

**耀才證券 實力雄厚 資金充裕 提供500億元 等住您嚟借**

孖展特高  
高達 **9成半**

利息特低  
低至 **1.5%**

暗盤買賣  
**佣金全免**

現金認購  
**手續費全免**

## 友和集團控股有限公司

股份編號：02347 主板

公開發售價：HK\$2.10-2.60 元

業務性質：電子商貿



參閱  
招股書

### 業務背景

友和集團控股是香港企業對消費者（B2C）電子商務行業的領先市場參與者之一，擁有逾 23,000 項 SKU（以電子產品及家庭電器為主），於最後可行日期已建立註冊會員超過 807,000 名的客戶群。

以品牌名稱「友和」建立一站式電子商務平台，照顧消費者形形色色的需要，採用線上線下融合（OMO）模式的零售業務，包括以下 B2C 模式下的零售銷售渠道：(i) 透過友和電子商務平台（即我們的電子商務平台）在 www.yohohongkong.com（桌面版）或 m.yohohongkong.com（手機版）進行網上 B2C 銷售；(ii) 透過獎賞計劃平台及第三方線上平台向終端客戶進行網上 B2B2C 銷售；及(iii) 在兩間零售店（即觀塘店及長沙灣旗艦店）進行線下 B2C 銷售。

### 競爭優勢

- 香港 B2C 電子商務行業的頂尖市場參與者之一
- 完善的友和電子商務平台引以自豪
- 採取多方位的市場推廣及促銷策略

### 財務狀況及預測

(百萬元港元)	2019	2020	2021	每股有形資產淨值：\$0.33-0.39港元
營業收益	135.4	259.9	523.0	歷史市盈率：36.6-45.3倍
除稅前溢利	14.6	21.6	33.7	推薦人：民銀資本
年度/期內溢利	12.3	18.3	28.7	截至2021年12月31日年度

### 經耀才證券申請截止認購日期

孖展：5月30日(星期一) 下午 5:00

現金：5月31日(星期二) 上午 9:30

耀才暗盤日期：

6月9日 (16:15-18:30)

### 基本資料

發行股數：	55,000,000 股
公開發售：	5,500,000 股
配售：	49,500,000 股
集資淨額：	8,700 萬港元
市值：	10.50-10.30 億港元
公開發售日：	5月26日-5月31日
公開發售結果：	6月9日
上市日：	6月10日
每手股數：	2,000 股
每手入場費：	5,252.41 元

### 集資用途(百分比)

•用於搶佔更高市場佔有率	20.4%
•用於擴大電子商務平台及市場推廣	36.7%
•用於擴大員工隊伍	19.2%
•用於收購相關行業的公司	13.7%
•用於一般營運資金	10.0%

### 主要風險因素

- 業務面對激烈競爭，而盈利能力及未來增長前景取決於能否有效與其他競爭對手進行競爭
- 業務取決於維繫現有客戶並吸引新客戶的能力
- 未必能有效執行策略，而可能對業務及前景造成重大不利影響