

# 旅橙文化控股有限公司

orange Tour cultural Holding Limited

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：8627



年報  
2025

## 香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）GEM 之特色

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

由於 GEM 上市的公司一般為中小型公司，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。

本報告的資料乃遵照聯交所 GEM 證券上市規則（「GEM 上市規則」）的規定而刊載，旨在提供有關旅橙文化控股有限公司（「本公司」，及其附屬公司，統稱「本集團」）的資料；本公司的董事（「董事」）願就本報告的資料共同及個別地承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後確認，就彼等其所深知及確信，本報告所載資料在各重大方面均屬準確完備，且並無誤導或欺詐成份，且並無遺漏其他事項，以致本報告產生誤導。



# 目錄

公司資料	2
財務概要	3
主席報告	4
管理層討論及分析	6
董事及高級管理層詳細履歷	18
環境、社會及管治報告	21
董事會報告	51
企業管治報告	60
獨立核數師報告	73
綜合全面收益表	78
綜合財務狀況表	79
綜合權益變動表	80
綜合現金流量表	81
綜合財務報表附注	82

# 公司資料

## 董事會

### 執行董事

周楊先生（主席）

宋瑞清女士（行政總裁）

### 獨立非執行董事

何有國先生（自二零二六年一月三十日起辭職）

葉冠成先生（自二零二五年十二月三十一日起辭職）

徐逸雲女士（自二零二六年一月三十日起任命）

范理先生（自二零二五年十二月三十一日起任命）

黃建業博士

### 董事委員會

### 審核委員會

何有國先生（主席）（自二零二六年一月三十日起辭職）

葉冠成先生（自二零二五年十二月三十一日起辭職）

徐逸雲女士（自二零二六年一月三十日起任命）

范理先生（自二零二五年十二月三十一日起任命）

黃建業博士

### 薪酬委員會

葉冠成先生（主席）（自二零二五年十二月三十一日起辭職）

范理先生（主席）（自二零二五年十二月三十一日起任命）

宋瑞清女士

黃建業博士

### 提名委員會

周楊先生（主席）

何有國先生（自二零二六年一月三十日起辭職）

葉冠成先生（自二零二五年十二月三十一日起辭職）

徐逸雲女士（自二零二六年一月三十日起任命）

范理先生（自二零二五年十二月三十一日起任命）

### 公司秘書

楊育康先生

### 授權代表

周楊先生

楊育康先生

### 合規主任

周楊先生

### 核數師

大華馬施雲會計師事務所有限公司

註冊公眾利益實體核數師

香港

九龍

尖沙咀

廣東道 19 號海港城

環球金融中心北座 1001-1010 室

### 開曼群島註冊辦事

Sertus Chambers

Governors Square

Suite #5-204

23 Lime Tree Bay Avenue

P.O. Box 2547

Grand Cayman, KY1-1104

Cayman Island

### 總部及中國主要營業地點

中華人民共和國

江蘇省

宜興市

宜城街道

下漳村委綜合樓

### 香港主要營業地點

香港

灣仔

莊士敦道 181 號

大有大廈

8 樓 813 室

### 開曼群島股份過戶登記總處

Appleby Global Services (Cayman) Limited

71 Fort Street

O. Box 500

George Town

Grand Cayman KY1-1106

Cayman Islands

### 香港股份過戶登記分處

香港中央證券登記有限公司

香港

灣仔

皇后大道東 183 號

合和中心 17 樓

1712-1716 號舖

### 主要往來銀行

中國建設銀行（亞洲）股份有限公司

中國工商銀行股份有限公司

### 公司網址

[www.otch.com.cn](http://www.otch.com.cn)

### 股份代號

8627

## 財務概要

	截至十二月三十一日止年度				
	二零二五年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
<b>收益</b>	<b>20,552</b>	19,653	30,904	20,535	30,183
其他收入及收益	2,532	164	586	322	322
項目成本	(18,026)	(8,449)	(13,021)	(7,970)	(12,406)
物業、廠房及設備折舊	(323)	(328)	(453)	(600)	(540)
僱員福利開支	(8,112)	(7,537)	(11,148)	(13,684)	(12,633)
貿易應收款項預期信貸損失（撥備）／撥回淨額	(641)	(1,774)	(373)	560	(84)
對聯營企業應收款項扣除預期信用損失準備後的淨額	(266)	-	-	-	-
其他經營開支	(3,584)	(2,154)	(2,914)	(2,629)	(4,132)
聯營企業虧損份額	(290)	-	-	-	(3)
融資成本	(280)	(165)	(77)	(5)	-
<b>未計所得稅前（虧損）／利潤</b>	<b>(8,438)</b>	(590)	3,504	(3,471)	707
所得稅抵免費用	156	(393)	(1,618)	(234)	(1,475)
<b>本年度虧損</b>	<b>(8,282)</b>	(983)	1,866	(3,705)	(768)
本公司擁有人應佔年內 （虧損）／利潤	(8,231)	(983)	1,886	(3,705)	(768)

## 綜合財務狀況表選定項目概要

	於十二月三十一日				
	二零二五年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
非流動資產總額	1,386	1,293	913	494	960
流動資產總額	102,424	111,670	104,717	101,634	104,044
總資產	103,810	112,963	105,630	102,128	105,004
總負債	25,535	26,732	18,182	16,380	15,092
總權益	78,275	86,231	87,448	85,748	89,912



# 主席報告

## 各位股東

一年一度，我們以篤定之心躬身實幹，以奮進之志開拓新局。本人謹代表董事會、管理層及全體員工，向閣下提呈本公司截至二零二五年十二月三十一日止財政年度的綜合業績報告，並闡述公司新一年的發展規劃與目標。

過去一年，是公司戰略轉型深化落地、多元業務破局生長的一年。國內文旅消費市場持續升級，體驗經濟、場景經濟成為行業發展核心趨勢，我們秉持“深耕主業、多元創新”的發展思路，在商業運營、數字文旅、新能源探索三大賽道持續發力，將戰略規劃轉化為實際行動，在穩步推進中實現業務能力與佈局的雙重提升。

我們，度過了守正創新、篤行實幹的一年。

在此，首先向始終信賴和支持我們的員工、股東、客戶及合作夥伴，致以最誠摯的感謝。

本報告分為三個部分，第一部分為二零二五年度的綜合業績提呈，第二部分為二零二五年的公司運營情況報告，第三部分為二零二六年的計畫和目標。

下麵，我謹代表公司董事會、旅橙文化控股有限公司及其附屬公司，向閣下提交致本公司全體股東的、截止二零二五年十二月三十一日止的二零二五財政年度綜合業績報告。

## 第一部分，二零二五年度的綜合業績提呈

截至二零二五年十二月三十一日的財年（“2025 財年”），該集團錄得約人民幣 830 萬元淨虧損，較 2024 年同期約人民幣 100 萬元的淨虧損顯著擴大。淨虧損增加主要源於為計畫於 2026 年正式上線的專案產生的巨額前期行銷推廣支出。儘管這些前期投入暫時影響了集團短期財務表現，但董事會認為這些初始行銷成本是確保未來穩健收入流及專案成功落地的必要戰略支出。此外，由於市場競爭激烈導致的定價壓力推高整體專案執行成本，進一步加劇了淨虧損壓力。2025 財年度基本及攤薄每股虧損為 1.03 元人民幣，而 2024 財年度基本及攤薄每股虧損為 0.12 元人民幣。

## 第二部分，二零二五年度的公司運營情況報告

2025 年，公司錨定“持續轉型”核心方向，聚焦主業深耕細作，在商業運營、數字文旅創新、新能源領域探索三大板塊精準發力，將戰略落地為具體專案成果，實現業務能力與產業佈局的穩步提升，為公司長遠發展築牢根基。

1. 全力推動商業運營專案落地，招商工作取得階段性成果。公司聚焦文旅商業核心賽道，穩步推進重點專案招商與籌備工作，其中蟠龍巷專案完成 70% 招商工作，磁州裏專案完成 50% 招商工作，兩大專案各項籌備工作同步推進，均計畫於 2026 年正式開業，為公司商業運營板塊積累了優質業態資源與实操經驗。

2. 深化 VR 影院運營佈局，實現標準化與產業鏈延伸。以成都 VR 影院門店為標杆，公司陸續投資並落地昆明店、西雙版納店，完成全國化佈局初步探索；同時搭建完成標準化運營系統，建立完善運營制度，在旗艦店運營基礎上實現快閃店標準化落地。此外，公司積極向上遊延伸，參與 VR 影片的投資、製作與發行，構建“門店運營+內容生產”的完整業務閉環。

## 第三部分，二零二六年的計畫和目標。

2026年，國內文旅消費與商業創新融合將持續深化，公司將以“落地見效、多元拓展、提質增效”為核心，延續轉型發展思路，聚焦核心業務做深做透，挖掘新賽道增長潛力，推動公司實現高質量發展。具體計畫如下：

1. 持續深耕商業運營領域，打造多元商業生態。全力推進蟠龍巷、磁州裏兩大專案如期開業，完善運營體系建設，確保專案實現穩定現金流，成為公司商業運營板塊的標杆專案；同時緊跟市場趨勢，積極探索以寵物經濟為核心吸引物的特色商業專案落地，豐富商業業態佈局，打造差異化競爭優勢。
2. 加大VR領域投入力度，完善全產業鏈佈局。在現有門店標準化運營基礎上，加速優質VR影院門店全國化佈局，持續拓展線下體驗場景；同時加大影片製作與發行領域的資源投入，打造優質原創VR內容，強化“內容+管道”協同效應，提升公司在數字文旅領域的行業影響力。
3. 穩步推進各業務協同發展，築牢公司發展根基。持續優化組織架構與團隊能力，強化各業務板塊的資源聯動與協同配合，在商業運營、數字文旅、新能源探索等領域形成發展合力；秉持穩健經營原則，嚴控運營風險，確保公司各項戰略計畫落地見效，實現業務規模與發展品質的雙重提升。

2026年，是公司戰略成果落地、業務持續突破的關鍵一年，我們將以實幹篤行的姿態，把握市場機遇，直面行業挑戰，以更精準的佈局、更高效的執行，推動公司邁上新臺階。

最後，本人代表董事會再次向全體股東、客戶、合作夥伴的信任與支持表示感謝，向全體管理團隊和同事的拼搏與付出致以敬意。新的一年，讓我們繼續凝心聚力、攜手同行，以共同的信任凝聚力量，以不懈的奮鬥鑄就成果，共同迎接公司發展的新未來！

主席兼執行董事  
周楊

香港，二零二六年三月二十七日



# 管理層討論及分析

## 業務回顧及展望

本集團為一間總部位於中華人民共和國（「中國」）宜興市的營銷服務公司，主要專注於提供 (i) 活動管理服務；及 (ii) 設計及製作服務。本集團透過前身公司開始營運，於提供營銷服務方面已積累逾 19 年經驗。多年來，本集團已與中國政府界別及商業界別的客戶建立成熟的關係。

在截至二零二五年十二月三十一日的財政年度（“2025 財年”）裏，集團經歷了戰略轉型深化和業務多元化拓展的關鍵一年。為應對國內文化和旅遊消費市場的持續升級，集團專注於其核心業務的同時也在探索新的機遇。儘管常規業務仍在進行，但集團正向三個業務領域拓展：文化旅遊物業管理、數字文化旅遊以及新能源勘探。

截至二零二五年十二月三十一日的財政年度（“2025 財年”），該集團錄得約人民幣 830 萬元淨虧損，較 2024 年同期約人民幣 100 萬元的淨虧損顯著擴大。淨虧損增加主要源於為計畫於 2026 年正式上線的專案產生的巨額前期行銷推廣支出。儘管這些前期投入暫時影響了集團短期財務表現，但董事會認為這些初始行銷成本是確保未來穩健收入流及專案成功落地的必要戰略支出。此外，由於市場競爭激烈導致的定價壓力推高整體專案執行成本，進一步加劇了淨虧損壓力。2025 財年基本及攤薄每股虧損為 1.03 元人民幣，而 2024 財年基本及攤薄每股虧損為 0.12 元人民幣。

以持續變革為核心方向，集團在三大領域進行了精準且具有戰略意義的佈局：文化旅遊物業的管理、數字文化旅遊創新以及新能源探索。這些努力成功地將戰略規劃轉化為具體的專案成果，實現了業務能力的提升。

### 業務回顧及展望（續）

2025 財年期間，集團全面推動了其有關文化旅遊物業管理專案的實施，將戰略重點放在了文化旅遊商業的核心軌道上。截至二零二五年十二月三十一日，集團已獲得一項有關文化旅遊物業管理的專案。該專案涉及對位於無錫的文化旅遊景點蠡龍山公園的物業進行租賃和管理，並將零售單元轉租給租戶以獲取租金收入。目前，物業所有者仍在進行維修和保養工作，以修復現場的材料缺陷。預計在整改工作完成後，集團將與物業所有者簽訂正式的租賃合同。在場地移交後，集團將在公共區域進行裝修工作。同時，集團已全力以赴組織投資推廣活動，以吸引商家和租戶在該場地開設業務。集團預計該專案將於 2026 年正式啟動。

儘管如此，集團仍在與當地政府商討在無錫的蠡湖（一個文化旅遊景點）開發並運營一個寵物公園事宜。集團計畫將蠡湖寵物公園定位為一個受歡迎的文化旅遊景點，為寵物主人提供各種寵物友好型設施。

上述進展使集團積累了高質量的商業模式資源和實際的資產運營經驗。集團預計，這種文化旅遊業務在未來可預見的時期內將使集團實現持續可觀的增長。

數字文化旅遊 在 2025 財年期間，集團進一步深化了其虛擬現實影院的運營佈局，實現了區域內的運營標準化，並向產業鏈的垂直方向拓展。以成都的虛擬現實影院店為基準，集團相繼在昆明和西雙版納投資並開設了新的門店，標誌著對不同地區的初步探索。同時，集團建立了標準化的運營體系，並準備推動基於其旗艦業務模式的臨時門店的標準化推廣。此外，集團通過投資虛擬現實製作以及與文化旅遊相關的虛擬影片的發行，積極向上遊拓展業務範圍。這種戰略性的垂直整合使集團能夠構建一個由“門店運營 + 內容製作”組成的完整閉環商業模式。為了支持這一舉措並增強集團內部的內容製作能力，集團將購買專門的虛擬現實製作設備，並打算招聘更多人員。

# 管理層討論及分析

## 財務回顧

### 收益

本集團透過在中國提供 (i) 活動管理服務；以及 (ii) 設計及製作服務產生收入。下表載列截至二零二四財政年度及二零二五財政年度來自業務營運的收益的明細。

	二零二五年		二零二四年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
活動管理服務	13,044	63.5%	7,045	35.8%
設計及製作服務	7,508	36.5%	12,608	64.2%
	20,552	100.0%	19,653	100.0%

收入從 2024 財年的約 1,970 萬元人民幣增長至 2025 財年的約 2,060 萬元人民幣，增幅約為 90 萬元人民幣，即 4.6%。

活動管理服務收入從 2024 財年的約 700 萬元人民幣增長至 2025 財年的約 1,300 萬元人民幣，增幅達約 600 萬元人民幣（同比增長 85.2%）。這一增長主要得益於多個大型專案的成功實施以及線下活動市場在年內復蘇。因此，該業務板塊貢獻的收入占總收入的 63.5%。

設計與生產服務收入從 2024 財年的約 1,260 萬元人民幣下降至 2025 財年的約 750 萬元人民幣，降幅達約 510 萬元人民幣（同比下降 40.5%）。這一下降主要源於市場競爭激烈導致設計專案規模及數量縮減所致。

儘管兩大業務板塊均取得小幅改善，但集團仍面臨諸多挑戰，包括專案取消、進度延誤以及客戶預算削減等問題。根據當前財務業績，集團意識到常規業務正面臨多重壓力。因此，有必要如前文“業務回顧與展望”章節所述，對新業務板塊進行多元化佈局。

### 其他收入及收益

其他收入及收益從 2024 財年約 20 萬元人民幣增至 2025 財年約 250 萬元人民幣，增幅達 240 萬元人民幣（同比增長 1,443.9%）。這一增長主要源於應計退休福利成本的逆轉，其中社會保險和住房公積金繳款等專案金額約為 170 萬元人民幣，該筆費用此前已在往年計提。

### 項目成本

專案成本較 2024 財年的約 850 萬元人民幣大幅攀升至 2025 財年的約 1,800 萬元人民幣，增幅達 113.4%，實際增加了約 960 萬元人民幣。這一成本增長主要源於為計畫於 2026 年正式上線的專案所承擔的巨額前期行銷推廣支出。此外，由於在高度競爭的市場環境中持續面臨定價壓力，專案執行成本上升，進一步推高了整體專案成本。

### 僱員福利開支

員工福利支出從 2024 財年約 750 萬元人民幣增至 2025 財年約 810 萬元人民幣，增幅達約 60 萬元人民幣（7.6%）。這一增長主要源於集團總員工人數的增加。

### 貿易應收款項預期信貸損失

預計信用損失從 2024 財年的 180 萬元人民幣降至 2025 財年的 60 萬元人民幣，主要原因是上年度因商業糾紛產生的長期未收貿易應收賬款餘額未計提重大一次性減值準備。

### 其他經營開支

其他運營費用從 2024 財年的約 220 萬元人民幣增至 2025 財年的約 360 萬元人民幣，增幅達約 140 萬元人民幣（同比增長 66.4%）。這一增長主要歸因於法律及專業費用的增加、娛樂開支的上升，以及支付給銷售人員的備金成本的攀升。

### 融資成本

2024 財年財務成本約為人民幣 16.5 萬元，2025 財年則增至約人民幣 28 萬元，增幅達人民幣 11.5 萬元（同比增長 69.7%）。這一增長主要源於年內新增銀行借款產生的利息支出增加所致。



## 管理層討論及分析

### 本年度利潤及每股收益

受上述因素影響，集團 2025 財年錄得約 830 萬元人民幣淨虧損，較 2024 財年約 100 萬元人民幣淨虧損大幅增加約 730 萬元人民幣（增幅達 742.5 %）。2025 財年每股基本及攤薄虧損為 1.03 元人民幣，而 2024 財年同期該數值為 0.12 元人民幣。

### 分部資料

就本集團呈列的分部資料披露於綜合財務報表附註 6。

### 股息

董事不建議就二零二五財政年度派付末期股息（二零二四年：無）。

### 流動資金及財務資源

本集團主要透過經營所得現金及股東出資為其流動資金及資本需求提供資金。

於二零二五年十二月三十一日，本集團之現金及現金等價物約為人民幣 81.0 百萬元（二零二四年：人民幣 103.1 百萬元）。

截至二零二五年十二月三十一日，銀行借款按固定利率計息，年利率範圍為 3.00 % 至 5.80 %（二零二四年：3.35 %），由公司執行董事兼控股股東周楊先生與宋瑞清女士及其子公司共同擔保。該筆銀行借款的償還期限為一年（二零二四年：一年內）。

於二零二五年十二月三十一日，本公司擁有人應佔本集團總權益為約人民幣 78.3 百萬元（二零二四年：人民幣 86.2 百萬元）。

### 質押資產

截至二零二五年十二月三十一日，需在銀行存入人民幣 86 萬元作為開展某旅遊專案的質押保證金（二零二四年：無）。

### 資產負債比率

資產負債比率乃按計息債務總額除以總權益再乘以 100 % 計算。本集團在二零二五財政年度之資產負債比率為 15.3 % (二零二四年: 5.8 %)。

### 庫務政策

董事將繼續採取審慎政策管理本集團之現金結餘及維持穩健流動資金，以確保本集團作好準備把握未來增長機會。

### 或然負債

截至二零二五年十二月三十一日，本集團已經捲入了本集團子公司與客戶之間的商業糾紛。董事們已評估並得出結論，不需要提供合併財務報表附注 32 中所披露的索賠條款。除此之外，本集團並無任何可能對其業務、財務狀況或經營業績造成重大不利影響的重大或有負債、擔保或針對本集團任何成員公司的任何未決或面臨的重大訴訟或申索 (二零二四: 無)。

### 外匯風險

本集團所有產生收益的業務主要以本集團的呈列貨幣人民幣進行交易。因此，董事認為本集團並無重大外匯風險。本集團目前並無外幣對沖政策。



## 管理層討論及分析

### 資本架構

本公司股份於二零一九年十一月十四日（「上市日期」）成功在聯交所 GEM 上市。此後，本集團的資本架構並無變動。本集團的股本僅包括普通股。於二零二五年十二月三十一日，本公司的已發行股本為人民幣 5.6 百萬元且其已發行普通股數目為 800,000,000 股每股面值 0.001 美元的股份。

### 重大投資及資本資產的未來計畫

經參考本公司日期為二零一九年十一月二十九日的公告，董事正在宜興市尋找合適物業作為新總部，以配合本集團的業務擴張。雖然近年來中國政府對房地產市場加強管控，在近年來中國經濟長期低迷，造成高度不確定性，但董事對長期投資的時機採取謹慎態度。除上訴內容外，於二零二五年十二月三十一日，本集團並無其他重大投資或資本資產的計畫。

### 附屬公司、聯營公司及合營企業所持重大投資、重大收購及出售

在 2025 財政年度期間，本集團收購了三家聯營公司的股權，該等公司分別從事虛擬現實（VR）應用及物業管理服務業務。有關詳情，請參閱本報告內綜合財務報表附注 15。除上述處置事項外，本集團在 2025 財政年度未持有其他重大投資，亦無發生其他關於子公司、聯營公司及合營企業的重大收購或處置事項。

### 資本承擔

截至二零二五年十二月三十一日，本集團就向聯營公司出資存在 490 萬元人民幣的資本承諾（二零二四年：無）。

## 管理層討論及分析

### 業務目標與實際業務進展的比較

於上市日期至二零二五年十二月三十一日期間按本公司日期為二零一九年十月三十日的招股章程（「招股章程」）所載之擬定業務目標與本集團實際業務進展的比較分析如下：

招股章程所述的業務及策略	招股章程所述的業務目標	截至二零二五年十二月三十一止的實際業務進展
於無錫及北京成立新分公司	<ul style="list-style-type: none"><li>一 招聘 1 名總經理以開設無錫及北京分公司</li><li>一 為支持無錫分公司的營運，增聘 22 名員工，包括 3 名業務理、17 名活動管理及/或設計人員及 2 名會計及行政人員</li><li>一 增聘 11 名員工，包括 2 名營運經理、7 名活動管理及/或設計人員以及 2 名會計和行政人員，為北京分公司的業務營運提供支援</li><li>一 為無錫及北京新分公司購買裝置、傢俱和辦公設備</li><li>一 支付無錫及北京新分公司的裝修成本</li><li>一 支付為無錫及北京新分公司而增聘員工的員工成本</li><li>一 支付無錫及北京新分公司的租金支出</li></ul>	<p>就無錫的新分公司而言，本集團已完成租用的新辦公室的裝修工程，並購置新的固定裝置、傢俱和辦公設備，以及無錫分公司已於二零二零年開始運營。已招聘 1 名總經理、3 名營運理、17 名活動管理人員及/或設計人員以及 2 名會計及行政人員。</p> <p>成立無錫辦事處的全部所得款項都已用完。本集團相信，該等業務網絡及服務能力的擴展將為本集團創造持久勢。</p> <p>集團目前正在物色北京新分支機構的合適辦公場所。裝修工程及辦公傢俱設備採購工作預計將於 2026 年上半年啟動。此外。</p>

## 管理層討論及分析

招股章程所述的業務及策略	招股章程所述的業務目標	截至二零二五年十二月三十一止的實際業務進展
設立銷售及營銷團隊及加強營銷	<ul style="list-style-type: none"> <li>增聘 8 名員工，以組建銷售和營銷團隊</li> <li>在中國不同城市和地區開展營銷和推廣活動</li> <li>支付增聘員工的員工成本</li> </ul>	<p>目前已為本集團銷售及營銷隊增聘 8 名員工。本集團將開始進行若干營銷及推廣活動，相關收益已全部用完。</p>
設立內部多媒體製作及設計團隊	<ul style="list-style-type: none"> <li>招聘 1 名總經理，以組建多媒體製作及設計團隊</li> <li>為支持多媒體製作及設計團隊的運作增聘 10 名員工，包括 1 名導演、3 名動畫師及設計師、1 名編劇、3 名攝影師及 2 名後期製作編輯</li> <li>支付我們即將增聘員工的員工成本</li> <li>購買影音設備及硬體</li> </ul>	<p>為提升生產能力，集團已成功引進總經理、1 名董事、2 名動畫師與設計師、1 名編劇、1 名攝像師及 2 名後期製作專家。</p> <p>鑒於虛擬現實技術應用前景廣闊，集團計畫於 2026 年上半年再增聘 1 名動畫師和 2 名攝像師，進一步擴充內部多媒體製作與設計團隊規模。</p>

## 上市所得款項淨額用途

本公司股份於上市日期以公開發售及配售方式成功在聯交所 GEM 上市，本公司上市所得款項淨額約為 27.2 百萬港元。本公司擬按與招股章程所示之相同比例及相同方式應用所得款項淨額。所得款項淨額的使用情況分析載列如下：

	招股章程 所披露的所得 款項淨額總額 百萬港元	截至 二零二五年 十二月三十一日 按實際用途的 所得款項淨額 百萬港元	於 二零二五年 十二月三十一日 未動用所得 款項淨額 百萬港元	動用餘下未使用 所得款項淨額 的預計時間 (附註)
<b>業務目標及策略</b>				
於無錫及北京成立 新分公司	12.6	7.0	5.6	預計於二零二六年 十二月三十一日前 全數動用
設立銷售及營銷 團隊及加強營銷	6.6	6.6	-	已全數動用
設立內部多媒體 製作及設計團隊	5.4	2.5	2.9	預計於二零二六年 十二月三十一日前 全數動用
一般營運資金	2.6	2.6	-	已全數動用

附註：動用餘下所得款項淨額之預期時間表乃基於本集團對未來市況所作出之最佳估計。該時間表將因應現行及未來市況之發展而出現變化。

集團已制定上市後剩餘淨收益的使用時間表。董事會正在按計畫分配這些資金，重點用於拓展分支機構規模及提升內部多媒體製作能力。集團擬依據既定戰略路線圖調配資源，以把握新興機遇並推動業務可持續增長。

所有未使用資金餘額均已存入中國境內持牌銀行帳戶。



## 管理層討論及分析

### 主要風險及不確定性

#### 信貸風險

信用風險是指交易對手方可能無法履行合同義務，從而導致集團遭受財務損失的風險。截至報告期末，集團 99 % 的銀行存款餘額（二零二四年：68 % 和 32 %）集中存放於單一金融機構（二零二四年：分別存放在兩家金融機構）。由於交易對手均為國際信用評級機構評定為信譽良好、信用評級較高的金融機構，這些銀行存款所涉及的信用風險被認為可忽略不計。

貿易及其他應收款項的賬面值為本集團就其金融資產面臨的最大信貸風險。其他金融資產並無重大信貸風險。

本集團面臨的信貸風險主要受個別客戶的特徵影響。客戶所在的行業及客戶經營所在的國家的違約風險亦會在較小程度上影響信貸風險。

於二零二五年十二月三十一日，由於本集團貿易應收款項和其他應收款項總額中有 74 %（二零二四年：79 %）來自本集團的五大客戶，因此本集團存在若干信貸集中風險。

#### 流動資金風險

流動資金風險指本集團未能履行與其金融負債相關責任的風險。本集團就結付貿易及其他應付款項及其現金管理面臨流動資金風險。本集團的目標為維持適當水準的高流動性資產及充足承諾融資額度，以滿足短期及長期流動資金需求。

於報告期末，本公司金融負債的到期情況根據合約未貼現付款於一年內到期或按要求支付。

### 遵守法律及法規

董事恪守於營運過程中維持高水準標準並符合適用法律或條例之相關規定。於二零二五財政年度，董事並無發現偏離或違反相關標準、規則及法規之情況。

### 環保政策及表現

董事全面負責本集團的環境、社會及管治（「**環境、社會及管治**」）策略及報告。董事負責本集團的環境、社會及管治風險管理及內部監控系統，以確保符合環境、社會及管治策略及報告規定。

有關本集團環境、社會及管治表現的詳情載於本年報「環境、社會及管治報告」一節。

### 與客戶、供應商及僱員的關係

本集團與其僱員保持良好關係，並實施若干政策以確保其僱員獲得具競爭力的薪酬、良好的福利待遇及持續專業培訓。本集團亦與其客戶及供應商維持良好關係，如無彼等的支持，會對本集團的生產及營運成功構成風險。

### 僱員資料

於二零二五年十二月三十一日，本集團僱有 48 名僱員（二零二四年：44 名僱員）。二零二四財政年度及二零二五年財政年度之總員工成本（包括董事薪酬）分別約為人民幣 7.5 百萬元及人民幣 8.1 百萬元。僱員的薪酬根據其資歷、職位及表現而釐定。本集團向僱員提供的薪酬一般包括薪金、津貼、界定供款退休計劃及酌情花紅，並向僱員提供多種培訓。

### 財務期末以來的重大事件

除本年度披露者外，由二零二五年十二月三十一日起直至本報告日期，並無其他可影響本集團的重大事件。



## 董事及高級管理層詳細履歷

本集團董事及高級管理層的詳細履歷如下：

### 執行董事

**周楊先生**（「周先生」），46歲，董事會主席兼執行董事，亦為本集團的控股股東（「**控股股東**」）。彼於二零一八年四月十三日獲委任為董事及於二零一八年七月二十四日獲調任為董事會主席兼執行董事。彼負責監督本集團的管理及業務營運以及為本集團制訂市場策略。

在二零一四年五月與宋女士成立本集團之前，周先生於二零零二年十二月至二零一二年四月期間曾任職於中國人壽保險股份有限公司（股份代號：02628）（香港聯合交易所有限公司主板（「**主板**」）上市公司），於多個部門擔任管理職位，並曾於宜興分部擔任總經理協理。於二零一二年五月至二零一三年三月，彼曾於宜興國豪生物環保有限公司及中節能國豪生物環保有限公司銷售部門擔任總經理助理，其後於二零一三年四月加入宜興市夏樹廣告工作室（「**夏樹工作室**」）。

周先生於二零零二年七月於中國礦業大學修畢電子與資訊技術本科課程。

**宋瑞清女士**（「宋女士」），47歲，行政總裁、執行董事及控股股東。彼於二零一八年四月十三日獲委任為董事及於二零一八年七月二十四日獲調任為行政總裁兼執行董事。彼負責管理本集團業務的設計及創意方面，監督本集團的市場定位以及監控行政部門。

宋女士在營銷行業擁有逾20年的經驗，透過其過往之工作經驗，彼於營銷、品牌推廣、廣告策略、設計及創意製作方面累積廣泛的知識，對提升本集團的營運規模發揮重要作用。在創辦夏樹工作室及成立本集團前，彼曾於二零零一年七月至二零零三年二月期間於無錫大衛不動產顧問有限公司出任項目總監。由二零零三年三月至二零零五年六月，彼曾於廣州市白羊廣告有限公司擔任高級管理層。其後，彼由二零零五年七月起於宜興日報擔任編輯。二零零六年八月，彼開辦夏樹工作室，自此亦決定向其投入全部時間。

宋女士於二零零一年七月於中國礦業大學取得廣播電視新聞學士學位。彼自二零零八年六月起為宜興市作家協會會員。



## 董事及高級管理層詳細履

### 獨立非執行董事

**徐逸雲女士**（「徐女士」），48歲，徐女士於2026年1月30日被任命為公司獨立非執行董事。她在會計與財務領域擁有超過25年從業經驗。2001年至2013年間，她曾擔任泛亞環境保護集團有限公司（股票代碼：556）財務部門負責人。自2015年7月起，徐女士出任中國藝術金融控股有限公司（股票代碼：1572）財務部門主管兼內部控制總監。徐女士2000年畢業於蘇州大學財經學院，後於2007年7月完成中國開放大學（原中國中央廣播電視大學）會計專業課程學習。

**范理先生**（「范先生」），45歲，范先生於2026年12月31日被任命為公司獨立非執行董事。他擁有超過20年的土木工程及專案管理經驗。2002年至2006年期間，他在金泰（北京）房地產開發有限公司擔任工程師；2007年至2009年任美洲太平洋資源管理有限公司專案經理；2009年至2011年加入阿爾派邁瑞德建築有限公司擔任專案經理；2012年至2016年出任仲量聯行物業管理有限公司工程總監。自2018年起，范先生現擔任天一（北京）建築裝飾工程有限公司總經理。范先生於2022年畢業於中國礦業大學，獲土木工程學士學位。

**黃建業博士**（「黃博士」），53歲，於二零一九年十月二十一日獲委任為本公司獨立非執行董事。黃博士負責就本集團的策略、表現、資源及操守準則提供獨立判斷。

目前，黃博士自二零一九年十月起為主板上市公司裕元工業（集團）有限公司（股份代號：0551）副總監。此前，他曾於多個跨國企業任職，包括仲量聯行有限公司、第一太平戴維斯物業管理有限公司、華人置業有限公司、East Pacific Holdings Limited、銀河娛樂場股份有限公司、新世界中國地產有限公司及卓越金融有限公司。

黃博士於一九九七年十一月獲香港理工大學頒授房地產理學士學位，於二零零二年十月獲香港大學專業進修學院頒授商場管理證書。彼於二零零九年十月獲香港理工大學頒授工商管理（金融服務）碩士學位。黃博士於二零一九年十一月獲香港中文大學頒授佛學研究文學碩士學位，於二零二四年7月報讀獲得香港理工大學國際房地產及建築學博士學位。彼於二零零四年二月獲認可為香港測量師學會會員，其後於二零零六年十二月獲認可為英國皇家特許測量師學會專業會員。彼於二零一一年十月獲認可為中國房地產估價師與房地產經紀人學會會員及於二零一三年五月獲認可為香港仲裁司學會會員。彼現註冊為測量師註冊管理局的專業測量師（產業組）。



## 董事及高級管理層詳細履歷

### 高級管理層

**麻俐女士**（「麻女士」），43歲，於二零一四年五月三十日獲委任為本集團業務經理。彼負責支援本集團業務設計及創意層面。

麻女士於二零零四年七月畢業於江蘇廣播電視大學（現更名為江蘇開放大學），主修計算機資訊管理。於加入本集團前，彼自二零零五年七月至二零零八年六月於宜興日報任職，並透過該職位及對設計的共同興趣認識宋女士。彼其後於二零零八年七月加入夏樹工作室。彼於設計及創意方面已累積逾10年經驗。彼自二零一四年六月起為宜興市作家協會成員。

**周琦女士**（「周女士」），44歲，於二零一四年五月三十日獲委任為本集團業務經理。彼負責協助管理本集團業務營運及為客戶安排宣傳活動及展覽。

周女士於二零零五年六月在復旦大學透過自學考試完成新聞專業本科教育。加入本集團前，彼於二零零五年八月至二零零七年八月曾於宜興市強盛汽車服務有限公司擔任企劃經理。彼自二零零七年九月加入夏樹工作室起，已與宋女士共事，並於活動管理及宣傳方面累積超過10年經驗。

### 公司秘書

**楊育康先生**（「楊先生」），36歲，於二零二四年四月三十日獲委任為本公司的公司秘書。彼負責監督本集團的合規及公司秘書事宜。

楊先生持有香港理工大學會計學工商管理（榮譽）學士學位。他是香港會計師公會會員。他在審計、會計、首次公開發行和公司秘書事務方面擁有超過13年的經驗。

## 引言

旅橙文化控股有限公司及其附屬公司（統稱「本集團」或「我們」）很高興發佈環境、社會及管治報告（「**環境、社會及管治報告**」）。本報告討論本集團對環境及社會影響的關注，以及本集團的政策及倡議，以展示我們對利益相關者長期承諾的重視，確保我們在各個層面上的活動，在經濟、社會及環境上實現可持續發展。有關本集團的企業管治及財務表現的其他資料，可參閱我們截至二零二五年十二月三十一日止年度之年度報告。

### 1.1 報告範圍、期間及匯報範圍

環境、社會及管治報告的範圍涵蓋本集團以投資控股公司為主要業務的環境及社會表現。本集團主要從事活動管理服務以及設計及製作服務，總部位於中華人民共和國（「中國」）宜興市。「**報告期間**」涵蓋二零二五年一月一日至二零二五年十二月三十一日的期間。

儘管我們尋求在本集團的架構內就環境、社會及管治層面制定一致的匯報範圍，故環境、社會及管治報告的匯報範圍乃基於本集團擁有控股權益且由我們管理（就合約責任而言）的所有業務及實體的標準而確立。因此，我們並不匯報本集團結構之外的實體，即我們並不從中擁有資產，不直接參與或僱傭勞動力，亦不根據合約責任經營資產。此外，我們並不匯報於報告期內出售或收購的實體。

### 1.2 報告準則

本集團採用 GEM 上市規則附錄 C2 所載的《**環境、社會及管治報告指引**》（「**環境、社會及管治報告指引**」）作為本報告的報告指引。

### 1.3 報告原則

本環境、社會及管治報告的報告原則受「**重要性**」、「**量化**」及「**一致性**」的規範。

**重要性：**環境、社會及管治報告涵蓋對不同利益相關者足夠重要及重要的環境、社會及管治因素。為了確定與可持續發展業務相關的事宜，本集團意識到關鍵是瞭解最受利益相關者關注的事宜。本集團董事及高級管理層主要負責根據利益相關者的反饋確定關鍵的環境、社會及管治因素。

**量化：**為全面比較排放及能源消耗的績效，相關部分顯示概要列表。有關排放及能源消耗報告所使用的準則、統計方法、假設及／或計算工具以及轉換因素的來源主要參考環境、社會及管治報告指引。

**一致性：**統計方法及關鍵績效指標按一致性方法使用及計算。倘一致性出現任何可能影響有意義的比較的變動，本公司將作出詳細披露。

### 1.4 報告框架

參照環境、社會及管治報告指引及本集團之業務營運，我們的報告之呈列由被視為與本集團有關之重大相關層面及關鍵績效指標組成，分為四個主要範疇：保護地球、人民、經營責任及參與社區，將在以下各節中討論詳情。



# 環境、社會及管治報告

## 我們的環境、社會及管治董事會聲明

本集團作為廣大社會的一份子，致力奉獻我們的資源和我們最好的思維，建立一個適合未來的可持續發展企業，並在不同方面為所有利益相關者建立一個更美好的世界。因此，我們認為健全的企業治理及完善的運營實踐乃是本集團可持續及長期發展的基礎。我們董事會對環境、社會及管治管理的聲明集中在以下原則：

### 抗衡氣候變化

我們認識到，環境正面臨著越來越大的壓力，我們必須為應對氣候變化的影響盡一份力。我們致力於保護及保存這個星球，在整個業務採用可持續的做法，識別及評估與氣候變化相關的財務及其他風險，並將低碳解決方案納入我們的產品及服務。本集團已成立環境、社會及管治工作組，由董事會成員及高級管理層主持的董事會級別委員會成員組成，承擔環境、社會及管治責任，包括制定氣候相關的工作計劃，審查氣候風險相關的政策及披露檔，並確定對本集團運營及未來發展有重大影響的氣候相關風險及機遇。

### 健康及福祉

我們決心與僱員一起建立穩健的業務表現和增長，並旨在維護開放、公平、正義及合理的人力資源政策，以確保良好的業務表現和增長。本集團致力於全面推行健康及養生的生活方式，為僱員提供健康、舒適及安全的工作場所。

### 治理框架

一個環境、社會及管治管理系統需要由決策層面及執行層面的成員組成的有效治理結構的共同努力。我們成立了由董事會層面的委員會成員組成的環境、社會及管治工作組，進一步表明董事會在長期加強我們的環境、社會及管治管理方面的決心及行動。董事會負責制定本集團整體的環境、社會及管治策略及方法，管理及評估本集團的環境、社會及管治表現。

### 支援社區

我們鼓勵通過義工服務及慈善事業回饋及強他社區。本集團僱員貢獻自己的時間及才能，參與各種社區組織。

### 通過多樣性學習

本集團重視經驗及背景的多樣性，並積極尋求從內部晉升。此外，本集團一直在尋求改進，成為社區、公司及股東更好的成員。當我們發揮多元化領導及背景的優勢時，機會及增長便會出現。

## 2 環境、社會及管治策略及管理

### 2.1 環境、社會及管治管理準則及策略

根植於業務策略及行業特點，本集團借鑒當地政策及環境、社會及管治準則來確定、評估及分析重要的環境、社會及管治問題。我們每年都會收集利益相關者的意見，並利用結果來評估問題的重要性。然後，我們確定需要在報告中披露的問題，並提交給董事會審查及確認。

### 2.2 環境、社會及管治目標、指標及審查進度

本集團已經建立了一個量化的環境、社會及管治績效管理機制，並定期識別短期及長期的風險及機會。通過對照國際標準及行業最佳實踐，我們還確定並優先考慮與氣候相關的風險及機遇。此外，我們將環境、社會及管治因素納入企業治理、風險管理及業務策略，並積極確定及監督對我們業務表現有重大影響的環境、社會及管治風險及機會。

 <p>環境</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 氣候變化策略一審查應對氣候變化的方法，並制定可持續發展倡議，以確定及解決相關的實際及過渡性風險及機會。</li> <li>● 綠色運營實踐一最大限度降低我們運營活動對環境造成的影響，以減少日常營運程式的碳排放。</li> </ul>
 <p>社會</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 我們繼續努力將策略重點保持一致，優先事項調整工作，包括下列事宜：             <ul style="list-style-type: none"> <li>- 發展健康及綠色社區；</li> <li>- 培養人才成長及發展；</li> <li>- 推進多元化、公平及包容的文化；及</li> </ul> </li> </ul>
 <p>管治</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 確保我們的企業管治結構符合適用的法律及法規、行業最佳實踐及全球趨勢</li> <li>● 審查及監測內部控制系統及風險管理流程，以確保整體效能反性持續改進</li> </ul>



## 環境、社會及管治報告

展望未來，本集團將繼續優化環境、社會及管治管理，積極回應利益相關者的關注，促進環境、社會及管治管理的改進，努力實現我們的改善、進步、績效及貢獻，同時保持穩健的增長，並為股東及投資者創造價值。

### 2.3 環境、社會及管治工作小組

為了應對環境、社會及管治管理的事宜，本集團成立環境、社會及管治工作組，負責定期審查及監測本集團的環境、社會及管治政策及表現，確定環境、社會及管治方面的風險及機會，確保本集團遵守相關的法律及監管規定，監測及應對新出現的環境、社會及管治事宜，制定氣候策略，監督氣候相關事宜的管理，並向董事會提出建議以改善本集團的環境、社會及管治表現。

於報告期間，環境、社會及管治工作組組織會議，審查本集團的環境、社會及管治政策，包括減少碳足跡、僱員的專業發展及社區參與，並執行環境、社會及管治相關的董事會決議。






### 2.4 利益相關者的參與

利益相關者的參與是確定重要環境、社會及管治事宜的重要管道，並為本集團長期可持續發展奠定基礎。本集團定期與利益相關者進行對話，以確保能持續滿足他們的期望，並確保其可持續發展方法在其業務營運中保持相關及一致。內部及外部利益相關者，包括客戶、僱員、股東、供應商及社區。

本集團已制定一套方法，確定利益相關者群體所關注的廣泛議題，並使用重要性矩陣來評估利益相關者在參與過程中確定的重要議題。利益相關者的期望、要求及反饋均能通過多樣化溝通管道進行調查，以改善環境、社會及治理。本集團將通過各種溝通管道及時瞭解利益相關者所關注議題。

當對我們的長期商業或運營能力產生實質性影響，對經濟、環境或社會議題產生實質性影響時，有關議題就被列為重要議題。下表載列利益相關者群體、相關議題及溝通管道的概要。

表 2-1:利益相關者及溝通管道

利益相關者	關注議題	溝通管道
 客戶	<ul style="list-style-type: none"> <li>客戶資料及隱私</li> <li>發展新服務</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>客戶服務熱線及電子郵件</li> </ul>
 僱員	<ul style="list-style-type: none"> <li>僱員的健康安全、工作狀況及福利</li> <li>職業發展及培訓</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>與員工代表定期舉行管理會議 培訓課程</li> <li>職業健康及安全培訓</li> </ul>
 股東	<ul style="list-style-type: none"> <li>企業管理及風險管理</li> <li>業務及財務表現</li> <li>按照適用法律及法規經營</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>年度、中期報告</li> <li>定期會議及通信</li> </ul>
 供應商	<ul style="list-style-type: none"> <li>產品或服務的質量</li> <li>商業模式的可持續性</li> <li>按照適用法律及法規經營</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>定期檢討會議</li> </ul>
 社區	<ul style="list-style-type: none"> <li>當地環境保護</li> <li>參與當地社區活動</li> <li>按照適用法律及法規經營</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>參與當地社區活動及義務工作</li> </ul>



## 環境、社會及管治報告

### 2.5 重要性評估

在利益相關者參與之後，我們於報告期間曾進行重要性評估，目標如下。

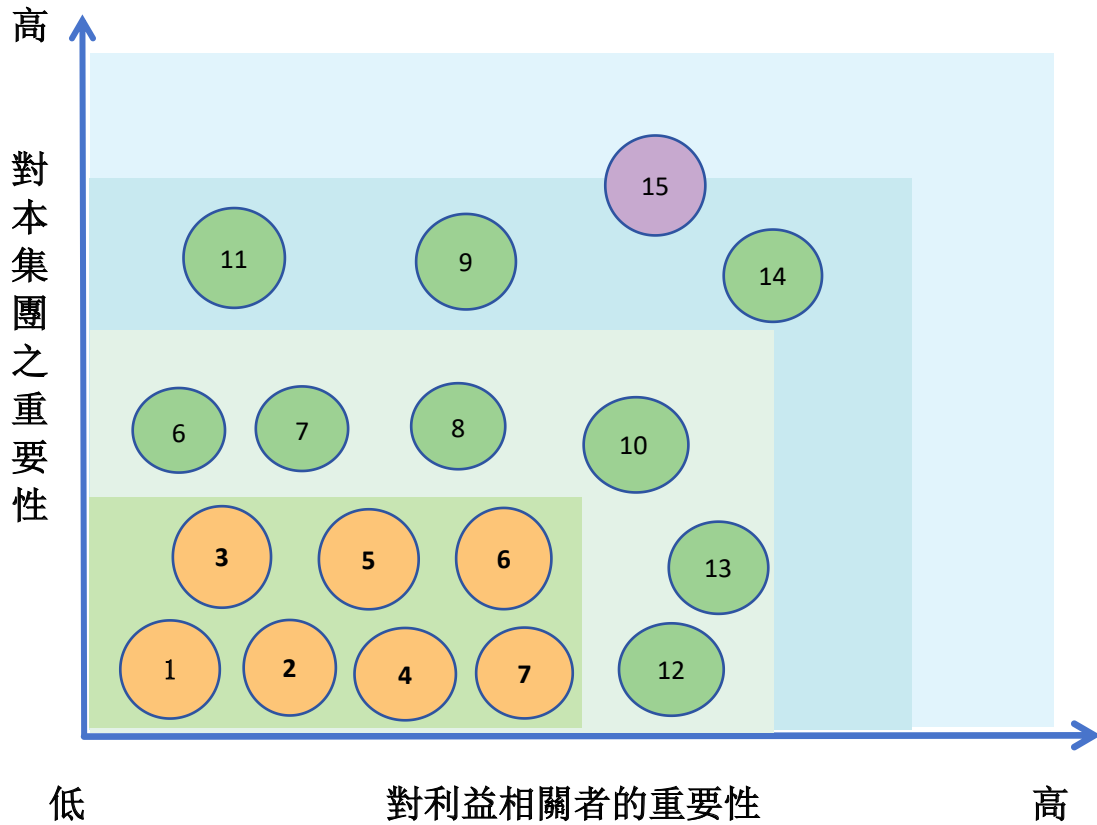
- 重新審視、評估及更新我們的環境、社會及管治優先事項，並驗證其重要性；
- 與利益相關者的期望保持一致，以應對重點事宜；
- 優先考慮可持續性報告標準，進一步加強我們的公開披露；及
- 確定關鍵的績效指標，並設定目標，以現代化及並進一步推進我們的可持續發展策略。

重要性評估由三個階段組成：

1. 確定與本集團環境、社會及管治表現相關的潛在重要議題清單。
2. 進行問卷調查，研究利益相關者的期望以及重要事宜對利益相關者及本集團業務的影響程度。
3. 從收回的有效問卷中篩選出最具代表性的重要議題。

## 環境、社會及管治報告

以下矩陣反映了我們重要性評估的高層次結果，使我們能夠確定被認為對本集團及利益相關者最重要及最有影響的環境、社會及管治議題。有關議題乃根據內部及外部參與者的反饋，按照其影響及重要性的相對重要性進行繪製。



附註：

1. 能源
2. 廢物
3. 可持續供應鏈管理
4. 社區投資
5. 多元化、公平及包容性
6. 培訓與發展
7. 氣候變化事宜
8. 人民健康及福祉
9. 客戶隱私
10. 數據安全與消費者數據的負責任用
11. 技術與創新
12. 客戶滿意度
13. 風險管理與合規
14. 商業誠信
15. 道德準則

# 環境、社會及管治報告

## 2.6 環境、社會及管治表現

 <p>環境</p>	 <p>總能源消耗： 44,699 千瓦時              總溫室氣體排放： 27,271 公斤              零環境違規</p>		
 <p>健康和養生</p>	 <p>按性別劃分的離職率：              男性：8.3%              女性：10.4%</p>	 <p>培訓              3,739 培訓小時</p>	 <p>零工傷事故損失日              零工作相關死亡事故</p>
 <p>社區</p>	 <p>我們支持</p>		
 <p>治理</p>	 <p>零客戶投訴              零貪污事件              零違反勞動標準</p>		

## 3 保護我們的地球

### 3.1 氣候變化應對管理



作為一傢俱有環保意識及可持續發展的企業，本集團將可持續發展的環保策略作為重點，並致力於維護整個運營過程的高環保標準以滿足相關要求，並將繼續根據適用法律及法例的規定，將人力及財力資源投入環保、減低碳足跡及遵守環境法規。

生態文明構想描繪了中國擺脫今天污染巨頭的形象。這是一個承諾，中國將實現環境的可持續性，經濟及社會將與生態極限「和諧」。這是一個平衡經濟增長及環保的承諾。這與廣泛引用的「可持續發展」理念並無二致，旨在平衡環境、經濟及社會的需要。

本集團致力於推動全球經濟的低碳轉型，並致力於實施氣候相關財務披露工作小組（「TCFD」）的建議及國家政策，為投資者及利益相關者提供與我們業務相關的氣候風險及機遇的有用資料資訊。TCFD 及生態文明都市場驅動的倡議，旨在制定一套建議，以便在主流檔中自願及一致地披露與氣候相關的財務風險，以平衡經濟增長及環保。

## 環境、社會及管治報告

此外，應對氣候變化可以增強我們的業務復原力，使我們能夠利用可能帶來的任何機會。以下為在此基礎上確定與氣候變化相關的風險及機遇。

- 本集團成個環境、社會及管委員會，肩負環境、社會及管治責任，包括制定與氣候變化相關的工作計劃、審查與氣候風險相關的政策，以及披露檔，識別對本集團發展有顯著影響的與氣候相關風險及機遇，並採取適當的應對措施。
- 本集團根據行業發展情況，確認主要的氣候變化相關風險及機遇，並制定策略及措施，以預防及應對氣候變化帶來的轉變及實體風險。
- 本集團將環境、社會及管治因素納入風險管理流程，並在業務管理的所有階段，包括批准、盡職調查、投資決策、信貸擴展及集中性管理，整合氣候及環境考慮因素。
- 本公司披露其可持續業務及運營的表現，在年度環境、社會及管治報告中披露及分析水資源、能源及溫室氣體排放等相關指標。



### 3.2 緩解氣候變化

本集團規劃到二零五零年實現零排放，強調其減少環境影響及減輕過渡期風險的野心。為籌備與氣候有關的披露，本集團已經分配人力及財力資源，持續評估氣候變化對我們的業務及運營的影響。評估旨在確定與本集團最相關的實際風險及過渡風險。結果將在適當情況下納入我們的風險管理系統。

本集團面對的氣候風險通常分為兩大類：包括實體風險及過渡風險。

- 實體風險與氣候變化的實體影響有關，可能由洪水及颱風等事件引致（急性風險），或因為長期氣候模式轉變引致，如持續高溫及海平面上升（慢性風險）。
- 過渡風險與向低碳經濟過渡有關，可能需要政策、法律、技術及市場變化，以應對與氣候變化有關的緩減及適應規定。

# 環境、社會及管治報告

表 3-1：與氣候有關的風險和機遇

氣候風險類型	氣候驅動因素		主要受影響的時間範圍	
實體風險	急性	⇒	更加頻繁及嚴重的氣候事件，如洪水、乾旱等，可能影響金融資產及抵押品的價值。	短期—中期—長期
	慢性病	⇒	氣溫上升影響工作條件、生活條件及當地基礎設施。	長期
過渡性風險	市場和客戶	⇒	消費者行為的改變，包括有意轉向更可持續發展的產品	短期—中期
	政策制定	⇒	更加嚴格的政策環境影響到我們客戶的業務運作	短期—中期—長期
		⇒	提高溫室氣體排放價格以促進向可再生資源的轉移	
	技術及數據	⇒	投資於減少排放或提高能源效率等級的技術	中期
		⇒	缺乏程式及系統來獲取及儲存用於風險評估及披露的可靠數據	
	監管壓力	⇒	新增披露規定，增加誤導風險新增監管規定可能會導致潛在的的違規風險	短期—中期
		⇒	不同的氣候法規導致效率低下	短期—中期—長期
	聲譽	⇒	隨著公眾對氣候變化及綠色及低碳發展的認識不斷提高，如果不能滿足利益相關者的期望，可能會使本集團面臨聲譽風險。	

表 3-2：氣候相關風險及機遇的影響

常見氣候相關風險	不良影響／ 益	我們的應對及行動	
<b>風險</b>			
<b>實體風險</b>	急性實體風險	<p>運營及維護成本增加</p> <p>收益損失</p>	<p>監測和加強環境風險預防</p> <p>實施自然災害應急計劃</p> <p>進行預防措施及靈活的工作安排</p>
	慢性實體風險	極端天氣相關傷害機會增加，影響僱員健康及安全	本集團規劃於實現零排放及提高資源效益
	市場風險	不與低碳及綠色運營接軌可能導致市場受挫	適應一跟上全球政策及氣候行動的進展。
<b>過渡性風險</b>	技術及數據風險	向低排放技術過渡的成本	本集團可以通過分析市場與零排放、碳峰、綠色金融等政策之間的一致性，促進跨業界的氣候相關風險及機遇對話。
	聲譽風險	未能滿足利益相關者的期望	



## 環境、社會及管治報告

### 3.3 企業環境政策

本集團認識到環境正面臨著日益嚴重的壓力，我們有責任應對氣候變化的影響。我們致力於保護及保育我們的地球，在業務中採用可持續實踐，確定和評估與氣候變化相關的金融及其他風險，並將低碳解決方案納入我們的產品及服務。

本集團已制定相關的規章制度，對能源消耗、溫室氣體排放以及廢物及污水排放等污染物進行健全及有效的管理，具體內容如下。

- 評估、監測及管理與我們業務相關的環境風險和機會；
- 遵守適用的環境保護法律及法規；
- 將環境因素納入業務中；
- 定期為我們的環境、社會及管治管理方法確定適當的目標及指標；
- 不斷完善環境、社會及管治管理體系，制定並保持嚴格的標準；
- 通過節約自然資源及儘量減少浪費來防止污染及保護環境；
- 通過定期溝通，在員工之間推廣環保意識和低碳生活方式。
- 向利益相關者傳達我們的環境表現，並在適當時尋求他們的參與。

於報告期內，本集團遵守了有關大氣和溫室氣體排放、向水體及土地排放以及產生危險及非危險廢物的環境保護法律及法規。本集團並未違反經營地區的任何環境保護法律法規，亦無受到與環境保護方面的重大罰款、非貨幣性處罰及訴訟。

### 3.4 優化節約能源及資源消耗

導致本集團碳足跡的主要因素包括：(1)電力消耗產生的間接溫室氣體排放；(2)辦公室管理不可避免地直接或間接消耗化石燃料，從而產生直接溫室氣體排放；(3)業務運營所消耗紙張產生間接溫室氣體排放。本集團高度意識到這種溫室氣體排放是全球變暖的主要來源之一。因此，我們致力減少的碳足跡及生態足跡，並採取對環境可持續發展的做法，儘量減少我們對環境的影響。本集團採取的可持續發展措施，包括：

#### 減少能源消耗

- 保持室內溫度在適宜的舒適水準；
- 鼓勵員工在不使用時關閉如電腦及顯示器等機器及設備；
- 在可行情況下，採購具能源效益標識的節能電器，以減少間接溫室氣體排放；
- 組織培訓課程，包括個案研究，提高能源效率及減排意識，鼓勵員工共同採取節能措施。

#### 減少紙張消耗

本集團的業務運營需要消耗一定數量的紙張，本集團已採取一系列措施來減少紙張消耗。

- 通過開發自己的內部管理系統，實現無紙化辦公室，在所有管理層面減少紙張使用；
- 無紙化董事會會議；
- 鼓勵使用電子通訊手式來管理日常流程；及
- 使用雙面列印，重複使用單面列印的紙張。

## 環境、社會及管治報告

### 3.5 廢氣和溫室氣體排放

本集團的業務不可避免地涉及消耗化石燃料，從而直接或間接地向太空釋放溫室氣體。根據我們對環境可持續性的承諾，集團用電動汽車（EV）取代了汽油動力汽車，以儘量減少對生態的影響。因此，沒有相應的溫室氣體排放（例如氮氧化物、硫氧化物和顆粒物）來自我們今年運營的這一部分。根據香港聯交所制定的環境、社會及管治報告指南，我們於報告期間的環境「排放」績效如下。

表 3-3: 排放情況

	單位	二零二五 財政年度	二零二五 財政年度強度
溫室氣體排放	二氧化碳當量 (重克)	27,271	568
範圍 1	二氧化碳當量 (重克)	0	0
範圍 2	二氧化碳當量 (重克)	27,271	568
氮氧化物	克	0	0
	克	0	0
顆粒物	克	0	0

附註:

溫室氣體排放數據以二氧化碳當量為單位，基於包括但不限於世界資源研究所和世界可持續發展企業委員會發佈的《溫室氣體計算及報告標準：企業會計和報告標準》、美國環境保護署發佈的《來自移動燃燒源的直接排放的溫室氣體清單指南》、發電廠發佈的最新排放因素以及香港聯交所發佈的《如何準備 ESG 報告—附錄二：環境關鍵績效指標匯報指引》等資料為基礎。

於報告期內，本集團內部並無出現與溫室氣體排放有關的違規個案。

### 3.6 廢物管理

#### 廢物管理政策

本集團認識到在日常營運中不可避免地會產生廢物。減少廢物是我們減排控制工作的重點。本集團的主要廢物管理政策致力優先採用廢物管理等級制度（先防止廢物產生、再利用、再循環、再生及最終處置），以實現綠色及無紙化營運，盡可能減少廢物的產生。本集團實施以下措施及目標，以實現我們的廢物控制目標。

- 我們支持「4-R 原則—減少、再利用、替換及再循環」作為我們廢物管理的主要政策；
- 我們將使用可持續產品的承諾擴展到業務的每一個方面；
- 我們鼓勵所有員工通過雙面列印、紙張回收及經常使用電子訊息系統進行材料共用或內部行政檔，減少使用紙張；
- 我們鼓勵增加使用可重用產品，如信封，並對廢物流進行更理想的分類回收；
- 我們加強培養員工對環境管理、減少廢物及廢物回收的意識；及
- 我們密切關注最新的政府倡議及政策，關注廢物管理、減少廢物及廢物回收活動，以便能及時分配資源及制定策略。

#### 危險廢物

基於我們的業務性質，本集團在運營中不會直接產生有害廢物。

#### 非危險廢物

本集團產生的非危險廢物主要為辦公廢物，包括我們經營過程中產生的文具和紙張，其中可回收廢物將被回收再利用，不可回收的辦公廢物將由辦公樓物業管理公司清理。報告期內，本集團產生了約 94 千克的有害廢物。



## 環境、社會及管治報告

### 廢水排放

本集團的營運過程不會消耗大量水。

於報告期內，本集團內部並無關於向水體及土地排放以及產生廢物的違規個案。

### 3.7 資源使用

隨著自然資源的枯竭，可持續發展在整個業務環節變得至關重要，本集團正在努力優化及減少我們所消耗的自然資源總量。根據相關的節能減排規定，我們不斷推動水、電、耗材等日常資源使用的節能降耗，提高節電節水意識。

### 水消耗

本集團對水資源的管理採取謹慎態度，力求將效率提高到最大，減少水資源的消耗。我們努力讓所有員工培養成自覺節約用水的習慣。公用設施定期進行維修服務，以杜絕管道滲水或漏水以及得到及時更換或維修。

### 包裝材料

鑒於我們的業務性質，本集團並無生產設施，我們的業務並無消耗大量的包裝物料。然而，我們鼓勵我們的供應商減少使用包裝物料。

## 環境績效

如前所述，作為我們環保舉措的一部分，該集團已用電動汽車（EV）取代了其汽油動力汽車。這項倡議在短期內提供了可衡量的環境效益。根據香港聯交所制定的環境、社會及管治報告指引，我們於報告期間的「能源及資源使用」的環境績效如下表所示。

表 3-5: 能源和資源的使用

	單位	二零二五 財政年度	二零二五 財政年度強度
電器	千萬時	24,699	931
購買的天然氣	公斤		
無鉛汽油	升	0	0
柴油	升	0	0
紙張	公斤	47	1
水	立方米	727	15
能源消耗總量	千萬時	24,699	931

於報告期間，本集團內部並無與資源使用有關的違規個案。

## 4 人力資源

### 4.1 職業健康及安全

我們致力為所有員工及所有其他可能受我們業務及活動影響的人士提供及維護安全、健康及衛生的工作場所。在我們運營中首要考慮健康及安全標準，並嚴格遵守相關法規。我們的職業安全及健康（「職安健」）的政策目標重點如下。

- 追求為僱員提供健康、舒適及安全的工作環境；
- 投入適當的資源及領導力量到職安健管理系統；
- 職安健管理系統的目標是在工作場所中識別、預防及管理風險及危害，以及針對事故或人員傷害採取跟進行動；
- 職安健管理系統定期制定適當的目標及指標；
- 對事故及傷害零容忍；
- 在僱員中推廣安全文化。



## 環境、社會及管治報告

- 定期審查各種職安健措施的績效以便保持其有效性和可靠性；
- 遵守與職安健的相關適用法律及法規。

為了實現職安健的政策目標，我們已採取了以下適當的措施。

- 制定應急計劃、風險評估及意外調查機制，以確保符合職安健法規；
- 安排消防演習及模擬緊急疏散，以提高僱員的防火意識，並為僱工提供在緊急情況下應具備的相應知識及技能；
- 在僱員中推廣安全文化；
- 為新員工安排入職培訓課程及安全培訓課程，使他們能夠盡快熟悉我們與健安健有關的企業政策；
- 根據員工的角色及責任提供職安健培訓課程，確保員工瞭解工作風險及符合職安健的相關安全實踐；
- 為現有員工提供與工作相關培訓，以加強他們在日常運作及安全事務方面的專業知識及技能；
- 安全主任審查培訓課程及措施，並定期向管理層報告；及
- 禁止在工作場所吸煙、酗酒及濫用藥物；

於報告期間，本集團遵守職業安全及健康條例，確保員工在健康、衛生、通風、消防疏散計劃、建築結構及逃生方法等方面均在安全環境中工作。於報告期間，本集團並無任何導致死亡或嚴重受傷的意外記錄，亦無發現任何重大不符合職業健康及安全相關法律及法規之情況。於報告期間，與工作有關的傷亡事故摘要見下表。

表 4-1：健康與安全

	二零二五財政年度
與工作有關的死亡事故數目	0
與工作有關的死亡事故率	0
工作中受傷人數	0
因工傷造成的損失日數	0

## 4.2 吸引及留住人才

本集團秉持以人為本，視人才為核心資產。考慮到每位僱員都有獨特的才能，並有可能成為我們企業發展及長期增長的動力，本集團支持僱員發展才能，積極管理人才梯隊及生涯發展。

本集團決心維持開放、公平、公正及合理的招聘及人力資源政策，尊重平等機會、多元化及反歧視等方面。我們鼓勵僱員之不同及個性，我們的理念為多元化能夠為我們的營運帶來新的觀點、變化及挑戰。我們不鼓勵任何形式的性別、年齡、家庭狀況、性取向、殘疾、種族及宗教歧視。我們的就業政策鼓勵僱用有身體或精神殘障的人才。我們致力於支持我們的僱員維持家庭友善的工作環境，因為我們尊重彼等在家庭中之角色及責任。我們努力確保僱員及業務夥伴遵守法律及法規遵守道德商業做法及尊重僱傭中的平等機會。我們招攬新員工，讓他們掌握必要的技能，與我們一起發展長遠的有價值事業。

為吸引及挽留作為我們最寶貴資產的僱員，本集團向僱員提供具競爭力的薪金、醫療保險、傷疾保險、產假及其他補償。本集團根據員工職責、工作經驗及現行市場慣例釐定應付予員工的薪酬。除基本薪酬外，還可根據本集團個個別僱員表現向合資格員工授予購股權。我們致力於培養技能及能力，以激發僱員最大潛能，推動創造力及創新，促進我們的長期可持續增長。

## 環境、社會及管治報告

於報告期間，我們嚴格遵守適用法律及法規，遵循有關招聘及晉升、補償及解僱、工作時間、休息時間、平等機會、多元化、反歧視以及其他福利及待遇的就業政策，提供具競爭力的薪酬待遇，包括內部晉升機會及基於績效的獎金，以招聘及留住有經驗僱員。

### 4.3 人才發展

本集團認為透過發展及培訓培養人才乃我們於長期取得成功之根本。本集團傾聽並回應員工的意見，努力創造一個持續學習的環境，促進職業發展，提供知識及技能，更好地履行職責。我們的培訓計劃之設計不僅為實現我們之業務願景及為營運提供需要之技能，同樣在於盡力使整個社會受益。

於報告期間，本集團為員工組織各種發展及培訓課程，包括入職培訓、技術技能培訓、反貪污等專題課程及前置後設培訓，具體內容見下表。平均而言，每名僱員接受 77.9 小時的發展及培訓。

表 4-2: 僱員發展及培訓

	單位	二零二五財政年度
每名僱員接受培訓的平均時間	小時	77.9
按職級劃分每名僱員的平均培訓時間		
高級職員	小時	43.9
普通員工	小時	84.7
按性別劃分的每名僱員的平均培訓時間		
男性	小時	71.9
女性	小時	84.0
按職級劃分的僱員培訓百分比		
高級職員	%	100
普通員工	%	100
按性別劃分的僱員培訓百分比		
男性	%	100
女性	%	100

本集團高度關注相關法規變化，並與不同部門密切合作，確定相關員工及董事需接受持續專業培訓，以更新他們的知識及技能，維持其專業能力。最新的適用法律、法規及條例會不時向員工及董事傳達。實施安全培訓及全面風險評估亦是本集團重要工作之一。下文概述發展及培訓計劃的詳情：

**表 4-3：發展及培訓計劃**

迎新計劃	為新入職員工組織迎新活動，介紹本集團歷史及企業文化，以及各部門職能，以便幫助新員工積極及迅速適應新工作環境
持續專業培訓	以不同方式進行持續培訓，包括內部培訓計劃、特定技能發展的綜合培訓，以及為相關員工提供持續專業發展課程，以確保他們擁有適當的素質及技能
專題培訓	鼓勵董事及高級管理層參加職業安全、企業管治、業務發展及策略等專業專題培訓及研討會。  鼓勵各部門員工參加專題課程，以加強及更新他們的知識及管理技能，包括不同條例、規則及指引所註明的各種主題。

# 環境、社會及管治報告

## 4.4 我們的隊伍

### 香港

在香港，本集團於報告期間遵守香港勞工法及相關的就業法律及條例，包括遵守強制性公積金計劃條例為合資格員工參加強制性公積金退休福利計劃，以及遵守最低工資條例、僱傭條例及僱員補償條例，為員工提供具競爭力的工資、醫療保險、產假和其他補償。

### 中國內地

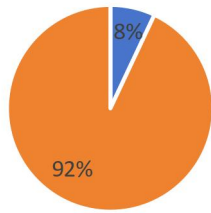
在中國內地大陸，我們於報告期間根據中國住房公積金管理條例、社會保險法、勞動法等地方規，參加養老保險、失業保險、生育保險、工傷保險及醫療保險等福利計劃。

直至二零二五年十二月三十一日，本集團有 48 名全職員工，其中 8 % 在香港工作，92 % 在中國內地工作。於在報告期間，本集團並不知悉任何有關人力資源方面的重大違規行為。我們嚴格禁止所有工作場所的歧視、騷擾及欺凌行為。根據香港聯交所制定的環境、社會及管治報告指引，本集團於報告期間的員工詳情已編成表格，並呈現在下表。

表 4-4: 我們的隊伍

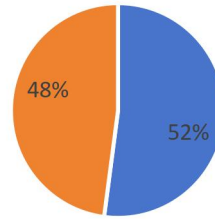
	二零二五財政年度
全職僱員總人數	48
非全職僱員總人數	0
按性別劃分的離職率	
男性	8.3%
女性	10.4%
按年齡劃分的離職率	
30 歲以下	2.1%
30-50 歲	16.7%
50 歲以上	0%

於二零二五年十二月三十日  
按地區劃分的員工總人數



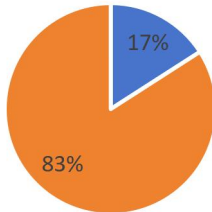
■ 香港    ■ 中國內地

於二零二五年十二月三日  
按性別劃分的員工總人數



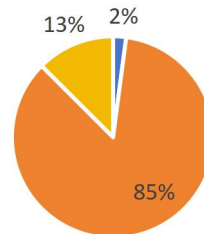
■ 女性    ■ 男性

於二零二五年十二月三十一日  
按職級劃分的員工總人數



■ 高級職員    ■ 中層職員

於二零二五年十二月三十一日  
按年齡劃分的員工總人數



■ 30歲或以下    ■ 31至50歲  
■ 50歲或以上



## 環境、社會及管治報告

### 4.5 勞動標準

本集團嚴格禁止僱用任何童工及任何形式的強迫勞動，充分認識到剝削童工及強迫勞動違反人權及國際勞動公約。所有申請加入本集團職位的應聘者都必須出示身份證進行檢查，以確定身份、年齡及就業狀況的有效性。招聘人員嚴格審查入職檔，包括身分證、學歷證書及體檢證明（如可行）。

於報告期間，本集團嚴格遵守相關法律法規，包括香港勞工法及僱傭條例、「中國勞動法」、「中國勞動合同法」、「中國就業促進法」、「住房公積金管理條例」、「社會保險法」、「中國禁止使用童工、禁止強迫勞動和囚犯勞動政策及程式」。如果隨後發現任何年齡、身份及／或就業狀況有效性方面出現異常，將立即終止僱用，並儘快向有關當局報告。於報告期間，並無報告違反勞動法律法規。

## 5 負責任地經營

我們意識到以負責任的方式管理業務是實現長期可持續財務業績以及為我們的投資者、客戶、員工及社區創造價值的核心。我們的目標是成為亞太地區領先的負責任企業。我們堅決承諾實行健全的企業管治、強烈的道德感及誠信文化以及負責任的經營。

### 5.1 供應鏈管理

本集團瞭解，供應鏈管理始終是本集團運營的關鍵環節之一。我們的供應鏈管理團隊在招標過程中不僅考慮經濟及商業利益，而且亦會評估供應商及承包商在遵守法律及法規方面的記錄，包括環境社會及管治方面我們相信，通過上述審查程式，我們可以將與供應鏈管理相關的潛在環境及社會風險降至最低。於報告期間，本集團供應商均位於我們運營的地區。我們並未收到供應商的投訴，亦無具爭議性債務或未清還債務，所有的債務都在到期日或之前或雙方同意的最晚日期結清。

我們制定賣方及供應商甄選機制，該機制乃建基於潛在供應商在安全、環境、禁止強迫勞動、禁止童工及其他社會方面遵守所有適用法律法規的情況。在評估過程中，具環境友善及社會責任特點的產品及服務將獲得更高的技術得分。綠色採購是我們供應鏈管理的主要策略之一。我們會物色具有優秀環境績效的供應商。

我們相信，通過上述審查程式，我們可以將與供應鏈管理相關的潛在環境及社會風險降至最低。於報告期間，本集團供應商均位於我們運營的地區。我們並未收到供應商的投訴，亦無具爭議性債務或未清還債務，所有的債務都在到期日或之前或雙方同意的最晚日期結清。

### 5.2 產品責任

我們致力於提供最高水準的服務，與客戶保持持續的溝通，確保瞭解並滿足客戶的需求及期望。此外，我們密切關注新趨勢，繼續開發及優化服務，為客戶提供最佳計劃。

於報告期間，我們在香港的運營已遵守相關法律及規例，例如商品說明條例，亦遵守中國內地的消費者權益保護法、廣告法及產品質量法，確保我們的廣告及促銷活動不存在虛假及誤導性資料。於報告期間，本集團並不知悉任何與產品及服務質量有關的重大違規行為。

### 5.3 保護私隱

本集團強調保護客戶的個人資料免受未經授權的存取、使用或遺失，在收集、處理及使用客戶的個人數據時，我們遵守個人資料（私隱）條例。為了保護客戶私隱，本集團採取切實可行的措施，確保客戶的資料得到安全的儲存，並將資料的使用限制在最初的收集目的或與之相關。本集團極重視利益相關者的私隱權。

本集團在企業政策中設定資料私隱的規定，其中客戶及供應商的資料將只用於與本集團運營有關的事務。我們努力確保所有收集資料免於未經授權或意外存取、處理、刪除或作其他用途。

於報告期間，我們並不知悉與資料私隱有關的違規案例，亦未曾接獲關於我們的服務且可能構成重大影響的重要投訴，這將產生重大影響。

### 5.4 反貪污

本集團致力維護高水準的商業道德，禁止任何形式的賄賂及貪腐行為。本集團已制定一系列關於反欺詐及反賄賂政策，並編制行為守則，適用於全體員工。在通常情況下，我們要求員工申報任何利益衝突，避免與分包商或供應商可能存在任何利益衝突，為員工組織有關反貪腐及避免利益衝突的研討會。我們亦鼓勵涉及業務的各方（包括供應商）遵守有關政策的原則，並主動向集團報告任何可疑的不當行為。同時，我們鼓勵員工向審核委員會報告任何與會計控制及審核事項有關的事宜，審核委員會將審查每一項投訴，並決定如何進行調查。

於報告期間，本集團已遵守與賄賂、敲詐、欺詐及洗錢等相關的法律及法規，有關法律及法規會對本集團產生重大影響，例如香港防止賄賂條例及中國內地的刑法及反腐敗法實施條例。於報告期間，審計委員會並未發現任何貪腐個案，亦未接獲員工投訴。



## 環境、社會及管治報告

### 5.5 舉報

為鼓勵僱員舉報可能損害本集團利益的違法、違規、疏忽職守、不道德行為或表現、不當行為或行動，本集團已制定舉報政策，並為員工實施程式，盡可能讓所有員工通過保密報告管道舉報不當行為。該政策旨在鼓勵員工舉報不符合道德原則及本集團政策的行為，如不符合本集團政策、法律、法規、規章、財務報告一般實踐及內部控制事件。

本集團致力以公平合理的方式處理「舉報人」的問題，並謹慎處理舉報，並對每份合理確定的舉報進行全面獨立調查。本集團保護舉報人，禁止任何形式的歧視或報復行為，亦禁止對參與調查的員工採取任何阻撓、干預或敵對措施。無論指控是否成立，所有真誠舉報的「舉報人」都應得到合理保護，以免受到報復或不利後果。

舉報政策及其程式適用於本集團全體所有級別的成員，並已載入員工手冊，供員工傳閱及參考。

### 5.6 保護知識產權

本集團致力於遵守知識產權（「知識產權」）的法律及法規，以收取專利費及定時續期商標專利方式，重視及保護其知識產權。為了防止侵權及加強版權保護，我們已制定版權合規政策，涵蓋電腦軟件安裝、著作權作品的複製或出版以及使用互聯網資訊等領域。

### 5.7 客戶關係管理

本集團深刻意識應充份考慮客戶需求及期望，高度重視客戶滿意程度及反饋。我們設置定期溝通管道及反饋系統，如熱線電話、電子郵件及網站，以收集來自多元化客戶群體的滿意度資料及改進建議。

本集團整合並全面分析客戶的反饋意見，以識別問題所在。我們將採取跟進行動，包括內部評估及修改員工的培訓計劃，以解決所發現的問題，並不斷改進我們提供的服務。我們亦會及時向客戶提供反饋。

於報告期間，我們並無產品召回個案，亦未接獲因健康及安全問題而對我們的服務提出投訴。

表 5-1: 產品召回及投訴

二零二五財政年度	
接獲與健康及安全問題有關的產品投訴百分比	不適用

## 6 社區投資

自成立以來，本集團始終秉持“以創新服務社會”的經營理念，將企業社會責任融入發展戰略與日常運營之中。我們深刻認識到，企業不僅是商業實體，更是社區不可或缺的組成部分。多年來，集團紮根無錫市，深耕本土市場，充分發揮品牌策劃、活動執行及文化傳播領域的專業優勢，持續開展多種形式的社會公益事業，切實履行企業公民責任，傳遞積極向上的社會正能量。

### 一. 聚焦老年群體 豐富社區精神文化生活

2025年10月30日，該集團成功舉辦了“銀髮歲月·繽紛西山（錫山）”藝術演出活動，生動展現了西山區企事業單位退休人員豐富多彩的晚年生活。本次活動以構建“老有所學、老有所樂”社區為核心目標，彙聚了社區內多個老年藝術團體。通過歌唱、舞蹈、戲曲表演及器樂演奏等節目形式，充分展現了退休人員積極向上的精神風貌與充實多彩的晚年生活。為確保活動效果，我們不僅精心策劃了演出的舞臺呈現環節，還將公益服務深度融入其中：

- 同步開展“急救互助推廣季”活動：依託藝術表演的高人氣，我們與當地醫療機構及志願者團隊合作，現場開展急救知識講座與技能演示，有效提升了社區老年人的自救與互救能力。
- 志願者諮詢服務區建設：我們組織志願者為老年朋友提供便捷服務，包括健康諮詢、政策解讀及智能手機使用指導等。共發放各類宣傳資料 200 餘份，將關懷服務落到實處。
- 這場演出吸引了數百名社區居民親臨現場觀看，獲得多家地方媒體的廣泛報導，並贏得社會各界的高度讚譽。通過這場溫馨而富有意義的文化活動，我們不僅為退休人員搭建了展示才華的舞臺，更將健康、安全與互助理念融入社區生活，切實提升了老年人群體的獲得感與幸福感。

### 二. 發揮文化創意專長 助力社會責任深度發展

《銀色時代璀璨華彩·繽紛西山》藝術演出，生動展現了橙色巡演文化公司踐行社會責任的典範實踐。作為深耕品牌創意與文化活動策劃的專業機構，我們始終秉持以下核心理念：

- 以創意賦能公益事業：我們將專業規劃、視覺設計與多媒體展示能力應用於公益專案，提升活動吸引力與影響力，助力公益理念更易傳播與接受。

## 環境、社會及管治報告

- 緊密對接社區需求：積極傾聽社區居民（特別是老年人、青少年及弱勢群體）的實際訴求，量身定制公共福利專案，確保企業資源精準解決社區痛點問題。
- 宣導全員志願精神：鼓勵員工積極參與志願服務，將公益事業融入團隊建設與企業文化的重要環節，營造‘人人向善’的內部氛圍。



### 三. 持續履行承諾，成為溫暖上市公司

這場藝術演出只是橙旅文化長期致力於社會公益事業的重要里程碑。展望未來，集團將繼續堅持商業價值與社會價值並重的發展道路，進一步加大社會公益領域的投入力度，積極探索“文化創意+公益服務”創新模式。我們將以更豐富的創意和更扎實的行動回饋社會、服務大眾，用橙旅文化的力量為構建和諧社會貢獻力量。

秉承‘企業回饋社區’的承諾，本集團持續踐行對社區的關愛與支持。報告期內，在地方政府的鼎力支持下，集團將繼續培育積極回饋社區的文化氛圍，鼓勵全體員工積極參與志願服務，攜手傳播服務精神，為這個我們共同賴以生存的社區注入正能量。

董事提呈二零二五財政年度的董事會報告及本集團經審核綜合財務報表。

## 主要業務

本公司為一間投資控股公司，其附屬公司在中國提供活動管理服務以及設計及製作服務。附屬公司的主要業務詳情載於綜合財務報表附註 25。

## 業務回顧及展望

本集團本年度之業務回顧及展望載列於本年報「主席報告」及「管理層討論及分析」一節。

## 業績及股息

本集團於二零二五財政年度的業績載於綜合全面收益表。本集團與本公司於二零二五年十二月三十一日的財務狀況分別載於綜合財務狀況表及綜合財務報表附註 34。董事不建議就二零二五財政年度派發末期股息。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

應屆股東週年大會預定於二零二六年五月二十八日（星期四）舉行（「二零二六年股東週年大會」）。為釐定出席二零二六年股東週年大會並於會上投票的權利，本公司由二零二六年五月二十二日（星期五）至二零二六年五月二十八日（星期四）（包括首尾兩日）期間暫停辦理股東登記手續，期間本公司不會進行股份過戶登記。為出席二零二六年股東週年大會及於會上投票，所有股份過戶文檔連同相關股票必須於二零二六年五月二十一日（星期四）下午四時三十分前交回本公司香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司（地址為香港灣仔皇后大道東 183 號合和中心 17 樓 1712-1716 號舖）。就釐定有權出席二零二六年股東週年大會並於會上投票之本公司股東的記錄日期將為二零二六年五月二十八日（星期四）。

## 財務資料概要

本集團於過去五個財政年度的業績、資產及負債概要載於本年報「財務概要」一節。本概要並不構成本集團經審核綜合財務報表的一部份。

## 物業、廠房及設備

有關本集團本年度物業、廠房及設備變動的詳情載於綜合財務報表附註 14。



# 董事會報告

## 股本

有關本公司本年度股本變動的詳情及其原因載於綜合財務報表附註 23。

## 儲備

有關本集團及本公司本年度儲備變動的詳情分別載於綜合權益變動表及綜合財務報表附註 34。

## 可供分派儲備

於二零二五年十二月三十一日，本公司根據其組織章程大綱及細則，本公司並無可用於向股權股東分配的儲備。

## 購股權計劃

本公司於二零一九年十月二十一日有條件採納一項購股權計劃（「該計劃」）。該計劃之條款符合 GEM 上市規則以及其他相關法規及規定。該計劃的進一步詳情載於招股章程附錄四「法定及一般資料—D.購股權計劃」一節。

於二零二五年十二月三十一日，概無購股權獲授出、行使、過期或失效，購股權計劃項下亦無尚未行使之購股權。

## 優先購買權

本公司組織章程大綱及細則或開曼群島（即本公司註冊成立的司法權區）法例並無優先購買權條文規定本公司須按比例向現有股東發售新股份。

## 捐款

於二零二五財政年度，本集團並無作出任何慈善捐款。

## 關聯方交易及關連交易

本集團於二零二五財政年度訂立之重大關聯方交易詳情載於綜合財務報表附註 27。據董事所知，此等關聯方交易概無構成根據 GEM 上市規則須予披露之關連交易。

## 主要客戶及供應商

於二零二五財政年度，本集團最大客戶的收益金額應佔本集團收益總額約 25.3%，而本集團五大客戶的收益總額合共應佔本集團收益總額約 63.2%。於二零二五財政年度，本集團最大供應商的项目成本佔本集團總项目成本約 33.0%，而本集團五大供應商的项目成本總額合共約為本集團總项目成本約 80.8%。

本公司董事或彼等的任何緊密聯繫人或股東（據董事所深知擁有本公司 5% 以上的已發行股本）概無於本集團五大客戶或供應商中擁有任何實益權益。

## 董事會

於本年度及直至本報告日期，董事會如下：

### 執行董事

周楊先生（主席）  
宋瑞清女士（行政總裁）

### 獨立非執行董事

何有國先生（自二零二六年一月三十日起辭職）  
葉冠成先生（自二零二五年十二月三十一日起辭職）  
徐逸雲女士（自二零二六年一月三十日起任命）  
范理先生（自二零二五年十二月三十一日起任命）  
黃建業博士

葉冠成先生已辭去獨立董事職務，自二零二五年十二月三十一日起生效。何有國先生亦辭去獨立董事職務，自二零二六年一月三十日起生效。上述辭職原因均源於個人及商業事務的其他安排。董事會對兩位辭職董事在任期內對公司作出的寶貴貢獻表示衷心感謝。

根據《上市規則》第 3.09D 條規定，（一）范理先生於二零二五年十二月三十一日起被任命為獨立董事，同日已獲取《上市規則》第 3.09D 條規定的法律意見書，並確認已充分理解其作為上市公司董事的義務；（二）徐逸雲女士於二零二六年一月三十日起被任命為獨立董事，同日亦獲取《上市規則》第 3.09D 條規定的法律意見書，並確認已明確其作為上市公司董事的職責義務。

根據本公司的組織章程大綱及細則，於每屆股東週年大會上，三分之一的董事須輪席退任，惟所有董事須最少每三年輪席退任一次。該等退任董事符合資格於股東週年大會上膺選連任。所有由董事會委任以填補臨時空缺的董事，任職至彼等獲委任後本公司首個股東大會舉行為止，並可於該大會上膺選連任，而所有獲董事會委任作為現有董事會新增成員的董事，僅任職至下屆股東週年大會舉行為止，並將符合資格膺選連任。

於股東週年大會前過去三年並無輪值退任的任何董事須於有關股東週年大會輪值退任。



# 董事會報告

## 獲准許的彌償條文

根據本公司的組織章程大綱及細則、適用法律及法規，各董事將獲以本公司資產及利潤作為彌償保證，並確保其不會因彼等或彼等任何一方於執行彼等於有關職位之職責時，招致或遭受的任何訴訟、費用、收費、損失、損害及開支而受損。

有關條文於二零二五財政年度生效，並於本年報日期維持有效。本公司於年內已投購及維持董事及高級職員責任保險，為董事提供合適保障。

## 董事及高級管理層履歷

本年度報告中“董事及高級管理層的履歷詳情”部分列出了集團董事和高級管理層的個人詳細資料。

## 董事服務合約

董事與本公司或其任何附屬公司概無訂立如不作出賠償（法定賠償除外）則不能於一年內由本集團終止的服務合約。

## 董事於交易、安排或合約的權益

除綜合財務報表附註 27 所披露的關聯方交易外，概無董事或董事之關連實體於二零二五財政年度於本公司、其控股公司或其任何附屬公司所訂立而對本集團業務而言屬重大的任何交易、安排或合約中直接或間接擁有重大權益。

## 控股股東於合約中的權益

除上文「董事會報告—關聯方交易及關連交易」一節及招股章程中「與控股股東的關係」一節所披露者外，年內本公司或其任何附屬公司概無與本公司控股股東或彼等的附屬公司訂立任何重大合約，或訂立由本公司控股股東或彼等的附屬公司提供服務予本公司或其任何附屬公司的任何重大合約。

## 董事購買股份或債權證的權利

除「董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉」一段所披露者及「購股權計劃」的披露事項外，於年內任何時間，概無任何董事或彼等各自的配偶或未滿 18 歲的子女獲授可藉收購本公司股份而獲利的權利或行使任何該等權利，而本公司或本公司附屬公司或控股公司或本公司控股公司的附屬公司亦無作出任何安排致使董事可於任何其他法人團體獲取該等權利。

### 不競爭承諾

為避免本集團與控股股東（各自為一名「契諾人」並統稱為「該等契諾人」）日後可能出現任何競爭，彼等與本公司（就其本身及本集團其他成員公司之利益）於二零一九年十月二十一日訂立不競爭契據（「不競爭契據」）。根據不競爭契據，各契諾人已向本公司（為其本身及作為其附屬公司的受託人）不可撤回及無條件地承諾，於不競爭契據仍屬有效期內，其將不會並將促使其聯繫人（本集團任何成員公司除外）不會（無論直接或間接）發展、收購、投資、參與、進行或從事、涉及或有意參與或以其他方式參與或可能與本集團任何成員公司現有業務活動構成競爭的核心業務。

各契諾人進一步承諾，倘其本身或其任何聯繫人（本集團任何成員公司除外）獲得或獲悉任何可能與本集團核心業務構成直接或間接競爭的商機，其會自行及促使其聯繫人以書面方式知會本集團，而本集團將擁有獲取此類商機的優先承購權。本集團將於收到書面通知後六個月內（或 GEM 上市規則不時規定本集團完成任何審批程式所需的更長時間）通知契諾人本集團是否會行使優先承購權。本集團僅在獲得全體獨立非執行董事（彼等於有關商機當中並無擁有任何權益）批准以及根據相關法律及法規和根據本公司於有關時間生效的組織章程細則的規定獲董事會及／或股東批准後，方可行使優先承購權。倘存在利益衝突或潛在利益衝突，則有關契諾人及其他有利益衝突的董事（如有）不得參與所有董事會會議（包括但不限於我們的獨立非執行董事為考慮是否行使優先承購權的相關會議）及在會上投票，且不得計入法定人數。於年內，本公司並無自任何控股股東以書面形式收取任何有關與本集團現有及未來業務競爭或可能競爭的任何新業務機遇的任何資料，而該等資料乃控股股東或其聯繫人（本集團任何成員公司除外）已獲提供或已知悉，以及本公司已收到本公司各控股股東有關其及其聯繫人遵守不競爭契據的年度確認書。獨立非執行董事亦已審閱並信納本公司各控股股東已遵守不競爭契據。

### 競爭及利益衝突

於二零二五財政年度，本公司董事或控股股東或彼等各自的緊密聯繫人概無進行與本集團業務（不論直接或間接）構成競爭或可能構成競爭的任何業務或與本集團產生或可能產生任何其他利益衝突。



# 董事會報告

## 董事及五名最高薪酬人士及高級管理層的酬金

有關董事及五名最高薪酬人士及高級管理層酬金的詳情載於綜合財務報表附註 10。餘下並非本公司董事之最高薪酬人士於二零二五財政年度的酬金載於綜合財務報表附註 10 (b)。

本集團高級管理層（不包括董事）於二零二五財政年度的酬金屬於以下範圍：

酬金範圍	高級管理層人數
零至 1,000,000 港元	2

## 薪酬政策

成立本公司薪酬委員會（「薪酬委員會」）旨在根據本集團之經營業績、個人表現及可資比較之市場慣例，檢討本集團之薪酬政策及全體董事及本集團高級管理層之薪酬架構。

薪酬委員會將每年舉行最少一次會議，討論薪酬相關事宜（包括董事及高級管理層薪酬）及檢討本集團的薪酬政策。本公司決定由有授權責任的薪酬委員會釐定個別董事及高級管理層的薪酬待遇。

## 退休福利計劃

退休福利計劃詳情載於綜合財務報表附註 4.7。

## 管理合約

除服務協議外，於二零二五財政年度，概無訂立或存在其他有關管理及執行本公司全部及任何主要部份業務的合約。

## 董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於二零二五年十二月三十一日，本公司各董事及主要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（「證券及期貨條例」）第 XV 部）的股份、相關股份及債權證中，擁有須根據證券及期貨條例第 XV 部第 7 及 8 分部知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括根據有關條文彼等被當作或被視為擁有的任何權益或淡倉），或須根據證券及期貨條例 352 條登記於該條所指的登記冊內的權益或淡倉，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如下：

### 於本公司股份的好倉

董事/主要行政人員 姓名性質	身份/權益	持有/擁有權益的 股份數目	概約 股權百分比
周先生（附註）	受控制法團權益	420,000,000	52.50%
宋女士（附註）	受控制法團權益/配偶權益	420,000,000	52.50%

附註：

周先生及宋女士分別擁有 QY Investment Holding Limited（「QY」）已發行股本的 51% 及 49%。因此，根據證券及期貨條例，周先生及宋女士各自被視為或當作於全部 QY 持有的本公司股份中擁有權益。周先生及宋女士為 QY 的董事。

除上文披露者外，於二零二五年十二月三十一日，概無董事及本公司主要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）的任何股份、相關股份及債權證中擁有任何根據證券及期貨條例第 XV 部第 7 及 8 分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例的該等條文，彼等被當作或視為擁有的權益或淡倉），或記錄於本公司根據證券及期貨條例第 352 條須存置的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股份及相關股份的權益及淡倉

於二零二五年十二月三十一日，以下人士/實體（本公司董事或主要行政人員除外）於本公司股份或相關股份中擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第 XV 部第 2 及 3 分部的條文須向本公司披露的權益或淡倉，或已登記於本公司根據證券及期貨條例第 336 條須備存的登記冊內的權益或淡倉，或直接或間接持有附有權利可於任何情況下在本公司或本集團任何其他成員公司股東大會上投票的任何類別股本面值 5% 或以上的權益。

# 董事會報告

## 於本公司股份的好倉

姓名／名稱	身份／權益	持有／擁有權益的股份	概約股權百分比
QY	實益擁有人	420,000,000	52.50%
碳中和科技（亞洲）投資控股集團有限公司（“碳”）（附註1）	實益擁有人	81,000,000	10.13%
張世芳先生（「張先生」）（附註1）	於受控制法團的權益	81,000,000	10.13%

附註：

1. 張先生實益擁有“碳”的全部已發行股本。因此，張先生被認為是，或被當作是對被“碳”所持有的公司的全部股份感興趣，為《證券及期貨條例》的目的。張先生是“碳”的唯一董事。

除上文所披露外，於二零二五年十二月三十一日，本公司並無獲悉於本公司股份或相關股份或債權證中擁有權益或淡倉的任何人士（本公司董事或主要行政人員除外）根據證券及期貨條例第 XV 部第 2 及第 3 分部的條文向本公司披露的權益或淡倉，或須根據證券及期貨條例第 336 條記入該條例所述的登記冊中。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

於二零二五財政年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司股份。

## 企業管治

有關本公司企業管治常規的詳情載於本年報的「企業管治報告」一節。

## 股票掛鈎協議

於二零二五財政年度，本公司並無訂立股票掛鈎協議。

## 足夠公眾持股量

盡董事所知及根據本公司可公開取得的資料，於本年報日期，至少 25% 的本公司已發行股本由公眾人士持有。

## 獨立非執行董事的獨立性

本公司已接獲各獨立非執行董事根據 GEM 上市規則第 5.09 條就其獨立性發出的年度書面確認，本公司認為，所有獨立非執行董事均具獨立性。

## 獨立核數師

本集團於二零二五財政年度的綜合財務報表經大華會計師事務所有限公司審核，本公司將於應屆股東週年大會提呈決議案續聘大華會計師事務所有限公司為本公司核數師。

代表董事會  
旅橙文化控股有限公司  
主席兼執行董事  
周揚

香港，二零二六年三月二十七日



# 企業管治報告

## 引言

本公司董事會及管理層致力維持良好之企業管治常規及程式。本公司深信良好之企業管治能為有效之管理、健全之公司文化、成功之業務發展及股東價值之提升確立框架。本公司所遵行之企業管治原則著重高質素之董事會、健全之內部監控，以及對全體股東之透明度及問責性。

## 企業管治常規

本公司確信企業管治是為股東創造價值之必要及重要元素之一，而本公司亦努力達致高水準之企業管治，以保障及提升全體股東利益，同時提升企業價值和本公司之問責性。就企業管治目的而言，本公司由上市日期至本年報日期，採用了《**創業板上市規則**》附錄 C1 中規定的公司治理準則（“**CG 代碼**”）。據董事會所知，除 CG 守則第 C.5.1 條規定外，本公司已遵守了 CG 守則中規定的所有適用守則規定。

## 董事的證券交易

本公司已採納 GEM 上市規則第 5.48 條至第 5.67 條所載交易的規定標準，作為董事就本公司股份進行證券交易的行為守則（「**規定交易標準**」）。經向全體董事作出特定查詢後，全體董事已確認，於二零二五財政年度，彼等一直遵守規定交易標準，以及概無不合規事件。

## 董事的責任及授權

董事會負責領導及控制本集團的業務經營。其制定戰略性方向、監督營運及監控本集團的財務表現。管理層獲董事會指派權力及授權進行本集團的日常管理及經營。管理層就本公司的整體營運對董事會負責。

## 董事會成員

董事會現時由兩名執行董事及三名獨立非執行董事組成，且董事會對本公司股東負責。本公司業務之管理及控制歸屬於董事會。董事會的職責乃為本公司股東創造價值。

## 執行董事

周先生（主席）

宋女士（行政總裁）

## 獨立非執行董事

徐逸雲女士  
范理先生  
黃建業博士

有關各董事的履歷詳情載於本年報「董事及高級管理層詳細履歷」一節。

比例高於 GEM 上市規則第 5.05A、5.05(1)及(2)條所規定的上市發行人之獨立非執行董事須佔董事會至少三分之一成員人數。該三名獨立非執行董事比例超過董事成員的三分之一，且當中至少有一名擁有合適的專業資格或會計或相關財務管理專長。鑒於執行董事及獨立非執行董事擁有不同經驗以及本集團的業務性質，董事會認為各董事於本集團的經營技巧及經驗方面取得適當平衡。

獨立非執行董事於董事會扮演重要角色，因彼等為本公司的策略、業績及監控問題提供公正意見，並顧及全體股東的利益。全體獨立非執行董事均具備合適學歷、專業資格或相關財務管理經驗。獨立非執行董事概無於本公司或其任何附屬公司擔任任何其他職位，亦無於本公司任何股份中擁有權益。

本公司已接獲各獨立非執行董事之年度確認書，確認其獨立性，本公司根據 GEM 上市規則第 5.09 條所載準則，認為該等董事均為獨立人士。

## 董事會成員多元化政策

董事會已於二零二五財政年度及直至本企業管治報告日期採納董事會成員多元化政策（「**董事會成員多元化政策**」），當中列載達致董事會成員多元化的基準。董事會成員多元化政策的細節詳列如下。

### 目的

這項董事會成員多元化政策旨在列載為達致董事會成員多元化而採取的方針。

### 政策聲明

本公司明白並深信董事會成員多元化對提升本公司的表現質素裨益良多。董事會所有委任均以用人唯才為原則，並按甄選準則考慮候選人。

### 甄選準則

候選人的甄選將按一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識及服務年期。最終決定將基於被選人選的長處及可為董事會帶來的貢獻。董事會的成員將在本公司之年報內披露。



# 企業管治報告

## 董事會成員多元化政策的監督與檢討

- 提名委員會將監督董事會成員多元化政策的推行。
- 提名委員會在適當情況下將不時審閱董事會成員多元化政策，以確保其成效。

## 提名政策

董事會已於二零二五財政年度及直至本企業管治報告日期採納提名政策（「**提名政策**」），其中載列提名委員會就董事甄選、委任及重新委任的指導方法。該提名政策的詳情載列如下。

## 目的

- 該提名政策旨在載列就董事甄選、委任及重新委任指導提名委員會的方法。
- 該提名政策旨在確保董事會有適合本公司業務要求的均衡技能、經驗、知識及多元觀點。

## 標準

提名委員會將妥為考慮下列標準（統稱為「**標準**」），以評估、甄選及向董事會建議董事候選人，該等標準包括但不限於：

- 多元化方面，包括但不限於性別、年齡、經驗、文化背景及教育背景、專業知識、技能及技術知識；
- 有效履行職責的充足時間；彼等於其他上市及非上市公司的服務應限制於合理數目內；
- 資歷，包括在本公司業務所涉及的有關行業成就及經驗；
- 獨立性；
- 誠信的聲譽；
- 該名（等）人士可為董事會帶來的潛在貢獻；及
- 提升及最大化股東價值的承擔。

## 於股東大會重選董事

- 提名委員會將妥為考慮下列標準，以評估及向董事會建議多名退任董事接受重新委任，標準包括但不限於：
  - (a) 退任董事對本公司的整體貢獻及服務，包括出席董事會會議及（如適用）一般會議，以及在董事會的參與程度及表現；及
  - (b) 該（等）退任董事是否持續符合第 2 節的標準。
- 提名委員會及／或董事會其後將就於股東大會上建議重選董事向股東提出推薦建議。

## 提名程式

提名委員會將根據下列程式及流程就委任董事向董事會作出推薦建議：

- (a) 經周詳考慮董事會的目前組成及規模後，提名委員會將編製有關所需技能、觀點及經驗的清單，以集中物色人選；
- (b) 提名委員會可按其視為合適，就物色或挑選合適候選人諮詢任何資料來源，例如由現任董事推薦、廣告、由獨立代理公司建議及本公司股東建議，並周詳考慮多項標準；
- (c) 提名委員會可採納其視為合適的任何程式評估候選人是否合適，例如面談、背景查核、簡報及第三方背景查證；
- (d) 考慮適合擔任董事的候選人時，提名委員會將舉行會議及／或以書面決議案方式，以酌情批准向董事會作出委任建議；
- (e) 提名委員會其後將就建議委任及建議薪酬待遇向董事會作出建議；及
- (f) 董事會將擁有最終權力可決定提名人選，而所有董事任命將透過相關董事提交出任董事職位同意書（或任何其他要求相關董事確認或接受委任為董事（視情況而定）的類似檔）予香港公司註冊處而確定。



# 企業管治報告

## 股息政策

本公司實行股息分配政策，旨在讓股東共用公司利潤的同時，確保集團未來增長所需的充足儲備金。董事會在審議股息分配方案時，力求在維護集團業務發展所需資本與股東回報之間取得平衡。

本公司股息政策的原則與指導方針如下：

(1) 指導原則：董事會制定的政策規定，在提出股息分配建議或進行股息分配時，公司須保持充足的現金儲備，以滿足營運資金需求、保障流動性需求、為未來發展提供資金支持，同時提升股東價值。

(2) 靈活性與股息率：為確保股息支付的靈活性，本公司既不採用預設股息派發比例，也不承諾在任何特定財務期間支付固定金額的股息。

(3) 董事會自主權：董事會對是否在任何財年派發股息擁有絕對裁量權，若決定派發，可自主確定股息金額及派發形式，但須遵守相關法律法規及公司現行有效的公司章程（以下簡稱“公司章程”）。

(4) 審議因素：根據公司股息政策，董事會將綜合考慮以下集團因素，評估是否建議派發股息並確定派息金額：

- 財務成果和收益
- 現金流、現金需求及可用性；
- 可分配準備金
- 業務和流動性要求
- 資本支出
- 總體業務狀況與戰略規劃；
- 公司當前及未來的發展規劃；
- 股東利益；以及
- 董事會在相關時間可能認為適當的其他因素

董事會將不定期審查公司的股息政策，並可依其全權裁量權，視情況需要對政策進行更新、修訂或調整。

## 委任及重選董事

各執行董事及獨立非執行董事已於二零一九年十月二十一日與本公司訂立服務合約。周楊先生、宋瑞清女士及黃建業博士的服務合約期限初步固定為自上市日期起計為期三年。范理先生和徐逸雲女士分別於自二零二五年十二月三十一日和自二零二六年一月三十日與公司簽訂了服務合同。范理先生和徐逸雲女士的合同初始期限為三年，自任命之日起算。這些服務合同均可能根據各自條款的規定予以終止。服務合同可根據公司的備忘錄和章程以及適用的 GEM 上市規則予以續簽。

根據本公司的組織章程大綱及細則第 108 條，當時在任的三分之一董事須在本公司每屆股東週年大會上輪值退任，惟每位董事須最少每三年一次在股東週年大會上輪值退任並膺選連任。本公司的組織章程大綱及細則第 112 條規定，獲委任以填補臨時空缺的董事，任期僅至其獲委任後的下屆股東大會止，並須經本公司股東重選後方可連任。

周楊先生、宋瑞清女士及徐逸雲女士、范理先生將於本公司二零二六年五月二十八日舉行之應屆股東週年大會上退任。周楊先生、宋瑞清女士及徐逸雲女士、范理先生均符合資格且願意膺選連任。

於本公司應屆股東週年大會上，將向本公司股東提呈有關建議重選周楊先生、宋瑞清女士及徐逸雲女士、范理先生的獨立普通決議案。

## 主席與行政總裁

根據企業管治守則的守則條文 A.2.1，主席與行政總裁的角色應有所區分，及不應由同一人士兼任。

主席與行政總裁的角色維持分立，以分別提高各自的獨立性、問責性及責任。周楊先生擔任董事會主席。宋女士為行政總裁。

## 董事的培訓及專業發展

本集團深知董事獲得足夠及充份持續專業發展對健全而行之有效的內部監控系統及企業管治的重要性。為此，本集團一直鼓勵董事出席有關培訓課程，以獲取有關企業管治的最新消息及知識。

每位新任董事在上任後均接受培訓，以確保其理解公司的運營和業務，充分瞭解其作為董事的職責和義務。自二零二五財年起至本報告截止日期，(i) 新任董事范理先生於二零二五年十二月三十一日獲得了規則 5.02 中提到的法律建議，確認他理解作為公司董事的義務；以及 (ii) 新任董事徐逸雲女士於二零二六年一月三十日獲得了規則 5.02 中提到的法律意見，並確認她理解作為公司董事的英雄職責。

於二零二五財政年度，本公司已提供而全體董事亦已出席培訓課程，內容有關 GEM 上市規則中涉及良好企業管治常規的最新資料。本公司將按需要為董事提供適時及定期培訓，以確保彼等緊跟 GEM 上市規則的現行規定。



# 企業管治報告

## 董事委員會

董事會已成立三個董事委員會，分別為本公司審核委員會（「**審核委員會**」）、薪酬委員會及本公司提名委員會（「**提名委員會**」），以監察本公司特定範疇的事務。所有董事委員會於成立當時均具有明確的書面職權範圍，該等範圍刊載於聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 及本公司網站 [www.otch.com.cn](http://www.otch.com.cn)。所有董事委員會盡責地向董事會匯報其所作出的決定或推薦意見。

在實際可行情況下，董事委員會舉行會議的常規、程式及安排均與上文所載董事會會議的常規、程式及安排一致。

所有董事委員會均獲提供充足資源以履行其職務，並可應合理要求於適當情況下徵詢獨立專業意見，費用由本公司支付。

董事會負責履行企業管治守則所載之企業管治職務，當中包括制定及檢討本公司之企業管治政策及常規、董事的培訓及持續專業發展，以及檢討本公司有否遵守企業管治守則的守則條文及本年報所作的披露。

## 審核委員會

審核委員會於二零一九年十月二十一日成立。審核委員會主席為獨立非執行董事范理先生，其他成員包括獨立非執行董事徐逸雲女士及黃建業博士。審核委員會的書面職權範圍刊載於聯交所網站及本公司網站。

本公司已遵守 GEM 上市規則第 5.28 條，即審核委員會（須由最少三名成員組成，且主席須為獨立非執行董事）至少須包括一名具備適當之專業資格或會計相關財務管理專長之獨立非執行董事。

審核委員會的基本職務主要為檢討財務資料及匯報程式、內部監控程序及風險管理系統、審計計劃及與外部核數師的關係，以及檢討相關安排，令本公司僱員可以保密形式提出對本公司財務匯報、內部監控或其他方面可能發生之不正當行為的關注。

年內，審核委員會舉行了二次會議，以審閱並評論本公司的財務業績以及本公司的內部控制程式及風險管理系統。審核委員會已審閱本集團二零二五財政年度的綜合財務報表。審核委員會認為，本集團二零二五財政年度的綜合財務報表符合適用會計準則及 GEM 上市規則，並已作出充足的披露。

## 薪酬委員會

薪酬委員會已於二零一九年十月二十一日成立。薪酬委員會主席為獨立非執行董事范理先生，其他成員包括獨立非執行董事黃建業博士及執行董事宋瑞清女士。薪酬委員會的書面職權範圍刊載於聯交所網站及本公司網站。

薪酬委員會的職責為就董事及高級管理層薪酬各個方面的適當政策及架構向董事會提出建議。薪酬委員會考慮的因素包括可比較公司之薪金、付出時間、董事職責、本集團內其他職位之僱用條件及按表現發放薪酬的可取性。薪酬委員會已審閱二零二五財政年度董事及高級管理層的薪酬待遇及酬金，並認為屬公平合理。概無董事或其任何聯繫人參與釐定其本身之薪酬。

## 提名委員會

提名委員會於二零一九年十月二十一日成立。提名委員會主席為主席兼執行董事周楊先生，其他成員包括獨立非執行董事徐逸雲女士及范理先生。提名委員會的書面職權範圍刊載於聯交所網站及本公司之網站。

提名委員會的主要職責為審查及評估董事會的組成及獨立非執行董事的獨立性，並就有關本公司新董事的委任向董事會提供推薦建議。向董事會推薦委任候選人時，提名委員會根據客觀標準考慮候選人的長處，並顧及董事會多樣性的裨益。

董事會作出成員甄選時會從多方面觀點考慮董事會的多樣性，包括但不限於性別、年齡、文化和教育背景、行業經驗、技術及專業技能及／或資格、知識及服務年資及作為董事之可服務時間。本公司亦會考慮有關本身業務模式及不時的特殊需求之因素。最終決定乃基於候選人將帶給董事會的裨益及貢獻。

## 董事會及股東大會

董事會定期召開會議，以考慮、審閱及／或批准有關（其中包括）本公司財務及營運表現，以及整體策略及方針。當需要討論及解決重大事項或重要事件時，本公司將另行舉行會議。

## 常規董事會會議

守則條款 C.5.1 規定，董事會例會應每年至少舉行四次，大約每季度召開一次，大多數董事應親自或通過電子通訊方式積極參與。在二零二五財年期間，董事會舉行了兩次會議，會議由多數董事積極參與，或親自參加，或通過電子通信方式舉行。本公司不公布其季度業績，因此不認為有必要召開季度會議。

# 企業管治報告

## 董事出席紀錄

全體董事於二零二五財政年度期間出席董事會會議及董事委員會會議的詳情如下：

董事姓名	董事會會議	審核委員會會議	薪酬委員會會議 出席/會議次數	提名委員會會議	二零二五年 股東週年大會
<b>執行董事</b>					
周楊先生	2/2	-	-	2/2	1/1
宋瑞清女士	2/2	-	2/2	-	1/1
<b>獨立非執行董事</b>					
何有國先生（自二零二六年一月三十日起辭職）	2/2	2/2	-	2/2	1/1
葉冠成先生（自二零二五年十二月三十一日起辭職）	2/2	2/2	2/2	2/2	1/1
徐逸雲女士（自二零二六年一月三十日起任命）	-	-	-	-	-
范理先生（自二零二五年十二月三十一日起任命）	-	-	-	-	-
黃建業博士	2/2	2/2	2/2	-	1/1

## 公司秘書

本公司的公司秘書（「**公司秘書**」）協助董事會，確保董事會的政策和程式得到遵守。公司秘書亦負責向董事會提出有關企業管治事宜的建議。

本公司已委聘外聘服務提供者楊育康先生（「**楊先生**」）為其公司秘書。遴選、委任或解聘公司秘書須經董事會批准。楊先生具有必要資格及經驗，且有能力履行公司秘書的職能。執行董事周先生為王先生聯絡的主要聯絡人。

於二零二五財政年度，楊先生已完成不少於 15 小時的有關專業培訓以更新他的技能及知識。楊先生的履歷載於本年報「**董事及高級管理層詳細履歷**」一節。

## 獨立核數師酬金

於二零二五財政年度，就審核服務支付或應付予本公司外聘核數大華馬施雲會計師事務所有限公司之酬金如下：

所提供的服務	已付／應付酬金	千港元
審核服務		
-法定審核服務		700

## 股東權利

於股東大會上就各項重大議題（包括推選個別董事）提呈個別決議案以供股東考慮及表決，乃保障股東利益及權利的措施之一。根據 GEM 上市規則，於股東大會上提呈的所有決議案將按投票方式表決，而投票表決結果將於相關股東大會結束後刊載於聯交所網站及本公司網站。

根據本公司的組織章程大綱及細則第 64 條，股東特別大會可由董事會按持有不少於本公司繳足股本十分之一的股東所提出的呈請，或由提出呈請的股東（「呈請人」）（視情況而定）召開。有關呈請須列明大會上須予處理的事務，由呈請人簽署，並交回本公司註冊辦事處或本公司於中國的主要營業地點。股東須遵守有關細則所載召開股東特別大會的規定及程式。股東可於本公司股東大會上提呈動議，有關動議須送交本公司於中國的主要辦事處。

股東可將彼等向董事會提出的任何查詢以書面形式郵寄至本公司。股東可將有關其權利的查詢或要求郵寄至本公司於中國的主要營業地點。



# 企業管治報告

## 風險管理及內部監控

董事明白彼等有全盤責任監督本公司內部監控、財務監控及風險管理系統，並須持續監察其有效性。董事會已對風險管理及內部監控系統的有效性進行審查，且至少每年審查一次。

本公司著力提供合理保證，避免出現重大錯誤、損失或造假，為此已設立風險管理程式，包括以下步驟：

- 識別風險：識別可能影響達成本集團目標之主要及重大風險；
- 風險評估：根據已識別風險的預料影響及出現之可能性作出評估及評核；及
- 紓緩風險：策劃有效的監管活動，務求紓緩風險。

每年進行或更新風險識別及評估，風險評估、評核的結果及各功能或營運部門之紓緩措施會詳細記錄在風險資料冊內，以供董事會及管理層審閱。

然而，本集團之風險管理及內部監控系統之設計旨在管理而非消除未能達成業務目標之風險，僅可就杜絕重大失實聲明或損失提供合理而非絕對的保證。

獨立顧問公司內具有相關專業知識進行獨立檢討的員工，已對本公司的內部監控系統（包括財務、營運及合規監控及風險管理職能）進行檢討。

審核委員會已審閱由獨立顧問公司發佈的內部監控檢討報告，以及本公司於二零二五財政年度的風險管理和內部監控系統，並認為其屬有效及充份。董事會透過考慮內部監控檢討報告及審核委員會所進行的審閱（並同意有關審閱結果），評估內部監控系統的有效性。

根據守則條文 C.2.5，本集團須設有內部審核職能。本公司並無內部審核職能，因為本公司已設有內部監控系統，而其推行經審核委員會及董事會審閱後認為行之有效。此外，審核委員會已與本公司的外部核數師溝通，以瞭解有否出現任何重大監控缺陷。儘管如此，本公司仍會每年檢討是否需要成立內部審核職能。

### 內幕消息政策

本集團備有內幕消息披露政策，列載處理及發放內幕消息的程式及內部監控。政策為向董事、職員及本集團所有有關僱員提供指引，確保具恰當的保護措施，以免本公司違反法定披露要求。政策亦包括適當的內部監控及申報系統，以辨別及評估潛在的內幕消息。

已設有的主要步驟包括：

- 向董事會及公司秘書界定定期財務及經營申報的規定，致使彼等可評估內幕消息及（如有需要）作適時披露；
- 按須知基準控制僱員獲悉內幕消息的途徑，向公眾恰當披露時前確保內幕消息絕對保密；
- 與本集團持份人（包括股東、投資者、分析師等）溝通步驟，方式均遵從 GEM 上市規則。

涉及市場傳言及其他本集團事務，本集團已設立及實行步驟，處理外部人士的查詢。

為免出現不公平發放內幕消息，本公司發放內幕消息時，會於聯交所網站及本公司網站刊載有關資料。



# 企業管治報告

## 與股東的溝通及投資者關係

本公司已採納股東溝通政策，目標乃確保股東及有意投資者可便利、平等和及時地獲得均衡及易於理解的本公司資料。

本公司已設立以下多個途徑與股東溝通：

- (i) 企業通訊如年度報告、季度報告、中期報告及通函均以印刷形式刊發，同時於聯交所網站及本公司網站可供瀏覽；
- (ii) 定期透過聯交所作出公告，並將公告分別刊載於聯交所及本公司的網站；
- (iii) 於本公司網站提供企業資料；
- (iv) 股東週年大會及股東特別大會為股東提供平臺，向董事及高級管理層反映意見及交流觀點；及
- (iv) 股東週年大會及股東特別大會為股東提供平臺，向董事及高級管理層反映意見及交流觀點；及

本公司不斷促進與投資者的關係，並加強與現有股東及有意投資者的溝通。本公司歡迎投資者、權益持有人及公眾人士提供意見。向董事會或本公司作出的查詢可郵寄至本公司之香港主要營業地點。



## Moore CPA Limited

1001-1010, North Tower, World Finance Centre,  
Harbour City, 19 Canton Road,  
Tsim Sha Tsui, Kowloon, Hong Kong

## 大華馬施雲會計師事務所有限公司

香港九龍尖沙咀廣東道19號  
海港城環球金融中心北座1001-1010室

T +852 2375 3180  
F +852 2375 3828

[www.moore.hk](http://www.moore.hk)

致旅橙文化控股有限公司股東的  
獨立核數師報告  
(於開曼群島註冊成立之有限公司)

## 意見

本核數師已審計旅橙文化控股有限公司（「**貴公司**」）及其附屬公司（連同**貴公司**，統稱「**貴集團**」）載列於第 78 至 121 頁的綜合財務報表，當中包括於二零二五年十二月三十一日的綜合財務狀況表以及截至該日止年度的綜合全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表以及綜合財務報表的附註，包括重要會計政策資料。

我們認為，綜合財務報表已根據香港會計師公會（「**香港會計師公會**」）頒佈的香港財務報告準則（「**香港財務報告準則**」）真實而公平地反映 貴集團於二零二五年十二月三十一日的綜合財務狀況以及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港公司條例的披露規定妥為編製。

## 意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則（「**香港審計準則**」）進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已於本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」一節中進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的「**專業會計師道德守則**」（適用於公眾利益實體的財務報表審計），我們獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

# 獨立核數師報告

## 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對於本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。該事項於我們審計整體綜合財務報表及出具意見時處理。我們不會對此事項提供單獨的意見。

## 貿易應收款項預期信貸損失評估

請參閱綜合財務報表附註 4.4、5 及 16

### 關鍵審計事項

於二零二五年十二月三十一日，貴集團的貿易應收款項（扣除預期信貸損失（「**預期信貸損失**」））約為人民幣 638.2 萬元。貴集團於二零二五年十二月三十一日就貿易應收款項確認預期信貸損失約人民幣 309.1 萬元。

就貿易應收款項的預期信貸損失評估被視為最重大事項，因其需要貴公司管理層應用重大判斷及使用主觀假設。貴公司管理層認為，用於估計預期信貸損失的方法及數據符合適用會計準則。該等模式及假設與未來宏觀經濟狀況及債務人信譽有關。貴集團應用判斷、假設及估計技術，以根據計量預期信貸損失的參數及前瞻性資料等會計準則的規定計量預期信貸損失。

### 我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們處理該事項而採取的主要程式包括：

- 參考內部歷史數據和外部可獲得的經濟數據，瞭解和評估 貴集團用於計算預期信貸損失的方法、輸入數據和假設；
- 自貴公司管理層取得貿易應收款項的賬齡分析，並抽樣測試貿易應收款項於報告日期的賬齡與相關發票的準確性；
- 質疑管理層對長期未償還及逾期貿易應收款項（如有）的可收回性評估；
- 抽查所採用的主要輸入數據的相關檔，包括過往結算詳情及可觀察外部數據；及
- 根據我們對客戶行業的瞭解並參考外部數據來源，評估撥備方法的適當性並質疑管理層釐定於二零二五年十二月三十一日的應收貿易賬款減值虧損時所用的基準及判斷，包括撥備矩陣分組的合理性、歷史違約率及客戶預期信貸虧損率的估計基礎以及前瞻性資料。

## 綜合財務報表及其核數師報告以外的資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括貴集團截至二零二五年十二月三十一日止年度的年報內所載綜合財務報表及我們的核數師報告以外的所有資料。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，我們亦不對該等其他資料發表任何形式的保證結論。

就我們對綜合財務報表的審計，我們的責任乃細閱其他資料，在此過程中，考慮其他資料與綜合財務報表或我們在審計過程中所知悉的情況是否存在重大抵觸或似乎存在重大錯誤陳述。基於我們已執行的工作，倘我們認為其他資料存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。就此，我們並無任何報告。

## 董事及管治者就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責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》的披露規定編製真實而公平的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

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

貴公司審核委員會協助貴公司董事履行監督貴集團的財務報告過程的責任。

## 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們根據我們的委聘條款僅向 閣下（作為一間實體）出具核數師報告。除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

合理保證是高水準的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計總能發現存在某一重大錯誤陳述。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，倘合理預期該等陳述單獨或滙總起來可能影響該等綜合財務報表使用者依賴財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。



# 獨立核數師報告

## 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任（續）

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 瞭解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程式，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價貴公司董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。倘我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當修改我們的意見。我們的結論是基於核數師報告日期止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否公平反映相關交易和事項。
- 規劃及執行集團審計，以就貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足、適當的審計憑證，作為對集團財務報表形成意見的依據。我們負責指導、監督及審查為集團審計之目的而進行的審計工作。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與貴公司的審核委員會溝通計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們亦向貴公司審核委員會提交聲明，表明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與彼等溝通可能合理被認為會影響我們獨立性的所有關係及其他事項以及為消除威脅採取的行動（如適用）及防範措施。

## 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任（續）

除其他事項外，我們與貴公司的審核委員會溝通計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們亦向貴公司審核委員會提交聲明，表明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與彼等溝通可能合理被認為會影響我們獨立性的所有關係及其他事項以及為消除威脅採取的行動（如適用）及防範措施。

從與貴公司審核委員會溝通的事項中，我們確定對本期綜合財務報表的審計屬最重要的事項，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中闡釋該等事項，除非法律或規例不允許公開披露該等事項，或在極端罕見的情況下，合理預期倘於我們之報告中註明某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，則我們決定不應在報告中註明該事項。

**大華馬施雲會計師事務所有限公司**  
執業會計師

**謝卓敏**

執業證書編號： P08087

香港，二零二六年三月二十七日

# 綜合全面收益表

截至二零二五年十二月三十一日止年度

	附註	二零二五年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元
<b>收益</b>	7	<b>20,552</b>	19,653
其他收入及收益	7	2,532	164
項目成本	8	(18,026)	(8,449)
物業、廠房及設備折舊	14	(323)	(328)
僱員福利開支	8	(8,112)	(7,537)
貿易應收款項預期信貸損失撥備(淨額)	8	(641)	(1,774)
聯營公司應付款項預期信用損失準備(淨額)	8	(266)	-
其他經營開支		(3,584)	(2,154)
聯營公司虧損份額	15	(290)	-
融資成本	9	(280)	(165)
<b>未計所得稅前利潤</b>	8	<b>(8,438)</b>	(590)
所得稅抵免開支	11	156	(393)
<b>本公司擁有人應佔年內(虧損)/盈利</b>		<b>(8,282)</b>	(983)
<b>其他全面虧損</b>			
其後期間將不會重新分類至損益之項目：			
從功能貨幣換算為呈列貨幣所產生之匯兌差額		326	(234)
<b>年內其他全面虧損，扣除所得稅</b>		<b>326</b>	(234)
<b>本年度綜合總損失</b>		<b>(7,956)</b>	(1,217)
本年度虧損歸屬於			
本公司擁有人		(8,231)	(983)
非控股權益		(51)	-
		(8,282)	(983)
<b>本年度綜合總損失歸屬於</b>			
本公司擁有人		(7,905)	(1,217)
非控股權益		(51)	-
		(7,956)	(1,217)
<b>本公司擁有人應佔每股(虧損)/盈利</b>			
—基本及攤薄	13	人民幣(1.03)分	人民幣(0.12)分

# 綜合財務狀況表

截至二零二五年十二月三十一日止年度

	附註	二零二五年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元
<b>資產及負債</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	14	358	681
於一間聯營公司之權益	15	260	-
遞延稅項資產	19	768	612
		<b>1,386</b>	<b>1,293</b>
<b>流動資產</b>			
貿易及其他應收款項	16	19,270	8,115
聯營公司應付款項	27	84	-
可收回稅款		1,250	427
已抵押銀行存款	17	860	-
銀行結餘及現金	17	80,960	103,128
		<b>102,424</b>	<b>111,670</b>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	18	12,516	14,347
租賃負債	20	-	119
應付股東款項	21	1,019	7,266
銀行借款	22	12,000	5,000
		<b>25,535</b>	<b>26,732</b>
<b>流動資產淨值</b>			
		<b>76,889</b>	<b>84,938</b>
<b>資產淨值</b>			
		<b>78,275</b>	<b>86,231</b>
<b>股本及儲備</b>			
股本	23	5,616	5,616
儲備	24	72,710	80,615
本公司擁有人應占總權益		<b>78,326</b>	<b>86,231</b>
非控股權益		(51)	-
<b>總權益</b>			
		<b>78,275</b>	<b>86,231</b>

第 78 至 121 頁之綜合財務報表已於二零二六年三月二十七日獲董事會批准及授權刊發，並經下列董事代表簽署：

周揚  
執行董事

宋瑞清  
執行董事

## 綜合權益變動表

截至二零二五年十二月三十一日止年度

	股本	股份溢價	法定儲備	匯兌儲備	其他儲備	保留利潤	本公司擁 有人應占 小計	非控股權 益	權益總額
	人民幣千 元	人民幣千 元	人民幣千 元	人民幣千 元	人民幣千 元	人民幣千 元	人民幣千 元	人民幣千 元	人民幣千 元
	(附註23)	(附註24)	(附註24)	(附註24)	(附註24)				
於二零二四年 一月一日的結 餘	5,616	34,420	6,801	(1,513)	26,412	15,712	87,448	-	87,448
本年度虧損	-	-	-	-	-	(983)	(983)	-	(983)
其他全面虧損：									
從功能貨幣換 算為呈列貨幣 所產生之匯兌 差額	-	-	-	(234)	-	-	(234)	-	(234)
年內全面收入 總額	-	-	-	(234)	-	(983)	(1,217)	-	(1,217)
轉入法定儲備	-	-	115	-	-	(115)	-	-	-
於二零二四年 十二月三十一 日及二零二五 年一月一日的 結餘	<b>5,616</b>	<b>34,420</b>	<b>6,916</b>	<b>(1,747)</b>	<b>26,412</b>	<b>14,614</b>	<b>86,231</b>	-	<b>86,231</b>
本年度虧損	-	-	-	-	-	(8,231)	(8,231)	(51)	(8,282)
其他全面收益：									
從功能貨幣換 算為呈列貨幣 所產生之匯兌 差額因換算所 產生之匯兌差 額	-	-	-	326	-	-	326	-	326
年內全面虧損 總額	-	-	-	326	-	(8,231)	(7,905)	(51)	(7,956)
轉入法定儲備	-	-	2	-	-	(2)	-	-	-
於二零二五年 十二月三十一 日的結餘	<b>5,616</b>	<b>34,420</b>	<b>6,918</b>	<b>(1,421)</b>	<b>26,412</b>	<b>6,381</b>	<b>78,326</b>	<b>(51)</b>	<b>78,275</b>

# 綜合現金流量表

截至二零二五年十二月三十一日止年度

	附註	二零二五年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元
<b>經營活動的現金流量</b>			
未計所得稅前利潤		(8,438)	(590)
就以下各項的調整：			
物業、廠房及設備折舊	14	323	328
貿易應收款項預期信貸損失撥備淨值（淨額）	8	641	1,774
聯營公司應付款項預期信用損失準備	8	266	-
聯營公司虧損份額	15	290	-
利息收入	7	(71)	(164)
銀行借款之利息開支	9	279	162
租賃負債之利息開支	9	1	3
<b>營運資金變動前的經營利潤</b>		<b>(6,709)</b>	<b>1,513</b>
貿易及其他應收款項增加		(11,531)	(5,018)
貿易及其他應付款項（減少）／增加		(1,793)	1,321
<b>經營所得的現金</b>		<b>(20,033)</b>	<b>(2,184)</b>
已付所得稅		(822)	(1,126)
<b>經營活動所得的現金淨額</b>		<b>(20,855)</b>	<b>(3,310)</b>
<b>投資活動的現金流量</b>			
已收利息		71	164
已抵押銀行存款增加		(860)	-
購買物業、廠房及設備		-	(28)
向聯營公司注資		(550)	-
向聯營公司墊款		(350)	-
<b>投資活動所得／（所用）的現金淨額</b>		<b>(1,689)</b>	<b>136</b>
<b>融資活動的現金流量</b>			
來自一名股東之墊款	28	(6,247)	2,070
新增銀行借款	28	12,000	10,000
償還銀行借款	28	(5,000)	(5,000)
支付租賃負債本金部分	28	(119)	(117)
支付租賃負債利息部分	28	(1)	(3)
支付銀行借款利息	28	(279)	(162)
<b>融資活動所得現金淨額</b>		<b>354</b>	<b>6,788</b>
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>		<b>(22,190)</b>	<b>3,614</b>
<b>年初現金及現金等價物</b>		<b>103,128</b>	<b>99,519</b>
匯率變動影響		22	(5)
<b>年末現金及現金等價物</b>		<b>80,960</b>	<b>103,128</b>
<b>現金及現金等價物之分析</b>			
銀行結餘及現金		80,960	103,128



# 綜合財務報表附注

截至二零二五年十二月三十一日止年度

## 1. 一般資料

旅橙文化控股有限公司（「**本公司**」，連同其附屬公司統稱「**本集團**」）為一間於二零一八年四月十三日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司。本公司註冊辦事處為 Sertus Chambers, Governors Square, Suite 5-204, 23 Lime Tree Bay Avenue, P.O. Box 2547, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。本集團的主要營業地點為中華人民共和國（「**中國**」）江蘇省宜興市宜城街道下潭村委綜合樓。本公司股份自二零一九年十一月十四日起於香港聯合交易所有限公司（「**聯交所**」）GEM 上市。

本公司為投資控股公司。本集團的主要業務為提供活動管理服務以及設計及製作服務。

## 2. 編製及呈列基準

綜合財務報表乃根據香港會計師公會（「**香港會計師公會**」）頒佈的全部適用香港財務報告準則（包括全部適用的個別香港財務報告準則（「**香港財務報告準則**」）、香港會計準則（「**香港會計準則**」）及詮釋）而編製。綜合財務報表亦包括香港公司條例及聯交所 GEM 證券上市規則（「**GEM 上市規則**」）的適用披露規定。

本集團旗下各實體之財務報表所列項目，均以該實體營運所在主要經濟環境之貨幣（「**功能貨幣**」）計量。綜合財務報表以人民幣（「**人民幣**」）呈示，而非以本公司的功能貨幣港元（「**港元**」）呈列。由於本集團主要於中國營運，人民幣乃綜合財務報表所用之呈列貨幣。除非另有說明，否則全部金額均已約整至最接近的千位數。

謹請留意，編製綜合財務報表時已採用會計估計及假設。儘管該等估計乃管理層根據其對現時事件及行動的最佳認識及判斷而作出，惟實際結果最終可能與該等估計有差異。涉及較高程度判斷或複雜性的範疇，或對綜合財務報表屬重大的假設及估計的範疇載於附註 5「重大會計判斷及估計」。

# 綜合財務報表附注（續）

截至二零二五年十二月三十一日止年度

## 3. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則

### (a) 經修訂香港財務報告準則

香港會計師公會已頒佈若干於本年度生效的經修訂香港財務報告準則。於編製綜合財務報表時，本集團已採用由香港會計師公會頒佈的所有適用經修訂香港財務報告準則，該等準則於二零二五年一月一日開始的會計期間適用於本集團的綜合財務報表。

香港會計準則第21號（修訂本） 缺乏可兌換性

該等修訂概無對本集團於本年度或過往年度之財務表現及財務狀況及／或該等綜合財務報表所載的披露資料構成重大影響。

### (b) 尚未採納之新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團尚未於該等綜合財務報表中採納以下已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則。

準則名稱		於以下日期或之後開始之年度 呈報期間生效
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號（修訂本）	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或出資	待定
香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第7號（修訂本）	金融工具的分類及計量（修訂本）	二零二六年一月一日
香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第7號（修訂本）	涉及依賴自然能源生產電力的合同	二零二六年一月一日
香港財務報告準則會計準則（修訂本）	香港財務報告準則會計準則年度改進—第11卷	二零二六年一月一日
香港財務報告準則第21號（修訂本）	折算為惡性通貨膨脹經濟下的列報貨幣	二零二七年一月一日
香港財務報告準則第18號	財務報表的呈列及披露	二零二七年一月一日

本集團已開始評估採納上述已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則之有關影響。迄今已初步確定上述新訂及經修訂香港財務報告準則將於相關生效日期採納，而採納該等準則不大可能對本集團的綜合財務報表構成重大影響。

# 綜合財務報表附注（續）

截至二零二五年十二月三十一日止年度

## 3. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（續）

### (b) 尚未採納之新訂及經修訂香港財務報告準則（續）

香港財務報告準則第 18 號財務報表的呈列及披露

香港財務報告準則第 18 號載列財務報表的呈列及披露規定，將取代香港會計準則第 1 號財務報表的呈列。儘管大部分規定仍將維持一致，惟新準則增加新規定，即須於收益表呈列指定類別及界定小計項；於財務報表附註提供有關管理層界定績效計量的披露以及改善於主要財務報表及附註披露資料的匯總及分列精細度。此外，香港會計準則第 1 號的部分段落已移至香港會計準則第 8 號及香港財務報告準則第 7 號，同時亦對香港會計準則第 7 號現金流量表及香港會計準則第 33 號每股盈利作出輕微修訂。

香港財務報告準則第 18 號以及對其他標準的修訂，將於 2027 年 1 月 1 日或之後開始的年度期間生效，允許提前應用，並將追溯應用。新標準的應用預計將影響未來財務報表中綜合全面收益表的呈現以及披露。本集團目前仍在評估香港財務報告準則第 18 號將對本集團綜合財務報表產生的影響。

## 4. 重要會計政策資料

編製綜合財務報表所採用的重要會計政策概述於下文。除另有說明外，該等政策在所呈報的所有年度內貫徹應用。

### 4.1 合併基準

綜合財務報表包括本公司及組成本集團的附屬公司於本年度的財務報表。

集團內交易、結餘及集團公司之間交易的未變現收益乃於編製綜合財務報表時予以抵銷。倘集團內資產銷售的未變現虧損於合併入賬時撥回，則相關資產亦從本集團的角度進行減值測試。於附屬公司的財務報表申報的金額已作必要調整，以確保與本集團採用的會計政策一致。

### 4.2 聯營公司權益

聯營公司指本集團能對其施加重大影響的實體。重大影響指參與被投資單位財務和經營政策決策的權力，但並非控制或共同控制該等政策。

聯營公司的業績、資產及負債按權益法納入合併財務報表。用於權益法核算的聯營公司財務報表，已就類似交易和事項在類似情況下採用與本集團一致的會計政策編制。根據權益法，聯營公司權益於合併財務狀況表中初步按成本確認，其後作出調整，以確認本集團應占聯營公司的利潤或虧損及其他綜合收益。除因本集團持有的所有權權益變動導致的情况外，聯營公司淨資產的其他變動不予核算。當本集團應占聯營公司的虧損超出其在該聯營公司的權益（包括實質上構成本集團對該聯營公司淨投資的任何長期權益）時，本集團停止確認其應占的進一步虧損。僅在本集團產生法定或推定義務，或代聯營公司作出付款的情況下，方確認額外虧損。

本集團自被投資單位成為聯營公司之日起，按權益法核算其在該聯營公司的權益。取得聯營公司權益時，投資成本超出本集團應占被投資單位可辨認資產及負債公允價值淨額的部分確認為商譽，計入投資的帳面金額。經重新評估後，本集團應占被投資單位可辨認資產及負債公允價值淨額超出投資成本的部分，在取得投資的期間立即確認為損益。

當有客觀證據表明對聯營公司的投資出現減值時，將該投資的整體帳面金額作為單一資產，按香港會計準則第 36 號《資產減值》的規定，通過比較其可收回金額（使用價值與公允價值減處置費用的較高者）與帳面金額進行減值測試。確認的任何減值損失均計入投資的帳面金額。根據國際會計準則第 36 號，若該投資的可收回金額其後增加，可確認減值損失的轉回，但轉回金額不得超過此前確認的減值損失。

## 4. 重要會計政策資料 (續)

### 4.2 聯營公司權益 (續)

當本集團不再對某一聯營公司具有重大影響時，將其作為處置對該被投資單位的全部權益核算，產生的利得或損失確認為損益。若本集團保留對前聯營公司的權益，且該保留權益屬於香港財務報告準則第9號範圍內的金融資產，則本集團按該日的公允價值計量該保留權益，該公允價值視其根據香港財務報告準則第9號初步確認時的公允價值。終止採用權益法當日聯營公司的帳面金額，與任何保留權益的公允價值及處置該聯營公司相關權益所得款項之間的差額，計入處置聯營公司的利得或損失的確定金額。此外，本集團按若該聯營公司直接處置相關資產或負債所需的基礎，核算此前在其他綜合收益中確認的與該聯營公司相關的所有金額。因此，若該聯營公司此前在其他綜合收益中確認的利得或損失，會於處置相關資產或負債時重分類至損益，則本集團於處置／部分處置相關聯營公司時，將該利得或損失從權益重分類至損益（作為重分類調整）。

當本集團減少其在某一聯營公司的所有權權益，但仍繼續採用權益法核算時，若該等利得或損失會於處置相關資產或負債時重分類至損益，則本集團將此前在其他綜合收益中確認的與該所有權權益減少相關的利得或損失比例重分類至損益。

當本集團旗下實體與本集團的聯營公司進行交易時，與該聯營公司交易產生的利潤及損失，僅在與本集團無關的聯營公司權益範圍內，於本集團的合併財務報表中確認。

### 4.3 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備乃按成本減累計折舊及累計減值虧損（如有）列賬。

折舊乃按個別資產的下列估計經濟可使用年期按直線法計算撥備：

使用權資產－辦公室物業	按租賃年期
租賃物業裝修	3年
汽車	4年
電腦及辦公室設備	3年

### 4.4 金融工具

#### 金融資產

本集團的金融資產包括貿易及其他應收款項及銀行結餘及現金，均獲分類為債務工具入賬。金融資產於買賣日期確認入賬。

金融資產按公平值初步計量，除來自客戶合約的應收賬款根據香港財務報告準則第15號初步計量外。

本集團所有已確認之金融資產均按本集團業務模式以攤銷成本計量，以管理金融資產及金融資產之合約現金流量特徵。符合以下條件之金融資產其後會按攤銷成本計量：金融資產於目標為收取合約現金流量的業務模式中持有。

倘從金融資產收取現金流量之權利屆滿，則予終止確認。

#### 金融資產減值

本集團對按攤銷成本計量之金融資產確認預期信貸損失（「**預期信貸損失**」）的虧損撥備。本集團按相當於整段年期的預期信貸損失的金額計量虧損撥備，乃因為全部按攤銷成本計量的金融資產均為流動資產。貿易應收款項方面，本集團使用簡化的方法對香港財務報告準則第9號規定的預期信貸損失計提撥備，香港財務報告準則第9號規定對全部貿易應收款項作出整段年期的預期虧損撥備。



## 綜合財務報表附注（續）

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 4. 重要會計政策資料（續）

#### 4.4 金融工具（續）

##### 金融資產（續）

##### 金融資產減值（續）

在估計預期信貸損失時，本集團考慮相干且無須額外花費成本或精力即可取得的合理證明資料，包括基於本集團的過往經驗及知情的信貸評估而得出的定量和定性資料和分析，且包括前瞻性資料。

預期信貸損失是信貸損失的概率加權估計值。信貸損失按全部現金短欠額的現值計量，即依據合約應付予本集團的現金流量及本集團預計收取的現金流量之間的差額。

本集團認為，倘金融資產逾期超過 90 天，則發生違約事件，除非本集團有能說明更寬鬆的違約標準更為合適的合理可靠資料，則作別論。

在各報告日期，本集團以前瞻基準評估以攤銷成本計量的金融資產是否出現信貸減值。若出現對金融資產的估計未來現金流量造成不利影響的一項或多項事件，則金融資產出現信貸減值。

金融資產出現信貸減值的證據包括下列可觀察數據：

- (a) 借款人或發行人出現重大財務困難；
- (b) 違約或逾期事件等違反合約；及
- (c) 債務人很可能將會破產。

以攤銷成本計量的金融資產，其虧損撥備自資產總賬面值扣除，惟貿易應收款項除外，其相應調整乃透過虧損撥備賬確認。

若金融資產已無復原的切實可能，則金融資產的總賬面值將予（部分或全數）撇減。若本集團認定債務人並無可產生足夠現金流量的資產或收入來源以償還待撇減金額，即屬此種情況。然而，撇減的金融資產仍可能受到強制執行活動的制約，以遵守本集團追回欠付款項的程式。

# 綜合財務報表附注(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

## 4. 重要會計政策資料 (續)

### 金融資產 (續)

### 金融負債

本集團的金融負債包括貿易及其他應付款項、租賃負債及銀行借款。金融負債在本集團成為文書合約條文的訂約方時確認入賬。

金融負債初始按公平值減所產生之交易成本確認入賬，其後以實際利率法按攤銷成本計量。若合約所指定的責任被解除、取消或終止時，金融負債即予終止確認。

## 4.5 收益確認

### 來自客戶合約的收益

本集團的主要業務為提供活動管理服務及設計及製作服務。就該兩項主要業務而言，本集團按時間點確認收益。

收益乃按與客戶簽訂的合約中規定的代價並扣除代第三方收取的款項計量。

### 提供活動管理服務

活動管理服務涵蓋的活動類別，乃包括關於各式文化、藝術、康樂及企業宣傳活動。

本集團為客戶提供設計、寫作、編輯以及動畫媒體工作服務。本集團利用專業知識和知識，以不同的形式轉化和表達客戶的想法。該集團還設計和編輯網頁和各種社交媒體平臺的內容，以滿足客戶的行銷目標。本集團還可以設計吸引力，並將相關的施工工作外包給其他建築公司/承包商。本集團將繼續修改設計，直到客戶對設計感到滿意，並沒有進一步的意見。

收益於合約期完結的某一時間點或待客戶滿意服務後並簽署確認書時確認（如適用）確認。於此階段，本集團有權支付整個交易價格的強制權利，收取對價被認為是可能的。

### 提供設計及製作服務

設計及製作服務包括設計及製作不同草圖、圖像及其他營銷材料。

本集團向客戶提供設計、撰稿及編輯，以及動畫媒體工作服務。本集團運用其專業知識及認識，將客戶的想法轉化並以不同方式表達。本集團亦因應客戶的營銷目標，設計及編輯網頁以及不同社交媒體平臺的內容。本集團將繼續修訂設計，直至客戶對設計滿意及不再有其他意見為止。



## 綜合財務報表附注（續）

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 4. 重要會計政策資料（續）

#### 4.5 收益確認（續）

##### 提供設計及製作服務（續）

收益於合約期完結的某一時間點或客戶對服務滿意後並簽署確認書時（如適用）確認。於此階段，本集團有可強制執行權利收取全額交易價格，且很有可能收到代價。

##### 其他來源的收入

##### 利息收入

利息收入按累計基準使用實際利率法確認，所用的比率實際上會於金融工具預計年期或較短期間（如適用）將估計未來收到現金貼現至金融資產的賬面淨值。

##### 利息收入

本集團作為綠色電力電廠的代理人，為有綠色電力需求的用電方進行採購及洽談，向綠色電力電廠收取代理費，收入按綠色電力使用量的預定費率在一段時間內確認。

#### 4.6 所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與所確認非損益項目有關的所得稅於損益以外（於其他全面收入或直接在權益中）確認入賬。

即期稅項資產及負債根據於報告期末已頒佈或實際頒佈的稅率（及稅務法例），並經考慮該公司經營業務所在國家的現行詮釋及慣例後，按預期可向稅務機關收回或支付予稅務機關的金額計量。

遞延稅項乃採用負債法，就資產與負債之稅基與其於財務報表賬面值兩者於報告期末時之所有暫時性差異作出撥備。

遞延稅項資產乃就全部可扣減暫時性差額、結轉未動用稅項抵免及任何未動用稅務虧損予以確認。遞延稅項資產在很可能有應課稅利潤可用作抵銷可扣稅暫時性差額、結轉未動用稅項抵免及未動用稅務虧損時予以確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末檢討，並於不再可能有足夠應課稅利潤以動用全部或部份遞延稅項資產的情況下作出調減。未予確認的遞延稅項資產於各報告期末重新評估，並在可能有足夠應課稅利潤收回全部或部份遞延稅項資產時予以確認入賬。



## 綜合財務報表附注(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 4. 重要會計政策資料(續)

#### 4.6 所得稅(續)

遞延稅項(不予貼現)按預期適用於變現資產或清償負債期間的稅率計量,而有關稅率則以於報告期末已頒佈或實際頒佈的稅率(及稅務法例)為基準。

倘遞延稅項資產及負債與由相同稅務機關徵收的所得稅有關,且本集團有意按淨額結算其即期稅項資產及負債,兩者即予抵銷。

#### 4.7 僱員福利

##### 短期僱員福利

薪酬、年終花紅、有薪年假及實物福利的成本均於僱員提供有關服務的年度內累計。

##### 界定供款退休計劃責任

本集團於中國經營的附屬公司的僱員須參加地方市政府所設立的中央養老金計劃。該等中國附屬公司須按其薪資成本的百分比向地方市政府所指定的中央養老金計劃供款。本集團按照中央養老金計劃規則須作出的供款,在應予繳付時於損益中支銷。

本集團並無動用或可利用遭沒收供款來減少各年度的現有供款水準。



## 綜合財務報表附注（續）

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 5. 重大會計判斷及估計

編製綜合財務報表要求本公司董事作出判斷、估計及假設，而有關判斷、估計及假設會影響政策的應用及所呈報資產、負債、收益及開支的金額。這些估計和相關假設是根據以往經驗和因應當時情況後認為合理的多項其他因素而作出，其結果構成在無法循其他途徑即時得知資產及負債的賬面值時作出判斷的基礎。實際結果可能有別於估計金額。

本公司董事會不斷檢討各項估計和相關假設。如果修訂會計估計只影響到該期間，其影響便會在該期間內確認；如果修訂對當前和未來期間均有影響，則在作出修訂的期間和未來期間確認。

#### 判斷

於採納本集團之會計政策過程中，本公司董事已作出下列對綜合財務報表內確認之金額有最重大影響之判斷。

#### 收益確認

本集團主要業務是提供活動管理以及設計及製作服務。該等服務覆蓋範圍廣泛，包括設計及規劃、項目管理、實地監督、撰稿及編輯，以及動畫媒體工作。

該等服務的最終產品或該等服務均為個別客戶訂製，屬獨一無二，並高度牽涉個人喜好。因此，於客戶接納最終產品／服務前，並不確定本集團是否有權向客戶收取代價。因此，管理層認為不能按完成階段確認收益，因並不符合隨時間確認收益的任何條件。有鑒於各項目為期較短，本公司董事認為較適宜於合約完結時或客戶滿意最終產品／服務（如適用）並簽署確認書後確認收益，於此時最終產品的控制權已交予客戶。於此階段，本集團有可強制執行權利收取全額交易價格，且很有可能收到代價。

#### 估計不確定因素

以下為極有可能導致於下個財政年度之資產及負債賬面值發生重大調整之有關未來的主要假設，以及於報告期末的估計不確定因素的其他主要來源。

#### 貿易應收款項預期信貸損失撥備

本集團確定因客戶／債務人無法作出所需付款而導致的貿易應收款項預期信貸損失撥備。於評估該等應收款項的最終變現金額時須作出很大程度的估計及判斷，有關估計及判斷乃基於應收款項結餘的賬齡及結算經驗，並考慮到在不付出不必要的成本或努力下合理和可取得的前瞻性資料後得出。倘客戶／債務人的財務狀況惡化，則可能須作出額外預期信貸損失撥備。

進一步詳情披露於附註 16。

# 綜合財務報表附注(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

## 5. 重大會計判斷及估計(續)

### 估計不確定因素(續)

#### 所得稅撥備

本集團須在本集團營運所在的司法權區繳納所得稅。於確認稅項負債時須作出重大判斷。不少交易及計算的最終稅務結果並不確定。本集團根據可能到期稅項的估計確認稅項撥備。經評估包括過往經驗及對稅法詮釋等多項因素，本集團認為其於報告期間已就其稅項作出足夠的撥備。倘最終稅項結果與初步入賬金額不同，則相關差額或會影響稅項釐定期間的即期所得稅及遞延稅項撥備。

## 6. 分部資料

經營分部乃本集團從事可賺取收益及產生開支的商業活動的一個組成部分，乃以向本公司執行董事（為最高營運決策人）提供及由彼等定期審閱（以分配資源及評估分部表現）的內部管理呈報資料為基礎而界定。於本年度，最高營運決策人定期審閱綜合財務狀況、提供活動管理服務以及設計及製作服務所產生的收益，以及本集團的整體業績，以分配資源及評估本集團的表現。

因此，本公司董事認為本集團於本年度只有一項經營分部，即提供活動管理服務以及設計及製作服務。

### 地區資料

本公司為投資控股公司，而本集團的主要營業地點為中國。就香港財務報告準則第8號的分部資料披露而言，本集團視中國為其居駐國。

於二零二五年及二零二四年十二月三十一日，本集團於一個地區內營運，因為全部收益來自中國及其全部長期資產位於中國。因此，並無呈列地區資料。

## 綜合財務報表附注（續）

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 6. 分部資料（續）

#### 有關主要客戶之資料

於截至二零二五年十二月三十一日止年度，佔本集團總收益逾 10% 的來自主要客戶的收益貢獻列示如下：

	二零二五年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元
客戶A	5,208	不適用（附註）
客戶B	2,236	不適用（附註）
客戶C	2,225	不適用（附註）
客戶D	不適用（附註）	3,894

附註：截至二零二四年十二月三十一日止年度，客戶 A、B、C 的收益；截至二零二五年十二月三十一日止年度，客戶 D 的收益均少於本集團總收益的 10%。

### 7. 收益以及其他收入及收益

所有收益均於指定時間確認入賬。本集團於本年度按服務計的收益以及其他收入及收益載列如下：

	二零二五年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元
<b>收益</b>		
<b>按服務類型</b>		
活動管理服務	13,044	7,045
設計及製作服務	7,508	12,608
	20,552	19,653
<b>其他收入及收益</b>		
利息收入	71	164
代理收入	751	-
中央退休金計畫準備轉回	1,710	-
	2,532	164

本集團客戶合約之全部未履行履約責任的期限均為一年或以下。根據香港財務報告準則第 15 號所批准，並未披露分配至該等未履行合約的交易價。

# 綜合財務報表附注(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

## 8. 未計所得稅前利潤

未計所得稅前利潤經(計入)/扣減以下各項後得出:

	二零二五年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元
核數師薪酬	640	605
應收賬款預期信用損失撥備(淨額)	641	1,774
聯營公司應收款項預期信用損失撥備(淨額)	266	-
短期租賃相關開支	247	264
<b>項目成本</b>		
-廣告及宣傳開支	9,604	2,365
-活動及營銷材料開支	2,827	1,700
-舞臺服務及場地佈置開支	4,688	2,423
-影片及動畫製作成本	765	755
-應用程式及軟件開發開支	51	716
-印刷費用	91	490
	18,026	8,449
<b>僱員福利開支(包括董事酬金(附註10(a)))</b>		
-薪金、津貼及實物福利	6,661	6,190
-酌情花紅	685	656
-退休福利計劃供款	766	691
	8,112	7,537

## 9. 融資成本

	二零二五年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元
<b>利息開支:</b>		
-租賃負債	1	3
-銀行借款	279	162
財務成本合計	280	165

## 綜合財務報表附注（續）

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 10. 董事、首席執行官、五名最高薪酬人士酬金

#### (a) 董事及主要行政人員酬金

根據 GEM 上市規則、公司條例第 383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條及公司（披露董事利益資料）規例第 2 部，組成本集團向本公司董事支付的薪酬詳情載列如下：

	董事袍金 人民幣千元	薪金及津貼 人民幣千元 (附註(i))	退休福利計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至二零二五年十二月三十一日 止年度</b>				
執行董事				
宋瑞清女士（「宋女士」） (附註(ii))	-	145	19	164
周揚先生（「周先生」） (附註(iii))	-	145	19	164
獨立非執行董事				
何有國先生	110	-	-	110
葉冠成先生 (附註(iv))	110	-	-	110
范理先生 (附註(iv))	-	-	-	-
黃建業博士	110	-	-	110
	<b>330</b>	<b>290</b>	<b>38</b>	<b>658</b>
<b>截至二零二四年十二月三十一日 止年度</b>				
執行董事				
宋女士 (附註(ii))	-	162	19	181
周先生 (附註(iii))	-	162	19	181
獨立非執行董事				
何有國先生	110	-	-	110
葉冠成先生 (附註(iv))	110	-	-	110
黃建業博士	110	-	-	110
	<b>330</b>	<b>324</b>	<b>38</b>	<b>692</b>

## 綜合財務報表附注(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 10. 董事、首席執行官、五名最高薪酬人士酬金(續)

#### (a) 董事及主要行政人員酬金(續)

附註:

- (i) 本公司執行董事的薪金及津貼乃就董事管理本公司及其附屬公司事務的其他服務所支付或應付的一般薪酬。上述獨立非執行董事的酬金主要用於其作為本公司董事的服務。
- (ii) 宋瑞清女士為本公司行政總裁，上文披露的薪酬包括於截至二零二五年及二零二四年十二月三十一日止年度彼作為行政總裁提供服務的薪酬。
- (iii) 周楊先生為本公司董事會主席。
- (iv) 葉冠成先生自二零二五年十二月三十一日起離職，同日，范理先生獲委任為本公司獨立非執行董事。

於本年度，概無董事有放棄或同意放棄任何薪酬的安排（二零二四年：無）。

於本年度，本集團概無向本公司董事支付任何酬金，作為吸引彼等加入本集團或於加入本集團時的獎勵，或作為彼等離職的補償（二零二四年：無）。

#### (b) 五名最高薪酬人士酬金

本集團五名最高薪酬人士當中有兩名（二零二四年：無）為本公司董事。餘下五名（二零二四年：五名）非董事人士的薪酬在零至 1,000,000 港元範圍內，詳情如下：

	二零二五年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元
薪金及津貼	1,622	1,622
酌情花紅	224	224
退休福利計劃供	212	212
	<b>2,058</b>	2,058

於本年度，本集團概無向任何五名最高薪酬人士支付任何酬金作為吸引彼等加入本集團或於加入本集團時的獎勵或作為彼等離職的補償（二零二四年：無）。

## 綜合財務報表附注（續）

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 11. 所得稅（抵免）/開支

	二零二五年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元
<b>所得稅開支包括：</b>		
即期稅項－中國企業所得稅（「 <b>企業所得稅</b> 」）		
本年度	-	837
遞延稅項（附註19）	(156)	(444)
所得稅（抵免）/開支	(156)	393

根據開曼群島及英屬處女群島（「**英屬處女群島**」）的規則及法規，於本年度，本集團毋須於該等司法權區繳納任何所得稅（二零二四年：無）。

香港企業主要須按香港利得稅率 16.5 %（二零二四年：16.5 %）計稅。由於本集團於本年度並無源自香港的應課稅利潤，故並無於年內的綜合財務報表內作出香港利得稅撥備（二零二四年：無）。

本集團須就產生自或源自本集團成員公司所在及經營所在的中國利潤繳納所得稅。除兩間中國附屬公司符合資格就應課稅利潤按 5 %（二零二四年：5 %）的簡化稅率課稅外，已按本集團中國附屬公司的年內應課稅利潤，以 25 %（二零二四年：25 %）稅率就中國企業所得稅作出撥備。

根據綜合全面收益表，本年度的所得稅開支與未計所得稅前（虧損）/利潤的對賬如下：

	二零二五年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元
未計所得稅前（虧損）/利潤	(8,438)	(590)
按本地稅率25%計算的稅項（二零二四年：25%）	(2,110)	(148)
聯營公司虧損份額的稅務影響	73	-
其他司法權區實體不同稅率的影響	239	153
不可扣稅支出的稅務影響	573	388
未確認的稅項虧損	1,069	-
所得稅開支	(156)	393

## 綜合財務報表附注(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 12. 股息

於本年度，本公司並無派付或宣派股息（二零二四年：無）。本公司董事不建議就本年度派付末期股息（二零二四年：無）。

### 13. 每股（虧損）／盈利

	二零二五年	二零二四年
本公司擁有人應占年內（虧損）／利潤（人民幣千元）	(8,231)	(983)
普通股加權平均數目（千股）	800,000	800,000

每股基本（虧損）／盈利乃按本公司擁有人應佔年內（虧損）／利潤及年內已發行普通股加權平均數計算，於下文詳述。

每股攤薄（虧損）／盈利乃按本公司擁有人應佔年內相關經調整（虧損）／利潤及已發行經調整加權平均數（兩者均已假設所有潛在攤薄普通股獲悉數行使或轉換進行調整）計算。

由於該兩個年度內並無潛在攤薄普通股，故每股攤薄（虧損）／盈利與每股基本（虧損）／盈利相同。

## 綜合財務報表附注（續）

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 14. 物業、廠房及設備

	使用權資產—辦 公室物業	租賃物業裝修	汽車	電腦及辦公室 設備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>成本</b>					
於二零二四年一月一日	238	982	778	1,037	3,035
添置	236	—	—	28	264
因租約到期終止確認	(238)	—	—	—	(238)
於二零二四年十二月三十一日、 二零二五年一月一日及二零二 五年十二月三十一日	<b>236</b>	<b>982</b>	<b>778</b>	<b>1,065</b>	<b>3,061</b>
<b>累計折舊</b>					
於二零二四年一月一日	218	971	67	1,034	2,290
本年度計提	118	11	195	4	328
因租約到期終止確認	(238)	—	—	—	(238)
於二零二四年十二月三十一日 及二零二五年一月一日	98	982	262	1,038	2,380
本年度計提	<b>118</b>	<b>—</b>	<b>195</b>	<b>10</b>	<b>323</b>
於二零二五年十二月三十一日	<b>216</b>	<b>982</b>	<b>457</b>	<b>1,048</b>	<b>2,703</b>
<b>賬面淨額</b>					
於二零二五年十二月三十一日	<b>20</b>	<b>—</b>	<b>321</b>	<b>17</b>	<b>358</b>
於二零二四年十二月三十一日	138	—	516	27	681

## 綜合財務報表附注(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 14. 物業、廠房及設備(續)

本集團已簽訂一份為期兩年(二零二四年:兩年)的辦公室場所租賃,並已確認為使用權資產。是項租賃不包含任何可變租賃付款、延期選項及終止選項。

	二零二五年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元
短期租賃相關開支	247	264
租賃負債本金部份付款	119	117
租賃負債利息部份付款	1	3
租賃之總現金流出量(附註)	367	384

附註: 該等金額即經營及融資現金流量。

### 15. 於一間聯營公司之權益

	二零二五年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元
於一間聯營公司之權益成本	550	-
減: 累計分擔收購後虧損	(290)	-
	260	-

## 綜合財務報表附注（續）

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 15. 於一間聯營公司之權益（續）

聯營公司之詳情如下，該等公司均為非上市企業實體，因此並無公開市場報價：

公司名稱	成立地點	本集團應佔所有權權益百分比	主要業務及經營地點
成都藍夢方舟科技有限公司 * (附注 (a))	中國	50% (二零二四年：不適用)	提供媒體製作及藝人服務
雲南億坤翔科技投資有限公司 *	中國	30% (二零二四年：不適用)	在中國提供互聯網技術服務
江蘇蒼源科技有限公司 *	中國	49% (二零二四年：不適用)	在中國提供技術服務及物業管理服務

\* 以下在中國成立的聯營公司公司並無註冊英文名稱，其英文名稱是管理層盡力作出的翻譯。

附注：本集團委任了成都藍夢三名董事中的其中一名在董事會內。獲委任之董事參與成都藍夢的政策制定過程，而相關活動的決策乃基於簡單多數票進行表決。本公司董事得出結論，本公司對成都藍夢僅擁有重大影響力，而無控制權或共同控制權。於二零二五年一月十五日訂立的股權轉讓協議明確規定，成都藍夢的營運權及財務管理應由持有成都藍夢 30 % 股權的股東承擔，而本集團僅負責投資事宜。

本集團分佔聯營公司之虧損超出了本集團於聯營公司之權益，且本集團並無義務承擔進一步之虧損，故本集團已終止確認其分佔之虧損。本集團於本年度及累計未確認之分佔聯營公司虧損金額分別約為人民幣 153.4 萬元（二零二四年：無）。

非個別重大的聯營公司的財務資訊

本集團非個別重大的聯營公司的匯總財務資訊如下：

	二零二五年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元
本集團應占虧損及綜合總損失	290	-
本集團在聯營公司權益的帳面金額合計	260	-

應向聯營公司收取的款項屬於非貿易性質，無擔保、免息，並可隨時要求償還。

## 綜合財務報表附注(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 16. 貿易及其他應收款項

	二零二五年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元
貿易應收款項總額	9,473	8,078
減：預期信貸損失撥備	(3,091)	(2,450)
貿易應收款項淨額	6,382	5,628
預付款項	300	7
貿易預付款項 (附註(a))	12,120	817
按金及其他應收款項 (附註(b))	468	1,663
	19,270	8,115

附註：

- (a) 於二零二五年十二月三十一日，預付供應商款項包括為在中國開發虛擬現實專案而支付的推廣服務費人民幣 600 萬元（二零二四年：無），其餘餘額主要為某旅遊專案的廣告開支。
- (b) 截至二零二五年十二月三十一日止年度，萊恩媒體（亞洲）有限公司已註銷，並無產生重大利得或損失。於上一年度已全額減值的該聯營公司應收款項總額人民幣 33.7 萬元，於二零二四年止年度該聯營公司註銷時予以撇銷。

按金及其他應收款指為日常經營支付的保證金。於二零二四年十二月三十一日，為中國某旅遊專案支付保證金人民幣 86 萬元，計入按金及其他應收款；截至二零二五年十二月三十一日止年度，該保證金已退還予本集團，且本集團需將該保證金存入銀行，作為開展該旅遊專案的質押（附註 17）。

於二零二四年一月一日，與客戶簽訂的合同產生的貿易應收款為人民幣 378.4 萬元（扣除預期信貸損失撥備人民幣 67.6 萬元）。

年內貿易應收款項的信貸期一般為發票日期起計 90 日（二零二四年：90 日）。

## 綜合財務報表附注（續）

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 16. 貿易及其他應收款項（續）

按到期日劃分的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	即期	逾期一個 月內	逾期超過 一個月但 於三個月	逾期超過 三個月但 於六個月	逾期超過 六個月但 於一年內	逾期超過 一年	總計
	人民幣 千元	人民幣千 元	人民幣千 元	人民幣千 元	人民幣千 元	人民幣千 元	人民幣千 元
<b>截至二零二五年十二月三十一日</b>							
加權平均預期信貸損失率	11%	11%	-	88%	99%	100%	
總賬面值	6,852	288	-	8	2,319	6	9,473
預期信貸損失撥備	(747)	(32)	-	(7)	(2,299)	(6)	(3,091)
	6,105	256	-	1	20	-	6,382
<b>截至二零二四年十二月三十一日</b>							
加權平均預期信貸損失率	25%	-	33%	-	-	100%	
總賬面值	7,089	-	460	-	-	529	8,078
預期信貸損失撥備	(1,769)	-	(152)	-	-	(529)	(2,450)
	5,320	-	308	-	-	-	5,628

應收賬款減值撥備增加，主要因應收賬款總額及預期信用損失率上升。

貿易應收款項乃關於大量客戶。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

根據發票日期作出貿易應收款項（扣除預期信貸損失撥備）的賬齡分析如下：

	二零二五年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元
不足一個月	5,467	5,232
超過一個月但於三個月內	636	88
超過三個月但於六個月內	258	308
超過六個月但於一年內	21	-
	6,382	5,628

## 綜合財務報表附注(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 16. 貿易及其他應收款項(續)

貿易應收款項預期信貸損失之撥備變動如下：

	二零二五年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元
於年初	2,450	676
貿易應收款項預期信貸損失之撥備淨額	641	1,774
<b>於年末</b>	<b>3,091</b>	<b>2,450</b>

本集團採用整個存續期之預期信貸損失模型對其貿易應收款項進行減值檢討。為計量預期信貸損失，貿易應收款項已根據股份信貸風險特徵分類。估計預期信貸損失虧損率乃基於應收款項結餘的賬齡及結算經驗，並考慮到在不付出不必要的成本或努力下合理和可取得的前瞻性資料後估計得出。本公司管理層會定期檢討該分類，以確保特定債務人的相關資料得到更新。本集團已識別中國的國內生產總值及失業率為最相關的因素，並根據該等因素的預期變動相應調整過往虧損率。

在二零二四年度，其中一位客戶對集團提起訴訟。相應的應收賬款被單獨評估並全額減值。詳細資訊列於附注32。

於二零二五年十二月三十一日，本集團釐定就貿易應收款項計提的預期信貸損失撥備為約人民幣309.1萬元（二零二四年：人民幣245萬元）。

本年度於綜合全面收益表中「貿易應收款項預期信貸損失撥備淨額」項下確認貿易應收款項預期信貸損失撥備約人民幣64.1萬元（二零二四年：人民幣177.4萬元）。



## 綜合財務報表附注（續）

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 17. 銀行結餘及現金以及已抵押銀行存款

#### 銀行結餘及現金

於本年度，本集團的銀行結餘按年利率介乎 0.001% 至 0.05%（二零二四年：0.001% 至 0.16%）的現行市場利率計息。

於二零二五年十二月三十一日，本集團銀行結餘合共人民幣 8,090.1 萬元（二零二四年：人民幣 10,268.5 萬元）以人民幣列值，並存入位於中國的銀行。人民幣不可與其他貨幣自由兌換，然而，根據中國內地的《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，本集團獲允許通過授權從事外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行結餘乃存於信譽良好且並無近期違約記錄的銀行。

#### 已抵押銀行存款

於二零二五年十二月三十一日，所有已抵押銀行存款均為在中國開展某旅遊專案而質押（附注 16）。

## 綜合財務報表附注(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 18. 貿易及其他應付款項

	二零二五年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元
貿易應付款項	464	1,572
應計及其他應付款項	11,906	12,147
其他應付稅項	146	628
	<b>12,516</b>	<b>14,347</b>

於本年度，本集團供應商所提供的信貸期介乎 30 日至 120 日（二零二四年：30 日至 120 日）。根據發票日期作出貿易應付款項的賬齡分析如下：

	二零二五年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元
一個月內	-	643
超過一個月但於三個月內	190	-
超過三個月但於一年內	94	925
超過一年	180	4
	<b>464</b>	<b>1,572</b>

## 綜合財務報表附注（續）

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 19. 遞延稅項資產

遞延稅項資產於年內之變動如下：

	貿易應收款項預期信貸損失 人民幣千元
於二零二四年一月一日	168
計入損益（附註11）	444
於二零二四年十二月三十一日及二零二五年一月一日	612
計入損益（附註11）	156
<b>於二零二五年十二月三十一日</b>	<b>768</b>

根據《企業所得稅法》，凡於中國成立的公司向非中國稅務居民投資者宣派獲取利潤的股息，必須繳納 10% 的預扣稅。對於在香港註冊成立的合資格投資者，將適用 5% 的協定稅率。並無就有關境外附屬公司的未分配盈利的若干暫時性差額約人民幣 4,218.7 萬元（二零二四年：人民幣 4,723 萬元）確認遞延稅項負債，此乃由於本集團就撥回暫時性差額的時間可予控制而於可見將來不大可能撥回暫時性差額。

該集團在中國境內產生的稅務虧損約為人民幣 427.6 萬元（二零二四年：無），相關虧損將在 1 至 5 年內到期，可用於抵扣未來應納稅利潤。由於預計未來不會產生可供抵扣的應納稅利潤，因此未對這些虧損計提遞延所得稅資產。

由於在報告期結束時沒有其他重大的暫時差異，故本集團並無其他並未於綜合財務報表撥備之重大遞延稅項。

## 綜合財務報表附注（續）

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 20. 租賃負債

於綜合財務狀況表呈列之租賃負債如下：

	二零二五年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元
下列到期最低租賃付款：		
- 一年內	-	120
減：未來融資開支	-	(1)
	-	119
一項租賃負債之現值		
- 流動	-	119

該集團擁有辦公場所的租賃合同。租賃合同是為固定期限 2 年（二零二四年：2 年）簽訂的，租金按年預付。租賃在綜合財務狀況表中反映為使用權資產和租賃負債。該集團將其使用權資產的分類方式與其物業、廠房及設備保持一致（見附註 14）。

租賃設有一個限制條件，即使用權資產只能由本集團使用。租賃只有在本集團及出租人雙方同意的情況下才可以取消。租賃合同中不包含任何可變租賃付款、延期選項及終止選項。

下表載述本集團於綜合財務狀況表上確認為物業、廠房及設備的租賃活動性質：

使用權資產類別	租賃數目	餘下租期（月）
辦公場所	1（二零二四年：1）	14（二零二四年：14）

本集團租賃負債乃以增量借款利率按尚未支付租賃付款的現值計量。適用的加權平均利率為 3.45 %（二零二四年：3.45 %）。

## 綜合財務報表附注（續）

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 21. 應付一名股東款項

	二零二五年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元
周楊先生	1,019	7,266

有關餘額為非貿易性質、無擔保、免息及可按要求償還。

### 22. 銀行借款

	二零二五年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元
無抵押銀行借款—即期	12,000	5,000

截至二零二五年十二月三十一日，銀行借款按固定年利率 3.00 % 至 5.80 %（二零二四年：3.35%）計息，並由公司執行董事及控制方周楊先生和宋瑞清女士擔保（*注釋 27(c)*）以及本公司一間附屬公司提供擔保，借款須在一年內償還（二零二四年：一年內）。

# 綜合財務報表附注(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

## 23. 股本

	普通股數目	金額 人民幣千元
<b>每股0.001美元(「美元」)的普通股</b>		
<b>法定</b>		
於二零二四年一月一日、二零二四年十二月三十一日、二零二五年一月一日及二零二五年十二月三十一日	2,000,000,000	14,158
<b>已發行及繳足:</b>		
於二零二四年一月一日、二零二四年十二月三十一日、二零二五年一月一日及二零二五年十二月三十一日	800,000,000	5,616



## 綜合財務報表附注（續）

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 24. 儲備

本集團的儲備變動詳情載列於綜合權益變動表。

#### 股份溢價

本集團股份溢價賬包括根據股份發售（扣除上市開支後）及因本公司股份於 GEM 上市而資本化發行發行股份所產生的溢價。

#### 法定儲備

中國相關法例規定，中國附屬公司須保留法定公積金。法定儲備的最低轉撥額為中國附屬公司所得稅後利潤（以中國附屬公司的法定財務報表為依據）的 10%。若法定儲備結餘達到中國附屬公司註冊資本的 50%，則無須再作出撥款。法定儲備可用作減低虧損或資本化為股本。

#### 匯兌儲備

匯兌儲備包括換算功能貨幣有別於呈列貨幣的本公司及若干附屬公司的財務報表時所產生的全部匯兌差額。

#### 其他儲備

其他儲備包括：

- (a) 控股股東（定義見附註 33）收購非控股權益後的視作出資；
- (b) 一名公開發售前投資者就以高於註冊資本面額之金額認購額外註冊資本而支付之超額出資代價；及
- (c) 根據為理順本集團的架構而進行的集團重組所收購之附屬公司的總股本面值減本公司為換取附屬公司而發行的股份面值的差額。

# 綜合財務報表附注(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

## 25. 於附屬公司的權益

於二零二五年及二零二四年十二月三十一日，本公司於下列附屬公司（均為有限責任公司）中擁有直接或間接權益，詳情載列如下：

附屬公司名稱	註冊成立／成立地點及日期	已發行及已繳足資本／股本／註冊資本詳情	於十二月三十一日應佔本集團股本權益		主要業務活動及營業地點
			截至二零二五年十二月三十一日止	截至二零二四年十二月三十一日止	
<b>直接持有：</b>					
Orange Tour (BVI) Limited	英屬處女群島 二零一八年四月六日	1,000美元 (二零二四年:1,000美元)	100%	100%	投資控股
OTC Investment Limited	英屬處女群島 二零二零年十月十四日	1,000美元 (二零二四年:1,000美元)	100%	100%	投資控股
<b>間接持有：</b>					
Orange Tour HK Company Limited	香港 二零一八年二月五日	1,000港元 (二零二四年:1,000港元)	100%	100%	投資控股
Orange Tour Carbon Free Technology Investment Limited	香港 二零二三年八月三十日	1,000港元 (二零二四年:1,000港元)	100%	100%	不活動公司 (附註(a))
宜興天熙文化傳媒有限公司*	中國 二零一八年六月二十日	2,050萬港元 (二零二四年:2,050萬港元)	100%	100%	投資控股
無錫旅橙文化創意有限公司*	中國 二零一四年五月三十日	人民幣4,000萬元 (二零二四年:人民幣4,000萬元)	100%	100%	於中國提供活動管理服務以及設計及製作服務
宜興旅橙文化創意有限公司*	中國 二零一四年十一月十三日	人民幣200萬元 (二零二四年:人民幣200萬元)	100%	100%	於中國提供活動管理服務以及設計及製作服務
無錫錦橙商業物業管理有限公司*	中國 二零二五年五月八日	無(二零二四年:不適用)(附註(b))	100%	不適用	於中國內地提供物業管理服務
無錫吉汎能源科技有限公司*	中國 二零二五年二月二十一日	無(二零二四年:不適用)(附註(c))	55%	不適用	於中國內地提供綠電服務
無錫達克羅斯文化發展有限公司*	中國 二零二五年四月二十八日	無(二零二四年:不適用)(附註(d))	51%	不適用	不活動公司

\* 以下在中國成立的聯營公司並無註冊英文名稱，其英文名稱是管理層盡力作出的翻譯。

## 綜合財務報表附注（續）

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 25. 於附屬公司的權益（續）

附註：

- (a) 本附屬公司於二零二四年一月十九日以 10,000 港元（相當於 9,000 元人民幣）的對價自周先生處收購，應付對價通過與周先生的往來帳戶結算。
- (b) 本附屬公司於二零二五年五月八日成立，註冊資本為 100 萬元人民幣，於二零二五年十二月三十一日尚未繳付。
- (c) 本附屬公司於二零二五年二月二十一日成立，註冊資本為 50 萬元人民幣，於二零二五年十二月三十一日尚未繳付。
- (d) 本附屬公司於二零二五年四月二十八日成立，註冊資本為 100 萬元人民幣，於二零二五年十二月三十一日尚未繳付。

於本年度末，概無附屬公司發行任何債務證券（二零二四年：無）。

### 26. 資本承諾

於報告期末已訂約但尚未發生的資本承諾如下：

	二零二五年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元
向聯營公司的出資額	4,900	-

### 27. 關聯方交易

除綜合財務報表另行披露之交易及結餘外，本集團進行下列關聯方交易：

#### (a) 與一關聯方之結餘

	二零二五年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元
應收一間聯營公司款項（計入貿易及其他應收款項）（附註16）	350	-
減：減值虧損	(266)	-
	84	-

應收關聯方款項為非貿易性質、無擔保、免息且可隨時要求償還。

	二零二五年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元
應付給股東的金額	1,019	7,266

該金額為非貿易性質、無擔保、免息且可隨時要求償還。

## 綜合財務報表附注(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 27. 關聯方交易 (續)

#### (b) 與一關聯方之交易

	二零二五年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元
從執行董事那裏收購子公司	-	9

#### (c) 與一關聯方提供之保證

	二零二五年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元
執行董事提供的保證	12,000	5,000

#### (d) 主要管理人員酬金

主要管理層為擔任有權力及負責直接或間接規劃、指導及控制本集團活動的職位的人士，包括本公司董事。主要管理人員的酬金如下：

	二零二五年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元
<b>短期僱員福利</b>		
-董事袍金	330	330
-薪酬及津貼	1,014	1,048
-酌情花紅	100	100
<b>其他長期福利</b>		
-退休福利計劃供款	132	132
	<b>1,576</b>	<b>1,610</b>

## 綜合財務報表附注（續）

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 28. 現金流量資料

#### 融資活動所產生負債的對賬

下表載列本集團自融資活動所產生負債的變動，包括現金及非現金變動。自融資活動所產生的負債指其現金流量已經或未來現金流量將會於本集團綜合現金流量表內分類為融資活動現金流量的負債：

	租賃負債 人民幣千元	應付一名股東款項 人民幣千元	銀行借款 人民幣千元
於二零二四年一月一日	-	5,196	-
<b>融資現金流量變動：</b>			
一名股東墊款	-	2,070	-
新增銀行借款	-	-	10,000
償還銀行借款	-	-	(5,000)
支付租賃負債本金部分	(117)	-	-
支付租賃負債利息部分	(3)	-	-
支付銀行借款利息	-	-	(162)
<b>融資現金流量變動總額</b>	<b>(120)</b>	<b>2,070</b>	<b>4,838</b>
<b>其他變動：</b>			
新增租賃（附註14）	236	-	-
銀行借款之利息開支（附註9）	-	-	162
租賃負債之利息開支（附註9）	3	-	-
<b>其他變動總額</b>	<b>239</b>	<b>-</b>	<b>162</b>
<b>於二零二四年十二月三十一日及二零二五年一月一日</b>	<b>119</b>	<b>7,266</b>	<b>5,000</b>
<b>融資現金流量變動：</b>			
一名股東墊款	-	(6,247)	-
新增銀行借款	-	-	12,000
償還銀行借款	-	-	(5,000)
支付租賃負債本金部分	(119)	-	-
支付租賃負債利息部分	(1)	-	-
支付銀行借款利息	-	-	(279)
<b>融資現金流量變動總額</b>	<b>(120)</b>	<b>(6,247)</b>	<b>6,721</b>
<b>其他變動：</b>			
銀行借款之利息開支（附註9）	-	-	279
租賃負債之利息開支（附註9）	1	-	-
<b>其他變動總額</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>279</b>
<b>於二零二五年十二月三十一日</b>	<b>-</b>	<b>1,019</b>	<b>12,000</b>

# 綜合財務報表附注(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

## 29. 金融風險管理及金融工具的公平值

本集團因於日常業務經營中使用金融工具而面臨信貸風險、流動性風險及市場風險（包括利率風險）等不同風險。

本集團未有任何書面風險管理政策及指引。本公司董事不時監察金融風險管理及採取其認為必需的措施，以將相關金融風險減至最低。本集團所承受的風險或其管理及衡量風險的方式概無變動。

### (a) 利率風險

利率風險與金融工具的公平值或現金流量會因市場利率變動而波動的風險相關。本集團的利率風險主要來自銀行結餘及銀行借款。

本集團定期檢討以釐定適合業務概況之優先利率組合。本集團並無採用任何利率掉期對沖其面臨之利率風險。

本集團自過往年度以來一直遵循的利率風險管理政策被視為行之有效。

由於銀行借款按固定利率計息，故銀行借款並無面臨重大利率風險。

### 敏感度分析

下表說明本集團所得稅後（虧損）／利潤及保留盈利對自各報告期初開始生效利率可能變動（+/- 0.5%）之敏感度。有關計算乃根據本集團於報告日期所持有按浮動利率計算之銀行結餘作出。所有其他可變因素維持不變。下文之正／（負）數字表示當利率增加 0.5% 時，所得稅後虧損減少及保留盈利增長。

	二零二五年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元
銀行結餘之影響	307	387

倘利率下降 0.5%，對所得稅後（虧損）／利潤及保留盈利帶來等額但相反之影響。

利率之假設變動乃經觀察現行市場狀況後被視為合理可能出現之變動，並為管理層對直至下一個年度報告日期間利率之合理可能變動之評估。

截至二零二四年十二月三十一日止年度之綜合財務資料所載之敏感度分析乃按相同基準編製。



## 綜合財務報表附注（續）

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 29. 金融風險管理及金融工具的公平值（續）

#### (b) 信貸風險

信貸風險指對手方可能就其合約責任違約而使本集團產生財務損失的風險。於報告期末，銀行存款總額約 99 %（二零二四年：68 %）及約 32 %（二零二四年：32 %）分別存放於兩間中國信譽良好的金融機構。銀行餘額的信用風險是信譽良好、由國際信用評級機構認定的較高信用評級的金融機構。

貿易及其他應收款項的賬面值為本集團就其金融資產面臨的最大信貸風險。於二零二五年十二月三十一日，本集團貿易應收款項總額之 74 %（二零二四年：79 %）來自本集團五大客戶，因此本集團的信用風險暴露主要受到客戶的歷史結算模式的影響。各報告期末應收賬款的信用風險情況見附注 16。

其他按攤餘成本計算的金融資產，包括存款和其他應收賬款。為將存款和其他應收賬款的信用風險降至最低，管理層將根據歷史結算記錄和過去的經驗以及當前的外部資訊，定期對存款和其他應收賬款的可收回性進行集體和個別評估。還制定了其他監測程式，以確保採取後續行動，以追回逾期債務。在這方面，存款和其他應收款項的信用風險被認為是較低。向其其他債務人索取抵押品並不是本集團的政策。

管理層認為，由於最初確認為違約風險較低，這些存款和其他應收賬款的信用風險沒有顯著增加，因此，在截至二零二五年十二月三十一日和二零二四年的那些年度，預期信用損失的影響不顯著。

本公司董事僅根據可動用的高流動性資產是否充足，對應收聯營公司款項進行減值評估，並於本年度綜合收益表中“應收聯營公司款項預期信貸虧損撥備”專案下，確認應收聯營公司款項預期信貸虧損撥備人民幣 26,6 萬元（二零二四年：無）。

## 綜合財務報表附注(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 25. 金融風險管理及金融工具的公平值(續)

#### (c) 流動資金風險

流動資金風險指本集團未能履行與其金融負債相關責任的風險。本集團就結付貿易及其他應付款項以及其現金流管理面臨流動資金風險。本集團的目標為維持適當水準的高流動性資產及充足承諾融資額度，以滿足短期及長期流動資金需求。

於報告期末，本集團金融負債按合約未貼現付款呈列的到期日概況如下：

	於一年內或按要求 港元	未貼現總額 港元	賬面值 港元
<b>於二零二五年十二月三十一日</b>			
貿易及其他應付款項	12,370	12,370	12,370
應付一名股東款項	1,019	1,019	1,019
銀行借款	12,250	12,250	12,000
	<b>25,639</b>	<b>25,639</b>	<b>25,389</b>
<b>於二零二四年十二月三十一日</b>			
貿易及其他應付款項	13,719	13,719	13,719
租賃負債	120	120	119
應付一名股東款項	7,266	7,266	7,266
銀行借款	5,158	5,158	5,000
	<b>26,263</b>	<b>26,263</b>	<b>26,104</b>

#### (d) 金融工具的公平值

全部金融資產及負債按攤銷成本列賬，與其於二零二五年及二零二四年十二月三十一日的公平值並無重大差異。

## 綜合財務報表附注（續）

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 30. 按類別分類的金融工具

	二零二五年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元
<b>金融資產</b>		
按攤銷成本計量的金融資產		
- 應收賬款及其他應收款項	6,850	7,291
- 應收某聯營公司款項	84	-
- 已抵押銀行存款	860	-
- 銀行結餘及現金	80,960	103,128
	<b>88,754</b>	<b>110,419</b>
<b>金融負債</b>		
按攤銷成本計量的金融負債		
- 貿易及其他應付款項	12,370	13,719
- 應付一名股東款項	1,019	7,266
- 銀行借款	12,000	5,000
	<b>25,389</b>	<b>25,985</b>
<b>其他金融負債</b>		
- 租賃負債	-	119

### 31. 資本風險管理

本集團管理資本的目標為保障本集團繼續持續經營的能力，以為股東提供回報及為其他利益相關者帶來利益，並維持最佳的資本架構以減少資本成本。

為保持及調整資本架構，本集團可調整其派付股東的股息金額、向股東返還資本、發行新股份或出售資產以減少債務。於本年度，並無改變管理資本的目標、政策或程式。

本集團的資本架構包括債務（包括附註22所披露的銀行借款）及由綜合權益變動表所披露的股本及儲備所組成的本公司權益。

## 綜合財務報表附注(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 32. 或有負債

於二零二三年十二月三十一日的年度內，公司與一名客戶簽訂了建築裝飾施工協議，提供室內設計和施工服務，總對價 270 萬元。根據協議條款，本公司負責設計相關建築，採購協議中規定的建築材料，並監督獨立分包商進行的施工工作。客戶被要求檢查交付到施工現場的所有施工材料。此外，施工只能在客戶的檢查和批准後進入下一階段。

在施工期間，集團配合客戶對所有施工材料進行檢查，監督施工品質。集團還從供應商處獲得了獨立檢驗公司進行的檢驗報告，以核實建築材料符合協議。雖然客戶沒有簽署任何檢查報告，但本集團沒有收到關於施工期間施工材料或工程品質的投訴。客戶分期付款 135 萬元，一般與協議中概述的施工進度和還款進度相一致。該工程已於二零二四年四月竣工。但客戶未遵守還款計畫，截至二零二四年十二月三十一日，留下未清償應收賬款 135 萬元。

二零二四年十二月二十日，客戶向該集團提起民事訴訟，聲稱所使用的建築材料不符合協議要求，且缺乏適當的檢查報告和證書。索賠總額為人民幣 83 萬元，其中逾期罰款為 33 萬元，涉嫌經濟損失人民幣 50 萬元。客戶還要求報銷相關的法律費用和檢查費用。二零二五年三月八日，本集團提出反訴，要求立即償還未償餘額、逾期罰款費用、利息及相關法律費用。因此，在截至二零二四年十二月三十一日的年度中，對應收賬款 135 萬元進行了單獨評估並全部減值。

二零二六年一月二十五日，法院作出判決，判令客戶於 10 日內向本公司支付 105 萬元人民幣的賠償款及相應利息，但客戶已就此向法院提起上訴。直至本綜合財務報表獲批准出具之日，上訴程式仍在進行中。

公司董事認為不需要提供客戶索賠，因為 (i) 確認材料品質的獨立檢驗報告；(ii) 施工期間沒有客戶提出投訴；(iii) 客戶決定允許施工竣工。本公司董事認為客戶的索賠不合理，並認為在此階段不應承認任何責任。

### 33. 直接控股公司、最終控股公司及最終控股者

本公司董事認為，本公司的直接控股公司及最終控股公司為 QY Investment Holding Limited (一家於英屬處女群島註冊成立的公司)。周楊先生及宋瑞清女士 (即 QY Investment Holding Limited 的控股股東 (「控股股東」)) 為本公司的最終控股者。

## 綜合財務報表附注（續）

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 34. 本公司財務狀況表

	二零二五年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元
<b>資產及負債</b>		
於附屬公司的投資	12	12
<b>流動資產</b>		
應收一間附屬公司款項	6,198	9,197
銀行結餘及現金	2	2
	6,200	9,199
<b>流動負債</b>		
應計及其他應付款項	1,513	1,552
應付附屬公司款項	302	310
	1,815	1,862
<b>流動資產淨值</b>	4,385	7,337
<b>資產淨值</b>	4,397	7,349
<b>股本及儲備</b>		
股本	5,616	5,616
儲備	(1,219)	1,733
<b>總權益</b>	4,397	7,349

本公司的財務狀況表已於二零二六年三月二十七日獲董事會批准及授權刊發，並經下列董事代表簽署：

周揚  
執行董事

宋瑞清  
執行董事

## 綜合財務報表附注(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

### 34. 本公司財務狀況表 (續)

以下載列本公司年初至年末儲備各個別組成部分的變動詳情:

	股份溢價 人民幣千元 (附註24)	匯兌儲備 人民幣千元 (附註24)	累計虧損 人民幣千元	儲備總額 人民幣千元
於二零二四年一月一日的結餘	34,420	(1,203)	(29,864)	3,353
年內虧損	-	-	(1,796)	(1,796)
其他全面收入				
從功能貨幣換算為呈列貨幣所產生之匯兌差額	-	176	-	176
本年度全面虧損總額	-	176	(1,796)	(1,620)
於二零二四年十二月三十一日及二零二五年一月一日的結餘	34,420	(1,027)	(31,660)	1,733
年內虧損	-	-	(2,807)	(2,807)
其他全面收入				
從功能貨幣換算為呈列貨幣所產生之匯兌差額	-	(145)	-	(145)
本年度全面虧損總額	-	(145)	(2,807)	(2,952)
於二零二五年十二月三十一日的結餘	34,420	(1,172)	(34,467)	(1,219)