



**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  
**2024**



# 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	11
簡明綜合中期收益表	12
簡明綜合中期全面收益表	13
簡明綜合中期財務狀況表	14
簡明綜合中期權益變動表	16
簡明綜合中期現金流量表	17
簡明綜合中期財務資料附註	18
其他資料	30
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  
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二零二四年六月三十日止六個月的未經審核中期業績，連同二零二三年同期的比較數字。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  
二零二四年 二零二三年

收益	千港元	<b>178,986</b>	113,163
毛利	千港元	<b>49,467</b>	37,047
毛利率	%	<b>27.6%</b>	32.7%
經營溢利	千港元	<b>24,233</b>	14,386
權益持有人應佔溢利	千港元	<b>18,967</b>	9,063
每股基本盈利	港仙	<b>9.48</b>	4.53
每股中期股息	港仙	<b>3</b>	無
每股中期特別股息	港仙	<b>7</b>	無

## 業務回顧

截至二零二四年六月三十日止六個月，本集團從事(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塑膠及不銹鋼運動水樽；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益來自OEM業務。

近年來，全球市場正從COVID-19疫情的影響中復蘇。然而，宏觀經濟增長仍面臨各種挑戰，包括但不限於通脹、地區衝突(如俄羅斯及烏克蘭之間以及以色列及哈馬斯之間)及地緣政治緊張局勢(如中國及美國之間)。儘管相關行業環境並不理想，但本集團於二零二四年上半年的整體業務表現仍有所改善。

主要市場為美國之OEM業務截至二零二四年六月三十日止六個月的收益錄得同比顯著增長。收益增長主要是由於二零二四年上半年本集團積極與其主要客戶聯繫，探討有關生產瓶型(尤其是不銹鋼運動水樽)的潛在業務機會，來自現有客戶的銷售訂單增加所致。

另一方面，截至二零二四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，於二零二四年上半年，本集團能夠利用其行業經驗及能力，把握機遇發展業務並實現增長。

## 財務回顧

下表載列本集團截至二零二四年六月三十日止六個月的的主要財務數據，以及截至二零二三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	
	二零二四年	二零二三年
	千港元	千港元
收益	178,986	113,163
毛利	49,467	37,047
除所得稅前溢利	24,815	13,149
權益持有人應佔淨溢利	18,967	9,063

## 管理層討論與分析

### 收益

#### OEM業務

截至二零二四年六月三十日止六個月，OEM業務產生的收益約為176.7百萬港元，其較二零二三年同期約106.7百萬港元增加約65.6%。OEM業務的銷售業績提升，主要是由於本集團現有客戶的訂單尤其是生產不銹鋼運動水樽的訂單增加。就該等產品而言，本集團製造塑膠部件並採購金屬部件以生產不銹鋼運動水樽產品。二零二四年上半年來自不銹鋼運動水樽的收益約為81.9百萬港元，較二零二三年上半年約42,000港元大幅增長。截至二零二四年六月三十日止六個月，兩名最大的客戶繼續為OEM業務的主要收益貢獻者，分別貢獻約128.5百萬港元(二零二三年上半年：約72.0百萬港元)及44.4百萬港元(二零二三年上半年：約30.0百萬港元)。

#### 優優馬騮業務

截至二零二四年六月三十日止六個月，優優馬騮業務錄得收益約2.3百萬港元，較二零二三年同期約6.5百萬港元減少約63.9%。二零二四年上半年，優優馬騮業務仍然遭受本地市場競爭激烈的影響，實體零售店的銷售表現持續下滑，而本集團於中國的網上銷售業務仍處於發展階段。

### 毛利

截至二零二四年六月三十日止六個月，本集團毛利約為49.5百萬港元，毛利率約為27.6%，而截至二零二三年六月三十日止六個月的毛利約為37.0百萬港元，毛利率約為32.7%。

截至二零二四年六月三十日止六個月，OEM業務的毛利率約為27.5%(二零二三年上半年：約32.5%)。毛利率下跌乃主要由於二零二四年上半年的產品組合發生變化，而相較二零二三年上半年，與其他塑膠產品相比毛利率較低的不銹鋼運動水樽於本集團總銷售額的佔比增加並構成其重要部分。

截至二零二四年六月三十日止六個月，優優馬騮業務的毛利率約為37.7%(二零二三年上半年：約36.8%)。二零二四年上半年優優馬騮業務的毛利率得以與二零二三年上半年持平。

### 銷售開支

截至二零二四年六月三十日止六個月，本集團銷售開支約為3.6百萬港元，較截至二零二三年六月三十日止六個月約4.8百萬港元減少約1.2百萬港元或24.2%。該減少乃主要由於二零二四年上半年為控制成本而削減僱員福利開支、差旅開支以及營銷及推廣開支。

### 行政開支

截至二零二四年六月三十日止六個月，本集團的行政開支約為22.6百萬港元，同比增加約3.4百萬港元。該增加乃主要由於貿易及其他應收款項的預期信貸虧損調整增加約2.4百萬港元。截至二零二四年六月三十日止六個月，本集團的行政開支佔總收益約12.6%，較截至二零二三年六月三十日止六個月總收益約16.9%有所減少。

### 其他收入及收益

截至二零二四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0.9百萬港元，而截至二零二三年六月三十日止六個月則為約1.2百萬港元。其他收入及收益主要產生自雜項收入，主要包括截至二零二四年六月三十日止六個月的匯兌收益約0.7百萬港元。

### 融資收入

截至二零二四年六月三十日止六個月，本集團錄得融資收入淨額約1.8百萬港元，而截至二零二三年六月三十日止六個月之融資收入淨額約2.0百萬港元。融資費用主要來自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定期存款的利息收入。本集團於二零二四年上半年並無購買任何金融產品(二零二三年上半年：無)。

### 應佔聯營公司業績

截至二零二四年六月三十日止六個月，本集團錄得應佔聯營公司虧損約1.2百萬港元，而截至二零二三年六月三十日止六個月則為約3.2百萬港元。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1.0百萬港元(二零二三年上半年：約1.6百萬港元)及錄得應佔虧損約0.2百萬港元(二零二三年上半年：約1.6百萬港元)。

### 淨溢利

截至二零二四年六月三十日止六個月，本集團錄得淨溢利約19.0百萬港元，較截至二零二三年六月三十日止六個月約9.1百萬港元增加約9.9百萬港元。淨溢利增加主要是由於上述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

於二零二四年六月三十日，本集團的現金及現金等價物約為122.9百萬港元，與二零二三年十二月三十一日的約126.3百萬港元相當。於二零二四年六月三十日，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。截至二零二四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13.2百萬港元，此乃主要由除稅前溢利約24.8百萬港元所帶動。於二零二四年六月三十日，本集團有銀行融資約30.0百萬港元(二零二三年十二月三十一日：約30.0百萬港元)。於二零二四年六月三十日，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(二零二三年十二月三十一日：零)。

## 管理層討論與分析

### 資本承擔及資本支出

於二零二四年六月三十日，本集團並無資本承擔(二零二三年十二月三十一日：無)。

於二零二四年上半年，本集團的資本支出(即物業、廠房及設備的增加毛額)約為3,855,000港元(二零二三年上半年：約1,164,000港元)。該資本支出主要用於購置新機器及設備。

### 財務政策

於截至二零二四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。

截至二零二四年六月三十日止六個月，本集團錄得匯兌收益約0.7百萬港元(二零二三年上半年：約0.6百萬港元)。

截至二零二四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

於二零二四年六月三十日，本集團並無抵押任何資產(二零二三年十二月三十一日：無)。

### 重大收購、出售及投資

截至二零二四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)並無於二零二四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

於截至二零二四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

於二零二四年六月三十日，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

本公司並不知悉自二零二四年六月三十日至本中期報告日期有任何重大期後事件。

### 僱員及薪酬政策

於二零二四年六月三十日，本集團聘用737名全職僱員，多於二零二三年六月三十日的634名全職僱員。僱員人數有所增加，主要由於隨著二零二四年上半年接到的銷售訂單數量增加，生產流程中對生產工人(非行政人員)的需求增加所致。

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。本集團於二零二四年上半年的僱員福利開支約為37.2百萬港元(二零二三年上半年：約32.8百萬港元)。

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股本公司股份(「股份」)。於二零二四年五月二十七日，本公司向本集團董事及若干僱員授出10,000,000份購股權，以認購合共10,000,000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及二零二四年五月二十七日的公告以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

二零二四年上半年，全球經濟自COVID-19疫情的影響中持續復甦，本集團得以把握商機，增加收入來源。然而，通脹、地區衝突(如俄羅斯與烏克蘭、以色列與哈馬斯)及地緣政治緊張(如中美摩擦)等因素，均為宏觀環境帶來不穩定因素。因此，本集團擬維持審慎態度，以應對不斷演變的行業形勢。

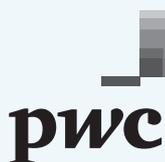
OEM業務的業績取決於美國市場，此乃由於其收益一大部分乃來自美國客戶。除了上述因素可能令全球經濟雪上加霜外，二零二四年美國總統大選亦營造緊張及不穩定氣氛，尤其是未來中美貿易政策存在高度不確定性。倘美國對本集團於中國生產的產品類別頒佈更加苛刻的貿易政策，例如加徵關稅，則本集團的OEM業務將面臨巨大挑戰。二零二四年上半年，本集團憑藉其行業經驗，成功把握一名現有主要客戶對不銹鋼運動水樽的上漲需求。然而，未來產品需求的持續性及本集團的產品組合取決於當時的行業環境及產品週期等因素，故而難以預測。即使前路佈滿荊棘，依然阻擋不了本集團以整體審慎為方針減低市場風險及積極發展此核心業務分部的步伐。策略包括(i)深化與現有客戶的合作，為現有及新產品線(如不銹鋼運動水樽)獲取更多銷售訂單；(ii)與全球潛在客戶(如知名水樽品牌)接洽以擴大收入來源，分散目前對美國市場的依賴；及(iii)探討提高產品(包括但不限於塑膠運動水樽及不銹鋼運動水樽)製造能力的可能性，主要滿足現有客戶需求，提高相關產品利潤率。

優優馬騮業務目前依賴中國市場，該業務的表現一直且預期將繼續面臨以下重壓：(i)本地競爭激烈，價格戰影響本集團搶佔市場份額；(ii)由於本集團主要通過實體店零售產生銷售額，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，而二零二三年的出生率為數十年來的最低水平，令未來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，多年來已在中國建立其市場版圖，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，為應對市場格局的逐漸轉變，本集團抓住中國電商環境的發展機遇，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)，其業績仍遭受行業環境低迷的影響。本集團預期當市況進一步改善時，其可產生更多協同效應。

二零二四年上半年，本集團的銷售業績顯著提升，這是其多年來努力紮根行業深耕業務發展的結果。過去的種種挑戰為本集團增強其市場競爭力積累了寶貴經驗，本集團得以在市場上建立生產能力及市場聲譽。本集團始終堅信，維持高標準的產品質素及與業務夥伴(包括客戶及供應商)建立戰略關係是業內獲得成功的制勝法寶。在嚴峻的經濟及行業環境下，本集團繼續保持開闊的視野，發揮自身競爭優勢，作出適當調整，為應對市場變化做好充分準備。為此，本集團審慎考慮及審視各種發展策略的可行性，包括但不限於通過擴大盈利產品的生產能力把握可行商機。儘管未來持續籠罩許多不明朗因素，本集團誓將盡其最大努力，積極樂觀，再創佳績。

# 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12至29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」)於二零二四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，二零二四年八月二十二日

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

截至二零二四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	
		二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
收益	6	<b>178,986</b>	113,163
銷售成本		<b>(129,519)</b>	(76,116)
毛利		<b>49,467</b>	37,047
銷售開支		<b>(3,603)</b>	(4,755)
行政開支		<b>(22,569)</b>	(19,134)
其他收入		<b>244</b>	597
其他收益淨額		<b>694</b>	631
經營溢利		<b>24,233</b>	14,386
融資收入		<b>2,277</b>	2,267
融資費用		<b>(452)</b>	(291)
融資收入淨額	7	<b>1,825</b>	1,976
應佔聯營公司業績	18	<b>(1,243)</b>	(3,213)
除稅前溢利	8	<b>24,815</b>	13,149
稅項	9	<b>(5,848)</b>	(4,086)
期內溢利		<b>18,967</b>	9,063
以下應佔：			
— 本公司權益持有人		<b>18,967</b>	9,063
		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>9.48</b>	4.53

# 簡明綜合中期全面收益表

截至二零二四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	
	二零二四年	二零二三年
	千港元	千港元
期內溢利	18,967	9,063
其後可能重新分類至收益表的項目：		
貨幣匯兌差額	(2,642)	(4,609)
期內其他全面虧損，扣除稅項	(2,642)	(4,609)
期內全面收益總額	16,325	4,454
以下應佔期內全面收益總額：		
— 本公司權益持有人	16,325	4,454

# 簡明綜合中期財務狀況表

於二零二四年六月三十日

	附註	未經審核 二零二四年 六月三十日 千港元	經審核 二零二三年 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	33,373	32,861
使用權資產		8,050	1,704
於聯營公司的投資	18	—	1,243
		<b>41,423</b>	35,808
<b>流動資產</b>			
存貨		40,376	39,054
貿易及其他應收款項	13	63,362	44,786
按金及預付款項		8,467	9,200
現金及現金等價物		122,906	126,294
		<b>235,111</b>	219,334
<b>資產總額</b>		<b>276,534</b>	255,142
<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		(4,538)	(2,520)
保留盈利		162,440	155,473
<b>權益總額</b>		<b>214,516</b>	209,567

# 簡明綜合中期財務狀況表

於二零二四年六月三十日

	附註	未經審核 二零二四年 六月三十日 千港元	經審核 二零二三年 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		4,285	—
遞延所得稅負債		5,436	4,985
		<b>9,721</b>	4,985
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	14	45,266	36,269
租賃負債		3,774	1,767
應付稅項		3,257	2,554
		<b>52,297</b>	40,590
<b>負債總額</b>		<b>62,018</b>	45,575
<b>權益及負債總額</b>		<b>276,534</b>	255,142
<b>流動資產淨值</b>		<b>182,814</b>	178,744

# 簡明綜合中期權益變動表

截至二零二四年六月三十日止六個月

	未經審核				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
	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			
於二零二三年一月一日的結餘	20,000	36,614	131	(1,991)	1,869	151,191	207,814
<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	20,000	36,614	131	(6,600)	2,137	148,254	200,536
於二零二四年一月一日的結餘	<b>20,000</b>	<b>36,614</b>	<b>131</b>	<b>(4,908)</b>	<b>2,257</b>	<b>155,473</b>	<b>209,567</b>
<b>全面收益：</b>							
期內溢利	—	—	—	—	—	<b>18,967</b>	<b>18,967</b>
<b>其他全面虧損：</b>							
貨幣匯兌差額	—	—	—	<b>(2,642)</b>	—	—	<b>(2,642)</b>
截至二零二四年六月三十日止 期間全面收益總額	—	—	—	<b>(2,642)</b>	—	<b>18,967</b>	<b>16,325</b>
<b>與權益持有人的交易：</b>							
已付股息	—	—	—	—	—	<b>(12,000)</b>	<b>(12,000)</b>
以股份為基礎付款	—	—	—	—	<b>624</b>	—	<b>624</b>
與權益持有人的交易總額	—	—	—	—	<b>624</b>	<b>(12,000)</b>	<b>(11,376)</b>
於二零二四年六月三十日的 結餘	<b>20,000</b>	<b>36,614</b>	<b>131</b>	<b>(7,550)</b>	<b>2,881</b>	<b>162,440</b>	<b>214,516</b>

# 簡明綜合中期現金流量表

截至二零二四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  
二零二四年 二零二三年  
千港元 千港元

<b>經營活動現金流量</b>		
經營所得現金	17,527	27,415
已付稅項	(4,341)	(1,260)
經營活動所得現金淨額	13,186	26,155
<b>投資活動現金流量</b>		
購買物業、廠房及設備	(3,855)	(1,164)
出售物業、廠房及設備之所得款項	—	46
已收利息	1,850	2,186
投資活動(所用)／所得現金淨額	(2,005)	1,068
<b>融資活動現金流量</b>		
已付利息	(452)	(291)
租賃負債本金部分付款	(2,091)	(2,078)
已付股息	(12,000)	(12,000)
融資活動所用現金淨額	(14,543)	(14,369)
現金及現金等價物(減少)／增加淨額	(3,362)	12,854
於一月一日的現金及現金等價物	126,294	134,798
現金及現金等價物的外匯虧損	(26)	(1,229)
於六月三十日的現金及現金等價物	122,906	146,423

# 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塑膠及不銹鋼運動水樽。

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

此份截至二零二四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二零二三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二零二三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。

# 簡明綜合中期財務資料附註

## 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二零二三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，並應與截至二零二三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二零二三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塑膠及不銹鋼運動水樽。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	
	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
收益		
OEM業務客戶產品	176,649	106,695
自家品牌產品	2,337	6,468
	178,986	113,163

## 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)為OEM業務客戶製造及銷售嬰幼兒塑膠樽及杯以及塑膠及不銹鋼運動水樽；及(ii)設計、製造及銷售自家品牌嬰兒產品。

截至二零二四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	176,649	2,337	178,986
銷售成本	(128,062)	(1,457)	(129,519)
毛利	48,587	880	49,467
銷售開支			(3,603)
行政開支			(22,569)
其他收入			244
其他收益淨額			694
融資收入淨額			1,825
應佔聯營公司業績			(1,243)
除稅前溢利			24,815
稅項			(5,848)
期內溢利			18,967

## 簡明綜合中期財務資料附註

### 6 分部資料(續)

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—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

### 7 融資收入淨額

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月 二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
應付票據利息	(407)	(169)
租賃負債利息開支	(45)	(122)
銀行利息收入	2,277	2,267
	1,825	1,976

## 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	
	二零二四年	二零二三年
	千港元	千港元
存貨成本	92,372	43,986
存貨減值虧損撥備	304	848
僱員福利開支	37,173	32,783
管理費開支	1,143	1,187
物業、廠房及設備折舊(附註12)	2,609	2,590
使用權資產折舊	2,037	2,096
貿易及其他應收款項預期信貸虧損調整	2,339	(461)
出售／撇銷物業、廠房及設備虧損／(收益)淨額	35	(28)
政府補助金	(84)	(563)

## 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	
	二零二四年	二零二三年
	千港元	千港元
本期—香港 期內撥備	1,352	718
本期—中國 期內撥備 過往年度撥備不足	3,964 82	3,329 —
遞延 期內撥備	450	39
稅項支出	5,848	4,086

# 簡明綜合中期財務資料附註

## 10 股息

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年	二零二三年
	千港元	千港元
建議中期股息每股普通股3港仙(二零二三年六月三十日：無)	6,000	—
建議中期特別股息每股普通股7港仙(二零二三年六月三十日：無)	14,000	—
	20,000	—

於報告期末後之建議中期股息及中期特別股息並未於二零二四年六月三十日確認為負債。二零二四年建議中期股息及中期特別股息金額預期將於二零二四年十月四日從保留溢利中派付。

於二零二四年三月二十一日，董事會向於二零二四年六月五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(二零二三年：3港仙)及末期特別股息每股普通股3港仙(二零二三年：3港仙)，合共每股普通股6港仙(二零二三年：6港仙)。末期股息及末期特別股息總額為12百萬港元(二零二三年：12百萬港元)，並已於二零二四年六月二十六日派發。

## 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	
	二零二四年	二零二三年
本公司擁有人應佔溢利(千港元)	18,967	9,063
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)	9.48	4.53

### (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，故截至二零二四年及二零二三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
於二零二三年十二月三十一日 (經審核)							
成本	16,098	1,453	5,239	67,609	17,161	4,260	111,820
累計折舊	(7,263)	(1,437)	(4,615)	(44,967)	(16,967)	(3,710)	(78,959)
賬面淨值	8,835	16	624	22,642	194	550	32,861
截至二零二四年六月三十日 止期間(未經審核)							
期初賬面淨值	8,835	16	624	22,642	194	550	32,861
貨幣匯兌差額	(138)	—	(13)	(545)	—	—	(696)
增加	—	—	64	3,409	382	—	3,855
出售/撤銷	—	—	(5)	(33)	—	—	(38)
折舊支出	(398)	(2)	(109)	(1,852)	(98)	(150)	(2,609)
期末賬面淨值	8,299	14	561	23,621	478	400	33,373
於二零二四年六月三十日 (未經審核)							
成本	15,907	1,452	5,149	69,984	17,543	4,232	114,267
累計折舊	(7,608)	(1,438)	(4,588)	(46,363)	(17,065)	(3,832)	(80,894)
賬面淨值	8,299	14	561	23,621	478	400	33,373

## 13 貿易及其他應收款項

	未經審核 二零二四年 六月三十日 千港元	經審核 二零二三年 十二月三十一日 千港元
貿易應收款項	56,045	40,888
虧損撥備	(2,101)	(2,019)
其他應收款項	53,944	38,869
向聯營公司貸款	9,418	3,660
	—	2,257
	63,362	44,786

## 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。

截至二零二四年六月三十日止期間，向聯營公司貸款2,257,000港元確認為預期信貸虧損調整。

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 二零二四年 六月三十日 千港元	經審核 二零二三年 十二月三十一日 千港元
0 – 30天	38,494	31,545
31 – 60天	10,889	3,277
61 – 90天	438	800
超逾90天	4,123	3,247
	<b>53,944</b>	38,869

### 14 貿易及其他應付款項

	未經審核 二零二四年 六月三十日 千港元	經審核 二零二三年 十二月三十一日 千港元
貿易應付款項	10,187	12,656
應計費用及其他應付款項	20,047	20,708
合約負債(附註)	3,070	2,905
應付票據	11,962	—
	<b>45,266</b>	36,269

貿易及其他應付款項的賬面值與其公平值相若。

附註：於二零二四年一月一日計入結餘的合約負債2,905,000港元於截至二零二四年六月三十日止期間確認為收益。

## 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 二零二四年 六月三十日 千港元	經審核 二零二三年 十二月三十一日 千港元
0 – 30天	8,921	8,372
31 – 60天	—	2,798
61 – 90天	65	2
超逾90天	1,201	1,484
	<b>10,187</b>	12,656

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：		
於二零二三年六月三十日(未經審核)、二零二三年十二月三十一日及 二零二四年六月三十日(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：		
於二零二三年六月三十日(未經審核)、二零二三年十二月三十一日及 二零二四年六月三十日(未經審核)	200,000,000	20,000

## 16 或然負債

於二零二四年六月三十日及二零二三年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債。

# 簡明綜合中期財務資料附註

## 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」)	受執行董事周璋先生控制
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) 與關聯方的交易

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月 二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
華富來		
— 水電開支	599	313
Kwong Fai		
— 使用權資產折舊	281	285
— 租賃負債利息開支	3	19
鵬輝		
— 管理費開支	1,044	1,090
— 使用權資產折舊	1,756	1,811
— 租賃負債利息開支	42	103
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。

於二零二四年六月三十日，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8,050,000港元及租賃負債總賬面值為8,059,000港元。於截至二零二四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296,000港元(二零二三年：300,000港元)及1,839,000港元(二零二三年：1,900,000港元)。

### (b) 主要管理人員薪酬

於截至二零二四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(二零二三年：無)。

## 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 二零二四年 六月三十日 千港元	經審核 二零二三年 十二月三十一日 千港元
聯營公司	—	1,243

截至二零二四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166,000港元(二零二三年：1,598,000港元)及於收購期間識別無形資產攤銷1,077,000港元(二零二三年：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。於二零二四年五月二十七日，已向本集團董事及若干僱員授出10,000,000份購股權。

截至二零二四年六月三十日止期間，以股份為基礎付款624,000港元(二零二三年：268,000港元)於簡明綜合中期收益表內確認。

# 簡明綜合中期財務資料附註

## 20 批准中期財務資料

截至二零二四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二零二四年八月二十二日獲董事會批准。

## 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

於二零二四年六月三十日，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>	400,000	0.2%
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>	400,000	0.2%
鍾丞晉先生	實益擁有人 <sup>(附註2)</sup>	2,360,000	1.18%
周璋先生	實益擁有人 <sup>(附註2)</sup>	2,360,000	1.18%
俞先生	實益擁有人 <sup>(附註2)</sup>	400,000	0.2%
司徒先生	實益擁有人 <sup>(附註2)</sup>	400,000	0.2%
馬先生	實益擁有人 <sup>(附註2)</sup>	400,000	0.2%

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及二零二四年五月二十七日，本公司根據購股權計劃向全體董事及其他僱員授出購股權。有關詳情載於本公司日期為二零二一年六月七日及二零二四年五月二十七日的公告及本中期報告「購股權計劃」一節。

## 其他資料

除上文所披露者外，於二零二四年六月三十日，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

截至二零二四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

於二零二四年六月三十日，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>	75,400,000	37.7%
李女士	配偶的權益 <sup>(附註2)</sup>	75,400,000	37.7%

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400,000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400,000份購股權中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零二四年六月三十日，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。

## 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。購股權計劃沒有採納任何服務提供者分項限額。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及二零二四年五月二十七日的公告所披露，於二零二一年六月七日及二零二四年五月二十七日，本公司分別向本集團董事及若干僱員授出6,000,000份及10,000,000份購股權，以認購合共16,000,000股股份。

因此，於截至二零二四年六月三十日止六個月開始時可根據購股權計劃授出的購股權數目為14,000,000份（即最大數目20,000,000份減授出的6,000,000份），而於截至二零二四年六月三十日止六個月結束時則為4,000,000份（即最大數目20,000,000份減合共授出的16,000,000份）。

## 其他資料

截至二零二四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	於二零二四年			已註銷/ 已失效	於二零二四年 六月三十日 的結餘
				一月一日 的結餘	已授出	已行使		
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
	二零二四年 五月二十七日 <sup>(3)</sup>	1.02港元	二零二五年五月二十七日至 二零三四年五月二十六日 <sup>(4)</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
	二零二四年 五月二十七日 <sup>(3)</sup>	1.02港元	二零二五年五月二十七日至 二零三四年五月二十六日 <sup>(4)</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
	二零二四年 五月二十七日 <sup>(3)</sup>	1.02港元	二零二五年五月二十七日至 二零三四年五月二十六日 <sup>(4)</sup>	—	1,560,000	—	—	1,560,000
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
	二零二四年 五月二十七日 <sup>(3)</sup>	1.02港元	二零二五年五月二十七日至 二零三四年五月二十六日 <sup>(4)</sup>	—	1,560,000	—	—	1,560,000
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
	二零二四年 五月二十七日 <sup>(3)</sup>	1.02港元	二零二五年五月二十七日至 二零三四年五月二十六日 <sup>(4)</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
	二零二四年 五月二十七日 <sup>(3)</sup>	1.02港元	二零二五年五月二十七日至 二零三四年五月二十六日 <sup>(4)</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
	二零二四年 五月二十七日 <sup>(3)</sup>	1.02港元	二零二五年五月二十七日至 二零三四年五月二十六日 <sup>(4)</sup>	—	200,000	—	—	200,000
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>	3,400,000	—	—	—	3,400,000
	二零二四年 五月二十七日 <sup>(3)</sup>	1.02港元	二零二五年五月二十七日至 二零三四年五月二十六日 <sup>(4)</sup>	—	5,880,000	—	—	5,880,000

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。

- 緊接授出日期(即於二零二四年五月二十四日)前股份之收市價為每股1.02港元。
- 於二零二四年五月二十七日授出的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(即二零二五年五月二十七日)、第二週年之日(即二零二六年五月二十七日)及第三週年之日(即二零二七年五月二十七日)至購股權期間結束(即二零三四年五月二十六日)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。

於二零二四年六月三十日,根據本公司所有計劃授出的購股權可予發行的股份數目6,000,000股(根據購股權計劃項下已歸屬購股權數目計算)除以截至二零二四年六月三十日止六個月已發行股份的加權平均總數200,000,000股為3%。

## 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。

本公司已採用二項式模式(「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
行使價	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)	—
退出率	0.00%
提早行使倍數	2.80
每份購股權的估計公平值	0.39港元
授出日期	二零二四年五月二十七日
於授出日期的收市價	1.02港元
行使價	1.02港元
無風險息率(附註a)	3.78%
購股權預期有效期(附註b)	10年
預期波幅(附註c)	53.09%
預期每年股息(附註d)	—
退出率	0.00%
提早行使倍數	1.72
每份購股權的估計公平值	0.44港元

## 其他資料

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138,600港元及70,600港元，自二零二四年一月一日起生效，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（「**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C1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（「**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C1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(「**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C1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二零二四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

於截至二零二四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(包括出售庫存股份)。

於二零二四年六月三十日，本公司並無持有任何庫存股份。

### 中期股息及中期特別股息

董事會建議派付截至二零二四年六月三十日止六個月的中期股息每股股份3港仙及中期特別股息每股股份7港仙，合共為每股股份10港仙(截至二零二三年六月三十日止六個月：無)。中期股息及中期特別股息預期將於二零二四年十月四日或之前派付予於二零二四年九月十一日名列本公司股東名冊的股東。為確定股東享有收取中期股息及中期特別股息的權利，本公司將由二零二四年九月六日至二零二四年九月十一日(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。為符合資格收取中期股息及中期特別股息，所有填妥的過戶表格連同有關股票須於二零二四年九月五日下午四時三十分前，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，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓，以辦理登記手續。

## 其他資料

### 企業管治守則

本公司致力達致及維持高水平的企業管治。於截至二零二四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C1所載企業管治守則的守則條文。

董事會將繼續檢討及監察本公司的企業管治常規守則，以維持高水準的企業管治。

### 審閱財務資料

審核委員會已與本公司管理層討論有關編製截至二零二四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二零二四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」審閱截至二零二四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，由其中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，由其中一名控股股東鍾先生全資擁有
「標準守則」	指	上市規則附錄C3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，其中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
「鍾先生」	指	鍾國強先生，其中一名控股股東、執行董事及本公司行政總裁
「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塑膠及不銹鋼運動水樽的業務分部
「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
「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