

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

## MS GROUP HOLDINGS LIMITED

### 萬成集團股份有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1451)

#### 截至二零二一年十二月三十一日止年度 全年業績公告

萬成集團股份有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然呈報本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二一年十二月三十一日止年度的經審核年度綜合財務業績，連同二零二零年同期的比較數字，載列如下：

#### 綜合收益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
收益	2	293,746	248,510
銷售成本		<u>(207,405)</u>	<u>(166,646)</u>
毛利		86,341	81,864
銷售開支		(19,137)	(17,405)
行政開支		(37,403)	(43,121)
其他收入	4	333	2,473
其他虧損淨額	5	<u>(893)</u>	<u>(1,766)</u>
經營溢利		<u>29,241</u>	<u>22,045</u>
融資收入		431	508
融資費用		<u>(616)</u>	<u>(576)</u>
融資費用淨額		<u>(185)</u>	<u>(68)</u>
應佔聯營公司業績	11	<u>(5,089)</u>	<u>—</u>
除稅前溢利		23,967	21,977
稅項	6	<u>(8,555)</u>	<u>(7,976)</u>
年內溢利		<u>15,412</u>	<u>14,001</u>

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
應佔：			
—本公司權益持有人		<u>15,412</u>	<u>14,001</u>
		港仙	港仙
年內本公司權益持有人應佔每股溢利 基本及攤薄	7	<u>7.71</u>	<u>7.00</u>

## 綜合全面收益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
年內溢利	15,412	14,001
可能重新分類至綜合收益表的項目：		
匯兌差額	<u>3,700</u>	<u>5,988</u>
年內應佔全面收益總額：		
— 本公司權益持有人	<u><u>19,112</u></u>	<u><u>19,989</u></u>

## 綜合財務狀況表

於二零二一年十二月三十一日

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		35,013	36,780
使用權資產		1,706	5,645
於聯營公司的投資	11	<u>18,161</u>	<u>—</u>
		<u>54,880</u>	<u>42,425</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		40,999	33,293
貿易及其他應收款項	9	31,252	34,085
按金及預付款項		5,424	7,150
現金及現金等價物		<u>123,216</u>	<u>121,903</u>
		<u>200,891</u>	<u>196,431</u>
<b>資產總額</b>		<u><b>255,771</b></u>	<u><b>238,856</b></u>
<b>權益</b>			
<b>本公司權益持有人應佔權益</b>			
股本		20,000	20,000
股份溢價		36,614	36,614
其他儲備		9,080	4,492
保留盈利		<u>137,386</u>	<u>121,974</u>
<b>權益總額</b>		<u><b>203,080</b></u>	<u><b>183,080</b></u>

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
租賃負債		—	1,811
遞延所得稅負債		<u>3,540</u>	<u>2,015</u>
		<u>3,540</u>	<u>3,826</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	10	41,890	43,988
租賃負債		1,861	4,204
應付稅項		<u>5,400</u>	<u>3,758</u>
		<u>49,151</u>	<u>51,950</u>
<b>負債總額</b>		<u>52,691</u>	<u>55,776</u>
<b>權益及負債總額</b>		<u>255,771</u>	<u>238,856</u>

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 1 編製基準

本集團的綜合財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及香港公司條例(「香港公司條例」)(第622章)的披露規定編製。綜合財務報表乃按歷史成本基準編製。

#### (i) 本集團已採納的新訂及經修訂準則

本集團於二零二一年一月一日開始的年度報告期間首次應用以下修訂本：

香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號(修訂本) 利率基準改革—第二階段

上述修訂本對過往期間確認的金額概無任何影響，預期對本期間或未來期間不會有重大影響。

#### (ii) 尚未採納的新訂準則及詮釋

若干新訂會計準則、會計準則修訂本及詮釋已頒佈，惟於二零二一年十二月三十一日報告期間尚未強制生效，亦未獲本集團提早採納。預期該等準則、修訂本及詮釋於本報告期間或未來報告期間不會對實體及可預見的未來交易產生重大影響。

### 2 收益

本集團主要從事嬰幼兒塑膠樽及杯以及運動塑膠水樽的製造及銷售，其客戶包括OEM業務客戶及其自家品牌的客戶。本集團收益分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
OEM業務客戶產品之收益	262,861	217,843
自家品牌產品之收益	<u>30,885</u>	<u>30,667</u>
	<u>293,746</u>	<u>248,510</u>

### 3 分部資料

管理層已根據主要營運決策人審視的報告釐定經營分部，該報告乃用於作出戰略決策。主要營運決策人將予識別為本公司的執行董事。主要營運決策人從產品的角度考慮業務，並根據毛利的計算，評估經營分部的表現，作為分配資源用途。概無向主要營運決策人提供有關定期的分部資產或分部負債的分析。

管理層已根據產品類型確定兩個經營分部，即(i)為OEM業務客戶製造及銷售塑膠嬰幼兒產品及(ii)設計、製造及銷售自家品牌嬰幼兒產品。

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度向主要營運決策人提供之分部資料如下：

	二零二一年			二零二零年		
	OEM業務 客戶產品 千港元	自家品牌 產品 千港元	總額 千港元	OEM業務 客戶產品 千港元	自家品牌 產品 千港元	總額 千港元
來自外部客戶的分部收益	262,861	30,885	293,746	217,843	30,667	248,510
銷售成本	(187,213)	(20,192)	(207,405)	(148,607)	(18,039)	(166,646)
毛利	75,648	10,693	86,341	69,236	12,628	81,864
銷售開支			(19,137)			(17,405)
行政開支			(37,403)			(43,121)
其他收入			333			2,473
其他虧損淨額			(893)			(1,766)
融資費用淨額			(185)			(68)
應佔聯營公司業績			(5,089)			—
除稅前溢利			23,967			21,977
稅項			(8,555)			(7,976)
年內溢利			15,412			14,001

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，本集團按時間點為基準，確認所有客戶合約收益。

#### 地區資料

本集團的收益主要來自美利堅合眾國(「美國」)、荷蘭、意大利及中華人民共和國(「中國」)的客戶。本集團按客戶地理位置劃分的收益，乃基於客戶所在的國家而釐定(不計及貨品的最終交付地點)，詳述如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
美國	253,863	201,054
荷蘭	—	619
意大利	806	670
中國	38,300	45,560
其他國家	777	607
	<u>293,746</u>	<u>248,510</u>

## 主要客戶資料

本集團的主要客戶(貢獻本集團10%或以上收益的單一外部客戶)分析如下:

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
第一大客戶	143,423	103,665
第二大客戶	<u>99,617</u>	<u>90,461</u>

## 非流動資產資料

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
香港	782	1,492
中國	35,937	40,933
美國	<u>18,161</u>	<u>—</u>
	<u>54,880</u>	<u>42,425</u>

## 4 其他收入

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
政府補助金	—	2,448
雜項	<u>333</u>	<u>25</u>
	<u>333</u>	<u>2,473</u>

## 5 其他虧損淨額

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
外匯虧損淨額	(477)	(1,394)
出售物業、廠房及設備虧損	(153)	(372)
雜項	<u>(263)</u>	<u>—</u>
	<u>(893)</u>	<u>(1,766)</u>



## 6 稅項

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
本期所得稅		
香港利得稅	5,906	2,084
中國企業所得稅	<u>1,124</u>	<u>3,957</u>
	7,030	6,041
遞延所得稅	<u>1,525</u>	<u>1,935</u>
全年所得稅開支	<u><u>8,555</u></u>	<u><u>7,976</u></u>

於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度各年，年內估計應課稅溢利的香港利得稅按16.5%的稅率計提撥備。年內估計應課稅溢利的中國企業所得稅按中國現行稅率計算。

本集團有關其除稅前溢利之稅項與假若採用本公司本土國家稅率計算之理論稅額差額如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
除稅前溢利	23,967	21,977
加：應佔聯營公司業績	<u>5,089</u>	<u>—</u>
除稅前及扣除應佔聯營公司業績前溢利	29,056	21,977
按16.5%的稅率計算(二零二零年：16.5%)	4,794	3,626
不同稅率在其他司法權區的影響	145	1,668
不可扣稅開支之稅務影響	2,696	2,869
毋須納稅收入之稅務影響	(172)	(300)
未確認之稅項虧損	<u>1,092</u>	<u>113</u>
所得稅開支	<u><u>8,555</u></u>	<u><u>7,976</u></u>

## 7 每股盈利

### (a) 每股基本盈利

年內本公司權益持有人應佔每股基本及攤薄盈利乃基於以下數據計算：

	二零二一年	二零二零年
本公司擁有人應佔的溢利(千港元)	15,412	14,001
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)	<u>7.71</u>	<u>7.00</u>

### (b) 每股攤薄盈利

由於二零二零年十二月三十一日並無具潛在攤薄普通股發行在外，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，故截至二零二一年十二月三十一日止年度，每股攤薄盈利相等於每股基本盈利。

## 8 股息

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，本公司並無派付或宣派任何股息。

## 9 貿易及其他應收款項

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
貿易應收款項	33,535	36,236
虧損撥備	<u>(2,362)</u>	<u>(2,721)</u>
	31,173	33,515
其他應收款項	<u>79</u>	<u>570</u>
	<u>31,252</u>	<u>34,085</u>

本集團業務的貿易應收款項的信貸期一般介乎30至90日。按發票日期劃分的貿易應收款項賬齡分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
0至30日	23,130	22,722
31至60日	1,318	3,517
61至90日	2,254	1,948
超過90日	4,471	5,328
	<u>31,173</u>	<u>33,515</u>

## 10 貿易及其他應付款項

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
貿易應付款項	13,225	17,786
應計費用及其他應付款項	23,585	21,939
合約負債	5,080	4,263
	<u>41,890</u>	<u>43,988</u>

按發票日期劃分之貿易應付款項的賬齡分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
0至30日	8,430	12,117
31至60日	3,126	3,859
61日至90日	42	50
超過90日	1,627	1,760
	<u>13,225</u>	<u>17,786</u>

## 11 於聯營公司的投資

### 收購摘要

於二零二一年一月二十日，本集團已收購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。

於綜合財務狀況表確認的金額如下：

二零二一年  
十二月三十一日  
千港元

聯營公司

18,161

截至二零二一年十二月三十一日止年度，於綜合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3,231,000港元之前的應佔營運虧損1,858,000港元。

## 12 以股份為基礎付款

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。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，以股份為基礎付款888,000港元於綜合收益表內確認。

## 管理層討論與分析

本集團主要從事生產及銷售塑膠樽及嬰兒餵哺配件。本集團的兩個業務分部為：

- (i) 「OEM業務」主要對海外市場按原設備製造(OEM)模式生產及銷售嬰幼兒塑膠樽、杯以及運動塑膠水樽；及
- (ii) 「優優馬騮業務」主要以本集團的自家品牌「優優馬騮」生產及銷售嬰幼兒產品，尤其是塑膠樽及杯。

儘管COVID-19疫情並未對本集團的整體營運(如採購及製造)造成任何直接重大影響，但疫情導致(i)消費者於實體零售店購物的慾望降低；(ii)零售店關閉；及(iii)全球整體經濟惡化(尤其於二零二零年)。在二零二一年，隨著世界各國政府進一步推出各項控制措施，全球經濟總體正逐步從疫情陰霾中復蘇。

在全球疫情肆虐及宏觀經濟復蘇的環境下，本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的總收益按年上升約18.2%，此乃主要由於本集團OEM業務的收益按年增長約20.7%。

OEM業務於截至二零二一年十二月三十一日止年度繼續為本集團之主要收益及利潤來源。鑒於上述銷售訂單的增加，OEM業務的整體生產量在二零二一年有所增加。然而，由於(i)原材料成本上漲；(ii)勞動力成本上漲；(iii)作為中國COVID-19寬減措施一環之免徵社會保險費的金額減少；及(iv)人民幣升值，故此按毛利率計算，OEM業務在二零二一年的盈利能力較去年有所減弱。

優優馬騮業務於二零二一年的收益與上一年度持平，未能實現實質性增長。在中國銷售本集團產品的第三方零售店的數目從二零二零年底的292家減少至二零二一年底的204家。此外，優優馬騮業務的毛利率亦有所下滑。表現未如理想，主要是由於中國市場的行業環境(包括中國出生率下降趨勢及激烈的市場競爭)。

除業務內的發展外，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。該投資於二零二

一年一月二十日完成。雖然本集團在截至二零二一年十二月三十一日止年度就應佔聯營公司業績錄得虧損，惟本集團預期該投資長遠而言將可在生產技術及業務聯繫等方面與本集團產生協同效應。有關該投資的進一步詳情已在本公司日期為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披露。

總體而言，本集團錄得股東應佔淨溢利由截至二零二零年十二月三十一日止年度的約14.0百萬港元增加至截至二零二一年十二月三十一日止年度的約15.4百萬港元，主要由於(i)行政開支(特別是法律及專業費用)減少；以及(ii) OEM業務的業績表現向好所致。

## 展望及策略計劃

本集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度之總收益錄得增長，乃主要由於OEM業務銷售訂單增加所致。然而，預計OEM業務及優優馬騮業務於未來均將繼續面臨挑戰及不明朗因素，此乃主要由於(i)疫情持續肆虐，特別是新一輪爆發，可能會再度重創經濟；(ii)中美貿易戰持續，可能導致本集團產品的需求減少，尤其是來自美國的OEM業務客戶；(iii)二零二一年中國出生率創數十年來新低，出生率下滑趨勢可能影響對優優馬騮業務產品的未來需求；及(iv)涉及俄羅斯與烏克蘭的軍事衝突導致商品價格(如油價)出現波動，繼而可能導致本集團原材料(如塑料樹脂)成本出現波動。

本集團已開始採取戰略行動，為應付業務挑戰作好準備。OEM業務方面，本集團將更專注於(i)提供優質服務，以期進一步鞏固與現有主要客戶的業務關係；及(ii)物色新客戶以拓展其全球客戶基礎。優優馬騮業務方面，本集團將(i)著手加強產品多樣性，務求涵蓋各種品類及卡通人物；及(ii)致力以迎合當地市場文化及趨勢的自有品牌產品進軍至海外市場。此外，本集團一直在探索降低其整體營運成本及費用的途徑，以維持或提升其盈利能力，如(i)進一步自動化和精簡生產週期以盡量減少勞動力及資源浪費；及(ii)密切監察行政、銷售及相關費用的效益，以盡量減少不必要的支出。

## 財務回顧

### 收益

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團收益約為293.7百萬港元(二零二零年：約248.5百萬港元)，增幅約18.2%。該增加主要由於OEM業務成長所致。

#### ● OEM業務

截至二零二一年十二月三十一日止年度，來自OEM業務的收益約為262.9百萬港元，較去年的約217.8百萬港元增加約20.7%。截至二零二一年十二月三十一日止年度，兩名最大客戶繼續為OEM業務的主要收益來源，當中(i)來自本集團最大客戶的收益約143.4百萬港元(二零二零年：約103.7百萬港元)，增幅約38.3%；及(ii)來自本集團第二大客戶的收益約99.6百萬港元(二零二零年：約90.5百萬港元)，增幅約10.1%。截至二零二一年十二月三十一日止年度，中美貿易戰對本集團的營運尚無任何重大直接的影響(如關稅)。

#### ● 優優馬騮業務

截至二零二一年十二月三十一日止年度，優優馬騮業務錄得收益約30.9百萬港元，較去年收益約30.7百萬港元輕微增加約0.7%。優優馬騮業務收益未能實現明顯增長，乃主要由於中國不利的行業環境，而此乃由於(其中包括)近年出生率下降以及激烈的本地市場競爭所致。

### 毛利

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團毛利總額約86.3百萬港元，整體毛利率約29.4%，而截至二零二零年十二月三十一日止年度，毛利總額約81.9百萬港元，毛利率約32.9%。截至二零二一年十二月三十一日止年度，OEM業務的毛利率約28.8%(二零二零年：約31.8%)及優優馬騮業務的毛利率約34.6%(二零二零年：約41.2%)。截至二零二一年十二月三十一日止年度，OEM業務及優優馬騮業務的毛利率與去年相比均有所下降，此乃主要由於(i)原材料成本增加；(ii)勞動力成本上漲；(iii)作為中國COVID-19寬減措施一環之免徵社會保險費的金額減少；及(iv)人民幣升值所致。

## 銷售開支

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團產生銷售開支約19.1百萬港元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度約17.4百萬港元增加約10.0%。該增加乃主要由於(i)運輸費用(特別是船運成本上漲)；及(ii)用於新品牌推廣的市場研究開支均有所增加所致。

## 行政開支

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團的行政開支約為37.4百萬港元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度約43.1百萬港元減少約13.3%。該減少乃主要是由於法律及專業費用減少約3.1百萬港元，而此乃主要與收購BRH2 Plastics, LLC有關。

## 其他收入及收益／虧損

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團錄得其他虧損淨額約560,000港元，而截至二零二零年十二月三十一日止年度則錄得其他收入及收益淨額約707,000港元。於二零二一年錄得其他虧損淨額乃主要由於出現外匯虧損淨額所致。

## 融資費用淨額

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團產生融資費用淨額約185,000港元，而截至二零二零年十二月三十一日止年度則錄得融資費用淨額約68,000港元。融資費用主要為動用票據融資的利息開支及根據採納香港財務報告準則第16號的租賃負債利息，而融資收入主要來自銀行存款利息。

## 應佔聯營公司業績

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團錄得應佔聯營公司虧損約5.1百萬港元，而上一年度為零元。此乃主要由於與本集團於BRH2 Plastics, LLC的40%權益有關，在收購期間確定無形資產攤銷約3.2百萬港元及錄得應佔虧損約1.9百萬港元。



## 淨溢利

本集團錄得本公司權益持有人應佔淨溢利由截至二零二零年十二月三十一日止年度的約14.0百萬港元增加至截至二零二一年十二月三十一日止年度的約15.4百萬港元，乃主要由於(i)行政開支減少，而此乃主要歸因於法律及專業費用減少；及(ii)OEM業務的業績按年增長所致。

## 流動資金、財務資源及資本結構

於二零二一年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物約123.2百萬港元(二零二零年：約121.9百萬港元)。於二零二一年十二月三十一日，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。於二零二零年十二月三十一日至二零二一年十二月三十一日，現金及現金等價物淨增加約1.3百萬港元，主要由於(其中包括)截至二零二一年十二月三十一日止年度的除稅前溢利約24.0百萬港元被(其中包括)就收購BRH2 Plastics, LLC的費用約21.3百萬港元所抵銷。

於二零二一年十二月三十一日，本集團維持銀行融資約30.0百萬港元(二零二零年：約30.0百萬港元)，其中部分用作票據融資，以不時向供應商結算付款。於二零二一年十二月三十一日，有關銀行融資並無動用。

於二零二一年十二月三十一日，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：零)。

## 資本承擔和資本支出

於二零二一年十二月三十一日，本集團概無資本承擔(二零二零年：無)。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團的資本支出(即增置物業、廠房及設備的總額)約6.3百萬港元(二零二零年：約7.8百萬港元)。有關資本支出主要用於購置新機器及設備。

有關未來資本支出的進一步資料，請參閱本公告「上市所得款項用途」一節。

## 財務政策

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團持有充裕現金及銀行融資，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以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。特別是銷售主要以美元計算，而支付員工工資及薪金以人民幣及港元計算。本集團面臨匯率風險，尤其是人民幣價值波動風險。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團錄得外匯虧損約477,000港元(二零二零年：外匯虧損約1.4百萬港元)。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，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

於二零二一年十二月三十一日，本集團並無抵押任何資產(二零二零年：無)。

## 重大收購、出售和投資

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，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。該交易已於二零二一年一月二十日完成。有關該交易的進一步詳情，請參閱上述公告及本公告所載本集團綜合財務報表附註11。

除上文所披露者外，本集團(i)截至二零二一年十二月三十一日止年度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)於二零二一年十二月三十一日亦無持有任何重大投資。

## 重大投資或資本資產的未來計劃

除本公告所披露者外，於截至二零二一年十二月三十一日止年度及直至本公告日期期間，本集團概無其他重大投資及資本資產計劃。

## 或然負債

於二零二一年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債，亦並不知悉涉及本集團的任何待決或潛在重大法律程序。

## 年結日後事項

於本公告日期，本公司於二零二一年十二月三十一日後並無發生須予披露的其他重大變動或重要事項。

## 上市所得款項用途

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

直至二零二一年十二月三十一日，上市所得款項淨額絕大部分已參照招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節使用，詳情如下：

所得款項淨額用途	上市所得 款項淨額 百萬港元	截至二零二一年 十二月三十一日 實際動用款額 百萬港元	於二零二一年 十二月三十一日 尚未動用款額 百萬港元
擴充產能	17.7	17.7	—
開發優優馬騮業務	13.0	13.0	—
鞏固OEM業務客戶群	5.3	2.1	3.2
加強產品開發能力	8.8	1.8	7.0
營運資金及行政開支	<u>3.8</u>	<u>3.8</u>	<u>—</u>
總計	<u>48.6</u>	<u>38.4</u>	<u>10.2</u>

如上表所列，於二零二一年十二月三十一日所得款項淨額中尚未動用款額合共約為10.1百萬港元，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急於迅速擴張。

茲提述本公司日期為二零二二年三月十一日的公告(「**所得款項用途公告**」)，董事會已決議修訂尚未動用所得款項淨額的分配情況及悉數動用餘下所得款項淨額的預期時間表(「**重新分配**」)。有關修訂的詳情載列如下：

	招股章程 所披露所得 款項淨額的 原先分配情況 百萬港元	於所得款項 用途公告日期 的已動用所得 款項淨額 百萬港元	於所得款項 用途公告日期 的尚未動用所 得款項淨額 百萬港元	尚未動用所得 款項淨額的經 修訂分配情況 百萬港元	悉數動用餘下 所得款項淨額 的預期時間表
擴充產能	17.7	17.7	—	4.0	於二零二二年十二月三十一日之前
開發優優馬騮業務	13.0	13.0	—	6.1	於二零二二年十二月三十一日之前
鞏固OEM業務客戶群	5.3	2.1	3.2	—	—
加強產品開發能力	8.8	1.9	6.9	—	—
營運資金及行政開支	3.8	3.8	—	—	—
總計	<u>48.6</u>	<u>38.5</u>	<u>10.1</u>	<u>10.1</u>	

茲提述所得款項用途公告，尚未動用所得款項淨額原先擬用於(i)加強客戶基礎，如參與OEM業務的展會；及(ii)加強產品開發能力，如聘請工業工程師協助客戶設計OEM業務的新產品。根據本集團最近期的業務回顧及參考上表，本集團認為該等尚未動用所得款項淨額應重新分配用作(i)擴充產能，特別是購買可滿足製造需要的注塑機；及(ii)開發優優馬騮業務，特別是進行線下及線上營銷活動及聘請銷售員工，以更切合本集團的整體發展策略及當前情況，當中考慮到以下主要因素：

- 由於OEM業務為本集團之主要收益及利潤來源，本集團有迫切需要擴充產能(如購買新型號注塑機)，更換老化的機器以緊跟最新技術發展，令本集團得以繼續滿足客戶需求，並保持本集團在市場上的競爭力；及

- 由於優優馬騮業務涉及銷售自有品牌產品，與OEM業務相比，其需就品牌建設進行更多市場營銷活動，並需要銷售人員增加市場滲透率。此外，誠如二零二一年中期報告所述，鑒於目前行業趨勢及COVID-19帶來的市場格局變化，本集團一直致力於發展其網上銷售平台，因此，需要更多資源用於網上營銷銷售及推廣。本集團相信，優優馬騮業務如獲得更多資源，將可更有效把握中國市場的增長潛力。

董事期望通過即將動用的上市所得款項淨額，改善本集團整體表現。

## 僱員及薪酬政策

於二零二一年十二月三十一日，本集團聘用740名全職僱員(二零二零年：740名)。於二零二一年，本集團的僱員人數總體上與二零二零年的水平相若。

僱員的薪酬及獎金授予乃根據彼等的表現、工作經驗和現行市況釐定。根據中國的法定要求，本集團參加社會保險計劃和住房公積金。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，本集團適時向強制性公積金計劃作出供款。本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的員工福利開支約為76.6百萬港元(二零二零年：約62.6百萬港元)。

有關董事酬金事宜，經董事會接獲本公司薪酬委員會建議，並考慮本集團財務表現及董事個人表現等因素後釐定。

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公告所載本集團綜合財務報表附註12。

## 未來展望

在二零二一年，影響宏觀環境及我們整體業務的主要問題，諸如(i) COVID-19疫情；(ii)中美貿易戰；(iii)中國出生率低下；及(iv)涉及俄羅斯與烏克蘭的軍事衝突等問題仍未得到解決。因此，本集團的業務前景受制於不明朗因素。然而，董事會認為，隨著世界各國政府為控制疫情而實施各種措施等因素，宏觀經濟整體上正重上增長軌道。

OEM業務的主要產品面向海外市場，大部分收益來自美國客戶。本集團一直踐行其提供高質產品及服務，把客戶放在首位的政策，在二零二一年，由於本集團成功自其現有主要客戶取得更多訂單，OEM業務的整體收益得以提升。有關美國與中國(包括香港)持續進行的貿易戰，雖然尚未對本集團業務造成任何直接重大影響，惟倘若進一步頒佈相關貿易政策(如關稅)，OEM業務的業績可能會受到不利影響。此外，儘管向俄羅斯出售及／或交付的產品所產生的收入對本集團而言微不足道，惟涉及俄羅斯與烏克蘭的軍事衝突導致商品價格(如油價)出現波動，可能導致本集團原材料(如塑料樹脂)成本出現波動，並可能對本集團的利潤率造成不利影響。儘管海外市場的宏觀經濟在來年仍可能不明朗，惟本集團將繼續提升其競爭能力(如進一步提高產品開發及製造能力)，並與客戶建立更緊密的聯繫(如通過了解客戶的實際需求，與其保持密切及經常溝通，務求為客戶提供可行的解決方案)，以贏得客戶信任，繼而在世界各地取得現有及潛在客戶的銷售訂單。

優優馬騮業務的主要產品以中高檔的嬰幼兒市場為目標。本集團之「優優馬騮」品牌為香港本土的少數優質嬰兒品牌產品之一，具備優越的市場定位，可捕捉中國市場日益增長的潛力。然而，受可能爆發另一波疫情(如病毒出現新變種)、本地競爭激烈及中國出生率下降等影響，優優馬騮業務發展一直並預期將繼續面臨挑戰。鑒於中國出生率的下降趨勢，目前仍不清楚中國最近宣佈的三孩政策是否奏效。於二零二一年，每1,000人的出生率為7.52，創下自一九四九年中國國家統計局開始收集數據以來的最低水平。儘管如此，本集團將繼續利用本集團在市場上建立的品牌優勢，制訂合適策略應對挑戰。例如，(i)本集團預計將分配更多資源發展其在線銷售平台，以應對近日消費者在疫情當下花費更多時間在家及在互聯網上購物的市場趨勢；及(ii)本集團致力利用其透過OEM業務建立的現有網絡，試圖將其自有品牌產品的市場拓展至海外地區，以拓寬收益來源。

於二零二二年，本集團將繼續使用上市所得款項淨額來擴充產能及開發優優馬騮業務，預期可拓寬收入來源，增強本集團的競爭優勢。

除不斷致力於實現有機增長外，本集團亦一直以符合成本效益的方式在全球範圍內積極物色可為本集團帶來生產協同效應的收購目標。誠如本公司日期為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議以獲得BRH2 Plastics, LLC的40%權益。BRH2 Plastics, LLC連同其附屬公司已在北美洲建立生產線



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BRH2 Plastics, LLC的投資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。此外，有關投資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。

多年來，本集團克服重重挑戰，不斷轉型，方取得目前的市場地位。儘管整體經濟及商業環境仍佈滿陰霾，但本集團之主要產品(包括塑膠樽及嬰幼兒產品)屬生活必需品，存在穩定的市場需求。在過去三個財政年度，本集團能實現淨溢利，財務表現水準得以保持。本集團之核心競爭力在於其與上下游業務夥伴建立的長期戰略關係及多年來於業內累積的聲譽及經驗。展望未來，本集團將繼續審慎檢討業務，善用其核心競爭力並及時適當調整業務，以適應千變萬化的市場環境，務求可藉此釋放本集團的潛力，實現持續增長。此外，本集團將繼續識別、探索及把握業務及投資機會，以推動增長。本集團的主要任務始終是為業務持續運營、員工健康及股東價值提供保障，董事持樂觀態度，並認為本集團業務長遠而言將蓬勃發展。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 股息

董事會不建議派付截至二零二一年十二月三十一日止年度的末期股息(二零二零年：無)。

## 股東週年大會

本公司股東週年大會(「股東週年大會」)將於二零二二年五月三十日(星期一)舉行。股東週年大會之通告將按聯交所證券上市規則(「上市規則」)要求的方式於適當時候刊發及派發予股東。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零二二年五月三十日(星期一)召開股東週年大會。本公司將由二零二二年五月二十五日(星期三)至二零二二年五月三十日(星期一)(包括首尾兩天)暫停股東登記，期間將不會辦理任何股份過戶手續。為符合資格出席應屆股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同有關股票須於二零二二年五月二十四日(星期二)下午四時三十分前，送達本公司之香港股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓，以辦理過戶登記手續。

## 董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納載列於上市規則附錄十上市發行人董事進行證券交易之標準守則(「標準守則」)之有關董事進行證券交易之操守準則。本公司已向全體董事作出特別諮詢，且彼等均以此書面確認彼等截至二零二一年十二月三十一日止整個年度已遵守標準守則所載的要求標準。

## 企業管治

本公司承諾達致及維繫企業管治的良好準則。本公司已採納上市規則附錄十四項下的企業管治守則(「企業管治守則」)的原則及守則條文。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司一直遵守企業管治守則載列的所有適用守則條文。

## 財務資料審閱

初步公告所載本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度綜合財務狀況表、綜合收益表、綜合全面收益表及其相關附註中的數字已由本公司審核委員會審閱，並經本集團核數師羅兵咸永道會計師事務所與本集團年內經審核綜合財務報表所載數額進行核對。羅兵咸永道會計師事務所就此履行的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱工作準則或香港核證工作準則進行的核證工作，故羅兵咸永道會計師事務所並無就初步公告作出核證。



## 刊發全年業績公告及年度報告

本公司之全年業績公告將刊載於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.mainsuccess.cn](http://www.mainsuccess.cn))。本公司截至二零二一年十二月三十一日止財政年度載有根據上市規則所有必需的相關資料之年度報告，將於適當時候於聯交所及本公司之網站刊載，並寄發予股東。

承董事會命  
萬成集團股份有限公司  
主席  
周青

香港，二零二二年三月二十一日

於本公告日期，執行董事為周青先生、鍾國強先生、鍾丞晉先生及周璋先生；及獨立非執行董事為俞漢度先生、司徒振中先生及馬清源先生。