

友和YOHO

# 友和集團控股有限公司

## YOHO GROUP HOLDINGS LIMITED

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號: 2347



就係友和  
乜都有啲  
yohohongkong.com

2023/24年  
年度報告

# 目錄

<b>2</b>	公司資料
<b>4</b>	財務摘要
<b>5</b>	營運摘要
<b>6</b>	主席報告
<b>9</b>	主要里程碑及事件
<b>13</b>	管理層討論及分析
<b>28</b>	環境、社會及管治報告
<b>64</b>	董事簡介
<b>67</b>	企業管治報告
<b>89</b>	董事會報告
<b>110</b>	獨立核數師報告
<b>114</b>	綜合損益及其他全面收益表
<b>115</b>	綜合財務狀況表
<b>117</b>	綜合權益變動表
<b>118</b>	綜合現金流量表
<b>119</b>	綜合財務報表附註
<b>168</b>	五年財務概要

## 公司資料

### 執行董事

胡發枝先生(主席兼行政總裁)  
徐嘉穎女士(營運總監)

### 非執行董事

文立先生  
薛永康先生  
Adamczyk Alexis Thomas David先生(於2024年  
2月2日辭任)

### 獨立非執行董事

錢中山博士  
陳純先生(於2023年7月31日辭任)  
何潤達先生  
梁碩玲博士(於2023年7月31日獲委任)

### 審核委員會

何潤達先生(主席)  
陳純先生(於2023年7月31日辭任)  
Adamczyk Alexis Thomas David先生(於2024年  
2月2日辭任)  
梁碩玲博士(於2023年7月31日獲委任)  
文立先生(於2024年2月2日獲委任)

### 提名委員會

胡發枝先生(主席)  
錢中山博士  
陳純先生(於2023年7月31日辭任)  
梁碩玲博士(於2023年7月31日獲委任)

### 薪酬委員會

陳純先生(主席,於2023年7月31日辭任)  
梁碩玲博士(主席,於2023年7月31日獲委任)  
徐嘉穎女士  
何潤達先生

### 策略及投資委員會

文立先生(主席)  
胡發枝先生  
徐嘉穎女士  
薛永康先生

### 公司秘書

林衛超先生(於2023年7月31日辭任)  
陳秀玲女士(於2023年7月31日獲委任)

### 授權代表

胡發枝先生  
林衛超先生(於2023年7月31日辭任)  
陳秀玲女士(於2023年7月31日獲委任)

### 總部及香港主要營業地點

香港  
九龍觀塘  
鴻圖道52號  
百本中心9A

### 註冊辦事處

Maples Corporate Services Limited  
PO Box 309  
Ugland House  
Grand Cayman  
KY1-1104  
Cayman Islands

### 獨立核數師

德勤•關黃陳方會計師行  
執業會計師  
註冊公眾利益實體核數師  
香港  
金鐘道88號  
太古廣場一期35樓

## 公司資料

### 合規顧問

民銀資本有限公司  
香港  
中環  
康樂廣場8號  
交易廣場1期45樓

### 股份過戶登記總處

Maples Fund Services (Cayman) Limited  
PO Box 1093, Boundary Hall  
Cricket Square  
Grand Cayman  
KY1-1102  
Cayman Islands

### 香港證券登記處

卓佳證券登記有限公司  
香港  
夏慤道16號  
遠東金融中心17樓

### 主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司  
中國銀行(香港)有限公司  
恒生銀行有限公司

### 公司網站

[www.yohohongkong.com](http://www.yohohongkong.com)

### 股份代號

2347

## 財務摘要

	23/24財年 <sup>(附註1)</sup>	22/23財年	21/22財年	20/21財年	19/20財年
收益(千港元)	<b>841,148</b>	855,076	790,054	523,029	259,953
毛利(千港元)	<b>121,833</b>	131,200	122,748	91,062	53,257
毛利率	<b>14.5%</b>	15.3%	15.5%	17.4%	20.5%
年內溢利(虧損)(千港元)	<b>22,304</b>	6,303	(225)	28,733	18,324
經調整純利 <sup>(附註2)</sup> (千港元)	<b>23,379</b>	23,036	26,162	28,733	17,632
經調整純利率 <sup>(附註3)</sup>	<b>2.8%</b>	2.7%	3.3%	5.5%	6.8%

	23/24財年	22/23財年	21/22財年	20/21財年	19/20財年
現金淨額狀況(千港元)	<b>230,889</b>	211,266	126,256	37,561	43,208
權益總額(千港元)	<b>274,805</b>	264,861	78,746	78,971	70,393
經調整權益回報率 <sup>(附註4)</sup>	<b>8.5%</b>	8.7%	33.2%	36.4%	25.0%
資產負債比率 <sup>(附註5)</sup>	<b>不適用</b>	不適用	不適用	0.01	不適用

附註：

1. XY財年指截至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。
2. 經調整純利(作為非香港財務報告準則計量)界定為經(i)本公司可轉換可贖回優先股公平值變動；(ii)與本公司股份於2022年6月在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市(「上市」)有關的開支；(iii)我們的控股股東為獎勵優秀僱員的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。
3. 經調整純利率按經調整純利除以收益計算。
4. 經調整權益回報率按相關財政年度的年結日的經調整純利除以權益總額計算。
5. 資產負債比率按年末計息債務總額(包括銀行透支)除以權益總額計算。

## 營運摘要

	23/24財年	22/23財年	21/22財年	20/21財年	19/20財年
總商品交易額(「總商品交易額」) <sup>(附註1)</sup> (百萬港元)	<b>926.3</b>	929.2	873.8	533.5	284.7
註冊會員數目 <sup>(附註2)</sup>	<b>1,108,000</b>	961,000	775,000	539,000	334,000
承接訂單數目 <sup>(附註3)</sup>	<b>475,000</b>	477,000	463,000	311,000	186,000
客單價 <sup>(附註4)</sup> (港元)	<b>1,948</b>	1,950	1,887	1,716	1,529

附註：

- 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。
- 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)或在其於我們任何零售店完成購物時依願註冊的個人。
- 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。
- 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。

## 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。



## 主席報告

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個人AI購物助手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準確反映公司的價值以及未來的潛在價值。因此，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及商品。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。



## 主席報告

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

## 主要里程碑及事件

本集團的主要業務里程碑概覽呈列如下：

### 2014年 ▶



- 3月，我們開設「友和YOHO」YouTube頻道以加強線上推廣。截至本年報日期，「友和YOHO」YouTube頻道的總觀看次數達1,100萬，其中旗艦廣告活動短片「友和先生嚟喇！爆肌兄弟篇－友和先生要為「方便」定一個時限，竟然係…」觀看次數超過425,000次。

- 11月，我們舉行了首個雙十一購物節，為最早於香港推出大型雙十一促銷活動的電商之一。

### 2016年 ▶



- 我們對數據處理系統進行全面升級，以同步處理線上及線下資料，包括與會員、產品及客戶可享折扣有關的資料。
- 我們推出顧客可於友和電子商務平台上查看實時庫存量的功能。

### 2018年 ▶



- 我們正式啟用「自動定價系統」，用於自動監控及調整產品價格。
- 7月，友和電子商務平台擁有逾20,000個SKU。

### ◀ 2013年

- 本集團於2013年成立，於同年推出友和電子商務平台及在觀塘開設第一間實體店，正式開始營運OMO零售業務。



### ◀ 2015年

- 6月，我們引入成立至今60年日本品牌愛麗思，為香港澳門市場帶來創新產品塵蟎吸塵機，愛麗思成為友和電子商務平台最暢銷的品牌之一。



### ◀ 2017年

- 2017年底，友和電子商務平台註冊會員數目超過100,000人。
- 我們成為香港基督教服務處所推出願望成真行動的忠實支持者，以支援香港基層家庭。



## 主要里程碑及事件

2020年



- 於11月及12月，我們與滙豐銀行合作，讓顧客分別於網購節慶雙十一及雙十二期間購物滿一定金額可享有若干折扣。該項合作帶來11月的每月銷售額按年增長超過200%，刷新銷售記錄。

2019年

- 我們自Biz Cloud Investments Limited (「Beyond Ventures Vehicle」) 及創科創投基金公司 (「創科創投基金公司」) 獲得首次公開發售前投資合共40,000,000港元。



- 11月，我們榮獲「德勤香港高科技高成長10強」。
- 我們位於長沙灣的旗艦店開張。



- 我們於零售店引入電子價錢牌，以實現友和電子商務平台及零售店價格資料的自動同步。

2021年



- 3月，註冊會員超過500,000人，友和電子商務平台為香港最高網站流量以及線上零售銷售額的電子產品及家庭電器電子商務平台。(資源來源：弗若斯特沙利文)
- 5月，首次公開發售前投資者 (附註1) 按總代價8,250,000美元認購合共15,031,101股本公司A系列可轉換優先股 (「A系列優先股」)。

附註：

- 即本公司日期為2022年5月26日的招股章程 (「招股章程」) 界定的2021年首次公開發售前新股份投資者，包括(1)日本城 (管理) 有限公司；(2) Method King Limited；(3) Triple Gold Enterprise Limited；(4) Cell Rising Capital (BVI) Limited；(5) EVO Fund；(6) 康威亞太投資有限公司；(7) 邱詠筠女士；(8) 邱詠賢女士；(9) 孔祥達先生；(10) Adamczyk Alexis Thomas David先生 (非執行董事之一，已於2024年2月2日辭任非執行董事)；(11) Rondouin Hugues Louis Gabriel先生；(12) 林淑玲女士；(13) Infinity Evergreen Limited；(14) 趙家駒先生；(15) 梁漢輝先生；(16) 蔡耀庭先生；(17) 伍尚宗先生；(18) 伍尚匡先生；(19) 李瑩女士；(20) 蔡昕玥女士；及(21) 石慧婷女士

## 主要里程碑及事件

### 2022年 ▶

- 2月，我們榮獲香港社會服務聯會頒發2021/22「商界展關懷」標誌。
- 6月10日，本公司成為首間香港B2C電商在港交所主板成功上市。



- 10月，我們位於銅鑼灣恒隆中心9樓的最大旗艦店正式啟業，佔地12,000平方呎。我們的線下零售網絡現已覆蓋九龍東、九龍西及香港島。
- 11月，我們推出3P業務模式，吸引優質的第三方商戶進駐友和電子商務平台，銷售我們1P業務模式以外的產品類型。

### ◀ 2023年

- 2月，我們連續兩年榮獲香港社會服務聯會頒發2022/23「商界展關懷」標誌。
- 3月13日，我們慶祝10週年誌慶，並於3月推出一系列感恩節活動。
- 3月，我們與日本城展開戰略合作，首階段於全港30間日本城門店提供免費取貨服務，可享有「即日取貨」保證。
- 5月，我們獲香港恒生大學頒授第十二屆「君子企業獎」，該獎項旨在表彰秉持道德商業價值觀及宣揚「仁、義、禮、智、信」五項美德的公司。
- 於本年報日期，我們的註冊會員超過1,000,000人。



## 主要里程碑及事件

2024年 ▶



- 2月，我們連續第三年獲香港社會服務聯會頒發2023/24「商界展關懷」標誌。
- 3月，我們在Yoho平台上正式推出個人AI購物助手Yoho AI Assistant，旨在全面解決客戶的各種購物問題，標誌著Yoho AI電商發展的關鍵里程碑。
- 為紀念我們成立11週年，我們於3月在全市推出「最優價格保證」購物促銷活動。我們承諾，倘客戶在別處交易價格更優，我們將補償差價，以回報客戶的持續支持。
- 於本年報日期，我們的註冊會員超過1,130,000人。

## 管理層討論及分析

### 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。



## 管理層討論及分析

### 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。

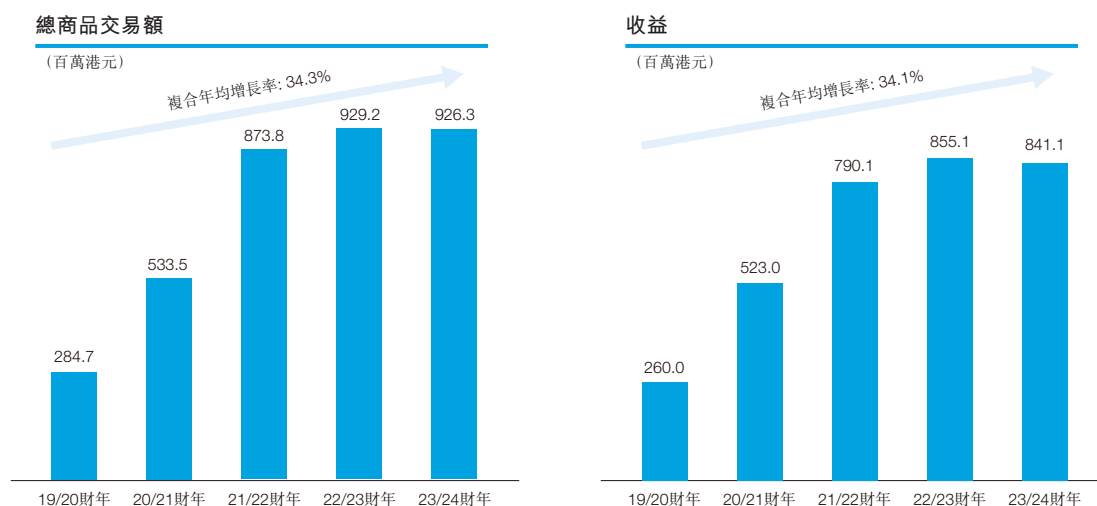
為更好地滿足商戶的需求並提高轉化率，我們於全年推出了一系列針對性的營銷活動，如閃購、實體店展示及主題產品展銷會。該等推廣活動不僅激發了消費者的購買興趣，亦鞏固了本集團作為高端產品零售商的地位。此外，我們亦為高潛力商戶推出專門的廣告服務，旨在確保其營銷活動有效觸達目標受眾，同時為本集團帶來新的收入來源。



## 管理層討論及分析

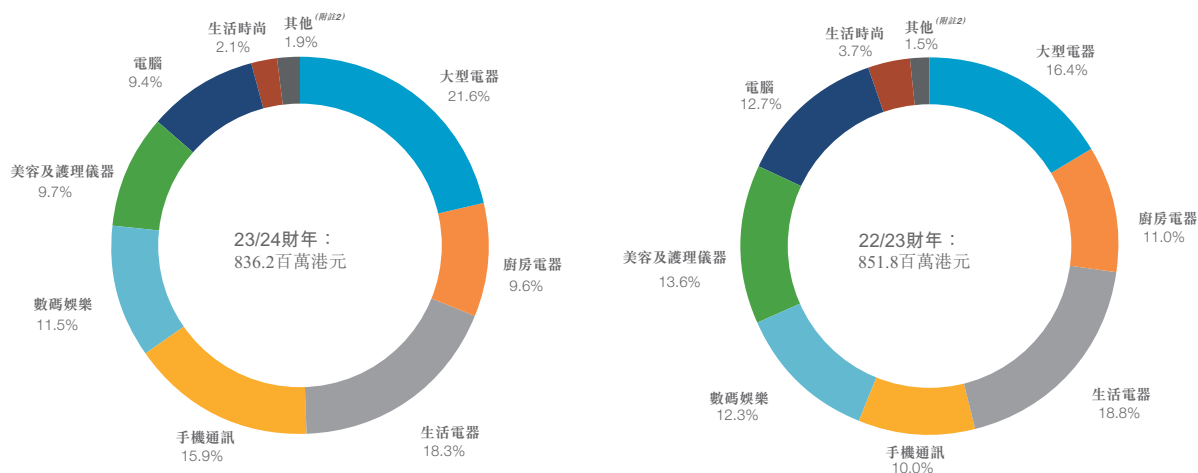
### 業務表現

我們的總商品交易額及收益於23/24財年分別達到約926.3百萬港元及約841.1百萬港元，反映總商品交易額及收益因受不利的外部市場狀況影響而較22/23財年略有下降。



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 (附註1)



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、寵物用品及葡萄酒及烈酒。

## 管理層討論及分析

### 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

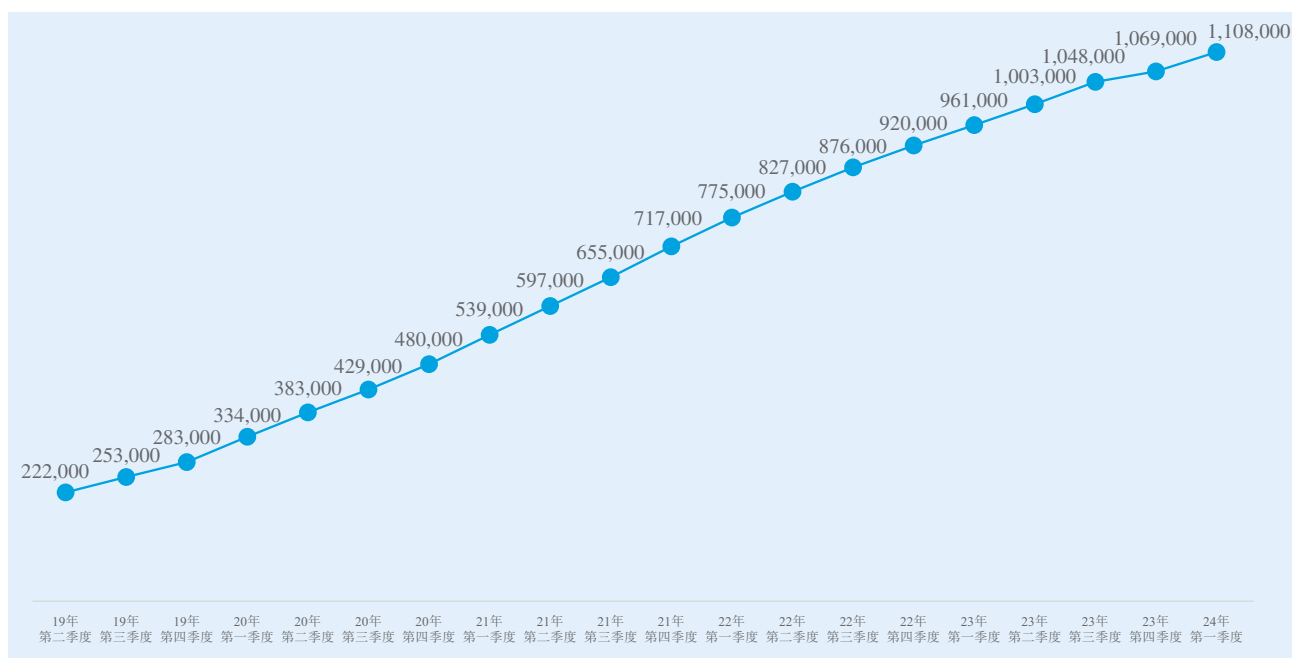
我們認為,OMO業務使我們能夠加強客戶體驗,有助推動客戶群及營運規模於以下所示年度大幅增長:

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



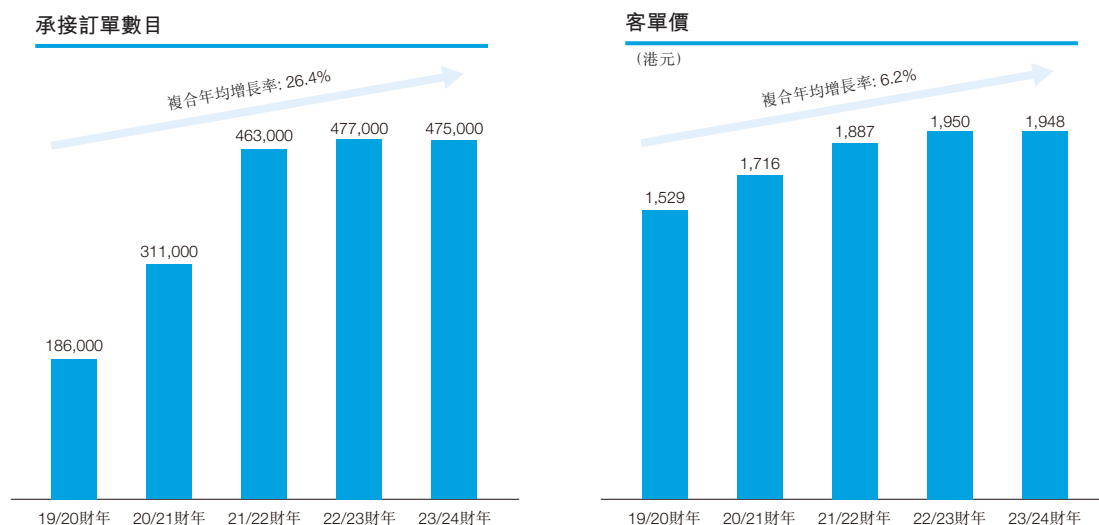
資料來源:內部系統。

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。

## 管理層討論及分析

### 滿足需求增加並保持穩定表現

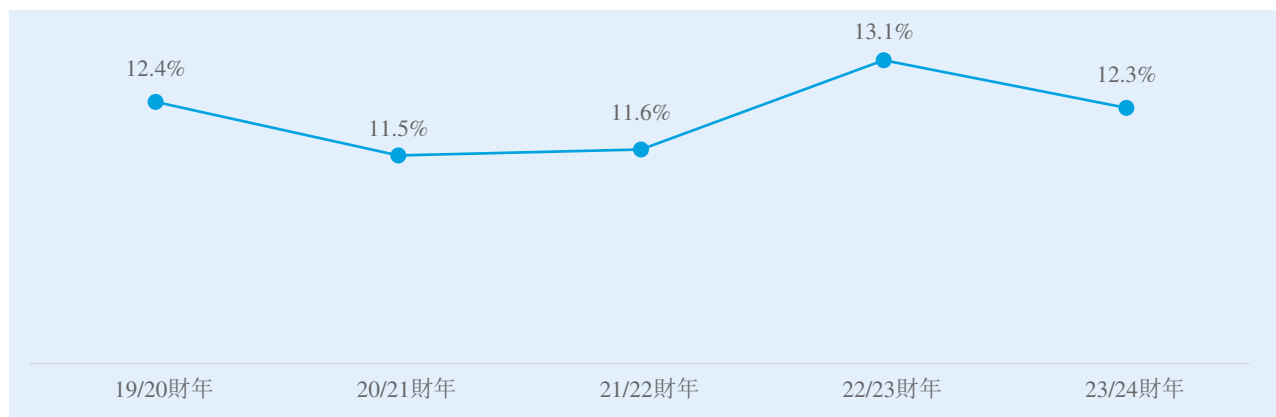
我們承接訂單數目及客戶所購買客單價於23/24財年保持穩定，較22/23財年分別按年略微減少0.4%及0.1%。



### 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）



## 管理層討論及分析

### 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。

## 管理層討論及分析

### 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。於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%（於2023年3月31日：81%）。

## 管理層討論及分析

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：

	於2024年 3月31日 千港元	於2023年 3月31日 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
	<b>9,785</b>	7,016

### 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：

	於2024年 3月31日 千港元	於2023年 3月31日 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
	<b>49,974</b>	31,339

## 管理層討論及分析

### 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	-
經調整純利（作為非香港財務報告準則計量）	23,379	23,036

### 資產抵押

於2024年3月31日，銀行存款金額約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。



## 管理層討論及分析

### 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，銀行存款金額約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。

## 管理層討論及分析

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 電子商務平台的产品供應 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
	100.0%	74.7	30.3	44.4	

附註：

- (1) 自本公司收到全球發售所得款項淨額以來，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。該等項目其餘所得款項淨額的預期時間表。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。

## 管理層討論及分析

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。

## 管理層討論及分析

### 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」等活動預期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。

## 管理層討論及分析

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，我們的客戶需要時間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的支持，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。

## 管理層討論及分析

### 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。本集團向我們僱員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，本集團已透過聯交所按總代價472,000港元購回合共714,000股股份，截至本報告日期，該等股份尚未註銷。

## 環境、社會及管治報告

本環境、社會及管治報告(「**環境、社會及管治報告**」)由本集團根據聯交所證券上市規則(「**上市規則**」)附錄C2環境、社會及管治報告指引(「**指引**」)刊發。本環境、社會及管治報告全面概述本集團於2023年4月1日至2024年3月31日期間，針對我們的OMO零售業務所作的環境、社會及管治政策、舉措及表現。本環境、社會及管治報告的範圍涵蓋我們於香港的營運，包括我們的總部、位於長沙灣、觀塘及銅鑼灣的3間零售店，以及我們位於葵涌的貨倉。

### 匯報原則

為保持高質素的披露，在釐定及編撰環境、社會及管治報告內容的過程中，我們已嚴格應用重要性、量化、平衡及一致性的匯報原則。

重要性	本環境、社會及管治報告涵蓋本集團持份者所釐定的足夠重要且相關的資料。在對已識別的環境、社會及管治議題進行優先排序時，會進行重要性評估，並於本環境、社會及管治報告的重要性評估一節披露有關評估。
量化	為促進對我們的環境、社會及管治表現及管理成效作出客觀評估，我們提供量化資料，並於適當情況下披露其標準、方法、假設及計算工具。
平衡	我們盡可能客觀地披露資料，以不偏不倚地向持份者提供我們的整體環境、社會及管治表現。
一致性	我們確保所採用的匯報標準、數據收集及計算方法的一致性，並提供該等報告年度的數據以進行具意義的比較。



## 環境、社會及管治報告

### 23/24財年可持續發展摘要

#### 廢物管理



- 與基督教家庭服務中心合作，回收八項受管制電器以外的小型電器，以防止在轉移、儲存及拆除過程中因處理不當而可能產生的污染及環境風險



- 與領先的電子廢物處理及回收公司歐綠保綜合環保及致力於翻新小型電器的環保組織復修號進行合作，將有輕微故障的電器轉成再生電器，贈與各弱勢社群



- 推出派送新電子電器時同步回收廢舊電子電器（「WEEE」）的升級服務，以減省物流流程並盡量減少與運輸相關的碳足跡，同時確保合規及負責任地回收WEEE



- 實施有效措施以重複利用紙箱及優化包裝材料使用，從而大幅減少整體材料消耗



- 以可重複使用的環保袋代替紙袋，進一步減少我們對包裝材料的依賴

#### 社區參與及投資



- 連續八年堅定支持香港基督教服務處的「願望成真」行動，向不同的受益群體（包括低收入或單親家庭、長者、有特殊需要的兒童、復康人士及少數族裔人士）捐贈新型電子產品



- 為持長者卡、樂悠卡或長者八達通的長者提供持續折扣，讓他們享有友和線下門店全年優惠及促銷活動期間的額外折扣，以進一步提高他們所需產品的可負擔性

## 環境、社會及管治報告

### 支持本地初創企業及慈善機構



- 持續推廣Y Incubator及Y Charity計劃，讓符合資格的初創企業及本地慈善組織可豁免上架費、年費及佣金下，入駐友和電子商務平台進行銷售及籌款活動

### 23/24財年獎項及認可

#### 第十二屆 君子企業大獎



香港恒生大學  
THE HANG SENG UNIVERSITY  
OF HONG KONG



School of Business  
The Hang Seng University of Hong Kong  
*A Dynamic School that CARES*



Junzi Corporation Project  
君子企業計劃

由香港恒生大學頒發

表彰實踐道德商業價值並弘揚「仁、義、禮、智、信」五德的企業

#### 2023/24 商界展關懷

**商界展關懷**  
caringcompany<sup>2021-24</sup>  
Awarded by The Hong Kong Council of Social Service  
香港社會服務聯會頒發

由香港社會服務聯會頒發

對展現出良好企業公民意識的企業予以認可

## 環境、社會及管治報告

### 環境、社會及管治治理

為識別可持續發展的優先事項，並為本集團及其持份者創造可持續價值，我們制定了治理框架，以進一步加強對環境、社會及管治倡議的關注。我們的企業社會責任架構分為董事會（「**董事會**」）及環境、社會及管治工作小組（「**環境、社會及管治工作小組**」）兩大組成部分。

董事會全面監督本集團環境、社會及管治管理方法、策略、優先排序、指標及目標的管治及發展。董事會已根據上市規則採納有關環境、社會及管治治理責任的詳細政策（「**環境、社會及管治政策**」），當中載列企業社會責任目標，並就日常運作中實踐企業社會責任提供指引，包括(i)環境、社會及管治事項（包括氣候相關風險及機遇）的適當風險治理；(ii)識別主要持份者及與其交流的溝通渠道；(iii)環境、社會及管治治理架構；(iv)環境、社會及管治策略制定程序；(v)環境、社會及管治風險管理及監察；及(vi)識別關鍵績效指標、相關計量及緩和措施。

具體而言，審核委員會領導本集團的環境、社會及管治工作，專注於識別、評估及管理環境、社會及管治相關風險（包括與氣候相關的風險）。彼等亦確保實施適當及有效的環境、社會及管治風險管理及內部監控政策。此外，我們的高級管理層亦於每年批准環境、社會及管治預算，以及策略性地鎖定本年度環境、社會及管治活動的重點領域及目標人群方面，發揮了關鍵作用。

由董事會授權的環境、社會及管治工作小組（由環境、社會及管治部門和人才及社區部門的高級成員組成）負責根據董事會的指示制定實施計劃。環境、社會及管治工作小組負責帶領與各非政府組織及義工團體的合作，管理及執行提升社區參與度及影響力的措施。環境、社會及管治工作小組亦負責在整個組織內策略性地實施環境、社會及管治政策及措施，包括收集及分析內部環境、社會及管治數據、審查外部持份者的回饋、就關鍵環境、社會及管治議題與董事會進行溝通，以及編製本環境、社會及管治報告，維持最高標準的透明度和監管合規性。

為秉承我們的環境、社會及管治承諾以及不斷提高可持續發展表現，我們已制定以下目標。我們將通過實施下文「環境」一節描述的環境實踐及措施，持續監察環境目標的實現進展。

## 環境、社會及管治報告

### 環境方面

### 目標

 <p>廢氣排放</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>密切監察廢氣排放密度，並確保於26/27財年前與業務增長保持一致</li> </ul>
 <p>廢物</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>密切監察無害廢棄物密度，並確保於26/27財年前與業務增長保持一致</li> <li>於26/27財年前繼續使用回收紙箱取代包裝紙箱</li> </ul>
 <p>能源消耗</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>密切監察能源消耗密度，並確保於26/27財年前與業務增長保持一致</li> <li>於26/27財年前將能源效益納入為電子器材採購標準之一（例如1級能源標籤）</li> </ul>

附註：由於本集團並無重大耗水，我們未有披露耗水量，因此未有制定耗水目標。

### 持份者參與

我們的持份者參與方針旨在收集對我們目前及未來可持續發展策略的觀點與期望。我們已與直接受本集團營運所影響的持份者（包括投資者、顧客、僱員、供應商、本地社區及監管機構）進行接觸。通過與該等主要群體保持持續溝通，我們旨在更準確了解彼等對我們營運及可持續發展表現的關注及相關利益。我們透過持份者參與活動收集回饋意見，在塑造我們的策略發展中發揮了重要作用，並為本環境、社會及管治報告的編製提供了重要信息。

## 環境、社會及管治報告

與持份者的溝通渠道一覽表：

持份者	溝通渠道
股東／投資者 	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 股東週年大會</li> <li>• 年度報告及中期報告</li> <li>• 公司網站</li> <li>• 新聞稿</li> <li>• 非交易路演</li> <li>• 投資者會議</li> </ul>
僱員 	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 員工會議</li> <li>• 公司活動</li> <li>• 員工培訓</li> </ul>
客戶 	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 回饋意見</li> <li>• 滿意度調查</li> </ul>
供應商及分包商 	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 報價及招標</li> <li>• 供應商及分包商評估機制</li> <li>• 定期會議</li> </ul>
社區 	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 社區服務</li> <li>• 公司網站</li> <li>• 新聞稿</li> </ul>

## 環境、社會及管治報告

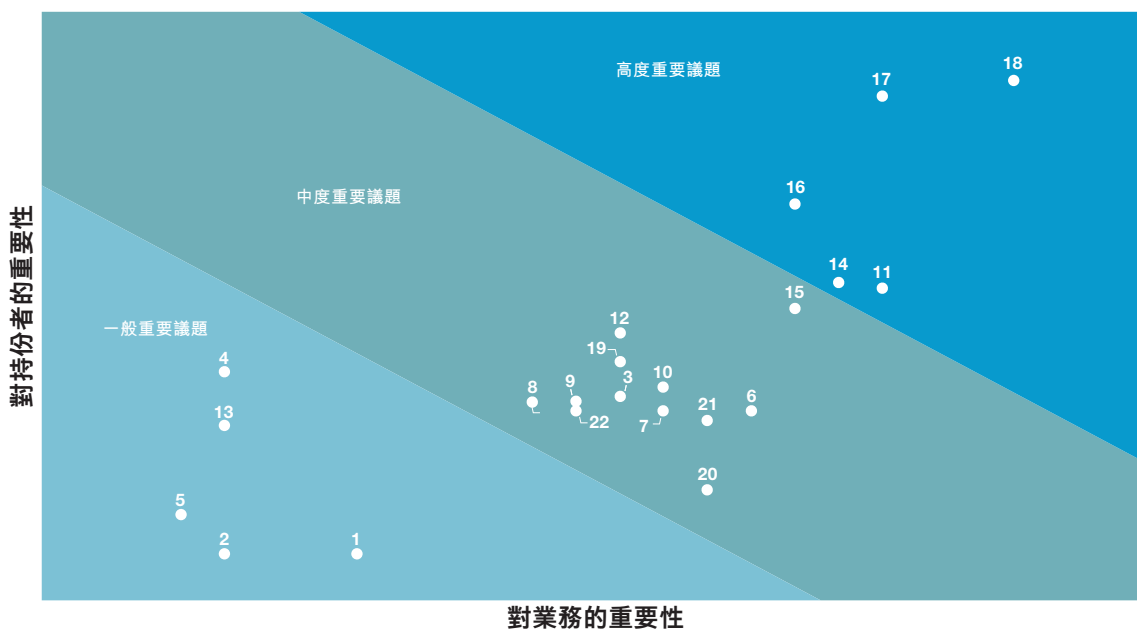
### 重要性評估

為更好地分配資源及確保我們有效推行環境、社會及管治策略，於報告期內，本集團遵守香港聯交所的指引，並邀請內部及外部持份者參與涵蓋不同環境、社會及管治議題的網上問卷調查，讓我們更深入了解持份者的期望，並識別出對本集團最重要的環境、社會及管治議題。

重要性評估涉及22個重要環境、社會及管治議題，持份者按議題對其的重要性及對業務的重要性兩個等級進行評分。本集團根據收集的回饋意見對該等環境、社會及管治議題進行優先排序，以確保評估結果準確客觀。經深入分析，共歸類22個重要環境、社會及管治議題，包括5個高重要性、12個中重要性及5個一般重要性。

以下重要環境、社會及管治議題已由董事會批准及確認。

友和重要性矩陣



## 環境、社會及管治報告

高度重要議題		中度重要議題		一般重要議題	
11	職業健康與安全	3	無害廢棄物管理	1	廢氣及溫室氣體排放
14	供應鏈管理及監控	6	包裝材料	2	氣候變化應對
16	服務及產品的質素和安全管理	7	推動業內環保實踐	4	能源消耗及效益
17	客戶資料保護	8	平等就業機會及多元化	5	水資源消耗及效能
18	客戶滿意度	9	員工招聘及解聘	13	禁止童工及強制勞工
		10	僱員晉升、薪酬及工作條件		
		12	僱員培訓與職業發展		
		15	環保採購		
		19	知識產權		
		20	廣告及標籤		
		21	防止賄賂、貪污及洗錢		
		22	慈善支援		

本環境、社會及管治報告詳述本集團於報告期內與重要環境、社會及管治議題有關的政策、措施及表現，以回應我們持份者的關注。未來，我們將定期檢討相關環境、社會及管治政策，並作出適當的調整，以符合持份者的期望。

### 遵守法例及規例

遵守有關環境及社會方面的適用法例、規則及規例至關重要，且我們了解不合規風險可能對本集團構成不利影響。本集團已實施各項系統，並調派人力資源以確保持續遵守法例。由於我們主要於香港開展業務，我們確保我們的設立及營運嚴格遵守香港適用的一切法例及規例。

## 環境、社會及管治報告

### 環境

本集團致力管理長期環境風險並減輕影響，以確保可持續營運。我們積極與僱員及承包商合作，以提高彼等的環保意識，特別是針對減少溫室氣體（「溫室氣體」）排放、提高能源效益及優化廢物處置等主要方面。此外，我們確保所有僱員了解其職位涉及的環境責任，並能夠有效履行該等職責。

本集團嚴格監察本地及國際法律及監管框架的遵守情況。空氣污染管制條例、廢物處置條例等主要法例以及香港環境保護署執行的規例均對我們的環境策略有重大影響。

於報告期內，本集團並無發現任何嚴重不遵守香港環境法例及規例的情況。

考慮到我們作為OMO零售商的業務性質，我們的營運並不涉及任何大量耗水及產生有害廢物，故相關披露並不適用。

### 廢氣及溫室氣體排放

我們的排放物主要來源為用電產生的間接溫室氣體排放。23/24財年的間接溫室氣體排放總量及密度分別為426.17公噸二氧化碳當量（22/23財年：397.05）及每平方呎面積0.0074公噸二氧化碳當量（22/23財年：0.0069）。溫室氣體排放量的增加主要是由於銅鑼灣店在23/24財年全年營運，而去年僅營運六個月。我們的溫室氣體排放明細如下：



#### 範圍一：

##### 直接溫室氣體排放

於23/24財年排放0.00公噸二氧化碳當量

於22/23財年排放0.00公噸二氧化碳當量



#### 範圍二：

##### 能源間接溫室氣體排放

於23/24財年排放426.17公噸二氧化碳當量

於22/23財年排放397.05公噸二氧化碳當量

附註：該等碳排放量是參考聯交所刊發的附錄二：環境關鍵績效指標匯報指引計算得出。

我們的範圍二能源間接排放包括消耗購買電力的相關排放。為達致廢氣排放目標，本集團持續致力實施一系列節能舉措，包括於辦公室採用節能電器。

有關我們控制間接溫室氣體排放措施的詳情，請參閱下文「能源消耗及效益」一節。



## 環境、社會及管治報告

### 廢物管理

我們於業務營運中盡最大可能遵循「3R」環保方針，即減少廢物、資源再利用及廢舊材料回收，強調我們對可持續發展的承諾以及我們在促進可持續發展方面的積極作用。

鑒於我們的業務性質使然，本集團不可避免地產生無害廢物。我們將其分為可回收或不可回收兩類進行處置。自開業以來，我們一直盡最大可能回收廢紙、紙箱和一般辦公廢物。我們於內部營運中盡可能重複使用可回收廢物，餘下部分則交由經認證的回收公司處理。於23/24財年，本集團產生2.20公噸紙張(22/23財年：1.94公噸)及11.8公噸一般辦公廢物(22/23財年：12.2公噸)，每平方米面積的無害廢物總量為0.00024公噸(22/23財年：0.00025公噸)。我們的紙張消耗主要來自於店內購物或提貨時開具的打印發票。紙張消耗量增加主要是由於銅鑼灣店於23/24財年全年營運，而去年僅營運六個月。為進一步減少廢物、有效管理資源及達成我們的減少廢物目標，本集團已推行以下各項舉措：

#### 妥善棄置及回收受管制電器及小型電器



- 除將8種受管制電器(包括冷氣、雪櫃、洗衣機、電視、電腦、打印機、掃描器及顯示器)運往持牌回收設施進行適當處理及回收外，我們亦與基督教家庭服務中心合作回收小型電器，以防止在轉移、儲存及拆除過程中因處理不當而產生污染及環境問題

#### 翻新及捐贈計劃



- 我們與領先的電子廢物處理及回收公司歐綠保綜合環保及致力於翻新小型家用電器的環保組織復修號攜手合作，將有輕微故障的電器轉化為再生電器，贈與各弱勢社群

#### 即送即收的升級環保服務



- 我們提供派送新電子電器時同步回收廢舊電子電器的升級服務，通過即送即收的合併程序，有效減少碳足跡

## 環境、社會及管治報告

### 採用電子價錢牌



- 我們於所有線下零售店全面採用具自動更新以反映最新定價的電子價錢牌，從而與友和電子商務平台上的價錢同步，同時大幅減少對紙質牌的依賴

### 推出環保購物袋



- 我們推出了由回收膠樽提煉出的聚乙烯對苯二甲酸酯(PET)所製成的「回收膠樽循環再造環保袋」，為我們的顧客提供了比傳統塑料或由化石燃料製成的尼龍購物袋更環保的替代品

### 減少紙張消耗



- 我們於所有線下零售店使用電子發票進行交易，僅會在客戶要求下提供實體發票。我們亦鼓勵雙面列印及使用電子通訊平台，以減少我們的辦公室紙張消耗

### 推廣翻新產品



- 我們通過鼓勵使用翻新產品以推廣可持續發展文化。除有特定要求，否則我們一般為僱員提供翻新電腦作商業用途

### 能源消耗及效益

我們注重營運中的碳足印及天然資源使用。我們深明節約能源及紓緩氣候變化的重要性，並致力提高能源效益。於23/24財年，本集團直接用電量及用電強度分別為966,576.00千瓦時(22/23財年：926,467.10)及每平方呎面積16.77千瓦時(22/23財年：16.07)。本集團的能源消耗較去年有所增加，乃由於我們的銅鑼灣門店於22/23財年僅計入六個月的部分電力消耗，而於23/24財年則計入全年。

## 環境、社會及管治報告

本集團致力於管理耗電量及相應的溫室氣體排放，以達致能源使用目標，故我們於報告期制定及實施以下節能原則及舉措，使可持續發展理念與業務營運保持一致：

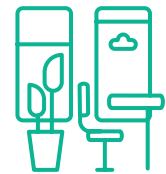
### 辦公室

我們致力提高物業的能源效益，我們的僱員通過定期的能源趨勢追蹤、設施更換及升級、意識提升及內部基準比較，積極地設法降低能源強度。我們亦鼓勵於辦公室內使用具有能源效益的電器，例如LED燈具及擁有1級能源標籤的樽裝飲水機



### 線下零售店

由於我們的零售店長時間營業，故其在我們的能源消耗中佔據了很大的比重。我們會嚴謹地追蹤及管理線下門店的能源使用情況，並務求盡量減少使用店內冷氣及照明



### 貨倉

我們一直為發展可持續物流做好準備，並與第三方服務供應商合作，以提高我們的能源效益。措施包括優化交付路線以縮短距離並避開擁擠區域、創新包裝設計以減少材料使用，以及轉向可回收及可生物降解的材料，從而有助於減少碳及廢氣排放



### 包裝物料

我們業務的持續增長會自然而然地增加因訂單配送需要所使用的紙箱量，有見及此，我們已採取措施將更符合可持續發展的措施納入我們的包裝流程中。我們的目標是採用環保包裝解決方案，例如採用更便於回收再用的普通紙箱。自本集團創立以來，我們已逐步以可回收物料取代若干標準包裝向客戶發貨。此外，於仔細評估從供應商收到的紙箱的狀況後，狀況良好的紙箱將重新用於向客戶送貨。

於23/24財年，我們消耗1.06公噸包裝物料(22/23財年：4.34)<sup>1</sup>，包括紙箱及包裝紙。於報告期間，我們的貨倉團隊已有效實施重用紙箱及優化包裝物料使用的措施，從而大幅減少整體物料消耗。此外，為支持環境可持續發展，我們去年從使用紙袋過渡至可重複使用的環保袋，進一步減少我們對新包裝資源的依賴。

<sup>1</sup> 由於計算公式已更新，故22/23財年包裝材料的消耗量已作出修訂。

# 環境、社會及管治報告

## 環境管理系統

我們有責任積極加強及完善我們的行動，以減輕業務對環境的影響。我們不僅致力遵守環境法規，亦致力實現可持續發展的工作場所及商業實踐。

環境管理系統的主要特點概述如下：



## 環境、社會及管治報告

### 氣候變化

我們已識別下列氣候相關風險，其可能對我們的業務、策略及財務表現造成影響：

實際風險	風險
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 颱風、暴風、水浸及其他惡劣天氣情況越趨頻密</li> </ul>
可能產生的財務影響	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• 我們的零售店、貨倉、辦公室及其他有形資產可能嚴重受損，導致巨額維修及更換成本</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 業務營運和供應鏈中斷可能導致生產力下降、延遲送貨及停工，影響收入來源並增加營運成本</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• 對惡劣天氣情況準備及應對不足可能會損害公司聲譽，影響客戶信任及長期盈利能力</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 僱員的安全隱患可能導致額外開支，包括醫療、賠償及法律費用</li> </ul>
緩解策略	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• 投資加強有形資產以抵禦惡劣天氣情況，例如加固建築物、提升關鍵基礎建設及安裝防洪設施</li> </ul>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>• 制定及定期更新全面的業務連續性計劃，其中包括在惡劣天氣期間及之後確保安全營運的策略</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 多元化供應鏈及物流選擇，以減少對單一路線或供應商的依賴</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• 實施穩健的溝通策略，讓持份者在惡劣天氣期間及之後隨時了解情況，有助於維持信任及管理聲譽風險</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 定期審查保險範圍，以確保其足以覆蓋惡劣天氣造成的潛在損害，並考慮為極端事件提供額外保障</li> </ul>

## 環境、社會及管治報告

轉型風險	
可能產生的財務影響	<p style="text-align: center;">風險</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 消費者偏好轉至更持續的生活方式</li> <li>• 監管變更，要求增加能源消耗水平的披露</li> <li>• 香港政府實施更多類似強制能源效率標籤等計劃</li> </ul>
緩解策略	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 對環保性較差的產品的需求或會下降，影響銷售和收入</li> <li>• 為滿足環保標準調整產品線及服務，或涉及更高的生產及運營成本</li> <li>• 新披露規定導致收集、監控、及報告能源數據的營運成本增加</li> <li>• 可持續產品及服務的市場迎來顯著增長機會</li> <li>• 違規可能面臨罰款或處罰</li> </ul>
研究並投資更節能的產品線	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 加強公司營運中的可持續發展實踐</li> </ul>
利用營銷突出產品的環保效益，吸引具較強生態環境意識的消費者	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 自願採用更高的能源披露標準，領先於潛在法規</li> </ul>
培訓員工遵守新監管規定並了解能源效率的重要性	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 在財務規劃中就合規成本分配預算</li> </ul>

## 環境、社會及管治報告

為應對氣候變化對本集團投資價值所構成的重大風險，我們已制定穩健的氣候變化政策。該政策通過定期進行氣候風險評估並將氣候因素納入我們的戰略規劃，確保及時發現並有效管理氣候相關風險。其緩解策略旨在使我們的資產免受即時及長期環境的影響。此外，該政策還增強了管理層的適應能力，從而提升了我們的營運韌性並同時保障了股東利益。

此外，本集團已實施應急計劃，以有效管理極端天氣事件的影響。氣候變化風險是我們風險管理框架不可缺少的部分，影響關鍵業務決策。我們亦緊貼並遵守氣候變化相關的監管變動，確保所有相關部門均了解並遵守新的法律規定。該全面方法不僅使我們為當前的環境挑戰做好準備，更使我們能夠應對未來的監管環境。

### 社會

#### 僱傭

本集團深明遵守有關監管要求的重要性，及了解不遵守僱傭法律法規的相關風險。該等法律法規包括但不限於《僱傭條例》（香港法例第57章）、平等機會委員會實施的反歧視條例等。僱員一直是本集團不可或缺的資產。多年來，我們致力推廣以人為本的工作環境，讓僱員在工作時感受到關懷及備受重視。在報告期內，本集團並無發現任何對業務與營運有重大影響的嚴重違反相關法律法規的情況。

#### 招聘及解聘

我們的人才及社區部門透過在友和電子商務平台及知名的線上招聘門戶網站等成熟渠道來進行我們的招聘工作，確保我們持續吸引並聘用頂尖人才。我們通過公開市場廣告聘用潛在僱員，並根據預設標準評估候選人，包括面試表現、相關經驗以及學術和專業資格。我們嚴謹編製僱傭合約，其中詳述職責、薪酬、獎金、保密條款、不競爭條款及解約條件，以及有關工作時數、薪金、福利及其他條款的詳情。該全面方法創促進了一個透明、公平、互惠的工作環境，確保了符合資格的候選人可持續加入公司，同時保障了我們僱員及組織的利益。

為避免僱員遭不合理的解聘，我們已制定一套全面的紀律及解僱程序。本集團明確規定了可能導致紀律處分或解聘的不當行為，為全體僱員提供更具透明度的平等工作環境。

#### 績效評估及員工發展策略

我們的績效評估及員工挽留策略主要圍繞於季度績效評估，該季度績效評估對評估及認可員工貢獻至關重要。我們關於薪酬及晉升資格的決策僅基於個人評估結果，以確保職業發展的公平性及透明性。此外，我們良好的評估系統亦支持內部崗位轉換申請，促進持續學習和專業發展的文化。

## 環境、社會及管治報告

此外，我們的績效提升計劃不但為需要額外幫助以達致績效標準的員工提供必要性支持，同時也為成就卓越的員工提供進一步的職業發展機會。此等舉措促進了追求卓越和包容的文化，支持員工發展並提高了營運效率，與我們對可持續商業實踐的承諾保持一致。

### 薪酬及額外福利

我們的戰略薪酬框架具有高度競爭力，與行業標準保持一致，同時保持內部公平原則。我們提供具競爭力的薪酬待遇，不僅包括具競爭力的薪金及酌情花紅，亦提供全面的帶薪休假方案。為加強工作生活平衡及保持市場吸引力，我們提供彈性工作時間及獨家購物折扣，並為僱員提供廣泛的休假權利，包括年假、生日假、婚假、產假、陪產假、病假及恩恤假，該等福利是我們致力於營造員工友好工作環境的一部分。

我們通過每月全勤獎金計劃來表彰我們一貫的敬業精神，進一步激勵我們員工的出勤率及準時性。此外，於報告期間，銷售指標及客戶評價方面表現出色的零售前線同事更獲得了額外花紅，從而提升員工的自我價值感及積極性，並培養讚賞及認可的公司文化。



此外，為加強我們對卓越員工的獎勵，我們亦為表現優異的員工提供購股權計劃，使彼等隨著我們的企業成功同步成長。



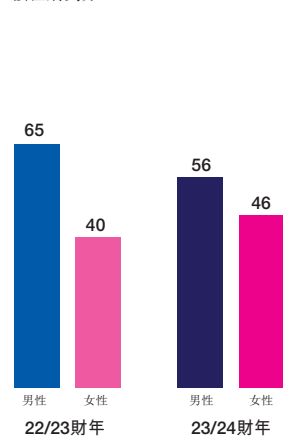
## 環境、社會及管治報告

### 平等機會、多元化及反歧視

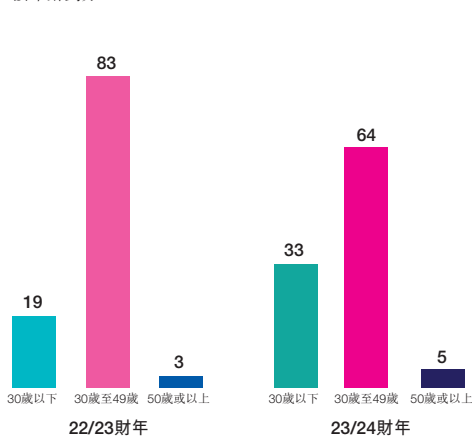
我們致力營造一個公平、公正及包容的工作環境。為體現該承諾，我們有關員工聘用、薪酬、福利、晉升及解僱的決定完全基於個人能力及表現。我們對所有員工一視同仁，而不論其年齡、性別、種族、民族、國籍、政治派別、宗教、婚姻狀況、懷孕狀況、性取向、殘疾或任何其他與其專業能力或工作表現無關的特徵。憑藉我們對平等機會的堅定承諾，我們組建了一支多元化的員工隊伍，吸引了來自不同背景的人才，涵蓋應屆畢業生至經驗豐富的專業人士。

於2024年3月31日，本集團於香港擁有102名僱員（22/23財年：105）。僱員資料如下：

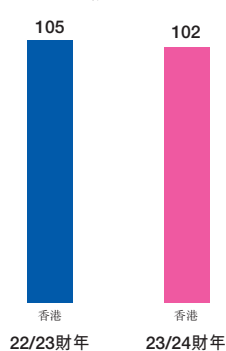
按性別劃分



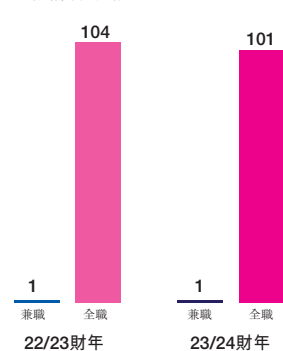
按年齡劃分



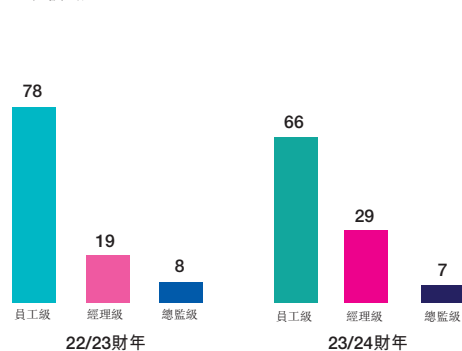
按地區劃分



按僱傭類別劃分



按職級劃分



## 環境、社會及管治報告

### 僱員流失比率<sup>1</sup>

根據聯交所刊發的指引所定義的僱員流失比率計算方法，在報告期內，本集團的男性僱員流失比率為27.27% (22/23財年：14.47%)，女性僱員流失比率為20.69% (22/23財年：38.46%)。按年齡組別劃分，本集團的30歲以下僱員流失比率為17.50% (22/23財年：38.71%)，30至50歲僱員流失比率為28.09% (22/23財年：21.70%)，50歲以上員工僱員流失比率為16.67% (22/23財年：40.00%)。就地區劃分，香港的僱員流失比率為24.44% (22/23財年：25.53%)。

為更準確地反映我們的僱員穩定性及參與度，試用期後的僱員流失比率如下：

試用期後僱員流失比率 <sup>2,3</sup>	23/24財年 百分比	22/23財年 百分比
<b>按性別劃分</b>		
男性	22.22%	8.45%
女性	17.86%	25.93%
<b>按年齡劃分</b>		
30歲以下	13.16%	32.14%
30歲至50歲	23.81%	11.70%
50歲以上	16.67%	0.00%
<b>按地區劃分</b>		
香港	20.31%	16.00%

附註：

- (1) 各類別僱員流失比率=於報告期內該類別離職僱員人數/(於年結日該類別僱員人數+於報告期內該類別離職僱員人數)。計算方法根據聯交所刊發的附錄三：社會關鍵績效指標報告指引得出。
- (2) 所有僱員均是自願離職。
- (3) 試用期後僱員流失比率=該類別於試用期後離職僱員人數/(於年結日該類別僱員人數+於試用期後該類別離職僱員人數)。

## 環境、社會及管治報告

於報告期內，我們並未發現任何嚴重違反香港僱傭及勞工相關法例及規例（包括但不限於僱傭條例、僱員補償條例、性別歧視條例、殘疾歧視條例、家庭崗位歧視條例及強制性公積金計劃條例）的個案。

為加強僱員凝聚力、團隊士氣及其對本集團的歸屬感，我們舉辦了一系列以僱員為中心的活動。

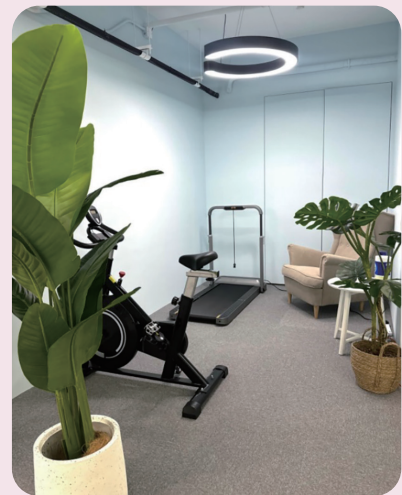
### 身心健康

本集團借助節日之際舉辦辦公室派對，以鼓舞士氣、加強部門間關係，並增強了整體團結感。在輕鬆愉快的氛圍下凝聚員工，從而鼓勵組織內不同群體之間進行開放溝通和相互尊重



中秋節派對

為進一步支持員工福祉及工作生活間的平衡，公司已在辦公場所內設立健身區域。該設施旨在為員工提供便捷的健身資源，鼓勵員工採用更健康的生活方式。通過促進定期體育活動，健身區域有助於提高員工的工作效率、緩解壓力、並營造一個更加充滿活力和精力充沛的工作環境



工作場所內的健身區域

## 環境、社會及管治報告

### 職業健康及安全

我們非常重視工作安全，一直致力符合一切健康及安全的法定要求，並在合理可行的情況下力臻至善。

為實踐該承諾，所有新入職的貨倉僱員在入職後均須完成嚴格的安全培訓計劃。該培訓旨在使彼等掌握必要的技能及知識，以安全地於場所內進行工作。本集團亦設有定期復習課程，以確保持續遵守及熟悉最新的安全程序。此外，為應對極端天氣或人為事件等不可預見事件造成的潛在服務中斷，我們亦制定了業務連續性計劃，包括：在可行情況採取積極措施，以最小化僱員傷亡及營運中斷的風險，從而確保在僱員安全得到保證後迅速恢復營運。此外，本公司已制定疏散程序，如發生火災危險，將由指定人員負責管理疏散，並在集合點進行點名。

我們已在所有設施實行全面禁煙。辦公室的所有密閉區域嚴禁吸煙，包括私人辦公室、會議室、貨倉、公共空間、茶水間、洗手間及接待處。



於報告期內，本集團並無發生任何與工人安全有關的重大事故或意外。包括報告期在內的過往三年概無錄得僱員傷亡事件，於報告期內亦無因工傷損失的工作日數

我們嚴格遵守相關法定規定，如職業安全及健康條例等。具體而言，根據僱員補償條例，僱主須就僱員因於受僱工作期間發生的意外傷亡支付補償。於報告期內，我們並無發現任何嚴重違反香港職業健康與安全規例的任何問題。

### 僱員培訓與職業發展

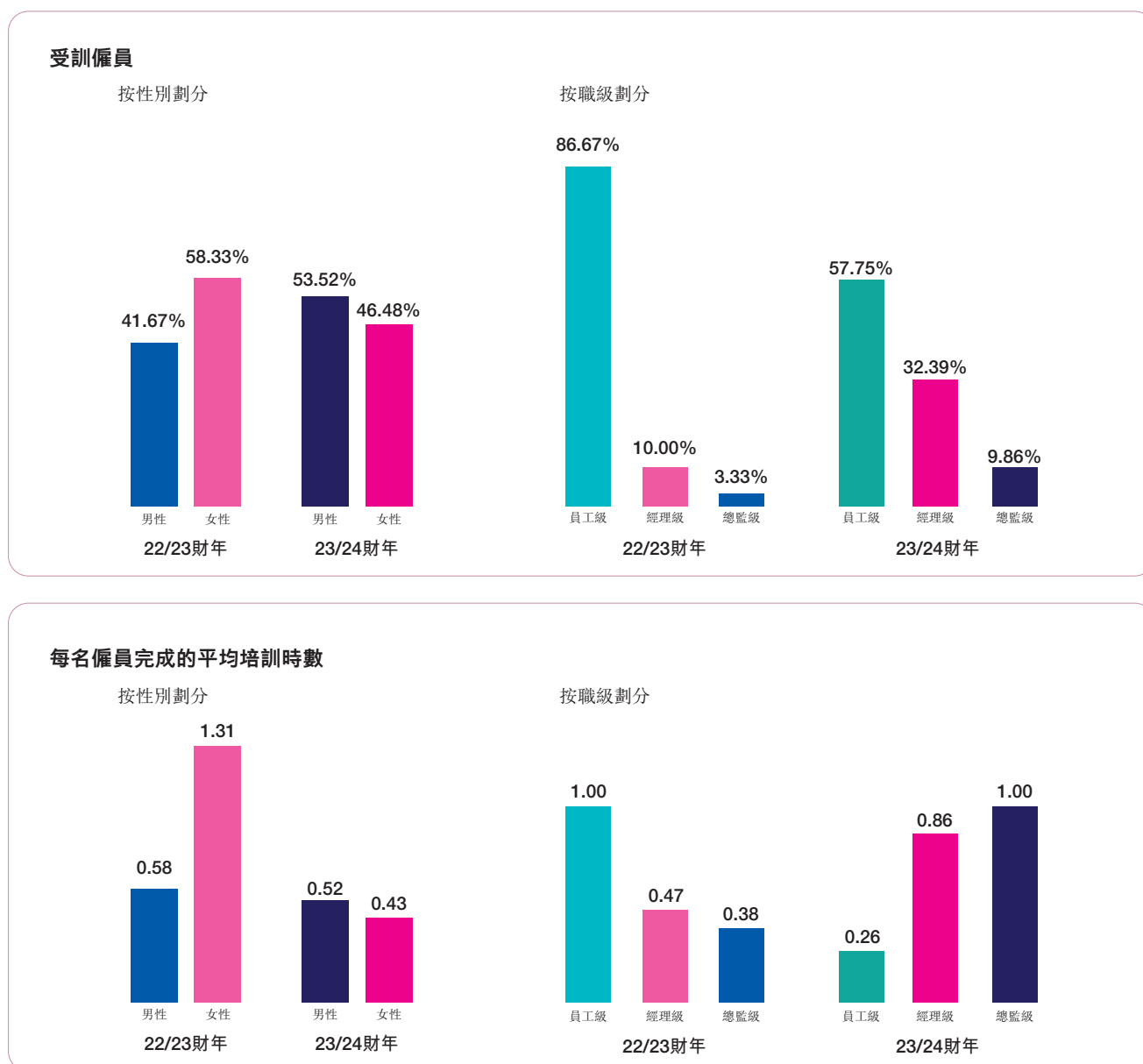
為促進僱員的持續成長及提升績效，我們已制定一套綜合培訓計劃，以適用員工職業生涯的各個階段。我們通過入職培訓啟動該流程，該培訓旨在讓新員工熟悉本集團的文化、價值觀、使命及運營框架，確保其順利融入其各自崗位。就持續的專業發展而言，我們提供針對性研討會，以完善及提升與僱員當前職責及預期職業發展的相關技能。持續的內部培訓亦發揮著至關重要的作用，使團隊成員能夠及時了解業務運營情況，並掌握到取得成功所需的高級專業技能。

除了上述正式的培訓工作外，我們亦建立了成熟的表現回饋機制，主管會積極向其下屬提供建設性的回饋。該反饋突出成就並識別需要改進的領域，並定期召開會議以審查主要工作、表現期望及具體目標。就前線僱員而言，我們提供在職培訓，包括指導、輔導或與資深同事進行影子實習，以促進技能發展及職場自信，確保所有員工在職業志向和職業抱負方面得到良好支持。

## 環境、社會及管治報告

本集團矢志為僱員提供教育及發展機會，確保彼等具備必要的專業技能以在其崗位上一展所長。我們將致力於通過更多培訓機會，以增強我們對員工發展的承諾。

於報告期內，按性別及職級劃分的受訓僱員人數及每名僱員完成的平均培訓時數明細如下：



備註：按類別劃分的受訓僱員百分比=參加培訓的該類別僱員／參加培訓的僱員。按類別劃分的僱員平均培訓時數=該類別僱員培訓總時數／該類別僱員人數。計算方法按照聯交所刊發的附錄三：社會關鍵績效指標報告指引。

## 環境、社會及管治報告

### 禁止童工及強制勞工

本集團堅信以互相尊重與平等為特點所建立的勞資關係將提高僱員士氣及團結性。因此，我們採取政策保障僱員權益，包括禁止童工及強制勞工等非法僱傭。全體僱員在開始工作前必須達到法定年齡，並持有有效的身份證明文件。僱傭合約必須自願簽署，並無任何強迫成分。倘發現任何有關違規情況，相關負責人員將接受內部調查，或在視為必要時移交至合適的執法機構。透過堅守該等原則，我們致力為全體僱員建立尊重、公平及互相支持的工作環境。

於報告期內，本集團並未發現任何有關香港僱用童工及強制勞工的相關法例及規例（包括入境條例）的重大違規情況，包括涉及未經許可入境香港和僱用非法勞工的入境條例。

### 供應鏈監控

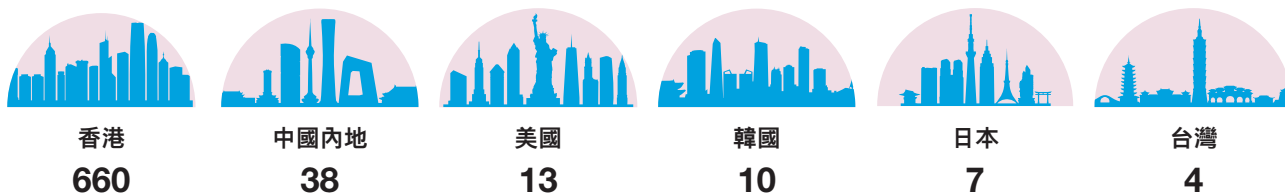
我們與來自全球及本地的各式各樣供應商合作，向我們提供多元化的產品。我們竭力將供應鏈中斷可能帶來的潛在風險及負面影響降至最低。為實現該目標，我們已制定穩健的企業管治措施，包括甄選程序、獲取產品安全認證，及查核供應商，並優先考慮遵守卓越環境及社會實踐的供應商。作為我們甄選程序的一部分，我們會嚴格評估潛在供應商的環保意識及管理機制，積極避免與涉及不道德商業行為、貪污、強制勞工或違反任何本地法例及規例的供應商合作。

通過堅持該等嚴格標準，我們確保供應鏈的可靠性及可持續性，促進一個符合道德及環保意識的營商環境。

有關我們管理供應商質量措施的更多詳情，請參閱下文「質量管理」一節。

於報告期內，按地區劃分的供應商數目如下。我們已對所有供應商實施上述環境及社會相關的管理程序。

### 供應商的地區分佈



## 環境、社會及管治報告

### 質量管理

為確保自供應商採購的產品貨真價實，我們僅向預先批准名單上的供應商採購。該名單乃基於包括聲譽、品牌形象、產品供應記錄等標準所選定的供應商。我們亦致力直接自品牌擁有人或其授權分銷商採購產品，以確保產品的真實性和質量。我們的採購團隊、行政主管及高級管理層定期審查及更新預先批准名單。新供應商僅在完成全面的背景調查（包括核實其商業登記證及／或公司註冊證明書或確認其作為品牌擁有人或授權分銷商身份的其他文件）後，方會加入名單。倘任何供應商未能符合我們對真實性及質量的標準，我們將立即終止與其的合作關係。就內部監控而言，我們的行政總裁會每半年審閱預先批准供應商名單，以保障我們供應鏈內產品質量及真實性的高標準。

為促進環境可持續發展及履行社會責任，我們優先採購及採用符合以下環境及社會準則的貨品及服務。

#### 可持續材料：

使用環保及可持續材料製成的產品，如回收紙、有機棉、竹及可生物降解包裝材料



#### 能源效益：

符合政府、能源之星等國際組織或歐盟制訂的能源效益標準的具節能產品，首選具有1級能源標籤的產品或智能技術，有助減少用戶的能源消耗及碳足印



#### 報廢考慮：

於可使用期限結束時易於拆除、回收或適當處置的產品



#### 減少包裝：

以最少包裝及盡可能使用可回收或可生物降解材料包裝的產品



#### 綠色運輸：

提倡使用電動或混合動力車輛進行運輸以減少排放的產品，並屬意自本地供應商採購以盡量縮短運輸距離



#### 減少廢物：

已建立全面且成熟的廢物減少計劃（包括回收及重用計劃）的供應商



#### 保養及維修：

附有保養並專為易於維護及維修而設計的產品，以延長其可使用期限



## 環境、社會及管治報告

於收到來自供應商的产品後，該等产品會存放於貨倉或零售店內，並由經驗豐富的倉儲及物流團隊員工檢查。該等員工負責核實產品數量及其真偽（例如檢查品牌擁有人或授權分銷商有關防偽的標籤或保養卡），並評估產品的包裝狀況。我們亦可能要求供應商提供符合相關安全規格說明書，以進一步核實運往客戶的產品質量及其真偽。倘發現產品品質或真偽有任何問題，倉儲及物流團隊將隨即向採購團隊匯報，以便採購團隊聯繫供應商辦理退款或退回問題產品。該等多次不能達致我們標準的供應商可能會自預先批准名單中剔除。

在廣告及市場推廣標籤方面，我們於推出產品或發布廣告前嚴格核證所有產品標籤、促銷文件、網站資料及廣告，以確保產品廣告及標籤準確反映產品實際特點，並確保市場推廣手法合法合規。

如有投訴，我們將進行內部調查以確定問題根源。如投訴屬實，我們將在切實可行的情況下立即採取行動，盡快解決問題。如有因安全及健康原因導致的任何產品回收情況，我們會立即調查問題，並要求該等供應商負責，包括實施罰款或將屢犯者列入黑名單。



於報告期內，本集團概無收到因產品質量及安全問題而對本集團營運及財政狀況構成重大影響的投訴，亦無任何因安全及健康理由而回收的產品標籤或已售出／已運送的产品

本集團致力於嚴格保護隱私、保密性及知識產權，這對我們作為值得信賴的零售商至關重要。我們嚴謹管理及存儲所有敏感數據，包括有關過往、目前或潛在顧客、服務供應商、供應商及分包商的戰略見解及信息，確保其嚴格用於工作相關職責。

我們的做法遵循數據保護的六項核心原則：數據收集、準確性、使用、安全性、開放性及存取與更正，使我們的實踐與行業標準和監管期望保持一致。此外，個人資料在我們的企業管理系統中得到安全維護，訪問權限受嚴格控制，僅部分僱員獲授權訪問客戶個人數據，且僅限制於其工作職責相匹配的範圍內。

除此等穩健的數據管理措施外，我們亦實施了特定的風險管理及內部控制程序，以進一步保護數據隱私。我們的電子商務業務採用先進的網絡安全措施，如強大的加密協議、定期安全審核及持續監控系統，以防止未經授權的訪問並確保數據完整性。僱員在維持此等安全標準方面發揮著至關重要的作用，彼等須遵守僱員手冊所載的嚴格保密條款，並接受有關最新數據保護慣例及技術的定期培訓。除非事先獲得批准，否則嚴禁未經授權從我們的場所移除任何資料（無論是物理上還是通過本集團的網絡）。該全面框架不僅有助我們遵守法律規定，亦加強我們對數據保護的道德承諾，確保客戶及合作夥伴的持續信任。



## 環境、社會及管治報告

就知識產權而言，我們目前在我們的品牌名稱「Yoho」及「友和」旗下經營我們的業務，包括友和電子商務平台和我們的零售店。本集團亦已註冊域名yohohongkong.com，其就本集團的電子商務業務而言尤其重要。於報告期內，我們並不知悉任何嚴重侵犯我們所擁有的知識產權的行為。

於報告期內，我們並不知悉任何嚴重違反有關香港質量管理及資料私隱相關法例及規例（包括個人資料（私隱）條例及商品說明條例）的個案。

### 預防賄賂及貪污

作為肩負社會責任的公司，我們對賄賂、勒索、欺詐、洗錢及任何其他形式的貪污採取零容忍態度，以堅守商業道德，盡量減低持份者可能承受的業務風險，及避免可能對社會造成任何不利影響。

我們已根據本集團的具體實際情況制訂「職業道德守則及反欺詐及反賄賂政策」，以確保誠信及道德行為。本集團上下實施風險管理及內部監控政策，以防止貪污。該等措施亦為僱員在處理收受禮物及捐贈、出現利益衝突等事宜上提供明確的指引及培訓。例如，所有僱員任何時候在收受任何禮物或產品樣本時必須遵守自我申報協議。此外，本集團定期舉辦各項培訓課程，以加強員工遵守反貪污相關政策及慣例。於報告期內，我們與廉政公署（ICAC）合作，為董事及僱員提供專門的反貪污培訓，以加強我們對道德操守的承諾。該培訓通過相關案例以確保內容適用於我們的組織環境，針對性的培訓涵蓋了我們業務活動中常見的挑戰及風險，從而鞏固了所有董事及員工於同一報告期間參加的一般反貪污培訓課程。

本集團已設立全面的文件門戶網站，涵蓋了我們所有政策及指引，當中包括反貪污培訓資料。新僱員須於入職時必須仔細閱覽該等文件，此舉確保所有員工均充分了解本集團政策及指引的重要一步，有關政策及指引旨在維護一個安全及符合道德的工作環境。

隨著我們致力改善工作環境並遵守法律及監管規定，我們的政策及指引可能會不時變動，因此我們規定全體僱員在文件門戶網站上定期重溫該等文件以了解最新情況。此外，我們期望全體僱員堅持高標準的商業行為，並遵守一切適用法例及規例。為此，我們已制訂一套程序，以供匯報可能影響業務及聲譽的重大關注事宜，規定僱員儘早匯報彼等的關注，以便本集團可及時有效採取行動。

## 環境、社會及管治報告

我們設立了嚴格的舉報程序以保護我們的員工。當接獲舉報報告後，高級管理層將徹底審查，以確定必要的行動方案，當中可能包括內部查詢及正式調查。倘管理層需要進一步協助，管理層將與匯報僱員溝通。本集團將盡一切努力對舉報人的身份保密，除非有必要披露舉報人的身份則另作別論，例如舉報導致刑事調查，確保員工可舉報不當行為而不必擔心遭到報復，從而促進工作場所的透明及問責。

於報告期內，本集團並未發現任何嚴重違反有關香港貪污法例及規例（包括防止賄賂條例）的個案。本集團及僱員於報告期內概無有關貪污行為的法律案件審結。

### 社區投資

本集團已制訂社區參與政策，以了解本地社區需要確保我們的活動符合社區的利益。我們倡導「業務對社區」(B2C)為主的環境、社會及管治理念，並從我們服務的社區著手，致力為可持續發展的世界出一分力。我們貢獻的重點範疇包括但不限於環境、社區參與及創新精神。於報告期間，本集團已捐贈現金及產品以支持本地社區。

### 環境

#### 捐贈翻新家電



我們與非政府組織(NGO)合作，在社區舉辦電器安全工作坊，並維修有輕微故障的電器，將其轉化為翻新電器。經過嚴格的安全及性能測試後，此等設備被捐贈予各弱勢社區，包括低收入家庭和不適切居所戶，以實現資源重新分配及利用的可持續模式

## 環境、社會及管治報告

### 社區參與

#### 咖啡冥想工作坊



我們與香港基督教服務處合作，專為照顧者舉辦「咖啡冥想工作坊」。此工作坊營造出一個寧靜及互相支持的氛圍，讓照顧者暫時從日常職責中抽離。通過沖泡及品鑑咖啡此等靜心練習，讓參與者專注當下，獲得緩解身心的治療性益處。此外，該工作坊促進了友和義工團隊與照顧者之間的有益對話，旨在減輕照顧者的日常壓力並促進其身心健康。照顧者亦與遇到類似挑戰的同伴進行公開討論、培養社區感並提供情感支持，顯著增強了整體壓力緩解的體驗。

#### 「願望成真」行動

我們已連續八年成為香港基督教服務處發起的「願望成真」行動的忠實支持者，該計劃向受助人士送贈其所需的電子電器產品，受惠者包括低收入家庭或單親家庭、長者、有特殊需要的兒童、復康人士及少數族裔人士。



## 環境、社會及管治報告

### 長者全年優惠

長者卡／樂悠卡／長者八達通持卡人可於友和線下門店享有全年購物折扣，並於各種促銷活動中獲得額外折扣，讓長者以更優惠的價格購買所需產品



### 慈善月餅

於本年度中秋節期間，我們積極參與慈善活動，向我們團隊派發了來自基督教家庭服務中心的慈善月餅。該等月餅的收益可惠及貧困家庭、長者及殘疾人士，使我們能將具意義的善舉融入我們的節日活動中



## 創新精神

### Y Incubator

香港初創企業支援計劃 Y Incubator 旨在邀請香港符合資格的初創企業可免除上市費、年費及佣金加入友和電子商務平台進行銷售，從而協助初創企業大幅降低運營成本並促進其發展，促進香港創業生態系統蓬勃發展

Y Incubator

## 環境、社會及管治報告

### *Y Charity*

香港慈善支援計劃Y Charity允許超過10,000間在稅務條例第88條下享有稅務豁免的慈善機構及信託，免費加入友和電子商務平台進行籌款及慈善銷售。所有籌得的資金將直接轉撥至非盈利組織，本集團不收取任何管理費用。計劃旨在顯著提高籌款活動的觸及度，並盡量減少該等組織的行政成本





## 環境、社會及管治報告

### 附錄C2 環境、社會及管治報告指引內容索引

報告指引要求	說明	相關章節
整體方針	董事會對發行人的環境、社會及管治策略及匯報承擔全部責任。	環境、社會及管治治理
管治架構	(a) 披露董事會對環境、社會及管治事宜的監管； (b) 董事會的環境、社會及管治管理方針及策略，包括評估、優次排列及管理重要的環境、社會及管治相關事宜（包括對發行人業務的風險）的過程； (c) 董事會如何按環境、社會及管治相關目標檢討進度，並解釋它們如何與發行人業務有關連。	環境、社會及管治治理
匯報原則	(a) 重要性 (b) 量化 (c) 一致性 (d) 平衡	匯報原則
匯報範圍	解釋環境、社會及管治報告的匯報範圍，及描述挑選哪些實體或業務納入環境、社會及管治報告的過程。若匯報範圍有所改變，發行人應解釋不同之處及變動原因。	緒言

## 環境、社會及管治報告

報告指引要求	說明	相關章節
<b>A1 排放物</b>		
一般披露	對廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、產生有害及無害廢棄物相關問題有重大影響的： (a) 政策；及 (b) 相關法律法規的合規情況。	環境
關鍵績效指標A1.1	排放物種類及相關排放數據。	廢氣及溫室氣體排放
關鍵績效指標A1.2	直接（範圍一）及能源間接（範圍二）溫室氣體排放量（以噸計算）及（如適用）密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	廢氣及溫室氣體排放
關鍵績效指標A1.3	所產生有害廢棄物總量（以噸計算）及（如適用）密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	不適用
關鍵績效指標A1.4	所產生無害廢棄物總量（以噸計算）及（如適用）密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	廢物管理
關鍵績效指標A1.5	描述所訂立的排放量目標及為達到這些目標所採取的步驟。	環境、社會及管治治理、 廢氣及溫室氣體排放
關鍵績效指標A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法，及描述所訂立的減廢目標及為達到這些目標所採取的步驟。	環境、社會及管治治理、 廢物管理
<b>A2 資源使用</b>		
一般披露	有效使用資源（包括能源、水及其他原材料）的政策。	能源消耗及效益
關鍵績效指標A2.1	按類型劃分的直接及／或間接能源（如電、氣或油）總耗量（以千個千瓦時計算）及密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	能源消耗及效益
關鍵績效指標A2.2	總耗水量及密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	不適用
關鍵績效指標A2.3	描述所訂立的能源使用效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	環境、社會及管治治理、 能源消耗及效益
關鍵績效指標A2.4	描述求取適用水源上可有任何問題，以及所訂立的用水效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	環境、社會及管治治理
關鍵績效指標A2.5	製成品所用包裝材料的總量（以噸計算）及（如適用）每生產單位估量。	包裝材料

## 環境、社會及管治報告

報告指引要求	說明	相關章節
<b>A3環境及天然資源</b>		
一般披露	減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。	環境管理系統
關鍵績效指標A3.1	描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。	環境管理系統
<b>A4氣候變化</b>		
一般披露	識別及應對已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜的政策。	氣候變化
關鍵績效指標A4.1	描述已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜，及應對行動。	氣候變化
<b>B1僱傭</b>		
一般披露	有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	僱傭、招聘及解聘、晉升、薪酬及工作條件、薪酬及福利、平等機會、多元化及反歧視、績效評估及僱員發展策略
關鍵績效指標B1.1	按性別、僱傭類型（如全職或兼職）、年齡組別及地區劃分的僱員總數。	平等機會、多元化及反歧視
關鍵績效指標B1.2	按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。	平等機會、多元化及反歧視



## 環境、社會及管治報告

報告指引要求	說明	相關章節
<b>B2健康與安全</b>		
一般披露	有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	職業健康與安全
關鍵績效指標B2.1	過去三年(包括匯報年度)每年因工亡故的人數及比率。	職業健康與安全
關鍵績效指標B2.2	因工傷損失工作日數。	職業健康與安全
關鍵績效指標B2.3	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。	職業健康與安全
<b>B3發展及培訓</b>		
一般披露	有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。	僱員培訓與職業發展
關鍵績效指標B3.1	按性別及僱員類別(如高級管理層、中級管理層)劃分的受訓僱員百分比。	僱員培訓與職業發展
關鍵績效指標B3.2	按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數。	僱員培訓與職業發展
<b>B4勞工準則</b>		
一般披露	有關防止童工及強制勞工的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	禁止童工及強制勞工
關鍵績效指標B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。	禁止童工及強制勞工
關鍵績效指標B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	禁止童工及強制勞工

## 環境、社會及管治報告

報告指引要求	說明	相關章節
<b>B5 供應鏈管理</b>		
一般披露	管理供應鏈的環境及社會風險政策。	供應鏈監督
關鍵績效指標B5.1	按地區劃分的供應商數目。	供應鏈監督
關鍵績效指標B5.2	描述有關聘用供應商的慣例，應用有關慣例的供應商數目，以及相關執行及監察方法。	供應鏈監督
關鍵績效指標B5.3	描述有關識別供應鏈每個環節的環境及社會風險的慣例，以及相關執行及監察方法。	供應鏈監督
關鍵績效指標B5.4	描述在揀選供應商時促使多用環保產品及服務的慣例，以及相關執行及監察方法。	供應鏈監督
<b>B6 產品責任</b>		
一般披露	有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	質量管理
關鍵績效指標B6.1	已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。	不適用
關鍵績效指標B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。	質量管理
關鍵績效指標B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例。	顧客資料及知識產權保障
關鍵績效指標B6.4	描述質量檢定過程及產品回收程序。	質量管理
關鍵績效指標B6.5	描述消費者資料保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。	顧客資料及知識產權保障

## 環境、社會及管治報告

報告指引要求	說明	相關章節
<b>B7反貪污</b>		
一般披露	有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	預防賄賂及貪污
關鍵績效指標B7.1	於匯報期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。	預防賄賂及貪污
關鍵績效指標B7.2	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。	預防賄賂及貪污
關鍵績效指標B7.3	描述向董事及員工提供的反貪污培訓。	預防賄賂及貪污
<b>B8社區投資</b>		
一般披露	有關以社區參與來了解發行人營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。	社區投資
關鍵績效指標B8.1	專注貢獻範疇（如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育）。	社區投資
關鍵績效指標B8.2	在專注範疇所動用資源（如金錢或時間）。	社區投資

## 董事簡介

### 執行董事

#### 胡發枝先生

行政總裁

胡發枝先生（「胡先生」），38歲，於2013年共同創辦友和OMO業務，為執行董事兼董事會主席。胡先生負責制定本集團的策略發展計劃以及本集團的整體管理。胡先生在香港及中國電子產品及家庭電器行業擁有逾16年經驗。在2013年開展本集團的電子商務業務前，彼於2008年至2013年在香港透過線下渠道從事電子產品貿易及分銷業務。彼亦於2011年至2013年在中國從事電子產品貿易業務。胡先生持有香港科技大學的工商管理學士學位，主修經濟學及副修人文學及中國研究。胡先生亦為我們的各附屬公司董事之一。胡先生為徐嘉穎女士的配偶。

#### 徐嘉穎女士

營運總監

徐嘉穎女士（「徐女士」），40歲，於2013年共同創辦友和OMO業務，為執行董事。徐女士負責設計及執行本集團的業務策略、監督監管合規，以及管理日常營運。徐女士於香港電子商務行業積逾11年經驗，背景多元化。加入本集團前，彼於2012年共同創辦O2O時尚電子商務公司Usamimi International Limited及於2009年在德勤•關黃陳方會計師行擔任審計助理。徐女士獲香港大學頒授經濟金融學學士學位。彼亦為我們的各附屬公司董事之一。徐女士為胡先生的配偶。

### 非執行董事

#### 文立先生

文立先生（「文先生」），50歲，已獲委任為非執行董事。他於2021年5月獲委任為董事，並於2021年6月獲調任為非執行董事。據文先生確認，他為海闊天空創投提名的董事。文先生為於2017年創辦的香港創投公司海闊天空創投的聯合創辦人及管理合夥人。本著「源自香港建樹香港」的宏願，海闊天空創投的目標是通過成為香港最具影響力的風險創投公司，振興和改變香港的創新生態圈。他主要負責物色具潛質的初創企業及推動投資決策。海闊天空創投投資組合包括商湯科技（股票代碼：20.HK）、思特威（股票代碼：688213.SH）、Prenetics（納斯達克股票代碼：PRE）、友和YOHO（股票代碼：2347.HK）及HKTaxi（已於2021年被Uber收購）等等。同時，海闊天空創投自2018年起已成為香港特區政府創科創投基金的共同投資合作夥伴之一。

## 董事簡介

文先生於1999年創辦了第一線集團，並在1999年9月至2018年9月期間擔任行政總裁。在文先生的領導下，第一線集團已成為大中華區領先的虛擬專用網絡服務供應商，並於2014年被中國最大電信中立互聯網數據中心服務供應商－世紀互聯（納斯達克股票代碼：VNET）收購。第一線集團成立以前，文先生於1995年6月至1999年8月為LinkAGE Online的重要決策者之一，該公司在1998年被PSINet收購前已是香港最大的商用互聯網服務供應商。文先生於1997年12月獲得香港中文大學文學士學位。

### 薛永康先生

薛永康先生（「薛先生」），51歲，於2021年6月獲委任為非執行董事。薛先生自2009年起在愛點擊集團（於納斯達克上市的網上營銷及企業數據解決方案供應商，股份代號：ICLK）擔任共同創辦人兼董事會董事，負責提供策略意見。薛先生亦自2021年起擔任Magnum Opus Acquisition Limited（一間專注於投資亞洲消費者、科技或媒體業公司的特殊目的收購公司，於紐約證券交易所上市，股份代號：OPA）的獨立董事及Black Spade Acquisition Limited（一間專注於投資娛樂行業、啟導性科技、生活時尚品牌、產品或服務以及娛樂媒體公司的特殊目的收購公司，於紐約證券交易所上市，股份代號：BSAQ）的獨立董事。薛先生於2000年至2008年在雅虎香港擔任搜尋行銷團隊總監，負責管理整體業務活動。薛先生在數碼市場推廣公司Efficient Frontier擔任總經理，負責監督該公司於中國的業務。薛先生於1995年9月自美國洛杉磯加利福尼亞大學（University of California）取得經濟學文學士學位。

### 獨立非執行董事

#### 錢中山博士

錢中山博士（「錢博士」），60歲，為獨立非執行董事，於2022年5月加入本集團。錢博士自2020年10月起為巨星文創發展有限公司的首席執行官。錢博士於2021年9月獲委任為巨星傳奇集團有限公司（一家於聯交所上市的公司，股份代號：6683）的行政總裁兼執行董事，負責制定整體業務策略及公司財務策略。彼於2000年3月至2004年3月在搜狐公司（前稱搜狐網絡有限責任公司，納斯達克上市公司，股份代號：SOHU）擔任副總裁，負責監管財經、房產及汽車頻道。錢博士於2004年4月至2006年6月在中國金融在線有限公司（納斯達克上市公司，股份代號：JRJC）擔任總裁及首席財務官，負責公司整體管理及融資事務。彼於2013年6月至2019年10月在大數資本管理（香港）有限公司擔任可從事香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）項下第9類（提供資產管理）受規管活動的負責人員。錢博士於1991年2月自美國哥倫比亞大學（Columbia University）取得哲學博士學位及於1985年7月自中國科學技術大學取得物理學學士學位。

## 董事簡介

### 梁碩玲博士

梁碩玲(原名梁惠芳,「梁博士」), 52歲, 為加拿大註冊會計師、博士兼會計系副教授。梁博士自2011年7月起擔任香港大學經濟及工商管理學院首席講師, 並自2020年1月起擔任香港大學經濟及工商管理學院副院長。其主要工作經驗包括: 2004年8月至2011年6月擔任香港城市大學會計學助理教授及首席講師; 2016年6月至2018年10月擔任香港大學國際商業及環球管理課程課程主任; 以及2016年6月至2019年12月擔任香港大學經濟及工商管理學院助理院長。梁博士於1994年6月及2004年6月分別取得加拿大英屬哥倫比亞大學(University of British Columbia)學士學位及香港中文大學博士學位。梁博士自2020年6月起擔任廣發證券股份有限公司的獨立非執行董事, 該公司為聯交所主板上市公司(股份代號: 1776)及深圳證券交易所上市公司(股票代碼: 000776)。

### 何潤達先生

何潤達先生(「何先生」), 38歲, 為獨立非執行董事, 於2022年5月加入本集團。何先生自2020年4月起在一家全球旅遊活動及服務預訂平台, 客路旅遊科技有限公司擔任財務總監, 負責管理及統籌該公司的財務申報、財務策劃及分析職能。何先生於2009年10月至2015年7月在羅兵咸永道會計師事務所擔任稅務部助理, 離職時為審計部金融服務業經理。何先生於2015年9月至2016年1月在香港摩根士丹利亞洲有限公司擔任內部審計員。何先生於2016年1月至2019年11月在提供物流解決方案的科技平台GOGO Tech Limited擔任財務總監。何先生於2009年11月自香港科技大學取得工商管理學士(專業會計學)學位。何先生自2013年3月起為香港會計師公會會員。

## 企業管治報告

董事會欣然向股東呈報本公司於報告期的企業管治情況。

### 企業管治文化

本公司致力確保以高道德標準營運業務，反映本公司堅信如要達成長遠的目標，必須以誠信、透明和負責的態度行事。本公司相信，此舉可為股東實現最大的長遠回報，而僱員、業務夥伴及本公司營運所在社區亦可受惠。

企業管治是董事會指引本集團管理層營運業務以確保達成目標的過程。董事會致力維持及建立完善的企業管治常規，旨在確保：

- 為股東帶來滿意及可持續的回報；
- 保障本公司業務夥伴的利益；
- 了解及適當地管理整體業務風險；
- 提供令顧客滿意的高質素產品與服務；及
- 維持高道德標準。

### 企業管治常規

董事會致力達致高水平的企業管治。董事會認為，高水平的企業管治對為本公司提供框架以保障股東利益、提昇企業價值、制定業務策略及政策以及提高透明度及問責性至關重要。

本公司已採納上市規則附錄C1所載的企業管治守則（「**企業管治守則**」）的原則及守則條文，作為報告期整個期間本公司企業管治常規的基礎。

董事認為，除偏離下文「主席及行政總裁」分節披露的守則條文第C.2.1條的情況外，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。

## 企業管治報告

### 董事及僱員的證券交易

本公司已就可能擁有本公司內幕消息的董事及僱員買賣本公司證券的操守準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，董事確認，於報告期整個期間，彼等已遵守證券處理政策。

### 董事會

本公司由有效的董事會領導，其負責監督本集團的業務、策略決定及表現，並以本公司的最佳利益客觀地作出決策。

董事會應定期檢視董事為履行其對本公司的責任需作出的貢獻，以及董事有否投放充足時間履行責任。董事會擁有均衡的執行董事與非執行董事(包括獨立非執行董事)組合，使之具備極高的獨立程度，能夠有效作出獨立判斷。

### 董事會組成

於本年報日期，董事會組成如下：

#### 執行董事

胡發枝先生(主席兼行政總裁)

徐嘉穎女士(營運總監)

#### 非執行董事

文立先生

薛永康先生

Adamczyk Alexis Thomas David先生(於2024年2月2日辭任)

#### 獨立非執行董事

錢中山博士

陳純先生(於2023年7月31日辭任)

何潤達先生

梁碩玲博士(於2023年7月31日獲委任)

董事的履歷資料載於本年報第64至66頁「董事及高級管理層簡介」一節。

梁碩玲博士於2023年7月31日獲委任為獨立非執行董事，已於2023年7月31日取得上市規則第3.09D條所述適用於彼擔任上市發行人董事的法律意見，並知悉向聯交所作出虛假聲明或提供虛假資料可能造成的後果，且彼已確認其了解其作為上市發行人董事的責任。

胡先生為徐女士的配偶。除本年報所披露者外，董事會成員之間並無財務、業務、家族或其他關係。



## 企業管治報告

### 董事會會議及董事出席記錄

董事會定期會議應每年至少舉行四次，由大部分董事親身或透過電子通訊方式積極參與。於報告期內，董事會已舉行四次董事會會議，以(其中包括)批准本集團於報告期的(i)末期業績；及(ii)中期業績。

於報告期期間舉行的董事會會議、董事委員會會議及本公司股東大會，董事的出席記錄概要載列如下：

董事	策略及					
	董事會	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會	投資委員會	股東週年大會
胡發枝先生	4/4			1/1	1/1	1/1
徐嘉穎女士	4/4		1/1		1/1	1/1
文立先生	4/4				1/1	1/1
薛永康先生	4/4				1/1	1/1
Adamczyk Alexis Thomas David先生 <sup>1</sup>	3/3	1/1				1/1
錢中山博士	4/4			1/1		1/1
陳純先生 <sup>2</sup>	4/4	2/2	1/1	1/1		1/1
何潤達先生	4/4	2/2	1/1			1/1
梁碩玲博士 <sup>3</sup>	2/2	1/1	1/1	1/1		1/1

附註：

1. Adamczyk Alexis Thomas David先生於2024年2月2日辭任非執行董事。
2. 陳純先生於2023年7月31日辭任獨立非執行董事。
3. 梁碩玲博士於2023年7月31日獲委任為獨立非執行董事。

於年內，除定期董事會會議外，主席亦曾與獨立非執行董事舉行一次會議，其他董事均避席有關會議。

獨立非執行董事及非執行董事已出席本公司股東週年大會以公平地理解股東的意見。

## 企業管治報告

### 主席及行政總裁

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先生擔任。儘管這將偏離守則條文第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。

## 企業管治報告

### 獨立非執行董事

於報告期期間，董事會一直遵守上市規則有關委任至少三名獨立非執行董事的規定，彼等佔董事會成員至少三分之一，其中一名擁有適當的專業資格或會計或相關財務管理專業知識。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條所載獨立指引就其獨立性發出的書面年度確認。本公司認為全體獨立非執行董事均屬獨立人士。

### 董事會獨立性評估

本公司已建立董事會獨立性評估機制，當中載列確保董事會擁有高度獨立的流程及程序，使董事會有效作出獨立判斷，為股東權益提供更佳保障。

評估的目標為改善董事會有效性、充分發揮優勢及識別需要改善或進一步發展的範疇。評估過程亦闡明本公司為保持及改善董事會表現而需要採取的行動，例如照顧各董事的個別培訓及發展需要。

根據董事會獨立性評估機制，董事會將對其獨立性進行年度檢討。董事會獨立性評估報告將向董事會提呈，董事會將就結果以及改善行動計劃（如適用）進行集體討論。

於報告期期間，全體董事已完成獨立性評估，形式為單獨填寫問卷，並輔以個人面談。董事會獨立性評估報告已向董事會提呈，且評估結果令人滿意。

於報告期期間，董事會已檢討董事會獨立性評估機制的實施情況及成效，且結果令人滿意。

## 企業管治報告

### 董事重選

根據組織章程細則，於每屆股東週年大會上，當時在任的三分之一的董事（或倘董事人數並非三或三的倍數，則為最接近但不少於三分之一的人數）須輪值退任，但每名董事須至少每三年輪值退任一次。組織章程細則亦規定，所有獲委任以填補臨時空缺或增加現有董事會人數的董事，任期僅至其獲委任後本公司首屆股東週年大會為止。退任董事將符合資格重選連任。

各執行董事胡先生及徐女士已與本公司訂立服務協議，自上市日期起初步為期三年，可由執行董事或本公司發出不少於三個月的書面通知予以終止。

各非執行董事文先生及薛先生已與本公司訂立委任函，自上市日期起為期一年，並與本公司訂立續期函件，自2023年6月10日起為期一年，可由非執行董事或本公司發出不少於一個月的書面通知予以終止。除非董事與本公司另行協定，否則該期限將按月繼續。

各獨立非執行董事錢博士及何先生已與本公司訂立委任函，自上市日期起為期一年，並與本公司訂立續期函件，自2023年6月10日起為期一年，且梁博士已與本公司訂立委任函，自2023年7月31日起為期一年，可由獨立非執行董事或本公司發出不少於一個月的書面通知予以終止。除非董事與本公司另行協定，否則該期限將按月繼續。

### 董事會及管理層的責任、問責性及貢獻

董事會應承擔領導及監控本公司的責任，並集體負責統管及監督本公司事務。

董事會直接及透過其委員會間接以制定策略及監督其實施情況，領導管理層及向其提供指引、監督本集團的營運及財務表現，並確保建立健全的內部監控及風險管理系統。

## 企業管治報告

全體董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)均為董事會帶來廣泛而寶貴的業務經驗、知識及專業精神，使其高效及有效運作。獨立非執行董事負責確保本公司達到高水平的監管報告，並保持董事會平衡，以便對公司行動及營運作出有效的獨立判斷。

全體董事可全面及時獲取本公司的所有資料，並可在適當情況下提出要求以尋求獨立專業意見，以履行其對本公司的職責，開支由本公司承擔。

董事須向本公司披露其擔任其他職務的詳情。

董事會保留有關本公司政策事項、策略及預算、內部監控及風險管理、重大交易(尤其是可能涉及利益衝突的交易)、財務資料、董事委任及其他重大營運事項的所有重大事項決定權。有關執行董事會決策、指導及協調本公司日常運作及管理的職責均轉授管理層。

本公司已為董事及高級職員的責任安排適當的保險，以應對因企業活動而針對董事及高級管理層採取的任何法律行動。保險範圍將每年檢討一次。

### 董事持續專業發展

董事應了解最新監管發展及變化，以便有效履行其職責，並確保其繼續在具備全面資訊及切合所需的情況下對董事會作出貢獻。

每名新委任董事於首次獲委任時均已接受正式及全面的入職培訓，以確保適當了解本公司的業務及營運，並充分知悉董事在上市規則及相關法定規定下的責任及義務。

董事應參與適當的持續專業發展，以拓展及更新知識及技能。董事獲安排參與內部協調簡報會，並在適當情況下獲提供相關主題的閱讀資料。

本公司鼓勵全體董事參加相關培訓課程，開支由本公司承擔。

於報告期，董事參與由本公司舉辦及由本公司的香港法律顧問對全體董事進行的培訓，內容有關持續責任以及若干適用香港法例及規例(包括上市規則)項下公眾上市公司的董事職責及責任。

## 企業管治報告

本公司獲提供董事於報告期的培訓記錄概述如下：

董事	出席的培訓類型 <small>附註</small>
<b>執行董事</b>	
胡發枝先生	A及B
徐嘉穎女士	A及B
<b>非執行董事</b>	
文立先生	A及B
薛永康先生	A及B
Adamczyk Alexis Thomas David先生 <sup>1</sup>	A及B
<b>獨立非執行董事</b>	
錢中山博士	A及B
陳純先生 <sup>2</sup>	A及B
何潤達先生	A及B
梁碩玲博士 <sup>3</sup>	A及B

附註：

- Adamczyk Alexis Thomas David先生於2024年2月2日辭任非執行董事。
  - 陳純先生於2023年7月31日辭任獨立非執行董事。
  - 梁碩玲博士於2023年7月31日獲委任為獨立非執行董事。
- A 出席培訓課程，包括但不限於簡報會、研討會、會議及工作坊
- B 閱讀有關新聞快訊、報紙、期刊、雜誌及相關刊物

### 董事委員會

董事會已成立四個委員會，分別為審核委員會（「**審核委員會**」）、薪酬委員會（「**薪酬委員會**」）、提名委員會（「**提名委員會**」）以及策略及投資委員會（「**策略及投資委員會**」），以監督本公司事務的特定方面。本公司所有董事委員會已制定具體書面職權範圍，列明其職權及責任。董事委員會的職權範圍於本公司網站及聯交所網站刊載，並可應要求向股東提供。

各董事委員會主席及成員名單載於本年報第2頁「公司資料」。

## 企業管治報告

### 審核委員會

審核委員會由三名成員組成，分別為非執行董事文先生、獨立非執行董事何先生及梁博士。何先生為審核委員會主席。委員會須有最少一名成員具備上市規則規定的適當專業資格或會計或相關財務管理專業知識，且概無委員會成員於獲委任為審核委員會成員前兩年內為本公司現時外聘核數師的前合夥人或於其中擁有任何財務利益。

審核委員會的職權範圍不遜於企業管治守則載列者。審核委員會的主要職責為協助董事會審閱財務資料及申報流程、風險管理及內部監控制度、內部審核職能的成效、本公司僱員可就本公司財務匯報、內部監控或其他方面可能發生的不正當行為提出關注的安排，以及管理與外聘核數師的關係，包括但不限於就外聘核數師的委任、續聘及罷免向董事會提供建議、檢討及監察外聘核數師是否獨立客觀及核數程序是否有效、與核數師討論核數性質及範疇以及報告責任，以及就委聘外聘核數師提供非核數服務制定及執行政策。

於報告期期間，審核委員會舉行兩次會議，以審閱中期及年度財務業績及報告以及有關財務申報的重大事宜、營運及合規監控、風險管理及內部監控制度成效以及內部審核職能、外聘核數師委任及非核數服務委聘以及相關工作範疇。

審核委員會與外聘核數師亦在執行董事避席的情況下舉行兩次會議。

### 薪酬委員會

薪酬委員會由三名成員組成，分別為執行董事徐女士、獨立非執行董事梁博士及何先生。梁博士為薪酬委員會主席。

薪酬委員會的職權範圍不遜於企業管治守則載列者。薪酬委員會採納企業管治守則守則條文第E.1.2(c)(ii)條項下的方針，就個別執行董事及高級管理層的薪酬待遇向董事會提出建議。薪酬委員會的主要職能包括檢討個別執行董事及高級管理層的薪酬待遇、全體董事及高級管理層的薪酬政策及架構，並向董事會提出建議，以及設立具透明度的程序制訂薪酬政策及架構，確保董事或其任何聯繫人不會參與釐定本身的薪酬。

於報告期期間，薪酬委員會舉行一次會議，就執行董事的薪酬政策及薪酬待遇進行檢討及向董事會作出推薦建議。

## 企業管治報告

本公司的薪酬政策確保向僱員（包括董事及高級管理層）提供的薪酬根據僱員的技能、知識、責任及對本公司事務的投入程度而釐定。執行董事的薪酬待遇亦參考本公司業績與盈利能力、現行市況及各執行董事的表現或貢獻而釐定。執行董事的薪酬包括基本薪金。非執行董事及獨立非執行董事的薪酬政策為確保非執行董事及獨立非執行董事就其對本公司事務投放的精力及時間得到足夠報酬，包括彼等參與董事委員會的情況。非執行董事及獨立非執行董事的薪酬主要包括董事袍金，有關袍金參考彼等於董事會的職責及責任釐定。

薪酬委員會亦就非執行董事及獨立非執行董事的續聘函條款向董事會提出建議。

### 提名委員會

提名委員會由三名成員組成，分別為執行董事胡先生、獨立非執行董事錢博士及梁博士。胡先生為提名委員會主席。

提名委員會的職權範圍不遜於企業管治守則載列者。提名委員會的主要職責包括檢討董事會的組成、設立及制定提名及委任董事的相關程序、就董事委任及繼任規劃向董事會提出建議，以及評估獨立非執行董事的獨立性。

於評估董事會組成時，提名委員會會考慮本公司董事會多元化政策載列的各個方面以及有關董事會多元化的因素。提名委員會會討論及協定達致董事會多元化的可計量目標（如必要），並推薦董事會採納。

於物色及挑選合適董事人選時，提名委員會在向董事會作出推薦前將考慮配合企業策略及達致董事會多元化（倘適當）所需的董事提名政策所載候選人相關標準。

於報告期間，提名委員會舉行一次會議，以檢討董事會架構、人數及組成以及獨立非執行董事的獨立性，並考慮於股東週年大會膺選連任的退任董事資格以及檢討董事會多元化政策及董事提名政策。提名委員會認為，董事會維持適當均衡的多元化觀點。



## 企業管治報告

### 策略及投資委員會

策略及投資委員會由四名成員組成，分別為執行董事胡先生及徐女士以及非執行董事文先生及薛先生。文先生為策略及投資委員會主席。

根據策略及投資委員會的職權範圍，其主要職責包括但不限於審閱及評估本集團的長期發展投資項目（包括併購、合營企業及股權投資），研究主要投資、財務解決方案及資本投資，及就此向董事會作出推薦建議以及監督董事會批准投資的實施情況。

於報告期間，策略及投資委員會舉行一次會議，以討論本集團長期發展投資項目以及其他相關事項。

### 性別多元化

本公司重視本集團各階層的性別多元化。下表載列本集團員工（包括董事會及高級管理層）於2024年3月31日的性別比例：

	女性	男性
董事會	28.60% (2)	71.40% (5)
其他僱員	46.30% (44)	53.70% (51)
整體員工	45.10% (46)	54.90% (56)

董事會的目標為達成至少28.60% (2名) 女性董事及46.30% (44名) 本集團女性僱員，並已達成有關目標，認為上述目前性別多元化情況令人滿意。董事會將繼續不時檢討本集團的性別多元化，以確保其適當程度。

有關本集團員工性別比例的詳情以及相關數據，請參閱本年報第28至63頁的環境、社會及管治報告。

### 董事會多元化政策

本公司已採納董事會多元化政策，當中載列實現董事會多元化的方針。本公司確認及深信董事會多元化對提高其表現質素裨益良多。

根據董事會多元化政策，提名委員會將每年檢討董事會的架構、人數及組成及（倘適用）就有關變動向董事會作出建議，配合本公司的企業策略，確保董事會維持平衡的多元化組合。就審閱及評估董事會組成而言，提名委員會將從多方面考慮，力求於各方面實現多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、資格、技能、經驗、知識、服務年期以及董事會在考慮本公司的業務模式及具體需要後可能不時認為相關及適用的任何其他因素。

董事會將繼續採納可計量目標，以執行董事會多元化政策，並不時檢討該等目標，確保其適當程度及確定達致該等目標的進度。提名委員會將檢討董事會多元化政策（如適用），確保成效。

## 企業管治報告

於本年報日期，基於可衡量目標，董事會組成可按以下主要多元化方面概述：

### 董事人數

#### 按性別劃分

女性	2
男性	5

#### 按種族劃分

中國	7
----	---

#### 按年齡劃分

40歲以下	2
40歲至49歲	1
50歲或以上	4

#### 按服務年期劃分

多於1年	1
多於2年	6

董事亦擁有均衡的知識及技能組合，並獲得不同主修的學位。我們擁有三名具備不同行業背景的獨立非執行董事。經計及我們的現有業務模式及具體需要以及董事的不同背景，提名委員會及董事會認為董事會組成符合董事會多元化政策。

本公司旨在維持適當平衡的本公司業務增長相關多元化觀點，亦致力確保適當構建由董事會而下各層面的招聘及甄選慣例，以便考慮多元化人選。

### 董事提名政策

董事會已將其甄選及委任董事的職責及權力轉授本公司提名委員會。

本公司已採納董事提名政策，當中載列有關董事提名及委任的甄選標準及程序以及董事會繼任計劃考慮因素，旨在確保董事會擁有適合本公司的均衡技能、經驗及多元化觀點，以及董事會的連續性及董事會層面的恰當領導。

## 企業管治報告

董事提名政策載列評估建議候選人的合適性及可能對董事會的貢獻的下列因素：

- 該人士的教育背景及資格、技能及經驗是否與本公司的業務模式及具體需要相關；
- 該人士的性格及誠信的聲譽；
- 該人士能否為董事會投入足夠的時間；
- 就獨立非執行董事的委任及重新委任而言，參考上市規則第3.13條所載的獨立性準則，該人士的獨立性；
- 參考本公司不時生效的董事會多元化政策所載的因素，該人士如何能夠為董事會的多元化作出貢獻；及
- 董事會繼任計劃考慮因素。

董事提名政策亦載列於股東大會上甄選及委任新董事以及重選董事的程序如下：

### 委任新董事

- (i) 提名委員會及／或董事會可從多個途徑挑選候選人擔任董事，包括但不限於內部升遷、調任、其他管理層成員及外部招聘代理引薦。
- (ii) 提名委員會及／或董事會應在接收委任新董事的建議及候選人的履歷資料（或相關詳情）後，根據上文所載準則評估該候選人，以決定該候選人是否合資格擔任董事。
- (iii) 倘過程涉及一名或多名理想候選人，則提名委員會及／或董事會應根據本公司需要及各候選人履歷查核（倘適用）排列優先次序。
- (iv) 提名委員會隨後應就委任合適候選人擔任董事一職向董事會提出推薦建議（倘適用）。
- (v) 就由股東提名於本公司股東大會上選舉為董事的任何人士，提名委員會及／或董事會應根據上文所載準則評估該名候選人，以決定該候選人是否合資格擔任董事。

提名委員會及／或董事會應在適當情況下就於股東大會上建議選舉董事向股東提出推薦建議。

## 企業管治報告

### 於股東大會重選董事

- (i) 提名委員會及／或董事會應檢討退任董事對本公司的整體貢獻及服務，以及在董事會的參與程度及表現。
- (ii) 提名委員會及／或董事會亦應檢討及確定退任董事是否仍然符合上文所載準則。
- (iii) 提名委員會及／或董事會應就於股東大會上建議重選董事向股東提出推薦建議。

倘董事會擬於股東大會上提呈決議案選舉或重選候選人為董事，則有關股東大會通告隨附的致股東通函及／或說明函件中，將按上市規則及／或適用法例及規例披露候選人的相關資料。

截至2024年3月31日止年度，提名委員會就委任新獨立非執行董事（即梁碩玲博士）向董事會提出建議。根據董事提名政策及董事會多元化政策，委任須遵守嚴格的提名程序，以確保董事會具備與本公司策略一致的必要技能、經驗及知識。

提名委員會將定期檢討董事提名政策以確保成效。提名委員會亦將每年檢討董事會的架構、人數及組成及（倘適用）就有關變動向董事會作出建議以配合本公司的企業策略及業務需要、遵守不時的一切適用法例及規例以及維持良好的企業管治常規。

### 企業管治職能

董事會負責釐定本公司的企業管治政策及履行企業管治守則守則條文第A.2.1條載列的職能。

於報告期內，董事會已檢討本公司的企業管治政策及常規、董事及高級管理層的培訓及持續專業發展、本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規、遵守標準守則的情況，以及本公司遵守企業管治守則的情況及本企業管治報告的披露。本公司已採納載有多項企業管治政策及程序的企業管治政策，有關政策已予應用以協助董事會及高級管理層更妥善履行彼等對本集團的企業管治職責，並向董事委員會轉授有關責任。

## 企業管治報告

### 風險管理及內部監控

董事會確認其對風險管理及內部監控制度以及檢討其成效的職責。有關制度為管理而非消除未能達成業務目標的風險而設，且僅可合理而非絕對保證以免出現重大錯誤陳述或損失。

於報告期內，本公司委聘獨立內部監控諮詢公司對若干程序、制度及內部監控措施執行整體評估。在進行內部監控檢討期間，諮詢公司為本集團提供若干推薦建議，以加強內部監控措施。

董事會肩負整體責任，評估及釐定其在達致本公司策略目標時願意承擔的風險的性質及程度，並負責建立及維持適當有效的風險管理及內部監控制度。

審核委員會協助董事會領導管理層及監督其設計、實施及監察風險管理及內部監控系統。

本公司已制定及採納多項風險管理程序及指引，並透過主要業務流程及辦公室職能界定實施權限。

本公司風險管理及內部監控系統已按照下列原則、特徵及程序制定：

本集團管理層負責設計、維持、執行及監督風險管理及內部監控制度，並確保本集團制定及維持適當有效的制度。管理層亦透過識別及評估面對的風險，協助董事會執行本集團的政策、程序及監控措施，並透過適合內部監控措施的設計、運作及監督，以減輕及監控該等風險。

風險管理流程涉及營運管理層就風險識別、評估及管理重大風險提供的意見。營運管理團隊就可接受風險及應對不可接受風險的方式進行決策。本集團定期檢討政策及程序、業務操守守則、反貪污政策以及舉報政策。

所有分部／部門定期進行內部監控評估以識別可能影響本集團業務及各方面的風險，包括關鍵營運及財務流程、監管合規及資料安全。各分部／部門每年進行自我評估以確認妥為遵守監控政策。

管理層與分部／部門主管互相協調，評估出現風險的可能性、提供應對計劃及監督風險管理進度，並向審核委員會及董事會匯報所有結果及有關係統的成效。

## 企業管治報告

本公司已採納舉報政策，以便本集團僱員及與本集團交易的其他持份者以保密方式提出慣例及程序的潛在不妥之處，包括財務申報、內部監控及其他事宜。有關政策讓僱員及持份者報告可能構成以下各項的事宜：(i)違反法例或規例；(ii)與內部監控、會計、核數及財務事宜有關的瀆職、不當或欺詐行為；(iii)危害個人健康及安全；(iv)破壞環境；(v)可能損害本公司聲譽的不當或不道德行為；及(vi)故意隱瞞上述任何一項。

本公司已制定資料及溝通政策，為本公司董事、高級管理層及有關僱員提供有關處理機密資料、監察資料披露及回應查詢的全面指引。監控程序已加以實施，確保嚴禁未經授權存取及使用內幕消息。

本公司已委聘外聘專業公司，協助董事會及審核委員會檢討風險管理及內部監控制度是否足夠及有效。本公司亦設有其內部審核職能，以審查有關會計慣例及所有重大監控措施的主要事宜。

管理層已向董事會及審核委員會確認，於報告期內，風險管理及內部監控制度屬有效。

董事會在審核委員會以及管理層報告的協助下，已就本集團風險管理及內部監控制度的成效進行年度檢討。年度檢討亦涵蓋財務申報、內部審核職能及員工資格、經驗以及相關資源。董事會認為，於報告期內，本集團的風險管理及內部監控制度及程序屬合理有效及足夠，並無識別任何重大缺陷。

### 控股股東作出的不競爭承諾

控股股東(即The Mearas Venture Limited(「**The Mearas Venture**」)、The Wings Venture、Yo Cheers (BVI) Limited(「**Yo Cheers (BVI)**」)、胡先生及徐女士)已於2022年5月18日訂立以本公司為受益人的不競爭契據(「**契據**」)，有關詳情載於招股章程「與控股股東的關係」一節。

本公司已接獲各控股股東就其及／或其緊密聯繫人於報告期內及直至本年報日期期間遵守契據條款作出的書面聲明。獨立非執行董事亦已檢討控股股東遵守契據的情況及執行契據條款的情況，且彼等確認控股股東於報告期內及直至本年報日期整段期間一直遵守契據。

## 企業管治報告

### 董事就財務報表承擔的責任

董事確認，彼等負責編製本公司於報告期內的財務報表。董事會負責就年度及中期報告、有關披露內幕消息的公告以及根據上市規則及其他法定及監管規定的其他披露作出平衡、清晰及易於理解的評估。管理層已向董事會提供必要的闡釋及資料，使董事會能夠對提呈董事會批准的本公司財務報表進行知情評估。

董事概不知悉與可能會對本公司能否持續經營引起重大質疑的事項或情況有關的任何重大不確定因素。

本公司獨立核數師對其就綜合財務報表承擔報告責任的聲明載於本年報第110至113頁的獨立核數師報告。

董事會與審核委員會在外聘核數師選任、委任、辭任或解聘方面概無意見分歧。

### 核數師薪酬

就報告期內的核數服務及非核數服務向本公司外聘核數師德勤•關黃陳方會計師行所支付薪酬總額的分析載列如下：

服務類別	費用總額
核數服務	1,550,000港元
非核數服務	
— 香港利得稅報稅服務	71,500港元
— 有關中期報告的審閱服務	350,000港元
— 其他	260,000港元
	2,231,500港元

## 企業管治報告

### 公司秘書

林衛超先生(「林先生」)已辭任公司秘書及上市規則第3.05條項下的本公司授權代表，自2023年7月31日起生效。於林先生辭任後，陳秀玲女士(「陳女士」)已根據上市規則第3.05條獲委任為本公司的公司秘書及授權代表，自2023年7月31日起生效。陳女士目前為卓佳專業商務有限公司(全球性的專業服務供應商，專門提供商業、企業及投資者綜合服務)董事。於報告期內，陳女士已根據上市規則第3.29條接受不少於15小時的相關專業培訓。

### 股東權利

本公司透過多個溝通渠道接觸其股東。

為保障股東權益及權利，股東大會上應就每項大致獨立的事項提呈獨立決議案，包括選舉個別董事。於股東大會上提呈的所有決議案將根據上市規則投票表決，而投票結果將在各股東大會後分別於本公司及聯交所網站刊載。

### 召開股東特別大會

根據組織章程細則第12.3條，董事會可於其認為適當時召開股東特別大會。股東大會亦可應於遞呈要求日期合共持有不少於本公司投票權(按一股一票的基準，附帶本公司股東大會投票權)十分之一的任何一名或以上股東的書面要求而召開。有關書面要求須交存於本公司的香港總辦事處(或倘本公司不再設有上述總辦事處，則為本公司註冊辦事處)，當中列明大會討論事項及加入會議議程的決議案，並由請求人簽署。

倘董事會於交存要求之日起計21日內並無於其後21日內妥為召開將予舉行的大會，則請求人本身或佔彼等所有投票權一半以上的任何請求人可按盡量接近董事會可召開大會的相同方式召開股東大會，惟據此召開的任何大會不得於交存有關要求之日起計三個月屆滿後舉行，且本公司須向請求人償付其因董事會未有召開大會而合理招致的一切開支。

### 於股東大會上提呈提議

股東如欲於本公司股東大會上提呈提議，應以書面方式向董事會呈交有關提議，以便董事會考慮。有關提議應在股東大會日期前不少於15個營業日郵寄至本公司的香港主要營業地點或發出電郵。郵寄地址及電郵地址載於下文「聯絡詳情」分節。



## 企業管治報告

### 向董事會提出查詢

股東應直接向本公司的香港證券登記分處查詢持股量、股份登記及相關事宜，聯絡詳情載列如下：

卓佳證券登記有限公司

地址： 香港夏慤道16號遠東金融中心17樓  
電郵： is-enquiries@vistra.com  
電話： (852) 2980 1333  
傳真： (852) 2810 8185

如有須提請董事會垂注的任何其他查詢，股東應將其書面查詢郵寄至本公司的香港主要營業地點或以電郵方式向本公司作出查詢。郵寄地址及電郵地址載於下文「聯絡詳情」分節。

### 聯絡詳情

股東可按以下方式向本公司寄發上述提議及查詢：

地址： 香港九龍觀塘鴻圖道52號百本中心9A (收件人為董事會)  
電郵： info@yohohongkong.com  
電話： (852) 3001 1077  
傳真： (852) 3011 3130

為免生疑問，股東須向上述地址遞交及發送經正式簽署的書面請求、通知或聲明或查詢(視情況而定)，並提供其全名、聯絡詳情及身份證明文件以使上述請求、通知或聲明或查詢生效。股東資料可能按法律規定進行披露。

本公司通常不會處理口頭或匿名查詢。

## 企業管治報告

### 與股東及投資者的溝通

本公司認為，與股東有效溝通對加強投資者關係及加深投資者對本集團業務表現及策略的理解至關重要。本公司致力與股東進行持續溝通，尤其是透過股東週年大會及其他股東大會。於股東週年大會上，董事（或其代表（如適用））將與股東會晤，解答彼等的查詢。

本公司股東大會為董事會與股東提供溝通平台。董事會主席以及提名委員會、薪酬委員會、審核委員會及策略及投資委員會主席（或其代表）將出席股東週年大會，以與股東會晤及解答彼等的查詢。本公司於報告期內的股東週年大會（「**股東週年大會**」）將於2024年8月30日（星期五）舉行，而股東週年大會通告將於股東週年大會前至少21日向本公司股東寄發。

為促進有效溝通，本公司設有網站[www.yohohongkong.com](http://www.yohohongkong.com)，當中刊載有關本公司財務資料、企業管治常規及其他資料的最新資訊及更新。

### 股東通訊政策

本公司已制定股東通訊政策，確保股東的意見及關注得到妥善處理。本公司定期檢討該政策以確保其成效。董事會檢討股東通訊政策的實施情況及成效，結果令人滿意。

本公司已建立多項途徑以維持與股東之間的持續溝通如下：

#### (a) 公司通訊

本公司已採納及頒佈於2024年3月28日生效的新公司通訊安排。根據經修訂上市規則第2.07A條及公司章程細則，本公司將以電子方式向股東發佈本公司的公司通訊，並僅應要求向股東提供公司通訊的印刷本。根據上市規則的定義，「公司通訊」指本公司發出或將予發出以供其任何證券的持有人參照或採取行動的任何文件，其中包括但不限於下列本公司文件：(a)董事會報告、年度賬目連同核數師報告副本以及（如適用）財務摘要報告；(b)中期報告及（如適用）中期摘要報告；(c)會議通告；(d)上市文件；(e)通函；及(f)委派代表書。本公司的公司通訊將按照上市規則的規定，適時在聯交所網站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))及公司網站([www.yohohongkong.com](http://www.yohohongkong.com))上發佈。有關(i)發佈公司通訊及(ii)索取公司通訊及可採取行動的公司通訊印刷本請參閱本公司網站([www.yohohongkong.com](http://www.yohohongkong.com))中的「企業通訊」一欄。

## 企業管治報告

**(b) 根據上市規則登載的公告及其他文件**

本公司須根據上市規則適時於聯交所網站及本公司網站登載公告(就內幕消息、公司行動及交易等事宜)及其他文件(例如組織章程大綱及細則)。

**(c) 公司網站**

於聯交所網站登載的任何本公司資料或文件亦將於本公司的網站登載。

**(d) 股東大會**

股東週年大會及本公司其他股東大會為本公司與其股東溝通的主要平台。本公司須按照上市規則適時向股東提供在股東大會上提呈決議案的相關資料。所提供資料須為使股東能夠就建議決議案作出知情決定的合理所需資料。股東宜參與股東大會，或如未克出席，可委派代表代其出席大會並於會上投票。在適合或需要時，董事會主席及其他董事會成員、董事委員會主席或其委派代表以及外聘核數師應出席本公司的股東大會，並在會上回答股東提問(如有)。獨立董事委員會(如有)主席亦應出席批准關連交易或任何其他須經獨立股東批准的交易的任何股東大會，並於會上回答提問。

**(e) 股東查詢**

**向董事會及本公司提呈有關企業管治或其他事項的查詢**

本公司通常不處理口頭或匿名查詢。股東可通過電子郵件info@yohohongkong.com或郵寄至香港九龍觀塘鴻圖道52號百本中心9A向董事會發出任何查詢。

**(f) 其他投資者關係溝通平台**

投資者／分析師簡報會、路演(本地及國際)、傳媒採訪、投資者市場推廣活動及行業專家論壇等將按需要進行。

## 企業管治報告

### 章程文件變動

本公司藉於2022年5月20日通過的特別決議案採納經修訂及重述組織章程大綱及細則，有關大綱及細則於上市日期生效。本公司組織章程大綱及細則的最新版本亦可於本公司網站及聯交所網站查閱。除上文所披露者外，於報告期內及直至本年報日期，本公司章程文件概無變動。

### 股息政策

本公司已就派付股息採納股息政策。視乎本公司及本集團的財務狀況以及股息政策所載條件及因素，董事會可於特定財政年度建議及／或宣派股息，而特定財政年度的任何末期股息均須經股東批准。

董事會將於必要時檢討股息政策。

宣派及派付任何股息須經董事會建議並由其酌情決定。此外，任何財政年度的末期股息須待股東批准後方可作實，惟所宣派的股息不得超過董事會建議的數額。日後宣派或派付任何股息及任何股息金額的決定將視乎多項因素而定，包括實際及預期經營業績、財務狀況、附屬公司向我們派付現金股息、整體業務狀況及業務策略、預期營運資金需求及未來擴張計劃、本公司的法律、監管及其他合約限制以及董事會視為相關的其他因素。概不保證本公司將能夠宣派或分派任何董事會計劃載列的任何股息金額，或根本不會宣派或分派股息。過往的派息記錄未必能夠作為日後本公司可能宣派或派付股息水平的參考或釐定基準。

## 董事會報告

董事會欣然提呈年報連同報告期的經審核綜合財務報表。

### 註冊辦事處

本公司為根據開曼群島法例第22章公司法在開曼群島註冊成立及註冊為獲豁免有限公司的公司，其註冊辦事處位於PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

### 主要業務

本集團的主要業務為(i)提供線上及線下電子商務零售服務及(ii)線下批發及買賣電子產品及家庭電器。其主要附屬公司的主要業務於綜合財務報表附註34詳述。

### 業務回顧

本集團於報告期的業務回顧分別載於本年報第6至8頁「主席報告」及第13至27頁「管理層討論及分析」各節。本集團承受的主要風險及不確定因素的描述載於本年報第24頁「主要風險及不確定因素」一節。

### 與持份者的關係

本集團深明與業務夥伴、顧客、供應商及商戶保持良好關係以達致其長遠目標至關重要。因此，管理層維持可靠的溝通渠道，並適時與彼等分享業務最新情況。此溝通為我們的業務提供寶貴回饋，並協助我們了解持份者的需要及評估善用資源及專業知識為未來業務及社區發展帶來貢獻的最佳方式。

本公司與其人才的關係載於本年報第13頁「管理層討論及分析」及第28至63頁「環境、社會及管治報告」各節。

### 遵守相關法例及規例

據董事會及管理層所知，本集團在所有重大方面均已遵守對本集團的業務及營運有重大影響的相關法例及規例。於報告期內，本集團並無嚴重違反或不遵守適用法例及規例。

### 董事資料變動

於報告期內及直至本年報日期，除本年報所披露者外，概無根據上市規則第13.51B(1)條須予披露的董事資料變動。

## 董事會報告

### 董事酬金

有關董事及五名最高薪酬人士於報告期內酬金的詳情載於本年報綜合財務報表附註11。

### 環境及社會可持續發展

本集團肩負促進環境及社會可持續發展的企業責任，故已採取多項措施以減少能源消耗、食物及紙張浪費。透過採取節能翻新改造以及工作場所的冷氣及照明控制措施控制耗電量，我們在減少用電量方面漸見改善。

展望未來，本集團將不時檢討其環保慣例，並考慮於本集團的日常業務營運中實施進一步的環保措施及常規，亦透過符合其政策以及相關法例及規例的各項措施繼續推動環保做法及社會可持續發展。

此外，有關本集團環境政策及表現的討論載於本年報第28至63頁「環境、社會及管治報告」一節。

### 綜合財務報表

本集團於報告期的財務表現及本集團於該日期的財務狀況載於本年報第114至116頁的綜合財務報表。

### 財務表現分析

本集團於報告期的表現分析分別載於本年報第4頁、第5頁及第13至27頁的「財務摘要」、「營運摘要」及「管理層討論及分析」各節。

### 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。

## 董事會報告

### 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綜合財務報表附註25。股份於年內在購股權獲行使後發行。有關股份發行的詳情亦載於綜合財務報表附註25。本集團已於年內回購部分股份。

## 董事會報告

### 股權掛鈎協議

除載於本年報第98至106頁的「購股權計劃」一節所披露者外，本集團於報告期內並無訂立股權掛鈎協議，亦無股權掛鈎協議於報告期完結時存續。

### 可供分派儲備

本公司於2024年3月31日的可供分派儲備按照香港法例第622章公司條例第6部規定計算，金額約為46.0百萬港元（2023年：約35.6百萬港元）。

### 物業、廠房及設備

有關本集團物業、廠房及設備於截至2024年3月31日止年度變動的詳情載於綜合財務報表附註14。

### 購買、出售或贖回上市證券

除本年報所披露者外，於報告期，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。

### 借款

於2024年3月31日，本集團概無尚未償還借款。

### 貸款及擔保

截至2024年3月31日止年度，本集團並無直接或間接向董事、本公司高級管理層、控股股東或其各自的關連人士提供任何貸款或就貸款提供任何擔保。

### 充足公眾持股量

於本年報日期，根據本公司的公開可得資料及就董事所深知，本公司已維持上市規則規定的最低公眾持股量25%。

### 優先認購權

組織章程細則或開曼群島法律概無有關本公司須按比例向現有股東提呈發售新股份的優先認購權規定。



## 董事會報告

### 稅務減免及豁免

董事並不知悉股東因持有本公司證券而獲提供任何稅務減免或豁免。

### 董事

於報告期內及直至本年報日期的董事為：

#### 執行董事

胡發枝先生(主席兼行政總裁)

徐嘉穎女士(營運總監)

#### 非執行董事

文立先生

薛永康先生

Adamczyk Alexis Thomas David先生(於2024年2月2日辭任)

#### 獨立非執行董事

錢中山博士

陳純先生(於2023年7月31日辭任)

何潤達先生

梁碩玲博士(於2023年7月31日獲委任)

根據組織章程細則第16.19條，徐嘉穎女士、文立先生及錢中山博士將於本公司應屆股東週年大會上輪值退任，並合資格且願意重選連任。

### 董事的服務合約及委任函

各執行董事已與本公司訂立服務協議，自上市日期起初步為期三年，可由執行董事或本公司發出不少於三個月的書面通知予以終止。文立先生、薛永康先生、錢中山博士及何潤達先生均已與本公司訂立委任函，自上市日期起為期一年，並與本公司訂立重續函件，自2023年6月10日起為期一年，可由任何一方向另一方發出不少於一個月的書面通知予以終止。除非董事與本公司另行協定，否則該期限此後將按月延續。梁碩玲博士已與本公司訂立委任函，自2023年7月31日起為期一年，可由任何一方向另一方發出不少於一個月的書面通知予以終止。除非梁博士與本公司另行協定，否則該期限此後將按月延續。

除上文所披露者外，概無董事與本公司或其任何附屬公司訂立服務合約(不可由聘用公司於一年內終止而毋須支付賠償(法定賠償除外))。

### 董事於交易、安排或重大合約中的權益

除綜合財務報表附註26項下所披露者外，於報告期完結時或報告期任何時間內，概無有關本集團業務的重大交易、安排及合約存續而本公司或其任何附屬公司為訂約方且本公司董事於當中直接或間接擁有重大權益。

## 董事會報告

### 與控股股東的合約

本公司或其任何附屬公司與本公司或其任何附屬公司的控股股東於報告期內概無訂立重大合約或於報告期完結時及直至本年報日期概無重大合約存續，本公司或其任何附屬公司的控股股東於報告期內亦無就向本公司或其任何附屬公司提供服務訂立重大合約或於報告期完結時及直至本年報日期並無重大合約存續。

### 董事履歷詳情

董事的簡歷詳情載於本年報第64至66頁。

### 獲准許的彌償條文

組織章程細則規定，各董事有權從本公司的資產中獲得彌償，以彌償其作為董事在勝訴或無罪的任何民事或刑事訴訟中進行抗辯而招致或蒙受的一切損失或法律責任。於本年報日期，本公司已為董事安排適當的董事責任保險。

### 董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於2024年3月31日，董事及本公司最高行政人員於本公司及／或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部已知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或視為擁有的任何權益或淡倉），或已記入根據證券及期貨條例第352條須存置登記冊的權益及淡倉，或根據標準守則另行知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

董事／本公司最高行政人員姓名	權益性質	股份數目	所佔股權 概約百分比
胡先生 (附註1、3)	受控法團權益	168,003,522 (好倉)	33.75%
	配偶權益	145,938,186 (好倉)	29.32%
	實益權益	8,014,000 (好倉)	1.61%
徐女士 (附註2、3)	受控法團權益	140,938,186 (好倉)	28.31%
	配偶權益	176,017,522 (好倉)	35.36%
	實益權益	5,000,000 (好倉)	1.00%

## 董事會報告

董事／本公司最高行政人員姓名	權益性質	股份數目	所佔股權概約百分比
文先生 (附註4)	實益權益	4,454,160 (好倉)	0.89%
薛先生 (附註5)	受控法團權益	2,877,598 (好倉)	0.58%
	實益權益	560,000 (好倉)	0.11%
何潤達先生 (附註6)	實益權益	560,000 (好倉)	0.11%
錢中山博士 (附註6)	實益權益	560,000 (好倉)	0.11%
梁碩玲博士 (附註6)	實益權益	448,000 (好倉)	0.09%

### 附註：

- 由胡先生全資擁有的The Mearas Venture Limited (「**Mearas Venture**」) 於168,003,522股股份中擁有權益。根據證券及期貨條例，胡先生被視為為於Mearas Venture所持有的168,003,522股股份中擁有權益。胡先生亦於8,014,000股股份 (包括本公司於2023年7月21日授予胡先生的5,000,000份購股權) 中擁有實益權益。
- 由徐女士全資擁有的The Wings Venture Limited (「**Wings Venture**」) 於140,938,186股股份中擁有權益。根據證券及期貨條例，徐女士被視為為於Wings Venture所持有的140,938,186股股份中擁有權益。徐女士亦於5,000,000股股份 (即本公司於2023年7月21日授予徐女士的購股權) 中擁有實益權益。
- 胡先生為徐女士的配偶，故胡先生被視為為於徐女士所持有的145,938,186股股份中擁有權益，即徐女士透過Wings Venture所持權益 (即140,938,186股股份) 及其於本公司所持個人實益權益 (即5,000,000股股份) 的總額。

同樣，徐女士被視為為於胡先生所持有的176,017,522股股份中擁有權益，即胡先生透過Mearas Venture所持權益 (即168,003,522股股份) 及其於本公司所持個人實益權益 (即8,014,000股股份) 的總額。因此，胡先生及徐女士各自被視為為於合共321,955,708股股份 (佔本公司於2024年3月31日已發行股本總額約64.67%權益) 中擁有權益。

- 除文先生於本公司的直接權益外，其透過Beyond Ventures Vehicle於本公司的已發行股本中間接擁有權益，而Beyond Ventures Vehicle於35,676,935股股份中擁有權益。3 Musketeers Limited由文先生及其配偶Ma Siu Yan Sandra女士分別擁有50%及50%權益，為(i)Beyond I Capital Limited (海闊天空創投的普通合夥人) 的股東之一，擁有約14.3%權益；(ii)海闊天空創投的有限合夥人及策略合夥人之一，直接擁有海闊天空創投合共約8.34%合夥權益 (包括作為有限合夥人約3.69%合夥權益及作為策略合夥人約4.65%合夥權益，其中約2.18%策略合夥權益與本集團有關及約2.47%策略合夥權益與海闊天空創投投資的其他投資項目有關)；及(iii)Beyond I Special Capital Limited (為擁有海闊天空創投約5.35%有限合夥權益的海闊天空創投有限合夥人) 的股東之一，擁有14.29%權益。有關進一步詳情，請見招股章程「歷史、重組及公司架構－首次公開發售前投資－公眾持股量」一節。文先生的實益權益包括購股權計劃項下授出的560,000份購股權。

## 董事會報告

5. Triple Gold Enterprise Limited由薛先生最終全資實益擁有，於2,877,598股股份中擁有權益。根據證券及期貨條例，薛先生被視為於Triple Gold Enterprise Limited所持有的2,877,598股股份中擁有權益。薛先生的實益權益涉及購股權計劃項下授出的560,000份購股權。
6. 該等個人權益指購股權計劃項下授予各董事的購股權。
7. 有關授予董事的購股權詳情，請參閱本報告「其他資料－購股權計劃」一節。

除上文所披露者外，於2024年3月31日，概無董事或本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部已知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或視為擁有的任何權益或淡倉），或已記入根據證券及期貨條例第352條本公司須存置登記冊的任何權益或淡倉，或根據標準守則另行知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

## 董事會報告

### 主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉

據董事在作出一切合理查詢後所深知及知悉，於2024年3月31日，下列人士（董事及本公司最高行政人員除外）於股份及相關股份中擁有已記入根據證券及期貨條例第336條本公司須存置登記冊或根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司披露或已記入根據證券及期貨條例第336條本公司須存置登記冊的5%或以上權益：

主要股東名稱	權益性質	股份數目	所佔股權概約百分比
The Mearas Venture	實益權益	168,003,522(好倉)	33.7%
The Wings Venture	實益權益	140,938,186(好倉)	28.3%
Beyond Ventures Vehicle <sup>(附註1)</sup>	實益權益	35,676,935(好倉)	7.2%
海闊天空創投 <sup>(附註1)</sup>	受控法團權益	35,676,935(好倉)	7.2%
Beyond I Capital Limited <sup>(附註1)</sup>	受控法團權益	35,676,935(好倉)	7.2%

附註：

- Beyond Ventures Vehicle由海闊天空創投全資擁有，海闊天空創投為於開曼群島註冊的獲豁免有限合夥企業，其中(i)Beyond I Capital Limited(由Expand Ocean Limited擁有約28.6%、方仁宙先生擁有約28.6%、3 Musketeers Limited擁有約14.3%、Billion Eggs Limited擁有約14.2%及Decent Global Limited擁有約14.3%權益)為其普通合夥人；及(ii)多名高淨值個別人士以及機構及企業投資者為其有限合夥人及策略合夥人。概無有限合夥人或策略合夥人佔海闊天空創投股本三分之一以上。根據證券及期貨條例，海闊天空創投(作為Beyond Ventures Vehicle的唯一股東)及Beyond I Capital Limited(作為海闊天空創投的普通合夥人)被視為於Beyond Ventures Vehicle所持有的35,676,935股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2024年3月31日，董事及本公司最高行政人員概不知悉任何其他人士（董事及本公司最高行政人員除外）於股份及相關股份中擁有已記入根據證券及期貨條例第336條本公司須存置登記冊或根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司披露的5%或以上權益。

## 董事會報告

### 購股權計劃

於2022年5月20日，本公司有條件採納購股權計劃，有關主要條款載列如下：

#### (a) 目的

購股權計劃的目的是使本集團能夠(1)認可及表揚合資格參與者對本集團已經(或可能已經)作出或可能作出(不論直接或間接)的貢獻；(2)吸引、挽留及適當酬謝表現優秀的僱員及其他合資格參與者；(3)激勵合資格參與者為本集團的利益充分提升其表現及效率；(4)加強其業務、僱員及其他關係；及／或(5)保留本集團可向合資格參與者提供獎勵及激勵範圍及性質的最大靈活性。

#### (b) 合資格參與者

合資格參與者指(1)本集團任何成員公司或聯屬公司僱用的任何僱員或高級職員(不論全職或兼職)及其任何緊密聯繫人；(2)本集團任何成員公司或屬聯屬公司的任何公司的任何董事或候任董事及其各自的緊密聯繫人；及(3)本集團任何成員公司或任何聯屬公司的任何顧問、專業人士、客戶、供應商、代理、特許經營商、合作夥伴、顧問或承包商及其各自的緊密聯繫人，董事會可全權決定上述人士符合資格(或倘適用，繼續符合資格)為合資格參與者。

#### (c) 根據購股權計劃可供發行的股份總數

因根據購股權計劃及其他計劃將予授出的所有購股權獲行使而可能發行的最高股份數目合共不得超過於上市日期已發行股份的10%(即50,000,000股股份)(「計劃授權限額」)及佔本公司於本年報日期已發行股份總數的10%。就計算計劃授權限額而言，根據購股權計劃條款失效的購股權不會計算在內。

如獲股東於股東大會上批准，計劃授權限額可不時更新，惟經更新計劃授權限額不得超過於股東在股東大會上批准有關更新當日已發行股份的10%。因根據購股權計劃及其他計劃已授出但尚未行使的所有尚未行使購股權獲行使而可能發行的最高股份數目合共不得超過不時已發行股份的30%。

由於自採納購股權計劃以來及直至報告期末概無授出購股權，故於報告期末根據購股權計劃可供授出的購股權數目為50,000,000股。

## 董事會報告

### (d) 每名參與者的最高配額

直至授出日期(包括當日)止任何12個月期間,因根據購股權計劃向任何承授人已授出或將授出的購股權(包括已行使、已註銷及未行使的購股權)獲行使而已發行及將予發行的股份總數,不得超過已發行股份的1%。

### (e) 必須根據購股權承購股份的期限

購股權可於董事會可能釐定的期間內隨時根據購股權計劃的條款行使,惟有關期間不得超過由開始日期起計十年,並受有關提前終止條文所規限。

### (f) 購股權於可行使前必須持有的最短期間

董事會可全權酌情按上市規則制定購股權於可行使前必須持有購股權的最短期間及須達成的表現目標。

### (g) 接納時間及接納購股權應付的款項

當本公司接獲承授人正式簽署的要約函件複本,連同向本公司支付的匯款1.00港元(或由董事會可能決定任何貨幣的其他面值金額,作為獲授購股權的代價)時,要約即視作獲接納。

### (h) 釐定行使價的基準

任何特定購股權涉及的行使價為董事會釐定的價格並須於要約函件內載述,且須不低於以下各項中的較高者:(i)於要約日期(須為營業日)聯交所每日報價表所報股份的收市價;(ii)於緊接要約日期前五個營業日聯交所每日報價表所報股份的平均收市價;及(iii)要約日期的股份面值。

### (i) 購股權計劃期限

購股權計劃已於上市日期成為無條件,並於上市日期起計十年期間內有效及生效,惟可根據購股權計劃所載的條文提前終止。所有於緊接購股權計劃屆滿前授出及接納及仍未行使的購股權根據購股權計劃的條款將繼續有效及可行使。自購股權計劃獲採納以來,概無根據購股權計劃授出任何購股權。因此,於報告期內及直至本年報日期,概無購股權獲行使、註銷或失效,於2023年3月31日及本年報日期亦無尚未行使的購股權。

於2023年7月21日,本公司根據購股權計劃授出購股權,據此,購股權持有人有權購買合共12,800,000股本公司股份。根據購股權計劃的條款,授出的購股權不受表現目標或回撥機制的規限。合共12,800,000份購股權中,12,800,000份購股權須待股東批准。詳情請見本公司日期為2023年7月21日的公告。

## 董事會報告

於2023年9月22日，本公司根據購股權計劃授出購股權，據此，購股權持有人有權購買合共14,504,000股本公司股份。根據購股權計劃的條款，授出的購股權不受表現目標或回撥機制的規限。有關詳情，請參閱本公司日期為2023年9月22日的公告。

董事會薪酬委員會（「**薪酬委員會**」）認為，並無必要就報告期內授出的購股權設定表現目標，原因為(i)購股權的價值取決於本公司股份的未來市價，而股份的未來市價則取決於承授人直接作出貢獻的本集團業務表現，倘股價上升，則承授人將從購股權獲益更多；及(ii)購股權受下述歸屬期所限，倘承授人不再符合購股權計劃下合資格參與者的資格，購股權可能失效，且該等機制將激勵承授人留任，繼續為本集團的發展作出貢獻。

此外，薪酬委員會認為，考慮到購股權計劃已規定購股權失效及註銷的不同情況，足以保障本公司利益，故並無必要就報告期內授出的購股權設立回撥機制。薪酬委員會認為，即使並無額外的表現目標及回撥機制，授出購股權仍可使承授人的利益與本公司及其股東的整體利益一致（特別是，其將有助於激勵及加強承授人對本集團未來發展、經營業績及增長的長期承諾及貢獻），符合購股權計劃的目的。

除上文所披露者外，於報告期內，根據上市規則第17.07A條，概無有關購股權計劃的其他重大事項須經薪酬委員會審閱以供批准。



## 董事會報告

下表披露報告期內本公司購股權計劃項下的購股權變動情況。

承授人類型/ 承授人姓名	購股權授出日期	於報告期初 (即2023年 4月1日)	於報告期內	緊接授出購股 權日期前的證券	已授出購股權	於報告期內	於報告期內	於報告期末	購股權的 每股行使價 (港元)		
		尚未行使的 購股權數目	已授出的 購股權數目	收市價(港元)	價值 <sup>(a)</sup> (港元)	已行使的 購股權數目	已屆滿 /失效/註銷 的購股權數目 <sup>(b)</sup>	(即2024年 3月31日)尚未行 使的購股權數目			
胡發枝先生(本公司主 席、行政總裁、執行 董事兼主要股東)	2023年8月31日	-	1,000,000	0.77	180,830	-	-	1,000,000	2023年7月21日至 2027年7月21日	2024年7月21日至 2033年7月20日	2.00
	2023年8月31日	-	1,000,000	0.77	180,830	-	-	1,000,000	2023年7月21日至 2027年7月21日	2024年7月21日至 2033年7月20日	2.50
	2023年8月31日	-	1,000,000	0.77	180,830	-	-	1,000,000	2023年7月21日至 2027年7月21日	2024年7月21日至 2033年7月20日	3.00
	2023年8月31日	-	1,000,000	0.77	180,830	-	-	1,000,000	2023年7月21日至 2027年7月21日	2024年7月21日至 2033年7月20日	3.50
	2023年8月31日	-	1,000,000	0.77	180,830	-	-	1,000,000	2023年7月21日至 2027年7月21日	2024年7月21日至 2033年7月20日	4.00
徐嘉穎女士(本公司執 行董事營運總監兼主 要股東)	2023年8月31日	-	1,000,000	0.77	180,830	-	-	1,000,000	2023年7月21日至 2027年7月21日	2024年7月21日至 2033年7月20日	2.00
	2023年8月31日	-	1,000,000	0.77	180,830	-	-	1,000,000	2023年7月21日至 2027年7月21日	2024年7月21日至 2033年7月20日	2.50
	2023年8月31日	-	1,000,000	0.77	180,830	-	-	1,000,000	2023年7月21日至 2027年7月21日	2024年7月21日至 2033年7月20日	3.00
	2023年8月31日	-	1,000,000	0.77	180,830	-	-	1,000,000	2023年7月21日至 2027年7月21日	2024年7月21日至 2033年7月20日	3.50
	2023年8月31日	-	1,000,000	0.77	180,830	-	-	1,000,000	2023年7月21日至 2027年7月21日	2024年7月21日至 2033年7月20日	4.00

## 董事會報告

承授人類型/ 承授人姓名	購股權授出日期	於報告期初 (即2023年 4月1日)	於報告期內	緊接授出購股 權日期前的證券	已授出購股權	於報告期內	於報告期內	於報告期末	購股權的 每股行使價 (港元)		
		尚未行使的 購股權數目	已授出的 購股權數目	收市價(港元)	價值 <sup>(a)</sup> (港元)	已行使的 購股權數目	已屆滿 /失效/註銷 的購股權數目 <sup>(b)</sup>	(即2024年 3月31日)尚未行 使的購股權數目			
文立先生(本公司 非執行董事)	2023年8月31日	-	80,000	0.77	11,154	-	-	80,000	2023年7月21日至 2027年7月21日	2024年7月21日至 2033年7月20日	1.00
	2023年8月31日	-	80,000	0.77	11,154	-	-	80,000	2023年7月21日至 2027年7月21日	2024年7月21日至 2033年7月20日	1.50
	2023年8月31日	-	80,000	0.77	11,154	-	-	80,000	2023年7月21日至 2027年7月21日	2024年7月21日至 2033年7月20日	2.00
	2023年8月31日	-	80,000	0.77	11,154	-	-	80,000	2023年7月21日至 2027年7月21日	2024年7月21日至 2033年7月20日	2.50
	2023年8月31日	-	80,000	0.77	11,154	-	-	80,000	2023年7月21日至 2027年7月21日	2024年7月21日至 2033年7月20日	3.00
	2023年8月31日	-	80,000	0.77	11,154	-	-	80,000	2023年7月21日至 2027年7月21日	2024年7月21日至 2033年7月20日	3.50
	2023年8月31日	-	80,000	0.77	11,154	-	-	80,000	2023年7月21日至 2027年7月21日	2024年7月21日至 2033年7月20日	4.00
薛永康先生(本公司 非執行董事)	2023年8月31日	-	80,000	0.77	11,154	-	-	80,000	2023年7月21日至 2027年7月21日	2024年7月21日至 2033年7月20日	1.00
	2023年8月31日	-	80,000	0.77	11,154	-	-	80,000	2023年7月21日至 2027年7月21日	2024年7月21日至 2033年7月20日	1.50
	2023年8月31日	-	80,000	0.77	11,154	-	-	80,000	2023年7月21日至 2027年7月21日	2024年7月21日至 2033年7月20日	2.00
	2023年8月31日	-	80,000	0.77	11,154	-	-	80,000	2023年7月21日至 2027年7月21日	2024年7月21日至 2033年7月20日	2.50
	2023年8月31日	-	80,000	0.77	11,154	-	-	80,000	2023年7月21日至 2027年7月21日	2024年7月21日至 2033年7月20日	3.00
	2023年8月31日	-	80,000	0.77	11,154	-	-	80,000	2023年7月21日至 2027年7月21日	2024年7月21日至 2033年7月20日	3.50
	2023年8月31日	-	80,000	0.77	11,154	-	-	80,000	2023年7月21日至 2027年7月21日	2024年7月21日至 2033年7月20日	4.00

## 董事會報告

承授人類型/ 承授人姓名	購股權授出日期	於報告期初 (即2023年 4月1日)	於報告期內 已授出的 購股權數目	緊接授出購股 權日期前的證券 收市價(港元)	已授出購股權 價值 <sup>(a)</sup> (港元)	於報告期內 已行使的 購股權數目	於報告期內 已屆滿 /失效/註銷 的購股權數目 <sup>(b)</sup>	於報告期末 (即2024年 3月31日)	購股權歸屬期	購股權行使期	購股權的 每股行使價 (港元)
		尚未行使的 購股權數目						尚未行 使的購股權數目			
Adamczyk Alexis Thomas David先生 (本公司非執行 董事, 已於2024年 2月2日辭任)	2023年8月31日	-	80,000	0.77	11,154	-	80,000	-	2023年7月21日至 2027年7月21日	2024年7月21日至 2033年7月20日	1.00
	2023年8月31日	-	80,000	0.77	11,154	-	80,000	-	2023年7月21日至 2027年7月21日	2024年7月21日至 2033年7月20日	1.50
	2023年8月31日	-	80,000	0.77	11,154	-	80,000	-	2023年7月21日至 2027年7月21日	2024年7月21日至 2033年7月20日	2.00
	2023年8月31日	-	80,000	0.77	11,154	-	80,000	-	2023年7月21日至 2027年7月21日	2024年7月21日至 2033年7月20日	2.50
	2023年8月31日	-	80,000	0.77	11,154	-	80,000	-	2023年7月21日至 2027年7月21日	2024年7月21日至 2033年7月20日	3.00
	2023年8月31日	-	80,000	0.77	11,154	-	80,000	-	2023年7月21日至 2027年7月21日	2024年7月21日至 2033年7月20日	3.50
	2023年8月31日	-	80,000	0.77	11,154	-	80,000	-	2023年7月21日至 2027年7月21日	2024年7月21日至 2033年7月20日	4.00
錢中山博士(本公司 獨立非執行董事)	2023年8月31日	-	80,000	0.77	11,154	-	-	80,000	2023年7月21日至 2027年7月21日	2024年7月21日至 2033年7月20日	1.00
	2023年8月31日	-	80,000	0.77	11,154	-	-	80,000	2023年7月21日至 2027年7月21日	2024年7月21日至 2033年7月20日	1.50
	2023年8月31日	-	80,000	0.77	11,154	-	-	80,000	2023年7月21日至 2027年7月21日	2024年7月21日至 2033年7月20日	2.00
	2023年8月31日	-	80,000	0.77	11,154	-	-	80,000	2023年7月21日至 2027年7月21日	2024年7月21日至 2033年7月20日	2.50
	2023年8月31日	-	80,000	0.77	11,154	-	-	80,000	2023年7月21日至 2027年7月21日	2024年7月21日至 2033年7月20日	3.00
	2023年8月31日	-	80,000	0.77	11,154	-	-	80,000	2023年7月21日至 2027年7月21日	2024年7月21日至 2033年7月20日	3.50
	2023年8月31日	-	80,000	0.77	11,154	-	-	80,000	2023年7月21日至 2027年7月21日	2024年7月21日至 2033年7月20日	4.00

## 董事會報告

承授人類型/ 承授人姓名	購股權授出日期	於報告期初 (即2023年 4月1日)	於報告期內 已授出的 購股權數目	緊接授出購股 權日期前的證券 收市價(港元)	已授出購股權 價值 <sup>(a)</sup> (港元)	於報告期內 已行使的 購股權數目	於報告期內 已屆滿 /失效/註銷 的購股權數目 <sup>(b)</sup>	於報告期末 (即2024年 3月31日)	購股權歸屬期	購股權行使期	購股權的 每股行使價 (港元)
		尚未行使的 購股權數目						3月31日)尚未行 使的購股權數目			
何潤達先生(本公司 獨立非執行董事)	2023年8月31日	-	80,000	0.77	11,154	-	-	80,000	2023年7月21日至 2027年7月21日	2024年7月21日至 2033年7月20日	1.00
	2023年8月31日	-	80,000	0.77	11,154	-	-	80,000	2023年7月21日至 2027年7月21日	2024年7月21日至 2033年7月20日	1.50
	2023年8月31日	-	80,000	0.77	11,154	-	-	80,000	2023年7月21日至 2027年7月21日	2024年7月21日至 2033年7月20日	2.00
	2023年8月31日	-	80,000	0.77	11,154	-	-	80,000	2023年7月21日至 2027年7月21日	2024年7月21日至 2033年7月20日	2.50
	2023年8月31日	-	80,000	0.77	11,154	-	-	80,000	2023年7月21日至 2027年7月21日	2024年7月21日至 2033年7月20日	3.00
	2023年8月31日	-	80,000	0.77	11,154	-	-	80,000	2023年7月21日至 2027年7月21日	2024年7月21日至 2033年7月20日	3.50
	2023年8月31日	-	80,000	0.77	11,154	-	-	80,000	2023年7月21日至 2027年7月21日	2024年7月21日至 2033年7月20日	4.00
梁碩玲博士(本公司 獨立非執行董事)	2023年9月22日	-	64,000	0.68	7,914	-	-	64,000	2023年9月22日至 2027年9月22日	2024年9月22日至 2033年9月21日	1.00
	2023年9月22日	-	64,000	0.68	7,914	-	-	64,000	2023年9月22日至 2027年9月22日	2024年9月22日至 2033年9月21日	1.50
	2023年9月22日	-	64,000	0.68	7,914	-	-	64,000	2023年9月22日至 2027年9月22日	2024年9月22日至 2033年9月21日	2.00
	2023年9月22日	-	64,000	0.68	7,914	-	-	64,000	2023年9月22日至 2027年9月22日	2024年9月22日至 2033年9月21日	2.50
	2023年9月22日	-	64,000	0.68	7,914	-	-	64,000	2023年9月22日至 2027年9月22日	2024年9月22日至 2033年9月21日	3.00

## 董事會報告

承授人類型/ 承授人姓名	購股權授出日期	於報告期初 (即2023年 4月1日)	於報告期內 已授出的 購股權數目	緊接授出購股 權日期前的證券 收市價(港元)	已授出購股權 價值 <sup>(a)</sup> (港元)	於報告期內 已行使的 購股權數目	於報告期內 已屆滿 /失效/註銷 的購股權數目 <sup>(b)</sup>	於報告期末 (即2024年 3月31日)尚未行	購股權歸屬期	購股權行使期	購股權的 每股行使價 (港元)
		尚未行使的 購股權數目						使的購股權數目			
	2023年9月22日	-	64,000	0.68	7,914	-	-	64,000	2023年9月22日至 2027年9月22日	2024年9月22日至 2033年9月21日	3.50
	2023年9月22日	-	64,000	0.68	7,914	-	-	64,000	2023年9月22日至 2027年9月22日	2024年9月22日至 2033年9月21日	4.00
其他承授人(即本集團 的其他僱員)	2023年9月22日	-	2,008,000	0.68	161,515	-	104,000	1,904,000	2023年9月22日至 2027年9月22日	2024年9月22日至 2033年9月21日	1.00
	2023年9月22日	-	2,008,000	0.68	161,515	-	104,000	1,904,000	2023年9月22日至 2027年9月22日	2024年9月22日至 2033年9月21日	1.50
	2023年9月22日	-	2,008,000	0.68	161,515	-	104,000	1,904,000	2023年9月22日至 2027年9月22日	2024年9月22日至 2033年9月21日	2.00
	2023年9月22日	-	2,008,000	0.68	161,515	-	104,000	1,904,000	2023年9月22日至 2027年9月22日	2024年9月22日至 2033年9月21日	2.50
	2023年9月22日	-	2,008,000	0.68	161,515	-	104,000	1,904,000	2023年9月22日至 2027年9月22日	2024年9月22日至 2033年9月21日	3.00
	2023年9月22日	-	2,008,000	0.68	161,515	-	104,000	1,904,000	2023年9月22日至 2027年9月22日	2024年9月22日至 2033年9月21日	3.50
	2023年9月22日	-	2,008,000	0.68	161,515	-	104,000	1,904,000	2023年9月22日至 2027年9月22日	2024年9月22日至 2033年9月21日	4.00
<b>總計</b>		-	<b>27,304,000</b>		<b>3,384,693</b>	-	<b>1,288,000</b>	<b>26,016,000</b>			

## 董事會報告

附註：

- 除上文所披露者外，概無根據購股權計劃向(i)本集團董事、主要股東及最高行政人員的聯繫人；(ii)已獲授及將獲授購股權超過本公司已發行普通股1%的參與者；(iii)本公司控股公司、附屬公司或聯營公司的董事及僱員；及(iv)本集團的服務供應商(包括本集團的貨品及服務供應商)授出購股權。除上文所披露者外，概無任何其他資料須根據上市規則第17.07條予以披露。
- 除歸屬期外，行使購股權前並無最短持有期。
- 截至2024年3月31日止年度，本集團董事及僱員分別於2023年7月21日及9月22日獲授並接納12,800,000份及14,504,000份購股權。於2023年7月21日提呈的購股權已於2023年8月31日的本公司股東週年大會上獲獨立股東根據特別授權批准。購股權的授出日期為2023年8月31日及9月22日。本公司購股權於緊接授出日期前的收市價分別為0.71港元及0.66港元。於授出日期釐定的購股權公平值分別為2,199,000港元及1,186,000港元。

二項式模型已用於估計購股權的公平值。計算購股權公平值所用變數及假設乃基於董事的最佳估計。變數及假設的變動可能導致購股權的公平值變動。

於報告期內，本集團就本公司授出的購股權確認總開支約1,075,000港元(2023年：零)。

有關詳情，請參閱本報告綜合財務報表附註27。

- 於2023年8月31日授予該等承授人的購股權應按以下時間表歸屬：

### 將予歸屬的首次公開發售後購股權百分比

### 歸屬日期

25%	2024年7月21日
25%	2025年7月21日
25%	2026年7月21日
25%	2027年7月21日

- 於2023年9月22日授予該等承授人的購股權應按以下時間表歸屬：

### 將予歸屬的首次公開發售後購股權百分比

### 歸屬日期

25%	2024年9月22日
25%	2025年9月22日
25%	2026年9月22日
25%	2027年9月22日

- 於報告期內，共有1,288,000份購股權失效。

- 於本年報日期，本公司根據購股權計劃(包括上述尚未行使的購股權)可供發行的股份總數為50,000,000股，佔本公司截至本報告日期已發行股本約10.0%。

截至2023年4月1日，根據購股權計劃可供授出的購股權數目為50,000,000份。於報告期內授出合共27,304,000份購股權及合共1,288,000份購股權失效後，截至2024年3月31日可供授出的購股權數目為23,984,000份。報告期內根據本公司購股權計劃項下授出的購股權將予發行的股份數目(即26,016,000股)除以報告期內已發行股份的加權平均數為5.2%。

## 董事會報告

### 董事購買股份或債權證的權利

除上文「購股權計劃」一段所披露者外，於報告期內，本公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排，使本公司董事及／或最高行政人員透過收購本公司或任何其他法人法團的股份或債權證而獲利。

### 董事於競爭業務的權益

概無董事及其各自的緊密聯繫人擁有根據上市規則第8.10條需予披露的任何競爭權益。

### 薪酬政策及董事薪酬

遵照上市規則第3.25條及企業管治守則，本公司已成立薪酬委員會以制定薪酬政策。董事及高級管理層成員以薪金、津貼、酌情花紅及其他實物福利的形式自本公司收取薪酬。董事及高級管理層成員的薪酬經參考彼等的經驗、職責及表現以及可資比較公司的薪金後釐定。有關報告期內的董事酬金及五名最高薪酬人士的詳情載於本年報綜合財務報表附註11。

### 管理合約

於報告期內，概無訂立或存續有關本公司全部或任何重大業務部分管理及行政的合約。

### 主要客戶及供應商

本集團五大客戶及供應商於報告期內應佔的營業額及採購額合計百分比分別低於報告期內總營業額及採購額的30%，故並無披露有關主要客戶及供應商。

### 關連及關聯方交易

於報告期內及直至本年報日期，本集團並無訂立根據上市規則第十四A章須予披露的任何關連交易或持續關連交易。

就董事所深知，除綜合財務報表附註26所披露者外，於報告期內概無其他關聯方交易。

## 董事會報告

### 企業管治

於整個報告期內，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，除本年報企業管治報告「主席及行政總裁」分節披露的偏離守則條文第C.2.1條外，於整個報告期間直至本年報日期，本公司已遵守企業管治守則所載的所有適用守則條文。

本公司採納的企業管治常規載於本年報第67至88頁的企業管治報告。

### 退休計劃

遵照香港法例第485章香港強制性公積金計劃條例，本集團的香港僱員須參與本集團的強制性公積金計劃（「**強積金計劃**」）。強積金計劃是一項由獨立企業受託人管理的界定供款計劃。根據強積金計劃，本集團及僱員各自須按僱員相關收入的5%向強積金計劃供款，每月相關收入上限為30,000港元。強積金計劃的供款即時歸屬。

本集團根據強積金計劃的供款於產生時支銷，不會就因該等僱員於供款悉數歸屬前退出界定供款計劃而沒收的供款減少。

有關強積金計劃的詳情載於綜合財務報表附註28。

### 核數師

於報告期的綜合財務報表已由德勤•關黃陳方會計師行進行審核，其將於本公司應屆股東週年大會退任，並符合資格且願意接受續聘。



## 董事會報告

### 根據上市規則的持續披露責任

根據上市規則第13.20、13.21及13.22條，本公司並無任何其他披露責任。

代表董事會  
主席兼執行董事  
**胡發枝**

香港，2024年6月27日

## 獨立核數師報告

# Deloitte.

# 德勤

致友和集團控股有限公司股東  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

### 意見

我們已審核載於第114至167頁的友和集團控股有限公司(「**貴公司**」)及其附屬公司(統稱為「**貴集團**」)的綜合財務報表，其中包括於2024年3月31日的綜合財務狀況表及截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表的附註，包括重大會計政策資料及其他解釋性資料。

我們認為，綜合財務報表已根據香港會計師公會(「**香港會計師公會**」)頒布的香港財務報告準則(「**香港財務報告準則**」)真實及公允反映 貴集團於2024年3月31日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已按照香港公司條例的披露規定妥為編製。

### 意見的基礎

我們的審計工作根據香港會計師公會頒布的香港審計準則(「**香港審計準則**」)進行。我們於該等準則下的責任於我們報告的核數師就審核綜合財務報表承擔的責任一節進一步闡述。根據香港會計師公會的專業會計師職業道德守則(「**守則**」)，我們獨立於 貴集團，且我們已根據守則履行我們的其他執業道德責任。我們相信，我們所獲得的審計證據充分及適當，可為我們的意見提供基礎。

### 關鍵審計事項

關鍵審計事項為根據我們的專業判斷，於我們審計本期間綜合財務報表中最重要的事項。該等事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對該等事項提供單獨的意見。

## 獨立核數師報告

### 關鍵審計事項

#### 存貨的估值

由於管理層在識別滯銷存貨及估計存貨撥備時使用判斷及估計，我們將存貨的估值識別為關鍵審計事項。

貴集團經考慮當前市況、產品可使用年期、市場推廣及促銷計劃、過往銷售記錄、賬齡分析及存貨的後續銷售後，根據對存貨可變現淨值的評估計提存貨撥備。

誠如綜合財務報表附註16所載，於2024年3月31日，貴集團的存貨為84,351,000港元（扣除累計存貨撥備3,212,000港元）。年內，貴集團確認存貨撥備1,657,000港元（2023年：94,000港元）。

### 我們的審計如何解決關鍵審計事項

有關存貨的估值，我們執行的程序包括：

- 了解及評估 貴集團存貨撥備政策的合理性；
- 了解 貴集團對識別滯銷存貨及編製存貨賬齡分析以估計存貨撥備採取的關鍵控制措施；
- 根據源文件，抽樣測試存貨的賬齡分析；
- 與管理層討論評估滯銷存貨的依據及判斷；及
- 參照存貨近期售價，抽樣評估存貨可變現淨值估計的合理性。

### 其他資料

貴公司董事對其他資料負責。其他資料包括年報所載的資料，但不包括綜合財務報表及我們就此發表的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見不涵蓋其他資料，我們不就此表達任何形式的保證結論。

就我們審計綜合財務報表而言，我們的責任為閱讀其他資料，並於過程中考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們於審計過程中獲悉的資料存在重大不符，或似乎存在重大錯誤陳述。倘我們基於已完成的工作認為此其他資料出現重大錯誤陳述，我們須報告該事實。我們就此並無須報告事項。

## 獨立核數師報告

### 董事及管治人員就綜合財務報表承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒布的香港財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製真實而公允的綜合財務報表，且負責董事認為屬必要的內部監控，以確保綜合財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

於編製綜合財務報表時，董事須負責評估 貴集團的持續經營能力及披露（如適用）有關持續經營的事宜，並使用以持續經營為基礎的會計方法，除非董事擬將 貴集團清盤或暫停營運，或別無選擇而必須進行上述事項。

管治人員須負責監管 貴集團的財務報告過程。

### 核數師就審核綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並按照我們商定的委聘條款僅向全體股東出具包括我們意見的核數師報告。除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們概不會就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔責任。合理保證屬高層次的核證，但不能擔保按照香港審計準則進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響使用者根據該等綜合財務報表作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視為重大。

於根據香港審計準則進行的審計中，我們會於整個審計過程中作出專業判斷及保持專業的懷疑態度。我們亦會：

- 識別及評估綜合財務報表由於欺詐或錯誤而導致重大錯誤陳述的風險，應該等風險設計及執行審計程序，以及獲得充足及適當的審計憑證為我們的意見提供基礎。由於欺詐可能涉及合謀串通、偽造、故意遺漏、誤導性陳述或凌駕內部監控，因此未能發現欺詐造成的重大錯誤陳述風險比未能發現由於錯誤而導致的重大錯誤陳述風險更高。
- 了解與審計有關的內部監控，以設計恰當的審計程序，但並非旨在對 貴集團內部監控的有效性發表意見。
- 評估所用會計政策是否恰當，以及董事所作出的會計估計及相關披露是否合理。

## 獨立核數師報告

### 核數師就審核綜合財務報表承擔的責任(續)

- 總結董事採用以持續經營為基礎的會計方法是否恰當，並根據已獲取的審計憑證，總結是否存在可能對貴集團持續經營能力構成重大疑問的相關事件或情況等重大不確定因素。倘我們總結認為有重大不確定因素，我們需要在核數師報告中提請注意綜合財務報表內的相關資料披露，或倘相關披露不足，則修改我們的意見。我們的結論基於截至核數師報告日期所獲得的審計憑證。然而，未來事件或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評估綜合財務報表(包括資料披露)的整體呈報、架構及內容，以及綜合財務報表是否已公允反映相關交易及事件。
- 就貴集團內各個實體或業務活動的財務資料獲得適當充足的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們須負責指導、監督及執行集團審計工作。我們須為我們的審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們亦會就審計工作的計劃範圍及時間以及重大審計發現(包括我們於審計過程中發現內部監控的任何重大缺失)與管治人員進行溝通。

我們亦向管治人員作出聲明，確認我們已遵守有關獨立性的道德要求，並就所有被合理認為可能影響我們獨立性的關係及其他事宜以及為消除威脅所採取的行動或採用的保障措施(如適用)，與管治人員進行溝通。

我們通過與管治人員溝通，確定本期間綜合財務報表審計工作的最主要事項，即關鍵審計事項。除非法律或法規不容許公開披露此等事項或在極罕有的情況下，我們認為披露此等事項可合理預期的不良後果將超過公眾知悉此等事項的利益而不應在報告中予以披露，否則我們將在核數師報告中描述此等事項。

負責此審計項目與簽發獨立核數師報告的項目合夥人為梁寶珊。

**德勤•關黃陳方會計師行**

執業會計師

香港

2024年6月27日

## 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	5	841,148	855,076
已售貨品成本		(719,315)	(723,876)
其他收入	6	121,833	131,200
其他收益及虧損	7	8,870	6,243
銷售及分銷開支		(4)	(2,139)
行政開支		(66,585)	(76,456)
上市開支		(36,535)	(35,697)
融資成本	8	-	(12,483)
		(1,211)	(872)
除稅前溢利		26,368	9,796
所得稅開支	9	(4,064)	(3,493)
年內溢利及全面收益總額		22,304	6,303
每股盈利－			
基本(港仙)	13	4.46	1.31
攤薄(港仙)		4.46	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	14	7,448	10,814
使用權資產	15	22,335	26,880
無形資產		210	–
按金	18	5,498	5,480
遞延稅項資產	9	92	–
		<b>35,583</b>	43,174
<b>流動資產</b>			
存貨	16	84,351	75,140
貿易應收款項	17	9,785	7,016
其他應收款項、按金及預付款項	18	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	19	101,647	80,709
已抵押銀行存款	19	1,300	1,323
現金及現金等價物	19	127,942	129,234
		<b>337,069</b>	303,761
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	20	49,974	31,339
其他應付款項及應計費用	21	8,922	7,582
合約負債	22	11,809	12,971
租賃負債	23	8,943	7,178
稅項負債		347	–
		<b>79,995</b>	59,070
<b>流動資產淨值</b>		<b>257,074</b>	244,691
<b>總資產減流動負債</b>		<b>292,657</b>	287,865

## 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>非流動負債</b>			
租賃負債	23	17,852	22,835
遞延稅項負債	9	–	169
		<b>17,852</b>	23,004
<b>資產淨值</b>		<b>274,805</b>	264,861
<b>資本及儲備</b>			
股本	25	388	390
儲備		274,417	264,471
<b>權益總額</b>		<b>274,805</b>	264,861

第114至167頁的綜合財務報表已於2024年6月27日經董事會批准及授權刊發，並由以下人士代其簽署：

董事  
胡發枝

董事  
徐嘉穎



## 綜合權益變動表

截至2024年3月31日止年度

	股本 千港元	股份溢價 千港元	本公司擁有人應佔		保留溢利 千港元	總計 千港元
			其他儲備 千港元 (附註)	以股份為基礎 的付款儲備 千港元		
於2022年4月1日	142	-	49,259	-	29,345	78,746
年內溢利及全面收益總額	-	-	-	-	6,303	6,303
轉換可轉換可贖回優先股(附註24)	12	71,036	-	-	-	71,048
資本化發行(附註25)	193	(193)	-	-	-	-
根據首次公開發售(「首次公開發售」)發行股份(附註25)	43	115,457	-	-	-	115,500
首次公開發售的交易成本	-	(8,725)	-	-	-	(8,725)
以權益結算以股份為基礎的開支中的股東出資(附註27)	-	-	1,989	-	-	1,989
於2023年3月31日	390	177,575	51,248	-	35,648	264,861
年內溢利及全面收益總額	-	-	-	-	22,304	22,304
已宣派股息(附註12)	-	-	-	-	(12,000)	(12,000)
確認以權益結算以股份為基礎的開支(附註27)	-	-	-	1,075	-	1,075
購回及註銷普通股(附註25)	(2)	(1,433)	-	-	-	(1,435)
於2024年3月31日	388	176,142	51,248	1,075	45,952	274,805

附註： 其他儲備指本公司已發行股本及股份溢價與本集團若干附屬公司就於2021年完成之本集團重組的合併股本及以權益結算以股份為基礎的開支中的股東出資之間的差額。

## 綜合現金流量表

截至2024年3月31日止年度

	2024年 千港元	2023年 千港元
<b>經營活動</b>		
除稅前溢利	26,368	9,796
就以下項目調整：		
融資成本	1,211	872
銀行利息收入	(8,834)	(3,999)
物業、廠房及設備折舊	3,444	2,967
使用權資產折舊	10,295	9,151
存貨減值虧損撥備，扣除撥回	1,657	94
可轉換可贖回優先股公平值變動	–	2,261
以權益結算以股份為基礎的開支	1,075	1,989
營運資金變動前的經營現金流量	35,216	23,131
貿易應收款項(增加)減少	(2,769)	685
其他應收款項、按金及預付款項增加	(2,103)	(2,168)
存貨增加	(10,868)	(8,952)
貿易應付款項增加(減少)	18,635	(6,755)
其他應付款項及應計費用增加(減少)	1,164	(9,363)
合約負債減少	(1,162)	(2,001)
經營業務所得(所用)現金	38,113	(5,423)
已付所得稅	(3,598)	(5,340)
<b>經營活動所得(所用)現金淨額</b>	<b>34,515</b>	<b>(10,763)</b>
<b>投資活動</b>		
添置無形資產付款	(210)	–
存放短期銀行存款	(202,288)	(381,359)
存放已抵押銀行存款	(2,633)	(1,323)
購買物業、廠房及設備	(78)	(7,974)
提取短期銀行存款	181,350	300,650
已收利息	8,834	3,999
提取已抵押銀行存款	2,656	–
<b>投資活動所用現金淨額</b>	<b>(12,369)</b>	<b>(86,007)</b>
<b>融資活動</b>		
已付股息	(11,824)	–
償還租賃負債及相關融資成本	(10,179)	(8,607)
購回普通股	(1,435)	–
已付股份發行成本	–	(7,145)
首次公开发售所得款項	–	115,500
<b>融資活動(所用)所得現金淨額</b>	<b>(23,438)</b>	<b>99,748</b>
<b>現金及現金等價物(減少)增加淨額</b>	<b>(1,292)</b>	<b>2,978</b>
<b>年初現金及現金等價物</b>	<b>129,234</b>	<b>126,256</b>
<b>年末現金及現金等價物</b>	<b>127,942</b>	<b>129,234</b>
指：		
現金及現金等價物	127,942	129,234

# 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於年報內公司資料一節披露。

本公司作為投資控股公司行事，營運附屬公司(如附註34所披露)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62.0%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及其修訂本，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。

# 綜合財務報表附註

截至2024年3月31日止年度

## 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（續）

### 2.1 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，惟影響本集團於綜合財務報表附註3所載會計政策的披露。

## 綜合財務報表附註

截至2024年3月31日止年度

### 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（續）

#### 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。

## 綜合財務報表附註

截至2024年3月31日止年度

### 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策資料

#### 3.1 綜合財務報表的呈列基準

綜合財務報表根據香港會計師公會頒布的香港財務報告準則編製。就編製綜合財務報表而言，倘有關資料預期合理影響主要使用者作出的決策，則有關資料被認為屬重大。此外，綜合財務報表載有香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）及香港公司條例規定的適用披露。

#### 3.2 重大會計政策資料

##### 綜合入賬基準

綜合財務報表包括本公司以及本公司及其附屬公司控制實體的財務報表。本公司在以下情況取得控制權：

- 對投資對象擁有權力；
- 因參與投資對象而承受可變回報的風險或享有可變回報的權利；及
- 能夠行使權力以影響其回報。

倘有事實及情況顯示上列控制權三個因素的其中一個或以上因素出現變動，本集團會重新評估其是否取得投資對象的控制權。

當本集團取得附屬公司控制權時，開始對附屬公司綜合入賬，而當本集團失去對該附屬公司的控制權時終止綜合入賬。具體而言，於年內所收購或出售附屬公司的收入及開支，由本集團取得控制權當日直至本集團終止控制該附屬公司之日計入綜合損益及其他全面收益表。

如必要，附屬公司的財務報表會作出調整，使其會計政策與本集團的會計政策一致。

與本集團成員公司之間交易有關的所有集團內公司間資產、負債、權益、收入、支出及現金流量均在綜合入賬時悉數對銷。

## 綜合財務報表附註

截至2024年3月31日止年度

### 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 來自客戶合約的收益

本集團於(或隨)達成履約責任時確認收益，即於特定履約責任的相關貨品或服務的「控制權」轉移至客戶時。

履約責任指一項明確貨品或服務(或一批貨品或服務)或一系列大致相同的明確貨品或服務。

倘符合以下其中一項準則，則控制權隨時間轉移及收益隨時間確認(參考履行相關履約責任的完成進度)：

- 客戶隨本集團履約同時收取及消耗本集團履約所提供的利益；
- 本集團的履約創建或增強客戶隨本集團履約控制的資產；或
- 本集團的履約未創建對本集團具有替代用途的資產，而本集團有強制執行權收取至今已完成履約部分的付款。

否則，收益於客戶獲得明確貨品或服務控制權的時間點確認。

合約負債指本集團因已自客戶收取代價(或到期的代價金額)而向客戶轉讓貨品或服務的責任。

#### 隨時間確認收益：計量完成履行履約責任的進度

##### 產出法

完成履行履約責任的進度按產出法計量，即直接計量至今已向客戶轉移貨品或服務相對合約下承諾餘下貨品或服務的價值以確認收益，其最能反映本集團於轉移貨品或服務控制權方面的履約情況。

## 綜合財務報表附註

截至2024年3月31日止年度

### 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 來自客戶合約的收益(續)

##### 具有多項履約責任(包括分配交易價格)的合約

就包含多於一項履約責任(銷售貨品及根據本集團的客戶忠誠度計劃向客戶獎勵積分)的合約而言，本集團按相對單獨售價基準將交易價格分配至各履約責任。

與各履約責任相關的明確貨品或服務單獨售價於合約開始時釐定。其指本集團單獨向客戶出售承諾貨品或服務的價格。倘單獨售價無法直接觀察可得，則本集團使用適當技術估計單獨售價，以便交易價格最終分配至反映本集團預期有權就向客戶轉讓承諾貨品或服務而換取的代價金額的任何履約責任。

##### 主事人對代理人

當涉及另一方向客戶提供貨品或服務時，本集團釐定其承諾的性質是否屬自行提供特定貨品或服務的履約責任(即本集團為主事人)或安排該等貨品或服務由另一方(即本集團為代理人)提供。

倘本集團於向客戶轉讓特定貨品或服務前控制貨品或服務，則為主事人。

倘本集團的履約責任為安排另一方提供特定貨品或服務，則為代理人。在此情況下，本集團於向客戶轉讓另一方提供的特定貨品或服務前並不控制貨品或服務。當本集團作為代理人時，其按預期就換取安排另一方提供特定貨品或服務而有權收取的任何費用或佣金的金額確認收益。

#### 租賃

##### 租賃的定義

倘合約賦予權利於一段時間內控制可識別資產用途以換取代價，則該合約屬於租賃或包含租賃。

就於首次應用香港財務報告準則第16號「租賃」(「香港財務報告準則第16號」)日期或之後訂立或修改或因業務合併產生的合約而言，本集團於開始、修改日期或收購日期(如適用)根據香港財務報告準則第16號的定義評估合約是否屬於或包含租賃。除非合約的條款及條件其後有所變動，否則將不會重新評估該合約。



## 綜合財務報表附註

截至2024年3月31日止年度

### 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 租賃(續)

##### 本集團作為承租人

##### 使用權資產

使用權資產的成本包括：

- 租賃負債的初步計量金額；
- 於開始日期或之前作出的任何租賃付款，減去任何已收租賃優惠；及
- 本集團於拆除及移走相關資產、恢復其所在場地或將相關資產恢復至租賃條款及條件所要求的狀況將產生的成本的估計。

本集團於綜合財務狀況表內將使用權資產呈列為單獨項目。

##### 可退還租賃按金

已付可退還租賃按金根據香港財務報告準則第9號「金融工具」(「香港財務報告準則第9號」)入賬，且初步按公平值計量。於初步確認時對公平值的調整被視為額外租賃付款，並計入使用權資產成本。

##### 租賃負債

於租賃開始日期，本集團按該日未付租賃付款的現值確認及計量租賃負債。於計算租賃付款的現值時，倘租賃隱含利率難以釐定，則本集團使用租賃開始日期的增量借款利率計算。

租賃付款包括固定付款(包括實質固定付款)。

## 綜合財務報表附註

截至2024年3月31日止年度

### 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 租賃(續)

##### 本集團作為承租人(續)

##### 租賃負債(續)

於開始日期後，租賃負債通過利息增量及租賃付款作出調整。

倘租期有所變動或行使購買選擇權的評估發生變化，於該情況下，相關租賃負債於評估日期透過使用經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款而重新計量，本集團重新計量租賃負債(並對相關使用權資產作出相應調整)。

本集團於綜合財務狀況表內將租賃負債呈列為單獨項目。

##### 租賃修訂

本集團於以下情況將租賃修訂作為一項單獨租賃入賬：

- 該項修訂通過增加使用一項或多項相關資產的權利以擴大租賃範圍；及
- 租賃代價增加的金額相當於擴大範圍對應的單獨價格，並以反映特定合約的情況對單獨價格進行的任何適當調整。

就並非作為一項單獨租賃入賬的租賃修訂而言，本集團按經修訂租賃的租期，透過使用於修訂生效日期的經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款重新計量租賃負債(減任何已收租賃優惠)。

本集團透過對相關使用權資產進行相應調整，就租賃負債的重新計量入賬。

##### 退休福利成本

向強制性公積金計劃(「強積金計劃」)所作的供款，於僱員提供服務後有權獲得供款時作為開支扣除。

##### 短期僱員福利

短期僱員福利按僱員提供服務時預期支付的福利的未貼現金額確認。所有短期僱員福利均確認為開支，除非另有香港財務報告準則規定或允許在資產成本中計入福利。

負債於扣除任何已支付金額後就僱員應計福利(如工資及薪金、年假及病假)確認。

## 綜合財務報表附註

截至2024年3月31日止年度

### 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 以權益結算以股份為基礎的付款交易

##### 授予僱員的股份／購股權

授予僱員及提供類似服務的人士的以權益結算以股份為基礎的付款按股本工具於授出日期的公平值計量。

於授出日期釐定以權益結算以股份為基礎的付款的公平值並無考慮所有非市場歸屬條件，基於本集團對最終將會歸屬的權益工具的估計，按直線法支銷，權益(以股份為基礎的付款儲備)則相應增加。於各報告期末，本集團會根據對所有相關非市場歸屬條件的評估，修訂其對預計將會歸屬的權益工具數量的估計。修訂最初估計的影響(如有)將於損益中確認，以使累積開支能夠反映修訂後的估計，並對以股份為基礎的付款儲備作出相應調整。就於授出日期即時歸屬的股份／購股權而言，所授出股份／購股權的公平值於損益即時支銷。

當購股權獲行使時，先前於以股份為基礎的付款儲備中確認的金額將轉撥至股本及股份溢價。倘購股權於歸屬日期後被沒收或於屆滿日期仍未獲行使，則先前於以股份為基礎的付款儲備中確認的金額將轉撥至保留溢利。

當所授出股份歸屬時，過往於以股份為基礎的付款儲備中確認的金額將轉撥至股份溢價。

#### 稅項

所得稅開支指現時應付稅項及遞延稅項總額。

現時應付稅項按年內應課稅溢利計算。應課稅溢利與綜合損益及其他全面收益表呈報的「除稅前溢利」不同，原因為其他年度應課稅或可扣稅的收入或開支以及從不課稅或可扣稅的項目。本集團即期稅項負債按於各報告期末已頒布或實質上已頒布的稅率計算。

遞延稅項就綜合財務報表的資產及負債的賬面值與計算應課稅溢利採用的相應稅基的暫時差額確認。遞延稅項負債一般會就所有應課稅暫時差額確認。遞延稅項資產一般於可能有應課稅溢利可供抵銷可扣稅暫時差額時就所有可扣稅暫時差額確認。倘暫時差額因初步確認不影響應課稅溢利及會計溢利的交易(業務合併除外)的資產及負債且交易時不產生相等的應課稅及可扣稅暫時差額而產生，則有關遞延稅項資產及負債不予確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末作檢討，並在不再可能有充足應課稅溢利收回全部或部分資產時作調減。

## 綜合財務報表附註

截至2024年3月31日止年度

### 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 稅項(續)

遞延稅項資產及負債按預期於償付負債或變現資產的期間應用的稅率，根據於各報告期末已頒布或實質上已頒布的稅率(及稅法)計量。

遞延稅項負債及資產的計量結果反映遵從本集團於各報告期末預期就收回或償付其資產及負債賬面值的方式而引致的稅務後果。

即期及遞延稅項於損益確認。

#### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備為持作生產、供應貨品或服務或用作行政用途的有形資產。物業、廠房及設備於綜合財務狀況表按其成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)列賬。

資產項目的折舊按估計可使用年期以直線法撇銷其成本確認。估計可使用年期及折舊方法均於各報告期末作出檢討，而對任何估計變更的影響按預期基準入賬。

當出售或預期繼續使用該資產不會產生未來經濟利益時，該項物業、廠房及設備項目終止確認。因出售或報廢物業、廠房及設備項目而產生的任何收益或虧損按出售所得款項與資產賬面值之間的差額釐定，並於損益確認。

#### 現金及現金等價物

於綜合財務狀況表呈列的現金及現金等價物包括：

- (a) 現金，包括手頭現金及活期存款；及
- (b) 現金等價物，包括短期(原到期日一般為三個月或以內)、流動性高的投資，其可隨時轉換為已知金額的現金，且價值變動風險輕微。現金等價物乃為應付短期現金承擔而持有而非投資或其他目的。

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括上文所界定的現金及現金等價物。

## 綜合財務報表附註

截至2024年3月31日止年度

### 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 存貨

存貨按成本與可變現淨值之間的較低者列賬。存貨成本按加權平均法釐定。可變現淨值指存貨的估計售價減所有估計完工成本及進行銷售所需成本。進行銷售所需成本包括直接歸屬於銷售的增量成本及本集團進行銷售必須產生的非增量成本。

#### 金融工具

金融資產及金融負債於集團實體成為工具合約條文的訂約方時確認。所有以常規方式買賣的金融資產均按買賣日期確認及終止確認。以常規方式買賣指須於市場規定或慣例所訂時限內交付資產的金融資產買賣。

金融資產及金融負債初步以公平值計量，惟客戶合約產生的貿易應收款項初步按香港財務報告準則第15號「客戶合約的收益」計量。於初步確認時，因收購或發行金融資產及金融負債而直接應佔的交易成本將於適當情況下新增至金融資產或金融負債的公平值，或自公平值中扣除。

實際利率法為計算金融資產或金融負債的攤銷成本及按有關期間分配利息收入及利息開支的方法。實際利率為於初步確認時將估計未來現金收入及付款(包括所有構成實際利率組成部分的已付或已收費用及點數、交易成本及其他溢價或折讓)按金融資產或金融負債的預期使用年期，或較短期間(倘適用)準確貼現至賬面淨值的利率。

#### 金融資產

##### 金融資產分類及其後計量

符合以下條件的金融資產其後按攤銷成本計量：

- 以目的為收取合約現金流量的業務模式下持有的金融資產；及
- 合約條款於指定日期產生的現金流量純粹為支付本金及未償還本金的利息。

## 綜合財務報表附註

截至2024年3月31日止年度

### 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

#### 攤銷成本及利息收入

利息收入就其後按攤銷成本計量的金融資產採用實際利率法予以確認。利息收入透過對金融資產的賬面總值應用實際利率計算得出，惟其後出現信貸減值的金融資產除外(見下文)。就其後出現信貸減值的金融資產而言，利息收入透過對下個報告期間所產生的金融資產攤銷成本應用實際利率予以確認。倘出現信貸減值的金融工具的信貸風險改善，以致金融資產不再出現信貸減值，則自釐定有關資產不再出現信貸減值後的報告期初起，利息收入通過對金融資產賬面總值應用實際利率確認。

#### 根據香港財務報告準則第9號須進行減值評估的金融資產減值

本集團根據預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)模式對根據香港財務報告準則第9號須進行減值評估的金融資產(包括貿易應收款項、其他應收款項及按金、短期銀行存款、已抵押銀行存款以及銀行結餘)進行減值評估。預期信貸虧損金額於各報告日期更新以反映信貸風險自初步確認以來的變動。

全期預期信貸虧損指於有關工具的預計年期內因所有可能違約事件而產生的預期信貸虧損。相反，12個月預期信貸虧損指於報告日期後12個月內因可能發生的違約事件而預期產生的部分全期預期信貸虧損。評估根據本集團過往信貸虧損經驗及債務人特定因素、整體經濟狀況以及對於報告日期的現時狀況及未來狀況預測的評估進行。

本集團一直就貿易應收款項評估全期預期信貸虧損。

就所有其他金融工具而言，本集團評估虧損撥備等於12個月預期信貸虧損，除非當信貸風險自初步確認以來大幅上升，則於該情況下，本集團確認全期預期信貸虧損。評估應否確認全期預期信貸虧損基於自初步確認以來出現違約的可能性或風險大幅上升。

## 綜合財務報表附註

截至2024年3月31日止年度

### 3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策資料(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

#### 終止確認金融資產

於資產現金流量的合約權利屆滿時，本集團方會終止確認金融資產。

於終止確認按攤銷成本計量的金融資產時，該項資產的賬面值與已收及應收代價總和之間的差額於損益確認。

#### 金融負債及權益

#### 分類為債務或權益

債務及股本工具根據合約安排的實質及金融負債與股本工具的定義分類為金融負債或權益。

#### 股本工具

股本工具為證明集團實體資產於扣除其所有負債後剩餘權益的任何合約。集團實體發行的股本工具按已收所得款項扣除直接發行成本確認。

#### 金融負債

所有金融負債隨後按攤銷成本以實際利率法或按公平值計入損益計量。

#### 按攤銷成本列賬的金融負債

金融負債(包括貿易應付款項及其他應付款項)其後以實際利率法按攤銷成本計量。

#### 終止確認金融負債

當且僅當本集團的責任獲解除、取消或屆滿時，本集團方會終止確認金融負債。終止確認金融負債的賬面值與已付及應付代價之間的差額於損益確認。

## 綜合財務報表附註

截至2024年3月31日止年度

### 4. 估計不明朗因素的主要來源

於應用附註3載述的本集團會計政策時，本公司董事須就顯然無法透過其他來源獲得的資產及負債的賬面值作出判斷、估計及假設。該等估計及相關假設根據過往經驗及被視為相關的其他因素作出。實際結果可能有別於該等估計。

估計及有關假設會作持續檢討。倘對會計估計的修訂僅影響估計修訂的期間，則有關修訂會於期內確認，或倘修訂影響當前及未來期間，則於修訂期間及未來期間確認有關修訂。

以下為有關未來的主要假設及各報告期末引致資產及負債賬面值於未來財政年度內須作重大調整的重大風險的估計不明朗因素的其他主要來源。

#### 存貨估計撥備

識別陳舊存貨須對存貨的狀況及可銷售性進行判斷及估計。經考慮現行市況、產品生命週期、市場推廣及促銷計劃、過往銷售額記錄、賬齡分析及其後存貨銷售後，本集團根據對存貨可變現淨值的評估就存貨作出撥備。倘有事件或情況變動顯示可變現淨值低於存貨成本時，即對存貨作出撥備。於2024年3月31日，存貨的賬面值為84,351,000港元(2023年：75,140,000港元)(扣除撥備3,212,000港元(2023年：1,555,000港元))。



## 綜合財務報表附註

截至2024年3月31日止年度

### 5. 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	835,524	851,742
提供廣告服務	4,974	3,252
專櫃銷售所得收益	650	82
總計	841,148	855,076
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
	841,148	855,076
收益確認時間：		
— 某一時間點	836,174	851,824
— 隨時間	4,974	3,252
	841,148	855,076

## 綜合財務報表附註

截至2024年3月31日止年度

### 5. 收益及分部資料(續)

#### 收益(續)

##### 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。

## 綜合財務報表附註

截至2024年3月31日止年度

### 5. 收益及分部資料(續)

#### 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)審閱根據附註3所載的相同會計政策編製的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。

### 6. 其他收入

	2024年 千港元	2023年 千港元
銀行利息收入	8,834	3,999
政府補貼(附註)	36	2,244
	<b>8,870</b>	<b>6,243</b>

附註: 於截至2024年3月31日止年度,本集團就香港政府推出的產假薪酬計劃確認政府補貼36,000港元(2023年就「保就業」計劃確認政府補貼為2,244,000港元)。

## 綜合財務報表附註

截至2024年3月31日止年度

### 7. 其他收益及虧損

	2024年 千港元	2023年 千港元
可轉換可贖回優先股公平值變動	-	(2,261)
匯兌(虧損)收益淨額	(4)	122
	(4)	(2,139)

### 8. 融資成本

	2024年 千港元	2023年 千港元
租賃負債利息	1,211	872

### 9. 所得稅開支／遞延稅項負債(資產)

#### 所得稅開支

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

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。於年內，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)。

## 綜合財務報表附註

截至2024年3月31日止年度

### 9. 所得稅開支／遞延稅項負債(資產)(續)

#### 所得稅開支(續)

所得稅開支與綜合損益及其他全面收益表所列除稅前溢利的對賬如下：

	2024年 千港元	2023年 千港元
除稅前溢利	26,368	9,796
按香港利得稅率16.5%的稅項開支	4,350	1,616
可扣稅開支的稅務影響	1,289	3,710
毋須課稅收入的稅務影響	(1,686)	(1,728)
過往年度撥備不足	282	72
稅項減免	(6)	(12)
兩級制稅率的稅務影響	(165)	(165)
年內所得稅開支	4,064	3,493

#### 遞延稅項負債(資產)

下表為於本年度及過往年度確認的遞延稅項負債(資產)及其變動。

	加速(減速) 稅項折舊 千港元
於2022年4月1日	149
於損益扣除	20
於2023年3月31日	169
計入損益	(261)
於2024年3月31日	(92)

## 綜合財務報表附註

截至2024年3月31日止年度

### 10. 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*	—	1,999
	2,241	4,161
董事酬金(附註11)	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	1,422	1,350
員工成本總額	37,914	38,716
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))	719,315	723,876

\* 計入上市開支

## 綜合財務報表附註

截至2024年3月31日止年度

### 11. 董事及行政總裁的酬金以及五名最高薪酬僱員

#### (a) 董事及行政總裁的酬金

本集團已付或應付本公司董事的酬金如下：

#### 截至2024年3月31日止年度

執行董事：	胡先生 千港元 (附註a)	徐女士 千港元	總計 千港元
袍金	150	150	300
薪金津貼及其他福利	816	816	1,632
酌情花紅	68	68	136
以權益結算以股份為基礎的開支	327	327	654
退休福利計劃供款	18	18	36
	1,379	1,379	2,758

非執行董事：	文立先生 千港元	薛永康先生 千港元	Adamczyk Alexis Thomas David先生 千港元 (附註b)	總計 千港元
袍金	150	150	126	426
以權益結算以股份為基礎的開支	28	28	–	56
退休福利計劃供款	8	8	6	22
	186	186	132	504

獨立非執行董事：	陳純先生 千港元 (附註c)	何潤達先生 千港元 (附註d)	錢中山博士 千港元 (附註d)	梁碩玲博士 千港元 (附註e)	總計 千港元
袍金	50	150	150	100	450
以權益結算以股份為基礎的開支	–	28	28	15	71
退休福利計劃供款	3	8	8	5	24
	53	186	186	120	545

## 綜合財務報表附註

截至2024年3月31日止年度

### 11. 董事及行政總裁的酬金以及五名最高薪酬僱員(續)

#### (a) 董事及行政總裁的酬金(續) 截至2023年3月31日止年度

執行董事：	胡先生 千港元 (附註a)	徐女士 千港元	總計 千港元
袍金	121	121	242
薪金津貼及其他福利	817	817	1,634
酌情花紅	63	61	124
退休福利計劃供款	18	18	36
	1,019	1,017	2,036

非執行董事：	文立先生 千港元	薛永康先生 千港元	Adamczyk Alexis Thomas David先生 千港元 (附註b)	總計 千港元
袍金	121	121	121	363
退休福利計劃供款	6	6	6	18
	127	127	127	381

獨立非執行董事：	陳純先生 千港元 (附註c)	何潤達先生 千港元 (附註d)	錢中山博士 千港元 (附註d)	總計 千港元
袍金	121	121	121	363
退休福利計劃供款	6	6	6	18
	127	127	127	381



## 綜合財務報表附註

截至2024年3月31日止年度

### 11. 董事及行政總裁的酬金以及五名最高薪酬僱員(續)

#### (a) 董事及行政總裁的酬金(續)

附註：

- (a) 該董事亦擔任本公司行政總裁。
- (b) 該董事辭任本公司非執行董事，於2024年2月2日生效。
- (c) 該董事於2022年5月13日獲委任為獨立非執行董事，並於2023年7月31日辭任。
- (d) 該董事於2022年5月13日獲委任為獨立非執行董事。
- (e) 該董事於2023年7月31日獲委任為獨立非執行董事。

酌情花紅經參考相關人士於本集團的職責及責任以及本集團的表現後釐定。

上文所示的執行董事酬金為其管理本集團事務的服務薪酬。

於任何年度，概無董事或最高行政人員放棄或同意放棄任何酬金。

## 綜合財務報表附註

截至2024年3月31日止年度

### 11. 董事及行政總裁的酬金以及五名最高薪酬僱員(續)

#### (b) 五名最高薪酬僱員

年內五名最高薪酬人士包括兩名董事(2023年：兩名)，彼等的酬金載於上文(a)中的披露。餘下三名(2023年：三名)人士的酬金分別如下：

	2024年 千港元	2023年 千港元
薪金津貼及其他福利	1,694	1,570
酌情花紅(附註)	124	106
以權益結算以股份為基礎的開支	31	1,276
退休福利計劃供款	54	53
	<b>1,903</b>	<b>3,005</b>

附註：酌情花紅經參考相關人士於本集團的職責及責任以及本集團的表現後釐定。

並無擔任本公司董事的最高薪酬僱員的酬金介乎以下範圍內：

	2024年 僱員人數	2023年 僱員人數
零至1,000,000港元	3	1
1,000,001港元至1,500,000港元	-	2

於兩個年度，本集團並無向本公司任何董事或本集團行政總裁或五名最高薪酬人士支付任何酬金，作為加入本集團或加入本集團後的獎勵，或作為離職補償。

## 綜合財務報表附註

截至2024年3月31日止年度

### 12. 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。

### 13. 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	499,771,011	482,947,893

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25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。

## 綜合財務報表附註

截至2024年3月31日止年度

### 14. 物業、廠房及設備

	租賃物業裝修 千港元	辦公家具及設備 千港元	電腦設備 千港元	總計 千港元
成本				
於2022年4月1日	4,821	1,318	2,446	8,585
添置	5,214	2,088	672	7,974
於2023年3月31日	10,035	3,406	3,118	16,559
添置	–	–	78	78
出售／撇銷	(87)	(10)	–	(97)
於2024年3月31日	<b>9,948</b>	<b>3,396</b>	<b>3,196</b>	<b>16,540</b>
折舊				
於2022年4月1日	1,591	396	791	2,778
年內撥備	1,992	449	526	2,967
於2023年3月31日	3,583	845	1,317	5,745
年內撥備	<b>2,218</b>	<b>647</b>	<b>579</b>	<b>3,444</b>
於出售時消除／撇銷	(87)	(10)	–	(97)
於2024年3月31日	<b>5,714</b>	<b>1,482</b>	<b>1,896</b>	<b>9,092</b>
賬面值				
於2024年3月31日	<b>4,234</b>	<b>1,914</b>	<b>1,300</b>	<b>7,448</b>
於2023年3月31日	6,452	2,561	1,801	10,814

上述物業、廠房及設備項目以下列年利率按直線基準折舊：

租賃物業裝修	按租賃物業租期或5年（以較短者為準）
辦公家具及設備	20%
電腦設備	20%

## 綜合財務報表附註

截至2024年3月31日止年度

### 15. 使用權資產

	辦公場所 千港元	貨倉 千港元	零售店 千港元	總計 千港元
<b>於2024年3月31日</b>				
賬面值	2,750	1,194	18,391	22,335
<b>於2023年3月31日</b>				
賬面值	1,280	1,233	24,367	26,880
<b>截至2024年3月31日止年度</b>				
折舊開支	1,672	2,647	5,976	10,295
<b>截至2023年3月31日止年度</b>				
折舊開支	1,706	2,362	5,083	9,151
			<b>2024年 千港元</b>	2023年 千港元
租賃現金流出總額			10,179	8,607
使用權資產添置			5,750	17,593

本集團於兩個年度租賃辦公場所、貨倉及零售店。所訂立租賃合約固定期限為1至5年（2023年：1至5年），概無任何續期權或終止選擇權。租賃條款按個別基準磋商，且包含各種不同條款及條件。釐定租期及評估不可撤銷期限時，本集團應用合約的定義及釐定可強制執行合約的期限。

於本年度，本集團就在1至2年（2023年：1至5年）期限內使用貨倉及辦公室（2023年：貨倉及零售店）續約現行租賃協議。於租賃開始時，本集團確認使用權資產5,750,000港元（2023年：17,593,000港元）及5,750,000港元（2023年：17,443,000港元）為租賃負債。

#### 租賃限制或契約

此外，確認租賃負債26,795,000港元（2023年：30,013,000港元），而相關使用權資產則為22,335,000港元（2023年：26,880,000港元）。除出租人於租賃資產中持有的抵押權益外，租賃協議並無施加任何契約。租賃資產不得用作借款用途的抵押品。

## 綜合財務報表附註

截至2024年3月31日止年度

### 16. 存貨

	2024年 千港元	2023年 千港元
電子產品及家庭電器以及生活時尚產品	84,351	75,140

### 17. 貿易應收款項

	2024年 千港元	2023年 千港元
貿易應收款項	9,785	7,016

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	878	336
	9,785	7,016

## 綜合財務報表附註

截至2024年3月31日止年度

### 17. 貿易應收款項(續)

本集團按香港財務報告準則第9號規定應用簡化方法計提貿易應收款項的預期信貸虧損。貿易應收款項減值評估詳情載於附註30。

於2024年3月31日，本集團的貿易應收款項結餘包括賬面總值為2,217,000港元(2023年：1,348,000港元)的應收賬款，有關款項於報告日期已逾期。於2024年3月31日的逾期結餘中，839,000港元(2023年：98,000港元)已逾期90日或以上，但未被視為拖欠，原因為本集團的管理層基於過往經驗認為該等結餘仍被視為可收回。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

貿易應收款項減值評估詳情載於附註30。

### 18. 其他應收款項、按金及預付款項

	2024年 千港元	2023年 千港元
租金及水電按金	4,982	4,960
預付供應商款項及按金	2,553	3,272
其他應收款項、按金及預付款項	10,007	7,207
總計	17,542	15,439
呈列為非流動資產	5,498	5,480
呈列為流動資產	12,044	9,959
總計	17,542	15,439

包括在其他應收款項內的3,057,000港元(2023年：1,587,000港元)為付款開道公司預先從客戶收取的款項，該等款項的相關貨品控制權尚未轉移。

其他應收款項及按金的減值評估詳情載於附註30。

## 綜合財務報表附註

截至2024年3月31日止年度

### 19. 現金及現金等價物／已抵押銀行存款／於3個月以上到期的短期銀行存款

#### 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括用於償付本集團短期現金承擔於3個月以內到期的短期存款，該等存款的市場利率介乎0.10%至5.13%（2023年：0.10%至4.85%）。

#### 已抵押銀行存款

已抵押銀行存款的固定利率介乎4.10%至4.20%（2023年：0.64%至3.36%），指抵押予銀行的存款，以擔保本集團獲授銀行融資。存款1,300,000港元（2023年：1,323,000港元）已被抵押，以擔保本集團一間附屬公司的銀行擔保。

#### 於3個月以上到期的短期銀行存款

短期銀行存款指3個月以上但於1年內到期的短期存款，按市場利率介乎4.60%至4.97%（2023年：4.44%至4.85%）計息。

該等銀行結餘的減值評估詳情載於附註30。

### 20. 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	3,518	2,743
	<b>49,974</b>	<b>31,339</b>



## 綜合財務報表附註

截至2024年3月31日止年度

### 21. 其他應付款項及應計費用

	2024年 千港元	2023年 千港元
其他應付款項及應計費用	6,009	4,754
應付薪金	2,913	2,828
總計	8,922	7,582

### 22. 合約負債

	2024年 千港元	2023年 千港元
就直接商品銷售收取的預付款項	9,983	9,755
客戶忠誠度計劃	1,826	3,216
	11,809	12,971

於2022年4月1日，合約負債為14,972,000港元。

就2022年4月1日、2023年3月31日的合約負債而言，所有結餘均分別已於截至2023年及2024年3月31日止年度確認為收益。

#### 就直接商品銷售收取的預付款項

有關銷售產品的合約負債指下達訂單時及交付前，直至交付貨品及確認收益自客戶收取的預付款項。

## 綜合財務報表附註

截至2024年3月31日止年度

### 22. 合約負債(續)

#### 客戶忠誠度計劃

本集團在本集團的經營過程中提供客戶忠誠度計劃。客戶每自本集團購物1港元即可賺取一點獎勵積分。客戶可使用客戶忠誠度計劃下賺取的獎勵積分於日後的購買中享有折扣(每200點獎勵積分可當作1港元使用)。所有獎勵積分可予累積並於最後一次購買後的次年到期。有關客戶忠誠度計劃的合約負債指獲分配至截至報告期末未履行履約責任的交易價格總金額。

本集團預期獲分配至未履行履約責任的交易價格將於獎勵積分兌換時確認為收益。

### 23. 租賃負債

	2024年 千港元	2023年 千港元
應付租賃負債		
一年內	8,943	7,178
超過一年但不超過兩年	8,759	6,260
超過兩年但不超過五年	9,093	15,162
超過五年	—	1,413
	<b>26,795</b>	30,013
減：12個月內到期結算的款項(於流動負債項下列示)	<b>(8,943)</b>	(7,178)
12個月後到期結算的款項(於非流動負債項下列示)	<b>17,852</b>	22,835

於2024年3月31日，租賃負債應用的加權平均增量借款利率為4.70%(2023年：3.96%)。

## 綜合財務報表附註

截至2024年3月31日止年度

### 24. 可轉換可贖回優先股

可轉換可贖回優先股的公平值變動載列如下：

	千港元
於2022年4月1日	68,787
公平值變動	2,261
轉換為普通股	(71,048)
於2023年及2024年3月31日	-

於2022年6月10日，繼本公司股份在聯交所主板成功上市後，全部可轉換可贖回優先股已轉換為15,031,101股本公司普通股。

本公司發行的可轉換可贖回優先股由D&P China (HK) Limited (本公司委聘的獨立合資格專業估值師，註冊地址為香港皇后大道東一號太古廣場3座3樓) 根據柏力克－舒爾斯期權定價模型，按於2022年4月1日及2022年6月10日的公平值計量。

### 25. 股本

**每股面值0.0001美元**

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	500,000,000	50

## 綜合財務報表附註

截至2024年3月31日止年度

### 25. 股本(續)

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
根據首次公开发售發行股份(附註a)	55,000,000	-	6	43
於2023年3月31日	500,000,000	-	50	390
購回股份及註銷股份(附註b)	<b>(2,178,000)</b>	-	-	<b>(2)</b>
於2024年3月31日	<b>497,822,000</b>	-	<b>50</b>	<b>388</b>

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。

## 綜合財務報表附註

截至2024年3月31日止年度

### 25. 股本(續)

附註：(續)

(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	584,000	0.68	0.66	393

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。

### 26. 關聯方披露

	2024年 千港元	2023年 千港元
向徐女士作出的銷售	1	—

除上文所披露者以及附註11所披露的交易及結餘外，本集團於兩個年度內並無任何其他關聯方交易。

#### 主要管理人員薪酬

主要管理人員的薪酬如下：

	2024年 千港元	2023年 千港元
短期福利	2,331	3,788
離職後福利	40	60
以權益結算以股份為基礎的開支	654	—
	3,025	3,848

## 綜合財務報表附註

截至2024年3月31日止年度

### 27. 以股份為基礎的付款交易

#### 購股權計劃

本公司的購股權計劃（「計劃」）根據於2022年5月20日通過的決議案獲採納，主要用於激勵董事及合資格僱員。根據計劃，本公司董事可向合資格僱員（包括本公司及其附屬公司董事）授出購股權，以認購本公司股份。計劃詳情於本年報董事會報告披露。

於2024年3月31日，根據該計劃已授出但尚未行使的購股權的股份數目為26,016,000股（2023年：零），佔本公司於該日已發行股份的5.23%（2023年：零）。未經本公司股東事先批准，根據該計劃可能授出的購股權所涉及的股份總數不得超過本公司於任何時間已發行股份的10%。未經本公司股東事先批准，就任何一年內已授予及可能授予任何個人的購股權而已發行及將予發行的股份數目，不得超過本公司於任何時間點已發行股份的1%。向主要股東或獨立非執行董事授出的購股權超過0.1%，必須事先獲本公司股東批准。

購股權可於購股權授出日期起計一至四年內至授出日期起計十年內任何時間行使。行使價由本公司董事釐定，且不會低於以下各項中的較高者：(i)本公司股份於授出日期的收市價；(ii)股份緊接授出日期前五個營業日的平均收市價；及(iii)本公司股份的面值。

## 綜合財務報表附註

截至2024年3月31日止年度

### 27. 以股份為基礎的付款交易（續）

#### 購股權計劃（續）

下表披露該計劃於年內的變動情況：

授出日期	歸屬期	行權期	行使價	2023年			2024年
				4月1日結餘	年內已授出	年內已失效	3月31日結餘
<b>董事</b>							
2023年8月31日	附註(a)	2024年7月21日至 2033年7月20日	1.00	-	400,000	(80,000)	320,000
			1.50	-	400,000	(80,000)	320,000
		2.00	-	2,400,000	(80,000)	2,320,000	
		2.50	-	2,400,000	(80,000)	2,320,000	
		3.00	-	2,400,000	(80,000)	2,320,000	
		3.50	-	2,400,000	(80,000)	2,320,000	
		4.00	-	2,400,000	(80,000)	2,320,000	
2023年9月22日	附註(b)	2024年9月22日至 2033年9月21日	1.00	-	64,000	-	64,000
			1.50	-	64,000	-	64,000
		2.00	-	64,000	-	64,000	
		2.50	-	64,000	-	64,000	
		3.00	-	64,000	-	64,000	
		3.50	-	64,000	-	64,000	
		4.00	-	64,000	-	64,000	
<b>僱員</b>							
2023年9月22日	附註(b)	2024年9月22日至 2033年9月21日	1.00	-	2,008,000	(104,000)	1,904,000
			1.50	-	2,008,000	(104,000)	1,904,000
		2.00	-	2,008,000	(104,000)	1,904,000	
		2.50	-	2,008,000	(104,000)	1,904,000	
		3.00	-	2,008,000	(104,000)	1,904,000	
		3.50	-	2,008,000	(104,000)	1,904,000	
		4.00	-	2,008,000	(104,000)	1,904,000	
				-	27,304,000	(1,288,000)	26,016,000
每股加權平均行權價格				-	2.68	2.50	2.69

附註：

- (a) 購股權的歸屬期(i) 25%的購股權將於2024年7月21日歸屬；(ii) 25%的購股權將於2025年7月21日歸屬；(iii) 25%的購股權將於2026年7月21日歸屬；及(iv) 25%的購股權將於2027年7月21日歸屬。
- (b) 購股權的歸屬期(i) 25%的購股權將於2024年9月22日歸屬；(ii) 25%的購股權將於2025年9月22日歸屬；(iii) 25%的購股權將於2026年9月22日歸屬；及(iv) 25%的購股權將於2027年9月22日歸屬。

## 綜合財務報表附註

截至2024年3月31日止年度

### 27. 以股份為基礎的付款交易（續）

#### 購股權計劃（續）

截至2024年3月31日止年度，本集團董事及僱員分別於2023年7月21日及9月22日獲授並接納12,800,000份及14,504,000份購股權。於2023年7月21日提呈的購股權已於2023年8月31日的本公司股東週年大會上獲獨立股東根據特別授權批准。購股權的授出日期為2023年8月31日及9月22日。本公司購股權於緊接授出日期前的收市價分別為0.71港元及0.66港元。於授出日期釐定的購股權公平值分別為2,199,000港元及1,186,000港元。

計算購股權公平值採用以下假設：

	2023年8月31日	2023年9月22日
加權平均股價	0.17港元 介乎	0.08港元 介乎
行使價	1.0港元至4.0港元	1.0港元至4.0港元
預期年期	9.9年	10年
預期波幅	55%	55%
預期股息率	3.38%	3.64%
無風險利率	3.81%	4.16%

購股權公平值已使用二項式模型進行估計。計算購股權公平值所用的變量及假設乃基於董事的最佳估計。變量及假設的變動可能會導致購股權公平值出現變動。

截至2024年3月31日止年度，本集團就本公司授出的購股權確認總開支1,075,000港元（2023年：零）。

#### 股份轉讓

於2023年1月19日，本公司董事徐女士與本公司若干僱員簽訂協議，其中彼同意分別以每股約0.11港元及約0.16港元的價格向該等僱員出售約2,134,000股及約470,000股本公司股份（「目標股份」），總代價約為302,000港元。銷售目標股份概無任何歸屬條件。目標股份的公平值按授出日的市價（為本公司股份於同日的收市價，相等於每股0.88港元）計量。於2023年1月20日，股份轉讓已完成。



## 綜合財務報表附註

截至2024年3月31日止年度

### 28. 退休福利計劃

本集團為其於香港的所有合資格僱員參與強積金計劃。根據該計劃，僱主及其僱員均須按僱員相關收入的5%向該計劃作出供款，但每月相關收入上限為30,000港元。該等計劃的資產獨立於本集團的資產持有，以基金方式由受託人控制。

本集團就該等退休福利計劃的唯一責任為作出指定供款。截至2024年3月31日止年度，本集團向該等計劃作出的供款總額及於損益扣除的成本為1,504,000港元(2023年：1,422,000港元)。

### 29. 資本風險管理

本集團管理其資本，以確保集團公司能夠繼續以持續方式經營，同時透過優化債務及股權比例，盡量提高股東回報。於年內，整體策略維持不變。

本集團的資本架構包括債務淨額，當中包括附註23披露的租賃負債，並扣除短期銀行存款、已抵押銀行存款以及現金及現金等價物，以及由股本及儲備組成的本公司擁有人應佔權益。

本集團管理層定期檢討資本架構。作為檢討的一部分，本公司董事考慮與各類資本相關的成本及風險。根據本公司董事的推薦建議，本集團將透過發行新股份、發行新債務及贖回現有債務，平衡其整體資本架構。

## 綜合財務報表附註

截至2024年3月31日止年度

### 30. 金融工具

#### 金融工具類別

	2024年 千港元	2023年 千港元
按攤銷成本計量的金融資產	255,045	230,124
按攤銷成本計量的金融負債	55,403	35,513

#### 金融風險管理目標及政策

本集團的金融工具包括貿易應收款項、其他應收款項及按金、銀行結餘、短期銀行存款、已抵押銀行存款、貿易應付款項及其他應付款項。

該等金融工具的詳情於相應附註內披露。與該等金融工具有關的風險包括市場風險（貨幣風險及利率風險）、信貸風險及流動資金風險。降低該等風險的政策載於下文。本集團管理層管理及監控該等風險，以確保及時有效地實施適當措施。

#### 貨幣風險

本集團的外匯購置存貨使本集團面臨外匯風險。截至2024年3月31日止年度，本集團約為4.1%（2023年：5.6%）的購置存貨以集團實體功能貨幣以外的貨幣計值。

本集團目前並無外匯對沖政策。然而，本集團的管理層監控外匯風險，並將於有需要時考慮對沖重大外匯風險。

於各報告期末，本集團以外幣計值貨幣資產及貨幣負債的賬面值如下：

	2024年 千港元	2023年 千港元
<b>資產</b>		
日圓（「日圓」）	765	24
美元（「美元」）	204	10
<b>負債</b>		
日圓	1,375	167
美元	227	161

## 綜合財務報表附註

截至2024年3月31日止年度

### 30. 金融工具(續)

#### 金融風險管理目標及政策(續)

#### 貨幣風險(續)

#### 敏感度分析

由於本集團管理層認為匯率波動的影響微乎其微，故管理層認為毋須提供敏感度分析。

#### 利率風險

於兩個年度，本集團面臨與本集團固定利率租賃負債有關的公平值利率風險。於兩個年度，本集團亦面臨與浮息銀行結餘有關的現金流量利率風險。

本集團的現金流量利率風險主要集中於本集團銀行結餘產生的香港存款利率的波動。

本集團目前並無利率風險對沖政策。然而，本集團管理層密切監控市場利率變動產生的未來現金流量利率風險，並將於有需要時考慮對沖市場利率變動。

本集團管理層認為，由於各報告期末的風險並不反映年內的風險，故敏感度分析並不能代表利率風險。

由於本集團管理層認為銀行結餘的利率波動微乎其微，故並無就銀行結餘提供敏感度分析。

#### 信貸風險及減值評估

本集團的信貸風險主要歸因於貿易應收款項、其他應收款項及按金、短期銀行存款、已抵押銀行存款以及銀行結餘。

本集團因交易對手方未能履行責任而導致財務損失的最高信貸風險產生自各報告期末綜合財務狀況表所載列相關已確認金融資產的賬面值。本集團並未持有任何抵押品或其他信貸增強措施以涵蓋與金融資產有關的信貸風險。

## 綜合財務報表附註

截至2024年3月31日止年度

### 30. 金融工具(續)

#### 金融風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險及減值評估(續)

#### 貿易應收款項

為盡量降低貿易應收款項的信貸風險，本集團的管理層已委派專責團隊監控程序以確保採取跟進行動回收逾期債務。此外，本集團的管理層審閱各報告期末每項個別債務的可收回金額，以確保就不可收回的貿易應收款項金額作出足夠的減值虧損撥備。

本集團採取簡化方法及一貫就貿易應收款項確認全期預期信貸虧損。為計量預期信貸虧損，本集團根據預期信貸虧損模式對貿易應收款項進行單獨減值評估。

本集團參考債務人的背景、過往違約經驗及債務人現時的逾期風險，為單獨進行評估的債務人採用內部信貸評級。於2024年及2023年3月31日，本集團評估貿易應收款項的預期信貸虧損為微乎其微。

本集團有關其五大債務人的集中信貸風險佔2024年3月31日貿易應收款項總額的49% (2023年：69%)。

#### 其他應收款項及按金

本集團管理層根據歷史結算記錄(如有)、過往經驗及可獲得的合理有據前瞻性資料，定期對重大結餘的可收回程度進行單獨評估。本集團管理層認為本集團的其他應收款項及按金未收回結餘並無重大固有信貸風險，此乃由於大部分未收回結餘屬短期性質。於2024年及2023年3月31日，本集團評估其他應收款項及按金的預期信貸虧損為微乎其微。

#### 銀行結餘／短期銀行存款／已抵押銀行存款

銀行結餘、短期銀行存款及已抵押銀行存款的信貸風險有限，原因為交易對手方為獲國際信貸評級機構給予高信貸評級的銀行。尚未有有關該等銀行的違約歷史。

本集團根據12個月預期信貸虧損模式對銀行結餘進行減值評估。經參考國際信貸評級機構給予的信貸評級後，本集團管理層基於平均虧損率認為違約風險為低。於2024年及2023年3月31日，本集團評估銀行結餘的預期信貸虧損為微乎其微。

## 綜合財務報表附註

截至2024年3月31日止年度

### 30. 金融工具(續)

#### 金融風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險及減值評估(續)

#### 銀行結餘／短期銀行存款／已抵押銀行存款(續)

本集團的內部信貸風險評級評估包括下列類別：

內部信貸評級	描述	貿易應收款項	其他金融資產
低風險	交易對手方違約風險為低，且無任何逾期金額	全期預期信貸虧損－無信貸減值	12個月預期信貸虧損
觀察名單	債務人常於到期日後償還，但一般會全額償付	全期預期信貸虧損－無信貸減值	12個月預期信貸虧損
呆賬	透過內部形成或外部來源得出的資料可知，信貸風險自初步確認以來已大幅上升	全期預期信貸虧損－無信貸減值	全期預期信貸虧損－無信貸減值
虧損	有證據顯示資產出現信貸減值	全期預期信貸虧損－已信貸減值	全期預期信貸虧損－已信貸減值
撇銷	有證據顯示債務人面臨嚴重財務困難，且本集團無實際可回收機會	金額已撇銷	金額已撇銷

## 綜合財務報表附註

截至2024年3月31日止年度

### 30. 金融工具(續)

#### 金融風險管理目標及政策(續)

#### 信貸風險及減值評估(續)

下表詳列本集團須進行預期信貸虧損評估的金融資產面臨的信貸風險：

金融資產	附註	外部信貸評級	內部信貸評級	12個月或全期 預期信貸虧損	賬面總值 於3月31日	
					2024年 千港元	2023年 千港元
<b>本集團</b>						
<b>攤銷成本</b>						
貿易應收款項	17	不適用	低風險 觀察名單	全期預期信貸虧損 全期預期信貸虧損	<b>6,633</b> <b>3,152</b>	4,871 2,145
其他應收款項及按金	18	不適用	低風險	12個月預期信貸虧損	<b>14,530</b>	11,842
短期銀行存款	19	A3 – Aa3	不適用	12個月預期信貸虧損	<b>101,647</b>	80,709
已抵押銀行存款	19	Aa2	不適用	12個月預期信貸虧損	<b>1,300</b>	1,323
銀行結餘	19	A2 – Aa2	不適用	12個月預期信貸虧損	<b>127,783</b>	129,050

#### 流動資金風險

於管理流動資金風險時，本集團監控及將現金及現金等價物維持在管理層認為足以撥付本集團營運並減輕現金流量波動所帶來影響的水平。

下表詳列本集團金融負債餘下合約到期日。該等表格按金融負債的未貼現現金流量以本集團可被要求付款的最早日期編製。

該表格包括利率及本金現金流量。倘利率為浮動利率，則未貼現金額以各報告期末的利率計算得出。

## 綜合財務報表附註

截至2024年3月31日止年度

### 30. 金融工具(續)

#### 金融風險管理目標及政策(續)

#### 流動資金風險(續)

#### 流動資金表

	加權平均利率 %	按要求償還或			未貼現現金 流量總額 千港元	賬面值 千港元
		少於3個月 千港元	3個月至1年 千港元	1至5年 千港元		
<b>於2024年3月31日</b>						
貿易應付款項	不適用	49,974	-	-	49,974	49,974
其他應付款項	不適用	5,429	-	-	5,429	5,429
		55,403	-	-	55,403	55,403
租賃負債	4.70	2,715	7,307	18,444	28,466	26,795
<b>於2023年3月31日</b>						
貿易應付款項	不適用	31,339	-	-	31,339	31,339
其他應付款項	不適用	4,174	-	-	4,174	4,174
		35,513	-	-	35,513	35,513
租賃負債	3.96	1,836	6,415	24,277	32,528	30,013

#### 金融工具公平值計量

就財務報告而言，本集團部分金融工具按公平值計量。本集團管理層確定適當的估值方法及輸入數據以進行公平值計量。

本集團在估計公平值時使用其可獲得的可觀察市場數據。倘不可獲得第一級輸入數據，本集團委聘第三方合資格估值師進行估值。董事與合資格外部估值師密切合作以確定適當的估值方法及用於該模式的輸入數據。

#### 並非按公平值以經常性基準計量的金融資產及金融負債的公平值

管理層認為，在綜合財務報表中確認的金融資產及金融負債的賬面值與其公平值相若。有關公平值基於貼現現金流量分析根據公認定價模式釐定。

## 綜合財務報表附註

截至2024年3月31日止年度

### 31. 本集團產生自融資活動的負債對賬

下表詳列本集團產生自融資活動的負債變動，包括現金及非現金變動。產生自融資活動的負債為相關現金流量已經或未來現金流量將於本集團綜合現金流量表中分類為融資活動所得現金流量的該等負債。

	租賃負債 千港元	可轉換可贖		應付股息 千港元	總計 千港元
		回優先股 千港元	應計發行成本 千港元		
於2022年4月1日	20,305	68,787	952	-	90,044
融資現金流量(附註)	(8,607)	-	(7,145)	-	(15,752)
融資成本	872	-	-	-	872
開始新租賃	17,443	-	-	-	17,443
可轉換可贖回優先股的公平值變動	-	2,261	-	-	2,261
轉換可轉換可贖回優先股	-	(71,048)	-	-	(71,048)
應計股份發行成本	-	-	6,193	-	6,193
於2023年3月31日	30,013	-	-	-	30,013
融資現金流量(附註)	(10,179)	-	-	(11,824)	(22,003)
融資成本	1,211	-	-	-	1,211
開始新租賃	5,750	-	-	-	5,750
股息	-	-	-	12,000	12,000
於2024年3月31日	26,795	-	-	176	26,971

附註： 融資現金流量指首次公開發售所得款項、已付股份發行成本、償還租賃負債及相關融資成本及已付股息。

### 32. 報告期後事項

於報告期後，本集團已透過聯交所按總代價472,000港元購回合共714,000股股份，截至本報告日期，該等股份尚未註銷。



## 綜合財務報表附註

截至2024年3月31日止年度

### 33. 本公司財務狀況表及儲備

#### 本公司財務狀況表

	2024年 千港元	2023年 千港元
<b>非流動資產</b>		
於一間附屬公司的投資	75,955	75,955
應收一間附屬公司款項	73,302	58,302
	<b>149,257</b>	134,257
<b>流動資產</b>		
預付款項	1,095	515
應收一間附屬公司款項	25,317	44,977
短期銀行存款	13,000	44,724
現金及現金等價物	83,099	45,392
	<b>122,511</b>	135,608
<b>流動負債</b>		
應計開支	1,204	1,119
<b>流動資產淨值</b>	<b>121,307</b>	134,489
<b>資產淨值</b>	<b>270,564</b>	268,746
<b>資本及儲備</b>		
股本	388	390
儲備	270,176	268,356
	<b>270,564</b>	268,746

## 綜合財務報表附註

截至2024年3月31日止年度

### 33. 本公司財務狀況表及儲備(續)

#### 儲備

	股份溢價 千港元	其他儲備 千港元	以股份為 基礎的付款 準備金 千港元	(累計虧損) 保留溢利 千港元	總計 千港元
於2022年4月1日	-	75,813	-	(26,788)	49,025
年內溢利及全面收益總額	-	-	-	39,767	39,767
轉換可轉換可贖回優先股(附註24)	71,036	-	-	-	71,036
資本化發行(附註25)	(193)	-	-	-	(193)
根據首次公開發售發行股份	115,457	-	-	-	115,457
首次公開發售的交易成本	(8,725)	-	-	-	(8,725)
股東對以權益結算以股份為基礎的開支的貢獻	-	1,989	-	-	1,989
於2023年3月31日	177,575	77,802	-	12,979	268,356
年內溢利及全面收益總額	-	-	-	14,178	14,178
已宣派股息	-	-	-	(12,000)	(12,000)
確認以權益結算以股份為基礎的開支	-	-	1,075	-	1,075
購回及註銷普通股	(1,433)	-	-	-	(1,433)
於2024年3月31日	176,142	77,802	1,075	15,157	270,176

## 綜合財務報表附註

截至2024年3月31日止年度

### 34. 於一間附屬公司的投資及本公司附屬公司詳情

於報告期末有關附屬公司的詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立地點及日期	主要營運地點	已發行並繳 足股本／註冊資本	本集團應佔股權 於3月31日		主要活動
				2024年 %	2023年 %	
<b>直接持有：</b>						
Yoho Holdings (BVI) Limited	英屬處女群島 2021年3月17日	香港	146,000,000	100	100	投資控股
<b>間接持有：</b>						
友和電商控股有限公司	香港 2018年10月3日	香港	182,195,122	100	100	投資控股
友和香港有限公司	香港 2014年2月20日	香港	10,000	100	100	提供線上及線下香港電子 商務零售服務
環商國際(香港)有限公司	香港 2008年8月6日	香港	10,000	100	100	線下批發及買賣電子產品及 家庭電器

於2024年及2023年3月31日，附屬公司概無發行任何債務證券。

## 五年財務概要

### 綜合業績

	截至3月31日止年度				
	2024年 千港元	2023年 千港元	2022年 千港元	2021年 千港元	2020年 千港元
<b>收益</b>	<b>841,148</b>	855,076	790,054	523,029	259,953
除所得稅前溢利	26,368	9,796	4,500	33,737	21,606
所得稅開支	(4,064)	(3,493)	(4,725)	(5,004)	(3,282)
年內溢利(虧損)	22,304	6,303	(225)	28,733	18,324

### 綜合資產及負債

	於3月31日				
	2024年 千港元	2023年 千港元	2022年 千港元	2021年 千港元	2020年 千港元
<b>資產</b>					
非流動資產總值	35,583	43,174	28,554	21,949	15,090
流動資產總值	337,069	303,761	211,733	120,308	89,598
資產總值	372,652	346,935	240,287	142,257	104,688
<b>負債</b>					
流動負債總額	79,995	59,070	148,581	50,478	24,454
非流動負債總額	17,852	23,004	12,960	12,808	9,841
負債總額	97,847	82,074	161,541	63,286	34,295
<b>資產淨值</b>	<b>274,805</b>	264,861	78,746	78,971	70,393
<b>權益</b>	<b>274,805</b>	264,861	78,746	78,971	70,393