



中贛通信

ZHONGGAN COMMUNICATION

Zhonggan Communication (Group) Holdings Limited 中贛通信(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: 2545

2024
中期報告

目錄

頁次

公司資料	2-3
管理層討論及分析	4-11
企業管治和其他資料	12-16
中期簡明綜合損益及其他全面收益表	17
中期簡明綜合財務狀況表	18-19
中期簡明綜合權益變動表	20
中期簡明綜合現金流量表	21
未經審核中期財務報表附註	22-40

公司資料

董事會

執行董事

劉皓瓊先生 (主席)

彭聲謙先生

謝小蘭女士

劉鼎立先生

劉鼎議先生

周志強先生

獨立非執行董事

余世勇先生

李銀國先生

朱玉鋼先生

審核委員會

余世勇先生 (委員會主席)

李銀國先生

朱玉鋼先生

提名委員會

朱玉鋼先生 (委員會主席)

余世勇先生

劉鼎立先生

薪酬委員會

李銀國先生 (委員會主席)

彭聲謙先生

余世勇先生

聯席公司秘書

劉鼎議先生

黃慧兒女士

就上市規則而言的授權代表

劉鼎議先生

黃慧兒女士

核數師

畢馬威會計師事務所

於《財務匯報局條例》下的註冊公眾利益實體核數師

香港中環遮打道10號

太子大廈8樓

法律顧問 (香港法律)

李偉斌律師行

香港

德輔道中19號

環球大廈

22樓

公司資料 (續)

合規顧問

中泰國際融資有限公司
香港
中環
德輔道中189號
李寶椿大廈
19樓

註冊辦事處

89 Nexus Way, Camana Bay
Grand Cayman, KY1-9009
Cayman Islands

總辦事處及中國主要營業地點

中國江西省
南昌市
南昌高新技術產業開發區
南昌佳海產業園
天祥大道2799號
99幢101室

香港主要營業地點

香港九龍
觀塘道348號
宏利廣場
5樓

主要往來銀行

中國建設銀行股份有限公司南昌西湖支行
交通銀行股份有限公司江西省分行

開曼群島股份過戶登記總處

Ogier Global (Cayman) Limited
89 Nexus Way, Camana Bay
Grand Cayman, KY1-9009
Cayman Islands

香港證券登記分處

卓佳證券登記有限公司
香港
夏慤道16號
遠東金融中心
17樓

公司網站

www.gantongjt.com

股份代號

2545

管理層討論及分析

公司概覽

中贛通信(集團)控股有限公司(「**本公司**」,連同其附屬公司(統稱「**本集團**」)於2024年7月3日(「**上市日期**」)成功於香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)主板上市(「**上市**」)。本集團為一家總部位於中華人民共和國(「**中國**」)江西省的知名綜合服務提供商及軟件開發商,專精於在中國提供電信基礎設施服務及數字化解決方案服務。

電信基礎設施服務

本集團的電信基礎設施服務的客戶主要包括電信網絡運營商、電信塔基礎設施服務提供商、地方政府、準政府機構及國有企業。本集團的電信基礎設施服務主要業務模式有：

1. 基礎設施建設服務主要涉及整個電信網絡的網絡基礎設施的建設、改造及安裝,如基站及配套工程服務、市電引入服務、傳輸網管線服務、寬帶接入網服務及無線網設備安裝服務。
2. 基礎設施維護服務主要涉及對位於中國農村及城鎮地區的電信基礎設施進行日常基本維護、維修及修復工程及緊急故障處理。

數字化解決方案服務

數字化解決方案服務包括集成解決方案服務、系統維護服務及軟件解決方案服務,旨在通過融入物聯網、雲計算、大數據、判別式AI及區塊鏈等數字技術,使各種硬體及軟件系統在統一平台下整合,提高客戶的運營效率及生產力。本集團的數字化解決方案服務主要業務模式有：

1. 集成解決方案服務一般通過(i)系統設計規劃;(ii)提供硬件及軟件以及安裝及集成服務;及(iii)提供售後服務(如技術支援服務)來提供總包解決方案,主要涉及提供以單一封裝內置所有必要硬體及軟件組件的綜合數字化解決方案。

管理層討論及分析 (續)

2. 系統維護服務主要包括為其集成解決方案服務項目下交付的硬體及軟件系統提供委託技術支援及維護服務。系統維護服務一般包括(i)日常系統及網絡維護及數據備份支援服務；(ii)全天候技術支援及諮詢服務；(iii)系統遷移解決方案服務；及(iv)緊急故障排除服務。
3. 軟件解決方案服務專注於(i)銷售自主開發的軟件；及(ii)交付定制軟件開發服務。

未來展望

展望未來，本公司董事（「董事」）會（「董事會」）計畫加快本集團在全國的電信基礎設施服務佈局，繼續擴大本集團於江西省外的電信基礎設施服務規模。於2024年6月30日，本集團已經成功開拓新疆維吾爾自治區的項目。同時本集團也在積極尋找數字化解決方案業務的戰略合作以及收並購的投資機會。同時提高本集團在獲得新的大型數字化解決方案服務項目方面的流動資金狀況及財務能力，加強本集團的研發能力以改善提供數字化解決方案服務。

董事會認為上市已影響客戶對本集團的看法，並認為上市是一種補充推廣形式，將進一步提升企業形象、有助加強品牌知名度及市場聲譽、提升在公眾及潛在業務合作夥伴面前的信譽，並為本公司提供更廣泛的股東基礎以提高本公司股份（「股份」）交易流動性。

本公司日期為2024年6月21日有關股份全球發售（「全球發售」）的招股章程（「招股章程」）先前所披露的所得款項淨額擬定用途並無變動，所得款項淨額用途的預期時間表將視乎本公司的業務發展而定，有關詳情，請參閱本報告「全球發售所得款項用途」。

管理層討論及分析 (續)

財務回顧

收入

本集團的收入來自電信基礎設施服務及數字化解決方案服務。

下表載列所示期間按業務範圍劃分的收入明細：

	截至6月30日止六個月			
	2024年		2023年	
	人民幣千元 (未經審計)	%	人民幣千元 (未經審計)	%
來自電信基礎設施服務的收入	215,799	90.9	205,409	84.4
—基礎設施建設服務	195,125	82.2	189,105	77.7
—基礎設施維護服務	20,674	8.7	16,304	6.7
來自數字化解決方案服務的收入	21,484	9.1	37,879	15.6
—集成解決方案服務	272	0.1	11,547	4.7
—系統維護服務	251	0.1	381	0.2
—軟件解決方案服務	20,961	8.9	25,951	10.7
收入	237,283	100.0	243,288	100.0

本集團的收入由截至2023年6月30日止六個月的人民幣243.3百萬元減少2.5%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣237.3百萬元，主要因為數字化解決方案服務的收入減少43.3%。

本集團電信基礎設施服務的收入由截至2023年6月30日六個月的人民幣205.4百萬元增至截至2024年6月30日止六個月的人民幣215.8百萬元，增幅為5.1%；主要原因為客戶為基礎設施建設服務下達的工單小幅增加以及基礎設施維護服務收入中發電收入及零星維修收入增加人民幣3.2百萬元。

本集團數字化解決方案服務的收入由截至2023年6月30日六個月的人民幣37.9百萬元減少至截至2024年6月30日止六個月的人民幣21.5百萬元，主要原因為集成解決方案服務項目及軟件解決方案服務項目的數目減少。

管理層討論及分析 (續)

銷售成本

本集團的銷售成本由截至2023年6月30日止六個月的人民幣183.7百萬元略微增加1.3%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣186.0百萬元，基本持平。

毛利及毛利率

本集團的毛利由截至2023年6月30日止六個月的人民幣59.6百萬元減少13.9%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣51.3百萬元，主要原因為數字化解決方案服務收入減少，而數字化解決方案服務貢獻的毛利通常較高。

本集團的毛利率由截至2023年6月30日止六個月的24.5%下降至截至2024年6月30日止六個月的21.6%。主要由於數字化解決方案服務貢獻的毛利佔比由截至2023年6月30日止六個月的50.3%下降至截至2024年6月30日止六個月的41.1%。

本集團電信基礎設施服務的毛利率由截至2023年6月30日止六個月的14.4%略微下降至截至2024年6月30日止六個月的14.0%，基本持平。

本集團數字化解決方案服務的毛利率由截至2023年6月30日止六個月的79.2%上升至截至2024年6月30日止六個月的98.1%，主要原因為軟件解決方案服務貢獻的收入佔比由截至2023年6月30日止六個月的68.5%增加至截至2024年6月30日止六個月的97.6%，而軟件解決方案服務毛利率通常較高。

其他收入淨額

本集團其他收入淨額由截至2023年6月30日止六個月的人民幣2.9百萬元減少至截至2024年6月30日止六個月的人民幣2.4百萬元，主要因包含融資成分合約的利息收入及匯算收益淨額減少所致。

管理層討論及分析 (續)

銷售開支

本集團銷售開支由截至2023年6月30日止六個月的人民幣1.8百萬元減少至截至2024年6月30日止六個月的人民幣1.3百萬元，主要原因為中標服務費減少。

行政開支

本集團行政開支由截至2023年6月30日止六個月的人民幣24.3百萬元減少15.6%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣20.5百萬元，主要由於：(1)計提信用減值損失減少人民幣1百萬元；(2)控制招待支出，招待費用減少人民幣1.1百萬元；(3)截至2024年6月30日無應交未交稅金，稅收滯納金減少人民幣1.2百萬元。

研發費用

本集團研發費用由截至2023年6月30日止六個月的人民幣6.0百萬元減少至截至2024年6月30日止六個月的人民幣5.9百萬元，保持穩定。

融資成本

本集團融資成本由截至2023年6月30日止六個月的人民幣9.0百萬元減少14.3%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣7.7百萬元，原因為2024年上半年平均銀行借款餘額減少及借款利率下降，導致銀行利息支出減少。

所得稅費用

本集團所得稅抵免由截至2023年6月30日止六個月的人民幣0.3百萬元增加至截至2024年6月30日止六個月的人民幣0.4百萬元。

期內淨利潤

由於上述原因，本集團的淨利潤由截至2023年6月30日止六個月的人民幣21.8百萬元減少14.8%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣18.6百萬元。

管理層討論及分析 (續)

流動資金及資本資源

經營活動產生之現金流量

截至2024年6月30日止六個月，本集團的經營活動所用現金淨額為人民幣43.8百萬元，主要由於其稅前利潤為人民幣18.2百萬元，並經過下列項目調整：(i)非現金和非經營項目，主要包括利息開支約人民幣7.7百萬元、折舊費用約人民幣1.2百萬元及確認的減值虧損約人民幣8.1百萬元；及(ii)營運資金變動產生的現金流出淨額乃主要由於合約資產增加約人民幣68.1百萬元及存貨增加約人民幣16.9百萬元。

現金及銀行結餘及借款

本集團的現金及現金等價物大部分為人民幣，於2024年6月30日約為人民幣6.6百萬元，較2023年12月31日人民幣81.5百萬元減少約91.9%。該減少乃主要由於結清應付股東款項約人民幣139.8百萬元及經營活動所用現金淨額約人民幣43.8百萬元，部分被股東注資人民幣127.7百萬元所抵銷。於2024年6月30日，本集團的銀行貸款由2023年12月31日的人民幣347.5百萬元減少至2024年6月30日的人民幣339.4百萬元。於2024年6月30日，本集團的銀行貸款包括：(i)人民幣149百萬元（2023年12月31日：人民幣127百萬元），按年利率4.25%（2023年12月31日：年利率4.25%）計息及須於一年內償還；(ii)人民幣110百萬元（2023年12月31日：人民幣140百萬元），按年利率介乎3.95%-4.05%（2023年12月31日：介乎3.95%-4.15%）計息及須於一年內償還；(iii)人民幣30百萬元（2023年12月31日：人民幣30百萬元），按年利率3.85%（2023年12月31日：年利率4.15%）計息及須於一年內償還；(iv)人民幣50百萬元（2023年12月31日：人民幣50百萬元），按年利率5.24%（2023年12月31日：年利率5.24%）計息及須於一年內償還。

資本負債比率

於2024年6月30日，本集團的資本負債比率（借款總額除以總權益）為1.2倍（2023年12月31日：2.7倍）。資本負債比率下降乃主要由於控股股東於2024年年初貢獻本集團儲備人民幣127.7百萬元所致。

管理層討論及分析 (續)

資本架構

本公司股本僅由普通股組成。於本報告日期，本公司已發行股本為64,000,000港元，包括640,000,000股每股面值0.1港元的股份。

庫務政策

本集團奉行審慎的庫務管理政策，並積極管理其流動資金狀況，以應付日常營運及任何未來發展的資金需求。此外，本集團定期積極檢討及管理其資本結構，以維持強大的資本狀況的優勢及安全性，並根據經濟狀況的變動調整資本結構。

外匯風險

本集團主要於中國經營業務。本集團於估值及結算所有交易時所採用的貨幣為人民幣。人民幣的任何貶值將對本集團派付予中國境外股東的任何股息價值產生不利影響。本集團大多數現金及現金等價物以人民幣計值。本集團目前並無進行旨在或在管理外匯風險的對沖活動。本集團將繼續監察外匯活動，並盡最大努力保障本集團的現金價值。

資本承擔

截至2024年6月30日止六個月，本集團無資本承擔。

或然負債及抵押資產

於2024年6月30日，本集團無或然負債。

於2024年6月30日，本集團用於銀行借款及銀行融資抵押的物業、廠房及設備、投資物業、貿易應收款項及合約資產以及銀行存款的賬面價值約人民幣902.0百萬元。請參閱未經審核中期財務報表附註18。

重大投資、重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業

於截至2024年6月30日止六個月，本集團並無作出任何重大投資，亦無其他重大收購及出售附屬公司、聯營公司或合營企業。

重大投資的未來計劃

本集團擬將部分上市所籌集的所得款項淨額用於收購或投資其他專門提供數字化解決方案服務公司，作為我們擴大業務規模及市場份額策略的一部分。於本報告日期，本集團並無任何其他重大投資或收購資本資產的未來計劃。

管理層討論及分析 (續)

全球發售所得款項用途

股份於上市日期在聯交所上市，但於2024年6月30日後方收到所得款項淨額（經扣除相關包銷佣金及上市開支）。因此，招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所述的實施計劃於截至2024年6月30日止六個月內尚未展開。本公司擬按招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所述方式運用所得款項淨額。

僱員及薪酬政策

於2024年6月30日，集團僱用229名僱員（2023年6月30日：252名）。截至2024年6月30日止六個月的總員工成本（包括董事薪酬）為人民幣13.0百萬元（2023年：人民幣13.8百萬元）。本集團從公開市場招募人員，主要考慮多項因素，包括但不限於工作經驗、技術知識及教育背景等。為便於招聘僱員，本集團致力於為僱員提供有競爭力的薪酬及福利，並制定政策確保定期審查僱員的薪酬及獎金，確保其具有競爭力並與彼等的表現相一致。僱員培訓方面，本集團不時為其新僱員及現有僱員提供相關職業培訓，內容涵蓋健康及安全及操作程序。倘有新的行業法規，或本集團採納或修訂其要求僱員遵循的政策及操作指南，亦可能為其僱員提供補充培訓。

企業管治及其他資料

企業管治

本公司聲明，良好的企業管治對於加強本公司的管理及維護股東整體利益至關重要。本公司已採納聯交所證券上市規則（「《上市規則》」）附錄C1所載企業管治守則（「**企業管治守則**」）的守則條文，作為管治其企業管治常規的守則。

由於股份於2024年6月30日尚未在聯交所上市，企業管治守則於截至2024年6月30日止六個月並不適用於本公司。

董事會將繼續檢討及監督本公司的常規舉措，以保持企業管治的最高標準，並將於日後的公告及財務報告內披露其遵守企業管治守則的情況。

遵守《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C3所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「**標準守則**」）》作為董事及本公司相關僱員買賣本公司證券的行為守則，因為有關董事及高級管理層由於身在其位，可能掌握有關本公司證券的內幕消息。

股份於上市日期在聯交所上市。經詳細問詢後，全體董事確認於自上市日期至本報告日期為止，彼等均已遵守《標準守則》所載有關買賣之規定標準。

根據《上市規則》變更董事資料

於截至2024年6月30日止六個月，根據《上市規則》第13.51B(1)條須予以披露的董事資料概無任何變更。

根據《上市規則》規定的持續披露義務

除本報告所披露者外，根據《上市規則》第13.20條、第13.21條及第13.22條，本公司並無任何其他需予承擔的披露義務。

企業管治及其他資料 (續)

董事及主要行政人員在本公司及其相聯法團中的股份、相關股份及債券中的權益和淡倉

於2024年6月30日股份尚未在聯交所上市。於本報告日期，本公司董事或主要行政人員在本公司及其任何相聯法團（定義見《證券及期貨條例》（「《證券及期貨條例》」）第XV部）中的股份、相關股份或債券擁有須：(I)根據《證券及期貨條例》第XV部第7和第8分部通知本公司和聯交所（包括根據《證券及期貨條例》的條文規定所持有或視為持有的權益或淡倉），或(II)登記在本公司根據《證券及期貨條例》第352條備存的登記冊中，或(III)根據《標準守則》通知本公司和聯交所的權益和淡倉如下：

董事姓名	權益性質	持有權益的股份數目 ⁽¹⁾	概約百分比權益 (%)
劉皓瓊先生	受控制法團權益 ⁽²⁾	359,444,530 (L)	56.16
劉鼎議先生	受控制法團權益 ⁽³⁾	39,439,467 (L)	6.16
劉鼎立先生	受控制法團權益 ⁽⁴⁾	34,099,071 (L)	5.33

附註：

1. 字母「L」指該人士於本公司股份中的好倉。
2. GT & Yangtze Limited由劉皓瓊先生及劉皓瓊先生的配偶陶秀蘭女士分別擁有70.0%及30.0%。根據證券及期貨條例，劉皓瓊先生及陶秀蘭女士被視為於GT & Yangtze Limited所持股份中擁有權益。
3. Octuple Hills Limited由劉鼎議先生全資擁有。根據證券及期貨條例，劉鼎議先生被視為於Octuple Hills Limited持有的股份中擁有權益。
4. Huat Huat Limited由劉鼎立先生全資擁有。根據證券及期貨條例，劉鼎立先生被視為於Huat Huat Limited持有的股份中擁有權益。

除上文所披露者及據董事所深知，於本報告日期，本公司董事或主要行政人員概無持有本公司或其相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）的任何股份、相關股份或債券權益及／或淡倉須：(I)根據《證券及期貨條例》第XV部第7及第8分部通知本公司和聯交所（包括根據《證券及期貨條例》的條文規定所持有或視為持有的權益或淡倉），或(II)登記在本公司根據《證券及期貨條例》第352條備存的登記冊中，或(III)根據《標準守則》通知本公司和聯交所。

企業管治及其他資料 (續)

主要股東在股份和相關股份中的權益和淡倉

就本公司任何董事或主要行政人員所知，於本報告日期，下列法團／人士（不包括本公司董事或主要行政人員）擁有或被視為於本公司、其集團公司及／或相聯法團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分部條文向本公司予以披露的權益和淡倉，或根據《證券及期貨條例》第336條記錄於本公司須予備存的權益登記冊內的權益和淡倉：

法團名稱／人士姓名	權益性質	持有權益的 股份數目 ⁽¹⁾	概約 百分比權益 (%)
GT & Yangtze Limited	實益擁有人	359,444,530 (L)	56.16
陶秀蘭女士	受控制法團權益；與其他 人士聯合持有的權益； 及配偶權益 ⁽²⁾	359,444,530 (L)	56.16

附註：

1. 字母「L」指該法團／人士於本公司股份中的好倉。
2. GT & Yangtze Limited由劉皓瓊先生及劉皓瓊先生的配偶陶秀蘭女士分別擁有70.0%及30.0%。根據證券及期貨條例，劉皓瓊先生及陶秀蘭女士被視為於GT & Yangtze Limited所持股份中擁有權益。

除上文所披露者外，據董事所深知，於本報告日期，概無任何人士（本公司董事或主要行政人員除外）已就本公司按照《證券及期貨條例》第336條備存的登記冊中記錄的本公司股份或相關股份的權益或淡倉進行登記。

購股權計劃

本公司股東於2024年6月17日通過書面決議案有條件採納購股權計劃（「購股權計劃」），並於上市後隨即生效。購股權計劃須遵守《上市規則》第十七章規定。購股權計劃自上市日期起計10年內生效及有效。

因根據購股權計劃將予授出的所有購股權獲行使而可能發行的最高股份數目合共不得超過截至上市日期已發行股份總數的10%，即64,000,000股股份（「計劃授權限額」）。就計算計劃授權限額而言，根據購股權計劃及本公司任何其他計劃的條款而失效的購股權將不予計算。

企業管治及其他資料 (續)

在上文所述的規限下，於計劃授權限額內，因將向服務提供者授出的所有購股權獲行使而可能發行的股份總數不得超過6,400,000股股份，相當於上市日期已發行股份總數的1%（「服務提供者分項限額」）。

由於購股權計劃自上市日期起生效，於截至2024年6月30日止六個月，並無根據購股權計劃獲授出、同意授出、行使、註銷或失效的購股權。因此，於本報告日期，根據計劃授權限額及服務提供者分項限額可授出股份總數分別為64,000,000股及6,400,000股，相當於本公司已發行股份總數的10%及1%。

有關購股權計劃的進一步詳情，請參閱招股章程附錄五「D. 購股權計劃」一節。

本報告期末後的重大事項

於2024年6月30日後發生的重大事項詳情載於未經審核中期財務報表附註22。

除上述披露者外，於2024年6月30日後及直至本報告日期並無其他可能影響本集團的重大事項。

公眾持股量充足

根據《上市規則》第8.08條，尋求上市的證券必須有公開市場，並且發行人的上市證券必須維持足夠的公眾持股量。這通常意味著發行人的已發行股本總額中至少25%必須始終由公眾持有。

根據本公司公開所得的資料及就董事所知，自上市日期起及直至本報告日期，本公司一直維持《上市規則》規定的充足公眾持股量。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

股份於上市日期在聯交所上市，且超額配股權於2024年7月27日未獲行使。自上市日期至本報告日期，本公司及其附屬公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

企業管治及其他資料 (續)

中期股息

董事會不建議就於截至2024年6月30日止六個月派付中期股息。

審核委員會及中期業績審閱

本公司已成立了審核委員會(「**審核委員會**」)，並已遵照上市規則第3.21及第3.22條及企業管治守則所載守則條文第D.3.3及D.3.7條以書面釐定其職權範圍。其職權範圍於本公司及聯交所網站可供查閱。

於本報告日期，審核委員會由三名成員組成，均為獨立非執行董事，分別為余世勇先生、李銀國先生，及朱玉鋼先生。余世勇先生為審核委員會主席，其具備上市規則第3.10(2)條所規定之適當專業資格、會計及相關財務管理專業知識。概無任何審核委員會成員為本公司現任外聘核數師的前合夥人。

本集團截至2024年6月30日止六個月的未經審核簡明綜合中期業績及本報告已由審核委員會審閱。審核委員會認為該等未經審核業績符合適用會計準則、上市規則的規定及其他適用法律要求，並已作出充分披露。

中期簡明綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至6月30日止六個月	
		2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
收入	4	237,283	243,288
銷售成本		(185,951)	(183,650)
毛利		51,332	59,638
其他收入淨額	5	2,381	2,937
銷售開支		(1,324)	(1,807)
行政開支		(20,540)	(24,325)
研發開支		(5,932)	(5,966)
運營所得利潤		25,917	30,477
融資成本	6(a)	(7,683)	(8,967)
稅前利潤	6	18,234	21,510
所得稅	7	356	298
期內利潤及全面收益總額		18,590	21,808
以下人士應佔			
本公司權益股東		18,590	21,729
非控股權益		—	79
		18,590	21,808
每股盈利			
基本及攤薄(人民幣元)	8	0.04	0.05

中期簡明綜合財務狀況表

	附註	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動資產			
物業、廠房及設備	9	33,812	34,003
投資物業	10	18,577	18,841
於聯營公司投資		7,424	7,424
貿易應收款項	13	27,135	27,136
遞延稅項資產		26,910	6,513
		113,858	93,917
流動資產			
存貨及其他合約成本	11	28,120	11,240
合約資產	12(a)	793,632	726,829
貿易及其他應收款項	13	241,325	244,601
其他金融資產		34	34
已抵押銀行存款	14	3,184	3,193
現金及現金等價物	15	6,618	81,540
		1,072,913	1,067,437
總資產		1,186,771	1,161,354
流動負債			
貿易及其他應付款項	16	553,263	677,514
合約負債	12(b)	2,629	4,795
租賃負債	17	140	145
銀行借款	18	339,402	347,458
即期稅項		14,941	1,258
		910,375	1,031,170
流動資產淨值		162,538	36,267
總資產減流動負債		276,396	130,184

中期簡明綜合財務狀況表 (續)

	附註	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動負債			
租賃負債	17	61	129
遞延收益		1,805	1,833
		1,866	1,962
總負債		912,241	1,033,132
資產淨值		274,530	128,222
資本及儲備			
股本		83	83
股份溢價		12,112	12,112
儲備	19(a)	262,335	116,027
貴公司權益股東應佔權益總額		274,530	128,222
權益總額		274,530	128,222

中期簡明綜合權益變動表

	股本	股份溢價	其他儲備	法定儲備	累積虧損／	總計	非控股權益	權益總額
					保留利潤			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日的結餘	82	12,119	76,108	9,170	87,777	185,256	2,018	187,274
截至2023年12月31日止的權益變動								
年內利潤及全面收益總額	-	-	-	-	68,592	68,592	79	68,671
撥入中國法定儲備	-	-	-	6,933	(6,933)	-	-	-
產生自重組	1	(7)	(76,108)	-	(49,512)	(125,626)	(2,097)	(127,723)
於2023年12月31日的結餘 (經審計)	83	12,112	-	16,103	99,924	128,222	-	128,222
於2024年1月1日的結餘	83	12,112	-	16,103	99,924	128,222	-	128,222
截至2024年6月30日止的權益變動								
期內利潤及全面收益總額	-	-	-	-	18,590	18,590	-	18,590
產生自重組 (附註19(a))	-	-	127,718	-	-	127,718	-	127,718
於2024年6月30日的結餘 (未經審計)	83	12,112	127,718	16,103	118,514	274,530	-	274,530

中期簡明綜合現金流量表

	附註	截至6月30日止六個月	
		2024年 人民幣千元 (未經審核)	2023年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動			
經營(所用)／產生的現金		(39,698)	36,544
已付所得稅		(4,078)	(5,070)
經營活動(所用)／產生的現金淨額		(43,776)	31,474
投資活動			
購買物業、廠房及設備的付款		(764)	(890)
購買子公司股權的付款		(139,840)	–
出售物業、廠房及設備的所得款項		70	–
已收利息		10	69
投資活動所用的現金淨額		(140,524)	(821)
融資活動			
已付租金的資本部分		(73)	(102)
已付租金的利息部分		(6)	(8)
銀行借款所得款項		201,000	259,000
償還銀行借款		(209,000)	(294,000)
已抵押銀行存款減少／(增加)	14	9	(46)
已付利息		(7,733)	(8,671)
股東注資		127,718	–
支付上市開支		(2,378)	(613)
融資活動產生／(所用)的現金淨額		109,537	(44,440)
現金及現金等價物減少淨額		(74,763)	(13,787)
於1月1日的現金及現金等價物		81,540	68,646
外匯影響		(159)	–
於6月30日的現金及現金等價物	15	6,618	54,859

未經審核中期財務報表附註

1. 一般資料

中贛通信(集團)控股有限公司(「**本公司**」)於二零二二年四月二十日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。

本公司為一間投資控股公司，除集團重組外，自其註冊成立以來並無經營任何業務。本公司及其附屬公司(統稱為「**本集團**」)主要於中華人民共和國(「**中國**」)從事為本集團客戶提供(I)電信基礎設施服務，包括基礎設施建設服務及維護服務及(II)數字化解決方案服務。

2. 編製基礎

本中期財務報告乃按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則之適用披露條文而編製，當中包括符合香港會計師公會(「**香港會計師公會**」)頒佈之香港會計準則(「**香港會計準則**」)第34號「中期財務報告」之規定。本中期報告已於二零二四年八月二十八日獲授權刊發。

除預期將於二零二四年年度財務報表內反映之會計政策變動外，編製中期財務報告採納的會計政策與編製二零二三年年度財務報表所採納者相同。該等會計政策變動之詳情載於附註3。

按照香港會計準則第34號編製中期財務報告需要管理層作出判斷、估計和假設，此舉會影響政策的應用和資產及負債、收入及開支於年初至今的呈報金額，實際結果可能與該等估計有所不同。

本中期財務報告載有簡明綜合財務報表及節選解釋附註，未有包括根據《香港財務報告準則》(「**香港財務報告準則**」)編製的全套財務報表所規定所有資料。

本中期財務報告內有關截至二零二三年十二月三十一日止財政年度的財務資料乃作為比較資料，概不構成本公司於該財政年度的法定年度綜合財務報表，惟該等資料乃源自該等財務報表。截至二零二三年十二月三十一日止年度的法定財務報表可於本公司的註冊辦事處索閱。核數師已於其日期為二零二四年六月二十一日的報告內就該等財務報表發表無保留意見。

未經審核中期財務報表附註 (續)

3. 會計政策

本集團於當前會計期間，已將以下由香港會計準則理事會所頒佈香港財務報告準則的修訂本應用於本中期財務報告：

香港會計準則第1號(修訂本)，財務報表的呈列：負債分類為流動或非流動 (「二零二零年修訂本」)

香港會計準則第1號(修訂本)，財務報表的呈列：附帶契諾的非流動負債 (「二零二二年修訂本」)

香港財務報告準則第16號(修訂本)，租賃：售後租回的租賃負債

香港會計準則第7號(修訂本)，現金流量表及香港財務報告準則第7號，金融工具：披露—供應商融資安排

本集團並無應用任何在當前會計期間尚未生效的新準則或詮釋。該等經修訂香港財務報告準則不會對本集團中期財務報表構成重大影響。

未經審核中期財務報表附註 (續)

4. 收入

本集團的主要業務為在中國向客戶提供電信基礎設施建設服務、數字化解決方案服務及維護服務。

收入分析

於香港財務報告準則第15號範圍內的客戶合約收入	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
按主要產品或服務線條劃分：		
來自電信基礎設施服務的收入		
—基礎設施建設服務	195,125	189,105
—基礎設施維護服務	20,674	16,304
來自數字化解決方案服務的收入		
—集成解決方案服務	272	11,547
—系統維護服務	251	381
—軟件解決方案服務	20,961	25,951
合計	237,283	243,288
按收入確認的時間拆分		
—隨時間	202,018	208,613
—按時點	35,265	34,675
合計	237,283	243,288

未經審核中期財務報表附註 (續)

5. 其他收入淨額

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
利息收入 (附註(i))	380	691
銀行存款利息收入	10	69
政府補助 (附註(ii))	1,489	1,376
投資物業租金收入減直接開支	320	321
出售物業、廠房及設備以及其他金融資產的收益	15	1
外匯收益淨額	159	404
其他	8	75
合計	2,381	2,937

附註(i) 利息收入乃歸因於含有融資成分的合約為集團帶來重大融資利益；

附註(ii) 政府補助主要指來自江西政府機關的獎勵，歸因於(i)對集團降低企業成本、優化發展環境的認可；(ii)對集團為南昌市高新技術產業發展所做貢獻的認可；(iii)南昌市揭榜掛帥項目資金補助及(iv)軟件增值稅即徵即退。

未經審核中期財務報表附註 (續)

6. 除稅前利潤

本集團除稅前利潤已扣除下列各項：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
(a) 融資成本		
銀行借款的利息	7,678	8,952
含有融資成分的合約利息	–	7
租賃負債的利息	5	8
	7,683	8,967
(b) 員工成本		
薪金、酌情花紅及津貼	12,066	12,469
界定供款退休計劃供款	929	1,288
	12,995	13,757
(c) 其他項目		
折舊		
– 物業、廠房及設備	766	752
– 投資物業	264	263
– 使用權資產	136	157
減值虧損／(撥回)		
– 貿易應收款項	6,608	10,299
– 合約資產	1,337	(759)
– 其他應收款項	204	(371)
短期及低價值租賃開支	335	29
研發成本 (不包括員工成本)	143	236
勞工成本 (附註(i))	173,985	164,578
存貨成本 (附註(ii))	264	5,847
上市開支	6,447	5,740

附註：

- (i) 本集團委聘勞務供應商以補充執行勞動密集型項目的勞動力。
- (ii) 存貨成本主要包括用於提供數字化解決方案服務的硬件成本。

未經審核中期財務報表附註 (續)

7. 綜合損益及其他全面收益表內的所得稅

綜合損益及其他全面收益表內的稅項指：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
即期稅項		
年內撥備	20,041	(19,242)
遞延稅項		
產生及撥回暫時性差額	(20,397)	18,944
	(356)	(298)

附註：

- (i) 根據開曼群島及英屬維爾京群島（「英屬維爾京群島」）的規則及規例，本集團於開曼群島及英屬維爾京群島毋須繳納任何所得稅。
- (ii) 由於本集團於香港註冊成立的附屬公司於報告期內並無須繳納香港利得稅的應課稅溢利，因此並無就香港利得稅作出撥備。
- (iii) 本集團在中國成立的附屬公司須按25%的法定稅率繳納中國企業所得稅。
- (iv) 中國企業所得稅法允許企業申請「高新技術企業」（「HNTE」）證書，其賦予合資格公司享有15%的優惠所得稅稅率，須達致確認標準。中贛通信自2015年起符合資格成為高新技術企業。江西戈拉普科技有限公司自2020年起符合資格成為高新技術企業，且該等資格於報告期內維持有效。
- (v) 根據中國的相關稅項法規，合資格的研發成本可用作所得稅目的之加計抵扣，因此，該等合資格研發成本的額外100%於報告期內可視作可抵扣開支。
- (vi) 根據中國企業所得稅法及其實施條例，江西歌拉普軟件有限公司於2023年被認定為「雙軟企業」，合資格企業自盈利年度起前兩年全額免徵企業所得稅，此後三年減半徵收企業所得稅。

未經審核中期財務報表附註 (續)

8. 每股盈利

(a) 每股基本及攤薄盈利

每股基本盈利乃按照本公司權益股東應佔溢利約人民幣18,590,000元(截至2023年6月30日止六個月：約人民幣21,808,000元)及中期期間已發行股份的加權平均數480,000,000股(2023年：475,995,000股)(就「報告期末後之重大事件」所披露之資本化發行作出調整後)計算。

(b) 每股攤薄盈利

截至2024年及2023年6月30日止六個月，並無發行在外的潛在攤薄股份。

9. 物業、廠房及設備

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
於1月1日的賬面淨值	34,003	21,845
添置	766	1,186
出售(賬面淨值)	(55)	-
期內折舊費用	(903)	(909)
於6月30日的賬面淨值	33,812	22,122

附註：

- (i) 本集團擁有的所有物業、廠房及設備均位於中國。
- (ii) 於2024年6月30日，物業、廠房及設備的賬面值為人民幣19,362,000元已作抵押以為本集團的銀行借款提供擔保(附註18)。

未經審核中期財務報表附註 (續)

10. 投資物業

本集團根據經營租賃出租投資物業。租約的初始期間為20年，可於磋商所有條款當日後選擇續新租約。租賃付款通常每3年增加以反映市場租金。若干租約包括以租戶收入為基準的可變租賃付款條款。

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 (未經審計)	2023年 人民幣千元 (未經審計)
於1月1日的賬面淨值	18,841	19,367
期內攤銷費用	(264)	(263)
於6月30日的賬面淨值	18,577	19,104

11. 存貨及其他合約成本

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
存貨 (附註i)		
— 硬件	678	520
— 軟件	—	265
	678	785
其他合約成本 (附註ii)	27,442	10,455
	28,120	11,240

附註：

(i) 存貨

所有存貨預期將於一年內收回。

(ii) 其他合約成本

於2024年6月30日資本化的合約成本與在執行與客戶的建設合約中產生的供應商成本有關。合約成本於收入確認的期間於損益及其他全面收益表中確認為銷售成本的一部分。截至2024年6月30日，在損益中確認的資本化成本金額人民幣27,442,000元，概無與資本化成本的初期餘額或於報告期間資本化的成本有關的減值。

所有資本化的其他合約成本預期將於一年內收回。

未經審核中期財務報表附註 (續)

12. 合約資產及合約負債

(a) 合約資產

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
合約資產		
因履行提供電信基礎設施服務而產生		
— 第三方	796,791	728,392
減：虧損準備	(3,310)	(1,957)
	793,481	726,435
因履行提供數字化解決方案服務而產生		
— 第三方	173	431
減：虧損準備	(22)	(37)
	151	394
	793,632	726,829

本集團的合約資產包含項目資金及保留金。

(b) 合約負債

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
合約負債		
履約的預付款項	2,629	4,795

於2024年6月30日，履約的預付款項預期將於一年內確認。

未經審核中期財務報表附註 (續)

13. 貿易及其他應收款

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
貿易應收款項		
— 流動	237,393	247,109
— 非流動	28,504	28,504
	265,897	275,613
其他應收款項	9,150	9,872
減：虧損準備	(35,076)	(28,264)
貿易應收款項及其他應收款項，扣除虧損撥備	239,971	257,221
應收關聯方款項	109	109
預付即期稅項	—	2,280
勞務及服務預付款項	15,927	2,006
上市開支預付款項	6,913	4,822
遞延增值稅退稅	5,540	5,299
	268,460	271,737

附註：

- (i) 除上文所列非流動貿易應收款項外，所有其他貿易及其他應收款項預期將於一年內收回或確認為開支。
- (ii) 其他應收款項指投標保證金及履約保證金，該等保證金將於授予及完成有關項目時(視情況而定)發放予本集團。
- (iii) 於2024年6月30日，勞務預付款項主要為採購勞務及設備的項目預付款。

未經審核中期財務報表附註 (續)

13. 貿易及其他應收款 (續)

賬齡分析

於2024年6月30日及2023年12月31日，貿易收款項基於交易日期或發票日期及扣除虧損撥備後的賬分析如下：

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
6個月內	124,281	120,668
6個月以上但12個月內	88,018	88,135
12個月以上但18個月內	36,210	39,978
18個月以上但24個月內	7,253	13,570
24個月以上	10,135	13,262
貿易應收款項及應收票據	265,897	275,613
減：虧損準備	(32,226)	(25,618)
	233,671	249,995

14. 已抵押銀行存款

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
就銀行借款做抵押	1,103	1,110
就銀行融資做抵押	2,071	2,073
就保證函做抵押	10	10
	3,184	3,193

已抵押銀行存款將於結清銀行借款以及銀行融資及保證函到期後解除。

未經審核中期財務報表附註 (續)

15. 現金及現金等價物

於綜合現金流量表內的現金及現金等價物包括：

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
銀行及手頭現金	6,618	81,540
	6,618	81,540

於2024年6月30日，存放於中國內地銀行的現金為人民幣6,617,000.00元，自中國內地匯出的資金須遵守中國政府頒佈的外匯管制的相關規則及法規。

16. 貿易及其他應付款項

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
貿易應付款項		
— 第三方	440,783	438,053
應計薪資	3,903	4,049
應付股東款項	5,853	144,861
應付聯營公司款項	7,350	7,350
應付其他稅項	84,287	76,186
其他應付款項及應計費用	11,087	7,014
	553,263	677,514

附註：

- (i) 上述貿易及其他應付款項預期將於一年內結清或須按要求償還。
- (ii) 應付其他稅項主要包括應付增值稅。
- (iii) 應付股東款項變動主要由於2024年3、4月支付股東股權轉讓款約人民幣139,837,000元。

未經審核中期財務報表附註 (續)

16. 貿易及其他應付款項 (續)

於2023年12月31日、2024年6月30日，貿易應付款項 (列入貿易及其他應付款項) 基於交易日期的賬齡分析如下：

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
1年以內	339,229	327,691
1年以上但2年內	53,329	68,215
2年以上但3年內	19,660	20,938
3年以上	28,565	21,209
	440,783	438,053

17. 租賃負債

於2024年6月30日，租賃負債須按如下償還：

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
1年內或按要求	140	145
1年後但2年內	61	129
	201	274

未經審核中期財務報表附註 (續)

18. 短期借款

(a) 本集團的銀行借款須按如下償還：

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
1年內或按要求	339,402	347,458

(b) 質押為抵押品的資產及銀行貸款及透支的契約

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
無抵押銀行借款	50,000	50,074
已抵押銀行借款	289,402	297,384
	339,402	347,458

銀行借款由本集團的若干資產作抵押，且該等資產的賬面值如下：

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
物業、廠房及設備	19,362	19,827
投資物業	18,577	18,841
貿易應收款項及合約資產	860,875	624,886
就銀行借款質押之銀行存款	1,103	1,110
就銀行信貸質押之銀行存款	2,071	2,073
	901,988	666,737

未經審核中期財務報表附註 (續)

19. 股本、儲備及股息

(a) 儲備的性質及目的

法定儲備

根據有關中國法律及法規，本集團於中國成立的附屬公司須每年向法定儲備轉撥其純利的10%，直至儲備達到註冊資本的50%。向該儲備轉撥須於向權益持有人分派前作出。

其他儲備

於2024年6月30日，本集團其他儲備為2024年初關聯股東貢獻約人民幣127,718,000元。

(b) 股息

截至2024年及2023年6月30日止六個月並無派付、宣派或擬派任何股息。本公司董事已決定不會就中期期間派付任何股息。

20. 資本承擔

於2023年12月31日及2024年6月30日，本集團無資本承擔。

21. 重大關聯方交易

(a) 主要管理人員薪酬

本集團主要管理人員及最高薪酬僱員的薪酬如下：

	截至6月30日止六個月	
	2024 人民幣千元 (未經審計)	2023 人民幣千元 (未經審計)
短期僱員福利	1,775	1,799
界定供款退休計劃的供款	33	49
	1,808	1,848

未經審核中期財務報表附註 (續)

21. 重大關聯方交易 (續)

(b) 與關聯方的重大交易

本集團於報告期間，訂立以下重大關聯方交易

非經常性交易，非交易相關：

	截至6月30日止六個月	
	2024 人民幣千元 (未經審計)	2023 人民幣千元 (未經審計)
來自關聯方的還款／墊款		
劉皓瓊先生	132,718	19,500
劉鼎立先生	–	118
楊鎧嘉女士	2,000	–
汪皓先生	–	20
柴文馨女士	10	28
吉安青優普信息科技有限公司	–	2,450
江西灣普興科技有限公司	–	4,900
	134,728	27,016
向關聯方還款或墊款		
劉皓瓊先生	72,714	12,000
劉鼎立先生	9,789	118
陶秀蘭女士	36,645	–
劉鼎議先生	13,365	–
楊鎧嘉女士	1,377	–
汪皓先生	–	20
柴文馨女士	10	28
Octuple Hills Limited	–	1
西珀商務	5,899	–
英華投資	3,589	–
數智深空	1,842	–
睿達信韜	789	–
	146,019	12,167

截至2024年6月30日止，與關聯方相關的非經常性交易增加主要由於：(i)收到劉皓瓊贈與江西中歌通信有限公司投資款約人民幣127,718,000元，用於支付股權轉讓款；(ii)江西中歌通信有限公司支付股權轉讓款約人民幣139,837,000元。

未經審核中期財務報表附註 (續)

21. 重大關聯方交易 (續)

(c) 與關聯方的結餘

(i) 應收關聯方款項

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非交易相關		
其他應收款項		
陶海蘭女士	28	28
GT & Yangtze Limited	68	68
Huat Huat Limited	6	6
Octuple Hills Limited	7	7
	109	109

未經審核中期財務報表附註 (續)

21. 重大關聯方交易 (續)

(c) 與關聯方的結餘 (續)

(ii) 應付關聯方款項

	於2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2023年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非交易相關		
其他應付款項		
劉皓瓊先生	3,829	71,542
劉鼎立先生	24	9,813
陶秀蘭女士	-	36,645
劉鼎議先生	-	13,365
楊鎧嘉女士	2,000	1,377
西珀商務	-	5,899
英華投資	-	3,589
數智深空	-	1,842
睿達信韜	-	789
吉安青優普信息科技有限公司	2,450	2,450
江西灣普興科技有限公司	4,900	4,900
	13,203	152,211

截至2024年6月30日，應付關聯方款項變動主要由於江西中歌通信有限公司支付了相關股東股權轉讓款約人民幣139,837,000元。

未經審核中期財務報表附註 (續)

22. 期後事項

就本公司股份於聯交所上市而言，按每股普通股1.25港元（含股份溢價）的價格發行160,000,000股股份，每股面值0.1港元的新普通股（於行使任何超額配股權前），扣除包銷費用、佣金及相關開支之前的總現金代價為200,000,000港元。本公司通過資本化方式發行了478,988,749股股份。本公司股份於2024年7月3日開始在聯交所買賣。