



中期報告 2021

MS GROUP HOLDINGS LIMITED 萬成集團股份有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)
股份代號: 1451



目錄

公司資料	02
財務摘要	03
管理層討論與分析	04
獨立核數師對中期財務資料的審閱報告	12
簡明綜合中期收益表	13
簡明綜合中期全面收益表	14
簡明綜合中期財務狀況表	15
簡明綜合中期權益變動表	17
簡明綜合中期現金流量表	18
簡明綜合中期財務資料附註	19
其他資料	31
釋義	38

董事會

執行董事

周青先生(主席)
鍾國強先生(行政總裁)
周璋先生
鍾丞晉先生

獨立非執行董事

馬清源先生
司徒振中先生
俞漢度先生

董事委員會

審核委員會

俞漢度先生(主席)
馬清源先生
司徒振中先生

薪酬委員會

司徒振中先生(主席)
馬清源先生
俞漢度先生

提名委員會

周青先生(主席)
司徒振中先生
俞漢度先生

公司秘書

高錦安先生

授權代表

鍾國強先生
鍾丞晉先生

核數師

羅兵咸永道會計師事務所
(執業會計師及註冊公眾利益實體核數師)

法律顧問

方良佳律師事務所

註冊辦事處

Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman
KY1-1111
Cayman Islands

總部及香港主要經營地點

香港
九龍灣常悅道9號
企業廣場1座9樓907室

開曼群島股份過戶登記總處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited
Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman
KY1-1111
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心54樓

主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司

投資者關係聯繫

ir@sharpsuccess.cn

股份資料

上市地點： 聯交所主板
每手買賣單位： 2,000股股份
股份代號： 1451

公司網站

www.mainsuccess.cn

財務摘要

董事會欣然呈報本集團截至二零二一年六月三十日止六個月的未經審核中期業績，連同二零二零年同期的比較數字。中期業績及簡明綜合中期財務資料未經審核，但已由本公司審核委員會及獨立核數師審閱。

主要財務資料及比率(未經審核)

		截至六月三十日止六個月	
		二零二一年	二零二零年
收益	千港元	124,723	94,084
毛利	千港元	37,324	31,114
毛利率	%	29.9%	33.1%
經營溢利	千港元	11,589	7,730
權益持有人應佔溢利	千港元	6,572	5,329
每股基本盈利	港仙	3.29	2.66
每股中期股息	港仙	無	無

業務回顧

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團繼續從事(i)OEM業務，即主要針對海外市場，按OEM基準生產及銷售嬰幼兒塑膠樽及杯以及運動塑膠水樽；及(ii)優優馬騮業務，主要在中國市場以「優優馬騮」品牌生產及銷售嬰幼兒產品。本集團的生產基地位於中國廣東省韶關市翁源縣。

在二零二零年，COVID-19危機對包括美國及中國在內之全球經濟造成嚴重不利影響。於二零二一年，隨著推廣疫苗接種及實施公共衛生措施，全球經濟目前整體上正處於復蘇。總體而言，截至二零二一年六月三十日止六個月，疫情對本集團的整體營運(如採購、生產及交付)並無造成重大影響。截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團的總收益錄得同比增長，主要由於因應全球經濟復蘇，從本集團OEM業務主要客戶接獲的銷售訂單增加。截至二零二一年六月三十日止六個月，OEM業務的收益有所回升，並成功超越截至二零一九年六月三十日止六個月(即COVID-19危機前)的收益。然而，優優馬騮業務的收益在擺脫COVID-19危機方面的表現未如理想。截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團的整體銷售成本亦錄得同比增長，主要由於(i)地方政府於二零二零年上半年授出若干豁免作為COVID-19寬減措施的一部份，導致中國社會保險支出較少，而二零二一年上半年並無該等豁免；(ii)為滿足更多生產需求而增加生產人員數量，導致生產基地的總工資增加；及(iii)人民幣升值。整體而言，於二零二一年上半年，本集團成功實現有機業務增長。

誠如本公司於二零二一年一月十九日及二零二一年一月二十八日的公告中所披露，本集團已訂立成員權益購買協議，以取得BRH2 Plastics, LLC的40%權益。BRH2 Plastics, LLC(一家於二零一四年六月二十五日於美國亞利桑那州註冊成立的有限公司，及於二零二一年一月十四日被轉為一家於特拉華州的有限公司)連同其附屬公司已於北美洲建立生產線及業務網絡，主要從事製造及銷售使用注塑機為消費品、汽車及醫療保健行業定製設計的塑膠製品。該交易已於二零二一年一月二十日完成，並預期將在生產技術及業務聯繫等方面為本集團產生協同效應。

財務回顧

下表載列本集團截至二零二一年六月三十日止六個月的的主要財務數據，以及截至二零二零年六月三十日止六個月的比較數字。

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
	千港元	千港元
收益	124,723	94,084
毛利	37,324	31,114
除所得稅前溢利	9,440	7,790
權益持有人應佔淨溢利	6,572	5,329

管理層討論與分析

收益

OEM業務

OEM業務的主要產品為塑膠樽，與廣大其他行業相比較，其需求並無因疫情而受到重大影響。截至二零二一年六月三十日止六個月，OEM業務產生的收益約為110.0百萬港元，其(i)表示較二零二零年同期約79.6百萬港元同比增加約38.1%；及(ii)較二零一九年同期(即COVID-19危機前)的96.5百萬港元增加約14.0%。該增加主要由於隨著全球經濟自COVID-19危機中復蘇，來自本集團OEM業務主要客戶的銷售訂單增加。於二零二一年上半年，兩名最大的客戶繼續為OEM業務的主要收益貢獻者，分別貢獻收益約64.6百萬港元(二零二零年上半年：約44.2百萬港元)及38.1百萬港元(二零二零年上半年：約28.3百萬港元)。於二零二一年上半年，來自中國市場的OEM業務收益約為1.9百萬港元(二零二零年上半年：約4.1百萬港元)。

優優馬騮業務

截至二零二一年六月三十日止六個月，優優馬騮業務錄得收益約14.7百萬港元，其(i)表示較二零二零年同期約14.4百萬港元同比上升約1.9%；及(ii)較二零一九年同期(即COVID-19危機前)的約24.0百萬港元減少約38.7%。優優馬騮業務遭受疫情的影響，並且由於(其中包括)以下原因而難以復蘇：(i)本地市場激烈的價格戰及經濟疲軟，一併影響本集團面向中高端市場的產品銷售；及(ii)市場趨勢轉向網上購物，而非本集團一直專注的零售店。

毛利

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團毛利約為37.3百萬港元，毛利率約為29.9%，而截至二零二零年六月三十日止六個月毛利約為31.1百萬港元，毛利率約為33.1%。截至二零二一年六月三十日止六個月，OEM業務的毛利率約為28.6%(二零二零年上半年：約30.8%)及優優馬騮業務的毛利率約為39.7%(二零二零年上半年：約45.7%)。OEM業務及優優馬騮業務的毛利率減少主要是由於(i)中國政府於二零二零年上半年授出若干豁免作為COVID-19寬減措施的一部份，導致中國社會保險支出較少，而二零二一年上半年並無該等豁免；(ii)為滿足更多生產需求而增加生產人員數量，導致生產基地的總工資增加；及(iii)人民幣升值。

銷售開支

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團銷售開支約為8.5百萬港元，較截至二零二零年六月三十日止六個月約8.0百萬港元增加約0.5百萬港元或5.6%。該增加主要是由於為應對銷售訂單增加，運輸開支隨之上升所致。

行政開支

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團的行政開支約為16.7百萬港元，同比增加約3.1%，主要是由於於二零二一年上半年根據購股權計劃授出購股權，產生以股份為基礎付款。截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團的行政開支佔總收益約13.4%，由於行政開支並無與收益成比例增加，故較截至二零二零年六月三十日止六個月佔總收益約17.2%有所下降。

其他開支／收入及虧損／收益

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團錄得其他開支及虧損淨額約531,000港元，而截至二零二零年六月三十日止六個月，其他收入及收益淨額則為約868,000港元。其他開支及虧損淨額主要為雜項開支(主要包括匯兌虧損約245,000港元及出售固定資產虧損約139,000港元)。

融資費用／收入

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團產生融資費用淨額約64,000港元，而截至二零二零年六月三十日止六個月之融資收入淨額則約為60,000港元。融資費用主要為動用票據融資的利息開支、租賃負債，而融資收入主要來自銀行存款利息。

應佔聯營公司業績

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團錄得應佔聯營公司虧損約2.1百萬港元，而截至二零二零年六月三十日止六個月則為零。此乃主要歸因於本集團於二零二一年一月取得BRH2 Plastics, LLC的40%權益後錄得於收購期間識別的無形資產攤銷約1.6百萬港元。

淨溢利

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團錄得淨溢利約6.6百萬港元，而截至二零二零年六月三十日止六個月的淨溢利則約為5.3百萬港元。淨溢利增長主要是由於收益增加，而此乃主要由於隨著COVID-19危機的復蘇，OEM業務主要客戶的銷售訂單增加所致。

流動資金、財務資源及資本結構

於二零二一年六月三十日，本集團的現金及現金等價物約為121.2百萬港元(二零二零年十二月三十一日：約121.9百萬港元)。於二零二一年六月三十日，本集團的現金及現金等價物主要以港元、人民幣及美元計值，主要來自本集團經營活動所得現金。截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團錄得經營活動所得現金淨額約23.4百萬港元，而截至二零二零年六月三十日止六個月則約為22.7百萬港元，有關增加是由於營運資金變動前的經營現金流入增加約2.8百萬港元，此乃主要歸因於除所得稅前溢利增加所致。於二零二一年六月三十日，本集團有銀行融資為30.0百萬港元(二零二零年十二月三十一日：30.0百萬港元)，其中部分用作票據融資，以向供應商結算付款。於二零二一年六月三十日，本集團的資產負債比率(即計息借款總額除以權益總額)為零(二零二零年十二月三十一日：零)。

管理層討論與分析

資本承擔及資本支出

於二零二一年六月三十日，本集團並無資本承擔(二零二零年十二月三十一日：無)。

於二零二一年上半年，本集團的資本支出(即物業、廠房及設備的增加毛額)約為567,000港元(二零二零年上半年：約178,000港元)。該資本支出主要用於購置新機器、工具及設備。

財務政策

於截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團有充裕的現金及銀行融資，可於正常業務過程中進行貿易。管理層將繼續遵循審慎的政策管理本集團的現金結餘並維持穩健的流動資金，確保本集團能夠穩抓任何未來潛在增長機遇。

匯率風險

本集團的交易主要以美元、人民幣及港元計值。具體而言，銷售交易主要以美元計值，而支付員工工資及薪金則以人民幣及港元為交易貨幣。本集團面臨匯率風險，尤其是人民幣值波動風險。

截至二零二一年六月三十日止六個月，與截至二零二零年六月三十日止六個月相比，人民幣兌港元升值令本集團於中國的經營成本增加，對本集團盈利產生不利影響。

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團並未使用任何衍生工具對沖其面對的外匯風險。本公司管理層將繼續監察本集團的外匯風險情況並確保其處於可接受水平。

資產抵押

於二零二一年六月三十日，本集團並無抵押任何資產(二零二零年十二月三十一日：無)。

重大收購、出售及投資

誠如本公司於二零二一年一月十九日及二零二一年一月二十八日之公告所披露，本集團已訂立成員權益購買協議，以取得BRH2 Plastics, LLC的40%權益，總代價為3,000,000美元。BRH2 Plastics, LLC連同其附屬公司已於北美洲建立生產線及業務網絡，主要從事製造及銷售使用注塑機為消費品、汽車及醫療保健行業定製設計的塑膠製品。上述交易已於二零二一年一月二十日完成。有關該交易之更多詳情，請參閱上述公告及本中期報告所載本公司簡明綜合中期財務資料附註18。

除上文所述者外，本集團(i)於截至二零二一年六月三十日止六個月並無進行任何重大收購或出售附屬公司、聯營公司或合營企業或投資；及(ii)在二零二一年六月三十日並無持有任何重大投資。

重大投資或資本資產的未來計劃

除本中期報告所披露者外，於截至二零二一年六月三十日止六個月內及直至本中期報告日期止，本集團並無其他重大投資及資本資產的計劃。

或然負債

於二零二一年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債，亦無知悉涉及本集團的任何待決或潛在重大法律程序。

報告期後事件

於本中期報告日期，本公司於二零二一年六月三十日後並無發生須予披露的其他重大變動或重要事件。

上市所得款項用途

經扣除相關包銷費用及與上市有關的其他開支後，本公司上市（涉及按發售價每股1.34港元發行合共50,000,000股股份）的所得款項淨額合共約為48.6百萬港元。

於二零二一年六月三十日，如下文所示，大部分上市所得款項淨額已參照招股章程一節「未來計劃及所得款項用途」動用：

	上市所得 款項淨額 百萬港元	截至二零二零年 十二月三十一日 實際動用款額 百萬港元	截至二零二一年 六月三十日 實際動用款額 百萬港元	於二零二一年 六月三十日 尚未動用款額 百萬港元
擴充產能	17.7	17.7	17.7	—
開發優優馬騮業務	13.0	13.0	13.0	—
鞏固OEM業務客戶群	5.3	1.6	1.7	3.6
加強產品開發能力	8.8	1.2	1.5	7.3
營運資金及行政開支	3.8	3.8	3.8	—
總計	48.6	37.3	37.7	10.9

管理層討論與分析

如上表所列，於二零二一年六月三十日，已動用款額合共約為37.7百萬港元，而尚未動用款項合共約為10.9百萬港元。該尚未動用款項已作為短期活期存款存放於香港的認可金融機構及／或持牌銀行。尚未動用款額與加強OEM業務的客戶基礎（如參與展會）及產品開發能力（例如聘請工業工程師）有關。減緩動用所得款項的主要原因是(i)中美貿易戰爆發；及(ii)COVID-19在全球範圍內的不利影響所帶來的不確定性。因此本集團在營銷開支及產品開發支出上維持保守而不迅速擴張。

儘管動用所得款項淨額有所減緩，本集團仍一直並將繼續按符合招股章程所述的方式動用所得款項淨額。鑒於需要提升市場競爭力，本集團一直(i)制定營銷計劃以展示其製造能力及加強與現有及潛在客戶的溝通；及(ii)聯絡工業設計師商討彼等的委聘條款及服務範圍，以應對本集團即將實施的業務發展計劃。董事目前預期於二零二二年六月三十日前將按下述情況悉數動用所得款項淨額：

	於二零二一年 六月三十日 尚未動用款額 百萬港元	截至二零二二年 六月三十日 止十二個月的 預期動用總額 百萬港元
鞏固OEM業務客戶群	3.6	3.6
加強產品開發能力	7.3	7.3
總計	10.9	10.9

董事期望通過動用上市所得款項淨額，提升本集團的整體表現。

僱員及薪酬政策

於二零二一年六月三十日，本集團聘用758名全職僱員（二零二零年六月三十日：676名）。二零二一年六月三十日的僱員人數較截至二零二零年六月三十日有所增加乃主要由於期內為配合OEM業務的需求增長而招聘更多直接勞工。

本集團非常重視為僱員提供發展及培訓，以期使彼等具備履行職責所需的技能及安全知識，從而提升本集團的競爭力。

僱員的薪酬及獎金乃根據彼等的表現、工作經驗及現行市況而釐定。根據中國的法定要求，本集團參加社會保險計劃及住房公積金。社會保險計劃包括養老保險、醫療保險、生育保險、失業保險及工傷保險。就香港僱員而言，本集團於適時向強制性公積金計劃作出供款。本集團於二零二一年上半年的僱員福利開支約為35.5百萬港元（二零二零年上半年：約26.7百萬港元）。

本集團已採納一項購股權計劃，根據該計劃可授予本集團僱員認購本公司股本權益的機會，作為彼等對本集團所作出貢獻的認可。於二零二一年六月七日，本公司向本集團董事、高級管理人員及若干僱員授出6,000,000份購股權，以認購合共6,000,000股股份。更多詳情，請參閱本公司日期為二零二一年六月七日的公告及本中期報告所載本公司簡明綜合中期財務資料附註19。

未來展望

隨著推廣疫苗接種及施行公共衛生措施，加上大眾日漸適應疫情，經濟活動已逐步恢復，而全球經濟亦正在復蘇。截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團溢利實現同比增長，主要是由於收益增加，而此乃由於來自本集團OEM業務主要客戶的銷售訂單增加所致。儘管如此，及至COVID-19疫情爆發一年後，全球經濟仍處於COVID-19疫情影響之陰霾下。舉例而言，新變種病毒可能會引發新一輪感染，再度衝擊全球經濟。因此，宏觀環境前景及本集團業務仍受非本集團所能控制的不確定因素所影響。

由於OEM業務的收益主要來自美國客戶，目前該業務十分依賴美國市場。由於上述COVID-19的影響及中美貿易戰持續膠著，預期OEM業務將繼續面臨挑戰，並且在短期內可能在美國市場受到重大不利影響。然而，本集團將繼續積極發展該業務分部，包括(i)與現有客戶聯洽，爭取現有及新產品線的銷售訂單；(ii)與全球潛在客戶聯洽，擴闊收益來源，從而逐步分散目前集中於美國市場的業務；(iii)提升生產能力，更好地滿足客戶多元化的需求；及(iv)利用與海外客戶往來積累的經驗及來自優優馬騮業務的網絡關係，進一步開拓中國市場。

優優馬騮業務集中於中國市場，該業務表現一直以來面臨(其中包括)上述COVID-19疫情爆發及本土激烈競爭帶來之挑戰，並預期有關挑戰於未來會繼續影響該業務表現。然而，由於「優優馬騮」為香港本土的少數優質嬰兒品牌產品之一，本集團相信，優優馬騮業務具備優越的市場定位，可捕捉中國市場不斷增長的潛力，當中亦有鑒於(其中包括)中國最近宣佈推出三孩政策。鑒於行業趨勢及COVID-19導致市場形勢出現當前的轉變，本集團將繼續著力開發其線上銷售，優優馬騮業務之產品目前已於數間線上銷售平台上出售。

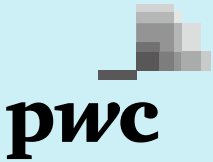
二零二一年本集團將繼續使用上市所得款項淨額來鞏固OEM業務客戶群及加強本集團的產品開發能力，預期可拓寬收入來源，增強本集團的競爭優勢。

管理層討論與分析

此外，本集團已在全球範圍內積極物色可為本集團帶來產生業務協同效應的收購目標。誠如本公司於二零二一年一月十九日及二零二一年一月二十八日之公告所披露，本集團已與獨立第三方訂立成員權益購買協議，以取得BRH2 Plastics, LLC的40%權益。BRH2 Plastics, LLC連同其附屬公司已於北美洲建立生產線及業務網絡，主要從事製造及銷售使用注塑機為消費品、汽車及醫療保健行業定製設計的塑膠製品。有關交易已於二零二一年一月二十日完成，透過共享塑膠製品製造行業的生產技術(例如若干塑膠製品的注塑成型)，對本集團及BRH2 Plastics, LLC互惠互惠。此外，有關交易預期可在客戶基礎等方面為本集團的現有主要業務帶來商業化協同效應，原因是BRH2 Plastics, LLC已與美國的若干塑膠製品客戶建立業務聯繫，而本集團可藉此擴大其現有客戶基礎。

儘管世界當前籠罩著各種不明朗因素，惟本集團不會因此而止步，並將不斷向上發展及克服挑戰。展望未來，營商環境雖難免出現波動，惟本集團將繼續謹慎審視其現有業務，並留意是否出現可令本集團取得佳績的機遇。與此同時，藉著於風險與回報之間取得適當平衡，董事將繼續盡其全力確保本集團的業務得以繼續健康發展。與業務夥伴(包括客戶及供應商)的長期戰略關係，以及一直以來所積累之行業聲譽及經驗，乃本集團核心競爭力之所在。放眼長遠，本集團會繼續努力與業務夥伴及旗下員工緊密合作，安全跨越重重障礙，向著美好未來邁進。

獨立核數師對中期財務資料的 審閱報告



羅兵咸永道

致萬成集團股份有限公司董事會
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

引言

我們已審閱列載於第13至30頁的中期財務資料，此中期財務資料包括萬成集團股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)於二零二一年六月三十日的簡明綜合中期財務狀況表與截至該日止六個月期間的簡明綜合中期收益表、簡明綜合中期全面收益表、簡明綜合中期權益變動表和簡明綜合中期現金流量表，以及主要會計政策概要和其他附註解釋。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料擬備的報告必須符合所述規則的有關條文以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」。貴公司董事須負責根據香港會計準則第34號「中期財務報告」擬備及列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論，並僅按照我們協定的業務約定條款向閣下(作為整體)報告我們的結論，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

審閱範圍

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱應聘服務準則第2410號「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。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我們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，令我們相信貴集團的中期財務資料未有在各重大方面根據香港會計準則第34號「中期財務報告」擬備。

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師

香港，二零二一年八月十八日

羅兵咸永道會計師事務所，香港中環太子大廈廿二樓
總機：+852 2289 8888，傳真：+852 2810 9888，www.pwchk.com

簡明綜合中期收益表

截至二零二一年六月三十日止六個月

	附註	未經審核	
		截至六月三十日止六個月	
		二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
收益	6	124,723	94,084
銷售成本		(87,399)	(62,970)
毛利		37,324	31,114
銷售開支		(8,482)	(8,030)
行政開支		(16,722)	(16,222)
其他收入		124	1,173
其他虧損淨額		(655)	(305)
經營溢利		11,589	7,730
融資收入		220	329
融資費用		(284)	(269)
融資(費用)/收入淨額	7	(64)	60
應佔聯營公司業績	18	(2,085)	—
除稅前溢利	8	9,440	7,790
稅項	9	(2,868)	(2,461)
期內溢利		6,572	5,329
以下應佔：			
— 本公司權益持有人		6,572	5,329
		港仙	港仙
期內本公司權益持有人應佔每股溢利			
基本及攤薄	11	3.29	2.66

簡明綜合中期全面收益表

截至二零二一年六月三十日止六個月

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
期內溢利	6,572	5,329
其後可能重新分類至收益表的項目：		
貨幣匯兌差額	1,408	(1,761)
期內其他全面收益／(虧損)，扣除稅項	1,408	(1,761)
期內全面收益總額	7,980	3,568
以下應佔期內全面收益總額：		
— 本公司權益持有人	7,980	3,568

簡明綜合中期財務狀況表

於二零二一年六月三十日

	附註	未經審核 二零二一年 六月三十日 千港元	經審核 二零二零年 十二月三十一日 千港元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	12	33,168	36,780
於聯營公司的投資	18	21,165	—
使用權資產		3,692	5,645
		58,025	42,425
流動資產			
存貨		42,891	33,293
貿易及其他應收款項	13	29,154	34,085
按金及預付款項		5,259	7,150
現金及現金等價物		121,222	121,903
		198,526	196,431
資產總額		256,551	238,856
權益			
本公司權益持有人應佔權益			
股本	15	20,000	20,000
股份溢價		36,614	36,614
其他儲備		6,027	4,492
保留盈利		128,546	121,974
權益總額		191,187	183,080

簡明綜合中期財務狀況表

於二零二一年六月三十日

	附註	未經審核 二零二一年 六月三十日 千港元	經審核 二零二零年 十二月三十一日 千港元
負債			
非流動負債			
租賃負債		—	1,811
遞延所得稅負債		1,799	2,015
		1,799	3,826
流動負債			
貿易及其他應付款項	14	40,821	43,988
應付票據		14,825	—
租賃負債		3,980	4,204
應付稅項		3,939	3,758
		63,565	51,950
負債總額		65,364	55,776
權益及負債總額		256,551	238,856
流動資產淨值		134,961	144,481

簡明綜合中期權益變動表

截至二零二一年六月三十日止六個月

	未經審核						
	股本 千港元	股份溢價 千港元	資本儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	以股份為 基礎的 付款儲備 千港元	保留盈利 千港元	權益總額 千港元
於二零二零年一月一日的結餘	20,000	36,614	131	(1,627)	—	107,973	163,091
全面收益：							
期內溢利	—	—	—	—	—	5,329	5,329
其他全面虧損：							
貨幣匯兌差額	—	—	—	(1,761)	—	—	(1,761)
截至二零二零年六月三十日止 期間全面收益總額	—	—	—	(1,761)	—	5,329	3,568
於二零二零年六月三十日的 結餘	20,000	36,614	131	(3,388)	—	113,302	166,659
於二零二一年一月一日的結餘	20,000	36,614	131	4,361	—	121,974	183,080
全面收益：							
期內溢利	—	—	—	—	—	6,572	6,572
其他全面虧損：							
貨幣匯兌差額	—	—	—	1,408	—	—	1,408
截至二零二一年六月三十日止 期間全面收益總額	—	—	—	1,408	—	6,572	7,980
與權益持有人的交易：							
以股份為基礎付款	—	—	—	—	127	—	127
與權益持有人的交易總額	—	—	—	—	127	—	127
於二零二一年六月三十日的 結餘	20,000	36,614	131	5,769	127	128,546	191,187

簡明綜合中期現金流量表

截至二零二一年六月三十日止六個月

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
	千港元	千港元
經營活動現金流量		
經營所得現金	26,236	24,397
已付稅項	(2,880)	(1,720)
經營活動所得現金淨額	23,356	22,677
投資活動現金流量		
購買物業、廠房及設備	(567)	(178)
收購聯營公司付款	(21,312)	—
已收利息	220	329
投資活動(所用)/所得現金淨額	(21,659)	151
融資活動現金流量		
已付利息	(284)	(269)
租賃負債本金部分付款	(2,094)	(1,629)
融資活動所用現金淨額	(2,378)	(1,898)
現金及現金等價物(減少)/增加淨額	(681)	20,930
於一月一日的現金及現金等價物	121,903	82,269
於六月三十日的現金及現金等價物	121,222	103,199

簡明綜合中期財務資料附註

1 公司資料及列報基準

一般資料

萬成集團股份有限公司(「本公司」)為於二零一七年三月九日在開曼群島註冊成立的有限公司。其註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

本公司為投資控股公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事製造及銷售嬰幼兒塑膠瓶及杯以及運動塑膠水樽。

本公司控股股東為鍾國強先生(「鍾先生」)及周青先生(「周先生」)(統稱「控股股東」)。

除另有說明外，本簡明綜合中期財務資料以千港元(「千港元」)列報。

2 編製及列報基準

此份截至二零二一年六月三十日止六個月的未經審核簡明綜合中期財務資料，乃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(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」及上市規則的適用披露規定而編製。

簡明綜合中期財務資料應與本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度綜合財務報表一併閱讀，該財務報表乃根據香港會計師公會於二零二一年三月十九日頒佈的香港財務報告準則而編製。

3 會計政策

除中期期間的所得稅乃採用預期年度盈利總額適用的稅率計算外，編製此未經審核簡明綜合中期財務資料所採用的會計政策及計算方法與本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的綜合財務報表所採用者一致。有關聯營公司及購股權的會計政策可分別參閱附註18及19。若干新訂或經修訂準則於本報告期間適用。本集團並無因採納該等準則而變更其會計政策或進行追溯調整。

4 關鍵會計估計及判斷

編製本簡明綜合中期財務資料時需要管理層作出會影響會計政策的應用以及資產及負債、收入及開支的呈報金額的判斷、估計及假設。實際結果可能與這些估計不同。

於編製本簡明綜合中期財務資料時，管理層在應用本集團會計政策時作出的重大判斷及估計不確定因素的主要來源與截至二零二零年十二月三十一日止年度的綜合財務報表所採用的判斷及估計相同。

5 財務風險管理

(a) 財務風險因素

本集團的業務使其面臨多種財務風險：外幣風險、信貸風險及流動資金風險。

簡明綜合中期財務資料並不包括年度財務報表所需的所有財務風險管理資料及披露，並應與截至二零二零年十二月三十一日止年度的綜合財務報表一併閱讀。

風險管理政策自截至二零二零年十二月三十一日止年度以來並無變動。

(b) 公平值估計

由於本集團的金融資產及負債於短期內到期，該等資產及負債的賬面值與其公平值相若。

6 分部資料

本集團主要從事為原始設備製造業務（「OEM業務」）客戶及其自家品牌的客戶製造及銷售嬰幼兒塑膠樽及杯以及運動塑膠水樽。本集團的收益分析如下：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
	千港元	千港元
收益		
OEM業務客戶產品	110,014	79,646
自家品牌產品	14,709	14,438
	124,723	94,084

管理層乃根據由主要營運決策者審閱以作出策略性決策的報告釐定經營分部。主要經營決策者為本公司的執行董事。主要經營決策者乃從產品角度考慮有關業務，並根據毛利計量評估經營分部的表現以作出資源分配。並無定期向主要營運決策者提供分部資產或分部負債分析。

管理層已根據產品類別劃分兩個經營分部，即(i)向OEM業務客戶製造及銷售塑膠嬰兒產品；及(ii)設計、製造及銷售自家品牌嬰兒產品。

簡明綜合中期財務資料附註

6 分部資料(續)

截至二零二一年六月三十日止六個月向主要營運決策者提供的分部資料(未經審核)如下：

	OEM業務 客戶產品 千港元	自家 品牌產品 千港元	總計 千港元
來自外部客戶的分部收益			
收益確認時間一於某個時點	110,014	14,709	124,723
銷售成本	(78,523)	(8,876)	(87,399)
毛利	31,491	5,833	37,324
銷售開支			(8,482)
行政開支			(16,722)
其他收入			124
其他虧損淨額			(655)
融資費用淨額			(64)
應佔聯營公司業績			(2,085)
除稅前溢利			9,440
稅項			(2,868)
期內溢利			6,572

簡明綜合中期財務資料附註

6 分部資料(續)

截至二零二零年六月三十日止六個月向主要營運決策者提供的分部資料(未經審核)如下：

	OEM業務 客戶產品 千港元	自家 品牌產品 千港元	總計 千港元
來自外部客戶的分部收益			
收益確認時間一於某個時點	79,646	14,438	94,084
銷售成本	(55,125)	(7,845)	(62,970)
毛利	24,521	6,593	31,114
銷售開支			(8,030)
行政開支			(16,222)
其他收入			1,173
其他虧損淨額			(305)
融資收入淨額			60
除稅前溢利			7,790
稅項			(2,461)
期內溢利			5,329

7 融資(費用)／收入淨額

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
銀行票據利息支出	(160)	(112)
租賃負債利息開支	(124)	(157)
銀行利息收入	220	329
	(64)	60

簡明綜合中期財務資料附註

8 除稅前溢利

除稅前溢利是在扣除／(計入)後得出：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
存貨成本	49,278	34,288
存貨減值虧損撥備	—	1,222
僱員福利開支	35,515	26,691
管理費開支	1,241	1,196
物業、廠房及設備折舊(附註12)	4,359	4,228
使用權資產折舊	2,009	1,592
貿易應收款項信貸虧損撥備淨額	(32)	675
出售／撇銷物業、廠房及設備虧損	139	—
政府補助金	—	(1,159)

9 稅項

香港利得稅以期內估計應課稅溢利按16.5%的稅率計提。中華人民共和國(「中國」)企業所得稅以期內估計應課稅溢利按中國現行稅率計算。

於簡明綜合中期收益表中扣除的稅項金額包括：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
本期－香港 期內撥備	1,702	122
本期－中國 期內撥備	1,382	2,293
過往年度撥備不足	—	51
遞延 期內撥備	(216)	(5)
稅項支出	2,868	2,461

10 股息

截至二零二一年六月三十日止六個月，本公司並無派付或宣派任何股息(二零二零年：無)。

11 每股盈利—基本及攤薄

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃按本公司擁有人應佔溢利除以有關期間已發行普通股的加權平均數計算。

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
本公司擁有人應佔溢利(千港元)	6,572	5,329
已發行普通股的加權平均數(千股)	200,000	200,000
每股基本盈利(港仙)	3.29	2.66

(b) 每股攤薄盈利

由於二零二零年六月三十日並無具潛在攤薄影響的普通股發行在外，故每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

由於行使尚未行使購股權所產生的潛在攤薄普通股將具有反攤薄作用，故截至二零二一年六月三十日止期間，每股攤薄盈利相等於每股基本盈利。

簡明綜合中期財務資料附註

12 物業、廠房及設備

	裝修 千港元	傢具及 固定裝置 千港元	辦公室 設備 千港元	廠房 及機器 千港元	工具 及設備 千港元	汽車 千港元	總計 千港元
於二零二零年十二月三十一日 (經審核)							
成本	15,034	1,432	5,170	62,545	16,569	4,365	105,115
累計折舊	(5,202)	(1,408)	(3,125)	(42,205)	(13,021)	(3,374)	(68,335)
賬面淨值	9,832	24	2,045	20,340	3,548	991	36,780
截至二零二一年六月三十日 止期間(未經審核)							
期初賬面淨值	9,832	24	2,045	20,340	3,548	991	36,780
貨幣匯兌差額	68	—	23	216	—	12	319
增加	—	3	54	499	11	—	567
出售/撤銷	—	—	(5)	(134)	—	—	(139)
折舊支出	(328)	(4)	(434)	(1,918)	(1,457)	(218)	(4,359)
期末賬面淨值	9,572	23	1,683	19,003	2,102	785	33,168
於二零二一年六月三十日 (未經審核)							
成本	15,120	1,434	5,285	62,312	16,580	4,386	105,117
累計折舊	(5,548)	(1,411)	(3,602)	(43,309)	(14,478)	(3,601)	(71,949)
賬面淨值	9,572	23	1,683	19,003	2,102	785	33,168

13 貿易及其他應收款項

	未經審核 二零二一年 六月三十日 千港元	經審核 二零二零年 十二月三十一日 千港元
貿易應收款項	30,398	36,236
虧損撥備	(2,689)	(2,721)
其他應收款項	27,709 1,445	33,515 570
	29,154	34,085

簡明綜合中期財務資料附註

13 貿易及其他應收款項(續)

本集團制定有針對其各項業務客戶的信貸政策。平均授予的貿易應收款項信貸期介乎30至90天。貿易及其他應收款項的賬面值與其公平值相若。

按發票日期釐定的本集團貿易應收款項賬齡分析如下：

	未經審核 二零二一年 六月三十日 千港元	經審核 二零二零年 十二月三十一日 千港元
0-30天	21,335	22,722
31-60天	996	3,517
61-90天	353	1,948
超逾90天	5,025	5,328
	27,709	33,515

14 貿易及其他應付款項

	未經審核 二零二一年 六月三十日 千港元	經審核 二零二零年 十二月三十一日 千港元
貿易應付款項	16,085	17,786
應計費用及其他應付款項	20,033	21,939
合約負債(附註)	4,703	4,263
	40,821	43,988

貿易及其他應付款項的賬面值與其公平值相若。

附註：於二零二一年一月一日計入結餘的合約負債4,263,000港元於截至二零二一年六月三十日止期間確認為收益。

簡明綜合中期財務資料附註

14 貿易及其他應付款項(續)

按發票日期釐定的本集團貿易應付款項賬齡分析如下：

	未經審核 二零二一年 六月三十日 千港元	經審核 二零二零年 十二月三十一日 千港元
0-30天	10,763	12,117
31-60天	3,640	3,859
61-90天	45	50
超逾90天	1,637	1,760
	16,085	17,786

本集團業務的貿易應付款項信貸期一般介乎30至90天。

15 股本

	股份數目	金額 千港元
法定每股面值0.1港元的普通股：		
於二零二零年六月三十日(未經審核)、二零二零年十二月三十一日及 二零二一年六月三十日(未經審核)	3,800,000,000	380,000
已發行及繳足每股面值0.1港元的普通股：		
於二零二零年六月三十日(未經審核)、二零二零年十二月三十一日及 二零二一年六月三十日(未經審核)	200,000,000	20,000

16 或然負債

於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債。

17 關聯方交易

重要的關聯方交易摘要載列如下：

關聯方名稱	與本集團的關係
Kwong Fai Trading Limited (「 Kwong Fai 」)	受鍾先生及其配偶共同控制
鵬輝企業(翁源)有限公司(「 鵬輝 」)	受控股股東控制

(a) 持續交易

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
Kwong Fai		
— 使用權資產折舊	330	269
— 租賃負債利息開支	24	41
鵬輝		
— 管理費開支	1,154	1,126
— 使用權資產折舊	1,679	1,098
— 租賃負債利息開支	100	112

上述與關聯方的交易乃於本集團日常業務中根據有關訂約方共同協定的條款計算。

於二零二一年六月三十日，本集團向Kwong Fai及鵬輝租賃若干物業，使用權資產總賬面值為3,692,000港元及租賃負債總賬面值為3,980,000港元。於截至二零二一年六月三十日止期間，向Kwong Fai及鵬輝支付的租賃付款分別為378,000港元(二零二零年：313,000港元)及1,840,000港元(二零二零年：1,225,000港元)。

(b) 主要管理人員薪酬

於截至二零二一年六月三十日止期間，除支付給彼等的薪酬(即主要管理人員薪酬)外，概無與本公司董事(即主要管理人員)訂立任何交易(二零二零年：無)。

簡明綜合中期財務資料附註

18 於聯營公司的投資

聯營公司指本集團對其有重大影響力而無控制權或共同控制權的所有實體。一般情況下，本集團持有20%至50%的投票權。於初步按成本確認後，於聯營公司之投資以權益會計法入賬。

根據權益會計法，該等投資初步按成本確認，其後予以調整，以在損益中確認本集團於投資對象應佔之收購後損益，並在其他全面收益中確認本集團於投資對象應佔之其他全面收益變動。已收或應收聯營公司的股息乃確認作為投資賬面值之減少。

當本集團於按權益會計法入賬之投資應佔之虧損等於或超出其於實體之權益，包括任何其他無抵押長期應收款項，本集團則不會確認進一步虧損，除非其代表其他實體承擔責任或作出付款，則作別論。

本集團與其聯營公司之間交易之未變現收益會按本集團於該等實體之權益對銷。除非該交易有證據顯示所轉讓資產出現減值，否則未變現虧損亦予以對銷。按權益會計法入賬之投資對象之會計政策已於有需要時作出變動，以確保與本集團採納之政策一致。

收購摘要

於二零二一年一月二十日，本集團已訂立一份協議，以收購BRH2 Plastics, LLC的40%權益，總代價為23,250,000港元(3,000,000美元)。BRH2 Plastics, LLC連同其附屬公司已於北美洲建立生產線及業務網絡，主要從事製造及銷售使用注塑機為消費品、汽車及醫療保健行業定製設計的塑膠製品。

於簡明綜合中期財務狀況表確認的金額如下：

	未經審核 二零二一年 六月三十日 千港元
聯營公司	21,165

截至二零二一年六月三十日止六個月，於簡明綜合中期收益表確認的應佔淨虧損包括於收購期間識別無形資產攤銷1,615,000港元之前的應佔營運虧損470,000港元。

18 於聯營公司的投資(續)

收購摘要(續)

	二零二一年 六月三十日 千港元
所支付現金	21,312
其他應付款項	1,938
總購買代價	23,250

19 以股份為基礎付款

所授出購股權的公平值確認為僱員福利開支及相應權益增加。將予支銷之總額乃參考所授出購股權之公平值釐定：

- 包括任何市場表現條件(如實體股價)；
- 不包括任何服務及非市場表現歸屬條件(如盈利能力、銷售增長目標及實體於指定期間的剩餘僱員)的影響；及
- 包括任何非歸屬條件(如有關僱員於指定期間保留或持有股份的規定)的影響。

開支總額於歸屬期間(達成所有規定歸屬條件之期間)確認。於各期末，實體根據非市場歸屬及服務條件修訂其預期將予歸屬之購股權數目估計。其於損益內確認修訂原定估計(如有)的影響，並對權益作出相應調整。倘致購股權被沒收，任何過往就此等購股權確認的開支於沒收生效日期撥回。

根據於二零一八年五月十五日通過的股東書面決議案，本公司已採納購股權計劃。於二零二一年六月七日，已向本集團董事、高級管理層及若干僱員授出6,000,000份購股權。

截至二零二一年六月三十日止期間，以股份為基礎付款127,000港元於簡明綜合中期收益表內確認。

有關以股份為基礎付款之進一步詳情，請參閱本中期報告第33至35頁本公司其他資料內的購股權計劃及購股權價值。

20 批准中期財務資料

截至二零二一年六月三十日止六個月的未經審核簡明綜合中期財務資料已於二零二一年八月十八日獲董事會批准。

其他資料

董事及最高行政人員於本公司或任何相聯法團的股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於二零二一年六月三十日，本公司董事及最高行政人員於本公司或其相聯法團(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依據證券及期貨條例第XV部第7及8分部通知本公司及聯交所的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例的該等條文任何該董事或最高行政人員被假設或視為擁有的權益及淡倉)，或依據證券及期貨條例第352條規定列入本公司備存的登記冊，或依據標準守則通知本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

於股份／相關股份的好倉

董事／最高行政人員姓名	身份／權益性質	持有／擁有 權益的 股份數目	於本公司的 股權概約百分比
鍾先生	受控法團的權益 ^(附註1)	75,000,000	37.5%
	實益擁有人 ^(附註2)	200,000	0.1%
周先生	受控法團的權益 ^(附註3)	75,000,000	37.5%
	實益擁有人 ^(附註2)	200,000	0.1%
鍾丞晉先生	實益擁有人 ^(附註2)	800,000	0.4%
周璋先生	實益擁有人 ^(附註2)	800,000	0.4%
俞先生	實益擁有人 ^(附註2)	200,000	0.1%
司徒先生	實益擁有人 ^(附註2)	200,000	0.1%
馬先生	實益擁有人 ^(附註2)	200,000	0.1%
張先生	實益擁有人 ^(附註2)	800,000	0.4%
高先生	實益擁有人 ^(附註2)	800,000	0.4%

附註1： L.V.E.P. Holdings由鍾先生100%實益擁有。因此，根據證券及期貨條例，鍾先生被視為於L.V.E.P. Holdings持有的股份中擁有權益。

附註2： 該等股份指本公司於根據購股權計劃授出之購股權獲行使時將予發行及配發之股份。

附註3： Ching Wai Holdings由周先生100%實益擁有。因此，根據證券及期貨條例，周先生被視為於Ching Wai Holdings持有的股份中擁有權益。

於二零二一年六月七日，本公司根據購股權計劃向全體董事及張先生及高先生授出購股權。有關詳情載於本公司日期為二零二一年六月七日的公告及本中期報告「購股權計劃」一節。

除上文所披露者外，於二零二一年六月三十日，並無本公司董事或最高行政人員於本公司及其相聯法團的股份、相關股份及債權證中擁有列入本公司根據證券及期貨條例第352條規定須備存的登記冊，或依據標準守則另行通知本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

董事購買股份或債權證的權利

截至二零二一年六月三十日止六個月，除本中期報告另有披露者外，任何董事或彼等各自的配偶或18歲以下的子女並無獲授可藉購入本公司股份或債權證而獲益的權利，亦並無行使任何有關權利；本公司及其任何附屬公司亦並無訂立任何安排致使董事、彼等各自的配偶或18歲以下的子女可取得於任何其他法人團體的有關權利。

主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉

於二零二一年六月三十日，就本公司董事或最高行政人員所知，下列人士或法團(本公司董事及最高行政人員除外)於股份或相關股份中擁有或被假設或視為擁有列入根據證券及期貨條例第336條須備存的登記冊內或另行通知本公司的權益或淡倉：

於股份的好倉

股東姓名／名稱	身份／權益性質	持有／擁有 權益的 股份數目	於本公司的 股權概約百分比
L.V.E.P. Holdings	實益擁有人	75,000,000	37.5%
Ching Wai Holdings	實益擁有人	75,000,000	37.5%
張女士	配偶的權益 ^(附註1)	75,200,000	37.6%
李女士	配偶的權益 ^(附註2)	75,200,000	37.6%

附註1：張女士為周先生的配偶，因此根據證券及期貨條例被視為於周先生持有的75,000,000股股份及本公司200,000份購股權中擁有權益。

附註2：李女士為鍾先生的配偶，因此根據證券及期貨條例被視為於鍾先生持有的75,000,000股股份及本公司200,000份購股權中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零二一年六月三十日，就董事所知，概無任何人士(本公司董事或最高行政人員除外)於股份及相關股份中擁有或被視為擁有須列入本公司根據證券及期貨條例第336條須備存的權益登記冊及須依據證券及期貨條例第XV部第2及3分部向本公司披露的權益或淡倉。

其他資料

購股權計劃

本公司已根據於二零一八年五月十五日通過的股東書面決議案採納一項購股權計劃。購股權計劃是一個激勵計劃，旨在認可合資格參與人對本集團作出或將作出的貢獻。根據購股權計劃及任何其他計劃可授出的購股權涉及的股份最高數目合共不得超過20,000,000股股份（即於採納購股權計劃當日已發行股份的10%），除非獲股東另行批准。董事會可酌情向以下合資格參與人授出購股權：

- (i) 本集團或本集團持有權益的公司或該公司的附屬公司（「聯屬公司」）的任何董事、僱員、顧問、專業人士、客戶、供應商、代理、合夥人或諮詢人或承辦商；
- (ii) 任何信託或任何全權信託的受託人，而該信託的受益人或全權信託的全權託管對象包括本集團或聯屬公司的任何董事、僱員、顧問、專業人士、客戶、供應商、代理、合夥人、諮詢人或承辦商；及
- (iii) 本集團或聯屬公司的任何董事、僱員、顧問、專業人士、客戶、供應商、代理、合夥人、諮詢人或承辦商實益擁有的公司。

購股權亦可授予任何由一名或多名合資格參與人全資擁有的公司。若向某一合資格參與人再授予購股權會導致在截至並包括再授出當天的12個月內根據購股權計劃授予及將授予該合資格參與人的購股權（包括已行使、已註銷及尚未行使的購股權）獲行使後所發行及將發行的股份總數超過已發行的股份的1%，則不得向該合資格參與人再授予購股權。購股權計劃下任何股份的行使價須由董事會釐定並通知各承授人，且不得低於以下三者中的最高者：(i)股份在有關購股權授予日期（必須為交易日）的收市價（以聯交所日報表所載者為準）；(ii)股份在緊接有關購股權授予日期前5個交易日的平均收市價（收市價同樣以聯交所日報表所載者為準）；及(iii)股份在要約日期的面值。

在購股權計劃條款的規限下，購股權計劃將於二零一八年五月十五日（即股東批准購股權計劃當日）起計10年期間有效及生效，期限屆滿後不得再發行購股權，惟購股權計劃的條文仍具有十足效力及作用。購股權計劃的主要條款概述於招股章程附錄四「法定及一般資料—(D)購股權計劃」段落。

誠如本公司日期為二零二一年六月七日的公告所披露，於二零二一年六月七日，本公司向董事、本集團高級管理層及若干僱員授出6,000,000份購股權，以認購合共6,000,000股股份。截至二零二一年六月三十日止六個月，購股權計劃項下的購股權數目變動如下：

姓名	授出日期	每股行使價	行使期	於二零二一年	已授出	已行使	已註銷/ 已失效	於二零二一年
				一月一日 的結餘				六月三十日 的結餘
鍾先生	二零二一年 六月七日 ⁽¹⁾	0.68港元	二零二二年六月七日至 二零三一年六月六日 ⁽²⁾	—	200,000	—	—	200,000
周先生	二零二一年 六月七日 ⁽¹⁾	0.68港元	二零二二年六月七日至 二零三一年六月六日 ⁽²⁾	—	200,000	—	—	200,000
鍾丞晉先生	二零二一年 六月七日 ⁽¹⁾	0.68港元	二零二二年六月七日至 二零三一年六月六日 ⁽²⁾	—	800,000	—	—	800,000
周璋先生	二零二一年 六月七日 ⁽¹⁾	0.68港元	二零二二年六月七日至 二零三一年六月六日 ⁽²⁾	—	800,000	—	—	800,000
俞先生	二零二一年 六月七日 ⁽¹⁾	0.68港元	二零二二年六月七日至 二零三一年六月六日 ⁽²⁾	—	200,000	—	—	200,000
司徒先生	二零二一年 六月七日 ⁽¹⁾	0.68港元	二零二二年六月七日至 二零三一年六月六日 ⁽²⁾	—	200,000	—	—	200,000
馬先生	二零二一年 六月七日 ⁽¹⁾	0.68港元	二零二二年六月七日至 二零三一年六月六日 ⁽²⁾	—	200,000	—	—	200,000
張先生	二零二一年 六月七日 ⁽¹⁾	0.68港元	二零二二年六月七日至 二零三一年六月六日 ⁽²⁾	—	800,000	—	—	800,000
高先生	二零二一年 六月七日 ⁽¹⁾	0.68港元	二零二二年六月七日至 二零三一年六月六日 ⁽²⁾	—	800,000	—	—	800,000
其他僱員	二零二一年 六月七日 ⁽¹⁾	0.68港元	二零二二年六月七日至 二零三一年六月六日 ⁽²⁾	—	1,800,000	—	—	1,800,000

附註：

1. 緊接授出日期(即於二零二一年六月四日)前股份之收市價為每股0.69港元。
2. 於二零二一年六月七日授出的40%、30%及餘下的30%的購股權將分別自在授出日期滿第一週年之日(即二零二二年六月七日)、第二週年之日(即二零二三年六月七日)及第三週年之日(即二零二四年六月七日)至購股權期間結束(即二零三一年六月六日)止任何時間歸屬及可予行使。於本表格中，「行使期」自授出日期之第一週年開始。

其他資料

購股權價值

於回顧期內授出購股權價值按三年歸屬期於本集團之損益表內攤銷。

本公司已採用「柏力克－舒爾斯期權定價模式」(「該模式」)計算所授出購股權之公平值。該模式是評估購股權的公平值較為普遍使用的一種模式。計算購股權公平值時使用之變數及假設乃按管理層最佳之評估，購股權的價值會基於多個主觀假設之變數而計算出不同的估值。任何已採用之變數倘出現變動，可能會對購股權公平值之估計產生重大的影響。

以該模式計算之變數如下：

授出日期	二零二一年六月七日
於授出日期的收市價	0.68港元
行使期	0.68港元
無風險息率(附註a)	1.05%
購股權預期有效期(附註b)	10年
預期波幅(附註c)	55.89%
預期每年股息(附註d)	—
每份購股權的估計公平值	0.39港元

附註：

- (a) 無風險息率：就剩餘購股權而言，收益率來自港元香港主權債券曲線。
- (b) 購股權預期有效期：由授出日期起計10年，根據管理層計入不可轉讓、行使限制及行為性的考慮因素影響而作出之最佳評估。
- (c) 預期波幅：來自於股份歷史波幅率。
- (d) 預期每年股息：股份之預期股息率。

董事資料的變動

自二零二一年六月一日起，周先生及鍾先生每月薪金各自增加至72,000港元。經考慮周璋先生及鍾丞晉先生於本集團的角色及職責增加及為與市場薪金水平保持一致，其月薪自二零二一年一月一日起分別增加至124,000港元及62,000港元。

除上述所披露者外，概無其他根據上市規則第13.51B(1)條須予披露的資料。

審核委員會

本公司審核委員會於二零一八年五月十五日成立，其書面職權範圍符合上市規則第3.21條及上市規則附錄十四所載的企業管治守則。審核委員會的主要職責包括審閱及監督本集團的財務申報制度，審閱內部監控及風險管理系統，審閱本集團的財務資料，檢討與本公司外聘核數師的關係，遵守相關法律法規的情況及履行董事會轉授的企業管治職能的情況。審核委員會由全體獨立非執行董事，即俞先生、司徒先生及馬先生組成。俞先生為審核委員會主席。

薪酬委員會

本公司薪酬委員會於二零一八年五月十五日成立，其書面職權範圍符合上市規則第3.25條及上市規則附錄十四所載的企業管治守則。薪酬委員會的主要職責是審閱及批准管理層的薪酬建議，就董事及本集團高級管理層的薪酬待遇向董事會提出建議，並確保任何董事不得參與釐定其自己的薪酬。薪酬委員會由全體獨立非執行董事，即司徒先生、俞先生及馬先生組成。司徒先生為薪酬委員會主席。

提名委員會

本公司提名委員會於二零一八年五月十五日成立，其書面職權範圍符合上市規則附錄十四所載的企業管治守則。提名委員會的主要職責是就委任董事及本集團高級管理層向董事會提出建議。提名委員會成員由一名執行董事，即周先生及兩名獨立非執行董事，即俞先生及司徒先生組成。周先生為提名委員會主席。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則所載有關董事進行證券交易的行為守則。經向全體董事作出特定查詢，彼等均確認其於截至二零二一年六月三十日止六個月已遵守標準守則所載的必守標準。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至二零二一年六月三十日止六個月，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。

其他資料

中期股息

董事會不建議就截至二零二一年六月三十日止六個月派發中期股息(截至二零二零年六月三十日止六個月：無)。

企業管治守則

本公司致力達致及維持高水平的企業管治。於截至二零二一年六月三十日止六個月，本公司已採納及遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則的守則條文。

審閱財務資料

本公司審核委員會已與本公司管理層討論有關編製截至二零二一年六月三十日止六個月未經審核簡明綜合中期財務資料之內部監控及財務報告事宜，並與本公司管理層及核數師審閱截至二零二一年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期財務資料，並建議董事會批准。

本公司獨立核數師羅兵咸永道會計師事務所亦已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱應聘服務準則第2410號「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」審閱截至二零二一年六月三十日止六個月的未經審核簡明綜合中期財務資料。

於本中期報告中，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「董事會」	指	董事會
「BRH2 Plastics, LLC」	指	BRH2 Plastics, LLC，一間於二零一四年六月二十五日在美國亞利桑那州註冊成立的有限公司，於二零二一年一月十四日被轉為特拉華州有限責任公司。於本中期報告日期，本公司於BRH2 Plastics, LLC成員權益中擁有40%權益
「Ching Wai Holdings」	指	Ching Wai Holdings Limited，一間於二零一七年三月九日在英屬處女群島註冊成立的有限公司，於本中期報告日期，由本公司一名控股股東周先生全資擁有
「本公司」	指	萬成集團股份有限公司，一間於二零一七年三月九日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司
「董事」	指	本公司董事
「本集團」或「吾等」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「香港」	指	中國香港特別行政區
「上市」	指	股份於聯交所主板上市
「上市日」	指	二零一八年六月一日，股份於聯交所主板上市的日期
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「L.V.E.P. Holdings」	指	L.V.E.P. Holdings Limited，一間於二零一七年三月九日在英屬處女群島註冊成立的有限公司，於本中期報告日期，由本公司一名控股股東鍾先生全資擁有
「標準守則」	指	上市規則附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
「馬先生」	指	馬清源先生，一名獨立非執行董事
「周先生」	指	周青先生，本公司一名控股股東及執行董事

釋義

「周璋先生」	指	周璋先生，一名執行董事
「張先生」	指	張楚然先生，本公司營運總監
「鍾先生」	指	鍾國強先生，本公司一名控股股東、執行董事及本公司行政總裁
「高先生」	指	高錦安先生，本公司財務總監及公司秘書
「鍾丞晉先生」	指	鍾丞晉先生，一名執行董事
「司徒先生」	指	司徒振中先生，一名獨立非執行董事
「俞先生」	指	俞漢度先生，一名獨立非執行董事
「張女士」	指	張巧玲女士，周先生的配偶
「李女士」	指	李耀芝女士，鍾先生的配偶
「OEM」	指	原始設備製造
「OEM業務」	指	主要包括按OEM基準生產及銷售嬰幼兒塑膠樽及杯以及運動塑膠水樽的業務分部
「中國」	指	中華人民共和國，就本中期報告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣地區
「生產基地」	指	本集團位於中國廣東省韶關市翁源縣的生產廠房
「招股章程」	指	本公司日期為二零一八年五月二十一日有關上市的招股章程
「證券及期貨條例」	指	經不時修訂、補充或以其他方式修改的香港法例第571章《證券及期貨條例》
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.10港元的普通股
「購股權計劃」	指	本公司於二零一八年五月十五日有條件採納的購股權計劃，該計劃的主要條款及條件概述於招股章程附錄四「購股權計劃」段落

「股東」	指	不時持有股份的持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「美國」	指	美利堅合眾國
「優優馬騮業務」	指	主要包括生產及銷售主要面向中國市場的「優優馬騮」品牌嬰幼兒產品(如嬰幼兒塑膠樽及杯)的業務分部