



DOWWAY HOLDINGS LIMITED

天平道合控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：8403

# 中期報告 2019

## 香港聯合交易所有限公司(「聯交所」) GEM 的特色

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

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

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

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

# 目 錄

|             |       |
|-------------|-------|
| 公司資料        | 3     |
| 主席報告書       | 4     |
| 管理層討論與分析    | 5-16  |
| 其他資料        | 17-20 |
| 中期簡明綜合全面收益表 | 21    |
| 中期簡明綜合資產負債表 | 22    |
| 中期簡明綜合權益變動表 | 23    |
| 中期簡明綜合現金流量表 | 24    |
| 中期簡明財務報表附註  | 25-32 |

## 公司資料

### 董事

#### 執行董事：

黃曉迪先生(董事會主席兼行政總裁)

馬勇先生

閻景輝先生

#### 非執行董事：

袁禮謙先生

#### 獨立非執行董事：

徐爽女士

高紅旗先生

吳旭陽先生

### 審核委員會

吳旭陽先生(主席)

高紅旗先生

徐爽女士

### 薪酬委員會

高紅旗先生(主席)

吳旭陽先生

馬勇先生

### 提名委員會

徐爽女士(主席)

高紅旗先生

閻景輝先生

### 公司秘書

林玉玲女士

### 授權代表

黃曉迪先生

林玉玲女士

### 核數師

羅兵咸永道會計師事務所

### 股份代號

8403

### 總部及中國主要營業地點

中國

北京(郵政編碼：100600)

朝陽區

新東路一號

塔園外交公寓6112號

### 開曼群島股份過戶登記總處

Estera Trust (Cayman) Limited

P.O. Box 1350

Clifton House

75 Fort Street

Grand Cayman KY1-1108

Cayman Islands

### 香港證券登記分處

卓佳證券登記有限公司

香港

皇后大道東183號

合和中心54樓

### 合規顧問

RaffAello Capital Limited

### 本公司有關香港法律的法律顧問

張葉司徒陳律師事務所

### 主要往來銀行

交通銀行

永安里支行

中國北京

朝陽區

永安里東街3號

通用國際中心1樓

### 公司網站

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

## 主席報告書

### 致全體股東：

本人謹代表天平道合控股有限公司（「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」）之董事（「董事」）會（「董事會」），欣然公佈本集團截至二零一九年六月三十日止六個月（「本期間」）之未經審核中期業績。

作為中華人民共和國（「中國」）領先的綜合展覽及活動管理服務供應商之一，本集團主要於中國從事設計、策劃、統籌及管理展覽及活動服務，同時提供綜合管理服務，業務覆蓋全國逾50個城市。二零零九年至今，本集團一直向國內外國際知名的汽車品牌公司提供綜合展覽及活動管理服務，主要協助展示、推廣及／或銷售其品牌汽車。本集團亦會承辦非汽車公司委託與展覽及活動有關的項目。本集團憑藉不懈努力及可靠服務，已建立聲譽良好的口碑及擁有牢固忠誠的客戶基礎。

二零一九年上半年，中國經濟運行在合理的區間，延續了總體平穩、穩中有進的發展態勢。國家統計局公佈中國國內生產總值(GDP)按年增長6.3%。宏觀經濟穩中增長帶動國內市場不斷壯大。作為現代服務業的支柱，中國展覽行業在國家政策扶持下繼續蓬勃發展，整體規模持續穩居全球第二位，提振中國展覽服務市場的需求。其中，汽車展覽服務市場規模受惠於新汽車的銷售推廣，在中國汽車銷售遇冷的態勢下，依然穩步增長。本期間，本集團充份把握中國展覽及相關服務行業發展的黃金浪潮，致力強化展覽及活動管理服務質素，進一步鞏固本集團於中國相關行業的領先地位。

於本期間，本集團承接36項展覽及活動項目，1項展廳項目，已完成項目34項；實現收益約人民幣94.15百萬元，同比增長約109.38%或約人民幣49.18百萬元。本期間，本集團錄得毛利約人民幣5.25百萬元，同比減少約人民幣5.69百萬元，主要由於業務擴展令人工成本增加以及承接新客戶項目的售價折讓所致。本集團本期間錄得本公司擁有人應佔溢利約人民幣3.24百萬元。董事會不建議派付本期間之中期股息。

本集團始終貫徹「以客戶為中心」的服務宗旨，以「優質高效、合作共贏」的發展原則，關注並及時抓住中國展覽服務市場發展的新機遇，積極推進展覽及活動管理服務和展覽廳服務業務，拓展客戶基礎及提升品牌知名度，加大營銷力度，務求在中國競爭激烈的展覽及活動管理服務行業中茁壯成長。

主席、行政總裁兼執行董事

黃曉迪

香港，二零一九年八月八日

## 管理層討論與分析

### 市場回顧

二零一八年年末舉辦的首屆中國國際進口博覽會創造了參展國別、展位面積、企業數量、採購規模、嘉賓人數等多項新紀錄，對中國展覽服務行業整體形成了有利支撐。二零一九年上半年，中國展覽行業延續二零一八年穩定向好的發展態勢，總數量、總面積及總收益三大業績指標均維持平穩增長。

作為中國展覽行業的第一大垂直行業，汽車展覽行業縱使在汽車需求下降的情況下，依然維持穩定發展的態勢。根據中國汽車工業協會發佈的數據，二零一八年汽車產銷增速較二零一七年高位稍有放緩（二零一九年度第一季度出現了下滑），但在城鎮化進程加快，以及全國汽車保有量相比發達國家仍然偏低的作用下，中國汽車消費的剛性需求長期存在，其中運動型多用途汽車、豪華車和新能源汽車等中、高端細分市場增長高於行業平均水平，帶動大型中、高端品牌汽車展覽蓬勃發展。

展覽行業整體增長帶動展覽服務需求持續旺盛。根據中國國際貿易促進委員會發佈的《中國展覽經濟發展報告2018》，展覽服務市場收益於二零一八年穩定增長至約人民幣1,000億元，呈現出蓬勃發展、創新驅動的良好態勢。展望未來，中國展覽業發展必將遵循世界展覽業發展的軌跡和趨向，核心配套服務如展覽廳建設保持增勢，並逐步淘汰落後產能，創新發展成為主旋律，轉型升級步伐加快，為擁有良好聲譽及往績、網絡資源、營運經驗及管理實力的領先綜合展覽及活動管理服務供應商締造了龐大的發展空間。

### 業務回顧

本集團作為中國領先的綜合展覽及活動管理服務供應商之一，主要以項目經理身份承接展覽及活動項目，提供全面的服務，包括設計、策劃、統籌及管理展覽及活動，範疇涵蓋主題、舞台、場地設計及整體策劃、可行性研究、採購建材及設備。作為其項目管理的一部分，本集團亦就建造佈景、舞台及展覽攤位以及安裝影音及照明設備及設施協調供應商及／或工作人員和現場監督。視乎客戶要求及展覽及活動的主題，本集團提供綜合管理服務，當中包括設計、策劃、統籌及管理建築及安裝工程。根據展覽或活動的類別及目的，本集團可能應要求為相關展覽及活動設計特定主題，並協調不同供應商執行設計及圖則。

本集團的核心業務為協助展示、推廣及銷售汽車公司的品牌汽車。憑藉逾十年的紮實業務沉澱，本集團已建立良好堅實的客戶基礎，包括國際著名汽車公司如林寶堅尼(Lamborghini)、大眾汽車(Volkswagen)及其他德國及意大利汽車品牌。此外，本集團亦會接獲非汽車公司委託的展覽及活動項目。

## 管理層討論與分析

在具備敏銳市場觸覺及豐富業務經驗的管理團隊領導下，本集團積極發揮自身優勢，鞏固與國際知名汽車的戰略合作、拓展供應商網絡、持續不懈地進行嚴格服務品質控制，成功在高度分散市場中保持業績穩中有進。本期間，本集團完成33項展覽及活動項目，1項展廳項目；總收益攀升約109.38%至約人民幣94.15百萬元。

本期間，本集團分配資源圍繞展覽服務產業鏈推進多樣化業務佈局，於二零一九年四月一日註冊成立本集團新的附屬公司北京深思閣睿科技有限責任公司，並開始營業。該附屬公司主要經營領域包括展覽及活動的設計、技術開發、諮詢、影像製作、以及視聽服務等。同時，本集團亦積極加快全國範圍內的戰略性業務拓展佈局，於二零一九年六月三十日，本集團業務覆蓋北京、上海、廣州、天津、成都、哈爾濱、瀋陽、昆明、南寧及重慶等逾50個中國城市。

### 財務回顧

#### 收益

本集團主要透過於中國提供展覽及活動設計、規劃、統籌及管理服務產生收益。下表列載截至二零一八年及二零一九年六月三十日止六個月的業務營運所得收益明細。

|                 | 截至六月三十日止六個月     |        |                 |        |
|-----------------|-----------------|--------|-----------------|--------|
|                 | 二零一九年           |        | 二零一八年           |        |
|                 | 人民幣千元<br>(未經審核) | %      | 人民幣千元<br>(未經審核) | %      |
| 來自汽車相關展覽及活動的收益  | 84,706          | 89.97% | 43,143          | 95.95% |
| 來自非汽車相關展覽及活動的收益 | 6,433           | 6.83%  | 1,822           | 4.05%  |
| 來自展廳業務的收益       | 3,011           | 3.20%  | —               | —      |
| 總計              | 94,150          | 100%   | 44,965          | 100%   |

收益由截至二零一八年六月三十日止六個月期間的約人民幣44.97百萬元增加至本期間的約人民幣94.15百萬元，同比增加約109.38%或約人民幣49.18百萬元。增長乃主要由於本集團本期間所完成的34個項目的合約價值增加。

本期間，來自汽車相關展覽及活動的收益繼續成為本集團的主要收益來源，由截至二零一八年六月三十日止六個月期間的約人民幣43.14百萬元增加至本期間的約人民幣84.71百萬元，同比增加約96.34%或約人民幣41.56百萬元，佔總收益的89.97%。

## 管理層討論與分析

### 服務成本

本集團的服務成本主要包括(i)供應商提供展覽及活動相關服務的成本(包括但不限於人力資源、建材及設備成本)；(ii)員工成本；(iii)運輸及物流開支；(iv)差旅開支；(v)物業、廠房及設備折舊；(vi)與提供展覽及活動相關服務有關的已收回雜項開支(包括但不限於水電費、自二零一九年一月一日起自行政開支調整至服務成本的辦公室用品及於二零一九年一月一日承租的一間用於儲存展覽及活動所用設備及零部件的租期為一年的倉庫的經營租賃成本)。該調整及額外租賃成本亦為導致本期間毛利較截至二零一八年六月三十日止六個月下降的原因。

下表列載截至二零一八年及二零一九年六月三十日止六個月期間業務營運的服務成本明細。

|                   | 截至六月三十日止六個月     |                       |
|-------------------|-----------------|-----------------------|
|                   | 二零一九年           | 二零一八年                 |
|                   | 人民幣千元<br>(未經審核) | 人民幣千元<br>(未經審核)       |
| 供應商提供展覽及活動相關服務的成本 | 80,243          | 30,271                |
| 員工成本              | 4,895           | 2,256 <sup>(附註)</sup> |
| 物業、廠房及設備折舊        | 144             | 221                   |
| 辦公室用品             | 28              | 155                   |
| 支付員工補貼            | 73              | 15                    |
| 差旅及酬酢開支           | 1,759           | 825                   |
| 運輸及物流開支           | 1,517           | 232                   |
| 有關樓宇的經營租賃租金及相關開支  | 243             | —                     |
| 其他                | —               | 46                    |
| 總計                | 88,902          | 34,021                |

附註：截至二零一八年六月三十日止六個月的員工成本不包括有關提供展覽及活動相關服務的設計員工成本約人民幣0.57百萬元。這也是本期間毛利低於截至二零一八年六月三十日止六個月的毛利的原因之一。

服務成本由截至二零一八年六月三十日止六個月的約人民幣34.02百萬元增加至本期間的約人民幣88.90百萬元，同比上升約161.32%或約人民幣54.88百萬元。服務成本上升主要由於(i)本集團承辦的展覽及活動項目合約價值增加，致使供應商提供展覽及活動相關服務成本整體增加；(ii)增聘人手支持業務擴充及向新舊員工提供在職培訓，導致員工成本增加；(iii)設計員工成本及自二零一九年一月一日起自行政開支調整至服務成本的有關提供展覽及活動相關服務的已收回雜項開支(包括但不限於水電費及辦公室用品)；及(iv)本集團於二零一九年一月一日承租的一間倉庫的額外經營租賃成本。

## 管理層討論與分析

供應商提供展覽及活動相關服務的成本由截至二零一八年六月三十日止六個月期間的約人民幣30.27百萬元增加至本期間的約人民幣80.24百萬元，同比上升約165.08%或約人民幣49.97百萬元，佔本期間的總服務成本的90.26%。

### 毛利及毛利率

本期間，本集團錄得毛利約人民幣5.25百萬元，與截至二零一八年六月三十日止六個月的約人民幣10.94百萬元相比，同比減少約人民幣5.69百萬元。毛利減少主要由於本期間服務成本增長。

本期間，本集團毛利率為約5.57%。本集團毛利率錄得下降乃主要由於(i)本期間拓展展覽及活動管理服務所用資金；(ii)承接新客戶項目的售價折讓；(iii)招聘新員工導致服務成本增加；(iv)設計員工成本及自行政開支調整至服務成本的有關提供展覽及活動相關服務的已收回雜項開支(水電費及辦公室用品)；及(v)本集團於二零一九年一月一日承租的一間倉庫的額外經營租賃成本。

### 銷售開支

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

下表列載截至二零一八年及二零一九年六月三十日止六個月期間的銷售開支明細。

|        | 截至六月三十日止六個月 |        |
|--------|-------------|--------|
|        | 二零一九年       | 二零一八年  |
|        | 人民幣千元       | 人民幣千元  |
|        | (未經審核)      | (未經審核) |
| 員工成本   | 722         | 403    |
| 差旅開支   | 58          | 162    |
| 辦公室用品  | 6           | 29     |
| 酬酢開支   | 317         | 536    |
| 營銷諮詢開支 | 20          | 5      |
| 其他     | 294         | 610    |
| 總計     | 1,417       | 1,745  |

本期間銷售開支為約人民幣1.42百萬元，與截至二零一八年六月三十日止六個月銷售開支約人民幣1.75百萬元相比，同比減少約18.80%或約人民幣0.33百萬元。銷售開支減少主要由於(i)差旅開支由截至二零一八年六月三十日止六個月的約人民幣0.16百萬元下降至本期間的約人民幣0.06百萬元；(ii)酬酢開支由截至二零一八年六月三十日止六個月的約人民幣0.54百萬元下降至本期間的約人民幣0.32百萬元；及(iii)籌備及作出投標(本集團其後並未勝出)的過程中產生的其他銷售開支由截至二零一八年六月三十日止六個月的約人民幣0.61百萬元下降至本期間的約人民幣0.29百萬元。

## 管理層討論與分析

### 行政開支

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

下表列載截至二零一八年及二零一九年六月三十日止六個月期間的行政開支明細。

|                  | 截至六月三十日止六個月              |                          |
|------------------|--------------------------|--------------------------|
|                  | 二零一九年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 二零一八年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 員工成本             | 1,801                    | 1,978                    |
| 差旅開支             | 41                       | 103                      |
| 辦公室用品            | 49                       | 443                      |
| 酬酢開支             | 11                       | 14                       |
| 會議及培訓開支          | 25                       | —                        |
| 管理諮詢及其他服務開支      | 826                      | 167                      |
| 上市開支             | —                        | 7,623                    |
| 核數師酬金            | 1                        | 600                      |
| 支付員工補貼           | 283                      | 206                      |
| 有關樓宇的經營租賃租金及相關開支 | 620                      | 463                      |
| 物業、廠房及設備折舊       | 296                      | 236                      |
| 商業稅及附加費          | 70                       | 83                       |
| 貿易及其他應收款項減值撥備    | —                        | 9                        |
| 其他               | 62                       | 15                       |
| 總計               | 4,085                    | 11,940                   |

本期間的行政開支為約人民幣4.09百萬元，較截至二零一八年六月三十日止六個月的行政開支約人民幣11.94百萬元，同比減少約65.79%或約人民幣7.85百萬元。行政開支減少主要由於截至二零一八年六月三十日止六個月產生上市開支約人民幣7.62百萬元而於本期間並未產生。

### 其他收入

其他收入由截至二零一八年六月三十日止六個月期間的約人民幣零元增至本期間的約人民幣0.43百萬元。其他收入增加乃由於本公司於本期間有中介代理的佣金產生。

### 其他收益

本期間的其他收益為約人民幣5.01百萬元，此乃主要源於收到中國政府授予新上市公司一筆過政府獎金約人民幣5.00百萬元。

## 管理層討論與分析

### 融資收入

融資收入指銀行結餘及存款的利息收入。本集團融資收入由截至二零一八年六月三十日止六個月期間的約人民幣9,000元增至本期間的約人民幣27,000元。

### 融資開支

融資開支主要指銀行借款的利息開支。本期間，本集團融資開支為約人民幣15,000元（截至二零一八年六月三十日止六個月：零），全部為銀行借款利息開支外的其他融資開支。

### 除所得稅前溢利／（虧損）

基於上文所述，本期間本集團錄得除所得稅前溢利約人民幣5.20百萬元，而截至二零一八年六月三十日止六個月則錄得虧損約人民幣1.07百萬元，同比增長約人民幣6.27百萬元，此乃主要由於(i)行政開支減少約人民幣7.86百萬元（主要因為本期間並無產生上市開支）被毛利減少約人民幣5.69百萬元所部分抵銷；(ii)本期間來自中國政府授予新上市公司一筆過政府獎金約人民幣5.00百萬元產生的其他收益。

### 所得稅開支

所得稅開支由截至二零一八年六月三十日止六個月期間的約人民幣1.65百萬元增長至本期間的約人民幣1.95百萬元，同比增長約18.18%或約人民幣0.30百萬元。

### 本期間溢利

由於上述因素的綜合影響，本集團錄得本期間溢利約人民幣3.24百萬元，而截至二零一八年六月三十日止六個月期間則錄得虧損淨額約人民幣2.72百萬元，同比增長約人民幣5.96百萬元。溢利主要由於中國政府授予新上市公司一筆過政府獎金約人民幣5.00百萬元。

## 流動資金及財務資源

### 資本架構

有關本集團自二零一九年一月一日起至二零一九年六月三十日止的資本架構變動載於中期簡明財務報表附註12。

## 管理層討論與分析

### 現金狀況

下表列載截至二零一八年及二零一九年六月三十日止六個月的簡明綜合現金流量表的選定現金流量數據。

|                   | 截至六月三十日止六個月              |                          |
|-------------------|--------------------------|--------------------------|
|                   | 二零一九年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 二零一八年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 經營活動所用現金淨額        | (42,330)                 | (3,274)                  |
| 投資活動(所用)／所得現金淨額   | (419)                    | 149                      |
| 融資活動所得現金淨額        | 5,000                    | 49,804                   |
| 現金及現金等價物(減少)／增加淨額 | (37,749)                 | 46,679                   |
| 期末之現金及現金等價物       | 23,950                   | 66,842                   |

於二零一九年六月三十日，本集團的現金及現金等價物約為人民幣23.95百萬元(於二零一八年六月三十日：約人民幣66.84百萬元)，主要以人民幣及港元計值。

### 借貸

於二零一九年六月三十日，本集團銀行有期貸款借款為約人民幣5.00百萬元(於二零一八年六月三十日：無)，除此之外無任何其他未償還銀行透支、未動用銀行融資、債務證券、其他類似債務、承兌信貸、租購承擔、按揭、抵押、重大或然負債或尚未履行的擔保(於二零一八年六月三十日：無)。本集團並無任何未動用的銀行融資，亦無任何重大外部債務融資計劃。

董事確認於本期間，本集團的債務及或然負債並無重大不利變動。

### 資產抵押

本集團於二零一九年六月三十日，概無任何資產抵押(二零一八年六月三十日：無)。

### 資本負債比率

本集團於二零一九年六月三十日及二零一八年十二月三十一日，資本負債比率如下：

|        | 於二零一九年<br>六月三十日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於二零一八年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|--------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 總計息借款  | 5,000                              | —                                   |
| 權益總額   | 77,152                             | 73,910                              |
| 資本負債比率 | 6.48%                              | 0.00%                               |

## 管理層討論與分析

### 股息

董事會不建議派付本期間之任何中期股息(截至二零一八年六月三十日止六個月：無)。

### 首次公開發售所得款項淨額用途

本公司於二零一八年六月十二日(「上市日期」)完成首次公開發售後募集資金總額72.50百萬港元，經扣除包銷佣金及股份發售的相關專業費用後所得款項淨額為36.34百萬港元。本公司已按照日期為二零一八年五月二十九日的本公司招股章程(「招股章程」)中所披露的「所得款項用途」運用有關款項。於二零一九年六月三十日所得款項淨額的相關用途如下：

|                                                | 招股章程<br>所披露的<br>所得款項<br>擬定用途<br>千港元 |       | 自上市日期<br>至二零一九年<br>六月三十日<br>所得款項<br>實際用途<br>千港元 |       | 截至<br>二零一九年<br>十二月三十一日<br>止六個月<br>所得款項<br>擬定用途<br>千港元 |       | 截至<br>二零二零年<br>六月三十日<br>止六個月<br>所得款項<br>擬定用途<br>千港元 |       |
|------------------------------------------------|-------------------------------------|-------|-------------------------------------------------|-------|-------------------------------------------------------|-------|-----------------------------------------------------|-------|
|                                                |                                     |       |                                                 |       |                                                       |       |                                                     |       |
|                                                | 佔所得款項<br>淨額百分比                      |       | 佔所得款項<br>淨額百分比                                  |       | 佔所得款項<br>淨額百分比                                        |       | 佔所得款項<br>淨額百分比                                      |       |
| 擴大本集團展覽及<br>活動管理服務                             | 12,972                              | 35.7% | 5,398                                           | 14.9% | 3,787                                                 | 10.4% | 3,787                                               | 10.4% |
| 擴大本集團現有辦事處<br>及／或於中國不同城市<br>及地區設立辦事處或<br>代表辦事處 | 3,016                               | 8.3%  | 770                                             | 2.1%  | 1,123                                                 | 3.1%  | 1,123                                               | 3.1%  |
| 增加本集團人手以支持<br>業務擴充                             | 13,372                              | 36.8% | 5,519                                           | 15.2% | 3,930                                                 | 10.8% | 3,923                                               | 10.8% |
| 加強本集團營銷措施                                      | 3,343                               | 9.2%  | 0                                               | 0     | 1,672                                                 | 4.6%  | 1,671                                               | 4.6%  |
| 營運資金及其他一般企業<br>用途                              | 3,634                               | 10.0% | 3,109                                           | 8.6%  | 262                                                   | 0.7%  | 263                                                 | 0.7%  |
| 總計                                             | 36,337                              | 100%  | 14,796                                          | 40.8% | 10,774                                                | 29.6% | 10,767                                              | 29.6% |

董事將不斷評估本集團的業務策略，並會根據市況變化更改或修改計劃，以配合本集團的業務增長。

未用結餘約21.54百萬港元已存入香港及中國持牌銀行。本公司首次公開發售所得款淨額計劃於二零二零年六月三十日使用完畢。

## 管理層討論與分析

### 主要風險及不明朗因素

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

1. 中國展覽服務行業的入行門檻相對較低，而且此行業的競爭激烈。
2. 本集團業務非常依賴為汽車行業提供展覽及活動管理服務。
3. 本集團大多數客戶為汽車公司，概不保證可以成功擴大客戶基礎。
4. 本集團不保證提供的綜合展覽及活動管理服務的需求將維持或增加。
5. 本集團之服務成本可能出現波動而可能無法將之轉嫁予客戶。
6. 根據現行定價政策，本集團倘未能按時收取客戶全部付款，或面臨現金流量問題。
7. 本集團可能因未經客戶書面同意便委聘供應商而面臨訴訟風險。
8. 本集團倚賴供應商提供建設服務、租賃設備及物流及運輸服務，而倘供應商提供不合格服務，本集團可能須自行承擔後果。
9. 本集團依賴高級管理人員及其他要員且未必能挽留彼等提供服務。
10. 本集團業務策略或未能實踐及未來發展可能有限。

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

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

### 與實施業務策略有關的主要風險及不明朗因素

1. 本集團預期就未來進軍新市場分部於短期內向潛在新客戶提交利潤率較低的建議書，而有關擴充可能對資源分配造成重大壓力。

## 管理層討論與分析

2. 本集團不能保證將有足夠資源支持未來發展，未來增長亦受到潛在客戶喜好及整體市況影響，而未能有效執行擴充策略可導致成本增加、營運流程的效益不彰及盈利能力下降。

### 重大投資、收購及資本資產的未來計劃

除招股章程所披露者外，本集團於本期間並無任何其他涉及重大投資、收購及資本資產的計劃。

### 業務策略與實施計劃

本期間，業務策略及實施計劃載列如下：

| 業務策略                                | 實施計劃                                                                                                                                                                                                                    |
|-------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 拓大本集團展覽及活動管理服務                      | <ul style="list-style-type: none"> <li>發展展覽廳服務，包括就固定合約期內規劃、統籌及管理與我們的客戶協定的場地或會場的展覽廳</li> <li>購買多媒體影音設備，包括但不限於擴音器、投影機、LCD/LED 螢幕、喇叭及舞台燈光系統。該等設備將用作改進展覽及活動管理服務</li> <li>安裝及／或升級本集團資訊科技系統及／或電腦硬件及軟件，以提高財務及項目管理能力</li> </ul> |
| 擴大本集團現有辦事處及／或於中國不同城市及地區設立辦事分處或代表辦事處 | <ul style="list-style-type: none"> <li>擴大辦事處及／或設立辦事分處或代表辦事處</li> <li>支付已擴大辦事處及／或辦事分處或代表辦事處之租金及管理費</li> <li>已擴大辦事處及／或辦事分處或代表辦事處的裝修、裝置、傢具及辦公室設備</li> </ul>                                                                |
| 增加本集團人手以支持業務擴充                      | <ul style="list-style-type: none"> <li>增聘 15 至 20 名員工，以 (i) 承接展覽廳服務及處理本集團的展覽及活動項目的管理及品質監控；(ii) 加強設計實力；(iii) 執行營銷計劃；及 (iv) 提供行政服務以支持業務營運</li> <li>向現有及新聘請員工提供培訓</li> </ul>                                               |
| 加強本集團營銷措施                           | <ul style="list-style-type: none"> <li>於中國不同城市及地區進行營銷及推廣活動</li> </ul>                                                                                                                                                   |

## 管理層討論與分析

### 承擔

本集團根據不可撤銷經營租賃協議已承諾就辦公室租賃(租期不超過一年，可於租期結束時重續)作出未來最低租賃付款。於二零一九年六月三十日，本集團一年內到期的經營租賃承擔約為人民幣0.35百萬元(於二零一八年六月三十日：約人民幣0.12百萬元)。於二零一九年六月三十日，本集團並無未結算資本承擔(於二零一八年六月三十日：無)。

### 或然負債

於二零一九年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債(於二零一八年六月三十日：無)。

### 人力資源

於二零一九年六月三十日，本集團共僱用96名員工，當中8名為管理人員，全部駐於中國。本期間，員工成本(包括董事酬金)約為人民幣7.73百萬元(截至二零一八年六月三十日止六個月：約人民幣4.86百萬元)。本集團定期檢討僱員的表現，按僱員的資歷、貢獻、年資及表現等因素釐定其薪金、福利及酌情花紅。

根據適用中國法律及法規的規定，本集團為全體合資格僱員作出社會保險及住房公積金供款。本期間，本集團須繳付的社會保險基金及住房公積金供款總額約為人民幣2.05百萬元。本集團已遵守中國法律法規下一切適用於本集團的社會保障保險及住房公積金供款責任要求。

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

本集團與員工維持良好的工作關係。於本期間，本集團並無發生任何可能對業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響的重大勞資糾紛。

### 外匯風險

本集團之主要業務交易均在中國進行並以人民幣結算，故於正常業務過程中並無任何重大外匯風險。

### 信貸風險

本集團的信貸風險主要與貿易應收款項及銀行存款有關。就應收現有客戶的貿易款項而言，本集團與客戶方面的聯絡人保持緊密溝通，以知悉其最新的業務發展及財務狀況。此外，客戶主要為國際品牌汽車公司，在海外及中國聲譽卓著。加上考慮到本集團與該等客戶多年來的業務關係，以及以往的服務費收款記錄後，董事認為現有客戶涉及的信貸風險頗低。

至於新客戶，本集團進行信貸檢查及分析，包括針對該等新客戶的財務狀況、以往付款記錄及其他相關因素，然後方才接受彼等的委聘或提供的標準付款及交貨條款及條件。鑑於上述，董事認為與新客戶有關的信貸風險已受控制。

## 管理層討論與分析

本集團將存款存放於中國國有金融機構及信譽良好的國際金融機構。董事認為該等金融機構擁有良好信貸質素而概無重大信貸風險。

### 流動資金風險

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

### 展望

二零一九年下半年，中國中央已經出台的一系列穩就業、穩金融、穩外貿、穩外資、穩投資、穩預期政策，將支撐中國經濟保持平穩運行，各行各業穩定發展，為中國展覽服務行業帶來可持續增長空間。

隨著「一帶一路」倡議繼續貫徹落實，中國進一步加強與「一帶一路」沿線國家及地區的互聯互通，推動國際和區域層面的經濟合作，中國展覽行業作為企業對外交流及宣傳推廣的平台將繼續迎來源源不絕的商機。同時，展覽行業亦積極推動信息化轉型升級，實現與通信等產業的融合發展，如借助顯示器、通訊及數碼變換等新技術及硬件設備。該等措施在提升客戶服務及體驗的同時，縱向及橫向地延長展覽行業產業鏈及最終增加行業附加價值。

面對行業升級轉型機遇，本集團將延伸在服務能力、客戶基礎及營銷強度等多方面的既有競爭優勢，多管齊下以實現更高質量的增長。本集團將透過升級影音及資訊科技設備加強服務能力，同時減少向第三方供應商租賃多媒體影音設備的成本。本集團亦將深化展覽廳服務以擴充服務組合，包括固定合約期內規劃、統籌及管理與客戶協定的場地或會場的展覽廳等。在擴大客戶基礎方面，本集團將積極透過業務轉介及業務網絡，及參與更多展覽會及營銷活動等手段，繼續擴大於汽車展覽及活動領域的市場份額，同時於其他行業領域尋求和增加客戶，以減低對汽車公司的倚賴。在推廣及營銷方面，本集團冀通過參與活動及展覽推廣品牌、製作公司小冊子及營銷材料以派發予潛在客戶，以及透過線上線下營銷平台及多媒體營銷渠道，接觸更廣泛的潛在客戶群，擴闊收益來源。另外，本集團計劃尋求及探索策略性收購機會，冀與現有業務產生協同效應，夯實本集團於中國展覽及活動管理服務行業的領導地位。

展望未來，本集團將透過執行以上業務策略，切實提高統籌及管理展覽和活動的水平，全方位提升客戶服務及體驗，並加速推動業務縱深發展，繼續為各大股東創造可持續的回報。

## 其他資料

### 企業管治常規

於本期間，本公司一直遵守GEM上市規則附錄十五所載《企業管治守則》（「守則」）所有適用守則條文，惟偏離守則條文A.2.1除外。

### 主席及行政總裁

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

### 合規顧問的權益

本集團的合規顧問RaffAello Capital Limited（「合規顧問」）表示，於二零一九年六月三十日，除本公司與合規顧問所訂立日期為二零一七年十一月三日的合規顧問協議外，合規顧問或其董事、僱員或緊密聯繫人士（定義見GEM上市規則）概無於本集團或本集團任何成員公司的股本中擁有任何權益而須根據GEM上市規則第6A.32條知會本公司。

### 競爭業務

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

### 購買、出售或贖回上市證券

於本期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 其他資料

### 董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於二零一九年六月三十日，本公司董事及最高行政人員於本公司的股份（「股份」）、本公司或其任何相聯法團（定義見香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）相關股份及債權證中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或被視為擁有的任何權益或淡倉），或記入本公司根據證券及期貨條例第352條所存置登記冊的權益及淡倉，或根據GEM上市規則第5.46至5.67條須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下。

#### 於股份的好倉

| 董事姓名     | 身份／性質   | 所持有／擁有權益的股份數目 | 權益百分比  |
|----------|---------|---------------|--------|
| 黃曉迪先生（註） | 受控制公司權益 | 1,272,900,000 | 63.65% |

註：該等1,272,900,000股股份由A&B Development Holding Limited（於英屬維爾京群島註冊成立並由黃曉迪先生全資擁有的公司）持有。因此，就證券及期貨條例而言，黃曉迪先生被視為於A&B Development Holding Limited所持全部股份中擁有權益。

#### 於相聯法團普通股的好倉

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

除上文所披露者外，據董事所知，於二零一九年六月三十日，概無本公司董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份或債權證中，擁有任何根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或被視為擁有的權益或淡倉），或記入本公司根據證券及期貨條例第352條所存置登記冊的權益或淡倉，或根據GEM上市規則第5.46至5.67條須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

## 其他資料

### 主要股東及其他人士於本公司股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

據董事所知，於二零一九年六月三十日，以下人士（並非本公司董事或最高行政人員）於本公司股份或相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須知會本公司的權益及淡倉，或記入本公司根據證券及期貨條例第336條所存置登記冊的權益及淡倉如下：

#### 於股份的好倉

| 董事姓名                                | 身份／性質 | 所持有／擁有<br>權益的股份數目 | 權益百分比  |
|-------------------------------------|-------|-------------------|--------|
| A&B Development Holding Limited (註) | 實益擁有人 | 1,272,900,000     | 63.65% |

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

除上文所披露者外，於二零一九年六月三十日，董事並不知悉任何人士（並非本公司董事或最高行政人員）於本公司股份或相關股份中，擁有任何根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須予披露的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須記入本公司登記冊的權益或淡倉。

### 董事購買股份或債權證之權利

除本報告所披露外，於本期間及直至本報告日期，本公司或其他任何附屬公司概無訂立任何安排，致使董事可藉收購本公司或任何其他法團的股份或債券而獲得利益，且董事或其任何配偶或未滿18歲子女概無獲授予任何認購本公司或任何其他法團的權益或債務證券的權利或已經行使任何該權利。

### 購股權計劃

本集團於二零一八年五月十六日採納一項購股權計劃。自採納該購股權計劃之日起至二零一九年六月三十日，概無購股權獲授出、行使或註銷，以及概無未行使購股權。

### 董事進行證券交易之規定標準

本集團已採納GEM上市規則第5.48至5.67條所載規定交易標準，作為董事就股份進行證券交易的行為守則。經向全體董事作出具體查詢後，全體董事確認彼等於本期間一直遵守交易的規定標準。

## 其他資料

### 審核委員會

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

審核委員會由三名獨立非執行董事吳旭陽先生、高紅旗先生及徐爽女士組成。吳旭陽先生為審核委員會主席。審核委員會已審閱本集團於本期間的未經審核中期財務報表。

承董事會命

天平道合控股有限公司

主席、行政總裁兼執行董事

黃曉迪

香港，二零一九年八月八日

於本報告日期，執行董事為黃曉迪先生、馬勇先生及閻景輝先生；非執行董事為袁禮謙先生；及獨立非執行董事為徐爽女士、高紅旗先生及吳旭陽先生。

## 中期業績

本公司董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一九年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合業績連同二零一八年同期之未經審核比較數字如下：

## 中期簡明綜合全面收益表

|                     | 附註 | 截至六月三十日止六個月              |                          |
|---------------------|----|--------------------------|--------------------------|
|                     |    | 二零一九年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 二零一八年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 收益                  | 6  | 94,150                   | 44,965                   |
| 服務成本                |    | (88,902)                 | (34,021)                 |
| 毛利                  |    | 5,248                    | 10,944                   |
| 銷售開支                |    | (1,417)                  | (1,745)                  |
| 行政開支                |    | (4,085)                  | (11,940)                 |
| 其他收入                | 7  | 430                      | —                        |
| 其他收益 — 淨額           | 8  | 5,009                    | 1,665                    |
| 經營溢利／(虧損)           |    | 5,185                    | (1,076)                  |
| 融資收入                |    | 27                       | 9                        |
| 融資開支                |    | (15)                     | —                        |
| 融資收入／(開支) — 淨額      |    | 12                       | 9                        |
| 除所得稅前溢利／(虧損)        |    | 5,197                    | (1,067)                  |
| 所得稅開支               | 9  | (1,955)                  | (1,654)                  |
| 期內溢利／(虧損)           |    | 3,242                    | (2,721)                  |
| 期內全面收益／(虧損)總額       |    | 3,242                    | (2,721)                  |
| 本公司擁有人應佔每股盈利        |    |                          |                          |
| — 每股基本盈利／(虧損)(人民幣元) | 10 | —*                       | —*                       |

\* 上述結餘少於人民幣0.01元。

上述簡明綜合全面收益表應與隨附附註一併閱讀。

## 中期簡明綜合資產負債表

|                        | 附註 | 於二零一九年<br>六月三十日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於二零一八年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|------------------------|----|------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>資產</b>              |    |                                    |                                     |
| <b>非流動資產</b>           |    |                                    |                                     |
| 物業、廠房及設備               |    | 1,580                              | 1,997                               |
| 遞延所得稅資產                |    | 916                                | 916                                 |
| 其他非流動資產                |    | 2,912                              | 2,485                               |
| <b>非流動資產總額</b>         |    | <b>5,408</b>                       | 5,398                               |
| <b>流動資產</b>            |    |                                    |                                     |
| 貿易及其他應收款項              | 11 | 18,533                             | 43,101                              |
| 合約資產                   |    | 84,716                             | 11,362                              |
| 其他流動資產                 |    | 6,994                              | 3,740                               |
| 現金及現金等價物               |    | 23,950                             | 61,676                              |
| <b>流動資產總額</b>          |    | <b>134,193</b>                     | 119,879                             |
| <b>資產總額</b>            |    | <b>139,601</b>                     | 125,277                             |
| <b>權益</b>              |    |                                    |                                     |
| <b>本公司權益持有人應佔資本及儲備</b> |    |                                    |                                     |
| 股本                     | 12 | 1,277                              | 1,277                               |
| 股份溢價                   | 12 | 76,152                             | 76,152                              |
| 其他儲備                   |    | (6,842)                            | (6,842)                             |
| 保留盈利                   |    | 6,565                              | 3,323                               |
| <b>權益總額</b>            |    | <b>77,152</b>                      | 73,910                              |
| <b>負債</b>              |    |                                    |                                     |
| <b>流動負債</b>            |    |                                    |                                     |
| 貿易及其他應付款項              | 13 | 48,639                             | 43,753                              |
| 合約負債                   |    | 3,307                              | 3,307                               |
| 銀行貸款                   |    | 5,000                              | —                                   |
| 即期所得稅負債                |    | 5,503                              | 4,307                               |
| <b>流動負債總額</b>          |    | <b>62,449</b>                      | 51,367                              |
| <b>負債總額</b>            |    | <b>62,449</b>                      | 51,367                              |
| <b>權益及負債總額</b>         |    | <b>139,601</b>                     | 125,277                             |

## 中期簡明綜合權益變動表

|               | 股本<br>人民幣千元 | 股份溢價<br>人民幣千元 | 資本儲備<br>人民幣千元 | 其他儲備<br>人民幣千元 | 保留盈利<br>人民幣千元 | 總權益<br>人民幣千元 |
|---------------|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| 於二零一八年一月一日    |             |               |               |               |               |              |
| 的結餘           | —*          | 29,185        | —             | (7,147)       | 4,624         | 26,662       |
| 年內全面虧損總額      | —           | —             | —             | —             | (996)         | (996)        |
| 資本化發行         | 956         | (956)         | —             | —             | —             | —            |
| 發行普通股的所得款項淨額  | 321         | 47,923        | —             | —             | —             | 48,244       |
| 撥往法定儲備        | —           | —             | —             | 305           | (305)         | —            |
| 於二零一八年十二月三十一日 |             |               |               |               |               |              |
| 的結餘           | 1,277       | 76,152        | —             | (6,842)       | 3,323         | 73,910       |
| (未經審核)        |             |               |               |               |               |              |
| 於二零一九年一月一日    |             |               |               |               |               |              |
| 的結餘           | 1,277       | 76,152        | —             | (6,842)       | 3,323         | 73,910       |
| 期內全面收益總額      | —           | —             | —             | —             | 3,242         | 3,242        |
| 於二零一九年六月三十日   |             |               |               |               |               |              |
| 的結餘           | 1,277       | 76,152        | —             | (6,842)       | 6,565         | 77,152       |

\* 上述結餘少於人民幣1,000元。

## 中期簡明綜合現金流量表

|                          | 截至六月三十日止六個月              |                          |
|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                          | 二零一九年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 二零一八年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| <b>經營活動所得現金流量</b>        |                          |                          |
| 經營活動所用現金                 | (41,572)                 | (2,958)                  |
| 已付所得稅                    | (758)                    | (316)                    |
| <b>經營活動所用現金淨額</b>        | <b>(42,330)</b>          | (3,274)                  |
| <b>投資活動所得現金流量</b>        |                          |                          |
| — 購買物業、廠房及設備             | (446)                    | (526)                    |
| — 已收利息                   | 27                       | 9                        |
| — 墊款予控股股東減少              | —                        | 666                      |
| <b>投資活動(所用)／所得現金淨額</b>   | <b>(419)</b>             | 149                      |
| <b>融資活動所得現金流量</b>        |                          |                          |
| — 發行普通股所得款項淨額            | —                        | 49,804                   |
| — 已收借款                   | 5,000                    | —                        |
| <b>融資活動所得現金淨額</b>        | <b>5,000</b>             | 49,804                   |
| <b>現金及現金等價物(減少)／增加淨額</b> | <b>(37,749)</b>          | 46,679                   |
| 期初現金及現金等價物               | 61,676                   | 20,163                   |
| 現金及現金等價物的匯兌收益            | 23                       | —                        |
| <b>期末之現金及現金等價物</b>       | <b>23,950</b>            | 66,842                   |

## 中期簡明財務報表附註

### 1 一般資料

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

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

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

本公司由二零一八年六月十二日起以香港聯合交易所有限公司GEM(「GEM」)為第一上市地。

除另有指明外，簡明綜合中期財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列。

### 2 編製基準及會計政策

截至二零一九年六月三十日止六個月之簡明綜合中期財務資料乃根據香港會計師公會所頒佈的香港會計準則第34號季度財務報告及GEM上市規則第18章之適用披露規定而編製。

中期報告並無載有一般收錄於年度財務報告之所有附註。故此，本報告應與本公司於二零一九年三月二十二日刊發的截至二零一八年十二月三十一日止年度的本集團財務資料一併閱覽。有關報告乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製。

會計政策與會計師報告所載截至二零一八年十二月三十一日止年度財務報表所採納者一致，惟採納下列新訂及經修訂準則除外。

#### 本集團採納的新訂及經修訂準則

若干新訂或經修訂準則適用於本報告期間，本集團因採納以下準則而變更其會計政策並作出追溯調整：

- **香港財務報告準則第16號租賃**

採納該等準則及新修訂會計政策的影響於下文附註3披露。其他準則並無對本集團的會計政策產生任何影響，亦無須作出追溯調整。

## 中期簡明財務報表附註

### 3 會計政策變動

#### 香港財務報告準則第16號租賃

香港財務報告準則第16號於二零一六年一月頒佈。其導致幾乎所有租賃在資產負債表內確認，乃因經營租賃與融資租賃的劃分已被刪除。根據該新準則，資產（該租賃項目的使用權）與支付租金的金融負債被確認。唯一例外者為短期和低價值之租賃。

#### 影響

本集團已自該準則的強制採納日期（即二零一九年一月一日）起應用該準則。本集團擬應用簡化過渡方法，而不會重列首次採納之前年度的比較金額。物業租賃使用權資產將於過渡時計量，猶如已一直應用新規則。

於二零一九年六月三十日，本集團擁有不可撤銷經營租賃承擔人民幣350,000元。所有該等承擔均涉及短期租賃，將以直線法於損益確認為開支。

本集團並無作為出租人的活動，因此預期不會對財務報表產生任何重大影響。

### 4 估計

編製中期財務資料要求管理層作出影響會計政策應用以及資產負債、收入及開支所呈報金額的判斷、估算及假設。實際業績可能與該等估計有所不同。

管理層於編製本簡明綜合中期財務資料時就應用本集團會計政策所作出之重大判斷以及估計不明朗因素之主要來源，與編製本集團二零一八年年度報告所載會計師報告所應用者相同。

### 5 財務風險管理

#### 5.1 財務風險因素

本集團業務承受多類財務風險：市場風險（包括外匯風險）、信貸風險及流動資金風險。

中期簡明綜合財務資料並無載列年度財務報表內規定的所有財務風險管理資料及披露事項，且應與本集團的二零一八年年度報告所載會計師報告一併閱讀。

自去年年底起，風險管理政策概無任何改變。

#### 5.2 流動資金風險

自二零一九年初起本集團承接項目的數量及價值大幅增長，需要統籌實體現金流量預測。本集團財務部監控對本集團流動資金需求的滾動預測，以確保有充足現金滿足營運需求。

## 中期簡明財務報表附註

### 6 收入資料

|                | 截至六月三十日止六個月              |                          |
|----------------|--------------------------|--------------------------|
|                | 二零一九年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 二零一八年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 汽車相關展覽及活動相關服務  | 84,706                   | 43,143                   |
| 非汽車相關展覽及活動相關服務 | 6,433                    | 1,822                    |
| 展廳             | 3,011                    | —                        |
|                | 94,150                   | 44,965                   |

### 7 其他收入

|       | 截至六月三十日止六個月              |                          |
|-------|--------------------------|--------------------------|
|       | 二零一九年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 二零一八年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 代理佣金* | 430                      | —                        |
|       | 430                      | —                        |

\* 於本期間，本集團擔任代理向客戶介紹廣告公司並賺取代理佣金。

### 8 其他收益

|      | 截至六月三十日止六個月              |                          |
|------|--------------------------|--------------------------|
|      | 二零一九年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 二零一八年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 外匯收益 | 9                        | 1,665                    |
| 政府補助 | 5,000                    | —                        |
|      | 5,009                    | 1,665                    |

## 中期簡明財務報表附註

### 9 所得稅開支

|           | 截至六月三十日止六個月     |                 |
|-----------|-----------------|-----------------|
|           | 二零一九年           | 二零一八年           |
|           | 人民幣千元<br>(未經審核) | 人民幣千元<br>(未經審核) |
| 期間溢利的即期稅項 | 1,955           | 2,047           |
| 遞延稅項資產增加  | -               | (393)           |
| 所得稅開支     | 1,955           | 1,654           |

- (i) 本公司於開曼群島註冊成立。根據開曼群島現行法律，本公司毋須繳納所得稅、遺產稅、公司稅、資本增值稅或其他稅項。
- (ii) 本期間，香港利得稅稅率為16.5%(二零一八年：16.5%)。由於截至二零一九年及二零一八年六月三十日止六個月概無須繳納香港利得稅的估計應課稅溢利，故我們並無就香港利得稅計提撥備。
- (iii) 中國企業所得稅撥備乃根據各集團公司應課稅收入按法定稅率25%計算。

### 10 每股盈利／(虧損)

|                      | 截至六月三十日止六個月 |           |
|----------------------|-------------|-----------|
|                      | 二零一九年       | 二零一八年     |
|                      | (未經審核)      | (未經審核)    |
| 股東應佔盈利／(虧損)總額(人民幣千元) | 3,242       | (2,721)   |
| 已發行普通股加權平均數(千股)      | 1,778,082   | 1,552,486 |
| 每股基本盈利／(虧損)(人民幣分)    | 0.18        | (0.18)    |

- (a) 計算兩個期間的每股基本虧損所用的普通股加權平均數已就緊隨股份發售完成後根據資本化發行於二零一八年五月十六日向當時股東配發及發行的1,499,990,000股入賬列作繳足普通股的影響分別作出追溯調整(附註12(c))，猶如資本化發行自各期間開始已對當時的現有普通股有效。

**(b) 每股攤薄虧損**

由於本集團本期間內並無潛在攤薄的普通股，故無呈列每股攤薄虧損。

## 中期簡明財務報表附註

### 11 貿易及其他應收款項

|                  | 於二零一九年<br>六月三十日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於二零一八年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 貿易應收款項           | 15,176                             | 37,375                              |
| 應收票據             | 1,000                              | 6,061                               |
| 減：貿易應收款項減值撥備     | (2,457)                            | (2,457)                             |
| 貿易應收款項 — 淨額      | 13,720                             | 40,979                              |
| 按金               | 3,482                              | 1,472                               |
| 給予僱員的貸款          | 200                                | 200                                 |
| 員工墊款             | 1,131                              | 450                                 |
| <b>貿易及其他應收款項</b> | <b>18,533</b>                      | <b>43,101</b>                       |

於二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日，根據發票日期的貿易應收款項賬齡分析賬載如下：

|       | 於二零一九年<br>六月三十日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於二零一八年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|-------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 最多90日 | 10,307                             | 28,939                              |
| 超過90日 | 4,869                              | 8,436                               |
|       | <b>15,176</b>                      | <b>37,375</b>                       |

## 中期簡明財務報表附註

### 12 股本及股份溢價

#### 普通股

|                                                 | 股份數目           | 普通股價值<br>美元 |
|-------------------------------------------------|----------------|-------------|
| 法定：                                             |                |             |
| 註冊成立後及於二零一八年一月一日每股面值0.0001美元的普通股 <sup>(a)</sup> | 500,000,000    | 50,000      |
| 於二零一八年五月十六日新增的法定股本 <sup>(c)</sup>               | 19,500,000,000 | 1,950,000   |
| 於二零一九年六月三十日每股面值0.0001美元的普通股                     | 20,000,000,000 | 2,000,000   |

|                                                        | 股份數目          | 普通股面值<br>美元 | 普通股等值<br>人民幣千元 | 股份溢價<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
|--------------------------------------------------------|---------------|-------------|----------------|---------------|-------------|
| 已發行及繳足：                                                |               |             |                |               |             |
| 於二零一七年四月二十八日<br>(註冊成立日期)及二零一七年<br>六月三十日 <sup>(a)</sup> | 100           | —*          | —**            | —**           | —**         |
| 發行普通股 <sup>(b)</sup>                                   | 9,900         | 1           | —**            | 29,185        | 29,185      |
| 資本化發行 <sup>(c)</sup>                                   | 1,499,990,000 | 149,999     | 956            | (956)         | —           |
| 於公開發售時發行普通股 <sup>(d)</sup>                             | 500,000,000   | 50,000      | 321            | 47,923        | 48,244      |
| 於二零一九年一月一日                                             | 2,000,000,000 | 200,000     | 1,277          | 76,152        | 77,429      |
| 於二零一九年六月三十日                                            | 2,000,000,000 | 200,000     | 1,277          | 76,152        | 77,429      |

\* 上述結餘少於1美元。

\*\* 上述結餘少於人民幣1,000元。

(a) 本公司於二零一七年四月二十八日於開曼群島註冊成立，法定股本為50,000美元，分為500,000,000股每股面值0.0001美元之股份。同日，100股普通股獲配發、繳足及發行。

(b) 於二零一七年十月二十七日，本公司分別向邵日耀先生、獨立離岸投資者 Longling Capital Limited (「Longling Capital」)、A&B Development Holding limited (「A&B」，由黃先生全資擁有的公司)及D&S Development Holding limited (「D&S」，由趙韜先生全資擁有的公司)配發及發行9,900股普通股。

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

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

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

## 中期簡明財務報表附註

### 13 貿易及其他應付款項

|        | 於二零一九年<br>六月三十日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於二零一八年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|--------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 貿易應付款項 | 43,758                             | 37,351                              |
| 應付僱員福利 | 624                                | 1,172                               |
| 其他應付稅項 | 2,077                              | 2,243                               |
| 其他     | 2,180                              | 2,987                               |
|        | <b>48,639</b>                      | 43,753                              |

於二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日，根據發票日期的貿易應付款項賬齡分析列載如下：

|           | 於二零一九年<br>六月三十日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於二零一八年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|-----------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 0-90 日    | 39,537                             | 29,752                              |
| 91-180 日  | 1,776                              | 4,948                               |
| 181-365 日 | 1,446                              | 2,621                               |
| 超過 365 日  | 999                                | 30                                  |
|           | <b>43,758</b>                      | 37,351                              |

### 14 股息

本集團概無就截至二零一八年及二零一九年六月三十日止各期間派付或宣派任何股息。

## 中期簡明財務報表附註

### 15 關聯方交易

(a) 於截至二零一八年及二零一九年六月三十日止各期間，本集團概無與任何關聯方進行重大交易。

(b) 主要管理層薪酬

已付或應付本集團主要管理層的薪酬情況如下：

|                | 截至六月三十日止六個月              |                          |
|----------------|--------------------------|--------------------------|
|                | 二零一九年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 二零一八年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 工資及薪金          | 703                      | 382                      |
| 退休金計劃及其他社會保險成本 | 188                      | 126                      |
| 住房福利           | 112                      | 74                       |
| 其他成本及福利        | 30                       | 39                       |
|                | 1,033                    | 621                      |

### 16 報告期後事項

概無報告期後事項須作出額外披露。