



# 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

中期報告  
**2023**



# 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	10
簡明綜合中期收益表	11
簡明綜合中期全面收益表	12
簡明綜合中期財務狀況表	13
簡明綜合中期權益變動表	15
簡明綜合中期現金流量表	16
簡明綜合中期財務資料附註	17
其他資料	29
釋義	36

## 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  
夏慤道16號  
遠東金融中心17樓

## 主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司

## 顧問

第一上海融資有限公司

## 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二零二三年六月三十日止六個月的未經審核中期業績，連同二零二二年同期的比較數字。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	
		二零二三年	二零二二年
收益	千港元	<b>113,163</b>	161,192
毛利	千港元	<b>37,047</b>	50,456
毛利率	%	<b>32.7%</b>	31.3%
經營溢利	千港元	<b>14,386</b>	22,347
權益持有人應佔溢利	千港元	<b>9,063</b>	12,947
每股基本盈利	港仙	<b>4.53</b>	6.47
每股中期股息	港仙	<b>無</b>	無

## 業務回顧

截至二零二三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，即主要在中國市場以「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，以及本集團大部分收入來自OEM業務。

COVID-19疫情對全球經濟的影響有所減弱，但在持續的俄羅斯與烏克蘭的衝突以及全球範圍內一系列通脹控制政策的影響下，全球經濟增長正在放緩。例如，美國於二零二三年上半年經濟增速較二零二二年下半年為低。因此，截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團繼續面臨充滿挑戰的經濟及商業環境。

主要市場為美國之OEM業務截至二零二三年六月三十日止六個月錄得同比顯著下降。疲弱的經濟表現、通脹、利率上升、高能源成本以及俄烏衝突及中美緊張局勢下的地緣政治不確定性導致需求及客戶情緒減弱，OEM業務之客戶保守地減少訂單並維持較低的庫存水平。國際貿易方面，與二零二二年上半年相比，美國自中國的進口於二零二三年上半年下降約25%。在二零二三年上半年，中國於十多年來首次失去對美國最大貨物出口國的稱號，並被墨西哥及加拿大超越。在這不容易的時期，本集團持續為OEM業務的客戶製造及交付優質產品，並積極與主要客戶聯繫，探討有關生產若干瓶型的潛在合作。

截至二零二三年六月三十日止六個月，優優馬騮業務之收益尚未恢復，且錄得同比顯著下降，主要由於行業競爭激烈及中國出生率下降。

整體而言，本集團採取審慎態度，例如減少營銷及推廣開支，於二零二三年上半年，本集團仍能在如此動蕩的營商環境下維持整體利潤率並維持盈利。

## 財務回顧

下表載列本集團截至二零二三年六月三十日止六個月的的主要財務數據，以及截至二零二二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	
	二零二三年	二零二二年
	千港元	千港元
收益	113,163	161,192
毛利	37,047	50,456
除所得稅前溢利	13,149	18,969
權益持有人應佔淨溢利	9,063	12,947

## 管理層討論與分析

### 收益

#### OEM業務

截至二零二三年六月三十日止六個月，OEM業務產生的收益約為106.7百萬港元，其較二零二二年同期約150.6百萬港元同比減少約29.1%。OEM業務表現受到不利的經濟及行業環境影響，尤其是美國（即是OEM業務的主要市場），誠如上文「業務回顧」一段所披露。截至二零二三年六月三十日止六個月，客戶保守地減少訂單並維持較低的庫存水平，導致本集團手中訂單呈下降趨勢，然而，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72.0百萬港元（二零二二年上半年：約82.3百萬港元）及30.0百萬港元（二零二二年上半年：約50.3百萬港元）。

#### 優優馬騮業務

截至二零二三年六月三十日止六個月，優優馬騮業務錄得收益約6.5百萬港元，較二零二二年同期約10.6百萬港元減少約39.1%。優優馬騮業務遭受COVID-19疫情的影響，並且由於（其中包括）以下原因仍然難以復甦：(i)本地市場激烈的價格戰影響本集團面向中高端市場的產品銷售；(ii)市場趨勢轉向網上購物，而非本集團一直專注的零售店；及(iii)中國出生率持續下降，二零二二年的出生率乃創出幾十年來的新低。

### 毛利

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團毛利約為37.0百萬港元，毛利率約為32.7%，而截至二零二二年六月三十日止六個月的毛利約為50.5百萬港元，毛利率約為31.3%。

截至二零二三年六月三十日止六個月，OEM業務的毛利率約為32.5%（二零二二年上半年：約31.2%）。毛利率輕微上升主要由於(i)期內人民幣貶值，當折算為港元時，導致中國生產基地的生產成本降低；及(ii)原材料成本略有下降。

截至二零二三年六月三十日止六個月，優優馬騮業務的毛利率約為36.8%（二零二二年上半年：約32.5%）。毛利率輕微上升主要由於促銷活動減少導致整體售價上升。

### 銷售開支

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團銷售開支約為4.8百萬港元，較截至二零二二年六月三十日止六個月約8.4百萬港元減少約3.7百萬港元或43.7%。該減少乃主要由於(i)於二零二三年上半年，作為成本控制措施的一部分而降低優優馬騮業務的營銷及推廣開支；及(ii)隨著收入的減少，產品交付的運輸費用有所減少。

### 行政開支

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團的行政開支約為19.1百萬港元，同比減少約2.6百萬港元。該下降乃主要由於(i)行政人員成本減少約2.0百萬港元，其中包括以股份為基礎付款及長期服務金撥備；及(ii)貿易應收款項的減值虧損減少約1.0百萬港元。截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團的行政開支佔總收益約16.9%，較截至二零二二年六月三十日止六個月總收益約13.5%有所增加。

### 其他收入及收益

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團錄得其他收入及收益淨額約1.2百萬港元，而截至二零二二年六月三十日止六個月則錄得其他收入及收益淨額約2.1百萬港元。其他收入及收益主要為雜項收入，主要包括截至二零二三年六月三十日止六個月的政府補助金約0.6百萬港元及匯兌收益約0.6百萬港元。

### 融資收入

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團錄得融資收入淨額約2.0百萬港元，而截至二零二二年六月三十日止六個月之融資收入淨額約153,000港元。融資費用主要來自動用票據融資及租賃負債的利息費用，而融資收入主要來自銀行存款利息。截至二零二三年六月三十日止六個月，與截至二零二二年六月三十日止六個月相比，本集團錄得較高金額的財務收入，此乃主要由於本集團在銀行存放較多定期存款並獲得較多利息收入。

### 應佔聯營公司業績

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團錄得應佔聯營公司虧損約3.2百萬港元，而截至二零二二年六月三十日止六個月則為約3.5百萬港元。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1.6百萬港元及錄得應佔虧損約1.6百萬港元。

### 淨溢利

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團錄得淨溢利約9.1百萬港元，較截至二零二二年六月三十日止六個月則錄得淨溢利約12.9百萬港元，減少約3.9百萬港元。淨溢利減少主要是由於上述OEM業務主要客戶的銷售訂單減少所致。



## 管理層討論與分析

### 流動資金、財務資源及資本結構

於二零二三年六月三十日，本集團的現金及現金等價物約為146.4百萬港元(二零二二年十二月三十一日：約134.8百萬港元)。於二零二三年六月三十日，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。截至二零二三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26.2百萬港元，此乃主要由除稅前溢利約13.1百萬港元所帶動。於二零二三年六月三十日，本集團有銀行融資為約30.0百萬港元(二零二二年十二月三十一日：30.0百萬港元)。於二零二三年六月三十日，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(二零二二年十二月三十一日：零)。

### 資本承擔及資本支出

於二零二三年六月三十日，本集團並無資本承擔(二零二二年十二月三十一日：無)。

於二零二三年上半年，本集團的資本支出(即物業、廠房及設備的增加毛額)約為1,164,000港元(二零二二年上半年：約1,589,000港元)。該資本支出主要用於購置新機器、車輛、工具及設備。

### 財務政策

於截至二零二三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，尤其是人民幣幣值波動風險。

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團錄得匯兌收益約0.6百萬港元(二零二二年上半年：匯兌收益約0.4百萬港元)。

截至二零二三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

於二零二三年六月三十日，本集團並無抵押任何資產(二零二二年十二月三十一日：無)。

### 重大收購、出售及投資

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團(i)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)並無於二零二三年六月三十日持有重大投資。

### 重大投資或資本資產的未來計劃

於截至二零二三年六月三十日止六個月內及直至本中期報告日期止，本集團並無未來重大投資及資本資產的計劃。

### 或然負債

於二零二三年六月三十日，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，本公司於二零二三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。

### 僱員及薪酬政策

於二零二三年六月三十日，本集團聘用634名全職僱員，少於二零二二年六月三十日的744名全職僱員。僱員人數有所減少，主要由於隨著二零二三年上半年接到的銷售訂單減少，生產流程中對生產工人(非行政人員)的需求降低所致。

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，本集團適時向強制性公積金計劃作出供款。本集團於二零二三年上半年的僱員福利開支約為32.8百萬港元(二零二二年上半年：約40.9百萬港元)。

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。

## 管理層討論與分析

### 未來展望

自COVID-19疫情爆發以來，全球市場情緒一直低落。俄烏軍事衝突及高通脹等因素阻礙自COVID-19疫情的復甦。在充滿挑戰的市場環境下，本集團核心業務OEM業務的主要客戶一直在保守地減少訂單並維持較低的庫存水平，以避免下行風險。市場環境仍處於復甦階段，惟未來一段時期的進展存在巨大不明朗因素，因此預期本集團未來將面臨挑戰。

OEM業務的業績取決於美國市場，此乃由於其收益一大部分乃來自美國客戶。美國經濟正受到上述諸多不利因素的制約，預計無法於短期內徹底解決。此外，鑑於生產基地位於中國，中美貿易糾紛持續亦為本集團業務的整體前景增添不確定性。儘管如此，本集團將繼續積極發展此核心業務分部，包括(i)與現有客戶接洽以獲取現有及新產品線的銷售訂單；(ii)與全球潛在客戶接洽以擴大收入來源，旨在逐步分散目前位於美國市場的依賴；(iii)提升生產能力，更好地滿足客戶的多元化需求；及(iv)借助與海外客戶積累的經驗以及通過優優馬騮業務獲得的人脈，進一步開拓中國市場。

優優馬騮業務依賴中國市場，該業務的表現一直且預期將繼續面臨以下挑戰：(i)本地競爭激烈，價格戰令本集團難以在不降低利潤率的情況下獲得市場份額；(ii)鑑於本集團主要通過實體店零售產生銷售，消費者購買習慣自線下轉向線上，從而削弱本集團的銷售；及(iii)中國的出生率呈下降趨勢，而二零二二年的出生率為數十年來的最低水平，令行業產品需求結構性減弱。然而，鑑於(其中包括)「優優馬騮」為少數發源於香港的優質嬰兒品牌產品之一，本集團相信優優馬騮業務已在中國市場佔據有利位置。此外，為應對市場格局逐漸由線下轉向線上轉變，本集團不斷加強互聯網平台建設。

至於BRH2 Plastics, LLC (本公司擁有40%的聯營公司)，其業績仍受到宏觀經濟環境的負面影響。本集團預期當市況進一步改善時，其可產生更多協同效應。

面對充滿挑戰的經濟及行業環境中，本集團一直採取審慎態度，避免過度進取擴張，力求穩健的發展。同時，本集團努力不懈檢討其業務營運，並監控市場走向，從而識別長期增長潛力，例如提高整體成本效率的可能措施、擴大收入來源的渠道以及投資加強產品製造能力。多年來，本集團已為業務奠定堅實基礎，包括但不限於在優質生產方面積累的行業聲譽，以及與業務夥伴(例如客戶及供應商)建立的長期戰略關係，因此本集團已具備優勢，能夠渡過困難時期並克服未來的挑戰。本集團管理層對本集團的長期前景抱持保守樂觀態度。

# 獨立核數師對中期財務資料的 審閱報告



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)

羅兵咸永道

## 引言

我們已審閱列載於第11至28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」)於二零二三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，以及選定的解釋附註。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，二零二三年八月二十四日

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

截至二零二三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	
		二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
收益	6	<b>113,163</b>	161,192
銷售成本		<b>(76,116)</b>	(110,736)
毛利		<b>37,047</b>	50,456
銷售開支		<b>(4,755)</b>	(8,451)
行政開支		<b>(19,134)</b>	(21,733)
其他收入		<b>597</b>	1,713
其他收益淨額		<b>631</b>	362
經營溢利		<b>14,386</b>	22,347
融資收入		<b>2,267</b>	429
融資費用		<b>(291)</b>	(276)
融資收入淨額	7	<b>1,976</b>	153
應佔聯營公司業績	18	<b>(3,213)</b>	(3,531)
除稅前溢利	8	<b>13,149</b>	18,969
稅項	9	<b>(4,086)</b>	(6,022)
期內溢利		<b>9,063</b>	12,947
以下應佔：			
—本公司權益持有人		<b>9,063</b>	12,947
		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	<b>4.53</b>	6.47

# 簡明綜合中期全面收益表

截至二零二三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	
	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
期內溢利	9,063	12,947
其後可能重新分類至收益表的項目：		
貨幣匯兌差額	(4,609)	(5,619)
期內其他全面虧損，扣除稅項	(4,609)	(5,619)
期內全面收益總額	4,454	7,328
以下應佔期內全面收益總額：		
— 本公司權益持有人	4,454	7,328

# 簡明綜合中期財務狀況表

於二零二三年六月三十日

	附註	未經審核 二零二三年 六月三十日 千港元	經審核 二零二二年 十二月三十一日 千港元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	12	25,620	28,044
使用權資產		3,691	5,933
於聯營公司的投資	18	6,670	9,883
		<b>35,981</b>	43,860
<b>流動資產</b>			
存貨		22,246	39,057
貿易及其他應收款項	13	28,361	27,649
按金及預付款項		8,095	3,922
現金及現金等價物		146,423	134,798
		<b>205,125</b>	205,426
<b>資產總額</b>		<b>241,106</b>	249,286
<b>權益</b>			
<b>本公司權益持有人應佔權益</b>			
股本	15	20,000	20,000
股份溢價		36,614	36,614
其他儲備		(4,332)	9
保留盈利		148,254	151,191
<b>權益總額</b>		<b>200,536</b>	207,814

# 簡明綜合中期財務狀況表

於二零二三年六月三十日

	附註	未經審核 二零二三年 六月三十日 千港元	經審核 二零二二年 十二月三十一日 千港元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
租賃負債		—	1,810
遞延所得稅負債		2,790	2,976
		<b>2,790</b>	4,786
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	14	29,126	30,330
租賃負債		3,784	4,200
應付稅項		4,870	2,156
		<b>37,780</b>	36,686
<b>負債總額</b>		<b>40,570</b>	41,472
<b>權益及負債總額</b>		<b>241,106</b>	249,286
<b>流動資產淨值</b>		<b>167,345</b>	168,740



# 簡明綜合中期權益變動表

截至二零二三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
於二零二二年一月一日的結餘	20,000	36,614	131	8,061	888	137,386	203,080
<b>全面收益：</b>							
期內溢利	—	—	—	—	—	12,947	12,947
<b>其他全面虧損：</b>							
貨幣匯兌差額	—	—	—	(5,619)	—	—	(5,619)
截至二零二二年六月三十日止 期間全面收益總額	—	—	—	(5,619)	—	12,947	7,328
<b>與權益持有人的交易：</b>							
以股份為基礎付款	—	—	—	—	683	—	683
與權益持有人的交易總額	—	—	—	—	683	—	683
於二零二二年六月三十日的 結餘	20,000	36,614	131	2,442	1,571	150,333	211,091
於二零二三年一月一日的結餘	<b>20,000</b>	<b>36,614</b>	<b>131</b>	<b>(1,991)</b>	<b>1,869</b>	<b>151,191</b>	<b>207,814</b>
<b>全面收益：</b>							
期內溢利	—	—	—	—	—	9,063	9,063
<b>其他全面虧損：</b>							
貨幣匯兌差額	—	—	—	(4,609)	—	—	(4,609)
截至二零二三年六月三十日止 期間全面收益總額	—	—	—	(4,609)	—	9,063	4,454
<b>與權益持有人的交易：</b>							
已付股息	—	—	—	—	—	(12,000)	(12,000)
以股份為基礎付款	—	—	—	—	268	—	268
與權益持有人的交易總額	—	—	—	—	268	(12,000)	(11,732)
於二零二三年六月三十日的 結餘	<b>20,000</b>	<b>36,614</b>	<b>131</b>	<b>(6,600)</b>	<b>2,137</b>	<b>148,254</b>	<b>200,536</b>

# 簡明綜合中期現金流量表

截至二零二三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	
	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
<b>經營活動現金流量</b>		
經營所得現金	27,415	21,813
已付稅項	(1,260)	(363)
經營活動所得現金淨額	26,155	21,450
<b>投資活動現金流量</b>		
購買物業、廠房及設備	(1,164)	(1,589)
出售物業、廠房及設備之所得款項	46	—
已收利息	2,186	429
投資活動所得／(所用)現金淨額	1,068	(1,160)
<b>融資活動現金流量</b>		
已付利息	(291)	(276)
租賃負債本金部分付款	(2,078)	(2,196)
已付股息	(12,000)	—
融資活動所用現金淨額	(14,369)	(2,472)
現金及現金等價物增加淨額	12,854	17,818
於一月一日的現金及現金等價物	134,798	123,216
現金及現金等價物的外匯虧損	(1,229)	(348)
於六月三十日的現金及現金等價物	146,423	140,686

# 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

此份截至二零二三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二零二二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(「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」)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二零二二年十二月三十一日止年度的綜合財務報表所採用者一致。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二零二二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，並應與截至二零二二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二零二二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 二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
收益		
OEM業務客戶產品	106,695	150,581
自家品牌產品	6,468	10,611
	113,163	161,192

# 簡明綜合中期財務資料附註

## 6 分部資料(續)

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。主要經營決策者被識別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。

截至二零二三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	106,695	6,468	113,163
銷售成本	(72,029)	(4,087)	(76,116)
毛利	34,666	2,381	37,047
銷售開支			(4,755)
行政開支			(19,134)
其他收入			597
其他收益淨額			631
融資收入淨額			1,976
應佔聯營公司業績			(3,213)
除稅前溢利			13,149
稅項			(4,086)
期內溢利			9,063

## 6 分部資料(續)

截至二零二二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—於某個時點	150,581	10,611	161,192
銷售成本	(103,578)	(7,158)	(110,736)
毛利	47,003	3,453	50,456
銷售開支			(8,451)
行政開支			(21,733)
其他收入			1,713
其他收益淨額			362
融資收入淨額			153
應佔聯營公司業績			(3,531)
除稅前溢利			18,969
稅項			(6,022)
期內溢利			12,947

## 7 融資收入淨額

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月 二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
應付票據利息	(169)	(224)
租賃負債利息開支	(122)	(52)
銀行利息收入	2,267	429
	1,976	153

# 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)以下各項後得出：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年	二零二二年
	千港元	千港元
存貨成本	43,986	67,302
存貨減值虧損撥備	848	2,761
僱員福利開支	32,783	40,939
管理費開支	1,187	1,239
物業、廠房及設備折舊(附註12)	2,590	3,760
使用權資產折舊	2,096	2,054
貿易應收款項預期信貸虧損變動	(461)	549
出售／撇銷物業、廠房及設備(收益)／虧損淨額	(28)	17
政府補助金	(563)	(1,582)

## 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	
	二零二三年	二零二二年
	千港元	千港元
本期—香港 期內撥備	718	4,537
本期—中國 期內撥備	3,329	1,606
過往年度撥備不足	—	176
遞延 期內撥備	39	(297)
稅項支出	4,086	6,022

## 10 股息

於二零二三年三月十七日，董事會向於二零二三年六月六日名列本公司股東名冊的股東宣派末期股息每股普通股3港仙(二零二二年：無)及末期特別股息每股普通股3港仙(二零二二年：無)，合共每股普通股6港仙(二零二二年：無)。末期股息及末期特別股息總額為12百萬港元(二零二二年：無)，並已於二零二三年六月二十九日派發。

## 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	
	二零二三年	二零二二年
本公司擁有人應佔溢利(千港元)	9,063	12,947
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)	4.53	6.47

### (b) 每股攤薄盈利

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，故截至二零二三年及二零二二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
於二零二二年十二月三十一日 (經審核)							
成本	14,691	1,453	5,281	64,489	17,161	4,111	107,186
累計折舊	(6,572)	(1,429)	(4,527)	(46,018)	(16,783)	(3,813)	(79,142)
賬面淨值	8,119	24	754	18,471	378	298	28,044
截至二零二三年六月三十日 止期間(未經審核)							
期初賬面淨值	8,119	24	754	18,471	378	298	28,044
貨幣匯兌差額	(207)	1	13	(779)	—	(8)	(980)
增加	—	—	55	509	—	600	1,164
出售/撤銷	—	—	—	—	—	(18)	(18)
折舊支出	(364)	(5)	(127)	(1,883)	(93)	(118)	(2,590)
期末賬面淨值	7,548	20	695	16,318	285	754	25,620
於二零二三年六月三十日 (未經審核)							
成本	14,392	1,453	5,146	63,533	17,161	4,478	106,163
累計折舊	(6,844)	(1,433)	(4,451)	(47,215)	(16,876)	(3,724)	(80,543)
賬面淨值	7,548	20	695	16,318	285	754	25,620

### 13 貿易及其他應收款項

	未經審核 二零二三年 六月三十日 千港元	經審核 二零二二年 十二月三十一日 千港元
貿易應收款項	26,645	29,009
虧損撥備	(2,134)	(2,595)
其他應收款項	24,511	26,414
向聯營公司貸款	1,500	455
	2,350	780
	28,361	27,649

### 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 二零二三年 六月三十日 千港元	經審核 二零二二年 十二月三十一日 千港元
0-30天	12,062	18,965
31-60天	7,584	1,677
61-90天	724	936
超逾90天	4,141	4,836
	<b>24,511</b>	26,414

### 14 貿易及其他應付款項

	未經審核 二零二三年 六月三十日 千港元	經審核 二零二二年 十二月三十一日 千港元
貿易應付款項	6,131	5,625
應計費用及其他應付款項	19,929	21,796
合約負債(附註)	3,066	2,909
	<b>29,126</b>	30,330

貿易及其他應付款項的賬面值與其公平值相若。

附註：於二零二三年一月一日計入結餘的合約負債2,191,000港元於截至二零二三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 二零二三年 六月三十日 千港元	經審核 二零二二年 十二月三十一日 千港元
0-30天	4,234	4,106
31-60天	431	363
61-90天	2	1
超逾90天	1,464	1,155
	6,131	5,625

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：		
於二零二二年六月三十日(未經審核)、二零二二年十二月三十一日及 二零二三年六月三十日(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：		
於二零二二年六月三十日(未經審核)、二零二二年十二月三十一日及 二零二三年六月三十日(未經審核)	3,800,000,000	20,000

## 16 或然負債

於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，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
華富來綠色能源(韶關)有限公司(「華富來」)	受周璋先生控制
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
Racing Champions Limited(「Racing Champions」)	受鍾先生及其配偶共同控制

### (a) 關聯公司之交易

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月 二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
華富來		
—水電開支	313	—
Kwong Fai		
—使用權資產折舊	285	322
—租賃負債利息開支	19	4
鵬輝		
—管理費開支	1,090	1,163
—使用權資產折舊	1,811	1,732
—租賃負債利息開支	103	48
Racing Champions		
—購買物業、廠房及設備	600	—

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。

於二零二三年六月三十日，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3,691,000港元及租賃負債總賬面值為3,783,000港元。於截至二零二三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300,000港元(二零二二年：365,000港元)及1,900,000港元(二零二二年：1,883,000港元)。

### (b) 主要管理人員薪酬

於截至二零二三年六月三十日止期間，除支付給彼等或彼等應得的薪酬(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(二零二二年：無)。

# 簡明綜合中期財務資料附註

## 18 於聯營公司的投資

於二零二一年，本集團收購BRH2 Plastics, LLC的40%權益，總代價為23,250,000港元(3,000,000美元)。有關聯營公司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 二零二三年 六月三十日 千港元	經審核 二零二二年 十二月三十一日 千港元
聯營公司	6,670	9,883

截至二零二三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應佔營運虧損1,598,000港元(二零二二年：1,916,000港元)及於收購期間識別無形資產攤銷1,615,000港元(二零二二年：1,615,000港元)。

## 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。

截至二零二三年六月三十日止期間，以股份為基礎付款268,000港元(二零二二年：683,000港元)於簡明綜合中期收益表內確認。

### 20 批准中期財務資料

截至二零二三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二零二三年八月二十四日獲董事會批准。

## 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

於二零二三年六月三十日，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 <sup>(附註1)</sup>	75,000,000	37.5%
	實益擁有人 <sup>(附註2)</sup>	200,000	0.1%
周先生	受控法團的權益 <sup>(附註3)</sup>	75,000,000	37.5%
	實益擁有人 <sup>(附註2)</sup>	200,000	0.1%
鍾丞晉先生	實益擁有人 <sup>(附註2)</sup>	800,000	0.4%
周璋先生	實益擁有人 <sup>(附註2)</sup>	800,000	0.4%
俞先生	實益擁有人 <sup>(附註2)</sup>	200,000	0.1%
司徒先生	實益擁有人 <sup>(附註2)</sup>	200,000	0.1%
馬先生	實益擁有人 <sup>(附註2)</sup>	200,000	0.1%
張先生	實益擁有人 <sup>(附註2)</sup>	800,000	0.4%
高先生	實益擁有人 <sup>(附註2)</sup>	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、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，於二零二三年六月三十日，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

截至二零二三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

於二零二三年六月三十日，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 <sup>(附註1)</sup>	75,200,000	37.6%
李女士	配偶的權益 <sup>(附註2)</sup>	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，於二零二三年六月三十日，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。根據購股權計劃及本公司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。截至二零二三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	於二零二三年	已授出	已行使	已註銷/ 已失效	於二零二三年
				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 <sup>(1)</sup>	0.68港元	二零二二年六月七日至 二零三一年六月六日 <sup>(2)</sup>	200,000	—	—	—	200,000
周先生	二零二一年 六月七日 <sup>(1)</sup>	0.68港元	二零二二年六月七日至 二零三一年六月六日 <sup>(2)</sup>	200,000	—	—	—	200,000
鍾丞晉先生	二零二一年 六月七日 <sup>(1)</sup>	0.68港元	二零二二年六月七日至 二零三一年六月六日 <sup>(2)</sup>	800,000	—	—	—	800,000
周璋先生	二零二一年 六月七日 <sup>(1)</sup>	0.68港元	二零二二年六月七日至 二零三一年六月六日 <sup>(2)</sup>	800,000	—	—	—	800,000
俞先生	二零二一年 六月七日 <sup>(1)</sup>	0.68港元	二零二二年六月七日至 二零三一年六月六日 <sup>(2)</sup>	200,000	—	—	—	200,000
司徒先生	二零二一年 六月七日 <sup>(1)</sup>	0.68港元	二零二二年六月七日至 二零三一年六月六日 <sup>(2)</sup>	200,000	—	—	—	200,000
馬先生	二零二一年 六月七日 <sup>(1)</sup>	0.68港元	二零二二年六月七日至 二零三一年六月六日 <sup>(2)</sup>	200,000	—	—	—	200,000
張先生	二零二一年 六月七日 <sup>(1)</sup>	0.68港元	二零二二年六月七日至 二零三一年六月六日 <sup>(2)</sup>	800,000	—	—	—	800,000
高先生	二零二一年 六月七日 <sup>(1)</sup>	0.68港元	二零二二年六月七日至 二零三一年六月六日 <sup>(2)</sup>	800,000	—	—	—	800,000
其他僱員	二零二一年 六月七日 <sup>(1)</sup>	0.68港元	二零二二年六月七日至 二零三一年六月六日 <sup>(2)</sup>	1,800,000	—	—	—	1,800,000

附註：

- 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。
- 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

周璋先生及鍾丞晉先生之月薪已分別增加至133,200港元及67,100港元，自二零二三年一月一日起生效，此乃經考慮其於本集團的職務及職責增加方作出，並與市場薪金水平相一致。

除本中期報告所披露外，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第3.27A條及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二零二三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

於截至二零二三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二零二三年六月三十日止六個月派發中期股息(截至二零二二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。於截至二零二三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二零二三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二零二三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」審閱截至二零二三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

「周瑋先生」	指	周瑋先生，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