



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 2020

## 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。

本報告將刊載於本公司網站[www.dowway-exh.com](http://www.dowway-exh.com)，並將自其刊登日期起計最少7日保留於GEM網站[www.hkgem.com](http://www.hkgem.com)「最新上市公司公告」網頁。

# 目 錄

|             |    |
|-------------|----|
| 公司資料        | 3  |
| 主席報告書       | 4  |
| 管理層討論與分析    | 6  |
| 其他資料        | 20 |
| 中期簡明綜合全面收益表 | 24 |
| 中期簡明綜合資產負債表 | 25 |
| 中期簡明綜合權益變動表 | 26 |
| 中期簡明綜合現金流量表 | 27 |
| 中期簡明財務報表附註  | 28 |

## 公司資料

### 董事

#### 執行董事：

黃曉迪先生(董事會主席及行政總裁)

馬勇先生

閻景輝先生

#### 非執行董事：

袁禮謙先生

#### 獨立非執行董事：

徐爽女士

高紅旗先生

余亮暉先生

### 審核委員會

余亮暉先生(主席)

高紅旗先生

徐爽女士

### 薪酬委員會

高紅旗先生(主席)

余亮暉先生

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(ACIS, ACS)

### 合規主任

黃曉迪先生

### 授權代表

(根據GEM上市規則)

黃曉迪先生

林玉玲女士(ACIS, ACS)

### 核數師

羅兵咸永道會計師事務所

### 股份代號

8403

### 香港主要營業地點

香港中環

皇后大道中29號

華人行

16樓1603室

### 總部及中國主要營業地點

中國

北京(郵政編碼：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

Ocorian Trust (Cayman) Limited

P.O. Box 1350

Clifton House

75 Fort Street

Grand Cayman KY1-1108

Cayman Islands

### 香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司

香港

皇后大道東183號

合和中心54樓

### 合規顧問

金仕萬香港資本有限公司

### 本公司香港法律顧問

龍炳坤、楊永安律師行(自二零二零年七月一日開始)

香港中環

皇后大道中29號

華人行

16樓1603室

### 主要往來銀行

交通銀行

永安里支行

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>

## 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二零二零年六月三十日止六個月期間（「本期間」）之未經審核中期業績。

作為中華人民共和國（「中國」）的綜合展覽及活動管理服務供應商，本集團主要於中國從事設計、策劃、統籌及管理展覽及活動，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汽車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。

二零二零年上半年，面對新型冠狀病毒肺炎疫情帶來的嚴峻考驗和複雜多變的國內外環境，中國政府開展全國上下統籌推進疫情防控和經濟社會發展各項工作，疫情防控形勢持續向良好方向發展，復工復產復商復市加快推進。中國國家統計局公佈國內生產總值(GDP)在二零二零年上半年按期下降1.6%，分季度看，一季度按期下降6.8%，二季度按期增長3.2%。總的看來，二零二零年上半年中國經濟逐步克服疫情帶來的不利影響，經濟運行呈恢復性增長和穩步復甦態勢，發展韌性和活力進一步彰顯。但與此同時，一些經濟指標仍在下降，疫情衝擊損失尚需彌補。當前全球疫情依然在蔓延擴散，疫情對世界經濟的巨大衝擊將繼續發展演變，外部風險挑戰明顯增多，國內經濟恢復仍然面臨壓力。

於本期間，本集團承接合共24項展覽及活動項目，1項展廳項目，1項廣告發佈項目，已完成項目12項；實現收益約人民幣42.11百萬元，同比下降約55.27%或人民幣52.04百萬元。本期間，本集團毛利錄得約人民幣1.80百萬元，較二零一九年同期，減少約人民幣3.45百萬元，主要由於受新冠肺炎疫情影響，上半年新承接合同執行推遲，追蹤投標階段合同簽訂延期，銷售收入下降同時人工成本及其他與項目相關的間接成本並未同等幅度縮減。本集團本期間錄得本公司擁有人應佔淨虧損約人民幣2.97百萬元。董事會不建議派付本期間之中期股息。

## 主席報告書

本集團將繼續秉持「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，把握當下中國展覽及相關服務行業勢態、深刻轉型的窗口機遇，深入推進集團展覽及活動管理和展覽廳服務業務發展，進一步拓展客戶基礎及加強品牌建設。面臨二零二零年上半年新型冠狀病毒肺炎疫情對全球經濟的衝擊，本集團將緊密部署，務求在外部經濟環境的嚴峻挑戰下，及展覽及活動管理服務行業的激烈競爭中砥礪前行，以良好的業績回饋廣大公司股東及投資者。

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

主席、行政總裁兼執行董事

**黃曉迪**

中國北京，二零二零年八月十日

## 管理層討論與分析

### 市場回顧

二零一九年，國內外政治經貿格局風險挑戰明顯上升，環球經濟貿易增速放緩，中國經濟保持穩中有進總體態勢，同時發展格局深化轉型。消費仍是中國經濟增長的第一推動力，在此背景下，二零一九年中國展覽行業規模穩居全球首位，整體延續穩定向好的發展態勢，並步入由高速增長階段向高質量發展轉變的深刻轉型階段，向規模化、集中化發展，行業結構及區域佈局逐漸優化。汽車展覽行業作為中國展覽行業的第一大界別，二零一九年度維持平穩增長的發展態勢，縱然中國汽車銷售遇冷，但國民對汽車的需求長期存在，且消費升級趨勢不改，SUV、新能源汽車、高端品牌乘用車等市場份額上升提速，利好大型中、高端品牌汽車展覽發展。

展覽行業整體向好帶動展覽服務需求持穩，為擁有良好聲譽及往績、網絡資源、營運經驗及管理實力的領先綜合展覽及活動管理服務供應商締造了龐大的發展空間。根據中國國際貿易促進委員會發佈的《中國展覽經濟發展報告2019》，二零一九年舉辦的所有重工業類展覽中，汽車產業類展覽數量及辦展面積分別同比增長約29%和75.6%，繼續保持展覽數量及展覽面積之首。

二零二零年上半年，面對新型冠狀病毒肺炎疫情帶來的嚴峻考驗和世界經濟衰退帶來的衝擊，中國經濟經歷了動盪的歷程。二零二零年一季度中國經濟同比回落6.8%，投資、消費等主要指標一度出現兩位數下降。中國政府開展全國上下統籌推進疫情防控和經濟社會發展各項工作，疫情防控形勢持續向良好方向發展，復工復產復商復市加快推進，二零二零年二季度經濟增長由負轉正，主要指標恢復性增長，經濟運行穩步復甦，市場預期總體向好。但由於此次疫情的影響，國際環境不確定性依然在增加，給中國經濟帶來不可避免的嚴峻挑戰。二零二零年下半年中國政府將會繼續深化政策改革，優化營商環境和市場資源配置，應對經濟挑戰，實現穩固發展。

### 業務回顧

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



## 管理層討論與分析

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

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、拓展與各類型供應商的廣大網絡、持續不懈地進行嚴格服務品質控制，成功在高度競爭的分散市場中保持業績穩中有進。

本期間，受新型冠狀病毒肺炎疫情影響，聚集性活動受限導致展覽展示服務需求下降或延期，整個展覽展示行業上下游產業鏈企業復工復產延遲，銷售、生產、採購、運輸、施工等環節均受到一定程度的影響。於本期間，客戶的宣傳方式更多的選擇線上完成，集團透過其敏銳的洞察力，抓住市場拓展的機會，積極調整策略，於二零二零年二季度獲取了部分廣告業務相關訂單，通過開展廣告業務，進一步豐富公司業務類型。於在此艱難環境之下，本集團管理及統籌24個展覽及活動項目、一個展廳項目及一個廣告項目；期內總收益下降約55.27%至約人民幣42.11百萬元。集團將會秉承開拓進取的理念，不斷提升公司的綜合競爭能力，為集團穩步發展提供更多的動力及增長點。

## 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。下表列載截至二零一九年及二零二零年六月三十日止六個月期間的業務營運所得收益明細：

|                 | 截至六月三十日止六個月 |        |        |        |
|-----------------|-------------|--------|--------|--------|
|                 | 二零二零年       |        | 二零一九年  |        |
|                 | 人民幣千元       | %      | 人民幣千元  | %      |
|                 | (未經審核)      |        | (未經審核) |        |
| 來自汽車相關展覽及活動的收益  | 22,574      | 53.61% | 84,706 | 89.97% |
| 來自非汽車相關展覽及活動的收益 | 3,245       | 7.70%  | 6,433  | 6.83%  |
| 來自展廳相關服務的收益     | 5,860       | 13.92% | 3,011  | 3.20%  |
| 來自廣告相關服務的收益     | 10,430      | 24.77% | —      | —      |
| 總計              | 42,109      | 100%   | 94,150 | 100%   |



## 管理層討論與分析

收益由截至二零一九年六月三十日止六個月期間的約人民幣94.15百萬元減少至截至本期間的約人民幣42.11百萬元，同比減少約55.27%或約人民幣52.04百萬元。收益減少主要由於新型冠狀病毒肺炎疫情導致展覽業務推遲或取消，因此本集團本期間完成的項目或合約量較去年同期明顯減少，進而導致收益下降。

本期間，來自汽車相關展覽及活動的收益仍為本集團的主要收益來源並佔總收益的53.61%，由截至二零一九年六月三十日止六個月期間的約人民幣84.71百萬元減少至約人民幣22.57百萬元，同比下降約73.35%或約人民幣62.13百萬元。

本期間，來自展廳相關服務的收益約為人民幣5.86百萬元，佔總收益的13.92%。本期間，集團開展的廣告主要專注於移動互聯網廣告業務，特別在信息流效果廣告領域，已逐漸形成有效的行業競爭優勢。為客戶提供廣告創意、視頻拍攝、投放策略、投放測試、數據調優、持續優化等一站式整體解決方案與服務。

效果廣告的核心訴求在於不斷追求廣告成本與銷量提升的最優性價比。即，將廣告只呈現給真正的目標用戶，並通過優質廣告內容打動該用戶並引導其後續註冊下載購買等行為。在長期的業務實踐中，在創意與拍攝、投放與優化等方面逐步形成獨有的服務特色與優勢。特別是持續的多平台投放經驗與大數據積累，可以有效幫助廣告主以最優成本觸達最大規模的有效目標用戶，並基於新美提供的優質廣告素材，最終達成理想的銷售轉化率。本期間來自廣告相關服務的收益約為人民幣10.43百萬元，佔本期間總收益的24.77%。

## 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(主要包括但不限於人力資源及建材和設備成本)；(ii)員工成本；(iii)運輸及物流開支；(iv)差旅及酬酢開支；(v)物業、廠房及設備折舊；及(vi)與提供展覽及活動相關服務有關的其他間接成本。

下表列載截至二零一九年及二零二零年六月三十日止六個月期間的業務經營服務成本明細：

|                   | 截至六月三十日止六個月              |                          |
|-------------------|--------------------------|--------------------------|
|                   | 二零二零年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 二零一九年<br>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 | 35,764                   | 80,243                   |
| 員工成本              | 2,760                    | 4,895                    |
| 物業、廠房及設備折舊        | 60                       | 144                      |
| 辦公室用品             | 29                       | 28                       |
| 支付員工補貼            | 69                       | 73                       |
| 差旅及酬酢開支           | 220                      | 1,759                    |
| 運輸及物流開支           | 735                      | 1,517                    |
| 有關樓宇的經營租賃租金及相關開支  | 675                      | 243                      |
| 總計                | 40,312                   | 88,902                   |

服務成本由截至二零一九年六月三十日止六個月期間約人民幣88.90百萬元減少至本期間的約人民幣40.31百萬元，同比下降約54.66%或約人民幣48.59百萬元。服務成本下降主要由於新型冠狀病毒肺炎疫情影響本期間展覽行業整體需求，致使供應商提供展覽及活動相關服務成本隨著業務推遲和取消而降低。

本期間，供應商提供展覽及活動相關服務的成本由截至二零一九年六月三十日止六個月期間的約人民幣80.24百萬元減少至約人民幣35.76百萬元，同比下降約55.43%或約人民幣44.48百萬元，佔本期間的總服務成本的約88.72%。

## 管理層討論與分析

### 毛利及毛利率

本集團本期間的毛利約為人民幣1.80百萬元，較截至二零一九年六月三十日止六個月期間約人民幣5.25百萬元，減少約人民幣3.45百萬元。毛利減少主要由於本期間新型冠狀病毒肺炎疫情導致本集團的中國展覽及活動管理服務新合約需求大幅減少及展覽業務推遲或取消，收益下降進而毛利減少。

本期間，本集團的毛利率約為4.27%。毛利率錄得下降乃主要由於(i)本期間新型冠狀病毒肺炎疫情導致對本集團的中國展覽及活動管理服務新合約需求大幅減少及展覽業務推遲或取消，收益下降及(ii)人工成本及其他與項目相關的間接成本並未同等幅度縮減。

### 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。

下表列載截至二零一九年及二零二零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              |                          |
|--------|--------------------------|--------------------------|
|        | 二零二零年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 二零一九年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 員工成本   | 376                      | 722                      |
| 差旅開支   | 20                       | 58                       |
| 辦公室用品  | —                        | 6                        |
| 酬酢開支   | 282                      | 317                      |
| 營銷諮詢開支 | —                        | 20                       |
| 其他     | 35                       | 294                      |
| 總計     | 713                      | 1,417                    |

於本期間集團的銷售開支約為人民幣0.71百萬元，較截至二零一九年六月三十日止六個月期間約人民幣1.42百萬元，減少49.68%或人民幣約0.70百萬元。銷售開支減少主要由於本集團(i)員工成本由截至二零一九年六月三十日止六個月期間約人民幣0.72百萬元下降至本期間的約人民幣0.38百萬元；及(ii)在製備及提交標書(本集團其後並未中標)過程中產生的其他銷售開支由截至二零一九年六月三十日止六個月期間的約人民幣0.29百萬元下降至本期間的約人民幣0.04百萬元。

## 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)有關樓宇的經營租賃租金及其相關開支；(iv)物業、廠房及設備折舊；(v)管理諮詢及其他服務開支；及(vi)會議及培訓開支。

下表列載截至二零一九年及二零二零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 |        |
|------------------|-------------|--------|
|                  | 二零二零年       | 二零一九年  |
|                  | 人民幣千元       | 人民幣千元  |
|                  | (未經審核)      | (未經審核) |
| 員工成本             | 2,295       | 1,801  |
| 差旅開支             | 6           | 41     |
| 辦公室用品            | 55          | 49     |
| 酬酢開支             | 27          | 11     |
| 會議及培訓開支          | 221         | 25     |
| 管理層諮詢及其他服務開支     | 1,319       | 826    |
| 核數師酬金            | —           | 1      |
| 支付員工補貼           | 97          | 283    |
| 有關樓宇的經營租賃租金及相關開支 | 242         | 620    |
| 物業、廠房及設備折舊       | 308         | 296    |
| 商業稅及附加費          | 49          | 70     |
| 其他               | 51          | 62     |
| 總計               | 4,670       | 4,085  |

於本期間集團的行政開支約為人民幣4.67百萬元，較截至二零一九年六月三十日止六個月期間約人民幣4.09百萬元，增加約14.32%或人民幣約0.59百萬元。行政開支增加主要由於(i)本期間支付員工離職的補償金導致員工成本較截至二零一九年六月三十日止六個月期間增加約人民幣0.49百萬元；(ii)本期間會議及培訓開支較截至二零一九年六月三十日止六個月期間增加約人民幣0.20百萬元；及(iii)管理諮詢及其他服務開支增加約人民幣0.49百萬元，主要原因是增加了ESP內控諮詢費。

### 其他收入

由於本期間尚未收到代理佣金，故本期間的其他收入為零(截至二零一九年六月三十日止六個月：人民幣0.43百萬元)。

## 管理層討論與分析

### 其他收益淨額

本期間的其他收益淨額約人民幣0.74百萬元，此乃主要源於中國政府允許額外10%的銷項增值稅抵扣進項增值稅的稅收政策導致約人民幣0.73百萬元的收益。其他收益淨額減少約人民幣4.27百萬元，此乃由於在截至二零一九年六月三十日止六個月內獲得政府為新上市公司提供一次性的人民幣5.00百萬元的政府補助，而本期間並無獲得再次提供。

### 融資收入

融資收入指銀行結餘及存款的利息收入。於本期間，本集團融資收入約人民幣29,000元(截至二零一九年六月三十日止六個月期間：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及租賃的利息支出。於本期間，本集團融資開支約人民幣143,000元(截至二零一九年六月三十日止六個月期間：人民幣15,000元)。

### 除所得稅前(虧損)/溢利

基於上文所述，本集團本期間錄得除所得稅前虧損約人民幣2.96百萬元，而截至二零一九年六月三十日止六個月期間則錄得除所得稅前溢利約人民幣5.20百萬元，同比減少約人民幣8.16百萬元，主要由於(i)新型冠狀病毒肺炎疫情對業務產生的重大影響；及(ii)截至二零一九年六月三十日止六個月本集團獲得一筆中國政府授予新上市公司的一次性政府補助約人民幣5.00百萬元，而本期間沒有出現此類收入，以致其他收入減少。

### 所得稅開支

所得稅開支由截至二零一九年六月三十日止六個月期間的約人民幣1.96百萬元減少至本期間的約人民幣7,000元，此乃由於上述的除所得稅前虧損的出現所致。

### 本期間(虧損)/溢利

由於上述因素的綜合影響，本集團錄得本期間虧損約人民幣2.97百萬元，而截至二零一九年六月三十日止六個月期間則錄得溢利約人民幣3.24百萬元，同比減少約人民幣6.21百萬元。

## 流動資金及財務資源

### 資本架構

本集團之資本架構於本期間概無重大變動。詳情載於中期簡明綜合權益變動表。

## 管理層討論與分析

### 現金狀況

下表列載截至二零一九年及二零二零年六月三十日止六個月期間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 |          |
|-----------------|-------------|----------|
|                 | 二零二零年       | 二零一九年    |
|                 | 人民幣千元       | 人民幣千元    |
|                 | (未經審核)      | (未經審核)   |
| 經營活動所用現金淨額      | (9,517)     | (42,330) |
| 投資活動所得／(所用)現金淨額 | 29          | (419)    |
| 融資活動(所用)／所得現金淨額 | (106)       | 5,000    |
| 現金及現金等價物(減少)淨額  | (9,594)     | (37,749) |
| 期末之現金及現金等價物     | 15,544      | 23,950   |

於二零二零年六月三十日，本集團的現金及現金等價物約為人民幣 15.54 百萬元(二零一九年六月三十日：約人民幣 23.95 百萬元)，主要以人民幣計值。

### 借貸

於二零二零年六月三十日，本集團在一項信貸協議下的銀行借貸約為人民幣 5.00 百萬元(二零一九年六月三十日：約人民幣 5.00 百萬元)，除本報告所披露外，於二零二零年六月三十日，本集團並無任何未償還銀行透支、債務證券、有期貸款借款、其他類似債務、承兌信貸、租購承擔、按揭、抵押、重大或然負債或擔保(二零一九年六月三十日：無)。本集團並無任何其他未動用的銀行融資，亦無任何重大外部債務融資計劃。

除上述外，董事確認於本期間，本集團的債務及或然負債並無重大不利變動。

### 資產抵押

本集團於二零二零年六月三十日，概無任何資產抵押(二零一九年六月三十日：無)。

### 資產負債比率

本集團於二零二零年六月三十日及二零一九年十二月三十一日，資本負債比率如下：

|        | 二零二零年  | 二零一九年   |
|--------|--------|---------|
|        | 六月三十日  | 十二月三十一日 |
|        | 人民幣千元  | 人民幣千元   |
|        | (未經審核) | (經審核)   |
| 總計息借款  | 5,000  | 5,000   |
| 權益總額   | 70,089 | 73,059  |
| 資本負債比率 | 7.13%  | 6.84%   |

## 管理層討論與分析

### 股息

董事會不建議派付本期間之中期股息（截至二零一九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

本集團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。本集團已按照日期為二零一八年五月二十九日的本集團招股章程（「招股章程」）中所披露的所得款項用途運用有關款項。於二零二零年六月三十日所得款項淨額的相關用途如下：

|                                            | 招股章程<br>披露的<br>所得款項<br>擬定用途<br>千港元 | 佔所得<br>款項淨額<br>百分比 | 自上市日期至<br>二零二零年<br>六月三十日 |                    | 於二零二零年<br>六月三十日     |                    |
|--------------------------------------------|------------------------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
|                                            |                                    |                    | 所得款項<br>實際用途<br>千港元      | 佔所得<br>款項淨額<br>百分比 | 未用所得<br>款項淨額<br>千港元 | 佔所得<br>款項淨額<br>百分比 |
| 擴大本集團展覽及活動管理服務                             | 12,972                             | 35.7%              | 12,972                   | 35.7%              | 0                   | 0.0%               |
| 擴大本集團現有辦事處及／或於中國<br>不同城市及地區設立辦事處或代表<br>辦事處 | 3,016                              | 8.3%               | 1,076                    | 3.0%               | 1,940               | 5.3%               |
| 增加本集團人手以支持業務擴充                             | 13,372                             | 36.8%              | 7,737                    | 21.3%              | 5,635               | 15.5%              |
| 加強本集團營銷措施                                  | 3,343                              | 9.2%               | 0                        | 0.0%               | 3,343               | 9.2%               |
| 營運資金及其他一般企業用途                              | 3,634                              | 10.0%              | 3,634                    | 10.0%              | 0                   | 0%                 |
| 總計                                         | 36,337                             | 100%               | 25,419                   | 70.0%              | 10,918              | 30.0%              |

由於新型冠狀病毒肺炎疫情影響，二零二零年上半年中國經濟發展減速，展覽業務於一月至四月處於停滯不前的狀態，董事將根據外部經濟環境及市場狀況不斷評估本集團的業務策略，以支持本集團的業務增長。

所有未用結餘約10.92百萬港元已存入香港及中國持牌銀行。未用的本公司首次公開發售所得款淨額計劃於二零二一年六月三十日前使用完畢。



## 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、財務狀況或經營業績構成重大及不利影響的主要風險及不明朗因素：

1. 中國展覽服務行業的入行門檻相對較低，而且此行業的競爭激烈。
2. 本集團業務非常依賴為汽車行業提供展覽及活動管理服務。
3. 本集團大多數客戶為汽車公司，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，而供應商倘提供不符水平的服務，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增長可能有限。
11. 新型冠狀肺炎病毒疫情帶來的全球經濟衰退，疫情防控的不確定性因素，或將繼續影響中國展覽行業的復工復產，可能對本集團的業務、財務狀況及營運業績有重大不利影響。

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

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。

## 管理層討論與分析

### 實施業務策略面臨的主要風險及不明朗因素

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

### 重大投資、重大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、重大收購及資本資產的計劃或承擔。

### 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                                                                                                                                                                                                                |
|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 擴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>                                                          |

## 管理層討論與分析

| 業務策略           | 實施計劃                                                                                                                                                       |
|----------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 增加本集團人手以支持業務擴充 | <ul style="list-style-type: none"><li>• 增聘員工，以(i)承接本集團的展覽廳服務及處理展覽及活動項目的管理及品質監控；(ii)加強設計實力；(iii)執行營銷計劃；及(iv)提供行政服務以支持業務營運</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>                                                                                      |

### 承擔

於二零二零年六月三十日，本財務報表中未確認的辦公室的不可撤銷經營租賃下的最低租賃付款為約人民幣365,000元(於二零一九年六月三十日：人民幣0.35百萬元)。

### 或然負債

於二零二零年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債(於二零一九年六月三十日：無)。

### 人力資源

於二零二零年六月三十日，本集團共僱用70名員工，當中10名管理人員，全部駐於中國。於本期間，員工成本(包括董事酬金)約為人民幣5.60百萬元(截至二零一九年六月三十日止六個月期間：約人民幣7.73百萬元)。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，本集團已繳付的供款總額約為人民幣0.76百萬元。本集團於本期間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等在職培訓。

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重大勞資糾紛而可能對業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響。

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

為了應對新型冠狀病毒肺炎疫情造成的財務影響，本公司董事及高級管理層同意在疫情期間臨時減薪30%。

## 管理層討論與分析

於本期間，我們委任張鑫先生及姚志宏女士代替肖毅先生擔任本集團的客戶關係總監。張鑫先生及姚志宏女士的簡歷如下：

張鑫先生，現年37歲，於展覽及活動管理服務行業擁有超過10年經驗，為一名展覽視聽設計規劃、設計及執行專家，在公司管理及營運方面擁有豐富經驗。張先生擅長深入管理大型展覽和活動，對行業具有獨特洞察力。董事會認為張先生將能運用其經驗領導團隊。

姚志宏女士，現年40歲，在展覽及活動管理服務行業擁有超過10年經驗。姚女士乃汽車品牌活動策劃、組織及營運方面的資深從業人員，尤其是大型豪華車展。董事會相信姚女士將能利用其在豪華車品牌展覽技藝、質量要求、活動定位等方面的知識為本集團作出貢獻。

### 外匯風險

本集團之主要業務交易均在中國進行並以人民幣結算，故並無任何重大外匯風險。

### 信貸風險

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

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

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

本集團的貿易應收款項來自展覽及活動營銷服務費，其中70%以上來自知名汽車公司的主要客戶。與該等主要客戶的戰略關係倘發生變化，可能會導致合作安排發生變化；又或是，如果它們自身遇到財務困難，將會導致其難以向本集團支付應付款項，而由於該等汽車公司的貿易應收款項的可收回性下降，本集團從與該等汽車公司業務往來獲得的盈利可能會受不利影響。

## 管理層討論與分析

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

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

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

### 流動資金風險

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

### 重大投資、附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購和出售

截至二零二零年六月三十日止六個月期間，本集團並無重大投資、附屬公司、聯營公司或合營企業的重大收購或出售（二零一九年：無）。

### 展望

二零二零年前四月，因新型冠狀病毒肺炎疫情影響，中國會展行業上游需求驟減，加上原定會展活動被迫取消或者延期。但隨著中國疫情防控成效顯現，復工復產加快推進，二季度經濟增長由負轉正，主要指標恢復性增長，經濟運行穩步復甦，市場預期總體向好，展覽行業縮減大幅減少。截至本報告之日，除局部疫情出現小規模反復地區存在延期和限制的情況，全國絕大部分城市的布展已逐步恢復。同時中國政府在疫情期間推出諸多利好政策，降低企業融資成本，減輕企業社會保險、稅費等負擔。中國政府預計下半年會繼續大力度發佈利好政策，推進下半年的經濟運行，會展行業下半年有望逐步恢復正常運轉。在此背景下，本集團將順勢增加線上展覽活動拓展新的業務領域（比如媒體廣告發佈），通過更新影音及資訊科技設備，加強線上服務能力，同時減少向協力廠商供應商租賃多媒體影音設備以及租賃場地等成本。本集團將積極應對不可抗力下的挑戰，牢牢把握商業轉型新機遇，創造業務新增長。

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

## 其他資料

### 企業管治常規

於本期間，本公司一直遵守聯交所 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

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

### 合規顧問的權益

本集團的合規顧問金仕萬香港資本有限公司(「合規顧問」)表示，於二零二零年六月三十日，除本公司與金仕萬所訂立日期為二零一九年十月六日的合規顧問協議外，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。

### 關連交易及持續關連交易

於本期間，本公司並無進行任何須遵守 GEM 上市規則項下的披露規定之關連交易或持續關連交易。

### 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

於二零二零年六月三十日，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，或根據創業板上市規則第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<br>權益的股份數目 | 權益百分比  |
|-----------|--------|-------------------|--------|
| 黃曉迪先生（註1） | 受控法團權益 | 1,272,900,000     | 63.65% |
| 馬勇先生（註2）  | 實益擁有人  | 20,000,000        | 1%     |
| 閻景輝先生（註3） | 實益擁有人  | 20,000,000        | 1%     |
| 袁禮謙先生（註4） | 實益擁有人  | 20,000,000        | 1%     |

註1：該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本公司主席、行政總裁兼執行董事黃先生全資擁有的公司）持有。因此，就證券及期貨條例而言，黃先生被視為於A&B Development Holding Limited所持全部股份中擁有權益。

註2：馬勇先生為執行董事。於二零一九年八月十六日，本公司根據本公司於二零一八年五月十六日採納之購股權計劃（「購股權計劃」）向馬先生授出20,000,000股購股權（「購股權」），致使彼有權以行使價每股0.0508港元認購20,000,000股股份，惟需遵守購股權計劃之條款及條件。

註3：閻景輝先生為執行董事。於二零一九年八月十六日，本公司根據購股權計劃向閻先生授出20,000,000股購股權，致使彼有權以行使價每股0.0508港元認購20,000,000股股份，惟需遵守購股權計劃之條款及條件。

註4：袁禮謙先生為非執行董事。於二零一九年八月十六日，本公司根據購股權計劃向袁先生授出20,000,000股購股權，致使彼有權以行使價每股0.0508港元認購20,000,000股股份，惟需遵守購股權計劃之條款及條件。



## 其他資料

### 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，於二零二零年六月三十日，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。

### 主要股東及其他人士於本公司股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

據董事所知，於二零二零年六月三十日，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

| 股東姓名                               | 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，由黃先生全資擁有。因此，就證券及期貨條例而言，黃先生被視為於A&B Development Holding Limited所持全部股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零二零年六月三十日，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。

## 其他資料

### 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，本集團或其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權而獲得利益，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

本集團已於二零一八年五月十六日採納該購股權計劃，合共136,000,000份購股權已於二零一九年八月十六日授出及尚未行使，有關詳情載於本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度的年報（其已於二零二零年三月三十日刊發）。

本期間，概無根據購股權計劃下授出、行使、註銷及被沒收購權股。

### 董事進行證券交易之標準守則

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必守標準。

### 審核委員會

本公司已遵照GEM上市規則第5.28條根據於二零一八年五月十六日成立審核委員會（「**審核委員會**」），並採納符合守則的守則條文C.3.3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余亮暉先生、高紅旗先生及徐爽女士組成。余亮暉先生為審核委員會主席。審核委員會已審閱本集團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

中國北京，二零二零年八月十日

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、高紅旗先生及余亮暉先生。

## 中期業績

董事會欣然宣佈本集團截至二零二零年六月三十日止六個月期間之未經審核簡明綜合業績連同二零一九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              |                          |
|---------------------|----|--------------------------|--------------------------|
|                     |    | 二零二零年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 二零一九年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 收益                  | 6  | 42,109                   | 94,150                   |
| 服務成本                |    | (40,312)                 | (88,902)                 |
| 毛利                  |    | 1,797                    | 5,248                    |
| 銷售開支                |    | (713)                    | (1,417)                  |
| 行政開支                |    | (4,670)                  | (4,085)                  |
| 其他收入                |    | —                        | 430                      |
| 其他收益 — 淨額           | 7  | 737                      | 5,009                    |
| 經營(虧損)/溢利           |    | (2,849)                  | 5,185                    |
| 融資收入                |    | 29                       | 27                       |
| 融資開支                |    | (143)                    | (15)                     |
| 融資(開支)/收入 — 淨額      |    | (114)                    | 12                       |
| 除所得稅前(虧損)/溢利        |    | (2,963)                  | 5,197                    |
| 所得稅開支               | 8  | (7)                      | (1,955)                  |
| 期內(虧損)/溢利           |    | (2,970)                  | 3,242                    |
| 期內全面(虧損)/收益總額       |    | (2,970)                  | 3,242                    |
| 本公司擁有人應佔每股盈利        |    |                          |                          |
| — 每股基本(虧損)/盈利(人民幣分) | 9  | (0.15)                   | 0.18                     |

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 | 二零二零年<br>六月三十日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 二零一九年<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               |    | <b>3,304</b>                      | 4,140                              |
| 使用權資產                  |    | <b>628</b>                        | 1,650                              |
| 遞延所得稅資產                |    | <b>1,087</b>                      | 1,087                              |
| 其他非流動資產                |    | <b>281</b>                        | 281                                |
| <b>非流動資產總額</b>         |    | <b>5,300</b>                      | 7,158                              |
| <b>流動資產</b>            |    |                                   |                                    |
| 存貨                     |    | <b>716</b>                        | 3,478                              |
| 貿易及其他應收款項              | 10 | <b>19,050</b>                     | 45,626                             |
| 應收票據                   |    | <b>–</b>                          | 30,076                             |
| 合約資產                   |    | <b>41,252</b>                     | 42,122                             |
| 其他流動資產                 |    | <b>22,215</b>                     | 8,054                              |
| 現金及現金等價物               |    | <b>15,544</b>                     | 25,116                             |
| <b>流動資產總額</b>          |    | <b>98,777</b>                     | 154,472                            |
| <b>資產總額</b>            |    | <b>104,077</b>                    | 161,630                            |
| <b>權益</b>              |    |                                   |                                    |
| <b>本公司權益持有人應佔資本及儲備</b> |    |                                   |                                    |
| 股本                     | 11 | <b>1,277</b>                      | 1,277                              |
| 股份溢價                   | 11 | <b>76,152</b>                     | 76,152                             |
| 其他儲備                   |    | <b>(5,987)</b>                    | (5,987)                            |
| 保留盈利                   |    | <b>(1,353)</b>                    | 1,617                              |
| <b>權益總額</b>            |    | <b>70,089</b>                     | 73,059                             |
| <b>負債</b>              |    |                                   |                                    |
| <b>流動負債</b>            |    |                                   |                                    |
| 貿易及其他應付款項              | 12 | <b>23,893</b>                     | 75,876                             |
| 合約負債                   |    | <b>–</b>                          | 2,222                              |
| 當期所得稅負債                |    | <b>3,823</b>                      | 4,269                              |
| 銀行信用借款                 |    | <b>5,000</b>                      | 5,000                              |
| 租賃負債                   |    | <b>1,216</b>                      | 1,204                              |
| 遞延收益                   |    | <b>56</b>                         | –                                  |
| <b>流動負債總額</b>          |    | <b>33,988</b>                     | 88,571                             |
| <b>負債總額</b>            |    | <b>33,988</b>                     | 88,571                             |
| <b>權益及負債總額</b>         |    | <b>104,077</b>                    | 161,630                            |

## 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 | 其他儲備<br>人民幣千元 | 保留盈利<br>人民幣千元 | 權益總額<br>人民幣千元 |
|------------------|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 於二零一九年一月一日的結餘    | 1,277       | 76,152        | (6,842)       | 3,323         | 73,910        |
| 年內全面虧損總額         | –           | –             | –             | (1,253)       | (1,253)       |
| 股份支付             | –           | –             | 402           | –             | 402           |
| 撥往法定儲備           | –           | –             | 453           | (453)         | –             |
| 於二零一九年十二月三十一日的結餘 | 1,277       | 76,152        | (5,987)       | 1,617         | 73,059        |
| (未經審核)           |             |               |               |               |               |
| 於二零二零年一月一日的結餘    | 1,277       | 76,152        | (5,987)       | 1,617         | 73,059        |
| 期內全面收益總額         | –           | –             | –             | (2,970)       | (2,970)       |
| 於二零二零年六月三十日的結餘   | 1,277       | 76,152        | (5,987)       | (1,353)       | 70,089        |

## 中期簡明綜合現金流量表

|                          | 截至六月三十日止六個月              |                          |
|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                          | 二零二零年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 二零一九年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| <b>經營活動所得現金流量</b>        |                          |                          |
| 經營所用現金                   | (9,063)                  | (41,572)                 |
| 已付所得稅                    | (454)                    | (758)                    |
| <b>經營活動所用現金淨額</b>        | <b>(9,517)</b>           | <b>(42,330)</b>          |
| <b>投資活動所得現金流量</b>        |                          |                          |
| — 購買物業、廠房、及設備            | —                        | (446)                    |
| — 已收利息                   | 29                       | 27                       |
| <b>投資活動所得／(所用)現金淨額</b>   | <b>29</b>                | <b>(419)</b>             |
| <b>融資活動所得現金流量</b>        |                          |                          |
| — 已收借款                   | 5,000                    | 5,000                    |
| — 已還借款                   | (5,000)                  | —                        |
| — 已付利息                   | (106)                    | —                        |
| <b>融資活動(所用)／所得現金淨額</b>   | <b>(106)</b>             | <b>5,000</b>             |
| <b>現金及現金等價物(減少)／增加淨額</b> | <b>(9,594)</b>           | <b>(37,749)</b>          |
| 期初現金及現金等價物               | 25,116                   | 61,676                   |
| 現金及現金等價物的匯兌收益            | 22                       | 23                       |
| <b>期末之現金及現金等價物</b>       | <b>15,544</b>            | <b>23,950</b>            |

## 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 編制基準及會計政策

截至二零二零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布的香港會計準則第34號中期財務報告及GEM上市規則第18章之適用披露規定而編制。

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二零二零年三月三十日刊發的二零一九年度報告所呈列截至二零一九年十二月三十一日止年度的本集團年報(「二零一九年年報」)一併閱覽。有關報告乃根據香港會計師公會頒布的香港財務報告準則及香港公司條例(香港法例第622章)所披露的規定編制。

會計政策與二零一九年年報中的會計師報告所載截至二零一九年十二月三十一日止年度財務表所採納者一致。

未經審核簡明綜合財務報表並未經本公司獨立核數師審核，惟已由本公司審核委員會審閱，並已於二零二零年八月十日獲董事會批准刊發。

### 3 會計政策變動

本集團自二零一九年一月一日起追溯採納香港財務報告準則第16號租賃。

新租賃規則產生的重新分類及調整已披露於二零一九年年報的附註2.2及2.24。



## 中期簡明財務報表附註

### 4 估計

編制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。

管理層於編制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，與編制二零一九年年報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，且應與二零一九年年報所載會計師報告一併閱讀。

自年底起，風險管理政策概無任何改變。

#### 5.2 流動資金風險

自二零二零年一月起，受新冠肺炎疫情影響本集團承接的業務全面推延，需要根據與以往不同的情況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。

### 6 收入資料

|                 | 截至六月三十日止六個月              |                          |
|-----------------|--------------------------|--------------------------|
|                 | 二零二零年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 二零一九年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 來自汽車相關展覽及活動的收益  | 22,574                   | 84,706                   |
| 來自非汽車相關展覽及活動的收益 | 3,245                    | 6,433                    |
| 來自展廳相關服務的收益     | 5,860                    | 3,011                    |
| 來自廣告相關服務的收益     | 10,430                   | —                        |
|                 | 42,109                   | 94,150                   |

## 中期簡明財務報表附註

### 7 其他收益

|         | 截至六月三十日止六個月     |                 |
|---------|-----------------|-----------------|
|         | 二零二零年           | 二零一九年           |
|         | 人民幣千元<br>(未經審核) | 人民幣千元<br>(未經審核) |
| 匯兌收益    | 8               | 9               |
| 增值稅加計抵減 | 729*            | —               |
| 政府補助    | —               | 5,000           |
|         | <b>737</b>      | <b>5,009</b>    |

\* 2019年3月20日，中國政府頒布《關於深化增值稅改革有關政策的公告2019年第39號》，自2019年4月1日至2021年12月31日，允許生產、生活性服務業納稅人按照當期可抵扣增值稅進項稅加計10%，抵減應納稅額（簡稱加計抵減政策）。受惠於此政策，本集團本期間有其他收益約人民幣729,000元。

### 8 所得稅開支

|          | 截至六月三十日止六個月     |                 |
|----------|-----------------|-----------------|
|          | 二零二零年           | 二零一九年           |
|          | 人民幣千元<br>(未經審核) | 人民幣千元<br>(未經審核) |
| 期內溢利當期稅項 | 7               | 1,955           |
| 所得稅開支    | <b>7</b>        | <b>1,955</b>    |

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

## 中期簡明財務報表附註

### 9 每股(虧損)/盈利

|                     | 截至六月三十日止六個月 |           |
|---------------------|-------------|-----------|
|                     | 二零二零年       | 二零一九年     |
|                     | (未經審核)      | (未經審核)    |
| 股東應佔(虧損)/盈利總額(人民幣元) | (2,970,000) | 3,242,000 |
| 已發行普通股加權平均數(千股)     | 2,000,000   | 1,778,082 |
| 每股基本(虧損)/盈利(人民幣分)   | (0.15)      | 0.18      |

(a) 每股基本(虧損)/盈利乃按期內本公司股東應佔(虧損)/盈利除以已發行普通股加權平均數計算得出。

#### (b) 每股攤薄(虧損)/盈利

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)/盈利。

### 10 貿易及其他應收款項

|              | 於二零二零年          | 於二零一九年         |
|--------------|-----------------|----------------|
|              | 六月三十日           | 十二月三十一日        |
|              | 人民幣千元<br>(未經審核) | 人民幣千元<br>(經審核) |
| 貿易應收款項       | 14,820          | 46,122         |
| 減：貿易應收款項減值撥備 | (3,174)         | (3,173)        |
| 貿易應收款項-淨額    | 11,646          | 42,949         |
| 按金           | 5,520           | 2,219          |
| 給予僱員的貸款      | 200             | 200            |
| 員工墊款         | 1,684           | 258            |
| 貿易及其他應收款項    | 19,050          | 45,626         |

## 中期簡明財務報表附註

### 10 貿易及其他應收款項 (續)

於二零一九年十二月三十一日及二零二零年六月三十日，根據發票日期的貿易應收款項賬齡分析賬載列如下：

|             | 於二零二零年<br>六月三十日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於二零一九年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|-------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 最多 90 日     | 9,448                              | 37,737                              |
| 91 日至 180 日 | 751                                | 4,843                               |
| 超過 180 日    | 4,621                              | 3,542                               |
|             | <b>14,820</b>                      | 46,122                              |

### 11 股本及股份溢價

#### 普通股

|                               | 股份數目           | 普通股價值<br>美元 |
|-------------------------------|----------------|-------------|
| 法定：                           |                |             |
| 於二零二零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：         |               |             |                |               |             |
| 於二零一八年一月一日      | 10,000        | 1           | —*             | 29,185        | 29,185      |
| 資本化發行 (a)       | 1,499,990,000 | 149,999     | 956            | (956)         | —           |
| 於公開發售時發行普通股 (b) | 500,000,000   | 50,000      | 321            | 47,923        | 48,244      |
| 於二零二零年一月一日      | 2,000,000,000 | 200,000     | 1,277          | 76,152        | 77,429      |
| 於二零二零年六月三十日     | 2,000,000,000 | 200,000     | 1,277          | 76,152        | 77,429      |

\* 上述結餘少於人民幣 1,000 元。

## 中期簡明財務報表附註

### 11 股本及股份溢價(續)

- (a) 本公司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。

- (b) 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 美元的本公司普通股，發售價為每股 0.145 港元。股份發售所得款項總額為約人民幣 59 百萬元。股份發售的股份發行成本總額約為人民幣 30 百萬元，其中人民幣 11 百萬元記錄作為股份溢價扣減。

### 12 貿易及其他應付款項

|        | 於二零二零年<br>六月三十日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於二零一九年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|--------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 貿易應付款項 | 19,495                             | 67,173                              |
| 應付僱員福利 | 179                                | 298                                 |
| 其他應付稅項 | 878                                | 5,422                               |
| 其他     | 3,341                              | 2,443                               |
|        | <b>23,893</b>                      | 75,876                              |

## 中期簡明財務報表附註

### 12 貿易及其他應付款項 (續)

於二零一九年十二月三十一日及二零二零年六月三十日，根據發票日期的貿易應付款項賬齡分析賬載列如下：

|           | 於二零二零年<br>六月三十日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於二零一九年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|-----------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 0-90 日    | 6,863                              | 44,587                              |
| 91-180 日  | 2,399                              | 15,474                              |
| 181-365 日 | 8,758                              | 7,061                               |
| 超過 365 日  | 1,475                              | 591                                 |
|           | <b>19,495</b>                      | <b>67,713</b>                       |

### 13 股息

本集團概無就分別截至二零一九年及二零二零年六月三十日止各期間派付或宣派任何股息。

### 14 關聯方交易

(a) 於截至二零一九年及二零二零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<br>二零二零年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 二零一九年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
|--------------|-----------------------------------------|--------------------------|
| 工資及薪金        | 678                                     | 703                      |
| 退休金計劃及其他社保費用 | 141                                     | 188                      |
| 住房福利         | 61                                      | 112                      |
| 其他成本及福利      | 16                                      | 30                       |
|              | <b>896</b>                              | <b>1,033</b>             |

### 15 報告期後事項

報告期後概無後續事項須作出額外披露。