



广东爱得威建设(集团)股份有限公司

ADWAY GUANGDONG ADWAY CONSTRUCTION (GROUP) HOLDINGS COMPANY LIMITED*

(於中華人民共和國成立的股份有限公司)

股份代號：6189

2019年報

目錄

公司資料	2
財務摘要	3
主席報告	4
董事、監事及高級管理層之履歷詳情	6
管理層討論與分析	10
董事會報告	16
監事會報告	27
企業管治報告	28
環境、社會及管治報告	37
獨立核數師報告	54
綜合全面收益表	59
綜合財務狀況表	60
綜合權益變動表	62
綜合現金流量表	63
綜合財務報表附註	64

公司資料

董事

執行董事

葉玉敬先生
劉奕倫先生
葉秀近女士
葉國鋒先生
葉娘汀先生

非執行董事

黎媛菲女士(於2019年3月19日上任)
田文先生(於2019年3月19日辭任)

獨立非執行董事

張威揚先生
翟昕女士(於2019年6月11日上任)
林志揚先生
王肇文先生(於2019年6月11日辭任)

監事

祖力先生
葉偉周先生
田文先生(於2019年3月19日上任)
葉縣先生(於2019年3月19日辭任)

審核委員會

張威揚先生(主席)
翟昕女士(於2019年6月11日上任)
林志揚先生
王肇文先生(於2019年6月11日辭任)

提名委員會

林志揚先生(主席)
葉玉敬先生
翟昕女士(於2019年6月11日上任)
王肇文先生(於2019年6月11日辭任)

薪酬委員會

翟昕女士(主席)(於2019年6月11日上任)
葉國鋒先生
張威揚先生
王肇文先生(於2019年6月11日辭任)

總部及中國主要營業地點

中國
深圳市
福田區
八卦一路
鵬益花園1號樓3層

戰略委員會

葉玉敬先生(主席)
翟昕女士(於2019年6月11日上任)
林志揚先生
劉奕倫先生
葉國鋒先生
王肇文先生(於2019年6月11日辭任)

授權代表

葉國鋒先生
寇悅女士

核數師

羅兵咸永道會計師事務所

H股證券登記處

卓佳證券登記有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心54樓

主要銀行

中國銀行
中國建設銀行
中國工商銀行
北京銀行

聯席公司秘書

劉奕倫先生
寇悅女士(FCCA, CPA, MAcc)

香港主要營業地點

香港
九龍旺角
亞皆老街8號
朗豪坊辦公大樓
22樓2203號

股份代號

6189

公司網站

<http://www.aidewei.cn>

財務摘要

(除非另有指明，否則為人民幣百萬元)

綜合業績

	2019年	截至12月31日止年度			
		2018年	2017年	2016年	2015年
收益	1,542.8	1,830.8	1,672.8	1,728.5	1,659.7
毛利	207.9	253.1	224.2	204.8	197.7
毛利率	13.5%	13.8%	13.4%	11.8%	11.9%
年內溢利	70.3	130.7	115.8	107.6	100.7
純利率	4.6%	7.1%	6.9%	6.2%	6.1%
每股基本及攤薄盈利(人民幣)	30.65分	61.69分	54.89分	65.82分	63.62分

綜合資產、負債及權益

	2019年	於12月31日			
		2018年	2017年	2016年	2015年
非流動資產	131.0	136.3	148.9	123.2	154.6
流動資產	2,653.5	2,475.2	1,969.4	1,442.1	1,180.5
非流動負債	2.8	1.7	1.8	1.8	1.3
流動負債	1,503.4	1,525.0	1,216.3	779.1	860.5
權益總額	1,278.3	1,084.7	900.2	784.4	473.4

主席報告

各位股東：

本人謹代表廣東愛得威建設(集團)股份有限公司董事會(「董事會」)向閣下提呈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2019年12月31日止之年度報告。

一、2019年業績

過去的2019年，國內經濟下行壓力較大，行業增長減速、競爭壓力增大，2019年全年收益15.4億元，較2018年減少15.7%。

2019年我們繼續全方位深化了實業+金融+技術+品牌的戰略定位，鞏固了集團的市場競爭力、市場佔有率、社會影響力、品牌影響力，贏得了客戶的廣泛尊重。

二、2019年工作回顧

2019年，本集團主要努力為

(1) 在鞏固分公司區域業績和開拓空白市場領域取得積極成果

執行「業績為王、全員營銷」的經營策略，通過營銷激勵機制，員工加入到營銷工作中。分公司和區域業績尤其是華南區域，保持了穩健的表現，華北、西南增長較快，西南區域表現亮麗，2019年較2018年增長較大。除華南地區外，區域業績增長仍有很大空間。

(2) 優化內部項目類型，智慧醫療裝飾成為新的增長動力

集團對項目類型進行了優化，辦公類、住宅、幕牆、酒店、醫院、機電類型項目趨於更加合理的構成。2019年，集團智慧醫療裝飾成為新的增長動力，獲得和開工眾多醫院類項目。集團成立建築裝飾設計研究院，成立室內設計、結構與幕牆設計、智慧化醫療設計、創新開發及設計管理組成的設計研究院，橫向延伸全產業鏈的整體解決方案。

(3) 繼續深耕精品工程，打造行業標杆工程

過去一年，我們在全國各地進行項目投標，我們的眾多重大中標項目繼續在祖國大江南北如火如荼進行開展，眾多重大精品項目按時進展或如期完工，廣廈聚隆、深圳珠寶博物館、石棉雅安酒店、鄭州市民中心、西普大廈、重慶工行、山東臨沂等眾多項目入選國家優質工程獎項。

(4) 綠色愛得威、科技愛得威、創新愛得威

過去一年以「綠色愛得威、科技愛得威、創新愛得威」為主題，我們繼續保持了在綠色醫療、綠色材料研發與探索，完成國家高新技術企業的再認定。在研發綠色材料與智能家居領域的投入研發，將為未來的發展提供科技動力。

三、2020年集團發展展望

展望2020年，我們將以創新為基，練好內功，做好「業績」+「工程管理」兩大主題。

- (1) 全面推進集團的業績拓展與工程管理提升，鞏固大灣區市場，拓展新片區市場，挖掘與引導客戶需求。
- (2) 深入發展具有品牌優勢的醫療、機電、幕牆細分領域業務。
- (3) 優化工程的管理流程與提高服務水平，確保工程質量，強化成本管理。
- (4) 繼續深入開拓在綠色醫療、綠色材料研發、互聯網家居智能新領域的新發展，充分利用集團成熟的專高精技術與品牌資源的優勢。
- (5) 繼續全方位執行實業+金融+技術+品牌的戰略發展，提高企業所在領域的壁壘和企業差異化優勢。
- (6) 我們將會充分抓住「雙區驅動」重大歷史挑戰與機遇，站在歷史新的起點上，實現「第二次」跨越式發展。

在習近平主席新時代、新思想、新徵程引領下，愛得威砥礪前行，迎來粵港澳大灣區和先行示範區「雙區驅動」重大歷史機遇，在「雙區」推進重大基礎設施一體化建設中，我們作為成長和發展於改革開放特區本土企業將藉此機遇再出發，堅定奮勇拼搏，勇挑重擔，走在時代、行業最前列。

致謝

本人謹代表董事會，借此機會感謝我們盡心工作的員工和管理團隊的奉獻精神及勤勉專業。本人亦對我們的股東及合作夥伴對本集團持續的支持、信任、關心，致以衷心謝意。我們將不忘初心，繼續致力於提供國際一流的綠色裝飾服務。

葉玉敬
主席

董事、監事及高級管理層之履歷詳情

董事

執行董事

葉玉敬先生，54歲，本集團其中一名創辦人，自本公司於1996年12月18日成立起擔任本公司主席兼執行董事。葉先生於2012年4月10日獲委任為行政總裁，主要負責本集團發展、策略規劃、定位及整體營運管理。葉先生為葉秀近女士的丈夫、葉國鋒先生之父及葉縣先生之伯父。葉先生於2007年7月畢業於中國地質大學，土木工程專業，並於2016年6月獲得廈門大學高級管理人員工商管理碩士(EMBA)學位。葉先生在土木工程及建築行業擁有超過30年經驗。於本公司成立前，葉先生自1987年1月至1993年1月擔任深圳市文業裝飾設計工程有限公司(現稱深圳市文業裝飾設計工程股份有限公司)第二工程部業務員，及自1993年2月至1996年10月擔任深圳市寶安區裝飾工程聯合公司新城裝飾部經理。葉先生曾任廣東省陸河縣六屆、七屆政協委員。葉先生現任深圳市福田區政協第五屆常務委員、社會委副主任，也是廣東省陸河縣第八屆常務委員，中國民主同盟中央經濟委員會委員、民主同盟深圳公共管理委員會副主委、福田總支副主委，香港汕尾市陸河海外聯誼總會名譽會長，中國建築裝飾協會常務理事，深圳工業總會副會長，深圳裝飾協會副會長，深圳市福醫公益基金會常務副理事長。葉先生分別於2009年12月及2014年6月獲中國建築裝飾協會評為「全國建築裝飾行業優秀企業家」及「全國建築裝飾行業優秀項目經理」。葉先生於2009年5月取得高級工程師資格並於2009年2月取得中華人民共和國一級建造師註冊證書。

劉奕倫先生，47歲，於2015年9月19日獲委任為執行董事。彼於2015年4月27日加入本公司擔任證券部總經理。劉先生主要負責監督本集團發展、策略規劃、定位、整體營運及風險管理。劉先生於1994年7月畢業於北京航空航天大學，獲得經濟管理專業學士學位並於2002年7月畢業於廣東省社會科學院，獲得經濟學碩士學位。彼於2001年12月獲得由中國證券業協會發出的證券從業資格證書。加入本公司之前，自1994年7月至1998年5月，劉先生擔任北京證券有限責任公司深圳業務部投資部總經理，及自1998年5月至2001年3月擔任廣東億安科技股份有限公司(現稱神州高鐵技術股份有限公司，其股份於深圳證券交易所上市，股票代碼：000008.SZ)證券部總經理。其後，劉先生曾於2007年10月至2013年11月擔任深圳市萬利通投資擔保有限公司總經理。其後，彼於2013年12月至2015年3月擔任國信商業保理有限公司行政總裁。

葉秀近女士，53歲，於2008年7月1日獲委任為執行董事。葉女士自本公司成立起加入本公司，主要負責就本公司策略發展及企業管治提供意見，制定本公司的企業及業務策略及協助葉玉敬先生。彼亦曾於本公司財務部門工作。葉女士為葉玉敬先生之妻、葉國鋒先生之母及葉縣先生之伯母。葉女士於2000年5月獲得中華人民共和國財政部授予的會計師資格。

董事、監事及高級管理層之履歷詳情

葉國鋒先生，32歲，於2013年7月30日獲委任為執行董事。葉先生於2011年9月15日加入本公司，於2012年4月開始擔任葉玉敬先生的助理，並隨後於2014年5月晉升為營銷總監及採購部經理。葉先生目前負責就本集團戰略發展及企業管治提供意見。葉先生為葉玉敬先生與葉秀近女士之子及葉縣先生之堂兄。葉先生於2011年6月畢業於深圳職業技術學院，專攻建築工程管理專業，獲大專學歷。其後於2014年7月完成中國地質大學網絡教育土木工程(建築工程)專業專升本學習，並於2014年12月獲得工學學士學位。葉先生於2011年11月取得廣東省建設教育協會頒發的安全員及裝飾施工員資質。葉先生於2014年12月獲中國建築裝飾協會及中華建築報社評為「中國建築裝飾三十年優秀企業家」。

葉娘汀先生，39歲，於2014年5月22日獲委任為執行董事，主要負責就我們的建設項目進行項目評估及就本集團策略發展及企業管治提供意見。葉先生於2008年10月14日加入本公司，擔任經營部副經理並於2012年4月晉升為經營部經理。自2013年2月至2014年4月，葉先生擔任本公司經營一部經理和營運管理中心總經理，直接向葉玉敬先生報告，協助葉玉敬先生進行業務拓展及營運管理工作，負責管理營運管理中心。自2008年10月加入本集團以來，葉先生已以不同身份參與多個建設項目並已於項目開發及項目評估等領域累積大量經驗。對於項目評估，葉先生負責經考慮業務監理及技術部的意見後，對我們所有潛在建設項目的項目評估報告的最終審批。葉先生於2009年7月畢業於大連理工大學網絡教育，主修土木工程。加入本公司前，葉先生於2005年10月至2008年10月擔任深圳市寶鷹建設集團股份有限公司北京分公司經理，負責北京及週邊地區的業務開發。葉先生於2015年7月至2018年7月擔任上海工藝美術職業學院的客座教授。於2019年12月31日，深圳市共享利由葉先生擁有8.3951%的股份。葉先生是深圳市共享利的有限合夥人。

非執行董事

黎媛菲女士，38歲，於2019年3月19日獲委任為本公司非執行董事。於2002年獲得上海理工大學經濟學學士學位及於2005年獲得復旦大學經濟學碩士學位。黎女士主要從事證券、基金及金融業務。2005年9月至2009年2月，彼於美林證券(亞太)有限公司投資銀行部高科技電信媒體(TMT)組擔任經理，負責企業上市、股權債權融資、重組併購等資本運作；2009年4月至2011年3月，彼於美國漢盛資本擔任副總裁一職，負責中國區私募股權投資業務；2011年4月至2016年8月，彼於中國國際金融股份有限公司投資銀行部擔任執行總經理和大消費行業組主管；2016年9月至今，彼為深圳前海興旺投資管理有限公司之管理合夥人。該公司為私募股權及創業投資基金的專業基金管理人。

獨立非執行董事

翟昕女士，45歲，於2019年6月11日獲委任為獨立非執行董事。於1993年陝西財經學院會計系畢業及於2005年獲得香港理工大學工商管理碩士學位。翟女士主要從事財務及會計業務。1994年9月至2000年3月，彼於深圳市寶永會計師事務所先後擔任審計員及審計專案經理，主要負責各類企業的審計、專項審計、驗資等；2000年3月至2005年1月，彼於深圳市南晟德管理顧問有限公司先後擔任財務經理及財務總監，負責公司財務管理工作；2005年1月至2012年7月，彼於深圳市新華商智文化發展有限公司歷任財務總監及財務副總裁，負責公司財務管理工作；2014年10月創立深圳瑞福興生物科技有限公司，至今擔任法定代表人及總經理，負責公司發展運營；2016年2月至今，彼於深圳市易商世代文化發展有限公司擔任總經理一職。

董事、監事及高級管理層之履歷詳情

張威揚先生，45歲，於2018年8月20日獲委任為獨立非執行董事。於1997年獲得美國威斯康辛州威斯康辛大學麥迪森分校工商管理學士學位。張先生分別從2018年7月至2019年6月30日擔任上海騰邁廣告有限公司中國區首席運營官及從2015年5月至2018年6月擔任首席財務官。他分別自2019年1月至今擔任廣州天博廣告有限公司首席運營官及從2015年9月至2018年12月擔任首席財務官。2011年8月至2015年5月，他擔任ThreeSixty Group的首席財務官。張先生於2007年3月至2011年8月於華特迪士尼(亞太區)有限公司任職，並分別於2010年4月至2011年8月及2007年3月至2010年3月擔任執行總監，監督亞太區媒體發行的商務營運及財務和亞太區財務總監。張先生從2002年7月至2007年3月於星空傳媒集團工作，於2004年9月至2007年3月擔任公司副總裁，負責商務營運及於2002年7月至2004年8月擔任高級財務經理。於1997年7月至2002年6月，張先生任職安達信會計師事務所審計主任。此外，張先生於1997年12月31日成為了美國註冊會計師協會會員，於2002年9月13日成為了CFA協會授予的特許金融分析師，於2012年2月20日成為了香港會計師公會會員，並於2012年5月1日成為了美國註冊會計師協會授予的全球特許管理會計師。

林志揚先生，64歲，於2015年8月21日獲委任為獨立非執行董事，主要負責監督及向董事會提供獨立判斷。林先生分別於1980年2月廈門大學經濟系畢業，1985年2月獲廈門大學經濟學碩士學位，2002年9月獲得廈門大學經濟學博士學位。自1985年2月起，林先生一直於廈門大學任職。於1987年10月至1996年10月獲委任為經濟學院企業管理系副主任，其後於1996年10月至1999年3月擔任廈門大學工商管理學院副院長及企業管理系主任。於1999年3月至2007年10月，彼擔任管理學院副院長及於2007年10月至2013年1月獲委任為管理學院黨委書記。林先生曾為管理學院教授及博士研究生導師，但現已退休。林先生曾擔任若干於上海證券交易所或深圳證券交易所上市的公司的獨立非執行董事，包括於2008年4月至2014年3月於福建龍溪軸承(集團)股份有限公司(股票代碼：600592.SH)、於2009年4月至2015年6月於福建發展高速公路股份有限公司(股票代碼：600033.SH)、於2007年11月至2013年11月於三安光電股份有限公司(股票代碼：6000703.SH)及於2008年10月至2015年6月於福建冠福現代家用股份有限公司(股票代碼：002102.SZ)擔任獨立非執行董事。彼曾擔任深圳證券交易所上市公司泰亞鞋業股份有限公司(現稱愷英網絡股份有限公司，股票代碼：002517.SZ)獨立董事。林先生現於深圳證券交易所上市公司福建漳州發展股份有限公司(股票代碼：000753.SZ)、上海證券交易所上市公司九牧王股份有限公司(股票代碼：601566.SH)、鷺燕醫藥股份有限公司(股份代碼：002788.SZ)及清源科技(廈門)股份有限公司(股份代碼：603628)擔任獨立董事。

監事會

祖力先生，60歲，於2017年5月31日獲委任為監事。祖先生於1985年7月獲得浙江絲綢工學院染化工程學士學位，並於1985年8月至1987年12月任職於遼源市絲織印染廠。自1988年1月至1990年12月，彼於中外合資源樂毛絨有限公司擔任副總經理。自1991年1月至1992年4月，彼於中國吉林省遼源市紡織局擔任科長。自1992年5月至1997年5月，彼任中國吉林國際經濟技術合作公司深圳分公司的總經理。自1997年5月至2001年12月及自2002年1月至今，彼分別擔任深圳市恒多貿易有限公司及瑞信興業投資諮詢(深圳)有限公司的總經理。

葉偉周先生，29歲，於2018年6月獲選舉為本公司職工代表監事。2015年7月畢業於中國廣東工業大學工程管理專業，現任本公司資本運營部融資專員。2015年5月獲得質量檢查員證書及安全員證書，2015年9月獲得安全考核C證。2017年7月獲得裝飾裝修質量員證書。

董事、監事及高級管理層之履歷詳情

田文先生，40歲，於2012年6月12日獲委任為本公司非執行董事，主要負責參與制定公司的公司戰略及業務戰略，於2019年3月19日辭任非執行董事並獲委任為本公司監事。田先生於2002年7月畢業於中國人民大學商學院會計系，獲得經濟學學士學位，並於2012年11月於香港中文大學修畢金融財務工商管理碩士課程，獲得工商管理碩士學位。加入本公司前，田先生於2002年8月至2010年4月在普華永道中天會計師事務所深圳分所審計部工作，歷任審計部初級審計師、高級審計師及副經理職務。田先生於2010年4月至2020年1月在深圳同創偉業資產管理股份有限公司工作。田先生現擔任弘暉資本執行董事，上海紐恩特實業有限公司董事。

高級管理層

劉奕倫先生，於2015年8月21日獲委任為副總裁及於2015年9月16日獲委任為聯席公司秘書。有關劉先生的履歷詳情，請見本節上文「執行董事」一段。

葉國鋒先生，於2015年8月21日獲委任為副總裁。有關葉先生的履歷詳情，請見本節上文「執行董事」一段。

葉娘汀先生，於2014年5月22日獲委任為副總裁。有關葉先生的履歷詳情，請見本節上文「執行董事」一段。

寇悅女士，46歲，於2015年8月21日獲委任為副總裁及於2015年9月16日獲委任為聯席公司秘書及財務總監，負責本公司的財務管理。寇女士於1996年7月畢業於天津財經大學國際貿易專業，獲學士學位。此後，彼分別於2005年11月及2008年12月獲得香港城市大學銀行學碩士學位及香港中文大學會計學碩士學位。寇女士為中國註冊會計師協會、英國特許公認會計師公會及香港會計師公會會員。寇女士於財務及會計行業擁有20年經驗。彼於1996年9月至1999年9月擔任天大天財股份有限公司（現稱天津鑫茂科技投資集團，其股份於深圳證券交易所上市，股票代碼：000836.SZ）會計師。於1999年9月至2002年10月，彼於安永華明會計師事務所審計及商務諮詢部任職，負責香港及中國上市公司上市前及上市後的年度審核。寇女士隨後於2003年10月至2006年2月擔任中華數據廣播控股有限公司（現稱長虹佳華控股有限公司，其股份於香港聯交所創業板上市，股份代號：8016.HK）財務經理，及於2006年2月至2006年7月擔任嘉裕策略有限公司副總裁。於2006年8月至2007年9月，寇女士擔任中逸（香港）會計師事務所有限公司審計主管。隨後，彼於2007年10月至2011年5月擔任瑞信國際有限公司經理，於2011年6月至2013年1月擔任嘉信會計師事務所有限公司經理及於2013年10月至2015年6月擔任何慧玲會計師事務所審計經理。彼於2015年8月加入本公司。

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，機遇與挑戰比並存，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。

管理層討論與分析

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裡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)。

管理層討論與分析

3. 借款

於2019年12月31日，本集團計息銀行借款約為人民幣417.2百萬元（2018年12月31日：約人民幣496.0百萬元），主要是付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作抵押，並由若干關聯方提供擔保。

4. 資本負債比率

於2019年12月31日，資本負債比率為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。

資本負債比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，所得款項淨額根據載列於2019年10月11日之公佈中的預期動用時間表已獲悉數動用，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信息技術基礎設施，共使用約人民幣31.1百萬元；

管理層討論與分析

- (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。

2. 來自於2018年11月完成的H股配售的所得款項用途

於2018年11月15日，為增加新投資者的H股持股量，優化並多元化本公司之股東基礎，及增強本公司對未來投資的財務狀況，本公司，根據股東於2018年6月8日舉行之股東周年大會授予董事的一般授權，與一家配售代理訂立配售協議，據此，本公司已有條件同意透過配售代理盡最大努力配售10,000,000股本公司每股面值人民幣1.00元的新H股予不少於六名且不多於十名專業的、機構的或者其他投資者獨立承配人(彼等與彼等的最終實益擁有人均為獨立於且並非為本公司、董事、董事長、主要股東及本公司之附屬公司或其相應聯繫人士)，配售價為每股配售股份7.00港元。於2018年11月15日(即配售協議日期)，本公司股份於聯交所報之收市價為每股7.48港元及每股配售股份的淨配售價約為6.77港元。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；當中用途明細包括 (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)。
- (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。

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。

管理層討論與分析

為增強本公司對未來投資的財務狀況，本公司訂立認購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」），內容如下：

- (i) 根據股東於2019年6月11日舉行之股東周年大會授予董事的特別授權，以每股內資股人民幣6.2元發行12,580,645股每股面值為人民幣1.00元的內資股予為本公司的關連人士的寧波梅山保稅港區瀛享投資中心（有限合夥）。每股認購股份的淨價約為人民幣6.18元。
- (ii) 根據股東於2018年6月8日舉行之股東周年大會授予董事的一般授權，以每股內資股人民幣6.2元發行7,300,000股每股面值為人民幣1.00元的內資股予不少於六名且不多於十名為個別投資者，且獨立於本公司及其關連人士及與本公司及其關連人士並無關連。每股認購股份的淨價約為人民幣6.19元。

認購協議項於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；當中用途明細包括(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(vi)支付行政及一般開支（人民幣1.5百萬元）。
- (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。

重大投資及附屬公司收購及出售

本集團於年內無其他重大投資及附屬公司收購及出售。

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。

管理層討論與分析

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，著力打造「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。

董事會報告

董事會謹此提呈其年報連同本集團截至2019年12月31日止年度的經審核綜合財務報表。

主要業務

本公司的主要業務為建築裝飾服務，主要涵蓋四個領域，即(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。年內本集團的主要業務性質並無發生重大變化。

本集團按分部劃分的本集團表現載於綜合財務報表附註5。

業績

本集團截至2019年12月31日止年度的業績與本集團於2019年12月31日的財務狀況載於本報告內的經審核綜合財務報表。

業務及財務回顧

本集團截至2019年12月31日止年度之業務及財務回顧和對本集團未來發展的討論載於本年報第10頁至第15頁「管理層討論與分析」一節。

主要風險及不確定因素

業務及市場

對本集團的服務和產品的需求具有週期性並與中國及本集團經營所在地區和省份的房地產發展和建設活動水平有直接關係。房地產行業和建築行業對經濟波動和市場不明朗因素比較敏感，且中國政府通過制定政策嚴密控制和監控房地產行業和建築行業。中國金融市場於近幾個月經歷劇烈波動。管理層無法向本集團保證有關波動不會對中國的整體經濟狀況或中國的房地產或建築行業造成負面影響。如果中國經濟增長放緩或進入衰退，或如果固定資本投資減少，包括中國政府對基礎設施的投資減少，則來自房地產行業和建築行業的收益可能會受到不利影響。如果經濟狀況惡化，本集團正在進行的項目（我們已對此投入大量資源和資金）可能會暫停或停止，本集團可能無法收回付款及收回成本。

此外，本集團易受與中國房地產行業和建築行業有關的國家或地方政策的不利變動影響，包括控制房地產開發供地、項目融資、外商投資及稅收的政策。於年內，中國政府實施了多項旨在為房地產市場降溫及抑制房價上漲的法規及政策。近年已實施多項房價控制政策，包括限制購買非戶籍所在市的物業、限制房地產貸款及提高二手房交易稅費等。該等政策可能會影響中國房地產行業的活躍程度，進而影響本集團可得的建築項目數量。本集團管理層管理和監控此等風險，以確保及時有效地實施適當的措施。

財務

本集團面對的主要財務風險為利率風險、信貸風險及流動資金風險。本集團管理層定期會面，以分析並制訂措施管理本集團所承擔的此等風險。風險管理宗旨及財務風險政策載列於綜合財務報表附註3。

本集團管理層將確認和定期對關鍵運營進行風險評估，以便採取適當的風險應對措施。

稅務減免

董事並不知悉任何因股東持有本公司證券而享有的稅務減免。

遵守有關法律法規

截至2019年12月31日止年度，據本公司所知，本集團並無因重大違反或不遵守適用的法律法規而對本集團的業務和運營產生顯著影響。

報告期後事項

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。

除於本報告中披露者外，於2019年12月31日後並無任何須於本報告作出披露之其他事項。

環境保護

本集團採取的環保政策載於本年報第37頁至第53頁「環境、社會及管治報告」一節。

與僱員、顧客及供應商之重要關係

董事及管理層團隊由擁有豐富技術及行業經驗的資深專業人員組成，於成功運營及拓展業務方面往績斐然。因此，本集團確保董事及管理層的薪酬福利於市場上是合理和具有競爭力的，及不斷完善薪酬福利制度，並定期檢討更新。

通過我們銷售及營銷團隊的努力，本集團已與諸多長期客戶建立穩固關係。我們持續透過定期拜訪維持客戶關係，以了解客戶的建築需要及彼等的新項目。

本集團與供應商關係良好。採購部門保留一份合格供應商名單，項目管理部門按需向名單中的供應商採購。合格供應商乃根據價格、質量、按時交付記錄、地點、供應能力、信貸期及客戶服務等各項標準挑選。採購部門負責每年審核及更新合格供應商名單。

董事會報告

股本

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司根據一般授權向認購人發行7,300,000內資股，和根據特別授權向認購人發行12,580,645內資股。詳情請參閱本公司日期為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。

本公司於2019年12月31日的股本架構如下：

股份類別	股份數目	佔已發行股本 總額概約百分比
內資股	178,167,645	73.9%
已發行H股	62,763,000	26.1%
總計	240,930,645	100.0%

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。

股息政策

本公司已經訂立股息政策。我們在具有盈利及在考慮其他相關因素後，根據本公司組織章程細則和適用的法律向股東宣派股息。但有關股息是不保證的。我們決定是否派發股息是取決於本公司的財務狀況、未來市場前景、公司資金需求及其他公司認為有關的影響。

本公司於派息後的利潤餘額(如有)將用於本公司的業務發展。

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H股股份過戶文件連同有關股票必須於二零一九年五月十一日(星期一)下午四時三十分前交回本公司之H股股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓。所有內資股過戶檔連同有關文件必須於二零二零年五月十一日(星期一)下午四時三十分前交回本公司之法定地址中華人民共和國深圳市福田區八卦一路鵬益花園1號樓3層。

公眾持股量

於本報告日期，基於本公司已有的公開資料，就董事所知，本公司已符合上市規則第8.08條的公眾持股量規定。

物業及設備

截至2019年12月31日止年度，本集團添置約人民幣0.4百萬元的物業及設備，變動詳情載於財務綜合報表附註15。

優先購買權

根據中國法律及組織章程細則，概無促使本公司向現有股東按比例發售新股份的優先購買權的規定。

購買、出售或贖回上市證券

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。

儲備

本集團截至2019年12月31日止年度的儲備變動詳情載於本年報第62頁的綜合權益變動表。

可供分配儲備

年內本公司儲備變動之詳情，以及其中可供分派予股東之儲備詳情均載列於綜合財務報表附註29。截至2019年12月31日，本公司可供分配儲備為人民幣612.0百萬元（2018年：人民幣570.0百萬元）。

主要客戶及供應商

截至2019年12月31日止年度，來自本集團最大客戶及五大客戶的收益總額分別約佔本集團總收益約8.2%（2018年12月31日：7.7%）及22.6%（2018年12月31日：18.0%）。

截至2019年12月31日止年度，來自本集團最大供應商及五大供應商的採購總額分別佔本集團採購總額約7.6%（2018年12月31日：15.7%）及33.4%（2018年12月31日：36.8%）。

就董事所知，概無董事或彼等的緊密聯繫人，或擁有本公司已發行股本5%以上的現有股東，擁有任何五大客戶及供應商中的權益。

董事

於年內及截至本報告日期的董事如下：

執行董事

葉玉敬先生
劉奕倫先生
葉秀近女士
葉國鋒先生
葉娘汀先生

非執行董事

黎媛菲女士（於2019年3月19日上任）
田文先生（於2019年3月19日辭任）

獨立非執行董事

張威揚先生
翟昕女士（於2019年6月11日上任）
林志揚先生
王肇文先生（於2019年6月11日辭任）

董事會報告

監事會

祖力先生
葉偉周先生
田文先生 (於2019年3月19日上任)
葉縣先生 (於2019年3月19日辭任)

董事及監事的履歷詳情，於本年報第6頁至第9頁「董事、監事及高級管理層之履歷詳情」一節中披露。

董事、監事及行政總裁於本公司及其相聯法團的股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

截至2019年12月31日，董事、監事及行政總裁於本公司或其相聯法團(定義見香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債權證中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉(包括彼等根據證券及期貨條例有關條文被當作或視為擁有的權益或淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須記入該條例所述登記冊的權益或淡倉，或根據上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉如下：

董事／監事姓名	權益性質	本公司的 股份數目	佔本公司 相關股份類別的 概約持股 百分比 ⁽¹⁾	佔本公司 股本總額的 概約持股 百分比 ⁽²⁾
葉玉敬 ^(附註3)	實益擁有人	67,694,000	37.99%	28.10%
	配偶權益	15,504,000	8.70%	6.44%
葉秀近 ^(附註4)	實益擁有人	15,504,000	8.70%	6.44%
	配偶權益	67,694,000	37.99%	28.10%
葉國鋒 ^(附註5)	受控制法團權益	6,075,000	3.41%	2.52%
葉縣 ^(附註6)	實益擁有人	10,336,000	5.80%	4.29%
黎媛菲 ^(附註7)	受控制法團權益	22,580,645	12.67%	9.37%

附註：

1. 有關數額乃根據內資股持股百分比計算得出。
2. 有關數額乃根據新增發行19,880,645股內資股後已發行合共240,930,645股股份計算得出。
3. 葉玉敬先生為葉秀近女士的丈夫。根據證券及期貨條例，葉玉敬先生將被視為於葉秀近女士擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
4. 葉秀近女士為葉玉敬先生的妻子。根據證券及期貨條例，葉秀近女士將被視為於葉玉敬先生擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
5. 深圳市共享利投資企業(有限合夥)(「深圳市共享利」)，(一間根據中國法律成立的有限合夥實體)由我們的執行董事葉國鋒先生擁有88.15%的股份。鑒於上文所述，葉國鋒被視為於深圳市共享利所持所有股份中擁有權益。
6. 葉縣先生已於2019年3月19日卸任本公司的監事職務。
7. 黎媛菲女士為深圳前海興旺投資管理有限公司(「深圳前海興旺投資管理」)的合夥人，且擁有其控制權。深圳前海興旺投資管理是寧波梅山保稅港區興旺贏華股權投資中心(有限合夥)(「寧波興旺贏華」)及寧波梅山保稅港區瀛享投資中心(有限合夥)(「寧波瀛享」)的普通合夥人，而寧波興旺贏華和寧波瀛享分別持有本公司10,000,000及12,580,645股內資股。

有鑑於上文所述，黎媛菲女士根據證券及期貨條例被視為於寧波興旺贏華及寧波瀛享所持的所有股份中擁有權益。

董事會報告

主要股東及其他人士於本公司股份及相關股份之權益及淡倉

截至2019年12月31日，就本公司董事、監事及主要行政人員所知，根據證券及期貨條例第336條須存置之股份權益及／或淡倉登記冊所示，主要股東及其他人士(本公司董事、監事及主要行政人員除外)擁有本公司股份或相關股份的權益及／或淡倉如下：

股東名稱	全球發售後 所持股份類別	權益性質	本公司的 股份數目	佔本公司 相關股份類別的 概約持股 百分比 ⁽¹⁾	佔本公司 股本總額的 概約持股 百分比 ⁽²⁾
寧波梅山保稅港區瀛享投資中心 (有限合夥) ^(附註3)	內資股	實益擁有人	12,580,645	7.06%	5.22%
寧波梅山保稅港區興旺贏華 股權投資中心(有限合夥) ^(附註4)	內資股	實益擁有人	10,000,000	5.61%	4.15%
深圳前海興旺投資管理有限 公司 ^{(附註3)(附註4)}	內資股	受控制法團權益	22,580,645	12.67%	9.37%
深圳前海興旺投資中心 (有限合夥) ^{(附註3)(附註4)}	內資股	受控制法團權益	22,580,645	12.67%	9.37%
熊明旺 ^{(附註3)(附註4)}	內資股	受控制法團權益	22,580,645	12.67%	9.37%
南海成長精選(天津)股權投資 基金合夥企業(有限合夥) ^(附註5)	內資股	實益擁有人	17,000,000	9.54%	7.06%
深圳同創偉業資產管理股份 有限公司 ^(附註5)	內資股	受控制法團權益	17,000,000	9.54%	7.06%
深圳市同創偉業創業投資 有限公司 ^(附註5)	內資股	受控制法團權益	17,000,000	9.54%	7.06%
深圳同創錦繡資產管理 有限公司 ^(附註5)	內資股	受控制法團權益	17,000,000	9.54%	7.06%
鄭偉鶴 ^(附註5)	內資股	受控制法團權益	17,000,000	9.54%	7.06%
黃荔 ^(附註5)	內資股	受控制法團權益	17,000,000	9.54%	7.06%
丁寶玉 ^(附註5)	內資股	受控制法團權益	17,000,000	9.54%	7.06%

董事會報告

附註：

1. 有關數額乃根據所持內資股及H股(視屬何情況而定)比例計算得出。
2. 有關數額乃根據新增發行19,880,645股內資股股後已發行合共240,930,645股股份計算得出。
3. 寧波梅山保稅區瀛享投資中心(有限合夥)(「寧波瀛享」)(一間於2017年5月10日在中國註冊成立的有限合夥企業)，截止於2019年12月31日由普通合夥人深圳前海興旺投資管理控制。截至於2019年12月31日，寧波瀛享由趙安昌、程東海、鳳青、顧奇軍、岑英嵐、陳敏分別擁有12%、6%、6%、6%、4.8%、3.96%的權益；由張林奎、郭棟、喬秀芹、邱迎吉、楊偉光、王澤良、夏斌全、任偉、湯智青、江小春、竺偉良、孫怡華、余華桂、屈茂娟、王建萍、夏黎萍、王青各自擁有3.6%的權益；及由深圳前海興旺投資管理擁有0.01%的權益。深圳前海興旺投資管理(一間於2015年6月15日根據中國法律成立的有限公司)由深圳前海興旺投資中心(有限合夥)(「深圳前海興旺投資中心」)及熊明旺分別擁有99%及1%。深圳前海興旺投資中心(一間於2016年2月1日根據中國法律成立的有限合夥實體)由熊明旺、劉俊分別擁有99%及1%。

有鑑於上文所述，深圳前海興旺投資管理、深圳前海興旺投資中心及熊明旺根據證券及期貨條例被視為於寧波瀛享所持的所有股份中擁有權益。

4. 寧波梅山保稅區興旺贏華股權投資中心(有限合夥)(「寧波興旺贏華」)(一間於2017年3月6日根據中國法律成立的有限合夥實體)，截止於2019年12月31日由普通合夥人深圳前海興旺投資管理有限公司(「深圳前海興旺投資管理」)控制。截止於2019年12月31日，寧波興旺贏華由白新亮、崔和根、章耀、顧建芳、周英、吳么海、劉俊、顧彬、楊明炯、劉芑及深圳前海興旺投資管理分別擁有31.60%、15.80%、9.48%、7.90%、7.90%、7.90%、6.48%、6.32%、4.74%、1.58%及0.32%。深圳前海興旺投資管理(一間於2015年6月15日根據中國法律成立的有限公司)由深圳前海興旺投資中心(有限合夥)(「深圳前海興旺投資中心」)及熊明旺分別擁有99%及1%。深圳前海興旺投資中心(一間於2016年2月1日根據中國法律成立的有限合夥實體)由熊明旺、劉俊分別擁有99%及1%。

有鑑於上文所述，深圳前海興旺投資管理、深圳前海興旺投資中心及熊明旺根據證券及期貨條例被視為於寧波興旺贏華所持的所有股份中擁有權益。

5. 南海成長精選(天津)股權投資基金合夥企業(有限合夥)(「南海成長」)(一間於2011年4月13日根據中國法律成立的有限合夥實體)截止於2019年12月31日由四位普通合夥人(i)深圳同創錦繡資產管理有限公司(「深圳同創錦繡資產」)；(ii)鄭偉鶴；(iii)黃荔；及(iv)丁寶玉控制。深圳同創錦繡資產為於2014年12月24日根據中國法律成立的有限公司，為深圳同創偉業資產管理股份有限公司(「深圳同創偉業資產」)的全資附屬公司。深圳同創偉業資產為於2010年12月27日根據中國法律成立的股份有限公司，截止於2019年12月31日，由深圳市同創偉業創業投資有限公司(「深圳市同創偉業創業」)、鄭偉鶴、黃荔、深圳同創創贏投資合夥企業(有限合夥)(「深圳同創創贏」)、深圳市同創偉業南海資產管理有限公司(一間於2013年2月5日根據中國法律成立及由深圳市同創偉業創業全資擁有的有限公司)、丁寶玉、薛曉青、張文軍、段瑤及唐忠誠分別擁有35.01%、15.02%、14.94%、10.45%、7.13%、3.38%、1.60%、1.07%、1.07%、0.89%的權益，而餘下的9.44%權益則由其他股東擁有。深圳市同創偉業創業為於2000年6月26日根據中國法律成立的有限公司，由鄭偉鶴及黃荔分別擁有45%及55%的權益。鑒於上文所述，深圳同創錦繡資產、深圳同創偉業資產、深圳市同創偉業創業、鄭偉鶴、黃荔及丁寶玉根據證券及期貨條例被視為於南海成長所持的所有股份中擁有權益。

獲准許彌償條文

截至2019年12月31日止年度內任何時間，概無任何為任何董事的利益而設且生效的獲准許彌償條文。

董事及監事的資料變動

誠如本公司日期為2019年1月28日的公佈所披露，田文先生於2019年3月19日辭任獨立非執行董事。黎媛菲女士於2019年3月19日舉行的股東特別大會上獲委任為非執行董事。黎媛菲女士與本公司訂立委任函為本公司非執行董事，自2019年3月19日起為期三年。

誠如本公司日期為2019年1月28日的公佈所披露，葉縣先生於2019年3月19日辭任本公司監事。田文先生於同日獲委任為本公司監事。

董事會報告

誠如本公司日期為2019年4月25日的公佈所披露，王肇文先生辭任獨立非執行董事、薪酬委員會主席、審核委員會成員、提名委員會成員及戰略委員會成員並於2019年6月11日舉行的股東週年大會結束時生效。翟昕女士於2019年6月11日舉行的股東週年大會上獲委任為獨立非執行董事，自2019年6月11日起為期三年。翟昕女士獲委任為本公司之獨立非執行董事、薪酬委員會主席、審核委員會成員、提名委員會成員及戰略委員會成員。

除以上所披露資料外，概無根據上市規則第13.51B(1)條須予披露的其他資料。

董事、監事及行政總裁購買股份及債權證之權利

截至2019年12月31日止年度，本公司未授予本公司董事、監事或行政總裁或其各自的配偶或十八歲以下子女認購本公司或本公司任何相聯法團的股份或債權證的任何權利，且以上人士亦未行使任何相關權利認購上述股份或債權證。

董事及監事的服務合約

本公司已與全部董事及監事訂立服務合同，為期最多三年。董事或監事概無與本集團成員公司訂立或擬訂立本集團若不支付賠償（不包括法定賠償）就無法於一年內終止的服務合約。

董事及監事於合約之重大權益

本公司、其任何附屬公司或其母公司（作為訂約一方）概無訂立與本集團業務有關，而本公司董事或監事於其中直接或間接擁有重大權益，且於本年度結束時或於年內任何時間仍然有效之重大合約。

關連交易

為增強本公司對未來投資的財務狀況，於2019年5月9日，本公司與寧波梅山保稅港區瀛享投資中心（有限合夥）（「寧波瀛享」）訂立認購協議，以每股內資股人民幣6.2元發行12,580,645股每股面值為人民幣1.00元的內資股予寧波瀛享，總額為人民幣78百萬元。有關詳情請參見本公司日期為2019年5月9日之公佈以及本公司日期為2019年6月17日之通函。

誠如本公司日期為2019年6月17日之通函中披露，寧波瀛享的普通合夥人為深圳前海興旺投資管理有限公司。本公司董事黎媛菲女士為深圳前海興旺投資管理有限公司的合夥人，且擁有其控制權。作為黎媛菲女士的控制實體，寧波瀛享根據上市規則第14A.07條為本公司的關連人士。因此，根據上市規則第14A章，寧波瀛享為本公司的關連人士。

關連方交易

截至2019年12月31日止年度，本集團與關連方進行綜合財務報表附註28所載的交易。部分該等關連方交易根據上市規則第14A章構成關連交易或持續關連交易，而本公司已遵守其所載的披露規定。

控股股東於重大合約中的權益

截至2019年12月31日止年度，本公司與控股股東或其任何聯繫人概無訂立任何重大合約。

管理合約

於年內，概無訂立有關本集團業務整體或任何重大部分的管理及行政合約，亦無有關合約於年內存續。

董事、監事及五位最高薪人士的薪酬

本公司董事、監事及五位最高薪人士的薪酬詳情載於綜合財務報表附註8。

薪酬政策

本集團的董事、監事及高級管理層以袍金、薪金、津貼、酌情花紅、定額退休金供款計劃及其他實物利益(經參考可資比較公司所付者、時間投入及本公司的表現)的形式收取酬金。本集團亦就董事、監事及高級管理層向本公司提供服務或履行彼等與本公司運營有關的職責時所產生的必要合理開支予以報銷。我們會參考(其中包括)可資比較公司所付薪酬福利的市場水平、我們的董事、監事及高級管理層各自的職責以及本公司的表現定期審閱及釐定董事、監事及高級管理層的薪酬福利組合(包括獎勵計劃)。

不競爭契據

為確保未來不會出現競爭，葉玉敬先生和葉秀近女士(作為控股股東，「控股股東」)已與本公司訂立不競爭契據(「不競爭契據」)，使得彼等各自不會並會促使其附屬公司(本公司除外)及其緊密聯繫人不會直接或間接參與主要業務及其他業務或於當中持有任何權益或權利或以其他方式參與主要業務及其他業務。

不競爭

本集團於2015年9月16日與控股股東訂立不競爭契據，據此，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)不會與主要業務及其他業務(即設計、測量及顧問業務及民事防護產品生產業務)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的承諾，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條款及條件放棄若干新業務機遇的事實所限。

於2019年1月1日至本年報日期期間，本公司獨立非執行董事已經審閱控股股東不競爭契據的合規事宜，並信納已經妥為符合不競爭契據的條款。本公司已經採納措施，確保不競爭契據合規情況包括：

- (1) 本公司已經就各控股股東或任何其緊密聯繫人是否已經從事可能與本公司主要業務直接或間接造成競爭或可能造成競爭的任何業務方面進行查詢(作為本公司董事或股東以外)；
- (2) 本公司及董事會已經要求控股股東向本公司確實有關不競爭契據條款的合規情況及不競爭契據項下有關承諾的執行情況。控股股東向本公司確認彼等於2019年1月1日至本年報日期期間已經符合不競爭契據的條款；及

董事會報告

(3) 本公司及董事會並不知悉控股股東於2019年1月1日至本年報日期期間有任何違反不競爭契據的情況。

董事的競爭權益

除本報告所披露者外，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。

遵守企業管治守則

本公司已採納的企業管治常規詳情載於本年報「企業管治報告」一節。

核數師

羅兵咸永道會計師事務所已獲董事委任為本公司核數師。羅兵咸永道會計師事務所將於應屆股東週年大會退任，惟符合資格並願意膺選連任。應屆股東週年大會上將提呈續聘其為本公司核數師的決議案。羅兵咸永道會計師事務所已審核截至2019年12月31日止年度的綜合財務報表。

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

監事會報告

現屆監事會包括三名監事(即祖力先生、葉偉周先生及田文先生)。

監事會的工作

截至2019年12月31日止年度，監事會全體成員已按照中國法律、相關法規及組織章程細則的要求，從切實維護本公司和全體股東權益出發，審慎、誠實地履行各自職責；監事列席年內各次董事會會議，對本公司的經營活動及財務狀況和董事及高級管理人員的履職情況進行監督，從而促進本公司規範運作及健康發展。

監事會於2020年3月30日召開年度會議，以審議本集團2019年綜合財務報表及監事會2019年度報告以及本公司2019年度業績公佈。

監事會認為，自上市日期起直至本報告日期，本公司的運營符合中國公司法、中國證券法及組織章程細則之規定；本公司的決策程序符合有關法律，本公司已建立較為全面的內部控制系統；董事及高級管理層並未違反任何法律、法規或組織章程細則，亦無作出有損本公司利益的行為。

監事會認同有關本集團2019年綜合財務報表的審核意見，並同意本集團綜合財務報表真實公平地反映本集團的綜合財務狀況及綜合財務表現。

監事會認為，董事會已認真執行股東大會批准的決議案。

於2020年，監事會將繼續履行其受信責任，根據中國公司法、組織章程細則及上市規則的相關規定對本公司、其董事及高級管理層實施有效監視；密切關注本公司的運營管理情況以及本公司任何重大發展，推動本公司溢利增長，忠實維護本公司全體股東的權益。

代表監事會
祖力先生
主席

中國深圳，2020年3月30日

企業管治報告

本公司致力維持高水平企業管治及公開保障其股東權益。

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」）。於自上市日期起至本年報日期以來整個期間內，本公司已完全遵守守則條文，惟以下偏離除外。

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，我們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主席與總經理的職務。

除上文所披露者外，本公司預期會遵守上市規則附錄十四所載的企業管治守則。董事將於每個財政年度檢討我們的企業管治政策及遵從企業管治守則的情況。

董事會

董事會致力為本公司提供有效及負責任的領導。董事必須個別及共同地為本公司及其股東的最佳利益真誠行事。董事會已成立四個董事委員會，分別為審核委員會（「審核委員會」）、薪酬委員會（「薪酬委員會」）、提名委員會（「提名委員會」）及戰略委員會（「戰略委員會」）（各為「董事委員會」及統稱「該等董事委員會」），以監察本公司不同範疇的事務。截至本年報日期的董事會成員組成如下：

執行董事：

葉玉敬先生
劉奕倫先生
葉秀近女士
葉國鋒先生
葉娘汀先生

非執行董事：

黎媛菲女士

獨立非執行董事：

張威揚先生
翟昕女士
林志揚先生

彼等的履歷詳情及（如適用）親屬關係載於年報第6頁至第9頁「董事、監事及高級管理層之履歷詳情」一節。列明董事角色及職能以及獨立非執行董事身份的董事名單可於本公司網站查閱。

董事會成員之間並無任何財務、業務或其他重大／相關關係。

董事會的職能及職責包括但不限於：召開股東大會並於股東大會上匯報董事會工作；執行在股東大會上通過的決議案；釐定我們的業務計劃及投資計劃；制定年度預算方案及決算方案；制定溢利分派及彌補虧損計劃；制定增加或減少註冊資本計劃；以及行使組織章程細則所賦予的其他權力、職能及職責。我們的各董事已與本公司訂立服務合約。

董事會亦負責制定、檢討及監察本公司的企業管治政策及常規與遵守法律及法規的情況，以及董事及高級管理層的培訓及持續專業發展。董事會亦審閱企業管治報告內的披露資料，以確保合規。

企業管治報告

根據企業管治守則的守則條文A.1.8，本公司應就其董事可能會面對的法律行動作適當的投保安排。本公司已購買相關保險，已經為董事於2019年提供責任險。該保險於2019年11月13日重續，以涵蓋2019年11月14日至2020年11月13日期間。

董事持續培訓及專業發展

為追求本公司之發展，全體董事均知悉彼等對股東的責任，並以謹慎的態度、熟練的技巧，努力不懈地履行彼等的職責。每名新任董事均獲提供必要的就職資料，以確保其對本公司的業務及營運有適當了解，並充分理解其於適用規則及規定下身為董事的職責及責任。

於2019年12月19日，本公司連同其法律顧問為各董事舉辦有關香港上市公司及其董事於上市前後的持續責任的培訓課程。此外，本公司於董事會會議上向各董事提供有關上市規則及其他適用監管規定的簡介及最新發展的資料，以確保董事遵守有關法規，以及加深彼等對良好企業管治常規的意識。

董事姓名	培訓類別	
	參加專業機構組織 的內部培訓	閱讀有關新規則及 法規的最新資料
執行董事		
葉玉敬先生	✓	✓
劉奕倫先生	✓	✓
葉秀近女士	✓	✓
葉國鋒先生	✓	✓
葉娘汀先生	✓	✓
非執行董事		
黎媛菲女士	✓	✓
獨立非執行董事		
張威揚先生	✓	✓
翟昕女士	✓	✓
林志揚先生	✓	✓

獨立非執行董事的獨立性

獨立非執行董事的角色乃向董事會提供獨立及客觀的意見，為本公司提供足夠的制約及平衡，以保障股東及本公司整體利益。

彼等於董事會及董事委員會上積極提供獨立及客觀的意見。本公司已遵照上市規則第3.10(1)及3.10A條，委任三名獨立非執行董事，佔董事會人數超過三分之一。其中一名獨立非執行董事具備上市規則第3.10(2)條所規定的適當會計專業資格或相關財務管理專業知識。

各獨立非執行董事已根據上市規則第3.13條向本公司提交其年度獨立身份確認書。根據該等確認書的內容，本公司認為全體獨立非執行董事均為獨立。

企業管治報告

董事委員會

董事會獲得審核委員會、提名委員會、薪酬委員會及戰略委員會等多個委員會支援。各董事委員會均有經董事會批准的明確書面職權範圍，涵蓋其職責、權力及職能。審核委員會、提名委員會、薪酬委員會及戰略委員會各自的職權範圍於本公司網站可供查閱。

所有董事委員會均獲提供足夠資源以履行其職責，包括於需要時取得管理層或專業意見。

審核委員會

本公司於2015年8月21日成立審核委員會，其書面職權範圍符合上市規則第3.21條及上市規則附錄十四所載的企業管治守則的第C.3段。審核委員會的主要職責為檢討及監督我們的財務報告程序及內部控制系統、提名及監察外聘核數師以及向董事會提供建議及意見。

我們的審核委員會包括三名成員，即張威揚先生、翟昕女士及林志揚先生。張威揚先生目前擔任我們審核委員會的主席。

於2019年全年，審核委員會分別於2019年3月28日及2019年8月28日舉行會議。所有在任委員都參加了上述會議。

根據審核委員會於2019年3月28日舉行的會議，審核委員會已審閱(其中包括)本集團截至2019年12月31日止年度的綜合財務報表(包括本集團採納的會計原則及常規)、外聘核數師所編製的報告(當中涵蓋其於審核過程中的重大發現)、風險管理、內部監控制度和本公司的內部審核職能的整體效益和資源、員工資歷及經驗以及會計及財務報告事項是否足夠以及外聘核數師的甄選及委任。

薪酬委員會

本公司於2015年8月21日成立薪酬委員會，其書面職權範圍符合上市規則第3.25條及上市規則附錄十四所載的企業管治守則的第B.1段。薪酬委員會的主要職責為評估我們董事及高級管理層的表現及就彼等的薪酬提供建議，並推薦董事會成員。

我們的薪酬委員會包括三名成員，即翟昕女士、葉國鋒先生及張威揚先生。翟昕女士目前擔任我們薪酬委員會的主席。

根據於2019年3月28日舉行的薪酬委員會會議，薪酬委員會已檢討有關本公司董事及高級管理層的薪酬政策及架構。所有在任成員都參加了該會議。

董事、監事及高級管理層的薪酬

本公司已確立正式透明之程序，以制定本集團的董事、監事及高層管理層之薪酬政策。截至2019年12月31日止年度之各董事及監事薪酬詳情載於綜合財務報表附註8。

企業管治報告

高級管理層履歷載於本年報「董事、監事及高級管理層之履歷詳情」一節。於截至2019年12月31日止年度，高級管理層的薪酬組別如下：

薪酬組別(人民幣元)	人數
0-1,000,000	4

附註：該4名人士包括高級管理層成員劉奕倫先生、葉國鋒先生、葉娘汀先生及寇悅女士。

提名委員會

本公司於2015年8月21日成立提名委員會，其書面職權範圍符合上市規則附錄十四所載的企業管治守則第A.5段。提名委員會的主要職責為就填補我們董事會及／或高級管理層空缺的人選向我們的董事會提供推薦建議。

我們的提名委員會包括三名成員，即林志揚先生、葉玉敬先生及翟昕女士。林志揚先生目前擔任我們提名委員會的主席。

根據於2019年3月28日舉行的提名委員會會議，提名委員會已檢討董事會的董事提名政策、架構、人數及組成，並已評核獨立非執行董事的獨立性。所有在任委員都參加了該會議。

為提高董事會表現質素及實現董事會成員多元化，董事會採納董事會多元化政策，據此，(i)所有董事會的委任將以用人唯才為原則，考慮董事會多元化的益處，候選人將按適當的標準予以考慮；以及(ii)除教育背景、專業經驗、技能、知識及服務期限外，候選人的選擇將基於一系列多樣性因素，包括但不限於性別、年齡、文化背景及種族。倘涉及委任董事會獨立非執行董事，則提名委員會亦須考慮該人士的見解、技能及經驗能為董事會作出的貢獻，以及其對董事會多元化有否幫助。本公司亦會考慮其本身的業務模式及特定需求，並披露就此而採用有關因素的理由。最終決定應基於所選候選人將給董事會帶來的價值及貢獻。就實施董事會多元化政策而言，已採納以下可計量目標：

- (1) 至少有三分之一之董事會成員須為獨立非執行董事；
- (2) 至少有一名董事會成員須獲得會計或其他專業資格；
- (3) 至少有70%董事會成員須於其專攻行業內擁有十年以上經驗；及
- (4) 至少有兩名董事會成員須擁有建築裝飾相關工作經驗。

截至2019年12月31日止年度，董事會已實現董事會多元化政策中的可計量目標。

戰略委員會

本公司於2015年8月21日成立戰略委員會。戰略委員會的主要職責為(1)研究本公司的長期發展及戰略計劃並向董事會提出建議；(2)研究對本公司發展具重大意義的事宜並向董事會提出建議；(3)審查上述經董事會會議或股東大會批准的事宜的執行情況；及(4)處理經董事會授權的其他策略事宜。

我們的戰略委員會包括五名成員，即葉玉敬先生、翟昕女士、林志揚先生、劉奕倫先生及葉國鋒先生。葉玉敬先生目前擔任我們戰略委員會的主席。

企業管治報告

根據於2019年3月28日舉行的戰略委員會會議，戰略委員會已研究本公司的長期發展及戰略計劃並就對本公司發展屬重大的事宜向董事會作出推薦建議。所有在任委員都參加了該會議。

企業管治職能

董事會負責履行企業管治守則的守則條文D.3.1所載的職能。

董事會已制定、檢討及監控本公司的企業管治政策及常規、董事及高級管理層的培訓及持續專業發展、本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規、遵守標準守則的情況、遵守企業管治守則的情況及在本企業管治報告披露董事持續培訓情況以及獨立非執行董事的獨立性。

董事之出席記錄

所有董事均可獲得公司秘書的建議及服務，藉以確保遵守董事會議事程序。於截至2019年12月31日止財政年度內，本公司合共舉行20次董事會會議及3次股東大會（2018年度股東周年大會、2019年第一次股東特別大會、2019年第二次股東特別大會），各位董事之出席情況載列如下：

董事姓名	董事會	審核委員會(附註)	出席情況／會議數目			股東大會
			薪酬委員會(附註)	提名委員會(附註)	戰略委員會(附註)	
葉玉敬先生	20/20	不適用	不適用	1/1	1/1	3/3
劉奕倫先生	20/20	不適用	不適用	不適用	1/1	3/3
葉秀近女士	20/20	不適用	不適用	不適用	不適用	3/3
葉國鋒先生	20/20	不適用	1/1	不適用	1/1	3/3
葉娘汀先生	20/20	不適用	不適用	不適用	不適用	3/3
※田文先生	5/5	不適用	不適用	不適用	不適用	1/1
※黎媛菲女士	15/15	不適用	不適用	不適用	不適用	2/2
※※翟昕女士	8/8	1/1	不適用	不適用	不適用	2/2
※※王肇文先生	12/12	1/1	1/1	1/1	1/1	1/1
張威揚先生	20/20	2/2	1/1	不適用	不適用	3/3
林志揚先生	20/20	2/2	不適用	1/1	1/1	3/3

附註：

※ 田文先生於2019年3月19日辭任非執行董事；同日黎媛菲女士獲委任非執行董事

※※ 王肇文先生於2019年6月11日辭任為獨立非執行董事；同日翟昕女士獲委任為獨立非執行董事

年內，董事長亦與獨立非執行董事舉行了一次並無其他董事列席的會議。

企業管治報告

董事會議事程序

董事會每年應定期舉行至少四次會議，並由董事會主席召開。每次會議應於十天前通知全體董事。法定人數由親身出席董事會會議的半數以上董事(包括受委代表)組成。倘董事因故不能出席董事會會議，其可書面委託其他董事代其出席董事會會議。該委託書應載明授權範圍。代為出席董事會會議的董事應在授權範圍內行使董事的權力。倘董事未出席董事會會議，亦未委託代表出席，應視作該董事已放棄在該次會議上的投票權。每名董事有一票表決權。除組織章程細則另有規定外，董事會的決議案須經全體董事的過半數通過。當贊成及反對一項決議案的票數相同，主席有權多投一票。截至2019年12月31日止年度曾舉行二十次董事會會議，全體董事均有出席須出席的會議。

監事會

監事會由三名監事組成，而非職工代表監事由股東選舉，任期為三年，且在重選及重新委任後可予連任。監事會的職能及職責包括審閱並核實董事會編製的財務報告、業務報告及溢利分配方案；及倘發現疑點，則委託註冊會計師及執業核數師覆核本集團的財務資料；監察本集團的財務活動、監督董事、總裁及其他高級管理層成員的表現並監察彼等在履行其職責時是否違反法律、法規及組織章程細則；要求董事、總裁及高級管理層成員糾正損害本公司利益的行為；及行使組織章程細則賦予彼等的其他權利。各監事已與本集團訂立服務合約。

進行證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則作為本公司董事及監事進行證券交易的操守守則，其條款或遜於標準守則所規定的標準。經作出特定查詢後，全體董事及監事確認，彼等於上市日期至本報告日的整個期間已遵守標準守則的相關條文。

因於本公司擔任職務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。

公司秘書

本集團已委任寇悅女士及劉奕倫先生為我們的聯席公司秘書。寇悅女士及劉奕倫先生自2015年9月起獲委任為董事會聯席公司秘書。有關劉先生與寇女士的履歷詳情請參閱「董事、監事及高級管理層 — 高級管理層」各段。

本公司確認劉奕倫先生和寇悅女士於2019年已遵守上市規則第3.29條及已參加不少於15小時的相關專業培訓。

財務報告及內部監控

財務報告

董事會明白本身有責任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本公司綜合財務報表，以令綜合財務報表真實而公平地反映本公司於年內的事務狀況、業績及現金流量。本公司已根據審慎合理的判斷及估計，選擇合適的會計政策並貫徹採用。董事會認為本公司具備充足資源於可見未來持續經營業務，且並不知悉任何有關重大不確定事件或狀況可能影響本公司業務或使其持續經營能力成疑。本公司外聘核數師羅兵咸永道會計師事務所就財務報告所承擔的責任，載於本年報「獨立核數師報告」一節。

內部監控及風險管理

董事會確認其責任是確保本集團維持健全有效的內部監控及風險管理系統，而董事會已於年內就本集團的內部監控及風險管理系統是否有效進行檢討。本集團的內部監控及風險管理系統乃為確保資產不會被不當挪用及未經授權處置以及管理經營風險而設計。就有關處理及發佈內幕消息而言，本集團設有內部政策嚴格禁止未獲授權使用內幕消息，並已傳達全體員工。本集團已根據業務及監控的風險評估，每年有系統地檢討主要財務、營運及合規監控以及不同系統的風險管理職能等內部監控。概無發現任何重大事項，惟已識別需改進的地方。董事會及審核委員會認為本集團已合理實施內部監控及風險管理系統的主要範疇並認為該系統屬有效及足夠。

外聘核數師

羅兵咸永道會計師事務所已獲委任為本公司外聘核數師。審核委員會已獲知會羅兵咸永道會計師事務所提供的非核數服務性質及服務收費，認為有關服務對外聘核數師的獨立性並無不利影響。

截至此年報日期，就羅兵咸永道會計師事務所為本公司提供中期財務信息審閱和年度審核服務已付及應付的費用分別約為人民幣2百萬元和人民幣0.42百萬元。

董事會與審核委員會之間對外聘核數師的選任及委任事宜並無分歧。

股東權利

本公司股東大會為股東及董事會提供溝通機會。本公司每年於董事會可能釐定的地點舉行股東週年大會。除股東週年大會外，各股東大會均稱為股東特別大會（「股東特別大會」）。

召開股東特別大會之權利

於遞交請求日期個別或共同持有本公司已發行的具投票權股份10%或以上的任何股東將隨時有權以下文載列的方式，向本公司位於(i)總部及中國主要營業地點或(ii)香港的主要營業地點寄發書面請求，要求董事會召開股東特別大會以審議有關請求所指明的任何事項，而有關會議應在遞交有關請求後兩個月內召開。

書面請求須寫明會議目的，經請求人簽署後遞交至本公司位於香港的主要營業地點之董事會或公司秘書處，地址分別為(i)中國深圳市福田區八卦一路鵬益花園1號樓3層及(ii)香港九龍旺角亞皆老街8號朗豪坊辦公大樓22樓2203室，而此類書面請求可以格式相似的若干文件組成，惟各文件須由一名或多名請求人簽署。

本公司香港股份過戶登記分處將核實請求，待其確認有關請求乃合乎程序地妥為作出後，本公司的公司秘書將根據法定規定向全體登記股東寄發時間充分的通知，請求董事會召開股東特別大會。相反，若有關請求被核實為並不合乎程序，則將向股東告知此結果，因而不應請求召開股東特別大會。若在遞交請求後三十日內，董事會未能召開有關大會，則請求人可以相同方式召開會議，請求人因董事會未能召開大會而產生的一切合理開支將由本公司補償予請求人。

企業管治報告

根據組織章程細則第8.5條，若本公司召開股東大會，則大會書面通知須在會議召開日期前四十五日(包括會議召開之日，惟不包括寄發書面通知之日)向名字登記於股東名冊的全體股東寄發，向其告知會議審議事項以及會議召開日期及地點。有意參加大會的股東應於會議召開日期前二十日向本公司作出書面回復，告知其有意參加有關大會。

投資者關係

本公司已就其本身與其股東、投資者及其他利益相關者設立多個溝通渠道，包括股東週年大會、年度、中期報告、通告、公佈及通函、以及本公司網站www.aidewei.cn。

章程文件

於2019年3月19日，本公司的股東於股東特別大會上批准修改本公司的章程，事項包括「經營宗旨和範圍」，「股份和註冊資本」及「董事會」。有關詳情請參見本公司日期為2019年1月31日的通函。

於2019年7月26日，本公司的股東於股東特別大會上批准增加註冊資本及修改本公司的章程。註冊資本由人民幣221,050,000元(分為62,763,000股H股及158,287,000股內資股)增加至人民幣240,930,645元(分為62,763,000股H股及178,167,645股內資股)。修訂本公司章程的事項包括「股份和註冊資本」。有關詳情請參見本公司日期為2019年6月17日的通函。本公司的組織章程細則可於聯交所及本公司網站查閱。

環境、社會及管治報告

本集團根據聯交所上市規附錄二十七所載環境、社會及管治報告指引(以下稱「ESG報告指引」)發佈的第四份環境、社會及管治報告。其中載有本公司截至2019年12月31日止年度，於環境保護、工作環境、社區參與三大範疇的政策及常規。

環境保護

本集團業務經營須遵守若干中國環境保護法律、法規、政策及標準，包括《中華人民共和國環境雜訊污染防治法》及《民用建築工程室內環境污染控制規範》。

本集團致力於盡量減輕本集團業務活動對環境產生的不利影響。為推廣環保意識及確保遵守適用環保法例、規例、政策及標準，本集團已建立環境管理制度並取得ISO 14001認證。董事認為，於往績記錄期間用於遵守適用環保法例、規例、政策及標準的年度成本並不重大，且預期未來的有關合規成本並不重大。

工作環境

本集團認為，其長期發展有賴於集團規範務實的管理理念及靈活創新的經營思想，同時也有賴於員工的專長及工作經驗。本集團僱員的薪金及福利主要取決於工作類型、職位等級、任職年限及集團所在地的人力資源市場工資指導價位，同時參考集團的經營和效益情況。為提升本集團僱員的技能及技術專長，本集團向其僱員提供定期培訓，並鼓勵僱員開展形式多樣的業務和專業學習活動。

企業管治報告

本集團主要通過規範運營的招聘網站及專業對口院校應屆畢業生實習基地等主要方式招聘員工。於2019年12月31日，本集團僱員總人數為325名。下表載列按職能劃分的本集團僱員明細：

職能	僱員人數
行政管理	39
項目管理	128
設計	25
研發	22
技術資源	4
採購	9
銷售及營銷	66
會計及財務	32
合計	325

本集團已設立工會以保障僱員權利，協助我們達成本公司的經濟目標，鼓勵僱員參與管理決策及協助我們調解與工會成員之間的糾紛。

本集團128個項目管理人員中，其中109名為項目經理，19名亦於其他部門任職。另外除上述的22名研發人員外，其他部門的24名僱員及25名設計人員共同參與我們的研發項目。為免重複計算，該等49名僱員並未計算在該表格「研發」內。

職業健康及安全

安全管理系統

本集團致力為其僱員及員工提供安全及健康工作環境。本集團已採取工作安全措施，以防止發生工業事故並盡量降低工程風險。我們的職業健康及安全管理體系已獲得OHSAS 18001認證。本集團具備建築安全及消防安全指引，而本集團的安全管理體系包括(其中包括)向本集團僱員提供安全培訓、定期實地安全檢測、要求工人使用安全設備及確保所有技術人員(如電工及焊工)均受專門培訓及擁有一切所需牌照或資格。就規模較大的項目而言，項目監督單位及當地政府機關將監控及監督(其中包括)項目施工期間工作安全措施的落實。

本集團持有由廣東省住房和城鄉建設廳發出的安全生產許可證。有關許可證僅可由省級或以上的主管工程管理機關向滿足一定工作安全規定及從事建築活動的企業授出。根據適用中國法律及法規，安全生產許可證的發出機構有權在授出許可證後監察有關公司實施工作安全措施的情況，並審查有關措施是否充足。

社區參與

本集團一如既往致力於履行企業社會責任，並持續投入內部資源用於慈善活動。截止2019年12月31日止年度內，本集團向深圳福田區慈善會捐贈約人民幣1.1萬元並向中國社會福利基金會捐贈人民幣1萬元，也曾為公益項目義務提供免費施工設計和捐贈書籍(2018年：在中國大陸捐款人民幣4萬元)。

環境、社會及管治報告

I. 關於本報告

報告範圍

本報告涵蓋集團於2019年1月1日至2019年12月31日期間內在履行環境與社會責任方面的表現。報告範圍覆蓋集團總部以及旗下子公司。

報告編製標準

本報告嚴格按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄二十七闡述的《環境、社會及管治報告指引》(下稱「ESG報告指引」)的規定編製。集團遵照報告原則，開展ESG議題重要性評估，識別適用的ESG關鍵績效指標，並搭建ESG數據收集機制，務求報告內容真實準確，回應利益相關方的信息訴求。

報告信息來源

報告信息均來自於集團正式制度文件、統計報告或有關公開資料。

II. ESG管理

集團秉承「自主創新，自創品牌，做建築裝飾行業的引航者」的企業願景，緊跟國家戰略方向，倡導並奉行可持續的發展理念，在業務發展時兼顧環境及社會效益，始終貫徹企業公民的承諾，愛護自然環境，注重員工發展，維護公平健康的經營環境，始終貫徹企業公民的承諾，致力與利益相關方攜手實現可持續發展。

集團承諾：

立誠守法，言真行實是我們對員工負責，對股東負責，對社會負責的態度

追求共贏，做建築裝飾行業的引航者是我們的崇高使命，更是我們履行社會責任堅實的基礎

愛的裝飾愛得威、奉獻質量、止於至善是我們永遠秉承至誠盡性的信念，營造以卓越為核心要義的人文境界

愛在和諧，得在質量，威在開拓，敬創品牌，是我們的精神動力，推動著我們保護環境，節約資源，源源不斷地回報社會

環境、社會及管治報告

集團董事會作為ESG最高決策機構，負責確立集團ESG治理策略與目標，監督ESG風險評估與管理，審閱並簽發ESG報告。集團高管層作為ESG領導機構，統籌ESG管理，審閱ESG重要議題與年度報告；集團證券部負責ESG日常管理的溝通協調，組織年度報告的編製；相關職能中心與部門認真執行集團的工作計劃，切實履行各自ESG的職責，積極開展可持續發展能力建設，並協助完成ESG報告的信息收集與編製工作。

III. 利益相關方溝通與重要性評估

集團一貫重視與利益相關方的交流與溝通，及時瞭解他們的訴求與期望有助於我們客觀地審視業務發展中的環境與社會影響，合理規劃與評估集團的可持續發展工作。根據不同利益相關方群體的特點，我們採用問卷、訪談、小組討論等形式，以保障順暢高效的溝通，並及時做出回應。

利益相關方溝通交流機制

利益相關方類別	訴求與期望	溝通與回應
政府及監管機構	貫徹國家政策	依法合規經營
	合法合規經營	響應相關國家政策要求
	項目合作	接受調研與督查 帶動就業
投資者與股東	財務業績	提升業績表現
	公司透明度	日常信息披露與業績披露
	企業可持續盈利	召開股東大會 投資者關係維護
客戶	產品與服務質量	優化產品與服務品質
	穩定關係	完善客戶服務體系
	客戶信息保護	加強網絡安全
	負責任營銷	合法合規營銷 建立客戶溝通機制
員工	保障員工權益	完善薪酬體系和福利保障體系
	促進員工發展	優化職業晉升機制
	關注員工安全與健康	落實健康安全管理體系
	傾聽員工心聲	建立多渠道溝通平台

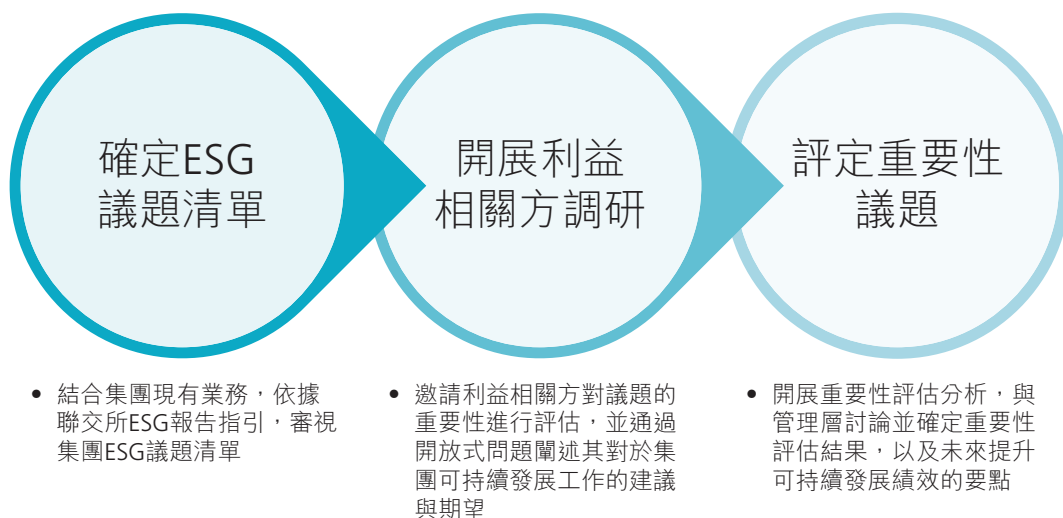
環境、社會及管治報告

利益相關方類別	訴求與期望	溝通與回應
供應商及合作伙伴	誠信合作	審查與評估
	合作共贏	打造責任供應鏈
	公平公正	開展項目合作
行業協會與媒體	遵守行業規範	促進日常溝通
	推動行業創新	參與行業研討交流
	信息透明公開	加入行業組織，推動行業創新
社區	支持社會公益	完善新聞披露機制，優化輿情反饋機制
	關愛貧困群體	積極參與社會公益活動
		精準扶貧

ESG議題重要性評估

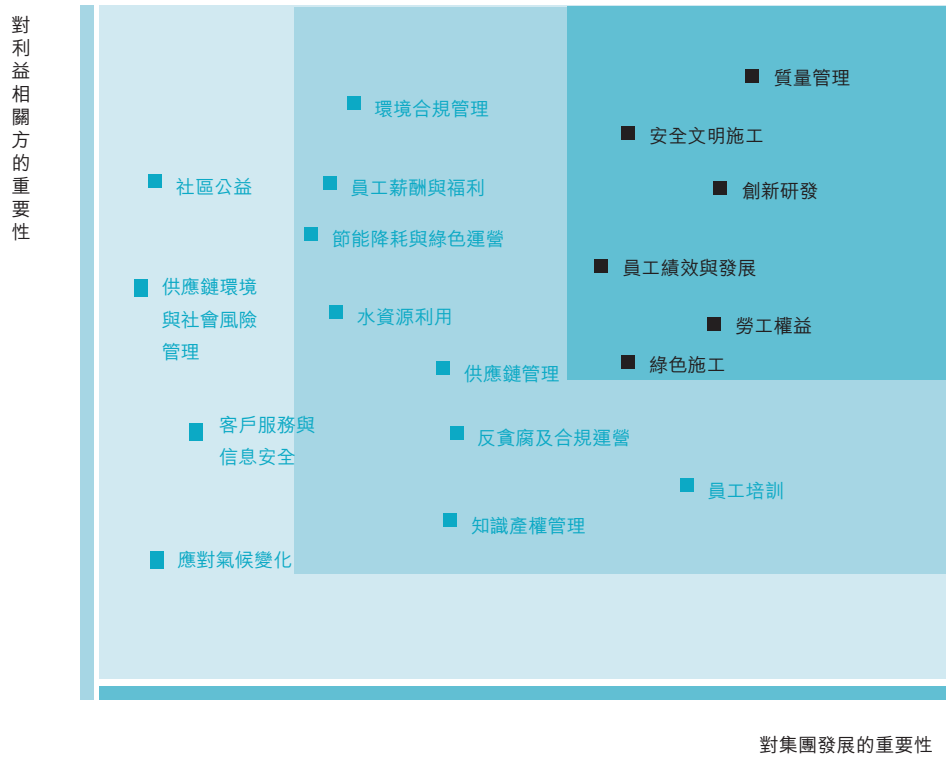
重要性評估

為更有效瞭解利益相關方對集團之可持續發展表現的意見及期望，集團於2019年聘請第三方專業顧問機構主持了年度重要性議題評估工作，具體工作步驟如下：



環境、社會及管治報告

以下為2019年度重要性評估結果：



清單涵蓋「僱傭及勞工常規」、「運營慣例」、「環境保護」、「社會投資」四個範疇內與集團業務發展相關度和利益相關方關注度較高的共18項議題。

據本年度重要性評估結果，在本報告中，我們將相應地加強披露集團在有關方面的工作進展，並以此結果作為下一年度ESG規劃的重要參考依據。同時，我們將鞏固並完善利益相關方溝通機制，及時瞭解各方對於集團ESG工作的意見與建議，以持續提升相關管理與工作表現。

IV. 精工品質 科技先行

集團以「傳承魯藝經典，科技提升品質」為使命，致力成為國際領先的綠色智慧裝飾綜合服務供應商，鑄造體現時代精神與價值的精品項目，改變行業新趨勢，引領裝飾新未來，改善人們的人文環境，在實踐中詮釋「工匠」精神。

質量管理

集團貫徹「質量第一」的管理理念，建立並落實標準化質量管理體系，以保障高品質的項目交付，促進集團工程質量管理水平的持續提升。集團已通過ISO9001質量管理體系認證。

完善管理制度

集團全面貫徹執行國家有關質量管理的方針、政策、法律、法規，對材料驗收、工程建設、竣工交付等各環節設立了清晰的制度指引。2019年，公司在原有質量管理制度體系基礎上，新增制定了《項目現場管理制度》《文明施工衛生管理制度》等，細化管理責任，在八項質量管理工作體系框架下，落實各項管理制度，全方位把控項目質量。

貫徹質量管理責任制

集團於總部設立工程質量技術領導小組，各分公司和項目部設立質量監管人員，負責對工程項目品質的實地監督與報告，組織並推進各項品質改善活動；堅持落實品質考核制度，執行「每一道工序嚴格把關，做到人人有職責、事事有依據，作業有標準、層層有監督」。

全週期質量管理

• 項目施工前

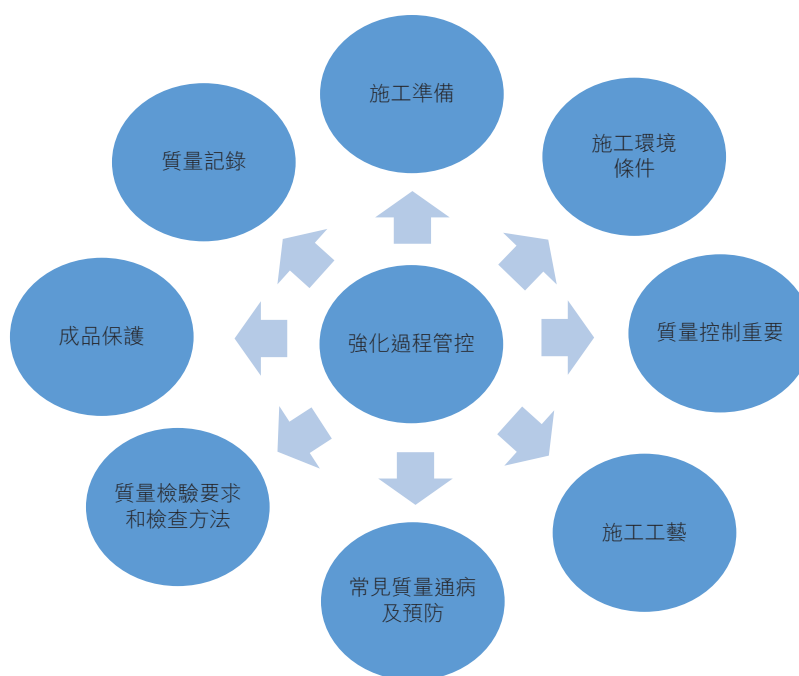
依照質量標準與規定制定建築規劃，審慎甄選供應商與符合資質要求的勞務機構；同時加強對於原材料的檢驗，確保原材料符合項目要求、技術規定與質量標準。

• 項目施工中

持續貫徹樣板制及三檢制。各工藝按設計要求、規範要求及質量標準，製作樣板；以樣板引路，施工中如達不到樣板質量，視為不合格產品，必須進行返工處理，有效保障了工程大面積施工的質量；強化施工現場動態質量安全管理，項目經理密切監督施工情況與進度，加強日常安全巡檢力度，務求提升質量風險管控水平。

• 項目交付

集團嚴格執行交付檢查流程，按照交付檢查評估維度及要求，對成品進行全面評估，預警風險，並就檢查結果及時整改，嚴格把控交付質量，確保順利通過客戶或指定的監督單位的最終驗收。



落實質量培訓

作為構建質量文化的重要一環，集團高度重視質量培訓及宣傳，通過專題培訓及年度質量安全月活動，持續鞏固項目人員的質量管理能力及管理意識，共同實踐「奉獻品質、止於至善」的品牌理念。

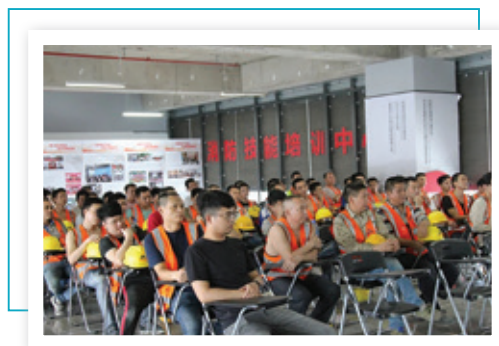
安全管理

安全生產是建築施工企業的基石，是發展的命脈，是企業各項工作的前提。在全面投入精品打造的同時，集團持續落實安全管理機制，嚴格執行現場安全文明施工，嚴格執行安全文明施工檢查，防範安全生產風險，嚴防安全事故的發生。本集團於報告期間未發生因工傷亡的事件。

集團將項目安全生產教育培訓視為安全管控的重要環節，鞏固「安全第一，預防為主，綜合治理」的思想，並落實在日常施工生產中。2019年10月，由深圳市住房和建設局主辦、深圳市裝飾行業協會、深圳市裝飾行業協會培訓中心聯合承辦，集團協辦的「送教進工地」裝飾行業工人安全教育培訓在深圳市珠寶博物館項目現場舉行。本次培訓由來自深圳市裝飾行業協會的講師主講，項目施工現場的全體工人參加了本次培訓。

環境、社會及管治報告

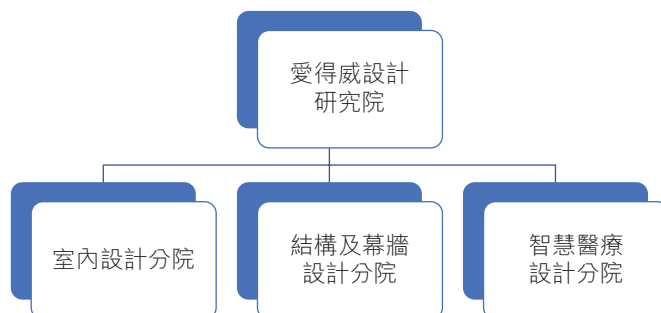
本次安全教育培訓會現場採用了數字化項目管理方式，參加安全教育培訓會的工人需通過建造工APP人臉識別系統進行識別進行簽到，實現人員落實到位。近2個小時的培訓中，講師圍繞近年來突發的一系列安全事故實例展開講解，並指出安全生產必須要做到安全責任、安全投訴、安全培訓、安全管理和應急應援「五個到位」，增強安全生產思想，加強具有針對性及實用性的安全教育培訓。



深化創新研發

創新研發是企業可持續發展的源泉。集團積極響應國家宏觀政策方向，銳意創新，以節能環保、智能化為發展方向，大力投入新工藝、新技術的研發與應用，持續鞏固集團的核心競爭力。

2019年，集團基於「新時代、新機遇、新模式、共築新平台」的戰略思維，對各設計部門進行整合，正式成立愛得威建築裝飾設計研究院。設計研究院的成立將使傳統的設計鏈條得以橫向延伸，提升設計團隊市場競爭力，便於更好地服務於客戶。



其中，智能醫療設計分院為行業內深圳首個專注於智慧醫療領域數字化多聯應用技術研究的設計院。隨著5G時代、大數據、互聯網、人工智能與各行業應用的深度融合，智慧醫療將逐步發展成為大健康產業鏈中的重要環節，以患者為中心的智能醫院是未來努力的方向，是全新醫療智慧多聯平台，是數字經濟的實際載體。智慧醫療設計分院將在智慧醫院設計、實驗室專項設計、工業潔淨室設計領域深入創新，同時積極引進台灣與德國先進技術，佔領建築裝飾設計發展高地。

知識產權保護

在大力投入研發創新的同時，集團遵照《中華人民共和國知識產權法》、《商標法》、《著作權法》等法律法規，制定並貫徹《知識產權管理制度》，逐步搭建標準化的知識產品管理體系，設立知識產權項經費，建立主導產品（技術）的專利信息數據庫，以促進研發創新，保護集團的知識產權不受侵害。

集團知識產權管理貫穿全流程的創新研發工作。在科研課題和新技術新產品開發立項之前，必須進行有關專利和非專利文獻的檢索和查新，並提交檢索報告，從知識產權角度提出決策的可行性建議，以避免重複研發和發生不必要的侵權糾紛；在研發階段，由立項項目負責人對項目全過程技術資料實行保密；項目完成後，將技術資料移交研發部進行知識產權申報工作，並確保技術資料的安全性。與外單位合作開發研究時，簽訂書面合作協議及保密協議，明確雙方知識產權取得的比例；轉讓時，均按符合法律法規的情況下簽定轉讓合同，明確知識產權的名稱、數量、及許可期限。

截至2019年12月31日，集團共成功註冊87項實用新型專利、33項計算器軟件著作與7項發明專利。2019年專利申請量25件，部分專利證書已取得。

合理的推廣與營銷

集團嚴格遵守《中華人民共和國廣告法》等相關法律法規，制定並落實營銷推廣相關制度規範，嚴格管理廣告、宣傳品等宣傳行為，務求誠實盡責，公平公開，切實保障客戶的合法權益。

2019年，集團進一步深化合規宣傳管理，嚴格執行部門 — 分管領導 — 常務副總裁 — 總裁的逐級審核流程，確保宣傳資料真實性、準確性與有效性。

客戶信息及隱私保護

集團執行嚴格的信息保密規定，根據資料密級設置相應的瀏覽權限；根據崗位變動情況及時更新權限設置，確保信息的安全；同時，持續維護信息平台安全，保護信息系統免受病毒、黑客攻擊而導致信息泄露事件。

集團高度重視信息安全行為規範，員工須妥善保管電腦用戶密碼、工作筆記等資料，不得以任何方式擅自向他人或外單位泄密，不得擅自將保密資料攜帶出辦公區域範圍。如遇泄密事件，集團立即組織人員開展調查，並採取應對措施，防止或降低因泄密而造成經濟或名譽損失，並對違反保密制度的行為進行嚴厲懲處。

滿意度與行業認可

在保證高品質項目交付的同時，集團關注客戶的意見與建議，持續溝通以更好地洞察客戶的需求，並不斷精進以超越客戶的產品預期。集團現已與諸多企業建立了戰略合作伙伴關係，以此為基礎，我們將進一步鞏固質量管理、深化研發創新，以科技與品質構建長期穩固的合作關係。

集團對於品質持之以恆的追求已贏得了行業的認可與口碑。2019年，多個項目分獲行業精品工程嘉獎。

2019年度中國建築工程裝飾獎

工程名稱：深圳機場T3配套商務酒店精裝修工程第一標段

本酒店工程位於深圳機場T3航站樓西南側、GTC西側，功能為酒店及社會停車場，項目佔地38,139.49平方米，總建築面積118,894.04平方米。

本工程裝飾整體工程按先裡後外、先上後下的原則；房間內則先做頂部、再做牆面、最後裝修地面的原則。

在保證工程質量和安全的前提下，兼顧功能優化與縮短工期，使該工程的施工達到了建設單位，設計單位的預期要求。在施工各階段中，各專業工程按「平面流水，立體交叉」的作業方式密切配合，交叉進行。

酒店以「海市蜃樓」為主的藝術裝置如雲海般的虛幻浪漫主義形式與大堂層疊的白色天花虛實相映，為客人演繹光影韻律的雲端場景。咖啡廳以傳統嶺南市集為設計靈感，融入深圳當地歷史文化元素；大堂酒廊的設計風格延續廣府民居場景；位於3層的酒吧，以深色木為主色調，融會現代酷感的工業元素，客人置身其中倍感放鬆自在，還能掌握實時航班信息和機場動態，無懼行程改變。

工程名稱：東府九座項目外牆裝飾工程

東府九座大廈幕牆工程位於成都市錦江區東府街33號，總建築面積為44,695.81平方米；

本工程大面積主要採用石材、玻璃、鋁板（鋁百葉）幕牆穿插裝飾，裝飾面積較大，存在大量交叉作業，相互收口較多，特別是在裝飾正立面和背立面柱多，且石材安裝為背栓式連接方式，對施工工藝水平與精度提出了非常高的要求；在施工過程中團隊切實貫徹技術規範，落實技術交底工作，緊抓工程質量，做好細部處理，確保成品美觀度與裝飾效果達到設計與甲方的要求，不辜負客戶的信賴。

V. 以人為本 共促成長

集團視人才為企業可持續發展的寶貴資源。依據《中華人民共和國勞動法》《中華人民共和國勞動合同法》等勞動用工相關法律法規，鞏固內部人力管理制度建設，切實保障員工合法權益，搭建職業發展平台，營造平等、互信、協作、包容的工作氛圍，致力實現員工與集團的共同發展。

員工招聘與團隊建設

集團嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》《中華人民共和國勞動合同法》等有關法律法規，建立規範高效的招聘與錄用體系，秉持公平、公正、公開的原則，通過校園招聘、社會招聘等多渠道協同的方式，為集團吸納優秀人才。

2019年，集團人本部立足於「人才是核心競爭力」之理念，通過人力資源盤點，完善人才梯隊建設工作規劃，並制定相應的年度人才梯隊建設及後備人才培養計劃，以強化人力資源管理，為集團業務發展奠定人力基礎。

環境、社會及管治報告

績效管理與職業發展

集團秉持客觀、公開、公正原則，強化績效考核管理，定期開展員工績效評估。評估結果作為獎金發放、職位晉升的重要依據。集團強調績效的過程管理，幫助員工提高個人能力，有效促進和提升員工盡責意識，保障各部門日常工作的及時完成，明確管理方向和目標，實現個人與企業的協同發展。

集團致力為員工搭建全方位、多渠道的職業發展平台，完善職業晉升渠道與考核標準，以激勵員工充分發揮個人潛力，實現企業內部人才的有效配置。

集團依法建立科學規範、管理透明的薪酬福利體系，執行績效優先、兼顧公平的薪酬原則，定期開展行業薪酬調研，確保為員工提供合理公平、具有競爭力的薪酬待遇，同時設立獎勵機制，以肯定員工突出表現，體現員工自身價值，充分調動員工的積極性。

集團按時足額為員工繳納「五險一金」，合理安排工作時間，保證帶薪假期，不斷完善福利制度。2019年度共通過公司財政及工會組織籌辦新春開年春茗晚宴、員工婦女節福利、端午節茶話會、中秋月餅和賀卡、國慶主題晨會等。



婦女節福利



端午節茶話會



團建徒步活動



團建旅遊活動

環境、社會及管治報告

人才培養機制

集團致力完善內部人才培養機制，通過覆蓋各職級、崗位的培訓課程體系，持續鞏固員工的專業知識積累、提升個人綜合能力，助力員工實現個人的職業夢想。

集團制定年度培訓計劃，多渠道、分層次開展培訓活動。2019年，集團共組織9場新員工入職培訓、3場管理技能培訓、3場專業知識培訓、5場通用知識培訓；參加培訓人數共509人次，平均出勤率達91%。

職業健康與員工關懷



保障員工的身心健康是捍衛員工權益的基本要素，也是實現集團持續發展的必要條件。集團高度重視員工健康管理，制定並嚴格執行職業健康保護的內部管理規定，通過各類活動鼓勵員工加強鍛鍊；並於2019年組織全員進行健康體檢。為增強各部門人員和諧健康的生活及工作理念，普及職工公共安全意識，集團於2019年7月9日舉辦了「和諧生活，健康中國人」公共安全健康知識培訓。培訓內容豐富，包括急救四項技術（外傷止血、傷口包紮、骨折固定、傷員搬運）；CPR現場緊急救護知識（如人工呼吸、高溫中暑急救等自救互救及「CPR假人」模擬示範）；常見職業傷害的預防及改善；職工心理健康防護小貼士等健康內容詳細講解。

為進一步提高員工消防安全意識，普及消防安全知識，6月25日，集團開展消防安全知識培訓，特邀了消防安全諮詢中心的專家為員工詳細講解了從初起火災的撲救、火場的逃生自救以及滅火器的使用方法等消防安全知識，闡述了企業做好消防工作的重要性。通過培訓，促進員工提高了對消防安全的認知，提升了日常消防的自覺性和主動性，為營造安全的工作生活環境提供保障。



員工權益與平等參與

集團高度重視員工權益，堅決禁止任何形式的強制勞工與童工現象。按照集團人力管理制度與員工手冊的明文規定，確因工作原因需要延長工作時間，會為員工安排調休，提倡工作與休息之平衡。

在日常工作中，集團積極聆聽員工訴求，如遇日常工作或生活中產生的消極情緒，人本部利用合適機會與相關員工進行溝通，瞭解問題的原因，設計合理的解決方法，以消除矛盾增進理解和互信為原則，積極溝通協調，妥善解決問題。2019年度，人本部共處理接待上下級關係、調薪、晉升、調崗及同事間矛盾等員工溝通訴求47人，做各類思想工作126次，基本妥善解決了員工的思想問題，穩定了員工的思想，為公司和諧運營奠定了基礎。

集團堅持對不同性別、年齡、國籍、民族、宗教信仰的員工平等對待，每一位員工均享有平等的工作機會及各項福利，嚴禁任何形式的歧視行為，確保營造公平、公正、公開的工作環境。

VI. 携手夥伴 共謀發展

集團高度重視供應鏈管理，嚴格執行供應商的準入與評估工作，以保障集團的產品與服務品質，同時，積極與供應商進行溝通交流，致力維護互利共贏、互信互助的合作關係。

供應商管理機制

供應商準入：集團設有清晰的供應商準入標準、供應商調查程序等規定作為選擇供應商的標準。從供應商的資質證書、經營情況、質量保證體系等維度對候選供應商開展綜合考核，以確保所選供應商具備與集團品質標準相匹配的履約能力。此外，集團要求供應商遵從環境和勞工準則相關的法規或要求。

供應商評估管理：集團採購部主導、工程管理部參與，按季度、年度對主要供應商進行考核，考核內容包括交貨能力、品質狀況、售前服務與售後服務及技術支持等。制定了《供應商後評估制度》，定期對供應商進行評估，對於列入不合格供應商，一年之內不得進行交易。

供應鏈責任溝通

集團重視與供應商的溝通，在日常工作中，與供應商一週保持一到二次的電話溝通並儘可能的瞭解供應商銷售部門的人員變動、倉儲狀況、生產狀況、機械設備等相關資料。以便及時的瞭解下批訂單下達供應商時是否能滿足我司相關的供貨需求時間。

集團對所有的供應商均要求其簽訂《反商業賄賂協議》，規範招投標、採購、基建等商業合作，預防和打擊不正當競爭，體現雙方公平合作的精神。

集團鼓勵供應商對於可疑的腐敗行為進行舉報，共築外部監督機制，維護公平公開的採購環境，嚴防供應鏈的潛在貪污舞弊事件的發生。

環境、社會及管治報告

VII. 恪守誠信 廉潔運營

集團嚴格遵守反貪腐相關法律法規，建立並落實《反舞弊與舉報制度》，劃定違紀行為紅線、健全內控監察措施，提升內部風險管控水平，落實違紀罰則等措施，持續鞏固集團反腐倡廉建設。2019年度，未發生對集團或員工提出並審結的反貪腐相關訴訟案件。

集團設立郵箱、熱線電話等廉政投訴舉報渠道，並在員工手冊、反商業賄賂協議等文件中進行公佈，積極接受員工、客戶、供應商等內外部相關方的共同監督。集團對舉報人信息嚴格保密，對打擊報復舉報人、證人的行為嚴肅處理。

接獲舉報事項後，集團審計部門第一時間處理，根據涉及人員的職級，將舉報情況上報至總經理或董事會，以確定後續調查計劃；並將調查結果每週匯報給審核委員會。發生舞弊案件後，集團對相關人員予以相應紀律處分，對行為觸犯法律的，移送司法機關依法處理；同時，於集團內部及時採取補救措施，對相關業務單位開展內部控制評估，制定並落實相關整改措施，健全並鞏固內控系統。

集團重視反貪腐的培訓教育，規範員工廉潔從業行為，致力營造廉潔工作氛圍。2019年3月15日，集團全體員工共同參與了反舞弊與舉報制度的專項培訓，系統性學習了反舞弊法律法規要求，集團反舞弊工作宗旨、舞弊的概念及反舞弊職責歸屬、舞弊案件的舉報、處理流程、內部處罰與補救機制等，進一步鞏固員工廉潔從業意識，共同維護廉潔從業的企業文化。

VIII. 綠色環保 低碳運營

集團嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》等相關法律法規，堅持「綠色運營」原則，不斷提升內部環境管理體系建設，致力建立環境友好型企業。集團的建築裝飾裝修工程的設計與施工、機電設備安全工程專業承包及相關管理活動已通過GB/T24001/ISO14001環境管理體系認證。於報告期內，集團沒有違反與環境相關的法律與規例。

綠色施工

集團嚴格遵從《建設項目環境保護管理條例》，執行環境管理體系運行規定，制定並落實安全文明施工管理制度及檢查標準，加強對工程現場的巡查管理，監督安全文明施工措施的有效執行，最大化減低施工建設對於自然環境的影響。

環境、社會及管治報告

2019年，集團在管理施工現場環境影響的主要措施如下：

- 降塵：砂漿散體材料在攪拌或運輸、使用過程中，要做到不灑、不漏、不剩，在使用地點盛放必須有容器或墊板，如有灑、漏要及時清理；土方等材料需進行覆蓋；監控施工現場的揚塵情況；
- 噪音：嚴格管理施工作業時間；積極採用低噪音機械設備；對大型設備設置消音器、隔音圍擋等；
- 廢棄物：施工中產生的建築垃圾嚴禁拋灑和隨意填埋；在適當地點設臨時堆放點，建築垃圾用編織袋等容器裝載定期外運，對於可回收的金屬類廢棄物進行循環再用，一般建築垃圾則嚴格按照當地市容管理規定進行收集；針對產生的少量化學類危險廢棄物，交由有資質的專業公司進行清運與處理，確保合規處理；
- 節能降耗：強化用電設備管理與維護保養，提高電力系統的功率因素，提升能耗使用效率。

綠色辦公

集團倡導「低碳辦公」模式，積極落實各項節能降耗措施，鼓勵員工實踐綠色環保行為，杜絕浪費，致力營造節能環保的綠色運營模式。

2019年度，集團在綠色辦公方面的主要實踐包括：

- 嚴格控制辦公區域照明時間，及時關燈和關閉不必要的空調，減少用電的浪費；
- 加強設備的維護保養工作，延長設備使用壽命，提高設備使用效率；
- 提倡綠色會議，鼓勵召開電話、視頻等遠程會議，減少差旅費用及差旅過程中燃油使用產生的廢氣及溫室氣體排放；
- 推行無紙化辦公，加強OA系統審批辦公，減少審批造成的打印用紙；經統計，2019年，集團內部共發起流程51,608條，按每條流程節約2張紙計算，可節約紙張10萬餘張；
- 在辦公環境顯眼處張貼節約用紙、隨手關閉電源等標識，並要求員工做到人走燈熄；
- 加強辦公用品領用管理，減少辦公資源的耗用；
- 積極配合所在地政府規定，推進垃圾分類收集工作，垃圾運送到指定垃圾站進行統一處理，避免因不專業、不及時的處理方式導致的社區環境污染。

環境、社會及管治報告

2019年度環境關鍵績效指標¹

序號	關鍵績效指標 ²	單位	2019年排放量／使用量	
A1.1	排放物			
	二氧化硫	千克	0.38	
	氮氧化物	千克	16.41	
	顆粒物	千克	1.21	
A1.2	溫室氣體排放			
	溫室氣體排放量(範圍一)	噸二氧化碳當量	70.14	
	溫室氣體排放量(範圍二)	噸二氧化碳當量	9,493.59	
	溫室氣體排放量(範圍一、二)	噸二氧化碳當量	9,563.74	
	溫室氣體排放強度	噸二氧化碳當量／千元收益	0.01	
A1.3	有害廢棄物	廢硒鼓	噸	0.02
A1.4	無害廢棄物	金屬廢棄物	噸	78.30
		建築垃圾	噸	11,160.35
		辦公垃圾	噸	1.23
A2.1	能源消耗	直接能耗量	吉焦	808.88
		間接能耗量	吉焦	38,241.63
		總能耗量	吉焦	39,050.51
		能耗強度	吉焦／千元收益	0.03
		用電量	千瓦時	10,622,675.00
		汽油使用量	升	25,904.12
A2.2	水資源使用 ³	用水量	立方米	345,849.00
		用水強度	立方米／千元收益	0.28

備註：

- 2019年環境數據收集範圍覆蓋集團總部行政辦公、以及2019年114個在建項目(114個項目總收益佔集團年度總收益的78.77%)。時間範圍為2019年1月1日至12月31日。
- 排放物係數參考聯交所《ESG環境數據匯報指引》，其中外購電力的溫室氣體排放係數參考國家生態環保部發佈的《2017中國區域電網基準線排放因子》。能耗係數參考國家《GB2589-2008T綜合能耗計算通則》。
- 集團主要水源是市政管網供水，在求取水源上並無問題。
- 集團主營業務並不涉及包裝物料的生產和使用，A2.5指標並不適用，故未予披露。

IX. 義利並舉 共建未來

集團深知自身所承擔的企業公民責任，持續參與社會公益事業，熱心投身扶貧濟困事業，致力於建立和諧社會、共享社區的社會責任理念。

扶貧濟困

愛得威積極響應「精準扶貧」的號召，為各類公益事業捐款捐物，對廣東省和平縣合水鎮大羅村民委員會老年活動中心等項目建設進行捐贈，為合水鎮大羅村村道路燈安裝工程、錯車道工程、大羅村小學裝修改造工程進行項目免費施工設計，以支持和平縣合水鎮人民政府的工作；在公司內部發起公益捐書活動，捐贈書籍；參與在和平縣的「扶貧助學攜手圓夢」，為莘莘學子進行愛心捐款捐書。

2019年6月28日，集團積極響應「廣東扶貧濟困日」活動，在公司內部發起了募捐活動。眾多員工紛紛踴躍樂捐，希望通過自己一點點的小奉獻，助力脫貧攻堅和鄉村振興。活動共募得資金11,030元，捐贈對象為深圳市福田區慈善會。

「愛『益』起來」

2019年，愛得威「愛『益』起來」活動上線，集團聯合中國社會福利基金會暖流計劃公益基金，在騰訊公益平台上線公益步數樂捐活動，支持「給鄉村小學送體育包」公益活動，關注偏遠鄉村地區小朋友體育活動。同時，本次活動以「健康生活+公益捐步」的方式進行捐贈，集團積極發動和鼓勵員工每天進行運動走路，通過健康的方式參與公益活動。

自活動上線，逾1,000人參與捐贈步數，活動捐贈微信總步數達13,128,545步，100%完成配捐總額。集團已將這筆費用捐贈予中國社會福利基金會暖流計劃公益基金，用於支持「給鄉村小學送體育包」公益活動，為偏遠鄉村地區小朋友的體育活動獻出愛心。

環境、社會及管治報告

活動結束後，集團的暖流計劃還一直在執行，關注、支持、愛心還在延續，「快樂體育包」，暖流小小願望，匯聚暖流與力量，一起關注、支持鄉村體育教育。





致廣東愛得威建設(集團)股份有限公司股東
(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

意見

我們已審計的內容

廣東愛得威建設(集團)股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)列載於第59至104頁的綜合財務報表,包括:

- 於二零一九年十二月三十一日的綜合財務狀況表;
- 截至該日止年度的綜合全面收益表;
- 截至該日止年度的綜合權益變動表;
- 截至該日止年度的綜合現金流量表;及
- 綜合財務報表附註,包括主要會計政策概要。

我們的意見

我們認為,該等綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒布的《香港財務報告準則》(「香港財務報告準則」)真實而中肯地反映了 貴集團於二零一九年十二月三十一日的綜合財務狀況及其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》的披露規定妥為擬備。

意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒布的《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在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。

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意見提供基礎。

獨立性

根據香港會計師公會頒布的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」),我們獨立於 貴集團,並已履行守則中的其他專業道德責任。

羅兵咸永道會計師事務所,香港中環太子大廈廿二樓
電話: +852 2289 8888, 傳真: +852 2810 9888, www.pwchk.com

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，認為對本年度綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

我們在審計中識別的關鍵審計事項概述如下：

1. 建築合約收益確認
2. 貿易應收款項及合約資產的可回收性

建築合約收益確認

請參閱綜合財務報表附註2.24(i)(建築合約收益確認會計政策)，附註4(a)(所涉及的關鍵會計估計及判斷)和附註6。

截至2019年12月31日止年度，貴集團確認的建築合約收益為人民幣1,497,150,000元，佔貴集團收益總額約97%。

合約收益按照完工階段於合約期內確認。完工階段乃根據單個合約於報告期間結束時發生的總成本與預算成本之比較釐定。

我們關注該事項乃由於建築合約收益確認需要管理層作出判斷，該等判斷主要包括確定完工階段及估計預算成本。

我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們對建築合約收益確認的內部控制的設計及運行有效性進行瞭解、評估及測試。該等內部控制包括管理層對預算成本及合約完工階段的複核，以及對已發生成本總額和合約變更的相關控制。

我們抽取建築合約樣本已確認的收益並測試已發生成本總額，我們檢查的項目相關資料包括已簽署的建築協議、付款記錄、材料收貨單據及勞務成本記錄。

針對抽取的樣本之預算成本，我們檢查了管理層編製的詳細預算，並測試了合約變更記錄。

我們重新計算單個合約已發生成本總額與管理層計算預算成本之比較，以測試完工百分比。

根據我們執行的審計程式，我們發現建築合約收益確認的管理層判斷及估計均由獲取的審計證據所支持。

貿易應收賬款和合約資產的可收回性

請參閱綜合財務報表附註2.12及附註3.1.2(金融資產及合約資產減值的會計政策)、附註4(b)(所涉及的關鍵會計估計及判斷)、附註5(a)與附註19。

於2019年12月31日，貿易應收款項及合約資產賬面淨額分別為人民幣1,255,004,000元及人民幣985,212,000元，合計佔 貴集團資產總額約80%。

管理層定期審閱建築項目的狀態以及對重大客戶進行單獨的信用評估。該等評估重點關注客戶的歷史結算記錄及現時與預期支付能力，並考慮客戶自身及其所處行業的當前及未來經濟環境。

對於無須進行單獨評估或單獨評估未發生減值的貿易應收款項及合約資產，管理層在考慮該等客戶組賬齡分析及發生壞賬損失的歷史記錄基礎上綜合評估預期信用損失。預期信貸虧損乃根據共同信貸風險特徵對剩餘貿易應收款項進行分組估計。歷史損失率進行調整以反映該等客戶的回款能力的當前及前瞻性信息。

我們關注該事項乃由於管理層對貿易應收款項及合約資產的減值確認時點所出判斷及對任何該等減值金額作出估計。

我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們針對貿易應收款項及合約資產的內部控制設計及運行有效性進行瞭解、評估及測試。該等內部控制包括對觸發建築合約應收款項減值撥備的事件的識別及對減值撥備金額的估計。

我們從管理層獲取了對個別重大客戶可收回性評估的詳細分析。對於已單獨計提減值撥備的建築合約應收款項及合約資產，我們進行了抽樣測試，以核實減值撥備的計提時點和金額。

此外，我們抽樣檢查了管理層未識別出存在潛在減值的個別重大客戶，並實施審計程式以測試其可回收性。我們的程式包括檢查建築工程進度，對公開信息執行獨立檢索以及檢查客戶的過往及本年支付記錄。

我們對管理層實施的組合減值評估進行了測試，包括執行賬齡分析，對比收款記錄及行業平均撥備率。我們同時就歷史損失率是否基於當前及前瞻性信息進行合理調整進行了評估。

根據我們執行的審計程式，我們發現管理層對貿易應收款及建築合約資產的判斷及估計均由可獲取的審計證據所支持。

獨立核數師報告

其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括年報內的所有信息，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所瞭解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

董事及治理層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布的《香港財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備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。

在擬備綜合財務報表時，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，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

治理層須負責監督 貴集團的財務報告過程。

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。我們僅向 閣下(作為整體)報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。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，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合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。

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，設計及執行審計程式以應對這些風險，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。

獨立核數師報告

- 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。如果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附註綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當修改意見。我們的結論是基於核數師報告日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中肯反映相關交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責 貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與治理層溝通了計劃的審計範圍、審計時間安排、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。

我們還向治理層提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

從與治理層溝通的事項中，我們確定哪些事項對本年度綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是周兆熙先生。

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師

香港，2020年3月30日

綜合全面收益表

	附註	截至12月31日止年度	
		2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
收益	6	1,542,807	1,830,783
銷售成本	7	(1,334,955)	(1,577,729)
毛利		207,852	253,054
銷售及營銷開支	7	(10,271)	(11,624)
行政開支	7	(45,045)	(41,023)
金融和合約資產的減值損失淨額	3.1.2	(60,539)	(20,126)
其他收入 — 淨額	9	7,637	6,488
經營溢利		99,634	186,769
財務收入		1,258	2,442
財務成本		(27,224)	(40,194)
財務成本 — 淨額	10	(25,966)	(37,752)
除所得稅前溢利		73,668	149,017
所得稅開支	11	(3,369)	(18,304)
年內溢利		70,299	130,713
其他全面收益		—	—
年內全面收益總額		70,299	130,713
下列各方應佔溢利及全面收益總額：			
本公司擁有人		70,299	130,713
每股盈利			
— 基本及攤薄(人民幣)	12	30.65分	61.69分

上述綜合綜合收益表應與隨附附註一併閱讀。

綜合財務狀況表

	附註	於12月31日	
		2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業及設備	15	58,352	74,427
使用權資產	16	11,322	—
租賃預付款 — 土地使用權	16	—	9,646
投資物業		689	732
無形資產	17	1,779	3,545
遞延所得稅資產	18	35,945	26,976
其他應收款項	20	22,961	20,941
		131,048	136,267
流動資產			
存貨		1,684	—
合約資產	5(a)	985,212	1,581,757
貿易應收款項	19	1,255,004	589,087
預付款項及其他應收款	20	144,647	117,113
受限制現金	22	12,330	7,160
現金及現金等價物	21	254,591	180,059
		2,653,468	2,475,176
總資產		2,784,516	2,611,443
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本	23	240,931	221,050
股份溢價	23	321,977	218,598
其他儲備	24	106,110	77,448
保留盈利		609,271	567,634
總權益		1,278,289	1,084,730

綜合財務狀況表

	附註	於12月31日	
		2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
負債			
非流動負債			
租賃負債	16	1,180	—
遞延收益		1,628	1,701
		2,808	1,701
流動負債			
貿易及其他應付款項	25	956,361	903,976
合約負債	5(a)	117,673	107,856
借款	26	417,158	496,021
租賃負債	16	793	—
即期所得稅負債		11,434	17,159
		1,503,419	1,525,012
總負債		1,506,227	1,526,713
權益及負債總額		2,784,516	2,611,443

上述綜合財務狀況表應與隨附附註一併閱讀。

董事會於2020年3月30日批准了第59至104頁的財務報表，並代表董事會簽字。

葉玉敬
董事

葉國鋒
董事

綜合權益變動表

	股本 人民幣千元 (附註23)	股份溢價 人民幣千元 (附註23)	其他儲備 人民幣千元 (附註24)	保留盈利 人民幣千元	總計 人民幣千元
2018年1月1日餘額	211,050	168,472	63,538	457,163	900,223
全面收益					
— 年內溢利	—	—	—	130,713	130,713
全面收益總額	—	—	—	130,713	130,713
發行普通股	10,000	52,135	—	—	62,135
股份發行成本	—	(2,009)	—	—	(2,009)
轉撥至法定儲備	—	—	13,014	(13,014)	—
轉撥安全儲備	—	—	896	(896)	—
截至2017年12月31日止年度股息	—	—	—	(6,332)	(6,332)
於2018年12月31日的結餘	221,050	218,598	77,448	567,634	1,084,730
2019年1月1日結餘	221,050	218,598	77,448	567,634	1,084,730
全面收益					
— 年內溢利	—	—	—	70,299	70,299
全面收益總額	—	—	—	70,299	70,299
發行普通股(附註23)	19,881	103,379	—	—	123,260
轉撥至法定儲備	—	—	4,666	(4,666)	—
轉撥至安全儲備	—	—	23,996	(23,996)	—
2019年12月31日的結餘	240,931	321,977	106,110	609,271	1,278,289

上述綜合權益變動表應與隨附附註一併閱讀。

綜合現金流量表

	附註	截至12月31日止年度	
		2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
經營活動產生的現金流量			
經營產生的現金	27	128,374	19,699
已付中國企業所得稅		(18,063)	(17,895)
經營活動淨流入／(流出)現金		110,311	1,804
投資活動產生的現金流量			
購買物業和設備		(425)	(1,023)
購買無形資產		(7)	(3,727)
處置資產所得		13,420	—
已收利息		1,258	2,442
投資活動淨流入／(流出)現金		14,246	(2,308)
籌資活動產生的現金流量			
發行普通股的收益		123,260	62,135
支付股份發行成本		—	(2,009)
支付予公司股東股息		—	(6,332)
借款所得款項		506,825	564,316
償還借款		(573,935)	(755,944)
償還租賃負債		(951)	—
已付利息		(27,221)	(39,318)
償還股份申購保證金		(78,000)	—
股份申購保證金		—	78,000
上市費用付款		—	(1,537)
融資活動淨流出現金		(50,022)	(100,689)
現金及現金等價物淨增加／(減少)			
年初的現金及現金等價物		180,059	281,750
現金及現金等價物匯兌損失		(3)	(498)
年末現金及現金等價物	21	254,591	180,059

上述綜合現金流量表應與隨附的附註一併閱讀。

綜合財務報表附註

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。

本公司及其附屬公司(統稱「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. 重要會計政策摘要

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 編製基準

(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。

綜合財務報表附註

2. 重大會計政策摘要 (續)

2.1 編製基準 (續)

(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(修訂)	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始計量金額計量。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，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。

已確認使用權資產主要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

2. 重大會計政策摘要 (續)

2.2 會計政策變更 (續)

(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初步按現值基準計量。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。

2. 重大會計政策摘要 (續)

2.3 合併入賬原則及權益會計法

(i) 附屬公司

附屬公司指本集團擁有控制權的所有實體(包括架構實體)。當本集團透過參與實體業務而享有或有權取得該實體的可變回報，且有能力透過其直接指導該實體活動之權力影響該等回報時，本集團對該實體擁有控制權。附屬公司於其控制權轉移至本集團當日全面合併入賬。於控制權終止當日則取消合併入賬。

集團內公司間交易，結餘及交易未變現收益予以抵銷。除非交易有轉讓資產減值跡象，未變現虧損亦予以抵銷。附屬公司的會計政策於必要時更改以確保政策的一致性。

(ii) 所有權權益變動

本集團將不會導致失去控制權的非控股權益交易視為與本公司權益擁有人進行的交易。所有權權益變動導致控股權益及非控股權益賬面值之間的調整，以反映其在附屬公司之相對權益。任何非控股權益調整之金額與任何已付或已收代價之間的任何差額，乃於個別儲備確認為本集團擁有人應佔權益。

倘本公司因失去控制權、共同控制權或重大影響力而終止將投資併入或計入權益入賬，任何該實體之保留權益將按公允價值重新計量，賬面值變動於損益中確認。該公允價值為就保留權益隨後入賬為聯營公司、合營企業或金融資產的初始賬面值。此外，之前於該實體其他全面收益中確認的任何金額以假設為本集團已直接出售之相關資產或負債入賬。此乃可能指先前於其他全面收益表確認的款項重新分類至損益，或轉至根據適用之香港財務報告準則所訂明／准許的另一權益分類。

2.4 獨立財務報表

於附屬公司的投資按成本值扣除減值入賬。成本包括直接應佔投資成本。本公司按已收及應收股息基準將附屬公司的業績入賬。

倘投資於附屬公司所收取的股息超過附屬公司於股息宣派期間的全面收益總額或於綜合財務報表中有關投資的賬面值超過投資對象的淨資產(包括商譽)於合併財務資料中的賬面值，則於收取該等投資的股息時，須對附屬公司的投資進行減值測試。

2.5 分部報告

經營分部的呈報方式與向主要經營決策者(「主要經營決策者」)作出內部呈報的方式貫徹一致。主要經營決策者負責分配資源及評估經營分部的表現，並已被認為作出策略決定的執行董事。

2. 重大會計政策摘要 (續)

2.6 外幣換算

(i) 功能和呈列貨幣

本集團各實體的財務報表所列項目均以該實體經營所在的主要經濟環境的貨幣計量(「功能貨幣」)。該綜合財務報表以人民幣呈列，人民幣為本公司的功能貨幣及本集團的呈列貨幣。

(ii) 交易及結餘

外幣交易採用交易日期的匯率換算為功能貨幣。結算此等交易及按年終匯率換算以外幣計值的貨幣資產及負債所產生的匯兌損益一般在損益確認。倘該等匯兌損益與合資格現金流量對沖及合資格淨投資對沖相關，或屬於海外業務淨投資之一部分時，則於權益中遞延。

與借款相關之匯兌損益於損益表融資成本中呈列。所有其他匯兌損益按其淨額於損益表其他收入或其他支出中呈列。

2.7 物業及設備

物業及設備按歷史成本減折舊列賬。歷史成本包括購買項目直接相關的開支。

其後成本僅在與該項目有關的未來經濟利益有可能流入本集團且該項目的成本能可靠計量時，方會計入資產的賬面值或確認為一項獨立資產(如適當)。任何以個別資產入賬之部分的賬面值被取代時則終止確認。所有其他維修及保養成本於其產生的報告期內在損益中支銷。

物業及設備的折舊採用以下的估計可使用年期將其成本按直線法分攤至其殘值計算：

樓宇	30年
樓宇翻新	5年
機器	10年
汽車	5年
傢具及辦公室設備	5年

資產的殘值及可使用年期在各報告期末進行檢討，並在適當時予以調整。

倘資產的賬面值高於其估計可收回金額，則其賬面值即時撇減至可收回金額。

處置的損益按所得款與賬面值的差額釐定，並計入損益。

2. 重大會計政策摘要 (續)

2.8 投資物業

投資物業主要由樓宇組成，乃就長期租金收益持有，且並非由本集團所佔用。投資物業初步按成本計量，包括相關交易成本及(如適用)借款成本。本集團採用成本模型作為其後計量投資物業的方法。樓宇按其估計可使用年期折舊至其估計淨殘值。投資物業的估計可使用年期、以成本的百分比表示的估計淨殘值及年度折舊率如下：

樓宇	30年
----	-----

投資物業的可收回款額倘低於賬面值，則其賬面值應撇減至可收回款額。

2.9 租賃預付款項

租賃預付款項為取得土地使用權所支付的預付款項，並按直線法在租賃期間內(為39年)於綜合收益表支銷。租賃預付款項按成本減累計攤銷和減值虧損呈列。如上文附註2.2披露，由於採用新的租賃準則，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。

2.10 無形資產

購買電腦軟件按購買及將特定軟件達致使用狀態而產生之成本的基準資本化。

本集團按直線法對具有三至五年有限使用壽命之無形資產進行攤銷。

2.11 非金融資產的減值

須攤銷的資產在當發生事件或情況變化顯示其賬面值未必可收回時，會檢討該資產是否減值。減值虧損按資產賬面值超逾其可收回金額的差額確認。可收回金額為資產公允價值減出售成本與使用價值之較高者。評估減值時，資產按照可個別識別的現金流量最低水準進行組合，其很大程度上獨立於其他資產或資產組別(現金產生單位)之現金流量。倘商譽以外的非金融資產出現減值，則會於各呈報期內檢討可否撥回減值。

2.12 投資及其他金融資產

(i) 分類

本集團僅將其金融資產分類為按攤銷成本列賬的資產。分類取決於管理金融資產的實體業務模式及現金流量的合約條款。

(ii) 確認和終止確認

正常的金融資產買賣乃於交易日期(即本集團承諾買賣該資產的日期)予以確認。當自金融資產收取現金流量的權利已屆滿或已轉讓而本集團已轉讓擁有權的絕大部分風險及回報時，金融資產會被取消確認。

2. 重大會計政策摘要 (續)

2.12 投資及其他金融資產 (續)

(iii) 計量

初步確認時，本集團金融資產按公允價值加直接歸屬於收購金融資產的交易成本(倘金融資產未按公允價值直至列入損益時適用)計量。

其後計量債務工具視乎本集團管理資產的業務模式及資產現金流量特徵。本集團僅將其債務工具劃分為按攤銷成本列賬的計量類別。於該類別內，持作收取僅代表本金及利息付款的資產按攤銷成本列賬。來自該等金融資產的利息收入使用實際利率法納入財務收入。終止確認產生的任何收益或虧損直接於損益確認，並連同匯兌收益及虧損呈列於其他收益／(虧損)。

(iv) 減值

本集團按前瞻性基準評估有關按攤銷成本列賬的債務工具的預期信用虧損。所應用的減值方式視乎是否出現信貸風險顯著增加。

就貿易應收款項而言，本集團採用香港財務報告準則第9號允許的簡化方式，其要求於初步確認應收款項時確認預期存續期虧損。更多詳情見附註3.1.2。

2.13 抵銷金融工具

倘本集團當前擁有法定可強制執行權力可抵銷已確認金額，並有意按其淨額基準結清或同時變現資產和結清負債時，有關金融資產與負債可互相抵銷，並在綜合財務狀況表報告其淨額。法定可強制執行權利不得依賴未來事件而定，而必須在一般業務過程中以及於集團公司或對手方一旦出現違約、無償債能力或破產時強制執行。

2.14 存貨

存貨是按照成本和可變現淨值孰低計價。存貨的成本按照加權平均法計算。可變現淨值是指在正常生產經營過程中，以存貨的估計售價減去至完工估計將要發生的成本和估計得必要的銷售開支後的金額。

2.15 貿易應收款項

貿易應收款項指於日常業務過程中就向客戶提供的服務而收取的款項。倘預期於一年或以內(或若在業務的正常經營週期內，如更長)可收回貿易應收款項，貿易應收款項會分類為流動資產；否則，貿易應收款項會呈列為非流動資產。

貿易應收款項初步按無條件代價金額確認，惟倘包括重大融資成分，則按公允價值確認。本集團持有貿易應收款項的目的為收取合約現金流量，因此隨後使用實際利率法按攤銷成本計量。有關本集團貿易應收款項的會計方式及本集團減值政策說明的更多資料，請參閱附註2.12。

2. 重大會計政策摘要 (續)

2.16 現金及現金等價物

在綜合現金流量表中，現金及現金等價物包括手頭現金及銀行現金。限制使用的銀行存款計入「受限制現金」。受限制現金不計入列入綜合現金流量表的現金及現金等價物。

2.17 股本

普通股被分類為權益。發行新股份或購股權直接產生的新增成本於權益列示為自所得款項扣減(扣除稅項)。

2.18 貿易及其他應付款項

該等款項指本財政年度結束前之前提供予本集團而未付的商品及服務負債。貿易應付款項分類為流動負債，惟應付款項不會於報告期後12個月內到期除外。

貿易及其他應付款項初步按公允價值確認並其後以實際利率法按攤銷成本計量。

2.19 借款

借款初步按公允價值扣除產生的交易成本確認。借款其後按攤銷成本列值；所得款(扣除交易成本)與贖回價值的任何差額按實際利率法於借款期間內於損益確認。

設立貸款融資時支付的費用於部分或全部融資將會很可能被提取時確認為貸款的交易費用。於此情況下，費用遞延至貸款提取為止。倘沒有證據證明部分或全部融資將會很可能被提取，則該費用資本化作為流動資金服務的預付款，並按有關融資期間攤銷。

除非本集團可無條件將負債之結算遞延至報告期結束後12個月以上，否則借款分類為流動負債。

2.20 借款成本

直接歸屬於收購、興建或生產合資格資產的一般及特定借款成本，於要求完成及準備資產以供其預定用途或銷售期間資本化。合資格資產指必須經一段長時間準備方可達致其預定用途或銷售之資產。

就特定借款，因有待合資格資產的支出而臨時投資賺取的投資收入，應自合資格資本化的借款成本中扣除。

其他借款成本於其產生期內支銷。

2. 重大會計政策摘要 (續)

2.21 即期及遞延所得稅

期內所得稅支出或抵免乃將即期應課稅收入基於各司法管轄區適用之所得稅率計算的應付稅項，並按照屬於暫時性差額及未動用稅項虧損之遞延稅項資產及負債變動而進行調整。

即期所得稅

即期所得稅支出乃根據本公司及其附屬公司經營所在及產生應課稅收入的國家於報告期末已頒佈或實質頒佈的稅法基準計算。管理層就有待詮釋的適用稅務法例的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關繳付的稅款建立撥備。

遞延所得稅

遞延所得稅採用負債法就資產及負債的稅基與其在綜合財務報表中的賬面值之間的暫時性差額予以悉數撥備。然而，倘遞延所得稅負債於初步確認商譽時產生，則遞延所得稅負債不予確認，而倘遞延所得稅乃因在業務合併以外的交易中初步確認資產或負債而產生，而於交易時不會影響會計或應課稅損益，則遞延所得稅不予入賬。遞延所得稅採用在資產負債表日期前已頒佈或實質頒佈的稅率(及稅法)，並在有關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債結算時預期將會應用的稅率而釐定。

遞延所得稅資產僅於未來應課稅金額有可能動用暫時性差額及虧損時方予以確認。

倘本公司能夠控制暫時性差額逆轉時間，且於可預見之未來該差額或不會逆轉時，遞延稅項負債及資產不按賬面值與海外業務投資稅基之暫時性差額確認。

當有法定可強制執行權利抵銷即期所得稅資產及負債，且遞延稅項結餘與同一稅務機關相關時，則遞延稅項資產與負債相互抵銷。當實體有法定可強制執行權力抵銷即期所得稅資產及負債，且有意按淨額基準結算或同時變現資產並結算負債時，則即期稅項資產與稅項負債相互抵銷。

即期及遞延稅項於損益確認，惟其極有可能與其他全面收益或直接於權益確認之項目相關時除外。此種情況下，稅項亦分別於其他全面收益或直接於權益確認。

2.22 僱員福利

(i) 短期責任

工資及薪金負債，包括非貨幣福利及預計於僱員提供相關服務年度結束之後12個月以內全部結清之累積病假，按僱員截至報告期末止之服務確認，並按結清負債時預計支付之金額計量。該等負債於資產負債表當前僱員福利責任呈列。

2. 重大會計政策摘要 (續)

2.22 僱員福利 (續)

(ii) 退休金責任

根據中國的規則及法規，本集團的中國僱員參與由中國相關省及市級政府組織的界定供款退休福利計劃，據此，本集團及中國僱員需按僱員工資的計算比例(不超過上限)按月向該等計劃供款。

省及市級政府承諾承擔根據上文所述計劃應付的所有現有及未來退休中國員工的退休福利責任。除每月供款外，本集團概無任何向其僱員作出退休及其他退休後福利支付的責任。本集團於該等計劃的供款於產生時列作開支。

(iii) 辭退福利

辭退福利在本集團於正常退休日期前終止僱用員工，或當員工接受自願遣散以換取此等福利時支付。本集團在以下兩者間的較早日期發生時確認辭退福利：(a)當本集團不再能夠撤回此等福利要約時；及(b)當實體確認的重組成本屬於香港會計準則第37號的範圍並涉及支付辭退福利時。

(iv) 住房公積金、醫療保險和其他社會保險

本集團於中國的公司的僱員有權加入政府規定的住房公積金、醫療保險和其他僱員社會保險計劃。本集團根據員工工資的一定比例(不超過上限)按月向該等基金繳存供款。本集團對該等基金的負債以其各年度應付的供款為限。

(v) 獎金權利

當本集團因僱員提供服務而現時具有合約或推定責任，且有關責任可予可靠估計時，獎金支付的預期成本確認為負債。

2.23 政府補助

當能夠合理保證政府補助可收取，且本集團符合所有附帶條件時，政府提供的補助將按其公允價值確認入賬。

與成本有關的政府補助遞延入賬，並按擬補償的成本配合於相應所需期間於綜合收益表中確認。

與物業及設備有關的政府補助列入非流動負債作為遞延收益，並按有關資產的預計使用年期以直線法計入綜合收益表。

2. 重大會計政策摘要 (續)

2.24 收益確認

收益於資產控制權轉讓予客戶時確認。視乎合約條款及適用於合約的法律，資產控制權可於一段時間內或某一時間點確認。倘本集團滿足下列條件時，資產的控制權在一段時間內轉移：

- 提供客戶同時收取及消耗所有利益；或
- 本集團履約時創建和增強由客戶控制的資產；或
- 本集團並未創建對本集團有其他用途的資產，且本集團就至今已完成的履約部分有可強制執行的付款請求權。

倘貨品及服務權控制權於一段時間內轉讓，完成履約責任的進度按以下其中一種最貼切描述本集團完成履約責任之表現的方法計量：

- 直接計量本集團向客戶轉讓的個別服務的價值(輸出方式)；或
- 本集團對履行履約責任的投入或輸入(輸入方式)。

(i) 建築合約

本集團透過根據建築合約提供室內及室外樓宇裝修及設計服務產生收益。由於履行建築合約創建或增強客戶於資產創建或增強時控制的資產，本集團釐定建築合約收益符合於一段時間內履行的履約責任。本集團根據完成百分比於一段時間內確認收益，據香港財務報告準則第15號使用按迄今進行的工作產生的合約成本佔估計合約成本的比例使用輸入方式計量。

已確認累計收益超出向客戶收取的累計款項的差額確認為合約資產。向客戶收取的累計款項超出已確認累計收益的差額確認為合約負債。

完成建築工程後，合約價格的5%至10%一般將由客戶保留作為質量擔保，並將於一至兩年的保養期後退還。本集團未計劃透過保留款向客戶提供融資。本集團盡力收取保留款及及時監察信貸風險。

本集團並未產生重大合約履行成本或取得合約的成本。

(ii) 提供服務

本集團向外部人士提供設計服務。設計費於提供服務的會計期間經參考服務期間合約訂明的金額確認為收益。

(iii) 銷售貨品

當本集團交付產品予客戶，而客戶接納該產品，且相關應收款項的收回有合理保證，則確認貨品的銷售。

2. 重大會計政策摘要 (續)

2.25 每股盈利

(i) 每股基本盈利

每股基本盈利的計算方法為：

- 本集團擁有人應佔溢利，扣除普通股以外的任何權益成本
- 除以該財政年度已發行普通股加權平均數，並根據年內發行的普通股的股利及扣除庫存股調整。

(ii) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利調整用於計算每股基本溢利的數字，以考慮：

- 利息所得稅的稅後效應及其他與具攤薄性潛在普通股有關的財務成本，及
- 假設轉換所有具攤薄性潛在普通股，本應未償還的額外普通股的加權平均數。

2.26 利息收入

按實際利率法計算的按攤銷成本計量的金融資產的利息收入確認於損益表作為其他收入的一部分。

透過以現金管理為目的而持有的金融資產賺取的利息收入以財務收入呈現，見下文附註10。任何其他利息收入都包括在其他收入中。

利息收入的計算方法為將實際利率應用於金融資產的賬面總額，惟隨後變為信用減值的金融資產除外。就信用減值的金融資產，則將實際利率應用於金融資產的賬面淨額(扣除虧損計提後)。

2.27 租賃

(a) 自2019年1月1日起採用的會計政策

倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合約是租賃或包含租賃。

本集團為承租入

如上文註釋2.2所述，本集團已更改本集團作為承租人的會計政策。註釋2.2中描述了新採用的會計政策和會計政策變動所帶來的影響。

本集團為出租人

如果沒有將絕大部分擁有權風險及回報轉讓至客戶，則此類租賃均分類為經營租賃。倘資產根據經營租賃出租，該資產根據該資產的性質計入綜合財務狀況表。租賃收入按租期以直線法於損益賬確認。本集團作為出租人不需要因為採納了新的會計政策而對相關資產的記賬做出調整。

2. 重大會計政策摘要 (續)

2.28 研發

研究開支於發生時確認為開支或銷售成本。倘(並僅倘)本集團能展現下列各項時，開發項目所產生的成本(與設計及開發新或改良實用模型及實用專利有關)確認為無形資產：

- 完成該項無形資產在技術上可行，令該項資產可投放使用或出售；
- 有意完成、使用或出售該項無形資產；
- 其能夠使用或出售該項無形資產；
- 該項無形資產將產生可能的未來經濟利益的方式；
- 有足夠的技術、財務及其他資源完成該項開發，及使用或出售該項無形資產；及
- 其能夠可靠地計量該項無形資產在開發期間應佔的開支。

不符合此等準則的其他開發開支，均在產生時確認為開支或銷售成本。先前確認為開支或銷售成本的開發費用在後繼期間並不確認為資產。

2.29 股息分派

給予本公司股東的股息分派在股息獲本公司的股東批准期間，於本集團的財務報表中確認為負債。

2.30 會計估計變更

本集團根據積累的知識和經驗不斷改善其應收款管理。在考慮行業特徵和同一行業內其他上市公司的會計處理後，本集團對預期損失率和應收款項對應的客戶群進行了會計估計變更。上述變更自2019年7月1日起生效。會計估計變更導致截至2019年12月31日止年度的淨利潤減少人民幣42,102,000元，更多細節請參見附註3.1.2和附註19。

3. 財務風險管理

3.1 財務風險因素

本集團的業務活動令其面臨多重財務風險：市場風險(包括外匯風險及利率風險)、信用風險及流動性風險。本集團的整體風險管理計劃重點關注金融市場的不可預測性並力圖降低對本集團財務表現的潛在負面影響。風險管理根據董事會批准的政策由財務部門進行。

3.1.1 市場風險

(i) 外匯風險

本集團在中國經營以各集團公司的功能貨幣人民幣結算的大部分交易。外匯風險由未來商業交易、集團公司的已確認資產及負債(以主要與港元(「港元」)有關的並非該實體功能貨幣的貨幣計值)而產生。本集團目前並無外幣對沖政策及透過密切監察外幣匯率的變動而管理其外幣風險。

3. 財務風險管理(續)

3.1 財務風險因素(續)

3.1.1 市場風險(續)

(i) 外匯風險(續)

於2019年12月31日，倘人民幣兌換港元貶值／升值5%，而所有其他可變因素維持不變，由於銀行以港元計值的現金的外匯收益／虧損淨額，年內本公司除稅後溢利增加／減少約人民幣1,000元(2018年：增加／減少人民幣62,000元)。

(ii) 利率風險

本集團的利率風險主要來自借款。本集團定期尋求借款的最優惠利率。浮息利率的借款令本集團承受現金流量利率風險。定息利率的借款承受公允價值利率風險。有關本集團借款的利率及年期的資料於附註26披露，於2019年12月31日，倘市場利率上升0.5%，而所有其他變量維持不變，截至該等年度的除稅後溢利將降低人民幣1,773,000元(2018年：降低人民幣2,108,000元)，主要是由於借款的利息開支增加所致。董事認為與銀行現金有關的利率風險對本集團並不重大。

本集團並無訂立任何利率掉期以對沖利率風險。

3.1.2 信貸風險

主要自現金及現金等價物、貿易應收款項、合約資產及記錄為其他應收款項的保證金及應收保留款而產生。

該等結餘於綜合財務狀況表中的賬面值為本集團就其財務及合約資產承擔的最大信貸風險。管理層已實施信貸政策，並持續監察該等信貸風險。

(i) 風險管理

本集團大部分現金及現金等價物存放於中國註冊成立的銀行，該等銀行為聲譽卓著地方上市商業銀行或國有銀行。由於該等銀行過往並無違約記錄，管理層預期不會因該等銀行違約而承擔任何損失。

就貿易應收款項、有關建築客戶的合約資產及按金及應收保留款項而言，考慮客戶的財務狀況、過往經驗及其他因素進行定期信貸評估。就個別客戶根據內部風險評估結果設定信貸限額。本集團通常要求客戶根據合約條款支付進度付款及按協議償還其他債務。一般而言，本集團不會自客戶取得抵押品。

(ii) 金融資產減值

預期信貸虧損模型適用於本集團三種類別的資產：

- 貿易應收款項，
- 與建築合約相關合約資產，及
- 記錄為其他應收款項的與建築合約相關的保證金及應收保留款

就所有貿易應收款項及合約資產而言，本集團應用香港財務報告準則第9號簡化方式以計量預期信貸虧損，該方式規定需在整個存續期內進行預期信貸撥備。

綜合財務報表附註

3. 財務風險管理 (續)

3.1 財務風險因素 (續)

3.1.2 信貸風險 (續)

(ii) 金融資產減值 (續)

管理層會評估重大客戶的個別信貸，以計量貿易應收款項及合約資產的預期信貸虧損。此等評估著重於客戶的付款歷史以及當前及未來的付款能力，同時考慮到客戶的特定信息以及與客戶營運的當前及未來整體經濟環境有關的信息。

就不適用個別信貸評估或單獨評估為未減值的客戶，管理層會考慮該等客戶群的賬齡分析及壞賬虧損歷史，以集體評估預期信貸虧損。歷史虧損率會調整，以反映影響客戶及債務人結算應收款項能力的當前及前瞻性信息。

保證金及應收保留款的減值按12個月預期信貸虧損或存續期預期信貸虧損計量，視乎信貸風險自首次確認以來有否大幅增加。

就其他應收款項，本集團會根據過往經驗及前瞻性信息對收回能力的進行定期集體及個別評估。

於2019年12月31日的貿易應收款項、合約資產及其他應收款項的期末虧損撥備與期初虧損撥備的對賬如下：

	貿易應收款項 人民幣千元	合約資產 人民幣千元	其他應收款 人民幣千元	總額 人民幣千元
於2019年1月1日	57,000	99,586	16,329	172,915
淨減值撥備／撥備撥回	113,420	(54,801)	1,920	60,539
核銷	(24)	—	—	(24)
於2019年12月31日	170,396	44,785	18,249	233,430

截至2018年12月31日的應收貿易賬款，合約資產和其他應收款的期末損失備抵與期初損失備抵的對賬如下：

	貿易應收款項 人民幣千元	合約資產 人民幣千元	其他應收款 人民幣千元	總額 人民幣千元
於2018年1月1日	49,772	90,053	15,623	155,448
淨減值準備	7,514	9,533	3,079	20,126
核銷	(286)	—	(2,373)	(2,659)
於2018年12月31日	57,000	99,586	16,329	172,915

貿易應收款項、合約資產及其他應收款項於無合理預期收回時核銷。先前已核銷金額後續收回計入損益。

現金及現金等價物亦須遵守香港財務報告準則第9號的減值要求，惟已確認的減值虧損並不重大。

綜合財務報表附註

3. 財務風險管理 (續)

3.1 財務風險因素 (續)

3.1.3 流動風險

本集團的政策為定期監察現時及預期的流動性要求及其對債務契諾的遵守情況，以確保其維持充足的現金儲備，以及足夠的銀行及其他金融機構已承諾資金額度，以應對其短期及長期的流動性要求。

管理層致力收緊其給予客戶的信貸期，並以可供使用的方法加快收回應收賬款，從而維持充足的現金以應對其債務。同時，本集團持續通過不同的財務融通探索可供使用的資金，以維持充足的資金靈活性。本集團緊密監察其政策以維持充足的現金流及確保其有效性。管理層認為，鑒於本集團有充足的承諾信貸額度以撥資其營運，故並無重大的流動性風險。

下表根據於綜合資產負債表日期至合約到期日之間的剩餘期間分析本集團將按淨額基準結算以相關到期日進行組合的非衍生金融負債。下表中披露的金額為合約非折現現金流量。於12個月內到期的結餘相等於其賬面值，原因為折現的影響並不重大。

	1年以內 人民幣千元	1年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2019年12月31日			
借款	428,846	—	428,846
貿易及其他應付款項 (不包括其他應付稅金和應付工資)	805,064	—	805,064
租賃負債	885	1,276	2,161
	1,234,795	1,276	1,236,071
於2018年12月31日			
借款	506,530	—	506,530
貿易及其他應付款項 (不包括其他應付稅金和應付工資)	777,040	—	777,040
	1,283,570	—	1,283,570

3.2 資本管理

本集團管理層資本管理旨在保障本集團持續經營的能力，藉以回報股東及為其他利益關係者提供利益，同時維持最佳資本構架以減低資本成本。

為維持或調整資本結構，本集團可調整派付予股東的股息款額、股東資本回報、發行新股份或出售資產以降低債務。

與業內其他公司一樣，本集團利用資本負債比率監察其資本。該比率按照債務淨額除以總資本計算所得。債務淨額為總借款和租賃負債減去現金和現金等價物。總資本為綜合財務狀況表所列的「權益」加債務淨額。

綜合財務報表附註

3. 財務風險管理 (續)

3.2 資本管理 (續)

於截至2019年及2018年12月31日止年度，本集團的策略為將資本負債比率維持於合理水準。於2019年及2018年12月31日的資本負債比率如下：

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
借款總額(附註26)	417,158	496,021
租賃負債(附註16)	1,973	—
減：現金及現金等價物(附註21)	(254,591)	(180,059)
債務淨額	164,540	315,962
總權益	1,278,289	1,084,730
總資本	1,442,829	1,400,692
資本負債比率	11%	23%

本集團於整個報告期間均已遵守貸款契約。

3.3 公允價值估計

本集團的金融資產和金融負債分別主要為以攤銷成本入賬的應收款項和應付款項。該等金融工具的公允價值與其帳面價值相若。

4. 關鍵會計估計和判斷

估計及判斷會根據過往經驗及其他因素(包括在有關情況下對未來事件的合理預測)持續評估。

本集團對未來作出估計及假設。顧名思義，所得的會計估計很少會與其實際結果相同。極有可能導致下個財政年度的資產及負債的賬面值發生重大調整的估計及假設討論如下：

(a) 確認收益

本集團根據香港財務報告準則第15號採用的輸入方式基於已完工的百分比於一段時間內確認收益。完工百分比乃根據個別合約於報告期間結束時產生的總成本與估計預算成本之比較釐定。由於建築合約內所進行的活動性質，訂立合約活動的日期與工程活動完成的日期通常處於不同的會計期間。於合約進行時，本集團對為各建築合約編製的合約收益、合約成本、修訂令及合約申索作出的估計進行檢查及修訂及定期檢討合約的進度。

(b) 貿易應收款項及合約資產減值

貿易應收款項及合約資產的預期信貸虧損乃基於有關違約風險及預期虧損率的假設。本集團根據本集團客戶的付款歷史以及當前及未來的付款能力的評估，同時考慮到客戶的特定信息以及與客戶營運的當前及未來整體經濟環境有關的信息，以作出此等假設及選擇減值計算的輸入的判斷。管理層就信貸風險評估的詳情披露於附註3.1.2的表格。

(c) 所得稅及遞延稅項

本集團需繳納中國所得稅。在釐定所得稅撥備時，需要作出判斷。在一般業務過程中，有許多交易和計算均難以明確作出最終稅務釐定。如此等事件的最終稅務結果與起初記錄的金額不同，此等差額將影響稅務釐定年內的所得稅和遞延稅款撥備。

綜合財務報表附註

5. 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)。

(a) 與客戶合約有關的資產及負債

本集團已確認以下與客戶合約有關的資產及負債：

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
與建築合約的相關合約資產	1,029,997	1,681,343
虧損撥備(附註3.1.2)	(44,785)	(99,586)
合約資產總額	985,212	1,581,757
與建築合約相關的合約負債	(117,673)	(107,856)

合約資產及負債的重大改變

合約資產因本集團於若干建築合約開出賬單前提供較少的服務而減少。

合約負債指超過所進行的建築工程的結算進度及客戶預付款項。由於若干建築合約與客戶協商更高的結算進度，合約負債增長了人民幣9,817,000元。

與合約負債有關的收入確認

本報告期間確認的與結轉合約負債相關的收入為人民幣23,039,000元。

於2019年12月31日，本集團以總值人民幣266,918,000元的合同資產為應付票據(附註25)和借款(附註26)提供抵押(2018年：人民幣383,580,000元)。

綜合財務報表附註

6. 收益

	截至12月31日止年度	
	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
總額	1,542,807	1,830,783

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

7. 費用按性質分類

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
所使用的原材料和消耗品	730,556	878,865
已付或應付予本集團委聘人手的酬金	571,750	633,832
已消耗商品	20,556	49,200
員工成本(包括董事酬金)(附註8)	28,995	33,363
顧問和專業費用	11,180	2,991
折舊及攤銷費用	7,602	11,840
其他稅項	5,715	6,462
核數師酬金	2,420	2,380
差旅開支	2,025	1,690
酬酢開支	1,888	2,311
保險費	1,247	733
廣告費	353	2,595
雜項開支	5,984	4,114
總銷售成本，銷售和行銷開支以及行政開支	1,390,271	1,630,376

截至2019年12月31日止年度的研發費用為人民幣62,634,000元(2018年:人民幣70,634,000元)，主要包括所消耗的材料及相關員工成本。截至2019年12月31日止年度，概無資本化研發開支(2018年:亦無)。

8. 員工成本(包括董事酬金)

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
薪金，工資和花紅	24,658	28,407
住房公積金，醫療保險和其他社會保險	1,587	1,882
退休金成本 — 界定供款計劃	1,709	2,027
其他福利及津貼	1,041	1,047
總額	28,995	33,363

綜合財務報表附註

8. 員工成本(包括董事酬金)(續)

(a) 董事，監事和行政總裁的薪酬

截至2019年12月31日止年度，每位董事，監事和行政總裁的薪酬如下：

姓名	袍金 人民幣千元	薪金及 其他福利 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事				
葉先生(i)	—	696	35	731
劉奕倫先生	—	420	35	455
葉娘汀先生	—	397	35	432
葉國峰先生	—	433	35	468
葉女士	—	146	—	146
非執行董事				
田文先生(ii)	17	—	—	17
黎媛菲女士(ii)	63	—	—	63
獨立非執行董事				
林志揚先生	80	—	—	80
翟昕女士(ii)	44	—	—	44
王肇文先生(ii)	36	—	—	36
張威揚先生	80	—	—	80
監事				
田文先生(ii)，(iii)	—	—	—	—
葉縣先生(ii)	—	23	3	26
祖力先生(iii)	—	—	—	—
葉偉周先生	—	90	10	100
	320	2,205	153	2,678

綜合財務報表附註

8. 員工成本(包括董事酬金)(續)

(a) 董事，監事和行政總裁的薪酬(續)

截至2018年12月31日止年度，每位董事，監事和行政總裁的薪酬如下：

姓名	袍金 人民幣千元	薪金及 其他福利 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事				
葉先生(i)	—	672	40	712
劉奕倫先生	—	410	40	450
葉娘汀先生	—	380	40	420
葉國峰先生	—	361	38	399
葉女士	—	134	—	134
非執行董事				
田文先生(ii)	80	—	—	80
獨立非執行董事				
林志揚先生	80	—	—	80
鄧偉文先生	51	—	—	51
王肇文先生(ii)	80	—	—	80
張威揚先生	30	—	—	30
監事				
吳漢光先生	—	59	7	66
葉縣先生(ii)	—	84	10	94
祖力先生(iii)	—	—	—	—
葉偉周先生	—	50	6	56
	321	2,150	181	2,652

(i) 葉先生亦為本公司行政總裁。

(ii) 2019年3月19日，監事葉縣先生辭任監事，田文先生辭任非執行董事，同時被任命為監事，黎媛菲女士被任命為非執行董事。2019年6月11日，獨立非執行董事王肇文先生辭任獨立非執行董事，翟昕女士被任命為獨立非執行董事。

(iii) 截至2019年12月31日止年度，本公司監事祖力先生和田文先生減免其監事費(2018年：相同)。

(iv) 截至2019年12月31日止年度，董事就彼等擔任本公司董事已付或應收的薪酬總額為人民幣320,000元(2018年：人民幣321,000元)。截至2019年12月31日止年度，董事就彼等管理本公司事務之其他服務已付或應付的薪酬總額為人民幣2,232,000元(2018年：人民幣2,115,000元)。

於本年度，概無直接或間接向董事支付或作出退休福利、有關終止董事服務的付款或福利，亦無任何應付款項(2018年：亦無)。概無就獲得董事服務向第三方提供或第三方應收代價(2018年：亦無)。並無以董事、彼等控制實體企業及關連實體為受益人的貸款、准貸款或其他交易(2018年：亦無)。

概無本公司董事及彼等關連實體於本公司曾經是或現時訂立的涉及本公司業務的於年末或本年度內任何時間一直存續的任何重大交易、安排及合約中直接或間接擁有重大權益(2018年：亦無)。

綜合財務報表附註

8. 員工成本(包括董事酬金)(續)

(b) 五名最高薪酬人士

截至2019年12月31日止年度，本集團薪酬最高的五名個人包括四名董事(2018年：四名)，彼等的薪酬反映在上文呈列的分析中。截至2019年12月31日和2018年12月31日止年度內支付給其餘人士的薪酬如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
薪金及其他福利	243	243
退休金計劃供款	31	31
	274	274

本集團其餘人士的薪酬在以下範圍內：

	截至12月31日止年度	
	2019	2018
薪酬範圍		
零至HKD1,000,000	1	1

9. 其他收入 — 淨額

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
政府補貼(a)	5,843	6,128
投資物業租金收入	232	90
處置不動產，樓宇和機器收益	1,501	—
其他	104	288
	7,680	6,506
與租金收入有關的支出	(43)	(18)
	7,637	6,488

(a) 政府補貼並無未達成條件，亦無附帶其他視條件而定的該等補貼。本集團並無直接受惠於任何其他形式的政府資助。

綜合財務報表附註

10. 財務成本 — 淨額

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
財務收入		
— 銀行存款產生的利息收入	1,258	2,442
財務費用		
— 借款利息支出	(24,588)	(37,181)
— 保理安排費用	(2,513)	(2,515)
— 租賃負債的利息支出	(120)	—
— 外匯虧損淨額	(3)	(498)
	(27,224)	(40,194)
	(25,966)	(37,752)

11. 所得稅開支

	截至12月31日止年度	
	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(附註18)	(8,969)	(2,798)
	3,369	18,304

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。

綜合財務報表附註

11. 所得稅開支(續)

本集團除稅前溢利的稅項有別於使用綜合實體溢利所適用的稅率所得出的理論金額，情況如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
除所得稅前溢利	73,668	149,017
按適用稅率計算	10,991	22,317
就稅項而言不可扣除的開支	175	539
未確認的暫時差額	149	90
研發開支加計扣除(a)	(7,946)	(4,642)
	3,369	18,304

(a) 加計扣除的研發費用是在進行企業所得稅年度申報時直接申請扣除，並在取得主管稅務機構批准後於年度內確認。

12. 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)	229,384	211,899
每股基本盈利(人民幣)	30.65分	61.69分

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。每股攤薄盈利於截至2019年12月31日止年度與每股基本盈利相同(2018：相同)。

13. 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)。

綜合財務報表附註

14. 附屬公司

於2019年12月31日，本集團的附屬公司載列如下。除非另有附註，否則它們的股本僅由本集團直接持有的普通股組成，所持所有權權益的比例等於本集團持有的表決權。公司成立或註冊的所在國也是其主要營業地點。

名稱	法律地位類型	成立地點／註冊成立	主要業務及營運地點	註冊／已付資本	由本公司直接持有的普通股比例
景帝實業(深圳)有限公司	有限責任公司	中國深圳	工業及商業投資(具體項目另行申請); 供應鏈管理; 進出口貿易; 中國	人民幣10,100,000元	100%
惠東葉氏實業發展有限公司	有限責任公司	中國惠州	工業園區發展及建造; 中國	人民幣500,000元	100%
惠東士寬裝飾家私創藝文化有限公司	有限責任公司	中國惠州	設計和銷售移動式和固定式傢俱; 適合建築裝飾工程用途, 軟裝飾品; 中國	人民幣500,000元	100%
愛得威建築工程設計(深圳)有限公司	有限責任公司	中國深圳	裝飾工程設計及相關的全產業鏈綜合服務; 中國	人民幣10,000,000元	100%
愛得威建設(香港)有限公司	有限責任公司	香港	建築裝飾, 建材進出口; 香港	港幣10,000元	100%

綜合財務報表附註

15. 物業及設備

	樓宇 人民幣千元	樓宇翻新 人民幣千元	機器 人民幣千元	汽車 人民幣千元	傢俱和 辦公設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年1月1日						
成本	79,568	25,128	31	13,864	6,842	125,433
累計折舊	(10,936)	(20,887)	(31)	(5,558)	(4,835)	(42,247)
帳面淨值	68,632	4,241	—	8,306	2,007	83,186
截至2018年12月31日止年度						
期初帳面淨額	68,632	4,241	—	8,306	2,007	83,186
添置	—	—	—	655	368	1,023
折舊	(2,545)	(4,241)	—	(1,806)	(1,190)	(9,782)
期末帳面淨額	66,087	—	—	7,155	1,185	74,427
於2018年12月31日						
成本	79,568	25,128	31	14,519	7,140	126,386
累計折舊	(13,481)	(25,128)	(31)	(7,364)	(5,955)	(51,959)
帳面淨值	66,087	—	—	7,155	1,185	74,427
截至2019年12月31日止年度						
期初帳面淨額	66,087	—	—	7,155	1,185	74,427
添置	—	—	—	62	363	425
處置	(11,919)	—	—	—	—	(11,919)
折舊	(2,184)	—	—	(1,911)	(486)	(4,581)
期末帳面淨額	51,984	—	—	5,306	1,062	58,352
於2019年12月31日						
成本	64,853	25,128	31	14,581	7,503	112,096
累計折舊	(12,869)	(25,128)	(31)	(9,275)	(6,441)	(53,744)
帳面淨值	51,984	—	—	5,306	1,062	58,352

於損益內扣除的物業及設備折舊如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
銷售及營銷開支	25	184
行政開支	4,556	9,598
	4,581	9,782

綜合財務報表附註

16. 租賃

(a) 資產負債表中確認的金額

資產負債表顯示與租賃有關的金額如下：

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

(i) 此款項代表租賃一塊租期為39年，位於中國的土地的預付租賃款。

(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

收益表顯示與租賃相關的金額如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
使用權資產折舊		
租賃預付款 — 土地使用權	286	—
物業	962	—
	1,248	—
利息費用(包括於財務成本)	120	—

綜合財務報表附註

17. 無形資產

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
1月1日		
成本	5,317	5,299
累計攤銷	(1,772)	—
帳面淨值	3,545	5,299
本年度		
期初帳面淨額	3,545	5,299
添置	7	18
攤銷	(1,773)	(1,772)
期末帳面淨額	1,779	3,545
於12月31日		
成本	5,324	5,317
累計攤銷	(3,545)	(1,772)
帳面淨值	1,779	3,545

在綜合全面收益表中攤銷支出歸入以下類別。

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
行政開支	1,773	1,772

綜合財務報表附註

18. 遞延所得稅資產

(a) 遞延所得稅資產的分析如下：

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
遞延所得稅資產		
— 於12個月後收回	26,941	25,406
— 在12個月內收回	9,004	1,570
	35,945	26,976

遞延所得稅資產總變動如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於1月1日	26,976	24,178
計入綜合全面收益表的稅款	8,969	2,798
於12月31日	35,945	26,976

(b) 遞延所得稅資產年內變動(未考慮同一稅務司法權區內的結餘抵銷)如下：

	撥備 人民幣千元	遞延收益 人民幣千元	應計款項 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年1月1日	23,317	266	595	24,178
綜合全面收益表計入/ (扣除)的稅項	2,620	(11)	189	2,798
於2018年12月31日	25,937	255	784	26,976
綜合全面收益表計入/ (扣除)的稅項	9,077	(11)	(97)	8,969
於2019年12月31日	35,014	244	687	35,945

綜合財務報表附註

18. 遞延所得稅資產(續)

(c) 結轉稅項虧損乃按可能產生的未來應課稅溢利而實現的相關稅務利益而確認遞延所得稅資產。無確認遞延所得稅資產結轉的稅項虧損如下：

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
稅收虧損屆滿年份		
2020	1,401	1,401
2021	567	567
2022	504	504
2023	360	360
2024	596	—
	3,428	2,832

19. 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 — 淨額	1,234,453	567,025
應收票據(b)	20,551	22,062
	1,255,004	589,087

根據收入確認日期的應收賬款賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
6個月以內	777,519	342,481
6個月至1年	405,689	76,777
1年至2年	89,599	82,616
2年至3年	60,730	64,806
3年至4年	43,160	28,564
4年至5年	16,222	10,648
5年以上	11,930	18,133
	1,404,849	624,025

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。

綜合財務報表附註

19. 貿易應收款項 (續)

(a) 應收賬款信貸損失準備

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
綜合評估							
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)
個體評估：							
— 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)
							1,234,453

綜合財務報表附註

19. 貿易應收款項(續)

(a) 應收賬款信貸損失準備(續)

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	一年至兩年	兩年至三年	三年至四年	四年至五年	五年以上	總額
<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)
							567,025

(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) 貿易應收款和應收票據的賬面值因其屆滿期限較短而約等於其公平值。本集團的貿易應收款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25)和借款(附註26)作抵押。

20. 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(a)	43,878	41,980
應收保留款項(a)	18,942	26,676
其他應收款項(b)	7,052	4,009
	167,608	138,054
減：非即期部分		
保證金	(2,962)	(6,591)
應收保留款項	(19,999)	(14,350)
	(22,961)	(20,941)
	144,647	117,113

綜合財務報表附註

20. 預付款項及其他應收款項(續)

- (a) 保證金指應收客戶招標及履約保證金。應收保留款項指於建造工程完成時應收客戶款項，其將於保修期完結後一至兩年退回。所有保證金及應收保留款項均以人民幣計值。
- (b) 其他應收款項的賬面值因其屆滿期限較短而約等於其公平值。本集團的其他應收款項均以人民幣計值。

21. 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
	254,559	178,611
以港元計值		
— 銀行存款	32	1,448
總計	254,591	180,059

22. 受限制現金

於2019年及2018年12月31日，受限制現金主要作為銀行承兌票據抵押的銀行存款及保障本集團就若干項目聘用的建築工人的受限制存款。

23. 股本及股份溢價

	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)
於2018年12月31日	221,050	221,050	218,598	439,648
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
於2019年12月31日	240,931	240,931	321,977	562,908

- (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。

綜合財務報表附註

24. 其他儲備

	法定儲備 人民幣千元	安全儲備 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年1月1日	62,445	—	1,093	63,538
轉撥至法定儲備	13,014	—	—	13,014
轉撥至安全儲備	—	896	—	896
於2018年12月31日	75,459	896	1,093	77,448
於2019年1月1日	75,459	896	1,093	77,448
轉撥至法定儲備	4,666	—	—	4,666
轉撥至安全儲備	—	23,996	—	23,996
於2019年12月31日	80,125	24,892	1,093	106,110

(a) 法定儲備

根據中國相關法律法規以及本公司組織章程細則，本公司須將按中國會計準則及規定計算的除稅後溢利不少於10%轉撥至法定儲備基金，直至累計基金總額達其註冊資本50%以上為止。僅經相關機關同意後，法定儲備基金方可動用，以抵銷過往年度的虧損或增加相關公司的資本。

(b) 安全儲備

根據財政部及國家安全生產監督管理總局發出的若干規定，本集團須就截至2019年及2018年12月31日止年度提取一筆按該年度所確認總建造合約收益1.5%至2%不等的款項存入安全儲備。儲備可用作改善建造工程的安全，款項性質為一般開支，產生時於綜合收益表內扣除。

綜合財務報表附註

25. 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
應付賬款(a)	688,442	676,356
應付票據(b)	103,500	14,000
	791,942	690,356
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
	956,361	903,976

(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	—
	688,442	676,356

(b) 於2019年12月31日，應付票據人民幣50,000,000元以總值為人民幣56,607,000元的貿易應收款項和合約資產作抵押，並由若干關聯方提供擔保(附註28(b))(2018年：無)。

綜合財務報表附註

26. 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
	417,158	496,021

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，加權平均實際利率為每年5.82% (2018年：5.95%)。

於2019年12月31日，借款以總值為人民幣420,905,000元(2018年：人民幣400,697,000元)的貿易應收款項和合約資產作抵押，並由若干關聯方提供擔保(附註28(b))。

27. 現金流量資料

(a) 營運所得現金

除所得稅前溢利與營運所得現金的對帳如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
除所得稅前溢利	73,668	149,017
以下項目調整：		
— 物業及設備及投資物業折舊	4,624	9,825
— 使用權資產折舊	1,248	—
— 無形資產攤銷	1,773	1,772
— 土地使用權攤銷	—	286
— 金融和合約資產撥備	60,539	20,126
— 財務成本 — 淨額	25,966	37,752
— 處置不動產，廠房和設備的收益	(1,501)	—
— 遞延收益攤銷	(73)	(73)
	166,244	218,705
營運資金變化：		
— 存貨	(1,684)	—
— 合約資產	651,346	(335,950)
— 合約負債	9,817	11,791
— 貿易應收賬款，預付賬款及其他應收款	(822,564)	(313,922)
— 貿易及其他應付款項	130,385	445,474
— 經營活動限制性現金的變動	(5,170)	(6,399)
營運所得的現金	128,374	19,699

綜合財務報表附註

27. 現金流量資料(續)

(b) 淨債務對帳

本節載列呈報年度的淨債務和淨債務變動的分析。

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
現金及現金等價物	254,591	180,059
借款 — 一年內償還	(417,158)	(496,021)
租賃負債	(1,973)	—
淨債務	(164,540)	(315,962)
現金及現金等價物	254,591	180,059
總債務 — 固定利率	(136,203)	(76,021)
總債務 — 浮動利率	(282,928)	(420,000)
淨債務	(164,540)	(315,962)

	現金 人民幣千元	一年內到期的 借款 人民幣千元	租約 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2017年12月31日的淨債務	281,750	(721,000)	—	(439,250)
現金流	(101,193)	224,979	—	123,786
外匯調整	(498)	—	—	(498)
於2018年12月31日的淨債務	180,059	(496,021)	—	(315,962)
採納香港財務報告準則第16號時的確認 (見附註2.2)	—	—	(1,244)	(1,244)
	180,059	(496,021)	(1,244)	(317,206)
現金流量(i)	74,535	78,863	951	154,349
購置 — 租賃	—	—	(1,680)	(1,680)
外匯調整	(3)	—	—	(3)
於2019年12月31日的淨債務	254,591	(417,158)	(1,973)	(164,540)

(i) 一年內到期的借款現金流量包括收到貼現票據而引起總值人民幣11,753,000元的變動，在現金流量表中列為經營性現金流。

綜合財務報表附註

28. 關聯方交易

(a) 主要管理層薪酬

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
薪金及其他福利	2,767	2,713
退休金計劃供款	154	212
總計	2,921	2,925

- (b) 於2019年12月31日，本集團控股股東葉先生和葉太太及若干集團股東已為本集團人民幣417,158,000元之貸款及人民幣50,000,000元之應付票據提供擔保(於2018年12月31日，本集團控股股東葉先生和葉太太及若干集團股東已為本集團人民幣420,000,000元之銀行貸款提供擔保)。

29. 本公司財務狀況表及儲備變動

(a) 本公司財務狀況表

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
資產		
非流動資產		
投資於附屬公司	10,335	10,504
物業及設備	57,817	73,855
使用權資產	1,962	—
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	22,961	20,941
	131,488	136,553
流動資產		
存貨	1,684	—
合約資產	985,212	1,581,757
貿易應收款項	1,255,004	589,087
預付款項及其他應收款	144,647	117,034
應收附屬公司款項	11,842	11,842
受限制現金	12,330	7,160
現金及現金等價物	254,365	179,880
	2,665,084	2,486,760
總資產	2,796,572	2,623,313

綜合財務報表附註

29. 本公司財務狀況表及儲備變動(續)

(a) 本公司財務狀況表(續)

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
權益		
本公司擁有人應佔權益		
股本	240,931	221,050
股份溢價(b)	321,977	218,598
其他儲備(b)	106,090	77,428
保留盈利(b)	612,048	570,052
總權益	1,281,046	1,087,128
負債		
非流動負債		
租賃負債	1,180	—
遞延收益	1,628	1,701
	2,808	1,701
流動負債		
貿易及其他應付款項	956,349	903,976
合約負債	117,673	107,856
借款	417,158	496,021
租賃負債	793	—
應付附屬公司款項	9,311	9,472
即期所得稅負債	11,434	17,159
	1,512,718	1,534,484
總負債	1,515,526	1,536,185
總權益及負債	2,796,572	2,623,313

本公司財務狀況表於2020年3月30日獲董事會批准，並由下列董事代表簽署。

葉玉敬
董事

葉國鋒
董事

綜合財務報表附註

29. 本公司財務狀況表及儲備變動(續)

(b) 本公司的儲備變動

	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	總計 人民幣千元
2018年1月1日餘額	168,472	63,518	459,256	691,246
全面收益				
— 年度溢利	—	—	131,038	131,038
全面收益總額	—	—	131,038	131,038
發行普通股	52,135	—	—	52,135
股份發行成本	(2,009)	—	—	(2,009)
轉撥入法定儲備	—	13,014	(13,014)	—
動用安全儲備	—	896	(896)	—
截至2017年12月31日止年度的 股息	—	—	(6,332)	(6,332)
於2018年12月31日的結餘	218,598	77,428	570,052	866,078
2019年1月1日餘額	218,598	77,428	570,052	866,078
全面收益				
— 年度溢利	—	—	70,658	70,658
全面收益總額	—	—	70,658	70,658
發行普通股	103,379	—	—	103,379
轉撥至法定儲備	—	4,666	(4,666)	—
動用安全儲備	—	23,996	(23,996)	—
2019年12月31日結餘	321,977	106,090	612,048	1,040,115

30. 報告期後重要事項

由於中國於2020年1月爆發2019新型冠狀病毒(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。

除本財務報表其他附註所披露者外，概無於2019年12月31日後已發生的任何重要事項對本集團造成重大影響。