

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，且表明不會就本公告全部或任何部分內容所導致或因依賴該等內容而產生的任何損失承擔任何責任。



HKBN Ltd.

香港寬頻有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1310)

截至2024年2月29日止六個月 中期業績公告

(除另有說明外，本公告所載有的全部財務數字均以港元列示。)

香港寬頻有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2024年2月29日止六個月(「2024年上半年」)的未經審核綜合業績。本業績乃根據2024年上半年的未經審核綜合中期財務報告編製，而未經審核綜合中期財務報告乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港會計準則(「香港會計準則」)第34號中期財務報告而編製。

公告摘要

- 收益按年減少13%至58.09億元，主要由於手機及其他產品的銷售表現遜於預期。儘管如此，本集團的核心業務，包括固網電訊網絡服務、科技方案及諮詢服務，按年穩定增長1%。
- 息稅折舊攤銷前利潤按年減少4%至11.51億元，主要由於手機及其他產品銷售表現疲軟所致，儘管營運改善而減少營運開支部分抵銷了跌勢。
- 六個月期間的利潤按年下跌93%至200萬元。儘管利潤下跌，惟與上一財政年度的年度虧損12.67億元相比顯著好轉。與此比較，扣除一次性商譽減值後，上年度經調整年度虧損為6,700萬元。有關正面轉變主要歸功於本集團持續努力提升核心業務表現及營運效率。
- 經調整自由現金流按年減少66%至1.24億元，主要受到當前高息環境所影響，導致回顧期內已付利息淨額增加51%。考慮到本公司的股息政策及所預計的未來資本支出需求，為所有股東創造長期價值，董事會建議派付中期股息每股15仙(2023年2月28日：每股20仙)。

致股東的信

各位股東：

為可持續增長奠定堅實基礎

我們正堅持不懈地朝著正確的方向前進，為企業方案及住宅方案業務的持續增長奠定堅實基礎。

企業方案：邁步超越成為ICT行業領袖以實現增長

企業方案業務繼續轉型成為ICT行業領袖，並於公營機構及大型企業領域持續吸納新客戶以提高市場滲透率，同時鞏固我們在中小企市場的地位。企業方案早前推出創新的解決方案易•IT及AegisConnect，深受企業客戶歡迎。此外，我們更推出了針對不同行業特定需求的OFFICE-IN-A-BOX及SHOP-IN-A-BOX IT解決方案組合，以助不同行業應對資訊科技挑戰。這些發展突顯了我們策略上的協同效應，透過交叉銷售固網電訊網絡服務及系統整合方案，增加企業市場份額。我們將持續推出優質的ICT解決方案，助力企業客戶蓬勃發展。

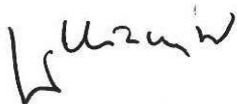
住宅方案：無限合一策略持續提高ARPH

作為領先的寬頻服務供應商，我們一直致力為客戶提供多元化選擇，更推出寬頻服務保證承諾。我們的無限合一服務策略持續提升每戶平均收入(average revenue per household「ARPH」)。我們提供全港唯一集合了Netflix、Disney+、myTV SUPER及愛奇藝的娛樂平台，為消費者提供前所未有的豐富娛樂選擇。我們更推出全新的旅遊生活通訊服務品牌—N mobile，與現有的虛擬流動網絡營辦商服務(由中國移動香港、數碼通及3HK支持)相輔相成。我們現時為企業及住宅客戶提供市場上最全面的本地及漫遊通訊選擇之一。

領航網絡創新

我們與諾基亞建立策略聯盟，將為企業及住宅客戶預售全港首個25Gbps光纖網絡[^]，打造網絡新時代。憑藉此創新舉動，我們預期在未來12至18個月內穩步提升市場份額，並增強高利潤核心服務的收入，為關鍵業務領域帶來穩健的增長。

展望未來，我們將繼續堅持邁步超越成為ICT行業領袖的承諾，而持續的無限合一策略成效已得到實證。我們將審慎管理及分配資源置於首位，同時提升營運開支及資本開支的效率，以獲得最大增長回報。



楊主光
持股管理人、執行副主席及集團行政總裁
謹啟

[^] 根據香港主要電訊服務供應商截至2024年4月26日的市場數據，香港寬頻是香港首間預售25G寬頻服務的電訊服務供應商。

主要財務及營運概要

表1：財務摘要

	截至以下日期止六個月		按年變化
	2024年 2月29日	2023年 2月28日	
主要財務數據(千元)			
收益	5,809,091	6,707,216	-13%
— 企業方案	2,310,418	2,348,457	-2%
— 企業方案相關產品	951,692	1,039,731	-8%
— 住宅方案	1,181,509	1,196,941	-1%
— 手機及其他產品	1,365,472	2,122,087	-36%
期內利潤	1,534	23,238	-93%
經調整淨利潤 ^{1,2}	85,508	102,208	-16%
息稅折舊攤銷前利潤 ^{1,3}	1,151,172	1,195,742	-4%
經調整自由現金流 ^{1,4}	124,248	367,648	-66%
經調整淨利潤 ^{1,2} 的對賬			
期內利潤	1,534	23,238	-93%
無形資產攤銷	185,771	195,991	-5%
無形資產攤銷產生的遞延稅項	(30,652)	(32,100)	-5%
就未動用稅項虧損確認的遞延稅項	(71,145)	(84,921)	-16%
經調整淨利潤	85,508	102,208	-16%
息稅折舊攤銷前利潤及經調整自由現金流 ^{1,3,4} 的對賬			
期內利潤	1,534	23,238	-93%
客戶上客及挽留成本攤銷	135,127	138,945	-3%
無形資產攤銷	185,771	195,991	-5%
折舊	423,891	466,287	-9%
融資成本	400,712	324,445	+24%
所得稅支出/(抵免)	6,254	(12,196)	>100%
利息收入	(5,832)	(4,702)	+24%
出售附屬公司之虧損	3,715	—	100%
應佔終止經營業務損失	—	63,734	-100%
息稅折舊攤銷前利潤	1,151,172	1,195,742	-4%
資本開支	(204,240)	(304,234)	-33%
營運資金變動	(16,929)	159,811	->100%
客戶上客及挽留成本	(139,556)	(120,573)	+16%
已付所得稅	(212,551)	(234,305)	-9%
有關使用權資產的租賃付款	(91,504)	(88,654)	+3%
已付利息淨額	(362,144)	(240,139)	+51%
經調整自由現金流	124,248	367,648	-66%

主要財務及營運概要(續)

表2：營運摘要

	截至以下日期止六個月			按年變化
	2024年 2月29日	2023年 8月31日	2023年 2月28日	
企業業務				
商業樓宇覆蓋率	8,120	8,090	8,033	+1%
用戶(千)				
— 寬頻	110	117	119	-8%
— 話音	373	388	401	-7%
企業客戶 ⁵ (千)	97	101	103	-6%
住宅業務				
網絡覆蓋住戶數目(千)	2,579	2,560	2,543	+1%
用戶(千)				
— 寬頻	903	920	915	-1%
— 話音	367	386	411	-11%
住宅ARPU ⁶	181元	177元	179元	+1%
流動通訊業務				
流動通訊用戶(千)	234	239	241	-3%
住宅客戶(千)	956	972	980	-2%
永久全職人才總數	4,159	4,428	4,834	-14%

附註：

- (1) 根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)，息稅折舊攤銷前利潤、經調整自由現金流及經調整淨利潤並非釐定表現之方法。該等方法並非且不應用於替代根據香港財務報告準則釐定的淨收益或經營活動現金流量，亦非一定為反映現金流量是否足以撥付本公司現金需求之指標。此外，我們對該等方法的定義未必可與其他公司同類計量項目比較。
- (2) 經調整淨利潤指年內利潤加無形資產攤銷(扣除遞延稅項抵免及有關年度產生的直接成本)及就未動用稅項虧損確認遞延稅項。
- (3) 息稅折舊攤銷前利潤指年內利潤加融資成本、所得稅開支/(抵免)、折舊、無形資產攤銷(扣除有關期間產生的直接成本)、客戶上客及挽留成本攤銷、出售附屬公司的虧損、應佔終止經營業務的損失減利息收入。
- (4) 經調整自由現金流指息稅折舊攤銷前利潤扣減資本開支、客戶上客及挽留成本、已付利息淨額、已付所得稅、有關使用權資產的租賃付款及營運資金變動。營運資金包括其他非流動資產、存貨、應收賬款、其他應收款項、按金及預付款項、合約資產、應收合營企業及聯營公司款項、應付合營企業及聯營公司款項、應付賬款(包括供應鏈融資的已動用金額)、合約負債及已收按金。
- (5) 企業客戶指不包括IDD、產品轉售及流動通訊客戶的企業客戶總數。
- (6) ARPU指來自每名用戶的每月平均收入。按有關期間住宅寬頻用戶所訂購服務(包括寬頻服務及服務組合內的任何話音、網絡電視及/或其他娛樂服務(不包括IDD及流動通訊服務的收入))產生的收益除以平均住宅寬頻用戶數再除以有關期間內的月數計算。平均住宅寬頻用戶數目按期初及期末用戶總數除以二計算。由於我們記錄住宅寬頻用戶訂購的所有服務產生之收益，我們對住宅ARPU的使用及計算或會有別於ARPU的行業定義。由於我們按服務組合而非獨立基準記錄住宅ARPU，我們相信此舉有助我們觀察業務表現。

業務回顧

過去六個月，雖然市場對數碼轉型需求殷切，但經濟復蘇放緩及利息高企對客戶的業務營運造成挑戰，導致項目時間表有所延誤。此外，消費者普遍延遲更換手機，顯著拉低了整個行業的銷售量。因此，本集團於2024年上半年整體收益下跌13%至58.09億元。儘管如此，本集團憑藉強大的電訊基建，致力推進策略藍圖，以致我們的核心業務，包括固網電訊網絡服務、科技方案和諮詢服務，取得了按年增加1%的穩定增長。

與整體行業面臨逆風一致，我們的企業方案業務收益按年減少4%至32.62億元收入。然而，該業務繼續加強其核心業務表現，企業服務收入(不包括國際電訊服務)增長3%，印證我們的系統整合能力。我們正管理著一批將於未來2至3年內到期的合約，這將帶來豐厚的尚未實現收益，有望抵銷過去幾個財年尚未實現收益的減幅。我們預計將在這段時間內全面調整合約基礎，以反映有關變動。

受惠於客戶對雲端技術的強勁需求，雲端服務業務一直是企業收益增長的主要動力。去年，我們成功推出易•IT及AegisConnect，展示了我們的深厚行業專業知識。最近，我們更推出了OFFICE-IN-A-BOX及SHOP-IN-A-BOX，提供針對特定行業的定制IT解決方案組合，直接解決不同行業所面對的挑戰。

另外，我們策略性擴大市場地位，擴展了公營機構及大型企業的客戶基礎，同時鞏固我們在中小企市場的地位。我們在區內取得重大進展，協助來自中國內地，尤其是大灣區的企業進軍香港，並支持本地及國際企業進駐中國內地市場。來自中國內地及澳門的收益維持穩定。

我們的住宅方案業務展現韌性，收益按年輕微下跌1%至11.82億元。於2024年上半年，我們致力加強合作夥伴關係，以提升產品服務。其中一項重要舉措是與TP-Link合作推出Priority Plus家居Wi-Fi方案，這是亞太區首個以香港寬頻的2000Mbps極速光纖寬頻結合Aginet平台實時遙距管理網絡的方案。我們在各方面的努力令高速光纖服務使用率大幅上升，特別是升級2000Mbps組合。

我們的服務收益維持穩定，這主要歸功於我們堅持不懈地推行無限合一策略，豐富增值服務組合，以加深客戶參與度。這一策略非常成功，大大提高客戶對我們集合了Netflix、Disney+、myTV SUPER及愛奇藝等娛樂平台的參與度。因此，來自每名用戶平均收益(average revenue per user「ARPU」)有顯著增長，住宅ARPU升1%至181元。

此外，隨著旅遊活動回升至疫情前水平，在消費者數據漫遊需求回升推動下，我們創新的Global SIM旅遊數據卡服務的銷售額大幅增長。

網絡成本及銷售成本按年減少18%至37.72億元，主要由於存貨成本下降所致。

其他營運開支按年減少7%至16.28億元，主要由於精簡成本減少5,600萬元、折舊減少4,100萬元、無形資產以及客戶上客及挽留成本攤銷減少1,400萬元及其他開支減少1,500萬元，惟部分被廣告及營銷開支增加200萬元，以及就應收賬款及合約資產確認虧損撥備增加500萬元所抵銷。

融資成本按年增加24%至4.01億元，主要由於香港銀行同業拆息上升導致銀行貸款利息及財務費用增加9,800萬元，惟部分被利率掉期的公允值收益增加2,200萬元所抵銷。

所得稅由稅項抵免1,200萬元按年增加151%至稅項開支600萬元，乃由於本集團附屬公司確認未動用稅項虧損產生的遞延稅項資產減少所致。

基於上述因素，權益股東應佔利潤按年減少93%至200萬元。

息稅折舊攤銷前利潤按年減少4%至11.51億元，主要由於手機及其他產品銷售放緩，惟營運改善而減少營運開支部分抵銷了跌勢。

經調整自由現金流按年減少66%至1.24億元，主要由於息稅折舊攤銷前利潤減少4,500萬元、已付利息淨額增加1.22億元、營運資金流入減少1.77億元、客戶上客及挽留成本增加1,900萬元及有關使用權資產的租賃付款增加300萬元，惟部分被資本開支減少1億元及已付所得稅減少2,200萬元所抵銷。

展望

展望下半年，隨著利率預期放緩，我們已做好充分準備，繼續推進策略藍圖。我們的重點仍然是提高營運效率，保持執行靈活性，以提高盈利能力。同時，我們將考慮再融資的可能性，以改善資本架構。此等策略舉措對於我們在經濟不明朗下保持韌性及穩定性至關重要，從而確保未來發展機遇處處。

為了有策略地鞏固我們的市場地位，我們最近宣佈與諾基亞合作，預售全港首個25Gbps光纖網絡[^]。此項發展將提升我們為企業及住宅客戶而設的服務方案，確保他們可受惠於市場上最先進的服務。建基在上半年奠定的穩固基礎上，我們將堅持承諾，致力提供高速、可靠的網絡服務，並繼續善用我們在科技方面的專長，在數碼時代為客戶提供更優質服務。

流動資金及資本資源

於2024年2月29日，本集團的現金及現金等價物總額為8.04億元(2023年8月31日：10.17億元)而總債務為114.61億元(2023年8月31日：115.89億元)，因此錄得淨債務水平為106.57億元(2023年8月31日：105.72億元)。根據本集團各項貸款融資的條款，於2024年2月29日，租賃負債4.61億元(2023年8月31日：5.36億元)計入債務內。本集團於2024年2月29日的股本負債比率(為總債務除以權益總額的比率)為4.1倍(2023年8月31日：3.8倍)。

根據本集團各項貸款融資條款計算的本集團於2024年2月29日的淨債務與息稅折舊攤銷前利潤的比率約為5.3倍(2023年8月31日：5.1倍)。平均融資成本按利息及票面費用除以平均借款結餘計算為6.5%(2023年8月31日：5.3%)。於2024年2月29日，本集團借款的平均加權到期日為1.9年(2023年8月31日：2.4年)。

現金及現金等價物由銀行存款及手頭現金組成。2024年2月29日及2023年8月31日並無已抵押銀行存款。於2024年2月29日，本集團有13.28億元的未提取循環信貸融資(2023年8月31日：17.63億元)。

根據2024年2月29日的流動資金及資本資源狀況，本集團可使用內部資源及可動用銀行融資撥付年內資本開支及營運資金需求。

[^] 根據香港主要電訊服務供應商截至2024年4月26日的市場數據，香港寬頻是香港首間預售25G寬頻服務的電訊服務供應商。

對沖

本集團的政策是通過訂立利率掉期合約，部分對沖因浮息債務工具及融資所產生的利率風險。集團行政總裁及財務總裁主要負責監督對沖活動。在彼等的指導下，本集團的財務小組負責策劃、實行及監控對沖活動。

本集團並無就投機目的訂立對沖安排。本集團與一間國際金融機構訂立由2023年6月1日至2025年11月24日為期2.5年而本金額為52.50億元的利率掉期安排。受益於對沖安排，本集團將香港銀行同業拆息的利率風險維持在每年3.95%的水平。

利率掉期安排初步按公允值確認並於各報告期末重新計量。該等金融工具並不符合香港財務報告準則第9號「金融工具」關於對沖會計處理的條件，因此以持作買賣並按公允值計入損益列賬。

集團資產抵押

於2024年2月29日，本集團抵押資產作為其他借款3,300萬元的擔保(2023年8月31日：4,900萬元)。

或然負債

於2024年2月29日，本集團就提供予供應商及客戶的銀行擔保以及向水電服務供應商提供擔保代替支付水電費按金涉及的或然負債總額為2.82億元(2023年8月31日：2.67億元)。錄得增幅1,500萬元主要由於本集團向供應商及客戶所發出履約擔保增加所致。

本集團的附屬公司接獲供應商就數份協議的提前終止費用提出的索償。本集團認為索償無效，因此繼續否認上述負債。根據所獲法律意見，管理層認為索償成功的可能性偏低。然而，倘索償成功，本集團面臨的潛在索償風險金額約為2,400萬元。概無就此索償計提任何撥備。

匯率

本集團所有貨幣資產及負債主要以港元(「港元」)或美元(「美元」)計值。由於自1983年起港元兌美元的匯率與目前固定匯率7.80港元兌1.00美元相近，管理層預期兩種貨幣間不會有重大外匯損益。本集團亦面對因經營業務而產生港元兌人民幣波動的若干外匯風險。為限制外匯風險，本集團確保於必要時按現貨率買賣外匯，從而將淨風險維持在可承受的水平。

重大投資、收購及出售

截至2024年2月29日止六個月，本集團並無任何有關其附屬公司及聯營公司的重大投資、收購或出售。

人才薪酬

於2024年2月29日，本集團共有4,159名永久全職人才(2023年8月31日：4,428名人才)。本集團提供的薪酬組合包括基本薪金、花紅及其他福利。花紅乃酌情發放並按本集團及個別人才的表現釐定。本集團亦提供全面醫療保障、具競爭力的退休福利計劃及人才培訓課程。

受限制股份單位計劃

為吸引、留聘及激勵技術嫻熟及經驗豐富的人才，本公司自上市以來採納四個共同持股計劃，即共同持股計劃II、共同持股計劃III(已終止並由共同持股計劃III Plus取代)、共同持股計劃III Plus(於2023年10月自動屆滿)及共同持股計劃IV(於2023年5月11日由經修訂及重述的共同持股計劃IV(「經修訂及重述的共同持股計劃IV」)修訂及取代)。

於2024年2月29日，共同持股計劃II及經修訂及重述的共同持股計劃IV均為本公司持有的現有受限制股份單位計劃(「現有受限制股份單位計劃」)。現有受限制股份單位計劃的詳情將於本公司截至2024年2月29日止六個月的中期報告內披露。

中期股息

本公司力求為本公司股東(「股東」)提供穩定且可持續的回報。於釐定股息金額時，董事會將根據本公司的股息政策及考慮本集團的財務表現、投資及資金需求、提前償還債務、現行經濟及市場狀況，以及董事會認為相關及適當的其他因素。一般而言，本公司的目標為按經調整自由現金流不少於75%的金額派付股息。董事會將不時於適當時候檢討股息政策及派息比率。

為符合上述本公司股息政策，董事會已議決向於2024年5月27日(星期一)名列本公司股東名冊的股東派付2024年上半年中期股息每股15仙(2023年2月28日：每股20仙)。中期股息將於2024年6月5日(星期三)或前後以現金派付。

根據本公司各向TPG Wireman, L.P.及Twin Holding Ltd所發出本金額為970,468,828元的賣方貸款票據(「賣方貸款票據」)的條款及條件，賣方貸款票據持有人有權收取本公司應付的現金金額25,098,332元，乃基於本公司就截至2024年2月29日止六個月所宣派中期股息每股普通股15仙計算，猶如就有關中期股息而言，賣方貸款票據持有人於記錄日期為本公司167,322,212股普通股的持有人。有關現金金額將於2024年6月5日(星期三)(即本公司將派付截至2024年2月29日止六個月中期股息的日期)或前後由本公司支付予賣方貸款票據持有人。

暫停辦理股份過戶登記

為確定獲派建議中期股息的資格，本公司將於2024年5月23日(星期四)至2024年5月27日(星期一)(包括首尾兩日)止期間暫停辦理股份過戶登記手續。為確定符合資格獲派建議中期股息，所有過戶文件連同有關股票須於2024年5月22日(星期三)下午4時30分之前送達本公司的香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司進行登記，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716室。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

於2024年上半年內，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。

審閱中期財務資料

本公司審核委員會已聯同管理層及外聘核數師審閱本集團2024年上半年的未經審核中期業績、本集團採納的會計原則及慣例，以及討論有關本集團的審核、內部監控、風險管理及財務申報事宜。

本集團2024年上半年的未經審核中期財務報告已經由本公司的外聘核數師根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「實體獨立核數師對中期財務資料之審閱」審閱。同時，該報告亦已由本公司審核委員會審閱。

企業管治

於2024年上半年內，本公司已遵守香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄14所載「企業管治守則」的所有守則條文。

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」）作為董事買賣本公司證券的操守準則。經作出特定查詢後，全體董事確認他們於2024年上半年內一直遵守標準守則。

期後事項

於報告期末後並無發生任何重大事項。

於聯交所及本公司網站刊發中期業績

本公告將於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.hkbnltd.net)刊發。本公司2024年上半年的中期報告將於適當時候寄發予股東並刊載於上述網站。

承董事會命
香港寬頻有限公司
主席
Bradley Jay HORWITZ

香港，2024年4月26日

於本公告日期，董事會成員包括：

執行董事

楊主光先生

非執行董事

張立陽先生

俞聖萍女士

獨立非執行董事

Bradley Jay HORWITZ先生(主席)

鍾郝儀女士

鍾潔儀女士

張明明女士

中英文版如有歧異，概以英文版為準。

綜合收益表

截至2024年2月29日止六個月

		截至2024年 2月29日 止六個月 千元	截至2023年 2月28日 止六個月 千元
	附註		
收益	3	5,809,091	6,707,216
其他淨(虧損)/收入	4(a)	(506)	9,667
網絡成本及銷售成本		(3,772,148)	(4,573,040)
其他營運開支	4(b)	(1,627,772)	(1,746,248)
融資成本	4(d)	(400,712)	(324,445)
應佔聯營公司利潤		–	3,112
應佔合營企業虧損		(165)	(65,220)
除稅前利潤	4	7,788	11,042
所得稅(支出)/抵免	5	(6,254)	12,196
本公司權益股東應佔期內利潤		<u>1,534</u>	<u>23,238</u>
每股盈利			
基本	6	<u>0.1仙</u>	<u>1.8仙</u>
攤薄	6	<u>0.1仙</u>	<u>1.6仙</u>

綜合全面收益表

截至2024年2月29日止六個月

	截至2024年 2月29日 止六個月 千元	截至2023年 2月28日 止六個月 千元
期內利潤	1,534	23,238
期內其他全面收益		
其後可重新分類至損益的項目：		
換算香港以外附屬公司的財務報表所產生的匯兌差額，無稅務影響	4,739	(1,537)
應佔聯營公司其他全面收益	106	447
期內其他全面收益	4,845	(1,090)
本公司權益股東應佔期內全面收益總額	6,379	22,148

綜合財務狀況表

於2024年2月29日

	附註	於2024年 2月29日 千元	於2023年 8月31日 千元
非流動資產			
商譽		7,816,507	7,816,507
無形資產		2,568,989	2,775,801
物業、廠房及設備		3,268,233	3,418,992
使用權資產		600,039	689,568
客戶上客及挽留成本		468,962	464,533
聯營公司權益		-	4,332
合營企業權益		6,133	6,284
遞延稅項資產		105,928	66,674
其他非流動資產		73,099	72,289
		<u>14,907,890</u>	<u>15,314,980</u>
流動資產			
存貨		123,864	105,681
應收賬款	7	950,444	909,394
其他應收款項、按金及預付款項		430,714	465,921
合約資產		272,942	315,420
應收合營企業款項		155	5,663
可收回稅項		16	-
按公允值計入損益的金融資產		12,774	13,777
現金及現金等價物		804,443	1,016,769
		<u>2,595,352</u>	<u>2,832,625</u>
流動負債			
應付賬款	8	971,816	927,666
其他應付款項及應計費用—即期部分		811,680	869,699
合約負債—即期部分		503,369	573,977
已收按金		85,160	83,277
應付聯營公司款項		-	4,332
應付合營企業款項		10,000	10,000
銀行及其他借款		246,814	284,861
租賃負債—即期部分		143,455	150,910
應繳稅項		82,054	193,843
其他流動負債		13,848	13,575
		<u>2,868,196</u>	<u>3,112,140</u>
淨流動負債		<u>(272,844)</u>	<u>(279,515)</u>
總資產減流動負債		<u>14,635,046</u>	<u>15,035,465</u>

綜合財務狀況表(續)

於2024年2月29日

	於2024年 2月29日 千元	於2023年 8月31日 千元
非流動負債		
其他應付款項及應計費用—長期部分	—	18,000
合約負債—長期部分	191,521	160,162
遞延稅項負債	629,422	684,672
租賃負債—長期部分	317,908	385,105
修復成本撥備	54,054	54,003
銀行及其他借款	10,676,892	10,671,853
其他非流動負債	3,572	10,588
	<u>11,873,369</u>	<u>11,984,383</u>
淨資產	<u>2,761,677</u>	<u>3,051,082</u>
資本及儲備		
股本	132	132
儲備	<u>2,761,545</u>	<u>3,050,950</u>
總權益	<u>2,761,677</u>	<u>3,051,082</u>

未經審核綜合中期財務資料附註：

1 編製基準

本公告所載的未經審核綜合中期財務資料並不構成本集團截至2024年2月29日止六個月的中期財務報告，惟乃摘錄自該中期財務報告，該中期財務報告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露規定(包括遵照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港會計準則(「香港會計準則」)第34號中期財務報告編製。其於2024年4月26日獲授權刊發。

除預期將於2024年度財務報表反映之會計政策變動外，中期財務報告已根據與本集團截至2023年8月31日止年度的年度財務報表所採納之相同會計政策編製。任何會計政策變動詳情載於附註2。

於編製符合香港會計準則第34號之中期財務報告時，管理層須按年初至今基準作出影響政策之應用以及資產及負債、收入和支出之報告數額的判斷、估計及假設。實際結果可能有別於該等估計。

本中期財務報告包含簡明綜合財務報表及節選說明附註。附註中包括對於理解自截至2023年8月31日止年度的年度財務報表以來，本集團的財務狀況和表現變動而言屬重要的事件和交易。簡明綜合中期財務報表及其附註並無包括根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製完整財務報表所需之一切資料。

中期財務報告乃未經審核，惟畢馬威會計師事務所已經根據香港會計師公會所頒佈之香港審閱委聘準則第2410號，「實體的獨立核數師對中期財務資料之審閱進行審閱」。

持續經營假設

於2024年2月29日，本集團的流動負債超過其流動資產約2.73億元。流動負債中包括(i)合約負債的即期部分5.03億元，該金額按香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)第15號確認，並會隨合約年期按履行的履約責任而逐漸減少；以及(ii)包括租賃負債的即期部分1.43億元，該金額按香港財務報告準則第16號確認，其相關租賃的租期多於12個月，且相應的資產於非流動資產中以使用權資產列賬。本集團的管理層預計來自營運的現金流入淨額連同本集團動用現有銀行貸款融資的能力，足夠本集團在該等債務到期時支付有關債務。因此，本未經審核簡明綜合中期財務資料按持續經營基準編製。

2 會計政策變動

本集團已於本會計期間就該等財務報表應用以下由香港會計師公會頒發的新訂及經修訂香港財務報告準則：

- 香港財務報告準則第17號「保險合約」
- 香港會計準則第8號的修訂「會計政策、會計估計變動及錯誤：會計估計的定義」
- 香港會計準則第1號「財務報表的呈報」及香港財務報告準則實務報告第2號「作出重大性判斷：會計政策披露」的修訂
- 香港會計準則第12號的修訂「所得稅：有關單一交易所產生資產及負債的遞延稅項」
- 香港會計準則第12號的修訂「所得稅：國際稅務改革—第二支柱模型規例」

本集團並無應用於當前會計期間尚未生效的任何新訂準則或詮釋。有關採納與本集團財務報表有關的新訂及經修訂香港財務報告準則之影響載述如下：

香港會計準則第8號的修訂「會計政策、會計估計變動及錯誤：會計估計的定義」

該等修訂就辨別會計政策變動與會計估計變動提供更多指引。因本集團辨別會計政策變動及會計估計變動的方法與該等修訂一致，故該等修訂對該等財務報表並無重大影響。

香港會計準則第1號「財務報表的呈報」及香港財務報告準則實務報告第2號「作出重大性判斷：會計政策披露」的修訂

該等修訂要求實體披露重大會計政策資料，並為將重要性概念應用於會計政策披露提供指引。本集團已重新審視已披露的會計政策資料，並認為與該等修訂一致。

香港會計準則第12號的修訂「所得稅：有關單一交易所產生資產及負債的遞延稅項」

該等修訂收窄初始確認豁免的範圍，使其不再適用於在初始確認上產生相等及可扣稅暫時差額的交易，如租賃及退役負債。就租賃及退役負債而言，相關遞延稅項資產及負債須自己呈列的最早比較期間開始時確認，並於該日將任何累計影響確認為保留盈利或其他權益組成部分的調整。就所有其他交易而言，該等修訂適用於已呈列的最早期間開始後進行的該等交易。

作出該等修訂前，本集團並無就租賃交易應用初始確認豁免，並已確認相關遞延稅項，惟本集團過往就源自單項交易的使用權資產及相關租賃負債按淨額釐定暫時性差額。作出該等修訂後，本集團單獨釐定相關使用權資產及租賃負債的暫時性差額。該變動主要影響遞延稅項資產及負債組成部分的披露，但由於相關遞延稅項餘額符合香港會計準則第12號所訂明的抵銷資格，故概不影響財務狀況表所呈列的整體遞延稅項餘額。

2 會計政策變動(續)

香港會計準則第12號的修訂「所得稅：國際稅務改革—第二支柱模型規例」

該等修訂在遞延所得稅會計中引入暫時性強制例外情況，即實施由經濟合作與發展組織(「經濟合作與發展組織」)發佈的第二支柱模型規例而頒佈或實質性頒佈的稅法產生的所得稅(該等稅法產生的所得稅在下文稱為「第二支柱所得稅」)，包括實施該等規則中所述的符合條件的國內最低補足稅的稅法。該等修訂亦引入有關該等稅務，包括第二支柱所得稅的估計稅務風險的披露規定。該等修訂一經發佈立即生效，並須追溯應用。

3 收益及分部報告

本集團的主要業務是(i)為香港住宅及企業客戶提供固網電訊網絡服務、國際電訊服務及流動通訊服務；(ii)系統整合服務；(iii)產品銷售；及(iv)營銷及分銷電腦硬件及軟件、電訊產品、辦公自動化產品及提供相關服務。

(a) 收益劃分

收益指來自(i)向香港住宅及企業客戶提供固網電訊網絡服務、國際電訊服務及流動通訊服務；(ii)系統整合服務；(iii)產品銷售；及(iv)營銷及分銷電腦硬件及軟件、電訊產品、辦公自動化產品及提供相關服務的收益。

來自客戶合約之收益按主要類別劃分如下：

	截至2024年 2月29日 止六個月 千元	截至2023年 2月28日 止六個月 千元
按主要產品或服務項目劃分：		
固網電訊網絡服務	2,296,180	2,326,218
國際電訊服務	427,437	519,777
其他服務	179,252	181,866
提供電訊服務收入	2,902,869	3,027,861
產品收益	2,317,164	3,161,818
科技方案及諮詢服務	589,058	517,537
香港財務報告準則第15號範圍內 來自客戶合約之收益	5,809,091	6,707,216

3 收益及分部報告(續)

(a) 收益劃分(續)

	截至2024年 2月29日 止六個月 千元	截至2023年 2月28日 止六個月 千元
按主要類別劃分：		
住宅方案收益	1,181,509	1,196,941
企業方案收益	2,310,418	2,348,457
企業方案相關產品收益	951,692	1,039,731
手機及其他產品收益	1,365,472	2,122,087
	<u>5,809,091</u>	<u>6,707,216</u>

於截至2024年2月29日及2023年2月28日止期間，產品收益乃於某一時點確認，而提供電訊服務收入則實質上隨時間確認。

截至2024年2月29日止六個月，本集團一名客戶貢獻本集團22.5%總收益。

(b) 分部報告

本集團最高行政管理人員審閱本集團內部報告以便按地區評估表現及分配本集團資源。本集團以與向本集團最高行政管理人員內部呈報資料以分配資源及評估表現一致的方式，呈列以下兩個可報告分部。概無合併經營分部以形成以下可報告分部。

(i) 電訊及科技方案(香港)

包括在香港為住宅及企業客戶提供固網電訊網絡服務、國際電訊服務、流動通訊服務及科技相關服務。

(ii) 電訊及科技方案(非香港)

包括在中國內地及澳門提供電訊及科技方案及諮詢服務。

3 收益及分部報告(續)

(b) 分部報告(續)

(i) 分部業績、資產及負債

本集團的高級行政管理人員按下列基準監察各可報告分部應佔業績：

本集團分部收益乃基於客戶所處區域。收入及開支乃經參考該等分部產生之收益及該等分部產生之開支或該等分部應佔資產之折舊或攤銷產生之其他開支後，分配至可報告分部。分部間進行之交易乃於日常業務過程中按一般商業條款進行，並參考現行市場價格進行定價。

報告分部利潤所用表現計量為扣除融資成本、利息收入、所得稅、折舊、無形資產攤銷(扣除產生的直接成本)及客戶上客及挽留成本攤銷前盈利。

除了收到有關可報告分部利潤的分部信息外，管理層還獲得有關分部間銷售、現金餘額的利息收入和開支，以及由分部直接管理的借款、折舊、攤銷、資本開支及所得稅的分部信息。

分部間銷售參考自類似的訂單向外部人士收取的價格定價。

本集團的分部資產及負債並未定期向本集團的主要經營決策者報告。因此，可報告資產及負債並未在財務報表中呈報。

3 收益及分部報告(續)

(b) 分部報告(續)

(i) 分部業績、資產及負債(續)

來自客戶合約之收益按收益確認時間的劃分，以及就資源分配及評估期內分部表現向本集團最高行政管理人員提供的有關本集團可報告分部的資料載列如下。

	電訊及科技方案(香港)		電訊及科技方案(非香港)		總計	
	2024年 2月29日 千元	2023年 2月28日 千元	2024年 2月29日 千元	2023年 2月28日 千元	2024年 2月29日 千元	2023年 2月28日 千元
截至六個月止						
按收益確認時間劃分						
於單一時間點	1,870,080	2,695,015	447,084	466,803	2,317,164	3,161,818
按時間	3,397,811	3,465,228	94,116	80,170	3,491,927	3,545,398
來自外部客戶的收益	5,267,891	6,160,243	541,200	546,973	5,809,091	6,707,216
分部間收益	27,476	28,291	148,871	154,524	176,347	182,815
可報告分部收益	5,295,367	6,188,534	690,071	701,497	5,985,438	6,890,031
可報告分部利潤	1,118,208	1,083,406	29,249	48,602	1,147,457	1,132,008

(ii) 自本集團外部客戶的分部利潤及除稅前綜合利潤之間的對賬

	截至2024年 2月29日 止六個月 千元	截至2023年 2月28日 止六個月 千元
自本集團外部客戶的可報告分部利潤	1,147,457	1,132,008
融資成本	(400,712)	(324,445)
利息收入	5,832	4,702
折舊	(423,891)	(466,287)
無形資產攤銷	(185,771)	(195,991)
客戶上客及挽留成本攤銷	(135,127)	(138,945)
綜合除稅前利潤	7,788	11,042

4 除稅前利潤

除稅前利潤經(計入)/扣除：

	截至2024年 2月29日 止六個月 千元	截至2023年 2月28日 止六個月 千元
(a) 其他淨虧損/(收入)		
利息收入	(5,832)	(4,702)
淨匯兌虧損	4,269	15
出售附屬公司虧損	3,715	-
其他收入	(1,646)	(4,980)
	<u>506</u>	<u>(9,667)</u>
(b) 其他營運開支		
廣告及營銷開支	34,985	32,864
折舊		
— 物業、廠房及設備	339,958	368,175
— 使用權資產	83,590	96,729
出售物業、廠房及設備之收益淨額	(113)	(472)
出售使用權資產的收益淨額	-	(53)
就應收賬款及合約資產確認虧損撥備	41,830	36,511
人才成本(附註4(c))	554,067	609,817
無形資產攤銷	185,771	195,991
客戶上客及挽留成本攤銷	135,127	138,945
其他	252,557	267,741
— 辦公室租金及水電費	29,806	32,231
— 場地開支	46,377	40,932
— 銀行手續費	18,945	19,219
— 保養	46,945	61,845
— 訂閱及授權費用	55,089	56,679
— 法律及專業費用	13,810	12,687
— 印刷、電訊及物流開支	13,737	20,973
— 其他	27,848	23,175
	<u>1,627,772</u>	<u>1,746,248</u>

4 除稅前利潤(續)

除稅前利潤經(計入)/扣除：(續)

(c) 人才成本

	截至2024年 2月29日 止六個月 千元	截至2023年 2月28日 止六個月 千元
薪金、工資及其他福利	652,849	706,370
定額供款退休計劃供款	<u>51,821</u>	<u>52,786</u>
	704,670	759,156
減：資本化為物業、廠房及設備之人才成本	(23,951)	(25,689)
計入網絡成本及銷售成本之人才成本	<u>(126,652)</u>	<u>(123,650)</u>
	<u><u>554,067</u></u>	<u><u>609,817</u></u>

人才成本包括已付及累計應付本集團所僱所有個人(包括董事)的全部薪酬與福利。

(d) 融資成本

	截至2024年 2月29日 止六個月 千元	截至2023年 2月28日 止六個月 千元
銀行貸款利息及融資支出	414,628	316,342
其他借款利息	1,358	2,467
利率掉期的公允值收益	(27,098)	(5,461)
租賃負債利息	11,545	10,639
其他負債利息	<u>279</u>	<u>458</u>
	<u><u>400,712</u></u>	<u><u>324,445</u></u>

4 除稅前利潤(續)

除稅前利潤經(計入)/扣除：(續)

(e) 其他項目

	截至2024年 2月29日 止六個月 千元	截至2023年 2月28日 止六個月 千元
無形資產攤銷	206,811	217,031
折舊：		
— 物業、廠房及設備	339,958	368,175
— 使用權資產	83,933	98,112
電訊設施及電腦設備的租金開支	234,241	227,670
與短期租賃及低價值資產租賃有關的開支	6,320	6,975
確認應收賬款及合約資產的虧損撥備	41,830	36,511
存貨成本	2,295,926	3,004,833

5 所得稅(支出)/抵免

	截至2024年 2月29日 止六個月 千元	截至2023年 2月28日 止六個月 千元
即期稅項—香港利得稅	(95,715)	(93,800)
即期稅項—香港境外	(5,029)	(6,102)
遞延稅項	94,490	112,098
	<u>(6,254)</u>	<u>12,196</u>

截至2024年2月29日止六個月的香港利得稅撥備乃就期內的估計應課稅利潤按16.5% (截至2023年2月28日止六個月：16.5%) 計算，惟本集團一間屬利得稅兩級制合資格公司的附屬公司除外。

就此附屬公司而言，首200萬元應課稅利潤按8.25%稅率徵稅，其餘應課稅利潤按16.5%徵稅。此附屬公司的香港利得稅撥備按與2023年相同的基準計算。

香港境外附屬公司的稅項乃按預期適用於相關國家的年度實際稅率以類似方式計算。

6 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃按本公司普通權益股東應佔利潤1,534,000元(截至2023年2月28日止六個月：23,238,000元)及已發行普通股的加權平均數減就共同持股計劃II所持有股份後的1,310,839,000股普通股(截至2023年2月28日止六個月：1,310,839,000股普通股)計算。

	截至2024年 2月29日 止六個月 千股	截至2023年 2月28日 止六個月 千股
於2022年／2023年9月1日已發行普通股	1,311,599	1,311,599
減：就共同持股計劃II所持有股份	(5,667)	(5,667)
加：已歸屬共同持股計劃II受限制股份單位的影響	4,907	4,907
普通股的加權平均數減就共同持股計劃II 所持有股份	<u>1,310,839</u>	<u>1,310,839</u>

(b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利乃按本公司普通權益股東應佔利潤1,534,000元(截至2023年2月28日止六個月：利潤23,238,000元)及已發行普通股的加權平均數減就共同持股計劃II所持有股份(就本公司共同持股計劃II及賣方貸款票據的攤薄影響作出調整後)，計算如下：

	截至2024年 2月29日 止六個月 千股	截至2023年 2月28日 止六個月 千股
普通股的加權平均數減就共同持股計劃II 所持有股份	1,310,839	1,310,839
加：賣方貸款票據的影響	<u>167,322</u>	<u>167,322</u>
普通股的加權平均數(攤薄)	<u>1,478,161</u>	<u>1,478,161</u>

7 應收賬款

於報告期末，應收賬款基於發票日期及扣除虧損撥備後的賬齡分析如下：

	於2024年 2月29日 千元	於2023年 8月31日 千元
30日內	472,497	408,287
31日至60日	197,546	175,967
61日至90日	101,229	96,351
超過90日	179,172	228,789
	<u>950,444</u>	<u>909,394</u>

本集團大部分應收賬款於賬單日期起計30至90日內到期。

8 應付賬款

於報告期末，應付賬款基於發票日期的賬齡分析如下：

	於2024年 2月29日 千元	於2023年 8月31日 千元
30日內	427,721	305,627
31日至60日	197,720	217,892
61日至90日	103,615	111,128
超過90日	242,760	293,019
	<u>971,816</u>	<u>927,666</u>

9 股息

(i) 應付本公司權益股東的中期期間股息

	截至2024年 2月29日 止六個月 千元	截至2023年 2月28日 止六個月 千元
於中期期間後宣派的中期股息每股普通股15仙 (截至2023年2月28日止六個月：每股普通股20仙) (附註)	<u>196,740</u>	<u>262,320</u>

附註：2024年之建議中期股息金額乃基於本中期報告日期已發行的1,311,599,356股(2023年：1,311,599,356股)普通股。

已宣派之建議中期股息於報告期末尚未確認為負債。

(ii) 屬於上一財政年度並於中期期間內批准及派付之應付本公司權益股東之股息

	截至2024年 2月29日 止六個月 千元	截至2023年 2月28日 止六個月 千元
有關上一財政年度並於下一個中期期間批准及 派付之末期股息每股普通股20仙(截至2023年 2月28日止六個月：每股普通股20仙)	<u>262,320</u>	<u>262,320</u>