

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)

截至二零二一年六月三十日止六個月之 中期業績公告

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

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，如下：

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		<u>(87,399)</u>	<u>(62,970)</u>
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		<u>(655)</u>	<u>(305)</u>
經營溢利		<u>11,589</u>	<u>7,730</u>
融資收入		220	329
融資費用		<u>(284)</u>	<u>(269)</u>
融資(費用)／收入淨額	7	(64)	60
應佔聯營公司業績	18	<u>(2,085)</u>	<u>—</u>
除稅前溢利	8	9,440	7,790
稅項	9	<u>(2,868)</u>	<u>(2,461)</u>
期內溢利		<u>6,572</u>	<u>5,329</u>
以下應佔：			
—本公司權益持有人		<u>6,572</u>	<u>5,329</u>
		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	<u>3.29</u>	<u>2.66</u>

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	二零二零年
	千港元	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：		
匯兌差額	<u>1,408</u>	<u>(1,761)</u>
期內其他全面收益／(虧損)，扣除稅項	<u>1,408</u>	<u>(1,761)</u>
期內全面收益總額	<u><u>7,980</u></u>	<u><u>3,568</u></u>
以下應佔期內全面收益總額：		
— 本公司權益持有人	<u><u>7,980</u></u>	<u><u>3,568</u></u>

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		<u>3,692</u>	<u>5,645</u>
		<u>58,025</u>	<u>42,425</u>
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		<u>121,222</u>	<u>121,903</u>
		<u>198,526</u>	<u>196,431</u>
資產總額		<u>256,551</u>	<u>238,856</u>
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		<u>128,546</u>	<u>121,974</u>
權益總額		<u>191,187</u>	<u>183,080</u>
負債			
非流動負債			
租賃負債		—	1,811
遞延所得稅負債		<u>1,799</u>	<u>2,015</u>
		<u>1,799</u>	<u>3,826</u>

	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
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
		<u>63,565</u>	<u>51,950</u>
負債總額		<u>65,364</u>	<u>55,776</u>
權益及負債總額		<u>256,551</u>	<u>238,856</u>
流動資產淨值		<u>134,961</u>	<u>144,481</u>

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：							
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：							
期間溢利	—	—	—	—	—	6,572	6,572
其他全面收益：							
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	<u>(2,880)</u>	<u>(1,720)</u>
經營活動所得現金淨額	<u>23,356</u>	<u>22,677</u>
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	<u>220</u>	<u>329</u>
投資活動(所用)／所得現金淨額	<u>(21,659)</u>	<u>151</u>
融資活動現金流量		
已付利息	(284)	(269)
租賃負債本金部分付款	<u>(2,094)</u>	<u>(1,629)</u>
融資活動所用現金淨額	<u>(2,378)</u>	<u>(1,898)</u>
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	<u>121,903</u>	<u>82,269</u>
於六月三十日的現金及現金等價物	<u>121,222</u>	<u>103,199</u>

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 千港元	二零二零年 千港元
收益		
OEM業務客戶產品	110,014	79,646
自家品牌產品	<u>14,709</u>	<u>14,438</u>
	<u>124,723</u>	<u>94,084</u>

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。

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—於某個時點	110,014	14,709	124,723
銷售成本	<u>(78,523)</u>	<u>(8,876)</u>	<u>(87,399)</u>
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			<u>(2,085)</u>
除稅前溢利			9,440
稅項			<u>(2,868)</u>
期內溢利			<u><u>6,572</u></u>

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—於某個時點	79,646	14,438	94,084
銷售成本	<u>(55,125)</u>	<u>(7,845)</u>	<u>(62,970)</u>
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			<u>60</u>
除稅前溢利			7,790
稅項			<u>(2,461)</u>
期內溢利			<u><u>5,329</u></u>

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	<u>220</u>	<u>329</u>
	<u><u>(64)</u></u>	<u><u>60</u></u>

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	二零二零年
	千港元	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
貿易應收款項的信貸虧損撥備淨額	(32)	675
出售／撤銷物業、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	二零二零年
	千港元	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)	<u>200,000</u>	<u>200,000</u>
每股基本盈利(港仙)	<u>3.29</u>	<u>2.66</u>

(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。

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	<u>9,832</u>	<u>24</u>	<u>2,045</u>	<u>20,340</u>	<u>3,548</u>	<u>991</u>	<u>36,780</u>
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
匯兌差額	68	—	23	216	—	12	319
增加	—	3	54	499	11	—	567
出售／撇銷	—	—	(5)	(134)	—	—	(139)
折舊支出	(328)	(4)	(434)	(1,918)	(1,457)	(218)	(4,359)
期末賬面淨值	<u>9,572</u>	<u>23</u>	<u>1,683</u>	<u>19,003</u>	<u>2,102</u>	<u>785</u>	<u>33,168</u>
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	<u>9,572</u>	<u>23</u>	<u>1,683</u>	<u>19,003</u>	<u>2,102</u>	<u>785</u>	<u>33,168</u>

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	<u>(2,689)</u>	<u>(2,721)</u>
	27,709	33,515
其他應收款項	<u>1,445</u>	<u>570</u>
	<u>29,154</u>	<u>34,085</u>

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	<u>5,025</u>	<u>5,328</u>
	<u>27,709</u>	<u>33,515</u>

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)	<u>4,703</u>	<u>4,263</u>
	<u>40,821</u>	<u>43,988</u>

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。

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	<u>1,637</u>	<u>1,760</u>
	<u><u>16,085</u></u>	<u><u>17,786</u></u>

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)	<u>3,800,000,000</u>	<u>380,000</u>
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)	<u>200,000,000</u>	<u>20,000</u>

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：

關聯方姓名／名稱	與本集團的關係
Kwong Fai Trading Limited (「 Kwong Fai 」) 鵬輝企業(翁源)有限公司(「 鵬輝 」)	受鍾先生及其配偶共同控制 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	二零二零年
	千港元	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)。

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	<u>21,165</u>

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。

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(如有關僱員於規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。

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。

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。

管理層討論與分析

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。本集團的生產廠房位於中國廣東省韶關市翁源縣(「生產基地」)。

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特拉華州有限公司(「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，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 千港元	二零二零年 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	<u>6,572</u>	<u>5,329</u>

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；及(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本公司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收入（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)。

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業績公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

除本公告所披露者外，於截至二零二一年六月三十日止六個月內及直至本公告日期止，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

於本公告日期，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本公司股份(「股份」)於聯交所主板上市(「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本公司日期為二零一八年五月二十一日的招股章程(「招股章程」)一節「未來計劃及所得款項用途」動用：

	截至 二零二零年 十二月三十一日 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	<u>48.6</u>	<u>37.3</u>	<u>37.7</u>	<u>10.9</u>

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	<u>7.3</u>	<u>7.3</u>
總計	<u><u>10.9</u></u>	<u><u>10.9</u></u>

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業績公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。

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互利互惠。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。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「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。

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。

刊發中期業績及中期報告

本中期業績公告刊登於聯交所(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.mainsuccess.cn)。載有上市規則規定所有資料之本公司截至二零二一年六月三十日止六個月的中期報告將寄發予本公司股東，並將於適當時候刊登於聯交所及本公司各自的網站。

代表董事會
萬成集團股份有限公司
主席
周青

香港，二零二一年八月十八日

於本公告日期，執行董事為周青先生、鍾國強先生、鍾丞晉先生及周瑋先生；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。