

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)

截至二零二一年十二月三十一日止年度的 全年業績公告

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(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。

財務摘要

	截至十二月三十一日 止年度		變幅
	二零二一年	二零二零年	
收益(人民幣千元)	136,981	120,850	13.3%
毛利(人民幣千元)	22,936	19,952	15.0%
毛利率	16.7%	16.5%	0.2百分點
本公司擁有人應佔年內虧損 (人民幣千元)	(3,738)	(1,062)	252.0%
每股基本及攤薄虧損(人民幣分)	(0.89)	(0.25)	252.0%

董事會不建議派付截至二零二一年十二月三十一日止年度之末期股息(二零二零年：無)。

截至二零二一年十二月三十一日止年度之全年業績

董事會(「董事會」)欣然宣佈本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度經審核之綜合業績，連同本集團於二零二一年十二月三十一日的經審核綜合財務狀況表以及二零二零年同期的經審核比較數字載列如下。

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	3	136,981	120,850
銷售成本		<u>(114,045)</u>	<u>(100,898)</u>
毛利		22,936	19,952
其他收入及收益	4	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	5	<u>(3,137)</u>	<u>(2,543)</u>
除稅前虧損		(4,320)	(988)
所得稅抵免／(開支)	6	<u>582</u>	<u>(74)</u>
年內虧損	7	<u>(3,738)</u>	<u>(1,062)</u>
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		<u>(482)</u>	<u>(1,033)</u>
年內其他全面開支		<u>(482)</u>	<u>(1,033)</u>
年內全面開支總額		<u>(4,220)</u>	<u>(2,095)</u>
本公司擁有人應佔年內虧損		<u>(3,738)</u>	<u>(1,062)</u>
本公司擁有人應佔年內全面開支總額		<u>(4,220)</u>	<u>(2,095)</u>
每股基本及攤薄虧損(人民幣分)	9	<u>(0.89)</u>	<u>(0.25)</u>

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		30,308	33,133
使用權資產		10,358	11,154
按金	10	1,300	2,008
		41,966	46,295
流動資產			
存貨		19,390	18,488
貿易及其他應收款項	10	54,646	65,634
現金及銀行結餘		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	11	37,438	43,446
銀行借款		30,650	28,650
其他借款		3,008	2,803
租賃負債		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

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
非流動負債		
其他借款	1,341	4,585
租賃負債	-	318
遞延稅項負債	1,328	1,200
	<u>2,669</u>	<u>6,103</u>
資產淨值	<u>77,568</u>	<u>81,788</u>
資本及儲備		
本公司擁有人應佔權益		
股本	3,364	3,364
儲備	74,204	78,424
	<u>77,568</u>	<u>81,788</u>
權益總額	<u>77,568</u>	<u>81,788</u>

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、	利率基準改革—第二階段
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)	

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以後與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。

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。

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 ³
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。

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)。

二零二一年
人民幣千元

二零二零年
人民幣千元

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
	<u>136,981</u>	<u>120,850</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。

4. 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
	<u>1,496</u>	<u>2,014</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
	<u>3,137</u>	<u>2,543</u>

6. 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	<u>128</u>	<u>1,309</u>
於損益內確認的所得稅總額	<u>(582)</u>	<u>74</u>

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。

7. 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)：		
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	<u>25,998</u>	<u>22,814</u>
	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

8. 股息

於二零二一年，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(二零二零年：無)。

9. 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)	<u>(3,738)</u>	<u>(1,062)</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>(0.89)</u>	<u>(0.25)</u>

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)。

10. 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)
	<u>43,994</u>	<u>52,190</u>
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
	<u>54,646</u>	<u>65,634</u>
非流動資產		
存款(附註(ii))	1,300	2,008
	<u>1,300</u>	<u>2,008</u>
	<u><u>55,946</u></u>	<u><u>67,642</u></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
	<u>45,741</u>	<u>53,862</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)。

11. 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
	<u>37,438</u>	<u>43,446</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
	<u>26,897</u>	<u>31,883</u>

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。

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。

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，年度業績公告附註3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。

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收取的補助金額減少所致。

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。

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。

或然負債

於二零二一年十二月三十一日，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。除本公告所披露者外，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

就所得款項淨額約18.4百萬港元而言，由上市日期起直至二零二一年十二月三十一日，本集團已動用所得款項淨額中的10.3百萬港元，當中(i)約2.9百萬港元已用作通過收購自動化輥軋生產線、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；(ii)6.7百萬港元已用作償還本集團的部分銀行貸款；及(iii)0.7百萬港元已用於一般營運資金用途。

後續事件

於本公告日期，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。

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。

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。

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：

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。

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。於截至二零二一年十二月三十一日止年度直至本公告日期，自採納購股權計劃以來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。

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二零二一年十二月三十一日止年度派付末期股息(二零二零年：無)。

購買、出售或贖回上市證券

於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。

董事進行證券交易的操守守則

本公司已採納GEM上市規則第5.48至5.67條所載的規定買賣準則作為董事就本公司股份進行證券交易的操守守則(「**操守守則**」)。本公司已經向全體董事作出特定查詢，而全體董事已確認，彼等於截至二零二一年十二月三十一日止年度直至本公告日期止之期間內一直全面遵守操守守則所載的規定買賣準則，及並無發生任何不合規事件。

遵守企業管治守則

除下文所披露者外，就董事所深知，本公司於截至二零二一年十二月三十一日止年度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滁州市協眾家電配件有限公司，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，截至二零二一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)。

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

本公司委任國衛會計師事務所有限公司為其截至二零二一年十二月三十一日止年度的核數師。本公司將於應屆股東週年大會上提呈決議案，以重新委任國衛會計師事務所有限公司為本公司核數師。

審核委員會及審閱全年業績

董事會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，監管本集團之內部監控及風險管理系統，以及監察持續關連交易。

審核委員會及本公司管理層已審閱本集團採納的會計原則及慣例，以及本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的綜合財務業績。審核委員會認為本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的綜合財務業績符合適用會計準則、GEM上市規則及其他適用規定的要求，並已作出適當披露。

承董事會命
寶申控股有限公司
主席兼執行董事
樊寶成

中國，滁州市，二零二二年三月二十五日

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梁赤先生、何家進先生及陳駿志先生。

本公告乃遵照GEM上市規則而刊載，旨在提供有關本公司的資料。各董事就本公告共同及個別承擔全部責任。董事在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，並無誤導或欺詐成分；且本公告並無遺漏任何其他事項，致使當中所載任何陳述或本公告有所誤導。

本公告將由刊登日期起計不少於七天在GEM網站www.hkgem.com「最新公司公告」網頁刊登，並於本公司網站www.baoshen.com.hk刊登。