

# 旅橙文化控股有限公司

Orange Tour Cultural Holding Limited

(於開曼群島註冊成立之有限公司)  
股份代號：8627



年報  
2019

## 香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM之特色

GEM的定位，乃為中小型公司提供一個上市的市場，此等公司相比起其他在聯交所上市的公司帶有較高投資風險。有意投資的人士應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。

由於GEM上市的公司一般為中小型公司，在GEM買賣的證券可能會較於聯交所主板買賣之證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在GEM買賣的證券會有高流通量的市場。

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本報告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本報告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本報告的資料乃遵照聯交所GEM證券上市規則(「GEM上市規則」)的規定而刊載，旨在提供有關旅橙文化控股有限公司(「本公司」，及其附屬公司，統稱「本集團」)的其他資料；本公司的董事(「董事」)願就本報告的資料共同及個別地承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，就彼等其所深知及確信，本報告所載資料在各重大方面均屬準確完備，且並無誤導或欺詐成份，且並無遺漏其他事項，以致本報告產生誤導。



# 目錄

公司資料	2
財務概要	3
主席報告	4
管理層討論及分析	6
董事及高級管理層詳細履歷	13
環境、社會及管治報告	16
董事會報告	27
企業管治報告	36
獨立核數師報告	47
綜合全面收益表	52
綜合財務狀況表	53
綜合權益變動表	54
綜合現金流量表	55
綜合財務報表附註	57

### 董事會

#### 執行董事

周楊先生(主席)  
宋瑞清女士(行政總裁)

#### 獨立非執行董事

何有國先生  
葉冠成先生  
黃建業先生

### 董事委員會

#### 審核委員會

何有國先生(主席)  
葉冠成先生  
黃建業先生

#### 薪酬委員會

葉冠成先生(主席)  
宋瑞清女士  
黃建業先生

#### 提名委員會

周楊先生(主席)  
何有國先生  
葉冠成先生

### 公司秘書

彭偉正先生

### 授權代表

周楊先生  
彭偉正先生

### 合規顧問

富比資本有限公司  
香港  
灣仔  
駱克道188號  
兆安中心26樓

### 核數師

大華馬施雲會計師事務所有限公司  
香港  
九龍  
尖沙咀  
廣東道30號  
新港中心第1座801-806室  
執業會計師

### 開曼群島註冊辦事處

Sertus Chambers  
Governors Square  
Suite #5-204  
23 Lime Tree Bay Avenue  
P.O. Box 2547  
Grand Cayman, KY1-1104  
Cayman Islands

### 總部及中國主要營業地點

中華人民共和國  
江蘇省  
無錫市  
宜興市  
宜城街道  
下漳村委綜合樓

### 香港主要營業地點

香港  
灣仔  
莊士敦道181號  
大有大廈  
8樓813室

### 開曼群島股份過戶登記總處

Appleby Global Services (Cayman) Limited  
71 Fort Street  
P.O. Box 500  
George Town  
Grand Cayman KY1-1106  
Cayman Islands

### 香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司  
香港  
皇后大道東183號  
合和中心54樓

### 主要往來銀行

江蘇宜興農村商業銀行有限公司  
中國建設銀行(亞洲)股份有限公司  
中國工商銀行股份有限公司

### 公司網址

[www.otch.com.cn](http://www.otch.com.cn)

### 股份代號

8627

# 財務概要

## 財務概要

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
<b>收益</b>	<b>60,998</b>	53,358	40,877	34,913
其他收入	153	309	108	42
項目成本	(22,117)	(19,959)	(12,235)	(10,353)
物業、廠房及設備折舊	(264)	(329)	(387)	(352)
僱員福利開支	(11,984)	(11,143)	(10,083)	(10,207)
應收貿易賬款預期信貸虧損(撥備)/撥備撥回 淨額	(666)	(360)	(83)	15
其他經營開支	(4,130)	(2,467)	(1,840)	(1,276)
上市開支	(6,870)	(8,048)	–	–
財務成本	(11)	–	–	–
<b>除所得稅前溢利</b>	<b>15,109</b>	11,361	16,357	12,782
所得稅	(6,230)	(5,054)	(4,103)	(3,242)
<b>年度溢利</b>	<b>8,879</b>	6,307	12,254	9,540

## 綜合財務狀況表選定項目概要

	於十二月三十一日			
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
非流動資產總額	556	5,323	630	660
流動資產總額	111,253	53,678	58,654	27,798
總資產	111,809	59,001	59,284	28,458
總負債	19,266	14,934	25,148	10,330
總權益	92,543	44,067	34,136	18,128

各位股東：

本人謹代表董事會（「**董事會**」）、旅橙文化控股有限公司（「**本公司**」）及其附屬公司（統稱「**本集團**」），欣然向閣下提呈致本公司全體股東（「**股東**」）的本集團截至二零一九年十二月三十一日止財政年度（「**二零一九財政年度**」）的首份綜合業績年度報告。

過去一年，我們為公司股份於二零一九年十一月十四日在香港聯合交易所有限公司（「**聯交所**」）GEM上市付出了大量努力。本集團股份成功上市乃本公司發展的重要里程碑。我們相信上市將有助我們擴展主要業務。所得款項所提供的財務支持將有助我們更好地實行業務擴展計劃，以展示我們的強大競爭力，從而保持強勁業務增長及實質發展。

近年市場環境充滿挑戰。國內營銷和活動市場整體呈現發展趨勢，但競爭也日漸激烈。儘管挑戰加劇，但我們通過持續進行不同程度的創新和優質管理，積極尋求創新角度。憑藉該等努力，集團於二零一九財政年度達致預期業績。

本集團收益於二零一九財政年度與上一財政年度相比明顯增加14.3%至約人民幣61.0百萬元。增長主要由於本集團承接的項目數量增加及增加承接更多大型項目，導致本集團整體盈利能力改善。本集團股東應佔利潤由截至二零一八年十二月三十一日止財政年度（「**二零一八財政年度**」）約人民幣6.3百萬元增至二零一九財政年度約人民幣8.9百萬元，與收益增長一致。每股基本盈利增加35.2%至人民幣1.42分，而上一財政年度為人民幣1.05分。

如上述財務摘要所見，我們體現強大的業務戰略執行及整合創新資源能力，以刺激自我生長。我們的業務位於被視為中國最富經濟活力的江蘇省及長三角區域，聚集、培育及保留了來自全國各地的文化、商業、設計、活動宣傳、數位媒體等領域的人才。鑑於當地極為多元化，本集團因關注客戶需求，並通過融合商旅文元素的活動管理與設計及製作服務提供解決方案而得益。

展望未來，我們會進一步完善和整合我們的資源，然後進行一系列營銷活動，使品牌知名度及客戶滿意度繼續提升。與此同時，我們將與其他業務組成戰略同盟，通過積極推廣各類品牌聯合來建立我們的業務生態系統。此外，我們相信，將公司介紹到新市場，會是擴闊客戶群的有效辦法。憑著我們對市場的深入了解，加上穩健的品牌聲譽，我們有信心專注於上述業務策略，以把握快速增長的市場機遇，將來可為員工、客戶及股東創造更大價值。



## 主席報告

最後，本人謹代表董事會，衷心感謝全體股東、客戶及業務夥伴一直以來的信任和支持，並感謝管理層團隊和全體同仁對本集團發展作出的寶貴貢獻。

主席兼執行董事  
周楊

香港，二零二零年三月二十六日

## 業務回顧及展望

本集團為一間總部位於中華人民共和國（「中國」）宜興市的營銷服務公司，主要專注於提供(i)活動管理服務；及(ii)設計及製作服務。本集團透過前身公司開始營運，於提供營銷服務方面已積累逾13年經驗。多年來，本集團已與中國政府界別及商業界別的客戶建立成熟的關係。

本公司股份於二零一九年十一月十四日在聯交所GEM成功上市（「上市」），進一步改善本公司的財務狀況及整體競爭力。上市的所得款項淨額約為27.2百萬港元。在本公司股東的支持下，加上本公司的競爭優勢及完善的業務策略，本集團有信心保持業績及增強本集團的企業形象，從而提高客戶的信心，並努力在未來為投資者提供豐厚的回報。

展望未來，本集團將繼續加強本集團於中國營銷服務行業的地位以及進一步擴大業務經營以把握快速增長的市場商機。本集團將集中實行以下業務策略：(i)於無錫及北京設立新的分支辦事處；(ii)建立一支銷售及營銷團隊以及增加營銷工作；及(iii)通過設立內部多媒體製作及設計團隊。業務策略的詳情披露於本公司日期為二零一九年十月三十日的招股章程（「招股章程」）。所得款項所提供的財務支持將有助本集團更好地實行業務擴展計劃及展示其強大競爭力，以滿足現有客戶及不同地區潛在客戶的需求。

## 財務回顧

### 收益

本集團透過在中國提供(i)活動管理服務；以及(ii)設計及製作服務產生收入。下表載列截至二零一八財政年度及二零一九財政年度來自業務營運的收益的明細。

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一九年		二零一八年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
活動管理服務	39,227	64.3%	36,280	68.0%
設計及製作服務	21,771	35.7%	17,078	32.0%
	<b>60,998</b>	<b>100%</b>	<b>53,358</b>	<b>100%</b>

收益由二零一八財政年度約人民幣53.4百萬元增至二零一九財政年度約人民幣61.0百萬元，增加約人民幣7.6百萬元或約14.3%。增長乃主要由於活動管理服務以及設計及製作服務所產生收益增加。





## 管理層討論及分析

來自提供活動管理服務的收益繼續成為本集團收益的主要來源，由二零一八財政年度約人民幣36.3百萬元增至二零一九財政年度約人民幣39.2百萬元，增長約8.1%，佔總收益64.3%。增長主要受承接更多大型項目，本集團整體盈利能力改善所推動。

設計及製作服務的收益由二零一八財政年度約人民幣17.1百萬元增至二零一九財政年度約人民幣21.8百萬元，增長約27.5%，佔總收益35.7%。增長乃主要由於本集團承接項目數量由二零一八財政年度的248個增至二零一九財政年度的326個。

### 項目成本

項目成本增加約人民幣2.2百萬元或10.8%，由二零一八財政年度約人民幣20.0百萬元增至二零一九財政年度約人民幣22.1百萬元。增加大致與收益增加一致，乃主要由於本集團策略性地承接的活動項目數量增加，導致活動管理相關服務的整體成本增加所致。

### 僱員福利開支

僱員福利開支由二零一八財政年度約人民幣11.1百萬元增至二零一九財政年度約人民幣12.0百萬元，增加約人民幣0.8百萬元或7.5%。此增加乃主要由於僱員數目整體增加所致。

### 其他經營開支

其他經營開支由二零一八財政年度約人民幣2.5百萬元增至二零一九財政年度約人民幣4.1百萬元，增加約人民幣1.6百萬元或67.4%。此增加乃主要由於(i)承接項目規模增長導致一般經營成本上升；及(ii)上市後合規成本的核數師薪酬以及法律及專業費用增加所致。

### 財務成本

財務成本指就租賃辦公室物業相關的租賃負債確認的利息開支。由於香港財務報告準則第16號於二零一九年一月一日生效，於二零一八財政年度概無確認財務成本，而二零一九財政年度於應用香港財務報告準則第16號後錄得約人民幣11,000元。

### 上市開支

二零一九財政年度共產生上市開支約人民幣24.2百萬元，其中本集團自損益扣除約人民幣14.9百萬元，而約人民幣9.3百萬元直接由發行新股份引致，並已根據相關會計標準列賬為自權益扣減。

### 年內利潤總額及每股盈利

基於上述原因，本集團年內利潤由二零一八財政年度人民幣6.3百萬元增至二零一九財政年度人民幣8.9百萬元，增加約人民幣2.6百萬元或40.8%。不計二零一八財政年度及二零一九財政年度的上市開支，本集團年內利潤增加約人民幣1.4百萬元或9.7%。

二零一九財政年度每股基本及攤薄盈利為人民幣1.42分，而二零一八財政年度為人民幣1.05分。

### 分部資料

就本集團呈列的分部資料披露於綜合財務報表附註6。

### 股息

董事不建議就二零一九財政年度派付末期股息(二零一八年：無)。

### 流動資金及財務資源

本集團主要透過經營所得現金及股東出資為其流動資金及資本需求提供資金。

於二零一九年十二月三十一日，本集團之現金及現金等價物約為人民幣37.5百萬元(二零一八年：人民幣26.9百萬元)。

於二零一九年十二月三十一日，本公司擁有人應佔本集團總權益為約人民幣92.5百萬元(二零一八年：人民幣44.1百萬元)。於同日，本集團並無任何計息債務(二零一八年：無)。

於二零一九年十一月十四日，本公司以公開發售形式於聯交所GEM上市，並按發售價每股股份0.275港元完成200,000,000股股份的公開發售。上市所得款項淨額為約27.2百萬港元。董事相信，憑藉公開發售所得的新資金，本集團的財務狀況屬穩健，從而可擴充其業務及達致其業務目標。

### 質押資產

於二零一九年十二月三十一日，本集團並無質押資產(二零一八年：無)。

### 資產負債比率

資產負債比率乃按總計息債務總額除以總權益再乘以100%計算。本集團於二零一九財政年度的資產負債比率為0.1%(二零一八年：無)。

### 庫務政策

董事將繼續採取審慎政策管理本集團之現金結餘及維持穩健流動資金，以確保本集團作好準備把握未來增長機會。



## 管理層討論及分析

### 或然負債

於二零一九年十二月三十一日，本集團並無任何可能對其業務、財務狀況或經營業績造成重大不利影響的重大或有負債、擔保或針對本集團任何成員公司的任何未決或面臨的重大訴訟或申索（二零一八年：無）。

### 外匯風險

本集團所有產生收益的業務主要以本集團的呈列貨幣人民幣進行交易。因此，董事認為本集團並無重大外匯風險。本集團目前並無外幣對沖政策。

### 資本架構

本公司股份於二零一九年十一月十四日成功在聯交所GEM上市。此後，本集團的資本架構並無變動。本集團的資本僅包括普通股份。於二零一九年十二月三十一日，本公司的已發行股本為人民幣5.6百萬元，且其已發行普通股數目為800,000,000股每股面值0.001美元的股份。

### 重大投資及資本資產的未來計劃

經參照日期為二零一九年十一月二十九日之公告，為了應對本集團的業務擴張，董事正在尋找位於宜興市的合適物業作為我們的新總部。除設立新總部外，本集團截至二零一九年十二月三十一日並無其他重大投資或資本資產計劃。

### 附屬公司、聯營公司及合營企業所持重大投資、重大收購及出售

二零一九財政年度內，本集團並無任何有關附屬公司、聯營公司及合營企業的重大投資、重大收購及出售事項。

### 資本承擔

於二零一九年十二月三十一日，本集團並無資本承擔（二零一八年：人民幣11,654,000元）。有關資本承擔的進一步詳情載於綜合財務報表附註23(a)。

## 業務目標與實際業務進展的比較

於上市日期至二零一九年十二月三十一日期間按招股章程所載之擬定業務目標與本集團實際業務進展的比較分析如下：

招股章程所述的業務及策略	招股章程所述截至二零一九年十二月三十一日止的業務目標	截至二零一九年十二月三十一日的實際業務進展
於無錫及北京成立新分公司	<ul style="list-style-type: none"> <li>－ 招聘一名總經理以開設無錫分公司</li> <li>－ 支付我們無錫新分公司的裝修成本</li> <li>－ 支付我們無錫新分公司的租金支出</li> </ul>	已招聘一名總經理以於無錫開設新分公司。已為開設新分公司租用一座合適物業及開始裝修工程。
設立銷售及營銷團隊及加強營銷	<ul style="list-style-type: none"> <li>－ 招聘八名額外員工，以組建我們的銷售和營銷團隊</li> <li>－ 在中國不同城市和地區開展營銷和推廣活動</li> </ul>	已就銷售和營銷團隊招聘八名額外員工，正在籌備在江蘇省及長三角區域舉辦推廣活動
設立內部多媒體製作及設計團隊	<ul style="list-style-type: none"> <li>－ 招聘一名總經理，以組建多媒體製作及設計團隊</li> </ul>	本集團有即時招聘計劃，現時仍在尋找總經理的合適人選。

# 管理層討論及分析

## 上市所得款項淨額用途

本公司股份於二零一九年十一月十四日（「上市日期」）以公開發售及配售方式成功在聯交所GEM上市，本公司上市所得款項淨額約為27.2百萬港元。本公司擬按與招股章程所示之相同比例及相同方式應用所得款項淨額。所得款項淨額的使用情況分析載列如下：

	截至二零一九年 十二月三十一日 止的所得款項 淨額的計劃用途 百萬港元	二零一九年 十二月三十一日 的所得款項淨額 的實際用途 百萬港元
<b>業務目標及策略</b>		
於無錫及北京成立新分公司	0.2	0.2
設立銷售及營銷團隊及加強營銷	0.7	0.3
設立內部多媒體製作及設計團隊	0.1	-
一般營運資金	2.6	0.3

鑑於新型冠狀病毒（COVID-19）疫情（「疫情」）爆發，營銷服務行業於中國受到不利影響。倘若疫情持續爆發，由於全中國宏觀經濟穩定性仍然不明朗，本集團的擴展計劃或會延遲，以紓緩動用上市所得款項淨額的風險。董事將不斷評估本集團的業務目標及策略，配合市場狀況更改或修改該等計劃，以刺激本集團的業務增長。

尚未動用的餘額已全數存進香港及中國的持牌銀行。

## 主要風險及不確定性

### 信貸風險

信貸風險指對方可能就其合約責任違約而使本集團產生財務損失的風險。本集團的銀行結餘及定期存款均存放於信譽良好的金融機構。

貿易及其他應收款項以及應收股東款項的賬面值為本集團就其金融資產面臨的最大信貸風險。其他金融資產並無重大信貸風險。

本集團面臨的信貸風險主要受個別客戶的特徵影響。客戶所在的行業及客戶經營所在的國家亦會在較小程度上影響信貸風險。

於二零一八年及二零一九年十二月三十一日，由於本集團貿易應收款項中分別有8.5%及21%來自本集團最大客戶，而本集團貿易應收款項的32.7%及49%分別來自本集團五大客戶，因此本集團存在信貸集中風險。

### 流動資金風險

流動資金風險指本集團未能履行與其金融負債相關責任的風險。本集團就結付貿易及其他應付款項及應付股東款項以及其現金流管理面臨流動資金風險。本集團的目標為維持適當水平的高流動性資產及充足承諾融資額度，以滿足短期及長期流動資金需求。

### 遵守法律及法規

董事恪守於營運過程中維持高水平標準並符合適用法律或條例之相關規定。於二零一九財政年度，董事並無發現偏離或違反相關標準、規則及法規之情況。

### 環保政策及表現

董事全面負責本集團的環境、社會及管治（「環境、社會及管治」）策略及報告。董事負責本集團的環境、社會及管治風險管理及內部監控系統，以確保符合環境、社會及管治策略及報告規定。

有關本集團環境、社會及管治表現的詳情載於本年報「環境、社會及管治報告」一節。

### 與客戶、供應商及僱員的關係

本集團與其僱員保持良好關係，並實施若干政策以確保其僱員獲得具競爭力的薪酬、良好的福利待遇及持續專業培訓。本集團亦與其客戶及供應商維持良好關係，如無彼等的支持，會對本集團的生產及營運成功構成風險。

### 僱員資料

於二零一九年十二月三十一日，本集團僱有60名僱員（二零一八年：48名僱員）。二零一八財政年度及二零一九財政年度之總員工成本（包括董事薪酬）分別約為人民幣11.1百萬元及人民幣12.0百萬元。僱員的薪酬根據其資歷、職位及表現而釐定。本集團向僱員提供的薪酬一般包括薪金、津貼、界定供款退休計劃及酌情花紅，並向僱員提供多種培訓。

### 財務期末以來的重大事件

截至二零一九年十二月三十一日止年度後，疫症爆發對中國經濟造成深遠影響，嚴重降低本地消費及生產能力。鑑於此複雜多變的情況，董事預期營銷活動疲弱將對本集團營運帶來不利影響，而現階段或未能合理估計有關影響。倘若疫情持續爆發，對本集團之不利影響將持續，並可能影響本集團的二零二零年全年財務業績。



## 董事及高級管理層詳細履歷

本集團董事及高級管理層的詳細履歷如下：

### 執行董事

**周楊先生**（「周先生」），39歲，本公司董事會主席兼執行董事，亦為本集團的控股股東（「控股股東」）。彼於二零一八年四月十三日獲委任為董事及於二零一八年七月二十四日獲調任為董事會主席兼執行董事。彼負責監督本集團的管理及業務營運以及為本集團制訂市場策略。

在二零一四年五月與宋女士成立本集團之前，周先生於二零零二年十二月至二零一二年四月期間曾任職於中國人壽保險股份有限公司（股份代號：02628）（香港聯合交易所有限公司主板（「**主板**」）上市公司），於多個部門擔任管理職位，並曾於宜興分部擔任總經理協理。於二零一二年五月至二零一三年三月，彼曾於宜興國豪生物環保有限公司及中節能國豪生物環保有限公司銷售部門擔任總經理助理，其後於二零一三年四月加入宜興市夏樹廣告工作室（「**夏樹工作室**」）。

周先生於二零零二年七月於中國礦業大學修畢電子與信息技術本科課程。

**宋瑞清女士**（「宋女士」），40歲，行政總裁、執行董事及控股股東。彼於二零一八年四月十三日獲委任為董事及於二零一八年七月二十四日獲調任為本公司行政總裁兼執行董事。彼負責管理本集團業務的設計及創意方面，監督本集團的市場定位以及監控行政部門。

宋女士在營銷行業擁有逾18年的經驗，透過其過往之工作經驗，彼於營銷、品牌推廣、廣告策略、設計及創意製作方面累積廣泛的知識，對提升本集團的營運規模發揮重要作用。在創辦夏樹工作室及成立本集團前，彼曾於二零零一年七月至二零零三年二月期間於無錫大衛不動產顧問有限公司出任項目總監。由二零零三年三月至二零零五年六月，彼曾於廣州市白羊廣告有限公司擔任高級管理層。其後，彼由二零零五年七月起於宜興日報擔任編輯。二零零六年八月，彼開辦夏樹工作室，自此亦決定向其投入全部時間。

宋女士於二零零一年七月於中國礦業大學取得廣播電視新聞學士學位。彼自二零零八年六月起為宜興市作家協會會員。

### 獨立非執行董事

**何有國先生**（「何先生」），46歲，於二零一九年十月二十一日獲委任為本公司獨立非執行董事。何先生負責就本集團的策略、表現、資源及操守準則提供獨立判斷。

何先生在銀行及金融服務界有逾20年經驗。彼現時自二零一零年八月起擔任荷蘭銀行香港分行董事。此前，他曾於多個金融機構任職，包括渣打銀行（香港）有限公司、華比富通銀行、安永企業財務服務有限公司、中信銀行（國際）有限公司、南洋商業銀行有限公司。

何先生於一九九六年十一月獲香港理工大學頒授會計學文學士學位，並於二零一零年十二月獲香港中文大學頒授中國商業法法學碩士學位。彼於二零零三年五月獲認可為英國特許公認會計師公會會員，並自二零零八年三月起成為英國特許公認會計師公會資深會員。彼亦於二零零三年七月及二零一零年六月獲認可為香港會計師公會會員及資深會員。彼於二零零四年九月獲特許金融分析師學會授予特許金融分析師資格，並於二零零五年五月獲認可為香港銀行學會會員。

**葉冠成先生**（「葉先生」），54歲，於二零一九年十月二十一日獲委任為本公司獨立非執行董事。葉先生負責就本集團的策略、表現、資源及操守準則提供獨立判斷。

葉先生在運輸及物流服務業有約30年經驗。彼現為冠運船務有限公司的行政總裁。在一九九七年三月加入冠運船務有限公司之前，彼於一九九一年至一九九七年在怡和洋行任職，最後擔任的職位為助理總經理。

葉先生於一九八八年六月獲波莫納加州州立理工大學(California State Polytechnic University, Pomona)頒授工商管理學士學位。彼於一九九二年五月獲洛杉磯洛約拉馬利蒙特大學(Loyola Marymount University)頒授工商管理碩士學位。





## 董事及高級管理層詳細履歷

黃建業先生(「黃先生」)，46歲，於二零一九年十月二十一日獲委任為本公司獨立非執行董事。黃先生負責就本集團的策略、表現、資源及操守準則提供獨立判斷。

目前，黃先生為主板上市公司裕元工業(集團)有限公司(股份代號：0551)副總監。此前，他曾於多個跨國企業任職，包括仲量聯行有限公司、第一太平戴維斯物業管理有限公司、華人置業有限公司、East Pacific Holdings Limited、銀河娛樂場股份有限公司、新世界中國地產有限公司及卓越金融有限公司。

黃先生於一九九七年十一月獲香港理工大學頒授房地產理學士學位，於二零零二年十月獲香港大學專業進修學院頒授商場管理證書。彼於二零零九年十月獲香港理工大學頒授工商管理(金融服務)碩士學位。黃先生於二零一九年十一月獲香港中文大學頒授佛學研究文學碩士學位，於二零二零年報讀香港理工大學國際房地產及建築學博士課程。彼於二零零四年二月獲認可為香港測量師學會會員，其後於二零零六年十二月獲認可為英國皇家特許測量師學會專業會員。彼於二零一一年十月獲認可為中國房地產估價師與經紀人學會會員及於二零一三年五月獲認可為香港仲裁司學會會員。彼現註冊為測量師註冊管理局的專業測量師(產業組)。



## 董事及高級管理層詳細履歷

### 高級管理層

**孫偉騫先生**（「孫先生」），32歲，於二零一八年六月八日獲委任為本集團財務總監。彼負責管理財務團隊及監控本集團的庫務、財務報告、稅務及其他相關財務事宜。

孫先生於二零一零年十月獲悉尼大學頒授商業學士學位。加入本集團前，孫先生曾於香港德勤•關黃陳方會計師行任職，進行審計及鑒證工作，於二零一八年四月之最後職位為經理。彼於二零一三年七月獲認可為澳洲會計師公會會員。

**麻俐女士**（「麻女士」），36歲，於二零一四年五月三十日獲委任為本集團業務經理。彼負責支援本集團業務設計及創意層面。

麻女士於二零零四年七月畢業於江蘇廣播電視大學（現更名為江蘇開放大學），主修計算機信息管理。於加入本集團前，彼自二零零五年七月至二零零八年六月於宜興日報任職，並透過該職位及對設計的共同興趣認識宋女士。彼其後於二零零八年七月加入夏樹工作室。彼於設計及創意方面已累積逾10年經驗。彼自二零一四年六月起為宜興市作家協會成員。

**周琦女士**（「周女士」），37歲，於二零一四年五月三十日（無錫旅橙成立時）獲委任為本集團業務經理。彼負責協助管理本集團業務營運及為客戶安排宣傳活動及展覽。

周女士於二零零五年六月在復旦大學透過自學考試完成新聞專業本科教育。加入本集團前，彼於二零零五年八月至二零零七年八月曾於宜興市強盛汽車服務有限公司擔任企劃經理。彼自二零零七年九月加入夏樹工作室起已與宋女士共事，並於市場推廣及宣傳方面累積超過10年經驗。

### 公司秘書

**彭偉正先生**（「彭先生」），31歲，於二零一八年六月二十七日獲委任為本集團公司秘書。彼負責監督本集團的合規及公司秘書事宜。

彭先生曾任職於畢馬威會計師事務所，進行審計及鑒證工作，於二零一七年七月之最後職位為經理。於二零一八年四月前，彼分別於Melco Services Limited及金輝香港集團有限公司任職管理層，提供內部審計及財務管理服務。

彭先生自二零一八年六月起為德承管理有限公司董事，該公司主要從事會計及培訓服務。彼自二零一九年四月起於福森藥業有限公司（股份代號：1652）擔任公司秘書。彼自二零一九年十月起出任主板上市公司中國升海食品控股有限公司（股份代號：1676）獨立非執行董事。

彭先生於二零一零年七月獲香港城市大學頒授工商管理學士學位，主修會計。彼於二零一五年三月獲認可為香港會計師公會會員。



# 環境、社會及管治報告

## 引言

我們欣然提呈首份「環境、社會及管治報告」(「報告」)。本報告討論本集團對環境及社會影響以及本集團政策及措施的關注，以向持份者展示本集團的長期承諾，確保本集團各層面的活動在經濟、社會及環境方面均為可持續發展。

## 報告範圍及期間

本報告涵蓋位於中國宜興市的總部(包括香港業務)在環境、社會及管治方面的表現(「環境、社會及管治表現」)。本報告中的所有資料均反映本集團於二零一九年一月一日至二零一九年十二月三十一日(「報告期間」)在環境管理和社會責任方面的績效。

## 報告準則

本集團採用GEM上市規則附錄二十所載的《環境、社會及管治報告指引》(「環境、社會及管治報告指引」)作為本報告的報告指引。

## 報告原則

本報告的報告原則受「重要性」及「量化」所規限。在「重要性」方面，本集團確保本報告所討論的環境、社會及管治問題對投資者及持份者(包括但不限於客戶、社區、僱員、機構、政府、非政府組織、股東、分包商、供應商及行業協會)具有足夠的重要性及實質性。在「量化」方面，環境、社會及管治報告指引所規定的關鍵績效指標(「關鍵績效指標」)可被量化，以便我們的環境、社會及管治政策及管理系統的有效性可被持續評估及驗證。

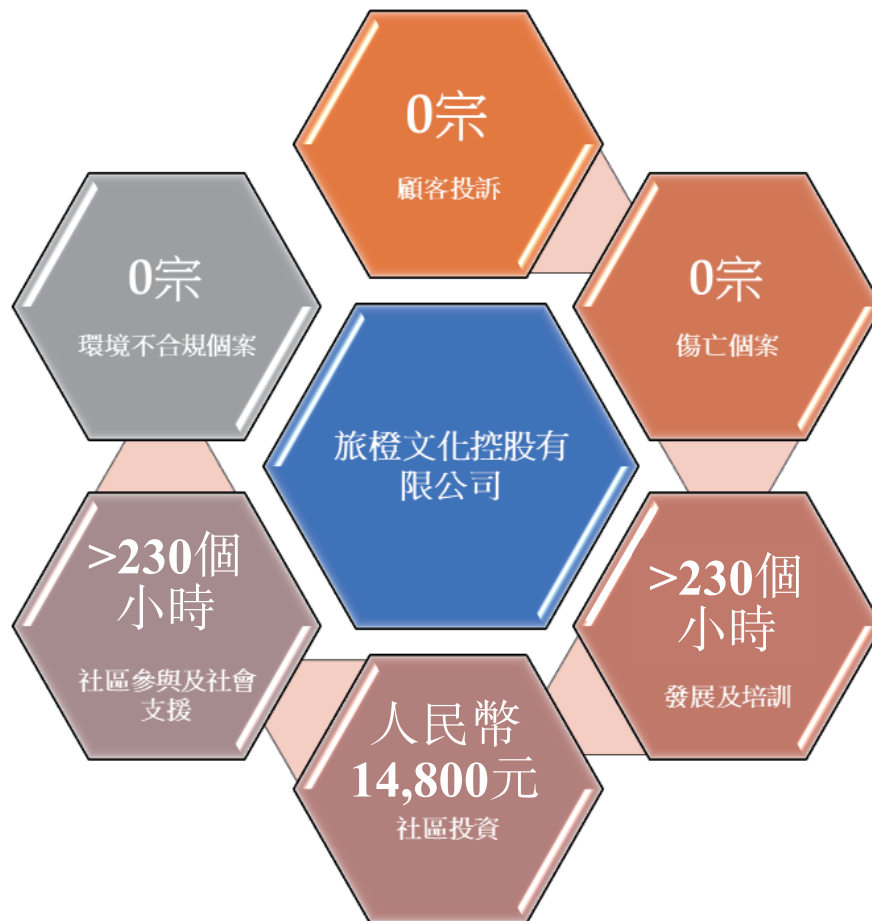
為釐定對業務可持續發展而言屬相關及重要之事宜，本集團明白關鍵在於了解持份者最關注之事宜。因此，我們將持份者界定為影響我們業務或受我們業務影響之人士。本集團在日常業務中透過公開透明之平台積極與持份者交流資訊，同時致力持續改善通訊系統。此外，我們致力與持份者維持長期夥伴關係，並透過及時採取跟進行動積極參與處理彼等所關注事項。本集團致力為所有持份者的利益創造可持續增長。

## 報告框架

參照環境、社會及管治報告指引及本集團之業務營運，我們的報告之呈列由被視為與本集團有關之重大相關層面及關鍵績效指標組成，分為四個主要範疇：環境保護、僱傭及勞工常規、經營常規以及社區投資，將在以下各節中討論更多詳情。

## 近期的環境、社會及管治成就

本集團認為，環境、社會及管治乃本集團主要業務不可或缺的一部分，亦是幫助我們在競爭激烈的市場上取得成功的實力。因此，本集團持續努力處理環境、社會及管治多個範疇之相關事宜，包括環境保護、為僱員提供發展及培訓機會、為僱員提供健康及安全的工作環境、滿足客戶及貢獻社會。





# 環境、社會及管治報告

## 環境保護

### 環境保護

本集團明白地球對我們而言是最寶貴的資產，故本集團致力保護地球，並為我們這一代和後代打造一個可持續發展的未來。因此，本集團致力於營運過程中維持高水平環境標準以達致相關規定，並繼續投放人力及財務資源於適用法律及法規項下規定的環境保護及環境合規。

由於本集團主要經營活動為活動管理以及設計及製作服務，我們一般對預計用電量的排放影響較小，這是我們對溫室氣體排放及能源足跡的主要貢獻。儘管如此，本集團仍在努力達致環境可持續發展，並制訂相關規則及規定，對能源消耗、溫室氣體（「**溫室氣體**」）排放及資源使用，家居廢物及污水以及其他污染物排放進行健全及有效管理，重點如下：

- 遵守適用的環保法律及法規；
- 定期為我們的環境、社會及管治管理方針制定合適的目的及目標；
- 持續改進環境、社會及管治管理系統及維持嚴格的標準；
- 透過定期溝通，提高員工的環保意識；及
- 將我們的環保表現與持份者溝通，並在適當時候尋求彼等的參與。

於報告期間，本集團遵守有關氣體及溫室氣體排放、水及土地排污以及產生有害及非有害廢棄物的適用環境保護法例及法規。本集團並無違反我們經營所在地區的任何環保法例或法規，亦無遭受有關環境保護的重大罰款、非金錢處罰及訴訟。

### 環境績效

儘管我們的業務性質對環境及天然資源並無直接不利影響，惟本集團仍視之為其主要價值，將繼續矢志保護環境，致力配合經濟發展推行環保措施。

本集團於日常運作中加入可持續措施，以妥善管理溫室氣體排放及解決各種環境問題，包括：

- 儘可能轉用耐用及碳足跡低的產品材料；
- 就活動管理選擇經認證為環境友善的裝飾物料；
- 室內溫度保持在舒適水平；
- 在辦公室設備及工作場所設置「綠色訊息」提示，以進一步提升僱員的環保意識；
- 鼓勵員工不使用時關掉電腦及屏幕等機器和設備；及
- 鼓勵員工充分利用現代電訊系統替代不必要的差旅安排。

有關我們的一般日常運營，我們於報告期間之「排放」及「能源及資源使用」的環保表現載列如下。

**表1－排放**

	單位	二零一九財政年度
溫室氣體排放	二氧化碳當量(千克)	47
氮氧化物	克	3,436
硫氧化物	克	120
懸浮粒子	克	253

**表2－能源及資源使用**

	單位	二零一九財政年度
電力	千瓦時	28,769
無鉛汽油	公升	8,167
紙	千克	126
水	立方米	197

本集團日後繼續透過於各業務層面積極降低資源耗用及排放，從而管理其環境足跡。

# 環境、社會及管治報告

## 廢物管理

本集團的主要廢物管理政策致力在我們的營運中盡可能實現綠色和無紙化經營及減少廢物生產。通過4-R原則－減少使用、物盡其用、替代使用及循環再用，本集團致力達到減廢目標，追求從源頭管理廢物。我們的廢物管理常規遵守經營地區有關環保的法律及規例。

基於我們的業務性質，本集團在營運中不會直接產生有害廢物。本集團產生的非有害廢物主要為來自營運的文具、包裝物料及紙張等日常廢物，其中可回收廢物將回收再用。

表3－廢物排放

	單位	二零一九財政年度
日常廢物	千克	13,520

未來，本集團將持續提升僱員及業務夥伴的環保意識，並以注重環保的方式經營業務。

## 僱傭及勞工常規

### 僱傭

本集團充分明白到業務發展及長期增長很大程度上由具備豐富經驗及能力的僱員持續提供優質服務所推動。因此，積極管理我們的人才儲備及僱員職業發展至關重要。本集團決心維持開放、公平、公正和合理的招聘及人力資源政策，其涵蓋平等機會、多元化及反歧視等方面。

我們鼓勵僱員之不同及個性，我們的理念為多元化能夠為我們的營運帶來新的觀點、變化及挑戰。我們致力於支持我們的僱員維持家庭友善的工作環境，因為我們尊重彼等在家庭中之角色及責任。我們努力確保僱員及業務夥伴遵守法律及法規遵守道德商業做法及尊重僱傭中的平等機會。

為吸引及挽留作為我們最寶貴資產的僱員，本集團向僱員提供具競爭力的薪金、醫療保險、傷疾保險、產假及其他補償。本集團根據員工職責、工作經驗及現行市場慣例釐定應付予員工的薪酬。

於二零一九年十二月三十一日，本集團有60名全職僱員，其中6.7%駐於香港，93.3%駐於中國。於報告期間，本集團並不知悉任何重大違反有關營運及活動以及勞工常規的相關標準、規則及法規的事宜。我們嚴格禁止所有工作場所的歧視、騷擾及欺凌行為。

### 職業健康與安全

本集團深知僱員的健康和安全對我們的營運至關重要，因此，本集團決心為員工提供一個健康、舒適及安全的工作環境。我們的職業安全與健康（「**職業安全與健康**」）的主要目標為致力為僱員提供安全及健康的工作環境，並遵守有關職業安全與健康的適用法律及法規。為符合有關規定，本集團已提出多項措施滿足僱員的健康及安全需求，包括但不限於：

- 制定應急計劃、風險評估及意外調查機制，以確保符合職業安全與健康法規；
- 在工作場所提供急救箱及滅火器；
- 禁止在工作場所吸煙、酗酒及濫用藥物；及
- 提供乾淨整潔的休息區（如走廊及茶水間）。

於報告期間，本集團並無任何導致死亡或嚴重受傷的意外記錄，亦無發現任何重大不符合職業健康及安全相關法律及法規之情況。

### 發展及培訓

本集團認為透過發展及培訓培養人才乃我們於長期取得成功之根本。我們的培訓計劃之設計不僅為實現我們之業務願景及為營運提供需要之技能，同樣在於盡力使整個社會受益。

考慮到每個職位均有獨特的專業及技術要求，本集團確保每名新員工接受適當的入職培訓及指導，以幫助彼等完全快速適應新工作環境。本集團承諾以不同方式提供持續培訓，確保僱員具備適當資格及技能。

於報告期間，各個職級之僱員透過多種培訓課程（包括上崗培訓、技能培訓及崗前培訓）實現其培訓需要。

### 和諧企業文化

本集團相信歸屬感實屬每個商業組織健康成長的關鍵，鼓勵僱員與管理層公開直接交流，並定期舉辦農曆新年晚宴、聖誕節聚會、遠足等節日聚會，有助本集團各級員工和諧共處。本集團相信，上述企業文化及和諧的工作環境將自然而然地達到協同合作的效果，從而促使僱員留任及提高生產力。





## 環境、社會及管治報告

### 勞工準則

本集團充份明白到剝削童工及強制勞工違反人權及國際勞工公約，並一律禁止以任何形式僱用任何童工及強制勞工。新僱員於加入本集團時須提供真實準確之個人資料。於報告期間，本集團嚴格遵守防止童工或強制勞工的相關法例及法規。本集團並無發現重大違反法律及法規的情況。

### 供應鏈管理

本集團明白供應鏈管理一直為本集團營運之主要方面之一。我們已根據潛在供應商有否遵守適用法律及法規的往績記錄建立一套供應商甄選機制。於我們的評估程序中，能提供具備環保及社會責任功能的產品及服務的供應商一般會獲得較高的技術得分。本集團如認為必要時亦可能進行實地檢查及評估。如供應商未能達到適用的合規標準，則我們將終止彼此的合作及合約。此外，本集團鼓勵業務夥伴採納最佳的環境及社會常規，並透過制定節能降耗政策將對可持續發展的追求擴展至其核心業務。

我們相信，透過上述評審過程，我們可將與供應鏈管理相關的潛在環境及社會風險降至最低。於報告期間，本集團共有200間供應商正常位於我們經營的地區。

### 產品責任

為在業務上取得成功，我們矢志提供最高標準的服務，與客戶一直保持溝通，以確保我們明白並滿足彼等之需求和期望。本集團為活動管理以及設計及製作服務訂立明確的質量保證協議。我們緊貼新興趨勢，並繼續開發及優化我們的服務，為客戶提供最佳解決方案。我們所有服務的規劃、開發及執行將符合所有相關法律及法規。

於報告期間，我們的營運透過確保於我們的廣告及推廣活動中並無虛假及誤導訊息，遵守中國相關法律及法規（例如《消費者權益保護法》、《廣告法》及《產品質量法》）。於報告期間，本集團並無發現任何重大不符合產品質量及服務相關法律及法規之情況。

### 客戶資料的保護

本集團承諾嚴格遵守香港法例第486章《個人資料（私隱）條例》之規定，以確保我們於內部系統妥善保存所有資料並控制存取情況。本集團於公司政策載列資料私隱規定，據此，客戶及供應商之資料僅用於與本集團營運有關之事宜。我們致力確保所有已蒐集及保存之資料不會在未經授權下或意外地被查閱、處理、刪除或作其他用途。

### 反貪污

本集團盡力秉持高標準商業道德規範以及禁止任何形式之賄賂及貪污行為。為防止不當行為及貪污成為行使企業管治的一部分，本集團已建立「行為守則」。「行為守則」就防止賄賂、欺詐、貪污、利益衝突及賭博作出詳細闡述。我們要求員工申報任何利益衝突，以避免與分包商或供應商產生任何可能的衝突。我們亦鼓勵所有業務相關方(包括客戶及供應商)遵守該等政策的原則，並積極向本集團彙報任何涉嫌不當行為的事宜。

於報告期間，本集團遵守對本集團有重大影響之有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢之相關法律及法規。於報告期間，本集團並無發生反貪污案件，且審核委員會並無接獲僱員投訴。

### 舉報

為鼓勵僱員舉報可能損害本集團利益的違法、違規、疏忽職守、不道德行為或表現、不當行為或行動，本集團已制定舉報政策，並為員工實施程序，盡可能讓所有員工通過保密報告渠道舉報不當行為。無論指控是否成立，所有真誠舉報的「舉報人」都應得到合理保護，以免受到報復或不利後果。

### 社區投資

透過積極投身及與本地非牟利組織合作舉辦及參與各項慈善活動及行動，本集團致力構建更美好的社會，並通過社區參與及贊助計劃投入最大努力及資源幫助本地社區及有需要人士。

## 環境、社會及管治報告

### 社區參與

#### 參與「二零一九年宜興國際馬拉松」

於報告期間，我們與中國田徑會及宜興市政府緊密合作，於二零一九年二月至四月期間舉辦「二零一九年宜興國際馬拉松」慈善活動，作為本集團體現關懷社區的一環。我們與地方政府當局共同策劃活動，組織不同距離的比賽，包括全程馬拉松(42公里)、半程馬拉松(21公里)及迷你馬拉松(5公里)。廣受好評的環形路線圍繞宜興市東部的宜興文化中心而建，以「一山、二沈」及市內其他主要景點為特色。是次比賽共15,000人參加，相當於中型國際馬拉松比賽的規模。預期該活動可突顯社區現代化與文明的成功融合。本集團認為，此活動符合我們的公司政策，並對社區的可持續發展作出重大貢獻。



#### 參與「第三屆讀享樂趣梁溪特色書展」

於報告期間，本集團亦與地方政府當局合作，於二零一九年四月在無錫市舉辦了「第三屆讀享樂趣梁溪特色書展」活動。該書展共有5個主題區，展出超過5,000本書籍及24個文化體驗活動。是次活動的目的是在繼承地方悠久文化傳統的同時，進一步喚起社區的閱讀意識。



### 贊助計劃

於報告期間，我們於二零一九年六月參加宜興市婦女聯合會舉辦的「婦聯義工活動」活動，贊助超過200名義工的服裝，價值人民幣14,828元。此活動旨在進一步推廣於社區繼承雷鋒精神。

展望未來，本集團會繼續培養積極投身社區參與的文化，並鼓勵員工積極參與義工服務，攜手在我們賴以生存的社區推廣服務精神。



# 董事會報告

董事提呈二零一九財政年度的董事會報告及本公司經審核財務報表以及本集團經審核綜合財務報表。

## 主要業務

本公司為一間投資控股公司，其附屬公司在中國提供活動管理服務以及設計及製作服務。附屬公司的主要業務詳情載於綜合財務報表附註22。

## 業務回顧及展望

本集團本年度之業務回顧及展望載列於本年報「主席報告」及「管理層討論及分析」一節。

## 企業重組

本公司於二零一八年四月十三日在開曼群島註冊成立為有限責任公司。為籌備在聯交所GEM公開發售及配售本公司股份，本集團現時旗下各公司已進行重組（「重組」）以精簡本集團的架構。根據重組，本公司成為本集團現時旗下各附屬公司的控股公司。有關重組的進一步詳情載於招股章程「歷史、發展及重組」一節。本公司股份自二零一九年十一月十四日起在聯交所GEM上市。

## 業績及股息

本集團於二零一九財政年度的業績載於綜合全面收益表。本集團與本公司於二零一九年十二月三十一日的財務狀況分別載於綜合財務狀況表及綜合財務報表附註32。董事不建議就二零一九財政年度派發末期股息。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

應屆股東週年大會預定於二零二零年五月二十九日（星期五）舉行（「二零二零年股東週年大會」）。為釐定出席二零二零年股東週年大會並於會上投票的權利，本公司由二零二零年五月二十五日（星期一）至二零二零年五月二十九日（星期五）（包括首尾兩日）期間暫停辦理股東登記手續，期間本公司不會進行股份過戶登記。為出席二零二零年股東週年大會及於會上投票，所有股份過戶文件連同相關股票必須於至二零二零年五月二十二日（星期五）下午四時三十分前交回本公司香港股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司（地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓）。

## 財務資料概要

本集團於過去三個財政年度的業績、資產及負債概要載於本年報「財務概要」一節。本概要並不構成本集團經審核綜合財務報表的一部份。

## 物業、廠房及設備

有關本集團本年度物業、廠房及設備變動的詳情載於綜合財務報表附註14。

## 股本

有關本公司本年度股本變動的詳情及其原因載於綜合財務報表附註20。

## 儲備

有關本集團及本公司本年度儲備變動的詳情分別載於綜合權益變動表及綜合財務報表附註21及附註32。

## 可供分派儲備

於二零一九年十二月三十一日，本公司根據其組織章程大綱及細則可供分派予股東儲備金額為約人民幣16.6百萬元。

## 購股權計劃

本公司於二零一九年十月二十一日有條件採納一項購股權計劃（「該計劃」）。該計劃之條款符合GEM上市規則以及其他相關法規及規定。該計劃的進一步詳情載於招股章程附錄四「法定及一般資料—D.購股權計劃」一節。

於二零一九年十二月三十一日，概無購股權獲授出、行使、過期或失效，購股權計劃項下亦無尚未行使之購股權。

## 優先購買權

本公司組織章程大綱及細則或開曼群島（即本公司註冊成立的司法權區）法例並無優先購買權條文規定本公司須按比例向現有股東發售新股份。

## 捐款

於二零一九財政年度，本集團並無作出任何慈善捐款。



# 董事會報告

## 關聯方交易及關連交易

本集團於二零一九財政年度訂立之重大關聯方交易詳情載於綜合財務報表附註24。據董事所知，此等關聯方交易概無構成根據GEM上市規則須予披露之關連交易。

## 主要客戶及供應商

於二零一九財政年度，本集團最大客戶的收益金額應佔本集團收益總額約13%，而本集團五大客戶的收益總額合共應佔本集團收益總額約37%。於二零一九財政年度，本集團最大供應商的項目成本佔本集團總項目成本約20%，而本集團五大供應商的項目成本總額合共約為本集團總項目成本約73%。

本公司董事或彼等的任何緊密聯繫人或股東（據董事所深知擁有本公司5%以上的已發行股本）概無於本集團五大客戶或供應商中擁有任何實益權益。

## 董事會

於本年度及直至本報告日期，本公司之董事如下：

### 執行董事

周先生<sup>附註1</sup> (主席) (於二零一八年四月十三日獲委任及於二零一八年七月二十四日獲調任)  
宋女士<sup>附註2</sup> (行政總裁) (於二零一八年四月十三日獲委任及於二零一八年七月二十四日獲調任)

### 獨立非執行董事

何有國先生 (於二零一九年十月二十一日獲委任)  
葉冠成先生 (於二零一九年十月二十一日獲委任)  
黃建業先生 (於二零一九年十月二十一日獲委任)

附註：

- (1) 周先生於二零一八年四月十三日被委任為董事，並於二零一八年七月二十四日起調任為執行董事兼主席。
- (2) 宋女士於二零一八年四月十三日被委任為董事，並於二零一八年七月二十四日起調任為執行董事兼行政總裁。

根據本公司的組織章程大綱及細則，於每屆股東週年大會上，三分之一的董事須輪席退任，惟所有董事須最少每三年輪席退任一次。該等退任董事符合資格於股東週年大會上膺選連任。所有由董事會委任以填補臨時空缺的董事，任職至彼等獲委任後本公司首個股東大會舉行為止，並可於該大會上膺選連任，而所有獲董事會委任作為現有董事會新增成員的董事，僅任職至下屆股東週年大會舉行為止，並將符合資格膺選連任。

於股東週年大會前過去三年並無輪值退任的任何董事須於有關股東週年大會輪值退任。

## 獲准許的彌償條文

根據本公司的組織章程大綱及細則、適用法律及法規，各董事將獲以本公司資產及溢利作為彌償保證，並確保其不會因彼等或彼等任何一方於執行彼等於有關職位之職責時，招致或遭受的任何訴訟、費用、收費、損失、損害及開支而受損。

有關條文於二零一九財政年度生效，並於本年報日期維持有效。本公司於年內已投購及維持董事及高級職員責任保險，為董事提供合適保障。

## 董事及高級管理層履歷

本集團董事及高級管理層的履歷詳情載於本年報第13至16頁。

## 董事服務合約

董事與本公司或其任何附屬公司概無訂立如不作出賠償（法定賠償除外）則不能於一年內由本集團終止的服務合約。

## 董事於交易、安排或合約的權益

除綜合財務報表附註24所披露的關聯方交易外，概無董事或董事之關連實體於二零一九財政年度於本公司、其控股公司或其任何附屬公司所訂立而對本集團業務而言屬重大的任何交易、安排或合約中直接或間接擁有重大權益。

## 控股股東於合約中的權益

除上文「董事會報告－關聯方交易及關連交易」一節及招股章程中「與控股股東的關係」一節所披露者外，年內本公司或其任何附屬公司概無與本公司控股股東或彼等的附屬公司訂立任何重大合約，或訂立由本公司控股股東或彼等的附屬公司提供服務予本公司或其任何附屬公司的任何重大合約。

## 董事購買股份或債權證的權利

除「董事及主要行政人於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉」一段所披露者及「購股權計劃」的披露事項外，於年內任何時間，概無任何董事或彼等各自的配偶或未滿18歲的女子獲授可藉收購本公司股份而獲利的權利或行使任何該等權利，而本公司或本公司附屬公司或控股公司或本公司控股公司的附屬公司亦無作出任何安排致使董事可於任何其他法人團體獲取該等權利。





## 董事會報告

### 不競爭承諾

為避免本集團與控股股東(各自為一名「契諾人」並統稱為「該等契諾人」)日後可能出現任何競爭，彼等與本公司(就其本身及本集團其他成員公司之利益)於二零一九年十月二十一日訂立不競爭契據(「不競爭契據」)。根據不競爭契據，各契諾人已向本公司(為其本身及作為其附屬公司的受託人)不可撤回及無條件地承諾，於不競爭契據仍屬有效期內，其將不會並將促使其聯繫人(本集團任何成員公司除外)不會(無論直接或間接)發展、收購、投資、參與、進行或從事、涉及或有意參與或以其他方式參與或可能與本集團任何成員公司現有業務活動構成競爭的核心業務。

各契諾人進一步承諾，倘其本身或其任何聯繫人(本集團任何成員公司除外)獲得或獲悉任何可能與本集團核心業務構成直接或間接競爭的商機，其會自行及促使其聯繫人以書面方式知會本集團，而本集團將擁有獲取此類商機的優先承購權。本集團將於收到書面通知後六個月內(或GEM上市規則不時規定本集團完成任何審批程序所需的更長時間)通知契諾人本集團是否會行使優先承購權。本集團僅在獲得全體獨立非執行董事(彼等於有關商機當中並無擁有任何權益)批准以及根據相關法律及法規和根據本公司於有關時間生效的組織章程細則的規定獲董事會及／或股東批准後，方可行使優先承購權。倘存在利益衝突或潛在利益衝突，則有關契諾人及其他有利益衝突的董事(如有)不得參與所有董事會會議(包括但不限於我們的獨立非執行董事為考慮是否行使優先承購權的相關會議)及在會上投票，且不得計入法定人數。於年內，本公司並無自任何控股股東以書面形式收取任何有關與本集團現有及未來業務競爭或可能競爭的任何新業務機遇的任何資料，而該等資料乃控股股東或其聯繫人(本集團任何成員公司除外)已獲提供或已知悉，以及本公司已收到本公司各控股股東有關其及其聯繫人遵守不競爭契據的年度確認書。獨立非執行董事亦已審閱並信納本公司各控股股東已遵守不競爭契據。

### 競爭及利益衝突

於二零一九財政年度，董事或控股股東或彼等各自的緊密聯繫人概無進行與本集團業務(不論直接或間接)構成競爭或可能構成競爭的任何業務或與本集團產生或可能產生任何其他利益衝突。

## 董事及五名最高薪酬人士及高級管理層的酬金

有關董事及五名最高薪酬人士及高級管理層酬金的詳情載於綜合財務報表附註10。餘下並非本公司董事之最高薪酬人士於二零一九財政年度的酬金載於綜合財務報表附註10(c)。

本集團高級管理層於二零一九財政年度的酬金屬於以下範圍：

酬金範圍	高級管理層人數
零至1,000,000港元	3

## 薪酬政策

成立本公司薪酬委員會(「薪酬委員會」)旨在根據本集團之經營業績、個人表現及可資比較之市場慣例，檢討本集團之薪酬政策及全體董事及本集團高級管理層之薪酬架構。

薪酬委員會將每年舉行最少一次會議，討論薪酬相關事宜(包括董事及高級管理層薪酬)及檢討本集團的薪酬政策。本公司決定由有授權責任的薪酬委員會釐定個別董事及高級管理層的薪酬待遇。

## 退休福利計劃

退休福利計劃詳情載於綜合財務報表附註4.9。

## 管理合約

除服務協議外，於二零一九財政年度，概無訂立或存在其他有關管理及執行本公司全部及任何主要部份業務的合約。

## 合規顧問權益

經本集團合規顧問富比資本有限公司(「合規顧問」)確認，除本公司與合規顧問訂立的合規顧問協議外，概無合規顧問或其董事、僱員或關聯人士(定義見GEM上市規則)於本集團或本集團任何成員公司的股本中擁有根據GEM上市規則第6A.32條須知會本公司的任何權益。

# 董事會報告

## 董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於二零一九年十二月三十一日，本公司各董事及主要行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債權證中，擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括根據有關條文彼等被當作或被視為擁有的任何權益或淡倉），或須根據證券及期貨條例352條登記於該條所指的登記冊內的權益或淡倉，或根據GEM上市規則第5.46至5.67條須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

### 於本公司股份的好倉

董事／ 主要行政人員姓名	身份／權益性質	持有／擁有權益的 股份數目	概約 股權百分比
周先生 <sup>(附註)</sup>	受控制法團權益	420,000,000	52.5%
宋女士 <sup>(附註)</sup>	受控制法團權益／配偶權益	420,000,000	52.5%

附註：周先生及宋女士分別擁有QY Investment Holding Limited（「QY」）已發行股本的51%及49%。因此，根據證券及期貨條例，周先生及宋女士各自被視為或當作於全部QY持有的本公司股份中擁有權益。周先生及宋女士為QY的董事。

除上文披露者外，於二零一九年十二月三十一日，概無董事及本公司主要行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的任何股份、相關股份及債權證中擁有任何根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例的該等條文，彼等被當作或視為擁有的權益或淡倉），或記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊的權益或淡倉，或根據GEM上市規則第5.46至5.67條須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

## 主要股東及其他人士於股份及相關股份的權益及淡倉

於二零一九年十二月三十一日，以下人士／實體（本公司董事或主要行政人員除外）於本公司股份或相關股份中擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司披露的權益或淡倉，或已登記於本公司根據證券及期貨條例第336條須備存的登記冊內的權益或淡倉，或直接或間接持有附有權利可於任何情況下在本公司或本集團任何其他成員公司股東大會上投票的任何類別股本面值5%或以上的權益：

## 於本公司股份的好倉

姓名／名稱	身份／權益性質	持有／擁有權益的股份數目	概約股權百分比
QY	實益擁有人	420,000,000	52.5%
SRU Investment Limited (「SRU」) <sup>(附註1)</sup>	實益擁有人	120,000,000	15.0%
范亞軍先生 (「范先生」) <sup>(附註1)</sup>	於受控制法團的權益	120,000,000	15.0%
Zhou Jianyuan女士 (「Zhou女士」) <sup>(附註2)</sup>	配偶權益	120,000,000	15.0%
DHSH (BVI) Limited (「DHSH」) <sup>(附註3)</sup>	實益擁有人	60,000,000	7.5%
何盛曦先生 (「何先生」) <sup>(附註3)</sup>	於受控制法團的權益	60,000,000	7.5%
Li Sze Man女士 (「Li女士」) <sup>(附註4)</sup>	配偶權益	60,000,000	7.5%

附註：

1. 范先生擁有SRU的全部已發行股本。因此，根據證券及期貨條例，范先生被視為或當作於全部SRU持有的本公司股份中擁有權益。范先生為SRU的唯一董事。
2. Zhou女士為范先生的配偶。根據證券及期貨條例，Zhou女士被視為或當作於全部范先生擁有權益的本公司股份中擁有權益。
3. 何先生擁有DHSH的全部已發行股本。因此，根據證券及期貨條例，何先生被視為或當作於全部DHSH持有的本公司股份中擁有權益。何先生為DHSH的唯一董事。
4. Li女士為何先生的配偶。根據證券及期貨條例，Li女士被視為或當作於全部何先生擁有權益的本公司股份中擁有權益。

除上文所披露外，於二零一九年十二月三十一日，本公司並無獲悉於本公司股份或相關股份或債權證中擁有權益或淡倉的任何人士（本公司董事或主要行政人員除外）根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文向本公司披露的權益或淡倉，或須根據證券及期貨條例第336條記入該條例所述的登記冊中。



# 董事會報告

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

除招股章程所披露的重組外，於二零一九財政年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司股份。

## 企業管治

有關本公司企業管治常規的詳情載於本年報的「企業管治報告」一節。

## 股票掛鈎協議

於二零一九財政年度，本公司並無訂立股票掛鈎協議。

## 足夠公眾持股量

盡董事所知及根據本公司可公開取得的資料，於本年報日期，至少25%的本公司已發行股本由公眾人士持有。

## 獨立非執行董事的獨立性

本公司已接獲各獨立非執行董事根據GEM上市規則第5.09條就其獨立性發出的年度書面確認，本公司認為，所有獨立非執行董事均具獨立性。

## 獨立核數師

本集團於二零一九財政年度的綜合財務報表經大華馬施雲會計師事務所有限公司審核，本公司將於應屆股東週年大會提呈決議案續聘大華馬施雲會計師事務所有限公司為本公司核數師。

代表董事會  
旅橙文化控股有限公司  
主席兼執行董事  
周楊

香港，二零二零年三月二十六日

## 引言

本公司董事會及管理層致力維持良好之企業管治常規及程序。本公司深信良好之企業管治能為有效之管理、健全之公司文化、成功之業務發展及股東價值之提升確立框架。本公司所遵行之企業管治原則著重高質素之董事會、健全之內部監控，以及對全體股東之透明度及問責性。

## 企業管治常規

本公司確信企業管治是為股東創造價值之必要及重要元素之一，而本公司亦努力達致高水平之企業管治，以保障及提升全體股東利益，同時提升企業價值和本公司之問責性。就企業管治目的而言，本公司由上市日期至本年報日期，均採納載於GEM上市規則附錄15的企業管治守則（「**企業管治守則**」）。就董事會所知，本公司已遵守載於企業管治守則的所有適用守則條文。

## 董事的證券交易

本公司已採納GEM上市規則第5.48條至第5.67條所載交易的規定標準，作為董事就本公司股份進行證券交易的行為守則（「**規定交易標準**」）。經向全體董事作出特定查詢後，全體董事已確認，於二零一九財政年度，彼等一直遵守規定交易標準，以及概無不合規事件。

## 董事的責任及授權

董事會負責領導及控制本集團的業務經營。其制定戰略性方向、監督營運及監控本集團的財務表現。管理層獲董事會指派權力及授權進行本集團的日常管理及經營。管理層就本公司的整體營運對董事會負責。

## 董事會成員

董事會現時由兩名執行董事及三名獨立非執行董事組成，且董事會對本公司股東負責。本公司業務之管理及控制歸屬於董事會。董事會的職責乃為本公司股東創造價值。

## 執行董事

周先生(主席)

(於二零一八年四月十三日獲委任及於二零一八年七月二十四日獲調任)

宋女士(行政總裁)

(於二零一八年四月十三日獲委任及於二零一八年七月二十四日獲調任)

# 企業管治報告

## 獨立非執行董事

何有國先生	(於二零一九年十月二十一日獲委任)
葉冠成先生	(於二零一九年十月二十一日獲委任)
黃建業先生	(於二零一九年十月二十一日獲委任)

有關各董事的履歷詳情載於本年報「董事及高級管理層的履歷詳情」一節。

比例高於GEM上市規則第5.05A、5.05(1)及(2)條所規定的上市發行人之獨立非執行董事須佔董事會至少三分之一成員人數。該三名獨立非執行董事比例超過董事成員的三分之一，且當中至少有一名擁有合適的專業資格或會計或相關財務管理專長。鑒於執行董事及獨立非執行董事擁有不同經驗以及本集團的業務性質，董事會認為各董事於本集團的經營技巧及經驗方面取得適當平衡。

獨立非執行董事於董事會扮演重要角色，因彼等為本公司的策略、業績及監控問題提供公正意見，並顧及全體股東的利益。全體獨立非執行董事均具備合適學歷、專業資格或相關財務管理經驗。獨立非執行董事概無於本公司或其任何附屬公司擔任任何其他職位，亦無於本公司任何股份中擁有權益。

本公司已接獲各獨立非執行董事之年度確認書，確認其獨立性，本公司根據GEM上市規則第5.09條所載準則，認為該等董事均為獨立人士。

## 董事會成員多元化政策

董事會已於截至二零一九年十二月三十一日止年度及直至本企業管治報告日期採納董事會成員多元化政策（「**董事會成員多元化政策**」），當中列載達致董事會成員多元化的基準。董事會成員多元化政策的細節詳列如下。

### 目的

這項董事會成員多元化政策旨在列載為達致董事會成員多元化而採取的方針。

### 政策聲明

本公司明白並深信董事會成員多元化對提升本公司的表現質素裨益良多。董事會所有委任均以用人唯才為原則，並按甄選準則考慮候選人。

### 甄選準則

候選人的甄選將按一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識及服務年期。最終決定將基於被選人選的長處及可為董事會帶來的貢獻。董事會的成員將在本公司之年報內披露。

## 董事會成員多元化政策的監督與檢討

- 提名委員會將監督董事會成員多元化政策的推行。
- 提名委員會在適當情況下將不時審閱董事會成員多元化政策，以確保其成效。

## 提名政策

董事會已於截至二零一九年十二月三十一日止年度及直至本企業管治報告日期採納提名政策（「**提名政策**」），其中載列提名委員會就董事甄選、委任及重新委任的指導方法。該提名政策的詳情載列如下。

### 目的

- 該提名政策旨在載列就董事甄選、委任及重新委任指導提名委員會的方法。
- 該提名政策旨在確保董事會有適合本公司業務要求的均衡技能、經驗、知識及多元觀點。

### 標準

提名委員會將妥為考慮下列標準（統稱為「**標準**」），以評估、甄選及向董事會建議董事候選人，該等標準包括但不限於：

- 多元化方面，包括但不限於性別、年齡、經驗、文化背景及教育背景、專業知識、技能及技術知識；
- 有效履行職責的充足時間；彼等於其他上市及非上市公司的服務應限制於合理數目內；
- 資歷，包括在本公司業務所涉及的有關行業成就及經驗；
- 獨立性；
- 誠信的聲譽；
- 該名（等）人士可為董事會帶來的潛在貢獻；及
- 提升及最大化股東價值的承擔。



# 企業管治報告

## 於股東大會重選董事

- 提名委員會將妥為考慮下列標準，以評估及向董事會建議一名或多名退任董事接受重新委任，標準包括但不限於：
  - (a) 退任董事對本公司的整體貢獻及服務，包括出席董事會會議及(如適用)一般會議，以及在董事會的參與程度及表現；及
  - (b) 該(等)退任董事是否持續符合第2節的標準。
- 提名委員會及／或董事會其後將就於股東大會上建議重選董事向股東提出推薦建議。

## 提名程序

提名委員會將根據下列程序及流程就委任董事向董事會作出推薦建議：

- (a) 經周詳考慮董事會的目前組成及規模後，提名委員會將編製有關所需技能、觀點及經驗的清單，以集中物色人選；
- (b) 提名委員會可按其視為合適，就物色或挑選合適候選人諮詢任何資料來源，例如由現任董事推薦、廣告、由獨立代理公司建議及本公司股東建議，並周詳考慮多項條件；
- (c) 提名委員會可採納其視為合適的任何程序評估候選人是否合適，例如面談、背景查核、簡報及第三方背景查證；
- (d) 考慮適合擔任董事的候選人時，提名委員會將舉行會議及／或以書面決議案方式，以酌情批准向董事會作出委任建議；
- (e) 提名委員會其後將就建議委任向董事會作出建議；及
- (f) 董事會將擁有最終權力可決定提名人選，而所有董事任命將透過相關董事提交出任董事職位同意書(或任何其他要求相關董事確認或接受委任為董事(視情況而定)的類似文件)予香港公司註冊處而確定。

## 股息政策

本公司設有股息政策，其目標為讓本公司股東參與本公司利潤，同時保留足夠儲備使本集團於日後持續增長。本公司派付股息的宣派、形式、頻次及金額必須根據相關法律及法規及受細則所限。於決定宣派任何股息與否時，董事會將計及多項因素，包括本公司的財務業績、可供分派儲備、經營及流動資金要求以及目前及未來發展計劃。董事會將不時適當審閱本公司的股息政策。

## 委任及重選董事

各執行董事及獨立非執行董事已於二零一九年十月二十一日與本公司訂立服務合約。執行董事及獨立非執行董事的服務合約期限初步固定為自上市日期起計為期三年。服務合約可按照其各自之條款予以終止。服務合約可根據本公司組織章程大綱及細則及適用GEM上市規則予以延續。

根據本公司的組織章程大綱及細則第108條，當時在任的三分之一董事須在本公司每屆股東週年大會上輪值退任，惟每位董事須最少每三年一次在股東週年大會上輪值退任並膺選連任。本公司的組織章程大綱及細則第112條規定，獲委任以填補臨時空缺的董事，任期僅至其獲委任後的下屆股東大會止，並須經本公司股東重選後方可連任。

兩名董事將於本公司二零二零年五月二十九日舉行之應屆股東週年大會上退任。兩名董事均符合資格且願意膺選連任。

於本公司應屆股東週年大會上，將向本公司股東提呈有關建議重選所有退任董事的獨立普通決議案。

## 主席與行政總裁

根據企業管治守則的守則條文A.2.1，主席與行政總裁的角色應有所區分，及不應由同一人士兼任。

主席與行政總裁的角色維持分立，以分別提高各自的獨立性、問責性及責任。周先生擔任董事會主席。宋女士為本公司的行政總裁。

## 董事的培訓及專業發展

本集團深知董事獲得足夠及充份持續專業發展對健全而行之有效的內部監控系統及企業管治的重要性。為此，本集團一直鼓勵董事出席有關培訓課程，以獲取有關企業管治的最新消息及知識。

於二零一九財政年度，本公司已提供，而全體董事亦已出席培訓課程，內容有關GEM上市規則中涉及良好企業管治常規的最新資料。本公司將按需要為董事提供適時及定期培訓，以確保彼等緊跟GEM上市規則的現行規定。



# 企業管治報告

## 董事委員會

董事會已成立三個董事委員會，分別為本公司審核委員會（「**審核委員會**」）、薪酬委員會及本公司提名委員會（「**提名委員會**」），以監察本公司特定範疇的事務。所有董事委員會於成立當時均具有明確的書面職權範圍，該等範圍刊載於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.otch.com.cn。所有董事委員會盡責地向董事會匯報其所作出的決定或推薦意見。

在實際可行情況下，董事委員會舉行會議的常規、程序及安排均與上文所載董事會會議的常規、程序及安排一致。

所有董事委員會均獲提供充足資源以履行其職務，並可應合理要求於適當情況下徵詢獨立專業意見，費用由本公司支付。

董事會負責履行企業管治守則所載之企業管治職務，當中包括制定及檢討本公司之企業管治政策及常規、董事的培訓及持續專業發展，以及檢討本公司有否遵守企業管治守則的守則條文及本年報所作的披露。

## 審核委員會

審核委員會於二零一九年十月二十一日成立。審核委員會主席為獨立非執行董事何先生，其他成員包括獨立非執行董事葉先生及黃先生。審核委員會的書面職權範圍刊載於聯交所網站及本公司網站。

本公司已遵守GEM上市規則第5.28條，即審核委員會（須由最少三名成員組成，且主席須為獨立非執行董事）至少須包括一名具備適當之專業資格或會計相關財務管理專長之獨立非執行董事。

審核委員會的基本職務主要為檢討財務資料及匯報程序、內部監控程序及風險管理系統、審計計劃及與外部核數師的關係，以及檢討相關安排，令本公司僱員可以保密形式提出對本公司財務匯報、內部監控或其他方面可能發生之不正當行為的關注。

本集團二零一九財政年度的綜合財務報表已經由審核委員會審閱。審核委員會認為，本集團截至二零一九財政年度的綜合財務報表符合適用會計準則及GEM上市規則，並已作出充足的披露。

## 薪酬委員會

薪酬委員會已於二零一九年十月二十一日成立。薪酬委員會主席為獨立非執行董事葉先生，其他成員包括獨立非執行董事黃先生及執行董事宋女士。薪酬委員會的書面職權範圍刊載於聯交所網站及本公司網站。

薪酬委員會的職責為就董事及高級管理層薪酬各個方面的適當政策及架構向董事會提出建議。薪酬委員會考慮的因素包括可比較公司之薪金、付出時間、董事職責、本集團內其他職位之僱用條件及按表現發放薪酬的可取性。於二零一九財政年度，薪酬委員會已審閱董事及高級管理層的薪酬待遇及酬金，並認為屬公平合理。概無董事或其任何聯繫人參與釐定其本身之薪酬。

## 提名委員會

提名委員會於二零一九年十月二十一日成立。提名委員會主席為主席兼執行董事周先生，其他成員包括獨立非執行董事何先生及葉先生。提名委員會的書面職權範圍刊載於聯交所網站及本公司之網站。

提名委員會的主要職責為審查及評估董事會的組成及獨立非執行董事的獨立性，並就有關本公司新董事的委任向董事會提供推薦建議。向董事會推薦委任候選人時，提名委員會根據客觀標準考慮候選人的長處，並顧及董事會多樣性的裨益。

董事會作出成員甄選時會從多方面觀點考慮董事會的多樣性，包括但不限於性別、年齡、文化和教育背景、行業經驗、技術及專業技能及／或資格、知識及服務年資及作為董事之可服務時間。本公司亦會考慮有關本身業務模式及不時的特殊需求之因素。最終決定乃基於候選人將帶給董事會的裨益及貢獻。

## 董事會及股東大會

董事會定期召開會議，以考慮、審閱及／或批准有關(其中包括)本公司財務及營運表現，以及整體策略及方針。當需要討論及解決重大事項或重要事件時，本公司將另行舉行會議。

由於本公司乃於二零一九年十一月十四日新上市，於二零一九財政年度，審核委員會、薪酬委員會及提名委員會並無舉行任何會議，亦無舉行股東大會。

# 企業管治報告

## 公司秘書

本公司的公司秘書(「**公司秘書**」)協助董事會，確保董事會的政策和程序得到遵守。公司秘書亦負責向董事會提出有關企業管治事宜的建議。

本公司委聘一名外部服務供應商彭偉正先生(「**彭先生**」)為其公司秘書。彭先生具有必要資格及經驗，且有能力履行公司秘書的職能。執行董事周先生為彭先生聯絡的主要聯絡人。

於二零一九財政年度，彭先生已完成不少於15小時的有關專業培訓以更新他的技能及知識。彭先生的履歷載於本年報「董事及高級管理層履歷詳情」一節。

## 獨立核數師酬金

於二零一九財政年度，就審核服務支付或應付予本公司外聘核數大華馬施雲會計師事務所有限公司之酬金如下：

所提供的服務	已付／應付酬金 千港元
審核服務	
— 法定審核服務	450
— 擔任上市的申報會計師	1,580
	<hr/>
	2,030

## 股東權利

於股東大會上就各項重大議題(包括推選個別董事)提呈個別決議案以供股東考慮及表決，乃保障股東利益及權利的措施之一。根據GEM上市規則，於股東大會上提呈的所有決議案將按投票方式表決，而投票表決結果將於相關股東大會結束後刊載於聯交所網站及本公司網站。

根據本公司的組織章程大綱及細則第64條，股東特別大會可由董事會按持有不少於本公司繳足股本十分之一的股東所提出的呈請，或由提出呈請的股東（「呈請人」）（視情況而定）召開。有關呈請須列明大會上須予處理的事務，由呈請人簽署，並交回本公司註冊辦事處或本公司於中國的主要營業地點。股東須遵守有關細則所載召開股東特別大會的規定及程序。股東可於本公司股東大會上提呈動議，有關動議須送交本公司於中國的主要辦事處。

股東可將彼等向董事會提出的任何查詢以書面形式郵寄至本公司。股東可將有關其權利的查詢或要求郵寄至本公司於中國的主要營業地點。

## 風險管理及內部監控

董事明白彼等有全盤責任監督本公司內部監控、財務監控及風險管理系統，並須持續監察其有效性。董事會已對風險管理及內部監控系統的有效性進行審查，且至少每年審查一次。

本公司著力提供合理保證，避免出現重大錯誤、損失或造假，為此已設立風險管理程序，包括以下步驟：

- 識別風險：識別可能影響達成本集團目標之主要及重大風險；
- 風險評估：根據已識別風險的預料影響及出現之可能性作出評估及評核；及
- 紓緩風險：策劃有效的監管活動，務求紓緩風險。

每年進行或更新風險識別及評估，風險評估、評核的結果及各功能或營運部門之紓緩措施會詳細記錄在風險資料冊內，以供董事會及管理層審閱。

然而，本集團之風險管理及內部監控系統之設計旨在管理而非消除未能達成業務目標之風險，僅可就杜絕重大失實聲明或損失提供合理而非絕對的保證。

獨立顧問公司內具有相關專業知識進行獨立檢討的員工，已對本公司的內部監控系統（包括財務、營運及合規監控及風險管理職能）進行檢討。

審核委員會已審閱由獨立顧問公司發佈的內部監控檢討報告，以及本公司於二零一九財政年度的風險管理和內部監控系統，並認為其屬有效及充份。董事會透過考慮內部監控檢討報告及審核委員會所進行的審閱（並同意有關審閱結果），評估內部監控系統的有效性。



## 企業管治報告

根據守則條文C.2.5，本集團須設有內部審核職能。本公司並無內部審核職能，因為本公司已設有內部監控系統，而其推行經審核委員會及董事會審閱後認為行之有效。此外，審核委員會已與本公司的外部核數師溝通，以瞭解有否出現任何重大監控缺陷。儘管如此，本公司仍會每年檢討是否需要成立內部審核職能。

### 內幕消息政策

本集團備有內幕消息披露政策，列載處理及發放內幕消息的程序及內部監控。政策為向董事、職員及本集團所有有關僱員提供指引，確保具恰當的保護措施，以免本公司違反法定披露要求。政策亦包括適當的內部監控及申報系統，以辨別及評估潛在的內幕消息。

已設有的主要步驟包括：

- 向董事會及公司秘書界定定期財務及經營申報的規定，致使彼等可評估內幕消息及(如有需要)作適時披露；
- 按須知基準控制僱員獲悉內幕消息的途徑，向公眾恰當披露時前確保內幕消息絕對保密；
- 與本集團持份人(分析師等、投資者、包括股東)溝通步驟，方式均遵從GEM上市規則。

涉及市場傳言及其他本集團事務，本集團已設立及實行步驟，處理外部人士的查詢。

為免出現不公平發放內幕消息，本公司發放內幕消息時，會於聯交所網站及本公司網站刊載有關資料。

## 與股東的溝通及投資者關係

本公司已採納股東溝通政策，目標乃確保股東及有意投資者可便利、平等和及時地獲得均衡及易於理解的公司資料。

本公司已設立以下多個途徑與股東溝通：

- (i) 企業通訊如年度報告、季度報告、中期報告及通函均以印刷形式刊發，同時於聯交所網站及本公司網站可供瀏覽；
- (ii) 定期透過聯交所作出公告，並將公告分別刊載於聯交所及本公司的網站；
- (iii) 於本公司網站提供企業資料；
- (iv) 股東週年大會及股東特別大會為股東提供平台，向董事及高級管理層反映意見及交流觀點；及
- (v) 本公司的香港股份過戶登記處可為股東提供股份過戶登記、股息派付及相關事宜的服務。

本公司不斷促進與投資者的關係，並加強與現有股東及有意投資者的溝通。本公司歡迎投資者、權益持有人及公眾人士提供意見。向董事會或本公司作出的查詢可郵寄至本公司之香港主要營業地點。

自上市日期起，本公司的組織章程大綱及細則概無任何重大變動。



# 獨立核數師報告



## Moore Stephens CPA Limited

801-806 Silvercord, Tower 1,  
30 Canton Road, Tsimshatsui,  
Kowloon, Hong Kong

T +852 2375 3180  
F +852 2375 3828

[www.moore.hk](http://www.moore.hk)

大  
華  
馬  
施  
雲  
會  
計  
師  
事  
務  
所  
有  
限  
公  
司

致旅橙文化控股有限公司股東的  
獨立核數師報告  
(於開曼群島註冊成立之有限公司)

## 意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計旅橙文化控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(連同 貴公司，統稱「貴集團」)載列於第52至100頁的綜合財務報表，當中包括於二零一九年十二月三十一日的綜合財務狀況表以及截至該日止年度的綜合全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表以及綜合財務報表的附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)真實而公平地反映 貴集團於二零一九年十二月三十一日的綜合財務狀況以及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港公司條例的披露規定妥為編製。

## 意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已於本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」一節中進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的「專業會計師道德守則」(「守則」)，我們獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

## 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對於本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。該等事項於我們審計整體綜合財務報表及出具意見時處理。我們不會對此事項提供單獨的意見。

### 貿易應收款項減值評估

#### 茲提述綜合財務報表附註4.3、5及15

##### 關鍵審計事項

於二零一九年十二月三十一日，貴集團的貿易應收款項（扣除預期信貸損失（「**預期信貸損失**」））約為人民幣39,825,000元。貴集團於二零一九年十二月三十一日就貿易應收款項確認預期信貸損失約人民幣1,142,000元。

就貿易應收款項的預期信貸損失評估被視為最重大事項，因其需要貴集團管理層應用判斷及使用主觀假設。貴集團管理層認為，用於估計預期信貸損失的方法及數據符合適用會計準則。該等模式及假設與未來宏觀經濟狀況及債務人信譽有關。貴集團採納判斷、假設及估計技術，以根據信貸風險顯著增加的判斷標準、計量預期信貸損失的參數及前瞻性資料等會計準則的規定計量預期信貸損失。

##### 我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們為處理該事項而採取的主要程序包括：

- 透過參考外部可得經濟數據，評估貴集團計算預期信貸損失所用的方法、數據及假設；
- 自貴集團管理層取得貿易應收款項的賬齡分析，並抽樣測試貿易應收款項於報告日期的賬齡與相關發票的準確性；
- 質疑管理層對長期未償還及逾期貿易應收款項的可收回性評估；
- 根據過往經驗及可觀察外部數據，選擇樣本以評估管理層對債務人最新財務狀況之評估；及
- 透過審閱年末後的後續結算，評估已確認預期信貸損失的充足性。



## 獨立核數師報告

### 綜合財務報表及其核數師報告以外的資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括 貴集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的年報內所載綜合財務報表及我們載於其中的核數師報告以外的所有資料。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，我們亦不對該等其他資料發表任何形式的保證結論。

就我們對綜合財務報表的審計，我們的責任乃細閱其他資料，在此過程中，考慮其他資料與綜合財務報表或我們在審計過程中所知悉的情況是否存在重大抵觸或似乎存在重大錯誤陳述。基於我們已執行的工作，倘我們認為其他資料存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。就此，我們並無任何報告。

### 董事及管治者就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製真實而公平的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的編製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。

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

貴公司審核委員會協助董事履行監督 貴集團的財務報告過程的責任。

## 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並僅根據我們的委聘條款向閣下（作為一間實體）出具包括我們意見的核數師報告。除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照香港審計準則進行的審計總能發現存在某一重大錯誤陳述。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，倘合理預期該等陳述單獨或滙總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴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。

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

- 識別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。
- 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。
- 評價貴公司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。倘我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當修改我們的意見。我們的結論是基於核數師報告日期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公平反映相關交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足、適當的審計憑證，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。



## 獨立核數師報告

### 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

除其他事項外，我們與 貴公司的審核委員會溝通計劃的審計範圍、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。

我們亦向審核委員會提交聲明，表明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與彼等溝通可能合理被認為會影響我們獨立性的所有關係及其他事項以及在適用的情況下相關的防範措施。

從與審核委員會溝通的事項中，我們確定對本期綜合財務報表的審計屬最重要的事項，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中闡釋該等事項，除非法律或規例不允許公開披露該等事項，或在極端罕見的情況下，合理預期倘於我們之報告中註明某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，則我們決定不應在報告中註明該事項。

大華馬施雲會計師事務所有限公司  
執業會計師

梁宇昂  
執業證書編號：P06734

香港，二零二零年三月二十六日

# 綜合全面收益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
收益	7	60,998	53,358
其他收入	7	153	309
項目成本	8	(22,117)	(19,959)
物業、廠房及設備折舊	14	(264)	(329)
僱員福利開支	8	(11,984)	(11,143)
貿易應收款項預期信貸損失撥備淨額		(666)	(360)
其他經營開支		(4,130)	(2,467)
上市開支		(6,870)	(8,048)
融資成本	9	(11)	-
<b>未計所得稅前利潤</b>	8	<b>15,109</b>	11,361
所得稅開支	11	(6,230)	(5,054)
<b>本公司擁有人應佔年內利潤</b>		<b>8,879</b>	6,307
<b>其他全面虧損</b>			
其後或會重新分類至損益之項目：			
換算所產生之匯兌差額		(433)	(384)
<b>年內其他全面虧損</b>		<b>(433)</b>	(384)
<b>本公司擁有人應佔全面收益總額</b>		<b>8,446</b>	5,923
<b>本公司擁有人應佔每股盈利</b>			
基本及攤薄	13	1.42分	1.05分

# 綜合財務狀況表

於二零一九年十二月三十一日

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>資產及負債</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	14	556	328
就收購物業、廠房及設備而支付的按金	23	–	4,995
		<b>556</b>	<b>5,323</b>
<b>流動資產</b>			
貿易及其他應收款項	15	43,787	25,322
應收股東款項	16	–	1,470
定期存款	17	30,000	–
銀行結餘及現金	17	37,466	26,886
		<b>111,253</b>	<b>53,678</b>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	18	15,556	14,000
應付稅項		3,596	934
租賃負債	19	114	–
		<b>19,266</b>	<b>14,934</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>91,987</b>	<b>38,744</b>
<b>資產淨值</b>		<b>92,543</b>	<b>44,067</b>
<b>股本及儲備</b>			
股本	20	5,616	6
儲備	21	86,927	44,061
<b>總權益</b>		<b>92,543</b>	<b>44,067</b>

第52至100頁之綜合財務報表已於二零二零年三月二十六日獲董事會批准及授權刊發，並經下列董事代表簽署：

周楊  
執行董事

宋瑞清  
執行董事

# 綜合權益變動表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	股本 人民幣千元 (附註20)	股份溢價 人民幣千元 (附註21)	法定儲備 人民幣千元 (附註21)	匯兌儲備 人民幣千元 (附註21)	其他儲備 人民幣千元 (附註21)	保留利潤 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於二零一八年一月一日的結餘	22,000	-	2,263	-	410	9,463	34,136
年內利潤	-	-	-	-	-	6,307	6,307
其他全面虧損 因換算所產生之匯兌差額	-	-	-	(384)	-	-	(384)
年內全面收益總額	-	-	-	(384)	-	6,307	5,923
股東出資(附註20(b)、20(c)及21) 因重組產生	2,661 (24,655)	-	-	-	1,347 24,655	-	4,008 -
轉入法定儲備	-	-	1,517	-	-	(1,517)	-
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日的結餘	<b>6</b>	-	<b>3,780</b>	<b>(384)</b>	<b>26,412</b>	<b>14,253</b>	<b>44,067</b>
年內利潤	-	-	-	-	-	8,879	8,879
其他全面虧損 因換算所產生之匯兌差額	-	-	-	(433)	-	-	(433)
年內全面收益總額	-	-	-	(433)	-	8,879	8,446
股份發售時發行股份，扣除上市開支 (附註20(g))	1,404	38,626	-	-	-	-	40,030
股份資本化發行(附註20(f))	4,206	(4,206)	-	-	-	-	-
轉入法定儲備	-	-	1,849	-	-	(1,849)	-
於二零一九年十二月三十一日的結餘	<b>5,616</b>	<b>34,420</b>	<b>5,629</b>	<b>(817)</b>	<b>26,412</b>	<b>21,283</b>	<b>92,543</b>



# 綜合現金流量表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>經營活動的現金流量</b>			
未計所得稅前利潤		15,109	11,361
就以下各項的調整：			
物業、廠房及設備折舊	14	264	329
貿易應收款項預期信貸損失撥備淨值	8	666	360
利息收入	7	(93)	(140)
出售物業、廠房及設備之收益	7	(18)	–
租賃安排之利息開支	9	11	–
<b>營運資金變動前的經營利潤</b>		<b>15,939</b>	11,910
貿易及其他應收款項增加		(21,409)	(16,065)
貿易及其他應付款項增加		1,556	1,376
<b>經營所用的現金</b>		<b>(3,914)</b>	(2,779)
已付所得稅		(3,568)	(5,271)
<b>經營活動所用的現金淨額</b>		<b>(7,482)</b>	(8,050)
<b>投資活動的現金流量</b>			
已收利息		93	140
股東還款		1,470	859
購買物業、廠房及設備	14	(273)	(27)
出售物業、廠房及設備之所得收益		22	–
定期存款增加	17	(30,000)	–
購買物業、廠房及設備退款所得／(已付)按金	23	4,995	(4,995)
<b>投資活動所用的現金淨額</b>		<b>(23,693)</b>	(4,023)

# 綜合現金流量表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>融資活動的現金流量</b>		
上市開支預付款項	-	(2,278)
派付股息	-	(14,246)
來自股東的墊款	-	2,873
股東出資	-	4,008
股份發售時發行股份所得款項，扣除上市開支	<b>42,308</b>	-
支付租賃負債本金部分	<b>(109)</b>	-
支付租賃負債利息部分	<b>(11)</b>	-
<b>融資活動所得／(所用)現金淨額</b>	<b>42,188</b>	(9,643)
<b>現金及現金等價物增加／(減少)淨額</b>	<b>11,013</b>	(21,716)
<b>年初現金及現金等價物</b>	<b>26,886</b>	48,986
匯率變動影響	<b>(433)</b>	(384)
<b>年末現金及現金等價物</b>	<b>37,466</b>	26,886
<b>現金及現金等價物之分析</b>		
銀行結餘及現金	<b>37,466</b>	26,886

# 綜合財務報表附註

二零一九年十二月三十一日

## 1. 一般資料

旅橙文化控股有限公司(「**本公司**」，連同其附屬公司統稱「**本集團**」)為一間於二零一八年四月十三日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司。本公司註冊辦事處為Sertus Chambers, Governors Square, Suite 5-204, 23 Lime Tree Bay Avenue, P.O. Box 2547, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。本公司股份自二零一九年十一月十四日起於香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)GEM上市。本集團的主要營業地點為中華人民共和國(「**中國**」)江蘇省宜興市宜城街道下漳村委綜合樓。

本公司為投資控股公司。本集團的主要業務為提供活動管理服務以及設計及製作服務。

## 2. 集團重組以及編製及呈列基準

### 2.1 集團重組

本集團旗下的公司曾進行重組(「**重組**」)，以理順本集團的架構，籌備本公司股份於聯交所GEM上市(「**上市**」)。有關重組所採取的措施的詳情載於本公司日期為二零一九年十月三十日的招股章程。

### 2.2 編製及呈列基準

綜合財務報表乃根據香港會計師公會(「**香港會計師公會**」)頒佈的全部適用香港財務報告準則(包括全部適用的個別香港財務報告準則(「**香港財務報告準則**」)、香港會計準則(「**香港會計準則**」)及詮釋)而編製。綜合財務報表亦遵守公司條例及聯交所GEM證券上市規則(「**GEM上市規則**」)的適用披露規定。

根據重組，本公司於二零一八年六月二十五日成為本集團現時旗下公司的控股公司。本集團屬下公司在重組前後皆由周楊先生(「**周先生**」)及周先生之配偶宋瑞清女士(「**宋女士**」)(統稱「**控股股東**」)共同控制，且有關控制並非暫時性。重組按類似權益集合方式入賬列為共同控制項下重組。因此，綜合財務報表採用合併會計原則編制，猶如重組已於所示最早期間開始時進行，且現有集團架構一直存在。

## 2. 集團重組以及編製及呈列基準(續)

### 2.2 編製及呈列基準(續)

於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度的綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，包括本集團旗下公司的財務業績、權益的變動及現金流量，猶如現有集團架構於整段報告期間或自其成立、註冊成立或收購日期(倘適用)以來一直存在。本集團於二零一九年及二零一八年十二月三十一日的綜合財務狀況表乃為呈列本集團現時旗下公司的資產及負債而編製，猶如現有集團架構於該等日期(經計及其各自的成立、註冊成立或收購日期(倘適用))一直存在。

本集團旗下公司的資產及負債乃使用現有賬面值綜合入賬。概無金額確認為商譽代價或收購方於被收購方的可識別資產、負債及或然負債公平值的權益超逾企業重組時成本的差額。

全部集團內公司間的重大交易、結餘及未變現交易收益均已於綜合入賬時對銷。未變現虧損亦予以對銷，除非相關交易提供證據顯示所轉讓資產出現減值。

綜合財務報表乃按歷史成本基準編製。綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈示，而非以本公司的功能貨幣港元(「港元」)呈列。除非另有說明，否則全部金額均已約整至最接近的千位數。

謹請留意，編製綜合財務報表時已採用會計估計及假設。儘管該等估計乃管理層根據其對現時事件及行動的最佳認識及判斷而作出，惟實際結果最終可能與該等估計有差異。涉及較高程度判斷或複雜性的範疇，或對綜合財務報表屬重大的假設及估計的範疇載於附註5「重大會計判斷及估計」。

# 綜合財務報表附註

二零一九年十二月三十一日

## 3. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則

香港會計師公會已頒佈若干與本集團有關並於本年度生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。於編製綜合財務報表時，本集團已採用該等由香港會計師公會頒佈的所有新訂及經修訂香港財務報告準則，該等準則與本集團於二零一九年一月一日開始的會計期間的綜合財務報表有關並於該會計期間生效。

香港財務報告準則第3號、香港財務報告準則第11號、香港會計準則第12號及香港會計準則第23號之修訂	二零一五年至二零一七年週期之年度改進
香港財務報告準則第9號(修訂本)	含有負補償的提前償付特徵
香港會計準則第19號(修訂本)	計劃修訂、削減或結算
香港會計準則第28號(修訂本)	於聯營公司及合營企業之長期權益
香港財務報告準則第16號	租賃
香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第23號	所得稅處理的不確定性

除香港財務報告準則第16號外，該等修訂本對本集團當前或過往期間財務表現及財務狀況的編製或呈列方式並無重大影響。本集團並無應用於本會計期間尚未生效的任何新訂準則或詮釋。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團首次應用香港財務報告準則第16號及其他香港財務報告準則之有關相應修訂，該等準則及修訂會導致會計政策變動並須於綜合財務報表就已確認金額作出調整。根據香港財務報告準則第16號的過渡條文，本集團已於首次應用香港財務報告準則第16號當日(即二零一九年一月一日)確認首次應用香港財務報告準則第16號之累計影響；本集團於首次應用日期就先前應用香港會計準則第17號分類為經營租賃的租賃確認租賃負債。本集團按餘下租賃付款的現值計量租賃負債，並使用適用承租人於首次應用日期的增量借款利率貼現，以及按相等於租賃負債首次計量的金額確認相關使用權資產，並就任何與緊接首次應用日期前綜合財務狀況表內確認的租賃相關的預付或應計租賃付款作出調整。使用權資產於綜合財務狀況表內確認。本集團選擇可行權宜方法，不對短期租賃及低價值資產租賃應用新會計模式，亦不對現有租賃進行全面審閱，而僅對先前應用香港會計準則第17號識別為租賃的合約應用香港財務報告準則第16號。再者，本集團使用可行權宜方法，將租期於首次應用日期起計12個月內完結之租賃入賬列為短期租賃。根據香港財務報告準則第16號所載之特定過渡條文，本集團並無重列比較資料。

於開始日期後，承租人將按以下方式計量租賃負債：

- (a) 增加賬面值以反映租賃負債利息；
- (b) 減少賬面值以反映已作出之租賃付款；及
- (c) 重新計量賬面值以反映任何重新評估或租賃調整或反映已修訂實質固定之租賃付款(如有)。

### 3. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

有關融資成本將使用實際利息法於其產生期間於損益扣除。

於採納香港財務報告準則第16號前，本集團並無將未來期間的經營租賃承擔確認為負債。經營租賃租金開支於租賃期間按直線法於損益確認。

使用權資產折舊乃根據資產預計可使用年期或租約年期(以較短者為準)按直線法扣除。

總括而言，於初次應用日期(二零一九年一月一日)就於二零一八年十二月三十一日確認的金額人民幣作出以下調整：

	根據香港會計 準則第17號於 二零一八年 十二月三十一日 之賬面值 人民幣千元	調整 人民幣千元	根據香港財務 報告準則第16號 於二零一九年 一月一日 之賬面值 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
使用權資產，呈列為物業、廠房及設備的一部分	-	223	223
<b>流動負債</b>			
租賃負債	-	109	109
<b>非流動負債</b>			
租賃負債	-	114	114

於計量分類為經營租賃的租賃的租賃負債時，本集團使用其於二零一九年一月一日的增量借款利率貼現租賃付款。應用的加權平均利率為5%。

	二零一九年 一月一日 人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日之經營租賃承擔(附註23)	240
使用於首次應用日期適用的增量借貸利率貼現	223
於二零一九年一月一日確認之租賃負債	223

# 綜合財務報表附註

二零一九年十二月三十一日

## 3. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

### 對本集團財務業績及現金流量之影響

於二零一九年一月一日首次確認使用權資產及租賃負債後，本集團(作為承租人)須確認租賃負債未償還結餘所產生的利息開支及使用權資產折舊，而非於租期內以直線法確認根據經營租賃所產生的租賃開支的過往政策。

於綜合現金流量表中，本集團(作為承租人)須將根據資本化租賃所支付的租金分為本金部分及利息部分(見附註19)。該等部分乃分類為融資現金流出，而非根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的經營現金流出。儘管現金流量總額不受影響，但採納香港財務報告準則第16號導致綜合現金流量表內現金流量的呈列方式發生重大變動(見附註25)。

於該等綜合財務報表獲授權刊發日期，若干新訂及經修訂香港財務報告準則經已頒佈但尚未生效，而本集團並無提早採納該等準則。

		於以下日期或之後 開始之年度呈報期間生效
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(二零一一年)(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或出資	待定*
二零一八年財務報告的概念框架	財務報告之經修訂概念框架	二零二零年一月一日 <sup>^</sup>
香港財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義	二零二零年一月一日
香港會計準則第1號及香港會計準則第8號(修訂本)	重大的定義	二零二零年一月一日
香港財務報告準則第17號	保險合約	二零二一年一月一日

\* 於二零一六年一月六日，國際會計準則理事會作出相關修訂後，香港會計師公會頒佈「香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號修訂本生效日期」。該更新版本推遲/取消香港會計師公會於二零一四年十月七日頒佈之「投資者及其聯營公司或合營企業之間的資產出售或出資」修訂本的生效日期，惟仍繼續允許提早應用該等修訂。

<sup>^</sup> 香港會計師公會將於修訂或制定準則或會計指引時即時開始使用經修訂概念框架。就該等使用概念框架制定會計政策的公司而言，如具體交易並無適用準則或會計指引，財務報告的經修訂概念框架的生效日期為二零二零年一月一日。

### 3. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

本集團已開始評估採納上述已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則之有關影響。迄今，已初步確定上述新訂及經修訂香港財務報告準則將於相關生效日期採納，而採納該等準則不大可能對本集團的綜合財務報表構成重大影響。

### 4. 重要會計政策摘要

編製綜合財務報表所採用的重要會計政策概述於下文。除另有說明外，該等政策在所呈報的所有年度內貫徹應用。

#### 4.1 合併基準及附屬公司

綜合財務報表包括本公司及組成本集團的附屬公司於本年度的財務報表。如上文附註2.2所闡釋，重組乃按合併會計原則入賬。

附屬公司指本公司可行使控制權的被投資方。倘存在以下三個因素：對被投資方擁有權力；對被投資方的可變回報承擔風險或享有權利；及可使用其權力影響該等可變回報，則本公司擁有被投資方的控制權。倘事實及情況表明任何該等控制權因素可能發生變動，則重新評估控制權。

集團內交易、結餘及集團公司之間交易的未變現收益乃於編製綜合財務報表時予以抵銷。倘集團內資產銷售的未變現虧損於合併入賬時撥回，則相關資產亦從本集團的角度進行減值測試。於附屬公司的財務報表申報的金額已作必要調整，以確保與本集團採用的會計政策一致。



# 綜合財務報表附註

二零一九年十二月三十一日

## 4. 重要會計政策摘要(續)

### 4.2 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備乃按成本減累計折舊及累計減值虧損(如有)列賬。

使用權資產的成本根據附註4.5釐定。

物業、廠房及設備項目成本，包括其購買價，以及將有關資產達致其運作狀況及位置作其擬定用途所產生的任何直接應佔成本。

折舊乃按個別資產的下列估計經濟可使用年期按直線法計算撥備：

使用權資產－租賃物業	按租賃年期
租賃物業裝修	3年
汽車	4年
電腦及辦公室設備	3年

物業、廠房及設備項目(包括最初確認的任何重要部分)於出售時或預期無法通過其使用或出售獲得未來經濟收益時取消確認。於資產被取消確認的年度於損益確認的任何出售或棄置收益或虧損，乃有關資產的出售所得款項淨額與其賬面值的差額。

### 4.3 金融工具

#### 金融資產

本集團的金融資產包括貿易及其他應收款項、應收股東款項、定期存款以及銀行結餘及現金，均獲分類為債務工具入賬。金融資產於買賣日期確認入賬。

債務工具如屬有固定或可釐定付款金額且並無在活躍市場上報價，且為收取約定現金流量而持有的非衍生金融資產，初始按公平值確認，其後以實際利息法計算的攤銷成本減任何減值虧損確認入賬。債務工具價值的任何變動於損益中確認。

倘從金融工具收取現金流量之權利屆滿或轉讓，而所有權絕大部分風險及回報已予轉讓，或本集團既未轉讓亦無保留所有權的絕大部分風險及回報，同時亦無保留金融資產的控制權，則予終止確認。

## 4. 重要會計政策摘要(續)

### 4.3 金融工具(續)

#### 金融資產減值

本集團對按攤銷成本計量之金融資產確認預期信貸損失的虧損撥備。本集團按相當於整段年期的預期信貸損失的金額計量虧損撥備，乃因為全部按攤銷成本計量的金融資產均為流動資產。貿易應收款項方面，本集團使用簡化的方法對香港財務報告準則第9號規定的預期信貸損失計提撥備，香港財務報告準則第9號規定對全部貿易應收款項作出整段年期的預期虧損撥備。

在估計預期信貸損失時，本集團考慮相干且無須額外花費成本或精力即可取得的合理證明資料，包括基於本集團的過往經驗及知情的信貸評估而得出的定量和定性資料和分析，且包括前瞻性資料。

預期信貸損失是信貸損失的概率加權估計值。信貸損失按全部現金短欠額的現值計量，即依據合約應付予本集團的現金流量及本集團預計收取的現金流量之間的差額。

本集團認為，倘金融資產逾期超過90天，則發生違約事件，除非本集團有能說明更寬鬆的違約標準更為合適的合理可靠資料，則作別論。

在各報告日期，本集團以前瞻基準評估以攤銷成本計量的金融資產是否出現信貸減值。若出現對金融資產的估計未來現金流量造成不利影響的一項或多項事件，則金融資產出現信貸減值。

金融資產出現信貸減值的證據包括下列可觀察數據：

- (a) 借款人或發行人出現重大財務困難；
- (b) 違約或逾期事件等違反合約；及
- (c) 債務人很可能將會破產。

以攤銷成本計量的金融資產，其虧損撥備自資產總賬面值扣除。

若金融資產已無復原的切實可能，則金融資產的總賬面值將予(部分或全數)撇減。若本集團認定債務人並無可產生足夠現金流量的資產或收入來源以償還待撇減金額，即屬此種情況。然而，撇減的金融資產仍可能受到強制執行活動的制約，以遵守本集團追回欠付款項的程序。

# 綜合財務報表附註

二零一九年十二月三十一日

## 4. 重要會計政策摘要(續)

### 4.3 金融工具(續)

#### 金融負債

本集團的金融負債包括貿易及其他應付款項。金融負債在本集團成為文書合約條文的訂約方時確認入賬。

金融負債初始按公平值減所產生之交易成本確認入賬，其後以實際利率法按攤銷成本計量。若合約所指定的責任被解除、取消或終止時，金融負債予即終止確認。

### 4.4 非金融資產減值

倘出現減值跡象(存貨除外)，資產的可收回金額將予估算。資產的可收回金額是資產或其所屬現金產生單位的使用價值及其公平值減銷售成本兩者中的較高者，並按個別資產釐定，除非該項資產產生的現金流入不能在較大程度上獨立於其他資產或資產組別所產生的現金流入，在此情況下，可收回金額以該項資產所屬的現金產生單位釐定。

當資產或其所屬現金產生單位之賬面值超過可收回金額時，方會於損益中確認減值虧損。本集團僅會在釐定可收回金額時所用的估計出現向好變動時，方會撥回減值虧損，惟撥回金額乃以過往年度並無就資產確認減值虧損的情況下釐定的賬面值為限。撥回的減值虧損於產生年度計入損益。

### 4.5 租賃

#### 自二零一九年一月一日起適用之政策

倘本集團釐定安排為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該項安排(包括一項交易或一系列交易)屬於或包括租賃。該決定乃對有關安排細節進行評估作出，而不論該項安排是否具有租賃之法律形式。

#### 出租予本集團之資產

租賃初步確認為使用權資產，並在租賃資產可供本集團使用之日確認相應負債。每筆租賃付款乃分配至負債及融資成本。融資成本於租期內自綜合全面收益表扣除，以計算出各期間負債結餘的固定週期利率。使用權資產乃按租賃資產可使用年期或租期(以較短者為準)以直線法折舊。

## 4. 重要會計政策摘要(續)

### 4.5 租賃(續)

#### 出租予本集團之資產(續)

向本集團出租的資產及相應負債初步按現值基準計量。租賃負債包括以下租賃付款的現值淨額：

- 固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃獎勵；
- 基於指數或利率的可變租賃付款；
- 承租人根據剩餘價值擔保預期應付之款項；
- 購股權之行使價(倘承租人合理確定將行使有關購股權)；及
- 支付終止租賃的罰款(倘租賃條款反映本集團作為承租人行使權利終止租約)。

租賃付款採用租賃所隱含的利率(倘可釐定該利率)或相關實體的增量借款利率予以貼現。使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 租賃負債的初步計量金額；
- 於開始日期或之前所作的任何租賃付款，減去所得的任何租賃獎勵；
- 任何初始直接成本；及
- 修復成本。

與短期租賃和低價值資產的租賃相關的支付以直線法於綜合全面收益中確認為開支。短期租賃指租賃期為12個月或少於12個月的租賃。

#### 於二零一九年一月一日前適用之政策

倘本集團釐定安排附帶權利於協定期間使用一項或多項特定資產以換取付款或一系列付款，則該項安排(包括一項交易或一系列交易)屬於或包含租賃。該決定乃按對有關安排內容進行的評估作出，而不論該項安排是否具有租賃之法律形式。



# 綜合財務報表附註

二零一九年十二月三十一日

## 4. 重要會計政策摘要(續)

### 4.5 租賃(續)

#### 出租予本集團之資產之分類

就本集團根據租賃持有之資產而言，如本集團獲轉讓擁有權之絕大部份風險及回報，有關資產會被分類為根據融資租賃持有。不會轉讓絕大部份擁有權之風險及回報予 貴集團之租賃乃被分類為經營租賃。

#### 作為承租人之經營租賃費用

倘本集團有權使用根據經營租賃持有的資產，則根據租賃作出的付款於租賃期內按直線法計入損益。收取的租賃獎勵於損益確認，作為合共所作租賃付款淨額的組成部分。或然租金於產生的會計期間自損益扣除。

### 4.6 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括現金及銀行結餘，其有效期短，一般自購入後三個月內到期。

### 4.7 收益確認

收益於貨品或服務的控制權轉移至客戶時確認。取決於合約條款及適用於該合約的法例，貨品及服務的控制權可能於一段時間內或某一時點轉移。倘本集團履約時出現下文所述，則本集團貨品及服務的控制權於一段時間內轉移：

- 客戶同時收到且消耗由本集團履約所帶來的經濟利益；
- 本集團履約時建立和增強客戶所控制的資產；或
- 並無為本集團產生該資產的其他用途，且本集團有可強制執行的權利就至今已完成的履約部分收取款項。

倘貨品及服務的控制權於一段時間內轉移，收益按完成履約責任的進度於合約期間確認入賬。否則，收益於客戶取得貨品及服務的控制權時確認入賬。

## 4. 重要會計政策摘要(續)

### 4.7 收益確認(續)

本集團的主要業務為提供活動管理服務以及設計及製作服務。就該等主要業務而言，本集團於指定時間確認收益。

收益按與客戶訂立的合約所列明的代價計量，並不計及代第三方收取的款項。

#### 提供活動管理服務

##### 確認入賬

活動管理服務涵蓋的活動類別，乃包括關於各式文化、藝術、康樂及企業宣傳活動。

本集團所提供的服務涵蓋為客戶設計、規劃、宣傳、協調及管理活動。按客戶的目的，本集團為客戶構建活動主題及視像化概念，並備有詳細實行計劃。本集團將不斷修訂初步計劃，直至客戶對計劃滿意及不再有其他意見為止。

收益於合約期完結時或待客戶滿意服務後並簽署確認書時確認(如適用)入賬。於此階段，本集團有強制執行權收取整筆交易價格，且很有可能收到代價。

#### 提供設計及製作服務

##### 確認入賬

設計及製作服務包括設計及製作不同草圖、圖像及其他營銷材料。

本集團向客戶提供設計、撰稿及編輯，以及動畫媒體工作服務。本集團運用其專業知識及認識，將客戶的想法轉化並以不同方式表達。本集團亦因應客戶的營銷目標，設計及編輯網頁以及不同社交媒體平台的內容。本集團將繼續修訂設計，直至客戶對設計滿意及不再有其他意見為止。

收益於合約期完結或當收益於合約期結束時的某一時間點或客戶對服務滿意後簽收時(如適用)確認。於此階段，本集團有可強制執行權利收取全額交易價格，亦有可能收回代價。

# 綜合財務報表附註

二零一九年十二月三十一日

## 4. 重要會計政策摘要(續)

### 4.7 收益確認(續)

#### 利息收入

利息收入按累計基準使用實際利率計算，所用的比率實際上會於金融工具預計年期或較短期間(如適用)將估計未來收到現金貼現至金融資產的賬面淨值。

合約資產指本集團就交換本集團已向客戶轉讓的貨品或服務收取代價的尚未成為無條件的權利。其須根據香港財務報告準則第9號進行減值評估。相反，應收款項是指本集團擁有無條件的向客戶收取代價的權利，即代價僅隨時間推移即會成為到期支付。

合約負債指本集團因已自客戶收取代價(或代價金額已到期)而須向客戶轉讓貨品或服務的責任。

與合約有關的合約資產及合約負債以淨額列賬。

### 4.8 所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與所確認非損益項目有關的所得稅於損益以外(於其他全面收入或直接在權益中)確認入賬。

即期稅項資產及負債根據於報告期末已頒佈或實際頒佈的稅率(及稅務法例)，並經考慮該公司經營業務所在國家的現行詮釋及慣例後，按預期可向稅務機關收回或支付予稅務機關的金額計量。

就財務呈報而言，遞延稅項就於報告期末資產及負債的稅基及其賬面值之間的全部暫時性差額，以負債法計提撥備。

全部應課稅暫時性差額均確認為遞延稅項負債，惟就以下情況則除外：

- 遞延稅項負債乃因在一項並非業務合併的交易中初次確認商譽或資產或負債而產生，且於交易時並不影響會計利潤或應課稅損益；及
- 就與於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資相關的應課稅暫時性差額而言，撥回暫時性差額的時間可予控制而於可見將來不大可能撥回暫時性差額。

## 4. 重要會計政策摘要(續)

### 4.8 所得稅(續)

遞延稅項資產乃就全部可扣減暫時性差額、結轉未動用稅項抵免及任何未動用稅務虧損予以確認。遞延稅項資產在很可能有應課稅溢利可用作抵銷可扣稅暫時性差額、結轉未動用稅項抵免及未動用稅務虧損時予以確認，惟不包括下列各項：

- 與可扣稅暫時差額有關的遞延稅項資產是在一項非業務合併交易中初次確認資產或負債而產生，而於交易時並不影響到會計利潤或應課稅損益；及
- 就與於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資相關的可扣稅暫時性差額而言，遞延稅項資產僅在暫時性差額可能於可見將來撥回，且可動用應課稅溢利抵銷暫時性差額時方予以確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末檢討，並於不再可能有足夠應課稅溢利以動用全部或部份遞延稅項資產的情況下作出調減。未予確認的遞延稅項資產於各報告期末重新評估，並在可能有足夠應課稅利潤收回全部或部份遞延稅項資產時予以確認入賬。

遞延稅項(不予貼現)按預期適用於變現資產或清償負債期間的稅率計量，而有關稅率則以於報告期末已頒佈或實際頒佈的稅率(及稅務法例)為基準。

倘遞延稅項資產及負債與由相同稅務機關徵收的所得稅有關，且本集團有意按淨額結算其即期稅項資產及負債，兩者即予抵銷。



# 綜合財務報表附註

二零一九年十二月三十一日

## 4. 重要會計政策摘要(續)

### 4.9 僱員福利

#### (i) 短期僱員福利

薪酬、年終花紅、有薪年假及實物福利的成本均於本集團僱員提供有關服務的年度內累計。

#### (ii) 界定供款退休計劃責任

本集團根據強制性公積金計劃條例為其所有香港僱員實施定額供款強制性公積金退休福利計劃(「**強積金計劃**」)。供款乃根據僱員基本薪資的百分比作出，有關供款於根據強積金計劃規則應付時在綜合收益表扣除。強積金計劃資產與本集團資產分開，由獨立管理基金持有。

本集團於中國經營的附屬公司的僱員須參加地方市政府所設立的中央養老金計劃。該等中國附屬公司須按其薪資成本的百分比向地方市政府所指定的中央養老金計劃供款。本集團按照中央養老金計劃規則須作出的供款，在應予繳付時於損益中支銷。

### 4.10 撥備及或然負債

倘本集團因已發生的事件而有法律或推定責任，而履行該責任可能導致可予合理估計的經濟效益外流，便會就該項時間或金額不定的負債計提撥備。

倘可能不須將經濟效益外流，或是無法可靠估計其金額，除非經濟效益外流的可能性極低，否則會將該責任以或然負債披露。須視乎一宗或多宗未來事件是否發生才能確定存在與否的潛在責任，除非經濟效益外流的可能性極低，否則亦會以或然負債披露。

### 4.11 外幣

本集團的各間實體自行決定其功能貨幣以及各間實體的財務報表所包含的項目均使用該功能貨幣計量。編製個別集團實體之財務報表時，以該實體功能貨幣以外之貨幣(外幣)所進行之交易乃按交易當日之現行匯率確認。於報告期末，以外幣列值之貨幣項目乃按該日之當時匯率重新換算。

## 4. 重要會計政策摘要(續)

### 4.11 外幣(續)

因結算貨幣項目或重新換算貨幣項目而產生之匯兌差額，於其產生期間在損益內確認。以外幣按歷史成本計量的非貨幣項目使用初始交易之日的匯率進行換算。

若干境外企業的業績按與交易日的外幣匯率相近的匯率換算為人民幣。資產負債表項目按報告日期的外幣匯率換算為人民幣。所產生的外幣報表折算差額確認在其他綜合收益中，並單獨在權益的匯兌儲備部分中累計核算。處置境外企業時，與該境外企業有關的累計外幣報表折算差額會從權益重分類至損益。

就綜合現金流量表而言，本集團下屬境外企業的現金流量均按於現金流量日與外幣匯率相近的匯率換算為人民幣。

### 4.12 關聯方

倘一名人士符合下列情況，則該人士被視為與本集團有關聯：

- (a) 該人士為一名人士或其近親，且該人士：
  - (i) 對本集團有控制權或共同控制權；
  - (ii) 對本集團有重大影響力；或
  - (iii) 為本集團或本集團母公司的主要管理人員；或

## 4. 重要會計政策摘要(續)

### 4.12 關聯方(續)

- (b) 倘該人士為一間實體，並符合以下任何條件：
- (i) 該實體與本集團屬同一集團的成員公司；
  - (ii) 一間實體為另一實體(或該另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)的聯營公司或合營企業；
  - (iii) 該實體及本集團均為同一第三方的合營企業；
  - (iv) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一實體則為該第三方實體的聯營公司；
  - (v) 該實體為離職福利計劃，而該計劃是為本集團或與本集團有關聯實體的僱員福利而設；
  - (vi) 該實體由(a)所述人士控制或共同控制；
  - (vii) (a)(i)所述人士對該實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)的主要管理人員；及
  - (viii) 該實體或其所屬集團旗下的任何成員公司向本集團或本集團的母公司提供主要管理人員服務。

一名人士的近親指與該實體進行交易時，預期可影響該名人士或受該名人士影響的家屬，包括：

- (i) 該名人士的子女及配偶或同居伴侶；
- (ii) 該名人士的配偶或同居伴侶之子女；及
- (iii) 該名人士或其配偶或同居伴侶的受養人。

### 4.13 分部報告

本集團按照定期向執行董事呈報的內部財務資料(供彼等就本集團業務組成部份的資源分配作出決定，以及供彼等檢討該等組成部份的表現)，識別經營分部並編製分部資料。向執行董事呈報的內部財務資料的業務組成部份，乃依照本集團的主要營運業務釐定。

本集團根據香港財務報告準則第8號「經營分部」就呈報分部業績所採用的計量政策，與根據香港財務報告準則編製其財務報表所採用者相同。

## 5. 重大會計判斷及估計

編製綜合財務報表要求本集團董事作出判斷、估計及假設，而有關判斷、估計及假設會影響政策的應用及所呈報資產、負債、收益及開支的金額。這些估計和相關假設是根據以往經驗和因應當時情況後認為合理的多項其他因素而作出，其結果構成在無法循其他途徑即時得知資產及負債的賬面值時作出判斷的基礎。實際結果可能有別於估計金額。

本公司董事會不斷檢討各項估計和相關假設。如果修訂會計估計只影響到該期間，其影響便會在該期間內確認；如果修訂對當前和未來期間均有影響，則在作出修訂的期間和未來期間確認。

### 判斷

於採納本集團之會計政策過程中，董事已作出下列對綜合財務報表內確認之金額有最重大影響之判斷：

### 收益確認

本集團主要業務是提供活動管理以及設計及製作服務。該等服務覆蓋範圍廣泛，包括設計及規劃、項目管理、實地監督、撰稿及編輯，以及動畫媒體工作。

該等服務的最終產品或該等服務均為個別客戶訂製，屬獨一無二，並高度牽涉個人喜好。因此，於客戶接納最終產品／服務前，並不確定貴集團是否有權向客戶收取代價。因此，管理層認為不能按完成階段確認收益，因並不符合隨時間確認收益的任何條件。有鑒於各項目為期較短，貴公司董事認為較適宜於合約完結時或客戶滿意最終產品／服務（如適用）並簽署確認書後確認收益，於此時最終產品的控制權已交予客戶。於此階段，本集團有可強制執行權利收取全額交易價格，且很有可能收到代價。

# 綜合財務報表附註

二零一九年十二月三十一日

## 5. 重大會計判斷及估計(續)

### 收益確認(續)

#### 估計不確定因素

以下為極有可能導致於下個財政年度之資產及負債賬面值發生重大調整之有關未來的主要估計，以及於報告期末的估計不確定因素主要來源。

#### 貿易應收款項預期信貸損失撥備

本集團確定因客戶／債務人無法作出所需付款而導致的貿易應收款項預期信貸損失撥備。於評估該等應收款項的最終變現金額時須作出很大程度的估計及判斷，有關估計及判斷乃基於應收款項結餘的賬齡、客戶／債務人的信譽及過往撇銷經驗得出。倘客戶／債務人的財務狀況惡化，則可能須作出額外預期信貸損失撥備。

#### 所得稅撥備

本集團須在本集團營運所在的司法權區繳納所得稅。於確認稅項負債時須作出重大判斷。不少交易及計算的最終稅務結果並不確定。本集團根據可能到期稅項的估計確認稅項撥備。經評估包括過往經驗及對稅法詮釋等多項因素，本集團認為其於報告期間已就其稅項作出足夠的撥備。倘最終稅項結果與初步入賬金額不同，則相關差額或會影響項釐定期間的即期所得稅及遞延稅項撥備。

## 6. 分部資料

經營分部乃本集團從事可賺取收益及產生開支的商業活動的一個組成部分，乃以向執行董事(本集團的最高營運決策人)提供及由彼等定期審閱(以分配資源及評估分部表現)的內部管理呈報資料為基礎而界定。於本年度，本公司執行董事定期審閱綜合財務狀況、提供活動管理服務以及設計及製作服務所產生的收益，以及本集團的整體業績，以分配資源及評估本集團的表現。

## 6. 分部資料(續)

因此，本公司董事認為本集團於本年度只有一項經營分部，即提供活動管理服務以及設計及製作服務。

### 地區資料

本公司為投資控股公司，而本集團的主要營業地點為中國。就香港財務報告準則第8號的分類資料披露而言，本集團視中國為其居駐國。

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，本集團於一個地區內營運，因為全部收益來自中國及其全部長期資產位於中國。因此，並無呈列地區資料。

### 有關一名主要客戶之資料

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，來自一名主要客戶的收入的貢獻佔本集團總收益逾10%列示如下：

	二零一九年 人民幣千元
客戶甲	8,035

附註：於截至二零一八年十二月三十一日止年度，並無單一客戶貢獻超過本集團總收益的10%。

## 7. 收益及其他收入

所有收益均於指定時間確認入賬。本集團於本年度按服務計的收益及其他收入載列如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>收益</b>		
<b>按服務類型</b>		
活動管理服務	39,227	36,280
設計及製作服務	21,771	17,078
	<b>60,998</b>	<b>53,358</b>
<b>其他收入</b>		
匯兌差額	42	169
利息收入	93	140
出售物業、廠房及設備收益	18	—
	<b>153</b>	<b>309</b>

本集團客戶合約之全部未履行履約責任的期限均為一年或以下。根據香港財務報告準則第15號所批准，並未披露分配至該等未履行合約的交易價。

# 綜合財務報表附註

二零一九年十二月三十一日

## 8. 未計所得稅前利潤

未計所得稅前利潤經扣減以下各項後得出：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
核數師薪酬(附註)	1,786	1,056
貿易應收款項預期信貸損失撥備淨值	666	360
短期租賃相關開支	14	–
根據物業經營租賃支銷的最低租賃付款	–	120
<b>項目成本</b>		
活動及營銷材料開支	4,173	4,781
印刷費用	400	729
舞台服務及場地佈置開支	5,016	5,824
廣告及宣傳開支	4,589	4,307
影片及動畫製作成本	3,367	1,638
應用程式及軟件開發開支	4,442	2,095
其他項目成本	130	585
	<b>22,117</b>	<b>19,959</b>
<b>僱員福利開支(包括董事酬金)(附註10(a))</b>		
– 薪金、津貼及實物福利	7,269	6,033
– 酌情花紅	3,036	3,384
– 退休福利計劃供款	1,679	1,726
	<b>11,984</b>	<b>11,143</b>

附註：包括擔任申報會計師之費用人民幣1,390,000元(二零一八年：人民幣1,056,000元)。

## 9. 融資成本

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
租賃安排之利息開支	11	–

10. 董事、主要行政人員、五名最高薪酬人士及高級管理層的酬金

(a) 董事及主要行政人員酬金

根據GEM上市規則、公司條例第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條及公司(披露董事利益資料)規例第2部，組成本集團的實體對本公司董事支付的薪酬詳情載列如下：

	董事袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物福利 人民幣千元 (附註(i))	酌情花紅 人民幣千元	退休福利 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至二零一九年十二月三十一日止年度</b>					
執行董事					
宋女士(附註(ii))	-	780	390	93	1,263
周先生(附註(iii))	-	636	318	93	1,047
獨立非執行董事					
何有國先生	21	-	-	-	21
葉冠成先生	21	-	-	-	21
黃建業先生	21	-	-	-	21
	<b>63</b>	<b>1,416</b>	<b>708</b>	<b>186</b>	<b>2,373</b>
<b>截至二零一八年十二月三十一日止年度</b>					
執行董事					
宋女士(附註(ii))	-	780	585	98	1,463
周先生(附註(iii))	-	636	477	98	1,211
獨立非執行董事					
何有國先生	-	-	-	-	-
葉冠成先生	-	-	-	-	-
黃建業先生	-	-	-	-	-
	-	1,416	1,062	196	2,674



# 綜合財務報表附註

二零一九年十二月三十一日

## 10. 董事、主要行政人員、五名最高薪酬人士及高級管理層的酬金(續)

### (a) 董事及主要行政人員酬金(續)

附註：

- (i) 執行董事的薪金、津貼及實物福利乃就董事管理本公司附屬公司事務的其他服務所支付的薪酬。
- (ii) 宋女士為本公司行政總裁。
- (iii) 周楊先生為本公司董事會主席。

周先生及宋女士於二零一八年四月十三日本公司註冊成立時獲委任為本公司的執行董事。何有國先生、葉冠成先生及黃建業先生於二零一九年十月二十一日獲委任為本公司的獨立非執行董事。

於本年度，概無董事有放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

於本年度，本集團概無向董事支付任何酬金，作為吸引彼等加入本集團或於加入本集團時的獎勵，或作為彼等離職的補償。

### (b) 五名最高薪酬人士酬金

本集團五名最高薪酬人士當中有兩名(二零一八年：兩名)董事。餘下三名(二零一八年：三名)非董事人士的薪酬在零至1,000,000港元範圍內，詳情如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	900	900
酌情花紅	825	600
退休福利計劃供款	278	295
	<b>2,003</b>	<b>1,795</b>

於本年度，本集團概無向任何五名最高薪酬人士支付任何酬金作為吸引彼等加入本集團或於加入本集團時的獎勵或作為彼等離職的補償。

10. 董事、主要行政人員、五名最高薪酬人士及高級管理層的酬金(續)

(c) 高級管理層薪酬

以下薪酬範圍的高級管理層(本公司董事除外)人數如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
零至1,000,000港元	3	3

11. 所得稅開支

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
所得稅開支包括：		
中國企業所得稅		
一年內即期稅項	6,230	5,054

本集團須就產生自或源自本集團成員公司所在及經營所在的中國的溢利繳納所得稅。

根據開曼群島及英屬處女群島的規則及法規，於本年度，本集團毋須於該等司法權區繳納任何所得稅(二零一八年：無)。

香港企業主要須按香港利得稅率16.5%計稅。由於本集團於截至二零一九年十二月三十一日止年度並無源自香港的應課稅利潤，故並無於年內的綜合財務報表內作出香港利得稅撥備(二零一八年：無)。

已按本集團中國附屬公司的年內應課稅利潤，以25%(二零一八年：25%)稅率就中國企業所得稅作出撥備。

# 綜合財務報表附註

二零一九年十二月三十一日

## 11. 所得稅開支(續)

並無就有關境外附屬公司的未分配盈利的若干暫時性差額約人民幣38,408,000元(二零一八年:人民幣22,691,000元)確認遞延稅項負債,此乃由於本集團就撥回暫時性差額的時間可予控制而於可見將來不大可能撥回暫時性差額。

根據綜合全面收益表,本年度的所得稅開支與未計所得稅前利潤的對賬如下:

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
未計所得稅前利潤	15,109	11,361
按適用稅率計算的稅項	4,680	3,603
免課稅收入的稅務影響	(22)	(34)
不可扣稅支出的稅務影響	1,337	1,387
其他	235	98
所得稅開支	6,230	5,054

## 12. 股息

截至二零一九年十二月三十一日止年度,本公司並無宣派或派付股息(二零一八年:無)。董事不建議就截至二零一九年十二月三十一日止年度派付末期股息(二零一八年:無)。

## 13. 每股盈利

	二零一九年	二零一八年
<b>盈利：</b>		
本公司擁有人應佔年內利潤(人民幣千元)	<b>8,879</b>	6,307
<b>股份數目：</b>		
普通股加權平均數目(千股)	<b>626,301</b>	600,000

用以計算截至二零一八年十二月三十一日止年度的每股基本盈利的600,000,000股股份為緊接本公司股份在GEM上市之前的本公司股份數目，猶如該等股份於截至二零一八年十二月三十一日止整個年度已發行。

由於該等年度內並無潛在攤薄普通股，故每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

## 14. 物業、廠房及設備

	使用權資產 —租賃物業 人民幣千元	租賃物業 裝修 人民幣千元	汽車 人民幣千元	電腦及 辦公室設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本</b>					
於二零一八年一月一日	—	—	1,204	481	1,685
添置	—	—	—	27	27
於二零一八年十二月三十一日 及二零一九年一月一日	—	—	1,204	508	1,712
過渡至香港財務報告準則 第16號之調整(附註3)	223	—	—	—	223
添置	—	266	—	7	273
出售	—	—	(89)	—	(89)
<b>於二零一九年十二月三十一日</b>	<b>223</b>	<b>266</b>	<b>1,115</b>	<b>515</b>	<b>2,119</b>

# 綜合財務報表附註

二零一九年十二月三十一日

## 14. 物業、廠房及設備(續)

	使用權資產 — 租賃物業 人民幣千元	租賃物業 裝修 人民幣千元	汽車 人民幣千元	電腦及 辦公室設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>累計折舊</b>					
於二零一八年一月一日	—	—	617	438	1,055
年內支出	—	—	286	43	329
於二零一八年十二月三十一日 及二零一九年一月一日	—	—	903	481	1,384
年內支出	112	8	128	16	264
出售	—	—	(85)	—	(85)
<b>於二零一九年十二月三十一日</b>	<b>112</b>	<b>8</b>	<b>946</b>	<b>497</b>	<b>1,563</b>
<b>賬面淨額</b>					
於二零一八年十二月三十一日	—	—	301	27	328
<b>於二零一九年十二月三十一日</b>	<b>111</b>	<b>258</b>	<b>169</b>	<b>18</b>	<b>556</b>

## 15. 貿易及其他應收款項

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
貿易應收款項(按成本)	<b>40,967</b>	19,981
減：預期信貸損失撥備	<b>(1,142)</b>	(476)
貿易應收款項，淨額	<b>39,825</b>	19,505
預付款項	<b>3,666</b>	2,483
預付上市開支	—	2,278
按金及其他應收款項	<b>296</b>	1,056
	<b>43,787</b>	25,322

於本年度，貿易應收款項的信貸期為發票日期起計最多90日(二零一八年：90日)。

## 15. 貿易及其他應收款項(續)

按到期日劃分的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	即期 人民幣千元	逾期少於 一個月 人民幣千元	逾期超過 一個月但 於三個月內 人民幣千元	逾期超過 三個月但 於六個月內 人民幣千元	逾期超過 六個月但 於一年內 人民幣千元	逾期超過 一年 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於二零一九年十二月三十一日</b>							
預期信貸損失率	2%	2%	4%	7%	10%	100%	
總賬面值	24,705	7,021	4,033	4,466	656	86	40,967
預期信貸損失撥備	(421)	(119)	(158)	(293)	(65)	(86)	(1,142)
	<b>24,284</b>	<b>6,902</b>	<b>3,875</b>	<b>4,173</b>	<b>591</b>	<b>-</b>	<b>39,825</b>
<b>於二零一八年十二月三十一日</b>							
預期信貸損失率	1%	1%	2%	5%	22%	100%	
總賬面值	14,073	1,276	1,925	1,719	973	15	19,981
預期信貸損失撥備	(110)	(10)	(47)	(81)	(213)	(15)	(476)
	<b>13,963</b>	<b>1,266</b>	<b>1,878</b>	<b>1,638</b>	<b>760</b>	<b>-</b>	<b>19,505</b>

貿易應收款項乃關於大量並無近期欠款記錄的客戶。

本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

根據發票日期作出貿易應收款項(扣除預期信貸損失撥備)的賬齡分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
不足一個月	12,512	8,061
超過一個月但於三個月內	11,772	6,399
超過三個月但於六個月內	10,776	2,647
超過六個月但於一年內	4,629	1,996
超過一年	136	402
	<b>39,825</b>	<b>19,505</b>

# 綜合財務報表附註

二零一九年十二月三十一日

## 15. 貿易及其他應收款項(續)

貿易應收款項預期信貸損失撥備的變動如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於年初	476	116
貿易應收款項預期信貸損失	1,142	476
撥回預期信貸損失	(476)	(116)
於年末	1,142	476

本集團採用有效期間預期信貸損失模式對貿易應收款項進行減值檢討。本集團釐定預期虧損約為人民幣1,142,000元(二零一八年：人民幣476,000元)。本年度於損益中確認約人民幣666,000元(二零一八年：人民幣360,000元)貿易應收款項預期信貸損失撥備淨額。

## 16. 應收股東款項

	年內未結算的 最高金額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
於二零一九年十二月三十一日		
應收股東款項		
QY Investment Holdings Limited (「QY」)	4	—
SRU Investment Limited	1	—
DHSH (BVI) Limited	1	—
周先生	1,464	—
		—
於二零一八年十二月三十一日		
應收股東款項		
QY	4	4
SRU Investment Limited	1	1
DHSH (BVI) Limited	1	1
周先生	2,329	1,464
		1,470

全部結餘為非貿易性質、無抵押、免息及須按要求收回。

## 17. 定期存款及銀行結餘及現金

- (a) 定期存款為原到期日超過三個月的定期存款。

於二零一九年十二月三十一日，約人民幣30,000,000元(二零一八年：無)以人民幣列值的定期存款原到期日超過三個月，按平均年利率1.21%計息。

- (b) 銀行及現金結餘為銀行結餘及手頭現金。

於本年度，本集團的銀行結餘按年利率介乎0.3%至0.35%(二零一八年：0.3%至0.35%)的現行市場利率計息。

於二零一九年十二月三十一日，本集團的部份現金及銀行結餘及現金以人民幣(「人民幣」)列值。人民幣不可與其他貨幣自由兌換，然而，根據《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，本集團獲允許通過授權從事外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

## 18. 貿易及其他應付款項

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
貿易應付款項	2,819	3,060
應計項目及其他應付款項	9,094	8,716
其他應付稅項	2,910	1,947
合約負債	733	277
	<b>15,556</b>	<b>14,000</b>

於本年度，本集團供應商所提供的信貸期介乎30日至120日(二零一八年：30日至120日)。根據發票日期作出貿易應付款項的賬齡分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
一個月內	1,879	2,029
超過一個月但少於三個月	811	440
超過三個月但少於一年	62	364
超過一年	67	227
	<b>2,819</b>	<b>3,060</b>



## 綜合財務報表附註

二零一九年十二月三十一日

### 18. 貿易及其他應付款項(續)

本集團一般要求於簽訂服務合約時支付合約金額20%至50%不等的按金。合約負債指及預收客戶款項，其單獨呈列。合約負債的變動如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於一月一日的結餘	277	993
因確認年內收益(計入年初合約負債)而產生的合約負債減少	(225)	(993)
因於年內收到遠期銷售按金而導致合約負債增加	681	277
於十二月三十一日的結餘	733	277

### 19. 租賃負債

租賃負債於綜合財務狀況表呈列如下：

	二零一九年 人民幣千元
於下列期間到期的最低租賃付款 — 一年內	120
減：未來融資費用	(6)
	114
租賃負債現值 — 即期	114

本集團擁有辦公室物業的租賃。該等租賃於綜合財務狀況表呈列為使用權資產及租賃負債。使用權資產計入物業、廠房及設備(見附註14)。

每項租賃一般會施加限制，限制使用權資產僅可由本集團使用。租賃僅可於本集團與出租人雙方協定的情況下取消。租賃合約中並無任何可變租賃付款，延期選擇權及終止選擇權。

## 19. 租賃負債(續)

下表按綜合財務狀況表確認為物業、廠房及設備的使用權資產類別描述本集團租賃活動的性質：

使用權資產	租賃數目	餘下租期 月
租賃物業	1	12

租賃負債乃按尚未支付的租賃期內的租賃付款淨現值計量。

## 20. 股本

	期內／年內 普通股數目	金額 人民幣千元
<b>本公司</b>		
<b>法定</b>		
於二零一八年四月十三日註冊成立後，每股1美元的普通股(附註(c))	50,000	315
股份拆細(附註(d))	49,950,000	-
於二零一八年十二月三十一日，每股0.001美元的普通股	50,000,000	315
於二零一九年十月二十一日增加法定股本(附註(e))	1,950,000,000	13,843
<b>於二零一九年十二月三十一日</b>	<b>2,000,000,000</b>	<b>14,158</b>
<b>已發行及繳足：</b>		
於二零一八年四月十三日註冊成立後，每股1美元的普通股(附註(c))	1	*
配發999股每股1美元的股份(附註(c))	999	6
股份拆細(附註(d))	999,000	-
於二零一八年十二月三十一日，每股0.001美元的普通股	1,000,000	6
股份資本化發行(附註(f))	599,000,000	4,206
於股份發售時發行股份(附註(g))	200,000,000	1,404
<b>於二零一九年十二月三十一日</b>	<b>800,000,000</b>	<b>5,616</b>

\* 指人民幣6元

# 綜合財務報表附註

二零一九年十二月三十一日

## 20. 股本(續)

附註：

- (a) 於二零一八年一月一日，綜合權益變動表內的股本結餘指無錫旅橙文化創意有限公司(「無錫旅橙」)及宜興旅橙文化創意有限公司(「宜興旅橙」)的已繳足資本總額。於二零一八年及二零一九年十二月三十一日，綜合財務狀況表內的股本結餘指本公司的股本。
- (b) 於截至二零一八年十二月三十一日止年度，無錫旅橙的法定註冊股本及已繳足股本增加人民幣2,222,000元。同時，於截至二零一八年十二月三十一日止年度，Orange Tour (BVI) Limited(「OTBVI」)、旅橙香港有限公司(「旅橙香港」)及宜興天熙文化傳媒有限公司(「宜興天熙」)註冊成立的已發行/繳足股本分別為1,000美元(相當於約人民幣6,000元)、1,000港元(相當於約人民幣1,000元)及500,000港元(相當於約人民幣426,000元)(如附註2.1所詳述)。
- (c) 於二零一八年四月十三日，本公司於開曼群島註冊成立，法定股本為50,000美元，分成50,000股每股面值1美元的股份。於註冊成立日期，1股本公司股份以1美元配發及發行予初始認購人，初始認購人隨即將該股份轉讓予周先生。同日，本公司進一步按每股面值1美元分別配發及發行356股、343股、200股及100股已繳足股份予周先生、宋女士、范亞軍先生及何盛曦先生(「何先生」)。
- (d) 於二零一八年七月十三日，本公司股東通過書面決議案，將每股面值1美元的已發行及未發行普通股拆細為1,000股每股0.001美元的普通股。
- (e) 根據於二零一九年十月二十一日通過的股東書面決議案，透過增設1,950,000,000股每股面值0.001美元的股份，本公司法定股本由50,000美元(分為50,000,000股每股面值0.001美元的股份)增加至2,000,000美元(分為2,000,000,000股每股面值0.001美元的股份)。
- (f) 根據於二零一九年十月二十一日通過的股東書面決議案，待本公司股份溢價賬因上市而被列為進賬後，本公司將把股份溢價賬中的599,000美元(相當於約人民幣4,206,000元)撥充資本，並將該款項用作按面值繳足合共599,000,000股股份，以供配發及發行予本公司股東(「資本化」)。於資本化後，本公司的基本股本將為600,000美元，分為600,000,000股每股0.001美元股份。
- (g) 根據二零一九年十一月十四日的股份發售，以每股0.275港元的價格發行200,000,000股每股0.001美元的普通股，總代價(未計上市開支)為55,000,000港元。因此，本公司的股本增加人民幣1,404,000元，在扣除可從權益中扣除的上市開支約人民幣9,296,000元後，所得款項結餘約人民幣38,626,000元計入股份溢價賬。

## 21. 儲備

本集團的儲備變動詳情載列於綜合權益變動表。

### 股份溢價

本集團股份溢價賬包括根據股份發售發行新股份所產生的溢價(扣除上市開支後)。

### 法定儲備

中國相關法例規定，中國附屬公司須保留法定公積金。法定儲備的最低轉讓額為中國附屬公司所得稅後收益(以中國附屬公司的法定財務報表為依據)的10%。若法定儲備結餘達到中國附屬公司註冊資本的50%，則無須再作出撥款。法定儲備可用作減低虧損或資本化為股本。

### 匯兌儲備

匯兌儲備包括換算功能貨幣有別於呈列貨幣的本公司及若干附屬公司的財務報表時所產生的全部匯兌差額。

### 其他儲備

其他儲備包括：

- (a) 控股股東收購非控股權益後的視作出資；
- (b) 何先生就以高於註冊資本面額之金額認購額外註冊資本而支付之超額出資代價；及
- (c) 根據為理順本集團的架構而進行的企業重組所收購之附屬公司的總股本面值減本公司為換取附屬公司而發行的股份面值的差額。

# 綜合財務報表附註

二零一九年十二月三十一日

## 22. 於附屬公司的權益

於本綜合財務報表獲授權刊發之日，本公司於下列附屬公司(均為有限責任公司)中擁有直接或間接權益，詳情載列如下：

附屬公司名稱	註冊成立/ 成立地點及日期	已發行及已繳足 股本/註冊資本詳情	於十二月三十一日		主要業務活動及營業地點
			應佔本集團股本權益 二零一九年	二零一八年	
<b>直接持有：</b>					
OTBVI	英屬處女群島 二零一八年四月六日	1,000美元	100%	100%	於英屬處女群島投資控股
<b>間接持有：</b>					
旅橙香港 (旅橙香港有限公司)	香港 二零一八年二月五日	1,000港元	100%	100%	於香港投資控股
宜興天熙(宜興天熙 文化傳媒有限公司)	中國 二零一八年六月二十日	二零一九年十二月三十一日： 20,500,000港元  (二零一八年十二月三十一日： 500,000港元)	100%	100%	於中國投資控股
無錫旅橙(無錫旅橙 文化創意有限公司)	中國 二零一四年五月三十日	二零一九年十二月三十一日： 人民幣40,000,000元  (二零一八年十二月三十一日： 人民幣22,222,222元)	100%	100%	於中國提供活動管理服務 以及設計及製作服務
宜興旅橙(宜興旅橙 文化創意有限公司)	中國 二零一四年十一月十三日	人民幣2,000,000元	100%	100%	於中國提供活動管理服務 以及設計及製作服務

## 23. 承擔

### (a) 資本承擔

於本年度末，已訂約但尚未產生的資本開支如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
物業、廠房及設備	-	11,654

附註：於二零一八年十二月三十一日，本集團已就購買中國宜興辦公室物業（總代價約為人民幣16,649,000元）支付按金人民幣4,995,000元。於二零一九年十二月三十一日，該等按金已全部退還予本集團。

### (b) 租賃承擔

本公司根據不可撤銷經營租賃須於下列期間到期支付的未來最低租賃款項承擔如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
一年內	127	120
超過一年但少於五年	-	120
	<b>127</b>	<b>240</b>

由於採納香港財務報告準則第16號，故於二零一九年十二月三十一日的相關租賃承擔並無呈列為亦無確認為租賃負債。

由於已確認一項短期租賃，上文已呈列於二零一九年十二月三十一日的經營租賃承擔。

# 綜合財務報表附註

二零一九年十二月三十一日

## 24. 關聯方交易

除附註16所披露者及主要管理層人員薪酬外，本集團於日常業務過程中並無與關聯方進行任何交易。

### 主要管理人員的酬金

主要管理層為擔任有權力及負責直接或間接規劃、指導及控制本集團活動的職位的人士，包括本公司董事。主要管理人員的酬金如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
薪酬、津貼及實物福利	2,476	2,226
酌情花紅	1,308	1,831
退休福利計劃供款	390	401
	<b>4,174</b>	<b>4,458</b>

## 25. 現金流量資料

### (a) 重大非現金交易

截至二零一九年十二月三十一日止年度，約人民幣2,278,000元的若干預付上市開支已轉撥以扣減股份溢價（如附註20(g)所述）。

## 25. 現金流量資料(續)

### (b) 融資活動所產生負債的對賬

下表載列本集團自融資活動所產生負債的變動，包括現金及非現金變動。自融資活動所產生的負債指其現金流量已經或未來現金流量將會於本集團綜合現金流量表內分類為融資活動現金流量的負債：

	應付一名 股東款項 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元
於二零一八年一月一日	11,373	—
<b>截至二零一八年十二月三十一日止年度的融資現金流量變動：</b>		
派付股息	(14,246)	—
來自一名股東的墊款	2,873	—
於二零一八年十二月三十一日	—	—
首次應用香港財務報告準則第16號的影響(附註3)	—	223
於二零一九年一月一日	—	223
<b>截至二零一九年十二月三十一日止年度的融資現金流量變動：</b>		
支付租賃負債本金部分	—	(120)
<b>融資現金流量變動總額</b>	—	(120)
<b>其他變動(非現金交易)：</b>		
支付租賃負債利息部分(附註9)	—	11
<b>其他變動總額</b>	—	11
於二零一九年十二月三十一日	—	<b>114</b>





## 綜合財務報表附註

二零一九年十二月三十一日

### 26. 金融風險管理及金融工具的公平值

本集團因於日常業務經營中使用金融工具而面臨信貸風險及流動性風險等不同風險。

本集團未有任何書面風險管理政策及指引。本公司董事不時監察金融風險管理及採取其認為必需的措施，以將相關金融風險減至最低。

#### (a) 信貸風險

信貸風險指對手方可能就其合約責任違約而使本集團產生財務損失的風險。於報告期末，銀行存款總額（包括定期存款及銀行結餘）中的78%（二零一八年：97%）存放於中國信譽良好的金融機構。

貿易及其他應收款項以及應收股東款項的賬面值為本集團就其金融資產面臨的最大信貸風險。其他金融資產並無重大信貸風險。

本集團面臨的信貸風險主要受個別客戶的特徵影響。客戶所在的行業及客戶經營所在的國家亦會在較小程度上影響信貸風險。

於二零一八年及二零一九年十二月三十一日，由於本集團貿易應收款項中分別有8.5%及21%來自本集團的最大客戶，而本集團貿易應收款項的32.7%及49%分別來自本集團五大客戶，因此本集團存在若干信貸集中風險。

#### (b) 流動資金風險

流動資金風險指本集團未能履行與其金融負債相關責任的風險。本集團就結付貿易及其他應付款項及應付股東款項以及其現金流管理面臨流動資金風險。本集團的目標為維持適當水平的高流動性資產及充足承諾融資額度，以滿足短期及長期流動資金需求。

26. 金融風險管理及金融工具的公平值(續)

(b) 流動資金風險(續)

本集團於各報告期末根據合約未貼現款項的非衍生金融負債的到期詳情載列如下：

	於一年內到期 或按要求償還 人民幣千元	於一至兩年內 人民幣千元	未貼現合約 現金流總值 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
<b>於二零一九年十二月三十一日</b>				
貿易及其他應付款項	11,913	-	11,913	11,913
租賃負債	120	-	120	114
	<b>12,033</b>	<b>-</b>	<b>12,033</b>	<b>12,027</b>
<b>於二零一八年十二月三十一日</b>				
貿易及其他應付款項	11,776	-	11,776	11,776

(c) 金融工具的公平值

全部金融資產及負債的入賬金額與其於二零一九年及二零一八年十二月三十一日的公平值並無重大差異。

# 綜合財務報表附註

二零一九年十二月三十一日

## 27. 按類別分類的金融工具

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>金融資產</b>		
按攤銷成本計量的金融資產		
— 貿易及其他應收款項	40,121	20,561
— 應收股東款項	—	1,470
— 定期存款	30,000	—
— 銀行結餘及現金	37,466	26,886
	<b>107,587</b>	<b>48,917</b>
<b>金融負債</b>		
按攤銷成本計量的金融負債		
— 貿易及其他應付款項	11,913	11,776
— 租賃負債	114	—
	<b>12,027</b>	<b>11,776</b>

## 28. 資本風險管理

本集團管理資本的目標為保障本集團繼續持續經營的能力，以為股東提供回報及為其他利益相關者帶來利益，並維持最佳的資本架構以減少資本成本。

為保持及調整資本架構，本集團可調整其派付股東的股息金額、向股東返還資本、發行新股份或出售資產以減少債務。於本年度，並無改變管理資本的目標、政策或程序。

本集團的資本架構包括由綜合權益變動表所披露的資本及儲備所組成的本公司權益。

## 29. 直接控股公司及最終控股股東

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度及於重組之前，本公司董事認為，最終控股股東為周先生及宋女士。本公司董事認為，緊隨重組後，本公司的直接及最終控股公司為QY，該公司為一家在英屬處女群島註冊成立的公司。控股股東（為QY的唯一股東）是本年度及重組前後的最終控股股東。

## 30. 比較金額

截至二零一八年十二月三十一日止年度計入其他經營開支的貿易應收款項的預期信貸損失撥備淨額已於損益呈列為單獨項目，以符合本年度的列報方式。

## 31. 報告期末後事項

自二零二零年一月爆發2019冠狀病毒病（「疫情」）以來，全國各地一直在預防及控制疫情。

誠如本公司日期為二零二零年二月二十一日的公佈所詳述，為配合中國政府遏制疫情對策的一部份，本集團之業務營運自農曆新年假期以來一直暫停。

疫症爆發對中國經濟造成深遠影響，嚴重降低本地消費及生產能力。鑑於此複雜多變的情況，董事預期營銷活動疲弱將對本集團營運帶來不利影響，而現階段或未能合理估計有關影響。倘若疫情持續爆發，對本集團之不利影響將持續，並可能影響本集團的二零二零年全年財務業績。

本公司董事會將繼續評估疫情對本集團營運及財務表現之影響，並密切監察本集團就疫情所面臨的風險及不明朗因素。本集團將於需要時採取適當措施。截至本綜合財務報表批准日期，評估仍在進行中。

# 綜合財務報表附註

二零一九年十二月三十一日

## 32. 本公司財務狀況表

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>資產及負債</b>		
<b>非流動資產</b>		
於附屬公司的投資	6	6
<b>流動資產</b>		
預付款項	236	2,278
應收股東款項	-	6
應收附屬公司款項	22,514	-
現金及銀行結餘	70	-
	<b>22,820</b>	2,284
<b>流動負債</b>		
應計及其他應付款項	629	1,414
應付附屬公司款項	-	9,694
	<b>629</b>	11,108
<b>流動資產／(負債)淨值</b>	<b>22,191</b>	(8,824)
<b>資產／(負債)淨值</b>	<b>22,197</b>	(8,818)
<b>股本及儲備</b>		
股本	5,616	6
儲備／(虧絀)	16,581	(8,824)
<b>總權益／(虧絀)</b>	<b>22,197</b>	(8,818)

已於二零二零年三月二十六日獲董事會批准及授權刊發，並經下列董事代表簽署：

周楊  
執行董事

宋瑞清  
執行董事

## 32. 本公司財務狀況表(續)

以下載列本公司年初至年末權益各個別組成部分的變動詳情：

	股份溢價 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	(虧絀)/ 儲備總額 人民幣千元
於二零一八年四月十三日(本公司註冊成立日期)	-	-	-	-
期內虧損	-	-	(8,435)	(8,435)
其他全面虧損 換算所產生的匯兌差額	-	(389)	-	(389)
期內全面虧損總額	-	(389)	(8,435)	(8,824)
於二零一八年十二月三十一日	-	(389)	(8,435)	(8,824)
年內虧損	-	-	(8,706)	(8,706)
其他全面虧損 換算所產生的匯兌差額	-	(309)	-	(309)
本年度全面虧損總額	-	(309)	(8,706)	(9,015)
於股份發售時發行股份，扣除上市開支(附註20(g))	38,626	-	-	38,626
股份資本化發行(附註20(f))	(4,206)	-	-	(4,206)
於二零一九年十二月三十一日	34,420	(698)	(17,141)	16,581