

BAO SHEN HOLDINGS LIMITED 寶申控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限責任公司)

股份代號: 8151

2021 年報

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM之特色

GEM的定位，乃為相比其他在聯交所上市的公司帶有較高投資風險的中小型公司提供的一個上市市場。有意投資者應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。

由於GEM上市公司通常為中小型公司，在GEM買賣的證券可能會較於聯交所主板買賣的證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在GEM買賣的證券會有高流通量的市場。

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報告之內容概不負責，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報告全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本報告(寶申控股有限公司(「本公司」，連同其附屬公司，統稱為「本集團」)各董事(「董事」)願共同及個別對此負全責)乃遵照聯交所GEM證券上市規則(「GEM上市規則」)提供有關本公司之資料。各董事在作出一切合理查詢後確認，就彼等所知及所信：(1)本報告所載資料在所有重大方面均屬正確及完整且並無誤導或欺詐成份；(2)並無遺漏其他事實，致使本報告所載任何聲明產生誤導；及(3)本報告所表達之一切意見乃經審慎周詳考慮後根據公平合理之基準及假設作出。

目錄

	頁次
公司資料	3
管理層討論及分析	4
董事及高級管理層履歷詳情	11
董事會報告	14
環境、社會及管治報告	28
企業管治報告	51
獨立核數師報告	66
綜合損益及其他全面收益表	71
綜合財務狀況表	72
綜合權益變動表	74
綜合現金流量表	75
綜合財務報表附註	77
財務概要	132

公司資料

董事

執行董事

樊寶成先生

(主席兼行政總裁)

周振鷄先生

獨立非執行董事

梁赤先生

何家進先生

陳駿志先生

審核委員會

陳駿志先生(主席)

梁赤先生

何家進先生

提名委員會

梁赤先生(主席)

何家進先生

陳駿志先生

薪酬委員會

何家進先生(主席)

梁赤先生

陳駿志先生

公司秘書

蔡嘉誠先生

合規主任

樊寶成先生

授權代表

樊寶成先生

蔡嘉誠先生

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

總部及中國主要營業地點

中國安徽省滁州市

南譙區

烏衣工業園

雙迎大道719號

核數師

國衛會計師事務所有限公司

香港執業會計師

香港

中環畢打街11號

置地廣場

告羅士打大廈31樓

股份代號

8151

公司網站

www.baoshen.com.hk

管理層討論及分析

業務回顧

本集團為白色家電(家用洗衣機及家用冰箱)塑料及鋼材部件加工商，包括製造(i)沖壓部件；(ii)塑料部件；(iii)加工噴漆；及(iv)噴塑外圍部件。我們總部設於中國安徽省。

於二零二一年，COVID-19疫情(「疫情」)的持續影響加速推進世界百年未有之大變局。中國在經濟發展及疫情防控中保持世界領先地位。本集團憑藉其員工的不懈努力，仍然能夠應對挑戰。於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團的收益增加13.3%至約人民幣137.0百萬元(二零二零年：人民幣120.9百萬元)、毛利增加14.5%至約人民幣22.9百萬元(二零二零年：人民幣20.0百萬元)，而毛利率保持相對穩定，為約16.7%(二零二零年：16.5%)。然而，本集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度錄得約人民幣3.7百萬元的虧損狀況，主要是由於為保持本集團競爭力而增加了研發開支。

展望

根據既往二零二一年的生產情況，結合目前本集團客戶的生產預排總計劃及本集團經營管理舉措，本集團二零二二年經營前景展望如下：

- (1) 新客戶及產值方面，預期比二零二一年度有所增長；
- (2) 成本及費用控制方面，期望可降低部分常用原材料採購成本，本集團亦努力合併產品加工工序，提高產能，降低製造費用；
- (3) 產品品質及服務方面，本集團計劃細化客戶現場跟蹤服務人員的工作，與客戶作息同步，縮短反應和對接時間，提供快速確認及問題處理的服務，讓客戶滿意；
- (4) 專業技能及先進管理的應用方面，計劃聯繫外部專業培訓機構，學習管理經驗、體系標準等，提高企業整體素質和內控能力。本集團計劃成立企業自動化技改小組，先從衝壓生產線開始進行篩選、立項實施，形成產品自動化生產模式，減少人員，提高效率，並建立改善機制，進而推廣至本集團所有生產部門，用以達到工藝降本、加強本集團產品市場競爭力。

最後，本集團將會保持開放態度，探索適用於本集團發展的新商機，務求實現本集團多元化的業務基礎。

管理層討論及分析

財務回顧

收益

本集團的收益來自四個來源，即沖壓部件製造、塑料部件製造、噴漆外圍部件加工及噴塑外圍部件加工，綜合財務報表附註5已對其進行分析。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團的總收益增加約13.3%至約人民幣137.0百萬元(二零二零年：人民幣120.9百萬元)。收益的變動詳情分析如下。

沖壓部件製造

就沖壓部件製造而言，收益由截至二零二零年十二月三十一日止年度的約人民幣32.0百萬元增加1.6%至截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣32.5百萬元。沖壓部件製造主要包括冰箱沖壓部件，截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，該等產品的銷售額相對穩定。

塑料部件製造

就塑料部件製造而言，收益由截至二零二零年十二月三十一日止年度的約人民幣36.2百萬元增加47.8%至截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣53.5百萬元。有關增加主要是由於向本集團最大客戶銷售洗衣機塑料部件的金額有所增加所致。

噴漆外圍部件加工

就噴漆外圍部件加工而言，收益由截至二零二零年十二月三十一日止年度的約人民幣16.1百萬元減少14.3%至截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣13.8百萬元。該減少乃主要由於本集團銷售洗衣機及冰箱噴漆外圍部件的金額整體上有所減少所致。

噴塑外圍部件加工

就噴塑外圍部件加工而言，收益由截至二零二零年十二月三十一日止年度的約人民幣36.5百萬元增加1.9%至截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣37.2百萬元。噴塑外圍部件加工主要包括冰箱噴塑外圍部件加工，截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，該等產品的銷售額相對穩定。

管理層討論及分析

毛利及毛利率

下表載列所示年度毛利及毛利率的明細：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
收益	136,981	120,850
銷售成本	(114,045)	(100,898)
毛利	22,936	19,952
毛利率	16.7%	16.5%

毛利由截至二零二零年十二月三十一日止年度的約人民幣20.0百萬元增加約14.5%至截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣22.9百萬元，主要是由於向本集團最大客戶銷售洗衣機塑料部件的金額有所增加所致。截至二零二一年十二月三十一日止年度的毛利率維持相對穩定，為16.7%，而截至二零二零年十二月三十一日止年度為16.5%。

其他收入及收益

其他收入及收益由截至二零二零年十二月三十一日止年度的約人民幣2.0百萬元減少25.0%至截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣1.5百萬元。該減少乃主要由於較截至二零二零年十二月三十一日止年度模具和剩餘產品的銷售淨額減少所致。

銷售及分銷開支

銷售及分銷開支由截至二零二零年十二月三十一日止年度的約人民幣4.5百萬元增加35.6%至截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣6.1百萬元。有關增加主要由於銷售及營銷人員成本較截至二零二零年十二月三十一日止年度有所增加所致。

行政開支

行政開支由截至二零二零年十二月三十一日止年度的約人民幣16.0百萬元增加21.9%至截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣19.5百萬元。有關增加乃主要由於研發成本較截至二零二零年十二月三十一日止年度有所增加所致。

財務成本

財務成本由截至二零二零年十二月三十一日止年度的約人民幣2.5百萬元增加24.0%至截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣3.1百萬元。有關增加乃主要由於其他借款的利息增加所致。

管理層討論及分析

所得稅抵免／(開支)

截至二零二一年十二月三十一日止年度的所得稅抵免為約人民幣0.6百萬元，而二零二零年同期的所得稅開支為約人民幣0.1百萬元。截至二零二一年十二月三十一日止年度產生所得稅抵免乃主要由於過往年度中國企業所得稅的超額撥備。

本公司擁有人應佔年內虧損

鑒於以上所述，本集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度錄得約人民幣3.7百萬元的虧損，而於截至二零二零年十二月三十一日止年度則錄得約人民幣1.1百萬元。截至二零二一年十二月三十一日止年度的虧損主要是由於確認為開支的研發成本有所增加(計入行政開支)。

流動資金及財務資源

於二零二一年十二月三十一日，本集團的流動資產約為人民幣109.7百萬元(二零二零年：人民幣118.4百萬元)，其中約人民幣35.6百萬元(二零二零年：人民幣34.2百萬元)為現金及銀行結餘。於二零二一年十二月三十一日，本集團的綜合資產淨值約為人民幣77.6百萬元，較二零二零年十二月三十一日的約人民幣81.8百萬元減少約5.1%。本集團的資產負債比率(將債務(包括銀行借款、其他借款及租賃責任)除以總權益)約為45.5%(二零二零年：45.7%)。於二零二一年十二月三十一日，本公司的股本為約人民幣3.4百萬元(二零二零年：人民幣3.4百萬元)。本集團的綜合儲備約為人民幣74.2百萬元(二零二零年十二月三十一日：人民幣78.4百萬元)。截至二零二一年十二月三十一日，本集團流動負債總額約為人民幣71.4百萬元(二零二零年：人民幣76.8百萬元，主要包括貿易及其他應付款項及銀行借款。本集團的非流動負債總額(即主要為其他借款及遞延稅項負債)約為人民幣2.7百萬元(二零二零年十二月三十一日：人民幣6.1百萬元)。

本集團的資本架構

本集團的資產架構包括(i)債務(其包括銀行借款、其他借款及租賃負債)；及(ii)而本公司擁有人應佔權益儲備(包括已發行股本及多項儲備)。所有計息銀行借款須於一年內償還。其他借款須於五年內償還。所有借款均按人民幣計值。有關銀行借款按介乎3.65%至6.00%(二零二零年：6.0%)的年利率計息。其他借款按10.63%的年利率計息(二零二零年：年利率介乎10.35%至10.63%)。董事每半年檢討資本結構一次。作為檢討的一部分，董事考慮資本成本及每一類資本附帶的風險。根據本公司管理層的建議，本集團將透過發行新股及購回股份以及發行新債或贖回現行債務平衡其整體資本結構。本集團之貨幣資產、負債及交易主要以人民幣為結算單位。本集團並無透過金融工具進行任何有關匯率風險的對沖活動。本集團正密切監控該風險並將於有需要時應用適當對沖工具應對。

管理層討論及分析

或然負債

於二零二一年及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(二零二零年：無)。

資本承擔

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，本集團並無任何於中國購買已訂約但未計提撥備之物業、廠房及設備的資本承擔。

資產抵押

本集團於二零二一年十二月三十一日以合共約人民幣29.4百萬元(二零二零年：人民幣23.9百萬元)質押使用權資產及物業、廠房及設備。

重大投資、重大收購或出售附屬公司及聯屬公司

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團並無持有重大投資、重大收購或出售附屬公司及聯屬公司。除本報告所披露者外，於二零二一年十二月三十一日並無重大投資或資本資產計劃。

外匯風險及庫務政策

本集團大部分業務運營均位於中國。本集團的交易、貨幣資產及負債主要以人民幣計值。截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，匯率波動對本集團並無重大影響。本集團於該等兩個年度並無訂立任何衍生品協議，亦無承諾使用任何金融工具對沖其外匯風險。本集團已就其庫務政策採納審慎的財務管理方法，因而於該等年度一直維持穩健的流動資金狀況。本集團致力透過對其客戶的財務狀況進行持續的信貸評估與評核，降低信貸風險。為管理流動資金風險，董事會密切監察本集團的流動資金狀況，確保本集團的資產、負債及其他承擔的流動性結構可符合其不時的資金需求。

所得款項用途

本集團將要擴大在中國白色家電鋼材及塑料部件行業的市場份額及鞏固市場地位。

經審閱本集團在該三個部件行業的擴展計劃以及本集團該三個部件行業的業務及財務表現後，本集團管理層認為減慢提升有關產能的速度，以及將用於該等部件行業的所得款項期限延長一年至二零二三年六月三十日，屬審慎的做法。董事會認為延長應用所得款項淨額於該三個方面的期限符合本公司及其股東的整體利益，並會繼續小心監察所得款項淨額的用途。

管理層討論及分析

經扣除所有相關上市開支及佣金，本公司股份上市所得款項淨額約為18.4百萬港元。截至二零二一年十二月三十一日，本集團已按如下所示動用約10.3百萬港元自上市日期以來的所得款項淨額：

所得款項用途	按招股章程所示 千港元	自上市日期 起至 二零二一年 十二月三十一日 期間所得款項 的實際用途	未動用款項 千港元	全面動用餘下 所得款項淨額 的預期時間表
		千港元		
通過收購自動化軋軋生產線、沖壓機及所需模具來提高 沖壓部件的產能，以及相關額外勞工成本	4,100	2,893	1,207	於二零二三年 六月之前
通過收購一條新加工線來提高噴塑外圍部件的產能及 相關額外勞工成本	4,200	-	4,200	於二零二三年 六月之前
於通過收購一條新加工線來提高噴漆部件的產能及相關 額外勞工成本	2,700	-	2,700	於二零二三年 六月之前
償還本集團的部分銀行貸款	6,700	6,700	-	不適用
用作一般營運資金用途	700	700	-	不適用
總計	18,400	10,293	8,107	

於二零二一年十二月三十一日，未即時動用之所得款項淨額以短期活期存款存放於授權金融機構或持牌銀行。

後續事件

於本報告日期，本集團於二零二一年十二月三十一日之後概無任何須予披露的重大後續事件。

管理層討論及分析

股息

董事會不建議就截至二零二一年十二月三十一日止年度派付末期股息(二零二零年：無)。

僱員及薪酬政策

於二零二一年十二月三十一日，本集團於中國及香港共聘用260名全職僱員(二零二零年：291名)。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團的總員工成本及相關開支(包括董事薪酬)約為人民幣26.0百萬元(二零二零年：人民幣22.8百萬元)。僱員薪酬參考市場條款釐定並基於僱員的表現、資格及資歷釐定。除法定退休福利及醫療福利外，本集團亦為僱員提供培訓，以提升彼等的知識及維持服務質素。

根據適用法律及法規，本集團已為其於中國的僱員參加由主管機關管理的相關定額供款退休計劃。就本集團於香港的僱員而言，根據香港法例第485章強制性公積金計劃條例所載的強制性公積金規定作出的所有安排已妥善實施。

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，並無已沒收之供款可用作抵銷日後之計劃僱主供款。

董事及高級管理層履歷詳情

執行董事

樊寶成先生，53歲，為董事會主席、行政總裁、執行董事、合規主任兼控股股東之一。彼於二零一五年十二月十四日獲委任為董事，並其後於二零一七年九月十四日獲調任為執行董事。樊先生主要負責重大決策、制定本集團整體戰略規劃以及監督其整體業務發展及政策制定。

樊先生亦為本公司附屬公司裕方發展有限公司、龍昇發展有限公司及滁州市協眾家電配件有限公司的董事。

樊先生於一九九一年六月至一九九七年七月於中國揚子電氣公司電冰箱總廠任職職工。樊先生亦於不同時間期間擔任若干公司的執行董事兼總經理，即於一九九七年八月至二零零八年十二月為滁州市瑞東有限公司的執行董事兼總經理、於二零零五年十一月至二零零七年八月為滁州市互興噴塑有限公司的執行董事兼總經理、於二零零九年三月至二零一六年四月為滁州市新互興塗裝設備有限公司的執行董事兼總經理。此外，樊先生自二零一零年六月起一直為江陵縣寶成科技有限公司的執行董事兼總經理。

樊先生於二零零六年六月取得南京大學經濟管理與決策研究生課程結業證書。

周振鵬先生，32歲，自二零一七年九月十四日起為本集團執行董事及主要股東。彼主要負責本集團重大決策及監督整體業務發展及政策制定。

周先生於二零一二年六月於中國人民大學畢業，持有金融學學士學位。於二零一五年八月十八日加入本集團前，周先生於二零一三年十一月至二零一四年三月於前海開源基金管理有限公司擔任研究員。於二零一四年三月至二零一四年九月，彼於Goetzpartners Business Consultants (Shanghai) Company Limited擔任公司財務分析師。

周先生於二零一五年八月十八日加入本集團為滁州市協眾家電配件有限公司的董事。周先生亦為本公司附屬公司裕方發展有限公司及龍昇發展有限公司的董事。

董事及高級管理層履歷詳情

獨立非執行董事

梁赤先生，63歲，於二零一八年三月三十一日獲委任為獨立非執行董事。梁先生為本集團提名委員會主席以及審核委員會及薪酬委員會成員。彼負責監督董事會及向其提供獨立意見。

梁先生於一九八四年七月畢業於中山大學獲得法律學士學位，並且自一九八九年起為中國註冊律師。彼自二零一八年二月起擔任廣東方典律師事務所律師。此前，彼曾在不同時期擔任多間律師事務所的律師，包括自二零零零年七月至二零一零年六月於廣東中圳律師事務所擔任律師、自二零一一年七月至二零一二年七月於廣東聖方律師事務所擔任律師、自二零一二年七月至二零一三年十月於北京市眾天(深圳)律師事務所分所擔任律師、自二零一三年十月至二零一六年七月於廣東方典律師事務所擔任律師及自二零一六年七月至二零一八年二月於廣東君言律師事務所擔任律師。彼自二零一七年三月至二零二零年三月擔任廣東行政職業學院的客座教授。彼自一九九五年起亦為一名合資格房地產估值師。

梁先生自二零一零年五月至二零一四年五月曾擔任深圳市得潤電子股份有限公司(於深圳證券交易所上市的公司(股份代號：2055))的獨立董事。自二零二零年四月起，彼亦獲委任為伊登軟件控股有限公司(股份代號：1147，其已發行股份於二零二零年五月在聯交所主板上市)的獨立非執行董事。

何家進先生，41歲，於二零一八年三月三十一日獲委任為獨立非執行董事。何先生亦為本集團薪酬委員會主席，以及審核委員會及提名委員會成員。彼負責監督及向董事會提供獨立判斷。

何先生於二零零四年十二月取得香港中文大學的工商管理學士學位，及自二零零五年八月起為香港會計師協會資深會員。彼自二零一六年一月至二零一八年七月擔任聯交所上市公司中國通天酒業集團有限公司(股份代號：389)的首席財務官。何先生自二零二零年四月至二零二一年五月擔任伊登軟件控股有限公司(股份代號：1147)(其已發行股份於二零二零年五月在聯交所主板上市)的獨立非執行董事。何先生於二零零四年八月三十日至二零一二年十二月三十一日任職於德勤•關黃陳方會計師行(香港辦事處)，最後擔任經理，並於二零一三年一月一日至二零一五年十二月三十一日任職於德勤華永會計師事務所(特殊普通合伙)(廣州分處)，最後擔任高級經理。

董事及高級管理層履歷詳情

陳駿志先生，43歲，於二零一八年三月三十一日獲委任為獨立非執行董事。陳先生亦為本集團審核委員會主席，以及薪酬委員會及提名委員會成員。彼負責監督董事會及向其提供獨立意見。

陳先生於二零零四年十一月取得香港理工大學會計學士學位，並自二零零七年二月起成為香港會計師公會會員。彼於二零一一年六月至二零一五年三月為一家於聯交所上市的公司Teamway International Group Holdings Limited(前稱金寶實控股有限公司)(股份代號：1239)的獨立非執行董事。自二零一零年八月起，陳先生一直擔任一家於聯交所上市的公司上海實業城市開發集團有限公司(前稱中新地產集團(控股)有限公司)(股份代號：563)的會計經理及高級會計經理。在此之前，陳先生於若干會計師事務所工作，即於二零零四年八月至二零零五年三月於李幹成會計師事務所工作、於二零零五年三月至二零零六年四月於盧子葵會計師事務所工作、於二零零六年四月至二零零七年八月於梁卓偉會計師事務所工作及於二零零七年八月至二零一零年七月於陳葉馮會計師事務所有限公司工作，並負責(其中包括)審計工作、顧問服務及客戶有關稅務的事宜。

高級管理層

蔡嘉誠先生，40歲，於二零一八年三月三十一日獲委任為本公司首席財務官及公司秘書。蔡先生主要負責本集團財務管理及企業管治以及綜合秘書事宜。

蔡先生於二零零五年七月於悉尼科技大學畢業，持有商學學士學位，主修財務及會計。彼分別於二零零九年十一月及二零一一年五月獲澳洲會計師公會及香港會計師公會正式認可為執業會計師。

蔡先生約有十六年會計及財務的經驗。蔡先生於二零一八年三月加入本集團且自彼時起一直擔任本公司的首席財務官兼公司秘書。蔡先生自二零一八年八月起獲委任為溫嶺浙江工量刃具交易中心股份有限公司(聯交所上市公司，股份代號：1379)的獨立非執行董事。蔡先生自二零二零年四月至二零二一年四月擔任伊登軟件控股有限公司(聯交所上市公司，股份代號：1147)的公司秘書。加入本集團前，蔡先生於二零一四年九月十五日至二零一五年十二月三十一日於華豐融資集團有限公司擔任首席財務官兼公司秘書。蔡先生亦於二零一一年六月至二零一四年九月於一家於聯交所上市的公司Teamway International Group Holdings Limited(前稱金寶實控股有限公司)(股份代號：1239)擔任公司秘書並於二零一一年六月至二零一四年六月擔任該公司的財務總監。蔡先生於二零零九年八月至二零一零年十一月於信永中和(香港)會計師事務所有限公司擔任高級會計師及助理審計經理以及於二零零八年一月至二零零九年八月於德勤•關黃陳方會計師行擔任高級審計師、於二零零七年二月至二零零八年一月於陳葉馮會計師事務所有限公司擔任審計師及於二零零五年七月至二零零七年一月於丘王會計師事務所擔任中級審計師。

公司秘書

蔡嘉誠先生於二零一八年三月三十一日獲委任為本公司的公司秘書。彼負責本集團的整體公司秘書事宜。有關其資格及經驗的詳情載於上文「高級管理層」一段。

董事會報告

董事欣然提呈本公司及其附屬公司(統稱「**本集團**」)截至二零二一年十二月三十一日止年度的董事會報告及經審核綜合財務報表。

主要營業地點

本公司於開曼群島註冊成立，總部及主要營業地點為中國安徽省滁州市南譙區烏衣工業園雙迎大道719號。

主要業務

本集團為白色家電塑料及鋼材部件加工商，包括製造沖壓部件及塑料部件以及加工噴漆及噴塑外圍部件。本公司的主要業務為投資控股。其附屬公司的主要業務載於本年報綜合財務報表附註29。本集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度的主要業務並無重大變動。

業務回顧

本集團的業務回顧、本集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度表現的討論及分析以及本集團的業務前景分析載於本年報第4頁至10頁的「管理層討論及分析」一節。

有關本集團主要風險及不確定因素、環境政策、遵守法律法規情況、與僱員、客戶、供應商的主要關係以及本集團所面臨並構成重大影響的其他因素的描述載於本「董事會報告」。

分部資料

分部報告的詳情載於綜合財務報表附註5。

業績及末期股息

本集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度的業績及本集團於二零二一年十二月三十一日的財務狀況載於本年報第71頁至73頁的綜合財務報表內。

董事會不建議就截至二零二一年十二月三十一日止年度派付末期股息(二零二零年：無)。

財務摘要

本年報第132頁所載本集團於最後五個財政年度的業績以及資產及負債摘要，乃摘錄自本年報及本公司日期為二零一八年四月九日的招股章程(「**招股章程**」)。

董事會報告

主要風險及不確定因素

本集團財務狀況、經營業績及業務前景可能直接及間接受多項涉及本集團業務之風險及不確定因素影響。以下為本集團識別的主要風險及不確定因素。

本集團嚴重依賴與一名客戶的關係

截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度，本集團從一名客戶(其從事家電產品生產)取得的收益分別約為人民幣30.0百萬元、人民幣47.1百萬元及人民幣57.6百萬元，分別約佔同期總收益的33.7%、38.9%及42.0%。倘該客戶的銷售顯著下降，本集團的業務會受到不利影響。

集中於製造及加工最終用於家電產品的部件

於截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止三個年度，本集團的大部分產品其後用於生產家電產品，特別是家用洗衣機和家用冰箱。對本集團產品的需求視乎該等家電產品於中國的發展及銷售而定，而有關發展及銷售可能不時波動。倘該等產品於中國的需求因經濟週期逆轉及／或金融危機或消費者購買行為的變化而下跌，則本集團產品的需求亦會下跌。在此情況下，本集團的業務、營運及財務表現或會遭受不利影響。

延遲向客戶收取貿易應收款項

本集團一般按個別情況，並考慮客戶的聲譽及與客戶的過往業務關係向客戶提供介乎60日至180日的信貸期。

本集團根據貿易應收款項的賬齡、過往結算記錄、後續結算狀況、未結餘額的預期現金回收時間及金額，以及與相關客戶的持續交易關係等資料對貿易應收款項的可收回性及減值撥備的充足性進行定期評估。本集團亦會考慮可能影響客戶支付未結餘額能力的前瞻性資料，從而對預期信貸虧損減值評估作出估計。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團就貿易應收款項計提的預期信貸虧損約為人民幣1.7百萬元(二零二零年：人民幣1.7百萬元)。

主要客戶及供應商

截至二零二一年十二月三十一日止年度，來自本集團最大及五大客戶的收益分別佔本集團總收益的約42.0%及約90.7%。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團向最大及五大供應商的採購額分別佔本集團採購總額約16.6%及約47.8%。

概無董事或彼等任何聯繫人(定義見GEM上市規則)或任何股東(據董事所深知擁有本公司已發行股本5.0%以上)於本集團五大客戶中擁有任何重大實益權益。

董事會報告

與僱員、客戶、供應商及構成重大影響的其他人士的主要關係

本集團致力於與其僱員、客戶及供應商建立及維持長期和諧的關係。本集團為僱員提供愉快健康的工作環境。於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團組織多項活動促進僱員的友誼、默契及健康。此外，本集團僱員透過電郵、電話或面對面會議與其客戶及供應商進行持續及即時的溝通以取代集體通訊。本集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度並無流失客戶及供應商，亦無收到任何投訴。

環境保護

本集團深明其於業務活動中保護環境之責任。本集團已盡力遵守有關環境保護之法律及法規並鼓勵僱員保護環境及提高員工及僱員對環境保護的意識。

遵守相關法律及法規

據董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，本集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度已在重大方面遵守對本集團業務及營運具重要影響的有關法律及法規。

物業、廠房及設備

有關本集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度的物業、廠房及設備變動詳情載於本年報綜合財務報表附註14。

股本

有關本公司於截至二零二一年十二月三十一日止年度的股本變動詳情載於綜合財務報表附註24。

債權證

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司並無發行任何債權證。

儲備

本集團及本公司於截至二零二一年十二月三十一日止年度的儲備變動詳情分別載於綜合權益變動表及綜合財務報表附註34。

本公司可分派儲備

於二零二一年十二月三十一日，本公司可分派予股東的儲備約人民幣37.6百萬元(二零二零年：人民幣40.0百萬元)，乃根據開曼群島的適用法定條文計算得出。

董事會報告

購買、出售或贖回上市證券

截至二零二一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、出售或贖回本公司的上市證券。

優先購買權

本公司組織章程細則或開曼群島法例並無有關優先購買權的條文，致使本公司須按比例基準向本公司現有股東提呈發售新股。

股票掛鈎協議

除於「購股權計劃」一段所披露之計劃外，本公司並無於截至二零二一年十二月三十一日止年度訂立或於截至二零二一年十二月三十一日止年度結束時存續(i)將會或可能導致本公司發行股份；或(ii)規定本公司訂立將會或可能導致本公司發行股份之任何協議之股票掛鈎協議。

重大收購、出售及重大投資

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團概無任何重大收購、出售或投資。

購股權計劃

本公司股東於二零一八年三月三十一日採納購股權計劃(「購股權計劃」)，旨在吸引及挽留優秀員工；為本集團僱員(全職及兼職)、董事、諮詢人、顧問、分銷商、承包商、供應商、代理、客戶、業務伙伴或服務供應商提供更多動力；及促進本集團業務取得成功。購股權計劃的條款乃按GEM上市規則第23章的條文釐定，並於下文概述：

在未獲得股東的事先批准下，根據購股權計劃可能授出之購股權所涉及股份總數，不得超過任何時候已發行股份的10.0%。在未獲得股東的事先批准下，於任何一年向任何個人已授出及可能授出之購股權所涉及之已發行及將予發行之股份數目不得超過於任何時間已發行股份之1.0%。倘向主要股東或獨立非執行董事或任何其各自的聯繫人(包括其全權信託受益人，當中包括主要股東、獨立非執行董事或任何其各自的聯繫人)於任何12個月期間授出之購股權超過本公司股本之0.1%或其價值超過5.0百萬港元，須事先取得股東批准。授出的購股權必須於發出有關要約日期(包括當日)起七日內接納，就每份購股權須支付1.0港元，以接納購股權。購股權可於董事可能釐定的期間內任何時間行使，惟有關期間不得超過授出日期起計十年。行使價由董事釐定，其不會低於以下最高者：(i)股份於授出日期的收市價；(ii)股份於緊接授出日期前五個營業日的平均收市價；及(iii)股份的面值。購股權計劃將於採納日期(即二零一八年三月三十一日)當日起計十年期間內有效，除非於股東大會上遭股東提早終止，否則於緊接購股權計劃第十週年前一個營業日的營業時間結束時屆滿。於截至二零二一年十二月三十一日止年度，概無購股權尚未行使、授出、行使、註銷及失效。

董事會報告

企業管治

本公司採納之主要企業管治常規載於本年報第51頁至65頁「企業管治報告」一節。

根據GEM上市規則第17.22至17.24條之披露

於二零二一年十二月三十一日，本集團並無根據GEM上市規則第17.22至17.24條履行披露責任的狀況。

董事及其服務合約

於截至二零二一年十二月三十一日止年度及直至本年報日期的董事為：

執行董事

樊寶成先生(主席兼行政總裁)

周振鵬先生

獨立非執行董事

梁赤先生

何家進先生

陳駿志先生

董事的履歷詳情載於本年報第11頁至第13頁。

各董事與本公司訂立服務合約或委任函(「**董事服務合約**」)，初步固定任期為三年或截至股東週年大會為止，可由任何一方發出不少於一個月的書面通知終止。

根據組織章程細則第108條，在每年的股東週年大會上，屆時三分之一的董事(如果董事人數並非三或並非三的倍數，則須為最接近但是不少於三分之一的董事人數)須輪值退任，惟每位董事(包括有特定任期的董事)須最少每三年輪值退任一次。

於本公司應屆股東週年大會(「**二零二二年股東週年大會**」)上，所有董事將輪席退任，惟符合資格且願意於二零二二年股東週年大會上膺選連任。

除上文所披露者外，擬於應屆股東週年大會上膺選連任之董事並無與本公司訂立可由本公司於一年內終止而無須作出賠償(法定賠償除外)之服務合約。

董事會報告

獨立性確認

本公司已接獲各獨立非執行董事根據GEM上市規則發出的年度獨立性確認。根據GEM上市規則第5.09條，本公司認為獨立非執行董事具獨立性。

控股股東權益

除本年報所披露者外，本公司或其任何附屬公司並無與任何控股股東或其任何附屬公司訂有重大合約，亦概無任何控股股東或其任何附屬公司向本公司或其任何附屬公司提供服務而訂立的重大合約。

薪酬政策

本集團薪酬政策乃根據個人資歷及對本集團的貢獻而釐定。本公司已採納購股權計劃以獎勵合資格參與者，計劃詳情載於「購股權計劃」一段。

董事袍金須待股東於股東大會上批准後，方可作實。其他薪酬由董事會參照董事的職務、責任及表現和本集團的業績而釐定。

董事及五名最高薪酬人士的薪酬詳情分別載於綜合財務報表附註10及附註11。

退休福利計劃詳情載於綜合財務報表附註26。

獲准許的彌償條文

根據本公司之組織章程細則第191條，本公司全體董事、秘書及其他高級人員就各自的職務或執行其職責時因所作出、發生的作為或不作為而招致的任何訴訟、費用、收費、損失、損害及開支，均可從本公司的資產及利潤獲得彌償，以確保就此免受任何損害。年內，本公司亦已投購董事及高級人員責任保險。

競爭權益

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，概無董事、本公司控股股東及彼等各自的聯繫人(定義見GEM上市規則)於任何於截至二零二一年十二月三十一日止年度及直至本年報日期直接或間接與本集團業務構成競爭或可能構成競爭的業務(本集團經營的業務除外)中擁有權益。

董事會報告

不競爭承諾

樊寶成先生與環茂投資有限公司(各「契諾人」，並統稱為「契諾人」)以本公司及其附屬公司為受益人訂立日期為二零一八年三月三十一日的不競爭契據(「不競爭契據」)。

根據不競爭契據，各契諾人已向本公司(為其本身及為其附屬公司利益)作出不可撤回及無條件之承諾，除於招股章程所披露者外，於不競爭契據仍然生效期間，其將不會並將促使其緊密聯繫人(本集團任何成員公司除外)不會直接或間接於香港及本集團任何成員公司可能不時經營的世界其他有關地區發展、收購、投資、參與、開展或從事、涉及與本集團任何成員公司現有業務活動構成或可能構成競爭的任何業務或本集團任何成員公司於上市日期後不時進行的任何業務活動或於其中擁有權益或以其他方式參與該等業務，惟可於認可證券交易所上市的任何公司持有不超過5.0%的股權(單獨或連同其緊密聯繫人)而相關上市公司須於任何時間擁有至少一位股東(單獨或在適用情況下連同其緊密聯繫人)，且該股東於相關上市公司所持股權須高於相關契諾人所持有者(單獨或連同其緊密聯繫人)除外。各契諾人進一步承諾，倘彼或其緊密聯繫人(本集團任何成員公司除外)獲得或知悉任何可能與本集團業務構成競爭的商機，彼應促使其緊密聯繫人盡快以書面形式通知本集團，而本集團將擁有獲取此類商機的優先承購權。獨立非執行董事將按每年審閱契諾人有否遵守不競爭契據，及將負責決定是否允許契諾人之中任何方及／或其緊密聯繫人涉及或參與任何與本集團任何成員公司於香港或本集團任何成員公司可能不時經營的全球有關其他地方的現有業務活動構成或可能構成競爭的任何業務，倘獲許可，則應施加何種條件。本公司將於本公司年報中披露獨立非執行董事審閱有關契諾人不競爭契據合規及執行事宜的決定。

有關不競爭契約主要條款之概要於招股章程「與控股股東的關係」一節披露。

本公司確認，自二零二一年十二月三十一日止年度及直至本年報日期，各契諾人已遵守不競爭契據。為確保契諾人遵守不競爭契據，各契諾人已向本公司提供四份書面確認，表示(i)其已提供獨立非執行董事就不競爭契據進行年度審閱可能所需資料；及(ii)其已自二零二一年一月一日至二零二一年三月三十一日、二零二一年四月一日至二零二一年六月三十日、二零二一年七月一日至二零二一年九月三十日以及二零二一年十月一日至二零二一年十二月三十一日。

董事會報告

獨立非執行董事已審閱各契諾人遵守有關不競爭契據承諾及評估有效執行不競爭契據之狀況，並信納就其所知，任何契諾人均無違反彼等於不競爭契據中作出之承諾。

於本年報日期，本公司並不知悉有關遵守不競爭契據承諾之任何其他事宜，而本公司自上市日期以來，不競爭契據之條款並無任何變更。

關聯方交易

本集團進行的關聯方交易詳情載於綜合財務報表附註31。根據GEM上市規則構成關連交易／持續關連交易的該等關聯方交易載於下文「關連交易／持續關連交易」一段。該等持續關連交易已遵守GEM上市規則第20章的規定。

關連交易／持續關連交易

一次性的關連交易

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團並無訂立任何根據GEM上市規則須予呈報、年度審閱、公佈及／或受獨立股東之批准所規限之非豁免一次性關連交易。

持續關連交易

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團與關連人士進行全面獲豁免遵守GEM上市規則第20章獨立股東批准、年度審核及所有披露規定的持續關連交易。

董事會報告

來自控股股東的財務資助

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團有以下來自控股股東的財務資助，其構成本公司在GEM上市規則第19章項下的須予披露交易，故須遵守GEM上市規則第19章項下的通知及公告規定。由於樊先生及曹女士均為滁州協眾的聯繫人，因此以滁州協眾為受益人訂立保證函亦構成樊先生及曹女士以本集團為受益人而提供的財務資助。由於有關財務資助乃根據正常或更佳的商業條款提供予本集團，且並無以本集團的資產作抵押，故保證函被視為在GEM上市規則第20.88條項下的獲豁免關連交易，故可全面豁免遵守GEM上市規則第20章項下的申報、公告及股東批准規定。

- i) 於二零二零年四月十五日(交易時段結束後)，滁州協眾及平安國際融資租賃有限公司(「平安」)(作為買方及出租人)訂立了出售及租回協議，據此，滁州協眾同意以總出售代價人民幣2,400,000元出售機器予平安，而平安同意將機器租回予滁州協眾，為期24個月，租金總額為人民幣2,544,000元及服務費人民幣80,000元。於同日，樊先生及曹樂樂女士(樊先生的配偶)以平安為受益人簽立保證函以擔保滁州協眾於出售及租回協議項下之履約責任(包括(其中包括)付款責任)。有關詳情，請參閱日期為二零二零年四月十五日的公告。
- ii) 於二零二零年十月二十九日(交易時段結束後)，滁州協眾(作為賣方及承租人)與仲利國際租賃有限公司(「仲利」)(作為買方及出租人)訂立(i)買賣協議；及(ii)融資租賃協議，據此，仲利應以總購買代價人民幣6,500,000元向滁州協眾購買機器，而隨後以租賃付款總額人民幣7,466,000元租回予滁州協眾，為期42個月。滁州協眾須於簽訂融資租賃協議時向仲利支付服務費人民幣227,500元及增值稅人民幣57,960元。此外，除仲利將保留保證金人民幣1,300,000元，以確保滁州協眾根據融資租賃安排妥善履行其責任外，樊先生及曹女士亦於同日以仲利為受益人發出保證函。有關詳情，請參閱日期為二零二零年十月二十九日的公告。

此外，本集團有以下來自控股股東的財務資助，其已獲悉數豁免取得獨立股東的批准、進行年度審閱，以及遵守GEM上市規則第20章的所有披露規定。

銀行借款明細如下：

貸款年限	本金額 人民幣千元	年利率 %	貸款主要用途	擔保人
1 二零二一年一月二十七日至 二零二二年一月二十七日	3,000	3.65	購買原材料	樊先生及獨立第三方提供的公司擔保
2 二零二一年十月十一日至 二零二二年一月十三日	2,000	4.00	一般營運資金	樊先生

董事會報告

就董事於作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，於本報告日期，該銀行為獨立第三方，與本集團及其關連人士(定義見GEM上市規則)並無關連。除樊先生之外，概無關連人士於銀行借款協議中直接或間接擁有任何權益。

樊先生並無亦將不會就提供個人擔保而從本集團收取任何形式的代價。

此外，滁州協眾(作為承租人)已跟和平安(作為出租人)就中國安徽省滁州市的廠房及機器而言訂立租賃協議。

租賃協議的詳情載列如下：

	租賃協議日期	承租人	出租人	廠房及機器地點	廠房及機器價格	租期	初始租金	每月租金	購買選擇權	擔保人
i)	二零二零年 一月十日	滁州協眾	平安	中國安徽省滁州市南譚區烏衣 工業園雙迎大道719號	人民幣 480,000元 (包括增值稅)	由二零二零年 一月十日至 二零二二年 一月九日 之24個月	人民幣 96,000元	第一至七個月 人民幣22,900元、 第八至十五個月 人民幣17,700元、 第十六至二十二個月 人民幣12,500元、 第二十三個月 人民幣12,400元、 以及第二十四個月 人民幣100元	人民幣100元	樊先生及曹女士
ii)	二零二零年 四月二十六日	滁州協眾	平安	中國安徽省滁州市南譚區烏衣 工業園雙迎大道719號	人民幣 1,110,000元 (包括增值稅)	由二零二零年 四月二十六日至 二零二二年 四月二十五日 之24個月	人民幣 92,000元	第一個月 人民幣19,600元、 第二至八個月 人民幣55,600元、 第九至十六個月 人民幣46,200元、 以及第十七至 二十四個月 人民幣37,500元	人民幣100元	樊先生及曹女士
iii)	二零二零年 七月二十四日	滁州協眾	平安	中國安徽省滁州市南譚區烏衣 工業園雙迎大道719號	人民幣 1,110,000元 (包括增值稅)	由二零二零年 七月二十四日至 二零二二年 七月二十三日 之24個月	人民幣 92,000元	第一個月 人民幣19,600元、 第二至八個月 人民幣55,600元、 第九至十六個月 人民幣46,200元、 以及第十七至 二十四個月 人民幣37,500元	人民幣100元	樊先生及曹女士

董事會報告

就董事於作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，於本報告日期，平安及仲利為獨立第三方，與本集團及其關連人士(定義見GEM上市規則)並無關連。除樊先生及曹女士之外，概無關連人士於租賃協議中直接或間接擁有任何權益。

樊先生及曹女士並無亦將不會就提供個人擔保而從本集團收取任何形式的代價。

由於樊先生為董事及本公司控股股東，提供個人擔保構成以本集團為受益人之財務資助形式的關連交易。然而，由於該個人擔保並非以本集團任何資產作抵押，而且董事認為該個人擔保是按正常或更佳商業條款作出，因此該個人擔保獲悉數豁免取得股東批准、進行年度審閱，以及遵守GEM上市規則第20章的所有披露規定。

獨立非執行董事已審閱上述持續關連交易，並確認該等交易乃：(i)於本集團一般日常業務過程中訂立；(ii)按正常商業條款或按不遜於本集團向獨立第三方(定義見GEM上市規則)提供的條款訂立；及(iii)根據規管該等交易的相關協議訂立，而其條款屬公平合理且符合本公司股東整體利益。

董事及本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於二零二一年十二月三十一日，董事及本公司最高行政人員(「最高行政人員」)於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部，須知會本公司及聯交所之權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文被當作或視為擁有之權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條記錄於本公司存置之登記冊中之權益及淡倉，或根據GEM上市規則第5.46條至5.67條須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

於本公司每股面值0.01港元的普通股的好倉

董事姓名	身份／權益性質	擁有權益的股份數目	股權百分比
樊寶成先生(附註1)	受控制法團權益	223,650,000	53.25%
周振鵬先生(附註2)	受控制法團權益	91,350,000	21.75%

附註：

1. 樊寶成先生實益擁有環茂投資有限公司全部已發行股本。因此，就證券及期貨條例而言，樊寶成先生被視作或當作於環茂投資有限公司持有的全部股份中擁有權益。
2. 周振鵬先生實益擁有Season Empire Group Limited全部已發行股本。因此，就證券及期貨條例而言，周振鵬先生被視作或當作於Season Empire Group Limited持有的全部股份中擁有權益。

董事會報告

於相聯法團普通股的好倉

董事姓名	相聯法團名稱	身份／權益性質	持有／擁有權益的 股份數目	佔相聯法團權益的 百分比
樊寶成先生	環茂投資有限公司	實益擁有人	1	100%
周振鵬先生	Season Empire Group Limited	實益擁有人	1	100%

除上文所披露者外，於二零二一年十二月三十一日，概無董事或最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債權證中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例的該等條文當作及視為擁有的權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條所述登記冊的權益或淡倉，或根據GEM上市規則第5.46至5.67條須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

本公司之主要股東於本公司股份及相關股份中之權益及淡倉

就董事及最高行政人員所知，於二零二一年十二月三十一日，除董事及最高行政人員外，下列人士曾擁有或被視作或當作擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司及聯交所披露於本公司股份或相關股份之權益及／或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條規定須記錄於本公司股東名冊之權益及／或淡倉，或直接或間接擁有附帶權利可於所有情況下在本公司或本集團任何成員公司之股東大會上投票之任何類別股本面值5%或以上權益：

姓名	身份／權益性質	持有／擁有權益的 股份數目	股權百分比
環茂投資有限公司	實益擁有人	223,650,000	53.25%
曹樂樂女士(附註1)	配偶權益	223,650,000	53.25%
Season Empire Group Limited	實益擁有人	91,350,000	21.75%

附註：

- 曹樂樂女士為樊寶成先生的配偶。根據證券及期貨條例，曹樂樂女士被視為或當作於樊寶成先生擁有或被視為擁有權益的本公司所有股份中擁有權益。

董事會報告

除上文所披露者外，於二零二一年十二月三十一日，董事並不知悉任何人士或法團(除董事及最高行政人員外)於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之規定須向本公司披露之權益或淡倉或根據證券及期貨條例第336條，必須記錄於所提及的名冊中之權益或淡倉。

董事購買股份或債權證的權利

除本報告「董事及本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團股份、相關股份及債權證的權益及淡倉」及「購股權計劃」各段所披露外，本公司或其任何附屬公司概無於截至二零二一年十二月三十一日止年度任何時間及截至二零二一年十二月三十一日止年度止訂立任何安排，使董事及高級人員(包括其配偶及18歲以下的子女)可透過收購本公司或任何其相聯法團所收購的股份或、相關股份或債券而獲取利益。

董事於重大交易、安排或合約中的權益

除「關連交易或持續關連交易」上述一節及綜合財務報表附註31所披露外，截至二零二一年十二月三十一日止年度，董事及其關連實體概無及未曾於本公司或其任何附屬公司所訂立之對本集團業務攸關重要的交易、安排及合約中直接或間接擁有重大權益。

管理合約

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，除僱傭合約外，概無訂立或存在任何有關管理及執行本集團全部或任何主要部份業務的合約。

公眾持股量

根據本公司所得公開資料及就董事所深知，董事確認，截至二零二一年十二月三十一日止年度及至本年報日期，公眾至少持有本公司25.0%的已發行股份(即根據GEM上市規則適用於本公司的指定公眾持股量)。

捐款

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團並無作出任何慈善及其他捐款(二零二零年：無)。

董事會報告

暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定出席本公司股東週年大會(「二零二二年股東週年大會」)並於會上投票的資格，本公司將於二零二二年六月二十二日(星期三)至二零二二年六月二十七日(星期一)(包括首尾兩日)暫停股東登記，期間將不會辦理任何股份過戶手續。為符合資格出席二零二二年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及過戶表格須不遲於二零二二年六月二十一日(星期二)下午四時三十分，送達本公司之香港股份過戶登記分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。

股東週年大會

本公司謹訂於二零二二年六月二十七日(星期一)舉行二零二二年股東週年大會。召開大會的正式通告將於適當時候刊發及寄發予本公司股東。

核數師

截至二零二一年十二月三十一日止年度本集團之綜合財務報表由本公司的獨立核數師國衛會計師事務所有限公司審核，其將退任、合資格並願意於二零二二年股東週年大會上重選續任。

本公司於前3年內並無變更核數師。

代表董事會

主席兼行政總裁

樊寶成

中國滁州，二零二二年三月二十五日

環境、社會及管治報告

寶申控股有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱「我們」或「本集團」)欣然提呈我們截至二零二一年十二月三十一日止年度的年度環境、社會及管治報告(「報告」)。此報告詳細闡述了本集團於二零二一年一月一日至二零二一年十二月三十一日(「報告期內」)落實的可持續發展政策，以及在環境與社會方面的工作表現。若非另有說明，本環境、社會及管治報告覆蓋了寶申控股有限公司在環境保護與社會發展方面的成果。

本集團將業務的可持續發展作為長期發展目標的重中之重，將氣候相關問題和環境、社會及管治(「環境、社會及管治」)元素納入長期業務戰略規劃。作為本集團的主要領導角色，董事會(「董事會」)全權負責直接監督、管理和監控本集團的環境、社會及治理問題及進展。

我們相信可持續發展能為企業以及其他股東帶來持續及積極正面的影響。因此，本公司高度重視的社會責任，並一直追求能與公司及社會互惠互利的營運方式，在可持續發展方面不遺餘力，務求為環境保護及社會發展作出貢獻。

本集團已制定短期及長期可持續發展願景及目標，逐步實現可持續減排。我們已制定相關的減排目標及相應的戰略，並將可持續發展因素納入本集團的戰略規劃、商業模式等決策過程。董事會定期監察及檢討管理方法的成效，包括檢討本集團的環境、社會及管治表現，並精調相應的行動計劃。

環境、社會及管治報告

可持續發展方針

在編製本報告的過程中，本集團對現有的環境及社會政策進行了深入的回顧及評估。本集團期望在未來能就環境、社會、企業管治及營運等各方面取得更好的表現，並為營運所在社區作出更多的貢獻。

為達致可持續發展，本集團採用以下戰略：

1. 實現環境的可持續性；
2. 尊重人權及社會文化；
3. 與持份者保持溝通；
4. 與員工提供支援及提供友善的工作環境；
5. 嚴格品質監控；
6. 維持當地社區發展；及
7. 加強對顧客的承諾。

環境、社會及管治報告範圍、基準及界限

本報告涵蓋本集團所有核心業務為主要於中華人民共和國(「中國」)(i)製造沖壓部件；(ii)製造塑料部件；(iii)加工噴漆部件及(iv)加工噴塑外圍部件的中國附屬公司的資料。

本報告依照《香港聯合交易所有限公司GEM上市規則》附錄二十《環境、社會及管治報告指引》的「不遵守就解釋」條文的披露責任要求，涵蓋了本集團在環境、社會及管治方面的整體措施及表現。由於我們於報告期內披露了若干本集團認為屬重大的關鍵績效指標(「**關鍵績效指標**」)。

環境、社會及管治報告

本集團編製本報告時遵循重要性、量化、平衡及一致性的報告原則：

報告原則	詮釋	本集團的應用
重要性	— 報告應披露機構對環境及社會所造成的重大影響，或對持份者評估本公司及作出決策的方式造成重大影響的方面。	— 本集團以調查問卷的形式瞭解持份者的期望。根據調查問卷的結果，本集團識別及報告其重大可持續發展議題。
量化	— 報告內所披露的關鍵績效指標應可予計算及於適當情況下可進行比較。	— 在可行情況下，本集團記錄、計算及披露量化資料並與過往表現進行比較。
平衡	— 本集團應客觀、真實地報告本年度於環境、社會及管治方面的表現。	— 本集團以準確、客觀、公平為編製原則，報告其在可持續發展方面取得的成就及所面對的挑戰。
一致性	— 環境、社會及管治報告的編製方式應保持一致，環境、社會及管治的關鍵績效指標可進行比較，以瞭解公司表現。	— 本集團將確保編製報告，並管理環境、社會及管治數據時的一致性，以便日後進行比較。

環境、社會及管治報告的企業管治

本集團已成立環境健康與安全工作組（「工作組」），由執行董事、總經理、副生產經理及行政經理組成，負責制定本集團的環境健康與安全政策。由本集團環境健康與安全團隊負責具體實施，並每半年以書面形式向工作組和本公司董事會匯報，以供審核及跟進。董事會每年進行例行檢查，或召開會議討論及評估本公司於環境、社會及管治方面的表現。

本集團視環境、社會及管治目標為企業責任。環境健康與安全團隊和董事會在各個層面進行監督，並致力於監測環境及資源的保護。同時，本公司加強與持份者的溝通，瞭解彼等的關切及需求，營造更友好的工作環境及社區。

環境、社會及管治報告

環境、社會及管治報告的風險管理

良好的治理包括董事會及委員會對廣泛風險的監督。本集團已實施「風險管理政策及程序」，並成立風險管理委員會，以識別、評估及管理本集團的風險。我們根據行業特點，結合最新的法律法規及行業趨勢，以及本集團自身情況及戰略目標，識別環境、社會及管治風險及其等級。

根據結果，我們識別並評估相應的環境、社會及管治和氣候變化風險，包括但不限於商業道德、腐敗、能源、健康與安全等可能影響本集團業務戰略及持份者的因素。

批准本報告

本報告於二零二二年三月二十五日獲本集團董事會批准。

重要性評估

本集團通過瞭解對本集團業務具有重要意義的關鍵環境、社會及管治問題，在環境、社會及管治報告中採用重要性原則。報告期內，本公司開展年度重要性評估工作。重要性評估之目的為識別與本集團運營相關的重要環境、社會及管治主題。其中涉及向內部及外部持份者派發調查問卷，以確定對其業務最重要的環境及社會影響。為識別在環境、社會及管治報告中披露的潛在重大主題，我們參考環境、社會及管治指南並設置可能的評估主題。

環境、社會及管治報告

根據重要性評估結果，以下項目表明對本集團具有較高重要性的環境、社會及管治議題，包括：

- 排放
- 資源使用
- 環境及天然資源
- 氣候變化
- 僱傭
- 職業健康與安全
- 發展與培訓
- 勞工準則
- 供應鏈管理
- 產品責任
- 反貪污
- 社區投資

本集團高度重視向所有投資者及股東適當披露公司資料的重要性，並相信高透明度是建立投資者信心的關鍵。因此，在本報告中，本集團將重點介紹在上述領域取得的可持續成就，以使持份者更好地瞭解本集團為保護環境和促進社會和諧所作的工作。

有關企業管治的詳情，請參閱本年報第51頁至65頁所載的「企業管治報告」。

環境、社會及管治報告

環境

概覽

本集團是白色家電塑料及鋼材部件加工商，主要從事對鋼材部件進行噴漆、噴塑及烤漆、對塑料部件進行噴漆及UV噴漆以及沖壓部件的沖壓。我們明白降低污染物排放和資源消耗以及減少碳足跡是所有企業的責任。故此，我們將可持續發展理念與我們的日常營運相結合，通過實施多種措施減輕於生產過程中對環境造成的不良影響。報告期內，我們已獲得ISO 14001：2015環境管理體系認證。

為此，我們制定了以下目標以減少資源消耗：

目標

- 減少廢氣、溫室氣體及廢水排放
- 減少能源消耗
- 減少有害及無害廢物的產生

本集團的製造及加工業務須受中國環保法律及法規監管，監管事宜包括氣體排放、固體廢物排放、污水及廢水、廢物及污染物排放及噪音污染。於報告期間，本集團遵守所有對我們有重大影響的所有有關環境法律及法規，包括但不限於《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國水污染防治法》、《中華人民共和國大氣污染防治法》、《中華人民共和國環境噪聲污染防治法》、《中華人民共和國固體廢物污染境防治法》、《建設項目環境保護管理條例》及《中華人民共和國環境影響評價法》等相關法律法規。本集團於報告期內並無涉及與環境保護相關及對本集團有重大影響的已確認違規事件。

環境、社會及管治報告

排放

本集團於報告期內的排放(如空氣污染物及溫室氣體)主要源自(1)生產加熱設備的使用的天然氣，例如在噴塑及噴漆車間、烘道加熱以及給噴漆的產品烘乾加熱用；(2)汽車使用的汽油及柴油；(3)機械使用的電力；及(4)生產廢水。

本集團採取以下管理措施減少廢氣及溫室氣體排放對環境造成的污染：

- 有效控制生產、辦公、交通及其他與公司運營相關的活動產生的廢氣及溫室氣體排放。
- 確保及監測包括苯乙炔、戊烷、二甲苯、顆粒物及其他空氣污染物在內的廢氣排放受國家法律法規的監管。
- 溫室氣體主要包括發電機、汽車、製冷機及空調設備排放的二氧化碳、甲烷、氫氟碳化物及全氟化碳。未來將考慮適當植樹造林，加大綠化力度，有效吸收和轉化溫室氣體。
- 以每100,000件產品(噴漆外圍部件、噴塑外圍部件及塑料部件)計算，本公司於報告期內的目標及實際溫室氣體排放控制在0.2噸以內。

環境、社會及管治報告

為減少生產廢水對環境造成的污染，本集團採取以下管理措施：

- 以每100,000件產品(噴漆外圍部件及噴塑外圍部件)計算，本公司於報告期內的目標及實際廢水排放控制在1.3噸以內。
- 確保通過廢水處理系統淨化生產廢水。質量控制部門定期監測廢水，污水處理服務商不定期取樣。廢水達到一定標準後，本公司方可排放。

為符合當地環保局的要求，本集團已就現有的生產機器編寫及提交環境影響評價文件，所有機器已完成驗收及建設環保配套。另外，集團每年會編製《設備檢修計劃表》，由負責部門定期對所有生產機器進行檢修、維護及保養，以提高機器的效益，節約能源，減少排放。

截至二零二一年十二月三十一日為止，本集團有8台(二零二零年：10台)汽車，包括用作運貨的重型倉柵式貨車及載客的小型轎車，行駛里程總數為242,739公里(二零二零年：323,911公里)，而總燃料使用為25,143公升(二零二零年：34,445公升)。於報告期內及二零二零年同期耗用的天然氣分別為260,000立方米及190,000立方米。

基於本集團的業務性質，公司車輛的主要用途為運送貨物，司機每天會記錄車輛的燃料使用量及里程總數，以監測車輛的使用情況。此外，所有車輛均會進行定期維護檢查使車輛維持於最佳狀態，以便提高燃油消耗的效率、確保道路安全以及將各類空氣污染物的排放量保持在最低水平。

環境、社會及管治報告

於報告期內及二零二零年同期，經營所產生的主要空氣污染物排放量如下：

空氣污染物排放量

空氣污染物類別	空氣污染物排放量	空氣污染物排放量
	(公斤) 二零二一年	(公斤) 二零二零年
二氧化硫	178.76	130.86
氮氧化物	1,173.76	1,607.69
顆粒物	36.72	75.24

於報告期內及二零二零年同期，經營所產生的溫室氣體排放量如下：

溫室氣體排放量

溫室氣體排放類別	二氧化碳排放當量	二氧化碳排放當量
	(噸) 二零二一年	(噸) 二零二零年
範圍1：直接排放	66.64	91.20
範圍2：間接排放	2,322.07	2,940.80
總計	2,388.71	3,032.00
密度(噸/平方米)	0.038	0.049

附註1：溫室氣體乃根據溫室氣體議定書中「企業會計及報告準則」計算得出。

範圍1：來自本集團擁有的汽車之直接排放。

範圍2：來自生產本集團消耗的所購電力及所購天然氣之間接排放。

環境、社會及管治報告

資源使用

本集團一向致力推動可持續發展，在營運同時擔當起保護環境的社會責任，在減低對環境造成影響的大前提下，以有限的資源創造無限可能。而其中本集團對僱員的環保意識極其重視，以「綠色工廠」為目標設立多項措施，務求令員工明白如何在經營時既充分利用資源，又能節約能源。在商業層面能發揮資源最大效能，在社會層面能杜絕浪費，達至盡量減少本集團營運對環境的影響。

為合理控制資源的使用，本集團制定以下定向目標及管理措施：

- 以有效利用資源及減少能源消耗為目標。
- 根據所使用的能源及資源類型，包括水、電、其他能源及用於生產、儲存、運輸等的包裝材料，制定相關的績效指標。有關部門按月收集實際數據，編製資源消耗統計。

用水

本集團的水消耗主要產生自生產過程以及辦公室僱員的日常用水。於報告期內，本集團的總用水量為14,230立方米(二零二零年：13,530立方米)，而耗水密度¹為0.23立方米／平方米(二零二零年：0.22立方米／平方米)。現有供水能滿足我們就生活用水而言的日常運營需求，而我們在水源方面亦無任何問題。對於節約用水及減低廢水對環境的污染，本集團有以下的管理措施以教育僱員培養節約用水的習慣：

- 對用水設備進行定期檢查、維修及保養，避免用水設備出現不必要的漏水及滲水問題；
- 衛生間及洗澡房用水需要做到「用時開、不用時關」的原則；
- 在工作環境的當眼位置張貼宣傳海報、宣傳卡以提醒員工節約用水；及
- 消防用的消防栓、水池有根據消防條例常年有水，同時定期保持水位不會過高、水壓不會過大，以避免消防水管因水壓過大而破損，令大量水溢出造成浪費。

另外，為符合《中華人民共和國水污染防治法》，本集團制定了一套廢水處理方法，以有效的控制在生產過程中產生的廢水。於製造與加工的過程中，所有部件需要在進行進一步加工前用純水清洗乾淨，過程中產生的廢水經廠內污水處理站處理，並達到當地市政府的相關標準要求後才排入至南譙污水處理廠集中處理。

環境、社會及管治報告

用電

本集團於整個辦公室管理及日常生產過程亦秉承對環境負責之態度。除了堅守循環再用及減少使用的原則，同時實踐綠色工廠，達至盡量減少本集團營運對環境的影響。

以下是本集團已實施在節能省電方面的措施：

- 以每100,000件產品計算，報告期內公司目標及實際用電量控制在53,000千萬時以內。
- 關閉未在使用的照明、電器、機器及設備，以減少能耗；
- 關閉非辦公時間(包括午餐時間)及閒置房間的空調及照明；
- 定期維護空調、電腦、照明及冰箱等辦公設備進行保養以確保其有效率運行；及
- 辦公室的打印機默認設置為節能模式，倘於一段時間內不使用，睡眠模式會自動開啓，以減少不必要的能耗。

於報告期內及二零二零年同期，本集團的能源耗用量如下：

能源耗用量

能源類別	所耗能源 (千瓦時)	所耗能源 (千瓦時)
	二零二一年	二零二零年
無鉛汽油	39,461.88	41,121.48
柴油	225,530.66	323,258.88
所購電力	3,806,040.00	3,452,800.00
天然氣	2,702,700.00	1,974,549.38
總計	6,773,732.54	5,791,729.74
能源密度(千瓦時/平方米)	108.53	92.79

環境、社會及管治報告

廢物產生

本集團所產生的固體廢物主要由日常營運產生，當中無害廢物包括但不限於辦公用紙；及在生產過程中所產生的有害廢物包括但不限於廢礦物油、廢漆渣、廢油漆、廢活性炭。為促進環保意識，我們已實行多項措施，鼓勵回收辦公用品及其他物料，以杜絕過度消耗不必要用品。

為減少產生有害廢物，我們會每月記錄廢物數據，以便統計和跟蹤有害廢物的處置量。我們會提醒僱員小心使用資源，避免在製造過程中使用過量的材料。另外，本集團已設有危險廢物倉，以暫時存放所有於生產過程中產生的固體危險廢物，並已聘請工業廢物收集商收集及處置工業危險廢物。當危險廢物達到一定數量時，便通知工業廢物收集商進行轉移處置。

為減少有害廢物及無害廢物對環境污染的影響，本集團採取以下措施：

- 以減少有害及無害廢物的產生為目標；
- 將有害廢物及無害廢物的數據記入台賬，填寫廢物統計表，隨後報財務部審批並報總經理審核；
- 對於有害廢物，辦公室需定期向安徽省生態環境廳業務系統報告，並聘請有資質的第三方專業機構處置有害廢物。第三方專業機構針對不同的危險廢物製定運輸、儲存及處置方案。經第三方核實、稱重後，廢物將被轉運處置；及
- 報告期內每生產100,000件產品的目標及實際廢物排放量控制在0.13噸以內。

環境、社會及管治報告

於報告期內及二零二零年同期，產生的有害廢物及無害廢物總量如下：

有害及無害廢物

	二零二一年 (噸)	二零二零年 (噸)
有害廢物	8.85	6.67
無害廢物	0.02	0.02
總計	8.87	6.79
密度(噸/平方米)	0.0001	0.0001

包裝物料

	二零二一年 (噸)	二零二零年 (噸)
紙	4.46	86.04
紙密度(噸/立方米)	0.0001	0.0014
塑膠	21.09	19.98
塑膠密度(噸/立方米)	0.0003	0.0003

附註： 由於今年噴漆及部分訂單的減少，包裝所用紙盒使用量也相應減少。

環境及天然資源

本集團透過教育及培訓提升員工對環境問題的意識，並得到員工支持以提升本集團的績效，提升客戶、業務夥伴及股東的環保意識，支持有關環境保護與可持續發展的社區活動，並定期評估及監測過去及現時影響健康、安全及環境問題的業務活動。透過「排放」與「資源使用」各節中提及的政策整合，本集團力求減少對環境及天然資源的影響。本集團的主要業務活動不會對環境及自然資源產生重大影響。

環境、社會及管治報告

氣候變化

本集團致力於保護生態環境。本集團的目標是盡量減少所有生產及日常運營對環境的影響。儘管氣候變化及極端天氣狀況並未直接對本集團的業務運營構成重大威脅，但面對氣候變化的影響，包括全球變暖及生態環境的變化，本集團採取了一系列措施，以實現節能減排，緩解氣候變化對本集團的影響。

為減少所有活動對氣候變化的影響，本集團採取以下措施：

- 通過制定及實施長期碳減排目標減少碳足跡；
- 保護自然資源、節約能源、減少並回收廢物，以減少污染及碳排放；
- 通過就地發電、可再生能源外購等可行方式，增加可再生能源的利用；
- 在採購過程中考慮氣候變化因素，鼓勵使用低碳節能的產品及材料；
- 通過定期培訓、教育，增強員工、合作單位及承包商的環保意識，通過內外部溝通渠道傳達我們的環保政策；
- 制定適當的操作程序及措施，預防或減少氣候變化對我們造成的損害，抓住氣候變化帶來的相關機遇；
- 遵守所有相關的环境法律及其他相關的环境保護要求，並在可行的情況下努力達到更高的標準；
- 制定應急管理計劃以應對氣候變化引起的極端天氣事件；
- 加強適應能力並監測氣候變化對業務及碳管理目標的影響；及
- 與僱員、供應商及當地社區等持份者就氣候變化的影響及我們的氣候變化戰略進行溝通，以幫助彼等提高對氣候變化的適應能力。

環境、社會及管治報告

社會

僱傭及勞工常規

僱傭

本集團視僱員為發展的基石，是可持續發展中不可缺失的一部分。因此我們十分重視僱員的培訓和福利，致力提供一個使僱員獲得滿足感的工作環境。本集團投入大量精力以確保所有僱員的法定利益，並嚴格遵守中國的一系列勞動法，包括《中華人民共和國勞動合同法》、《中華人民共和國勞動法》及《中華人民共和國社會保險法》。我們提供具競爭力的薪酬水平以及良好的晉升機會，以促進員工的事業發展。

本集團已根據有關勞動法規制定《員工手冊》及《人力資源與工資管理制度》，當中涵蓋人力資源的政策及工作條件。例如：招聘及晉升程序、培訓、工作表現考核、薪酬及福利、工作時數、休假及其他假期(包括婚假、恩恤假及產假等)等。

於報告期內，本集團嚴格遵守中國的勞工法例及相關法規，並無涉及與僱傭相關並對本集團有重大影響的已確認違規事件。

以下為截至二零二一年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日按性別、年齡組別、僱傭類別及地區劃分的僱員明細詳情：

	二零二一年		二零二零年	
	員工人數	佔總人數%	員工人數	佔總人數%
按性別				
男	108	42	128	44
女	152	58	163	56
總計	260	100	291	100
按年齡組別				
25歲以下	4	2	4	2
25歲至29歲	13	5	16	5
30歲至39歲	49	19	53	18
40歲至49歲	74	28	94	32
50歲以上	120	46	124	43
總計	260	100	291	100

環境、社會及管治報告

按僱傭類別	二零二一年		二零二零年	
	員工人數	佔總人數%	員工人數	佔總人數%
一般	248	95	280	96
中級	11	4	10	3
高級	1	1	1	1
總計	260	100	291	100

* 所有僱員均為長工，及位於中國安徽省。

於報告期內，本集團離職僱員為80名(二零二零年：104名)。以下為截至二零二一年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日按性別及年齡組別劃分的僱員流失率的明細詳情：

	二零二一年	二零二零年
按性別劃分的流失率		
男	31%	25%
女	28%	43%
按年齡組別劃分的流失率		
25歲以下	50%	100%
25歲至29歲	28%	59%
30歲至39歲	29%	39%
40歲至49歲	18%	27%
50歲或以上	36%	33%

吸引和留住人才

本集團秉持人盡其才、物盡其用的經營理念，堅持德才兼備的用人原則，以品德、知識、能力和業績作為主要評估標準，務求善用並留住人才。

本集團會根據個人業績、經驗和市場基準，為員工提供公平公正的報酬和福利。我們已制定一套員工績效考核機制，每年按照員工表現作出適當薪酬調整，以減低人才流失。為有效評估及改善僱員的職業生涯，本集團亦會根據僱員自身的情況，協助僱員分析其個人職業發展方向，以及引導僱員完成其職業發展計劃表，以建立職業生涯目標及策略。

環境、社會及管治報告

健康與安全

我們已遵守中國所有有關僱員健康與安全的重大適用法律及法規，包括但不限於《中華人民共和國安全生產法》。我們已遵守中國所有有關僱員健康與安全的重大適用法律及法規。我們並無遭遇任何對我們的業務造成重大不利影響的事故、申索或投訴。保障員工的職業健康與安全是我們的主要責任之一，我們已制定相關安全政策並為新入職員工提供培訓。我們已編製安全手冊並分發給僱員，員工須遵守的有關安全管理的規章制度。我們對製造及加工線及設備進行定期安全檢查，以確保有關製造及加工線及設備可供安全使用。此外，所有僱員均接受工作場所安全培訓。

「安全第一，預防為主」是我們安全工作方針。我們在《員工手冊》中列載有關職業安全與健康守則，再配合日常培訓及安全檢查，務求令員工提高安全意識，減低工業意外發生。操作儀器和車輛的員工已接受過相關操作培訓，獲得上崗證或操作許可證等；車間工作員工必須穿戴勞保用品，如鑽床、點焊等的操作必須戴防護眼鏡；維修工在進行維修工作之前必須遵守特定的安全程序，如切斷電源。這個程序通常稱作上鎖或掛牌提示。

我們設有意外事故處理程序，如員工遇上意外，必須立即向部門主管或經理報告，在隨後在8小時內通知人力資源部。人力資源部已受過相關處理程序訓練，採取積極有效措施，避免事故的擴大，並保護事故現場。

報告期內，本集團並無正式的死亡事故及重大工傷死亡記錄。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團最近三個報告年度的工傷死亡及工傷記錄如下：

	二零二一年	二零二零年	二零一九年
工傷死亡：	-	-	-
— 工傷死亡率	-	-	-
工傷人數：	14	26	-
— 因工傷損失的工作日	144	52	-

環境、社會及管治報告

消防安全管理

我們每半年進行一次消防演習，按照《消防演習方案》進行，消防演習後會編製《消防演練總結報告》記錄演習結果及檢討項目，以確保員工熟悉所有逃生路線及增強火警應變能力。此外，生產車間僱員負責每月檢驗防火設備，並記錄於《消防器材點檢表》。

於報告期內，我們並不知悉有任何有關於健康與安全法律法規的重大不合規事件。

發展與培訓

我們視員工為我們最寶貴的財富，員工的素質是我們前途的保障。我們以人為本，以投資於員工發展及培訓為首要任務，並建立一套完整的培訓課程、體系及員工個人發展的計劃。透過一系列培訓課程，能有系統地協助員工提高業務、個人素質、外語水平，進一步提高工作能力，充分發揮員工的潛力。

本集團向來重視人才培訓，深信員工的技術和經驗是推動本集團長遠發展的重要元素。我們認為持續進修是保持僱員在行內競爭力的有效方法之一。因此，我們每年編製《年度培訓計劃》，致力透過有效培訓、輔導及在職發展提升僱員表現。於報告期內，我們為生產部員工提供了生產操作及質量標準培訓；質量部員工進行了設備維修及保養培訓；物控部員工亦進行了倉庫管理流程培訓。

以下為截至二零二一年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日止年度內有關發展及培訓的統計數據：

	二零二一年	二零二零年
按性別劃分的受訓僱員		
男	69%	85%
女	63%	113%
按僱員類別劃分的受訓僱員		
一般	64%	103%
中級	100%	60%
高級	100%	0%

環境、社會及管治報告

於報告期內及二零二零年同期，按性別及僱員類別劃分的僱員平均受訓時數如下：

	二零二一年 每名僱員的 平均受訓時數	二零二零年 每名僱員的 平均受訓時數
按性別		
男	0.63	1.68
女	0.67	1.26
按僱員類別		
一般	0.64	1.46
中級	0.73	0.91
高級	3.00	—

聘用準則

本集團致力保障人權，為員工及客戶建立一個尊重、坦誠及公平的工作環境，並遵守所有與勞工準則之相關法律及法規，包括但不限於《中華人民共和國勞動法》。

本集團遵守所有與防止童工或強迫勞動有關的重要法律法規，包括但不限於中華人民共和國禁止使用童工規定、中華人民共和國未成年人保護法及廢除強迫勞動公約。

本集團嚴禁聘用強制勞工及童工，並於《人事及行政部政策及流程》列明招聘過程中的注意事項。本集團對篩選員工有著嚴格要求，在招聘管理層以下職位時，會要求應徵者提供身分證、最高學歷證明、專業證明和原單位離職證明等資料，以供核對身份。

如管理層發現出現了違規聘用童工或強制勞工的情況，本集團會立即終止相關員工之勞動合同，查明原因及追究責任，對違規僱員作出適當處罰。於報告期內，本集團並沒有出現聘用強制勞工及童工的情況。

環境、社會及管治報告

營運管理

供應鏈管理

我們的主要原材料包括鋼材、鋼製品、塑料零件、油漆及塗料粉。我們沖壓部件及外圍部件的質量及可靠性高度倚賴我們所採購原材料的質量。優質原材料的穩定供應被視作我們業務成功的關鍵之一。

我們與供應商維持穩定的業務關係並保持良好長久的合作關係。憑藉與主要供應商已建立的長期業務關係，我們能夠按具有可接受信用期的合理條款採購符合我們生產規定標準的優質原材料。於報告期內，我們約有14個主要供應商(二零二零年：16個)。我們的大部分供應商位於中國安徽省或其他周邊省份，臨近我們的主要供應商保證我們能夠及時交付及降低運輸成本。

我們一般與約三個不同的原材料供應商維持關係，向彼等採購每種主要原材料。該等供應商應確保對供應商提供的樣品進行質量檢查，並按照供應商管理制度的規定填寫供方評價表，以確保本公司就首次合作對供應商進行初步質量評估。我們根據一系列因素評估潛在供應商，包括其技術實力、產品質量、質量控制有效性、定價、核心管理團隊、信用評級、規模、聲譽、產能及滿足我們交貨時間的能力。除此之外，我們亦評估供應商是否考慮環境及社會標準，包括禁止童工及強迫勞動，消除對僱員的歧視，提供安全的工作環境，考慮產品及服務是否環保並符合本集團內部的環境要求，同時盡量減少對自然環境的負面影響，嚴格遵守法律。我們的採購人員於必要時進行現場調查。

因此，我們相信於報告期內，管理層就供應鏈管理作出的決定概無受到重大環境及社會風險影響。

產品責任

我們的客戶一般為知名領導品牌白色家電部件加工商及製造商。我們對與客戶的長期業務關係引以為傲。

產品和服務的質量、性能和安全性對我們的客戶而言尤為重要。我們嚴格遵守適用於有關所提供產品和服務的健康與安全、標籤等有關法律、法規以及質量標準，如《中華人民共和國產品質量法》、《中央企業節能減排監督管理暫行辦法》、《中華人民共和國清潔生產促進法》等。此外，為進一步規範質量管理工作，不斷提升產品質量，我們於報告期內重續了質量管理體系要求(ISO 9001:2015)的認證，並根據該要求制定與執行有關家電配件(五金沖壓件)的生產及塗裝、家電配件(注塑件)的生產及噴漆的管理程序。

環境、社會及管治報告

我們通過直接銷售模式向我們的客戶銷售產品和提供服務，在銷售過程中不涉及產品廣告的相關事項。

質量控制

產品質量是對我們成功至關重要的因素。隨著我們致力於生產優質產品，我們在每個製造及加工關鍵階段均實施嚴格的質量控制措施，以確保我們的產品達到客戶要求的標準。我們的質量控制團隊在相關行業擁有逾20年質量控制經驗，負責確保所製造及加工的原材料、半成品及製成品通過我們的質量控制流程及符合標準。質量控制團隊監控製造及加工流程，以及進行質量及樣本測試，以確保沖壓部件及外圍部件能夠符合客戶的要求。作為對我們質量控制系統的認可，我們於報告期內就質量管理系統重續了ISO 9001：2015認證。

我們製造及加工沖壓部件及外圍部件均從原材料檢驗開始。所有原材料包括鋼材、鋼製品、塑料零件、油漆及塗料粉等進廠原材料須現場進行樣品抽檢，不符合我們標準的原材料將退還予供應商。

於生產及加工過程中，檢驗員每隔兩個小時到各生產車間進行巡檢，所有巡檢結果都會記錄在《巡檢檢驗記錄》。此外，檢驗員會按批次對成品進行抽樣檢查，並將結果記錄在《成品入庫檢驗報告》，只有合格品會進行包裝並運送至倉庫；而不合格品會按照我們的《不合格品評審規定》，組織評審小組，對不合格品進行鑒定及與客戶負責溝通。

報告期內，本集團無產品因健康安全原因被召回。

投訴機制

倘客戶對產品或服務質素並不滿意，客戶或會提出正式投訴，而我們會迅速回應、開展內部調查與研究以尋求解決問題的解決方案。我們的管理層會就該等事宜直接聯繫客戶。

年內，本集團並無接獲任何有關產品及服務的重大投訴。

保障客戶私隱及知識產權

我們十分重視知識產權的保護以及研發人員的勞動成果，依靠專利權、版權及商標、商業機密、保密政策及其他合同安排以共同保障我們的知識產權。並且，我們通過與供應商和員工簽訂保密協議或商業秘密保障協議的方式以保障我們的商業秘密。

環境、社會及管治報告

本集團需要保密的資料主要為客戶未發佈之新產品，亦即保密項目。一旦新的保密項目成立，只有獲授權參與的員工方能接觸這方面的資料，其他員工包括不負責該保密項目之管理層在內均不能查閱。設計圖則及影像等資料均必須及只可存放專用的計算機中，該計算機並不能連接上互聯網，訊息及資料的收發只可經由專用的網纜連接到其他特定的計算機中。

在員工手冊上亦有清楚訂明，員工必須嚴守本集團機密，不得對其他無關員工或外界洩漏本集團保密資料。若因洩漏本集團保密資料而導致客戶及本集團帶來損失，本集團將依照內部嚴謹程序進行處分，或追究法律責任，以保障本集團及客戶利益。

而該批計算機的USB連接口等亦會被封鎖，以令工作人員在未獲授權的情況之下不能將機密資料帶走。此外，集團為保障客戶產品之資料不會外泄，集團委派專責人員加強訊息系統安全。

至於負責生產的廠房方面，一旦生產項目被客戶要求為保密項目，該生產廠房會被隔離，未獲授權及非生產人員全都不允許出入。即使是獲授權人員，每次出入均需經保安查閱證件，與及需要搜身以防未發布之新產品被帶走。此類措施會一直維持到該產品被客戶正式公佈為止。

於報告期內，本集團與客戶之間就我們生產的產品的質量而言概無任何糾紛，亦無出現任何違反有關於產品責任的法律法規的情況。

反貪污

誠實，正直和公平競爭是我們所有董事和員工一直堅持的核心價值觀。我們禁止任何形式的賄賂和腐敗行為，不容許董事和員工在業務期間索取、接受或提供任何賄賂。本集團嚴格遵守《防止賄賂條例》及《中華人民共和國反貪污賄賂法》等相關法律及規例，並時刻監測管理層以至員工是否遵守相關法律及規例。

本集團旨在鼓勵和協助舉報者盡可能透過保密的舉報渠道，披露與不當行為、舞弊及違規情況有關的資料。我們將審慎處理有關舉報，並會公平、恰當地處理舉報者關注的問題。我們提供舉報渠道予員工報告可能存在的行為，並向舉報人保證，我們將向他們提供保護，同時反對任何真實報告的不公平紀律處分或受害情況。我們確保所有作出如實、恰當舉報舉報者將獲公平對待。此外，我們會確保僱員不會受到不公平解僱、傷害或不當的紀律處分。

報告期內，本集團組織董事及部門管理人員開展反貪污、反賄賂培訓，確保全體董事瞭解貪污、欺詐、利益衝突及內幕交易等問題，並協助相關管理層預防、落實及監督本集團的反貪污及禁止不合法回扣措施。

環境、社會及管治報告

於報告期內，本集團概無發現與賄賂有關而對我們業務有重大影響的任何違反法律及法規的情況。於報告期內未發生對本公司或其僱員的貪污行為已結案的法律案件。

社區投資

本集團明白企業發展有賴社會各界支持，在企業發展同時，本集團亦展現回饋社會的精神。我們會瞭解所在社區的需要，確保在我們日常營運中考慮到社區利益，致力尋求社區投資方向，務求在來年能投放多些資源於社區投資。同時，我們亦鼓勵員工多參與社區服務，以行動支持及關心社會。

企業管治報告

董事會致力秉持高水平的企業管治及商業道德標準，堅信此乃提升投資者信心及增加股東回報的必然舉措。

企業管治常規

董事會不時檢討其企業管治慣例以符合權益持有人日益提高的期望、遵守愈發嚴格的監管規定並履行其對卓越企業管治的承擔。

經審閱本公司的企業管治慣例以及GEM上市規則附錄十五所載企業管治守則及企業管治報告(「企業管治守則」)的相關規例，董事會信納除下文提及偏離守則條文第C.2.1條外，本公司於截至二零二一年十二月三十一日止整個年度已遵守GEM上市規則附錄十五所載之守則條文。

董事會

董事會承諾為本公司提供有效及負責任的領導。董事須個別及共同地為本公司及其股東最佳利益真誠行事。董事會已成立三個董事會委員會，即審核委員會、薪酬委員會及提名委員會(各自稱為「**董事會委員會**」及統稱為「**該等董事會委員會**」)，以監察本公司事務的不同範疇。

董事會現時包括兩名執行董事樊寶成先生及周振東先生，以及三名獨立非執行董事何家進先生、陳駿志先生及梁赤先生。

列明董事角色及職能的董事名單可於本公司及香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)網站查閱。

董事會成員之間並無存在財務、業務、家庭或其他重大或相關關係。各董事之履歷詳情載於本年報第11至13頁「董事及高級管理層履歷」一節。

董事會制訂本集團的整體目標及策略、監察及評估其營運及財務表現並審閱本集團的企業管治準則。其亦就年度、中期業績及季度業績、須予公佈的交易、委任或續聘董事、股息及會計政策等事宜作出決定。董事會已指派及授權執行董事及高級管理層成員負責執行其業務策略及管理本集團業務的日常營運。董事會定期檢討所委派職能及權力以確保有關指派仍屬合適。

董事會亦負責制定、檢討及監察本集團的企業管治政策及慣例與遵守法律及法規情況，以及董事及高級管理層的培訓及持續專業發展。董事會亦審閱企業管治報告內的披露資料以確保符合要求。

各董事會成員可分別獨立接觸本集團的高級管理層，以履行彼等的職責。相關董事亦可合理要求徵詢獨立專業意見，協助彼等履行職責，費用由本集團承擔。董事會每年審閱有關機制的實行及有效性。

企業管治報告

全體董事須於首次獲委任時向董事會申報彼等同時在其他公司或機構擔任的董事或其他職務。有關利益申報每年或於需要時更新。

董事會委員會

董事會獲得多個委員會包括審核委員會、提名委員會及薪酬委員會支援。各董事會委員會均設經董事會批准的明確書面職權範圍，涵蓋其職責、權力及職能。彼等的職權範圍於本公司及聯交所網站可供查閱。

所有該等董事會委員會均獲提供足夠資源以履行其職務，包括於需要時取得管理層或專業意見。

(i) 審核委員會

審核委員會於二零一八年三月三十一日成立。審核委員會包括三名獨立非執行董事何家進先生、陳駿志先生及梁赤先生。陳駿志先生擁有合適專業資格且具備會計事務經驗，獲委任為審核委員會主席。根據審核委員會的職權範圍，審核委員會的主要職責(其中包括)載列如下：

- (a) 主要負責就本公司外聘核數師的委任、重新委任及罷免向董事會提供建議，及批准本公司外聘核數師的薪酬及聘用條款；
- (b) 按適用的標準檢討及監察外聘核數師是否獨立客觀及核數程序是否有效；
- (c) 就本公司外聘核數師提供非核數服務制定政策，並予以執行；
- (d) 監察本公司的財務報表以及審閱年度報告及賬目、半年度報告及季度報告的完整性，並審閱報表及報告所載有關財務申報的重大判斷；
- (e) 與本集團管理層討論風險管理及內部監控系統，確保本集團管理層已履行職責建立有效的系統；及
- (f) 檢討本集團的財務及會計政策及實務，就企業管治事宜向董事會提供建議及意見，及確保遵守與本集團有關的法例及規例。

本公司已遵守GEM上市規則第5.28條，即審核委員會(須由最少三名成員組成，且主席須為獨立非執行董事)至少須包括一名具備適當資格或會計或相關財務管理專長的獨立非執行董事。

企業管治報告

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司召開五次審核委員會會議，以審閱、評估及評論本集團之綜合季度、中期及年度業績以及二零二一年年度審計計劃。審核委員會亦審閱本集團風險管理及內部監控系統及於本年報「董事會報告」一節內有關本集團進行之持續關連交易及遵守不競爭契據事宜。審核委員會認為本集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度之綜合財務報表已符合適用會計準則和GEM上市規則，及已作出充份披露。董事與審核委員會於挑選及委任外聘核數師方面並無意見分歧。審核委員會已向董事會建議提名國衛會計師事務所有限公司於二零二二年股東週年大會上獲重新委任為本公司獨立核數師。

(ii) 薪酬委員會

薪酬委員會於二零一八年三月三十一日成立。薪酬委員會包括三名獨立非執行董事何家進先生、陳駿志先生及梁赤先生。何家進先生為薪酬委員會主席。薪酬委員會的主要職責為檢討全體董事及高級管理層的整體薪酬架構及政策以及執行董事及高級管理層的個別薪酬組合，及就制定此等薪酬政策設立正規而具透明度的程序，並就以上事項向董事會提供建議。概無董事參與有關其本身薪酬的任何討論。本公司對薪酬政策的目標是根據業務所需及行業慣例，確保薪酬待遇公平及具競爭力。本公司因應市場水準、各董事的工作量、表現、職責、工作難度及本集團表現等因素，釐定向董事會成員支付的薪酬及袍金水平。

董事及高級管理人員之薪酬政策乃基於彼等之經驗、責任水平、服務年期及一般市況。任何酌情花紅及其他績效獎金均與本集團財務業績以及董事及高級管理人員之個人表現掛鉤。根據薪酬委員會的職權範圍，薪酬委員會的職責(其中包括)載列如下：

- (a) 就董事及本公司高級管理人員的薪酬政策及架構，作出審核並向董事會提出建議；
- (b) 向董事會建議個別執行董事及本集團高級管理人員的薪酬待遇；
- (c) 就非執行董事的薪酬向董事會提出建議；
- (d) 檢討及批准向本集團執行董事及高級管理人員就其喪失或終止職務或委任而須支付的賠償，以確保該等賠償與合約條款一致；若未能與合約條款一致，賠償亦須公平合理，不致過多；
- (e) 檢討及批准因董事行為失當而解僱或罷免有關董事所涉及的賠償安排，以確保該等安排與合約條款一致；若未能與合約條款一致，有關賠償亦須合理適當；及
- (f) 在適用情況下執行本公司的購股權計劃或其他獎勵計劃，並建議股東大會向董事及高級管理層授出購股權。

企業管治報告

薪酬委員會於截至二零二一年十二月三十一日止年度舉行了一次會議。薪酬委員會於年內完成之主要工作包括：

- 審閱有關董事及本公司高級管理人員之薪酬政策及架構；
- 審閱本公司之購股權計劃；及
- 評估執行董事表現。

本集團高級管理層截至二零二一年十二月三十一日止年度薪酬按組別劃分之詳情如下：

薪酬組別	人數
零至人民幣1,000,000元	1

根據GEM上市規則附錄十八須予披露的有關董事酬金及五名最高薪酬僱員的進一步詳情載於綜合財務報表附註10及11。

(iii) 提名委員會

提名委員會於二零一八年三月三十一日成立。委員會包括三名獨立非執行董事陳駿志先生、何家進先生及梁赤先生。梁赤先生為提名委員會主席。根據提名委員會的職權範圍，其主要職責(其中包括)載列如下：

- (a) 制定提名政策供董事會考慮，並執行董事會已批准的提名政策；
- (b) 至少每年檢討董事會的架構、人數、組成及多元化(包括技能、知識、經驗及服務年期)以及董事會成員多元化政策，並就任何為配合本公司的公司策略而擬對董事會作出的變動提出建議；
- (c) 物色具備合適資格可擔任董事會成員的人士，並甄選提名有關人士出任董事及高級管理層或就此向董事會提供意見，以供董事會批准；
- (d) 評核獨立非執行董事的獨立性，並檢討獨立非執行董事獨立性的年度確認函及於企業管治報告披露其檢討結果；

企業管治報告

- (e) 就董事的委任或重新委任及董事(尤其是本公司主席及最高行政人員)的繼任計劃向董事會提出建議；及
- (f) 檢討董事會多元化政策以及為實施該政策而設定的目標的進度。

提名委員會於截至二零二一年十二月三十一日止年度內舉行一次會議，檢討董事會的規模、多元化及組成，並討論提名董事之政策，當中包括提名程序以及篩選及推薦董事候選人所採納之過程及標準。

董事會會議

董事會會議定期舉行，每年至少四次，約每季度舉行一次。就定期董事會會議而言，董事於舉行相關會議前最少14天接獲通知，以便更多董事出席會議，而議程(連同開會文件)於相關會議舉行前最少3天送呈各董事。董事可向主席或公司秘書建議於定期董事會會議議程內增加事項。於會議上，董事獲提供相關文件以供考慮及批准。於董事會會議召開後合理時間內，全體董事均獲發會議記錄的初稿及定稿，以供彼等提供意見和記錄存檔。董事會會議記錄由公司秘書或正式委任的董事會會議秘書負責保存，可公開由任何董事查閱。

下表載列各董事出席年內舉行的股東週年大會(「股東週年大會」)、董事會會議及其他董事會委員會會議的情況：

	股東週年大會	出席／舉行會議			
		董事會	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會
執行董事					
樊寶成先生	1/1	6/6	不適用	不適用	不適用
周振東先生	1/1	6/6	不適用	不適用	不適用
獨立非執行董事					
何家進先生	1/1	6/6	5/5	1/1	1/1
陳駿志先生	1/1	6/6	5/5	1/1	1/1
梁赤先生	1/1	6/6	5/5	1/1	1/1

委任及重選董事

本公司各執行董事及獨立非執行董事均與本公司訂有服務合約，任期為三年，惟須根據本公司的組織章程細則於股東週年大會退任及重選。

企業管治報告

根據本公司的組織章程細則，任何人士均可由股東於股東大會上或由董事會委任為董事。任何獲董事會委任為新增董事或委任以填補臨時空缺的董事的任期僅直至下屆股東大會為止，惟彼等符合資格由股東重選。此外，全體董事均須最少每隔三年於股東週年大會上輪值告退，並符合資格由股東重選。

董事會提名政策

提名委員會致力於物色誠實守信並在彼等從事之領域擁有紮實成就及相關資格、資質及技能的人士加入本公司的董事會，以有效代表本集團及其股東的最佳權益。提名委員會甄選候選人時，將考慮及評估候選人的判斷力、提供實際及多元角度意見的能力、當時的董事會成員的架構和本集團的業務需求。於進行有關評估時，提名委員會不僅考慮有關董事候選人的評估及推薦建議，亦考慮董事會成員的多樣性(包括但不限於性別、人種、民族、年齡、經驗及技能)及其認為符合董事會及本公司當時及預期未來需求的有關其他因素，以保持董事會觀點、資格、資質及技能的平衡。

在向董事會建議潛在新董事會成員或留任現有成員時，提名委員會認為董事成員至少須滿足以下資格：

- 品格與誠信；
- 資格，包括符合業務及公司策略之相關專業資格、技能、知識及經驗，以及董事會成員多元化政策下之多元化範疇；
- 為達致董事會成員多元化而採納之任何可計量目標；
- GEM上市規則有關董事會需包括獨立董事之規定；
- 在資格、技能、經驗、獨立性及性別多元化方面可為董事會帶來貢獻；
- 是否願意及能夠投放足夠時間履行身為董事會成員及／或本公司董事委員會委員之職責；及
- 適用於本公司業務及繼任計劃，及董事會及／或提名委員會可在有需要時不時就提名董事及繼任計劃採納及／或修訂之其他有關觀點。

提名委員會提名程序如下：

- (a) 提名委員會經審慎考慮本公司董事會多元化政策及提名政策後，物色合資格成為董事會成員的人士，並評估擬提名的獨立非執行董事的獨立性(視適用情況而定)；

企業管治報告

- (b) 提名委員會向董事會提出推薦建議；
- (c) 董事會經審慎考慮董事會多元化政策及提名政策後，考慮提名委員會推薦的人士；
- (d) 董事會確認委任有關人士為董事或推薦其於股東大會上參選。根據本公司組織章程細則，獲董事會委任以填補臨時空缺或增補至董事會的人士須於初次委任後的下屆股東週年大會上由本公司股東重新選舉；及
- (e) 股東批准在股東大會上參選的人士選舉為董事。

董事會多元化政策

根據企業管治守則，董事會於二零一八年三月三十一日採納董事會多元化政策（「**董事會多元化政策**」）。本公司明白並深信董事會成員多元化所帶來的裨益。在董事會所有任命將繼續奉行任人唯才的原則的同時，本公司將確保董事會在切合本公司業務所需的技能、經驗、不同觀點方面取得平衡。挑選候選人時會基於本公司的董事會提名政策及從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業或其他經驗、技術及知識。董事會亦有意維持適當比例的具有本集團的核心市場及分銷渠道直接經驗的董事。

董事會認為獨立非執行董事憑藉向董事會及本集團管理層提供獨立觀點、客觀判斷及建設性挑戰，能夠提升董事會之有效性及決策能力。

最終決定乃基於選定候選人的能力及將為董事會帶來的貢獻作出，其中充分考慮董事會多元化的裨益及董事會的需要，而非專注於單一層面。

經審閱董事會的組成，董事會意識到董事會層面性別多元化的重要性及益處，並應繼續採取措施物色女性候選人以加強董事會成員的性別多元化。於遵守上述規定之前提下，我們將於二零二四年十二月三十一日前在董事會委任最少一名女性代表。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團之員工普遍遵循包括性別多元化在內之多元化理念。於二零二一年十二月三十一日，本公司所有董事及本集團42%的員工為男性。董事會將致力於董事會內增加女性代表。

董事及行政人員的保險

本公司已就其董事及行政人員可能會面對的法律訴訟作出適當的投保安排。

企業管治報告

董事持續培訓及專業發展

全體董事均知悉彼等對股東的責任，履行彼等的職責時以應有的謹慎、技能和勤勉行事，致力推動本集團的發展。全體董事均獲提供有關本公司表現及財務狀況的最新資料，以便董事會整體及各董事履行職務。此外，於董事會會議期間，各董事獲提供有關GEM上市規則及其他適用監管規定的最新發展簡介及最新資料，確保有關規定獲得遵守及加強董事對良好企業管治常規的意識。於二零二一年十二月，本公司向全體董事提供培訓材料。

主席及行政總裁

樊寶成先生擔任主席及行政總裁的職位。此做法偏離守則條文第C.2.1條，該條文列明主席與行政總裁的角色應分開，不應由同一人擔任。

鑑於樊先生為本集團創辦人之一並自二零一零年起一直經營及管理本公司的經營附屬公司滁州市協眾家電配件有限公司，董事會認為樊先生兼任該兩項職務就有效管理及業務發展而言符合本集團最佳利益。董事會亦相信本公司已擁有強大的企業管治架構，以確保有效監督管理層。

董事會將持續檢討及監督本公司的常規，以遵守企業管治守則並維持本公司高水平的企業管治常規。

獨立非執行董事的獨立身份

獨立非執行董事的角色乃向董事會提供獨立及客觀的意見，為本集團提供足夠的制約及平衡，以保障股東及本集團整體利益。彼等於董事會及其委員會上積極提供獨立及客觀的意見。

為遵守GEM上市規則第5.05(1)條及5.05條，本公司已委任三名獨立非執行董事，超過董事會人數三分之一。按GEM上市規則第5.05(2)條的規定，其中兩名獨立非執行董事具備合適會計專業資格或相關財務管理專業知識。

各獨立非執行董事已按GEM上市規則第5.09條規定，向本公司提交其年度獨立身份確認書。根據該等確認書的內容，本公司認為全體獨立非執行董事均屬獨立。

企業管治報告

董事進行證券交易

本公司已採納GEM規則5.48條至5.67條所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則作為本公司有關董事進行證券交易的行為守則(「證券交易守則」)。經作出特定查詢後，全體董事均已確認彼等於截至二零二一年十二月三十一日止整個年度一直遵守證券交易守則的相關條文。

因受聘於本公司而可能獲得內幕消息的高級管理層，於買賣本公司股份時亦須遵守證券交易守則的條文。

公司秘書

本公司公司秘書蔡嘉誠先生為本集團全職僱員，熟悉本公司的日常事務。其亦擔任審核委員會、提名委員會及薪酬委員會及董事會不時組織的其他董事委員會的秘書。蔡先生負責就管治事宜透過主席及／或行政總裁向董事會提供意見。

於財政年度內，公司秘書已遵守GEM上市規則第5.15條下相關專業培訓規定。公司秘書的履歷詳情載於本年報第11至13頁「董事及高級管理層履歷詳情」一節。

風險管理及內部監控

董事會負責評估及釐定本集團為達成戰略目標而願意接納的風險性質及程度，並確保本集團建立及維持適當及有效的風險管理及內部監控系統。

本集團的風險管理框架辨認、評估及管理影響業務的主要風險的程序。本集團已採納一套內部控制措施，以解決與經營相關的各種潛在營運、財務及法律風險，包括但不限於採購管理、存貨管理、信息披露控制、資訊技術管理及其他各種財務控制及監控程序。

董事會通過與管理層的定期會議，負責檢討本集團的風險管理及內部控制系統的成效。此外，審核委員會在本公司外聘內部控制顧問的專業建議及意見下會負責通過定期檢查及監督，確保本集團風險管理及內部控制系統的充分性及有效性。執行董事樊先生已獲委任為合規主任，負責每年審查本集團的合規政策及程序。樊先生亦將負責更新本集團的合規政策及程序，以確保其符合最新的適用監管規定。

風險管理框架及內部控制確保本集團不同部門所承受的風險得到有效控制，並合乎本集團的風險偏好。惟本集團之風險管理及內部控制系統旨在管理，而非消除未能達成業務目標的風險，而且只能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

企業管治報告

鑒於本集團之企業及運營架構相對並不複雜，且一個單獨的內部審計部門或會分薄本集團資源，故本集團現並未設立內部審計部門。惟本集團已委聘APECRISKMANAGEMENTLIMITED為外聘內部控制顧問，對本集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度之內部控制系統作出檢討。該檢討涵蓋若干運作程序，並包括改進及加強本集團內部控制系統所提出之建議。於檢視期內外聘內部控制顧問概無辨認到重大控制失誤或弱項。董事會認為內部控制系統為有效且足夠，並無發現可能影響股東的重要關注範疇。

股息政策

本公司已於二零一八年十二月二十八日設立股息政策(「**股息政策**」)，旨在維持充足資本發展及經營本集團業務與獎勵本公司股東之間達致平衡。根據股息政策，在決定是否建議宣派股息及釐定股息金額時，董事會須計及以下因素：

- (a) 本公司之經營業績、實際及預期財務表現；
- (b) 本公司及本集團各成員公司的保留盈利及可分派儲備；
- (c) 本集團的債務股權比例水平、股權回報率及相關財務契諾；
- (d) 本集團貸方或會施加的任何派息限制；
- (e) 本集團的預期營運資金需求、資本開支需求及未來擴充計劃；
- (f) 本集團的流動資金狀況；
- (g) 整體經濟狀況、本集團業務的業務週期及或會影響本公司業務或財務表現及狀況的其他內部及外部因素；及
- (h) 董事會認為適當且相關的任何其他因素。

本公司宣派及派付股息亦須遵守開曼群島公司法、任何適用法律、規則及法規以及組織章程細則所載的任何限制。僅於董事會釐定符合本集團及本公司股東之整體最佳利益後，方會根據股息政策宣派及派付任何未來股息。董事會將不時檢討股息政策，並可在其認為合適及必要的任何時間，全權酌情更新、修訂及／或修改股息政策。

企業管治報告

董事負責編製財務報表

董事會明白本身有責任根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及公司條例編製本公司賬目，真實公平反映本集團於本年度的事務狀況、業績及現金流量。本公司已根據審慎及合理的判斷及估計選擇合適的會計政策並貫徹採用。董事會認為本集團備有充足資源於可見未來繼續經營業務，且並不知悉任何可能影響本公司業務或致令本公司持續經營能力成疑的事件或狀況的重大不確定因素。

外聘核數師

國衛會計師事務所有限公司(「國衛」)已獲委任為本公司的外聘核數師。審核委員會已獲知會國衛提供的服務之性質，認為有關服務對外聘核數師的獨立身份並無不利影響。

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，應付國衛或其聯屬公司的費用包括下列項目的服務費：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
法定審計	650	660

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，由國衛提供非審計服務。截至二零二一年十二月三十一日止年度，董事會與審核委員會就挑選及委任外聘核數師並無任何意見分歧。

與股東溝通及股東權利

本公司旨在透過其企業管治架構，讓全體股東有平等機會在知情情況下行使其權利，並讓全體股東積極參與本公司事務。根據本公司的組織章程細則、股東溝通政策及本公司其他相關內部程序，本公司股東可享(其中包括)以下權利：

(i) 參加股東大會

本公司的股東大會提供機會讓董事會與股東直接溝通。本公司鼓勵股東透過出席股東週年大會及其他股東大會參與本公司事務，會上股東可與董事會會面及交流意見，及行使其投票權利。本公司將安排於舉行大會前不少於20個營業日向股東發出大會通告及載有提呈決議案詳情的通函。於股東大會上，將就各重大事項(包括選舉個別董事)提呈獨立決議案。

企業管治報告

(ii) 向董事會查詢及提出建議

本公司鼓勵股東出席股東大會，並透過以下方式作出建議：於股東大會向董事會及董事會委員會就有關營運及管治事宜直接提問，或將有關建議以書面形式送交本公司的香港註冊辦事處，現時地址為香港中環皇后大道中29號華人行16樓1603室。

(iii) 召開股東特別大會

董事可酌情隨時召開股東特別大會。於提呈有關要求當日擁有權利於股東大會投票的本公司繳足股本不少於十分之一的一名或多名股東亦可要求召開股東特別大會。有關要求應以書面方式向董事或公司秘書提出，並送交本公司的香港註冊辦事處，現時地址為香港中環皇后大道中29號華人行16樓1603室，以要求董事就處理有關要求所指任何事務召開股東特別大會。有關大會須於提出有關要求後兩個月內舉行。倘於提出有關要求後二十一(21)日內董事仍未著手召開有關大會，則提出要求的人士可以相同形式召開大會，而提出要求人士因董事未有因應要求召開大會而產生的一切合理開支將由本公司向提出要求的人士償付。

本公司組織章程細則或開曼群島第22章公司法(一九六一年第3號法案，綜合及經修訂)概無有關上述程序的規定，以召開股東特別大會處理有關書面要求提出的任何事務。

股東週年大會通告連同GEM上市規則規定須列明相關資料的隨附通函於大會前至少20個完整營業日向股東發出。於股東大會上的決定乃採納按股數投票表決方式，以確保每股股份均有一票投票權。投票表決程序的詳情載於在大會前寄發予股東的通函，並於大會開始時加以解釋。投票表決結果於股東週年大會當日在本公司網站公佈。

(iv) 提名人士參選董事的程序

根據本公司的組織章程細則第113條，除非獲董事會推薦參選，或有表明有意提名選舉相關人士參選為董事的書面通知以及該位獲提名人士表明其願意當選的書面通知呈交至本公司總辦事處或註冊辦事處，否則概無人士(退任董事除外)有資格在任何股東大會上參選出任董事職位。呈交該等通知之期間須由不早於寄發。有關推選董事之股東大會通告翌日起計，至不遲於該股東大會舉行日期前七日結束，而向本公司發出該等通知之最短期間須為最少七日。

企業管治報告

股東通訊政策

本公司已採納股東傳訊政策(「股東傳訊政策」)，目標為確保股東及潛在投資者均可適時取得本公司全面、相同及可理解的資料、包括財務表現、戰略目標及計劃、重大發展、管治及風險概況，以確保股東於知情的情況下行使其權利，以及准許股東及潛在投資者積極與本公司聯繫。

根據股東傳訊政策，本公司已設立一系列讓公司與其股東及潛在投資者之間的溝通渠道。該等渠道包括，主要透過本公司的財務報告(季度、中期及年度報告)與股東及潛在投資者傳達本公司的資料，透過股東週年大會及其他可能召開的股東大會解答疑問，並於聯交所及本公司網站刊發通告、公告及通函。

本公司盡力維持與股東之間持續之溝通，尤其是透過股東週年大會及股東特別大會。就於股東週年大會及股東特別大會所審議之各項事宜(包括重選董事)，董事會主席將另行提呈決議案。董事會主席及各董事會委員會之主席以及各委員會其他成員(倘主席未克出席)將在股東週年大會及股東特別大會上會見股東並回應其查詢。本公司亦將邀請本公司核數師代表出席本公司股東週年大會，以回答股東有關進行核數工作、編製核數師報告及其內容、會計政策及核數師獨立性等方面之問題。

本公司意識到股東私隱的重要性，不會在未經股東同意下披露其資料，惟法律所規定者除外。

根據股東通訊政策的通訊途徑如下：

(i) 股東查詢

股東如對名下持股，股份轉讓，登記及派付股息有任何疑問，應向本公司香港股份過戶登記分處，卓佳證券登記有限公司提出。

股東如有任何查詢及疑問，可將其書面查詢寄至董事會，通過郵寄至本公司根據公司條例第16部於香港設立的主要營業地點(地址為香港中環皇后大道中29號華人行16樓1603室)，註明收件人為董事會及／或公司秘書。股東提出問題時，務請留下詳細聯絡資料以便本公司在其認為適合的情況下及時回應。

企業管治報告

(ii) 公司通訊

向股東發放的公司通訊文件(包括年報、中期報告、季度報告、會議通告、通函及代表委任表格)會以淺白中英雙語編寫，以便股東易於了解內容。股東有權選擇收取公司通訊的語言(英文或中文)或收取方法(印刷本或電子形式)。

建議股東向本公司提供(其中包括)，尤其是其電郵地址，以助提供適時有效通訊。

(iii) 公司網站

本公司網站(www.baoshen.com.hk)上登載的信息定期更新。

聯交所網站所刊發的公司通訊亦會盡快登載在本公司網站。有關信息包括(但不限於)財務報表、業績公告、ESG報告、通函、股東大會通告及相關說明文件。

本公司於發佈全年、中期及季度業績公告後將盡快登載在本公司網站。

本公司刊發的所有新聞稿(如有)會盡快登載在本公司網站。

本公司網站亦專門設有企業管治部分，當中包括董事提名政策及股東通訊政策，並定期更新。

(iv) 股東大會

鼓勵股東出席股東大會，或倘未克出席有關大會，可委任代表代其出席大會並於會上投票。

本公司將定期監察及審閱股東大會程序，如有需要時將作出改動，以確保切合股東所需。

董事會成員(尤其是董事會委員會主席或其代表)及外聘核數師(倘適用)出席股東週年大會回應股東提問。

企業管治報告

發佈內幕消息

本集團致力貫徹執行及時、準確及充足地詳細披露本集團之重大消息。本集團已採納內幕消息披露政策，當中載有處理及發佈內幕消息之程序及內部監控。有關政策向董事、本集團最高行政人員及所有相關僱員提供指引確保存在適當保障措施防止本公司違反法定披露要求。其亦包括適當內部監控及匯報系統以識別及評估潛在內幕消息。

所設主要步驟包括：

- 向董事會及公司秘書界定定期財務及經營申報的規定，使彼等可評估內幕消息及(如必要)作出適時披露；
- 按須知基準控制僱員獲悉內幕消息的途徑，向公眾恰當披露前確保內幕消息絕對保密；
- 與本集團持份者(包括股東、投資者、分析師等)溝通步驟，方式均遵從GEM上市規則。

本集團亦已設立及實行步驟以處理外部人士有關市場傳言及其他本集團事務之查詢。

為免出現不公平公佈內幕消息，本公司公佈內部消息時，應於聯交所網站及本公司網站看有有關資料。

章程文件

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司的組織章程大綱及細則概無變動。

獨立核數師報告



香港
中環
畢打街11號
置地廣場
告士打大廈31樓

致寶申控股有限公司股東

(於開曼群島註冊成立的有限責任公司)

意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第71至131頁的寶申控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)的綜合財務報表，此財務報表包括於二零二一年十二月三十一日的綜合財務狀況表與截至該日止該年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們認為，該等綜合財務報表已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」)真實而公平地反映了 貴集團於二零二一年十二月三十一日的綜合財務狀況及截至該日止該年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照公司條例的披露要求妥為擬備。

意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港會計準則(「香港會計準則」)進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告核數師就審計綜合財務報表承擔的責任部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的專業會計師道德守則(「守則」)，我們獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

獨立核數師報告

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。該等事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對該等事項提供單獨的意見。

關鍵審計事項

我們的審計如何處理關鍵審計事項

貿易應收款項減值評估

參考綜合財務報表附註4及17

由於根據預期信貸虧損模式釐定減值虧損結果時需作出重大管理層估計及判斷，吾等將貿易應收款項之減值評估識別為關鍵審計事項。

於二零二一年十二月三十一日，貴集團貿易應收款項總額約人民幣45,741,000元及減值撥備約人民幣1,747,000元。

一般來說，貴集團授予客戶之信貸期介乎60日至180日。管理層根據貿易應收款項的賬齡、過往結算記錄、後續結算狀況、預期時間及未償還結餘變現金額及與相關客戶的持續交易關係等資料對貿易應收款項的可收回性及減值撥備的充足性進行定期評估。管理層亦考慮可能影響客戶償還未償還結餘能力的前瞻性資料，以估計減值評估的預期信貸虧損。

吾等對貿易應收款項減值評估的相關程序主要包括：

- 抽樣檢查於二零二一年十二月三十一日有關財務記錄內的貿易應收款項的賬齡情況及年結日後的銀行賬戶結算收據；
- 向管理層諮詢年末各重大貿易應收款項的逾期狀況並自管理層獲取如基於貿易記錄了解與客戶的持續業務關係、檢查與客戶的歷史及後續結付記錄以及其他相應記錄等證明佐證其解釋；及
- 我們亦聘請獨立估值專家協助評估預期信貸虧損撥備方法的適當性、按抽樣基準檢測關鍵輸入數據以評估其準確性及完整性以及評估包括用於釐定預期信貸虧損的歷史及前瞻性資料的假設的合理性。

吾等亦評估了本集團於綜合財務報表中有關貿易應收款項的預期信貸虧損撥備的披露的充足性。

獨立核數師報告

其他資料

貴公司董事須對其他資料負責。其他資料包括刊載於年報內的資料，惟不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，我們亦不對該等其他資料發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他資料，在此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。基於我們已執行的工作，如果我們認為其他資料存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例的披露要求擬備真實而公平的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審核委員會協助董事履行監督 貴集團的財務報告過程的責任。

獨立核數師報告

核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。本報告僅向整體股東作出，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。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照香港會計準則進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期彼等單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據香港會計準則進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責 貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

獨立核數師報告

核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任(續)

除其他事項外，我們與管治層溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向管治層提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與彼等溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項以及為消除威脅而採取的行動或保障措施(如適用)。

從與管治層溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目董事是盧健基。

國衛會計師事務所有限公司

香港執業會計師

盧健基

執業證書編號：P06413

香港，二零二二年三月二十五日

綜合損益及其他全面收益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
收益	5	136,981	120,850
銷售成本		(114,045)	(100,898)
毛利		22,936	19,952
其他收入及收益	6	1,496	2,014
銷售及分銷開支		(6,141)	(4,455)
行政開支		(19,474)	(15,956)
融資成本	7	(3,137)	(2,543)
除稅前虧損		(4,320)	(988)
所得稅抵免／(開支)	8	582	(74)
年內虧損	9	(3,738)	(1,062)
其他全面開支			
其後可能重新分類至損益的項目			
兌換海外業務的外匯差額		(482)	(1,033)
年內其他全面開支		(482)	(1,033)
年內全面開支總額		(4,220)	(2,095)
本公司擁有人應佔年內虧損		(3,738)	(1,062)
本公司擁有人應佔年內全面開支總額		(4,220)	(2,095)
每股基本及攤薄虧損(人民幣分)	13	(0.89)	(0.25)

隨附附註構成該等綜合財務報表之一部分。已派付及建議派付股息詳情披露於綜合財務報表附註12。

綜合財務狀況表

於二零二一年十二月三十一日

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	14	30,308	33,133
使用權資產	15	10,358	11,154
按金	17	1,300	2,008
		41,966	46,295
流動資產			
存貨	16	19,390	18,488
貿易及其他應收款項	17	54,646	65,634
現金及銀行結餘	18	35,649	34,233
		109,685	118,355
總資產			
		151,651	164,650
流動負債			
貿易及其他應付款項	19	37,438	43,446
銀行借款	20	30,650	28,650
其他借款	21	3,008	2,803
租賃負債	22	318	1,021
即期稅項負債		-	839
		71,414	76,759
流動資產淨值			
		38,271	41,596
總資產減流動負債			
		80,237	87,891
非流動負債			
其他借款	21	1,341	4,585
租賃負債	22	-	318
遞延稅項負債	23	1,328	1,200
		2,669	6,103
資產淨值			
		77,568	81,788

綜合財務狀況表

於二零二一年十二月三十一日

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
資本及儲備			
本公司擁有人應佔權益			
股本	24	3,364	3,364
儲備	25	74,204	78,424
權益總額		77,568	81,788

綜合財務報表於二零二二年三月二十五日獲董事會批准及授權公佈，並由下列董事代表簽署：

董事
樊寶成先生

董事
周振鵬先生

隨附附註構成該等綜合財務報表之一部分。

綜合權益變動表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	股本 人民幣千元 (附註24)	股份溢價 人民幣千元 (附註24)	其他儲備 人民幣千元 (附註25(b))	換算儲備 人民幣千元	中國法定儲備 人民幣千元 (附註25(a))	保留盈利 人民幣千元	權益總計 人民幣千元
於二零二零年一月一日的結餘	3,364	52,292	(9,070)	3,449	2,914	30,934	83,883
年內虧損	-	-	-	-	-	(1,062)	(1,062)
換算海外業務時產生的匯兌差額	-	-	-	(1,033)	-	-	(1,033)
年內虧損及全面開支總額	-	-	-	(1,033)	-	(1,062)	(2,095)
轉自保留盈利	-	-	-	-	688	(688)	-
於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日的結餘	3,364	52,292	(9,070)	2,416	3,602	29,184	81,788
年內虧損	-	-	-	-	-	(3,738)	(3,738)
換算海外業務時產生的匯兌差額	-	-	-	(482)	-	-	(482)
年內虧損及全面開支總額	-	-	-	(482)	-	(3,738)	(4,220)
於二零二一年十二月三十一日的 結餘	3,364	52,292	(9,070)	1,934	3,602	25,446	77,568

隨附附註構成該等綜合財務報表之一部分。

綜合現金流量表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
經營活動所得現金流量		
除稅前虧損	(4,320)	(988)
就以下各項作出調整：		
使用權資產折舊	445	395
物業、廠房及設備折舊	4,298	3,872
貿易應收款項減值虧損撥備	75	1,030
出售物業、廠房及設備虧損淨額	106	119
利息收入	(34)	(31)
於損益內確認的融資成本	3,137	2,543
	3,707	6,940
營運資金變動：		
存貨增加	(902)	(1,977)
貿易及其他應收款項減少／(增加)	11,619	(17,292)
貿易及其他應付款項(減少)／增加	(5,989)	11,014
應付一名關聯方款項減少	-	(82)
經營活動所得／(所用)現金	8,435	(1,397)
已付利息	(637)	(433)
已付所得稅	(129)	(592)
經營活動所得／(所用)現金淨額	7,669	(2,422)
投資活動所得現金流量		
出售物業、廠房及設備所得款項	110	107
購買物業、廠房及設備	(1,338)	(5,838)
已收利息	34	31
投資活動所用現金淨額	(1,194)	(5,700)

綜合現金流量表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
融資活動所得現金流量			
已付利息		(2,500)	(2,110)
其他借款所得款項		-	8,900
償還其他借款		(3,039)	(1,512)
償還租賃負債		(1,021)	(1,214)
銀行借款所得款項		36,630	28,650
償還銀行借款		(34,630)	(27,324)
<hr/>			
融資活動(所用)／所得現金淨額		(4,560)	5,390
<hr/>			
現金及現金等價物增加／(減少)淨額		1,915	(2,732)
年初現金及現金等價物		34,233	38,032
匯率變動影響		(499)	(1,067)
<hr/>			
年末現金及現金等價物		35,649	34,233
<hr/>			
現金及現金等價物結餘分析			
現金及銀行結餘	18	35,649	34,233

隨附附註構成該等綜合財務報表之一部分。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

1. 一般資料

寶申控股有限公司(「本公司」)於二零一五年十二月十四日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，其股份於二零一八年四月二十三日起於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)的GEM上市。其母公司及最終控股公司為環茂投資有限公司(「環茂投資」)，環茂投資為於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立的公司並由樊寶成先生(「樊先生」)全資擁有。

本公司的註冊辦事處的地址為Windward 3, Regatta Office Park, PO Box 1350, Grand Cayman KY1-1108, Cayman Islands。本公司於中華人民共和國(「中國」)的主要營業地點位於中國安徽省滁州市南譙區烏衣工業園雙迎大道719號。本公司為一間投資控股公司。本集團主要在中國從事塑料及鋼材部件製造及加工(包括(i)沖壓部件製造；(ii)噴漆部件加工；(iii)噴塑部件加工；及(iv)塑料部件製造)。

計入本集團各附屬公司財務報表內的項目按各實體經營所在主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。本集團營運附屬公司的功能貨幣為人民幣。綜合財務報表以人民幣呈列，人民幣有別於本公司的功能貨幣(即港元(「港元」))。選擇呈列貨幣乃為更好的反映主要用於釐定本集團交易、事件及狀況的經濟影響的貨幣。

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

於本年度強制生效之經修訂香港財務報告準則

於本年度，本集團於編製綜合財務報表時已首次應用由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈且於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間強制生效的以下經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第16號(修訂本)	與Covid-19相關的租金優惠
香港財務報告準則第9號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號(修訂本)	利率基準改革—第二階段

此外，本集團已提早應用香港財務報告準則第16號(修訂本)二零二一年六月三十日之後與Covid-19相關的租金優惠。

於本年度應用經修訂香港財務報告準則對本集團於本年度及過往年度的財務狀況及表現及／或該等綜合財務報表所載的披露概無重大影響。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

於本年度強制生效之經修訂香港財務報告準則(續)

應用香港財務報告準則第16號Covid-19相關的租金優惠之修訂本以及提前應用二零二一年六月三十日之後的香港財務報告準則第16號Covid-19相關的租金優惠之修訂本的影響

本集團已首次應用香港財務報告準則第16號與Covid-19相關的租金優惠之修訂本，並於本年度提前應用香港財務報告準則第16號二零二一年六月三十日之後的Covid-19相關租金優惠之修訂本。該修訂為承租人引進了新的可行權宜之計使其可選擇不評估與Covid-19相關的租金優惠是否為一項租賃修訂。該可行權宜之計僅適用於滿足以下所有條件的COVID-19疫情直接產生的租金優惠：

- 租賃付款變動導致的租賃的經修訂代價與緊接變動前的租賃代價大致相同或低於該代價；
- 租賃付款的任何減少僅影響原定於二零二二年六月三十日或之前到期的付款；及
- 租賃的其他條款及條件並無實質性變動。

承租人應用可行權宜方法，將租金優惠導致的租賃付款變動列賬的租賃，以同一方式應用香港財務報告準則第16號租賃(「香港財務報告準則第16號」)的變動入賬(倘變動並非租賃修訂)。租賃付款的優惠或豁免被入賬列作可變租賃付款。相關租賃負債獲調整以反映優惠或豁免的金額，並於該事件發生的期內在損益中確認相應調整。

該等修訂的應用對本集團本年度及過往年度的財務狀況及表現並無重大影響。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

已頒佈但未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並未提早應用以下已發行但未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第17號	保險合約及相關修訂 ²
香港財務報告準則第3號(修訂本)	對概念框架之提述 ¹
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 ³
香港會計準則第1號(修訂本)	將負債分類為流動負債或非流動負債及對香港詮釋第5號(二零二零年版)的相關修訂 ²
香港會計準則第1號及香港財務報告準則 實務報告第2號(修訂本)	會計政策之披露 ²
香港會計準則第8號(修訂本)	會計估計之定義 ²
香港會計準則第12號(修訂本)	與單一交易產生之資產及負債有關之遞延稅項 ²
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 ¹
香港會計準則第37號(修訂本)	虧損合約－履行合約的成本 ¹
香港財務報告準則(修訂本)	對二零一八年至二零二零年香港財務報告準則之年度改進 ¹

¹ 於二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效。

² 於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效。

³ 於待確定日期或之後開始的年度期間生效。

本公司董事預期應用上述新訂及經修訂香港財務報告準則於可見未來將不會對綜合財務報表產生重大影響。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 編製綜合財務報表的基準及重大會計政策

該等綜合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編製。就編製該等綜合財務報表而言，倘資料合理預期可影響綜合財務報表主要使用者作出的決定，則有關資料被視為重大。此外，該等綜合財務報表包括根據香港聯合交易所有限公司GEM證券上市規則(「上市規則」)和香港公司條例要求之適用披露。

本公司董事於批准綜合財務報表時，已有合理預期本集團有足夠資源可於可預見未來持續經營。因此，彼等於編製綜合財務報表時繼續採納持續經營會計基準。

綜合財務報表乃按歷史成本法編製，惟若干按各報告期末的公平值計量的金融工具則除外，有關詳情載於下文的會計政策。

歷史成本通常以於商品及服務交易中所提供代價的公平值為基礎計算。

公平值是於計量日期市場參與者間於有秩序交易中出售資產所收取或轉讓負債所支付的價格，而不論該價格為可直接觀察取得或使用其他估值方法估計得出。在估計資產或負債的公平值時，本集團考慮市場參與者於計量日期對資產或負債定價時所考慮的該等特點。於此等綜合財務報表中作計量及／或披露用途的公平值乃按此一基準釐定，惟香港財務報告準則第2號以股份為基礎付款範圍內的以股份為基礎付款交易、根據香港財務報告準則第16號入賬的租賃交易以及與公平值有部分相似地方但並非公平值的計量(例如香港會計準則第2號存貨的可變現淨值、香港會計準則第36號資產減值中的使用價值)除外。

此外，就財務報告而言，根據可觀察公平值計量的輸入數據及公平值計量的輸入數據對其整體的重要程度，公平值計量分為第一級、第二級或第三級，詳述如下：

- 第一級輸入數據乃實體於計量日期可獲得之相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)；
- 第二級輸入數據乃資產或負債之直接或間接可觀察輸入數據(第一級所載報價除外)；及
- 第三級輸入數據乃資產或負債的不可觀察輸入數據。

主要會計政策載列如下。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 編製綜合財務報表的基準及重大會計政策(續)

綜合基準

綜合財務報表包括本公司及本公司及其附屬公司控制實體的財務資料。本公司在下列情況下取得控制權：

- 可對被投資公司行使權力；
- 就來自參與被投資公司的可變回報承受風險或享有權利；及
- 可行使權力以影響其回報。

倘事實及情況顯示以上所列三種情況任何一種或以上出現變動，本集團會就其是否取得被投資公司的控制權作重新評估。

倘本集團於投資對象之投票權未能佔大多數，但只要投票權足以賦予本集團實際能力可單方面掌控投資對象之相關業務時，本集團即對投資對象擁有權力。在評估本集團於投資對象之投票權是否足以賦予其權力時，本集團考慮所有相關事實及情況，其中包括：

- 集團持有投票權之規模相對於其他選票持有人持有投票權的規模及分散性；
- 本集團、其他選票持有人或其他人士持有的潛在投票權；
- 其他合約安排產生的權利；及
- 於需要作出決定(包括先前股東大會上的投票模式)時表明本集團當前擁有或並無擁有指導相關活動的能力的任何額外事實及情況。

當本集團取得附屬公司控制權時，開始作綜合記賬，並於本集團失去對該附屬公司的控制權時終止綜合記賬。尤其是，附屬公司於年內所產生或出售的收入及開支由本集團取得控制權當日直至不再對該附屬公司擁有控制權之日計入綜合損益及其他全面收益表。

損益及其他全面收益項目歸屬於本公司擁有人及非控股權益。附屬公司的全面收入總額歸屬於本公司擁有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益出現虧絀結餘。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 編製綜合財務報表的基準及重大會計政策(續)

綜合基準(續)

如必要，附屬公司財務報表會作出調整，以將其會計政策與本集團所用者一致。

所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、支出及現金流(與本集團成員公司間的交易有關)均於綜合賬目時予以全數對銷。

客戶合約收益

根據香港財務報告準則第15號，於(或隨著)本集團達成履約責任，即某項履約責任下之相關貨品或服務之「控制權」轉移予客戶時確認收益。

履約責任指一項明確貨品及服務或一系列大致相同的明確貨品或服務。

倘符合以下條件之一，控制權按時間轉移，而收益經參考完全達成相關履約責任的進度按時間確認：

- 客戶於本集團履約時同時收取及消耗本集團履約所提供的利益；
- 本集團的履約創建及增強客戶於本集團履約時控制的資產；或
- 本集團的履約未創建對本集團具有替代用途的資產，而本集團有強制執行權收取至今已履約部分的款項。

否則，於客戶獲得明確貨品或服務控制權時確認收益。

合約負債指本集團有責任將貨品或服務轉移至本集團已收取代價(或應付代價金額已到期)的客戶。

向客戶直接銷售沖壓部件、噴漆部件、噴塑部件及塑料部件所得收益乃於製成品控制權轉移至客戶時確認，主要於交付產品予客戶時確認。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 編製綜合財務報表的基準及重大會計政策(續)

租賃

租賃的定義

倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合約是租賃或包含租賃。

就於首次應用日期或之後訂立或修改或來自業務合併的合約而言，本集團根據香港財務報告準則第16號的定義於初始或修改日期或收購日期(如適用)評估該合約是否為租賃或包含租賃。除非合約的條款及條件其後出現變動，否則有關合約將不予重新評估。

本集團作為承租人

短期租賃及低價值資產租賃

對於租期為自開始日期起計12個月或以內且不包含購買選擇權的工廠租賃，本集團應用短期租賃確認豁免。其亦就低價值資產租賃應用確認豁免。短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款於租期內按直線基準或其他有系統基準確認為開支。

使用權資產

使用權資產的成本包括：

- 租賃負債的初步計量金額；
- 於開始日期或之前作出的任何租賃付款，減任何已收租賃優惠；
- 本集團產生的任何初始直接成本；及
- 本集團於拆解及搬遷相關資產、復原相關資產所在場地或復原相關資產至租賃的條款及條件所規定的狀況時產生的成本估計。

使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 編製綜合財務報表的基準及重大會計政策(續)

租賃(續)

本集團作為承租人(續)

使用權資產(續)

本集團於租期結束時合理確定獲取相關租賃資產所有權的使用權資產自開始日期起至可使用年期結束期間計提折舊。在其他情況下，使用權資產以直線法於其估計可使用年期或租期(以較短者為準)內計提折舊。

當本集團於租賃期末取得相關租賃資產的擁有權時，在行使購買權後，相關使用權資產成本及相關累計折舊及減值虧損會轉移至物業、廠房及設備。

本集團於綜合財務狀況表內將使用權資產呈列為單獨項目。

租賃負債

於租賃開始日期，本集團按該日未付的租賃付款現值確認及計量租賃負債。倘租賃隱含的利率難以釐定，則本集團會使用租賃開始日期的增量借款利率計算租賃付款的現值。

租賃付款包括：

- 固定付款(包括實質性的固定付款)減任何應收租賃優惠；
- 視乎指數或比率而定的可變租賃付款，使用於開始日期的指數或比率初始計量；
- 本集團根據剩餘價值擔保預期將支付的金額；
- 本集團合理確定行使購買選擇權的行使價；及
- 於租期反映本集團會行使選擇權終止租賃時，終止租賃的相關罰款。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 編製綜合財務報表的基準及重大會計政策(續)

租賃(續)

本集團作為承租人(續)

租賃負債(續)

於開始日期後，租賃負債根據利息增長及租賃付款作出調整。

倘出現以下情況，本集團會重新計量租賃負債(並對相關使用權資產作出相應調整)：

- 租期有所變動或行使購買選擇權的評估發生變化，在此情況下，相關租賃負債透過使用重新評估日期的經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款而重新計量。
- 租賃付款因市場租金率於檢討市場租金後變動／保證剩餘價值下的預期付款變動而出現變動，在此情況下，相關租賃負債透過使用初始貼現率貼現經修訂租賃付款而重新計量。

本集團將租賃負債於綜合財務狀況表內呈列為單獨項目。

售後租回交易

本集團應用香港財務報告準則第15號的規定，以評估售後租回交易是否構成本集團的一項銷售。

本集團作為賣家兼承租人

就未滿足構成銷售的條件的交易而言，本集團(作為賣家兼承租人)繼續在香港財務報告準則第9號的範圍內將交易所得款項的資產及賬目確認為其他借款。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 編製綜合財務報表的基準及重大會計政策(續)

外幣

於編製各個別集團實體的財務資料時，以該實體功能貨幣以外貨幣(外幣)進行的交易按於交易日期當前匯率確認。於各報告期末，以外幣計值的貨幣項目按於該日當前匯率重新換算。按公平值列賬以外幣計值的非貨幣項目按於釐定公平值當日的當前匯率重新換算。按歷史成本以外幣計量的非貨幣項目不予重新換算。

貨幣項目匯兌差額於產生期間的損益確認，惟下列項目除外：

- 用於未來生產用途，且有關建設中資產的外幣借款匯兌差額，當該等資產被視為對該等外幣借款利息成本的調整，其匯兌差額計入該等資產的成本；
- 為對沖若干外匯風險訂立的交易的匯兌差額；及
- 應收或應付海外業務的貨幣項目匯兌差額，其結算並無計劃及不大可能出現(因此組成部分海外業務的投資淨值)，該差額初始於其他全面收益確認及按貨幣項目的還款由權益重新分類至損益。

為呈列綜合財務報表，本集團海外業務的資產和負債均以各報告期末的當前匯率換算為本集團呈列貨幣(即人民幣)。收入與開支項目均按期內平均匯率換算，惟倘期內匯率大幅波動，則使用交易當日的現行匯率。所產生匯兌差額(如有)於其他全面收益確認及累計入權益項下外幣換算儲備(視情況應佔於非控股權益)。

借貸成本

因收購、興建或生產需要長時間籌備方可用作擬定用途或銷售的合資格資產所產生的直接借貸成本，計入該等資產的成本中，直至該等資產已大致上可用作擬定用途或銷售為止。

所有其他借貸成本於其產生期間在損益中確認。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 編製綜合財務報表的基準及重大會計政策(續)

退休福利成本

當僱員已提供服務並享有退休供款時，向界定退休福利計劃供款所作之付款確認為開支。

政府補助金

政府補助金於可合理確定本集團將遵守補助金附帶之條件及收取補助金時方予確認。

政府補助金於本集團確認撥款所擬定賠償的相關成本為開支的期間有系統地於損益確認。具體而言，主要條件為本集團須購買、建設或以其他方式收購非流動資產的政府補助金於綜合財務狀況表確認為遞延收入，並按系統及合理的基準於有關資產的可使用年期轉撥至損益。

作為已產生開支或虧損之補償或向本集團提供即時財務資助(並無日後相關成本)而可收取的收入有關的政府補助金，乃於其成為可收取的期間於損益中確認。有關補助在「其他收入」項下呈列。

稅項

所得稅開支代表即期應付稅項與遞延稅項的總和。

即期應付的稅項以年內應課稅溢利計算。應課稅溢利與綜合損益及其他全面收益表內呈報的「除稅前虧損」不同，乃由於存在於其他年度內屬應課稅或可抵扣及從不課稅或不可抵扣的收入或開支項目所致。本集團即期稅項負債按各報告期末已頒佈或實質已頒佈的稅率計算。

遞延稅項按照綜合財務報表內資產及負債的賬面值與計算應課稅溢利時所用相應稅基之間的暫時差額確認。遞延稅項負債通常按全部應課稅暫時差額確認。遞延稅項資產通常按所有可扣除暫時差額在很可能以可扣除暫時差額抵扣應課稅溢利的範圍內確認。倘暫時差額來自交易中其他資產及負債的初步確認(業務合併除外)，且該交易既不影響應課稅溢利，亦不影響會計溢利，則該等遞延稅項資產及負債不予以確認。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 編製綜合財務報表的基準及重大會計政策(續)

稅項(續)

遞延稅項負債按附屬公司投資相關的應課稅暫時差額確認，除非本集團能夠控制該暫時差額的撥回及該暫時差額在可見將來不大可能撥回。與該等投資相關的可抵扣暫時差額產生的遞延稅項資產僅於可能將有充足應課稅溢利以使用暫時差額的利益且該等暫時差額預計在可見將來撥回的情況下，方予確認。

遞延稅項資產的賬面值在各報告期末進行審閱，並在不再有充足應課稅溢利可供收回所有或部分資產情況下扣減。

遞延稅項資產及負債按照預計適用於清償負債或變現資產期間的稅率，根據於各報告期末已頒佈或實質已頒佈的稅率(及稅法)為基礎計量。

遞延稅項負債及資產的計量反映本集團預期在各報告期末收回或清償其資產及負債的賬面值的方式所導致的稅務後果。

就計量本集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易的遞延稅項而言，本集團首先會釐定稅項扣減是否因使用權資產或租賃負債產生。

就稅項扣減因租賃負債而產生的租賃交易而言，本集團對使用權資產及租賃負債分別應用香港會計準則第12號*所得稅*的規定。由於應用了初始確認豁免，故相關使用權資產及租賃負債的暫時差異不會於初始確認時確認。因重新計量租賃負債及租賃修改項目、且其後修改使用權資產及租賃負債賬面值所產生的暫時差額(並無應用初始確認豁免者)於重新計量或修改日期確認。

即期及遞延稅項於損益確認，惟倘該等稅項與其他全面收益或直接在權益中確認的項目有關，則即期及遞延稅項亦分別在其他全面收益或直接在權益中確認。倘對業務合併進行初步會計處理而產生即期或遞延稅項，則稅務影響計入業務合併的會計處理。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 編製綜合財務報表的基準及重大會計政策(續)

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備包括就生產用途或供應貨品或服務或行政目的持有之樓宇(下述在建物業除外)，乃按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損(如有)於綜合財務狀況表入賬。

作生產、供應或行政用途的在建工程乃按成本減任何已確認減值虧損列賬。成本包括專業費及根據本集團會計政策資本化的借貸成本(就合資格資產而言)。該等物業於竣工及可作擬定用途時被歸類至物業、廠房及設備的適當類別。當該等資產可作擬定用途時，開始進行折舊，其基準與其他物業資產相同。

資產(在建物業除外)之折舊乃以直線法確認，以撇銷其估計可使用年期內的項目成本減剩餘價值。估計可使用年期、剩餘價值及折舊法於各報告期末檢討，而任何估計變動的影響按預期基準入賬。

物業、廠房及設備項目於出售或當預期並無未來經濟利益自繼續使用資產中產生時取消確認。出售或停止使用物業、廠房及設備項目所產生的任何收益或虧損釐定為出售所得款項與資產賬面金額間的差額，並於損益確認。

除商譽外有形及無形資產減值

於各報告期末，本集團審閱其具有限可使用年期的有形及無形資產賬面值，以決定該等資產有否出現減值虧損的跡象。倘出現任何該等跡象，則對資產的可收回金額作出估計，以確定減值虧損(如有)的程度。倘不可能估計個別資產的可收回金額，則本集團將估計資產所屬現金產生單位的可收回金額。當可識別合理持續的分配基準時，公司資產亦會分配至個別現金產生單位或分配至可識別合理持續分配基準的最小現金產生單位組別。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 編製綜合財務報表的基準及重大會計政策(續)

除商譽外有形及無形資產減值(續)

可收回金額為公平值減去出售成本及使用價值兩者中的較高者。於評估使用價值時，估計未來現金流量以稅前貼現率貼現至其現值，該貼現率反映市場現時所評估的金錢時間值及並未就其調整估計未來現金流量的資產特定風險。

倘資產(或現金產生單位)的估計可收回金額低於其賬面值，則資產(或現金產生單位)的賬面值將被調低至其可收回金額。減值虧損即時於損益確認。

倘減值虧損其後撥回，則資產(或現金產生單位)的賬面值將上調至其經修訂估計可收回金額，惟經上調賬面值不得超出資產(或現金產生單位)於以往年度並無確認減值虧損時原應確定的賬面值。減值虧損撥回即時於損益確認。

存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者中之較低者列賬。存貨成本乃採用加權平均基準法計算。可變現淨值指存貨估計售價減完成的全部估計成本及銷售所需成本。

撥備

倘本集團因過往事件而須承擔現時責任(不論屬法律或推定責任)，且本集團可能須清償該責任，並可就該責任金額作出可靠估計，則撥備將予確認。

計及有關責任的風險及不明朗因素後，確認為撥備的金額為清償報告期間末的現時責任所需代價的最佳估計。倘使用估計用以清償現時責任的現金流量計算撥備，則該撥備賬面值為該等現金流量現值(倘金錢時間值的影響屬重大)。

倘預期須用以撥付撥備的若干或所有經濟利益將可自第三方收回，則應收款項確認為資產，惟須實際確定將可收取退款，並能可靠計算有關應收款項的金額。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 編製綜合財務報表的基準及重大會計政策(續)

金融工具

金融資產及金融負債於集團實體成為工具合約條文的訂約方時確認入賬。所有以常規方式購入或出售之金融資產均按買賣日期基準確認及終止確認。以常規方式購入或出售指須於市場規定或慣例所訂時限內交付資產之金融資產購入或出售。

金融資產及金融負債初步以公平值計量，惟產生自與客戶的合約之貿易應收款項(初步按香港財務報告準則第15號計量)除外。收購或發行金融資產及金融負債(按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的金融資產或金融負債除外)直接應佔的交易成本於初步確認時加入或從金融資產或金融負債的公平值扣除(倘適用)。收購按公平值計入損益的金融資產或金融負債直接應佔的交易成本即時在損益中確認。

實際利率法為計算金融資產或金融負債的攤銷成本以及分配相關期間的利息收入及利息開支之方法。實際利率乃於初步確認時按金融資產或金融負債的預期可使用年期或適用的較短期間內確切貼現估計未來現金收入及款項(包括構成實際利率不可或缺部分的所有已付或已收費用及點數、交易成本及其他溢價或貼現)至賬面淨值的利率。

金融資產

金融資產的分類及後續計量

符合以下條件的金融資產其後按攤銷成本計量：

- 旨在收回合約現金流量的業務模式下持有的金融資產；
- 合約條款於特定日期產生僅為支付本金及尚未償還本金的利息的現金流量。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 編製綜合財務報表的基準及重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產的分類及後續計量(續)

符合以下條件的金融資產其後按公平值計入其他全面收益計量(「按公平值計入其他全面收益」)：

- 該金融資產同時以收取合約現金流量及出售為目的之商業模式下持有；及
- 合約條款於特定日期產生僅為支付本金及尚未償還本金的利息的現金流量。

所有其他金融資產其後按公平值計入損益計量。惟於首次確認金融資產當日，本集團可以不可撤銷地選擇於其他全面收益呈列股權投資公平值之其後變動，倘該等股權投資並非持作買賣，亦非收購方於香港財務報告準則第3號業務合併所應用之業務合併中確認之或然代價。

倘出現下列情況，金融資產被分類為持作買賣：

- 購入金融資產主要是為於短期內出售；或
- 於初步確認時，其構成本集團合併管理之金融工具之確定組合之一部份及具有最近實際短期獲利模式；或
- 為未被指定及可有效作為對沖工具之衍生工具。

此外，本集團可不可撤回地指定一項須按攤銷成本或按公平價值計入其他全面收益計量之金融資產以按公平價值計入損益表計量，前提為有關指定可消除或大幅減少會計錯配。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 編製綜合財務報表的基準及重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

攤銷成本及利息收入

就其後按攤銷成本計量之金融資產，以及其後按公平值計入其他全面收益的應收款項，利息收入使用實際利率法確認。利息收入使用實際利率按金融資產賬面總值計算，惟其後已信貸減值的金融資產除外(見下文)。就其後已信貸減值的金融資產，利息收入乃自下一個報告期間起使用實際利率按金融資產的攤銷成本確認。倘信貸減值金融工具的信貸風險改善，金融資產不再信貸減值，則利息收入自釐定資產不再信貸減值後的報告期初起使用實際利率按金融資產的賬面總值確認。

分類為按公平值計入其他全面收益的應收款項

分類為按公平值計入其他全面收益的應收款項的賬面值因使用實際利率法計算的利息收入的其後變動於損益確認。該等應收款項賬面值的所有其他變動於其他全面收益確認，並於按公平值計入其他全面收益儲備累計。減值撥備於損益中確認，並對其他全面收益作出相應調整，而不減少該等應收款項的賬面值。終止確認該等應收款項時，過往於其他全面收益確認的累計收益或虧損會獲重新分類至損益。

金融資產減值

本集團就須進行香港財務報告準則第9號規定的減值評估的金融資產(包括貿易應收款項、按金、其他應收款項及銀行結餘)之預期信貸虧損確認虧損撥備。預期信貸虧損金額於各報告期末更新，以反映信貸風險自初始確認以來的變動。

全期預期信貸虧損指於相關工具預計期限內所有可能發生的違約事件所產生的預期信貸虧損。相反，12個月預期信貸虧損指預期於報告日期後12個月內可能發生的違約事件所導致的全期預期信貸虧損的部分。評估乃根據本集團的過往信貸虧損經驗作出，並就債務人的特定因素、整體經濟狀況以及於報告日期對當時情況及未來情況預測的評估作出調整。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 編製綜合財務報表的基準及重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值(續)

就貿易應收款項而言，本集團應用香港財務報告準則第9號允許之簡化方法，當中規定自初始確認應收款項起確認預期全期虧損。

就所有其他金融工具而言，本集團計量相等於12個月預期信貸虧損的虧損撥備，除非信貸風險自初始確認以來大幅增加，則本集團確認全期預期信貸虧損。評估是否應確認全期預期信貸虧損乃基於自初始確認以來發生違約的可能性或風險是否顯著增加。

(i) 信貸風險顯著增加

在評估自初始確認後信貸風險是否顯著增加時，本集團將在報告日期發生於金融工具上的違約風險與初始確認日期金融工具發生違約風險的情況進行比較。在進行這一評估時，本集團考慮合理且可證實的定量和定性信息，包括歷史經驗和前瞻性信息，這些信息不需要過多的成本或投入。尤其是，在評估信貸風險是否顯著增加時，考慮了以下信息：

- 金融工具的外部(倘適用)或內部信貸評級的實際或預期顯著惡化；
- 信貸風險外部市場指標顯著惡化，例如信貸價差顯著增加，債務人的信貸違約掉期價格；
- 商業、金融或經濟狀況的現有或預測不利變化，這些狀況預計會導致債務人履行債務能力顯著下降；
- 債務人經營成果的實際或預期顯著惡化；及
- 債務人的監管、經濟或技術環境發生實際或預期的重大不利變化，這些狀況導致債務人履行債務的能力顯著下降。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 編製綜合財務報表的基準及重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值(續)

(i) 信貸風險顯著增加(續)

不管上述評估結果如何，本集團假設，自合約付款逾期超過30天的初始確認以來，信貸風險顯著增加，除非本集團具有合理且可證實的信息來證明其他情況。

儘管如此，如果債務工具於報告日被認為具低信貸風險，則本集團可假設該債務工具之信貸風險自初始確認後未有顯著增加。假若(i)其違約風險較低；(ii)借款人在短期內絕對有能力履行其合約現金流量之義務；以及(iii)經濟和商業條件長遠之不利變化，不一定會降低借款人履行合約現金流義務之能力，則債務工具具有低信貸風險。當根據全球理解之定義，債務工具內部或外部之信貸評級被評為「投資級別」，則本集團認為其具有低信貸風險。

本集團定期監察用於識別信貸風險是否有顯著增加的條件的有效性，並作出適當修改，以確保有關條件能夠在金額逾期之前識別信貸風險的顯著增長。

(ii) 違約的定義

當(i)當交易對手違反財務契據；或(ii)內部開發或從外部來源獲得的信息表明債務人不太可能全額償付其債權人(包括集團)時，集團認為會發生拖欠事件(不考慮集團持有的任何抵押品)。

不論上述分析如何，本集團認為，當金融資產逾期超過90天時，違約已經發生，除非本集團具有合理且可證實的信息，用於證明更滯後的違約標準更合適。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 編製綜合財務報表的基準及重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值(續)

(iii) 金融資產的信貸減值

當對金融資產的預計未來現金流有不利影響的一項或多項事件發生時，金融資產會發生信貸減值。金融資產信貸減值的證據包括關於以下事件的可觀察數據：

- 發行人或借款人的重大財務困難；或
- 違反合約，如違約或逾期事件；或
- 出於與借款人財務困難相關的經濟或合約原因，借款人的貸款人已經向借款人授予貸款人原本不會另外考慮的特許權；或
- 借款人有可能會破產或進行金融重組。

(iv) 撇銷政策

當有信息表明交易對手處於嚴重的財務困難中，並且沒有現實的追償前景時，例如，交易對手已經進行清算或已經進入破產程序，或者貿易應收款項的金額逾期超過兩年時(以較早發生為準)，集團會撇銷金融資產。撇銷的金融資產仍可能受到集團追償程序下的強制執行活動的影響，並在適當時考慮法律意見。撇銷構成終止確認事件。在損益中確認任何後續收回。

(v) 預期信貸虧損的計量和確認

預期信貸虧損計量是指違約概率、違約虧損(即虧損幅度，對於違約而言)和違約風險暴露的函數。違約概率和違約虧損的評估基於歷史數據及前瞻性信息得出。預期信貸虧損的估計反映了無偏和概率加權金額，以拖欠風險作為加權確定金額。本集團使用實際權益方法及使用撥備矩陣估計貿易應收款項的預期信貸虧損，當中計及過往信貸虧損經驗，並就毋須過多成本或工夫即可得到的前瞻資料調整。

一般來說，預期信貸虧損為根據合約應付給本集團的所有合約現金流與本集團預期收到的現金流之間的差額，並按初始確認時確定的實際利率進行貼現。

貿易應收款項的全期預期信貸虧損按綜合基準考慮，當中計及逾期資料及前瞻宏觀經濟資料等相關信貸資料。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 編製綜合財務報表的基準及重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

金融資產減值(續)

(v) 預期信貸虧損的計量和確認(續)

就綜合評估而言，本集團在分組時計及以下特徵：

- 金融工具的性質；
- 逾期狀態；
- 債務人的性質、規模和行業；及
- 外部信貸評級(倘適用)。

管理層定期審查分組，以確保每組的成員繼續分享相似的信貸風險特徵。

根據金融資產的賬面總值計算利息收入，除非金融資產信貸受損，在這種情況下，根據金融資產的攤餘成本計算利息收入。

除按公平值計入其他全面收益計量的應收款項外，本集團藉由調整全部金融工具的賬面值於損益中確認其減值收益或虧損，惟相應調整於虧損撥備賬中確認的貿易應收款項除外。就按公平值計入其他全面收益的債務工具的投資而言，其虧損撥備已於其他全面收益被確認並累計於按公平值計入其他全面收益儲備中而毋須扣除該等應收款項之賬面值。該金額指有關累計虧損撥備的按公平值計入其他全面收益儲備變動。

終止確認金融資產

本集團僅於從資產收取現金流量的合約權利屆滿時，或於轉讓金融資產及資產擁有權的絕大部分風險及回報均轉讓予另一實體後方終止確認金融資產。倘本集團並無轉讓或保留擁有權的絕大部分風險及回報而持續控制有關已轉讓資產，則本集團須確認其於資產的已保留權益及關連負債可能須支付的金額。倘本集團保留已轉讓金融資產擁有權的絕大部分風險及回報，則本集團繼續確認金融資產，且確認已收取所得款項的已抵押借貸。

於終止確認按攤餘成本計量的金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價總額之間的差額於損益確認。

於終止確認按公平值計入其他全面收益的債務工具的投資時，先前在按公平值計入其他全面收益儲備中累計的累計收益或虧損獲重新分類到損益。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 編製綜合財務報表的基準及重大會計政策(續)

金融工具(續)

金融負債及權益

分類為債務或權益

債務和股本工具根據合約安排的基本內容和金融負債和股本工具的定義分類為金融負債或股本。

權益工具

權益工具是指任何能證明扣除所有負債後實體資產剩餘利息的合約。本公司發行的權益工具按所收取款項確認，扣除直接發行成本。

本公司購回自身權益工具於權益確認及直接於權益扣減。銷售、發行或註銷本公司自身權益工具並未於損益確認任何收益或虧損。

按攤銷成本計量的金融負債

金融負債，包括貿易及其他應付款、其他借款、銀行借款及租賃負債乃採用實際利率法按攤銷成本進行後續計量。

金融負債的終止確認

當且僅當本集團的義務已免除、取消或者到期，本集團才會終止確認金融負債。終止確認金融負債的賬面值和已付及應付代價之間的差額確認於損益。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 編製綜合財務報表的基準及重大會計政策(續)

關聯方

倘屬以下人士，則其將被視為與本集團有關聯：

(a) 該名人士為該名人士家族的成員或近親，而該名人士：

- (i) 控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團有重大影響力；或
- (iii) 為本集團或本集團母公司的主要管理層成員；

或

(b) 倘該人士為實體，並符合以下任何條件：

- (i) 該實體與本集團屬同一集團的成員公司；
- (ii) 一間實體為另一實體的聯營公司或合營企業(或母公司、附屬公司或其他實體的同系附屬公司)；
- (iii) 該實體與本集團均為同一第三方的合營企業；
- (iv) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體為就本集團或與本集團有關連的實體的僱員利益所設立離職福利計劃；
- (vi) 該實體受(a)所識別的人士控制或共同控制；
- (vii) 於(a)(i)所識別的人士對實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理層成員；及
- (viii) 實體或實體作為集團任何成員公司其中一部分向本公司或本公司的母公司提供主要管理人員服務。

一名人士家族的近親指該等與有關實體所進行交易預期可能影響該人士或受該人士影響的近親。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

3. 編製綜合財務報表的基準及重大會計政策(續)

現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款，以及可隨時轉換為已知數額現金的短期高流動性投資(該等投資的價值變動風險極微、且到期日較短、一般為於購入當日起計三個月內到期)減須應要求償還並構成本集團現金管理不可分割部分的銀行透支(如有)。

4. 重大會計判斷及估計不明朗因素的主要來源

本公司董事於應用附註3所載本集團的會計政策時，須就未能即時明顯從其他來源得知的資產及負債賬面值作出判斷、估計及假設。有關估計及相關假設乃根據以往經驗及被視為有關的其他因素作出。實際結果可能有別於該等估計。

有關估計及相關假設將持續進行審閱。倘修訂僅影響該期間，會計估計的修訂將於修訂估計的期間確認，或倘修訂同時影響現時及未來期間，則於修訂期間及未來期間確認。

估計不明朗因素的主要來源

以下為關於未来的主要假設及於報告期末的估計不明朗因素的其他主要來源，該等假設具有對下一個財政期間內資產及負債賬面值造成重大調整的重大風險。

應收款項減值

本集團根據管理層對貿易及其他應收款項預期信貸虧損作出之評估，將應收款項減值列賬。減值評估須運用判斷與估計。當預期之金額與原定估計有差異時，則該差異將會影響估計改變的期間內的貿易及其他應收款項的賬面值及減值額。

5. 收益及分部資料

香港財務報告準則第8號「經營分部」規定須根據本公司執行董事(即主要經營決策者)就資源分配及業績審核所定期審閱的內部財務報告而識別及披露經營分部的資料。根據此基礎，本集團已釐定其僅有一個經營分部，即中國塑料及鋼材部件加工商(包括(i)沖壓部件製造；(ii)噴漆部件加工；(iii)噴塑部件加工；及(iv)塑料部件製造)。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

5. 收益及分部資料(續)

按貨品類型劃分的收益分析如下：

按時間點確認來自客戶的收益

外圍部件

— 噴漆外圍部件

13,822 16,090

— 噴塑外圍部件

37,232 36,533

沖壓部件

32,452 32,026

塑料部件

53,475 36,201

136,981 120,850

地區資料

本公司位於開曼群島，而本集團的主要業務在中國。本集團於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度的所有外部收益均歸屬於在中國註冊成立的客戶，而中國為本集團經營實體所在地。本集團絕大多數非流動資產位於中國。

有關主要客戶的資料

於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，單獨佔本集團總收益10%以上的客戶所得收益如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
客戶A	57,578	47,064
客戶B	44,108	39,957

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

6. 其他收入及收益

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
銀行存款利息收入	34	31
出售物業、廠房及設備虧損淨額	(106)	(119)
模具和剩餘產品的銷售淨額	909	1,216
政府補助(附註)	659	884
匯兌收益淨額	-	2
	1,496	2,014

附註：該等補助並無任何尚未符合之條件或或然事項。

7. 財務費用

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
銀行借款利息	1,775	1,710
其他借款利息	632	247
租賃負債利息	93	145
因提前贖回應收票據而產生的財務費用	637	433
銀行借款的擔保成本	-	8
	3,137	2,543

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

8. 所得稅(抵免)/開支

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
即期稅項		
中國企業所得稅(「企業所得稅」)		
— 當前年度	—	339
— 過往年度超額撥備	(710)	(1,574)
遞延稅項	128	1,309
於損益內確認的所得稅總額	(582)	74

於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，香港利得稅按估計應課稅溢利的16.5%計算。綜合財務報表中並無計提香港利得稅撥備，因為本集團截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度並無從香港產生應課稅溢利。

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，中國附屬公司須按25%的比例繳納中國企業所得稅。由於本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度於中國錄得稅務虧損，故並無於綜合財務報表中就中國企業所得稅作出撥備。

其他司法權區的稅項乃按有關地區的適用稅率計算。

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，稅項支出可在綜合損益及其他全面收益表內與除稅前溢利作出以下對賬：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
除稅前虧損	(4,320)	(988)
按法定稅率計算之稅項	(868)	52
不可扣稅開支的稅務影響	704	2,049
毋須課稅收入的稅務影響	(934)	(453)
未確稅務虧損的稅務影響	1,226	—
過往年度超額撥備	(710)	(1,574)
年內所得稅(抵免)/開支	(582)	74

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

9. 年內虧損

年內虧損於扣除／(計入)下列各項後得出：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
僱員福利開支(包括董事酬金(附註10))：		
薪金、津貼及其他實物利益	24,062	21,389
定額供款計劃供款	1,936	1,425
僱員福利開支總額	25,998	22,814

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
核數師薪酬	540	595
物業、廠房及設備折舊	4,298	3,872
使用權資產折舊(計入銷售成本及行政開支)	445	395
匯兌收益淨額	-	(2)
貿易應收款項減值虧損撥備	75	1,030
與短期租賃相關的開支(計入銷售成本及行政開支)	-	319
確認為開支的研發成本(計入行政開支)	9,658	5,091
確認為開支的存貨成本	113,508	100,383

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

10. 董事酬金

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，本公司已付或應付各董事的酬金詳情如下：

	其他酬金				總計 人民幣千元
	袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及其他實物 福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	定額供款 計劃供款 人民幣千元	
截至二零二一年十二月三十一日止年度					
執行董事					
樊先生(附註(i))	-	559	-	18	577
周振鵬先生(「周先生」)	-	199	-	-	199
獨立非執行董事					
梁赤先生	-	80	-	-	80
何家進先生	-	100	-	-	100
陳駿志先生	-	100	-	-	100
	-	1,038	-	18	1,056
截至二零二零年十二月三十一日止年度					
執行董事					
樊先生(附註(i))	-	654	-	30	684
周先生	-	214	-	-	214
獨立非執行董事					
梁赤先生	-	85	-	-	85
何家進先生	-	107	-	-	107
陳駿志先生	-	107	-	-	107
	-	1,167	-	30	1,197

附註：

(i) 樊先生亦為本公司行政總裁，所披露的酬金包括其作為行政總裁所提供的服務的酬金。

於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度概無董事放棄任何酬金。此外，本集團並無向董事支付任何酬金作為加入本集團或於加入本集團時的獎勵或作為離職補償。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

11. 僱員酬金

本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的五名最高薪酬人士中，兩名(二零二零年：兩名)為本公司董事，其酬金載於上文附註10的披露中。截至二零二一年十二月三十一日止年度，餘下三名(二零二零年：三名)人士的酬金如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
薪金及其他實物福利	634	1,483
定額供款計劃供款	50	75
	684	1,558

彼等的酬金均介於零至1,000,000港元範圍內。

12. 股息

於二零二一年，概無向本公司普通股東支付或建議派付任何股息。自報告期末，亦無建議派付任何股息(二零二零年：無)。

13. 每股虧損

	二零二一年	二零二零年
本公司擁有人應佔虧損(人民幣千元)	(3,738)	(1,062)
計算每股基本及攤薄虧損的普通股加權平均數	420,000,000	420,000,000
每股基本及攤薄虧損(人民幣分)	(0.89)	(0.25)

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，本公司擁有人應佔每股基本虧損乃基於(i)本公司擁有人應佔虧損及(ii)年內已發行股份的加權平均數計算。

每股攤薄虧損等於每股基本虧損，乃因為年內並無發行潛在攤薄普通股(二零二零年：無)。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

14. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	汽車 人民幣千元	傢俬及設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本						
於二零二零年一月一日的結餘	20,901	23,445	2,337	808	4,334	51,825
添置	–	813	1,156	19	3,850	5,838
轉移自使用權資產	–	603	–	–	–	603
轉移	3,415	4,048	–	–	(7,463)	–
出售	–	(1,665)	–	–	–	(1,665)
<hr/>						
於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日的結餘	24,316	27,244	3,493	827	721	56,601
添置	–	1,157	–	29	152	1,338
轉移自使用權資產	–	425	–	–	–	425
出售	–	(1,336)	(230)	(72)	–	(1,638)
<hr/>						
於二零二一年十二月三十一日的結餘	24,316	27,490	3,263	784	873	56,726
<hr/>						
累計折舊						
於二零二零年一月一日的結餘	8,040	10,393	2,090	402	–	20,925
折舊開支	1,309	2,232	131	200	–	3,872
轉移自使用權資產	–	110	–	–	–	110
出售時撇銷	–	(1,439)	–	–	–	(1,439)
<hr/>						
於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日的結餘	9,349	11,296	2,221	602	–	23,468
折舊開支	1,340	2,497	308	153	–	4,298
轉移自使用權資產	–	74	–	–	–	74
出售時撇銷	–	(1,136)	(218)	(68)	–	(1,422)
<hr/>						
於二零二一年十二月三十一日的結餘	10,689	12,731	2,311	687	–	26,418
<hr/>						
賬面值						
於二零二一年十二月三十一日的結餘	13,627	14,759	952	97	873	30,308
<hr/>						
於二零二零年十二月三十一日的結餘	14,967	15,948	1,272	225	721	33,133
<hr/>						

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

14. 物業、廠房及設備(續)

上述物業、廠房及設備項目經計及其估計餘值後採用直線法按以下年率折舊：

樓宇	於租期及20年(以較短者為準)
廠房及機器	10%–20%
汽車	25%
傢俬及設備	33.33%

於二零二一年十二月三十一日，本集團的若干物業、廠房及設備合計賬面金額約為人民幣20,756,000元(二零二零年：約人民幣14,967,000元)，已進行抵押，以便為本集團獲授的若干銀行借款及其他借款提供擔保。

售後租回交易－賣方兼承租人

為了更好管理本集團的資本架構及融資需求，本集團有時候需要訂立與機器租賃有關的售後租回安排。該等法律轉移並不符合香港財務報告準則第15號下有關被當作銷售機器的方式入賬的條件。於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團已就有關售後租回安排籌集得約人民幣8,900,000元的借款。

15. 使用權資產

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團廠房及機器的租期為兩年(二零二零年：兩年)。於租期末，倘於租期內並無違約事件，則廠房及機器的擁有權將自動以零代價方式轉移予本集團。

	租賃土地 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二一年十二月三十一日			
賬面值	8,666	1,692	10,358
於二零二零年十二月三十一日			
賬面值	8,884	2,270	11,154
截至二零二一年十二月三十一日止年度			
折舊開支	218	227	445
截至二零二零年十二月三十一日止年度			
折舊開支	218	177	395

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

15. 使用權資產(續)

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
短期租賃的相關開支	-	319
租賃現金流出總額	1,114	1,760
增加至使用權資產	-	2,389

上述使用權資產按直線法於其估計可使用年期或租期內按以下方式折舊：

租賃土地	於50年的租期內
廠房及機器	10%-20%

於二零二一年十二月三十一日，本集團金額約為人民幣10,358,000元(二零二零年：約人民幣11,154,000元)的使用權資產位於中國。

於二零二一年十二月三十一日，本集團賬面總值約為人民幣8,666,000元(二零二零年：約人民幣8,884,000元)的使用權資產已作為本集團獲授若干銀行借款的抵押。

16. 存貨

綜合財務狀況表中的存貨包括：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
原材料	5,237	5,618
在製品	6,131	4,655
製成品	4,408	4,526
模具和消耗品	3,614	3,689
	19,390	18,488

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

17. 貿易及其他應收款項

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
流動資產		
貿易應收款項	45,741	53,862
減：貿易應收款項減值虧損撥備	(1,747)	(1,672)
	43,994	52,190
應收票據(附註(i))	2,075	2,414
按金、預付款項及其他應收款項	8,577	11,030
	54,646	65,634
非流動資產		
存款(附註(ii))	1,300	2,008
	55,946	67,642

附註：

- (i) 應收票據乃於正常業務過程中自客戶收取，全部均為屆滿期限為6個月內的銀行承兌票據及商業承兌票據。
- (ii) 該等金額代表其他借款的可退還履約保證金。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

17. 貿易及其他應收款項(續)

以下為按收益確認日期呈列貿易應收款項的賬齡分析：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
0至90天	38,808	49,524
91至180天	4,757	2,263
超過180天	2,176	2,075
	45,741	53,862

客戶獲授的信貸期限各有不同，且一般由單個客戶與本集團協商得出。截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，信貸期限為向其客戶發出發票後介乎60天至180天。並無就已逾期應收款項收取利息。

於二零二一年十二月三十一日，本集團之貿易應收款項結餘中包括賬面總值約人民幣6,902,000元(二零二零年：約人民幣4,280,000元)於報告日期已逾期之應收賬款。該等款項與並無重大財政困難之多名獨立客戶有關，且基於過往經驗，已逾期金額可予收回。

根據預期信貸虧損模式對貿易應收款項作出減值評估

本集團應用香港財務報告準則第9號所訂明的簡化方法就預期信貸虧損作出撥備。債務人乃根據共同信貸風險特點於撥備矩陣下分組。截至二零二一年十二月三十一日止年度，就貿易應收款項總額作出約人民幣75,000元的額外撥備(二零二零年：約人民幣1,030,000元的額外撥備)。

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度貿易及其他應收款項減值評估詳情載於附註28。

18. 現金及銀行結餘

本集團於二零二一年十二月三十一日的現金及銀行結餘合計約為人民幣22,151,000元(二零二零年：約人民幣17,561,000元)，均以人民幣計值，而人民幣並非可於國際市場自由兌換的貨幣。中國政府已實施外匯管制，及將該等資金匯出中國須受中國政府所施加的匯兌限制規限。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

19. 貿易及其他應付款項

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
貿易應付款項	26,897	31,883
其他應付款項及應計費用	10,489	11,457
合約負債	52	106
	37,438	43,446

以下為按發票日期呈列貿易應付款項的賬齡分析：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
0至90天	20,664	22,020
91至180天	4,516	5,997
180至365天	1,111	2,286
365天以上	606	1,580
	26,897	31,883

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，貿易應付款項為不計息且一般介乎30天至180天。

於二零二一年十二月三十一日，合約負債為約人民幣52,000元(二零二零年：約人民幣106,000元)。

下表所示為本報告期確認的與結轉合約負債有關的收益金額。

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
計入期初合約負債餘額的已確認收益	106	6

合約負債指尚未交付貨物時客戶預先支付的現金，直至於相關合約確認之收益超過存款金額為止。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

20. 銀行借款

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
銀行借款 – 有抵押：		
固定利率	30,650	28,650
於流動負債項下所示自報告期末起計一年內可予償還的銀行借款的賬面值	30,650	28,650

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，銀行借款按每年3.65%至6%(二零二零年：6%)計息。

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，銀行借款由本集團的物業、廠房及設備、使用權資產、樊先生提供的個人擔保以及第三方提供的公司擔保為抵押。借款以人民幣計值。

21. 其他借款

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
其他借款 – 有抵押：		
固定利率	4,349	7,388
於流動負債項下所示自報告期末起計一年內可予償還的其他借款的賬面值	3,008	2,803
上述借款的可予償還賬面值：		
一年內	3,008	2,803
在超過一年但不超過兩年的期間內	1,321	3,244
在超過兩年但不超過五年的期間內	20	1,341
減：於流動負債項下所示於一年內到期的金額	4,349 (3,008)	7,388 (2,803)
於非流動負債項下所示金額	1,341	4,585

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，其他借款按10.63%的年利率計息(二零二零年：介乎10.35%至10.63%的年利率計息)。

其他借款以人民幣計值。其他借款以本集團的物業、廠房及設備、可退還履約保證金以及樊先生及其配偶提供的個人擔保作抵押。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

22. 租賃負債

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
租賃負債：		
流動	318	1,021
非流動	-	318
	318	1,339

該等租賃負債乃以人民幣計值。

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，本集團的廠房機器租賃負債由以下各項抵押：

- (a) 出租於租賃資產之所有權，有關資產賬面值的詳情披露於附註15；
- (b) 樊先生及其配偶提供的個人擔保，金額相等於各筆尚未清償的最低租賃付款。

23. 遞延稅項資產／負債

為在綜合財務狀況表中呈列，若干遞延稅項資產及負債已抵銷。以下為就財務報告目的對遞延稅項結餘的分析：

(i) 遞延稅項資產

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
結餘包括以下各項的暫時性差額：		
貿易應收款項之虧損準備撥備	437	418
遞延稅項資產總額	437	418
根據抵銷撥備抵銷遞延稅項負債	(437)	(418)
遞延稅項資產淨額	-	-

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

23. 遞延稅項資產／負債(續)

(i) 遞延稅項資產(續)

變動	貿易應收款項 之虧損準備撥備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二零年一月一日之結餘	160	160
計入損益(附註8)	258	258
於二零二零年十二月三十一日及二零二一年一月一日之結餘	418	418
計入損益(附註8)	19	19
於二零二一年十二月三十一日之結餘	437	437

(ii) 遞延稅項負債

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
結餘包括以下各項的暫時性差額：		
累計稅項折舊	1,714	1,567
預扣稅	51	51
遞延稅項負債總額	1,765	1,618
根據抵銷撥備抵銷遞延稅項負債	(437)	(418)
遞延稅項負債淨額	1,328	1,200

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

23. 遞延稅項資產／負債(續)

(ii) 遞延稅項負債(續)

變動	累計稅項折舊 人民幣千元	預扣稅 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二零年一月一日之結餘	—	51	51
扣除自損益(附註8)	1,567	—	1,567
於二零二零年十二月三十一日及二零二一年一月一日之結餘	1,567	51	1,618
扣除自損益(附註8)	147	—	147
於二零二一年十二月三十一日之結餘	1,714	51	1,765

於報告期末，本集團估計未動用稅項虧損約為人民幣4,904,000元(二零二零年：無)可供抵銷未來溢利。稅項虧損須待產生稅項虧損的相關司法權區的稅務機關作最後評稅。由於無法預測未來溢利來源，故並無就所估計之尚未動用之稅項虧損確認遞延稅項資產。稅務虧損可自產生各年度起結轉五年。

根據中國企業所得稅法，預扣稅乃就中國附屬公司自二零零八年一月一日以後賺取的溢利而宣派的股息施加。本集團能夠控制撥回臨時差額的時間及臨時差額可能不會於可見未來撥回，故於二零二一年十二月三十一日並無於綜合財務報表中就中國附屬公司所賺取溢利約為人民幣36,655,000元(二零二零年：約人民幣36,838,000元)的應估臨時差額計提遞延稅項撥備。

24. 股本

本公司

	股份數目	金額 港元
每股面值0.01港元的法定普通股		
於二零二零年一月一日、二零二零年十二月三十一日、二零二一年一月一日及二零二一年十二月三十一日	2,000,000,000	20,000,000
每股面值0.01港元的已發行及繳足普通股		
於二零二零年一月一日、二零二零年十二月三十一日、二零二一年一月一日及二零二一年十二月三十一日	420,000,000	4,200,000
		人民幣千元
於二零二一年及二零二零年十二月三十一日的財務狀況表呈列		3,364

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

25. 儲備

(a) 中國法定儲備

根據《中國公司法》，在公司分派當年財政年度的除稅後溢利時，公司須保留10%的盈利作為公司的法定公積金，於公司法定公積金累積達到公司註冊資本的50%時可停止保留。

根據《中華人民共和國中外合資經營企業法實施條例》，企業須根據中國企業所得稅法，於繳納所得稅後自其除稅後溢利保留儲備金、員工獎金及福利金以及企業發展金，比例由企業董事會酌情釐定。

根據中國有關外商投資企業的相關法律法規，外商獨資企業須設立非供分派的法定儲備。繳納盈利所得稅後淨利潤將根據中國稅法每年撥往該等儲備，惟不得少於除稅後淨利潤的10%，直至該等儲備達至註冊資本的50%。

(b) 其他儲備

本集團的其他儲備指本集團就收購滁州市協眾家電配件有限公司(「協眾」)支付的代價金額與收購上述附屬公司的實收資本金額之差額。

26. 退休福利計劃

本集團根據強制性公積金(「強積金」)計劃條例的規則及規例，為其所有香港僱員運作一個強積金計劃。該計劃的資產由信託人控制的基金持有，並獨立於本集團的資產。

本集團位於中國的附屬公司的僱員均為中國政府設立的國家管理退休福利計劃的成員。附屬公司須按工資成本的特定百分比向退休福利計劃供款以資助有關福利。本集團對退休福利計劃的唯一責任為作出規定供款。

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日，並無沒收的供款可用於抵銷未來僱主對相關計劃的供款。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，於綜合損益及其他全面收益表內確認的總開支約為人民幣1,936,000元(二零二零年：約人民幣1,425,000元)，其為本集團按計劃規則規定的比率向該等計劃應付的供款。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

27. 資本管理

本集團管理其資本以確保本集團各實體將能持續經營，並同通過優化債務及股本結餘最大程度增加擁有人的回報。本集團的整體策略於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止整個年度保持不變。

本集團的資本架構包括債務淨額(包括扣除現金及現金等價物後的借款)及本公司擁有人應佔權益(包括已發行股本及儲備)。

經調整負債權益比率

本集團管理層經計及資本成本及與資本有關的風險定期檢討資本架構。本集團將通過發行新股份、籌集借款或償還現有借款以平衡其整體資本架構。

於各報告期末經調整負債權益比率如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
債務(附註(i))	35,317	37,377
現金及現金等價物	(35,649)	(34,233)
債務淨額	(332)	3,144
權益(附註(ii))	77,568	81,788
經調整負債權益比率	不適用	4%

附註：

- (i) 債務包括分別於附註20、21及22詳述的銀行借款、其他借款及租賃負債。
- (ii) 權益包括本公司擁有人應佔全部資本及儲備。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

28. 金融工具

(a) 金融工具的類別

本集團

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
金融資產		
按攤銷成本計量之金融資產		
— 貿易應收款項	43,994	52,190
— 應收票據	470	548
— 按金及其他應收款項	6,574	7,400
— 現金及銀行結餘	35,649	34,233
	86,687	94,371
按公平值計入其他全面收益的債務工具		
— 應收票據	1,605	1,866
金融負債		
攤銷成本	72,703	80,717

(b) 財務風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括按金、貿易及其他應收款項、現金及銀行結餘、貿易及其他應付款項、銀行借款、其他借款及租賃負債。該等金融工具的詳情披露於各自的附註。與該等金融工具有關的風險及有關如何減輕該等風險的政策載於下文。管理層管理及監控該等風險以確保及時有效實施合適的措施。

本集團的業務活動使其面臨多項財務風險：市場風險（包括外匯風險及利率風險）、信貸風險及流動資金風險。管理層監控該等風險以確保及時有效實施合適的措施，從而減輕或減少該等風險。

於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止整個年度，本集團有關金融工具的風險類別或其管理與計量風險的方式並無變化。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

28. 金融工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

外匯風險管理

由於本集團的資產及負債於二零二一年及二零二零年十二月三十一日主要以各集團實體的功能貨幣計值，故管理層預期各集團實體的功能貨幣與其他貨幣之間的匯率波動不會產生重大外匯風險，且本集團的收入及營運現金流量大多不受外幣變動影響。

利率風險管理

本集團面臨的市場利率變動風險主要與本集團的計息金融資產及金融負債有關。本集團亦面臨與浮息銀行結餘有關的現金流量利率風險，以及與定息銀行借款、其他借款及租賃負債有關的公平值利率風險。本公司董事繼續監察本集團的利率風險。

本集團的定息工具對市場利率變動並不敏感。

由於銀行結餘的利率相對較低，預期不會出現重大變動，故管理層預期利率變動不會對計息資產評估造成重大影響。

本集團目前並無利率對沖政策。然而，管理層會監察利率風險，並會在有需要時考慮對沖重大利率風險。

本集團的金融負債的利率風險於本附註的流動風險管理一節詳述。

由於本公司董事認為其銀行結餘的利率風險微乎其微，故並無編製有關敏感度分析。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

28. 金融工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險管理

信貸風險是指本集團交易對手方因違反其合約義務而導致本集團出現財務虧損的風險。本集團的信貸風險主要包括貿易及其他應收款項、已質押銀行存款及銀行結餘。本集團的最大信貸風險將(由於對手方未能履行本集團計提的責任而導致本集團出現財務虧損)來自於各報告期末計入綜合財務狀況表的已確認金融資產的賬面值。

為盡量降低貿易應收款項的信貸風險，本集團管理層委派一支團隊負責釐定信貸限額、信貸審批及執行其他監控措施，以確保採取跟進行動，以收回逾期債務。債務人的信貸素質乃根據彼等財務狀況、過往經驗及其他因素而評估。本集團設有政策以確保向可靠債務人授出信貸期。此外，本集團會於各報告期末按周基準檢討各單項貿易債務及債務工具的可收回金額，確保就不可收回的款項計提充足的減值虧損。就此而言，本集團管理層認為，信貸風險已大幅降低。

流動資金的信貸風險有限，原因是對手方為獲國際信貸評級機構授予高信貸評級或具有良好聲譽的銀行。由於二零二一年十二月三十一日本集團貿易應收款項的86%(二零二零年：84%)為應收本集團五大客戶的款項，故本集團亦面臨該等應收款項產生的集中信貸風險。

本集團在資產的初始確認時考慮違約的可能性，也評估在每個資產存續的報告期間信貸風險是否會持續顯著增加。在評估信貸風險是否顯著增加時本集團將報告日時資產發生違約的風險與初始確認時發生違約的風險進行比較，同時也考慮可獲得的合理及支持性前瞻資訊。

本集團將該等應收款項分為四類用以反映其信貸風險，以及釐定各類別虧損撥備的方法。內部信貸評級與外部信貸評級保持一致。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

28. 金融工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險管理(續)

本集團的內部信貸風險評級包括以下各類：

類別	本集團針對各類的定義	確認預期信貸虧損的基礎
正常	違約風險較低，信貸風險自初始確認以來並無顯著增加	12個月預期信貸虧損
存疑	信貸風險自初始確認以來顯著增加	全期預期信貸虧損—無信貸減值
違約	當一項或多項事件對估計未來現金流量產生不利影響，即為信貸減值	全期預期信貸虧損—有信貸減值
撤銷	有證據顯示債務人陷入嚴重財困且本集團不認為日後可收回有關款項	有關金額已被撤銷

貿易應收款項

本集團應用香港財務報告準則9號所訂明的簡化方法就預期信貸虧損作出撥備，該規定允許對所有貿易應收款項採用全期預期信貸虧損撥備。為計量預期信貸虧損，貿易應收款項已按共通信貸風險特徵分類。本集團已進行歷史性分析並已識別影響信貸風險及預期信貸虧損的主要經濟變動因素。其考慮可用的合理及有支持作用的前瞻性資料。

	全期預期信貸 虧損率	賬面總值 人民幣千元	全期預期信貸 虧損 人民幣千元	賬面淨值 人民幣千元
於二零二一年十二月三十一日				
貿易應收款項	3.8%	45,741	1,747	43,994
於二零二零年十二月三十一日				
貿易應收款項	3.1%	53,862	1,672	52,190

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

28. 金融工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險管理(續)

貿易應收款項(續)

貿易應收款項之減值虧損撥備變動如下：

下表載列已按簡化方法於貿易應收款項確認之全期預期信貸虧損變動：

	全期預期 信貸虧損 (無信貸減值) 人民幣千元
於二零二零年一月一日	642
已確認減值虧損	1,030
於二零二零年十二月三十一日及二零二一年一月一日	1,672
已確認減值虧損	75
於二零二一年十二月三十一日	1,747

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，逾期貿易應收款項的增加導致撥備增加(二零二零年：逾期超過90天的貿易應收款項的賬面總值增加導致虧損撥備增加約人民幣964,000元)。

增加及解除貿易應收款項減值撥備已於綜合損益及其他全面收益表內計入「行政開支」項下。倘預期不能收回額外現金，一般會撤銷計入撥備賬目的款項。

其他應收款項

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，計入其他應收款項之金融資產的內部信貸評級均為正常。因此，管理層已按12個月預期信貸虧損計量該等金融資產的虧損撥備，乃由於彼等違約風險較低及對手方在近期內具履行合約現金流量責任的能力。因此，於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，該等金融資產的虧損撥備並不重大。

應收票據

本集團接納中國獲國際信貸評級機構頒予高信貸評級的主要銀行發行的銀行承兌票據及商業承兌票據並認為與該等票據有關的信貸風險並不重大。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

28. 金融工具(續)

(b) 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險管理(續)

銀行結餘

銀行結餘的信貸風險被視為並不重大，乃由於該等金額存放於由國際信貸評級機構授權的高信用評級且信譽良好的銀行。該等銀行並無近期違約記錄，因此違約風險較低。

流動資金風險管理

管理流動資金風險時，本集團監控並保持管理層認為足以為本集團營運提供資金及緩解現金流量意外波動影響的現金及現金等價物及銀行融資水平。

下表詳述本集團非衍生金融負債的剩餘合約有效期。該等表格乃基於本集團可能須償還金融負債的最早日期的金融負債未貼現現金流量而制定。具體而言，非衍生金融負債的有效期分析乃根據預定償還日期而編製。

	加權平均利率 %	按需求或 1年內 人民幣千元	超過1年 但不超過2年 人民幣千元	超過2年 但不超過5年 人民幣千元	未貼現金額 總額 人民幣千元	賬面總額 人民幣千元
於二零二一年						
十二月三十一日						
貿易及其他應付款項	-	37,386	-	-	37,386	37,386
銀行借款	5.65	30,951	-	-	30,951	30,650
其他借款	10.63	3,312	1,386	20	4,718	4,349
租賃負債	2.05	337	-	-	337	318
		71,986	1,386	20	73,392	72,703
於二零二零年						
十二月三十一日						
貿易及其他應付款項	-	43,340	-	-	43,340	43,340
銀行借款	6.00	28,945	-	-	28,945	28,650
其他借款	10.58	3,431	3,552	1,406	8,389	7,388
租賃負債	2.11	1,238	337	-	1,575	1,339
		76,954	3,889	1,406	82,249	80,717

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

28. 金融工具(續)

(c) 金融工具公平值計量

本集團按公平值計量的金融資產及金融負債的公平值乃按經常性基準計量。本集團部分金融資產於各報告期末按公平值計量。

下表提供有關釐定該等金融資產公平值的方法的資料(尤其是有關所使用的估值技術及輸入數據的資料)。

金融資產／金融負債	於該日期的公平值		公平值層級	估值技術及 主要輸入數據
	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元		
按公平值計入其他 全面收益的應收 票據	1,605	1,866	第二級	貼現現金流量－估計未來現金流量乃按可反映 結算日的時間值的市場利率貼現

於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，第一級與第二級公平值計量之間並無轉移，第三級亦並無轉入或轉出。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

29. 附屬公司名單

於報告期末，本公司直接及間接持有的附屬公司的詳情載列如下。

公司名稱	註冊成立／成立日期及地點	已發行及繳足股本／實繳股本	本公司於十二月三十一日應佔股權		主要業務
			二零二一年	二零二零年	
裕方發展有限公司(「裕方」)	二零一五年九月二十八日，英屬處女群島(「英屬處女群島」)	1股1美元的普通股	100% (直接)	100% (直接)	於香港投資控股
龍昇發展有限公司(「龍昇」)	二零一五年七月二十四日，香港	1港元	100% (間接)	100% (間接)	於香港投資控股
協眾	二零一零年十一月十六日，中國	人民幣5,000,000元	100% (間接)	100% (間接)	在中國進行塑料及鋼材部件製造及加工(包括(i)沖壓部件製造；(ii)噴漆部件加工；(iii)噴塑部件加工；及(iv)塑料部件製造)

於報告期末，概無附屬公司發行任何上市證券。截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，本集團概無任何附屬公司擁有重大非控股權益。

30. 資產抵押

賬面值如下的資產已進行抵押，以便為本集團獲授的銀行融資或本集團的借款提供擔保：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
使用權資產	8,666	8,884
物業、廠房及設備	20,756	14,967
	29,422	23,851

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

31. 關聯方交易

除於綜合財務報表附註20、21及22披露的交易及結餘外，本集團於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度訂立下列重大關聯方交易：

- (i) 於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，與廠房及機械有關的租賃負債乃由樊先生及其配偶的個人擔保作抵押。
- (ii) 於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，與廠房及機械有關的其他借款乃由樊先生及其配偶的個人擔保作抵押。
- (iii) 於二零二一年十二月三十一日，部分銀行借款由樊先生的個人擔保作抵押。
- (iv) 於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，本集團亦基於訂約雙方互相協定的條款與關聯方訂立以下重大關聯方交易：

關聯方名稱	交易性質	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
滁州市互興噴塑有限公司 (附註)	工廠租賃	-	319

附註：滁州互興由樊先生控制。

(v) 主要管理層人員的薪酬

本公司董事被視為本集團主要管理層人員，主要管理層於報告期間的薪酬載於附註10。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

32. 購股權計劃

本公司已根據於二零一八年三月三十一日通過的決議案採納購股權計劃(「該計劃」)，旨在吸引及挽留最優秀的人員及根據該計劃向合資格參與者提供額外激勵。

根據該計劃，本公司董事可全權酌情根據該計劃的條款向僱員(全職及兼職)、董事、主要股東、諮詢人、顧問、分銷商、承建商、供應商、代理、客戶、業務夥伴或本集團的服務供應商授予購股權以認購本公司股份。獲授購股權的參與者的資格應由董事不時基於參與者對本集團發展及增長的貢獻或潛在貢獻予以釐定。

根據該計劃，自採納日期起因根據該計劃及本公司任何其他購股權計劃授出的所有購股權獲行使而可發行的股份數目上限，合共不得超出股份於聯交所上市及獲准於聯交所買賣日期全部已發行股份的10%。10%上限可隨時經本公司股東在股東大會上批准更新，惟因根據該計劃及本公司任何其他購股權計劃授出的全部購股權獲行使而可發行的本公司股份總數，不得超過批准更新上限當日本公司已發行股份的10%。因根據該計劃及本公司任何其他計劃已授出但尚未行使的全部尚未行使購股權獲行使而可能發行的本公司股份總數，不得超過本公司不時已發行股份的30%。如根據該計劃或本公司任何其他購股權計劃授出購股權後會導致超過此上限，則不得授出購股權。

根據該計劃或本公司任何其他購股權計劃授予各參與者的購股權(包括已行使及尚未行使購股權)獲行使而已發行及將予發行的股份總數於直至授出日期止任何12個月期間內不得超過本公司已發行股份的1%。倘根據該計劃向參與者額外授出購股權會導致根據授予及將授予該參與者的全部購股權(包括已行使、註銷及尚未行使的購股權)獲行使而已發行及將予發行的股份於直至該額外授出之日(包括該日)止任何12個月期間內合共超過已發行股份的1%，而授出額外購股權須獲本公司股東於股東大會分別批准，惟該等參與者及其緊密聯繫人須放棄投票。

自採納該計劃以來，概無授出購股權，而於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，概無購股權未獲行使。

33. 批准財務報表

董事會已於二零二二年三月二十五日批准發行截至二零二一年十二月三十一日止年度的綜合財務報表。

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

34. 本公司財務狀況表及儲備

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
非流動資產		
於附屬公司投資	-	-
流動資產		
預付款項	76	71
應收附屬公司款項	30,880	31,894
銀行結餘	11,673	14,394
	42,629	46,359
資產總額	42,629	46,359
流動負債		
應計費用	530	666
	530	666
流動資產淨額	42,099	45,693
總資產減流動負債	42,099	45,693
資產淨額	42,099	45,693
資本及儲備		
本公司擁有人應佔權益		
股本	3,364	3,364
儲備	38,735	42,329
權益總額	42,099	45,693

該等財務報表已於二零二二年三月二十五日經董事會批准及授權發表，並由下列董事代表簽署：

董事
樊寶成先生

董事
周振鵬先生

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

34. 本公司財務狀況表及儲備(續)

本公司儲備變動

	股份溢價 人民幣千元	換算儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二零年一月一日的結餘	52,292	5,390	(9,326)	48,356
年內虧損	-	-	(3,195)	(3,195)
年內其他全面收入	-	(2,832)	-	(2,832)
年內虧損及全面開支總額	-	(2,832)	(3,195)	(6,027)
於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日的結餘	52,292	2,558	(12,521)	42,329
年內虧損	-	-	(2,176)	(2,176)
年內其他全面收入	-	(1,418)	-	(1,418)
年內虧損及全面開支總額	-	(1,418)	(2,176)	(3,594)
於二零二一年十二月三十一日的結餘	52,292	1,140	(14,697)	38,735

綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

35. 融資活動產生之負債的對賬

下表詳列本集團融資活動產生之負債的變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生之負債乃指其現金流量及未來現金流量過去或未來將於本集團綜合現金流量表中分類為融資活動所得現金流量之負債。

	銀行借款 人民幣千元	其他借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二一年一月一日	28,650	7,388	1,339	37,377
融資現金流量	225	(3,671)	(1,114)	(4,560)
已確認融資成本	1,775	632	93	2,500
於二零二一年十二月三十一日	30,650	4,349	318	35,317

	銀行借款 人民幣千元	其他借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二零年一月一日	27,324	–	164	27,488
新訂立租賃	–	–	2,389	2,389
融資現金流量	(384)	7,141	(1,359)	5,398
已確認融資成本	1,710	247	145	2,102
於二零二零年十二月三十一日	28,650	7,388	1,339	37,377

36. 重大非現金交易

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團就使用廠房及機器訂立了為期兩年的新租賃協議。於租賃開始時，本集團確認了約人民幣2,389,000元的使用權資產及約人民幣2,389,000元的租賃負債。

37. 後續事件

除本財務報表其他地方作出的披露之外，本集團於報告期末之後概無任何須提呈本公司股東垂注的事件。

財務概要

以下為摘錄自本公司已刊發綜合財務報表或招股章程之本集團過往五年的業績、資產及負債概要。

	本集團截至十二月三十一日的業績				
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
收益	136,981	120,850	89,099	92,375	97,324
除稅前(虧損)/溢利	(4,320)	(988)	(232)	13,128	6,018
所得稅抵免/(開支)	582	(74)	(1,113)	(2,687)	(1,845)
年內(虧損)/溢利	(3,738)	(1,062)	(1,345)	10,441	4,173
	本集團於十二月三十一日的資產及負債				
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
非流動資產	41,966	46,295	40,713	38,322	33,040
流動資產	109,685	118,355	105,928	94,351	73,653
資產總額	151,651	164,650	146,641	132,673	106,693
流動負債	71,414	76,759	62,707	48,939	58,734
非流動負債	2,669	6,103	51	51	7,401
資產淨額	77,568	81,788	83,883	83,683	40,558