



DOWWAY HOLDINGS LIMITED

天平道合控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：8403

年度  
報告  
2021

## 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。有意投資的人士應瞭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。

香港交易及結算所有限公司及聯交所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。

本報告乃根據聯交所**GEM**證券上市規則(「**GEM**上市規則」)提供有關天平道合控股有限公司(「**本公司**」)的資料。本公司各董事(「**董事**」)願對本報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，本報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，致使本報告所載任何陳述或本報告有所誤導。

本報告將刊載於本公司網站[www.dowway-exh.com](http://www.dowway-exh.com)，並將自刊發日期起至少七天刊登於**GEM**網站[www.hkgem.com](http://www.hkgem.com)之「最新上市公司公告」頁內。

# 目 錄

公司資料	3
財務概要	4
主席報告書	5
管理層討論與分析	7
董事及高級管理層	18
董事會報告	22
企業管治報告	36
獨立核數師報告	52
綜合損益及其他全面收益表	57
綜合財務狀況表	58
綜合權益變動表	60
綜合現金流量表	61
綜合財務報表附註	62

## 公司資料

### 董事會

#### 執行董事

黃曉迪先生(董事會主席及行政總裁)  
馬勇先生  
閻景輝先生

#### 非執行董事

袁沛林先生(於二零二二年一月十七日獲委任)  
袁禮謙先生(於二零二二年一月十七日辭任)

#### 獨立非執行董事

高紅旗先生  
徐爽女士  
余亮暉先生

### 審核委員會

余亮暉先生(主席)  
高紅旗先生  
徐爽女士

### 薪酬委員會

高紅旗先生(主席)  
馬勇先生  
余亮暉先生

### 提名委員會

徐爽女士(主席)  
閻景輝先生  
高紅旗先生

### 公司秘書

吳嘉雯女士(ACG, HKACG)  
(於二零二一年七月十六日獲委任)  
林玉玲女士(ACG, HKACG)  
(於二零二一年七月十六日辭任)

### 合規主任

黃曉迪先生

### 授權代表

黃曉迪先生  
吳嘉雯女士(ACG, HKACG)  
(於二零二一年七月十六日獲委任)  
林玉玲女士(ACG, HKACG)  
(於二零二一年七月十六日辭任)

### 股份代號

8403

### 核數師

國衛會計師事務所有限公司  
香港中環畢打街11號  
置地廣場告羅士打大廈31樓

### 香港主要營業地點

香港中環  
皇后大道中29號  
華人行  
16樓1603室

### 總部及中國主要營業地點

中國  
北京(郵政編碼:100020)  
朝陽區  
東大橋路12號  
潤誠中心  
五層501-509室  
(自二零二一年五月十七日起)

### 開曼群島股份過戶登記總處

Ocorian Trust (Cayman) Limited  
Windward 3, Regatta Office Park  
PO Box 1350  
Grand Cayman KY1-1108  
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

### 合規顧問

金仕萬香港資本有限公司

### 香港法律顧問

龍炳坤、楊永安律師行  
香港中環  
皇后大道中29號  
華人行  
16樓1603室

### 主要往來銀行

交通銀行  
永安裡支行  
中國北京  
朝陽區  
永安裡東街3號  
通用時代國際中心1樓

### 公司網站

<http://www.dowway-exh.com>

## 財務概要

### 財務概要

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
收益	97,000	124,779	228,256	144,166	<b>170,016</b>
服務成本	(72,697)	(99,182)	(215,251)	(143,542)	<b>(155,705)</b>
毛利	24,303	25,597	13,005	624	<b>14,311</b>
銷售開支	(3,251)	(3,485)	(4,193)	(4,270)	<b>(6,582)</b>
行政開支	(19,240)	(22,074)	(11,274)	(12,227)	<b>(12,012)</b>
金融及合約資產減值虧損淨額	–	(1,510)	(2,007)	(1,536)	<b>(3,070)</b>
其他收入	69	157	5,438	1,177	<b>539</b>
其他收益／(虧損) — 淨額	(144)	3,435	–	–	<b>–</b>
經營溢利	1,737	2,120	969	(16,232)	<b>(6,814)</b>
融資收入	21	36	–	–	<b>–</b>
融資成本 — 淨額	(114)	(10)	(188)	(510)	<b>(793)</b>
除所得稅前溢利／(虧損)	1,644	2,146	781	(16,742)	<b>(7,607)</b>
所得稅開支	(2,428)	(3,142)	(2,034)	(1,092)	<b>(44)</b>
年內溢利／(虧損)	(784)	(996)	(1,253)	(17,834)	<b>(7,651)</b>

### 綜合資產負債表選定項目概要

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
非流動資產總額	2,837	5,398	7,158	4,326	<b>11,656</b>
流動資產總額	64,890	119,879	154,472	121,409	<b>137,204</b>
資產總額	67,727	125,277	161,630	125,735	<b>148,860</b>
負債總額	41,065	51,367	88,571	69,316	<b>98,898</b>
流動資產淨值	23,825	68,512	65,901	52,986	<b>44,811</b>

## 主席報告書

### 致全體股東：

本人謹代表天平道合控股有限公司（「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」）之董事會（「董事會」），欣然公佈本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度（「本年度」）之經審核年度業績。

經過成立以來近20年的努力，天平道合控股有限公司逐步成長為中華人民共和國（「中國」）卓越的綜合展覽及活動管理服務供應商。本集團專注於設計、策劃、統籌及管理展覽及活動，業務範圍遍佈全國逾50個主要城市。二零零九年至今，本集團憑藉其頂尖的策展能力持續獲得多家歐洲領先汽車品牌公司的穩定訂單，於中國為其提供展覽策劃服務，並一直向國內外知名的汽車品牌公司提供綜合展覽及活動管理服務。秉持「以客戶為中心」的服務宗旨、依託在行業深耕多年所積累的專業知識以及對國內外市場的深入洞悉，本集團已成功協助多個世界知名汽車品牌（如林寶堅尼(Lamborghini)、大眾汽車(Volkswagen)及其他德國及意大利汽車品牌展示、推廣及／或銷售其標誌性產品。本集團策劃的活動獲業內外一致好評，打造了聲譽良好的口碑並真正實現互惠共贏，為與客戶建立和諧、穩健及忠誠的合作關係奠定基礎。

根據中國國家統計局最近公佈的數據，二零二一年中國國內生產總值逾人民幣114萬億元，同比增長8.1%，兩年平均增長5.1%，國內生產總值位居世界第二。人均國內生產總值亦突破12,000美元。不僅國內生產總值增長率高於二零二一年中國政府工作報告中設定的預期目標6%以上，整體經濟形勢亦保持穩定，在全球主要經濟體中獨佔鰲頭。在原材料成本持續上漲及疫情和水災的多重影響下，中國取得如此增長及成果實屬不易。除此之外，服務業增加值同比增長8.2%至約人民幣61萬億元，佔國內生產總值的53.3%及為經濟增長貢獻54.9%。於二零二一年十二月，中國服務業生產指數同比增長3.0%，兩年平均增長5.3%。顯然，服務業於全年展現了強勁的韌性和增長勢頭，並持續恢復增長趨勢。受行業趨勢帶動，展覽及策展業務亦迅速從疫情造成的低迷中復甦並重拾升勢，穩中有進，業績不俗。

長遠而言，全球疫情料將繼續反覆影響經濟活動的步調。不過，隨著新冠疫苗接種率的大幅上升及「動態清零」措施的有效執行，預期疫情將逐步受控，區域性企業及消費者活動亦會恢復正常。國內經濟面臨需求收縮、供應衝擊及預期轉弱三重壓力，因此「求穩」仍然是宏觀經濟政策的首要基調及核心。中國政府將繼續堅定落實擴大內需及有針對性地擴大消費和有效投資的策略，從而有效釋放儲蓄以促進消費。通過進一步加大減稅降費力度以及靈活運用各種財政政策工具，將有助企業財務紓困、緩解成本上漲壓力並提振市場信心及活力。我們謹慎樂觀地相信有關經濟刺激措施將能夠相應有效帶動展覽行業蓬勃發展。

## 主席報告書

除汽車綜合展覽業務外，本集團亦承接其他類型及主題展覽及活動的設計、策劃、統籌及管理，包括綜合項目管理業務（如主題創作、舞臺及場地設計和建造、整體策劃、可行性研究以及建材和設備採購）。本年度，本集團管理並統籌共103個展覽及活動項目、7個展廳項目及5個廣告項目，其中已如期完成項目93個，合共實現收益約人民幣170.02百萬元，同比增長人民幣25.85百萬元或17.93%。毛利約為人民幣14.31百萬元，同比增加約人民幣13.69百萬元。業績增長乃主要由於中國政府於二零二一年堅定執行防疫措施，確保能夠盡快刺激全國疫情後經濟復甦及發展。有賴於此，大型展覽策劃及活動統籌能夠正常開展，加上服務業全面復甦，帶動本集團業務發展取得突破性佳績。本年度，本公司擁有人應佔淨虧損為人民幣7.28百萬元。董事會本年度並無建議派付股息。

展望未來，本集團將維持嚴格的服務標準，繼續密切留意中國國內策展服務行業的發展勢態，並了解客戶的核心需求以提供優質定制服務。與此同時，本集團將以合理方式拓展其服務組合以分散風險並完善其策略定位。長期以來，我們強大而忠誠的內部團隊不論在項目構思的發展及設計上，還是項目策劃的監督及過渡上，都能夠緊密協作，高效完成。來年，我們將繼續發揮團隊優勢把握市場機遇，進一步加強本集團的核心業務（如展覽、活動管理及展廳相關服務等），一方面繼續鞏固本集團的市場領先地位，另一方面在新挑戰中保持自身優勢，為股東及投資者創造長期價值。

最後，本人謹代表董事會，向一直以來鼎力支持本集團的股東、客戶及商業夥伴，及傾力奉獻、攜手共進的全體員工同仁致以最真摯的感謝。

主席、行政總裁兼執行董事

黃曉迪

中國北京，二零二二年三月二十二日

## 管理層討論與分析

### 市場回顧

二零二一年，由於大部分防疫限制解封及新冠疫苗推出提振經濟表現，全球經濟持續回暖。根據國際貨幣基金組織的數據，年內全球經濟增長達5.9%。有賴於中國政府推行的有效防疫控制及一籃子經濟扶持及刺激政策，中國經濟維持穩中有進，並在全球經濟增長及疫情防控方面維持領先地位。二零二一年中國經濟呈強勁反彈勢頭。在國際環境錯綜複雜、新冠肺炎病例反覆抬頭及河南省重大水災的影響下，中國仍實現國內生產總值增長8.1%，超出政府所定的「預期6%以上」目標。消費仍然為中國經濟增長的重要支柱之一。零售銷售增長12.5%，其中，根據中國汽車工業協會數據，汽車零售銷售超過人民幣4萬億元，達到人民幣4.4萬億元，同比增長7.6%。

與此同時，在新冠疫情為全球線下展覽帶來嚴峻挑戰之背景下，二零二一年中國展覽行業錄得高速增長。由於經濟迅速復甦及境內疫情得到有效控制，中國一躍成為全球企業的避風港。根據中國國際貿易促進委員會發佈的《2021中國展覽經濟發展報告》，隨著國內展覽行業開始回暖，二零二一年中國境內共舉辦經貿類展覽2,949個，同比增長48.6%。二零二一年展覽總面積達9,299萬平方米，較去年增長27.2%。數字展覽成為疫情期間線下展覽的重要補充。隨著展覽從線下向線上轉變不斷加速，中國各大展覽企業紛紛採用替代模式，以助力中外企業拓展國際貿易渠道。

年內，汽車展覽產業實現蓬勃增長，其仍然為主導展覽數量和展覽面積之領先產業之一。汽車產業類展覽數量較二零二零年大幅增加125個或68.3%至308個，總展覽面積達1,115.8萬平方米，同比增加330.9萬平方米或42.2%。多個極具影響力的汽車展覽如期舉行，包括「2021第十九屆上海國際汽車工業展覽會」，為新冠疫情爆發以來舉辦的首個A級國際車展。其充分展示了成功抗擊疫情後所實現的經濟復甦及增長，重振了全球對汽車市場的信心。事實上，儘管面對重重挑戰，中國汽車市場於二零二一年結束了連續三年的負增長。根據惠譽國際的報告，二零二一年中國乘用車批量交付數量較去年增長6.5%至2,150萬輛，表明其繼二零二零年下降6%後已回升至疫情前的水平，此乃主要由於電動車銷量飆升168%，佔二零二一年乘用車銷量的15.5%。

\*資料來源：

[http://www.stats.gov.cn/english/PressRelease/202201/t20220117\\_1826409.html](http://www.stats.gov.cn/english/PressRelease/202201/t20220117_1826409.html)

[http://www.stats.gov.cn/tjsj/zxfb/202201/t20220117\\_1826404.html](http://www.stats.gov.cn/tjsj/zxfb/202201/t20220117_1826404.html)

<https://edition.cnn.com/2022/01/16/economy/china-q4-gdp-2021-intl-hnk/index.html>

<https://www.china-briefing.com/news/chinas-economic-recovery-july-2021-economic-roundup/>

<https://finance.sina.com.cn/stock/hkstock/ggscyd/2022-01-26/doc-ikyarmz7505551.shtml>

<http://www.aastocks.com/en/stocks/news/aafn-news/NOW.1158223/3>

<https://www.imf.org/en/Publications/WEO/Issues/2022/01/25/world-economic-outlook-update-january-2022>

<https://www.bolnews.com/latest/2022/01/chinas-exhibition-industry-sees-fast-growth-in-2021-report/>

<https://www.chinadaily.com.cn/a/202201/24/WS61edec14a310cdd39bc82b2c.html>

<https://www.fitchratings.com/research/corporate-finance/china-auto-watch-4q21-evs-to-drive-growth-after-volume-losses-from-chip-shortages-24-01-2022>



## 管理層討論與分析

### 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向客戶提供全面的相關服務。其業務範圍包括設計、策劃、統籌及管理展覽及活動，範疇涵蓋主題、舞臺、場地設計及整體策劃、可行性研究、建材及設備採購、項目管理、就舞臺設置、展覽攤位建造以及影音及照明設施安裝協調供應商及／或工作人員和進行現場監督。本集團提供一站式服務，包括為客戶的展覽或活動提供量身定制的主題，並協調不同供應商，規劃、統籌及管理相關計劃。

本集團主要從事協助展示、推廣及銷售汽車。憑藉逾十年經驗，本集團已建立堅實的客戶基礎，包括國際著名汽車品牌（如林寶堅尼(Lamborghini)、大眾汽車(Volkswagen)）及其他德國及意大利汽車公司。此外，本集團亦會承辦其他非汽車公司委託的展覽及／或活動管理項目。

本年度，隨著中國經濟增長大幅反彈，展覽產業亦受到經濟活動升溫的支持。因此，本集團之業務顯著增長，收益增加17.93%。我們的管理團隊擁有豐富經驗及敏銳的商業觸覺，在其英明領導下，本集團積極發揮自身優勢，鞏固與世界知名汽車公司的戰略合作、拓展其供應商網絡、持續不懈地進行嚴格服務品質控制，成功在高度競爭的分散市場中保持業績穩中有進。此外，本集團積極開拓新商機和新收入來源，最終帶動整體業務及收益增長。本年度，本集團完成89個展覽及活動項目、2個展廳項目及2個廣告項目，總收益增加約17.93%至約人民幣170.02百萬元。值得注意的是，來自非汽車相關展覽及活動相關服務之收益及來自展廳相關服務之收益分別飆升304.54%及132.70%。

\*資料來源：

[http://www.china.org.cn/business/2022-01/27/content\\_78014812.htm](http://www.china.org.cn/business/2022-01/27/content_78014812.htm)

## 管理層討論與分析

### 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。下表列載截至二零二零年及二零二一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			
	二零二一年		二零二零年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
來自汽車相關展覽及活動相關服務的				
收益	<b>84,727</b>	<b>49.83</b>	99,560	69.07
來自非汽車相關展覽及活動相關服務的				
收益	<b>26,562</b>	<b>15.62</b>	6,566	4.55
來自展廳相關服務的收益	<b>20,445</b>	<b>12.03</b>	8,786	6.09
來自廣告相關服務的收益	<b>38,282</b>	<b>22.52</b>	29,254	20.29
<b>總計</b>	<b>170,016</b>	<b>100</b>	144,166	100

收益由截至二零二零年十二月三十一日止年度的約人民幣144.17百萬元增加至本年度的約人民幣170.02百萬元，同比增加約17.93%或約人民幣25.85百萬元。該增加主要由於中國經濟穩定增長帶動展覽行業復甦，體現在本集團於本年度完成的項目數量及合約金額均有所增長。此外，本集團於展覽廳業務發展方面漸有起色，為收益及毛利增長作出貢獻。

本年度，來自汽車相關展覽及活動相關服務的收益由截至二零二零年十二月三十一日止年度的約人民幣99.56百萬元減少至本年度的約人民幣84.73百萬元，同比減少約14.90%或約人民幣14.83百萬元，佔本年度總收益的49.83%。

本年度，來自非汽車相關展覽及活動相關服務的收益約為人民幣26.56百萬元，佔本年度總收益的15.62%。該收益較截至二零二零年十二月三十一日止年度的約人民幣6.57百萬元同比增加約304.54%或約人民幣19.99百萬元。

本年度，來自展廳相關服務的收益約為人民幣20.45百萬元，佔本年度總收益的12.03%。該收益較截至二零二零年十二月三十一日止年度的約人民幣8.79百萬元同比增加約132.70%或約人民幣11.66百萬元。

本年度，來自廣告相關服務的收益約為人民幣38.28百萬元，佔本年度總收益的22.52%。該收益較截至二零二零年十二月三十一日止年度的約人民幣29.25百萬元同比增加約30.87%或約人民幣9.03百萬元。

## 管理層討論與分析

### 服務成本

服務成本由截至二零二零年十二月三十一日止年度的約人民幣143.54百萬元增加至本年度的約人民幣155.71百萬元，同比增加約8.48%或約人民幣12.17百萬元。該增加主要由於二零二零年受新冠疫情影響的展覽行業已逐漸復甦，因此隨著市場需求及銷售收益增長，展覽及活動服務成本增加。

本年度，供應商提供展覽及活動相關服務的成本由截至二零二零年十二月三十一日止年度的約人民幣133.55百萬元增加至約人民幣147.68百萬元，同比增加約10.58%或約人民幣14.13百萬元，佔本年度的總服務成本的94.84%。

### 毛利及毛利率

本年度，本集團錄得毛利約人民幣14.31百萬元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度的約人民幣0.62百萬元同比增加約人民幣13.69百萬元。毛利增加主要由於本年度嚴控疫情及展覽服務行業復甦導致本集團收益增長。

本年度，本集團的毛利率約為8.42%。本集團的毛利率錄得增加乃主要由於本年度(i)本集團非汽車相關展覽及活動相關服務、廣告相關服務及展廳相關服務收益增長及(ii)服務成本得到控制所致。

### 銷售開支

本集團的銷售開支主要包括(i)員工成本；(ii)差旅開支；(iii)酬酢開支；及(iv)其他。

本年度的銷售開支約為人民幣6.58百萬元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度的銷售開支約人民幣4.27百萬元同比增加約54.15%或約人民幣2.31百萬元。

### 行政開支

本集團的行政開支主要包括(i)員工成本；(ii)差旅開支；(iii)酬酢開支；(iv)辦公室用品；(v)支付予員工的補貼；(vi)有關樓宇的經營租賃租金及相關開支；(vii)管理諮詢及其他服務開支；及(viii)其他。

本年度的行政開支約為人民幣12.01百萬元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度的行政開支約人民幣12.23百萬元同比減少約1.80%或約人民幣0.22百萬元。

## 管理層討論與分析

### 其他收益淨額

本年度的其他收益淨額約為人民幣0.54百萬元，此乃主要由於政府允許額外10%的銷項增值稅抵扣進項增值稅的稅收政策。其他收益淨額較截至二零二零年十二月三十一日止年度的約人民幣1.18百萬元減少約人民幣0.64百萬元。

### 融資收入

融資收入包括銀行結餘及存款的利息收入。本集團本年度融資收入約為人民幣18,000元(二零二零年：人民幣46,000元)。

### 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支出。本年度，本集團融資開支約為人民幣811,000元(二零二零年：人民幣556,000元)。

### 除所得稅前虧損

基於上文所述，本集團本年度錄得除所得稅前虧損約人民幣7.61百萬元，而截至二零二零年十二月三十一日止年度則錄得虧損約人民幣16.74百萬元，同比減少約人民幣9.13百萬元，主要由於本年度(i)本集團收益及毛利增長及(ii)成本及開支得到控制所致。

### 所得稅開支

所得稅開支由截至二零二零年十二月三十一日止年度的約人民幣1.10百萬元減少至本年度的約人民幣44,000元。

### 本年度虧損

由於上述因素的綜合影響，本集團錄得本年度虧損約人民幣7.65百萬元，而截至二零二零年十二月三十一日止年度則為虧損約人民幣17.83百萬元，同比減少約人民幣10.18百萬元。

## 流動資金及財務資源

### 資本架構

自二零二一年八月二十四日起，本公司每二十(20)股每股面值0.0001美元的已發行及未發行股份合併為本公司一(1)股每股面值0.002美元的合併股份(「股份合併」)。股份合併的進一步詳情載於本公司日期為二零二一年七月十六日及二零二一年八月二十日的公告以及日期為二零二一年八月四日的通函。

## 管理層討論與分析

### 現金狀況

下表列載截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度的簡明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	
	二零二一年 人民幣千元 (經審核)	二零二零年 人民幣千元 (經審核)
經營活動所用現金淨額	(5,256)	(12,324)
投資活動(所用)／所得現金淨額	(245)	46
融資活動(所用)／所得現金淨額	(3,402)	2,340
現金及現金等價物減少淨額	(8,903)	(9,938)
本年度末之現金及現金等價物	6,614	15,312

於二零二一年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物約為人民幣6.61百萬元(於二零二零年十二月三十一日：約人民幣15.31百萬元)，主要以人民幣及港元計值。

### 借貸

於二零二一年十二月三十一日，本集團的銀行借款為人民幣9.00百萬元(於二零二零年十二月三十一日：人民幣9.00百萬元)，惟並無任何其他未償還銀行透支、未動用銀行融資、債務證券、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的擔保(於二零二零年十二月三十一日：無)。本集團並無任何未動用的銀行融資，亦無任何重大外部債務融資計劃。

董事確認於本年度，本集團的債務及或然負債並無重大不利變動。

### 資產抵押

本集團於二零二一年十二月三十一日概無任何資產抵押(於二零二零年十二月三十一日：無)。

### 資本負債比率

本集團於二零二一年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日的資本負債比率如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年 人民幣千元 (經審核)	二零二零年 人民幣千元 (經審核)
計息借款總額	9,000	9,000
權益總額	49,862	56,419
資本負債比率	18.01%	15.95%

## 管理層討論與分析

### 股息

董事會不建議本年度派付任何股息(截至二零二零年十二月三十一日止年度：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」)完成其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(「招股章程」)中所披露的「所得款項用途」運用有關款項。於二零二一年十二月三十一日所得款項淨額的相關用途如下：

	招股章程		自上市日期至 二零二一年 十二月三十一日		於二零二一年 十二月三十一日		悉數動用 股份發售於 二零二一年 十二月三十一日 餘下所得款項
	披露的所得 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	淨額之 預期時間表
擴大本集團展覽及活動管理服務 擴大本集團現有辦事處及/ 或於中國不同城市及地區 設立辦事處或代表辦事處	12,972	35.7%	12,972	35.7%	0	0.0%	不適用
增加本集團人手以支持業務擴充	13,372	36.8%	13,372	36.8%	0	0%	-
加強本集團營銷措施	3,343	9.2%	263	0.7%	3,080	8.5%	二零二二年 六月三十日
營運資金及其他一般企業用途	3,634	10.0%	3,634	10.0%	0	0%	不適用
<b>總計</b>	<b>36,337</b>	<b>100%</b>	<b>33,257</b>	<b>91.5%</b>	<b>3,080</b>	<b>8.5%</b>	

董事將根據外部經濟環境及市場狀況不斷評估本集團的業務策略，並會根據市場變動更新或修改計劃，以支持本集團的業務增長。

所有未用結餘約3.08百萬港元已存入香港及中國持牌銀行。未用的本公司首次公開發售所得款項淨額計劃於二零二二年六月三十日前使用完畢。

### 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坎相對較低，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汽車公司，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，因此可能因供應商提供不符水平的服務而須自行承擔後果。
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. 全球疫情控防仍然充滿挑戰及風險，或將繼續影響中國展覽行業的工作及生產恢復正常，可能對本集團的業務、財務狀況及營運業績有重大不利影響。

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。

## 管理層討論與分析

### 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

除本報告所披露以外，本集團於本年度並無任何其他涉及重大投資、收購及資本資產的計劃。

### 有關附屬公司及聯營公司的重大收購及出售

於本年度，本集團概無任何有關附屬公司及聯營公司的重大收購及出售。

### 或然負債

於二零二一年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債(二零二零年：無)。

### 人力資源

於二零二一年十二月三十一日，本集團共僱用50名員工，當中6名管理人員，全部駐於中國。於本年度，員工成本(包括董事酬金)約為人民幣9.98百萬元(二零二零年：約人民幣9.22百萬元)。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。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團對此已繳付的供款總額約為人民幣0.97百萬元。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要求。

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) 酬金額根據相關董事的經驗、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。



## 管理層討論與分析

### 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，故於正常業務過程中並無任何重大外匯風險。

### 信貸風險

信貸風險主要來自綜合資產負債表上顯示的現金及現金等價物、貿易及其他應收款、應收票據以及合約資產。

本集團承擔信貸風險，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。信貸風險是本集團業務的其中一項最大風險。

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，從而有效管理信貸風險。本集團認為，該等銀行及金融機構具有高信貸質量，並無重大信貸風險。因此，本集團認為其存放在銀行的現金並無面對高信貸風險。

本集團的貿易應收款項來自展覽及活動營銷服務費，其中70%以上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瞭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貸風險較低。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貸風險。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貸風險。

應收票據為銀行承兌匯票，違約風險較低，因此本集團認為應收票據並無面對高信貸風險。

### 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。

## 管理層討論與分析

### 前景

儘管新冠肺炎病例此起彼伏及外部環境存在不明朗因素，但由於中國政府防疫有成，帶動經濟快速復甦並超越其他主要經濟體，中國經濟於二零二一年錄得強勁反彈。在生產需求激增、市場回暖、就業及價格穩定以及人們福利得到良好保障的背景下，展覽及活動服務行業逐步復甦並在一定程度上恢復正常。然而，鑒於新變種病毒爆發令受影響地區加強限制及全國高度戒備，尤其對服務需求造成打擊，中國經濟增長於二零二一年第四季度有所放緩。為緩解有關影響，中國央行甚至在近兩年來首次下調關鍵政策利率。

展望未來，鑒於國內新冠肺炎病例反彈、基數效益下降、外部環境錯綜複雜、出口需求萎縮及政府持續去槓桿，預期二零二二年中國經濟將溫和增長。雖然二零二二年增長料將放緩，但分析師預期政府將出台更多貨幣及財政扶持政策帶動增長步伐加快。因此，中國有條件、有信心及有能力於二零二二年維持穩定、健康及可持續經濟發展。國家發展和改革委員會表示中國經濟具備強大韌性及巨大潛力，長期而言經濟基本面仍然強勁。

本集團對展覽行業的前景持審慎樂觀態度。為應對瞬息萬變的市場環境所帶來的挑戰及全球疫情引致的不確定因素，本集團將繼續舉辦更多線上展覽，升級其影音及資訊科技設備以提升線上服務能力，以及降低向第三方供應商租賃多媒體影音設備及場地的費用。此外，本集團將積極克服不可抗力事件帶來的挑戰，把握業務轉型新機遇，並創造新業務增長點。通過實施上述業務策略，本集團將有效改善展覽及活動的統籌及管理、全方位提升客戶服務及體驗、積極尋求改革，持續為股東創造可持續回報。

## 董事及高級管理層

### 執行董事

**黃曉迪先生**，36歲，為董事會主席、本公司行政總裁、執行董事、本公司合規主任及控股股東。於二零一七年四月二十八日獲委任為董事及於二零一七年十月二十八日調任為執行董事。黃先生負責本集團整體管理、策略發展、本集團主要決策及監督本集團合規事宜。

彼透過高等教育自學考試，於二零一三年六月從武昌理工學院取得藝術設計證書。黃先生擁有逾十年展覽及活動管理行業專業經驗。彼自二零零八年一月起出任北京天平道和國際展覽有限公司（「北京道和」）高級經理一職，並自二零一零年三月出任北京道和董事會主席，負責整體管理、業務發展及擴充。黃先生自二零一五年十一月獲昆明市建築工程中級工程師評審委員會認可為工程師（建築工程）。

黃先生先前為天津天平創新企業管理諮詢中心（有限合夥）的普通合夥人，該公司於二零一八年四月二日取消註冊。他確認該實體於緊接取消註冊前具備償債能力，且他並無因為有關取消註冊而招致任何債務及／或負債。

黃先生現時擁有藍色神魚網絡科技（天津）有限公司的15%權益，該公司業務並無直接或間接與本集團產生任何競爭的業務或可能構成競爭。彼亦為天平道和（天津）展覽展示有限公司的執行董事兼總經理。

**馬勇先生**，41歲，為執行董事及本公司薪酬委員會的成員。他於二零零二年七月獲得北京科技大學的信息管理證書。馬先生於展覽及活動管理行業領域擁有超過十一年的專業經驗。由二零零七年五月至二零一三年五月，馬先生擔任北京力輝環宇展覽服務有限公司的項目經理，該公司的主要業務包括車展。彼其後於二零一三年五月加入北京道和，擔任項目經理，及於二零一七年七月起成為北京道和董事會副主席。

**閻景輝先生**，37歲，為執行董事及本公司提名委員會的成員。彼於二零一三年十二月經過高等教育自學考試取得武昌理工學院的藝術設計證書。閻先生於展覽及活動管理行業領域擁有超過十年專業經驗。彼自二零零九年八月起加入北京道和，擔任項目經理，並自二零一七年七月起成為北京道和的董事。

## 董事及高級管理層

### 非執行董事

袁沛林先生，54歲，於二零二二年一月十七日獲委任為非執行董事。袁先生畢業於美國南加州大學，獲得會計學學士學位。彼為美國註冊會計師協會及香港會計師公會的成員。彼亦為美國加利福尼亞州執業會計師及美國特許公認環球管理會計師。

袁先生於企業融資、會計、審計及企業管治方面擁有豐富經驗。彼目前為中國新電信集團有限公司（一間於聯交所GEM上市之公司）（股份代號：8167）財務總裁兼公司秘書。袁先生亦自二零一八年十一月起一直擔任微貸網（一間於紐約證券交易所上市之公司）（股份代號：WEI）獨立董事兼審核委員會主席。於加入中國新電信集團有限公司之前，袁先生於洛杉磯及香港的四大會計師事務所全球資本市場組及審計及鑒證部工作至二零零八年，及其後於多家香港上市公司擔任多個職務。

### 獨立非執行董事

徐爽女士，43歲，自二零一八年五月十六日起為獨立非執行董事、本公司提名委員會的主席及本公司審核委員會的成員。徐女士於二零零零年七月獲清華大學頒授工藝美術系學士學位及於二零一六年一月獲北京工業大學頒授計算機軟件工程碩士學位。徐女士自二零二一年七月起獲高等學校副教授職稱，二零零五年十月起獲北京市中級專業技術職務評審委員會認可為合資格講師。

徐女士自二零零零年七月起成為北京工業大學講師，自二零二一年七月起成為北京工業大學副教授。彼亦曾於二零零二年四月至二零零七年五月於中國美術家協會雕塑藝術委員會擔任行政人員以及於二零一四年八月至二零一六年十二月期間擔任《藝品》雜誌之總編輯。

高紅旗先生，63，自二零一八年五月十六日起為獨立非執行董事、本公司薪酬委員會主席以及審核委員會及提名委員會各自的成員。高先生於一九八二年八月在太原工學院（現稱太原理工大學）取得土木工程學士學位。彼其後分別於一九九七年三月、二零零四年二月及二零一三年一月取得國家級註冊監理工程師證書、北京市優秀總監理工程師證書及北京市評標專家資格。高先生於建築工程及測量擁有逾34年經驗。於一九八二年九月至一九八七年八月，彼於中國建築科學研究院建築結構研究所負責進行研究。隨後於一九八七年九月至一九九二年十二月，彼在中國建築科學研究院國家建設工程質量監督檢驗測試中心工作，負責建築工程質量監督工作。他自一九九三年一月起於中國建築科學研究院建研凱勃建設工程諮詢有限公司任職，負責監督建築工程，其最後職位是總工程師。

## 董事及高級管理層

高先生現為建研凱勃建設工程諮詢有限公司(於中國成立的公司)的股東，且彼確認，該公司並無進行任何與本集團業務直接或間接競爭或可能競爭的業務。

余亮暉先生，44歲，自二零一九年十月十一日起為獨立非執行董事、審核委員會主席及薪酬委員會成員。余先生持有多倫多大學之商業榮譽學士學位以及倫敦大學之法學士學位。彼亦為各美國註冊會計師公會、澳洲會計師公會及香港會計師公會會員。

余先生自二零一零年三月起擔任北青傳媒股份有限公司(股份代號：1000)之聯席公司秘書及替任授權代表；自二零一二年六月起擔任遠大中國控股有限公司(股份代號：2789)之公司秘書及授權代表；自二零一七年二月起擔任三一重裝國際控股有限公司(股份代號：631)之聯席公司秘書及授權代表；自二零一八年十一月起擔任百本醫護控股有限公司(股份代號：2293)之公司秘書及授權代表；自二零一四年六月起擔任偉祿集團控股有限公司(股份代號：1196)之獨立非執行董事；自二零二一年六月起擔任先施有限公司(股份代號：0244)之獨立非執行董事及自二零二一年十一月起擔任金貓銀貓集團有限公司(股份代號：1815)之獨立非執行董事。

余先生自二零零九年五月至二零一八年四月擔任中國中材股份有限公司(股份代號：1893)之聯席公司秘書及授權代表；自二零一四年三月至二零一五年三月擔任海昌海洋公園控股有限公司(股份代號：2255)之公司秘書及授權代表；自二零一四年八月至二零一五年八月擔任權智(國際)有限公司(股份代號：601)之公司秘書；自二零一零年至二零一六年擔任淡水河谷(股份代號：6210 — 普通存託憑證以及6230 — A類優先存託憑證)之公司秘書及授權代表。除淡水河谷及中國中材股份有限公司已分別於二零一六年七月及二零一八年四月於聯交所除牌外，上述公司全部均為於聯交所上市公司。

余先生於會計及企業服務領域積累豐富經驗。自二零零一年起，余先生加入馮兆林余錫光會計師事務所有限公司(前稱馮兆林余錫光會計師行)。

## 董事及高級管理層

### 高級管理層

包向龍先生，35歲，為北京道和的設計總監及監事，負責展覽及活動的項目設計及平面設計以及管理設計部門。

包先生於展覽及活動管理行業擁有逾10年專業經驗。彼自二零零九年八月加入本集團擔任北京道和的設計師，其後於二零一二年三月晉陞為設計總監，並於二零一七年七月獲委任為北京道和的監事。

張鑫先生，38歲，為北京道和的銷售總監，負責銷售及業務發展。張先生於展覽及活動管理擁有逾10年經驗，是會展執行、策劃及視聽設計實施的專業人士。張先生亦擅長操控大型展會及發佈活動，對該行業有深入且獨到的見解。彼能夠精準把握大型活動及品牌展覽的方向並控制品質。

姚志宏女士，41歲，為北京道和的銷售總監，負責規劃客戶關係策略及管理客戶關係事宜。姚女士於展覽及活動管理擁有逾10年專業經驗，是汽車品牌活動策劃、組織、運營層面的高級專家，尤其擅長豪車車展及發佈活動。彼對豪車品牌展覽的展覽工藝、品質要求、調性把握尤為精準，並具備豐富的大型車展及發佈活動經驗。

### GEM 上市規則第 17.50(2) 條規定的披露

除本報告所披露者外，董事各自就其本身確認：(a) 彼於過去三年內並無出任其他公眾公司（其證券於香港或海外任何證券市場上市）的董事職位；(b) 彼並無出任本公司或本集團其他成員公司的其他職位；(c) 彼與本公司任何其他董事、高級管理層、主要股東或控股股東概無任何關係；(d) 彼並無於股份中擁有任何權益（定義見證券及期貨條例第XV部），惟招股章程「附錄四 — 法定及一般資料 — C. 有關主要股東、董事及專家的進一步資料 — 1. 董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團股份、相關股份及債權證的權益」一節所披露者除外；(e) 彼並無於直接或間接與本集團業務構成或相當可能構成競爭的任何業務中擁有根據GEM上市規則須予披露的任何權益；及(f) 就董事經作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，並無有關董事及高級管理層的其他資料須根據GEM上市規則第17.50(2)條披露，亦無有關彼等獲委任的其他事宜須提請股東注意。

董事會欣然呈列其報告連同本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表。

### 主要業務

本公司於二零一七年四月二十八日於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司為投資控股公司。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。視乎客戶要求及展覽及活動的主題，本集團提供綜合管理服務，當中包括設計、策劃、統籌及管理展覽及活動的建築及安裝工程。根據展覽及活動的類別及目的，本集團可能應要求為相關展覽及活動設計特定主題，並協調不同供應商落實及執行的設計及圖則。有關本集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度的主要業務的分析載列於綜合財務報表附註1。

### 業績

本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的業績載於本年報第57頁之綜合全面收益表。

### 股息政策

本政策乃本公司及其附屬公司(統稱「**本集團**」)根據證券及期貨條例(香港法例第571章)第XIVA部項下之內幕消息條文(定義見GEM上市規則)及GEM證券上市規則第17.10條而刊發。

本公司欣然宣佈，董事會已於二零二一年三月二十二日批准及採納股息政策(「**股息政策**」)。

董事會當釐訂股息分派時，採納的政策是一方面讓本公司股東分享本公司溢利，同時預留足夠儲備以供本公司日後發展之用。董事會在宣佈派發或建議派發股息前，須考慮下列因素：

- 本集團的經營業績；
- 本集團的現金流狀況；
- 本集團業務狀況及未來發展計劃；
- 本集團的未來的運營及盈利；
- 法定及監管限制；
- 董事會認為相關的其他因素。

## 董事會報告

本公司宣派及派付有關股息亦受開曼群島公司法、任何適用法律、規則及法規所限。董事會將不時檢討此股息政策，並不保證會在任何指定期間派付任何特定金額的股息。

### 股息

董事會不建議派付本年度之末期股息(二零二零年：無)。

### 業務概覽及主要財務指標

本集團業務概覽及主要財務指標分析載於本年報「管理層討論及分析 — 業務回顧及財務回顧」一段。

### 前景

本集團前景載於本年報「管理層討論及分析 — 展望」一段。

### 本報告年度完結後之重大事項

除下文所披露者外，於二零二一年十二月三十一日之後直至本年報日期，本集團並無重大事項須予披露。

於二零二二年三月二十四日，獨家配售代理與本公司訂立配售協議，據此本公司委任獨家配售代理為其代理人，以按盡力基準促使身為獨立第三方的承配人根據配售協議所載條款及在其條件規限下按配售價每股0.55港元認購最多20,000,000股本公司配售股份。配售股份將根據本公司於二零二一年五月六日舉行的股東週年大會上授予董事的一般授權配發及發行。有關詳情，請參閱本公司日期為二零二二年三月二十四日的公告。

### 主要風險及不確定性

本集團主要風險及不確定性的詳情載於本年報「管理層討論及分析 — 主要風險及不明朗因素」一節。

### 環境政策

本集團一直積極推動可持續發展和環境保護，亦嚴格遵守有關環保、健康及相關法律法規。詳情可參閱本公司之二零二一年之環境、社會及管治報告。

### 遵守法律法規

本集團一直遵守所有適用之法律及規例及概無不遵守適用法律及法規。詳情可參閱本公司之二零二一年之環境、社會及管治報告。

### 與僱員、客戶及供應商的關係

#### 僱員

我們與僱員維持良好的工作關係，且我們於本年度業務營運期間並無產生任何勞工糾紛。



### 主要客戶

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團向五大客戶的銷售額及本集團向最大客戶的銷售額分別佔本集團總收入約44.9%（二零二零年度：55.0%）及約14.3%（二零二零年度：32.7%）。

### 主要供應商

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團五大供應商的採購額及本集團來自最大供應商的採購額分別佔本集團總採購額約36.9%（二零二零年度：33.3%）及約13.4%（二零二零年度：9.0%）。

概無擁有本公司已發行股份5%以上的董事、彼等緊密聯繫人或任何股東（就董事所深知）於本年度在本集團五大客戶及供應商中擁有任何權益。

### 財務概要

本集團過去五個財政年度之業績、資產及負債概要載列於本年報第4頁。該概要並不構成經審核綜合財務報表之一部分。

### 物業、廠房及設備

本集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度的物業、廠房及設備變動詳情載於綜合財務報表附註14。

### 股本

於二零二一年八月二十四日，將本公司股本中每二十股每股面值0.0001美元的已發行及未發行股份合併為一股每股面值0.002美元的合併股份的股份合併已生效。本公司的法定股本為2,000,000美元，分為1,000,000,000股每股面值0.002美元的合併股份，其中100,000,000股合併股份將為已發行。

本公司於截至二零二一年十二月三十一日止年度的股本變動詳情載於綜合財務報表附註22。

### 資本及儲備

本集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度的股本、股份溢價、保留盈利、資本儲備及其他儲備變動詳情載於本年報第60頁之綜合權益變動表內。

### 可分派儲備

於二零二一年十二月三十一日，本公司並無可分派予股權持有人之儲備（於二零二零年十二月三十一日：人民幣零元）。

### 銀行借款及其他借款

於二零二一年十二月三十一日，本集團有銀行貸款總額人民幣9.0百萬元（二零二零年十二月三十一日：人民幣9.0百萬元）。

## 董事會報告

### 董事

於截至二零二一年十二月三十一日止年度內及直至本年報日期，董事名單如下：

#### 執行董事：

黃曉迪先生(主席、行政總裁兼合規主任)

馬勇先生

閻景輝先生

#### 非執行董事：

袁沛林先生(於二零二二年一月十七日獲委任)

袁禮謙先生(於二零二二年一月十七日辭任)

#### 獨立非執行董事：

高紅旗先生

徐爽女士

余亮暉先生

根據本公司之組織章程細則(「**組織章程細則**」)，閻景輝先生、徐爽女士、余亮暉先生及袁沛林先生須於股東週年大會上輪值告退，並願意膺選連任。

將於股東週年大會上膺選連任之董事詳情載於日期為二零二二年三月三十一日之致股東之通函。

### 獨立非執行董事獨立性的確認

本公司已接獲各獨立非執行董事根據GEM上市規則第5.09條就本身獨立身份發出之年度確認書。而本公司認為該等董事於截至二零二一年十二月三十一日止年度直至本年報日期均屬獨立人士。

### 董事的服務合約及委任函件

各執行董事已與本公司訂立服務協議，任期自上市日期起初步為期三年。初步任期後服務協議已續期三年，可由任何一方向另一方發出不少於一個月書面通知予以終止並須根據本公司之組織章程細則輪值告退及膺選連任。

徐爽女士、高紅旗先生均已與本公司訂立委任函件，任期自二零二一年六月十二日起為期三年，可由任何一方向另一方發出不少於一個月書面通知予以終止並須根據本公司之組織章程細則輪值告退及膺選連任。

余亮暉先生已與本公司訂立服務協議，任期自二零一九年十月十一日起初步為期三年，除非根據上述服務協議予以終止並須根據本公司之組織章程細則輪值告退及膺選連任。

## 董事會報告

非執行董事袁沛林先生亦已與本公司訂立服務合約，任期自委任日期起初步為期三年，惟任何一方均可隨時向另一方發出至少一個月書面通知終止有關委任。

概無董事與本集團訂有任何本集團不得在不付補償(法定補償除外)之情況下於一年內終止之服務協議/合約或委任函件。

### 董事於交易、安排或合約的重大權益

董事或其任何關連實體於截至二零二一年十二月三十一日止年度及於二零二一年十二月三十一日直至本年報日期概無於本公司、其任何附屬公司或同系附屬公司所訂立任何對本集團屬重大的交易，安排或合約中直接或間接擁有重大權益。

### 管理合約

截至二零二一年十二月三十一日止年度及直至本年報日期，本公司概無訂立或亦無存在任何涉及整體或大部分業務管理及行政合約。

### 薪酬政策

本公司已設立薪酬委員會，以審閱截至二零二一年十二月三十一日止年度的董事及五名最高薪酬人士之薪酬，詳情載於綜合財務報表附註31及9。

### 股權掛鈎協議

除本年報所披露的購股權計劃外，於截至二零二一年十二月三十一日止年度或於二零二一年十二月三十一日，本公司並無訂立或存有會導致或可導致本公司發行股份或規定本公司訂立將會或可導致本公司發行股份協議的股權掛鈎協議。

### 優先購買權

組織章程細則或開曼群島法律項下均無優先購買權的條文，規定本公司須向現有股東按比例發售新股。

### 不競爭承諾

根據黃曉迪先生及A&B Development Holding Limited(統稱「契約人」)訂立日期為二零一八年五月十六日的不競爭契據(「不競爭契據」)，各契約人已不可撤回及無條件地向本公司(為其本身及為其附屬公司的利益)承諾，除於本集團的股權外，於不競爭契據仍屬有效的期間，其將不會並將促使其緊密聯繫人士(本集團任何成員公司除外)不會於本集團任何成員公司可能不時經營業務或於上市後本集團任何成員公司不時進行任何業務活動的香港、中國及世界其他地方發展、收購、投資、參與、進行或從事可能構成競爭的業務或上市後本集團任何成員公司不時進行的任何業務活動涉及或於有關業務擁有權益，或以其他方式參與其中，惟於認可證券交易所上市的任何公司持有不超過5%股權(個別或連同其緊密聯繫人士)，而相關上市公司於任何時間擁有至少一名股東(個別或連同其緊密聯繫人士(如適用))，且該股東於相關上市公司所持股權高於相關契約人所持有者(個別或連同其緊密聯繫人士)除外。

## 董事會報告

有關不競爭承諾的詳情，請參見招股章程「與控股股東的關係」一節。

本公司接獲契約人確認，確認彼等於截至二零二一年十二月三十一日止年度已遵守不競爭契據，以供於本年報披露。

獨立非執行董事根據契約人提供或自其取得的資料及確認已審閱遵守不競爭契據，並信納契約人於截至二零二一年十二月三十一日止年度已妥為遵守不競爭契據。

### 董事於競爭業務的權益

除本年報所披露者外，於二零二一年十二月三十一日，董事或彼等各自的聯繫人概無從事與本集團業務直接或間接競爭或可能構成競爭的任何業務或該等業務中擁有權益。

### 關連交易及持續關連交易

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團並無訂立任何根據GEM上市規則須於本年報內披露的關連交易或持續關連交易。

本集團的關聯方交易於綜合財務報表附註30內披露。該等交易並不構成本公司關連交易或持續關連交易，惟須根據GEM上市規則第20章遵守披露規定。

### 允許彌償條文

根據組織章程細則，不時之每名董事有權就履行其作為董事的職責或其職位的假定職責或已其他方式與之有關所產生或蒙受的所有訴訟、成本、費用、損失、損害及開支從本公司之資產及溢利中獲得彌償及補償，惟有關彌償不得為與所述董事本身的任何欺詐或不誠實事宜有關。

本公司已就針對董事的法律訴訟採取及投購保險。

### 稅項寬免

本公司並無知悉股東因持有本公司股份而獲提供任何稅項寬免。

### 足夠公眾持有量

根據本公司可公開獲得的資料及就董事所深知，於截至二零二一年十二月三十一日止年度及於刊發本年報前的最後可行日期，本公司已發行股份總額中至少有25%（聯交所及GEM上市規則所批准的最低公眾持股百分比）一直由公眾持有。

### 合規主任

本公司的合規主任為黃曉迪先生，其履歷詳情載於本年報第18頁。

### 企業管治常規

於截至二零二一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》（截至二零二一年十二月三十一日止之版本）（「守則」）所有適用守則條文，惟偏離守則的守則條文第A.2.1條（自二零二二年一月一日起重新編排為《企業管治守則》守則條文第C.2.1條）（「守則條文第A.2.1條」）除外。

董事會將採納新《企業管治守則》（自二零二二年一月一日起生效之版本），其項下規定將適用於本公司截至二零二二年十二月三十一日止下一財政年度的企業管治報告。

### 主席及行政總裁

守則的守則條文第A.2.1條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的守則條文第A.2.1條的規定乃恰當安排。

### 合規顧問的權益

本公司與金仕萬香港資本有限公司（「金仕萬」）所訂立日期為二零一九年十月六日的合規顧問協議於二零二一年三月二十九日結束。由二零二一年一月一日至二零二一年三月二十九日期間，金仕萬或其董事、僱員或緊密聯繫人（定義見GEM上市規則）概無於本集團或本公司或本集團任何成員公司的股本中擁有任何權益而須根據GEM上市規則第6A.32條知會本公司。

### 競爭業務

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，概無本公司董事、控股股東或主要股東或彼等各自任何緊密聯繫人士（定義見GEM上市規則）從事任何對本集團業務構成或可能構成直接或間接競爭的業務，或與本集團之間有任何其他利益衝突，亦不知悉任何有關人士與或可能與本集團有任何其他利益衝突。

### 購買、出售或贖回上市證券

截至二零二一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。

## 董事會報告

### 董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證中擁有的權益及淡倉

於二零二一年十二月三十一日，董事及本公司最高行政人員於本公司之股份（「股份」）、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）相關股份及債權證中，擁有根據證券及期貨條例第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉（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及淡倉）；或記入本公司根據證券及期貨條例第352條所存置登記冊的權益及淡倉，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及淡倉如下：

#### 本公司股份的好倉

姓名	身份／權益性質	股份數目*	佔本公司股權之概約百分比
黃曉迪先生(註1)	受控制公司權益	63,645,000	63.65%
馬勇先生(註2)	實益擁有人	1,000,000	1%
閻景輝先生(註3)	實益擁有人	1,000,000	1%
袁禮謙先生(註4)	實益擁有人	1,000,000	1%

註1：該63,645,000股股份由A&B Development Holding Limited（於英屬維爾京群島註冊成立並由本公司主席、行政總裁兼執行董事黃曉迪先生（「黃先生」）全資擁有）持有。因此，就證券及期貨條例而言，黃曉迪先生被視為於A&B Development Holding Limited所持全部股份中擁有權益。

註2：馬勇先生（「馬先生」）為執行董事。於二零一九年八月十六日，本公司根據本公司於二零一八年五月十六日採納之購股權計劃（「購股權計劃」）向馬先生授出20,000,000份購股權（於股份合併後，為1,000,000份購股權）（「購股權」），致使彼有權以行使價每股1.016港元認購1,000,000股股份，惟需遵守購股權計劃之條款及條件。

註3：閻景輝先生（「閻先生」）為執行董事。於二零一九年八月十六日，本公司根據購股權計劃向閻先生授出20,000,000份購股權（於股份合併後，為1,000,000份購股權），致使彼有權以行使價每股1.016港元認購1,000,000股股份，惟需遵守購股權計劃之條款及條件。

註4：袁禮謙先生（「袁先生」）為非執行董事。於二零一九年八月十六日，本公司根據購股權計劃向袁先生授出20,000,000份購股權（於股份合併後，為1,000,000份購股權），致使彼有權以行使價每股1.016港元認購1,000,000股股份，惟需遵守購股權計劃之條款及條件。袁禮謙先生已於二零二二年一月十七日辭任非執行董事；袁先生的相關購股權自辭任日期起獲註銷，亦不再視為以董事身份於本公司及其相聯法團股份、相關股份及債權證持有權益及淡倉。

\* 股份數目因應股份合併而調整。

於相聯法團普通股的好倉

董事姓名	相聯法團名稱	身份／性質	所持股份數目	權益百分比
黃曉迪先生	A&B Development Holding Limited	實益擁有人	1	100%

除上文披露者外，據董事所知，於二零二一年十二月三十一日，概無董事及本公司最高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)的股份、相關股份或債權證中，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及淡倉)，或記入本公司根據證券及期貨條例第352條所存置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本公司股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

據董事所知，於二零二一年十二月三十一日，以下人士(並非董事或本公司最高行政人員)於本公司股份或相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須知會本公司的權益及淡倉，或記入本公司根據證券及期貨條例第336條所存置登記冊的權益及淡倉如下：

董事名稱／姓名	身份／性質	所持有／擁有 權益的股份數目*	權益百分比
A&B Development Holding Limited (註1)	實益擁有人	63,645,000	63.65%
林雨亭女士(註2)	配偶權益	63,645,000	63.65%

註1： A&B Development Holding Limited 為於英屬維爾京群島註冊成立的公司，並由黃曉迪先生全資擁有。因此，就證券及期貨條例而言，黃曉迪先生被視為於A&B Development Holding Limited所持全部股份中擁有權益。

註2： 林雨亭女士為黃曉迪先生的配偶。因此，就證券及期貨條例而言，林雨亭女士被視為或被當做於黃先生擁有或被視為擁有權益的全部股份中擁有權益。

\* 股份數目因應股份合併而調整。

除上文所披露者外，於二零二一年十二月三十一日，董事並不知悉任何人士(並非董事或最高行政人員)於本公司股份或相關股份中，擁有任何根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須予披露的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須記入本公司的登記冊內的權益或淡倉。

## 董事會報告

### 董事購買股份或債權證的權利

除於本報告所披露外，於截至二零二一年十二月三十一日止年度及直至本報告日期，本公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排，致使董事可藉購買本公司或其他法團的股份或債權證而獲得利益，且董事或任何配偶或未滿18歲子女概無獲授予任何認購本公司或任何其他法團的股本或債務證券的權利或已經行使任何該權利。

### 購股權計劃

#### (1) 購股權計劃的目的

購股權計劃旨在吸引及挽留最優秀的人員、向本集團僱員(全職及兼職)、董事、諮詢人、顧問、分銷商、承包商、供應商、代理、客戶、商業夥伴及服務供應商提供額外獎勵以及推動本集團業務創出佳績。

#### (2) 參與者資格及條件

董事會可全權酌情按其認為適合的條款，向本集團任何僱員(全職或兼職)、董事、諮詢人或顧問、或本集團任何主要股東、或本集團任何分銷商、承包商、供應商、代理、客戶、商業夥伴或服務供應商授出購股權，使彼等可根據購股權計劃的條款，按本公司招股章程所載規定計算的價格認購董事會可能指定數目的股份。

董事會(或獨立非執行董事，視情況而定)可不時根據個別參與者對本集團發展及增長所作出或可能作出的貢獻決定獲授購股權參與者的資格。

#### (3) 股份數目上限

(i) 在下文第(ii)及(iii)分段的規限下，自採納日期起因行使根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃授出的所有購股權而可發行的股份數目上限(就此而言，不包括因行使已授出但根據購股權計劃或本公司任何其他購股權計劃條款已失效的購股權而可發行的股份)，合共不得超出於授予日期全部已發行股份的10%。因此，預期本公司可根據購股權計劃向參與者授出涉及最多200,000,000股股份(或因不時拆細或綜合該200,000,000股股份而產生的股份數目)的購股權。

(ii) 上文所述的10%上限可隨時經股東在股東大會上獲得批准後更新，但因行使根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃授出的全部購股權而可能發行的股份總數，不得超過批准經更新上限當日已發行股份的10%。計算經更新10%上限時，先前根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃授出的購股權(包括根據購股權計劃或本公司任何其他購股權計劃的條款尚未行使、已註銷或已失效的購股權)不會計算在內。一份載有GEM上市規則就此方面規定的資料的通函，必須寄發予股東。



- (iii) 本公司亦可在股東大會上尋求股東另行批准授出超逾 10% 上限的購股權，惟超過 10% 上限的購股權僅可授予尋求上述批准前已獲本公司確定的承授人。在此情況下，本公司必須向股東寄發通函，載述該等承授人的一般資料、將向其授出購股權的數目及條款以及向其授出購股權的目的並解釋購股權條款如何達致有關目的，以及載列 GEM 上市規則規定的所有其他資料。
- (iv) 因行使根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃授出而尚未行使的全部購股權而將可能發行的股份總數，不得超過不時已發行股份的 30%。如根據購股權計劃或本公司任何其他購股權計劃授出購股權後會超過上述 30% 的上限，則不得授出購股權。
- (v) 購股權計劃項下可供發行股份總數為 200,000,000 股，約佔本公司於本年報日期已發行股份的 10%。

#### (4) 各參與者的配額上限

截至授出日期止任何 12 個月期間內，因任何承授人行使根據購股權計劃或本公司任何其他購股權計劃授出的購股權（包括已行使及尚未行使的購股權）而發行及將予發行的股份總數，不得超過已發行股份的 1%。任何額外授出超逾該上限的購股權必須經股東於股東大會上另行批准，該承授人及其緊密聯繫人士（或倘承授人為關連人士，則其聯繫人士）必須放棄投票。在此情況下，本公司必須向股東寄發通函，載述承授人的身份、將授出的購股權數目與條款（及早前向該承授人授出的購股權）以及 GEM 上市規則規定的所有其他資料。將予授出的購股權數目及條款（包括認購價），必須於獲股東批准前釐定，而就計算認購價而言，建議額外授出購股權而舉行董事會會議當日將視為授出日期。

#### (5) 行使購股權的時限

承授人可於董事會可能釐訂的期間，隨時根據購股權計劃的條款行使購股權，惟有關期間不得超過授出日期。

#### (6) 授出股權及接納要約

授出購股權的要約須於作出有關要約日期（包括當日）起七日內接納。

## 董事會報告

### (7) 股份價格

根據購股權計劃授出的任何特定購股權的股份認購價由董事會全權釐定並通知參與者，但不得低於下列最高者：(i) 股份於購股權授出日期(必須為營業日)於聯交所每日報價表所報收市價；(ii) 股份於緊接購股權授出日期前五個營業日在聯交所每日報價表所報的平均收市價；及(iii) 股份於購股權授出日期的面值。就計算認購價而言，倘本公司於聯交所的上市期間少於五個營業日，股份於聯交所的發行價將用作上市前期間任何營業日的收市價。

### (8) 授出購股權的時間限制

(i) 在本公司獲悉任何內幕消息(定義見證券及期貨條例)後，不得作出要約授出購股權，直至該內幕消息已根據GEM上市規則及證券及期貨條例的規定刊發公佈。尤其於緊接下列日期中較早發生者前一個月開始的期間，本集團不得授出購股權：

(aa) 於批准本公司任何年度、半年、季度或其他中期(不論是否GEM上市規則所規定)業績的董事會會議日期(根據GEM上市規則首先知會聯交所的日期)；及

(bb) 發行人就任何年度、半年度、季度或任何其他中期公佈其業績的截止日期(不論GEM上市規則有否規定)，並在業績公告日期終止。

### (9) 計劃尚餘的有效期

於二零一八年五月十六日，股東以普通決議案有條件採納股權計劃的日期，採納日期起至緊接計劃滿十週年前的營業日營業時間結束為止的期間，而此計劃的餘下年期約為6年2個月。

根據購股權計劃的條款及條件以及GEM上市規則，根據購股權計劃授出的尚未行使購股權的行使價及數目已自二零二一年八月二十四日(即股份合併生效日期)起按以下方式進行調整(「調整」)：

授出日期	調整前		調整後	
	購股權獲悉 數行使時 將予發行的 股份數目	每股股份的 行使價 (港元)	購股權獲悉 數行使時 將予發行的股份 經調整數目	每股股份的 經調整行使價 (港元)
二零一九年八月十六日	136,000,000	0.0508	6,800,000	1.016

## 董事會報告

於截至二零二一年十二月三十一日止年度期間內，購股權計劃項下的購股權的變動如下：

參與者名稱與 所屬類別	授出日期	行使期	緊接於授	於	每股經調整 行使價 (港元)	於 二零二一年 一月一日 (股份數目 未經調整)	購股權數目				於完成股份 合併後作出 之調整	於 二零二一年 十二月三十一日 (股份數目 經調整)
			於授出日期 每股行使價 (港元)	出日期前 每股之收市價 (港元)			期內已授出	期內已行使	期內已失效	期內已註銷		
<b>董事</b>												
馬勇先生	二零一九年 八月十六日	二零二二年八月十六日至 二零二九年八月十五日 (包括首尾兩日)	0.0508	0.048	1.016	20,000,000	-	-	-	-	(19,000,000)	1,000,000
閻景輝先生	二零一九年 八月十六日	二零二二年八月十六日至 二零二九年八月十五日 (包括首尾兩日)	0.0508	0.048	1.016	20,000,000	-	-	-	-	(19,000,000)	1,000,000
袁禮謙先生 (於二零二二年 一月十七日 辭任)	二零一九年 八月十六日	二零二二年八月十六日至 二零二九年八月十五日 (包括首尾兩日)	0.0508	0.048	1.016	20,000,000	-	-	-	-	(19,000,000)	1,000,000
<b>小計</b>						60,000,000	-	-	-	-	(57,000,000)	3,000,000
<b>僱員</b>												
合共	二零一九年 八月十六日	二零二二年八月十六日至 二零二九年八月十五日 (包括首尾兩日)	0.0508	0.048	1.016	76,000,000	-	-	-	-	(72,200,000)	3,800,000
<b>總計</b>						136,000,000	-	-	-	-	(129,200,000)	6,800,000

## 董事會報告

### 限制條件

本公司已假設所提供的資料和管理層陳述之準確性，並以其作為得出本公司的價值意見的依據。

本公司假定並不存在任何與估值資產有關的會對其市場價值產生不利影響之隱藏或無法預期情況。

本公司假定估值資產並無任何性質嚴重，可能影響其價值的產權負擔、限制和支出。

### 於前三年之核數師變動

羅兵咸永道會計師事務所自二零二零年十一月十六日起已辭任本公司之核數師；國衛會計師事務所有限公司自二零二零年十一月十六日起已獲委任為本公司新核數師，以填補羅兵咸永道會計師事務所辭任後出現之臨時空缺。於二零二一年五月六日，國衛會計師事務所有限公司獲股東週年大會通過續聘為本公司核數師。

截至二零二一年十二月三十一日止年度之綜合財務報表已由國衛會計師事務所有限公司審核，而其將退任並符合資格膺選連任本公司核數師。本公司將於本公司應屆股東週年大會上提呈一項決議案，續聘國衛會計師事務所有限公司為本公司核數師。

### 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**」），並採納符合守則第C.3.3段（自二零二二年一月一日起重新編排為《企業管治守則》守則條文第D.3.3條）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二零二一年十二月三十一日止年度的經審核財務報表。

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

北京，二零二二年三月二十二日

## 企業管治報告

董事會欣然呈列本公司截至二零二一年十二月三十一日止年度之企業管治報告。

### 企業管治常規

本集團致力維持高水準的企業管治，以保障股東權益並提升企業價值及問責性。本公司已採納GEM上市規則附錄十五所載之守則作為其本身之企業管治守則。除本年報所披露者外，就董事會所深知，於截至二零二一年十二月三十一日止年度內，本公司已遵守企業管治守則(截至二零二一年十二月三十一日止之版本)項下之所有適用守則條文，惟偏離守則條文第A.2.1條(自二零二二年一月一日起重新編排為守則條文第C.2.1條)除外。本公司將繼續檢討並監察其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

董事會將採納新企業管治守則(自二零二二年一月一日起生效之版本)，其項下規定將適用於本公司截至二零二二年十二月三十一日止下一財政年度的企業管治報告。

### 董事進行證券交易之必守標準

本集團已採納GEM上市規則第5.48至5.67條所載規定交易的必守標準，作為董事就股份進行證券交易的行為守則。經向全體董事作出具體查詢後，全體董事確認彼等於截至二零二一年十二月三十一日止年度一直遵守交易的必守標準。

## 董事會

### 責任

董事會負責本集團的整體領導，監察本集團的策略性決定以及監察業務及表現。董事會已向本集團的高級管理層授與本集團日常管理及營運的權力及責任。為監察本公司事務的特定範疇，董事會已成立三個董事會委員會，包括審核委員會(「審核委員會」)、薪酬委員會(「薪酬委員會」)及提名委員會(「提名委員會」)(統稱「董事會委員會」)。董事會已向該等董事會委員會授與各職權範圍所載的責任。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，全體董事均以誠信態度執行職責，並就彼等所深知及確信遵守適用法例及法規，且始終以符合本公司及其股東的整體利益行事。

本公司已就針對董事的法律訴訟安排適當責任保險，並將每年審視該保險之保障範圍。

### 董事會組成

於本年報日期，董事會由三名執行董事、一名非執行董事及三名獨立非執行董事，詳情如下：

## 企業管治報告

### 執行董事：

黃曉迪先生(主席、行政總裁兼合規主任)

馬勇先生

閻景輝先生

### 非執行董事：

袁沛林先生

### 獨立非執行董事：

高紅旗先生

徐爽女士

余亮暉先生

董事履歷載於本年報之「董事及高級管理層」一節。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，董事會已遵守GEM上市規則第5.05(1)及5.05(2)條有關委任至少三名獨立非執行董事(其中至少一名獨立非執行董事須擁有適當的專業資格或會計或相關財務管理專業知識)的規定。

本公司亦已遵守GEM上市規則第5.05A條有關委任相當於董事會成員至少三分之一的獨立非執行董事的規定。

本公司相信董事會成員多元化將對提升本公司的表現益處良多。因此，本公司已採納董事會成員多元化政策，確保本公司在設定董事會成員組合時會從多個方面考慮董事會成員多元化。董事會成員多元化政策的概要載列如下：

### 本公司董事會成員多元化政策(「本政策」)概要

#### 1. 目的：

1.1 本政策旨在達成本集團董事會(「**董事會**」)成員多元化的目的所制定的政策。

#### 2. 願景：

2.1 本集團明白並深信董事會成員多元化對提升公司的表現質素裨益良多。

#### 3. 政策聲明：

3.1 為達成本集團均衡及穩定的發展，本集團認為董事會成員多元化是集團實現均衡的發展的重要組成部分，本集團董事會成員組成依據舉賢任能的原則，進行全面綜合考慮多項因素達到，包括(但不限於)性別、年齡、文化及教育背景或專業經驗。

## 企業管治報告

#### 4. 可計量目標：

4.1 本集團董事會成員組成將按多元化範疇為基準，包括(但不限於)性別、年齡、文化及教育背景或專業經驗。最終將按照相關人員的長處及可為集團做出的貢獻做出最終決定。

#### 5. 檢討及監察：

5.1 提名委員會將在適當時候檢討本政策，以確保本政策的成效。提名委員會將會討論本政策任何需作出的修訂，並提出修訂建議以供董事會批准。

5.2 本集團將在年度報告中披露本政策的細節及其在此方面所設定的任何可計量目標。

本集團已採納政策以多元化董事會成員。本集團確信並擁護擁有多元化董事會定能提高其績效質素。本集團董事會成員組成將按多元化範疇為基準，繼續以舉賢任能的原則為基準，並根據一系列多元化思維包括(但不限於)性別、年齡、文化及教育背景或專業經驗任命候選人。

於本年度及本報告日期，董事會由七名董事組成，其中一名為女性，下表進一步闡述關於本年報日期董事會多元化程度：

董事姓名	年齡分佈			性別	
	31-40歲	41-60歲	61-70歲	男性	女性
黃曉迪先生	✓			✓	
馬勇先生	✓			✓	
閻景輝先生	✓			✓	
袁禮謙先生(於二零二二年一月十七日辭任)		✓		✓	
徐爽女士		✓			✓
高紅旗先生			✓	✓	
余亮暉先生		✓		✓	
袁沛林先生(於二零二二年一月十七日獲委任)		✓		✓	

## 企業管治報告

董事姓名	教育背景				專業經驗			
	藝術設計	土木工程	電腦科學		展覽及設計	建築工程	財務	投資
			電機工程	及/或其他				
黃曉迪先生	✓				✓			
馬勇先生				✓	✓			
閻景輝先生	✓				✓			
袁禮謙先生 (於二零二二年 一月十七日辭任)			✓					✓
徐爽女士				✓	✓			
高紅旗先生		✓				✓		
余亮暉先生				✓			✓	
袁沛林先生 (於二零二二年 一月十七日獲委任)				✓			✓	

除本年報之「董事及高級管理層」一節所載董事履歷中所披露者外，概無董事與本公司任何其他董事或最高行政人員有任何個人關係(包括財務、業務、家族或其他重大或相關關係)。

全體董事(包括獨立非執行董事)均為董事會帶來各種不同的寶貴營商經驗、知識及專門技能，使其有效率及有效地運作。獨立非執行董事應邀於審核委員會、薪酬委員會及提名委員會任職。

鑑於守則條文要求董事披露於上市公司或機構所持職務的數量及性質及其他重大承擔，以及公眾公司或機構的身份及於本公司投入的時間，故董事已同意適時向本公司披露彼等的承擔及任何後續變動。

### 入職及持續專業發展

各新委任的董事均獲提供必要的入職培訓及資料，以確保其對本集團的營運及業務以及其於相關法規、法例、規則及條例下對其責任有適當程度的瞭解。本公司亦不時就GEM上市規則及其他相關法律及監管規定最新發展及變動定期提供更新資料。董事亦定期獲提供有關本公司表現、狀況及前景的更新資料，使董事會全體及各董事得以履行其職責。

鼓勵董事參與持續專業發展研討會及課程，增進及重溫彼等之知識及技能。本公司公司秘書不時更新及向董事提供有關聯交所GEM上市發行人董事角色、職能及職責的書面培訓材料。本公司亦已委聘外部法律顧問，就GEM上市規則更新及相關規則及法規的最新變動向董事提供培訓。



## 企業管治報告

根據董事提供的資料，董事於截至二零二一年十二月三十一日止年度全年獲得的培訓概要如下：

董事姓名	持續專業發展計劃的性質
<b>執行董事</b>	
黃曉迪先生	C,D
馬勇先生	C,D
閻景輝先生	C,D
<b>非執行董事</b>	
袁禮謙先生(於二零二二年一月十七日辭任)	D
<b>獨立非執行董事</b>	
徐爽女士	C,D
高紅旗先生	C,D
余亮暉先生	A

附註：

- A: 參加研討會及／或會議及／或討論會及／或簡報會
- B: 於研討會及／或會議及／或討論會發表演說
- C: 出席由律師舉辦與本公司管治事務相關的培訓
- D: 閱讀與企業管治、董事職責及責任、上市規則及其他相關條例有關的材料

### 董事的委任及重選連任

各執行董事已與本公司訂立服務協議，初步年期自上市日期起為期三年。初步任期後服務協議將繼續，直至一方向另一方發出不少於三個月書面通知終止為止。

非執行董事已與本公司訂立服務合約，初步年期自委任日期起為期三年，直至一方向另一方發出不少於一個月書面通知終止為止。

各獨立非執行董事已與本公司訂立委任函，初步年期自委任日期起為期三年。初步任期後委任函將繼續，惟可由一方於任何時間向另一方發出至少三個月書面通知終止該委任。

概無董事與本集團訂有不可於一年內免付賠償(法定賠償除外)而終止的服務協議。

## 企業管治報告

董事的委任、重選連任及罷免程序及過程載於組織章程細則。提名委員會負責檢討董事會的組成方式，並就董事的委任或重選連任向董事會提供推薦建議。

### 董事會會議

本公司將採納定期舉行董事會會議之慣例，每年召開至少四次董事會會議，大約每季一次。全體董事將獲發不少於十四天的通知以召開定期董事會會議，令全體董事均獲機會出席定期會議並討論議程事項。

就其他董事會及董事會委員會會議而言，本公司會發出合理通知。會議議程及相關董事會文件至少在舉行會議日期的三天前向董事會或董事會委員會成員送出，以確保董事有充足時間審閱有關文件及充分準備出席會議。倘董事或董事委員會成員未能出席會議，則彼等會獲悉將予討論的事宜及於會議召開前有機會知會董事會或相關董事委員會主席有關彼等的意見。

公司秘書應備存會議紀錄，並提供該等會議紀錄副本予所有董事或相關董事委員會成員作其參閱及紀錄之用。

董事會會議及董事委員會會議的會議紀錄會詳盡記錄董事會及董事委員會所考慮的事宜及所達致的決定，包括董事或董事委員會成員提出的任何問題。各董事會會議及董事委員會會議的會議紀錄草擬本將會於會議舉行後的合理時間內寄送至董事或董事委員會成員，以供彼等考慮。董事會或董事委員會成員會議的會議紀錄公開供所有董事查閱。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度內，董事會曾舉行5次董事會會議及召開2次股東大會，個別董事出席董事會會議以及股東大會的情況載於下表：

董事	已出席／合資格 出席董事會會議	已出席／合資格 出席股東大會
黃曉迪先生	5/5	2/2
馬勇先生	5/5	2/2
閻景輝先生	5/5	2/2
袁禮謙先生(於二零二二年一月十七日辭任)	5/5	2/2
高紅旗先生	5/5	2/2
徐爽女士	5/5	2/2
余亮暉先生	5/5	2/2

## 企業管治報告

### 董事會的授權

董事會對本公司所有重大事宜保留決策權，包括批准及監督一切政策事宜、整體策略及預算、風險管理及內部監控系統、重大交易（特別是可能牽涉利益衝突者）、財務資料、委任董事及其他主要財務及營運事宜。董事於履行彼等職責時獲提供足夠資源可尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔。彼等亦被鼓勵向本公司高級管理層進行獨立諮詢。

本集團的日常管理、行政及營運交予高級管理層負責。董事會定期檢討所授權職能及職責。管理層訂立任何重大交易前須取得董事會批准。

### 企業管治職能

董事會確認，企業管治應屬董事的個別及共同責任，包括：

- (a) 檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
- (b) 檢討及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；
- (c) 制定、檢討及監察適用於僱員及董事的行為守則及合規手冊；
- (d) 制定及檢討本公司的企業管治政策及常規，並就有關事宜向董事會提出建議及進行匯報；
- (e) 檢討本公司遵守企業管治的情況及在企業管治報告的披露資料；及
- (f) 檢討及監察本公司遵守其舉報政策的情況。

### 審核委員會

審核委員會現由三名成員組成，即余亮暉先生（主席）、高紅旗先生及徐爽女士，均為獨立非執行董事。

審核委員會的主要職責如下：

1. 參考外聘核數師所進行之工作、費用及聘任條款以檢討與外聘核數師的關係，並向董事會建議委任、續聘及辭退外聘核數師；
2. 於向董事會提呈財務報表及報告前審閱有關資料，並考慮本公司負責會計及財務報告職能的員工、合規顧問或外聘核數師提出之任何重大或不尋常項目；及

## 企業管治報告

3. 檢討本公司的財務申報制度、風險管理及內部監控制度及相關程序之充分性及有效性，包括本公司會計及財務申報職能的資源、員工資歷和經驗、培訓計劃及預算的充分性。

審核委員會的書面職權範圍可於聯交所及本公司網站查閱。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，審核委員會舉行4次會議，各審核委員會成員出席審核委員會會議的記錄載於下表：

會議已討論及考慮以下內容：

董事	已出席／合資格出席
余亮暉先生	4/4
高紅旗先生	4/4
徐爽女士	4/4

會上，審核委員會：

- 審閱本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度、截至二零二一年三月三十一日止三個月、截至二零二一年六月三十日止六個月及截至二零二一年九月三十日止九個月的財務業績以及相關財務報告；
- 審閱外聘核數師就審核過程中的會計事宜及重大結果所編製的審核報告；
- 審閱財務申報系統、合規程序、風險管理及內部監控系統（包括本公司會計及財務申報職能的資源、員工資歷、培訓計劃及預算的充分性）、風險管理系統及程序以及外聘核數師的續聘。董事會並未與審核委員會有關外聘核數師甄選、委任、退任或罷免的任何建議有偏離。

### 提名委員會

提名委員會目前由三名成員組成，即獨立非執行董事徐爽女士（主席）及高紅旗先生以及執行董事閻景輝先生。

提名委員會的主要職責包括以下各項：

1. 至少每年檢討董事會的架構、人數及組成（包括技能、知識及經驗方面），並就任何為配合本公司的公司策略而擬對董事會作出的變動提出推薦建議；
2. 物色具備合適資格可成為董事會成員的人士，並挑選提名的有關人士出任董事或就此向董事會作出推薦建議；

3. 評核獨立非執行董事的獨立性；及
4. 就董事委任或重新委任以及董事(尤其是董事會主席及行政總裁)繼任計劃向董事會提出推薦建議。

### 天平道合控股有限公司提名政策

#### 1. 目的

- 1.1. 提名委員會須向董事會提名適當人選，以供董事會考慮及向股東推薦於股東大會上選任為本公司董事，或供董事會委任為董事以填補臨時空缺。
- 1.2. 提名委員會提名的人選數目可(按其認為適當)超過將於股東大會上委任或重新委任的董事人數，或超過需要填補的臨時空缺數目。

#### 2. 甄選準則

- 2.1. 提名委員會在評估人選時將參考以下因素：

- 信譽；
- 可投入的時間及代表相關界別的利益；
- 董事會各方面的多元化，包括但不限於性別、年齡(18歲或以上)、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識和服務任期等方面。

上述因素作為提名委員會提名新任成員的依據，提名委員會可決定提名任何其認為適當的人士。

- 2.2. 即將退任的董事(已連續9年擔任獨立非執行董事者除外)均合資格獲董事會提名在股東大會上再度參選董事。為免產生疑問，(a)決定一名獨立非執行董事是否合資格獲董事會提名在股東大會上參選的9年期限，乃由該董事首次獲委任為董事之日起計，至即將舉行的股東週年大會的日期止(該董事的現有任期將於股東週年大會結束時屆滿)；(b)已任職董事會的獨立非執行董事可繼續擔任該職位，直至其現有任期屆滿為止。
- 2.3. 建議人選將會被要求按既定格式提交所需的個人資料，以及提交同意書，同意被委任為董事，並同意就其參選董事或與此有關的事情在任何文件或相關網站公開披露其個人資料。
- 2.4. 提名委員會如認為有必要，可以要求候選人提供額外資料及文件。

## 企業管治報告

### 3. 提名程序

- 3.1. 提名委員會秘書須召開提名委員會會議，並邀請董事會成員提名人選(如有)供提名委員會開會前考慮。提名委員會亦可提名未獲董事會成員提名的人選。
- 3.2. 如要填補臨時空缺，提名委員會須推薦人選供董事會考慮及批准。如要推薦候選人在股東大會上參選，提名委員會須向董事會提名供其考慮及推薦參選。
- 3.3. 在直至發出股東通函前，被提名人士不可假設其已獲董事會推薦在股東大會上參選。
- 3.4. 候選人的姓名、簡歷(包括資格及相關經驗)、獨立性、建議酬金及其他資料將根據適用的法律、規則及規例載於向股東發出的通函。
- 3.5. 董事會對於其推薦候選人在股東大會上參選的所有事宜有最後決定權。

### 4. 保密

除非法律或任何監管機構規定，否則提名委員會成員或本公司人員在任何情況下不得於股東通函發出前就有關任何提名或候選人的任何資料向公眾披露或接受任何公眾查詢(視乎情況而定)。待通函發出後，提名委員會或公司秘書或獲提名委員會批准的其他本公司人員可回答監管機構或公眾人士的查詢，但有關提名及候選人的機密資料則不可披露。

提名委員會的書面職權範圍可於聯交所及本公司網站查閱。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，提名委員會舉行1次會議，各提名委員會成員出席提名委員會會議的記錄載於下表：

董事	已出席／合資格出席
徐爽女士	1/1
高紅旗先生	1/1
余亮暉先生	1/1

會上，提名委員會：

- 審閱董事的重新委任；
- 評估獨立非執行董事；
- 檢討董事會架構、人數及組成。

### 薪酬委員會

薪酬委員會現由三名成員組成，即獨立非執行董事高紅旗先生(主席)及余亮暉先生以及執行董事馬勇先生。

薪酬委員會的主要職責包括以下各項：

1. 就本公司董事及高級管理層的本公司薪酬政策及架構向董事會提出建議，以及制訂薪酬政策的正規及透明程序；
2. 因應董事會所訂企業方針及目標而檢討及批准管理層的薪酬建議，及評估執行董事表現及彼等的服務協議年期；
3. 就個別執行董事及高級管理層的薪酬待遇(包括實物利益、退休金權利及賠償金額(包括喪失或終止職務或委任應付的的賠償))向董事會作出推薦建議；
4. 就非執行董事的薪酬向董事會提出建議；
5. 考慮可比較公司支付的薪酬、付入時間及職責以及本集團內其他職位的僱用條件；
6. 檢討及批准向執行董事及高級管理層就喪失或終止職務或委任而須支付的賠償，以確保該等賠償與合約條款一致；若未能與合約條款一致，賠償亦須公平合理，不致過多；
7. 檢討及批准因董事行為失當而解僱或罷免有關董事所涉及的賠償安排，以確保該等安排與合約條款一致；若未能與合約條款一致，有關賠償亦須合理適當；及
8. 確保任何董事或其任何聯繫人(根據GEM上市規則)不得參與釐定其本人的薪酬。

薪酬委員會的書面職權範圍於聯交所及本公司網站可供查閱。

## 企業管治報告

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，薪酬委員會舉行1次會議，各薪酬委員會成員出席薪酬委員會會議的記錄載於下表：

董事	已出席／合資格出席
高紅旗先生	1/1
余亮暉先生	1/1
馬勇先生	1/1

會上，薪酬委員會：

- 審閱及批准二零二零年本公司董事及高級管理層之薪酬待遇；
- 建議有關二零二一年本公司董事及高級管理層之薪酬政策及架構。

### 董事有關財務報表的財務申報責任

董事明白彼等須編製截至二零二一年十二月三十一日止年度的財務報表的職責，以真實公平地反映本集團的狀況以及本集團的業績及現金流量。

管理層已向董事會提供必要的闡釋及資料，使董事會能對提呈予董事會批准的本公司財務報表進行知情的評估。本公司已向董事會全體成員提供有關本集團表現、狀況及前景的每季更新。

董事並不知悉與可能對本集團持續經營構成重大疑問的事件或狀況有關的任何重大不確定因素。

外聘核數師就彼等有關本公司綜合財務報表的申報責任作出的聲明載於本年報第54頁的獨立核數師報告。

### 核數師酬金

外聘核數師於截至二零二一年十二月三十一日止年度向本集團提供的核數及非核數服務之概約酬金載列如下：

服務類別	金額 (港幣千元)
核數服務	1,100
與內部監控審閱有關的非核數服務	-
<b>總計</b>	<b>1,100</b>



## 企業管治報告

### 公司秘書

於二零二一年七月十六日，林玉玲女士辭任本公司的公司秘書（「**公司秘書**」）。為維持良好的企業管治並確保符合上市規則及適用香港法律，本公司委聘達盟香港有限公司經理吳嘉雯女士為公司秘書。其於本公司的主要聯絡人為執行董事、主席兼行政總裁黃曉迪先生。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，吳女士已符合GEM上市規則第5.15條進行不少於15小時的相關專業培訓。

### 與股東的溝通及投資者關係

本公司認為，與股東的有效溝通對加強投資者關係及使投資者瞭解本集團的業務、表現及策略非常重要。本公司亦深信及時與非選擇性地披露本公司資料的重要性，此有助股東及投資者作出知情投資決策。

本公司股東週年大會提供股東與董事直接溝通的機會。本公司主席及各董事會委員會主席將出席股東週年大會解答股東提問。外聘核數師亦將出席股東週年大會，並解答有關審計行事、外聘核數師報告的編製及內容、會計政策及核數師獨立性的提問。

為促進有效的溝通，本公司採納股東通訊政策，旨在建立本公司與其股東的雙向關係及溝通，並設有本公司網站 (<http://www.dowway-exh.com>)，以刊登有關其業務營運及發展的最新資料、財務資料、企業管治常規及其他資料，以供公眾人士讀取。

### 股東權利

為保障股東的利益及權利，本公司會於股東大會上就各事項（包括選舉個別董事）提呈獨立決議案。

於股東大會上提呈的所有決議案將根據GEM上市規則以投票方式進行表決，惟會議主席以誠實信用之原則做出決定，容許純粹有關先例或行政事宜之決議案以舉手方式表決除外。投票結果將於各股東大會舉行後及時於本公司及聯交所網站刊登。

## 企業管治報告

### 召開股東特別大會及提呈建議

根據組織章程細則，股東可於本公司股東大會上提出建議以供考慮。任何一位或以上於遞呈要求當日持有本公司繳足股本不少於十分之一並有權於本公司股東大會上投票的股東，有權隨時透過向董事會發出書面要求，要求董事會召開本公司股東特別大會，以處理有關要求中指明的任何事項；上述會議應於相關要求遞呈後兩個月內舉行。倘遞呈後21日內董事會未有召開該大會，則遞呈要求人士可自行按正常程序召開大會，而遞呈要求人士因董事會未有召開該大會而合理產生的所有開支應由公司向要求人士作出償付。

關於建議某人參選董事的事宜，可於本公司網站參閱有關程序。

### 向董事會提出查詢

股東如欲向董事會作出有關本公司的查詢，可將有關查詢寄發至本公司位於香港或北京的總部。

### 更改組織章程文件

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司之組織章程大綱或組織章程細則並無重大變動。

### 風險管理及內部監控

董事會是本集團風險管理及內部監控決策機構，對風險管理及內部監控工作的有效性負責。董事會負責建立合理有效的風險管理及內部監控系統，確保集團資產安全及戰略目標的實現。董事會已指派執行管理層在設定範疇內實行風險管理及內部監控系統及每年一次檢討所有相關財政、營運、遵守法則監控及風險管理功能。

本集團的風險管理及內部監控系統包括界定管理架構及其有限的許可權，定期識別、評估公司在經營過程中所面臨的重大風險、及時發現可能存在的風險，提供有效防範和控制風險的應對措施，降低風險造成的損失，以保障本集團資產安全、戰略目標實現、財務資料準確性以及確保遵守相關法律法規。上述監控系統旨在管理而非消除本集團營運系統失靈或未能達成業務目標的風險，而且只能就不會有重大的失實陳述或損失做出合理而非絕對的保證。

本集團設立內部審核職能協助董事會及審計委員會持續檢討本集團風險管理及內部監控系統的成效。集團的業務部門和職能部門持續檢討及評估可能影響其實現集團經營目標的潛在風險狀況。該檢討過程包括評估現行內部監控系統是否仍然適當、潛在風險是否得到充分處理，及／或是否需要增補。

### 本集團的重大風險

於二零二一年，管理層通過上述風險管理流程已經識別了三個重大風險。審核委員會協助董事會監察本集團整體的風險狀況，並檢討了本集團重大風險的性質及嚴重程度。審核委員會認為管理層已採取適當的措施以應對及管理重大風險至董事會可接受的風險水準。

下文扼要地列示本集團現時面對的重大風險及已實施的風險應對措施。本集團的風險狀況可能會發生改變，下面的列表並非詳盡無遺。

#### 1. 市場競爭風險 — 收入風險

本集團目前收益集中來源於關鍵客戶，若集團無法維持現有客戶，或現有客戶業務或財務表現出現下滑或未能成功拓展新客戶，公司增長可能減慢、無增長或出現負增長，導致公司財務表現及經營業績受到不利影響。

本集團與國際知名汽車公司建立穩固關係，持續滿足其展覽及活動管理服務的需求；其次，集團管理團隊擁有豐富的行業經驗、緊密客戶關係及搶佔新客戶商機的能力，集團銷售部設置專業人員定期分析市場趨勢及客戶的需求，有效評估和管理集團承接的展覽及活動；此外，集團拓展新的展覽主題，從而維持參展商及參觀者高滿意度，並促進業務發展。

#### 2. 市場競爭風險 — 成本風險

本集團在招標時根據現行市場標準估計整體成本，包括建材、勞工、設備或物流等成本，若預估不準確或遭遇意料之外的價格波動，供應商價格上漲會導致項目的溢利減少或淨虧損，對公司財務狀況及業務營運產生不利影響。

本集團與各類供應商建立廣泛的聯繫。在經營過程中，集團銷售部通過統籌及管理不同類別的展覽及活動，積累與各類供應商合作的經驗，因此可按展覽或活動需要、客戶報價、服務品質、逾期交付服務或／及產品的時間，靈活挑選合適的供應商，從而更有效控制服務品質及成本。

#### 3. 運營風險 — 收款風險

若集團客戶未準時及悉數結付發票，可能對集團現金流及財務狀況造成嚴重不利影響；現金流不充足可能導致集團無法向供應商進行支付，供應商終止貨品或服務，從而影響集團業務營運；此外，若集團採用其他融資活動補充現金流，將產生額外融資成本，且無法保證能夠及時獲取融資，導致現金流不足的風險未能得到及時有效解決。

## 企業管治報告

本集團客戶主要為國際品牌汽車公司，在海外及中國均有穩固的根基；針對新客戶，集團財務部會進行客戶分析，如檢查客戶的付款方法及信貸條款，分析新客戶財務狀況及以往付款記錄，並由集團高級管理層確定客戶的信譽、或要求有關客戶支付預付款等方才決定是否進行合作；此外，本集團持續監控長期未付的應收款項，與現有客戶方面的聯絡人保持緊密溝通，以知悉其最新的業務發展及財務狀況，並進行定期催收。

董事會已透過審核委員會就本集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度之風險管理及內部監控系統之有效性進行年度檢討。管理層確認本年度彼等負責範圍內之風險管理及內部監控系統之有效性。董事會確信，在沒有任何相反證據的情況下，就截至二零二一年十二月三十一日止年度而言，董事會認為本集團的風險管理及內控監控系統有效及充足，包括具備充足資源、適當的員工資歷及經驗和員工培訓課程，並在會計、內部審核及財務彙報職能方面有足夠的預算，能夠防止任何重大財務錯報或損失，包括資產的保護、適當會計記錄的保存、財務資料的可靠性、遵守適當的法律法規，以及辨別與控制商業風險等。

### 內幕消息

本集團已制定內幕消息政策，並定期提醒董事及僱員妥善遵守所有有關內幕消息的政策。為確保各項舉報得到足夠的關注，本集團設立了通報機制以處理及討論關於財務、營運、內部監控和舞弊等方面的內部舉報及內幕消息，重大內部監控缺陷或舉報將彙報至審核委員會。

## 獨立核數師報告



香港  
中環  
畢打街11號  
置地廣場  
告羅士打大廈31樓

致天平道合控股有限公司股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

### 意見

我們已審計天平道合控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)列載於第57頁至第128頁的綜合財務報表，包括於二零二一年十二月三十一日的綜合財務狀況表，以及截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了 貴集團於二零二一年十二月三十一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

我們已根據香港會計師公會頒布的《香港審計準則》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。根據香港會計師公會頒布的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)，我們獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

## 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，認為對本年度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。

關鍵審計事項	我們的審計如何處理關鍵審計事項
<p>請參閱綜合財務報表附註6及綜合財務報表附註2的會計政策</p> <p><b>收益確認</b></p> <p>貴集團大多數收益產生自與客戶就展覽及活動相關服務及展廳相關服務訂立的合約，截至二零二一年十二月三十一日止年度為人民幣131.7百萬元。</p> <p>收益於服務控制權轉移至客戶時確認。與客戶的合約中，一系列特定展覽服務以相同的模式轉移服務控制權予客戶。因此，適用一連串指引，貴集團將一系列特定展覽及活動相關服務作為一項履約責任。收益根據投入法經參考完成該履約責任的進度於合約期間確認，據此，收益乃根據貴集團為完成履約責任而產生的投入（相對於預期為完成該項履約責任的總投入）確認。</p> <p>於應用投入法時，管理層會根據各項目的預算，包括展覽的預期時間表、對將消耗資源的估計（包括工時及成本），對總成本作出估計。</p>	<p>我們參考相關會計準則及考慮相關事實及情況評估管理層判斷的合理性。我們按抽樣基準開展下列審計程序：</p> <p>(i) 向管理層取得服務合約及理解合約條款；</p> <p>(ii) 檢查估計總成本及完成進度的程度所依據的合約金額、預算信息、展覽時間表，並評估管理層估計是否合適。倘預算成本已被修訂，審閱展覽的最新時間表及其他相關資料並評估修訂是否合適；</p> <p>(iii) 與項目經理討論以瞭解展覽或活動的狀況及檢查支持文件，包括進度報告、交付記錄、發票及現金收據（如適用）；</p> <p>(iv) 透過跟蹤支持文件，包括與供應商的合約、進度報告、發票及現金付款（如適用），檢查年內產生的成本；</p>

## 獨立核數師報告

### 關鍵審計事項

如情況有變，例如當發生的總成本有別於初步預算金額時，將對總成本及完成進度的估計作出修訂。各項目的預算成本將定期審閱，倘於審閱時發現重大變化，則會據此修訂。

我們將展覽及活動相關服務收益的確認識別為關鍵審計事項，原因是其涉及管理層的重大估計及判斷。

### 我們的審計如何處理關鍵審計事項

(v) 測試計算完成進度的程度及年內確認收益及成本的算數準確性；

(vi) 與客戶確認年內交易金額及於結算日的應收款項結餘；

(vii) 開展背景資料搜索及與客戶會面，瞭解服務內容、合約條款、所提供服務的接納及於結算日的服務進度。

基於所開展的工作，我們發現管理層於釐定展覽及活動相關服務收益時採用的判斷及估計乃獲得現有證據支持。

### 其他信息

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（「其他信息」）。

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計過程中所瞭解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。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

董事須負責根據香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》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。

## 獨立核數師報告

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

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《香港審計準則》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《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。
- 瞭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中的相關披露。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。



## 獨立核數師報告

- 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。

除其他事項外，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，為消除威脅採取的行動或所應用的防範措施。

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韓冠輝。

**國衛會計師事務所有限公司**

執業會計師

**韓冠輝**

執業證書編號：P05029

香港，二零二二年三月二十二日

## 綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
收益	6	<b>170,016</b>	144,166
服務成本		<b>(155,705)</b>	(143,542)
<b>毛利</b>		<b>14,311</b>	624
銷售開支		<b>(6,582)</b>	(4,270)
行政開支		<b>(12,012)</b>	(12,227)
金融及合約資產預期信貸虧損撥備淨額		<b>(3,070)</b>	(1,536)
其他收入、收益或虧損	7	<b>539</b>	1,177
<b>經營虧損</b>		<b>(6,814)</b>	(16,232)
融資成本 — 淨額	10	<b>(793)</b>	(510)
<b>除所得稅前虧損</b>	8	<b>(7,607)</b>	(16,742)
所得稅開支	12	<b>(44)</b>	(1,092)
<b>本公司擁有人應佔年內虧損及全面開支總額</b>		<b>(7,651)</b>	(17,834)
			(經重列)
本公司擁有人應佔每股虧損	13		
每股基本及攤薄虧損(人民幣分)		<b>(7.65)</b>	(17.83)

上述綜合損益及其他全面收益表應與隨附附註一併閱讀。

## 綜合財務狀況表

	附註	於十二月三十一日	
		二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	14	<b>1,906</b>	2,830
使用權資產	15	<b>9,204</b>	1,496
按金	17	<b>546</b>	–
<b>非流動資產總額</b>		<b>11,656</b>	4,326
<b>流動資產</b>			
貿易及其他應收款項	17	<b>53,390</b>	51,683
應收票據	18	–	18,869
合約資產	19	<b>54,807</b>	27,225
其他流動資產	20	<b>22,393</b>	8,320
現金及現金等價物	21	<b>6,614</b>	15,312
<b>流動資產總額</b>		<b>137,204</b>	121,409
<b>資產總額</b>		<b>148,860</b>	125,735
<b>權益</b>			
<b>資本及儲備</b>			
股本	22	<b>1,277</b>	1,277
股份溢價	22	<b>76,152</b>	76,152
其他儲備	23	<b>(3,599)</b>	(4,793)
累計虧損		<b>(23,868)</b>	(16,217)
<b>權益總額</b>		<b>49,962</b>	56,419

## 綜合財務狀況表

	附註	於十二月三十一日	
		二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>負債</b>			
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	25	<b>64,003</b>	52,497
合約負債	27	<b>12,774</b>	2,297
應付稅項		<b>3,822</b>	3,822
借款	26	<b>9,000</b>	9,000
租賃負債	15	<b>2,794</b>	807
<b>流動負債總額</b>		<b>92,393</b>	68,423
<b>流動資產淨值</b>		<b>44,811</b>	52,986
<b>非流動負債</b>			
租賃負債	15	<b>6,505</b>	893
<b>負債總額</b>		<b>98,898</b>	69,316
<b>權益及負債總額</b>		<b>148,860</b>	125,735

於第57頁至第128頁的綜合財務報表已於二零二二年三月二十二日獲董事會批准及授權刊發，並由以下人士代表簽署：

黃曉迪  
執行董事

馬勇  
執行董事

上述綜合財務狀況表應與隨附附註一併閱讀。

## 綜合權益變動表

	本公司權益持有人應佔					
	附註	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元 (附註23 及24)	保留盈利/ (累計虧損) 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於二零二零年一月一日		1,277	76,152	(5,987)	1,617	73,059
年內全面開支總額		-	-	-	(17,834)	(17,834)
股份支付	24	-	-	1,194	-	1,194
於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日		1,277	76,152	(4,793)	(16,217)	56,419
年內全面開支總額		-	-	-	(7,651)	(7,651)
股份支付	24	-	-	1,194	-	1,194
於二零二一年十二月三十一日		<b>1,277</b>	<b>76,152</b>	<b>(3,599)</b>	<b>(23,868)</b>	<b>49,962</b>

上述綜合權益變動表應與隨附附註一併閱讀。

## 綜合現金流量表

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>經營活動所得現金流量</b>			
經營所用現金	29	<b>(5,212)</b>	(11,872)
已付所得稅		<b>(44)</b>	(452)
<b>經營活動所用現金淨額</b>		<b>(5,256)</b>	(12,324)
<b>投資活動所得現金流量</b>			
— 購買物業、廠房及設備		<b>(263)</b>	—
— 已收利息		<b>18</b>	46
<b>投資活動(所用)/所得現金淨額</b>		<b>(245)</b>	46
<b>融資活動所得現金流量</b>			
— 借款所得款項		<b>9,000</b>	9,000
— 償還借款		<b>(9,000)</b>	(5,000)
— 已付利息		<b>(343)</b>	(404)
— 支付租賃利息部分		<b>(398)</b>	(69)
— 支付租賃本金部分		<b>(2,661)</b>	(1,187)
<b>融資活動(所用)/所得現金淨額</b>		<b>(3,402)</b>	2,340
<b>現金及現金等價物減少淨額</b>		<b>(8,903)</b>	(9,938)
年初現金及現金等價物		<b>15,312</b>	25,116
匯率變動的影響		<b>205</b>	134
<b>年末現金及現金等價物</b>		<b>6,614</b>	15,312

上述綜合現金流量表應與隨附附註一併閱讀。

## 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及本公司主要營業地點披露於本年報的公司資料內。

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」)。直接控股公司A&B Development Holding Limited乃一間於英屬維爾京群島註冊成立並由黃曉迪先生全資擁有的公司。

綜合財務報表以人民幣(「人民幣」，亦為本公司的功能貨幣)呈列。所有數值均湊整至最近的千位數(「人民幣千元」)，另有說明者除外。

### 2 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策概要

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 綜合財務報表的編製基準

該等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」)(此詞彙包括香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)及香港公認會計原則而編製。此外，綜合財務報表包括聯交所GEM證券上市規則(「GEM上市規則」)及香港公司條例(第622章)有關編製綜合財務報表的適用披露規定所規定的適用披露事項。

綜合財務報表乃按照歷史成本法編製，惟於各報告期末按公平值計量的若干金融資產(附註3.3)除外。

歷史成本一般基於為換取貨物及服務而支付代價的公平值。

## 綜合財務報表附註

### 2 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策概要(續)

#### 2.1 綜合財務報表的編製基準(續)

公平值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產將收取或轉讓負債將支付之價格，而不論該價格是否可直接觀察或使用其他估值方法估計。於估計資產或負債之公平值時，本集團會考慮該等市場參與者於計量日期對資產或負債定價時所考慮資產或負債之特點。在該等綜合財務報表中作計量及／或披露用途的公平值乃在此基礎上予以確定，惟屬於香港財務報告準則第2號以股份為基礎之付款範圍內之以股份為基礎付款的交易、根據香港財務報告準則第16號租賃入賬的租賃交易以及與公平值存在一定相似性但並非公平值的計量項目（如香港會計準則第2號存貨中的可變現淨值或香港會計準則第36號資產減值中的使用價值）除外。

非金融資產的公平值計量計及市場參與者透過最大限度使用該資產達致最佳用途或透過將資產售予將最大限度使用該資產達致最佳用途的另一名市場參與者而產生經濟利益的能力。

此外，就財務報告而言，公平值計量分為第一級、第二級或第三級，此等級別之劃分乃根據公平值計量輸入數據的可觀察程度及輸入數據對公平值計量的整體重要性，詳述如下：

- 第一級輸入數據乃實體於計量日期可以取得的相同資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）；
- 第二級輸入數據乃第一級所載報價以外，就資產或負債直接或間接可觀察的輸入數據；及
- 第三級輸入數據乃資產或負債的不可觀察輸入數據。



## 2 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策概要(續)

### 2.2 應用香港財務報告準則修訂

#### (i) 於本年度強制生效的香港財務報告準則修訂

於本年度，本集團已於二零二零年一月一日開始的年度報告期間首次應用香港財務報告準則中對概念框架的提述修訂及由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的以下香港財務報告準則修訂：

- 香港財務報告準則第16號修訂 — 新冠疫情相關租金優惠
- 香港財務報告準則第9號修訂、香港會計準則第39號修訂、香港財務報告準則第7號修訂、香港財務報告準則第4號修訂及香港財務報告準則第16號修訂 — 利率基準改革 — 第2期

於本年度應用香港財務報告準則修訂並無對本集團於當前及過往年度的財務狀況及表現以及／或該等綜合財務報表所載披露造成重大影響。

#### (ii) 已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並無提早應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第17號	保險合同及相關修訂 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第3號修訂	對概念框架的提述 <sup>2</sup>
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 <sup>4</sup>
香港財務報告準則第16號修訂	二零二一年六月三十日之後的新冠疫情影响相關租金優惠 <sup>1</sup>
香港會計準則第1號修訂	負債的流動或非流動分類及香港詮釋第5號(二零二零年)相關修訂 <sup>3</sup>
香港會計準則第1號修訂及香港財務報告準則實務報告第2號修訂	會計政策之披露 <sup>3</sup>
香港會計準則第8號修訂	會計估計之定義 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第12號修訂	與單一交易產生之資產及負債有關之遞延稅項 <sup>3</sup>
香港會計準則第16號修訂	物業、廠房及設備 — 作擬定用途前的所得款項 <sup>2</sup>
香港會計準則第37號修訂	虧損合同 — 履行合同的成本 <sup>2</sup>
香港財務報告準則修訂	香港財務報告準則二零一八年至二零二零年的年度改進 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 於二零二一年四月一日或之後開始的年度期間生效。

<sup>2</sup> 於二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效。

<sup>3</sup> 於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效。

<sup>4</sup> 於待定期限或之後開始的年度期間生效。

## 綜合財務報表附註

### 2 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策概要(續)

#### 2.2 應用香港財務報告準則修訂(續)

##### (ii) 已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

本公司董事預計應用所有新訂及經修訂香港財務報告準則將不會於可見將來對綜合財務報表造成重大影響。

#### 2.3 綜合基準

綜合財務報表包括本公司以及本公司及其附屬公司所控制實體的財務報表。達致控制指本公司：

- 對投資對象擁有權力；
- 於來自參與投資對象業務的可變回報上承受風險或擁有權利；及
- 擁有使用其權力影響回報的能力。

倘有事實及情況顯示上述三個控制權元素中有一項或以上出現變動，則本集團會重新評估其是否有權控制投資對象。

當本集團取得附屬公司控制權時，會開始將附屬公司綜合入賬，而當本集團失去附屬公司的控制權時，會終止將附屬公司綜合入賬。尤其是，於年內收購或出售的附屬公司的收入及開支，自本集團取得控制權當日起，會計入綜合損益及其他全面收益表，直至本集團不再擁有附屬公司的控制權為止。

損益及其他全面收益各組成部分歸屬於本公司擁有人及非控股權益。附屬公司的全面收益總額歸屬於本公司擁有人及非控股權益，即使這導致非控股權益出現虧絀結餘。

如有需要，附屬公司的財務報表會作出調整，以使其會計政策與本集團會計政策一致。

所有集團內公司間的資產及負債、權益、收入、開支及與本集團成員公司間的交易相關的現金流量均於綜合時悉數對銷。

## **2 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策概要(續)**

### **2.4 附屬公司**

附屬公司指本集團通常擁有其超過半數表決權的股權而有權規管其財務及經營政策的所有實體(包括特殊目的實體)。於評估本集團是否控制另一實體時，會考慮現時可行使或可轉換的潛在表決權的存在及影響。

本集團收購附屬公司如符合資格作為業務合併，會採用收購會計法列賬，惟如收購符合資格作為共同控制合併，則採用合併會計法列賬。

根據收購會計法，附屬公司由控制權轉讓予本集團當日起全面綜合入賬，並於控制權終止當日終止綜合入賬。收購成本乃按交易當日所獲資產、所發行權益工具及所產生或承擔負債的公平值計算，所有與收購有關的成本均會支銷。在業務合併過程中所收購可識別資產以及所承擔負債及或然負債，均於收購當日按其公平值初步計量。本集團根據個別收購基準，按非控股權益應佔收購對象資產淨值的比例，確認於收購對象的任何非控股權益。

所轉讓代價、於收購對象的任何非控股權益金額及任何先前於收購對象的股權於收購日期的公平值超過所收購可識別資產淨值的公平值的差額入賬列作商譽。倘該數額低於以議價收購附屬公司資產淨值的公平值，則該差額會直接於綜合損益及其他全面收益表確認。

### **2.5 獨立財務報表**

於附屬公司的投資按成本值扣除減值列賬。成本包括直接應佔投資成本。附屬公司的業績乃由本公司按已收股息及應收款項基準入賬。

倘股息超出附屬公司宣派股息期間全面收益總額，或倘獨立財務報表中投資賬面值超出綜合財務報表所示投資對象資產淨值(包括商譽)的賬面值，則須於自該投資收取股息時，對該等附屬公司的投資進行減值測試。

### **2.6 分部報告**

經營分部乃以與向主要經營決策者提交內部報告一致的方式呈報。主要經營決策者負責分配資源及評估經營分部的表現，已被確認為作出策略決策的管理層。

## 綜合財務報表附註

### 2 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策概要(續)

#### 2.7 外幣

於編製各個別集團實體之財務報表時，以該實體功能貨幣以外的貨幣(外幣)進行之交易均按交易日期的現行匯率確認。於報告期末，以外幣計值的貨幣項目均按該日的現行匯率重新換算。按公平值列賬並以外幣計值的非貨幣項目按公平值釐定當日的現行匯率重新換算。按歷史成本以外幣計量的非貨幣項目不予重新換算。

結算貨幣項目及重新換算貨幣項目時所產生的匯兌差額會於所產生期間的損益中確認。

就呈列綜合財務報表而言，本集團業務的資產及負債乃使用於各報告期末通行的匯率換算為本集團的呈列貨幣(即人民幣)。收支項目乃按本期間的平均匯率換算，除非該期間匯率出現重大波動，於此種情況下，則使用交易日期的匯率。所產生的匯兌差額(如有)乃於其他全面收益內確認，並於換算儲備項下於權益內累計。

#### 2.8 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備為持作生產或供應貨品或服務或用作行政用途的有形資產。物業、廠房及設備於綜合財務狀況表按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)列賬。

資產乃在扣除剩餘價值後，採用直線法在其估計可用年期內撇銷其成本確認折舊。估計可用年期、剩餘價值及折舊方法會於各報告期末檢討，而任何估計變動的影響均按未來基準入賬。

折舊以直線法於其估計可用年期內分配其成本至剩餘價值。所採用年期如下：

汽車	5年
設備	3年
傢俬	3-5年

物業、廠房及設備項目於出售或預期持續使用該資產不會產生未來經濟利益時終止確認。物業、廠房及設備項目在出售或報廢時產生的任何收益或虧損，乃釐定為出售所得款項與該資產賬面值的差額，並在損益內確認。

## 2 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策概要(續)

### 2.9 非金融資產的減值

於報告期末，本集團會審閱其物業、廠房及設備、使用權資產及合約成本的賬面值，以確定是否有任何跡象顯示該等資產出現減值虧損。倘有任何該等跡象存在，本集團會估計相關資產的可收回金額，以確定減值虧損(如有)的程度。

物業、廠房及設備以及使用權資產的可收回金額會個別估計。倘不能個別估計可收回金額，則本集團會估計有關資產所屬現金產生單位的可收回金額。

於測試現金產生單位的減值時，倘可設立合理及一致的分配基準，則公司資產分配至相關現金產生單位，或分配至現金產生單位內可設立合理及一致分配基準的最小組別。可收回金額按公司資產所屬現金產生單位或現金產生單位組別釐定，並與相關現金產生單位或現金產生單位組別的賬面值相比較。

本集團根據香港財務報告準則第15號將資本化資產減值虧損確認為合約成本前，本集團根據適用準則評估及確認任何與相關合約有關的其他資產減值虧損。屆時，作為合約成本的資本化資產的減值虧損(如有)根據賬面值超過代價餘下金額的程度確認，代價為本集團預期收取以換取有關貨品或服務的金額減直接有關提供該等貨品或服務的成本(尚未確認為開支)。作為合約成本的資本化資產其後就評估相關現金產生單位減值，而計入其所屬的現金產生單位的賬面值。

可收回金額為公平值減出售成本及使用價值的較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量乃使用稅前貼現率貼現至其現值，該貼現率反映目前市場對資金時間價值的評估以及估計未來現金流量未經調整的資產(或現金產生單位)的獨有風險。

如估計某項資產(或現金產生單位)的可收回金額低於其賬面值，該項資產(或現金產生單位)的賬面值則須減低至其可收回金額。就無法按合理及一致基準分配至現金產生單位的公司資產或公司資產的一部分而言，本集團比較一組現金產生單位的賬面值(包括分配至該組現金產生單位的公司資產或公司資產的一部分的賬面值)與該組現金產生單位的可收回金額。於分配減值虧損時，減值虧損首先分配以減少任何商譽(如適用)的賬面值，隨後根據單位(或一組現金產生單位)內各資產的賬面值按比例分配予其他資產。一項資產的賬面值不會削減至低於其公平值減出售成本(倘可計量)、其使用價值(倘可釐定)及零三者中最高者。在其他情況下會分配予資產的減值虧損金額按比例分配予單位或現金產生單位組別的其他資產。減值虧損即時於損益確認。

## 綜合財務報表附註

### 2 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策概要(續)

#### 2.9 非金融資產的減值(續)

當某項減值虧損其後撥回，該項資產(或現金產生單位或一組現金產生單位)的賬面值則須增加至其重新估計的可收回金額，惟增加後的賬面值不得超過若在以往年度該項資產(或現金產生單位或一組現金產生單位)並無確認減值虧損而釐定的賬面值。減值虧損撥回即時於損益確認。

#### 2.10 投資及其他金融資產

##### (a) 分類

符合以下條件的金融資產，其後按攤銷成本計量：

- 金融資產按目的為收取合約現金流量的業務模式持有；及
- 合約條款於特定日期產生僅為支付本金及未償還本金利息的現金流量。

符合以下條件的金融資產，其後按公平值計入其他全面收益(「按公平值計入其他全面收益」)計量：

- 金融資產按透過出售金融資產及收取合約現金流量達致目的的業務模式持有；及
- 合約條款於特定日期產生僅為支付本金及未償還本金利息的現金流量。

所有其他金融資產其後按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)計量，惟於金融資產初始確認時本集團可不可撤回地選擇於其他全面收益呈列權益投資公平值的其後變動，前提是該權益投資既非持作買賣亦非收購方在適用香港財務報告準則第3號業務合併的業務合併中確認的或然代價。

倘出現下列情況，金融資產被歸類為持作買賣：

- 購入金融資產主要是為於短期內出售；或
- 於初始確認時，其構成本集團合併管理的已識別金融工具組合的一部分及具有最近實際短期獲利模式；或
- 為未被指定及可有效作為對沖工具的衍生工具。

## 2 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策概要(續)

### 2.10 投資及其他金融資產(續)

#### (a) 分類(續)

此外，倘通過指定能夠消除或顯著減少會計錯配，則本集團可不可撤銷地將須按攤銷成本計量或按公平值計入其他全面收益計量的金融資產指定為按公平值計入損益計量。

#### 攤銷成本及利息收入

其後按攤銷成本計量的金融資產及其後按公平值計入其他全面收益計量的債務工具／應收款項的利息收入乃使用實際利率法確認。利息收入透過對金融資產賬面總值應用實際利率予以計算，惟其後出現信貸減值的金融資產除外(見下文)。對於其後出現信貸減值的金融資產，利息收入自下個報告期起對金融資產攤銷成本應用實際利率確認。若信貸減值金融工具的信貸風險好轉，使金融資產不再信貸減值，利息收入自釐定資產不再信貸減值後的報告期初起對金融資產賬面總值應用實際利率確認。

#### 分類為按公平值計入其他全面收益的應收債務

由於按實際利率法計算的利息收入而分類為按公平值計入其他全面收益之應收債務的賬面值的其後變動於損益中確認。該等應收債務的賬面值的的所有其他變動均於其他全面收益中確認，並於按公平值計入其他全面收益儲備項下累計。減值撥備於損益中確認，並在不減少該等應收債務賬面值的的情況下對其他全面收益作出相應調整。當該等應收債務終止確認時，先前於其他全面收益中確認的累計收益或虧損將重新分類至損益。

#### (b) 香港財務報告準則第9號項下面臨減值評估的金融資產減值

本集團就根據香港財務報告準則第9號須評估減值評估的金融資產(包括貿易應收款項、應收票據、合約資產及其他應收款項)使用預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)模型進行減值評估。預期信貸虧損金額於各報告日期更新，以反映信貸風險自初始確認以來的變動。

全期預期信貸虧損指於相關工具的預期年期內所有可能違約事件產生的預期信貸虧損。相反，12個月預期信貸虧損(「12個月預期信貸虧損」)指預期於報告日期後12個月內可能發生的違約事件導致的全期預期信貸虧損其中一部分。評估乃根據本集團的歷史信貸虧損經驗進行，並根據債務人特有的因素、一般經濟狀況以及對報告日期當前狀況的評估以及對未來狀況的預測作出調整。

## 綜合財務報表附註

### 2 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策概要(續)

#### 2.10 投資及其他金融資產(續)

##### (b) 香港財務報告準則第9號項下面臨減值評估的金融資產減值(續)

本集團一直就貿易應收款項及合約資產(並無重大融資成分)確認全期預期信貸虧損。

就所有其他工具而言，本集團計量的虧損撥備相等於12個月預期信貸虧損，除非信貸風險自初始確認以來大幅增加，在此情況下，本集團確認全期預期信貸虧損。應否確認全期預期信貸虧損乃基於自初始確認以來發生違約的可能性或風險有否大幅增加而進行評估。

##### 信貸風險大幅增加

於評估信貸風險自初始確認以來是否大幅增加時，本集團將於報告日期金融工具發生的違約風險與初始確認日期金融工具發生的違約風險進行比較。於進行該評估時，本集團考慮合理且具理據的定量及定性資料，包括過往經驗及毋須付出過多成本或精力即可得的前瞻性資料。

具體而言，評估信貸風險是否大幅增加時會考慮以下資料：

- 金融工具的外部(如有)或內部信貸評級的實際或預期顯著惡化；
- 外部市場信貸風險指標的顯著惡化，例如信貸息差大幅增加及債務人的信貸違約掉期價格；
- 預計導致債務人償還其債務能力大幅下降的業務、財務或經濟狀況的現有或預測不利變動；
- 債務人經營業績的實際或預期顯著惡化；及
- 導致債務人償還其債務能力大幅下降的債務人監管、經濟或技術環境的實際或預期重大不利變動。

不論上述評估結果如何，倘合約付款逾期超過30日，則本集團會假定信貸風險自初步確認以來已大幅上升，除非本集團另有合理及可支持資料證明，則作別論。



## 2 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策概要(續)

### 2.10 投資及其他金融資產(續)

#### (b) 香港財務報告準則第9號項下面臨減值評估的金融資產減值(續)

##### 信貸風險大幅增加(續)

本集團定期監察識別信貸風險有否大幅增加所用標準的有效性，並於適用情況下修訂標準以確保標準能在款項逾期前識別信貸風險大幅增加。

##### 違約的定義

就內部信貸風險管理而言，本集團認為，倘內部制定或自外部來源取得的資料顯示債務人不太可能向其債權人(包括本集團)全額還款(不計及本集團所持的任何抵押品)，則視作發生違約事件。

##### 信貸減值金融資產

當發生一項或多項對金融資產估計未來現金流量有不利影響的事件時，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以下事件的可觀察數據：

- (a) 發行人或借款人出現重大財務困難；
- (b) 違反合約，如違約或逾期事件；
- (c) 借款人的貸款人因與借款人財務困難有關的經濟或合約理由而給予借款人在其他情況下貸款人不予考慮的優惠；或
- (d) 借款人有可能破產或進行其他財務重組。

##### 撤銷政策

倘有資料顯示交易對手出現嚴重財務困難，且沒有實際收回的預期(例如對手方已遭清盤或進入破產程序)，則本集團會撤銷金融資產。已撤銷的金融資產仍可能需要根據本集團的收回程序進行法律行動，並於適當時候聽取法律意見。撤銷構成終止確認事件。其後任何收回金額於損益確認。

## 綜合財務報表附註

### 2 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策概要(續)

#### 2.10 投資及其他金融資產(續)

##### (b) 香港財務報告準則第9號項下面臨減值評估的金融資產減值(續)

###### 預期信貸虧損的計量及確認

預期信貸虧損的計量為違約概率、違約虧損(即違約時虧損程度)及違約時風險的函數。違約概率及違約虧損的評估乃基於歷史數據及前瞻性資料。預期信貸虧損的估算反映以各自發生違約的風險作加權釐定的公正及概率加權金額。

一般而言，預期信貸虧損為本集團根據合約應收的所有合約現金流量與本集團預期收取的所有現金流量之間的差額，按初步確認時釐定的實際利率貼現。

利息收入乃根據金融資產的賬面總額計算得出，惟金融資產出現信貸減值除外，在此情況下，利息收入乃根據金融資產的攤銷成本計算得出。

##### (c) 終止確認金融資產

僅當從資產收取現金流量的合約權利屆滿時，或轉讓金融資產並已轉移資產擁有權的絕大部分風險及回報予另一實體時，本集團方會終止確認該項金融資產。

於終止確認按攤銷成本計量的金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價總額的差額會於綜合損益及其他全面收益表確認。

於終止確認分類為按公平值計入其他全面收益的債務工具的投資時，先前於按公平值計入其他全面收益的儲備累計的累計收益或虧損會重新分類至綜合損益及其他全面收益表。

## 2 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策概要(續)

### 2.11 金融負債及權益

#### (a) 分類為債務或權益

債務及股本工具乃按合約安排的實質以及金融負債及權益工具的定義而分類為金融負債或權益。

#### (b) 權益工具

權益工具乃證明於扣減所有負債後在實體的資產中擁有剩餘權益的任何合約。本公司發行的權益工具按收取的所得款項扣除直接發行成本確認。

#### (c) 金融負債

所有金融負債其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

#### (d) 按攤銷成本列賬的金融負債

金融負債(包括借款、貿易及其他應付款項以及租賃負債)其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

#### (e) 終止確認金融負債

當(且僅當)本集團責任獲解除、取消或到期時，本集團方會終止確認金融負債。終止確認的金融負債賬面值與已付及應付代價之間的差額於損益確認。

### 2.12 現金及現金等價物

就呈列現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金、金融機構通知存款、原到期日為三個月或以內且隨時可轉換為確定金額現金及價值變動風險不重大的其他短期高流動投資，以及銀行透支。銀行透支於資產負債表中流動負債項下的借貸中列示。

### 2.13 借款成本

所有借款成本於產生期間於損益確認。

### 2.14 稅項

所得稅開支指當期應付稅項及遞延稅項總和。

當期應付稅項按年內應課稅溢利計算。應課稅溢利與除稅前溢利/(虧損)不同，是由於其他年度的應課稅或可扣稅收支項目以及從未課稅或不可扣稅的項目所致。本集團的當期稅項負債以報告期末已頒佈或實質已頒佈的稅率計算。

## 綜合財務報表附註

### 2 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策概要(續)

#### 2.14 稅項(續)

遞延稅項按綜合財務報表中資產及負債賬面值與用於計量應課稅溢利的相應稅基之間的暫時性差額確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時性差額予以確認。遞延稅項資產一般於可能有應課稅溢利可動用以抵銷可扣減暫時性差額的情況下，就所有可扣減暫時性差額確認。倘暫時性差額來自不影響應課稅溢利或會計溢利的交易的資產及負債的初步確認(除業務合併之外)，則不會確認有關遞延稅項資產及負債。此外，倘暫時性差額來自商譽的初步確認，則不會確認遞延稅項負債。

遞延稅項負債乃就與於附屬公司及聯營公司的投資以及於合營企業的權益有關的應課稅暫時性差額予以確認，惟倘本集團可控制暫時性差額的撥回，以及暫時性差額在可見將來可能將不會撥回，則不予確認。與該等投資及權益有關的可扣減暫時性差額產生的遞延稅項資產，僅於可能將有充足的應課稅溢利以使用暫時性差額的利益，以及預期於可見將來可撥回時，方予確認。

遞延稅項資產賬面值於各報告期末審閱，並在不再可能有足夠應課稅溢利以供收回全部或部分資產之情況下調減。

遞延稅項資產及負債根據報告期末已頒佈或實質頒佈的稅率(及稅法)，按清償負債或變現資產期間預期應用的稅率計量。

遞延稅項負債及資產的計量反映按照本集團預期的方式於報告期末收回或清償其資產及負債賬面值的稅務結果。

就稅項扣減歸屬於租賃負債的租賃交易，本集團對使用權資產及租賃負債分開應用香港會計準則第12號所得稅的規定。由於應用初始確認豁免，使用權資產及租賃負債相關的暫時性差額於初始確認時及租約期內並未確認。

倘有法定可執行權利將當期稅項資產與負債相互抵銷而遞延稅項結餘涉及同一稅務機構，則遞延稅項資產與負債可予相互抵銷。倘有關實體有法定可執行權利可抵銷及有意按淨值基準結算，或有意同時變現資產及結算負債，則當期稅項資產及稅項負債可相互抵銷。

當期及遞延稅項於損益中確認。

## 2 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策概要(續)

### 2.15 僱員福利

#### (a) 退休金責任

本集團每月向由中國有關市級及省級政府統籌之多個界定供款退休福利計劃供款。該等市級及省級政府承諾根據該等計劃，承擔應付所有現有及未來退休僱員之退休福利責任。對該等計劃之供款於到期時確認為僱員福利開支。

#### (b) 住房公積金

本集團的中國僱員亦有權參加政府資助的多項住房公積金。本集團每月基於僱員薪資的特定比例向該等基金供款。本集團對該等基金的責任以各期間應付供款為限。

### 2.16 以股份為基礎之付款

#### 購股權計劃

向僱員及提供同類服務的其他人士支付的以權益結算以股份為基礎之付款按於授出日期該權益工具的公平值計量。

以權益結算以股份為基礎之付款於授出日期釐定的公平值(並無考慮非市場性質的歸屬條件)基於本集團對最終歸屬的權益工具的估計按直線基準於歸屬期支銷，而相應增加計入權益中(購股權儲備)內。於各報告期末，本集團會根據所有相關非市場性質的歸屬條件的評估，修正其預計歸屬權益工具數量的估算。修改原有估算產生的影響(如有)於損益內確認，其累計費用反映已修正的估算，而相應調整計入購股權儲備。就於授出日期立即歸屬的購股權而言，授出購股權的公平值立即於損益內支銷。

於行使購股權之時，之前於購股權儲備確認的金額將轉撥至股本及股份溢價。當購股權於歸屬日期後失效或於屆滿日期仍未獲行使，之前在購股權儲備確認的金額將被轉撥至保留盈利。

## 綜合財務報表附註

### 2 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策概要(續)

#### 2.17 撥備

當本集團因某一已發生事件而承擔現時責任(法定或推定)，而本集團很可能須履行該責任，且責任金額能可靠地估計時，便會確認撥備。

確認為撥備的金額為於報告期末履行現時責任所需代價的最佳估計，當中計及與責任有關的風險及不明朗因素。當撥備使用履行現時責任所需估計現金流量計量時，其賬面值為該等現金流量的現值(倘金錢時間價值的影響屬重大)。

#### 2.18 收益確認

本集團於達成履約責任時(即當特定的履約責任涉及的貨品或服務的「控制權」轉移至客戶時)確認收益。

履約責任指一項明確貨品或服務(或一批貨品或服務)或一系列大致相同的明確貨品或服務。

倘符合以下條件之一，控制權按時間轉移，而收益經參考完全達成相關履約責任的進度按時間確認：

- 客戶於本集團履約時同時收取及消耗本集團履約所提供的利益；
- 本集團的履約創建或增強客戶於本集團履約時控制的資產；或
- 本集團的履約未創建對本集團具有替代用途的資產，而本集團有強制執行權收取至今已履約部分的款項。

否則，收益於客戶獲得明確貨品或服務控制權時確認。

合約資產指本集團就換取本集團已向客戶轉讓的商品或服務而收取代價的權利(尚未成為無條件)。其按照香港財務報告準則第9號評估減值。相反，應收款項指本集團收取代價的無條件權利，即代價到期付款前僅需時間推移。

合約負債指本集團因已向客戶收取代價(或代價金額到期)而向客戶轉讓貨品或服務的責任。

與同一合約有關的合約資產及合約負債按淨額基準入賬及呈列。

## 2 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策概要(續)

### 2.18 收益確認(續)

#### 提供展覽及活動相關服務

本集團提供設計、策劃、統籌及管理展覽及活動服務。提供服務的收益於提供服務的會計期間進行確認。

就與客戶的合約而言，一系列不同的展覽及活動相關服務以相同的模式轉讓服務控制權予客戶。因此本集團應用系列指引並將意志力不同展覽及活動相關服務視為一項履約責任。由於本集團的履約並未產生對本集團有替代用途的資產，且本集團對迄今已完成履約的款項具有可執行的權利，因此相關收益在合約期間通過參考完成清償履約責任的進度按投入法確認，即收益按本集團為完成履約責任而付出投入相對於其為完成該項履約責任而預期的總投入為基準確認。

在應用投入法時，管理層根據各項目預算就總成本作出估計，包括預期展覽時間表、估計耗用資源(包括人工時間及成本)。

倘情況發生變化(例如當所產生的總成本與初始預算存在差額)，則會修訂對總成本及完成進度的估計。各項目預算成本將定期檢討，如檢討期間發現重大變化則會作出相應修改。

本集團通常會根據付款時間表向客戶收取付款。倘本集團提供的服務超過支付款項，則會確認合約資產。倘支付款項超過所提供的服務，則會確認合約負債。

#### 提供展覽陳列室

本集團提供展覽陳列室的設計、裝飾及維修服務。提供展覽陳列室服務的收入於提供服務的會計期間確認。

在與客戶訂立的合約中，一系列獨特的展覽陳列室相關服務具有將服務的控制權轉讓給客戶的相同模式。因此，本集團採用一系列指引，並將一系列與獨特的展覽陳列室相關服務視為一項履約義務。由於本集團的履約並未產生對本集團有替代用途的資產，且本集團對迄今已完成履約的款項具有可執行的權利，因此收入是在合約期內根據完全履行該履約義務的進度來確認，在此基礎上，收入是根據本集團為履行履約義務而付出的投入相對於為履行該履約義務而付出的總預期投入來確認。

## 綜合財務報表附註

### 2 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策概要(續)

#### 2.18 收益確認(續)

##### 提供展覽陳列室(續)

應用投入法時，管理層會根據每個項目的預算來估算總成本，當中包括陳列室的預計完成時間、資源消耗估算(包括工時和成本)。

如情況發生變化，例如，當產生的總費用與最初預算的金額不同時，將對總費用和完成進度的估算進行修訂。每個項目的預算成本將定期進行審核，並在修訂過程中發現重大差異的情況下進行相應修訂。

本集團通常會根據付款時間表向客戶收取付款。倘本集團提供的服務超過支付款項，則會確認合約資產。倘支付款項超過所提供的服務，則會確認合約負債。

##### 廣告相關服務

本集團為刊物及線上媒體平台之廣告提供設計、策劃、統籌及管理服務。來自提供廣告服務之收益於按照合約具體條款交付相關服務時確認。客戶同時取得並耗用廣告在指定刊物及線上媒體平台上發佈時的利益。來自廣告相關服務的收益按總額基準確認。

##### 主事人與代理人

倘向客戶提供貨品或服務涉及另一方，本集團會釐定其承諾性質是否為其本身提供指定貨品或服務的履約義務(即本集團為主事人)，抑或是安排另一方提供該等貨品或服務(即本集團為代理人)。

倘本集團於向客戶轉移指定貨品或服務之前控制該貨品或服務，則本集團為主事人。

倘本集團的履約義務為安排另一方提供指定貨品或服務，則本集團為代理人。在這一情況下，本集團於指定貨品或服務轉讓予客戶之前，不控制由另一方提供的該貨品或服務。倘本集團作為代理人行事，其所確認收入的金額為就安排另一方提供指定貨品或服務作為交換預期應收取的任何費用或佣金。



## **2 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策概要(續)**

### **2.19 每股虧損**

#### **(i) 每股基本虧損**

每股基本虧損乃按：

- 本公司擁有人應佔虧損(不包括除普通股外之任何權益成本)

除以本財政年度已發行普通股的加權平均數計算，根據本年度已發行普通股的紅利因素進行調整且不計庫存股。

#### **(ii) 每股攤薄虧損**

每股攤薄虧損根據釐定每股基本虧損所用之數字進行調整，以計及下列因素：

- 與攤薄潛在普通股相關的利息及其他融資成本的除所得稅後影響，及
- 假設攤薄潛在普通股獲悉數轉換後將發行在外的額外普通股的加權平均數。

### **2.20 租賃**

#### **租賃的定義**

如果合約授予權利以代價為交換在某一期間內控制使用所識別資產，則該合約屬於租賃或包含租賃。

就於首次應用日期或之後訂立或修訂或產生自業務合併的合約而言，本集團於開始時、修訂日期或收購日期(如適用)根據香港財務報告準則第16號的定義評估該合約是否屬於租賃或包含租賃。除非該合約的條款及條件其後出現變動，否則本集團不會重新評估有關合約。

## 綜合財務報表附註

### 2 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策概要(續)

#### 2.20 租賃(續)

##### 本集團作為承租人

##### 將代價分配到合約組成部分

就包含租賃部分及一個或多個額外的租賃或非租賃部分的合約而言，本集團會根據租賃部分的相對獨立價格以及非租賃部分的獨立價格總額，將該合約中的代價分配到各租賃部分。

本集團亦採用可行權宜方法，不會分開呈列非租賃部分與租賃部分，而將租賃部分及任何相關的非租賃部分入賬列作單一租賃部分。

##### 短期租賃及低價值資產租賃

對於租期自開始日期起計為12個月或以內且並無包含購買選擇權的租賃，本集團應用短期租賃確認豁免。其亦就低價值資產租賃應用確認豁免。短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款按直線基準或其他系統基準於租期內確認為開支。

使用權資產的成本包括：

- 租賃負債的初步計量金額；
- 於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；
- 本集團產生的任何初始直接成本；及
- 本集團於拆解及搬遷相關資產、復原相關資產所在場地或復原相關資產至租賃的條款及條件所規定的狀況而產生的成本估計。

本集團合理確定於租賃期完結時可獲得相關租賃資產擁有權之使用權資產，從開始日期至可使用年期完結計算折舊。除此之外，使用權資產按直線基準於其估計可使用年期及租賃年期(以較短者為準)內計提折舊。

本集團於綜合財務狀況表內將使用權資產呈列為單獨項目。

## 2 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策概要(續)

### 2.20 租賃(續)

#### 本集團作為承租人(續)

##### 租賃負債

於租賃開始日期，本集團按該日未付的租賃付款現值確認及計量租賃負債。於計算租賃付款現值時，倘隱含在租約中的利率未能明顯確定，本集團使用租賃開始日期的增量借款利率計算。

租賃付款包括：

- 固定付款(包括實質上的固定付款)，減去任何應收租賃優惠；
- 取決於指數或利率的可變租賃付款，採用於開始日期的指數或利率初步計量；
- 本集團於剩餘價值擔保下預計應付的金額；
- 倘承租人合理確定行使購買選擇權，則為該選擇權的行使價；及
- 倘租賃期反映承租人行使選擇權終止租賃，則支付終止租賃的罰款。

於開始日期後，租賃負債就應計利息及租賃付款作出調整。

倘出現以下情況，本集團會重新計量租賃負債(並對相關使用權資產作出相應調整)：

- 租期有所變動或行使購買權的評估產生變化，在此情況下，相關租賃負債透過使用重新評估日期的經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款而重新計量。
- 租賃付款因進行市場租金調查後市場租金率變動而出現變動，在此情況下，相關租賃負債透過使用初始貼現率貼現經修訂租賃付款而重新計量。

租賃負債於綜合財務狀況表內呈列為單獨項目。

## 綜合財務報表附註

### 2 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策概要(續)

#### 2.20 租賃(續)

##### 本集團作為承租人(續)

##### 租賃的修改

倘出現以下情況，本集團將租賃的修改作為一項單獨的租賃進行入賬：

- 該項修改通過增加使用一項或多項相關資產的權利擴大了租賃範圍；及
- 調增租賃的代價，增加的金額相當於範圍擴大對應的單獨價格，加上按照特定合約的實際情況對單獨價格進行的任何適當調整。

就未作為一項單獨租賃入賬的租賃修改而言，本集團基於透過使用修改生效日期的經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款的經修改租賃的租期重新計量租賃負債減任何應收租賃優惠。

本集團通過對相關使用權資產進行相應調整，對租賃負債的重新計量進行會計處理。當修改後的合約包含租賃組成部分和一個或多個其他租賃或非租賃組成部分時，本集團會根據租賃組成部分的相對獨立價格及非租賃組成部分的總獨立價格將修改後的合約中的代價分配至每個租賃組成部分。

#### 2.21 關聯方

倘任何人士符合以下條件，則視為與本集團有關聯：

- (a) 有關方為一名人士或該人士的近親，而該人士：
  - (i) 控制或共同控制本集團；
  - (ii) 對本集團有重大影響；或
  - (iii) 為本集團或本集團母公司的主要管理層成員；或

## **2 綜合財務報表的編製基準及主要會計政策概要(續)**

### **2.21 關聯方(續)**

(b) 該人士為符合下列任何條件的實體：

- (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，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；
- (v) 實體為本集團或與本集團有關聯的實體就僱員福利設立的離職後福利計劃；
- (vi) 實體受(a)所識別人士控制或受共同控制；
- (vii) (a)(i)中所識別的人士對實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理層成員；  
及
- (viii) 向本集團或向本集團的母公司提供主要管理人員服務的實體或其所屬集團的任何成員公司。

### **2.22 政府補助**

當能夠合理確定本集團將符合其所有附帶條件且將可收取政府補助時，政府補助方會予以確認。

與收入相關且作為已產生開支或虧損的補償或向本集團提供即時財務支持而可收取(並無日後相關成本)的政府補助，於其應收期間在綜合損益及其他全面收益表中確認。有關補助呈列於「其他收入、收益或虧損」項下。

## 綜合財務報表附註

### 3 財務風險管理

#### 3.1 財務風險因素

本集團的活動承受多種財務風險：貨幣風險、信貸風險、流動資金風險及利率風險。本集團整體風險管理計劃側重財務市場難以預測之方面，並尋求盡量降低對本集團財務表現的潛在不利影響。

##### (a) 貨幣風險

貨幣風險指因外匯匯率變動而導致金融工具價值波動的風險。

本集團主要於中國經營業務，且其大部分交易以人民幣結算。貨幣風險於確認以實體功能貨幣以外的貨幣計值的資產與負債時產生。

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，本集團面臨外幣交易（主要有關港元（「港元」）及美元（「美元」））產生的貨幣風險。

以本集團功能貨幣以外貨幣計值的金額如下：

	二零二一年十二月三十一日		二零二零年十二月三十一日	
	港元	美元	港元	美元
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物	1,466	146	1,892	152
貿易及其他應付款項	1,130	-	980	-

於二零二一年十二月三十一日，倘人民幣兌美元及港元（與美元掛鈎）貶值／升值5%，在所有其他變量保持不變情況下，本集團的年內虧損將減少／增加人民幣13,000元（二零二零年：減少／增加人民幣40,000元）。

##### (b) 信貸風險

信貸風險主要源於綜合財務狀況表所示的銀行現金、貿易及其他應收款項、應收票據及合約資產。

##### (i) 風險管理

本集團承受信貸風險，即客戶或對手方未能履行責任致使本集團蒙受財務損失的風險。信貸風險乃本集團業務的最重大風險之一。

本集團管理銀行現金信貸風險的方法為將國內存款存放於中國擁有良好信用評級的信譽良好的全國性金融機構，並將海外存款存放於信譽良好的國際金融機構。本集團認為該等銀行及金融機構擁有良好信貸質素而概無重大信貸風險。因此，其認為銀行現金的信貸風險並不重大，概因信貸風險影響極小，故並無確認虧損撥備。

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (b) 信貸風險(續)

###### (i) 風險管理(續)

本集團的貿易應收款項及合約資產源於展覽及活動相關服務及廣告相關服務，而其35.5%(二零二零年：62.9%)則來自主要客戶，即知名汽車公司。倘與該等主要客戶的策略關係有變，可能致使合作安排出現變動；或倘彼等自身面臨財政困難，因而使其難以向本集團結付應付款項，則本集團來自該等汽車公司的收益可能因向彼等收回貿易應收款項的機會降低而受到不利影響。

於二零二一年十二月三十一日，本集團面對來自其五大客戶貿易應收款項及合約資產約人民幣60,120,000元(二零二零年：人民幣45,233,000元)的集中信貸風險，佔本集團貿易應收款項及合約資產總額的58.6%(二零二零年：60.0%)。

本集團的其他應收款項包括存款及給予僱員的貸款，違約風險低，故本集團認為其他應收款項的信貸風險並不重大，概因信貸風險影響極小，因此並無確認虧損撥備。

應收票據為銀行承兌匯票，其違約風險較低，因此本集團認為其應收票據的信貸風險不高，概因信貸風險影響極小，故並無確認虧損撥備。

為管理此風險，本集團的管理團隊經常與彼等於該等汽車公司的聯絡人保持溝通，確保本集團掌握相關客戶的業務最新資料，並評估其信用程度。鑑於過往與該等汽車公司合作順利及彼等結欠的應收款項的收款記錄良好，管理層認為本集團就該等汽車公司結欠的未付貿易應收款項結餘的固有信貸風險不高。新客戶方面，管理層負責管理及分析其各個新客戶的信貸風險，方才向有關新客戶提呈標準付款及交付條款及條件。有關評估計及多項因素，包括其財務狀況及有關該等新客戶的其他因素。

## 綜合財務報表附註

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (b) 信貸風險(續)

###### (ii) 金融資產減值

本集團有四類金融資產須遵守預期信貸虧損模型：

- 提供服務之貿易應收款項；
- 有關服務合約之合約資產；
- 應收票據；及
- 其他應收款項。

儘管銀行現金亦須遵守香港財務報告準則第9號的減值規定，預期信貸虧損並不重大。因此，於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，並無就現金及現金等價物確認任何虧損撥備。

本集團根據預期信貸虧損模型為貿易應收款項及合約資產進行減值評估。

為計量預期信貸虧損，貿易應收款項及合約資產已根據攤估信貸風險特點及過期天數分類。合約資產與未開單的在建工程有關，並與相似類型合約的貿易應收款項具有大部分相同的風險特性。因此，本集團得出結論，貿易應收款項的預期虧損率與合約資產的預期虧損率相若程度合理。

預期虧損率乃基於過往36個月的銷售付款情況及該期間內所錄得之相應過往信貸虧損。過往虧損率乃經調整以反映影響客戶結清應收款項能力之宏觀經濟因素之現時及前瞻性資料。本集團已確定中國國內生產總值(「國內生產總值」)最相關的因素為其銷售其商品及服務，並據此基於該等因素的預期變動而調整過往虧損率。



### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (b) 信貸風險(續)

##### (ii) 金融資產減值(續)

二零二一年十二月三十一日	逾期0 至30天	逾期31 至120天	逾期121 至300天	逾期超過 300天	總計
<b>汽車公司</b>					
預期虧損率	0.9%	3.1%	5.6%	100%	
賬面總值					
一 貿易應收款項(人民幣千元)	8,097	–	584	19	8,700
賬面總值					
一 合約資產(人民幣千元)	29,472	65	1	–	29,538
預期信貸虧損撥備(人民幣千元)	339	2	33	19	393
<b>非汽車公司</b>					
預期虧損率	8.8%	28.5%	49.5%	82.6%	
賬面總值					
一 貿易應收款項(人民幣千元)	39,878	4,304	434	1,624	46,240
賬面總值					
一 合約資產(人民幣千元)	25,325	2,330	–	–	27,655
預期信貸虧損撥備(人民幣千元)	5,769	1,890	215	1,341	9,215
預期信貸虧損撥備總額 (人民幣千元)	6,108	1,892	248	1,360	9,608

## 綜合財務報表附註

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (b) 信貸風險(續)

##### (ii) 金融資產減值(續)

二零二零年十二月三十一日	逾期0 至30天	逾期31 至120天	逾期121 至300天	逾期超過 300天	總計
<b>汽車公司</b>					
預期虧損率	1.0%	3.7%	–	5.3%	
賬面總值					
一 貿易應收款項(人民幣千元)	32,367	103	–	19	32,489
賬面總值					
一 合約資產(人民幣千元)	15,431	4	–	–	15,435
預期信貸虧損撥備(人民幣千元)	492	4	–	1	497
<b>非汽車公司</b>					
預期虧損率	10.5%	30.3%	44.5%	58.8%	
賬面總值					
一 貿易應收款項(人民幣千元)	14,419	300	1,354	1,751	17,824
賬面總值					
一 合約資產(人民幣千元)	8,452	6,100	153	–	14,705
預期信貸虧損撥備(人民幣千元)	2,404	1,936	671	1,030	6,041
預期信貸虧損撥備總額 (人民幣千元)	2,896	1,940	671	1,031	6,538

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (b) 信貸風險(續)

##### (ii) 金融資產減值(續)

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日之貿易應收款項及合約資產之年末虧損撥備與年初預期信貸虧損撥備的對賬如下：

	合約資產		貿易應收款項	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
於一月一日之預期信貸虧損撥備	2,915	1,829	3,623	3,173
年內確認的預期信貸虧損撥備				
淨額	(529)	1,086	3,599	450
<hr/>				
於十二月三十一日之預期信貸				
虧損撥備	2,386	2,915	7,222	3,623

貿易應收款項及合約資產於無合理預期可收回時予以撇銷。無合理預期可收回的指標包括(其中包括)債務人未能與本集團訂立還款計劃。

## 綜合財務報表附註

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (c) 流動資金風險

現金流量預測乃於本集團各經營實體進行，並由本集團財務部匯總而成。本集團財務部監控本集團流動資金需求之持續更新預測，確保其擁有足夠之現金滿足業務需要。

下表分析本集團按至合約到期日的剩餘期間於綜合財務狀況表日期歸類為相關到期組別的非衍生金融負債。表中所披露金額為合約未貼現現金流。

	加權	一至兩年			未貼現現金		
	平均利率	少於一年	期間	二至五年	多於五年	流量總額	賬面金額
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零二一年十二月三十一日							
貿易及其他應付款項(除應計僱員福利及其他稅項外)	-	58,357	-	-	-	58,357	58,357
借款	3.85%	9,186	-	-	-	9,186	9,000
租賃負債	4.41%	3,151	2,271	4,680	-	10,102	9,299
		70,694	2,271	4,680	-	77,645	76,656
於二零二零年十二月三十一日							
貿易及其他應付款項(除應計僱員福利及其他稅項外)	-	49,943	-	-	-	49,943	49,943
借款	3.85%	9,186	-	-	-	9,186	9,000
租賃負債	4.55%	876	924	-	-	1,800	1,700
		60,005	924	-	-	60,929	60,643

##### (d) 利率風險

本集團面對與定息借款及租賃負債有關的公平值利率風險。

本集團亦面對與其銀行結餘有關的現金流利率風險。本集團認為銀行結餘的利率風險不大，因此並無呈列敏感度分析。

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.2 資本風險管理

本集團管理資本的目標為保障本集團能夠持續經營，為股東提供回報及為其他利益相關者帶來利益，並維持最佳資本架構以減少資本成本。

為保持或調整資本架構，本集團或會調整向股東派付之股息金額、向股東發還資本、發行新股份或出售資產以減低債務。

與業內其他業者一致，本集團利用資本負債比率監督資本。該比率以總計息借款除以權益總額計算得出。

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日的資本負債比率如下：

	於十二月三十一日	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
總計息借款	9,000	9,000
權益總額	49,962	56,419
資本負債比率	18.01%	15.95%

#### 3.3 公平值估計

本節闡述釐定於財務報表中確認及按公平值計量的金融工具公平值所作出的判斷及估計。為得出有關釐定公平值所用輸入數據之可靠性指標，本集團已按會計準則規定將其金融工具分為三個等級。本集團政策旨在確認於報告期末公平值等級水平的轉入及轉出情況。

**第一級：** 在活躍市場上買賣的金融工具(如公開買賣衍生工具及股本證券)的公平值乃按於報告期末的市場報價釐定。本集團所持有金融資產採用的市場報價為當前買入價。該等工具列入第一級。

**第二級：** 並無在活躍市場上買賣的金融工具(例如場外交易衍生工具)的公平值乃採用估值方法釐定。此等估值方法盡量利用可觀察市場數據，並盡量減少倚賴實體的特定估算。倘計算工具公平值所需所有重大輸入數據屬可觀察，則該工具列入第二級。

**第三級：** 一項或多項重大輸入數據並非根據可觀察市場數據，則該工具列入第三級。對於非上市股本證券而言便是如此。

## 綜合財務報表附註

### 3 財務風險管理(續)

#### 3.3 公平值估計(續)

下表列出需要於二零二零年十二月三十一日以公平值計量的金融資產及負債。

	第一級	第二級	第三級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零二零年十二月三十一日				
資產				
按公平值計入其他全面收益的金融資產				
— 應收票據	—	—	18,869	18,869

應收票據為所有到期日在六個月內的銀行承兌匯票。應收票據的公平值接近賬面值，而由於在短期內到期，相關的公平值收益／虧損只屬輕微。因此，並無呈列應收票據公平值計量的對賬。

計入上述第三級類別之金融資產公平值乃根據通用定價模型並按折現現金流量分析釐定，其中最重要的不可觀察輸入數據為反映交易對手方信貸風險的折現率。折現率越高，公平值越低。由於管理層認為有關風險對本集團而言不大，故並無披露敏感度分析。

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，第一級、第二級及第三級之間沒有調動。

## 4 關鍵會計估計及判斷

基於過往經驗及其他因素(包括在某些情況下對未來事件的合理預計)，估計及判斷予以持續評估。

### 4.1 關鍵會計估計及假設

本集團對未來進行估計及假設。根據定義，所得會計估計極少與相關實際結果一致。下文討論具有導致下個財政年度內資產及負債賬面值重大調整的重大風險的估計及假設。

#### (a) 所得稅

本集團主要於中國繳納所得稅。釐定所得稅撥備時需要重大判斷。於一般業務過程中，有許多最終稅項釐定屬不確定的交易及計算。本集團根據是否會應付額外稅項的估計就預測稅務審核事宜確認負債。倘該等事宜的最終稅務結果與初步記錄的金額不同，則有關差異將影響作出有關決定的期間的所得稅及遞延稅項撥備。

#### (b) 收益確認

收益於服務控制權轉移至客戶時確認。與客戶的合約中，一系列特定展覽及活動相關服務以相同的模式轉移服務控制權予客戶。因此，適用一連串指引，本集團將一系列特定展覽及活動相關服務作為一項履約責任。收益根據投入法經參考完成該履約責任的進度於合約期間確認，據此，收益乃根據本集團為完成履約責任而產生的投入(相對於預期為完成該項履約責任的總投入)確認。

於應用投入法時，管理層會根據各項目的預算，包括展覽的預期時間表、對將消耗資源的估計(包括工時及成本)，對總成本作出估計。如情況有變，例如當發生的總成本有別於初步預算金額時，將對總成本及完成進度的估計作出修訂。各項目的預算成本將定期審閱，倘於審閱時發現重大變化，則會據此修訂。

## 綜合財務報表附註

### 4 關鍵會計估計及判斷(續)

#### 4.1 關鍵會計估計及假設(續)

##### (c) 使用權資產以及物業、廠房及設備的減值

使用權資產以及物業、廠房及設備乃按成本減累計折舊及減值(如有)列賬。於釐定資產是否減值時，本集團須作出判斷及估計，尤其需要評估：(1)有否發生可能影響資產價值的事件或任何跡象；(2)資產的賬面值能否以使用價值(即按照持續使用資產而估計未來現金流量的淨現值)的可收回金額支持；及(3)估計可收回金額時將採用之適當主要假設(包括現金流量預測及適當折現率)。更改假設及估計(包括現金流量預測之折現率或增長率)可能極大影響減值測試所用的淨現值。

於二零二一年十二月三十一日，物業、廠房及設備以及使用權資產的賬面值金額分別為人民幣1,906,000元(二零二零年：人民幣2,830,000元)及人民幣9,204,000元(二零二零年：人民幣1,496,000元)。概無於截至二零二一年十二月三十一日止年度內確認任何減值虧損。使用權資產以及物業、廠房及設備的詳情於附註14及15披露。

##### (d) 貿易應收款項及合約資產的預期信貸虧損撥備

本集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項及合約資產的預期信貸虧損。撥備率乃按具有類似虧損模式的不同債務人組別的內部信貸評級釐定。撥備矩陣乃基於本集團的歷史違約率，當中考慮無需花費過多成本或精力即可取得的合理及可靠的前瞻性資料。於各報告日期，對歷史觀察到的違約率進行重新評估，並考慮前瞻性資料的變動。此外，具有重大結餘及信貸減值的應收賬款及合約資產個別進行預期信貸虧損評估。預期信貸虧損撥備受估計變動的影響。有關預期信貸虧損的資料於附註3.1(b)披露。



## 綜合財務報表附註

### 5 分部資料

於本年度，本集團開始從事廣告相關服務之業務，該業務被主要營運決策者視為一個新的營運及可呈報分部。因此，本集團有兩個營運及可呈報分部，即提供展覽及活動相關服務(包括展覽展示廳相關服務)及廣告相關服務。

主要營運決策者(「主要營運決策者」)按分部業績計量評估經營分部的表現。分部業績指分配融資成本 — 淨額、企業收入及開支前各分部的盈虧，此乃向主要營運決策者呈報的方法，以進行資源分配及評估分部表現。主要營運決策者並無定期審閱分部資產及負債資料來分配資源及評核經營分部之表現，因此僅呈列分部收益及分部業績。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	展覽及 活動相關服務 (人民幣千元)	廣告相關服務 (人民幣千元)	總計 (人民幣千元)
來自外部客戶的收益	131,734	38,282	170,016
可呈報分部業績	(2,204)	(613)	(2,817)
企業收入			539
企業開支			(4,536)
<b>經營虧損</b>			<b>(6,814)</b>
融資成本 — 淨額			(793)
<b>除所得稅前虧損</b>			<b>(7,607)</b>

計算分部溢利或虧損所計入的金額。

	展覽及 活動相關服務 (人民幣千元)	廣告相關服務 (人民幣千元)	總計 (人民幣千元)
資本支出*	263	—	263
使用權資產折舊	1,990	562	2,552
物業、廠房及設備折舊	927	260	1,187
就金融及合約資產計提的預期信貸虧損撥備淨額	2,033	1,037	3,070

\* 該金額並無包括添置使用權資產。

## 綜合財務報表附註

### 5 分部資料(續)

截至二零二零年十二月三十一日止年度

收益	展覽及 活動相關服務 (人民幣千元)	廣告相關服務 (人民幣千元)	總計 (人民幣千元)
來自外部客戶的收益	114,912	29,254	144,166
可呈報分部業績	(11,363)	(1,884)	(13,247)
企業收入			1,177
企業開支			(4,162)
經營虧損			(16,232)
融資成本 — 淨額			(510)
除所得稅前虧損			(16,742)

計算分部溢利或虧損所計入的金額。

收益	展覽及 活動相關服務 (人民幣千元)	廣告相關服務 (人民幣千元)	總計 (人民幣千元)
資本支出	281	—	281
使用權資產折舊	1,653	184	1,837
物業、廠房及設備折舊	1,432	159	1,591
金融及合約資產預期信貸虧損撥備	246	1,290	1,536

本集團的收益源於中國境內及所有非流動資產均來自中國，概無呈列地區資料。

## 綜合財務報表附註

### 5 分部資料(續)

#### 有關主要客戶的資料

相應年度個別佔本集團收益超過 10% 的客戶收益如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
客戶 A <sup>1</sup>	– <sup>2</sup>	47,192
客戶 B <sup>1</sup>	<b>24,279</b>	16,674
客戶 C <sup>1</sup>	<b>21,296</b>	– <sup>2</sup>
	<b>45,575</b>	63,866

(1) 來自展覽及活動相關服務的收益。

(2) 該客戶佔本集團總收益少於 10%。

所有收益合約期限均為一年或以下。如香港財務報告準則第 15 號的可行權宜方法所許可，並無披露分配至該等未履行合約的交易價格。

### 6 收益

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
客戶合約收益細分		
展覽及活動相關服務	<b>111,289</b>	106,126
展覽展示廳相關服務	<b>20,445</b>	8,786
廣告相關服務	<b>38,282</b>	29,254
	<b>170,016</b>	144,166

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
收益確認時間		
隨時間	<b>170,016</b>	144,166

## 綜合財務報表附註

### 7 其他收入、收益或虧損

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
政府補助(附註)	334	1,043
匯兌收益 — 淨額	205	134
	<b>539</b>	<b>1,177</b>

附註：截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團獲得約人民幣334,000元的政府補助，主要來自政府稅收政策。截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團獲得約人民幣1,043,000元的政府補助，主要來自政府稅收政策。

### 8 除所得稅前虧損

本集團除所得稅前虧損乃經扣除：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
供應商提供服務的成本	147,676	133,546
僱員福利開支，包括董事酬金(附註9)	9,975	9,217
物業、廠房及設備折舊(附註14)	1,187	1,591
使用權資產折舊(附註15)	2,552	1,837
與短期租賃有關的開支	148	393
核數師酬金		
— 核數服務	1,100	1,100
— 非核數服務	—	—

### 9 僱員福利開支

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
工資及薪金	7,109	5,836
授予董事及僱員的購股權(附註24)	1,194	1,194
退休金計劃及其他社會保障成本	971	815
住房福利	328	292
其他成本及福利	373	1,080
	<b>9,975</b>	<b>9,217</b>

## 綜合財務報表附註

### 9 僱員福利開支(續)

#### 五名最高薪人士

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，本集團的五名最高薪人士包括三名(二零二零年：三名)董事，其酬金於附註31所示分析中反映。截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，已付及應付餘下兩名(二零二零年：兩名)人士的酬金總額分別列載如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元
工資及薪金	528	512
授予董事及僱員的購股權	50	50
退休金計劃及其他社會保障成本	161	164
住房福利	75	76
其他成本及福利	10	7
	<b>824</b>	<b>809</b>

酬金屬於以下組別：

	人數	
	二零二一年	二零二零年
酬金組別(港元)		
零至1,000,000港元	2	2

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，本集團概無向董事或五名最高薪人士中的任何一名支付任何酬金，作為吸引彼等加入本集團或彼等加入本集團時的獎勵，或作為失去職位的補償。截至二零二一年十二月三十一日止年度，概無董事放棄彼等的酬金。截至二零二零年十二月三十一日止年度，由於新冠疫情對本集團財務表現造成影響，全體董事均放棄部分酬金。

## 綜合財務報表附註

### 10 融資成本 — 淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>融資收入</b>		
銀行結餘及存款的利息收入	<b>18</b>	46
<b>融資成本</b>		
銀行借款的利息開支	<b>(343)</b>	(404)
租賃負債的利息	<b>(398)</b>	(69)
其他	<b>(70)</b>	(83)
	<b>(811)</b>	(556)
<b>融資成本 — 淨額</b>	<b>(793)</b>	(510)

## 綜合財務報表附註

### 11 附屬公司

本集團於二零二一年及二零二零年十二月三十一日的主要附屬公司列載如下。除非另有說明，該等公司股本僅由普通股組成並由本公司直接持有，所持擁有權權益比例等於本公司持有的投票權。註冊成立或註冊國家亦為其主要營業地點。

實體名稱	註冊成立地點及 法人實體類別	主要業務及 營運地點	註冊/已發行資本	本公司持有之擁有權權益			
				直接		間接	
				二零二一年 %	二零二零年 %	二零二一年 %	二零二零年 %
天平道合國際有限公司	香港、有限公司*	投資控股/香港	1港元	100	100	-	-
北京天平道和國際展覽 有限公司(「北京道和」)	中國、有限公司#	展覽及活動相關 服務/中國	人民幣40,000,000元	-	-	100	100
天平道和(天津)展覽展示 有限公司	中國、有限公司®	不活動/中國	人民幣500,000元	-	-	100	100
北京天平道和文化發展 有限公司(「道和文化」)	中國、有限公司®	展覽陳列室相關 服務及廣告相關 服務/中國	人民幣20,000,000元	-	-	100	100
北京中集同創公關策劃 有限公司	中國、有限公司®	展覽及活動相關 服務/中國	人民幣5,000,000元	-	-	100	100
Sense and Creative Technology Company Limited	中國、有限公司®	展覽及活動相關 服務/中國	人民幣5,000,000元	-	-	100	100

\* 根據香港法例註冊為外資獨資企業。

# 根據中國法律註冊為外商獨資企業。

® 根據中國法律註冊為北京道和全資擁有的有限公司。

## 綜合財務報表附註

### 12 所得稅開支

#### (a) 所得稅開支

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
當期中國企業所得稅	44	5
遞延稅項	-	1,087
所得稅開支	44	1,092

- (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。截至二零二一年及二零二零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率為8.25%。截至二零二一年及二零二零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於中國運營的各集團公司應課稅收入按法定稅率25%計算。



## 綜合財務報表附註

### 12 所得稅開支(續)

#### (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虧損的稅項有別於使用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	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
除所得稅前虧損	<b>(7,607)</b>	(16,742)
使用適用中國法定稅率25%計算得出的稅務開支	<b>(1,902)</b>	(4,186)
稅率差異	<b>321</b>	336
毋須課稅收入	<b>(84)</b>	(261)
不可扣稅開支	<b>849</b>	1,015
過往年度稅項撥備不足	<b>44</b>	-
未確認稅項虧損的稅務影響	<b>48</b>	2,613
未確認暫時性差額的稅務影響	<b>768</b>	1,575
所得稅開支	<b>44</b>	1,092

有關可結轉以扣減未來應課稅收入的虧損人民幣18,892,000元(二零二零年：人民幣18,701,000元)的稅項虧損未確認遞延稅項資產為人民幣4,723,000元(二零二零年：人民幣4,675,000元)。並未就有關虧損確認遞延稅項資產，原因是未來溢利流不可預測。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。

於報告期末，本集團擁有可扣減暫時性差額人民幣9,608,000元(二零二零年：人民幣6,538,000元)。並未就該可扣減暫時性差額確認遞延稅項資產，乃由於將不可能有能夠動用可扣減暫時性差額扣減之應課稅溢利。

稅項虧損的到期日如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
二零二二年十二月三十一日	-	1,085
二零二三年十二月三十一日	<b>184</b>	2,674
二零二四年十二月三十一日	<b>4,489</b>	4,489
二零二五年十二月三十一日	<b>10,453</b>	10,453
二零二六年十二月三十一日	<b>3,766</b>	-
年末	<b>18,892</b>	18,701

## 綜合財務報表附註

### 12 所得稅開支(續)

#### (b) 所得稅開支與表面應付稅項的對賬(續)

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。

### 13 每股虧損

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	
	二零二一年	二零二零年 (經重列)
股東應佔虧損總額(人民幣元)	<b>(7,651,000)</b>	(17,834,000)
已發行普通股加權平均數(千股)	<b>100,000</b>	100,000
每股基本虧損(人民幣分)	<b>(7.65)</b>	(17.83)

附註：截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度的普通股加權平均數已就本公司二十股合併為一股的股份合併(於二零二一年八月二十日生效)作出調整。

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。

## 綜合財務報表附註

### 14 物業、廠房及設備

	汽車 人民幣千元	設備及傢具 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於二零二零年一月一日</b>			
成本	2,139	5,053	7,192
累計折舊	(1,102)	(1,950)	(3,052)
賬面淨值	1,037	3,103	4,140
<b>截至二零二零年十二月三十一日止年度</b>			
年初賬面淨值	1,037	3,103	4,140
添置	–	281	281
折舊費用	(290)	(1,301)	(1,591)
年末賬面淨值	747	2,083	2,830
<b>於二零二零年十二月三十一日</b>			
成本	2,139	5,334	7,473
累計折舊	(1,392)	(3,251)	(4,643)
賬面淨值	747	2,083	2,830
<b>截至二零二一年十二月三十一日止年度</b>			
年初賬面淨值	<b>747</b>	<b>2,083</b>	<b>2,830</b>
添置	–	<b>263</b>	<b>263</b>
折舊費用	<b>(290)</b>	<b>(897)</b>	<b>(1,187)</b>
年末賬面淨值	<b>457</b>	<b>1,449</b>	<b>1,906</b>
<b>於二零二一年十二月三十一日</b>			
成本	<b>2,139</b>	<b>5,597</b>	<b>7,736</b>
累計折舊	<b>(1,682)</b>	<b>(4,148)</b>	<b>(5,830)</b>
賬面淨值	<b>457</b>	<b>1,449</b>	<b>1,906</b>

## 綜合財務報表附註

### 14 物業、廠房及設備(續)

折舊開支於以下綜合損益及其他全面收益表類別扣除：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
服務成本	1,007	709
行政開支	180	882
	<b>1,187</b>	1,591

### 15 租賃

#### (i) 於綜合財務狀況表內確認的款項

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>使用權資產</b>		
樓宇	9,204	1,496
<b>租賃負債</b>		
流動	2,794	807
非流動	6,505	893

年內使用權資產增加人民幣 10,260,000 元(二零二零年：人民幣 1,683,000 元)，包括新訂立租賃產生的使用權資產。

#### (ii) 於綜合損益及其他全面收益表內確認的款項

綜合損益及其他全面收益表所載列與租賃有關的款項如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>使用權資產的折舊費用</b>		
樓宇(附註8)	2,552	1,837
利息支出(計入融資成本—淨額)(附註10)	398	69

年內租賃的現金流出總額為人民幣 3,207,000 元(二零二零年：人民幣 1,256,000 元)。

## 15 租賃(續)

### (iii) 本集團之租賃活動及其入賬方式

本集團租賃各種辦公室和倉庫。租賃合同通常為二至五年(二零二零年：一至兩年)的固定期限。

租約年期乃按個別基準經協商後釐定，並包含多種不同條款及條件。除出租人持有的租賃資產中的擔保權益外，租賃協議不施加任何其他契據。租賃資產不得用於借款擔保。

### (iv) 租賃負債

	最低租賃付款		最低租賃付款的現值	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
應付租賃負債：				
一年內	3,151	876	2,794	807
超過一年但不超過兩年	2,271	924	2,031	893
超過兩年但不超過五年	4,680	–	4,474	–
	10,102	1,800	9,299	1,700
減：未來融資費用	(803)	(100)	–	–
租賃承擔的現值	9,299	1,700	9,299	1,700
減：流動負債項下列示於一年內到期款項			(2,794)	(807)
非流動負債項下列示於一年後到期款項			6,505	893

應用於租賃負債的加權平均增量借款利率為4.41%(二零二零年：4.55%)。

## 綜合財務報表附註

### 16 按類別分類的金融工具

本集團持有以下金融工具：

金融資產	附註	於十二月三十一日	
		二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>按攤銷成本列賬的金融資產</b>			
貿易及其他應收款項	17	<b>51,729</b>	50,682
現金及現金等價物	21	<b>6,614</b>	15,312
<b>按公平值計入其他全面收益的金融資產</b>			
應收票據	18	-	18,869
		<b>58,343</b>	84,863

金融負債	附註	於十二月三十一日	
		二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>按攤銷成本列賬的金融負債</b>			
借款	26	<b>9,000</b>	9,000
貿易及其他應付款項(不包括應計員工福利及其他稅收)	25	<b>58,357</b>	49,943
		<b>67,357</b>	58,943

本集團面臨的與金融工具有關的各類風險於附註3討論。於報告期末，最高信貸風險為上文所述各類金融資產之賬面值。

## 綜合財務報表附註

### 17 貿易及其他應收款項

	於十二月三十一日	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
貿易應收款項	54,940	50,313
減：預期信貸虧損撥備	(7,222)	(3,623)
貿易應收款項 — 淨額	47,718	46,690
按金	3,748	3,202
給予僱員的貸款	263	790
員工墊款	2,207	1,001
貿易及其他應收款項	53,936	51,683
減：非流動部分	(546)	—
流動部分	53,390	51,683

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，根據發票日期的貿易應收款項(扣除信貸虧損撥備)賬齡分析列載如下：

	於十二月三十一日	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
最多90日	24,645	33,710
91日至180日	22,087	12,599
超過180日	986	4,004
	47,718	50,313

於二零二零年一月一日，來自客戶合約的貿易應收款項為人民幣42,949,000元。

本集團一般給予其客戶30至180日的信貸期。

有關貿易應收款項減值評估的詳情載於附註3.1(b)。

## 綜合財務報表附註

### 18 應收票據

	於十二月三十一日	
	二零二一年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元
應收票據	-	18,869

於二零二零年十二月三十一日，由於本集團的業務模式是通過收取合同現金流量及出售該等資產而實現，因此合同現金流量僅為本金及利息的應收票據已記錄為按公平值計入其他全面收益。

有關應收票據減值評估的詳情載於附註3.1(b)。

### 19 合約資產

本集團就客戶合約確認以下資產：

	於十二月三十一日	
	二零二一年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元
與客戶合約有關的流動合約資產	57,193	30,140
減：預期信貸虧損撥備	(2,386)	(2,915)
合約資產—淨額	54,807	27,225

於二零二零年一月一日，合約資產為人民幣42,122,000元。

合約資產主要與於報告日期本集團就已完成但尚未發單的工程收取代價的權利有關，原因是相關權利須待客戶合約所訂某個期間內滿意服務質量後方可作實。於相關權利成為無條件時，合約資產轉撥至貿易應收款項。

有關合約資產減值評估的詳情載於附註3.1(b)。



## 綜合財務報表附註

### 20 其他流動資產

	於十二月三十一日	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
租金之預付款項	257	100
易耗品之預付款項	1,056	862
預付供應商款項	21,080	7,358
	<b>22,393</b>	8,320

### 21 現金及現金等價物

	於十二月三十一日	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
銀行現金	6,280	14,978
手頭現金	334	334
	<b>6,614</b>	15,312

本集團的現金及現金等價物賬面值以下列貨幣計值：

	於十二月三十一日	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
美元	146	152
港元	1,466	1,892
人民幣	5,002	13,268
	<b>6,614</b>	15,312

- (i) 銀行現金按基於每日銀行存款利率的浮動利率賺取利息。
- (ii) 重大限制

於中國持有的現金及短期存款受當地外匯管制條例規管。該等條例規定，除正常派息外，從中國匯出資金須受限制。

## 綜合財務報表附註

### 22 股本及股份溢價

#### 普通股

	股份數目	普通股價值 美元
<b>法定：</b>		
於二零二零年一月一日、二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日每股面值0.0001美元的普通股	20,000,000,000	2,000,000
股份合併(附註)	(19,000,000,000)	-
於二零二一年十二月三十一日每股面值0.002美元的普通股	<b>1,000,000,000</b>	<b>2,000,000</b>

	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
<b>已發行及繳足：</b>					
於二零二零年一月一日、 二零二零年十二月三十一日 及二零二一年一月一日	2,000,000,000	200,000	1,277	76,152	77,429
股份合併(附註)	(1,900,000,000)	-	-	-	-
於二零二一年十二月三十一日	<b>100,000,000</b>	<b>200,000</b>	<b>1,277</b>	<b>76,152</b>	<b>77,429</b>

附註：股份合併於二零二一年八月二十四日生效，據此，將本公司股本中每二十股每股面值0.0001美元的已發行及未發行股份合併為一股每股面值0.002美元的合併股份。本公司的法定股本為2,000,000美元，分為1,000,000,000股每股面值0.002美元的合併股份，其中100,000,000股合併股份已獲發行。

## 綜合財務報表附註

### 23 儲備

	資本儲備 人民幣千元 (附註a)	購股權儲備 人民幣千元 (附註24)	其他儲備 人民幣千元 (附註b)	總計 人民幣千元
於二零二零年一月一日	3,211	402	(9,600)	(5,987)
股份支付費用(附註24)	-	1,194	-	1,194
於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日	3,211	1,596	(9,600)	(4,793)
股份支付費用(附註24)	-	1,194	-	1,194
於二零二一年十二月三十一日	3,211	2,790	(9,600)	(3,599)

#### (a) 資本儲備

根據中國相關法律及法規及本集團現時屬下於中國註冊成立之公司(「中國附屬公司」)的組織章程細則，中國附屬公司須將根據中國會計準則計算的每年法定純利10%(經抵銷以往年度虧損後)撥往法定公積金內，方可分派純利。法定公積金的結餘達中國附屬公司的註冊資本50%時，股東可酌情決定是否繼續作出撥款。法定公積金可用以抵銷以往年度虧損(如有)及按股東現有持股比例向其發行新股轉為股本，惟有關發行後，法定公積金餘額不得少於註冊資本的25%。

#### (b) 其他儲備

其他儲備指於二零一七年九月二十五日進行重組期間支付作為視作向股東所作分派的代價。

## 綜合財務報表附註

### 24 以股份為基礎付款

#### (a) 購股權計劃

於二零一八年五月十六日，本公司董事會批准設立購股權計劃（「購股權計劃」），該計劃將於緊接其滿十週年當日前的營業日營業時間結束時屆滿。購股權計劃旨在吸引及挽留最優秀的人員、向本集團僱員、董事、顧問、諮詢人、分銷商、承包商、供應商、代理、客戶、商業夥伴或服務供應商提供額外獎勵以及推動本集團業務創出佳績。

於二零一九年八月十六日，本公司董事會宣佈購股權（「購股權」）具有權利認購合共 136,000,000 股每股面值 0.0001 美元的普通股。根據購股權計劃，在獲承授人接受的情況下，各公司授予了 13 個人、40,000,000 股授予執行董事及 96,000,000 股授予員工。

因行使根據本公司購股權計劃授出的所有購股權而可發行的股份數目上限（就此而言，不包括因行使已授出但根據購股權計劃條款已失效的購股權而可發行的股份），合共不得超出全部已發行股份的 10%。截至授出日期止任何 12 個月期間內，因行使根據購股權計劃或本公司任何其他購股權計劃授予任何承授人的購股權（包括已行使及尚未行使的購股權）而發行及將予發行的股份總數，不得超過已發行股份的 1%。任何額外授出超逾該上限的購股權必須經股東於股東大會上另行批准。

購股權的行使價為每股 0.0508 港元。購股權可自授出購股權之日起十年內行使，但所有購股權須於購股權授出之日第三週年後歸屬。在行使時，每份購股權可轉換為一股普通股。

## 24 以股份為基礎付款(續)

### (a) 購股權計劃(續)

以下為根據計劃所授出的購股權的概要：

	每份購股權 行使價	購股權數目
於二零二零年一月一日、二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日	0.0508 港元	136,000,000
股份合併	0.9652 港元	(129,200,000)
於二零二一年十二月三十一日	1.016 港元	6,800,000
歸屬及可予行使：		
於二零二零年一月一日、二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日	0.0508 港元	-
於二零二一年十二月三十一日	1.016 港元	-

該等購股權於二零二二年八月十六日後歸屬及將於二零二九年八月十五日屆滿。

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，概無購股權獲行使或到期。

以下為於年末尚未行使的購股權的屆滿日期及行使價：

授出日期	屆滿日期	行使價	二零二一年 十二月三十一日
二零一九年八月十六日	二零二九年八月十五日	1.016 港元	6,800,000
於期末未獲行使購股權之剩餘合約年限			7.63 年

## 綜合財務報表附註

### 24 以股份為基礎付款(續)

#### (a) 購股權計劃(續)

##### (i) 授予購股權的公平值

於授予購股權日期授予執行董事的購股權的經評估公平值為每份購股權0.0273港元，而授予僱員的購股權的經評估公平值為每份購股權0.0259港元。於授予日的公平值是使用二項模式獨立確定，該模式考慮行使價、購股權的期限、攤薄的影響(如重大)，授予日期的股價及相關股份的預期價格波動、預期股息收益率、購股權期限內的無風險利率以及同業集團公司的相關性及波動性。

已授出的購股權的模型輸入數據包括：

- (a) 購股權按零代價授予，並在三年期間內歸屬。已歸屬的購股權可自授予購股權之日起的10年期間行使。
- (b) 行使價：0.0508港元
- (c) 授出日期：二零一九年八月十六日
- (d) 屆滿日期：二零二九年八月十五日
- (e) 授出日期的股價：0.047港元
- (f) 本公司股份的預期價格波幅：57.36%
- (g) 預期股息收益：0.00%
- (h) 無風險利率：1.019%

預期價格波幅乃基於歷史性波幅(根據購股權的餘下年期計算)得出，並根據公開可得資料可能導致的任何預期未來波幅調整。

#### (b) 以股份為基礎之付款交易產生的費用

本期間確認以股份為基礎之付款交易產生的費用作為一部分僱員福利開支如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
根據購股權計劃發行的購股權	1,194	1,194

## 綜合財務報表附註

### 25 貿易及其他應付款項

	於十二月三十一日	
	二零二一年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	<b>57,201</b>	49,575
應付僱員福利	<b>622</b>	84
其他應付稅項	<b>5,024</b>	2,470
其他	<b>1,156</b>	368
	<b>64,003</b>	52,497

本集團一般自其供應商獲得90至180日的信貸期。

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，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	
	二零二一年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元
最多90日	<b>39,292</b>	33,925
91日至180日	<b>14,260</b>	12,532
181日至365日	<b>2,377</b>	2,226
超過365日	<b>1,272</b>	892
	<b>57,201</b>	49,575

## 綜合財務報表附註

### 26 借款

	於十二月三十一日	
	二零二一年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元
有抵押銀行借款	9,000	9,000
須於以下期間償還的上述借款的賬面值：		
— 一年內	9,000	9,000

北京道和於二零一九年五月十七日與交通銀行北京分行簽訂信貸協議。根據該信貸協議，北京道和在二零一九年五月十七日至二零二一年五月十六日期間獲授予的信貸限額為人民幣5,000,000元。根據該協議，每筆借款期限為十二個月。於二零一九年六月二十四日，已收到第一筆金額為人民幣5,000,000元的提款。有關借款乃以一名獨立第三方的公司擔保作抵押。北京道和已於二零二一年五月十八日重新借入有關借款。

北京道和及道和文化於二零二零年九月二十五日與中國銀行北京市分行簽訂信貸協議。根據該信貸協議，北京道和及道和文化各自獲授予的信貸額度為人民幣2,000,000元。根據該協議，每筆借款期限為十二個月。於二零二零年九月二十八日，已收到金額為人民幣4,000,000元的提款。北京道和的借款人民幣2,000,000元乃以本公司一名董事的個人擔保及一名獨立第三方的公司擔保作抵押。道和文化的借款人民幣2,000,000元乃以一名獨立第三方的公司擔保作抵押。北京道和及道和文化已於二零二一年九月二十七日重新借入有關借款。

銀行借款將於一年內到期，固定年利率為3.85%（二零二零年：3.85%）。



## 綜合財務報表附註

### 27 合約負債

下表列示合約負債的變動：

	於十二月三十一日	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
預收款項	<b>12,774</b>	2,297
		預收款項 人民幣千元
於二零二零年一月一日的結餘		2,222
於年初計入合約負債的已確認收益		(2,222)
合約負債(不包括年內確認為收益的款項)增加		2,297
於二零二零年十二月三十一日及二零二一年一月一日的結餘		<b>2,297</b>
於年初計入合約負債的已確認收益		<b>(2,297)</b>
合約負債(不包括年內確認為收益的款項)增加		<b>12,774</b>
於二零二一年十二月三十一日的結餘	<b>12,774</b>	

倘本集團於有關活動開始前收到預付款項，則將於合約開始時產生合約負債，直至就相關合約所確認收益超過預付款項金額為止。

## 綜合財務報表附註

### 28 股息

本公司概無於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度派付或宣派任何股息。

### 29 經營所用現金

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
除所得稅前虧損	<b>(7,607)</b>	(16,742)
就以下各項調整：		
— 物業、廠房及設備折舊(附註14)	<b>1,187</b>	1,591
— 使用權資產折舊(附註15)	<b>2,552</b>	1,837
— 貿易應收款項及合約資產預期信貸虧損撥備	<b>3,070</b>	1,536
— 股份支付(附註24)	<b>1,194</b>	1,194
— 融資成本 — 淨額	<b>723</b>	427
— 匯兌收益 — 淨額(附註7)	<b>(205)</b>	(134)
營運資本的變動：		
— 存貨	—	3,478
— 貿易及其他應收款項	<b>(5,852)</b>	(6,507)
— 應收票據	<b>18,869</b>	11,207
— 合約資產	<b>(27,053)</b>	13,811
— 其他流動資產	<b>(14,073)</b>	(547)
— 其他非流動資產	—	281
— 貿易及其他應付款項	<b>11,506</b>	(23,379)
— 合約負債	<b>10,477</b>	75
<b>經營所用現金</b>	<b>(5,212)</b>	(11,872)

## 綜合財務報表附註

### 29 經營所用現金 (續)

下表詳述融資活動所產生的本集團負債變動，包括現金及非現金的變動。融資活動所產生的負債乃為現金流量或未來現金流量，將於本集團綜合現金流量表中分類為融資活動所產生的現金流量。

	借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二零年一月一日	5,000	1,204	6,204
利息開支 (附註 10)	404	69	473
已付利息	(404)	–	(404)
借款所得款項	9,000	–	9,000
新訂立租賃 (附註 15)	–	1,683	1,683
償還借款	(5,000)	–	(5,000)
支付租賃本金部分	–	(1,187)	(1,187)
支付租賃利息部分	–	(69)	(69)
<b>於二零二零年十二月三十一日及二零二一年一月一日</b>	<b>9,000</b>	<b>1,700</b>	<b>10,700</b>
利息開支 (附註 10)	343	398	741
已付利息	(343)	–	(343)
借款所得款項	9,000	–	9,000
新訂立租賃 (附註 15)	–	10,260	10,260
償還借款	(9,000)	–	(9,000)
支付租賃本金部分	–	(2,661)	(2,661)
支付租賃利息部分	–	(398)	(398)
<b>於二零二一年十二月三十一日</b>	<b>9,000</b>	<b>9,299</b>	<b>18,299</b>

## 綜合財務報表附註

### 30 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

於二零二一年十二月三十一日，借款人民幣2,000,000元乃由黃曉迪先生提供擔保(二零二零年：人民幣2,000,000元)。

#### (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	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
工資及薪金	1,390	1,263
股份支付	537	537
退休金計劃及其他社會保障成本	230	232
住房福利	110	104
其他成本及福利	12	9
	<b>2,279</b>	2,145

### 31 董事福利及權益

#### 董事及主要行政人員的酬金

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，各董事的薪酬列載如下：

截至二零二一年十二月三十一日止年度

姓名	薪金 人民幣千元	股份支付 人民幣千元	退休金計劃 供款、福利 及其他開支 人民幣千元	總計 人民幣千元
主席				
黃先生	240	—	93	333
執行董事				
閻景輝先生	180	181	59	420
馬勇先生	180	181	59	420
非執行董事				
袁禮謙先生	122	172	—	294
獨立非執行董事				
高紅旗先生	120	—	—	120
徐爽女士	120	—	—	120
余亮暉先生	122	—	—	122
	1,084	534	211	1,829

## 綜合財務報表附註

### 31 董事福利及權益 (續)

#### 董事及主要行政人員的酬金 (續)

截至二零二零年十二月三十一日止年度

姓名	薪金 人民幣千元	股份支付 人民幣千元	退休金計劃 供款、福利 及其他開支 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>主席</b>				
黃先生	199	–	96	295
<b>執行董事</b>				
閻景輝先生	154	181	61	396
馬勇先生	154	181	61	396
<b>非執行董事</b>				
袁禮謙先生	127	172	–	299
<b>獨立非執行董事</b>				
高紅旗先生	99	–	–	99
徐爽女士	99	–	–	99
余亮暉先生	125	–	–	125
	957	534	218	1,709

年內，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彼等加入本集團時的獎勵，或作為失去職位的補償(二零二零年：無)。截至二零二一年十二月三十一日止年度，概無董事放棄彼等的酬金。截至二零二零年十二月三十一日止年度，由於新冠疫情對本集團財務表現造成影響，年內全體董事均放棄部分酬金。

### **32 退休福利計劃**

本集團根據香港法例第485章強制性公積金計劃條例實施一項強制性公積金計劃(「強積金計劃」)，對象為受香港法例第57章僱傭條例管轄下受僱之僱員。強積金計劃乃一項定額供款退休計劃，由獨立受託人負責管理。根據強積金計劃，僱主及其僱員各自須按僱員有關收入的5%向強積金計劃作出供款，惟每月有關收入的上限為30,000港元。向強積金計劃作出的供款乃即時歸屬。

根據中國有關勞動法、規則及法規，本集團參與由中國有關地方政府當局組織的定額供款退休福利計劃(「退休福利計劃」)，據此，本集團須按中國有關當局年內釐定的標準工資的一定比例向退休福利計劃供款。退休福利計劃的供款會即時歸屬。

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，本集團並無強積金計劃項下的供款遭沒收，亦無利用退休福利計劃來降低現有的供款水平。於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，並無任何強積金計劃及退休福利計劃項下的沒收供款可被本集團用來降低未來年度的應付供款。

## 綜合財務報表附註

### 33 本公司財務狀況表

	於十二月三十一日	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
<b>資產</b>		
<b>非流動資產</b>		
於附屬公司的投資	221	221
<b>非流動資產總額</b>	<b>221</b>	221
<b>流動資產</b>		
應收附屬公司款項	48,302	50,812
現金及現金等價物	1,614	2,146
<b>流動資產總額</b>	<b>49,916</b>	52,958
<b>資產總額</b>	<b>50,137</b>	53,179
<b>權益</b>		
<b>資本及儲備</b>		
股本	1,277	1,277
股份溢價	76,152	76,152
其他儲備	2,790	1,596
累計虧損	(30,082)	(25,846)
<b>權益總額</b>	<b>50,137</b>	53,179
<b>權益及負債總額</b>	<b>50,137</b>	53,179



## 綜合財務報表附註

### 34 本公司儲備變動

	股份溢價 人民幣千元	購股權儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二零年一月一日	76,152	402	(1,218)	75,336
年內全面虧損總額	-	-	(24,628)	(24,628)
股份支付	-	1,194	-	1,194
於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日	<b>76,152</b>	<b>1,596</b>	<b>(25,846)</b>	<b>51,902</b>
年內全面虧損總額	-	-	(4,236)	(4,236)
股份支付	-	1,194	-	1,194
於二零二一年十二月三十一日	<b>76,152</b>	<b>2,790</b>	<b>(30,082)</b>	<b>48,860</b>

### 35 主要非現金交易

- (a) 年內，已確認的股份支付為約人民幣1,194,000元(二零二零年：人民幣1,194,000元)。
- (b) 年內，就樓宇的租賃安排而言，使用權資產及租賃負債增加約人民幣10,260,000元(二零二零年：人民幣1,683,000元)。