

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)

截至二零二零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」)截至二零二零年十二月三十一日止年度的經審核年度綜合財務業績，連同二零一九年同期的比較數字，載列如下：

綜合收益表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	附註	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
收益	2	248,510	262,279
銷售成本		<u>(166,646)</u>	<u>(178,085)</u>
毛利		81,864	84,194
銷售開支		(17,405)	(26,380)
行政開支		(43,121)	(40,713)
其他收入	4	2,473	1,912
其他虧損淨額	5	<u>(1,766)</u>	<u>(362)</u>
經營溢利		22,045	18,651
融資收入		508	712
融資費用		<u>(576)</u>	<u>(1,303)</u>
融資費用淨額		<u>(68)</u>	<u>(591)</u>
除稅前溢利		21,977	18,060
稅項	6	<u>(7,976)</u>	<u>(5,441)</u>

	附註	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
年內溢利		<u>14,001</u>	<u>12,619</u>
應佔：			
—本公司權益持有人		<u>14,001</u>	<u>12,619</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>7.00</u>	<u>6.31</u>

綜合全面收益表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
年內溢利	14,001	12,619
可能重新分類至綜合收益表的項目：		
匯兌差額	<u>5,988</u>	<u>(1,440)</u>
年內應佔全面收益總額：		
— 本公司權益持有人	<u><u>19,989</u></u>	<u><u>11,179</u></u>

綜合財務狀況表

於二零二零年十二月三十一日

	附註	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		36,780	36,424
使用權資產		<u>5,645</u>	<u>6,646</u>
		<u>42,425</u>	<u>43,070</u>
流動資產			
存貨		33,293	35,986
貿易及其他應收款項	9	34,085	33,822
按金及預付款項		7,150	5,808
現金及現金等價物		<u>121,903</u>	<u>82,269</u>
		<u>196,431</u>	<u>157,885</u>
資產總額		<u><u>238,856</u></u>	<u><u>200,955</u></u>
權益			
本公司權益持有人應佔權益			
股本		20,000	20,000
股份溢價		36,614	36,614
其他儲備		4,492	(1,496)
保留盈利		<u>121,974</u>	<u>107,973</u>
權益總額		<u><u>183,080</u></u>	<u><u>163,091</u></u>

	附註	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
負債			
非流動負債			
租賃負債		1,811	4,136
遞延所得稅負債		<u>2,015</u>	<u>80</u>
		<u>3,826</u>	<u>4,216</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	10	43,988	27,164
租賃負債		4,204	2,941
應付稅項		<u>3,758</u>	<u>3,543</u>
		<u>51,950</u>	<u>33,648</u>
負債總額		<u>55,776</u>	<u>37,864</u>
權益及負債總額		<u>238,856</u>	<u>200,955</u>

綜合財務報表附註

截至二零二零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」)編製。綜合財務報表乃按歷史成本基準編製。

(a) 新訂準則及準則修訂本

本集團於二零二零年一月一日開始的年度報告期間首次應用以下準則及修訂本：

- 重大的定義—香港會計準則第1號及香港會計準則第8號(修訂本)
- 業務的定義—香港財務報告準則第3號(修訂本)
- 利率基準改革—香港財務報告準則第9號，香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號(修訂本)
- 經修訂的財務報告概念框架

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。

(b) 已頒佈但本集團尚未應用的準則的影響

若干新會計準則及詮釋已頒佈但毋須於二零二零年十二月三十一日報告期間強制應用，而本集團亦無提早採納：

		於下列日期或之後 開始的年度期間生效
香港財務報告準則第16號 (修訂本)	與Covid-19相關的租金優惠	二零二零年六月一日
香港會計準則第16號 (修訂本)	物業、廠房及設備—擬定 用途前的所得款項	二零二二年一月一日
香港財務報告準則第3號 (修訂本)	概念框架的提述	二零二二年一月一日
香港會計準則第37號 (修訂本)	虧損合約—履行合約的成本	二零二二年一月一日
二零一八年至二零二零年 香港財務報告準則	年度改進	二零二二年一月一日
香港財務報告準則第17號	保險合約	二零二三年一月一日
香港會計準則第1號 (修訂本)	負債分為流動負債或非流動負債	二零二三年一月一日
香港財務報告準則第10號 及香港會計準則第28號(修訂本)	投資者及其聯營公司或合營企業 之間的資產出售或注資	待釐定

預期該等準則於未來報告期間不會對本集團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：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
OEM業務客戶產品之收益	217,843	214,009
自家品牌產品之收益	<u>30,667</u>	<u>48,270</u>
	<u>248,510</u>	<u>262,279</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。

截至二零二零年及二零一九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：

	二零二零年			二零一九年		
	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	217,843	30,667	248,510	214,009	48,270	262,279
銷售成本	<u>(148,607)</u>	<u>(18,039)</u>	<u>(166,646)</u>	<u>(149,710)</u>	<u>(28,375)</u>	<u>(178,085)</u>
毛利	69,236	12,628	81,864	64,299	19,895	84,194
銷售開支			(17,405)			(26,380)
行政開支			(43,121)			(40,713)
其他收入			2,473			1,912
其他虧損淨額			(1,766)			(362)
融資費用淨額			<u>(68)</u>			<u>(591)</u>
除稅前溢利			21,977			18,060
稅項			<u>(7,976)</u>			<u>(5,441)</u>
年內溢利			<u>14,001</u>			<u>12,619</u>

截至二零二零年及二零一九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(不計及貨品的最終的交付地點)，詳述如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
美國	201,054	188,883
荷蘭	619	1,827
中國	45,560	68,270
其他國家	<u>1,277</u>	<u>3,299</u>
	<u>248,510</u>	<u>262,279</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：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
第一大客戶	103,665	110,634
第二大客戶	<u>90,461</u>	<u>89,284</u>

非流動資產資料

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
香港	1,492	2,515
中國	<u>40,933</u>	<u>40,555</u>
	<u>42,425</u>	<u>43,070</u>

4 其他收入

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
政府補助金	2,448	1,825
雜項	<u>25</u>	<u>87</u>
	<u>2,473</u>	<u>1,912</u>

5 其他虧損淨額

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
外匯虧損淨額	(1,394)	(95)
出售物業、廠房及設備虧損	<u>(372)</u>	<u>(267)</u>
	<u>(1,766)</u>	<u>(362)</u>

6 稅項

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
本期所得稅		
香港利得稅	2,084	2,846
中國企業所得稅	<u>3,957</u>	<u>2,602</u>
	6,041	5,448
遞延所得稅	<u>1,935</u>	<u>(7)</u>
全年所得稅開支	<u>7,976</u>	<u>5,441</u>

於截至二零二零年及二零一九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：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
除稅前溢利	<u>21,977</u>	<u>18,060</u>
按16.5%的稅率計算(二零一九年：16.5%)	3,626	2,980
不同稅率在其他司法權區的影響	1,668	832
不可扣稅開支之稅務影響	2,982	1,905
毋須納稅收入之稅務影響	<u>(300)</u>	<u>(276)</u>
所得稅開支	<u>7,976</u>	<u>5,441</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：

	二零二零年	二零一九年
本公司擁有人應佔的溢利(千港元)	14,001	12,619
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>7.00</u>	<u>6.31</u>

(b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利與每股基本盈利金額相同，因於二零一九年及二零二零年十二月三十一日並無發行在外的潛在攤薄普通股。

8 股息

截至二零二零年及二零一九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

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
貿易應收款項	36,236	33,907
虧損撥備	<u>(2,721)</u>	<u>(731)</u>
其他應收款項	<u>33,515</u>	<u>33,176</u>
	<u>570</u>	<u>646</u>
	<u>34,085</u>	<u>33,822</u>

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

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
0至30日	22,722	19,516
31至60日	3,517	5,574
61至90日	1,948	2,619
超過90日	<u>5,328</u>	<u>5,467</u>
	<u>33,515</u>	<u>33,176</u>

10 貿易及其他應付款項

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
貿易應付款項	17,786	11,071
應計費用及其他應付款項	21,939	11,650
合約負債	4,263	4,443
	<u>43,988</u>	<u>27,164</u>

按發票日期劃分之貿易應付款項的賬齡分析如下：

	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
0至30日	12,117	7,443
31至60日	3,859	2,357
61日至90日	50	—
超過90日	1,760	1,271
	<u>17,786</u>	<u>11,071</u>

11 期後事項

於二零二一年一月二十日，本集團完成其投資以獲得BRH2 Plastics, LLC的40%股本。BRH2 Plastics, LLC及其附屬公司(「目標集團」)主要從事在北美洲生產及銷售定制設計的塑膠產品。總投資代價為3百萬美元。管理層初步評估目標集團將以聯營公司入賬，其財務報表將於本集團的綜合財務報表中進行權益核算。

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。

二零二零年，COVID-19疫情爆發對全球整體經濟及許多行業造成衝擊。儘管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)消費者零售店購物慾望降低；(ii)零售店關閉；及(iii)全球整體經濟惡化。

本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度之總收益減少約5.2%，乃主要由於優優馬騮業務的收益減少，而此乃由於COVID-19對中國零售市場的不利影響所致。然而，本集團錄得本公司股東(「股東」)應佔純利增長，由截至二零一九年十二月三十一日止年度的約12.6百萬港元增加至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，此乃主要由於(i)銷售開支減少，尤其是優優馬騮業務的推廣開支減少；及(ii)維持OEM業務的表現。

OEM業務於截至二零二零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。二零二零年OEM業務之整體產量略有增長，乃主要由於現有客戶的銷售訂單增加所致。此外，鑒於(i)原材料成本下降；(ii)員工重組後在中國的人工成本減少；及(iii)二零二零年豁免繳納中國部分社會保險作為COVID-19寬減措施的一部份，就二零二零年毛利率而言，OEM業務的盈利能力較去年亦有所增強。

然而，優優馬騮業務面臨嚴峻的挑戰，二零二零年銷量較二零一九年下跌。於二零二零年十二月三十一日，在中國售賣本集團產品的第三方零售店數目為292家(二零一九年：397家)。優優馬騮業務表現下滑乃主要由於受COVID-19疫情影響，中國市場的經濟及行業環境轉差。

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。BRH2 Plastics, LLC連同其附屬公司已於北美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，預計將於生產技術及業務聯繫等方面產生協同效應。

展望及策略計劃

本集團於截至二零二零年十二月三十一日止年度之總收益錄得微跌，乃主要由於優優馬騮業務的表現欠佳。預計OEM業務及優優馬騮業務於未來均將繼續面臨挑戰，此乃主要由於(i) COVID-19疫情重創全球經濟，可能導致消費力下滑，令本集團產品的銷量下降；(ii) 中美貿易戰持續，可能導致本集團產品的需求減少，尤其是美國的OEM業務客戶；及(iii) 二零二零年中國出生率創數十年來新低，出生率下滑趨勢可能影響優優馬騮業務產品的需求。

然而，本集團已開始採取戰略行動，為應對業務挑戰做準備。OEM業務方面，除繼續加強與現有客戶聯繫外，本集團將更積極物色新客戶以拓展其全球客戶基礎。優優馬騮業務方面，除繼續增加產品多元化外，本集團將更積極嘗試通過OEM業務建立的網絡將自有品牌產品的地區市場拓展至海外(通過「優優馬騮」品牌或為迎合當地市場文化及趨勢而即將開發的其他自有品牌)。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)密切監察銷售及其他費用的效益，以盡量減少不必要的支出。

財務回顧

收益

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團收益約248.5百萬港元(二零一九年：約262.3百萬港元)，減幅約5.2%。該減少主要由於優優馬騮業務下滑所致。

● OEM業務

截至二零二零年十二月三十一日止年度，來自OEM業務的收益約217.8百萬港元，較去年的約214.0百萬港元增加約1.8%。截至二零二零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103.7百萬港元(二零一九年：約110.6百萬港元)，減幅約6.3%；及(ii)來自本集團第二大客戶的收益約90.5百萬港元(二零一九年：約89.3百萬港元)，增幅約1.3%。截至二零二零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

截至二零二零年十二月三十一日止年度，優優馬騮業務錄得收益約30.7百萬港元，較去年收益約48.3百萬港元下降約36.5%。二零二零年銷售大幅減少乃主要由於不利的行業環境，二零二零年出生率減少及COVID-19疫情導致中國經濟增長放緩。例如在中國，COVID-19令零售店舖關店，消費者居家不外出，對本集團產品的最終零售銷售產生重大不利影響，導致優優馬騮業務的直接客戶(如零售商及分銷商)產品訂單減少。

毛利

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團毛利總額約81.9百萬港元，整體毛利率約32.9%，而截至二零一九年十二月三十一日止年度，毛利總額約84.2百萬港元，毛利率約32.1%。截至二零二零年十二月三十一日止年度，OEM業務的毛利率約31.8%(二零一九年：約30.0%)及優優馬騮業務的毛利率約41.2%(二零一九年：約41.2%)。截至二零二零年十二月三十一日止年度，OEM業務的毛利率較去年有所改善，乃主要由於(i)原材料成本下

降；(ii)員工重組後在中國的人工成本減少；及(iii)二零二零年豁免繳納中國部分社會保險作為COVID-19寬減措施的一部分。

銷售開支

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團產生的銷售開支約17.4百萬港元，較截至二零一九年十二月三十一日止年度約26.4百萬港元減少約34.0%。該減少乃主要由於爆發COVID-19以及作為本集團減少無效銷售開支的成本控制措施的其中一環，本集團對其在中國的優優馬騮業務採取緩和的營銷方式，並減少相關營銷及促銷活動。此外，二零二零年，向銷售人員支付的差旅費及薪金亦減少。本集團在促銷上的支出金額取決於產品週期及不時的市場機會。

行政開支

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團的行政開支約43.1百萬港元，較截至二零一九年十二月三十一日止年度約40.7百萬港元增加約5.9%。該增加主要由於法律及專業費用增加約2.5百萬港元，此乃主要由於下文「年結日後事項」一節所述於BRH2 Plastics, LLC的投資所致。截至二零二零年十二月三十一日止年度，行政開支佔總收益約17.4%，與截至二零一九年十二月三十一日止年度行政開支佔總收益約15.5%相比輕微上升。

其他收入及收益

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團錄得其他收入及收益淨額約707,000港元，而截至二零一九年十二月三十一日止年度為約1.6百萬港元。其他收入及收益淨額主要來自政府補助金及外匯虧損淨額。二零二零年其他收入及收益淨額下降主要由於外匯虧損淨額增加。

融資費用

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團產生融資費用淨額約68,000港元，而截至二零一九年十二月三十一日止年度的融資費用淨額約591,000港元。融資費用主要為動用票據融資的利息開支及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。

淨溢利

本集團錄得股東應佔淨溢利由截至二零一九年十二月三十一日止年度的約12.6百萬港元增加至截至二零二零年十二月三十一日止年度的14.0百萬港元，主要由於(i)採取審慎的營銷方式，優優馬騮業務的銷售開支減少；及(ii) OEM的業務表現得以維持。

流動資金、財務資源及資本結構

於二零二零年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物約121.9百萬港元(二零一九年：約82.3百萬港元)。於二零二零年十二月三十一日，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。於二零一九年十二月三十一日至二零二零年十二月三十一日，現金及現金等價物淨增加約39.6百萬港元，主要由於(i)截至二零二零年十二月三十一日止年度錄得除稅前溢利約22.0百萬港元；及(ii)截至二零二零年十二月三十一日止年度的營運資金變動產生的現金流入年度增加約19.4百萬港元，特別是由於貿易及其他應付款項金額增加。貿易及其他應付款項由二零一九年十二月三十一日的約27.2百萬港元增加至二零二零年十二月三十一日的約44.0百萬港元，主要由於(i)二零二零年十二月的原材料採購量較二零一九年十二月有所增加，為即將到來的生產需求做準備；及(ii)二零二零年的應計費用較二零一九年有所增加。

於二零二零年十二月三十一日，本集團維持銀行融資約30.0百萬港元(二零一九年：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。於二零二零年十二月三十一日，有關銀行融資並無動用。

於二零二零年十二月三十一日，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(二零一九年：零)。

資本承擔和資本支出

於二零二零年十二月三十一日，本集團概無資本承擔(二零一九年：無)。

截至二零二零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7.8百萬港元(二零一九年：約11.0百萬港元)。有關資本支出主要用於購置新機器、工具及設備。

有關未來資本支出的進一步資料，請參閱本公司日期為二零一八年五月二十一日之招股章程(「招股章程」)「未來計劃及所得款項用途」一節。

財務政策

於截至二零二零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。

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團錄得外匯匯兌虧損1.4百萬港元(二零一九年：外匯匯兌虧損95,000港元)。

截至二零二零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

於二零二零年十二月三十一日，本集團並無抵押任何資產(二零一九年：無)。

重大收購、出售和投資

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團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。本集團於二零二零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，於截至二零二零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

於二零二零年十二月三十一日，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

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的公告所披露，本集團已訂立成員權益購買協議，以獲得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。投資已於二零二一年一月二十日完成。有關該投資之進一步詳情請參閱上述公告及本公告所載之本公司綜合財務報表附註11。除上述者外，本公司於二零二零年十二月三十一日後並無發生須予披露的其他重大變動及重要事項。

上市所得款項用途

於經扣除相關包銷費用及與本公司股份(「股份」)於聯交所上市(「上市」)有關的其他開支後，本公司上市所得款項總額約為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)。

直至二零二零年十二月三十一日，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：

所得款項用途	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	於二零二零年 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	1.6	3.7
加強產品開發能力	8.8	1.2	7.6
營運資金及行政開支	3.8	3.8	—
總計	<u>48.6</u>	<u>37.3</u>	<u>11.3</u>

如上表所列，於二零二零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11.3百萬港元，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。董事目前預期於截至二零二一年十二月三十一日止年度內將按下述情況悉數動用所得款項淨額：

	截至二零二一年 十二月三十一日 止年度的預期 動用總額 百萬港元
鞏固OEM業務客戶群	3.7
加強產品開發能力	<u>7.6</u>
總計	<u><u>11.3</u></u>

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

於二零二零年十二月三十一日，本集團聘用740名全職僱員(二零一九年：643名)。二零二零年十二月三十一日的僱員人數較截至二零一九年十二月三十一日有所增加乃主要由於二零二零年下半年為配合OEM業務的需求增長而招聘更多直接勞工。

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。本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的員工福利開支約為62.6百萬港元(二零一九年：約73.7百萬港元)。

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。

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（「購股權計劃」）。自該計劃採納以來，本公司並無根據購股權計劃授出任何購股權。

未來展望

鑒於疫情仍在持續，中美貿易戰尚未解決，加之中國的行業環境，預計本集團來年的業務前景仍持續充滿不確定因素。

OEM業務面向海外市場，大部分收益來自美國客戶。美國經濟受疫情影響，消費力下降，對本集團的產品需求造成不利影響。此外，中美貿易戰懸而未決。儘管近期美國與中國（包括香港）貿易政策的改變尚未對本集團業務造成任何直接重大影響，但如若進一步制定相關貿易政策（如關稅），將可能對OEM業務的表現造成不利影響。面對上述情況，本集團不斷投入資源，透過加強產品研發及製造能力等方式提高競爭力，以從競爭者中脫穎而出，同時積極聯絡現有及潛在客戶，在全球範圍內爭取更多銷售訂單，逐步分散當前以美國市場為重心的風險。

優優馬騮業務以中高端市場為目標，專注於向中國推出優質嬰幼兒產品。鑒於本集團之「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，可捕捉嬰幼兒產品市場不斷增長的潛力。然而，受COVID-19疫情、本地競爭激烈、經濟增長放緩及中國出生率降低等影響，優優馬騮業務於鞏固其市場地位方面仍面臨挑戰，二零二零年的業務表現較去年轉差。儘管如此，本集團將繼續制訂應付挑戰的計劃。例如，鑒於行業趨勢及COVID-19導致市場形勢出現當前的轉變，本集團將加大力度開發其線上銷售平台。此外，本集團正利用其透過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。

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。

此外，除不斷致力於實現有機增長外，本集團亦一直在全球範圍內積極物色目前具有可觀估值並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協議以獲得BRH2 Plastics, LLC的40%權益。BRH2 Plastics, LLC連同其附屬公司已在北美洲建立了生產線及業務網絡，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互利互惠。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。本集團之核心競爭力在於其與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，及時適當調整業務，以渡過這個艱難時期。儘管疫苗接種正在不斷推進以遏制疫情，但本集團亦將繼續識別、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

於截至二零二零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二零二零年十二月三十一日止年度的末期股息。

股東週年大會

本公司股東週年大會(「股東週年大會」)將於二零二一年六月七日(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

本公司將於二零二一年六月七日(星期一)召開股東週年大會。本公司將由二零二一年六月二日(星期三)至二零二一年六月七日(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二零二一年六月一日(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，且彼等均以書面確認彼等截至二零二零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及企業管治報告(「企業管治守則」)的原則及守則條文。截至二零二零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

財務資料已由本公司之審核委員會審閱，董事會批准及本集團之外部審核師羅兵咸永道會計師事務所信納經審核財務報表所載之金額。

刊發全年業績公告及年度報告

本公司之年度業績公告將刊載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.mainsuccess.cn)。本公司截至二零二零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，二零二一年三月十九日

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。