

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。



HUNG FOOK TONG GROUP HOLDINGS LIMITED

鴻福堂集團控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1446)

截至二零二五年十二月三十一日止年度之 全年業績公告

摘要

- 在香港及中國內地具挑戰的經營環境下，本集團憑藉嚴謹的執行力及成本管控，展現出韌性及穩健的營運能力。
- 顧客信心保持強勁，於二零二五年十二月三十一日的預收款項增加約3.5%至168,300,000港元(二零二四年十二月三十一日：162,600,000港元)，相當於零售業務逾四個月之收入。此反映顧客持續惠顧，以及鴻福堂健康品牌深得顧客支持。
- 本集團維持穩健的流動資金狀況，於二零二五年十二月三十一日持有現金及現金等價物119,000,000港元(二零二四年十二月三十一日：110,200,000港元)，並有未動用的銀行融資90,200,000港元(二零二四年十二月三十一日：82,300,000港元)作補充，為未來增長提供充足之財務靈活性。
- 本集團憑藉其專注健康養生的強勢品牌、穩定的現金流及堅實的財務基礎，仍具備良好復甦及增長優勢。
 - 截至二零二五年十二月三十一日止年度(「二零二五年」)，受惠於預付券銷售增加及審慎的營運資金管理，經營活動所得現金淨額為128,900,000港元(截至二零二四年十二月三十一日止年度(「二零二四年」)：140,900,000港元)。
 - 未計利息、稅項、折舊及攤銷前盈利(EBITDA)為111,600,000港元(二零二四年：122,200,000港元)，即使錄得淨虧損，仍反映本集團具備營運盈利能力並持續產生穩定現金流。

- 二零二五年的收益為600,300,000港元，較二零二四年的620,700,000港元減少3.3%。
 - 來自零售業務的收益減少1.7%至459,500,000港元，於二零二五年十二月三十一日於香港經營共108間零售店。
 - 來自批發業務的收益減少8.2%至140,800,000港元。
- 二零二五年的毛利較二零二四年的369,000,000港元減少3.2%至357,300,000港元，而二零二五年的毛利率則較二零二四年的59.4%上升0.1個百分點至59.5%。穩定的毛利率有賴持續優化生產效率及有效的成本管理。
- 二零二五年的本公司擁有人應佔虧損為16,700,000港元（二零二四年：13,700,000港元）。虧損增加主要是由於有關過去年度的額外排污費產生的一次性開支約2,100,000港元於二零二五年內確認。

業績

鴻福堂集團控股有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）謹此宣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綜合業績，連同上一財政年度二零二四年的比較數字如下：

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

		截至	
		十二月三十一日止年度	
	附註	二零二五年	二零二四年
		千港元	千港元
收益	3,4	600,282	620,732
銷售成本	6	(242,946)	(251,732)
毛利		357,336	369,000
其他收入淨額	5	1,250	2,773
銷售及分銷成本	6	(50,369)	(51,474)
行政及營運開支	6	(316,468)	(328,482)
金融資產減值虧損	6	(232)	(141)
經營虧損		(8,483)	(8,324)
財務收入	7	82	148
財務費用	7	(8,228)	(10,108)
財務費用淨額	7	(8,146)	(9,960)
除所得稅前虧損		(16,629)	(18,284)
所得稅抵免	8	1,998	2,474
年內虧損		(14,631)	(15,810)
以下人士應佔（虧損）／溢利：			
本公司擁有人		(16,718)	(13,693)
非控股權益		2,087	(2,117)
		(14,631)	(15,810)

	截至	
	十二月三十一日止年度	
	二零二五年	二零二四年
附註	千港元	千港元
其他全面收益／(虧損)：		
可重新分類至損益的項目		
－ 貨幣匯兌差額	5,808	(5,738)
不會重新分類至損益的項目		
－ 重新計量僱員福利責任	<u>17</u>	<u>873</u>
其他全面收益／(虧損)，扣除稅項	<u>5,825</u>	<u>(4,865)</u>
年內全面虧損總額	<u><u>(8,806)</u></u>	<u><u>(20,675)</u></u>
以下人士應佔全面(虧損)／收益總額：		
本公司擁有人	(11,068)	(18,400)
非控股權益	<u>2,262</u>	<u>(2,275)</u>
	<u><u>(8,806)</u></u>	<u><u>(20,675)</u></u>
本公司擁有人應佔虧損之每股虧損		
－ 基本及攤薄(港仙)	9 <u><u>(2.55)</u></u>	<u><u>(2.09)</u></u>

綜合財務狀況表

於二零二五年十二月三十一日

	附註	於十二月三十一日	
		二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		219,533	233,150
使用權資產		162,109	172,034
無形資產		889	1,593
預付款項及按金		18,159	21,083
遞延所得稅資產		12,937	10,568
		<u>413,627</u>	<u>438,428</u>
流動資產			
存貨		26,228	24,938
應收貿易賬款	11	41,439	53,049
預付款項、按金及其他應收款項		45,821	43,291
預繳稅項		379	296
現金及現金等價物		119,022	110,247
		<u>232,889</u>	<u>231,821</u>
資產總額		<u>646,516</u>	<u>670,249</u>
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本	12	6,559	6,559
儲備		242,124	253,192
		<u>248,683</u>	<u>259,751</u>
非控股權益		<u>(22,288)</u>	<u>(24,550)</u>
權益總額		<u>226,395</u>	<u>235,201</u>

		於十二月三十一日	
		二零二五年	二零二四年
	附註	千港元	千港元
負債			
非流動負債			
租賃負債		53,866	55,464
修復成本撥備		6,548	5,057
遞延所得稅負債		4,766	5,014
銀行借貸		4,784	5,001
僱員福利責任		4,664	3,992
		<u>74,628</u>	<u>74,528</u>
流動負債			
應付貿易賬款	13	32,834	30,140
應計款項及其他應付款項	14	50,546	52,277
修復成本撥備		3,060	3,485
預收款項		168,319	162,555
租賃負債		69,779	77,551
銀行借貸		20,475	33,753
即期所得稅負債		480	759
		<u>345,493</u>	<u>360,520</u>
負債總額		<u>420,121</u>	<u>435,048</u>
權益及負債總額		<u>646,516</u>	<u>670,249</u>
流動負債淨額		<u>(112,604)</u>	<u>(128,699)</u>
資產總值減流動負債		<u>301,023</u>	<u>309,729</u>

附註

1 一般資料

鴻福堂集團控股有限公司（「本公司」）於二零一四年一月十日根據開曼群島法例第22章公司法（一九六一年法例三，經綜合及修訂）在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，其註冊辦事處的地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。

本公司為投資控股公司。本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）主要於香港及中華人民共和國其他地區（就本綜合財務報表而言，「中國」）從事零售、批發及分銷樽裝飲品、其他草本產品、湯及小食。

本公司股份在香港聯合交易所有限公司主板上市。

除另有註明者外，此等綜合財務報表以港元（「港元」）列報，並已於二零二六年三月三十日獲本公司董事會批准刊發。

2 編製基準

以下為編製此等綜合財務報表時應用的主要會計政策。除另有註明者外，此等政策已於各所示年度貫徹應用。

2.1 遵守香港財務報告準則及香港公司條例

本公司的綜合財務報表乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港財務報告準則會計準則和《香港公司條例》（第622章）之披露規定編製。

香港財務報告準則會計準則包括以下具權威性的準則文件：

- 香港財務報告準則；
- 香港會計準則；及
- 香港會計師公會制定的詮釋。

編製符合香港財務報告準則會計準則的綜合財務報表需要採用若干關鍵會計估計，亦需要管理層在應用本集團會計政策的過程中作出判斷。

2.2 歷史成本慣例

綜合財務報表已按歷史成本慣例編製。

2.3 持續經營基準

於二零二五年十二月三十一日，本集團的流動負債超出其流動資產112,604,000港元（二零二四年十二月三十一日：128,699,000港元）。此外，本集團於截至二零二五年十二月三十一日止年度錄得虧損14,631,000港元（二零二四年：15,810,000港元）。於二零二五年十二月三十一日的流動負債中，包括168,319,000港元的不可退回預收顧客款項，該款項將隨著顧客使用預付券換領產品及預付券到期而逐漸減少。若剔除不可退回預收顧客款項，則本集團於二零二五年十二月三十一日的流動負債淨額將變成55,715,000港元的流動資產淨額。本公司董事認為，考慮到本集團經營所得的預計現金流入以及其營運表現可能變動，加上本集團銀行信貸的持續可用性，本集團將具備足夠營運資金以於二零二五年十二月三十一日起計未來十二個月內履行其到期應付的財務責任。因此，本綜合財務報表乃按持續經營基準編製。

2 編製基準(續)

2.4 本集團採納之若干對現有準則的修訂

本集團已就自二零二五年一月一日開始之年度報告期間首次應用以下對現有準則的修訂本：

香港會計準則第21號及香港
財務報告準則第1號(修訂本) 缺乏兌換性

以上現有準則的修訂對本集團的業績及財務狀況並無任何重大影響。

2.5 已頒佈但本集團尚未採納之若干新準則、對現有準則的修訂及詮釋

以下新準則、對現有準則的修訂及詮釋已頒佈惟於二零二五年一月一日或之後開始之財政年度尚未生效及未獲提早採納：

		於下列日期或之後 開始的會計期間生效
香港財務報告準則第9號及香港 財務報告準則第7號(修訂本)	金融工具的分類及計量	二零二六年一月一日
香港財務報告準則第1號、香港 財務報告準則第7號、香港 財務報告準則第9號、香港 財務報告準則第10號及香港 會計準則第7號	對香港財務報告準則會計準則的 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9號及 香港財務報告準則第7號 (修訂本)	參考依賴天然電力發電的合約	二零二六年一月一日
香港財務報告準則第18號	財務報表之呈列及披露	二零二七年一月一日
香港財務報告準則第19號	非公共受託責任附屬公司：披露	二零二七年一月一日
香港財務報告準則第19號(修訂 本)	非公共受託責任附屬公司：披露	二零二七年一月一日
香港詮釋第5號(修訂本)	財務報表之呈列 – 借款人將附有按 要求還款條款的定期貸款進行分類	二零二七年一月一日
香港會計準則第21號(修訂本)	換算為高通脹的列報貨幣	二零二七年一月一日
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之 間的資產出售或注資	待香港會計師公會 釐定

香港財務報告準則第18號將取代香港會計準則第1號財務報表的呈列，引入新規定以助實現類近實體的財務表現可比性及向使用者提供更多相關資料及透明度。儘管香港財務報告準則第18號將不會影響財務報表項目的確認或計量，但預計其將普遍影響呈列及披露，尤其是與綜合損益及其他全面收益表有關的影響，以及在財務報表範圍內提供管理層界定的績效計量。管理層現正評估應用該新準則對本集團綜合財務報表的具體影響。根據高層次的初步評估，已識別出以下潛在影響：

- 雖然採用香港財務報告準則第18號不會對本集團的溢利／(虧損)淨額產生影響，但本集團預期在損益表中將收入及開支項目劃分至新類別，會影響經營溢利的計算及列報方式。根據本集團已進行的高層次影響評估，下列項目可能對經營溢利產生潛在影響：

2 編製基準(續)

2.5 已頒佈但本集團尚未採納之若干新準則、對現有準則的修訂及詮釋(續)

- 目前匯兌差額已匯總列於經營溢利中的「其他收入淨額」項下，未來可能需要拆分，其中部分匯兌收益／(虧損)須於經營溢利以下列報。
- 由於應用「有用的結構化摘要」概念及加強的匯總與拆分原則，主要財務報表中所呈列的項目可能會有所變動。
- 本集團並不預期目前在附註中披露的資料會有重大變化，因為披露重大資料的要求保持不變；然而，資料的分組方式可能會因匯總／拆分原則而有所改變。此外，將需就以下事項作出重大新增披露：
 - 管理層界定的績效計量；
 - 按功能列報的經營類別損益表項目中，部分費用性質的拆分披露(此拆分僅限於特定性質的費用)；及
 - 於首次應用香港財務報告準則第18號的會計期間，就損益表各項目提供一份對賬表，將應用香港財務報告準則第18號重列的金額與應用香港會計準則第1號呈列的金額作出對比。

本集團將自二零二七年一月一日的強制生效日期起應用新準則。該準則要求追溯應用，因此截至二零二六年十二月三十一日止財政年度的比較資料將根據香港財務報告準則第18號重列。

本集團將於上述新準則、對現有準則的修訂及詮釋生效時予以採納。本集團已開始評估採納上述新準則、對現有準則的修訂及詮釋之有關影響，而除香港財務報告準則第18號外，其他準則預期概不會於現行或未來報告期間對本集團及對可預見的未來交易產生重大影響。

3 分部資料

截至二零二五年及二零二四年十二月三十一日止年度，執行董事獲提供的分部資料如下：

	截至二零二五年十二月三十一日止年度		
	香港零售 千港元	批發 千港元	總計 千港元
分部收益	466,354	142,217	608,571
減：分部間收益	(6,842)	(1,447)	(8,289)
來自外部客戶的收益	459,512	140,770	600,282
分部業績	6,823	22,514	29,337
企業開支 (附註(a))			(37,820)
財務費用淨額			(8,146)
除所得稅前虧損			(16,629)
所得稅抵免			1,998
年內虧損			(14,631)
其他分部項目：			
資本開支	8,284	1,457	9,741
折舊及攤銷 (不包括使用權資產折舊)	17,382	10,493	27,875
使用權資產折舊	88,277	756	89,033
已售及消耗原材料之成本	134,454	59,308	193,762
出售物業、廠房及設備之虧損	168	12	180
	截至二零二四年十二月三十一日止年度		
	香港零售 千港元	批發 千港元	總計 千港元
分部收益	477,810	156,407	634,217
減：分部間收益	(10,448)	(3,037)	(13,485)
來自外部客戶的收益	467,362	153,370	620,732
分部業績	10,857	20,645	31,502
企業開支 (附註(a))			(39,826)
財務費用淨額			(9,960)
除所得稅前虧損			(18,284)
所得稅抵免			2,474
年內虧損			(15,810)
其他分部項目：			
資本開支	5,819	8,304	14,123
折舊及攤銷 (不包括使用權資產折舊)	23,169	10,325	33,494
使用權資產折舊	92,801	771	93,572
已售及消耗原材料之成本	129,607	68,656	198,263
出售物業、廠房及設備之虧損	197	-	197

3 分部資料(續)

於二零二五年及二零二四年十二月三十一日的分部資產如下：

	香港零售 千港元	批發 千港元	對銷 千港元	總計 千港元
於二零二五年十二月三十一日 分部資產	408,317	193,831	-	602,148
預繳稅項				379
遞延所得稅資產				12,937
企業資產 (附註(b))				31,052
資產總額				<u>646,516</u>
於二零二四年十二月三十一日 分部資產	436,237	204,682	(743)	640,176
預繳稅項				296
遞延所得稅資產				10,568
企業資產 (附註(b))				19,209
資產總額				<u>670,249</u>

附註：

- (a) 截至二零二五年及二零二四年十二月三十一日止年度，企業開支主要包括僱員福利開支、總部辦事處的使用權資產及物業、廠房及設備之折舊以及核數師酬金。
- (b) 於二零二五年及二零二四年十二月三十一日，企業資產主要包括現金及現金等價物、預付款項、按金及其他應收款項，以及總部辦事處的使用權資產及物業、廠房及設備。

可呈報分部間對銷為經營分部之間的公司間應收款項及應付款項。

本公司於開曼群島註冊成立，而本集團主要於香港及中國經營其業務。截至二零二五年十二月三十一日止年度，本集團並無於開曼群島產生任何收益，亦無資產位於開曼群島(二零二四年：無)。

本集團按地理位置(按客戶所在地區或國家釐定)劃分的收益分析如下：

	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
香港	570,720	588,217
中國	16,044	19,113
其他地方	13,518	13,402
	<u>600,282</u>	<u>620,732</u>

截至二零二五年及二零二四年十二月三十一日止年度，概無單一外部客戶佔本集團收益10%以上。

3 分部資料(續)

以下為本集團按資產所在地區分析的分部資產的賬面值分析：

	於十二月三十一日	
	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
香港	448,875	483,472
中國	153,273	156,704
	<u>602,148</u>	<u>640,176</u>

非流動資產(遞延所得稅資產除外)按地區劃分如下：

	於十二月三十一日	
	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
香港	271,757	297,117
中國	128,933	130,743
	<u>400,690</u>	<u>427,860</u>

4 收益

本集團於年內某個時間點確認的收益如下：

	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
貨品銷售	<u>600,282</u>	<u>620,732</u>

(a) 與合約負債有關的收益確認

合約負債於綜合財務狀況表中呈列為「預收款項」，包括預付券及會員卡價值，並於應計款項及其他應付款項下呈列為「遞延收益」，包括會員卡獎賞積分的公平值。於二零二五年及二零二四年十二月三十一日，合約負債包括預收款項及遞延收益，分別為168,319,000港元(二零二四年：162,555,000港元)及1,942,000港元(二零二四年：2,268,000港元)。

下表列示於本報告期間就結轉的預收款項及遞延收益所確認的收益金額：

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
於年初計入預收款項及遞延收益結餘的已確認收益	<u>164,823</u>	<u>151,133</u>

於本年度並無就過往年度已履行的履約責任確認收益(二零二四年：相同)。

4 收益 (續)

(b) 未完全履行的長期合約

本集團選用務實權宜方法，而不披露尚未履行的剩餘履約責任的相關資料，原因是所有相關合約均於一年或以內到期。

5 其他收入淨額

	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
保險索賠	23	193
服務收入	417	483
匯兌(虧損)/收益淨額	(646)	191
出售物業、廠房及設備之虧損	(180)	(192)
其他	1,636	2,098
	<u>1,250</u>	<u>2,773</u>

6 按性質分類的開支

	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
已售及消耗原材料之成本	193,762	198,263
零售店的租賃租金(附註(a))		
— 或然租金	63	117
倉儲空間及辦公室物業的租賃租金(附註(a))	9,526	10,019
廣告及宣傳開支	13,034	13,832
物業、廠房及設備折舊	27,973	33,943
使用權資產折舊	91,332	95,770
無形資產攤銷	704	704
通訊及公用設施	27,621	28,732
僱員福利開支(包括董事酬金)	182,268	189,661
陳舊存貨撥備	109	169
金融資產減值虧損	232	141
使用權資產之減值撥備	941	195
法律及專業費用	4,332	3,827
核數師酬金		
— 審核服務	2,450	2,300
工具、維修及保養開支	10,630	9,836
運輸及分銷開支	25,312	26,548
其他	19,726	17,772
	<u>610,015</u>	<u>631,829</u>

附註：

- (a) 截至二零二五年十二月三十一日止年度，該等開支包括短期租賃開支224,000港元(二零二四年：284,000港元)、非固定租賃付款開支435,000港元(二零二四年：546,000港元)及其他租金相關開支8,930,000港元(二零二四年：9,306,000港元)，並在行政及營運開支中支銷。

7 財務費用淨額

	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
財務收入：		
－ 利息收入	<u>82</u>	<u>148</u>
財務費用：		
－ 僱員福利責任的利息開支	(149)	(144)
－ 借貸利息開支	(1,412)	(2,433)
－ 有關租賃負債的利息及財務支出	<u>(6,667)</u>	<u>(7,531)</u>
	<u>(8,228)</u>	<u>(10,108)</u>
財務費用淨額	<u>(8,146)</u>	<u>(9,960)</u>

8 所得稅抵免

香港利得稅

香港利得稅乃按稅率16.5%就年內在香港產生之估計應課稅溢利計提撥備，惟屬利得稅兩級制合資格實體之本集團一間附屬公司除外。該附屬公司首2,000,000港元的估計應課稅溢利按8.25%稅率繳稅，而餘下應課稅溢利按16.5%稅率繳稅（二零二四年：相同）。

中國企業所得稅

本集團企業於中國註冊成立的附屬公司須根據中國企業所得稅法（「企業所得稅法」）繳納企業所得稅（「企業所得稅」）。根據企業所得稅法，適用於該等附屬公司的所得稅率為25%（二零二四年：25%）。

所得稅抵免金額指：

	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
本期稅項：		
年內香港利得稅	-	86
年內中國企業所得稅	791	521
過往年度（超額撥備）／撥備不足	(172)	2
遞延所得稅：		
遞延所得稅抵免	<u>(2,617)</u>	<u>(3,083)</u>
所得稅抵免	<u>(1,998)</u>	<u>(2,474)</u>

9 每股虧損

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二五年	二零二四年
本公司擁有人應佔虧損 (千港元)	(16,718)	(13,693)
計算每股基本虧損所用之 普通股加權平均數 (千股)	655,944	655,944
本公司擁有人應佔虧損之每股虧損		
— 每股基本虧損 (港仙)	<u>(2.55)</u>	<u>(2.09)</u>
— 每股攤薄虧損 (港仙)	<u>(2.55)</u>	<u>(2.09)</u>

(a) 基本

每股基本虧損乃根據本公司擁有人應佔虧損除以年內已發行普通股加權平均數計算。

(b) 攤薄

每股攤薄虧損乃根據調整未發行的普通股加權平均數計算，以假設轉換所有潛在攤薄普通股。由於在兩個年度年終均沒有已發行具潛在攤薄作用的普通股，故截至二零二五年及二零二四年十二月三十一日止年度的每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

10 股息

董事會已議決，不建議或宣派截至二零二五年十二月三十一日止年度之任何末期股息（二零二四年：無）。

11 應收貿易賬款

	於十二月三十一日	
	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
應收第三方之貿易賬款	41,900	53,530
減：應收貿易賬款減值撥備	(461)	(481)
應收貿易賬款淨額	<u>41,439</u>	<u>53,049</u>

本集團一般授予批發客戶介乎30至105日(二零二四年：30至105日)的信貸期。於二零二五年及二零二四年十二月三十一日，根據發票日期，應收貿易賬款的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
少於30日	11,254	21,332
31至90日	26,435	21,808
90日以上	4,211	10,390
	<u>41,900</u>	<u>53,530</u>

本集團按香港財務報告準則第9號的規定，應用簡化方法為預期信貸虧損作撥備，其中容許就應收貿易賬款使用整個存續期的預期虧損撥備。應收貿易賬款已根據業務分部、地理位置及信貸風險特性進行分組，以作出預期信貸虧損撥備。有關已知有財務困難或對收回應收款項有重大懷疑的客戶的應收款項乃個別評估減值撥備。

本集團的應收貿易賬款減值撥備變動如下：

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
於一月一日	481	516
應收貿易賬款(撥備撥回)/減值撥備	(20)	141
年內不可收回而撤銷的應收款項	-	(176)
於十二月三十一日	<u>461</u>	<u>481</u>

本集團並無持有任何抵押品作為擔保。

應收貿易賬款賬面值以下列貨幣計值：

	於十二月三十一日	
	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
港元	39,570	51,776
人民幣	1,869	1,273
	<u>41,439</u>	<u>53,049</u>

12 股本

	股份數目	普通股面值 千港元
法定：		
於二零二四年一月一日、二零二四年十二月三十一日及 二零二五年十二月三十一日	1,000,000,000	10,000
	<u>1,000,000,000</u>	<u>10,000</u>
	股份數目	普通股面值 千港元
已發行及繳足：		
於二零二四年一月一日、二零二四年十二月三十一日及 二零二五年十二月三十一日	655,944,000	6,559
	<u>655,944,000</u>	<u>6,559</u>

13 應付貿易賬款

	於十二月三十一日	
	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
應付貿易賬款	<u>32,834</u>	<u>30,140</u>

於二零二五年及二零二四年十二月三十一日，根據發票日期，應付貿易賬款的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
0至30日	15,315	14,480
31至60日	10,443	7,929
61至90日	6,477	4,862
90日以上	599	2,869
	<u>32,834</u>	<u>30,140</u>

應付貿易賬款的賬面值以下列貨幣計值：

	於十二月三十一日	
	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
港元	16,807	12,754
人民幣	16,027	17,386
	<u>32,834</u>	<u>30,140</u>

14 應計款項及其他應付款項

	於十二月三十一日	
	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
僱員福利開支應計款項	10,649	10,433
市場推廣及宣傳開支應計款項	3,516	5,671
銷售回扣的退款負債	1,767	1,997
應付租金及有關開支	1,965	1,713
應付辦公室及公用設施開支	3,716	4,010
遞延收益	1,942	2,268
收購物業、廠房及設備的應付代價	7,161	7,317
運輸及派送開支應計款項	1,735	1,963
審核服務費用應計款項	1,921	1,800
其他應計款項及其他應付款項	16,174	15,105
	50,546	52,277

本集團應計款項及其他應付款項的賬面值以下列貨幣計值：

	於十二月三十一日	
	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
港元	39,265	40,589
人民幣	11,281	11,688
	50,546	52,277

管理層討論及分析

業務回顧

於本財政年度，本集團在香港及中國內地仍面對嚴峻的營商環境，審慎的消費情緒及激烈的市場競爭持續未有消退。儘管外圍壓力沉重，本集團仍展現出顯著的韌性，不僅持續提升客戶忠誠度，亦憑藉穩健的現金流及良好的財務狀況，維持穩固的業務基礎。

本集團的產品持續深受顧客歡迎，這反映在預付券及積分銷售增長上，該相關預收款項代表顧客將於日後換領產品時確認入賬。於二零二五年十二月三十一日，預收款項由上年度的162,600,000港元增加3.5%至168,300,000港元。此金額相當於本集團於本財政年度內在零售業務約4.4個月的收益(二零二四年：約4.2個月)，顯示顧客對品牌的強大信心，並為來年收益提供良好可見度。

受惠於顧客對本集團預付券的購買增加，本集團維持充裕的流動資金。於二零二五年十二月三十一日，現金及現金等價物為119,000,000港元(二零二四年十二月三十一日：110,200,000港元)，並有90,200,000港元的未動用銀行信貸(二零二四年十二月三十一日：82,300,000港元)。

於本財政年度，本集團錄得總收益600,300,000港元(二零二四年：620,700,000港元)。毛利為357,300,000港元(二零二四年：369,000,000港元)，毛利率微升至59.5%(二零二四年：59.4%)，穩定的毛利率是透過持續優化生產效率及有效的成本管理所達致，使集團能在充滿挑戰的經營環境下保持穩定的毛利。

本財政年度錄得本公司擁有人應佔虧損16,700,000港元(二零二四年：13,700,000港元)。本年度未計利息、稅項、折舊及攤銷前盈利(EBITDA)為111,600,000港元(二零二四年：122,200,000港元)，即使錄得淨虧損，仍反映本集團具備營運盈利能力並持續產生穩定現金流。

業務分部分析

香港零售

香港零售業務持續受到經濟低迷，以及前往中國內地鄰近城市及海外消費趨勢的影響，尤其在長假期期間影響更為顯著。儘管經營環境艱難，香港零售業務仍是本集團的最大收益來源，於二零二五年錄得收益459,500,000港元（二零二四年：467,300,000港元），大致與上年度相若，佔本集團總收益的76.5%（二零二四年：75.3%）。本財政年度分部溢利為6,800,000港元（二零二四年：10,900,000港元）。

因應市場不明朗因素，本集團積極優化店舖網絡，同時審慎拓展零售版圖。截至二零二五年十二月三十一日，本集團在香港合共有108間自營分店，包括98間鴻福堂分店及10間HFT Life café概念店（「HFT Life分店」），按零售網絡規模計算，仍為香港最大草本產品零售商。於本財政年度，本集團配合政府的北部都會區發展計劃，於屯門醫院、錦綉花園及港深創新科技園新開設HFT Life分店。

本集團銳意在具挑戰的零售環境下提升銷售，並展開策略性市場推廣活動，以加強品牌知名度及增加門店人流，同時持續優化產品組合，開拓新的收益來源。

自二零二四年年底推出「鴻小飯堂」個人化健康餐以來，本集團已有效透過預付券帶動增加銷售，不僅鼓勵顧客進行大額訂單，亦進一步彰顯品牌推廣健康飲食的承諾。為提升交易價值，本集團推出「加購」優惠，鼓勵顧客搭配自家湯及草本涼茶。同時，餐點種類亦擴展至新穎的港式風味，持續為顧客帶來產品新意及吸引試食。此外，本集團透過策略舉措拓展銷售渠道，包括於長者日推廣、與Keeta外送平台合作，以及在二零二五年下半年透過網紅試食加強數碼互動。於多管齊下的宣傳策略下取得顯著成效，「鴻小飯堂」套餐平均每月銷量已較推出初期提升三倍，突顯面對具挑戰性的市場環境，有關計劃仍成功推動可持續增長並展現業務韌性。

在本集團產品組合中，燒賣類別於二零二五年表現尤為突出，主要受惠於推出芫茜魚肉燒賣及麻辣木耳豬肉燒賣，帶動整體業績顯著增長。本集團更創意推出自家燒賣IP，以盲盒形式發售限量版公仔系列，深受年輕顧客及IP愛好者歡迎，進一步鞏固燒賣作為本集團最暢銷的產品之一及重要增長動力。同時，本集團亦透過推廣無糖涼茶及無添加糖豆乳飲品，加強健康導向的品牌形象，契合注重健康消費者日益興起的「低糖」潮流。此外，飲品業務亦因策略性咖啡推廣及引入多款潮流新口味（如開心果燕麥拿鐵、椰香紫米露及薑味鮮奶咖啡），並配合電子券及每月促銷活動推廣。這些多元化舉措有效擴展了本集團的顧客基礎，並深化整體顧客參與度。

本集團持續拓展孕婦市場，針對此客群推行市場推廣活動，以帶動分店人流。亮點之一為十月推出的「尊尚媽媽會」，顧客登記即可獲贈禮品，並透過WhatsApp行銷，進一步擴大觸及範圍及吸引新顧客。成功登記後，會員可定期接收促銷優惠、孕期貼士及飲食建議，從而加強互動並提升長期忠誠度。本集團亦透過贊助多位藝人，推出「自家喜慶禮券」以慶賀新生兒誕生，進一步提升在家庭導向顧客群中的品牌知名度，有關活動成功帶來約四百萬次曝光。除孕婦相關推廣外，本集團亦推出創新節慶產品，包括創新素食糰子，並將滴雞精及虱目魚精重新定位為高端送禮之選。此外，為了把握拓展旅客到店消費並提升互動，本集團於黃金周及國慶等旅遊旺季推出針對性推廣活動。

為進一步推廣可持續性及提升產品透明度，本集團已在部分零售草本涼茶產品引入包裝正面營養標籤。此舉彰顯本集團持續履行承諾，協助顧客作出注重健康的明智選擇。首階段已涵蓋四款自家草本涼茶，並計劃於來年擴展至更多產品。另一方面，本集團於本財政年度參與多個展覽會，包括香港工展會、結婚展及嬰兒用品展等，以提升本集團於香港消費者及市場中的品牌知名度。

在「自家CLUB」方面，本集團持續加強忠誠度計劃，專注為會員提供高度個人化的體驗及獨家獎賞。於二零二五年十二月三十一日，會員人數已突破1,500,000人，於本財政年度內增加逾100,000名。超過70%的優惠券以電子形式兌換，而手機應用程式下載量較二零二四年上升10%，彰顯本集團在數碼互動方面取得穩步進展。為進一步加快會員增長並強化餐飲業務，本集團推出針對性的電子化推廣，包括早餐套餐及下午茶電子券，並舉辦大型活動如Little Twin Stars禮品推廣。上述活動不僅深化顧客互動及忠誠度，亦推進本集團的無紙化銷售策略，促進更高效及可持續的零售生態系統。

另外，值得一提的是，本集團於年內策略性優化及檢討分店網絡及盈利能力，透過租金減免、改善續租條款，並關閉表現欠佳的分店，以提升整體盈利水平。

批發

在批發業務方面，收益下跌8.2%至140,800,000港元（二零二四年：153,400,000港元），佔本集團總收益的23.5%（二零二四年：24.7%），主要受香港及中國內地市場因消費情緒疲弱及競爭加劇所影響。儘管收益下降，本集團透過策略性措施鞏固資源，並有效利用中國內地的生產設施提升生產效率，令毛利率上升0.8個百分點至42.4%。

香港

在香港，本集團的批發業務收益下跌7.1%至124,700,000港元（二零二四年：134,300,000港元），主要由於若干主要客戶在零售逆境下整合門店網絡所致。於本財政年度，香港批發業務專注於豐富產品組合、探索新合作機會及拓展銷售渠道，以抵銷零售市況低迷的影響。本集團於夏季推出推廣活動，宣傳低糖及無糖產品，同時舉辦互動活動以吸引消費者並回應其對健康生活的需求。在合作方面，本集團與OK便利店建立策略性合作，針對年輕消費者推出楊枝甘露限量版自家甜品系列，包括泡芙、大福及瑞士卷，將香港經典甜品演繹為現代新穎的版本，並豐富產品組合。憑藉OK便利店的龐大的分銷網絡，進一步提升本集團的品牌知名度及顧客互動。

本集團亦首次與Mr. Juicy菓汁先生合作，推出一系列健康飲品，以迎合市場對低糖及健康導向產品的需求，同時強化鴻福堂年輕化及健康形象。此外，是次合作成功發揮跨行業協同效應，提升競爭力並擴大消費者吸引力。

為進一步瞄準高端消費群體，本集團新增city'super為高端零售合作夥伴，提升在高消費客群中的品牌曝光度。同時，本集團亦深化與現有品牌門店的合作，令更多種類的冷藏及常溫飲品得以上架銷售。

中國內地

本集團在中國內地的整體銷售表現仍未恢復，因當地市場受到分銷渠道深層結構性變化的重大影響，尤其即時零售模式的迅速崛起，直接衝擊傳統銷售渠道。此外，隨着資本雄厚的零售連鎖品牌推出即製茶飲，市場競爭進一步加劇。此類品牌的快速湧現已改變消費者偏好，並重塑整體競爭格局。因此，本集團中國內地批發業務收入按年下跌16.1%至16,100,000港元（二零二四年：19,100,000港元）。

為應對市場挑戰，本集團積極探索及拓展新銷售渠道，以減輕市場波動影響並更有效適應行業動態。透過與主要客戶及大型分銷商緊密合作，本集團提升產品曝光度及供應覆蓋面，令保鮮及鮮製飲品於廣州、東莞、深圳及上海等13個省份城市逾16,000間便利店，以及多家大型超市及百貨公司上架銷售。除與全家、三元、華潤萬家及大潤發的既有合作外，本集團於本財政年度亦新增合作渠道，包括盒馬鮮生、羅森及永旺百貨，將覆蓋範圍擴展至北京、上海、成都、杭州及長沙等21個主要城市。本集團亦持續加強線上布局，於京東、淘寶、天貓、美團、抖音及小紅書等熱門電商及外送平台投入大量資源。透過多元化推廣形式，包括舉辦逾100場自營及40場第三方直播活動，本集團加強顧客互動，並推出平台專屬優惠以提升轉換率及推動整體銷量。

其他市場

於本財政年度，本集團在其他市場的整體銷售表現較二零二四年保持相對穩定。雖然海外業務於上半年因糖稅及關稅挑戰而受壓，但隨着本集團加強推廣力度並加大對海外客戶的業務支援，下半年情況已有所改善，使大部分合作夥伴得以恢復至二零二四年的銷售水平，彰顯本集團在應對外部挑戰方面的韌性及適應力。此外，本集團成功拓展蘇格蘭市場，開展新業務並獲取新客戶，進一步擴展國際版圖並鞏固長遠增長前景。本集團亦持續探索與多個東南亞國家客戶的合作機會，為未來區域擴展奠定基礎。

前景

展望二零二六年，由於物業及股票市場反彈所帶來的財富效應尚未全面滲透至整體經濟，預期香港消費仍將保持低迷。本地零售商將繼續面對消費模式的結構性轉變，包括港人持續北上及境外消費，以及跨境電商平台影響力日益增強。在中國內地方面，本集團預期經濟逆風持續、消費意欲疲弱及價格競爭加劇。為應對挑戰，本集團將維持審慎及注重成本的策略，並採取措施，包括與業主商討減租、加強對物流、人力及商品成本的管控，以及進一步利用內地生產廠房提升營運效率。同時，本集團將持續尋求新收入來源，並透過產品組合多元化、擴展銷售渠道及擴闊會員基礎來鞏固市場地位。

香港零售

儘管市場壓力持續，本集團於來年仍致力透過有紀律的擴展策略加強香港分店網絡。透過審慎選址及專注於緊湊店舖布局，本集團將力求提升市場滲透率，同時優化租金成本及營運效率。

本集團亦將致力提升食品及餐飲業務以推動增長。隨着港式街頭美食日益盛行，本集團計劃擴展小食產品系列，以把握潮流並滿足日益增長的市場需求。因此，本集團將開發更廣泛的港式風味及街頭美食靈感產品，以多元化產品組合激發消費者興趣，並進一步強化食品及餐飲業務。同時，本集團將優化早餐組合，擴充菜單選項，並加強「鴻小飯堂」健康餐業務的推廣力度，推出更多元化的菜式。上述舉措將有助鴻福堂定位為全天候營養食品的首選。

本集團將把握節慶消費契機，將因應消費者需求策略性推廣相關產品。對於焦點產品「自家喜慶系列」，本集團將致力提升個人版及通用版豬腳薑醋禮卡的市場曝光度，以推動薑醋類別的銷售。為進一步加強品牌聯想效應，本集團將邀請準媽媽名人參與贊助活動，並透過參加嬰兒用品展以鼓勵產品試用及顧客互動。本集團亦將推出四十週年慶典推廣作為大型主題活動，並持續透過小紅書推廣招牌產品如楊枝甘露、燒賣系列及獲列入國家級非物質文化遺產的涼茶，以維持本地消費者的興趣及聯繫。此外，本集團將積極探索與支付寶、微信支付、香港零售管理協會、香港旅遊發展局、八達通公司及多家銀行的跨平台合作契機，以發揮協同效益、提升品牌曝光度並深化顧客互動。

為進一步加強與顧客的聯繫，本集團將於上半年推出全新「鑽石會員」級別，為高忠誠度會員提供涵蓋全線產品的更專屬優惠及獎賞。同時，本集團計劃利用升級版應用程式的強化功能，以推動應用程式下載量及提升購買頻率，並於下半年推出更豐富的會員優惠及針對性的電子印花推廣活動。

批發

香港

在香港批發業務方面，本集團將繼續緊貼市場趨勢，擴展樽裝涼茶系列及優化產品組合，計劃推出更多低糖選擇及限量版產品，以迎合多元化消費場景，吸引年輕消費者並重塑品牌形象。除鮮製飲品外，本集團亦計劃探索其他產品類別，以進一步多元化供應。同時，本集團繼續加強與跨界知名品牌建立深度合作。在過往與Mr. Juicy菓汁先生的成功合作基礎上，本集團將推出更多聯乘產品及聯合推廣活動，鎖定年輕上班族，提供健康、便利且美味的飲品。透過多渠道產品推廣，本集團旨在提升品牌形象、增加曝光度並加強市場覆蓋。

中國內地

在中國內地，本集團將專注推廣鮮製及冷藏產品，以發揮核心產品優勢。本集團亦將致力拓展至特色渠道及便利店，以提升市場曝光度及覆蓋範圍。為進一步提升品牌知名度並增加多元化收入來源，本集團將積極參與更多行業展銷會，並推出更廣泛的無糖產品及自家湯品系列。此外，本集團將加強與不同媒體平台的網紅合作，透過多元背景創作者的內容，擴大社交媒體影響力、加強推廣力度，並更有效吸引年輕消費群體。

其他市場

海外方面，本集團將繼續與英國及東南亞的分銷商保持緊密溝通，以探索新商機並加強區域合作。在印尼，本集團正積極推進拓展市場版圖，目前正申請與當地分銷商合作分銷所需文件，並接觸潛在客戶以評估市場可行性。與此同時，本集團亦將持續努力拓展美國大型零售連鎖店，藉着亞洲產品日益普及的趨勢，擴展在當地的業務版圖。

結論

二零二六年是鴻福堂成立四十週年。本集團對多年來由傳統涼茶店舖蛻變為注重現代健康理念的食品及飲品企業深感自豪，並將持續創新，以滿足消費者對健康生活方式不斷演變的需求。

鴻福堂將繼續憑藉對深厚的消費者洞察及嚴謹的品質標準，持續提升競爭優勢。透過將深厚傳承與前瞻創新緊密結合，致力把握新市場機遇並推動可持續增長，並在新一代消費者心中保持其值得信賴的健康養生品牌地位。

財務回顧

收益

二零二五年，本集團於香港及中國內地面對極具挑戰的經營環境。消費者情緒持續審慎、市場競爭加劇，而消費模式更不斷轉變，導致零售表現疲弱，令業務持續承受壓力。

截至二零二五年十二月三十一日止年度，本集團錄得收益600,300,000港元，較二零二四年的620,700,000港元減少3.3%。香港零售業務的收益下跌至459,500,000港元，較二零二四年的467,300,000港元減少1.7%。來自批發業務的收益下跌至140,800,000港元，較二零二四年的153,400,000港元減少8.2%。

銷售成本

截至二零二五年十二月三十一日止年度，本集團產生銷售成本合共242,900,000港元，較二零二四年的251,700,000港元減少3.5%。二零二五年及二零二四年之銷售成本佔收益的百分比分別為40.5%及40.6%。

毛利及毛利率

截至二零二五年十二月三十一日止年度，本集團的毛利為357,300,000港元，較二零二四年的369,000,000港元減少3.2%。本集團的毛利率為59.5%，較二零二四年的59.4%上升0.1個百分點，得益於持續優化生產效率及有效的成本管理。

員工成本

截至二零二五年十二月三十一日止年度，本集團的員工成本為182,300,000港元，較二零二四年的189,700,000港元減少3.9%。員工成本對收益比率為30.4%，低於二零二四年所錄得的30.6%。

租金開支

截至二零二五年十二月三十一日止年度，本集團香港零售店相關的租金開支（即有關零售店的租賃租金、店舖物業的使用權資產折舊及租賃負債所產生的利息開支之總和）為92,800,000港元，較二零二四年的98,700,000港元減少6.0%。租金開支減少，反映持續檢討及關閉表現欠佳的分店。香港零售店之租金開支對收益比率為20.2%，而二零二四年則為21.1%。

折舊

截至二零二五年十二月三十一日止年度，本集團的物業、廠房及設備之折舊為28,000,000港元，較二零二四年的33,900,000港元減少17.6%。折舊減少，主要由於租賃裝修以及廠房、機器及設備之折舊所致。折舊對收益比率為4.7%，而二零二四年則為5.5%。

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，本公司擁有人應佔虧損為16,700,000港元，而二零二四年則為13,700,000港元。除上述理由外，虧損增加主要是由於有關過去年度的額外排污費產生的一次性開支約2,100,000港元於二零二五年內確認。再者，與二零二五年相比，於二零二四年本公司非全資附屬公司的少數股東亦分擔了來自若干分店的較多虧損。

截至二零二五年十二月三十一日止年度，本公司擁有人應佔虧損之每股虧損為2.55港仙，而二零二四年則為2.09港仙。

資本開支

截至二零二五年十二月三十一日止年度，本集團的資本開支為9,700,000港元（二零二四年：16,600,000港元），主要用於翻新現有零售店及購買零售店的電腦設備。

流動資金及財務資源回顧

於二零二五年十二月三十一日，本集團之銀行存款及現金結餘為119,000,000港元（二零二四年十二月三十一日：110,200,000港元）。

於二零二五年十二月三十一日，本集團按債務總額（包括銀行借貸及租賃負債）除以本公司擁有人應佔權益計算的資本負債比率為0.60（二零二四年十二月三十一日：0.66）。

於二零二五年十二月三十一日，本集團銀行融資總額為116,900,000港元（二零二四年十二月三十一日：122,500,000港元），其中26,700,000港元（二零二四年十二月三十一日：40,200,000港元）已被動用。

於二零二五年十二月三十一日，本集團的流動負債超出其流動資產112,600,000港元（二零二四年十二月三十一日：128,700,000港元）。流動負債包括預收有關向香港客戶銷售預付券及積分的收益168,300,000港元（二零二四年十二月三十一日：162,600,000港元），將會隨著顧客每次換領產品而逐漸減少，且預期在正常業務狀況下不會以現金結算。撇除上述預收款項，本集團應擁有流動資產淨額55,700,000港元（二零二四年十二月三十一日：33,900,000港元）及流動比率為1.31（二零二四年十二月三十一日：1.17）。

本集團的目標為透過保持充足的銀行結餘、可動用的承諾信貸額度及計息借貸維持資金的靈活性，讓我們可按與本集團短期及長期財務策略一致的方式繼續經營業務。

外幣風險

本集團主要在香港及中國內地以港元及人民幣經營業務。本集團承受來自不同貨幣的外匯風險，主要涉及人民幣。本集團將繼續採取積極措施，並密切監察有關貨幣變動的風險。

重大收購、出售及重大投資

截至二零二五年十二月三十一日止財政年度並無進行重大收購、出售及重大投資。

或然負債

本公司全資擁有附屬公司德隆工業有限公司與其前僱員牽涉若干尚待裁決的訴訟及申索，董事認為不大可能導致資源流失。

人力資源

於二零二五年十二月三十一日，本集團聘用約828名僱員。薪酬乃按市價、個人資歷及經驗而釐定，並視乎年資及績效評估分派酌情花紅。

於截至二零二五年十二月三十一日止年度內，為提高前線服務質素、提升客戶消費體驗及確保銷售點（「POS」）系統順利有效運作，本集團提供各種培訓活動，涵蓋零售店及後勤業務運作、客戶服務及銷售技巧、產品知識及零售營運。本集團亦提供見習主任訓練計劃以吸引人才、提升領導技能，包括其專業和管理技巧。

其他資料

股息

董事會不建議派付截至二零二五年十二月三十一日止年度之末期股息（二零二四年：無）。

暫停辦理股份過戶登記手續

為確定獲得出席本公司將於二零二六年六月五日（星期五）舉行之股東週年大會（「股東週年大會」）並於會上投票的資格，本公司將於二零二六年六月二日（星期二）至二零二六年六月五日（星期五）（包括首尾兩日）期內暫停辦理本公司的股份過戶登記手續。為符合出席上述大會並於會上投票的資格，所有過戶表格連同有關股票必須不遲於二零二六年六月一日（星期一）下午四時三十分送抵至本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司以辦理登記，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓。

企業管治守則

董事認為，本公司於截至二零二五年十二月三十一日止年度已遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄C1所載《企業管治守則》之所有守則條文。

進行證券交易的標準守則

本公司已根據上市規則附錄C3所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）所載規定準則採納行為守則（「行為守則」）。截至二零二五年十二月三十一日止年度，全體董事確認，彼等一直遵守行為守則所載規定的準則。

購買、出售或贖回上市證券

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、出售或贖回任何本公司的上市證券。

審核委員會

本公司已成立審核委員會（「審核委員會」），目前由本公司三名獨立非執行董事組成，並訂有清楚列明其權力及職責的職權範圍。

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。

羅兵咸永道會計師事務所的工作範圍

本集團的核數師，羅兵咸永道會計師事務所已就初步業績公佈中有關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及相關附註所列數字與本集團該年度的經審核綜合財務報表所列載數額核對一致。羅兵咸永道會計師事務所就此執行的工作不構成核證聘用，因此羅兵咸永道會計師事務所並未對初步業績公佈作出任何意見或核證結論。

刊發年報

載有上市規則所規定一切相關資料截至二零二五年十二月三十一日止年度的年度報告將於適當時候於香港聯合交易所有限公司指定網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.hungfooktongholdings.com)刊登。

代表董事會
鴻福堂集團控股有限公司
主席及執行董事
謝寶達

香港，二零二六年三月三十日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事謝寶達先生、司徒永富博士及黃佩珠女士；及獨立非執行董事冼日明教授、陸東先生及楊主光先生。