

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公告的內容概不負責，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公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。



天平道合控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：8403)

截至二零一九年十二月三十一日止年度 全年業績公告

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM的特色

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上市公司普遍為中小型公司，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。

天平道合控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈，本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一九年十二月三十一日止年度之經審核年度業績。本公告所載內容乃摘錄自本公司二零一九年年報，符合聯交所GEM證券上市規則(「GEM上市規則」)有關年度業績初步公告隨附資料之要求。

本公告乃根據GEM上市規則提供有關本公司的資料。本公司各董事(「董事」)願對本公告共同及個別承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，本公告所載資料在各重大方面均屬準確完整，並無誤導或欺詐成份，且並無遺漏任何其他事項，致使本公告所載任何陳述或本公告有所誤導。

本公告將自其刊發日期起計最少一連七日登載於本公司之網站 www.dowway-exh.com 及 GEM 網站 www.hkgem.com 內「最新公司公告」網頁。

業績

天平道合控股有限公司(「天平道合」或「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一九年十二月三十一日止年度(「二零一九年度」)之經審核綜合終期業績連同截至二零一八年十二月三十一日止年度之經審核比較數字如下：

綜合全面收益表

		截至十二月三十一日 止年度	
		二零一九年	二零一八年
	附註	人民幣千元	人民幣千元
收益	4	228,256	124,779
服務成本		(215,251)	(99,182)
毛利		13,005	25,597
銷售開支		(4,193)	(3,485)
行政開支		(11,274)	(22,074)
金融及合約資產減值虧損淨額		(2,007)	(1,510)
其他收入	5	334	157
其他收益—淨額	6	5,104	3,435
經營溢利		969	2,120
融資收入	7	38	36
融資開支	7	(226)	(10)
融資(開支)/收入—淨額	7	(188)	26
除所得稅前溢利		781	2,146
所得稅開支	8	(2,034)	(3,142)
年內虧損		(1,253)	(996)
年內全面虧損總額		(1,253)	(996)
本公司股東應佔每股虧損			
每股基本及攤薄虧損(人民幣分)	9	(0.06)	(0.06)

綜合資產負債表

於十二月三十一日
二零一九年 二零一八年
附註 人民幣千元 人民幣千元

資產

非流動資產

物業、廠房及設備		4,140	1,997
使用權資產		1,650	-
遞延所得稅資產	13	1,087	916
其他非流動資產		281	2,485
非流動資產總額		7,158	5,398

流動資產

存貨		3,478	-
貿易及其他應收款項	10	45,626	37,040
應收票據		30,076	6,061
合約資產		42,122	11,362
其他流動資產		8,054	3,740
現金及現金等價物		25,116	61,676
流動資產總額		154,472	119,879

資產總額

161,630	125,277
----------------	----------------

權益

本公司權益持有人應佔資本及儲備

股本	11	1,277	1,277
股份溢價	11	76,152	76,152
其他儲備		(5,987)	(6,842)
保留盈利		1,617	3,323
權益總額		73,059	73,910

於十二月三十一日
二零一九年 二零一八年
附註 人民幣千元 人民幣千元

負債

流動負債

貿易及其他應付款項	12	75,876	43,753
合約負債		2,222	3,307
當期所得稅負債		4,269	4,307
借款		5,000	-
租賃負債		1,204	-

流動負債總額

88,571 51,367

負債總額

88,571 51,367

權益及負債總額

161,630 125,277

綜合財務報表附註

1 一般資料

天平道合控股有限公司(「本公司」)於二零一七年四月二十八日根據開曼群島法例第22章公司法(一九六一年第3號法例(經綜合及修訂))於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司註冊辦事處的地址為P.O. Box 1350, Clifton House, 75 Fort Street, Grand Cayman, KY1-1108, Cayman Islands。

本公司為投資控股公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要於中華人民共和國(「中國」)從事設計、策劃、統籌及管理展覽活動及展覽廳。

本集團的最終控制方為黃曉迪先生，彼亦為本公司執行董事兼董事會主席(「控股股東」或「黃先生」)。

本公司的股份已由二零一八年六月十二日起在香港聯合交易所有限公司GEM(「GEM」)上市。

除另有指明外，綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列。

2 主要會計政策概要

本附註提供編製本綜合財務報表時所採納的主要會計政策清單。除另有說明外，該等政策於所有呈報年度貫徹一致應用。財務報表為本集團(由天平道合控股有限公司及其附屬公司組成)編製。

2.1 編製基準

(i) 遵守香港財務報告準則及香港公司條例

本集團綜合財務報表乃按照香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及香港公司條例(「香港公司條例」)(香港法例第622章)的披露規定編製。

(ii) 歷史成本法

財務報表乃按照歷史成本法編製，惟按公平值計量的若干金融資產及負債除外。

(iii) 本集團採納的新訂及經修訂準則

本集團已於二零一九年一月一日開始的年度報告期間首次應用以下準則及修訂：

- 香港財務報告準則第16號租賃
- 具有負面賠償之預付款項特徵—香港財務報告準則第9號(修訂本)
- 於聯營公司及合營公司之長期權益—香港會計準則第28號(修訂本)
- 2015年至2017年週期之香港財務報告準則年度改進
- 計劃修訂、縮減或結清—香港會計準則第19號(修訂本)
- 詮釋第23號所得稅處理之不確定性

由於採納香港財務報告準則第16號，本集團必須變更其會計政策。本集團選擇追溯採用新準則，但確認於二零一九年一月一日首次採用該新準則的累計影響。以上所列的其他修訂本對過往期間確認的金額沒有任何影響，並且預計不會對當期或未來期間產生重大影響。

(iv) 尚未採納之新訂準則及詮釋

下列適用於本集團的新準則、現有準則的修訂及詮釋已頒佈但於二零一九年一月一日尚未生效，且本集團尚未提早採納。

香港財務報告準則第3號之修訂	對業務的定義 ⁽¹⁾
香港財務報告準則第17號	保險合同 ⁽²⁾
香港財務報告準則第10號修訂及 香港會計準則第28號(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 ⁽³⁾
香港會計準則第1號修訂及 香港會計準則第8號之修訂	對重大的定義 ⁽¹⁾
財務報告之經修訂概念框架	將於標準制定決策中使用的框架 ⁽¹⁾

⁽¹⁾ 於二零二零年一月一日開始的年度期間生效

⁽²⁾ 於二零二一年一月一日開始的年度期間生效

⁽³⁾ 待定

3 分部資料

本集團有一個單獨營運及可呈報分部，即提供展覽及活動相關服務(包括展覽展示廳相關服務)。雖然展覽及活動相關服務包括本集團不同的業務單位，惟向主要營運決策人提供的資料屬收益層面及本集團並無於業務單位之間分配營運成本或資產，因為主要營運決策人並無使用有關資料以分配資源或評估業務單位的表現。本集團收益的詳情載於附註4。

本集團的收益源於中國境內，概無呈列地區資料。

4 收益

	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
展覽及活動相關服務	219,124	124,779
展覽展示廳相關服務	<u>9,132</u>	<u>-</u>
	<u>228,256</u>	<u>124,779</u>

	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
汽車相關展覽及活動相關服務	203,356	107,877
非汽車相關展覽及活動相關服務	15,768	16,902
展覽展示廳相關服務	<u>9,132</u>	<u>-</u>
	<u>228,256</u>	<u>124,779</u>

5 其他收入

	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
代理佣金(a)	312	157
其他	<u>22</u>	<u>-</u>
	<u>334</u>	<u>157</u>

(a) 截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度，本集團擔任代理向其客戶介紹廣告公司並獲得代理佣金。

6 其他收益—淨額

	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
政府補助(a)	5,000	—
匯兌收益—淨額	<u>104</u>	<u>3,435</u>
	<u>5,104</u>	<u>3,435</u>

(a) 截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團因在GEM進行首次公開發售而獲得北京市發展和改革委員會人民幣5.0百萬元的獎勵。

7 融資收入及開支

	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
融資收入		
銀行結餘及存款的利息收入	<u>38</u>	<u>36</u>
融資開支		
銀行借款的利息開支	(109)	—
已付／應付租賃負債的利息及融資費用	(94)	—
其他	<u>(23)</u>	<u>(10)</u>
	<u>(226)</u>	<u>(10)</u>
融資開支—淨額	<u>(188)</u>	<u>26</u>

8 所得稅開支

(a) 所得稅開支

	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
年內溢利的當期稅項	2,205	3,416
遞延稅項資產增加(附註13)	(171)	(274)
所得稅開支	<u>2,034</u>	<u>3,142</u>

- (i) 本公司於開曼群島註冊成立。根據開曼群島現行法律，本公司毋須繳納所得稅、遺產稅、公司稅、資本增值稅或其他稅項。
- (ii) 根據二零一八年稅務(修訂)條例(第3號)，兩級利得稅稅率制度自二零一八年四月一日起實施。在此制度下，企業首2,000,000港元利潤的利得稅稅率將降低至8.25%。超過該金額的利潤將繼續按16.5%的稅率繳稅。截至二零一九年十二月三十一日止年度，在香港註冊成立的實體的利得稅稅率為8.25%。截至二零一八年十二月三十一日止年度，概無撥備香港利得稅，乃因並無估計應課稅溢利須繳付香港利得稅。
- (iii) 中國企業所得稅撥備乃根據在中國經營的各集團公司應課稅收入按法定稅率25%計算。

(b) 所得稅開支與表面應付稅項的對賬

有關本集團除所得稅前溢利的稅項有別於使用25%稅率應計算得出的理論金額，差異如下：

	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
除所得稅前溢利	<u>781</u>	<u>2,146</u>
使用適用中國法定稅率25%計算得出的稅務開支	195	537
稅率差異	63	-
不可扣稅開支	323	1,832
未確認稅項虧損的稅務影響	1,393	669
未確認暫時性差額的稅務影響	<u>60</u>	<u>104</u>
稅務費用	<u>2,034</u>	<u>3,142</u>

(c) 稅項虧損

	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
未確認遞延稅項資產的未動用稅項虧損	<u>8,248</u>	<u>2,674</u>
按25%稅率計算的潛在稅務利益	<u>2,062</u>	<u>669</u>

未動用稅項虧損由於可預見未來不太可能產生應納稅收入之附屬公司產生。

稅項虧損的到期日如下：

	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
截至二零二二年十二月三十一日	1,085	-
截至二零二三年十二月三十一日	2,674	2,674
截至二零二四年十二月三十一日	<u>4,489</u>	<u>-</u>
年末	<u>8,248</u>	<u>2,674</u>

(d) 未確認暫時性差額

	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
撥備	<u>240</u>	<u>415</u>
與上述暫時性差額相關的未確認遞延稅項資產	<u>60</u>	<u>104</u>

由於就附屬公司的貿易應收款項及合約資產減值作出準備，產生人民幣240,000元(二零一八年：人民幣415,000元)的暫時性差額。但是，由於附屬公司於可預見未來不太可能產生應納稅收入，因此未確認遞延稅項資產。

- (e) 根據中國稅務規定，自二零一八年一月一日起，向外國投資者分派中國公司賺取的盈利須於分派溢利予海外註冊成立之直接控股公司後繳納5%或10%預扣稅，視乎外國投資者註冊成立之國家而定。

本集團並無任何計劃要求中國附屬公司分派餘下盈利，並擬保留有關盈利用作經營及擴展其於中國之業務。故此，並無就預扣稅確認遞延稅項負債。

9 每股虧損

(a) 每股基本虧損

每股基本虧損乃按於財政年度本公司股東應佔虧損除以已發行普通股加權平均數計算得出。

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一九年	二零一八年
股東應佔虧損總額(人民幣元)	(1,253,000)	(996,000)
已發行普通股加權平均數(千股)	<u>2,000,000</u>	<u>1,778,082</u>
每股基本虧損(人民幣分)	<u>(0.06)</u>	<u>(0.06)</u>

(b) 每股攤薄虧損

每股攤薄虧損與每股基本虧損相同，此乃因購股權對所呈報的每股基本虧損金額具反攤薄影響。

10 貿易及其他應收款項

	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
貿易應收款項	46,122	37,375
減：貿易應收款項減值撥備	<u>(3,173)</u>	<u>(2,457)</u>
貿易應收款項—淨額	42,949	34,918
按金	2,219	1,472
給予僱員的貸款	200	200
員工墊款	<u>258</u>	<u>450</u>
貿易及其他應收款項	<u>45,626</u>	<u>37,040</u>

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，根據發票日期的貿易應收款項賬齡分析列載如下：

	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
最多90日	37,737	28,939
91至180日	4,843	2,919
超過180日	<u>3,542</u>	<u>5,517</u>
	<u>46,122</u>	<u>37,375</u>

(i) 貿易應收款項之公平值

由於當期應收款項的短期性質，其賬面值被視為與其公平值相若。

(ii) 減值及風險

貿易應收款項

本集團採用香港財務報告準則第9號簡化方法計量預期信貸虧損，為所有貿易應收款項及合約資產撥備整個存續期內的預期虧損。

於本報告期內，貿易應收款項的虧損撥備增加人民幣716,000元至人民幣3,173,000元，而合約資產則由人民幣1,291,000元增加至人民幣1,829,000元。

11 股本及股份溢價

普通股

股份數目 普通股價值
美元

法定：

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日每股

面值0.0001美元的普通股

20,000,000,000

2,000,000

	股份數目	普通股面值 美元	普通股等值 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	總計 人民幣千元
已發行及繳足：					
於二零一八年一月一日	10,000	1	-*	29,185	29,185
資本化發行(a)	1,499,990,000	149,999	956	(956)	-
於公開發售時發行普通股(b)	<u>500,000,000</u>	<u>50,000</u>	<u>321</u>	<u>47,923</u>	<u>48,244</u>
於二零一八及二零一九年 十二月三十一日	<u>2,000,000,000</u>	<u>200,000</u>	<u>1,277</u>	<u>76,152</u>	<u>77,429</u>

* 上述結餘少於人民幣1,000元。

- (a) 於二零一八年五月十六日，本公司股東議決，藉增設19,500,000,000股股份，每股與其時已發行的股份在所有方面具有相同地位，將本公司之法定股本由50,000美元增至2,000,000美元。

根據本公司於二零一八年五月十六日的股東決議案，待本公司股份溢價賬因股份發售而出現進賬後，本公司董事獲授權將本公司股份溢價賬之進賬額中149,999美元撥充資本，將該數額以按面值繳足按當時於本公司持股比例配發及發行予於二零一八年五月十四日營業時間結束時名列當時本公司股東名冊的人士之1,499,990,000股股份。

- (b) 於二零一八年六月十二日，本公司於GEM上市，以股份發售方式發售500,000,000股每股面值0.0001美元的本公司普通股，發售價為每股0.145港元。股份發售所得款項總額為約人民幣59百萬元。股份發售的股份發行成本總額約為人民幣30百萬元，其中人民幣11百萬元記錄作為股份溢價扣減。

12 貿易及其他應付款項

	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
貿易應付款項	67,713	37,351
應付僱員福利	298	1,172
其他應付稅項	5,422	2,243
其他	2,443	2,987
	<u>75,876</u>	<u>43,753</u>

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，根據發票日期的貿易應付款項賬齡分析列載如下：

	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
0至90日	44,587	29,752
91至180日	15,474	4,948
181至365日	7,061	2,621
超過365日	591	30
	<u>67,713</u>	<u>37,351</u>

13 遞延所得稅資產

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，已確認遞延所得稅資產預期於超過12個月後收回。

未計及與同一稅制司法權區結餘的對銷，年內遞延所得稅資產變動如下：

遞延所得稅資產

	撥備 人民幣千元	稅項虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日	371	271	642
計入綜合全面收益表	<u>274</u>	<u>-</u>	<u>274</u>
於二零一八年十二月三十一日	<u>645</u>	<u>271</u>	<u>916</u>
於二零一九年一月一日	645	271	916
計入綜合全面收益表	<u>442</u>	<u>(271)</u>	<u>171</u>
於二零一九年十二月三十一日	<u>1,087</u>	<u>-</u>	<u>1,087</u>

倘相關稅務利益因可能出現未來應課稅溢利而變現，本集團就貿易應收款項及合約資產的減值撥備確認遞延稅項資產人民幣1,087,000元。有關撥備人民幣240,000元(二零一八年：人民幣415,000元)的撥備未確認遞延所得稅資產為人民幣60,000元(二零一八年：人民幣104,000元)。截至二零一九年十二月三十一日止年度，有關可結轉以扣減未來應課稅收入的虧損人民幣8,248,000元(二零一八年：人民幣2,674,000元)的稅項虧損未確認遞延所得稅資產為人民幣2,062,000元(二零一八年：人民幣669,000元)。概無本集團其他實體結轉的重大稅項虧損與未列賬遞延稅項資產相關。

14 股息

本公司概無就截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止各年度派付或宣派任何股息。

15 承擔

本集團根據不可撤銷的經營租賃協議租賃辦公室，租期在八個月至十一個月內屆滿。租賃具有不同的條款和續約權。續約時，將重新協商租賃條款。

自二零一九年一月一日起，本集團已確認該等租賃的使用權資產，但短期和低價值租賃除外。

於十二月三十一日
二零一九年 二零一八年
人民幣千元 人民幣千元

有關財務報表內不可撤銷經營租賃的最低租賃付款
承擔應付如下：

一年內	<u>-</u>	<u>517</u>
	<u>-</u>	<u>517</u>

16 關聯方交易

倘任何一方可直接或間接控制另一方或於另一方作出財務及營運決策時對其行使重大影響力，則雙方被視為有關聯。倘雙方受共同控制、共同重大影響或聯合控制，則雙方亦被視為有關聯。本集團的控股股東、主要管理層成員及彼等之近親亦被視為關聯方。

(a) 與關聯方的重大交易

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，本集團與關聯方概無重大交易。

(b) 主要管理層補償

已付或應付本集團主要管理層的補償詳情如下：

	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
工資及薪金	1,029	919
股份支付	181	-
退休金計劃及其他社會保險成本	272	240
住房福利	113	93
其他成本及福利	41	23
	<u>1,636</u>	<u>1,275</u>

17 報告期後發生的事件

自二零二零年初爆發二零一九年冠狀病毒疫症(「COVID-19疫症」)之後，全國採取了一系列預防和控制措施，而此等措施目前仍在繼續實施。由於本集團某些客戶推遲舉辦某些已簽約的展覽活動及與本集團簽訂新合約，因此本集團在二零二零年第一季度的業務活動水平顯著下降。

本公司董事預期本集團的收益及財務表現在未來期間會蒙受不利影響，而於本報告日期尚無法估計受影響程度。

本集團將密切監察COVID-19疫症的最新發展，以採取積極對策克服所出現的任何挑戰，並持續評估對本集團的相關影響。

管理層討論與分析

市場回顧

縱觀二零一九年，國內外政治經貿格局風險挑戰明顯上升，環球經濟貿易增速放緩，中國經濟保持穩中有進總體態勢，同時發展格局深化轉型。據中國國家統計局於二零二零年一月十八日公佈，二零一九全年國內生產總值(GDP)接近人民幣100萬億元，增速符合預期，人均GDP首次邁向1萬美元新台階。

消費仍是中國經濟增長的第一拉動力，在此背景下，二零一九年中國展覽行業規模穩居全球首位，整體延續穩定向好的發展態勢，並步入由高速增長階段向高質量發展轉變的深刻轉型階段，向規模化、集中化發展，行業結構及區域佈局逐漸優化。回顧年內，「一帶一路」等國家戰略繼續帶動商貿及旅遊業需求，拉動以北京、上海及廣州為代表的城市積極參辦展會，其中，於二零一九年十一月舉辦的進博會(China International Import Expo，中國國際進口博覽會)獲全球矚目，2019中國國際數字經濟博覽會、第四屆中國-阿拉伯國家博覽會、2019中國國際大數據產業博覽會、2019世界新能源汽車大會、2019中國北京世界園藝博覽等亦多次刷新展出規模、參展方數量、參觀人次等新紀錄，諸多展會已釋放出強大的溢出效應帶動國內會展經濟產業鏈的發展。此外，中國的第一支會展基金於六月在上海成立，總規模達人民幣30億元，第一家民營會展服務企業在深圳交易所上市，開啟了中國會展業進入A股資本市場的新階段，資本介入將提升中國展覽企業收購兼併和投資能力，資源整合日益深化。

汽車展覽行業作為中國展覽行業的第一大界別，截至二零一九年十二月三十一日止年度維持平穩增長的發展態勢。2019上海國際車展(第十八屆上海國際汽車工業展覽會)於四月成功舉辦，展現了中國汽車市場的活躍度和發展潛力，車展首次設立了未來出行展區，標誌中國汽車展覽行業的智慧化、數字化及跨界融合趨勢。年內，縱然中國汽車銷售遇冷，但國民對汽車的需求長期存在，且消費升級趨勢不改，SUV、新能源汽車、高端品牌乘用車等市場份額上升提速，利好大型中、高端品牌汽車展覽發展。

展覽行業整體向好帶動展覽服務需求持穩，為擁有良好聲譽及往績、網絡資源、營運經驗及管理實力的領先綜合展覽及活動管理服務供應商締造了龐大的發展空間。根據中國國際貿易促進委員會發布的《中國展覽經濟發展報告2019》，中國展覽業展覽行業「放管服」改革取得重要進展，商業性展覽會進一步放開，加速激發市場主體活力。二零一九年舉辦的所有重工業類展覽中，汽車產業類展覽數量共414個，同比增長29%，辦展總面積為1,840.2萬平方米，同比增加75.6%，繼續保持展覽數量及展覽面積之首。

業務回顧

本集團作為中國領先的綜合展覽及活動管理服務供應商之一，主要以項目經理身份承接展覽及活動項目，提供全面的相關服務，包括設計、策劃、統籌及管理展覽及活動，範疇涵蓋主題、舞台、場地設計及整體策劃、可行性研究、採購建材及設備、項目管理、就建造佈景、舞台及展覽攤位以及安裝影音及照明設備及設施協調供應商及／或工作人員和現場監督。本集團提供一站式服務，為展覽或活動提供為客戶量身定制的主題，並協調不同供應商，規劃、統籌及管理計劃。

本集團主要從事於協助展示、推廣及銷售汽車。憑藉逾十年的紮實業務經驗，本集團已建立堅實的客戶基礎，包括國際著名汽車公司如德國及義大利汽車品牌。此外，本集團亦會接獲來自非汽車相關公司的展覽及活動項目。

二零一九年，在具備敏銳市場觸覺及豐富業務經驗的管理團隊領導下，本集團積極發揮自身優勢，鞏固與國際知名汽車品牌的戰略合作。憑藉已拓展廣大供應商的網絡和持續不懈地進行嚴格服務品質控制，本集團成功在競爭激烈、高度分散的市場中保持業績穩中有進。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團完成約85個展覽及活動；總收益較二零一八年同期間攀升82.93%至約人民幣228.26百萬元。

二零一九年度，本集團分配資源於展覽服務產業內的業務，讓各業務發揮協同效應，為客戶提供更佳服務及體驗。本集團於二零一九年四月一日註冊成立新的附屬公司北京深思閣睿科技有限責任公司。該附屬公司主要經營領域包括展覽及活動的設計、技術開發、諮詢、影像製作、以及視聽服務等，已開始營業。同時，本集團亦積極加快全國範圍內的戰略性業務拓展佈局，在展覽廳建設及活動策劃領域取得良好業務進展，有效提升本集團的綜合競爭優勢，鞏固行業領導地位。截至二零一九年十二月三十一日止，本集團業務覆蓋北京、上海、廣州、天津、成都、哈爾濱、瀋陽、昆明、南寧及重慶等逾50個中國內地城市。

財務回顧

收益

本集團主要透過於中國提供展覽及活動設計、規劃、統籌及管理服務產生收益。下表列載截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度的業務營運所得收益明細：

	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	%
來自汽車相關展覽及活動的收益	203,356	89.09%	107,877	86.45%
來自非汽車相關展覽及活動的收益	15,768	6.91%	16,902	13.55%
來自非汽車相關展覽及活動的收益	9,132	4.00%	—	—
總計	228,256	100%	124,779	100%

收益由截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣124.78百萬元增加至截至二零一九年十二月三十一日止年度的約人民幣228.26百萬元，同比增加約82.93%或約人民幣103.48百萬元。收益增長主要由於本集團二零一九年度所完工的項目數目及合約價值金額增加。

二零一九年度，來自汽車相關展覽及活動的收益繼續成為本集團的主要收益來源，由截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣107.88百萬元增加至截至二零一九年十二月三十一日止年度的約人民幣203.36百萬元，同比增加約88.51%或約人民幣95.48百萬元，佔二零一九年度總收益約89.09%。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，來自展廳相關服務的收益約為人民幣9.13百萬元，佔本年度總收入的4%。

服務成本

服務成本由截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣99.18百萬元增加至二零一九年十二月三十一日止年度的約人民幣215.25百萬元，同比增長約117.03%或約人民幣116.07%百萬元。服務成本上升主要由於(i)本集團承辦的展覽及活動項目合約價值增加，致使供應商提供展覽及活動相關服務成本整體增加；(ii)增聘人手支援業務擴充導致員工成本增加；及(iii)本集團承租的一間倉庫的額外經營租賃租金。

截至二零一九年十二月三十一日，供應商提供展覽及活動相關服務的成本由截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣88.87百萬元增加至截至二零一九年十二月三十一日止年度的約人民幣194.61百萬元，同比增長約119.00%或約人民幣105.75百萬元，佔截至二零一九年十二月三十一日止年度的總服務成本的約90.41%。

毛利及毛利率

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的毛利約為人民幣13.01百萬元，較截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣25.60百萬元，減少約49.19%或約人民幣12.59百萬元。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團的毛利及毛利率約為5.7%，較去年同期下降約20.51個百分點。本集團毛利率錄得降幅，主要由於(i)業務擴展引致員工成本增加；(ii)決定採取極具競爭力的定價策略，從而在中國的極具挑戰商業環境中擴大本集團的客戶群。

銷售開支

本年度，銷售開支約為人民幣4.19百萬元，較截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣3.49百萬元，增加約20.32%或約人民幣0.71百萬元。銷售開支上漲主要由於業務擴大增加員工成本。

行政開支

截至二零一九年十二月三十一日止年度的行政開支約為人民幣11.27百萬元，較截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣22.07百萬元，同比減少約48.93或約人民幣10.80百萬元。行政開支減少主要由於截至二零一八年十二月三十一日止年度產生一次性上市開支約人民幣7.62百萬元，而本年度則無該上市開支。

其他收入

其他收入由截至二零一八年十二月三十一日止年度約人民幣0.16百萬元增加至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣0.33百萬元。截至二零一八及二零一九年十二月三十一日止年度其他收入主要為中介代理的佣金。

其他收益一淨額

截至二零一九年十二月三十一日止年度的其他收益為約人民幣5.10百萬元，此乃主要源於中國政府就其於GEM的首次公開發售而授予一筆過政府獎金人民幣5.00百萬元。

融資收入

融資收入為銀行結餘及存款利息的收入。本集團的融資收入於二零一八年及二零一九年相對保持穩定。

融資開支

融資開支主要指銀行借款的利息開支及租賃負債的利息開支。本年度，本集團融資開支約為人民幣226,000元(截至二零一八年十二月三十一日止年度：人民幣10,000元)。

除所得稅前溢利

基於上文所述，本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度錄得除所得稅前溢利約人民幣0.78百萬元，而截至二零一八年十二月三十一日止年度則約為人民幣2.15百萬元，同比減少約為63.61%或約人民幣1.37百萬元，此乃主要(i)業務擴展導致增加員工成本，以及董事會決定採取極具競爭力的定價策略，從而在中國的極具挑戰商業環境中擴大本集團的客戶群，以及運輸和物流開支增加，整體導致與二零一八年財政年度相比，本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的毛利減少約人民幣12.59百萬元；及(ii)金融和合約資產的減值虧損淨額增加約人民幣0.5百萬元。金融及合約資產的毛利減少及虧損撥備淨額增加的影響，部分被年內發生的行政開支減少所抵銷。

所得稅開支

所得稅開支由截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣3.14百萬元減少至截至二零一九年十二月三十一日止年度的約人民幣2.03百萬元，同比增加約35.26%或約人民幣1.11百萬元。

期內虧損

由於上述因素的綜合影響，本集團錄得截至二零一九年十二月三十一日止年度虧損淨額約人民幣1.25百萬元，而截至二零一八年十二月三十一日止年度則錄得虧損淨額約人民幣1.0百萬元。

流動資金及財務資源

資本架構

有關本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的資本架構變動載於附註11。

現金狀況

下表列載截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度的綜合現金流量表的選定現金流量數據：

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一九年 人民幣千元 (經審核)	二零一八年 人民幣千元 (經審核)
經營活動所用現金淨額	39,473	5,877
投資活動所用現金淨額	447	2,570
融資活動所得現金淨額	3,039	49,804
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	(36,881)	41,357
年末之現金及現金等價物	<u>25,116</u>	<u>61,676</u>

於二零一九年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物約為人民幣25.12百萬元(於二零一八年十二月三十一日：約人民幣61.68百萬元)，主要以人民幣及港元計值，較二零一八年十二月三十一日減少約59.28%，主要由於運用股份發售所得款項淨額所致。

流動資產淨值

本集團於二零一九年十二月三十一日錄得流動資產淨額約人民幣65.90百萬元，而於二零一八年十二月三十一日的流動資產淨額約為人民幣68.51百萬元。

財資政策

本集團在財資和資金政策方面採取審慎態度，將重點放在與本集團基礎業務直接相關的風險管理和交易。本集團將繼續強化其政策以管理經營現金流量(特別是在向客戶開單和收取賬款及向供應商付款方面)，從而達致其日常營運需要並管理流動性風險。

借款

於二零一九年十二月三十一日，本集團根據一項信貸協議有人民幣5.0百萬元的銀行借款(二零一八年十二月三十一日：無)。根據該協議，本集團於二零一九年五月十七日至二零二一年五月十六日期間的授信額度最高為人民幣5.0百萬元。除此以外，本集團並無任何其他未償還銀行透支、債務證券、有期貸款借款、其他類似債務、承兌信貸、租購承擔、按揭、抵押、重大或然負債或尚未履行之擔保(二零一八年十二月三十一日：無)。本集團並無任何其他未動用的銀行融資，亦無任何重大外部債務融資計劃。

除上述外，董事確認於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團的債務及或然負債並無重大不利變動。

資產質押／押記

本集團於二零一九年十二月三十一日，概無任何資產質押或押記(二零一八年十二月三十一日：無)。

資產負債比率

本集團於二零一九年十二月三十一日，資本負債比率如下(二零一八年十二月三十一日：無)：

	於二零一九年 人民幣千元 (經審核)	二零一八年 人民幣千元 (經審核)
總計息借款	5,000	—
權益總額	73,059	73,910
資產負債比率	<u>6.84%</u>	<u>—</u>

股息

董事會不建議派發截至二零一九年十二月三十一日止年度之末期股息。(截至二零一八年十二月三十一日止年度之末期股息：無)。

首次公開發售所得款項淨額用途

本公司於二零一八年六月十二日（「上市日期」）完成首次公開發售後募集資金總額72.50百萬港元，經扣除包銷佣金及股份發售的相關專業費用後所得款項淨額為36.74百萬港元。本公司已按照日期為二零一八年五月二十九日的本公司招股章程中所披露的「所得款項用途」運用有關款項。於二零一九年十二月三十一日所得款項淨額的相關用途如下：

	上市日期起至 二零一九年 十二月 三十一日		於 二零一九年 十二月 三十一日的			
	所得款項 擬定用途 千港元	佔所得款項 淨額百分比	所得款項 實際用途 千港元	佔所得款項 淨額百分比	未用所得 款項淨額 千港元	佔所得款項 淨額百分比
擴大展覽及活動 管理服務	12,972	35.7%	10,843	29.8%	2,129	5.9%
擴大現有辦事處及/ 或於中國不同城市 及地區設立辦事處 或代表辦事處	3,016	8.3%	844	2.3%	2,172	6.0%
增加本集團人手以 支持業務擴充	13,372	36.8%	7,174	19.8%	6,198	17.0%
加強本集團營銷措施 營運資金及其他	3,343	9.2%	0	0.0%	3,343	9.2%
一般企業用途	3,634	10.0%	2,724	7.5%	910	2.5%
總計	36,337	100%	21,585	59.4%	14,752	40.6%

董事將根據市況變化不斷評估本集團的業務策略，以配合本集團的業務增長。

未用結餘約14.75百萬港元已存入香港及中國持牌銀行。

主要風險及不明朗因素

以下為本集團所面對可能對業務、財務狀況或經營業績構成重大及不利影響的主要風險及不明朗因素：

1. 中國展覽服務行業的入行門檻相對較低，而且此行業的競爭激烈。
2. 本集團業務非常依賴為汽車行業提供展覽及活動管理服務。
3. 本集團大多數客戶為與汽車相關的公司，概不保證可以成功擴大客戶基礎。
4. 本集團不保證提供的綜合展覽及活動管理服務的需求將維持或增加。
5. 本集團之服務成本可能出現波動而可能無法將之轉嫁予客戶。
6. 根據現行定價政策，本集團倘未能按時收取客戶全部付款，或面臨現金流量問題。
7. 本集團可能因未經客戶書面同意便委聘供應商而面臨訴訟風險。
8. 本集團倚賴供應商提供建設服務、租賃設備及物流及運輸服務，而倘供應商提供不合格服務，本集團可能須自行承擔後果。
9. 本集團依賴高級管理人員及其他要員且未必能挽留彼等提供服務。
10. 本集團業務策略或未能實踐及未來發展可能有限。
11. 新冠狀病毒(COVID-19)的爆發或任何其他自然災害或感染性疾病可能會嚴重影響並限制中國的經濟活動水平，導致可能對本集團的業務、財務狀況及營運業績產生重大不利影響。

供應商提供展覽及活動相關服務的成本佔本集團的大部份服務成本。以下不明朗因素可能影響本集團的成本控制措施：

1. 由於人力資源及建材和設備成本為展覽及活動相關服務成本中的主要組成部份，故供應商聘用僱員的薪酬上升及平均消費物價上漲，皆可能導致供應商提供展覽及活動相關服務的總價成本有所增加。

實現業務策略面臨的主要風險及不明朗因素

1. 本集團預期就未來進軍新市場分部於短期內向潛在新客戶提交利潤率較低的建議書，而有關擴充可能對資源分配造成重大壓力。
2. 本集團不能保證將有足夠資源支持未來發展，未來發展亦受到潛在客戶喜好及整體市況影響，而未能有效執行擴充策略可導致成本增加、營運流程的效益不彰及盈利能力下降。

重大投資、收購及資本資產的未來計劃

本集團於二零一九年十二月三十一日並無任何其他涉及重大投資、重大收購及資本資產的計劃或承擔。

業務策略與實施計劃

於二零一九年十二月三十一日，業務策略及實施計劃載列如下：

業務策略

實施活動

拓大展覽及活動管理
服務

- 發展展覽廳服務，包括就固定合約期內規劃、統籌及管理與客戶協定的場地或會場的展覽廳
- 購買多媒體影音設備，包括但不限於擴音器、投影機、LCD/LED螢幕、喇叭及舞臺燈光系統。該等設備將用作改進展覽及活動管理服務
- 安裝及／或升級資訊科技系統及／或電腦硬體及軟件，以提高財務及項目管理能力

擴大現有辦事處及／或
於中國不同城市及
地區設立辦事分處或
代表辦事處

- 擴大辦事處及／或設立辦事分處或代表辦事處
- 支付已擴大辦事處及／或辦事分處或代表辦事處之租金及管理費
- 已擴大辦事處及／或辦事分處或代表辦事處的裝修、裝置、傢具及辦公室設備

業務策略

增加本集團人手以支持業務擴充

實施活動

- 增聘員工，以(i)承接展覽廳服務及處理展覽及活動項目的管理及品質監控；(ii)加強設計實力；(iii)執行營銷計劃；及(iv)提供行政服務以支援業務營運
- 向現有及新聘請員工提供培訓

加強本集團營銷措施

- 於中國不同城市及地區進行營銷及推廣活動

承擔

於二零一九年十二月三十一日，在財務報表中未確認為應付款項的辦公室不可撤銷經營租賃下的最低租賃付款為零(截至二零一八年十二月三十一日止年度：人民幣517,000元)。

附屬公司、關聯公司及合營企業的重大投資、重大收購及出售

於本年度，本集團並無對附屬公司、關聯公司及合營企業進行任何重大投資、重大收購或出售(二零一八年：相同)。

或然負債

於二零一九年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債(於二零一八年十二月三十一日：無)。

人力資源

於二零一九年十二月三十一日，本集團共僱用93員工(截至二零一八年十二月三十一日止年度：109名)，當中12名管理人員，全部駐於中國。截至二零一九年十二月三十一日止年度，員工成本(包括董事酬金)約為人民幣17.02百萬元(截至二零一八年十二月三十一日止年度：約人民幣11.03百萬元)。本集團定期檢討僱員的表現，按僱員的資歷、貢獻、年資及表現等因素釐定其薪金、福利及酌情花紅。

根據適用中國法律及法規的規定，本集團為全體合資格僱員作出社會保險及住房公積金供款。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團須繳付的社會保險基金及住房公積金供款總額約為人民幣4.16百萬元。本集團已遵守中國法律法規下一切適用於本集團的社會保障保險及住房公積金供款責任。

為持續提升僱員的質素、知識及技能，本集團為僱員提供各式各樣的培訓機會，包括在職培訓、技術培訓及專業培訓等。

本集團與員工保持良好的工作關係。於二零一九年十二月三十一日止年度，本集團並無發生任何重大勞資糾紛而可能對業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響。

本公司有關董事酬金的政策為：(i)酬金金額依據相關董事的經驗、責任、工作量及投入本公司的時間來確定；及(ii)非現金利益可根據董事所享薪酬待遇來提供給董事。

外匯風險

本集團之主要業務交易均在中國進行並以人民幣結算，故並無任何重大外匯風險。

信用風險

信用風險主要來自現金及現金等價物、貿易及其他應收款項、應收票據以及綜合資產負債表上顯示的合約資產。

本集團承擔信用風險，即客戶或交易對手因未履行義務而給本集團造成財務損失的風險。信用風險是本集團業務的其中一項最重大風險。

對於存放在銀行的現金，本集團通過將其本地存款存放在中國享有良好信用評級的著名全國性金融機構，及將其海外存款存放在著名的國際金融機構，從而有效管理信用風險。本集團認為，該等銀行及金融機構具有高信貸質量，並無重大信用風險。因此，它認為其存放在銀行的現金並無面對高信用風險。

本集團的貿易應收款項來自展覽及活動營銷服務費，其中71.4%來自知名汽車公司的主要客戶。與該等主要客戶的戰略關係倘發生變化，可能會導致合作安排發生變化；又或是，如果它們自身遇到財務困難，將會導致其難以向本集團支付應付款項，而由於該等汽車公司的貿易應收款項的可收回性下降，本集團從該等汽車公司獲得的收益可能會受不利影響。

為了管理此等風險，本集團管理團隊與該等汽車公司的聯繫人經常保持通訊，以確保本集團對有關客戶的業務狀況有最新了解並評估其信用狀況。由於本集團與該等汽車公司有良好合作紀錄，而過往向其收取應收賬款方面也一直有良好紀錄，管理層認為本集團向該等汽車公司收取的未償還貿易應收賬款餘額所面對的固有信用風險較低。對於新客戶，管理層在為新客戶提供標準付款及交付條款及條件之前，會負責管理和分析每名該等新客戶的信用風險。在進行有關評估方面，各項因素將會列入考慮範圍(包括其財務狀況及與該等新客戶有關的其他因素)。

本集團的其他應收款項包括存款、員工墊款及向員工的貸款，其違約風險低，因此本集團認為其其他應收款項並無面對高信用風險。

應收票據為銀行承兌匯票，違約風險低，因此本集團認為其應收票據並無面對高信用風險。

流動資金風險

本集團定期監察現有及預期流動資金需求，以確保本集團維持足夠的現金儲備以應付長短期的流動資金需求。本集團透過流動資金需求之滾動式預測，監察流動資金狀況，以確保本集團擁有足夠現金應付營運需求。

重大投資或資本資產的未來計劃

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團並無持有重大投資。於本年度業績公告，除本公司於二零一八年五月二十九日的招股章程中章節所述的「所得款項之未來計劃和用途」下的計劃外，本集團並無其他未來重大投資或資本資產計劃。

重大投資、附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購和出售

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團並無重大投資、附屬公司、聯營公司或合營企業的重大收購或出售(二零一八年：相同)。

展望

國家統計局公佈，二零一九年，中國國內生產總值同比增長6.1%。總體來看，二零一九年國民經濟繼續保持了總體平穩、穩中有進發展態勢，為中國展覽服務行業帶來可持續增長空間。同時，當前世界經濟貿易增長放緩，動盪源和風險點增多，國內結構性體制性週期性問題交織，同時面臨新型冠狀病毒肺炎(「新冠」)疫情影響，經濟下行壓力依然較大。

面對行業升級轉型機遇，本集團將繼續保持在服務能力、客戶基礎及推廣及營銷強度等多方面的既有競爭優勢，多管齊下以實現更高水準的盈利。本集團亦將深化展覽廳服務以擴充服務組合，包括固定合約期內規劃、統籌及管理與客戶協定的場地或會場的展覽廳等。在擴大客戶基礎方面，本集團將積極透過業務轉介及業務網絡，及參與更多營銷活動等手段，繼續擴大於汽車展覽及活動領域的市場份額，同時於其他行業領域尋求和增加客戶，以提高業務多樣化，減低對單一業務對象的倚賴。在推廣及營銷方面，本集團冀通過參與活動及展覽推廣品牌、製作公司小冊子及營銷材料以派發予潛在客戶，以及拓寬線上線下營銷平臺及多媒體宣傳管道，接觸更廣泛的潛在客戶群，擴闊收益來源。另外，本集團計劃尋求及探索策略性收購機會，冀與現有業務產生協同效應，進一步提升本集團於中國展覽及活動管理服務行業市場的地位。

二零二零年第一季度，因應中國新冠疫情影響，內地會展業上游需求驟減，在最壞的情況下，原定的會議和展覽活動將被迫取消，給內地的會展業帶來衝擊。但截至本公告日期，尚無跡象顯示本集團的客戶會取消原來安排的展覽活動。但與此同時，各地會展主辦方相繼發出展會延期舉辦的公告，會展承辦方第一時間制定應急預案，積極力爭將損失降到最小。宏觀層面，央行通過給市場注入流動性、降息等措施減緩疫情衝擊；浙江省、上海市及其他地區等地方政府均出台了加大中小企業金融支持，降低融資成本，減輕企業稅費負擔等減緩疫情衝擊的政策。在此背景下，本集團將順勢增加多個線上展覽活動，通過更新影音及資訊科技設備，加強線上服務能力，同時減少向協力廠商供應商租賃多媒體影音設備以及租賃場地等成本。本集團將積極應對不可抗力下的挑戰，牢牢把握商業轉型新機遇，創造業務新增長。

展望未來，本集團將透過執行以上的業務策略，切實提高統籌及管理展覽和活動的水準，全方位提升客戶服務及體驗，積極謀求變革，繼續為股東創造可持續的回報。

暫停辦理股份過戶登記手續

將於二零二零年五月六日(星期三)召開本公司應屆股東週年大會，自二零二零年四月二十九日(星期三)至二零二零年五月六日(星期三)(包括首尾兩日)，本公司將暫停辦理股份過戶登記手續。於該期間內，概不會進行股份轉讓。為確定參與股東週年大會的資格，所有股份轉讓文件連同相關股票須於不遲於二零二零年四月二十八日(星期二)下午四時三十分送交本公司香港證券登記分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)進行登記。

企業管治常規

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司一直遵守GEM上市規則附錄十五所載《企業管治守則》(「守則」)所有適用守則條文，惟偏離守則條文A.2.1除外。

守則條文第A.2.1訂明主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。黃曉迪先生為本集團主席兼行政總裁。鑒於黃先生擁有逾十年展覽及活動管理行業專業經驗，董事會認為，就有效管理及發展業務而言，由黃先生身兼兩職符合本集團最佳利益。因此董事會認為在此情況下偏離守則條文第A.2.1的規定乃恰當安排。

遵守董事進行證券交易的規定準則

本公司已採納GEM上市規則第5.48至第5.67條所載交易規定標準，作為規管董事進行證券交易的行為守則。向全體董事作出具體查詢後，各董事已確認，截至二零一九年十二月三十一日止年度，彼已遵守交易規定準則。

競爭權益

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，董事概不知悉董事及本公司控股股東及任何彼等各自的緊密聯繫人(定義見GEM上市規則)之任何業務或權益與本集團的業務構成或可能構成競爭，亦不知悉任何該等人士已經或可能與本集團出現任何其他利益衝突。

足夠的公眾持股量

根據本公司可公開獲得的資料及就董事所深知，於截至二零一九年十二月三十一日止年度及於刊發本年度業績公告前的最後可行日期，本公司已發行股份總額中至少有25%（聯交所及創業板上市規則所批准的最低公眾持股百分比）一直由公眾持有。

購買、出售或贖回本公司證券

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無以私下安排或授出要約方式，在聯交所或任何其他證券交易所購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

自報告年度完結後的重要事項

隨著COVID-19的爆發，由於客戶推遲了其展覽活動，故本集團的業務活動水平在二零二零年第一季度顯著下降。本集團將密切監察其財務狀況及資金需求，以把握更多商機及當前不穩定的經濟環境。

審核委員會

本集團已遵照GEM上市規則第5.28條於二零一八年五月十六日成立審核委員會（「審核委員會」），並採納符合守則條文第C.3.3段的書面職權範圍。審核委員會的主要職責（其中包括）就委聘、續聘及罷免外聘核數師向董事會作出推薦意見、審閱本公司的財務報表及作出有關財務申報的判斷以及監察本集團內部監控程序的有效性。

審核委員會現由三名獨立非執行董事余亮暉先生、高紅旗先生及徐爽女士組成。余亮暉先生為審核委員會主席。審核委員會已審閱本集團於截至二零一九年十二月三十一日止年度的經審核財務報表。

審閱年度業績

本公司審核委員會已與本公司管理層討論並審閱本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的經審核綜合資產負債表。

本公告所載二零一九年十二月三十一日止年度本集團綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表以及相關附註中的數字已經本集團核數師羅兵咸永道會計師事務所根據本集團二零一九年十二月三十一日止年度草擬綜合財務報表數額審核。羅兵咸永道會計師事務所就此進行的工作有限，根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港核證工作準則或香港鑒證工作準則並不構成鑒證業務，因此羅兵咸永道會計師事務所無須就本公告作出保證。

於聯交所及本公司網站公佈資料

本業績公告公佈於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.dowway-exh.com。本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度的年度報告包含GEM上市規則所規定的所有資料，將寄發予本公司股東，並於適當時候公佈於上述網站。

承董事會命
天平道合控股有限公司
主席、行政總裁兼執行董事
黃曉迪

香港，二零二零年三月二十七日

於本公告日期，執行董事為黃曉迪先生、馬勇先生及閆景輝先生；非執行董事為袁禮謙先生；及獨立非執行董事為徐爽女士、高紅旗先生及余亮暉先生。