防員提供醫療設備。



在香港，《明報》舉行「讀者捐款」及「書籍捐贈」等活動，為弱勢社群籌集資金，並將收到之書籍捐贈予8間慈善組織及一所學校。

## 醫療援助



醫療費用一直上漲，使許多貧困家庭陷入困境。本集團深明有關處境，特設用於醫療需要之財務援助或為醫療設施提供資金，回饋其經營所在之社區。

南洋報業基金為馬來西亞4間洗腎中心提供贊助，以補貼其治療患者所花之費用。



星洲日報基金會和南洋報業基金均向無法負擔醫療費用之馬來西亞人民提供經濟援助。我們會利用報章標題呼籲公眾捐款，並通過籌款活動籌集資金。

於本年度，我們已籌集合共約6,680,000馬幣，用於援助馬來西亞弱勢社群之醫療需要。



《光明日報》繼續舉行「糖尿病健康意識講座(Diabetes Health Awareness Talk)」及「視力健康意識講座(Vision Health Awareness Talk)」等講座，與大眾分享醫學健康秘訣及資訊。

在香港，《明報》舉辦各種講座，以提高人們對失智、卵巢癌、肝癌、痛風及淋巴瘤等健康話題之認識。



在COVID-19爆發以來，截至2020年4月30日，星洲日報基金會和南洋報業基金合共籌集約7,400,000馬幣，為馬來西亞醫院購買口罩、個人防護設備、呼吸機、醫療用品及設備。

星洲日報基金會與Asian Kitchen攜手合作，為在吉隆坡值勤的醫護專業人員及前線員工提供餐點。



南洋報業基金及Test 4 Malaysia Professional Voluntary Group已發起一項籌款計劃，為馬來西亞各地醫院購買COVID-19試劑。截至2020年4月，南洋報業基金已設法為該項目籌集約11,400,000馬幣。

# 可持續發展報告

## (III) 讀者及廣告商

對本集團而言，與讀者及廣告商保持聯繫十分重要，乃因此舉可讓本集團認識及理解此類持份者之需求。本集團利用社交媒體、實地活動及紙本出版物等多種平台進行宣傳。

本集團亦歡迎各界參觀其印刷廠，期望讓更多人了解及欣賞報章製作過程。於2019年，《星洲日報》、《中國報》及《明報》均曾接待學校走訪印刷廠，以向學生提供其報紙運作之概況。該等參觀為於學生當中建立品牌忠誠度之一項手段，這些學生會成為本集團出版物之下一代讀者。

《星洲日報》通過星洲企業楷模獎、星洲教育展及星洲90周年慶晚宴等活動，與廣告客戶建立關係。

《星洲日報》與《生活雜誌》聯合舉辦「大馬保健品牌獎」，以表彰行內表現傑出之健康品牌。此為馬來西亞國內唯一獲得馬來西亞衛生部認可之頒獎項目。

《南洋商報》將自身定位為商業報章，曾舉辦金鷹獎、南洋風雲企業獎2019及企業社會責任獎等若干頒獎活動，以表揚企業界及企業家的貢獻。與之同時，《中國報》亦舉辦第八屆VIC投資工作坊，向公眾普及投資教育。

在香港，《明報》亦舉辦一系列研討會及活動，當中包括海外房地產研討會、教育及職業博覽會等。於2020年3月，《明報》因應COVID-19疫情而舉辦網上教育展。

為接觸讀者及廣告商，本集團曾舉辦多項活動，例如《星洲日報》舉辦之「四季中華慶宴」，《光明日報》舉辦之廟會，以及《南洋商報》舉辦之新春嘉年華。

## (IV) 投資者及股東

本公司透過新聞稿、公告及本集團網站(www.mediachinesegroup.com)接觸投資者及股東，亦會於股東週年大會上與股東溝通。

本公司已採納股東溝通政策。股東權利詳情載於本年報第45至66頁之企業管治概況聲明。本集團網站亦載有股東提名個別人士參選董事程序之詳細資料。

社會可持續發展目標	進度
<ul style="list-style-type: none"> <li>培育多元化及技術熟練之員工</li> </ul>	於回顧財政年度，本集團為1,552名僱員提供培訓，總培訓時數為12,761小時。
<ul style="list-style-type: none"> <li>繼續與持份者溝通</li> </ul>	委聘詳情載於第29至30頁。
<ul style="list-style-type: none"> <li>建立合乎道德之企業文化</li> </ul>	本集團已在集團內實施防止賄賂及貪污框架

## 管治

本集團透過強而有力之管治及問責制度，致力落實支持可持續經濟增長之常規。

有關本集團企業管治之進一步詳情分別載於本年報第45至66頁及第68至72頁之企業管治概況聲明及風險管理及內部監控聲明。

# 企業管治概況聲明

## 緒言

本公司董事會(「董事會」)深明於本集團內部建立高水平企業管治常規之重要性，此乃維持業務增長及應對日益嚴峻市場環境之基本要素。

本公司已採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「香港上市規則」)附錄14所載企業管治守則(「香港守則」)所有守則條文為本身之企業管治常規守則。於回顧年度內，本公司已遵守香港守則所載全部守則條文。

根據馬來西亞證券交易所(「馬來西亞證交所」)主板上市規定(「馬來西亞證交所上市規定」)第15.25段，本公司亦遵循馬來西亞2017年企業管治常規守則(「馬來西亞守則」)，並以下列三大良好企業管治原則為基準：

- 董事會領導及績效；
- 有效審計及風險管理；及
- 企業報告誠信及與持份者建立有意義關係。

本聲明旨在概述如何應用此等主要原則。有關應用香港守則及馬來西亞守則之原則詳情載於企業管治報告，企業管治報告於本公司網站[www.mediachinesegroup.com](http://www.mediachinesegroup.com)可供瀏覽。

## 股份交易守則

本公司已採納(i)馬來西亞證交所上市規定第14章(買賣上市證券)(「馬來西亞證交所上市規定第14章」)及(ii)香港上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)所載規定及守則，作為本公司董事進行證券交易之守則。經本公司作出具體查詢後，本公司全體董事確認，彼等於本年度內一直遵守(i)馬來西亞證交所上市規定第14章及(ii)標準守則所規定標準。

本公司亦已就高級管理人員及可能獲得有關本公司證券內幕消息之指定人士，以不遜於標準守則所訂條款，制訂關於證券交易之書面指引。

# 企業管治概況聲明

## 董事會領導及績效

### 董事會 — 策略及監督

本公司由經驗豐富、具才幹且成員多元化之董事會領導。整體而言，董事在技術、財務及商業方面累積範圍廣泛之不同經驗，有助於高效履行董事會之法定及誠信職務及責任。

董事會之主要責任包括審視及採納本集團之策略計劃、指導未來擴展、監督業務進行情況、檢討內部監控制度是否充分及完整、識別主要風險及確保推行合適制度以管理該等風險、制訂繼任計劃，以及制訂及實行本集團之股東溝通政策。

董事會之職責亦涵蓋檢討及制訂本公司良好企業管治政策及常規；檢討及監察董事及高級管理人員之培訓及持續專業發展；檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面之政策及常規；制訂、檢討及監察適用於僱員及董事之操守準則及合規手冊(如有)；及檢討本公司遵守香港守則及馬來西亞守則之情況及於企業管治概況聲明內之披露。

董事會賦予其轄下董事委員會特定權力，有關董事委員會均按明確制定之職權範圍及董事會章程所載條款運作。董事委員會包括集團行政委員會、審核委員會、提名委員會及薪酬委員會。集團行政委員會成員每季獲邀向董事會簡報。有關本集團業務及財務表現之每月報告已提呈董事以供審閱及評論。

於季度董事會會議上，董事會已審議及審閱多項事宜，當中包括本集團財務業績、業務發展、企業策略及風險管理。董事會亦已檢討繼任計劃、管治政策及常規，包括採納《防止賄賂及貪污政策》，並於2020年2月批准本集團截至2021年3月31日止財政年度之業務計劃及財務預算。

董事出席董事會會議之情況載於本年報第48頁。

## 董事會主席

主席及集團行政總裁(「集團行政總裁」)之職位由兩名不同人士出任，職責明確區分。

主席負責領導董事會有效履行職責，並提升本集團之企業管治水平。彼提倡開放討論環境，並確保全體董事能在董事會會議上自由發言及有效貢獻。主席亦就本集團之長期發展及策略向董事會提供清晰指導。於2020年2月27日，主席在執行董事及高級管理層避席之情況下聯同獨立非執行董事舉行一次獨立私人會議。

集團行政總裁主要負責本集團業務及營運之日常管理。彼執行董事會之決策及策略性政策，並擔任行政委員會主席，當中成員包括高級管理人員，負責監督本集團之營運。

# 企業管治概況聲明

## 董事會章程

董事會章程載有董事會、董事委員會及個別董事於秉持良好企業管理水平及常規方面之職務及職責。董事會章程載列留待董事會考慮及批准之事項。繼《馬來西亞反貪污委員會法案 (Malaysian Anti-Corruption Commission Act)》(「馬來西亞反貪污委員會法案」) 新17A節實施後，本集團最近期於2020年2月27日檢討董事會章程，以納入與制定《防止賄賂及貪污政策》有關之變動。董事會章程於本公司網站 [www.mediachinese.com](http://www.mediachinese.com) 上可供參考。

## 道德標準

董事會遵照本公司道德操守及行為準則之指引履行責任。道德操守及行為準則載有價值觀、原則及指引，說明本公司進行業務時如何確保誠信及透明問責。道德操守及行為準則適用於本集團全體董事及僱員，以規管本集團各級人士預期達到之理想行為標準及道德操守。本公司亦已制訂舉報政策，其構成道德操守及行為準則之一部分。有關政策為董事或員工提供渠道，以安全保密方式自由表達對不道德做法之關注，毋須擔憂顧慮，亦不會產生任何間接後果。

為求持續遵守高水平道德標準，董事會已於2020年2月27日採納《防止賄賂及貪污政策》。本集團亦已檢討《道德操守及行為準則》以及舉報政策，以更新與合規及良好管治常規有關之政策、程序及流程變動。《防止賄賂及貪污政策》、《道德操守及行為準則》以及舉報政策可於本公司網站 [www.mediachinese.com](http://www.mediachinese.com) 瀏覽。

## 董事會組成

於2020年3月31日，董事會有7名成員，包括3名執行董事張聰女士、張裘昌先生(集團行政總裁)及梁秋明先生；1名非執行董事(「非執行董事」)拿督斯里張翼卿醫生(非執行主席)；及3名獨立非執行董事(「獨立非執行董事」)俞漢度先生、拿督張啟揚及邱甲坤先生，符合香港上市規則及馬來西亞證交所上市規定之規定。

各董事之背景簡述，包括彼與其他董事會成員之關係(如有)載於第4至8頁。

本公司由張氏家族擁有多數股權，並瞭解董事會至少一半成員為獨立非執行董事之好處。

董事會已對董事會規模及組成進行年度檢討，並認為董事會架構完善，各方取得平衡，並無個別或少數人士可主導董事會決策。目前董事會具備多元技能及經驗，可確保在符合本公司投資者及股東最佳利益之前提下有效運作，同時帶來最佳業績表現及發展策略方針。董事會在需要時會考慮改變董事會規模及組成。

# 企業管治概況聲明

## 董事會會議

預期全體董事將投放充足時間履行責任，董事會主席亦將於董事接受任何新董事職務之前獲得通知。

董事會按季度舉行會議，並於需要時另行舉行會議。季度會議以及股東週年大會（「股東週年大會」）每年預早計劃舉行，使董事能提前計劃確保出席會議。載有討論事項之會議通告於會議舉行前至少14天寄交董事。所有通告及會議資料均透過電郵或其他方式向董事傳遞。此乃旨在讓董事有足夠時間審閱會議文件，並取得有關將於會議上審議之事項之進一步資料。董事可透過電話、視訊會議或其他通訊方式參加會議。

於董事會會議，管理層簡報及解釋所提呈報告。行政委員會成員及顧問可能會獲邀出席董事會會議，就相關議程項目提供建議或作出詳細解釋及澄清，讓董事會能作出知情決定。董事如對將審議之主體事項有直接及／或間接利益，須放棄審議有關事項及就此投票。

## 會議資料

於各董事會或董事委員會會議舉行前，全體董事將至少提前5天獲提供一系列會議文件。會議文件當中包括綜合管理報告、會議記錄、項目提案及有關具體事項之討論文件。各董事委員會會議之會議記錄將提交董事會以供批註。通過定期舉行董事會會議，董事會可獲得有關董事職務及職責之最新法定及監管規定資料，以及其對本公司及董事履行誠信義務及責任之影響及涵義。

年內已舉行四(4)次董事會會議。各董事出席董事會會議及股東週年大會之記錄如下：

董事	出席會議數目	
	董事會	股東週年大會
<b>非執行董事</b>		
拿督斯里張翼卿醫生(主席)	4/4	1/1
<b>執行董事</b>		
張聰女士	3/4	1/1
張裘昌先生(集團行政總裁)	4/4	1/1
梁秋明先生	4/4	1/1
<b>獨立非執行董事</b>		
俞漢度先生	4/4	1/1
拿督張啟揚	4/4	1/1
邱甲坤先生	4/4	1/1

# 企業管治概況聲明

## 董事會多元性

董事會深明董事會多元性之重要，並採納董事會多元化政策（「董事會多元化政策」）。儘管並無訂立具體目標，惟董事會致力從性別、年齡、國籍、種族及社會經濟背景方面著手提升董事會多元性。此外，提名委員會於考慮委任新董事及對董事會績效進行年度績效評估時，亦會注重相關技能、年齡、經驗、知識、文化背景、個性及性別方面。

目前，本公司有一名女性董事，董事會將致力於其中加入更多女性代表，以體現本公司對性別多元性之承諾。董事會將另外採取措施培養合適及具潛力之人選，從而應付本公司未來需要。

## 董事會任命

董事會設立之提名委員會專責評估董事及董事委員會成員之人選，並隨後向董事會提交推薦建議以供決策。為確保人選適合，董事會審視董事會成員所需技能、經驗及專業知識之組合，確保足以解決影響本公司之議題。在審議過程中，將考慮建議人選之誠信、專業領域、技能、知識、專業知識、經驗及獨立身分。

董事會可利用獨立資料來源確定董事委任人選。除此之外，提名委員會亦會考慮在任董事會成員、管理層或主要股東之推薦建議。

## 重選董事

根據本公司之公司細則，所有新任董事須於獲委任後之下屆股東週年大會或下一個股東大會退任，惟合資格重選連任。本公司之公司細則進一步規定，至少三分之一當時在任董事（非執行主席除外）須於每屆股東週年大會輪值退任並符合資格重選連任。此外，根據香港上市規則，所有董事（包括非執行主席）須每3年輪值退任一次，惟屆時將合資格重選連任。

## 非執行董事之任期

本公司與獨立非執行董事拿督張啟揚及邱甲坤先生以及非執行董事拿督斯里張翼卿醫生訂有委任函，自2020年4月1日起至2022年3月31日止為期兩年，而俞漢度先生之任期則自2020年4月1日起至2021年3月31日止為期一年，惟須根據本公司之公司細則於股東週年大會輪值退任及重選連任。

# 企業管治概況聲明

## 董事會獨立性

本公司根據香港上市規則及馬來西亞證交所上市規定所述獨立性準則評估董事之獨立身分。

提名委員會按年審查董事之獨立身分，各獨立非執行董事亦進行自我評估以確認獨立於管理層。董事會及提名委員會進行年度評估後，認為獨立非執行董事各自繼續展現屬重要獨立身分指標之操守及行為，並以本公司最佳利益行事，當中依據是彼等除積極參與董事會討論及為董事會帶來獨立觀點發言之外，亦一直以具建設性之有效方式質詢管理層。

## 就重新委任任職9年以上之獨立董事取得股東批准

根據馬來西亞守則常規，獨立非執行董事之任期不得累計超過9年。獨立董事可繼續為董事會服務，惟須由獨立非執行董事調任為非執行董事。倘董事會擬於獨立非執行董事累計任職9年後留聘有關董事，應提出合理理由及尋求年度股東批准。獨立非執行董事之任期應自本公司於2008年4月30日在馬來西亞證交所雙邊上市時開始計算。

俞漢度先生於1999年3月30日獲委任為獨立非執行董事並加入董事會，因此已於董事會出任超過9年。俞先生於任期內已符合有關獨立非執行董事獨立身分之所有規定，並已根據香港上市規則第3.13條及馬來西亞證交所上市規定第1.01段向本公司提供有關獨立身分之年度確認書。

董事會相信，俞先生多年來對本公司及其業務提出極具價值之見解，可為本集團作出寶貴貢獻。儘管俞先生於董事會任職多時，惟其專業知識及經驗使其能夠獨立而有效地履行其職務及責任。根據提名委員會之審查及推薦建議，董事會認為俞先生之獨立身分未被削弱或受損。鑑於上文所述，董事會建議於應屆股東週年大會上就重新委任俞先生為本公司獨立非執行董事尋求股東批准。

## 董事會評估

董事會透過提名委員會對本公司整個董事會之績效，以及董事委員會及各個別董事之貢獻根據一套既定準則進行年度評估。年內，年度評估過程透過向各個別董事分發涵蓋董事會架構、多元性(包括性別多元性)、貢獻與表現、誠信及其他素質(包括董事應為董事會帶來之核心資格等)等範疇之問卷。彼等已審視自身表現、董事會績效、董事委員會及各個別董事之貢獻、獨立非執行董事之獨立身分，以及董事會成員組合及技能組合。全體獨立非執行董事亦已提交有關獨立身分之年度確認書，並確認其符合獨立性準則。

就合適行動提供推薦建議供董事會考慮前，有關問卷調查結果之概要報告已於2020年2月提交提名委員會審議。提名委員會信納(i)董事會及董事委員會組成符合所規定準則，並具備正確知識、經驗及技能組合；及(ii)董事會、董事委員會及個別董事之整體表現，有效履行職能及職責。

# 企業管治概況聲明

## 董事培訓

本公司鼓勵董事參與持續教育課程，提升技能及知識，跟上商業環境新發展步伐。聯席公司秘書協助組織內部培訓，以及定期向董事分發不同組織所舉辦培訓課程之最新資料，以便彼等考慮參加與否。於回顧年度內，涉及馬來西亞反貪污委員會法案17A節項下有關賄賂及貪污之企業責任條文之內部簡報會於2019年10月9日舉行，而董事亦曾出席多個會議、研討會及培訓課程，包括以下各項：

- 福布斯全球行政總裁會議 (Forbes Global CEO Conference)
- 馬來西亞反貪污委員會2018年(修訂)法案項下企業責任條文 — 保障本集團、其董事高級管理層及人員免受貪污起訴 (Corporate Liability Provision under MACC Amendment Act 2018 — Safeguarding the Group, its Directors Top Management & Personnel against Corruption Prosecution)
- WAN-IFRA Publish Asia 2019
- 2019年中馬一帶一路經濟合作論壇 (Malaysia-China Belt & Road Economic Cooperation Forum 2019)
- 第10屆世界華人媒體論壇 (10th World Chinese Media Forum)
- 第71屆世界新聞媒體大會 (71st World News Media Congress)
- Future Business Ideas (FBI) 2019 Conference – Business Innovation Re-imagined
- Bursa Malaysia Thought Leadership Series – Leadership Greatness in Turbulent Times: Building Corporate Longevity
- Malaysia Media Conference 2019
- Demystifying the Diversity Conundrum: The Road to Business Excellence

以下為董事於回顧年內接受之培訓概要：

董事名稱	培訓類別
拿督斯里張翼卿醫生	A, B
張聰女士	A, B
張袞昌先生	A, B
梁秋明先生	A, B
俞漢度先生	A, B
拿督張啟揚	A, B
邱甲坤先生	A, B

A: 出席研討會／會議／工作坊／論壇

B: 閱讀與經濟、媒體業務、管治以及董事職務及責任等事項有關之刊物及最新資料

董事將繼續不時出席相關培訓課程及研討會，增進必要知識及技能，以更有效履行彼等之職務及責任。

# 企業管治概況聲明

## 董事委員會

以下為截至2020年3月31日止財政年度董事委員會會議之出席記錄(審核委員會除外，其出席記錄載於第73頁)：

	出席會議數目
<b>集團行政委員會</b>	
張裘昌先生(主席)	4/4
梁秋明先生	4/4
黃康元先生	4/4
廖深仁先生(於2020年2月1日獲委任)	1/1
伍吉隆先生(於2020年2月15日辭任)	3/3
<b>提名委員會</b>	
邱甲坤先生(主席)	1/1
俞漢度先生	1/1
拿督張啟揚	1/1
<b>薪酬委員會</b>	
拿督張啟揚(主席)	3/3
俞漢度先生	3/3
邱甲坤先生	3/3
張裘昌先生	3/3
梁秋明先生	3/3

# 企業管治概況聲明

## 集團行政委員會

董事會授權由下列成員組成之集團行政委員會管理本集團業務之日常運作：

- 張裘昌先生(主席)
- 梁秋明先生
- 黃康元先生
- 廖深仁先生(於2020年2月1日獲委任)
- 伍吉隆先生(於2020年2月15日辭任)

集團行政委員會之職務及責任其中包括：

- 監察及檢討於香港、台灣、北美、馬來西亞及其他東南亞國家之業務；
- 履行董事會轉授之職務及行使董事會授權執行之權限及權力；
- 制訂策略及業務發展計劃，並提交董事會批核，以及在其後實施有關策略及業務發展計劃；及
- 協助董事會檢討本集團風險管理及內部監控制度是否充分有效。

集團行政委員會定期舉行會議，以審議及考慮有關本集團業務營運之事宜。年內，集團行政委員會協助董事會檢討本集團之業務表現及財務狀況，實行董事會規定之新政策及業務策略。

## 提名委員會

提名委員會全部由獨立非執行董事組成，於年內之成員為：

- 邱甲坤先生(主席)
- 俞漢度先生
- 拿督張啟揚

提名委員會之職務及責任其中包括：

- 最少每年檢討董事會架構、規模及組成(包括技能、知識及經驗之組合平衡以及獨立非執行董事之獨立身分)一次，並就董事會為配合本公司企業策略之任何建議變動提供推薦建議；
- 每年評估董事會整體績效、董事委員會及各個別董事之貢獻。所有評估均記錄在案以備妥善記錄；及
- 為董事會及董事委員會識別及推薦新提名人選。董事委任人選由董事會全體董事經考慮提名委員會之推薦建議後作最終決定。

## 企業管治概況聲明

提名委員會於需要時舉行會議，至少每年舉行一次。提名委員會所進行主要活動概述如下：

- 檢討董事會及董事委員會架構、規模及組成，並就提名委員會認為必要之任何有關調整及／或委任董事向董事會提供推薦建議；
- 就合適行動提供推薦建議供董事會考慮前，進行年度績效評估及審閱評估結果／調查結果；
- 評估董事培訓需求；
- 就應於股東週年大會輪席退任及提呈重選連任之董事人選提供推薦建議；
- 檢討有關留聘俞漢度先生(彼已擔任本公司獨立非執行董事超過9年)之事宜以向股東提供推薦建議及尋求批准；
- 考慮並就續聘董事會成員及新服務合約提供推薦建議；及
- 審閱董事會及高級管理人員之繼任計劃，藉以確保已制訂適當計劃填補空缺及應付本集團未來需要。

### 提名政策

本公司已採納提名政策(「提名政策」)，其中載列董事甄選、委任、重新委任或重選之程序及準則。提名委員會於評估及挑選董事人選時須考慮之挑選準則包括下列各項：

- (a) 品格及誠信；
- (b) 資格，包括與本公司業務及企業策略有關之專業及教育資格、個人特質、技能、知識、專業知識及經驗；
- (c) 承諾並願意投入足夠時間履行董事會成員之職務；
- (d) 有關人士之專業操守及獨立判斷；
- (e) 董事會多元化政策以及為實現董事會多元化而採取之任何可計量目標；
- (f) 建議獨立非執行董事之獨立性；
- (g) 適用於本公司業務或董事會所建議之其他觀點。

# 企業管治概況聲明

## 提名程序

### (a) 提名委員會提名

- (i) 提名委員會最少每年檢討董事會架構、規模及組成(包括技能、知識及經驗之平衡組合)一次，並就董事會為配合本公司企業策略之任何建議變動提供推薦建議；
- (ii) 如有需要填補臨時空缺或委任額外董事，提名委員會將根據提名政策所載準則，在外部機構或本公司提供協助或並無任何協助之情況下，識別或挑選向委員會建議之人選；
- (iii) 如過程中產生一個或多個理想人選，提名委員會將根據本公司需要及各人選之資歷查核(如適用)按優先次序排名；
- (iv) 提名委員會向董事會作出推薦建議，包括委任條款及條件；及
- (v) 董事會根據提名委員會之推薦建議審議及決定任命。

### (b) 於股東週年大會重選董事

- (i) 根據本公司之公司細則，各董事須至少每三年輪值退任一次，並符合資格於各股東週年大會上重選連任；
- (ii) 提名委員會將審閱退任董事之整體表現及對本公司之貢獻。提名委員會亦將審閱於股東週年大會上接受重選之退任董事之專業知識及專業資格，從而確定有關董事是否仍然符合提名政策所載準則；
- (iii) 根據提名委員會作出之檢討，董事會將就股東週年大會上接受重選或重新委任之人選向股東作出推薦建議，並根據香港上市規則及馬來西亞證交所上市規定提供退任董事之履歷資料，以便股東能夠就於股東週年大會上重選有關人選作出知情決定。

### (c) 股東提名

本公司股東可根據本公司之公司細則及適用法律提名人士參選董事，有關詳情載於本公司網站[www.mediachinesegroup.com](http://www.mediachinesegroup.com)「股東提名個別人士參選董事的程序」內。

## 薪酬委員會

薪酬委員會包括5名董事，其中3名為獨立非執行董事。薪酬委員會成員為：

- 拿督張啟揚(主席)
- 俞漢度先生
- 邱甲坤先生
- 張裘昌先生
- 梁秋明先生

# 企業管治概況聲明

薪酬委員會之職務及責任其中包括：

- 就本公司有關董事及高級管理人員薪酬之政策及架構向董事會提供推薦建議，並就薪酬政策制訂正規且具透明度之程序；及
- 檢討並就個別執行董事及高級管理人員之薪酬待遇以及非執行董事之薪酬向董事會提供推薦建議。

薪酬委員會於有需要時舉行會議，最少每年召開一次。年內，薪酬委員會已檢討本公司執行董事及高級管理人員之薪酬政策及架構，亦已檢討特定薪酬組合，包括本公司董事及本集團高級管理人員之僱傭條款及按表現發放之花紅，並就此向董事會提供推薦建議。

## 薪酬政策及程序

董事薪酬政策旨在提供可吸引、留聘及激勵具備監督及／或管理本集團業務才能之董事及高級管理人員之薪酬待遇。

本公司非執行董事就出任董事會成員獲支付固定年度董事袍金，有關付款須經股東於股東週年大會上批准後方可作實。非執行董事就其出席之各個董事會或董事委員會會議另獲支付出勤津貼。董事委員會主席就所需額外責任及承擔收取年度固定津貼。身為全職僱員之本公司執行董事透過薪金及花紅形式收取薪酬。

本公司執行董事及本集團高級管理人員之薪酬乃基於本集團各營運公司之人力資源政策及程序。

各個別董事放棄參與釐定本身薪酬之董事會決策程序。

## 薪酬組合

董事之薪酬組合如下：

### a. 基本薪金及花紅

各執行董事之基本薪金由薪酬委員會經計及一切相關因素(包括董事之職能、工作量、貢獻及表現)，以及可資比較公司之市場薪酬水平後提供推薦建議。應付執行董事之花紅由薪酬委員會審閱並由董事會批准。

### b. 袍金及其他酬金

非執行董事及並非本集團全職僱員之執行董事按照有關個別董事之經驗及所承擔責任之重要程度透過袍金及其他酬金形式收取薪酬。

### c. 實物利益

於適當時候提供其他利益(如使用公司汽車、保險及房屋)。

# 企業管治概況聲明

## 薪酬披露

截至2020年3月31日止財政年度之董事酬金總額(包括已收/應收本公司及其附屬公司之酬金)分類如下：

	執行董事 千美元	非執行董事 千美元
董事袍金	92	134
會議津貼	-	3
薪金及其他酬金	609	-
實物利益	49	-
	750	137

各董事截至2020年3月31日止財政年度之酬金總額詳情載於第135頁之財務報表附註16。

酬金總額介乎以下範圍之本集團董事及高級管理人員之人數如下：

酬金範圍	執行董事	非執行董事	高級管理人員
12,007美元至24,011美元(相當於50,001馬幣至100,000馬幣)		2	1
36,017美元至48,023美元(相當於150,001馬幣至200,000馬幣)		1	
48,024美元至60,028美元(相當於200,001馬幣至250,000馬幣)		1	
72,034美元至84,040美元(相當於300,001馬幣至350,000馬幣)	1		
108,052美元至120,057美元(相當於450,001馬幣至500,000馬幣)			1
132,063美元至144,068美元(相當於550,001馬幣至600,000馬幣)			2
144,069美元至156,074美元(相當於600,001馬幣至650,000馬幣)			2
204,098美元至216,102美元(相當於850,001馬幣至900,000馬幣)	1		
216,103美元至228,108美元(相當於900,001馬幣至950,000馬幣)			1
312,149美元至324,153美元(相當於1,300,001馬幣至1,350,000馬幣)			1
468,221美元至480,227美元(相當於1,950,001馬幣至2,000,000馬幣)	1		

董事會認為基於敏感度及私隱事宜，將不會披露最高5名高級管理層之姓名。

# 企業管治概況聲明

## 聯席公司秘書

董事會獲聯席公司秘書支援，聯席公司秘書根據相關法律要求及香港上市規則合資格擔任公司秘書。

聯席公司秘書就董事會政策及程序直接向董事會負責，當中包括審閱及執行企業管治常規及程序、向董事會及董事委員會提供有關監管及規例規定之最新資料。彼等亦就有關企業披露及遵守企業管治規定之事宜提供意見。

聯席公司秘書負責安排及記錄所有董事會及董事委員會之會議記錄。彼等亦確保董事會會議程序得到遵守，及本公司法定記錄於本公司總部及註冊辦事處相應保存。彼等亦在本集團其他相關部門支援下籌辦股東週年大會。

聯席公司秘書為本集團全職僱員。田淑嫻女士為香港特別行政區高等法院事務律師及香港特許秘書公會會員，湯秀珺女士則為馬來西亞特許秘書及行政人員公會會員。

## 股息政策

本公司已採納股息政策，旨在透過維持股息分派、保留充足流動資金及儲備以符合營運資金規定及未來發展機會等方面之平衡，為股東創造長遠價值。於決定是否建議股息及釐定股息金額時，董事會將考慮本集團之目前財務表現、其財政狀況及流動資金、未來營運資金規定及投資計劃，以及董事會可能認為相關之其他因素。派付股息亦須遵守百慕達、香港及馬來西亞法律，以及本公司之公司細則項下適用規則及規例。

## 有效審計及風險管理

### 審核委員會

審核委員會(其中包括)於財務報告、外部審計、內部監控制度、檢討利益衝突情況及關連方交易方面提供意見。審核委員會亦承諾對本集團風險管理框架進行監督。載有組成、職權範圍及其年內活動概要詳情之完整審核委員會報告載於第73至76頁。

審核委員會由獨立於董事會主席之獨立非執行董事俞漢度先生擔任主席。全體成員均具有財務知識，並充分了解本集團財務報告程序及所審議財務事項。成員亦已參加有關會計準則及企業管治發展之培訓。

# 企業管治概況聲明

## 外聘核數師之獨立性

審核委員會重視確保外聘核數師之獨立身分。

委任羅兵咸永道會計師事務所作為本集團截至2020年3月31日止財政年度之外聘核數師已於2019年8月14日獲股東批准。儘管目前並無有關評估外聘核數師獨立身分方法之書面政策，惟外聘核數師已根據國際道德準則理事會職業會計師道德守則之規定確認其持續獨立身分。

羅兵咸永道會計師事務所將於2020年8月26日舉行之應屆股東週年大會上退任並願意接受續聘。

羅兵咸永道會計師事務所就其對本集團綜合財務報表之申報責任作出之聲明載於第86至89頁之獨立核數師報告內。

## 風險管理及內部監控

董事會深明整體管理過程中風險管理及內部監控之重要性。

### 風險管理及內部監控框架

董事會透過審核委員會檢討本集團風險管理框架是否充足有效，以確保建立健全的風險管理及內部監控系統。

本集團已採納正式風險管理政策，並透過集團行政委員會保存經定期審閱及更新之詳細風險登記冊。審核委員會於季度會議上審閱及審議本集團風險狀況報告以及緩解主要風險之進展情況，並於其後提交董事會作記錄。

內部審計部對風險管理及內部監控活動進行定期審查。內部審計部向審核委員會匯報其職務。進一步資料請參閱第68至72頁之風險管理及內部監控聲明。

### 內部審計

本集團有自設內部審計部，目前有5名部門成員，主管為鄧慧蓮女士。鄧女士是國際內部審計師協會(IIA USA)之註冊內部審計師(CIA)、馬來西亞特許公共會計師協會(MICPA)之註冊會計師(CPA)及馬來西亞會計師協會(MIA)之特許會計師(CA)。內部審計師不存在任何可能損害彼等之客觀性及獨立身分之關係或利益衝突。內部審計部亦按照國際內部審計師協會(IIA)頒佈之國際專業實務架構(IPPF)指引行事。IPPF之強制元素為內部審計專業實踐核心原則(Core Principles for the Professional Practice of Internal Auditing)、道德規範(Code of Ethics)、國際內部審計專業實務標準(標準)(International Standards for the Professional Practice of Internal Auditing (Standards))及內部審計定義(Definition of Internal Auditing)。

審核委員會對內部審計部之監督詳情載於本年報第76頁之審核委員會報告。

# 企業管治概況聲明

## 企業報告誠信及與持份者建立有意義關係

### 內幕消息

本公司致力根據適用法律及監管規定推行貫徹一致之披露常規，以致本集團之內幕消息之披露資料適時、準確、完整及全面地向市場發布。就處理及發布內幕消息之程序及內部監控而言，本公司：

- 須根據證券及期貨條例、香港上市規則及馬來西亞證交所上市規定，於合理可行情況下盡快披露內幕消息；
- 在處理事務時，嚴格遵循證券及期貨事務監察委員會所刊發的「內幕消息披露指引」，以及馬來西亞證交所所刊發的「企業披露指引(Corporate Disclosure Guide)」；及
- 透過本身之內部匯報程序並經由董事及高級管理層考慮有關結果，確保內幕消息獲妥善處理及發布。

### 與持份者之溝通

本公司重視與持份者、股東及投資者進行有效溝通之重要性。

年內，管理層除回應本公司業績的書面查詢外，亦為基金經理及投資分析師舉辦一場閉門小組簡報會，同時亦不時進行預定電話會議。本公司亦於其網站 [www.mediachinesegroup.com](http://www.mediachinesegroup.com) 上公布其最新公司資料、財務業績、新聞稿、中期及年度報告。

本公司定時向馬來西亞證交所及香港聯交所作出公告，並通過馬來西亞證交所網站 [www.bursamalaysia.com](http://www.bursamalaysia.com)、香港聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 以及本公司網站以電子方式向公眾發布。

### 年報

年報為本公司與持份者溝通之主要渠道。本公司尚未採用整合性報告格式，但現有格式已包括財務業績之全面資料、本集團營運之管理層討論及分析、管治以及可持續發展的措施及活動。

# 企業管治概況聲明

## 股東週年大會及股東特別大會(「股東特別大會」)

本公司之股東週年大會為與個別股東進行對話之主要論壇。股東週年大會通過視頻會議同時於香港及馬來西亞進行。於本公司一般而言具高出席率之股東週年大會，向股東提呈本公司年內之表現。股東可於股東週年大會上直接與董事會接觸，並可於提出動議以批准所提呈決議案前，有機會於公開問答環節中提問。本公司鼓勵股東就將予提呈的決議案及本公司整體營運情況作出提問。

本公司致力於股東週年大會前28天作出通知。

本公司於股東大會上就個別重大事項提呈獨立決議案，包括重選董事。

根據香港上市規則第13.39(4)條及馬來西亞證交所上市規定第8.29A段，股東於股東大會所有表決均以投票進行。投票表決程序會於股東大會宣讀，而股東參與審議獲提呈之決議案。決議案會由股東提呈及和議，並按香港上市規則及馬來西亞證交所上市規定所規定方式以投票方式表決。大會主席將宣布各項決議案之表決結果。

於2019年8月14日舉行之本公司第29屆股東週年大會上，7名董事親身出席直接與股東交流，並說明彼等對本公司之管理事宜。本公司已委任Tricor Investor & Issuing House Services Sdn Bhd作為投票管理人進行投票表決程序並委任Coopers Professional Scrutineers Sdn Bhd作為獨立點票監票員核實投票表決結果。

董事於截至2020年3月31日止財政年度股東大會之出席記錄載於第48頁。

## 提出查詢之程序

本公司歡迎股東及持份者提出查詢及回饋。股東可向以下本公司股份過戶登記分處查詢持股情況：

(a) 馬來西亞：Tricor Investor & Issuing House Services Sdn Bhd, Unit 32-01, Level 32, Tower A, Vertical Business Suite, Avenue 3, Bangsar South, No. 8, Jalan Kerinchi, 59200 Kuala Lumpur, Malaysia，或

(b) 香港：卓佳登捷時有限公司，香港皇后大道東183號合和中心54樓。

一切有關本集團之查詢及關注事項可電郵至corpcom@mediachinese.com或經由以下地址向董事提出：

(a) 馬來西亞總辦事處：No. 78, Jalan Universiti, Seksyen 13, 46200 Petaling Jaya, Selangor Darul Ehsan, Malaysia，或

(b) 香港總辦事處：香港柴灣嘉業街18號明報工業中心A座15樓。

# 企業管治概況聲明

## 本公司雙邊第一上市地位對投資者之影響

本公司於香港聯交所主板及馬來西亞證交所主板雙邊上市。因此，本公司股東可於香港聯交所及馬來西亞證交所買賣本公司股份。股東須就於兩間證券交易所買賣及轉讓股份時遵守相關程序，包括：

### (i) 買賣本公司股份

倘股東選擇在馬來西亞證交所買賣股份，須就交易繳付印花稅，數額為每1,000馬幣或證券價值之零碎部分徵收1馬幣印花稅(買賣雙方均須支付)及將須繳付之最高印花稅為200馬幣。就在香港買賣而言，買賣任何本公司股份之印花稅乃按代價金額或其每張銷售票據及每張購買票據之價值之0.1%連同過戶契據印花稅5港元徵收。買賣雙方亦須支付適用經紀及結算費。

### (ii) 將股份由馬來西亞證交所轉移至香港聯交所及由香港聯交所轉移至馬來西亞證交所

倘股份寄存於大馬存票私人有限公司(即馬來西亞證交所中央寄存處，「大馬存管處」)之股東有意將其股份自大馬存管處撤回及存入香港證券系統，以於香港買賣，將須就股份轉移表格繳納馬來西亞印花稅。基於有關轉移為單純受託人(即大馬存管處)向受益人(即投資者)作出且並無實際利益輸送，故就有關股份轉移表格應付之象徵式印花稅為10馬幣。

本公司股東如欲將股份於香港股份登記分冊及馬來西亞股份登記分冊之間轉移，須向有關股份登記處支付登記及發行新股票之行政費。

## 應股東請求召開股東特別大會

根據百慕達1981年公司法(「百慕達公司法」)第74條規定，於提交請求書當日持有本公司繳足股本(附有於本公司股東大會表決之權利)不少於十分之一(10%)之本公司一名或多名股東發送請求書後，本公司須召開股東特別大會。

請求書須說明會議目的(包括將於會議考慮之決議案)，並經請求人簽署及交回本公司註冊辦事處，地址為Victoria Place, 5th Floor, 31 Victoria Street, Hamilton HM10, Bermuda(「註冊辦事處」)，另須向本公司以下其中一間總辦事處送交請求書副本，註明收件人為聯席公司秘書：

- (i) 馬來西亞總辦事處：No. 78, Jalan Universiti, Seksyen 13, 46200 Petaling Jaya, Selangor Darul Ehsan, Malaysia，或
- (ii) 香港總辦事處：香港柴灣嘉業街18號明報工業中心A座15樓(統稱「總辦事處」)。

請求書可包括數份相同格式的文件，而每份文件須由一名或多名請求人簽署。倘董事在該請求書呈交日期起計21日內未有正式召開股東特別大會，則該等請求人或佔全體請求人一半以上總表決權之請求人，可自行召開股東特別大會，但如此召開之股東特別大會不得在請求書呈交日期起計3個月屆滿後舉行。

# 企業管治概況聲明

## 於股東大會上提呈建議

百慕達公司法允許股東要求本公司於本公司股東週年大會動議一項決議案或於本公司任何股東大會發布聲明。

根據百慕達公司法第79及80條，持有本公司繳足股本(附有於本公司股東大會表決之權利)不少於二十分之一(5%)之登記股東，或不少於100名登記股東，可書面要求本公司(a)向有權收取下屆股東大會通告之股東發出通告，通知其任何可能在該大會上正式動議及擬提呈之決議案；及(b)向有權收取股東大會通告之股東傳閱一份不多於1,000字之陳述書，內容有關在任何擬提呈決議案內所提述之事宜，或該大會上將會處理之事務。

由所有請求人簽署之請求書可由若干相同格式之文件組成，各自須經由一名或以上請求人簽署，並將請求書(倘為要求決議案通知之請求書)大會舉行前不少於6星期或(倘為任何其他請求書)大會舉行前不少於1星期送交註冊辦事處，另將副本送交本公司其中一間總辦事處提呈聯席公司秘書垂注，並須支付足以彌補本公司相關開支之款項。

然而，倘要求決議案通知之請求書送交註冊辦事處(並將請求書副本送交本公司其中一間總辦事處)後，股東週年大會於遞交有關副本後6星期或以內召開，則請求書雖未有在上述時間內遞交，就此而言亦將被視為已妥為遞交。

有關提名一名人士參選董事之程序可於本公司網站[www.mediachinesegroup.com](http://www.mediachinesegroup.com)查閱。

## 附加合規資料

### 1. 動用所得款項

截至2020年3月31日止年度並無任何自公司建議籌得之所得款項。

### 2. 重大合約

概無涉及董事及主要股東權益之本公司及其附屬公司之重大合約(並非於日常業務過程中訂立)於2020年3月31日仍然存續或自上一個財政年度結束以來訂立。

# 企業管治概況聲明

## 3. 審計及非審計費用

截至2020年3月31日止財政年度，羅兵咸永道會計師事務所及其其他成員公司向本集團提供以下審計及非審計服務：

	本集團 千美元	本公司 千美元
審計服務	510	184
非審計服務	51	-

其他外聘核數師及其聯屬公司向本公司附屬公司提供之審計及非審計服務之費用分別為零元及26,000美元。

## 4. 截至2020年3月31日止財政年度屬收入或交易性質之經常性關連方交易(定義見馬來西亞證交所上市規定第10.09段)

編號	關連方	合約方	交易性質	交易價值	
				千馬幣	等值 千美元
1.	張道賞父子有限公司 (「TTS&S」)	姆祿報業私人有限公司 (「MPSB」)	MPSB向TTS&S(作為業主)租用多項物業	30	7
關係性質：丹斯里拿督張曉卿爵士(「丹斯里拿督張曉卿」)為TTS&S之大股東兼董事。彼亦為本公司(MPSB的最終控股公司)之大股東。張聰女士為本公司之股東兼董事。彼亦為TTS&S及MPSB之董事。					
2.	常青控股有限公司(「RHH」)	MPSB	MPSB向RHH(作為業主)租用多項物業	70	17
關係性質：德信立企業私人有限公司(「TSL」)為RHH及本公司之大股東。丹斯里拿督張曉卿為TSL及RHH之大股東兼董事。彼亦為本公司(MPSB的最終控股公司)之大股東。拿督斯里張翼卿醫生為本公司之大股東兼董事。彼亦為RHH之大股東。張聰女士為本公司股東兼董事。彼亦為MPSB之董事。					
3.	CH Yeoh & Yiew	本集團	CH Yeoh & Yiew向本集團提供法律服務	405	98
關係性質：Liew Peng Chuen先生為星洲媒體之董事及CH Yeoh & Yiew之聯繫人士。					
4.	Momawater Sdn Bhd (「Momawater」)	本集團	向Momawater購買飲用水	5	1
關係性質：Momawater為Subur Tiasa Holdings Berhad之全資附屬公司。丹斯里拿督張曉卿為本公司之大股東。彼亦為Subur Tiasa Holdings Berhad之主要股東。					

# 企業管治概況聲明

編號	關連方	合約方	交易性質	交易價值	
				千馬幣	等值 千美元
5.	Everfresh Dairy Products Sdn Bhd (「Everfresh」)	MPSB	MPSB向Everfresh(業主)租用位於Lot 1054, Block 31, Kemena Commercial Centre, Jalan Tanjung Batu, 97000 Bintulu, Sarawak, Malaysia之辦公室	6	1
<p>關係性質：TSL為Everfresh及本公司之大股東。張道賞企業私人有限公司(「TTSE」)為Everfresh大股東，而根據馬來西亞2016年公司法，彼亦為本公司之主要股東。丹斯里拿督張曉卿為Everfresh、TTSE及TSL之大股東兼董事。丹斯里拿督張曉卿為本公司之大股東(MPSB的最終控股公司)。拿督斯里張翼卿醫生為本公司大股東兼董事。彼亦為TTSE之大股東。張聰女士為Everfresh及本公司之股東兼董事。彼亦為MPSB之董事。</p>					
6.	Evershine Agency Sdn Bhd (「EA」)	MPSB	MPSB向EA購買汽車保險	3	1
<p>關係性質：常青(砂)私人有限公司(「RHS」)為本公司股東，並為EA之大股東。常茂有限公司(「PAA」)為RHS之大股東及本公司之股東。TSL為RHS及本公司之大股東。TTSE為RHS之大股東，而根據馬來西亞2016年公司法，彼亦為本公司之主要股東。丹斯里拿督張曉卿為EA及本公司(MPSB的最終控股公司)之大股東。彼為RHS、PAA、TSL及TTSE之大股東兼董事。拿督斯里張翼卿醫生為本公司之大股東兼董事，並為TTSE之大股東，而根據馬來西亞2016年公司法，彼亦為EA之主要股東。張聰女士為本公司股東兼董事。彼亦為MPSB之董事。</p>					
7.	常青旅行社有限公司 (「RHIT」)	本集團	向RHIT購買機票	40	10
<p>RHS為本公司之股東及RHIT之大股東。PAA為RHS之大股東及本公司之股東。TSL為RHS及本公司之大股東。TTSE為RHS之大股東，而根據馬來西亞2016年公司法，彼亦為本公司主要股東。丹斯里拿督張曉卿為RHIT、RHS、PAA、TSL及TTSE之大股東兼董事。彼亦為本公司之大股東。拿督斯里張翼卿醫生為本公司之大股東兼董事。彼亦為TTSE之大股東及RHIT之股東。張聰女士為本公司之股東兼董事。彼亦為RHIT之董事。</p>					
8.	R H Bee Farms Sdn Bhd (「RHBFSB」)	本集團	(i) 購買蜜糖 (ii) 銷售蜜糖之應收佣金	- 2	- 1
<p>關係性質：丹斯里拿督張曉卿為RHBFSB之大股東兼董事。彼亦為本公司之大股東。張聰女士為本公司之股東兼董事。彼為RHBFSB之董事。</p>					
9.	Web Technology Center Sdn Bhd (「WTC」)	星洲媒體	WTC向星洲媒體提供工程專業服務	160	39
<p>關係性質：伍吉隆先生為本公司若干附屬公司之董事。彼亦為WTC之大股東兼董事。</p>					

# 企業管治概況聲明

編號	關連方	合約方	交易性質	交易價值	
				千港元	等值 千美元
10.	Cheerhold (H.K.) Limited (「Cheerhold」)	翠明假期有限公司 (「翠明」)	翠明向Cheerhold提供機票及住宿安排服務等 服務	-	-
<p>關係性質：翠明為本公司之全資附屬公司。丹斯里拿督張曉卿為本公司之大股東，而拿督斯里張翼卿醫生則為本公司之大股東兼董事。丹斯里拿督張曉卿及拿督斯里張翼卿醫生之兄弟之配偶為Cheerhold之最終唯一股東。</p>					
11.	TTS&S	翠明	翠明向TTS&S提供機票及住宿安排服務等服務	-	-
<p>關係性質：翠明為本公司之全資附屬公司。丹斯里拿督張曉卿為TTS&amp;S之大股東兼董事。彼亦為本公司之大股東。張聰女士為本公司之股東兼董事。彼為TTS&amp;S之董事。</p>					
12.	Narong Investments Limited (「Narong」)	明報集團有限公司 (「MPH」)	MPH租賃位於香港太古城美菊閣15樓A室	534	68
<p>關係性質：MPH為本公司之全資附屬公司。丹斯里拿督張曉卿為本公司之大股東，而拿督斯里張翼卿醫生為本公司之大股東兼董事。丹斯里拿督張曉卿及拿督斯里張翼卿醫生之兄弟之配偶為Narong之大股東。拿督斯里張翼卿醫生亦為Narong及MPH之董事。</p>					

## 章程文件

於回顧年度，除作出修訂（請參閱日期為2019年7月12日之致股東通函附錄四）以根據經修訂馬來西亞上市規定精簡公司細則以及遵守有關當局之現行法律、指引或規定外，本公司之組織章程大綱及公司細則並無變動。

有關修訂已於2019年股東週年大會上提呈股東批准，並獲正式通過為特別決議案。組織章程大綱及公司細則之最新合併版本可於本公司網站 [www.mediachinesegroup.com](http://www.mediachinesegroup.com) 瀏覽。

本企業管治概況聲明於2020年6月24日獲董事會批准。

# 董事對財務報表之責任聲明

董事須負責確保根據國際財務報告準則及按照香港《公司條例》(第622章)之披露規定編製本公司及本集團之財務報表。董事亦須負責確保合理準確地編製本公司及本集團之財務報表，以便真實而公平地反映本公司及本集團於2020年3月31日之財務狀況以及本集團於截至該日止年度之損益及現金流量。

在編製本公司及本集團截至2020年3月31日止財政年度之財務報表時，董事須：

- 遵守所有相關會計準則及監管披露規定；
- 作出合理及審慎之判斷及估計；
- 選用合適及相關之會計政策並貫徹採用；及
- 按持續經營基準編製財務報表。

董事致力採取合理步驟保障本公司及本集團之資產，避免及偵察詐騙及其他違規事宜。

# 風險管理及內部監控聲明

## 緒言

本風險管理及內部監控聲明(「本聲明」)乃根據馬來西亞證交所上市規定第15.26(b)段，並參照風險管理及內部監控聲明：上市發行人董事指引而作出。其亦根據香港上市規則附錄14所載香港守則作出。董事會繼續致力維持完善之風險管理及內部監控制度管理風險，以保障股東投資及本集團資產。

## 董事會責任

董事會確認須就本集團設立完善風險管理框架及內部監控制度以及檢討其是否充足有效承擔整體責任。董事會認為，風險管理框架及內部監控制度為於可接受風險範圍內管理及減低本集團風險，而非摒除無法達成業務目標之所有風險而設。

鑒於任何制度均有固有限制，有關制度僅提供合理而非絕對保證，以免出現重大錯誤陳述、損失、欺詐或違反法律及規則，以及新浮現之不可預見風險。

## 風險管理框架

本集團設有合適監控架構及有系統之程序，以識別、評估、監察及管理與達成年內整體企業目標有關之重大風險。有關程序由董事會定期審閱。

審核委員會協助董事會(i)審閱本集團風險管理及內部監控系統是否充分及有效；(ii)根據本集團風險管理政策，審閱管理層發現之重大風險；及(iii)就任何重大錯失或潛在違反本集團風險管理政策之事宜向董事會報告。

集團行政委員會代表董事會確保本集團業務之業務風險獲識別、評估、管理及監察。集團行政委員會每季度向董事會匯報風險情況變動及管理主要風險之進展。

集團行政委員會分別於馬來西亞及香港設立兩個獨立風險管理委員會(「風險管理委員會」)，監督風險管理及作出改善。

兩個風險管理委員會負責監督風險管理框架之執行情況，定期檢討風險管理程序，確保持續有足夠措施管理、處理或減低已識別風險。

於風險監控責任由本集團旗下各附屬公司負責時，相同原則應用至風險管理單位(「風險管理單位」)。風險管理單位由有關營運公司內各分部之主要管理人員組成。

# 風險管理及內部監控聲明

## 風險管理程序

風險管理程序於集團內流通。所有主要管理層、附屬公司主管及部門主管須按既定參數持續識別、評估及管理與業務營運有關之風險並於風險登記冊記錄有關已識別風險。此程序必須每年最少進行一次。

就每一項所識別的風險，管理層將評估成因、後果及緩和監控，其後則考慮產生風險之可能性以及緩和監控前後之影響再作評估。風險登記冊之內容乃通過風險管理單位審閱並與高級管理層討論而決定。

每次風險管理單位會議均會評估營運公司之整體風險組合、識別重大風險、更新風險登記冊並編製緩和風險之行動計劃。風險評估報告(包括有關重大風險之行動計劃)提呈風險管理委員會。營運公司於定期管理層會議上商討風險及相關舒緩措施。

本質上，風險於各附屬公司處理及被控制，並通過風險管理委員會及集團行政委員會向上傳達給董事會。

集團行政委員會由香港及馬來西亞之風險協調員(「風險協調員」)協助，集團行政委員會集中處理本集團於有關地區內之所有風險管理活動。

## 主要風險及不明朗因素

下表載列董事會認為與本集團業務相關之主要風險及不明朗因素，及現正採取之緩解行動。然而，其並非所有相關風險及不明朗因素之詳盡清單。除下列所載因素，其他因素也可能影響本集團並導致重大後果。

### 風險性質

#### 宏觀經濟風險

我們預期全球將步入衰退，來年前景並不明朗。

COVID-19大規模爆發造成廣泛影響，並帶來重大不確定因素及下行風險。在疫情受控及現行禁閉措施逐步解除之前，我們預計本集團的盈利能力難免受到重大不利影響。

### 緩解行動

- 簡化業務流程以優化成本。
- 設計及改良產品以滿足客戶需求。
- 採用審慎財務管理方針。
- 透過財務業績及關鍵績效指標定期分析業務表現，從而密切監察經濟狀況以洞悉早期趨勢及經濟不確定因素所帶來之影響。

# 風險管理及內部監控聲明

## 風險性質

### 市場干擾

本集團所從事行業競爭激烈，新科技面世及數碼媒體選擇增加對本集團之業務、經營業績及財務狀況造成不利影響。

COVID-19廣泛爆發以及隨之而來的大規模封鎖、隔離及旅遊禁令，對本集團業務營運(尤其旅遊業務)造成重大不利影響。

除此之外，COVID-19亦為廣告業帶來災難，大型廣告活動及支出相繼取消。

若旅遊限制及疫情長時間持續，可能會對本集團之財務業績造成重大影響。

## 緩解行動

- 持續投資數碼產品。
- 打造高質量內容，提高對讀者及廣告商之競爭力及吸引力。
- 迎合市場及讀者群體需求變化。
- 制定數據策略以支持廣告商創造價值。
- 重新設計旅遊目的地選項，為組合增添全新旅行團，從而減輕負面事件之影響。

## 風險性質

### 業務中斷

如遇上災難，本集團可能會嚴重喪失生產能力，或會使收益大受打擊及成本增加。

除此之外，本集團有可能面臨健康及安全事故風險，導致客戶或員工受傷或死亡，令業務營運及聲譽蒙受負面影響。

## 緩解行動

- 制定生產復原計劃及資訊科技關鍵系統數據備份計劃。
- 維持足夠資訊科技系統以保護業務及客戶數據，並防止蓄意竊取敏感資料、無法提供服務及網絡犯罪。
- 制定可在發生危機或災難時啟動之危機管理框架。
- 資訊科技標準及政策符合適用最佳做法。
- 定期維護出版及關鍵操作系統，務求最大程度地減少對關鍵業務活動之干擾。
- 積極監控健康及安全事故，確保得出成因並採取有效預防措施，將健康及安全風險降至最低。

# 風險管理及內部監控聲明

<b>風險性質</b>	<p><b>違反法律及法規</b></p> <p>本集團於多個市場及司法地區營運，當中必須遵守一系列法律、稅務及其他監管法律。</p> <p>除此之外，提高各營運地區的企業管治要求須投放更多精力及資源，以確保本集團遵守所有適用法律及法規。</p> <p>本集團未能或無法遵守其經營所在市場之法律及法規可能對本集團業務造成重大不利影響。</p>
<b>緩解行動</b>	<p>為確保遵守所有相關法律及法規，本集團已實施合規框架，當中涉及本集團之公司秘書、法律及編輯部門，以監察合規水平並最大程度地減少失誤。</p>

## 內部審計

內部審計部之使命為透過提供基於風險及客觀之保證、建議及見解，促進及保護本集團之組織價值。內部審計部通過有系統、有紀律之方法評估及提高風險管理、控制及管治流程之有效性，助本集團實現其目標。

內部審計部根據審核委員會批准之年度內部審計計劃審閱本集團風險管理及內部監控制度之充足性及成效。此舉為董事會提供合理保證，確保備有風險管理及內部監控程序且有關程序運行情況令人滿意。對所發現之任何重大差距，內部審計部向管理層提供推薦意見，以於適用情況下改善設計、流程及程序。

## 其他內部控制程序

除上文所述者外，本集團內部監控制度之其他主要特點如下：

- 本集團已設立營運架構，訂明符合業務及營運規定之責任、授權限制及問責制；
- 相關執行董事及高級管理層已獲授予特定權力及責任監察各指定經營業務單位之表現；
- 董事會審閱及審批本集團年度業務計劃及預算。本集團高級管理層與營運公司管理層每月召開一次會議，審閱其業務及財務表現是否符合業務計劃及已審批預算。與各營運公司相關之重大業務風險亦於該等會議中審閱；
- 實際表現與重大預算差異之說明將於每季呈交予董事會。此舉有助董事會及高級管理層因應營商環境變動適時監察本集團業務營運及計劃；
- 各營運公司維持適合其架構及業務環境之內部監控及程序，並同時遵守本集團政策、準則及指引；

## 風險管理及內部監控聲明

- 本集團維持合適投保計劃，為重大資產及可能造成重大損失之誹謗訴訟提供充分保險範圍。保險經紀協助管理層對本集團營運進行年度風險評估，此舉有助本集團評估擬保障範圍是否充足；
- 董事會審閱重大財務風險之各個範疇，並於進行審慎審閱及省覽後審批所有重大資本項目及投資；
- 本集團已於主要業務單位內設立資訊科技服務持續性計劃，主要旨在處理資訊科技服務中斷之突發情況；
- 本集團已於主要業務單位內成立危機管理小組，管理及處理業務單位所面對之重大風險或危機；
- 財資部透過財資政策、風險限制及監察程序管理現金結餘及匯兌風險；
- 全體僱員須遵守既定道德守則，以確保於所有業務常規中保持高水平操守及道德價值；及
- 法律部監察遵從規管本集團業務之相關法律及法規之情況。

### 舉報政策

本集團設有獲董事會審批之舉報政策，旨在顯示本集團致力為僱員及任何非僱員第三方提供渠道表達疑慮，包括但不限於本集團在財務報告、會計、審計、內部控制、賄賂或貪污、性騷擾、違反保密條文、違反本集團政策或不遵守法律或法規要求方面之瀆職、不法或不當行為。本集團已作出恰當安排，以就該等事宜進行公平及獨立之調查並作出適當跟進行動。所有報告事項將嚴格保密調查及處理。本政策之成效由審核委員會定期監察及檢討。

### 充足性及成效之審閱

董事會已審閱本集團風險管理框架及內部監控活動之充足性及成效，並確保一直或現正採取必要行動修正年內已識別之不足之處或弱項。

董事會亦已接獲集團行政總裁及財務總裁之合理保證，本集團之風險管理及內部監控制度在各重大方面均充足並有效運作。於回顧財政年度及截至本聲明日期，並無任何直接導致本集團承受重大損失之重大監控過失或不利合規事件。

就此而言，董事會總結，本集團已採納有效風險管理及內部監控系統，以保障股東投資及本集團資產。

### 外聘核數師對本聲明之審閱

外聘核數師已審閱本聲明，以供載入本集團截至2020年3月31日止財政年度之年報，並已向董事會報告並無發現任何事項，使其相信本聲明與其所知董事會就本集團風險管理及內部監控系統是否充足完善採納之程序並非貫徹一致。

本風險管理及內部監控聲明於2020年6月24日獲董事會批准。

# 審核委員會報告

董事會欣然提呈截至2020年3月31日止財政年度之審核委員會報告。

## 組成及出席

審核委員會由三名成員組成，全部均為獨立非執行董事，彼等均符合香港上市規則及馬來西亞證交所上市規定所載「獨立身分」規定。概無候補董事獲委任為審核委員會成員。審核委員會主席俞漢度先生為英格蘭及威爾斯特許會計師公會資深會員及香港會計師公會會員。因此，本公司已遵守馬來西亞證交所上市規定第15.09段。

審核委員會之組成及年內各成員出席委員會會議之詳情載列如下：

成員姓名	出席會議數目	出席率
俞漢度先生(主席)	4/4	100%
拿督張啟揚	4/4	100%
邱甲坤先生	4/4	100%

董事會通過年度董事委員會效能評估，確信審核委員會及其成員已根據其職權範圍履行職務及職責。

## 會議

審核委員會於年內共舉行四次會議。該等會議安排適宜，善用議程，並在作出充分通知下分發各成員。集團行政總裁、相關執行董事、內部審計部主管、外聘核數師以及負責會計及財務匯報之高級財務職員亦已出席會議並就特定事宜向審核委員會作簡報。

會議會被記錄及提呈至下一個審核委員會會議以供確認，並於其後提呈董事會作參考。審核委員會主席將向董事會提交報告，內容涵蓋重大議題及推薦建議，以供考慮及作出決策。

審核委員會之所有成員已經並將繼續進行專業發展，以便及時了解會計及審計準則、公司管治、慣例及規則方面之相關發展。成員出席培訓計劃及研討會詳情載於本年報第51頁。

## 職權範圍

審核委員會職權範圍於本公司網站[www.mediachinesegroup.com](http://www.mediachinesegroup.com)可供查閱。

# 審核委員會報告

## 活動概要

以下為審核委員會於回顧年度執行職能及職務時進行之活動概要：

### 財務業績

- (a) 於向董事會作出推薦建議以供審批及公開發佈前，審閱本集團未經審核之季度財務報告，包括新聞稿及公布，尤其關注會計準則變動、重大及不尋常事項、遵守會計準則以及其他法定及監管規定。

本集團2018/2019年度第4季季度以及2019/2020年度第1、2、3及4季季度未經審核季度財務報告已分別於2019年5月23日、2019年8月28日、2019年11月22日、2020年2月25日及2020年6月22日舉行之審核委員會會議上獲審閱。

- (b) 於提呈董事會批准前，與外部核數師審閱本集團之年度財務報表。審核委員會與管理層已審議有關會計及審核事宜之重大判斷，以及外部核數師所強調之重要事項。
- (c) 於提呈董事會批准前，分別在於2019年5月23日、2019年11月22日及2020年6月22日舉行之審核委員會會議審閱本集團截至2019年3月31日止財政年度之年報、截至2019年9月30日止六個月之中期報告及截至2020年3月31日止財政年度之年報。
- (d) 審閱編製本集團綜合財務報表所用持續經營基準。審核委員會根據管理層之報告並計及主要風險及不明朗因素、本集團現行財務狀況、財務資源、資本開支及對未來表現之估計進行評估。

### 內部審計

- (a) 於2019年8月28日審查及批准截至2020年3月31日止財政年度基於風險之年度內部審計計劃及預算。該年度計劃乃經全面規劃程序制定，以確保有關計劃充分涵蓋主要風險範疇。
- (b) 審閱及審議內部審計部就管治、風險管理、營運及合規程序之有效性及是否充足所強調的事項。
- (c) 審閱內部審計部之推薦建議，並評估管理層就解決所報告審計問題，以及確保及時充分解決所有問題而採取之糾正行動。
- (d) 審閱內部審計部所需資源是否充足以及執行審計計劃之能力。

# 審核委員會報告

## 外聘審計

- (a) 於2019年11月22日與外聘核數師審閱其就本集團截至2020年3月31日止財政年度之綜合財務報表訂下之審計計劃、審計策略及法定審計工作範疇。
- (b) 審閱年度審計之審核結果及事宜，連同管理層對外聘核數師調查結果之回應。

於2020年6月22日，審核委員會審閱有關截至2020年3月31日止財政年度之年度財務報表所載關鍵審計事項及其他相關披露之外聘核數師報告。

- (c) 審閱外聘核數師與管理層一同建議之審計費用，以及向董事會建議與外聘核數師協定之協商費用以供批准。
- (d) 評估外聘核數師之資格、專業知識、資源及績效。
- (e) 檢討外聘核數師之表現，並評估其獨立身分、客觀性及所提供服務(包括非審核服務)是否合適。於截至2020年3月31日止財政年度內，本公司已就外聘核數師及其其他成員公司提供企業所得稅顧問服務，向彼等支付非審核費用合共51,000美元。
- (f) 根據所有相關專業及監管規定之條款，審閱外聘核數師於2019年11月22日之書面保證，以確認其進行核數工作之獨立性。
- (g) 在執行董事及管理層避席之情況下，分別於2019年11月22日及2020年6月22日與外聘核數師舉行兩次私人會議，以討論有關審計及財務報表之事項。審核委員會亦已查詢有關財務報告部之資源是否熟練及充足、評估內部監控制度，以及於審計過程中可能發現之任何其他觀察結果。

## 風險管理

- (a) 審閱風險管理制度之充分性及有效性。
- (b) 審閱集團行政委員會所提交有關本集團所面對主要風險之風險評估報告。向董事會呈交重大風險問題概要。
- (c) 審閱本集團之風險評估報告及風險管理活動。

## 關連方交易

- (a) 按季審閱本集團訂立之關聯方交易及經常性關聯方交易(或持續關連交易)，並確保所有交易均按公平原則及正常商業條款進行。
- (b) 審閱致股東通函所載有關經常性關連方交易之建議股東授權。

# 審核委員會報告

## 其他

- (a) 審閱2019/20年度之審核委員會報告、企業管治概況聲明以及風險管理及內部監控聲明以載入年報。
- (b) 省覽及審閱本集團僱員透過本集團採納之舉報政策，提出有關財務報告、內部監控或其他事宜之潛在不當行為之安排(包括調查及跟進行動)之最新情況。
- (c) 審閱本集團會計、內部審計及財務匯報職員之培訓計劃。

## 內部審計部

審核委員會由內部審計部履行職責及責任提供支持。內部審計部作為第三道防線，就本集團管治、風險管理及內部監控程序之充足性及有效性提供獨立評估。審核委員會批核內部審計章程，當中載有其角色、服務範圍、授權及責任，以確保內部審計部獨立且能夠有效運作。

內部審計部向審核委員會匯報其職務。審核委員會審閱內部審計部於年內之服務範圍、職能、權限及資源是否充足。有關內部審計部之資源、客觀性及獨立性之更多資料，請參閱馬來西亞守則常規第10.2條之企業管治概述聲明。

內部審計部於計劃及進行審核時採納以風險為基礎之方法，確保辨識並及時評估對該等關鍵風險領域之相關監控。審計業務以公正性、熟練程度及以專業態度審慎行事。內部審計報告已向審核委員會呈交，當中載有審核結果、推薦意見及管理層對有關結果之回應。相關管理層成員負責確保於規定之時間範圍內對所報告之缺點採取糾正措施。內部審計部已進行後續審查，以取得補救行動進展之最新情況，並將有關情況向審核委員會報告。截至2020年3月31日止財政年度，內部審計部已審閱本集團之報紙銷售活動、付款及收款。

內部審計部按季度審閱本集團所訂立之關連方交易及經常性關連方交易(或持續關連交易)。

截至2020年3月31日止財政年度，本集團內部審計部產生之總成本約為153,000美元。

本審核委員會報告於2020年6月24日獲董事會批准。

# 董事會報告

董事會謹此提呈本集團截至2020年3月31日止年度之董事會報告連同經審核財務報表。

## 主要業務

本公司為投資控股公司，其附屬公司之主要業務為於香港、台灣、北美、馬來西亞及其他東南亞國家出版、印刷及發行以華文為主之報章、雜誌、書籍及數碼內容，以及提供旅遊及與旅遊有關服務。

本公司旗下主要附屬公司之業務載於財務報表附註39。

本集團於本年度之業績按業務分部之分析載於財務報表附註5。

## 業務回顧

本集團截至2020年3月31日止年度之業務回顧分別載於第12至14頁、第15至17頁、第28至44頁、第45至66頁、第68至72頁及第171頁之「主席報告書」、「管理層討論與分析」、「可持續發展報告」、「企業管治概況聲明」、「風險管理及內部監控聲明」及「五年財務概要」。

## 業績及分配

本集團於本年度之業績載於第90頁之綜合損益表內。

本公司已於2019年12月30日派付本年度第一次中期股息每股普通股0.16美仙(2018/2019年度：0.18美仙)，總計2,700,000美元(2018/2019年度：3,037,000美元)。

於2020年6月24日，董事會宣布派發第二次中期股息每股普通股0.10美仙(2018/2019年度：0.10美仙)，以代替截至2020年3月31日止年度之末期股息，總計1,687,000美元(2018/2019年度：1,687,000美元)，將於2020年7月30日支付。

本公司股息之進一步詳情載於財務報表附註14。

## 捐款

年內，本集團作出之慈善及其他捐款約為1,000美元。

## 本年度之已發行股份

截至2020年3月31日止年度，本公司並無發行任何股份。有關本公司股本資料之詳情載於財務報表附註31。

## 可供分派儲備

於2020年3月31日，按百慕達1981年《公司法》計算之本公司可供分派儲備合共為194,750,000美元(2019年：196,724,000美元)。

# 董事會報告

## 與僱員、供應商及其他持份者之關係

本集團明瞭與供應商及客戶維持良好關係之重要性。管理層將繼續向客戶提供優質服務。年內，本集團與供應商、客戶及其他持份者之間並無嚴重及重大糾紛。本集團亦肯定人力資源乃其邁向成功之重要一環。

## 環境政策及表現

本集團致力維持其經營所在地之環境及社區長期可持續發展。本集團已根據上市規則第13.91條規定及附錄二十七之申報框架以及馬來西亞證券交易所主板上市規定附錄9C A部第29段於本年報第28至44頁之可持續發展報告內披露進一步資料。

## 五年財務概要

本集團最近5個財政年度之業績與資產及負債概要載於第171頁。

## 購買、出售或贖回本公司之股份

年內，本公司並無贖回其任何股份。本公司或其任何附屬公司在年內概無購買及出售本公司之任何上市證券，且本公司亦無贖回本公司之任何上市證券。

## 董事

於本年度內及截至本報告日期止之董事如下：

### 非執行董事

拿督斯里張翼卿醫生(非執行主席)

### 執行董事

張聰女士

張裘昌先生(集團行政總裁)

梁秋明先生

### 獨立非執行董事

俞漢度先生

拿督張啟揚

邱甲坤先生

根據本公司之公司細則第99(A)條，張聰女士、張裘昌先生及拿督張啟揚將於應屆股東週年大會輪值告退，並符合資格且願意重選連任。此外，董事會主席拿督斯里張翼卿醫生亦須於應屆股東週年大會接受重選。

此外，根據馬來西亞2017年企業管治常規守則推薦意見第4.2條，留聘服務本公司超過9年之俞漢度先生為獨立非執行董事須待股東於應屆股東週年大會批准後，方可作實。

根據香港上市規則第3.13條及馬來西亞證交所上市規定第1.01段，本公司已接獲各獨立非執行董事所發出有關其獨立身分之年度確認書，本公司認為所有獨立非執行董事均為獨立人士。

# 董事會報告

## 競爭業務

以下載列根據香港上市規則第8.10條披露之資料。

拿督斯里張翼卿醫生為本公司主要股東兼董事，並於Pacific Star Limited及常青旅行社有限公司出任董事及／或擁有權益。此外，張聰女士為本公司及常青旅行社有限公司之董事。她透過於Sin Chew Press Agencies Sdn Bhd之股權而被視為於Pacific Star Limited持有權益。Pacific Star Limited在巴布亞新畿內亞經營報章出版業務。常青旅行社有限公司於馬來西亞經營旅遊及與旅遊有關業務。由於本公司董事會獨立於上述公司之董事會，故本集團能按公平獨立原則經營其業務。

拿督斯里張翼卿醫生被視為於本公司在香港聯交所上市之附屬公司萬華媒體擁有權益。此外，張聰女士及張裘昌先生均為本公司及萬華媒體之董事。萬華媒體集團於香港及台灣經營媒體業務，包括但不限於出版雜誌及數碼媒體業務。由於本集團與萬華媒體集團之刊物內容及讀者群不同，董事認為，本集團與萬華媒體集團業務之間設有明確分界及並無競爭，並確定本集團在不涉及萬華媒體集團之情況下按公平獨立原則經營其業務。

除上文披露者外，年內概無本公司董事於與本集團業務存在或可能存在競爭之業務中享有權益。

## 董事服務合約

董事各自與本公司訂立委任函，任期自2020年4月1日起至2022年3月31日止為期兩年，惟梁秋明先生及張聰女士與本公司訂立之任期為2019年4月1日至2021年3月31日以及俞漢度先生之任期自2020年4月1日起至2021年3月31日止為期一年除外。

除上文披露者外，擬於應屆股東週年大會重選連任之董事，概無與本公司或其任何附屬公司訂立本集團不可於一年內免付補償（法定補償除外）而終止之服務合約。

## 董事於交易、安排或合約之權益

除第64至66頁企業管治概況聲明內「重大合約」及「屬收入或交易性質之經常性關連方交易」以及財務報表附註38「關連人士交易」一節所披露者外，於年終或年內任何時間，概無任何本公司董事或其關連實體在本公司、其任何附屬公司、其控股公司或其同系附屬公司之任何與本集團業務有關之重大交易、安排或合約直接或間接擁有任何重大權益。

# 董事會報告

## 董事、主要行政人員及彼等之聯繫人士於本公司或其任何相關法團之股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於2020年3月31日，各董事、主要行政人員及彼等之聯繫人士於本公司或其任何相關法團(按香港法例第571章《證券及期貨條例》(「證券及期貨條例」)第XV部之涵義)之股份、相關股份及債券中，擁有本公司依據證券及期貨條例第352條須存置之登記冊所記錄，或依據標準守則已知會本公司及香港聯交所之權益及淡倉如下：

### (i) 於本公司股份、相關股份及債券之權益及淡倉

董事姓名	權益性質	普通股數目			於2020年 3月31日 佔已發行 股份百分比	
		於2019年 4月1日持有	已購入	已出售		
拿督斯里張翼卿醫生	個人權益	20,144,189	10,000,000	-	30,144,189	16.84%
	法團權益 <sup>1</sup>	253,987,700	-	-	253,987,700	
		274,131,889	10,000,000	-	284,131,889	
張聰女士	個人權益	2,654,593	-	-	2,654,593	0.26%
	家族權益 <sup>2</sup>	1,023,632	-	-	1,023,632	
	法團權益 <sup>3</sup>	653,320	-	-	653,320	
		4,331,545	-	-	4,331,545	
張裘昌先生	個人權益	3,655,539	432,000	-	4,087,539	0.24%
梁秋明先生	個人權益	80,000	-	-	80,000	-*

上述所有權益均為本公司股份中之好倉。

\* 可忽略

附註：

- (1) Conch Company Limited (「Conch」) 持有本公司253,987,700股股份。Conch之40%權益由Seaview Global Company Limited持有，該公司由丹斯里拿督張曉卿爵士及拿督斯里張翼卿醫生共同擁有。此外，丹斯里拿督張曉卿爵士及拿督斯里張翼卿醫生分別直接持有Conch 25%及22%權益。
- (2) 張聰女士因彼之配偶持有1,023,632股股份之權益而被視為擁有該等股份之權益。
- (3) 653,320股股份之法團權益由TC Blessed Holdings Sdn Bhd持有，張聰女士持有該公司之99%股權。

# 董事會報告

## (ii) 於萬華媒體股份、相關股份及債券之權益及淡倉

董事姓名	權益性質	股份數目			於2020年 3月31日 佔萬華媒體 已發行普通股 百分比
		於2019年 4月1日持有	已購入／ (已出售)	於2020年 3月31日持有	
拿督斯里張翼卿醫生	法團權益	292,700,000	-	292,700,000	73.01%
張聰女士	個人權益	26,000	-	26,000	0.01%

上述所有權益均為萬華媒體股份中之好倉。

附註：

拿督斯里張翼卿醫生被視為擁有透過本公司之間接全資附屬公司Comwell Investment Limited持有之292,700,000股萬華媒體股份之權益。拿督斯里張翼卿醫生被視為擁有本公司股份16.84%之權益。他於本公司所持股份詳情已載列於第80頁第(i)段「於本公司股份、相關股份及債券之權益及淡倉」。

除上文披露者外，於2020年3月31日，概無董事、主要行政人員及他們之聯繫人士，於本公司或其任何相關法團（按證券及期貨條例第XV部之涵義）之股份、相關股份或債券中擁有任何權益及淡倉而須記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條存置之登記冊內或已依據標準守則知會本公司及香港聯交所。

概無於年內任何時間向任何董事或彼等各自之配偶或未滿18歲之子女授出可透過收購本公司股份、相關股份或債券之方式獲益之權利，有關人士亦無行使任何有關權利；本公司或其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司概無訂立任何安排，以致本公司董事可收購任何其他法人團體之有關權利。

# 董事會報告

## 主要股東於本公司股份及相關股份之權益及淡倉

據證券及期貨條例第XV部第336條規定存置之主要股東名冊所示，於2020年3月31日，下列人士（本公司董事及主要行政人員除外）佔本公司股份5%或以上權益：

股東姓名／名稱	所持股份數目	身分	佔已發行 普通股百分比
丹斯里拿督張曉卿爵士	1,094,187,814 (附註1)	實益擁有人、受控法團權益 及配偶權益	64.85%
張道賞控股私人有限公司(「TTSH」)	378,998,616	實益擁有人	22.46%
Conch Company Limited (「Conch」)	253,987,700 (附註2)	實益擁有人	15.05%
德信立企業私人有限公司(「德信立」)	196,487,646 (附註3)	實益擁有人及受控法團權益	11.65%
張道賞企業私人有限公司(「TTSE」)	131,168,460 (附註3)	實益擁有人及受控法團權益	7.77%
Kinta Hijau Sdn Bhd (「Kinta Hijau」)	129,424,143	實益擁有人	7.67%

上述所有權益均為本公司股份中之好倉。

附註：

- (1) 於該等股份中，丹斯里拿督張曉卿爵士個人持有87,109,058股股份，並透過配偶權益而被視為擁有234,566股股份，另1,006,844,190股股份則涉及法團權益，包括：
- (i) Conch持有253,987,700股股份；
  - (ii) 益思私人有限公司(「益思」)持有75,617,495股股份；
  - (iii) 德信立持有65,319,186股股份；
  - (iv) Madigreen Sdn Bhd (「Madigreen」)持有52,875,120股股份；
  - (v) 常青(砂)私人有限公司(「常青(砂)」)持有15,536,696股股份；
  - (vi) 常青東南亞私人有限公司(「常青東南亞」)持有6,532,188股股份；
  - (vii) 常茂有限公司(「常茂」)持有26,808,729股股份；
  - (viii) TTSH持有378,998,616股股份；
  - (ix) TTSE持有1,744,317股股份；
  - (x) Kinta Hijau Sdn Bhd (「Kinta Hijau」)持有129,424,143股股份。

丹斯里拿督張曉卿爵士直接持有德信立之84%權益及常茂之99.99%權益。此外，丹斯里拿督張曉卿爵士、德信立及常茂直接及間接持有常青(砂)及常青東南亞之52.38%權益、Madigreen之75%權益以及益思之70%權益。丹斯里拿督張曉卿爵士及德信立直接持有TTSH之26%權益。

## 董事會報告

- (2) Conch所持股份詳情載於第80頁第(i)段「於本公司之股份、相關股份及債券之權益及淡倉」附註。
- (3) 於該等股份中，Kinta Hijau(由TTSE全資擁有之公司)持有129,424,143股股份，TTSE被視為於Kinta Hijau擁有權益之股份中擁有權益。TTSE持有1,744,317股股份。德信立被視為於Kinta Hijau及TTSE擁有權益之股份中擁有權益。丹斯里拿督張曉卿爵士直接持有德信立之84%權益，而德信立則直接持有TTSE之30%權益。

除上文及於「董事、主要行政人員及彼等之聯繫人士於本公司或其任何相關法團之股份、相關股份及債券之權益及淡倉」中披露者外，本公司於2020年3月31日並未獲通知有任何其他人士或法團擁有佔本公司已發行股本5%或以上之權益或淡倉。

### 關連交易及持續關連交易

本集團截至2020年3月31日止年度之關連方交易詳情載於財務報表附註38，所有該等交易乃於日常業務過程中以一般商業條款進行，根據香港上市規則第14A章，並不構成須予披露關連交易或持續關連交易(視情況而定)。

### 管理合約

年內，並無任何簽訂或現存有關於本集團整體或任何重要業務部分之管理及行政工作合約。

### 退休計劃安排

#### 香港

本集團為其香港僱員提供一項綜合式退休計劃(「該退休計劃」)及一項強積金計劃(「強積金計劃」)。

年內，該退休計劃之供款主要來自本集團及其僱員，供款額分別為僱員基本月薪之5%。本集團實際供款額為僱員基本月薪之約4.5%，而差額則由沒收供款儲備撥付。因僱員提早離職而被沒收之僱主供款將被撥入沒收供款儲備，作為提供上述本集團供款之差額及補足界定福利計劃任何缺額之用。於2020年3月31日，可供作此等用途之款額總數約為35,000美元(2019年：約73,000美元)。

該退休計劃最近期之獨立供款精算估值(「該精算估值」)已於2018年3月31日由專業合資格獨立精算公司韜睿惠悅香港有限公司作出估算。根據該精算估值，該退休計劃於估值當日具償債能力。

自2000年12月1日起，所有新加入本集團之僱員均符合資格參加強積金計劃。本集團之強積金計劃供款(「強積金供款」)乃根據香港強積金計劃條例所界定以僱員有關收入之5%計算，以每名僱員每月1,500港元為上限。所有強積金供款之累算利益於支付款額時即時歸屬於僱員。

## 董事會報告

### 馬來西亞

本集團於馬來西亞運作兩類退休福利計劃：

#### (a) 界定供款計劃

界定供款計劃為一項退休福利計劃，據此，本集團向個別實體或基金作出定額供款，如任何基金並無持有足夠資產支付當前及過往財政年度僱員服務相關之所有僱員福利，將毋須負上支付進一步供款之法律或推定責任。該等供款在產生時於綜合損益表確認為支出。按法例規定，位於馬來西亞之公司須向僱員公積金作出有關供款。

#### (b) 界定福利計劃

本集團為馬來西亞合資格僱員提供一項未撥資界定退休計劃（「馬來西亞計劃」）。本集團根據馬來西亞計劃應付之責任以預計單位貸記法進行評估，並由獨立精算師進行精算計算，據此就僱員於當前及過往年度之服務估計其賺取之福利金額。該福利乃貼現計算以釐定其現值。

### 其他國家

本集團為其他國家之僱員提供個別退休計劃，該等退休計劃為於本集團經營之國家設立之界定供款計劃。

所有退休計劃之資產均與本集團之資產分開持有，並由獨立管理之基金保管。界定福利計劃及界定供款計劃一般由相關集團公司與／或其各自之員工之供款撥付。

### 主要客戶及供應商

年內，本集團向其5大客戶之銷售少於本年度銷售總額之30%。本年度本集團向主要供應商採購之百分比如下：

— 最大供應商	5%
— 5大供應商合計	22%

### 優先購買權

本公司之公司細則並無優先購買權之條款，而百慕達之法例亦無限制此等權利。

# 董事會報告

## 足夠公眾持股量

於本年報刊發前之最後實際可行日期，根據本公司獲得之公開資料及據本公司董事所知悉，本公司確認擁有足夠公眾持股量，即不少於香港上市規則及馬來西亞證交所上市規定所要求本公司已發行股份25%。

## 獲准彌償

本公司之公司細則規定，本公司當時之董事均可從本公司資產獲得彌償，並確保該等人士就各自之職務履行其職責或假定職責時作出、發生之作為或不作為而招致或蒙受之所有訴訟、費用、收費、損失、損害及開支招至任何損害，惟因(如有)彼等各自本身故意疏忽或失職而招致或蒙受者除外。

本公司已就本公司及其附屬公司董事可能在法律程序中進行抗辯所招致法律責任及費用購買保險。

## 股票掛鈎協議

年內並無訂立且於年終存續任何股票掛鈎協議。

## 銀行貸款及其他借貸

本集團於2020年3月31日之銀行貸款及其他借貸詳情載於財務報表附註28。

## 核數師

本財務報表已經由羅兵咸永道會計師事務所審核，其將於應屆股東週年大會退任，惟可應聘連任。

代表董事會

張裘昌

董事

2020年6月24日



羅兵咸永道

致世界華文媒體有限公司股東  
(於百慕達註冊成立之有限公司)

## 意見

### 我們已審計的內容

世界華文媒體有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)列載於第90至169頁的綜合財務報表，包括：

- 於2020年3月31日的綜合財務狀況表；
- 截至該日止年度的綜合損益表；
- 截至該日止年度的綜合全面收益表；
- 截至該日止年度的綜合權益變動表；
- 截至該日止年度的綜合現金流量表；及
- 綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

### 我們的意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據《國際財務報告準則》真實而中肯地反映了 貴集團於2020年3月31日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

### 意見的基礎

我們已根據《國際審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

### 獨立性

根據國際會計師專業操守理事會頒佈的《國際專業會計師道德守則(包含國際獨立性標準)》(「道德守則」)，我們獨立於 貴集團，並已履行道德守則中的其他專業道德責任。

---

羅兵咸永道會計師事務所，香港中環太子大廈22樓  
電話：+852 2289 8888，傳真：+852 2810 9888，www.pwchk.com

# 獨立核數師報告

## 關鍵審計事項

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

我們審計中發現的關鍵審計事項涉及出版及印刷分部內物業、廠房及設備以及無形資產的減值。

### 關鍵審計事項

#### 出版及印刷分部內物業、廠房及設備以及無形資產的減值

請參閱綜合財務報表附註4(關鍵會計估算及判斷)、附註17(物業、廠房及設備)及附註20(無形資產)。

每當有事件或情況變動顯示物業、廠房及設備以及無形資產的賬面值可能無法收回時，管理層會進行評估。在進行減值評估時，管理層識別及確定現金產生單位(「現金產生單位」)，並按照國際會計準則第36號「資產減值」的規定對個別現金產生單位進行評估。

截至2020年3月31日止年度，若干現金產生單元錄得之虧損遠大於其預算虧損，或所產生溢利顯著低於預算，此表明有關現金產生單位內的物業、廠房及設備以及無形資產出現減值跡象。於2020年3月31日，有關現金產生單位的物業、廠房及設備以及無形資產總額分別為26,586,000美元及7,462,000美元。管理層對所有相關現金產生單位進行減值評估，方法為根據公平值減去處置成本(「公平值減去處置成本」)及使用價值(「使用價值」)(以較高者為準)釐定可收回金額。管理層使用貼現現金流量預測(「貼現現金流量預測」)釐定在使用價值計算模式下現金產生單位的可收回金額。

編製貼現現金流量預測時須運用多項假設，管理層須在確定有關假設時行使重大判斷。在編製貼現現金流量預測時採用之主要假設及判斷包括：

- 印刷廣告收益增長率；及
- 貼現率

根據管理層的減值評估結果，截至2020年3月31日止年度，管理層已分別就娛樂分部內的若干物業、廠房及設備以及無形資產計提減值撥備100,000美元及11,000美元。

我們關注此方面，原因在於結餘之重要性，而需要管理層在識別有關資產是否出現減值跡象及釐定有關資產之可收回金額時運用重大判斷及假設。

### 我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們通過以下方式了解及評估管理層對釐定現金產生單位及減值跡象的評估過程是否合適：

- 就釐定減值跡象的基礎詢問管理層；
- 對於識別減值跡象時作出的判斷提出質疑；及
- 比較出現減值跡象的現金產生單位在本年的表現與預算表現；

我們通過評估計算中使用的貼現現金流量預測，就管理層對物業、廠房及設備以及無形資產的減值評估進行測試，具體如下：

- 將管理層貼現現金流量中的關鍵輸入數據與董事會批准的預算及業務計劃進行比較；
- 評估所採用的方法及相關貼現現金流量預測計算的數學準確性；
- 評估管理層在貼現現金流量預測中針對以下方面所作的關鍵假設及判斷是否合理：
  - 印刷廣告收益增長率，方法為將其與過往績效及業務計劃進行比較，並與行業預測基準及市場預測進行比較；及
  - 貼現率，方法為在我們本身估值專家的協助下，與可資比較公司的資金成本進行比較。

我們已參考最近可得市場資料所指之價值及根據獨立估值師所編製物業估值報告而計算之公平值，評估管理層根據按公平值減去處置成本估計之可收回金額是否合理。

根據以上已進行的程序，我們發現管理層於識別任何有關資產是否出現減值跡象及釐定有關資產之可收回金額時所作的重大判斷及估計乃有據可依。

# 獨立核數師報告

## 其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括年報內的所有信息，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

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

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

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

## 董事及審核委員會就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據《國際財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

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

審核委員會須負責監督 貴集團的財務報告過程。

## 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅按照百慕達一九八一年《公司法》第90條向 閣下(作為整體)報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《國際審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

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

- 識別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的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。

# 獨立核數師報告

- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責 貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

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

我們還向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

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

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是黃家強先生。

**羅兵咸永道會計師事務所**

執業會計師

香港，2020年6月24日

# 綜合損益表

	附註	截至3月31日止年度	
		2020年 千美元	2019年 千美元
營業額	5	<b>239,217</b>	285,560
已售貨品成本		<b>(165,772)</b>	(194,458)
<b>毛利</b>		<b>73,445</b>	91,102
其他收入	6	<b>9,197</b>	7,931
其他(虧損)/收益淨額	7	<b>(146)</b>	107
銷售及分銷支出		<b>(41,949)</b>	(48,403)
行政支出		<b>(25,710)</b>	(29,568)
其他經營支出		<b>(4,852)</b>	(9,826)
商譽減值撥備前經營溢利		<b>9,985</b>	11,343
商譽減值撥備	20	-	(15,227)
<b>經營溢利/(虧損)</b>	8	<b>9,985</b>	(3,884)
融資成本	9	<b>(702)</b>	(2,653)
<b>除所得稅前溢利/(虧損)</b>		<b>9,283</b>	(6,537)
所得稅支出	10	<b>(3,164)</b>	(5,179)
<b>年度溢利/(虧損)</b>		<b>6,119</b>	(11,716)
以下人士應佔溢利/(虧損)：			
本公司擁有人		<b>7,055</b>	(11,293)
非控股權益		<b>(936)</b>	(423)
		<b>6,119</b>	(11,716)
<b>本公司擁有人應佔每股盈利/(虧損)</b>			
基本(美仙)	11	<b>0.42</b>	(0.67)
攤薄(美仙)	11	<b>0.42</b>	(0.67)

以上綜合損益表應與隨附附註一併閱覽。

# 綜合全面收益表

	截至3月31日止年度	
	2020年 千美元	2019年 千美元
年度溢利／(虧損)	6,119	(11,716)
其他全面(虧損)／收益		
可能於隨後時間重新分類至損益之項目：		
貨幣換算差額	(7,615)	(8,653)
出售附屬公司時釋出之貨幣換算差額	-	215
不會於隨後時間重新分類至損益之項目：		
按公平值經其他全面收益入賬之金融資產公平值變動(附註13)	(1,813)	(5,939)
退休福利承擔之重新計量	56	251
轉撥至投資物業時重估土地及樓宇價值	618	-
除稅後之年度其他全面虧損	(8,754)	(14,126)
年度全面虧損總額	(2,635)	(25,842)
以下人士應佔年度全面虧損總額：		
本公司擁有人	(1,219)	(23,836)
非控股權益	(1,416)	(2,006)
	(2,635)	(25,842)

以上綜合全面收益表應與隨附附註一併閱覽。

# 綜合財務狀況表

		於2020年 3月31日 千美元	於2019年 3月31日 千美元
	附註		
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	17	70,669	79,209
投資物業	19	21,864	20,913
無形資產	20	9,146	9,141
遞延所得稅資產	21	120	224
按公平值經其他全面收益入賬之金融資產	13	1,267	3,044
		<b>103,066</b>	112,531
<b>流動資產</b>			
存貨	24	20,039	24,869
貿易及其他應收賬款	25	25,252	35,945
按公平值經損益入賬之金融資產	22	425	444
可收回所得稅		447	637
短期銀行存款	26	13,430	5,951
現金及現金等價物	26	60,452	69,204
		<b>120,045</b>	137,050
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付賬款	27	22,328	32,796
合約負債	5	8,889	18,858
所得稅負債		564	853
銀行及其他借貸	28	19,362	19,912
租賃負債	18	839	–
其他非流動負債之流動部分	29	60	45
		<b>52,042</b>	72,464
<b>流動資產淨值</b>		<b>68,003</b>	64,586
<b>總資產減流動負債</b>		<b>171,069</b>	177,117

# 綜合財務狀況表

	附註	於2020年 3月31日 千美元	於2019年 3月31日 千美元
<b>權益</b>			
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
股本	31	21,715	21,715
股份溢價	31	54,664	54,664
其他儲備	32	(121,506)	(113,173)
保留溢利	33	207,280	204,553
		<b>162,153</b>	167,759
<b>非控股權益</b>		<b>645</b>	2,062
<b>權益總額</b>		<b>162,798</b>	169,821
<b>非流動負債</b>			
租賃負債	18	1,354	-
遞延所得稅負債	21	5,533	5,967
其他非流動負債	29	1,384	1,329
		<b>8,271</b>	7,296
		<b>171,069</b>	177,117

第90至169頁之綜合財務報表及補充資料已於2020年6月24日經董事會批准，並由下列人士代表簽署：

拿督斯里張翼卿醫生  
董事

張裘昌  
董事

以上綜合財務狀況表應與隨附附註一併閱覽。

# 綜合權益變動表

	附註	本公司擁有人應佔					非控股權益 千美元	權益總額 千美元
		股本 千美元	股份溢價 千美元	其他儲備 千美元	保留溢利 千美元	小計 千美元		
於2018年4月1日		21,715	54,664	(100,380)	221,670	197,669	4,099	201,768
年度虧損		-	-	-	(11,293)	(11,293)	(423)	(11,716)
其他全面(虧損)/收益								
可能於隨後時間重新分類至損益之項目：								
貨幣換算差額		-	-	(8,617)	-	(8,617)	(36)	(8,653)
出售附屬公司時釋出之貨幣換算差額		-	-	157	-	157	58	215
不會於隨後時間重新分類至損益之項目：								
按公平值經其他全面收益入賬之金融資產公平值變動		-	-	(4,333)	-	(4,333)	(1,606)	(5,939)
退休福利承擔之重新計量		-	-	-	250	250	1	251
除稅後之其他全面(虧損)/收益		-	-	(12,793)	250	(12,543)	(1,583)	(14,126)
截至2019年3月31日止年度之全面虧損總額		-	-	(12,793)	(11,043)	(23,836)	(2,006)	(25,842)
於權益直接確認之與擁有人交易總額								
已付2017/2018年度第二次中期股息	14	-	-	-	(3,037)	(3,037)	-	(3,037)
已付2018/2019年度第一次中期股息	14	-	-	-	(3,037)	(3,037)	-	(3,037)
一間非上市附屬公司已付2017/2018年度中期股息		-	-	-	-	-	-*	-*
一間非上市附屬公司已付2018/2019年度中期股息		-	-	-	-	-	(31)	(31)
		-	-	-	(6,074)	(6,074)	(31)	(6,105)
於2019年3月31日		21,715	54,664	(113,173)	204,553	167,759	2,062	169,821

\* 可忽略

# 綜合權益變動表

附註	本公司擁有人應佔						權益總額 千美元
	股本 千美元	股份溢價 千美元	其他儲備 千美元	保留溢利 千美元	小計 千美元	非控股權益 千美元	
於2019年4月1日	21,715	54,664	(113,173)	204,553	167,759	2,062	169,821
年度溢利/(虧損)	-	-	-	7,055	7,055	(936)	6,119
其他全面(虧損)/收益							
可能於隨後時間重新分類至損益之項目：							
貨幣換算差額	-	-	(7,624)	-	(7,624)	9	(7,615)
不會於隨後時間重新分類至損益之項目：							
按公平值經其他全面收益入賬之金融資產公平值變動	-	-	(1,325)	-	(1,325)	(488)	(1,813)
退休福利承擔之重新計量	-	-	-	59	59	(3)	56
轉撥至投資物業時重估土地及樓宇價值	-	-	616	-	616	2	618
除稅後之其他全面(虧損)/收益	-	-	(8,333)	59	(8,274)	(480)	(8,754)
截至2020年3月31日止年度之全面(虧損)/收益總額	-	-	(8,333)	7,114	(1,219)	(1,416)	(2,635)
於權益直接確認之與擁有人交易總額							
已付2018/2019年度第二次中期股息	14	-	-	(1,687)	(1,687)	-	(1,687)
已付2019/2020年度第一次中期股息	14	-	-	(2,700)	(2,700)	-	(2,700)
一間非上市附屬公司已付2018/2019年度中期股息		-	-	-	-	(1)	(1)
一間非上市附屬公司已付2019/2020年度中期股息		-	-	-	-	-*	-*
		-	-	(4,387)	(4,387)	(1)	(4,388)
於2020年3月31日	21,715	54,664	(121,506)	207,280	162,153	645	162,798

\* 可忽略

以上綜合權益變動表應與隨附附註一併閱覽。

# 綜合現金流量表

	附註	截至3月31日止年度	
		2020年 千美元	2019年 千美元
<b>經營業務所得現金流量</b>			
經營業務所得現金	34(a)	<b>10,280</b>	23,631
已付利息		<b>(702)</b>	(2,886)
已繳所得稅		<b>(3,427)</b>	(5,350)
經營業務所得現金淨額		<b>6,151</b>	15,395
<b>投資活動所得現金流量</b>			
已收股息		<b>152</b>	149
原始到期日三個月以上之短期銀行存款(增加)/減少		<b>(7,479)</b>	12,361
已收利息		<b>1,546</b>	2,984
出售物業、廠房及設備所得款項	34(b)	<b>539</b>	64
出售附屬公司及合營企業所得款項		<b>-</b>	10
購入無形資產	20	<b>(833)</b>	(291)
購入投資物業	19	<b>-</b>	(4,652)
購置物業、廠房及設備	17	<b>(779)</b>	(1,387)
投資活動(所耗)/所得現金淨額		<b>(6,854)</b>	9,238
<b>融資活動所得現金流量</b>			
已付股息	14	<b>(4,387)</b>	(6,074)
一間非上市附屬公司向非控股權益支付之股息		<b>(1)</b>	(31)
收取銀行及其他借貸所得款項		<b>4,837</b>	22,896
償還銀行及其他借貸		<b>(5,523)</b>	(67,988)
租賃負債本金部分		<b>(706)</b>	-
融資活動所耗現金淨額		<b>(5,780)</b>	(51,197)
<b>現金及現金等價物之減少淨額</b>			
於年初之現金及現金等價物		<b>69,204</b>	101,923
現金及現金等價物之匯兌調整		<b>(2,269)</b>	(6,155)
於年終之現金及現金等價物	26	<b>60,452</b>	69,204

以上綜合現金流量表應與隨附附註一併閱覽。

# 財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

## 1 一般資料

世界華文媒體有限公司(「本公司」)為一間於百慕達註冊成立之有限公司。其登記地址為Victoria Place, 5th Floor, 31 Victoria Street, Hamilton HM10, Bermuda。

本公司為一間投資控股公司。旗下附屬公司之主要業務為於香港、台灣、北美、馬來西亞及其他東南亞國家出版、印刷及發行以華文為主的報章、雜誌、書籍及數碼內容，以及提供旅遊及與旅遊有關服務。本公司之股份自1991年3月22日起在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)上市，其後於2008年4月30日在馬來西亞證券交易所(「馬來西亞證交所」)雙邊上市。

除另有指明外，此等綜合財務報表乃以美元(「美元」)呈列。此等綜合財務報表已於2020年6月24日獲董事會批准刊發。

## 2 主要會計政策概要

編製此等綜合財務報表採用之主要會計政策載列如下。除另有指明外，此等政策已於所呈列所有年度貫徹應用。

### 2.1 編製基準

本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)之綜合財務報表乃根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)所有適用披露規定及香港法例第622章香港公司條例披露規定編製。該等綜合財務報表乃按歷史成本法編製，並就重估按公平值列賬之投資物業、按公平值經其他全面收益入賬之金融資產及按公平值經損益入賬之金融資產作出調整。

編製符合國際財務報告準則之綜合財務報表需要使用若干關鍵會計估計，同時亦需要管理層在應用本集團之會計政策過程中作出判斷。當中涉及判斷程度較高或較複雜之範疇，又或其假設及估計對綜合財務報表有重大影響之部分，已於附註4披露。

#### (a) 本集團已採納之新訂及經修訂準則以及詮釋

本集團已於2019年4月1日開始之年度報告期間首次採納下列準則及修訂：

- (i) 國際會計準則第19號之修訂，「計劃修改、削減或結算」
- (ii) 國際會計準則第28號之修訂，「於聯營公司及合營公司之長期權益」
- (iii) 國際財務報告準則第9號之修訂，「具有負補償之提前還款特性」
- (iv) 新國際財務報告準則第16號，「租賃」
- (v) 國際財務報告詮釋委員會第23號之詮釋，「所得稅處理的不確定性」
- (vi) 年度改進，「國際財務報告準則2015年至2017年週期之年度改進」

本集團因採納國際財務報告準則第16號「租賃」而更改其會計政策。本集團選擇採用簡化過渡方法，且並不重列2019年報告期間的比較數據。有關事項乃披露於附註2.2。上述其他修訂及詮釋對過往期間確認的金額並無影響，且預期不會於當下或日後產生重大影響。

截至2020年3月31日止年度

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.1 編製基準(續)

#### (b) 尚未採納之新準則及詮釋

若干新訂會計準則及詮釋已經刊發，惟無須於2020年3月31日的報告期內強制生效，因此未獲本集團提早採納。

		於下列日期或之後 開始之年度期間生效
國際會計準則第1號之修訂	將負債分類為流動或非流動	2022年1月1日
國際會計準則第1號和第8號之修訂	重大性之定義	2020年1月1日
國際財務報告準則第3號之修訂	業務之定義	2020年1月1日
國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號和第9號之修訂	利率基準改革	2020年1月1日
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號之修訂	投資者與其聯營公司或合營企業之間的 資產出售或注資	生效日期待定
2018年財務報告之概念框架	修訂財務報告之概念框架	2020年1月1日
國際財務報告準則第17號	保險合約	2023年1月1日

該等新訂準則及詮釋預期不會對本集團綜合財務報表產生重大影響。

### 2.2 自採納國際財務報告準則第16號以來對財務報表之影響

本附註闡釋採納國際財務報告準則第16號「租賃」對本集團綜合財務報表之影響。

誠如上文附註2.1所指，本集團自2019年4月1日起追溯採納國際財務報告準則第16號，惟由於準則內特定過渡條文許可，並無重列過往期間的比較數字。新租賃規則產生的重新分類及調整因而於本集團於2019年4月1日的綜合財務狀況表期初結餘確認。新會計政策披露於附註2.24。

於採納國際財務報告準則第16號時，本集團確認與租賃有關的租賃負債，該等租賃先前已根據國際會計準則第17號「租賃」原則分類為「經營租賃」。該等負債按租賃付款餘額的現值計量，並使用截至2019年4月1日的承租人增量借款利率進行折算，惟短期租賃及相關資產價值較低的租賃除外，與該等租賃相關的租賃付款確認為在租賃期內以直線法支出的費用。2019年4月1日的租賃負債應用的加權平均承租人增量借款利率為3.0%。

對於先前歸類為融資租賃的租賃，實體將租賃資產於緊接過渡前的賬面值確認為使用權資產於首次應用日期的賬面值。於2019年4月1日確認的使用權資產中，包括結餘分別為1,514,000美元、7,840,000美元及9,504,000美元的香港境外長期租賃土地、香港境內中期租賃土地及香港境外中期租賃土地。

# 財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.2 自採納國際財務報告準則第16號以來對財務報表之影響(續)

#### (a) 租賃負債的計量

於2019年3月31日，本集團的未償還租賃承擔為2,369,000美元。

	千美元
按初始應用日期承租人增量借款利率貼現	2,260
減：不被確認為負債的短期租賃	(706)
減：不被確認為負債的低價值租賃	(245)
租賃負債確認	1,309
預付淨額	(2)
2019年4月1日確認的租賃負債	1,307
其中包括：	
流動租賃負債	650
非流動租賃負債	657
	1,307

#### (b) 使用權資產的計量

相關使用權資產按相等於租賃負債的金額計量，並就於2019年3月31日的綜合財務狀況表所確認與該租賃有關的任何預付或應計租賃付款金額作出調整。

#### (c) 於2019年4月1日之綜合財務狀況表確認之調整

本集團於2019年4月1日之綜合財務狀況表中受會計政策變更影響的項目如下：

- 物業、廠房及設備 — 增加1,309,000美元
- 預付款項 — 減少2,000美元
- 租賃負債 — 增加1,307,000美元

對本集團於2019年4月1日的保留溢利並無影響。

截至2020年3月31日止年度

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.2 自採納國際財務報告準則第16號以來對財務報表之影響(續)

#### (d) 所應用的可行權宜方法

在首次應用國際財務報告準則第16號時，本集團已使用以下準則允許的簡便實務操作方法：

- 對擁有合理相似特點的租賃組合採用單一折現率；
- 依賴過往有關租賃是否屬繁重性質的評估以替代減值審閱 — 於2019年4月1日並無繁重合約；
- 將於2019年4月1日餘下租期少於12個月的經營租賃入賬列作短期租賃；
- 於初次應用日期剔除初始直接成本，以計量使用權資產；及
- 倘合約包含延長或終止租賃的選擇權，則使用事後方式釐定租約年期。

本集團亦已選擇不重新評估合約於首次應用日期是否屬租賃或包含租賃。反之，對於過渡日期前訂立的合約，本集團依賴其應用國際會計準則第17號「租賃」及國際財務報告詮釋委員會第4號之詮釋「釐定安排是否包含租賃」所作出的評估。

### 2.3 附屬公司

#### (a) 綜合賬目

附屬公司指所有本集團對其擁有控制權之實體。當本集團因為參與該實體而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權利，並有能力透過其指導該實體行為的權力影響該等回報時，本集團即控制該實體。附屬公司在控制權轉移至本集團之日起全面綜合入賬，而於控制權終止之日起則停止綜合入賬。

本集團內公司間之交易、結餘及交易中未變現盈利已對銷。未變現虧損亦予對銷，惟屬提供已轉讓資產減值證據的交易則除外。附屬公司的會計政策已作必要更改，以確保與本集團採納的會計政策一致。

附屬公司業績及股本的非控股權益於綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合財務狀況表中分開呈列。

# 財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.3 附屬公司(續)

#### (a) 綜合賬目(續)

##### (i) 業務合併

所有業務合併均採用收購會計法入賬，而不論當中是否已收購權益工具或其他資產。就收購附屬公司轉讓的代價包括：

- 轉讓的資產的公平值
- 對被收購業務前擁有人產生的負債
- 本集團發行的股本權益
- 或然代價安排所產生的任何資產或負債的公平值，及
- 於附屬公司的任何先前股本權益的公平值。

業務合併中收購的可識別資產以及承擔的負債及或然負債，除少數例外情況下，初步以其於收購日期的公平值計量。本集團按逐項收購基準，以公平值或非控股權益按比例應佔被收購實體可識別資產淨值，確認被收購實體的任何非控股權益。

收購相關成本在產生時支銷。

所轉讓代價、被收購實體的任何非控股權益數額，及被收購實體的任何先前股本權益於收購日期的公平值超過所購入可識別資產淨值公平值的數額記錄為商譽。倘有關數額低於所購入業務的可識別資產淨值的公平值，則差額直接在綜合損益表中確認為議價收購。

如業務合併分階段完成，收購方先前持有被收購方的股本權益於收購日期的賬面值按於收購日期的公平值重新計量。重新計量產生的任何收益或虧損於損益中確認。

截至2020年3月31日止年度

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.3 附屬公司(續)

#### (a) 綜合賬目(續)

##### (ii) 擁有權權益變動

本集團把與非控股權益進行不會引致失去控制權的交易視為與本集團權益擁有人的交易。擁有權權益變動導致控股權益與非控股權益賬面值之間出現調整以反映彼等於附屬公司之相關權益。非控股權益調整數額與任何已付或已收代價間之任何差額於權益內確認。

當本集團因喪失控制權、共同控制權或重大影響力而停止綜合入賬或按權益入賬一項投資時，於實體的任何保留權益重新按公平值計量，而賬面值變動於損益確認。就其後入賬列作聯營公司、合營公司或金融資產的保留權益而言，該公平值為初始賬面值。此外，先前於其他全面收益就該實體確認的任何金額按猶如本集團已直接出售有關資產或負債的方式入賬。這意味著先前於其他全面收益確認的金額重新分類至損益或轉撥至適用國際財務報告準則所指明／許可的另一權益類別內。

倘於一間合營公司或聯營公司的擁有權權益減少但保留共同控制權或重大影響力，則先前於其他全面收益確認的金額僅有一定比例份額重新分類至損益(如適用)。

#### (b) 獨立財務報表

於附屬公司之投資乃按成本扣除減值入賬。成本包括直接應佔投資成本。附屬公司之業績由本公司按已收及應收股息之基準入賬。

倘自於附屬公司之投資獲取股息而股息超出宣派股息期間該附屬公司之全面收益總額，或倘於獨立財務報表內有關投資之賬面值超出被投資公司於綜合財務報表內資產淨值(包括商譽)之賬面值，則須就該等於附屬公司之投資進行減值測試。

# 財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.4 合營安排及聯營公司

聯營公司為本集團對其有重大影響力而無控制權之所有實體，通常附帶有20%至50%投票權的股權。

根據國際財務報告準則第11號「合營安排」，於合營安排之投資乃分類為聯合經營或合營企業。有關分類視乎各投資者之合約權利及責任而定，而非合營安排之法律架構。本集團已評估其合營安排之特性並將其釐定為合營企業。

於合營企業及聯營公司之投資以權益會計法列賬。根據權益會計法，投資初步按成本確認，隨後調整以於損益確認本集團應佔投資對象之收購後溢利或虧損，並於其他全面收益確認本集團應佔投資對象其他全面收益之變動。已收或應收聯營公司及合營企業股息確認為投資賬面值減少。

當本集團應佔權益入賬投資之虧損相等於或超過其在該實體的權益(包括任何其他無抵押長期應收款項)時，除非本集團已承擔責任或代其他實體支付款項，否則本集團不得確認進一步虧損。

本集團與其聯營公司及合營企業之間交易而產生之未變現收益按本集團於該等實體之權益數額抵銷。除非該交易提供證據證明所轉移資產出現減值，否則未變現虧損亦應抵銷。權益入賬投資對象之會計政策已按需要作出改變，以確保與本集團採納之政策一致。

權益入賬投資的賬面值按附註2.10所述政策進行減值測試。

### 2.5 分部報告

經營分部之呈報方式，乃與向主要營運決策人所提供之內部報告呈報方式一致。主要營運決策人已被確定為集團行政委員會，負責經營分部之資源分配、表現評估及作出策略決定。

截至2020年3月31日止年度

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.6 外幣匯兌

#### (a) 功能及呈列貨幣

本集團旗下各實體之財務報表所列項目，均以該實體營運所在主要經濟環境之貨幣(即功能貨幣)計量。本公司之功能貨幣為馬來西亞令吉(「馬幣」)。然而，本集團內各實體可按與其功能貨幣相同或不同之任何貨幣呈報其財務報表。由於本集團業務屬國際性，故管理層認為使用受全球認可之貨幣美元作為本集團綜合財務報表之呈列貨幣較為恰當。就功能貨幣並非美元之實體而言，其業績及財政狀況已被換算為美元。

#### (b) 交易及結餘

外幣交易按交易或估值(倘項目須重新計量)當日適用之匯率換算為功能貨幣。因結算此等交易及按年終匯率換算以外幣列值之貨幣資產與負債所產生匯兌收益及虧損一般於綜合損益表確認。

有關借貸以及現金及現金等價物之匯兌收益及虧損於綜合損益表「融資成本」呈列。所有其他匯兌收益及虧損於綜合損益表「其他(虧損)/收益淨額」呈列。

以外幣計值按公平值計量之非貨幣項目乃按釐定公平值當日的匯率換算。以公平值計量之資產及負債的換算差額乃列賬為部分公平值損益。例如，按公平值經損益入賬之所持權益等非貨幣資產及負債之換算差額在損益中確認為部分公平值損益，而分類為按公平值經其他全面收益入賬之權益等非貨幣資產之換算差額則在其他全面收益中確認。

#### (c) 本集團旗下公司

功能貨幣有別於呈列貨幣之海外業務(概無嚴重通脹經濟體系之貨幣)之業績及財務狀況須按如下方式換算為呈列貨幣：

- (i) 各財務狀況表所示資產及負債按於各報告期間結算日之收市匯率換算；
- (ii) 各損益表及全面收益表所示收入及支出按平均匯率換算，除非此匯率並非交易日期匯率累計影響之合理約數，在此情況下，收入及支出將按交易日期之匯率換算；及
- (iii) 所有由此產生之貨幣匯兌差額會於其他全面收益確認。

收購海外實體所產生商譽及公平值調整均視作海外實體之資產及負債處理，並按收市匯率換算。所產生之貨幣匯兌差額於其他全面收益確認。

# 財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.6 外幣匯兌(續)

#### (d) 出售境外業務

於出售境外業務(即出售本集團於境外業務之全部權益,或涉及失去對含有境外業務之附屬公司之控制權之出售、涉及失去對含有境外業務之合營企業之控制權之出售,或涉及失去對含有境外業務之聯營公司之重大影響之出售)時,本公司擁有人應佔於業務權益中累計之所有貨幣匯兌差額會重新分類至損益。

對於並不導致本集團失去對含有境外業務的附屬公司控制權的部分出售,累計貨幣匯兌差額中的比例份額重新歸屬於非控股權益,且不會於損益中確認。對於所有其他部分出售(即本集團於合營企業或聯營公司之擁有權權益減少,但不構成本集團失去重大影響或共同控制權),累計貨幣匯兌差額中的比例份額重新分類至損益。

### 2.7 物業、廠房及設備

永久業權土地不予攤銷。位於永久業權土地上之樓宇按成本值列賬,並按本集團預計其可使用年期以直線法計算折舊。所採用之主要折舊年率介乎2%至5%。

位於租賃土地上且持作自用之樓宇按成本值列賬,並按其租約尚餘年期或本集團預計其可使用年期(以較短者為準)以直線法計算折舊。所採用之主要折舊年率介乎2%至5%。

於2019年3月31日前,歸類為融資租賃的租賃土地從土地權益可用於其預定用途之日起開始攤銷,並在租賃期內按直線法攤銷。於2019年4月1日(即首次應用國際財務報告準則第16號之日)後,先前分類為融資租賃的租賃土地根據國際財務報告準則第16號入賬列作使用權資產(附註2.2)。

廠房及設備,包括租賃物業裝修、傢俬、固定裝置、辦公室設備、機器、印刷設備及汽車,乃按成本減累計折舊及累計減值虧損列賬。在建工程乃按成本減累計減值虧損列賬。

其後成本僅在與該項目有關之未來經濟利益有可能流入本集團,而該項目之成本能可靠計量時,方計入資產之賬面值或確認為獨立資產(如適用)。已替換部分之賬面值將予取消確認。所有其他維修及保養成本於產生之財政期間自綜合損益表支銷。

截至2020年3月31日止年度

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.7 物業、廠房及設備(續)

折舊乃按資產之估計可使用年期以直線法將資產成本分配至其剩餘價值計算，載列如下：

租賃物業裝修	剩餘租賃期3至10年及可使用年期(以較短者為準)
傢俬、固定裝置及辦公室設備	2至13年
機器及印刷設備	
印刷設備	10至20年
機器	5至10年
汽車	3至10年

資產之折舊方法、可使用年期及剩餘價值於各報告期間結算日予以檢討及調整(如適用)。

倘資產之賬面值高於其估計可收回金額，其賬面值即時撇減至其可收回金額(附註2.10)。

出售盈虧為所得款項與賬面值之差額，於綜合損益表「其他經營支出」內確認。

### 2.8 投資物業

投資物業(主要包括租賃土地及樓宇)乃持作收取長期租金收益，而非由本集團佔用。投資物業初步按成本計量，包括相關交易成本及(如適用)借貸成本。投資物業其後按公平值列賬。公平值變動於綜合損益表呈列，作為「其他(虧損)/收益淨額」之公平值收益或虧損之一部分。

# 財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.9 無形資產

#### (a) 商譽

商譽乃如附註2.3所述計量。收購附屬公司之商譽乃計入無形資產。商譽不會攤銷，惟會每年進行減值測試，或倘事件或情況變動顯示其可能出現減值，則會更頻密地進行減值測試，且按成本減累計減值虧損列賬。出售一間實體之收益及虧損包括有關已售實體商譽之賬面值。

商譽就減值測試分配至現金產生單位。分配乃對預期將受惠於產生商譽的業務合併的該等現金產生單位或現金產生單位組別作出。單位或單位組別乃按就內部管理目的監察商譽的最低層級(即經營分部)識別(附註5)。

#### (b) 其他無形資產

本集團收購之其他無形資產(主要包括電腦軟件、昔日刊物、雜誌刊頭、出版權及廣播牌照之成本)按成本減累計攤銷入賬。

其他無形資產攤銷根據資產之估計可使用年期以直線法於綜合損益表扣除。具有有限可使用年期之其他無形資產由可供使用之日起予以攤銷，而其估計可使用年期如下：

昔日刊物、雜誌刊頭及出版權	10-40年
電腦軟件	5-10年
廣播牌照	3年

### 2.10 非金融資產之減值

商譽及具無限可使用年期之無形資產毋須攤銷，但須每年進行減值測試，或倘事件或情況變動顯示其可能出現減值，則會更頻密地進行減值測試。當有事件出現或情況改變顯示可能無法收回賬面值時，會對其他資產進行減值測試。若該項資產之賬面值超過其可收回金額時，會按差額確認減值虧損。資產之可收回金額為公平值減出售成本與使用價值之較高者。評估資產減值時，資產按個別可識別之最小現金流量(現金產生單位)予以分組。於各報告日期，已減值之非金融資產(商譽除外)會就撥回減值之可能性進行檢討。

截至2020年3月31日止年度

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.11 金融資產

#### (a) 分類

本集團將其金融資產劃分為以下計量類別：

- 隨後按公平值計量(經其他全面收益(「其他全面收益」)或經損益)之金融資產，及
- 按攤銷成本計量之金融資產。

分類取決於本集團管理金融資產之業務模式及現金流量之合約條款。

就按公平值計量之資產而言，收益及虧損將記入損益或其他全面收益。

至於並非持作買賣之權益工具投資，則取決於本集團有否於初步確認時不可撤回地選擇將權益投資以按公平值經其他全面收益(「按公平值經其他全面收益」)之方式入賬。

本集團只會於管理該等資產之業務模式有變時重新分類債務投資。

#### (b) 確認及終止確認

以常規方式買賣金融資產於買賣日期確認，即本集團承諾購買或出售資產當日。金融資產於自金融資產收取現金流量之權利經已屆滿或經已轉移，且本集團經已轉移擁有權之絕大部分風險及回報時終止確認。

#### (c) 計量

於初始確認時，本集團按其公平值另加(倘金融資產並非按公平值經損益入賬(「按公平值經損益入賬」))收購金融資產直接應佔的交易成本計量金融資產。按公平值經損益入賬之金融資產的交易成本於損益中列支。

於釐定其現金流量是否純粹支付本金及利息時，具有嵌入式衍生工具的金融資產會被完整考慮。

#### 債務工具

債務工具之其後計量視乎本集團用以管理資產之業務模式及資產之現金流量特徵而定。本集團將債務工具劃分為三個計量類別：

- 攤銷成本：倘持有資產目的為收取合約現金流量，而有關現金流量僅為本金及利息付款，則按攤銷成本計量。來自該等金融資產之利息收入採用實際利率法計入其他收入。因終止確認而產生之任何收益或虧損與匯兌收益或虧損一併於損益直接確認及列為「其他(虧損)/收益淨額」。減值虧損於損益表內以單獨項目呈列。

# 財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.11 金融資產(續)

#### (c) 計量(續)

##### 債務工具(續)

- 按公平值經其他全面收益入賬：倘持有資產目的為收取合約現金流量及銷售金融資產，且資產之現金流量僅為本金及利息付款，則按公平值經其他全面收益入賬計量。賬面值變動計入其他全面收益，惟減值收益或虧損、利息收益及匯兌收益及虧損於損益確認。於終止確認金融資產時，先前於其他全面收益確認之累計收益或虧損由權益重新分類至損益並於「其他(虧損)/收益淨額」確認。來自該等金融資產之利息收入採用實際利率法計入其他收入。匯兌收益及虧損於「其他(虧損)/收益淨額」呈列，而減值虧損則於損益表內以單獨項目呈列。
- 按公平值經損益入賬：不符合攤銷成本或按公平值經其他全面收益入賬標準之資產乃按公平值經損益入賬計量。其後按公平值經損益入賬計量之債務投資之收益或虧損於損益確認，並在產生期間於「其他(虧損)/收益淨額」呈列。

##### 權益工具

本集團其後按公平值計量所有權益投資。若本集團管理層已選擇於其他全面收益呈列權益投資之公平值收益及虧損，則於終止確認投資後不會將公平值收益及虧損重新分類至損益。當本集團確立收取投資股息之權利時，有關股息繼續於損益確認為其他收入。

按公平值經損益入賬之金融資產之公平值變動於損益確認。按公平值經其他全面收益入賬計量權益投資之減值虧損(及減值虧損撥回)不會與公平值其他變動分開呈報。

#### (d) 減值

本集團按前瞻性基準評估與其按攤銷成本及按公平值經其他全面收益入賬之債務工具有關之預期信貸虧損。減值方法之運用取決於信貸風險有否顯著增加。

就貿易及其他應收賬款而言，本集團採用國際財務報告準則第9號所允許之簡化方法，該方法要求於初步確認應收賬款時確認預期全期虧損。

### 2.12 抵銷金融工具

當有法定可執行權利對銷已確認金額且有意按淨額基準結算，或擬同時變現資產及清償負債，則會將金融資產和負債對銷，並將有關淨額列入綜合財務狀況表內。法定可執行權利不得取決於未來事件而定，並必須在日常業務過程中及在本公司或交易對手於違約、無力償債或破產之情況下均可執行。

### 2.13 存貨

存貨乃按成本值及可變現淨值兩者中之較低者列賬。成本值以加權平均法計算。可變現淨值乃按於日常業務中估計之售價扣除適用之可變動銷售開支計算。

截至2020年3月31日止年度

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.14 貿易及其他應收賬款

貿易及其他應收賬款乃於日常業務過程中銷售商品或提供服務而應向客戶收取之款項。倘貿易及其他應收賬款預計在1年或以內收回(或在業務正常經營周期範圍內之更長時間)，則分類為流動資產。否則，該等貿易及其他應收賬款則呈列為非流動資產。

貿易及其他應收賬款初步以公平值確認，其後以實際利息法按攤銷成本計量。有關本集團減值政策之說明，請參閱附註2.11(d)。

### 2.15 短期銀行存款以及現金及現金等價物

就於綜合現金流量表內之呈列而言，現金及現金等價物包括手頭現金、銀行存款及原到期日為3個月或以內並可隨時轉換為已知數額之現金且價值變動風險不大之其他短期高流動性投資。

於綜合財務狀況表內，短期銀行存款包括原到期日3個月以上之銀行存款。

### 2.16 股本

普通股乃分類為權益。直接源自發行新股或購股權之新增成本(扣除稅項)在權益中列為所得款項之扣減。

### 2.17 貿易應付賬款

貿易應付賬款指於財政年末前向本集團提供商品或服務且尚未付款的負債。除非應付款項並非在報告期後起計12個月內到期，否則貿易應付賬款乃呈列為流動負債。

貿易應付賬款初步以公平值確認，其後以實際利息法按攤銷成本計量。

### 2.18 借貸

借貸初步按公平值扣除已產生之交易成本確認。借貸其後按攤銷成本列賬。所得款項(扣除交易成本)與贖回價值之任何差額，於借貸期間按實際利息法在綜合損益表確認。

在貸款融資將很有可能部分或全部被提取的情況下，就設立貸款融資支付的費用乃確認為貸款交易成本。在此情況下，該費用將遞延至提取發生為止。在並無跡象顯示該貸款將很有可能部分或全部提取的情況下，該費用撥充資本作為流動資金服務的預付款項，並於相關融資期間內予以攤銷。

除非本集團擁有無條件權利將償還負債之期限延至報告期間結算日後最少12個月，否則借貸分類為流動負債。

### 2.19 借貸成本

收購、建造或生產合資格資產直接應佔的一般及特定借貸成本於須完成及預備資產作其擬定用途或銷售的期間資本化。合資格資產為必須經過頗長時間籌備以作預定用途或出售的資產。借貸成本乃計入有關資產的成本中，直至有關資產已基本準備好用於其預期用途或出售為止。

# 財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.19 借貸成本(續)

就特定借貸，因有待合資格資產的支出而臨時投資賺取的投資收入，應自合資格資本化的借貸成本中扣除。

其他借貸成本於產生期間在損益中支銷。

### 2.20 即期及遞延所得稅

期內所得稅費用或抵免為本期間應課稅收入的應付稅項，乃基於按暫時性差額及未動用稅項虧損應佔的遞延稅項資產及負債變動而調整的各司法權區適用所得稅稅率計算。

#### (a) 即期所得稅

即期所得稅支出根據本公司、其附屬公司、合營企業及聯營公司營運所在及產生應課稅收入之國家於各報告期間結算日已頒布或實際已頒布之稅法計算。管理層就受詮釋所規限之適用稅務法例情況定期評估報稅狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付之稅款設定撥備。

#### (b) 遞延所得稅

##### 內在基準差異

遞延所得稅以負債法就資產及負債之稅基與其在綜合財務報表之賬面值兩者間之暫時差額悉數撥備。然而，倘遞延所得稅負債乃於首次確認商譽時產生，則不會確認有關遞延所得稅負債。倘遞延所得稅為就業務合併以外之交易初次確認資產或負債而產生，且於交易時並無影響會計或應課稅溢利或虧損，則不會計算遞延所得稅。遞延所得稅乃以於各報告期間結算日已頒布或實際已頒布，並預計於相關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債結付時應用之稅率(及稅法)釐定。

遞延所得稅資產僅於可能有未來應課稅溢利用以抵銷暫時差額時確認。

##### 外在基準差異

遞延所得稅負債乃就於附屬公司、聯營公司及合營安排之投資所產生應課稅暫時差額作出撥備，惟倘本集團可控制暫時差額之撥回時間及暫時差額於可見將來不大可能撥回之遞延所得稅負債則除外。本集團一般無法控制聯營公司及合營安排暫時差額的撥回，除非已簽訂一份協議使本集團能控制暫時差額的撥回為未確認的遞延所得稅負債。

遞延所得稅資產按投資附屬公司、聯營公司及合營安排產生之可扣減暫時差額確認，惟僅限於暫時差額日後可撥回，且有充足的應課稅溢利作抵銷以動用暫時差額。

#### (c) 抵銷

倘有法定可執行權利將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，而且有關所得稅的遞延所得稅資產及負債乃由同一稅務機關向相同應課稅實體或不同應課稅實體徵收，且有意按淨額基準償付餘額，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。

截至2020年3月31日止年度

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.21 僱員福利

#### (a) 退休金責任

集團公司設有多個退休金計劃。此等計劃一般透過向保險公司或受託管理基金付款撥資，金額按定期精算結果釐定(如適用)。本集團設有界定供款及界定福利計劃。

##### 界定供款計劃

界定供款計劃為退休金計劃，據此，本集團向一個獨立公開或私人管理之退休金保險計劃支付強制、合約或自願性定額供款。定額供款一經支付，則本集團毋須負上支付進一步供款之法律或推定責任。供款在應付時確認為僱員福利支出。倘有現金退款或扣減未來付款，預付供款則會確認為資產。本集團之界定供款計劃涵蓋香港、北美、馬來西亞及其他東南亞國家之合資格僱員。

##### 界定福利計劃

界定福利計劃乃退休金計劃，並非界定供款計劃。一般而言，界定福利計劃確定僱員在退休時可收取之退休福利金額，一般會視乎年齡、服務年資及薪酬補償等一個或多個因素而定。

在綜合財務狀況表就界定福利退休計劃確認之負債，為界定福利承擔於報告期間結算日之現值減計劃資產之公平值。界定福利承擔之現值由獨立精算師利用預計單位貸記法計算，乃使用將用以支付福利之貨幣計值，且有關期限與退休金責任年期相若之優質企業債券之市場收益貼現僱員於目前及過往期間以服務換取之估計未來利益金額而釐定。就並無有關優質公司債券之成熟市場之貨幣而言，則應使用以該貨幣計值之政府債券於報告期末之市場收益。

除計入資產成本者外，界定福利計劃之當期服務成本(確認於綜合損益表之僱員福利支出)乃反映本年度僱員服務產生之界定福利承擔增加、福利變動、縮減及結算。

淨利息成本採用界定福利承擔之結餘淨額之貼現率及計劃資產之公平值計算。此項成本乃計入綜合損益表之僱員福利開支內。

界定福利計劃產生之重新計量於其他全面收益確認並即時於保留溢利中反映。重新計量包括精算盈虧及計劃資產之回報(計入界定福利負債/資產淨值之利息淨額內款項除外)。

因過往調整及精算假設變動所產生之精算盈虧乃於產生期間在其他全面收益中之權益扣除或計入。

過往服務成本即時於綜合損益表確認。

本集團之界定福利計劃涵蓋香港及馬來西亞之合資格僱員。

# 財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.21 僱員福利(續)

#### (a) 退休金責任(續)

##### 界定福利計劃(續)

- (i) 本集團為其香港僱員提供之界定福利計劃由獨立退休金撥資。於綜合財務狀況表就界定福利計劃確認之負債為界定福利承擔於各報告期間結算日之現值減計劃資產之公平值。界定福利承擔每年均由獨立精算師以預計單位貸記法計算。界定福利承擔之現值乃參考將用以支付福利之貨幣計值，且有關期限與相關退休金責任年期相若之香港政府外匯基金票據及政府債券之市場孳息率貼現之僱員於目前及過往期間以服務換取之估計未來利益金額而釐定。
- (ii) 本集團未為馬來西亞僱員之界定福利計劃撥資。本集團對該計劃之承擔乃根據獨立精算師的精算計算，以預計單位貸記法進行評估，從而估算出僱員於當前及過往年度之服務年期所賺取之福利金額。該福利會按優質企業債券利率貼現以釐定其現值。

#### (b) 溢利分享及花紅計劃

當本集團因僱員提供服務而須承擔現有法律或推定責任，而責任金額能可靠估計時，便將溢利分享及花紅計劃之預計成本確認為負債入賬。因溢利分享及花紅計劃而產生之負債預期會在各報告期間結算日後12個月內償付，並根據預期在償付時所支付金額計算。

#### (c) 僱員應享假期

僱員應享年假之權益在僱員應享有時確認。本集團為截至各報告期間結算日止因僱員提供服務而應享之年假之估計負債作出撥備。

僱員應享病假及分娩假均於僱員休假時方予確認。

#### (d) 長期服務金及遣散費

根據香港僱傭條例，本集團在若干情況下終止聘用員工時須向其香港僱員支付之長期服務金及遣散費承擔淨額，乃僱員因本期及過往期間提供服務而賺取之回報之福利金額。

此承擔乃以預計單位貸記法計算，並貼現至其現值，再扣減本集團就退休計劃所作供款之應得權益。貼現率為各報告期間結算日之香港政府外匯基金票據及政府債券於結算日之孳息率，乃使用將用以支付福利之貨幣計值，而有關期限與相關責任年期相若。該等福利之預計成本乃於僱用期內以與界定福利計劃相同之會計方式累計。因過往調整及精算假設變動所產生之精算盈虧乃於產生年內全數在其他全面收益確認。

截至2020年3月31日止年度

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.22 撥備

當本集團因過往事件而產生現有之法律或推定責任，而在履行責任時有可能流出資源，且金額能可靠地作出估計時，則須確認撥備。但不會就未來經營虧損確認撥備。

倘有多項類似責任，其需要在履行責任時流出資源之可能性，乃根據責任之類別整體考慮而釐定。即使同類責任所包含任何一個項目相關資源流出之可能性極低，仍須確認撥備。

撥備以履行責任預計需要之支出之現值計量，計算此等現值使用之稅前貼現率為能夠反映現行市場對貨幣時間價值及責任特有風險之評估。因時間流逝而增加之撥備金額將確認為利息開支。

### 2.23 收益確認

收益包括於本集團日常業務中就銷售貨品及服務之已收或應收代價之公平值。收益在扣除增值稅、營業稅、退貨、回扣及折扣並對銷集團內公司間銷售額後列示。當已達成下文所述本集團各項業務之特定條件，則本集團會確認收益。本集團根據過往業績，並考慮到顧客類別、交易類別及各項安排之特定事項而作出估計。

收益於貨品或服務之控制權轉移至客戶時確認。視乎合約條款及適用於該合約之法律規定，貨品及服務之控制權可隨時間或於某一時間點轉移。倘本集團於履約時達到下列條件，則貨品及服務之控制權隨時間轉移：

- 客戶同步收取及消耗所提供全部利益；
- 因本集團履約而產生或提升客戶所控制之資產；或
- 並無產生對本集團而言有其他用途之資產，而本集團對截至該日止完成之履約付款有強制執行權。

倘貨品及服務之控制權隨時間轉移，則收益按合約期間並計及已完成履約責任之進度確認。否則，收益於客戶獲得貨品及服務控制權之某一時間點確認。

廣告收入(經扣除貿易折扣)在報章及雜誌刊登相關廣告及本集團對迄今已完成履約付款有可執行權利時隨時間確認。

報章、雜誌及書籍之發行及訂閱銷售收益(經扣除貿易折扣及退貨)在貨品控制權轉移至客戶時於某一時刻確認，一般與付運日期相同。已收訂閱戶之未賺取訂閱費計入綜合財務狀況表之合約負債。

# 財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.23 收益確認(續)

旅行團收益乃於服務控制權轉移至客戶時隨時間確認，原因是客戶同時接收並消耗本集團履約所提供之利益。客戶於享有旅遊服務前向本集團作出付款。

提供旅遊相關配套產品及服務、銷售機票、酒店住宿及酒店套餐之收益於預訂服務或機票交付至客戶並獲客戶接納時確認。本集團為該等交易之代理人，收益按淨額基準確認。

銷售舊報紙及雜誌廢料之收益於付運當日某一時刻確認。

特許權費及版權收入乃根據有關協議條款按應計基準確認。

利息收入將實際利率應用於金融資產賬面總值計算，惟其後出現信貸減值之金融資產除外。就出現信貸減值之金融資產而言，實際利率應用於金融資產之賬面淨值(扣除虧損撥備後)。

管理費收入乃於管理服務期內按應計基準或直線法確認。

經營租賃租金收入於租賃期間內以等額分期確認。

股息收入於確立收款之權利時確認。

### 2.24 租賃

於2019年3月31日前，本集團作為承租人擁有所有權之絕大部分風險及回報之物業、廠房及設備租賃被歸類為融資租賃。融資租賃於租賃開始時按租賃物業的公平值或(如較低)最低租賃付款的現值資本化。相應的租賃責任在扣除財務費用後計入其他短期及長期應付款項。每項租金均分攤為負債及財務成本。財務成本於租期內計入損益，使財務成本佔每個期間的負債餘額之常數定期利率。根據融資租賃收購的物業、廠房及設備於資產的可用年期與租期兩者之較短者折舊，前提是沒有理由確定本集團將於租期末取得擁有權。

擁有權的大部分風險及回報未轉讓予本集團(作為承租人)的租賃被歸類為經營租賃。經營租賃付款(扣除自出租人收取的任何優惠)於租期內以直線法自損益扣除。

自2019年4月1日起，租賃確認為使用權資產，並在租賃資產可供本集團使用之日確認相應負債。

合約可包含租賃及非租賃部分。本集團根據其相對獨立的價格將合約的代價分配至租賃及非租賃部分。然而，就本集團作為承租人之房地產租賃而言，其已選擇不區分租賃及非租賃部分，反而將該等租賃入賬作為單一租賃部分。

截至2020年3月31日止年度

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.24 租賃(續)

租賃所產生的資產及負債初始按現值基準計量。租賃負債包括以下租賃付款的淨現值：

- 固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃優惠；
- 基於指數或利率並於開始日期按指數或利率初步計量的可變租賃付款；
- 剩餘價值擔保下的本集團預期應付款項；
- 購買選擇權的行使價(倘本集團合理確定行使該選擇權)；及
- 支付終止租賃的罰款(倘租期反映本集團行使權利終止租約)。

根據合理確定擴大選擇權作出的租賃付款亦計入負債的計量。

租賃付款採用租賃所隱含的利率予以折算。倘無法釐定該利率(本集團的租賃一般屬此類情況)，則使用承租人增量借款利率，即個別承租人在類似經濟環境中按類似條款、抵押及條件借入獲得與使用權資產價值類似的資產所需資金必須支付的利率。

為釐定增量借款利率，本集團：

- 在可能情況下，使用個別承租人最近獲得的第三方融資為出發點作出調整以反映自獲得第三方融資以來融資條件的變動；
- 使用累加法，首先就本集團所持有租賃的信貸風險(最近並無第三方融資)調整無風險利率；及
- 進行特定於租約的調整，例如期限、國家、貨幣及抵押。

租賃付款於本金及財務成本之間作出分配。財務成本在租賃期間於損益扣除，藉以令各期間的負債餘額的期間利率一致。

# 財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

## 2 主要會計政策概要(續)

### 2.24 租賃(續)

使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 初始計量租賃負債的金額；
- 在開始日期或之前作出的任何租賃付款減任何已收租賃優惠；
- 任何初始直接成本；及
- 復原成本。

使用權資產一般於資產可使用年期及租賃期(以較短者為準)內按直線法予以折舊。倘本集團合理確定行使購買選擇權，則使用權資產於相關資產的可使用年內予以折舊。

與短期設備及低價值資產租賃相關的付款按直線法於損益確認為費用。短期租賃指租賃期為12個月或以下的租賃。低價值資產主要包括信息技術設備。

### 2.25 股息分派

向本公司擁有人分派之股息在董事宣派股息(就中期及特別股息而言)或股息獲本公司股東批准(就末期股息而言)之期間內，於本集團及本公司之財務報表內確認為負債。

### 2.26 政府補助

倘有合理保證會收到政府補助且本集團將遵守所有附帶條件，則政府補助會按其公平值確認。收到的補助金在本集團將補助金擬準備補償的相關成本確認為費用的期間內，在本集團的綜合損益表中確認為「其他收入」。有關補助金沒有附帶任何未滿足的條件或其他或然事項。

## 3 財務風險管理

### 3.1 財務風險因素

#### (a) 市場風險

##### (i) 利率風險

本集團之現金結餘存放於特許財務機構，為本集團產生利息收入，故須承受現金流量利率風險。本集團透過以不同到期日及利率條款存款以管理有關風險。

本集團之銀行借貸面對利率變動產生之風險。按浮動息率計息之銀行借貸令本集團須承受現金流量利率風險。本集團藉著適當地混合固定及浮息借貸以管理該風險。

為評估本集團除所得稅前溢利對潛在利率變動之敏感程度，假設所有其他變數維持不變，以銀行借貸之浮動利率模擬利率變動之影響。基於以上假設，如假定年利率增加1%，則本集團截至2020年3月31日止年度之除所得稅前溢利應減少約181,000美元(2019年：除稅前虧損增加約199,000美元)。

截至2020年3月31日止年度

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (a) 市場風險(續)

##### (ii) 外匯風險

本集團於全球各地經營業務，須承受不同貨幣產生之外匯風險，主要為與馬幣、加拿大元(「加元」)、港元(「港元」)及美元有關之風險。外匯風險來自海外業務之未來商業交易、已確認資產及負債以及投資淨額。於2020年3月31日，若美元兌馬幣貶值/升值5%，而所有其他變數維持不變，由於換算以馬幣計值之資產及負債產生外匯差額，本年度其他全面收益將增加/減少約6,874,000美元。

本集團內各實體之資產及負債主要以其各自之功能貨幣為單位計算，並無對本年度之綜合損益表構成重大匯兌影響。

就馬來西亞業務而言，大部分交易均以馬幣計值。本集團密切監察馬幣之匯兌風險，並物色機會減低馬幣之匯兌風險。

就加拿大業務而言，大部分交易均以加元計值。年內並無使用任何金融工具作對沖用途。本集團密切監察加元之匯兌風險，並考慮於需要時使用金融工具作對沖用途。

就香港業務而言，大部分交易均以港元及美元計值。美元兌港元之匯率相對穩定，故有關匯兌風險被視為微不足道。

##### (b) 信貸風險

信貸風險指本集團因任何交易對手未能履行其合約責任而產生虧損之風險。本集團透過按其就個別交易對手可接受之風險程度設定上限，及監控有關上限之風險，以管理及控制信貸風險。

本集團按國際財務報告準則第9號之規定採用簡化方式就預期信貸虧損計提撥備，該準則允許就所有貿易應收賬款使用整個存續期之預期信貸虧損撥備。為計量預期信貸虧損，貿易應收賬款已根據共同信貸風險特點及逾期天數分組。本集團已進行歷史分析，並確定影響信貸風險及預期信貸虧損之主要經濟變數，亦考慮可供查閱合理且具理據支持之前瞻性資料。本集團根據客戶之背景及信譽、歷史償還記錄、過往經驗及可供查閱合理且具理據支持之前瞻性資料定期評估應收款項之可收回性。

虧損撥備乃根據貿易應收賬款之付款概況及貿易應收賬款賬齡，按介乎0.1%至1.9%(賬齡180日以下)及63.1%(賬齡180日以上)計提撥備。

其他應收賬款之信貸質素乃經參考有關交易對手之違約率及財務狀況之歷史資料後評估。董事認為，由於彼等到期之應收賬款之收款記錄良好，故其他應收賬款之信貸風險較低。因此，其他應收賬款之預期信貸虧損比率評估為不重大。

本集團之現金及現金等價物及短期銀行存款存放於信譽良好之金融機構，故此管理層相信蒙受損失之風險極低。管理層評估現金及現金等價物及短期銀行存款結餘之信貸質素為高，並認為概無重大個別風險。於報告日期須承受之最大信貸風險為銀行現金之賬面值。

# 財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

## 3 財務風險管理(續)

### 3.1 財務風險因素(續)

#### (c) 流動資金風險

本集團透過維持充裕銀行信貸額，以及由營運現金流量所產生現金及現金等價物，以控制流動資金風險。

下表分析本集團之金融負債，根據由各報告期間結算日起至合約到期日的餘下期間劃分為相關到期組別。表內披露之金額為合約未貼現之現金流量。

	按要求償還 千美元	1年內 千美元	1年以上 但5年以內 千美元	5年以上 千美元	總計 千美元
銀行借貸	17,650	1,727	-	-	19,377
貿易及其他應付賬款	-	20,335	-	-	20,335
租賃負債	-	839	1,270	84	2,193
<b>於2020年3月31日</b>	<b>17,650</b>	<b>22,901</b>	<b>1,270</b>	<b>84</b>	<b>41,905</b>

	按要求償還 千美元	1年內 千美元	1年以上 但5年以內 千美元	5年以上 千美元	總計 千美元
銀行借貸	18,125	1,804	-	-	19,929
貿易及其他應付賬款	-	31,823	-	-	31,823
<b>於2019年3月31日</b>	<b>18,125</b>	<b>33,627</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>51,752</b>

# 財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

## 3 財務風險管理(續)

### 3.2 資本風險管理

本集團之資本管理目的，乃保障本集團能按持續形式營運，旨在向股東提供回報之同時，兼顧其他持份者之利益，並維持最佳之資本結構以減低資金成本。

為維持或調整資本結構，本集團可能調整向股東派付之股息數額、向股東發還資本、購回股份、發行新股或出售資產以減低債務。

本集團利用淨資本負債比率監察其資本。此比率按照負債淨額除擁有人權益計算。負債淨額乃按總借貸減短期銀行存款以及現金及現金等價物計算得出。擁有人權益指於綜合財務狀況表列示之本公司擁有人應佔權益。

截至2020年3月31日止年度，本集團之策略為將淨資本負債比率維持於40%以下(2019年：40%以下)。

於2020年3月31日，本集團銀行及其他借貸總額少於現金及現金等價物以及短期銀行存款，故淨資本負債比率為零(2019年：相同)。

### 3.3 公平值估計

就按公平值計量之金融工具而言，本集團採用公平值等級分類公平值計量，有關公平值等級將用作計量公平值之估值方法之輸入數據按優先順序排列。公平值等級分為：

- 第一級 — 同類資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)。
- 第二級 — 除第一級包括之報價外，可就資產或負債直接(如價格)或間接(如自價格得出)觀察所得之輸入數據。
- 第三級 — 並非按觀察所得市場數據得出之資產或負債輸入數據(非觀察所得輸入數據)。

下表呈列於2020年3月31日本集團按公平值計量之資產：

	第一級	第二級	第三級	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元
按公平值經損益入賬之金融資產				
— 上市股本證券	328	-	-	328
— 非上市會籍債券	-	-	97	97
按公平值經其他全面收益入賬之金融資產				
— 上市股本證券	1,267	-	-	1,267
	1,595	-	97	1,692

# 財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

## 3 財務風險管理(續)

### 3.3 公平值估計(續)

下表呈列於2019年3月31日本集團按公平值計量之資產：

	第一級 千美元	第二級 千美元	第三級 千美元	總計 千美元
按公平值經損益入賬之金融資產				
—上市股本證券	348	—	—	348
—非上市會籍債券	—	—	96	96
按公平值經其他全面收益入賬之金融資產				
—上市股本證券	3,044	—	—	3,044
	3,392	—	96	3,488

於活躍市場買賣之金融工具公平值，乃按各報告期間結算日之市場報價計算。倘可自交易所、交易商、經紀商、業界組織、定價服務或監管機構定期取得報價，且該等價格為實際定期按公平基準進行之市場交易，則會視為活躍市場。本集團所持金融資產所用市場報價為現行買入價。此等工具計入第一級。

不在活躍市場買賣之金融工具公平值以估值法釐定。

該等估值法盡量採用觀察所得市場數據，而盡量減少依賴實體之特定估計。倘釐定工具公平值所有重要輸入數據均為觀察所得，則該工具會計入第二級。

倘一項或多項重要輸入數據並非觀察所得市場數據，則該工具會計入第三級。

年內並無第一級與第二級公平值級別間之轉移，第三級公平值級別亦無變化。

截至2020年3月31日止年度

#### 4 關鍵會計估算及判斷

本集團根據過往經驗及其他因素，包括在有關情況下相信屬合理之未來事件預測，就未來作出估算及判斷。顧名思義，會計估算甚少與其實際結果相同。下文討論有關未來之主要假設以及於各報告期間結算日估計不明朗因素之其他主要來源，並具有重大風險而可能導致須於下一個財政年度就資產及負債的賬面值作出重大調整。

##### (a) 物業、廠房及設備以及無形資產減值

當事件或情況變化顯示賬面值可能無法收回時，會對物業、廠房及設備以及無形資產進行減值審查。現金產生單位（「現金產生單位」）的可收回金額乃根據公平值減去處置成本（「公平值減去處置成本」）與使用價值（「使用價值」）模式中之較高者釐定。該方法基於多項內部和外部的關鍵估計及其他資料，當中包括：(i) 印刷廣告收益增長率；(ii) 使用價值模式下之貼現率；及(iii) 按公平值減去處置成本計量之對若干資產的市場價值估計，當中涉及參照市場交易。有關計算須運用估算。倘本集團用以釐定減值程度（如有）之假設有任何變更，包括貼現率或增長比率假設，則可能嚴重影響本集團呈報之財務狀況及經營業績。所用主要假設載於附註17。

##### (b) 所得稅

本集團須繳納多個司法權區之所得稅。釐定全球所得稅撥備時須作出重大判斷。於日常業務過程中，很多交易及計算無法確定最終稅款。本集團根據是否有額外稅項將會到期之估計確認就預計稅項審計事宜之負債。倘有關事項之最終稅務結果與初步記錄之金額不符，則有關差額將影響作出有關釐定期間之即期及遞延稅項資產及負債。

##### (c) 遞延所得稅資產

於評估就結轉累計稅項虧損入賬之遞延所得稅資產之確認條件時，管理層考慮未來應課稅收入以及持續審慎及可行之稅務計劃策略。有關各附屬公司之未來盈利能力及與稅務機關之協定稅務虧損之假設須作出重大判斷，有關假設於不同期間如有重大變動，則可能對本集團呈報之財務狀況及經營業績構成重大影響。

##### (d) 投資物業之公平值

投資物業按公平值列賬，此公平值乃由認可獨立估值師釐定。公平值最佳憑證為具有類似租約及其他合約之物業於活躍市場中之當前價格。在缺乏有關資料之情況下，本集團會在合理公平值估計範圍內釐定有關金額。有關判斷及假設之詳情於附註19中披露。

##### (e) 物業、廠房及設備之可使用年期

本集團管理層釐定物業、廠房及設備之估計可使用年期以及相關折舊。該等估計乃根據性質及功能相近之物業、廠房及設備實際可使用年期之過往經驗而作出。倘可使用年期有別於先前之估計，則管理層將修訂折舊支出，亦會撇銷或撇減已報廢或出售之非策略性資產。

# 財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

## 5 營業額及分部資料

集團行政委員會為本集團主要營運決策人。管理層根據經集團行政委員會所審閱並用以作出決策之報告來釐定經營分部。

本集團將全球經營之業務劃分為四個主要經營分部：

出版及印刷：馬來西亞及其他東南亞國家

出版及印刷：香港及台灣

出版及印刷：北美

旅遊及與旅遊有關服務

出版及印刷分部從事出版、印刷及發行以華文為主之報章、雜誌、書籍及數碼內容。有關分部收益主要來自報章及雜誌之廣告服務及發行銷售；而旅遊及與旅遊有關服務分部之收益則來自銷售旅行團及提供旅遊服務。

集團行政委員會根據內部財務報告呈列之除所得稅前分部溢利評估經營分部之表現，其他資料則按與內部財務報告一致之方式呈列。

# 財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

## 5 營業額及分部資料(續)

本集團於截至2020年3月31日止年度之營業額及業績按經營分部分析如下：

	出版及印刷				旅遊及 與旅遊有關 服務	總計
	馬來西亞及 其他 東南亞國家 千美元	香港及 台灣 千美元	北美 千美元	小計 千美元		
營業額	106,294	44,198	10,764	161,256	77,961	239,217
除所得稅前分部溢利/(虧損)	12,447	(5,275)	(518)	6,654	3,397	10,051
其他未能分配之費用淨額						(768)
除所得稅前溢利						9,283
所得稅支出						(3,164)
年度溢利						6,119
其他分部資料：						
利息收入	1,420	27	37	1,484	62	1,546
融資成本	(15)	(634)	-	(649)	(53)	(702)
物業、廠房及設備折舊	(5,107)	(1,160)	(179)	(6,446)	(779)	(7,225)
無形資產攤銷	(667)	(119)	(8)	(794)	(17)	(811)
無形資產減值撥備	-	(11)	-	(11)	-	(11)
物業、廠房及設備減值撥備	-	(100)	-	(100)	-	(100)

# 財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

## 5 營業額及分部資料(續)

本集團於截至2019年3月31日止年度之營業額及業績按經營分部分析如下：

	出版及印刷					旅遊及 與旅遊有關 服務	總計
	馬來西亞及 其他 東南亞國家	香港及 台灣	北美	小計			
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元		
<b>營業額</b>	129,906	50,654	13,397	193,957	91,603	285,560	
<b>除所得稅前分部(虧損)/溢利</b>	(2,215)	(3,394)	(2,267)	(7,876)	4,579	(3,297)	
未能分配之融資成本						(2,404)	
其他未能分配之費用淨額						(836)	
除所得稅前虧損						(6,537)	
所得稅支出						(5,179)	
<b>年度虧損</b>						(11,716)	
<b>其他分部資料：</b>							
利息收入	2,902	16	9	2,927	57	2,984	
融資成本	(71)	(178)	-	(249)	-	(249)	
物業、廠房及設備折舊	(5,801)	(1,218)	(253)	(7,272)	(36)	(7,308)	
無形資產攤銷	(701)	(187)	(8)	(896)	(33)	(929)	
無形資產減值撥備	(476)	-	-	(476)	-	(476)	
物業、廠房及設備減值撥備	(2,750)	-	-	(2,750)	-	(2,750)	
商譽減值撥備	(15,227)	-	-	(15,227)	-	(15,227)	

# 財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

## 5 營業額及分部資料(續)

### 分拆收益

營業額來自出版、印刷及發行以華文為主的報章、雜誌、書籍及數碼內容，以及提供旅遊及與旅遊有關服務。

年度內確認之營業額按以下方式分拆：

	2020年 千美元	2019年 千美元
<b>按主要產品或服務項目</b>		
<b>收益確認時間</b>		
<b>於某一時刻</b>		
報章、雜誌、書籍及數碼內容銷售額，經扣除貿易折扣及退貨	56,113	64,865
旅遊及與旅遊有關服務收入	860	1,000
<b>隨時間</b>		
廣告收入，經扣除貿易折扣	105,143	129,092
旅遊及與旅遊有關服務收入	77,101	90,603
	<b>239,217</b>	<b>285,560</b>

### (i) 與客戶合約有關之負債

	2020年 千美元	2019年 千美元
與出版及印刷分部有關之合約負債	5,769	6,272
與旅遊及與旅遊有關服務分部有關之合約負債	3,120	12,586
合約負債	<b>8,889</b>	<b>18,858</b>

### (ii) 有關合約負債之已確認收益

下表顯示年內所確認之收益金額(已計入年初合約負債結餘)。

	2020年 千美元	2019年 千美元
本年度已計入年初合約負債結餘之已確認收益		
— 出版及印刷分部	4,945	5,868
— 旅遊及與旅遊有關服務分部	12,406	11,961
	<b>17,351</b>	<b>17,829</b>

# 財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

## 5 營業額及分部資料(續)

於2020年3月31日之分部資產及負債如下：

	出版及印刷				旅遊及 與旅遊有關 服務	對銷	總計
	馬來西亞及 其他 東南亞國家 千美元	香港及 台灣 千美元	北美 千美元	小計 千美元			
分部資產	158,529	35,575	10,688	204,792	17,854	(642)	222,004
未能分配之資產							1,107
總資產							223,111
總資產包括：							
添置非流動資產 (遞延所得稅資產除外)	1,213	484	41	1,738	1,466	-	3,204
分部負債	(12,458)	(28,872)	(6,063)	(47,393)	(6,126)	642	(52,877)
未能分配之負債							(7,436)
總負債							(60,313)

# 財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

## 5 營業額及分部資料(續)

於2019年3月31日之分部資產及負債如下：

	出版及印刷						對銷 千美元	總計 千美元
	馬來西亞及 其他 東南亞國家 千美元	香港及 台灣 千美元	北美 千美元	小計 千美元	旅遊及 與旅遊有關 服務 千美元			
	<b>分部資產</b>	168,760	42,672	10,562	221,994	26,435		
未能分配之資產							1,422	
<b>總資產</b>							249,581	
<b>總資產包括：</b>								
添置非流動資產 (遞延所得稅資產除外)	5,892	376	44	6,312	18	-	6,330	
<b>分部負債</b>	(19,186)	(30,300)	(6,384)	(55,870)	(15,985)	270	(71,585)	
未能分配之負債							(8,175)	
<b>總負債</b>							(79,760)	

分部對銷指分部間應收款項及應付款項之對銷。

分部資產主要包括物業、廠房及設備、投資物業、無形資產、按公平值經其他全面收益入賬之金融資產、存貨、貿易及其他應收賬款、短期銀行存款以及現金及現金等價物，惟主要不包括本集團遞延所得稅資產、按公平值經損益入賬之金融資產及可收回所得稅。

分部負債主要包括貿易及其他應付賬款、合約負債、銀行及其他借貸、租賃負債以及其他非流動負債，惟主要不包括本集團遞延所得稅負債及所得稅負債。

# 財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

## 5 營業額及分部資料(續)

於2020年及2019年3月31日，本集團之非流動資產(遞延所得稅資產除外)總值按營運國家分析如下：

	2020年 千美元	2019年 千美元
馬來西亞及其他東南亞國家	<b>80,493</b>	88,942
香港及台灣	<b>16,015</b>	16,533
其他國家	<b>6,438</b>	6,832
	<b>102,946</b>	112,307

## 6 其他收入

	2020年 千美元	2019年 千美元
股息收入	<b>152</b>	17
政府資助(附註)	<b>2,786</b>	-
利息收入	<b>1,546</b>	2,984
特許權及版權收入	<b>210</b>	176
其他與媒體有關之收入	<b>1,724</b>	1,596
租金及管理費收入	<b>854</b>	829
舊報紙及雜誌廢料銷售	<b>1,836</b>	2,255
其他	<b>89</b>	74
	<b>9,197</b>	7,931

附註：本集團從海外政府獲得一筆資助，用於支持本集團營運符合條件的出版物。

# 財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

## 7 其他(虧損)/收益淨額

	2020年 千美元	2019年 千美元
投資物業之公平值收益淨額	189	516
按公平值經損益入賬之金融資產之公平值虧損淨額	(26)	(12)
其他非流動金融資產之公平值虧損	-	(121)
出售附屬公司及合營企業之虧損	-	(218)
匯兌虧損淨額	(309)	(58)
	<b>(146)</b>	107

## 8 經營溢利/(虧損)

經營溢利/(虧損)於扣除/(計入)以下各項後列賬：

	2020年 千美元	2019年 千美元
無形資產攤銷(附註20)	811	929
核數師酬金		
審核服務	510	572
非審核服務	51	52
物業、廠房及設備折舊(附註17)	7,225	7,308
旅遊及與旅遊有關服務之直接成本	65,947	77,800
僱員福利支出(包括董事酬金)(附註15)	80,870	87,515
出售物業、廠房及設備之(收益)/虧損淨額(附註34(b))	(301)	2,013
物業、廠房及設備減值撥備(附註17)	100	2,750
貿易及其他應收賬款虧損撥備及撇銷	479	290
無形資產減值撥備(附註20)	11	476
存貨減值撥備及撇銷	185	227
與短期租賃有關的費用	389	-
與低價值資產租賃有關的費用	153	-
經營租賃開支		
—土地及樓宇	-	2,260
—機器	-	15
使用之原材料及消耗品	31,947	43,107

# 財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

## 9 融資成本

	2020年 千美元	2019年 千美元
中期票據之利息費用	-	2,404
短期銀行借貸之利息費用	649	249
租賃負債之利息費用	53	-
	<b>702</b>	2,653

## 10 所得稅支出

本集團香港業務之所得稅已根據年內來自香港之估計應課稅溢利以稅率16.5% (2019年：16.5%) 計提撥備。本集團馬來西亞業務之所得稅根據年內來自馬來西亞之估計應課稅溢利以稅率24% (2019年：24%) 計算。其他國家溢利之稅項按年內估計應課稅溢利以本集團經營業務所在國家之現行稅率計算。

於綜合損益表之所得稅支出包括：

	2020年 千美元	2019年 千美元
香港稅項		
本年度	501	663
過往年度超額撥備	(5)	(15)
馬來西亞稅項		
本年度	3,893	5,219
過往年度撥備不足／(超額撥備)	213	(17)
其他國家稅項		
本年度(附註(a))	(1,257)	474
過往年度(超額撥備)／撥備不足	(4)	6
遞延所得稅抵免	(177)	(1,151)
	<b>3,164</b>	5,179

附註：

- (a) 截至2020年3月31日止年度，一間海外附屬公司成功向當地稅務機關申請稅務激勵計劃並已收取退稅1,620,000美元，有關款項已於損益確認為本年度所得稅抵免。

# 財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

## 10 所得稅支出(續)

按適用稅率計算之稅項支出與會計溢利／(虧損)之對賬：

	2020年 千美元	2019年 千美元
除所得稅前溢利／(虧損)	<b>9,283</b>	(6,537)
按相關國家適用於溢利之當地稅率計算之稅項	<b>3,040</b>	(594)
以下各項之稅務影響：		
毋須繳稅收入	<b>(281)</b>	(371)
不可扣稅支出	<b>499</b>	4,743
未確認暫時差額	<b>23</b>	159
未確認稅務虧損	<b>1,299</b>	1,238
過往年度撥備不足／(超額撥備)	<b>204</b>	(26)
附屬公司溢利分派之預扣稅	-	30
於成功申請稅務激勵計劃後海外附屬公司獲發的退稅(附註(a))	<b>(1,620)</b>	-
所得稅支出	<b>3,164</b>	5,179

## 11 本公司擁有人應佔每股盈利／(虧損)

	2020年	2019年
本公司擁有人應佔溢利／(虧損)(千美元)	<b>7,055</b>	(11,293)
已發行普通股加權平均股數	<b>1,687,236,241</b>	1,687,236,241
每股基本盈利／(虧損)(美仙)	<b>0.42</b>	(0.67)
每股攤薄盈利／(虧損)(美仙)	<b>0.42</b>	(0.67)

由於截至2020年及2019年3月31日止年度並無已發行潛在攤薄股份，故每股攤薄盈利／(虧損)與每股基本盈利／(虧損)相同。

# 財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

## 12 以權益法計算之投資

於合營企業及聯營公司之權益變動如下：

	2020年 千美元	2019年 千美元
於4月1日	-	143
自合營企業所收取之股息	-	(132)
貨幣換算差額	-	(1)
出售於合營企業之權益(附註)	-	(10)
於3月31日	-	-

附註：截至2019年3月31日止年度，本集團已將其於合營企業之所有股權出售予一名獨立第三方。

## 13 按公平值經其他全面收益入賬之金融資產

### (a) 按公平值經其他全面收益入賬之金融資產之分類

當中包括並非持作買賣之上市股本證券，而本集團於初步確認時不可撤回地選擇於此類別確認。此乃策略性投資，本集團認為此分類較具關聯。

### (b) 按公平值經其他全面收益入賬之股本投資

	2020年 千美元	2019年 千美元
於4月1日	3,044	8,979
自其他全面收益扣除之公平值虧損	(1,813)	(5,939)
貨幣換算差額	36	4
於3月31日(附註)	1,267	3,044

附註：結餘指於香港聯交所主板上市之毛記葵涌有限公司普通股之公平值。上述按公平值經其他全面收益入賬持有之股本投資之股息合計135,000美元(2019年：零美元)乃於綜合損益表中確認。

# 財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

## 14 股息

	2020年 千美元	2019年 千美元
<b>歸屬於本年度之股息：</b>		
已付第一次中期股息每股普通股0.16美仙(2018/2019年度：0.18美仙)	2,700	3,037
於報告期間完結後宣派第二次中期股息每股普通股0.10美仙(2018/2019年度：0.10美仙)	1,687	1,687
	<b>4,387</b>	4,724
<b>於本年度支付之股息：</b>		
2018/2019年度第二次中期股息每股普通股0.10美仙 (2017/2018年度：0.18美仙)(附註(a))	1,687	3,037
2019/2020年度第一次中期股息每股普通股0.16美仙 (2018/2019年度：0.18美仙)(附註(b))	2,700	3,037
	<b>4,387</b>	6,074

董事會宣布就截至2020年3月31日止年度派發第二次中期股息每股普通股0.10美仙(2018/2019年度：0.10美仙)。股息將於2020年7月30日以馬幣或港元(「港元」)現金(按截至2020年3月31日止年度用以換算功能貨幣為非美元之附屬公司業績之平均匯率兌換)向於2020年7月13日營業時間結束時名列本公司股東名冊之股東支付。馬來西亞股東毋須就收取本公司宣派之股息繳稅，原因為根據1967年馬來西亞所得稅法附表6第28段，有關股息屬於來自外地之收入。此中期股息並未於此等綜合財務報表中確認為應付股息。

截至2020年3月31日止年度美元兌馬幣及美元兌港元之平均匯率以及應付第二次中期股息金額如下：

	匯率	每股普通股股息
美元兌馬幣	4.1350	0.414馬仙
美元兌港元	7.7583	0.776港仙

附註：

- (a) 就截至2019年3月31日止年度派發之第二次中期股息每股普通股0.10美仙(總計1,687,000美元)已於2019年7月12日派付。
- (b) 就截至2020年3月31日止年度派發之第一次中期股息每股普通股0.16美仙(總計2,700,000美元)已於2019年12月30日派付。

# 財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

## 15 僱員福利支出(包括董事酬金)

	2020年 千美元	2019年 千美元
退休金成本 — 界定福利計劃(附註30(b))	138	150
退休金成本 — 界定供款計劃	6,088	6,392
退休福利承擔(附註29)	80	(9)
工資及薪金	65,348	69,599
未用年假	(34)	(84)
其他員工成本	9,250	11,467
	<b>80,870</b>	<b>87,515</b>

## 16 董事之福利及利益

(a) 截至2020年及2019年3月31日止年度，各董事及行政總裁之薪酬如下：

董事姓名	袍金 千美元	薪金 千美元	花紅 千美元	現金津貼 千美元	其他實物 利益 千美元 (附註(i))	退休金計劃 僱主供款 千美元	總計 千美元
<b>非執行主席兼非執行董事</b>							
拿督斯里張翼卿醫生	38	-	-	1	-	-	39
<b>集團行政總裁兼執行董事</b>							
張裘昌先生(附註(ii))	17	338	29	-	46	39	469
<b>執行董事</b>							
張聰女士(附註(iii))	75	-	-	-	-	-	75
梁秋明先生	-	153	23	-	3	27	206
<b>獨立非執行董事</b>							
俞漢度先生(附註(iv))	54	-	-	-	-	-	54
拿督張啓揚	21	-	-	1	-	-	22
邱甲坤先生	21	-	-	1	-	-	22
<b>截至2020年3月31日止年度總計</b>	<b>226</b>	<b>491</b>	<b>52</b>	<b>3</b>	<b>49</b>	<b>66</b>	<b>887</b>

# 財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

## 16 董事之福利及利益(續)

(a) (續)

董事姓名	袍金 千美元	薪金 千美元	花紅 千美元	現金津貼 千美元	其他實物 利益 千美元 (附註(i))	退休金計劃 僱主供款 千美元	總計 千美元
<b>非執行董事</b>							
丹斯里拿督張曉卿爵士	24	-	-	-	-	-	24
<b>非執行主席兼非執行董事</b>							
拿督斯里張翼卿醫生	38	-	-	1	-	-	39
<b>集團行政總裁兼執行董事</b>							
張裘昌先生(附註(ii))	17	326	36	-	44	29	452
<b>執行董事</b>							
張聰女士(附註(iii))	76	-	-	-	-	-	76
梁秋明先生	-	156	23	-	3	28	210
<b>獨立非執行董事</b>							
俞漢度先生(附註(iv))	54	-	-	-	-	-	54
拿督張啓揚	21	-	-	1	-	-	22
邱甲坤先生	21	-	-	1	-	-	22
<b>截至2019年3月31日止年度總計</b>	<b>251</b>	<b>482</b>	<b>59</b>	<b>3</b>	<b>47</b>	<b>57</b>	<b>899</b>

附註：

- (i) 其他實物利益包括住宿、使用公司車、來回機票、保險及會籍。
- (ii) 向張裘昌先生支付之酬金包括其出任萬華媒體之執行董事之袍金17,000美元(2019年：17,000美元)。
- (iii) 向張聰女士支付之酬金包括其出任萬華媒體之非執行董事之袍金17,000美元(2019年：17,000美元)。
- (iv) 向俞漢度先生支付之董事袍金包括其出任萬華媒體之獨立非執行董事之袍金23,000美元(2019年：23,000美元)。
- (v) 截至2020年及2019年3月31日止年度，各董事並無放棄任何酬金，而本公司亦無向董事支付酬金作為加盟獎勵費或離職賠償。

(b) 董事退休及終止福利

截至2020年及2019年3月31日止年度，概無任何董事就出任本公司及其附屬公司業務之董事或就與管理本公司或其附屬公司業務的事務有關之其他服務而獲支付或應收取退休及終止福利。

# 財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

## 16 董事之福利及利益(續)

- (c) 就獲取董事服務而向第三方支付之代價

截至2020年及2019年3月31日止年度，概無就獲取董事服務而向第三方提供或應收取代價。

- (d) 有關本公司及其附屬公司業務(如適用)以董事為受益人所訂立之貸款、準貸款及其他交易之資料

截至2020年及2019年3月31日止年度，概無訂立以董事、彼等之受控制法團及關連方為受益人之貸款、準貸款或其他交易。

- (e) 董事於交易、安排或合約中之重大權益

於年結日或截至2020年及2019年3月31日止年度內任何時間，概無存續涉及本集團之業務而本公司或其附屬公司為其中訂約方及本公司之董事直接或間接在其中擁有重大權益之重大交易、安排及合約。

- (f) 本年度5名最高薪酬人士包括1名(2019年：1名)執行董事，彼等之酬金於(a)所呈列分析中反映。年內，向其餘4名(2019年：4名)人士支付之酬金如下：

	2020年 千美元	2019年 千美元
袍金	17	17
薪金	946	944
花紅	94	53
其他實物利益	1	2
退休金計劃僱主供款	9	9
	<b>1,067</b>	1,025

上述4名(2019年：4名)人士之酬金數額介乎下列組別：

	人數	
	2020年	2019年
191,909美元至255,879美元(相當於1,500,001港元至2,000,000港元)	2	3
255,880美元至319,849美元(相當於2,000,001港元至2,500,000港元)	2	1
	<b>4</b>	4

截至2020年3月31日止年度

## 17 物業、廠房及設備

	物業							租賃物業		汽車	使用權資產	在建工程	總計
	香港境外 以長期租賃 持有之 租賃土地 千美元	香港境外 以長期租賃 持有之 租賃土地 千美元	香港境內 以中期租賃 持有之 租賃土地 千美元	香港境內 以中期租賃 持有之 租賃土地 千美元	香港境內 以中期租賃 持有之 租賃土地 千美元	香港境內 以中期租賃 持有之 租賃土地 千美元	香港境內 以中期租賃 持有之 租賃土地 千美元	裝修、傢俬、 固定裝置及 辦公室設備 千美元	機器及 印刷設備 千美元				
	(附註(a))	(附註(a))	(附註(a))	(附註(a))	(附註(a))	(附註(a))							
<b>於2018年3月31日</b>													
成本	22,498	1,927	4,624	15,196	8,681	13,645	22,603	33,782	98,146	2,257	-	107	223,466
累計折舊及減值撥備	(3,443)	(297)	(1,052)	(7,077)	(5,252)	(3,332)	(13,402)	(28,645)	(64,861)	(1,852)	-	-	(129,213)
賬面淨值	19,055	1,630	3,572	8,119	3,429	10,313	9,201	5,137	33,285	405	-	107	94,253
<b>截至2018年3月31日止年度</b>													
期初賬面淨值	19,055	1,630	3,572	8,119	3,429	10,313	9,201	5,137	33,285	405	-	107	94,253
增添	1	-	-	-	-	-	-	760	34	123	-	469	1,387
貨幣匯兌差額	(983)	(88)	(193)	(2)	(1)	(559)	(501)	(208)	(1,687)	(19)	-	(7)	(4,248)
重新分類至無形資產	-	-	-	-	-	-	-	(4)	-	-	-	(44)	(48)
物業、廠房及設備減值撥備	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,750)	-	-	-	(2,750)
出售	-	-	-	-	-	-	-	(28)	(2,028)	(21)	-	-	(2,077)
折舊(附註(a))	(271)	(28)	(141)	(277)	(240)	(250)	(977)	(1,338)	(3,650)	(136)	-	-	(7,308)
期終賬面淨值	17,802	1,514	3,238	7,840	3,188	9,504	7,723	4,319	23,204	352	-	525	79,209
<b>於2019年3月31日</b>													
成本	21,343	1,823	4,373	15,194	8,680	12,904	21,374	32,588	80,678	2,034	-	525	201,516
累計折舊及減值撥備	(3,541)	(309)	(1,135)	(7,354)	(5,492)	(3,400)	(13,651)	(28,269)	(57,474)	(1,682)	-	-	(122,307)
賬面淨值	17,802	1,514	3,238	7,840	3,188	9,504	7,723	4,319	23,204	352	-	525	79,209
<b>截至2020年3月31日止年度</b>													
期初賬面淨值	17,802	1,514	3,238	7,840	3,188	9,504	7,723	4,319	23,204	352	-	525	79,209
按會計政策變動進行調整	-	(1,514)	-	(7,840)	-	(9,504)	-	-	-	-	20,167	-	1,309
於2019年4月1日的賬面淨值	17,802	-	3,238	-	3,188	-	7,723	4,319	23,204	352	20,167	525	80,518
增添	-	-	-	-	-	-	-	667	31	58	1,592	23	2,371
貨幣匯兌差額	(870)	-	(165)	-	37	-	(360)	(145)	(1,040)	(15)	(469)	(13)	(3,040)
重新分類至投資物業	(901)	-	-	-	-	-	(668)	-	-	-	(153)	-	(1,722)
重新分類至無形資產	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(513)	(513)
轉移至投資物業時重估	376	-	-	-	-	-	118	-	-	-	124	-	618
物業、廠房及設備減值撥備	-	-	-	-	-	-	-	(100)	-	-	-	-	(100)
出售	(118)	-	-	-	-	-	(15)	(33)	(2)	(70)	-	-	(238)
折舊(附註(a))	(266)	-	(137)	-	(241)	-	(911)	(1,231)	(3,034)	(107)	(1,298)	-	(7,225)
期終賬面淨值	16,023	-	2,936	-	2,984	-	5,887	3,477	19,159	218	19,963	22	70,669
<b>於2020年3月31日</b>													
成本	19,483	-	4,143	-	8,788	-	19,479	31,368	77,715	1,650	32,171	22	194,819
累計折舊及減值撥備	(3,460)	-	(1,207)	-	(5,804)	-	(13,592)	(27,891)	(58,556)	(1,432)	(12,208)	-	(124,150)
賬面淨值	16,023	-	2,936	-	2,984	-	5,887	3,477	19,159	218	19,963	22	70,669

附註：

- (a) 折舊支出3,034,000美元(2019年：3,650,000美元)已計入「已售貨品成本」，而4,191,000美元(2019年：3,658,000美元)則計入綜合損益表中「其他經營支出」。
- (b) 於2020年3月31日，賬面值為2,943,000美元(2019年：3,045,000美元)之物業已質押作為本集團借貸之抵押(附註35)。
- (c) 合共26,586,000美元之物業、廠房及設備與若干出現減值跡象之出版及印刷分部現金產生單位有關，須接受減值評估。按照減值評估結果，本公司於本年度無須進一步確認減值開支，惟須就香港一個現金產生單位於本年度確認減值開支100,000美元。現金產生單位的可收回金額乃按使用價值計算方式釐定，管理層於使用價值模式之貼現現金流量(「貼現現金流量」)中所用涉及已減值現金產生單位的貼現率為21.8%。

# 財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

## 17 物業、廠房及設備(續)

附註：(續)

- (d) 於2019年4月1日起，使用權資產包括香港境外長期租賃土地、香港境內中期租賃土地及香港境外中期租賃土地。有關會計政策變動之詳情，請參閱附註2.2。

## 18 租賃

### (a) 於綜合財務狀況表確認之金額

	2020年3月31日 千美元	2019年4月1日 千美元
<b>使用權資產</b>		
租賃土地	<b>17,804</b>	18,858
物業	<b>2,159</b>	1,309
	<b>19,963</b>	20,167
<b>租賃負債 — 物業</b>		
流動	<b>839</b>	650
非流動	<b>1,354</b>	657
	<b>2,193</b>	1,307

於截至2020年3月31日止年度添置的使用權資產為1,592,000美元。(附註17)

### (b) 於綜合全面收益表確認之金額

以下計入綜合全面收益表之金額與租賃有關：

	2020年 千美元
使用權資產折舊 — 租賃土地	<b>552</b>
使用權資產折舊 — 物業	<b>746</b>
租賃負債的利息費用	<b>53</b>
與短期租賃有關的費用	<b>389</b>
與低價值資產租賃有關的費用	<b>153</b>

截至2020年3月31日止年度涉及租賃的現金流出總額為1,301,000美元。

#### 本集團的租賃活動及其入賬方式

本集團租借若干物業和設備。租賃合約通常為1至10年的固定租約。

租賃條款是個別協商的，並包含不同的條款和條件。除出租人持有的租賃資產中的擔保權益外，租賃協議並不施加任何其他限制。

# 財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

## 19 投資物業

	2020年 千美元	2019年 千美元
於4月1日	20,913	16,437
增添	-	4,652
自物業、廠房及設備重新分類	1,722	-
投資物業公平值收益淨額(附註7)	189	516
貨幣匯兌差額	(960)	(692)
於3月31日	21,864	20,913

本集團投資物業之公平值分析如下：

	2020年 千美元	2019年 千美元
於馬來西亞持有：		
永久業權	5,349	4,614
租期逾50年	4,813	5,024
租期介乎10至50年	7,802	7,375
	17,964	17,013
於美利堅合眾國(「美國」)持有：		
永久業權	3,900	3,900
	21,864	20,913

### 公平值級別

概述	於2020年3月31日之公平值計量採用		
	同類資產於活躍市場 之報價 (第一級) 千美元	其他重要可觀察 輸入數據 (第二級) 千美元	重要不可觀察 輸入數據 (第三級) 千美元
經常性公平值計量			
馬來西亞	-	17,964	-
美國	-	-	3,900

年內第一、二及三級間概無轉撥。

# 財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

## 19 投資物業(續)

### 估值流程及方法

Raine & Horne International Zaki + Partners Sdn Bhd 及 Betsy Mak Appraisal Group LLC 進行獨立估值，以釐定本集團投資物業於2020年及2019年3月31日之公平值。重估收益或虧損計入綜合損益表之「其他(虧損)/收益淨額」(附註7)。

就馬來西亞物業而言，投資物業公平值一般利用銷售比較法計算。鄰近可資比較物業之銷售價乃按物業大小等主要差異作出調整。此估值法之最主要輸入數據為每平方呎價格。

美國物業之估值乃根據重要不可觀察輸入數據採用收入資本化法及銷售比較法釐定。該等輸入數據包括：

- 未來租賃現金流入 — 基於物業之實際位置、類型及品質並由任何現有租賃條款、其他合約及外在憑證如類似物業之當前市值租金支持；
- 估計空置率 — 基於當前市況及任何現有租賃屆滿後之預期未來市況；
- 維修成本 — 包括必要投資以維持物業於預期可使用年期內之功能；
- 資本化利率 — 基於物業之實際位置、面積及質量並考慮於估值日期之市場數據。

採用重要不可觀察輸入數據(第三級)之公平值計量資料：

概述	於2020年 3月31日 之公平值 千美元	估值方法	不可觀察輸入數據	不可觀察輸入數據範圍	不可觀察輸入數據與 公平值之關係
商業大廈 — 美國	3,900	收入資本化法及 銷售比較法	租賃價值	每年283,800美元 (2019年：每年275,467美元)	租賃價值愈高，公平值愈高
			資本化利率	4.75% (2019年：4.75%)	資本化利率愈高，公平值愈低
			空置率	2%-4% (2019年：2%至4%)	空置率愈高，公平值愈低
			估計支出	每平方呎25.95美元 (2019年：每平方呎25.07美元)	估計支出愈高，公平值愈低

不可觀察輸入數據間具有相互關係。估計空置率可能影響收益，空置率愈高則收益愈低。未來租賃收入增加可能與較高支出有關。倘餘下租期增加，收益可能減少。

# 財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

## 19 投資物業(續)

以下金額已於綜合損益表內確認：

	2020年 千美元	2019年 千美元
租金收入	745	710
賺取租金收入之投資物業產生之直接經營支出	<b>(180)</b>	(168)
	<b>565</b>	542

投資物業根據經營租賃租予租戶，並按月收取應付租金。

本集團就不可撤銷之經營租賃而將於未來應收之最低租金總額如下：

	2020年 千美元	2019年 千美元
1年內	317	326
1年以後但5年內	95	242
	<b>412</b>	568

# 財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

## 19 投資物業(續)

本集團於2020年及2019年3月31日按公平值計量之投資物業詳情如下：

	地點	年期／租期屆滿	用途	2020年 千美元	2019年 千美元
1	No. 25, Rawang Integrated Industrial Park, Jalan Batu Arang, 48000 Rawang, Selangor Darul Ehsan, Malaysia	永久業權	辦公大樓及單層廠房大樓	4,405	4,533
2	No. 37-06, Prince Street, Flushing NY 11354, USA	永久業權	商業大廈	3,900	3,900
3	No. 9, Jalan Dewani, Kawasan Perindustrian Dewani, 81200 Johor Bahru, Johor Darul Takzim	永久業權	附帶閣樓之單層獨立 廠房大樓	869	-
4	PT12917 HS(D) 103390 (Ground Floor) Putra Indah A, Putra Nilai, 71800 Nilai, Negeri Sembilan Darul Khusus, Malaysia	永久業權	商業大廈	63	66
5	V5-09-05, Block 5, Sri Palma Villa, Jalan KL-Seremban, Bandar University Teknologi Lagenda, 71700 Mantin, Negeri Sembilan Darul Khusus, Malaysia	永久業權	住宅大廈(一個服務式 公寓單位)	12	15
6	No. 3, Lorong Kilang F, Kolombong, 88450 Kota Kinabalu, Sabah, Malaysia	租用業權／2920年	辦公大樓	1,831	1,885
7	Lot 22, Jalan Sultan Mohamed 4, Taman Perindustrian Bandar Sultan Sulaiman, 42000 Pelabuhan Klang Utara, Selangor Darul Ehsan, Malaysia	租用業權／2105年	倉庫	2,713	2,840
8	AR09-F3A0, Ara Ria 09, Jalan UTL 9, Bandar University Teknologi Lagenda, 71700 Mantin, Negeri Sembilan Darul Khusus, Malaysia	租用業權／2099年	住宅大樓	14	15
9	59-1-2, Jalan TMR 2, Taman Melaka Raya, 75000 Melaka, Malaysia	租用業權／2094年	商業大廈	255	284
10	No. 76, Jalan Universiti, Seksyen 13, 46200 Petaling Jaya, Selangor Darul Ehsan, Malaysia	租用業權／2063年	辦公大樓	2,574	2,717
11	19, Jalan Professor Khoo Kay Kim, Seksyen 13, 46200 Petaling Jaya, Selangor Darul Ehsan, Malaysia	租用業權／2059年	辦公室、廠房大樓及倉庫	4,435	4,658
12	No. 11, Persiaran Sri Rapat, Off Jalan Lapangan Terbang, 31350 Ipoh, Perak Darul Ridzuan	租用業權／2039年	單層獨立廠房大樓	793	-
				<b>21,864</b>	20,913

# 財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

## 20 無形資產

	昔日刊物、 雜誌刊頭及 出版權 千美元	電腦軟件 千美元	廣播牌照 千美元	小計 千美元	商譽 千美元 (附註(b))	總計 千美元
<b>於2018年4月1日</b>						
成本	23,334	6,987	136	30,457	54,995	85,452
累計攤銷及減值撥備	(14,140)	(5,466)	(91)	(19,697)	(38,892)	(58,589)
賬面淨值	9,194	1,521	45	10,760	16,103	26,863
<b>截至2019年3月31日止年度</b>						
期初賬面淨值	9,194	1,521	45	10,760	16,103	26,863
增添	-	291	-	291	-	291
自物業、廠房及設備重新分類	-	48	-	48	-	48
攤銷支出(附註(a))	(365)	(519)	(45)	(929)	-	(929)
雜誌刊頭減值撥備(附註(c))	(476)	-	-	(476)	-	(476)
商譽減值撥備	-	-	-	-	(15,227)	(15,227)
貨幣匯兌差額	(502)	(51)	-	(553)	(876)	(1,429)
期終賬面淨值	7,851	1,290	-	9,141	-	9,141
<b>於2019年3月31日</b>						
成本	22,356	7,016	136	29,508	52,202	81,710
累計攤銷及減值撥備	(14,505)	(5,726)	(136)	(20,367)	(52,202)	(72,569)
賬面淨值	7,851	1,290	-	9,141	-	9,141
<b>截至2020年3月31日止年度</b>						
期初賬面淨值	<b>7,851</b>	<b>1,290</b>	-	<b>9,141</b>	-	<b>9,141</b>
增添	-	<b>833</b>	-	<b>833</b>	-	<b>833</b>
自物業、廠房及設備重新分類	-	<b>513</b>	-	<b>513</b>	-	<b>513</b>
無形資產撤銷	-	<b>(40)</b>	-	<b>(40)</b>	-	<b>(40)</b>
攤銷支出(附註(a))	<b>(364)</b>	<b>(447)</b>	-	<b>(811)</b>	-	<b>(811)</b>
無形資產減值撥備	-	<b>(11)</b>	-	<b>(11)</b>	-	<b>(11)</b>
貨幣匯兌差額	<b>(398)</b>	<b>(81)</b>	-	<b>(479)</b>	-	<b>(479)</b>
期終賬面淨值	<b>7,089</b>	<b>2,057</b>	-	<b>9,146</b>	-	<b>9,146</b>
<b>於2020年3月31日</b>						
成本	<b>21,523</b>	<b>8,055</b>	<b>138</b>	<b>29,716</b>	<b>49,679</b>	<b>79,395</b>
累計攤銷及減值撥備	<b>(14,434)</b>	<b>(5,998)</b>	<b>(138)</b>	<b>(20,570)</b>	<b>(49,679)</b>	<b>(70,249)</b>
賬面淨值	<b>7,089</b>	<b>2,057</b>	-	<b>9,146</b>	-	<b>9,146</b>

# 財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

## 20 無形資產(續)

附註：

- (a) 攤銷支出811,000美元(2019年：929,000美元)已計入綜合損益表內之「其他經營支出」。
- (b) 透過業務合併獲取之商譽會分配至現金產生單位(「現金產生單位」)，當中包括星洲媒體集團有限公司(「星洲媒體」)、姆祿報業私人有限公司及星洲互動私人有限公司，並會向預期受惠於業務合併之該等現金產生單位作出分配。

由於506,667,259股每股面值0.1港元之普通股因向星洲媒體非控股股東收購若干股本權益而被視為已於2008年3月31日發行，商譽49,018,000美元已於2008年3月31日確認。

截至2019年3月31日止年度，管理層就星洲媒體現金產生單位進行年度商譽減值評估。可收回金額按收入法及管理層批准之5年期貼現現金流量預測釐定。根據年度商譽減值評估，商譽之賬面值乃悉數減值。

- (c) 雜誌刊頭指本集團所擁有若干刊物之印刷權。截至2020年3月31日止年度，並無確認減值撥備(2019年：476,000美元)。
- (d) 合共7,462,000美元之無形資產與若干出現減值跡象之出版及印刷分部現金產生單位有關，須接受減值評估。管理層進一步評估有關現金產生單位的可收回金額，並就香港一個現金產生單位之無形資產計提減值撥備11,000美元。管理層於貼現現金流量中所用的貼現率在附註17披露。

# 財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

## 21 遞延所得稅

遞延所得稅資產及負債分析如下：

	2020年 千美元	2019年 千美元
遞延所得稅資產：		
於12個月內收回	(6)	(6)
於12個月後收回	(114)	(218)
	<b>(120)</b>	(224)
遞延所得稅負債：		
於12個月內結算	603	667
於12個月後結算	4,930	5,300
	<b>5,533</b>	5,967
遞延所得稅負債淨額	<b>5,413</b>	5,743

遞延所得稅負債淨額變動如下：

	2020年 千美元	2019年 千美元
於4月1日	5,743	7,162
在綜合損益表計入	(177)	(1,151)
貨幣匯兌差額	(153)	(268)
於3月31日	<b>5,413</b>	5,743

# 財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

## 21 遞延所得稅(續)

在綜合財務狀況表中確認之遞延所得稅(資產)/負債之組成部分及其於年內之變動(與相同稅務司法權區之結餘抵銷前)如下：

	貿易及 其他應收賬款		僱員福利及 減值撥備		減速稅項折舊	稅項虧損	其他物業重估	遞延收益	總計
	加速稅項折舊	及撇銷	其他負債撥備	千美元					
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
於2018年4月1日	8,572	(46)	(1,291)	(21)	(26)	612	(638)	7,162	
在綜合損益表(計入)/扣除	(1,687)	-	120	(1)	26	222	169	(1,151)	
貨幣匯兌差額	(359)	2	68	-	-	(12)	33	(268)	
於2019年3月31日	6,526	(44)	(1,103)	(22)	-	822	(436)	5,743	
於2019年4月1日	6,526	(44)	(1,103)	(22)	-	822	(436)	5,743	
在綜合損益表(計入)/扣除	(535)	42	8	(1)	-	143	166	(177)	
貨幣匯兌差額	(206)	2	58	-	-	(24)	17	(153)	
於2020年3月31日	5,785	-	(1,037)	(23)	-	941	(253)	5,413	

遞延所得稅資產按結轉稅項虧損確認，並以可能用於抵扣未來應課稅溢利之相關稅項利益變現為限。本集團可結轉用以抵銷未來應課稅收入之未確認稅項虧損為83,104,000美元(2019年：80,073,000美元)。為數21,012,000美元(2019年：10,723,000美元)之虧損將於5年內到期；為數24,367,000美元(2019年：26,714,000美元)之虧損將於6至20年內到期；餘下稅項虧損37,725,000美元(2019年：42,636,000美元)並無到期日。

# 財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

## 22 按公平值經損益入賬之金融資產

### (a) 按公平值經損益入賬之金融資產分類

強制按公平值經損益入賬計量之金融資產包括以下各項：

	2020年 千美元	2019年 千美元
香港上市股本證券，按市值(附註)	328	348
非上市會籍債券	97	96
	425	444

附註：

上市股本證券初步獲指定為按公平值經損益入賬之金融資產。上市股本證券之公平值乃按照其於活躍市場之現行買入價釐定。

於報告日期面臨之最高信貸風險為按公平值經損益入賬之金融資產之賬面值。

### (b) 於損益確認之金額

年內，於損益確認之虧損淨額如下：

	2020年 千美元	2019年 千美元
於其他(虧損)/收益確認按公平值經損益入賬之金融資產之 公平值虧損淨額(附註7)	26	12

# 財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

## 23 按類別劃分之金融工具

資產	按攤銷	按公平值	按公平值經	總計
	成本列賬之 金融資產 千美元	經損益入賬 之金融資產 千美元	其他全面 收益入賬之 金融資產 千美元	
按公平值經其他全面收益入賬				
之金融資產(附註13)	-	-	1,267	1,267
貿易及其他應收賬款(預付款項除外)	21,997	-	-	21,997
按公平值經損益入賬之金融資產(附註22)	-	425	-	425
短期銀行存款(附註26)	13,430	-	-	13,430
現金及現金等價物(附註26)	60,452	-	-	60,452
<b>於2020年3月31日</b>	<b>95,879</b>	<b>425</b>	<b>1,267</b>	<b>97,571</b>
按公平值經其他全面收益入賬				
之金融資產(附註13)	-	-	3,044	3,044
貿易及其他應收賬款(預付款項除外)	29,903	-	-	29,903
按公平值經損益入賬之金融資產(附註22)	-	444	-	444
短期銀行存款(附註26)	5,951	-	-	5,951
現金及現金等價物(附註26)	69,204	-	-	69,204
<b>於2019年3月31日</b>	<b>105,058</b>	<b>444</b>	<b>3,044</b>	<b>108,546</b>
負債			按攤銷成本列賬之金融負債	
			2020年	2019年
			千美元	千美元
銀行及其他借貸(附註28)			19,362	19,912
貿易及其他應付賬款(非金融負債除外)			17,470	28,487
租賃負債(附註18)			2,193	-
			<b>39,025</b>	<b>48,399</b>

# 財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

## 24 存貨

	2020年 千美元	2019年 千美元
原材料及消耗品	19,075	24,053
製成品	964	816
	<b>20,039</b>	24,869

已確認為支出及計入「已售貨品成本」之原材料及消耗品為31,947,000美元(2019年：43,107,000美元)。

## 25 貿易及其他應收賬款

	2020年 千美元	2019年 千美元
貿易應收賬款(附註)	21,730	29,189
減：貿易應收賬款虧損撥備	(1,844)	(2,068)
貿易應收賬款淨額	19,886	27,121
按金及預付款項	4,157	7,036
其他應收賬款	1,209	1,788
	<b>25,252</b>	35,945

於2020年及2019年3月31日，貿易及其他應收賬款之公平值與其賬面值相若。

附註：本集團給予貿易客戶之信貸期一般介乎7至120日。

於2020年及2019年3月31日，貿易應收賬款(包括應收關連方之貿易款項)按發票日期之賬齡分析如下：

	2020年 千美元	2019年 千美元
1至60日	11,819	18,565
61至120日	5,631	5,955
121至180日	1,423	1,217
180日以上	2,857	3,452
	<b>21,730</b>	29,189

# 財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

## 25 貿易及其他應收賬款(續)

附註：(續)

貿易應收賬款之賬面值以下列貨幣計算：

	2020年 千美元	2019年 千美元
馬幣	12,562	16,581
港元	6,267	8,752
加元	1,645	2,500
美元	992	1,071
其他貨幣	264	285
	<b>21,730</b>	29,189

本集團自客戶之應收貿易賬款來自多個行業且不集中於任何特定地區。有關貿易應收賬款之信貸集中風險可透過本集團龐大之客戶基礎減輕。

本集團僅會與認可及信譽良好之第三方進行貿易。本集團之政策為按持續基準監控所有客戶，以減低本集團產生壞賬之風險。貿易應收賬款之信貸期視乎業務範圍而定，介乎7日至120日。

截至2020年3月31日止年度，本集團已就其貿易應收賬款減值確認虧損淨額115,000美元(2019年：37,000美元)，另已直接撇銷金額364,000美元(2019年：撇銷253,000美元)。個別減值應收賬款主要與處於意外經濟困難之客戶有關。該等虧損已計入綜合損益表內之「銷售及分銷支出」。

# 財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

## 25 貿易及其他應收賬款(續)

附註：(續)

貿易應收賬款虧損撥備之變動如下：

	2020年 千美元	2019年 千美元
於4月1日	2,068	2,290
虧損撥備淨額	115	37
於撥備撇銷之應收賬款	(273)	(181)
貨幣匯兌差額	(66)	(78)
於3月31日	1,844	2,068

新增及撥回之貿易應收賬款虧損撥備已計入綜合損益表內之「銷售及分銷支出」。計入撥備賬之金額一般於預期不可再收回更多應收賬款時予以撇銷。

本集團持有客戶所提供按金及銀行擔保分別1,387,000美元(2019年：1,624,000美元)及3,700,000美元(2019年：3,891,000美元)，作為賬面值為3,980,000美元(2019年：5,001,000美元)之若干貿易應收賬款之擔保。除此之外，本集團並無持有任何抵押品作抵押。

於報告日期之最大信貸風險為上述各應收賬款類別之賬面值。

## 26 現金及現金等價物及短期銀行存款

	2020年 千美元	2019年 千美元
銀行及手頭現金	31,475	40,418
短期銀行存款(到期日為三個月內)		
— 有抵押	387	-
— 無抵押	28,590	28,786
現金及現金等價物	60,452	69,204
短期銀行存款(到期日超過三個月)		
— 有抵押	129	-
— 無抵押	13,301	5,951
	13,430	5,951
	73,882	75,155
信貸風險上限	73,730	74,938

# 財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

## 26 現金及現金等價物及短期銀行存款(續)

現金及現金等價物及短期銀行存款之賬面值以下列貨幣計算：

	2020年 千美元	2019年 千美元
馬幣	46,477	41,380
港元	15,775	22,938
美元	5,770	5,188
加元	3,734	2,436
人民幣	460	793
其他貨幣	1,666	2,420
	<b>73,882</b>	75,155

截至2020年3月31日止年度，短期銀行存款之實際年利率介乎1.43%至7.00%（2019年：1.44%至3.90%）；存款之存期介乎7至365日（2019年：2至365日）。

## 27 貿易及其他應付賬款

	2020年 千美元	2019年 千美元
貿易應付賬款(附註)	5,419	12,905
應計費用及其他應付賬款	16,909	19,891
	<b>22,328</b>	32,796

於2020年及2019年3月31日，貿易及其他應付賬款之公平值與其賬面值相若。

附註：於2020年及2019年3月31日，貿易應付賬款(包括應付關連方之貿易款項)按發票日期之賬齡分析如下：

	2020年 千美元	2019年 千美元
1至60日	4,420	10,993
61至120日	798	1,718
121至180日	25	63
180日以上	176	131
	<b>5,419</b>	12,905

# 財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

## 28 銀行及其他借貸

	2020年 千美元	2019年 千美元
<b>流動</b>		
短期銀行借貸(有抵押)	<b>17,650</b>	18,125
短期銀行借貸(無抵押)	<b>1,712</b>	1,787
<b>銀行及其他借貸總額</b>	<b>19,362</b>	19,912

附註：

(a) 銀行借貸之賬面值以下列貨幣計算：

	2020年 千美元	2019年 千美元
港元	<b>17,103</b>	17,198
馬幣	<b>1,712</b>	1,787
美元	<b>547</b>	927
	<b>19,362</b>	19,912

於2020年及2019年3月31日，銀行借貸之公平值與其賬面值相若。

(b) 銀行借貸須按以下期限償還，當中並無計及須按要求償還條款：

	2020年 千美元	2019年 千美元
於1年內	<b>13,531</b>	13,848
1年至2年	<b>310</b>	306
2年至5年	<b>929</b>	917
超過5年	<b>4,592</b>	4,841
	<b>19,362</b>	19,912

# 財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

## 29 其他非流動負債

	2020年 千美元	2019年 千美元
退休福利承擔(附註)	<b>847</b>	693
界定福利計劃負債(附註30)	<b>597</b>	681
	<b>1,444</b>	1,374
其他非流動負債之流動部分	<b>(60)</b>	(45)
	<b>1,384</b>	1,329

附註：退休福利承擔指本集團根據以下各項承擔之現值：

- (a) 為香港僱員作出之長期服務金及遣散費承擔(「香港長期服務金／遣散費」)；及
- (b) 為馬來西亞合資格僱員設立之未撥資界定福利退休計劃(「馬來西亞計劃」)。

於綜合財務狀況表內確認之金額如下：

	2020年 千美元	2019年 千美元
退休福利承擔之現值	<b>847</b>	693

# 財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

## 29 其他非流動負債(續)

附註：(續)

退休福利承擔於年內之變動如下：

	2020年 千美元	2019年 千美元
於4月1日	693	816
本期服務成本	60	(36)
利息成本	20	27
已付退休福利承擔	(45)	(57)
退休福利承擔之重新計量	137	(27)
貨幣匯兌差額	(18)	(30)
於3月31日	847	693

於綜合損益表內確認之金額如下：

	2020年 千美元	2019年 千美元
本期服務成本	60	(36)
利息成本	20	27
計入僱員福利支出之總額(附註15)	80	(9)

所採用主要精算假設如下：

於香港長期服務金／遣散費下之承擔：

	2020年	2019年
貼現率	0.8%	2.2%
預期通脹率	2.5%	2.5%
預期未來薪酬增長率	2.5%	3.5%
於該退休計劃之僱主賬戶結餘利息(附註30(b))	4.5%	5.0%
於強制性公積金計劃之僱主賬戶結餘利息	3.5%	4.0%

於馬來西亞計劃下之承擔：

	2020年	2019年
貼現率	3.7%	4.6%
預期通脹率	3.0%	3.0%
預期未來薪酬增長率	5.8%	5.8%

# 財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

## 30 界定福利計劃負債

本集團設有數個員工退休計劃，其中包括為香港僱員設立之綜合式退休福利計劃（「該退休計劃」）。

### (a) 該退休計劃有三類會員：正規會員、特殊會員及界定福利（「界定福利」）會員

- 正規會員（界定供款） — 界定供款福利類別，乃按其累計僱主供款及投資盈虧計算。
- 特殊會員（界定福利） — 福利按薪金及服務年期或累計僱主供款加投資盈虧（取其較高者）計算。
- 界定福利會員（界定福利） — 福利僅按最終薪金及服務年期計算。

正規會員及特殊會員需要為該退休計劃供款，每月供款額為基本月薪之5%。累計會員供款加投資盈虧將連同上述福利於會員離職時支付。

本集團於截至2021年3月31日止年度向該退休計劃所作預期供款為35,000美元。

### (b) 就特殊會員及界定福利會員設立之界定福利計劃

退休金成本乃採用預計單位貸記法評核。退休金成本在綜合損益表支銷，令定期成本可於僱員服務年期內攤分。合資格之獨立精算公司韜睿惠悅香港有限公司已採用預計單位貸記法為界定福利計劃作出全面估值，而退休金成本則按該精算公司之意見於綜合損益表支銷。

於綜合財務狀況表內確認之金額乃按以下各項釐定：

	2020年 千美元	2019年 千美元
計劃資產之公平值	1,567	1,639
界定福利承擔之現值	<b>(2,164)</b>	(2,320)
綜合財務狀況表內之負債淨額(附註29)	<b>(597)</b>	(681)

# 財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

## 30 界定福利計劃負債(續)

### (b) 就特殊會員及界定福利會員設立之界定福利計劃(續)

計劃資產公平值之變動如下：

	2020年 千美元	2019年 千美元
於4月1日	1,639	2,114
已付集團供款	38	41
利息收入	26	38
計劃管理開支	(77)	(77)
已付實際福利	(94)	(282)
計劃資產之重新計量	15	(195)
貨幣匯兌差額	20	-
於3月31日	1,567	1,639

界定福利承擔之現值變動如下：

	2020年 千美元	2019年 千美元
於4月1日	2,320	2,909
本期服務成本	50	59
利息成本	37	52
已付實際福利	(94)	(282)
承擔之重新計量	(178)	(419)
貨幣匯兌差額	29	1
於3月31日	2,164	2,320

於綜合損益表內確認之金額如下：

	2020年 千美元	2019年 千美元
本期服務成本	(50)	(59)
利息成本	(37)	(52)
利息收入	26	38
計劃管理開支	(77)	(77)
已計入僱員福利支出內之總退休金成本(附註15)	(138)	(150)

# 財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

## 30 界定福利計劃負債(續)

### (b) 就特殊會員及界定福利會員設立之界定福利計劃(續)

於綜合財務狀況表內確認之負債淨額變動如下：

	2020年 千美元	2019年 千美元
於4月1日	<b>(681)</b>	(795)
已於綜合損益表確認之總退休金成本(附註15)	<b>(138)</b>	(150)
已於其他全面收益確認之重新計量	<b>193</b>	224
已付集團供款	<b>38</b>	41
貨幣匯兌差額	<b>(9)</b>	(1)
於3月31日	<b>(597)</b>	(681)

所採用主要精算假設如下：

	2020年	2019年
貼現率	<b>0.6%</b>	1.6%
預期未來薪酬增長率	<b>2.5%</b>	3.5%
僱主賬戶結餘利息	<b>4.5%</b>	5.0%

計劃資產由獨立投資經理管理及投資於信託基金，長期分配基準為約70%投資於股本權益及30%投資於債券及現金。

# 財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

## 31 股本及溢價

	普通股數目	已發行股本 千美元	股份溢價 千美元	總計 千美元
於2018年及2019年3月31日	1,687,236,241	21,715	54,664	76,379
於2020年3月31日	<b>1,687,236,241</b>	<b>21,715</b>	<b>54,664</b>	<b>76,379</b>

法定普通股數目為2,500,000,000股(2019年：2,500,000,000股)，每股面值0.10港元。所有已發行股份均已繳足股款。

## 32 其他儲備

	股本贖回 儲備 千美元	匯兌變動 儲備 千美元	僱員股份 酬金儲備 千美元	合併儲備 千美元	按公平值 經其他全面 收益入賬之 金融資產儲備 千美元	其他 千美元	總計 千美元
於2018年4月1日	183	(12,837)	456	(92,647)	4,295	170	(100,380)
貨幣換算差額	-	(8,617)	-	-	-	-	(8,617)
出售附屬公司時釋出之 貨幣換算差額	-	157	-	-	-	-	157
按公平值經其他全面收益 入賬之金融資產公平值 變動	-	-	-	-	(4,333)	-	(4,333)
於2019年3月31日	183	(21,297)	456	(92,647)	(38)	170	(113,173)
於2019年4月1日	<b>183</b>	<b>(21,297)</b>	<b>456</b>	<b>(92,647)</b>	<b>(38)</b>	<b>170</b>	<b>(113,173)</b>
貨幣換算差額	-	(7,624)	-	-	-	-	(7,624)
按公平值經其他全面收益 入賬之金融資產公平值 變動	-	-	-	-	(1,325)	-	(1,325)
轉撥至投資物業時重估 土地及樓宇價值	-	-	-	-	-	616	616
於2020年3月31日	<b>183</b>	<b>(28,921)</b>	<b>456</b>	<b>(92,647)</b>	<b>(1,363)</b>	<b>786</b>	<b>(121,506)</b>

# 財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

## 33 保留溢利

- (a) 本集團於截至2020年及2019年3月31日止年度保留溢利之變動已於第94及95頁綜合權益變動表中呈列。
- (b) 本公司保留溢利於截至2020年及2019年3月31日止年度之變動於附註40(b)呈列。

## 34 綜合現金流量表附註

### (a) 經營業務所得現金

	2020年 千美元	2019年 千美元
經營溢利／(虧損)	9,985	(3,884)
按公平值經損益入賬之金融資產之公平值虧損淨額	26	12
投資物業之公平值收益淨額	(189)	(516)
其他非流動金融資產之公平值虧損	-	121
物業、廠房及設備折舊	7,225	7,308
無形資產攤銷	811	929
貿易及其他應收賬款虧損撥備及撇銷	479	290
存貨減值撥備及撇銷	185	227
無形資產撇銷	40	-
股息收入	(152)	(17)
利息收入	(1,546)	(2,984)
物業、廠房及設備減值撥備	100	2,750
無形資產減值撥備	11	476
商譽減值撥備	-	15,227
出售附屬公司及合營企業之虧損	-	218
出售物業、廠房及設備之(收益)／虧損淨額	(301)	2,013
退休金成本—界定福利計劃	138	150
退休福利承擔	80	(9)
營運資金變動前之經營溢利	16,892	22,311
營運資金變動		
存貨	3,670	(8,077)
貿易及其他應收賬款	9,605	8,150
貿易及其他應付賬款	(9,869)	764
合約負債	(10,018)	483
經營業務所得現金	10,280	23,631

# 財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

## 34 綜合現金流量表附註(續)

(b) 於綜合現金流量表中，出售物業、廠房及設備所得款項包括：

	2020年 千美元	2019年 千美元
物業、廠房及設備一賬面淨值(附註17)	238	2,077
出售物業、廠房及設備之收益/(虧損)淨額	301	(2,013)
出售物業、廠房及設備所得款項	539	64

## (c) 融資活動所產生負債之對賬

	銀行借貸 千美元	中期票據 千美元	租賃負債 千美元	融資活動 所產生負債總額 千美元
於2018年4月1日	10,202	58,245	-	68,447
現金流入/(流出)淨額	9,914	(55,006)	-	(45,092)
貨幣換算差額	(204)	(3,239)	-	(3,443)
於2019年3月31日	19,912	-	-	19,912
採納國際財務報告準則第16號時確認 (附註2.2)	-	-	1,307	1,307
於2019年4月1日	19,912	-	1,307	21,219
現金流出淨額	(686)	-	(706)	(1,392)
收購一租賃	-	-	1,592	1,592
貨幣換算差額	136	-	-	136
於2020年3月31日	19,362	-	2,193	21,555

## 35 資產抵押

於2020年3月31日，本集團若干銀行融資以下列各項作抵押：

- (a) 本集團於2020年3月31日賬面總值2,943,000美元(2019年：3,045,000美元)之若干租賃土地及樓宇之第一法定押記及由此所得租金收入之轉讓；
- (b) 本公司作出之公司擔保。

# 財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

## 36 或然事項

- (a) 於2020年3月31日，本集團旗下數間成員公司面臨數項涉及索賠之誹謗訴訟。本集團已對該等指控作出強力抗辯。儘管於此等財務報表獲授權刊發當日，訴訟之最終裁決仍未能確定，惟本公司董事認為，有關最終責任(如有)不會對本集團之財務狀況構成重大不利影響。
- (b) 於2020年3月31日，本集團向銀行抵押短期銀行存款516,000美元，以取得已發行之銀行擔保。

## 37 承擔

### (a) 資本承擔

於2020年及2019年3月31日尚未履行之資本承擔如下：

	2020年 千美元	2019年 千美元
物業、廠房及設備		
已獲批准及已訂約	509	1,278
已獲批准但未訂約	-	42
	<b>509</b>	<b>1,320</b>
無形資產		
已獲批准及已訂約	1	1
已獲批准但未訂約	-	6
	<b>1</b>	<b>7</b>

### (b) 經營租賃承擔

本集團以不可撤銷之經營租賃協議租賃多個辦公室。本集團自2019年4月1日起就有關租賃確認使用權資產，惟屬短期及低價值租賃之租賃則除外。詳情請參閱附註2.24及附註18。於2020年3月31日，本集團並無涉及短期及低價值租賃的重大租賃承擔。

# 財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

## 38 關連人士交易

### (a) 關連人士之交易

	2020年 千美元	2019年 千美元
向關連公司收取之廣告收入(附註(i))	(2)	(5)
向一間關連公司收取銷售蜜糖之佣金(附註(i))	(1)	(1)
向本公司高級管理層成員出售汽車之收益	(11)	-
向一間關連公司支付之汽車保費(附註(i))	1	-*
向一間關連公司購買白報紙(附註(i))	-	725
向關連公司提供會計及行政服務(附註(i))	(6)	(17)
向一間關連公司提供編輯分頁服務(附註(i))	-	(30)
由一間關連公司提供工程專業服務(附註(i))	39	47
由一間關連公司提供法律服務(附註(ii))	98	-
向一間關連公司購買機票(附註(i))	10	8
向一間關連公司購買礦泉水(附註(i))	1	-*
向關連公司支付之租金開支(附註(i))	93	92
向一間關連公司銷售舊報紙及雜誌之廢料(附註(i))	-	(98)

\* 可忽略

附註：

- (i) 本公司若干股東及董事為此等關連公司之股東及/或董事。
- (ii) 本公司一間附屬公司之董事為該關連公司之聯繫人士。
- (iii) 上述所有交易均於日常業務過程中訂立，且有關金額已按訂約各方雙互協定之預定價格計算。
- (iv) 於截至2019年3月31日止年度收購之投資物業(附註19)乃由本公司向一間關連公司按正常商業條款及相互同意之價格收購所得。

### (b) 主要管理層酬金

主要管理層包括本集團行政委員會成員，部分成員為本公司董事。就主要管理層所提供僱員服務已付或應付予之酬金載列如下：

	2020年 千美元	2019年 千美元
董事袍金、基本薪金、花紅、其他津貼及實物利益	1,793	1,783
退休金計劃僱主供款	128	116
	<b>1,921</b>	<b>1,899</b>

# 財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

## 38 關連人士交易 (續)

### (c) 與關連人士之年終結餘

	2020年 千美元	2019年 千美元
應收關連公司款項	-	1
應付關連公司款項	-	(3)

### (d) 最終控股方

本集團之最終控股方為丹斯里拿督張曉卿爵士，於2020年3月31日持有本公司總計64.85%股權。丹斯里拿督張曉卿爵士於本公司所持有權益之詳情載於第82頁「主要股東於本公司股份及相關股份之權益及淡倉」。

## 39 主要附屬公司詳情

(a) 於2020年3月31日，本公司在香港註冊成立及經營之主要附屬公司詳情如下：

附屬公司名稱	實繳已發行／		主要業務
	註冊股本	實際股本權益	
翠明假期有限公司	1,000,000港元	100%	提供旅遊及與旅遊有關服務
翠明假期(北美)有限公司	2港元	100%	投資控股
Holgain Limited	20港元	100%	物業投資
建明印刷有限公司	10,000港元	100%	提供印刷服務
WAW Creation Limited (前稱世華數碼有限公司)	1港元	100%	提供創意及市場推廣解決方案
世華網絡廣告有限公司	100港元	73.01%	媒體經營
明報教育出版有限公司	1港元	100%	數碼多媒體業務及書籍出版
明報集團有限公司	1,000,000港元	100%	投資控股及提供管理服務
明報雜誌有限公司	1,650,000港元	73.01%	出版及發行雜誌
明報報業有限公司	2港元	100%	出版及發行報章及期刊
明報出版社有限公司	10港元	100%	出版及發行書籍
上騰制作有限公司	4,000,003港元	58.41%	藝人及活動管理
亞洲週刊有限公司	9,500港元	100%	出版及發行雜誌

# 財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

## 39 主要附屬公司詳情(續)

(b) 於2020年3月31日，本公司在馬來西亞註冊成立及經營之主要附屬公司詳情如下：

附屬公司名稱	實繳已發行／		主要業務
	註冊股本	實際股本權益	
中國報有限公司	4,246,682 馬幣	99.75%	出版報章及提供印刷服務
光明日報私人有限公司	4,000,000 馬幣	100%	出版及發行報章
姆祿報業私人有限公司	500,000 馬幣	100%	發行報章以及提供編輯及廣告服務
南洋報業控股有限公司	79,466,375 馬幣	100%	出版及發行報章及雜誌、 投資控股及出租物業
Nanyang Press Marketing Sdn Bhd	1,000,000 馬幣	100%	提供報章之營銷及發行服務
南洋商報私人有限公司	60,000,000 馬幣	100%	出版報章及雜誌
星洲互動私人有限公司	25,000,000 馬幣	100%	投資控股
星洲媒體集團有限公司	151,467,497 馬幣	100%	出版及發行報章及雜誌 以及提供印刷服務

# 財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

## 39 主要附屬公司詳情(續)

(c) 於2020年3月31日，本公司在香港及馬來西亞以外地區註冊成立之主要附屬公司詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立／經營地點	實繳已發行／		主要業務
		註冊股本	實際股本權益	
Comwell Investment Limited	英屬維爾京群島(「英屬維爾京群島」)／香港	1港元	100%	投資控股
Delta Tour & Travel Services (Canada), Inc.	加拿大／加拿大	530,000加元	100%	提供旅遊及與旅遊有關服務
Delta Tour & Travel Services, Inc.	美利堅合眾國(「美國」)／美國	300,500美元	100%	提供旅遊及與旅遊有關服務
明報企業有限公司	開曼群島(「開曼群島」)／香港	1美元	100%	投資控股
Ming Pao Holdings (Canada) Limited	加拿大／加拿大	1加元	100%	投資控股
Ming Pao Holdings (USA) Inc.	美國／美國	1美元	100%	投資控股
Ming Pao Newspapers (Canada) Limited	加拿大／加拿大	11加元	100%	出版及發行報章及期刊
萬華媒體集團有限公司	開曼群島／香港	400,900港元	73.01%	投資控股
One Media Holdings Limited	英屬維爾京群島／香港	200美元	73.01%	投資控股
PT Sinchew Indonesia	印尼／印尼	1,500,000美元	80%	作為報章分銷代理
Sinchew (USA) Inc.	美國／美國	200美元	100%	出租物業
台灣萬華媒體有限公司	台灣／台灣	1,000,000新台幣	73.01%	雜誌出版

董事認為上表所列出之本公司附屬公司均對本集團本年度業績有重要影響或構成本集團資產淨值重要部分。董事認為，載列其他附屬公司之詳情會令篇幅過於冗長。

# 財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

## 40 公司財務狀況表

	附註	於3月31日	
		2020年 千美元	2019年 千美元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
於附屬公司之權益		<b>215,412</b>	229,484
<b>流動資產</b>			
其他應收賬款		<b>27</b>	31
現金及現金等價物		<b>88</b>	86
		<b>115</b>	117
<b>流動負債</b>			
其他應付賬款		<b>1,036</b>	1,054
		<b>1,036</b>	1,054
<b>流動負債淨額</b>			
		<b>(921)</b>	(937)
<b>總資產減流動負債</b>			
		<b>214,491</b>	228,547
<b>權益</b>			
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
股本		<b>21,715</b>	21,715
股份溢價		<b>54,664</b>	54,664
其他儲備	(a)	<b>(30,410)</b>	(18,328)
保留溢利	(b)	<b>168,522</b>	170,496
<b>權益總額</b>			
		<b>214,491</b>	228,547

公司財務狀況表已於2020年6月24日經董事會批准，並由下列人士代表簽署：

拿督斯里張翼卿醫生  
董事

張裘昌  
董事

# 財務報表附註

截至2020年3月31日止年度

## 40 公司財務狀況表(續)

附註：

(a) 截至2020年及2019年3月31日止年度，本公司其他儲備之變動如下：

	股本贖回儲備 千美元	匯兌變動儲備 千美元	實繳盈餘 千美元	總計 千美元
於2018年4月1日	183	(33,585)	26,228	(7,174)
貨幣匯兌差額	-	(11,154)	-	(11,154)
於2019年3月31日	183	(44,739)	26,228	(18,328)
於2019年4月1日	183	(44,739)	26,228	(18,328)
貨幣匯兌差額	-	(12,082)	-	(12,082)
於2020年3月31日	183	(56,821)	26,228	(30,410)

本公司實繳盈餘於本公司發行股份以換取所收購附屬公司之股份時產生，並相等於本公司已發行股份之面值與所收購附屬公司資產淨值之差額。根據百慕達1981年《公司法》，實繳盈餘可供分派予本公司擁有人。就集團而言，實繳盈餘已被重新分類列入相關附屬公司儲備內。

(b) 本公司於截至2020年及2019年3月31日止年度保留溢利之變動如下：

	2020年 千美元	2019年 千美元
於4月1日	170,496	132,563
年度溢利	4,354	61,561
已付2018/2019年度第二次中期股息0.10美仙(2017/2018年度：0.18美仙)	(1,687)	(3,037)
已付2019/2020年度第一次中期股息0.16美仙(2018/2019年度：0.18美仙)	(2,700)	(3,037)
於附屬公司投資減值	(1,941)	(17,554)
於3月31日	168,522	170,496

# 補充遵規資料

## 法定聲明

根據馬來西亞證券交易所上市規定第4A.16段

本人，傅淑娟，為主要負責世界華文媒體有限公司財務管理之人士，謹此莊嚴及摯誠地宣布，就本人所深知及確信，載於第90至169頁之財務報表及補充資料乃屬正確，且本人在作出此項莊嚴之聲明時，確信以上所述乃屬真實，並依據香港法例第11章《宣誓及聲明條例》作出。

於2020年6月24日

在香港

簽署及莊嚴聲明

傅淑娟

公證人

## 五年財務概要

本集團於過去五個財政年度之業績如下：

	截至3月31日止年度				
	2020年 千美元	2019年 千美元	2018年 千美元	2017年 千美元	2016年 千美元
營業額	<b>239,217</b>	285,560	284,963	302,586	349,126
本公司擁有人應佔溢利／(虧損)	<b>7,055</b>	(11,293)	(11,485)	15,156	26,649
每股基本盈利／(虧損)(美仙)	<b>0.42</b>	(0.67)	(0.68)	0.90	1.58

本集團於過去五個財政年度之資產及負債如下：

	於3月31日				
	2020年 千美元	2019年 千美元	2018年 千美元	2017年 千美元	2016年 千美元
物業、廠房及設備	<b>70,669</b>	79,209	94,253	96,266	114,596
投資物業	<b>21,864</b>	20,913	16,437	14,587	15,451
無形資產	<b>9,146</b>	9,141	26,863	43,231	53,516
遞延所得稅資產	<b>120</b>	224	243	226	300
按公平值經其他全面收益入賬之金融資產	<b>1,267</b>	3,044	-	-	-
可供出售金融資產	-	-	8,979	-	-
以權益法計算之投資	-	-	143	731	749
其他非流動金融資產	-	-	129	-	-
<b>非流動資產</b>	<b>103,066</b>	112,531	147,047	155,041	184,612
流動資產	<b>120,045</b>	137,050	184,710	153,765	218,328
流動負債	<b>(52,042)</b>	(72,464)	(121,051)	(50,810)	(115,538)
<b>流動資產淨值</b>	<b>68,003</b>	64,586	63,659	102,955	102,790
<b>總資產減流動負債</b>	<b>171,069</b>	177,117	210,706	257,996	287,402
非控股權益	<b>(645)</b>	(2,062)	(4,099)	(3,621)	(5,703)
銀行及其他借貸—非流動部分	-	-	-	(50,870)	(57,663)
租賃負債	<b>(1,354)</b>	-	-	-	-
遞延所得稅負債	<b>(5,533)</b>	(5,967)	(7,405)	(8,622)	(9,981)
其他非流動負債	<b>(1,384)</b>	(1,329)	(1,533)	(1,189)	(1,031)
<b>本公司擁有人應佔權益</b>	<b>162,153</b>	167,759	197,669	193,694	213,024

# 附加資料

## 綜合損益表

	(未經審核)	
	截至3月31日止年度	
	2020年	2019年
	千馬幣	千馬幣
	(附註)	(附註)
營業額	<b>1,031,743</b>	1,231,620
已售貨品成本	<b>(714,975)</b>	(838,697)
<b>毛利</b>	<b>316,768</b>	392,923
其他收入	<b>39,667</b>	34,206
其他(虧損)/收益淨額	<b>(630)</b>	461
銷售及分銷支出	<b>(180,926)</b>	(208,762)
行政支出	<b>(110,887)</b>	(127,527)
其他經營支出	<b>(20,927)</b>	(42,379)
商譽減值撥備前經營溢利	<b>43,065</b>	48,922
商譽減值撥備	-	(65,674)
<b>經營溢利/(虧損)</b>	<b>43,065</b>	(16,752)
融資成本	<b>(3,027)</b>	(11,442)
<b>除所得稅前溢利/(虧損)</b>	<b>40,038</b>	(28,194)
所得稅支出	<b>(13,647)</b>	(22,337)
<b>年度溢利/(虧損)</b>	<b>26,391</b>	(50,531)
以下人士應佔溢利/(虧損)：		
本公司擁有人	<b>30,428</b>	(48,707)
非控股權益	<b>(4,037)</b>	(1,824)
	<b>26,391</b>	(50,531)
<b>本公司擁有人應佔每股盈利/(虧損)</b>		
基本(馬仙)	<b>1.81</b>	(2.89)
攤薄(馬仙)	<b>1.81</b>	(2.89)

附註：此等綜合財務報表之呈列貨幣為美元。截至2020年3月31日止年度以馬幣呈列之附加資料連同比較數字已按2020年3月31日之匯率每1美元兌4.3130馬幣換算為馬幣，惟僅供參考之用。該換算不應視為有關美元數額已實際或可能按該匯率或任何其他匯率換算為馬幣。

# 附加資料

## 綜合全面收益表

	(未經審核)	
	截至3月31日止年度	
	2020年	2019年
	千馬幣	千馬幣
	(附註)	(附註)
年度溢利／(虧損)	<b>26,391</b>	(50,531)
其他全面(虧損)／收益		
可能於隨後時間重新分類至損益之項目：		
貨幣換算差額	<b>(32,843)</b>	(37,321)
出售附屬公司時釋出之貨幣換算差額	-	927
不會於隨後時間重新分類至損益之項目：		
按公平值經其他全面收益入賬之金融資產公平值變動	<b>(7,819)</b>	(25,615)
退休福利承擔之重新計量	<b>242</b>	1,083
轉撥至投資物業時重估土地及樓宇價值	<b>2,665</b>	-
除稅後之年度其他全面虧損	<b>(37,755)</b>	(60,926)
年度全面虧損總額	<b>(11,364)</b>	(111,457)
以下人士應佔年度全面虧損總額：		
本公司擁有人	<b>(5,257)</b>	(102,805)
非控股權益	<b>(6,107)</b>	(8,652)
	<b>(11,364)</b>	(111,457)

附註：此等綜合財務報表之呈列貨幣為美元。截至2020年3月31日止年度以馬幣呈列之附加資料連同比較數字已按2020年3月31日之匯率每1美元兌4.3130馬幣換算為馬幣，惟僅供參考之用。該換算不應視為有關美元數額已實際或可能按該匯率或任何其他匯率換算為馬幣。

# 附加資料

## 綜合財務狀況表

	(未經審核)	
	於3月31日	
	2020年	2019年
	千馬幣	千馬幣
	(附註)	(附註)
<b>資產</b>		
<b>非流動資產</b>		
物業、廠房及設備	304,796	341,628
投資物業	94,299	90,198
無形資產	39,446	39,425
遞延所得稅資產	518	966
按公平值經其他全面收益入賬之金融資產	5,465	13,129
	<b>444,524</b>	485,346
<b>流動資產</b>		
存貨	86,428	107,260
貿易及其他應收賬款	108,912	155,031
按公平值經損益入賬之金融資產	1,833	1,915
可收回所得稅	1,928	2,747
短期銀行存款	57,924	25,667
現金及現金等價物	260,729	298,477
	<b>517,754</b>	591,097
<b>流動負債</b>		
貿易及其他應付賬款	96,300	141,449
合約負債	38,338	81,335
所得稅負債	2,433	3,679
銀行及其他借貸	83,508	85,880
租賃負債	3,619	-
其他非流動負債之流動部分	259	194
	<b>224,457</b>	312,537
<b>流動資產淨值</b>	<b>293,297</b>	278,560
<b>總資產減流動負債</b>	<b>737,821</b>	763,906

## 綜合財務狀況表(續)

	(未經審核)	
	於3月31日	
	2020年	2019年
	千馬幣	千馬幣
	(附註)	(附註)
<b>權益</b>		
本公司擁有人應佔權益		
股本	93,657	93,657
股份溢價	235,766	235,766
其他儲備	(524,055)	(488,115)
保留溢利	893,999	882,237
	<b>699,367</b>	723,545
非控股權益	<b>2,782</b>	8,893
<b>權益總額</b>	<b>702,149</b>	732,438
<b>非流動負債</b>		
租賃負債	5,840	-
遞延所得稅負債	23,863	25,736
其他非流動負債	5,969	5,732
	<b>35,672</b>	31,468
	<b>737,821</b>	763,906

附註：此等綜合財務報表之呈列貨幣為美元。於2020年3月31日以馬幣呈列之附加資料連同比較數字已按2020年3月31日之相同匯率每1美元兌4.3130馬幣換算為馬幣，惟僅供參考之用。該換算不應視為有關美元數額已實際或可能按該匯率或任何其他匯率換算為馬幣。

## 綜合權益變動表

	(未經審核)						權益總額 千馬幣 (附註)
	本公司擁有人應佔						
	股本 千馬幣 (附註)	股份溢價 千馬幣 (附註)	其他儲備 千馬幣 (附註)	保留溢利 千馬幣 (附註)	小計 千馬幣 (附註)	非控股權益 千馬幣 (附註)	
於2018年4月1日	93,657	235,766	(432,938)	956,063	852,548	17,679	870,227
年度虧損	-	-	-	(48,707)	(48,707)	(1,824)	(50,531)
其他全面(虧損)/收益							
可能於隨後時間重新分類至損益之項目：							
貨幣換算差額	-	-	(37,166)	-	(37,166)	(155)	(37,321)
出售附屬公司時釋出之貨幣換算差額	-	-	677	-	677	250	927
不會於隨後時間重新分類至損益之項目：							
按公平值經其他全面收益入賬之							
金融資產公平值變動	-	-	(18,688)	-	(18,688)	(6,927)	(25,615)
退休福利承擔之重新計量	-	-	-	1,079	1,079	4	1,083
除稅後之其他全面(虧損)/收益	-	-	(55,177)	1,079	(54,098)	(6,828)	(60,926)
截至2019年3月31日止年度之 全面虧損總額	-	-	(55,177)	(47,628)	(102,805)	(8,652)	(111,457)
於權益直接確認之與擁有人交易總額							
2017/2018年度第二次中期股息	-	-	-	(13,099)	(13,099)	-	(13,099)
2018/2019年度第一次中期股息	-	-	-	(13,099)	(13,099)	-	(13,099)
一間非上市附屬公司已付2017/2018年度 中期股息	-	-	-	-	-	-*	-*
一間非上市附屬公司已付2018/2019年度 中期股息	-	-	-	-	-	(134)	(134)
	-	-	-	(26,198)	(26,198)	(134)	(26,332)
於2019年3月31日	93,657	235,766	(488,115)	882,237	723,545	8,893	732,438

\* 可忽略

# 附加資料

## 綜合權益變動表(續)

	(未經審核)						權益總額 千馬幣 (附註)
	本公司擁有人應佔						
	股本 千馬幣 (附註)	股份溢價 千馬幣 (附註)	其他儲備 千馬幣 (附註)	保留溢利 千馬幣 (附註)	小計 千馬幣 (附註)	非控股權益 千馬幣 (附註)	
於2019年4月1日	93,657	235,766	(488,115)	882,237	723,545	8,893	732,438
年度溢利/(虧損)	-	-	-	30,428	30,428	(4,037)	26,391
其他全面(虧損)/收益							
可能於隨後時間重新分類至 損益之項目：							
貨幣換算差額	-	-	(32,882)	-	(32,882)	39	(32,843)
不會於隨後時間重新分類至損益之項目：							
按公平值經其他全面收益入賬之							
金融資產公平值變動	-	-	(5,715)	-	(5,715)	(2,104)	(7,819)
退休福利承擔之重新計量	-	-	-	255	255	(13)	242
轉撥至投資物業時重估 土地及樓宇價值	-	-	2,657	-	2,657	8	2,665
除稅後之其他全面(虧損)/收益	-	-	(35,940)	255	(35,685)	(2,070)	(37,755)
截至2020年3月31日止年度之 全面(虧損)/收益總額	-	-	(35,940)	30,683	(5,257)	(6,107)	(11,364)
於權益直接確認之與擁有人交易總額							
2018/2019年度第二次中期股息	-	-	-	(7,276)	(7,276)	-	(7,276)
2019/2020年度第一次中期股息	-	-	-	(11,645)	(11,645)	-	(11,645)
一間非上市附屬公司已付2018/2019年度 中期股息	-	-	-	-	-	(4)	(4)
一間非上市附屬公司已付2019/2020年度 中期股息	-	-	-	-	-	-*	-*
	-	-	-	(18,921)	(18,921)	(4)	(18,925)
於2020年3月31日	93,657	235,766	(524,055)	893,999	699,367	2,782	702,149

\* 可忽略

附註：此等綜合財務報表之呈列貨幣為美元。截至2020年3月31日止年度以馬幣呈列之附加資料連同比較數字已按2020年3月31日之相同匯率每1美元兌4.3130馬幣換算為馬幣，惟僅供參考之用。該換算不應視為有關美元數額已實際或可能按該匯率或任何其他匯率換算為馬幣。

## 綜合現金流量表

	(未經審核)	
	截至3月31日止年度	
	2020年 千馬幣 (附註)	2019年 千馬幣 (附註)
<b>經營業務所得現金流量</b>		
經營業務所得現金	44,337	101,921
已付利息	(3,027)	(12,447)
已繳所得稅	(14,781)	(23,075)
經營業務所得現金淨額	<b>26,529</b>	66,399
<b>投資活動所得現金流量</b>		
已收股息	656	643
原始到期日三個月以上之短期銀行存款(增加)/減少	(32,257)	53,312
已收利息	6,668	12,870
出售物業、廠房及設備所得款項	2,325	276
出售附屬公司及合營企業所得款項	-	43
購入無形資產	(3,593)	(1,255)
購入投資物業	-	(20,064)
購置物業、廠房及設備	(3,360)	(5,982)
投資活動(所耗)/所得現金淨額	<b>(29,561)</b>	39,843
<b>融資活動所得現金流量</b>		
已付股息	(18,921)	(26,198)
一間非上市附屬公司向非控股權益支付之股息	(4)	(134)
收取銀行及其他借貸所得款項	20,861	98,750
償還銀行及其他借貸	(23,821)	(293,232)
租賃負債之本金部分	(3,045)	-
融資活動所耗現金淨額	<b>(24,930)</b>	(220,814)
<b>現金及現金等價物之減少淨額</b>	<b>(27,962)</b>	(114,572)
於年初之現金及現金等價物	298,477	439,595
現金及現金等價物之匯兌調整	(9,786)	(26,546)
<b>於年終之現金及現金等價物</b>	<b>260,729</b>	298,477

附註：此等綜合財務報表之呈列貨幣為美元。截至2020年3月31日止年度以馬幣呈列之附加資料連同比較數字已按2020年3月31日之相同匯率每1美元兌4.3130馬幣換算為馬幣，惟僅供參考之用。該換算不應視為有關美元數額已實際或可能按該匯率或任何其他匯率換算為馬幣。

## 股權分析

於2020年7月3日

法定股本	:	250,000,000港元，分為2,500,000,000股每股面值0.10港元之普通股
已發行及實繳股本	:	168,723,624.10港元
股份類別	:	每股面值0.10港元之普通股
投票權	:	每股普通股一票

### 持股量之分析

持股量	股東人數	股東百分比	所持股份數目	佔已發行普通股
				百分比
1至99	654	6.37	28,477	—*
100至1,000	1,339	13.04	899,612	0.05
1,001至10,000	5,008	48.76	23,965,155	1.42
10,001至100,000	2,749	26.77	93,153,645	5.52
100,001至少於已發行股份5%	516	5.02	642,100,372	38.06
已發行股份5%及以上	4	0.04	927,088,980	54.95
總計	10,270	100.00	1,687,236,241	100.00

\* 可忽略

### 董事權益

#### (a) 本公司

董事姓名	直接權益		間接權益 <sup>(9)</sup>	
	股份數目	佔已發行 普通股百分比	股份數目	佔已發行 普通股百分比
拿督斯里張翼卿醫生	35,144,189	2.08	253,987,700 <sup>(1)</sup>	15.05
張聰女士	2,654,593	0.16	653,320 <sup>(2)</sup>	0.04
			1,023,632 <sup>(3)</sup>	0.06
張裘昌先生	4,087,539	0.24	—	—
梁秋明先生	80,000	—*	—	—

\* 可忽略

# 股權分析

於2020年7月3日

## 董事權益(續)

### (b) 附屬公司 — 萬華媒體集團有限公司

董事姓名	直接權益		間接權益 <sup>(9)</sup>	
	股份數目	佔萬華媒體 已發行 普通股百分比	股份數目	佔萬華媒體 已發行 普通股百分比
拿督斯里張翼卿醫生	-	-	292,700,000	73.01
張聰女士	26,000	0.01	-	-

### 於主要股東名冊中之主要股東

股東姓名／名稱	直接權益		間接權益 <sup>(9)</sup>	
	股份數目	佔已發行 普通股百分比	股份數目	佔已發行 普通股百分比
丹斯里拿督張曉卿爵士	87,109,058	5.16	1,006,844,190 <sup>(4)</sup>	59.67
拿督斯里張翼卿醫生	35,144,189	2.08	253,987,700 <sup>(1)</sup>	15.05
張道賞控股私人有限公司	378,998,616	22.46	-	-
Conch Company Limited	253,987,700	15.05	-	-
Kinta Hijau Sdn Bhd	129,424,143	7.67	-	-
德信立企業私人有限公司	65,319,186	3.87	184,043,580 <sup>(5)</sup>	10.91
張道賞企業私人有限公司	1,744,317	0.10	151,493,027 <sup>(6)</sup>	8.98
常茂有限公司	26,808,729	1.59	74,944,004 <sup>(7)</sup>	4.44
Seaview Global Company Limited	-	-	253,987,700 <sup>(8)</sup>	15.05

附註：

- (1) 藉著持有 Conch Company Limited 之權益而被視為擁有權益。
- (2) 藉著持有 TC Blessed Holdings Sdn Bhd 之權益而被視為擁有權益。
- (3) 藉著彼之配偶權益而被視為擁有權益。
- (4) 藉著持有張道賞控股私人有限公司、Conch Company Limited、Kinta Hijau Sdn Bhd、益思私人有限公司、德信立企業私人有限公司、Madigreen 私人有限公司、常青(砂)私人有限公司、常青東南亞私人有限公司、常茂有限公司及張道賞企業私人有限公司之權益而被視為擁有權益。
- (5) 藉著持有 Madigreen 私人有限公司、張道賞企業私人有限公司及 Kinta Hijau Sdn Bhd 之權益而被視為擁有權益。
- (6) 藉著持有 Kinta Hijau Sdn Bhd、常青(砂)私人有限公司及常青東南亞私人有限公司之權益而被視為擁有權益。
- (7) 藉著持有 Madigreen 私人有限公司、常青(砂)私人有限公司及常青東南亞私人有限公司之權益而被視為擁有權益。
- (8) 藉著持有 Conch Company Limited 之權益而被視為擁有權益。
- (9) 上文所呈列本公司董事及股東之間接權益乃根據馬來西亞2016年公司法計算。

# 股權分析

於2020年7月3日

## 按存管處或股東名冊記錄之三十(30)大證券賬戶持有人

(並無合併計算屬於同一註冊持有人不同證券賬戶之證券)

編號	股東姓名／名稱	所持股份數目	佔已發行普通股 百分比
1	張道賞控股私人有限公司	378,998,616	22.46
2	香港中央結算(代理人)有限公司	332,307,163	19.70
3	Kinta Hijau Sdn Bhd	129,424,143	7.67
4	丹斯里拿督張曉卿爵士	86,359,058	5.12
5	益思私人有限公司	75,617,495	4.48
6	德信立企業私人有限公司	65,319,186	3.87
7	Madigreen 私人有限公司	52,875,120	3.13
8	Citigroup Nominees (Tempatan) Sdn Bhd (Employees Provident Fund Board)	35,944,522	2.13
9	常茂有限公司	26,808,729	1.59
10	CIMB Group Nominees (Tempatan) Sdn Bhd (CIMB Commerce Trustee Berhad for Hong Leong Regular Income Fund)	23,427,700	1.39
11	Citigroup Nominees (Tempatan) Sdn Bhd (Exempt An for Bank of Singapore Limited (Local))	22,000,000	1.30
12	Globegate Alliance Sdn Bhd	16,750,000	0.99
13	Citigroup Nominees (Tempatan) Sdn Bhd (Universal Trustee (Malaysia) Berhad for Principal Islamic Small Cap Opportunities Fund)	15,585,600	0.92
14	常青(砂)私人有限公司	15,536,696	0.92
15	HSBC Nominees (Asing) Sdn Bhd (Exempt An for Bank Julius Baer & Co Ltd (Singapore Bch))	12,836,000	0.76
16	DB (Malaysia) Nominee (Tempatan) Sendirian Berhad (Exempt An for Deutsche Bank AG Singapore (Maybank SG PWM))	11,144,189	0.66
17	Pertumbuhan Tiasa Sdn Bhd	10,230,945	0.61
18	WONG Kieh Nguk 女士	9,520,000	0.57
19	WONG Souk Ming 女士	8,289,374	0.49
20	Roseate Garland Sdn Bhd	7,881,117	0.47
21	常青東南亞私人有限公司	6,532,188	0.39
22	Amanahraya Trustees Berhad (Public Ittikal Sequel Fund)	6,496,600	0.39
23	Maybank Nominees (Tempatan) Sdn Bhd (Maybank Trustees Berhad for CIMB-Principal Small Cap Fund (240218))	6,332,900	0.38
24	CGS-CIMB Nominees (Tempatan) Sdn Bhd (Pledged Securities Account for Mr TIONG Chiong Ong (MQ0517))	6,313,205	0.37
25	Citigroup Nominees (Tempatan) Sdn Bhd (Great Eastern Life Assurance (Malaysia) Berhad (PAR 1))	5,112,891	0.30
26	WONG Siik Ngik 女士	4,455,000	0.26
27	Maybank Nominees (Tempatan) Sdn Bhd (Maybank Trustees Berhad for Manulife Investment CM Shariah Flexi FD (270785))	3,994,200	0.24
28	GAN Chun Hui 先生	3,592,200	0.21
29	LEE Guan Seong 先生	3,550,866	0.21
30	TIONG Chiew 女士	3,314,431	0.20
	總計	1,386,550,134	82.18

# 物業清單

於2020年3月31日

本集團所持10項最高賬面淨值之土地及樓宇如下：

地點	購入年份	年期／租期屆滿	概述	概約	概約	概約樓齡	賬面值 千美元
				土地面積 (平方呎)	建築面積 (平方呎)		
1 No. 1, Jalan SS7/2, 47301 Petaling Jaya, Selangor Darul Ehsan, Malaysia	1994年	永久業權	辦公大樓	255,092	252,714	26年	8,489
2 No. 78, Jalan Universiti, Seksyen 13, 46200 Petaling Jaya, Selangor Darul Ehsan, Malaysia	2008年	租用業權／ 2059年	辦公大樓	128,172	132,800	11年	6,615
3 No. 76, Jalan Universiti, Seksyen 13, 46200 Petaling Jaya, Selangor Darul Ehsan, Malaysia	2001年	租用業權／ 2063年	印刷廠	138,805	152,521	15年	4,370
4 No. 19, Jalan Professor Khoo Kay Kim, Seksyen 13, 46200 Petaling Jaya, Selangor Darul Ehsan, Malaysia	2019年	租用業權／ 2059年	辦公室、廠房 大樓及倉庫	46,978	34,243	26年	4,435
5 No. 25, Rawang Integrated Industrial Park, Jalan Batu Arang, 48000 Rawang, Selangor Darul Ehsan, Malaysia	2002年	永久業權	辦公大樓及 單層廠房大樓	131,987	111,326	25年	4,405
6 No. 37-06, Prince Street, Flushing NY 11354, USA	2012年	永久業權	商業大廈	1,005	3,938	16年	3,900
7 Lot 22, Jalan Sultan Mohamed 4, Taman Perindustrian Bandar Sultan Sulaiman, 42000 Pelabuhan Klang Utara, Selangor Darul Ehsan, Malaysia	2012年	租用業權／ 2105年	倉庫	144,624	77,024	25年	2,713
8 No. 76 Jalan Universiti, Seksyen 13, 46200 Petaling Jaya, Selangor Darul Ehsan, Malaysia	2001年	租用業權／ 2063年	辦公大樓	50,500	51,505	29年	2,574
9 香港柴灣嘉業街18號明報工業中心1樓1-16室	1992年	租用業權／ 2047年	倉庫	-	33,232	28年	2,513
10 No. 80, Jalan Riong, 59100 Kuala Lumpur, Malaysia	1976年	永久業權	辦公大樓	42,715	81,618	45年	2,349

# 第三十屆股東週年大會通告

茲通告世界華文媒體有限公司謹訂於2020年8月26日(星期三)上午十時正假座(i)星洲媒體集團有限公司·文化廳·No. 78, Jalan Universiti, Seksyen 13, 46200 Petaling Jaya, Selangor Darul Ehsan, Malaysia (「廣播會場」)；及(ii)香港柴灣嘉業街18號明報工業中心A座十五樓舉行第三十屆股東週年大會(「股東週年大會」)，藉以處理下列事項：

## 議程

### 作為普通事項

- |    |  |          |
|----|--|----------|
| 1. | 省覽截至2020年3月31日止財政年度之經審核財務報表，連同董事會報告及獨立核數師報告。     | 第1項普通決議案 |
| 2. | 批准支付截至2020年3月31日止財政年度之董事袍金及福利合共226,000美元。        | 第2項普通決議案 |
| 3. | 批准支付自本屆第三十屆股東週年大會起至下屆股東週年大會止之董事袍金及福利合共216,000美元。 | 第3項普通決議案 |
| 4. | 重選下列根據本公司之公司細則退任之董事：                             |          |
|    | (i) 拿督斯里張翼卿醫生                                    | 第4項普通決議案 |
|    | (ii) 張聰女士  | 第5項普通決議案 |
|    | (iii) 張裘昌先生                                      | 第6項普通決議案 |
|    | (iv) 拿督張啟揚                                       | 第7項普通決議案 |
| 5. | 續聘羅兵咸永道會計師事務所為本公司來年之核數師及授權董事會釐定其酬金。              | 第8項普通決議案 |

### 作為特別事項

考慮並酌情通過(不論有否修訂)下列決議案：

6. 普通決議案

獨立非執行董事之留任

「動議謹此批准出任獨立非執行董事(「獨立非執行董事」)之任期累計超過十二(12)年之俞漢度先生根據馬來西亞2017年企業管治常規守則繼續出任本公司獨立非執行董事，直至下屆股東週年大會結束為止。」

第9項普通決議案

## 第三十屆股東週年大會通告

### 7. 普通決議案

建議更新就收入或交易性質之經常性關連方交易之股東授權

「**動議**批准本公司及／或其附屬公司根據馬來西亞證券交易所(「馬來西亞證交所」)上市規定條文，與日期為2020年7月27日致股東通函A部第2節所列該等指定類別之關連方訂立屬收入或交易性質之經常性關連方交易，該等交易為本公司及其附屬公司日常業務中必需之交易，並於日常業務中按不較公眾人士一般獲得之條款有利而訂立，且無損本公司少數股東之利益；

第10項普通決議案

**動議**有關批准僅於以下最早時限前繼續有效：

- (a) 本公司下屆股東週年大會結束時，屆時有關授權將告失效，除非在下屆股東週年大會通過普通決議案重續授權；
- (b) 任何適用法例或本公司之公司細則規定本公司須召開下屆股東週年大會之期限屆滿；或
- (c) 本公司股東於股東大會透過普通決議案撤回或修訂本決議案所載批准當日。

及**動議**謹此授權本公司董事採取他們認為就致使本普通決議案擬進行及／或授權進行之交易生效而言屬適當或必要之一切步驟及作出一切行動及簽立契據。」

# 第三十屆股東週年大會通告

## 8. 普通決議案

### 建議更新股份購回授權

「**動議**於根據馬來西亞2016年公司法(「公司法」)所訂規則、規例及法令、本公司之公司細則、香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「香港上市規則」)、馬來西亞證交所上市規定或任何其他證券交易所及任何其他相關機構之規定或不時生效或修訂之批准，以及在下文(a)段之規限下，謹此授權本公司董事在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)、馬來西亞證交所或本公司股份可能上市且獲香港證券及期貨事務監察委員會、聯交所及馬來西亞證交所就此認可之任何其他證券交易所，按董事可能認為就本公司之利益而言屬適當、必需及合宜之條款及條件，購回董事不時釐定之本公司已發行股本中之普通股，惟：

第11項普通決議案

- (a) 根據上文之批准購回之本公司股份總數，不得超過於本決議案獲通過當日本公司已發行普通股總數之10%(倘本公司任何股份於本決議案通過後合併或拆細為本公司較少或較多股份數目，則該總數可予調整)，而上述批准亦須受此數額限制；
- (b) 本公司就購回其股份所分配資金最高金額不得超過上述購回時本公司之保留溢利及股份溢價儲備之總額；及
- (c) 本決議案所授予權力將於本決議案獲通過後即時生效，並於有關期間內一直有效。

就本決議案而言，「有關期間」乃指由本決議案獲通過當日起至下列最早時限止之期間：

- (i) 通過股份購回決議案後本公司下屆股東週年大會結束時，屆時有關授權將告失效，除非在該股東大會上通過普通決議案重續有關授權(不論為無條件重續或受條件所限)；
- (ii) 任何適用法例或本公司之公司細則規定本公司須召開下屆股東週年大會之期限屆滿；或
- (iii) 本公司股東於股東大會透過普通決議案撤回或修訂本決議案所載授權當日。

**動議**待本公司完成購回其本身股份後，謹此授權本公司董事根據香港上市規則第10.06(5)條註銷全部所購回股份及／或根據公司法、香港上市規則及馬來西亞證交所上市規定，以公司法、規則、規例及法令可能准許或訂明之任何其他方式處理股份。

及**動議**謹此授權本公司董事採取所有必需或合宜之步驟，以全權實行、落實或致使上述購回股份生效，以符合有關當局可能施加之任何條件、修改、決議、變動及／或修訂(如有)，以及採取董事可能認為就本公司最佳利益而言屬適當及合宜之一切有關行動及事宜。」

# 第三十屆股東週年大會通告

## 9. 普通決議案

發行新股份之建議一般授權

「動議：

- (a) 在下文(c)段之規限下，謹此一般及無條件批准本公司董事於有關期間(定義見下文)內，行使本公司一切權力，以配發、發行及處理本公司股本中之額外股份，以及作出或授出需要或可能需要行使該等權力之售股建議、協議及購股權(包括可轉換為本公司股份之債券、認股權證及債權證)；
- (b) 上文(a)段之批准將授權本公司董事於有關期間(定義見下文)內，作出或授出需要或可能需要於有關期間結束後行使該等權力之售股建議、協議及購股權(包括可轉換為本公司股份之債券、認股權證及債權證)；
- (c) 本公司董事依據上文(a)段之批准而配發或有條件或無條件同意配發(不論依據購股權或基於其他原因)及發行之股份數目(但不包括(i)配售新股(定義見下文)；(ii)依據本公司任何認股權證或任何可轉換為本公司股份之證券條款而行使認購權或換股權而發行股份；(iii)依據本公司不時之公司細則就以股代息計劃發行股份；或(iv)依據任何有關授予或發行本公司股份或可購買本公司股份之權利之任何購股權計劃或類似安排而發行之股份)，不得超過於本決議案獲通過當日本公司已發行股份總數之10%(倘本公司任何股份於本決議案通過後合併或拆細為本公司較少或較多股份數目，則該總數可予調整)，而上述批准亦須受此數額限制；及
- (d) 就本決議案而言，「有關期間」指由本決議案獲通過當日起至下列最早時限止之期間：
- (i) 本公司下屆股東週年大會結束；
  - (ii) 任何適用法例或本公司之公司細則規定本公司須召開下屆股東週年大會之期限屆滿；或
  - (iii) 本公司股東於股東大會透過普通決議案撤回或修訂本決議案所載授權當日。

第12項普通決議案

「新股配售」指本公司董事於指定期間內，向於指定記錄日期名列股東名冊之本公司股份持有人，按他們於該日之持股比例提出之股份配售建議(惟本公司董事有權就零碎股權或香港以外任何地區適用於本公司之法律限制或責任或任何認可管制機構或任何證券交易所之規定，作出其認為需要或合宜之豁除或其他安排)。」

# 第三十屆股東週年大會通告

## 10. 普通決議案

有關擴大發行新股份一般授權之建議一般授權

「**動議**待召開本大會通告所載第11項及第12項決議案獲通過後，謹此擴大根據召開本大會通告所載第12項決議案授予本公司董事配發、發行及處理額外股份之一般授權，方式為加入本公司根據召開本大會通告所載第11項決議案獲得之授權購回本公司已發行股份總數，惟有關購回股份之數額不得超過於上述決議案日期本公司之已發行股份總數之10%（倘本公司任何股份於本決議案通過後合併或拆細為本公司較少或較多股份數目，則該總數可予調整）。」

第13項普通決議案

承董事會命  
世界華文媒體有限公司  
田淑嫻  
湯秀瑤  
聯席公司秘書

2020年7月27日

附註：

1. 作為COVID-19防疫措施的其中一環，本公司在馬來西亞舉行的第三十屆股東週年大會將會以虛擬方式經廣播會場的遠程參與及電子投票設施進行。請遵照第三十屆股東週年大會行政細節所載的程序以遠程方式登記、參與及投票。

大會主席將出席廣播會場。於第三十屆股東週年大會當日，任何公眾股東／受委代表／公司代表概不得出席廣播會場。

就香港股東而言，本公司將於本公司在香港舉行之第三十屆股東週年大會上採取額外措施，與會者將須遵守有關措施，當中包括但不限於：(i) 強制體溫檢查；(ii) 在進入第三十屆股東週年大會會場前必須佩戴外科口罩；(iii) 在登記時為每名與會者分配指定座席，以確保維持社交距離；及 (iv) 恕不款待茶點。

2. 凡有權出席大會並可於會上表決之本公司股東，均有權委任一名或多名受委代表代其出席、參與、發言及表決。受委代表毋須為本公司股東。如股東委任超過一名受委代表，除非該股東指明各受委代表將代表之持股比例，否則有關委任將屬無效。
3. 按馬來西亞1991年證券業（中央存管處）法之定義屬法定代理人之本公司股東，可就其持有之每個證券賬戶（本公司普通股股份於上述證券賬戶屬進賬賬目）委任最少一（1）名（但不多於兩名）受委代表。當本公司一名股東為一名授權代理人並於一個證券賬戶（「綜合賬戶」）中為多名實益擁有人持有本公司普通股，則該名授權代理人就其持有之每個綜合賬戶可委任之受委代表數目應不受限制。
4. 就股東週年大會而言，本公司將於2020年8月18日（星期二）至2020年8月26日（星期三）（包括首尾兩天）暫停辦理香港股東之股份過戶手續，期間不會辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席應屆股東週年大會，所有填妥之股份過戶表格連同相關股票，最遲須於2020年8月17日（星期一）下午4時30分前，送交本公司香港股份過戶登記處卓佳登捷時有限公司（地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓），辦理登記手續。馬來西亞股東方面，馬來西亞之託管人須持有於2020年8月17日（星期一）下午4時正前已過戶至託管人證券賬戶之股份方符合資格出席股東週年大會。

## 第三十屆股東週年大會通告

有意要求將名下股份於馬來西亞過戶處與香港過戶處之間互相轉移之股東務請注意，轉移要求將於2020年8月18日(星期二)至2020年8月26日(星期三)(包括首尾兩天)暫停受理。

5. 代表委任表格連同簽署表格之授權書或其他授權文件(如有)或經由公證人簽署證明之授權書或授權文件副本，最遲須於大會或其任何續會指定舉行時間48小時前，送達(i)本公司之馬來西亞股份過戶及轉讓登記處，地址為Unit 32-01, Level 32, Tower A, Vertical Business Suite, Avenue 3, Bangsar South, No. 8, Jalan Kerinchi, 59200 Kuala Lumpur, Malaysia，或經<https://tith.online>遞交電子代表委任表格或(ii)本公司之香港總辦事處及主要營業地點，地址為香港柴灣嘉業街18號明報工業中心A座15樓，方為有效。

6. 特別事項之說明附註：

- (a) 根據馬來西亞證交所上市規定，應付董事袍金及福利應由股東於股東大會批准。就此，本公司根據建議第2項及第3項普通決議案尋求股東批准向非執行董事(「非執行董事」)支付董事袍金及福利。董事福利包括於非執行董事向本公司提供服務後產生之會議津貼。

就建議第3項普通決議案而言，應付總額乃就第三十屆股東週年大會至下屆股東週年大會止13個月期間，根據目前董事會薪酬架構，經計及多項因素(包括計劃董事會會議次數及董事委員會會議次數，以及有關會議出席之非執行董事數目)後估計得出。

- (b) 就建議第9項普通決議案而言，俞漢度先生作為獨立非執行董事之任期於本公司於2008年4月30日在馬來西亞證交所雙邊上市時開始。為符合馬來西亞2017年企業管治常規守則，提名委員會及董事會已評估獨立非執行董事任期累計超過十二年之俞漢度先生之獨立身分，並建議彼繼續留任本公司之獨立非執行董事，理由如下：

- (i) 彼已符合有關獨立非執行董事獨立身分之所有規定，並已根據香港上市規則第3.13條及馬來西亞證交所上市規定第1.01段向本公司提供有關獨立身分之年度確認書。概無跡象顯示其任期對其獨立身分有任何影響；
- (ii) 彼於審核及金融方面擁有專業知識，並於企業管治及規管事宜方面擁有深入知識。彼勇於承擔並擁有豐富經驗，就董事會作出知情公正決策時提供客觀、獨立判斷及公正意見；及
- (iii) 彼於出任獨立非執行董事之任期內審慎行事，以適當技能及能力履行職務，為董事會作出符合本公司及其股東利益之決策提供獨立判斷及深入意見。

- (c) 建議第10項普通決議案如獲通過，將賦予本公司及/或其附屬公司權力，於日常業務過程中按一般商業條款(對關連方而言不較一般向公眾人士所提供者有利)，與關連方訂立對本公司及其附屬公司日常運作而言屬必要之收入或交易性質之經常性關連方交易。有關更多資料請參閱日期為2020年7月27日致股東之通函。

- (d) 第11項普通決議案有關建議更新股份購回授權之詳細資料載於隨附於本年報，日期為2020年7月27日致股東之通函。

- (e) 本公司並無根據發行及配發最多佔本公司已發行股份總數10%股份之一般授權發行任何新股份，有關一般授權乃於2019年8月14日舉行之第二十九屆股東週年大會上獲批准，並將於2020年8月26日舉行之第三十屆股東週年大會結束時失效。於第三十屆股東週年大會上，本公司將根據建議第12項普通決議案徵求重續此項授權。

建議第12項普通決議案如獲通過，將授權董事可於其認為符合本公司利益時，發行及配發最多達本公司現有已發行股份總數10%之股份。此舉乃避免為批准該等股份發行而召開股東大會涉及之任何延誤及成本。除非本公司股東於股東大會以普通決議案撤回或修訂，否則此項授權將於本公司下屆股東週年大會結束時屆滿。

一般授權如獲通過，將讓本公司董事可靈活地配發及發行股份，以進行任何可能進行之集資活動，包括但不限於配售股份以籌集資金作日後投資、營運資金及/或收購用途。

# 世界華文媒體有限公司

馬來西亞

No. 78, Jalan Universiti, Seksyen 13, 46200 Petaling Jaya, Selangor Darul Ehsan, Malaysia  
電話: (603) 7965 8888 傳真: (603) 7965 8689

香港

香港柴灣嘉業街18號明報工業中心A座15樓  
電話: (852) 2595 3111 傳真: (852) 2898 2691

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

