

艾德韋宣集團控股有限公司

ACTIVATION GROUP HOLDINGS LIMITED

(於開曼群島註冊成立的有限公司) 股份代號：9919

2020 年報

ACTIVATION GROUP

目錄

2	公司資料
4	年度業務案例
9	獎項及榮譽
12	主席報告
14	管理層討論與分析
23	五年財務概要
24	董事及高級管理層履歷
29	企業管治報告
42	董事會報告
58	環境、社會及管治報告
89	獨立核數師報告
94	綜合損益表
95	綜合全面收益表
96	綜合財務狀況表
98	綜合權益變動表
100	綜合現金流量表
102	綜合財務報表附註
182	釋義

公司資料

執行董事

劉錦耀先生
(聯席主席兼行政總裁)
伍寶星先生
(聯席主席兼運營總監)
陳偉彬先生
劉慧文女士

獨立非執行董事

張少雲女士
余龍軍先生
張華強博士

聯席公司秘書

杜曉舟先生
蘇淑儀女士

授權代表

伍寶星先生
蘇淑儀女士

審核委員會

張少雲女士(主席)
余龍軍先生
張華強博士

薪酬委員會

張少雲女士(主席)
劉錦耀先生
余龍軍先生

提名委員會

劉錦耀先生(主席)
余龍軍先生
張華強博士

企業管治委員會

伍寶星先生(主席)
張少雲女士
張華強博士

IP發展委員會

劉錦耀先生(主席)
伍寶星先生
余龍軍先生

環境、社會及管治委員會

伍寶星先生(主席)
余龍軍先生
張華強博士
杜曉舟先生

核數師

安永會計師事務所
執業會計師
註冊公眾利益實體核數師
香港
中環
添美道1號
中信大廈22樓

合規顧問

東興證券(香港)有限公司
香港
九龍
柯士甸道西1號
環球貿易廣場
68樓6805-6806A室

註冊辦事處

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

總部及中國營業地點

中國
上海市
徐匯區
柳州路399號甲8樓

香港主要營業地點

香港
干諾道西70-72號
金佑商業大廈11樓

公司資料

開曼群島主要股份過戶登記處

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

香港股份過戶登記分處

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

主要往來銀行

中國銀行
上海建國西路分行
中國
上海市
徐匯區
建國西路 596 號

香港上海滙豐銀行有限公司
香港
皇后大道中 1 號

法律顧問

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

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

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

股份上市

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)

股份代號

聯交所：9919

上市日期

2020 年 1 月 16 日

投資者及媒體關係顧問

縱橫財經公關顧問有限公司
電話：(852) 2864 4895
電郵：sprg_activation@sprg.com.hk

公司網址

www.activation-gp.com



CHRISTIAN DIOR 克里斯汀·迪奧
夢之設計師展覽

LOUIS VUITTON 路易威登
2021春夏男裝時尚大秀



LANVIN 浪凡
2021春夏系列時裝大秀

年度業務案例

體驗營銷



MERCEDES-BENZ 梅賽德奔馳
聯名VIRGIL ABLOH藝術概念車巡展

MERCEDES-BENZ 梅賽德奔馳
天地即征途&全新G350發布



VALENTINO 華倫天奴
RE-SIGNIFY「再·詮釋」展覽

年度業務案例

數字營銷和品牌推廣

NEW ERA 2021



AVANT PLUS

新成立的MCN業務板塊

NIKE VERONA

NIKE BLAZER



NIKE 耐克
效果營銷



L' Artisan Parfumeur 阿蒂仙之香
官方媒體社交管理

年度業務案例

數字營銷和品牌推廣

BOBBI BROWN 芭比波朗

天猫旗舰店活动策划
&日常维运



MaxMara
時尚達人媒體購買



L'OCCITANE 歐舒丹
官方媒體社交管理



年度業務案例

公共關係



STEINWAY & SONS 斯坦威

上海&西安新店開幕



PRADA MODE 普拉達

「面MIÀN」主題展覽



DELVAUX 德爾沃

公關活動

年度業務案例

IP發展



與HURRICANE戰略合作
/ FISE世界極限運動大會

LaLiga西甲
2020西甲國家德比之夜



IMIN APP上線
/ 全新騎行運動APP



獎項及榮譽

公司獎項

- 大中華區年度最具創新能力營銷機構
- 香港最具價值公司獎：最佳品牌活動和數字營銷獎；最佳項目管理和客戶服務獎
- 香港公益金：公益卓越獎
- 年度五型經濟特色企業
- 上海市體育產業示範單位
- 年度示範區“科創之星”創新獎
- 第四屆“中國創翼”創業創新大賽暨長寧區創業創新大賽三等獎



獎項及榮譽

案例獎項

• EVENT MARKETING AWARDS

《匠心妙意：蒂凡尼180年創新藝術與鑽石珍品展》最佳體驗營銷獎、最佳展會獎
《科顏氏綠色星球計劃展覽》最佳可持續發展獎

• 第二十屆IAI國際廣告獎

《時尚頑童Gaultier遇見波司登》整合營銷類銀獎
《德克士新品“巨蟹堡”上市傳播戰役》ROI類銀獎
《德克士 X NBA, IP借勢整合營銷》社會營銷類銅獎

• 第十一屆金鼠標獎

《德克士新品“巨蟹堡”上市傳播戰役》
社會化營銷類金獎、最佳營銷效果獎
《德克士 X NBA, IP借勢整合營銷》
跨媒體整合類銀獎

• 第十一屆虎嘯獎

《時尚頑童Gaultier遇見波司登》
服飾/配飾類銀獎、整合營銷類銅獎

《德克士新品“巨蟹堡”上市傳播戰役》
整合營銷類優秀獎、餐飲與服務類銅獎

《德克士 X NBA, IP借勢整合營銷》
媒介創意類金獎、內容營銷類銅獎

• “時尚100+”年度時尚新卡點獎項

克里斯汀·迪奧夢之設計師展覽

• HKMA/TVB 傑出市場策劃獎兩項特別獎

《香港芭蕾舞團2019年推出的「WearDance」》
傑出品牌營銷獎及傑出合作營銷獎



主席報告

致各股東：

艾德韋宣集團控股有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然提呈本集團截至2020年12月31日止年度的綜合業績。

本集團是領先並快速增長的整合營銷解決方案提供商，主要從事提供整合營銷解決方案及知識產權發展業務。作為整合營銷解決方案提供商，本集團專注於提供(i)體驗營銷；(ii)數字營銷與品牌推廣；以及(iii)主要在上海及北京(覆蓋大中華)營運的公共關係(「公關」)服務。本集團亦專注於開拓體育與娛樂IP發展領域。自2016年起，本集團開始經營體育市場的IP發展業務，分別與西甲聯賽及阿莫里體育組織訂立IP合作協議，讓本集團獲授與西甲俱樂部品牌及環法自行車賽品牌於中國舉辦獲批准賽事的獨家權利，以及在中國進行營銷、贊助、商品推廣及其他用途的其他權利，惟須受相關IP合作協議的條款規限。

受新型冠狀病毒病(COVID-19)疫情(「疫情」)拖累，2020年對全球以至香港經濟而言皆是極富挑戰性的一年，而本公司2020財年的業績亦因而遭受疫情拖累。

概覽

於2020財年，受惠於中國奢侈品市場的迅速復甦，本集團業務於下半年強勁反彈。本集團下半年的收益及溢利分別為人民幣386.2百萬元及人民幣45.2百萬元，而上半年則為收益人民幣71.8百萬元及虧損人民幣20.0百萬元。在2020年上半年，由於多個高端及奢侈品牌活動已被擱置或延期，本集團的體驗營銷服務及公共關係服務備受疫情不利影響。該兩項業務均於線下經營。另一方面，本集團集中於線上營運的數字營銷與品牌推廣業務較2019財年水平有所增長，並於2020財年貢獻總毛利率33.4%，而於2019財年則僅為22.1%。

於2020財年，本集團收益約為人民幣458.0百萬元(2019年：人民幣661.8百萬元)，並錄得毛利人民幣131.7百萬元(2019年：人民幣198.1百萬元)。本公司權益股東應佔溢利為人民幣23.4百萬元(2019年：溢利人民幣30.0百萬元)。每股基本盈利為人民幣3.05分(2019年：每股盈利人民幣4.99分)。董事會不建議就2020財年派發任何股息(2019年：無)。

前景與展望

隨著奢侈品消費於2020年回彈，本集團的體驗營銷及公關業務服務於2021年復甦。在2021年首季，我們接獲中港兩地不少提供營銷活動及公關業務的要求。2020年，我們亦已與宏達國際電子股份有限公司(2498.TW)(「宏達電」)就於活動行業應用虛擬實境(「虛擬實境」)簽署策略合夥協議，有助我們的客戶在營銷活動中推行數字化。本集團預期2021年表現將顯著回升。

主席報告

數字營銷與品牌推廣服務方面，除向客戶提供營銷服務外，我們亦已推出三項新服務：(i) Activation Labs，其以創意及科技為重心，並將線下消費者與大數據系統連接；(ii) 媒體多頻道網絡（「MCN」）（Avant Plus 品牌旗下），據此，本集團運用其於時裝界的經驗和資源，與多名關鍵意見領袖（KOL）及名人簽署長期合約以協助彼等建立社交網絡賬戶，聯繫時裝客戶洽談生意，以加強品牌及關鍵意見領袖的宣傳效果；及(iii) 精準營銷服務，其由本集團於2020年推出，務求為客戶提供一站式數字營銷服務。加上其廣大客戶基礎，預期該等可擴展業務將於來年擴大本集團的收益及溢利。

本集團亦正積極開拓收購及合作機會，以鞏固本集團的市場地位，提升在中國整合營銷解決方案行業的競爭力。本集團將尋求勝任的業務夥伴加入本集團，以進一步豐富其整合營銷解決方案業務。環顧中國，本集團正物色電子商務解決方案及營銷SaaS服務公司等收購目標，以加快數字營銷業務發展，透過併購實現數位行銷領域的多元化服務。放眼國際，本集團將在全球範圍內尋求從事中高端消費品品牌營銷服務領域的國際收購目標，冀能成為專注於奢侈及高端品牌的世界級領先整合品牌解決方案供應商。

IP發展業務方面，本集團預期於2021年恢復其IP發展，尤其是已於2020年延期舉行的環法自行車賽及西甲聯賽活動。此外，本集團已於2020年就IP業務簽署兩項業務合作協議：(i) 與FISE（Hurricane Group 旗下的世界知名X-Games 聯賽）的合作協議，以自2021年起在中國發展X-Games 賽事及場地；及(ii) 與久事體育集團（擁有一級方程式賽車、上海ATP 1000大師賽、上海浪琴表世界冠軍巡迴賽及其他知名體育IP的獨家權利的最大型國有體育集團之一）的策略夥伴協議，以於中國共同發展雙方擁有的IP。

此外，本集團已於2020年發佈名為「IMIN」的新自行車應用程式。該應用程式以中國業餘自行車手為對象，旨在透過自行車活動為其創立社群及生態系統。於2021年，本集團亦計劃在天貓及其他平台推出西甲聯賽的電子商務網站，以便於中國售賣西甲聯賽品牌的商品。

致謝

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

聯席主席兼行政總裁

劉錦耀

香港，2021年3月26日

管理層討論與分析

董事會欣然宣佈本集團2020財年的年度業績連同2019財年比較數字。該等年度業績已經本公司審核委員會審閱。

行業概覽

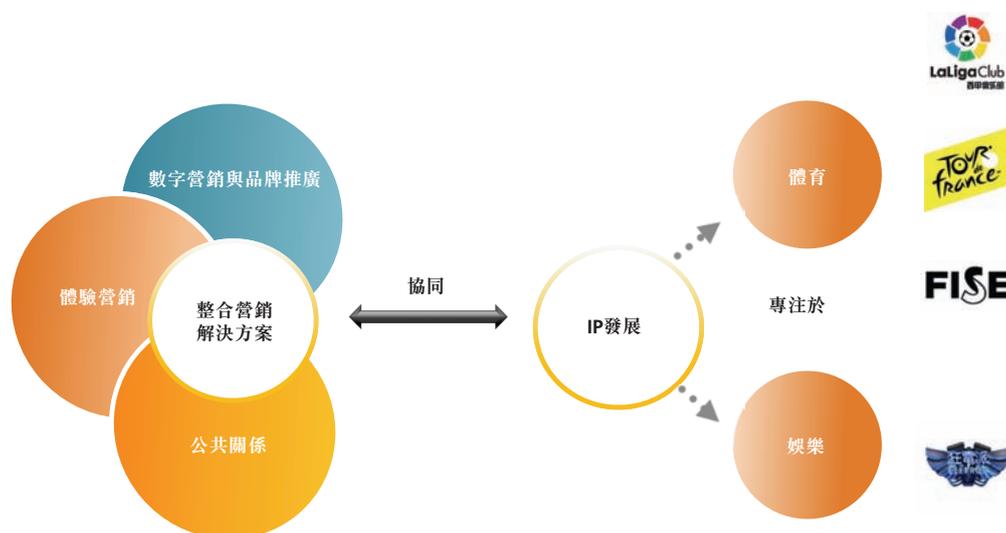
中國奢侈品市場(即內地市場)在2020年初經歷了異常艱難的開局，但於2020年末逐步回彈。貝恩研究顯示中國的奢侈品消費將於2020年增長約48.0%，金額接近人民幣3,460億元，佔全球銷售額約20%。推動2020年中國境內奢侈品市場增長的四大動力包括：消費加速回流、千禧一代和Z世代購物者、數位化趨勢的持續以及海南離島免稅購物。

大中華高端及奢侈品牌營銷解決方案服務市場營銷開支由2014年的人民幣169億元增加至2018年的人民幣262億元，複合年增長率為11.6%。繼銷售額於2020年大幅增長後，預期高端及奢侈品牌營銷解決方案服務營銷開支總額將於2021年持續增長，乃因營銷預算一般按去年的銷售額計劃。

業務回顧

本集團是領先並快速增長的整合營銷解決方案提供商之一，專注於提供(i)體驗營銷；(ii)數字營銷與品牌推廣；以及(iii)主要在上海及北京(覆蓋大中華)營運的公共關係服務。本集團亦專注於開拓體育與娛樂IP發展領域。自2016年起，本集團開始經營體育市場的IP發展業務，該分部分別與西甲俱樂部及阿莫里體育組織訂立IP合作協議，讓本集團獲授與西甲俱樂部品牌及環法自行車賽品牌於中國舉辦獲批准賽事的獨家權利，以及在中國進行營銷、贊助、商品推廣及其他用途的其他權利，但須受相關IP合作協議的條款規限。於2017年，本集團亦與Stufish Productions Limited成立斯達菲(亞洲)有限公司，以進軍娛樂IP發展業務。

管理層討論與分析



2020年度，本集團總收益為人民幣458.0百萬元(2019年：人民幣661.8百萬元)，較2019財年減少30.8%。該減少主要源於2020財年上半年的疫情影響，但到了下半年，本集團錄得收益人民幣386.2百萬元，其與2019財年下半年的水平大致相同。2020年實現毛利人民幣131.7百萬元(2019年：人民幣198.1百萬元)，整體毛利率由2019財年的29.9%輕微下降至2020財年的28.8%。

本集團於2020財年錄得純利人民幣25.2百萬元(2019年：人民幣40.9百萬元)，純利下跌的原因主要是疫情的影響。本集團於2020財年上半年錄得淨虧損人民幣20.0百萬元，但於2020財年下半年顯著反彈，並錄得純利人民幣45.2百萬元。

地區回顧

地區方面，本集團中國內地業務於2020年實現收益人民幣445.7百萬元(2019年：人民幣626.9百萬元)，佔本集團2020年總收益的97.3%(2019年：94.7%)；香港及新加坡業務於2020年實現收益人民幣12.3百萬元(2019年：人民幣34.9百萬元)，佔本集團2020年總收益2.7%(2019年：5.3%)，較2019年的人民幣34.9百萬元下降64.8%，主要是由於疫情導致2020年公共活動取消或推遲所致。

管理層討論與分析

業務分部回顧

於2020財年，本集團整合營銷解決方案服務的收益為人民幣444.7百萬元(2019年：人民幣616.6百萬元)，佔本集團總收益的97.1%(2019年：93.2%)。此分部溢利為人民幣48.2百萬元(2019年：人民幣90.8百萬元)。此分部溢利減少主要由於疫情引致來自體驗營銷及公共關係服務的收益減少所導致。就分部而言，整合營銷解決方案分部貢獻了2020年的大部分收益，而IP發展分部則由於防範疫情的限聚措施而僅執行數個項目。於2020年，IP發展分部收益為人民幣13.3百萬元(2019年：人民幣45.2百萬元)，按年減少70.6%。

收益於2020年下降的主要原因是政府出於公共衛生考慮禁止舉辦線下活動。但該情況在不久之後於2020年下半年得以扭轉，乃由於：(1) COVID-19疫情在中國受控；(2)經濟快速復甦及消費受到刺激；及(3)因中國消費者無法出國購物導致本地奢侈品消費急增。此外，由於海外市場及消費顯然受到影響，大部分高端品牌因而更集中於中國本地市場並分配更多預算至中國營銷。同時，本集團數字營銷與品牌推廣分部的收入貢獻及毛利貢獻均進一步提升，推高了本集團的整體盈利能力。

下表載列2019財年及2020財年按服務線劃分的本集團收益：

	2020財年 人民幣千元	2019財年 人民幣千元
<i>整合營銷解決方案</i>		
體驗營銷解決方案	311,488	470,843
數字營銷與品牌推廣服務	118,605	110,470
公共關係服務	14,647	35,250
<i>IP發展</i>		
體育及娛樂服務	13,259	45,211
總計：	<u>457,999</u>	<u>661,774</u>

整合營銷解決方案分部

(a) 體驗營銷

本集團是大中華高端及奢侈品牌的體驗營銷服務提供商，向客戶提供全面的營銷解決方案，包括活動概念、活動策劃、製作及管理。通過本集團設計、組織及管理的項目，客戶有望實現重大品牌建設及面向公眾或目標受眾的推廣效果。此類公眾活動於疫情爆發後更難獲得中國政府批准舉辦。於2020年下半年

管理層討論與分析

年，隨著疫情防控措施推行，營銷活動可於中國大部分並非中／高危區域城市舉行，令本集團的體驗營銷業務與2019年下半年相比確認了表現提升。

由於上述因素，產生自有關服務的收益由2019財年的人民幣470.8百萬元減少至2020財年的人民幣311.5百萬元。

(b) 數字營銷與品牌推廣

本集團的數字營銷與品牌推廣服務通常在微博、微信、抖音、嗶哩嗶哩、快手、小紅書、Facebook、Instagram等社交媒體平台幫助客戶推廣其品牌及產品。本集團將監督整體項目實施過程，包括創意策略、管理及協調項目各方參與者，制定詳細工作計劃，實施項目直至項目上線，並預收費用提供維護及持續線上服務。由於大部分線下營銷活動未能於2020年上半年舉辦，大部分品牌將更多預算重新分配至線上營銷市場。由於線上營銷及電子商務於疫情期間的成效顯著，本集團客戶將大部分預算投放於線上營銷，而客戶對本集團的數字營銷服務的需求增加。儘管受到2020年上半年的影響，本集團仍繼續招聘新員工以提升其數字營銷與品牌推廣服務。預期此趨勢將於2021年延續。本集團將投放更多資源於該等服務，以把握發展機遇。

於2020年，本集團於數字營銷推出三項新服務。於數字營銷及推廣服務方面，除本集團向其客戶提供的營銷服務外，其亦已推出三項新服務：(i) Activation Labs，其以創意及科技為重心，以將線下消費者與大數據系統連接；(ii) MCN服務(Avant Plus品牌旗下)，據此，本集團運用其於時裝界的經驗和資源，並已與多名KOL及名人簽署長期合約以協助彼等建立社交網絡賬戶，聯繫時裝客戶洽談生意，以加強品牌及KOL的宣傳效果；及(iii)精準營銷服務，其由本集團於2020年推出，務求為客戶提供一站式數字營銷服務。加上其廣大客戶基礎，預期該等可擴展業務將於來年擴大本集團的收益及溢利。

基於上述理由，此等服務產生的收益由2019年的人民幣110.5百萬元增加至2020年的人民幣118.6百萬元。儘管受疫情影響，本集團仍能於2020財年維持合理毛利人民幣44.0百萬元，而於2019財年則為人民幣43.7百萬元。

(c) 公共關係

本集團的公共關係服務通常涉及幫助其客戶制定可觸達目標消費者的傳播計劃營銷活動。本集團的服務包括公共關係策略諮詢服務、日常客戶溝通、媒體關係管理、聯絡及名人協調服務。由於該等服務主要於線下提供，因此該等服務之業務於2020年有所萎縮。

此等服務於2020年產生的收益為人民幣14.6百萬元(2019年：人民幣35.3百萬元)。

管理層討論與分析

IP 發展分部

本集團已進軍 IP 發展領域，專注於體育及娛樂。該等 IP 發展品牌雖然在中國相對較新，但受到全球關注，具有極佳宣傳效果，董事會相信透過與本集團的整合營銷解決方案分部相結合，將發揮龐大商業潛力，並為我們的整合營銷解決方案分部創造多項新商機。本集團的 IP 發展活動於 2020 年受疫情爆發影響。由於體育比賽及活動被視為可能構成疫情擴散的風險，故中國政府一直對舉辦該等活動十分審慎，並對舉辦大型公眾活動實施限制。本集團預期於 2021 年恢復 IP 發展，尤其是已於 2020 年延期舉行的環法自行車賽及西甲俱樂部活動。本集團已就 IP 業務簽署兩項業務合作協議，即 (i) 與 FISE (Hurricane Group 旗下的世界知名 X-Games 聯賽) 的合作協議，以自 2021 年起在中國發展 X-Games 賽事／場地；及 (ii) 與久事體育集團 (擁有一級方程式賽車、上海 ATP 1000 大師賽、上海浪琴表世界冠軍巡迴賽及其他知名體育 IP 的獨家權利的最大型國有體育集團之一) 的策略夥伴協議，以共同發展雙方擁有的 IP。

此外，本集團已於 2020 年發佈名為「IMIN」的新自行車應用程式。該應用程式以中國業餘自行車手為對象，旨在透過自行車活動為其創立社群及生態系統。於 2021 年，本集團亦計劃在天貓及其他平台推出西甲俱樂部的電子商務網站，以便於中國售賣西甲俱樂部品牌的商品。

鑑於以上所述因素，此分部於 2020 年產生的收益為人民幣 13.3 百萬元 (2019 年：人民幣 45.2 百萬元)。展望將來，本集團計劃於 2021 年主辦多個 IP 發展項目，該等項目將加強本集團 IP 發展分部的可持續性。

市場回顧

2020 年上半年，疫情持續爆發，對中國以至全球經濟造成嚴重衝擊。雖然在中國政府的有效防控措施拖下，國內疫情已大致受控，但疫情蔓延至全球各地且未見好轉跡象，這將大大打擊投資者及消費者信心。金融市場及全球經濟活動因疫情而出現動盪，在短時間內壓抑了消費者對奢侈品的需求。疫情亦已導致戶外體育盛事無法舉行。

幸好，各國紛紛推出多項防止疫情擴散的措施，同時推行若干大規模貨幣及財政刺激措施，以促進消費及保障就業。一旦全球疫情逐步緩解，經濟將可逐步回暖，而疫情期間累積的購買力亦會爆發。屆時，奢侈品需求將可再度回升，推動全球消費市場反彈。

管理層討論與分析

為了應對市場變化，本集團將在未來採取以下行動：

1. 於疫情過後捕捉市場機遇

2020年上半年，線下營銷市場受疫情嚴重打擊，逼使部分小型營銷代理於2020年結業，而大部分市場業者亦因缺乏現金流量而遭受影響。儘管疫情對本集團而言為負面事件，其亦為於疫情過後增加市場份額、招聘更多人才及強化團隊的良機。

2. 通過併購及合作加快發展數字營銷業務

數字經濟在中國方興未艾，隨着疫情在中國爆發，導致實體經濟嚴重受創，造就了數字經濟急速發展的良機。同時，中國5G發展領先全球，為數字營銷業務帶來巨大商機。本集團將利用大數據分析定制軟件，提升經營效率及服務類別。為了快速增加業務量及市場份額，本集團計劃在國內通過併購加快發展數字營銷業務，現正物色電子商務解決方案及SaaS公司等收購目標。

3. 吸引更多優質合作夥伴及客戶，強化及拓展整合營銷及體育IP發展業務

隨着消費者的健康意識日漸提高，體育活動需求亦與日俱增，對體育營銷而言是一個新的發展機會。本集團將針對現時市場環境，調整整合營銷的策略，為客戶提供最合適的整合營銷解決方案，吸引更多優質合作夥伴及客戶，強化及拓展體育IP業務。本集團將以正面態度應對當前經濟的挑戰。下半年屬於體育行業的傳統旺季，本集團希望隨着疫情緩解，經濟逐步回暖，奢侈品需求有望再度回升，帶動消費市場反彈。本集團將會密切注視市況，把握市場逆轉的機會。

財務回顧

銷售成本

本集團的銷售成本由2019財年的人民幣463.6百萬元下降29.6%至2020財年的人民幣326.3百萬元。整體而言，本集團銷售成本減少主要是由於收益減少所導致，而銷售成本組成部分的波動主要取決於本集團進行的項目類型及組合。銷售成本的組成部分主要包括製作成本、第三方服務成本、媒體成本及場地租賃成本。

管理層討論與分析

毛利及毛利率

由於上文所述，本集團的毛利由2019財年的人民幣198.1百萬元減少至2020財年的人民幣131.7百萬元。本集團的整體毛利率由2019財年的29.9%下跌至2020財年的28.8%。毛利率減少主要是由於疫情影響導致客戶於2020財年下調營銷預算所致。

其他收入及收益

本集團的其他收入及收益由2019財年的人民幣19.1百萬元減少至2020財年的人民幣13.2百萬元。其他收入及收益減少主要是由於本集團於2019財年獲法院裁定本集團勝訴而收取一次性款項人民幣8.0百萬元所致。

銷售及分銷開支

本集團的銷售及分銷開支由2019財年的人民幣76.9百萬元減少至2020財年的人民幣61.1百萬元。該減少主要是由於員工成本下降所致，有關減少與收益減少一致。

一般及行政開支

本集團的一般及行政開支主要包括員工成本、租賃成本及第三方專業費用。一般及行政開支由2019財年的人民幣68.2百萬元減少至2020財年的人民幣41.6百萬元。該減少是由於為減輕疫情造成的影響而減少員工成本及於2020財年產生的上市開支減少所致。

其他開支淨額

本集團的其他開支淨額由2019財年的人民幣0.4百萬元增加至2020財年的人民幣0.6百萬元。其他開支增加主要是由於向一名活動場地供應商支付賠償費用所致。

財務成本

本集團的財務成本由2019財年的人民幣4.5百萬元減少至2020財年的人民幣2.5百萬元，主要是由於就銀行及其他借款支付的利息減少所致，而有關借款已於2020財年悉數償還。

純利

本集團於2020財年錄得純利人民幣25.2百萬元(2019財年：純利人民幣40.9百萬元)。純利減少主要是由於收益減少所致。

股息

董事會不建議就2020財年派發末期股息。

管理層討論與分析

流動資金及財務資源

現金及現金等價物

於2020年12月31日，本集團現金及現金等價物約為人民幣302.9百萬元(2019年12月31日：人民幣129.5百萬元)。

借款及本集團資產的抵押

於2020年12月31日，本集團並無任何計息借款(2019年12月31日：人民幣74.8百萬元)。借款減少主要是由於已於全球發售後償還所有貸款。

資本負債比率

於2020年12月31日的資本負債比率(於有關年度末按銀行及其他借款總額除以總權益計算)為零，而於2019年12月31日的資本負債比率為103.9%。資本負債比率下降主要是由於本集團於2019年借入一次性貸款以回購本集團部分原股東所持有的股權。於2019年12月31日，該等回購降低了本集團的所有者權益，並增加了本集團的流動負債。該等貸款已於2020財年悉數償還。

有鑒於目前現金及現金等價物水平以及可動用的銀行貸款，本集團的流動資金狀況仍然強勁，且擁有充足財務資源滿足目前營運資金及未來擴展需求。

貿易應收款項與貿易應付款項

本集團的貿易應收款項由2019年12月31日的人民幣170.3百萬元增加至2020年12月31日的人民幣222.7百萬元；而本集團的貿易應付款項則由2019年12月31日的人民幣149.7百萬元減少至2020年12月31日的人民幣143.5百萬元。貿易應收款項增加主要是由於11月及12月舉行的若干大型活動所致。貿易應付款項減少主要是由於銷售成本減少所致。

或然負債

於2020年12月31日，本集團概無重大或然負債。

收購及出售附屬公司及聯營公司

於2020財年，本集團並無重大收購及出售附屬公司及聯營公司。

管理層討論與分析

外匯風險

本集團大部分收入及開支以本集團的功能貨幣人民幣計值，因此，本集團並無任何重大外匯風險。

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

經濟、商業及其他風險

本集團可能面臨中國及環球經濟及金融市場出現不利發展的風險，亦可能導致衰退、通貨膨脹、通貨緊縮及貨幣波動，以及可獲得信貸受限，融資及其他經營成本提高。本集團的部分主要客戶是高端及奢侈時裝品牌。時裝行業的收益及增長對地區及全球的整體經濟表現高度敏感。由於品牌方的預算與經濟趨勢密切相關，本集團間接受到對有關品牌方構成影響的經濟因素及風險、整體行業趨勢、消費者的消費行為及政府政策影響。

本集團亦可能受其經營地區若干監管環境的規限。對資產及業務所有權、開發及運營有關法規、匯率控制、稅法及僱傭法例等事項的法律及法規變動均可能為本集團的業務帶來不確定性，並可能對經營業績造成重大不利影響。

該等地區的政治環境變動亦可能影響本集團。本集團管理層將及時了解環境及政策變動，並因應有關變動(如有)作出必要的調整。本集團為管理財務風險而採取的進一步措施載於財務報表附註。

人力資源

於2020年12月31日，本集團的僱員總數為274人(2019年：343人)，含董事酬金約為人民幣75.3百萬元(2019年：人民幣92.3百萬元)。本集團提供全面的薪酬待遇，並由管理層定期檢討。本集團亦為其管理層人員及其他僱員投資持續教育及培訓項目，旨在不斷提升其技能及知識。本集團視僱員為最寶貴的資產，相信有效的僱員參與是業務實現成功的重要部分。因此，本集團高度重視與各級僱員展開有效溝通，最終目標是提高為客戶提供優質服務的效率。

五年財務概要

下表概述本集團截至2016年、2017年、2018年、2019年及2020年12月31日止年度之業績、資產及負債：

本集團截至2016年、2017年及2018年12月31日止年度之業績、資產及負債概要摘錄自本公司日期為2019年12月31日之年報。

	截至12月31日止年度				
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
業績					
收益	457,999	661,774	684,335	492,466	361,814
除稅前溢利	38,551	66,866	65,260	42,466	52,662
所得稅開支	(13,321)	(25,995)	(21,743)	(17,007)	(14,173)
母公司擁有人應佔溢利	<u>23,423</u>	<u>29,969</u>	<u>37,114</u>	<u>20,961</u>	<u>32,452</u>
於12月31日					
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
資產及負債					
總資產	588,602	359,679	405,114	340,940	238,584
總負債	(215,765)	(287,650)	(262,512)	(202,061)	(116,478)
資產淨值	<u>372,837</u>	<u>72,029</u>	<u>142,602</u>	<u>138,879</u>	<u>122,106</u>
母公司擁有人應佔權益	<u>359,929</u>	<u>59,892</u>	<u>121,126</u>	<u>116,926</u>	<u>104,067</u>

董事及高級管理層履歷

以下為董事及本集團高級管理層的簡介。

董事

董事會目前由七名董事組成，包括四名執行董事及三名獨立非執行董事。下表載列有關董事的資料。

姓名	年齡	職位	委任日期
劉錦耀先生	45	執行董事、聯席主席兼行政總裁	2019年9月16日
伍寶星先生	40	執行董事、聯席主席兼運營總監	2019年2月27日
陳偉彬先生	49	執行董事	2019年9月16日
劉慧文女士	57	執行董事	2019年9月16日
張少雲女士	54	獨立非執行董事	2019年12月19日
余龍軍先生	35	獨立非執行董事	2019年12月19日
張華強博士	60	獨立非執行董事	2019年12月19日

董事會

執行董事

劉錦耀先生，45歲，為董事會聯席主席兼本集團行政總裁，負責本集團整體策略發展及領導業務發展。彼自2019年9月起擔任執行董事。彼於2014年加入本集團擔任艾德韋宣集團董事總經理。劉先生為控股股東之一及本集團若干附屬公司的董事。劉先生於1998年自香港中文大學取得工商管理學士學位。彼亦於2002年自香港科技大學取得信息技術管理碩士學位。彼於2015年修畢中歐國際工商學院、IESE商學院與哈佛商學院聯合開設的全球CEO課程。劉先生於2018年獲認定為「上海千人計劃」人才。劉先生亦於2017年獲上海市長寧區地方政府上海市長寧區委員會認定為「上海長寧區十大領軍人才」。

劉先生擁有逾22年營銷行業經驗。

董事及高級管理層履歷

伍寶星先生，40歲，為董事會聯席主席兼本集團運營總監，負責本集團整體策略發展及領導業務經營。彼自2019年9月起擔任執行董事。彼於2013年加入本集團擔任艾德韋宣集團董事。伍先生為控股股東之一並為本集團若干附屬公司的董事。伍先生於2006年取得新南威爾士大學工程學士學位，並於2008年取得密歇根大學金融理學士(遠程學習課程)碩士學位。彼進一步於2016年修畢中歐國際工商學院首席財務官課程。

伍先生擁有逾11年管理經驗。

陳偉彬先生，49歲，負責本集團體驗營銷業務的整體營運。彼於2014年加入本集團擔任艾德韋宣體驗營銷事業部總經理。彼自2019年9月起擔任執行董事。陳先生於1994年自嶺南學院(現稱嶺南大學)取得社會科學學士學位。彼進一步於2010年自清華大學取得法律(遠程學習課程)學士學位。

彼擁有逾24年營銷行業經驗。陳先生加入本集團前，於2001年至2007年擔任盛世長城國際廣告有限公司廣州分公司的高級客戶總監，該公司主要從事提供廣告及營銷服務。彼於1996年至2000年擔任旭通廣告香港有限公司的副客戶總監，公司主要從事提供廣告和市場營銷服務。

劉慧文女士，57歲，為艾德韋宣體驗營銷事業部總經理，負責本集團體驗營銷業務的整體營運。彼自2019年9月起擔任執行董事。彼擁有逾19年營銷行業經驗。彼於2014年加入本集團擔任艾德韋宣體驗營銷事業部總經理。劉女士於1999年至2009年在香港及北京的營銷公司工作，累積營銷經驗。彼亦於1993年至1999年在媒體及零售公司的客戶管理方面累積經驗。

獨立非執行董事

張少雲女士，54歲，自2019年12月起擔任獨立非執行董事。張女士於1988年取得香港城市理工學院(現稱香港城市大學)商業研究文學學士學位。彼於1995年修畢香港大學教育課程研究生證書。彼進一步於1996年自香港科技大學取得會計學理學碩士學位及於2017年自嶺南大學取得實踐哲學文學碩士學位。張女士於2014年獲認可為特許公認會計師公會資深會員，及於2006年獲認可為香港會計師公會資深會員。彼現為香港會計師公會非執業會員。

張女士擁有逾24年稅務諮詢經驗。彼現為海峽石油化工控股有限公司(一間於聯交所主板上市的公司(股份代號：852))的獨立非執行董事。彼於2017年至2019年為艾德韋宣集團的獨立董事。張女士自2017年起為香港特別行政區政府工業貿易署中小企業客戶聯絡小組成員。

董事及高級管理層履歷

余龍軍先生，35歲，自2019年12月起擔任獨立非執行董事。余先生於2007年取得復旦大學應用化學學士學位。彼進一步於2015年取得長江商學院工商管理碩士學位。彼於2011年獲上海市註冊會計師協會接納為非執業會員，並於2018年獲美國特許金融分析師協會認可為特許金融分析師。

彼擁有逾8年會計及投資管理經驗。

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

張華強博士，60歲，自2019年12月起擔任獨立非執行董事。張博士分別於1994年及2015年自香港中文大學取得工商管理學士學位及全球政治經濟社會科學碩士學位。彼亦分別於2009年及2013年自香港理工大學取得公司管治碩士學位及工商管理博士學位。張博士現擔任三間聯交所主板上市公司的獨立非執行董事，即天彩控股有限公司(股份代號：3882.hk，自2015年起)、卡撒天嬌集團有限公司(股份代號：2223.hk，自2018年起)及榮陽實業集團有限公司(股份代號：2078.hk，自2018年起)。

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

高級管理層

黃念雯女士，45歲，為艾德韋宣數字營銷及艾德韋宣公關總經理，負責本集團數字推廣及公共關係服務業務的整體營運。黃女士於1998年自香港大學取得文學學士學位。彼進一步於2016年獲得西北大學與香港科技大學聯合頒發的工商管理碩士學位。彼擁有逾21年銷售及營銷行業經驗，於2014年加入本集團。

涂弘煒先生，47歲，為艾德韋宣數字營銷總經理，負責本集團數字推廣業務的整體營運。涂先生於2000年自銘傳大學取得商業設計學士學位。涂先生擁有逾18年廣告行業經驗。彼於2014年加入本集團擔任艾德韋宣數字營銷總經理。

董事及高級管理層履歷

包一峰先生，48歲，為艾德韋宣公關總經理，負責本集團公共關係服務業務的整體營運。包先生自1991年起在上海修讀兩年制酒店管理相關課程。彼擁有逾16年營銷行業經驗。包先生於2014年加入本集團擔任艾德韋宣公關總經理。

周琦女士，46歲，為艾德韋宣體育發展及艾德韋宣體育管理總經理，負責本集團體育IP發展服務業務的整體營運。周女士於1997年自上海工程技術大學取得投資經濟學士學位。彼進一步於2004年自馬斯特里赫特管理學院(遠程學習課程)取得工商管理碩士學位。彼擁有逾20年業務發展經驗。彼於2014年加入本集團擔任艾德韋宣集團業務發展總監。

蔡偉棠先生，45歲，為艾德韋宣數字營銷總經理，負責本集團數字推廣及大數據分析服務業務的整體營運。蔡先生於1997年取得香港科技大學機械工程學士學位。彼進一步於2002年獲得香港科技大學信息技術管理碩士學位。彼擁有逾22年項目管理經驗。彼於2014年加入本集團擔任艾德韋宣數字營銷總經理。蔡先生亦自2021年1月起獲Cool Link (Holdings) Limited (股份代號：08491.HK)委任為非執行董事兼董事會副主席。

鄭婉宜女士，46歲，為香港艾德韋宣體驗營銷及Activation Events SGP總經理，負責本集團在香港及新加坡的體驗營銷業務的整體營運。彼於活動製作行業擁有逾20年經驗。彼於2014年加入本集團，擔任香港艾德韋宣體驗營銷總經理。鄭女士為Shaw先生的配偶，Shaw先生為本集團高級管理層。

Jeremy Mark Shaw先生，50歲，為香港艾德韋宣體驗營銷總經理及Activation Events SGP總經理兼董事，負責本集團在香港及新加坡的體驗營銷業務的整體營運。彼於2014年加入本集團擔任香港艾德韋宣體驗營銷的總經理。彼於技術生產管理方面擁有逾21年經驗。Shaw先生為鄭女士的配偶，鄭女士為本集團高級管理層。

杜曉舟先生，36歲，為艾德韋宣集團董事會秘書及本公司聯席公司秘書，負責本集團投資及財務管理。杜先生於2008年自同濟大學取得工商管理學士學位；並於2010年自蘭斯高等商學院(現稱諾歐商學院)取得金融碩士學位。彼擁有逾9年投資管理經驗。

董事及高級管理層履歷

聯席公司秘書

杜曉舟先生，36歲，為本公司的聯席公司秘書之一。彼於2019年9月獲委任為本集團的公司秘書。有關彼之履歷詳情，請參閱本節「概覽－高級管理層」一段。

蘇淑儀女士為本公司的聯席公司秘書之一。彼於2019年9月獲委任為本集團的公司秘書。蘇女士並非本公司僱員，而為獲本集團委聘為公司秘書的外部服務供應商，而杜先生為蘇女士接觸的主要聯絡人。

蘇女士為企業服務供應商方圓企業服務集團(香港)有限公司的副總裁。蘇女士於2004年自香港城市大學取得中國法與比較法法學碩士，並於1999年自萊斯特大學取得工商管理(遠程學習課程)碩士學位。蘇女士自1997年起為香港特許秘書公會及英國特許公司治理公會(前稱特許秘書及行政人員公會)會士。

企業管治報告

董事會欣然提呈本公司於 2020 財年的企業管治報告。

本公司的企業管治常規

本公司致力維持及推行嚴格的企業管治。本公司企業管治的原則為推行有效的內部控制措施，於所有業務方面秉持高水平的道德、透明度、問責性及誠信操守，以確保其業務及營運乃根據適用法律法規進行，並提高董事會對全體股東的透明度及問責性。本公司的企業管治常規乃根據上市規則附錄 14 所載的《企業管治守則》(「《企業管治守則》」)所載的原則及守則條文制定。

除本報告所披露者外，本公司已遵守《企業管治守則》所載的守則條文。

董事會

責任

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

董事會直接及間接透過其委員會帶領及指導管理層，其工作包括制定策略及監督其實施情況、監督本集團的營運及財務表現，並確保建立健全的內部控制及風險管理系統。董事會已授予董事委員會載於其各自職權範圍的責任。

授予管理職能

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

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

企業管治報告

董事會的組成

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

主席及行政總裁

根據《企業管治守則》的守則條文第A.2.1條，主席與行政總裁的角色應有區分，並應由不同人士擔任。

直至本年報日期，本公司主席及行政總裁的角色並無區分，而劉錦耀先生現時擔任本集團董事會聯席主席兼行政總裁。鑒於劉先生在營銷行業經驗豐富，董事會認為由劉先生兼任聯席主席及行政總裁的角色能夠使本集團的業務規劃及實施更加有效。為維持良好的企業管治及全面遵守《企業管治守則》的條文，董事會將定期檢討是否需要委任不同人士另行出任行政總裁。

獨立非執行董事

於2020財年，本公司遵守上市規則第3.10(1)及3.10(2)條，擁有三名獨立非執行董事，其中至少一名獨立非執行董事擁有適當專業資格或會計或相關財務管理專業知識。獨立非執行董事人數佔董事會成員人數的三分之一。

根據上市規則第3.13條，獨立非執行董事已於2020財年向本公司就彼等的獨立性提供確認書。據獨立非執行董事所確認，本公司認為彼等於2020財年均為獨立人士。

董事的委任及重選連任

《企業管治守則》的守則條文第A.4.1條規定，非執行董事須有具體任期，可予重選連任；而《企業管治守則》的守則條文第A.4.2條指出，獲委任以填補臨時空缺的所有董事均須於委任後首個股東大會上由股東選舉，且各董事(包括按特定任期獲委任者)均須至少每三年輪值退任一次。

企業管治報告

組織章程大綱及組織章程細則訂明董事委任、重選及罷免的程序及過程。

各執行董事已與本公司訂立服務合約，據此，彼等同意擔任執行董事，自2019年12月19日起初步為期三年或自上市日期起直至本公司第三屆股東週年大會為止(以較早完結者為準)。任何一方均有權發出不少於三個月的書面通知以終止有關協議。

張少雲女士、余龍軍先生及張華強博士(均為獨立非執行董事)各自已於2019年12月與本公司訂立委任函，自2019年12月19日起初步為期三年，委任函可由任何一方發出不少於三個月的書面通知予以終止。

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

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

因此，劉慧文女士、張少雲女士及余龍軍先生將於股東週年大會上輪值退任，並可於會上重選連任。

證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載的標準守則作為董事進行證券交易的行為守則。經向全體董事作出特定查詢後，全體董事均確認彼等已於2020財年遵守標準守則所載的規定準則。

企業管治報告

董事培訓及持續專業發展

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

於2020財年，全體董事均已出席本公司所安排的培訓課程，有關課程由專業顧問提供，內容有關上市公司董事的職責及持續責任、須予披露交易及上市規則的更新規定。

以下為董事於2020財年接受的培訓概要：

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

董事及高級管理層的責任保險

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

董事對財務報表的責任

董事確認彼等負責編製本公司2020財年的財務報表。

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

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

企業管治報告

董事會會議及股東大會

於2020財年，本公司舉行合共4次董事會會議及兩次股東大會。本公司已全面遵守《企業管治守則》守則條文第A.1.1條的規定，每年至少召開四次董事會會議，大約每季召開一次。

各董事出席上述會議的情況如下：

董事姓名	出席／符合資格 出席2020年 股東週年大會次數	出席／符合資格 出席股東 特別大會次數	出席／符合資格 出席董事會 會議次數
劉錦耀先生	1/1	1/1	4/4
伍寶星先生	1/1	1/1	4/4
陳偉彬先生	1/1	1/1	4/4
劉慧文女士	1/1	1/1	4/4
張少雲女士	1/1	1/1	4/4
余龍軍先生	1/1	1/1	4/4
張華強博士	1/1	1/1	4/4

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

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

企業管治報告

董事委員會

審核委員會

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

審核委員會的主要職責為：

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

於2020財年，審核委員會舉行兩次會議，並於有關會議上審閱及與外聘核數師討論本集團2019年的年度業績、2020年的中期業績以及本集團所採納的相關會計原則及慣例。

《企業管治守則》的守則條文第C.3.3(e)(i)條訂明，審核委員會的職權範圍須具有審核委員會成員應與董事會及高級管理層聯絡，而審核委員會須每年與核數師進行兩次會議的條款。本公司已將該等條款納入相關職權範圍，因此於2020財年始終遵守《企業管治守則》的守則條文第C3.3(e)(i)條。

企業管治報告

各成員出席會議的情況如下：

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

薪酬委員會

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

薪酬委員會的主要職責為：

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

於2020財年，薪酬委員會舉行兩次會議，並於有關會議上審閱本公司執行董事及高級管理層的表現及薪酬；及制定股份獎勵計劃的規則詳情，並批准委任股份獎勵計劃的受託人。

於2020財年，各成員出席會議的情況如下：

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

企業管治報告

根據《企業管治守則》第B.1.5條，下表載列於2020財年按薪酬組別分類的董事及高級管理層成員薪酬總額：

組別	薪酬(港元)	人數
1	0至1,000,000港元	10
2	1,000,001港元至2,000,000港元	4
3	2,000,001港元至2,500,000港元	1

附註：

組別1包括本公司3名董事及7名高級管理層成員。

組別2包括本公司3名董事及1名高級管理層成員。

組別3包括本公司1名董事。

根據上市規則附錄16須予披露的董事酬金及五名最高薪酬僱員的進一步詳情載於財務報表附註8及9。

提名委員會

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

提名委員會的主要職責為：

- 制定董事及高級管理層選舉的程序及準則，並就建議程序及準則向董事會提出推薦建議；
- 就委任及重新委任董事以及董事(尤其是主席及行政總裁)繼任計劃向董事會提出推薦建議；
- 評估獨立非執行董事的獨立性；
- 初步審核董事候選人的資格；
- 就本公司審核及薪酬委員會成員向董事會提出推薦建議，並諮詢該等委員會主席的意見；及
- 根據法律、法規、監管文件、股份上市所在地的證券監管機構的規則及組織章程細則的規定所要求以及董事會所授權的其他事項。

於2020財年，提名委員會舉行一次會議，並於有關會議上討論董事會的組成、獨立非執行董事的獨立性及董事輪值退任。

企業管治報告

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

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

於2020財年，各成員出席會議的情況如下：

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

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

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

企業管治委員會

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

企業管治委員會的主要職責為：

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

企業管治報告

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

聯席公司秘書

杜曉舟先生為本公司的聯席公司秘書之一，並為本集團高級管理層成員，負責本集團的投資及財務管理。

蘇淑儀女士(任職於方圓企業服務集團(香港)有限公司)已獲本公司委聘為本公司的聯席公司秘書，負責就企業管治事宜向董事會提供意見，並確保遵循董事會政策及程序以及適用法律、規則及法規。

於2020財年，本公司的聯席公司秘書杜曉舟先生及蘇淑儀女士積極參與研究工作，獲取有關上市規則及企業管治的最新專業知識，以持續提升彼等身為公司秘書的專業技能。彼等均已遵守上市規則第3.29條所載進行不少於15個小時相關專業培訓的規定。

核數師

本報告所載的財務報表已經安永會計師事務所審核。截至2020年12月31日止年度，本集團應付安永會計師事務所的服務費為2.1百萬港元。下表載列由安永提供的服務及應付安永的費用：

所提供服務	應付費用(百萬港元)
審計服務	1.6
非審計服務	0.5
總計	<u>2.1</u>

本公司外聘核數師有關其對綜合財務報表的報告責任聲明載於第89至93頁的「獨立核數師報告」。

企業管治報告

風險管理及內部控制

董事會深明其對風險管理及內部控制系統以及檢討其成效的責任。該等系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，且僅能就不會有重大失實陳述或損失作出合理而非絕對保證。董事會負責全面評估及釐定本公司為達成戰略目標所願承擔的風險性質及程度，並制定及維持合適且有效的風險管理及內部控制系統。本集團已制定風險管理政策，當中載有對影響業務的主要風險的識別、評估及管理程序。

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

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

本公司已委聘卓富德企業服務有限公司對本集團於截至2020年12月31日止年度內部控制的有效性作出檢討。該檢討涵蓋若干運作程序，並包括就改進及加強內部控制系統所提出的建議。概無發現可能影響本集團財務、業務營運、合規、控制及風險管理的重大關注領域。董事會已審閱本集團內部控制系統的成效，並信納本集團於去年年度報告日期起直至本年度報告日期止期間已就內部控制遵守守則的規定。

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

企業管治報告

股息政策

董事會於2020年3月24日採納的本公司股息政策載列如下：

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

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

投資者關係

股東大會及股東的權利

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

根據組織章程細則，股東特別大會須由董事會或按一名或以上股東(有關股東於提交要求當日需持有有權於股東大會上投票的本公司繳足股本不少於十分之一的要求召開)。有關要求須以書面方式向董事會或任何一名聯席公司秘書提出，以要求董事會召開股東特別大會，處理該要求內訂明的任何事項。該大會須於提交該要求後兩個月內舉行。倘於提交要求後21日內，董事會未有召開該大會，則遞交要求的人士可自行以相同方式召開大會，而提交要求的人士因董事會未有召開大會而合理產生的所有費用應由本公司向遞交要求的人士償付。

企業管治報告

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

與股東及投資者溝通

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

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

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

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

本公司載列以下聯絡資料以供股東與本公司溝通：

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

本公司通常不會處理口頭或匿名查詢。

更改章程文件

於 2020 財年，股東於本公司在 2020 年 9 月 29 日舉行的股東特別大會上提呈及通過有關修訂組織章程細則的特別決議案，以訂明董事會就若干事宜的議事程序。新一套組織章程細則可於本公司網站及聯交所網站查閱。

董事會報告

董事會欣然提呈本集團2020財年的年報以及經審核綜合財務報表。

主要業務

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

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

業績

本集團2020財年的綜合年度業績載於本年報第94頁至181頁。

股息

董事會已議決不建議派付2020財年的末期股息。

儲備

本集團及本公司於2020財年的儲備變動詳情載於本年報第99頁。

可供分派儲備

於2020年12月31日，本公司並無保留盈利可供分派。

業務回顧

有關本集團2020財年業務的回顧及討論載於本年報「主席報告」、「管理層討論與分析」及「企業管治報告」數節。

與持份者的關係

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

股本

本公司2020財年的股本變動詳情載於綜合財務報表附註27。

慈善捐款

於2020財年，本集團已向公益金作出慈善捐款1.0百萬港元。

董事會報告

購買、贖回或出售上市證券

於2020財年，本公司行使其於本公司股東向董事會授出的一般授權項下權力以購回本公司股東授予董事會的股份，該項購回授權將於本公司下屆股東週年大會結束時屆滿，並已以總代價約34,214,100港元於聯交所購回合共39,164,000股股份。於最後實際可行日期，所有於2020年已購回的股份其後已被註銷。

董事會認為股份當時的成交價未能反映其內在價值及投資者所認為的業務前景，為本公司提供購回股份的良機。該等購回反映董事會及管理團隊對本公司的長遠策略及增長充滿信心。

除上述所披露者外，本公司或其任何附屬公司於2020財年均並無購買、出售或贖回任何股份。

暫停辦理股份過戶登記

為確定股東有權出席2021年股東週年大會並於會上投票，本公司將於2021年5月31日(星期一)至2021年6月3日(星期四)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記，在此期間，將不會進行任何股份轉讓。為符合資格出席2021年股東週年大會並進行投票，所有過戶文件及相關股票須在不遲於2021年5月28日(星期五)下午4時30分前送交本公司香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司登記，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

環境政策與績效

本集團高度了解環境保護的重要性，且業務並無嚴重違反所有相關法律法規，包括健康與安全、工作場所狀況、僱傭及環境。本集團已採取環境保護措施，並鼓勵員工根據實際需要消耗電力及紙張，以達到環保目的，減少能源消耗及盡量減省不必要的浪費。本集團的環境政策與績效的更多細節將在本公司2020財年適時發佈的環境、社會及管治報告中披露。

優先購買權

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

董事會報告

全球發售所得款項淨額的用途

股份於2020年1月16日在香港聯合交易所有限公司主板掛牌上市。誠如本公司日期為2020年1月15日的配發結果公告所披露，全球發售所得款項淨額約為345.0百萬港元。

於2020年8月20日，經審慎考慮本集團現時的營商環境及發展需要後，董事會決定更改未動用所得款項淨額的用途，使約224.5百萬港元將重新分配作為成立合夥企業所需的資本承擔。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2020年8月20日的公告。下表載列所得款項淨額的經修訂動用明細。

	於2020年 6月30日的 未動用所得 款項淨額 百萬港元	於2020年 6月30日的 未動用所得 款項淨額 百萬港元	所得款項 淨額擬定 用途的 經修訂分配 百萬港元	直至2020年 12月31日的 已動用所得 款項淨額 百萬港元	於2020年 12月31日的 未動用所得 款項淨額 百萬港元
發展及擴大現有整合營銷解決方案及IP發展業務	192.8	188.1	81.1*	36.3	44.8
策略投資基金的現金儲備，用於合適合作或投資機會	118.0	118.0	5.2	0.0	5.2
一般營運資金及其他一般企業用途	34.2	0.0	34.2**	34.2	0.0
與上海雙創投資管理有限公司及上海雙創科技投資中心(有限合伙)成立合夥企業所需的資本承擔	—	—	224.5	0.0	224.5
總計	345.0	306.1	345.0	70.5	274.5

* 於81.1百萬港元中，6百萬港元已於2020年8月20日作出所得款項淨額經修訂用途公告前動用。

** 於34.2百萬港元中，34.2百萬港元已於2020年8月20日作出所得款項淨額經修訂用途公告前動用。

於2020年12月31日，本公司已動用所得款項淨額70.5百萬港元。本公司預期將於未來2年內動用所有未動用金額。

董事會報告

董事

董事會目前由以下七名董事組成：

執行董事

劉錦耀先生
伍寶星先生
陳偉彬先生
劉慧文女士

獨立非執行董事

張少雲女士
余龍軍先生
張華強博士

董事及高級管理層履歷詳情

本集團董事及高級管理層的履歷詳情載於本年報第 24 至 28 頁「董事及高級管理層履歷」一節。

董事於交易、安排及合約中擁有的重大權益

除本年報所披露者外，於 2020 年 12 月 31 日或 2020 財年任何時間，並不存在本公司或其附屬公司為訂約方，且董事或其關連實體於當中直接或間接擁有或曾擁有重大實益權益的任何與本集團業務有關的重要交易、安排及合約。

董事服務合約

各執行董事已與本公司訂立服務合約，據此，彼等同意擔任執行董事，首次任期為自 2019 年 12 月 19 日起計三年，可由董事或本公司送達不少於三個月的書面通知予以終止。

各獨立非執行董事已與本公司簽署委任函，首次任期為自 2019 年 12 月 19 日起計三年。任期可由董事或本公司送達不少於三個月的書面通知予以終止。根據各自的委任函，各獨立非執行董事均有權收取固定董事袍金。

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

董事會報告

重大合約及關聯方交易

除本年報所載綜合財務報表附註31「重大關聯方交易」一節所披露者外，於2020財年或年底，本公司或其任何附屬公司與控股股東或其任何附屬公司之間並無訂立任何重大合約，而於2020財年或年底，亦無訂立任何有關由控股股東或其任何附屬公司向本公司或其任何附屬公司提供服務的重大合約。

董事於交易、安排及合約中擁有的重大權益

除本年報所載綜合財務報表附註31「重大關聯方交易」一節所披露者外，本公司或其任何附屬公司並無參與訂立對本集團業務有重大意義，董事或任何與該名董事有關連之實體於當中直接或間接擁有重大權益且於2020財年年底或任何時間存在的交易、安排及合約。

董事及高級管理層薪酬

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

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

於2020財年，本集團並無向任何董事或五名最高薪人員中的任何個人支付任何薪酬，藉此誘使彼等加入本集團或在加入本集團時獲得酬金或作為離職補償。

於2020財年，並無董事放棄或同意放棄任何薪酬。

除上文所披露者外，本集團於2020財年並無向或代表任何董事作出或應付其他付款。

不競爭承諾

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

契諾人各自已書面向本公司確認，彼等於2020財年已遵守不競爭承諾。

獨立非執行董事已審閱不競爭承諾，並確認概無契諾人於2020財年違反不競爭承諾。

董事會報告

根據上市規則第 13 章的持續披露責任

於 2019 年 9 月 2 日，本公司與一名獨立第三方就最高為 60 百萬港元的有期貸款融資訂立貸款協議（經相同訂約方於 2019 年 10 月 23 日訂立的補充協議補充）。根據貸款協議，本公司已向貸款人承諾，艾特投資及極光動力將始終分別持有不少於本公司全部已發行股本的 14% 及 18%（惟因實施借股協議除外）。違反該承諾將構成貸款協議項下的違約事件，且本公司應付或欠付的所有款項將成為立即到期且須償還予貸款人。本公司其後於 2020 年 2 月償還貸款。

除本年報所披露者外，根據上市規則第 13.13 至 13.22 條，本公司並無任何其他披露責任。

管理合約

除董事服務合約及委任函外，於年底或 2020 財年內任何時間，概無訂立與本集團整體或任何重大部分業務的管理及行政事務有關的合約。

股票掛鈎協議

除下文所載的購股權計劃外，本集團於 2020 財年概無訂立股票掛鈎協議。

重大法律訴訟

於 2020 財年，本集團概無涉及任何重大法律訴訟。

貸款及擔保

於 2020 財年，本集團並無貸款或就任何貸款直接或間接向本公司董事、高級管理層、控股股東或其相關關連人士作出擔保。

董事會報告

董事於證券及相關股份的權益

於2020年12月31日，本公司董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)股份、相關股份及債權證中擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所(包括根據證券及期貨條例的有關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉)；或(b)根據證券及期貨條例第352條須記入該條例所指的登記冊中；或(c)根據《標準守則》須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

董事姓名	身份／權益性質	證券數目 及類別 (附註1)	於2020年 12月31日的 概約持股 百分比
伍先生	受控法團權益(附註2)	117,669,156股 股份(L)	15.45%
劉先生	受控法團權益(附註3)	154,413,522股 股份(L)	20.27%
劉女士	受控法團權益(附註4)	76,695,746股 股份(L)	10.07%

附註：

1. 字母「L」代表董事於本公司或有關相聯法團股份中的好倉。
2. 該等117,669,156股股份由艾特投資持有，艾特投資由伍先生透過NBS Holdings最終控制。根據證券及期貨條例，伍先生被視為於艾特投資持有的股份中擁有權益。
3. 該等154,413,522股股份由極光動力持有，極光動力由劉先生透過利高最終控制。根據證券及期貨條例，劉先生被視為於極光動力持有的股份中擁有權益。
4. 該等76,695,746股股份包括(1)由艾特聯合(由劉女士透過Step Mind Enterprises Limited最終控制)持有的42,929,466股股份；及(2)與Innovital Growth Ltd(「Innovital」)與艾特聯合於2020年7月16日訂立的股份購回協議有關的33,766,280股股份，據此，已向Innovital授出認沽期權。有關認沽期權獲行使後，艾特聯合須出售艾特聯合目前擁有的33,766,280股股份，其將由艾特聯合根據相同訂約方所訂立日期為2020年7月16日的售股協議售予Innovital。

董事會報告

主要股東及其他股東的權益

據董事所深知及確信，於2020年12月31日，下列人士於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或直接或間接擁有附有權利可在任何情況下在本公司的股東大會上投票的任何類別股本面值10%或以上的權益：

股東名稱／姓名	身份／權益性質	證券數目 及類別 (附註1)	於2020年 12月31日的 概約持股 百分比
艾特投資	實益擁有人(附註2)	117,669,156股 股份(L)	15.45%
NBS Holdings	受控法團權益(附註2)	117,669,156股 股份(L)	15.45%
鍾穎婷	配偶權益(附註3)	117,669,156股 股份(L)	15.45%
極光動力	實益擁有人(附註4)	154,413,522股 股份(L)	20.27%
利高	受控法團權益(附註4)	154,413,522股 股份(L)	20.27%
李美璇	配偶權益(附註5)	154,413,522股 股份(L)	20.27%
卓明遠達	實益擁有人(附註6)	246,930,714股 股份(L)	32.41%
ACT Partners	受控法團權益(附註6)	246,930,714股 股份(L)	32.41%
ACT Holdings	受控法團權益(附註6)	246,930,714股 股份(L)	32.41%
Tricor Trust (Hong Kong) Limited	受託人(附註6)	246,930,714股 股份(L)	32.41%
艾德眾信	實益擁有人	61,014,906股 股份(L)	8.01%

董事會報告

股東名稱／姓名	身份／權益性質	證券數目 及類別 (附註1)	於2020年
			12月31日的 概約持股 百分比
艾特聯合	實益擁有人(附註7)	76,695,746股 股份(L)	10.07%
Step Mind Enterprises Limited	受控法團權益(附註7)	76,695,746股 股份(L)	10.07%

附註：

- 字母「L」代表股東於股份的好倉。
- 該等117,669,156股股份由艾特投資持有，艾特投資由NBS Holdings全資擁有。根據證券及期貨條例，NBS Holdings被視為於艾特投資持有的股份中擁有權益。
- 鍾穎婷女士為伍先生的配偶。根據證券及期貨條例，鍾穎婷女士被視為於伍先生擁有權益的同等數目股份中擁有權益。
- 該等154,413,522股股份由極光動力持有，極光動力由利高全資擁有。根據證券及期貨條例，利高被視為於極光動力持有的股份中擁有權益。
- 李美璇女士為劉先生的配偶。根據證券及期貨條例，李美璇女士被視為於劉先生擁有權益的同等數目股份中擁有權益。
- 該等246,930,714股股份包括(1)由ACT Partners全資擁有的卓明遠達持有的169,430,994股股份；(2)與Innovital與卓明遠達於2020年7月16日訂立的股份購回協議有關的77,499,720股股份，據此，已向Innovital授出認沽期權。有關認沽期權獲行使後，卓明遠達須出售卓明遠達目前擁有的77,499,720股股份，其將由卓明遠達根據一份由相同訂約方於2020年7月16日訂立的股份銷售協議售予Innovital。

ACT Partners由ACT Holdings擁有約45.74%權益。根據本公司按董事會不時酌情決定授出的獎勵，ACT Holdings由一家為本集團的執行董事、高級管理層及其他主要人員的利益而設的信託而持有。Tricor Trust (Hong Kong) Limited為該信託的受託人。根據證券及期貨條例，ACT Partners、ACT Holdings及Tricor Trust (Hong Kong) Limited被視為於卓明遠達持有的股份中擁有權益。
- 該等76,695,746股股份包括(1)由艾特聯合(由劉女士透過Step Mind Enterprises Limited最終控制)持有的42,929,466股股份；及(2)與Innovital與艾特聯合有限公司訂立日期為2020年7月16日的股份購回協議有關的33,766,280股股份，據此，已向Innovital授出認沽期權。有關認沽期權獲行使後，艾特聯合須出售艾特聯合目前擁有的33,766,280股股份，其將由艾特聯合根據與相同訂約方所訂立日期為2020年7月16日的股份轉讓協議售予Innovital。

董事會報告

購股權計劃

購股權計劃於2019年12月19日經股東以書面決議案採納(「購股權計劃」)。購股權計劃的條款符合上市規則第17章之條文。自採納日期起至上市日期，並無購股權根據購股權計劃授出、行使、尚未行使、註銷或失效。購股權計劃的主要條款概要如下：

(a) 購股權計劃之目的

購股權計劃為一項股份獎勵計劃，乃讓本集團向選定參與者授予購股權以激勵或獎勵其為本集團作出的貢獻。購股權計劃將為選定參與者提供於本公司持有個人權益的機會，旨在達到下列目的：

- (i) 激勵選定參與者為本集團的利益而盡量提升表現及效率；及
- (ii) 吸引並挽留或以其他方式維持與其貢獻目前或將來對本集團長期發展有利的選定參與者的持續業務關係。

(b) 購股權計劃之參與者

董事會可酌情向以下人士(「合資格參與者」)授出購股權，可按下文(c)段釐定的行使價認購董事會可能釐定的股份數目：

- (i) 本公司或其任何附屬公司任何全職或兼職僱員、行政人員或高級職員；
- (ii) 本公司或其任何附屬公司的任何董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)；
- (iii) 本公司或其任何附屬公司的任何諮詢人、顧問、供應商、顧客及代理；及
- (iv) 將會或已對本集團作出貢獻並獲得整個董事會認可的其他人士，評估準則為：
 - (a) 對本集團的發展及表現的貢獻；
 - (b) 為本集團開展工作的質素；
 - (c) 履行職責的主動性及承擔；及
 - (d) 服務年資或對本集團所作貢獻。

董事會報告

(c) 股份價格

根據購股權計劃授出的任何特定購股權所涉股份的認購價，須為董事會全權酌情釐定的價格，惟此價格將不得低於以下最高者：

- (i) 於授出日期(須為聯交所開門營業辦理證券交易業務的日子)聯交所每日報價表所報股份的收市價；
- (ii) 股份於緊接授出日期前五個營業日的平均收市價；及
- (iii) 股份面值。

(d) 授出購股權及接納要約

授出購股權的建議須於發出有關建議日期(包括當日)起計21日內獲接納。承授人於接納授出購股權建議時須就購股權向本公司支付1.00港元。

(e) 本公司可發行股份數目上限

根據購股權計劃可發行的股份總數為80,000,000股，佔上市日期已發行股份的10%。

(f) 各參與者的配額上限

截至授出日期止任何12個月期間因根據購股權計劃或本公司任何其他購股權計劃而授予各參與者的購股權(包括已行使及尚未行使的購股權)獲行使而已發行及將發行的股份總數不得超過已發行股份的1%。

(g) 行使購股權的期限

購股權可於董事會可能釐定的期間隨時根據購股權計劃的條款獲行使，惟有關期間不得超過由授出日期起計10年，並受有關提早終止條文所規限。

(h) 購股權計劃之剩餘年期

購股權計劃將於由2019年12月19日起計10年期間有效，惟須遵守購股權計劃所載之提早終止條款。

董事會報告

股份獎勵計劃

本公司股份獎勵計劃(「**股份獎勵計劃**」)已於2020年3月30日(「**採納日期**」)獲董事會批准及採納。

股份獎勵計劃並不構成上市規則第17章所界定的購股權計劃或涉及向參與者授出可認購新股份或本公司其他新證券的購股權的安排。詳情請參閱本公司日期為2020年3月30日的公告。

目的及宗旨

股份獎勵計劃的宗旨為嘉許僱員所作出的貢獻及就此提供獎賞，並就本集團的持續營運及發展提供獎勵挽留僱員，以及為本集團的進一步發展吸引合適人才。

管理

股份獎勵計劃將根據條款由董事會及受託人管理。

本公司就信託契據構成的信託(「**信託**」)委任以履行股份獎勵計劃的受託人(「**受託人**」)將根據股份獎勵計劃及在本公司將簽立的信託契據的條款規限下，持有股份及由此產生的收入(如有)。

期限

股份獎勵計劃自採納日期起計10年期內維持效力及有效性。

上限

根據股份獎勵計劃，於信託期間，受託人須持有及維持股份池(「**股份池**」)，而受託人須於股份獎勵計劃授出的獎勵歸屬時，預留及向選定參與者(定義見下文)分派其中的股份。就此而言，受託人可於場內或場外購買股份或認購新股份。受託人將認購及/或購買的股份上限不得超過本公司於採納日期的已發行股份總數的15%。

董事會報告

股份獎勵計劃的合資格人士

根據股份獎勵計劃，以下類別的參與者(「**選定參與者**」)符合資格參與股份獎勵計劃：

- (a) 本公司、任何附屬公司或本集團任何成員公司於當中持有任何股本權益的任何實體(「**被投資實體**」)的任何僱員(不論全職或兼職，包括任何執行董事，但不包括任何非執行董事)；
- (b) 本公司、任何附屬公司或任何被投資實體的任何非執行董事(包括獨立非執行董事)；
- (c) 本集團任何成員公司或任何被投資實體在任何業務或業務發展範疇的任何顧問(專業或其他方面)、諮詢人或專家；及
- (d) 以合營企業、商業聯盟或其他業務安排的方式，對本集團發展及增長已經或可能作出貢獻的任何其他組別或類別的參與者。

運作

根據股份獎勵計劃，薪酬委員會可不時指示受託人購買已發行股份(場內及／或場外)。按此購買的股份將構成信託基金資本的一部分。

於完成購買後，受託人須應將出資金額的餘額即時退還予本公司。

按此購買的股份須按照由薪酬委員會不時決定並以書面形式通知受託人的時間及金額以及相關歸屬條件分配予各選定參與者。

歸屬及失效

董事會可不時酌情決定最早歸屬日期及其他其後日期(如有)，惟受託人以信託形式持有並與選定參與者有關的獎勵股份須歸屬予該名選定參與者。所有有關歸屬準則及條件(如有)及期間(包括歸屬日期)須載列於向各承授人發出的相關授出通告內。

倘身為一名僱員的選定參與者因本集團或被投資實體的公司重組而不再為僱員，則向該名選定參與者所作出的任何獎勵(以尚未歸屬者為限)將隨即失效及註銷。

董事會報告

限制

當本公司得悉內幕消息起及有關內幕消息已根據證券及期貨條例的規定予以公佈，董事會不得授出任何獎勵或就增加股份池內的股份而向受託人作出任何收購股份的指示。尤其是，根據標準守則或本公司所採納的任何相應證券買賣限制守則，於刊發財務業績前董事被禁止買賣股份的期間及直至相關財務業績刊發日期為止，董事會不得授出任何獎勵，及就增加股份池內的股份而向受託人作出任何收購股份的指示。

獎勵及獎勵股份所附帶的權利

獎勵屬選定參與者個人所有，概不得轉讓或出讓，且選定參與者不得以任何方式以第三方為受益人出售、轉讓、押記、抵押、增設產權負擔或以其他方式出售獎勵，或就獎勵增設任何擔保或對立利益，或訂立或擬訂立任何相關協議。

投票權

受託人均不得就信託項下持有的任何股份行使投票權。

自採納日期起直至2020年12月31日，受託人已於場內購買合共14,720,000股股份，佔本公司已發行股本總數約1.93%。自採納日期起，概無股份已授予或歸屬或轉讓予選定參與者。

購買股份或債權證安排

於2020財年，本公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排，令董事擁有可認購本公司或其他法團的證券或債權證的權利而獲益。

主要客戶及供應商

於2020財年，本集團五大客戶應佔的銷售總額佔本集團總銷售額約50.5%（2019年：約17.6%），而本集團最大客戶的銷售額佔本集團總銷售額約27.9%（2019年：約8.2%）。於年內，最大供應商佔本集團採購額約4.6%（2019年：約10.7%），而本集團五大供應商佔本集團採購額約18.6%（2019年：約28.6%）。

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

上市證券持有人的稅務優惠及豁免

據本公司所知，並無本公司股東因其持有本公司證券而獲得任何稅務優惠或豁免。

董事會報告

人力資源

於2020年12月31日，本集團擁有274名員工(2019年：343名)，其中20名為總部人員、91名員工負責體驗營銷業務、111名員工負責數字營銷與品牌推廣業務、21名員工負責公共關係營銷業務、18名員工負責IP發展及13名員工負責行政支援。本集團與僱員訂立僱傭合約，以涵蓋諸如職位、僱用期、工資、僱員福利及違約責任以及解僱理由等事宜。

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

退休福利計劃

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

關聯方交易

有關本集團2020財年關聯方交易的詳情，載於本年報綜合財務報表附註31。

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

公眾持股量的充足程度

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

獲准許的彌償條文

目前已就有關董事及高級職員的責任保險實施獲准許的彌償條文(定義見香港公司條例)。於2020財年，本公司已為本集團董事及高級管理人員投購合適的董事及高級管理人員責任保險作為保障。

董事會報告

管理合約

除董事服務合約及委任函外，於年底或2020財年任何時間，概無訂立或存在與本集團整體或任何重大部分業務的管理及行政事務有關的合約。

企業管治

本公司承認良好企業管治對加強本公司管理及保障股東整體利益的重要性。本公司已採用《企業管治守則》之守則條文作為其自身守則以規管企業管治常規。

董事認為，於2020財年，本公司已遵守《企業管治守則》所載的有關守則條文，惟本公司主席與行政總裁的角色須按《企業管治守則》守則條文第A.2.1條的要求予以區分。於最後實際可行日期，執行董事劉先生擔任本公司聯席主席兼本公司行政總裁。

董事會將繼續檢討及監察本公司常規以維持高標準的企業管治。

核數師

於2020財年概無核數師變動。2020財年的綜合財務報表經執業會計師安永會計師事務所審核。安永會計師事務所根據組織章程細則退任，並於2021年股東週年大會提出重新任命其為本公司核數師的決議案。

法律及法規合規情況

於2020財年，本公司已在很大程度上遵守對本集團有重大影響的相關法律法規。

代表董事會

聯席主席

劉錦耀

香港，2021年3月26日

環境、社會及管治報告

1 關於本報告

艾德韋宣控股有限公司(下稱「艾德韋宣」、「本公司」或「我們」)及其子公司(統稱「本集團」)欣然發布環境、社會及管治報告(下稱「本報告」)，概述我們於環境、社會及管治範疇的工作、策略及實踐，闡述我們的可持續發展理念。

編制依據

本報告已按照香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)刊發的《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》附錄二十七《環境、社會及管治報告指引》(下稱「《指引》」)編寫，並符合《指引》中「不遵守就解釋」條文及建議披露內容。讀者可參閱本報告附錄二：香港聯交所《環境、社會及管治報告指引》索引作快速查詢。讀者亦可以參閱本年報中的「企業管治報告」章節，了解有關企業管治的信息，以便全面了解本集團的環境、社會及管治表現。

報告期及範圍

本報告闡述本集團於2020年1月1日至2020年12月31日(下稱「本年度」或「報告期」)內與核心業務有關的可持續發展的政策、措施及關鍵績效指標(下稱「KPIs」)。本報告內涵蓋本集團直接控制的業務，收集上海的總部辦公室，北京及香港辦公室的數據以評估環境範疇的關鍵績效指標。

報告語言

本報告以繁體中文和英文兩個語言版本發布。如有歧義，請以繁體中文版本為準。

報告反饋

我們非常重視您對此報告的看法，若閣下有任何查詢或建議，歡迎通過電郵作出聯繫：ir@activation-gp.com

環境、社會及管治報告

2 集團榮譽

艾德韋宣為中國最大的體驗營銷服務商之一，集團於2020年度獲得獎項如下：

- 大中華區年度最具創新能力營銷機構
- 香港最具價值公司獎：最佳品牌活動和數字營銷獎；最佳項目管理和客戶服務獎
- 香港公益金：公益卓越獎
- 年度五型經濟特色企業
- 上海市體育產業示範單位
- 年度示範區「科創之星」創新獎
- 第四屆「中國創翼」創業創新大賽暨長寧區創業創新大賽三等獎

環境、社會及管治報告

我們提供的跨媒體整合營銷傳播服務得到眾多專業機構的廣泛認可，多個營銷方案獲得獎項，包括：

獎項	獲獎案例
活動營銷大獎(Event Marketing Awards)	《匠心妙意：蒂凡尼 180 年創新藝術與鑽石珍品展》： 最佳體驗營銷獎及最佳展會獎
第二十屆 IAI 國際廣告獎	《科顏氏綠色星球計劃展覽》：最佳可持續發展獎 《時尚頑童 Gaultier 遇見波司登》：整合營銷類銀獎
第十一屆金鼠標獎	《德克士新品「巨蟹堡」上市傳播戰役》：ROI 類銀獎 《德克士 X NBA, IP 借勢整合營銷》：社會營銷類銅獎
第十一屆虎嘯獎	《德克士新品「巨蟹堡」上市傳播戰役》： 社會化營銷類金獎及最佳營銷效果獎 《德克士 X NBA, IP 借勢整合營銷》：跨媒體整合類銀獎 《時尚頑童 Gaultier 遇見波司登》： 服飾／配飾類銀獎及整合營銷類銅獎
「時尚 100+」年度時尚新卡點獎項	《德克士新品「巨蟹堡」上市傳播戰役》： 整合營銷類優秀獎及餐飲與服務類銅獎
HKMA／TVB 傑出市場策劃獎特別獎	《德克士 X NBA, IP 借勢整合營銷》： 媒介創意類金獎及內容營銷類銅獎 克里斯汀·迪奧夢之設計師展覽 《香港芭蕾舞團 2019 年推出的「WearDance」》： 傑出品牌營銷獎及傑出合作營銷獎

環境、社會及管治報告

3 可持續發展方針

作為中國最大的體驗營銷服務商之一，艾德韋宣除關注業務發展外，亦非常關心社會及環境的健康發展。我們已經成立環境、社會及管治委員會(下稱「ESG 委員會」)，負責制定可持續發展政策及措施，致力將可持續發展的元素納入日常營運及管理。我們不但重視員工、環境及社區，亦嚴格遵守行業相關及各營運地的法律法規，合規經營業務，並於營銷產業中繼續擔當領導角色，引領其他企業跟隨。

3.1 環境、社會及管治委員會

艾德韋宣成立了 ESG 委員會，建立與董事會就 ESG 議題溝通的渠道。ESG 委員會由本集團運營總監伍寶星先生統籌，負責建構 ESG 策略，同時幫助董事會評估及釐定 ESG 風險，及確認風險管理及內部監控系統的合適和有效性。董事會對 ESG 策略及匯報承擔全部責任，帶領各部門主管推動及落實執行各項 ESG 政策，其主要職責如下：

- 識別對集團相關及重大的營運、以及／或影響股東及其他重要權益人的 ESG 事宜；
- 維持企業社會責任管理系統的運作，提升僱員的企業社會責任意識；
- 通過適當的途徑識別權益人重大 ESG 議題，了解及對他們的意見作出回應；
- 檢討及監察集團的 ESG 政策及常規；
- 確保集團符合相關法律及監管要求，監察及應對最新的 ESG 議題；及
- 在適當時候向董事會提出相關的建議，以提升集團在 ESG 方面的表現

未來，我們將不斷努力，加強披露我們 ESG 管理方針及策略，進一步深化 ESG 的實踐及提升其表現。

環境、社會及管治報告

3.2 持份者溝通

本集團重視與持份者保持緊密良好的關係，我們識別出不同的持份者，包括客戶、股東／投資者、員工、業務夥伴、傳媒、社區／非政府團體、同業、供應商及監管機構，並積極透過各種溝通渠道了解他們關心的議題，從而訂立ESG報告重點披露的範疇。我們會繼續與各持份者溝通和交流，了解及回應他們的需求，建立長遠互信的關係。

持份者	主要溝通方式
客戶	<ul style="list-style-type: none"> • 客戶滿意度調查和意見表 • 客戶諮詢小組 • 客戶關係經理探訪 • 日常營運／交流 • 電話和郵箱
股東／投資者	<ul style="list-style-type: none"> • 股東周年大會與其他股東大會 • 中期報告與年報 • 企業通訊 • 業績公布 • 投資者會議
員工	<ul style="list-style-type: none"> • 員工意見調查 • 員工表達意見的渠道(如表格、意見箱等) • 工作表現評核、晤談 • 小組討論 • 研討會／工作坊／講座 • 員工溝通大會 • 員工內聯網
業務夥伴	<ul style="list-style-type: none"> • 報告 • 會議 • 探訪 • 講座
傳媒	<ul style="list-style-type: none"> • 新聞稿 • 高級管理人員訪問 • 業績公布
社區／非政府團體	<ul style="list-style-type: none"> • 社區活動 • 研討會／工作坊／講座 • 會議

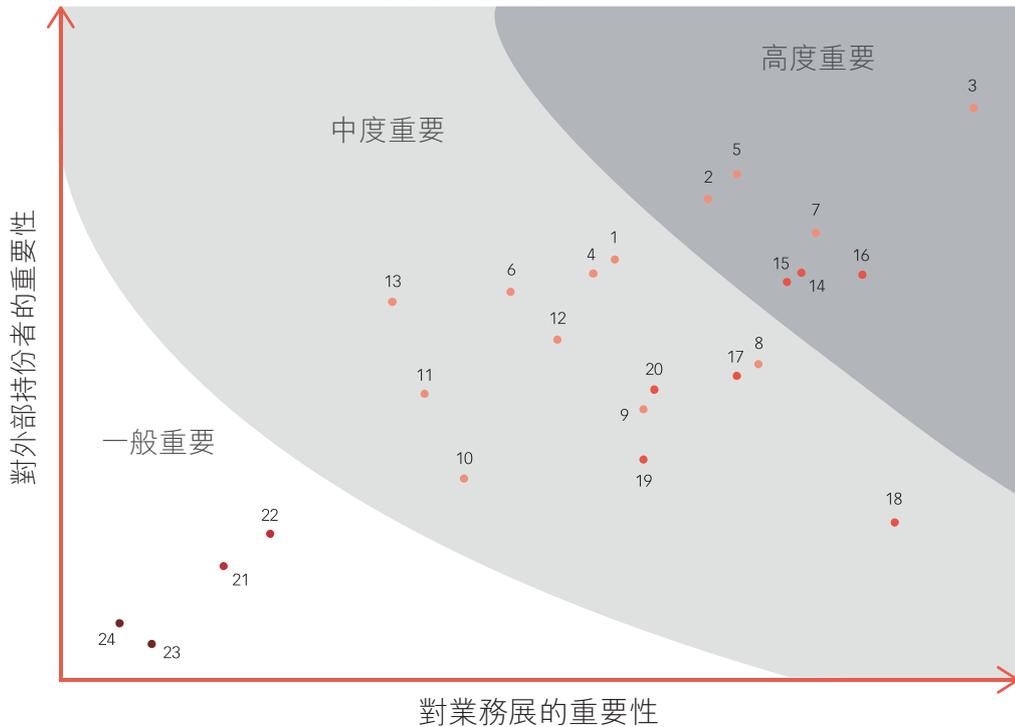
環境、社會及管治報告

持份者	主要溝通方式
同業	<ul style="list-style-type: none"> 策略性合作項目 集團通告 溝通大會
供應商	<ul style="list-style-type: none"> 供應商管理程序 會議 供應商／承辦商評估 實地視察
監管機構	<ul style="list-style-type: none"> 會議 對公眾諮詢的書面回應 合規報告

3.3 重要性評估

由於本集團的策略方向及營運的業務發展於本年度並沒有重大變化，綜合考慮各項議題對持份者的關注度，經過分析討論後，本報告沿用2019年度的重要性評估結果。本集團於2019年通過線上問卷調查與內部及外部的持份者開展重要性評估，綜合持份者對各項議題的關注度及議題對本集團業務的重要性，確定重要議題排序，以便更有針對性地回應持份者的期望和要求。本集團以「對業務發展的重要性」和「對外部持份者的重要性」兩個維度分析所識別的二十四個相關議題，沿用上年度所歸納的七個高度重要的議題，於本報告內作重點披露。

艾德韋宣重要性矩陣圖



環境、社會及管治報告

議題重要性	序號	議題
高度重要	2	市場競爭力
	3	遵守法律法規
	5	質量控制
	7	客戶私隱保障
	14	僱傭權益
	15	勞資關係
	16	職業健康與安全
中度重要	1	經濟表現
	4	負責任採購
	6	技術發展及應用
	8	產品／服務的健康及安全
	9	反欺詐和反貪污
	10	舉報機制
	11	處理投訴和應對的機制
	12	保護知識產權
	13	宣傳及產品服務標籤
	17	員工多元化、不歧視及平等機會
	18	防止童工和強制勞工
	19	員工培訓和發展
一般重要	20	資歷及專業操守
	21	能源消耗及效益
	22	員工的環保意識
	23	關注社區
	24	社區投資和參與

環境、社會及管治報告

4 營商有道

作為領先並快速增長的整合營銷方案企業，艾德韋宣為高端品牌客戶提供優質的體驗營銷服務，幫助客戶拓展大中華區及亞太區市場。我們緊貼數字營銷急速發展的趨勢，擴展數字營銷與品牌推廣業務，以創新方案協助客戶於社交媒體平台推廣其品牌及產品。我們貫徹始終以嚴謹標準提供服務，並以原創精神為客戶打造具啟發性及令人振奮的營銷方案。

4.1 信息系統保護

本集團積極發展數字營銷業務，利用大數據分析軟件，因此非常重視信息處理及網絡安全。本集團嚴格遵守《中華人民共和國計算機信息系統安全保護條例》、《中華人民共和國網絡安全法》、《互聯網安全保護技術措施規定》、《互聯網信息服務管理辦法》、《計算機信息網絡國際聯網安全保護管理辦法》及香港特別行政區《個人資料(私隱)條例》等相關法律法規。我們不斷完善自身的《信息安全管理制度》，規範員工在處理計算機設備、信息網絡平台和電子數據等平台的數據存取、信息傳輸、存儲及傳輸行為，建造有制度依據、安全、可靠的信息數據系統。

《信息安全管理制度》規範了以下的行為，全面保護信息安全管理，預防信息洩露事件的發生：

數據存取	—	資訊科技部門需按照職級的需要，為員工設定相應的的權限；
	—	數據庫內的備份文件須妥善保管，防止被非法拷貝和損壞
數據存儲	—	定期做好備份，以防數據丟失；
	—	定期查殺病毒與清理垃圾文件；
	—	複製到公共計算機上使用的數據，使用完畢後要及時刪除
數據傳輸	—	嚴禁未經授權將資料拷貝，轉給任何單位和個人；
	—	禁止盜用他人名義發送任何電子郵件

如出現突發信息安全事故，我們會及時解決處理，並向管理層報告。

環境、社會及管治報告

客戶資料保障

艾德韋宣切實保護客戶信息安全及隱私不受侵犯，以合法的形式收集客戶信息，對客戶信息的使用只限於合約中列明的途徑，在未得客戶的同意下，我們不會泄露他們的資料。員工只可在有充足理由的情況下取得客戶信息，並按照《信息安全管理制度》管理客戶數據。此外，我們嚴禁離職員工將客戶資料帶離公司，如因個人原因造成資料的泄密，將需承擔相關後果。我們亦會為員工舉辦相關培訓，加強員工對隱私安全保護的意識。

4.2 尊重知識產權

本集團進軍知識產權(IP)發展領域，為客戶引進及發展IP業務。作為一間鼓勵原創的跨媒體營銷企業，艾德韋宣高度重視知識產權保護工作。本集團嚴格遵守《中華人民共和國知識產權法》、《中華人民共和國專利法》、《中華人民共和國商標法》、《中華人民共和國著作權法》，及香港特別行政區相關法例。我們的人事行政部專責主理知識產權、專利技術等無形資產管理的申請、維護及轉讓，辦理相關的註冊、續期及許可等手續。本年度我們已為24個商標和19項軟件著作權作有效的註冊。

我們參考中國《關於促進移動互聯網健康有序發展的意見》，加強對移動互聯網技術、商業模式等創新成果的知識產權保護，防範侵權。艾德韋宣嚴格禁止員工複製已註冊的知識產權。

如發現上述的侵權行為，我們會循法律途徑處理。

4.3 頂尖質量服務

本集團融合可持續發展提倡的高技術、創造力，締造卓越品牌體驗。我們以客為先，與客戶保持緊密溝通意見，從中了解他們的需要，力求為客戶提供最優質的服務。客戶已受《中華人民共和國消費者權益保護法》保障，遵循自願、平等、公平、誠實信用為原則的消費權利。

我們榮獲2020活動營銷大獎最佳體驗式營銷獎，以及最佳展會獎，表揚艾德韋宣團隊卓越的營銷服務，彰顯我們對服務質量的堅持。

環境、社會及管治報告

產品及服務的健康安全

安全是高質素服務的基本條件。艾德韋宣設計、組織及管理的項目都遵守《大型群眾性活動安全管理條例》，我們事先為大型活動提出安全許可申請，確保公眾安全。我們籌辦活動的安全措施全面，包括：

- 建立安全工作方案(列明活動的時間、地點、內容及組織方式)；
- 預早規劃安全工作人員的數量，確保員工清楚知道任務分配，安排識別標誌；及
- 制定應急救援預案等

我們的專業團隊在活動策劃及籌辦的過程都不時與客戶協商溝通，耐心理解客戶的要求及期望，調整方案直至客戶滿意，保證在各環節中都先得到客戶的認同後才開展工作。於報告期內，出於公共衛生考慮，除了一些因新冠肺炎疫情而取消的活動外，本集團並沒有產品及服務因安全與健康理由而須回收。

客戶意見

客戶意見是我們提升服務質素的基礎。對於客戶投訴，我們積極認真跟進，及時進行獨立調查了解問題發生的原因，並在指定時間內向客戶反饋，提出解決方案及安排回訪。我們從電話、郵件及現場會議收集客戶意見，如有投訴，我們會做好匯總和記錄。我們會定期檢討工作流程，持續與員工檢討服務出現問題的原因及針對此訂立修正和預防措施，要求員工執行。我們會繼續加強內部溝通，避免同類型的投訴再次出現。

本集團於報告期內並沒有接獲有關服務質量的投訴，我們會繼續聆聽顧客意見，為客戶提供更好的服務。

環境、社會及管治報告

5 合規經營

5.1 反腐倡廉

公平、高效及合乎道德的工作環境是提供高水平服務的根基。艾德韋宣嚴格遵守《中華人民共和國刑法》、《中華人民共和國反不正當競爭法》、《關於禁止商業賄賂行為的暫行規定》、《中華人民共和國監察法》、《中華人民共和國反洗錢法》及香港特別行政區《防止賄賂條例》等與反貪污和賄賂相關的法律法規。

我們絕不容忍任何賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的行為，明確制定包含有關利益衝突、賄賂、反腐敗等的行為規則，列明員工應嚴格遵守回避原則以防親屬之間的利益衝突。如發現員工違規，本集團會予以適當的懲處，對觸犯法律的員工我們會考慮循司法途徑處理。為進一步嚴禁員工利用職務之便從中收取利益，我們亦不斷完善集團的報銷政策，明確規範單據要求，以確保報銷單據有效、完整，防止員工以工作為由，透過報銷謀取自身利益。

艾德韋宣實施《反貪腐舉報制度》處理違紀違法和貪腐行為的舉報，由董事長在專門的電郵接收個案。我們鼓勵舉報人以實名制，嚴格保密舉報者的身份，不會將信息泄露給調查無關的人員。董事長會直接或委派其他獨立調查員在收到舉報信息後2日內開展調查。

我們堅持以教育入手，深入推動反貪污工作，因此實行《反貪腐培訓制度》，持續透過培訓提高各職級員工的反貪腐意識。我們的反貪腐培訓由具有反貪腐培訓經驗的外部機構組織講授，全體員工每年會進行一次對的普及性反貪腐培訓，而董事會成員、公司高級管理人員則每6個月進行一次培訓。我們亦設立反貪腐宣傳專欄和懸掛宣傳標語，時刻提醒員工反貪腐的重要性。

本集團於報告期內並沒有任何涉及有關貪污訴訟的案件。

環境、社會及管治報告

5.2 管理供應鏈

本集團共有 17 個(上海：12 個；北京：4 個；廣州：1 個)主要供應商，為新品發布、新店揭幕、時裝秀派對和展覽／路演等活動提供燈光音響和搭建的產品及服務。

我們致力建立一個在合乎可持續發展概念的供應鏈，尤其注重合規性，以及健康與安全。我們所選擇的供應商均須遵守有關反貪腐、健康與安全相關的本地及國際性法律，我們亦會考慮其勞工權益是否符合法規要求。

我們只會選擇合法經營的供應商，並與常用的供應商簽訂《反商業賄賂協議》，確保供應商廉潔合規。此外，供應商須確保沒有僱用童工及強制勞工。

為確保所採購的產品及服務質素，我們會在價格、交付能力、規模、質量及協調度等方面考慮作為評審標準。為減少供應鏈對環境的影響，我們提倡綠色採購，包括採購減少包裝及對環境影響較低的環保產品及服務。我們制定《採購流程》，活動確認後，由項目組、製作部、採購部通過微信／電話會議同時為三家供應商講標、核對清單、解答問題。三家供應商在採購部規定時間內，將報價統一發送至採購郵箱。採購部收到三方報價後，會對報價進行審核、橫向對比並發送至上級批示。因活動的特殊性，有部分項目由於時間限制、規模、檔期時間、客戶指定等原因，無法提前進行事前比價的採購部將會採取事後比價。

我們透過全面的供應鏈管理機制，監察供應商的產品質素與服務表現，採購部會參與活動的準備過程，前往現場進行核査(包括但不限於質量、規格、安全及物料等)，拍攝現場照片並填寫評價表以便留檔備查。當發現供應商行為與我們的政策不符合時，有機會先停止合作直至改善情況為止。

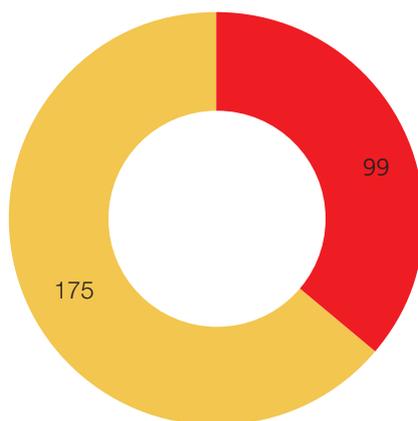
環境、社會及管治報告

6 以人為本

我們致力構建一個以人為本的工作環境，重視與員工的溝通，提供平等的機會及充足的支持，讓員工盡展所長。我們團隊的核心負責人來至不同背景，讓艾德韋宣更全面地策劃高水平的營銷方案。我們悉心培訓員工，務求打造多元專業的工作團隊，與艾德韋宣一起實踐抱負。

本公司遵守《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》、香港特別行政區的《僱傭條例》及其他營運所在地與僱傭相關的法律法規，保障僱員權益。我們亦編制《員工手冊》，清楚訂明員工的薪酬福利，同時亦確立獎懲制度、出勤管理等，傳達集團對員工的準則與期望，讓員工清楚知道我們對員工的要求，以及其義務及權益。截至2020年12月31日，艾德韋宣的僱員總數約為274人，劃分如下：

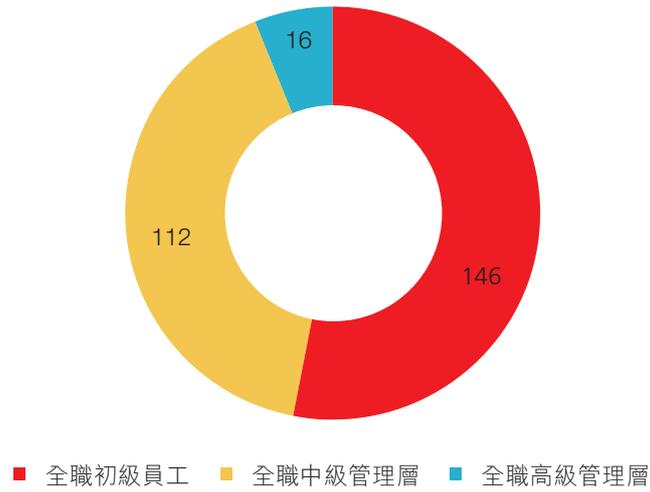
按性別劃分的員工分佈



■ 女性僱員 ■ 男性僱員

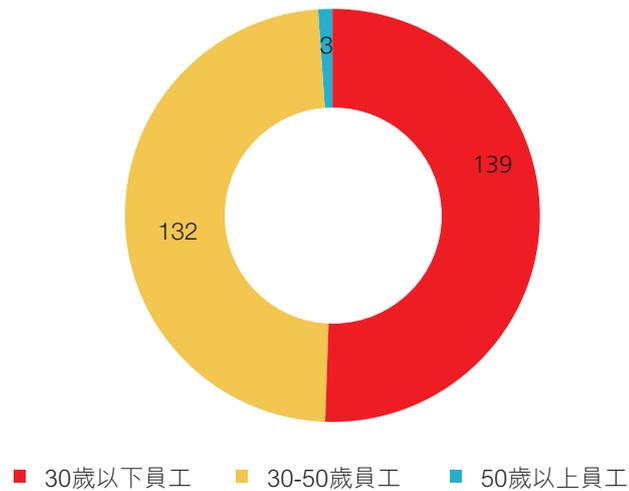
環境、社會及管治報告

按僱員類型劃分的員工分佈*



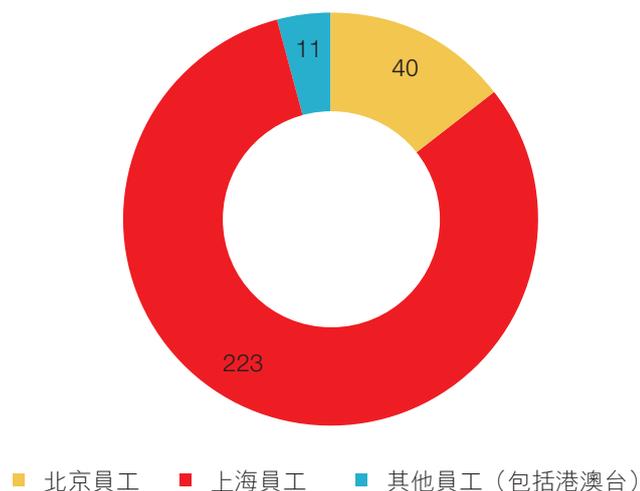
* 本年度集團並沒有僱用兼職員工

按年齡組別劃分的員工分佈



環境、社會及管治報告

按地區劃分的員工分佈



6.1 僱員權益保障

員工為我們的重要資產。我們致力建構一個合規、公平、善待員工的工作間。我們對僱用童工及強制勞工零容忍，嚴格遵守《禁止使用童工規定》和《未成年人保護法》的法律法規。為了於源頭杜絕聘用童工，人力資源部會於入職首天收集身份證明文件，確保員工已達合法的工作年齡。此外，新入職的員工會按照法律規定簽署具法律效力的《勞動合同》，在平等自願和協商一致的基礎上遵守其條款，保障雙方的權益。

本年度我們並沒有發生有關聘用童工或強制勞工的違規個案。

招聘及離職

員工多元化為創意營銷產業成功的根本。因此，我們於招聘方面繼續秉持公平、公正和公開的錄用原則選擇人才，任人唯賢，以應徵者的學識、能力、品德及經驗判斷取錄與否，確保應徵者的聘用決定不受年齡、性別、身心健康狀況、婚姻及家庭狀況、人種、膚色、國籍、宗教信仰、政治立場及性取向等歧視的因素影響。

環境、社會及管治報告

我們亦對員工的去留持開放態度，員工可自行終止僱傭關係，但需按合同規定在通知期做好交接工作。在員工離職時，人力資源部會安排與離職員工進行面談，了解他們離職原因，識別集團管理與員工離職相關的問題，及早作出改善，挽留人材。我們亦有機制保障員工免受不合理的解僱，解僱前須與員工協商一致，並依據勞動法的相關規定簽署《解除勞動合同協議書》。

6.2 員工福利待遇

艾德韋宣建立具有公平性和市場競爭性的薪酬制度，以吸納和挽留人材。本集團會於年度績效評估考核各員工的表現，按集團經營狀況、工作表現、業績、崗位職務等範疇，調整員工的薪酬。在晉升方面，我們會先考慮內部晉升，後考慮外部聘請。我們的績效評估準則公開給各個員工，而且評估制度透明，有助員工訂立清晰的工作目標，發揮所長。

本年度受新冠肺炎所導致的疫情關係，我們暫停了員工活動如旅遊及其他文體活動，以減少聚集及降低感染風險。然而，我們繼續提供優厚的福利待遇，員工可享有合法權益，包括年假、病假、事假、婚假、產假、喪假和假日加班後的調休。我們亦依循《中華人民共和國社會保險法》，為員工提供社保和公積金。除了法定的公積金及假期外，我們制定《員工福利管理制度》，提供補充醫療保險、節日福利、年度體檢等福利，照顧員工的身心健康。

環境、社會及管治報告

6.3 職業安全與健康

員工的安全與健康是艾德韋宣非常關注的議題。我們嚴格遵守《工作場所職業衛生監督管理規定》、《中華人民共和國工傷保險條例》、《中華人民共和國消防法》及香港特別行政區的《職業安全及健康條例》等相關法律法規。為建構安全健康的工作間，我們建立安全預警系統，定期匯報危險、傷害、疾病等，並與員工就安全相關的信息保持溝通，及時通知員工有關安全檢查、疾病統計等事項。我們亦會為於高危險性環境的工作員工建立安全保護措施和提供必要的保護設備。此外，我們十分注重消防安全，於工作場所禁烟，並建立應急措施，定期進行火警逃生演習，要求員工參加，熟習逃生路綫。

本集團在報告期間並無發生因工作關係而受傷或死亡的故事。

應對新冠疫情

本年度鑒於新型冠狀病毒疫情關係，我們制定《防控措施》，訂立全面的新冠肺炎疫情抗疫指引，包括於辦公室進行嚴格的消毒，規定上班的員工量度體溫及佩戴口罩，暫停或控制實體內部培訓、會議、商務公幹，並加強清潔，防患於未然，保障員工健康。

6.4 人才培育發展

員工的專業技能是推進艾德韋宣成為行業領導的關鍵。我們相信科學創新的管理之道能刺激團隊的創造力，推動團隊實踐意念，加上規範化的工作流程，令每個營銷方案保持卓越水平，讓艾德韋宣團隊不斷突破行業界限。我們以模塊化的專業分工，精細安排各專業職能及崗位，令不同範疇的專才都能盡展所長。

艾德韋宣相信知識及經驗分享能提升團隊水平。我們由2015年開始，持續透過A-TED的平台，邀請豐富經驗的講者向不同專業向員工分享知識及經驗，包括營銷概念應用、創意培育、設計與影響等，構建艾德韋宣知識庫，培養創意思維，豐富員工的技能。

環境、社會及管治報告

此外，我們亦推出不同的培訓津貼計劃，鼓勵員工按工作需要持續進修及自我增值，增加競爭力。

我們致力讓員工開拓更闊視野，長期組織與國際間合作夥伴人員交流，以及鼓勵員工參與外部組織的座談會、分享會等，讓員工接觸不同文化及思維模式，豐富創作靈感。

我們鼓勵任何職位及崗位的員工持續進修，緊貼市場發展。集團的員工受訓情況詳情如下：

指標	單位	2020 年度
受訓員工百分比(按性別劃分)		
女性員工	%	80.81%
男性員工	%	80.00%
受訓員工百分比(按員工類別劃分)		
全職初級員工	%	84.25%
全職中級管理層	%	79.46%
全職高級管理層	%	50.00%
每名員工完成受訓的平均時數(按性別劃分)		
女性員工	小時	4.00
男性員工	小時	4.00
每名員工完成受訓的平均時數(按員工類別劃分)		
全職初級員工	小時	4.00
全職中級管理層	小時	4.00
全職高級管理層	小時	4.00

環境、社會及管治報告

7 綠色發展

艾德韋宣關心可持續發展，我們努力為環境保護作出貢獻，致力加強環境保護方面的管理策略，積極把環保概念融入至日常營運、決策及服務中。

我們嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國水污染防治法》及《中華人民共和國節約能源法》等法律法規，並已設立及實踐《企業環保政策》，實行綠色辦公措施，加強碳排放管理，並組織員工環保活動，提升集團整體的環保意識關注。

7.1 綠色辦公

艾德韋宣主要於辦公室經營業務，對環境及天然資源無重大影響，然而，我們仍不斷追求更有效地減少資源耗損及污染物排放，調配資源以提升能源效益、減少用紙、實行減廢回收，以及實行低碳交通等，並持續提高員工的環保意識。

節能降耗

為減少對能源的需求，艾德韋宣早已落實了多項辦公室節能措施，然而，我們不斷提升辦公室的能源使用效能，在已有的節能措施基礎上新增環保舉措，進一步加強冷暖空調系統、照明系統及其他的電子設備的節能表現。

冷暖空調管理

我們的辦公室繼續採用了中央控制及監察系統，有效控制室內空氣質素、室內溫度，風量和濕度。此外，我們本年度落實使用取得一級能源效益標籤的分體式冷氣機，提高空調運作效能，減少能源消耗。為避免製冷劑過度使用及減低溫室氣體排放，我們避免在太陽直接射到的位置安裝空調，並會定期檢查及更換壓力裝置及空氣壓縮機的連接器，從而減低製冷劑泄漏的可能性。我們亦落實措施以阻隔及減低辦公空間的熱力吸收，包括採用低放射性玻璃以阻隔產生熱能的紫外綫，及繼續於窗戶貼上防紫外光隔熱膜，從而降低對空調製冷的需求，達至節約能源的目標。

環境、社會及管治報告

照明系統管理

為減少不必要的照明，本年度我們在高於需求亮度的地方減少電燈數目，同時，我們繼續採用高能源效益的燈具，保持亮度之餘亦能達至省電。我們繼續善用日光照明，辦公室有採用玻璃的材料增加透光度。我們辦公室的不同區域設有獨立控制的照明開關，應付不同工作間的燈光需求；此外，我們亦在非經常使用的工作區域安裝開關傳感器，有人進入區域工作時才會開啓電燈，避免浪費資源。

電子設備管理

高能源效益的電子設備有助減低能源使用，有助保護環境。艾德韋宣選用辦公室電子設備時會參考能源效益標籤，採用高能源效益的電子設備。我們注重員工使用電子設備時的習慣，在不使用設備時關閉電源或開啓省電模式，設定計算機閒置時進入睡眠模式，並於非工作時間把電子設備完全關掉，於休息日及假期前關閉辦公室內設備的電源。

本年度，本集團共耗用了 322,109.50 千瓦時的耗電量，每平方米及每名員工分別耗用了 192.00 千瓦時和 1,175.58 千瓦時。

珍惜用紙

本集團實行無紙化政策，善用電子文檔及電子通訊技術傳遞信息，不打印非必要的文件，減少紙張消耗。對於務必要打印的文件，我們鼓勵員工使用較細字型及行距，減少紙張印製。此外，員工應重複使用或雙面使用紙張，並於我們於辦公室設立的回收站回收廢紙，作二次利用。除印有保密信息的紙張外，所有廢棄紙張均送往廢紙回收公司進行循環處理。我們力求優化無紙化辦公，定期統計打印數量，以監察耗紙情況，並作出適當改善措施。

本年度，環境 KPIs 的收集範圍共耗用了 750.00 千克的紙張，每名員工耗用了 2.74 千克。紙張用量比去年減 30%，主要因為受新冠肺炎疫情影響，疫情期間實施在家辦公安排。

環境、社會及管治報告

減廢回收

我們致力推動可持續的廢物管理，採取減廢三步曲，先於源頭避免廢物產生，再減少廢物棄置，最後考慮循環再造。

避免廢物產生	—	節日期間使用電子賀卡；
	—	使用替換筆芯以重複利用筆杆，避免棄用整支筆；及
	—	使用可循環再造的碳粉盒／墨盒
減少廢物棄置	—	重複利用信封、活頁夾、檔案卡及其他文儀用品；及
	—	使用充電池代替一次性電池
循環再造	—	於公司設置垃圾分類回收筒；及
	—	設置廢電池回收站，亦會與電子公司合作，將老舊的計算機或其他電子廢物回收以循環利用等

為支持環保，我們儘量不提供及使用一次性餐盒和餐具，並以清洗餐盤系統清潔重用餐具並消毒，減少廢物產生。此外，剩食廚餘交由專業的第三方企業處理。

本集團除了制定綠色辦公政策，亦銳意培養員工的環保意識，積極舉辦員工環保活動，令艾德韋宣成為一間由上至下都支持環保的綠色企業。

為配合《上海市生活垃圾管理條例》，推動減廢文化及分類回收，艾德韋宣自2019年度起開展了「辦公垃圾分類回收綠色環保志願」活動。活動進入第二年，我們持續推廣「從自己做起、從身邊小事做起」的宗旨，在上海辦公室放置垃圾分類箱，從源頭分類，並持續教育員工正確回收及分類無害、有害垃圾、濕垃圾及乾垃圾，將有用的資源如日常辦公產生的紙張循環再造，轉化為再生資源，為環境保護作出積極貢獻。

本年度，本集團共產生了11.30公噸的無害辦公廢棄物，每名員工產生了0.04公噸；有害廢棄物方面，上海辦公室產生了8台電腦和10件廢墨盒、廢碳粉盒，但我們已安排租賃公司對上述有害廢棄物作進一步的處理和回收。

環境、社會及管治報告

珍惜用水

本集團辦公室的用水來自市政供水，獲取水源上並沒有問題。我們珍惜每一滴用水，並於主要的耗水源如衛生間和茶水間張貼節約用水的標語和宣傳畫。此外，為避免浪費食水，我們實施以下措施：

- 關緊水龍頭、立即維修滴水的水龍頭，以避免「長水流」現象及因延誤維修而浪費資源；
- 定期進行供水設施及隱蔽水管滲漏檢查測試；
- 定期檢查水錶讀數及有無隱蔽的漏水現象；
- 使用具有節水標籤的水龍頭和廁具；及
- 循環再用洗盥污水進行清潔及灌溉

本年度，我們共耗用了 74.00 公噸¹ 的水資源，每平方米及每名員工分別耗用了 0.04 公噸和 0.27 公噸。水資源的耗用量比去年下跌 77%，主要是因為疫情期間實施在家工作安排，以及員工數量減少，以致用水量下降。

¹ 上海總部辦公室在收集耗水量上有困難，因此只包括北京和香港辦公室的耗用量

環境、社會及管治報告

7.2 碳排放管理

我們的溫室氣體排放主要來自辦公室用電、公司用車排放、營運時的用水消耗、廢物堆填、紙張消耗、員工外出公幹的飛航排放等。

集團已採取一系列措施以減少營運時的能源消耗及溫室氣體排放。我們除了實施綠色辦公，降低營運時耗用電力、水源、廢物及紙張所造成的溫室氣體排放外，我們亦提倡低碳交通，及規範商務公幹安排，全方位管理本集團的溫室氣體排放。

低碳交通

- 為公司車輛定期保養，保持汽車效能，以免因效能降低而排放過多污染物；
- 嚴禁員工濫用車輛；
- 規劃好行車路線，避免因繞路而耗用更多的燃料等；及
- 鼓勵員工乘坐公共交通，減少汽車使用量，同時提倡共同搭乘汽車等

商務公幹

- 儘量採用視頻和電話會議；及
- 為不可避免商務公幹選擇直航航班等

環境、社會及管治報告

本集團根據由世界資源研究所與世界可持續發展工商理事會開發的《溫室氣體盤查議定書》及國際標準化組織訂定的ISO14064-1，為本公司在上海總部，北京及香港辦公室進行溫室氣體排放盤查，報告期內的溫室氣體排放概要其如下：

溫室氣體排放表現	單位	2020 年度
溫室氣體排放量		
直接溫室氣體排放(範圍1)	公噸二氧化碳當量	27.38
間接溫室氣體排放(範圍2)	公噸二氧化碳當量	200.12
其他間接溫室氣體排放(範圍3)	公噸二氧化碳當量	146.56
溫室氣體排放總量(範圍1, 2及3)	公噸二氧化碳當量	374.06
溫室氣體排放密度		
溫室氣體排放密度(每平方米)	公噸二氧化碳當量/平方米	0.22
溫室氣體排放密度(每名員工)	公噸二氧化碳當量/員工	1.37

範圍1：公司擁有及控制的來源所產生的直接溫室氣體排放

範圍2：發電、供熱和製冷或者公司向外購買的蒸汽所間接引致的溫室氣體排放

範圍3：排放包括並非由公司擁有或直接控制，但與公司業務活動有關的來源所間接產生的溫室氣體

溫室氣體分為直接排放(範圍1)：集團旗下車輛的燃油使用；間接排放(範圍2)：營運時的電力消耗；及其他間接排放(範圍3)：水源使用、廢水排放、員工海外公幹的飛航排放，廢物堆填及紙張消耗等。

除溫室氣體排放外，由車輛所產生的排放物種類及數據如下：

排放物	單位	2020 年度
氮氧化物(NO _x)	千克	4.83
硫氧化物(SO _x)	千克	0.15
顆粒物(PM)	千克	0.36

我們明白到携手應對氣候變化的重要性，本集團會繼續參考更多與議題相關的政策文件，如《巴黎協議》、《中國應對氣候變化的政策與行動2019年度報告》、氣候相關財務信息披露工作組(TCFD)，作為優化減少碳排放措施及制定減排目標的依據。

環境、社會及管治報告

8 貢獻社區

艾德韋宣熱心公益，作為一間具有豐富經驗的活動策劃企業，我們善用自身的行業優勢，與體育、環保等領域的多家公益機構合作，籌辦有益社區身心的公益活動。

體育活動是本集團重要業務板塊，同時亦是艾德韋宣向大眾推廣健康生活的重要渠道。我們貫徹運動行善，組織慈善體育活動，向大眾提倡運動生活與行善為樂。本年度，艾德韋宣傾力支持環法中國系列賽事聯合悅跑圈推出的「JOY RIDE 騎心協力」公益活動，該活動鼓勵參加者每天騎行3公里，透過騎單車重啟健康可續的運動生活。



「JOY RIDE 騎心協力」公益活動

我們除了向社區推廣健康生活外，亦重視社區的環境保護。我們傾力支持環法中國系列賽事聯合中國綠化基金的「環法中國林」活動，結合低碳騎行的生活方式與植樹，參加者以「地球騎士」的名義人捐贈樹苗，於阿拉善騰格裏沙漠種植，以植樹減緩沙漠化及全球暖化。

艾德韋宣亦關心弱小社群的需要，為中國家境清貧的學生提供廣泛的教育發展支持。本集團於報告期內向雲南省紅河縣「幫扶非義務教育階段貧困學生就學」項目捐款人民幣二萬元，資助甲寅鎮龍美村及甲寅鎮阿撒村的貧困學生獲取中等教育或高等教育。作為一間重視知識傳承的企業，我們冀望學生能以知識改變命運，接受教育，增值自己。

艾德韋宣於未來會繼續積極履行社會公益的責任和義務，聆聽社區的需求，利用集團自身的優勢幫助更多有需要的人士。

環境、社會及管治報告

附錄一：可持續發展數據摘要

環境表現 ¹	單位	2019 年度	2020 年度
排放物²			
氮氧化物(NO _x)	千克	6.33	4.83
硫氧化物(SO _x)	千克	0.19	0.15
顆粒物(PM)	千克	0.47	0.36
溫室氣體排放量			
直接溫室氣體排放(範圍1)	公噸二氧化碳當量	34.32	27.38
間接溫室氣體排放(範圍2)	公噸二氧化碳當量	293.45	200.12
其他間接溫室氣體排放(範圍3)	公噸二氧化碳當量	135.21	146.56
溫室氣體排放總量(範圍1, 2及3)	公噸二氧化碳當量	462.98	374.06
溫室氣體排放密度			
溫室氣體排放密度(每平方米) (範疇1, 2及3)	公噸二氧化碳當量/平方米	0.28	0.22
溫室氣體排放密度(每名員工) (範疇1, 2及3)	公噸二氧化碳當量/員工	1.35	1.37
有害廢棄物			
電腦 ³	台	10	8
廢墨盒、廢碳粉盒 ⁴	件	15	10
無害廢棄物			
無害廢棄物總量	公噸	14.56	11.30
無害廢棄物密度(每名員工)	公噸/員工	0.04	0.04
紙張消耗			
紙張用量	千克	1,070.00	750.00 ⁵
紙張消耗密度(每名員工)	千克/員工	3.12	2.74
能源消耗			
總耗電量	千瓦時	343,153.50	322,109.50
總耗電密度(每平方米)	千瓦時/平方米	204.55	192.00
總耗電密度(每名員工)	千瓦時/員工	1,000.45	1,175.58
車輛			
燃料耗用 — 汽油	公升	12,673.00	10,109.70
水源消耗			
總耗水量 ^{6,7}	公噸	325.00	74.00
總耗水密度(每平方米)	公噸/平方米	0.19	0.04
總耗水密度(每名員工)	公噸/員工	0.95	0.27

¹ 環境KPIs的收集範圍包括上海總部、北京及香港辦公室的數據

² 公司車輛的排放物

³ 產生的有害廢棄物來自上海辦公室，並已安排租賃公司作進一步的處理和回收

⁴ 產生的有害廢棄物來自上海辦公室，並已安排租賃公司作進一步的處理和回收

⁵ 本集團推行無紙化政策，加上疫情期間實施在家工作，使2020年度紙張耗量減少

⁶ 上海總部辦公室由於大廈耗水量為整棟計算而無法拆分，因此只包括北京和香港辦公室的耗用量

⁷ 2019年度的北京辦公室的水耗量為估算數值，2020年則按水錶紀錄水耗量。2020年度由於疫情關係實施在家工作，致使耗水減少。

環境、社會及管治報告

社會表現	單位	2020 年度
人力資源表現 ⁸		
僱傭		
員工總數	人數	274
員工總數(按性別劃分)		
女性員工	人數	99
男性員工	人數	175
員工總數(按僱員類型劃分)		
全職初級員工	人數	146
全職中級管理層	人數	112
全職高級管理層	人數	16
員工總數(按年齡組別劃分)		
30 歲以下	人數	139
30-50 歲	人數	132
50 歲以上	人數	3
員工總數(按地區劃分)		
北京員工	人數	40
上海員工	人數	223
其他員工(包括港澳台)	人數	11
發展與培訓		
受訓員工百分比(按性別劃分)		
女性僱員	%	80.81
男性僱員	%	80.00
受訓員工百分比(按僱員類別劃分)		
全職初級僱員	%	84.25
全職中級管理層	%	79.46
全職高級管理層	%	50.00
每名員工完成受訓的平均時數(按性別劃分)		
女性僱員	小時	4.00
男性僱員	小時	4.00
每名員工完成受訓的平均時數(按僱員類別劃分)		
全職初級員工	小時	4.00
全職中級管理層	小時	4.00
全職高級管理層	小時	4.00

⁸ 人力資源 KPIs 的收集範圍包括本集團的數據

環境、社會及管治報告

附錄二：香港聯交所《指引》索引

指標內容			相關章節
A. 環境範疇			
A1：排放物	一般披露	有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等的：(a)政策；及(b)遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	7. 綠色發展
	A1.1	排放物種類及相關排放數據。	7.2 碳排放管理 附錄一：可持續發展數據摘要
	A1.2	溫室氣體總排放量及密度。	7.2 碳排放管理 附錄一：可持續發展數據摘要
	A1.3	所產生有害廢棄物總量及密度。	7.1 綠色辦公 附錄一：可持續發展數據摘要
	A1.4	所產生無害廢棄物總量及密度。	7.1 綠色辦公 附錄一：可持續發展數據摘要
	A1.5	描述減低排放量的措施及所得成果。	7.2 碳排放管理
	A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法、減低產生量的措施及所得成果。	7.1 綠色辦公
	A2：資源使用	一般披露	有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。
A2.1		按類型劃分的直接及／或間接能源(如電、氣或油)總耗量及密度。	7.1 綠色辦公 附錄一：可持續發展數據摘要
A2.2		總耗水量及密度。	7.1 綠色辦公 附錄一：可持續發展數據摘要
A2.3		描述能源使用效益計劃及所得成果。	7.1 綠色辦公
A2.4		描述求取適用水源可有任何問題，以及提升用水效益計劃及所得成果。	7.1 綠色辦公
A2.5		製成品所用包裝材料的總量及每生產單位估量。	不適用，本集團並沒有涉及包裝材料

環境、社會及管治報告

指標內容			相關章節
A3：環境及天然資源	一般披露	減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。	7. 綠色發展
	A3.1	描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。	7. 綠色發展
B. 社會範疇			
B1：僱傭	一般披露	有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的：(a) 政策及(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	6. 以人為本 6.1 僱員權益保障 6.2 員工福利待遇
	B1.1	按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分的僱員總數。	6. 以人為本 附錄一：可持續發展數據摘要
	B1.2	按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。	考慮於未來披露
B2：健康與安全	一般披露	有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的：(a) 政策；及(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	6.3 職業安全與健康
	B2.1	因工作關係而死亡的人數及比率。	6.3 職業安全與健康
	B2.2	因工傷損失工作日數。	6.3 職業安全與健康
	B2.3	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。	6.3 職業安全與健康
B3：發展及培訓	一般披露	有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。	6.4 人才發展
	B3.1	按性別及僱員類別(如高級管理層、中級管理層等)劃分的受訓僱員百分比。	6.4 人才發展 附錄一：可持續發展數據摘要
	B3.2	按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數。	6.4 人才發展 附錄一：可持續發展數據摘要

環境、社會及管治報告

指標內容			相關章節
B4：勞工準則	一般披露	有關防止童工或強制勞工的：(a)政策；及(b)遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	6.1 僱員權益保障
	B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。	6.1 僱員權益保障
	B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	6.1 僱員權益保障
B5：供應鏈管理	一般披露	管理供應鏈的環境及社會風險政策。	5.2 管理供應鏈
	B5.1	按地區劃分的供應商數目。	5.2 管理供應鏈
	B5.2	描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目、以及有關慣例的執行及監察方法。	5.2 管理供應鏈
B6：產品責任	一般披露	有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的：(a)政策；及(b)遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	4. 營商有道 4.1 信息系統保護 4.3 頂尖質量服務
	B6.1	已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。	不適用
	B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。	4.3 頂尖質量服務
	B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例。	4.2 尊重知識產權
	B6.4	描述品質檢定過程及產品回收程序。	4.3 頂尖質量服務
	B6.5	描述消費者資料保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。	4.1 信息系統保護

環境、社會及管治報告

指標內容			相關章節
B7：反貪污	一般披露	有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的：(a)政策；及(b)遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	5.1 反腐倡廉
	B7.1	於匯報期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。	5.1 反腐倡廉
	B7.2	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。	5.1 反腐倡廉
社區			
B8：社區投資	一般披露	有關以社區參與來了解營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。	8. 貢獻社區
	B8.1	專注貢獻範疇(如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育)。	8. 貢獻社區
	B8.2	在專注範疇所動用資源。	8. 貢獻社區

獨立核數師報告



致艾德韋宣集團控股有限公司股東
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

吾等已審核載於第 94 至 181 頁之艾德韋宣集團控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)之綜合財務報表，此綜合財務報表包括於 2020 年 12 月 31 日之綜合財務狀況表與截至該日止年度之綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

吾等認為，綜合財務報表已按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)真實而公平地反映 貴集團於 2020 年 12 月 31 日之綜合財務狀況以及其截至該日止年度之綜合財務表現及綜合現金流量，並已按照香港公司條例之披露規定妥為編製。

意見基礎

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

關鍵審核事項

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

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

獨立核數師報告

關鍵審核事項	吾等之審核如何處理關鍵審核事項
<p>貿易應收款項的預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)</p> <p>於2020年12月31日，貴集團錄得貿易應收款項人民幣224,789,000元，未計虧損撥備人民幣2,087,000元，約佔貴集團總資產之38.2%。</p> <p>貴集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項的預期信貸虧損。撥備率乃根據具有類似模式的多個客戶分部組別的逾期天數釐定。</p> <p>於評估貿易應收款項的預期信貸虧損時，須根據具有類似虧損模式的多個客戶分部組別、歷史信貸虧損經驗以及報告日當前及預測一般經濟狀況，作出重大的管理判斷及估計。</p> <p>相關披露載入綜合財務報表附註3及20。</p>	<p>於評估管理層的減值評估時，吾等之審計程序包括理解及評估貴集團根據香港財務報告準則第9號《金融工具》的要求確定虧損撥備的政策，包括評估管理層對(i)集體評估類別的判斷評定；及(ii)使用可用之信貸風險資訊，包括歷史及前瞻性資料。</p> <p>吾等已審閱管理層通過測試有關貴集團財務報告系統生成的賬齡報告的相關資料並參照相關公開資料評估債務人的還款歷史以及前瞻性因素來確定預期信貸虧損的假設。吾等亦評估了綜合財務報表中之相關披露。</p>
<p>商譽減值評估</p> <p>於2020年12月31日，貴集團通過業務合併獲得的商譽分別分配予貴集團的體驗營銷現金產生單位(「現金產生單位」)以及數字營銷及品牌傳播現金產生單位，賬面價值分別為人民幣8,803,000元及人民幣1,430,000元。商譽每年進行減值測試，倘事件或情況變化表明賬面價值可能減值，則會更頻繁地進行測試。</p> <p>減值是通過評估與商譽有關的各個現金產生單位的可收回金額，以及各個現金產生單位的可收回金額是否小於其賬面價值而釐定。於回顧年度，各現金產生單位之可收回金額乃根據使用價值計算而釐定，該使用價值使用各現金產生單位之現金流量預測，並採用反映與現金產生單位相關之特定風險之折現率。</p>	<p>吾等評估了管理層的商譽減值評估。吾等於評估減值評估中使用的方法、假設及估計時執行的關鍵審核程序包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> 吾等評估了管理層現金流量預測中使用的主要假設，其中包括預算／預測收入及經營成果，適用於各個現金產生單位的長期增長率及折現率，同時考慮了上一年度的歷史準確性及管理層作出的假設及估計； 吾等了解了現金產生單位的當前及預期的未來發展以及可能影響適用於各個現金產生單位的現金流量預測及折現率的關鍵假設及估計的因素；

獨立核數師報告

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

載入年報之其他資料

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

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

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

獨立核數師報告

董事就綜合財務報表須承擔之責任

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

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

審核委員會協助貴公司董事履行職責，監督貴集團之財務申報流程。

核數師就審核綜合財務報表須承擔之責任

吾等之目標乃對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述取得合理保證，並發出包括吾等意見之核數師報告。本報告僅向閣下(作為整體)作出，別無其他用途。吾等不會就本報告之內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照香港審計準則進行之審核，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出之經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

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

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

獨立核數師報告

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

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

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

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

發出本獨立核數師報告之核數工作合夥人是王一建先生。

安永會計師事務所
執業會計師
香港中環
添美道1號
中信大廈22樓

2021年3月26日

綜合損益表

截至2020年12月31日止年度

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
收益	5	457,999	661,774
銷售成本		<u>(326,346)</u>	<u>(463,646)</u>
毛利		131,653	198,128
其他收入及收益	5	13,238	19,142
銷售及分銷開支		(61,090)	(76,881)
一般及行政開支		(41,564)	(68,206)
其他開支淨額		(644)	(404)
財務成本	7	(2,515)	(4,515)
分佔一間聯營公司及一間合營企業溢利及虧損		<u>(527)</u>	<u>(398)</u>
除稅前溢利	6	38,551	66,866
所得稅開支	10	<u>(13,321)</u>	<u>(25,995)</u>
年內溢利		<u><u>25,230</u></u>	<u><u>40,871</u></u>
以下各項應佔：			
母公司擁有人		23,423	29,969
非控股權益		<u>1,807</u>	<u>10,902</u>
		<u><u>25,230</u></u>	<u><u>40,871</u></u>
母公司普通股股東應佔每股盈利	12		
基本及攤薄(人民幣仙)		<u><u>3.05</u></u>	<u><u>4.99</u></u>

綜合全面收益表

截至2020年12月31日止年度

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
年內溢利	25,230	40,871
其他全面收益		
於後續期間可能重新分類至損益的其他全面收益：		
換算海外業務的匯兌差額	<u>(7,781)</u>	<u>1,520</u>
年內全面收益總額	<u>17,449</u>	<u>42,391</u>
以下各項應佔：		
母公司擁有人	15,642	31,489
非控股權益	<u>1,807</u>	<u>10,902</u>
	<u>17,449</u>	<u>42,391</u>

綜合財務狀況表

2020年12月31日

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	13	1,881	1,873
使用權資產	14	12,948	16,569
商譽	15	10,233	10,233
無形資產	16	351	268
於一間合營企業的投資	17	156	—
於一間聯營公司的投資	18	5,129	5,512
遞延稅項資產	26	524	551
非流動資產總值		31,222	35,006
流動資產			
投資娛樂項目	19	—	1,594
貿易應收款項	20	222,702	170,322
預付款項、按金及其他應收款項	21	31,069	14,324
質押銀行存款	22	674	8,940
現金及現金等價物	22	302,935	129,493
流動資產總值		557,380	324,673
流動負債			
貿易應付款項	23	143,459	149,673
其他應付款項及應計費用	24	45,313	33,547
計息銀行及其他借款	25	—	74,813
租賃負債	14	4,495	4,175
應付稅項		13,054	11,975
流動負債總額		206,321	274,183
流動資產淨值		351,059	50,490
總資產減流動負債		382,281	85,496
非流動負債			
租賃負債	14	9,247	13,257
遞延稅項負債	26	197	210
非流動負債總額		9,444	13,467
資產淨值		372,837	72,029

綜合財務狀況表

2020年12月31日

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
權益			
母公司擁有人應佔權益			
已發行股本	27	674	88
儲備	29	<u>359,255</u>	<u>59,804</u>
		359,929	59,892
非控股權益		<u>12,908</u>	<u>12,137</u>
總權益		<u>372,837</u>	<u>72,029</u>

劉錦耀
董事

伍寶星
董事

綜合權益變動表

截至2020年12月31日止年度

	母公司擁有人應佔								
	已發行股本	其他儲備	資本儲備	法定儲備	外匯波動		總計	非控股權益	總權益
					儲備	保留盈利			
附註	人民幣千元 (附註27)	人民幣千元 (附註29)	人民幣千元 (附註29)	人民幣千元 (附註29)	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2019年1月1日	—	36,514	14,023	17,560	(1,671)	54,700	121,126	21,476	142,602
年內溢利	—	—	—	—	—	29,969	29,969	10,902	40,871
年內其他全面收益：									
換算海外業務的匯兌差額	—	—	—	—	1,520	—	1,520	—	1,520
年內全面收益總額	—	—	—	—	1,520	29,969	31,489	10,902	42,391
轉撥至儲備基金	—	—	—	5,218	—	(5,218)	—	—	—
發行股份	88	—	—	—	—	—	88	—	88
收購非控股權益	—	(59,267)	—	—	—	—	(59,267)	(13,185)	(72,452)
一間附屬公司向當時股東宣派的股息	11	—	—	—	—	(33,544)	(33,544)	—	(33,544)
附屬公司向非控股股東宣派的股息	—	—	—	—	—	—	—	(7,056)	(7,056)
於2019年12月31日	88	(22,753)*	14,023*	22,778*	(151)*	45,907*	59,892	12,137	72,029

綜合權益變動表

截至2020年12月31日止年度

母公司擁有人應佔

	已發行股本	股份溢價	庫存股份	其他儲備	資本儲備	法定儲備	資本贖回 儲備	外匯波動 儲備	股份獎勵		總計	非控股權益	總權益
									持有的股份	保留盈利			
	人民幣千元 (附註27)	人民幣千元 (附註27)	人民幣千元 (附註27)	人民幣千元 (附註29)	人民幣千元 (附註29)	人民幣千元 (附註29)	人民幣千元 (附註29)	人民幣千元 (附註29)	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2020年1月1日	88	—	—	(22,753)	14,023	22,778	—	(151)	—	45,907	59,892	12,137	72,029
年內溢利	—	—	—	—	—	—	—	—	—	23,423	23,423	1,807	25,230
年內其他全面收益：													
換算海外業務的匯兌差額	—	—	—	—	—	—	—	(7,781)	—	—	(7,781)	—	(7,781)
年內全面收益總額	—	—	—	—	—	—	—	(7,781)	—	23,423	15,642	1,807	17,449
發行股份	616	357,158	—	—	—	—	—	—	—	—	357,774	—	357,774
購回股份	(30)	(68,273)	(643)	—	—	—	39,256	—	—	—	(29,690)	—	(29,690)
股份發行開支	—	(22,052)	—	—	—	—	—	—	—	—	(22,052)	—	(22,052)
購買股份獎勵計劃項下													
持有的股份	—	—	—	—	—	—	—	—	(22,140)	—	(22,140)	—	(22,140)
收購非控股權益	—	—	—	—	—	—	—	—	—	503	503	(1,036)	(533)
轉撥自保留盈利	—	—	—	—	—	2,315	—	—	—	(2,315)	—	—	—
於2020年12月31日	674	266,833*	(643)*	(22,753)*	14,023*	25,093*	39,256*	(7,932)*	(22,140)*	67,518*	359,929	12,908	372,837

* 該等儲備賬包括綜合財務狀況表中的綜合儲備人民幣359,255,000元(2019年：人民幣59,804,000元)。

綜合現金流量表

截至2020年12月31日止年度

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
經營活動所得現金流量			
除稅前溢利		38,551	66,866
就下列各項作出調整：			
財務成本	7	2,515	4,515
分佔一間聯營公司及一間合營企業溢利及虧損		527	398
利息收入	5	(2,206)	(606)
物業、廠房及設備折舊	6	830	860
使用權資產折舊	6	6,083	3,355
終止營運租賃收益	5	(150)	(1,144)
無形資產攤銷	6	110	127
貿易應收款項減值	6	494	786
出售於一間聯營公司投資的收益	6	—	(586)
投資娛樂項目公平值(收益)/虧損	6	480	(704)
其他應收款項減值撥回	6	—	(1,300)
		<u>47,234</u>	<u>72,567</u>
貿易應收款項減少/(增加)		(52,874)	87,539
預付款項、按金及其他應收款項減少/(增加)		(16,745)	6,501
貿易應付款項減少		(6,214)	(13,400)
其他應付款項及應計費用增加/(減少)		<u>11,766</u>	<u>(22,363)</u>
經營所得/(所用)現金		(16,833)	130,844
已付稅項		<u>(12,228)</u>	<u>(25,411)</u>
經營活動所得/(所用)現金流量淨額		<u>(29,061)</u>	<u>105,433</u>
投資活動所得現金流量			
已收利息		2,206	606
購買物業、廠房及設備項目		(899)	(874)
購買無形資產		(193)	(163)
結算娛樂項目淨額		1,114	6,310
出售一間聯營公司的所得款項		—	1,200
出售物業、廠房及設備項目的所得款項		60	—
質押銀行存款減少/(增加)		<u>8,266</u>	<u>(8,940)</u>
投資活動所得/(所用)現金流量淨額		<u>10,554</u>	<u>(1,861)</u>

綜合現金流量表

截至2020年12月31日止年度

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
融資活動所得現金流量			
已付利息		(1,625)	(3,328)
已付股息		—	(40,600)
新銀行及其他貸款		—	74,813
償還銀行貸款		(74,813)	(19,000)
購回股份		(29,690)	—
購買股份獎勵計劃項下的股份		(22,140)	—
發行股份的所得款項	27	357,774	88
股份發行開支		(22,052)	—
於一間合營企業的投資		(300)	—
收購非控股權益		(533)	(72,452)
租賃付款的本金部分	14	(5,999)	(2,376)
租賃付款的利息部分	14	(890)	(1,187)
		<u>199,732</u>	<u>(64,042)</u>
融資活動所得／(所用)現金流量淨額			
現金及現金等價物增加淨額		181,225	39,530
年度初現金及現金等價物		129,493	88,397
外匯匯率變動影響淨額		(7,783)	1,566
		<u>302,935</u>	<u>129,493</u>
現金及現金等價物結餘分析			
現金及銀行結餘		193,583	129,493
取得時原到期日為三個月以內的無抵押定期存款		109,352	—
		<u>302,935</u>	<u>129,493</u>
財務狀況表所述現金及現金等價物			
		<u>302,935</u>	<u>129,493</u>

綜合財務報表附註

2020年12月31日

1. 公司及集團資料

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

本公司為投資控股公司。截至2020年12月31日止年度，本公司附屬公司涉及以下主營業務：

- 提供整合營銷解決方案；
- 管理及經營體育賽事；及
- 投資娛樂項目

附屬公司資料

本公司主要附屬公司的詳情如下：

名稱	註冊成立/ 註冊地點及 營運地點	已發行 普通股/ 註冊股本	本公司應佔股權百分比		主營業務
			直接	間接	
艾德韋宣企業有限公司	英屬維京群島	1美元(「美元」)	100	—	投資控股
韋宣國際有限公司(「韋宣國際」)	香港	20,000港元	—	100	投資控股
上海艾德韋宣股份有限公司 (「艾德韋宣集團」) (附註(ii))	中國/中國內地	人民幣50,000,000元	—	93.0	提供體驗營銷服務
艾博思韋宣策劃有限公司	香港	6,001,000港元	—	93.0	提供體驗營銷服務
Activation Events (Singapore) Pte. Ltd.	新加坡	10,000新加坡元	—	93.0	提供體驗營銷服務
艾德韋宣營銷有限公司	香港	1,000港元	—	100.0	暫無營業
Activation Marketing Solution Limited	香港	1,000港元	—	93.0	暫無營業

綜合財務報表附註

2020年12月31日

1. 公司及集團資料(續)

名稱	註冊成立/ 註冊地點及 營運地點	已發行 普通股/ 註冊股本	本公司應佔股權百分比		主營業務
			直接	間接	
艾德韋宣廣告有限公司	香港	1,000港元	—	93.0	暫無營業
北京安維訊商務諮詢有限公司 (「北京艾德韋宣體驗營銷」) (附註(i))	中國/中國內地	人民幣10,000,000元	—	93.0	提供體驗營銷服務
上海艾德韋宣廣告有限公司 (附註(i))	中國/中國內地	人民幣10,000,000元	—	93.0	投資控股
上海艾德韋宣文化傳播有限公司 (附註(i))	中國/中國內地	人民幣60,000,000元	—	93.0	娛樂營銷及計劃
上海艾德韋宣數碼科技有限公司 (附註(i))	中國/中國內地	人民幣2,000,000元	—	65.1	提供數字營銷及 品牌傳播服務
上海艾德韋宣策劃有限公司 (附註(i))	中國/中國內地	人民幣10,000,000元	—	93.0	暫無營業
上海艾德韋宣體育發展有限公司 (附註(i))	中國/中國內地	人民幣5,000,000元	—	83.7	管理及經營體育賽事
上海艾德韋宣體育管理有限公司 (附註(i))	中國/中國內地	人民幣6,660,000元	—	83.8	管理及經營體育賽事
艾德韋宣(杭州)營銷策劃有限 責任公司(「艾德韋宣(杭州)」) (附註(i))	中國/中國內地	人民幣1,000,000元	—	93.0	提供體驗營銷服務

綜合財務報表附註

2020年12月31日

1. 公司及集團資料(續)

名稱	註冊成立/ 註冊地點及 營運地點	已發行 普通股/ 註冊股本	本公司應佔股權百分比		主營業務
			直接	間接	
上海艾德韋宣營銷企劃有限公司 (「艾德韋宣營銷企劃」) (附註(i))	中國/中國內地	人民幣10,000,000元	—	93.0	提供體驗營銷服務
上海艾迪霖杰文化發展有限公司 (附註(i))	中國/中國內地	人民幣1,000,000元	—	93.0	提供公共關係服務
上海艾望網絡科技有限公司 (「Avant Plus」, 前稱 上海艾未文化傳播有限公司) (附註(i))	中國/中國內地	人民幣10,000,000元	—	93.0	提供應用程式 開發服務
上海艾德韋宣企業管理有限公司 (「艾德韋宣企業管理」, 前稱 上海昂銘企業形象策劃 有限公司)(附註(ii))	中國/中國內地	人民幣833,300元	—	93.0	提供體驗營銷服務
上海范思廣告有限公司 (「艾德韋宣數字營銷」) (附註(i))	中國/中國內地	人民幣5,000,000元	—	93.0	提供數字營銷及 品牌傳播服務

附註：

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

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

綜合財務報表附註

2020年12月31日

2.1 編製基準

該等財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」，包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)、香港公認會計原則以及香港公司條例的披露要求而編製。該等財務報表乃根據歷史成本法編製，惟已按公平值計量的娛樂項目投資除外。該等財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有指明外，所有數值約整至最接近的千位數。

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2020年12月31日止年度之財務報表。附屬公司指本公司直接或間接控制的實體(包括結構化實體)。當本公司通過參與投資對象的相關活動而承擔可變回報的風險或有權享有可變回報，並且有能力運用對投資對象的權力(即令本公司目前有能力主導投資對象的相關活動的現時權利)影響該等回報時，即取得控制權。

當本公司直接或間接擁有少於投資對象大多數的表決或類似權利，在評估其是否擁有對投資對象的權力時，本公司會考慮所有相關事實和情況，包括：

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

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

應佔其他全面收益各部分之損益歸屬於本集團母公司擁有人及非控股權益，即使此導致非控股權益的虧絀結餘。本集團成員公司間交易相關的所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量於綜合賬目時全數抵銷。

綜合財務報表附註

2020年12月31日

2.1 編製基準(續)

綜合基準(續)

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

倘本集團失去對一間附屬公司之控制權，則其終止確認(i)該附屬公司之資產(包括商譽)及負債，(ii)任何非控股權益之賬面值及(iii)於權益內記錄之累計換算差額；及確認(a)所收代價之公平值，(b)所保留任何投資之公平值及(c)損益賬中任何因此產生之盈餘或虧損。先前於其他全面收益確認之本集團應佔部份按假設本集團直接出售相關資產或負債所須採用之相同基準，視乎適當情況重新分類至損益或保留溢利／累計虧損。

2.2 會計政策變動及披露

本集團已於本年度的財務報表首次採納2018年財務報告概念框架及以下經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第3號的修訂	《業務的定義》
香港財務報告準則第9號、 香港會計準則第39號及 香港財務報告準則第7號的修訂	《利率基準改革》
香港財務報告準則第16號的修訂	《COVID-19 相關租金寬減》(提早採納)
香港會計準則第1號及 香港會計準則第8號的修訂	《重大的定義》

2018年財務報告概念框架及經修訂香港財務報告準則的性質及影響闡述如下：

- (a) 2018年財務報告概念框架(「概念框架」)載列財務報告及準則制定的一套全面概念，為財務報表的編製者提供制定貫徹會計政策的指引，並協助所有人士了解及詮釋準則。概念框架包括計量及報告財務表現的新章節、解除確認資產與負債的新指引，以及資產與負債的已更新釋義及確認準則。概念框架亦澄清管理、審慎處理及計量財務報告不確定性的角色。概念框架並非一項準則，當中所載的概念概不凌駕於任何準則的概念或規定。概念框架對本集團的財務狀況及表現並無造成任何重大影響。

綜合財務報表附註

2020年12月31日

2.2 會計政策變動及披露(續)

- (b) 香港財務報告準則第3號的修訂澄清並提供有關業務定義的額外指引。修訂澄清被視作一項業務的一整套活動和資產須至少包括一項投入與一個重要過程共同對創造成果的能力作出重大貢獻。業務可獨立於創造結果所需的所有投入和過程而存在。修訂取消評估市場參與者是否有能力獲得業務並繼續創造成果。反之，重點在於獲得的投入和獲得的實質過程是否共同對創造成果的能力作出了重大貢獻。修訂亦將成果的定義收窄至集中於向客戶提供的貨品或服務、投資收入或來自日常業務的其他收入。此外，修訂對評估所獲得的流程是否實質提供指引，並引入可自選的公平值集中測試，允許簡化評估所獲得的一系列活動和資產是否為業務。本集團已以前瞻方式對於2020年1月1日或之後的交易或其他事件應用有關修訂。有關修訂對本集團的財務狀況及表現並無造成任何影響。
- (c) 香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號的修訂處理影響於以替代無風險利率(「無風險利率」)取代現有利率基準前的期間的財務報告的事宜。有關修訂提供了臨時寬免，使對沖會計能夠於引入替代無風險利率前的不確定時期內繼續進行。此外，修訂還要求公司向投資者提供額外資訊，說明其對沖關係受到該等不確定性的直接影響。由於本集團並無任何利率對沖關係，有關修訂並無對本集團的財務狀況及表現造成任何影響。
- (d) 香港財務報告準則第16號的修訂為承租人提供一個可行權宜方法以選擇就COVID-19疫情的直接後果產生的租金寬減不應用租賃修改會計處理。該可行權宜方法僅適用於疫情的直接後果產生的租金寬減，且僅當(i)租賃付款的變動導致租賃的經修訂代價與緊接變動前的租賃代價大致相同或較其為少；(ii)租賃付款的任何減少僅影響原先於2021年6月30日或之前到期的付款；及(iii)租賃的其他條款及條件並無實質變動時適用。有關修訂於2020年6月1日或之後開始的年度期間生效，允許提早應用，並將追溯應用。有關修訂對本集團的財務狀況及表現並無造成任何影響。
- (e) 香港會計準則第1號及香港會計準則第8號的修訂對重大提供新定義。新定義指出，倘資料出現遺漏、錯誤陳述或表述模糊而可以合理地預期將影響通用財務報表的主要使用者根據該等財務報表作出的決定，則有關資料即屬重大。有關修訂澄清重大與否將取決於資料的性質或程度或兩者。有關修訂對本集團的財務狀況及表現並無任何重大影響。

綜合財務報表附註

2020年12月31日

2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則

本集團並無於該等財務報表中採納以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第3號的修訂	《對概念框架的提述》 ²
香港財務報告準則第9號、 香港會計準則第39號、 香港財務報告準則第7號、 香港財務報告準則第4號及 香港財務報告準則第16號的修訂	《利率基準改革 — 第二階段》 ¹
香港財務報告準則第10號及香港 會計準則第28號的修訂(2011年)	《投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資》 ⁴
香港財務報告準則第17號	《保險合約》 ³
香港財務報告準則第17號的修訂	《保險合約》 ^{3,6}
香港會計準則第1號的修訂	《負債分類為流動負債或非流動負債》 ^{3,5}
香港會計準則第16號的修訂	《物業、廠房及設備：作擬定用途前的所得款項》 ²
香港會計準則第37號的修訂	《虧損性合約 — 履行合約的成本》 ²
香港財務報告準則2018年至 2020年的年度改進	香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第9號、香港財務報告準則第16號隨附的說明範例及香港會計準則第41號的修訂 ²

¹ 於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效

³ 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效

⁴ 尚未釐定強制生效日期，惟可供採納

⁵ 由於香港會計準則第1號的修訂，香港詮釋第5號《財務報表的呈列方式 — 借款人對載有按要求償還條款的定期貸款的分類》已於2020年10月進行修訂，以使相應措詞保持一致而結論不變

⁶ 由於在2020年10月所頒佈香港財務報告準則第17號的修訂，香港財務報告準則第4號已獲修訂以擴大暫時豁免，允許保險公司於2023年1月1日之前開始的年度期間應用香港會計準則第39號而非香港財務報告準則第9號

預期適用於本集團的該等香港財務報告準則的進一步資料載述如下。

綜合財務報表附註

2020年12月31日

2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則(續)

香港財務報告準則第3號的修訂擬以2018年6月頒佈的財務報告概念框架的提述取代先前財務報表編製及呈列框架的提述，而毋須大幅更改其規定。該等修訂亦為香港財務報告準則第3號就實體引用概念框架以釐定構成資產或負債的內容的確認原則增設一項例外情況。該例外情況規定，對於可能屬於香港會計準則第37號或香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第21號範圍內的負債及或然負債而言，倘該等負債屬單獨產生而非於業務合併中產生，則應用香港財務報告準則第3號的實體應分別引用香港會計準則第37號或香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第21號，而非概念框架。此外，該等修訂澄清或然資產於收購日期並不符合確認條件。本集團預期將自2022年1月1日起以前瞻方式採納有關修訂。由於有關修訂預期將以前瞻方式應用於收購日期為首次應用日期或之後的業務合併，故本集團於過渡日期將不受該等修訂影響。

於替代無風險利率取代現有利率基準時，香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號的修訂解決過往修訂中未處理但影響財務報告的問題。第二階段的修訂提供一項可行權宜方法，允許對釐定金融資產及負債的合約現金流量的基準變動進行會計處理時更新實際利率而毋須調整賬面值，前提為該變動為利率基準改革的直接後果且釐定合約現金流量的新基準於經濟上等同於緊接該變動前的先前基準。此外，該等修訂允許就對沖指定項目及對沖文件作出利率基準改革所規定的變動，而不會終止對沖關係。過渡期間可能產生的任何收益或虧損均通過香港財務報告準則第9號的一般規定進行處理，以計量及確認對沖無效性。該等修訂亦為實體提供暫時寬免，於無風險利率被指定為風險組成部分時毋須達成可單獨識別的規定。該寬免允許實體於指定對沖後假設已達成可單獨識別的規定，惟實體須合理預期無風險利率風險組成部分於未來24個月內將可單獨識別。此外，該等修訂亦規定實體須披露額外資料，以使財務報表的使用者能夠了解利率基準改革對實體的金融工具及風險管理策略的影響。該等修訂於2021年1月1日或之後開始的年度期間生效，並須追溯應用，惟實體毋須重列比較資料。預期有關修訂不會對本集團的財務報表造成任何重大影響。

綜合財務報表附註

2020年12月31日

2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則(續)

香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號的修訂(2011年)針對香港財務報告準則第10號與香港會計準則第28號(2011年)之間有關投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資兩者的規定不一致情況。有關修訂規定，當投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資構成一項業務時，須確認全數收益或虧損。當交易涉及不構成一項業務的資產時，由該交易產生的收益或虧損於該投資者的損益內確認，惟僅以不相關投資者於該聯營公司或合營企業的權益為限。該等修訂將以前瞻性方式應用。香港會計師公會已於2016年1月剔除香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號的修訂(2011年)的以往強制生效日期，而新強制生效日期將於對聯營公司及合營企業的會計處理完成更廣泛的檢討後確定。然而，該等修訂現可供採納。

香港會計準則第1號的修訂澄清將負債分類為流動負債或非流動負債的規定。該等修訂指定，倘實體延遲償還負債的權利須待該實體遵守指定條件後方可行使，則該實體有權於報告期末延遲償還負債，前提為該實體於當日符合該等條件。該實體行使權利延遲償還負債的可能性不會影響負債分類。該等修訂亦澄清被視為償還負債的情況。該等修訂於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效，並須追溯應用，且允許提早應用。預期有關修訂不會對本集團的財務報表造成任何重大影響。

香港會計準則第16號的修訂禁止實體從物業、廠房及設備項目成本中扣除達致管理層擬定的營運狀態所需位置及條件過程中產生的項目銷售的任何所得款項。相反，實體須於損益中確認銷售任何該等項目的所得款項及該等項目的成本。該等修訂於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效，並僅對實體首次應用該等修訂的財務報表中呈列的最早期間開始當日或之後可供使用的物業、廠房及設備項目追溯應用，且允許提早應用。預期有關修訂不會對本集團的財務報表造成任何重大影響。

綜合財務報表附註

2020年12月31日

2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則(續)

香港會計準則第37號的修訂澄清，就根據香港會計準則第37號評估合約是否虧損性合約而言，履行合約的成本包括與合約直接有關的成本。與合約直接有關的成本包括履行該合約的增量成本(如直接勞工及材料)以及與履行該合約直接有關的其他成本分配(如分配履行合約所用物業、廠房及設備項目的折舊費用以及合約管理及監管成本)。一般及行政成本與合約並無直接關連，除非根據合約明確向對手方收取，否則不包括在內。該等修訂於2022年1月1日或之後開始的年度期間生效，並須應用於實體在首次應用該等修訂的年度報告期間開始時尚未履行其所有責任的合約，且允許提早應用。初始應用該等修訂的任何累計影響須於初始應用日期確認為年初權益的調整，而毋須重列比較資料。預期有關修訂不會對本集團的財務報表造成任何重大影響。

香港財務報告準則2018年至2020年的年度改進載列香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第9號、香港財務報告準則第16號隨附的說明範例及香港會計準則第41號的修訂，預期將適用於本集團的修訂如下：

- 香港財務報告準則第9號**金融工具**：澄清實體評估一項新訂或經修訂金融負債的條款與原金融負債的條款是否有實質差異時所計入的費用。該等費用僅包括借款人與貸款人之間支付或收取的費用，其中包括由借款人或貸款人代表另一方支付或收取的費用。實體將該修訂應用於該實體首次應用該修訂的年度報告期間開始當日或之後修訂或交換的金融負債。該修訂於2022年1月1日或以後開始的年度期間生效，並允許提早應用。預期有關修訂不會對本集團的財務報表造成重大影響。
- 香港財務報告準則第16號**租賃**：於香港財務報告準則第16號隨附的第13項說明範例中刪除出租人就租賃裝修作出的付款說明。此舉消除應用香港財務報告準則第16號時有關租賃優惠處理的潛在混淆。

綜合財務報表附註

2020年12月31日

2.4 重大會計政策概要

於聯營公司及合營公司的投資

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

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

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

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

業務合併及商譽

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

當所收購的一組活動及資產包括對共同促進創造產出能力有顯著的投入及實質過程時，本集團確定其已收購一項業務。

綜合財務報表附註

2020年12月31日

2.4 重大會計政策概要(續)

業務合併及商譽(續)

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

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

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

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

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

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

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

綜合財務報表附註

2020年12月31日

2.4 重大會計政策概要(續)

公平值計量

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

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

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

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

第一層 — 按同等資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)計算

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

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

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

綜合財務報表附註

2020年12月31日

2.4 重大會計政策概要(續)

非金融資產減值

倘出現減值跡象或須對資產(不包括遞延稅項資產及金融資產)進行年度減值測試，則會估計資產的可收回金額。資產的可收回金額乃資產或現金產生單位使用價值與其公平值減出售成本兩者中的較高者，並且就個別資產釐定，如果資產並不產生大部分獨立於其他資產及資產組合的現金流入，在該情況下，可收回金額則按資產所屬的現金產生單位釐定。

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

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

關聯方

在以下情況下，一方將被視為本集團的關聯方：

- (a) 有關方為一名人士或該人士關係密切的家庭成員，而該人士：
 - (i) 控制或共同控制本集團；
 - (ii) 對本集團有重大影響；或
 - (iii) 為本集團或本集團母公司的其中一名主要管理人員；

或

綜合財務報表附註

2020年12月31日

2.4 重大會計政策概要(續)

關聯方(續)

(b) 該方為實體而符合下列任何一項條件：

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

物業、廠房及設備折舊

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

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

綜合財務報表附註

2020年12月31日

2.4 重大會計政策概要(續)

物業、廠房及設備折舊(續)

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

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

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

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

無形資產(商譽除外)

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

電腦軟件乃以直線法按其估計可使用年期(為三至五年)攤銷。

綜合財務報表附註

2020年12月31日

2.4 重大會計政策概要(續)

租賃

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

本集團作為承租人

本集團對所有租賃採用單一的確認及計量方法，短期租賃及低價值資產租賃除外。本集團確認用於支付租金的租賃負債及代表相關資產使用權的使用權資產。

(a) 使用權資產

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

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

(b) 租賃負債

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

綜合財務報表附註

2020年12月31日

2.4 重大會計政策概要(續)

租賃(續)

本集團作為承租人(續)

(b) 租賃負債(續)

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

(c) 短期租賃及低價值資產租賃

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

短期租賃的租賃款項及低價值資產租賃在租期內按直線法確認為開支。

投資及其他金融資產

初步確認及計量

本集團金融資產於初步確認時分類為其後按攤銷成本計量及按公平值計入損益。

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

綜合財務報表附註

2020年12月31日

2.4 重大會計政策概要(續)

投資及其他金融資產(續)

初步確認及計量(續)

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

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

金融資產所有一般買賣都在交易日確認，即本集團承諾購買或出售資產的日期。一般買賣指在一般市場規則或慣例指定的期限內交付金融資產的購買或銷售。

後續計量

金融資產後續計量取決於其以下分類：

按攤銷成本計量的金融資產(債務工具)

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

按公平值計入損益的金融資產

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

綜合財務報表附註

2020年12月31日

2.4 重大會計政策概要(續)

投資及其他金融資產(續)

按公平值計入損益的金融資產(續)

該類別包括本集團並無不可撤回地選擇按公平值計入其他全面收益進行分類的衍生工具及股本投資。在支付權確立，與股利相關的經濟利益很可能流入集團，且股利的金額能夠可靠計量時，分類為以公平值計量且其變動計入當期損益的金融資產的股權投資股息亦於損益表內確認為其他收入。

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

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

終止確認金融資產

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

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

綜合財務報表附註

2020年12月31日

2.4 重大會計政策概要(續)

終止確認金融資產(續)

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

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

金融資產的減值

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

一般方法

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

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

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

綜合財務報表附註

2020年12月31日

2.4 重大會計政策概要(續)

金融資產的減值(續)

一般方法(續)

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

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

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

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

簡化方法

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

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

綜合財務報表附註

2020年12月31日

2.4 重大會計政策概要(續)

金融負債

首次確認及計量

本集團的金融負債於首次確認時分類為貸款及借貸或應付款項(如適用)。

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

其後按攤銷成本計量金融負債(貸款及借貸)

於首次確認後，計息貸款及借貸其後以實際利率法按攤銷成本計量，貼現影響甚微則以成本列賬。於終止確認負債時的損益於損益表確認並採用實際利率攤銷程序。

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

終止確認金融負債

當負債的責任解除或取消或屆滿時，則終止確認金融負債。

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

抵銷金融工具

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

綜合財務報表附註

2020年12月31日

2.4 重大會計政策概要(續)

現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括庫存現金及活期存款，以及高度流通的短期投資(其價值變動風險不大，且一般於購入後三個月內到期，並可隨時轉換為已知現金金額)減須按要求償還且屬本集團現金管理部分的銀行透支。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物為並無用途限制的庫存現金及存於銀行的現金(包括定期存款以及性質與現金類似的資產)。

撥備

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

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

所得稅

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

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

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

綜合財務報表附註

2020年12月31日

2.4 重大會計政策概要(續)

所得稅(續)

遞延稅項負債就所有應課稅暫時差額予以確認，惟：

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

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

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

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

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

綜合財務報表附註

2020年12月31日

2.4 重大會計政策概要(續)

所得稅(續)

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

政府津貼

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

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

客戶合約收益

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

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

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

綜合財務報表附註

2020年12月31日

2.4 重大會計政策概要(續)

客戶合約收益(續)

整合營銷解決方案

本集團的整合營銷解決方案主要包括體驗營銷、數字營銷與推廣及公共關係服務，據此本集團設計、組織及管理該等項目，使客戶對大眾及目標受眾實現顯著的品牌建設及推廣效果。

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

(a) 體驗營銷服務

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

(b) 數字營銷與推廣服務

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

(c) 公共關係服務

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

綜合財務報表附註

2020年12月31日

2.4 重大會計政策概要(續)

客戶合約收益(續)

IP 拓展

(a) 體育及娛樂相關服務

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

其他收入

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

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

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

合約資產

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

合約負債

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

綜合財務報表附註

2020年12月31日

2.4 重大會計政策概要(續)

僱員福利

退休金計劃

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

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

股息

末期股息於股東大會上獲股東批准後確認為負債。

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

外幣

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

綜合財務報表附註

2020年12月31日

2.4 重大會計政策概要(續)

外幣(續)

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

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

3. 重大會計判斷及估計

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

判斷

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

委託人與代理人的考慮

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

綜合財務報表附註

2020年12月31日

3. 重大會計判斷及估計(續)

估計不確定因素

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

商譽減值

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

非金融資產(商譽除外)減值

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

貿易應收款項的預期信貸虧損撥備

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

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

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

綜合財務報表附註

2020年12月31日

4. 經營分部資料

基於管理目的，本集團按所提供的服務劃分業務單元，形成如下兩個報告經營分部：

- (a) 整合營銷解決方案分部
- (b) IP發展分部

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

分部資產不包括遞延稅項資產、使用權資產、質押銀行存款以及公司及其他未分配資產，因為該等資產乃按組別基準管理。

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

綜合財務報表附註

2020年12月31日

4. 經營分部資料(續)

截至2020年12月31日止年度／於2020年12月31日

	整合營銷 解決方案 人民幣千元	IP發展 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收益(附註5)			
向外部客戶作出的銷售	<u>444,740</u>	<u>13,259</u>	<u>457,999</u>
分部業績	48,189	44	48,233
對賬：			
公司及其他未分配開支淨額			(7,167)
財務成本			<u>(2,515)</u>
除稅前溢利			<u>38,551</u>
分部資產	384,051	36,843	420,894
對賬：			
公司及其他未分配資產			<u>167,708</u>
總資產			<u>588,602</u>
分部負債	164,076	13,088	177,164
對賬：			
公司及其他未分配負債			<u>38,601</u>
總負債			<u>215,765</u>
其他分部資料			
折舊及攤銷	920	20	940
貿易應收款項減值	396	98	494
資本開支*	<u>1,065</u>	<u>27</u>	<u>1,092</u>

* 資本開支包括添置物業、廠房及設備以及無形資產。

綜合財務報表附註

2020年12月31日

4. 經營分部資料(續)

截至2019年12月31日止年度／於2019年12月31日

	整合營銷 解決方案 人民幣千元	IP發展 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收益(附註5)			
向外部客戶作出的銷售	616,563	45,211	661,774
分部業績	90,844	9,308	100,152
對賬：			
公司及其他未分配開支淨額			(28,771)
財務成本			(4,515)
除稅前溢利			66,866
分部資產	291,378	40,937	332,315
對賬：			
公司及其他未分配資產			27,364
總資產			359,679
分部負債	138,866	28,142	167,008
對賬：			
公司及其他未分配負債			120,642
總負債			287,650
其他分部資料			
折舊及攤銷	975	12	987
貿易應收款項減值	784	2	786
資本開支*	1,037	—	1,037

* 資本開支包括添置物業、廠房及設備以及無形資產。

綜合財務報表附註

2020年12月31日

4. 經營分部資料(續)

地域資料

(a) 來自外部客戶的收益

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
中國內地	445,744	626,915
香港／新加坡	12,255	34,859
	<u>457,999</u>	<u>661,774</u>

上述收益資料乃根據提供有關服務所在地呈列。

(b) 非流動資產

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
中國內地	12,621	12,374
香港／新加坡	5,129	5,512
	<u>17,750</u>	<u>17,886</u>

上述非流動資產資料乃根據資產所在地呈列，不包括遞延所得稅資產及使用權資產。

主要客戶資料

佔本集團截至2020年及2019年12月31日止年度收益總額超過10%的來自整合營銷解決方案分部向外部客戶銷售的收益載列如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
客戶	<u>127,709</u>	<u>73,593</u>

來自該客戶的收益包括向一組已知與該客戶在共同控制之下的實體的銷售。

綜合財務報表附註

2020年12月31日

5. 收益、其他收入及收益

收益分析如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
客戶合約收益		
<i>主要服務線</i>		
整合營銷解決方案	311,488	470,843
體驗營銷服務	118,605	110,470
數字營銷與品牌推廣服務	14,647	35,250
公共關係服務	<u>444,740</u>	<u>616,563</u>
<i>IP發展</i>		
體育及娛樂服務	<u>13,259</u>	<u>45,211</u>
	<u>457,999</u>	<u>661,774</u>
 (i) 分拆收益資料		
地理位置		
整合營銷解決方案		
中國內地	432,486	581,704
香港／新加坡	<u>12,254</u>	<u>34,859</u>
	<u>444,740</u>	<u>616,563</u>
<i>IP發展</i>		
中國內地	<u>13,259</u>	<u>45,211</u>
客戶合約總收益	<u>457,999</u>	<u>661,774</u>
收益確認時間		
於某一時間點	324,747	516,054
於一段時間*	<u>133,252</u>	<u>145,720</u>
客戶合約總收益	<u>457,999</u>	<u>661,774</u>

* 包括預收費用項目

綜合財務報表附註

2020年12月31日

5. 收益、其他收入及收益(續)

客戶合約收益(續)

(i) 分拆收益資料(續)

下表載列於報告期初計入合約負債的於報告期內確認的收益金額：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
整合營銷解決方案	713	5,712
IP發展	<u>264</u>	<u>8,364</u>
	<u><u>977</u></u>	<u><u>14,076</u></u>

(ii) 履約責任

有關本集團履約責任的資料概述如下：

體驗營銷服務

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

數字營銷與品牌推广服務

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

公共關係服務

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

體育及娛樂服務

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

綜合財務報表附註

2020年12月31日

5. 收益、其他收入及收益(續)

客戶合約收益(續)

其他收入及收益分析如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
其他收入及收益		
銀行利息收入	2,206	606
政府津貼*	9,873	6,819
賠償	—	7,992
出售一間聯營公司的收益	—	586
終止營運租賃收益	150	1,144
其他	1,009	1,995
	<u>13,238</u>	<u>19,142</u>

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

綜合財務報表附註

2020年12月31日

6. 除稅前溢利

本集團除稅前溢利已扣除／(計入)以下各項：

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
提供服務的成本		326,346	463,646
物業、廠房及設備折舊**	13	830	860
使用權資產折舊**	14	6,083	3,355
無形資產攤銷**	16	110	127
核數師薪酬		1,421	1,038
未計入租賃負債計量的租賃付款	14	129	2,728
僱員福利開支(包括董事及主要行政人員的薪酬(附註8)):			
工資、薪金、花紅及津貼		71,753	88,607
退休金計劃供款(界定供款計劃)		3,557	3,660
		75,310	92,267
投資娛樂項目公平值虧損／(收益)*		480	(704)
出售於聯營公司投資的收益		—	(586)
貿易應收款項減值淨額*	20	494	786
其他應收款項減值撥回*		—	(1,300)
外匯差額淨額		(919)	1,445

* 計入綜合損益表中的「其他開支淨額」項目。

** 計入綜合損益表中的「一般及行政開支」項目。

綜合財務報表附註

2020年12月31日

7. 財務成本

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
銀行及其他借款利息		1,625	3,328
租賃負債的利息	14	890	1,187
		<u>2,515</u>	<u>4,515</u>

8. 董事及主要行政人員的薪酬

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

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
袍金	<u>480</u>	—
其他酬金：		
薪金、花紅及津貼	6,508	5,546
退休金計劃供款	<u>150</u>	<u>28</u>
	<u>6,658</u>	<u>5,574</u>
	<u>7,138</u>	<u>5,574</u>

(a) 獨立非執行董事

年內向獨立非執行董事支付的袍金如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
張女士	160	—
余先生	160	—
張博士	<u>160</u>	<u>—</u>
	<u>480</u>	<u>—</u>

年內並無其他應付獨立非執行董事酬金(2019年：無)。

綜合財務報表附註

2020年12月31日

8. 董事及主要行政人員的薪酬(續)

(b) 執行董事及主要行政人員

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

	薪金及津貼 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	計劃供款 人民幣千元	薪酬總計 人民幣千元
截至2020年12月31日				
止年度				
伍先生	1,376	—	50	1,426
劉先生*	1,435	—	38	1,473
陳先生	1,208	488	38	1,734
劉女士	1,484	517	24	2,025
	<u>5,503</u>	<u>1,005</u>	<u>150</u>	<u>6,658</u>
截至2019年12月31日				
止年度				
伍先生	1,335	—	12	1,347
劉先生*	1,415	—	—	1,415
陳先生	1,174	—	—	1,174
劉女士	1,462	160	16	1,638
	<u>5,386</u>	<u>160</u>	<u>28</u>	<u>5,574</u>

* 本集團行政總裁

伍寶星先生(「伍先生」)於2019年2月27日獲委任為本公司董事，並於2019年9月16日調任為執行董事。劉錦耀先生(「劉先生」)、陳偉彬(「陳先生」)及劉慧文女士(「劉女士」)於2019年9月16日獲委任為本公司執行董事。

年內，本集團並無已付或應付執行董事及主要行政人員的薪酬，作為加入本集團或於加盟後的獎金或作為離職補償(2019年：無)。

年內，概無任何有關董事或主要行政人員放棄或同意放棄任何薪酬的安排(2019年：無)。

綜合財務報表附註

2020年12月31日

9. 五名最高薪酬僱員

年內，本集團的五名最高薪酬僱員包括四名董事(2019年：四名)，其薪酬詳情載於上文附註8。於年內，既非本公司董事亦非主要行政人員的餘下最高薪酬僱員的薪酬詳情載列如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
薪金、津貼及酌情花紅	1,707	1,995
退休金計劃供款(界定供款計劃)	<u>16</u>	<u>16</u>
	<u><u>1,723</u></u>	<u><u>2,011</u></u>

薪酬介乎以下組別的非董事及非主要行政人員最高薪酬僱員的人數如下：

	2020年	2019年
零至1,000,000港元	—	—
1,000,001港元至1,500,000港元	—	—
1,500,001港元至2,000,000港元	1	—
2,000,001港元至2,500,000港元	<u>—</u>	<u>1</u>
	<u><u>1</u></u>	<u><u>1</u></u>

10. 所得稅

年內，中國內地應課稅溢利之稅項按25%(2019年：25%)之適用中國企業所得稅(「企業所得稅」)稅率計算。

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

就於香港註冊成立的附屬公司而言，香港利得稅乃按照年內於香港產生的估計應課稅溢利按稅率16.5%(2019年：16.5%)計提撥備。

就於新加坡註冊成立的附屬公司而言，新加坡利得稅乃按照年內於新加坡產生的估計應課稅溢利按稅率17%(2019年：17%)計提撥備。

綜合財務報表附註

2020年12月31日

10. 所得稅(續)

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
即期 — 中國		
本年度支出	13,221	22,927
即期 — 香港/新加坡		
本年度支出	—	1,225
過往年度撥備不足	114	—
遞延(附註26)	<u>(14)</u>	<u>1,843</u>
年度稅項支出總額	<u>13,321</u>	<u>25,995</u>

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

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
除稅前溢利	<u>38,551</u>	<u>66,866</u>
按中國法定稅率25%計算的稅項	9,638	16,717
海外政府制定的較低稅率	737	1,832
就按集團中國附屬公司可供分派溢利的預扣稅項的影響	—	1,234
就以往期間之即期稅項作出調整	114	—
毋須課稅收入	(699)	(155)
不可扣稅支出	2,174	6,622
未確認的稅項虧損	1,813	809
動用以往期間之稅項虧損	(364)	(512)
其他	<u>(92)</u>	<u>(552)</u>
按本集團實際稅率計算的稅項支出	<u>13,321</u>	<u>25,995</u>

綜合財務報表附註

2020年12月31日

11. 股息

本公司自註冊成立以來並未派付或宣派任何股息。

本公司的一間附屬公司於年內向其當時股東宣派的股息如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
股息	—	33,544

12. 母公司普通股股東應佔每股盈利

截至2020年12月31日止年度的每股基本盈利乃基於母公司普通股股東應佔溢利人民幣23,423,000元(2019年：人民幣29,969,000元)以及本公司已發行普通股加權平均數768,821,000股(2019年：600,000,000股)(包括於全球發售完成後發行的200,000,000股股份減股份回購的39,164,000股股份以及年內於股份獎勵計劃項下持有的14,720,000股股份及庫存股份)計算得出。

由於本集團於截至2020年及2019年12月31日止年度並無已發行的潛在攤薄普通股，故並無調整該等期間呈列的每股基本盈利。

綜合財務報表附註

2020年12月31日

13. 物業、廠房及設備

	租賃裝修 人民幣千元	家具、裝置 及設備 人民幣千元	電腦設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
2020年12月31日					
於2019年12月31日及2020年1月1日：					
成本	1,019	787	4,954	1,020	7,780
累計折舊	(529)	(712)	(3,736)	(930)	(5,907)
賬面淨值	<u>490</u>	<u>75</u>	<u>1,218</u>	<u>90</u>	<u>1,873</u>
於2020年1月1日，扣除累計折舊	490	75	1,218	90	1,873
添置	310	78	511	—	899
出售／撇銷	(51)	—	(1)	(8)	(60)
本年度折舊撥備	(108)	(35)	(632)	(55)	(830)
匯兌調整	—	—	(1)	—	(1)
於2020年12月31日，扣除累計折舊	<u>641</u>	<u>118</u>	<u>1,095</u>	<u>27</u>	<u>1,881</u>
於2020年12月31日：					
成本	1,165	848	5,283	740	8,036
累計折舊	(524)	(730)	(4,188)	(713)	(6,155)
賬面淨值	<u>641</u>	<u>118</u>	<u>1,095</u>	<u>27</u>	<u>1,881</u>

綜合財務報表附註

2020年12月31日

13. 物業、廠房及設備(續)

	租賃裝修 人民幣千元	家具、裝置 及設備 人民幣千元	電腦設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
2019年12月31日					
於2019年1月1日：					
成本	896	763	4,270	1,020	6,949
累計折舊	(422)	(673)	(3,160)	(829)	(5,084)
賬面淨值	<u>474</u>	<u>90</u>	<u>1,110</u>	<u>191</u>	<u>1,865</u>
於2019年1月1日，扣除累計折舊	474	90	1,110	191	1,865
添置	118	22	734	—	874
撤銷	—	—	(7)	—	(7)
本年度折舊撥備	(102)	(37)	(620)	(101)	(860)
匯兌調整	—	—	1	—	1
於2019年12月31日，扣除累計折舊	<u>490</u>	<u>75</u>	<u>1,218</u>	<u>90</u>	<u>1,873</u>
於2019年12月31日：					
成本	1,019	787	4,954	1,020	7,780
累計折舊	(529)	(712)	(3,736)	(930)	(5,907)
賬面淨值	<u>490</u>	<u>75</u>	<u>1,218</u>	<u>90</u>	<u>1,873</u>

綜合財務報表附註

2020年12月31日

14. 租賃

本集團作為承租人

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

(a) 使用權資產

本集團使用權資產的賬面值及年內變動如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
於1月1日	16,569	10,057
年內添置	4,416	18,835
租賃終止	(1,954)	(8,968)
本年度折舊撥備	(6,083)	(3,355)
	<u>12,948</u>	<u>16,569</u>
於12月31日	<u>12,948</u>	<u>16,569</u>

(b) 租賃負債

租賃負債的賬面值及年內變動如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
於1月1日的賬面值	17,432	11,045
新租賃	4,416	18,835
租賃終止	(2,104)	(10,112)
年內確認的利息增加	890	1,187
付款	(6,889)	(3,563)
匯兌調整	(3)	40
	<u>13,742</u>	<u>17,432</u>
於12月31日的賬面值	<u>13,742</u>	<u>17,432</u>
按下列各項分析：		
流動部分	4,495	4,175
非流動部分	9,247	13,257
	<u>13,742</u>	<u>17,432</u>

租賃負債的到期日分析於財務報表附註34中披露。

綜合財務報表附註

2020年12月31日

14. 租賃(續)

本集團作為承租人(續)

(c) 與租賃有關於損益中確認的金額如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
租賃負債的利息	890	1,187
使用權資產折舊費用	6,083	3,355
與短期租賃有關的開支	129	2,728
	<u>7,102</u>	<u>7,270</u>
於損益中確認的總金額	<u><u>7,102</u></u>	<u><u>7,270</u></u>

(d) 租賃現金流出總額於財務報表附註30(b)中披露。

15. 商譽

人民幣千元

於2019年1月1日、2019年12月31日、2020年1月1日及2020年12月31日
的成本及賬面值

10,233

商譽減值測試

透過業務合併取得的商譽被分配至以下現金產生單位以進行減值測試：

- 體驗營銷現金產生單位；及
- 數字營銷與品牌推廣現金產生單位。

體驗營銷現金產生單位

體驗營銷現金產生單位的可收回金額乃按照現金產生單位的使用價值計算釐定，使用價值計算乃根據高級管理層批准的五年期財政預算／預測作出的現金流量預測得出。現金流量預測所用的貼現率分別為可收回金額的17.9%（2019年：17.9%），乃參考類近行業及相關現金產生單位業務風險比率釐定。經參考若干外部數據後，用於推算五年期以外的體驗營銷現金產生單位的現金流量的增長率分別為可收回金額的3%（2019年：3%）。現金流量預測乃根據過往表現及管理層對市場發展的預期而釐定。

綜合財務報表附註

2020年12月31日

15. 商譽(續)

商譽減值測試(續)

數字營銷與品牌推廣現金產生單位

數字營銷與品牌推廣現金產生單位的可收回金額乃按照現金產生單位的使用價值計算釐定，使用價值計算乃根據高級管理層批准的五年期財政預算／預測作出的現金流量預測得出。現金流量預測所用的貼現率分別為可收回金額的17.9%（2019年：17.9%），乃參考類近行業及現金產生單位業務風險比率釐定。經參考若干外部數據後，用於推算五年期以外的數字營銷與品牌推廣現金產生單位的現金流量的增長率分別為可收回金額的3%（2019年：3%）。現金流量預測乃根據過往表現及管理層對市場發展的預期而釐定。

分配至各現金產生單位之商譽賬面值如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
體驗營銷現金產生單位：		
北京艾德韋宣體驗營銷	7,734	7,734
艾德韋宣企業管理	1,069	1,069
數字營銷及品牌推廣現金產生單位：		
艾德韋宣數字營銷	<u>1,430</u>	<u>1,430</u>
賬面值	<u><u>10,233</u></u>	<u><u>10,233</u></u>

計算體驗營銷以及數字營銷與品牌推廣現金產生單位於2020年12月31日及2019年12月31日的使用價值採用了假設。下文描述管理層為進行商譽減值測試，在確定現金流量預測時作出的所有關鍵假設：

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

貼現率 — 所使用的貼現率為除稅前的數值並反映與相關單位有關的特定風險。

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

綜合財務報表附註

2020年12月31日

15. 商譽(續)

商譽減值測試(續)

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

16. 無形資產

	電腦軟件 人民幣千元
2020年12月31日	
於2020年1月1日的成本，扣除累計攤銷	268
添置 — 分開收購	193
本年度攤銷撥備	(110)
	<u>351</u>
於2020年12月31日	<u><u>351</u></u>
於2020年12月31日：	
成本	958
累計攤銷	(607)
	<u>351</u>
賬面淨值	<u><u>351</u></u>
2019年12月31日	
於2019年1月1日的成本，扣除累計攤銷	232
添置 — 分開收購	163
本年度攤銷撥備	(127)
	<u>268</u>
於2019年12月31日	<u><u>268</u></u>
於2019年12月31日及於2020年1月1日：	
成本	765
累計攤銷	(497)
	<u>268</u>
賬面淨值	<u><u>268</u></u>
於2019年1月1日：	
成本	602
累計攤銷	(370)
	<u>232</u>
賬面淨值	<u><u>232</u></u>

綜合財務報表附註

2020年12月31日

17. 於一間合營企業的投資

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
應佔資產淨值	<u>156</u>	<u>—</u>

本集團合營企業的詳情如下：

名稱	所持已發行 股份詳情	註冊 及營業地點	本集團應佔的 所有權百分比	主要活動
上海艾德韋宣體育科技有限公司 （「體育科技」）	註冊資本	中國	51% (2019年：無)	提供應用程式 開發服務

本集團於合營企業的權益乃透過本公司的間接全資附屬公司持有。

合營企業的財政年結日與本集團的財政年結日一致。

18. 於一間聯營公司的投資

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
應佔資產淨值	<u>5,129</u>	<u>5,512</u>

聯營公司的詳情如下：

名稱	所持已發行 股份詳情	註冊成立 及營業地點	本集團應佔的 所有權百分比	主要活動
斯達菲(亞洲)有限公司 （「斯達菲亞洲」）	普通股	香港	41.65% (2019年：41.65%)	提供現場娛樂服務

綜合財務報表附註

2020年12月31日

18. 於一間聯營公司的投資(續)

本集團於聯營公司的股權乃透過本公司的間接全資附屬公司持有。

聯營公司的財政年結日與本集團的財政年結日一致。

斯達菲亞洲被視為本集團的重大聯營公司，並使用權益法於財務報表入賬。

下表列示斯達菲亞洲的財務資料概要，已就會計政策的任何差異作出調整以及與財務報表中的賬面值對賬。

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
流動資產	3,987	5,326
非流動資產	8,422	8,966
流動負債	<u>(94)</u>	<u>(1,058)</u>
資產淨值	<u>12,315</u>	<u>13,234</u>
本集團於聯營公司權益對賬：		
本集團擁有權比例	41.65%	41.65%
本集團應佔聯營公司資產淨值	5,129	5,512
投資賬面值	<u>5,129</u>	<u>5,512</u>
收益	—	70,906
年內虧損及全面虧損總額	<u>(920)</u>	<u>(957)</u>

根據管理層編製的溢利預測，斯達菲亞洲將於不久將來實現可持續盈利。本公司董事認為，於2020年12月31日及2019年12月31日，其可收回金額將會高於賬面值，因此，無需就於斯達菲亞洲的投資計提減值撥備。

綜合財務報表附註

2020年12月31日

19. 投資娛樂項目

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
投資娛樂項目，按公平值	—	1,594

截至2020年及2019年12月31日止年度，本集團與外部第三方訂立若干投資協議，以合作製作及商業化若干劇院馬戲團表演、一個網絡真人秀及一部網絡連續劇，該等協議賦予本集團權利(其中包括)根據相關投資協議的條款收回其投資額及分佔歸屬於本集團的各娛樂項目溢利或虧損淨額(視情況而定)。本集團於初步確認時根據該等投資的現金代價計量該等投資的成本。

投資娛樂項目獲分類為按公平值計入損益的金融資產，原因為其合約現金流量並非純粹支付本金及利息。

20. 貿易應收款項

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
應收已開票款項	123,091	106,457
減值	<u>(2,087)</u>	<u>(2,204)</u>
	121,004	104,253
應收未開票款項	<u>101,698</u>	<u>66,069</u>
	<u><u>222,702</u></u>	<u><u>170,322</u></u>

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

綜合財務報表附註

2020年12月31日

20. 貿易應收款項(續)

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

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
一個月內	98,285	57,894
一至三個月	16,008	33,179
三個月以上	6,711	13,180
	<u>121,004</u>	<u>104,253</u>

貿易應收款項減值虧損撥備的變動如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
於年初	2,204	3,618
減值虧損淨額(附註6)	494	786
撇銷為無法收回的金額	(611)	(2,200)
	<u>2,087</u>	<u>2,204</u>
於年末	<u>2,087</u>	<u>2,204</u>

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

綜合財務報表附註

2020年12月31日

20. 貿易應收款項(續)

下表載列本集團使用撥備矩陣計算的貿易應收款項的信貸風險資料：

於2020年12月31日

	流動	逾期				總計
		少於 一個月	一至 三個月	四個月 至一年	一年以上	
預期信貸虧損率	0.03%	0.03%	0.51%	6.27%	100%	0.93%
賬面總值(人民幣千元)	185,397	14,181	11,898	12,110	1,203	224,789
預期信貸虧損(人民幣千元)	60	4	61	759	1,203	2,087

於2019年12月31日

	流動	逾期				總計
		少於 一個月	一至 三個月	四個月 至一年	一年以上	
預期信貸虧損率	0.03%	0.03%	0.68%	6.90%	100%	1.28%
賬面總值(人民幣千元)	151,037	3,513	5,427	11,195	1,354	172,526
預期信貸虧損(人民幣千元)	40	1	37	772	1,354	2,204

21. 預付款項、按金及其他應收款項

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
預付款項	28,162	11,126
按金	2,547	3,120
其他應收款項	360	78
	<u>31,069</u>	<u>14,324</u>
減值	—	—
	<u><u>31,069</u></u>	<u><u>14,324</u></u>

綜合財務報表附註

2020年12月31日

21. 預付款項、按金及其他應收款項(續)

其他應收款項減值虧損撥備變動如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
於年初	—	1,300
減值撥回	—	(1,300)
於年末	<u>—</u>	<u>—</u>

上述結餘中包括與應收款項相關的金融資產，該等應收款項近期並無違約記錄及逾期金額應收款項。截至2020年及2019年12月31日，虧損撥備被評估為最低。

22. 現金及現金等價物

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
現金及銀行結餘		193,583	129,493
定期存款		110,026	8,940
		303,609	138,433
減：抵押定期存款：			
抵押商務信用卡融資		(674)	—
抵押銀行透支融資	25	—	(8,940)
現金及現金等價物		302,935	129,493

本集團的現金及現金等價物乃以下列貨幣計值：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
人民幣	173,857	119,964
其他	129,078	9,529
現金及現金等價物	302,935	129,493

綜合財務報表附註

2020年12月31日

22. 現金及現金等價物(續)

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

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

23. 貿易應付款項

於各報告期末的貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
一個月內	121,751	109,392
一至三個月	2,802	19,279
三個月以上	<u>18,906</u>	<u>21,002</u>
	<u>143,459</u>	<u>149,673</u>

貿易應付款項為免息，且一般以介乎60日至90日為期結算。

24. 其他應付款項及應計費用

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
合約負債	(a)	11,756	977
應付股息		5,600	5,600
其他應付款項及應計費用	(b)	<u>27,957</u>	<u>26,970</u>
		<u>45,313</u>	<u>33,547</u>

綜合財務報表附註

2020年12月31日

24. 其他應付款項及應計費用(續)

附註：

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

合約負債的詳情如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
整合營銷解決方案	8,913	713
IP發展	2,843	264
	<u>11,756</u>	<u>977</u>

- (b) 其他應付款項為免息，平均信貸期為三個月。

25. 計息銀行及其他借款

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
流動			
於一年內或按要求須償還的銀行借款 — 無抵押	(a)	—	10,000
於一年內或按要求須償還的銀行借款 — 有抵押	(b)	—	11,173
於一年內或按要求須償還的的其他借款 — 有抵押	(c)	—	53,640
		<u>—</u>	<u>74,813</u>

本集團的銀行及其他借款乃以下列貨幣計值：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
人民幣	—	10,000
港元	—	64,813
	<u>—</u>	<u>74,813</u>

綜合財務報表附註

2020年12月31日

25. 計息銀行及其他借款(續)

附註：

- (a) 於2019年，無抵押銀行借款按中國人民銀行基準利率加年利率0.635%計息。該借款已於2020年3月3日悉數償還。
- (b) 於2019年12月31日，有抵押銀行借款按香港銀行同業拆息加年利率3.25%計息，並以本集團人民幣8,940,000元的定期存款作抵押。該借款已於2020年1月24日悉數償還。
- (c) 於2019年12月31日，有抵押其他借款按固定年利率15%計息，並以一間附屬公司的已發行股份、本公司若干股東持有的本公司股份及本公司若干董事的擔保作抵押。其他借款已於2020年3月2日悉數償還。

26. 遞延稅項

遞延稅項資產及負債於年內的變動如下：

遞延稅項負債

	附註	租賃負債及 使用權資產 的時間差異 人民幣千元
於2019年1月1日		250
年內計入損益的遞延稅項	10	(40)
於2019年12月31日及2020年1月1日		210
年內計入損益的遞延稅項	10	(13)
於2020年12月31日		<u>197</u>

綜合財務報表附註

2020年12月31日

26. 遞延稅項(續)

遞延稅項資產

	附註	金融資產		總計 人民幣千元
		減值 人民幣千元	遞延收入 人民幣千元	
於2019年1月1日		904	1,530	2,434
年內自損益扣除的遞延稅項	10	(353)	(1,530)	(1,883)
於2019年12月31日及2020年1月1日		551	—	551
年內計入損益的遞延稅項	10	1	—	1
匯兌差額		(28)	—	(28)
於2020年12月31日		<u>524</u>	<u>—</u>	<u>524</u>

於2020年12月31日，本集團於中國內地產生的稅項虧損約為人民幣25,151,000元(2019年：人民幣22,413,000元)，有關稅項虧損將於一至五年內到期，可供抵銷未來應課稅溢利。

本集團亦於香港產生稅項虧損人民幣1,334,000元(2019年：人民幣3,502,000元)，可無限期用於抵銷產生虧損公司的未來應課稅溢利。

由於本公司董事認為目前很可能無法獲得足夠可動用未來應課稅溢利以抵銷稅項虧損，故於2020年12月31日並無就該等稅項虧損確認遞延稅項資產。

根據中國企業所得稅法，對在中國內地成立的外商投資企業向外商投資者宣派的股息徵收10%預扣稅。該規定自2008年1月1日起生效並適用於2007年12月31日之後的盈利。倘中國內地與外商投資者所在司法權區之間有稅收協定，則適用更低預扣稅。就本集團而言，適用稅率為5%或10%。因此本集團承擔於中國內地成立的該等附屬公司就2008年1月1日起所得盈利所分派股息的預扣稅。

於2020年12月31日，本集團毋須就於中國內地成立的附屬公司繳納預扣稅的未匯出盈利應付的預扣稅確認遞延稅項。董事認為，該等附屬公司不大可能於可預見將來向彼等的外國股東分派有關盈利。於2020年12月31日，尚未就投資中國內地附屬公司相關的暫時差額確認的遞延稅項負債總金額約為人民幣139,597,000元(2019年：人民幣109,680,000元)。

本公司向其股東派付股息並無任何所得稅影響。

綜合財務報表附註

2020年12月31日

27. 已發行股本

股份

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
法定：		
10,000,000,000股每股面值0.001港元的普通股	<u>8,800</u>	<u>8,800</u>
已發行及繳足：		
100,000,000股每股面值0.001港元的普通股	<u>674</u>	<u>88</u>

本公司法定股本的變動摘要如下：

	附註	股份數目	股本 人民幣千元
法定：			
於2019年2月27日(註冊成立日期)3,800,000股 每股面值0.1港元的普通股	(a)	3,800,000	334
於2019年4月12日股份分拆產生的額外股份	(b)	376,200,000	—
於2019年12月19日增加9,620,000,000股 每股面值0.001港元的普通股	(c)	<u>9,620,000,000</u>	<u>8,466</u>
於2020年1月16日及2020年12月31日		<u>10,000,000,000</u>	<u>8,800</u>

綜合財務報表附註

2020年12月31日

27. 已發行股本(續)

股份(續)

本公司法定及已發行股本的變動摘要如下：(續)

	附註	股份數目	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元
已發行及繳足：				
於2019年2月27日(註冊成立日期)				
發行1股每股面值0.1港元的普通股	(a)	1	—	—
於2019年4月12日股份分拆產生的額外股份				
	(b)	99	—	—
於2019年7月22日發行99,999,900股每股面值0.001港元的普通股				
	(d)	<u>99,999,900</u>	<u>88</u>	<u>—</u>
於2019年12月31日及2020年1月1日				
		100,000,000	88	—
於2020年1月16日將500,000,000股每股面值0.001港元的普通股資本化				
	(e)	500,000,000	440	—
於2020年1月16日發行200,000,000股每股面值0.001港元的普通股，扣除發行股份開支				
	(f)	200,000,000	176	335,106
於年內購回並註銷38,184,000股每股面值0.001港元的普通股				
	(g)	<u>(38,184,000)</u>	<u>(30)</u>	<u>(68,273)</u>
於2020年12月31日				
		<u><u>761,816,000</u></u>	<u><u>674</u></u>	<u><u>266,833</u></u>

(a) 於2019年2月27日，本公司於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，法定股本為380,000港元，分為3,800,000股每股面值0.1港元的普通股。於註冊成立後，1股每股面值0.1港元的普通股以現金按面值發行。

(b) 於2019年4月12日，本公司法定股本內3,800,000股股份各自拆細為100股普通股，致使本公司法定股本為380,000港元，分為380,000,000股每股面值0.001港元的普通股。

(c) 根據本公司股東於2019年12月19日通過的書面決議案，通過發行9,620,000,000股每股面值0.001港元的股份，本公司的法定股本由380,000港元增加至10,000,000港元。

綜合財務報表附註

2020年12月31日

27. 已發行股本(續)

股份(續)

- (d) 於2019年7月22日，本公司按每股面值0.001港元發行99,999,900股普通股。
- (e) 根據本公司股東於2019年12月19日通過的書面決議案，透過將本公司股份溢價賬目中的資本化方式，向於2020年1月16日營業時間結束時名列本公司股東名冊的股份持有人配發及發行500,000,000股每股面值0.001港元的普通股，入賬列為繳足。本次配股及資本化發行須待股份溢價賬因本公司根據首次公開發售而向公眾發行新股份而錄得進賬，詳情見下文附註(f)。
- (f) 就本公司的首次公開發售而言，已發行200,000,000股每股面值0.001港元的普通股，發行價為每股2.02港元，總現金代價(扣除發行費用)約為404,000,000港元。於2020年1月16日開始於聯交所買賣本公司股份。發行股份開支人民幣22,052,000元已自股份溢價賬扣除。
- (g) 截至2020年12月31日止年度，本公司於聯交所購買其39,164,000股股份，總代價約人民幣29,690,000元已根據香港公司條例第257條支付，而38,184,000股購回股份已於年內註銷。於註銷38,184,000股購回股份後，本公司已發行股本及股份溢價賬分別減少約人民幣30,000元及人民幣68,273,000元。餘下的980,000股未註銷購回股份的結餘約人民幣643,000元已轉撥至本公司庫存股份。就股份購回支付的總代價與已發行股本、股份溢價賬及庫存股份的結餘變動兩者的差額已計入本公司資本贖回儲備。

綜合財務報表附註

2020年12月31日

28. 購股權計劃及股份獎勵計劃

購股權計劃

本公司於2019年12月19日採納購股權計劃(「購股權計劃」)。自採納日期起，概無購股權根據購股權計劃未授出、行使、發行、註銷或失效。購股權計劃的主要條款概要如下：

(a) 購股權計劃目的

購股權計劃為一項股份獎勵計劃，乃為嘉許及肯定合資格參與者(定義見下文(b)段)對本集團所作出或可能作出的貢獻而設立。購股權計劃將為合資格參與者提供於本公司持有個人權益的機會，旨在達到下列目的：

- (i) 激勵合資格參與者為本集團的利益而盡量提升表現效率；及
- (ii) 吸引並挽留或以其他方式維持與其貢獻目前或將來對本集團長期發展有利的合資格參與者的持續業務關係。

(b) 購股權計劃參與者

董事會可酌情向以下人士(「合資格參與者」)授出購股權，以按下文(c)段釐定的行使價認購董事會可能釐定的新股份數目：

- (i) 本公司或其任何附屬公司任何全職或兼職僱員、行政人員或高級職員；
- (ii) 本公司或其任何附屬公司的任何董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)；本公司或其任何附屬公司的任何諮詢人、顧問、供應商、顧客及代理；及
- (iii) 董事會全權認為將會或已對本集團作出貢獻的其他人士，評估標準為：
 - (a) 對本集團的發展及表現的貢獻；
 - (b) 為本集團開展工作的質素；履行職責的主動性及承擔；及
 - (c) 服務年資或於本集團所作貢獻。

綜合財務報表附註

2020年12月31日

28. 購股權計劃及股份獎勵計劃(續)

購股權計劃(續)

(c) 股份價格

根據購股權計劃授出的任何特定購股權所涉股份的認購價，須為董事會全權酌情釐定的價格，惟該價格將不得低於以下最高者：

- (i) 於授出日期(須為聯交所開門營業辦理證券交易業務的日子)聯交所每日報價表所報股份的收市價；
- (ii) 股份於緊接授出日期前五個營業日的平均收市價；及
- (iii) 一股股份面值。

(d) 授出購股權及接納要約

授出購股權的建議須於發出有關建議日期(包括當日)起計二十一日內獲接納。承授人於接納授出購股權建議時須就購股權向本公司支付1港元。

(e) 本公司可發行股份數目上限

根據購股權計劃可發行的股份總數為80,000,000股，佔2020年1月16日(即本公司股份於聯交所上市之日期)已發行股份的10%。

(f) 各參與者的配額上限

截至授出日期止任何十二個月期間因根據購股權計劃或本公司任何其他購股權計劃而授予各參與者的購股權(包括已行使及發行在外購股權)獲行使而已發行及將發行的股份總數不得超過已發行股份的1%。

(g) 行使購股權的期限

購股權可於董事會可能釐定的期間隨時根據購股權計劃的條款獲行使，惟有關期間不得超過由授出日期起計十年，並受有關提前終止條文所規限。

綜合財務報表附註

2020年12月31日

28. 購股權計劃及股份獎勵計劃(續)

購股權計劃(續)

(h) 購股權計劃之剩餘年期

購股權計劃將於由2019年12月19日起計十年期間有效，惟須遵守購股權計劃所載之提早終止條款。

股份獎勵計劃

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

股份獎勵計劃的合資格人士包括(其中包括)本集團僱員、非執行董事、顧問或任何其他組別或類別的參與者。除另行終止或修訂外，股份獎勵計劃將於由採納日期起計十年期間維持效力及有效。

本集團現時批准將根據股份獎勵計劃授出的股份上限不得超過本公司於採納日期所有已發行股本的15%。

董事會選定參與股份獎勵計劃的合資格人士，並釐定將根據股份獎勵計劃授出的股份數目。受託人(「受託人」)可自公開市場以本集團出資的現金購買將根據股份獎勵計劃授出的股份，並以信託方式為選定參與者持有股份，直至該等股份根據股份獎勵計劃的條文歸屬予選定參與者為止。

受託人不得行使其於信託項下持有的任何本公司股份(包括但不限於獎勵股份、任何紅利股份及股息股份)的投票權。

年內，受託人已就股份獎勵計劃於公開市場購買14,720,000股本公司股份，總成本約為人民幣22,140,000元。

年內，概無股份已授予參與者。股份獎勵計劃並不構成購股權計劃。

綜合財務報表附註

2020年12月31日

29. 儲備

本集團本年度及先前年度的儲備及其變動載於財務報表第98至99頁的綜合權益變動表。

(a) 資本儲備

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

(b) 法定儲備

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

(c) 外匯浮動儲備

外匯浮動儲備由換算外國營運財務報表產生的全部外幣匯兌差額組成。

(d) 其他儲備

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

(e) 資本贖回儲備

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

綜合財務報表附註

2020年12月31日

30. 綜合現金流量表附註

(a) 重大非現金交易

- (i) 年內，就若干租賃物業的租賃安排而言，本集團使用權資產及租賃負債的非現金添置分別為人民幣4,416,000元(2019年：人民幣18,835,000元)及人民幣4,416,000元(2019年：人民幣18,835,000元)。
- (ii) 截至2020年12月31日止年度，就租賃物業的租賃安排而言，本集團因終止確認使用權資產及租賃負債所產生若干現有租賃的非現金終止分別為人民幣1,954,000元(2019年：人民幣8,968,000元)及人民幣2,104,000元(2019年：人民幣10,112,000元)，而相應確認的租賃終止收益為人民幣150,000元(2019年：人民幣1,144,000元)。

(b) 融資活動產生的負債變動

	租賃負債 人民幣千元	計息銀行及 其他借款 人民幣千元
於2019年1月1日	11,045	19,000
融資現金流量變動	(3,563)	55,813
年內訂立新租賃	18,835	—
利息開支	1,187	—
租賃終止	(10,112)	—
外匯變動	40	—
	<u>17,432</u>	<u>74,813</u>
於2019年12月31日及於2020年1月1日	17,432	74,813
融資現金流量變動	(6,889)	(74,813)
年內訂立新租賃	4,416	—
利息開支	890	—
租賃終止	(2,104)	—
外匯變動	(3)	—
	<u>13,742</u>	<u>—</u>
於2020年12月31日	<u>13,742</u>	<u>—</u>

(c) 租賃現金流出總額

計入現金流量表的租賃現金流出總額如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
經營活動中	129	2,728
融資活動中	6,889	3,563
	<u>7,018</u>	<u>6,291</u>

綜合財務報表附註

2020年12月31日

31. 關聯方交易

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

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
關聯公司：		
有關短期租賃的開支	—	2,250
租賃開支	<u>2,294</u>	<u>—</u>

租金乃根據有關各方訂立的租賃協議收取。本公司一名董事於年內及過往年度於關聯公司擁有實益股權。

於本年度，與租賃安排有關的租賃開支包括使用權資產的折舊開支及租賃負債利息分別為人民幣2,116,000元及人民幣178,000元(2019年：無)。本年度已向租賃安排項下的關聯公司支付租賃費用人民幣2,250,000元。年內，就與關聯公司就若干租賃物業所訂立的租賃安排而言，本集團使用權資產及租賃負債的添置分別為人民幣4,232,000元(2019年：無)及人民幣4,232,000元(2019年：無)。

(b) 本集團主要管理人員的酬金

本集團主要管理人員的酬金(包括財務報表附註8披露的董事酬金)如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
短期僱員福利	12,953	11,953
離職後福利	<u>348</u>	<u>136</u>
向主要管理人員支付的酬金總額	<u>13,301</u>	<u>12,089</u>

綜合財務報表附註

2020年12月31日

32. 按類別劃分的金融工具

於報告期末，各類別金融工具的賬面值如下：

金融資產

	強制指定 為按公平值 計入損益的 金融資產 人民幣千元	按攤銷成本列賬 的金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
2020年12月31日			
貿易應收款項	—	222,702	222,702
計入預付款項、按金及 其他應收款項的金融資產	—	2,907	2,907
質押銀行存款	—	674	674
現金及現金等價物	—	302,935	302,935
	<u>—</u>	<u>302,935</u>	<u>302,935</u>
	<u>—</u>	<u>529,218</u>	<u>529,218</u>
2019年12月31日			
貿易應付款項	—	170,322	170,322
投資娛樂項目	1,594	—	1,594
計入預付款項、按金及 其他應收款項的金融資產	—	3,198	3,198
質押銀行存款	—	8,940	8,940
現金及現金等價物	—	129,493	129,493
	<u>1,594</u>	<u>311,953</u>	<u>313,547</u>

綜合財務報表附註

2020年12月31日

32. 按類別劃分的金融工具(續)

金融負債

按攤銷成本列賬的
金融負債
人民幣千元

2020年12月31日

貿易應付款項	143,459
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	8,067
租賃負債	13,742
	<hr/>
	165,268
	<hr/> <hr/>

2019年12月31日

貿易應付款項	149,673
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	16,158
計息銀行及其他借款	74,813
租賃負債	17,432
	<hr/>
	258,076
	<hr/> <hr/>

綜合財務報表附註

2020年12月31日

33. 金融工具的公平值及公平值層級

除賬面值與公平值大致相若的金融工具外，本集團金融工具的賬面值及公平值如下：

	賬面值	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
金融資產		
投資娛樂項目	—	1,594
	<u> </u>	<u> </u>
	公平值	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
金融資產		
投資娛樂項目	—	1,594
	<u> </u>	<u> </u>

於報告期末，本集團其他金融資產及金融負債的賬面值與其公平值大致相若。

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

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

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

就投資娛樂項目而言，其公平值乃參考本集團應佔該等娛樂項目的預期應收所得款項淨額估計。

綜合財務報表附註

2020年12月31日

33. 金融工具的公平值及公平值層級(續)

公平值層級

下表列示本集團金融工具的公平值計量層級：

按公平值計量的資產：

	使用以下項目所作的公平值計量			總計 人民幣千元
	於活躍 市場報價 (第一層級)	重大可觀察 輸入數據 (第二層級)	重大不可觀察 輸入數據 (第三層級)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2019年12月31日				
按公平值計入損益的金融資產：				
投資娛樂項目	—	—	1,594	1,594

第三層級公平值計量於年內的變動如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
按公平值計入損益的金融資產：		
於1月1日	1,594	7,200
於損益確認的收益/(虧損)淨額	(480)	704
結算	(1,114)	(6,310)
於12月31日	—	1,594

於年末，本集團並無任何按公平值計量的金融負債。

於年內，並無第一層級與第二層級間的公平值計量轉撥，亦無金融資產自第三層級轉入或轉出。

綜合財務報表附註

2020年12月31日

34. 財務風險管理目標及政策

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

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

利率風險

本集團面臨主要與本集團按浮動利率計息的計息銀行借款有關的市場利率變動的風險。本集團透過定期緊密監控利率變動降低該風險。

下表顯示在所有其他變量保持不變的情況下，本集團的除稅前溢利(透過對浮息銀行借款的影響)對利率可能出現的合理波動的敏感度。

	基準點 增加／(減少)	除稅前溢利 增加／(減少) 人民幣千元
截至2019年12月31日止年度		
人民幣	50	(500)
	(50)	500
港元	50	(559)
	(50)	559

本公司董事認為本集團於2020年12月31日的利率風險並不重大。

信貸風險

本集團主要與信譽良好的第三方進行交易。本集團持續監控應收款項結餘。

綜合財務報表附註

2020年12月31日

34. 財務風險管理目標及政策(續)

最高風險及年結階段

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

於2020年12月31日

	12個月 預期信貸 虧損				總計 人民幣千元
	全期預期信貸虧損				
	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	簡化方法 人民幣千元	
貿易應收款項*	—	—	—	224,789	224,789
計入預付款項、按金及 其他應收款項的金融資產					
— 正常**	2,907	—	—	—	2,907
— 存疑**	—	—	—	—	—
質押銀行存款					
— 尚未逾期	674	—	—	—	674
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	302,935	—	—	—	302,935
	306,516	—	—	224,789	531,305

綜合財務報表附註

2020年12月31日

34. 財務風險管理目標及政策(續)

最高風險及年結階段(續)

於2019年12月31日

	12個月 預期信貸 虧損		全期預期信貸虧損			總計 人民幣千元
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化方法		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
貿易應收款項*	—	—	—	172,526	172,526	
計入預付款項、按金及 其他應收款項的金融資產						
— 正常**	3,198	—	—	—	3,198	
— 存疑**	—	—	—	—	—	
質押銀行存款						
— 尚未逾期	8,940	—	—	—	8,940	
現金及現金等價物						
— 尚未逾期	129,493	—	—	—	129,493	
	<u>141,631</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>172,526</u>	<u>314,157</u>	

* 就本集團採用簡化方法進行減值的貿易應收款項而言，基於撥備矩陣的資料於財務報表附註20披露。

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

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

	2020年 %	2019年 %
來自以下人士的貿易應收款項：		
最大債務人	18	7
五大債務人	<u>50</u>	<u>30</u>

有關本集團來自貿易應收款項的信貸風險的進一步量化數據，於財務報表附註20披露。

綜合財務報表附註

2020年12月31日

34. 財務風險管理目標及政策(續)

流動資金風險

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

下表列示根據合約未貼現款項，本集團於報告期末的金融負債的到期概況。

	按要求 人民幣千元	少於一年 人民幣千元	一至十年 人民幣千元	總計 人民幣千元
2020年12月31日				
貿易應付款項	—	143,459	—	143,459
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	—	8,067	—	8,067
租賃負債	—	5,010	10,220	15,230
	<u>—</u>	<u>156,536</u>	<u>10,220</u>	<u>166,756</u>
2019年12月31日				
貿易應付款項	—	149,673	—	149,673
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	—	16,158	—	16,158
計息銀行及其他借款	74,813	—	—	74,813
租賃負債	—	4,896	14,974	19,870
	<u>74,813</u>	<u>170,727</u>	<u>14,974</u>	<u>260,514</u>

於2019年12月31日，概無計息銀行及其他借款人民幣74,813,000元含有按要求償還條款，賦予銀行及借款人無條件的權利於任何時候催還借款，且因此就上述到期情況而言，總額歸類為「按要求償還」。

儘管有上述條款，董事相信借款不會於任何時候被全數催還，且認為借款將於相應銀行融資函件及與銀行的往來通信和及貸款協議所載到期日償還。該評估乃經考慮以下情況而作出：本集團批准該等財務報表日期的財務狀況；無違約事件；本集團已按時償還所有先前設定的還款。

綜合財務報表附註

2020年12月31日

34. 財務風險管理目標及政策(續)

流動資金風險(續)

根據含有按要求償還條款的銀行及其他借款條款，於2019年12月31日的銀行及其他借款基於已訂約未折現付款及不考慮按要求償還條款的影響的到期情況如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
少於一年	—	76,394

資本管理

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

本集團積極定期檢討及管理資本架構，並致力維持穩健的資本狀況。本集團根據經濟狀況及相關資產的風險特徵變動調整資本架構。為維持或調整資本架構，本集團或會調整向股東派付的股息、股東回報或發行新股。截至2020年及2019年12月31日止年度，管理資本的目標、政策或程序並無改變。

本集團以資本負債比率(其為債務總額除以權益總額)監控資金。綜合財務狀況表所示的債務總額包括計息銀行及其他借款以及租賃負債。於報告期末的資本負債比率如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
計息銀行及其他借款(附註25)	—	74,813
租賃負債(附註14)	13,742	17,432
債務總額	13,742	92,245
權益總額	372,837	72,029
資本負債比率(%)	3.69	128.07

綜合財務報表附註

2020年12月31日

35. 本公司財務狀況表

於報告期末本公司財務狀況表資料如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
非流動資產		
於附屬公司的投資	<u>37,729</u>	<u>37,729</u>
流動資產		
現金及銀行結餘	118,477	69
預付款項、按金及其他應付款項	122	—
應收附屬公司款項	160,720	50,020
應收股東款項	<u>63</u>	<u>—</u>
流動資產總值	<u>279,382</u>	<u>50,089</u>
流動負債		
應付附屬公司款項	—	91
其他應付款項及應計費用	1,696	693
其他借款	<u>—</u>	<u>53,640</u>
流動負債總額	<u>1,696</u>	<u>54,424</u>
流動資產淨值	<u>277,686</u>	<u>(4,335)</u>
負債淨額	<u>315,415</u>	<u>33,394</u>
權益		
已發行股本	674	88
儲備(附註)	<u>314,741</u>	<u>33,306</u>
總權益	<u>315,415</u>	<u>33,394</u>

綜合財務報表附註

2020年12月31日

35. 本公司財務狀況表(續)

附註：

本公司的儲備摘要如下：

	股份溢價 人民幣千元	庫存股份 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	資本贖回 儲備 人民幣千元	外匯波動 儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2019年2月27日	—	—	—	—	—	—	—
期內虧損	—	—	—	—	—	(4,268)	(4,268)
期內其他全面虧損	—	—	—	—	(67)	—	(67)
發行股份	—	—	37,641	—	—	—	37,641
於2019年12月31日 及2020年1月1日	—	—	37,641	—	(67)	(4,268)	33,306
年內虧損	—	—	—	—	—	(7,249)	(7,249)
年內其他全面虧損	—	—	—	—	(16,762)	—	(16,762)
發行股份	357,158	—	—	—	—	—	357,158
購回股份	(68,273)	(643)	—	39,256	—	—	(29,660)
股份發行開支	(22,052)	—	—	—	—	—	(22,052)
於2020年12月31日	<u>266,833</u>	<u>(643)</u>	<u>37,641</u>	<u>39,256</u>	<u>(16,829)</u>	<u>(11,517)</u>	<u>314,741</u>

36. 批准財務報表

財務報表已於2021年3月26日由董事會批准及授權刊發。

釋義

「ACT Holdings」	指 ACT Holdings Ltd.，於2018年11月29日在英屬維京群島註冊成立的有限公司，其由一名專業受託人根據由董事會不時酌情釐定本公司授予的獎勵為本公司的執行董事、本集團高級管理層及其他主要人員的利益而設的信託而持有
「ACT Partners」	指 ACT Partners Global Ltd.，於2018年12月10日在英屬維京群島註冊成立的有限公司，其由ACT Holdings及九名員工(包括本公司的執行董事、本集團高級管理層及其他主要人員)實益擁有
「艾德韋宣商務諮詢」	指 上海艾德韋宣商務諮詢有限公司，於2013年11月22日根據中國法律成立的有限公司，並為艾德韋宣集團的前身公司
「艾德韋宣數字營銷」	指 上海范思廣告有限公司，於2012年7月11日根據中國法律成立的有限公司，並為本公司間接非全資附屬公司
「艾德韋宣體驗營銷事業部」	指 本集團的事業部，負責組織、推廣及經營體驗營銷活動
「北京艾德韋宣體驗營銷」	指 北京安維訊商務諮詢有限公司，於2012年3月13日根據中國法律成立的有限公司，並為本公司間接非全資附屬公司
「香港艾德韋宣體驗營銷」	指 艾博思韋宣策劃有限公司(前稱艾博思韋宣策劃有限公司)，於2013年7月11日在香港根據公司條例註冊成立的有限公司，並為本公司間接非全資附屬公司
「Activation Events SGP」	指 Activation Events (Singapore) Pte. Ltd.，於2014年3月5日根據新加坡法律註冊成立的私人股份有限公司，並為本公司間接非全資附屬公司
「艾德韋宣集團」	指 上海艾德韋宣股份有限公司，於2015年12月15日根據中國法律由其前身公司艾德韋宣商務諮詢改制而來的股份有限公司，並為本公司間接非全資附屬公司
「艾特投資」	指 艾特投資有限公司，於2013年9月5日在香港根據公司條例註冊成立的有限公司，其由伍先生最終全資擁有

釋義

「艾特聯合」	指 艾特聯合有限公司，於2013年9月4日在香港根據公司條例註冊成立的有限公司，由劉女士透過Step Mind Enterprises Limited最終控制
「艾德韋宣公關」	指 上海艾迪霖杰文化發展有限公司，於2013年9月30日根據中國法律成立的有限公司，並為本公司間接非全資附屬公司
「艾德眾信」	指 艾德眾信(上海)投資管理企業(有限合夥)，於2014年3月14日根據中國法律成立的有限合夥
「組織章程細則」	指 於2019年12月19日採納的經修訂及重列本公司組織章程細則(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「聯繫人」	指 具有上市規則賦予該詞的涵義
「核數師」	指 安永會計師事務所(執業會計師)
「極光動力」	指 極光動力控股有限公司，於2013年9月23日在香港根據公司條例註冊成立的有限公司，其由劉先生最終全資擁有
「董事會」	指 本公司董事會
「卓明遠達」	指 卓明遠達有限公司，於2013年9月17日在香港根據公司條例註冊成立的有限公司，其由ACT Partners全資擁有
「英屬維京群島」	指 英屬維京群島
「開曼群島公司法」 或「公司法」	指 開曼群島法律第22章《公司法》(1961年第3號法例，經綜合及修訂)
「緊密聯繫人」	指 具有上市規則賦予該詞的涵義
「公司條例」	指 香港法例第622章《公司條例》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「本公司」	指 艾德韋宣集團控股有限公司，於2019年2月27日在開曼群島根據公司法註冊成立的獲豁免有限公司

釋義

「關連人士」	指 具有上市規則賦予該詞的涵義
「控股股東」	指 具有上市規則賦予該詞的涵義，而就本年報而言，指本公司的控股股東，即伍先生、NBS Holdings、艾特投資、劉先生、利高及極光動力
「利高」	指 利高國際有限公司，於2013年4月15日在英屬維京群島註冊成立的有限公司，並由劉先生全資擁有
「董事」	指 本公司董事
「2019財年」或「2019年」	指 截至2019年12月31日止財政年度
「2020財年」或「2020年」	指 截至2020年12月31日止財政年度
「大中華」	指 具有共同商業及文化聯繫的地理區域，包括香港、澳門及中國
「本集團」	指 本公司及其附屬公司，或如文義所指於本公司成為其現有附屬公司的控股公司前任何時間，則指本公司現有附屬公司及由該等附屬公司或其前身公司所經營業務(視情況而定)
「香港」	指 中國香港特別行政區
「港元」	指 香港法定貨幣港元
「IP」	指 知識產權
「IP合作協議」	指 西甲聯賽合作協議及阿莫里合作協議的統稱
「IP發展」	指 亦稱作IP拓展，涉及為客戶引進、開發及發展IP的業務
「西甲聯賽」	指 西班牙職業足球聯盟，就本年報而言，包括其全資附屬公司Beijing Spanish Football League Consulting Co., Ltd，其為負責舉辦及上演甲組聯賽及乙組聯賽的實體，甲組聯賽及乙組聯賽分別為西班牙職業聯會足球分組的頂級及次級賽事
「西甲俱樂部」	指 西甲聯賽與本集團合作以在中國創建一個優質體驗式足球平台的指定名稱

釋義

「最後實際可行日期」	指 2021年4月20日，即本年報付印前為確定其中所載若干資料的最後實際可行日期
「上市」	指 本公司股份於聯交所主板上市
「上市日期」	指 2020年1月16日，即股份於聯交所上市並獲准於聯交所買賣的日期
「上市規則」	指 聯交所證券上市規則(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「主板」	指 由聯交所營辦且獨立於GEM並與之並行運作的證券市場(不包括期權市場)。為免生疑問，主板不包括GEM
「大綱」或「組織章程大綱」	指 於2019年12月19日有條件採納的經修訂及重列本公司組織章程大綱(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「杜先生」	指 杜曉舟先生，本集團高級管理層成員、艾德韋宣集團董事會秘書兼本公司聯席公司秘書
「劉先生」	指 劉錦耀先生，執行董事、董事會聯席主席、本集團行政總裁兼控股股東
「劉女士」	指 劉慧文女士，執行董事兼艾德韋宣體驗營銷事業部總經理
「伍先生」	指 伍寶星先生，執行董事、董事會聯席主席、本集團運營總監兼控股股東
「蘇女士」	指 蘇淑儀女士，本公司聯席公司秘書
「NBS Holdings」	指 NBS Holdings Limited，於2007年1月25日在英屬維京群島註冊成立的有限公司，並由伍先生全資擁有
「中國」	指 中華人民共和國，就本年報而言，不包括香港、澳門及台灣
「證監會」	指 香港證券及期貨事務監察委員會
「證券及期貨條例」	指 香港法例第571章《證券及期貨條例》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)

釋義

「股份」	指 本公司股本中每股面值0.001港元的普通股
「股東」	指 股份持有人
「聯交所」	指 香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指 具有上市規則賦予該詞的涵義
「主要股東」	指 具有上市規則賦予該詞的涵義