

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佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公佈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。



天安中國投資有限公司

TIAN AN CHINA INVESTMENTS COMPANY LIMITED

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：28)

二零二五年度之經審核業績公佈

天安中國投資有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)宣佈本公司及其附屬公司(「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
收入	(3)	10,497,851	3,012,234
銷售成本		(5,068,001)	(1,979,555)
毛利		5,429,850	1,032,679
其他收入及收益	(4)	269,265	264,726
市場及分銷費用		(103,505)	(85,179)
行政費用		(579,942)	(594,302)
其他營運費用		(12,077)	(24,132)
透過損益按公允價值處理之金融資產之 公允價值淨(減少)增加		(2,205)	3,116
透過損益按公允價值處理之股本證券之 公允價值淨增加		5,772	4,468
按預期信貸虧損模型計算之淨減值虧損		(8,130)	(11,791)
已竣工物業存貨轉撥至投資物業之 公允價值收益		9,922	44,165
投資物業公允價值之減少		(775,314)	(438,768)
待發展物業減值虧損		(1,019)	(2,569)
發展中物業之淨(減值虧損)減值虧損撥回		(27,232)	16,694
其他資產之減值虧損—物業權益		-	(108,027)
待發展物業攤銷		-	(4,689)
融資成本		(185,119)	(220,833)
應佔聯營公司虧損		(179,211)	(66,612)
應佔合營企業(虧損)溢利		(37,001)	145,796
除稅前溢利(虧損)		3,804,054	(45,258)
稅項	(5)	(2,093,582)	(97,619)
本年度溢利(虧損)	(6)	1,710,472	(142,877)

綜合損益表(續)

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
本年度溢利(虧損)應佔方：			
本公司股東		1,768,436	(207,081)
非控股權益		<u>(57,964)</u>	<u>64,204</u>
		1,710,472	(142,877)
		港元	港元
每股盈利(虧損)	(7)		
基本		<u>1.21</u>	<u>(0.14)</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
本年度溢利(虧損)	<u>1,710,472</u>	<u>(142,877)</u>
其他全面收益(費用)		
隨後不會重新分類至損益之項目：		
換算功能貨幣至呈列貨幣所產生之匯兌差異	467,886	(237,251)
應佔聯營公司及合營企業之其他全面收益(費用)	162,396	(78,639)
透過其他全面收益按公允價值處理之股本工具 公允價值之淨變動	(5,384)	(6,376)
透過其他全面收益按公允價值處理之股本工具 公允價值變動之遞延稅項的影響	(41)	138
自用物業轉撥至投資物業重估所產生之盈餘	3,644	12,458
自用物業轉撥至投資物業重估所產生之 遞延稅項的影響	<u>(1,276)</u>	<u>(7,931)</u>
	<u>627,225</u>	<u>(317,601)</u>
隨後可能重新分類至損益之項目：		
換算海外業務所產生之匯兌差異	42,442	(24,315)
其他	<u>85</u>	<u>-</u>
	<u>42,527</u>	<u>(24,315)</u>
本年度已扣除稅項之其他全面收益(費用)	<u>669,752</u>	<u>(341,916)</u>
本年度全面收益(費用)總額	<u>2,380,224</u>	<u>(484,793)</u>
本年度全面收益(費用)總額應佔方：		
本公司股東	2,419,876	(537,372)
非控股權益	<u>(39,652)</u>	<u>52,579</u>
	<u>2,380,224</u>	<u>(484,793)</u>

綜合財務狀況表

於二零二五年十二月三十一日

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
	附註	
非流動資產		
物業、廠房及設備	2,011,368	1,888,556
收購物業、廠房及設備之按金	26,642	23,887
使用權資產	206,282	212,957
投資物業	16,865,823	17,202,831
待發展物業	104,200	96,540
其他資產－物業權益	13,269	13,453
於聯營公司之權益	1,906,689	2,094,076
於合營企業之權益	13,691,326	10,830,612
透過損益按公允價值處理之金融資產	1,115,143	891,376
透過其他全面收益按公允價值處理之股本工具	41,364	45,160
俱樂部會籍	6,412	6,412
遞延稅項資產	204,316	162,306
	<u>36,192,834</u>	<u>33,468,166</u>
流動資產		
物業存貨		
－發展中	7,541,310	6,048,662
－已竣工	2,266,436	4,727,223
其他存貨	105,180	73,789
合營企業欠款	370,929	338,131
應收貸款	75,502	76,103
交易及其他應收賬款、按金及預付款	(9) 851,749	671,323
透過損益按公允價值處理之金融資產	43,465	52,971
透過損益按公允價值處理之股本證券	82,818	50,494
預繳稅項	12,885	585,731
用作抵押之銀行存款	82,601	–
銀行存款	1,593,664	1,746,318
現金及現金等值項目	6,842,500	10,572,181
	<u>19,869,039</u>	<u>24,942,926</u>

綜合財務狀況表(續)

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
流動負債			
交易及其他應付賬款	(10)	2,620,100	2,714,654
合約負債		8,808,333	14,096,057
稅項負債		3,490,845	2,086,151
付息借款		1,358,297	2,324,216
免息借款		1,641,832	1,873,255
租賃負債		806	1,543
		<u>17,920,213</u>	<u>23,095,876</u>
流動資產淨值		<u>1,948,826</u>	<u>1,847,050</u>
總資產減流動負債		<u>38,141,660</u>	<u>35,315,216</u>
股本及儲備			
股本		3,788,814	3,788,814
儲備		24,874,051	22,598,191
本公司股東應佔之權益		28,662,865	26,387,005
非控股權益		1,719,064	1,776,477
權益總額		<u>30,381,929</u>	<u>28,163,482</u>
非流動負債			
其他應付賬款		37,653	–
合約負債		4,973	5,867
付息借款		4,492,098	3,869,694
租戶之租金按金		15,839	17,283
租賃負債		–	1,282
遞延稅項負債		3,209,168	3,257,608
		<u>7,759,731</u>	<u>7,151,734</u>
		<u>38,141,660</u>	<u>35,315,216</u>

(3) 分部資料(續)

本集團按可呈報及經營分部之分部收入及業績的分析如下：

	物業發展 千港元	物業投資 千港元	健康醫護 千港元	其他營運 千港元	合併 千港元
截至二零二五年 十二月三十一日止年度					
分部收入					
對外銷售	<u>7,781,003</u>	<u>574,380</u>	<u>1,582,283</u>	<u>560,185</u>	<u>10,497,851</u>
業績					
分部溢利(虧損)	4,287,326	(426,398)	87,891	127,923	4,076,742
其他收入及收益					269,265
未能分攤之企業費用					(140,622)
融資成本					(185,119)
應佔聯營公司虧損	(2,676)	(176,535)	-	-	(179,211)
應佔合營企業溢利(虧損)	191,890	(285,376)	-	56,485	<u>(37,001)</u>
除稅前溢利					<u>3,804,054</u>
截至二零二四年 十二月三十一日止年度					
分部收入					
對外銷售	<u>520,463</u>	<u>583,522</u>	<u>1,581,036</u>	<u>327,213</u>	<u>3,012,234</u>
業績					
分部(虧損)溢利	(32,018)	(108,971)	99,381	25,026	(16,582)
其他收入及收益					264,726
未能分攤之企業費用					(151,753)
融資成本					(220,833)
應佔聯營公司虧損	(505)	(66,107)	-	-	(66,612)
應佔合營企業溢利(虧損)	257,426	(56,826)	-	(54,804)	<u>145,796</u>
除稅前虧損					<u>(45,258)</u>

可呈報及經營分部的會計政策與本集團會計政策一致。分部溢利(虧損)指每個分部賺取的溢利(產生的虧損)，當中並無分攤其他收入及收益、融資成本、應佔聯營公司及合營企業溢利(虧損)及未能分攤之企業費用。此乃匯報予最高營運決策者就資源分配及評估表現為目的之計量。

(4) 其他收入及收益

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
股息收入		
– 非上市股份	1,113	1,782
– 上市股份	2,051	790
銀行存款利息收入	112,101	110,406
應收貸款利息收入	4,356	8,740
來自合營企業之利息收入	67,672	57,762
一間合營企業逾期付款之補償收入	–	24,939
其他收入	81,972	60,307
	<u>269,265</u>	<u>264,726</u>

(5) 稅項

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
支出包括：		
本期稅項		
– 香港利得稅	43,442	15,744
– 海外稅項	43	67
– 中國企業所得稅	851,738	213,527
– 土地增值稅	1,354,678	75,218
	<u>2,249,901</u>	<u>304,556</u>
過往年度(超額撥備)撥備不足		
– 香港利得稅	(22)	(123)
– 海外稅項	–	(200)
– 中國企業所得稅	(17)	(17,048)
– 土地增值稅	(5,340)	32,365
	<u>(5,379)</u>	<u>14,994</u>
遞延稅項	2,244,522	319,550
	<u>(150,940)</u>	<u>(221,931)</u>
	<u>2,093,582</u>	<u>97,619</u>

(6) 本年度溢利(虧損)

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
本年度溢利(虧損)已扣除(計入)：		
物業、廠房及設備折舊	113,450	114,883
使用權資產折舊	7,904	11,047
攤銷：		
其他資產—物業權益	473	478
待發展物業	—	4,689
	<u>121,827</u>	<u>131,097</u>
減：資本化於發展中物業之金額	<u>(41)</u>	<u>(878)</u>
	<u>121,786</u>	<u>130,219</u>
存貨之成本作費用處理	3,953,899	996,034
已竣工物業存貨之淨減值(包含於銷售成本內)	<u>81,316</u>	<u>610</u>

(7) 每股盈利(虧損)

本公司股東應佔之每股基本盈利(虧損)乃按下列數據計算：

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
盈利(虧損)		
用以計算每股基本盈利(虧損)之盈利(虧損) (本公司股東應佔本年度溢利(虧損))	<u>1,768,436</u>	<u>(207,081)</u>
	二零二五年 千位	二零二四年 千位
股數		
用以計算每股基本盈利(虧損)之本年度 已發行普通股數目	<u>1,466,069</u>	<u>1,466,069</u>

於二零二五年度及二零二四年度，並沒有呈列每股攤薄盈利(虧損)，因為於二零二五年度及二零二四年度內並沒有發行在外的潛在普通股。

(8) 股息

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
於年度內確認分派之股息：		
已付二零二四年度(二零二四年：二零二三年度) 中期股息(代替末期股息)每股10港仙(二零二四年：20港仙)	<u>146,607</u>	<u>293,214</u>
已宣佈派發中期股息每股20港仙(二零二四年：10港仙)	<u>293,214</u>	<u>146,607</u>
於報告期末後，董事會宣佈派發截至二零二五年十二月三十一日止財政年度之中期股息(代替末期股息)每股20港仙(二零二四年：10港仙)。		

(9) 交易及其他應收賬款、按金及預付款

物業銷售方面的應收款項按照買賣協議的條款規定清償。

醫院營運之顧客會經由現金、信用卡或當地政府社保計劃結賬。經信用卡所付之款項，銀行一般會於交易日後七日付款予本集團。透過當地政府的社保計劃進行的繳費，通常於發票日期後90日結清。

除了醫院營運款項、物業銷售款項及來自物業租賃的租金收入按照有關協議的條款支付，本集團一般給予客戶三十日至一百二十日的信用限期。

於報告期末，已扣除撥備之交易應收賬款(包括應收租金)按發票日期/合同條款之賬齡分析如下：

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
少於31日	170,828	126,170
31至60日	30,754	26,131
61至90日	40,418	5,522
91至180日	18,382	10,308
180日以上	<u>31,260</u>	<u>13,631</u>
	<u>291,642</u>	<u>181,762</u>

於二零二五年及二零二四年十二月三十一日，其他應收賬款、按金及預付款包括按金、預付費用以及應收利息。

(10) 交易及其他應付賬款

於報告期末，交易應付賬款(包括在交易及其他應付賬款內)按發票日期呈列之賬齡分析如下：

	二零二五年 千港元	二零二四年 千港元
少於31日	724,435	274,719
31至60日	107,117	159,918
61至90日	11,368	12,971
91至180日	8,086	136,378
180日以上	184,717	867,981
	<u>1,035,723</u>	<u>1,451,967</u>

於二零二五年及二零二四年十二月三十一日，其他應付賬款主要包括按金、其他應付稅項、應付利息及預提費用。

管理層討論及分析

財務業績

本集團截至二零二五年十二月三十一日止年度之收入為10,497.9百萬港元(二零二四年：3,012.2百萬港元)，較去年增加249%。與去年虧損207.1百萬港元比較，本公司股東應佔溢利為1,768.4百萬港元。

本公司股東應佔溢利增加主要是由於上海天安1號二期(C區)已售住宅單位於二零二五年年初交付予客戶後所確認之收入所致。

影響本集團業績之另一重大因素為本集團(包括聯營公司及合營企業)持有之投資物業公允價值減少，導致本集團投資物業公允價值於二零二五年減少775.3百萬港元(二零二四年：438.8百萬港元)、應佔聯營公司虧損於二零二五年增加至179.2百萬港元(二零二四年：66.6百萬港元)，以及於二零二五年應佔合營企業虧損為37.0百萬港元(二零二四年：溢利145.8百萬港元)。

每股盈利為1.21港元(二零二四年：每股虧損為0.14港元)，於二零二五年年底，本公司股東應佔每股資產淨值為19.55港元(二零二四年：18.00港元)。

業務回顧

本集團主要經營範圍包括：在中國內地(i)開發及投資住宅、辦公樓及商用物業；(ii)物業管理；(iii)投資及經營醫院、護老及康養相關業務，以及(iv)在中國香港之物業投資及物業管理。

以下為本集團於二零二五年之業績概述：

- (1) 本集團於二零二五年之總應佔已登記物業銷售(包括來自合營企業的銷售及發展中物業的預售)為145,600平方米(二零二四年：322,200平方米)，減少55%。已竣工總應佔樓面面積(「樓面面積」)約200,900平方米(二零二四年：432,600平方米)，較去年減少54%。二零二五年年末，在建總應佔樓面面積約1,178,200平方米(二零二四年：1,321,600平方米)，較去年減少11%。
- (2) 租金收入較二零二四年稍為減少1.6%。
- (3) 天安數碼城：該集團於13個城市共有20個已建或在建的天安數碼城。
- (4) 天安位於深圳龍崗坂田街道的城市更新項目天安雲谷第三期樓面面積約1,111,900平方米已開始施工，並預計由二零二七年至二零二八年分階段完成。第三期住宅部份深圳天安1號之預售已於二零二五年十二月開始。
- (5) 位於上海的住宅項目上海天安1號二期C區已竣工及大部份已售單位已於二零二五年年初交付予客戶。而二期B區於二零二四及二零二五年亦成功預售，並將在分期開發過程中帶來穩定的收益。
- (6) 截至二零二五年十二月三十一日止年度，亞證地產有限公司呈報其股東應佔虧損約214.2百萬港元(二零二四年：虧損約74.8百萬港元)。
- (7) 截至二零二五年十二月三十一日止年度，天安卓健有限公司(「天安卓健」)呈報收入約1,638.2百萬港元(二零二四年：1,627.2百萬港元)及其股東應佔虧損約26.8百萬港元(二零二四年：溢利約28.8百萬港元)。

二零二六年之計劃

二零二六年目標如下：

- (1) 本集團將繼續透過收購和出售以調整土地儲備質素及出售本集團的產品來平衡短期回報的需求及長期資本增值。
- (2) 本集團將在必要時調整產品和價格及建設的速度，以利於產品在適時的環境中出售。
- (3) 本集團希望適當地增加項目的貸款而不是過度利用股本，從而提升股本回報。
- (4) 本集團將審視現行健康醫護投資、管理及成本結構，從而改善效益及盡可能降低費用。

長遠的企業策略

- (1) 本集團將保留若干發展物業作投資，相信該等物業投資將提供租金流入的增長及相應的資本增值。
- (2) 本集團將集中力量發展數碼城、城市更新項目及其他投資，並相信該等產品受政府及當地市場歡迎。

財務回顧

資金流動狀況及融資

本集團一貫致力維持穩健且財政資源平衡分配之流動資金。於二零二五年十二月三十一日，本集團之總銀行結餘及現金儲備約8,518.8百萬港元(二零二四年：12,318.5百萬港元)，為本集團之日常運作提供足夠營運資金。

於二零二五年十二月三十一日，本集團之總借款約7,492.2百萬港元(二零二四年：8,067.2百萬港元)，包括流動負債3,000.1百萬港元(二零二四年：4,197.5百萬港元)及非流動負債4,492.1百萬港元(二零二四年：3,869.7百萬港元)。本集團之資產負債率(負債淨額除以權益總額)為負3.4%(二零二四年：負15.1%)。借款主要為待發展物業及發展中物業提供所需資金。融資成本減少主要是借款利率較去年減少所致。

本集團之未償還借款中約68%將於兩年內到期。由於本集團之大部份投資及營運在中國進行，故大部份銀行借款以人民幣計算及歸還。本集團付息借款中約10%為定息借款，餘下者則為浮息借款。

為了保持靈活及充足的現金流以收購具潛質的土地儲備及加快發展項目的工程建設，本集團打算取得價格條款合理的合適銀行貸款。管理層會持續監察資產負債率及在有需要時借入新的外部貸款。

外匯波動風險

本集團需要就經常性營運活動和現有及潛在投資活動而持有外匯結餘，此表示本集團會承受合理的匯兌風險；然而，本集團將按需要密切監控所承擔之風險。

資產抵押

於二零二五年十二月三十一日，銀行存款約82.6百萬港元，物業、廠房及設備、發展物業、投資物業、使用權資產、透過損益按公允價值處理之股本證券及一間附屬公司的權益賬面總值分別約655.3百萬港元、2,363.3百萬港元、9,487.0百萬港元、22.4百萬港元、4.3百萬港元及4.2百萬港元已作抵押，以便為本集團取得銀行信貸及一個孖展貸款融通，以及為發展項目向一間政府機關提供擔保。

或有負債

由本集團之一間合營企業持有而總賬面值約807.1百萬港元之待發展物業正被當地機關進行閒置土地調查。其發展進度未能完全滿足土地出讓合同項下的建築條款。整塊由該合營企業持有之土地擁有若干張土地使用證。除部份土地保留作整個項目之餘下發展外，該等土地正處於分期施工階段，其中部份正在開發。由本集團之另一間合營企業持有賬面值約120.0百萬港元之待發展物業已被當地機關分類為閒置土地。除部份土地保留作整個項目之餘下發展外，超過一半的土地發展已告完成，其中三期二批之建造工程仍在進行及四期之建造工程已於本年度開始。本集團現正積極與合營企業夥伴防止該等正進行閒置土地調查的土地發展可能被分類為閒置土地，並採取補救措施以防止就該等土地被分類為閒置土地的起訴，包括與當地機關商討發展方案之可行性。根據法律意見，本集團已對有關問題作出評估，並就本公司之董事（「董事」）的意見，由以上的調查引起經濟損失的可能性並不高。

於二零二五年十二月三十一日，本集團就物業買家獲授之按揭貸款、合營企業和分類為透過損益按公允價值處理之金融資產之被投資方公司獲授或已使用之貸款融通向銀行作出之擔保以及就物業發展項目向一間政府機構作出之擔保約3,737.7百萬港元。本集團所有擔保乃應銀行要求及按正常商業條款而提供。

天安卓健之一間間接全資附屬公司涉及的一項法律行動可能產生或有負債約158.9百萬港元。經尋求中國法律意見後，本集團認為該訴訟並無法律依據，因此對本集團的經營及財務狀況並無重大影響。

重大借貸交易

本集團主要從事(其中包括)物業發展及投資業務，並旨在有效運用其不時可用之財政資源。本集團向借款人提供貸款以作為其資金管理活動之一部份，並為本集團帶來收入。經考慮可用現金資源、營運資金需求、潛在業務及投資機會、比較關鍵時間的定期存款利率及該等現金資源的其他使用方式之預期回報率後，本集團將相應分配資源(包括提供短期貸款)，從而提升股東回報。

於評估提供貸款之原因及效益時，董事已考慮(i)提供貸款之借貸成本；(ii)貸款所產生之利息收入；及(iii)貸款之基礎抵押品，並認為該貸款條款屬正常商業條款，公平合理且符合本公司及其全體股東之整體利益。於年內，本集團並無發放任何貸款予借款人。

本集團將確保在上述資源分配後，擁有足夠之營運資金以支持其業務運作。

重大收購和出售

截至二零二五年十二月三十一日止及截至本公佈日期，本集團並無任何有關附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售事項。

分部資料

有關收入及溢利或虧損的詳細分部資料載於綜合財務報表附註3。

報告期後事項

於截至二零二五年十二月三十一日止財政年度末後及截至本公佈日期，並無發生影響本集團的重大事項。

僱員

於二零二五年十二月三十一日，本集團(包括其附屬公司，但不包括聯營公司及合營企業)聘用3,837(二零二四年：3,646)名員工。本集團確保薪酬制度與市場相若，並按僱員表現發放薪金及花紅獎勵。

業務展望

大型中國房地產開發商的財務問題、高美元利率、中國和美國之間尚未解決的緊張貿易關係、曠日持久的烏克蘭戰爭及持續升級的中東衝突導致市場不確定性增加及削弱市場信心。

儘管中國房地產市場整體情緒依然低迷，但本集團欣慰地看到中國央行於二零二五年將一年期貸款市場報價利率(「LPR」)下調10個基點，從3.10%下調至3.00%，而五年期LPR則下調10個基點，從3.60%下調至3.50%，相信有助減輕房地產行業的財務負擔。中國央行亦於二零二五年將合資格的金融機構的存款準備金率下調0.50%。這將增加市場資金的流動性並刺激中國內地經濟。再者，中央政府及地方政府推出放寬措施以穩定房地產市場。該等措施包括下調抵押貸款利率、降低首付要求、提高購房補貼以及於北京及上海等城市放寬購買房產相關之部份限制措施。儘管短期存在不確定性，本集團對中國內地及香港房地產市場之長期前景仍具信心。

股息

董事會已宣佈派發截至二零二五年十二月三十一日止年度之中期股息每股20港仙(代替末期股息)(二零二四年中期股息(代替末期股息)：每股10港仙)，並將於二零二六年五月十五日(星期五)或前後派付予於二零二六年四月三十日(星期四)名列本公司股東名冊內之本公司股東(「股東」)。

暫停辦理股份過戶登記

(1) 釐定收取中期股息(代替末期股息)的資格

為釐定收取截至二零二五年十二月三十一日止年度之中期股息(代替末期股息)的資格，本公司將於二零二六年四月二十九日(星期三)及二零二六年四月三十日(星期四)暫停辦理本公司股份過戶登記，在此期間本公司股份之轉讓手續將不予辦理。股東為符合獲享中期股息(代替末期股息)資格，須於二零二六年四月二十八日(星期二)下午四時三十分前將所有過戶文件連同有關股票送交本公司之股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司(地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓)辦理股份過戶登記手續。

(2) 釐定出席本公司即將舉行之股東週年大會(「二零二六年股東週年大會」)並於會上投票的資格

二零二六年股東週年大會預定於二零二六年五月二十日(星期三)舉行。為釐定出席二零二六年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五月十五日(星期五)至二零二六年五月二十日(星期三)(包括首尾兩天)暫停辦理本公司股份過戶登記，在此期間本公司股份之轉讓手續將不予辦理。股東為符合資格出席二零二六年股東週年大會並於會上投票，須於二零二六年五月十四日(星期四)下午四時三十分前將所有過戶文件連同有關股票送交本公司之股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司(地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓)辦理股份過戶登記手續。

企業管治守則之遵守

於截至二零二五年十二月三十一日止年度內，除下列摘要之若干偏離行為外，本公司已應用及一直遵守上市規則附錄C1所載之企業管治守則(「企業管治守則」)「第二部份—良好企業管治的原則、守則條文及建議最佳常規」一節內之原則及適用之守則條文：

守則條文E.1.2及D.3.3

企業管治守則之守則條文E.1.2及D.3.3規定薪酬委員會及審核委員會在職權範圍方面應最低限度包括相關守則條文所載之該等特定職責。

本公司已採納之薪酬委員會(「薪酬委員會」)之職權範圍乃遵照企業管治守則之守則條文E.1.2之規定，惟薪酬委員會僅會就執行董事(不包括高級管理人員)(而非守則條文所述之執行董事及高級管理人員)之薪酬待遇向董事會提出建議。

本公司已採納之審核委員會(「審核委員會」)職權範圍乃遵照企業管治守則之守則條文D.3.3之規定，惟審核委員會(i)應就委聘外聘核數師提供非核數服務之政策作出建議(而非守則條文所述之執行)；(ii)僅具備有效能力監察(而非守則條文所述之確保)管理層已履行其職責建立有效之風險管理及內部監控系統；及(iii)可推動(而非守則條文所述之確保)內部和外聘核數師之工作得到協調，及檢閱(而非守則條文所述之確保)內部審計功能是否獲得足夠資源運作。

有關上述偏離行為之理由將載於本公司截至二零二五年十二月三十一日止財政年度之年報(「二零二五年年報」)之企業管治報告內。董事會已於回顧年度內檢討該等職權範圍，並認為薪酬委員會及審核委員會應繼續根據有關已更新職權範圍運作，以及將繼續最少每年檢討該等職權範圍一次，並在其認為需要時作出適當更改。

有關本公司於回顧年度內之企業管治常規之詳情，將會於二零二六年四月底前寄發予股東之本公司二零二五年年報之企業管治報告內列載。

審核委員會審閱

審核委員會已連同本公司管理層審閱本集團所採納的會計原則及慣例，以及截至二零二五年十二月三十一日止年度之財務報表。

德勤•關黃陳方會計師行之工作範圍

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相關附註的初步公佈所列數字，已獲得本集團核數師德勤•關黃陳方會計師行同意，該等數字乃本集團於本年度經審核綜合財務報表所呈列的數額。德勤•關黃陳方會計師行就此執行的相關工作並不構成核證委聘，因此德勤•關黃陳方會計師行亦不會就初步公佈作出意見或鑑證結論。

購回、出售或贖回上市證券

於截至二零二五年十二月三十一日止年度內，本公司或其任何附屬公司概無購回、出售或贖回本公司之任何上市證券。

沒收無人認領股息

根據本公司組織章程細則第160(A)條，所有在宣派後六年無人認領的股息可遭董事會沒收，並撥歸本公司所有。董事會謹此知會股東，以下已宣派股息如於二零二六年四月二十八日(星期二)仍未認領，將遭沒收並撥歸本公司所有。

財政年度

股息類別

二零一八年

中期股息(代替末期股息)

對上述股息享有權利但尚未收取股息支付之股東務須儘快惟不遲於二零二六年四月二十八日(星期二)下午四時三十分聯絡本公司之股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司(地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓)。

代表董事會
天安中國投資有限公司
執行董事
杜燦生

香港，二零二六年三月二十日

於本公佈日期，董事會由執行董事李成偉先生(董事總經理)及杜燦生先生，非執行董事李成輝先生(主席)及鄭慕智博士，以及獨立非執行董事姜國芳先生、魏華生先生及楊麗琛女士組成。