



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

第一季度
報告
2023

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，並將自其刊登日期起計最少7日保留於GEM網站www.hkgem.com「最新公司公告」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	14
第一季度簡明綜合全面收益表	19
第一季度簡明綜合資產負債表	20
第一季度簡明綜合權益變動表	21
第一季度簡明綜合現金流量表	22
第一季度簡明綜合財務報表附註	23

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)

閻景輝先生

董可嘉先生

沈岳華先生

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

沈岳華先生

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

吳嘉雯女士(ACG, HKACG)(於二零二三年二月三日辭任)

Leung Gavin L先生(HKCPA)

(於二零二三年二月三日獲委任)

合規主任

黃曉迪先生

授權代表

黃曉迪先生

吳嘉雯女士(ACG, HKACG)(於二零二三年二月三日辭任)

Leung Gavin L先生(HKCPA)

(於二零二三年二月三日獲委任)

股份代號

8403

核數師

大華馬施雲會計師事務所有限公司

執業會計師

及註冊公眾利益實體核數師

香港

九龍尖沙咀

廣東道30號

新港中心1座801-806室

香港主要營業地點

香港中環

皇后大道中29號

華人行16樓1603室

總部及中國主要營業地點

中國

北京(郵政編碼：100020)

朝陽區

東大橋路12號

潤誠中心

五層501-509室

開曼群島股份過戶登記總處

Ocorian Trust (Cayman) Limited

Windward 3 Regatta Office Park

P.O. Box 1350

Grand Cayman KY1-1108

Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司

香港

夏慤道16號

遠東金融中心17樓

主要往來銀行

交通銀行

永安裡支行

中國北京

朝陽區

永安裡東街3號

通用時代國際中心1樓

公司網站

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

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」），欣然提呈本集團截至二零二三年三月三十一日止三個月（「本期間」）之未經審核第一季度業績。

本集團作為中華人民共和國（「中國」）的領先展覽策劃方及活動管理服務供應商，一直從事有關展覽及活動的設計、策劃、統籌及管理服務，業務遍及中國逾50個發達城市。二零零九年至今，本集團一直向國內外的世界知名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／或銷售汽車。本集團亦會承辦與非汽車公司的展覽及活動有關的項目。本集團憑藉不懈努力及可靠服務，已於業內建立聲譽良好的口碑及擁有牢固忠誠的客戶基礎。

二零二二年，中國經濟保持韌性及穩定，二零二二年國內生產總值突破人民幣121萬億元，同比增長3%。國內突發超預期COVID-19疫情，加上受制於多個主要經濟體收緊貨幣政策，地緣政治局勢劍拔弩張，以及供應鏈及能源危機爆發，中國仍能保持該增長並取得該等成就實屬不易。此積極趨勢預示著國民經濟發展向好，凸顯中國在新冠疫情後重拾經濟復甦的決心。服務業增加值同比增長2.3%至約人民幣638,698億元，佔國內生產總值52.8%。展覽及策展業務也在這一行業趨勢的帶動下，從疫情的低迷狀況中復蘇，逐步取得穩定、靚麗的業績。

二零二三年一季度，面對嚴峻複雜的國際環境和國內推進改革、發展、穩定的艱巨任務，中國各地區以經濟穩定為重中之重，穩中求進，全面貫徹新發展理念，加快培育新發展格局，著力推進高質量發展，更好地平衡國內國際形勢，統籌新冠肺炎防控工作與經濟社會發展，確保發展和安全並重，把穩增長、穩就業、穩物價放在首位。新冠肺炎防控工作較短時間內順利過渡到新階段，生產需求穩定回升，就業和物價總體保持平穩，居民收入持續回升，市場預期明顯改善，國民經濟開局良好。

根據初步估計（中國國家統計局於二零二三年四月十八日發布的數據），第一季度國內生產總值達284,497億元，按不變價格計算，同比增長4.5%。服務業持續復蘇。總體而言，隨著疫情防控措施的進一步優化和內需戰略的實施，第一季度出現了預期的新發展範式，國民經濟繼續保持復甦勢頭。第三產業國內生產總值為165,475億元，增長5.4%，服務業增值同比增長5.4%，比二零二二年第四季度高出3.1個百分點。

主席報告書

於本期間，本集團管理及協調25個展覽及活動項目、14個展廳項目及3個廣告項目，其中12個項目已完成，合共產生收入約人民幣7.26百萬元，同比減少人民幣2.81百萬元或約27.89%。本集團錄得毛損約人民幣0.37百萬元，同比減少約人民幣0.51百萬元，主要由於利潤率較低的行業廣告相關服務所得收益下降所致。於本期間，本集團錄得本公司擁有人應佔淨虧損約人民幣4.48百萬元。董事會不建議派付本期間之股息。

展望未來，中國經濟長期穩健增長的基本面不會改變。政府將努力追求高質量發展，科學、有針對性地實施宏觀政策，通過多種方式和渠道釋放內需潛力。此外，因應內循環政策而出台的利好政策將繼續獲得中國政府支持。我們的一大核心要務是改進及提升本集團的業務框架，以保障其全面性、適應能力及抗逆能力。本集團善用尖端技術強化專業佈局，克服未來不可預料事件所帶來的挑戰，矢志於為業務及企業發展奠定更穩固之根基，以審慎之現代思維看待潛在增長前景，以謀取可持續發展成果。

最後，本人謹代表董事會，向一直支持本集團的股東、客戶及業務夥伴，以及所有為本集團奉獻及辛勤工作的同仁致以衷心感謝。

主席、行政總裁兼執行董事

黃曉迪

中國北京，二零二三年五月十日

管理層討論與分析

市場回顧

二零二二年，儘管面臨多重挑戰，中國仍成功兼顧社會發展，全年國內生產總值為1,210,207億元，按不變價格計算，同比增長3%。第三產業承壓，服務業尤為如此，但總體呈現出持續復蘇態勢，發展勢頭向好。

在此背景下，中國於二零二二年舉辦超過1,500個經貿展覽會。從數量、規模、地點及頻次方面來看，汽車展覽行業繼續在展覽和策展業佔據突出位置。此外，根據國家統計局發佈的主要工業產品產量及增長率數據，二零二二年中國汽車產量達27.476百萬輛，同比增長3.4%。儘管環境充滿挑戰，這些數據均為中國汽車展覽及汽車市場快速復蘇的寫照。

二零二三年第一季度，中國經濟開局平穩，國內生產總值同比增長4.5%，彰顯其韌性及潛力。中國政府將進一步追求高質量發展，科學、有針對性地實施宏觀政策，實現新冠肺炎疫情後新階段的穩定增長。

業務回顧

本集團為中國綜合展覽及活動管理服務供應商。其主要以項目經理身份向客戶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／或工作人員和駐場監理。本集團提供一站式服務，就展覽或活動向客戶提供量身定制的主題，並協調不同供應商，規劃、統籌及管理相關計劃。

作為汽車展示、推廣及銷售領域經驗豐富的領航者，本集團沉積十載經驗，建立多元化客戶群。這些尊貴合作夥伴均為全球知名汽車品牌，如林寶堅尼(Lamborghini)、大眾汽車(Volkswagen)及數家其他德國及意大利汽車公司。儘管本集團專注於汽車行業，但其業務發展全面，保持靈活性，將專長擴展至各種非汽車公司委託的展覽及活動管理項目。

過去一年，面對各種不利局面，中國經濟展現出堅定的韌性，發展趨勢持續向好，走出困境並贏得讚譽。在有利條件的支持和推動下，展覽業整體取得持續增長。

於本期間內，本集團完成10項展覽及活動項目、1項展廳項目以及1項廣告項目，總收益較截至二零二二年三月三十一日止三個月減少約27.89%至約人民幣7.26百萬元。

管理層討論與分析

財務回顧

收益

本集團主要透過於中國提供展覽及活動設計、規劃、統籌及管理服務產生收益。下表列載截至二零二二年及二零二三年三月三十一日止三個月期間的業務營運所得收益明細。

	截至三月三十一日止三個月			
	二零二三年		二零二二年	
	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相關服務的收益	3,270	45.06%	3,389	33.7%
來自非汽車相關展覽及活動相關服務的收益	2,020	27.83%	–	0.0%
來自展廳相關服務的收益	259	3.57%	–	0.0%
來自廣告相關服務的收益	1,708	23.54%	6,675	66.3%
總計	7,257	100%	10,064	100%

收益由截至二零二二年三月三十一日止三個月的約人民幣 10.06 百萬元減少至本期間的約人民幣 7.25 百萬元，同比減少約 27.89% 或約人民幣 2.81 百萬元。該減少主要由於廣告相關服務的收益較截至二零二二年三月三十一日止三個月有所減少。本集團正嘗試將 COVID-19 疫情後市場的廣告相關服務轉向展覽及展廳業務，將手頭資源著重投放於利潤率較高的業務。

於本期間，來自汽車相關展覽及活動相關服務的收益由截至二零二二年三月三十一日止三個月的約人民幣 3.39 百萬元減少至本期間約人民幣 3.27 百萬元，同比減少約 3.51% 或約人民幣 0.12 百萬元，佔本期間總收益的 45.06%。

本期間來自非汽車相關展覽及活動相關服務的收益約為人民幣 2.02 百萬元，佔本期間總收益的 27.83%。

廣告相關服務收益由截至二零二二年三月三十一日止三個月的約人民幣 6.68 百萬元減少至本期間的約人民幣 1.71 百萬元，同比減少約 74.41% 或約人民幣 4.97 百萬元，佔本期間總收益的 23.54%。

管理層討論與分析

服務成本

服務成本由截至二零二二年三月三十一日止三個月的約人民幣 10.94 百萬元減少至本期間的約人民幣 7.63 百萬元，同比減少約 30.31% 或約人民幣 3.31 百萬元。該減少主要由於廣告相關服務的銷售收益較截至二零二二年三月三十一日止三個月有所減少。

供應商提供的展覽及活動相關服務成本由截至二零二二年三月三十一日止三個月約人民幣 10.14 百萬元減少至本期間約人民幣 6.87 百萬元，同比減少約 32.25% 或約人民幣 3.27 百萬元，佔本期間服務總成本的 90.11%。

毛損

於本期間，本集團錄得毛損約人民幣 0.37 百萬元，較截至二零二二年三月三十一日止三個月虧損約人民幣 0.88 百萬元同比減少約人民幣 0.51 百萬元。

銷售開支

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

本期間銷售開支約為人民幣 1.70 百萬元，較截至二零二二年三月三十一日止三個月的銷售開支約人民幣 0.70 百萬元同比增加約 143.98% 或約人民幣 1.00 百萬元。

行政開支

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

本期間行政開支約為人民幣 3.20 百萬元，較截至二零二二年三月三十一日止三個月的行政開支約人民幣 1.85 百萬元同比增加約 72.97% 或約人民幣 1.35 百萬元。

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，本集團的融資收入約為人民幣 5,000 元（截至二零二二年三月三十一日止三個月：人民幣 4,000 元）。

融資開支

融資開支主要指銀行借款的利息開支及租賃負債的利息開支。於本期間，本集團的融資開支約為人民幣 165,000 元（截至二零二二年三月三十一日止三個月：人民幣 181,000 元）。

管理層討論與分析

除所得稅前虧損

基於上文所述，本集團於本期間錄得除所得稅前虧損約人民幣4.48百萬元，較截至二零二二年三月三十一日止三個月虧損約人民幣3.61百萬元同比增加約人民幣0.87百萬元，主要由於銷售開支和行政開支增加所致。

所得稅開支

所得稅開支由截至二零二二年三月三十一日止三個月約人民幣2,000元減少至本期間約人民幣1,000元，同比減少約人民幣1,000元。

本期間虧損

由於上述因素的累計影響，本集團錄得本期間虧損約人民幣4.48百萬元，而截至二零二二年三月三十一日止三個月的虧損約為人民幣3.62百萬元。同比增加約人民幣0.86百萬元。

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。

現金狀況

下表列載截至二零二二年及二零二三年三月三十一日止三個月的簡明綜合現金流量表的選定現金流量數據。

	截至三月三十一日止三個月	
	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
經營活動所得現金淨額	7,664	2,863
投資活動(所用)／所得現金淨額	(2)	2
融資活動所用現金淨額	(1,084)	(87)
現金及現金等價物增加淨額	6,578	2,778
期末現金及現金等價物	10,902	9,375

於二零二三年三月三十一日，本集團的現金及現金等價物約為人民幣10.90百萬元(於二零二二年三月三十一日：約人民幣9.38百萬元)，主要以人民幣及港元計值。

管理層討論與分析

借款

於二零二三年三月三十一日，本集團銀行借款為人民幣9.00百萬元（於二零二二年十二月三十一日：人民幣10.00百萬元），惟並無任何其他未償還銀行透支、未動用銀行融資、債務證券、其他類似債務、承兌信貸、租購承擔、按揭、押記、重大或然負債或尚未履行的擔保（於二零二二年十二月三十一日：無）。本集團並無任何未動用的銀行融資，亦無任何重大外部債務融資計劃。

本公司董事（「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

本集團於二零二三年三月三十一日概無任何資產抵押（於二零二二年十二月三十一日：無）。

資本負債比率

本集團於二零二三年三月三十一日及二零二二年十二月三十一日的資本負債比率如下：

	於二零二三年 三月三十一日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
計息借款總額	9,000	10,000
權益總額	17,637	22,117
資本負債比率	51.03%	45.21%

股息

董事會不建議就本期間派付任何中期股息（截至二零二二年三月三十一日止三個月：無）。

主要風險及不明朗因素

本集團面臨以下可能對業務、財務狀況及經營成果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，行業競爭激烈。
2. 本集團業務相當依賴在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，概不保證可以成功多元化客戶基礎。
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。

管理層討論與分析

6. 根據現行定價政策，本集團倘未能按時收取客戶全部付款，或面臨現金流量問題。
7. 本集團可能因未經客戶書面同意便委聘供應商而面臨訴訟風險。
8. 本集團倚賴供應商提供建設服務、租賃設備及物流及運輸服務，因此可能因供應商提供不達標服務而須自行承擔後果。
9. 本集團依賴高級管理人員及其他關鍵人員且未必能挽留該等員工提供服務。
10. 本集團可能無法貫徹其業務策略及未來增長可能有限。
11. 全球疫情控防仍然充滿挑戰及風險，或將繼續影響中國展覽行業恢復正常，可能對本集團的業務、財務狀況及營運業績有重大不利影響。

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

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。

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

重大投資、收購及資本資產的未來計劃

本集團於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。

有關附屬公司及聯營公司的重大收購及出售

本期間，本集團概無任何有關附屬公司及聯營公司的重大收購及出售。

管理層討論與分析

或然負債

於二零二三年三月三十一日，本集團並無任何重大或然負債（於二零二二年三月三十一日：無）。

人力資源

於二零二三年三月三十一日，本集團共僱用 67 名員工，當中 11 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 2.84 百萬元（截至二零二二年三月三十一日止三個月：約人民幣 2.23 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，本集團對此已繳付的供款總額約為人民幣 0.97 百萬元。本集團已遵守中國法律法規下一切適用於本集團的社會保障保險及住房公積金供款責任要求。

為不斷維持僱員的質素、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。

本公司有關董事酬金的政策為：(i) 酬金金額依據相關董事的經驗、責任、工作量及投入本公司的時間確定；及(ii) 非現金利益可根據董事薪酬待遇提供予董事。

外匯風險

本集團之主要業務交易均在中國進行並以人民幣結算，故於一般業務過程中並無任何重大外匯風險。

信貸風險

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

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

對於銀行現金，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聲譽良好全國性金融機構，及將其海外存款存放在聲譽良好的國際金融機構，從而管理信貸風險。本集團認為，該等銀行及金融機構具有高信貸質量，並無重大信用風險。因此，本集團認為其銀行現金並無高信貸風險。

管理層討論與分析

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，如果其自身遇到財務困難，將會導致其難以向本集團支付應付款項，而由於該等汽車公司的貿易應收款項的可收回性下降，本集團從該等汽車公司獲得的收益可能會受不利影響。

為管理此等風險，本集團管理團隊與該等汽車公司的聯繫人保持密切溝通，以確保本集團對有關客戶的業務狀況有最新了解並評估其信用狀況。由於本集團與該等汽車公司有良好合作記錄，而過往向其收取應收賬款方面也一直有良好記錄，管理層認為本集團應收該等汽車公司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貸風險。在進行有關評估方面，各項因素(包括其財務狀況及與該等新客戶有關的其他因素)將會列入考慮範圍。

本集團的其他應收款項包括按金、員工墊款及員工貸款，其違約風險低，因此本集團認為其其他應收款項並無面對高信貸風險。

應收票據為銀行承兌匯票，違約風險較低，因此本集團認為其應收票據的信貸風險不高。

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手頭現金應付營運需求。

展望

二零二三年第一季度，新冠肺炎防控快速平穩進入新階段，穩增長、穩就業、穩物價的多項政策措施早日見效，利好因素不斷積累，國民經濟穩步復蘇，開局良好。服務業明顯反彈，接觸密集型服務業快速增長。經濟將保持穩定復蘇的勢頭，即使在內需不足和外部風險意外影響的情況下，第二季度GDP仍有望比第一季度增長更快。

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。

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，惟偏離守則條文第A.2.1條除外。

主席及行政總裁

守則之第A.2.1段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。鑑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之第A.2.1段的規定乃恰當安排。

關連交易及持續關連交易

於本期間，本集團並無訂立任何須遵守GEM上市規則項下的披露規定之關連交易或持續關連交易。

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

本公司或其任何附屬公司概無於本期間購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

其他資料

董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團的股份、相關股份及債權證中擁有的權益及淡倉

於二零二三年三月三十一日，董事及本公司最高行政人員於本公司之股份（「股份」）、本公司或其任何相聯法團（定義見香港法例第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7及8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例的該等條文彼等被當作或視為擁有的權益及淡倉），或記入本公司根據證券及期貨條例第352條須存置之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／淡倉

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（黃先生）	受控制公司權益	46,645,000 (L)	（附註1）38.87%
		12,000,000 (S)	（附註3）10.00%
董可嘉先生（董先生）	受控制公司權益	11,987,500 (L)	（附註2）9.99%
		12,000,000 (S)	（附註3）10.00%

L: 好倉

S: 淡倉

註1：該等46,645,000股股份由A&B Development Holding Limited（於英屬維爾京群島註冊成立並由本公司主席、行政總裁兼執行董事黃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。

註2：該等11,987,500股股份由永嘉源有限公司（於英屬維爾京群島註冊成立並由本公司執行董事董先生全資擁有的公司）持有。因此，就證券及期貨條例而言，董先生被視為於永嘉源有限公司所持全部股份中擁有權益。

註3：A&B Development Holding Limited與永嘉源有限公司於二零二二年十二月二日訂立購股權協議（「購股權協議」），據此A&B Development Holding Limited已向永嘉源有限公司授出購股權，永嘉源有限公司有權自購股權協議日期行使期2年內向A&B Development Holding Limited按每股1.00港元行使價購買最多12,000,000股購股權股份。

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	100%
董先生	永嘉源有限公司	實益擁有人	10,000	100%

除上文所披露者外，據董事所知，於二零二三年三月三十一日，概無本公司董事或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及淡倉。

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，於二零二三年三月三十一日，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

股東名稱／姓名	身份／性質	所持有／擁有 權益的股份數目	權益百分比
A&B Development Holding Limited	實益擁有人	46,645,000(L)	(附註1) 38.87%
		12,000,000(S)	(附註4) 10.00%
黃先生	受控制公司權益	46,645,000(L)	(附註1) 38.87%
		12,000,000(S)	(附註4) 10.00%
林雨亭女士	配偶權益	46,645,000(L)	(附註2) 38.87%
		12,000,000(S)	(附註4) 10.00%
永嘉源有限公司	實益擁有人	11,987,500(L)	(附註3) 9.99%
		12,000,000(S)	(附註4) 10.00%
董先生	受控制公司權益	11,987,500(L)	(附註3) 9.99%
		12,000,000(S)	(附註4) 10.00%

L: 好倉
S: 淡倉

其他資料

- 註1： A&B Development Holding Limited 為於英屬維爾京群島註冊成立的公司，並由黃先生全資擁有。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。
- 註2： 林雨亭女士為黃先生的配偶。因此，就證券及期貨條例而言，林雨亭女士被視為或被當作於黃先生擁有或被視為擁有權益的全部股份中擁有權益。
- 註3： 永嘉源有限公司為於英屬維爾京群島註冊成立的公司，並由董先生全資擁有。因此，就證券及期貨條例而言，董先生被視為於永嘉源有限公司所持全部股份中擁有權益。
- 註4： A&B Development Holding Limited 與永嘉源有限公司於二零二二年十二月二日訂立購股權協議，據此 A&B Development Holding Limited 已向永嘉源有限公司授出購股權，永嘉源有限公司有權自購股權協議日期行使期2年內向 A&B Development Holding Limited 按每股1.00港元行使價購買最多12,000,000股購股權股份。

除上文所披露者外，於二零二三年三月三十一日，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

除本報告所披露者外，於本期間及直至本報告日期之任何時間，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證而獲得利益，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。有關詳情已刊載於本公司截至二零二二年十二月三十一日止年度的年報。

於本期間，概無授出、行使或註銷任何購股權，亦無尚未行使購股權。

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。

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第一季度財務報表。

承董事會命
天平道合控股有限公司
主席、行政總裁兼執行董事
黃曉迪

北京，二零二三年五月十日

於本報告日期，執行董事為黃曉迪先生、閻景輝先生、董可嘉先生及沈岳華先生；及獨立非執行董事為徐爽女士、高紅旗先生及余亮暉先生。

第一季度簡明綜合全面收益表

第一季度業績

董事會欣然宣佈本集團截至二零二三年三月三十一日止三個月期間之未經審核簡明綜合業績連同二零二二年同期之未經審核比較數字如下：

第一季度簡明綜合全面收益表

	附註	截至三月三十一日止三個月	
		二零二三年 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)
收益	5	7,257	10,064
服務成本		(7,628)	(10,945)
毛損		(371)	(881)
銷售開支		(1,703)	(698)
行政開支		(3,197)	(1,853)
其他收益/(虧損) — 淨額	6	951	(6)
經營虧損		(4,320)	(3,438)
融資收入		5	4
融資開支		(165)	(181)
融資開支 — 淨額		(160)	(177)
除所得稅前虧損		(4,480)	(3,615)
所得稅開支	7	(1)	(2)
期內虧損		(4,481)	(3,617)
期內全面虧損總額		(4,481)	(3,617)
本公司擁有人應佔每股虧損			
			<i>經重列</i>
— 每股基本虧損(人民幣分)	8	(3.91)	(3.16)

上述簡明綜合全面收益表應與隨附附註一併閱讀。

第一季度簡明綜合資產負債表

	附註	於 二零二三年 三月三十一日 人民幣千元 (未經審核)	於 二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		814	832
使用權資產		5,985	6,498
其他非流動資產		546	546
非流動資產總額		7,345	7,876
流動資產			
貿易及其他應收款項		13,815	49,157
應收票據		126	—
合約資產		55,295	63,931
其他流動資產		13,485	11,856
現金及現金等價物		10,902	4,251
流動資產總額		93,623	129,195
資產總額		100,968	137,071
權益			
本公司權益持有人應佔資本及儲備			
股本	9	1,531	1,531
股份溢價	9	84,813	84,813
其他儲備		(6,389)	(6,389)
保留盈利		(62,319)	(57,838)
權益總額		17,636	22,117
負債			
流動負債			
貿易及其他應付款項		60,082	90,017
合約負債		4,445	4,631
應付稅項		3,783	3,801
銀行借款		9,000	10,000
租賃負債		2,063	2,031
流動負債總額		79,373	110,480
非流動負債			
租賃負債		3,959	4,474
負債總額		83,332	114,954
權益及負債總額		100,968	137,071

上述綜合資產負債表應與隨附附註一併閱讀。

第一季度簡明綜合權益變動表

	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於二零二二年一月一日的結餘	1,277	76,152	(3,599)	(23,868)	49,962
年內全面虧損總額	-	-	-	(36,967)	(36,967)
股份配售	254	8,661	-	-	8,915
購股權失效	-	-	(301)	301	-
以股份為基礎付款開支	-	-	207	-	207
註銷購股權	-	-	(2,696)	2,696	-
於二零二二年十二月三十一日及 二零二三年一月一日的結餘	1,531	84,813	(6,389)	(57,838)	22,117
(未經審核)					
期內全面虧損總額	-	-	-	(4,481)	(4,481)
於二零二三年三月三十一日的結餘	1,531	84,813	(6,389)	(62,319)	(17,636)

第一季度簡明綜合現金流量表

	截至三月三十一日止三個月	
	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動所得現金流量		
經營活動所得現金	7,665	2,865
已付所得稅	(1)	(2)
經營活動所得現金淨額	7,664	2,863
投資活動所得現金流量		
— 購買物業、廠房及設備	(7)	(2)
— 已收利息	5	4
投資活動(所用)／所得現金淨額	(2)	2
融資活動所得現金流量		
— 償還銀行借款	(1,000)	—
— 已付利息	(84)	(87)
融資活動所用現金淨額	(1,084)	(87)
現金及現金等價物之現金增加淨額	6,578	2,778
期初之現金及現金等價物	4,251	6,614
現金及現金等價物匯兌收益／(虧損)	73	(17)
期末之現金及現金等價物	10,902	9,375

第一季度簡明綜合財務報表附註

1 一般資料

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

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

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」)為主要上市地。

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

截至二零二一年三月三十一日止三個月之本簡明綜合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。

第一季度報告並無載有一般收錄於年度財務報告之所有附註。故此，本報告應與於二零二三年三月二十七日刊發的截至二零二二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及香港公司條例(「香港公司條例」)第622章的披露規定編製。

所採納的會計政策與截至二零二二年十二月三十一日止年度財務報表所採納者一致，如會計師報告所述。

3 估計

編製第一季度財務資料要求管理層作出影響會計政策應用以及資產及負債、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第一季度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，與編製本集團二零二二年年報所載會計師報告時所應用者相同。

第一季度簡明綜合財務報表附註

4 財務風險管理

4.1 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。

第一季度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，且應與本集團二零二二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。

4.2 流動資金風險

現金流量預測乃於本集團各經營實體進行，並由本集團財務部匯總而成。本集團財務部監控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。

5 收益資料

	截至三月三十一日止三個月	
	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)
來自汽車相關展覽及活動相關服務的收益	3,270	3,389
來自非汽車相關展覽及活動相關服務的收益	2,020	–
來自展廳相關服務的收益	259	–
來自廣告相關服務的收益	1,708	6,675
	7,257	10,064

6 其他收益／(虧損) — 淨額

	截至三月三十一日止三個月	
	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)
匯兌收益／(虧損)	889	(4)
進項增值稅加計抵減	62	–
其他	–	(2)
	951	(6)

* 於二零一九年三月二十日，中國政府頒佈《關於深化增值稅改革有關政策的公告2019年第39號》，自二零一九年四月一日至二零二一年十二月三十一日，允許生產、生活性服務業納稅人使用額外10%的銷項增值稅抵扣進項增值稅(即進項增值稅加計抵減政策)。該政策生效時間延長一年，直至二零二二年十二月三十一日為止。受惠於此政策，本集團本期間的其他收益為約人民幣62,000元。

第一季度簡明綜合財務報表附註

7 所得稅開支

	截至三月三十一日止三個月	
	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)
期內溢利當期稅項	1	2
所得稅開支	1	2

- (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。本期間，在香港註冊成立的實體的利得稅稅率為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。

8 每股(虧損)

	截至三月三十一日止三個月	
	二零二三年 (未經審核)	二零二二年 經重列 (未經審核)
股東應佔(虧損)總額(人民幣元)	(4,481,000)	(3,617,000)
已發行普通股加權平均數(千股)	114,575	114,575
每股基本(虧損)(人民幣分)	(3.91)	(3.16)

附註：截至二零二三年及二零二二年三月三十一日止期間的普通股加權平均數已就於二零二二年四月八日生效的合共20,000,000股普通股的配售協議作出調整。

- (a) 每股基本虧損乃按於本期間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**
由於本集團於本期間並無潛在攤薄的普通股，故無呈列每股攤薄(虧損)/盈利。

第一季度簡明綜合財務報表附註

9 股本及股份溢價

普通股

	股份數目	普通股價值 美元
法定：		
於二零二三年三月三十一日每股面值0.002美元的普通股	120,000,000	240,000

	股份數目	普通股面值 美元	普通股等值 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	總計 人民幣千元
已發行及繳足：					
於二零二二年十二月三十一日					
及二零二三年一月一日	120,000,000	240,000	1,531	84,813	86,344
於二零二三年三月三十一日	120,000,000	240,000	1,531	84,813	86,344

10 報告期後事項

概無期後事項須作出額外披露。