

# NIU HOLDINGS LIMITED

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：8619

中期報告  
**2025**

## 香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）GEM的特色

GEM的定位，乃為較於其他在聯交所上市的公司帶有更高投資風險的中小型公司提供一個上市的市場。有意投資者應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳考慮後方作出投資決定。

由於GEM上市公司普遍為中小型公司，在GEM買賣的證券可能會承受較於聯交所主板買賣的證券為高的市場波動風險，同時無法保證在GEM買賣的證券會有高流通量的市場。

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本報告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本報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。

本報告的資料乃遵照聯交所GEM證券上市規則（「GEM上市規則」）而刊載，旨在提供有關NIU Holdings Limited（「本公司」，連同其附屬公司，統稱「本集團」）的資料；本公司董事（「董事」）願就本報告的資料共同及個別地承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本報告所載資料在各重要方面均屬準確完備，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何事項，足以令致本報告所載任何陳述或本報告產生誤導。

本報告將自其刊登日期起計為期最少七日於聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)的「最新上市公司公告」網頁刊載。本報告亦將於本公司網站[www.niuholdings.com.hk](http://www.niuholdings.com.hk)刊登。

# 目錄

未經審核簡明綜合損益及其他全面收益表	3
未經審核簡明綜合財務狀況表	4
未經審核簡明綜合權益變動表	5
未經審核簡明綜合現金流量表	6
未經審核簡明綜合財務報表附註	7
管理層討論及分析	17
其他資料	23

本公司董事會（「董事會」）欣然公佈本集團截至2025年9月30日止六個月的未經審核簡明綜合業績，連同2024年同期之未經審核比較數字如下：

## 未經審核簡明綜合損益及其他全面收益表

附註	截至9月30日止六個月		
	2025年 千港元 (未經審核)	2024年 千港元 (未經審核) (經重列)	
收益	4	47,622	59,455
服務成本		(33,985)	(54,939)
<b>毛利</b>		<b>13,637</b>	<b>4,516</b>
其他收入		484	953
其他虧損淨額		(74)	(3,306)
一般及行政開支		(19,038)	(21,660)
按公平值計入損益（「按公平值計入 損益」）的金融資產的公平值收益		17,572	38,993
融資成本		(215)	(204)
<b>除稅前溢利</b>	<b>5</b>	<b>12,366</b>	<b>19,292</b>
所得稅開支	6	(378)	(45)
<b>期間溢利</b>		<b>11,988</b>	<b>19,247</b>
<b>其他全面收益</b>			
其後可能重新分類至損益之項目：			
換算海外業務時產生之匯兌差額		—	—
期間其他全面收益，扣除稅項		—	—
<b>本公司擁有人應佔期間全面 收益總額</b>		<b>11,988</b>	<b>19,247</b>
<b>每股盈利</b>			
—基本及攤薄（港仙）	8	8.8	14.4

# 未經審核簡明綜合財務狀況表

於2025年9月30日

附註	於2025年 9月30日 千港元 (未經審核)	於2025年 3月31日 千港元 (經審核)
<b>非流動資產</b>		
物業、廠房及設備	9 7,940	2,590
使用權資產	7,726	9,066
按公平值計入損益（「按公平值計入 損益」）的金融資產	13 116,903	96,831
租金按金	743	743
預付款項	1,500	1,500
遞延稅項資產	1,500	1,500
	<b>136,312</b>	<b>112,230</b>
<b>流動資產</b>		
貿易及其他應收款項	10 62,248	84,987
合約資產	32,035	29,844
現金及現金等價物	27,726	16,358
	<b>122,009</b>	<b>131,189</b>
<b>流動負債</b>		
貿易及其他應付款項	11 6,537	8,808
合約負債	27,499	26,726
租賃負債	2,090	2,610
應付所得稅	499	185
	<b>36,625</b>	<b>38,329</b>
<b>流動資產淨值</b>	<b>85,384</b>	<b>92,860</b>
<b>總資產減流動負債</b>	<b>221,696</b>	<b>205,090</b>
<b>非流動負債</b>		
租賃負債	5,723	6,830
應付債券	3,300	–
長期服務金撥備	940	940
	<b>9,963</b>	<b>7,770</b>
<b>資產淨值</b>	<b>211,733</b>	<b>197,320</b>
<b>資本及儲備</b>		
股本	12 14,455	13,820
儲備	197,278	183,500
<b>本公司擁有人應佔權益</b>	<b>211,733</b>	<b>197,320</b>

# 未經審核簡明綜合權益變動表

截至2025年9月30日止期間

	本公司擁有人應佔						總計 千港元
	股本 千港元	股份溢價 千港元	合併儲備 千港元	法定儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	保留盈利 千港元	
於2024年4月1日 (經審核)	12,320	90,536	647	49	393	11,851	115,796
透過配售發行新股份	1,500	16,500	-	-	-	-	18,000
期內溢利	-	-	-	-	-	19,247	19,247
其他全面收益	-	-	-	-	-	-	-
期內全面收益總額	-	-	-	-	-	19,247	19,247
於2024年9月30日 (未經審核)	13,820	107,036	647	49	393	31,098	153,043
於2025年4月1日 (經審核)	13,820	106,036	647	49	411	76,357	197,320
透過配售發行新股份	635	1,790	-	-	-	-	2,425
期內溢利	-	-	-	-	-	11,988	11,988
期內全面收益總額	-	-	-	-	-	11,988	11,988
於2025年9月30日 (未經審核)	14,455	107,826	647	49	411	88,345	211,733

# 未經審核簡明綜合現金流量表

截至2025年9月30日止期間

	截至9月30日止六個月	
	2025年 千港元 (未經審核)	2024年 千港元 (未經審核)
經營活動所得／(所用) 現金淨額	11,851	(28,126)
投資活動(所用)／所得現金淨額	(6,208)	596
融資活動所得現金淨額	5,725	15,318
現金及現金等價物增加／(減少) 淨額	11,368	(12,212)
期初現金及現金等價物	16,358	40,323
期末現金及現金等價物	27,726	28,111

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2025年9月30日止六個月

## 1. 一般資料

本公司乃根據開曼群島公司法第22章（1961年第3號法例，經合併與修訂）於2017年8月25日於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。其香港主要營業地點為香港新界沙田石門安耀街2號新都廣場11樓。

本公司為投資控股公司，其股份自2018年9月17日起於聯交所GEM上市。本集團主要從事提供全面結構及岩土工程顧問服務。

本集團的未經審核簡明綜合財務報表乃以港元（「港元」）呈列，約整至最接近之港幣千元，亦為本公司的功能貨幣。

## 2. 編製基準

截至2025年9月30日止六個月，本集團的未經審核簡明綜合財務報表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第34號「中期財務報告」及GEM上市規則的適用披露規定編製。

編製本集團截至2025年9月30日止六個月的未經審核簡明綜合財務報表符合香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）有關使用若干關鍵會計估計之規定。香港財務報告準則亦要求管理層在應用本集團會計政策之過程中作出判斷。

編製本集團截至2025年9月30日止六個月的未經審核簡明綜合財務報表時所用的會計政策及計算方法與編製本集團截至2024年9月30日止六個月之未經審核簡明綜合財務報表及本公司2025年年報中呈現的本集團截至2025年3月31日止年度之經審核綜合財務報表所採納者一致。

本集團截至2025年9月30日止六個月的未經審核簡明綜合財務報表乃按歷史成本法編製。

本集團截至2025年9月30日止六個月的未經審核簡明綜合財務報表並未經本公司獨立核數師審核，惟已經本公司審核委員會審閱。

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2025年9月30日止六個月

## 3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

於本期間，本集團已採納香港會計師公會所頒佈的與其營運有關並於自2025年4月1日開始的會計期間生效的所有新訂及經修訂香港財務報告準則。於本期間，採納新訂及經修訂的香港財務報告準則對本集團現時及過往期間及／或該等未經審核簡明綜合財務報表所載列披露的財務業績及狀況並無產生重大影響。本集團並無提早應用已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則。

## 4. 收益及分部資料

### 收益

本集團的主要業務乃主要於香港提供全面結構及岩土工程顧問服務。來自客戶合約的收益按服務線劃分如下：

截至9月30日止六個月		
	2025年 千港元 (未經審核)	2024年 千港元 (未經審核)
來自客戶合約的收益按主要服務線劃分		
－興建新物業	38,530	50,831
－翻新／保養現有物業	4,967	5,157
－其他	4,125	3,467
	47,622	59,455
收益確認時點：		
－隨時間確認的服務	47,622	59,455

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2025年9月30日止六個月

## 4. 收益及分部資料 (續)

### 收益 (續)

收益主要指於截至2025年及2024年9月30日止期間隨時間確認的提供全面結構及岩土工程顧問服務的合約收益。

其他指於截至2025年及2024年9月30日止期間隨時間確認的來自提供專家證人服務以及小工程服務的收益。

本集團現時經營單一經營分部，即全面結構及岩土工程顧問服務。為方便資源分配及表現評估，主要營運決策人（即本公司董事）會審視本集團根據符合香港財務報告準則之會計政策所編製之整體業績及財務狀況。因此，本集團僅呈現一個單一可呈報分部。

### 地區資料

本集團截至2025年9月30日止六個月的幾乎所有外部收益均來自於香港（本集團主要經營實體註冊居籍的地方）境內提供的服務。本集團利用的所有非流動資產幾乎均位於香港。因此，並無呈列地區資料。

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2025年9月30日止六個月

## 5. 除稅前溢利

除稅前溢利乃經扣除／(抵免)以下各項後達致：

	截至9月30日止六個月	
	2025年 千港元 (未經審核)	2024年 千港元 (未經審核)
<b>(a) 員工成本</b>		
董事薪酬	7,923	14,486
薪金、工資及其他福利	29,519	32,551
定額供款退休計劃的供款 (不包括董事的供款)	1,189	1,204
員工成本總額 減：計入一般及行政開支的金額	38,631 (7,877)	48,241 (7,583)
計入服務成本的員工成本總額	30,754	40,658
<b>(b) 融資成本</b>		
租賃負債利息開支	215	203
<b>(c) 其他項目</b>		
核數師薪酬 (包括非核數服務薪酬)	15	424
匯兌(收益)／虧損淨額	(121)	(198)
物業、廠房及設備折舊	929	398
使用權資產折舊	1,178	1,936
貿易應收款項及合約資產的減值虧損，扣除減 值虧損撥回	74	3,306

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2025年9月30日止六個月

## 6. 所得稅開支

截至9月30日止六個月		
	2025年 千港元 (未經審核)	2024年 千港元 (未經審核)
<b>即期稅項：</b>		
香港利得稅	378	—
<b>遞延稅項：</b>		
暫時性差異之產生及撥回	—	45
	378	45

### (a) 香港利得稅

截至2025年及2024年9月30日止六個月，香港利得稅已按利得稅兩級制計提撥備，合資格集團實體首2,000,000港元應課稅溢利按8.25%之稅率繳納稅項，而超過2,000,000港元的應課稅溢利按16.5%之稅率繳納稅項。不符合兩級利得稅稅率制度資格的集團實體，其應課稅溢利按16.5%之統一稅率繳納稅項。

### (b) 中國企業所得稅

由於在中華人民共和國（「中國」）註冊成立的附屬公司於截至2025年及2024年9月30日止六個月有估計稅項虧損，故並無計提中國企業所得稅撥備。

### (c) 澳門補充稅

由於在澳門註冊成立的附屬公司於截至2025年及2024年9月30日止六個月有估計稅項虧損，故並無計提澳門補充稅撥備。

### (d) 開曼群島及英屬處女群島所得稅

根據開曼群島及英屬處女群島的規則及法規，本集團毋須於開曼群島及英屬處女群島繳納任何所得稅。

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2025年9月30日止六個月

## 7. 股息

董事會不建議就截至2025年9月30日止六個月派付中期股息 (截至2024年9月30日止六個月：無)。

## 8. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃基於以下數據計算：

	截至9月30日止六個月	
	2025年 千港元 (未經審核)	2024年 千港元 (未經審核) (經重列)
本公司擁有人應佔期內溢利	11,988	19,247
<b>股份數目：</b>		
已發行普通股加權平均數 (千股股份數目)	135,816	133,446
每股基本及攤薄盈利 (港仙)	8.8	14.4

計算每股基本盈利乃基於本公司擁有人應佔期內溢利及本公司已發行股份加權平均數。

由於並無發行潛在普通股，故該等期間的每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

## 9. 物業、廠房及設備之變動

於截至2025年9月30日止六個月，本集團收購之物業、廠房及設備約為6,290,000港元 (2024年9月30日：103,000港元)。

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2025年9月30日止六個月

## 10. 貿易及其他應收款項

	於2025年 9月30日 千港元 (未經審核)	於2025年 3月31日 千港元 (經審核)
貿易應收款項	54,973	61,166
減：預期信貸虧損撥備	(11,854)	(13,067)
貿易應收款項 (扣除預期信貸虧損撥備)	43,119	48,099
按金、預付款項及其他應收款項	20,629	38,406
減：預期信貸虧損撥備	-	(18)
按金、預付款項及其他應收款項，扣除預期信貸虧損 撥備	20,629	38,388
貿易及其他應收款項總額	63,748	86,487
減：非即期部分		
- 預付款項	(1,500)	(1,500)
	62,248	84,987

於報告期末，本集團之貿易應收款項 (扣除已確認信貸虧損撥備) 根據發票日期的賬齡分析呈列如下：

	於2025年 9月30日 千港元 (未經審核)	於2025年 3月31日 千港元 (經審核)
30天內	11,798	12,950
30天以上及90天內	9,485	11,221
90天以上及180天內	21,834	13,994
超過180天	2	9,934
	43,119	48,099

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2025年9月30日止六個月

## 11. 貿易及其他應付款項

	於2025年 9月30日 千港元 (未經審核)	於2025年 3月31日 千港元 (經審核)
貿易應付款項	415	1,171
年假及長期服務金撥備	2,768	2,768
應計費用及其他應付款項	4,294	5,809
貿易及其他應付款項總額	7,477	9,748
減：非即期部分		
—長期服務金撥備	(940)	(940)
	6,537	8,808

本集團根據發票日期的貿易應付款項賬齡分析如下：

	於2025年 9月30日 千港元 (未經審核)	於2025年 3月31日 千港元 (經審核)
30天內	99	486
31至60天	85	282
61至90天	—	3
超過90天	231	400
	415	1,171

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2025年9月30日止六個月

## 12. 股本

於截至2025年9月30日止六個月，本公司股本變動如下：

	2025年 千港元	2024年 千港元
--	--------------	--------------

### 法定：

1,500,000股每股面值0.1港元普通股 (2024年：1,500,000,000股每股面值 0.01港元普通股)	150,000	15,000
---	---------	--------

### 已發行及繳足：

144,545,000股每股面值0.1港元普通股 (2024年：1,382,000,000股每股面值 0.01港元普通股)	14,455	13,820
---	--------	--------

於截至2025年9月30日止六個月，本公司法定及已發行股本變動如下：

法定股份數目 千港元	已發行股份數目 千港元	已發行股本 千港元	股份溢價賬 千港元	合計 千港元
於2025年3月31日及 2025年4月1日	1,500,000,000	1,382,000,000	13,820	106,036
以配售方式發行新股， 扣除發行成本	-	63,450,000	635	1,790
股份合併	-	(1,300,905,000)	-	2,425
於2025年9月30日	1,500,000,000	144,545,000	14,455	107,826
				122,281

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至2025年9月30日止六個月

## 12. 股本 (續)

於2025年5月30日，合共63,450,000股配售股份已按發行價每股配售股份0.039港元配發及發行，所得款項淨額約為2,420,000港元。

於2024年4月15日，本公司董事建議按每股10股已發行股份合併為一股合併股份的基準，實施股份合併。根據於2025年6月5日通過的一項普通決議案，股份合併獲本公司股東批准，亦已於2025年6月9日生效。緊隨股份合併後，本公司已發行股份總數由1,445,450,000股調整為144,545,000股。

## 13. 按公平值計入損益的金融資產

於2025年9月30日，本集團的上市投資指於OPS Holdings Limited。於期內，OPS Holdings Limited的全資附屬公司SuperX AI Technology Limited (前稱Junee Limited) 的股權，於納斯達克市場上市。

# 管理層討論及分析

## 業務回顧及展望

本集團的業務策略重心立足於既定的核心業務即建築工程顧問服務，此業務與具策略性且不斷成長的資訊科技業務並行發展。雖然這些傳統工程服務構成了集團目前的業務基礎，但資訊科技部門是未來增長的關鍵驅動力，並有望成為核心業務不可或缺的一部分。建築工程顧問服務主要服務於中國內地、香港及澳門市場，涵蓋結構、岩土、土木及材料工程。與此同時，我們不斷拓展的資訊科技業務提供一系列數位化轉型解決方案，包括資訊科技顧問、軟件即服務(SaaS)、設備即服務(DaaS)、數據備份與管理，以及資訊科技產品採購。此外，集團還提供專業服務，例如註冊結構工程師及獲授權人負責的改建及加建工程，以及其他客戶要求的專家服務。

截至2025年9月30日止六個月，本集團的收益減少11.9百萬港元或約20.0%至約47.6百萬港元。有關減少乃主要由於項目數目減少，使建設新物業及翻新／保養現有物業的結構及岩土工程顧問服務的收益減少。

本集團的成長策略以其已建立的建築工程顧問業務為基石，該業務仍是其業務的核心驅動力。此業務板塊持續獲得穩定的項目管道，並透過專注投入及深厚的客戶關係擴大其市場份額。在這穩定基礎之上，集團近年成功將其資訊科技業務板塊培育成策略性成長領域，並致力於持續推進此一進展。在探索互補性服務供應的機遇之餘，各業務板塊均以強而有力的獨立業務發展為重點。因此，集團能夠妥善應對具挑戰性的營運環境，藉助其工程核心業務的穩定性，配合資訊科技服務的活力成長，以確保長期發展。

# 管理層討論及分析

## 財務回顧

### 收益

本集團收益由截至2024年9月30日止六個月約59.5百萬港元減少至截至2025年9月30日止六個月約47.6百萬港元，減少11.9百萬港元或約20.0%。有關減少乃主要由於項目數目減少，使建設新物業及翻新／保養現有物業的結構及岩土工程顧問服務的收益減少。

### 服務成本

服務成本由截至2024年9月30日止六個月約54.9百萬港元減少至截至2025年9月30日止六個月約34.0百萬港元，減少20.9百萬港元或約38.1%。本期間有關減少主要由於董事酬金及員工成本減少所致。

### 毛利

本集團的毛利由截至2024年9月30日止六個月約4.5百萬港元增加約9.1百萬港元至截至2025年9月30日止六個月約13.6百萬港元。該增加淨額主要由於董事及員工成本減少所致。整體毛利率由截至2024年9月30日止六個月約7.6%上漲至截至2025年9月30日止六個月約28.6%。

### 其他收入及其他收益或虧損

截至2025年及2024年9月30日止六個月，本集團的其他收入及其他虧損分別為約0.4百萬港元(收益)及2.4百萬港元(虧損)，回轉2.8百萬港元或約116.7%。截至2025年9月30日止六個月其他收入及其他收益或虧損回轉主要由於本集團的貿易及其他應收款項減值損失減少。

# 管理層討論及分析

## 按公平值計值的金融資產的公平值收益

本集團於截至2025年9月30日止六個月錄得金融資產的公平值收益約17.6百萬港元。該收益主要由於該金融資產於美國上市，且其公平值上升。

## 一般及行政開支

本集團的一般及行政開支由截至2024年9月30日止六個月約21.7百萬港元減少約2.6百萬港元或12.1%至截至2025年9月30日止六個月約19.0百萬港元。一般及行政開支主要包括會計及行政員工的員工成本、應計員工花紅、員工培訓及福利、折舊以及法律及專業費用。有關減少乃主要由於員工成本、員工福利及待遇、法律及專業費用減少，以及多項開支因營運規模縮小而減少所致。

## 融資成本

兩個期間的融資成本約為0.2百萬港元，分別為截至2025年及2024年9月30日止六個月的租賃負債利息開支。

## 所得稅開支

本集團的所得稅開支由截至2024年9月30日止六個月約45,000港元增加約0.4百萬港元至截至2025年9月30日止六個月約0.4百萬港元，有關增加乃由於期內估計應課稅溢利即期稅項開支與遞延稅項開支之間的淨影響。

## 期內溢利

本集團於截至2025年9月30日六個月錄得溢利約12.0百萬港元，而於截至2024年9月30日止六個月錄得溢利約19.2百萬港元。有關變動主要由於金融資產的公平值收益。

# 管理層討論及分析

## 流動資金及財務資源

本集團主要透過從我們的營運產生的現金流量淨額應付其流動資金需求。本集團的主要現金用途為及預期仍然為營運成本。董事認為，長遠而言，本集團的營運將由內部產生現金流量及（如有需要）額外股本融資及／或銀行借款提供資金。

流動比率由2025年3月31日的約3.4倍小幅下降至2025年9月30日的約3.3倍。有關變動相對較細，而產生變動乃主要由於作為流動資產及流動負債入賬的項目的增加及減少。

本集團利用借款作為其財務策略的正常部分。截至2025年9月30日，我們的借款仍維持於健康且可持續的水平，為業務提供高效的資本結構。因此於2025年9月30日按報告期末債務總額除權益總額乘100%計算的資本負債比率為1.6%。董事認為，本集團的財務狀況穩健且憑藉備用銀行及現金結餘以及銀行信貸融資，本集團的流動資金足以應付資金需求。

## 庫務政策

於庫務政策上，本集團採取審慎的理財原則，故本期間一直維持穩健的流動資金狀況。本集團不斷評估其客戶的信用狀況及財政狀況，務求降低信貸風險。為調控流動資金風險，董事會密切監察本集團的流動資金狀況，確保本集團資產、負債及其他承擔的流動結構能滿足其不時的資金需求。

## 資本結構

本公司股份於2018年9月17日於聯交所GEM上市。本公司股本僅包括普通股。

於本報告日期，本公司之法定股本為150,000,000港元，分為1,500,000,000股每股面值0.1港元之股份，其已發行普通股數目為144,545,000股。

# 管理層討論及分析

## 資本承擔

於2025年9月30日，本集團並無任何資本承擔（2025年3月31日：無）。

## 重大投資及資本資產之未來計劃

於2025年9月30日，除載列於招股章程及2025年年報「所得款項用途」一節的業務計劃外，本集團並無涉及重大投資及資本資產的其他計劃。

## 重大收購及出售附屬公司及聯營公司

於截至2025年9月30日止六個月，本集團並無有關附屬公司的任何重大收購或出售。

## 或然負債

於2025年9月30日及直至刊發中期報告日期，本集團並無任何重大或然負債。

## 外匯匯率波動敞口

本集團產生收益的業務主要以港元交易。此外，本集團銀行結餘主要以港元計值。董事認為，外匯敞口對本集團的影響甚微。截至2025年9月30日止六個月，本集團並無訂立任何遠期外匯合約或其他對沖匯率波動。

# 管理層討論及分析

## 報告期後事項

除於2025年11月27日披露的收購Smart Building Management System Limited 60%股權外，於2025年9月30日後，並無任何與本集團業務或財務表現相關的重大事項引致董事注意。

## 僱員及薪酬政策

於2025年9月30日，本集團合共聘用159名僱員（2024年9月30日：172名僱員）。截至2025年9月30日止六個月，本集團的員工成本（包括董事酬金）約為38.6百萬港元（截至2024年9月30日止六個月：約48.2百萬港元）。薪酬乃主要參照市場趨勢、本集團的營運業績以及僱員個人的表現、資歷及經驗而釐定。薪酬待遇主要包括基本薪金、醫療保障、加班津貼、交通津貼及基於個人表現的酌情花紅，提供予僱員作為認可及獎勵彼等的貢獻。

於2025年9月27日，本公司向其董事及高級管理層授出購股權。有關進一步詳情，請參閱本公司於2025年9月27日發佈之公告。

# 其他資料

## 權益披露

### A. 董事及主要行政人員於本公司及相聯法團的股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於2025年9月30日，董事及本公司主要行政人員於本公司及其任何相聯法團（定義見香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債權證中，擁有須(i)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例的有關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉），或(ii)根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條所述登記冊的權益及淡倉，或(iii)根據GEM上市規則第5.46至5.67條規定須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

#### 於本公司股份的好倉

董事姓名	身份／權益性質	股份數目及類別	於本公司已發行股本 總額中的持股概約
			百分比 <small>附註</small>
袁志平先生	實益擁有人	21,823,600股 普通股	15.10%

附註：

該百分比乃基於2025年9月30日本公司144,545,000股已發行股份數目而計算。

除上文所披露者外，於2025年9月30日，董事或本公司主要行政人員概無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）的股份、相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第352條規定須存置之登記冊中記錄，或根據GEM上市規則第5.46至5.67條規定須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

## 其他資料

### B. 主要股東及其他人士於本公司的股份及相關股份之權益及淡倉

於2025年9月30日，據董事所知，除於上文「董事及主要行政人員於本公司及相聯法團的股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉」一節所述本公司董事及主要行政人員的權益外，概無人士已知會本公司其於本公司股份或相關股份中擁有須登記於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊的權益或淡倉。

### 競爭及利益衝突

就董事所知，截至2025年9月30日止六個月，並無董事或本公司控股股東或彼等各自的任何緊密聯繫人（定義見GEM上市規則）的任何業務或權益與本集團的業務構成競爭或可能構成競爭，以及任何有關人士亦無與本集團擁有或可能擁有任何其他利益衝突。

### 購買、出售或贖回本公司的上市證券

截至2025年9月30日止六個月，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司的上市證券。

### 企業管治守則

於截至2025年9月30日止六個月及截至本報告日期，本公司一直遵守GEM上市規則附錄C1所載企業管治守則（「企業管治守則」）的適用守則條文，惟偏離守則條文第C.1.7條、GEM上市規則第5.05(1)及5.28條，解釋如下：

## 其他資料

根據守則條文第C.1.7條，發行人應就其董事可能會面對的法律行動購買合適保險。由於董事會考慮本公司現時經營的行業、業務及財務狀況較穩定，且本公司已建立較完善的內部監控系統，因此並無就董事的責任作出投保安排。董事會將不時檢討投保的需要。

於2025年10月31日邵玉明女士（「邵女士」）辭任後，本公司獨立非執行董事人數並不符合GEM上市規則第5.05(1)條之規定。另本公司審核委員會（「審核委員會」）之組成亦不再符合GEM上市規則第5.28條之規定。

董事將持續檢討企業管治常規，務求提升企業管治水準，遵循不時日益收緊的監管要求及迎合本公司股東與其他持份者與日俱增的期望。

### **根據GEM上市規則第17.50A條須予披露的董事及行政總裁的資料變動**

除下列者外，自刊發2025年年報起直至本中期報告日期，本公司董事及行政總裁的資料並無變動：

- (i) 文國興先生及竹田真博先生分別退任為執行董事及非執行董事，自2025年股東週年大會結束後生效。

## 其他資料

- (ii) 曾永祺先生（「曾先生」）辭任執行董事，自2025年10月31日起生效，並於其退任後不再擔任：
  - (a) 根據聯交所GEM證券上市規則（「GEM上市規則」）第5.24條規定的本公司兩名授權代表之一（「GEM上市規則授權代表」）；及
  - (b) 根據公司條例（香港法例第622章）為本公司在香港接受法律程序文件及通知的授權代表（與GEM上市規則授權代表統稱「授權代表」）。
- (iii) 曾先生辭去上述職務後，梁震宇先生將自2025年10月31日起獲委任為本公司授權代表。
- (iv) 邵女士辭任獨立非執行董事，自2025年10月31日起生效，並於其退任後不再擔任審核委員會主席，以及薪酬委員會及提名委員會各自之成員。
- (v) 邵女士辭去上述職務後，自2025年10月31日起梁文俊先生獲委任為審核委員會主席，並留任薪酬委員會主席及提名委員會成員。

# 其他資料

## 董事進行的證券交易

本公司已採納有關董事進行證券交易的行為守則，其條款的嚴格程度不遜於GEM上市規則第5.46至5.67條所載的規定買賣準則。本公司已向全體董事作出具體查詢及本公司獲悉，於截至2025年9月30日止六個月內，概無任何違反有關董事進行證券交易的規定買賣準則及本公司行為守則。

## 股息

董事會不建議就截至2025年9月30日止六個月派付中期股息。

## 購股權計劃

本公司於2018年8月27日採納一項購股權計劃（「該計劃」）。該計劃的條款根據GEM上市規則第23章的條文制定。

於2025年10月27日，本公司向其董事及僱員授出4,480,895股之購股權。有關詳情，請參閱公司於2025年10月27日發佈之公告。所授出之購股權尚未行使。除上述披露者外，截至2025年9月30日及本中期報告日期，並無任何未行使之購股權。

# 其他資料

## 審核委員會

本公司已於2018年8月27日成立審核委員會，其根據企業管治守則所載條文的書面職權範圍符合GEM上市規則，可於聯交所及本公司網站查閱。審核委員會的主要職責為就委任、續聘及罷免外聘核數師向董事會作出推薦建議、根據適用準則審閱及監督外聘核數師的獨立性及客觀性以及審核程序的效力，以及於提呈董事會前監督本公司年報及賬目及中期報告的完整性。截至本報告日期，審核委員會現時由兩名成員組成，包括龍詠宜女士及梁文俊先生，彼等均為獨立非執行董事。梁文俊先生目前擔任審核委員會主席。審核委員會已審閱及批准本集團截至2025年9月30日止六個月的未經審核簡明綜合財務報表。

承董事會命  
**NIU Holdings Limited**  
主席  
袁志平先生

香港，2025年11月28日

於本報告日期，董事會成員包括執行董事梁雪瑤女士及梁震宇先生；非執行董事袁志平先生；及獨立非執行董事龍詠宜女士及梁文俊先生。