



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

2020 中期報告

目錄

公司資料	2
管理層討論與分析	3
其他資料	6
中期簡明綜合全面收益表	11
中期簡明綜合財務狀況表	12
中期簡明綜合權益變動表	13
中期簡明綜合現金流量表	14
中期簡明綜合財務資料附註	15

公司資料

董事

執行董事

葉玉敬先生
葉秀近女士
葉國鋒先生
葉娘汀先生
葉家俊先生 (於2020年8月28日獲委任)
劉奕倫先生 (於2020年7月23日辭任)

非執行董事

黎媛菲女士

獨立非執行董事

張威揚先生
林志揚先生
翟昕女士

監事

祖力先生
葉偉周先生
田文先生

審核委員會

張威揚先生 (主席)
林志揚先生
翟昕女士

提名委員會

林志揚先生 (主席)
葉玉敬先生
翟昕女士

薪酬委員會

翟昕女士 (主席)
葉國鋒先生
張威揚先生

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
林志揚先生
葉國鋒先生
葉家俊先生 (於2020年8月28日獲委任)
劉奕倫先生 (於2020年7月23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

中國建設銀行
中國銀行
中國工商銀行
交通銀行 (香港)

公司秘書

寇悅女士 (FCCA, CPA, MAcc)
劉奕倫先生 (於2020年7月23日辭任)

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>

管理層討論與分析

市場回顧

2020年上半年是充滿挑戰和變化的時期。受壓於持續之中美貿易戰，中國經濟增長放緩尤其是於2020年上半年，本集團的經營及財務表現以及建築裝飾行業整體都受到冠狀病毒(COVID-19)疫情的嚴重影響。

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2020年上半年，本集團在品牌建設，業務開展上有優異表現，榮獲海南建築工程裝飾獎與濟南市建築裝飾工程「泉城杯」獎。本集團也榮獲政府頒發的「廣東省守合同重信用企業連續十六年」的榮譽。

本集團建立了廣泛的經營網絡。截至2020年6月30日，本集團在國內15個省、自治區及直轄市共有21間分公司及辦事處。

於2020年上半年，本集團已經簽訂61份各價值超過人民幣1百萬元的新合約和6份各價值超過人民幣1,000萬元的新合約。

於截至2020年6月30日止六個月(「報告期」)，本集團進行的項目為314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26.0億元，包括57個各合約價值超過人民幣1,000萬元的項目，以及6個各合約價值超過人民幣5,000萬元的項目。

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年下半年將聚焦主營業務，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，成立「大灣區」業務部，大力拓展符合企業發展戰略的招標與競標，為取得領先地位而提前佈局；關注「海南自貿區」的發展，適時佈局與進入。

二、 優化工程管理流程，提升管理品質與效益

本集團持續優化工程管理流程，通過流程再造與創新，提高工程管理的效率；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。

管理層討論與分析

三、 加強人才儲備

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

四、 深化集團的綜合治理

本集團將繼續從資質維護與提升、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。

財務回顧

本集團的收益由截至2019年6月30日止六個月約人民幣744.88百萬元降低78.55%至截至2020年6月30日止六個月約人民幣159.75百萬元。收益降低主要由於二零二零年上半年持續爆發的新型冠狀病毒疫情引發部分省市的各類商業活動關停對本集團的建築裝飾業務造成重大不利影響。

截至2020年6月30日止六個月毛利為約人民幣24.72百萬元(截至2019年6月30日止六個月：人民幣92.15百萬元)，而毛利率約為15.48%(截至2019年6月30日止六個月：12.37%)，且相當於毛利率增長3.11個百分比。該增長主要是由於隨著收益總額的降低毛利率較高的零散項目和設計性項目在收益總額中佔的比重有所提高。

截至2020年6月30日止六個月，經營虧損約人民幣19.76百萬元(截至2019年6月30日止六個月：經營溢利約人民幣67.62百萬元)佔錄得收益的-12.37%(截至2019年6月30日止六個月：9.08%)，相當於經營溢利減少129.22%。該經營溢利減少主要因為毛利減少。

截至2020年6月30日止六個月，淨虧損約人民幣22.79百萬元(截至2019年6月30日止六個月：純利約人民幣52.90百萬元)佔所錄得收益的-14.27%(截至2019年6月30日止六個月：7.10%)。相當於純利減少143.08%。該盈轉虧主要由於(1)二零二零年上半年持續爆發的新型冠狀病毒疫情引發部分省市的各類商業活動關停對本集團的建築裝飾業務造成重大不利影響；(2)鑒於新型冠狀病毒疫情的爆發及近期經濟衰退並經考慮預期信貸損失和前瞻性信息後，公司對於若干決算及付款流程延遲的大型項目作出進一步撥備。

截至2020年6月30日止六個月，每股虧損為人民幣9.46分(截至2019年6月30日止六個月：每股盈利為人民幣23.93分)，相當於每股盈利減少139.53%。

流動資金及財務資源

於2019年12月31日及2020年6月30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71.5百萬元。

本集團的現金及現金等價物之減少主要歸結於截至2020年6月30日止六個月於經營與融資活動中使用的現金。

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、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。

合約資產由截至2019年12月31日約人民幣985.2百萬元減少15.01%至截至2020年6月30日約人民幣837.3百萬元。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。有關減少主要是由於在2020年上半年里我們加強力度於督促客戶更及時地簽署進度報告。

管理層討論與分析

貿易及其他應付款項由截至2019年12月31日約人民幣956.4百萬元減少31.90%至截至2020年6月30日約人民幣651.3百萬元。此減少主要是由於近期勞資法律監管趨嚴使得應付勞務款的結算期縮短。

資產押記

於2020年6月30日，貿易應收款項、合約資產及定期存款合計人民幣431.2百萬元已抵押，作為本集團借款的抵押品（於2019年12月31日，貿易應收款項及合約資產人民幣420.9百萬元已抵押，作為本集團借款的抵押品）。

資本構架

本公司於2020年6月30日的已發行股本為人民幣240,930,645元，為240,930,645股每股面值人民幣1.00元的股份，其中62,763,000股每股面值人民幣1.00元的股份以H股發行。

於2020年6月30日，本集團計息銀行借款金額約為人民幣337.2百萬元（2019年12月31日：銀行借款及其他借款約人民幣417.2百萬元），須於一年內償還。

於2020年6月30日資本負債比率為18%（2019年12月31日：11%）。該增長主要是由於現金及現金等價物的減少。

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。

所持的重大投資、重大收購及出售附屬公司或聯屬公司

本集團於報告期內並無持有重大投資、收購或出售任何附屬公司或聯屬公司。

或然負債

於2020年6月30日，本集團概無重大或然負債。

股息

董事會並無就截至2020年6月30日止六個月建議派付中期股息。

僱員

於2020年6月30日，本集團擁有360名僱員。於截至2020年6月30日止六個月，僱員成本約為人民幣11.66百萬元。僱員薪酬調整將根據本公司業績及盈利能力作出，並評估支付予僱員的總薪金與本公司經濟效益之間的相關性而釐定。此政策有助管理本公司薪酬開支，而僱員將獲激勵為本公司的良好業績及發展而努力工作。除以上披露的薪酬政策外，本公司並無為僱員設立任何購股權計劃，僱員亦無享有花紅。本公司定期為行政人員提供各種主題的培訓，包括經營管理、外語、電腦技能、行業知識及政策與法律，所採用形式包括研討會、實地考察及交流團不等。

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。

其他資料

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2020年6月30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10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	權益性質	本公司股份數目	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 (內資股)	37.99%	28.10%
	配偶權益	15,504,000 (內資股)	8.70%	6.44%
葉秀近 ^(附註4)	實益擁有人	15,504,000 (內資股)	8.70%	6.44%
	配偶權益	67,694,000 (內資股)	37.99%	28.10%
葉國鋒 ^(附註5)	受控制法團權益	6,075,000 (內資股)	3.41%	2.52%
黎媛菲 ^(附註6)	受控制法團權益	22,580,645 (內資股)	12.67%	9.37%

附註：

- 有關數額乃根據內資股持股百分比計算得出。
- 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。
- 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。
- 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。
- 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。
- 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為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贏華及寧波瀛享所持的所有股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2020年6月30日，概無董事、監事及本公司主要行政人員或彼等的聯繫人在本公司或其相聯法團的任何股份、相關股份或債權證中擁有須記錄於本公司根據《證券及期貨條例》第352條須存置之登記冊內或根據標準守則須知會本公司及香港聯交所的任何權益或淡倉。

其他資料

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2020年6月30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(有限合伙) ^(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瀛華股權投資中心(有限合伙) ^(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(有限合伙) ^{(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(有限合伙) ^(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%

其他資料

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⁾
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%
葉縣	內資股	實益擁有人	10,336,000	5.80%	4.29%

附註：

- 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。
- 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。
- 寧波梅山保稅港區瀛享投資中心(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2020年6月30日由普通合夥人深圳前海興旺投資管理控制。截至於2020年6月30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。
- 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」)(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2020年6月30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2020年6月30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、劉芡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。
- 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2020年6月30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2020年6月30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。

除上文所披露者外，於2020年6月30日，董事、監事及本公司最高行政人員並不知悉任何人士(並非董事、監事及本公司最高行政人員)於本公司股份或相關股份中擁有須根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部條文規定向本公司及香港聯交所披露的權益或淡倉或擁有本公司根據《證券及期貨條例》第336條須存置的登記冊內之權益或淡倉。

其他資料

董事及監事資料的變動

於期內及直至本報告日期，根據上市規則第13.51B(1)條須予披露的董事及監事變動載列如下：

劉奕倫先生辭任執行董事、副總裁及聯席公司秘書及戰略委員會成員，自2020年7月23日生效。

葉家俊先生獲委任及股東於股東特別大會上批准其擔任執行董事及戰略委員會成員，並自2020年8月28日舉行的股東特別大會結束之時生效。

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。

董事及監事購買股份或債務證券的權利

於報告期內所有時間，本公司或其附屬公司概無訂立任何安排(包括購股權計劃)，令董事或監事或任何彼等配偶或未滿18歲的女子得以通過購買本公司或任何其他法團的股份或債務證券(包括債權證)的方式獲利。

購買、贖回或出售本公司上市證券

於截至2020年6月30日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售任何本公司上市證券。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的標準守則作為本公司就董事及監事進行證券交易的行為守則。

經特定查詢後，全體董事及監事確認，彼等於截至2020年6月30日止六個月的整個期間內已遵守標準守則的有關條文。高級管理層因於本公司擔任職務而可能獲得內幕消息，故亦被要求遵守該等標準守則條文。報告期內，本公司並無注意有相關僱員違反標準守則的事件。

企業管治慣例守則

本公司一直致力向股東履行責任，確保監督及管理本集團業務的恰當流程妥為運作及檢討，並於報告期內一直維持良好的企業管治慣例及流程。

本公司已採納上市規則附錄十四所載的企業管治守則(「**企業管治守則**」)所載的守則條文。

於報告期內，本公司一直遵守企業管治守則所載的所有守則條文，惟偏離企業管治守則關於第A.2.1條守則條文除外，即主席及行政總裁的職務須獨立分開，不得由同一名人士擔任。

葉玉敬先生目前同時擔任該兩項職務。董事會相信，由同一人兼任董事會主席與行政總裁職務有利於確保本集團的內部領導貫徹一致，並可使本集團的整體戰略規劃更有效力及效率。董事會認為，現行安排將不會損害權力與權責之間的平衡，而此結構將令本公司迅速及有效地作出及執行決定。董事會將考慮本集團的整體情況，繼續檢討及考慮於適當及合適時拆分本公司董事會主席與行政總裁的職務。

其他資料

審閱中期報告

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企業管治守則。審核委員會的主要職責為檢討及監督本集團的財務控制及報告系統。審核委員會的成員包括三位獨立非執行董事，張威揚先生(主席)、翟昕女士及林志揚先生。審核委員會已審閱截至2020年6月30日止六個月本集團未經審核中期財務報告，概無就本公司採納的會計政策提出反對。

報告期後重要事項

修改公司章程

於2020年8月28日，本公司的股東於股東特別大會上批准，其中包括，因監管要求的變更而需作出的修訂本公司章程。有關詳情請參見本公司日期為2020年7月13日的通函。

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

中國深圳，2020年8月28日

中期簡明綜合全面收益表

	附註	截至6月30日止六個月	
		2020 人民幣千元 (未經審核)	2019 人民幣千元 (未經審核)
收益	6	159,751	744,876
銷售成本		(135,027)	(652,728)
毛利		24,724	92,148
銷售及營銷開支		(4,930)	(4,223)
行政開支		(17,645)	(18,708)
金融和合約資產的減值損失淨額		(32,423)	(7,333)
其他收入 — 淨額		10,518	5,737
經營(虧損)/溢利		(19,756)	67,621
財務收入		253	1,103
財務成本		(14,824)	(15,750)
財務成本 — 淨額		(14,571)	(14,647)
除所得稅前(虧損)/溢利		(34,327)	52,974
所得稅抵免/(開支)	7	11,541	(78)
期內(虧損)/溢利		(22,786)	52,896
其他全面收益		—	—
期內全面收益總額		(22,786)	52,896
下列各方應佔全面收益總額：			
— 本公司擁有人		(22,786)	52,896
每股(虧損)/盈利			
— 基本及攤薄(人民幣)	8	(9.46)分	23.93分

以上簡明綜合全面收益表應與隨附附註一併閱讀。

中期簡明綜合財務狀況表

	附註	2020年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2019年12月31日 人民幣千元 (經審核)
資產			
非流動資產			
物業及設備	10	56,399	58,352
使用權資產		11,354	11,322
投資物業		667	689
無形資產		892	1,779
遞延所得稅資產		40,440	35,945
其他應收款項	12	15,431	22,961
		125,183	131,048
流動資產			
存貨		1,331	1,684
合約資產		837,291	985,212
貿易應收款項	11	1,071,129	1,255,004
預付款項及其他應收款項	12	255,257	144,647
受限制現金		40,828	12,330
現金及現金等價物		71,493	254,591
		2,277,329	2,653,468
總資產		2,402,512	2,784,516
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本		240,931	240,931
股份溢價		321,977	321,977
其他儲備		104,791	106,110
保留盈利		587,804	609,271
總權益		1,255,503	1,278,289
負債			
非流動負債			
租賃負債		1,264	1,180
遞延收益		1,593	1,628
		2,857	2,808
流動負債			
貿易及其他應付款項	13	651,295	956,361
合約負債		153,634	117,673
借款	14	337,222	417,158
租賃負債		827	793
即期所得稅負債		1,174	11,434
		1,144,152	1,503,419
總負債		1,147,009	1,506,227
權益及負債總額		2,402,512	2,784,516

以上簡明綜合財務狀況表應與隨附附註一併閱讀。

中期簡明綜合權益變動表

	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	總計 人民幣千元
未經審核：					
於2020年1月1日的結餘	240,931	321,977	106,110	609,271	1,278,289
全面收益					
— 期內虧損	—	—	—	(22,786)	(22,786)
全面收益總額	—	—	—	(22,786)	(22,786)
轉撥至安全儲備	—	—	(1,319)	1,319	—
於2020年6月30日的餘額	240,931	321,977	104,791	587,804	1,255,503
未經審核：					
2019年1月1日的結餘	221,050	218,598	77,448	567,634	1,084,730
全面收益					
— 期內溢利	—	—	—	52,896	52,896
全面收益總額	—	—	—	52,896	52,896
轉撥至法定儲備	—	—	4,312	(4,312)	—
轉撥至安全儲備	—	—	9,942	(9,942)	—
於2019年6月30日的餘額	221,050	218,598	91,702	606,276	1,137,626

以上簡明綜合權益變動表應與隨附附註一併閱讀。

中期簡明綜合現金流量表

	截至6月30日六個月	
	2020 人民幣千元 (未經審核)	2019 人民幣千元 (未經審核)
經營活動產生的現金流量		
經營活動使用的現金	(69,562)	(50,689)
已付中國企業所得稅	(3,214)	(9,304)
經營活動使用的現金流量淨額	(72,776)	(59,993)
投資活動產生的現金流量		
購買物業及設備	(198)	(81)
處置物業之所得	2	13,420
已收利息	253	1,103
投資活動產生的現金流量淨額	57	14,442
融資活動產生的現金流量		
收到股份申購保證金	—	123,260
償還股份申購保證金	—	(78,000)
為銀行借款而質押的定期存款的淨增長	(15,000)	—
借款所得款項	209,250	422,812
償還借款	(289,186)	(474,556)
償還租賃負債	(335)	(622)
已付利息	(15,108)	(15,740)
融資活動使用的現金流量淨額	(110,379)	(22,846)
現金及現金等價物淨減少	(183,098)	(68,397)
期初現金及現金等價物	254,591	180,059
現金及現金等價物的匯兌損失	—	(10)
期末現金及現金等價物	71,493	111,652

以上簡明綜合現金流量表應與隨附附註一併閱讀。

中期簡明綜合財務資料附註

1. 一般資料

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

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

本公司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。

除另有說明外,中期簡明綜合財務資料以人民幣(「人民幣」)呈報。本中期簡明綜合財務資料於2020年8月28日獲本公司董事會批准刊發。

2. 編製基準及會計政策

截至2020年6月30日止的本中期簡明綜合財務資料乃根據香港會計準則第34號「中期財務報告」編製。本中期簡明綜合財務資料不包括所有一般載於年度財務報告的附註。因此,中期財務資料應與截至2019年12月31日止年度的年度財務報告及本公司於中期報告期作出的公佈一併閱讀。

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上一個財政年度及對比中期報告期所採用者一致。

(a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

香港會計準則第1號和第8號(修訂本)	有關重要性的定義
香港財務報告準則第3號(修訂本)	有關業務的定義
香港會計準則第39號,香港財務報告準則第7號和第9號(修訂本)	利率基準改革
香港財務報告準則第16號(修訂本)	新型冠狀病毒相關租金寬免
經修訂的財務報告概念框架	

新訂、修訂本之準則以及詮釋概不預期會對本集團中期簡明綜合財務報表造成重大影響。

(b) 本集團尚未採納的新準則及現有準則的修訂

以下新訂準則、準則之修訂並未對2020年1月1日起的財政年度生效,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

香港財務報告準則第17號之修訂	保險合約	2021年1月1日
香港財務報告準則第10號和香港會計準則第28號之修訂	投資者及其聯營公司或合資企業間的資產銷售或投入	待定

中期簡明綜合財務資料附註

3. 關鍵會計估計及判斷

管理層須於編製中期財務資料時作出影響會計政策的應用以及資產及負債、收入及支出的呈報金額的判斷、估計及假設。實際結果可能有別於該等估計。

管理層於編製此中期簡明綜合財務資料時就應用本集團的會計政策所作出重大判斷以及估計不明朗因素的主要來源，與應用於截至2019年12月31日止年度的綜合財務報表所作出者相同。

2020年上半年新冠病毒爆發引發的部分省市的各類商業活動關停對本集團的建築裝飾業務造成重大不利影響，也使得管理層在考慮預期信貸損失和前瞻性資訊後，對於若干決算及付款流程延遲的大型項目作出進一步撥備。

4. 財務風險管理

4.1 財務風險管理因素

本集團的業務活動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。

中期簡明綜合財務資料並不包括年度財務報表所需的所有財務風險管理資料及披露，應與本集團截至2019年12月31日止年度的年度財務報表一併閱讀。

風險管理政策自2019年12月31日以來並無改變。

4.2 信貸風險

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。

4. 財務風險管理(續)

4.2 信貸風險(續)

(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。

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資訊以及與客戶營運的當前及未來整體經濟環境有關的資訊。

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資訊。

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資訊對收回能力的進行定期集體及個別評估。

4.3 流動性風險

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。

中期簡明綜合財務資料附註

4. 財務風險管理(續)

4.3 流動性風險(續)

下表根據於綜合財務狀況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。

	一年以內 人民幣千元	超過一年 人民幣千元	總值 人民幣千元
於2020年6月30日(未經審核)			
借款	348,951	—	348,951
貿易及其他應付款項 (不包括其他應付稅款和應付工資)	532,420	—	532,420
租賃負債	911	1,324	2,235
	882,282	1,324	883,606
於2019年12月31日(經審核)			
借款	428,846	—	428,846
貿易及其他應付款項 (不包括其他應付稅款和應付工資)	805,064	—	805,064
租賃負債	885	1,276	2,161
	1,234,795	1,276	1,236,071

4.4 公允價值估計

本集團的金融資產及金融負債主要分別是按攤銷成本入賬的應收款項及應付款項。該等金融工具的公允價值與其賬面價值相若。

5. 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2020年6月30日止六個月的所有收益均於中國產生(截至2019年6月30日止六個月：相同)。

於2020年6月30日，所有非流動資產均位於中國((2019年12月31日：相同)。

中期簡明綜合財務資料附註

6. 收益

	截至6月30日止六個月	
	2020 人民幣千元 (未經審核)	2019 人民幣千元 (未經審核)
建築合約產生之收益	146,462	719,462
貨品銷售	4,128	13,497
設計及其他收入	9,161	11,917
	159,751	744,876
確認收入的時點：		
— 於一段時間	155,623	731,379
— 於某一個時點	4,128	13,497
	159,751	744,876

7. 所得稅(抵免)/開支

	截至六月30日止六個月	
	2020 人民幣千元 (未經審核)	2019 人民幣千元 (未經審核)
本期所得稅		
— 中國企業所得稅	(7,046)	1,178
遞延所得稅	(4,495)	(1,100)
	(11,541)	78

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%。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%(截至2019年6月30日止六個月：25%)稅率繳納企業所得稅。

中期簡明綜合財務資料附註

7. 所得稅(抵免)/開支(續)

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

	截至6月30日止六個月	
	2020 人民幣千元 (未經審核)	2019 人民幣千元 (未經審核)
除所得稅前(虧損)/溢利	(34,327)	52,974
按適用稅率計算	(5,173)	7,920
就稅項而言不可扣除的開支	169	40
未確認的暫時差額	509	64
研發開支加計扣除 (a)	(7,046)	(7,946)
	(11,541)	78

(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期間內確認。

8. 每股(虧損)/盈利

每股基本(虧損)/盈利由本公司擁有人應佔(虧損)/溢利除以截至2020年及2019年6月30日止六個月已發行普通股的加權平均數計算。

	截至6月30日止六個月	
	2020 (未經審核)	2019 (未經審核)
本公司擁有人應佔(虧損)/溢利(人民幣千元)	(22,786)	52,896
已發行普通股的加權平均數(千股)	240,931	221,050
每股基本(虧損)/盈利(人民幣)	(9.46)分	23.93分

於截至2020年及2019年6月30日止六個月，本公司概無任何發行在外之潛在攤薄普通股。每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

9. 股息

董事會並未建議就截至2020年6月30日止六個月派付任何中期股息(截至2019年6月30日止六個月：無)。

中期簡明綜合財務資料附註

10. 物業及設備

	樓宇 人民幣千元	機器 人民幣千元	汽車 人民幣千元	傢俱及 辦公設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2020年6月30日止六個月 (未經審核)					
2020年1月1日的期初金額	51,984	—	5,306	1,062	58,352
添置	—	157	—	41	198
處置	—	—	—	(2)	(2)
折舊	(1,033)	(72)	(832)	(212)	(2,149)
於2020年6月30日的期末金額	50,951	85	4,474	889	56,399
截至2019年6月30日止六個月 (未經審核)					
2019年1月1日的期初金額	66,087	—	7,155	1,185	74,427
添置	—	—	60	21	81
處置	(11,919)	—	—	—	(11,919)
折舊	(1,150)	—	(954)	(185)	(2,289)
於2019年6月30日的期末金額	53,018	—	6,261	1,021	60,300

物業及設備折舊已於行政開支與銷售及營銷開支內扣除。

11. 貿易應收款項

	2020年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2019年12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項 (a)	1,254,564	1,404,849
減：貿易應收款項減值撥備	(200,283)	(170,396)
貿易應收款項 — 淨值	1,054,281	1,234,453
應收票據 (b)	16,848	20,551
	1,071,129	1,255,004

中期簡明綜合財務資料附註

11. 貿易應收款項(續)

(a) 根據發票日期的貿易應收款項賬齡分析如下：

	2020年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2019年12月31日 人民幣千元 (經審核)
六個月以內	210,889	777,519
六個月到一年	459,811	405,689
一年到兩年	425,292	89,599
兩年到三年	62,567	60,730
三年以上	96,005	71,312
	1,254,564	1,404,849

(b) 於2020年6月30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(2019年12月31日：相同)。

12. 預付賬款及其他應收款

	2020年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2019年12月31日 人民幣千元 (經審核)
預付款項	220,091	97,736
保證金	31,533	43,878
應收保留款項	11,335	18,942
其他應收款項	7,729	7,052
	270,688	167,608
減：非即期部分		
保證金	(13,094)	(19,999)
應收保留款項	(2,337)	(2,962)
	(15,431)	(22,961)
	255,257	144,647

中期簡明綜合財務資料附註

13. 貿易及其他應付款項

	2020年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2019年12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應付款項(a)	383,691	688,442
應付票據(b)	120,000	103,500
其他應付稅項	111,828	140,707
應付工資	7,047	10,590
其他應付款項	28,729	13,122
	651,295	956,361

(a) 根據發票日期的貿易應付款項賬齡分析如下：

	2020年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2019年12月31日 人民幣千元 (經審核)
六個月以內	63,331	398,285
六個月到一年	125,181	137,297
一年到兩年	108,460	106,147
兩年到三年	69,800	42,987
三年以上	16,919	3,726
	383,691	688,442

(b) 於2020年6月30日，總值為人民幣50,000,000元(2019年12月31日：人民幣50,000,000元)的應付票據以總值為人民幣41,021,000元(2019年12月31日：人民幣56,607,000元)的貿易應收款項和合約資產，以及若干控股股東的不動產作抵押，並由若干控股股東提供擔保(附註15)(2019年12月31日：相同)。

14. 借款

	2020年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2019年12月31日 人民幣千元 (經審核)
銀行借款 — 有抵押	337,222	401,928
其他借款 — 有抵押	—	15,230
	337,222	417,158

於2020年6月30日及2019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2020年6月30日，銀行借款的加權平均實際年利率分別為5.79%(2019年12月31日：銀行借款和其他借款的加權平均實際年利率分別為5.67%和9.55%)。

於2020年6月30日，有抵押借款以總值為人民幣416,180,000元(2019年12月31日：人民幣420,905,000元)的貿易應收款項和合約資產連同總值為人民幣15,000,000元(2019年12月31日：無)的定期存款，以及若干控股股東的不動產作抵押，並由若干控股股東提供擔保(附註15)(2019年12月31日：相同)。

中期簡明綜合財務資料附註

15. 關聯方交易

(a) 主要管理層報酬

	截至6月30日止六個月	
	2020 人民幣千元 (未經審核)	2019 人民幣千元 (未經審核)
薪金及其他福利	1,323	1,408
退休金計劃供款	47	101
總計	1,370	1,509

- (b) 於2020年6月30日，本集團控股股東葉先生和葉女士以及若干本集團股東已為本集團人民幣322,972,000元之銀行借款和人民幣50,000,000元之應付票據提供擔保(2019年12月31日：本集團控股股東葉先生和葉女士及若干本集團股東已為本集團人民幣417,158,000元之銀行借款和人民幣50,000,000元之應付票據提供擔保)。