

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公佈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。



GUANGDONG ADWAY CONSTRUCTION (GROUP) HOLDINGS COMPANY LIMITED\*

廣東愛得威建設(集團)股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：6189)

截至2019年12月31日止年度  
之年度業績公佈

**財務摘要**

(除另有說明外，以人民幣百萬元表示)

	截至12月31日止年度		
	2019年	2018年	變動
收益	1,542.8	1,830.8	-15.7%
毛利	207.9	253.1	-17.9%
毛利率	13.5%	13.8%	-0.3百分點
年內溢利	70.3	130.7	-46.2%
純利率	4.6%	7.1%	-2.5百分點
每股基本及攤薄盈利(人民幣)	30.65分	61.69分	-50.3%

## 年度業績

廣東愛得威建設(集團)股份有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2019年12月31日止年度之經審核綜合年度業績及去年同期之比較數字：

### (a) 綜合全面收益表

		截至12月31日止年度	
		2019年	2018年
	附註	人民幣千元	人民幣千元
收益	4	1,542,807	1,830,783
銷售成本		<u>(1,334,955)</u>	<u>(1,577,729)</u>
<b>毛利</b>		<b>207,852</b>	253,054
銷售及營銷開支		(10,271)	(11,624)
行政開支		(45,045)	(41,023)
金融和合約資產的減值損失淨額		(60,539)	(20,126)
其他收入 — 淨額		<u>7,637</u>	<u>6,488</u>
<b>經營溢利</b>		<b>99,634</b>	186,769
財務收入		1,258	2,442
財務成本		<u>(27,224)</u>	<u>(40,194)</u>
財務成本 — 淨額		<u>(25,966)</u>	<u>(37,752)</u>
<b>除所得稅前溢利</b>		<b>73,668</b>	149,017
所得稅開支	5	<u>(3,369)</u>	<u>(18,304)</u>
<b>年內溢利</b>		<b><u>70,299</u></b>	<b><u>130,713</u></b>
其他全面收益		<u>—</u>	<u>—</u>
<b>年內全面收益總額</b>		<b><u>70,299</u></b>	<b><u>130,713</u></b>
下列各方應佔溢利及全面收益總額：			
本公司擁有人		<u>70,299</u>	<u>130,713</u>
<b>每股盈利</b>			
— 基本及攤薄(人民幣)	6	<u>30.65分</u>	<u>61.69分</u>

(b) 綜合財務狀況表

		於12月31日	
		2019年	2018年
	附註	人民幣千元	人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業及設備		58,352	74,427
使用權資產	8	11,322	—
租賃預付款項 — 土地使用權		—	9,646
投資物業		689	732
無形資產		1,779	3,545
遞延所得稅資產		35,945	26,976
其他應收款項	10	22,961	20,941
		<u>131,048</u>	<u>136,267</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		1,684	—
合約資產		985,212	1,581,757
貿易應收款項	9	1,255,004	589,087
預付款項及其他應收款項	10	144,647	117,113
受限制現金		12,330	7,160
現金及現金等價物	11	254,591	180,059
		<u>2,653,468</u>	<u>2,475,176</u>
<b>總資產</b>		<u><u>2,784,516</u></u>	<u><u>2,611,443</u></u>

(b) 綜合財務狀況表(續)

		於12月31日	
		2019年	2018年
	附註	人民幣千元	人民幣千元
<b>權益</b>			
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
股本	12	240,931	221,050
股份溢價	12	321,977	218,598
其他儲備		106,110	77,448
保留盈利		609,271	567,634
		<u>1,278,289</u>	<u>1,084,730</u>
<b>總權益</b>			
		<u>1,278,289</u>	<u>1,084,730</u>
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
租賃負債	8	1,180	—
遞延收益		1,628	1,701
		<u>2,808</u>	<u>1,701</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	13	956,361	903,976
合約負債		117,673	107,856
借款	14	417,158	496,021
租賃負債	8	793	—
即期所得稅負債		11,434	17,159
		<u>1,503,419</u>	<u>1,525,012</u>
		<u>1,503,419</u>	<u>1,525,012</u>
<b>總負債</b>			
		<u>1,506,227</u>	<u>1,526,713</u>
<b>權益及負債總額</b>			
		<u>2,784,516</u>	<u>2,611,443</u>

## 財務資料附註

### 1. 一般資料

廣東愛得威建設(集團)股份有限公司(「本公司」)於1996年12月18日在中華人民共和國(「中國」)註冊成立。於2007年12月3日，本公司轉制為股份有限公司，註冊資本為人民幣30,800,000元。其後，隨著多次的現金注資及將股份溢價轉撥至股本，本公司的註冊資本增加至人民幣158,287,000元。

本公司的H股於2016年11月25日在香港聯合交易所有限公司主板上市，總股本增加至人民幣211,050,000元。本公司於2018年11月30日增發H股10,000,000股，於2019年7月31日增發內資股19,881,000股，總股本增加至人民幣240,931,000元。

本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)的主要營業地點為中國深圳市福田區八卦一路鵬益花園1號樓3層。本集團主要於中國從事提供室內及室外建築裝飾及設計服務。

葉玉敬先生(「葉先生」)及葉秀近女士(「葉女士」，為葉先生的妻子)自本集團成立以來一直是其控股股東。

另有指明外，本綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列。

### 2 重大會計政策摘要

以下附註羅列了編製綜合財務報表中所採納的重要會計政策。除採納下文所載新訂及經修訂準則外，所採用的會計政策與所有年度所採用者一致。

#### 2.1 編製基礎

##### *(i) 遵循香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)和香港公司條例(第622章)*

本集團的綜合財務報表根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)和香港公司條例第622章中的有關披露的規定而編製。

##### *(ii) 歷史成本慣例*

綜合財務報表根據歷史成本慣例而編製。

**(iii) 本集團採納的新訂及經修訂準則**

本集團已於2019年1月1日起的年度報告期間首次採用以下準則和修訂：

香港財務報告準則第16號	租賃
香港財務報告準則第9號之修訂	具有負補償的提前償付特徵
香港會計準則第19號之修訂	計劃修改、縮減或結算
香港會計準則第28號之修訂	於聯營公司及合營企業的長期權益
2015年至2017年的年度改進	香港財務報告準則第3號、香港財務報告準則第11號、 香港會計準則第12號及香港會計準則第23號之修訂
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第23號	所得稅處理的不確定性

本集團須在採用香港財務報告準則第16號之後更改會計政策並做出若干調整。其他如上列示準則修訂並未對往期確認的金額產生影響，預期亦不會對本期或未來期間產生重大影響。

**(iv) 尚未採納的新訂準則、準則以及詮釋之修訂**

以下新訂準則、準則及詮釋之修訂已刊發但並未對截至二零一九年十二月三十一日止報告期間強制生效，且本集團並未提早採納：

		對自以下日期或之後 開始的年度期間生效
香港會計準則第1號和第8號 之修訂	有關重要性的定義	二零二零年一月一日
香港財務報告準則第3號和第17號 之修訂	有關業務的定義	二零二零年一月一日
香港財務報告二零一八年的概念結構	保險合約	二零二一年一月一日
香港會計準則第39號，香港財務報告 準則第7號和第9號	改進後之財務報告的框架結構	二零二零年一月一日
香港財務報告準則第10號及香港會計 準則第28號之修訂	對沖會計法	二零二零年一月一日
	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

## 2.2 會計政策變更

本附註闡述採納香港財務報告準則第16號租賃對本集團財務報表的影響，並於下文附註(b)披露自二零一九年一月一日起應用的新會計政策。

如上文附註2.1披露，本集團已自二零一九年一月一日起追溯採納香港財務報告準則第16號，採用簡化過渡性方法，並無重列二零一八年報告期間的比較數字。使用權資產按租賃負債的初步計量金額計量。對於期初的保留盈利不會造成任何影響。因此採納新的租賃準則而引致的重分類和調整確認於2019年1月1日綜合財務狀況表中。

### (a) 採納香港財務報告準則第16號時確認的調整

於採納香港財務報告準則第16號時，本集團就先前根據香港會計準則第17號租賃的原則分類為「經營租賃」的租賃確認租賃負債。該等負債乃按剩餘租賃付款的現值計量，並採用承租人於二零一九年一月一日的增量借款利率貼現。

在簡化過渡調整法下，相關使用權資產按相當於租賃負債的初始計量金額計量，並就於二零一八年十二月三十一日於綜合財務狀況表確認的與該租賃相關的任何預付或應計租賃付款金額(如有)作出調整。並無虧損性租賃合約而須於首次應用日期對使用權資產作出調整。

租賃預付款 — 土地使用權分別於二零一九年十二月三十一日和二零一九年一月一日重分類為使用權資產。

已確認使用權資產與物業和土地使用權有關。

會計政策變動對於二零一九年一月一日綜合財務狀況表中的下列項目產生影響：

- 使用權資產 — 增加物業人民幣1,244,000元和土地使用權人民幣9,646,000元
- 租賃負債 — 增加人民幣1,244,000元
- 土地使用權 — 減少人民幣9,646,000元

### (b) 自二零一九年一月一日起採用的會計政策

本集團租用辦公室。租賃合約一般按二至六年的固定年期訂立。租賃條款乃按單獨基準磋商，並包含各種不同條款及條件。租賃協議並無施加任何規約，惟租賃資產不得用作借款擔保。

於截止二零一八年十二月三十一日之年度，物業租賃分類為經營租賃。經營租賃項下作出的付款於租期內按直線基準記為費用。

自二零一九年一月一日起，租賃確認為使用權資產，並於租賃資產可供本集團使用之日確認相應負債。每筆租賃付款乃分配至負債及融資成本。融資成本於租期內自損益表扣除，以計算出各期間負債結餘的固定週期利率。使用權資產乃按資產可使用年期或租期（以較短者為準）以直線法折舊。

租賃產生的資產及負債按現值基準初始計量。租賃負債包括以下租賃付款的淨現值：

- 固定付款（包括實質固定付款）減任何應收租賃優惠，
- 基於指數或利率的可變租賃付款，
- 承租人根據剩餘價值擔保預期應付的款項，
- 購買選擇權的行使價（倘承租人合理確定將行使該選擇權），及
- 支付終止租賃的罰款（倘租賃條款反映承租人行使該選擇權）。

租賃付款使用租賃所隱含的利率貼現。倘該利率無法確定，則使用承租人的增量借款利率，即承租人在類似經濟環境中按類似條款及條件借入獲得類似價值資產所需資金所必須支付的利率。

使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 租賃負債的初步計量金額，
- 於開始日期或之前所作的任何租賃付款減任何已收租賃優惠，
- 任何初始直接成本，及
- 修復成本。

與短期租賃及低價值資產租賃相關的付款以直線基準於全面收益表中確認為開支。短期租賃指租期為12個月或少於12個月的租賃。



### 3. 分部資料

管理層已基於主要經營決策者審閱的報告釐定經營分部。主要經營決策者負責分配資源及評估經營分部的表現，並已被認定為本公司執行董事。

本集團主要於中國從事提供室內及室外建築裝飾及設計服務。管理層審閱業務經營業績時將其視為一個分部，而作出資源分配的決定。因此，本公司董事會認為，用以作出策略性決定的分部僅一個。收益及除所得稅前溢利乃就資源分配及表現評估而呈報予執行董事的計量。

本集團所有經營實體均位於中國。因此，本集團於截至2019年12月31日止年度的所有收益均於中國產生(2018：相同)。

於2019年12月31日，所有非流動資產均位於中國(2018：相同)。

### 4. 收益

	截至12月31日止之年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
建築合約產生之收益	1,497,150	1,759,227
貨品銷售	24,181	54,690
設計及其他收入	21,476	16,866
總共	<u>1,542,807</u>	<u>1,830,783</u>

本集團於截至2019年12月31日止年度不存在銷售收益超過本集團總收益的10%的單一客戶(2018：無)。

## 5. 所得稅開支

	截至12月31日止之年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
本期所得稅		
— 中國企業所得稅	12,338	21,102
遞延所得稅	<u>(8,969)</u>	<u>(2,798)</u>
	<u>3,369</u>	<u>18,304</u>

本期稅項主要指在中國營運的公司須計提中國企業所得稅(「**企業所得稅**」)撥備。該等公司須就其根據中國相關稅務法律法規調整的相關法定財務報表所呈報的應課稅收入繳納企業所得稅。

根據中華人民共和國企業所得稅法(「**企業所得稅法**」)，國內企業及外資企業的企業所得稅率為25%。本公司於2018年作為被認證的高新技術企業，適用優惠所得稅率為15%，2019年12月9日，本公司更新高新技術企業證書，自2019年1月1日起三年有效。因此，2019年至2021年本公司適用所得稅率為15%。假設有關於法律法規並無變動，董事認為本公司將可透過重續申請繼續獲授優惠所得稅待遇。因此，考慮遞延所得稅時已應用15%稅率。本集團所有其他中國實體均根據企業所得稅法按25%(2018年：25%)稅率繳納企業所得稅。

## 6. 每股盈利

每股基本盈利由本公司擁有人應佔溢利除以截至2019年及2018年12月31日止之年度已發行普通股的加權平均數計算。

	截至12月31日止之年度	
	2019年	2018年
本公司擁有人應佔溢利(人民幣千元)	70,299	130,713
已發行普通股的加權平均數(千股)	<u>229,384</u>	<u>211,899</u>
每股基本盈利(人民幣)	<u>30.65分</u>	<u>61.69分</u>

於截至2019年12月31日止年度，本公司概無任何發行在外之潛在攤薄普通股。每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。(2018：相同)

## 7. 股息

董事會並未建議就截至2019年12月31日止年度派付任何末期股息(2018年：無)。

## 8. 租賃

### (a) 資產負債表中確認的金額

資產負債表中顯示與租賃相關的項目如下：

	2019年 12月31日 人民幣千元	2019年 1月1日 人民幣千元
<b>使用權資產</b>		
租賃預付款 — 土地使用權(i)	9,360	9,646
物業	<u>1,962</u>	<u>1,244</u>
	<b><u>11,322</u></b>	<b><u>10,890</u></b>
<b>租賃負債</b>		
流動	793	487
非流動	<u>1,180</u>	<u>757</u>
	<b><u>1,973</u></b>	<b><u>1,244</u></b>

(i) 此款項代表租賃一幅位於中國的土地的以及租期為39年的預付租賃款。

(ii) 於2019財年，公司的使用權資產增加額為人民幣1,680,000元。

### (b) 收益表中確認的金額

收益表中顯示與租賃相關的項目如下：

	截止12月31日止全年	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
<b>使用權資產折舊</b>		
租賃預付款 — 土地使用權	286	—
物業	<u>962</u>	<u>—</u>
	<b><u>1,248</u></b>	<b><u>—</u></b>
<b>利息費用(包括於財務成本)</b>	<b><u>120</u></b>	<b><u>—</u></b>

## 9. 貿易應收款項

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
貿易應收款項(a)	1,404,849	624,025
減：貿易應收款項減值撥備	(170,396)	(57,000)
貿易應收款項 — 淨值	1,234,453	567,025
應收票據(b)	20,551	22,062
	<u>1,255,004</u>	<u>589,087</u>

根據收入確認日期的貿易應收款項賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
6個月內	777,519	342,481
6個月至一年	405,689	76,777
一年至兩年	89,599	82,616
兩年至三年	60,730	64,806
三年至四年	43,160	28,564
四年至五年	16,222	10,648
五年以上	11,930	18,133
	<u>1,404,849</u>	<u>624,025</u>

本集團大多數收益來自建造合約，且根據規管相關交易的合約訂明的條款，信貸期為15天。

(a) 貿易應收款項減值撥備

於2019年12月31日，應收賬款的預期信用損失撥備如下所示：

	少於一年	一年到兩年	兩年到三年	三年到四年	四年到五年	五年以上	總額
<i>綜合評估：</i>							
政府和公共機構							
— 預估的虧損率	0.20%	2.00%	5.00%	10.00%	15.00%	40.00%	
— 賬面總額 (人民幣千元)	247,713	1,528	5,656	307	194	—	255,398
— 減值撥備 (人民幣千元)	(495)	(31)	(283)	(31)	(29)	—	(869)
國有與市政投資企業							
— 預估的虧損率	1.00%	6.00%	15.00%	50.00%	80.00%	100.00%	
— 賬面總額 (人民幣千元)	176,116	13,323	9,074	9,483	744	—	208,740
— 減值撥備 (人民幣千元)	(1,761)	(799)	(1,361)	(4,742)	(595)	—	(9,258)
知名及信譽度高的企業							
— 預估的虧損率	1.00%	3.00%	7.00%	12.00%	30.00%	50.00%	
— 賬面總額 (人民幣千元)	290,402	36,913	1,635	—	—	—	328,950
— 減值撥備 (人民幣千元)	(2,904)	(1,107)	(114)	—	—	—	(4,125)
其他企業							
— 預估的虧損率	3.00%	15.00%	30.00%	70.00%	80.00%	100.00%	
— 賬面總額 (人民幣千元)	399,657	37,835	42,686	18,198	2,256	—	500,632
— 減值撥備 (人民幣千元)	(11,990)	(5,675)	(12,806)	(12,739)	(1,805)	—	(45,015)
綜合評估總額							
— 賬面總額 (人民幣千元)							1,293,720
— 減值撥備 (人民幣千元)							(59,267)
<i>個體評估：</i>							
— 賬面總額 (人民幣千元)							111,129
— 減值撥備 (人民幣千元)							(111,129)
總額							
— 賬面總額 (人民幣千元)							1,404,849
— 減值撥備 (人民幣千元)							(170,396)
							<u>1,234,453</u>

於2018年12月31日，應收賬款的預期信用損失撥備如下所示：

	少於一年	一年到兩年	兩年到三年	三年到四年	四年到五年	五年以上	總和
<i>綜合評估：</i>							
— 預估的虧損率	0.00%	10.00%	30.00%	50.00%	80.00%	100.00%	
— 賬面總額 (人民幣千元)	156,619	15,928	10,473	10,290	71	—	193,381
— 減值撥備 (人民幣千元)	—	(1,593)	(3,142)	(5,145)	(57)	—	(9,937)
<i>個體評估：</i>							
— 賬面總額 (人民幣千元)							430,644
— 減值撥備 (人民幣千元)							(47,063)
<i>總額</i>							
— 賬面總額 (人民幣千元)							624,025
— 減值撥備 (人民幣千元)							(57,000)
							<u>567,025</u>

- (b) 於2019年12月31日，本集團的應收票據主要為商業承兌票據，屆滿期限少於12個月（2018年12月31日：相同）。
- (c) 由於到期日較短，貿易應收款項及應收票據的賬面值與其公平值相若。本集團的貿易應收款項及應收票據以人民幣計值。
- (d) 於2019年12月31日，總值為人民幣210,594,000元（2018：人民幣17,117,000元）的貿易應收款項為應付票據（附註13）和借款（附註14）作抵押。

## 10. 預付款項及其他應收款項

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
預付款項	97,736	65,389
保證金	43,878	41,980
應收保留款項	18,942	26,676
其他應收款項	7,052	4,009
	<u>167,608</u>	<u>138,054</u>
減：非即期部分		
保證金	(2,962)	(6,591)
應收保留款項	(19,999)	(14,350)
	<u>(22,961)</u>	<u>(20,941)</u>
	<u>144,647</u>	<u>117,113</u>

## 11. 現金及現金等價物

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
以人民幣計值		
— 銀行存款	254,541	178,593
— 庫存現金	18	18
	<u>254,559</u>	<u>178,611</u>
以港元計值		
— 銀行存款	32	1,448
總計	<u>254,591</u>	<u>180,059</u>

## 12. 股本與股份溢價

	股份數量 千股	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	總計 人民幣千元
已發行並已繳足：				
於2018年1月1日	211,050	211,050	168,472	379,522
發行普通股	10,000	10,000	52,135	62,135
股份發行成本	—	—	(2,009)	(2,009)
	<u>221,050</u>	<u>221,050</u>	<u>218,598</u>	<u>439,648</u>
於2018年12月31日				
於2019年1月1日	221,050	221,050	218,598	439,648
發行普通股(a)	19,881	19,881	103,379	123,260
	<u>240,931</u>	<u>240,931</u>	<u>321,977</u>	<u>562,908</u>
於2019年12月31日				

(a) 於2019年7月31日，本公司以每股人民幣6.20元的價格發行了每股面值為人民幣1.00元的19,880,645股內資股，總現金代價為人民幣123,260,000元。

## 13. 貿易及其他應付款項

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
貿易應付款項(a)	688,442	676,356
應付票據(b)	103,500	14,000
	<u>791,942</u>	<u>690,356</u>
其他應付稅款	140,707	116,347
將退回之股份申購保證金	—	78,000
應付工資	10,590	10,589
其他應付款項	13,122	8,684
	<u>956,361</u>	<u>903,976</u>



(a) 根據發票日期的貿易應付款項賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
六個月以內	398,285	541,037
六個月到一年	137,297	85,618
一年到兩年	106,147	45,469
兩年到三年	42,987	4,232
超過三年	3,726	—
	<u>688,442</u>	<u>676,356</u>

(b) 於2019年12月31日，總值為人民幣56,607,000元的貿易應收款項和合約資產為總值為人民幣50,000,000元的應付票據作抵押，並由若干關聯方提供擔保(2018：無)。

#### 14. 借款

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
銀行借款 — 有抵押	401,928	470,000
銀行借款 — 無抵押	—	10,000
其他借款 — 有抵押	15,230	16,021
	<u>417,158</u>	<u>496,021</u>

於2019年及2018年12月31日，本集團所有借款均須於一年內償還並以人民幣計值。

於2019年12月31日，加權平均實際年利率為5.82%(2018年：5.95%)。

於2019年12月31日，總值為人民幣420,905,000元(2018：人民幣400,697,000元)的貿易應收款項和合約資產為借款作抵押，並由若干關聯方提供擔保。

## 管理層討論與分析

### 市場回顧

2019年是充滿挑戰和變化的一年。受壓於持續之中美貿易戰，中國經濟增長放緩，建築裝飾業也受到嚴重影響。

另一方面，中國經濟雖然面臨著巨大的考驗，但也依然存在著巨大的增長潛力；建築裝飾產業雖然遇到發展瓶頸，但產業發展所依託的堅實而強大的市場需求仍然旺盛，行業未來的成長空間依然廣闊，機遇與挑戰並存，建築裝飾產業正在由高速發展階段向高質量發展階段邁進。

### 業務回顧

本集團為公營及私營客戶(包括國營企業、政府部門及機構、上市公司、外資企業、物業開發商及物業管理公司)提供專業及全面的建築及裝飾服務，主要涵蓋四個領域(i)建築裝飾工程；(ii)機電安裝工程；(iii)幕牆工程；及(iv)消防安全工程。本集團的項目涵蓋多種類別建築及物業，包括商業樓宇、辦公樓、工業樓宇、住宅樓宇、公共樓宇及基礎設施以及酒店。

本集團擁有逾20年的經營歷史，擁有豐富經驗且在中國的建築裝飾行業建立了穩固的聲譽，並擁有建築裝飾行業的眾多最高等級資質及牌照。

回顧2019年，本集團在品牌建設，業務開展上有優異表現：

1. 本集團兩個代表性精品項目「深圳機場T3配套商務酒店精裝修工程第一標段」和「成都東府九座項目外牆裝飾工程」獲得中國建築工程裝飾獎；

2. 本集團新增一個資質：環保工程專業承包叁級；
3. 集團榮獲了「創新環保先鋒企業」、「深圳工匠培育示範單位」和「深圳企業創新紀錄」三項大獎，並榮獲「廣東企業競爭力500強」，位列第356名。

截至2019年12月31日，本集團在國內17個省、自治區及直轄市共有22間分公司及辦事處。

於2019年全年，本集團簽訂327份各價值超過人民幣1百萬元的新合約、39份各價值超過人民幣1,000萬元的合約，以及8份各價值超過人民幣5,000萬元的合約。

於2019年全年，本集團進行的項目為442個（每個項目的合約價值超過人民幣1百萬元）。總合約價值約為人民幣48億元，包括97個各合約價值超過人民幣1,000萬元的項目，以及13個各合約價值超過人民幣5,000萬元的項目。

自2013年，本公司獲中國相關政府部門授予高新技術企業證書，並享有企業所得稅稅率15%的優惠。於2019年，本公司已更新高新技術企業證書，於2019年至2021年三年內有效。

## 財務回顧

### 收益及毛利率

本集團的收益由截至2018年12月31日止年度約人民幣1,830.8百萬元降低15.7%至截至2019年12月31日止年度約人民幣1,542.8百萬元。收益降低主要是由於在2019年源自合約價值超過人民幣1,000萬元的較高價值項目的收益有所降低。

本集團的毛利由截至2018年12月31日止年度約人民幣253.1百萬元降低17.9%至截至2019年12月31日止年度約人民幣207.9百萬元。毛利率由截至2018年12月31日止年度的13.8%下降至截至2019年12月31日止年度的13.5%，這主要由於2019年行業增長減速和競爭加劇導致新項目毛利率下降。

## 年內溢利

年內溢利由截至2018年12月31日止年度約人民幣130.7百萬元降低46.2%至截至2019年12月31日止年度約人民幣70.3百萬元。截至2019年及2018年12月31日止年度，純利率分別為4.6%及7.1%。本集團的溢利之降低主要由於(1)在2019年行業增長減速和競爭加劇導致新項目毛利率下降(2)鑒於經濟衰退並經審慎思考，本集團對若干決算和付款流程延遲的大型項目做出進一步撥備。

## 流動資金及資本資源

於2019年及2018年12月31日，本集團的現金及現金等價物分別約為人民幣254.6百萬元及人民幣180.1百萬元。本集團的現金及現金等價物之增長主要由於在截至2019年12月31日止年度錄的大額的經營性現金淨流入。

本集團定期監視現金流量及現金結餘，尋求將流動資金維持於最佳水平，既可滿足營運資金需求，同時亦可支持業務維持於健康水平及各項增長策略。未來，本集團計劃以經營活動所得現金以及計息銀行借款撥付業務經營資金。除本集團向商業銀行取得的一般銀行借款及潛在債務融資計劃以外，本集團預期近期不會有任何重大外部債務融資計劃。

### 1. 貿易應收款項及合約資產

貿易應收款項由截至2018年12月31日止年度約人民幣589.1百萬元大幅增長至截至2019年12月31日止年度約人民幣1,255.0百萬元。貿易應收款項指就於正常業務過程中應收客戶的款項。增長主要是由於(a)我們於2019年加強力度於督促長期未結算項目裏的客戶更及時地與我們達成結算協議；(b)我們於2019年更嚴格地遵循合同中的結算條款確認應收賬款。

合約資產由2018年12月31日約人民幣1,581.8百萬元降至2019年12月31日約人民幣985.2百萬元。於特定報告日期合約資產的水平主要受其提交中期進度付款及客戶簽署項目進度報告證明之間的時長的影響。有關降低主要是與上述的貿易應收款項的增長是同樣的原因。

## 2. 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項由2018年12月31日約人民幣904.0百萬元增長至2019年12月31日約人民幣956.4百萬元，主要由於與供應商協商更長結算期的慣例所致。於2019年12月31日，總值為人民幣56.6百萬元的貿易應收款項和合約資產為總值為人民幣50.0百萬元的應付票據作抵押，並由若干關聯方提供擔保(2018：無)。

## 3. 借款

於2019年12月31日，本集團計息借款約為人民幣417.2百萬元(2018年12月31日：約人民幣496.0百萬元)，主要是附息銀行借款並須於一年內償還。截至2019年12月31日，本集團並無任何公司之間的借款。於2019年12月31日，本集團以總值為人民幣420.9百萬元(2018年：人民幣400.7百萬元)的貿易應收款項和合約資產為借款作抵押，並由若干關聯方提供擔保。

## 4. 資產負債率

於2019年12月31日，資產負債率為11%，而2018年12月31日則為23%。有關下降主要因於截至2019年12月31日止年度本集團的現金及現金等價物增加和銀行借貸減少。

資產負債率乃以淨債務除以總資本計算。淨債務乃以借款總額加租賃負債減現金及現金等價物計算。總資本乃按綜合財務狀況表所列的「權益」加淨債務計算。

## 5. 資本支出

資本支出由截至2018年12月31日止年度約人民幣4.8百萬元減少至截至2019年12月31日止年度約人民幣0.4百萬元，主要因本集團於2019年致力於控制資本支出。

## 6. 資本承擔

於2019年12月31日，本集團概無任何資本承擔(2018年：無)。

## 7. 或然負債

於2019年12月31日，本集團概無重大或然負債(2018年：無)。

## 8. 人民幣匯率波動及外匯風險

本集團多數業務及全部銀行借款乃以人民幣計值及入賬。因此，本集團外匯波動敞口並不重大。董事會預期人民幣匯率波動及其他外匯波動將不會對本集團的業務營運或財務業績造成重大影響。

本集團現時概無就外匯風險制訂對沖政策。因此，本集團概無訂立任何對沖交易，以管理外幣潛在波動。

## 所得款項用途

### 1. 來自於2016年11月完成的首次公開發售的所得款項用途

本公司H股自2016年11月25日起於聯交所上市及開始買賣。扣除相關上市開支後，所得款項淨額約228.1百萬港元(相當於約人民幣203.4百萬元)。截止2019年12月31日，所得款項淨額已獲悉數動用，而且沒有改變日期為2016年11月15日的招股章程中所述所得款項用途。

已獲悉數動用的募集資金用途明細如下：

- (i) 成立內部線上供應鏈管理平台，共使用約人民幣70.8百萬元；
- (ii) 改善及升級業務管理本集團的內部綜合資訊技術基礎設施，共使用約人民幣31.1百萬元；
- (iii) 加強本集團研發能力及建立研發實驗室，共使用約人民幣27.1百萬元；
- (iv) 擴大本集團服務地理範圍及優化本集團分公司網絡，共使用約人民幣40.7百萬元；
- (v) 升級本集團設計系統、招聘設計專才，共使用約人民幣13.8百萬元；及
- (vi) 補充流動資金，共使用約人民幣19.9百萬元

本公司於2019年12月31日前已經根據載列於2019年10月11日之公佈中的預期動用時間表悉數動用該所得款項。

## 2. 來自於2018年11月完成的H股配售的所得款項用途

本公司新H股配售於2018年11月30日根據配售協議之條款及條件完成，扣除相關上市開支後，所得款項淨額約67.7百萬港元（相當於約人民幣60.1百萬元）。

截止2019年12月31日，來自H股配售的所得款項淨額已獲悉數動用，而且沒有改變日期為2018年11月15日的公佈中所述所得款項用途。

募集資金用途明細如下：

- (i) 約25%（即人民幣15.0百萬元）已用作本公司營運資金；
- (ii) 約20%（即人民幣12.0百萬元）已用於償還本公司銀行融資；及
- (iii) 約55%（即人民幣33.1百萬元）已用於本公司業務發展，即用於透過採購線上平台採購原材料以分派／分配予本公司項目。

當中已經用作營運資金的所得款項（人民幣15.0百萬元）用途明細包括(i)支付招標保證金（人民幣1.0百萬元）、(ii)採購項目材料（不包括為採購線上平台採購原材料）（人民幣4.0百萬元）、(iii)支付履約保證金（人民幣1.9百萬元）、(iv)預付所得稅（人民幣7.7百萬元）；及(v)支付行政及一般開支（人民幣0.4百萬元）。

本公司於2019年12月31日前已經根據載列於2019年10月11日之公佈中的預期動用時間表根據擬定用途悉數動用該所得款項。

## 3. 來自於2019年7月完成的內資股認購的所得款項用途

茲提述本公司日期為2019年5月9日、2019年5月22日及2019年5月28日之公佈，以及本公司日期為2019年6月17日之通函（「該認購通函」），內容有關根據第一份內資股認購協議及經終止協議修訂的第二份內資股認購協議（統稱「認購協議」）認購本公司內資股股份。在此所用之詞彙具有該認購通函內界定之相同涵義。

認購協議於2019年7月31日已獲完成，扣除相關開支後，所得款項淨額約人民幣123.0百萬元。

截止2019年12月31日，此所得款項淨額已獲悉數動用，而且沒有改變日期為2019年6月17日的公佈中所述所得款項用途。

已獲悉數動用的募集資金用途明細如下：

- (i) 約25% (即人民幣30.8百萬元) 已用作本公司營運資金；
- (ii) 約20% (即人民幣24.7百萬元) 已用於償還本公司銀行融資；及
- (iii) 約55% (即人民幣67.8百萬元) 已用於本公司業務發展，即用於透過採購線上平台採購原材料以分派／分配予本公司項目。

當中已經用作營運資金的所得款項 (人民幣30.8百萬元) 用途明細包括 (i) 支付招標保證金與履約保證金 (人民幣9.3百萬元)；(ii) 採購項目材料 (不包括為採購線上平台採購原材料) (人民幣15.4百萬元)；(iii) 預付所得稅 (人民幣4.6百萬元)；及(iv) 支付行政及一般開支 (人民幣1.5百萬元)。

## 未來發展的前景及策略

致力於成為國際領先的綠色裝飾綜合服務供應商，本集團於2020年將聚焦主營業務，尤其是在細分領域與區域市場，縱橫兩項提升集團業績，本集團相信通過實施以下策略將有助於加強其競爭力和經營成就：

### 一、關注細分市場，聚焦區域發展

本集團將重點支持、發展醫療、酒店細分領域的業務，繼續鞏固和突出在細分領域的優勢。聚焦「粵港澳大灣區」的發展，大力拓展符合企業發展戰略的招標與競標，為取得領先地位而提前佈局；關注「海南自貿區」的發展，適時佈局與進入。



## 二、優化工程管理流程，提升管理品質與效益

本集團持續優化工程管理流程，通過流程再造與創新，提供工程管理的效率；充分利用集團的集約化採購平台，提升規模化效益，為鑄就品質工程提供保障。

## 三、加強人才儲備

本集團加強企業文化建設，加強團隊的凝聚力、溝通力、協調力、解決力，着力打造「市場開拓型、業務專業型、事業進取型、變革領導型、管理複合型」團隊。

## 四、深化集團的綜合治理

本集團從資質維護與提升、研發實力提升、品牌的維護與拓展、投融資綜合發展、集團規範化治理等方面分板塊細化落實管理，提升集團的綜合競爭力與影響力。

## 其他資料

### 1. 購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2019年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### 2. 不競爭契據

為確保未來不會存在競爭，葉玉敬先生及葉秀近女士於2015年9月16日作為控股股東（「**控股股東**」）已與本公司訂立一項不競爭契據（「**不競爭契據**」）。

據此不競爭契據，控股股東同意不會並會促使其附屬公司及其各自緊密聯繫人（倘適用）（本集團除外）不會與本集團業務構成直接或間接競爭，並授予本集團新業務機遇選擇權、收購選擇權及優先購買權。

控股股東在不競爭契據中進一步作出不可撤銷承諾，於不競爭契據期限內，彼等（倘適用）將不會且亦將促使其附屬公司及各自緊密聯繫人（倘適用）（本集團除外）不會單獨或聯同任何其他實體以任何形式直接或間接從事、參與、協助或支持第三方從事或參與任何直接或間接與主要業務及其他業務構成競爭或可能構成競爭的業務。

上述限制須受本公司可能根據不競爭契據項下的條款及條件放棄若干新業務機遇的事實所限。

### 3. 董事的競爭權益

控股股東、董事及彼等各自緊密聯繫人概無於與主要業務及其他業務直接或間接構成或可能構成競爭的任何業務中擁有根據聯交所證券上市規則（「上市規則」）第8.10條須予以披露的任何權益。

### 4. 遵守企業管治守則

董事會包括五名執行董事、一名非執行董事及三名獨立非執行董事。董事會已採納上市規則附錄十四所載企業管治守則（「企業管治守則」）的守則條文（「守則條文」）。於2019年，本公司已完全遵守守則條文，惟企業管治守則的守則條文A.2.1除外，具體描述如下。董事將於每個財政年度檢討企業管治政策及企業管治守則的遵守情況。

根據企業管治守則的守則條文A.2.1，主席與行政總裁的職責應有區分，不應由同一人士兼任。然而，本集團並無區分主席及總經理（相當於行政總裁），葉玉敬先生目前同時執行該兩項職務。董事會相信，由同一人士兼任主席及總經理職務有利於確保本集團的內部領導貫徹一致，並可使本集團的整體戰略規劃更有效力及效率。董事會認為，現行安排將不會損害權力與權責之間的平衡，而此結構將令本公司迅速及有效地作出及執行決定。董事會將考慮本集團的整體情況，繼續檢討及考慮於適當及合適時拆分本公司董事會主席與總經理的職務。

## 5. 證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載之標準守則作為本公司董事及監事進行證券交易的行為守則。經作出特定查詢後，全體董事及監事確認，彼等於截至2019年12月31日止年度（「**相關期間**」）及於相關期間之後至本公佈日期期間一直遵守標準守則的相關條文。

因受聘於本公司而可能獲得內幕消息的高級管理層亦須遵守標準守則的條文。本公司並無發現相關僱員於相關期間未遵守標準守則的事件。

## 末期股息

董事會不建議派發截至2019年12月31日止年度之末期股息。

## 暫停辦理股份過戶手續

為確定出席股東週年大會並於會上投票的資格，本公司將於2020年5月12日（星期二）至2020年6月12日（星期五）（首尾兩天包括在內）暫停辦理股份過戶登記，期間不會辦理本公司股份過戶登記手續。為取得出席股東週年大會並於會上投票的資格，所有本公司股份過戶文件連同有關股票，最遲須於2020年5月11日（星期一）（本公司暫停辦理股份過戶登記手續首日前的營業日）下午四時三十分前送達本公司的H股股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司進行登記，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓。

## 於聯交所及本公司網站刊發綜合年度業績及2019年年度報告

本年度年業績公佈將刊載於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.aidewei.cn](http://www.aidewei.cn))，而載有上市規則規定的所有資料的2019年年度報告將於適當時候寄發予本公司股東，並將於聯交所及本公司網站上刊發。

## 股東週年大會

股東週年大會（「股東週年大會」）將於2020年6月12日（星期五）舉行。股東應閱讀本公司即將寄發的本公司通函中關於股東週年大會的詳情、股東週年大會通告及隨附的代表委任表格。

## 年度業績審閱

審核委員會與本公司管理層已審閱本集團採納的會計原則及常規並已討論內部控制及財務申報事宜（包括審閱本集團截至2019年12月31日止年度的年度業績）。

## 核數師

本公司的外聘核數師，羅兵咸永道會計師事務所已就本集團截至2019年12月31日止年度的綜合業績於本公佈所列的財務數字與本集團截至2019年12月31日止年度的經審核綜合財務報表所載數字核對一致。羅兵咸永道會計師事務所就此履行的工作不構成根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》、《香港審閱聘用準則》或《香港核證聘用準則》而進行的核證聘用，因此羅兵咸永道會計師事務所並未對本公佈發出任何核證。

## 報告期後重要事項

依據本公司2019年9月9日發佈的公佈，本公司正考慮向中國證券監督管理委員會（「中國證監會」）申請發行本公司A股，並考慮向上海證券交易所或深圳證券交易所申請該等A股上市之建議。發行A股事項仍在進行中。本公司將於適當時候就建議發行A股詳情作出進一步公佈。概不保證建議發行A股將會落實進行，而建議發行A股須取得（其中包括）本公司股東、中國證監會及其他相關監管機關的批准後方可作實。本公司股東與潛在投資者於買賣本公司股份時務請審慎行事。

由於中國於2020年1月爆發2019冠狀病毒(COVID-19)疫情，於2020年上半年，預期本集團的經營及財務表現以及建築裝飾行業整體上將受到疫情的影響。個別位於湖北的項目或會延遲，但本集團仍在評估其實際影響。本集團將密切關注COVID-19的情況，評估並積極應對其對本集團財務狀況及經營業績的影響。直至該等綜合財務報表刊發日期，評估仍在進行中。

除本公佈其他地方所披露者外，概無於報告期後已發生的任何重要事項對本集團造成影響。

承董事會命  
廣東愛得威建設(集團)股份有限公司  
葉玉敬先生  
主席、執行董事兼行政總裁

中國深圳，2020年3月30日

於本公佈日期，本公司董事會包括執行董事葉玉敬先生、劉奕倫先生、葉秀近女士、葉國鋒先生及葉娘汀先生；非執行董事黎媛菲女士；及獨立非執行董事張威揚先生、翟昕女士及林志揚先生。

\* 僅供識別