

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依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

Zhongtian Construction (Hunan) Group Limited

中天建設(湖南)集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2433)

截至2024年6月30日止六個月之 中期業績公告

財務摘要

- 截至2024年6月30日止六個月，本集團未經審核收入約為人民幣356.5百萬元，相較於2023年同期的約人民幣681.4百萬元減少約47.7%。
- 本集團的毛利由截至2023年6月30日止六個月的約人民幣79.5百萬元降至約人民幣38.7百萬元，毛利率亦由截至2023年6月30日止六個月的約11.7%減少至截至2024年6月30日止六個月的約10.9%。
- 截至2024年6月30日止六個月，本公司擁有人應佔虧損約為人民幣21.6百萬元(截至2023年6月30日止六個月：溢利人民幣18.8百萬元)。
- 截至2024年6月30日止六個月，每股基本虧損約為人民幣4.23分(截至2023年6月30日止六個月：每股盈利人民幣4.27分)。
- 董事會決定不宣派截至2024年6月30日止六個月的中期股息(截至2023年6月30日止六個月：零)。

中期業績

中天建設(湖南)集團有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」或「我們」)截至2024年6月30日止六個月(「2024年上半年」)的未經審核中期業績，連同截至2023年6月30日止六個月(「2023年上半年」)的相應比較數字如下：

簡明綜合損益及其他全面收益表
截至2024年6月30日止六個月

	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	5	356,507	681,356
銷售成本		<u>(317,772)</u>	<u>(601,869)</u>
毛利		38,735	79,487
其他收入及其他收益淨額	6	591	516
行政及其他開支		(34,936)	(37,228)
上市開支		—	(10,998)
金融及合約資產減值淨額		(28,492)	(5,771)
財務成本	7	<u>(2,741)</u>	<u>(4,054)</u>
除所得稅前(虧損)/溢利	8	(26,843)	21,952
所得稅抵免/(開支)	9	<u>4,130</u>	<u>(2,963)</u>
期內(虧損)/溢利及全面收益總額		<u>(22,713)</u>	<u>18,989</u>
以下各項應佔期內(虧損)/溢利及 全面收益總額			
本公司擁有人		(21,551)	18,824
非控股權益		<u>(1,162)</u>	<u>165</u>
		<u>(22,713)</u>	<u>18,989</u>
期內本公司擁有人應佔每股(虧損)/盈利 基本及攤薄 (以每股人民幣分列示)	11	<u>(4.23)</u>	<u>4.27</u>

簡明綜合財務狀況表
於2024年6月30日

	附註	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
資產及負債			
非流動資產			
物業、廠房及設備		19,268	21,262
投資物業		9,087	—
遞延稅項資產		11,500	6,843
無形資產		40	41
		<u>39,895</u>	<u>28,146</u>
流動資產			
存貨		4,358	801
貿易應收款項、應收票據及其他應收款項	12	611,107	453,522
合約資產		1,517,563	1,476,028
應收股東款項		316	—
受限制銀行存款		10,467	19,061
現金及現金等價物		56,422	59,609
		<u>2,200,233</u>	<u>2,009,021</u>
流動負債			
貿易應付款項	13	857,438	808,587
應付票據		76,933	15,000
應計費用及其他應付款項		656,639	557,309
合約負債		10,529	9,497
應付一名股東款項		100	—
租賃負債		349	338
借款	14	108,147	108,362
應付所得稅		17,953	18,121
		<u>1,728,088</u>	<u>1,517,214</u>
流動資產淨值		<u>472,145</u>	<u>491,807</u>
總資產減流動負債		<u>512,040</u>	<u>519,953</u>

	附註	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
非流動負債			
租賃負債		1,302	1,464
借款	14	7,177	6,029
		<u>8,479</u>	<u>7,493</u>
資產淨值		<u><u>503,561</u></u>	<u><u>512,460</u></u>
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本		5,132	4,245
儲備		488,955	497,579
		<u>494,087</u>	<u>501,824</u>
非控股權益		<u>9,474</u>	<u>10,636</u>
權益總額		<u><u>503,561</u></u>	<u><u>512,460</u></u>

簡明綜合財務報表附註

截至2024年6月30日止六個月

1. 一般資料

中天建設(湖南)集團有限公司(「本公司」)於2020年3月27日在開曼群島註冊成立為有限公司。本公司的註冊辦事處地址為71 Fort Street, P.O. Box 500, George Town, Grand Cayman, KY1-1106, Cayman Islands。本公司的主要營業地點位於中華人民共和國(「中國」)。本公司股份已自2023年3月30日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司為一家投資控股公司，與其附屬公司(統稱為「本集團」)主要在中國從事提供建築服務。

董事認為，於本公告日期，最終控股公司為ZT (A) Limited(一間於英屬維爾京群島註冊成立之公司)。

2. 編製基準

未經審核簡明綜合中期財務資料乃根據香港會計師公會(「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」及聯交所證券上市規則(「上市規則」)的適用披露規定編製。

未經審核簡明綜合中期財務資料並無載列年度財務報表所需之所有資料及披露事項，並應與根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製的本集團截至2023年12月31日止年度之綜合財務報表(「2023年年報」)一併閱讀。

未經審核簡明綜合中期財務資料乃根據本集團於2023年年報所採納之相同會計政策及計算方法編製，惟附註3所述採納新訂或經修訂香港財務報告準則除外。

編製未經審核簡明綜合中期財務資料時，管理層應用本集團會計政策時作出的重大判斷和估計不確定性的關鍵來源，與2023年年報所應用者相同。

未經審核簡明綜合中期財務資料乃根據歷史成本基準編製，並以人民幣（「人民幣」）呈列（人民幣為本公司的功能貨幣），除非另有說明，所有金額均約整至最接近的千位數。本未經審核簡明綜合中期財務報表未經本公司外聘核數師審核或審閱，但已經本公司審核委員會審閱。

3. 採納香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

除下文所述者外，所採用的會計政策與2023年財務報表中所描述的一致。

本集團採納的新訂及經修訂準則以及詮釋

以下修訂自2024年1月1日開始的期間生效：

香港會計準則第1號之修訂	負債分類為流動或非流動
香港會計準則第1號之修訂	附帶契諾的非流動負債
香港會計準則第16號之修訂	出售及回租之租賃負債
香港會計準則第7號及香港財務 報告準則第7號之修訂	供應商融資安排

對於本集團當前及先前報告期的報告業績或財務狀況，準則之任何修訂均無重大影響。本集團並未提前應用任何尚未在本會計期間生效的經修訂準則或詮釋。

4. 分部資料

(a) 經營分部資料

本集團根據定期向本集團執行董事報告以供彼等就本集團業務組成部分的資源分配作出決定及檢討該等組成部分表現的內部財務資料，識別其經營分部及編製分部資料。

管理層已基於由主要經營決策者（「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表現，其獲確定為本公司的執行董事。

本集團主要在中國從事提供建築服務。管理層將業務的經營業績作為一個經營分部進行審閱，以決定是否分配資源。因此，本公司主要經營決策者認為僅有一個分部用於制定戰略決策。

本集團的主要經營實體位於中國。因此，本集團於2024年上半年及2023年上半年期間的所有收入均於中國產生。

於2024年6月30日及2023年12月31日，所有非流動資產均位於中國。

(b) 有關主要客戶的資料

於2024年上半年及2023年上半年期間，自主要客戶產生的收入各自佔本集團收入的10%或以上的情況如下：

	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)
客戶A	<u>35,883</u>	<u>不適用*</u>

* 相應收入於該期間並無佔本集團總收入10%以上。

5. 收入

收入指建築合同及為建築項目提供工程機械及設備服務產生的收入。

	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)
建築合同產生的收入		
民用建築工程	190,329	320,311
市政工程	88,683	243,920
地基基礎工程	4,289	7,654
装配式鋼結構工程	29,433	91,303
其他專業承包工程	42,138	15,000
	<u>354,872</u>	<u>678,188</u>
提供工程機械及設備服務收入	<u>1,635</u>	<u>3,168</u>
	<u>356,507</u>	<u>681,356</u>

收入確認時間：

	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)
在一段時間轉撥	<u>356,507</u>	<u>681,356</u>

下表提供有關自客戶產生的收入的地理區域資料：

	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)
湖南	257,348	487,436
海南	50,168	172,615
	<u>307,516</u>	<u>660,051</u>
其他	48,991	21,305
	<u>356,507</u>	<u>681,356</u>

6. 其他收入及其他收益淨額

	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)
銀行存款利息收入	85	276
政府補助(附註)	507	205
出售物業、廠房及設備收益	1	—
其他	(2)	35
	<u>591</u>	<u>516</u>

附註：

該等金額為激勵本集團發展的補助，當中的權利為無條件且屬於一次性。

7. 財務成本

	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)
租賃負債利息開支	39	—
借款利息開支	2,702	4,054
	<u>2,741</u>	<u>4,054</u>

8. 除稅前(虧損)/溢利

除稅前(虧損)/溢利乃經扣除以下各項後釐定：

	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)
存貨成本	145,446	268,658
核數師酬金	300	329
自有物業、廠房及設備折舊	2,325	1,815
使用權資產折舊	155	—
投資物業折舊	50	—
無形資產攤銷	1	2
出售物業、廠房及設備收益	(1)	—
研發成本	9,352	17,987
短期租賃開支		
— 辦公室物業	2	214
— 機械和設備	19,120	41,491
員工成本(包括董事酬金)：		
— 薪金及工資	10,927	10,856
— 退休計劃供款	3,878	3,173
上市開支	—	10,998

9. 所得稅(抵免)/開支

期內中國企業所得稅(「企業所得稅」)撥備根據適用於在中國經營的附屬公司的有關所得稅法例及規例計算所得的估計應課稅溢利作出。

	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)
中國企業所得稅		
本期間	527	3,832
遞延稅項	<u>(4,657)</u>	<u>(869)</u>
	<u>(4,130)</u>	<u>2,963</u>

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，於2024年上半年及2023年上半年，本集團的稅率為25%，以下附屬公司除外：

本公司的一家附屬公司在中國獲認證為高新技術企業，並於2024年上半年及2023年上半年享有15%的企業所得稅優惠稅率。

於2024年上半年及2023年上半年，本公司的兩家附屬公司符合微小企業資格，有權享受優惠稅率。

10. 股息

於2024年上半年及2023年上半年，本公司並無派付或宣派股息。

11. 每股(虧損)/盈利

本公司普通權益持有人應佔每股基本及攤薄(虧損)/盈利乃根據以下數據計算：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 (未經審核)	2023年 (未經審核)
本公司擁有人應佔期內(虧損)/溢利 (人民幣千元)	(21,551)	18,824
已發行股份加權平均數(附註)	<u>508,917,000</u>	<u>440,697,000</u>
每股基本(虧損)/盈利(人民幣分)	<u>(4.23)</u>	<u>4.27</u>

附註：

計算2024年上半年每股基本虧損得出的普通股加權平均數，包括於2024年1月1日本公司已發行的480,000,000股普通股，以及根據2024年6月完成的配售發行的本公司96,000,000股普通股。

計算2023年上半年每股基本盈利得出的普通股加權平均數為440,697,000股已發行普通股。

由於2024年上半年本集團並無發行在外的潛在攤薄普通股，所呈列之每股攤薄(虧損)/盈利與每股基本盈利相同(2023年：相同)。

2024年上半年及2023年上半年之每股基本及攤薄(虧損)/盈利已調整，以反映本公司於期內配售股份中的花紅部分。

12. 貿易應收款項、應收票據及其他應收款項

	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項		
— 第三方	34,894	17,421
— 關聯方	<u>332,980</u>	<u>366,606</u>
	367,874	384,027
應收票據	2,911	1,700
減值撥備		
— 貿易應收款項	(18,318)	(17,867)
— 應收票據	<u>(37)</u>	<u>(19)</u>
	(18,355)	(17,886)
貿易應收款項及應收票據淨額	352,430	367,841
保證金及其他應收款項	197,837	69,642
預付款項	96,531	26,041
保證金及其他應收款項的減值撥備	<u>(35,691)</u>	<u>(10,002)</u>
其他應收款項、預付款項及保證金淨額	<u>258,677</u>	<u>85,681</u>
	<u><u>611,107</u></u>	<u><u>453,522</u></u>

截至各報告期末，計入貿易應收款項的應收款項(扣除減值虧損)基於發票日期的賬齡分析如下：

	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項，賬齡為		
0至90天	42,978	85,709
91至180天	72,230	40,055
181至365天	81,365	79,264
1至2年	96,672	107,112
2至3年	27,522	35,554
超過3年	28,789	18,466
	<u>349,556</u>	<u>366,160</u>

貿易應收款項一般於發票日期起計10至90日內到期。

於2024年6月30日，提供建築服務產生的貿易應收款項及應收票據人民幣33.8百萬元已抵押作為本集團借款的擔保(2023年12月31日：零)。

13. 貿易應付款項

	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應付款項		
— 第三方	834,933	759,239
— 關聯方	22,505	49,348
	<u>857,438</u>	<u>808,587</u>

自開票日期起，本集團的貿易供應商通常授出長達3個月的信貸期。於各報告期末，基於通常與發票日期相同的服務及貨品收據日期，本集團的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
0至90天	92,746	180,297
91至180天	77,542	105,303
181至365天	218,541	96,191
1至2年	353,294	318,410
超過2年	115,315	108,386
	<u>857,438</u>	<u>808,587</u>

14. 借款

	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
流動		
— 銀行借款，有抵押／有擔保	51,535	50,055
— 銀行借款，無抵押	55,644	57,162
— 其他借款，有抵押	968	1,145
	<u>108,147</u>	<u>108,362</u>
非流動		
— 銀行借款，有抵押	7,177	5,634
— 其他借款，有抵押	—	395
	<u>7,177</u>	<u>6,029</u>
	<u>115,324</u>	<u>114,391</u>

銀行借款償還如下：

	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
1年內	107,179	107,217
1至2年	4,387	2,834
2至5年	2,790	2,800
	<u>114,356</u>	<u>112,851</u>

其他借款償還如下：

	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
1年內	968	1,145
1至2年	—	395
	<u>968</u>	<u>1,540</u>

借款由以下資產作抵押：

	2024年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2023年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
物業、廠房及設備	16,774	8,966
貿易應收款項及應收票據(附註12)	33,750	—
銀行存款	3,000	5,000
無形資產	40	41
	<u>53,564</u>	<u>14,007</u>

附註：

於2024年6月30日，本集團的可用未動用銀行信貸總額約為人民幣10.8百萬元(2023年：約人民幣90百萬元)。

於2024年6月30日，本集團無法履行銀行就總額為人民幣79百萬元的銀行借款所訂立的貸款融資協議所載若干財務契諾，故該等借款被分類為本集團的流動負債。報告期後，本集團已就違反財務契諾獲銀行豁免(「豁免」)。本集團並無因上述違反財務契諾而收到任何要求償還銀行貸款的通知。董事認為，根據所獲豁免，本集團不再違反本集團貸款融資協議項下任何契諾或交叉違約條文。

管理層討論及分析

業務回顧及未來展望

本集團是湖南省一家有著逾45年經營歷史的總承包建築集團，並主要從事提供工程施工服務，涵蓋(i)民用建築工程服務，主要作為住宅、工業和商業建設項目的總承包商提供施工承包服務；(ii)市政工程服務，主要包括城市道路、教育機構、體育館及供水工程建設；(iii)地基基礎工程服務，包括地基基礎工程及土方工程；(iv)裝配式鋼結構工程服務；及(v)其他專業承包工程，包括建築裝修裝飾工程專業承包。

於2024年上半年，中國建築市場受到房地產市場持續下滑和中國經濟衰退的顯著不利影響，這影響了私營和公共部門在房地產和市政工程方面的投資。因此，我們來自民用建築工程、市政工程和裝配式鋼結構工程的整體收入在此期間受到顯著影響。我們上游市場的不利營商環境以及客戶預算緊縮對我們的業務運作造成壓力，不可避免地影響了我們的現金流和經營業績。然而，我們已經適應了不斷變化的商業環境，並將資源優先投入到受市場低迷影響較小的行業。相較2023年上半年，我們其他專業承包工程的收入於2024年上半年增加了180.9%，達到約人民幣42.1百萬元。

展望未來，中國建築業在2024年將繼續面臨重大挑戰。業界人士將努力爭奪有限的新項目數量，並保持流動性以度過市場衰退和經濟低迷。面對市場環境帶來的前所未有的挑戰，本公司致力於通過不斷檢討和調整客戶組合、項目組合和成本結構，並謹慎管理現金流量，彈性應對該等特殊市況，以確保本公司的長期穩定和發展。

財務回顧

收入

本集團的收入由2023年上半年的約人民幣681.4百萬元大幅減少約47.7%至2024年上半年的約人民幣356.5百萬元，乃由於私營和公共部門的建設項目整體投資縮減。

建築合同

於2024年上半年，建築合同產生的收入由2023年上半年的約人民幣678.2百萬元大幅減少約人民幣323.3百萬元或47.7%至2024年上半年的約人民幣354.9百萬元。於2024年上半年，我們的客戶在推出新項目時非常謹慎。收入的大幅減少乃主要由於土木工程、市政工程建設、地基工程及預製鋼結構建築工程產生的收入減少，分別減少約人民幣130.0百萬元、人民幣155.2百萬元、人民幣3.4百萬元及人民幣61.8百萬元，部分被其他專業承包工程產生的收入增加約人民幣27.1百萬元所抵銷。

民用建築工程

於2024年上半年，我們來自民用建築工程的收入由2023年上半年的約人民幣320.3百萬元減少約人民幣130.0百萬元或40.6%至2024年上半年的人民幣190.3百萬元，主要由於海南力迅·美倫科創園項目及海南省中源國盛廣場於2023年完成主要階段後，收入減少。此外，市場於2024年上半年整體需求下降，導致收入下滑。

市政工程

市政工程產生的收入由2023年上半年的約人民幣243.9百萬元減少約人民幣155.2百萬元或63.6%至2024年上半年的人民幣88.7百萬元，主要是由於三亞市三環路抱坡段工程、湖南省懷化市通道體育館和醴陵市玉瓷路完工，導致收入減少，該等項目於2023年上半年共貢獻了超過人民幣100百萬元。相較於2023年上半年，2024年上半年開始的新項目合約金額相對較小。

地基基礎工程

地基基礎工程產生的收入由2023年上半年的約人民幣7.7百萬元大幅減少約3.4百萬元或44%至2024年上半年的約人民幣4.3百萬元，主要是由於地基基礎工程大多為民用建築工程或市政工程的附屬工程，而我們通常不會以分包商身份承接個別地基基礎工程。

裝配式鋼結構工程

於2024年上半年，裝配式鋼結構工程產生的收入由2023年上半年的約人民幣91.3百萬元減少至2024年上半年的約人民幣29.4百萬元，主要由於中天·麓台項目產生的收入較2023年上半年減少約人民幣16.5百萬元，原因為該項目於2023年上半年進入後期建設整合階段。本集團於2024年上半年未獲得裝配式鋼結構工程的新材料項目。

其他專業承包工程

於2024年上半年，我們已經優先將資源集中在受市場低迷影響較小的行業，並探索其他專業承包工程的進一步商機。經過本公司的努力，其他專業承包工程的收入由2023年上半年的約人民幣15.0百萬元增加約180.9%至2024年上半年的約人民幣42.1百萬元，主要是由於本集團已承接了17個裝飾及裝修項目。

提供工程機械及設備服務

該分部產生的收入由2023年上半年的人民幣3.2百萬元減少至2024年上半年的人民幣1.6百萬元。

銷售成本

我們的銷售成本由2023年上半年的約人民幣601.9百萬元減少約47.2%至2024年上半年的約人民幣317.8百萬元，與收入減少約47.7%一致。

毛利及毛利率

由於收入下降，我們的毛利由2023年上半年的約人民幣79.5百萬元急劇下降至2024年上半年約人民幣38.7百萬元。我們的整體毛利率亦由2023年上半年約11.7%輕微下降至2024年上半年約10.9%。

其他收入及其他收益

2024年上半年的其他收入及收益較2023年上半年輕微增加約人民幣0.1百萬元，主要由於一次性政府補助增加。

行政開支

我們的行政開支主要包括研發開支、薪金及其他福利、折舊及攤銷、維修及維護開支、辦公及行政開支以及其他開支。於2024年上半年，我們的行政開支由約人民幣37.2百萬元減少至約人民幣34.9百萬元，這主要由於(i)研發成本減少約人民幣8.6百萬元；及(ii)2024年上半年辦公開支減少約人民幣1.6百萬元。

上市開支

上市開支指就本公司股份於2023年3月30日(「上市日期」)在香港聯合交易所有限公司主板上市(「上市」)而產生的專業服務費。於2023年上半年，本集團產生的上市開支約為人民幣11.0百萬元。2024年上半年並無錄得該等開支。

金融及合約資產減值淨額

我們的金融及合約資產減值淨額指我們的貿易應收款項、其他應收款項及合約資產的預期信貸虧損。我們於各年度末使用撥備矩陣計量預期信貸虧損以進行減值分析。於2023年上半年及2024年上半年，我們的金融及合約資產減值分別約為人民幣5.8百萬元及人民幣28.5百萬元。

2024年上半年的金融及合約資產減值虧損由2023年上半年的約人民幣5.8百萬元猛增約人民幣22.7百萬元或393.7%至2024年上半年的約人民幣28.5百萬元。該增長主要是由於於2024年6月30日的合約資產、貿易應收款項、存款及其他應收款項增加，以及根據當前市場狀況重新評估預期可回收價值。我們的存款及其他應收款項總額由2023年12月31日約人民幣69.6百萬元增至2024年6月30日約人民幣197.8百萬元，主要是由於來自客戶的其他應收款項增加，導致存款及其他應收款項的減值撥備由2023年12月31日的約人民幣10.0百萬元顯著增加至2024年6月30日的約人民幣35.7百萬元。

財務成本

我們於2024年上半年的財務成本與2023年上半年相比減少約人民幣1.3百萬元，與上期相比，於2024年6月30日，平均銀行及其他借款減少。

所得稅開支

我們的所得稅開支主要包括企業所得稅及遞延稅項資產的變動。於2023年上半年及2024年上半年，我們的所得稅為人民幣3.0百萬元，稅項抵免為人民幣4.1百萬元，我們同期的實際稅率分別為13.5%及15.4%。自2018年1月1日起，我們的主要經營附屬公司湖南中天建設集團股份有限公司（「中天建設」）根據中國有關法律法規被認證為「高新技術企業」，並享有15%的優惠稅率待遇，低於25%的法定稅率。有關高新技術企業證書的優惠稅務待遇將於2024年9月17日到期，除非高新技術企業證書續期。

淨利潤

本集團於2023年上半年錄得淨虧損約為人民幣22.7百萬元，而截至2023年6月30日止六個月錄得淨利潤約為人民幣19.0百萬元，這主要是由於毛利減少約人民幣40.8百萬元及金融和合約資產減值增加約人民幣25.0百萬元所致。

流動資金、財務資源及資本架構

我們的資金來源包括內部產生的資金、銀行及其他借款以及股權集資活動的所得款項。於2024年6月30日，本公司的資本架構主要包括已發行股本及儲備。於2024年上半年，本集團並無持有庫存股，亦無出售任何庫存股。

茲提述本公司日期為2024年6月7日及2024年6月18日之公告。於2024年6月18日，本公司根據一般授權按配售價每股配售股份0.162港元完成配售96,000,000股配售股份，相當於(i)配售完成前本公司現有已發行股本480,000,000股之20%；及(ii)經配發及發行配售股份擴大後本公司已發行股本約16.7%（「配售」）。配售之所得款項總額約為15.6百萬港元，而配售之所得款項淨額約為15.2百萬港元。

於2024年6月30日，本集團的流動資產淨值約為人民幣472.1百萬元(2023年12月31日：人民幣491.8百萬元)。本集團的流動比率由2023年12月31日的約1.32減少至2024年6月30日的約1.27，乃由於貿易應付款項、應付票據及應計費用和其他應付款項總額增加約人民幣210.1百萬元，大於貿易應收款項、應收票據及其他應收款項和合約資產增加約人民幣199.1百萬元。

於2024年6月30日，我們的現金及現金等價物約為人民幣56.4百萬元，低於2023年12月31日的現金及現金等價物人民幣59.6百萬元。我們的現金及現金等價物減少主要是由於(i)我們結算貿易應付款項使用更多營運資金；(ii)由於上述原因令合約資產增加；及(iii)由於中國房地產行業的營商環境惡化及政府相關實體的結算流程較長，導致未償還貿易應收款項增加。

我們的債務總額(計息借款總額，主要以人民幣計值)由2023年12月31日的約人民幣114.4百萬元略微增至於2024年6月30日的約人民幣115.3百萬元。我們的資產負債比率由2023年12月31日的約22.7%上升至2024年6月30日的約23.2%，主要由於我們的權益因淨虧損而於2023年12月31日至2024年6月30日期間減少約2%。

資金及庫務政策

本集團維持審慎的融資及庫務政策。盈餘資金以現金存款形式存置於持牌銀行。為管理流動資金風險，董事會密切監察本集團的流動資金狀況，以確保本集團資產、負債及其他承擔的流動資金架構可滿足其不時的資金需求。

資本承擔

於2024年6月30日，本集團就收購物業、廠房及設備的資本承擔約為人民幣14.5百萬元(2023年12月31日：人民幣14.5百萬元)。

僱員及薪酬政策

於2024年6月30日，本集團於中國僱用295名僱員(2023年6月30日：332名僱員)。本集團於2024年上半年產生的員工成本總額約為人民幣14.8百萬元，而2023年上半年約為人民幣14.0百萬元。本集團僱員可根據其工作性質以固定薪金、每小時工資或按個別項目基準獲得薪酬。本集團為僱員採用一套評核制度，並於

進行薪金檢討及釐定花紅金額時考慮個別僱員的評核結果。我們的僱員亦享有多項額外福利，包括交通津貼、健康津貼及有薪假期。本集團為僱員提供培訓，包括人力資源部門舉辦的入職培訓；在職培訓；及有時根據僱員的工作職能提供教育機會。本集團將不時為僱員舉辦研討會及活動，以便彼等緊跟市場趨勢。

購股權計劃

本公司股東於2023年3月10日通過書面決議案有條件採納購股權計劃（「購股權計劃」）。購股權計劃的主要條款概述於本公司截至2023年12月31日止年度的年報中董事會報告「購股權計劃」一段。

自上市日期起直至2024年6月30日，本公司並無授出任何購股權。根據購股權計劃可供授出的尚未行使購股權數目為48,000,000份購股權，可供認購股份，分別佔本公司於2024年上半年初及上半年末已發行股本的10%及8.33%，其中根據服務供應商分項限額可供授出的購股權數目為4,800,000份購股權，可供認購股份，分別佔本公司於2024年上半年初及上半年末已發行股本的1%及0.83%。

自採納購股權計劃以來，概無根據購股權計劃授出購股權。因此，於2024年上半年，概無購股權獲行使或註銷或失效，且於2024年6月30日概無購股權尚未行使。

重大投資及資本資產的未來計劃

除本公司日期為2023年3月20日的招股章程（「招股章程」）「未來計劃及所得款項用途」一節所披露者外，於2024年6月30日，本集團並無其他重大投資及資本資產計劃。

或有負債

除於2024年6月30日尚未了結的針對本集團於日常業務過程中產生的若干訴訟及索償外，本集團於2024年6月30日並無重大或然負債。

外匯風險

本集團的資產、負債及交易主要以人民幣計值。於2024年6月30日，本集團並無訂立任何外匯合約以對沖匯率波動，且本集團並無任何以貨幣借款及其他對沖工具對沖的外幣投資。董事認為外匯風險對本集團的影響甚微。

資產負債比率

於2024年6月30日，資產負債比率(以計息債務總額除以權益總額計算)為23.2%(2023年12月31日：22.7%)。

資產抵押

於2024年6月30日，定期存款約人民幣3.0百萬元(2023年12月31日：約人民幣5.0百萬元)，賬面值約人民幣16.8百萬元(2023年12月31日：約人民幣9.0百萬元)的若干廠房及機械，提供建築服務產生的貿易應收款項及應收票據約人民幣33.8百萬元(2023年12月31日：零)及無形資產約人民幣40,000元(2023年12月31日：約人民幣41,000元)已抵押作為本集團借款的擔保。

購買、出售或贖回本公司股份

於2024年上半年，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司之上市證券(包括庫存股)。

全球發售所得款項用途

於本公司的120,000,000股新普通股(「股份」)的全球發售(「全球發售」)完成後，本公司自上市日期起於聯交所上市。經扣除包銷佣金及其他開支後，全球發售所得款項淨額約為人民幣76.6百萬元(相當於約84.1百萬港元)。本公司已經並將根據招股章程「未來計劃及所得款項用途 — 所得款項用途」一節所載的用途應用全球發售所得款項，所得款項的動用詳情載列如下。於2024年上半年期間，已動用所得款項淨額約為人民幣2.9百萬元(相當於約3.2百萬港元)。

下表載列全球發售所得款項用途之明細：

用途	所得款項 擬定用途 人民幣 百萬元	於2023年	於2024年	於2024年	於2024年	動用尚未動用 所得款項淨額的 估計時間表
		12月31日 已動用 金額 人民幣 百萬元	上半年 期間 已動用 所得款項 淨額 人民幣 百萬元	6月30日 已動用 金額 人民幣 百萬元	6月30日 尚未動用 金額 人民幣 百萬元	
為手頭三個項目的前期開支提供 資金	38.3	38.3	—	38.3	—	於2023年12月前
購買及／或更換我們的建築機械 及設備	15.3	—	—	—	15.3	於2024年12月前
為成立及營運我們的技術中心 提供資金	15.3	12.4	2.9	15.3	—	於2024年12月前
營運資金及一般企業用途	7.7	7.7	—	7.7	—	不適用
總計	76.6	58.4	2.9	61.3	15.3	

配售及所得款項用途

於2024年6月7日，本公司宣佈擬通過發行96,000,000股配售股份（「**配售股份**」），面值為960,000港元及每股面值0.01港元，以籌集約15.6百萬港元（扣除費用前），配售股份將與普通股享有同等權利，並按認購價每股配售股份0.162港元向不少於六名獨立承配人進行配售（「**配售**」）。每股配售股份的淨價約為0.159港元。股份在2023年3月16日於聯交所的收市價，即配售協議簽署當日的收市價為每股股份0.195港元，而配售股份的總市值為18.2百萬港元。

配售股份乃根據股東在本公司於2023年5月25日舉行的股東週年大會上批准的一般授權（「**一般授權**」）發行，根據該授權，本公司獲授權配發及發行最多96,000,000股股份。96,000,000股配售股份構成了一般授權的100%，且在完成配售後，一般授權已悉數動用。

如本公司日期為2024年6月7日的公告(「配售公告」)所披露，配售之所得款項總額約為15.6百萬港元，扣除相關費用和包銷佣金後的所得款項淨額約為15.2百萬港元。進行配售的原因是為了籌集資金，用於新獲頒項目的前期支出及本集團的一般營運資金。

於2024年上半年，配售所得款項淨額應用如下：

	配售公告 所述之所得 款項計劃用途 (百萬港元)	於2024年 上半年配售 所得款項 之實際 動用情況 (百萬港元)	於2024年 6月30日 配售所得 款項淨額之 未動用餘額 (百萬港元)	預期 動用時間表
資助新獲授之文化展覽和非物質文化遺產傳承中心項目的前期支出	13.7	—	13.7	2024年12月31日
營運資金	1.5	—	1.5	2024年12月31日
總計	15.2	—	15.2	

配售所得款項淨額已經並將會按照配售公告中的披露方式動用。有關配售的進一步資料，請參閱本公司於2024年6月18日發佈的配售公告及配售完成公告。

持有重大投資、收購及出售

於2024年上半年，本集團並無任何重大收購或出售附屬公司、聯營公司或合營企業。

中期股息

董事會不建議就2024年上半年派付中期股息(2023年上半年：無)。

審核委員會

本公司已於2023年3月10日成立審核委員會(「**審核委員會**」)，並制定書面職權範圍。審核委員會的組成符合上市規則第3.21條的規定。審核委員會的主要職責為就外聘核數師的委任、重新委任及罷免向董事會提供建議、審閱財務報表及就財務報告提供重大意見、監督本公司的財務報告程序、內部監控、風險管理系統及審核程序，以及履行董事會指派的其他職務及職責。審核委員會由三名獨立非執行董事組成，即劉國輝先生(主席)、劉建龍博士及鄧建華女士。

審核委員會審閱中期財務業績

本集團於2024年上半年的未經審核綜合中期財務資料及本公告所載的會計資料未經本公司外聘核數師審閱，惟已由審核委員會審閱，其同意本公司所採納的會計處理方法，並認為該等會計資料的編製符合適用會計準則及規定以及上市規則，並已作出充分披露。

企業管治常規

董事會致力達致高水平的企業管治，以保障股東利益。

董事深明在管理及內部程序方面實行良好企業管治以達致有效問責的重要性。於2024年上半年，本集團已採納並遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「**上市規則**」)附錄C1所載的企業管治守則(「**企業管治守則**」)作為其本身企業管治守則。

證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄C3所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「**標準守則**」)作為董事進行證券交易之行為守則。本公司亦已就有關僱員(定義見上市規則)買賣本公司證券事宜設定指引，指引內容不低於標準守則下的要求。

經向全體董事作出具體查詢後，全體董事確認，彼等於2024年上半年一直遵守標準守則所載之規定交易準則。

2024年上半年後重大事項

董事於2024年6月30日後並無注意到有關本集團業務或財務表現的重大事項。

中期報告

2024年上半年之中期報告載有上市規則附錄D2所規定的一切資料，將於適當時候寄發予本公司股東並分別刊登於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.ztcon.com)。

致謝

董事會謹此對本集團管理層及全體員工的努力及貢獻，以及股東、業務夥伴及其他專業人士於期內的支持致以衷心謝意。

承董事會命
Zhongtian Construction (Hunan) Group Limited
中天建設(湖南)集團有限公司
董事長兼執行董事
楊中杰先生

香港，2024年8月29日

於本公告日期，董事會包括董事長兼執行董事楊中杰先生；執行董事劉小紅先生、陳衛武先生、閔世雄先生及沈強先生；及獨立非執行董事劉建龍博士、鄧建華女士及劉國輝先生。

於本公告內，標有[*]的中國公民、實體、部門、設施、證書、職稱等的英文名稱均自其中文名稱翻譯，以僅供識別用途。倘有任何不一致的地方，概以中文名稱為準。