

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。



Zhongshi Minan Holdings Limited

中食民安控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：8283)

截至二零二五年十二月三十一日止年度的年度業績公告

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM的特色

GEM的定位，乃為中小型公司提供一個上市的市場，此等公司相比起其他在聯交所上市的公司帶有較高投資風險。有意投資的人士應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的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買賣的證券可能會較於主板買賣之證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在GEM買賣的證券會有高流通量的市場。

本公告遵照聯交所GEM證券上市規則(「GEM上市規則」)的規定提供有關中食民安控股有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」、「我們」或「我們的」)的資料。本公司各董事(「董事」)對本公告所載資料共同及個別承擔全部責任。董事在作出一切合理查詢後確認，就彼等深知及確信，本公告所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導或欺騙成份，亦無遺漏其他事項，致使本公告所載任何陳述或本公告有所誤導。

本公司董事會(「董事會」)欣然公佈本集團截至二零二五年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績，連同截至二零二四年十二月三十一日止年度之比較數字如下：

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 新加坡千元	二零二四年 新加坡千元
收益	4	17,735	18,866
其他收入及收益	4	307	2,309
材料成本		(9,012)	(9,330)
營銷及廣告開支		(894)	(868)
僱員福利開支		(6,282)	(5,799)
物業、廠房及設備折舊		(256)	(219)
使用權資產折舊		(1,066)	(760)
無形資產攤銷		(4)	(4)
金融資產減值虧損，淨額		(1,020)	(67)
財務費用	6	(185)	(168)
其他支出		(3,648)	(2,800)
除稅前(虧損)／溢利	5	(4,325)	1,160
所得稅開支	7	—	(129)
年內(虧損)／溢利		(4,325)	1,031
其他全面開支			
其後可能重新分類至損益的項目：			
換算海外業務的匯兌差額		(168)	(6)
年內全面(開支)／收益總額		(4,493)	1,025
以下人士應佔年內(虧損)／溢利：			
—本公司擁有人		(4,073)	1,492
—非控股權益		(252)	(461)
		(4,325)	1,031

	附註	二零二五年 新加坡千元	二零二四年 新加坡千元
以下人士應佔年內全面(開支)／收益			
總額：			
—本公司擁有人		(4,241)	1,449
—非控股權益		(252)	(424)
		<u>(4,493)</u>	<u>1,025</u>
		二零二五年 每股新加坡分	二零二四年 每股新加坡分 (經重列)
本公司擁有人應佔每股(虧損)／盈利	9		
—基本		(5.74)	2.71
—攤薄		不適用	不適用
		<u>不適用</u>	<u>不適用</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 新加坡千元	二零二四年 新加坡千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		2,620	2,577
使用權資產		1,356	1,414
無形資產		13	17
按公允價值計入損益的金融資產		568	530
預付款項、其他應收款項及其他資產		1,735	1,126
非流動資產總值		6,292	5,664
流動資產			
按公允價值計入損益的金融資產		2,652	1,505
存貨		1,266	1,215
貿易應收款項	10	1,831	1,064
預付款項、其他應收款項及其他資產		9,934	7,164
現金及現金等價物		2,172	5,351
流動資產總值		17,855	16,299
流動負債			
貿易及其他應付款項	11	10,589	8,892
銀行及其他借款		2,439	580
合約負債		726	863
應付稅項		20	61
流動負債總值		13,774	10,396
流動資產淨值		4,081	5,903
資產總值減流動負債		10,373	11,567

	二零二五年 新加坡千元	二零二四年 新加坡千元
非流動負債		
撥備	413	413
合同負債	225	317
銀行及其他借款	1,686	2,012
遞延稅項負債	12	12
	<hr/>	<hr/>
非流動負債總值	2,336	2,754
	<hr/>	<hr/>
資產淨值	8,037	8,813
	<hr/>	<hr/>
權益		
股本	1,269	900
儲備	7,087	7,980
	<hr/>	<hr/>
本公司擁有人應佔權益	8,356	8,880
非控股權益	(319)	(67)
	<hr/>	<hr/>
權益總額	8,037	8,813
	<hr/>	<hr/>

附註

1. 公司及集團資料

中食民安控股有限公司(「本公司」)為一間於二零一六年三月十七日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處為Ocorian Trust (Cayman) Limited, Windward 3, Regatta Office Park, P.O. Box 1350, Grand Cayman KY1-1108, Cayman Islands的辦事處。根據香港法例第622章公司條例第16部註冊的香港主要營業地點為香港新界荃灣橫窩仔街28號利興強中心15樓E室。股東資料披露於本年報董事會報告。

本年度，本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)從事以下主要業務：

- 乘用車保養及維修
- 對乘用車的性能及外觀進行改裝、調試及美容以及買賣零部件及備件
- 提供汽車融資服務
- 乘用車買賣
- 智能廚電開發、製造、諮詢及銷售食品及廚電以及品牌委管服務

2. 重大會計政策資料

2.1 編製基準

該等綜合財務報表按照國際財務報告準則會計準則編製，當中包括國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)批准的準則及詮釋以及國際會計準則委員會批准仍然生效的國際會計準則(「國際會計準則」)及常設詮釋委員會詮釋。此外，綜合財務報表已載列香港聯合交易所有限公司GEM證券上市規則及香港公司條例所規定的相關披露資料。

綜合財務報表乃根據歷史成本慣例編製，惟按公允價值計入損益之金融資產按公允價值計量。該等綜合財務報表以新加坡元(「新加坡元」)呈列，此亦為本公司的功能貨幣。除特別註明外，所有數的值均約整至最接近的千位數(「新加坡千元」)。

2.2 會計政策及披露變動

本年度強制生效的經修訂國際財務報告準則會計準則

於本年度，本集團已於編製綜合財務報表時首次應用由國際會計準則委員會頒佈且於本集團二零二五年一月一日或之後開始的年度期間強制生效的以下經修訂國際財務報告準則會計準則：

國際會計準則第21號(修訂本) *缺乏可交換性*

於本年度應用國際財務報告準則會計準則修訂本對本集團於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述披露概無重大影響。

2.3 已頒佈但尚未生效之國際財務報告準則會計準則

已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂國際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之新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則：

國際財務報告準則第9號及第7號 (修訂本)	<i>財務工具的分類和計量修訂</i> ²
國際財務報告準則第9號及第7號 (修訂本)	<i>涉及依賴自然電力的合約</i> ²
國際財務報告準則第10號及國際 會計準則第28號(修訂本)	<i>投資者與其聯營企業或合營企業之間的資產 銷售或投入</i> ¹
國際財務報告準則會計準則 (修訂本)	<i>國際財務報告準則會計準則之年度改進— 第11卷</i> ²
國際財務報告準則第18號	<i>財務報表的列示和披露</i> ³
國際會計準則第21號(修訂本)	<i>折算為惡性通貨膨脹經濟中的列報貨幣</i> ³

¹ 於有待確定日期或之後開始之年度期間生效。

² 於二零二六年一月一日或之後開始的年度期間生效。

³ 於二零二七年一月一日或之後開始的年度期間生效。

除下述新訂國際財務報告準則會計準則外，本公司董事預期應用所有其他新訂國際財務報告準則會計準則及修訂於可見未來將不會對綜合財務報表產生重大影響。

國際財務報告準則第18號在財務報表中的列報及披露

國際財務報告準則第18號—在財務報表的列報及披露對財務報表的列報及披露提出要求，將取代國際會計準則第1號—財務報表的列報。這項新的國際財務報告準則會計準則在繼承國際會計準則第1號的要求之餘，亦引入損益表中列示特定類別和定義小計的新要求；提供管理層規定的披露在財務報表附註中加入成效指標，並改進財務報表中披露資料的匯總和分解。此外，國際會計準則第1號的部分段落已移至國際會計準則第8號—會計政策、會計估計及錯誤之變更(於國際財務報告準則第18號及國際財務報告準則第7號生效後，其標題將更換為財務報表的編製基準)。此外，亦對國際會計準則第7號—現金流量表和國際會計準則第33號—每股收益進行細微修改。

國際財務報告準則第18號及其他準則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。國際財務報告準則第18號要求追溯應用，並附有具體過渡條款。應用新準則預計會對本集團的確認及計量財務表現及狀況不具有重大影響。然而，預期會影響綜合損益表的結構及列報。

3. 經營分部資料

本集團根據經已確認為本公司執行董事的主要營運決策者(「**主要營運決策者**」)審閱，用於戰略決策的報告釐定經營分部。

就管理而言，本集團根據其產品及服務組織為業務單位，並擁有如下三個可呈報分部：

- i. 保養及維修服務分部，乃與維修製造商不合格品、替換磨損部件或維修事故造成的損壞有關。保養及維修服務通常根據產生的勞動時間及部件成本入賬(「**保養及維修服務**」)。
- ii. 改裝、調試及美容服務及買賣零部件及備件分部，乃與改裝、調試及美容乘用車的性能或外觀以及買賣零部件及備件有關(「**改裝、調試及美容服務及買賣零部件及備件**」)。
- iii. 食品及廚電以及品牌委管服務開發、製造及銷售分部(「**食品及廚房**」)。
- iv. 「其他」分部主要包括提供汽車融資服務。

為作出有關資源分配及性能評估的決定，管理層個別監督本集團業務單位的經營業績。分部表現乃根據若干方面(如下表所解釋)的損益進行估值，並按不同於綜合財務報表的方式計量。所得稅按分組方式管理且並無分配至經營分部。

分部業績、資產及負債包括分部直接應佔項目以及可合理分配者。未分配開支及收入包括可識別分部未直接應佔的開支及其他收入來源。

分部間銷售及轉讓乃以與第三方交易類似的方式按現行市價進行。分部收益、開支及業績包括業務分部之間的轉讓。該等轉讓於綜合入賬時對銷。

截至二零二五年十二月三十一日止年度

	保養及 維修服務 新加坡千元	改裝、調試 及美容服務 以及買賣 零件及 備件 新加坡千元	食品及廚房 新加坡千元	其他 新加坡千元	調整及消除 新加坡千元	總計 新加坡千元
收益：						
外部客戶	13,885	2,786	948	116	-	17,735
分部間	77	60	-	180	(317)	-
	<u>13,962</u>	<u>2,846</u>	<u>948</u>	<u>296</u>	<u>(317)</u>	<u>17,735</u>
業績：						
材料成本	(6,320)	(1,866)	(949)	-	123	(9,012)
營銷及廣告開支	(23)	(1)	(189)	(681)	-	(894)
僱員福利開支	(4,846)	(932)	(182)	(322)	-	(6,282)
折舊及攤銷開支	(969)	(202)	(269)	(51)	165	(1,326)
金融資產減值虧損，淨額	(858)	(3)	(159)	-	-	(1,020)
其他開支	(2,135)	(140)	(339)	(344)	169	(2,789)
分部虧損	<u>(1,189)</u>	<u>(298)</u>	<u>(1,139)</u>	<u>(1,102)</u>	<u>140</u>	<u>(3,588)</u>
未分配其他開支						(859)
未分配其他收入及收益						307
未分配財務費用						(185)
除稅前虧損						(4,325)
所得稅開支						-
年內虧損						<u>(4,325)</u>

截至二零二四年十二月三十一日止年度

	保養及 維修服務 新加坡千元	改裝、調試 及美容服務 以及買賣 零件及 備件 新加坡千元	食品及廚房 新加坡千元	其他 新加坡千元	調整及消除 新加坡千元	總計 新加坡千元
收益：						
外部客戶	14,281	3,001	1,381	203	-	18,866
分部間	91	72	-	180	(343)	-
	<u>14,372</u>	<u>3,073</u>	<u>1,381</u>	<u>383</u>	<u>(343)</u>	<u>18,866</u>
業績：						
材料成本	(6,646)	(1,935)	(912)	-	163	(9,330)
營銷及廣告開支	(92)	(22)	(754)	-	-	(868)
僱員福利開支	(4,301)	(1,071)	(242)	(133)	-	(5,747)
折舊及攤銷開支	(905)	(185)	(9)	(50)	166	(983)
金融資產減值虧損，淨額	(5)	(29)	(33)	-	-	(67)
其他開支	(1,949)	(148)	(486)	(407)	876	(2,114)
	<u>474</u>	<u>(317)</u>	<u>(1,055)</u>	<u>(207)</u>	<u>862</u>	<u>(243)</u>
分部溢利／(虧損)						
未分配其他開支						(686)
未分配其他收入及收益						2,309
未分配僱員福利開支						(52)
未分配財務費用						(168)
						<u>(686)</u>
除稅前溢利						1,160
所得稅開支						(129)
						<u>(129)</u>
年內虧損						<u>1,031</u>

於二零二五年十二月三十一日

	保養及 維修服務 新加坡千元	改裝、調試 及美容服務 以及買賣 零部件及 備件 新加坡千元	食品及廚房 新加坡千元	其他 新加坡千元	調整及消除 新加坡千元	總計 新加坡千元
資產：						
物業、廠房及設備	472	236	2	1,910	-	2,620
使用權資產	842	257	670	-	(413)	1,356
無形資產	-	-	13	-	-	13
其他分部資產	11,727	4,047	5,365	9,292	(13,213)	17,218
分部資產	<u>13,041</u>	<u>4,540</u>	<u>6,050</u>	<u>11,202</u>	<u>(13,626)</u>	21,207
未分配資產*						<u>2,940</u>
資產總值						<u>24,147</u>
負債：						
分部負債	<u>5,063</u>	<u>1,550</u>	<u>10,548</u>	<u>2,634</u>	<u>(9,798)</u>	9,997
未分配負債*						<u>6,113</u>
負債總值						<u>16,110</u>
其他分部資料						
添置於非流動資產**	<u>24</u>	<u>274</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>299</u>

* 未分配資產主要包括公司資產。未分配負債主要包括公司負債、應付稅項及遞延稅項負債。

** 添置於非流動資產包括添置於物業、廠房及設備、無形資產，並不包括金融工具。

於二零二四年十二月三十一日

	保養及 維修服務 新加坡千元	改裝、調試 及美容服務 以及買賣 零部件及 備件 新加坡千元	食品及廚房 新加坡千元	其他 新加坡千元	調整及消除 新加坡千元	總計 新加坡千元
資產：						
物業、廠房及設備	588	25	-	1,964	-	2,577
使用權資產	-	-	17	-	-	17
無形資產	1,611	384	-	-	(581)	1,414
其他分部資產	12,676	4,078	2,113	7,325	(9,754)	16,438
分部資產	<u>14,875</u>	<u>4,487</u>	<u>2,130</u>	<u>9,289</u>	<u>(10,335)</u>	20,446
未分配資產*						<u>1,517</u>
資產總值						<u>21,963</u>
負債：						
分部負債	<u>7,010</u>	<u>983</u>	<u>5,822</u>	<u>3,198</u>	<u>(8,171)</u>	8,842
未分配負債*						<u>4,308</u>
負債總值						<u>13,150</u>
其他分部資料						
添置於非流動資產**	<u>210</u>	<u>24</u>	<u>21</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>255</u>

* 未分配資產主要包括公司資產。未分配負債主要包括公司負債、應付稅項及遞延稅項負債。

** 添置於非流動資產包括添置於物業、廠房及設備，並不包括金融工具。

與主要客戶有關的資料

由於本集團於兩個年度內向單一客戶的銷售額概無佔本集團總收益的10%或以上，故並無根據國際財務報告準則第8號經營分部呈列任何主要客戶資料。

地理資料

(a) 收益

	二零二五年 新加坡千元	二零二四年 新加坡千元
地理資料		
新加坡	15,248	16,312
中國內地	1,286	1,812
其他亞太國家	1,201	742
	<u>17,735</u>	<u>18,866</u>

(b) 非流動資產

	二零二五年 新加坡千元	二零二四年 新加坡千元
地理資料		
新加坡	5,038	5,115
中國內地	686	19
	<u>5,724</u>	<u>5,134</u>

收益資料乃根據客戶的位置而非流動資產資料乃根據資產的位置且不包括按公允價值計入損益的金融資產。

4. 收入、其他收入及收益

收益為年內於提供予客戶的服務及發票交易銷售額。

收入分析如下：

	二零二五年 新加坡千元	二零二四年 新加坡千元
客戶合約收益		
—保養及維修服務	13,885	14,281
—改裝、調試及美容服務以及買賣零部件及備件	2,786	3,001
—出售食品及廚電	102	898
—品牌委管服務	846	483
	<u>17,619</u>	<u>18,663</u>
來自其他資源的收益		
—提供汽車金融服務	116	203
	<u>116</u>	<u>203</u>
	<u>17,735</u>	<u>18,866</u>

其他收入及收益分析如下：

	二零二五年 新加坡千元	二零二四年 新加坡千元
其他收入及收益		
政府補助*	33	20
租賃收入	101	111
乘用車銷售所得佣金收入	21	15
行政收入	112	84
出售物業、廠房及設備收益	—	134
出售一間附屬公司的收益	—	1,850
註銷附屬公司的收益	—	46
其他	40	49
	<u>307</u>	<u>2,309</u>

* 該款項主要指收取自新加坡政府生產力和創新信貸計劃和工資信貸計劃的獎勵或補助。概無有關該等補助的未履行狀況或或然事件。

(i) 細分收益資料

截至二零二五年十二月三十一日止年度

	保養及 維修服務 新加坡千元	改裝、調試 及美容服務 以及買賣 零部件及 備件 新加坡千元	食品及廚房 新加坡千元	其他 新加坡千元	總計 新加坡千元
貨品或服務類型					
銷售工業產品貨品	-	2,474	-	-	2,474
提供服務	13,704	312	-	-	14,016
提供汽車金融服務	-	-	-	116	116
出售延長保修	181	-	-	-	181
出售食品及廚電	-	-	102	-	102
品牌委管服務	-	-	846	-	846
	<u>13,885</u>	<u>2,786</u>	<u>948</u>	<u>116</u>	<u>17,735</u>
地理市場					
新加坡	13,885	1,247	-	116	15,248
中國內地	-	338	948	-	1,286
其他亞太國家	-	1,201	-	-	1,201
	<u>13,885</u>	<u>2,786</u>	<u>948</u>	<u>116</u>	<u>17,735</u>
收益確認時間					
於某一時間點轉移的服務 及貨品	13,704	2,786	102	-	16,592
於一段時間內轉移的服務	181	-	846	-	1,027
	<u>13,885</u>	<u>2,786</u>	<u>948</u>	<u>-</u>	<u>17,619</u>

截至二零二四年十二月三十一日止年度

	保養及 維修服務 新加坡千元	改裝、調試 及美容服務 以及買賣 零部件及 備件 新加坡千元	食品及廚房 新加坡千元	其他 新加坡千元	總計 新加坡千元
貨品或服務類型					
銷售工業產品貨品	-	2,581	-	-	2,581
提供服務	13,353	420	-	-	13,773
提供汽車金融服務	-	-	-	203	203
出售延長保修	928	-	-	-	928
出售食品及廚電	-	-	898	-	898
品牌委管服務	-	-	483	-	483
	<u>14,281</u>	<u>3,001</u>	<u>1,381</u>	<u>203</u>	<u>18,866</u>
地理市場					
新加坡	14,281	1,828	-	203	16,312
中國內地	-	431	1,381	-	1,812
其他亞太國家	-	742	-	-	742
	<u>14,281</u>	<u>3,001</u>	<u>1,381</u>	<u>203</u>	<u>18,866</u>
收益確認時間					
於某一時間點轉移的服務 及貨品	13,353	3,001	898	-	17,252
於一段時間內轉移的服務	928	-	483	-	1,411
客戶合約收益	<u>14,281</u>	<u>3,001</u>	<u>1,381</u>	<u>-</u>	<u>18,663</u>

5. 除稅前(虧損)/溢利

本集團的除稅前(虧損)/溢利乃扣除下列各項後計算：

	二零二五年 新加坡千元	二零二四年 新加坡千元
核數師酬金	163	189
員工成本(不包括董事及最高行政人員薪酬)	6,070	5,696
物業、廠房及設備折舊	256	219
使用權資產折舊	1,066	760
無形資產攤銷	4	4
以下項目在預期信貸虧損模型下之 減值虧損，淨額：		
—貿易應收款項	135	67
—其他應收款項	885	—
按公允價值計入損益之一項金融資產之 公允價值虧損(計入其他開支)	249	285
與短期租賃有關的開支	153	157
匯兌虧損，淨額	20	15
	<u>185</u>	<u>168</u>

6. 財務費用

	二零二五年 新加坡千元	二零二四年 新加坡千元
利息開支		
—銀行借款	137	98
—租賃負債	42	60
銀行收費	6	10
	<u>185</u>	<u>168</u>

7. 所得稅開支

本集團須就在本集團成員公司成立及經營所在司法權區產生或來自該等司法權區的溢利按實體基準繳納所得稅。

根據開曼群島的規則及法規，本公司毋須於開曼群島繳納任何所得稅。

於兩個年度，新加坡附屬公司須就於新加坡產生的估計溢利按17%的稅率繳稅。

於兩個年度，中國附屬公司須就於中國產生的估計溢利按25%的稅率繳稅。

由於本集團於兩個年度並無任何香港利得稅的應課稅溢利，故本集團並無就香港利得稅計提撥備。

	二零二五年 新加坡千元	二零二四年 新加坡千元
即期所得稅(新加坡所得稅)		
—本年度	-	121
—過往年度撥備不足	-	8
	<u>-</u>	<u>129</u>
所得稅開支	<u>-</u>	<u>129</u>

8. 股息

於截至二零二五年十二月三十一日止年度並無派付或應付之股息(二零二四年：零)。

9. 本公司擁有人應佔每股(虧損)/盈利

每股基本及攤薄(虧損)/盈利乃基於下列數據計算：

	二零二五年 新加坡千元	二零二四年 新加坡千元
用於計算每股基本(虧損)/盈利的(虧損)/溢利		
本公司擁有人應佔年內(虧損)/溢利	<u>(4,073)</u>	<u>1,492</u>
	二零二五年 千股	二零二四年 千股 (經重列)
用於計算每股基本(虧損)/盈利的股份數目		
普通股加權平均數	<u>70,920</u>	<u>54,978</u>

截至二零二五年十二月三十一日止年度的每股基本虧損為每股5.74新加坡分(二零二四年：每股基本盈利2.71新加坡分(經重列))。

股份合併已於二零二五年二月二十日完成，並已根據股份加權平均數釐定作出調整。截至二零二四年十二月三十一日止年度的股份加權平均數已相應重列。

截至二零二五年及二零二四年十二月三十一日止年度的普通股加權平均數已作調整，以反映於二零二六年二月十二日完成供股的股份。

由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潛在已發行普通股，故並無呈列每股攤薄(虧損)/盈利。

10. 貿易應收款項

	二零二五年 新加坡千元	二零二四年 新加坡千元
貿易應收款項，賬面值總額	2,090	1,188
減：已確認減值虧損	(259)	(124)
	<u>1,831</u>	<u>1,064</u>

貿易應收款項為不計息及期限通常為30天(二零二四年：期限為30天)，按原發票金額確認，該金額乃其於初始確認時的公允價值。

於報告期末，根據出售貨品或提供服務日期之貿易應收款項賬面值總額賬齡分析載列如下：

	二零二五年 新加坡千元	二零二四年 新加坡千元
少於30天	1,138	957
30至60天	34	20
61至90天	737	15
91至120天	18	83
超過120天	163	113
	<u>2,090</u>	<u>1,188</u>

11. 貿易及其他應付款項

	二零二五年 新加坡千元	二零二四年 新加坡千元
貿易應付款項	2,089	1,772
其他應付款項	4,781	3,911
應計開支	882	1,003
應付董事款項*	2,837	2,206
	<u>10,589</u>	<u>8,892</u>

* 該金額為一名董事向本集團提供的非計息財務支持，可按需償還。

截至報告期末，貿易應付款項(基於發票日期)賬齡分析如下：

	二零二五年 新加坡千元	二零二四年 新加坡千元
少於30天	576	666
30至60天	336	360
61至90天	2	26
91至120天	28	411
超過120天	1,147	309
	<u>2,089</u>	<u>1,772</u>

12. 報告期後事項

於二零二五年十一月四日，本公司董事會建議(1)按於記錄日期每持有一(1)股股份獲發五(5)股供股股份的基準，以每股供股股份0.35港元的認購價進行供股，透過發行最多288,000,000股供股股份，籌集最多約100.80百萬港元(未計開支)；(2)更改每手買賣單位，由1,000股股份更改為5,000股股份，自二零二六年一月七日(星期三)上午九時正起生效；及(3)透過增設額外1,440,000,000股股份，將本公司的法定股本由20,000,000港元(分為160,000,000股股份)增至200,000,000港元(分為1,600,000,000股股份)。假設供股獲悉數認購，供股所得款項總額預期約為100.80百萬港元。供股所得款項淨額(經扣除估計開支約3.83百萬港元)估計約為96.97百萬港元。本公司擬將建議供股所得款項淨額約96.97百萬港元作以下用途：(i)約43百萬港元用於制定精細化銷售及營銷策略；(ii)約20百萬港元計劃用作未來合作／投資機會的儲備金；(iii)約17百萬港元用於償還欠付王先生之未償還款項；(iv)約7百萬港元用於補充本集團現有主要業務之營運資金；及(v)約9.97百萬港元用於補充本公司的一般營運資金。倘出現供股股份認購不足，所得款項淨額將按以下次序動用：(i)首先，用於償還欠付王先生之未償還款項；及(ii)建議供股的餘下所得款項淨額將會縮減，並按比例分配至其餘用途。

供股已於二零二六年二月十二日透過配發及發行288,000,000股供股股份完成，相當於供股項下提呈的供股股份總數的100%。已籌集的所得款項淨額約96.97百萬港元，與上述擬定用途一致。

此外，每手買賣單位由1,000股股份更改為5,000股股份已自二零二六年一月七日(星期三)上午九時正起於聯交所買賣生效，而本公司法定股本由20,000,000港元(分為160,000,000股股份)增至200,000,000港元(分為1,600,000,000股股份)已於股東於二零二五年十二月十八日舉行的股東特別大會上通過普通決議案後生效。

上述報告期後事項的詳情載於本公司日期為二零二五年十一月四日、二零二五年十一月二十八日、二零二五年十二月一日、二零二五年十二月十八日、二零二六年一月五日、二零二六年一月二十六日、二零二六年二月十一日及二零二六年二月十二日的公告以及本公司日期為二零二五年十一月二十八日的通函。

管理層討論及分析

業務回顧

本公司為投資控股公司。本公司的附屬公司主要從事乘用車服務行業及提供全面的乘用車服務，包括：(1)保養及維修服務；(2)改裝、調試及美容服務；(3)提供延長保修計劃；(4)智能廚電開發、製造及銷售分部；及(5)餐飲品牌管理服務。

本集團的收益由截至二零二四年十二月三十一日止年度約18.87百萬新加坡元減少約1.13百萬新加坡元或6.0%至截至二零二四年十二月三十一日止年度約17.74百萬新加坡元。我們於新加坡的汽車服務業務收益減少0.49百萬新加坡元至16.79百萬新加坡元。中國智慧廚房、餐飲品牌管理部門及其他服務收入的收益減少0.64百萬新加坡元至0.95百萬新加坡元。

本集團於乘用車汽車服務行業擁有逾20年經驗，提供廣泛的乘用車服務。我們於新加坡的乘用車服務主要包括(i)保養及維修服務；及(ii)改裝、調試及美容服務。該兩項服務為二零二五年的總收益貢獻約95%或16.8百萬新加坡元(二零二四年：92%或17.3百萬新加坡元)。於二零二二年，本集團在中國涉足智能廚電銷售業務及提供餐飲品牌管理及其他服務。此項於中國的新業務分部於二零二五年貢獻約1%(二零二四年：7%)的總收益。

我們在中國的新智慧廚房分部採納從線下零售店業務，到外賣業務，小包菜業務，餐飲品牌孵化、SaaS+賦能等多種業務並行的發展模式。本集團通過整合產業SaaS+服務，將構建一整套垂直管理體系和商業賦能體系，為多個渠道和傳統企業，提供從代採、代產、代銷的一整套解決方案。

在本年度，本集團國內業務採取精細化銷售及營銷策略。本集團致力於推動核心業務與本地生活情境深度融合，透過線上線下結合的形式，進一步挖掘現有業務的流量潛力。同時，本集團已啟動內部數碼營銷團隊的籌建工作，計劃利用高流量數碼平台開展內容製作及營銷服務，為核心業務觸達潛在客戶搭建新渠道，並積極探索與景點、酒店及餐廳等主體的合作模式。此外，本集團持續關注市場趨勢，積極物色及考察文化旅遊業、酒店業及旅遊零售業的優質標的，以梳理未來合作或投資的可行性。

前景

在我們面對重大政策轉變與持續不確定性所塑造的艱難環境時—包括全球貿易政策的重新校準(特別是美國關稅上調)、持續的地緣政治緊張局勢以及通脹壓力—我們堅信，創新、適應以及整合人工智慧技術仍是實現可持續增長的關鍵。

新加坡業務

新加坡的汽車產業格局將持續轉型與重組，傳統商業模式正受到技術進步、消費者偏好轉變、新型移動解決方案以及政府推行「輕汽車」願景的挑戰。2026年2月，新加坡政府削減特惠附加註冊費退稅(PARF)。儘管擁車證政策維持不變，此調整使價格親民的中國電動車相較競爭對手享有較低折舊率。車主可選擇續約車牌以延長現有內燃機車型的使用年限。

截至2025年12月31日，汽車保有量企穩在1,012,023輛，其中659,889輛為汽車及私人出租車(資料來源：<https://www.lta.gov.sg>)。隨著擁車證(COE)溢價居高不下，私人車擁有吸引力持續減弱，租賃車輛現佔新加坡總車數近15%，於2025年創下95,857輛的歷史新高。自2021年觸底的67,990輛以來，租賃車數量已激增41%，因租賃車主可選擇將車輛出租予私人使用者或提供叫車服務的司機。

除技術與法規發展外，勞動力及物料價格上漲導致營運成本攀升，對利潤率構成壓力。技術人員短缺問題更使服務品質與效率雙雙受挫。

面對諸多挑戰，本集團持續投入資源進行軟體升級與設備更新，以因應混合動力及／或電動車相較傳統燃油車更為特殊之零組件與安全規範。我們致力保持靈活應變能力，持續發掘新商機，並與新夥伴建立合作關係。

中國業務

本集團繼續專注於智慧廚房分部的成長、採納從線下零售業務、到外賣業務、小包菜業務、餐飲品牌孵化、SaaS+賦能等多種業務並行的發展模式。本集團透過整合產業SaaS+服務，將構建一整套完整垂直管理體系和商業賦能體系，為多個渠道和傳統企業，提供從代採、代產、代銷的一整套解決方案。展望未來，本公司企業業務領域將不斷擴張，目標成為全球預製菜產業SaaS+服務的領軍平台。

消費者對便利及科技創新的需求越來越高，推動中國智慧廚房分部正在快速增長。我們持續專注於經濟、創新及無縫整合，以便能夠佔據更大的市場份額。

展望未來，本集團將落實供股所得款項用途，致力於建立精細化銷售及營銷策略，以打造全新收入增長曲線。本集團計劃透過自主搭建的數碼營銷能力，聚焦文化旅遊業、酒店業及旅遊零售業三大市場，為客戶提供內容製作及直播營銷等數字化解決方案。本集團將持續鞏固核心業務的市場地位，並積極物色與主營業務相關的潛在投資機會，以實現業務協同發展。

在開拓新業務領域的同時，本集團將持續深耕並穩健營運現有的汽車相關服務、預製食品及智能廚房解決方案業務，確保各核心板塊與新業務實現協同效應，共同鞏固本集團的業務基石。

財務回顧

收益

於截至二零二五年十二月三十一日止年度全年，本集團錄得收益由截至二零二四年十二月三十一日止年度約18.87百萬新加坡元下跌約1.13百萬新加坡元或6.0%至截至二零二五年十二月三十一日止年度約17.74百萬新加坡元。新加坡業務的收益下降4.0%至16.79百萬新加坡元，主要由於保養及維修服務收入放緩及零部件出口銷售額下降。而我們來自中國內地營運的收益則下降31.4%至0.95百萬新加坡元，主要由於宏觀經濟挑戰持續，導致客戶支出謹慎。

其他收入及收益

其他收入及收益由截至二零二四年十二月三十一日止年度約2.31百萬新加坡元減少約2.00百萬新加坡元或86.7%至截至二零二五年十二月三十一日止年度約0.31百萬新加坡元。有關淨減少乃主要由於未有去年錄得出售中國一間附屬公司的收益1.85百萬新加坡元。

材料成本

材料成本由截至二零二四年十二月三十一日止年度約9.33百萬新加坡元減少約0.32百萬新加坡元或3.4%至截至二零二五年十二月三十一日止年度約9.01百萬新加坡元。有關減少與收益整體減少一致。

營銷及廣告開支

營銷及廣告開支由截至二零二四年十二月三十一日止年度約0.87百萬新加坡元減少約0.03百萬新加坡元或3.0%至截至二零二五年十二月三十一日止年度約0.89百萬新加坡元，主要歸因於本集團中國附屬公司減少營銷支出。

僱員福利開支

僱員福利開支由截至二零二四年十二月三十一日止年度約5.80百萬新加坡元增加約0.48百萬新加坡元或8.3%至截至二零二五年十二月三十一日止年度約6.28百萬新加坡元。有關增加主要由於年度薪金調升，以及員工相關成本增加所致。

使用權資產折舊

使用權資產折舊由截至二零二四年十二月三十一日止年度的約0.76百萬新加坡元增加約0.31百萬新加坡元或40.3%至截至二零二五年十二月三十一日止年度的約1.07百萬新加坡元。增加主要歸因於在新加坡購入額外汽車，以及在中國開始租賃新的辦公室。

金融資產減值虧損，淨額

金融資產減值虧損由截至二零二四年十二月三十一日止年度的約0.07百萬新加坡元增加約0.95百萬新加坡元至截至二零二五年十二月三十一日止年度的約1.02百萬新加坡元。增加主要歸因於應收款項的預期信貸虧損增加，而該等應收款項主要源自保養及維修服務分部。

其他開支

其他開支由截至二零二四年十二月三十一日止年度約2.80百萬新加坡元增加約0.85百萬新加坡元或30.3%至截至二零二五年十二月三十一日止年度的約3.65百萬新加坡元，主要由於涉及發行新股的公開認購活動所產生之法律及專業費用大幅增加，以及因終止確認租賃負債而產生的一次性虧損。

年內虧損

截至二零二五年十二月三十一日止年度，本集團錄得虧損約4.33百萬新加坡元，而二零二四年同期則錄得溢利約1.03百萬新加坡元。有關虧損主要歸因於未有去年錄得出售中國附屬公司的收益、金融資產減值虧損增加，以及因涉及發行新股的公開認購活動而產生較高的法律及專業費用，以及因終止確認租賃負債而產生的一次性虧損。

汽車融資服務

為促進對客戶的汽車銷售，我們亦通過租購協議或融資租賃協議為客戶提供汽車融資服務。

就汽車融資業務而言，我們從租購協議相關的利息費用獲取收入。所收取的利率由我們釐定，可根據市況、其他金融機構所提供利率、貸款年期、貸款額佔車輛價值百分比等因素而異。

應收第三方貸款

於二零二五年十二月三十一日，應收第三方貸款金額約0.96百萬新加坡元(二零二四年：1.81百萬新加坡元)主要指向客戶提供汽車融資貸款欠款。

五筆最大汽車融資貸款的詳情如下：

	二零二五年 新加坡千元	二零二四年 新加坡千元
客戶A	229	266
客戶B	183	212
客戶C	167	205
客戶D	153	204
客戶E	100	123
客戶F	-	157
其他	132	642
	<u>964</u>	<u>1,809</u>

於二零二五年十二月三十一日

	應收款項 總額 新加坡千元	未賺取 財務收入 新加坡千元	應收第三方 貸款 新加坡千元
分析為：			
應收款項			
—1年內	516	46	470
—1年後但5年內	546	52	494
—5年後	-	-	-
	<u>1,062</u>	<u>98</u>	<u>964</u>

於二零二四年十二月三十一日

	應收款項 總額 新加坡千元	未賺取 財務收入 新加坡千元	應收第三方 貸款 新加坡千元
分析為：			
應收款項			
—1年內	745	195	550
—1年後但5年內	1,357	98	1,259
—5年後	—	—	—
	<u>2,102</u>	<u>293</u>	<u>1,809</u>

汽車融資貸款的條款概述如下。貸款年期介乎1至7年或可根據車齡而定。利率為固定利率，於二零二五年十二月三十一日尚欠貸款的利率介乎3厘至7厘。所提供利率取決於不同因素，例如貸款開始時的新加坡銀行同業拆息利率、車齡、品牌、型號、貸款年期、借款人信用可靠程度和風險評級等。貸款抵押品涉及向新加坡租購及金融業公會登記所購汽車。所有動用貸款的客戶均為獨立個人客戶。

提供汽車融資服務之收益

來自汽車金融服務的收益於預定還款期內確認，原因在於客戶同時取得並耗用本集團所提供的利益。

信貸風險評估

本集團按國際財務報告準則第9號規定採用簡化方法計提預期信貸虧損撥備。該準則允許對所有貿易應收款項(包括融資租賃應收款項)採用全期預期虧損撥備。本集團已制訂有關向客戶提供汽車融資的信貸風險評估政策。新加坡管理團隊負責有關該等汽車融資服務的信貸限額及批核。所考慮因素包括(i)將予抵押汽車的品牌、型號、車齡及狀況；(ii)獲取第三方擔保的能力；(iii)定期還款能力；及(iv)當行市況。

應收貸款定期獲審核，以確保及時採取適當行動收回任何逾期金額。如發生還款逾期，則會每日或按另行釐定的利率收取拖欠利息，並對逾期還款施加逾期還款費用。

管理層整體上考慮共同信貸風險特徵以及融資租賃應收款項的逾期天數，以計量預期信貸虧損。

本集團管理層每月審核應收款項是否有潛在減值，過程中倚賴可收回程度及賬齡分析等因素。計算預期信貸虧損涉及重大判斷，並需考慮每名客戶的當前信用可靠程度及過往付款記錄以及前瞻性宏觀經濟數據等因素。倘本集團客戶的財務狀況惡化以致影響付款能力，則可能需要額外計提減值撥備。

流動資金、財務及資本資源

現金狀況

於二零二五年及二零二四年十二月三十一日，現金及銀行結餘分別約為2.17百萬新加坡元及5.35百萬新加坡元。本集團的功能貨幣為新加坡元。於二零二五年十二月三十一日，本集團97.4%的現金及銀行結餘以功能貨幣計值(二零二四年十二月三十一日：99.7%)，而餘下2.6%(二零二四年十二月三十一日：0.3%)則以其他貨幣計值，主要為人民幣及港元。

資產負債比率

資產負債比率乃以計息銀行及其他借款除以權益總額計算。本集團的政策是將資產負債比率保持在合理水平。於二零二五年十二月三十一日，資產負債比率為0.64(二零二四年十二月三十一日：0.29)。

匯率波動風險

本集團的貨幣風險主要產生自以集團功能貨幣以外的貨幣計值的銷售、採購及計息銀行及其他借款。目前並無外幣對沖以減低該風險。

資產抵押

於二零二五年十二月三十一日，本集團的長期貸款由本集團擁有永久業權物業的法定抵押作擔保，賬面值約為1.9百萬新加坡元(二零二四年：約2.0百萬新加坡元)。

或然負債

於二零二五年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債(二零二四年：無)。

資本架構

於二零一六年十一月八日(「上市日期」)，本公司股份(「股份」)成功於聯交所GEM上市。本集團的權益僅包括普通股。

於二零二五年一月二十三日，本公司完成根據一般授權配售新股份。合共400,000,000股配售股份已根據配售協議的條款及條件按配售價每股配售股份0.04港元成功配售。配售事項所得款項淨額約為15.3百萬港元。配售事項詳情載於本公司日期為二零二五年一月七日及二零二五年一月二十三日的公告。

於二零二五年一月九日，本公司宣佈建議(i)股份合併，據此，本公司股本中每五十(50)股每股面值0.0025港元的已發行及未發行現有股份將合併為一(1)股每股面值0.125港元的合併股份；及(ii)待股份合併生效後，於聯交所買賣的每手買賣單位由5,000股現有股份更改為1,000股合併股份(「更改每手買賣單位」)。

股份合併已於二零二五年二月十八日舉行的本公司股東特別大會上獲本公司股東批准。因此，股份合併及更改每手買賣單位已於二零二五年二月二十日生效。緊隨股份合併後，本公司已發行股本中2,400,000,000股股份已合併為48,000,000股合併股份。股份合併詳情載於本公司日期為二零二五年一月九日及二零二五年二月十八日的公告及本公司日期為二零二五年一月二十三日的通函。

於二零二五年七月二十八日，本公司完成根據一般授權配售新股份。合共9,600,000股配售股份已根據配售協議的條款及條件按配售價每股配售股份0.60港元成功配售。配售事項所得款項淨額約為5.40百萬港元。配售事項詳情載於本公司日期為二零二五年七月十四日及二零二五年七月二十八日的公告。

於二零二五年十二月十八日，本公司舉行股東特別大會，會上通過一項普通決議案，批准將本公司的法定股本由20,000,000港元(分為160,000,000股每股面值0.125港元的股份)增至200,000,000港元(分為1,600,000,000股每股面值0.125港元的股份)。增加法定股本已於二零二五年十二月十八日生效。詳情請參閱本公司日期為二零二五年十一月四日及二零二五年十二月十八日的公告以及本公司日期為二零二五年十一月二十八日的通函。

於二零二五年十二月三十一日，本公司已發行股本為7,200,000港元(相當於約1,269,000新加坡元)，分為57,600,000股每股面值0.125港元的股份。

本期間內，本集團並無持有或出售任何庫存股份。

員工及薪酬政策

於二零二五年十二月三十一日，本集團的全職僱員總數為129名(二零二四年十二月三十一日：130名)。所有員工的薪酬待遇均根據員工個人資歷、對本集團的貢獻、業績及工作經驗等因素確定。本集團為員工提供持續培訓，以提升彼等的技術技能及產品知識，並向彼等提供有關行業質量及工作安全標準的最新信息。

附屬公司、聯營公司及合營企業的重大投資、重大收購或出售

除本報告披露者外，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，截至二零二五年十二月三十一日止年度亦無任何有關附屬公司、聯營公司或合營企業的重大收購及出售。

重大投資或資本資產的未來計劃及預期資金來源

於本公告日期，董事會並無任何有關重大投資或資本資產的計劃。

重大法律訴訟

於二零二五年十二月三十一日，本集團不涉及任何重大法律訴訟。據董事所深知，亦不存在任何尚未完結或對本集團存在威脅的重大法律訴訟或索賠。

配售事項所得款項淨額用途

二零二五年一月配售事項

根據本公司日期為二零二五年一月七日及二零二五年一月二十三日的公告，400,000,000股股份(「二零二五年一月配售股份」)，與其他普通股享有同等地位，已根據一般授權按配售價每股二零二五年一月配售股份0.04港元成功配售予不少於六名承配人(「二零二五年一月配售事項」)。每股二零二五年一月配售股份的淨價格約為0.038港元，而股份於二零二五年一月七日(即釐定發行條款日期)的收市價為0.044港元。二零二五年一月配售事項所得款項總額及所得款項淨額(經扣除二零二五年一月配售事項所產生的配售費用及其他相關開支後)分別為16.0百萬港元及約15.3百萬港元(「二零二五年一月配售事項所得款項」)。二零二五年一月配售股份於配售協議簽署日期的市值為17.6百萬港元。

誠如本公司日期為二零二五年一月二十三日的公告所披露，經董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，緊隨二零二五年一月配售事項完成後，(i)各承配人及(如適用)彼等各自的最終實益擁有人均為獨立第三方；及(ii)概無承配人已成為本公司的主要股東。

更多詳情載於本公司日期為二零二五年一月七日及二零二五年一月二十三日的公告。

有關二零二五年一月配售事項的理由及於二零二五年十二月三十一日尚未動用二零二五年一月配售事項所得款項淨額的分析載列如下：

二零二五年一月配售事項 所得款項擬定用途	擬定總額 百萬港元	截至			擬定用途的 預計時間表
		於二零二五年 十二月三十一日 已動用的 二零二五年 一月配售 事項所得 款項淨額 百萬港元	二零二五年 十二月三十一日 止六個月 已動用的 二零二五年 一月配售 事項所得 款項淨額 百萬港元	於二零二五年 十二月三十一日 尚未動用的 二零二五年 一月配售 事項所得 款項淨額 百萬港元	
支持本集團即食食品及智能廚房 解決方案業務營運及發展：					
(a) 採購存貨及材料	6.50	6.50	6.50	-	
(b) 招聘銷售人才以及營銷 本集團的即食食品及智能 廚房解決方案產品	2.40	2.40	2.40	-	
(c) 本集團即食食品及智能 廚房解決方案業務分部的 直接和間接開支	1.10	1.10	1.10	-	
本公司一般營運資金	5.30	5.30	5.30	-	
總計	15.30	15.30	15.30	-	

於二零二五年十二月三十一日，二零二五年一月配售事項所得款項淨額已由本集團按擬定計劃悉數動用。

二零二五年七月配售事項

根據本公司日期為二零二五年七月十四日及二零二五年七月二十八日的公告，9,600,000股股份（「二零二五年七月配售股份」），與其他普通股享有同等地位，已根據一般授權按配售價每股二零二五年七月配售股份0.60港元成功配售予不少於六名承配人（「二零二五年七月配售事項」）。每股二零二五年七月配售股份的淨價格約為0.563港元，而股份於二零二五年七月十四日（即釐定發行條款日期）的收市價為0.73港元。二零二五年七月配售事項所得款項總額及所得款項淨額（經扣除二零二五年七月配售事項所產生的配售費用及其他相關開支後）分別為5.76百萬港元及約5.40百萬港元（「二零二五年七月配售事項所得款項」）。二零二五年七月配售股份於配售協議簽署日期的市值約為7百萬港元。

誠如本公司日期為二零二五年七月二十八日的公告所披露，經董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，緊隨二零二五年七月配售事項完成後，(i)各承配人及(如適用)彼等各自的最終實益擁有人均為獨立第三方；及(ii)概無承配人已成為本公司的主要股東。

更多詳情載於本公司日期為二零二五年七月十四日及二零二五年七月二十八日的公告。

有關二零二五年七月配售事項的理由及截至二零二五年十二月三十一日尚未動用二零二五年七月配售事項所得款項淨額的分析載列如下：

二零二五年七月配售事項 所得款項擬定用途	擬定總額 百萬港元	截至			擬定用途的 預計時間表
		於二零二五年 十二月三十一日 已動用的 二零二五年 七月配售 事項所得 款項淨額 百萬港元	二零二五年 十二月三十一日 止六個月 已動用的 二零二五年 七月配售 事項所得 款項淨額 百萬港元	於二零二五年 十二月三十一日 尚未動用的 二零二五年 七月配售 事項所得 款項淨額 百萬港元	
開展營銷活動，推廣本集團即食 食品業務	2.40	2.40	2.40	-	
未來對即食食品行業內上游 供應鏈的投資	3.00	3.00	3.00	-	
總計	<u>5.40</u>	<u>5.40</u>	<u>5.40</u>	<u>-</u>	

於二零二五年十二月三十一日，二零二五年七月配售事項所得款項淨額已由本集團按擬定計劃悉數動用。

購股權計劃

根據本公司股東於二零二五年十二月十八日舉行的股東特別大會上通過的普通決議案，本公司終止了於二零一六年十月二十一日採納的購股權計劃（「二零一六年購股權計劃」），並採納了新的購股權計劃（「二零二五年購股權計劃」）。

二零二五年購股權計劃符合GEM上市規則第二十三章的最新規定。於終止二零一六年購股權計劃後，不得再根據該計劃授出任何購股權。

截至二零二五年十二月三十一日止年度，根據二零一六年購股權計劃及二零二五年購股權計劃，並無購股權獲授出、行使、註銷或失效。於二零二五年十二月三十一日，並無任何計劃項下有尚未行使的購股權。

企業管治守則遵守情況

本公司致力於實現高標準之企業管治。董事認為穩健及合理之企業管治常規對於本集團的持續增長以及保護及最大化股東的利益至關重要。

根據GEM上市規則附錄C1所載的企業管治守則（「企業管治守則」）守則條文第C.2.1條，主席與行政總裁的職務須分開且不應由同一人擔任。然而，我們並無單獨的主席及行政總裁，王雷先生目前為本集團的主席兼行政總裁。董事會認為，將主席與行政總裁的職務歸屬於同一人具有確保本集團內部領導權持續的好處，且可令本集團實現更有效及高效的整體策略規劃。董事會認為，目前安排的權責平衡將不會受損，該架構將可令本公司迅速有效作出及實施決策。董事會將透過考慮本集團整體情況，繼續審核及考慮於適當時機分開本公司董事會主席與行政總裁的職務。

除上文披露者外，董事認為於截至二零二五年十二月三十一日止整個年度，本公司已採用企業管治守則所載之原則並遵守企業管治守則所載之全部適用守則條文。

購買、出售或贖回本公司上市證券或出售庫存股份

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並無購買、出售或贖回任何本公司上市證券(包括出售庫存股份(定義見GEM上市規則))。

於二零二五年十二月三十一日，本公司並無持有庫存股份(定義見GEM上市規則)。

足夠公眾流通量

基於截至本公告日期本公司可於公開市場獲得的資料以及就董事所知，本公司自上市日期起至本公告日期止一直維持GEM上市規則規定之公眾流通量。

股息

董事會建議不就截至二零二五年十二月三十一日止年度派付任何股息(二零二四年：無)。

於截至二零二五年十二月三十一日止年度，概無股東放棄或同意放棄任何股息之安排。

董事進行證券交易

本公司已就董事進行證券交易採納一套行為守則，其條款與GEM上市規則第5.48至5.67條(「標準守則」)相若。本公司已向全體董事作出特定查詢及提供有關標準守則之書面指引，且全體董事已確認於截至二零二五年十二月三十一日止年度一直遵守標準守則所載之規定準則。

審核委員會

審核委員會包括三名獨立非執行董事，即高岩先生(審核委員會主席)、陳回春先生及吳國勇先生。審核委員會已與本集團核數師及管理層審核本公司採納之會計原則及常規，並已討論有關審核、財務報告、內部監控及風險管理制度，並已審核截至二零二五年十二月三十一日止年度的經審核年度財務業績。

容誠(香港)會計師事務所有限公司的工作範圍

本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、綜合損益表及其他全面收益表，以及相關附註之數字，已獲本集團核數師容誠(香港)會計師事務所有限公司確認，與董事會於二零二六年三月三十一日批准之本集團該年度經審計綜合財務報表所載金額一致。容誠(香港)會計師事務所有限公司就此進行之工作並不構成保證委任，因此容誠(香港)會計師事務所有限公司並未就本初步公告發表任何意見或保證結論。

報告期後事項

於二零二五年十一月四日，本公司董事會建議(1)按於記錄日期每持有一(1)股股份獲發五(5)股供股股份的基準，以每股供股股份0.35港元的認購價進行供股，透過發行最多288,000,000股供股股份，籌集最多約100.80百萬港元(未計開支)；(2)更改每手買賣單位，由1,000股股份更改為5,000股股份，自二零二六年一月七日(星期三)上午九時正起生效；及(3)透過增設額外1,440,000,000股股份，將本公司的法定股本由20,000,000港元(分為160,000,000股股份)增至200,000,000港元(分為1,600,000,000股股份)。假設供股獲悉數認購，供股所得款項總額預期約為100.80百萬港元。供股所得款項淨額(經扣除估計開支約3.83百萬港元)估計約為96.97百萬港元。本公司擬將建議供股所得款項淨額約96.97百萬港元作以下用途：(i)約43百萬港元用於制定精細化銷售及營銷策略；(ii)約20百萬港元計劃用作未來合作／投資機會的儲備金；(iii)約17百萬港元用於償還欠付王先生之未償還款項；(iv)約7百萬港元用於補充本集團現有主要業務之營運資金；及(v)約9.97百萬港元用於補充本公司的一般營運資金。倘出現供股股份認購不足，所得款項淨額將按以下次序動用：(i)首先，用於償還欠付王雷先生之未償還款項；及(ii)建議供股的餘下所得款項淨額將會縮減，並按比例分配至其餘用途。

供股已於二零二六年二月十二日透過配發及發行288,000,000股供股股份完成，相當於供股項下提呈的供股股份總數的100%。已籌集的所得款項淨額約96.97百萬港元，與上述擬定用途一致。

此外，每手買賣單位由1,000股股份更改為5,000股股份已自二零二六年一月七日(星期三)上午九時正起於聯交所買賣生效，而本公司法定股本由20,000,000港元(分為160,000,000股股份)增至200,000,000港元(分為1,600,000,000股股份)已於股東於二零二五年十二月十八日舉行的股東特別大會上通過普通決議案後生效。

上述報告期後事項的詳情載於本公司日期為二零二五年十一月四日、二零二五年十一月二十八日、二零二五年十二月一日、二零二五年十二月十八日、二零二六年一月五日、二零二六年一月二十六日、二零二六年二月十一日及二零二六年二月十二日的公告以及本公司日期為二零二五年十一月二十八日的通函。

股東週年大會

本公司股東週年大會(「股東週年大會」)之日期將於適時公佈。本公司股東應細閱本公司即將寄發的本公司通函中關於股東週年大會的詳情、股東週年大會通告及隨附的代表委任表格。

刊發年度業績及二零二五年年度報告

本年度業績公告於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.zhongshiminanholdings.com)刊發。本公司的年度報告載有GEM上市規則所規定的資料，將遵照GEM上市規則的規定適時寄發予欲收取公司通訊之印刷本的本公司股東，並亦將於上述網站刊載。

承董事會命
中食民安控股有限公司
主席、行政總裁兼執行董事
王雷

香港，二零二六年三月三十一日

於本公告日期，執行董事為王雷先生、蔡文豪先生及吳蒙蒙女士；非執行董事為李曉東先生；以及獨立非執行董事為陳回春先生、高岩先生及吳國勇先生。

本公告資料乃遵照GEM證券上市規則的規定而刊載，旨在提供有關本公司的資料；各董事願就本公告共同及個別承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認就其深知及確信，本公告所載資料在各重要方面均屬準確完備，且無誤導或欺詐成分，亦無遺漏任何其他事項致使本公告所載任何陳述產生誤導。

本公告將登載於聯交所網站www.hkexnews.hk「最新上市公司公告」頁內，自登載日期起計至少保留七天。本公告亦將登載於本公司網站<http://www.zhongshiminanholdings.com>。