

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，概不對因本公告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。

BEST PACIFIC

Best Pacific International Holdings Limited

超盈國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2111)

截至二零二五年十二月三十一日止年度的 全年業績公告以及建議修訂組織章程大綱及細則

摘要

- 本集團截至二零二五年十二月三十一日止年度的收入為約5,020.9百萬港元，較截至二零二四年十二月三十一日止年度減少約0.8%。
- 截至二零二五年十二月三十一日止年度，本集團錄得毛利率約26.6%，較截至二零二四年十二月三十一日止年度減少約0.2個百分點。
- 截至二零二五年十二月三十一日止年度，本集團錄得淨利潤率約11.3%，較截至二零二四年十二月三十一日止年度減少約0.4個百分點。
- 本集團截至二零二五年十二月三十一日止年度的溢利為約567.6百萬港元，較截至二零二四年十二月三十一日止年度減少約4.5%。本公司擁有人應佔溢利為約551.4百萬港元，較截至二零二四年十二月三十一日止年度減少約9.3%。
- 於二零二五年十二月三十一日，本集團的淨資產負債比率為約6.4%（於二零二四年十二月三十一日：約13.5%）。
- 截至二零二五年十二月三十一日止年度的每股基本盈利為約53.02港仙，較截至二零二四年十二月三十一日止年度的每股基本盈利約58.48港仙減少約9.3%。
- 建議宣派截至二零二五年十二月三十一日止年度末期股息每股普通股14港仙（截至二零二四年十二月三十一日止年度：每股普通股15.91港仙）。

超盈國際控股有限公司(「本公司」或「超盈國際」或「我們」)董事(「董事」)會(「董事會」)公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零二五年十二月三十一日止年度的綜合業績連同截至二零二四年十二月三十一日止年度的比較數字如下：

綜合損益及其他全面收益表

截至二零二五年十二月三十一日止年度

	附註	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
收入	3	5,020,877	5,061,290
銷售成本		<u>(3,683,724)</u>	<u>(3,704,524)</u>
毛利		1,337,153	1,356,766
其他收入		85,114	39,358
其他收益及虧損		(8,571)	37,173
貿易應收款項信貸虧損撥備重新計量淨額		1,270	(2,920)
銷售及分銷開支		(231,075)	(225,406)
行政開支		(358,450)	(340,123)
研發費用		(111,632)	(106,679)
分佔合營企業業績		4,241	4,014
融資成本		<u>(85,818)</u>	<u>(87,653)</u>
除稅前溢利	5	632,232	674,530
所得稅開支	6	<u>(64,622)</u>	<u>(80,382)</u>
年度溢利		<u><u>567,610</u></u>	<u><u>594,148</u></u>
以下各項應佔年內溢利(虧損)			
—本公司擁有人		551,358	608,120
—非控股權益		<u>16,252</u>	<u>(13,972)</u>
		<u><u>567,610</u></u>	<u><u>594,148</u></u>
每股盈利	8		
—基本(港仙)		<u><u>53.02</u></u>	<u><u>58.48</u></u>

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
年度溢利	<u>567,610</u>	<u>594,148</u>
其他全面收益(開支)：		
其後可能重新分類至損益的項目：		
換算海外業務產生的匯兌差額	80,991	(117,931)
分佔合營企業的換算儲備	817	(415)
其後不會重新分類至損益的項目：		
退休福利責任的重新計量(經扣除稅項)	<u>(32)</u>	<u>(128)</u>
年內其他全面收益(開支)	<u>81,776</u>	<u>(118,474)</u>
年內全面收益總額	<u><u>649,386</u></u>	<u><u>475,674</u></u>
以下各項應佔年內全面收益(開支)總額		
— 本公司擁有人	633,043	489,676
— 非控股權益	<u>16,343</u>	<u>(14,002)</u>
	<u><u>649,386</u></u>	<u><u>475,674</u></u>

綜合財務狀況表

於二零二五年十二月三十一日

	附註	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		2,661,750	2,697,407
使用權資產		486,689	301,942
於合營企業的權益		36,535	41,525
按金		85,227	96,632
遞延稅項資產		17,113	13,207
		<u>3,287,314</u>	<u>3,150,713</u>
流動資產			
存貨		1,301,387	1,255,420
貿易應收款項及應收票據	9	836,890	874,506
其他應收款項、按金及預付款項		109,744	148,155
已抵押銀行存款		90,255	103,697
銀行結餘及現金		1,037,292	980,278
		<u>3,375,568</u>	<u>3,362,056</u>
流動負債			
貿易應付款項	10	369,378	367,869
應付票據	10	304,963	358,542
其他應付款項及應計費用		324,776	398,567
合約負債		46,210	42,344
銀行及其他借款	11	558,412	613,681
租賃負債		118,357	44,525
應繳稅項		20,451	41,538
		<u>1,742,547</u>	<u>1,867,066</u>
流動資產淨值		<u>1,633,021</u>	<u>1,494,990</u>
總資產減流動負債		<u>4,920,335</u>	<u>4,645,703</u>

	附註	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
非流動負債			
銀行及其他借款	11	817,063	947,580
租賃負債		160,767	119,531
遞延收入		9,457	11,228
遞延稅項負債		11,201	13,659
退休福利責任		15,114	12,660
其他應付款項及應計費用		18,477	6,766
		<u>1,032,079</u>	<u>1,111,424</u>
資產淨值		<u>3,888,256</u>	<u>3,534,279</u>
資本及儲備			
股本		10,398	10,398
儲備		3,774,294	3,436,660
本公司擁有人應佔權益		<u>3,784,692</u>	<u>3,447,058</u>
非控股權益		<u>103,564</u>	<u>87,221</u>
權益總額		<u>3,888,256</u>	<u>3,534,279</u>

綜合損益及其他全面收益表以及財務狀況表附註

截至二零二五年十二月三十一日止年度

1. 一般資料

本公司為一間於二零一三年六月十四日根據開曼群島法例第22章公司法(一九六一年第三號法案,經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司的公眾公司。其直接控股公司榮智卓越投資控股有限公司為於英屬處女群島註冊成立並由 TMF (Cayman) Ltd 全資擁有的公司, TMF (Cayman) Ltd 為本公司的最終控股方,並為盧煜光先生家族信託的受託人。本公司股份已自二零一四年五月二十三日起在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司及其附屬公司的主要活動為製造及買賣彈性織物面料、蕾絲及彈性織帶。

本公司的功能貨幣為港元(「港元」),亦為綜合財務報表的呈列貨幣。

2. 應用新訂香港財務報告會計準則及其修訂本

本年度已強制生效的香港財務報告會計準則修訂本

於本年度,本集團已首次應用以下由香港會計師公會頒佈於本集團自二零二五年一月一日開始的年度期間強制生效的香港財務報告會計準則修訂本,以編製綜合財務報表:

香港會計準則第21號(修訂本) 缺乏可兌換性

本年度應用香港財務報告會計準則修訂本並未對本集團本年度及過往年度的財務狀況及表現及/或綜合財務報表所載之披露有重大影響。

3. 收入

本集團收入來自於中國大陸、香港、越南社會主義共和國(「越南」)及斯里蘭卡民主社會主義共和國(「斯里蘭卡」)製造及買賣彈性織物面料、蕾絲及彈性織帶，經扣除折扣及銷售相關稅項。

來自客戶合約之收入細分

來自製造及買賣彈性織物面料、蕾絲及彈性織帶的收入於即時確認。

截至二零二五年十二月三十一日止年度

貨品類別	製造及買賣 彈性織物 面料及蕾絲 千港元	製造及買賣 彈性織帶 千港元	總計 千港元
產品銷售			
彈性織物面料			
— 運動服裝及服裝	2,799,766	—	2,799,766
— 內衣	1,125,183	—	1,125,183
	<u>3,924,949</u>	<u>—</u>	<u>3,924,949</u>
蕾絲	50,289	—	50,289
彈性織帶	—	1,045,639	1,045,639
	<u>3,975,238</u>	<u>1,045,639</u>	<u>5,020,877</u>

截至二零二四年十二月三十一日止年度

貨品類別	製造及買賣 彈性織物 面料及蕾絲 千港元	製造及買賣 彈性織帶 千港元	總計 千港元
產品銷售			
彈性織物面料			
— 運動服裝及服裝	2,805,671	—	2,805,671
— 內衣	1,208,786	—	1,208,786
	<u>4,014,457</u>	<u>—</u>	<u>4,014,457</u>
蕾絲	61,157	—	61,157
彈性織帶	—	985,676	985,676
	<u>4,075,614</u>	<u>985,676</u>	<u>5,061,290</u>

4. 分部資料

向本公司執行董事(即主要經營決策者(「主要經營決策者」))呈報以評估分部表現及資源分配的財務資料專注於交付貨品的類別。

本集團根據香港財務報告準則第8號經營分部的經營及可報告分部如下：

- 製造及買賣彈性織物面料及蕾絲

此分部收入來自製造及買賣通常由合成纖維製造的彈性織物面料及蕾絲，用於高級針織內衣、運動服裝及服裝產品。

- 製造及買賣彈性織帶

此分部收入來自製造及買賣通常由合成纖維製造的彈性織帶，用於肩帶、內衣襯邊及腰帶。

分部收入及業績

以下為本集團按經營及可報告分部劃分的收入及業績分析：

截至二零二五年十二月三十一日止年度

	製造及買賣 彈性織物 面料及蕾絲 千港元	製造及買賣 彈性織帶 千港元	總計 千港元
來自外界客戶的分部收入	<u>3,975,238</u>	<u>1,045,639</u>	<u>5,020,877</u>
分部毛利	<u>1,096,312</u>	<u>240,841</u>	<u>1,337,153</u>
分部溢利	<u>651,345</u>	<u>116,663</u>	768,008
未分配其他收入			16,528
未分配其他收益及虧損			(8,764)
未分配企業開支			(61,963)
分佔合營企業業績			4,241
融資成本			<u>(85,818)</u>
除稅前溢利			<u>632,232</u>

截至二零二四年十二月三十一日止年度

	製造及買賣 彈性織物 面料及蕾絲 千港元	製造及買賣 彈性織帶 千港元	總計 千港元
來自外界客戶的分部收入	<u>4,075,614</u>	<u>985,676</u>	<u>5,061,290</u>
分部毛利	<u>1,117,794</u>	<u>238,972</u>	<u>1,356,766</u>
分部溢利	<u>651,800</u>	<u>111,162</u>	762,962
未分配其他收入			16,898
未分配其他收益及虧損			38,856
未分配企業開支			(60,547)
分佔合營企業業績			4,014
融資成本			<u>(87,653)</u>
除稅前溢利			<u>674,530</u>

經營及可報告分部的會計政策與本集團會計政策相同。分部溢利指各分部的業績，當中並未分配企業項目，其主要包括銀行利息收入、外匯(虧損)收益淨額、企業開支、分佔合營企業業績及融資成本。企業開支包括本集團已付或應付董事酬金及用作企業用途的若干行政開支。此乃向主要經營決策者匯報資源分配及表現評估的計量方法。

地區資料

本集團業務位於中國大陸、香港、越南、斯里蘭卡及美利堅合眾國(「美國」)。本集團來自外界客戶的收入乃根據客戶所在地區劃分，詳情如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
斯里蘭卡	1,084,018	930,021
香港	1,075,128	1,083,152
中國大陸	916,819	936,301
台灣	603,343	688,123
越南	504,785	549,678
泰國	154,558	178,649
南韓	114,940	158,991
約旦	93,087	120,427
孟加拉	90,697	97,164
印尼	82,597	102,310
其他	300,905	216,474
	<u>5,020,877</u>	<u>5,061,290</u>

按資產所在地區劃分的非流動資產(不包括金融資產及遞延稅項資產)詳情如下：

	於十二月三十一日	
	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
中國大陸	1,336,468	1,406,521
越南	1,165,317	967,591
斯里蘭卡	711,101	685,563
香港	20,971	24,043
	<u>3,233,857</u>	<u>3,083,718</u>

有關主要客戶的資料

於截至二零二五年及二零二四年十二月三十一日止年度，貢獻本集團總收入逾10%的客戶收入如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
來自製造及買賣彈性織物面料及蕾絲的收入		
– 客戶甲	574,348	550,000
– 客戶乙	422,380	552,811
來自製造及買賣彈性織帶的收入		
– 客戶甲	109,127	96,580
– 客戶乙	79,212	82,430
總收入		
– 客戶甲	683,475	646,580
– 客戶乙	501,592	635,241
	<u>683,475</u>	<u>646,580</u>
	<u>501,592</u>	<u>635,241</u>

5. 除稅前溢利

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
除稅前溢利已扣除(計入)下列各項：		
核數師酬金	3,031	3,007
員工成本		
董事酬金	47,540	49,358
其他員工成本		
– 薪金及其他福利	937,018	906,209
– 退休福利計劃供款	80,458	63,900
	<u>1,065,016</u>	<u>1,019,467</u>
物業、廠房及設備折舊	368,569	372,849
使用權資產折舊	76,185	53,212
資本化於存貨的折舊	(407,440)	(385,069)
	<u>37,314</u>	<u>40,992</u>
確認為開支的存貨成本	<u>3,683,724</u>	<u>3,704,524</u>

6. 所得稅開支

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
即期稅項：		
香港利得稅	41,837	40,415
中華人民共和國(「中國」)企業所得稅 (「企業所得稅」)	12,429	22,028
其他司法權區所得稅	16,651	22,910
過往年度撥備不足(超額撥備)：		
香港利得稅	547	(248)
中國企業所得稅	-	(1,612)
	<u>71,464</u>	<u>83,493</u>
遞延稅項	(6,842)	(3,111)
	<u>64,622</u>	<u>80,382</u>

根據香港利得稅的利得稅兩級制，合資格集團實體的首2百萬港元溢利將按8.25%的稅率徵稅，而超過2百萬港元的溢利將按16.5%的稅率徵稅。不符合該利得稅兩級制資格的集團實體之溢利將繼續按16.5%之劃一稅率徵稅。因此，合資格集團實體之香港利得稅按首2百萬港元之估計應課稅溢利的8.25%及超過2百萬港元之估計應課稅溢利的16.5%計算。

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，除非有任何適用優惠稅率待遇，否則中國公司於截至二零二五年及二零二四年十二月三十一日止年度的稅率均為25%。

本公司的附屬公司東莞超盈紡織有限公司(「東莞超盈」)及東莞潤信彈性織物有限公司(「東莞潤信」)分別自二零一零年及二零一六年起獲得高新技術企業資格，其有效期已自截至二零二五年十二月三十一日止年度起進一步額外延長三年。因此，東莞超盈及東莞潤信享有優惠稅率待遇，於截至二零二五年及二零二四年十二月三十一日止年度的適用稅率均為15%。

股息的預扣稅乃按截至二零二五年及二零二四年十二月三十一日止年度自中國附屬公司已收取及預計將收取之股息的5%計算。

根據相關越南企業所得稅規則及規例，於越南營運之附屬公司的適用稅率為20%。其中一間越南附屬公司合資格享有於首個錄得應課稅溢利的財政年度起兩個財政年度的稅項豁免，及於其後四個財政年度享有稅率10%的稅務優惠。於截至二零一八年十二月三十一日止年度獲授新的優惠並滿足工貿部設定的若干規定要求後，越南附屬公司已自二零一八年起合資格享有四個財政年度的稅項豁免，及於其後九個財政年度享有稅率5%的稅務優惠，以及於接下來的兩個財政年度享有稅率10%的稅務優惠，而於截至二零二五年及二零二四年十二月三十一日止年度的適用稅率為5%。另一間越南附屬公司於首個錄得應課稅溢利的財政年度起合資格享有四個財政年度的稅項豁免，及於其後九個財政年度享有稅率5%的稅務優惠，以及於接下來的兩個財政年度享有稅率10%的稅務優惠。由於這間越南附屬公司於兩個年度均無應課稅溢利，故並無就越南企業所得稅作出撥備。

股東貸款利息的預扣稅乃按截至二零二五年及二零二四年十二月三十一日止年度越南附屬公司已支付及預計將會支付之利息的5%計算。

根據議會於二零二二年十二月九日通過的國內稅收法(二零一七年第24號)修訂本，本集團於斯里蘭卡營運之附屬公司自二零二二年七月一日起須按30%的所得稅率納稅。此外，其中一間附屬公司的主要業務合資格享有稅項豁免直至截至二零二四年十二月三十一日止年度，於其後兩個財政年度享有稅率10%的稅務優惠，及於其後的財政年度享有稅率15%的稅務優惠。截至二零二五年十二月三十一日止年度，該附屬公司主要業務的適用稅率為10% (二零二四年：稅項豁免)。

任何其他司法權區之稅項乃按有關司法權區當時之稅率計算。

7. 股息

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
年內確認分派的本公司普通股股東之股息：		
二零二五年中期股息—每股普通股12.50港仙 (二零二四年：每股普通股13.33港仙)	129,976	138,606
二零二四年末期股息—每股普通股15.91港仙 (二零二三年：每股普通股11.38港仙)	165,433	118,330
	<u>295,409</u>	<u>256,936</u>

於報告期間結束後，本公司董事已建議截至二零二五年十二月三十一日止年度之末期股息為每股普通股14港仙(合共約145.6百萬港元)，惟須於應屆股東大會上取得股東批准。

8. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本盈利乃根據以下數據計算：

	二零二五年	二零二四年
盈利		
就每股基本盈利而言的盈利(本公司擁有人 應佔年度溢利)(千港元)	<u>551,358</u>	<u>608,120</u>
股份數目		
就每股基本盈利而言的普通股數目	<u>1,039,808,000</u>	<u>1,039,808,000</u>

於截至二零二五年及二零二四年十二月三十一日止年度，並無呈列每股攤薄盈利，原因是兩個年度並無已發行的潛在普通股。

9. 貿易應收款項及應收票據

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
貿易應收款項	833,585	865,467
減：信貸虧損撥備	(7,012)	(8,282)
貿易應收款項總額	826,573	857,185
應收票據	10,317	17,321
貿易應收款項及應收票據總額	<u>836,890</u>	<u>874,506</u>

應收第三方貿易款項主要是與出售彈性織物面料、蕾絲及彈性織帶有關的應收客戶款項。授予客戶的信貸期為有關特定月份已交付銷售的月結單出具日期起計30至120日。

以下為於各報告期結束時貿易應收款項扣除信貸虧損撥備按月結單出具日期呈列的賬齡分析及於各報告期結束時應收票據按票據出具日期呈列的賬齡分析：

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
貿易應收款項		
0-90日	754,782	713,042
91-180日	70,933	142,658
超過180日	858	1,485
	<u>826,573</u>	<u>857,185</u>
應收票據		
0-90日	10,317	17,321
	<u>10,317</u>	<u>17,321</u>
	<u>836,890</u>	<u>874,506</u>

10. 貿易應付款項及應付票據

貿易應付款項

本集團債權人給予的信貸期介乎約30至90日。以下為貿易應付款項於各報告期結束時按發票日期呈列的賬齡分析：

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
0-90日	359,192	342,303
超過90日	10,186	25,566
	<u>369,378</u>	<u>367,869</u>

應付票據

應付票據乃以已抵押銀行存款作擔保。以下為應付票據於各報告期間結束時按票據出具日期呈列的賬齡分析：

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
0-90日	181,978	230,050
91-180日	122,985	128,492
	<u>304,963</u>	<u>358,542</u>

11. 銀行及其他借款

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
無抵押銀團貸款	190,000	500,000
無抵押銀行借款	1,050,438	920,373
無抵押其他借款	135,037	140,888
	<u>1,375,475</u>	<u>1,561,261</u>
應償還銀行借款*：		
一年內	558,412	590,749
超過一年但不超過兩年	397,895	44,812
超過兩年但不超過五年	284,131	784,812
	<u>1,240,438</u>	<u>1,420,373</u>
應償還其他借款*：		
一年內	-	22,932
超過一年但不超過兩年	112,027	38,298
超過兩年但不超過五年	-	79,658
超過五年	23,010	-
	<u>135,037</u>	<u>140,888</u>
借款總額	1,375,475	1,561,261
減：流動負債所示須於一年內償還或包含 按要​​求償還條款的款項	<u>(558,412)</u>	<u>(613,681)</u>
非流動負債所示款項	<u>817,063</u>	<u>947,580</u>
須於一年內償還及包含按要​​求償還條款的 銀行借款的賬面值	<u>450,114</u>	<u>510,843</u>
	<u>450,114</u>	<u>510,843</u>

* 到期款項乃根據貸款協議所載的計劃償還日期釐定。

主席報告

本人謹代表超盈國際董事會欣然提呈截至二零二五年十二月三十一日止年度的全年業績。

受疫情後調整、地緣政治貿易動態格局變化及宏觀經濟持續逆風的疊加影響，二零二五財政年度對全球紡織和服裝行業而言呈現複雜形勢。超盈國際不僅安然渡過這些風浪，更藉此提升營運靈活性。二零二五年第二季度美國加徵對等關稅，初期對供應鏈造成擾動，致使眾多在美國布局較深的服裝品牌採取保守的採購策略。這一謹慎態度疊加整體經濟不確定性，導致二零二五年上半年收入小幅收縮約2.3%。

除貿易關稅外，全球零售行業全年大部分時間均面臨高通脹環境及利率「持續高企」帶來的長期壓力。該等因素不可避免地壓縮消費者購買力，並限制零售商的流動資金，促使全行業在存貨管理方面持謹慎態度，並延長訂貨周期。儘管持續的成本壓力導致終端市場需求受抑制，但隨著關稅形勢更趨明朗、消費者情緒趨於穩定，加上我們的客戶進入關鍵的存貨正常化周期及戰略性供應鏈重新布局，我們的訂單量於下半年有所回升。這一營運調整使超盈國際得以實現銷量的強勁反彈，即使外部消費環境充滿挑戰，我們仍展現出十足韌性。憑藉業務模式的韌性，我們於二零二五年下半年成功收復部分失地。截至二零二五年十二月三十一日止年度，總銷售收入為約5,020.9百萬港元，較二零二四年僅輕微下降0.8%。這一近乎持平的表現足以印證我們快速復蘇的態勢。值得注意的是，下半年收入飆升至約2,691.1百萬港元，超越二零二四年(過往創紀錄年度)同期的約2,675.9百萬港元。此項優異表現凸顯我們能夠迅速調整策略並把握市場反彈機遇。

二零二五年上半年，我們實行審慎的資本紀律，放緩越南乂安省新廠房(「**乂安廠房**」)的投資進度，從而在宏觀經濟不確定環境中優化現金流。然而，基於審慎樂觀的長期展望，我們洞察到全球運動休閒風潮中蘊含持久機遇。消費者持續注重質量、功能性及性能表現，推動運動服裝行業實現結構性增長。二零二五年，我們的運動服裝及服裝彈性織物面料分部收入達約28億港元，自該分部於二零一三年成立以來實現約34.5%的可觀複合年增長率(「**複合年增長率**」)。

受訂單回升及對多元化產能的明確需求所推動，我們重新落實越南擴張戰略。乂安廠房第一期工程現目標於二零二六年年底竣工。廠房投產後，將使本集團整體產能擴大約10%至15%。至關重要的是，此次擴張將強化我們與東南亞主要服裝製造樞紐的地理協同效應，縮短生產周期，並深化我們為追求供應鏈韌性的國際品牌所提供的價值主張。

我們深信，上述戰略舉措將為股東及利益相關者創造可持續價值。展望未來，超盈國際將在不斷演變的全球市場中繼續致力於創新、卓越營運及以客戶為中心的解決方案。

本人謹此對董事會、管理團隊及每一位員工在這充滿挑戰的一年裡的堅定不移、竭誠奉獻與靈活應變致以深切謝意。本人亦衷心感謝我們的客戶、供應商、往來銀行、業務夥伴及股東的長期信任與支持，這一直是我們成功的基石。

管理層討論及分析

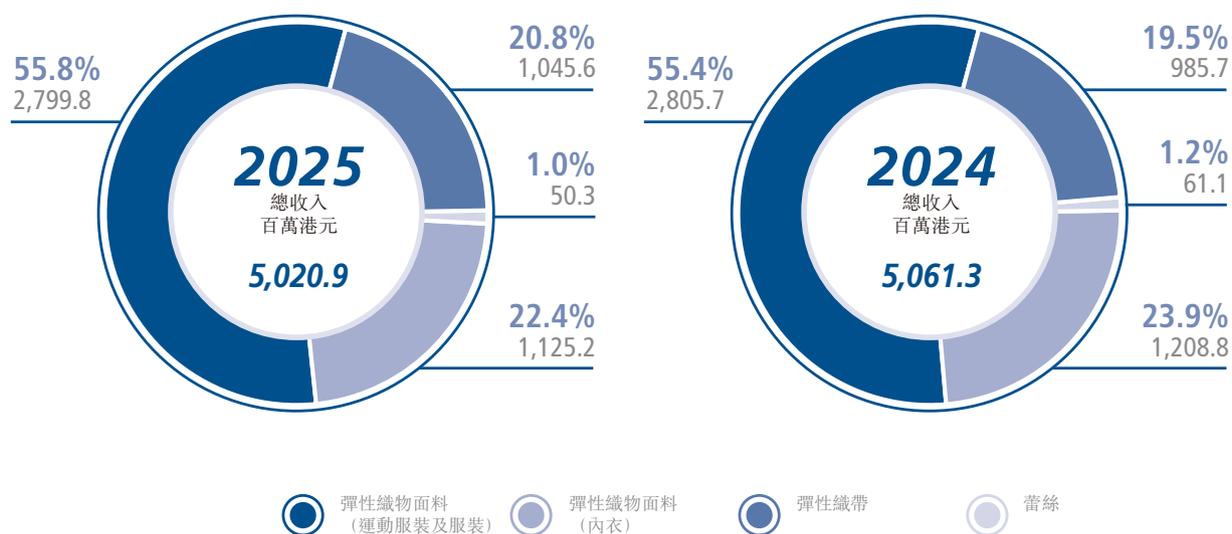
市場及業務回顧

於二零二五年，全球經濟走勢由年初的波動不定，逐步邁向具韌性的復蘇軌道。儘管年初地緣政治貿易緊張局勢的逆風影響催生出謹慎預測，惟全球國內生產總值(「國內生產總值」)增長率最終穩定在3.3%，與二零二四年的增速持平。核心市場表現各有千秋—根據美國經濟分析局報告，受惠於有利的稅務政策以及與人工智能等科技相關的投資激增，美國於二零二五年的國內生產總值同比增長2.2%。另一方面，根據中國國家統計局數據，中國專注於高質量發展及國內消費，二零二五年的國內生產總值亦錄得5.0%的穩健增長。

然而，宏觀經濟的平穩態勢背後，全球貿易格局正經歷深層次的重組。製造業面對的監管環境日趨多變，關稅不確定性持續升溫，合規要求亦愈發繁複。此等市場變動從根本上顛覆了全球品牌的採購邏輯，單一區域布局策略的可行性大幅下降，並加速行業向供應鏈策略性多元化的果斷轉型。紡織服裝行業在此次格局調整中首當其衝，傳統的單一供應來源模式迅速過時。有見及此，全球品牌積極重塑供應基地，以減低關稅風險、優化交付周期，並優先選擇可提供優惠的貿易協議、具備完善製造業生態系統的司法權區。

此次結構性轉變導致各區域出口表現出現顯著分化。當中，中國對美國的紡織服裝出口面臨顯著逆風，根據中國海關統計數據，二零二五年相關出口縮減約9.4%。與此形成強烈反差的是，東南亞樞紐把握住此次需求轉移帶來的機遇。根據越南海關總署報告，越南紡織品出口錄得7.0%的穩健增長，而根據斯里蘭卡出口發展局數據，斯里蘭卡服裝出口實現4.9%的增長。該等增長成果鞏固了其在後全球化時代持續演變的供應鏈中，作為關鍵、具韌性節點的地位。

面對上述多重影響疊加，超盈國際憑藉靈活的海外生產網絡，捕捉到對非中國供應鏈解決方案需求的激增。儘管關稅不確定因素在第二季度短暫抑制訂單量，但我們與客戶多元化需求的戰略契合推動下半年的強勁回升。全年收入達約5,020.9百萬港元，有效恢復至與二零二四年歷史高位相當的水平，印證了我們「國際化業務版圖」戰略的成效。



二零二五年，本公司面臨相對複雜的營運環境，受到人工成本上升、外匯的不利變動及收入小幅收縮的影響。儘管原材料價格較二零二四年略為下降提供了些許緩衝，但上述不利因素共同導致毛利下降約1.4%至約1,337.2百萬港元。值得注意的是，毛利率保持穩健，穩定維持在約26.6%。

截至二零二五年十二月三十一日止年度，本公司擁有人應佔溢利為約551.4百萬港元，較二零二四年減少約9.3%。

截至二零二五年十二月三十一日止年度，每股基本盈利為約53.02港仙，較截至二零二四年十二月三十一日止年度的約58.48港仙減少約9.3%。

我們的國際業務

我們的國際生產布局構成超盈國際的核心競爭優勢。我們致力於提供符合客戶最佳利益的可持續供應鏈解決方案，包括縮短生產周期及應對錯綜複雜的貿易與關稅難題。

越南

根據越南統計總局的資料，二零二五年越南國內生產總值增長8.02%，顯示其經濟穩固且處於擴張狀態。紡織及服裝作為越南第四大出口商品類別，於二零二五年的出口值為約396億美元（「美元」），增長7.0%。

儘管越南的銷售短暫受到二零二五年第二季度訂單放緩的影響，但我們越南工廠的產能利用率已於下半年反彈至高位。為把握越南及整體區域預計的中長期紡織需求增長，本集團已致力推進建設先進的乂安廠房。該投資項目的第一期目前預計於二零二六年年底竣工，屆時本集團的總產能預計將增加約10%至15%。

斯里蘭卡

根據斯里蘭卡人口普查及統計局的資料，斯里蘭卡經濟於二零二五年增長5.0%。根據斯里蘭卡出口發展局披露的統計數據，服裝出口佔斯里蘭卡二零二五年商品出口總額約40.7%，金額達約53億美元，較二零二四年增長4.9%。

我們位於斯里蘭卡的兩家合營企業於二零二五年實現了個位數的銷售增長，且利潤率發生實質性改善。我們將繼續實施針對性策略，以提升該兩家合營企業的營運效率，進一步鞏固我們在斯里蘭卡的財務表現。

財務回顧

收入

本集團的收入主要來自銷售其主要產品，包括彈性織物面料、彈性織帶及蕾絲。

截至二零二五年十二月三十一日止年度，收入約為5,020.9百萬港元，較截至二零二四年十二月三十一日止年度的約5,061.3百萬港元輕微減少約40.4百萬港元或約0.8%。

本集團截至二零二五年十二月三十一日止年度及截至二零二四年十二月三十一日止年度按產品類別劃分的收入比較如下：

	截至十二月三十一日止年度				變動	
	二零二五年		二零二四年			
	收入	佔收入的	收入	佔收入的		
	(千港元)	百分比	(千港元)	百分比	(千港元)	百分比
彈性織物面料	3,924,949	78.2	4,014,457	79.3	(89,508)	(2.2)
– 運動服裝及服裝	2,799,766	55.8	2,805,671	55.4	(5,905)	(0.2)
– 內衣	1,125,183	22.4	1,208,786	23.9	(83,603)	(6.9)
彈性織帶	1,045,639	20.8	985,676	19.5	59,963	6.1
蕾絲	50,289	1.0	61,157	1.2	(10,868)	(17.8)
總計	<u>5,020,877</u>	<u>100.0</u>	<u>5,061,290</u>	<u>100.0</u>	<u>(40,413)</u>	<u>(0.8)</u>

於二零二五年，我們的運動服裝及服裝彈性織物面料分部表現出強大韌性，實現收入約2,799.8百萬港元，與二零二四年錄得的約2,805.7百萬港元基本持平。這平穩的背後面對著雙重阻力：美國服裝品牌採取更為保守的採購態度，以及我們在市場波動下採取戰略決策，為爭取核心訂單而承擔部分美國關稅成本。截至二零二五年十二月三十一日止年度，我們對創新和卓越產品的堅定承諾持續與客戶群體產生共鳴，在競爭激烈的紡織行業保持穩健表現。另一方面，內衣市場整體冷淡，截至二零二五年十二月三十一日止年度，內衣彈性織物面料的銷售收入為約1,125.2百萬港元，下跌約6.9%。

與內衣彈性織物面料分部表現相反，彈性織帶銷售錄得約6.1%的增長。得益於近年對色紗織帶產品的投入，我們成功從多家重要客戶處取得若干核心項目。我們亦注意到運動服裝及服裝品牌客戶對彈性織帶產品的採購有所增加。

銷售成本、毛利及毛利率

本集團的銷售成本主要包括原材料成本、生產開支及直接人工成本。

截至二零二五年十二月三十一日止年度，本集團的銷售成本為約3,683.7百萬港元，較截至二零二四年十二月三十一日止年度減少約20.8百萬港元或約0.6%。截至二零二五年十二月三十一日止年度的銷售成本輕微減少，與整體銷售收入的減幅大致相符。

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二五年		二零二四年	
	毛利 (千港元)	毛利率 (百分比)	毛利 (千港元)	毛利率 (百分比)
彈性織物面料及蕾絲	1,096,312	27.6	1,117,794	27.4
彈性織帶	240,841	23.0	<u>238,972</u>	24.2
總計	<u>1,337,153</u>	26.6	<u>1,356,766</u>	26.8

儘管本集團於二零二五年全年實施嚴格的成本管控，惟受人力資本戰略投資影響，整體生產成本有所上升。具體而言，為支持業務持續及未來擴張而招聘的新員工、薪金調整及相關成本加劇了人工相關開支上升。然而，原材料價格較二零二四年略為下降有助於緩解該等成本上升壓力。值得注意的是，原材料成本分別佔截至二零二四年及二零二五年十二月三十一日止年度整體收入之約34.8%及33.3%。

儘管毛利率保持相對穩定，本集團整體毛利錄得輕微下滑，由截至二零二四年十二月三十一日止年度約1,356.8百萬港元下降至截至二零二五年十二月三十一日止年度的約1,337.2百萬港元。

其他收入

本集團的其他收入主要包括銀行利息收入、政府補助、銷售廢料所得款項淨額、自選定客戶收取之績效花紅及其他。下表載列本集團於所示年度的其他收入明細：

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零二五年 (千港元)	二零二四年 (千港元)
銀行利息收入	12,767	12,522
政府補助金	8,101	10,538
銷售廢料所得款項淨額	13,762	11,062
自選定客戶收取之績效花紅	42,000	–
其他	8,484	5,236
總計	<u>85,114</u>	<u>39,358</u>

本集團的其他收入由截至二零二四年十二月三十一日止年度的約39.4百萬港元增加至截至二零二五年十二月三十日止年度的約85.1百萬港元。該增長主要由於銷售廢料所得款項淨額增加以及自選定客戶收取之績效花紅作為對本集團優質產品及高效運營的獎勵。

其他收益及虧損

截至二零二五年十二月三十一日止年度的其他收益及虧損主要包括約8.8百萬港元的匯兌虧損淨額(截至二零二四年十二月三十一日止年度：匯兌收益淨額約38.9百萬港元)，該虧損是年內美元兌人民幣(「人民幣」)貶值所致。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支主要包括僱員福利開支、運輸、差旅費用、市場推廣及宣傳開支以及其他銷售及分銷開支。截至二零二四年及二零二五年十二月三十一日止年度，本集團的銷售及分銷開支比率相對維持穩定，分別佔總收入約4.5%及4.6%。

行政開支

行政開支主要包括僱員福利開支、折舊、租金開支、汽車開支及其他行政開支。截至二零二四年及二零二五年十二月三十一日止年度，本集團錄得行政開支比率分別佔總收入約6.7%及7.1%。行政開支佔總收入比率上升主要由於員工成本增加以及仍在興建當中的越南乂安省新土地租賃產生攤銷。

研發費用

本集團致力於推出創新的內衣、運動服裝及服裝物料，藉以迎合不斷變化的市場喜好。截至二零二四年及二零二五年十二月三十一日止年度，本集團的研發費用比率相對維持穩定，分別佔總收入約2.1%及2.2%。

融資成本

本集團的融資成本主要指銀行及其他借款及租賃負債的利息開支。融資成本由截至二零二四年十二月三十一日止年度約87.7百萬港元減少約2.1%至截至二零二五年十二月三十一日止年度約85.8百萬港元。於截至二零二五年十二月三十一日止年度的融資成本減少乃主要由於銀行借款利率普遍下調，但部分被租賃負債利息增加所抵銷。

所得稅開支

司法權區之稅項乃按有關司法權區當時之稅率計算。截至二零二五年十二月三十一日止年度，所得稅開支為約64.6百萬港元，而截至二零二四年十二月三十一日止年度則為約80.4百萬港元。

截至二零二五年十二月三十一日止年度，本集團之實際稅率約為10.2%（截至二零二四年十二月三十一日止年度：約11.9%）。二零二五年實際稅率降低乃主要由於斯里蘭卡附屬公司對本集團貢獻的溢利增加所致，該等附屬公司仍享有優惠利得稅率。

淨利潤及淨利潤率

本集團截至二零二五年十二月三十一日止年度錄得淨利潤為約567.6百萬港元，較截至二零二四年十二月三十一日止年度約594.1百萬港元減少約4.5%。本集團截至二零二五年十二月三十一日止年度錄得淨利潤率約11.3%，較截至二零二四年十二月三十一日止年度的約11.7%下降約0.4個百分點。截至二零二五年十二月三十一日止年度的淨利潤及淨利潤率下降主要由於毛利略有減少、美元兌人民幣貶值導致本年度錄得匯兌虧損，以及員工成本增加。

流動資金、財務資源及銀行借款

於二零二五年十二月三十一日，營運資金淨額(按流動資產減流動負債計算)為約1,633.0百萬港元，較二零二四年十二月三十一日之約1,495.0百萬港元增加約138.0百萬港元。流動比率(按流動資產除以流動負債計算)於二零二五年十二月三十一日為1.9倍，而於二零二四年十二月三十一日則為1.8倍。

截至二零二五年十二月三十一日止年度，本集團的除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利(「**EBITDA**」)(按年內溢利加回融資成本、所得稅開支、折舊及攤銷計算)相對穩定，約為1,162.8百萬港元(截至二零二四年十二月三十一日止年度：約1,188.2百萬港元)。

截至二零二五年十二月三十一日止年度，經營活動所得現金淨額為約1,107.8百萬港元，而截至二零二四年十二月三十一日止年度則為約760.6百萬港元。經營活動所得現金淨額增加乃主要受惠於截至二零二五年十二月三十一日止年度減少了原材料採購金額。

截至二零二五年十二月三十一日止年度，投資活動所用現金淨額為約450.3百萬港元，而截至二零二四年十二月三十一日止年度則為約335.6百萬港元。為實現我們的長期發展目標並滿足未來潛在的業務增長，我們於截至二零二五年十二月三十一日止年度支付約495.4百萬港元用於購置物業、廠房及設備以及訂立新增土地租賃。

截至二零二五年十二月三十一日止年度，融資活動所用現金淨額為約646.7百萬港元，而截至二零二四年十二月三十一日止年度為約356.4百萬港元。於截至二零二五年十二月三十一日止年度的融資活動所用現金主要用於償還借款及支付股息及利息。

於二零二五年十二月三十一日，本集團的淨資產負債比率為約6.4%(於二零二四年十二月三十一日：約13.5%)，乃按債務淨額(銀行及其他借款總額減已抵押銀行存款及銀行結餘及現金的總和)佔權益總額的百分比基準計算。於二零二五年十二月三十一日，本集團錄得債務淨額約247.9百萬港元，而於二零二四年十二月三十一日則錄得約477.3百萬港元。本集團借款需求並無明顯季節性。

營運資金管理

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二五年 (天數)	二零二四年 (天數)	變動 (天數) (百分比)	
貿易應收款項及應收票據週轉天數	62.2	58.3	3.9	6.7
貿易應付款項及應付票據週轉天數	69.4	66.8	2.6	3.9
存貨週轉天數	126.7	111.8	14.9	13.3

截至二零二五年及二零二四年十二月三十一日止兩個年度，我們的貿易應收款項及應收票據以及貿易應付款項及應付票據的週轉天數相對維持穩定。截至二零二五年十二月三十一日止年度，存貨週轉天數有所增加，主要由於二零二五年年底的訂單前景向好，故於二零二五年十二月三十一日存貨有所增加。

資本開支

截至二零二五年十二月三十一日止年度，物業、廠房及設備以及租賃土地及土地使用權的添置總額為約540.9百萬港元(截至二零二四年十二月三十一日止年度：約423.8百萬港元)，主要用於添置新設備及為乂安廠房新增土地租賃以迎合集團業務擴張計劃。

資產抵押

於二零二五年十二月三十一日，本集團已抵押銀行存款約90.3百萬港元(於二零二四年十二月三十一日：約103.7百萬港元)，作為本集團就其貿易交易發出的應付票據的抵押。

或然負債

於二零二五年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

報告期後事項

除本公告所披露者外，於報告期後直至本公告日期，本集團並無其他重大事項。

外匯風險

本集團的收入大部分以美元及港元計值，而我們的一部分採購及開支則以人民幣、越南盾(「越南盾」)及斯里蘭卡盧比(「斯里蘭卡盧比」)計值。該等外幣兌美元及港元的任何重大匯率波動可能對本集團產生財務影響。本集團通過定期檢討及監察其外匯風險以管理其外匯風險。我們的財務部門通過分析我們手

上來自國內及海外的銷售訂單，以及預期國內及海外客戶的訂單及預期需要以外幣支付的採購及開支款項，持續地監控我們的外匯風險。我們擬通過以下方式管理外匯風險：(i)分別透過我們的香港及中國大陸附屬公司管理我們以港元及人民幣計值的銷售、採購及開支，亦透過我們的香港、越南及斯里蘭卡附屬公司管理我們以美元計值的銷售、採購及開支，及分別透過我們的越南及斯里蘭卡附屬公司管理我們以越南盾及斯里蘭卡盧比計值的採購及開支；及(ii)以港元計值的現金及銀行存款主要由本公司及其香港附屬公司持有，以美元計值的現金及銀行存款主要由本公司及其香港、越南及斯里蘭卡附屬公司持有，及以人民幣、越南盾及斯里蘭卡盧比計值的現金及銀行存款主要分別由我們的中國大陸、越南及斯里蘭卡附屬公司持有。

僱員及薪酬政策

於二零二五年十二月三十一日，本集團總共僱用11,826名僱員(於二零二四年十二月三十一日：11,037名)。本集團按僱員的表現、資格、經驗以及行業慣例釐定其薪酬，並定期審核其薪酬政策。

本公司薪酬委員會的設立主要旨在審核本集團全體董事及高級管理層之薪酬政策及薪酬架構，其中考慮(包括但不限於)同類公司支付的薪酬、董事及僱員須付出的時間及職責、本集團內其他職位的僱傭條件及是否應按表現釐定薪酬等因素。

本集團薪酬政策並無重大變動，而本集團將繼續向其僱員提供定期培訓及具競爭力的薪酬待遇。本集團的薪酬待遇包括薪資、花紅、津貼及退休福利，乃以僱員的表現、技能及知識為基礎。本集團亦不時向其僱員提供額外福利，包括住宿、膳食、意外事故及醫療保險等補貼及根據本公司股份激勵計劃向合資格僱員授出的以股份為基礎的薪酬。

未來發展

根據國際貨幣基金組織於二零二六年一月刊發的《世界經濟展望》，全球國內生產總值預計將在二零二六年和二零二七年分別保持3.3%和3.2%的穩定增長。全球通脹率預計於二零二六年和二零二七年將分別逐步回落至3.8%和3.4%。主要央行預計將維持寬鬆貨幣政策，美國聯邦儲備局可能進一步降息，惟通脹擔憂回升可能導致相關進程放緩。

然而，地緣政治衝突不斷升溫，宏觀經濟環境仍然脆弱。俄烏戰事持續，加上中東地區整體局勢緊張，已導致全球油價及其他石油相關能源價格顯著波動，並對關鍵海上航運航道造成嚴重干擾。該等安全挑戰，再加上中美兩國貿易政策的持續不明朗因素，共同衍生出多項挑戰，持續影響投資資金流、我們的原材料價格、生產及物流成本，從而影響整體供應鏈。此外，於該等貿易摩擦的背景下，人民幣近期呈現升值走勢，此匯率變化仍是企業與國際社會密切關注的關鍵風險因素之一。

儘管存在該等下行風險，基於積極的中期展望，我們在年初對業務前景保持謹慎樂觀。我們相信，市場的復原力、連同我們的適應性策略及對創新的投入將使我們能夠有效應對充滿挑戰且瞬息萬變的營商環境。

在密切監控市場風險的同時，超盈國際將逐步推進擴張策略以把握新興商機。業務規模的持續增長與規模經濟的提升，將有助於應對部分前述本集團當下所面臨不斷攀升的成本。超盈國際致力於增強我們的競爭優勢，並實現可持續長期增長。

運動服裝及服裝市場

多年以來，運動服裝及服裝分部一直是本集團增長的主要動力。我們運動服裝及服裝彈性織物面料分部的收入，在二零二四年及二零二五年均達約28億港元，該分部自二零一三年成立以來的複合年增長率為約34.5%。

我們致力於戰略性地分配資源以加強我們的研發能力，確保我們能夠滿足客戶對創新產品日益增長的需求。我們的目標是與尊貴的服裝品牌客戶建立更堅實、互利互惠的合作夥伴關係，使我們能實現可觀的長遠增長。

國際擴張及資本開支

截至二零二五年十二月三十一日，本集團彈性織物面料、彈性織帶及蕾絲的整體年設計產能分別為約284.3百萬米、2,022.3百萬米及45.6百萬米。我們的國際化業務版圖是我們的主要競爭優勢之一。超盈國際始終堅定不移地奉行多據點生產策略。展望未來，我們將繼續優先進一步提高各生產基地的營運效率，為客戶利益提供最佳服務，從而進一步提升我們的整體財務表現。

為應對二零二五年下半年業務機會不斷湧現及採購訂單強勁，我們決定新建又安廠房。該項目將分階段開發。第一期工程目前預計於二零二六年年年底竣工，屆時本集團產能預計將進一步提升約10%至15%。新廠房於未來十二個月的資本開支預計將為約500百萬港元至10億港元。該等成本將透過內部現金流量及銀行借款籌措。

於二零二五年，超盈國際的EBITDA相對穩定，為約1,162.8百萬港元，於過去五年，超盈國際錄得強勁的平均EBITDA，為約976.7百萬港元。與此同時，截至二零二五年十二月三十一日，超盈國際維持較低的淨資產負債比率，為約6.4%。我們的強勁現金流量及穩健的財務狀況，加上穩定的借款成本，使我們能夠以審慎可控、穩健平衡的方式開展業務擴張。

我們相信，我們擁有世界一流的創新能力、廣泛的國際化業務版圖、穩固的客戶合作夥伴關係、豐富的人才資源及穩健的財務狀況，這為超盈國際的可持續發展及未來成功奠定了扎實的基礎。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

於截至二零二五年十二月三十一日止年度，概無本公司或任何其附屬公司購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

審核委員會

本公司的審核委員會由三名獨立非執行董事(即張一鳴先生、郭大熾先生及林燕勝先生)組成，已與管理層共同審閱本集團截至二零二五年十二月三十一日止年度的綜合財務報表，包括本集團採納的會計原則及慣例，並已討論相關財務報告事宜。

德勤•關黃陳方會計師行之工作範圍

有關初步公告所載本集團截至二零二五年十二月三十一日止年度的綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表以及相關附註的數字，已由本集團核數師德勤•關黃陳方會計師行與董事會於二零二六年三月二十三日批准的本集團於本年度的經審核綜合財務報表所載金額核對一致。德勤•關黃陳方會計師行就此進行的工作不構成核證工作，因此德勤•關黃陳方會計師行概不就初步公告發表任何意見或核證結論。

股息政策及末期股息

董事會旨在維持長期、穩定的派息率，即不少於本集團於本年度可供分派溢利的20%，為股東提供合理回報。

董事會已議決宣派截至二零二五年十二月三十一日止年度每股普通股14港仙的末期股息(「末期股息」)(截至二零二四年十二月三十一日止年度：每股普通股15.91港仙)。預期末期股息將於二零二六年七月六日向於二零二六年六月十八日名列本公司股東名冊的股東派付，惟須待股東於二零二六年六月九日舉行之本公司應屆股東週年大會(「股東週年大會」)上批准後，方可作實。

於二零二五年十月十日已向股東派付中期股息每股普通股12.5港仙(二零二四年：每股普通股13.33港仙)。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將於二零二六年六月四日至二零二六年六月九日(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續，於該期間將不會辦理本公司股份過戶登記手續。為了確定可出席股東週年大會並於會上投票的股東身份，所有股份過戶文件連同相關股票須於二零二六年六月三日下午四時三十分前交至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，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

經股東於應屆股東週年大會上批准後，擬派末期股息將向於二零二六年六月十八日名列本公司股東名冊的股東派付及本公司將於二零二六年六月十六日至二零二六年六月十八日(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續，於該期間將不會辦理本公司股份過戶登記手續。為了享有擬派末期股息之資格，所有股份過戶文件連同相關股票須於二零二六年六月十五日下午四時三十分前交至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，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

遵守企業管治守則

本公司致力維持高水平的企業管治，此對本公司之可持續發展及增長尤為重要。董事會認為，本公司已於截至二零二五年十二月三十一日止年度整個期間符合當時生效的聯交所證券上市規則附錄C1企業管治守則所載的所有適用守則條文。

建議修訂組織章程大綱及細則

董事會建議修訂本公司現行有效的第二次經修訂及重列組織章程大綱及本公司第二次經修訂及重列組織章程細則(「**現有大綱及細則**」)，以進一步優化以下制度的實施(i)聯交所刊發「建議擴大無紙化上市機制及其他上市規則修訂」及「建議進一步擴大無紙化上市機制及其他上市規則修訂」的諮詢總結中所述的擴大無紙化上市機制及以電子方式發佈企業通訊；及(ii)聯交所刊發「有關庫存股份的上市規則條文修訂建議」的諮詢總結中所述的新庫存股份機制，並作出其他內部管理修訂(「**建議修訂**」)。

建議修訂及建議採納本公司第三次經修訂及重列組織章程大綱及第三次經修訂及重列組織章程細則(「經修訂大綱及細則」)須待股東於應屆股東週年大會上以特別決議案方式批准後，方可作實。一份載有將於股東週年大會上提呈的事項(其中包括建議修訂及採納經修訂大綱及細則的進一步詳情)的通函將根據上市規則適時寄發予股東。

承董事會命
超盈國際控股有限公司
主席兼執行董事
盧煜光

香港，二零二六年三月二十三日

於本公告日期，董事會包括盧煜光先生、張海濤先生、吳少倫先生、鄭婷婷女士、陳耀星先生、盧立彬先生、張一鳴先生*、郭大熾先生*及林燕勝先生*。

* 獨立非執行董事