

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。

友和YOHO

## Yoho Group Holdings Limited

### 友和集團控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2347)

### 截至2024年3月31日止年度的 年度業績公告

友和集團控股有限公司（「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」）董事（「董事」）會（「董事會」）欣然宣佈本集團截至2024年3月31日止年度（「報告期」）的經審核綜合財務業績（「年度業績」）連同截至2023年3月31日止年度的比較數字。

#### 23/24財年營運摘要

1. 總商品交易額（「總商品交易額」）<sup>(附註1)</sup>於23/24財年<sup>(附註2)</sup>達約926.3百萬港元，相較於22/23財年（22/23財年：約929.2百萬港元）金額下降約0.3%。
2. 於2024年3月31日的註冊會員<sup>(附註3)</sup>數目增加至約1,108,000名（於2023年3月31日：約961,000名）。
3. 23/24財年的承接訂單數目<sup>(附註4)</sup>減少至約475,000份（22/23財年：約477,000份），而23/24財年的每份訂單的客單價<sup>(附註5)</sup>減少至約1,948港元（22/23財年：約1,950港元）。

#### 23/24財年財務摘要

1. 23/24財年的收益達841.1百萬港元，相較於22/23財年（22/23財年：約855.1百萬港元）下降約1.6%。
2. 23/24財年實現整體毛利率約14.5%（22/23財年：約15.3%）。
3. 23/24財年的經調整純利<sup>(附註6)</sup>約23.4百萬港元（22/23財年：約23.0百萬港元）。
4. 23/24財年的純利約為22.3百萬港元（22/23財年：純利為6.3百萬港元），主要歸因於：
  - 有關股份（「股份」）於2022年6月在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市的開支由22/23財年約12.5百萬港元減少至23/24財年的零；及
  - 嚴格的成本管理措施。
5. 於2024年3月31日，淨現金狀況穩健，約為230.9百萬港元（於2023年3月31日：約211.3百萬港元）。
6. 董事會建議就23/24財年派付末期股息每股普通股0.030港元（22/23財年：0.024港元）。

附註：

1. 於特定財政年度的「總商品交易額」相當於該財政年度所有相關承接產品及服務訂單在扣減我們提供的折扣及藉轉換會員積分抵銷前的成交總額，而不管其產品及服務是否已派送、退回或取消，且包含其相關的運輸處理費及稅項。
2. X/Y財年：截至Y年3月31日止財政年度。例如，「23/24財年」指截至2024年3月31日止年度。
3. 透過 [www.yohohongkong.com](http://www.yohohongkong.com) (桌面版) 或 [m.yohohongkong.com](http://m.yohohongkong.com) (手機版) 的電子商務平台(「友和電子商務平台」) 註冊為「註冊會員」(於該平台下達任何訂單的先決條件) 或在於我們任何零售店完成購物時依願註冊的個人。
4. 於特定財政年度的「承接訂單數目」包括於該財政年度向我們下達的訂單、顧客於零售店作出的訂單及透過第三方獎賞計劃的網上換購平台及第三方線上平台接獲的消費者訂單。
5. 於特定財政年度的「客單價」按該財政年度總商品交易額除以承接訂單數目計算得出。
6. 經調整純利(作為非香港財務報告準則計量) 界定為經(i)可轉換可贖回優先股公平值變動，(ii)與於2022年6月10日，股份在聯交所主板上市(「上市」)有關的開支，(iii)控股股東已償付以股份為基礎的付款，及(iv)授予本公司董事及若干僱員的購股權調整的年內溢利。

## 目錄

頁次

主席報告	4
業務回顧	7
前景	12
流動資金及資本資源	14
綜合損益及其他全面收益表	17
綜合財務狀況表	18
綜合財務報表附註	20
財務回顧	28
其他資料	32

## 主席報告

致各位股東，

在此，我要向所有持份者，包括客戶、供應商、業務夥伴、員工，以及友和集團控股有限公司（「本公司」，連同其附屬公司，統稱「本集團」）的股東們，感謝他們長期以來堅定不移的支持與信任。我們致力於為所有持份者創造價值，期望你們能夠在這不斷變化的商業環境中繼續支持我們。

### 業務概況及主要業績

我們在線上及線下均設有業務據點，同時借助科技，以線上線下融合（「OMO」）模式（「友和OMO業務」）營運我們的業務。我們的顧客享受通過結合線上及線下零售渠道所締造的無縫購物體驗帶來的種種好處。我們透過自營模式（「1P業務模式」）經營電子產品及電器的業務。於23/24財年，我們的商戶加盟模式（「3P業務模式」）已擴展至更多的商品類別，包括美妝及護膚、健康及保健、母嬰、家居、寵物用品、葡萄酒及烈酒、玩具、男裝、女裝、童裝以及超市雜貨等等。1P業務模式及3P業務模式合共提供共20個主要分類，滿足消費者全面的購物需求。

透過友和OMO業務模式，我們於23/24財年錄得約為926.3百萬港元的總商品交易額。於22/23財年，總商品交易額約為929.2百萬港元，在極具挑戰的市況中表現大約與去年持平。

鑒於投資人對本公司派息政策上的期望，董事會已議決就截至23/24財年宣派末期股息每股0.030港元（22/23財年：0.024港元），總金額約為14.9百萬港元，惟須待股東於2024年8月30日舉行的應屆股東週年大會上批准後，方可作實。

### 全年回顧

回顧一年，經濟復甦的節奏並不明朗。我們最終採取了較為穩中求進的經營策略，將資源集中在核心的發展項目，並且積極進行成本控制。相較於往年的增長，今年業績確實有點遜色，但相較於其它市場友商，我相信我們業績遠優於同行。

經濟狀況：香港及中國大陸的經濟環境持續低迷，影響了香港的復甦步伐。息口高企抑制了房地產及金融資產價格，影響了本地消費力。人們由於可支配收入減少，消費變得更加謹慎，減少了閒錢的消費。中國經濟放緩，即使訪港內地遊客的消費模式也發生變化。很多遊客不再大手消費，變得更加精打細算，有甚寧願選擇在深圳過夜，以節省開支，僅在香港漫步遊覽。

大灣區（「大灣區」）融合：粵港澳大灣區的概念已存在多年，在疫情過後的過去一年，這個概念已迅速發展成為一個無可避免的趨勢及常態。南下香港旅遊消費的行為改變以及港人北上消費已成為新常態。在新常態之下，行業的洗牌變得更加激烈，轉身較慢的公司正在面對非常之痛苦的困境，實力較薄弱的將會被快速淘汰。

收購合併機會：過去一年，我們一直投放資源去探尋收購合併的機會，希望透過收購合併加快公司的發展。我們看到不少好的機會，相信在不久的未來會有所行動。

人工智能（「AI」）：年內，我們留意到人工智能AI發展急速。以前，一些遙不可及的應用在人工智能普及下變得觸手可及，技術門檻變得更低。我們規劃了數十項人工智能的功能，應用在提升消費者用戶體驗以及內部的營運流程上。2024年3月，我們在友和電子商務平台上推出私人AI購物助理Yoho AI Assistant，以協助顧客解決購物時的各種疑難，功能將陸續開放使用。此外，若干提升內部營運流程的AI工具已在日常營運中採用，大幅提升營運效率。

股份回購：利率持續高企不下，資產價格走低無可避免。年內，我們在公開市場進行了持續的股份回購。管理層相信目前公司的股價未能反映公司實際的價值以及未來的潛在價值，適時的回購對所有股東都有利。

## 展望

1P業務模式：我們將會繼續深耕電器及電子產品為核心的1P業務，致力爭取更高的市場份額。目前，我們看見還有大量的空間，當中包括深化供應鏈的關係，進一步擴闊仍未開發的分類，加強發展市佔率較低的類別等等。而隨著一些舊有的市場友商退場，亦為我們提供了自然增長的空間。雖然未來一年香港的零售市場並不容易，但我們對增長仍然有信心。

3P業務模式：雖然本公司沒有對外公佈太多的數據，但在年內這個新業務一直穩步發展，無論是商戶數量、產品數量、或是總商品交易額都節節上升。我們起初將平台定位為一個服務大眾的中檔次百貨型平台，加盟較為優質的商戶或商品。在各種策略的配合之下，每月的客單價一路都維持在較高的水平，符合我們最初設計的定位。不少知名的品牌加盟了平台，並取得不錯的成績。而整套平台系統亦進行了多次升級，為未來的增長奠定了基礎。我們期望新一個財政年度3P業務模式會取得更好的成績。

大灣區：上文提及了粵港澳大灣區帶來的一些挑戰。有危便有機，我們看到了不少在新常態下的新機會，而我們這類較年輕的公司或更容易把握這些新機會，當中包括將目標的消費群擴展至大灣區，或利用大灣區更便宜及更闊的資源來協助發展香港生意。我們在過去一年已做了不少準備，希望在新財政年度會有具體的落地措施。

東南亞：過去一年，我們累積了更多的經驗及資源，令我們看到了以前未有留意的機會。未來一年，我們會更積極研究在東南亞發展的空間，做好前期的準備。期望未來在必要的資源和戰略配合的情況下，將業務拓展至更大的東南亞市場。

**胡發枝**

主席兼執行董事

2024年6月27日

## 業務回顧

### 整體表現

於23/24財年，儘管COVID-19疫情的陰霾逐漸消散，但香港零售業仍面對重大困難，行業面臨全球經濟不明朗、中國經濟復甦乏力及持續高利率抑制股市及房地產市場的影響。該等因素共同削弱了本地消費者的信心及消費能力，導致購物行為更趨謹慎。此外，香港居民北上購物的顯著趨勢導致香港消費力外流，削弱了本地零售環境的活力。內地遊客的消費模式轉變使情況變得更為複雜，許多內地遊客從傳統購物模式轉向在香港進行街頭打卡和深度文化旅遊，使香港的零售格局更添複雜性。

在極具挑戰的商業環境中，本集團不可避免地受到影響。然而，憑藉我們靈活的OMO零售模式、精準的市場策略及高效的存貨管理，我們於23/24財年成功維持穩定的營運表現。我們的總商品交易額及收益分別達到約926.3百萬港元及約841.1百萬港元。儘管受不利的外部市場環境影響，全年總商品交易額及收益略有下降，但隨著我們對不斷變化的商業環境作出迅速反應，使我們在23/24財年下半年的表現大幅回升，總商品交易額及收益較去年下半年分別上升約10.2%及約9.3%。該表現回升有效地抵銷了本集團於23/24財年上半年所承受的較大銷售壓力。

為應對疲弱的零售情緒，我們於年內加大促銷力度，並策略性提升若干較低利潤的高需求產品的銷售。該戰略調整導致我們的毛利率下降至14.5%，然而，我們預計未來毛利率將保持穩定。儘管面對該等挑戰，我們靈活的成本結構和嚴格的成本控制確保了我們的盈利能力。值得注意的是，我們的純利飆升約253.9%至約22.3百萬港元，經調整純利增加約1.5%至約23.4百萬港元，突顯了我們有效應對市場波動的能力。

鑒於年內股價未能充分反映本集團的內在價值及未來發展，本集團為有效維護股東權益，於23/24財年在聯交所合共回購約2.2百萬股份。同時，經全面考慮本集團良好的業務韌性及未來業務增長需求後，董事會建議派發每股0.03港元的末期股息，重申我們對持續創造股東價值的承諾。

## Yoho AI Assistant正式推出，革新電商體驗

於23/24財年，本集團於AI技術與零售體驗的融合方面邁出重要的一步，正式於友和電子商務平台上推出個人AI購物助手Yoho AI Assistant。Yoho AI Assistant為本集團打造融合個性化、專業化、便捷化、效率化及成本效益五大要素的購物體驗建立了堅實基礎。其提供廣泛的功能，旨在協助客戶在購物流程的每項環節，包括產品信息匯總、個性化產品搜索、產品比較、價格比較、產品評論匯總、產品推薦、24/7客戶服務及購物提醒。通過階段性推出各項功能，用戶可逐步適應並從每項新功能中受益，從而提升整體購物體驗。

### 1P業務模式

在本地零售市場復甦緩慢及香港居民增加於中國內地消費的艱難一年中，本集團透過對業務營運的策略性調整，成功實現了穩定的表現及盈利能力。我們的1P業務繼續為重要的貢獻分部，並為探索新業務奠定了堅實基礎。為應對消費者趨向保守的消費趨勢，我們將營銷重點放於一般被視作為必需品且需求較缺乏彈性的大型電器上。該策略使本集團維持強勁的銷售表現，大型電器類別的收入同比增長約29.2%，達約180.9百萬港元。

同時，本集團積極增強核心優勢，持續優化友和電子商務平台並擴大其會員基礎，為零售業的復甦做好準備。截至2024年3月31日，註冊會員人數超過1.1百萬，並擁有行業領先的客單價約1,948港元。同時，本集團通過與第三方供應商合作，為中午前下達的特定訂單提供當日送遞服務，從而進一步提升其物流能力，不斷提高客戶滿意度，並鞏固了消費者忠誠度。

### 3P業務模式

於23/24財年，本集團對其商戶加盟業務進行戰略性投資，專注於升級友和電子商務平台的功能及設置，以提供更好的商戶體驗，並提供切合其營銷需求的創新功能。在過去一年，本集團銷售佣金收入顯著增長，商戶數量及庫存單位（「SKU」）種類均大幅提升。截至2024年3月31日，友和電子商務平台已吸引約620個商戶，提供超過30,000個SKU。該增長拓寬了本集團的產品線，並開闢了眾多交叉銷售機會。

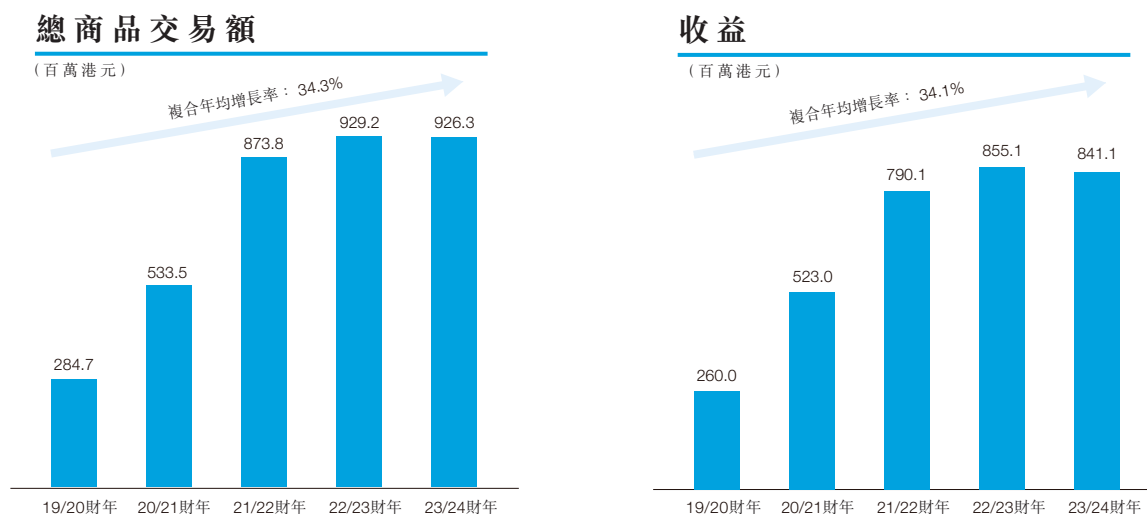
此外，本集團在與玩具、家居、健康及保健等多個領域的知名品牌建立合作夥伴關係方面取得重大進展。該等知名品牌擁有忠實的客戶群，其顯著的市場影響力有助於吸引新客戶，從而提高友和電子商務平台的知名度並豐富其整體生態系統。



為更好地滿足商戶的需求並提高轉化率，我們於全年推出了一系列針對性的營銷活動，如閃購、實體店展示及主題產品展銷會。該等推廣活動不僅激發了消費者的購買興趣，亦鞏固了本集團作為高端產品零售商的地位。此外，我們亦為高潛力商戶推出專門的廣告服務，旨在確保其營銷活動有效觸達目標受眾，同時為本集團帶來新的收入來源。

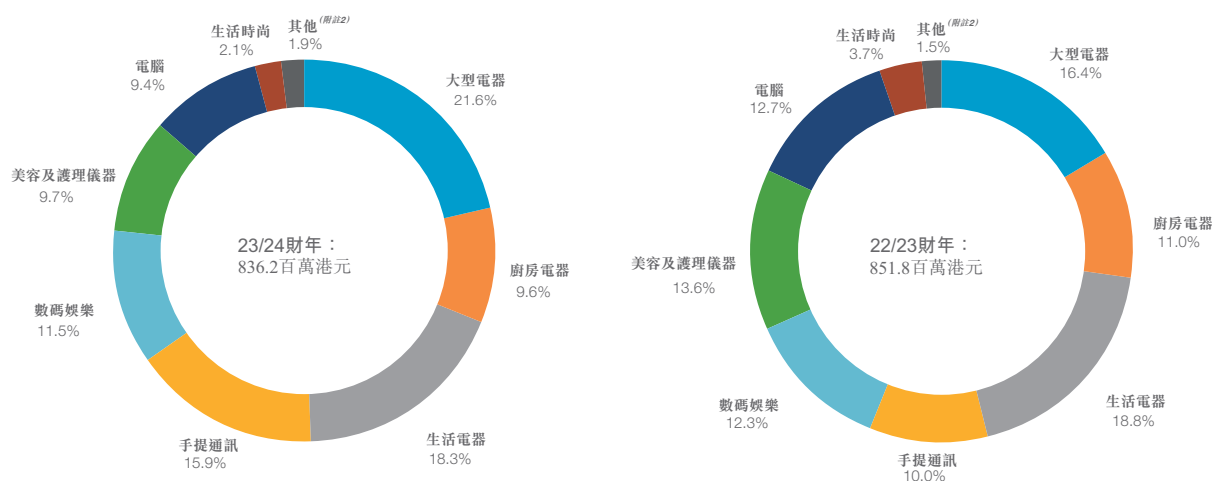
## 業務表現

我們的總商品交易額及收益分別達到約926.3百萬港元及約841.1百萬港元，受不利的外部市場狀況影響，總商品交易額及收益略有下降。



就產品類別而言，下圖顯示我們為滿足客戶需求而提供的多元化產品類型。

### 按產品類別劃分的收益明細<sup>(附註1)</sup>



附註：

1. 不包括提供廣告服務產生的收益。
2. 其他指玩具、美妝及護膚、家居、健康及保健、母嬰、寵物用品及酒和烈酒。

## 業務摘要

我們在線上（通過友和電子商務平台）及線下（通過零售店網絡，目前包括位於觀塘、長沙灣及銅鑼灣區的線下零售店）均設有業務據點，同時藉助科技，準備就緒根據友和OMO業務營運我們的零售業務。我們的顧客享受通過結合線上及線下零售渠道所締造協同效應帶來的種種好處。

## OMO業務模式

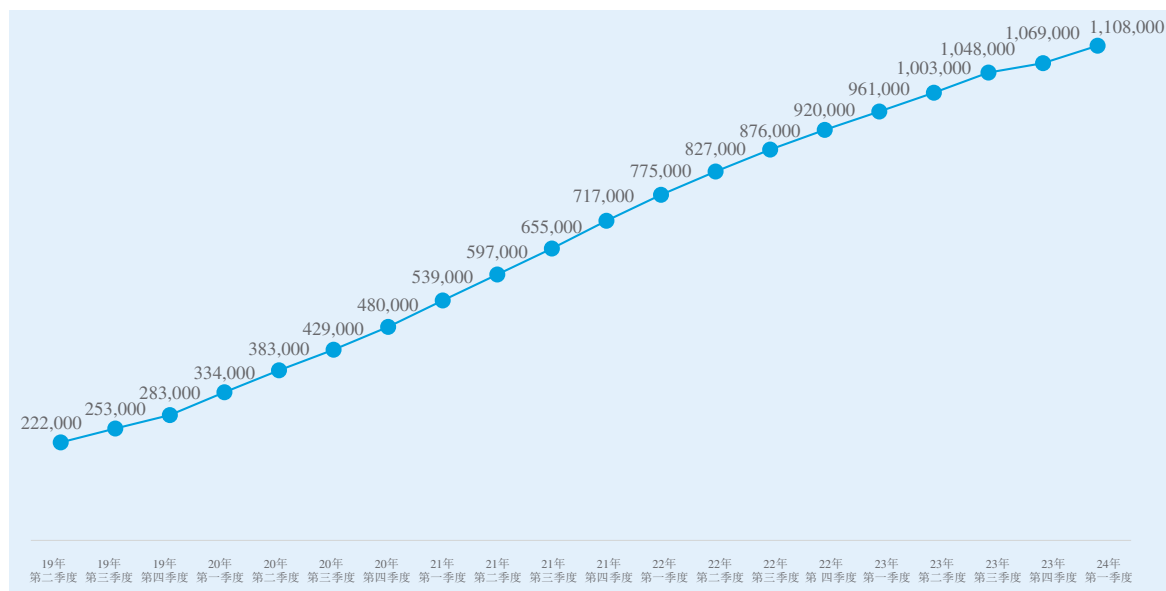
我們認為，OMO業務使我們能夠加強客戶體驗，有助推動客戶群及營運規模於以下所示年度大幅增長：

	23/24財年	22/23財年	變動
總商品交易額（百萬港元）	<b>926.3</b>	929.2	-0.3%
註冊會員數目	<b>1,108,000</b>	961,000	15.3%
承接訂單數目	<b>475,000</b>	477,000	-0.4%
客單價（港元）	<b>1,948</b>	1,950	-0.1%

## 客戶群日益擴大

於2024年3月31日，我們已建立註冊會員超過1,108,000名的客戶群。

註冊會員數目

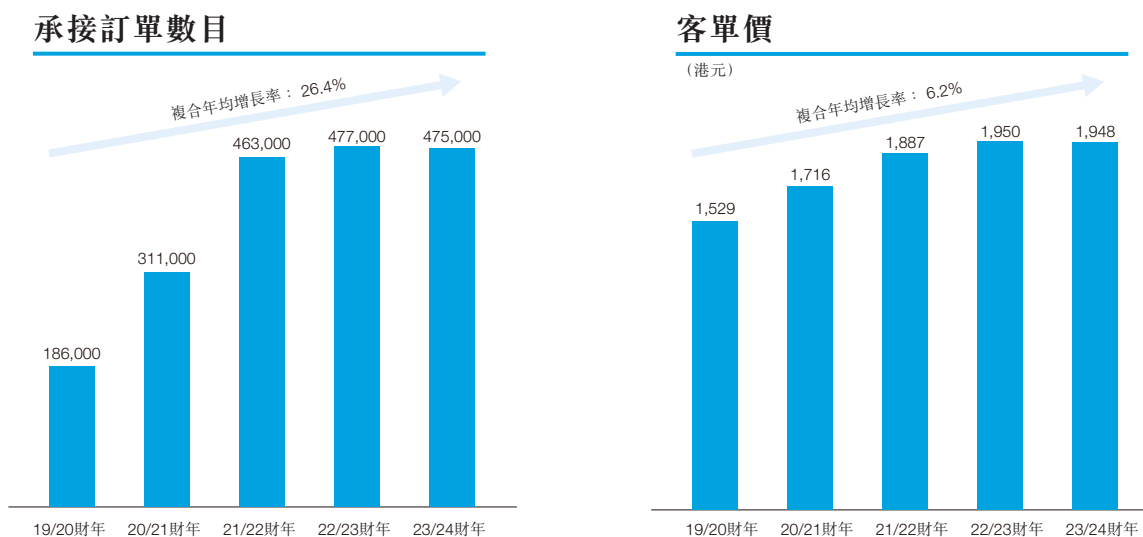


資料來源：內部系統。

以上成果由我們加強客戶忠誠度及鼓勵客戶重複購買的會員計劃所促成。客戶群日益擴大亦與我們的品牌名稱互相呼應，其扼要傳達我們建立一站式電子商務平台的理念，以OMO業務模式迎合線上及線下零售市場。

## 滿足需求增加並保持穩定表現

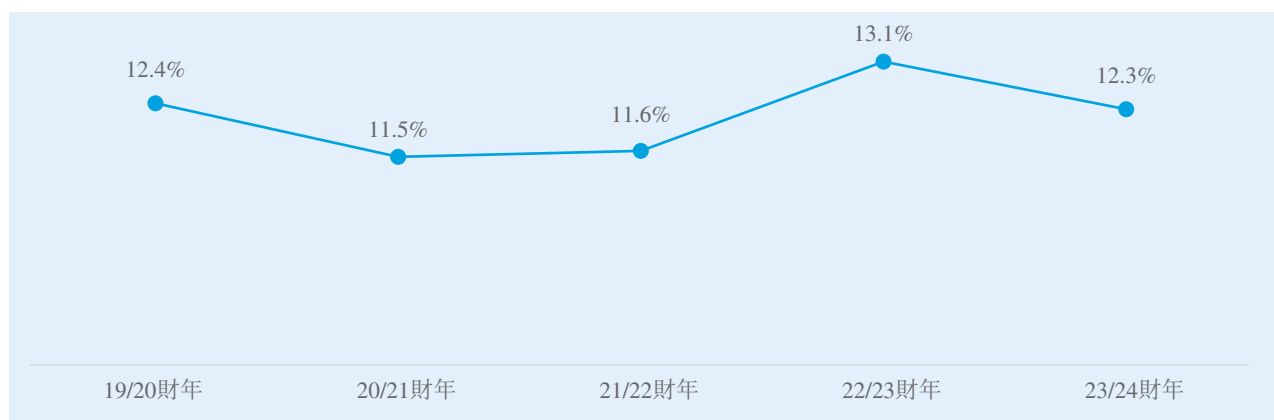
我們承接訂單數目及客戶所購買客單價保持穩定，於23/24財年分別按年略微減少0.4%及0.1%。



## 嚴格控制的成本效益

我們執行嚴格的成本控制，同時可持續地擴大業務規模及提高收益。透過規模經濟，我們得以將主要成本項目保持在合理的佔收益比例。22/23財年及23/24財年的營運開支總額（即銷售及分銷開支以及行政開支總額）維持相對穩定，分別佔相關年度總收益約13.1%及12.3%。

營運開支總額（佔總收益百分比）



## 前景

我們預期香港零售環境仍將充滿挑戰，但下半年經營壓力有望有所緩解，預料全球利率將從2024年下半年開始下降，將為股市及房地產市場注入動力，從而提振消費者信心及消費能力。此外，人民幣升值應有助於縮小香港與中國內地之間的長期價格差距，減少香港居民跨境購物的傾向，並將消費力重新轉向香港市場。內地恢復一簽多行亦有望能鼓勵更多內地遊客來港，促進本地零售活動。

此外，香港政府推出的「你好，香港！」及「香港夜繽紛」等活動將有助促進深夜購物及娛樂活動，振興零售業。在這些因素的綜合作用下，預計零售業將在2024年下半年出現一定程度的增長，為近期持續面臨巨大挑戰的業界帶來積極的轉變。

### 1P業務模式

1P業務在中短期內仍將是本集團的主要貢獻分部。儘管香港零售市場正處於調整階段，但零售業仍具有明顯的優勢，特別是在電子產品及電器領域，優勢包括涵蓋全球知名品牌、多樣化的產品系列以及正品保證。儘管商業環境動盪，但作為香港領先的B2C電子商務企業，我們認為電子商務的進一步滲透及市場份額的提升將為我們提供廣闊的發展空間及巨大增長機會。憑藉我們成熟的供應鏈基礎、敏銳的市場洞察力及有效的庫存管理，我們將積極利用我們在電子產品垂直市場的領先地位，大幅擴大我們的客戶群，並鞏固持久的客戶忠誠度。

隨著Yoho AI Assistant的正式上線，本集團已準備就緒將人工智能技術無縫融入零售體驗，引領進一步創新。我們擬利用友和電子商務平台上的龐大數據進行進階大數據分析，以提高我們對消費者偏好及消費行為的了解。這些見解將被巧妙地應用於完善客戶服務及促進人工智能驅動的互動式購物體驗。此外，本集團正穩步推進友和手機應用程序的開發，旨在提供更個性化及智能的購物體驗來加深與客戶的互動。

在線下方面，鑒於我們設立線下業務據點的主要目的是為消費者提供實體的產品體驗，而非作為獲客的主要途徑。考慮到目前疲軟的市場氣氛以及開設實體店所需的巨額初始及持續營運開支，本集團尚未就在新界東部及西部開設新店制定明確時間表。我們將對市場趨勢及消費者行為的轉變保持密切關注，以確保我們的策略與市場動態相符。

### 3P業務模式

3P業務模式是本集團未來發展的重要組成部分。我們預計3P業務模式將在未來數年大幅推動總商品交易額的增長，同時帶來極具價值的附加銷售及交叉銷售機會，與我們的1P業務模式產生協同效應，推動客流量及交易量。目前，3P業務的貢獻尚未顯著，主要由於本集團於客戶心中重新定位需循序漸進，我們的客戶需時來適應在友和電子商務平台上購買電子產品及電器以外的更多產品。為加速轉型，我們將繼續大力投資推廣3P業務模式，通過積極的營銷活動、多樣化的產品供應、增強的物流能力及數據驅動的銷售策略促進其增長。

本集團將繼續致力於加強友和電子商務平台對知名品牌的招募，同時增強有助於商戶變現的功能。我們計劃與高潛力商戶建立戰略合作夥伴關係，實施創新促銷活動，以優化訂單轉化率並提高客戶留存率。此外，我們亦將通過提供廣告服務及引入第三方物流(3PL)服務來加強我們對特定商戶支持，旨在激勵彼等擴大其在友和電子商務平台上的商業活動。預期該等努力將協助商戶擴大其業務規模、提高我們的訂單管理效率、加強我們與商戶的關係，並建立新的盈利收入來源。

### 跨境

目前，我們的跨境業務仍處於發展初期，中國內地及國際訂單對我們整體業務的貢獻非常有限。然而，隨著我們的OMO模式完全成熟，我們已準備好在其他地區市場複製我們的成功業務模式。我們將首先把重點放於大灣區內的城市，因其與香港的文化及生活方式上高度契合，使我們能夠有效地利用現有資源快速識別及滿足當地消費者的需求。

儘管中國內地由知名電商巨頭主導的競爭激烈，但我們並不會採用正面競爭的策略，而是通過差異化來脫穎而出。中國內地廣闊的消費市場為我們的增長提供了充裕的空間，我們的目標是以優質進口產品及獨家品牌產品迎合尚未滿足的需求，從而開拓市場。目前，我們正在組建一支專注於中國內地市場的專業團隊，以制定及執行本地化戰略，力爭在中短期內大幅增加我們在該地區的訂單量。此外，我們亦在研究向東南亞市場擴張的可能性，惟該等計劃仍處於探索階段，任何具體進展將適時向市場公佈。

## 流動資金及資本資源

自上市以來，本集團的資本架構並無變動。本集團的資本包括已發行普通股本及資本儲備。於2024年3月31日，本集團的股本約為388,000港元，自2023年3月31日減少12,000港元，原因為本集團於臨近年末購回2,178,000股股份。

本集團的資金來源包括其現金及現金等價物以及短期銀行存款。本集團的總現金狀況錄得由2023年3月31日約209.9百萬港元(不包括已抵押存款約1.3百萬港元)上升9.4%至2024年3月31日的約229.6百萬港元(不包括已抵押存款約1.3百萬港元)，主要由於到期日超過3個月的短期銀行存款由2023年3月31日的約80.7百萬港元增加至2024年3月31日的約101.6百萬港元，及經營活動所得現金流量淨額約34.5百萬港元被投資活動所用現金流量淨額約12.4百萬港元以及融資活動所用現金淨額約23.4百萬港元所抵銷。本集團的現金及現金等價物以及短期銀行存款主要以港元計值，一般存入認可金融機構。

於2024年及2023年3月31日，本集團均無動用任何未承諾銀行融資。現金及現金等價物總額包括銀行及手頭現金以及於三個月內到期的短期存款。於2024年3月31日，銀行存款約1.3百萬港元(2023年3月31日：1.3百萬港元)已就本公司一間附屬公司的銀行擔保函作出抵押。截至2024年及2023年3月31日，本集團處於淨現金狀況，因此我們的財務報表並無呈列資產負債比率。董事認為，經考慮可用內部財務資源，本集團有充裕資金為其營運提供資金及應付其到期財務責任。於23/24財年，本集團投資約78,000港元於資本開支，而22/23財年則約為8.0百萬港元。對於日後的資本開支需求，我們將繼續保持審慎，預期將會運用本集團內部資源撥付有關需求。整體而言，本集團的財務狀況保持穩健，以支持業務持續拓展。

## 資產負債比率

於2024年及2023年3月31日，資產負債比率(即計息債務總額除以權益總額)分別維持穩定為零。

## 全球發售所得款項淨額用途

於2022年5月26日，本公司提呈發售55,000,000股普通股(「股份」)供全球發售的公眾人士認購。每股發售價定為2.10港元，而股份於2022年6月10日(「上市日期」)成功在聯交所主板上市。全球發售所得款項淨額(經扣除包銷費用及佣金以及其他上市開支)約為74.7百萬港元。所得款項淨額已並將按本公司日期為2022年5月26日的招股章程(「招股章程」)「未來計劃及所得款項用途」一節所述方式應用。

自上市日期至2024年3月31日，所得款項淨額的動用情況分析載列如下：

	百分比	已分配所得 款項用途 (百萬港元)	截至2024年 3月31日 已動用 (百萬港元)	截至2024年 3月31日 尚未動用結餘 (百萬港元)	動用尚未動用 所得款項淨額 的建議時間表
透過自然增長搶佔更高市場 佔有率	20.4%	15.2	12.5	2.7	於2025年3月31 日或之前
透過推出線上平台業務擴大 電子商務平台的產品供應 種類	7.1%	5.3	1.1	4.2	於2026年3月31 日或之前
將服務拓展至中國(尤其是大 灣區)客戶	8.6%	6.4	–	6.4	於2026年3月31 日或之前
加強供應鏈能力	9.2%	6.9	0.2	6.7	於2026年3月31 日或之前
進一步投資於品牌管理及市 場推廣，提高公眾對集團 的認識及加強市場推廣活 動的成效	11.8%	8.8	2.0	6.8	於2026年3月31 日或之前 <sup>(1)</sup>
擴大員工隊伍以支持業務策 略	19.2%	14.4	7.0	7.4	於2026年3月31 日或之前
收購電子商務相關行業的公 司	13.7%	10.2	–	10.2	於2026年3月31 日或之前 <sup>(1)</sup>
一般營運資金	10.0%	7.5	7.5	–	於2026年3月31 日或之前
	<u>100.0%</u>	<u>74.7</u>	<u>30.3</u>	<u>44.4</u>	

附註：

- (1) 自本公司收到所得款項淨額以來，本公司董事會及管理層積極推進項目相關工作，並根據實際需要審慎規劃分配的所得款項淨額的用途。然而，儘管相關項目的可行性已在前期得到充分論證，實際實施過程受市場環境、項目整體進度等諸多因素影響。經審慎考慮後，本公司決定延長動用剩餘分配所得款項淨額進一步投資於品牌管理及營銷的預期時間，以便有更多時間以適應不斷變化的市場狀況，並從策略角度評估及實施與當前消費趨勢產生共鳴的營銷活動。此外，本公司亦決定延長將剩餘分配所得款項淨額用於收購電子商務相關行業公司的預期時間，以便有足夠時間進行徹底的盡職調查並確定符合我們戰略增長的收購目標。董事會認為，延期不會對本公司的營運造成任何重大不利影響，且符合本公司及股東的整體最佳利益。

於2024年3月31日，未動用所得款項淨額約為44.4百萬港元。未動用所得款項淨額已存入香港認可金融機構作為計息存款。

截至2024年3月31日，已動用所得款項淨額根據招股章程過往所披露的計劃用途動用，預期其餘所得款項淨額則按計劃動用。

## 主要風險及不確定因素

本集團的財務狀況、經營業績及業務前景可能受與本集團業務直接或間接相關的若干主要風險及不確定因素影響。以下清單為本集團面臨若干主要風險及不確定因素的概要，有關概要並非詳盡無遺，因此亦可能存在其他風險及不確定因素：

- 我們的業務面對激烈競爭，而我們的盈利能力及未來增長前景取決於我們能否有效與其他競爭對手進行競爭；
- 我們的業務取決於我們維繫現有客戶並吸引新客戶的能力；
- 冒牌產品事件可能會對我們產品的需求、品牌、聲譽及盈利能力造成不利影響；
- 倘我們未能維持日常運作以及維持友和電子商務平台及系統安全，我們的業務及經營業績可能會受到重大不利影響；
- 我們承受網絡安全風險，並可能須就用戶私隱受損承擔責任而可能對我們的聲譽及業務造成重大不利影響；
- 我們委聘的獨立倉儲服務供應商及獨立快遞服務供應商可能會提高服務費，導致我們的純利率及經營業績可能受到影響；
- 我們可能無法及時或根本無法向客戶提供電器，繼而使我們可能退還就銷售電器收取的預付款項；及
- 倘我們未能吸引及挽留主要人員、管理團隊及僱員，我們的業務、財務狀況及經營業績可能會受到影響。



## 綜合損益及其他全面收益表

截至2024年3月31日止年度

	附註	2024年 千港元	2023年 千港元
收益	3	<b>841,148</b>	855,076
已售貨品成本		<b>(719,315)</b>	(723,876)
		<b>121,833</b>	131,200
其他收入		<b>8,870</b>	6,243
其他收益及虧損		<b>(4)</b>	(2,139)
銷售及分銷開支		<b>(66,585)</b>	(76,456)
行政開支		<b>(36,535)</b>	(35,697)
上市開支		<b>-</b>	(12,483)
融資成本		<b>(1,211)</b>	(872)
除稅前溢利	5	<b>26,368</b>	9,796
所得稅開支	4	<b>(4,064)</b>	(3,493)
年內溢利及全面收益總額		<b>22,304</b>	6,303
每股盈利－			
基本(港仙)	7	<b>4.46</b>	1.31
攤薄(港仙)		<b>4.46</b>	1.31

# 綜合財務狀況表

於2024年3月31日

	附註	2024年 千港元	2023年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	8	7,448	10,814
使用權資產	8	22,335	26,880
無形資產		210	–
按金		5,498	5,480
遞延所得稅資產		92	–
		<u>35,583</u>	<u>43,174</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		84,351	75,140
貿易應收款項	9	9,785	7,016
其他應收款項、按金及預付款項		12,044	9,959
可收回稅項		–	380
於3個月以上到期的短期銀行存款		101,647	80,709
已抵押銀行存款		1,300	1,323
現金及現金等價物		127,942	129,234
		<u>337,069</u>	<u>303,761</u>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	10	49,974	31,339
其他應付款項及應計費用		8,922	7,582
合約負債		11,809	12,971
租賃負債		8,943	7,178
稅項負債		347	–
		<u>79,995</u>	<u>59,070</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>257,074</u>	<u>244,691</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>292,657</u>	<u>287,865</u>

	附註	2024年 千港元	2023年 千港元
非流動負債			
租賃負債		17,852	22,835
遞延稅項負債		—	169
		<u>17,852</u>	<u>23,004</u>
資產淨值		<u>274,805</u>	<u>264,861</u>
資本及儲備			
股本	11	388	390
儲備		<u>274,417</u>	<u>264,471</u>
權益總額		<u>274,805</u>	<u>264,861</u>

# 綜合財務報表附註

截至2024年3月31日止年度

## 1. 一般資料

友和集團控股有限公司（「本公司」）在開曼群島註冊成立及註冊為獲豁免有限公司。本公司股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。本公司的註冊辦事處及主要營業地點地址分別為PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands及香港九龍觀塘鴻圖道52號百本中心9A。

本公司作為投資控股公司行事，營運附屬公司主要從事銷售電子產品及家庭電器以及生活時尚產品。

本公司的最終控股股東為胡發枝先生（「胡先生」）及胡先生配偶徐嘉穎女士（「徐女士」）（統稱「控股股東」），彼等透過其各自於英屬處女群島（「英屬處女群島」）註冊成立的全資投資控股公司擁有本公司合共62.4%股權，該等公司分別為胡先生擁有的The Mearas Venture Limited（「The Mearas Venture」）及徐女士擁有的The Wings Venture Limited（「The Wings Venture」）。控股股東為本集團現時旗下集團實體的創辦人，就彼等的所有權一致行動並對本集團現時旗下公司共同行使控制權。

綜合財務報表以港元（「港元」，亦為本公司的功能貨幣）呈列。

## 2. 應用新訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）及其修訂本

於本年度強制生效的新訂香港財務報告準則及其修訂本

於本年度，本集團已首次應用由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈於2023年4月1日開始的本集團年度期間強制生效的以下新訂香港財務報告準則修訂本，以編製綜合財務報表：

香港財務報告準則第17號	保險合約
香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務報告第2號（修訂本）	會計政策披露
香港會計準則第8號（修訂本）	會計估計定義
香港會計準則第12號（修訂本）	與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項
香港會計準則第12號（修訂本）	國際稅制改革－支柱二範本規則

除下文所述者外，於本年度應用新訂香港財務報告準則及其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載披露並無重大影響。

## 應用香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務報告第2號（修訂本）「會計政策披露」的影響

本集團已於本年度首次應用該等修訂本。香港會計準則第1號「財務報表的呈列」已作修訂，以「重大會計政策資料」取代「主要會計政策」一詞的所有情況。倘會計政策資料與載於實體財務報表內的其他資料一併考慮時可合理預期影響一般目的財務報表主要使用者基於該等財務報表作出的決定，則有關會計政策資料屬重大。

該等修訂本亦闡明，即使金額並不重大，惟會計政策資料亦可能因相關交易、其他事件或狀況的性質而屬重大。然而，並非與重大交易、其他事件或狀況有關的所有會計政策資料本身均屬重大。倘實體選擇披露並不重大的會計政策資料，該等資料不得掩蓋重大會計政策資料。

香港財務報告準則實務報告第2號「作出重要性判斷」（「**實務報告**」）亦已作修訂，以說明實體如何應用「四步重要性程序」以作會計政策披露及判斷有關會計政策的資料對其財務報表是否屬重大。實務報告已附加指引及範例。應用該等修訂本對本集團的財務狀況及表現並無重大影響，惟影響本集團會計政策於綜合財務報表的披露。

### 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則修訂本

本集團尚未提早應用下列已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則修訂本：

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 的資產出售或投入 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第16號（修訂本）	售後租回交易中的租賃負債 <sup>2</sup>
香港會計準則第1號（修訂本）	負債分類為流動或非流動以及香港詮釋 第5號（2020年）的相關修訂本 <sup>2</sup>
香港會計準則第1號（修訂本）	附帶契諾的非流動負債 <sup>2</sup>
香港會計準則第7號及 香港財務報告準則第7號（修訂本）	供應商融資安排 <sup>2</sup>
香港會計準則第21號（修訂本）	缺乏可兌換性 <sup>3</sup>

<sup>1</sup> 於待定日期或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於2024年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 於2025年1月1日或之後開始的年度期間生效

本公司董事預計，應用該等香港財務報告準則修訂本於可見未來不會對綜合財務報表造成重大影響。

### 3. 收益及分部資料

#### 收益

#### 來自客戶合約的收益劃分

	2024年 千港元	2023年 千港元
直接商品銷售		
— 大型電器	180,943	139,998
— 廚房電器	79,936	93,587
— 手機通訊	133,212	85,128
— 數碼娛樂	95,819	104,602
— 生活電器	152,598	160,490
— 美容及護理儀器	81,067	115,980
— 電腦	78,208	108,367
— 生活時尚	17,313	31,623
— 其他	16,428	11,967
直接商品銷售所得收益	<u>835,524</u>	<u>851,742</u>
提供廣告服務	<u>4,974</u>	<u>3,252</u>
專櫃銷售所得收益	<u>650</u>	<u>82</u>
總計	<u>841,148</u>	<u>855,076</u>
地區市場：		
— 香港	831,703	822,194
— 中華人民共和國（香港除外）	7,290	28,225
— 其他	2,155	4,657
	<u>841,148</u>	<u>855,076</u>
收益確認時間：		
— 某一時間點	836,174	851,824
— 隨時間	4,974	3,252
	<u>841,148</u>	<u>855,076</u>

#### 客戶合約的履約責任

##### 直接商品銷售

本集團透過自有零售點、互聯網銷售及批發直接向客戶銷售產品。

就向零售客戶銷售產品而言，收益於貨品的控制權轉移時（即客戶在零售點購買貨品時）確認。交易價格付款於客戶購買貨品時即時到期應付。

就互聯網銷售而言，收益於貨品的控制權轉移至客戶時（即貨品運送至客戶的指定地點時）確認。當客戶開始在網上購買貨品時，交易付款即時到期應付。本集團收取的交易價格確認為合約負債，直至貨品運送至客戶為止。

就透過批發銷售產品而言，收益於貨品的控制權轉移時（即貨品運送至批發商的指定地點時）確認。本集團收取的交易價格確認為合約負債，直至貨品運送至批發商為止。正常信貸期一般為送貨後30日。

#### **提供廣告服務**

由於客戶在本集團提供服務時同時收取及消耗本集團提供的利益，因此提供廣告服務的收益在服務期間隨時間確認。服務收益根據合約價格確認。正常信貸期一般為自發票開具之日起計30日。

#### **專櫃銷售**

本集團從其商戶加盟模式獲得專櫃銷售收入。就專櫃銷售而言，本集團作為代理而非主要責任人，不受存貨風險所影響，且於確定價格及選擇客戶方面並無自由度。於貨品的控制權轉移至客戶時（即貨品運送至客戶的指定地點時），專櫃銷售按淨額確認，而淨額基於銷售金額的某一固定百分比而定。

#### **客戶忠誠度計劃**

本集團就本集團的零售店及互聯網銷售營運客戶忠誠度計劃，客戶就購物獲獎勵積分以在未來兌換銷售折扣。交易價格按相對獨立售價分配至產品及獎勵積分。客戶忠誠度獎勵積分每年到期，而客戶可在指定到期日前隨時兌換獎勵積分。獎勵積分的收益於獎勵積分兌換或到期時確認。合約負債在獎勵積分獲獎勵積分持有人兌換或到期前確認。銷售折扣已確認並自收益扣除。

#### **分配至客戶合約剩下履約責任的交易價格**

未履行履約責任（包括客戶忠誠度計劃）的客戶合約的原定預期期限為一年或以內。按香港財務報告準則第15號所允許，分配至該等未履行合約或客戶忠誠度計劃的交易價格不予披露。

#### **分部資料**

就資源分配及表現評估而言，主要營運決策者（即本公司執行董事）審閱本集團整體業績及整體財務狀況。因此，僅呈列實體層面的披露、主要客戶以及地區資料。

#### **地區資料**

本集團根據交付貨品及提供服務所在地的收益地區資料於上文披露。本集團的非流動資產均位於香港。

#### **有關主要客戶的資料**

於兩個年度，本集團概無客戶貢獻本集團總收益10%以上。

#### 4. 所得稅開支

	2024年 千港元	2023年 千港元
即期稅項：		
－ 香港利得稅	<u>4,043</u>	<u>3,401</u>
過往年度撥備不足		
－ 香港利得稅	<u>282</u>	<u>72</u>
遞延稅項（信貸）開支	<u>(261)</u>	<u>20</u>
	<b><u>4,064</u></b>	<b><u>3,493</u></b>

於兩個年度，香港利得稅按本集團其中一間附屬公司的估計應課稅溢利中首2,000,000港元的8.25%計算，而超過2,000,000港元的估計應課稅溢利則按16.5%計算。不符合利得稅兩級制的其他附屬公司溢利將繼續按16.5%的劃一稅率徵稅。

本公司於香港營運的附屬公司符合資格享有若干稅項寬免。截至2024年3月31日止年度，各附屬公司符合資格享有最高稅項寬免3,000港元（2023年：6,000港元）。

#### 5. 年內溢利

	2024年 千港元	2023年 千港元
年內溢利經扣除下列各項後得出：		
核數師薪酬		
－ 核數服務	1,550	1,455
－ 非核數服務	691	707
－ 上市相關服務*	<u>–</u>	<u>1,999</u>
	2,241	4,161
董事酬金	3,807	2,798
其他員工成本（不包括董事酬金）		
－ 薪金、津貼及其他福利	32,391	32,579
－ 以權益結算以股份為基礎的開支	294	1,989
－ 退休福利計劃供款	<u>1,422</u>	<u>1,350</u>
員工成本總額	<u>37,914</u>	<u>38,716</u>
物業、廠房及設備折舊	3,444	2,967
使用權資產折舊	10,295	9,151
確認為開支的存貨成本（包括存貨減值虧損撥備1,657,000港元 （2023年：94,000港元）（扣除撥回））	<b><u>719,315</u></b>	<b><u>723,876</u></b>

\* 計入上市開支



## 6. 股息

截至2023年3月31日止年度的末期股息每股普通股0.024港元（2023年：無），按500,000,000股普通股計算，總額為12,000,000港元（2023年：無），已於本年度確認為分派。

於報告期結束後，本公司董事已建議就截至2024年3月31日止年度派付末期股息每股普通股0.030港元，總額為14,934,660港元，惟須待股東於應屆股東大會上批准後方可作實。

## 7. 每股盈利

每股基本及攤薄盈利的計算基於下列數據：

	2024年 千港元	2023年 千港元
就每股基本及攤薄盈利而言的盈利：		
本公司擁有人應佔年內溢利	22,304	6,303
股份數目：		
就每股基本及攤薄盈利而言的股份加權平均數	<u>499,771,011</u>	<u>482,947,893</u>

就計算截至2023年3月31日止年度每股基本及攤薄盈利而言的普通股加權平均數已按附註11所載的資本化發行自2022年4月1日起生效的假設釐定。

於截至2024年3月31日止年度，由於本公司購股權的行使價高於股份平均市價，每股攤薄盈利的計算並無假設該等購股權獲行使。

於截至2023年3月31日止年度，本公司有兩類潛在普通股—可轉換可贖回優先股及超額配股權。由於包括可轉換可贖回優先股的潛在普通股會產生反攤薄效應，於計算每股攤薄盈利時，並無包括該等普通股。由於尚未行使超額配股權的行使價高於股份平均市價，每股盈利的計算並無假設超額配股權獲行使。

## 8. 物業、廠房及設備以及使用權資產

於本年度，物業、廠房及設備添置總額約為78,000港元（2023年：7,974,000港元）。

於本年度，本集團續訂有關倉庫及辦公室（2023年：倉庫及零售店）使用的現有租賃協議，租期介乎一至兩年（2023年：一至五年）。於租賃開始時，本集團確認使用權資產為5,750,000港元（2023年：17,593,000港元）及租賃負債為5,750,000港元（2023年：17,443,000港元）。

## 9. 貿易應收款項

	2024年 千港元	2023年 千港元
貿易應收款項	<u>9,785</u>	<u>7,016</u>

於2022年4月1日，客戶合約的貿易應收款項為7,701,000港元。

本集團一般向其客戶授出的信貸期為自發票日期起計30日。通過零售店或互聯網進行的銷售以現金或透過支付網關以信用卡結算，一般於作出銷售後2日內向本集團償付款項。於各報告期末，根據發票日期呈列的貿易應收款項（扣除減值虧損撥備）的賬齡分析如下：

	2024年 千港元	2023年 千港元
30日內	8,057	5,709
31至60日	778	623
61至90日	72	348
90日以上	<u>878</u>	<u>336</u>
	<u>9,785</u>	<u>7,016</u>

## 10. 貿易應付款項

供應商授予的信貸期介乎0至30日。於各報告期末，本集團按發票日期呈列的貿易應付款項賬齡分析如下：

	2024年 千港元	2023年 千港元
30日內	41,240	25,241
31至60日	5,162	3,102
61至90日	54	253
90日以上	<u>3,518</u>	<u>2,743</u>
	<u>49,974</u>	<u>31,339</u>

## 11. 股本

法定：

	股份數目	普通股面值 千美元
於2022年4月1日、2023年及2024年3月31日	<u>500,000,000</u>	<u>50</u>

已發行：

	普通股數目	A系列 優先股數目	普通股面值 等值 千美元	普通股面值 等值 千港元
於2022年4月1日	146,000,000	36,195,122	18	142
轉換A系列優先股(附註a)	36,195,122	(36,195,122)	-	-
— 轉換可轉換可贖回優先股(附註a)	15,031,101	-	2	12
資本化發行(附註a)	247,773,777	-	24	193
根據首次公開發售發行股份(附註a)	<u>55,000,000</u>	<u>-</u>	<u>6</u>	<u>43</u>
於2023年3月31日	<u>500,000,000</u>	<u>-</u>	<u>50</u>	<u>390</u>
購回股份及註銷股份(附註b)	<u>(2,178,000)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2)</u>
於2024年3月31日	<u>497,822,000</u>	<u>-</u>	<u>50</u>	<u>388</u>

附註：

(a) 於2022年6月10日，36,195,122股A系列優先股及15,031,101股可轉換可贖回優先股已分別轉換為36,195,122股及15,031,101股普通股。同日，本公司透過將193,264港元（有關金額入賬為股份溢價）資本化發行247,773,777股每股面值0.0001美元的新股份。本公司亦按發售價每股2.1港元發行55,000,000股每股面值0.0001美元的新股份。發售價與股份面值之間的差額115,457,100港元已入賬為股份溢價。

(b) 於年內，本公司通過聯交所購回其股份如下：

購回月份	股份數目	每股價格最高 港元	最低 港元	已付總代價 (包括交易費用) 千港元
2024年2月	1,594,000	0.67	0.60	1,042
2024年3月	<u>584,000</u>	<u>0.68</u>	<u>0.66</u>	<u>393</u>

於本年度，本公司附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 財務回顧

### 收益

收益由22/23財年約855.1百萬港元減少至23/24財年約841.1百萬港元，降幅約為1.6%。收益減少主要由於透過友和OMO業務進行網上銷售的收益減少，原因為全球經濟環境動盪及本地消費者情緒整體疲弱，香港消費者的購買力受到限制。

### 毛利

毛利由22/23財年約131.2百萬港元減少至23/24財年約121.8百萬港元，減幅約為7.1%，主要歸因於上述收益減少。此外，毛利率由22/23財年約15.3%下降至23/24財年約14.5%，主要由於我們持續拓展產品組合，同時更加積極進取，務求定價更具競爭力，並於23/24財年推出多項促銷活動，該策略成為積極搶佔市場佔有率策略的新面向。

### 其他收入

其他收入由22/23財年約6.2百萬港元增加至23/24財年約8.9百萬港元，主要由於利息收入增加約4.8百萬港元。

### 其他收益及虧損

我們於22/23財年及23/24財年分別錄得其他虧損約2.1百萬港元及4,000港元。其他虧損的減少主要由於可轉換可贖回優先股公平值虧損由22/23財年約2.3百萬港元減少至23/24財年的零所致。

### 銷售及分銷開支

銷售及分銷開支由22/23財年約76.5百萬港元減少至23/24財年約66.6百萬港元，主要由於(i)物流及儲存成本減少；及(ii)第三方服務供應商收取的交易成本減少，此乃與嚴格成本管理控制一致。

### 行政開支

行政開支由22/23財年約35.7百萬港元增加至23/24財年約36.5百萬港元，主要由於租賃物業的管理費增長所致。

## 融資成本

融資成本由22/23財年約0.9百萬港元增加至23/24財年約1.2百萬港元，由於增量借款利率增加，影響辦公室及倉庫租賃的續期利率。

## 所得稅開支

所得稅開支由22/23財年約3.5百萬港元增加至23/24財年約4.1百萬港元。

儘管我們於23/24財年錄得除稅前溢利增長約26.4百萬港元（22/23財年：約9.8百萬港元），我們於23/24財年錄得較低的實際稅率約15.4%（22/23財年：約36.0%）。實際稅率下跌主要由於不可扣稅開支減少，其中包括(i)本公司的可轉換可贖回優先股公平值虧損由22/23財年約2.3百萬港元減少至23/24財年的零；及(ii)上市開支由22/23財年約12.5百萬港元減少至23/24財年的零。

## 年內溢利

由於上文所述，我們於23/24財年錄得純利約22.3百萬港元，而22/23財年則為純利約6.3百萬港元。純利率由22/23財年約0.7%上升至23/24財年的純利率約2.7%。純利增加乃主要歸因於：(i)上市開支由22/23財年約12.5百萬港元減少至23/24財年的零，及(ii)嚴格的成本管理措施。

## 貿易應收款項

貿易應收款項由2023年3月31日約7.0百萬港元增加至2024年3月31日約9.8百萬港元。截至2024年3月31日，貿易應收款項週轉日數維持穩定於4日（截至2023年3月31日：3日）。

本集團的貿易應收款項屬高質素。截至2024年3月31日，即期及結餘逾期少於30日的貿易應收款項佔貿易應收款項總額的90%（截至2023年3月31日：81%）。

下表為於各報告期末貿易應收款項（扣除減值虧損撥備）按發票日期呈列的賬齡分析：

	2024年 千港元	2023年 千港元
30日內	8,057	5,709
31至60日	778	623
61至90日	72	348
91日以上	878	336
	<u>9,785</u>	<u>7,016</u>

### 貿易應付款項

貿易應付款項由2023年3月31日約31.3百萬港元增加至2024年3月31日約50.0百萬港元，主要由於存貨水平上升以支持未來增長及滿足預期需求。截至2024年3月31日，貿易應付款項週轉日數維持穩定於21日（截至2023年3月31日：18日）。

下表為於各報告期末本集團貿易應付款項按發票日期呈列的賬齡分析：

	2024年 千港元	2023年 千港元
30日內	41,240	25,241
31至60日	5,162	3,102
61至90日	54	253
91日以上	3,518	2,743
	<u>49,974</u>	<u>31,339</u>

### 非香港財務報告準則計量

為補充我們根據香港財務報告準則呈列的綜合損益及其他全面收益表，我們亦採用並非香港財務報告準則規定或按香港財務報告準則呈列的經調整純利（作為非香港財務報告準則計量）作為額外財務計量。我們認為，該等非香港財務報告準則計量有助識別業務的相關趨勢（可能受計入營運所得收入及純利的開支所影響而失真），透過消除有關項目的潛在影響，藉此為投資者及其他人士在了解及評估我們的經營業績時提供有用資料。我們亦認為，該等非香港財務報告準則計量提供有關經營業績的有用資料，加強對過往業績及未來前景的整體理解，並使管理層在作出財務及經營決策時使用的關鍵指標更具透明度。

我們將經調整純利（作為非香港財務報告準則計量）界定為經(i)可轉換可贖回優先股公平值變動；(ii)上市開支；(iii)由控股股東轉讓股份予優秀員工而衍生費用；及(iv)授予董事及若干僱員的購股權調整的年內溢利。鑒於(i)向A系列優先股持有人所授出普通股轉換權（已於上市時獲行使）導致的可轉換可贖回股份公平值變動；及(ii)就上市產生的上市開支，於上市後不再產生有關項目。採用經調整純利（作為非香港財務報告準則計量）作為分析工具有其重大局限，原因為其並不反映影響營運的所有收入及開支項目。評估經營及財務業績時，閣下不應將經調整純利（作為非香港財務報告準則計量）與我們根據香港財務報告準則計算的年內損益、毛利或任何其他財務表現計量分別考慮或視為替代指標。香港財務報告準則項下並無界定「經調整純利（作為非香港財務報告準則計量）」一詞，故該詞彙與其他公司所用其他類似名稱的計量未必可作比較。

下表載列我們於所示年度的經調整純利（作為非香港財務報告準則計量）：

	23/24財年 千港元	22/23財年 千港元
年內溢利	22,304	6,303
就以下各項作出調整：		
可轉換可贖回優先股公平值變動	-	2,261
上市開支	-	12,483
由控股股東轉讓股份予優秀員工而衍生費用	-	1,989
授予董事及若干僱員的購股權	1,075	-
	<u>23,379</u>	<u>23,036</u>
經調整純利（作為非香港財務報告準則計量）	<u>23,379</u>	<u>23,036</u>

## 資產抵押

於2024年3月31日，銀行存款約1.3百萬港元（2023年3月31日：1.3百萬港元）已就本公司一間附屬公司的銀行擔保函作出抵押。

## 其他資料

### 人才薪酬

包括董事在內，本集團於2024年3月31日擁有102名長期全職僱員，而於2023年3月31日則為105名。本集團向其提供的薪酬待遇包括基本薪金、花紅及其他福利。花紅屬酌情付款，取決於本集團及個人表現。本集團亦提供全面的醫療及人壽保險、具競爭力的退休福利計劃及員工培訓計劃以及實施購股權計劃。

### 資本開支

於23/24財年，本集團購置物業、廠房及設備約78,000港元（22/23財年：約8.0百萬港元）。

### 資本承擔及或然負債

於2024年3月31日，本集團概無任何重大資本承擔及或然負債（2023年：無）。

### 外匯風險

本集團的絕大部分貨幣資產及負債主要以港元（「港元」）、美元（「美元」）及日圓（「日圓」）計值。鑒於港元與美元的聯繫匯率，使用港元作為其相關功能貨幣的實體承受的美元波動風險輕微。然而，港元與日圓之間的匯率波動可能影響本集團的表現及資產價值。本集團透過密切監察外匯匯率變動管理其外匯風險，並將於需要時考慮有關重大外匯風險的對沖安排。

### 庫務政策

本集團的若干主要附屬公司主要因買賣產生以港元、美元及日圓計值的貨幣資產及貨幣負債而承受外幣風險。年內，本集團並無訂立任何金融衍生工具作對沖用途。然而，管理層不時監察外匯風險。管理層將於匯率波動重大時採取適當措施。

### 重大收購、出售、重大投資及重大投資的未來計劃

於報告期內，本集團並無任何重大收購、出售、重大投資及重大投資的未來計劃。

### 報告期後事項

於報告期後，本集團已於2024年4月8日、4月9日、4月10日、4月11日、4月12日、4月18日、4月19日、4月22日及4月24日通過聯交所購回合共590,000股股份，總代價為387,000港元，該等股份於截至本公告日期尚未註銷。



## 購買、出售或贖回上市證券

除本公告所披露者外，於截至2024年3月31日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 遵守企業管治常規

於報告期整個期間，董事會已採納聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄C1所載的企業管治守則（「企業管治守則」）的原則及守則條文。

董事認為，除偏離企業管治守則的守則條文第C.2.1條外，於報告期整個期間，本公司已遵守企業管治守則所載的所有適用守則條文。

根據企業管治守則的守則條文第C.2.1條，於聯交所上市的公司應遵守主席與行政總裁的職責應有區分且不應由同一人兼任的規定，但亦可選擇偏離該規定。

主席及行政總裁的職位由胡發枝先生（「胡先生」）擔任。儘管這將偏離企業管治守則的守則條文第C.2.1條，但董事會認為此架構將不會影響董事會與本公司管理層之間的權責平衡，原因為：(i)董事會作出的決策須經至少大多數董事批准，且董事會七名董事中有三名為獨立非執行董事，而本公司認為董事會擁有足夠的權力制衡；(ii)胡先生及其他董事知悉並承諾履行其作為董事的受信責任，有關責任要求（其中包括）其應為本公司的利益及以符合本公司最佳利益的方式行事，並據此為本集團作出決策；及(iii)董事會由經驗豐富的優質人才組成，確保董事會運作的權責平衡，這些人才會定期會面以討論影響本集團營運的事宜。

此外，本集團的整體策略及其他主要業務、財務及營運政策均經董事會及高級管理層詳盡討論後共同制定。

最後，由於胡先生為友和OMO業務的創辦人之一，董事會認為，由一人同時兼任主席及行政總裁的職務有利於確保本集團的內部領導貫徹一致，並可使本集團的整體策略規劃更有效力及效率。董事會將繼續檢討本集團企業管治架構的成效，以評估是否需要分拆主席與行政總裁的職務。

## 董事進行證券交易的操守準則

本公司已就董事買賣本公司證券的操守守則採納其本身的證券交易守則（「證券處理政策」），其條款不遜於上市規則附錄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」）。經向全體董事作出具體查詢後，全體董事確認，於報告期整個期間，彼等已遵守證券處理政策所載的規定條文。

## 審核委員會審閱

董事會審核委員會（「審核委員會」）已審閱及與本公司管理層討論本集團截至2024年3月31日止年度的經審核財務業績。

審核委員會亦與高級管理層成員及核數師討論與本公司所採納會計政策及常規以及內部監控有關的事項。

審核委員會由兩名獨立非執行董事（何潤達先生（審核委員會主席）及梁碩玲博士）及一名非執行董事（文立先生）組成。

## 德勤•關黃陳方會計師行職權範圍

本集團的核數師德勤•關黃陳方會計師行已同意初步公告所載有關本集團截至2024年3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與相關附註的數字與本集團本年度的經審核綜合財務報表（經董事會於2024年6月27日批准）所載的數額一致。德勤•關黃陳方會計師行就此進行的工作並不構成核證委聘，因此德勤•關黃陳方會計師行並無對初步公告發表意見或核證結論。

## 末期股息

董事會建議就23/24財年宣派末期股息每股0.030港元（22/23財年：0.024港元），總金額約為14,934,660港元，惟須待本公司股東於2024年8月30日（星期五）舉行的應屆股東週年大會上批准後，方可作實。建議末期股息將於2024年9月27日（星期五）或前後向於2024年9月11日（星期三）名列本公司股東名冊的股東派付。

## 股東週年大會

本公司股東週年大會（「股東週年大會」）將於2024年8月30日（星期五）舉行。股東週年大會通告及本公司截至2024年3月31日止年度的年報將按上市規則規定的方式適時刊發。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定有權出席2024年股東週年大會並於會上投票的股東身份以及獲派建議末期股息的合資格股東權利，本公司將按下文所載適時暫停辦理股份過戶登記手續：

- (i) 就釐定股東出席2024年股東週年大會並於會上投票的股東身份而言：

呈交過戶文件至本公司的香港證券 登記分處辦理登記的截止時間	於2024年8月23日（星期五） 下午四時三十分
暫停辦理股份過戶登記手續	2024年8月26日（星期一）至 2024年8月30日（星期五） （包括首尾兩日）
記錄日期	2024年8月30日（星期五）

- (ii) 待於2024年股東週年大會上通過末期股息建議議程後，就釐定獲派建議末期股息的合資格股東權利而言：

呈交過戶文件至本公司的香港證券 登記分處辦理登記的截止時間	於2024年9月5日（星期四） 下午四時三十分
暫停辦理股份過戶登記手續	2024年9月6日（星期五）至 2024年9月11日（星期三） （包括首尾兩日）
記錄日期	2024年9月11日（星期三）

就上述用途而言，所有已填妥的過戶表格連同有關股票須不遲於上述截止時間呈交本公司的香港證券登記分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）辦理登記。

## 股本

本公司於報告期的股本變動詳情載於本公告附註11。本集團已於年內回購部分股份。

## 刊發年度業績公告及年報

本公告已於聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 及本公司網站 [www.yohohongkong.com](http://www.yohohongkong.com) 刊載。本公司截至2024年3月31日止年度的年報將適時於上述聯交所網站及本公司網站刊載。

承董事會命  
友和集團控股有限公司  
主席兼執行董事  
胡發枝

香港，2024年6月27日

於本公告日期，執行董事為胡發枝先生及徐嘉穎女士；非執行董事為文立先生及薛永康先生；及獨立非執行董事為錢中山博士、梁碩玲博士及何潤達先生。