

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。

China Next-Gen Commerce and Supply Chain Limited 中國新零售供應鏈集團有限公司

(前稱S&T Holdings Limited)
(於開曼群島註冊成立的有限公司)
(股份代號：3928)

委任行政總裁 及 調任聯席行政總裁

委任行政總裁

中國新零售供應鏈集團有限公司(「本公司」，連同其附屬公司，統稱「本集團」)董事會(「董事會」)宣佈，本公司執行董事王凱莉女士(「王女士」)已獲委任為本公司行政總裁(「行政總裁」)，自二零二五年九月二十六日起生效。王女士將帶領本集團，專注於本集團的營運及業務活動，為本集團制定長遠業務策略，並探索其他適合本集團的業務機會及／或尋求擴大本集團主要業務的地域覆蓋範圍或服務項目。王女士之履歷詳情載列如下：

王女士，26歲，於二零二五年九月四日獲委任為本公司執行董事。王女士為萬疆資本有限公司之唯一股東兼唯一董事。自二零二四年十月起，彼一直擔任星峰投資有限公司(一間從事投資控股之私人公司)之董事，主要負責物色及評估投資機會。王女士於二零二一年七月取得北京大學之文學學士學位、於二零二三年三月取得悉尼大學之策略公共關係碩士學位及於二零二四年十二月取得倫敦大學學院之文學碩士學位，主修數碼媒體：教育。

王女士與本公司訂立服務協議，據此，彼同意擔任執行董事，任期自二零二五年九月四日起初步為期三年，彼就作為執行董事提供服務而有權享有董事袍金每年250,000港元。王女士與本公司亦就彼獲委任為行政總裁訂立僱傭協議。視乎董事會薪酬委員會的推薦建議及經董事會釐定，王女士就作為行政總裁提供服務而有權享有年度酬金1,262,000港元，連同酌情表現花紅及其他實物福利，乃經參考其經驗、專業資格、所承擔之職務及職責水平及現行市況而釐定。

於本公告日期，王女士擁有萬疆資本有限公司之100%權益，而該公司持有本公司360,000,000股普通股（「股份」）。因此，王女士被視為於合共360,000,000股股份中擁有權益，佔本公司已發行股本總額約75%。

除上文所披露者外，於本公告日期，王女士(i)並無在本公司或其附屬公司擔任任何其他職位；(ii)於過去三年並無在其證券於香港或海外上市之其他公眾公司擔任任何董事職位；(iii)與任何其他董事、本公司高級管理層、主要股東或控股股東並無任何關係；及(iv)並無於或被視為於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份、相關股份或債券中擁有香港法例第571章證券及期貨條例第XV部所界定之任何權益或淡倉。

委任王女士為行政總裁後，王女士現兼任董事會主席及本公司行政總裁，此舉偏離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C1所載企業管治守則（「企業管治守則」）之守則條文C.2.1，當中規定主席與行政總裁的角色應有區分，不應由同一人士兼任。儘管如此，董事會相信，由同一人士兼任主席及行政總裁可確保本集團貫徹之領導，並使本集團之整體策略規劃更具成效及效率。董事會亦相信，現時董事會由經驗豐富之優秀人才組成，並擁有足夠數目之獨立非執行董事，現有安排將不會損害權力與權限兩者之平衡，亦能有效確保兩者之平衡。因此，董事會認為，在此情況下偏離企業管治守則之守則條文C.2.1屬適當。此外，許洲昌先生（「許先生」）已調任為本公司聯席行政總裁（「聯席行政總裁」），自二零二五年九月二十六日起生效，董事會進一步認為，董事會及管理層團隊之架構已達致適當之權力平衡，可提供足夠制約以保障本公司及本公司股東（「股東」）之利益。

除上文所披露者外，董事會並不知悉有關委任王女士之其他事宜須提請股東或聯交所垂注，亦無任何資料須根據上市規則第13.51(2)(h)至(v)條予以披露。

董事會謹此恭賀王女士獲委任為行政總裁。

調任聯席行政總裁

於王女士獲委任為行政總裁後，許先生獲調任為聯席行政總裁，自二零二五年九月二十六日起生效。彼將繼續擔任本集團新加坡業務的行政總裁，並將持續與管理層團隊緊密合作，推動本集團發展。許先生之履歷詳情載列如下：

許先生，49歲，為聯席行政總裁。許先生於二零二一年十一月至二零二四年九月曾為執行董事，並於二零二一年十一月至二零二五年九月曾為行政總裁。許先生於新加坡建造業擁有逾20年經驗。彼於二零零四年八月加入本集團擔任工地工程師。彼其後分別自二零零五年二月、二零零九年四月及二零一零年十二月晉升為項目經理、建築經理及總經理。彼已獲委任為本公司所有全資附屬公司之董事。許先生於加入本集團前自二零零一年八月至二零零三年十一月於Thye Siang Hoe Kee Contractor Pte Ltd擔任現場工程師。彼自二零零三年十一月至二零零四年七月於Ang Tong Seng Brothers Enterprise Pte Ltd擔任項目工程師。許先生於二零零一年六月從新加坡南洋理工大學取得(土木)工程學士學位。彼亦於二零一零年十一月修畢新加坡環境學院環境監控專員課程，並於二零一五年八月修畢新加坡建設局建築法例及合約證書課程。

除調任為聯席行政總裁外，許先生的薪酬及實質服務條款概無變動。

除上文所披露者外，於本公告日期，許先生(i)並無在本公司或其附屬公司擔任任何其他職位；(ii)於過去三年並無在其證券於香港或海外上市之其他公眾公司擔任任何董事職位；(iii)與任何其他董事、本公司高級管理層、主要股東或控股股東並無任何關係；及(iv)並無於或被視為於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份或債券中擁有香港法例第571章證券及期貨條例第XV部所界定之任何權益或淡倉。

除上文所披露者外，董事會並不知悉有關許先生調任之其他事宜須提請股東或聯交所垂注，亦無任何資料須根據上市規則第13.51(2)(h)至(v)條予以披露。

承董事會命
中國新零售供應鏈集團有限公司
主席兼執行董事
王凱莉

香港，二零二五年九月二十六日

於本公告日期，執行董事為王凱莉女士及丁紫儀女士；及獨立非執行董事為陸國強先生、謝肖琳女士及陸燕軍先生。