

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倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

TAYANG 大洋
TA YANG GROUP HOLDINGS LIMITED
大洋集團控股有限公司
(於開曼群島註冊成立的有限公司)
(股份代號：1991)

**截至二零二五年十二月三十一日止年度的
全年業績公告
及
恢復買賣**

末期業績

大洋集團控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二五年十二月三十一日止年度的經審核綜合業績，連同截至二零二四年十二月三十一日止年度的經審核比較數字如下：

綜合損益表

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
收益	3	758,153	970,061
銷售成本		<u>(669,700)</u>	<u>(853,474)</u>
毛利		88,453	116,587
其他收入及(虧損)/收益淨額		(1,337)	13,770
銷售及分銷開支		(12,739)	(24,384)
行政開支		(111,537)	(120,611)
融資成本		(27,648)	(28,281)
預期信貸虧損模式下減值虧損， 扣除撥回		<u>(7,723)</u>	<u>(9,406)</u>
除稅前虧損		(72,531)	(52,325)
所得稅開支	5	<u>(145)</u>	<u>(814)</u>
年內虧損	6	<u><u>(72,676)</u></u>	<u><u>(53,139)</u></u>
以下人士應佔年內虧損：			
本公司擁有人		(73,345)	(63,632)
非控股權益		<u>669</u>	<u>10,493</u>
		<u><u>(72,676)</u></u>	<u><u>(53,139)</u></u>
		港仙	港仙 (經重列)
每股虧損	8		
基本及攤薄		<u><u>(49.69)</u></u>	<u><u>(48.68)</u></u>

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

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
年內虧損	<u>(72,676)</u>	<u>(53,139)</u>
其他全面(開支)／收益		
不會於其後重新分類至損益的項目：		
按公平值列賬並在其他全面收益內處理的 金融資產的公平值虧損	<u>(859)</u>	<u>(2,302)</u>
可於其後重新分類至損益的項目：		
換算海外業務產生的匯兌差額	(2,780)	21,699
出售附屬公司時解除匯兌儲備	<u>-</u>	<u>2,603</u>
	<u>(2,780)</u>	<u>24,302</u>
年內其他全面(開支)／收入，扣除所得稅	<u>(3,639)</u>	<u>22,000</u>
年內全面開支總額	<u>(76,315)</u>	<u>(31,139)</u>
以下人士應佔：		
本公司擁有人	(76,966)	(43,754)
非控股權益	<u>651</u>	<u>12,615</u>
年內全面開支總額	<u>(76,315)</u>	<u>(31,139)</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		48,871	46,203
使用權資產		59,227	65,399
投資物業		15,300	16,000
商譽		20,552	20,552
按公平值列賬並在其他全面收益內 處理的金融資產		10,344	11,203
於聯營公司的權益		-	-
遞延稅項資產		387	400
應收貸款		55,176	54,566
按金		9,660	16,268
非流動資產總值		<u>219,517</u>	<u>230,591</u>
流動資產			
存貨		34,597	30,673
應收貿易賬款及其他應收款項	9	372,248	286,122
應收貸款		47,541	56,711
銀行結餘及現金		23,886	11,924
流動資產總值		<u>478,272</u>	<u>385,430</u>
流動負債			
應付貿易賬款及其他應付款項	10	421,419	327,014
應付所得稅		15,647	14,886
可換股債券		37,051	-
借款		206,175	164,392
租賃負債		8,541	14,151
流動負債總額		<u>688,833</u>	<u>520,443</u>
流動負債淨值		<u>(210,561)</u>	<u>(135,013)</u>
資產總值減流動負債		<u><u>8,956</u></u>	<u><u>95,578</u></u>

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
資本及儲備		
股本	172,007	131,347
儲備	(171,233)	(99,999)
	<hr/>	<hr/>
本公司擁有人應佔權益	774	31,348
非控股權益	(298)	(949)
	<hr/>	<hr/>
權益總值	476	30,399
	<hr/>	<hr/>
非流動負債		
借款	-	17,909
租賃負債	5,087	8,680
遞延收入	1,549	1,601
遞延稅項負債	1,844	1,959
可換股債券	-	35,030
	<hr/>	<hr/>
非流動負債總額	8,480	65,179
	<hr/>	<hr/>
	8,956	95,578
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

綜合財務報表附註

截至二零二五年十二月三十一日止年度

1. 一般資料及編製基準

編製基準

綜合財務報表乃根據香港會計師公會所頒佈的香港財務報告準則編製。此外，綜合財務報表包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)及香港公司條例所規定之適用披露。

綜合財務報表乃以港元(「港元」)呈列。除於中華人民共和國(「中國」)及大不列顛及北愛爾蘭聯合王國(「英國」)成立的該等附屬公司分別以人民幣(「人民幣」)及英鎊(「英鎊」)作為功能貨幣外，本公司及其其他附屬公司的功能貨幣均為港元。由於本公司於香港上市，故本公司董事(「董事」)認為綜合財務報表以港元呈列實屬恰當。

持續經營基準

本集團於編製其綜合財務報表時，繼續採用持續經營基準。本集團於年內持續出現虧損。截至二零二五年十二月三十一日止年度的虧損約為72,676,000港元，而截至該日，本集團的流動負債淨值約為210,561,000港元，而截至同日，其銀行結餘及現金約為23,886,000港元。此外，於二零二五年十二月三十一日，由於截至二零二五年十二月三十一日止年度或於該日因拖欠或逾期支付貸款本金及利息的違約事件，本集團就借款本金總額約100,852,000港元構成違約。

此外，於二零二六年三月十九日，本公司接獲由北京日信嘉銳投資管理有限公司根據香港法例第32章公司(清盤及雜項條文)條例向香港高等法院提呈針對本公司之清盤呈請(「該呈請」)。該呈請乃針對本公司提出，內容有關本公司一筆金額為50,377,777.78港元(包括直至二零二六年二月二十四日之應計利息)之未付款項，此乃與由本公司發行將於二零二六年七月二十日到期利率為10.0%之40,000,000港元可換股債券(「可換股債券」)有關，詳情已載於本公司日期為二零二三年七月二十一日之公告。該呈請定於二零二六年六月十日進行聆訊(附註11(2))。

上述事件或情況顯示存在重大不確定性，可能對本集團持續經營能力構成重大疑問。

儘管有上述情況，由於董事已編製本集團自年結日起計十八個月的現金流量預測(「預測」)，並在計及以下計劃及措施(「計劃及措施」)後信納本集團將具備充足營運資金以撥付其營運，並履行其自二零二五年十二月三十一日起計至少十八個月到期的財務責任，故綜合財務報表已按持續經營基準編製：

- (i) 本集團自一間金融機構獲得一筆約130,000,000港元的有效且可供提取未動用信貸融資，可於需要時隨時提取，為本集團提供營運資金；

- (ii) 於二零二六年三月二十七日，本集團與亞太科技發展投資銀行有限公司訂立一份金額為52,000,000港元的貸款融資協議。本集團計劃於二零二六年六月中旬左右提取該等融資；
- (iii) 作為管理層持續加強本公司資本基礎及本集團營運資金狀況之努力的一部分，於二零二六年二月四日，本公司宣佈建議進行非包銷供股(「供股」)，按記錄日期每持有一(1)股股份獲發兩(2)股供股股份的基準，籌集所得款項總額最高為：(a)透過發行最多344,013,400股供股股份(假設於記錄日期或之前本公司的股本並無變動)，籌集最高約275.21百萬港元；或(b)透過發行最多375,141,804股供股股份(假設於記錄日期或之前除可換股債券獲悉數轉換外，本公司的股本並無變動)，籌集最高約300.11百萬港元。截至本公告日期，供股尚未完成，且仍須待多項條件獲達成後方可作實；
- (iv) 本集團一直與相關債權人進行深入磋商，以延長逾期借款及利息的還款期限並放棄彼等因逾期付款事件而產生的權利。管理層已就可行的和解計劃及延長還款期限與該等債權人達成重大進展；
- (v) 本集團一直與可換股債券持有人就可換股債券的重續及延期，以及正式撤回該呈請進行積極磋商；及
- (vi) 管理層一直密切監控本集團的財務表現及流動資金狀況，並已採取措施以提升盈利能力、控制營運成本及控制資本開支。本集團將在未來數年繼續實施成本控制措施，包括但不限於削減非必要開支及行政成本。與此同時，本集團正採取措施以加快營運現金流入，包括加強對應收貿易賬款的收回力度。

鑒於管理層在籌資方面擁有成功的往績記錄，且在資本市場擁有廣泛聯繫，董事相信本集團具備能力持續取得替代資本及資金來源。本集團持續探討透過進一步籌資活動擴大本公司資本基礎的機會，包括但不限於發行新股、供股、公開發售或發行可換股債券，以在必要時改善本集團的財務狀況。

董事經審慎周詳查詢，並計及計劃及措施以及本集團可用財務資源(包括經營活動現金流量及可用融資)，且假設計劃及措施將成功實行，認為本集團於十八個月的預測期內將擁有充足的營運資金。因此，董事認為按持續經營基準編製綜合財務報表屬適當。

儘管有上述情況，本集團能否成功實施計劃及措施仍存在重大不確定性，因其受上述多項變數所影響。本集團持續經營的能力取決於能否成功執行並完成其集資、財務支援及營運重組計劃，上述各項均旨在為本集團提供充足資金以清償其現有財務義務、承諾，以及未來營運及資本開支。然而，由於該等計劃及措施目前尚處於初步階段或正在進行中，故於本公告日期，本集團尚未能取得最終書面協議及／或正式文件證據。倘本集團未能實現計劃及措施，則可能無法繼續持續經營，並需要作出調整，以撇減本集團的資產

賬面值至其可收回金額、為可能產生的任何進一步負債作出撥備以及將非流動資產及負債分別重新分類為流動資產及負債。該等調整的影響並未反映於該等綜合財務報表內。

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則會計準則

(a) 於本年度強制生效的經修訂香港財務報告準則會計準則

於本年度，本集團已首次應用香港會計師公會頒佈並於二零二五年一月一日開始的年度期間強制生效的以下經修訂香港財務報告準則會計準則，以編製綜合財務報表：

香港會計準則第21號的修訂 缺乏可兌換性

於本年度應用經修訂香港財務報告準則會計準則並無對本集團本年度及過往年度的財務狀況及表現及／或該等綜合財務報表所載披露造成重大影響。

(b) 已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則會計準則

本集團並無提早應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則會計準則：

		於以下日期 或之後開始的 年度期間生效
香港財務報告準則 第10號及香港會計 準則第28號的修訂	投資者與其聯營公司或合營企業間 的資產出售或注資	待定日期
香港財務報告準則第9號 及香港財務報告準則 第7號的修訂	金融工具分類及計量的修訂	二零二六年 一月一日
香港財務報告準則第9號 及香港財務報告準則 第7號的修訂	涉及依賴自然能源生產電力的合同	二零二六年 一月一日
香港財務報告準則會計 準則的修訂	香港財務報告準則會計準則之年度 改進—第11卷	二零二六年 一月一日
香港財務報告準則 第18號	財務報表的呈列及披露	二零二七年 一月一日

除下文所述的新訂及經修訂香港財務報告準則會計準則外，董事預期應用所有其他新訂及經修訂香港財務報告準則會計準則於可見將來將不會對綜合財務報表造成重大影響。

香港財務報告準則第18號財務報表中的呈列及披露

香港財務報告準則第18號財務報表的呈列及披露訂明財務報表呈列及披露的規定，將取代香港會計準則第1號財務報表的呈列。該新香港財務報告準則會計準則在沿用香港會計準則第1號諸多規定的同時，引入新規定，要求在損益表中呈列指定類別及界定小計；於財務報表附註中披露管理層界定的績效指標；以及改善財務報表

所披露資料的彙總及分類。此外，香港會計準則第1號的若干段落已移至香港會計準則第8號會計政策、會計估計變更及錯誤(其名稱將於香港財務報告準則第18號生效後更改為財務報表的編製基礎)及香港財務報告準則第7號。香港會計準則第7號現金流量表及香港會計準則第33號每股盈利亦作出輕微修訂。

香港財務報告準則第18號及其他準則的修訂將於二零二七年一月一日或之後開始的年度期間生效，並允許提前應用。香港財務報告準則第18號規定追溯應用並設有特定過渡條文。應用新準則預計不會對本集團的財務表現及狀況在確認及計量方面造成重大影響。然而，預計將影響綜合損益表的架構及呈列方式。

3. 收益

收益指已收或應收代價及在日常業務過程中向客戶出售貨品以及提供服務的公平值，扣除折扣及銷售相關稅項。

年內確認的收益如下：

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
收益		
銷售硅膠及相關產品—於某一時點	223,301	244,030
零售服務—於某一時點	4,642	98,870
線上營銷解決方案服務—於某一時點	530,210	627,161
醫療保健及酒店服務—於一段時間	—	—
	<u>758,153</u>	<u>970,061</u>

4. 分部資料

根據呈報予主要營運決策者(「主要營運決策者」)(即本公司之行政總裁)以進行資源分配及表現評估的資料(專注於所交付貨物或提供服務的類型)，本集團的可呈報及經營分部載列如下：

- (a) 硅膠及相關產品—製造及銷售硅膠及相關產品；
- (b) 零售服務—於英國提供零售服務；
- (c) 醫療保健及酒店服務—於中國提供醫療保健及酒店服務；及
- (d) 線上營銷解決方案服務—於中國提供線上營銷解決方案服務

於達致本集團的可呈報分部時，並無集合主要營運決策者識別的經營分部。

分部收益及業績

以下為本集團按可報告及經營分部劃分的收益及業績分析。

二零二五年

	硅膠及 相關產品 千港元	零售服務 千港元	醫療保健及 酒店服務 千港元	線上營銷 解決方案 服務 千港元	總計 千港元
收益					
對外銷售	<u>223,301</u>	<u>4,642</u>	<u>-</u>	<u>530,210</u>	<u>758,153</u>
分部業績	<u>5,988</u>	<u>(9,616)</u>	<u>(18,338)</u>	<u>1,119</u>	(20,847)
未分配收入					994
未分配開支					<u>(52,678)</u>
除稅前虧損					<u>(72,531)</u>

二零二四年

	硅膠及 相關產品 千港元	零售服務 千港元	醫療保健及 酒店服務 千港元	線上營銷 解決方案 服務 千港元	總計 千港元
收益					
對外銷售	<u>244,030</u>	<u>98,870</u>	<u>-</u>	<u>627,161</u>	<u>970,061</u>
分部業績	<u>13,050</u>	<u>1,444</u>	<u>(7,992)</u>	<u>3,781</u>	10,283
未分配收入					15,246
未分配開支					<u>(77,854)</u>
除稅前虧損					<u>(52,325)</u>

經營分部的會計政策與本集團會計政策相同。分部業績指在並無分配若干其他收入及淨(虧損)/收益、董事酬金及中央行政開支的情況下，各分部賺取的溢利/(產生的虧損)。此乃呈報予主要營運決策者以進行資源分配及表現評估的計量。

上文呈報的分部收益指外部客戶產生的收益。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分部間銷售。

5. 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		
本年度撥備		
—中國企業所得稅	228	55
—英國企業稅	—	1,552
	<u>228</u>	<u>1,607</u>
遞延稅項		
本年度	(83)	(793)
	<u>145</u>	<u>814</u>

由於本集團擁有足夠的稅項虧損結轉抵銷本年度的應課稅溢利，故並無於綜合財務報表計提香港利得稅撥備。

根據開曼群島及英屬處女群島(「英屬處女群島」)的規則及法規，本集團毋須繳納開曼群島及英屬處女群島的任何所得稅。

在英國產生的稅項按19%的稅率計算(二零二四年：19%)。

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，中國附屬公司兩個年度的稅率均為25%。

6. 年內虧損

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
年內虧損乃經扣除以下各項：		
核數師酬金		
—審計服務	1,750	1,750
已售存貨成本(附註)	163,578	243,916
獲取流量及監控費用(計入銷售成本)	506,122	609,558
使用權資產折舊	10,921	19,331
物業、廠房及設備折舊	5,495	9,452
董事酬金	6,571	6,930
員工成本(不包括董事酬金)	84,229	112,129
	<u>84,229</u>	<u>112,129</u>

附註：已售存貨成本包括與員工成本、物業、廠房及設備折舊及使用權資產折舊有關的金額約54,877,000港元(二零二四年：61,610,000港元)，有關金額亦已計入於上文獨立披露的有關總額內。

7. 股息

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支付或建議派發任何股息，自報告期末以來亦無建議派發任何股息。

8. 每股虧損

每股基本虧損乃按於截至二零二五年及二零二四年十二月三十一日止年度本公司擁有人應佔年內虧損除以已發行普通股的加權平均數計算。

	二零二五年	二零二四年
本公司擁有人應佔年內虧損(千港元)	<u>(73,345)</u>	<u>(63,632)</u>
已發行普通股的加權平均數(千股)(經重列)	<u>147,591</u>	<u>130,717</u>

截至二零二五年十二月三十一日止年度的普通股加權平均數已就本公司已於二零二五年五月二十八日生效的股份合併的影響作出調整。

用於計算每股基本虧損的股份加權平均數的比較數字，已在假設股份合併於過往年度生效的情況下作出調整。

截至二零二五年及二零二四年十二月三十一日止年度，每股攤薄虧損的計算並無假設本公司轉換已發行可轉換債券，原因為假設其行使將導致每股虧損減少。

9. 應收貿易賬款

於報告期末，扣除預期信貸虧損撥備後的應收貿易賬款按發票日期的賬齡分析如下：

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
0至90日	31,971	41,605
91日至1年	<u>13,338</u>	<u>12,014</u>
	<u>45,309</u>	<u>53,619</u>

10. 應付貿易賬款

於報告期末，應付貿易賬款按發票日期的賬齡分析如下：

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
30日內或按要求	21,952	11,508
31至90日	9,915	13,548
91日至1年	24,860	26,669
超過1年	3,046	2,957
	<u>59,773</u>	<u>54,682</u>

11. 報告期後事項

1. 建議股本重組及供股

於二零二六年二月五日，本公司宣佈建議實施股本重組(涉及股本削減及股份拆細)，並擬按於記錄日期每持有一股新股份獲發兩股供股股份之基準進行非包銷基準供股。該建議旨在籌集資金以支援本公司運營及未來發展。於二零二六年二月二十日、二零二六年三月十三日及二零二六年四月二十四日，本公司分別宣佈延遲寄發有關上述事項的通函。根據最新經修訂時間表，通函預計延至二零二六年六月三十日或之前寄發。上述股本重組及供股事項於本公告日期尚未完成，須待多項條件達成後方可作實。

2. 清盤呈請

於二零二六年三月二十三日，本公司發佈內幕消息公告，披露於二零二六年三月十九日接獲該呈請，該呈請乃由北京日信嘉銳投資管理有限公司根據香港法例第32章公司(清盤及雜項條文)條例向香港高等法院提呈。該呈請乃針對本公司一筆金額為50,377,777.78港元(包括截至二零二六年二月二十四日之應計利息)的未付款項而提出，與本公司所發行將於二零二六年七月二十日到期利率為10.0%之40,000,000港元可換股債券有關，有關詳情已載於本公司日期為二零二三年七月二十一日的公告。該呈請已定於二零二六年六月十日進行聆訊。

3. 貸款融資協定

於二零二六年三月二十七日，本公司(作為借款人)與亞太科技發展投資銀行有限公司(作為貸款人)訂立貸款融資協議，據此，貸款人同意向本公司提供總額為52,000,000港元的貸款融資。貸款融資的主要用途為用於償還本公司可換股債券的未償還本金、支付相關可換股債券的所有應計及應付利息，以及支付與償還可換股債券及撤回該呈請直接相關的法律費用、和解費用及行政開支。於本公告日期，該筆融資尚未提取。本集團預期將於二零二六年六月中旬或前後提取該筆貸款，並有意在提取日期後一個月內全數清償該可換股債券的尚未償還本金40,000,000港元，連同其任何應計及應付利息(估計於清償日不超過12,000,000港元)。

獨立核數師報告摘錄

以下為獨立核數師對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作出的報告摘錄。

不發表意見

我們無法就 貴集團之綜合財務報表表示意見。鑒於我們的報告中「不發表意見基準」一節所述事宜之重要性，我們未能獲取充足適當的審計證據，以就該等綜合財務報表之審計意見提供基礎。在所有其他方面，我們認為綜合財務報表已遵照香港公司條例之披露規定妥為編製。

有關編製綜合財務報表之持續經營基準的範圍限制

截至二零二五年十二月三十一日止年度，於截至二零二五年十二月三十一日止年度的虧損約為72,676,000港元，而截至該日， 貴集團的流動負債淨值約為210,561,000港元，而截至同日，其銀行結餘及現金約為23,886,000港元。此外，於二零二五年十二月三十一日，由於截至二零二五年十二月三十一日止年度或於該日因拖欠或逾期支付貸款本金及利息的違約事件， 貴集團就借款本金總額約100,852,000港元構成違約。

此外，於二零二六年三月十九日， 貴公司接獲由北京日信嘉銳投資管理有限公司根據香港法例第32章公司(清盤及雜項條文)條例向香港高等法院提呈針對 貴公司之清盤呈請(「該呈請」)。該呈請乃針對 貴公司提出，內容有關 貴公司一筆金額為50,377,777.78港元(包括直至二零二六年二月二十四日之應計利息)之未付款項，此乃與由 貴公司發行將於二零二六年七月二十日到期利率為10.0%之40,000,000港元可換股債券有關，詳情已載於 貴公司日期為二零二三年七月二十一日之公告。該呈請定於二零二六年六月十日進行聆訊。

上述事件或情況顯示存在重大不確定性，可能對 貴集團持續經營能力構成重大疑問。鑒於上述情況， 貴公司董事根據其對綜合財務報表附註1所載計劃及措施結果的預期，並考慮上述事件可能對 貴集團當前及預期未來流動資金造成的影響，編製自年末起十八個月的現金流量預測。 貴公司董事經審慎周詳查詢，並計及上述計劃及措施、 貴集團可用財務資源(包括經營活動現金流量及可用融資)，且基於綜合財務報表附註1所載計劃及措施將得以落實的假設，認為 貴集團於十八個月的預測期內將擁有充足的營運資金。因此， 貴公司董事認為按持續經營基準編製綜合財務報表屬適當。

然而，我們未能取得充分適當的審計證據，以信納按持續經營基準編製綜合財務報表的適當性。 貴集團持續經營的能力很大程度上取決於綜合財務報表附註1所詳述的該等計劃及措施能否成功實施。該等計劃及措施的最終結果無法合理確定，且會面臨重大不確定因素，包括：

- (i) 貴集團能否成功向金融機構提取約130,000,000港元的未提取信貸融資；
- (ii) 貴集團能否成功從亞太科技發展投資銀行有限公司提取貸款以償還可換股債券；
- (iii) 貴集團能否成功完成非包銷供股；
- (iv) 貴集團能否與 貴集團的現有債權人成功協商，以避免被要求即時償還違約借款及利息；及豁免因逾期付款而導致的違約事件所產生的權利；及能否與 貴集團的現有債權人成功協商，以延長還款期限並達成可行的違約借款及利息結算計劃；
- (v) 貴集團能否就可換股債券的重續及延期以及撤回該呈請成功與可換股債券持有人協商；及

(vi) 貴集團能否於未來數年內持續採取成本控制措施，包括但不限於削減非必要開支及行政成本。另一方面，貴集團能否繼續探索各種策略以改善貴集團的營運現金流入，包括加大對應收貿易賬款的收回力度。

由於管理層未就其持續經營評估中未來行動的計劃及措施提供詳細分析(當中計及該等計劃及措施的結果的不確定性及結果的變動將如何影響貴集團的未來現金流量)，故我們未能獲得充分適當的審計證據，以就管理層在編製綜合財務報表時採用持續經營會計基準的適當性作出結論。任何需要進行的調整均可能對貴集團於二零二五年十二月三十一日的綜合資產淨值及貴集團截至二零二五年十二月三十一日止年度的綜合虧損及其他全面開支及現金流量，以及綜合財務報表所呈列或披露的相關要素及披露產生重大影響。

倘貴集團未能成功實現上述措施的結果，則可能無法繼續持續經營，並需要作出調整，以撇減貴集團的資產賬面值至其可收回金額、為可能產生的任何進一步負債作出撥備以及將非流動資產及非流動負債重新分類為流動資產及負債。該等調整的影響並未反映於該等綜合財務報表內。

管理層討論與分析

業務回顧

截至二零二五年十二月三十一日止年度，本集團主要從事(i)設計及生產硅橡膠產品(「**硅橡膠業務**」)；(ii)提供國際數位營銷服務(「**數位營銷業務**」)；(iii)運營英國零售業務(「**零售業務**」)；及(iv)提供醫療保健及酒店服務(「**醫療保健及酒店業務**」)。

於二零二五年，硅橡膠業務作為本集團的主營業務，利用逾三十年的行業經驗及嚴格的品質管控體系，鞏固與現有客戶的合作，同時積極拓展新能源汽車及光伏組件等高附加值領域的市場份額。年內，內銷及出口量均保持相對穩定。隨著於二零二四年下半年完成其資產重組，海外零售業務於二零二五年全年專注於提升品牌價值及維護客戶忠誠度，以及穩步拓展銷售表現。作為本集團的主要增長推動力，數位營銷業務全年保持穩定盈利，對本集團的整體表現貢獻良好。於回顧期間，本集團在鞏固既有業務穩健運營的同時，積極推行創新舉措。管理層意識到倚賴單一製造模式可能無法滿足長期發展需求，因而自年初開始規劃向Web4.0領域的戰略轉型。經近一年的準備，本集團已完成新業務的頂層設計，為本集團開啟新的增長曲線。展望未來，本集團決定(i)維持現有硅橡膠產品品類，拓展新型硅膠技術的應用，並提升品牌影響力；(ii)維持現有客戶資源，提供精準流量投放服務及互聯網營銷方案，提升分部盈利能力；(iii)營運海外零售業務，利用海外電商平台的新興優勢全面拓展銷售表現；(iv)穩步推進其以Web4.0為核心的戰略轉型，運用人工智能(AI)數字人作為核心推手，並透過現實世界資產(RWA)的代幣化探索新型價值流通機制的發展。

截至二零二五年十二月三十一日止年度，本集團業績錄得(i)收益約758,153,000港元(二零二四年：約970,061,000港元)，較二零二四年同期下降約21.84%；(ii)年內虧損約72,676,000港元(二零二四年：虧損約53,139,000港元)，較二零二四年同期虧損增加；及(iii)每股虧損約49.69港仙(二零二四年：每股虧損約48.68港仙)。

硅橡膠業務

截至二零二五年十二月三十一日止年度，硅橡膠業務依然是本集團穩定的收益來源之一，持續為本集團提供強勁的現金流。本集團在硅橡膠生產領域深耕三十餘載，以高標準生產及高品質輸出為目標，多年來深受全球客戶青睞。作為傳統製造業的成熟經營者，本集團經營位於中國東莞及湖州的兩間工廠，均設施齊備，機器先進。面對不斷演變的全球態勢及競爭增加的挑戰，工廠的研發團隊仍然致力於新型硅膠材料在各領域的應用開發，將傳統硅膠生產與新型硅膠科技相融合，並積極推動新型環保硅膠材料的研發與應用，涵蓋新能源汽車、光伏組件、航空航天材料、醫療器械、消費電子產品及美妝產品等品類。硅橡膠業務主要專注於製造及銷售產品，例如新能源汽車零部件、光伏組件、醫療器械、消費電子產品及周邊品項，以及各類日用產品，客戶遍及亞洲、歐洲及北美等地區。作為全球最大的硅橡膠生產國及出口國，中國在全球市場中佔有重要份額。本集團作為香港唯一一家主要從事製造硅橡膠的上市公司，多年來其與眾多知名品牌建立強而穩定的關係，持續為各大廠商供應高質量的硅橡膠產品。

數位營銷業務

自其成立以來，數位營銷業務經過過去兩年的演變，已成為本集團的另一關鍵支柱業務。有別於傳統製造業，數位營銷為一種隨著互聯網大數據及人工智能持續發展而產生的現代營銷方式。該業務的發展受益於技術進步、消費者行為變化及市場需求的推動。近年來，愈來愈多的消費者將線上消費作為主要的日常購物渠道，同時對社交媒體的使用率及依賴度顯著提升。因此，各大品牌和商家亦將營銷重點主要集中於主流社交媒體及大型購物平台。

數位營銷業務有效利用商家對網絡營銷日益增長的需求，透過運用海量客戶數據以分析不同人群的用戶行為、興趣及偏好，從而實現精準的廣告投放及個性化的營銷策略。根據其營運交易紀錄，數位營銷協助多元化的商家精準識別客戶群體，從而提升利益轉化率並推動收入增長。因此，其已成為目前市場環境下最廣泛採用且最有效的營銷方式之一。

本集團之投資對象巨省科技有限公司(「**巨省科技**」)是一家專業的數位營銷服務公司。作為中國內地抖音(TikTok)的領先運營服務商，其提供全面的服務，包括賬號開設與管理、內容策略制定、視頻製作、觀眾參與、數據分析、電商運營、直播及廣告投放，以及品牌廣告解決方案。巨省科技的現有客戶涵蓋金融、遊戲、汽車、教育及快消等多個行業，其中包括江中集團、雲南白藥及樊登讀書等知名內地品牌。巨省科技秉持「讓品牌更好地與消費者溝通」的理念，不斷創新及優化服務，以支持客戶業務增長。於二零二五年，儘管在市場競爭加劇的情況下該業務板塊的銷售收入有所下降，惟盈利能力顯著提升，對本集團整體業績作出正面貢獻。本集團對該高需求數位板塊的長期增長潛力仍然充滿信心，並有意持續加大戰略投資以推動進一步發展。

零售業務

截至二零二五年十二月三十一日止年度，本集團持續改善其英國零售業務營運。英國超市EKAU定位為生活超市，精選一系列來自中國、日本、韓國、東南亞及其他地區的流行食品及生活用品。產品品類包括食品(如零食、糕點、冷凍食品、調味品及蔬果生鮮)、日常及個人護理用品、居家清潔用品及裝飾品。此外，超市亦提供中式、日式及韓式風味的快餐及特色飲品，為本地消費者帶來原汁原味且多元的東方元素。其差異化的產品組合使其得以吸引亞洲文化愛好者及本地消費者，品牌認受性及客戶忠誠度穩步提升。於本年度，業務板塊持續改善店內購物體驗，並與供應商、分銷商及區域合作夥伴保持長期合作關係，以確保產品品質一致及供應穩定。

醫療保健及酒店業務

截至二零二五年十二月三十一日止年度，醫療保健及酒店業務已被視為本集團戰略重要性較低的業務分部，其營運目前處於停滯階段。本集團正持續留意機會並探索變現其於該分部投資價值的方法。

業務展望

展望未來，本集團仍致力於推動其核心業務板塊的增長與創新，同時穩步推進以Web4.0為核心的戰略轉型，探索新的機遇以提升盈利能力及產品市場佔有率。

硅橡膠業務

長期以來，中國作為全球最大的硅橡膠生產國和出口國，其硅橡膠製造業在全球市場中一直佔據重要地位。硅橡膠因其優異的耐高溫、耐腐蝕、絕緣性及生物相容性，廣泛應用於電子、醫療、汽車、建築及消費品等領域。二零二六年，在新能源、5G通信、無人機、機器人及醫療設備等高科技行業的推動下，各產業對硅橡膠的需求預期將保持強勁。本集團將積極應對硅橡膠產品的市場需求變化，在繼續為長期客戶提供高質量硅橡膠產品的同時，緊密掌握上下游產業的趨勢及發展。

因此，本集團將繼續推行既有的發展策略，同時推進傳統硅橡膠產品製造及新型環保硅橡膠材料的研發與應用。本集團將繼續致力於投資於新型硅橡膠的研發，以創新、市場擴展及可持續發展作為經營目標，進一步強化環保硅橡膠材料的創新，並升級現有生產基礎設施，以開發新一代解決方案並拓展市場覆蓋範圍。本集團設計、研發及生產的新型環保硅橡膠產品涵蓋新能源汽車、光伏組件、航空航天材料、醫療器械、消費電子及美妝產品等品類。於二零二六年，本集團將憑藉其成熟的製造能力與健全的內控體系，加強產品的適用性、環保性、多樣性及耐用性，全面升級並探究新興行業對硅橡膠產品的需求，確保在技術及市場發展方面保持領先地位。

數位營銷業務

本集團的數位營銷業務將繼續服務多元化的製造商及品牌，根據客戶需求，提供定制化的流量投放解決方案。透過大數據對目標消費者的精準篩選，旨在優化轉化率並提升市場效益。作為中國內地互聯網電商流量服務的先行者，巨省科技憑藉精準的目標客戶定位及提升的廣告投放效率，已獲得眾多品牌客戶的認可。於二零二六年，巨省科技將繼續擴大其在數位營銷業務的領先優勢。透過持續的技術創新與優化，本集團擬運用更多前沿技術手段以提升廣告投放的準確性及效率。隨著大數據分析能力的不斷增強，本集團的信息流廣告將更精準地觸達目標受眾，從而進一步鞏固數位營銷在當前環境下作為有效推廣渠道的角色。

巨省科技將進一步加強團隊建設，吸引更多行業專才，組建高素質的服務團隊以提供卓越的客戶服務。同時，亦將拓展與國內外知名品牌的合作，開發更多創新的營銷解決方案，以滿足客戶多元化的需求。整體而言，互聯網營銷及流量投放將以精準化、個性化、創新性及沉浸式體驗為主要特徵持續演進。本集團將密切關注數位營銷行業的發展趨勢，並靈活調整策略，以適應不斷演化及迭代的互聯網營銷環境。

零售業務

在完成英國零售業務的資產重組後，本集團將繼續發展現有超市品牌，擴大產品品類，完善經營制度。本集團英國超市業務營運已在倫敦建立了穩固基礎，客戶群體相對穩定且具備良好的消費能力。鑑於臨近區域存在競爭品牌零售超市，或會攤薄消費者支出，因此，本集團將強化其選品，深入了解目標客戶群體的消費偏好，提升客戶忠誠度，以建立長期穩健而優質的品牌形象。本集團將憑藉成熟高效的物流鏈，將受歡迎的商品引入英國市場。同時，本集團將持續透過抖音等數位渠道推廣品牌，並通過線上與線下渠道提升品牌知名度，藉由創新的商業模式與服務，為消費者提供更優質的購物體驗。

醫療保健及酒店業務

本集團將在二零二六年繼續對該板塊的相關資產進行整合及處置。

Web4.0戰略轉型及其他潛在商機

二零二五年標誌著本集團由傳統製造業向數字經濟領域轉型的首個年度。面對全球數字經濟浪潮及Web4.0時代的到來，本集團敏銳地洞察到數字經濟時代的戰略機遇，並將戰略精準聚焦於三大核心驅動力：人工智能(AI)、現實世界資產(RWA)代幣化及香港政策生態，致力於開啟「數據—資產—價值」轉化之路。

年內，本集團建議撥款用於多項戰略性舉措，包括人工智能數字人研發、現實世界資產(RWA)底層資產組合及鏈上解決方案的建立，以及收購以太坊(ETH)等戰略性數字資產，作為支持新業務運營的儲備。

於二零二六年，本集團將穩步推進以Web4.0為核心的戰略轉型，並以人工智能(AI)數字人作為核心技術，通過現實世界資產(RWA)代幣化構建新的價值流通機制。本集團將聚焦教育、遊戲及健康養生三大領域，積極推動數據標準化、資產數字化表達及全球價值協同。展望未來，本集團將開展更多RWA業務，並建立全球人工智能數字創業平台，推動智能資產於不同行業的深度融合。本集團相信，此次戰略轉型將成為新的增長引擎，為本集團在數字內容領域的長期發展奠定堅實基礎，並為全球投資者、合作夥伴及個人用戶提供高效的價值增長生態系統，從而促進全球數字經濟的高質量及可持續發展。

財務回顧

收益

截至二零二五年十二月三十一日止年度，本集團錄得總收益約758,153,000港元(二零二四年：約970,061,000港元)，較二零二四年同期下降約21.84%。

硅橡膠業務

截至二零二五年十二月三十一日止年度錄得收益約223,301,000港元(二零二四年：約244,030,000港元)，佔本集團總收益約29.45%(二零二四年：約25.16%)。

數位營銷業務

截至二零二五年十二月三十一日止年度錄得收益約530,210,000港元(二零二四年：約627,161,000港元)，佔本集團總收益約69.93%(二零二四年：約64.65%)。

零售業務

零售板塊的盈利能力顯著下跌，截至二零二五年十二月三十一日止年度錄得收益約4,642,000港元(二零二四年：約98,870,000港元)，佔本集團總收益約0.61%(二零二四年：約10.19%)。

醫療保健及酒店業務

該板塊表現仍然疲弱，截至二零二五年十二月三十一日止年度錄得收益約零港元(二零二四年：約零港元)。

毛利

截至二零二五年十二月三十一日止年度，毛利約為88,453,000港元(二零二四年：約116,587,000港元)，較二零二四年同期減少約24.13%。年內，毛利率為約11.7% (二零二四年：約12%)。

其他收入及收益淨額

截至二零二五年十二月三十一日止年度的其他收入及收益淨額約為-1,337,000港元(二零二四年：約13,770,000港元)，與二零二四年同期相比顯著下降。

開支

截至二零二五年十二月三十一日止年度，銷售及分銷開支約為12,739,000港元(二零二四年：約24,384,000港元)，較二零二四年同期下降約47.76%。

截至二零二五年十二月三十一日止年度，行政開支約為111,537,000港元(二零二四年：約120,611,000港元)，較二零二四年同期下降約7.52%。

本公司擁有人應佔虧損

截至二零二五年十二月三十一日止年度，本集團錄得本公司擁有人應佔虧損約73,345,000港元(二零二四年：虧損約63,632,000港元)，較二零二四年同期增加約15.26%。年內每股虧損約為49.69港仙(二零二四年：約48.68港仙)，較二零二四年同期虧損增加約2.07%。

主要風險及不確定因素

本集團的營運、財務狀況及前景均受到風險及不確定因素的影響。下文載列的風險因素可能直接或間接導致本集團的經營業績、財務狀況及發展前景與其預期或過往業績有重大差異。此等因素並不全面，亦可能存在其他不為本集團所識別或目前可能並不明顯但日後可能轉為重大的風險及不確定因素。

業務風險

長遠而言，本集團硅橡膠業務的表現可能會受到原材料價格波動，成品市場需求變化，以及國際貿易壁壘等因素的影響。例如，硅橡膠業務對於原材料有庫存要求，而本集團並無訂立任何重大合約以對沖該等價格波動。因此，該等材料的任何價格波動均會對本集團的成本造成壓力，進而影響其成品的競爭力。若未能適應及成功應對不斷變化的需求及原材料供應，可能會對業務表現及發展前景造成不利影響。此外，部分國家和地區對中國硅膠產品設置了貿易壁壘，如反傾銷稅和技術性貿易壁壘。本集團需要通過提高產品質量、加強品牌建設和拓展多元化市場，積極應對這些挑戰。

數位營銷業務依賴互聯網營銷和流量推廣作為主要的收益來源，該業務一定程度上受到互聯網監管政策的影響，且對客戶關係的持續穩定性有一定依賴。因此，本集團應確保數位營銷業務在經營過程中遵守監管規則，即時跟進大環境的營銷趨勢並與其保持一致，提升自身競爭力和客戶滿意度。

零售業務因所售產品大量來自海外，對產品的供應鏈有較高的需求。許多產品依賴進口，物流成本的變化和國際局勢及關稅政策的更改，都可能影響到商品的成本和銷售週期。與此同時，由於零售業入門門檻較低導致競爭激烈，包括可能面臨價格戰對利潤壓縮的挑戰。匯率波動也可能影響超市業務的利潤。

行業風險

本集團所有業務分部均在極具競爭力的行業經營。硅橡膠業務不僅面臨其他硅橡膠企業的競爭，亦面臨新材料產品的競爭。隨著本集團競爭對手擴展產品類別、降低售價、提高質量或進行促銷，競爭或會加劇。若本集團未能成功與現有或新的競爭對手競爭，則可能無法維持其現有業務規模及經營業績。與此同時，數位營銷業務是依託於互聯網運營的企業，倘若宏觀政策對互聯網營銷領域進行諸多限制和設置更高的准入門檻，則有可能對該業務的運營產生較為嚴重的打擊。

信貸風險

截至二零二五年十二月三十一日，本集團的流動資產總值約為478,272,000港元，流動負債總額約為688,833,000港元。本集團的銀行結餘及現金較其流動負債緊張。倘應收款項未能悉數收回，本集團可能並無足夠資源償還其到期的短期債務。

事件風險

事件風險指因自然災害或工業事故等意外事件而對本公司的經營業績及財務狀況造成負面影響的風險。該等事件可能中斷本集團營運、提高原材料及外包服務的價格，並加劇本集團面臨的其他風險及不確定性。由於該等事件風險的不可預測性，概不能保證本集團的響應措施屬充足。

現金流量及財務資源

截至二零二五年十二月三十一日止年度，本集團的主要資金來源為經營及融資活動產生的現金，與二零二四年同期相比，本集團的流動資金狀況維持在相近水平。

	二零二五年	二零二四年
現金及現金等價物(千港元)	23,886	11,924
流動比率	0.70	0.74
速動比率	0.65	0.68
資本負債比率*	433.14	6.00

* 本集團的資本負債比率以借款總額除以權益總額計算。

資本架構

於二零二五年五月二十六日，本公司舉行股東特別大會，並通過一項普通決議案，批准將本公司股本中每十股面值0.1港元的已發行及未發行普通股合併為每股面值1.0港元的合併股份。股份合併於二零二五年五月二十八日生效，本公司已發行股份總數變更為131,346,700股。有關股份合併詳情，請參閱本公司日期為二零二五年四月十六日及二零二五年五月二十六日之公告，以及本公司日期為二零二五年四月三十日之通函。

於二零二五年六月九日，本公司已根據一般授權完成認購股份，按認購價每股認購股份1.00港元合共發行12,000,000股股份，本公司已發行股份總數變更為143,346,700股。有關認購詳情，請參閱本公司日期為二零二五年四月一日、二零二五年四月七日及二零二五年六月九日之公告。

於二零二五年七月三日，本公司與五名認購人訂立五份認購協議(「該等認購協議」)，據此，認購人已有條件同意認購，而本公司亦已有條件同意根據一般授權配發及發行合共28,660,000股認購股份，每股認購股份的認購價為1.20港元。根據該等認購協議的條款及條件，認購該等認購協議項下之8,670,000股、13,600,000

股、3,650,000股及2,740,000股已分別於二零二五年八月十九日、二零二五年九月一日、二零二五年九月十五日及二零二五年九月二十三日完成。

截至二零二五年十二月三十一日，本公司法定股本為2,000,000,000港元，分為2,000,000,000股每股面值1.0港元的股份。截至二零二五年十二月三十一日，本公司已發行股份為172,006,700股，全部股份均已繳足股款，並在各方面享有同等權利。

重大投資、重大收購及出售附屬公司及聯屬公司，以及有關重大投資或添置資本資產的未來計劃

除本公告所披露者外，本集團於截至二零二五年十二月三十一日止年度並無任何重大投資、重大收購或出售任何附屬公司、聯營公司或合營企業及聯屬公司，於二零二五年十二月三十一日亦無任何有關重大投資或添置資本資產的未來計劃。

資產質押

本集團已訂約但尚未於二零二五年十二月三十一日的財務報表內撥備的資本承擔約為4,250,000港元(二零二四年：約6,900,000港元)，主要與擴大硅膠業務產能有關。該等資本承擔將以經營活動所得款項淨額撥付。於二零二五年十二月三十一日，本集團質押約93,000,000港元(二零二四年：約98,000,000港元)的若干土地及樓宇、投資物業及使用權資產以作為本集團獲授的銀行信貸或銀行及其他借款的抵押。

或然負債

於二零二五年十二月三十一日，本集團概不知悉任何重大或然負債(二零二四年：無)。

貨幣管理及庫務政策

截至二零二五年十二月三十一日止年度，本集團的現金收入以美元(「美元」)、港元、英鎊(「英鎊」)及人民幣計值，而本集團的人工成本、製造間接成本、銷售及行政開支主要以人民幣協商、計量及結算。於二零二五年十二月三十一日，大部分現金及現金等價物以美元、港元及人民幣持有。由於位於英國的零售業務已成為本集團的主要業務之一，預期英鎊將成為本集團未來的主要功能貨幣。因此，人民幣與英鎊的波動將對本集團的盈利能力造成影響。截至二零二五年十二月三十一日止年度，本集團並無就對沖目的訂立任何財務工具。本集團將密切監察貨幣走勢並採取適當措施應對有關匯率風險。

本集團對無指定用途的資金採取保守的現金管理及投資策略。未動用資金存放於香港及中國的認可財務機構作短期存款。

人力資源及薪酬政策

由於本集團致力提高生產能力、開發優質產品及擴大產業鏈，故經驗豐富的工人、工程師及專業人士對本集團至關重要。本集團提供在職培訓，並鼓勵員工參加持續專業培訓，以增進彼等的技能及知識。本集團亦向僱員提供具競爭力的薪酬方案，包括優質的員工宿舍、醫療、保險及退休福利。於二零二五年十二月三十一日，本集團聘用633名長期及臨時僱員(二零二四年：715名)。截至二零二五年十二月三十一日止年度，總薪酬及相關成本約為84,300,000港元(二零二四年：約119,100,000港元)。

末期股息

董事會並不建議派付截至二零二五年十二月三十一日止年度的末期股息(二零二四年：零)。

報告期後重大事項

除綜合財務報表附註11所披露者外，董事會並不知悉於二零二五年十二月三十一日後直至本公告日期為止有任何對本集團造成重大影響的重大事項。

延遲刊發二零二五年經審核全年業績

本集團截至二零二五年十二月三十一日止年度的經審核綜合全年業績(「二零二五年經審核全年業績」)延遲刊發，乃由於(其中包括)本公司核數師需要額外時間就二零二六年三月十九日針對本公司提出的該呈請以及本公司於二零二六年三月二十七日訂立的貸款融資協議(詳情分別載於本公司日期為二零二六年三月二十三日及二零二六年三月二十九日的公告)執行必要的審計程序。

就該呈請而言，本公司的核數師已(i)取得該呈請及相關可換股債券認購協議，並對認購協議的關鍵條款及本集團綜合財務報表中的披露內容進行比較；(ii)已向債券持有人取得直接確認，以確認本集團綜合財務報表所披露的尚未償還本金及利息金額；(iii)與本公司管理層及法律顧問就該呈請可能產生的結果進行討論，並評估管理層對本公司持續經營能力的評估；及(iv)透過查閱管理

層編製的現金流量預測、測試關鍵假設，以及評估該等計劃是否在管理層的控制範圍內且於報告日已進展至足夠成熟的階段，從而取得本公司應對該呈請的流動資金計劃及可用財務資源，包括建議再融資及股權集資。

就貸款融資協議而言，本公司核數師已(i)取得日期為二零二六年三月二十七日的貸款融資協議，並獲貸款人直接確認協議的有效性；(ii)對新貸款融資的貸款人進行盡職調查；及(iii)對貸款融資協議的關鍵條款及本集團綜合財務報表中的披露內容進行比較。

有關該呈請及貸款協議的相關必要審計程序已予執行，對綜合財務報表的相關影響已於二零二五年經審核全年業績中披露。

企業管治

本公司致力達到及維持最能迎合本集團需要及利益的高度企業管治水平，因其相信有效的企業管治常規是提升股東價值與保障股東及其他持份者權益的基石。董事會制定適當政策及實施適合本集團業務開展及增長的企業管治常規。

據董事會所深知，於截至二零二五年十二月三十一日止整個年度，本公司一直遵守上市規則附錄C1所載的企業管治守則(「**企業管治守則**」)載列的適用守則條文，惟下文所述者除外。

根據企業管治守則守則條文第C.1.6條，獨立非執行董事及其他非執行董事作為平等的董事會成員，應出席本公司股東大會，以獲取及建立對股東意見的平衡理解。非執行董事韓磊先生因彼之其他工作承擔，未能出席本公司於二零二五年六月二十七日舉行的股東週年大會。

繼王麗娜女士於二零二五年四月十七日辭任本公司獨立非執行董事及審核委員會成員後，獨立非執行董事及審核委員會成員人數均低於三名。基於上述情況，本公司未能符合以下規定：(i)上市規則第3.10(1)條規定董事會須至少包括三名獨立非執行董事；及(ii)上市規則第3.21條規定本公司審核委員會須至少由三名成員組成。隨著於二零二六年一月六日委任張利先生及謝俊博士後，獨立非執行董事成員人數已增至三名，且至少佔董事會人數的三分之一，而本公司審核委員會成員已增至三名。鑑於上述情況，本公司自二零二六年一月六日起已遵守上市規則第3.10(1)條及第3.21條的規定。

董事的證券交易

本公司已採納上市規則附錄C3所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則，作為其有關董事進行本公司證券交易的行為守則。經向全體董事作出具體查詢後，全體董事確認其於截至二零二五年十二月三十一日止整個年度及直至本公告日期已全面遵守本公司採納的規定交易標準及行為守則，且概無發生不合規事件。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至二零二五年十二月三十一日止年度，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(包括出售庫存股份)。於二零二五年十二月三十一日，本公司並無持有任何庫存股份。

購股權計劃

於二零一八年十二月十三日，本公司採納購股權計劃(「計劃」)。截至二零二五年十二月三十一日止年度，概無根據計劃授出、行使、取消或使之失效的購股權或證券。於二零二五年一月一日及二零二五年十二月三十一日，計劃項下並無尚未行使的購股權。

審核委員會及審閱財務報表

現時，本公司審核委員會(「審核委員會」)由三名獨立非執行董事張麗女士、張利先生及謝俊博士組成。張麗女士為審核委員會主席，具備合適的專業資格及會計經驗。審核委員會已與管理層審閱本公司採納的會計原則與常規，並討論審核、財務申報、風險管理及內部監控事項。審核委員會已審閱本集團截至二零二五年十二月三十一日止年度的全年業績，並認為綜合財務報表已根據適用會計準則、上市規則及法定條文編製，並已作出充分披露。

容誠(香港)會計師事務所有限公司的工作範圍

初步公告所載有關本集團截至二零二五年十二月三十一日止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及其相關附註之數字，已獲本集團核數師容誠(香港)會計師事務所有限公司(前稱先機會計師行有限公司)同意為董事會於二零二六年五月二十九日批准之本集團本年度經審核綜合財

務報表所載之金額。容誠(香港)會計師事務所有限公司就此進行的工作並不構成保證委聘，因此容誠(香港)會計師事務所有限公司並無就初步公告表達任何意見或保證結論。

刊登全年業績及年度報告

本業績公告於聯交所網站(www.hkex.com.hk)及本公司網站(www.tayanggroup.com)刊登。本集團截至二零二五年十二月三十一日止年度的年度報告(當中載有上市規則規定的所有資料)將寄發予本公司股東，並將於二零二六年六月一日在聯交所及本公司網站刊載。

致謝

本人謹藉此機會代表董事會對管理層及全體員工的辛勤工作及奉獻精神表示衷心感謝，同時對本集團全體股東、業務夥伴及同僚、往來銀行、核數師及其他持份者鼎力支持致以誠摯謝意。

恢復買賣

應本公司要求，本公司股份已自二零二六年四月一日(星期三)上午九時正起於聯交所暫停買賣。本公司已向聯交所申請，自二零二六年六月一日(星期一)上午九時正起恢復本公司股份於聯交所買賣。

承董事會命
大洋集團控股有限公司
主席
施琦

香港，二零二六年五月二十九日

於本公告日期，董事會由兩名執行董事：施琦女士及李九華先生；四名非執行董事：羅偉業先生、顧世祥先生、韓磊先生及王冬竹先生；以及三名獨立非執行董事：張麗女士、張利先生及謝俊博士組成。