

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



2024/25
中期報告

目錄

2	公司資料
3	財務摘要
4	營運摘要
5	管理層討論及分析
22	簡明綜合財務報表審閱報告
23	簡明綜合損益及其他全面收益表
24	簡明綜合財務狀況表
26	簡明綜合權益變動表
27	簡明綜合現金流量表
28	簡明綜合財務報表附註
36	其他資料

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(於2024年7月22日辭任)

獨立非執行董事

錢中山博士
何潤達先生
梁碩玲博士

審核委員會

何潤達先生(主席)
梁碩玲博士
文立先生

提名委員會

胡發枝先生(主席)
錢中山博士
梁碩玲博士

薪酬委員會

梁碩玲博士(主席)
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(於2024年7月22日辭任)

公司秘書

陳秀玲女士

授權代表

胡發枝先生
陳秀玲女士

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

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
恒生銀行有限公司
中國銀行(香港)有限公司

公司網站

www.yohohongkong.com

股份代號

2347

財務摘要

	24/25年上半年 (附註1) (未經審核)	23/24年上半年 (未經審核)
收益 (千港元)	386,994	396,278
毛利 (千港元)	58,986	58,937
毛利率	15.2%	14.9%
期內溢利 (千港元)	11,153	10,283
每股盈利 –		
基本 (港仙)	2.24	2.06
攤薄 (港仙)	2.24	2.06
每股股息	0.015	不適用
經調整純利 (附註2) (千港元)	11,839	10,519
經調整純利率 (附註3)	3.1%	2.7%

	24/25年上半年 (未經審核)	23/24財年 (附註6) (經審核)
現金淨額狀況 (千港元)	215,125	230,889
權益總額 (千港元)	271,045	274,805
經調整權益回報率 (附註4)	4.4%	8.5%
資產負債比率 (附註5)	不適用	不適用

附註：

1. XY年上半年指截至X年9月30日止六個月的財政期間。例如，「24/25年上半年」指截至2024年9月30日止六個月。
2. 經調整純利 (作為非香港財務報告準則計量) 界定為經授予本公司董事及若干僱員的購股權調整的期內溢利。
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期間／年度的期結日／年結日的經調整純利除以權益總額計算。
5. 資產負債比率按期／年末計息債務總額 (包括銀行透支) 除以權益總額計算。
6. 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。

營運摘要

	24/25年上半年 (未經審核)	23/24年上半年 (未經審核)
總商品交易額(「 總商品交易額 」) ^(附註1) (百萬港元)	432.2	434.7
註冊會員數目 ^(附註2)	1,174,000	1,048,000
承接訂單數目 ^(附註3)	224,000	235,000
客單價 ^(附註4) (港元)	1,927	1,849

附註：

- 於特定財政期間的「總商品交易額」相當於該財政期間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 (桌面版) 或 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。
- 於特定財政期間的「承接訂單數目」包括於該財政期間向我們下達的訂單、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。
- 於特定財政期間的「客單價」按該財政期間總商品交易額除以承接訂單數目計算得出。

管理層討論及分析

友和集團控股有限公司（「**本公司**」，連同其附屬公司統稱「**本集團**」）董事（「**董事**」）會（「**董事會**」）欣然提呈，本公司截至2024年9月30日止六個月（「**報告期**」）的未經審核簡明綜合中期業績（「**中期業績**」）連同2023年同期（「**23/24年上半年**」）的未經審核比較數字。

業務回顧

整體表現

於24/25年上半年，由於外遊人數增加、港元持續強勢，以及本地居民及遊客的消費習慣轉變，香港經濟形勢面臨巨大壓力，零售業受到嚴重衝擊。眾多零售商（包括歷史悠久的零售商）均於嚴峻的市場環境中掙扎，導致業務規模縮減，並使主要購物區空置商舖現象的急增。儘管面臨該等挑戰，本集團成功發揮其線上線下融合（**OMO**）模式的優勢，靈活的成本優勢成為抵禦市場逆風的重要緩衝。此外，我們擁有涵蓋所有消費品分類的多元化產品組合，覆蓋約100,000個庫存單位，能於各經濟週期波動下滿足消費者的廣泛需求。此舉不僅鞏固了我們的市場地位，亦增強了我們快速應對市場動態變化的能力，確保能持續增強消費者參與度及忠誠度。

於報告期內，根據政府統計處的《零售業銷貨額按月統計調查報告》，香港零售業整體表現低迷，零售業總銷貨額錄得約10.8%跌幅，反映了業內困境。在此營商環境下，本集團展現了業務韌性，總商品交易額及收益分別約達432.2百萬港元及387.0百萬港元，分別輕微下跌0.6%及2.3%。儘管錄得輕微跌幅，但表現仍優於整體市場。我們的自營模式（「**1P模式**」）通過戰略性聚焦於需求穩定且難以進行非本地購買的大型電器類別，持續在保持銷售穩定上發揮核心作用。與此同時，隨著我們商戶加盟模式（「**3P模式**」）逐漸成熟，其貢獻開始顯現，3P模式的總商品交易額錄得顯著的約233.8%增長，突顯該分部的巨大增長潛力。儘管整體收入略有下降，我們透過有效的採購策略，毛利率增長至15.2%。同時，審慎的成本優化策略有助保障盈利能力，推動純利增長約8.5%至11.2百萬港元，而經調整純利則增長約12.5%至約11.8百萬港元。

考慮到報告期內香港股市的持續波動及表現疲弱，本集團繼續進行股份回購，於24/25年上半年在香港聯合交易所有限公司購入約2.39百萬股股份。此外，在全面評估本集團穩健的財務基礎後，董事會建議派發中期股息每股0.015港元，以保障本公司股東（「**股東**」）權益，並在不確定的市況下提供穩定回報。

管理層討論及分析

戰略收購J SELECT

為於競爭激烈的零售市場中保持強勁的增長勢頭，我們的策略包括積極尋求能與核心業務產生顯著營運協同效應的收購機會，從而擴大我們的市場份額並推動業務增長。於2024年9月，本集團完成對捷成集團旗下的高端零售業務J SELECT（「品牌」）的收購。該交易涉及現金代價及以每股1.00港元向捷成集團發行代價股份，發行價較資產收購協議簽署當日的收盤價大幅溢價約66.67%。有關詳情，請參閱本公司日期為2024年8月12日的公告。

成立於2013年，J SELECT為全球高端生活時尚品牌零售商，擁有超過60萬名高消費力會員。通過與全球知名品牌建立的穩固夥伴及合作關係，品牌一直處於消費行業新興趨勢的最前沿。憑藉其卓越的客戶服務及購物體驗，J SELECT屢獲香港零售管理協會(HKRAMA)的多項獎項。

隨著收購完成後，J SELECT成為了我們OMO生態系統的戰略延伸。品牌的高端市場地位與我們針對大眾市場提供具價格競爭力產品的策略相輔相成，同時亦為我們提供了直接與高端消費群體互動的途徑。此戰略契合使我們得以進一步開拓美容、健康及生活時尚產品等高利潤品類，而該等品類均具有強勁增長潛力且先前尚未充分開發。同時，J SELECT龐大的會員基礎為我們提供了新的客戶來源及更豐富的數據庫，有助獲取有關客戶偏好、購買行為及趨勢的見解。數據能力的增強預期將帶動向上銷售及交叉銷售的機會，從而促進本集團及品牌的發展。

推出YOHO First會員計劃

為迎合不斷變化的消費者喜好，我們於2024年8月率先推出了香港零售市場中的創新性會員計劃YOHO First，專為尋求卓越服務及專屬優惠的尊尚客戶而設。通過在友和電子商務平台上繳付399港元年費，會員即可享有一系列優惠，包括(i) YOHO First優惠，超過45,000款產品可享額外7%的折扣，近2,800款產品可享高達15%的折扣，650款精品更有立減400港元的折扣；(ii)針對熱賣商品、新品和特定品牌的限時優惠券；(iii)產品早鳥優惠及產品發佈和活動的獨家邀請；(iv)最低價格保證，若於24小時內在另一香港商店發現更低價格，將獲退還價格差異。

YOHO First的推出優化了我們的會員等級體系，現分為普通會員、VIP會員及YOHO First會員，涵蓋從首次購物的消費者到高價值客戶。多層的會員結構增強了我們精確細分客戶的能力，能夠針對多元化會員基礎的不同需求提供個性化體驗。此外，該結構增強了我們的數據驅動營銷能力，使我們能夠深入分析會員的消費行為及偏好。憑著該等見解，我們能制訂有效的促銷活動及個性化服務，精準匹配不同會員層級的產品偏好及促銷吸引力，從而最大化營銷效果並促進客戶群體的整體參與度。

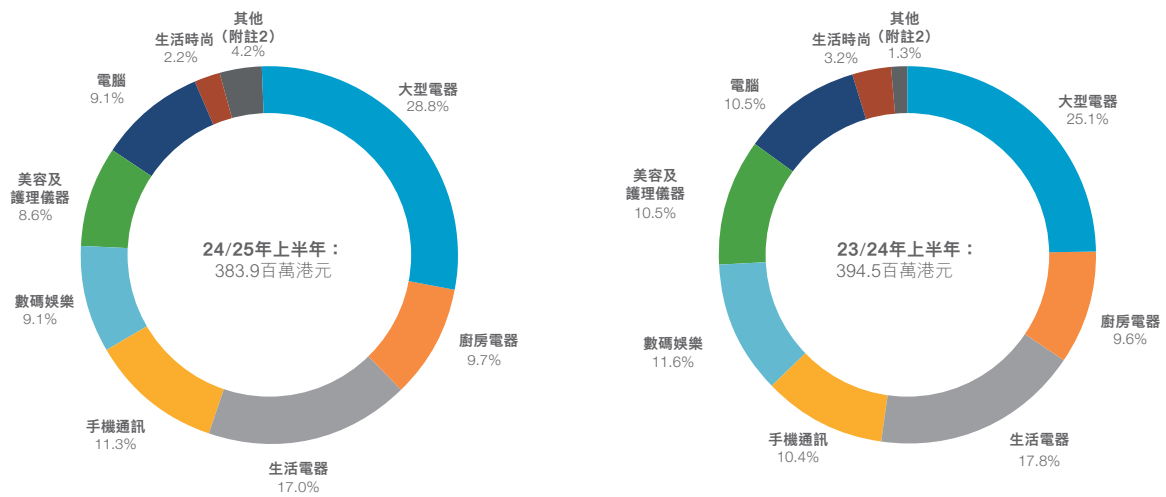
管理層討論及分析

業務表現

我們的總商品交易額及收益較23/24年上半年分別減少約0.6%及2.3%。

就產品類別而言，下圖展示了我們多元化的產品種類，以滿足客戶的需求。

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」指母嬰、玩具、美妝及護膚、家居、健康及保健、寵物用品、男裝、女裝、童裝、超市雜貨及葡萄酒及烈酒。

管理層討論及分析

業務摘要

我們於OMO業務模式下，運營友和及J SELECT兩個高度互補的品牌，各自擁有明確的戰略定位，旨在滿足不同的消費群體並推動增長。

友和為我們的旗艦品牌，專注為大眾市場提供具價格競爭力的產品，並覆蓋廣泛的產品類別，包括電子電器、美妝及護膚、健康及保健、家居、母嬰、寵物用品、葡萄酒及烈酒以及玩具。友和擁有強大的線上線下覆蓋能力，分別運營成熟完善的友和電子商務平台，同時於主要地區（觀塘、銅鑼灣及長沙灣）設有三間大型門店。

J SELECT則以高端市場為導向，專為中高端消費群體提供精選的高端美容儀器、生活時尚用品及創新科技產品。其透過J SELECT電子商務平台(jselect.com)進行線上銷售，並於將軍澳Popcorn Mall設有高端零售店。

我們的雙品牌策略致力通過差異化市場定位、領先的零售科技及前瞻性思維，捕捉多樣化的消費需求及開拓新機遇。

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期間大幅增長：

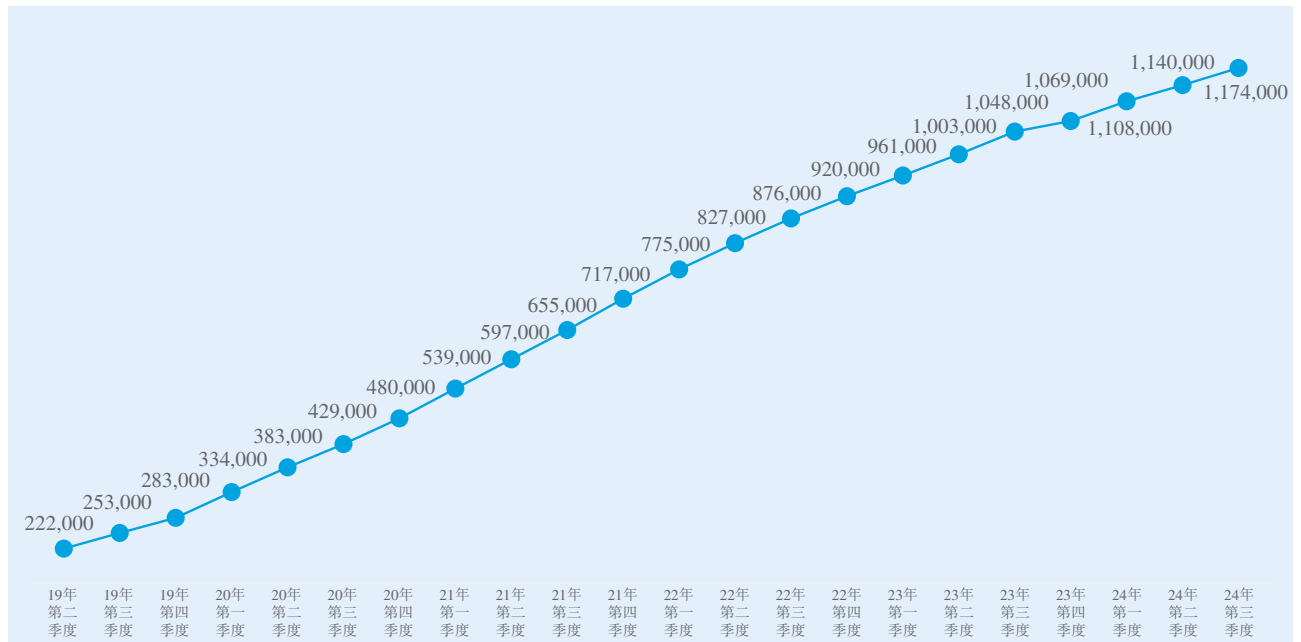
	24/25年上半年 (未經審核)	23/24年上半年 (未經審核)	變動
總商品交易額(百萬港元)	432.2	434.7	-0.6%
註冊會員數目	1,174,000	1,048,000	12.0%
承接訂單數目	224,000	235,000	-4.7%
客單價(港元)	1,927	1,849	4.2%

管理層討論及分析

客戶群日益擴大

於2024年9月30日，我們已建立註冊會員超過1,174,000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

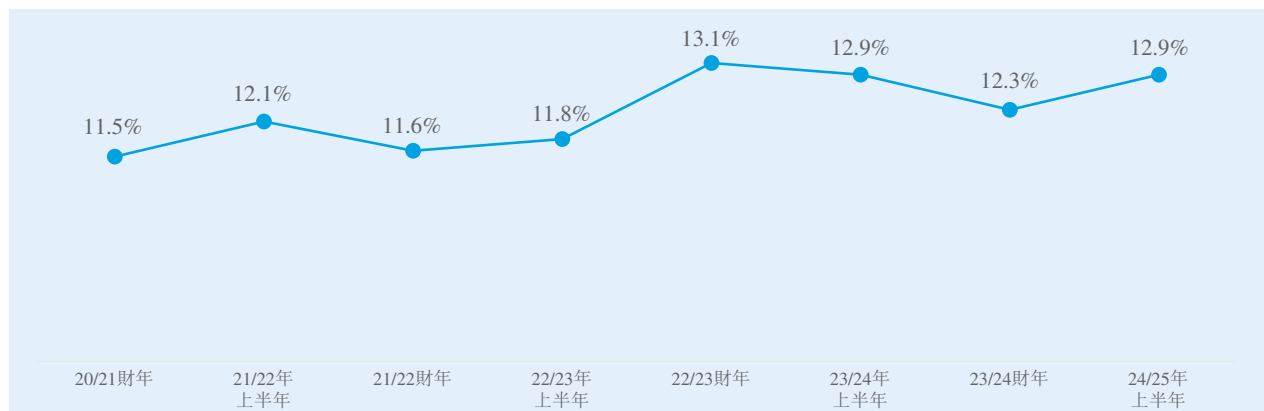
滿足客戶需求

於24/25年上半年，承接訂單數目及每筆訂單的客單價較23/24年上半年分別按期減少約4.7%及增加約4.2%。

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。23/24年上半年及24/25年上半年的營運開支總額（即銷售及分銷開支以及行政開支總額）維持相對穩定，分別佔相關期間總收益約12.9%及12.9%。

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23/24年上半年約396.3百萬港元減少至24/25年上半年約387.0百萬港元，降幅約2.3%。收益減少主要由於香港消費者的購買力因全球經濟環境波動而受限制，同時本地居民及遊客的消費習慣發生轉變，令香港零售業受到嚴重衝擊。

已售貨品成本

已售貨品成本由23/24年上半年約337.3百萬港元減少至24/25年上半年約328.0百萬港元，降幅約2.8%。已售貨品成本減少主要與同期收益減少一致。

毛利

毛利由23/24年上半年約58.9百萬港元增加至24/25年上半年約59.0百萬港元，增幅約為0.1%。此外，毛利率由23/24年上半年約14.9%增加至24/25年上半年約15.2%，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24/25年上半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23/24年上半年約4.3百萬港元增加至24/25年上半年約4.5百萬港元，主要由於利息收入增加約0.2百萬港元。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支由23/24年上半年約33.6百萬港元減少至24/25年上半年約32.0百萬港元，主要由於營銷開支減少。

管理層討論及分析

行政開支

行政開支由23/24年上半年約17.5百萬港元增加至24/25年上半年約18.1百萬港元，主要由於員工成本增加。

所得稅開支

所得稅開支由23/24年上半年約1.2百萬港元增加至24/25年上半年約1.8百萬港元，主要由於同期應課稅溢利增加所致。

儘管我們於24/25年上半年錄得除稅前溢利約12.9百萬港元(23/24年上半年：約11.5百萬港元)，惟已確認所得稅開支約1.8百萬港元(23/24年上半年：約1.2百萬港元)。因此，我們於24/25年上半年錄得實際稅率約13.6%(23/24年上半年：約10.5%)。

期內溢利

由於上文所述，我們於24/25年上半年錄得純利約11.2百萬港元，而23/24年上半年則為純利約10.3百萬港元。純利率由23/24年上半年約2.6%上升至24/25年上半年的約2.9%。純利增加主要歸因於銷售及分銷開支減少。

貿易應收款項

貿易應收款項由2024年3月31日約9.8百萬港元減少至2024年9月30日約3.8百萬港元。截至2024年9月30日，貿易應收款項週轉日數維持穩定於3日(截至2024年3月31日：4日)。

管理層討論及分析

以下為於各報告期末，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 9月30日 千港元 (未經審核)	於2024年 3月31日 千港元 (經審核)
30日內	2,030	8,057
31至60日	256	778
61至90日	115	72
90日以上	1,380	878
	3,781	9,785

貿易應付款項

貿易應付款項由2024年3月31日約50.0百萬港元減少至2024年9月30日約40.5百萬港元，主要由於於30日內向供應商償付貿易應付款項。截至2024年9月30日，貿易應付款項週轉日數維持穩定於25日(截至2024年3月31日：21日)。

以下為於各報告期末，本集團貿易應付款項按發票日期呈列的賬齡分析：

	於2024年 9月30日 千港元 (未經審核)	於2024年 3月31日 千港元 (經審核)
30日內	32,239	41,240
31至60日	1,939	5,162
61至90日	1,815	54
90日以上	4,478	3,518
	40,471	49,974

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）界定為經向董事及若干員工授出購股權而衍生費用調整的期內溢利。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期內損益、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期間的經調整純利（作為非香港財務報告準則計量）：

	24/25年上半年 千港元 (未經審核)	23/24年上半年 千港元 (未經審核)
期內溢利	11,153	10,283
就以下各項作出調整：		
向董事及若干員工授出購股權	686	236
經調整純利（作為非香港財務報告準則計量）	11,839	10,519

資產抵押

於2024年9月30日，銀行存款約1.3百萬港元（2024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

自股份於2022年6月10日（「上市日期」）在聯交所主板上市以來，本集團的資本架構並無變動。本集團的資本包括已發行普通股本及資本儲備。於2024年9月30日，本集團的股本約為387,000港元，自2024年3月31日起減少約1,000港元，乃由於本集團於期末回購了2,388,000股股份，抵銷了收購J SELECT所涉及發行股份的影響。

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由2024年3月31日約229.6百萬港元（不包括已抵押存款約1.3百萬港元）減少6.9%至2024年9月30日約213.8百萬港元（不包括已抵押存款約1.3百萬港元），主要由於於3個月以上到期的短期銀行存款由2024年3月31日約101.6百萬港元減少至2024年9月30日約83.4百萬港元。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3月31日及2024年9月30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9月30日，銀行存款金額約1.3百萬港元（2024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3月31日及2024年9月30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24/25財年，本集團投資約905,000港元於資本開支，而23/24財年則約為60,000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9月30日及2024年3月31日，資產負債比率（即計息債務總額除以權益總額）維持穩定，分別為零。

管理層討論及分析

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，而股份於上市日期成功在聯交所主板上市。本公司的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」），及截至2024年9月30日，本集團已根據本公司日期為2022年5月26日的招股章程（「招股章程」）所載分配動用其中合共約34.5百萬港元。

自上市日期至2024年9月30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 已動用款項 (百萬港元)	截至 2024年 9月30日 止期間 已動用款項 (百萬港元)	截至 2024年 9月30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	0.4	3.8	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	0.3	6.4	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	0.3	6.5	於2026年3月31日 或之前
擴大員工隊伍以支持業務策略	19.2%	14.4	7.0	1.2	6.2	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	-	2.0	8.2	於2026年3月31日 或之前
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	4.2	40.2	

管理層討論及分析

於2024年9月30日，未動用所得款項淨額約40.2百萬港元（已存入香港認可金融機構作為計息存款）預期將根據招股章程先前披露之計劃用途使用，除本公司日期為2024年11月15日的公告所披露者外，經審慎考慮後本公司決定：

- (i) 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（至2026年3月31日或之前），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；及
- (ii) 延長將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（至2026年3月31日或之前），以便有足夠時間進行徹底的盡職調查並確定符合戰略增長的收購目標。

儘管本公司董事會及管理層對所得款項淨額的相關用途作出審慎規劃，但相關項目的實際實施仍受到如市場環境及項目整體進度等諸多因素影響。因此，董事會決定延長該等項目的時間，並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。

除上文所披露者外，董事會現時無意更改招股章程所披露之所得款項淨額計劃用途。使用未動用所得款項淨額的預期時間表乃基於董事會對業務市場情況作出的最佳估計。該時間表可能會根據市場情況發生變動。

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；

管理層討論及分析

- 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。

前景

研究顯示，電子商務已成為全球經濟的重要引擎，每年創造超過4萬億美元的銷售額，並預料於未來十年將繼續快速增長。香港電子商務市場亦同步隨勢發展，於近年取得顯著的發展成果。根據政府統計數據，香港電子商務銷售額於2023年已突破300億港元，然而電子商務滲透率仍相對較低，顯示出進一步增長的潛力。這一市場格局為企業和商家提供了龐大的擴張機遇，但隨著內地電子商務巨頭嘗試進入香港市場，預料將催化更激烈的市場競爭。儘管上述趨勢不可避免地加劇競爭，但同時亦能促進及強化香港電子商務生態系統，使數字商務更深入地融入日常生活，最終惠及所有行業參與者。

1P模式

我們的1P模式將繼續深耕電子電器垂直領域，並於短期至中期內仍是本集團的主要貢獻分部。儘管我們預計宏觀經濟環境、消費者習慣和行業格局的變化將帶來更大競爭，但我們相信本集團擁有獨特優勢以應對這些變化，尤其是在我們已建立穩固領先地位的電子電器零售市場。我們對香港文化和消費者行為的深刻洞察，使我們能夠量身定制深度契合本地偏好的產品及營銷策略，從而建立起規模更大但定位更廣泛的平台難以複製的信任及忠誠度。

作為紮根於香港的領先電子商務平台，我們將繼續利用我們沉積多年的營運優勢、零售科技及創新思維以打造差異化的市場地位。例如，在大型電器類別，我們擁有內地平台難以提供的綜合服務優勢，除了憑藉強大的供應鏈與全球頂級品牌緊密合作，我們更能提供產品以外的全面增值服務，包括專業安裝和同步除舊換新等升級選項，為客戶提供無縫的一站式體驗。

此外，隨著成功收購J SELECT，我們將實施雙品牌戰略，結合YOHO及J SELECT的獨特優勢，以滿足多元化的客戶需求，進一步擴大市場份額。YOHO將繼續專注於大眾市場，主打高性價比產品，核心覆蓋大型電器和穩定需求的小型家電。同時，J SELECT將瞄準高端市場，專注於面向中高端消費者的高品質美容儀器、生活精品及創新科技產品。為充分釋放雙品牌戰略的潛力，我們將探索聯合營銷舉措，以打造更融合及更具吸引力的購物體驗，提高兩個品牌的顧客忠誠度。此外，通過整合物流、倉儲和後台支援等運營資源，我們致力於優化兩個品牌的成本結構，提升運營效率並推動長期業務增長。

管理層討論及分析

3P模式

依託我們發展成熟的電子商務基礎設施，我們正全面推進戰略轉型，從領先電子電器零售商轉向以3P模式賦能的綜合型優質百貨零售平台。這一轉變不僅使我們的產品更趨多樣化，同時能提升購買頻率及深化顧客忠誠度，以進一步強化我們的生態系統。為推動平台增長，我們將繼續積極吸納包括知名品牌在內的優質商戶，以豐富友和電子商務平台的競爭定位，並挖掘尚未充分開發領域的需求。

同時，我們將利用於24/25年上半年奠定的商戶增值服務基礎，開闢嶄新的長期增長機遇。於廣告銷售方面，我們新建的專責團隊會為商戶提供強大的數據驅動多渠道營銷解決方案，包括深入營銷分析及與關鍵意見領袖（「KOL」）合作，預計有助推動更高的轉化率。隨著廣告銷售業務於未來逐漸成熟，憑藉我們近120萬會員的強大基礎、豐富的數據資產及持續擴張的商戶網絡，其有望成為具龐大增長潛力的高利潤收入來源。

與此同時，通過我們在1P模式積累的倉儲及物流專業知識，我們能以極少的額外投資為我們的商戶提供物流服務。為向高周轉率、高潛力商戶提供定制化的第三方物流（「3PL」）解決方案，我們一直積極加強我們的物流基礎設施，包括近期的倉儲容量擴展及系統優化，為推進3PL服務提供了良好基礎。通過承接商戶訂單的物流派送，我們旨在進一步提高3P訂單的處理效率、質素及時效性，從而鞏固商家合作夥伴關係，實現規模經濟，並成為商戶長遠發展的核心物流夥伴。

跨境

除了鞏固我們於香港市場的領導地位外，我們一直戰略性地規劃於大灣區（「大灣區」）的擴張。近年內地電子商務巨頭為進軍香港市場所作的投資充分彰顯了跨境電子商務業務的潛力及需求，我們亦同步看到能利用自身優勢觸及龐大且充滿消費活力的大灣區新機遇。

憑藉我們於品質及服務方面建立的良好品牌聲譽，我們具備充分條件滿足大灣區對可信賴的優質產品日益增長的需求，這正是香港品牌在大灣區擁有的獨特公信力。此外，大灣區跨境物流基礎設施的持續完善為我們提供了強大的助力，使我們可提供高效、具成本效率的物流派送方案。簡化海關手續的支持性政策亦為香港平台創造了有利的環境，使我們能把握大灣區內日益增速的跨境貿易機遇。

我們的核心策略是善用香港作為「超級聯繫人」的獨特角色，引入高品質的全球產品至內地消費市場，同時通過我們的銷售渠道助力3P商戶進入這個充滿消費活力的市場。我們已啟動跨境發展策略，目前正於內地一線城市成立了子公司及組建本土化人才團隊。我們亦致力於進駐內地領先的內容驅動型電子商務平台，開拓銷售渠道，並與KOL建立戰略合作以提升品牌知名度。我們計劃於24/25財年實現顯著的發展，加快我們在大灣區的滲透，並穩固我們在當地市場的基礎。

管理層討論及分析

其他資料

薪酬政策

包括董事在內，本集團於2024年9月30日在香港擁有101名長期全職僱員，而於2024年3月31日則為102名。本集團向其提供我們認為符合行業慣例的薪酬待遇，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實施購股權計劃。有關授予董事及僱員的購股權詳情，請參閱本報告「其他資料－購股權計劃」一節。本集團亦不時為僱員提供在職期間的持續培訓。所提供培訓與僱員所在業務領域相關。

資本開支

於24/25年上半年，本集團購置物業、廠房及設備項目約905,000港元（23/24年上半年：約60,000港元）。

資本承擔及或然負債

於2024年9月30日，本集團概無任何重大資本承擔及或然負債（於2024年3月31日：無）。

外匯風險

本集團的絕大部分貨幣資產及負債以港元（「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運營實體承受的美元波動風險輕微。本集團預期港元兌美元不會出現任何可能對本集團經營業績造成重大影響的升值或貶值，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。於報告期內，本集團未採用貨幣借款等對沖工具對沖以外幣計值的投資。

庫務政策

本集團的庫務政策旨在更好地控制其庫務業務及降低借款成本。該庫務政策要求本集團維持充足的現金及現金等價物以及充足的銀行融資以為本集團的日常營運提供資金及滿足短期資金需求。本集團不時檢討及評估其庫務政策，以確保其充足及有效。

管理層討論及分析

重大收購、出售、重大投資及重大投資的未來計劃

除本報告所披露者外，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或資本資產的未來計劃。

報告期後事項

於報告期後，本集團已於2024年10月2日、10月3日、10月4日、10月7日、10月8日、10月9日及10月21日透過聯交所按總代價692,000港元購回合共1,066,000股股份。直至本報告日期，該等購回股份尚未註銷。

中期股息

董事會建議派付24/25財年的中期股息每股股份0.015港元（23/24財年：無），總額約為7,490,000港元。中期股息將於2025年1月17日（星期五）或前後向於2025年1月2日（星期四）名列本公司股東名冊的股東派付。

暫停辦理股份過戶登記手續

就釐定獲派中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	2024年12月24日下午四時三十分
暫停辦理股份過戶登記手續	2024年12月27日至2025年1月2日（包括首尾兩日）
記錄日期	2025年1月2日

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。

簡明綜合財務報表審閱報告

Deloitte.

德勤

致友和集團控股有限公司董事會
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

緒言

我們已審閱載於第23至35頁的友和集團控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的簡明綜合財務報表，其包括截至2024年9月30日的簡明綜合財務狀況表及截至該日止六個月期間的相關簡明綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表以及若干解釋附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，中期財務資料報告必須遵照當中的相關規定及香港會計師公會頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」(「香港會計準則第34號」)編製。貴公司董事須負責根據香港會計準則第34號編製及呈列該等簡明綜合財務報表。我們的責任是根據我們的審閱對該等簡明綜合財務報表作出結論，並按照我們的協定委聘條款，僅向閣下整體作出報告，除此之外，本報告不作其他用途。我們概不就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔責任。

審閱範圍

我們根據香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第2410號「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」進行審閱。對該等簡明綜合財務報表的審閱包括主要向負責財務及會計事務的人員作出查詢，並應用分析性及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。

結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項令我們相信，簡明綜合財務報表在各重大方面未有根據香港會計準則第34號編製。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

2024年11月28日

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2024年9月30日止六個月

	附註	截至2024年 9月30日 止六個月 千港元 (未經審核)	截至2023年 9月30日 止六個月 千港元 (未經審核)
收益	3	386,994	396,278
已售貨品成本		(328,008)	(337,341)
其他收入		58,986	58,937
其他收益及虧損		4,508	4,280
銷售及分銷開支		4	(29)
行政開支		(31,956)	(33,573)
融資成本		(18,064)	(17,542)
融資成本		(564)	(583)
除稅前溢利		12,914	11,490
所得稅開支	4	(1,761)	(1,207)
期內溢利及全面收益總額	5	11,153	10,283
每股盈利－			
基本(港仙)	7	2.24	2.06
攤薄(港仙)		2.24	2.06

簡明綜合財務狀況表

於2024年9月30日

	附註	於2024年 9月30日 千港元 (未經審核)	於2024年 3月31日 千港元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	8	6,935	7,448
使用權資產	8	20,509	22,335
無形資產		210	210
按金		6,592	5,498
遞延稅項資產		187	92
		34,433	35,583
流動資產			
存貨		96,778	84,351
貿易應收款項	9	3,781	9,785
其他應收款項、按金及預付款項		12,608	12,044
於3個月以上到期的短期銀行存款		83,422	101,647
已抵押銀行存款		1,312	1,300
現金及現金等價物		130,391	127,942
		328,292	337,069
流動負債			
貿易應付款項	10	40,471	49,974
其他應付款項及應計費用		8,812	8,746
應付股息		3,273	176
合約負債		11,581	11,809
租賃負債		10,419	8,943
稅項負債		2,203	347
		76,759	79,995
流動資產淨值		251,533	257,074
總資產減流動負債		285,966	292,657

簡明綜合財務狀況表

於2024年9月30日

	附註	於2024年 9月30日 千港元 (未經審核)	於2024年 3月31日 千港元 (經審核)
非流動負債			
租賃負債		14,921	17,852
資產淨值		271,045	274,805
資本及儲備			
股本	12	387	388
儲備		270,658	274,417
權益總額		271,045	274,805

簡明綜合權益變動表

截至2024年9月30日止六個月

	股本 千港元	股份溢價 千港元	本公司擁有人應佔 以股份為基礎		保留溢利 千港元	總計 千港元
			其他儲備 千港元 (附註)	的付款儲備 千港元		
於2023年4月1日(經審核)	390	177,575	51,248	-	35,648	264,861
期內溢利及全面收益總額	-	-	-	-	10,283	10,283
已宣派股息(附註6)	-	-	-	-	(12,000)	(12,000)
確認以權益結算以股份為基礎的付款(附註11)	-	-	-	236	-	236
於2023年9月30日(未經審核)	390	177,575	51,248	236	33,931	263,380
於2024年4月1日(經審核)	388	176,142	51,248	1,075	45,952	274,805
期內溢利及全面收益總額	-	-	-	-	11,153	11,153
已宣派股息(附註6)	-	-	-	-	(14,980)	(14,980)
確認以權益結算以股份為基礎的付款(附註11)	-	-	-	686	-	686
購股權失效後轉撥	-	-	-	(64)	64	-
發行股份(附註12)	2	908	-	-	-	910
回購股份(附註12)	(3)	(1,526)	-	-	-	(1,529)
於2024年9月30日(未經審核)	387	175,524	51,248	1,697	42,189	271,045

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本公司於首次公開發售前進行本集團重組的合併股本及股東於過往年度對以股份為基礎的付款開支出資之間的差額。

簡明綜合現金流量表

截至2024年9月30日止六個月

	截至2024年 9月30日 止六個月 千港元 (未經審核)	截至2023年 9月30日 止六個月 千港元 (未經審核)
經營活動		
營運資金變動前的經營現金流量	16,208	15,950
貿易應收款項減少(增加)	6,004	(353)
其他應收款項、按金及預付款項(增加)減少	(1,658)	1,705
存貨(增加)減少	(11,339)	4,036
貿易應付款項(減少)增加	(9,503)	2,633
其他應付款項及應計費用(減少)增加	(54)	6
合約負債減少	(228)	(3,164)
經營業務(所用)所得現金	(570)	20,813
已付所得稅	-	(1,046)
經營活動(所用)所得現金淨額	(570)	19,767
投資活動		
提取短期銀行存款	207,253	180,283
已收利息	4,508	4,206
提取已抵押銀行存款	2,657	2,655
存放短期銀行存款	(189,028)	(182,214)
存放已抵押銀行存款	(2,669)	(2,632)
購買物業、廠房及設備	(905)	(60)
投資活動所得現金淨額	21,816	2,238
融資活動		
已付股息	(11,883)	(12,000)
償還租賃負債及相關融資成本	(5,385)	(4,384)
回購普通股	(1,529)	-
融資活動所用現金淨額	(18,797)	(16,384)
現金及現金等價物增加淨額	2,449	5,621
期初現金及現金等價物	127,942	129,234
期末現金及現金等價物	130,391	134,855
指銀行結餘及現金		

簡明綜合財務報表附註

截至2024年9月30日止六個月

1. 編製基準

友和集團控股有限公司（「**本公司**」）及其附屬公司（統稱「**本集團**」）的簡明綜合財務報表根據香港會計師公會（「**香港會計師公會**」）頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」（「**香港會計準則第34號**」）以及香港聯合交易所有限公司（「**聯交所**」）證券上市規則（「**上市規則**」）的適用披露規定而編製。

2. 主要會計政策

簡明綜合財務報表按歷史成本基準編製。

除應用香港財務報告準則（「**香港財務報告準則**」）修訂本所引致的會計政策額外變動外，截至2024年9月30日止六個月的簡明綜合財務報表所採用的會計政策及計算方法與本集團截至2024年3月31日止年度的年度財務報表所呈列者相同。

應用香港財務報告準則修訂本

於本中期期間，本集團已首次應用由香港會計師公會頒佈於2024年4月1日開始的本集團年度期間強制生效的以下香港財務報告準則修訂本，以編製本集團的簡明綜合財務報表：

香港財務報告準則第16號（修訂本）	售後租回的租賃負債
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
香港會計準則第1號（修訂本）	附帶契諾的非流動負債
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

於本中期期間應用香港財務報告準則修訂本對本集團目前及過往期間的財務狀況及表現及／或該等簡明綜合財務報表所載披露並無重大影響。

簡明綜合財務報表附註

截至2024年9月30日止六個月

3. 收益及分部資料

收益

來自客戶合約的收益劃分

	截至2024年 9月30日 止六個月 千港元 (未經審核)	截至2023年 9月30日 止六個月 千港元 (未經審核)
直接商品銷售		
— 大型電器	110,652	99,004
— 廚房電器	37,212	37,773
— 手機通訊	43,333	41,199
— 數碼娛樂	34,961	45,875
— 生活電器	66,641	70,014
— 生活時尚	8,590	12,486
— 美容及護理儀器	33,052	40,981
— 電腦	35,059	41,417
— 其他	13,742	5,539
直接商品銷售所得收益	383,242	394,288
提供廣告服務	3,135	1,799
專櫃銷售所得收益	617	191
總計	386,994	396,278
地區市場：		
— 香港	385,620	391,343
— 中華人民共和國(香港除外)	1,015	2,946
— 其他	359	1,989
	386,994	396,278
收益確認時間：		
— 某一時間點	383,859	394,479
— 隨時間	3,135	1,799
	386,994	396,278

分部資料

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

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。

簡明綜合財務報表附註

截至2024年9月30日止六個月

4. 所得稅開支

	截至2024年 9月30日 止六個月 千港元 (未經審核)	截至2023年 9月30日 止六個月 千港元 (未經審核)
即期稅項：		
— 香港利得稅	1,856	1,207
— 遞延稅項信貸	(95)	—
	1,761	1,207

於兩個期間，本集團其中一間附屬公司的估計應課稅溢利中首2,000,000港元的香港利得稅按8.25%的稅率徵收，而超過2,000,000港元的估計應課稅溢利的香港利得稅則按16.5%的稅率徵收。不符合利得稅兩級制的其他附屬公司溢利按16.5%的劃一稅率徵稅。

5. 期內溢利

	截至2024年 9月30日 止六個月 千港元 (未經審核)	截至2023年 9月30日 止六個月 千港元 (未經審核)
期內溢利經扣除(計入)下列各項後得出：		
員工成本(包括董事薪酬)		
— 薪金、津貼及其他福利	18,220	17,253
— 退休福利計劃供款	752	724
— 以權益結算以股份為基礎的付款開支	686	236
員工成本總額	19,658	18,213
物業、廠房及設備折舊	1,418	1,836
使用權資產折舊	5,312	5,189
確認為開支的存貨成本(包括撥回存貨減值虧損撥備178,000港元 (截至2023年9月30日止六個月：存貨減值虧損撥備822,000港元))	328,008	337,341
政府補貼	—	(16)

簡明綜合財務報表附註

截至2024年9月30日止六個月

6. 股息

於期內，本公司已宣派及結付截至2024年3月31日止年度的末期股息每股普通股0.030港元（截至2023年9月30日止六個月：0.024港元），總額為14,980,000港元（截至2023年9月30日止六個月：12,000,000港元）。

於本中期期間完結後，本公司董事建議宣派截至2024年9月30日止期間的中期股息每股普通股0.015港元（2023年：無），總額為7,490,000港元（截至2023年9月30日止六個月：無）。

7. 每股盈利

每股基本及攤薄盈利的計算基於下列數據：

	截至2024年 9月30日 止六個月 千港元 (未經審核)	截至2023年 9月30日 止六個月 千港元 (未經審核)
就每股基本及攤薄盈利而言的盈利：		
本公司擁有人應佔期內溢利	11,153	10,283
股份數目：		
就每股基本及攤薄盈利而言的股份加權平均數	497,331,913	500,000,000

於截至2023年及2024年9月30日止六個月期間，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。

簡明綜合財務報表附註

截至2024年9月30日止六個月

8. 物業、廠房及設備以及使用權資產

於本中期期間，物業、廠房及設備添置總額為905,000港元（截至2023年9月30日止六個月：60,000港元），主要包括租賃物業裝修添置為581,000港元（截至2023年9月30日止六個月：無）、辦公家具及設備添置為296,000港元（截至2023年9月30日止六個月：48,000港元）及電腦設備添置為28,000港元（截至2023年9月30日止六個月：12,000港元）。

於本中期期間，本集團訂立一份租賃協議，租期為兩年（截至2023年9月30日止六個月：一至五年）。於租賃開始時，本集團確認租賃負債為3,366,000港元（截至2023年9月30日止六個月：2,608,000港元）及使用權資產添置總額為3,486,000港元（截至2023年9月30日止六個月：2,608,000港元）。

9. 貿易應收款項

	2024年9月30日 千港元 (未經審核)	2024年3月31日 千港元 (經審核)
貿易應收款項	3,781	9,785

本集團一般向其批發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付款閘道以信用卡結算，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9月30日 千港元 (未經審核)	2024年3月31日 千港元 (經審核)
30日內	2,030	8,057
31至60日	256	778
61至90日	115	72
90日以上	1,380	878
	3,781	9,785

簡明綜合財務報表附註

截至2024年9月30日止六個月

10. 貿易應付款項

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

	2024年9月30日 千港元 (未經審核)	2024年3月31日 千港元 (經審核)
30日內	32,239	41,240
31至60日	1,939	5,162
61至90日	1,815	54
90日以上	4,478	3,518
	40,471	49,974

11. 以股份為基礎的付款交易

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。

下表披露計劃的變動情況：

	購股權數目
於2024年4月1日未行使	26,016,000
期內已失效	(2,184,000)
於2024年9月30日未行使	23,832,000

截至2024年9月30日止六個月，本集團就本公司授出的購股權確認開支總額686,000港元（截至2023年9月30日止六個月：236,000港元）。

簡明綜合財務報表附註

截至2024年9月30日止六個月

12. 股本

法定：

	股份數目	普通股面值 千美元
於2023年4月1日、2023年9月30日、2024年4月1日 及2024年9月30日	500,000,000	50

已發行：

	普通股數目	普通股 面值等值 千美元	普通股 面值等值 千港元
於2023年4月1日及9月30日	500,000,000	50	390
於2024年3月31日	497,822,000	50	388
發行股份(附註a)	1,516,000	-	2
回購股份(附註b)	(2,388,000)	-	(3)
於2024年9月30日	496,950,000	50	387

簡明綜合財務報表附註

截至2024年9月30日止六個月

12. 股本(續)

已發行：(續)

附註：

- (a) 於2024年8月12日，本公司向獨立第三方發行1,516,000股普通股作為收購一組資產的代價的一部分。有關詳情，請參閱本公司日期為2024年8月12日的公告。
- (b) 於截至2024年9月30日止六個月，本公司透過聯交所購回2,388,000股本公司的普通股(截至2023年9月30日止六個月：無)，已支付總代價1,529,000港元(截至2023年9月30日止六個月：無)。於報告期末該等購回股份未被註銷。

13. 關聯方披露

除簡明綜合財務報表其他部分所披露外，本集團於期內的關聯方交易如下：

主要管理人員薪酬

主要管理人員中董事及其他成員於期內的薪酬如下：

	2024年 千港元	2023年 千港元
短期福利	1,303	1,602
離職後福利	35	46
以股份為基礎的付款	448	223
	1,786	1,871

14. 金融工具公平值計量

管理層認為，在簡明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。

15. 報告期後事項

於報告期後，本集團已透過聯交所按總代價692,000港元購回合共1,066,000股普通股，截至本報告日期，該等股份尚未註銷。

其他資料

購買、出售或贖回上市證券

除本報告所披露者外，於報告期內，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

本集團分別於2024年9月30日及2024年3月31日概無尚未償還借款。

貸款及擔保

於報告期內，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。

無資產抵押

於報告期內，本集團不存在任何資產抵押情況。

充足公眾持股量

於本中報日期，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%。

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9月30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（定義見香港法例第571章證券及期貨條例（「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，或根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「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
胡發枝先生（「胡先生」） ^(附註1、3)	受控法團權益	168,003,522 (好倉)	33.65%
	配偶權益	145,938,186 (好倉)	29.23%
	實益權益	8,014,000 (好倉)	1.60%
徐嘉穎女士（「徐女士」） ^(附註2、3)	受控法團權益	140,938,186 (好倉)	28.23%
	配偶權益	176,017,522 (好倉)	35.25%
	實益權益	5,000,000 (好倉)	1.00%
文立先生（「文先生」） ^(附註4)	實益權益	4,454,160 (好倉)	0.89%

其他資料

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
何潤達先生 (附註5)	實益權益	560,000 (好倉)	0.11%
錢中山博士 (附註5)	實益權益	560,000 (好倉)	0.11%
梁碩玲博士 (附註5)	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(佔本公司已發行股本總額約64.48%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。
- 該等個人權益指購股權計劃項下授予各董事的購股權。
- 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9月30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。

其他資料

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9月30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
Mearas Venture	實益權益	168,003,522 (好倉)	33.65%
Wings Venture	實益權益	140,938,186 (好倉)	28.23%
Beyond Ventures Vehicle ^(附註1)	實益權益	35,676,935 (好倉)	7.14%
Beyond Ventures I Fund L.P. (「海闊天空創投」) ^(附註1)	受控法團權益	35,676,935 (好倉)	7.14%
Beyond I Capital Limited ^(附註1)	受控法團權益	35,676,935 (好倉)	7.14%

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9月30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）於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部條文須向本公司披露或應記入根據證券及期貨條例第336條本公司須存置登記冊的任何權益或淡倉，及／或直接或間接擁有附帶權利可於所有情況下在本集團任何其他成員公司的股東大會上投票的任何類別股本面值5%或以上的權益。

其他資料

購股權計劃

於2022年5月20日，本公司有條件採納一項購股權計劃（「**購股權計劃**」），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。有關購股權計劃的詳情載於招股章程附錄四「法定及一般資料—D.購股權計劃」一節。

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日的公告及2023年8月9日的通函。

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，並無必要就先前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，故並無必要就先前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。

於報告期內，概無根據購股權計劃授出或行使購股權。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。

其他資料

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	緊接授出		已授出 購股權 價值 ⁽⁹⁾ (港元)	於報告期內		於報告期末	購股權歸屬期	購股權行使期	購股權的 每股行使價 (港元)
		(即2024年 4月1日) 尚未行使的 購股權數目	於報告期內 已授出的 購股權數目	購股權日期 前的證券 收市價 (港元)		於報告期內 已行使的 購股權數目	已屆滿 / 失效 / 註銷的 購股權數目 ⁽⁸⁾	(即2024年 9月30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
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

其他資料

承授人類型/ 承授人姓名	購股權 授出日期	於報告期初 (即2024年 4月1日) 尚未行使的 購股權數目	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 ⁽³⁾ (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 ⁽⁴⁾	於報告期末 (即2024年 9月30日) 尚未行使的 購股權數目	購股權歸屬期	購股權行使期	購股權的 每股行使價 (港元)
	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， 於2024年7月22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

其他資料

承授人類型/ 承授人姓名	購股權 授出日期	於報告期初 (即2024年 4月1日)	於報告期內 已授出的	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 ⁽³⁾ (港元)	於報告期內 已行使的	於報告期內 已屆滿 /失效 /註銷的 購股權數目 ⁽⁴⁾	於報告期末 (即2024年 9月30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	購股權數目	收市價 (港元)	價值 ⁽³⁾ (港元)	購股權數目	購股權數目	購股權數目			
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
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

其他資料

承授人類型/ 承授人姓名	購股權 授出日期	於報告期初 (即2024年 4月1日) 尚未行使的 購股權數目	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 ⁽³⁾ (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 ⁽⁴⁾	於報告期末 (即2024年 9月30日) 尚未行使的 購股權數目	購股權歸屬期	購股權行使期	購股權的 每股行使價 (港元)
梁頌玲博士 (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
	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

其他資料

承授人類型/ 承授人姓名	購股權 授出日期	於報告期初 (即2024年 4月1日) 尚未行使的 購股權數目	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 ⁽³⁾ (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 ⁽⁴⁾	於報告期末 (即2024年 9月30日) 尚未行使的 購股權數目	購股權歸屬期	購股權行使期	購股權的 每股行使價 (港元)
其他承授人 (即本集團的 其他僱員)	2023年9月22日	1,904,000	-	0.68	161,515	-	232,000	1,672,000	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	1,904,000	-	0.68	161,515	-	232,000	1,672,000	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	1,904,000	-	0.68	161,515	-	232,000	1,672,000	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	1,904,000	-	0.68	161,515	-	232,000	1,672,000	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	1,904,000	-	0.68	161,515	-	232,000	1,672,000	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	1,904,000	-	0.68	161,515	-	232,000	1,672,000	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	1,904,000	-	0.68	161,515	-	232,000	1,672,000	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
總計		26,016,000	-		3,306,615	-	2,184,000	23,832,000			

其他資料

附註：

1. 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。

2. 除歸屬期外，行使購股權前並無最短持有期。

3. 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。

於報告期內，概無根據購股權計劃授出購股權。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24/25年上半年，本集團就本公司授出的購股權確認總開支約686,000港元(23/24年上半年：約236,000港元)。

有關詳情，請參閱本報告簡明綜合財務報表附註11。

4. 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

5. 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

6. 於報告期內，共有2,184,000份購股權失效。

7. 於本中報日期，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2024年4月1日，根據購股權計劃可供授出的購股權數目為23,984,000份。於報告期內合共2,184,000份購股權失效後，截至2024年9月30日可供授出的購股權數目為26,168,000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23,832,000股)除以報告期內已發行股份的加權平均數為4.8%。

其他資料

競爭及利益衝突

於報告期內，董事概不知悉董事、控股股東或彼等各自的任何聯繫人(定義見上市規則)的任何業務或權益與本公司的業務構成或可能構成競爭，亦不知悉任何該等人士已經或可能與本集團構成任何其他利益衝突。

於報告期內，董事、控股股東或主要股東或彼等各自的任何緊密聯繫人概無從事現時或可能與本集團業務直接或間接構成競爭的任何業務(定義見上市規則)，與本集團亦不構成任何其他利益衝突，且彼等概無從事任何與本公司及其任何附屬公司的業務直接或間接構成或可能構成競爭的業務，或於當中擁有權益。

遵守企業管治常規

於整個報告期內，董事會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。

董事認為，除偏離企業管治守則的守則條文第C.2.1條外，於整個報告期內，本公司已遵守企業管治守則第二部分所載的守則條文及所有其他適用守則條文。

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

主席及行政總裁的職位由胡先生擔任。儘管這將構成偏離企業管治守則的守則條文第C.2.1條，但董事會認為此架構將不會影響董事會與本公司管理層之間的權責平衡，原因為：(i)董事會作出的決策須經至少大多數董事批准，且董事會六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。

其他資料

董事進行證券交易的操守準則

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行為守則(「**證券處理政策**」)採納其本身的證券交易守則，其條款不遜於上市規則附錄C3所載的標準守則。

經向董事作出具體查詢後，全體董事確認，於整個報告期內，彼等已全面遵守標準守則及證券處理政策所載的規定標準。

董事資料變更

自本公司最近期刊發年報以來，概無董事資料的任何變更須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露。

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。

無重大變動

除本報告所披露者外，自刊發截至2024年3月31日止年度的最新年度報告以來，本公司的業務概無重大變動。

審核委員會及外聘核數師審閱

根據上市規則第3.21條，每家上市發行人必須設立審核委員會，其成員須全部是非執行董事。審核委員會至少要有三名成員，其中又至少要有一名是如上市規則第3.10(2)條所規定具備適當專業資格，或具備適當的會計或相關的財務管理專長的獨立非執行董事。審核委員會的成員必須以上市發行人的獨立非執行董事佔大多數，出任主席者亦必須是獨立非執行董事。根據上市規則的有關規定，本公司審核委員會(「**審核委員會**」)包括兩名獨立非執行董事及一名非執行董事，即何潤達先生(審核委員會主席)、文立先生及梁碩玲博士(如上市規則第3.10(2)條所規定具備適當專業資格，或具備適當的會計或相關的財務管理專長)。審核委員會須對董事會負責，且審核委員會的主要職責包括審閱及監督本集團財務申報程序及內部監控。審核委員會獲提供其他資源讓其可全面履行職務。

其他資料

審核委員會已審閱及與本公司管理層討論本集團於報告期內的未經審核中期財務業績。審核委員會亦與高級管理層成員及核數師討論與本集團所採納會計政策及常規、內部監控及財務申報事宜(包括審閱報告期內的未經審核中期報告)有關的事項。審核委員會對本集團採納的會計處理並無異議。未經審核簡明綜合中期財務資料亦已經本公司外聘核數師德勤•關黃陳方會計師行根據香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第2410號「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」進行審閱。

代表董事會
主席兼執行董事
胡發枝

香港，
2024年11月28日