

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佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公佈全部或任何部份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。



## **LISI GROUP (HOLDINGS) LIMITED**

### **利時集團（控股）有限公司**

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：526)

#### **截至二零二六年三月三十一日止年度全年業績公佈**

##### **年度業績**

利時集團（控股）有限公司（「本公司」，連同其附屬公司，統稱為「本集團」）之董事（「董事」）會（「董事會」）欣然宣佈，本集團截至二零二六年三月三十一日止年度（「本年度」）之經審核綜合業績連同上年度同期之比較數字如下：

## 綜合損益表

截至二零二六年三月三十一日止年度  
(以人民幣(「人民幣」)列示)

|                                         | 附註   | 二零二六年<br>人民幣千元     | 二零二五年<br>人民幣千元 |
|-----------------------------------------|------|--------------------|----------------|
| 收入                                      | 4    | <b>2,178,135</b>   | 2,684,824      |
| 銷售成本                                    |      | <b>(1,727,585)</b> | (2,081,440)    |
| <b>毛利</b>                               | 4(b) | <b>450,550</b>     | 603,384        |
| 其他收入淨額                                  | 5    | <b>23,435</b>      | 28,575         |
| 銷售及分銷成本                                 |      | <b>(84,481)</b>    | (102,020)      |
| 行政支出                                    |      | <b>(108,847)</b>   | (135,632)      |
| 財務費用                                    | 6(a) | <b>(25,059)</b>    | (29,699)       |
| 金融資產及合約資產的減值虧損                          |      | <b>(90,852)</b>    | (117,515)      |
| 物業、廠房及設備的減值虧損                           |      | —                  | (10,990)       |
| 物業、廠房及設備轉至投資物業所產生的<br>重估虧損              |      | <b>(6,269)</b>     | —              |
| 投資物業估值虧損淨額                              |      | <b>(6,233)</b>     | (210,251)      |
| <b>除稅前利潤</b>                            | 6    | <b>152,244</b>     | 25,852         |
| 所得稅(費用)抵免                               | 7    | <b>(29,558)</b>    | 9,838          |
| <b>本年度利潤</b>                            |      | <b>122,686</b>     | 35,690         |
| <b>歸屬於本公司權益股東的每股盈利</b><br>— 基本及攤薄(人民幣分) | 8    | <b>1.39</b>        | 0.43           |

## 綜合損益及其他全面收益表

截至二零二六年三月三十一日止年度

(以人民幣列示)

|                          | 二零二六年<br>人民幣千元 | 二零二五年<br>人民幣千元 |
|--------------------------|----------------|----------------|
| 本年度利潤                    | 122,686        | 35,690         |
| 本年度其他全面收益(虧損)(扣除稅項)：     |                |                |
| 以後可重分類進損益的項目：            |                |                |
| — 換算為列報貨幣的匯兌差額           | 5,347          | (3,430)        |
| 本年度其他全面收益(虧損)            | 5,347          | (3,430)        |
| 本年度歸屬於本公司權益股東的<br>全面收益總額 | 128,033        | 32,260         |

## 綜合財務狀況表

於二零二六年三月三十一日

(以人民幣列示)

|                           | 附註 | 二零二六年<br>人民幣千元   | 二零二五年<br>人民幣千元 |
|---------------------------|----|------------------|----------------|
| <b>非流動資產</b>              |    |                  |                |
| 物業、廠房及設備                  |    | <b>266,746</b>   | 302,538        |
| 投資物業                      | 9  | <b>276,980</b>   | 243,619        |
| 以公平值計量且其變動計入當期損益的<br>金融資產 |    | <b>771,531</b>   | 783,221        |
| 遞延稅項資產                    |    | <b>74,426</b>    | 53,958         |
|                           |    | <b>1,389,683</b> | 1,383,336      |
| <b>流動資產</b>               |    |                  |                |
| 存貨                        |    | <b>217,302</b>   | 330,553        |
| 應收貿易賬款及其他應收款及<br>合約資產及預付款 | 10 | <b>1,136,807</b> | 1,257,264      |
| 有限制現金                     |    | <b>197,952</b>   | 250,984        |
| 現金及現金等值                   |    | <b>1,229,445</b> | 976,157        |
|                           |    | <b>2,781,506</b> | 2,814,958      |
| <b>流動負債</b>               |    |                  |                |
| 應付貿易賬款及其他應付款              | 11 | <b>642,723</b>   | 763,910        |
| 銀行及其他貸款                   | 12 | <b>725,776</b>   | 795,202        |
| 租賃負債                      |    | <b>17,401</b>    | 4,637          |
| 應付所得稅                     |    | <b>54,381</b>    | 57,207         |
|                           |    | <b>1,440,281</b> | 1,620,956      |
| <b>淨流動資產</b>              |    | <b>1,341,225</b> | 1,194,002      |
| <b>總資產減流動負債</b>           |    | <b>2,730,908</b> | 2,577,338      |

## 綜合財務狀況表(續)

於二零二六年三月三十一日

(以人民幣列示)

|        | 二零二六年<br>人民幣千元   | 二零二五年<br>人民幣千元   |
|--------|------------------|------------------|
| 非流動負債  |                  |                  |
| 租賃負債   | 34,684           | 6,929            |
| 遞延稅項負債 | 86,003           | 88,221           |
|        | <u>120,687</u>   | <u>95,150</u>    |
| 資產淨值   | <u>2,610,221</u> | <u>2,482,188</u> |
| 資本及儲備  |                  |                  |
| 股本     | 77,212           | 77,212           |
| 儲備     | 2,533,009        | 2,404,976        |
| 總權益    | <u>2,610,221</u> | <u>2,482,188</u> |

## 附註

### 1. 合規聲明

財務報表是按照香港財務報告準則會計準則（此乃香港會計師公會（「香港會計師公會」）發出的所有適用的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）、香港會計準則（「香港會計準則」）和詮釋的統稱）、香港公認會計原則及香港《公司條例》的披露規定編製。財務報表亦符合香港聯合交易所有限公司《證券上市規則》（「上市規則」）適用披露條文的規定。

香港會計師公會已經發出若干香港財務報告準則會計準則修訂，並於本集團的本會計期間首次生效或可供提前採用。附註3提供有關首次應用該等發展所導致的任何會計政策變動的資料，該等變動為於本會計期間與本集團有關而已在財務報表內反映。

### 2. 財務報表的編製基準

編製財務報表時所採用的計量基準是歷史成本基準，惟以公平值計量且其變動計入當期損益的金融資產及投資物業除外，其按其公平值列值。

編製符合香港財務報告準則會計準則的財務報表需要管理層作出判斷、估計和假設。這些判斷、估計和假設會影響到政策應用以及資產、負債、收入和費用的列報金額。該等估計和相關假設乃基於過往經驗及在具體情況下相信為合理的各種其他因素，而所得結果乃用作判斷目前顯然無法直接通過其他來源獲得的資產和負債賬面價值的根據。實際結果或有別於此等估計。

這些估計以及相關的假設會持續予以審閱。如果會計估計的變更僅對變更的當期構成影響，則會在變更的當期予以確認，或者，如果變更對當期和未來期間均構成影響，則同時會在變更的當期和未來期間內予以確認。

### 3. 會計政策變動

本集團已經首次應用以下新的／經修訂的香港財務報告準則會計準則，其與本集團有關為：

香港會計準則第21號(修訂)「缺乏可兌換性」

修訂要求實體應用一致的方法去評估貨幣是否可兌換為另一種貨幣，如果不能，則確定應使用的匯率及提供的披露。

該等發展對本集團本期或以前期間的業績和財務狀況的編製和列報沒有重大影響。本集團並未應用於本會計期間尚未生效的任何新準則或詮釋。

### 4. 收入及分部報告

#### (a) 收入

##### (i) 收入的分解

收入根據主要產品或服務類別所作的分解如下：

|                                                    | 二零二六年<br>人民幣千元   | 二零二五年<br>人民幣千元   |
|----------------------------------------------------|------------------|------------------|
| 屬香港財務報告準則第15號範圍內與<br>客戶之間的合約產生的收入<br>根據主要產品或服務類別分解 |                  |                  |
| —銷售貨品                                              | 1,908,710        | 2,388,171        |
| —提供服務                                              | 210,940          | 230,977          |
|                                                    | <u>2,119,650</u> | <u>2,619,148</u> |
| 來自其他來源的收入                                          |                  |                  |
| —投資收入                                              | 20,960           | 26,828           |
| —來自經營租賃的租金收入                                       | 37,525           | 38,848           |
|                                                    | <u>58,485</u>    | <u>65,676</u>    |
|                                                    | <u>2,178,135</u> | <u>2,684,824</u> |

與客戶之間的合約產生的收入根據收入確認時間所作的分解披露如下：

|                          | 二零二六年<br>人民幣千元   | 二零二五年<br>人民幣千元 |
|--------------------------|------------------|----------------|
| <b>屬香港財務報告準則第15號範圍內與</b> |                  |                |
| <b>客戶之間的合約產生的收入</b>      |                  |                |
| 根據收入確認時間分解               |                  |                |
| — 在某一時點                  | <b>1,915,957</b> | 2,395,564      |
| — 在一段時間內                 | <b>203,693</b>   | 223,584        |
|                          | <b>2,119,650</b> | 2,619,148      |

本公司董事認為，於本年度內，客戶基礎多元化，有一位（二零二五年：兩位）製造及貿易分部的客戶以及兩位（二零二五年：一位）批發分部的客戶的交易超過本集團收入的10%。於本年度內，來自有關客戶的收入分別為人民幣432,000,000元、人民幣346,200,000元及人民幣278,000,000元（二零二五年：人民幣344,300,000元、人民幣481,900,000元及人民幣659,500,000元）。

(ii) 於報告日存在的與客戶之間的合約產生而預期將會於未來確認的收入

於二零二六年三月三十一日，根據本集團與空調暖通系統（「空調暖通」）批發客戶訂立的現有合約，分配予剩餘履約義務的交易價格總額為人民幣448,000,000元（二零二五年：人民幣832,000,000元）。本集團將會於未來客戶接受貨品及提供服務時確認收入，其預期將會於未來36個月發生。本集團已經將香港財務報告準則第15號第121段的可行權宜方法應用於其他業務的合約，因此，上述資料並不包括有關在本集團履行其他業務原預期為期一年或以下的合約的剩餘履約義務時將有權獲得的收入的資料。

(iii) 本集團可收取的未來最低租賃付款額總額

於報告日期，本集團根據已簽訂的不可撤銷經營租賃，可於未來期間收取的未來最低租賃付款額總額如下：

|         | 二零二六年<br>人民幣千元 | 二零二五年<br>人民幣千元 |
|---------|----------------|----------------|
| 一年內     | 36,918         | 36,283         |
| 一年後但兩年內 | 31,976         | 30,480         |
| 兩年後但三年內 | 22,209         | 28,021         |
| 三年後但四年內 | 3,279          | 19,911         |
| 四年後但五年內 | 2,207          | 1,338          |
| 五年後     | 1,533          | 1,042          |
|         | <u>98,122</u>  | <u>117,075</u> |

(b) 分部報告

本集團按業務類別管理其業務。與出於分配資源和評估表現的目的而向本集團最高級行政管理層提供內部報告的資料貫徹一致的方式，本集團已經列報以下四個分部：

- 製造及貿易：該分部製造及買賣塑膠及五金家用品。
- 零售：該分部管理超級市場營運及物業租賃服務。
- 批發：該分部從事酒類及電器批發業務，並提供中央空調安裝服務。
- 投資控股：該分部管理債務及權益證券投資。

並無合併經營分部以構成以上報告分部。

(i) 分部業績

為評估分部表現及向各分部分配資源，本集團最高級行政管理人員按以下基準監察歸屬於各報告分部的業績：

收入及收入淨額乃參考該等分部產生的收入及收入淨額及該等分部招致的開支分配至報告分部。分部間銷售參考就類似產品或服務收取外部人士的價格來定價。除分部間銷售外，一個分部為另一個分部提供的協助並無計量。

用於報告分部業績的計量方法為毛利。本集團的經營開支，例如銷售及分銷成本及行政開支，以及資產及負債，並無定期按分部提供予本集團高級行政管理層。因此，並無列報有關分部資產及負債的資料，或有關資本支出、並非得自債務或權益證券投資的利息收入、利息開支及報告分部利潤與綜合除稅前利潤的對賬的資料。

於截至二零二六年及二零二五年三月三十一日止年度內，出於分配資源及評估分部表現的目的向本集團最高級行政管理人員提供有關本集團報告分部的資料載列如下。

|           | 二零二六年            |                |                  |               |                  |
|-----------|------------------|----------------|------------------|---------------|------------------|
|           | 製造及貿易<br>人民幣千元   | 零售<br>人民幣千元    | 批發<br>人民幣千元      | 投資控股<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元      |
| 來自外部客戶的收入 | 963,146          | 231,642        | 962,387          | 20,960        | 2,178,135        |
| 分部間收入     | —                | —              | 37,161           | —             | 37,161           |
| 報告分部收入    | <u>963,146</u>   | <u>231,642</u> | <u>999,548</u>   | <u>20,960</u> | <u>2,215,296</u> |
| 報告分部毛利    | <u>242,604</u>   | <u>61,510</u>  | <u>125,476</u>   | <u>20,960</u> | <u>450,550</u>   |
|           | 二零二五年            |                |                  |               |                  |
|           | 製造及貿易<br>人民幣千元   | 零售<br>人民幣千元    | 批發<br>人民幣千元      | 投資控股<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元      |
| 來自外部客戶的收入 | 1,405,773        | 231,391        | 1,020,832        | 26,828        | 2,684,824        |
| 分部間收入     | —                | —              | 32,217           | —             | 32,217           |
| 報告分部收入    | <u>1,405,773</u> | <u>231,391</u> | <u>1,053,049</u> | <u>26,828</u> | <u>2,717,041</u> |
| 報告分部毛利    | <u>337,160</u>   | <u>73,179</u>  | <u>166,217</u>   | <u>26,828</u> | <u>603,384</u>   |

(ii) 報告分部收入的對賬

|         | 二零二六年<br>人民幣千元   | 二零二五年<br>人民幣千元   |
|---------|------------------|------------------|
| 報告分部收入  | 2,215,296        | 2,717,041        |
| 撇銷分部間收入 | (37,161)         | (32,217)         |
| 綜合收入    | <u>2,178,135</u> | <u>2,684,824</u> |

(iii) 地區資料

下表載列有關本集團來自外部客戶的收入的地區資料，客戶的位置按提供服務或交付貨品地點或客戶的位置而定。

|               | 二零二六年<br>人民幣千元   | 二零二五年<br>人民幣千元   |
|---------------|------------------|------------------|
| 中國大陸及香港（居駐國家） | 1,280,837        | 1,336,815        |
| 美國及歐洲         | 815,597          | 1,263,226        |
| 其他            | <u>81,701</u>    | <u>84,783</u>    |
|               | <u>2,178,135</u> | <u>2,684,824</u> |

於本年度內，上述分析包括來自中國大陸之外部客戶的物業租金收入及投資收入分別人民幣37,525,000元及人民幣20,960,000元（二零二五年：人民幣38,848,000元及人民幣26,828,000元）。

於二零二六年及二零二五年三月三十一日，本集團所有非流動資產（不包括遞延稅項資產）均位於中國大陸及香港。

5. 其他收入淨額

|                 | 二零二六年<br>人民幣千元 | 二零二五年<br>人民幣千元 |
|-----------------|----------------|----------------|
| 政府補助            | 8,461          | 19,185         |
| 銀行現金的利息收入       | 16,520         | 13,960         |
| 出售廢料收益淨額        | 345            | 661            |
| 出售物業、廠房及設備的虧損淨額 | (2,145)        | (5,831)        |
| 其他              | <u>254</u>     | <u>600</u>     |
|                 | <u>23,435</u>  | <u>28,575</u>  |

## 6. 除稅前利潤

除稅前利潤已扣除(計入)下列各項：

### (a) 財務費用

|              | 二零二六年<br>人民幣千元 | 二零二五年<br>人民幣千元 |
|--------------|----------------|----------------|
| 銀行及其他借款的財務費用 | 23,349         | 28,875         |
| 租賃負債的利息      | 1,710          | 824            |
|              | <u>25,059</u>  | <u>29,699</u>  |

### (b) 員工成本

|            | 二零二六年<br>人民幣千元 | 二零二五年<br>人民幣千元 |
|------------|----------------|----------------|
| 薪金、工資及其他福利 | 133,342        | 152,003        |
| 界定供款退休計劃供款 | 8,159          | 8,359          |
|            | <u>141,501</u> | <u>160,362</u> |

本集團於中國大陸成立的附屬公司的僱員參加當地政府機構管理的界定供款退休福利計劃，據此，該等附屬公司必須按當地適用薪金水平的16% (二零二五年：15%) 向有關計劃供款。該等附屬公司的僱員當到達其正常退休年齡時有權享有上述退休計劃按中國大陸平均薪資水平百分比計算的退休福利。

本集團亦根據香港《強制性公積金計劃條例》為在香港《僱傭條例》司法管轄權範圍內的僱員實行了強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。強積金計劃為由獨立受託人管理的界定供款退休計劃。根據強積金計劃，僱主及其僱員各自須按僱員有關薪金的5%向計劃供款，每月有關薪金以30,000港元(「港元」)為限。

對該等退休計劃作出的供款即時歸屬。本集團並無可以動用的已被沒收的供款，以減低現有的供款水平。除作出上述年度供款外，本集團並無有關其他退休福利的進一步付款義務。

(c) 其他項目

|                                                        | 二零二六年<br>人民幣千元 | 二零二五年<br>人民幣千元 |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| 存貨成本 <sup>#</sup>                                      | 1,533,881      | 1,867,526      |
| 核數師酬金                                                  |                |                |
| — 審核服務                                                 | 1,500          | 1,500          |
| — 非審核服務                                                | 100            | 290            |
| 折舊費用                                                   |                |                |
| — 擁有的物業、廠房及設備                                          | 78,148         | 91,929         |
| — 使用權資產                                                | 16,171         | 7,739          |
| 研究和開發成本(包括在「銷售成本」及「行政支出」<br>(視何者適用而定))                 | 34,670         | 56,988         |
| 投資物業的租金收入減直接經營開支人民幣3,077,000元<br>(二零二五年：人民幣2,970,000元) | (28,513)       | (28,321)       |

<sup>#</sup> 於本年度內，存貨成本包括人民幣132,280,000元(二零二五年：人民幣148,976,000元)與員工成本以及折舊有關，有關金額亦已包括在上表分別就各類開支披露的有關總額或於附註6(b)內。

7. 綜合損益表內的所得稅

綜合損益表內的所得稅為：

|               | 二零二六年<br>人民幣千元 | 二零二五年<br>人民幣千元 |
|---------------|----------------|----------------|
| 當期稅項：         |                |                |
| — 本年度撥備       | 48,462         | 72,319         |
| — 以前年度少計提     | 3,782          | 735            |
|               | 52,244         | 73,054         |
| 遞延稅項：         |                |                |
| — 暫時性差異的產生和轉回 | (22,686)       | (82,892)       |
|               | 29,558         | (9,838)        |

於本年度，香港利得稅稅率為16.5%(二零二五年：16.5%)。於本年度，由於本公司及本集團於香港註冊成立的附屬公司並無須繳納香港利得稅的應評稅利潤，故並無就香港利得稅計提準備(二零二五年：人民幣零元)。

本集團若干於中國大陸成立的附屬公司須按25% (二零二五年：25%) 的稅率繳納中國企業所得稅。本集團一家於中國大陸的附屬公司作為高新技術企業徵稅，按中國企業所得稅優惠稅率15% (二零二五年：15%) 徵稅。此外，該附屬公司有權就其在中國發生的合資格研究和開發成本在其應評稅利潤獲得額外100% (二零二五年：100%) 扣稅。

關於在其他司法管轄區註冊成立的附屬公司，根據其各自註冊成立所在國家的規則及規例，該等公司均無須繳納任何所得稅。

## 8. 每股盈利

### (a) 每股基本盈利

於本年度內，每股基本盈利乃根據歸屬於本公司普通權益股東的利潤及本年度已發行普通股加權平均數8,844,020,000股 (二零二五年：8,390,322,000股普通股) 計算。

|               | 二零二六年<br>人民幣千元 | 二零二五年<br>人民幣千元 |
|---------------|----------------|----------------|
| 歸屬於本公司權益股東的利潤 | <u>122,686</u> | <u>35,690</u>  |

### (b) 每股攤薄盈利

於截至二零二六年及二零二五年三月三十一日止年度內，並無具攤薄性的潛在普通股。因此，每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

## 9. 投資物業

|                | 二零二六年<br>人民幣千元 | 二零二五年<br>人民幣千元 |
|----------------|----------------|----------------|
| 估值：            |                |                |
| 於四月一日          | 243,619        | 453,870        |
| 包括在綜合損益表的公平值調整 | (6,233)        | (210,251)      |
| 轉自物業、廠房及設備     | <u>39,594</u>  | <u>—</u>       |
| 於三月三十一日        | <u>276,980</u> | <u>243,619</u> |

若干投資物業已經就本集團的貸款質押。

附註：

(i) 公平值層次

於報告期末，本集團的投資物業持續按公平值計量，並根據香港財務報告準則第13號「公平值計量」內所界定的公平值層次分為三個層次。公平值計量會參考估值技術所使用的輸入值的可觀察性及重要性劃分為不同層次，詳情如下：

- 第一層次估值：只使用第一層次輸入值（即在計量日相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價）計量的公平值。
- 第二層次估值：使用第二層次輸入值計量的公平值，即使用不符合第一層次規定的可觀察輸入值，但並無使用具有重要意義的不可觀察輸入值。不可觀察輸入值為不可取得市場數據的輸入值。
- 第三層次估值：使用具有重要意義的不可觀察輸入值計量的公平值。

本集團投資物業的公平值計量屬於上文所述公平值層次的第三層次。

於本年度內，沒有在第一層次和第二層次之間發生轉換，又或轉入或轉出第三層次（二零二五年：無）。本集團的政策為於發生的報告期的期末確認公平值層次之間的轉換。

本集團所有的投資物業在二零二六年三月三十一日重估。估值是由合資格獨立測量師泓亮諮詢及評估有限公司進行，其部分員工為香港測量師學會會員，其對所估物業地區及類別擁有相關近期經驗。本集團管理層與測量師已經於每個年度報告日進行估值時就估值假設及估值結果進行討論。

(ii) 第三層次公平值計量中所採用的估值技術及輸入值

位於中國寧波市的投資物業為商場、零售店舖及倉庫，其公平值採用收入資本化法釐定。公平值計量中所使用的具有重要意義的不可觀察輸入值為收益率，於本年度，其介乎8.75%至9.5%（二零二五年：8.75%至9.5%）。公平值計量與收益率呈負相關。

10. 應收貿易賬款及其他應收款及合約資產及預付款

(a) 應收貿易賬款及其他應收款及合約資產

|                           | 二零二六年<br>人民幣千元   | 二零二五年<br>人民幣千元   |
|---------------------------|------------------|------------------|
| 應收貿易賬款：                   |                  |                  |
| — 第三者                     | 275,095          | 231,423          |
| — 受本公司股東控制的公司 (附註(i))     | 916,861          | 880,455          |
| 應收受本公司股東控制的公司的票據 (附註(i))  | 2,432            | —                |
|                           | <u>1,194,388</u> | <u>1,111,878</u> |
| 減：虧損準備                    | (245,846)        | (140,742)        |
|                           | <u>948,542</u>   | <u>971,136</u>   |
| 應收受本公司股東控制的公司的款項 (附註(ii)) | 204              | 327              |
| 其他應收款                     | 17,623           | 22,421           |
| 減：虧損準備                    | (1,533)          | (1,442)          |
|                           | <u>16,090</u>    | <u>20,979</u>    |
| 以攤餘成本計量的金融資產              | 964,836          | 992,442          |
| 押金：                       |                  |                  |
| — 就潛在收購事項支付的押金 (附註(vi))   | 47,475           | 50,252           |
| — 支付予第三者有關經營租賃開支的押金       | 9,038            | 7,010            |
| — 其他                      | 3,046            | 10,926           |
|                           | <u>59,559</u>    | <u>68,188</u>    |
| 應收貿易賬款及其他應收款 (附註(iii))    | 1,024,395        | 1,060,630        |
| 合約資產 (附註(iv)及(v))         | 159,131          | 195,553          |
| 減：虧損準備                    | (60,099)         | (74,442)         |
|                           | <u>99,032</u>    | <u>121,111</u>   |
|                           | <u>1,123,427</u> | <u>1,181,741</u> |

附註：

- (i) 結餘主要有關根據本集團與受本公司股東控制的公司訂立的出口代理協議所進行的交易。
- (ii) 有關款項為無抵押、免息及並無固定還款期。
- (iii) 預期所有應收貿易賬款及其他應收款將於一年內收回或確認為開支。
- (iv) 合約資產主要來自履行空調暖通的销售及安裝。本集團的空調暖通業務要求分階段付款。於安裝驗收完成後，會就貨品代價的20%至30%開單。該金額會包括在合約資產，直至安裝後驗收完成為止，原因為本集團獲得最終付款的權利的條件為本集團的工作通過驗收，令人滿意。預期合約資產將會於三年內全部收回。
- (v) 預期所有款項將會在報告期末起計一年內開單，惟於二零二六年三月三十一日有關應收保留金(扣除損失準備)的款項人民幣5,200,000元(二零二五年：人民幣1,300,000元)預期將會在超過一年後收回。
- (vi) 於二零二四年十月二十二日，(i)獨立第三方Manukura (CMCI) Limited (「Manukura」)(作為賣方)、(ii)驕銘有限公司(本公司之全資附屬公司)作為買方，及(iii)本公司與李立新先生(本公司之股東及當時的執行董事)作為擔保人訂立意向書(「意向書」)，就涉及本集團收購Emerald Holding (Luxembourg) S.à.r.l(一家於盧森堡註冊成立，由Manukura全資擁有之有限責任公司)之全部已發行股本之潛在交易進行獨家磋商(「潛在收購事項」)。根據意向書，本公司同意向Manukura支付一筆總額為6,900,000美元(「美元」)(相等於約人民幣50,252,000元)之按金作為可退還按金(「按金」)。本集團已於二零二四年十月二十五日支付有關按金予Manukura。根據日期為二零二四年十月二十五日的抵押契據，Manukura(作為按揭人)同意將Manukura所持有的800,000,000股認購股份按揭予本集團，作為退回按金的抵押。由於潛在收購事項並無進展，為保障本集團的利益，本公司董事已經決議正式終止潛在收購事項，並已透過於二零二五年六月十七日發送通知函件，要求退回按金。有關詳情載於本公司日期分別為二零二四年十月二十二日、二零二五年四月三日及二零二五年六月十六日的公佈內。

於二零二六年四月二十四日，本集團已強制執行抵押契據，以將800,000,000股認購股份轉讓予本集團。截至本公佈日期為止，本集團仍然在對Manukura採取法律行動，以支持轉讓800,000,000股認購股份。

### 賬齡分析

應收貿易賬款及其他應收款包括應收貿易賬款(扣除虧損準備)，於報告期末(根據發票日期與收入確認中的較早者)的賬齡分析如下：

|             | 二零二六年<br>人民幣千元 | 二零二五年<br>人民幣千元 |
|-------------|----------------|----------------|
| 一個月之內       | 105,521        | 116,683        |
| 超過一個月但少於三個月 | 152,081        | 228,983        |
| 三個月以上       | 690,940        | 625,470        |
|             | <u>948,542</u> | <u>971,136</u> |

應收貿易賬款於開單日期起計0至180日內到期。

### (b) 預付款

|              | 二零二六年<br>人民幣千元 | 二零二五年<br>人民幣千元 |
|--------------|----------------|----------------|
| 預付款：         |                |                |
| — 支付予供應商的預付款 | 12,062         | 74,444         |
| — 其他         | 1,318          | 1,079          |
|              | <u>13,380</u>  | <u>75,523</u>  |

# 11. 應付貿易賬款及其他應付款

|               | 二零二六年<br>人民幣千元 | 二零二五年<br>人民幣千元 |
|---------------|----------------|----------------|
| 應付貿易賬款：       |                |                |
| — 第三者         | 229,312        | 245,147        |
| — 受本公司股東控制的公司 | 73,705         | 74,674         |
|               | <u>303,017</u> | <u>319,821</u> |
| 應付票據          | 190,830        | 251,523        |
|               | <u>493,847</u> | <u>571,344</u> |
| 應付費用及其他應付款：   |                |                |
| — 應計費用        | 14,368         | 23,078         |
| — 應付員工相關費用    | 62,903         | 68,762         |
| — 客戶及供應商訂金    |                |                |
| — 第三者         | 8,351          | 8,597          |
| — 應付多種稅項      | 7,490          | 3,326          |
| — 其他          | 11,997         | 4,185          |
|               | <u>105,109</u> | <u>107,948</u> |
|               | 598,956        | 679,292        |
| 合約負債          | 43,767         | 84,618         |
|               | <u>642,723</u> | <u>763,910</u> |

預期所有應付貿易賬款及其他應付款將於一年內支付或確認為收入或按要求隨時付還。

## 賬齡分析

應付貿易賬款及其他應付款包括應付貿易賬款及應付票據，於報告期末（根據發票日期）的賬齡分析如下：

|             | 二零二六年<br>人民幣千元 | 二零二五年<br>人民幣千元 |
|-------------|----------------|----------------|
| 一個月之內       | 77,429         | 122,661        |
| 超過一個月但少於三個月 | 106,859        | 120,519        |
| 超過三個月但少於六個月 | 123,329        | 189,590        |
| 六個月以上       | 186,230        | 138,574        |
|             | <u>493,847</u> | <u>571,344</u> |

## 合約負債變動分析

|                                 | 二零二六年<br>人民幣千元 | 二零二五年<br>人民幣千元 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| 於四月一日的結餘                        | 84,618         | 71,832         |
| 因就期初的合約負債於本年度內確認為收入導致<br>合約負債減少 | (68,704)       | (57,723)       |
| 因預先開單導致合約負債增加                   | 27,853         | 70,509         |
|                                 | <u>43,767</u>  | <u>84,618</u>  |
| 於三月三十一日的結餘                      | <u>43,767</u>  | <u>84,618</u>  |

## 12. 銀行及其他貸款

本集團的銀行及其他貸款分析如下：

|                          | 二零二六年<br>人民幣千元 | 二零二五年<br>人民幣千元 |
|--------------------------|----------------|----------------|
| <b>銀行貸款：</b>             |                |                |
| —無抵押及有擔保 (附註(i))         | 29,800         | 29,800         |
| —有抵押及無擔保 (附註(ii))        | 567,769        | 585,770        |
| —有抵押及有擔保 (附註(ii)及(iii))  | 90,000         | 140,960        |
|                          | <u>687,569</u> | <u>756,530</u> |
| <b>受本公司股東控制的公司提供的貸款：</b> |                |                |
| —無抵押及無擔保 (附註(iv))        | 38,207         | 38,672         |
|                          | <u>725,776</u> | <u>795,202</u> |

附註：

- (i) 於二零二六年三月三十一日，銀行貸款人民幣29,800,000元（二零二五年：人民幣29,800,000元）由本公司前任董事及受本公司前任董事控制的公司擔保，並為無抵押，年利率為一年期最優惠貸款利率減0.3%（二零二五年：年利率為一年期最優惠貸款利率減0.25%）。
- (ii) 若干銀行貸款以本集團的租賃土地及樓宇以及存款作為抵押，年利率為0%至4.1%（二零二五年：0%至4.9%）。
- (iii) 於二零二六年三月三十一日，銀行貸款人民幣90,000,000元（二零二五年：人民幣90,000,000元）由本公司前任董事及受本公司前任董事控制的公司擔保，固定年利率為2.8%（二零二五年：4.9%）。
- (iv) 於二零二六年三月三十一日，受本公司股東控制的公司提供的貸款計算利息的年利率介乎3%至7%（二零二五年：年利率介乎3%至7%），其於二零二七年五月（二零二五年：二零二六年三月）到期償還。

- (a) 本集團的銀行及其他貸款的還款期如下：

|         | 二零二六年<br>人民幣千元 | 二零二五年<br>人民幣千元 |
|---------|----------------|----------------|
| 一年內或按要求 | <u>725,776</u> | <u>795,202</u> |

所有銀行及其他貸款均以攤餘成本列值。

- (b) 本集團若干貸款以本集團的租賃土地及樓宇、投資物業以及存款作為抵押。已質押租賃土地及樓宇及投資物業的總賬面值分析如下。

|         | 二零二六年<br>人民幣千元 | 二零二五年<br>人民幣千元 |
|---------|----------------|----------------|
| 租賃土地及樓宇 | 92,207         | 95,692         |
| 投資物業    | <u>267,380</u> | <u>167,119</u> |
|         | <u>359,587</u> | <u>262,811</u> |

- (c) 於二零二六年三月三十一日，本集團的銀行融資為人民幣603,000,000元（二零二五年：人民幣633,000,000元），其中人民幣544,365,000元（二零二五年：人民幣553,118,000元）已經動用。

### 13. 股息

本公司董事並不建議就本年度派付末期股息（二零二五年：人民幣零元）。

## 管理層討論及分析

### 業績概覽

本集團包括四個分部：(i)製造及貿易業務；(ii)零售業務；(iii)批發業務；及(iv)投資控股業務。於本年度內，該等分部錄得收入總計約人民幣2,178,100,000元，較去年報告之收入約人民幣2,684,800,000元減少18.9%。於本年度內，淨利潤約為人民幣122,700,000元，而去年則為淨利潤約人民幣35,700,000元。

於本年度內，本集團每股基本及攤薄盈利均為人民幣1.39分；去年，本集團每股基本及攤薄盈利均為人民幣0.43分。

### 淨資產、流動資金和財政資源

於二零二六年三月三十一日，本集團之淨資產增加至約人民幣2,610,200,000元（二零二五年三月三十一日：人民幣2,482,200,000元），每股資產淨值為人民幣29.5分（二零二五年三月三十一日：人民幣28.1分）。淨資產增加主要乃由於本年度產生的利潤所致。

於二零二六年三月三十一日，本集團總資產值約為人民幣4,171,200,000元（二零二五年三月三十一日：人民幣4,198,300,000元），其中現金及銀行存款約人民幣1,229,400,000元（二零二五年三月三十一日：人民幣976,200,000元）。銀行及其他貸款約為人民幣725,800,000元（二零二五年三月三十一日：人民幣795,200,000元）。本集團之負債對權益比率（銀行貸款及其他借貸除以總權益）由二零二五年三月三十一日的32.0%下降至二零二六年三月三十一日的27.8%，主要乃由於銀行貸款於本年度內減少約人民幣68,900,000元所致。

本集團大部分業務交易均以人民幣及美元進行。於二零二六年三月三十一日，本集團的主要借貸包括銀行貸款（有關貸款的結欠約為人民幣687,600,000元（二零二五年三月三十一日：人民幣756,500,000元））。股東所提供之貸款約為人民幣38,200,000元（二零二五年三月三十一日：人民幣38,700,000元）。本集團所有借貸均以人民幣、港元及美元為單位。

### 資產抵押

於二零二六年三月三十一日，本集團賬面金額約為人民幣359,600,000元（二零二五年三月三十一日：人民幣262,800,000元）的租賃土地及樓宇以及投資物業已經質押，作為本集團向銀行貸款及融資的抵押品。銀行存款約人民幣198,000,000元（二零二五年三月三十一日：人民幣251,000,000元）已作為抵押品就本集團之銀行貸款及匯票及抵押履約質押。

## 資本開支及承諾

本集團將繼續分配合理份額的資源，以提高營運效率，並滿足其客戶之需要以及市場之需求。為達成該等目標，本集團計劃優化其資產利用，並改善其資本性資產。該等舉措的資金主要來自經營業務產生的交易收入及銀行借款。本集團亦將會探討其他債權及股權融資方案，以支持其增長及擴充計劃。

於二零二六年三月三十一日，本集團有關收購廠房及機器的資本承諾總額為人民幣100,000元（二零二五年三月三十一日：人民幣300,000元）。

## 投資政策

本集團擁有充裕的財務資源，其擬保留作未來於出現有關機遇時可能進行的收購。然而，儘管本集團仍然在努力物色合適的收購機遇，惟該等財務資源無可避免會被閒置。本集團認為，充分利用該等閒置資金以增加本集團之收入乃屬合適。

於決定是否購買某金融資產（例如財富管理產品）時，本集團會考慮（其中包括）以下各項：

- (i) 本集團認為保護其資本乃非常重要，且並無進行任何高風險投資或槓桿投資；
- (ii) 有關金融資產僅包括國債、金融債、中央銀行票據、銀行理財產品、存款以及評級較高之國有企業債券及信託產品，其產生相對穩定的股息收入；
- (iii) 有關金融資產之背景及財務狀況；
- (iv) 有關金融資產之歷史回報；
- (v) 有關金融資產之評級；
- (vi) 與市場上可得的類似金融產品相比，有關金融資產之風險水平及預期回報；
- (vii) 有關金融資產之預期到期日；及
- (viii) 本集團之現金管理及營運資金水平與有關金融資產之到期日。

所有金融資產投資均須符合適用法律、規例及規則（包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則）之規定及限制。

其認為，透過妥善及有紀律地運用閒置資金，可為本集團產生額外收入，進而優化股東回報，並提升股東價值。

本公司已採納一項股息政策，據此，本公司可向股東宣佈派發及分派股息，前提是本集團錄得利潤以及已保留足夠儲備以供未來增長所需。於建議派付任何股息時，董事會須考慮下列因素：(i)本集團的當前及未來營運狀況；(ii)本集團的資金需求；(iii)本集團的流動資金狀況；(iv)本集團的負債對權益比率及債務水平；(v)本公司及本集團各其他成員的保留溢利及可供分派儲備；(vi)法定及監管限制；(vii)可能對本公司之業務或財務表現及狀況有影響的其他內部或外在因素；及(viii)董事會認為相關的其他因素。

本集團僅會將閒置資金用作投資於金融資產。本集團並無將日常業務中產生的任何現金用作投資於金融資產。然而，倘若本集團物色到任何良好的收購機遇（例如收購另一項業務），則其可能會考慮變現部分金融資產，並將有關款項用作有關收購。截至本公佈日期為止，本集團尚未物色到任何合適的收購目標。

## 重大投資

於二零二六年三月三十一日，本集團主要持有以下投資：(i)投資物業約人民幣277,000,000元（二零二五年三月三十一日：人民幣243,600,000元），其為位於寧波市之九個物業（二零二五年三月三十一日：八個物業），及已根據經營租賃出租。於二零二六年三月三十一日，投資物業合共佔本集團總資產約6.6%（二零二五年三月三十一日：5.8%）；及(ii)以公平值計量且其變動計入當期損益的金融資產約人民幣771,500,000元（二零二五年三月三十一日：人民幣783,200,000元），其為由國民信託有限公司（「國民信託」）所提供之金融產品。於二零二六年三月三十一日，金融產品之公平值合共佔本集團總資產約18.5%（二零二五年三月三十一日：18.7%）。本集團並無持有任何其他重大投資而其價值佔本集團總資產5%或以上。

## 投資物業

本集團在中國寧波市之投資物業包括商場、零售店舖及倉庫，其已根據經營租賃出租，以產生長期租金收益。該等投資物業持續性以公平值計量。由於在本年度內出現穩定跡象，惟仍然受空置率高企及物業市場環境之下行趨勢持續的影響，於本年度內，本集團之投資物業錄得估值虧損約人民幣6,200,000元（二零二五年：人民幣210,300,000元）。於二零二六年三月三十一日，投資物業之估值約為人民

幣277,000,000元(二零二五年三月三十一日：人民幣243,600,000元)，構成本集團總資產之6.6%(二零二五年三月三十一日：5.8%)。於本公佈日期，本集團計劃繼續持有該等投資物業，以產生長期租金收益。

### 金融資產

國民信託為一家中國持牌金融機構，主要於中國從事資產管理及提供金融產品。

國民信託申鑫85號單一資金信託為一項單一類信託，於二零二六年三月三十一日，其相關資產包括(i)金額為人民幣9,840,000元之存款；(ii)金額為人民幣80,000,000元及預期收益率為2.26%之「寧銀理財寧欣日日薪固定收益類日開理財55號產品」；(iii)金額為人民幣61,000,000元及預期收益率為3.21%之「寧銀理財寧欣日日薪固定收益類日開理財53號產品」；(iv)金額為人民幣99,000,000元及預期收益率為3.91%之「浦銀理財天添鑫111號理財」；(v)金額為人民幣200,000,000元及預期收益率為4.8%之嵊州市經濟開發區投資有限公司(一家於二零零一年在中國成立之公司，註冊辦事處位於中國浙江省嵊州市，主要從事房地產及開發區基建投資、物業管理、停泊服務及其他業務)；及(vi)金額為人民幣350,000,000元及預期收益率為4.95%之成都經開國投集團有限公司(一家於二零零五年在中國成立之公司，註冊辦事處位於中國四川省成都市，主要從事投資及資產管理業務)。

購買金融產品一直為本集團管理層增加本集團收入的其中一個方法。本集團利用若干閒置資金認購國民信託提供之若干金融產品。本集團就投資金融產品制定投資政策時，會參考金融產品之評級。鑑於(i)國民信託金融產品屬固定收益類產品，其歷史年度收益率介乎4.55%至4.93%；及(ii)二零二零年四月至二零二零年九月期間，國民信託提供的金融產品及寧波新江廈連鎖超市有限公司及寧波新江廈股份有限公司分別認購的金融產品之歷史收益率一直穩定，董事會認為投資於國民信託金融產品之風險相對較低。

有關金融產品之相關資產，本集團受本集團之投資政策所限，只可購買該等投資於國債、金融債、中央銀行票據、銀行理財產品、存款以及評級較高之國有企業債券及信託產品之金融產品。此外，國民信託金融產品被賦予之授權是按照委託人及受益人之管理指示，投資於符合法律法規之國債、金融債、中央銀行票據、銀行存款、現金、銀行理財產品、發行信託貸款及其他貨幣市場工具。

於二零二四年九月三十日，本集團已訂立協議，以認購國民信託金融產品，有關最高認購金額為人民幣800,000,000元，各自為期36個月（自各協議之開始日期起計）。有關認購金融產品之詳情，敬請參閱本公司日期分別為二零二四年九月三十日及二零二四年十月二十三日之公佈以及本公司日期為二零二四年十月二十四日之通函。

### 外匯波動風險

本公司之功能貨幣為人民幣，而本集團之貨幣資產及負債主要以人民幣、港元及美元為單位。本集團承認，其所承受的外幣波動風險與人民幣之匯率表現息息相關。然而，由於人民幣尚未取得國際硬貨幣地位，所以，目前並無有效的方法就本集團現金流的規模及情況對沖有關風險。

儘管如此，中國政府正在推動人民幣在未來國際化及邁向自由浮動貨幣。因此本集團預計，貨幣市場將會有更多對沖工具。本集團將會密切留意中國政府貨幣政策之發展，以及是否有適合旗下業務的對沖工具。

### 分部資料

製造及貿易業務以及批發業務成為本集團於本年度內重要的業務分部，各貢獻總收入的44.2%（二零二五年：52.4%及38.0%）。零售業務以及投資控股業務分別佔其餘10.6%及1.0%（二零二五年：8.6%及1.0%）。

地區分部方面，於本年度內，本集團之主要市場包括中國、美國及歐洲，佔本集團總收入之96.2%（二零二五年：96.8%）。在該等市場中，中國貢獻本集團收入之58.8%（二零二五年：49.8%），而美國及歐洲則貢獻37.4%（二零二五年：47.0%）。其餘3.8%（二零二五年：3.2%）乃其他市場所產生。

## 或有負債

於二零二六年三月三十一日，本集團並無任何重大或有負債。

## 僱員資料

於二零二六年三月三十一日，本集團僱員有899（男性：429；女性：470）名（二零二五年三月三十一日：1,107（男性：526；女性：581）名），分佈在香港及中國內地各連鎖店、辦公室及廠房。本集團為其僱員提供具競爭力之薪酬待遇，其與員工的個人職責、資歷、經驗及表現匹配。除提供具競爭力之薪酬外，本集團亦為僱員提供專業發展機會，包括管理技能研討會、知識更新的實踐研討會、在職培訓及安全培訓計劃。本公司之購股權計劃（「該計劃」）已經於二零二二年八月三十日屆滿。本公司並無授出根據自二零一二年八月三十一日起所採納之該計劃下之購股權，及於本年度內亦無其他尚未行使的購股權。

## 業務回顧

於本年度內，本集團錄得淨利潤約人民幣122,700,000元，而去年則為淨利潤約人民幣35,700,000元。溢利有所增加主要乃由於以下減少所致：(i)本年度之投資物業估值虧損淨額約人民幣6,200,000元，而去年則為約人民幣210,300,000元；及(ii)本年度之金融資產及合約資產的減值虧損約人民幣90,900,000元，而去年則為約人民幣117,500,000元。

## 收入

於本年度內，本集團錄得收入約人民幣2,178,100,000元，較去年錄得之收入約人民幣2,684,800,000元減少18.9%。

## 製造及貿易業務

於本年度內，製造及貿易業務分部產生收入約人民幣963,100,000元，較去年之收入約人民幣1,405,800,000元減少31.5%。美國關稅導致出口成本上升，使產品在海外市場之價格競爭力下降，對製造及貿易業務產生重大影響。整體而言，成本壓力、競爭力下降以及供應鏈持觀望態度之綜合影響，導致銷售額出現顯著下跌。

### 零售業務

於本年度內，本集團零售業務之收入增加0.1%至約人民幣231,600,000元，而去年則為約人民幣231,400,000元。旗下零售團隊的努力為本年度帶來更大穩定性，惟網上購物及電子商貿對本集團零售業務之影響依然不減。

### 批發業務

本集團批發業務之收入減少5.7%至約人民幣962,400,000元，而去年則約為人民幣1,020,800,000元。酒類及飲品之批發業務因應酒類市場低迷而就舊庫存進行清貨，因而錄得收入增加。此疲弱市場環境亦導致毛利有所下跌。電器分部（尤其是空調暖通）之收入則錄得減少，原因為房地產市場持續低迷。

### 投資控股業務

於本年度內，本集團之投資收入減少21.6%至約為人民幣21,000,000元，而去年則約為人民幣26,800,000元。

## 前景

### 增加本集團在製造及貿易業務方面的能力和競爭力

儘管雙邊關稅問題、通脹及持續地區衝突導致不明朗因素及風險上升，然而，本集團對其製造及貿易業務之盈利能力及增長維持審慎樂觀態度。商業環境繼續受重大逆風影響，包括地緣政治緊張局勢升溫、高利率環境以至原材料、運輸及勞動力持續的通脹壓力。為回應改變中之狀況及繼續領先競爭對手，本集團將會積極多元化發展至海外市場，優化供應鏈以減少關稅風險，以及改善其本地行銷策略。本集團亦將會繼續實施成本控制措施，包括整合及重新調整管理及銷售資源，以及採購及製造規劃的結構性變動。

本集團將繼續致力開發及引進迎合本集團不同客戶群演變中的需求的創新產品。透過擴大現有及新興市場，本集團之目標為達到持續增長及提升其整體表現。本集團專注於邊際利潤較高的產品及解鎖潛在客戶，其將會使其在業務及財務方面更加成功。

### **優化零售業務，並使批發業務維持穩定增長**

消費者的消費模式正在演變，網上購物日益盛行，在短期內不大可能會改變。零售企業必須適應，方能保持競爭力。本集團已動態調整其推廣策略，審慎實施有序折扣，以把握銷售機會。透過運用新鮮食品供應鏈之數碼解決方案，有關系統能管理整個供應鏈流程，由採購及倉庫管理，以至於分揀過程中進行智能秤重、優化配送路線及財務對賬。

全國房地產市場依然在受壓。儘管有政府支持，市場對房地產公司的信心依然脆弱，預期信心需要時日方能恢復。本集團批發業務分部中，空調暖通(空調暖通)批發業務將須繼續面對房地產市場持續低迷所帶來之挑戰，而其則可能會提高有關收回債項之風險。儘管如此，本集團之空調暖通批發業務將繼續致力於穩定發展的策略，小心監察宏觀經濟政策導向、違約風險及業務增長之機會。

本集團將會密切監察中美貿易緊張局勢、全球金融波動以及主要行業風險，同時與其客戶維持有效溝通。如合適，其將會迅速調整其銷售及採購策略，以支持其持續業務增長及表現提升。

### **購買、出售或贖回本公司之上市證券**

於本年度內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

### **報告期後事項**

於二零二六年三月三十一日後，除本公佈內他處所披露者外，本集團並無任何重大報告期後事項。

## 審核委員會

本公司設有審核委員會（「審核委員會」），其乃遵從《上市規則》第3.21條設立，以審視及監督本集團之財務匯報過程及內部監控。審核委員會由三名成員組成，即陳薇女士（於二零二五年七月三十一日獲委任）、柯悅女士（於二零二六年三月十二日獲委任）、蔣岳祥先生（於二零二六年三月十二日獲委任）、冼易先生（於二零二五年七月三十一日辭任）、何誠穎先生（於二零二六年三月十二日辭任）及鄺焜堂先生（於二零二六年三月十二日辭任），彼等全部均為獨立非執行董事。審核委員會之主席為陳薇女士（於二零二五年七月三十一日獲委任）及冼易先生（於二零二五年七月三十一日辭任）。審核委員會已經審閱本集團本年度的經審核綜合財務報表，並且認為，該等報表符合本集團所採納之適用會計原則及常規，並已經作出足夠披露。

## 核數師的工作範圍

本集團之核數師富睿瑪澤會計師事務所有限公司（執業會計師）已經將本公佈內所載本集團本年度之綜合財務狀況表、綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表以及相關附註有關的數字，與本集團於本年度的經審核綜合財務報表內所列載的數額進行比較，結果為有關數額互相一致。富睿瑪澤會計師事務所有限公司就此而言的工作並不構成根據香港會計師公會發出之香港審計準則、香港審閱委聘準則或香港鑑證委聘準則進行之鑑證委聘，因此，富睿瑪澤會計師事務所有限公司對本公佈並無給予任何意見或鑑證結論。

## 遵守上市規則《企業管治守則》之規定

本公司致力於達到高標準之企業管治，以保障股東之利益，並提升公司價值及問責性。本公司承認董事會在為其業務提供有效領導及方向，以及確保其運作的透明度及問責方面擔當重要角色。董事認為，於本年度內，本公司已經遵守《上市規則》附錄C1《企業管治守則》（「企業管治守則」）內所載之適用守則條文，惟偏離第二部分守則條文C.2除外。

第二部分守則條文C.2規定，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。於本年度內，本集團並無行政總裁一職。儘管本集團並無指定任何人士擔任行政總裁，然而，董事會已經定期舉行會議，以考慮有關本集團業務及營運之重大事宜。經評估目前董事會的組成後，董事會認為，對於執行本公司的政策及業務運作，董事會目前的組成及安排乃屬合適，並符合本公司的最佳利益。

於本年度內，董事會包括四名男董事及兩名女董事。本公司已經遵守《上市規則》第13.92條有關董事會成員性別多元化之規定。

本公司將會定期檢討其企業管治常規，以確保遵從《企業管治守則》。

### **董事進行證券交易的標準守則**

本公司已採納了上市規則附錄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」）作為其本身有關進行證券交易的行為守則。本公司已經向所有董事作出特定查詢，彼等均已確認，於本年度內，彼等已一直遵守標準守則內所載之規定標準。

### **股息**

董事會已經決議不就本年度宣佈派發任何股息。

### **股東週年大會**

本公司股東週年大會（「股東週年大會」）之日期將會在適當時候公佈。股東週年大會通告將會在適當時候發出及傳布予股東。

### **刊發進一步資料**

本公司的二零二六年報將會在適當時候發送予本公司股東，並可在本公司之網站 [www.lisigroup.com.hk](http://www.lisigroup.com.hk) 及聯交所之網站查閱。

## 致謝

本集團主席謹藉此機會感謝各位董事的寶貴意見及指導，並感謝本集團每位員工辛勤工作、貢獻及忠誠為本集團服務。

承董事會命  
利時集團(控股)有限公司  
許金波  
主席兼執行董事

香港，二零二六年六月二十九日

於本公佈發表日期，董事會由執行董事許金波先生、王勇先生及王波先生，以及獨立非執行董事陳薇女士、柯悅女士及蔣岳祥先生組成。