



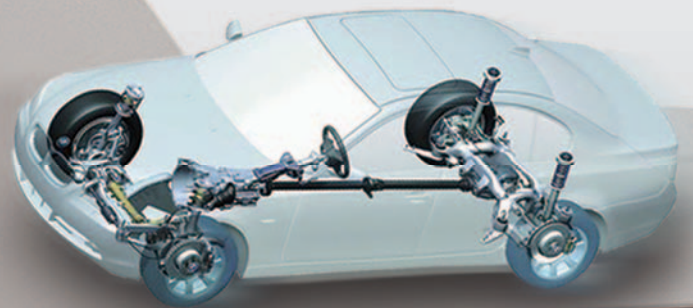
# 浙江世寶股份有限公司

ZHEJIANG SHIBAO COMPANY LIMITED\*

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限責任公司)

股份代號：1057

世寶轉向  
掌舵未來方向



二零一零年  
年報

\* 僅供識別



# 目錄

公司資料	2-5
企業簡介	6
五年財務概要	7
董事長報告書	8-9
管理層討論及分析	10-15
董事、監事及高級管理層	16-20
董事會報告	21-34
監事會報告	35
企業管治報告	36-41
獨立核數師報告	42-43
綜合全面收益表	44
綜合財務狀況表	45-46
綜合權益變動表	47
綜合現金流量表	48-49
財務狀況表	50-51
財務報表附註	52-116

公司資料

法定名稱	浙江世寶股份有限公司 Zhejiang Shibao Company Limited*
董事會	<p><b>執行董事</b></p> <p>張世權先生(董事長兼總經理)</p> <p>張寶義先生</p> <p>湯浩瀚先生</p> <p>朱頡榕先生</p> <p>張蘭君女士</p> <p><b>非執行董事</b></p> <p>張世忠先生</p> <p>張美君女士</p> <p>樓潤正先生</p> <p><b>獨立非執行董事</b></p> <p>趙春智先生</p> <p>陳國峰先生</p> <p>周錦榮先生</p>
監事	<p>杜 敏先生</p> <p>楊迪山先生</p> <p>吳琅平先生</p> <p>沈松生先生</p> <p>王奎泉先生</p>
高級管理層	<p>杜春茂先生</p> <p>周 瓏先生</p> <p>虞忠潮先生</p> <p>伊勢光男先生</p> <p>禰麗珍女士，FCCA</p>
審核委員會	<p>周錦榮先生(主席)</p> <p>陳國峰先生</p> <p>張美君女士</p>
薪酬委員會	<p>周錦榮先生(主席)</p> <p>陳國峰先生</p> <p>張美君女士</p>
監察主任	朱頡榕先生
公司秘書	禰麗珍女士，FCCA

\* 謹供識別



公司資料

授權代表	朱頡榕先生 禰麗珍女士，FCCA
註冊辦事處	中國浙江省義烏市 佛堂鎮雙林路1號
總辦事處及香港主要營業地點	香港灣仔軒尼詩道302-308號 集成中心1204室
法律顧問	中國法律 國浩律師集團(上海)事務所 中國上海市 南京西路580號 南證大廈31樓
核數師	安永會計師事務所 執業會計師 香港中環金融街8號 國際金融中心二期18樓
主要往來銀行	中國農業銀行義烏分行 —佛堂支行 中國浙江省義烏市佛堂建設路85號

中國工商銀行義烏分行  
—義烏支行  
中國浙江省義烏市篁園路128號

中國建設銀行杭州分行  
—秋濤支行  
中國浙江省杭州市江幹區慶春東路5號

中國工商銀行四平分行  
—中央東路支行  
中國吉林省四平市鐵東區1馬路

中國工商銀行杭州分行  
—經開支行  
中國浙江省杭州市  
杭州經濟技術開發區6號大街5號

中國建設銀行四平分行  
—鐵東支行  
中國吉林省四平市  
鐵東區中央東路1155號



公司資料

興業銀行杭州分行  
— 下沙支行  
中國浙江省杭州市  
杭州經濟技術開發區迎賓路67號

中國工商銀行北京分行  
— 紫竹院路支行  
中國北京市  
海澱區中關村南大街甲10號

中國工商銀行(亞洲)有限公司  
香港總部  
— 香港中環花園道3號中國工商銀行大廈33樓

香港H股過戶登記處

香港中央證券登記有限公司  
香港灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心17樓1712-1716號舖

上市地點

H股：香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）  
股份代碼：1057

網址

[www.zjshibao.com](http://www.zjshibao.com)



## 企業簡介

浙江世寶股份有限公司(「本公司」)為一家於二零零四年七月十二日根據中華人民共和國(「中國」)公司法在中國註冊的股份有限公司。最終控股公司為浙江世寶控股集團有限公司(「浙江世寶控股」)，一家在中國成立的有限責任公司。本公司H股自二零零六年五月十六日在聯交所創業板上市(「上市日」)，之後於二零一一年三月九日轉至聯交所主板上市，股份代號為1057.HK。

本公司及其附屬公司，統稱本集團(「本集團」)是中國領先的汽車轉向系統製造商。

本集團專注於汽車轉向產品的研究及開發，主要從事設計、製造及銷售各類型汽車轉向產品，在中國積累了豐富行業經驗。本集團是中國率先研究及開發汽車液壓助力轉向系統的企業之一，同時也是國內率先具備電動轉向系統機械與電子兩大核心技術的設計與製造能力的企業。


集團創始人及董事長張世權先生於一九八四年涉足汽車轉向產品的製造，一九九三年在浙江省義烏市創辦了公司的前身浙江世寶方向機有限公司(「浙江世寶方向機」)，並於二零零四年改制為股份制企業。

集團在浙江省杭州市、義烏市、吉林省四平市、安徽省蕪湖市及北京市分別建立了生產及研究基地，轉向產品的綜合年生產能力超過1,000,000台/套，並計劃在未來五年內擴大至3,000,000台/套，尤其是電動轉向系統的產能將大幅增加。

本集團主要服務於各大汽車製造商，提供四大類組件產品：應用於輕型、中型及重型貨車及大型客車的液壓動力循環球轉向器組件、應用於乘用車的液壓動力齒輪齒條轉向器組件及轉向節組件，及應用於新能源汽車及節能環保型汽車的電動轉向系統(擁有自主知識產權)。

集團擁有眾多聲譽良好的客戶，包括一汽集團、東風汽車集團、安徽江淮汽車有限公司(「江淮汽車」)、金龍聯合汽車工業(蘇州)有限公司、北汽福田汽車股份有限公司(「北汽福田」)、奇瑞汽車有限公司(「奇瑞汽車」)、吉利汽車控股有限公司(「吉利汽車」)、一汽轎車股份有限公司(「一汽轎車」)、一汽-大眾汽車有限公司(「一汽大眾」)等。本集團是一汽轎車的核心供應商。集團並通過建立一個覆蓋全國主要地區的營銷網絡開發零售市場。

集團具有豐富的汽車廠配套經驗、強大的設計能力、實施精益生產管理模式。通過在產品研發方面持續投資，本集團已具備與國內外整車設計團隊聯合開發的能力。同時，本集團與著名汽車製造商共同探討建立模塊化供應及零庫存供貨的新型商業合作模式。集團的業務目標是成為中國汽車零部件轉向行業的領軍企業及著名汽車製造商的轉向系統模塊化供應商。



## 五年財務概要

本集團截至二零一零年十二月三十一日止過去五年經審核業績、資產及負債。有關資料以綜合基礎及按國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製。

### 業績

	二零一零年 人民幣千元	截至十二月三十一日止年度			
		二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
收益	543,746	363,521	256,215	211,970	152,369
除稅前溢利	118,662	76,643	48,640	47,603	38,674
年度溢利	104,340	67,156	41,503	38,906	33,178
少數股東權益	936	803	626	665	583
母公司所有人應佔溢利	103,404	66,353	40,877	38,241	32,595
每股盈利 — 基本(人民幣元)	0.3937	0.2526	0.1556	0.1456	0.1403

### 資產與負債

	二零一零年 人民幣千元	於十二月三十一日			
		二零零九年 人民幣千元	二零零八年 人民幣千元	二零零七年 人民幣千元	二零零六年 人民幣千元
非流動資產	394,095	308,421	252,442	222,108	187,497
流動資產	408,345	291,775	261,588	258,135	251,366
流動負債	203,683	124,297	90,291	83,466	66,243
流動資產淨值	204,662	167,478	171,297	174,669	185,123
母公司所有人應佔權益	552,050	466,410	413,190	385,446	360,338
權益總額	576,777	470,499	417,076	389,306	364,133





## 董事長報告書

本人謹代表本公司董事會（「董事會」）欣然提呈本集團截至二零一零年十二月三十一日止年度經審核業績報告。

本集團專注於汽車轉向產品的研究及開發，主要從事設計、製造及銷售各類型汽車轉向產品。同時亦是國內率先完成電動轉向系統(EPS)機械與電子兩大核心技術的自主研發及具備製造能力的企業。

截至二零一零年十二月三十一日止年度，本集團錄得收益約人民幣543,746,000元，較二零零九年上升約49.6%。本集團於二零一零年的收益大幅增加，主要得益於公司整體業務的增長及乘用車轉向產品的銷售大幅增長。


於回顧年間，本集團的毛利率約為35.7%（二零零九年：約為37.4%），較二零零九年的毛利率略有下降。本集團的毛利率略有下降主要主要是由於老產品的降價及成本上升。

截至二零一零年十二月三十一日止年度，本集團溢利約為人民幣104,340,000元（二零零九年：約為人民幣67,156,000元），較二零零九年增加約55.4%。股東應佔溢利約為人民幣103,404,000元（二零零九年：約為人民幣66,353,000元），較二零零九年增加約55.8%。

於回顧年內，本集團來自於乘用車轉向產品的收益繼續超過商用車轉向產品的收益，乘用車轉向產品的收益增長大幅高於商用車轉向產品的收益增長。預計未來幾年本集團乘用車轉向產品的收益將繼續增長。於回顧年內，本公司產品在各類車型上的應用更加廣泛，來自重點客戶的銷售繼續增長，來自集團前五大客戶的銷售額佔總銷售額的62%。

於回顧年內，本集團為大力發展電動轉向系統的產業化，收購了北京奧特尼克科技有限公司（「北京奧特尼克」）以加強本集團在電子領域的能力，同時將杭州新世寶汽車轉向器系統有限公司的名稱變更為杭州新世寶電動轉向系統有限公司（「杭州新世寶」），專門致力於電動轉向系統的研發及製造，並且聘請海外歸國專家擔任總經理。本集團的目標是在未來五年內建成中國最大的電動轉向系統生產及研究基地。

於回顧年內，本集團的電動轉向系統研發項目被國家發展和改革委員會授予（「國家高技術產業化示範工程」）稱號。於回顧年內，本集團參與了中國汽車零部件行業「十二五」規劃的起草，任轉向行業副組長單位。於回顧年內，本集團連續第四年被一汽轎車授予年度優秀供應商榮譽。本集團亦同時被東風柳汽、江淮汽車、北汽福田授予二零一零年度優秀供應商榮譽。



# 董事長報告書

## 未來展望

展望未來，中國汽車工業仍將呈現較好的發展態勢，一方面，中國宏觀經濟仍將快速發展，城鄉居民生活水平穩步提高，城鎮化、工業化進程加快，出口逐步恢復；另一方面，多項促進汽車消費政策已經退出，北京市限購政策的波及效應，用車成本將有所增加等。有利和不利的因素以及可能出現的不確定因素，將對二零一一年中國汽車工業的發展帶來諸多影響。據中國汽車工業協會預測，二零一一年中國汽車產銷增長速度為10-15%。調整結構，鼓勵和發展小排量、節能環保汽車將成為中國汽車工業發展的主基調。

本集團在轉向新產品技術的研發及產業化領域的持續投入已見成效，產品及技術已全面升級，並且形成了支援企業長期發展的系列化產品。本集團的主要客戶中有四家汽車企業排名二零一零年度中國汽車銷量前十位。本集團的主要目標市場自主品牌汽車市場的增長高於行業平均增長，市場份額持續提升。綜上所述，本集團預計未來幾年的銷售額及盈利將可以保持持續快速的增長。

張世權

董事長

中國浙江杭州

二零一一年三月十八日

## 管理層討論及分析

### 市場回顧

#### 汽車製造和銷售

二零一零年，中國汽車工業延續了上年發展態勢，在多項鼓勵汽車消費政策的作用下，汽車產銷雙雙超過1,800萬輛，創全球歷史新高，再次蟬聯全球第一。各車型全面增長，自主品牌汽車份額有所提升，汽車出口逐步恢復，大企業集團產銷規模整體提升。

二零一零年，中國汽車產銷分別達到1,826.5萬輛和1,806.2萬輛，比二零零九年增長約32.4%和32.4%。其中，乘用車產銷分別達到1,389.7萬輛和1,375.8萬輛，比二零零九年增長約33.8%和33.2%；商用車產銷分別達到436.8萬輛和430.4萬輛，比二零零九年增長約28.2%和29.9%。二零一零年，自主品牌汽車增長高於行業平均增長，市場份額有所提升。自主品牌轎車銷售293.3萬輛，較二零零九年增長32.3%。

#### 中國汽車零部件轉向行業趨勢

中國汽車轉向器行業已具備一定的國際競爭能力，發展前景喜人。隨著中國經濟持續健康發展，中國汽車轉向器工業的總產值、銷售額等主要經濟指標逐年遞增，全行業不斷發展壯大，正沿著可持續發展方向進軍。

新能源汽車列入中國國家戰略性新興產業，將帶動相關汽車零部件的發展，包括電動轉向系統的產業化發展。規劃爭取到2020年新能源汽車產業化和市場規模達到世界第一，使新能源汽車累積數量達到500萬輛。

### 業務回顧

#### 經營業績

截至二零一零年十二月三十一日止，本集團錄得收益約人民幣543,746,000元，較二零零九年增加約49.6%。本公司所有人應佔溢利約為人民幣103,404,000元，較二零零九年增加約55.8%。

於回顧年內，本集團收益增加較多，總體毛利亦較二零零九年增加約42.8%。本集團收益增加主要得益於公司整體業務的增長及乘用車轉向產品的銷售大幅增長。

本集團的毛利率約為35.7%（二零零九年：約37.4%）。本集團的毛利率略有下降，主要是由於老產品的降價及成本上升。



## 管理層討論及分析

於回顧年內，本集團銷售及分銷成本較二零零九年增加約人民幣11,863,000元。銷售及分銷成本增加主要是由於銷售量增加導致運費、倉儲費和其他銷售費用增加。

於回顧年內，本集團行政開支較二零零九年增加約人民幣3,655,000元，然而行政開支佔收益比率較二零零九年明顯下降。行政開支的增加主要是由於人員開支及研發費用的增加。

基於上述因素，本集團截至二零一零年十二月三十一日止年度的稅後溢利約為人民幣104,340,000元，較去年約為人民幣67,156,000元，增加約55.4%。

於回顧年內，業務及地區部分並無重大變動。

### 市場推廣及新產品

於回顧年內，本集團新獲得兩款乘用車液壓助力齒輪齒條轉向器的開發專案，同時有兩款乘用車液壓助力齒輪齒條轉向器產品開始批量供貨。

於回顧年內，本集團的一款電動轉向系統產品已投放市場。同時，本集團開發的電動轉向系統配套於世博會貴賓服務用車亦獲得好評。

於回顧年內，吉林世寶世寶機械有限公司（「吉林世寶」）生產的精密鑄件已經在本集團的一款商用車轉向器上使用並獲得客戶良好反饋。

### 生產設施

於回顧年內，吉林世寶一期建設的第一條生產線已投產，可以滿足集團當前液壓助力轉向器毛壞鑄件採購量的約40%。吉林世寶一期計畫投資三條生產線，主要產品是各類汽車零部件精密鑄件，供應集團內部市場。

於回顧年內，杭州世寶汽車方向機有限公司（「杭州世寶」）一條全新並且更加先進的乘用車液壓助力齒輪齒條轉向器總成裝配線已投產，新增乘用車液壓助力齒輪齒條轉向器總成年裝配能力25萬台／套。

於回顧年內，四平市方向機械有限公司（「四平機械」）乘用車轉向節產品的年產能提升一倍，達到45萬件，以滿足一汽轎車的發展需求。

## 管理層討論及分析

### 研究與發展

於回顧年內，本集團有一項乘用車液壓助力齒輪齒條轉向器的技術已被國家知識產權局授予發明專利權。

於回顧年內，本集團的電動轉向系統研發專案被國家發展和改革委員會授予(「國家高技術產業化示範工程」)稱號。

於回顧年內，本集團參與了中國汽車零部件行業「十二五」規劃的起草，任轉向行業副組長單位。

於回顧年內，本集團連續第四年被一汽轎車授予年度優秀供應商榮譽。本集團亦同時被東風柳汽、江淮汽車、北汽福田授予二零一零年度優秀供應商榮譽。

### 財務回顧

#### 營業額

截至二零一零年十二月三十一日止年度，本集團錄得收益約人民幣543,746,000元，較二零零九年增加約49.6%。本集團收益增加主要得益於公司整體業務的增長及乘用車轉向產品的銷售大幅增長。

#### 毛利及毛利率

本集團的毛利截至二零一零年十二月三十一日止年度約人民幣194,294,000元，較二零零九年約人民幣136,084,000元，增長約42.8%。於回顧年間，本集團的毛利率約為35.7%(二零零九年：約為37.4%)，本集團的毛利率略有下降，主要是由於老產品的降價及成本上升。

#### 其他收入及利益

其他收入主要包括政府補貼收入和利息收入等。此項收入截至二零一零年十二月三十一日止年度約人民幣4,263,000元，較二零零九年約人民幣3,924,000元，增長約8.6%。

#### 銷售及分銷成本

本集團銷售及分銷成本截至二零一零年十二月三十一日止年度約為人民幣37,508,000元，較二零零九年約人民幣25,645,000元，增加約46.3%。銷售及分銷成本增加主要是由於銷售量增加導致運費、倉儲費和其他銷售費用增加。銷售及分銷成本佔截至二零一零年十二月三十一日止年度本集團總營業額約6.9%，較二零零九年佔總營業額約7.1% 略有下降。



## 管理層討論及分析

### 行政開支

本集團行政開支截至二零一零年十二月三十一日止年度約人民幣40,932,000元，較二零零九年約人民幣37,277,000元，增加約9.8%。行政開支上升主要是由於人員開支及研發費用的增加。但是行政開支佔截至二零一零年十二月三十一日止年度本集團總營業額約7.5%，與二零零九佔總營業額約10.3%相比明顯下降。

### 融資成本

本集團融資成本截至二零一零年十二月三十一日止年度約人民幣1,241,000元，較二零零九年約為人民幣290,000元明顯增加。

### 研發費用

本集團研發費用截至二零一零年十二月三十一日止年度約為人民幣12,329,000元，佔本集團總營業額約2.3%，較二零零九年人民幣9,526,000元，增加約2,803,000元。

### 年度溢利及溢利率

基於上文所述因素，本集團截至二零一零年十二月三十一日止年度的溢利約為人民幣104,340,000元，較去年約人民幣67,156,000元，增加約55.4%。本集團的溢利率（溢利佔本集團總營業額的百分比），於截至二零一零年十二月三十一日止年度約為19.2%（二零零九年：約18.5%）。

## 流動資金及財務資源

### 流動資金比率

於二零一零年十二月三十一日，本集團的現金及現金等值項目約為人民幣48,938,000元，而於二零零九年十二月三十一日則約為人民幣38,609,000元。於二零一零年十二月三十一日，本集團的流動資金比率約為2.0（二零零九年：約2.3），速動比率約為1.3（二零零九年：約1.6）。

於二零一零年十二月三十一日的流動資產淨值約為人民幣204,662,000元（二零零九年：約為人民幣167,478,000元）。

於二零一零年十二月三十一日的非流動負債約為人民幣21,980,000元（二零零九年：約為人民幣5,400,000元）。

經計及本集團內部產生的資金及可供本集團使用的銀行信貸，董事會認為本集團有足夠營運資金應付現時的需求。

## 管理層討論及分析

### 資本結構

於二零一零年十二月三十一日，本集團的資產負債比率約為22.2%（二零零九年：約13.7%）。資產負債比率計算方法為債務淨額除以總資本及債務淨額之和。債務淨額包括計息銀行及其他借款、應付貿易賬款及票據、其他應付賬款及應計費用，減去現金及現金等值項目。資本指本公司股權持有人應佔權益。

於二零一零年十二月三十一日的貸款及借貸總額約為人民幣55,090,000元（二零零九年：約為人民幣5,090,000元），其中人民幣2,530,000元（二零零九年：人民幣2,530,000元）的借款按商業年利率5%計息（二零零九年：5%）及須於二零一六年償還；人民幣2,560,000元（二零零九年：人民幣2,560,000元）的借款按商業年利率5%計息（二零零九年：5%）並須於二零二零年償還；人民幣30,000,000元（二零零九年：無）的借款按商業年利率5.31%計息（二零零九年：無）並須於二零一一年償還；人民幣20,000,000元（二零零九年：無）的借款按商業年利率5.96%計息（二零零九年：無）並須於二零一一年償還人民幣5,000,000元及二零一五年償還人民幣15,000,000元。

本集團的現金及現金等值項目和貸款及借貸主要為人民幣。

### 資產質押

於二零一零年十二月三十一日，本集團已質押存款的淨賬面值約人民幣16,363,000元（二零零九年：無）已質押為授予本集團的應付票據金額約人民幣14,730,000元（二零零九年：無）提供擔保。

除上述披露外，本集團並無任何其他資產押記。

### 重大收購及出售

截至二零一零年十二月三十一日止年度，本集團並無任何有關附屬公司及聯屬公司的重大收購及出售。

### 其他事項

#### 北京奧特尼克

於二零一零年十月，本公司與北京奧特尼克科技有限公司「北京奧特尼克」，為獨立第三方，簽署了有關股份收購的協定，以現金人民幣700萬元的代價獲得北京奧特尼克70%的股份。北京奧特尼克的註冊資本為人民幣1,000萬元，其餘30%的股份由代表團隊的二位自然人持有。該項股份收購已經完成工商註冊手續。

北京奧特尼克是一家註冊於北京的有限責任公司，主要致力於汽車電動轉向系統電子技術的開發及控制器相關電子元件的生產與銷售。本公司認為本次收購將加強本集團的電動轉向電子技術的後續研發能力，進一步鞏固本集團在國內汽車電動轉向系統開發與製造的領先地位。北京奧特尼克的產品目前將主要為本集團電動轉向系統總成配套。



## 管理層討論及分析

### 杭州新世寶

於二零一零年十月，本公司與王朝久先生及其團隊，為獨立第三方，就技術入股杭州新世寶及聘請王先生擔任杭州新世寶總經理事宜達成協議。王先生曾在日本某知名汽車廠從事多年的汽車電動轉向系統研發及製造。杭州新世寶將專注於電動轉向系統的產業化發展並且計畫在未來五年內建成年產100萬台／套電動轉向系統的能力。

於二零一零年十一月，本公司與王朝久先生簽署了前述技術入股協議，王先生代表其個人及其團隊技術作價人民幣1,800萬元入股杭州新世寶。同時，本公司向杭州新世寶增資人民幣200萬元。該項入股及增資已完成工商註冊手續。完成註冊後，杭州新世寶的註冊資本為人民幣6,000萬元，其中本公司持有70%的股份，王朝久代表其個人及其團隊持有30%的股份。

根據創業板證券上市規則（「創業板上市規則」）第十九章及聯交所證券上市規則（「主板上市規則」）第十四章的規定，上述兩項分別與北京奧特尼克和王朝久先生及其團隊（所有均獨立第三方）之交易為無須予公佈的交易。

### 外幣風險

截至二零一零年十二月三十一日止年度，本集團的銷售及採購主要以人民幣為單位。本集團並無承受重大外幣風險。本集團並無訂立任何對沖安排。

### 資本承擔

於二零一零年十二月三十一日，除年報財務報表附註34所載的資本承擔外，本集團並無任何其他重大資本承擔。

### 或然負債

於二零一零年十二月三十一日，本集團或然負債之詳情載於財務報表附註33。

### 僱員資料及薪酬政策

於二零一零年十二月三十一日，本集團合共聘用1,592名僱員（二零零九年：1,179名）。

截至二零一零年十二月三十一日止年度，員工薪金及福利開支總額約為人民幣62,957,000元（二零零九年：約為人民幣42,427,000元）。本集團按照市場慣例為僱員提供可觀的酬金福利，並根據中國相關法規提供退休福利。



## 董事、監事及高級管理層

### 執行董事

張世權先生，60歲，本集團創辦人，本公司董事長兼總經理。彼負責本集團的整體策略計畫、業務發展、新產品銷售及市場策略。彼也為浙江世寶控股董事。張先生從事汽車轉向器行業有二十餘年之豐富經驗，並為高級經濟師。二零零六年在北京人民大會堂，張世權先生被中國工業經濟年度人物評選辦公室授予「第二屆中國工業經濟年度十大傑出人物」。張世權先生是本公司董事張寶義先生、張美君女士及張蘭君女士的父親；是作為董事及張美君女士丈夫的湯浩瀚先生的岳父；也是另一名董事張世忠的兄長。張世權先生於二零零四年六月十二日被首次委任為本公司董事。於二零零六年四月二十六日，張世權先生與本公司簽訂初步為期三年的服務合約，根據服務合約張世權先生於二零零六年五月十六日(上市日)被委任為本公司執行董事。

張寶義先生，38歲，本公司副總經理，負責本集團浙江省業務運營的整體管理。一九九五年畢業於浙江工業大學浙西分校，主修機械製造。於一九九六年任職浙江世寶方向機，負責汽車轉向器製造，並於二零零零年二月獲委任為浙江世寶方向機的總經理，負責整體管理。二零零四年被授予義烏市「勞動模範」。彼為張世權先生之兒子。張寶義先生於二零零四年六月十二日被首次委任為本公司董事。於二零零六年四月二十六日，張寶義先生與本公司簽訂初步為期三年的服務合約，根據服務合約張寶義先生於二零零六年五月十六日(上市日)被委任為本公司執行董事。

湯浩瀚先生，43歲，本公司副總經理，負責本集團吉林省業務運營的整體管理。湯先生是吉林省人大代表，四平市工商業聯合會副會長，中國人民政治協商會議吉林省四平市常務委員會常委，全國傑出青年興業領頭人。湯先生被評為「吉林省優秀民營企業家」。湯先生於一九九零年畢業於中國人民大學，主修人口學。彼於一九九零年任南京人口管理幹部學院助教。湯先生於一九九五年任浙江世寶方向機的總經理助理及辦公室主任，負責行政，並於一九九七年獲委任為浙江世寶方向機副總經理，負責行政。彼自一九九八年起獲委任為四平機械總經理，負責整體管理。湯先生於二零零四年獲吉林大學工商管理碩士學位，並於二零零八年獲吉林大學技術經濟及管理專業博士學位。彼為張美君的丈夫(及張世權先生之女婿)。湯先生於二零零四年六月十二日被首次委任為本公司董事。於二零零六年四月二十六日，湯先生與本公司簽訂初步為期三年的服務合約，根據服務合約湯先生於二零零六年五月十六日(上市日)被委任為本公司執行董事。

## 董事、監事及高級管理層

朱頡榕先生，62歲，自二零零二年二月加入本集團以來出任本公司副總經理，負責投資者及公共關係方面的工作。朱先生亦為本公司的監察主任及授權代表。此外，彼現時亦為浙江世寶控股監事。從一九六六年至一九九零年，在上海、湖北及浙江等地的若干中國主要汽車零部件廠商工作，在汽車零部件行業積累二十餘年的經驗。朱先生於二零零四年六月十二日被首次委任為本公司董事。於二零零六年四月二十六日，朱先生與本公司簽訂初步為期三年的服務合約，根據服務合約朱先生於二零零六年五月十六日(上市日)被委任為執行董事。

張蘭君女士，35歲，負責監督本公司財務及會計。彼於一九九六年畢業於浙江財經學院，主修會計，並獲得貴州大學工商管理碩士學位。張蘭君女士於一九九七年加入本集團會計部，並於財務及會計方面擁有逾十年經驗。張蘭君女士亦自一九九六年十一月起出任杭州世寶董事，並自二零零一年起任杭州世寶的財務經理。彼為張世權先生之女兒。張蘭君女士於二零零四年六月十二日被首次委任為本公司董事。於二零零六年四月二十六日，張蘭君女士與本公司簽訂初步為期三年的服務合約，根據服務合約張蘭君女士於二零零六年五月十六日(上市日)被委任為執行董事。

### 非執行董事

張世忠先生，49歲，本公司副總經理，負責掌管本公司機械式轉向器生產。在義烏市前進方向機廠的業務於一九九三年被浙江世寶方向機接手前，彼為義烏市前進方向機廠的副廠長，負責機械式轉向器生產的監管，並自接手後出任浙江世寶方向機的副總經理，負責機械式轉向器生產的監管。彼亦為浙江世寶控股董事長，浙江世寶控股持有165,387,223股本公司的內資股股份，佔本公司已發行內資股94%及本公司已發行總股本約62.97%。彼於汽車轉向器行業擁有逾十五年經驗。彼為張世權先生的胞弟。張世忠先生於二零零四年六月十二日被首次委任為本公司董事。於二零零六年四月二十六日，張世忠先生與本公司簽訂初步為期三年的服務合約，根據服務合約張世忠先生於二零零六年五月十六日(上市日)被委任為非執行董事。

張美君女士，40歲，一九九二年畢業於中國人民解放軍運輸工程學院，主修汽車零部件設計與製造，一九九三年至一九九八年負責掌管浙江世寶方向機的財務及會計。彼為張世權先生之女兒，並為湯浩瀚先生的妻子。張美君女士於二零零四年六月十二日被首次委任為本公司董事。於二零零六年四月二十六日，張美君女士與本公司簽訂初步為期三年的服務合約，根據服務合約張美君女士於二零零六年五月十六日(上市日)被委任為非執行董事。

## 董事、監事及高級管理層

樓潤正先生，47歲，於一九八五在浙江大學獲得學士學位，主修農業機械，及於二零零三年在香港公開大學獲得工商管理碩士學位，並曾於浙江大學進修法律專業碩士的某些課程。樓先生是浙江園正賓館管理有限公司副總裁，在商業管理方面擁有超過二十年經驗。樓先生於二零零九年十一月四日被首次委任為本公司非執行董事。

### 獨立非執行董事

趙春智先生，64歲，高級經濟師。趙先生曾分別任職於中國第一汽車集團公司轉向機廠副廠長及中國第一汽車集團公司遼東分公司總經理，於二零零六年退休。趙先生在轉向生產廠管理方面擁有超過三十年經驗。趙春智先生於二零零九年六月五日首次委任為本公司獨立非執行董事。

陳國峰先生，64歲，曾先後在杭州汽輪機廠、杭州市機械工業局及杭州機械電子控股(集團)有限公司等企業擔任財務會計師、會計主管、副總會計師、財務處長及部長等職位。陳先生為寧波摩士集團股份有限公司、浙江杭叉工程機械股份有限公司獨立董事。陳先生在財務方面擁有超過三十年經驗。陳先生於二零零四年十二月六日被首次委任為本公司董事。於二零零六年四月二十六日，陳先生與本公司簽訂初步為期三年的服務合約，根據服務合約陳先生於二零零六年五月十六日(上市日)被委任為本公司的獨立非執行董事。

周錦榮先生，48歲，於二零零零年獲得美國三藩市大學之工商管理碩士學位，並為英國公認特許會計師公會資深會員及香港會計師公會之執業會員。彼現為香港執業會計師及香港華人會計師公會理事。彼在審核、稅務及多間上市公司財務管理擁有逾二十年經驗。周先生目前為中國水務集團有限公司及譚木匠控股有限公司之獨立非執行董事，兩間公司均在主板上市；周先生亦為環康集團有限公司及中國有色金屬有限公司之獨立非執行董事，兩間公司均在創業板上市。周先生於二零零九年十一月四日被首次委任為本公司的獨立非執行董事。



## 董事、監事及高級管理層

### 監事

杜敏先生，55歲，自二零零二年加入本公司的附屬公司四平機械，現為高級經濟師。杜先生於一九八二年畢業於吉林財貿學院，並取得經濟學學士學位。杜先生在財務方面擁有超過二十年經驗。杜先生自二零零七年六月一日起獲委任為本公司的職工代表監事。

楊迪山先生，73歲，楊先生曾任職於長春汽車研究所(現稱為一汽集團公司技術中心)底盤部副部長及輕型車部副部長。一九九八年從長春汽車研究所退休。現在北京科冠車輛新技術開發有限公司任職副總經理。楊先生在有關汽車零件研發方面擁有超過三十年經驗。楊先生於二零零九年六月五日起被委任為本公司監事。

吳琅平先生，48歲，一九八五年加入本公司，從事轉向器生產工作超過二十年。現任杭州世寶製造工藝部部長，負責汽車轉向器製造工序的監管。吳先生由職工推舉為職工代表監事並自二零零九年六月五日起獲委任為監事。

沈松生先生，74歲，一九八零年任職杭州紅旗汽車零部件廠。沈先生於一九九三年加入本集團，負責銷售，於二零零九年從本集團退休。沈先生自二零零四年六月十二日起獲委任為本公司監事。於二零零六年四月二十六日，沈先生與本公司簽訂為期三年的服務合約，根據服務合約沈先生於二零零六年五月十六日(上市日)被委任為監事。於二零零七年六月一日，沈先生因退休辭去職工代表監事職務，於二零零七年六月一日之股東周年大會上沈先生被重選為本公司監事。

王奎泉先生，46歲，分別於一九八六年及一九八九年取得江西財經學院(現稱為江西財經職業學院)本科學位，主修金融，及東北財經大學經濟學碩士學位。一九九七年至二零零零年任浙江財政學校副校長，二零零二年至二零零五年任浙江財經學院研究生部副主任，自二零零六年起任浙江財經學院黨委辦公室、校長辦公室主任。自二零一零年起，王先生任浙江財經學院發展規劃處處長。王先生在財務及經濟方面擁有超過二十年經驗。王先生自二零零五年一月十二日起獲委任為本公司監事。於二零零六年四月二十六日，王先生與本公司簽訂為期三年的服務合約，根據服務合約王先生於二零零六年五月十六日(上市日)被委任為監事。

## 董事、監事及高級管理層

### 高級管理層

杜春茂先生，55歲，四平機械副總經理。自二零零一年起負責管理裝配車間及機械工場。

周瓏先生，54歲，自二零零三年四月加入本集團以來出任杭州世寶副總工程師，技術中心副主任，掌管產品開發部。周先生於一九八三年畢業於南京市機械工業局職工大學，熱處理工藝及設備專業。周先生於一九八九年至一九九五年任南京某汽車零部件廠工程師，並於一九九七年獲委任為副廠長。

虞忠潮先生，46歲，自二零零四年十二月一日加入本集團，現任本公司副總裁，分管公司經營工作及兼管杭州世寶的具體經營。虞先生於一九八四年任職東風杭州汽車公司，擔任研究所工程師，由一九九四年至一九九九年任東風日產柴汽車有限公司採購部長，由一九九九年至二零零四年擔任浙江長行汽車租賃有限公司營銷副總裁。

伊勢光男先生，70歲，自二零零三年一月加入本集團以來出任杭州世寶副總經理，負責開發及生產液壓動力齒輪齒條轉向器。彼於一九九六年獲委任為日本一家著名汽車零件生產商的部門主管。由一九九七年至二零零一年，彼被調任一家中日合營企業擔任副總經理，該合營企業從事生產液壓動力齒輪齒條轉向器。

禰麗珍女士，45歲，自二零零九年五月起獲委任為本公司之公司秘書及授權代表。禰女士為英國特許公認會計師公會資深會員。禰女士在公司秘書、專業審計、會計及財務管理方面累積愈十年之專業經驗。



## 董事會報告

董事會謹提呈截至二零一零年十二月三十一日止年度之本集團年報及經審核財務報表。

### 主要業務

本集團專注於汽車轉向產品的研究及開發，主要從事設計、製造及銷售各類型汽車轉向產品，其附屬公司及聯營公司之業務分別載於財務報表附註18及附註19。

年度內，並無呈列業務及地區分部分析，其解釋列載於財務報表附註4。

### 業績

截止二零一零年十二月三十一日止年度，本集團之業績及財務狀況載於本年報第44頁至第116頁。

### 財務概要

本集團過去五個財政年度的業績及資產與負債概要載於本年報第7頁。

### 末期股息及暫停辦理股份過戶登記手續

董事會建議派付截至二零一零年十二月三十一日止年度末期現金股息每股人民幣0.09元(含非居民企業股東之企業所得稅)，總金額約為人民幣23,639,000元。就分派末期現金股息而言，內資股持有人的現金股息將會以人民幣分派及支付，而H股持有人的現金股息則以人民幣宣派但以港幣支付(人民幣與港幣兌換率將按二零一一年五月十三日前五(5)個工作日，由中國人民銀行宣佈人民幣兌港元的五(5)日平均價計算)，其中，根據於二零零八年一月一日正式實施的《中華人民共和國企業所得稅法》及《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》，非居民企業應當就其來源於中國境內的所得繳納企業所得稅，適用稅率為10%，由上市發行人代扣代繳。任何以非個人股東名義，包括以香港中央結算(代理人)有限公司、其他代理人或受託人、或其他組織及團體名義登記的股份皆被視為非居民企業股東所持的股份，所以，其應得之股息將被扣除企業所得稅。對於截止至登記日H股股東名冊上的所有自然人股東，本公司將不代扣代繳個人所得稅。

本公司將在即將召開的股東週年大會上提呈派付末期現金股息的建議。倘獲股東批准，本公司預期約於二零一一年五月二十七日(星期五)，向二零一一年五月十三日(星期五)(「登記日」)名列本公司股東名冊的股東派付末期現金股息。



## 董事會報告

本公司將於二零一一年四月十三日(星期三)至二零一一年五月十三日(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理H股的股份過戶登記手續，於該期間將不會辦理股份過戶登記手續。於二零一一年五月十三日(星期五)名列H股股東名冊的股東將有權出席本公司於二零一一年五月十三日(星期五)舉行的股東週年大會，以及收取末期現金股息。所有過戶檔連同本公司H股有關股票須於二零一一年四月十二日(星期二)下午四時半前送交本公司的H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716舖。

在回顧年內，本公司並無向股東派發任何中期股息。

### 可供分派的儲備

於二零一零年十二月三十一日，本公司可供分配的儲備約為人民幣177,550,000元(二零零九年：人民幣107,638,000元)。

### 股本

年內本公司股本變動詳情列載於財務報表附註30。

### 可換股證券

本集團並無授出任何可換股證券、期權、權證或其他類似的權利。

### 儲備

於二零一零年十二月三十一日，本集團按國際財務報告準則編製之儲備及於年內之變動詳情載於綜合權益變動表，有關儲備之詳情載於財務報表附註31。

### 物業、廠房及設備

本集團物業、廠房及設備之變動詳情載於財務報表附註14。

### 借款

本集團銀行借款詳情載於財務報表附註26。

# 董事會報告

## 董事及監事

於本年度及截至本報告日期止，本公司的董事及監事如下：

### 執行董事

張世權先生(董事長兼總經理)

張寶義先生

湯浩瀚先生

朱韻榕先生

張蘭君女士

### 非執行董事

張世忠先生

張美君女士

樓潤正先生

### 獨立非執行董事

趙春智先生

陳國峰先生

周錦榮先生

### 監事

杜敏先生

(於二零一零年五月十日獲重選)

楊迪山先生

吳琅平先生

沈松生先生

(於二零一零年五月十日獲重選)

王奎泉先生

## 董事及監事的服務合約

各董事(包括執行董事、非執行董事與獨立非執行董事)及監事已分別與本公司訂立服務合約，任期三年，可於雙方同意下及根據本公司章程條文續約及重選連任。其後，倘發生合約中所載的若干事件，可由本公司終止，或由其中一方發出不少於一個月的書面通知終止為止。

除上述所披露外，本公司董事及監事概無與本公司簽訂任何服務合約在一年內本公司不可在不予賠償(法定賠償除外)情況下終止。





## 董事會報告

本公司確認已接獲各獨立非執行董事根據主板上市規則第3.13條就其獨立性而發出的年度確認書。本公司認為彼等乃屬主板上市規則第3.13條所指的獨立人士。

### 董事及監事薪金及五位最高酬金員工

董事、監事薪金及五位最高酬金員工詳情載於財務報表附註7及附註8。

### 釐定董事及監事薪酬之標準

公司之薪酬理念亦適用於董事及監事。在釐定董事及監事薪酬水平時，除了參考市場基準外，亦考慮個人責任、經驗、工作量及其投入公司及子公司的時間而釐定。對於董事及監事享有的醫療保險等其他福利待遇參照中國有關法規及公司的內部規章執行。董事有權獲享該等由董事會全權酌情釐定的酌情花紅。除了上述的服務費及酌情花紅外，董事應有權享用公司給予其它職員的津貼及福利。董事根據公司有關規章可享有公司的購股權計劃（如有的話）。

### 關連交易

截至二零一零年十二月三十一日止年度，本集團並無根據創業板上市規則及主板上市規則須作出關連交易披露的交易。

就財務報表附註35所載的關聯方交易而言，董事會已確認，於回顧年內，除(i)向本公司的聯營公司蕪湖世特瑞轉向系統有限公司銷售製成品；及(ii)本公司從其採購原材料及製成品外，根據創業板上市規則及主板上市規則的定義，該等交易構成本公司的關連交易。但是，根據創業板上市規則第20.31(1)條及主板上市規則第14A.31(1)條的規定，該等交易均為創業板上市規則第20章及主板上市規則第14A章所載可豁免申報、公告及獨立股東批准規定的集團內部交易。



## 董事會報告

### 董事、監事及最高行政人員於本公司及相聯法團之股份、相關股份及債券權益及淡倉之披露

截至二零一零年十二月三十一日止年度，各董事、監事及最高行政人員於本公司及其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債券中，擁有須根據證券及期貨條例第352條規定記錄於登記冊的權益，或根據主板上市規則附錄十所載的上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

(1) 於本公司的內資股中的好倉：

董事姓名	身份	內資股數目	所佔同類別 股份的概約 股權百分比	所佔本公司 已發行 股本總數的 概約百分比
張世權先生(張先生)	受控法團的權益	165,387,223	94.00%	62.97%

附註：張先生持有最終控股公司浙江世寶控股40%權益，而浙江世寶控股則持有165,387,223股本公司的內資股。由於張先生在浙江世寶控股股東大會上有權行使或控制行使三分之一或以上投票權，故張先生被當作或被視作於浙江世寶控股所持的全部165,387,223股本公司的內資股中擁有權益。



## 董事會報告

### 董事、監事及最高行政人員於本公司及相聯法團之股份、相關股份及債券權益及淡倉之披露 (續)

(2) 於最終控股公司(浙江世寶控股，為本公司的相聯法團)的註冊資本中的好倉：

董事姓名	身份	所佔浙江世寶	
		註冊貢獻 資本的金額	控股註冊資本的 概約百分比
張先生	實益擁有人	人民幣20,000,000元	40%
張寶義先生	實益擁有人	人民幣10,000,000元	20%
湯浩瀚先生	實益擁有人	人民幣10,000,000元	20%
張蘭君女士	實益擁有人	人民幣7,500,000元	15%
張世忠先生	實益擁有人	人民幣2,500,000元	5%

附註：浙江世寶控股持有165,387,223股本公司的內資股，分別佔本公司已發行內資股的94%及全部已發行股本約62.97%，因此，為本公司的相聯法團。



## 董事會報告

### 董事、監事及最高行政人員於本公司及相聯法團之股份、相關股份及債券權益及淡倉之披露 (續)

(3) 於本公司一家附屬公司杭州世寶汽車方向機有限公司(「杭州世寶」，本公司的相聯法團)的註冊資本的好倉：

董事姓名	身份	註冊貢獻資本的金額	所佔杭州世寶 註冊資本的 概約百分比
張先生	家族權益 (附註1)	人民幣400,000元	1%
	受控法團的權益 (附註2)	人民幣39,600,000元	99%

附註：

- (1) 杭州世寶為本公司一家附屬公司，分別由本公司擁有99%權益及張海琴女士(「張太」，張先生的配偶)擁有1%權益。張先生被當作或被視作於其配偶於杭州世寶直接持有1%權益中擁有權益。
- (2) 張先生持有本公司最終控股公司浙江世寶控股註冊資本的40%權益，而浙江世寶控股持有本公司已發行資本總數約62.97%。由於張先生有權於浙江世寶控股及本公司的股東大會上行使或控制行使三分之一或以上的投票權，因此，張先生被當作或被視為於本公司於杭州世寶直接持有的99%權益中擁有權益。



## 董事會報告

### 董事、監事及最高行政人員於本公司及相聯法團之股份、相關股份及債券權益及淡倉之披露 (續)

- (4) 於本公司一家同系附屬公司吉林世寶機電自動化有限公司(「吉林世寶自動化」，為本公司的相聯法團)的註冊資本中的好倉：

董事姓名	身份	註冊貢獻 資本的金額	所佔吉林 世寶自動化 註冊資本的 概約百分比
張先生	受控法團的權益	人民幣1,600,000元	80%

附註：本公司最終控股公司浙江世寶控股的附屬公司吉林世寶自動化乃由浙江世寶控股擁有80%權益。由於張先生持有浙江世寶控股註冊資本40%權益，因此在浙江世寶控股的股東大會上有權行使或控制行使三分之一投票權，故張先生被當作或被視作於浙江世寶控股於吉林世寶自動化直接持有的80%權益中擁有權益。



## 董事會報告

### 董事、監事及最高行政人員於本公司及相聯法團之股份、相關股份及債券權益及淡倉之披露 (續)

- (5) 於本公司一家同系附屬公司長春世立汽車制動零部件有限責任公司(「長春世立汽車」，為本公司的相聯法團)的註冊資本中的好倉：

董事姓名	身份	註冊貢獻 資本的金額	所佔 長春世立汽車 註冊資本的 概約百分比
張先生	受控法團的權益	人民幣6,300,000元	90%

附註：本公司最終控股公司浙江世寶控股的附屬公司長春世立汽車乃由浙江世寶控股擁有90%權益。由於張先生持有浙江世寶控股註冊資本40%權益，因此在浙江世寶控股的股東大會上有權行使或控制行使三分之一投票權，故張先生被當作或被視作於浙江世寶控股於長春世立汽車直接持有的90%權益中擁有權益。



## 董事會報告

### 董事、監事及最高行政人員於本公司及相聯法團之股份、相關股份及債券權益及淡倉之披露 (續)

(6) 於本公司一家同系附屬公司安徽世寶鑄造工業有限公司(「安徽世寶」，為本公司的相聯法團)的註冊資本中的好倉：

董事姓名	身份	註冊貢獻 資本的金額	所佔安徽世寶
			註冊資本的 概約百分比
張先生	受控法團的權益	人民幣10,000,000元	100%

附註：本公司最終控股公司浙江世寶控股的附屬公司安徽世寶乃由浙江世寶控股擁有100%權益。由於張先生持有浙江世寶控股註冊資本40%權益，因此在浙江世寶控股的股東大會上有權行使或控制行使三分之一或以上投票權，故張先生被當作或被視作於浙江世寶控股於安徽世寶直接持有的100%權益中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零一零年十二月三十一日，董事並不知悉本公司任何董事、監事及最高行政人員在本公司或任何相聯法團(定義見證券及期貨條例)的股份或相關股份或債券中，擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部將須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第352條將須記錄於本公司存置的登記冊中的任何權益或淡倉，或根據標準守則有關本公司董事、監事及最高行政人員進行的證券交易規定將須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

### 購買股份或債券的安排

本公司、其最終控股公司或其最終控股公司的任何附屬公司於年內概無訂立任何安排，以致本公司董事可藉購入本公司或任何其他法人團體的股份或債券而獲益，而概無董事、監事及最高行政人員或彼等任何配偶或未滿十八歲子女有權認購本公司的股份，或已行使該等權利。

### 購股權計劃

截至二零一零年十二月三十一日止年度，本公司並無實行任何購股權計劃。



# 董事會報告

## 主要股東

截至二零一零年十二月三十一日，就本公司董事、監事及高級行政人員所知，下列人士(上文所披露的本公司董事、監事及最高行政人員除外)於本公司根據證券及期貨條例第336條須記錄於存置的登記冊的本公司股份及相關股份中擁有權益或淡倉：

於本公司股份中的好倉：

股東姓名	身份	股份數目及類別	所佔相同類別 股份中股權的 概約百分比	所佔 本公司已發行 股本總額中 的概約百分比
浙江世寶控股 (附註)	實益擁有人	165,387,223股 內資股	94.00%	62.97%
張先生(附註)	受控法團的權益	165,387,223股 內資股	94.00%	62.97%
張太(附註)	配偶權益	165,387,223股 內資股	94.00%	62.97%
顧衛榮	實益擁有人	4,432,000股 H股	5.11%	1.69%

附註：於二零一零年十二月三十一日，浙江世寶控股擁有本公司165,387,223股本公司的內資股。由於張先生持有浙江世寶控股註冊資本的40%權益，故張先生被視為於浙江世寶控股所持本公司165,387,223股本公司的內資股中擁有全部權益。張先生於本公司165,387,223股內資股間接擁有的權益亦於「董事、監事及最高行政人員於本公司及相聯法團之股份、相關股份及債券權益及淡倉」一段中披露。張先生的配偶張太被視為於全部該等內資股中擁有權益，而張先生被認為或視為於該等內資股中擁有權益。該等內資股指相同權益。因此，於浙江世寶控股、張先生及張太的權益屬重複擁有。

除上文所披露者外，於二零一零年十二月三十一日，董事並不知悉任何其他人士(上文所披露的本公司董事、監事及最高行政人員除外)於本公司根據證券及期貨條例第336條須記錄於存置的登記冊的本公司股份或相關股份中擁有權益或淡倉。





## 董事會報告

### 董事於合約中的權益

除上文所披露的董事的服務合約外，於本年終或於年內任何時間，本公司、其任何附屬公司、其控股股東或其任何附屬公司概無訂立任何董事於其中直接或間接擁有重大權益的重要合約。

### 僱員及薪酬政策

截至二零一零年十二月三十一日止年度，本集團有員工1,592名。截至二零一零年十二月三十一日止年度，員工薪金及福利總額約為人民幣62,957,000元(二零零九年：約為人民幣42,427,000元)。本集團按照市場管理為僱員提供可觀的酬金福利，並根據中國相關法規提供退休福利。

本公司董事相信，本集團與其僱員維持良好工作關係。迄今，本公司不曾在招聘及挽留員工方面遇到任何重大困難。本集團不曾因任何勞資糾紛導致重大業務中斷。

本公司及其附屬公司為各自於中國的合資格僱員向市政府退休計劃供款。根據適用中國法律，僱主及僱員均須根據計劃規定按特定比率向該計劃作出供款。本公司及其附屬公司對該計劃承擔的唯一責任，是作出所需供款。於截至二零一零年十二月三十一日止年度，本公司已經根據該計劃妥為累計應付供款。

僱員根據計劃作出的供款按相等於本公司及其附屬公司根據該計劃規定的已付或應付供款的相關比例自收益表扣除。

### 競爭權益

本公司董事、主要股東或管理層股東(定義見創業板上市規則及主板上市規則)及其聯繫人概無在對本集團業務構成競爭或可能構成競爭或可能與本集團業務產生利益衝突的公司中享有權益。

### 管理合同

年度內，概無訂立或存在關乎本公司全部或任何重大業務的管理及行政合同。



## 董事會報告

### 主要客戶及供應商

截至二零一零年十二月三十一日止年度，本集團五大供應商應佔的採購額及五大的客戶所佔的營業額，分別佔本集團採購和營業總額約52.0%和61.7%。此外，最大供應商及最大客戶分別佔本集團採購及營業總額約39.3%和28.5%。

據董事所知，董事、其各自的聯繫人或據董事所知擁有本公司已發行股本5%以上的任何股東，於年內概無擁有本集團五大客戶或供應商的任何權益。

### 審核委員會

本公司已於二零零六年四月二十六日成立審核委員會（「審核委員會」），並制訂其書面職權範圍。審核委員會的主要職責為審核及監督本集團的財務申報及內部控制系統。

審核委員會由三名成員組成，分別為周錦榮先生、陳國峰先生及張美君女士。周錦榮先生及陳國峰先生為獨立非執行董事，而張美君女士則為非執行董事。周錦榮先生為審核委員會主席。

本公司於截至二零一零年十二月三十一日止年度的財務報表經由審核委員會審閱。

### 薪酬委員會

本公司已於二零零六年四月二十六日成立薪酬委員會（「薪酬委員會」），並制訂其書面職權範圍。薪酬委員會的主要職責包括(i)就本公司董事及高級管理層的薪酬政策與架構向董事會提出建議；(ii)為釐定該薪酬政策制訂正式及透明的程序；及(iii)評估表現及按照該等評估制訂薪酬政策。

薪酬委員會由三名成員組成，包括周錦榮先生、陳國峰先生及張美君女士。薪酬委員會主席為周錦榮先生。

### 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納有關董事進行證券交易之操守守則，其條款之嚴謹程度不下於標準守則所載的交易必守標準。本公司已向全體董事作出具體查詢，並不知悉於回顧年內無遵守有關董事進行證券交易之交易必守標準及操守守則之情況。



## 董事會報告

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

自本公司H股於二零零六年五月十六日開始在創業板上市和及後於二零一一年三月九日H股轉至主板上市以來，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

### 優先購股權

根據公司章程細則和中國(即本公司所成立的司法權區)法例，概無規定本公司須向現有股東按比例發售新股份的優先購買權。

### 公眾持股量

按照本公司公開可得的資料及就本公司董事所知，於本報告日期，本公司符合上市規則由公眾人士持有不少於本公司已發行股本總額25%的要求。

### 結算日後事項

根據二零一零年三月二十二日召開之特別股東大會及兩個類別股東大會通過的特別決議案，董事會獲授權提議將公司H股自聯交所創業板轉至主板上市。根據中國證券監督管理委員會及聯交所分別於二零一零年十二月十六日及二零一一年三月八日授予之批准檔，本公司H股已於二零一一年三月九日由創業板轉至主板上市。

### 企業管治

本公司已採納企業管治報告載於本年報第36頁至41頁。

### 核數師

財務報表已由安永會計師事務所審核。將於即將召開的股東週年大會上提呈重聘安永會計師事務所為本公司核數師的決議案。

承董事會命

張世權

董事長

中國浙江杭州

二零一一年三月十八日

## 監事會報告

致各位股東：

二零一零年度，監事會嚴格按照《中華人民共和國公司法》、創業板上市規則及主板上市規則、《公司章程》、《監事會組織和議事規則》的有關規定，認真履行了職責。

本報告期內先後召開監事會會議一次，並列席了董事會會議，聽取了本公司財務、利潤分配、關聯交易、經營業績等情況報告。通過上述工作，監事會切實地加強了對公司財務及高級管理人員執行職務時行為的監督力度，提高了監督效果，維護了股東的權益和公司的利益。

本監事會認為，二零一零年度本公司董事會全體成員及其他高級管理人員，忠於職守、勤勉敬業、努力維護股東權益、為公司取得良好的經營業績做了不懈努力。在執行公司職務時，沒有發現違反中華人民共和國及上市地的法律、法規和本公司章程的行為。本監事會對本公司的前景充滿信心。

監事會對經安永會計師事務所按照國際財務報告準則出具的截至二零一零年十二月三十一日止年度財務會計報告的審查，認為報告客觀、真實、全面地反映了本公司的財務狀況和經營成果。

本報告期內監事會看到本公司新能源汽車電動轉向器技術的研發與儲備取得了可喜的成績。監事會希望本公司的新技術新產品在未來佔領更大的市場份額，以實現公司長期平穩發展。

未來一年，監事會將繼續嚴格按照本公司章程和有關規定，以維護本公司及股東利益為己任，以監督本公司落實對股東所作的承諾，努力做好各項工作。

承監事會命

杜敏

監事會召集人

中國浙江杭州

二零一一年三月十八日



## 企業管治報告

截至二零一零年十二月三十一日止年度，透過採納監察手冊，其規定(其中)遵守企業管治常規守則，本集團一直遵守創業板上市規則附錄十五及主板上市規則附錄十四所載之企業管治常規守則(「企業管治常規守則」)條文之大部分。本報告參照本集團企業管治常規，並解釋企業管治常規守則之原則之應用及偏離之處(如有)。


### 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納有關董事進行證券交易之操守守則，其條款之嚴謹程度不下於標準守則。本公司已向全體董事作出具體查詢，並不知悉於回顧年內並無遵守上述交易必守標準及有關董事進行證券交易之操守守則之情況。

### 董事會

#### 董事會之組成及董事會常規

董事會由十一位董事組成，其中五位為執行董事，三位為非執行董事及三位為獨立非執行董事。



# 企業管治報告

董事會每年至少召開四次董事會議。於回顧年內，董事會共召開了六次會議，董事出席董事會會議之記錄詳述如下：

	全年 出席次數
<b>執行董事</b>	
張世權先生(董事長兼總經理)	6/6
張寶義先生	6/6
湯浩瀚先生	6/6
朱韻榕先生	6/6
張蘭君女士	6/6
<b>非執行董事</b>	
張世忠先生	6/6
張美君女士	6/6
樓潤正先生	6/6
<b>獨立非執行董事</b>	
趙春智先生	6/6
陳國峰先生	6/6
周錦榮先生	6/6

各董事(包括執行董事、非執行董事與獨立非執行董事)及監事已分別與本公司訂立服務合約，任期三年，可於雙方同意下及根據本公司章程條文續約及重選連任。其後，倘發生合約中所載的若干事件，可由本公司終止，或由其中一方發出不少於一個月的書面通知終止為止。

除上述所披露外，本公司董事及監事概無與本公司簽訂任何服務合約在一年內本公司不可在不予賠償(法定賠償除外)情況下終止。

本公司充分遵守創業板上市規則第5.05(1)及(2)條和主板上市規則第3.10(1)及(2)條，已聘請三名獨立非執行董事，其中至少一名具備適當的專業資格或會計或相關的財務管理專長。董事會認為所有獨立非執行董事乃屬創業板上市規則第5.09條及主板上市規則第3.13條所指的獨立人士，並已接獲每位獨立非執行董事根據創業板上市規則及主板上市規則規定之年度獨立性確認書。



## 企業管治報告

張世忠先生(本公司非執行董事)為張世權先生(本公司董事長兼總經理)胞弟；張寶義先生(本公司執行董事)為張世權先生(本公司董事長)兒子；張蘭君女士(本公司執行董事)及張美君女士(本公司非執行董事)為張世權先生(本公司董事長)女兒；湯浩瀚先生(本公司執行董事)為張美君女士(本公司非執行董事)丈夫及張世權先生(本公司董事長)女婿。除此以外，董事會成員之間沒有其他任何財務、商業、家屬或重大之關係。

董事會負責批准及監察本公司之整體策略及政策；批准業務計劃；評估本集團之表現及管理層之監管。董事會亦負責透過指導及監察本公司之事務促進本公司及其業務之成功。

董事會專注於整體策略及政策，尤其著重本集團之增長及財務表現。

董事會委派本集團之日常營運工作予執行董事及高級管理層處理，若干重大事項由董事會作出決定，包括：年度經營計劃；年度財務預算方案；年度薪酬計劃方案；中期及全年財務報告；中期及全年利潤預分配方案；涉及公司發展、收購或機構調整等重大事宜。董事會會透過出席董事會會議之執行董事向管理層傳達其決定。


### 董事長及行政總裁

根據企業管治常規守則條文第A.2.1條規定，董事長及行政總裁的角色應予區分，並不應由同一人兼任。張世權先生於回顧年內出任本公司董事長兼總經理。張世權先生為本公司的創辦人，負責整體策略籌劃、業務發展及新產品銷售及市場策略。有鑒於本公司業務的性質，董事會認為，目前管理架構安排對於回應市場轉變及落實策略計劃頗具效率。董事會將不時檢討此管理架構安排的效益。

### 內部監控

有效的內部監控制度對保障本集團的資產、股東的投資、確保公佈之財務資料可靠性及符合聯交所上市規則，至為重要。董事亦明白其須對本集團內部監控、財務監控及風險管理負責，並有責任不時監察其有效性。

本集團內審組於二零一零年對本集團之內部監控系統進行檢討，並提交報告。有關檢討涵蓋所有重要的監控方面，包括財務監控、運作監控、合規監控及風險管理功能，並檢討了集團在會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗是否足夠，以及員工所接受的培訓課程及有關預算是否充足。董事會參考審核委員會對內審組之內部監控報告的評價，認為現存的內部監控系統足夠及有效。



## 企業管治報告

### 薪酬委員會

本公司已於二零零六年四月二十六日成立薪酬委員會，並制訂其書面職權範圍。薪酬委員會的主要職責包括(i)就本公司董事及高級管理層的薪酬政策與架構向董事會提出建議；(ii)為釐定該薪酬政策制訂正式及透明的程序；及(iii)評估表現及按照該等評估制訂薪酬政策。

薪酬委員會由三名成員組成，分別為周錦榮先生、陳國峰先生及張美君女士。周錦榮先生及陳國峰先生為獨立非執行董事，而張美君女士則為非執行董事。周錦榮先生為薪酬委員會會主席。於回顧年內，薪酬委員會舉行了一次會議以檢討董事及監事薪酬，出席薪酬委員會會議成員之記錄詳述如下：

	全年 出席次數
周錦榮先生	1/1
陳國峰先生	1/1
張美君女士	1/1

### 提名董事

董事會獲本公司章程細則授權委任任何人士為董事，以填補臨時空缺，或在本公司股東於股東大會上授權之情況下增聘董事會成員。合資格候選人將建議予董事會以供其考慮，而評選準則主要乃按照其專業資歷及經驗之評估而定。董事會乃經考慮對本集團業務而言適合之技能與經驗之平衡而挑選及建議董事候選人。

本年度並無提名董事。





## 企業管治報告

### 監事會

本公司監事會由五名成員組成，分別為杜敏先生、楊迪山先生、吳琅平先生、沈松生先生及王奎泉先生，而杜敏先生為監事會召集人。監事會遵照中國公司法成立。各監事竭盡所能、盡忠職守，有效地監督本公司財務事宜是否符合法例及監管規定，並監察董事及高級管理人員執行職務。

### 核數師酬金

於截至二零一零年十二月三十一日止年度，本公司核數師「安永會計師事務所」就核數服務收取費用約為人民幣1,200,000元。於二零一零年核數師並無提供任何非核數服務。


### 審核委員會

本公司已於二零零六年四月二十六日成立審核委員會，並規定制訂其書面職權範圍。

審核委員會由三名成員組成，分別為周錦榮先生、陳國峰先生及張美君女士。周錦榮先生及陳國峰先生為獨立非執行董事，而張美君女士則為非執行董事。周錦榮先生為審核委員會主席。

審核委員會主要負責就外聘核數師之委任及罷免向董事會提供建議，及批准外聘核數師之薪酬及聘用條款，審閱財務資料及監管財務匯報制度及內部監控程序。委員會亦監察本公司於實施上市規則所規定企業管治常規守則之守則條文方面之進度。

本集團截至二零一零年三月三十一日止三個月之未經審核季度業績、截至二零一零年六月三十日止六個月之未經審核中期業績以及截至二零一零年九月三十日止九個月之未經審核季度業績已由審核委員會審閱。而審核委員會認為該等報告乃根據適用會計準則及規定編製。本集團截至二零一零年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績亦已經審核委員會審閱。並且，審核委員會已審查過二零一零年內部監控系統。



## 企業管治報告

審核委員會於回顧年度舉行四次會議。審核委員會會議之出席記錄詳情如下：

	全年 出席次數
周錦榮先生	4/4
陳國峰先生	4/4
張美君女士	4/4

### 董事及核數師對賬目之責任

董事會確認對編製本集團之財務報表負有責任。董事須確保本集團財務報表已遵照法定要求及適用會計準則而編製。

本公司核數師就其對本集團財務報表的申報責任的聲明，載於本年報第42頁的獨立核數師報告內。

### 與股東之關係

本集團承諾維持最高水平之透明度，並沿用公開與及時披露有關資料予本公司股東之政策。本公司將透過其年報及中期報告與股東溝通。

### 投資者關係

本集團定期會見分析員，並參與討論會，以加強與投資界的關係。

## 獨立核數師報告



致浙江世寶股份有限公司各股東

(於中華人民共和國註冊的股份有限責任公司)

吾等已審核浙江世寶股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)載於第44頁至第116頁的財務報表，當中包括於二零一零年十二月三十一日的綜合及公司財務狀況表及截至該日止年度的綜合綜合收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策及其他說明附註。

### 董事就財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據國際財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製及真實公平地呈列該等綜合財務報表，而該等董事確定之內部監控應保證綜合財務報表的準備不存在不論因欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

### 核數師的責任

吾等的責任乃根據吾等的審核，對該等財務報表發表意見。吾等的報告僅向閣下作出，且並無其他目的。吾等不會就本報告內容向任何其他人士負上或承擔責任。

吾等按照香港會計師公會頒佈的香港審核準則進行審核。該等準則規定吾等須遵守操守規範，並規劃及執行審核，以合理保證該等綜合財務報表不存在重大錯誤陳述。

審核涉及執行程序以獲取有關綜合財務報表所載金額及披露資料的審核憑證。所選定的程序取決於核數師的判斷，包括評估綜合財務報表不論因欺詐或錯誤而導致存在重大錯誤陳述的風險。在作出該等風險評估時，核數師考慮與該公司編製及真實公平地呈列綜合財務報表相關的內部監控，以設計適合於有關情況使用的審核程序，但並非為對公司的內部監控效能發表意見。審核亦包括評價所採用的會計政策是否合適，及董事作出的估計是否合理，以及評價綜合財務報表的整體呈列方式。

吾等相信吾等獲取的審核憑證為充足及適當，為吾等的審核意見提供基礎。



# 獨立核數師報告

## 意見

吾等認為，該等綜合財務報表已根據國際財務報告準則真實公平地反映貴公司及貴集團於二零一零年十二月三十一日的財政狀況及貴集團截至該日止年度的溢利及現金流量，並已按照香港公司條例的披露規定妥為編製。

安永會計師事務所

執業會計師

香港中環金融街8號

國際金融中心2期18樓

二零一一年三月十八日

# 綜合收益表

截至二零一零年十二月三十一日止年度

	附註	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
收益	5	543,746	363,521
銷售成本		(349,452)	(227,437)
毛利		194,294	136,084
其他收入及利益	5	4,263	3,924
銷售及分銷成本		(37,508)	(25,645)
行政開支		(40,932)	(37,277)
其他開支		(1,360)	(428)
融資成本		(1,241)	(290)
應佔一家聯營公司溢利	19	1,146	275
除稅前溢利	6	118,662	76,643
所得稅開支	9	(14,322)	(9,487)
年度溢利及綜合收益總計		104,340	67,156
溢利及綜合收益總計應佔：			
母公司所有人	10	103,404	66,353
非控制權益		936	803
		104,340	67,156
母公司普通股股權持有人應佔每股盈利	12		
基本及攤薄		人民幣0.39元	人民幣0.25元

# 綜合財務狀況表

二零一零年十二月三十一日

	附註	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	14	294,599	270,632
土地租賃預付款項	15	37,729	24,647
商譽	16	—	—
其他無形資產	17	27,230	254
預付購買物業、廠房及設備款項		24,226	5,041
於一家聯營公司的投資	19	6,615	5,853
遞延稅項資產	20	3,696	1,994
非流動資產總值		<u>394,095</u>	<u>308,421</u>
<b>流動資產</b>			
存貨	21	138,007	96,289
應收貿易賬款及票據	22	170,978	123,368
預付款項、按金及其他應收款項	23	16,995	21,308
應收一家聯營公司款項	24	17,064	11,901
應收最終控股公司款項		—	300
已抵押存款	25	16,363	—
現金及現金等值項目	25	48,938	38,609
流動資產總值		<u>408,345</u>	<u>291,775</u>
<b>流動負債</b>			
計息銀行借款	26	35,000	—
應付貿易賬款及票據	27	116,083	71,089
其他應付款項及應計費用	28	35,101	36,706
應付稅項		17,326	15,268
遞延收入	29	173	1,234
流動負債總值		<u>203,683</u>	<u>124,297</u>
流動資產淨值		<u>204,662</u>	<u>167,478</u>
總資產減流動負債		<u>598,757</u>	<u>475,899</u>

續/...

# 綜合財務狀況表

二零一零年十二月三十一日

	附註	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
計息銀行及其他借款	26	20,090	5,090
遞延收入	29	—	310
遞延稅項負債	20	1,890	—
非流動負債總值		<u>21,980</u>	<u>5,400</u>
資產淨值		<u>576,777</u>	<u>470,499</u>
<b>權益</b>			
<b>母公司所有人應佔權益</b>			
已發行資本	30	262,658	262,658
儲備	31(a)	265,753	185,366
建議末期股息	11	23,639	18,386
		<u>552,050</u>	<u>466,410</u>
非控制權益		<u>24,727</u>	<u>4,089</u>
權益總額		<u>576,777</u>	<u>470,499</u>

董事

董事

## 綜合權益變動表

截至二零一零年十二月三十一日止年度

## 母公司所有人應佔權益

	已發行資本 人民幣千元 附註30	股份溢價 人民幣千元 附註31(a)	收購非控 制權益而 產生的儲備		法定公積金 人民幣千元 附註31(a)	保留盈利 人民幣千元 附註31(a)	建議	總計 人民幣千元	非控	權益總額 人民幣千元
			末期股息 人民幣千元 附註11	制權益						
於二零零九年一月一日	262,658	21,144	5,736	58,622	51,897	13,133	413,190	3,886	417,076	
年度溢利	—	—	—	—	66,353	—	66,353	803	67,156	
2008年已宣告末期股息	—	—	—	—	—	(13,133)	(13,133)	(600)	(13,733)	
撥入法定公積金	—	—	—	10,612	(10,612)	—	—	—	—	
2009年建議末期股息	—	—	—	—	(18,386)	18,386	—	—	—	
於二零零九年 十二月三十一日	262,658	21,144 *	5,736 *	69,234*	89,252 *	18,386	466,410	4,089	470,499	
年度溢利	—	—	—	—	103,404	—	103,404	936	104,340	
收購一家附屬公司(附註32)	—	—	—	—	—	—	—	2,924	2,924	
出售一家附屬公司 部份權益(附註18)	—	—	—	—	622	—	622	17,378	18,000	
2009年已宣告末期股息	—	—	—	—	—	(18,386)	(18,386)	(600)	(18,986)	
撥入法定公積金	—	—	—	15,728	(15,728)	—	—	—	—	
2010年建議末期股息	—	—	—	—	(23,639)	23,639	—	—	—	
於二零一零年 十二月三十一日	262,658	21,144*	5,736*	84,962*	153,911*	23,639	522,050	24,727	576,777	

\* 上述儲備賬戶包括綜合儲備列入財務狀況表的綜合儲備人民幣265,753,000(二零零九年：人民幣185,366,000)。



# 綜合現金流量表

截至二零一零年十二月三十一日止年度

	附註	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
<b>經營活動所得現金流量</b>			
除稅前溢利		118,662	76,643
就下列各項作出調整：			
融資成本	6	1,241	290
應佔一家聯營公司溢利	19	(1,146)	(275)
銷售予一家聯營公司所產生的未變現利益		384	(133)
銀行利息收入	5	(765)	(398)
出售物業、廠房及設備項目的收益	6	(220)	(19)
折舊	6	22,802	18,182
應收貿易賬款及票據(減值轉回)/減值	6	(2,601)	2,102
存貨減值	6	900	—
土地租賃預付款項攤銷	6	1,070	604
商譽減值	16/32	178	—
攤銷其他無形資產	6	269	88
攤銷遞延收入	6	(1,371)	(1,141)
		139,403	95,943
存貨增加		(41,070)	(33,491)
應收貿易賬款及票據增加		(45,009)	(10,734)
預付款項、按金及其他應收款項增加		(901)	(6,601)
應收一家聯營公司款項(增加)/減少		(5,163)	7,394
應收最終控股公司款項減少/(增加)		300	(300)
應付最終控股公司款項減少		—	(300)
應付貿易賬款及應付票據增加		44,994	11,862
其他應付款項及應計費用(減少)/增加		(797)	4,789
		91,757	68,562
經營活動產生的現金		91,757	68,562
已繳稅款		(13,998)	(7,595)
經營活動所得現金流入淨額		77,759	60,967

續/...

## 綜合現金流量表（續）

截至二零一零年十二月三十一日止年度

	附註	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
<b>投資活動所得現金流量</b>			
已收利息		765	398
購買物業、廠房及設備項目		(71,205)	(59,109)
支付土地租賃款項		(5,613)	(273)
出售物業、廠房及設備項目的所得款項		865	327
其他無形資產添置		—	(20)
收購一家附屬公司	32	(6,192)	—
已抵押定期存款增加		(16,363)	—
投資活動的現金流淨額		(97,743)	(58,677)
<b>融資活動所得的現金流量</b>			
新銀行借款		50,000	—
已付利息		(701)	—
已付股息		(18,386)	(13,133)
已支付非控制股東股息		(600)	(600)
融資活動所得／(已使用)的現金流淨額		30,313	(13,733)
現金及現金等值項目增加／(減少)淨額		10,329	(11,443)
年初的現金及現金等值項目		38,609	50,052
年終的現金及現金等值項目		48,938	38,609
<b>現金及現金等值項目餘額分析</b>			
現金及銀行餘額	25	43,938	38,609
取得日至原始到期日超過三個月之 未質押定期存款	25	5,000	—
財務狀況表所列之 現金及現金等值項目		48,938	38,609

## 財務狀況表

二零一零年十二月三十一日

	附註	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	14	6,956	7,748
土地租賃預付款項	15	5,615	5,787
於附屬公司的投資	18	126,850	117,850
於一家聯營公司的投資	19	7,200	7,200
遞延稅項資產	20	155	155
非流動資產總值		<u>146,776</u>	<u>138,740</u>
<b>流動資產</b>			
存貨	21	6,062	2,339
應收貿易賬款及票據	22	356	840
預付款項、按金及其他應收款項	23	722	745
應收附屬公司款項	24	193,087	183,451
應收一家聯營公司款項	24	17,262	11,858
現金及現金等值項目	25	629	1,655
流動資產總值		<u>218,118</u>	<u>200,888</u>
<b>流動負債</b>			
計息銀行借款	26	20,000	—
應付貿易賬款及票據	27	5,372	5,722
其他應付款項及應計費用	28	4,942	5,967
應付附屬公司	24	4,680	—
應付稅項		94	376
流動負債總值		<u>35,088</u>	<u>12,065</u>
流動資產淨值		<u>183,030</u>	<u>188,823</u>
資產淨值		<u><u>329,806</u></u>	<u><u>327,563</u></u>

續/...

## 財務狀況表 (續)

二零一零年十二月三十一日

	附註	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
<b>權益</b>			
已發行資本	30	262,658	262,658
儲備	31(b)	43,509	46,519
建議末期股息	11	23,639	18,386
		<u>          </u>	<u>          </u>
權益總額		<u>329,806</u>	<u>327,563</u>

董事

董事

# 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

## 1. 公司資料

本公司是一家於二零零四年七月十二日根據中華人民共和國(「中國」)公司法在中國註冊的股份有限責任公司。其最終控股公司為浙江世寶控股集團有限公司(「浙江世寶控股」)，一家在中國成立的有限責任公司。

本公司H股自二零零六年五月十六日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)上市(「上市」)。根據二零一零年三月二十二日召開之特別股東大會及二個類別股東大會通過的特別決議案，董事會獲授權提議將公司H股自香港聯合交易所有限公司創業板轉至主板上市。根據中國證券監督管理委員會及香港聯合交易所有限公司分別於二零一零年十二月十六日及二零一一年三月八日授予之批准文件，本公司H股已於二零一一年三月九日由創業板轉至主板上市。

本集團主要從事製造及銷售汽車轉向器產品。其最終控股公司浙江世寶控股為一家於二零零三年五月二十八日在中國成立的投資控股公司。

## 2.1 編製基準

此等財務報表根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製，國際財務報告準則包括獲國際會計準則委員會批准的準則及詮釋、獲國際會計準則委員會批准且仍然生效的國際會計準則(「國際會計準則」)及常務詮釋委員會的詮釋，以及香港公司條例的披露規定。綜合財務報表乃根據歷史成本法編製。該會計準則與本集團旗下各公司按照企業會計準則和企業會計制度(「中國公認會計原則」)編製的法定及管理賬目所採用的基準不同。除另有指示外，該等財務報表乃以人民幣(「人民幣」)呈列，而所有數值均約整至最接近的千位。

### 合併基準

#### 自二零一零年一月一日起之合併基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一零年十二月三十一日止年度的財務報表。附屬公司財務報表的編製期間與本公司相同，採納一致會計政策。附屬公司的業績由收購日期(即本集團取得控制權當日)起合併賬目，並會於控制權終止之日前一直繼續合併賬目。所有集團內公司間的交易及分紅導致的集團內公司間餘額、交易及未實現利益及虧損均於合併賬目時全部撤銷。

附屬公司的虧損會歸屬於非控股權益，即使此舉引致虧損結餘。

# 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

## 2.1 編製基準 (續)

### 合併基準 (續)

#### 自二零一零年一月一日起之合併基準 (續)

一間附屬公司擁有權權益的變動(並無失去控制權)於入賬時列為權益交易。

倘本集團失去對附屬公司的控制權，則會終止確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債；(ii)任何非控股權益的賬面值；及(iii)於權益內確認的累計交易差額；及確認(i)所收代價的公允值；(ii)所保留任何投資的公允值；及(iii)損益賬中任何因此產生的盈餘或虧損。先前於其他全面收益表內確認的本集團應佔部份，將視乎情況而重新分類為損益或保留溢利。

#### 於二零一零年一月一日之前的綜合基準

上述若干規定已按預期基準應用。然而，以下差異於若干情況下自先前的綜合基準承前結轉：

本集團所產生的虧損歸屬於非控股權益，直至結餘被削減至零。任何進一步超出的虧損均歸屬於母公司，除非非控股權益擁有彌補該等虧損的約束責任。二零一零年一月一日前的虧損並無於非控股權益與母公司股東之間重新分配。

於失去控制權時，本集團按其於失去控制權當日應佔資產淨值比例將保留投資入賬。該投資於二零一零年一月一日的賬面值並無經重列。

少數股東權益指於本公司附屬公司業績及資產淨值中由並非由本集團持有之外部股東所擁有的權益。收購少數股東權益乃按權益法列賬，因此，代價與佔所收購資產淨值賬面值的差額確認為股權交易。

## 2.2 會計政策及披露的變化

於本年度的財務報表中，本集團首次採納有關其業務的新訂及經修訂國際財務報告準則。

國際財務報告準則第1號(經修訂)	首次採納國際財務報告準則
國際財務報告準則第1號修訂本	國際財務報告準則第1號修訂本首次採納國際財務報告準則—首次採納者之額外豁免
國際財務報告準則第2號修訂本	國際財務報告準則第2號修訂本以股份為本付款—集團以股份為本之現金付款交易
國際財務報告準則第3號(經修訂)	業務合併
國際會計準則第27號(經修訂)	綜合及獨立財務報表
國際會計準則第39號修訂本	國際會計準則第39號修訂本金融工具：確認與計量—符合條件的對沖工具 <sup>1</sup>
國際財務報告詮釋委員會—詮釋第17號	分配非現金資產予所有者
列入二零零八年十月頒佈的國際會計準則的改進之國際會計準則第5號修訂本	國際會計準則第5號修訂本為銷售及終止營業保留之非流動資產—計劃出售於一間附屬公司的控制權益
國際財務報告準則二零零九的改進	於二零零九年四月頒佈之數個國際財務報告準則修訂本

# 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

## 2.2 會計政策及披露的變化 (續)

除以下進一步解釋列入國際財務報告準則改進二零零九之國際財務報告準則第3號(經修訂)、國際會計準則第27號(經修訂)、國際會計準則第7號修訂本及國際會計準則第17號的影響外,採納此等新訂/經修訂國際財務報告準則對本集團的財務報表並無財務影響。

採納此等新訂/經修訂國際財務報告準則的主要影響如下:

(a) 國際財務報告準則第3號(經修訂)業務合併及國際會計準則第27號(經修訂)合併及獨立財務報表

國際財務報告準則第3號(經修訂)引入與業務合併相關會計處理的一系列變動,該等變動影響非控股權益的初步計量、交易成本的會計處理、或然代價及分階段達成的業務合併的初步確認及隨後計量。該等變動將影響已確認商譽的金額、收購發生期間之報告業績及未來報告業績。

國際會計準則第27號(經修訂)規定一間附屬公司擁有權權益的變動(並無失去控制權)於入賬時列為權益交易。因此,該變動對商譽並無影響,亦不會產生收益或虧損。此外,上述經修訂的準則改變了多項準則所產生虧損的會計處理,包括但不限於國際會計準則第7號現金流量表、國際會計準則第12號所得稅、國際會計準則第21號匯率變動的影響、國際會計準則第28號聯營企業的投資以及國際會計準則第31號共同控制企業的權益。

該等經修訂準則引入的變動按未來適用法處理,影響於二零一零年一月一日後的收購、失去控制權及與非控股權益的交易的會計處理。

(b) 於二零零九年四月頒佈的二零零九年國際財務報告準則的改進制定對多項國際財務報告準則的修訂。各項準則均各自設有過渡條文。納部份修訂可能會導致會計政策的變動,惟該等修訂對本集團並無任何重大財務影響。最適用於本集團的主要修訂的詳情如下:

國際會計準則第7號現金流量表:規定惟有導致在財務狀況表內可確認為資產的支出,方可以分類為投資活動的現金流量。

國際會計準則第17號租賃:刪去有關土地租賃分類的特定指引。因此,土地租賃應按國際會計準則第17號的一般指引分類為經營租賃或融資租賃。

# 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

## 2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

本集團尚未於該等財務報表應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則：

國際財務報告準則第1號修訂本	國際財務報告準則第1號修訂本首次採用國際財務報告準則—相比較國際財務報告準則第7號首次採納者之披露的有限豁免 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第7號修訂本	國際財務報告準則第7號修訂本金融工具—披露—金融資產轉讓 <sup>4</sup>
國際財務報告準則第9號	金融工具 <sup>5</sup>
國際會計準則第24號(經修訂)	關聯方披露 <sup>3</sup>
國際會計準則第32號修訂本	國際會計準則第32號修訂本金融工具：呈列—權力發行分類 <sup>1</sup>
國際財務報告詮釋委員會 —詮釋第14號修訂本	國際財務報告詮釋委員會—詮釋第14號修訂本最低融資要求之預付款 <sup>3</sup>
國際財務報告詮釋委員會 —詮釋第19號	使用資本工具消除金融負債 <sup>2</sup>

除上所述，國際會計準則委員會亦發佈了國際財務報告準則二零一零的改進，公佈對數條國際財務報告準則的修訂，主要為了消除不一致及澄清用詞。國際財務報告準則第3號及國際會計準則第27號修訂於二零一零年七月一日或之後的年度期間生效，國際財務報告準則第1號、國際財務報告準則第7號、國際會計準則第1號、國際會計準則第34號及國際財務報告詮釋委員會詮釋第13號的修訂於二零一一年一月一日或之後的年度期間生效，即使每條準則分別有對應的過渡條款或詮釋。

- <sup>1</sup> 於二零一零年二月一日或之後開始的會計期間生效。
- <sup>2</sup> 於二零一零年七月一日或之後開始的會計期間生效。
- <sup>3</sup> 於二零一一年一月一日或之後開始的會計期間生效。
- <sup>4</sup> 於二零一一年七月一日或之後開始的會計期間生效。
- <sup>5</sup> 於二零一三年一月一日或之後開始的會計期間生效。

本集團在準備財務資訊時並未過早採納該等新訂及經修訂的準則、修訂本及詮釋。

本集團董事預期應用該等新訂及經修訂的準則、修訂本或詮釋將不會對合併財務報表造成重大影響。



# 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要

### 附屬公司

附屬公司乃由本公司直接或間接控制其財務及營運政策，並從中獲取利益的實體。

附屬公司的業績乃計入本公司的收益表，惟只限於作為已收及應收股息。根據國際財務報告準則第5號不屬於為出售而持有之本公司於附屬公司的投資乃按成本減任何減值虧損列賬。

### 聯營公司

聯營公司為附屬公司或共同控制實體以外，本集團長期持有該公司一般不少於20%的股本投票權，並可對其發揮重大影響力的實體。

本集團於聯營公司的投資乃以權益會計法按本集團所佔資產淨值減除任何減值虧損列入綜合財務狀況表。本集團所佔聯營公司收購後業績及儲備已分別計入綜合收益表及綜合儲備內。本集團與聯營公司間交易所產生的未變現損益會按本集團在聯營公司所佔的投資比率抵銷，惟倘未變現虧損證實是由已轉讓資產減值而產生則作別論。

聯營公司業績乃計入本公司的收益表，惟只限於作為已收及應收股息。本公司於聯營公司的投資當作非流動資產處理，且按成本減任何減值虧損列賬。


當聯營公司投資分類為持作出售，則根據國際財務報告準則第5號持作出售非流動資產及終止經營業務入賬處理。

### 業務合併及商譽

#### 自二零一零年一月一日起的業務合併

業務合併乃以收購法入賬處理。轉讓的代價以收購日期的公允值計量，該公允值為本集團轉讓的資產於收購日期的公允值、本集團自被收購方的前擁有人承擔的負債以及本集團為換取被收購方控制權而發行的股本權益的總和。就各業務合併而言，收購方按公允值或被收購方可識別資產淨值的應佔比例計算於被收購方的非控股權益。收購成本於產生時列為開支。

當本集團收購一項業務時，其須根據合約條款、於收購日期的經濟環境及相關條件對涉及的金融資產及承擔的金融負債進行評估，以作適合的分類及標示，其中包括將被收購方主合約中的嵌入式衍生工具進行分離。



# 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 業務合併及商譽 (續)

#### 自二零一零年一月一日起的業務合併 (續)

倘業務合併分階段進行，收購方於收購日期前持有的被收購方股權應按收購日期的公允值重新計量，差額計入損益。

由收購方將予轉讓的任何或然代價於收購日期按公允值確認。或然代價(被視為一項資產或負債)公允值的其後變動根據國際會計準則第39號的規定確認為損益或其他綜合收入的變動。倘將或然代價分類為權益，則其於權益中最終結算前毋須重新計量。

商譽起初按成本計量，即已轉讓總代價、已確認非控股權益及本集團先前持有的被收購方股權的公允值總額，超出與所收購可識別資產淨值及所承擔負債之間的差額。如總代價及其他項目低於所收購附屬公司資產淨值的公允值，則評估後其差額將於損益中確認為議價收購收益。

於初始確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽須每年作減值測試，倘有事件發生或情況改變顯示賬面值有可能減值時，則會更頻密地進行檢討。本集團於十二月三十一日進行商譽的年度減值測試。為進行減值測試，因業務合併而購入的商譽自收購日期被分配至預期可從合併產生的協同效益中獲益的本集團各個現金產生單位或現金產生單位組別，而無論本集團其他資產或負債是否已分配予該等單位或單位組別。

減值乃通過評估與商譽有關的現金產生單位(或現金產生單位組別)的可收回金額釐定。當現金產生單位(或現金產生單位組別)的可收回金額低於賬面金額時，減值虧損便予以確認。已就商譽確認的減值虧損不得於未來期間撥回。

倘商譽構成現金產生單位(或現金產生單位組別)的一部份，而該單位的部份業務已出售，則在釐定所出售業務的收益或虧損時，與所出售業務相關的商譽會計入該業務的賬面值。在該情況下出售的商譽，乃根據所出售業務的相對價值及現金產生單位的保留份額進行計量。

## 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

### 2.4 主要會計政策概要 (續)

#### 業務合併及商譽 (續)

於二零一零年一月一日前，但自二零零五年一月一日起的業務合併

與上述以預期基準應用的規定相比，於二零一零年一月一日前進行的業務合併有以下分別：

業務合併採用購買法入賬。直接歸屬於收購的交易成本構成收購成本的一部分。非控制性權益乃按比例分佔被收購方可識別資產淨值計量。

分階段進行的業務合併乃分步入賬。任何新增的所收購應佔權益並不會影響過往已確認的商譽。


當本集團收購一項業務時，於收購時與被收購方主合約分開的嵌入式衍生工具不會被重新計量，除非業務合併導致合約條款發生變動，從而導致該合約原本規定的現金流量出現大幅變動則另作別論。

當且僅當本集團目前負有責任、經濟利益較可能流出，並且能夠確定可靠估計時，方會確認或然代價。對或然代價作出之後續調整乃確認為商譽的一部分。

#### 非金融資產減值

倘出現減值跡象或須對一項資產(存貨、遞延稅項資產、金融資產、商譽及非流動資產除外)進行年度減值測試時，則須估計該資產的可收回金額。一項資產的可收回金額乃資產或現金產生單位的使用價值及其公允值減出售成本兩者之中的較高者，並就個別資產確定，惟該項資產未能獨立於其他資產或資產組合而產生現金流入，在此情況下，須確定該資產所屬現金產生單位的可收回金額。

減值虧損僅在資產的賬面值超過其可收回金額時確認。於評估使用價值時，本集團會使用可反映目前市場對貨幣時間價值的評估及該資產特定風險評估的稅前折現率，將估計日後現金流量折現至現值。減值虧損在其產生期間於收益表中與此等已減值資產功能一致之支出科目中扣除。



## 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

### 2.4 主要會計政策概要 (續)

#### 非金融資產減值 (續)

於每個報告期末均會評估是否有任何跡象顯示以往確認的減值虧損不再存在或已減少。如有任何此等跡象，則估計可收回金額。於先前確認的資產的減值虧損(商譽除外)僅在用以釐定該項資產的可收回金額的估計有變動時撥回，但撥回金額不得高於若以往年度並無為該資產確認減值虧損而應確定的賬面值(已扣除任何折舊／攤銷)。撥回的減值虧損於其產生期間計入收益表。

#### 有關連人士

在下列情況下，以下人士將視作有關連人士：

- (a) 直接或間接透過一位或多位中間人(i)控制本集團、被本集團控制或與本集團受共同控制；(ii)於本集團擁有權益，可對本集團行使重大影響力；或(iii)對本集團有共同控制權；
- (b) 為聯繫人；
- (c) 為共同控制實體；
- (d) 本集團或其母公司的主要管理層成員；
- (e) 上文(a)至(d)項所述任何個人的直系親屬；
- (f) 為(d)或(e)項所述任何人士直接或間接控制、共同控制或有重大影響力或擁有其重大表決權的實體；或
- (g) 為本集團僱員福利之一項退休後僱員福利計畫，或是本集團關聯方的任何實體。

# 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 物業、廠房及設備以及折舊

除在建工程以外，物業、廠房及設備按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目的成本值包括其購買價以及令該資產達致運作狀況及運往其預期使用的地點的任何直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目於投產後產生的支出，如維修保養費，一般於產生期間自收益表扣除。倘若滿足確認標準，有關一項重要檢查的支出將撥充資本，作為該資產的維持費用或替代。當物業、廠房及設備的重大部分於期間需要替換，本集團確認該部分為有明確可使用年期及折舊的單獨資產。

折舊乃按其估計可使用年期以直線法計算，將物業、廠房及設備各項目的成本撇銷至其剩餘價值。用作此用途的主要年率如下：

樓宇	2%至10%
廠房及機器	10%
辦公室設備	20%
汽車	20%

倘物業、廠房及設備項目的不同部分的可使用年期有別，該項目的成本乃按合理基準分配至不同部分且個別就折舊計提撥備。本公司將會於各財政年度末檢討及調整(如適用)剩餘價值、可使用年期及折舊方法。

物業、廠房及設備項目及任何重大部分的初步確認，於出售後或預期使用該項目於日後將不會產生任何經濟利益時終止確認。於資產終止確認的年度，因出售或報銷而於收益表確認的任何損益，乃有關資產的出售所得款項淨額及賬面值之間的差額。

在建工程指興建中的樓宇，並以成本值減任何減值虧損列賬，且不予折舊。成本值包括建築期間的直接建築成本及相關借貸資金借貸成本的資本化。在建工程於竣工及可投入使用時重新分類為合適類別的物業、廠房及設備。

### 無形資產(商譽除外)

分別取得的無形資產以初步確認之成本計量。於一項業務合併中取得的無形資產的成本為取得之日的公允值。無形資產的可使用年期乃評估為有限或無限。年期有限的無形資產於可使用經濟年期內攤銷，且於有跡象顯示無形資產可能出現減值時就減值作出評估。年期有限的無形資產的攤銷期間及攤銷方法最少於每個財政年度末檢討。

# 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 無形資產(商譽除外) (續)

#### 專利及許可證

購買的專利及許可證以扣除任何減值損失的成本列表，且以直線法按十年估計可使用年期攤銷。

#### 軟件

購買的軟件以扣除任何減值損失的成本列表，且以直線法按五年估計可使用年期攤銷。

#### 研發成本

所有研究成本均於產生時在收益表內扣除。

開發新產品項目所產生的開支只會在下列情況下撥充資本並作遞延處理：本集團可確定完成該項無形資產以作使用或出售用途在技術上為可行；本集團有意完成該項無形資產，並能夠使用或出售該項資產；該項資產日後將如何產生經濟利益；完成該項目的可用資源量；及是否有能力在開發過程中可靠地計量所需開支。不符合此等標準的產品開發開支在產生時支銷。

遞延開發成本以成本減任何減值虧損列賬，並以直線法在相關產品的商業年期(自其投產日期起計，不超過五年)內攤銷。

#### 租賃

凡資產擁有權的絕大部分回報及風險(不包括法定所有權)轉歸本集團所有的租賃，均列作融資租賃。於融資租約開始時，租賃資產的成本乃按最低租賃付款的現值撥充資本，並連同債務(不包括利息部份)一併入賬，藉以反映購買與融資情況。根據已資本化的融資租賃持有的資產，包括融資租約下之租賃預付款乃納入物業、廠房及設備內，並按租賃期或資產的估計可使用年期兩者中的較短者折舊。有關租賃的融資成本乃於收益表中扣除，從而提供租賃期內的固定週期支出比率。

通過一項融資性質的租賃購買合約取得的資產被定義為融資租約，但在其可使用年期內折舊。

# 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 租賃 (續)

資產擁有權絕大部分回報及風險仍然由出租人擁有的租賃列為經營租賃。倘本集團為出租人，由本集團按經營租賃租出的資產包括在非流動資產內，而根據經營租賃應予收取的租金於租期按直線法計入收益表。倘本集團為承租人，根據經營租賃應予支付的租金於租期按直線法於收益表扣除。

經營租賃所涉及的預付土地租賃款項初步按成本列賬，其後於租賃期內按直線基準確認。

### 投資及其他金融資產

#### 初步確認及計量


在國際會計準則第39號範圍內的金融資產乃歸類為按公允值計入損益賬的金融資產、貸款及應收款項及可供出售金融資產，或歸類為於一項實際對沖被指定為對沖工具的衍生工具(以適用者為準)。本集團金融資產在初步確認時確定歸類。金融資產初步確認時，乃按公允值計量，而並非按公允值計入損益賬的投資，則按直接應佔交易成本計量。

以有規律方式購買及出售的所有金融資產於交易日(即本集團承諾購買或出售資產當日)予以確認入賬。有規律方式購買及出售為須於市場規例或慣例一般規定的期間內將資產付運的金融資產購買及出售。

本集團金融資產包括現金及現金等值專案、已抵押存款、應收貿易賬款及票據、按金及其它應收款項。

#### 後續計量

金融資產的後續計量依據其歸類如下：



## 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

### 2.4 主要會計政策概要 (續)

#### 投資及其他金融資產 (續)

##### 按公允值計入損益賬的金融資產

按公允值計入損益賬的金融資產包括持有作買賣的金融資產及於初步確認之時被確定按公允值計入損益賬的金融資產。倘金融資產收購作短期出售用途，該等金融資產乃歸類為持有作買賣的金融資產。該類別包括根據國際會計準則第39條的定義，本集團參與的、在對沖關係裡未指定為對沖工具的衍生金融工具。衍生工具，包括分開的嵌入式衍生工具，亦被歸類為持有作交易，除非它們被認為實際對沖工具。以公允值入損益賬的金融資產，同樣以公允值入財務狀況表，而公允值的變化入收益表之其他收入及收益或財務成本。淨公允值變化不包括任何金融資產股息及利息收入，根據下文所載「收益確認」的政策確認。

本集團乃按損益賬(持有作交易)的公允值評估其金融資產，以此評價於近期出售資產的意向是否繼續適用。倘本集團由於市場不活躍無法交易金融資產及管理層於可預見的將來出售該資產的意向發生重大變化，本集團可以選擇以不常發生的程式重新歸類金融資產。將以公允值計價的金融資產從損益賬重新歸類為貸款及應收款項、可供出售的金融資產或持有至到期日的投資取決於資產的性質。此等評估不會影響任何於確認之時選擇採納公允值而按公允值計入損益賬的金融資產。

倘主合約的嵌入式衍生工具的經濟特徵及風險與主合約所述者並無密切關係及主合約並非持作買賣用途或指定透過損益按公允值入賬，則主合約的嵌入式衍生工具以個別衍生工具入賬並按公允值記錄。該等嵌入式衍生工具按公允值計量，而其公允值變動於收益表內確認。倘合約條款的變動大幅改變所需的現金流量，方會作出重新評估。

##### 貸款及應收款項

貸款及應收款項乃具有固定或可釐定付款額及並非於活躍市場報價的非衍生金融資產。於初步計量後，有關資產其後按攤銷成本以實際利息法減任何減值撥備計量。攤銷成本的計算乃計及任何收購折讓或溢價及包括實際利率整體一部分及交易成本的費用。實際利率攤銷列入收益表的融資收益。減值產生的虧損列入收益表的其他支出。





## 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

### 2.4 主要會計政策概要 (續)

#### 投資及其他金融資產 (續)

##### 持有至到期日的投資

具有固定或可釐定付款額，且有固定到期日的非衍生金融資產，在本集團有明確意向及能力持有至到期日時，分類為持有至到期日的投資。持有至到期日的投資乃按攤銷成本減任何減值撥備計量。攤銷成本的計算乃計及任何收購折讓或溢價及包括實際利率整體一部分及交易成本的費用。實際利率攤銷列收益表的融資收益。減值產生的虧損列收益表的其他支出。


##### 可供出售的金融投資

可供出售的金融投資指上市及未上市股本及債券之非衍生金融資產。歸類為可供出售的權益投資乃既未被歸類為持有作交易亦未指定以公允值入損益表的權益投資。該類別裡的債券乃有意於一個無確定的期限內持有的，於出現流動性需求或市場狀況變化時可能被出售的債券。

於初步計量後，可供出售金融資產隨後按公允值計量，而未實現收益或虧損乃於可供出售的投資評價儲備裡確認為其它綜合權益，直至投資被終止確認，屆時，累計收益或虧損計入收益表的其它收益，或直至投資被釐定出現減值時，屆時先前呈報的累計收益或虧損會計入收益表之其他經營支出，同時於可供出售的投資評價儲備中刪除。賺取的利息及股息根據下文所載「收益確認」的政策在收益表內分別確認為利息收入及股息收入。

當非上市股本證券的公允值，因(a)合理的公允值估計範圍的變動對該投資而言乃屬重大，或(b)在上述範圍內的各種估計的概率未能合理地評估及用於估計公允值，而不能可靠計算時，該等證券以成本減任何減值虧損列賬。

本集團評估其可供出售的金融資產於短期內出售的能力及意向是否仍適用。倘本集團無法交易金融資產，乃由於在可預見的將來市場不活躍及管理層的意向有重大變化，在少數情況下集團可以選擇重新歸類。當金融資產滿足貸款及應收款項的定義及本集團。當金融資產滿足貸款和應收款項的定義，且本集團有意向及能力在可預見的將來持有該資產直至到期日，才被允許重新歸類至貸款及應收款項。只有當公司有能力及意向持有金融資產直至到期日，才被允許重新歸類為持有至到期日類別。



# 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 投資及其他金融資產 (續)

#### 可供出售的金融投資 (續)

金融資產被重新歸類為不屬於可供出售的類別，先期資產的任何收益或損失已列入權益的，在投資餘下的年期內按實際利率攤銷入損益帳。任何新攤銷費用與預期現金流之間的差額也在資產餘下的年期內按實際利率攤銷。如果資產隨後被認定為減值，列入權益的金額被重新歸類入收益表。

#### 金融資產撤銷確認

一項金融資產(或，如適用，一項金融資產的部分或一組類似金融資產的部分)在以下情形被撤銷確認：

- 從資產取得現金流的權利已過期；或
- 集團已轉移其從資產取得現金流的權利或已於一個「過手型」協議下承擔了將取得之現金流全部支付於協力廠商的義務，且不得有重大延誤；及要麼(a)集團已轉移該資產全部風險及報酬的絕大部分，要麼(b)集團既沒有轉移也沒有保留該資產全部風險及報酬的絕大部分，但是已轉移該資產的控制權。

倘集團已轉移其從資產取得現金流的權利或已簽訂過手型協議，且既沒有轉移也沒有保留資產全部風險與報酬的絕大部分，也沒有轉移資產的控制權，資產乃按集團於資產的持續參與程度確認。在此情況下，集團亦確認一項聯營債務。被轉移資產及聯營債務乃基於反映集團取得之權利與義務的基礎計量。

以擔保的形式持續參與被轉移資產，計量乃按資產原列帳金額及集團可能被要求償還的最高代價金額之較低者。

## 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

### 2.4 主要會計政策概要 (續)

#### 金融資產減值

本集團於每個報告期末評估是否有任何客觀跡象顯示一項金融資產或一組金融資產已減值。一項金融資產或一組金融資產被視為減值，僅在減值的客觀跡象來自資產初始確認後發生一個或多個事件(導致的「損失事件」)，且損失事件對一項金融資產或一組金融資產的預估未來現金流產生的影響可以被預測。減值跡象可以包括一個借方或一組借方正經歷重大財務危機的指示、利息或主要支付款項違約或過失、他們可能將進入破產或其他財務重組及可見資料指示預估未來現金流會有一個可計量的減少，比如與資金拖欠相關聯的未付清款項或經濟狀況的變化。

#### 按攤銷成本列賬的資產

按攤銷成本列賬的資產，本集團首先單獨評估每項金融資產減值的客觀跡象的出現是否個別重大，或相對全部金融資產不是個別重大。倘本集團確認一項單獨評估的金融資產沒有減值的客觀跡象出現，不論重大與否，乃包括於一組有類似信用風險特徵的金融資產裡合併評估他們的減值。被單獨評估為減值的資產且減值損失被確認或持續被確認，不包括於減值合併評估。

倘有客觀證據顯示已出現減值虧損，虧損金額乃按資產的賬面值及預計現金流量現值(不包括未產生的未來信貸虧損)兩者之間的差額計量。現值按金融資產原本實際利率(即於初步確認時計算的實際利率)折讓。如果一項貸款有不同利率，計量任何減值損失的折讓率按現行實際利率。

資產帳面值通過使用一個撥備賬來減少，虧損金額在收益表內確認。利息收入被持續計入減少的帳面值上，利率按為計量減值虧損目的而對未來現金流進行折讓的利率。貸款及應收賬款及任何相關聯撥備於沒有實際可回收預期且所有附屬擔保品已撥入或已轉回本集團時被註銷。

倘於其後期間，減值虧損的數額增加或減少，而增加或減少的原因乃與減值確認後發生的事件相關聯，則先前確認的減值虧損會通過調整撥備賬予以增加或減少。倘一項未來的註銷於後來回收，該回收收入收益表中其他支出的貸方。

# 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 金融資產減值 (續)

#### 可供出售金融工具

對於可供出售金融投資，本集團於每個報告期末評估是否有一項投資或一組投資被減值的客觀跡象。

倘可供出售資產已減值，包含其成本(扣除任何本金及攤銷)及其現時公允值兩者之間的差額，減任何先前於收益表確認的減值虧損的數額，將由其他綜合權益賬轉至收益表。

權益投資被分類為可供出售的情況，顯著跡象應包括投資的公允值較其成本顯著或持續下降。釐定何為「顯著」及「持續」時需要專業判斷。判斷「顯著」是相對於投資的原始成本，而判斷「持續」是相對於公允值低於其原始成本的期間。倘有減值跡象，類似虧損—依據取得成本與現時公允值兩者之間的差額計量，減任何先前於收益表確認的減值虧損的數額—將由其他綜合權益賬轉至收益表。分類為可供出售的權益工具發生的減值虧損不得在收益表撥回。減值後公允值增加直接入其他綜合收益帳。

### 金融負債

#### 初始確認及計量

國際會計準則第39條範圍內的金融負債，歸類為以公允值入損益帳的金融負債、貸款與借貸或於一項實際對沖被指定為對沖工具的衍生工具(以適用者為準)。本集團在初始確認時確定其金融負債的歸類。

所有金融負債初始確認時均按公允值，貸款與借貸的情況下，加直接刻分配交易成本。

金融負債包括應付貿易賬款及票據、其他應付帳款及應計費用及計息銀行及其他借款。

#### 後續計量

金融負債的計量依據其分類如下：

# 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 金融負債 (續)

#### 貸款及借債

初始確認後，其他計息借債後續按攤銷成本使用實際利率法計量，除非折讓的影響是不重要的，乃按成本列帳。當負債被撤銷確認及進入實際利率法攤銷程式，收益與虧損入收益表。

攤銷成本的計算考慮了任何收購折讓或溢價，及實際利率的整體一部分的費用或成本。實際利率攤銷列入收益表的融資成本。

#### 終止確認金融負債

當負債的責任被解除或取消或屆滿，金融負債將終止確認。

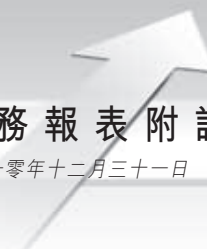
倘現有金融負債由同一放債人以條款極為不同的負債所取代，或現有負債的條款作出重大修訂，該等交換或修訂乃視為終止確認原負債及確認新負債處理，有關賬面值的差額於收益表確認。

#### 抵消金融工具

僅在有現行有效力的法律權利來抵消確認的數額且有意向以淨值為基礎結算，或變賣資產與解除負債同時進行的情況下，金融資產與金融負債相互抵消，而淨值列入財務狀況表。

#### 金融工具的公允值

在活躍市場被交易的金融工具的公允值確定，參考市場報價或交易商報價（多頭的賣價及空頭的買價），不扣除任何交易費用。沒有活躍市場的金融工具，公允值的確定使用適當專業評價技巧。該專業評價技巧包括使用最近周邊市場的交易；參考其他大部相同的工具的現時市場價值；現金流折讓分析；及可選定價模型。



# 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 存貨

存貨以其成本值與可變現淨值兩者中的較低者列賬。成本按加權平均基準釐定，而在製品及製成品，則包括直接物料、直接勞工及適當比例的間接成本。可變現淨值按估計售價減去估計完工成本及銷售將予產生的成本釐定。

### 現金及現金等值項目

就綜合現金流量表而言，現金及現金等值項目包括手頭現金、活期存款及可隨時轉換為已知數額現金並於購入後一般在三個月內到期，且沒有重大價值變動風險的短期及高度流通投資，再扣除在催繳時須償還及構成本集團現金管理一個完整部分的銀行透支。

就財務狀況表而言，現金及現金等值項目包括手頭及銀行現金(包括定期存款)，而其用途不受限制。

### 撥備

倘因為過往事件導致目前存在責任(法律或推斷責任)，且日後很可能須付出資源解除有關責任，則確認撥備，條件為對有關責任涉及的金額可以作出可靠的估計。

倘折現的影響重大，確認為撥備的金額乃預期日後須解除有關責任的開支於報告期末的現值。隨著時間過去而產生的經折現現值增加數額，計入收益表的融資成本。

本集團對若干產品提供產品保證而作出的撥備乃按銷量及過去的維修及退貨情況估算，在適當的情況下貼現至其現值。

### 所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。損益帳外確認的相關所得稅項目，入損益帳外的其他綜合收益或直接入權益。

期間或過往期間的即期稅項資產及負債乃按預期可收回的數額或支付予稅務機關數額計算，根據於報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率(及稅務法例)計算，顧及本集團經營所在國家的主流解釋及慣例。



## 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

### 2.4 主要會計政策概要 (續)

#### 所得稅 (續)

遞延稅項就於報告期末資產及負債的稅項基準及其於財務報告中的賬面值的暫時性差額以負債法計提撥備。

所有應課稅暫時性差額均被確認為遞延稅項負債，惟：

- 倘若遞延稅項負債的起因，是由於在一宗非屬業務合併的交易中初步確認商譽、資產或負債，而且在交易時，對會計溢利或應課稅溢利或虧損均無影響，則屬例外；及
- 就於附屬公司及聯營公司的投資的應課稅暫時性差額而言，倘若撥回暫時性差額的時間可以控制，以及暫時性差額不大可能在可見將來撥回，則屬例外。

對於所有可扣減暫時性差額、結轉的未動用稅項抵免及未動用稅項虧損，若日後有可能出現應課稅溢利，可用以抵扣該等可扣減暫時性差額、結轉的未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的，則遞延稅項資產一律確認入賬，惟：

- 倘若有關可扣減暫時性差額的遞延稅項資產的起因，是由於在一宗非屬業務合併的交易中初步確認資產或負債，而且在交易時，對會計溢利或應課稅溢利或虧損均無影響，則屬例外；及
- 就於附屬公司及聯營公司的投資的應課稅暫時性差額而言，只有在暫時性差額有可能在可見將來撥回，而且日後有可能出現應課稅溢利，可用以抵扣該等暫時性差額時，方會確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產的賬面值，在每個報告期末予以檢討。若不再可能有足夠應課稅溢利用以抵扣全部或部分遞延稅項資產，則扣減遞延稅項資產賬面值。相反，過往未確認的遞延稅項資產於每個報告期末重新評估，並於有充足應課稅溢利有可能用以抵扣將動用的全部或部分遞延稅項資產時確認。

遞延稅項資產及負債以該期間(當資產被變現或負債被清還時)預期的適用稅率計量，根據於報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率及稅務法例計算。

倘存在可合法強制執行權力，可以即期稅項資產抵銷即期稅項負債，及倘遞延稅項與同一課稅實體及同一稅務機關有關，則遞延稅項資產及遞延稅項負債可互相抵銷。

# 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 政府補貼

如能就收取政府補貼及將可符合該補貼所有附帶條件作出合理保證，該補貼乃按公允值予以確認。若有關補貼關於某一開支項目，則須按有系統方式於補貼補償成本所須的期間內確認為收入。

如補貼關於某一資產，公允值乃計入遞延收入賬，並於有關資產的預計可使用年期內，每年以等額轉撥至收益表或從資產帳面值扣除後以一項折舊費降低的方式撥至收益表。

### 收益確認

當經濟利益極有可能歸本集團所有及收益數額能可靠計算時，收益方被確認，基準如下：

- (a) 貨品銷售時，附於擁有權的主要風險及回報已轉移至買方，且本集團並無保留通常視為與擁有權相關的管理權或已售貨品的有效控制權時確認；
- (b) 利息收入按應計基準以實際利率法將金融工具在預計可用年期期間或更短期間(如適用)估計在日後收取的現金折現至金融資產賬面淨值的利率確認；及
- (c) 股息收入，於股東收取股息款項的權利獲確立時確認。

### 其它僱員福利

本公司及其於中國大陸經營的附屬公司的僱員須參加由當地市政府運作的中央退休金計劃。本公司及其附屬公司須按受僱僱員所在地區平均基本工資的20%至21%向中央退休金計劃供款。有關供款將按中央退休金計劃的規則在需要支付時自收益表中扣除。

### 借貸成本

如借貸成本直接屬於收購、興建或生產合資格資產(即須經一段時間作準備方可投放作擬定用途或銷售的資產)，則撥充資本作為該等資產成本的一部分。而當有關資產大致可投放作擬定用途或銷售時，即終止將該等借貸成本撥充資本。將待用於合資格資產的指定借貸進行臨時投資所賺取的投資收入，則從資本化借貸成本中扣除。其他借貸成本均於其產生期間確認為開支。借貸成本包括利息及與公司因資金借貸而發生的其他成本。



# 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

## 2.4 主要會計政策概要 (續)

### 股息

於財務狀況表內的權益項下，董事建議派付的末期股息被分類為保留盈利的獨立分配，直至建議末期股息於股東大會上獲股東批准為止。當該等股息獲股東批准及宣派後，將會被確認為一項負債。

### 外幣

本財務報表以人民幣呈報，即本公司的功能及呈報貨幣。本集團內的實體各自決定其功能貨幣，各實體的財務報表項目均以所定功能貨幣計量。本集團內的實體的外幣交易初步按交易日的有關功能貨幣的匯率換算入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債，按有關功能貨幣於報告期末的匯率再換算。所有匯兌差額均計入收益表。

按歷史成本列賬、以外幣計量的非貨幣項目，採用初步交易日期的匯率換算。按公允值列賬、以外幣計量的非貨幣項目，採用釐定公允值日期的匯率換算。

## 3. 重大會計判斷及估計


管理層在編製本集團財務報表時須作出判斷、估計及假設，而有關判斷、估計及假設會對報告期末的收益、開支、資產及負債以及披露或然負債於申報日期所申報的金額造成影響。然而，該等假設及估計的不確定性或引致須對在未來遭受影響的資產及負債的賬面值進行重大調整。

### 判斷

除去在集團採納會計政策的過程中需要由管理層作出估計的，財務報表裡沒有其他因判斷而對確認數額發生顯著影響。

### 估計不確定

於報告期末關於未來的主要假設及估計不確定的其他主要來源，在下一年財政年度對資產及負債的帳面值具有顯著風險導致重大調整的，討論如下。



# 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

## 3. 重大會計判斷及估計 (續)

### 估計不確定 (續)

#### (a) 商譽減值

本集團每年最少進行一次評估以釐定有否商譽減值。此評估按其商譽分配到的現金產生單位的使用價值而作出。本集團須評估其現金產生單位預期未來現金流量以估計使用價值，並選擇合適的折扣率用以計算該等現金流量的現值。收購一間附屬公司所產生的商譽為人民幣178,000元。由於管理層認為該商譽對本集團而言並非重大，因此商譽在收購完成時即被減值。進一步詳情載於附註32。

#### (b) 遞延稅項資產

遞延稅項資產採用於報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率(及稅務法例)釐定，並預期於變現相關遞延稅項資產或清還遞延稅項負債時應用。遞延稅項資產會於未來可獲得應課稅溢利以動用暫時性差額才予以確認。

本集團管理層根據已頒佈或大致上已頒佈的稅率及法例，以及所深知的本集團就預期動用遞延稅項資產的未來年度的溢利預測釐定。管理層將於報告期末修訂該等假設及溢利預測。

#### (c) 應收貿易賬款及票據以及其他應收款項減值

應收貿易賬款及票據以及其他應收款項減值按評估應收貿易賬款及票據以及其他應收款項的可收回程度釐定。識別應收呆壞賬需要管理層作出判斷及估計。倘有客觀證據顯示本集團將不能收回賬項時，將計提撥備。倘實際結果或未來的預算與原定估計不同，則有關差異將影響應收賬款的賬面值及有關資產減值開支，或於該估計已變更期間內的撥回。

#### (d) 廠房及設備的可使用年期

本集團管理層釐定其廠房及設備的估計可使用年期及相關折舊費用。該項估計乃根據類似性質及功能的廠房及設備的實際可使用年期的過往經驗而釐定，並可能因技術創新及競爭者對嚴峻行業週期的反應而有重大改變。當可使用年期較之前估計年期短，管理層將增加折舊費用，或將撇銷或撇減已報廢的技術上過時或非策略性資產。

## 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

## 4. 經營分部資料

出於管理方面的考慮，本集團主要在中國內地從事製造及銷售汽車轉向產品之單項業務，此等業務具有相似風險及回報。本集團的所有資產均位於中國內地。管理層檢討綜合業績，以此作出有關本集團的資源分佈及績效評估的決策。因此，並無呈列按業務活動及地區資訊的經營分部分析。

主要客戶資訊

來自經營的收益中約人民幣201,086,000(二零零九年：人民幣166,858,000)來自向二個主要客戶的銷售。

## 5. 收益、其他收入及利益

收益(亦即本集團的營業額)指扣除退貨、貿易折扣及各類政府附加費(倘適用)後所售貨品的發票淨值(扣除增值稅)。

收益、其他收入及利益分析如下：

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
<b>收益</b>		
貨品銷售	545,345	364,801
減：政府附加費	(1,599)	(1,280)
	<u>543,746</u>	<u>363,521</u>
<b>其他收入</b>		
政府補貼	2,050	2,280
原材料銷售	—	451
銀行利息收入	765	398
其他	1,228	776
	<u>4,043</u>	<u>3,905</u>
<b>利益</b>		
出售物業、廠房及設備利益	220	19
	<u>4,263</u>	<u>3,924</u>

## 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

## 6. 除稅前溢利

本集團除稅前溢利在扣除／(計入)下列各項後計算所得：

	附註	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
已出售存貨成本		288,160	187,043
折舊	14	22,802	18,182
攤銷租賃預付款項	15	1,070	604
攤銷其他無形資產	17	269	88
研發成本		12,329	9,526
核數師酬金		1,200	1,100
攤銷遞延收入	29	(1,371)	(1,141)
商譽減值*	16/32	178	—
僱員福利開支(包括附註7所述的 董事及監事的酬金)：			
薪金及其他員工成本		59,055	39,055
退休成本			
— 定額供款		3,902	3,372
		<u>62,957</u>	<u>42,427</u>
財務開支		1,241	290
應收貿易賬款及票據(減值的撥回)／減值	22	(2,601)	2,102
存貨減值		900	—
銀行利息收入	5	(765)	(398)
滙兌差額淨額		6	9
出售物業、廠房及設備的利益	5	(220)	(19)
		<u><u>        </u></u>	<u><u>        </u></u>

\* 商譽減值包括在綜合收益表之「其他支出」中。

## 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

## 7. 董事及監事的酬金

年內董事的酬金(根據上市規則及香港公司條例第161條披露)如下：

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
袍金	—	—
其他酬金：		
薪金、補貼及實物福利	1,649	1,589
退休金計劃供款	35	32
	<u>1,684</u>	<u>1,621</u>
	<u>1,684</u>	<u>1,621</u>

## (a) 獨立非執行董事

年內已付獨立非執行董事的薪金如下：

姓名	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
周錦榮先生	120	19
陳國峰先生	30	30
趙春智先生	30	15
呂榮匡先生	—	108
包志超先生	—	18
	<u>180</u>	<u>190</u>

年內並無應付獨立非執行董事的其他酬金(二零零九年：無)。

## 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

## 7. 董事及監事的酬金 (續)

## (b) 執行董事及非執行董事

	薪金、 補貼及 實物福利 人民幣千元	退休金計劃 供款 人民幣千元	酬金 總額 人民幣千元
二零一零年			
執行董事：			
張世權先生	300	5	305
朱韻榕先生	240	—	240
湯浩瀚先生	200	5	205
張寶義先生	200	5	205
張蘭君女士	150	5	155
	<u>1,090</u>	<u>20</u>	<u>1,110</u>
非執行董事：			
張世忠先生	80	5	85
張美君女士	80	5	85
樓潤正先生	30	—	30
	<u>190</u>	<u>10</u>	<u>200</u>
	<u>1,280</u>	<u>30</u>	<u>1,310</u>

## 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

## 7. 董事及監事的酬金 (續)

## (b) 執行董事及非執行董事 (續)

	薪金、 補貼及 實物福利 人民幣千元	退休金計劃 供款 人民幣千元	酬金 總額 人民幣千元
二零零九年			
執行董事：			
張世權先生	300	5	305
朱頡榕先生	240	—	240
湯浩瀚先生	200	5	205
張寶義先生	200	5	205
張蘭君女士	150	5	155
	<u>1,090</u>	<u>20</u>	<u>1,110</u>
非執行董事：			
張世忠先生	80	5	85
張美君女士	80	5	85
樓潤正先生	5	—	5
	<u>165</u>	<u>10</u>	<u>175</u>
	<u>1,255</u>	<u>30</u>	<u>1,285</u>

## 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

## 7. 董事及監事的酬金 (續)

## (c) 監事

	薪金、 補貼及 實物福利 人民幣千元	退休金計劃 供款 人民幣千元	酬金 總額 人民幣千元
二零一零年			
吳琅平先生	69	5	74
杜敏先生	48	—	48
沈松生先生	24	—	24
王奎泉先生	24	—	24
楊迪山先生	24	—	24
	<u>189</u>	<u>5</u>	<u>194</u>
二零零九年			
杜敏先生	48	—	48
沈松生先生	36	—	36
吳琅平先生	24	2	26
王奎泉先生	24	—	24
楊迪山先生	12	—	12
	<u>144</u>	<u>2</u>	<u>146</u>

本集團並無向董事、監事或其他最高薪非董事非監事僱員支付酬金，作為徵聘其加盟本集團或加盟本集團後的獎勵，或作為離職補償。並無董事或監事放棄或同意放棄截至二零一零年十二月三十一日止年度的任何酬金(二零零九年：零)。



## 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

## 8. 五名最高薪人士

本年度的五名最高薪僱員包括四名董事(二零零九年：四名)，其酬金詳情已於上文附註7披露。餘下一名(二零零九年：一名)最高薪非董事非監事僱員的年內酬金詳情如下：

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
薪金	490	503
退休金計劃供款	—	—
	<u>490</u>	<u>503</u>

最高薪非董事非監事僱員的年內酬金範圍為零港元至1,000,000港元。

## 9. 所得稅

本集團於截至二零一零年十二月三十一日止年度沒有在香港產生任何應課稅溢利，故並無計提香港利得稅(二零零九年：零)。

根據中華人民共和國企業所得稅法，中國大陸境內附屬公司利潤按下列稅率繳納：

	附註	二零一零年	二零零九年
本公司	(a)	25%	25%
杭州世寶汽車方向機有限公司(「杭州世寶」)	(b)	15%	15%
四平市方向機械有限公司(「四平機械」)	(c)	15%	15%
杭州新世寶電動轉向系統有限公司 (「杭州新世寶」)	(a)	25%	25%
吉林世寶機械製造有限公司(「吉林世寶」)	(a)	25%	25%
北京奧特尼克科技有限公司 (「北京奧特尼克」)	(a)	25%	無

## 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

## 9. 所得稅 (續)

- (a) 本年度，本公司、杭州新世寶、吉林世寶及北京奧特尼克須按25%稅率繳納企業所得稅。
- (b) 杭州世寶獲相關稅務機關批准為一家高新技術企業。因此，杭州世寶於二零一零年十二月三十一日止的年度按15%稅率繳納企業所得稅。
- (c) 根據吉林省相關稅務機關於二零零九年七月二十四日發出的「吉科辦字(2009)第115號」，四平機械獲批准為一家高新技術企業，並根據於二零零八年一月一日生效的新企業所得稅法享受15%的優惠稅率。

截至二零一零年及二零零九年十二月三十一日止年度稅項總支銷的主要成份如下：

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
年內溢利的所得稅撥備		
— 即期	15,725	9,987
— 過往年度撥備不足	331	210
— 遞延 (附註20)	(1,734)	(710)
	<u>14,322</u>	<u>9,487</u>
年內稅項總支銷	<u>14,322</u>	<u>9,487</u>

按本公司及其附屬公司註冊地國家法定稅率計算的除稅前溢利適用的稅項支出與實際稅率的對賬如下：

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
會計溢利	118,662	76,643
不可應稅應佔聯營公司溢利	(762)	(408)
	<u>117,900</u>	<u>76,235</u>
本集團須繳納所得稅的溢利	<u>117,900</u>	<u>76,235</u>
按適用稅率25%計算的稅項(二零零九年：25%)	29,475	19,059
過往年度撥備不足調整	331	210
向國內賣家購置的物業、廠房及設備的稅項抵免	(2,662)	(1,992)
毋須扣減所得稅的開支項目的稅務影響	362	425
向附屬公司計稅的稅項差額	(12,400)	(7,566)
稅務加計扣除費用的影響	(784)	(649)
	<u>14,322</u>	<u>9,487</u>
本集團按實際稅率繳納的稅項	<u>14,322</u>	<u>9,487</u>

## 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

### 10. 母公司所有人應佔溢利

截至二零一零年十二月三十一日止年度，母公司所有人應佔綜合溢利包括一筆為數人民幣20,629,000元(二零零九年：人民幣21,277,000元)的溢利，已於本公司財務報表處理(附註31(b))。

### 11. 股息

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
建議末期股息－每股普通股人民幣0.09元 (二零零九年：人民幣0.07元)	23,639	18,386

根據二零一零年三月十八日的本公司董事會決議案，建議派發截至二零一零年十二月三十一日止年度末期股息為每股普通股人民幣0.09元合共約人民幣23,639,000元。該建議末期股息須於應屆股東周年大會由本公司股東批准後，方可作實。

### 12. 母公司普通股股權持有人應佔每股盈利

本年度的每股基本盈利乃根據本年度母公司普通股權持有人應佔溢利人民幣103,404,000元(二零零九年：人民幣66,353,000元)及年內已發行普通股加權平均股數262,657,855股(二零零九年：262,657,855股)計算得出。

由於截至二零一零年及二零零九年十二月三十一日止兩個年度沒有存在攤薄事件，故並無披露兩個年度的每股攤薄盈利。

### 13. 退休福利

根據中國國家規例規定，本公司及其附屬公司須參與界定供款退休計劃。全體僱員的年度退休金相等於他們的退休日最後僱用地區內的平均基本薪金的固定比例。本公司及其附屬公司須按於僱員受本公司及附屬公司聘用地區內，按平均基本薪金供款比例25%至30%向當地社會保障部供款。本公司及其附屬公司並無義務向當地社會保障部支付上述年度供款以外的退休福利。

## 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

## 14. 物業、廠房及設備

本集團

	樓宇 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	辦公室設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零一零年 十二月三十一日						
於二零零九年 十二月三十一日及 二零一零年一月一日						
成本	104,363	172,687	4,476	15,712	63,293	360,531
累計折舊	(18,752)	(59,522)	(3,549)	(8,076)	—	(89,899)
淨帳面值	<u>85,611</u>	<u>113,165</u>	<u>927</u>	<u>7,636</u>	<u>63,293</u>	<u>270,632</u>
於二零一零年一月一日						
淨累計折舊	85,611	113,165	927	7,636	63,293	270,632
添置	2,686	9,412	1,202	1,715	32,335	47,350
收購一家附屬公司 (附註32)	—	—	64	—	—	64
出售	(33)	(263)	(42)	(307)	—	(645)
年內開始的折舊	(3,156)	(17,024)	(1,261)	(1,361)	—	(22,802)
轉撥	26,215	55,980	392	744	(83,331)	—
於二零一零年 十二月三十一日	<u>111,323</u>	<u>161,270</u>	<u>1,282</u>	<u>8,427</u>	<u>12,297</u>	<u>294,599</u>
於二零一零年 十二月三十一日						
成本	133,231	234,008	5,720	17,136	12,297	402,392
累計折舊	(21,908)	(72,738)	(4,438)	(8,709)	—	(107,793)
淨帳面值	<u>111,323</u>	<u>161,270</u>	<u>1,282</u>	<u>8,427</u>	<u>12,297</u>	<u>294,599</u>

## 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

## 14. 物業、廠房及設備 (續)

本集團 (續)

	樓宇 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	辦公室設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零零九年 十二月三十一日						
於二零零九年一月一日						
成本	101,616	140,576	4,245	13,850	27,418	287,705
累計折舊	(16,031)	(46,773)	(3,087)	(6,326)	—	(72,217)
淨帳面值	<u>85,585</u>	<u>93,803</u>	<u>1,158</u>	<u>7,524</u>	<u>27,418</u>	<u>215,488</u>
於二零零九年一月一日						
淨累計折舊	85,585	93,803	1,158	7,524	27,418	215,488
添置	122	6,402	146	148	66,816	73,634
出售	—	(119)	—	(189)	—	(308)
年內開始的折舊	(2,721)	(13,106)	(473)	(1,882)	—	(18,182)
轉撥	2,625	26,185	96	2,035	(30,941)	—
於二零零九年 十二月三十一日	<u>85,611</u>	<u>113,165</u>	<u>927</u>	<u>7,636</u>	<u>63,293</u>	<u>270,632</u>
於二零零九年 十二月三十一日						
成本	104,363	172,687	4,476	15,712	63,293	360,531
累計折舊	(18,752)	(59,522)	(3,549)	(8,076)	—	(89,899)
淨帳面值	<u>85,611</u>	<u>113,165</u>	<u>927</u>	<u>7,636</u>	<u>63,293</u>	<u>270,632</u>

## 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

## 14. 物業、廠房及設備 (續)

本公司

	樓宇 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	辦公室設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零一零年十二月三十一日					
於二零一零年一月一日					
淨累計折舊	4,861	2,085	102	700	7,748
添置	—	327	42	56	425
出售	—	(33)	(1)	(290)	(324)
年內開始的折舊	(354)	(293)	(41)	(205)	(893)
	<u>4,507</u>	<u>2,086</u>	<u>102</u>	<u>261</u>	<u>6,956</u>
於二零一零年 十二月三十一日					
淨累計折舊	<u>4,507</u>	<u>2,086</u>	<u>102</u>	<u>261</u>	<u>6,956</u>
於二零一零年 十二月三十一日					
成本	11,438	5,929	1,173	924	19,464
累計折舊	(6,931)	(3,843)	(1,071)	(663)	(12,508)
	<u>4,507</u>	<u>2,086</u>	<u>102</u>	<u>261</u>	<u>6,956</u>
淨帳面值	<u>4,507</u>	<u>2,086</u>	<u>102</u>	<u>261</u>	<u>6,956</u>

## 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

## 14. 物業、廠房及設備 (續)

本公司 (續)

	樓宇 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	辦公室設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零零九年十二月三十一日					
於二零零九年一月一日					
成本	11,438	5,698	1,110	1,745	19,991
累計折舊	(6,221)	(3,640)	(1,008)	(809)	(11,678)
淨帳面值	<u>5,217</u>	<u>2,058</u>	<u>102</u>	<u>936</u>	<u>8,313</u>
於二零零九年一月一日					
淨累計折舊	5,217	2,058	102	936	8,313
添置	—	326	28	—	354
年內開始的折舊	(356)	(299)	(28)	(236)	(919)
於二零零九年 十二月三十一日					
淨累計折舊	<u>4,861</u>	<u>2,085</u>	<u>102</u>	<u>700</u>	<u>7,748</u>
於二零零九年 十二月三十一日					
成本	11,438	6,024	1,138	1,745	20,345
累計折舊	(6,577)	(3,939)	(1,036)	(1,045)	(12,597)
淨帳面值	<u>4,861</u>	<u>2,085</u>	<u>102</u>	<u>700</u>	<u>7,748</u>

本集團及本公司的所有樓宇均位於中國內地。

截至二零一零年十二月三十一日，本集團尚未就一項帳面淨值約人民幣9,094,000元(二零零九年：人民幣9,339,000元)的涉及樓宇取得樓宇所有權證。

## 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

## 15. 租賃預付款項

## 本集團

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
於一月一日的帳面值	25,251	25,582
添加	14,447	273
年內確認	(1,070)	(604)
於十二月三十一日的帳面值	38,628	25,251
列入預付款項、按金及 其他應收款項的即期部分	(899)	(604)
非即期部分	37,729	24,647

截至二零一零年十二月三十一日，本集團尚未就一項帳面淨值約人民幣14,254,000元（二零零九年：人民幣273,000元）的涉及樓宇取得樓宇所有權證。

## 本公司

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
於一月一日的帳面值	5,959	6,131
年內確認	(172)	(172)
於十二月三十一日的帳面值	5,787	5,959
列入預付款項、按金及 其他應收款項的即期部分	(172)	(172)
非即期部分	5,615	5,787

本集團及本公司的租借土地均為長期租借且均位於中國內地。



## 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

## 16. 商譽

## 本集團

	人民幣千元
於二零一零年一月一日的成本，累計減值淨額	—
收購一家附屬公司(附註32)	178
年內減值	(178)
	<u>—</u>
於二零一零年十二月三十一日的成本及帳面淨值	<u>—</u>
於二零一零年十二月三十一日	
成本	178
累計減值	(178)
	<u>—</u>
帳面淨值	<u>—</u>

## 17. 其他無形資產

## 本集團

	專利 人民幣千元	非專利 技術 人民幣千元	軟體 特許權 人民幣千元	總額 人民幣千元
二零一零年十二月三十一日				
於二零一零年一月一日的成本				
淨累計攤銷	—	—	254	254
出售一間附屬公司的 部分權益(附註18)	—	18,000	—	18,000
收購一間附屬公司(附註32)	7,690	1,555	—	9,245
年內開始的攤銷	(128)	(51)	(90)	(269)
	<u>7,562</u>	<u>19,504</u>	<u>164</u>	<u>27,230</u>
於二零一零年十二月三十一日				
於二零一零年十二月三十一日：				
成本	7,690	19,555	451	27,696
累計攤銷	(128)	(51)	(287)	(466)
	<u>7,562</u>	<u>19,504</u>	<u>164</u>	<u>27,230</u>
淨帳面值	<u>7,562</u>	<u>19,504</u>	<u>164</u>	<u>27,230</u>

## 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

## 17. 其他無形資產 (續)

本集團 (續)

	專利 人民幣千元	非專利 技術 人民幣千元	軟體 特許權 人民幣千元	總額 人民幣千元
二零零九年十二月三十一日				
於二零零九年一月一日：				
成本	—	—	431	431
累計攤銷	—	—	(109)	(109)
淨帳面值	—	—	322	322
於二零零九年一月一日的成本				
淨累計攤銷	—	—	322	322
添置	—	—	20	20
年內開始的攤銷	—	—	(88)	(88)
於二零零九年十二月三十一日	—	—	254	254
於二零零九年十二月三十一日 及二零一零年一月一日：				
成本	—	—	451	451
累計攤銷	—	—	(197)	(197)
淨帳面值	—	—	254	254

## 18. 於附屬公司的投資

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
本公司		
非上市投資，按成本值計	126,850	117,850

## 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

## 18. 於附屬公司的投資 (續)

附屬公司於二零一零年十二月三十一日的詳情載列如下：

公司名稱	法定地位	註冊 和經營 地點及日期	註冊/ 繳足股本 人民幣千元	本公司 直接應佔 股權百分比	主要業務
四平機械	中外合資 合作經營 企業	中國 一九九九年 十月二十八日	11,000/ 11,000	75%	製造及銷售 轉向及其他汽車 零部件
杭州世寶	有限責任 公司	中國 一九九六年 十一月三日	40,000/ 40,000	99%	製造及銷售 轉向及其他汽車 零部件
杭州新世寶(a)	有限責任 公司	中國 二零零四年 十二月十四日	60,000/ 60,000	70%	製造及銷售 電動轉向系統
吉林世寶	有限責任 公司	中國 二零零八年 七月二十二日	30,000/ 30,000	100%	製造及銷售 汽車零部件 精密鑄件
北京奧特尼克(b)	有限責任 公司	中國 二零零五年 八月八日	10,000/ 10,000	70%	技術開發

(a) 於年內，杭州新世寶的註冊/繳足資本從人民幣40,000,000元增加至人民幣60,000,000元。於增資的人民幣20,000,000元中，人民幣18,000,000元由個人以涉及非專利技術認繳，及人民幣2,000,000元由本集團以現金支付。於增資完成後，杭州新世寶由本集團持有70%股份及由上述個人持有30%。上述個人與本集團在此次股本交易之前沒有關聯。

(b) 於年內，本集團向第三方收購了北京奧特尼克。關於此次收購的更多詳情記載於本財務報表附註32。

## 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

## 19. 於聯營公司的投資

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
<b>本集團</b>		
應佔聯營公司資產及負債		
流動資產	20,213	11,801
非流動資產	17,346	16,987
流動負債	(30,327)	(22,704)
資產淨值	<u>7,232</u>	<u>6,084</u>
應佔聯營公司業績		
收入	35,928	22,955
溢利	<u>1,146</u>	<u>275</u>
銷售予一家聯營公司所產生的未變現利益	<u>617</u>	<u>231</u>
投資的賬面值	<u>6,615</u>	<u>5,853</u>
<b>本公司</b>		
非上市投資，按成本值計	<u>7,200</u>	<u>7,200</u>

本公司於二零一零年十二月三十一日的聯營公司詳情如下：

公司名稱	法定地位	註冊成立 和經營 地點及日期	註冊/ 繳足股本 人民幣千元	本公司 直接應佔 股權百分比	主要業務
蕪湖世特瑞轉向 系統有限公司 (「蕪湖世特瑞」)	有限責任 公司	中國 二零零四年 十一月十八日	20,000/ 20,000	36%	銷售及 製造轉向 系統

聯營公司的兩名公司股東，即本公司及蕪湖奇瑞科技有限公司，已承諾繼續提供財政支援，讓聯營公司可於負債到期時還款。因此，本公司董事認為，聯營公司將有充足資金應付可見將來的日常營運資金。不會面對因營運資金不足所產生的持續經營問題。

## 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

## 20. 遞延稅項

遞延稅項負債及資產的變動載列如下：

## 遞延稅項負債

## 本集團

	因收購一間 附屬公司 而發生的 公允值調整 人民幣千元
於二零一零年一月一日	—
收購一間附屬公司(附註32)	1,922
計入收益表的貸方(附註9)	(32)
	<u>1,890</u>
於二零一零年十二月三十一日的遞延稅項負債總額	<u>1,890</u>

## 遞延稅項資產

	稅務虧損 人民幣千元	應計保證 人民幣千元	應計費用 人民幣千元	資產減值 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>本集團</b>					
於二零零九年一月一日	—	304	177	803	1,284
於收益表 (扣除)/計入(附註9)	—	429	(34)	315	710
	<u>—</u>	<u>733</u>	<u>143</u>	<u>1,118</u>	<u>1,994</u>
於二零零九年 十二月三十一日及 二零一零年一月一日	—	733	143	1,118	1,994
於收益表 (扣除)/計入(附註9)	1,173	612	116	(199)	1,702
	<u>1,173</u>	<u>1,345</u>	<u>259</u>	<u>919</u>	<u>3,696</u>
於二零一零年十二月三十一日	<u>1,173</u>	<u>1,345</u>	<u>259</u>	<u>919</u>	<u>3,696</u>
<b>本公司</b>					
於二零零九年 十二月三十一日及 二零一零年十二月三十一日	—	—	67	88	155
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>67</u>	<u>88</u>	<u>155</u>

本集團及本公司就不可扣稅的暫時性差額確認遞延稅項資產，但預期將產生未來可扣稅款額。

## 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

## 21. 存貨

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
<b>本集團</b>		
原材料	47,589	28,608
在製品	10,425	12,140
製成品	79,731	55,533
低價值消耗品	262	8
	<u>138,007</u>	<u>96,289</u>
<b>本公司</b>		
原材料	1,535	1,210
在製品	1,209	1,072
製成品	3,307	49
低價值消耗品	11	8
	<u>6,062</u>	<u>2,339</u>

## 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

## 22. 應收貿易賬款及票據

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
<b>本集團</b>		
應收貿易賬款及票據	173,358	128,349
減值	(2,380)	(4,981)
	<u>170,978</u>	<u>123,368</u>
<b>本公司</b>		
應收貿易賬款及票據	710	1,194
減值	(354)	(354)
	<u>356</u>	<u>840</u>

本集團與其客戶的貿易條款主要為信貸，惟新客戶一般需要預付貨款。信貸期一般為90日，主要客戶可延長至180日。逾期欠款由高級管理層定期審閱。綜上所述，考慮到本集團應收貿易賬款與數目眾多的汽車製造商客戶關聯的事實，因此沒有重大集中的信用風險。應收貿易賬款及票據均不計利息。

## 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

## 22. 應收貿易賬款及票據 (續)

按發票日計算，於報告期末的應收貿易賬款及票據的賬齡分析如下：

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
<b>本集團</b>		
90日內	140,191	106,096
91至180日	24,661	11,098
181至365日	3,417	1,781
365日以上	2,709	4,393
	<u>170,978</u>	<u>123,368</u>
<b>本公司</b>		
90日內	160	310
91至180日	196	530
	<u>356</u>	<u>840</u>

應收貿易賬款及票據減值撥備的變動如下：

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
<b>本集團</b>		
於一月一日	4,981	2,879
已確認減值虧損(附註6)	162	3,076
已撥回減值虧損(附註6)	(2,763)	(974)
	<u>2,380</u>	<u>4,981</u>
<b>本公司</b>		
於一月一日及十二月三十一日	<u>354</u>	<u>354</u>



## 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

## 22. 應收貿易賬款及票據 (續)

上述應收貿易賬款及票據減值撥備包括個別減值的應收貿易賬款及票據撥備人民幣2,380,000元(二零零九年：人民幣4,981,000元)，撥備前賬面值為人民幣2,380,000元(二零零九年：人民幣4,981,000元)。個別減值的應收貿易賬款及票據與陷入財務困難的客戶有關，預計僅可收回部分應收款項。本集團對該等結餘並無持有任何抵押物或其他可提升信用的保障。

並非視為減值的應收貿易賬款及票據的賬齡分析如下：

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
<b>本集團</b>		
未逾期或減值	141,249	108,372
逾期90日以下	22,097	9,617
逾期91至180日	2,504	852
逾期181至365日	2,442	1,994
逾期365日以上	2,686	2,533
	<u>170,978</u>	<u>123,368</u>
<b>本公司</b>		
未逾期或減值	<u>356</u>	<u>840</u>

既未逾期也未減值的應收賬款與數目眾多的多元化客戶關聯，該等客戶近期沒有違約歷史。

逾期但未減值的應收賬款與眾多獨立客戶關聯，該等客戶與集團有良好的過往記錄。根據以往經驗，集團的董事們認為對該等結餘無需作減值撥備，因信用品質無顯著變化且該等結餘仍被認為可以全部收回。集團對該等結餘並無持有任何抵押物或其他可提升信用的保障。

## 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

## 23. 預付款項、按金及其他應收款項

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
<b>本集團</b>		
按金	6,971	903
其他應收款項	4,814	2,689
可抵扣的增值稅進項稅額	4,205	—
預付款項	1,005	17,716
	<u>16,995</u>	<u>21,308</u>
<b>本公司</b>		
按金	304	76
預付款項	29	376
其他應收款項	389	293
	<u>722</u>	<u>745</u>

上述資產均無逾期或減值。上述餘款裡的金融資產與應收款項相關，該等應收款項並無近期違約歷史。

## 24. 附屬公司及一家聯營公司的結餘

於二零一零年十二月三十一日應收附屬公司及一家聯營公司的款項屬應收貿易款項、免息及須按類似給予本集團主要客戶的信貸期償還。

附屬公司及一家聯營公司的所有結餘為無抵押、免息及須按要求還款。

## 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

## 25. 現金及現金等值項目及已質押存款

	本集團		本公司	
	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
現金及銀行餘額	43,938	38,609	629	1,655
定期存款	21,363	—	—	—
	<u>65,301</u>	<u>38,609</u>	<u>629</u>	<u>1,655</u>
減：已抵押存款	16,363	—	—	—
	<u>48,938</u>	<u>38,609</u>	<u>629</u>	<u>1,655</u>
現金及現金等值項目	<u>48,938</u>	<u>38,609</u>	<u>629</u>	<u>1,655</u>

於二零一零年十二月三十一日，本集團已抵押存款的淨帳面值約人民幣16,363,000元(二零零九年：無)已抵押為授予本集團的應付票據金額約人民幣14,730,000元(二零零九年十二月三十一日：無)提供擔保。

## 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

## 26. 計息銀行及其他借款

## 本集團

	二零一零年			二零零九年		
	實際 利率(%)	到期日	人民幣千元	實際 利率(%)	到期日	人民幣千元
<b>流動</b>						
銀行借款－已擔保 歸類為流動部分的 長期銀行借款 －無擔保	5.31	2010-2011	30,000	—	—	—
	5.96	2010-2011	<u>5,000</u>			<u>—</u>
			<u>35,000</u>			<u>—</u>
<b>非流動</b>						
銀行借款－無擔保	5.96	2010-2015	15,000	—	—	—
其他借款－無擔保	5.00	2002-2020	<u>5,090</u>	5.00	2002-2020	<u>5,090</u>
			<u>20,090</u>			<u>5,090</u>
			<u>55,090</u>			<u>5,090</u>

## 本公司

	二零一零年			二零零九年		
	實際 利率(%)	到期日	人民幣千元	實際 利率(%)	到期日	人民幣千元
<b>流動</b>						
銀行借款－已擔保	5.31	2010-2011	<u>20,000</u>	—	—	<u>—</u>

## 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

## 26. 計息銀行及其他借款 (續)

	本集團		本公司	
	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
分析：				
銀行借款的償還期：				
一年內	35,000	—	20,000	—
第二年	13,000	—	—	—
第三至五年(包括首尾兩年)	2,000	—	—	—
五年以上	—	—	—	—
	<u>50,000</u>	<u>—</u>	<u>20,000</u>	<u>—</u>
其他借款的償還期：				
一年內	—	—	—	—
第二年	—	—	—	—
第三至五年(包括首尾兩年)	—	—	—	—
五年以上	5,090	5,090	—	—
	<u>5,090</u>	<u>5,090</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>55,090</u>	<u>5,090</u>	<u>20,000</u>	<u>—</u>

附註：

- (a) 本集團的銀行授信金額人民幣50,000,000元(二零零九年：無)，其中人民幣20,000,000元(二零零九年：無)已於本報告期內使用。
- (b) 於本報告期末，涉及本集團銀行借款金額人民幣30,000,000元(二零零九年：無)之借款已由浙江世寶控股，本公司的最終控股公司提供擔保。
- (c) 本集團的其他無擔保借款包括由四平市財政局授予的貸款，金額為人民幣5,090,000元(二零零九年：人民幣5,090,000元)，其中人民幣2,530,000元的借款須於2016年償還及人民幣2,560,000元的借款須於2020年償還。

## 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

## 27. 應付貿易賬款及票據

按發票日計算，於報告期末的應付貿易賬款及票據的賬齡分析如下：

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
<b>本集團</b>		
未償還結餘的賬齡如下：		
90日內	97,781	58,449
91至180日	12,191	6,915
181至365日	2,442	1,629
365以上	3,669	4,096
	<u>116,083</u>	<u>71,089</u>
<b>本公司</b>		
未償還結餘的賬齡如下：		
90日內	4,444	1,931
91至180日	831	2,635
181至365日	11	202
365日以上	86	954
	<u>5,372</u>	<u>5,722</u>

應付貿易賬款免計利息及通常在90天至180天的期限內解除。

## 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

## 28. 其他應付款項及應計費用

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
<b>本集團</b>		
預收賬款	1,104	3,088
應付薪金	6,752	3,716
應付福利	380	574
其他應付款項	26,865	29,328
	<u>35,101</u>	<u>36,706</u>
<b>本公司</b>		
其他應付款項	4,538	5,003
應付薪金	330	387
預收賬款	74	381
應付福利	—	196
	<u>4,942</u>	<u>5,967</u>

其他應收款免計利息並且平均期限為三個月。

## 29. 遞延收入

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
<b>本集團</b>		
於一月一日的餘額	1,544	2,685
攤銷	(1,371)	(1,141)
	<u>173</u>	<u>1,544</u>
即期	173	1,234
非即期	—	310
	<u>173</u>	<u>1,544</u>

本集團就購買若干物業、廠房及設備項目獲得政府補貼。已收取的政府補貼列作遞延收入入賬，並於相關物業、廠房及設備項目的預期可使用年期內撥往收益表。

## 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

## 30. 已發行資本

	股份面值 人民幣元	內資股數目	H股數目	股份總數	價值 人民幣千元
於二零一零年一月一日 及二零一零年 十二月三十一日	每股1元	175,943,855	86,714,000	262,657,855	262,658

內資股目前並無於任何證券交易所上市。本公司宣派股息時，普通股持有人將有權收取股息。所有普通股均同股同權。

## 31. 儲備

## (a) 本集團

## 股份溢價

於二零零六年五月十一日，按每股1.5港元發行86,714,000股每股面值人民幣1元的H股，總現金代價（未計相關發行開支人民幣26,623,000元）為130,071,000港元（相等於人民幣134,481,000元）。

股份溢價的應用受中國公司法第169條監管。

## 法定公積金

根據中國公司法及本公司及其附屬公司各自的公司章程，本公司及其附屬公司須分配其除稅後溢利的10%（按照彼等根據中國公認會計原則編製的法定財務報表釐定），撥入法定公積金（「法定公積金」），直至該儲備分別達到其註冊資本的50%。根據中國公司法所載的若干限制，部分法定公積金可予以轉換，以增加繳足資本，惟於資本化後的餘款不得少於註冊資本的25%。



## 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

## 31. 儲備 (續)

## (a) 本集團 (續)

## 可分派儲備

根據本公司的公司章程，可供分派予股東的溢利在扣減本年度法定儲備撥款後，應根據中國公認會計原則編製的財務報表釐定的金額及根據國際財務報告準則編製的財務報表釐定的金額兩者之間較低者計算。

於二零一零年十二月三十一日後，本公司附屬公司四平機械及杭州世寶建議派付末期股息合共人民幣30,000,000元予股東(二零零九年：人民幣20,000,000元)，惟須待取得附屬公司股東批准後方可作實。

於二零一零年十二月三十一日，本公司的累計虧損約為人民幣29,620,000元(二零零九年：人民幣16,260,000元)。計及附屬公司的建議股息收入後，本公司董事會認為本公司有充足儲備用作附註11所載的建議股息分派。

## (b) 本公司

	股份 溢價儲備 人民幣千元	法定 公積金 人民幣千元	收購 少數股東 產生的儲備 人民幣千元	累計 溢利／(虧損) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零零九年一月一日	21,144	28,284	5,736	(11,536)	43,628
年內溢利	—	—	—	21,277	21,277
撥入法定公積金	—	7,615	—	(7,615)	—
建議末期股息	—	—	—	(18,386)	(18,386)
於二零零九年 十二月三十一日及 二零一零年一月一日	21,144	35,899	5,736	(16,260)	46,519
年內溢利	—	—	—	20,629	20,629
撥入法定公積金	—	10,350	—	(10,350)	—
建議末期股息	—	—	—	(23,639)	(23,639)
於二零一零年 十二月三十一日	21,144	46,249	5,736	(29,620)	43,509

## 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

## 32. 業務合併

於二零一零年十月十八日，本集團向第三方收購北京奧特尼克的70%權益。北京奧特尼克從事於技術開發。進行收購乃本集團策略的一部分，旨在加強有關電動助力轉向系統方面的研發能力。收購的購入代價為人民幣7,000,000元，並於收購日以現金形式支付。本集團將該收購附屬公司項目入賬列為業務合併。

本集團選擇按非控股權益按比例分佔北京奧特尼克可識別資產淨值為基準計算於北京奧特尼克的非控股權益。

北京奧特尼克可識別資產及負債於收購日期的公允值如下：

	附註	於收購時 確認的公允值 人民幣千元
物業、廠房及設備	14	64
無形資產	17	9,245
現金及銀行餘額		808
預付款項及其他應收款項		218
存貨		1,548
其他應付款項及應計費用		(215)
遞延稅項負債	20	(1,922)
		<hr/>
按公允值列賬的可識別資產淨值		9,746
		<hr/>
非控股權益		(2,924)
		<hr/>
收購時的商譽	16	178
		<hr/>
以現金支付		<u>7,000</u>

本集團就上述收購所產生的交易成本為約人民幣50,000元。該等交易成本已確認為開支，並已計入為綜合財務報表中的其他開支。

其他應收款項於收購日期的公允值為人民幣187,000元。其他應收款項的合約總額為人民幣187,000元，全數預期將可收回。

## 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

## 32. 業務合併 (續)

計入上述確認的人民幣178,000元的商譽是收購產生的協同優勢，由於該項目不能分開，因此並不符合作為國際會計準則第38號無形資產項下的無形資產的確認標準。由於管理層認為該商譽對本集團而言並非重大，該商譽於收購完成時即被減值。商譽減值預期將不能抵扣所得稅。

就收購一間附屬公司的現金流量分析如下：

	人民幣千元
現金代價	(7,000)
所收購的現金及銀行結餘	808
	<hr/>
計入投資活動所得現金流量的現金及現金等值項目的流出淨額	(6,192)
計入經營活動所得現金流量的收購的交易成本	(50)
	<hr/>
	6,242
	<hr/> <hr/>

自其收購以來，截至二零一零年十二月三十一日止年度，北京奧特尼克為本集團營業額注入人民幣38,000元及綜合溢利虧損人民幣357,000元。

倘合併於年初進行，則年內的本集團來自持續經營業務的收益及本集團溢利將分別為人民幣544,160,000元及人民幣104,868,000元。

## 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

## 33. 或然負債

於報告期末，本集團及本公司均無任何重大或然負債。

## 34. 承擔

於報告期末，本集團有以下資本承擔：

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
<b>本集團</b>		
已訂約，但未撥備：		
收購土地	—	18,931
收購廠房及設備	64,144	13,817
	<u>64,144</u>	<u>32,748</u>
	<u>64,144</u>	<u>32,748</u>

## 35. 關聯方交易

(a) 截至二零一零年十二月三十一日止年度，本集團及本公司與關聯方訂立的交易如下：

## 本集團

關聯方名稱	交易性質	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
蕪湖世特瑞	銷售原材料予一家聯營公司 (附註(i))	—	565
	銷售製成品予一家聯營公司 (附註(ii))	27,574	17,683
	從一家聯營公司採購原材料 (附註(i))	36	—
	從一家聯營公司採購製成品 (附註(ii))	3,850	796
		<u>3,850</u>	<u>796</u>

## 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

## 35. 關聯方交易 (續)

(a) 截至二零一零年十二月三十一日止年度，本集團及本公司與關聯方訂立的交易如下：(續)

關聯方名稱	交易性質	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
本公司			
蕪湖世特瑞	銷售原材料予一家聯營公司 (附註(ii))	—	155
	銷售製成品予一家聯營公司 (附註(iii))	<u>27,574</u>	<u>17,488</u>
杭州世寶	銷售原材料予一家附屬公司 (附註(ii))	3,913	2,209
	銷售製成品予一家附屬公司 (附註(iii))	12,570	17,982
	從一家附屬公司購買原材料 (附註(i))	—	159
	從一家附屬公司購買製成品 (附註(iii))	<u>26,767</u>	<u>24,262</u>
四平機械	銷售原材料予一家附屬公司 (附註(ii))	38	—
	銷售製成品予一家附屬公司 (附註(iii))	—	5
	從一家附屬公司購買製成品 (附註(iii))	<u>47</u>	<u>—</u>

## 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

## 35. 關聯方交易 (續)

(a) 截至二零一零年十二月三十一日止年度，本集團及本公司與關聯方訂立的交易如下：(續)

附註：

- (i) 原材料銷售及採購按成本定價。
- (ii) 製成品採購及銷售以一般商業條款為基準進行
- (iii) 製成品採購及銷售按成本加10%利潤定價。

本公司董事會認為，上述與關聯方的交易均在本公司日常業務過程中進行。

## (b) 與關聯方的其他交易

於報告期末，本公司的最終控股公司已就本集團最多達人民幣30,000,000元(二零零九年：零)的若干銀行貸款作出擔保，進一步詳情載於財務報表附註26(b)。

## (c) 與關聯方的未償還結餘

誠如綜合財務狀況表所披露，於報告期末，本集團應收其最終控股公司的未償還結餘為零(二零零九年：人民幣300,000元)；本集團應收其聯屬公司的未償還結餘為人民幣17,064,000元(二零零九年：11,901,000元)。該等結餘為無抵押、免息及並無固定還款期。

本集團主要管理人員薪酬：

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
短期僱員福利	1,090	1,090
退休金計劃供款	19	18
	1,109	1,108
已付主要管理人員的薪酬總額	1,109	1,108

董事酬金的進一步詳情載於財務報表附註7。

## 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

## 36. 金融工具的分類

於報告期末，各金融工具類別的賬面值如下：

## 本集團

	二零一零年 貸款及 應收款項 人民幣千元	二零零九年 貸款及 應收款項 人民幣千元
<b>金融資產</b>		
應收貿易賬款及票據 (附註22)	170,978	123,368
列入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產 (附註23)	11,785	3,592
應收一家聯營公司款項 (附註24)	17,064	11,901
已抵押存款 (附註25)	16,363	—
現金及現金等值項目 (附註25)	48,938	38,609
總計	<u>265,128</u>	<u>177,470</u>
	按攤銷成本列 賬的金融負債 人民幣千元	按攤銷成本列 賬的金融負債 人民幣千元
<b>金融負債</b>		
應付貿易賬款及票據 (附註27)	116,083	71,089
列入其他應付賬款及應計費用的金融負債 (附註28)	33,997	33,618
計息銀行及其他借款 (附註26)	55,090	5,090
總計	<u>205,170</u>	<u>109,797</u>

## 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

## 36. 金融工具的分類 (續)

本公司

	二零一零年 貸款及 應收款項 人民幣千元	二零零九年 貸款及 應收款項 人民幣千元
<b>金融資產</b>		
應收貿易賬款及票據 (附註22)	356	840
列入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產 (附註23)	693	369
應收附屬公司款項 (附註24)	193,087	183,451
應收一家聯營公司款項 (附註24)	17,262	11,858
現金及現金等值項目 (附註25)	629	1,655
	212,027	198,173
總計	212,027	198,173
<b>金融負債</b>		
應付貿易賬款及票據 (附註27)	5,372	5,722
已列入其他應付賬款及應計費用的金融負債 (附註28)	4,868	5,586
計息銀行及其他借款 (附註26)	20,000	—
	30,240	11,308
總計	30,240	11,308



## 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

### 37. 金融工具公允值

本集團金融工具的公允值與其賬面值並無重大差異。公允值按某一特定時間根據相關的市場訊息及有關金融工具的資料作出估計。由於估計屬於主觀性質，並涉及不確定因素和主要判斷的事項，故不能準確地釐定。如果假設改變，則對估計造成重大影響。

### 38. 財務風險管理的目標及政策

本集團的主要金融工具包括計息銀行及其他借款及現金及現金等值項目。該等金融工具之主要用途乃為本集團之營運籌集資金。本集團擁有應收貿易賬款及票據、應收存款及其他、已抵押存款、現金及現金等值項目以及應付貿易賬款及票據、其他應付及應計賬款，及計息銀行及其他借款等各種其他金融資產及負債，乃由其經營直接產生。本集團並無持有或發行任何衍生金融工具作對沖或買賣用途。

因本集團之金融工具而產生之風險為利率風險、信貸風險及流動資金風險。董事會審閱並贊成管理各項該等風險之政策，有關政策概述如下。

#### 利率風險


本集團面對利率變動的市場風險主要與本集團的計息銀行及其他借款有關。本集團並無以衍生金融工具對沖利率風險。

本集團的其他計息借款實際利率及還款期載於財務報表附註26。

利率的合理可能變動50個基本點不會對本集團於年內的損益造成重大影響，亦不會對本集團的權益造成重大影響。

#### 外匯風險

本集團於中國內地營業，且其主要活動以人民幣計值。因此，本集團所承受之外匯變動市場風險不大。



## 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

### 38. 財務風險管理的目標及政策 (續)

#### 信貸風險

本集團僅與獲認可兼信譽可靠的第三方進行交易。按照本集團的政策，所有擬按信貸期進行交易的客戶，必須先通過信貸核實程序。此外，本集團持續監察應收結餘之情況，而本集團之壞賬風險並不重大。

就有關本集團其他金融資產(包括現金及現金等值項目、按金及其他應收款項及應收一家聯營公司款項)的信貸風險，本集團因對方違約所產生的信貸風險，上限相等於該等工具的賬面值。

由於本集團僅與獲認可兼信譽可靠的第三者進行交易，故不需要任何抵押。重大信貸風險集中的情況按客戶／交易對手、地區及行業進行管理。如若經濟、行業或地域因素的轉變對不同類別的交易對手產生類似影響，而結合該等交易對手的信貸風險對本集團的整體信貸風險而言屬重大時，則為出現信貸風險集中。本集團沒有重大集中的信用風險，因為在中國市場有數目眾多的汽車製造商客戶。

應收貿易賬款及票據引致的本集團信貸風險的量化數據，於財務報表附註22中披露。

因交易對手未能符合本集團金融工具合同的條款而產生的信貸風險，一般以該交易對手的承擔超出本集團承擔的金額(如有)為限。本集團僅與具備可接受信貸評級的交易對手進行交易，從而將信貸風險減至最低。

#### 流動資金風險

本集團透過採用經常性流動資金計劃工具，監察資金短缺風險。此工具會考慮其金融工具及金融資產(如應收貿易賬款及票據)的到期日及來自經營業務的預期現金流量。

本集團的目標是透過利用計息銀行及其他借款，維持資金延續性與靈活性之間的平衡。本集團的政策是維持足夠的現金及現金等值項目，並通過計息銀行及其他借款提供資金以應付其營運資金需要。

## 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

## 38. 財務風險管理的目標及政策 (續)

## 流動資金風險 (續)

於報告期末，本集團金融負債到期情況如下(基於已訂立之未折現付款)：

本集團	二零一零年				
	即期 人民幣千元	90日內 人民幣千元	91至365日 人民幣千元	365日以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
應付貿易賬款及票據 (附註27)	15,658	100,425	—	—	116,083
列入其他應付款項及應計費用 的金融負債(附註28)	33,997	—	—	—	33,997
其他計息借款(附註26)	—	—	35,000	20,090	55,090
	<u>49,655</u>	<u>100,425</u>	<u>35,000</u>	<u>20,090</u>	<u>205,170</u>
	二零零九年				
	即期 人民幣千元	90日內 人民幣千元	91至365日 人民幣千元	365日以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
應付貿易賬款及票據 (附註27)	9,394	61,695	—	—	71,089
列入其他應付款項及應計費用 的金融負債(附註28)	33,618	—	—	—	33,618
計息銀行及其他借款(附註26)	—	—	—	5,090	5,090
	<u>43,012</u>	<u>61,695</u>	<u>—</u>	<u>5,090</u>	<u>109,797</u>

## 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

## 38. 財務風險管理的目標及政策 (續)

## 流動資金風險 (續)

本公司

	二零一零年				總計 人民幣千元
	即期 人民幣千元	90日內 人民幣千元	91至365日 人民幣千元	365日以上 人民幣千元	
應付貿易賬款及票據 (附註27)	87	5,285	—	—	5,372
列入其他應付款項及應計費用 的金融負債(附註28)	4,868	—	—	—	4,868
其他計息借款(附註26)	—	—	20,000	—	20,000
	<u>4,955</u>	<u>5,285</u>	<u>20,000</u>	<u>—</u>	<u>30,240</u>

	二零零九年				總計 人民幣千元
	即期 人民幣千元	90日內 人民幣千元	91至365日 人民幣千元	365日以上 人民幣千元	
應付貿易賬款及票據 (附註27)	1,102	4,620	—	—	5,722
列入其他應付款項及應計費用 的金融負債(附註28)	5,586	—	—	—	5,586
	<u>6,688</u>	<u>4,620</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>11,308</u>

## 財務報表附註

二零一零年十二月三十一日

## 38. 財務風險管理的目標及政策 (續)

## 資本管理

本集團資本管理的首要目標，為確保本集團具備持續發展的能力，且維持穩健的資本比率，以支持其業務運作，爭取最大的股東價值。

本集團根據經濟情況的變動管理其資本結構並作出調整。為維持或調整資本結構，本集團可能會向股東派發股息、向股東派回資本或發行新股。截至二零一零年十二月三十一日及截至二零零九年十二月三十一日止年度內，本公司並無更改其目標、政策或程序。

本集團以資本負債比率(債務淨額除以總資本及債務淨額之和)，藉此監控資本的情況。債務淨額包括其他計息借款、應付貿易賬款及票據、其他應付賬款及應計費用，減去現金及現金等值項目。資本指母公司所有人應佔權益。於報告期末，資本負債比率如下：

	二零一零年 人民幣千元	二零零九年 人民幣千元
計息銀行及其他借款	55,090	5,090
應付貿易賬款及票據	116,083	71,089
其他應付款項及應計費用	35,101	36,706
減：現金及現金等值項目	(48,938)	(38,609)
債務淨額	157,336	74,276
資本總額	552,050	466,410
資本及債務淨額	709,386	540,686
資產負債比率	22.2%	13.7%

## 39. 結算日後事項

- (a) 根據二零一零年三月二十二日召開的特別股東大會及類別股東大會，轉板獲得本公司股東批准。本次轉板於二零一一年三月九日完成。
- (b) 於二零一一年三月十八日，本公司董事會建議派付截至二零一零年十二月三十一日止年度每股普通股人民幣0.09元的末期股息，合共約人民幣23,639,000元，惟須於應屆股東週年大會上取得本公司股東批准後方可作實(附註11及31(b))。

## 40. 財務報表的批准

該等財務報表已於二零一一年三月十八日獲董事會批准。