

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，概不就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。



**SYNAGISTICS**  
**SYNAGISTICS LIMITED**  
**獅騰控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2562)

(權證代號：2461)

**截至2025年12月31日止年度的年度業績公告**

獅騰控股有限公司(「本公司」或「獅騰控股」)董事(「董事」)會(「董事會」)謹此宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」或「我們」)截至2025年12月31日止年度(「報告期」)的綜合年度業績，連同截至2024年12月31日止年度的比較數字。本集團的該等綜合年度業績已經本公司核數師審計，並經本公司審計委員會(「審計委員會」)審閱。

我們於2024年10月30日在香港聯合交易所有限公司主板成功上市(為在香港完成的首宗特殊目的收購公司併購交易)後，本集團繼續專注於執行其戰略重點及推動長期價值創造。我們謹代表董事會向僱員、客戶、供應商及利益相關者一直以來的信任及支持致以誠摯的謝意。

於2025年，儘管年內收益較低，但本集團的財務表現仍取得顯著改善。年內虧損由269.8百萬新加坡元大幅收窄至51.5百萬新加坡元，主要由於本集團持續努力優化成本及提高營運效率。經調整EBITDA保持基本穩定，2025年虧損為3.8百萬新加坡元(2024年：虧損3.9百萬新加坡元)，反映了成本控制的改善。

年內，D2B收益貢獻保持彈性，佔本集團收益總額的33.2%，顯示品牌合作夥伴持續採用本集團的數字商務解決方案。收益總額由上一年度的101.9百萬新加坡元下降至83.9百萬新加坡元，主要反映本集團持續從若干D2C產品銷售轉型及業務收益組合不斷變化。該等發展顯示本集團在鞏固其營運基礎方面的嚴謹執行。

2025年亦是加強本集團技術能力的重要一年。我們成功推出了Geene，一個集成大型語言模型、區塊鏈基礎設施及先進數據分析的企業級人工智能（「AI」）平台，提供安全且可擴展的AI驅動解決方案。此外，我們推出跨境電子商務平台ShopHK，旨在透過本集團綜合性數字商務基礎設施，協助香港企業拓展東南亞。除該等舉措外，本集團亦建立戰略合作夥伴關係，以支持連接中國、中亞及東南亞的數字貿易走廊的發展，憑藉AI驅動的商貿技術提升跨境貿易效率。我們的數字金融集團亦開始探索代幣化、數字資產發行及可編程結算的創新，以進一步提高跨境交易的效率及透明度。

展望未來，本集團將繼續透過技術創新、戰略合作夥伴關係及控制營運執行加強其數字商務生態系統。隨著不斷擴展的技術解決方案組合及區域業務的增長，我們相信本集團處於有利位置，可把握新機遇並實現長期可持續增長。

執行董事兼主席  
李敘平

## 財務摘要

截至2025年12月31日止年度：

- 根據我們本年度從利潤率較低的D2C業務模式過渡至利潤率較高、以技術驅動的D2B業務模式的策略，**收益**為83.9百萬新加坡元，同比減少17.7%。D2B分部仍保持彈性，佔收益總額的33.2%，而上一年度則為32.4%，顯示品牌合作夥伴持續採用本集團的數字商務解決方案。
- **毛利率**為24.8%，而上一年度為30.8%，與我們的收益一致，**毛利**為20.8百萬新加坡元，較上一年度減少33.7%。
- **年內虧損**為51.5百萬新加坡元(2024年：269.8百萬新加坡元)，主要歸因於成本優化及運營效率提高，導致運營開支減少。該下降亦歸因於發起人權證負債、發起人提成權負債及公眾權證負債公平值收益，所有均屬非現金性質，並未反映我們的運營表現。
- **經調整EBITDA(非國際財務報告準則計量)**<sup>(1)</sup>保持基本穩定，虧損3.8百萬新加坡元，而2024年虧損3.9百萬新加坡元，反映出成本控制有所改善。經調整EBITDA率由2024年的-3.8%下降至2025年的-4.6%，與收益下降一致。
- 於2025年12月31日，**經調整淨資產(非國際財務報告準則計量)**<sup>(2)</sup>為76.2百萬新加坡元，而於2024年12月31日則為100.9百萬新加坡元。

(1) 本公司將經調整EBITDA(非國際財務報告準則計量)定義為加回若干項目後的年內虧損，包括(i)折舊及攤銷開支；(ii)所得稅開支／(抵免)；(iii)財務成本淨額；(iv)以股份為基礎的付款開支；(v)預期信貸虧損模型下的減值虧損；(vi)按公平值計入損益的金融負債公平值變動；(vii)按公平值計入損益的金融資產公平值變動；(viii)已確認的商譽減值虧損；及(ix)與特殊目的收購公司併購交易有關的一次性專業費用及開支。經調整EBITDA率為經調整EBITDA除以年內收益總額再乘以100%得出。

(2) 本集團通過加回按公平值計入損益的金融負債將經調整資產／負債淨額(非國際財務報告準則計量)定義為資產／負債淨額。

上述國際財務報告準則計量與非國際財務報告準則計量的對賬載於本公告「非國際財務報告準則計量」一段。

綜合損益及其他全面收益表  
截至2025年12月31日止年度

	附註	2025年 千新加坡元	2024年 千新加坡元
收益	2	83,874	101,861
銷售成本		<u>(63,101)</u>	<u>(70,533)</u>
毛利		20,773	31,328
其他收入		1,090	507
其他收益及虧損		941	463
按公平值計入損益(「按公平值計入損益」) 的金融負債的公平值變動		79,147	(83,896)
按公平值計入損益的金融資產的公平值變 動		(124)	—
預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)模型下 的減值虧損(扣除撥回)		(2,885)	(84)
已確認的商譽減值虧損		(27,626)	—
銷售及分銷開支		(8,753)	(15,461)
一般及行政開支		(113,038)	(117,542)
特殊目的收購公司併購交易開支		—	(83,525)
財務成本		<u>(964)</u>	<u>(1,725)</u>
除所得稅前虧損		(51,439)	(269,935)
所得稅(開支)／抵免	3	<u>(51)</u>	<u>168</u>
年內虧損		<u><u>(51,490)</u></u>	<u><u>(269,767)</u></u>

	附註	2025年 千新加坡元	2024年 千新加坡元
<b>年內其他全面收益：</b>			
<i>其後可能重新分類至損益的項目：</i>			
換算海外業務產生的匯兌差額		<b>2,741</b>	316
重新計量界定退休金計劃		<b>60</b>	39
年內其他全面收益		<b>2,801</b>	355
年內全面開支總額		<b>(48,689)</b>	(269,412)
以下人士應佔年內虧損			
本公司擁有人		<b>(51,490)</b>	(269,767)
非控股權益*		<b>—</b>	—
		<b>(51,490)</b>	(269,767)
以下人士應佔全面開支總額：			
本公司擁有人		<b>(48,689)</b>	(269,412)
非控股權益*		<b>—</b>	—
		<b>(48,689)</b>	(269,412)
每股虧損(新加坡仙)			
— 基本	5	<b>(11.53)</b>	(62.08)
— 攤薄		<b>不適用</b>	不適用

\* 表示少於1,000新加坡元

綜合財務狀況表  
於2025年12月31日

	附註	2025年 千新加坡元	2024年 千新加坡元
<b>非流動資產</b>			
廠房及設備		82	173
使用權資產		729	601
無形資產		4,728	3,823
商譽		21,706	49,332
按公平值計入損益的金融資產		6,297	—
其他應收款項	6	695	1,786
		<u>34,237</u>	<u>55,715</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		258	383
貿易及其他應收款項	6	22,365	27,175
合約資產		4,404	2,979
現金及現金等價物		76,202	47,909
		<u>103,229</u>	<u>78,446</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	7	18,018	27,588
租賃負債		498	508
可換股貸款票據	8	42,122	—
銀行及其他借款		324	4,669
應付所得稅		10	16
按公平值計入損益的金融負債	9	751	121,577
		<u>61,723</u>	<u>154,358</u>
流動資產(負債)淨額		<u>41,506</u>	<u>(75,912)</u>
總資產減流動負債		<u>75,743</u>	<u>(20,197)</u>

	2025年 千新加坡元	2024年 千新加坡元
<b>非流動負債</b>		
租賃負債	245	131
銀行及其他借款	—	324
	<u>245</u>	<u>455</u>
<b>資產(負債)淨值</b>	<b><u>75,498</u></b>	<b><u>(20,652)</u></b>
<b>資本及儲備</b>		
股本	7	7
儲備	<u>75,510</u>	<u>(20,640)</u>
本公司擁有人應佔權益	<b>75,517</b>	<b>(20,633)</b>
非控股權益	<u>(19)</u>	<u>(19)</u>
<b>權益總額</b>	<b><u>75,498</u></b>	<b><u>(20,652)</u></b>

## 綜合財務報表附註

截至2025年12月31日止年度

### 1. 一般資料

獅騰控股有限公司於開曼群島註冊成立為有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。本公司在香港的註冊辦事處及主要營業地點地址分別為PO Box 309, Uglund House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands及香港銅鑼灣勿地臣街1號時代廣場一座4310-11室。

於2025年，本公司的附屬公司主要從事通過全渠道銷售產品及數字解決方案服務。

#### 1A. 綜合財務報表的編製基準

綜合財務報表已根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則會計準則編製。就編製綜合財務報表而言，倘有關資料合理預期將影響主要使用者作出的決策，則該資料被視為重大。此外，綜合財務報表包括國際財務報告準則會計準則、上市規則及香港公司條例規定的適用披露。

本公司董事在批准綜合財務報表時，合理預期本集團擁有充足資源在可預見未來持續經營。因此，彼等在編製綜合財務報表時繼續採用持續經營會計基準。

## 2. 收益

	2025年 千新加坡元	2024年 千新加坡元
<b>商品或服務類型</b>		
D2C — 通過全渠道銷售產品	56,014	68,905
D2B — 數字解決方案服務	27,860	32,956
<b>總計</b>	<b>83,874</b>	<b>101,861</b>
<b>區域市場</b>		
新加坡	29,449	15,280
菲律賓	7,938	40,390
印尼	12,463	15,166
越南	25,733	16,307
馬來西亞	4,648	5,266
香港	999	6,255
其他	2,644	3,197
<b>總計</b>	<b>83,874</b>	<b>101,861</b>
<b>收益確認的時間</b>		
於時點	56,014	68,905
隨時間	27,860	32,956
<b>總計</b>	<b>83,874</b>	<b>101,861</b>

### 3. 所得稅開支(抵免)

	2025年 千新加坡元	2024年 千新加坡元
即期稅項：		
— 企業所得稅	<u>51</u>	<u>330</u>
	<u>51</u>	<u>330</u>
遞延稅項	<u>—</u>	<u>(498)</u>
	<u><b>51</b></u>	<u><b>(168)</b></u>

截至2025年12月31日止年度，各附屬公司享有的國內法定企業稅率分別介乎17%至25% (2024年：17%至25%)。

### 4. 股息

截至2025年12月31日止年度，概無向本公司普通股股東派付或擬派付股息，且自報告期末起亦無擬派付任何股息(2024年：無)。

## 5. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃基於以下數據計算：

	2025年 千新加坡元	2024年 千新加坡元
用以計算每股基本及攤薄虧損的 本公司擁有人應佔年內虧損	<u>(51,490)</u>	<u>(269,767)</u>
<b>股份數目</b>		
用以計算每股基本及攤薄虧損的 普通股及優先股數目	<u>446,676</u>	<u>434,582</u>

每股攤薄虧損的計算並未假設本公司的尚未行使購股權獲行使以及可換股貸款票據及按公平值計入損益計量的金融負債獲轉換，原因為其假設行使及轉換將導致每股虧損減少。

## 6. 貿易及其他應收款項

	2025年 千新加坡元	2024年 千新加坡元
貿易應收款項	16,142	19,057
減：信貸虧損撥備	<u>(2,462)</u>	<u>(152)</u>
	<b>13,680</b>	18,905
其他應收稅項	2,616	2,611
按金	304	406
其他應收款項	271	231
預付款項	<u>6,189</u>	<u>6,808</u>
	<b><u>23,060</u></b>	<b><u>28,961</u></b>
就報告目的分析為：		
流動資產	22,365	27,175
非流動資產	<u>695</u>	<u>1,786</u>
	<b><u>23,060</u></b>	<b><u>28,961</u></b>

本集團一般向其公司客戶授出的信貸期為自發票日期起計30至60天。以下為根據發票日期(其與各收益確認日期相若)呈列的本集團貿易應收款項(扣除信貸虧損撥備)的賬齡分析：

	2025年 千新加坡元	2024年 千新加坡元
0至60天	6,726	13,693
61至90天	933	1,006
超過90天	<u>6,021</u>	<u>4,206</u>
	<b><u>13,680</u></b>	<b><u>18,905</u></b>

## 7. 貿易及其他應付款項

	2025年 千新加坡元	2024年 千新加坡元
貿易應付款項(附註)	<u>3,830</u>	<u>15,458</u>
其他應付款項	2,851	3,449
應計費用	8,511	5,679
其他應付稅項	2,409	2,695
合約負債	<u>417</u>	<u>307</u>
	<u>14,188</u>	<u>12,130</u>
	<u><b>18,018</b></u>	<u><b>27,588</b></u>

附註：

供應商授出的信貸期介乎30至90天。於各報告期末，根據發票日期呈列的本集團貿易應付款項的賬齡分析如下：

	2025年 千新加坡元	2024年 千新加坡元
60天內	2,431	11,102
61至90天	234	477
超過90天	<u>1,165</u>	<u>3,879</u>
	<u><b>3,830</b></u>	<u><b>15,458</b></u>

## 8. 可換股貸款票據

截至2025年12月31日止年度，本公司向一名獨立第三方發行本金額為35,000,000美元的4.5%可換股貸款票據。該等可換股貸款票據以美元(「美元」)計值。該等票據給予持有人權利，可於票據發行日期至2026年11月5日結算日期(「到期日」)期間的任何時間，按換股價每股可換股貸款票據11.96港元將其轉換為本公司普通股，該換股價可根據可換股貸款票據的條款及條件作出調整，包括(1)合併、分拆、重新指定或重新分類；(2)利潤或儲備資本化；(3)分派；(4)以低於連續10個交易日每股收市價平均值(「當時市價」)95%的價格進行供股或發行購股權；(5)其他證券供股；(6)以低於當時市價95%價格的發行；(7)以低於當時市價95%價格的其他發行；(8)修改證券換股價的權利至低於當時市價的95%；(9)向股東提出的其他要約及(10)載於日期為2025年10月29日的認購及配售代理協議的其他攤薄事件。

本公司有權選擇於到期日前任何時間，按其本金額加應計利息贖回當時尚未償還的全部或部分可換股貸款票據。於到期日，倘可換股貸款票據尚未轉換或贖回，本公司將於到期日按本金額連同其應計及未付利息贖回可換股貸款票據。於報告期末後，本公司已行使該選擇權，且所有可換股貸款票據已於2026年2月3日贖回。

於初始確認時，可換股貸款票據的權益部分與負債部分分開列賬。權益部分於權益項下「可換股貸款票據權益儲備」標題下列示。提前贖回選擇權被視為與主債務密切相關。負債部分的實際利率為13.2%。年內可換股貸款票據負債部分的變動情況載列如下：

	2025年 千新加坡元	2024年 千新加坡元
年初賬面值	—	—
所得款項淨額	41,994	—
利息開支	849	—
匯兌調整	(721)	—
	<u>42,122</u>	<u>—</u>
年末賬面值	<u>42,122</u>	<u>—</u>

## 9. 按公平值計入損益的金融負債

	公眾 權證負債 千新加坡元	發起人 權證負債 千新加坡元	發起人 提成權 負債 千新加坡元	總計 千新加坡元
於2024年1月1日	—	—	—	—
資本重組	789	21,878	15,193	37,860
公平值變動	1,791	50,442	31,663	83,896
行使公眾權證	(1,903)	—	—	(1,903)
匯兌調整	37	1,012	675	1,724
	<u>714</u>	<u>73,332</u>	<u>47,531</u>	<u>121,577</u>
於2024年12月31日	<u>714</u>	<u>73,332</u>	<u>47,531</u>	<u>121,577</u>
公平值變動	(587)	(69,588)	(8,972)	(79,147)
行使發起人提成權	—	—	(35,520)	(35,520)
行使公眾權證	(96)	—	—	(96)
匯兌調整	(25)	(2,999)	(3,039)	(6,063)
	<u>(6)</u>	<u>745</u>	<u>—</u>	<u>751</u>
於2025年12月31日	<u>6</u>	<u>745</u>	<u>—</u>	<u>751</u>

### (i) 公眾權證負債

於聯交所上市的每份公眾權證(權證代號:2461)(「公眾權證」)賦予其持有人權利,於特殊目的收購公司併購交易完成後,當緊接過戶登記處接獲行使通知日期前10個交易日的本公司普通股平均收市價(「公平市價」)至少為每股11.50港元時,以每股11.50港元認購一股本公司股份,惟倘公平市價為23.00港元或以上,則就計算行使任何公眾權證時將予發行的股份數目而言,公平市價將被視為23.00港元。有關行使將由持有人以無現金基準進行,由持有人交回公眾權證,以換取相等於公眾認股權證涉及的本公司普通股數目乘以本公司普通股公平市價超出11.50港元的差額除以本公司普通股公平市值得出的本公司普通股數目(可予調整)。

公眾權證可在特殊目的收購公司併購交易完成後30天至緊接特殊目的收購公司併購交易完成第五週年前一天(包括首尾兩日)行使。

**(ii) 發起人權證負債**

於HKAC上市後，本公司以總認購價格31,400,000港元發行31,400,000份發起人權證(「**發起人權證**」)。每份發起人權證賦予其持有人權利，以每股11.50港元認購一股本公司普通股。發起人權證可於特殊目的收購公司併購交易完成後的12個月予以行使。發起人權證的合約期限至2029年10月30日為止。

根據業務合併協議，每份發起人權證將重新指定為一份本公司發起人權證(「**繼承公司發起人權證**」)。就已發行繼承公司發起人權證而言，該等權證持有人將不會作為本集團的僱員，亦不會於特殊目的收購公司併購交易後為本集團提供服務。因此，發起人權證由本公司承擔且繼承公司發起人權證被視為特殊目的收購公司併購交易的一部分並應用國際財務報告準則第9號對其進行會計處理。

**(iii) 發起人提成權負債**

根據發起人提成及禁售協議，本公司授予發起人收取10,005,000股發起人提成股份的權利。

僅於特殊目的收購公司併購交易完成日期後六個月起至第五週年止的任何30個連續交易日期間內不少於20個交易日的期間，本公司股份的成交量加權平均價(按聯交所每日報價表計算)等於或高於每股15港元，方會觸發發起人提成權。並無規定發起人服務條件。因此，提成安排被視為特殊目的收購公司併購交易的一部分而非收購後報酬且應用國際財務報告準則第9號對該協議進行會計處理。

於2025年6月13日，發起人已不可撤回地選擇以無現金基準全面行使發起人提成權，並認購10,005,000股發起人提成股份。該等股份由本公司於2025年6月18日配發及發行。

## 管理層討論與分析

### 業務回顧

#### 概覽

我們為東南亞數據驅動數字解決方案平台，為品牌合作夥伴提供綜合性數字解決方案。在直接面向品牌(「D2B」)業務模式下，我們為品牌提供數據驅動的數字解決方案，涵蓋電子商務的各個方面。在直接面向消費者(「D2C」)業務模式下，我們直接向消費者銷售品牌產品。

我們已建立專有的數據驅動數字平台 — Synagie平台，利用先進技術收集、分析及部署大數據集，以滿足我們的品牌合作夥伴及消費者的需求。在D2B業務模式下，我們已幫助600多名品牌合作夥伴統一在所有主要數字接觸點方面的消費者體驗。我們已與東南亞各大消費者接觸點建立合作關係，包括Lazada等網上交易市場及社交媒體平台。

年內，我們通過成功推出多項關鍵舉措強化了技術驅動模式。我們推出了企業級AI平台Geene，旨在通過集成大型語言模型、區塊鏈基礎設施及數據分析，提供安全且可擴展的AI解決方案。此外，我們推出跨境電子商務平台ShopHK，旨在透過本集團綜合性數字商務基礎設施，協助香港企業拓展東南亞。我們亦建立戰略合作夥伴關係，以支持連接中國、中亞及東南亞的數字貿易走廊的發展，憑藉AI驅動的商貿技術提升跨境貿易效率。

我們的地理範圍覆蓋東南亞六大經濟體，即新加坡、馬來西亞、菲律賓、越南、泰國及印尼。我們亦一直在東南亞以外地區(如香港及西班牙)戰略性地拓展全球業務。

我們是一家可持續發展的碳中和公司，致力於在整個運營過程中推廣環保理念，盡可能減少碳足跡。

我們已與全球知名品牌建立合作夥伴關係，並獲得頂尖投資人的支持。堅實的品牌夥伴關係及投資人支持，突顯我們在快速發展的數字科技與商業領域中的能力及增長潛力。

## 年內運營亮點

### **推出及增強Geene AI平台**

本集團成功推出並進一步強化其專有的一個集成大型語言模型、區塊鏈基礎設施及大數據分析的企業級解決方案的Geene人工智能(「AI」)平台，以提供安全、高效及可追溯的AI能力。Geene由本集團專有的神經路由引擎驅動，能動態選擇最合適的模型以優化表現，同時降低推理成本。Geene TurboGT是一款高速多模態AI助手，能夠在一秒內生成回應，它的推出顯著提升了企業的可用性及生產力。

在此基礎上，本集團推出了新一代多模型AI引擎Geene M2，具備智能模型編排、多回應比較及答案融合技術，以提供更準確、高效及具語境感知能力的輸出。該平台透過AI驅動的編碼功能及推出Geene AI Vault知識系統進一步增強，提升了其支持數字商務、數字金融及企業轉型的能力。該等發展反映了本集團對可擴展、具成本效益及創新驅動的AI解決方案的持續承諾。進一步詳情載於本公司日期為2025年3月6日、2025年3月13日及2025年9月4日的公告中。

### **通過戰略合作夥伴關係增強AI能力**

本集團與Byteplus建立戰略合作夥伴關係，增強其Geene AI平台的能力，並推動整個亞太地區企業的AI轉型。通過此次合作，本集團將把Byteplus的AI技術整合至其Geene多大型語言模型AI平台，顯著增強Geene為企業用戶提供先進的情境感知及高性能AI解決方案的能力。此次合作標誌著把握亞洲對企業級AI能力日益增長的需求的戰略佈局，並符合投資者對可擴展、高影響力科技企業的高度關注。進一步詳情載於本公司日期為2025年5月6日的公告。

## **推出ShopHK電子商務平台**

本集團推出無縫跨境電子商務平台ShopHK，旨在協助香港中小型企業(SME)和大型企業拓展東南亞快速增長的電子商務市場。ShopHK依託本集團專有電子商務技術(已被超過600個全球品牌採用)，提供一套全面的數據驅動解決方案，包括簡化物流、本地化營銷策略、高階數據分析和AI驅動應用。這一舉措標誌著本集團推動數字化轉型和促進大中華地區業務市場准入的承諾。進一步詳情載於本公司日期為2025年3月27日的公告。

## **發展整合型數字貿易走廊的戰略合作夥伴關係**

本集團與江蘇蘇豪雲商有限公司建立戰略合作夥伴關係，建立連接中國、中亞及東南亞的整合型數字貿易走廊，共涵蓋11個國家，促進數字經濟的進入，預計到2030年將達到6,000億美元。依託本集團的AI驅動技術和東南亞商業專業知識，此次合作旨在簡化跨境商業。主要功能包括實時智能庫存追蹤、AI驅動的消費者洞察以及自動化通關及合規管理，該等功能旨在降低成本並加速各種規模企業的市場進入。這一舉措彰顯了本集團對促進區域經濟一體化和賦能三個地區企業的承諾。進一步詳情載於本公司日期為2025年5月14日的公告。

## **持續自D2C過渡至D2B模式及輕資產業務模式**

年內，本集團繼續其從D2C業務模式向D2B業務模式的戰略轉型，反映了專注於高利潤率、技術驅動的企業解決方案。D2B收益保持強勁，佔收益總額的33.2%，突顯了該轉型的成效。

該戰略轉向與本集團擺脫低利潤率D2C業務並加速利用其專有的AI及數據驅動能力的服務增長的目標一致。與D2B重點一致，本集團亦已於年內完成從自主管理倉庫模式向全面外判履行模式的轉變。持續採用輕資產業務模式一直是營運效率的關鍵驅動力，直接促成了銷售及分銷開支的減少，該開支佔收益總額的百分比從15.2%下降至10.4%。

## 財務回顧

### 收益

我們的收益主要來自通過兩種業務模式向我們的品牌合作夥伴提供綜合性數字解決方案，即(i)D2B模式，在該模式下，我們為品牌提供數據驅動的數字解決方案，涵蓋電子商務的各個方面；及(ii)D2C模式，在該模式下，我們直接向消費者銷售品牌產品。下表載列於所示期間按業務模式劃分的收益明細。

	截至12月31日止年度					
	2025年		2024年		變動	
	千新加坡元	%	千新加坡元	%	千新加坡元	%
D2B	27,860	33.2	32,956	32.4	(5,096)	(15.5)
D2C	56,014	66.8	68,905	67.6	(12,891)	(18.7)
總計	<u>83,874</u>	<u>100.0</u>	<u>101,861</u>	<u>100.0</u>	<u>(17,987)</u>	<u>(17.7)</u>

截至2025年12月31日止年度，本集團錄得收益總額83.9百萬新加坡元，較上一年的101.9百萬新加坡元減少17.7%。該下降主要由於本集團於年內繼續加速向利潤率較高的D2B業務模式轉型，策略性減少利潤率較低的D2C收益。

本集團繼續向技術驅動、以服務為中心的業務模式進行戰略轉型。該轉變包括若干品牌合作夥伴成功遷移到D2B模式，在該模式下，產品銷售不再被確認為收益。儘管這一轉變影響了近期的營收表現，但其強化了本集團的長期戰略，即優先考慮可擴展、技術支持的D2B業務模式。這體現在D2B收益的穩定貢獻，該收益佔年內本集團收益總額的33.2%，而上一年度則為32.4%。

## 銷售成本

銷售成本主要包括產生收益的商品及服務的價值。下表載列於所示期間按業務模式劃分的銷售成本明細。

	截至12月31日止年度					
	2025年		2024年		變動	
	千新加坡元	%	千新加坡元	%	千新加坡元	%
D2B	10,002	15.9	8,850	12.5	1,152	13.0
D2C	53,099	84.1	61,683	87.5	(8,584)	(13.9)
總計	<u>63,101</u>	<u>100.0</u>	<u>70,533</u>	<u>100.0</u>	<u>(7,432)</u>	<u>(10.5)</u>

D2B業務模式下的銷售成本由2024年的8.9百萬新加坡元增加13.0%至2025年的10.0百萬新加坡元，乃由於我們為品牌合作夥伴提供更多數字解決方案而產生了更高的成本。

D2C業務模式下的銷售成本由2024年的61.7百萬新加坡元減少13.9%至2025年的53.1百萬新加坡元，這與D2C收益的下降趨勢相一致。

## 毛利及毛利率

	截至12月31日止年度					
	2025年		2024年		變動	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	千新加坡元	%
	千新加坡元	%	千新加坡元	%	千新加坡元	%
D2B	17,858	64.1	24,106	73.1	(6,248)	(25.9)
D2C	2,915	5.2	7,222	10.5	(4,307)	(59.6)
總計	<u>20,773</u>	<u>24.8</u>	<u>31,328</u>	<u>30.8</u>	<u>(10,555)</u>	<u>(33.7)</u>

整體毛利較2024年的31.3百萬新加坡元下降33.7%至2025年的20.8百萬新加坡元。2025年的總毛利率為24.8%，而2024年則為30.8%，主要反映了D2C利潤率隨著業務量下降而收窄，這與本集團向D2B業務模式的戰略轉型一致。

D2B業務模式錄得毛利17.9百萬新加坡元，較上一年度下降25.9%，2025年毛利率為64.1%，而上一年度為73.1%。這主要是由於向品牌合作夥伴提供的數字解決方案涵蓋範圍更廣、定製需求更高，導致為品牌合作夥伴提供數字解決方案的相關成本增加。

就D2C業務模式而言，毛利下降59.6%至2.9百萬新加坡元，毛利率收窄至2025年的5.2%，而2024年為10.5%。如上所述，這主要是由於作為本集團持續向D2B業務模式轉型的一部分，D2C收益顯著下降。本集團減少了存貨的預先採購，此舉雖降低了存貨風險，但也導致D2C毛利率下降。

### 其他收入

其他收入主要包括政府補助及銀行利息收入。其由2024年的0.5百萬新加坡元增加至2025年的1.1百萬新加坡元，乃主要由於2025年定期存款資金所產生的額外利息收入。

### 其他收益及虧損

其他收益及虧損包括(i)匯兌收益／(虧損)淨額及(ii)可換股貸款票據公平值收益。其他收益由2024年的0.5百萬新加坡元改善至2025年的0.9百萬新加坡元，主要由於2025年確認的匯兌收益淨額。

### 按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的金融資產／(負債)的公平值變動

按公平值計入損益的金融資產／(負債)的公平值變動包括(i)發起人提成權負債的公平值收益／(虧損)；(ii)發起人權證負債的公平值收益／(虧損)；(iii)公眾權證負債的公平值收益／(虧損)；及(iv)於投資基金的投資之公平值虧損。於2025年確認的按公平值計入損益的金融負債的公平值變動為收益79.1百萬新加坡元(2024年：虧損83.9百萬新加坡元)。

## 商譽減值虧損

根據從利潤率較低的D2C業務模式過渡至利潤率較高的以技術驅動的D2B業務模式的策略，於2025年就D2C分部內的現金產生單位確認商譽減值虧損為27.6百萬新加坡元(2024年：無)。該減值屬非現金性質，對本集團的現金流量並無影響。

## 銷售及分銷開支

銷售及分銷開支包括(i)與吸引品牌合作夥伴及客戶的營銷活動有關的銷售及推廣開支；(ii)與品牌產品倉儲及物流開支有關的履約開支；及(iii)支付予第三方服務提供商的最後一英里物流開支。銷售及分銷開支由2024年的15.5百萬新加坡元減少至2025年的8.8百萬新加坡元，主要由於本集團持續專注於D2B業務模式，使銷售及推廣成本下降。向第三方服務提供商支付的履約開支減少，是由於自2022年起實施的輕資產營運模式持續受益，在該模式下本集團以較內部履約更低的成本，利用第三方供應服務提供商提供履約服務。

銷售及分銷開支佔收益總額的百分比由2024年的15.2%下降至2025年的10.4%。此改善乃受惠於我們向D2B業務模式的戰略轉型，透過外包履約及最後一英里物流服務提升營運成本效益。該等發展與本集團優化營運可擴展性及盈利能力的長期增長策略一致。

## 一般及行政開支

一般及行政開支主要包括(i)薪酬及福利開支；(ii)折舊及攤銷開支；(iii)以股份為基礎的付款開支；及(iv)與特殊目的收購公司併購交易有關的一次性專業費用及開支。一般及行政開支由2024年的117.5百萬新加坡元減少至2025年的113.0百萬新加坡元，主要歸因於成本優化和運營效率提高，導致運營開支減少。

由於收益下降，一般及行政開支佔收益總額的百分比由2024年的115.4%增加至2025年的134.8%。

## 財務成本

財務成本包括(i)可換股貸款票據利息；(ii)銀行及其他借款利息；及(iii)租賃負債利息。財務成本由2024年的1.7百萬新加坡元大幅減少至1.0百萬新加坡元，主要由於2024年悉數償還其他借款，導致年內利息開支減少。財務成本佔收益總額的百分比由2024年的1.7%下降至2025年的1.1%，主要由於2024年悉數償還其他借款導致財務成本下降。

## 所得稅(開支)／抵免

所得稅開支目前按期內應課稅溢利(包括預扣稅)計算繳納。本集團附屬公司適用的國內法定企業稅率介乎17%至25%(視乎司法權區而定)。上一年度的所得稅抵免指我們因確認客戶關係中的無形資產(即主要客戶合約現值)而產生的遞延稅項負債。該等無形資產於截至2024年12月31日悉數攤銷，因此，相較於2024年，2025年並無確認所得稅抵免。這說明了2024年確認所得稅抵免0.2百萬新加坡元，而2025年則確認所得稅開支0.1百萬新加坡元。

## 年內虧損

由於上述因素的累積影響，我們於2025年錄得年內虧損51.5百萬新加坡元(2024年：269.8百萬新加坡元)，相當於淨虧損率為61.4%(2024年：264.8%)。

## 貿易及其他應收款項

貿易及其他應收款項主要包括(i)貿易應收款項，主要來自D2B業務模式下的品牌合作夥伴；(ii)其他應收稅項，主要與應收進項增值稅及應收預扣稅有關；及(iii)預付款項，主要指向若干供應商支付的現金，用於支付隨時間提供的服務。

貿易及其他應收款項由截至2024年12月31日的27.2百萬新加坡元減少至截至2025年12月31日的22.4百萬新加坡元。該減少主要由於向品牌合作夥伴收款更為及時，反映我們在優化營運資金方面的持續努力。

## 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項主要包括(i)貿易應付款項，主要指在D2C業務模式下，在日常業務過程中應付供應商的款項；(ii)其他應付款項，指應付供應商(如履約服務提供商、專業服務提供商及IT供應商)的非貿易應付款項；(iii)應計費用，與供應商提供的已完成但尚未開具賬單的服務有關；(iv)其他應付稅項，與應付出項增值稅及應付預扣稅有關；及(v)合約負債，指客戶根據相關合約訂明的付款安排預付的定金。

貿易及其他應付款項由截至2024年12月31日的27.6百萬新加坡元減少至截至2025年12月31日的18.0百萬新加坡元。該減少主要由於年底前後結算導致貿易應付款項減少。

## 流動資金及資本資源

我們主要通過營運所得現金、銀行及其他借款、特殊目的收購公司併購交易所得款項淨額以及股權融資活動及債務融資活動均衡地為營運資金提供資金。

於2025年6月27日，本公司與Metadrome Ltd. (「賣方」)及若干配售代理訂立配售及認購協議，據此，本公司9,239,500股現有股份按每股15.80港元配售(「先舊後新配售」)，而相同數目的本公司股份(「先舊後新認購股份」)其後由賣方按相同價格認購(「先舊後新認購」)，連同先舊後新配售統稱為「先舊後新配售及認購」。先舊後新認購股份佔經擴大股本約2.04%，乃根據一般授權發行，無需進一步取得股東批准。先舊後新配售已於2025年7月2日完成，先舊後新認購已於2025年7月4日完成，籌集估計所得款項淨額約112.43百萬港元，將用於加快業務擴張、尋求併購及戰略投資，尤其是在人工智能、大數據及科技領域，以及一般企業用途。進一步詳情載於本公司日期為2025年6月27日的公告。

截至2025年12月31日，本集團錄得流動資產淨值41.5百萬新加坡元(2024年12月31日：流動負債淨額75.9百萬新加坡元)。該改善主要是由於2025年行使作為發起人提成權負債及公眾權證負債35.5百萬新加坡元以及非現金金融負債工具的公平值收益79.1百萬新加坡元。

截至2025年12月31日，本集團的現金淨額狀況(即現金及現金等價物減銀行及其他借款以及可換股貸款票據)為33.8百萬新加坡元(2024年12月31日：42.9百萬新加坡元)。

### 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括為滿足短期現金承擔而由本集團持有的現金及銀行結餘。本集團亦確認現金等價物下的貨幣市場基金投資，因其信貸評級一流，且投資於極短期的貨幣市場證券，僅會出現輕微價值波動，並可隨時兌換為已知金額的現金。

截至2025年12月31日，本集團的現金及現金等價物為76.2百萬新加坡元(2024年12月31日：47.9百萬新加坡元)，主要以美元、港元、新加坡元、越南盾及印尼盾計值。

### 資本開支

於2025年，本集團的物業、廠房及設備以及無形資產添置達2.2百萬新加坡元(2024年：1.5百萬新加坡元)。該等添置主要歸因於Geene AI平台相關持續開發成本及Synagie平台持續開發的資本化。

### 抵押資產

截至2025年及2024年12月31日，我們概無任何抵押資產。

### 外匯風險

本集團若干附屬公司有以集團實體功能貨幣以外的貨幣(如美元)計值的銷售及採購以及現金及現金等價物，使本集團面臨外幣風險。

本集團目前採用對沖政策以應對當地貨幣的外匯風險，但尚未使用任何對沖工具。然而，管理層監控外匯風險及在必要時將考慮對沖重大外幣風險。

### 或然負債

截至2025年12月31日，本集團概無任何重大或然負債。

## 非國際財務報告準則計量

為補充按照國際財務報告準則呈列的綜合財務報表，本集團使用經調整EBITDA及經調整EBITDA率(非國際財務報告準則計量)作為附加財務計量，其並非國際財務報告準則所規定或據其呈列者。本集團相信，經調整EBITDA及經調整EBITDA率(非國際財務報告準則計量)為投資者提供有用信息，以其幫助管理層所用的相同方式理解及評估我們的綜合經營業績。然而，經調整EBITDA及經調整EBITDA率(非國際財務報告準則計量)的呈列未必與其他公司所呈列的類似稱謂的計量可資比較。使用經調整EBITDA及經調整EBITDA率(非國際財務報告準則計量)作為分析工具有其局限性，投資者不應將其獨立於根據國際財務報告準則呈報的經營業績或財務狀況作考慮，或以其代替根據國際財務報告準則呈報的經營業績或財務狀況的分析。

本集團將經調整EBITDA(非國際財務報告準則計量)定義為加回若干項目後的年內虧損，包括(i)折舊及攤銷開支；(ii)所得稅開支／(抵免)；(iii)財務成本淨額；(iv)以股份為基礎的付款開支；(v)長期逾期應收款項的預期信貸虧損；(vi)發起人提成權負債公平值收益；(vii)發起人權證負債公平值收益；(viii)公眾權證負債公平值收益；(ix)其他投資公平值虧損；(x)商譽減值虧損；(xi)特殊目的收購公司併購交易開支及(xii)與特殊目的收購公司併購交易有關的一次性專業費用及開支。經調整EBITDA率為經調整EBITDA除以年內收益總額再乘以100%得出。下表將呈列的經調整EBITDA(非國際財務報告準則計量)與期內虧損進行對賬。

截至12月31日止年度  
2025年                      2024年  
千新加坡元                千新加坡元

**年內虧損與經調整EBITDA**

(非國際財務報告準則計量)對賬

年內虧損	(51,490)	(269,767)
加：		
折舊及攤銷開支	2,110	4,866
所得稅開支(抵免)	51	(168)
財務成本淨額	(23)	1,463
<b>EBITDA</b>	<b>(49,352)</b>	<b>(263,606)</b>
加：		
以股份為基礎的付款開支	88,900	92,252
預期信貸虧損模型下的減值虧損	2,885	—
可換股貸款票據公平值收益	—	(1,454)
按公平值計入損益的金融負債公平值變動	(79,147)	83,896
按公平值計入損益的金融資產公平值變動	124	—
已確認的商譽減值虧損	27,626	—
特殊目的收購公司併購交易開支	—	83,525
與特殊目的收購公司併購交易有關的 一次性專業費用及開支	5,129	1,523
<b>經調整EBITDA(非國際財務報告準則計量)</b>	<b>(3,835)</b>	<b>(3,864)</b>
<b>經調整EBITDA率(非國際財務報告準則計量)</b>	<b>(4.6)%</b>	<b>(3.8)%</b>

除折舊及攤銷開支、所得稅抵免及財務成本淨額(為EBITDA的一部分)外，本公司就若干項目作出調整，以呈列期內虧損，乃因我們的管理層認為：(i)以股份為基礎的付款開支主要指就僱員股份激勵計劃、股東紅股發行及提成權攤銷開支產生的非現金僱員福利開支，任何特定期間的有關開支預期不會導致未來現金付款；(ii)預期信貸虧損模型下的減值虧損指就非現金性質的長期逾期應收款項確認的減值；(iii)可換股貸款票據公平值收益主要指本公司發行的可換股貸款票據公平值變動，與其估值變動有關。此外，由於可換股貸款已於往年悉數償還，本公司並無錄得任何可換股貸款票據公平值虧損；(iv)按公平值計入損益的金融負債公平值變動指發起人提成權負債、發起人權證負債及公眾權證的公平值調整；(v)按公平值計入損益的金融資產公平值變動指本集

團持有的若干金融投資的公平值變動。上述所有公平值調整均為非現金性質，並由市場條件驅動，未能反映業務核心經營盈利能力；(vi)已確認的商譽減值虧損指根據減值評估對商譽作出的非現金撇減；(vii)特殊目的收購公司併購交易開支乃由特殊目的收購公司併購交易產生的一次性非現金開支，其中在特殊目的收購公司併購交易完成前，Synagistics Pte. Ltd.當時的股東被視作以超出所收購資產淨值的公平值發行股份。此為一項非現金會計調整，對本集團的現金流量並無影響；(viii)與特殊目的收購公司併購交易有關的一次性專業費用及開支包括與上市及特殊目的收購公司併購過程有關的法律、諮詢及監管合規費用。這些是一次性開支，未能反映本集團的核心經營盈利能力。

本公司將經調整資產／負債淨額(非國際財務報告準則計量)定義為加回按公平值計入損益的金融負債後的資產／負債淨額。下表將呈列的經調整資產／負債(非國際財務報告準則計量)與期內資產／負債淨額進行對賬。

截至12月31日止年度  
**2025年**                      2024年  
 千新加坡元                  千新加坡元

<b>年內資產／負債淨額與經調整資產／負債淨額</b>		
(非國際財務報告準則計量)對賬		
資產／(負債)淨額	<b>75,498</b>	(20,652)
加：		
按公平值計入損益的金融負債	<b>751</b>	121,577
	<hr/>	<hr/>
<b>經調整資產淨值</b>	<b><u>76,249</u></b>	<b><u>100,925</u></b>

本集團已發行公眾權證負債、發起人權證負債及發起人提成權負債(載於綜合財務報表附註9)。本集團將該等金融工具確認為按公平值計入損益的金融負債。由於按公平值計入損益的金融負債主要與特殊目的收購公司併購交易有關，為一次性非現金性質，並由市場條件驅動，未能反映業務核心經營盈利能力，本公司認為，經調整資產／負債淨額提供有關本集團資產總值的更具意義及有用的資料。

## 前景與展望

展望未來，本集團將透過技術創新、運營紀律及戰略合作夥伴關係，繼續加強其數字商務生態系統，並在年內取得的營運改善基礎上再接再厲。本集團依然專注於在擴展其技術驅動的數字商務解決方案的同時提升效率。

Geene AI作為本集團專有的人工智能平台，將隨計劃推出的Geene 2.0繼續演進，該版本引入了增強功能，包括整合區塊鏈基礎設施及智能體AI架構，旨在協調多個AI智能體組成智能商務工作流程。透過整合大型語言模型、數據智能、區塊鏈架構及工作流程自動化，Geene旨在支持從數據智能、市場推廣優化、銷售賦能及營運自動化，到安全可信的數字商務基礎設施等廣泛的企業及SaaS應用。

與此同時，本集團透過其「SEA the Future」計劃繼續擴展其跨境商務舉措，該計劃透過結構化的市場進入計劃及區域合作夥伴關係，支持尋求拓展至東南亞的企業。該舉措匯集政府機構、專業服務提供商及廣泛的生態系統合作夥伴網絡，支持企業把握區域市場擴張及跨境數字商務機遇。

此外，本集團透過SuperStreamer(超級主播)計劃等舉措，繼續加強其內容驅動商務及KOL經濟的能力，該計劃匯集內容創作者、媒體合作夥伴及數字商務平台，以增強品牌參與度及消費者觸及率。透過整合內容、社群及商務，該等舉措使本集團能夠為品牌合作夥伴提供更全面的解決方案，以推動數字渠道的需求生成及客戶參與。

與此同時，本集團已成立Synagistics Digital Finance Group，以探索與數字結算基礎設施相關的新興技術，包括代幣化框架、數字資產基礎設施及互通的數字支付系統。該等探索性舉措旨在支持數字貿易生態系統內的可編程結算、跨境支付及實物資產代幣化等領域的創新。

本集團亦將繼續評估能補充其技術能力並加強其數字商務生態系統的戰略合作夥伴關係、投資及潛在收購。

憑藉已加強的營運基礎、不斷擴展的技術能力及日益增長的生態系統合作夥伴網絡，本集團相信其處於有利位置，可把握亞洲數字商務及跨境數字貿易持續演進所帶來的機遇。長遠而言，本集團旨在建立亞洲可信賴的AI驅動商務基礎設施，支持由嵌入式智能、管治及綜合媒體驅動的商務優先營運，並讓企業實現區域內的可信賴跨境增長。

## 有關重大投資及資本資產的未來計劃

本公司為於2024年10月30日完成的特殊目的收購公司併購交易(「**特殊目的收購公司併購交易**」)的繼承公司，詳情已於本公司日期為2024年10月30日的公告及本公司(前稱為香港匯德收購公司)日期為2024年10月3日的特殊目的收購公司併購交易通函(「**特殊目的收購公司併購通函**」)中披露。

除特殊目的收購公司併購通函「未來計劃及所得款項用途」一節、本公司日期為2025年6月27日及2025年7月4日的有關先舊後新配售及認購(定義見下文)的公告及本公告所披露者外，截至2025年12月31日及本公告日期，本公司並無有關重大投資及資本資產的其他未來計劃。

## 持有的重大投資及重大收購與出售

本集團於年內並無進行任何價值佔本集團總資產5%或以上的重大投資(包括於任何被投資公司的投資)，亦無任何對附屬公司、聯營公司及合資企業的重大收購或出售。

董事會確認，報告期內本集團金融資產的交易按個別基準及合併基準計算不構成上市規則第14章項下的須予公佈交易。

茲提述本公司日期為2025年6月9日及2025年9月15日的公告，內容有關可能分別收購一家中國軟件即服務(SaaS)公司及一家成立於新加坡、從事人工智能、區塊鏈、去中心化金融及穩定幣技術的軟件創新與生態系統開發的公司(「可能收購事項」)。

於本公告日期，各方未能就可能收購事項的條款及條件達成協議，且並無就此訂立任何最終協議。各方已停止討論且將不會進行可能收購事項。董事會認為，終止可能收購事項對本集團現有業務營運及財務狀況並無重大影響。

## 僱員及薪酬政策

截至2025年12月31日，本集團共有370名僱員。於2025年，本集團的總薪酬成本(包括以股份為基礎的付款開支)為35.4百萬新加坡元。

本集團的成功取決於其吸引、激勵、培訓及留住合資格人員的能力。本公司相信，其已為僱員提供了具有競爭力的薪酬待遇及促進職業發展的環境。本集團僱員的薪酬包括工資、獎金、僱員公積金、以股份為基礎的付款、社會保障供款及其他福利付款，該等薪酬乃根據僱員的職責、資格、職位及資歷釐定。根據適用法律法規，本集團為僱員繳納社會保險基金(包括退休金計劃、醫療保險、工傷保險、失業保險和生育保險)及住房公積金。

為了保持員工的素質、知識及技能水平，本集團提供全面的培訓計劃，包括入職培訓課程及職業發展培訓，以增強僱員的能力，使其能夠在各自的崗位上發揮所長，推動創新。本集團的入職培訓課程涵蓋其企業文化以及數字商務工作流程及服務等主題。

## 報告期後事項

於2025年10月29日，本公司(作為發行人的擔保人)與發行人訂立認購及配售代理協議(「協議」)，據此，配售代理及認購人(就認購人認購由發行人將發行的本金總額為35,000,000美元的可換股債券(「可換股債券」)而言)惟須遵守協議所載條件。於2026年2月3日，可換股債券已按發行人的選擇贖回。上述詳情載於本公司日期為2025年10月30日及2026年2月3日的公告。

除上文所披露者外，自2025年12月31日及直至本公告日期，並無發生任何可能對本集團經營及財務表現產生重大影響的事件。

## 末期股息

董事會不建議於報告期派發任何末期股息。(2024年：無)

## 遵守企業管治守則

本公司力爭達致高標準的企業管治，這對本公司的發展及保障股東權益而言至關重要。於報告期內，本公司已採用良好的企業管治原則，並採納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(「企業管治守則」)的守則條文作為其自身的企業管治守則。本公司於年內已遵守企業管治守則第二部分所載的所有適用守則條文。董事會將不時審閱企業管治架構及常規，並將於董事會認為合適時作出必要安排。

## 遵守董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄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」)作為其董事證券交易的行為守則。經本公司作出具體查詢後，所有董事均確認彼等於報告期內已遵守標準守則所載的指引。

## 本公司上市證券的購買、出售或贖回

本公司及其任何附屬公司於報告期內並無購買、出售或贖回任何本公司上市證券(包括出售庫存股份)。截至2025年12月31日，本公司並無持有任何庫存股份。

## 審計委員會

本公司已根據企業管治守則成立審計委員會，並以書面方式制定其職權範圍。審計委員會全部由獨立非執行董事組成，謝威廷先生為審計委員會主席。審計委員會已審閱本集團於報告期內的年度業績，並與本公司管理層及核數師討論並同意本集團採用的會計原則及慣例。

## 德勤•關黃陳方會計師行的工作範圍

本公告所載本集團截至2025年12月31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的數字已由本集團核數師德勤•關黃陳方會計師行與本集團就董事會於2026年3月31日批准的本年度經審核綜合財務報表的數額核對一致。德勤•關黃陳方會計師行就此進行的工作並不構成保證委聘，因此德勤•關黃陳方會計師行並無就本公告發表任何意見或核證結論。

## 股東週年大會及暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於2026年6月26日(星期五)召開並舉行股東週年大會(「股東週年大會」)。召開股東週年大會的通告將於適當時候刊登於本公司及香港交易及結算所有限公司的網站，並根據上市規則的規定寄發予股東(「股東」)。為釐定股東出席股東週年大會並於會上投票的資格，紀錄日期將為2026年6月26日(星期五)且本公司將於2026年6月23日(星期二)起至2026年6月26日(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會進行任何股份過戶。為有權出席將於2026年6月26日(星期五)舉行的應屆股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同有關股票必須於2026年6月22日(星期一)下午四時三十分(香港時間)前送達本公司的香港證券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)。

## 刊發年度業績公告及年度報告

本公告刊登於本公司網站(<https://synagistics.com/>)及聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))。本公司於報告期內的年度報告將於適當時候登載於本公司及聯交所的網站。

承董事會命  
獅騰控股有限公司  
董事會主席  
李敘平

香港，2026年3月31日

於本公告日期，本公司的董事會包括執行董事李敘平先生及戴可欣女士，以及獨立非執行董事Selva Bryan Ratnam先生、Andrew Chow Heng Cheong先生及謝威廷先生。