

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）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。



NIU HOLDINGS LIMITED

（於開曼群島註冊成立之有限公司）

（股份代號：8619）

截至2026年3月31日止年度之年度業績公告

聯交所GEM的特色

GEM的定位，乃為較其他於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，於GEM買賣的證券可能會承受較於聯交所主板買賣的證券更高的市場波動風險，同時無法保證於GEM買賣的證券會有高流通量的市場。

本公告的資料乃遵照GEM上市規則而刊載，旨在提供有關本公司的資料；NIU Holdings Limited「本公司」董事（「董事」）願就本公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，本公告所載資料在各重要方面均屬準確完備，並無誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何其他事項，足以令致本公告所載任何陳述或本公告產生誤導。

本公告將自其刊登日期起計最少一連七日在聯交所網站 www.hkexnews.hk「最新公司公告」一頁刊載。本公告亦將刊載於本公司網站 www.niuholdings.com.hk。

年度業績

NIU Holdings Limited (「本公司」) 董事(「董事」) 會(「董事會」) 欣然公佈本公司及其附屬公司(「本集團」) 截至2026年3月31日止年度的綜合財務業績，連同截至2025年3月31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2026年3月31日止年度

	附註	截至3月31日止年度	
		2026年 千港元	2025年 千港元
收益	4	77,946	104,274
服務成本		<u>(55,128)</u>	<u>(79,755)</u>
毛利		22,818	24,519
其他收入	5	139	1,410
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變動		(73,297)	77,700
貿易及其他應收款項及合約資產預期			
信貸虧損撥備淨額		(14,724)	(4,012)
商譽減值		(3,117)	—
物業、廠房及設備減值		(4,747)	—
使用權資產減值		(5,177)	—
一般及行政開支		(59,212)	(35,216)
融資成本	6	<u>(499)</u>	<u>(388)</u>
除稅前(虧損)／溢利	7	(137,816)	64,013
所得稅(開支)／抵免	8	<u>(1,474)</u>	<u>493</u>
年內(虧損)／溢利		<u>(139,290)</u>	<u>64,506</u>

綜合損益及其他全面收益表(續)

截至2026年3月31日止年度

		截至3月31日止年度	
		2026年	2025年
	附註	千港元	千港元
其他全面(開支)／收益			
其後可能重新分類至損益的項目：			
換算海外業務時產生的匯兌差額		<u>(373)</u>	<u>18</u>
年內其他全面(開支)／收益，扣除稅項		<u>(373)</u>	<u>18</u>
年內全面(開支)／收益總額		<u><u>(139,663)</u></u>	<u><u>64,524</u></u>
應佔年內(虧損)／溢利：			
本公司擁有人		(138,853)	64,506
非控股權益		<u>(437)</u>	<u>—</u>
		<u><u>(139,290)</u></u>	<u><u>64,506</u></u>
應佔全面(開支)／收益總額：			
本公司擁有人		(139,226)	64,524
非控股權益		<u>(437)</u>	<u>—</u>
		<u><u>(139,663)</u></u>	<u><u>64,524</u></u>
(經重列)			
每股(虧損)／盈利			
— 基本及攤薄(港仙)	9	<u><u>(82.99)</u></u>	<u><u>40.75</u></u>

綜合財務狀況表

於2026年3月31日

		於3月31日 2026年 千港元	2025年 千港元
	附註		
非流動資產			
物業、廠房及設備		—	2,590
使用權資產		—	9,066
商譽		—	—
按公平值計入損益		25,834	96,831
租金按金		852	743
預付款項	10	—	1,500
遞延稅項資產		—	1,500
		26,686	112,230
流動資產			
貿易及其他應收款項	10	54,428	84,987
合約資產		32,435	29,844
可收回稅項		—	—
現金及現金等價物		20,906	16,358
		107,769	131,189
流動負債			
貿易及其他應付款項	11	28,672	8,808
合約負債		29,174	26,726
租賃負債		3,218	2,610
應付所得稅		62	185
		61,126	38,329
流動資產淨值		46,643	92,860
總資產減流動負債		73,329	205,090
非流動負債			
應付債券		3,300	—
租賃負債		4,867	6,830
長期服務金撥備		1,222	940
		9,389	7,770
資產淨值		63,940	197,320
資本及儲備			
股本	12	14,455	13,820
儲備		47,000	183,500
本公司擁有人應佔權益		61,455	197,320
非控股權益		2,485	—
權益總額		63,940	197,320

綜合財務報表附註

截至2026年3月31日止年度

1. 一般資料

NIU Holdings Limited (「**本公司**」) 乃根據開曼群島公司法第22章(1961年第3號法例，經合併及修訂)於2017年8月25日於開曼群島註冊成立為豁免有限公司。本公司的註冊辦事處為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands，以及其香港主要營業地點為香港九龍尖沙咀加連威老道94號明輝中心804室。

本公司為投資控股公司，其股份自2018年9月17日起於香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」) GEM上市。其附屬公司的主要活動載於綜合財務報表附註29。

2. 編製基準

該等綜合財務報表乃根據香港會計師公會(「**香港會計師公會**」)頒佈之香港財務報告準則會計準則編製。香港財務報告準則會計準則包括香港財務報告準則會計準則、香港會計準則(「**香港會計準則**」)及詮釋。該等綜合財務報表亦符合聯交所GEM證券上市規則的適用披露規定及香港公司條例的披露要求。本集團採納之重大會計政策於下文披露。

綜合財務報表乃以港元(「**港元**」)呈列，並約整至最接近千元，而港元為本公司及其於香港進行業務的附屬公司(統稱「**本集團**」)之功能貨幣。除以公平值計量的衍生金融資產外，編製綜合財務報表所用的計量基準為歷史成本基準。歷史成本一般基於為換取貨品及服務而支付的代價之公平值。

香港會計師公會已頒佈於本集團本會計期間首次生效或可予提早採納之若干新訂及經修訂香港財務報告準則會計準則。附註3提供因首次應用此等變動而引致任何會計政策變動之資料，惟以於本會計期間及過往會計期間與本集團有關並反映於該等綜合財務報表之變動為限。

綜合財務報表附註(續)

截至2026年3月31日止年度

3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則會計準則

(a) 應用新訂及經修訂香港財務報告準則會計準則

本集團已首次應用下列由香港會計師公會頒佈對於就2025年4月1日或之後開始的年度期間編製綜合財務報表強制生效的經修訂香港財務報告準則會計準則：

香港會計準則第21號之修訂	缺乏可兌換性
---------------	--------

於本年度採納經修訂香港財務報告準則會計準則及詮釋對本年度及過往年度本集團之財務表現及狀況及披露並無重大影響。

(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下列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：

香港財務報告準則第18號	財務報表的呈列及披露 ²
香港財務報告準則第9號及 香港財務報告準則第7號之修訂	金融工具分類和計量之修訂 ¹
香港財務報告準則第9號及 香港財務報告準則第7號之修訂	涉及依賴自然能源生產電力之合約 ¹
香港財務報告準則會計準則之修訂	對香港財務報告準則會計準則的年度改進 – 第11卷 ¹
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號之修訂	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 ³

¹ 於2026年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效

³ 於待定日期或之後開始的年度期間生效

除下文所述，董事預期應用所有新訂及經修訂香港財務報告準則會計準則將不會於可見將來對綜合財務報表造成重大影響。

綜合財務報表附註(續)

截至2026年3月31日止年度

3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則會計準則(續)

(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(續)

香港財務報告準則第18號「財務報表的呈列及披露」

香港財務報告準則第18號列出財務報表之呈列及披露要求，並將取代香港會計準則第1號「財務報表之呈列」。香港財務報告準則第18號引入新要求：於損益表中呈列指定類別及定義之小計項目；於財務報表附註中披露管理層所界定之績效指標；並改善財務報表所須披露資料之匯總及拆分。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」亦同時作出輕微修訂。

香港財務報告準則第18號及其對其他香港財務報告準則會計準則之相應修訂將於2027年1月1日或之後開始之年度期間生效，允許提早應用。

應用香港財務報告準則第18號預期不會對本集團的財務狀況構成重大影響。董事現正評估香港財務報告準則第18號的影響，但尚未能確定採納該準則會否對本集團綜合財務報表的呈列及披露構成重大影響。

綜合財務報表附註(續)

截至2026年3月31日止年度

4. 收益及分部資料

(a) 收益

本集團的主要業務為(i)提供全面結構及岩土工程顧問服務；(ii)於香港提供設備租賃服務；及(iii)提供資訊科技設備安裝服務。

(i) 收益劃分

收益按服務線劃分如下：

	截至3月31日止年度	
	2026年 千港元	2025年 千港元
於香港財務報告準則第15號的範圍內來自客戶合約的收益：		
按主要服務線劃分：		
— 興建新物業	66,765	89,316
— 翻新／保養現有物業	5,508	7,369
— 其他	5,673	7,589
	<u>77,946</u>	<u>104,274</u>
	截至3月31日止年度	
	2026年 千港元	2025年 千港元
收益確認時點：		
— 隨時間	<u>77,946</u>	<u>104,274</u>

收益主要指當本集團興建或翻新資產並轉交客戶控制時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。該等服務的收益於年內按輸入法根據合約完工進度確認。

其他指來自提供資訊科技設備安裝服務、專家證人服務及其他小工程服務的收益。該等收益於截至2026年及2025年3月31日止年度隨時間確認。

綜合財務報表附註(續)

截至2026年3月31日止年度

4. 收益及分部資料(續)

(a) 收益(續)

(ii) 於報告日期已有的客戶合約所產生預期將於日後確認之收益

於2026年3月31日，根據本集團現有合約分配至餘下履約責任的交易價總額約為134,437,000港元(2025年：125,010,000港元)。該金額指日後將就客戶與本集團訂立的提供工程服務合約預期確認的收益。於或當工程開展時，本集團日後將確認預期收益。於2026年3月31日，分配至餘下履約責任(未履行或部分未履行)的交易價格如下：

	於3月31日	
	2026年 千港元	2025年 千港元
預期將於1年內確認	86,006	63,331
預期將於1至2年內確認	29,251	34,877
預期將於2年後確認	19,180	26,802
	<u>134,437</u>	<u>125,010</u>

綜合財務報表附註(續)

截至2026年3月31日止年度

4. 收益及分部資料(續)

(b) 分部呈報

就資源分配及分部表現評估向本公司執行董事(即主要營運決策者(「主要營運決策者」))呈報之資料集中於所提供服務之類型。在確定本集團的可呈報分部時，主要營運決策者識別的經營分部並未合併計算。

截至2026年3月31日止年度，本集團於完成收購Smart Building Management System Limited後，開始從事資訊科技服務活動之業務，且主要營運決策者將其視為一個新經營及可呈報分部。

截至2025年3月31日止年度，主要營運決策者認為本集團僅有一個可呈報經營分部，即本集團的全面結構及岩土工程顧問服務業務。由於本集團主要提供全面結構及岩土工程顧問服務，故經營分部乃根據按照與香港財務報告準則會計準則相符的會計政策編製的內部管理報告而識別，且主要營運決策者定期審閱本集團的整體業績、資產及負債，以作出有關資源分配的決策。因此，截至2025年3月31日止年度並無呈列此單一經營分部的分析。

具體而言，根據香港財務報告準則第8號，本集團的可呈報及經營分部如下：

1. 資訊科技服務 — 提供由設計及供應至安裝及維護的一站式服務；及
2. 全面結構及岩土工程顧問服務 — 提供新物業興建、現有物業翻新／保養及其他服務。

綜合財務報表附註(續)

截至2026年3月31日止年度

4. 收益及分部資料(續)

(b) 分部呈報(續)

截至2026年3月31日止年度

	資訊科技服務 千港元	全面結構及 岩土工程顧問 服務 千港元	合計 千港元
收益			
對外銷售	—	77,946	77,946
分部虧損	(4,209)	(57,247)	(61,456)
其他收入			139
按公平值計入損益的金融資產的公 平值變動			(73,297)
未分配貿易及其他應收款項及合約 資產預期信貸虧損撥備淨額			(1)
未分配一般及行政開支			(2,702)
融資成本			(499)
除稅前虧損			(137,816)

有關主要客戶的資料

於截至2026年及2025年3月31日止年度，並無個別外部客戶佔本集團總收益10%或以上。

綜合財務報表附註(續)

截至2026年3月31日止年度

5. 其他收入

	截至3月31日止年度	
	2026年 千港元	2025年 千港元
其他收入：		
收回呆賬	—	25
利息收入	132	864
雜項收入	7	521
其他收入總額	139	1,410

6. 融資成本

	截至3月31日止年度	
	2026年 千港元	2025年 千港元
銀行透支利息	—	1
租賃負債利息	499	387
	499	388

綜合財務報表附註(續)

截至2026年3月31日止年度

7. 除稅前(虧損)/溢利

除稅前(虧損)/溢利乃經扣除以下各項後達致：

	截至3月31日止年度	
	2026年 千港元	2025年 千港元
(a) 員工成本		
董事薪酬	12,221	18,890
薪金、工資及其他福利 (不包括董事的薪金、工資及其他福利)	52,965	54,266
定額供款退休計劃的供款(不包括董事的供款)	1,745	2,350
員工成本總額	<u>66,931</u>	<u>75,506</u>
(b) 其他項目		
核數師薪酬	688	730
物業、廠房及設備折舊	1,938	1,402
使用權資產折舊	<u>3,585</u>	<u>3,360</u>

綜合財務報表附註(續)

截至2026年3月31日止年度

8. 所得稅開支／(抵免)

	截至3月31日止年度	
	2026年 千港元	2025年 千港元
即期稅項		
香港利得稅：		
— 年度撥備	—	185
遞延稅項	<u>1,474</u>	<u>(678)</u>
	<u>1,474</u>	<u>(493)</u>

毋須就香港利得稅計提撥備，乃由於本集團截至2026年3月31日止年度並無應課稅溢利。海外附屬公司稅項根據相關稅務司法權區的規則及規例按適當現行稅率繳納。

根據兩級利得稅制度，本公司一間香港附屬公司須就其估計應課稅溢利的首2百萬港元按8.25%稅率繳納香港利得稅，而估計應課稅溢利超過2百萬港元的部分則按16.5%稅率繳納香港利得稅。其他不符合資格享受兩級利得稅制度的香港附屬公司於截至2025年3月31日止年度須按16.5%的稅率繳納香港利得稅。

除下文所述，中國內地企業所得稅(「**企業所得稅**」)已就本年度於中國內地產生的估計應課稅溢利按25%(2025年：25%)稅率計提撥備。本公司若干附屬公司符合小微企業普惠性稅收減免政策。小型微利企業年度應納稅所得額人民幣1,000,000元以下的部分，按25%計稅，企業所得稅率為20%；年度應納稅所得額人民幣1,000,000元以上3,000,000元以下的部分，按50%計稅，企業所得稅率為20%；人民幣3,000,000元以上的部分，按100%計稅，標準企業所得稅率為25%。

於截至2026年及2025年3月31日止年度，概無作出澳門補充稅的撥備，原因為本集團澳門附屬公司於該等年度並無應課稅溢利。

綜合財務報表附註(續)

截至2026年3月31日止年度

9. 每股(虧損)／盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄(虧損)／盈利基於以下數據計算：

	截至3月31日止年度	
	2026年 千港元	2025年 千港元
本公司擁有人應佔年內(虧損)／溢利	(138,853)	64,506
股份數目：		
已發行普通股加權平均數(千股)	167,303	158,323
每股基本及攤薄盈利(港仙)	(82.99)	40.75

每股基本(虧損)／盈利乃基於本公司擁有人應佔年內(虧損)／溢利及已發行股份加權平均數計算。目前及過往年度的普通股加權平均數乃獲回溯調整以反映於2025年6月9日進行的股份合併影響。

每股攤薄(虧損)／盈利假設所有可攤薄的潛在普通股被兌換後，根據已發行普通股的加權平均股數計算。本公司僅有一類可攤薄的潛在普通股：購股權。

計算每股攤薄(虧損)／盈利時並無計入已發行購股權，原因是該等購股權的經調整行使價高於本公司股份的年度平均市價。因此，截至2026年及2025年3月31日止年度，該等購股權並未產生攤薄影響，截至2026年及2025年3月31日止年度，每股攤薄(虧損)／盈利與每股基本(虧損)／盈利相同。

	截至3月31日止年度	
	2026年	2025年
計算每股基本虧損的普通股加權平均數	167,303	158,323
攤薄影響 — 購股權(附註)	110,171	357,914
計算每股攤薄虧損的普通股加權平均數	277,474	516,237

附註：由於假設行使發行在外的購股權會導致每股虧損減少(2025年：每股盈利減少)，故計算每股攤薄虧損(2025年：盈利)時並無假設轉換本公司發行在外的購股權。

綜合財務報表附註(續)

截至2026年3月31日止年度

10. 貿易及其他應收款項

	於3月31日	
	2026年 千港元	2025年 千港元
貿易應收款項	43,075	61,166
減：預期信貸虧損撥備	(17,125)	(13,067)
貿易應收款項(扣除預期信貸虧損撥備)	25,950	48,099
按金、預付款項及其他應收款項	41,182	38,406
減：預期信貸虧損撥備	(12,704)	(18)
按金、預付款項及其他應收款項， 扣除預期信貸虧損撥備	28,478	38,388
貿易及其他應收款項總額	54,428	86,487
減：非即期部分 — 預付款項	—	(1,500)
	54,428	84,987

於2026年3月31日，客戶合約的貿易應收款項賬面總值約為43,075,000港元(2025年：61,166,000港元)。

於報告期末，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3月31日	
	2026年 千港元	2025年 千港元
30天內	10,484	12,950
30天以上及90天內	7,130	11,221
90天以上及180天內	3,667	13,994
超過180天	4,669	9,934
	25,950	48,099

本集團管理層密切監察貿易應收款項的信貨質素。接納任何新客戶前，本集團管理層將評估潛在客戶的信貨質素，並釐定各客戶的信貸額度。本集團會定期檢討劃撥客戶的信貸額度。本集團授予客戶的信貸期通常介乎0至60天。

綜合財務報表附註(續)

截至2026年3月31日止年度

10. 貿易及其他應收款項(續)

本集團設有預期信貸虧損撥備政策，乃基於賬目的可收回程度評估及賬齡分析以及管理層的判斷，包括每名客戶的信用及過往收款記錄。

11. 貿易及其他應付款項

	於3月31日	
	2026年 千港元	2025年 千港元
貿易應付款項	1,207	1,171
年假及長期服務金撥備	3,050	2,768
已收按金	3,500	—
應計費用及其他應付款項	22,137	5,809
貿易及其他應付款項總額	29,894	9,748
減：非即期部分		
— 長期服務金撥備	(1,222)	(940)
	28,672	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3月31日	
	2026年 千港元	2025年 千港元
30天內	87	486
31至60天	174	282
61至90天	53	3
超過90天	893	400
	1,207	1,171

應計費用及其他應付款項主要由員工薪資及員工福利(包括員工應計花紅、加班補貼及交通津貼)應計開支、核數師薪酬及辦公開支組成。

綜合財務報表附註(續)

截至2026年3月31日止年度

12. 股本

	股份數目	股本 千港元
法定：		
於2024年4月1日、2025年3月31日及2025年4月1日 (每股面值0.01港元之普通股)	1,500,000,000	15,000
於2026年3月31日(每股面值0.1港元之普通股)(附註(iii))	<u>1,500,000,000</u>	<u>150,000</u>
已發行及繳足：		
於2024年4月1日	1,232,000,000	12,320
於2024年5月29日配售新股(附註(i))	<u>150,000,000</u>	<u>1,500</u>
於2025年3月31日及2025年4月1日	1,382,000,000	13,820
以配售方式發行新股，扣除發行成本(附註(ii))	63,450,000	635
股份合併(附註(iii))	<u>(1,300,905,000)</u>	<u>—</u>
於2026年3月31日	<u>144,545,000</u>	<u>14,455</u>

附註：

- (i) 於2024年5月3日及2024年5月17日，本公司及一名配售代理訂立配售協議及補充協議，據此，本公司有條件同意按每股0.12港元的價格向不少於六名承配人配售最多150,000,000股配售股份。配售事項已於2024年5月29日完成，據此，本公司已配發及發行150,000,000股配售股份。配售事項所得款項淨額約為17,000,000港元，導致股本及股份溢價分別增加約1,500,000港元及約15,500,000港元(扣除交易成本約1,000,000港元)。配售事項所得款項淨額將用作發展餐飲及資訊科技業務分部以及一般營運資金。
- (ii) 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。
- (iii) 於2025年4月15日，本公司董事建議按每10股已發行股份合併為一股合併後股份的基準，實施股份合併，並透過增設1,350,000,000股合併後股份，將本公司之法定股本由15,000,000港元(分為150,000,000股合併後股份)增至150,000,000港元(分為1,500,000,000股合併後股份)(待股份合併生效後)。根據於2025年6月5日通過的一項普通決議案，股份合併及增加法定股本已獲本公司股東批准，亦已於2025年6月9日生效。緊隨股份合併及增加法定股本後，本公司法定股本總數為150,000,000股，本公司已發行股份總數由1,445,450,000股調整為144,545,000股。

綜合財務報表附註(續)

截至2026年3月31日止年度

13. 股息

本公司董事不建議派付截至2026年3月31日止年度的末期股息(2025年：無)。

14. 報告期後事項

於2026年2月11日，本公司建議按非全數包銷基準，按於記錄日期每持有一(1)股現有股份供兩(2)股供股股份的基準，以認購價每股供股股份0.107港元向合資格股東發行最多289,090,000股供股股份，藉此籌集最多約30.933百萬港元(扣除開支前)。供股僅提呈予合資格股東，且將不會向不合資格股東提呈。

獨立股東已於2026年5月14日舉行的股東特別大會進一步續會上通過決議案批准供股。於2026年6月18日，已接獲合共11份涉及合共149,385,757股供股股份(佔發售股份約51.67%)的有效申請。根據不可撤回承諾，包銷商已認購其獲暫定配發的43,647,200股供股股份。餘下139,704,243股未獲認購供股股份(佔發售股份約48.33%)將受補償安排所規限。

有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2026年5月28日的供股章程以及本公司日期為2026年5月27日及2026年6月18日的公告。

管理層討論及分析

業務回顧及展望

本集團的核心業務為綜合結構及巖土工程諮詢，主要業務集中於香港及澳門。年內，在加強這一基礎工程部門的同時，本集團戰略性地擴大了其資訊技術(IT)業務，將其運營足跡從香港和澳門擴展到中國市場。這一雙管齊下的戰略有效地平衡了本集團的服務組合(工程諮詢與IT解決方案)和地域多元化(大灣區與更廣泛的中國市場)，從而為可持續的收入增長和跨區域協同奠定了更具彈性的基礎。本集團的工程諮詢服務包括結構工程、巖土工程、部分土木工程實踐領域和材料工程，而其IT業務主要側重於提供IT解決方案和服務以及採購IT產品。

截至2026年3月31日止年度，本集團錄得收益從上一財政年度的約104.3百萬港元減少約25.3%至約77.9百萬港元。有關減幅乃主要由於截至2026年3月31日止年度專案數量和結構和巖土工程諮詢服務的收入貢獻大幅下降。於本年度內，本集團的IT部門獲得了大量客戶參與，本集團收到了客戶的預付款。根據本集團的收入確認政策，在完成具體履約義務和實現合同驗收里程碑之前，收入作為合同負債遞延。因此，截至2026年3月31日，收到的全部金額被歸類為合同負債(客戶預付款)。同時，本集團在履行業務初期階段產生了直接項目成本，這些成本已在發生時計入費用，反映了我們對交付合同解決方案的持續承諾。這筆前期現金流入突顯了客戶的強烈信心，並為項目的持續發展提供了強有力的資金支持。

我們的戰略多元化戰略在年內接受了全面的市場檢驗。我們新成立的IT部門順利度過了初始階段，實現了穩定的運營。然而，該集團的整體財務業績受到具有挑戰性的宏觀經濟環境和房地產估值下滑的嚴重影響，導致我們巖土工程諮詢部門的收入大幅減少。因此，我們核心傳統行業的收縮導致了集團本年度整體利潤下降的調整。美國股市的波動和Super X AI Technology Limited市值的下降也導致OPS的公允價值大幅下降，這在本質上是非現金的。

展望未來，董事會預計政府對香港土地及基礎設施供應(包括重大區域開發專案)的持續投入，仍將是建築工程諮詢行業的核心驅動力。憑藉本集團經驗豐富的管理團隊和紮實的市場聲譽，我們已做好充分準備以應對行業共同面臨的挑戰並把握潛在機遇。本集團將採取雙輪驅動的增長戰略：我們將通過積極爭取高品質的工程諮詢合同，繼續鞏固核心業務的市場份額；與此同時，我們將加速推進在資訊技術業務板塊的商業化與規模化發展，以培育多元化的收入來源。

收益

本集團收益由截至2025年3月31日止年度約104.3百萬港元增加至截至2026年3月31日止年度約77.9百萬港元，減少約26.4百萬港元或25.3%。有關減幅乃主要由於截至2026年3月31日止年度，新物業建設的專案數量和結構和巖土工程諮詢服務的收入貢獻減少。雖然本集團的IT部門在本年度內沒有為收入做出貢獻，但我們對取得的重大戰略進展感到非常鼓舞。該部門獲得了主要客戶的參與，大量的預付款證明了市場對我們的技術能力和解決方案的強烈信心。除了這個錨定項目，該集團還對建立一個強大的項目交付團隊和加強我們的專有技術棧進行了有意義的投資。我們認為這是一個基礎投資期，隨著合同里程碑的實現，IT部門將在未來財政年度實現有意義的收入確認和持續增長。

服務成本

服務成本由截至2025年3月31日止年度約79.8百萬港元減少至截至2026年3月31日止年度約55.1百萬港元，減少約24.7百萬港元或30.9%。服務成本主要包括專業員工的員工成本及分包顧問成本。總服務成本減少要歸因於以下各項的淨影響：(i)與結構及巖土工程顧問服務有關的建築項目產生的分包顧問費用減少；(ii)由於結構及巖土工程顧問服務的員工數量於截至2026年3月31日止年度減少。

毛利

本集團的毛利由截至2025年3月31日止年度的約24.5百萬港元減少約1.7百萬港元，至截至2026年3月31日止年度約22.8百萬港元，跌幅為6.9%。毛利率從截至2025年3月31日止年度的23.5%增至截至2026年3月31日止年度的29.3%。毛利率增加的主要原因是毛利率普遍較高的小型項目數量增加。

其他收入及其他收益或虧損

截至2026年3月31日和2025年3月31日止年度，本集團的其他收入及其他收益或虧損分別約為0.1百萬港元和1.4百萬港元，減少了約1.3百萬港元。減少的主要原因是銀行利息減少。

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變動

截至2026年3月31日止年度，本集團錄得以公平值計入損益的金融資產公平值變動產生的虧損約為73.3百萬港元，代表本集團持有的OPS股份截至2026年03月31日的公平值減少。Super X AI Technology Limited市值的減少是上述OPS公平值減少的主要原因。

一般及行政開支

本集團的一般及行政開支由截至2025年3月31日止年度約35.2百萬港元增加約24.0百萬港元或68.2%至截至2026年3月31日止年度約59.2百萬港元。一般及行政開支主要包括會計及行政員工的員工成本、花紅派付、員工培訓及福利、折舊以及法律及專業費用。有關變動相對總開支金額並不重大。

融資成本

截至2026年及2025年3月31日止年度的融資成本約為0.5百萬港元及0.4百萬港元，為租賃負債利息開支及銀行借款利息開支。

所得稅開支

截至2026年3月31日止年度本集團所得稅支出約1.5百萬港元，而截至2025年3月31日止年度產生所得稅抵免約0.5百萬港元。該變動主要由於截至2026年3月31日止年度本公司一間主要經營附屬公司的應課稅溢利增加。

年內溢利(虧損)

截至2026年3月31日止年度，本集團錄得年內虧損約139.3百萬港元(截至2025年3月31日止年度：溢利約64.5百萬港元)。錄得虧損乃主要歸因於按公平值計入損益的金融資產的公允價值變動約為73.3百萬港元，以及營運虧損約為22.0百萬港元(截至2025年3月31日止年度營運虧損：約13.2百萬港元)。

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一直並預期將繼續應用於營運成本。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倍下降至2026年3月31日的1.8倍。有關比率下降乃主要由於2026年3月31日的應收及其他賬款減少以及應付及其他賬款較2025年3月31日增加所致。

截至2026年3月31日，本集團的借款總額約為3.3百萬港元(截至2025年3月31日年度：無)。根據報告期末總債務除以總權益再乘以100%計算的槓桿比率約為9.3%。儘管引入了適度的借款，但董事認為本集團的財務狀況仍然穩健，有足夠的流動性通過可用現金和銀行餘額以及現有的未提取信貸滿足所有資金需求。

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。為管理流動資金風險，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。此後，本集團資本結構並無變動。本公司股本僅包括普通股。

於2026年3月31日，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。

根據GEM上市規則第10.29(1)條，獨立股東在2026年5月14日召開的本公司進一步延期的特別股東大會上通過決議批准了供股。配股完成後，已發行股份總數將相應增加。詳情請參閱本公司日期為2026年5月28日的招股說明書。

承擔

於2026年3月31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2026年3月31日，本集團並無涉及重大投資及資本資產的計劃。

重大投資

本集團於截至2026年3月31日止年度並無重大投資，惟本公司全資附屬公司Kelca Limited(「Kelca」)作為買方與葉文俊先生(「葉先生」)作為賣方於2025年11月27日簽訂的買賣協定除外，根據該協定，葉先生同意出售，而Kelca同意以總代價7,500,000港元收購Smart Building Management System Limited 60%的股權(「收購」)。有關收購的更多詳情，請參閱公司於2025年11月27日發佈的公告。

或然負債

於2026年3月31日，本集團並無重大或然負債(2025年3月31日：無)。

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2026年3月31日止年度，本集團並無訂立任何遠期外匯合約或其他對沖匯率波動。

質押本集團資產

於2026年3月31日，本公司及其附屬公司獲授一般銀行融資。該一般銀行融資由2.1百萬港元的銀行存款及本公司的企業擔保作抵押(2025年3月31日：2.1百萬港元)。

報告期後事項

於本公告日期，除下文所述者外，於2026年3月31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。

根據GEM上市規則第10.29(1)條的規定，獨立股東在2026年5月14日召開的本公司進一步延期的特別股東大會上通過決議批准了供股。詳情請參閱本公司日期為2026年5月28日的招股說明書。於2026年6月18日，共收到11份有效申請，涉及149,385,757股配股，約佔所發行股份的51.67%。根據不可撤銷的承諾，承銷商已認購臨時分配給他的43,647,200股配股。其餘139,704,243股未認購的配股，約佔所發行股份的48.33%，將受到補償安排的約束。如需瞭解更多詳情，請查閱本公司於2026年6月18日發佈的公告。

分部資料

本集團的分部資料披露於綜合財務報表附註8。

僱員及薪酬政策

於2026年3月31日，本集團聘用合共149名僱員(2025年3月31日：164名僱員)。截至2026年3月31日止年度，本集團的員工成本(包括董事酬金)約為66.9百萬港元(截至2025年3月31日止年度：約75.5百萬港元)。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。

所得款項用途

直至2026年3月31日，我們已根據招股章程及本公司日期為2021年3月5日及2021年12月31日，有關所得款項用途變動的公告所載的指定用途使用的所得款項淨額如下：

策略業務	日期為2021年 12月31日公告 指定的所得 款項總淨額 的修訂分配 百萬港元	直至2026年 3月31日的所得 款項淨額的 實際使用 百萬港元	於2026年 3月31日的 未動用所得 款項淨額 百萬港元	動用未動用 所得款項淨額的 預期時間表
支持及擴充我們的結構及巖土工程團隊	11.8	11.8	–	不適用
擴大及發展我們的土木工程團隊	7.9	7.9	–	不適用
擴充我們的辦公室基礎設施及建築資訊模型升級	1.3	1.3	–	不適用
支持及擴充我們的材料工程及樓宇修復服務領域	0.1	0.1	–	不適用
一般營運資金	1.2	1.2	–	不適用
收購或投資於建築及物業開發行業公司	4.6	4.6	–	不適用
	<u>26.9</u>	<u>26.9</u>	<u>–</u>	

本公司於2024年1月31日(「**第一次配售事項**」)，2024年5月29日(「**第二次配售事項**」)及2025年5月30日(「**第三次配售事項**」)分別完成三次配售新股份。籌集所得款項淨額分約為19.9百萬港元，17.0百萬港元及2.4百萬港元。

關於第一次配售事項，根據所得款項用途，計劃用作一般營運資金的約8.0百萬港元已全數動用。餘下約11.9百萬港元將用於在多個潛在盈利領域發展新業務，包括但不限於食品及飲料相關業務、餐飲、娛樂及醫學美容。於本公告日期，有關所得款項已全數動用。

關於第二次配售事項，根據所得款項用途，計劃用作一般營運資金的約3.0百萬港元已全數動用。餘下約14.0百萬港元將用於發展食品及飲料以及IT業務分部。於本公告日期，有關所得款項已全數動用。

關於第三次配售事項，根據所得款項用途，用作一般營運資金的約0.4百萬港元，用作工程諮詢服務的業務發展和設備供應約0.3百萬港元，以及用作IT業務部門的擴張和改進約1.7百萬港元。於本公告日期，有關所得款項已全數動用。

主要風險及不確定因素

本集團的業務營運及業績可能受多種因素影響，其中部分為外部原因，部分為業務內部原因。董事會知悉本集團面臨各種風險，本集團面臨的主要風險及不確定因素概述如下：

- 本集團的業務營運極其依賴專業人員，尤其是管理層團隊；
- 本集團釐定投標價基於(其中包括)項目涉及的預計時間及成本，而項目所涉及的預計時間及成本可能偏離涉及的實際時間及成本；
- 服務費可能因客戶項目未如期竣工而未能獲全數支付；及
- 本集團承受貿易應收款項的信貸風險，亦可能面臨有關應收款項結餘增加及更長的貿易應收款項周轉天數。

有關本集團面臨的其他風險及不確定因素，請參閱載於招股章程「風險因素」一節。影響本集團的重大主要風險及不確定因素與招股章程所披露的大致相同。董事將及時監察、評估並應對上述風險。

其他資料

購買、出售或贖回本公司的上市證券

於年內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

遵守企業管治守則

本公司已遵守企業管治守則，惟偏離企業管治守則的守則條文第C.1.7條，解釋如下：

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，且本公司已建立了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。

另一方面，在邵玉明女士辭去獨立非執行董事職務（自2025年10月31日起生效）後，本公司未能履行(i)GEM上市規則第5.05(1)條規定的最低獨立非執行董事人數；以及(ii)GEM上市規則第5.28條規定的審核委員會最低成員人數。自2026年1月30日起，任命王俊文先生為獨立非執行董事後，公司已遵守GEM上市規則的上述要求。

審核委員會

審核委員會已與本公司管理層及外聘核數師審閱本集團截至2026年3月31日止年度的年度業績。

泰達會計師事務所有限公司之工作範疇

本公司核數師泰達會計師事務所有限公司(「**泰達會計師**」)已認同有關本集團截至2026年3月31日止年度之初步業績公告之數據與本集團於年內之綜合財務報表草稿所載數額一致。泰達會計師就此進行之工作有限且不構成審計、審閱或其他鑑證業務，故核數師並無就本初步業績公告作出任何保證結論。

承董事會命

NIU Holdings Limited

吳振中先生

公司秘書

香港，2026年6月30日

於本公佈日期，董事會成員包括執行董事梁震宇先生；非執行董事袁志平先生及陳延年博士；以及獨立非執行董事龍詠宜女士、梁文俊先生及王俊文先生。