



## 中期報告 2019

---

**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



# 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              | 34 |
| 釋義                | 39 |

## 董事會

### 執行董事

周青先生(主席)  
鍾國強先生(行政總裁)  
周瑋先生  
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)

## 法律顧問

### 有關香港法律

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  
皇后大道東183號  
合和中心54樓

## 主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司

## 合規顧問

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二零一九年六月三十日止六個月的未經審計中期業績，連同二零一八年同期的比較數字。中期業績及簡明綜合中期財務資料未經審計，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(未經審計)

|                    |     | 截至六月三十日止六個月 |         |
|--------------------|-----|-------------|---------|
|                    |     | 二零一九年       | 二零一八年   |
| 收益                 | 千港元 | 120,478     | 110,064 |
| 毛利                 | 千港元 | 33,788      | 33,471  |
| 毛利率                | %   | 28.0%       | 30.4%   |
| 經營溢利／(虧損)          | 千港元 | 5,692       | (4,840) |
| 經營溢利(不包括上市開支)      | 千港元 | 5,692       | 3,987   |
| 權益持有人應佔溢利／(虧損)     | 千港元 | 3,699       | (5,747) |
| 權益持有人應佔溢利(不包括上市開支) | 千港元 | 3,699       | 3,080   |
| 每股基本盈利／(虧損)        | 港仙  | 1.85        | (3.63)  |
| 每股中期股息             | 港仙  | 無           | 無       |

# 管理層討論與分析

## 業務回顧

截至二零一九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。本集團的生產基地位於中國廣東省。

就截至二零一九年六月三十日止六個月的業務表現而言，比較二零一八年同期，本集團的總收益錄得輕微的同比增長，但仍面臨整體充滿挑戰的營商環境，特別是在中國經濟增長放緩的情況下，對優優馬騮業務而言尤為如是。二零一九年上半年，中國GDP同比增速為約6.2%，是過去數年來錄得最慢的增速。

## 財務回顧

下表載列本集團截至二零一九年六月三十日止六個月的主要財務數據，以及截至二零一八年六月三十日止六個月的比較數字。

|                 | 未經審計         |              |
|-----------------|--------------|--------------|
|                 | 截至六月三十日止六個月  |              |
|                 | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
| 收益              | 120,478      | 110,064      |
| 毛利              | 33,788       | 33,471       |
| 除所得稅前溢利／(虧損)    | 5,190        | (4,969)      |
| 權益持有人應佔淨溢利／(虧損) | 3,699        | (5,747)      |
| 上市開支前權益持有人應佔淨溢利 | 3,699        | 3,080        |

## 收益

### OEM業務

截至二零一九年六月三十日止六個月，OEM業務產生的收益增加至約96.5百萬港元，比較二零一八年同期約79.2百萬港元同比增長約21.8%。該增長主要是由於來自一主要的OEM業務客戶的銷售訂單大幅增加。二零一九年上半年，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40.1百萬港元(二零一八年上半年：約40.3百萬港元)及49.5百萬港元(二零一八年上半年：約25.4百萬港元)。二零一九年上半年，來自中國市場的OEM業務收益約為3.0百萬港元(二零一八年上半年：約8.1百萬港元)。

## 管理層討論與分析

### 優優馬騮業務

截至二零一九年六月三十日止六個月，優優馬騮業務實現收益約24.0百萬港元，比較二零一八年同期約30.9百萬港元同比下降約22.3%。二零一九年上半年銷售額大幅下降主要是由於中國經濟增長放緩情況下行業環境不佳。

### 毛利

截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團毛利約為33.8百萬港元，毛利率約為28.0%，比較截至二零一八年六月三十日止六個月毛利約為33.5百萬港元，毛利率約為30.4%。截至二零一九年六月三十日止六個月，OEM業務的毛利率約為24.8%（二零一八年上半年：約27.0%）及優優馬騮業務的毛利率約為41.2%（二零一八年上半年：約39.2%）。就二零一九年上半年的同比變動而言，OEM業務及優優馬騮業務各自的毛利率維持相對穩定，惟整體毛利率有所下降，此乃由於OEM業務（其毛利率低於優優馬騮業務）對本集團整體收益及毛利的所佔比例增加。

### 銷售開支

截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團產生銷售開支約12.4百萬港元，較截至二零一八年六月三十日止六個月約15.5百萬港元減少約3.1百萬港元或20.0%。該減少主要是由於本集團減少就其於中國的優優馬騮業務開展的營銷及推廣活動。

### 行政開支

截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團的行政開支約為17.0百萬港元，同比增加約20.8%，以支持本集團的業務增長。截至二零一九年六月三十日止六個月，行政開支佔總收益約14.1%，較截至二零一八年六月三十日止六個月佔總收益約12.8%略微增加。

### 其他收入及收益

截至二零一九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1.3百萬港元，而截至二零一八年六月三十日止六個月為約137,000港元。其他收入及收益淨額主要來自雜項收入及政府補助金。

### 財務費用／收入

截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團產生財務費用淨額約502,000港元，而截至二零一八年六月三十日止六個月為財務費用淨額約129,000港元。財務費用主要為動用票據融資、租賃負債及股東借款的利息開支，而財務收入主要來自銀行存款利息。



### 淨溢利／虧損

截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團錄得淨溢利約3.7百萬港元，而截至二零一八年六月三十日止六個月錄得淨虧損約5.7百萬港元。截至二零一八年六月三十日止六個月，若剔除上市開支，本集團錄得淨溢利約3.1百萬港元，而非淨虧損約5.7百萬港元，有關差額歸因於多項因素，包括本集團上市開支（截至二零一九年六月三十日止六個月為零，而截至二零一八年六月三十日止六個月為約8.8百萬港元）。截至二零一九年六月三十日及二零一八年六月三十日止六個月本集團上市開支前的淨溢利分別約為3.7百萬港元及3.1百萬港元。

### 流動資金、財務資源及資本結構

於二零一九年六月三十日，本集團的現金及現金等價物約為75.3百萬港元（二零一八年十二月三十一日：約83.3百萬港元）。於二零一九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，主要來自於二零一八年在聯交所上市之所得款項淨額。截至二零一九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15.6百萬港元，而截至二零一八年六月三十日止六個月錄得經營活動所用現金淨額約34.4百萬港元，有關差額主要歸因於(i)截至二零一八年六月三十日止六個月有關應付關連公司款項的淨結算金額約13.9百萬港元（如招股章程所述），而截至二零一九年六月三十日止六個月並無有關結算；(ii)本集團於截至二零一九年六月三十日止六個月錄得除稅前溢利約5.2百萬港元，而截至二零一八年六月三十日止六個月錄得除稅前虧損約5.0百萬港元；及(iii)截至二零一九年六月三十日止六個月與截至二零一八年六月三十日止六個月相比動用應付票據增加約7.4百萬港元。

於二零一九年六月三十日，本集團有銀行融資為40.0百萬港元（二零一八年十二月三十一日：10.0百萬港元），部分已用作結算付款供應商的票據融資貸款。

根據於二零一八年十二月與周先生及鍾先生訂立的貸款協議，本集團有應付股東款項約24.0百萬港元，該等款項為無抵押、固定息率的港元借款並須於二零一九年十二月三十一日前償還。本集團已於二零一九年六月償還該等股東借款。

於二零一九年六月三十日，本集團的資本負債比率（即計息負債總額除以權益總額）約為14.2%（二零一八年十二月三十一日：約15.8%）。

### 資本承擔及資本支出

於二零一九年六月三十日，本集團並無資本承擔（二零一八年十二月三十一日：無）。

二零一九年上半年，本集團的資本支出（即物業、廠房及設備的增加毛額）約為7.5百萬港元（二零一八年上半年：約4.2百萬港元）。該資本支出主要用於購置新機器、工具及設備。



# 管理層討論與分析

## 財務政策

於截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團有充裕的現金及銀行融資貸款支撐其於業務過程中正常進行交易。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性，確保本集團為適時捕捉任何未來增長機遇做好準備。

## 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，尤其受人民幣價值波動影響。

截至二零一九年六月三十日止六個月，與截至二零一八年六月三十日止六個月相比，人民幣兌港元貶值令本集團於中國的經營成本降低，對本集團盈利產生利好影響。

於截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團並無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敞口，確保其處於可接受水平。

## 資產抵押

於二零一九年六月三十日，本集團並無抵押任何資產。於二零一八年十二月三十一日，有存款10百萬港元被抵押作為本集團若干銀行融資貸款的抵押。

## 重大收購、出售及投資

本集團於截至二零一九年六月三十日止六個月內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。本集團於二零一九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

除本中期報告所披露者外，於截至二零一九年六月三十日止六個月內及直至本中期報告日期止，本集團並無其他重大投資或資本資產的計劃。

## 或然負債

於二零一九年六月三十日，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，本公司於二零一九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。

於二零一九年六月三十日，部分上市所得款項淨額已於二零一九年上半年參照招股章程「未來計劃及所得款項用途」動用，本集團動用所得款項淨額詳情如下：

|            | 上市所得<br>款項淨額<br>百萬港元 | 截至<br>二零一九年<br>六月三十日<br>實際動用款額<br>百萬港元 | 於二零一九年<br>六月三十日<br>尚未動用款額<br>百萬港元 |
|------------|----------------------|----------------------------------------|-----------------------------------|
| 擴充產能       | 17.7                 | 4.5                                    | 13.2                              |
| 開發優優馬騮業務   | 13.0                 | 8.3                                    | 4.7                               |
| 鞏固OEM業務客戶群 | 5.3                  | 0.6                                    | 4.7                               |
| 加強產品開發能力   | 8.8                  | 0.4                                    | 8.4                               |
| 營運資金及行政開支  | 3.8                  | 1.9                                    | 1.9                               |
| 總計         | 48.6                 | 15.7                                   | 32.9                              |

所得款項淨額中尚未動用的款項將依照招股章程所載述的方式使用。具體而言，(i)在擴充產能方面，本集團將按計劃購置注塑機及其他機器；及(ii)在加強產品開發能力方面，本集團正按計劃聯洽及預期將聘僱多名工業設計師。於二零一九年六月三十日，尚未動用的所得款項淨額存放於香港的認可金融機構及／或持牌銀行的短期活期存款戶口。

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

於二零一九年六月三十日，本集團有829名全職僱員（二零一八年六月三十日：786名）。本集團非常重視為員工提供發展及培訓，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。

## 管理層討論與分析

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，本集團於適時向強積金計劃作出供款。本集團於二零一九年上半年的僱員福利開支約為33.4百萬港元（二零一八年上半年：約30.9百萬港元）。

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。

### 未來展望

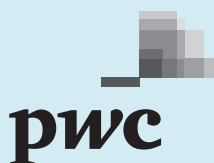
鑒於中國與美國貿易戰等事件，預計本集團的核心業務OEM業務將繼續受到美國市場的不確定性影響。尤其是，若中國與美國之間制定及實行更嚴格的貿易政策（例如對本集團的產品徵收關稅），有關政策可能會對OEM業務的財務表現產生直接及不利的影響。整體而言，來自OEM業務主要客戶的收益可能不如預期理想。然而，本集團將繼續發展該業務分部，包括(i)與現有客戶聯洽，爭取現有產品線及新產品線的銷售訂單；(ii)與潛在客戶聯洽，擴闊收益來源；(iii)提升生產能力，更好地滿足客戶多元化的需求；及(iv)利用與海外客戶往來積累的經驗及來自優優馬騮業務的網絡關係，進一步開拓中國市場。

優優馬騮業務於二零一九年上半年受到中國經濟增長放緩影響，但長遠來看其前景樂觀。本集團將適時把握機會，開展線下及線上營銷及推廣活動。此外，除開發帶有「優優馬騮」自有品牌角色標誌的產品外，本集團亦在積極聯洽，希望通過合作等方式在中國優優馬騮業務的產品中加入某些知名的卡通角色。

藉著上市所得款項淨額的投入（包括但不限於升級現有設施及生產機器、開展推廣活動及加強產品開發能力）預期將可提升本集團的整體業務表現。

總體而言，OEM業務已與主要客戶建立長期戰略關係並在業內積累了聲譽和經驗，而優優馬騮業務已具備有利條件可捕捉中國嬰幼兒產品市場日益增長的潛力。

# 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11至33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」)於二零一九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，以及主要會計政策概要和其他附註解釋。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，二零一九年八月二十三日

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

截至二零一九年六月三十日止六個月

|                       | 附註 | 未經審計<br>截至六月三十日止六個月 |              |
|-----------------------|----|---------------------|--------------|
|                       |    | 二零一九年<br>千港元        | 二零一八年<br>千港元 |
| 收益                    | 6  | 120,478             | 110,064      |
| 銷售成本                  |    | (86,690)            | (76,593)     |
| 毛利                    |    | 33,788              | 33,471       |
| 銷售開支                  |    | (12,415)            | (15,526)     |
| 行政開支                  |    | (17,020)            | (14,095)     |
| 其他收入                  |    | 1,630               | —            |
| 其他(虧損)/收益淨額           |    | (291)               | 137          |
| 上市開支                  |    | —                   | (8,827)      |
| 經營溢利/(虧損)             |    | 5,692               | (4,840)      |
| 財務收入                  |    | 292                 | 3            |
| 財務費用                  |    | (794)               | (132)        |
| 財務費用淨額                | 7  | (502)               | (129)        |
| 除稅前溢利/(虧損)            | 8  | 5,190               | (4,969)      |
| 稅項                    | 9  | (1,491)             | (778)        |
| 期內溢利/(虧損)             |    | 3,699               | (5,747)      |
| 以下應佔：                 |    |                     |              |
| — 本公司權益持有人            |    | 3,699               | (5,747)      |
| 期內本公司權益持有人應佔每股溢利/(虧損) |    | 港仙                  | 港仙           |
| 基本及攤薄                 | 11 | 1.85                | (3.63)       |

# 簡明綜合中期全面收益表

截至二零一九年六月三十日止六個月

|                    | 未經審計         |              |
|--------------------|--------------|--------------|
|                    | 截至六月三十日止六個月  |              |
|                    | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
| 期內溢利／(虧損)          | 3,699        | (5,747)      |
| 其後可能重新分類至收益表的項目：   |              |              |
| 貨幣匯兌差額             | (152)        | (1,115)      |
| 期內其他全面虧損，扣除稅項      | (152)        | (1,115)      |
| 期內全面收益／(虧損)總額      | 3,547        | (6,862)      |
| 以下應佔期內全面收益／(虧損)總額： |              |              |
| — 本公司權益持有人         | 3,547        | (6,862)      |

# 簡明綜合中期財務狀況表

於二零一九年六月三十日

|              | 附註   | 未經審計<br>二零一九年<br>六月三十日<br>千港元 | 經審計<br>二零一八年<br>十二月三十一日<br>千港元 |
|--------------|------|-------------------------------|--------------------------------|
| <b>資產及負債</b> |      |                               |                                |
| <b>非流動資產</b> |      |                               |                                |
| 物業、廠房及設備     | 12   | 37,751                        | 34,707                         |
| 使用權資產        | 3(b) | 8,257                         | —                              |
|              |      | 46,008                        | 34,707                         |
| <b>流動資產</b>  |      |                               |                                |
| 存貨           |      | 39,657                        | 40,578                         |
| 貿易及其他應收款項    | 13   | 34,334                        | 34,678                         |
| 按金及預付款項      |      | 10,408                        | 14,067                         |
| 可收回稅項        |      | —                             | 147                            |
| 已抵押定期存款      | 14   | —                             | 10,000                         |
| 現金及現金等價物     |      | 75,324                        | 83,270                         |
|              |      | 159,723                       | 182,740                        |
| <b>資產總額</b>  |      | 205,731                       | 217,447                        |
| <b>權益</b>    |      |                               |                                |
| 本公司權益持有人應佔權益 |      |                               |                                |
| 股本           | 18   | 20,000                        | 20,000                         |
| 股份溢價         |      | 36,614                        | 36,614                         |
| 其他儲備         |      | (208)                         | (56)                           |
| 保留盈利         |      | 99,053                        | 95,736                         |
| <b>權益總額</b>  |      | 155,459                       | 152,294                        |
| <b>負債</b>    |      |                               |                                |
| <b>非流動負債</b> |      |                               |                                |
| 租賃負債         | 3(b) | 5,604                         | —                              |
| 遞延所得稅負債      |      | 93                            | 87                             |
|              |      | 5,697                         | 87                             |



## 簡明綜合中期財務狀況表

於二零一九年六月三十日

|                | 附註   | 未經審計<br>二零一九年<br>六月三十日<br>千港元 | 經審計<br>二零一八年<br>十二月三十一日<br>千港元 |
|----------------|------|-------------------------------|--------------------------------|
| <b>流動負債</b>    |      |                               |                                |
| 貿易及其他應付款項      | 15   | 26,636                        | 33,550                         |
| 應付票據           | 16   | 13,454                        | 6,086                          |
| 租賃負債           | 3(b) | 3,083                         | —                              |
| 應付股東款項         | 17   | —                             | 24,020                         |
| 應付稅項           |      | 1,402                         | 1,410                          |
|                |      | 44,575                        | 65,066                         |
| <b>負債總額</b>    |      | 50,272                        | 65,153                         |
| <b>權益及負債總額</b> |      | 205,731                       | 217,447                        |

# 簡明綜合中期權益變動表

截至二零一九年六月三十日止六個月

|                           | 未經審計      |             |             |             |             | 權益總額<br>千港元 |
|---------------------------|-----------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
|                           | 股本<br>千港元 | 股份溢價<br>千港元 | 資本儲備<br>千港元 | 匯兌儲備<br>千港元 | 保留盈利<br>千港元 |             |
| 於二零一八年一月一日的結餘             | —         | —           | 131         | 3,047       | 98,856      | 102,034     |
| 全面虧損：                     |           |             |             |             |             |             |
| 期內虧損                      | —         | —           | —           | —           | (5,747)     | (5,747)     |
| 其他全面虧損：                   |           |             |             |             |             |             |
| 貨幣匯兌差額                    | —         | —           | —           | (1,115)     | —           | (1,115)     |
| 截至二零一八年六月三十日止<br>期間全面虧損總額 | —         | —           | —           | (1,115)     | (5,747)     | (6,862)     |
| 與權益持有人的交易：                |           |             |             |             |             |             |
| 根據首次公開發售(「首次公開發售」)發行普通股   | 20,000    | 36,614      | —           | —           | —           | 56,614      |
| 與權益持有人的交易                 | 20,000    | 36,614      | —           | —           | —           | 56,614      |
| 於二零一八年六月三十日的結餘            | 20,000    | 36,614      | 131         | 1,932       | 93,109      | 151,786     |
| 於二零一九年一月一日的結餘             | 20,000    | 36,614      | 131         | (187)       | 95,736      | 152,294     |
| 會計政策變動                    | —         | —           | —           | —           | (382)       | (382)       |
| 於二零一九年一月一日經重列的<br>權益總額    | 20,000    | 36,614      | 131         | (187)       | 95,354      | 151,912     |
| 全面收益：                     |           |             |             |             |             |             |
| 期間溢利                      | —         | —           | —           | —           | 3,699       | 3,699       |
| 其他全面虧損：                   |           |             |             |             |             |             |
| 貨幣匯兌差額                    | —         | —           | —           | (152)       | —           | (152)       |
| 截至二零一九年六月三十日止<br>期間全面收益總額 | —         | —           | —           | (152)       | 3,699       | 3,547       |
| 於二零一九年六月三十日的結餘            | 20,000    | 36,614      | 131         | (339)       | 99,053      | 155,459     |

# 簡明綜合中期現金流量表

截至二零一九年六月三十日止六個月

|                   | 未經審計         |              |
|-------------------|--------------|--------------|
|                   | 截至六月三十日止六個月  |              |
|                   | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
| <b>經營活動現金流量</b>   |              |              |
| 經營所得／(所用)現金       | 17,172       | (28,228)     |
| 已付利息              | —            | (79)         |
| 已付稅項              | (1,596)      | (6,053)      |
| 經營活動所得／(所用)現金淨額   | 15,576       | (34,360)     |
| <b>投資活動現金流量</b>   |              |              |
| 購買物業、廠房及設備        | (7,510)      | (4,195)      |
| 出售物業、廠房及設備所得款項    | 7            | —            |
| 已抵押定期存款減少         | 10,000       | —            |
| 已收利息              | 292          | 3            |
| 投資活動所得／(所用)現金淨額   | 2,789        | (4,192)      |
| <b>融資活動現金流量</b>   |              |              |
| 已付利息              | (559)        | —            |
| 已付租賃負債款項          | (1,732)      | —            |
| 償還應付股東款項          | (24,020)     | —            |
| 短期貸款所得款項          | —            | 12,000       |
| 根據首次公開發售發行普通股所得款項 | —            | 67,000       |
| 有關首次公開發售的已付專業費用   | —            | (10,386)     |
| 融資活動(所用)／所得現金淨額   | (26,311)     | 68,614       |
| 現金及現金等價物(減少)／增加淨額 | (7,946)      | 30,062       |
| 於一月一日的現金及現金等價物    | 83,270       | 36,560       |
| 於六月三十日的現金及現金等價物   | 75,324       | 66,622       |

# 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

此截至二零一九年六月三十日止六個月的未經審計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日期為二零一九年三月十五日的本集團截至二零一八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頒佈的香港財務報告準則而編製。

## 3 會計政策

除採納與本集團的營運有關及對於二零一九年一月一日開始的年度期間強制生效的之前未應用的新訂準則及準則修訂本及會計政策外，編製此未經審計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二零一八年十二月三十一日止年度的綜合財務報表所採用者一致。

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。

### 3 會計政策(續)

#### (a) 新訂準則及準則修訂本

若干新訂準則及準則修訂本於本報告期間適用。因採納下列準則，本集團已更改其會計政策：

- 香港財務報告準則第16號「租賃」

採納此項準則及新會計政策的影響於下文附註3(b)中披露。採納其他新訂準則及準則修訂本對本集團的會計處理並無重大影響。

#### (b) 採納上述新訂準則的影響

本集團由二零一九年一月一日起追溯採納香港財務報告準則第16號，但依據該準則特定過渡條文允許的做法，並無重列二零一八年報告期間的比較資料。因此，新租賃規則導致的重新分類及調整乃於二零一九年一月一日的期初資產負債表確認。

本集團租賃多處辦公室及倉庫。租賃合約通常訂定固定的期限，惟可能包含下文所述的延期權。租賃條款乃按個別基準磋商，並包含各種不同的條款及條件。租賃協議並無施加任何契諾，惟租賃資產不得用作借款的擔保品。

直至二零一八財政年度止，根據經營租賃作出的付款按直線法於租期內於損益中扣除。

由二零一九年一月一日起，租賃於租賃資產可供本集團使用之日確認為使用權資產及相應負債。每項租賃付款於負債與財務費用之間分配。財務費用於租期內於損益中扣除，從而令每一期間租賃負債的餘下結餘產生定額的定期利率。使用權資產以資產可使用年期與租賃年期的較低者按直線法折舊。

一項租賃產生的資產及負債初始按現值基準計量。租賃負債包括固定付款(包括實質固定付款)的現值淨額。

租賃付款採用本集團的增量借款利率折現，該利率為本集團於類似經濟環境下以類似條款及條件為借入所需資金以獲取類似價值資產而須支付的利率。

使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 租賃負債的初始計量金額；及
- 於開始日期或之前作出的任何租賃付款。

## 簡明綜合中期財務資料附註

### 3 會計政策(續)

#### (b) 採納上述新訂準則的影響(續)

與短期租賃及低價值資產租賃有關的付款，按直線法於損益中確認為開支。短期租賃即租賃年期為12個月或以下的租賃。

本集團的辦公室租賃包含延期權。此等條款用作提高管理合約在經營上的靈活性。所持有的大部分延期權僅可由本集團(而非相關的出租人)行使。

於釐定租賃年期時，管理層考慮促使行使延期權的經濟誘因的所有事實及情況。只有在能合理地確定租賃會延期的情況下，延期權才會計入租賃年期。

於採納香港財務報告準則第16號時，本集團就先前根據香港會計準則第17號「租賃」的原則分類為「經營租賃」的租賃確認租賃負債。此等負債按餘下租賃付款的現值計量，所採用折現率為承租人於二零一九年一月一日的增量借款利率。於二零一九年一月一日適用於租賃負債的加權平均承租人增量借款利率介乎4.75%至5.65%。

|                                               | 千港元    |
|-----------------------------------------------|--------|
| 於二零一八年十二月三十一日披露的經營租賃承擔                        | 7,112  |
| 採用於初始應用日期承租人的增量借款利率進行折現                       | 6,273  |
| 加：就延期權估計確認的租賃負債                               | 3,896  |
| 採用於初始應用日期承租人的增量借款利率進行折現，於二零一九年一月一日<br>確認的租賃負債 | 10,169 |
| 確認的累計攤銷                                       | (382)  |
| 於二零一九年一月一日確認的使用權資產                            | 9,787  |

## 簡明綜合中期財務資料附註

### 3 會計政策(續)

#### (b) 採納上述新訂準則的影響(續)

|         | 二零一九年<br>六月三十日<br>千港元 | 二零一九年<br>一月一日<br>千港元 |
|---------|-----------------------|----------------------|
| 使用權資產   | 8,257                 | 9,787                |
| 流動租賃負債  | 3,083                 | 3,001                |
| 非流動租賃負債 | 5,604                 | 7,168                |
| 租賃負債總額  | 8,687                 | 10,169               |

會計政策變動影響於二零一九年一月一日資產負債表的下列項目：

- 使用權資產一增加9,787,000港元
- 租賃負債(流動部分)一增加3,001,000港元
- 租賃負債(非流動部分)一增加7,168,000港元
- 保留盈利一減少382,000港元

## 簡明綜合中期財務資料附註

### 3 會計政策(續)

#### (c) 已頒佈但本集團尚未應用的準則的影響

以下是已頒佈但於二零一九年一月一日開始的財政年度尚未生效及本集團並未提前採納的新訂準則、新訂詮釋以及準則及詮釋修訂本：

|                                      |                              | 於下列日期<br>或之後開始的<br>年度期間生效 |
|--------------------------------------|------------------------------|---------------------------|
| 香港財務報告準則<br>第10號及香港會計<br>準則第28號(修訂本) | 投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或<br>注資 | 有待釐定                      |
| 香港會計準則第1號及<br>香港會計準則第8號<br>(修訂本)     | 重大的定義                        | 二零二零年一月一日                 |
| 香港財務報告準則<br>第3號(修訂本)                 | 業務的定義                        | 二零二零年一月一日                 |
| 經修訂的概念框架                             | 經修訂的財務報告概念框架                 | 二零二零年一月一日                 |
| 香港財務報告準則<br>第17號                     | 保險合約                         | 二零二一年一月一日                 |

本集團正在評估新訂準則、新訂詮釋以及準則及詮釋修訂本的全面影響。

### 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二零一八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。



## 簡明綜合中期財務資料附註

### 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，並應與截至二零一八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二零一八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

本集團主要從事向OEM業務客戶及以自家品牌為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：

|           | 未經審計        |         |
|-----------|-------------|---------|
|           | 截至六月三十日止六個月 |         |
|           | 二零一九年       | 二零一八年   |
|           | 千港元         | 千港元     |
| 收益        |             |         |
| OEM業務客戶產品 | 96,474      | 79,180  |
| 自家品牌產品    | 24,004      | 30,884  |
|           | 120,478     | 110,064 |

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。

## 簡明綜合中期財務資料附註

### 6 分部資料(續)

截至二零一九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(未經審計)如下：

|              | OEM業務    |          |          |
|--------------|----------|----------|----------|
|              | 客戶產品     | 自家品牌產品   | 總計       |
|              | 千港元      | 千港元      | 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 | 96,474   | 24,004   | 120,478  |
| 銷售成本         | (72,572) | (14,118) | (86,690) |
| 毛利           | 23,902   | 9,886    | 33,788   |
| 銷售開支         |          |          | (12,415) |
| 行政開支         |          |          | (17,020) |
| 其他收入         |          |          | 1,630    |
| 其他虧損淨額       |          |          | (291)    |
| 財務費用淨額       |          |          | (502)    |
| 除稅前溢利        |          |          | 5,190    |
| 稅項           |          |          | (1,491)  |
| 期內溢利         |          |          | 3,699    |

## 簡明綜合中期財務資料附註

### 6 分部資料(續)

截至二零一八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(未經審計)如下：

|              | OEM業務<br>客戶產品<br>千港元 | 自家品牌產品<br>千港元 | 總計<br>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 | 79,180               | 30,884        | 110,064   |
| 銷售成本         | (57,808)             | (18,785)      | (76,593)  |
| 毛利           | 21,372               | 12,099        | 33,471    |
| 銷售開支         |                      |               | (15,526)  |
| 行政開支         |                      |               | (14,095)  |
| 其他收益淨額       |                      |               | 137       |
| 上市開支         |                      |               | (8,827)   |
| 財務費用淨額       |                      |               | (129)     |
| 除稅前虧損        |                      |               | (4,969)   |
| 稅項           |                      |               | (778)     |
| 期內虧損         |                      |               | (5,747)   |

### 7 財務費用淨額

|             | 未經審計<br>截至六月三十日止六個月 |              |
|-------------|---------------------|--------------|
|             | 二零一九年<br>千港元        | 二零一八年<br>千港元 |
| 銀行票據利息及借款成本 | (213)               | (132)        |
| 股東借款利息      | (346)               | —            |
| 租賃負債利息開支    | (235)               | —            |
| 銀行利息收入      | 292                 | 3            |
|             | (502)               | (129)        |

## 簡明綜合中期財務資料附註

### 8 除稅前溢利／(虧損)

|                  | 未經審計         |              |
|------------------|--------------|--------------|
|                  | 截至六月三十日止六個月  |              |
|                  | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
| 所耗用的原材料及消耗品      | 52,663       | 44,127       |
| 製成品及在製品的存貨變動     | (395)        | 1,397        |
| 僱員福利開支           | 33,432       | 30,881       |
| 租賃開支             | —            | 1,838        |
| 管理費開支            | 1,219        | 1,280        |
| 物業、廠房及設備折舊(附註12) | 4,242        | 3,166        |
| 使用權資產攤銷          | 1,547        | —            |
| 應收賬款減值虧損撥備       | 97           | —            |
| 出售／撤銷物業、廠房及設備虧損  | 185          | —            |

### 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：

|                    | 未經審計         |              |
|--------------------|--------------|--------------|
|                    | 截至六月三十日止六個月  |              |
|                    | 二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
| 本期－香港<br>期內撥備      | 746          | 955          |
| 本期－中國<br>期內撥備／(撥回) | 739          | (177)        |
| 遞延－香港<br>期內撥備      | 6            | —            |
| 稅項支出               | 1,491        | 778          |

## 簡明綜合中期財務資料附註

### 10 股息

截至二零一九年六月三十日止六個月，本公司並無派付或宣派任何股息(二零一八年：無)。

### 11 每股盈利／(虧損)－基本及攤薄

#### (a) 每股基本盈利／(虧損)

每股基本盈利乃按本公司擁有人應佔溢利／(虧損)除以有關期間已發行普通股的加權平均數計算。

|                      | 未經審計                 |         |
|----------------------|----------------------|---------|
|                      | 截至六月三十日止六個月<br>二零一九年 | 二零一八年   |
| 本公司擁有人應佔溢利／(虧損)(千港元) | 3,699                | (5,747) |
| 已發行普通股的加權平均數(千股)     | 200,000              | 158,333 |
| 每股基本盈利／(虧損)(港仙)      | 1.85                 | (3.63)  |

#### (b) 每股攤薄盈利／(虧損)

由於二零一八年及二零一九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。

## 簡明綜合中期財務資料附註

### 12 物業、廠房及設備

|                               | 裝修<br>千港元 | 傢具<br>及固定<br>裝置<br>千港元 | 辦公室<br>設備<br>千港元 | 廠房<br>及機器<br>千港元 | 工具<br>及設備<br>千港元 | 汽車<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|-------------------------------|-----------|------------------------|------------------|------------------|------------------|-----------|-----------|
| 於二零一八年<br>十二月三十一日<br>(經審計)    |           |                        |                  |                  |                  |           |           |
| 成本                            | 11,317    | 1,544                  | 4,202            | 61,353           | 12,048           | 4,705     | 95,169    |
| 累計折舊                          | (3,867)   | (1,518)                | (1,728)          | (42,100)         | (7,237)          | (4,012)   | (60,462)  |
| 賬面淨值                          | 7,450     | 26                     | 2,474            | 19,253           | 4,811            | 693       | 34,707    |
| 截至二零一九年<br>六月三十日止期間<br>(未經審計) |           |                        |                  |                  |                  |           |           |
| 期初賬面淨值                        | 7,450     | 26                     | 2,474            | 19,253           | 4,811            | 693       | 34,707    |
| 匯兌差額                          | (11)      | —                      | 1                | (23)             | —                | 1         | (32)      |
| 增加                            | 748       | 16                     | 210              | 2,102            | 4,434            | —         | 7,510     |
| 出售／撇銷                         | —         | —                      | (7)              | (158)            | —                | (27)      | (192)     |
| 折舊支出                          | (286)     | (5)                    | (340)            | (2,117)          | (1,365)          | (129)     | (4,242)   |
| 期末賬面淨值                        | 7,901     | 37                     | 2,338            | 19,057           | 7,880            | 538       | 37,751    |
| 於二零一九年<br>六月三十日(未經審計)         |           |                        |                  |                  |                  |           |           |
| 成本                            | 12,052    | 1,432                  | 4,244            | 62,278           | 16,462           | 4,333     | 100,801   |
| 累計折舊                          | (4,151)   | (1,395)                | (1,906)          | (43,221)         | (8,582)          | (3,795)   | (63,050)  |
| 賬面淨值                          | 7,901     | 37                     | 2,338            | 19,057           | 7,880            | 538       | 37,751    |

## 簡明綜合中期財務資料附註

### 13 貿易及其他應收款項

|        | 未經審計<br>二零一九年<br>六月三十日<br>千港元 | 經審計<br>二零一八年<br>十二月三十一日<br>千港元 |
|--------|-------------------------------|--------------------------------|
| 貿易應收款項 |                               |                                |
| — 第三方  | 32,885                        | 34,222                         |
| 虧損撥備   | (423)                         | (326)                          |
| 其他應收款項 | 32,462                        | 33,896                         |
|        | 1,872                         | 782                            |
|        | 34,334                        | 34,678                         |

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：

|        | 未經審計<br>二零一九年<br>六月三十日<br>千港元 | 經審計<br>二零一八年<br>十二月三十一日<br>千港元 |
|--------|-------------------------------|--------------------------------|
| 0-30天  | 17,225                        | 20,122                         |
| 31-60天 | 5,713                         | 6,727                          |
| 61-90天 | 2,305                         | 2,893                          |
| 超逾90天  | 7,219                         | 4,154                          |
|        | 32,462                        | 33,896                         |

### 14 已抵押定期存款

於二零一八年十二月三十一日，定期存款10,000,000港元被抵押予銀行作為票據融資的擔保。有關已抵押定期存款已於二零一九年三月獲解除，於二零一九年六月三十日並無抵押任何定期存款。

## 簡明綜合中期財務資料附註

### 15 貿易及其他應付款項

|                      | 未經審計<br>二零一九年<br>六月三十日<br>千港元 | 經審計<br>二零一八年<br>十二月三十一日<br>千港元 |
|----------------------|-------------------------------|--------------------------------|
| 貿易應付款項               |                               |                                |
| — 第三方                | 13,762                        | 16,644                         |
| — 關聯方                | —                             | 577                            |
| 應計費用、其他應付款項及合約負債(附註) | 13,762<br>12,874              | 17,221<br>16,329               |
|                      | 26,636                        | 33,550                         |

貿易及其他應付款項的賬面值與其公平值相若。

附註：期初合約負債結餘於期內確認為收益的金額為5,461,000港元(二零一八年：10,668,000港元)。

按發票日期釐定的本集團貿易應付款項賬齡分析如下：

|        | 未經審計<br>二零一九年<br>六月三十日<br>千港元 | 經審計<br>二零一八年<br>十二月三十一日<br>千港元 |
|--------|-------------------------------|--------------------------------|
| 0-30天  | 12,455                        | 8,509                          |
| 31-60天 | —                             | 6,935                          |
| 61-90天 | 74                            | 127                            |
| 超逾90天  | 1,233                         | 1,650                          |
|        | 13,762                        | 17,221                         |

本集團業務的貿易應付款項信貸期一般介乎30至90天。



## 簡明綜合中期財務資料附註

### 16 應付票據

|      | 未經審計<br>二零一九年<br>六月三十日<br>千港元 | 經審計<br>二零一八年<br>十二月三十一日<br>千港元 |
|------|-------------------------------|--------------------------------|
| 應付票據 | 13,454                        | 6,086                          |

本集團的應付票據主要為須於三個月內償還。該等結餘於二零一八年十二月三十一日以10,000,000港元的已抵押定期存款作擔保。有關已抵押定期存款已於二零一九年三月獲解除，而應付票據此後已無抵押。

### 17 應付股東款項

該項結餘為應付控股股東周先生及鍾先生的款項，並為非貿易性質、無抵押及按年息3%計息，並須按要求償還。有關結餘已於二零一九年六月二十五日悉數償還。

### 18 股本

|                                | 股份數目          | 金額<br>千港元 |
|--------------------------------|---------------|-----------|
| 法定每股面值0.1港元的普通股：               |               |           |
| 於二零一八年一月一日                     | 3,800,000     | 380       |
| 發行股份(附註)                       | 3,796,200,000 | 379,620   |
| 於二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日(未經審計) | 3,800,000,000 | 380,000   |
| 已發行及繳足每股面值0.1港元的普通股：           |               |           |
| 於二零一八年一月一日                     | —             | —         |
| 發行股份(附註)                       | 200,000,000   | 20,000    |
| 於二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日(未經審計) | 200,000,000   | 20,000    |

## 簡明綜合中期財務資料附註

### 18 股本(續)

附註：於二零一七年三月九日，本公司註冊成立，法定股本為3,800,000股股份，其中一股未繳股款股份被配發及發行予初始認購人，其後轉讓予鍾先生。該一股未繳股款股份已於二零一八年五月十五日入賬列為繳足。

於二零一八年五月十五日，本公司根據控股股東的指示，分別向Ching Wai Holdings Limited及L.V.E.P. Holdings Limited發行及配發50股及49股入賬列為繳足的股份，作為收購MS Industrial Limited及CH Development Limited的代價。

於二零一八年六月一日，本公司根據資本化發行發行149,999,900股每股面值0.1港元的普通股。

於二零一八年六月一日，本公司以發售本公司每股面值0.1港元的普通股的方式於聯交所上市，當中包括按每股1.34港元的價格於香港公開發售5,000,000股股份及配售45,000,000股股份。

### 19 資產抵押

除簡明綜合中期財務資料附註14所披露者外，於二零一九年六月三十日，本集團並無資產抵押(二零一八年十二月三十一日：無)。

### 20 或然負債

於二零一九年六月三十日，本集團並無重大或然負債。

### 21 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         |
|---------------------------|-----------------|
| Kwong Fai Trading Limited | 受鍾先生及其配偶共同控制    |
| 鵬輝企業(翁源)有限公司              | 受控股股東控制         |
| 翁源縣達峰印刷包裝製品有限公司           | 受周先生的配偶及其兄弟姐妹控制 |
| 達峰實業公司                    | 受周先生的配偶及其兄弟姐妹控制 |

## 簡明綜合中期財務資料附註

### 21 關聯方交易 (續)

#### (a) 已終止交易

|                 | 未經審計                        |              |
|-----------------|-----------------------------|--------------|
|                 | 截至六月三十日止六個月<br>二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
| 翁源縣達峰印刷包裝製品有限公司 |                             |              |
| — 採購原材料         | —                           | 8,061        |
| 達峰實業公司          |                             |              |
| — 採購原材料         | —                           | 190          |
| 周先生             |                             |              |
| — 利息開支          | 173                         | —            |
| 鍾先生             |                             |              |
| — 利息開支          | 173                         | —            |

#### (b) 持續交易

|                                         | 未經審計                        |              |
|-----------------------------------------|-----------------------------|--------------|
|                                         | 截至六月三十日止六個月<br>二零一九年<br>千港元 | 二零一八年<br>千港元 |
| Kwong Fai Trading Limited (「Kwong Fai」) |                             |              |
| — 租賃開支                                  | —                           | 300          |
| — 租賃負債利息開支                              | 62                          | —            |
| 鵬輝企業(翁源)有限公司(「鵬輝」)                      |                             |              |
| — 管理費開支                                 | 1,179                       | 1,255        |
| — 租賃開支                                  | —                           | 1,388        |
| — 租賃負債利息開支                              | 156                         | —            |

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。

於二零一九年六月三十日，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7,725,000港元及租賃負債總賬面值為8,124,000港元。於截至二零一九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港元及1,304,000港元。

## 簡明綜合中期財務資料附註

### 21 關聯方交易 (續)

#### (c) 主要管理人員薪酬

於截至二零一九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(二零一八年：無)。

### 22 批准中期財務資料

截至二零一九年六月三十日止六個月的未經審計簡明綜合中期財務資料已於二零一九年八月二十三日獲董事會批准。

## 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

於二零一九年六月三十日，本公司董事及最高行政人員(如有)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及第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

| 董事姓名 | 身份／權益性質      | 持有／擁有<br>權益的<br>股份數目 | 於本公司的<br>股權概約百分比 |
|------|--------------|----------------------|------------------|
| 鍾先生  | 受控法團的權益(附註1) | 75,000,000           | 37.5%            |
| 周先生  | 受控法團的權益(附註2) | 75,000,000           | 37.5%            |

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： 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。

除上文所披露者外，於二零一九年六月三十日，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，或依據標準守則通知本公司及聯交所的任何權益及淡倉。

### 董事購買股份或債權證的權利

截至二零一九年六月三十日止六個月，除本中期報告另有披露者外，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。

## 其他資料

### 主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉

於二零一九年六月三十日，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       | 於本公司的股權概<br>約百分比 |
|--------------------|------------|-------------|------------------|
|                    |            | 權益的<br>股份數目 |                  |
| 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(附註1) | 75,000,000  | 37.5%            |
| 李女士                | 配偶的權益(附註2) | 75,000,000  | 37.5%            |

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股份中擁有權益。

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股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零一九年六月三十日，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**」)。**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(即於本中期報告日期已發行股份的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；或
- (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。於本中期報告日期，本公司自採納日期以來並無根據**購股權計劃**授出任何**購股權**。

### 董事資料的變動

經考慮周瑋先生於本集團的角色及職責增加及為與市場薪金水平保持一致，其月薪自二零一九年四月一日起增至120,000港元。

除上文所披露者外，概無其他根據上市規則第13.51B(1)條須予披露的資料。

## 其他資料

### 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，即俞漢度先生、司徒振中先生及馬清源先生組成。俞漢度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，即司徒振中先生、俞漢度先生及馬清源先生組成。司徒振中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，即俞漢度先生及司徒振中先生組成。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二零一九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

於截至二零一九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二零一九年六月三十日止六個月派發中期股息(截至二零一八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。於截至二零一九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二零一九年六月三十日止六個月未經審計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二零一九年六月三十日止六個月之未經審計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」審閱截至二零一九年六月三十日止六個月的未經審計簡明綜合中期財務資料。

## 釋義

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                                                                               |
| 「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                                                                             |
| 「GDP」                | 指 | 國內生產總值                                                                            |
| 「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」                                                    |
| 「周先生」                | 指 | 周青先生，本公司一名控股股東及執行董事                                                               |
| 「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                                                      |
| 「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           |
| 「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                            |
| 「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 |