

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公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。

## **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)

#### **截至二零二零年三月三十一日止三個月的 第一季度業績公告**

#### **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。

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公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：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及並無遺漏其他事實，致使本公告所載任何聲明產生誤導。

## 財務摘要

- 本集團截至二零二零年三月三十一日止三個月的未經審核收益約為人民幣17.8百萬元，較二零一九年同期增加約5.4%。
- 本集團截至二零二零年三月三十一日止三個月的未經審核毛利約為人民幣1.3百萬元，較二零一九年同期減少約47.5%。
- 截至二零二零年三月三十一日止三個月，本公司擁有人應佔期內未經審核虧損約為人民幣1.8百萬元，較二零一九年同期增加約128.8%。
- 每股未經審核基本及攤薄虧損增加約133.3%至約人民幣0.42分(二零一九年三月三十一日：約人民幣0.18分)。
- 董事會不建議派付截至二零二零年三月三十一日止三個月的中期股息(二零一九年：零)。

## 截至二零二零年三月三十一日止三個月的第一季度業績

董事會(「董事會」)欣然宣佈本集團截至二零二零年三月三十一日止三個月的未經審核簡明綜合業績，連同二零一九年同期的未經審核比較數字載列如下。除另有指明外，本公告所用詞彙與本公司日期為二零一八年四月九日的招股章程(「招股章程」)所界定者具有相同涵義。

### 未經審核簡明綜合損益及其他全面收益表 截至二零二零年三月三十一日止三個月

	附註	截至三月三十一日止三個月	
		二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
收益	3	17,837	16,921
銷售成本		(16,549)	(14,469)
毛利		1,288	2,452
其他收入及收益／(虧損)		188	(12)
銷售及分銷開支		(1,038)	(784)
行政開支		(1,784)	(1,700)
融資成本		(492)	(730)
除稅前虧損		(1,838)	(774)
所得稅抵免	4	67	—
期間虧損		(1,771)	(774)
其他全面收入／(開支)			
其後可能重新分類至損益的項目			
兌換海外業務的差額		499	(629)
期內其他全面收入／(開支)		499	(629)
期內全面開支總額		(1,272)	(1,403)
本公司擁有人應佔期內虧損		(1,771)	(774)
每股虧損			
—基本及攤薄	6	(0.42分)	(0.18分)

## 未經審核簡明綜合權益變動表

截至二零二零年三月三十一日止三個月

	中國						權益總計 人民幣千元
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	
於二零一九年十二月三十一日及 二零二零年一月一日的 結餘(經審核)	3,364	52,292	(9,070)	3,449	2,914	30,934	83,883
期內虧損及全面開支總額	-	-	-	499	-	(1,771)	(1,272)
於二零二零年三月三十一日 的結餘(未經審核)	<u>3,364</u>	<u>52,292</u>	<u>(9,070)</u>	<u>3,948</u>	<u>2,914</u>	<u>29,163</u>	<u>82,611</u>

截至二零一九年三月三十一日止三個月

	中國						權益總計 人民幣千元
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日的 結餘(經審核)	3,364	52,292	(9,070)	1,904	2,158	33,035	83,683
期內虧損及全面開支總額	-	-	-	(629)	-	(774)	(1,403)
於二零一九年三月三十一日 的結餘(未經審核)	<u>3,364</u>	<u>52,292</u>	<u>(9,070)</u>	<u>1,275</u>	<u>2,158</u>	<u>32,261</u>	<u>82,280</u>

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

## 截至二零二零年三月三十一日止三個月

### 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PO Box 1350, Clifton House, 75 Fort Street, 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. 編製基礎

截至二零二零年三月三十一日止三個月的未經審核簡明綜合財務報表已由本公司審核委員會審閱。

該等未經審核簡明綜合財務報表已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」)、香港公認會計原則及香港會計師公會頒佈的相關香港財務報告準則的披露規定編製。

除了自二零二零年一月一日開始的年度期間生效且由本集團採納之新頒佈及經修訂的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(披露於截至二零一九年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表)外，編製該等未經審核簡明綜合財務報表所採用的會計政策及計算方法與截至二零一九年十二月三十一日的年度綜合財務報表一致。採納新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團的財務表現及財務狀況並無產生重大影響。

### 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)。

按產品分類的收益分析如下：

	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
<b>按時間點確認來自客戶的收益</b>		
外圍部件		
– 噴漆外圍部件	4,372	6,296
– 噴塑外圍部件	5,829	5,738
沖壓部件	4,482	4,300
塑料部件	3,154	587
	<u>17,837</u>	<u>16,921</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。本集團於截至二零二零年及二零一九年三月三十一日止三個月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. 所得稅開支

	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
即期稅項		
<b>中國企業所得稅(「企業所得稅」)</b>		
– 過往年度超額撥備	(67)	–
於損益內確認的三個月內所得稅抵免總額	<u>(67)</u>	<u>–</u>

於截至二零二零年及二零一九年三月三十一日止三個月，香港利得稅按估計應課稅溢利的16.5%計算。未經審核簡明綜合財務報表中並無計提香港利得稅撥備，因為本集團截至二零二零年及二零一九年三月三十一日止三個月並無產生或源自香港的應課稅溢利。

截至二零二零年及二零一九年三月三十一日止三個月，中國附屬公司須按25%的比例繳納中國企業所得稅。

其他司法權區的稅項乃按有關地區的適用稅率計算。

#### 5. 股息

董事會不建議就截至二零二零年三月三十一日止三個月派發中期股息(二零一九年：零)。

## 6. 每股虧損

	二零二零年 (未經審核)	二零一九年 (未經審核)
截至該日止三個月的虧損及全面開支總額 (人民幣千元)	<u>(1,771)</u>	<u>(774)</u>
計算每股基本虧損的普通股加權平均數(以千計)	<u>420,000</u>	<u>420,000</u>

截至二零二零年及二零一九年三月三十一日止三個月，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)截至二零二零年及二零一九年三月三十一日止三個月已發行普通股的加權平均數計算。

每股攤薄虧損等於每股基本虧損，乃因為截至二零二零年及二零一九年三月三十一日止三個月並無發行潛在攤薄普通股。

## 7. 後續事件

- (i) 自二零二零年初爆發的冠狀病毒疫情(「COVID-19疫情」)已擴散至中國各地及其他國家，對業務及經濟活動造成一定程度的影響。於本財務報表日期後，由於COVID-19疫情仍有待發展，故疫情對本集團經濟狀況帶來的進一步變動可能會影響本集團的財務業績，惟本集團於本財務報表日期仍未能估算有關影響的程度。董事將會繼續留意COVID-19疫情的發展，積極應對疫情對於本集團的財務狀況及經營業績帶來的影響。
- (ii) 於二零二零年四月十五日，本公司的間接全資附屬公司滁州市協眾家電配件有限公司(「協眾」)以人民幣2,400,000元的代價向一名第三方出售多台機器，且該名第三方同時租回該等機器予協眾。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

#### 概覽

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，包括製造沖壓部件及塑料部件，以及加工噴漆及噴塑外圍部件。我們總部設於中國安徽省。

自二零二零年一月開始爆發的冠狀病毒(「COVID-19」)疫情對我們於中國的營運帶來了巨大壓力及挑戰。本集團管理層已採取全面措施去確保我們工作場所及員工於期內的安全，因而將疫情對生產線的干擾減至最低。儘管如此，於回顧期內，營商環境顯著變差。中美貿易戰以及COVID-19大流行病不僅嚴重影響消費者經濟，亦嚴重影響中國的整體營商環境。

於截至二零二零年三月三十一日止三個月，本集團的收益由二零一九年同期的人民幣16.9百萬元稍微增加約5.4%至人民幣17.8百萬元。然而，毛利率由截至二零一九年三月三十一日止三個月的14.5%減少至截至二零二零年三月三十一日止三個月的約7.2%。

#### 展望

鑒於COVID-19疫情帶來的挑戰，本集團的收益及財務表現於二零二零年上半年既蒙受壓力亦受到不利影響。然而，本集團將繼續尋求方法及解決方案以提升生產過程的效率，實施節省成本的舉措以應對目前艱難的局面，以及做好準備，以讓本集團捕捉市場回彈的機會。

### 財務回顧

截至二零二零年三月三十一日止三個月，本集團的收益約為人民幣17.8百萬元(二零一九年：約人民幣16.9百萬元)，增幅約為5.4%，主要由於向現有客戶銷售塑料部件增加；及部分抵銷了向現有客戶銷售噴塑外圍部件之減少。截至二零二零年三月三十一日止三個月，本集團毛利約為人民幣1.3百萬元，較二零一九年同期減少約47.5%及截至二零二零年三月三十一日止三個月，毛利率約為7.2%，較二零一九年同期減少約7.3%(二零一九年：約14.5%)。毛利及毛利率下降主要由於生產成本(包括但不限於原材料成本、直接員工成本及本集團產



品的製造管理成本)的增加。截至二零二零年三月三十一日止三個月，本公司擁有人應佔期內虧損約為人民幣1.8百萬元，較截至二零一九年同期增加128.8% (二零一九年：約人民幣0.8百萬元)。

## 或有負債

於二零二零年三月三十一日，本集團並無任何重大或有負債(二零一九年：零)。

## 股息

董事會不建議就截至二零二零年三月三十一日止三個月派發中期股息(二零一九年：零)。

## 董事及最高行政人員於本公司的股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於二零二零年三月三十一日，董事及本公司最高行政人員於本公司或任何相聯法團(證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部所界定者)的任何股份、相關股份及債券中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部通知本公司及香港聯合交易所有限公司(包括彼等根據證券及期貨條例有關條文被認為或視作擁有的權益或淡倉)；或須根據證券及期貨條例第352條記入該條所述登記冊內；或須根據GEM上市規則第5.46至5.67條通知本公司及聯交所的權益及淡倉載列如下：

### (i) 於股份中的好倉

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

附註：

1. 樊先生實益擁有環茂投資有限公司(「環茂投資」)全部已發行股本。因此，就證券及期貨條例而言，樊先生被視作或當作於環茂投資持有的全部股份中擁有權益。樊先生為環茂投資的董事。
2. 周先生實益擁有Season Empire Group Limited (「Season Empire」)全部已發行股本。因此，就證券及期貨條例而言，周先生被視作或當作於Season Empire持有的全部股份中擁有權益。周先生為Season Empire的董事。

(ii) 於相聯法團普通股的好倉

董事姓名	相聯法團名稱	身份／性質	持有／擁有 權益的 股份數目	佔相聯 法團權益 的百分比
樊先生	環茂投資	實益擁有人	1	100%
周先生	Season Empire	實益擁有人	1	100%

主要股東的權益及於股份及相關股份的其他權益及淡倉

就董事所知，下列人士(並非本公司董事或最高行政人員)將於股份或相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文向本公司及聯交所披露，或須記錄於根據證券及期貨條例第336條規定本公司所存置的登記冊內的權益或淡倉。

於股份的好倉

名稱	身份／權益性質	持有／ 擁有權益的 股份數目	佔本公司 權益的 百分比
環茂投資	實益權益	223,650,000	53.25%
曹樂樂女士(「曹女士」) (附註1)	配偶權益	223,650,000	53.25%
Season Empire	實益權益	91,350,000	21.75%

附註：

1. 曹女士為樊先生的配偶。根據證券及期貨條例，曹女士被視為或當作於樊先生擁有或被視為擁有權益的所有股份中擁有權益。

除上文披露者外，於二零二零年三月三十一日，董事概不知悉任何其他人士(董事及本公司最高行政人員除外)於股份或相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司披露之權益或淡倉，或直接或間接擁有附帶權利可於所有情況下在本集團任何成員公司之股東大會上投票之任何類別股本或有關股本的購股權面值5%或以上權益。

## 董事於競爭業務中的權益

截至二零二零年三月三十一日止三個月及截至本公告日期，除本公告所披露者外，董事確認，概無董事或本公司控股股東或彼等各自的任何緊密聯繫人(定義見GEM上市規則)從事任何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。

## 流動資金及財務資源

於二零二零年三月三十一日，本集團有人民幣102.4百萬元(二零一九年：人民幣96.6百萬元)的流動資產及人民幣60.3百萬元(二零一九年：人民幣54.8百萬元)的流動負債，流動比率約為1.6倍(二零一九年：1.8倍)。於二零二零年三月三十一日，本集團的權益及銀行借款總額分別為人民幣82.6百萬元(二零一九年：人民幣82.3百萬元)及人民幣27.7百萬元(二零一九年：人民幣28.3百萬元)。本集團所有銀行借款均須於一年內償還。於二零二零年三月三十一日，本集團的資產負債比率(按銀行借款對權益總額的比率計算)約為33.5%(二零一九年：34.4%)。

## 利率風險

利率風險指有關固定利率銀行借款的利率公平值風險。本集團亦因按當前市場利率計息的銀行存款及銀行借款的當前市場利率波動而面臨現金流量利率風險。然而，本集團於截至二零二零年三月三十一日止年度並無訂立任何衍生工具協議，亦未採用任何金融工具以對沖其利率風險。管理層監察本集團的利率風險，並將於有需要時考慮對沖重大利率風險。

## 重大投資、重大收購或出售附屬公司及聯屬公司

截至二零二零年三月三十一日止三個月，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。除本公告其他部分所披露者外，於二零二零年三月三十一日並無重大投資或資本資產計劃。

## 所得款項用途

本集團的業務目標是擴大我們在中國白色家電鋼材及塑料部件行業的市場份額及鞏固我們的市場地位。

經審閱本集團於兩個部件的擴展計劃及本集團於該等部件的業務及財務表現後，本集團管理層認為減慢提高其產能的速度乃為謹慎之舉，並將所得款項動用期間延長一年至二零二一年六月三十日。董事會認為延長該兩個項目的所得款項淨額動用時間符合本公司及其股東的整體利益，並將持續謹慎監察所得款項淨額動用情況。

經扣除所有相關上市開支及佣金，上市所得款項淨額約為18.4百萬港元。截至二零二零年三月三十一日，本集團已按如下所示動用約9.2百萬港元的上市所得款項淨額：

所得款項用途	按招股章程所示 千港元	自上市日期起 至二零二零年 三月三十一日 期間所得款項 的實際用途 千港元	未動用款項 千港元
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	4,100	1,782	2,318
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(動用期間將由二零二零年六月三十日前延長至二零二一年六月三十日)	4,200	-	4,200
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(動用期間將由二零二零年六月三十日前延長至二零二一年六月三十日)	2,700	-	2,700
償還本集團的部分銀行貸款	6,700	6,700	-
用作一般營運資金用途	700	700	-
總計	<u>18,400</u>	<u>9,182</u>	<u>9,218</u>

於本公告日期，未即時動用之所得款項淨額以短期存款按本集團名義存放於授權金融機構或持牌銀行。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零二零年三月三十一日止三個月及截至本公告日期，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條所載的必守交易標準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，彼等截至二零二零年三月三十一日止三個月直至本公告日期一直全面遵守操守守則所載的規定買賣準則，且概無任何違規事件。

## 遵守企業管治守則

除下文所披露者外，據董事所深知，截至二零二零年三月三十一日止三個月及截至本公告日期，本公司已遵守GEM上市規則附錄15所載企業管治守則(「**企業管治守則**」)之所有適用守則條文。企業管治守則條文A.2.1規定，主席與最高行政人員的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。樊先生為本公司董事會主席兼行政總裁。鑒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的最佳利益。因此，董事認為，偏離企業管治守則條文A.2.1在該情況下屬恰當。

經計及本集團的整體情況後，董事將持續檢討並考慮於適當時候將本公司主席及行政總裁的職務分開。

## 合規顧問權益

根據GEM上市規則第6A.19條，本公司已委任信達國際融資有限公司為合規顧問，其已向本公司提供有關遵守適用法律及GEM上市規則(包括關於董事職務及內部控制的多項規定)的意見及指引。除合規顧問亦擔任上市保薦人及本公司與合規顧問所訂立日期為二零一七年六月二十七日的合規顧問協議外，合規顧問、其董事、僱員或緊密聯繫人概無擁有任何與本公司有關而須根據GEM上市規則第6A.32條知會本公司的權益。

## 購股權計劃

本公司於二零一八年三月三十一日採納購股權計劃(「購股權計劃」)。購股權計劃獲採納起，概無根據購股權計劃授出購股權。

## 足夠公眾持股量

根據本公司所得公開資料及就董事所深知，董事確認，於截至二零二零年三月三十一日止三個月及直至本公告日期，本公司符合25%的最低公眾持股量規定。

## 審核委員會及審閱季度業績

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條及企業管治守則第C.3.3及C.3.7段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、梁赤先生及何家進先生，彼等均為獨立非執行董事。陳駿志先生目前出任審核委員會主席。

審核委員會旨在透過提供財務申報的獨立審閱及監管、信納本集團內部監控的成效以及信納外聘及內部審核的充分性，以協助董事會履行其責任。

董事會審核委員會及本公司管理層已審閱本集團所採納的會計原則及常規以及本集團截至二零二零年三月三十一日止三個月的未經審核簡明綜合財務業績。審核委員會認為，本集團截至二零二零年三月三十一日止三個月的未經審核簡明綜合財務業績符合適用會計準則、GEM上市規則項下的規定以及其他適用規定，且已作出足夠的披露。

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，二零二零年五月十二日

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。

本公告乃遵照香港聯合交易所有限公司GEM證券上市規則之規定提供有關本公司之資料。各董事願共同及個別對此負全責。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完整，且無誤導或欺詐成分；及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最少七天在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。