

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)

截至二零一九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

- 本集團截至二零一九年三月三十一日止三個月的未經審核收益約為人民幣16.9百萬元，較二零一八年同期減少約26.9%。
- 本集團截至二零一九年三月三十一日止三個月的未經審核毛利約為人民幣2.5百萬元，較二零一八年同期減少約53.1%。
- 截至二零一九年三月三十一日止三個月，本公司擁有人應佔未經審核虧損約為人民幣0.7百萬元，較二零一八年同期減少約153.6%。
- 每股未經審核基本及攤薄虧損減少約139.1%至約人民幣0.18分（二零一八年三月三十一日：每股基本及攤薄盈利約人民幣0.46分）。
- 董事會不建議派付截至二零一九年三月三十一日止三個月的中期股息（二零一八年：零）。

截至二零一九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二零一九年三月三十一日止三個月期間的未經審核簡明綜合業績，連同二零一八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

截至二零一九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	
		二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)
收益	3	16,921	23,139
銷售成本		<u>(14,469)</u>	<u>(17,912)</u>
毛利		2,452	5,227
其他收入及(虧損)／收益		(12)	24
銷售及分銷開支		(784)	(872)
行政開支		(1,700)	(1,719)
融資成本		<u>(730)</u>	<u>(725)</u>
除稅前(虧損)／溢利		(774)	1,935
所得稅開支	4	<u>-</u>	<u>(492)</u>
期間(虧損)／溢利		(774)	1,443
其他綜合開支			
其後可能重新分類至損益的項目			
兌換海外業務的差額		<u>(629)</u>	<u>(439)</u>
期內其他全面開支		<u>(629)</u>	<u>(439)</u>
期內全面(開支)／收入總額		<u>(1,403)</u>	<u>1,004</u>
本公司擁有人應佔期內(虧損)／溢利		<u>(774)</u>	<u>1,443</u>
每股(虧損)／收益—基本及攤薄	6	<u>(0.18分)</u>	<u>0.46分</u>

未經審核簡明綜合權益變動表

截至二零一九年三月三十一日止三個月

	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	中國 法定儲備 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	權益總計 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>

截至二零一八年三月三十一日止三個月

	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	中國 法定儲備 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元	權益總計 人民幣千元
於二零一七年十二月 三十一日的結餘(經審核)	-	24,519	(9,070)	272	1,271	23,566	40,558
首次應用香港財務報告準則 第9號的影響	-	-	-	-	-	(85)	(85)
於二零一八年一月一日的 結餘(經審核)	-	24,519	(9,070)	272	1,271	23,481	40,473
期內利潤及全面收入總額	-	-	-	(439)	-	1,443	1,004
於二零一八年三月 三十一日的結餘 (未經審核)	<u>-</u>	<u>24,519</u>	<u>(9,070)</u>	<u>(167)</u>	<u>1,271</u>	<u>24,924</u>	<u>41,477</u>

未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零一九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(i)沖壓部件製造；(ii)塑料部件製造；(iii)噴漆部件加工及(iv)噴塑部件加工。

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

未經審核季度財務報表乃按香港會計師公會（「香港會計師公會」）所頒佈之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製。此外，該等財務報表載有GEM上市規則及香港公司條例（第622章）規定之適用披露資料。

截至二零一九年三月三十一日止三個月之未經審核綜合業績並未經本公司外聘核數師審閱或審核，但已由本公司之審核委員會審閱。

本公司所採納之會計政策與編製本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度之年度綜合財務報表（「二零一八年綜合財務報表」）所遵循者貫徹一致，惟香港會計師公會所頒佈並於本期間生效之香港財務報告準則之修訂及詮釋（「新訂香港財務報告準則」，有關詳情載於二零一八年綜合財務報表附註）除外。採納新訂香港財務報告準則並無對本集團期內簡明綜合財務報表內之會計政策構成重大影響。

3. 收益及分部資料

香港財務報告準則第8號營運分部要求按本公司執行董事（主要營運決策人）就分配資源及評估表現而定期審閱之內部財務報告識別及披露營運分部資料。按此基準，本集團已確定只有一個營運分部，即在中國從事塑料及鋼材部件加工（包括(i)沖壓部件製造；(ii)塑料部件製造；(iii)噴漆部件加工及(iv)噴塑部件加工）。

按產品分類的收益分析如下：

	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)
按時間點確認來自客戶的收益		
外圍部件		
— 噴漆外圍部件	6,296	11,324
— 噴塑外圍部件	5,738	7,254
沖壓部件	4,300	4,561
塑料部件	587	—
	<u>16,921</u>	<u>23,139</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。本集團於截至二零一九年及二零一八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

	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)
即期稅項		
中國企業所得稅(「企業所得稅」)		
— 當前期間	—	492
於損益內確認的三個月內所得稅總額	<u>—</u>	<u>492</u>

於截至二零一九年及二零一八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，因為本集團截至二零一九年及二零一八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。

截至二零一九年及二零一八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二零一九年三月三十一日止三個月派發中期股息(二零一八年：零)。

6. 每股(虧損)／盈利

	二零一九年 (未經審核)	二零一八年 (未經審核)
截至該日止三個月的(虧損)／溢利及 全面(開支)／收入總額(人民幣千元)	<u>(774)</u>	<u>1,443</u>
計算每股基本(虧損)／盈利的普通股加權 平均數(以千計)	<u>420,000</u>	<u>315,000</u>

截至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。

截至二零一八年三月三十一日止三個月，本公司擁有人應佔每股基本盈利乃基於(i)本公司擁有人應佔溢利及(ii)315,000,000股股份(包括10,000股已發行股份及將根據資本化發行發行的314,990,000股股份，猶如該等315,000,000股股份於截至二零一八年三月三十一日止三個月已發行在外)的加權平均數計算。

每股攤薄(虧損)／盈利等於每股基本(虧損)／盈利，乃因為截至二零一九年及二零一八年三月三十一日止三個月並無發行潛在攤薄普通股。

7. 結算日後事項

自二零一九年三月三十一日至本公告日期，除本公告所披露者外，董事會並無獲悉已發生而須予披露的任何重大事項。

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、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。

全球經濟受國際政治動蕩有關的不穩定因素，尤其是中華人民共和國（「中國」）與美利堅合眾國（「美國」）之貿易戰，以及導致消費意欲疲弱及中國GDP增速放緩的經濟不穩定性的影響，為本集團帶來挑戰。中美貿易戰未必能於短期內得到解決，全球金融及股票市場於未來數月可能繼續動蕩不安。

截至二零一九年三月三十一日止三個月，本集團收益由人民幣23.1百萬元減少至人民幣16.9百萬元，較二零一八年同期減少約26.9%。毛利率由截至二零一八年三月三十一日止三個月的22.6%下降至截至二零一九年三月三十一日止三個月的約14.5%。

展望

人們認為，全球經濟前景將受到中國經濟的持續疲弱及中美貿易戰後果的陰雲籠罩。該疑慮繼而將抑制消費者對中國的信心及需求，影響製造業的經營環境。管理層將對本集團業務前景保持謹慎。

為應對此艱難的市況，本集團將繼續透過使產品組合多元化加強銷售力度及繼續擴展客戶基礎以擴闊收入流、改善生產及內部控制質素以及致力實施嚴格的成本控制。例如，截至二零一九年三月三十一日止三個月，本集團已擴大其塑料部件的產品製造，此為本集團帶來未經審核收益約人民幣0.6百萬元。因此，本集團對探索適合本集團發展的商機保持開放態度並致力於不時多元化本集團的商業基礎。

財務回顧

截至二零一九年三月三十一日止三個月，本集團的收益約為人民幣16.9百萬元（二零一八年：約人民幣23.1百萬元），減幅約為26.9%，主要由於向現有客戶銷售減少。截至二零一九年三月三十一日止三個月，本集團毛利約為人民幣2.5百萬元，較二零一八年同期減少約53.1%及截至二零一九年三月三十一日止三個月，毛利率約為14.5%，較二零一八年同期減少約8.1%（二零一八年：約22.6%）。毛利及毛利率下降主要由於向現有客戶的沖壓部件及外圍部件銷售有所下降，而固定生產成本保

持穩定，導致本集團產品單位製造費用增加。截至二零一九年三月三十一日止三個月，本公司擁有人應佔虧損淨額約為人民幣0.8百萬元，較截至二零一八年三月三十一日止三個月的淨溢利約人民幣1.4百萬元下降153.6%。

或有負債

於二零一九年三月三十一日，本集團並無任何重大或然負債（二零一八年：零）。

股息

董事會不建議就截至二零一九年三月三十一日止三個月派發中期股息（二零一八年：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

於二零一九年三月三十一日，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」） （附註1）	受控制法團權益	223,650,000	53.25%
周振鵬先生（「周先生」） （附註2）	受控制法團權益	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，於二零一九年三月三十一日，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

截至二零一九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、財務資源及資本架構

本集團已於截至二零一九年三月三十一日止三個月為流動資金及資本需求撥付資金，主要透過股東出資、銀行借款及於二零一八年四月二十三日本公司股份在GEM上市（「上市」）的所得款項淨額撥付。

於二零一九年三月三十一日，本集團的借款總額（指銀行借款及融資租賃承擔）約為人民幣29.9百萬元（二零一八年：約人民幣20.2百萬元）。於二零一九年三月三十一日，本集團的資產負債比率為36.3%（二零一八年：24.2%）。通過將債務（包括銀行借款及融資租賃承擔）除以總權益，即可算得資產負債比率。

於二零一九年三月三十一日，本集團的流動資產淨值約為人民幣41.7百萬元（二零一八年：約人民幣45.4百萬元）。本集團的流動比率下降至約1.8倍，而二零一八年十二月三十一日的流動比率約為1.9倍，其主要由於截至二零一九年三月三十一日止三個月銀行借款增加。於二零一九年三月三十一日，本集團的現金及銀行結餘（不包括已質押銀行存款）約為人民幣38.3百萬元（二零一八年：約人民幣34.0百萬元）。董事會於管理其現金及銀行結餘時將繼續採用審慎的財務政策及維持雄厚而健康的流動資金，以確保本集團能達成其業務目標及策略。

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，本集團於截至二零一九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

截至二零一九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。除招股章程或本公告其他部分所披露者外，於二零一九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

本集團擬根據招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載擬定用途動用上市所得款項，提高噴塑外圍部件及噴漆部件產能之所得款項動用期間將延長一年至二零二零年六月三十日則除外。經審閱本集團當前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。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。

按招股章程所載，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。截至二零一九年三月三十一日，本集團已按如下所示動用約8.6百萬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 至二零一九年 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	1,213	2,887
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 二零一九年六月三十日前延長至 二零二零年六月三十日）	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 二零一九年六月三十日前延長至 二零二零年六月三十日）	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>8,613</u>	<u>9,787</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

截至二零一九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，彼等截至二零一九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，截至二零一九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，於截至二零一九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二零一九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，本集團截至二零一九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，二零一九年五月九日

於本公告日期，執行董事為樊寶成先生及周振鷗先生；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。