

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

## **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)

- (1) 進一步延遲(A)刊發二零二二年經審核全年業績及寄發二零二二年年報，及(B)刊發二零二三年第一季度業績及寄發二零二三年第一季度報告；
- (2) 刊發截至二零二二年十二月三十一日止年度的未經審核全年業績；及
- (3) 繼續暫停買賣

本公告乃由寶申控股有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」)根據香港聯合交易所有限公司GEM證券上市規則(「GEM上市規則」)第17.10條及香港法例第571章《證券及期貨條例》第XIVA部之內幕消息條文(定義見GEM上市規則)作出。

#### **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。

本公告的資料乃遵照GEM上市規則而刊載，旨在提供有關本公司的資料；本公司的董事(「董事」)願就本公告的資料共同及個別地承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後確認，就彼等所知及所信：(1)本公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，致使本公告

所載任何聲明產生誤導；及(3)本公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。

**進一步延遲(A)刊發二零二二年經審核全年業績及寄發二零二二年年報；及(B)刊發二零二三年第一季度業績及寄發二零二三年第一季度報告**

茲提述本公司日期為二零二三年三月十日、二零二三年三月十五日、二零二三年三月三十一日、二零二三年五月十五日、二零二三年五月三十一日及二零二三年六月三十日之公告(「該等公告」)，內容有關(其中包括)(a)與事件有關的內幕消息公告；(b)延遲刊發二零二二年經審核全年業績及延遲寄發二零二二年年報；(c)延遲刊發二零二三年第一季度業績及延遲寄發二零二三年第一季度報告；及(d)復牌指引。除另有指明者外，本公告所用詞彙具有該等公告所賦予之相同涵義。

誠如二零二三年五月三十一日之公告所披露，本公司需要更多時間(a)就審閱協眾家電的相關借款合同以及樊先生就協眾家電的借款所提供相關個人擔保以及事件對借款合同及個人擔保之影響，索取及制定中華人民共和國(「中國」)律師的法律意見；及(b)就事件以及評估事件對本集團、董事及本集團高級管理層的影響，以回應核數師有關事件的若干查詢，索取另一份中國律師的法律意見。由於審計程序尚未完成，當時預期(a)刊發二零二二年經審核全年業績及寄發二零二二年年報；及(b)刊發二零二三年第一季度業績及寄發二零二三年第一季度報告將會延遲至二零二三年七月底前後。

誠如日期為二零二三年六月三十日的公告進一步披露者，本公司已聘請一名中國律師為上述的另一份法律意見回應核數師的查詢，而中國律師正在落實及編製兩份法律意見。

然而，董事會謹此知會本公司股東(「股東」)，由於中國律師需要更多時間就制定上述另一份法律意見進行盡職審查程序，核數師亦需要更多時間考慮該等法律意見是否解答核數師的查詢，預期(a)刊發二零二二年經審核全年業績及寄發二零二二年年報；及(b)刊發二零二三年第一季度業績及寄發二零二三年第一季度報告將需要進一步遲至二零二三年八月底前後。

儘管如上所述進一步遲至二零二三年八月底前後，董事會謹此強調，本集團維持日常運作，且本公司一直並將繼續竭力確保(a)二零二二年經審核全年業績及二零二二年年報以及(b)二零二三年第一季度業績及二零二三年第一季度報

告將盡快得以落實、批准及刊發。本公司將適時再作公告，以知會股東及本公司潛在投資者有關上述事項之任何重大發展。

## 截至二零二二年十二月三十一日止年度之未經審核全年業績

誠如上文「進一步延遲(a)刊發二零二二年經審核全年業績及寄發二零二二年年報；及(b)刊發二零二三年第一季度業績及寄發二零二三年第一季度報告」一段所闡述，二零二二年經審核全年業績之審計程序，預期不能於二零二三年七月底前後完成。

為確保股東及公眾人士能夠得悉本集團截至二零二二年十二月三十一日止財政年度之業務運作及財務狀況，董事會決定刊發本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度之未經審核全年業績。該等未經審核全年業績未經核數師核對一致，惟已獲董事會審核委員會(「**審核委員會**」)審閱核對一致。

董事會因此宣佈本公司截至二零二二年十二月三十一日止年度未經審核綜合財務報表，連同截至二零二一年十二月三十一日止年度的相應比較經審核綜合財務報表如下。除另有說明外，未經審核綜合財務報表以人民幣(「**人民幣**」)呈列。

董事會謹此強調，本公告所載資料僅根據截至二零二二年十二月三十一日止年度的未經審核綜合財務報表得出。當核數師完成審計程序之後，核數師將予簽署的本集團截至二零二二年十二月三十一日止財政年度的經審核綜合財務報表與截至二零二二年十二月三十一日止年度的未經審核綜合財務報表不一定相同。

因此，股東及潛在投資者應注意，二零二二年經審核全年業績可能與本公告披露者截然不同。

本公司在跟核數師商定本公告所載的未經審核綜合財務報表後，將在切實可行的情況下盡快就(a)刊發二零二二年經審核全年業績及有關業績與未經審核綜合財務報表的重大差異(如有)，以及寄發二零二二年年報；及(b)建議舉行應屆股東週年大會的日期，在適當時候作出進一步公告。

本公告所載本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的財務資料尚未經核數師審核或核對一致。股東及本公司潛在投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。

未經審核綜合損益及其他全面收益表  
截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元 (經審核)
收益	3	113,161	136,981
銷售成本		<u>(98,874)</u>	<u>(114,045)</u>
毛利		14,287	22,936
其他收入及(虧損)/收益	4	(296)	1,496
銷售及分銷開支		(4,833)	(6,141)
行政開支		(15,401)	(19,474)
融資成本	5	<u>(2,741)</u>	<u>(3,137)</u>
除稅前虧損		(8,984)	(4,320)
所得稅抵免	6	<u>347</u>	<u>582</u>
年內虧損	7	<u>(8,637)</u>	<u>(3,738)</u>
其他全面收入/(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		<u>1,880</u>	<u>(482)</u>
年內其他全面收入/(開支)		<u>1,880</u>	<u>(482)</u>
年內全面開支總額		<u>(6,757)</u>	<u>(4,220)</u>
本公司擁有人應佔年內虧損		<u>(8,637)</u>	<u>(3,738)</u>
本公司擁有人應佔年內全面開支總額		<u>(6,757)</u>	<u>(4,220)</u>
每股基本及攤薄虧損(人民幣分)	9	<u>(2.06)</u>	<u>(0.89)</u>

未經審核綜合財務狀況表  
於二零二二年十二月三十一日

	附註	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		33,545	30,308
使用權資產		8,448	10,358
按金	10	1,300	1,300
		<u>43,293</u>	<u>41,966</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		15,248	19,390
貿易及其他應收款項	10	50,774	54,646
現金及銀行結餘		37,923	35,649
		<u>103,945</u>	<u>109,685</u>
<b>總資產</b>		<u>147,238</u>	<u>151,651</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	11	31,455	37,438
銀行借款		42,650	30,650
其他借款		1,321	3,008
租賃負債		—	318
		<u>75,426</u>	<u>71,414</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>28,519</u>	<u>38,271</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>71,812</u>	<u>80,237</u>

	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動負債</b>		
其他借款	20	1,341
遞延稅項負債	981	1,328
	<u>1,001</u>	<u>2,669</u>
<b>資產淨值</b>	<u>70,811</u>	<u>77,568</u>
<b>資本及儲備</b>		
本公司擁有人應佔權益		
股本	3,364	3,364
儲備	67,447	74,204
	<u>70,811</u>	<u>77,568</u>
<b>權益總額</b>	<u>70,811</u>	<u>77,568</u>

# 未經審核綜合財務報表附註

## 截至二零二二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」)頒佈且於二零二二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3號(修訂本)	對概念框架之提述
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
香港會計準則第37號(修訂本)	虧損合約—履行合約的成本
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

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。

## 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 <sup>1</sup>
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 <sup>2</sup>
香港會計準則第16號(修訂本)	售後租回的租賃負債 <sup>3</sup>
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 <sup>3</sup>
香港會計準則第1號(修訂本)	附帶契諾的非流動負債 <sup>3</sup>
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 <sup>1</sup>
香港會計準則第8號(修訂本)	會計估計之定義 <sup>1</sup>
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 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效。

<sup>2</sup> 於待確定日期或之後開始的年度期間生效。

<sup>3</sup> 於二零二四年一月一日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。

### 3. 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)。

二零二二年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元 (經審核)
--------------------------	-------------------------

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	11,416	13,822
— 噴塑外圍部件	22,938	37,232
沖壓部件	29,453	32,452
塑料部件	49,354	53,475
	<u>113,161</u>	<u>136,981</u>

#### 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。本集團於截至二零二二年及二零二一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

於截至二零二二年及二零二一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：

	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元 (經審核)
客戶A	45,023	57,578
客戶B	44,035	44,108

## 4. 其他收入及(虧損)/收益

	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元 (經審核)
銀行存款利息收入	37	34
出售物業、廠房及設備虧損淨額	(1)	(106)
模具和剩餘產品的銷售淨額	393	909
政府補助(附註)	105	659
匯兌虧損淨額	(834)	-
其他	4	-
	<u>(296)</u>	<u>1,496</u>

附註：該等補助並無任何尚未符合之條件或或然事項。

## 5. 財務費用

	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元 (經審核)
銀行借款利息	1,988	1,775
其他借款利息	304	632
租賃負債利息	8	93
因提前贖回應收票據而產生的財務費用	399	637
銀行借款的擔保成本	42	-
	<u>2,741</u>	<u>3,137</u>

## 6. 所得稅抵免

	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元 (經審核)
<b>即期稅項</b>		
中國企業所得稅(「企業所得稅」)		
—當前年度	—	—
—過往年度超額撥備	—	(710)
<b>遞延稅項</b>	<b>(347)</b>	<b>128</b>
於損益內確認的所得稅總額	<b>(347)</b>	<b>(582)</b>

## 7. 年內虧損

年內虧損於扣除／(計入)下列各項後得出：

	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元 (經審核)
<b>僱員福利開支(包括董事酬金)：</b>		
薪金、津貼及其他實物利益	19,916	24,062
定額供款計劃供款	2,664	1,936
<b>僱員福利開支總額</b>	<b>22,580</b>	<b>25,998</b>
	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元 (經審核)
核數師薪酬	516	540
物業、廠房及設備折舊	4,194	4,298
使用權資產折舊(計入銷售成本及行政開支)	288	445
貿易應收款項減值虧損撥備	1,118	75
確認為開支的研發成本(計入行政開支)	5,800	9,658
確認為開支的存貨成本	98,309	113,508

## 8. 股息

於二零二二年，概無向本公司普通股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(二零二一年：無)。

## 9. 每股虧損

	二零二二年 (未經審核)	二零二一年 (經審核)
本公司擁有人應佔虧損(人民幣千元)	<u>(8,637)</u>	<u>(3,738)</u>
計算每股基本及攤薄虧損的普通股加權平均數	<u>420,000,000</u>	<u>420,000,000</u>
每股基本及攤薄虧損(人民幣分)	<u>(2.06)</u>	<u>(0.89)</u>

截至二零二二年及二零二一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(二零二一年：無)。

## 10. 貿易及其他應收款項

	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元 (經審核)
<b>流動資產</b>		
貿易應收款項	36,572	45,741
減：貿易應收款項減值虧損撥備	<u>(2,865)</u>	<u>(1,747)</u>
	33,707	43,994
應收票據(附註(i))	4,449	2,075
按金、預付款項及其他應收款項	<u>12,618</u>	<u>8,577</u>
	50,774	54,646
<b>非流動資產</b>		
存款(附註(ii))	<u>1,300</u>	<u>1,300</u>
	<u>52,074</u>	<u>55,946</u>

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。

以下為按收益確認日期呈列貿易應收款項的賬齡分析：

	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元 (經審核)
0至90天	29,622	38,808
91至180天	3,320	4,757
超過180天	3,630	2,176
	<u>36,572</u>	<u>45,741</u>

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。截至二零二二年及二零二一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。

#### 11. 貿易及其他應付款項

	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元 (經審核)
貿易應付款項	20,613	26,897
其他應付款項及應計費用	10,701	10,489
合約負債	141	52
	<u>31,455</u>	<u>37,438</u>

以下為按發票日期呈列貿易應付款項的賬齡分析：

	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元 (經審核)
0至90天	13,336	20,664
91至180天	3,581	4,516
181至365天	2,003	1,111
365天以上	1,693	606
	<u>20,613</u>	<u>26,897</u>

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，貿易應付款項為不計息且一般介乎30天至180天。

## 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。

中國於截至二零二二年十二月三十一日止年度大部分時間受到COVID-19變株嚴重影響。於截至二零二二年十二月三十一日止年度，COVID-19持續情況對本集團營運所在市場的經濟及社交活動造成干擾，造成通脹、供應鏈及物流中斷等影響，威脅製造市場運作。本集團一直採取必要行動，嚴控成本(尤其是減少研發成本)及減少員工人數，藉以確保對核心業務的影響減至最低，降低業務風險及維持競爭力。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團的收益減少17.4%至約人民幣113.2百萬元(二零二一年：人民幣137.0百萬元)，毛利減少37.6%至約人民幣14.3百萬元(二零二一年：人民幣22.9百萬元)及毛利率下降4.1個百分點至約12.6%(二零二一年：16.7%)。截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團錄得虧損約人民幣8.6百萬元(二零二一年：人民幣3.7百萬元)。

### 展望

本集團預期二零二三年將充滿挑戰。然而，根據二零二二年的過往生產情況以及本集團的營運及管理措施，本集團預期二零二三年經營前景展望如下：

- (1) 成本及費用控制方面，本集團期望可降低部分常用原材料採購成本，本集團在二零二三年，努力合併產品加工工序，提高產能，降低製造費用，計劃合理配置包裝物及最大限度配送，降低產品銷售費用；
- (2) 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；
- (3) 客戶發展方面，本集團計劃在二零二三年實施開發新的優良客戶，為本集團的發展注入新鮮血液；

- (4) 專業技能及先進管理的應用方面，本集團計劃引進先進的管理體系，提高企業整體素質和內控能力。本集團已成立企業自動化技改小組，並率先從衝壓生產線開始實施，現已建成第一條自動化機械手生產線和級進模具製造工藝手段，二零二三年計劃實施第二條，達到減少人員，改善品質的穩定性，提高生產效率，從而達到工藝降本、提高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。

## 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，未經審核綜合財務報表附註3已對其進行分析。截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團的總收益減少約17.4%至約人民幣113.2百萬元(二零二一年：人民幣137.0百萬元)。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，收益由截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣32.5百萬元減少9.2%至截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣29.5百萬元。有關減少乃主要由於向本集團第二大客戶銷售冰箱沖壓部件的金額有所減少所致。

#### 塑料部件製造

就塑料部件製造而言，收益由截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣53.5百萬元減少7.7%至截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣49.4百萬元。有關減少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減少所致。

#### 噴漆外圍部件加工

就噴漆外圍部件加工而言，收益由截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣13.8百萬元減少17.4%至截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣11.4百萬元。該減少乃主要由於本集團向本集團第二大客戶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，收益由截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣37.2百萬元減少38.4%至截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣22.9百萬元。有關減少乃主要由於向本集團客戶銷售冰箱噴塑外圍部件加工的金額整體減少所致。

## 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	
	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元 (經審核)
收益	113,161	136,981
銷售成本	<u>(98,874)</u>	<u>(114,045)</u>
毛利	14,287	22,936
毛利率	12.6%	16.7%

毛利由截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣22.9百萬元減少約37.6%至截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣14.3百萬元，主要是由於於截至二零二二年十二月三十一日止年度政府當局應對中國多個城市COVID-19疫情反覆而實施嚴格封鎖措施造成經濟放緩及業務活動受干擾，另外若干產品之售價降低，導致收益減少所致。毛利率較二零二一年同期減少約4.1個百分點，乃由於毛利率較低的塑料部件佔比增加及收益減少，同時若干固定成本不能避免所致。

## 其他收入及(虧損)/收益

其他收入及收益由截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣1.5百萬元減少120.0%至截至二零二二年十二月三十一日止年度的其他收入及虧損約人民幣0.3百萬元。該減少乃主要由於相比截至二零二一年十二月三十一日止年度匯兌虧損淨額增加所致。

## 銷售及分銷開支

銷售及分銷開支由截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣6.1百萬元減少21.3%至截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣4.8百萬元。有關減少主要由於截至二零二二年十二月三十一日止年度的銷售及營銷人員成本較截至二零二一年十二月三十一日止年度有所減少所致。

## 行政開支

行政開支由截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣19.5百萬元減少21.0%至截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣15.4百萬元。有關減少乃主要由於相比截至二零二一年十二月三十一日止年度，截至二零二二年十二月三十一日止年度的研發成本減少所致。

## 財務成本

財務成本由截至二零二一年十二月三十一日止年度的約人民幣3.1百萬元減少12.9%至截至二零二二年十二月三十一日止年度的約人民幣2.7百萬元。有關減少乃主要由於截至二零二二年十二月三十一日止年度其他借款的利息減少所致。

## 所得稅抵免

所得稅抵免由截至二零二一年十二月三十一日止年度約人民幣0.6百萬元減少50.0%至截至二零二二年十二月三十一日止年度約人民幣0.3百萬元。有關減少乃主要由於截至二零二二年十二月三十一日止年度，過往年度中國企業所得稅並無超額撥備。

## 本公司擁有人應佔年內虧損

鑒於以上所述，本集團於截至二零二二年十二月三十一日止年度錄得虧損約人民幣8.6百萬元，相比截至二零二一年十二月三十一日止年度約為人民幣3.7百萬元。截至二零二二年十二月三十一日止年度的虧損乃主要由於收益減少，以及由其他收入及收益減少至其他收入及虧損，惟受到確認為開支的研發成本(計入行政開支)減少所部分抵銷。

## 流動資金及財務資源

於二零二二年十二月三十一日，本集團的流動資產約為人民幣103.9百萬元(二零二一年：人民幣109.7百萬元)，其中約人民幣37.9百萬元(二零二一年：人民幣35.6百萬元)為現金及銀行結餘。於二零二二年十二月三十一日，本集團的綜合資產淨值約為人民幣70.8百萬元，較二零二一年十二月三十一日的約人民幣77.6百萬元減少約8.8%。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62.1%(二零二一年:45.5%)。於二零二二年十二月三十一日,本公司的股本為約人民幣3.4百萬元(二零二一年:人民幣3.4百萬元)。本集團的綜合儲備約為人民幣67.4百萬元(二零二一年十二月三十一日:人民幣74.2百萬元)。截至二零二二年十二月三十一日,本集團流動負債總額約為人民幣75.4百萬元(二零二一年:人民幣71.4百萬元,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1.0百萬元(二零二一年十二月三十一日:人民幣2.7百萬元)。

## 本集團的資本架構

本集團的資產架構包括(i)債務(其包括銀行借款及其他借款):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3.85%至5.5%(二零二一年:介乎3.65%至6.00%)的年利率計息。其他借款按10.63%的年利率計息(二零二一年: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。

## 或然負債

於二零二二年十二月三十一日,本集團並無任何重大或然負債(二零二一年:無)。

## 資本承擔

於二零二二年十二月三十一日,本集團就於中國購買已訂約但未計提撥備之物業、廠房及設備擁有人民幣713,000元的資本承擔(二零二一年:無)。

## 資產抵押

本集團於二零二二年十二月三十一日以合共約人民幣24.2百萬元(二零二一年:人民幣29.4百萬元)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

截至二零二二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(二零二一年：無)。除本公告所披露者外，於二零二二年十二月三十一日並無重大投資或資本資產計劃(二零二一年：無)。

## 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。截至二零二二年及二零二一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。截至二零二二年十二月三十一日，自上市日期(二零一八年四月二十三日)以來，本集團已按如下所示動用所得款項淨額約11.5百萬港元：

用途	分配已籌集的實際所得款項淨額的方式 千港元	於二零二一年	於二零二二年	全面動用 餘下所得 款項淨額的 預期時間表 (附註1)
		十二月三十一日 的未動用 所得款項淨額 千港元	十二月三十一日 的未動用 所得款項淨額 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	1,207	1,207	- 不適用
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	-	4,200 二零二四年六月之前
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	-	2,700 二零二四年六月之前
償還本集團的部分銀行貸款	6,700	-	-	- 不適用
用作一般營運資金用途	700	-	-	- 不適用
總計	<u>18,400</u>	<u>8,107</u>	<u>1,207</u>	<u>6,900</u>

附註1：鑒於COVID-19變株的持續及影響，以及經考慮本集團對兩個部件的擴張計劃以及經計及本集團目前的業務及虧損狀況後，本集團管理層認為放慢提升其產能的步伐，以及將動用所得款項的期限進一步延長一年至二零二四年六月三十日屬審慎做法。董事會認為延長將所得款項淨額用於該兩個部件的期限符合本公司及其股東的整體利益，並將繼續審慎地監察所得款項淨額的使用情況。

於二零二二年十二月三十一日，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。

董事會將定期評估本集團的業務目標，並可能會因市況的變化而更改或修訂我們的計劃，以讓本集團能夠實現可持續的業務增長。

## 後續事件

誠如該等公告所披露，由於董事會主席、執行董事、首席執行官、授權代表和控股股東樊寶成先生(「樊先生」)遭中國政府監管部門帶走，本公司無法與樊先生取得聯繫。由於樊先生曾為滁州市協眾家電配件有限公司(「協眾家電」)的若干借款合同提供個人擔保，本公司必須審查相關借款合同及相關個人擔保，以評估事件對借款合同及個人擔保的影響，以及評估事件對本集團、董事及高級管理層的影響，務求回應核數師為完成二零二二年經審核全年業績的審計程序而提出的疑問。於本公告日期，本公司正在就上述事項徵求法律意見。有關詳情，請參閱該等公告。

儘管發生了該事件，本集團仍一直根據借款合同的還款時間表償還借款，且截至本公告日期，概無因事件而針對本集團提出有關違反任何借款合同的索賠。本公司將繼續留意有關上述事項的發展，並將適時再作進一步公告。

除上文所披露者外，於二零二二年十二月三十一日之後直至本公告日期並無發生任何其他對本公司造成影響的重要事項。

## 僱員及薪酬政策

於二零二二年十二月三十一日，本集團於中國及香港共聘用235名全職僱員(二零二一年：260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22.6百萬元(二零二一年：人民幣26.0百萬元)。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。

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，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

於二零二二年十二月三十一日，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。

## 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%
周振鵝先生	Season Empire Group Limited	實益擁有人	1	100%

除上文所披露者外，於二零二二年十二月三十一日，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，於二零二二年十二月三十一日，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：

1. 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。

除上文所披露者外，於二零二二年十二月三十一日，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。

## 購股權計劃

本公司股東已採納購股權計劃(「購股權計劃」)，其自二零一八年三月三十一日生效。除非被註銷或經修訂，購股權計劃將自其採納日期起十年期間維持有效。於截至二零二二年十二月三十一日止年度以及直至本公告日期，概無根據購股權計劃授出任何購股權。

## 董事購買股份或債權證的權利

除本公告「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二零二二年十二月三十一日止年度任何時間及截至二零二二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。

## 競爭權益

於截至二零二二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)於任何於截至二零二二年十二月三十一日止年度及直至本公告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。

## 股息

董事會不建議就截至二零二二年十二月三十一日止年度派付末期股息(二零二一年：無)。

## 購買、出售或贖回上市證券

於截至二零二二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。

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納GEM上市規則第5.48至5.67條作為董事就本公司股份進行證券交易的標準守則(「標準守則」)。誠如該等公告所披露，除了未能聯絡的樊先生之外，本公司已向全體董事作出具體查詢，而彼等皆確認於截至二零二二年十二月三十一日止年度已全面遵守標準守則所規定交易準則，且並無任何違規事項。

## 遵守企業管治守則

除下文所披露者外，就董事所深知，本公司於截至二零二二年十二月三十一日止財政年度以及直至本公告日期期間一直遵守GEM上市規則附錄15所載企業管治守則(「企業管治守則」)的所有適用守則條文。根據企業管治守則之守則條文第C.2.1條，主席與行政總裁的角色應有所區分，並不應由一人同時兼任。樊先生擔任董事會主席兼本公司行政總裁。鑒於樊先生為本集團創立人之一，並自二零一零年其一直經營及管理本公司的營運附屬公司協眾家電，故董事會認為樊先生同時擔任有效管理及業務發展的角色符合本集團最佳利益。因此，董事認為，在此情況下違背企業管治守則之守則第C.2.1條乃屬適當。

董事將繼續進行檢討，並會在計及本集團整體情況後考慮於適當及合適時候將本公司主席與行政總裁的角色分開。

## 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，截至二零二二年十二月三十一日止年度及至本公告日期，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)。

## **審核委員會及審閱未經審核全年業績**

本公司已於二零一八年三月三十一日成立審核委員會並遵照GEM上市規則第5.28至5.33條以及企業管治守則的規定訂明其職權範圍。審核委員會由三名成員組成，即陳駿志先生、何家進先生及梁赤先生，彼等均為獨立非執行董事。陳駿志先生現為審核委員會主席。

審核委員會的主要職責包括就外聘核數師的委任及罷免向董事會提出推薦建議，審閱及監管財務報表及財務申報的相關重要意見，監督本公司之內部監控程序及企業管治，監管本公司之內部監控及風險管理系統，以及監察持續關連交易。

審核委員會已審閱本集團採納的會計原則及慣例，並已跟管理層討論載於本公告內的本公司截至二零二二年十二月三十一日止年度的未經審核全年業績。

## **刊發未經審核業績公告及年報**

本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的未經審核業績公告分別刊登於聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)及本公司網站[www.baoshen.com.hk](http://www.baoshen.com.hk)。二零二二年經審核全年業績和二零二二年年報將於完成審計程序後刊發和寄發予本公司股東，並將於適當時候刊登於上述網站。

## **繼續暫停買賣**

應本公司要求，本公司股份已於二零二三年四月三日上午九時正起在聯交所GEM暫停交易，並將繼續暫停，直到本公司達成於本公司日期為二零二三年六月十五日之公告所載復牌指引。

股東及本公司潛在投資者於買賣本公司之股份時務請審慎行事。倘彼等對其持倉有任何疑問，彼等應諮詢其專業顧問。

承董事會命  
寶申控股有限公司  
執行董事  
周振鵬

中國，深圳市，二零二三年七月十九日

於本公告日期，執行董事為樊寶成先生及周振鵬先生；及獨立非執行董事為何家進先生、陳駿志先生及梁赤先生。

本公告載有遵照GEM上市規則規定而提供有關本公司之資料，董事願就本公告共同及個別承擔全部責任。各董事經作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，本公告所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導或欺詐成分，而本公告並無遺漏任何其他事實，致使其所載任何聲明或本公告產生誤導。

本公告將由刊登日期起計不少於七天在聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)「最新上市公司公告」網頁刊登，並於本公司網站[www.baoshen.com.hk](http://www.baoshen.com.hk)刊登。