

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告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



Wenye Group Holdings Limited

文業集團控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1802)

**截至2019年12月31日止年度的
年度業績公告**

末期業績

文業集團控股有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）謹此宣佈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至2019年12月31日止年度的經審核綜合業績，連同截至2018年12月31日止年度的比較數字。

財務摘要

	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
收益	1,557,914	1,440,788
毛利率	12.0%	11.4%
本公司擁有人應佔溢利	40,066	60,721
每股基本及攤薄盈利（人民幣）	0.09	0.14

綜合全面收益表

截至2019年12月31日止年度

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
收益	4	1,557,914	1,440,788
銷售成本	5	<u>(1,371,001)</u>	<u>(1,277,059)</u>
毛利		186,913	163,729
其他收入		11,794	8,049
其他虧損，淨額		(3,945)	(543)
銷售及營銷開支	5	(8,352)	(7,029)
一般及行政開支	5	(60,510)	(48,992)
金融及合約資產減值虧損淨額		<u>(55,507)</u>	<u>(22,627)</u>
經營溢利		<u>70,393</u>	<u>92,587</u>
融資收入		132	595
融資成本		<u>(11,185)</u>	<u>(10,041)</u>
融資成本，淨額		<u>(11,053)</u>	<u>(9,446)</u>
除所得稅前溢利		59,340	83,141
所得稅開支	6	<u>(19,508)</u>	<u>(23,053)</u>
年內溢利		39,832	60,088
下列人士應佔溢利／（虧損）：			
本公司擁有人		40,066	60,721
非控股權益		<u>(234)</u>	<u>(633)</u>
		<u>39,832</u>	<u>60,088</u>

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
其他全面收益			
可重新分類至損益的項目			
貨幣換算差額		<u>6</u>	<u>—</u>
年內其他全面收益		<u>6</u>	<u>—</u>
年內全面收益總額		<u>39,838</u>	<u>60,088</u>
下列人士應佔全面收益／(虧損)總額：			
本公司擁有人		40,072	60,721
非控股權益		<u>(234)</u>	<u>(633)</u>
		<u>39,838</u>	<u>60,088</u>
本公司擁有人應佔每股盈利			
—基本及攤薄(人民幣)	8	<u>0.09</u>	<u>0.14</u>

綜合財務狀況表

於2019年12月31日

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		23,041	26,340
投資物業		14,619	17,163
無形資產		927	1,003
使用權資產		17,067	18,419
遞延所得稅資產		44,572	30,695
貿易及其他應收款項	9	75,856	58,548
		<u>176,082</u>	<u>152,168</u>
流動資產			
合約資產		562,272	420,612
貿易及其他應收款項	9	1,030,360	803,857
應收關聯方款項		—	4,215
受限制現金		7,640	1,077
現金及現金等價物	10	46,684	87,206
		<u>1,646,956</u>	<u>1,316,967</u>
資產總值		<u>1,823,038</u>	<u>1,469,135</u>
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本		—	—
其他儲備		174,387	170,895
保留盈利		300,366	270,395
		<u>474,753</u>	<u>441,290</u>
非控股權益		—	(423)
總權益		<u>474,753</u>	<u>440,867</u>

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
負債			
非流動負債			
銀行借款		13,200	295
租賃負債		33,868	38,585
		<u>47,068</u>	<u>38,880</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	11	1,028,207	794,848
合約負債		42,538	35,940
租賃負債		6,492	5,395
應付關聯方款項		848	—
銀行借款		169,983	110,369
其他借款		4,979	9,069
即期所得稅負債		48,170	33,767
		<u>1,301,217</u>	<u>989,388</u>
負債總額		<u>1,348,285</u>	<u>1,028,268</u>
總權益及負債		<u>1,823,038</u>	<u>1,469,135</u>

綜合財務報表附註

截至2019年12月31日止年度

1.1 一般資料

文業集團控股有限公司（「本公司」）於2018年11月13日根據開曼群島法例第22章《公司法》（1961年第3號法例，經綜合及修訂）在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司註冊辦事處位於Floor 4, Willow House, Cricket Square, Grand Cayman KY1-9010, Cayman Islands。

本公司為一間投資控股公司。本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）主要從事於中華人民共和國（「中國」）提供室內外建築裝飾與設計服務（「上市業務」）。

最終控股股東為范少周先生（「控股股東」），彼自集團公司註冊成立或成立起一直對其進行控制。

自2020年1月14日起，本公司股份已於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市（「上市」）。

除另有所指外，綜合財務報表均以人民幣（「人民幣」）呈列。

1.2 重組

於重組（定義見下文）前，業務主要由深圳文業裝飾設計工程有限公司（「文業裝飾」）及其附屬公司（「營運附屬公司」）營運。

於籌備首次公開發售（「首次公開發售」）及本公司股份於香港聯合交易所有限公司主板上市（「上市」）時已進行集團重組（「重組」），據此，從事業務的公司已轉讓予本公司。重組涉及以下步驟：

於2017年9月30日，甘慶新先生將彼於文業裝飾的全部股權（26,283,375股股份）轉讓予范少周先生，代價為約人民幣79.5百萬元。

於2018年10月23日，文業建築裝飾（廣州）有限公司（「文業建築」）於中國成立，初始註冊資本為人民幣2.1百萬元，並分別由范少周先生、鄧光輝先生及黃瑾女士擁有94.28%、2.86%及2.86%股權。

於2018年11月12日，深圳文業實業有限公司（「文業實業」）於中國成立，作為文業建築的全資附屬公司，初始註冊資本為人民幣1.2百萬元。

根據文業實業與文業裝飾當時的股東（「文業裝飾前股東」）訂立日期為2018年12月4日的股權轉讓協議，文業裝飾前股東將彼等於文業裝飾的股權轉讓予文業實業，代價為發行文業實業註冊資本合共人民幣2.8百萬元。

此外，根據文業建築與文業裝飾前股東訂立日期為2018年12月10日的股權轉讓協議，文業裝飾前股東將彼等於文業實業的股權轉讓予文業建築，代價為文業建築註冊資本合共人民幣4.9百萬元。

於2018年12月3日，Sosang (HK) Holdings Limited（「Sosang Hong Kong」）於香港註冊成立，為Sosang Holdings Limited（「Sosang Holdings」）的全資附屬公司，其乃由首次公開發售前投資者蘇生先生實益擁有。

根據范少周先生、林永琪先生與Sosang Hong Kong訂立日期為2018年12月18日的股權轉讓協議，Sosang Hong Kong向范少周先生和林永琪先生收購文業建築合共5.05%的股權，代價約人民幣16.6百萬元。

於2018年11月13日，本公司在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，法定股本為380,000港元（「港元」），分為3,800,000,000股每股面值0.0001港元的股份。同日，本公司按面值向初始認購人配發及發行一股股份以換取現金，上述股份其後轉讓予Fanshaozhou Holdings Limited（由范少周先生全資擁有的離岸控股公司）。

於2018年11月29日，Wenye International Holdings Limited（「Wenye BVI」）於英屬處女群島註冊成立，為本公司的全資附屬公司。於2018年11月30日，Wenye International (HK) Holdings Limited（「Wenye Hong Kong」）於香港註冊成立，為Wenye BVI的全資附屬公司。於2018年12月25日，深圳市文業建築工程集團有限責任公司（「外商獨資企業」）於中國成立為一間外商獨資企業，註冊資本為人民幣7.0百萬元，並由Wenye Hong Kong全資擁有。

於2018年12月13日及2019年1月7日，本公司按面值分別向Fanshaozhou Holdings Limited、Linyongqi Holdings Limited、Lijueqing Holdings Limited、Chenli Holdings Limited、Sosang Holdings、Wenye Elite Holdings Limited、Wenye Talent Holdings Limited及Wenye Innovator Holdings Limited配發及發行合共497,566、42,800、39,850、43,000、50,000、180,000、76,800及59,983股股份以換取現金，分別佔本公司股權的50.26%、4.32%、4.03%、4.34%、5.05%、18.18%、7.76%及6.06%。

於2019年1月4日，外商獨資企業與各文業建築當時股東訂立股權轉讓協議，據此，外商獨資企業以總代價約人民幣6.65百萬元收購文業建築當時股東的股權。

於2019年2月13日，Sosang Holdings以名義代價轉讓其於Sosang Hong Kong的全部股權予Wenye BVI。

於重組完成後，本公司成為本集團現時旗下公司的控股公司。

1.3 呈列基準

緊接重組前及緊隨其後，業務乃透過營運附屬公司進行。根據重組，業務已轉讓予本公司並由其持有。於重組前，本公司及新註冊成立的附屬公司並無參與任何其他業務且並無符合任何業務界定。重組僅為業務的重組，控股股東及管理層並無變動。

因此，因重組產生的本集團被視為透過營運附屬公司進行的業務的延續，且本集團的綜合財務報表乃作為營運附屬公司綜合財務報表的延續而編製及呈列，而已呈列所有期間的綜合財務報表項下的業績、資產及負債按業務的賬面值確認及計量。

集團內公司間之交易、結餘及本集團現時旗下公司間之交易而產生之未變現收益／虧損於整合時對銷。

2. 重大會計政策概要

於根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製綜合財務報表時所採用之主要會計政策乃載於下文。綜合財務報表已根據歷史成本慣例編製。

編製符合香港財務報告準則之綜合財務報表須運用若干關鍵會計估計。其亦規定本集團管理層於應用本集團會計政策過程中行使其判斷。

香港財務報告準則第16號「租賃」於2019年1月1日或之後開始之年度期間生效，並允許提前應用。誠如本公司日期為2019年12月31日的招股章程所披露，本集團已於截至2018年12月31日止年度內提早採納香港財務報告準則第16號。

於截至2019年12月31日止年度已頒佈但尚未生效以及本集團於編製綜合財務報表時未提前採納的新訂準則、準則修訂本及詮釋如下：

		於下列日期或之 後開始的 年度期間生效
2018年財務報告的概念框架	財務報告的經修訂概念框架	2020年1月1日
香港會計準則第1號及 香港會計準則第8號修訂本	重大的定義	2020年1月1日
香港財務報告準則第3號修訂本	業務的定義	2020年1月1日
香港財務報告準則第17號	保險合約	2021年1月1日
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號修訂本	投資者與其聯營公司或 合營企業間資產出售或投入	待釐定

該等準則預計在當期或未來報告期間不會對本集團及可預見的未來交易產生重大影響。

3. 分部資料

管理層已基於主要經營決策者（「**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內外建築裝飾及設計服務。主要經營決策者將業務的經營業績統一為一個分部以作審閱，並作出資源分配的決定。因此，主要經營決策者認為，僅有一個用以作出策略性決定的分部。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主要經營決策者的計量。

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年：相同）。

於2019年12月31日，所有非即期資產均位於中國（2018年：相同）。

4. 收益

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
建築服務收益	1,533,523	1,403,052
設計服務收入	<u>24,391</u>	<u>37,736</u>
	<u>1,557,914</u>	<u>1,440,788</u>

截至2019年12月31日止年度，除一名客戶佔本集團收益的13%外，所有其他個別客戶佔本集團收益少於10%。於2018年12月31日止年度，概無個別客戶佔本集團收益超過10%。

5. 按性質劃分的開支

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
所用原材料及消耗品	796,036	772,238
已付或應付本集團僱員薪酬	493,865	417,165
設計服務合約成本	18,185	28,812
僱員福利開支	52,365	53,307
營業稅及其他稅項	9,017	9,667
物業、廠房及設備折舊	3,520	4,152
投資物業折舊	2,544	2,553
無形資產攤銷	403	423
使用權資產折舊	3,423	3,335
短期租賃開支	141	550
營銷及宣傳開支	785	576
法律及專業費用	7,854	2,163
差旅費用	4,536	5,259
上市開支	12,686	5,731
其他開支	<u>34,503</u>	<u>27,149</u>
銷售成本、銷售及營銷開支以及一般及行政開支總額	<u>1,439,863</u>	<u>1,333,080</u>

6. 所得稅開支

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
即期所得稅	33,385	28,785
遞延所得稅	<u>(13,877)</u>	<u>(5,732)</u>
	<u>19,508</u>	<u>23,053</u>

即期稅項主要指就在中國經營的公司計提的中國企業所得稅（「企業所得稅」）撥備。該等公司須按其各自法定財務報表所呈報的應課稅收入（按照中國相關稅務法律及法規調整）支付企業所得稅。根據中國企業所得稅法，國內企業及外資企業的企業所得稅稅率為25%（2018年：25%）。

截至2019年12月31日止年度，加權平均適用稅率為28%（2018年：25%）。

7. 股息

截至2019年12月31日止年度，本公司並無派付或宣派任何股息（2018年：無）。

8. 本公司擁有人應佔年度每股盈利－基本及攤薄

(a) 基本

每股基本盈利乃按本公司擁有人應佔溢利除以已發行普通股加權平均數計算。

就此使用的普通股加權平均數已就與於2019年2月13日完成的重組（附註1.2）、於2020年1月14日進行的444,510,000股股份資本化及不包括根據受限制股份單位計劃（「受限制股份單位計劃」）於截至2019年12月31日止年度所持有的已發行股份於2018年1月1日作出追溯調整（2018年：相同）。

	2019年	2018年
本公司擁有人應佔溢利（人民幣千元）	40,066	60,721
已發行或被視為已發行股份加權平均數（股份數目）	<u>445,488,946</u>	<u>445,488,946</u>
每股基本盈利（人民幣元）	<u>0.09</u>	<u>0.14</u>

(b) 攤薄

由於在截至2019年12月31日止年度並無發行在外潛在攤薄普通股，故每股攤薄盈利與每股基本盈利相同（2018年：相同）。

9. 貿易及其他應收款項

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
貿易應收款項	1,122,243	822,260
減：貿易應收款項減值撥備	<u>(169,406)</u>	<u>(116,680)</u>
貿易應收款項，淨額（附註(a)）	----- 952,837	----- 705,580
應收質保金	110,523	111,118
減：應收質保金減值撥備	<u>(1,365)</u>	<u>(873)</u>
應收質保金，淨額（附註(c)）	----- 109,158	----- 110,245
按金（附註d）	26,092	25,157
減：按金減值撥備	<u>(1,400)</u>	<u>(1,400)</u>
按金，淨額（附註(d)）	----- 24,692	----- 23,757
應收票據（附註(b)）	4,772	10,452
預付款項	12,317	9,124
預付員工款項	1,707	2,912
其他應收款項	<u>733</u>	<u>335</u>
	----- 1,106,216	----- 862,405
減非流動部分：		
按金	(2,154)	(4,388)
應收質保金	<u>(73,702)</u>	<u>(54,160)</u>
	----- (75,856)	----- (58,548)
流動部分	<u><u>1,030,360</u></u>	<u><u>803,857</u></u>

報告日期的最高信貸風險為上述各類別應收款項的賬面值。本集團並無持有任何抵押品作抵押。

附註：

- (a) 貿易應收款項的信貸期一般註明為自發票日期起最多60日。於2019年及2018年12月31日，貿易應收款項基於發票日期的賬齡分析如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
未開單收益（附註(i)）	847,314	665,456
於30日內	48,897	26,878
31日至6個月	53,506	38,071
6個月至1年	56,671	24,499
1年至2年	49,760	34,575
2年至3年	33,110	22,251
3年以上	32,985	10,530
	<u>1,122,243</u>	<u>822,260</u>

附註(i)：上述結餘包括本集團已竣工但尚未開單的項目的未開單收益（已不包括應收質保金部分）。本集團擁有無條件收取該等未開單收益款項的權利，因此分類為貿易應收款項。

貿易應收款項的賬面值與其公平值相若，並以人民幣計值。

於2019年及2018年12月31日，貿易應收款項已質押作為本集團若干銀行借款之抵押品。

附註：

(b) 於2019年及2018年12月31日，應收票據基於發票日期的賬齡分析如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於30日內	1,810	847
31日至6個月	2,597	6,250
6個月至1年	315	3,155
1年至2年	—	200
	<u>4,722</u>	<u>10,452</u>

應收票據的賬面值與其公平值相若，並以人民幣計值。

(c) 應收質保金指待建築工程的免費保修期屆滿後的應收客戶款項，免費保修期通常持續1至2年。於2019年12月31日，應收質保金根據質保到期日的賬齡分析如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
1年內	36,821	56,958
1年至2年	73,702	54,160
	<u>110,523</u>	<u>111,118</u>

應收質保金的賬面值與其公平值相若，並以人民幣計值。

(d) 按金主要指應收客戶的投標按金及履約保函。

按金及其他應收款項的賬面值與其公平值相若，並以人民幣計值。

10. 現金及現金等價物

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
銀行現金	<u>46,684</u>	<u>87,206</u>
最高信貸風險	<u>46,684</u>	<u>87,206</u>

於2019年及2018年12月31日，現金及現金等價物的賬面值以以下貨幣計值：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
人民幣	46,609	87,206
港元	<u>75</u>	<u>-</u>
	<u>46,684</u>	<u>87,206</u>

本集團以人民幣計值的若干銀行結餘及存款乃存放於中國的銀行內。將該等人民幣計值的結餘換算為外幣及向中國境外匯款須遵守中國政府頒佈的外匯管制規則及法規。

11. 貿易及其他應付款項

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
貿易應付款項	874,196	701,460
應付票據	<u>4,738</u>	<u>3,301</u>
	<u>878,934</u>	<u>704,761</u>
應計費用及其他應付款項		
— 應計員工福利	8,973	8,491
— 其他應付稅項	114,869	72,235
— 應計上市開支	6,454	1,073
— 其他應計費用及其他應付款項	<u>18,977</u>	<u>8,288</u>
	<u>149,273</u>	<u>90,087</u>
	<u>1,028,207</u>	<u>794,848</u>

於2019年及2018年12月31日，貿易及其他應付款項的賬面值與其公平值相若，並以以下貨幣計值：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
人民幣	1,026,534	794,014
港元	1,579	740
美元	94	94
	<u>1,028,207</u>	<u>794,848</u>

於2019年及2018年12月31日，貿易應付款項及應付票據基於發票日期的賬齡分析如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
30日內	730,890	653,451
31日至6個月	59,231	29,764
6個月至1年	30,459	5,454
1年至2年	42,747	14,432
2年至3年	13,979	1,660
3年以上	1,628	-
	<u>878,934</u>	<u>704,761</u>

12. 或然負債

本集團有以下重大或然負債：

- (i) 於2012年4月，文業裝飾將若干建築工程分包予一名分包商（「分包商」），分包商轉而委派其他分包商（「其他分包商」）執行工作，而其他分包商進一步委聘建築工人提供服務。於2018年12月，若干建築工人向一審法院針對文業裝飾提出合共約人民幣9,622,000元的申索。於2019年6月，一審法院裁決文業裝飾有義務向該等建築工人支付約人民幣9,347,000元。基於文業裝飾訴訟律師的建議，文業裝飾向一審法院提出上訴。於2019年11月，一審法院撤回原有裁決，將案件發還重審。董事認為，鑒於文業裝飾與該等建築工人之間並無合約協議，且文業裝飾已結清有關建築工程之全部應付分包商款項，故文業裝飾不應就應付該等建築工人之申索金額承擔任何義務和責任。因此，並無計提撥備。

管理層討論及分析

業務回顧及未來展望

本集團為於廣東省深圳市的建築裝飾服務供應商。憑藉約30年的營運歷史，我們擁有中國建築裝飾行業多個最高等級的資質及牌照。本集團的項目涵蓋廣泛的樓宇及物業，包括工業樓宇、公共基建、商業樓宇及住宅樓宇。

於2019年整個期間，本集團已簽訂384個項目，總合約價值（含稅）為人民幣1,559.0百萬元。於2019年12月31日，本集團有281個進行中的項目，未履行合約的未確認收益價值約為人民幣956.0百萬元。

於回顧時，本集團表現理想，並獲得多項獎項，包括中國建築工程裝飾獎、中國建設工程魯班獎、中國國際空間設計大賽金獎、2019年全國建築裝飾行業科技示範工程獎、全國建築裝飾行業科技創新成果獎。本集團繼續維持研發勢頭。於2019年，本集團已取得五項實用新型專利、一項外觀設計專利及一項軟件版權。

展望未來，鑒於全球經濟前景面臨挑戰，本集團準備繼續採取以下策略：

1. 透過持續的項目投資擴展核心業務。
2. 優化銷售網絡以進一步提高收益。根據特定分公司的策略位置，我們擬透過擴大辦公室空間、增加員工人數及擴充各分公司的銷售團隊提升現有分公司的能力。

3. 招聘人才以擴充產能及提高競爭力。我們擬增加項目經理、設計師及研發人員的人數，以提高服務能力及競爭力。
4. 為信息科技系統進行升級以使經營更趨現代化。我們擬就辦公室軟件自動化、人力資源管理、採購管理及建築信息模型升級系統，繼而提高銷售、設計及項目施工團隊的效率。
5. 我們計劃訂立戰略性合作夥伴關係及作出戰略性股權投資以推動長遠增長，以減低成本及加強控制。

財務回顧

收益

我們的收益主要來自於在中國提供建築裝飾工程及設計服務。按服務類型產生的收益載列如下：

	截至12月31日止年度			
	2019年		2018年	
	人民幣百萬元	%	人民幣百萬元	%
建築合約收益	1,533.5	98.4	1,403.1	97.4
設計服務收入	24.4	1.6	37.7	2.6
總計	<u>1,557.9</u>	<u>100</u>	<u>1,440.8</u>	<u>100</u>

本集團的收益由截至2018年12月31日止年度約人民幣1,440.8百萬元增加至截至2019年12月31日止年度約人民幣1,557.9百萬元，增幅約為8.1%。增加主要由於與公共基建有關的項目收益由截至2018年12月31日止年度的人民幣300.4百萬元增加至截至2019年12月31日止年度的人民幣395.1百萬元所致。

銷售成本

本集團的銷售成本由截至2018年12月31日止年度約人民幣1,277.1百萬元增加至截至2019年12月31日止年度約人民幣1,371.0百萬元，增幅約為7.4%。增加主要由於所用原材料及消耗品、已付或應付勞工薪酬增加所致，其與本集團於截至2019年12月31日止年度承擔更多項目一致。

毛利及毛利率

本集團的毛利由截至2018年12月31日止年度約人民幣163.7百萬元增加至截至2019年12月31日止年度約人民幣186.9百萬元，增幅約14.2%。增加與收益增加一致。截至2019年12月31日止年度，我們的毛利率增加至12.0%，主要由於在2019年開展的項目毛利率普遍較高。

其他收入

截至2019年12月31日止年度，本集團錄得其他收入約人民幣11.8百萬元，主要包括投資物業租金收入、政府補助及訴訟賠償。

其他虧損，淨額

本集團的其他虧損，淨額主要包括訴訟罰金，其由截至2018年12月31日止年度約人民幣0.5百萬元增加至截至2019年12月31日止年度約人民幣3.9百萬元。

銷售及營銷開支

本集團的銷售及營銷開支主要包括營銷及宣傳開支、僱員福利開支及差旅費用。

銷售及營銷開支由截至2018年12月31日止年度約人民幣7.0百萬元增加至截至2019年12月31日止年度約人民幣8.4百萬元，增幅為20.0%。增加主要由於僱員福利開支增加，其與銷售增加一致。

一般及行政開支

本集團的一般及行政開支主要包括僱員福利開支、法律及專業費用以及物業、廠房及設備、投資物業及使用權資產折舊。

一般及行政開支由截至2018年12月31日止年度約人民幣49.0百萬元增加至截至2019年12月31日止年度約人民幣60.5百萬元，增幅約23.5%。增加主要由於非經常性上市開支增加約人民幣7.0百萬元以及法律及專業費用增加約人民幣5.7百萬元所致。

金融及合約資產減值虧損淨額

金融及合約資產減值虧損淨額由截至2018年12月31日止年度約人民幣22.6百萬元增加145.6%至截至2019年12月31日止年度約55.5百萬元。金融及合約資產減值虧損淨額增加主要由於就貿易應收款項計提撥備，結餘逾期3年以上。

純利及經調整純利

本集團年內溢利由截至2018年12月31日止年度約人民幣60.1百萬元減少33.8%至截至2019年12月31日止年度約人民幣39.8百萬元。倘扣除非經常性上市開支，則本集團截至2019年12月31日止年度的經調整純利修訂為約人民幣52.8百萬元，較本集團截至2018年12月31日止年度的經調整純利減少約20.6%。

財務狀況、流動資金及財務資源

貿易及其他應收款項

貿易及其他應收款項由截至2018年12月31日約人民幣862.4百萬元增加至截至2019年12月31日約人民幣1,106.2百萬元，增幅為28.3%。貿易應收款項為應收客戶款項。

貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項由截至2018年12月31日約人民幣794.8百萬元增加29.4%至截至2019年12月31日約人民幣1,028.2百萬元。貿易應付款項為應付供應商款項。

銀行借款

截至2019年12月31日，本集團的借款約為人民幣183.2百萬元（2018年12月31日：約人民幣110.7百萬元）。根據貸款協議所載的計劃還款條款，約人民幣170.0百萬元的銀行借款須於一年內償還。銀行借款由本集團的土地及樓宇、貿易應收款項、一家關聯公司、本集團若干股東及關聯方擁有的若干物業以及若干股東簽立的有限個人擔保作抵押及擔保。該等來自股東及關聯方的擔保，及由本集團若干董事及股東擁有的物業所作抵押於2019年12月31日正處解除過程。

營運資金管理

本集團致力維持穩健的財務政策。本集團擬主要透過來自經營活動的注資及計息銀行借款提高營運效率，以改善營運資金的穩健程度。

流動資金比率

截至2019年12月31日，本集團的現金及現金等價物約為人民幣46.7百萬元（2018年12月31日：約人民幣87.2百萬元）。本集團的流動比率及資產負債比率如下：

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
流動比率	1.27	1.33
資產負債比率	38.3%	17.4%

流動比率乃按相關日期的流動資產除以流動負債計算。

資產負債比率乃按各日期的債務淨額（即銀行及其他借款以及租賃負債總額扣除現金及現金等價物）除以各日期的股東應佔權益計算。

本集團維持淨現金狀況以及健康的流動比率及資產負債比率，反映其健康的財務狀況。

重大投資／重大收購及出售

截至2019年12月31日止年度，本集團並無進行任何重大投資或重大收購或出售附屬公司、聯營公司或合營企業。

資本承擔

於2019年12月31日，本集團並無資本承擔。

或然負債

於本公告日期，本集團重大或然負債約人民幣9.3百萬元，乃由於與建築工人之糾紛所致。文業裝飾將部分建築工程分包予分包商，分包商轉而委派其他分包商執行工作，而其他分包商進一步委聘建築工人提供服務。

董事認為，鑒於文業裝飾與該等建築工人之間並無合約協議，且文業裝飾已結清有關建築工程之全部應付分包商款項，故文業裝飾不應就應付該等建築工人之申索金額承擔任何義務和責任。因此，並無計提撥備。

外部核數師之工作範圍

本集團之核數師羅兵咸永道會計師事務所已就初步公告所載本集團截至2019年12月31日止年度之綜合全面收益表、綜合財務狀況表及其相關附註之數字，與本集團本年度之經審核綜合財務報表所載之金額核對一致。羅兵咸永道會計師事務所就此執行之工作並不構成根據香港會計師公會頒佈之香港審核準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行之核證聘用，故此羅兵咸永道會計師事務所並未就初步公告發表任何核證。

股息

董事會並不建議派付截至2019年12月31日止年度的末期股息。

年後事項

於2020年1月14日，本公司股份於聯交所上市。就於2020年1月14日完成的上市而言，本公司按每股1.06港元的價格合共發行148,500,000股普通股，所得款項總額（扣除相關費用及開支前）為157,410,000港元。

於2020年初爆發2019年冠狀病毒病（「**新冠肺炎疫情爆發**」）後，全國已實施並將繼續實施一系列防控措施，包括全國延長春節假期、於春節假期後在若干地區延遲復工、對人民外遊及交通安排施加若干水平的限制及控制、隔離若干居民、提高工廠及辦公室的衛生及防疫要求及減少社交接觸等。

本公司亦將繼續密切關注新冠肺炎疫情爆發的發展，並評估其對本集團財務狀況及營運業績的影響。有待有關後續非調整事項之發展，本集團的財務業績可能受影響，惟於批准此等財務報表當日無法估計其程度。

所得款項用途

於2020年1月14日（「上市日期」），已發行股份初步於聯交所主板上市。合共148,500,000股股份按每股1.06港元的價格向公眾發行，經扣除本集團就全球發售應付的包銷費用、佣金及其他開支後，本集團將自全球發售收取的所得款項淨額約為107.4百萬港元。

鑒於首次公開招股籌集的合計所得款項淨額（「所得款項淨額」）的實際金額與估計金額存在出入，本集團已按照招股章程所示的相同方式及相同比例調整所得款項淨額的擬定用途。

截至本公告日期，尚未動用的所得款項淨額為約66.5百萬港元（相當於約人民幣59.3百萬元）。所得款項淨額的原定分配、所得款項淨額（經作出上述調整後）的經修訂分配、所得款項淨額於本公告日期的已動用及未動用金額詳情載列如下：

		所得款項 淨額的原定 分配 百萬港元	所得款項 淨額的 經修訂分配 百萬港元	已動用 金額 (於本公告 日期) 百萬港元	未動用 金額 (於本公告 日期) 百萬港元
為本集團現有及預期項目的					
資本需求及現金流量撥資	61.2%	80.2	65.7	29.3	36.4
僱用更多項目經理及設計師	8.1%	10.6	8.7	–	8.7
提升現有分公司	20.9%	27.4	22.5	1.1	21.4
一般營運資金	9.8%	12.9	10.5	10.5	–
		<u>131.1</u>	<u>107.4</u>	<u>40.9</u>	<u>66.5</u>
	100%				

其他資料

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至上市日期至本公告日期，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。

遵守企業管治守則

本公司致力維持高質素的企業管治。本公司的企業管治原則為促進有效的內部管理措施、於業務的所有方面維持高質素的道德操守、透明度、責任感及誠信、確保其業務及營運乃根據適用法律法規進行，以及提高董事會對所有股東的透明度及問責性。本公司的企業管治常規乃基於香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載企業管治守則（「企業管治守則」）所載的原則及守則條文。

由於本公司於2020年1月14日前並非於聯交所主板上市，故企業管治守則於回顧期內並不適用於本公司。然而，董事認為，本公司於期內已完全遵守企業管治守則，惟偏離企業管治守則的守則條文第A.2.1條。本公司將繼續檢討及加強其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

根據企業管治守則的守則條文第A.2.1條，主席及行政總裁的角色應予區分，且應由不同人士履行職責。於本公告日期，本公司主席與行政總裁的角色並無區分，而范少周先生目前正兼任兩個職位。范先生在裝飾及工程行業擁有豐富經驗，負責本集團的整體管理、決策及策略規劃。彼對本集團的增長及業務擴展擔當關鍵角色。董事會認為，由范少周先生兼任主席及行政總裁有利於確保本集團內部領導一致，為本公司制定有效及高效的整體策略計劃。董事會認為，現有安排將不會削弱職權及權限平衡，而現在由有經驗及高素質人才組成且具有足夠獨立非執行董事的董事會亦可充分確保職權及權限平衡。

董事進行證券交易的行為守則

本公司已採納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**」），作為其規管董事進行證券交易的行為守則。經本公司與各董事作出具體查詢後，全體董事確認，自上市日期起至本公告日期期間，彼等一直遵守標準守則所規定的交易標準。

股東週年大會

本公司將於適當時候公佈股東週年大會（「**股東週年大會**」）日期。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。

審核委員會審閱末期業績

於本公告日期，董事會審核委員會（「**審核委員會**」）包括全體獨立非執行董事（「**獨立非執行董事**」），即黃桂清女士（主席）、劉子平先生及劉曉一先生。

審核委員會已連同管理層及獨立核數師審閱本集團採納的會計原則及常規，並討論審核、內部監控及財務報告事宜，包括審閱綜合財務報表。

刊發業績公告及年報

上市規則規定的本公司所有財務及其他相關資料將適時於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.szwyzs.com.cn)刊發。

承董事會命
文業集團控股有限公司
主席兼執行董事
范少周

中國深圳，2020年3月30日

於本公告日期，本公司董事會包括(i)執行董事范少周先生、萬能先生及黃瑾女士；(ii)非執行董事林永琪先生、鄧光輝先生及陳立先生；及(iii)獨立非執行董事黃桂清女士、劉子平先生及劉曉一先生。