



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



2011
年報

目錄

公司資料	2
企業簡介	6
五年財務概要	7
董事長報告書	8
管理層討論及分析	10
董事、監事及高級管理層	18
董事會報告	23
監事會報告	38
企業管治報告	39
審計報告	45
合併資產負債表	47
合併利潤表	50
合併股東權益變動表	51
合併現金流量表	53
資產負債表	55
利潤表	57
股東權益變動表	58
現金流量表	60
財務報表附註	62
補充資料	170

重要提示

本年報分別以中、英文兩種語言編訂，兩種文體若出現解釋上的歧義時，以中文本為準。

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

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

朱頡榕先生

張蘭君女士

非執行董事

張世忠先生

樓潤正先生

獨立非執行董事

趙春智先生

周錦榮先生

張洪智先生

李自標先生

陳國峰先生 (於2012年2月10日辭任)

監事

杜敏先生

楊迪山先生

吳琅平先生

沈松生先生

王奎泉先生

高級管理層

虞忠潮先生

劉曉平女士

審核委員會

周錦榮先生 (主席)

張世忠先生

張洪智先生

陳國峰先生 (於2012年2月10日辭任)

薪酬委員會

周錦榮先生 (主席)

張世忠先生

張洪智先生

陳國峰先生 (於2012年2月10日辭任)

* 謹供識別

公司資料

提名委員會	周錦榮先生(主席) 趙春智先生 張蘭君女士
監察主任	朱頡榕先生
公司秘書	禰麗珍女士
授權代表	朱頡榕先生 禰麗珍女士
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(上海)事務所 中國上海市靜安區 南京西路580號 南證大廈45-46樓
核數師	安永華明會計師事務所 中國北京市東城區東長安街1號 東方廣場安永大樓(即東3辦公樓)16層

公司資料

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

公司資料

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

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

企業簡介

浙江世寶股份有限公司(「本公司」)為一家於2004年7月12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2006年5月16日在聯交所創業板(「創業板」)上市，之後於2011年3月9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整車配套商。

本集團專注於汽車轉向產品的研究及開發，主要從事汽車轉向器及其他轉向系統關鍵零部件的研發、設計、製造及銷售，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，同時也是國內率先完成電動助力轉向系統機電一體化自主研發及具備批量化生產能力的企業。

集團創始人及董事長張世權先生於1984年涉足汽車轉向產品的製造，1993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2004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，為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助力循環球轉向器組件、應用於乘用車的液壓助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助力轉向系統(擁有自主知識產權)。

集團產品被眾多聲譽良好的汽車製造商客戶使用，包括中國第一汽車集團公司(「一汽集團」)、東風汽車集團股份有限公司(「東風集團」)、安徽江淮汽車集團有限公司(「江淮汽車」)、金龍聯合汽車工業(蘇州)有限公司(「金龍客車」)、北汽福田汽車股份有限公司(「福田汽車」)、奇瑞汽車股份有限公司(「奇瑞汽車」)、吉利汽車控股有限公司(「吉利汽車」)、伊朗賽帕汽車集團(Iran Saipa Automotive Group, 「伊朗賽帕」)等。本集團是一汽轎車股份有限公司(「一汽轎車」)的核心供應商及一汽大眾汽車有限公司(「一汽大眾」)的合格供應商。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。

集團擁有豐富的整車配套經驗、強大的研發與設計能力並實施精益生產管理。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。集團的業務目標是成為汽車行業著名的轉向系統供應商，為國內外知名的汽車集團提供配套，並成為其可信賴的長期合作夥伴。

五年財務概要

本集團截至2011年12月31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編製，其中2011年及2010年按《中國企業會計準則》編製，2009年、2008年及2007年按《國際財務報告準則》編製。

業績

	截至12月31日止年度				
	2011年 人民幣萬元	2010年 人民幣萬元 (經重列)	2009年 人民幣萬元	2008年 人民幣萬元	2007年 人民幣萬元
營業收入	62,592	54,594	36,352	25,622	21,197
利潤總額	12,589	11,866	7,664	4,864	4,760
淨利潤	11,065	10,434	6,716	4,150	3,891
少數股東損益	(222)	94	80	63	67
歸屬於母公司					
股東的淨利潤	11,287	10,340	6,635	4,088	3,824
基本每股收益(人民幣)	0.43	0.39	0.2526	0.1556	0.1456

資產與負債

	於12月31日				
	2011年 人民幣萬元	2010年 人民幣萬元 (經重列)	2009年 人民幣萬元	2008年 人民幣萬元	2007年 人民幣萬元
非流動資產	52,709	40,778	30,842	25,244	22,211
流動資產	52,426	40,324	29,178	26,159	25,814
流動負債	33,145	20,751	12,430	9,029	8,347
流動資產淨值	19,281	19,573	16,748	17,130	17,467
歸屬於母公司股東					
權益合計	64,137	55,205	46,641	41,319	38,545
負債和股東權益合計	105,135	81,102	47,050	41,708	38,931

董事長報告書

本人謹代表董事會欣然提呈本集團截至2011年12月31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，主要從事汽車轉向器及其他轉向系統關鍵零部件的研發、設計、製造及銷售。同時亦是國內率先完成新能源轎車電動助力轉向系統(EPS)機電一體化自主研發及具備批量化生產能力的企業之一。

截至2011年12月31日止年度，本集團錄得營業收入人民幣625,917,119.21元，較2010年上升約14.65%。本集團於2011年的營業收入增加，主要得益於公司乘用車液壓助力齒輪齒條轉向器的銷售大幅增長。

於回顧年內，本集團的毛利率約為35.47% (2010年：約35.91%)。本集團的毛利率略有下降，主要是由於轉向節降價導致轉向節的毛利率下降，然而同期乘用車液壓助力齒輪齒條轉向器的毛利率上升，減少了轉向節毛利率下降對本集團的毛利率的影響，導致本集團的毛利率略有下降。

截至2011年12月31日止年度，本集團淨利潤為人民幣110,647,997.28元 (2010年：人民幣104,339,149.32元)，較2010年增加約6.05%。歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣112,872,143.11元 (2010年：人民幣103,403,049.81元)，較2010年增加約9.16%。

於回顧年內，受汽車行業增速下降的影響，本集團的營業收入增長速度相應放緩。然而，憑藉技術與質量的優勢，本集團來自於乘用車液壓助力齒輪齒條轉向器的營業收入大幅增加。於回顧年內，本集團來自重點客戶的營業收入保持增長，來自集團前五大客戶的營業收入佔總營業收入的69.53%。

於回顧年內，本集團連續第五年被一汽轎車授予「年度優秀供應商」榮譽。本集團亦同時被一汽集團及東風集團柳州汽車公司授予「年度優秀供應商」榮譽，及被江淮汽車授予「質量改進獎」榮譽。

於回顧年內，本公司建議發行A股的議案獲股東批准，該些議案其中包括建議發行不多於65,000,000股每股面值人民幣1.00元之A股。自本公司H股在香港聯交所上市期間，建立了規範的公司治理結構，業績也取得了大幅增長。建議發行A股主要基於以下考慮：i)提升公司在中國大陸市場的知名度；ii)建立一個更靈活的員工激勵與人才引進平台；iii)為公司發展募集資金。

董事長報告書

未來展望

2011年，受國家宏觀調控與汽車消費鼓勵政策退出等主要因素的影響，作為全球第一大汽車產銷國的中國，汽車產銷的增幅明顯放緩。展望未來，作為中國的支柱產業，在中國經濟將在較長時間內持續高速增長的預期下，中國汽車工業持續、穩定、健康發展的趨勢沒有改變。伴隨著過去十年中國汽車工業的高速增長以及居民收入的穩步提高，中國已形成多層次的汽車消費市場。在越來越多人有能力消費汽車的同時，一部分人已開始更換汽車，形成了持續的市場需求。

「中國汽車轉向行業十二五規劃」明確了大力發展自主品牌轉向企業、大力提升自主創新能力及大力發展節能高效和輕量化轉向系統及配套新能源汽車的電動助力轉向系統的目標。在此背景下，本集團計劃在「十二五」末，即2015年末將轉向產品的綜合年生產能力擴大至4,050,000台／套，其中包括液壓助力齒輪齒條轉向器1,000,000台／套，電動助力轉向系統1,000,000台／套，轉向節1,400,000件及液壓助力循環球轉向器650,000台／套。

本集團與中國多個知名汽車企業在液壓助力轉向器的技術升級及電動助力轉向系統的定制開發方面展開合作，這些合作專案體現了集團的技術創新與研發能力。集團在產業鏈延伸與電動助力轉向系統批量化生產二方面開始進行較大規模的投入。同時，集團計畫建設一個國家級的汽車轉向研發中心，其中的試車場專案已於回顧年內建成，是國內轉向企業建設的第一個試車場。本集團認為上述這些舉措都將為本集團的未來發展提供持續的動力。

張世權
董事長

中國浙江杭州
2012年3月16日

管理層討論及分析

市場回顧

汽車製造和銷售

2011年，中國汽車產銷量雙超1800萬輛，較去年略有增長。受國家宏觀調控與鼓勵政策退出等主要因素的影響，作為全球第一大汽車產銷國的中國，汽車產銷的增幅明顯放緩。

2011年，中國汽車產銷分別為1841.9萬輛和1850.5萬輛，比2010年增長約0.84%和2.45%。其中，乘用車產銷分別為1448.5萬輛和1447.2萬輛，比2010年增長約4.23%和5.19%；商用車產銷分別為393.4萬輛和403.3萬輛，比2010年下降約9.94%和6.31%。2011年，乘用車產銷增速好於行業總體，1.6升及以下的轎車銷售略有提高。自主品牌轎車銷售294.6萬輛，同比增長0.46%；佔轎車銷售總量的29.11%，同比下降1.78%。商用車中客車銷售增長，貨車銷售低迷。

2011年，國內前十名汽車企業集團共生產汽車1602.4萬輛，佔行業總產量的87.00%，較去年增長約0.86%，行業集中度有所提高。

中國汽車零部件轉向行業趨勢

中國汽車轉向行業企業自主開發能力逐步提高，已基本具備了商用車及經濟型轎車轉向零部件的開發能力，為自主品牌汽車發展奠定了基礎，轉向系列產品門類齊全且水平提高，為整車更新換代與技術升級創造了必要條件。

根據「中國汽車轉向行業十二五規劃」的預測，中國汽車轉向行業將與汽車工業保持同步穩定發展，自主創新能力將顯著增強，自主品牌產品在國內乘用車市場將取得顯著進展並加入全球汽車零部件配套體系。轉向行業將形成4-5家具有自主知識產權和國際競爭力的年產400萬台以上的龍頭企業，生產集中度提高。傳統的液壓助力轉向系統將向節能高效和輕量化改進，配套新能源汽車的電動助力轉向系統將得到大力發展。

管理層討論及分析

業務回顧

經營業績

截至2011年12月31日止，本集團錄得營業收入人民幣625,917,119.21元，較2010年增加約14.65%。歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣112,872,143.11元，較2010年增加約9.16%。

本集團營業收入增加主要得益於公司乘用車液壓助力齒輪齒條轉向器的銷售大幅增長。

於回顧年內，本集團總體毛利較2010年增加約13.25%。本集團的毛利率約為35.47%（2010年：約35.91%）。本集團的毛利率略有下降，主要是由於轉向節降價導致轉向節的毛利率下降，然而同期乘用車液壓助力齒輪齒條轉向器的毛利率上升，減少了轉向節毛利率下降對本集團的毛利率的影響，導致本集團的毛利率略有下降。

於回顧年內，本集團銷售費用較2010年減少人民幣1,626,831.55元，銷售費用佔營業收入比率亦較2010年下降。銷售費用減少主要是由於：i)部分產品的發貨距離較近使得運輸費用減少，ii)營業收入增幅較2010年下降導致銷售員提成減少，iii)生產工藝及質量控制的改進導致計提的三包費用減少。

於回顧年內，本集團管理費用較2010年增加人民幣10,675,678.23元，管理費用佔營業收入比率亦較2010年上升。管理費用的增加主要是由於公司不斷發展新業務（電動助力轉向系統及精密鐵鑄件專案的批量生產準備）導致行政人員開支及研發支出的增加。

於回顧年內，本集團財務費用較2010年增加人民幣5,178,886.81元。財務費用的增加主要是由於為滿足集團經營與生產規模擴大過程中增加的資本性支出及營運資金，增加了銀行借款導致利息支出的增加。

基於上述因素，本集團截至2011年12月31日止年度的淨利潤為人民幣110,647,997.28元，較去年為人民幣104,339,149.32元，增加約6.05%。

於回顧年內，業務及地區部分並無重大變動。

管理層討論及分析

市場推廣及新產品

於回顧年內，本集團新獲得六個開發專案。於回顧年末，本集團共持有十九個開發專案。於回顧年內，本集團另有四個開發專案開始批量供貨，其中本集團的電動助力轉向系統開始向昌河汽車批量供貨。

於回顧年末，生產的精密鑄件在本集團生產的轉向節與循環球轉向器產品上的應用份額分別約為30%及15%，呈逐月上升趨勢。

生產設施

於回顧年內，吉林世寶機械製造有限公司（「吉林世寶」）第二條精密鑄造生產線已到廠進行安裝測試。第二條精密鑄造生產線的主要產品與第一條相同，主要為轉向節鐵鑄件與循環球轉向器殼體鐵鑄件，將全部供應集團內部市場。

於回顧年內，本集團的電動助力轉向系統產品的研發與製造完成了從杭州世寶汽車方向機有限公司（「杭州世寶」）向杭州新世寶電動轉向系統有限公司（「杭州新世寶」）的轉移，同時杭州新世寶為電動助力轉向系統產品的批量化生產準備及添置了新的試驗、檢測與生產設備。

於回顧年內，為配套電動助力轉向系統產品的批量化生產，杭州世寶添置了一條年產20萬台／套的機械式齒輪齒條轉向器裝配線，已到廠進行安裝測試。同時，杭州世寶為了解決液壓助力轉向器核心部件轉向控制閥的生產瓶頸，添置了相應的加工設備。

研究與發展

於回顧年內，本集團的四項專利申請獲國家知識產權局授予專利證書，其中一項為發明專利。截至本報告日，本集團已獲得二十四項專利及二項軟件著作權。

於回顧年內，本集團在杭州建成了國內汽車轉向行業首個試車場，該試車場是本集團建設國家級汽車轉向研發中心的其中一項內容。

於回顧年內，本集團連續第五年被一汽轎車授予年度優秀供應商榮譽。本集團亦同時被一汽集團及東風集團柳州汽車公司授予年度優秀供應商榮譽，及被江淮汽車授予年度質量進步獎。

管理層討論及分析

財務回顧

營業額

營業收入

截至2011年12月31日止年度，本集團錄得營業收入為人民幣625,917,119.21元，較2010年增加約14.65%。本集團營業收入增加主要得益於公司乘用車液壓助力齒輪齒條轉向器的銷售大幅增長。

毛利及毛利率

本集團的毛利截至2011年12月31日止年度為人民幣222,030,000.81元，較2010年為人民幣196,049,746.15元，增長約13.25%。於回顧年間，本集團的毛利率約為35.47%（2010年：約為35.91%）。本集團的毛利率略有下降，主要是由於轉向節降價導致轉向節的毛利率下降，然而同期乘用車液壓助力齒輪齒條轉向器的毛利率上升，減少了轉向節毛利率下降對本集團的毛利率的影響，導致本集團的毛利率略有下降。

營業外收入

營業外收入主要包括政府補助收入。此項收入截至2011年12月31日止年度為人民幣5,406,050.02元，較2010年為人民幣4,469,816.98元，增長約20.95%。

銷售費用

本集團銷售費用截至2011年12月31日止年度為人民幣35,881,539.03元，較2010年人民幣37,508,370.58元，減少約4.34%。銷售費用減少主要是由於：i)部分產品的發貨距離較近使得運輸費用減少，ii)營業收入增幅較2010年下降導致銷售員提成減少，iii)生產工藝及質量控制的改進導致計提的三包費用減少。銷售費用佔截至2011年12月31日止年度本集團營業收入約5.73%，較2010年佔總營業額約6.87%下降。

管理層討論及分析

管理費用

本集團管理費用截至2011年12月31日止年度為人民幣54,553,179.60元，較2010年為人民幣43,877,501.37元，增加約24.33%。管理費用上升主要是由於公司不斷發展新業務（電動助力轉向系統及精密鐵鑄件專案的批量生產準備）導致行政人員開支及研發費用的增加。管理費用佔截至2011年12月31日止年度本集團營業收入約8.72%，較2010年佔總營業額約8.04%上升。

財務費用

本集團財務費用截至2011年12月31日止年度為人民幣5,694,893.68元，較2010年為人民幣516,006.87元增加。財務費用增加主要是由於為滿足集團經營與生產規模擴大過程中增加的資本性支出及營運資金，增加了銀行借款導致利息支出的增加。

研發支出

本集團研發支出截至2011年12月31日止年度為人民幣14,678,574.46元，佔本集團總營業額約2.35%，較2010年人民幣12,329,396.46元，增加2,349,178.00元。

淨利潤及淨利潤率

基於上文所述因素，本集團截至2011年12月31日止年度的淨利潤為人民幣110,647,997.28元，較去年人民幣104,339,149.32元，增加約6.05%。本集團的淨利潤率（淨利潤佔本集團營業收入的百分比），於截至2011年12月31日止年度約為17.68%（2010年：約19.11%）。

流動資金及財務資源

流動資金比率

於2011年12月31日，本集團的貨幣資金總額為人民幣43,234,111.34元（2010年：人民幣65,301,493.65元），包括受限制的貨幣資金人民幣2,522,130.61元（2010年：人民幣16,363,229.50元）。本集團所有權受到限制的貨幣資金系開具銀行票據和信用證的保證金。

於2011年12月31日，本集團的流動資金比率約為1.58（2010年：約1.94），速動比率約為1.21（2010年：約1.28）。

於2011年12月31日的流動資產淨值為人民幣192,811,168.15元（2010年：為人民幣195,727,185.46元）。

管理層討論及分析

於2011年12月31日的非流動負債為人民幣57,920,986.95元(2010年：為人民幣26,729,031.66元)，比去年增加了人民幣31,191,955.29元，主要是增加了長期銀行借款及其他非流動負債。其他非流動負債為與資產相關的政府補助，包括國家發展改革委員會給予的汽車零部件精密鑄件及加工建設專案補貼款、國家發展改革委員會為扶持本集團發展轎車用轉向節總成專案所給予的專項補貼款和四平市鐵東經濟開發區管委會給予的汽車零部件精密鑄件及加工建設項目補貼款。

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。

資本結構

於2011年12月31日，本集團的資產負債率約為37.03%(2010年：約28.88%)。資產負債率計算方法為負債總額除以資產總額。負債總額指本集團承擔的各項負債的總和，包括流動負債和長期負債。資產總額指本集團擁有的各項資產的總和，包括流動資產和非流動資產。

於2011年12月31日的貸款及借貸總額為人民幣157,100,232.00元(2010年：人民幣55,090,000.00元)，其中銀行貸款為人民幣144,079,832.00元(2010年：人民幣50,000,000.00元)，貸款及借貸總額比去年增加了人民幣102,010,232.00元，增加了的貸款及借貸主要是用於汽車轉向器擴產、電動助力轉向系統批量生產準備及汽車零部件精密鑄造能力的建設。其中短期及一年內到期的貸款及借貸為人民幣127,079,832.00元(2010年：人民幣35,000,000.00元)，佔貸款及借貸總額80.89%(2010年：約63.53%)。按固定息率所作的貸款及借貸為人民幣8,300,232.00元。

本集團的現金及現金等價物餘額和貸款及借貸主要為人民幣。

資產質押

於2011年12月31日，本集團受限制的貨幣資金為人民幣2,522,130.61元(2010年：人民幣16,363,229.50元)。本集團所有權受到限制的貨幣資金系開具銀行票據和信用證的保證金。

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

2011年度，本集團並無任何有關附屬公司及聯營公司的重大收購及出售。

管理層討論及分析

其他事項

建議發行A股

於2011年6月20日舉行的臨時股東大會、H股類別股東大會及內資股類別股東大會上提呈的全部決議案均已獲通過，該些決議案其中包括建議發行不多於65,000,000股每股面值人民幣1.00元之A股（「發行A股」）、建議修訂章程及議事規則及建議採納內部規則等。

發行A股須待（其中包括）中國證監會批准後，方可作實。有關發行A股詳情可參照本公司日期為2011年4月7日及2011年6月20日的公告與日期為2011年5月4日的通函。

增加聯營企業蕪湖世特瑞之股權

於2011年4月8日，本公司（作為受讓方）與孫亞洪（作為轉讓方）簽訂股權轉讓協定，轉讓方同意轉讓蕪湖世特瑞轉向系統有限公司（「蕪湖世特瑞」）10%股權給本公司，轉讓價款總額為人民幣4,840,000.00元，以現金支付。蕪湖世特瑞主要從事開發、製造及銷售汽車轉向系統及相關產品。

於股權轉讓協議完成前，蕪湖世特瑞分別由本公司及轉讓方持有36%及15%股權。轉讓方希望出售其於蕪湖世特瑞所有股權，其於蕪湖世特瑞10%股權出售予本公司，另餘下5%股權出售予蕪湖世特瑞之另一現有股東。股權轉讓協議完成後，本公司持有蕪湖世特瑞46%股權。

該項股份收購已經完成工商註冊手續。本公司以內部資源支付轉讓價款總額。

外幣風險

截至2011年12月31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2011年12月31日，除本年報第159頁所載的承諾事項外，本集團並無任何其他重大資本承擔。

管理層討論及分析

或然負債

於2011年12月31日，本集團無任何重大或然負債。

僱員資料及薪酬政策

於2011年12月31日，本集團合共聘用1,605名僱員（2010年：1,592名）。

截至2011年12月31日止年度，員工薪金及福利開支總額為人民幣66,452,998.00元（2010年：人民幣62,957,000.00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，62歲，公司董事長兼總經理，高級經濟師。1990年至1993年，任前進方向機廠的法定代表人及廠長，1993年至2004年任浙江世寶方向機董事長，自2004年起擔任本公司董事長兼總經理。張世權先生曾獲得「中國優秀民營企業家」稱號，2006年被中國工業經濟年度人物評選辦公室評選為「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及張蘭君女士的父親；是本公司董事湯浩瀚先生的岳父；也是本公司董事張世忠的兄長。張世權先生亦為浙江世寶控股董事。

張寶義先生，39歲，公司副董事長兼副總經理，本科學歷。1996年至2004年，張寶義先生歷任浙江世寶方向機生產主管、總經理，2004年起任本公司副董事長兼副總經理。張寶義先生2004年被授予「義烏市勞動模範」。張寶義先生為張世權先生之兒子。

湯浩瀚先生，44歲，公司副董事長兼副總經理，博士學歷，具有全國首批高級職業經理人資格。湯浩瀚先生曾任南京人口管理幹部學院教師，浙江世寶方向機秘書、總經理助理兼辦公室主任及副總經理。湯浩瀚先生於1998年起擔任四平市方向機械有限公司（「四平機械」）總經理，於2004年起擔任本公司副董事長兼副總經理，於2008年起擔任吉林世寶董事長。湯浩瀚先生現任四平市工商業聯合會副主席，政協四平市第六屆委員會常務委員，吉林省工商業聯合會執行委員，吉林省八次黨代會代表，吉林省第十、十一屆人大代表。湯浩瀚先生曾獲吉林省優秀企業家、吉林省勞動模範、全國青年興業領頭人、全國優秀民營科技企業家、國家「五一」勞動獎章等榮譽。湯浩瀚先生為張世權先生之女婿。

董事、監事及高級管理層

朱頡榕先生，64歲，公司董事兼副總經理，大專學歷，工程師。朱頡榕先生曾任中國第二汽車廠轉向傳動公司技術部負責人、浙江萬達集團下屬汽車方向機廠技術副廠長及副總工程師，浙江世寶方向機副總經理，2004年起擔任本公司董事兼副總經理。朱頡榕先生亦為浙江世寶控股監事。

張蘭君女士，37歲，公司董事兼財務負責人，研究生學歷。張蘭君女士擁有十餘年企業財務經驗，曾任杭州世寶董事、浙江世寶方向機會計主管，2004年起擔任本公司董事及財務負責人，現兼任杭州世寶財務經理。張蘭君女士為張世權先生之女兒。

非執行董事

張世忠先生，51歲，公司董事。1990年至1993年擔任前進方向機廠副廠長，1993年至2004年擔任浙江世寶方向機副總經理，2004年起擔任本公司董事。張世忠先生為張世權先生的胞弟。

樓潤正先生，48歲，公司董事，畢業於香港公開大學，研究生學歷。曾任浙江農業大學農機系教師、浙江元正科技實業公司總經理、浙江大學圓正科技實業總公司常務副總經理、浙江大學圓正集團有限公司副總裁，2009年起擔任浙江圓正賓館管理有限公司總經理。於2009年11月4日被首次委任為本公司董事。

董事、監事及高級管理層

獨立非執行董事

周錦榮先生，49歲，公司獨立董事，畢業於美國三藩市大學，研究生學歷。周錦榮先生擁有二十餘年企業財務經驗，現為英國公認特許會計師公會資深會員、香港會計師公會執業會員、香港執業會計師理事及香港華人會計師公會理事。現任聯交所主板上市之中國水務集團有限公司及譚木匠控股有限公司的獨立董事、聯交所創業板上市之環康集團有限公司的獨立董事、聯交所主板上市之盈利時控股有限公司的財務董事、卓眾顧問服務有限公司董事兼總經理及金廣(香港)有限公司和建維科技有限公司董事、正通會計師事務所合夥人。於2009年11月4日被首次委任為本公司的獨立董事。

趙春智先生，66歲，公司獨立董事，高級經濟師。趙春智先生曾任一汽鍛造廠科長及廠長助理、一汽轉向機廠副廠長、一汽遼泵廠總經理，於2006年退休。於2009年6月5日被首次委任為本公司獨立董事。

張洪智先生，46歲，公司獨立董事，本科學歷，經濟師。張洪智先生在銀行、證券及投資領域擁有逾二十年經驗，曾在中國銀行擔任管理職務，民生證券、五洲證券擔任主管部門負責人，現任河南南陽浙減汽車減震器有限公司副總經理、湖南鴻輝科技有限公司監事。於2011年6月20日被首次委任為本公司獨立董事。

李自標先生，66歲，公司獨立董事，教授級高級工程師。李自標先生曾任南京汽車集團公司轉向器廠副科長、副總工程師等職務，於2008年退休。李自標先生於1984年起擔任中國汽車工程協會轉向技術分會委員、副主任；於1991年起擔任中國汽車工業協會轉向器委員會秘書長、全國汽車經濟技術資訊網轉向專業網秘書長；於2008年起擔任全國汽車標準化技術委員會轉向系統技術委員分會常務秘書長。於2012年2月10日被首次委任為本公司獨立董事。

董事、監事及高級管理層

監事

杜敏先生，57歲，公司監事會主席，本科學歷。杜敏先生曾任四平市財政局科長、副局級巡視員等職務。自2002年起至今擔任四平機械總經理助理，自2007年3月起任公司監事會主席。

楊迪山先生，74歲，公司監事，本科學歷，高級工程師。楊迪山先生曾任一汽集團技術中心工程師、底盤部副部長、輕型車部副部長，1998年從長春汽車研究所退休，現任北京科冠車輛新技術開發有限公司副總經理。楊迪山先生於2009年6月5日起被委任為本公司監事。楊迪山先生亦為浙江世寶控股董事。

吳琅平先生，49歲，公司監事，大專學歷。吳琅平先生曾任前進方向機廠生產總調度，1993年起至今擔任杭州世寶製造工藝部部長。吳琅平先生於2009年6月5日起被委任為本公司監事。

沈松生先生，75歲，公司監事。沈松生先生歷任杭州紅旗汽車零部件廠職工、杭州世寶銷售經理，2009年從本公司退休。沈松生先生自2004年6月起任公司監事。

王奎泉先生，48歲，公司監事，研究生學歷。王奎泉先生曾任江西財經大學教師、浙江財經學校教師及副校長，現任浙江財經學院教師及發展規劃處處長。王奎泉先生自2005年1月起任公司監事。

董事、監事及高級管理層

高級管理層

虞忠潮先生，47歲，公司副總經理，本科學歷，工程師。虞忠潮先生曾任東風杭州汽車公司汽車總佈置設計師、東風日產柴油汽車有限公司採購部長、浙江長行汽車租賃銷售有限公司副總裁，2004年起擔任杭州世寶副總經理，2006年起擔任本公司副總經理。

劉曉平女士，41歲，公司董事會秘書，研究生學歷。劉曉平女士曾任北京科瑞集團有限公司海外部經理、新奧燃氣控股有限公司投資者管理部經理、浙江世寶控股總裁辦主任，2006年起擔任公司證券及投資部總監，自2011年5月起，劉曉平女士擔任公司董事會秘書。

聯交所證券上市規則(「上市規則」)定義之公司秘書

禰麗珍女士，46歲，公司秘書，自2009年5月起根據上市規則獲委任為本公司之公司秘書及授權代表。禰麗珍女士為英國特許公認會計師公會資深會員，並為香港特許秘書公會及英國特許秘書及行政人員公會會員。禰麗珍女士在公司秘書、專業審計、會計及財務管理方面累積逾十年之專業經驗。

董事會報告

董事會謹提呈截至2011年12月31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，主要從事汽車轉向器及其他轉向系統關鍵零部件的研發、設計、製造及銷售，其附屬公司及聯營公司之業務分別載於本年報第89及第104頁。

年度內，並無呈列業務及地區分部分析，其解釋列載於本年報第145頁。

業績

截止2011年12月31日止年度，本集團之業績及財務狀況載於本年報第47頁至第50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

董事會建議派付截至2011年12月31日止年度末期現金股息每股人民幣0.10元(扣除適用稅項前)(「末期股息」)，總金額約為人民幣26,266,000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2012年5月25日前5個工作日，由中國人民銀行宣佈人民幣兌港元的5日平均價計算)。

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2012年6月22日，向2012年5月30日(星期三)(「記錄日期」)名列本公司股東名冊的股東派付末期現金股息。本公司股東名冊將由二零一二年五月三十一日(星期四)至二零一二年六月五日(星期二)(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續，於此期間將不會辦理任何本公司股份的過戶登記。所有過戶文件連同相關H股股票須於二零一二年五月三十日(星期三)下午四時半前送交本公司的H股過戶登記處香港中央證券登記有限公司(僅就H股持有人而言)，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

在回顧年內，本公司並無向股東派發任何中期股息。

董事會報告

代扣代繳末期股息所得稅

代扣代繳境外非居民企業股東的企業所得稅

根據《中華人民共和國企業所得稅法》適用條文與其實施條例的規定，本公司向H股非居民企業股東（包括以香港中央結算（代理人）有限公司名義登記的H股股份）派發末期股息時，將按10%的稅率代扣代繳企業所得稅。

代扣代繳境外個人股東的個人所得稅

根據《中華人民共和國個人所得稅法》適用條文與其實施條例以及《國家稅務總局關於印發〈非居民享受稅收協定待遇管理辦法（試行）〉的通知》（國稅發[2009]124號）（「稅收通知」）的規定，本公司將按照以下安排為獲取末期股息的H股個人股東（「H股個人股東」）代扣代繳個人所得稅：

- H股個人股東為香港或澳門居民或其他與中國簽訂10%稅率的稅收協定的國家（地區）的居民，本公司派發末期股息時將按10%的稅率代扣代繳個人所得稅；
- H股個人股東為與中國簽訂低於10%稅率的稅收協定的國家（地區）的居民，本公司派發末期股息時將暫按10%的稅率代扣代繳個人所得稅。如相關H股個人股東欲申請退還多扣繳稅款，本公司將按照稅收通知代為辦理享受有關稅收協定待遇的申請。請符合條件的股東及時向本公司的H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司呈交稅收通知要求的書面委託及所有申報材料；經本公司轉呈主管稅務機關審核批准後，本公司將協助對多扣繳稅款予以退還；
- H股個人股東為與中國簽訂高於10%但低於20%稅率的稅收協定的國家（地區）的居民，本公司派發末期股息時將按相關稅收協定規定的實際稅率代扣代繳個人所得稅；及

董事會報告

- H股個人股東為與中國簽訂20%稅率的稅收協定的國家(地區)的居民、與中國沒有簽訂稅收協定的國家(地區)的居民或其他情況，本公司派發末期股息時將按20%稅率代扣代繳個人所得稅。

如本公司H股股東對上述安排有任何疑問，可向彼等的稅務顧問諮詢有關擁有及處置本公司H股股份所涉及的中國、香港及其他國家(地區)稅務影響的意見。

可供分派的儲備

於2011年12月31日，本公司可供分配的儲備為人民幣256,035,761.06元(2010年：人民幣176,929,012.57元)。

股本

年內本公司股本變動詳情列載於合併財務報表主要項目註釋29。

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2011年12月31日，本集團按中國企業會計準則編製之儲備及於年內之變動詳情載於合併股東權益變動表，有關儲備之詳情載於合併財務報表主要項目註釋30、31及32。

物業、廠房及設備

本集團物業、廠房及設備之變動詳情載於合併財務報表主要項目註釋10。

借款及其他

本集團銀行及其他借款詳情載於合併財務報表主要項目註釋17、25及27。

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

朱頡榕先生

張蘭君女士

非執行董事

張世忠先生

樓潤正先生

張美君女士

(於2011年6月20日辭任)

獨立非執行董事

趙春智先生

周錦榮先生

張洪智先生

李自標先生

陳國峰先生

(於2011年6月20日獲委任)

(於2012年2月10日獲委任)

(於2012年2月10日辭任)

監事

杜 敏先生

楊迪山先生

吳琅平先生

沈松生先生

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。

董事會報告

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。

本公司確認已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第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、監事酬金及五位最高酬金員工詳情載於本年報第165頁至第169頁。

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

於2011年3月11日，本公司(作為買方)與張海琴女士(作為賣方)訂立股權轉讓協議(「股權轉讓協議」)，內容有關轉讓杭州世寶(「目標公司」)的1%股權，代價為人民幣1,150,000.00元現金(「代價」)。賣方為張世權先生(執行董事、本公司董事長兼總經理)的配偶，張世權先生持有浙江世寶控股(本公司最終控股公司，持有本公司全部已發行股本約62.97%)註冊資本中40%權益。因此，根據上市規則第14A章，賣方為本公司的關連人士。因此，根據股權轉讓協議進行的交易構成本公司的關連交易。由於根據股權轉讓協議擬進行的交易的適用百分比率(利潤比率除外)超出0.1%但少於5%，該交易僅須遵守上市規則第14A章的申報及公告規定，但獲豁免遵守獨立股東批准的規定。於股權

董事會報告

轉讓協議完成前，目標公司分別由本公司及賣方實益擁有99%及1%。代價乃本公司與賣方參照目標公司於2010財政年度分派溢利後的最近期經審核資產淨值經公平磋商後釐定。代價以本公司內部資源撥付。在目標公司成立之時，中國公司法規定必須有至少兩名投資者。現時董事認為收購目標公司1%股權，使之成為本公司的直接全資附屬公司，將會加強本公司的管治，改善本公司股權結構，有利於本公司的長期發展。於完成股權轉讓協議後，目標公司將成為本公司的直接全資附屬公司，有關賬目將繼續與本集團的賬目綜合入賬。股權轉讓於2011年3月25日完成。該關連交易的詳情可參照本公司日期為2011年4月1日的公告。

除上述交易外，就本年報附註八所載的關聯方交易而言，董事會已確認，於回顧年內，除向本公司的聯營公司蕪湖世特瑞銷售貨物及從其採購貨物外，根據上市規則的定義，該等交易構成本公司的關連交易，但是，根據上市規則第14A.31(1)條的規定，該等交易均為上市規則第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。

除上述交易外，截至2011年12月31日止年度，本集團並無根據上市規則須作出關連交易披露的交易。

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2011年12月31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 (附註1)	165,387,223	94.00%	62.97%
	實益擁有人 (附註2)	10,556,632	6.00%	4.02%

附註：

- (1) 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。
- (2) 張先生本人從八名自然人分別為杜春茂、惠岩、王玉潔、鄭永平、傅忠仙、張琴芳、張俊義及吳偉旭收購合共10,556,632股每股面值人民幣1.00元的本公司內資股(約佔於該公告日期及現時本公司已發行股本的4.02%)，價格為每股內資股人民幣2.64元。有關股份轉讓詳情可參照本公司日期為2011年4月19日的公告。股份轉讓於2011年6月23日完成。

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	註冊貢獻 資本的金額	所佔浙江世寶 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。

吉林世寶自動化於2011年8月8日正式註銷。

- (4) 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)

- (5) 於本公司一家同系附屬公司安徽長山汽車零件製造有限公司(「安徽長山」，前稱安徽世寶鑄造工業有限公司，為本公司的相聯法團)的註冊資本中的好倉：

董事姓名	身份	所佔安徽世寶	
		註冊貢獻 資本的金額	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長山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長山直接持有的100%權益中擁有權益。

除上文所披露者外，於2011年12月31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。

董事會報告

主要股東

截至2011年12月31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	實益擁有人 (附註1及3)	165,387,223股 內資股	94.00%	62.97%
張先生	受控法團的權益 (附註1及3)	165,387,223股 內資股	94.00%	62.97%
	實益擁有人 (附註2及3)	10,556,632股 內資股	6.00%	4.02%
顧衛榮	實益擁有人	4,432,000股 H股	5.11%	1.69%

附註：

- (1) 於2011年12月31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。
- (2) 張先生本人從八名自然人分別為杜春茂、惠岩、王玉潔、鄭永平、傅忠仙、張琴芳、張俊義及吳偉旭收購合共10,556,632股每股面值人民幣1.00元的本公司內資股(約佔於該公告日期及現時本公司已發行股本的4.02%)，價格為每股內資股人民幣2.64元。有關股份轉讓詳情可參照本公司日期為2011年4月19日的公告。股份轉讓於2011年6月23日完成。
- (3) 張先生於本公司175,943,855股內資股(包括由浙江世寶控股持有的165,387,223股內資股及由其本人直接持有的10,556,632股內資股)擁有的權益亦於「董事、監事及最高行政人員於本公司及其相聯法團之股份、相關股份及債券權益及淡倉之披露」一段中披露。由浙江世寶控股持有的165,387,223股內資股指相同權益，因此浙江世寶控股及張先生的權益屬重複擁有。

董事會報告

除上文所披露者外，於2011年12月31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。

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2011年12月31日止年度，本公司並無實行任何購股權計劃。

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2011年12月31日止年度，本集團有員工1,605名。截至2011年12月31日止年度，員工薪金及福利總額為人民幣66,452,998.00元（2010年：人民幣62,957,000.00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2011年12月31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。

董事會報告

競爭權益

本公司董事、主要股東或管理層股東(定義見上市規則)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。

主要客戶及供應商

截至2011年12月31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收入，分別佔本集團採購和營業收入約34.32%和69.53%。此外，最大供應商及最大客戶分別佔本集團採購及營業收入約22.28%和26.33%。

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2006年4月26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。

審核委員會現由三名成員組成，分別為周錦榮先生、張洪智先生及張世忠先生。周錦榮先生及張洪智先生為獨立非執行董事，而張世忠先生為非執行董事。審核委員會主席為周錦榮先生。

本公司於截至2011年12月31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2006年4月26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。

董事會報告

薪酬委員會現由三名成員組成，包括周錦榮先生、張洪智先生及張世忠先生。周錦榮先生及張洪智先生為獨立非執行董事，而張世忠先生為非執行董事。薪酬委員會主席為周錦榮先生。

提名委員會

本公司於2011年5月13日成立提名委員會（「提名委員會」），並制訂其書面職權範圍。提名委員會的主要職責包括(i)研究董事、總經理及其他高級管理人員的選擇標準和程式並向董事會提出建議；(ii)廣泛搜尋合格的董事、總經理及其他高級管理人員的人選；及(iii)對董事候選人、總經理及其他高級管理人員候選人進行審查並提出建議。

提名委員會現由三名成員組成，分別為周錦榮先生、趙春智先生及張蘭君女士。周錦榮先生及趙春智先生為獨立非執行董事，而張蘭君女士為執行董事。提名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。

購買、出售或贖回本公司上市證券

自本公司H股於2006年5月16日開始在創業板上市及後於2011年3月9日由創業板轉至主板上市以來，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。

董事會報告

企業管治

本公司已採納企業管治報告載於本年報第39頁至第44頁。

核數師

茲提述本公司日期為2011年8月12日之公告，鑒於聯交所已接受採用內地的會計及審計準則以及聘用內地會計師事務所，為提高效率及降低披露成本，董事會決定將就任何於2011年1月1日或之後開始的財務期間僅根據中國企業會計準則編製一份本公司的財務報表，以履行本公司的法定責任及上市規則的定期財務報告要求。境外核數師安永會計師事務所已於2011年8月12日向本公司提呈辭任本公司境外核數師。本公司現時的境內核數師安永華明會計師事務所將承接境外核數師按照上市規則應盡的一切職責（包括但不限於年度業績的初步公佈及持續關連交易的年度審核）。安永會計師事務所已確認，概無有關其辭任的事宜須提呈本公司股東垂注。董事會確認並無關於安永會計師事務所辭任的事宜須提呈本公司股東垂注。董事會及本公司審核委員會確認，本公司與安永會計師事務所就安永會計師事務所辭任並無意見分歧。

截至2011年12月31日止年度之財務報表已由安永華明會計師事務所審核。將於即將召開的股東週年大會上提呈重聘安永華明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

2012年3月16日

監事會報告

致各位股東：

2011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二次，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，2011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。

監事會對經安永華明會計師事務所按照中國企業會計準則出具的截至2011年12月31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。

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

2012年3月16日

企業管治報告

截至2011年12月31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。本報告描述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，二位為非執行董事及四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定期董事會議。於回顧年內，董事會共召開了十四次會議，董事出席董事會會議之記錄詳述如下：

	全年 出席次數
執行董事	
張世權先生 (董事長兼總經理)	14/14
張寶義先生	14/14
湯浩瀚先生	14/14
朱頡榕先生	13/14
張蘭君女士	14/14
非執行董事	
張世忠先生	14/14
樓潤正先生	13/14
張美君女士 (於2011年6月20日辭任)	7/14
獨立非執行董事	
趙春智先生	13/14
周錦榮先生	13/14
張洪智先生 (於2011年6月20日獲委任)	5/14
李自標先生 (於2012年2月10日獲委任)	不適用
陳國峰先生 (於2012年2月10日辭任)	13/14

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。

本公司充分遵守上市規則第3.10(1)及(2)條，已聘請四名獨立非執行董事，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(已於2011年6月20日辭任本公司非執行董事)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(已於2011年6月20日辭任本公司非執行董事)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2011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2006年4月26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式；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，於回顧年內，薪酬委員會成員分別為獨立非執行董事周錦榮先生、獨立非執行董事陳國峰先生(於2012年2月10日辭任)、非執行董事張世忠先生(於2011年6月20日獲委任)及非執行董事張美君女士(於2011年6月20日辭任)。獨立非執行董事周錦榮先生為薪酬委員會主席。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
張世忠先生	(於2011年6月20日獲委任)	1/1
張洪智先生	(於2012年2月10日獲委任)	不適用
張美君女士	(於2011年6月20日辭任)	0/0
陳國峰先生	(於2012年2月10日辭任)	1/1

提名委員會

本公司於2011年5月13日成立提名委員會，並制訂其書面職權範圍。提名委員會的主要職責包括(i)研究董事、總經理及其他高級管理人員的選擇標準和程式並向董事會提出建議；(ii)廣泛搜尋合格的董事、總經理及其他高級管理人員的人選；及(iii)對董事候選人、總經理及其他高級管理人員候選人進行審查並提出建議。

企業管治報告

提名委員會由三名成員組成，分別為周錦榮先生、趙春智先生及張蘭君女士。周錦榮先生及趙春智先生為獨立非執行董事，而張蘭君女士則為執行董事。獨立非執行董事周錦榮先生為提名委員會主席。於回顧年內，提名委員會舉行了一次會議以就董事候選人進行審查並向董事會提出建議，出席提名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
趙春智先生	1/1
張蘭君女士	1/1

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主席。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2011年12月31日止年度，本公司核數師安永華明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2011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2006年4月26日成立審核委員會，並規定制訂其書面職權範圍。審核委員會主要負責就外聘核數師之委任及罷免向董事會提供建議、批准外聘核數師之薪酬及聘用條款、審閱財務資料，並監管財務匯報制度及內部監控程式。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。

企業管治報告

審核委員會由三名成員組成，於回顧年內，審核委員會成員分別為獨立非執行董事周錦榮先生、獨立非執行董事陳國峰先生（於2012年2月10日辭任）、非執行董事張世忠先生（於2011年6月20日獲委任）及非執行董事張美君女士（於2011年6月20日辭任）。獨立非執行董事周錦榮先生為審核委員會主席。

本集團截至2011年6月30日止6個月之未經審核中期業績已由審核委員會審閱。而審核委員會認為該報告乃根據適用會計準則及規定編製。本集團截至2011年12月31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2011年內部監控系統。

審核委員會於回顧年度舉行二次會議。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		2/2
張世忠先生	（於2011年6月20日獲委任）	1/2
張洪智先生	（於2012年2月10日獲委任）	不適用
陳國峰先生	（於2012年2月10日辭任）	2/2
張美君女士	（於2011年6月20日辭任）	1/2

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45頁的審計報告內。

與股東之關係

本集團承諾維持最高水準之透明度，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。

審計報告



安永華明(2012)審字第60468008_B02號

浙江世寶股份有限公司全體股東：

我們審計了後附的浙江世寶股份有限公司的財務報表，包括2011年12月31日的合併及公司的資產負債表，2011年度的合併及公司的利潤表、股東權益變動表和現金流量表以及財務報表附註。

一、管理層對財務報表的責任

編製和公允列報財務報表是浙江世寶股份有限公司管理層的責任。這種責任包括：(1)按照企業會計準則的規定編製財務報表，並使其實現公允反映；(2)設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

二、註冊會計師的責任

我們的責任是在執行審計工作的基礎上對財務報表發表審計意見。我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。中國註冊會計師審計準則要求我們遵守中國註冊會計師職業道德守則，計劃和執行審計工作以對財務報表是否不存在重大錯報獲取合理保證。

審計工作涉及實施審計程序，以獲取有關財務報表金額和披露的審計證據。選擇的審計程序取決於註冊會計師的判斷，包括對由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險的評估。在進行風險評估時，註冊會計師考慮與財務報表編製和公允列報相關的內部控制，以設計恰當的審計程序。審計工作還包括評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計的合理性，以及評價財務報表的總體列報。

我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

審計報告

三、審計意見

我們認為，上述財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了浙江世寶股份有限公司2011年12月31日的合併及公司的財務狀況以及2011年度的合併及公司的經營成果和現金流量。

安永華明會計師事務所
中國北京

中國註冊會計師：錢江
中國註冊會計師：易繁

2012年3月16日

合併資產負債表

2011年12月31日

人民幣元

資產	附註五	2011年 12月31日	2010年 12月31日
流動資產			
貨幣資金	1	43,234,111.34	65,301,493.65
應收票據	2	137,538,266.04	60,152,693.51
應收賬款	3	203,618,895.42	127,888,570.64
預付款項	4	6,354,952.61	6,971,004.76
其他應收款	5	9,216,366.98	3,914,239.70
存貨	6	122,418,117.92	138,006,793.84
其他流動資產	7	1,876,410.23	1,004,992.67
流動資產合計		<u>524,257,120.54</u>	<u>403,239,788.77</u>
非流動資產			
長期股權投資	9	11,696,900.10	6,615,273.15
固定資產	10	290,304,220.05	282,301,214.46
在建工程	11	140,976,414.81	12,297,067.81
無形資產	12	74,352,887.70	78,640,983.02
商譽	13	—	—
遞延所得稅資產	14	1,525,065.14	3,696,580.97
其他非流動資產	15	8,239,189.54	24,226,795.00
非流動資產合計		<u>527,094,677.34</u>	<u>407,777,914.41</u>
資產總計		<u><u>1,051,351,797.88</u></u>	<u><u>811,017,703.18</u></u>

合併資產負債表 (續)

2011年12月31日

人民幣元

負債和股東權益	附註五	2011年 12月31日	2010年 12月31日
流動負債			
短期借款	17	114,079,832.00	30,000,000.00
應付票據	18	14,771,590.00	14,730,000.00
應付帳款	19	165,119,836.40	119,447,751.59
預收款項	20	2,235,262.83	1,104,151.26
應付職工薪酬	21	3,524,754.51	8,737,908.35
應交稅費	22	5,743,037.16	12,958,662.68
應付利息	23	1,366,471.76	1,167,729.19
其他應付款	24	951,788.17	3,721,551.24
一年內到期的非流動負債	25	13,000,000.00	5,000,000.00
其他流動負債	26	10,653,379.56	10,644,849.00
流動負債合計		331,445,952.39	207,512,603.31
非流動負債			
長期借款	27	30,020,400.00	20,090,000.00
遞延所得稅負債	14	1,698,208.33	1,890,458.33
其他非流動負債	28	26,202,378.62	4,748,573.33
非流動負債合計		57,920,986.95	26,729,031.66
負債合計		389,366,939.34	234,241,634.97

合併資產負債表（續）

2011年12月31日

人民幣元

負債和股東權益	附註五	2011年 12月31日	2010年 12月31日
股東權益			
股本	29	262,657,855.00	262,657,855.00
資本公積	30	27,587,397.23	27,500,772.59
盈餘公積	31	95,087,541.52	84,961,353.85
未分配利潤	32	256,035,761.06	176,929,012.57
歸屬於母公司股東權益合計		<u>641,368,554.81</u>	<u>552,048,994.01</u>
少數股東權益	33	<u>20,616,303.73</u>	<u>24,727,074.20</u>
股東權益合計		<u>661,984,858.54</u>	<u>576,776,068.21</u>
負債和股東權益總計		<u><u>1,051,351,797.88</u></u>	<u><u>811,017,703.18</u></u>

財務報表由以下人士簽署：

法定代表人：

主管會計工作負責人：

會計機構負責人：

合併利潤表

2011年度

人民幣元

	附註五	2011年度	2010年度
營業收入	34	625,917,119.21	545,943,926.52
減：營業成本	34	403,887,118.40	349,894,180.37
營業稅金及附加	35	5,156,884.62	1,599,061.69
銷售費用	36	35,881,539.03	37,508,370.58
管理費用	37	54,553,179.60	43,877,501.37
財務費用	38	5,694,893.68	516,006.87
資產減值損失	39	(1,014,037.16)	(1,522,528.50)
加：投資收益／(損失)	40	(127,683.62)	1,146,008.13
其中：對聯營企業的投資收益／(損失)		(127,683.62)	1,146,008.13
營業利潤		121,629,857.42	115,217,342.27
加：營業外收入	41	5,406,050.02	4,469,816.98
減：營業外支出	42	1,141,411.63	1,025,627.63
其中：非流動資產處置損失		318,526.97	126,458.03
利潤總額		125,894,495.81	118,661,531.62
減：所得稅費用	43	15,246,498.53	14,322,382.30
淨利潤		110,647,997.28	104,339,149.32
歸屬於母公司股東的淨利潤		112,872,143.11	103,403,049.81
少數股東損益		(2,224,145.83)	936,099.51
每股收益			
基本每股收益	44	0.43	0.39
稀釋每股收益	44	0.43	0.39
其他綜合收益		—	—
綜合收益總額		110,647,997.28	104,339,149.32
其中：			
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		112,872,143.11	103,403,049.81
歸屬於少數股東的綜合收益總額		(2,224,145.83)	936,099.51

合併股東權益變動表

2011年度
人民幣元

	2011年度						
	股本	資本公積	歸屬於母公司股東權益 盈餘公積		未分配利潤	小計	少數股東權益
一、 本年年初餘額	262,657,855.00	27,500,772.59	84,961,353.85	176,929,012.57	552,048,994.01	24,727,074.20	576,776,068.21
二、 本年增減變動金額							
(一) 淨利潤	—	—	—	112,872,143.11	112,872,143.11	(2,224,145.83)	110,647,997.28
(二) 其他綜合收益	—	—	—	—	—	—	—
綜合收益總額	—	—	—	112,872,143.11	112,872,143.11	(2,224,145.83)	110,647,997.28
(三) 股東投入和減少資本							
1. 購買子公司少數股東權益	—	86,624.64	—	—	86,624.64	(1,236,624.64)	(1,150,000.00)
(四) 利潤分配							
1. 提取盈餘公積	—	—	10,126,187.67	(10,126,187.67)	—	—	—
2. 對股東的分配	—	—	—	(23,639,206.95)	(23,639,206.95)	(650,000.00)	(24,289,206.95)
三、 本年年末餘額	262,657,855.00	27,587,397.23	95,087,541.52	256,035,761.06	641,368,554.81	20,616,303.73	661,984,858.54

合併股東權益變動表（續）

2011年度
人民幣元

	2010年度				小計	少數股東權益	股東權益合計
	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤			
一、 本年年初餘額	262,657,855.00	26,879,156.19	69,233,445.61	107,639,921.00	466,410,377.80	4,088,888.59	470,499,266.39
二、 本年增減變動金額							
（一） 淨利潤	—	—	—	103,403,049.81	103,403,049.81	936,099.51	104,339,149.32
（二） 其他綜合收益	—	—	—	—	—	—	—
綜合收益總額	—	—	—	103,403,049.81	103,403,049.81	936,099.51	104,339,149.32
（三） 股東投入和減少資本							
1. 購買子公司	—	—	—	—	—	2,923,702.50	2,923,702.50
2. 子公司少數股東增資	—	621,616.40	—	—	621,616.40	17,378,383.60	18,000,000.00
（四） 利潤分配							
1. 提取盈餘公積	—	—	15,727,908.24	(15,727,908.24)	—	—	—
2. 對股東的分配	—	—	—	(18,386,050.00)	(18,386,050.00)	(600,000.00)	(18,986,050.00)
三、 本年年末餘額	<u>262,657,855.00</u>	<u>27,500,772.59</u>	<u>84,961,353.85</u>	<u>176,929,012.57</u>	<u>552,048,994.01</u>	<u>24,727,074.20</u>	<u>576,776,068.21</u>

合併現金流量表

2011年度

人民幣元

	附註五	2011年度	2010年度
一、經營活動產生的現金流量			
銷售商品、提供勞務收到的現金		610,777,602.75	613,445,192.44
收到的其他與經營活動有關的現金	45	18,246,017.93	2,951,630.72
		<hr/>	<hr/>
經營活動現金流入小計		629,023,620.68	616,396,823.16
購買商品、接受勞務支付的現金		391,331,440.54	395,581,613.39
支付給職工以及為職工支付的現金		64,110,244.73	46,001,868.68
支付的各項稅費		61,961,709.17	45,853,664.85
支付的其他與經營活動有關的現金	45	66,661,925.83	62,216,556.21
		<hr/>	<hr/>
經營活動現金流出小計		584,065,320.27	549,653,703.13
經營活動產生的現金流量淨額	46	44,958,300.41	66,743,120.03
二、投資活動產生的現金流量			
處置固定資產、無形資產和其 他長期資產收回的現金淨額		334,729.87	717,453.12
收到的其他與投資活動有關的現金	45	25,780,761.72	791,368.76
		<hr/>	<hr/>
投資活動現金流入小計		26,115,491.59	1,508,821.88
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金		142,167,862.11	75,978,069.24
投資聯營公司支付的現金		4,840,000.00	—
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	46	—	6,191,967.16
購買子公司少數股東股權支付的現金淨額		1,150,000.00	—
		<hr/>	<hr/>
投資活動現金流出小計		148,157,862.11	82,170,036.40
投資活動產生的現金流量淨額		(122,042,370.52)	(80,661,214.52)

合併現金流量表 (續)

2011年度
人民幣元

	附註五	2011年度	2010年度
三、籌資活動產生的現金流量			
取得借款收到的現金		190,600,000.00	50,000,000.00
籌資活動現金流入小計		190,600,000.00	50,000,000.00
償還債務支付的現金		88,589,768.00	—
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		30,818,188.55	19,952,427.43
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		650,000.00	600,000.00
支付的其他與籌資活動有關的現金		2,334,256.76	—
籌資活動現金流出小計		121,742,213.31	19,952,427.43
籌資活動產生的現金流量淨額		68,857,786.69	30,047,572.57
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		—	—
五、現金及現金等價物淨增加／(減少)額		(8,226,283.42)	16,129,478.08
加：年初現金及現金等價物餘額		48,938,264.15	32,808,786.07
六、年末現金及現金等價物餘額	46	40,711,980.73	48,938,264.15

資產負債表

2011年12月31日

人民幣元

資產	附註七	2011年 12月31日	2010年 12月31日
流動資產			
貨幣資金		997,762.45	628,878.36
應收票據		350,000.00	310,000.00
應收賬款	1	18,242,228.66	17,307,693.08
預付款項		48,575.75	303,797.16
其他應收款	2	223,681,859.79	193,304,212.19
存貨		5,872,699.92	6,061,516.05
其他流動資產		41,813.34	29,356.14
流動資產合計		<u>249,234,939.91</u>	<u>217,945,452.98</u>
非流動資產			
長期股權投資	3	139,696,900.10	134,079,378.10
固定資產		6,567,783.15	6,956,455.50
無形資產		5,613,713.08	5,786,359.12
遞延所得稅資產		125,580.45	155,252.97
非流動資產合計		<u>152,003,976.78</u>	<u>146,977,445.69</u>
資產總計		<u><u>401,238,916.69</u></u>	<u><u>364,922,898.67</u></u>

資產負債表 (續)

2011年12月31日

人民幣元

負債和股東權益	附註七	2011年 12月31日	2010年 12月31日
流動負債			
短期借款		55,000,000.00	20,000,000.00
應付帳款		6,097,383.53	5,542,381.54
預收款項		91,100.00	73,534.00
應付職工薪酬		638,263.53	962,564.69
應交稅費		(18,414.33)	249,772.73
應付利息		163,848.82	51,359.75
其他應付款		682,672.00	7,806,169.70
其他流動負債		1,200,000.00	400,000.00
流動負債合計		<u>63,854,853.55</u>	<u>35,085,782.41</u>
負債合計		<u>63,854,853.55</u>	<u>35,085,782.41</u>
股東權益			
股本		262,657,855.00	262,657,855.00
資本公積		26,879,156.19	26,879,156.19
盈餘公積		49,368,130.86	46,249,515.48
未彌補虧損		(1,521,078.91)	(5,949,410.41)
股東權益合計		<u>337,384,063.14</u>	<u>329,837,116.26</u>
負債和股東權益總計		<u><u>401,238,916.69</u></u>	<u><u>364,922,898.67</u></u>

利潤表

2011年度
人民幣元

	附註七	2011年度	2010年度
營業收入	4	46,431,236.29	44,644,895.85
減：營業成本	4	35,782,492.96	37,654,232.91
營業稅金及附加		240,323.76	94,031.49
銷售費用		391,652.40	548,074.78
管理費用		7,923,195.26	5,604,259.97
財務費用		2,371,040.09	87,124.36
資產減值損失		148,578.58	—
加：投資收益	5	28,907,586.00	21,046,008.13
其中：對聯營企業的投資收益／(損失)		(942,414.00)	1,146,008.13
營業利潤		28,481,539.24	21,703,180.47
加：營業外收入		3,485,402.51	321,522.04
減：營業外支出		5,827.31	8,197.26
利潤總額		31,961,114.44	22,016,505.25
減：所得稅費用		774,960.61	242,731.19
淨利潤		31,186,153.83	21,773,774.06
其他綜合收益		—	—
綜合收益總額		31,186,153.83	21,773,774.06

股東權益變動表

2011年度
人民幣元

	股本	資本公積	2011年度		股東權益合計
			盈餘公積	未彌補虧損	
一、本年年初餘額	262,657,855.00	26,879,156.19	46,249,515.48	(5,949,410.41)	329,837,116.26
二、本年增減變動金額					
(一)淨利潤	—	—	—	31,186,153.83	31,186,153.83
(二)其他綜合收益	—	—	—	—	—
綜合收益總額	—	—	—	31,186,153.83	31,186,153.83
(三)利潤分配					
1.提取盈餘公積	—	—	3,118,615.38	(3,118,615.38)	—
2.對股東的分配	—	—	—	(23,639,206.95)	(23,639,206.95)
三、本年年末餘額	<u>262,657,855.00</u>	<u>26,879,156.19</u>	<u>49,368,130.86</u>	<u>(1,521,078.91)</u>	<u>337,384,063.14</u>

股東權益變動表（續）

2011年度
人民幣元

	2010年度				
	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤/ (未彌補虧損)	股東權益合計
一、本年年初餘額	262,657,855.00	26,879,156.19	35,899,412.48	1,012,968.53	326,449,392.20
二、本年增減變動金額					
(一)淨利潤	—	—	—	21,773,774.06	21,773,774.06
(二)其他綜合收益	—	—	—	—	—
綜合收益總額	—	—	—	21,773,774.06	21,773,774.06
(三)利潤分配					
1.提取盈餘公積	—	—	10,350,103.00	(10,350,103.00)	—
2.對股東的分配	—	—	—	(18,386,050.00)	(18,386,050.00)
三、本年年末餘額	<u>262,657,855.00</u>	<u>26,879,156.19</u>	<u>46,249,515.48</u>	<u>(5,949,410.41)</u>	<u>329,837,116.26</u>

現金流量表

2011年度

人民幣元

	2011年度	2010年度
一、經營活動產生的現金流量		
銷售商品、提供勞務收到的現金	93,851,256.05	37,451,412.10
收到的其他與經營活動有關的現金	3,485,402.51	124,266.64
經營活動現金流入小計	97,336,658.56	37,575,678.74
購買商品、接受勞務支付的現金	39,156,102.55	40,869,560.50
支付給職工以及為職工支付的現金	3,389,304.17	3,287,132.97
支付的各項稅費	3,411,910.08	3,267,420.99
支付的其他與經營活動有關的現金	81,326,284.81	3,433,395.59
經營活動現金流出小計	127,283,601.61	50,857,510.05
經營活動產生的現金流量淨額	(29,946,943.05)	(13,281,831.31)
二、投資活動產生的現金流量		
取得投資收益收到的現金	29,850,000.00	19,900,000.00
處置固定資產、無形資產和其 他長期資產收回的現金淨額	—	519,240.12
收到的其他與投資活動有關的現金	348,681.16	525,600.00
投資活動現金流入小計	30,198,681.16	20,944,840.12
購建固定資產、無形資產和其 他長期資產支付的現金	396,659.22	689,437.89
投資聯營公司支付的現金	4,840,000.00	—
投資子公司支付的現金	—	2,000,000.00
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	—	7,000,000.00
購買子公司少數股東股權支付的現金淨額	1,150,000.00	—
投資活動現金流出小計	6,386,659.22	9,689,437.89
投資活動產生的現金流量淨額	23,812,021.94	11,255,402.23

現金流量表 (續)

2011年度
人民幣元

	2011年度	2010年度
三、籌資活動產生的現金流量		
取得借款收到的現金	110,000,000.00	20,000,000.00
籌資活動現金流入小計	110,000,000.00	20,000,000.00
償還債務支付的現金	75,000,000.00	—
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	26,161,938.04	18,999,650.00
支付的其他與籌資活動有關的現金	2,334,256.76	—
籌資活動現金流出小計	103,496,194.80	18,999,650.00
籌資活動產生的現金流量淨額	6,503,805.20	1,000,350.00
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	—	—
五、現金及現金等價物淨增加/(減少)額	368,884.09	(1,026,079.08)
加：年初現金及現金等價物餘額	628,878.36	1,654,957.44
六、年末現金及現金等價物餘額	997,762.45	628,878.36

財務報表附註

2011年12月31日

人民幣元

一、本集團基本情況

浙江世寶股份有限公司(「本公司」)是一家在中華人民共和國浙江省註冊的股份有限公司，於2004年4月30日經浙江省人民政府企業上市工作領導小組浙上市[2004]37號文件批准，由浙江世寶控股集團有限公司(「浙江世寶控股」)、吳偉旭、吳琅躍、杜春茂和陳文洪共同發起設立，並經浙江省工商行政管理局核准登記，企業法人營業執照註冊號：3300001010738。本公司所發行H股股票，已在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)上市。本公司總部位於浙江省義烏市佛堂鎮雙林路1號。本公司及子公司(統稱「本集團」)主要從事製造及銷售汽車方向機產品。本集團主要生產汽車方向機產品，屬汽車配件製造行業。

本公司前身為原浙江世寶方向機有限公司，2004年7月12日在該公司基礎上改組為股份有限公司。

本公司設立時註冊資本為人民幣175,943,855元，股本總數175,943,855股，其中法人股165,387,223股，自然人股10,556,632股。公司股票面值為每股人民幣1元。

2005年8月22日，本公司獲得中國證監會《關於同意浙江世寶股份有限公司發行境外上市外資股的批復》(證監國合字[2005]22號)，中國證監會同意本公司發行境外上市外資股。2006年5月16日，本公司完成首次公開發行H股並在香港交易所創業板上市，合計發行量為86,714,000股，每股面值為人民幣1元。該次發行後，本公司的註冊資本增至人民幣262,657,855元，其中浙江世寶控股、境外上市H股、吳偉旭等四名自然人所佔持股比例分別為62.97%、33.01%和4.02%，新增實收資本人民幣86,714,000元業經安永華明會計師事務所有限公司驗證並出具安永華明(2007)驗字第60468008_B01號驗資報告。2007年11月，吳偉旭等四名自然人股東與王玉潔等六名自然人分別簽訂了《關於浙江世寶股份有限公司之股權轉讓協議》，將所持有的本公司2.87%股權分別轉讓給王玉潔等六名自然人，轉讓完成後，浙江世寶控股、境外上市H股、吳偉旭等八名自然人所佔持股比例分別為62.97%、33.01%和4.02%。

財務報表附註（續）

2011年12月31日

人民幣元

一、本集團基本情況（續）

2011年4月19日，張世權與吳偉旭、張俊義、傅忠仙、惠岩、王玉潔、張琴芳、鄭永平和杜春茂分別簽訂《關於浙江世寶股份有限公司之股權轉讓協議》，吳偉旭等八名自然人將所持有的本公司4.02%股份轉讓給張世權，轉讓完成後，浙江世寶控股、境外上市H股、張世權所佔持股比例分別為62.97%、33.01%和4.02%。

於2010年3月24日，公司向中國證監會正式遞交了由香港聯交所創業板轉往主板上市的申請。於2010年12月22日，公司收到中國證監會發出的批准函（日期為2010年12月16日），批准將公司H股由聯交所創業板轉往主板上市的建議。公司於2011年1月17日向聯交所遞交申請，將公司H股由聯交所創業板轉至主板上市。於2011年3月9日，公司的H股被批准於香港聯交所主板掛牌交易。

本公司經營範圍為：汽車零部件製造、銷售，金屬材料、機電產品、電子產品的銷售，汽車銷售。

本集團的母公司為於中華人民共和國成立的浙江世寶控股集團有限公司，本集團的最終控制方為張世權及其家族成員張寶義、湯浩瀚、張蘭君和張世忠。

財務報表附註（續）

2011年12月31日

人民幣元

二、重要會計政策和會計估計

1. 財務報表的編製基礎

本財務報表按照財政部2006年2月頒佈的《企業會計準則—基本準則》和38項具體會計準則、其後頒佈的應用指南、解釋以及其他相關規定（統稱「企業會計準則」）編製。

本公司以往一直採用香港財務報告準則來編製財務報表用作在香港聯交所的信息披露。根據聯交所於二零一零年十二月刊發的《有關接受在香港上市的內地註冊成立公司決定採用中國會計準則以及聘用內地會計師事務所的諮詢總結》，自本財務年度開始，本公司決定採用按照中國財政部頒佈的《企業會計準則》及相關規定編製財務報表用作在香港聯交所的信息披露。

本財務報表以持續經營為基礎列報。

編製本財務報表時，除某些金融工具外，均以歷史成本為計價原則。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

2. 遵循企業會計準則的聲明

本財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司及本集團於2011年12月31日的財務狀況以及2011年度的經營成果和現金流量。

3. 會計期間

本集團會計年度採用公曆年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

4. 記帳本位幣

本集團記帳本位幣和編製本財務報表所採用的貨幣均為人民幣，除有特別說明外，均以人民幣元為單位表示。

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

二、重要會計政策和會計估計 (續)

5. 企業合併

企業合併，是指將兩個或兩個以上單獨的企業合併形成一個報告主體的交易或事項。企業合併分為同一控制下企業合併和非同一控制下企業合併。

同一控制下企業合併

參與合併的企業在合併前後均受同一方或相同的多方最終控制，且該控制並非暫時性的，為同一控制下的企業合併。同一控制下的企業合併，在合併日取得對其他參與合併企業控制權的一方為合併方，參與合併的其他企業為被合併方。合併日，是指合併方實際取得對被合併方控制權的日期。

合併方在企業合併中取得的資產和負債，按合併日在被合併方的賬面價值計量。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價的賬面價值(或發行股份面值總額)的差額，調整資本公積中的股本溢價，不足沖減的則調整留存收益。

非同一控制下的企業合併

參與合併的企業在合併前後不受同一方或相同的多方最終控制的，為非同一控制下的企業合併。非同一控制下的企業合併，在購買日取得對其他參與合併企業控制權的一方為購買方，參與合併的其他企業為被購買方。購買日，是指為購買方實際取得對被購買方控制權的日期。

非同一控制下企業合併中所取得的被購買方可辨認資產、負債及或有負債在收購日以公允價值計量。

財務報表附註（續）

2011年12月31日

人民幣元

二、重要會計政策和會計估計（續）

5. 企業合併（續）

非同一控制下的企業合併（續）

支付的合併對價的公允價值與購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值之和大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽，並以成本減去累計減值損失進行後續計量。支付的合併對價的公允價值與購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值之和小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，首先對取得的被購買方各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值以及支付的合併對價的公允價值及購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值的計量進行覆核，覆核後支付的合併對價的公允價值與購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值之和仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益。

6. 合併財務報表

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定，包括本公司及全部子公司截至2011年12月31日止年度的財務報表。子公司，是指被本公司控制的企業或主體。

編製合併財務報表時，子公司採用與本公司一致的會計年度和會計政策。本集團內部各公司之間的所有交易產生的餘額、交易和未實現損益及股利於合併時全額抵銷。

子公司少數股東分擔的當期虧損超過了少數股東在該子公司期初股東權益中所享有的份額的，其餘額仍沖減少數股東權益。不喪失控制權情況下少數股東權益發生變化作為權益性交易。

對於通過非同一控制下的企業合併取得的子公司，被購買方的經營成果和現金流量自本集團取得控制權之日起納入合併財務報表，直至本集團對其控制權終止。在編製合併財務報表時，以購買日確定的各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值為基礎對子公司的財務報表進行調整。

財務報表附註（續）

2011年12月31日

人民幣元

二、重要會計政策和會計估計（續）

6. 合併財務報表（續）

對於通過同一控制下的企業合併取得的子公司，被合併方的經營成果和現金流量自合併當期期初納入合併財務報表。編製比較合併財務報表時，對前期財務報表的相關項目進行調整，視同合併後形成的報告主體自最終控制方開始實施控制時一直存在。

7. 現金及現金等價物

現金，是指本集團的庫存現金以及可以隨時用於支付的存款；現金等價物，是指本集團持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額的現金、價值變動風險很小的投資。

8. 外幣業務和外幣報表折算

本集團對於發生的外幣交易，將外幣金額折算為記帳本位幣金額。

外幣交易在初始確認時，採用交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為記帳本位幣金額。於資產負債表日，對於外幣貨幣性項目採用資產負債表日即期匯率折算。由此產生的結算和貨幣性項目折算差額，除屬於與購建符合資本化條件的資產相關的外幣專門借款產生的差額按照借款費用資本化的原則處理之外，均計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，仍採用交易發生日的即期匯率折算，不改變其記帳本位幣金額。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，由此產生的差額根據非貨幣性項目的性質計入當期損益或其他綜合收益。

外幣現金流量，採用現金流量發生日的即期匯率折算。匯率變動對現金的影響額作為調節項目，在現金流量表中單獨列報。

財務報表附註（續）

2011年12月31日

人民幣元

二、重要會計政策和會計估計（續）

9. 金融工具

金融工具，是指形成一個企業的金融資產，並形成其他單位的金融負債或權益工具的合同。

金融工具的確認和終止確認

本集團於成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。

滿足下列條件的，終止確認金融資產（或金融資產的一部分，或一組類似金融資產的一部分）：

- (1) 收取金融資產現金流量的權利屆滿；
- (2) 轉移了收取金融資產現金流量的權利，或在「過手」協議下承擔了及時將收取的現金流量全額支付給第三方的義務；並且(a)實質上轉讓了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，或(b)雖然實質上既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但放棄了對該金融資產的控制。

如果金融負債的責任已履行、撤銷或屆滿，則對金融負債進行終止確認。如果現有金融負債被同一債權人以實質上幾乎完全不同條款的另一金融負債所取代，或現有負債的條款幾乎全部被實質性修改，則此類替換或修改作為終止確認原負債和確認新負債處理，差額計入當期損益。

以常規方式買賣金融資產，按交易日會計進行確認和終止確認。常規方式買賣金融資產，是指按照合同條款的約定，在法規或通行慣例規定的期限內收取或交付金融資產。交易日，是指本集團承諾買入或賣出金融資產的日期。

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

二、重要會計政策和會計估計 (續)

9. 金融工具 (續)

金融資產分類和計量

本集團的金融資產於初始確認時分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、持有至到期投資、貸款和應收款項、可供出售金融資產、被指定為有效套期工具的衍生工具。本集團在初始確認時確定金融資產的分類。金融資產在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，相關交易費用直接計入當期損益，其他類別的金融資產相關交易費用計入其初始確認金額。

金融資產的後續計量取決於其分類：

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，包括交易性金融資產和初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。交易性金融資產，是指滿足下列條件之一的金融資產：取得該金融資產的目的是為了在短期內出售；屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明企業近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；屬於衍生工具，但是，被指定且為有效套期工具的衍生工具、屬於財務擔保合同的衍生工具、與在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生工具除外。對於此類金融資產，採用公允價值進行後續計量，所有已實現和未實現的損益均計入當期損益。與以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產相關的股利或利息收入，計入當期損益。

持有至到期投資

持有至到期投資，是指到期日固定、回收金額固定或可確定，且本集團有明確意圖和能力持有至到期的非衍生金融資產。對於此類金融資產，採用實際利率法，按照攤余成本進行後續計量，其攤銷或減值以及終止確認產生的利得或損失，均計入當期損益。

財務報表附註（續）

2011年12月31日

人民幣元

二、重要會計政策和會計估計（續）

9. 金融工具（續）

金融資產分類和計量（續）

貸款和應收款項

貸款和應收款項，是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。對於此類金融資產，採用實際利率法，按照攤余成本進行後續計量，其攤銷或減值產生的利得或損失，均計入當期損益。

可供出售金融資產

可供出售金融資產，是指初始確認時即指定為可供出售的非衍生金融資產，以及除上述金融資產類別以外的金融資產。對於此類金融資產，採用公允價值進行後續計量。其折價或溢價採用實際利率法進行攤銷並確認為利息收入或費用。除減值損失及外幣貨幣性金融資產的匯兌差額確認為當期損益外，可供出售金融資產的公允價值變動作為其他綜合收益於資本公積中確認，直到該金融資產終止確認或發生減值時，其累計利得或損失轉入當期損益。與可供出售金融資產相關的股利或利息收入，計入當期損益。

對於在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資，按成本計量。

金融負債分類和計量

本集團的金融負債於初始確認時分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、其他金融負債、被指定為有效套期工具的衍生工具。本集團在初始確認時確定金融負債的分類。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，相關交易費用直接計入當期損益，其他金融負債的相關交易費用計入其初始確認金額。

財務報表附註（續）

2011年12月31日

人民幣元

二、重要會計政策和會計估計（續）

9. 金融工具（續）

金融負債分類和計量（續）

金融負債的後續計量取決於其分類：

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債和初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。交易性金融負債，是指滿足下列條件之一的金融負債：承擔該金融負債的目的是為了在近期內回購；屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明企業近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；屬於衍生工具，但是，被指定且為有效套期工具的衍生工具、屬於財務擔保合同的衍生工具、與在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生工具除外。對於此類金融負債，按照公允價值進行後續計量，所有已實現和未實現的損益均計入當期損益。

其他金融負債

對於此類金融負債，採用實際利率法，按照攤余成本進行後續計量。

金融工具的公允價值

存在活躍市場的金融資產或金融負債，採用活躍市場中的報價確定其公允價值。金融工具不存在活躍市場的，本集團採用估值技術確定其公允價值，估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他金融工具的當前公允價值、現金流量折現法和期權定價模型等。

財務報表附註（續）

2011年12月31日

人民幣元

二、重要會計政策和會計估計（續）

9. 金融工具（續）

金融資產減值

本集團於資產負債表日對金融資產的賬面價值進行檢查，有客觀證據表明該金融資產發生減值的，計提減值準備。表明金融資產發生減值的客觀證據，是指金融資產初始確認後實際發生的、對該金融資產的預計未來現金流量有影響，且企業能夠對該影響進行可靠計量的事項。

以攤余成本計量的金融資產

如果有客觀證據表明該金融資產發生減值，則將該金融資產的賬面價值減記至預計未來現金流量（不包括尚未發生的未來信用損失）現值，減記金額計入當期損益。預計未來現金流量現值，按照該金融資產原實際利率（即初始確認時計算確定的實際利率）折現確定，並考慮相關擔保物的價值。對於浮動利率，在計算未來現金流量現值時採用合同規定的現行實際利率作為折現率。

對單項金額重大的金融資產單獨進行減值測試，如有客觀證據表明其已發生減值，確認減值損失，計入當期損益。對單項金額不重大的金融資產，包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。單獨測試未發生減值的金融資產（包括單項金額重大和不重大的金融資產），包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中再進行減值測試。已單項確認減值損失的金融資產，不包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。

本集團對以攤余成本計量的金融資產確認減值損失後，如有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。但是，該轉回後的賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該金融資產在轉回日的攤余成本。

財務報表附註（續）

2011年12月31日

人民幣元

二、重要會計政策和會計估計（續）

9. 金融工具（續）

金融資產減值（續）

可供出售金融資產

如果有客觀證據表明該金融資產發生減值，原計入其他綜合收益的因公允價值下降形成的累計損失，予以轉出，計入當期損益。該轉出的累計損失，為可供出售金融資產的初始取得成本扣除已收回本金和已攤銷金額、當前公允價值和原已計入損益的減值損失後的餘額。

對於已確認減值損失的可供出售債務工具，在隨後的會計期間公允價值已上升且客觀上與確認原減值損失確認後發生的事項有關的，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。可供出售權益工具投資發生的減值損失，不通過損益轉回，減值之後發生的公允價值增加直接在其他綜合收益中確認。

以成本計量的金融資產

如果有客觀證據表明該金融資產發生減值，將該金融資產的賬面價值，與按照類似金融資產當時市場收益率對未來現金流量折現確定的現值之間的差額，確認為減值損失，計入當期損益。發生的減值損失一經確認，不再轉回。

按照《企業會計準則第2號—長期股權投資》規定的成本法核算的、在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資，其減值也按照上述原則處理。

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

二、重要會計政策和會計估計 (續)

9. 金融工具 (續)

金融資產轉移

本集團已將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方的，終止確認該金融資產；保留了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，不終止確認該金融資產。

本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，分別下列情況處理：放棄了對該金融資產控制的，終止確認該金融資產並確認產生的資產和負債；未放棄對該金融資產控制的，按照其繼續涉入所轉移金融資產的程度確認有關金融資產，並相應確認有關負債。

10. 應收款項

單項金額重大的應收款項

本集團將金額人民幣100萬元以上的應收賬款和其他應收款確認為單項金額重大的應收款項。

本集團對單項金額重大的應收款項單獨進行減值測試，單獨測試未發生減值的金融資產，包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。單項測試已確認減值損失的應收款項，不再包括在具有類似信用風險特徵的應收款項組合中進行減值測試。

單項金額雖不重大但按信用風險特徵組合後該組合的風險較大的應收款項

本集團對單項金額不重大以及金額重大但單項測試未發生減值的應收款項，按信用風險特徵的相似性和相關性對應收款項進行分組。這些信用風險通常反映債務人按照該等資產的合同條款償還所有到期金額的能力，並且與被檢查應收款項的未來現金流量測算相關。

按組合方式實施減值測試時，壞賬準備金額系根據應收款項組合結構及類似信用風險特徵(債務人根據合同條款償還欠款的能力)，按歷史損失經驗及預計應收款項組合中可能存在的損失評估確定。

財務報表附註（續）

2011年12月31日

人民幣元

二、重要會計政策和會計估計（續）

11. 存貨

存貨包括原材料、在產品、產成品和低值易耗品等。

存貨按照成本進行初始計量。存貨成本包括採購成本、加工成本和其他成本。發出存貨，採用加權平均法確定其實際成本。低值易耗品採用一次轉銷法進行攤銷。

存貨的盤存制度採用永續盤存制。

於資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量，對成本高於可變現淨值的，計提存貨跌價準備，計入當期損益。如果以前計提存貨跌價準備的影響因素已經消失，使得存貨的可變現淨值高於其賬面價值，則在原已計提的存貨跌價準備金額內，將以前減記的金額予以恢復，轉回的金額計入當期損益。

可變現淨值，是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。計提存貨跌價準備時，原材料和產成品均按單個存貨項目計提。

12. 長期股權投資

長期股權投資包括對子公司和聯營企業的權益性投資，以及對被投資單位不具有控制、共同控制或重大影響，且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的權益性投資。

長期股權投資在取得時以初始投資成本進行初始計量。對於企業合併形成的長期股權投資，通過同一控制下的企業合併取得的，以取得被合併方所有者權益賬面價值的份額作為初始投資成本；通過非同一控制下的企業合併取得的，以合併成本作為初始投資成本，合併成本包括購買方付出的資產、發生或承擔的負債、發行的權益性證券的公允價值之和。除企業合併形成的長期股權投資以外方式取得的長期股權投資，按照下列方法確定初始投資成本：支付現金取得的，以實際支付的購買價款及與取得長期股權投資直接相關的費用、稅金及其他必要支出作為初始投資成本；發行權益性證券取得的，以發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本；投資者投入的，以投資合同或協議約定的價值作為初始投資成本，但合同或協議約定價值不公允的除外。

財務報表附註（續）

2011年12月31日

人民幣元

二、重要會計政策和會計估計（續）

12. 長期股權投資（續）

本集團對被投資單位不具有共同控制或重大影響，且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資，採用成本法核算。本公司能夠對被投資單位實施控制的長期股權投資，在本公司個別財務報表中採用成本法核算。控制，是指有權決定一個企業的財務和經營政策，並能據以從該企業的經營活動中獲取利益。

採用成本法時，長期股權投資按初始投資成本計價，除取得投資時實際支付的價款或對價中包含的已宣告但尚未發放的現金股利或利潤外，按享有被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為當期投資收益，並同時根據有關資產減值政策考慮長期投資是否減值。

本集團對被投資單位具有共同控制或重大影響的，長期股權投資採用權益法核算。共同控制，是指按照合同約定對某項經濟活動所共有的控制，僅在與該項經濟活動相關的重要財務和經營決策需要分享控制權的投資方一致同意時存在。重大影響，是指對一個企業的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。

採用權益法時，長期股權投資的初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，歸入長期股權投資的初始投資成本；長期股權投資的初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，同時調整長期股權投資的成本。

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

二、重要會計政策和會計估計 (續)

12. 長期股權投資 (續)

採用權益法時，取得長期股權投資後，按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益的份額，確認投資損益並調整長期股權投資的賬面價值。在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位各項可辨認資產等的公允價值為基礎，按照本集團的會計政策及會計期間，並抵銷與聯營企業之間發生的內部交易損益按照持股比例計算歸屬於投資企業的部分(但內部交易損失屬於資產減值損失的，應全額確認)，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應分得的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值。本集團確認被投資單位發生的淨虧損，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限，本集團負有承擔額外損失義務的除外。對於被投資單位除淨損益以外股東權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入股東權益。

處置長期股權投資，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益。採用權益法核算的長期股權投資，在處置時將原計入股東權益的部分按相應的比例轉入當期損益。

對子公司和聯營企業的長期股權投資減值測試方法及減值準備計提方法，詳見附註二、22。在活躍市場沒有報價且公允價值不能可靠計量的其他長期股權投資減值測試方法及減值準備計提方法，詳見附註二、9。

財務報表附註（續）

2011年12月31日

人民幣元

二、重要會計政策和會計估計（續）

13. 固定資產

固定資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本集團，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認。與固定資產有關的後續支出，符合該確認條件的，計入固定資產成本，並終止確認被替換部分的賬面價值；否則，在發生時計入當期損益。

固定資產按照成本進行初始計量。購置固定資產的成本包括購買價款、相關稅費、使固定資產達到預定可使用狀態前所發生的可直接歸屬於該項資產的其他支出。

固定資產的折舊采用年限平均法計提，各類固定資產的使用壽命、預計淨殘值率及年折舊率如下：

	使用壽命	預計淨殘值率	年折舊率
房屋及建築物	10-35年	5%	2.7%-9.5%
機器設備	10年	5%	9.5%
運輸工具	5年	5%	19.0%
辦公設備及其他	5年	5%	19.0%

本集團至少於每年年度終了，對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，必要時進行調整。

固定資產減值測試方法及減值準備計提方法，詳見附註二、22。

14. 在建工程

在建工程成本按實際工程支出確定，包括在建期間發生的各項必要工程支出、工程達到預定可使用狀態前的應予資本化的借款費用以及其他相關費用等。

在建工程在達到預定可使用狀態時轉入固定資產。

在建工程減值測試方法及減值準備計提方法，詳見附註二、22。

財務報表附註（續）

2011年12月31日

人民幣元

二、重要會計政策和會計估計（續）

15. 借款費用

借款費用，是指本集團因借款而發生的利息及其他相關成本，包括借款利息、折價或者溢價的攤銷、輔助費用以及因外幣借款而發生的匯兌差額等。

可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的借款費用，予以資本化，其他借款費用計入當期損益。符合資本化條件的資產，是指需要經過相當長時間的購建或者生產活動才能達到預定可使用或者可銷售狀態的固定資產、投資性房地產和存貨等資產。

借款費用同時滿足下列條件的，才能開始資本化：

- (1) 資產支出已經發生；
- (2) 借款費用已經發生；
- (3) 為使資產達到預定可使用或者可銷售狀態所必要的購建或者生產活動已經開始。

購建或者生產符合資本化條件的資產達到預定可使用或者可銷售狀態時，借款費用停止資本化。之後發生的借款費用計入當期損益。

在資本化期間內，每一會計期間的利息資本化金額，按照下列方法確定：

- (1) 專門借款以當期實際發生的利息費用，減去暫時性的存款利息收入或投資收益後的金額確定。
- (2) 佔用的一般借款，根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的加權平均利率計算確定。

財務報表附註（續）

2011年12月31日

人民幣元

二、重要會計政策和會計估計（續）

15. 借款費用（續）

符合資本化條件的資產在購建或者生產過程中，發生除達到預定可使用或者可銷售狀態必要的程序之外的非正常中斷、且中斷時間連續超過3個月的，暫停借款費用的資本化。在中斷期間發生的借款費用確認為費用，計入當期損益，直至資產的購建或者生產活動重新開始。

16. 無形資產

無形資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本集團，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認，並以成本進行初始計量。但企業合併中取得的無形資產，其公允價值能夠可靠地計量的，即單獨確認為無形資產並按照公允價值計量。

無形資產按照其能為本集團帶來經濟利益的期限確定使用壽命，無法預見其為本集團帶來經濟利益期限的作為使用壽命不確定的無形資產。

各項無形資產的使用壽命如下：

	使用壽命
土地使用權	50年
專利技術	10年
軟件	5年
非專利技術	5-10年

本集團取得的土地使用權，通常作為無形資產核算。自行開發建造廠房等建築物，相關的土地使用權和建築物分別作為無形資產和固定資產核算。外購土地及建築物支付的價款在土地使用權和建築物之間進行分配，難以合理分配的，全部作為固定資產處理。

使用壽命有限的無形資產，在其使用壽命內採用直線法攤銷。本集團至少於每年年度終了，對使用壽命有限的無形資產的使用壽命及攤銷方法進行覆核，必要時進行調整。

財務報表附註（續）

2011年12月31日

人民幣元

二、重要會計政策和會計估計（續）

16. 無形資產（續）

本集團將內部研究開發項目的支出，區分為研究階段支出和開發階段支出。研究階段的支出，於發生時計入當期損益。開發階段的支出，只有在同時滿足下列條件時，才能予以資本化，即：完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；無形資產產生經濟利益的方式，包括能夠證明運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場，無形資產將在內部使用的，能夠證明其有用性；有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。不滿足上述條件的開發支出，於發生時計入當期損益。

無形資產減值測試方法及減值準備計提方法，詳見附註二、22。

17. 預計負債

除企業合併中的或有對價及承擔的或有負債之外，當與或有事項相關的義務同時符合以下條件，本集團將其確認為預計負債：

- (1) 該義務是本集團承擔的現時義務；
- (2) 該義務的履行很可能導致經濟利益流出本集團；
- (3) 該義務的金額能夠可靠地計量。

預計負債按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量，並綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。每個資產負債表日對預計負債的賬面價值進行覆核。有確鑿證據表明該賬面價值不能反映當前最佳估計數的，按照當前最佳估計數對該賬面價值進行調整。

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

二、重要會計政策和會計估計 (續)

18. 收入

收入在經濟利益很可能流入本集團、且金額能夠可靠計量，並同時滿足下列條件時予以確認。

銷售商品收入

本集團已將商品所有權上的主要風險和報酬轉移給購貨方，並不再對該商品保留通常與所有權相聯繫的繼續管理權和實施有效控制，且相關的已發生或將發生的成本能夠可靠地計量，確認為收入的實現。銷售商品收入金額，按照從購貨方已收或應收的合同或協議價款確定，但已收或應收的合同或協議價款不公允的除外；合同或協議價款的收取採用遞延方式，實質上具有融資性質的，按照應收的合同或協議價款的公允價值確定。

利息收入

按照他人使用本集團貨幣資金的時間和實際利率計算確定。

19. 政府補助

政府補助在能夠滿足其所附的條件並且能夠收到時，予以確認。政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能可靠取得的，按照名義金額計量。與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間計入當期損益；用於補償已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益。與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，在相關資產使用壽命內平均分配，計入當期損益。但按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

財務報表附註（續）

2011年12月31日

人民幣元

二、重要會計政策和會計估計（續）

20. 所得稅

所得稅包括當期所得稅和遞延所得稅。除由於企業合併產生的調整商譽，或與直接計入股東權益的交易或者事項相關的計入股東權益外，均作為所得稅費用或收益計入當期損益。

本集團對於當期和以前期間形成的當期所得稅負債或資產，按照稅法規定計算的預期應交納或返還的所得稅金額計量。

本集團根據資產與負債於資產負債表日的賬面價值與計稅基礎之間的暫時性差異，以及未作為資產和負債確認但按照稅法規定可以確定其計稅基礎的項目的賬面價值與計稅基礎之間的差額產生的暫時性差異，採用資產負債表債務法計提遞延所得稅。

各種應納稅暫時性差異均據以確認遞延所得稅負債，除非：

- (1) 應納稅暫時性差異是在以下交易中產生的：商譽的初始確認，或者具有以下特徵的交易中產生的資產或負債的初始確認：該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損。
- (2) 對於與子公司及聯營企業投資相關的應納稅暫時性差異，該暫時性差異轉回的時間能夠控制並且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。

對於可抵扣暫時性差異、能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減，本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認由此產生的遞延所得稅資產，除非：

- (1) 可抵扣暫時性差異是在以下交易中產生的：該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損。
- (2) 對於與子公司及聯營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，同時滿足下列條件的，確認相應的遞延所得稅資產：暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額。

財務報表附註（續）

2011年12月31日

人民幣元

二、重要會計政策和會計估計（續）

20. 所得稅（續）

本集團於資產負債表日，對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，依據稅法規定，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量，並反映資產負債表日預期收回資產或清償負債方式的所得稅影響。

於資產負債表日，本集團對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核，如果未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，減記遞延所得稅資產的賬面價值。於資產負債表日，本集團重新評估未確認的遞延所得稅資產，在很可能獲得足夠的應納稅所得額可供所有或部分遞延所得稅資產轉回的限度內，確認遞延所得稅資產。

如果擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利，且遞延所得稅與同一應納稅主體和同一稅收徵管部門相關，則將遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示。

21. 租賃

實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃為融資租賃，除此之外的均為經營租賃。

作為經營租賃承租人

經營租賃的租金支出，在租賃期內各個期間按照直線法計入相關的資產成本或當期損益，或有租金在實際發生時計入當期損益。

22. 資產減值

本集團對除存貨、遞延所得稅、金融資產外的資產減值，按以下方法確定：

本集團於資產負債表日判斷資產是否存在可能發生減值的跡象，存在減值跡象的，本集團將估計其可收回金額，進行減值測試。對因企業合併所形成的商譽和使用壽命不確定的無形資產，無論是否存在減值跡象，至少於每年末進行減值測試。對於尚未達到可使用狀態的無形資產，也每年進行減值測試。

可收回金額根據資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間較高者確定。本集團以單項資產為基礎估計其可收回金額；難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。資產組的認定，以資產組產生的主要現金流入是否獨立於其他資產或者資產組的現金流入為依據。

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

二、重要會計政策和會計估計 (續)

22. 資產減值 (續)

當資產或者資產組的可收回金額低於其賬面價值時，本集團將其賬面價值減記至可收回金額，減記的金額計入當期損益，同時計提相應的資產減值準備。

就商譽的減值測試而言，對於因企業合併形成的商譽的賬面價值，自購買日起按照合理的方法分攤至相關的資產組；難以分攤至相關的資產組的，將其分攤至相關的資產組組合。相關的資產組或者資產組組合，是能夠從企業合併的協同效應中受益的資產組或者資產組組合，且不大於本集團確定的報告分部。

對包含商譽的相關資產組或者資產組組合進行減值測試時，如與商譽相關的資產組或者資產組組合存在減值跡象的，首先對不包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，計算可收回金額，確認相應的減值損失。然後對包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，比較其賬面價值與可收回金額，如可收回金額低於賬面價值的，減值損失金額首先抵減分攤至資產組或者資產組組合中商譽的賬面價值，再根據資產組或者資產組組合中除商譽之外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不再轉回。

23. 職工薪酬

職工薪酬，是指本集團為獲得職工提供的服務而給予各種形式的報酬以及其他相關支出。在職工提供服務的會計期間，將應付的職工薪酬確認為負債。對於資產負債表日後1年以上到期的，如果折現的影響金額重大，則以其現值列示。

本集團的職工參加由當地政府管理的養老保險、醫療保險、失業保險等社會保險費和住房公積金，相應支出在發生時計入相關資產成本或當期損益。

對於本集團在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係，或為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償的建議，如果本集團已經制定正式的解除勞動關係計劃或提出自願裁減建議並即將實施，同時本集團不能單方面撤回解除勞動關係計劃或裁減建議的，確認因解除與職工勞動關係給予補償產生的預計負債，並計入當期損益。

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

二、重要會計政策和會計估計 (續)

24. 利潤分配

本公司的現金股利，於股東大會批准後確認為負債。

25. 關聯方

一方控制、共同控制另一方或對另一方施加重大影響，以及兩方或兩方以上同受一方控制、共同控制的，構成關聯方。

26. 重大會計判斷和估計

編製財務報表要求管理層作出判斷和估計，這些判斷和估計會影響收入、費用、資產和負債的報告金額以及資產負債表日或有負債的披露。然而，這些估計的不確定性所導致的結果可能造成對未來受影響的資產或負債的賬面金額進行重大調整。

估計的不確定性

以下為於資產負債表日有關未來的關鍵假設以及估計不確定性的其他關鍵來源，可能會導致未來會計期間資產和負債賬面金額重大調整。

非上市股權投資的公允價值

非上市的股權投資的估值，是根據具有類似合同條款和風險特徵的其他金融工具的當前折現率折現的預計未來現金流量。這要求本集團估計預計未來現金流量、信用風險、波動和折現率，因此具有不確定性。

遞延所得稅資產

在很可能有足夠的應納稅所得額用以抵扣可抵扣虧損的限度內，應就所有尚未利用的可抵扣虧損確認遞延所得稅資產。這需要管理層運用大量的判斷來估計未來取得應納稅所得額的時間和金額，結合納稅籌劃策略，以決定應確認的遞延所得稅資產的金額。

財務報表附註（續）

2011年12月31日

人民幣元

二、重要會計政策和會計估計（續）

26. 重大會計判斷和估計（續）

壞賬準備

本集團採用備抵法核算壞賬損失，對於單項金額重大或者單項金額不重大但按信用風險特徵組合後風險較大的應收款項，單獨進行減值測試。有客觀證據表明其發生了減值的，根據其未來現金流量現值低於其賬面價值的差額，確認減值損失，計提壞賬準備；管理層對於其他應收款項，與經單獨測試後未減值的其他應收款項一起按類似信用風險特徵劃分為若干組合，再按這些其他應收款項組合在資產負債表日餘額的一定比例計算確定減值損失，計提壞賬準備。

存貨跌價準備

本集團根據存貨會計政策，按照成本與可變現淨值孰低計量，對成本高於可變現淨值及陳舊和滯銷的存貨，計提存貨跌價準備。本集團將於每年年末對單個存貨是否陳舊和滯銷、可變現淨值是否低於存貨成本進行重新估計。如重新估計結果與現有估計存在差異，該差異將會影響估計改變期間的存貨賬面價值。

財務報表附註（續）

2011年12月31日

人民幣元

三、稅項

1. 主要稅種及稅率

- | | |
|----------|--|
| 增值稅 | — 應稅收入按17%的稅率計算銷項稅，並按扣除當期允許抵扣的進項稅額後的差額計繳增值稅。 |
| 城市建設維護稅 | — 按實際繳納的流轉稅的5-7%計繳。 |
| 教育費附加 | — 按實際繳納的流轉稅的3%繳納。 |
| 代扣繳個人所得稅 | — 本集團支付給僱員的薪金，由本集團按稅法代扣繳個人所得稅。 |
| 企業所得稅 | — 本集團內除下列公司於有關期間享有所得稅稅收優惠政策外，其他公司企業所得稅按應納稅所得額的25%計繳。 |

2. 稅收優惠及批文

根據吉林省科學技術廳、吉林省財政廳、吉林省國家稅務局和吉林省地方稅務局吉科辦字[2009]115號文，本公司之子公司四平市方向機械有限公司被認定為高新技術企業，自2009年起至2011年按照15%稅率徵收企業所得稅。

根據浙江省科學技術廳、浙江省財政廳、浙江省國家稅務局和浙江省地方稅務局浙科發高[2008]250號文，本公司下屬杭州世寶汽車方向機有限公司被認定為高新技術企業，自2008年起至2010年按照15%稅率徵收企業所得稅。2011年，杭州世寶汽車方向機有限公司通過了高新技術企業資格複審，自2011年起至2013年按照15%稅率徵收企業所得稅。

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

四、合併財務報表的合併範圍

1. 子公司的情况

子公司名稱	註冊地	經營範圍	法定代表人	註冊資本 (千元)	本公司 投資額 (千元)	持股比例				編織機替代碼
						2011年12月31日		2010年12月31日		
						直接 (%)	間接 (%)	直接 (%)	間接 (%)	
四平市方向機械有限公司 (「四平機械」)	四平市	汽車動力轉向器、轎車用 滑柱筒及轉向節總成、 汽車零部件及配件製造	張世權	11,000	8,250	75	—	75	—	702217087
杭州世寶汽車方向機有限公司 (「杭州世寶」)	杭州市(註1)	汽車方向機及其他汽車 零部件製造	張世權	40,000	40,000	100	—	99	—	253925554
杭州新世寶電動轉向系統 有限公司(「杭州新世寶」)	杭州市(註2)	汽車轉向器零部件及其 他汽車零部件銷售	張寶義	60,000	42,000	70	—	70	—	768233194
吉林世寶機械製造 有限公司(「吉林世寶」)	四平市	衝壓機械加工, 汽車零部 件製造、銷售; 金屬材 料、機電產品、電子產 品銷售; 鑄造鍛造	湯浩瀚	30,000	30,000	100	—	100	—	677304479
北京奧特尼克科技 有限公司(「北京奧特尼克」)	北京市(註3)	技術開發	張寶義	10,000	7,000	70	—	70	—	778615815

財務報表附註（續）

2011年12月31日

人民幣元

四、合併財務報表的合併範圍（續）

1. 子公司的情況（續）

註：

- (1) 本公司於2011年3月11日向張海琴女士（張世權的配偶）購入杭州世寶1%的股權。
- (2) 於2010年12月12日，杭州新世寶進行了增資，註冊資本由人民幣4,000萬元增至人民幣6,000萬元，增加註冊資本金人民幣2,000萬元。其中，本公司增資人民幣200萬元至4,200萬元，佔變更後註冊資本的70%，王朝久先生以非專利技術作價1,800萬元增資，佔變更後註冊資本的30%。
- (3) 北京奧特尼克為本集團於2010年度非同一控制下收購的公司。

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋

1. 貨幣資金

	2011年12月31日			2010年12月31日		
	原幣	折算率	折合人民幣	原幣	折算率	折合人民幣
現金						
—人民幣	153,654.33	1.00	153,654.33	126,251.37	1.00	126,251.37
銀行存款						
—人民幣	40,527,148.18	1.00	40,527,148.18	48,787,416.98	1.00	48,787,416.98
—美元	1,612.91	7.32	11,802.04	1,611.09	6.62	11,791.61
—港元	23,339.25	0.81	19,016.82	15,176.62	0.85	12,444.83
—瑞士法郎	55.41	6.49	359.36	55.41	7.06	359.36
其他貨幣資金						
—人民幣	2,522,130.61	1.00	2,522,130.61	16,363,229.50	1.00	16,363,229.50
貨幣資金合計數			<u>43,234,111.34</u>			<u>65,301,493.65</u>
減：受限制的貨幣資金(註)			<u>2,522,130.61</u>			<u>16,363,229.50</u>
現金及現金等價物			<u><u>40,711,980.73</u></u>			<u><u>48,938,264.15</u></u>

註：於2011年12月31日及2010年12月31日，本集團所有權受到限制的貨幣資金系開具銀行票據和信用證的保證金。

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋 (續)

1. 貨幣資金 (續)

於2011年12月31日及2010年12月31日，本集團存放於境外的貨幣資金明細如下：

	2011年12月31日	2010年12月31日
銀行存款		
— 港元	23,339.25	14,246.97
折合人民幣	19,016.82	11,682.52

銀行活期存款按照銀行活期存款利率取得利息收入。短期定期存款的存款期分為7天至6個月不等，依本集團的現金需求而定，並按照相應的銀行定期存款利率取得利息收入。

2. 應收票據

	2011年12月31日	2010年12月31日
銀行承兌匯票	137,538,266.04	60,152,693.51

於2011年12月31日及2010年12月31日，本集團無因出票人無力履約而將票據轉為應收賬款的票據。

於2011年12月31日，賬面價值為人民幣43,710,760.44的應收票據已經背書給他方但尚未到期(2010年12月31日：無)。

於2011年12月31日，賬面價值為人民幣11,006,590.00元的應收票據已質押取得應付票據(2010年12月31日：無)。

於2011年12月31日，賬面價值為人民幣4,079,832.00元的銀行承兌匯票已貼現取得短期借款(2010年12月31日：無)。

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋 (續)

3. 應收賬款

應收賬款的賬齡分析如下：

	2011年12月31日	2010年12月31日
1年以內	199,521,502.26	125,202,408.62
1至2年	3,459,272.27	1,667,438.80
2至3年	550,022.61	1,388,162.62
3年以上	2,378,172.51	2,010,394.29
	<u>205,908,969.65</u>	<u>130,268,404.33</u>
減：應收賬款壞賬準備	(2,290,074.23)	(2,379,833.69)
	<u><u>203,618,895.42</u></u>	<u><u>127,888,570.64</u></u>

應收賬款壞賬準備的變動如下：

	年初數	本年計提	本年減少		年末數
			轉回	轉銷	
2011年	<u>2,379,833.69</u>	<u>105,350.44</u>	<u>(195,109.90)</u>	<u>—</u>	<u>2,290,074.23</u>
2010年	<u>4,981,002.69</u>	<u>161,731.00</u>	<u>(2,762,660.00)</u>	<u>(240.00)</u>	<u>2,379,833.69</u>

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋 (續)

3. 應收賬款 (續)

應收賬款按種類分析如下：

	2011年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
單項金額重大的應收賬款	190,367,370.40	92.45	1,414,779.55	0.74
單項金額不重大但按信用風險 特徵組合後風險 較大的應收賬款	2,337,424.41	1.14	875,294.68	37.45
其他不重大應收賬款	13,204,174.84	6.41	—	—
	<u>205,908,969.65</u>	<u>100.00</u>	<u>2,290,074.23</u>	

	2010年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
單項金額重大的應收賬款	111,497,017.63	85.59	1,262,726.35	1.13
單項金額不重大但按信用風險 特徵組合後風險 較大的應收賬款	5,089,125.70	3.91	1,117,107.34	21.95
其他不重大應收賬款	13,682,261.00	10.50	—	—
	<u>130,268,404.33</u>	<u>100.00</u>	<u>2,379,833.69</u>	

單項金額不重大但按信用風險特徵組合後風險較大的款項主要為單項金額不重大但賬齡較長的應收賬款。

於2011年度，無重大應收賬款轉回或收回情況。

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋 (續)

3. 應收賬款 (續)

於2010年度，重大應收賬款轉回或收回情況如下：

	轉回 或收回原因	確定 原壞賬準備的依據	轉回或收回前 累計已計提 壞賬準備金額	轉回 或收回 金額
天合富奧商用車轉向器 長春有限公司	尾款收回	2年以上未收回 且沒有業務關係	1,182,025.42	1,182,025.42

應收賬款核銷說明：於2011年度及2010年度，本集團中無重大應收賬款核銷。

於2011年12月31日及2010年12月31日，本集團中無持有本公司5% (含5%) 以上表決權股份的股東單位的應收賬款。

於2011年12月31日，應收賬款金額前五名如下：

	與本集團關係	金額	賬齡	佔應收賬款總額 的比例(%)
一汽解放青島汽車有限公司	第三方客戶	46,421,191.81	1年以內	22.54
一汽轎車股份有限公司	第三方客戶	31,329,970.69	1年以內	15.22
蕪湖世特瑞轉向系統有限公司	聯營公司	25,391,425.25	1年以內	12.33
上海鼎泰國際貿易有限公司	第三方客戶	22,192,872.00	1年以內	10.78
東風柳州汽車有限公司	第三方客戶	5,607,613.56	1年以內	2.72
		130,943,073.31		63.59

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋 (續)

3. 應收賬款 (續)

於2010年12月31日，應收賬款金額前五名如下：

	與本集團關係	金額	賬齡	佔應收賬款總額的比例(%)
一汽轎車股份有限公司	第三方客戶	25,622,691.17	1年以內	19.67
一汽解放青島市汽車有限公司	第三方客戶	22,491,289.99	1年以內	17.27
蕪湖世特瑞轉向系統有限公司	聯營公司	17,063,803.27	1年以內	13.10
浙江遠景汽配有限公司	第三方客戶	8,213,472.75	1年以內	6.31
東風柳州汽車有限公司	第三方客戶	6,104,264.57	1年以內	4.69
		<u>79,495,521.75</u>		<u>61.04</u>

於2011年12月31日及2010年12月31日，應收關聯方賬款如下：

	2011年12月31日	2010年12月31日
蕪湖世特瑞轉向系統有限公司	<u>25,391,425.25</u>	<u>17,063,803.27</u>

於2011年10月9日，浙江世寶股份有限公司以應收賬款進行抵押向工商銀行義烏支行辦理有追索權的國內保理業務，取得貸款人民幣30,000,000.00元，詳見附註五、17。

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋 (續)

4. 預付款項

	2011年12月31日		2010年12月31日	
	餘額	比例(%)	餘額	比例(%)
1年以內	6,104,440.66	96.06	6,635,413.26	95.19
1至2年	250,511.95	3.94	335,591.50	4.81
	<u>6,354,952.61</u>	<u>100.00</u>	<u>6,971,004.76</u>	<u>100.00</u>

於2011年12月31日，預付款項金額前五名如下：

	與本集團關係	金額	預付時間	未結算原因
中華人民共和國 杭州海關	第三方	1,770,671.42	1年以內	關稅保證金未結算
本溪市聚鑫達機械 製造有限公司	第三方	939,040.00	1年以內	預付材料款未結算
四平市東達工貿 有限公司	第三方	650,901.50	1年以內	預付加工費未結算
浙江物產元通汽車 集團有限公司	第三方	344,600.00	1年以內	預付材料款未結算
GEBR.SAACKR GMBH&CO.KG	第三方	329,595.24	1年以內	預付材料款未結算
		<u>4,034,808.16</u>		

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋 (續)

4. 預付款項 (續)

於2010年12月31日，預付款項金額前五名如下：

	與本集團關係	金額	預付時間	未結算原因
玉環盛大汽摩部件 工業有限公司	第三方	729,815.55	1年以內	預付材料款未結算
建榮精密機械上海 有限公司	第三方	553,244.00	1年以內	預付材料款未結算
上海北特金屬製品 有限公司	第三方	501,000.00	1年以內	預付材料款未結算
吉林省安格商貿 有限公司	第三方	408,685.45	1年以內	預付材料款未結算
寧波繼望鍛造 有限公司	第三方	400,393.29	1年以內	預付材料款未結算
		<hr/>		
		<u>2,593,138.29</u>		

於2011年12月31日及2010年12月31日，本集團中無持有本公司5% (含5%) 以上表決權股份的股東單位的預付款項。

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋 (續)

5. 其他應收款

其他應收賬款的賬齡分析如下：

	2011年12月31日	2010年12月31日
1年以內	6,483,059.12	3,526,088.70
1年至2年	2,473,963.40	162,843.00
2年至3年	130,159.60	49,241.00
3年以上	129,184.86	176,067.00
	<u>9,216,366.98</u>	<u>3,914,239.70</u>
減：其他應收款壞賬準備	—	—
	<u>9,216,366.98</u>	<u>3,914,239.70</u>

其他應收賬款按種類分析如下：

	2011年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
單項金額重大的				
其他應收款	5,864,256.76	63.63	—	—
單項金額不重大但按				
信用風險特徵組合後				
風險較大的其他應收款	1,203,307.86	13.06	—	—
其他不重大其他應收款	2,148,802.36	23.31	—	—
	<u>9,216,366.98</u>	<u>100.00</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

財務報表附註(續)

2011年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

5. 其他應收款(續)

	2010年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
單項金額重大的				
其他應收款	1,635,590.86	41.78	—	—
單項金額不重大但按				
信用風險特徵組合後				
風險較大的其他應收款	388,151.00	9.92	—	—
其他不重大其他應收款	1,890,497.84	48.30	—	—
	<u>3,914,239.70</u>	<u>100.00</u>	<u>—</u>	

單項金額不重大但按信用風險特徵組合後風險較大的款項主要為單項金額不重大但賬齡較長的其他應收款。

於2011年度及2010年度，本集團中無核銷的其他應收款。

於2011年12月31日及2010年12月31日，本集團中無持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的其他應收款。

本公司管理層認為，於2011年12月31日及2010年12月31日無跡象表明上述其他應收款已經發生減值，因此無需計提減值準備。

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋 (續)

5. 其他應收款 (續)

於2011年12月31日，其他應收款金額前五名如下：

	金額	賬齡	佔其他應收 賬款的比例(%)
四平鐵東經濟開發區管理委員會	4,430,000.00		48.07
其中：暫借款	900,000.00	2年以內	9.77
暫借款	3,530,000.00	1年以內	38.30
上市費用	2,334,256.76	1年以內	25.33
張亮	517,058.28	1年以內	5.61
中華人民共和國杭州海關	400,000.00	1年以內	4.34
四平市鐵東區財政局	100,000.00	3年以內	1.09
	<u>7,781,315.04</u>		<u>84.44</u>

於2010年12月31日，其他應收款金額前五名如下：

	金額	賬齡	佔其他應收 賬款的比例(%)
黃丹	1,635,590.86	1年以內	41.79
四平鐵東經濟開發區管理委員會	900,000.00	1年以內	22.99
唐純金	357,523.33	1年以內	9.13
賈劍鋒	203,000.00	1年以內	5.19
鄭曉琴	100,000.00	1年以內	2.55
	<u>3,196,114.19</u>		<u>81.65</u>

於2011年12月31日及2010年12月31日，本集團中無其他應收關聯方款項。

於2011年12月31日及2010年12月31日，本集團中無作為金融資產轉移終止確認的其他應收款。

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋 (續)

6. 存貨

	2011年12月31日	2010年12月31日
原材料	50,096,519.37	49,476,351.98
在產品	18,143,413.98	10,424,303.09
產成品	54,518,023.83	80,978,028.20
低值易耗品	969,428.73	262,029.26
	<u>123,727,385.91</u>	<u>141,140,712.53</u>
減：存貨跌價準備	(1,309,267.99)	(3,133,918.69)
	<u>122,418,117.92</u>	<u>138,006,793.84</u>

存貨跌價準備變動如下：

2011年12月31日

	年初數	本年計提	本年減少		年末數
			轉回	轉銷	
原材料	1,791,952.24	—	(948,442.01)	—	843,510.23
產成品	1,341,966.45	112,300.45	(88,136.14)	(900,373.00)	465,757.76
	<u>3,133,918.69</u>	<u>112,300.45</u>	<u>(1,036,578.15)</u>	<u>(900,373.00)</u>	<u>1,309,267.99</u>

財務報表附註（續）

2011年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋（續）

6. 存貨（續）

2010年12月31日

	年初數	本年計提	本年減少		年末數
			轉回	轉銷	
原材料	1,791,952.24	—	—	—	1,791,952.24
產成品	441,593.45	900,373.00	—	—	1,341,966.45
	<u>2,233,545.69</u>	<u>900,373.00</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>3,133,918.69</u>

於2011年12月31日及2010年12月31日，本集團計提體存貨跌價準備，主要是因為存貨庫齡較長、型號過時所致。

於2011年12月31日及2010年12月31日，本集團無作為債務擔保的存貨，無所有權受到限制的存貨。

7. 其他流動資產

	2011年12月31日	2010年12月31日
待攤費用	<u>1,876,410.23</u>	<u>1,004,992.67</u>

待攤費用主要是購買的模具等的攤銷及取暖費的攤銷。

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋 (續)

8. 對聯營企業投資

本集團聯營企業的主要信息如下：

	企業類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本	組織 機構代碼
蕪湖世特瑞轉向 系統有限公司 (「蕪湖世特瑞」)	其他有限 責任公司	蕪湖市	張世權	開發、製造銷售 汽車轉向系統 及相關產品， 提供售後服務	20,000,000.00	76900919-4

本公司原持有蕪湖世特瑞的股權比例為36%。於2011年4月8日，本公司與蕪湖世特瑞股東之一孫亞洪簽訂股權轉讓協議，孫亞洪同意轉讓蕪湖世特瑞10%股權給本公司，轉讓價款總額為人民幣4,840,000.00元，以現金支付。同時，公司承擔股權轉讓產生的相關稅項和費用人民幣569,936.00元。孫亞洪同時轉讓剩餘5%股權給蕪湖世特瑞另一股東蕪湖奇瑞科技有限公司。根據股權轉讓協議，目標股權所對應的主要股東權利、義務自本公司將股權轉讓款全額支付完畢之日起由本公司享有和承擔。蕪湖世特瑞已於2011年10月24日完成工商登記變更。並且公司已於2011年11月21日一次性支付了全部轉讓價款。於2011年12月31日，本公司持有蕪湖世特瑞的股權比例為46%。

於2011年12月31日及2010年12月31日，本集團聯營企業的主要財務信息如下：

	2011年12月31日	2010年12月31日
資產總額	108,938,265.52	93,464,244.36
負債總額	89,136,450.16	73,376,038.73
淨資產總額	19,801,815.36	20,088,205.63
營業收入	101,993,746.36	100,038,992.09
淨利潤／(虧損)	(286,390.27)	3,183,355.93

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋 (續)

9. 長期股權投資

於2011年12月31日及2010年12月31日，對聯營企業長期股權投資明細如下：

非上市投資：

權益法：

	2011年12月31日	2010年12月31日
投資成本	12,609,936.00	7,200,000.00
年初餘額	6,615,273.15	5,853,270.97
本年增減	5,081,626.95	762,002.18
年末餘額	11,696,900.10	6,615,273.15
持股比例	46%	36%
表決權比例	46%	36%
減值準備	—	—
本年計提減值準備	—	—
本年現金紅利	—	—

本公司管理層認為，於2011年12月31日及2010年12月31日上述長期股權投資無需計提減值準備。

於2011年度及2010年度，本集團無成本法核算的長期股權投資。

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋 (續)

10. 固定資產

	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	辦公設備及其他	合計
原值：					
2009年12月31日	104,363,477.09	172,686,266.81	15,712,389.72	4,476,089.02	297,238,222.64
購置	2,652,890.31	9,411,928.57	1,714,733.00	1,202,086.00	14,981,637.88
在建工程轉入	26,214,898.00	55,980,279.33	743,615.01	391,776.98	83,330,569.32
因收購子公司而增加	—	—	—	292,488.00	292,488.00
出售及處置	—	(4,071,129.98)	(1,034,528.00)	(642,971.00)	(5,748,628.98)
2010年12月31日	133,231,265.40	234,007,344.73	17,136,209.73	5,719,469.00	390,094,288.86
購置	264,049.00	5,728,560.97	1,619,154.06	1,475,713.73	9,087,477.76
在建工程轉入	1,224,571.00	24,990,520.07	1,302,412.58	431,992.32	27,949,495.97
出售及處置	—	(1,818,001.36)	(314,587.00)	—	(2,132,588.36)
2011年12月31日	134,719,885.40	262,908,424.41	19,743,189.37	7,627,175.05	424,998,674.23

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋 (續)

10. 固定資產 (續)

	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	辦公設備及其他	合計
減：累計折舊：					
2009年12月31日	18,752,211.75	59,521,531.95	8,076,180.40	3,548,462.56	89,898,386.66
計提	3,155,598.52	17,024,694.40	1,360,772.40	1,260,572.84	22,801,638.16
因收購子公司而增加	—	—	—	228,946.00	228,946.00
出售及處置	—	(3,807,282.82)	(728,043.04)	(600,570.56)	(5,135,896.42)
2010年12月31日	21,907,810.27	72,738,943.53	8,708,909.76	4,437,410.84	107,793,074.40
計提	3,607,994.60	21,664,389.84	1,276,400.98	1,837,567.51	28,386,352.93
出售及處置	—	(1,230,789.49)	(254,183.66)	—	(1,484,973.15)
2011年12月31日	25,515,804.87	93,172,543.88	9,731,127.08	6,274,978.35	134,694,454.18
賬面價值：					
2010年12月31日	<u>111,323,455.13</u>	<u>161,268,401.20</u>	<u>8,427,299.97</u>	<u>1,282,058.16</u>	<u>282,301,214.46</u>
2011年12月31日	<u>109,204,080.53</u>	<u>169,735,880.53</u>	<u>10,012,062.29</u>	<u>1,352,196.70</u>	<u>290,304,220.05</u>

本公司管理層認為，於2011年12月31日及2010年12月31日上述固定資產無需計提減值準備。

於2011年12月31日及2010年12月31日，本集團無所有權受到限制的固定資產，無暫時閒置的固定資產，無融資租入固定資產，無經營性租出固定資產，無持有待售的固定資產。

於2011年12月31日已提足折舊仍在使用的固定資產的原值為人民幣32,066,706.86元(2010年12月31日為人民幣26,396,281.40元)。

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋 (續)

10. 固定資產 (續)

於2011年12月31日及2010年12月31日，尚未辦妥產權證書的固定資產如下：

項目	未辦妥產權證書原因
杭州新世寶汽車轉向器系統有限公司主體車間	產權證書正在辦理中
吉林世寶機械製造有限公司綜合樓及廠房	產權證書正在辦理中

於2011年12月31日尚未辦妥產權證書的固定資產的賬面價值為人民幣29,361,219.05元(2010年12月31日為人民幣30,164,883.83元)。

杭州新世寶汽車轉向器系統有限公司主體車間已於2012年3月7日辦妥產權證書。

11. 在建工程

	2011年12月31日	2010年12月31日
房屋建築物	38,492,326.82	4,424,372.96
機械設備	101,223,194.97	7,872,694.85
運輸設備	86,664.27	—
其他設備	1,174,228.75	—
	<hr/>	<hr/>
	140,976,414.81	12,297,067.81
在建工程減值準備	—	—
	<hr/>	<hr/>
	140,976,414.81	12,297,067.81
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

本公司管理層認為，於2011年12月31日及2010年12月31日上述在建工程無需計提減值準備。

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋 (續)

11. 在建工程 (續)

2011年度

	年初數	本年增加	本年轉入 固定資產	年末數	資金來源
四平機械產能擴建工程	251,598.81	20,224,318.37	(205,128.20)	20,270,788.98	自有資金
杭州新世寶產能 擴建工程	990,014.80	22,267,297.62	(7,648,393.78)	15,608,918.64	自有資金
杭州世寶產能擴建工程	7,460,191.20	75,332,323.69	(20,071,973.99)	62,720,540.90	自有資金
吉林精密鑄件及加工 建設項目	3,595,263.00	38,804,903.29	(24,000.00)	42,376,166.29	自有資金
	<u>12,297,067.81</u>	<u>156,628,842.97</u>	<u>(27,949,495.97)</u>	<u>140,976,414.81</u>	

財務報表附註(續)

2011年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

11. 在建工程(續)

2010年度

	年初數	本年增加	本年轉入 固定資產	年末數	資金來源
四平機械產能擴建工程	1,124,998.81	251,600.00	(1,125,000.00)	251,598.81	自有資金
杭州新世寶產能 擴建工程	611,344.80	378,670.00	—	990,014.80	自有資金
杭州世寶產能擴建工程	8,388,870.36	31,366,775.16	(32,295,454.32)	7,460,191.20	自有資金
吉林精密鑄件及加工 建設項目	53,168,196.00	337,182.00	(49,910,115.00)	3,595,263.00	自有資金
	<u>63,293,409.97</u>	<u>32,334,227.16</u>	<u>(83,330,569.32)</u>	<u>12,297,067.81</u>	

於2011年度及2010年度，本集團在建工程無資本化利息。

本集團無用於抵押和擔保的在建工程。

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋 (續)

12. 無形資產

	土地使用權	專利技術	軟件	非專利技術	合計
原值：					
2009年12月31日	30,204,436.50	—	450,550.00	—	30,654,986.50
增加	27,447,042.50	—	—	—	27,447,042.50
因收購子公司而增加	—	1,281,666.67	—	7,963,095.33	9,244,762.00
子公司少數股東					
投資增加	—	—	—	18,000,000.00	18,000,000.00
	<u>57,651,479.00</u>	<u>1,281,666.67</u>	<u>450,550.00</u>	<u>25,963,095.33</u>	<u>85,346,791.00</u>
2010年12月31日	57,651,479.00	1,281,666.67	450,550.00	25,963,095.33	85,346,791.00
2011年12月31日	57,651,479.00	1,281,666.67	450,550.00	25,963,095.33	85,346,791.00
減：累計攤銷：					
2009年12月31日	4,952,908.00	—	196,871.69	—	5,149,779.69
攤銷	1,287,448.25	21,361.11	90,110.31	157,108.62	1,556,028.29
	<u>6,240,356.25</u>	<u>21,361.11</u>	<u>286,982.00</u>	<u>157,108.62</u>	<u>6,705,807.98</u>
2010年12月31日	6,240,356.25	21,361.11	286,982.00	157,108.62	6,705,807.98
攤銷	1,340,572.42	128,166.62	76,702.90	2,742,653.38	4,288,095.32
	<u>7,580,928.67</u>	<u>149,527.73</u>	<u>363,684.90</u>	<u>2,899,762.00</u>	<u>10,993,903.30</u>
2011年12月31日	7,580,928.67	149,527.73	363,684.90	2,899,762.00	10,993,903.30
賬面價值：					
2010年12月31日	51,411,122.75	1,260,305.56	163,568.00	25,805,986.71	78,640,983.02
	<u>51,411,122.75</u>	<u>1,260,305.56</u>	<u>163,568.00</u>	<u>25,805,986.71</u>	<u>78,640,983.02</u>
2011年12月31日	50,070,550.33	1,132,138.94	86,865.10	23,063,333.33	74,352,887.70
	<u>50,070,550.33</u>	<u>1,132,138.94</u>	<u>86,865.10</u>	<u>23,063,333.33</u>	<u>74,352,887.70</u>

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋 (續)

12. 無形資產 (續)

該租賃土地位於中國大陸，並按中期持有。

本公司管理層認為，於2011年12月31日及2010年12月31日上述無形資產無需計提減值準備。

於2011年12月31日及2010年12月31日，本集團無所有權受到限制的無形資產，無通過內部研發形成的無形資產。

專利技術原值人民幣1,281,666.67元，為北京奧特尼克所有的電動助力轉向控制器，專利號：ZL200630098869.0。此專利權系以浙江天匯資產評估有限公司出具的編號為浙天匯評報[2011]2號的評估報告為參考依據，經協商確定的價值確認無形資產入帳價值。

非專利技術原值人民幣25,963,095.33元，其明細如下：

非專利技術名稱	原值	賬面價值
		2011年12月31日
電動助力轉向控制軟件著作權(註:1)	2,990,555.56	2,641,657.41
電動助力轉向控制器的檢測台(註:1)	2,136,111.10	1,886,898.14
電動助力轉向控制器(註:1)	1,281,666.67	1,132,138.89
汽車電動助力轉向電子控制單元(註:1)	1,554,762.00	1,202,638.89
汽車電動助力轉向系統的專有技術(註:1)	18,000,000.00	16,200,000.00
合計	<u>25,963,095.33</u>	<u>23,063,333.33</u>

註：

- (1) 此四項非專利技術為北京奧特尼克所有。系以浙江天匯資產評估有限公司出具的編號為浙天匯評報[2011]2號的評估報告為參考依據，經協商確定的價值確認無形資產入帳價值。
- (2) 汽車電動助力轉向系統的專有技術，金額為人民幣18,000,000.00元，系自然人王朝久以其擁有的專有技術作價人民幣18,000,000.00元入股杭州新世寶，並佔有杭州新世寶30%的股份。此項非專利技術系以浙江天匯資產評估有限公司出具的編號為浙天匯評字[2010]第20號的評估報告為參考依據，經協商確定的價值確認無形資產入帳價值。

財務報表附註（續）

2011年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋（續）

13. 商譽

於2011年12月31日及2010年12月31日，商譽金額為零。本公司於2010年因同一控制下企業合併產生商譽人民幣178,027.50元。本公司管理層認為該金額不重大，故於年內予以核銷。

14. 遞延所得稅資產／負債

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債不以抵銷後的淨額列示：

已確認遞延所得稅資產和負債：

遞延所得稅資產	2011年12月31日	2010年12月31日
壞賬準備	382,513.34	392,349.40
存貨跌價準備	207,620.18	526,326.05
三包費用	934,931.62	1,344,827.59
可抵扣虧損	—	1,289,232.00
其他	—	143,845.93
	<u>1,525,065.14</u>	<u>3,696,580.97</u>

遞延所得稅負債	2011年12月31日	2010年12月31日
非同一控制下企業合併公允價值調整	<u>1,698,208.33</u>	<u>1,890,458.33</u>

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋 (續)

14. 遞延所得稅資產／負債 (續)

未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

	2011年12月31日	2010年12月31日
2015年	6,378,868.81	6,378,868.81
2016年	25,710,278.19	—
	<u>32,089,147.00</u>	<u>6,378,868.81</u>

引起暫時性差異的資產或負債項目對應的暫時性差異如下：

	2011年12月31日	2010年12月31日
應納稅暫時性差異		
非同一控制下企業合併公允價值調整	6,792,833.32	7,561,833.32
可抵扣暫時性差異		
壞賬準備	2,290,074.23	2,379,833.69
存貨跌價準備	1,309,267.99	3,133,918.69
三包費用	6,232,877.44	8,965,517.27
可抵扣虧損	—	5,156,928.00
其他	—	780,793.00
	<u>9,832,219.66</u>	<u>20,416,990.65</u>

15. 其他非流動資產

其他非流動資產為預付購買固定資產款和預付購買土地款。

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋 (續)

16. 資產減值準備

2011年12月31日

	年初數	本年計提	本年減少		年末數
			轉回	轉銷	
壞賬準備	2,379,833.69	105,350.44	(195,109.90)	—	2,290,074.23
存貨跌價準備	3,133,918.69	112,300.45	(1,036,578.15)	(900,373.00)	1,309,267.99
商譽	178,027.50	—	—	(178,027.50)	—
	<u>5,691,779.88</u>	<u>217,650.89</u>	<u>(1,231,688.05)</u>	<u>(1,078,400.50)</u>	<u>3,599,342.22</u>

2010年12月31日

	年初數	本年計提	本年減少		年末數
			轉回	轉銷	
壞賬準備	4,981,002.69	161,731.00	(2,762,660.00)	(240.00)	2,379,833.69
存貨跌價準備	2,233,545.69	900,373.00	—	—	3,133,918.69
商譽	—	178,027.50	—	—	178,027.50
	<u>7,214,548.38</u>	<u>1,240,131.50</u>	<u>(2,762,660.00)</u>	<u>(240.00)</u>	<u>5,691,779.88</u>

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋 (續)

17. 短期借款

	2011年12月31日	2010年12月31日
保證借款	60,000,000.00	30,000,000.00
抵押借款	25,000,000.00	—
質押借款	4,079,832.00	—
信用借款	25,000,000.00	—
	<u>114,079,832.00</u>	<u>30,000,000.00</u>

於2011年12月31日，上述借款的年利率為5.85%-8.50% (2010年12月31日：5.31%)。

浙江世寶股份有限公司於2011年4月19日向興業銀行股份有限公司下沙支行貸款人民幣5,000,000.00元，借款期限12個月，到期日2012年4月18日，年利率為同期同檔次國家基準利率，由浙江世寶控股集團有限公司和張世權進行擔保；於2011年10月9日向工商銀行義烏支行貸款人民幣30,000,000.00元，借款期限12個月，到期日為2012年9月20日，年利率為同期同檔次國家基準利率上浮1%，按三個月浮動，由浙江世寶股份有限公司應收賬款進行抵押向工商銀行義烏支行辦理有追索權的國內保理，浙江世寶股份有限公司於2011年11月15日還款人民幣5,000,000.00元；於2011年11月16日向工商銀行義烏支行取得信用借款人民幣25,000,000.00元，借款期限12個月，到期日2012年11月14日，年利率為同期同檔次國家基準利率上浮1%，按三個月浮動。杭州世寶汽車方向機有限公司於2011年4月18日向興業銀行股份有限公司下沙支行貸款人民幣25,000,000.00元，借款期限12個月，到期日2012年4月17日，年利率為同期同檔次國家基準利率，由浙江世寶控股集團有限公司和張世權進行擔保；於2011年9月5日向興業銀行股份有限公司杭州分行貸款人民幣30,000,000.00元，借款期限12個月，到期日2012年9月4日，年利率為同期同檔次國家基準利率，由浙江世寶控股集團有限公司和張世權進行擔保。吉林世寶機械製造有限公司於2011年12月13日將金額為人民幣4,079,832.00元的銀行承兌匯票交由中國建設銀行股份有限公司吉林省分行貼現，貼現息8.50%。該銀行承兌匯票到期日為2012年2月17日。

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋 (續)

17. 短期借款 (續)

浙江世寶股份有限公司於2010年6月3日向興業銀行股份有限公司杭州分行貸款人民幣20,000,000.00元，借款期限11個月，到期日為2011年4月18日，年利率為同期同檔次國家基準利率，由浙江世寶控股集團有限公司和張世權進行擔保；杭州世寶汽車方向機有限公司於2010年5月12日向興業銀行股份有限公司杭州分行貸款人民幣10,000,000.00元，借款期限11個月，到期日為2011年4月15日，年利率為同期同檔次國家基準利率，由浙江世寶控股集團有限公司和張世權進行擔保。

於2011年12月31日及2010年12月31日，本集團無已到期但未償還的短期借款。

18. 應付票據

於2011年12月31日及2010年12月31日，本集團應付票據均為銀行承兌匯票。

應付票據不計息，並通常在六個月至一年內清償。

於2011年12月31日及2010年12月31日，本集團所有應付票據均於下一會計年度到期。

19. 應付帳款

	2011年12月31日	2010年12月31日
1年以內	158,573,598.72	112,449,747.54
1至2年	3,781,087.89	6,096,755.33
2至3年	931,376.11	238,609.29
3年以上	1,833,773.68	662,639.43
	<u>165,119,836.40</u>	<u>119,447,751.59</u>

於2011年12月31日及2010年12月31日，本集團無應付持有本公司5% (含5%) 以上表決權股份的股東單位或關聯方款項。

財務報表附註(續)

2011年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

19. 應付帳款(續)

於2011年12月31日，本集團無賬齡超過1年的大額應付帳款。

於2010年12月31日，賬齡超過1年的大額應付帳款列示如下：

單位名稱	應付金額	未償還原因
揚中市華日塑料電器廠	1,195,009.17	供應商未結算

以上賬齡超過1年的大額應付帳款，資產負債表日後均已償還。

20. 預收款項

	2011年12月31日	2010年12月31日
1年以內	1,151,145.72	313,174.23
1至2年	1,084,117.11	790,977.03
	<u>2,235,262.83</u>	<u>1,104,151.26</u>

於2011年12月31日及2010年12月31日，本賬戶餘額中無預收持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位或關聯方款項。無賬齡超過1年的大額預收款項。

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋 (續)

21. 應付職工薪酬

	2011年1月1日	本年增加	本年減少	2011年12月31日
工資、獎金、津貼和補貼	7,150,052.93	47,059,337.61	51,101,592.47	3,107,798.07
職工福利費	—	4,528,677.34	4,528,677.34	—
社會保險費	780,793.45	7,150,655.83	7,931,449.28	—
其中：				
醫療保險費	286,399.94	2,343,718.38	2,630,118.32	—
基本養老保險費	389,434.05	4,148,052.41	4,537,486.46	—
失業保險費	58,982.67	226,490.01	285,472.68	—
工傷保險費	22,383.72	58,627.12	81,010.84	—
生育保險費	23,593.07	127,805.91	151,398.98	—
住房公積金	—	245,962.00	245,962.00	—
工會經費和職工教育經費	807,061.97	158,420.11	548,525.64	416,956.44
	<u>8,737,908.35</u>	<u>58,897,090.89</u>	<u>64,110,244.73</u>	<u>3,524,754.51</u>
	2010年1月1日	本年增加	本年減少	2010年12月31日
工資、獎金、津貼和補貼	4,112,206.84	40,072,127.97	37,034,281.88	7,150,052.93
職工福利費	195,833.90	3,384,837.20	3,580,671.10	—
社會保險費	780,793.45	4,802,928.72	4,802,928.72	780,793.45
其中：				
醫療保險費	230,205.54	1,291,645.16	1,235,450.76	286,399.94
基本養老保險費	445,628.45	2,927,514.75	2,983,709.15	389,434.05
失業保險費	58,982.67	323,817.30	323,817.30	58,982.67
工傷保險費	22,383.72	156,856.82	156,856.82	22,383.72
生育保險費	23,593.07	103,094.69	103,094.69	23,593.07
工會經費和職工教育經費	911,183.62	479,865.33	583,986.98	807,061.97
	<u>6,000,017.81</u>	<u>48,739,759.22</u>	<u>46,001,868.68</u>	<u>8,737,908.35</u>

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋 (續)

21. 應付職工薪酬 (續)

於2011年12月31日及2010年12月31日，本集團無拖欠性質的應付職工薪酬。

於2011年12月31日及2010年12月31日，應付職工薪酬餘額均於下一會計期間發放完畢。

22. 應交稅費

	2011年12月31日	2010年12月31日
增值稅	(10,749,453.17)	(4,807,265.75)
企業所得稅	14,861,666.55	17,324,715.42
營業稅	22,442.75	101,227.00
城市維護建設稅	724,104.59	105,017.76
代扣繳個人所得稅	89,674.08	141,045.00
其他	794,602.36	93,923.25
	<u>5,743,037.16</u>	<u>12,958,662.68</u>

應交稅費各項稅費繳納基礎及稅率參見附註三。

23. 應付利息

	2011年12月31日	2010年12月31日
長期借款利息	1,160,633.33	1,110,158.00
短期借款利息	205,838.43	57,571.19
	<u>1,366,471.76</u>	<u>1,167,729.19</u>

長期借款利息為四平市財政局批授的國家重點技術改造項目國債專項資金貸款利息。

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋 (續)

24. 其他應付款

	2011年12月31日	2010年12月31日
保證金及押金	95,050.00	96,050.00
兼併重組費用	—	2,336,740.11
勞務公司管理費	680.13	216,828.14
稅金	569,936.00	—
其他	286,122.04	1,071,932.99
	<u>951,788.17</u>	<u>3,721,551.24</u>

於2011年12月31日及2010年12月31日，本集團無應付持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位或關聯方款項。

於2011年12月31日，無賬齡超過1年的大額其他應付款。

於2010年12月31日，賬齡超過1年的大額其他應付款如下：

單位名稱	應付金額	未償還原因
兼併重組費用	2,336,740.11	尚未支付的兼併重組費用

財務報表附註（續）

2011年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋（續）

25. 一年內到期的非流動負債

	2011年12月31日	2010年12月31日
一年內到期的長期借款		
— 保證借款	<u>13,000,000.00</u>	<u>5,000,000.00</u>

吉林世寶機械製造有限公司於2010年12月1日向中國建設銀行四平分行貸款人民幣20,000,000.00元，年利率為5.96%-6.90%。由四平市方向機械有限公司進行擔保，其中人民幣5,000,000.00元已於2011年11月30日到期償還，人民幣13,000,000.00元將於2012年11月30日到期償還，其餘人民幣2,000,000.00元將於2013年11月30日到期償還。

於2011年12月31日及2010年12月31日，本集團無一年內到期的長期借款中屬於逾期借款獲得展期的金額。

於2011年12月31日及2010年12月31日，本集團無已到期但未償還的長期借款。

26. 其他流動負債

	2011年12月31日	2010年12月31日
遞延收入	2,592,960.39	433,313.00
預提費用	<u>8,060,419.17</u>	<u>10,211,536.00</u>
	<u>10,653,379.56</u>	<u>10,644,849.00</u>

遞延收入為與資產相關的政府補助將於下一年確認收入的部分，包括國家發展改革委員會給予的的汽車零部件精密鑄件及加工建設項目補貼款、國家發展改革委員會為扶持本集團發展轎車用轉向節總成項目所給予的專項補貼款和四平市鐵東經濟開發區管委會給予的汽車零部件精密鑄件及加工建設項目補貼款。

預提費用主要包括三包費用和預提的審計費。

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋 (續)

27. 長期借款

	幣種	2011年12月31日			
		金額	借款條件	利率	到期日
國債專項資金	人民幣	2,830,000.00	信用借款	5.00%	2020年12月31日
國債專項資金	人民幣	1,390,400.00	信用借款	5.00%	2016年12月31日
中國建設銀行	人民幣	2,000,000.00	保證借款	6.90%	2013年11月30日
中國建設銀行	人民幣	11,000,000.00	保證借款	8.28%	2013年11月30日
中國建設銀行	人民幣	4,000,000.00	保證借款	8.28%	2014年11月30日
四平鐵東經濟開發區 管理委員會	人民幣	8,800,000.00	其他借款	未約定	2014年12月1日
合計		<u>30,020,400.00</u>			
		2010年12月31日			
	幣種	金額	借款條件	利率	到期日
國債專項資金	人民幣	2,830,000.00	信用借款	5.00%	2020年12月31日
國債專項資金	人民幣	2,260,000.00	信用借款	5.00%	2016年12月31日
中國建設銀行	人民幣	2,000,000.00	保證借款	5.96%	2013年11月30日
中國建設銀行	人民幣	13,000,000.00	保證借款	5.96%	2012年11月30日
合計		<u>20,090,000.00</u>			

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋 (續)

27. 長期借款 (續)

長期借款按到期日分析如下：

	2011年12月31日	2010年12月31日
長期借款：		
1年內到期或隨時要求償付	13,000,000.00	5,000,000.00
2年內到期	13,000,000.00	13,000,000.00
3到5年內到期(含3年和5年)	14,190,400.00	2,000,000.00
5年以上	2,830,000.00	5,090,000.00
	<u>43,020,400.00</u>	<u>25,090,000.00</u>

於2011年12月31日及2010年12月31日，本集團無已到期但未償還的長期借款。

國債專項資金為四平市財政局批授的國家重點技術改造項目國債專項資金貸款，四平鐵東經濟開發區管理委員會借款為用於吉林世寶擴大再生產的資金貸款。

28. 其他非流動負債

	2011年12月31日	2010年12月31日
與資產相關的政府補助	<u>26,202,378.62</u>	<u>4,748,573.33</u>

其他非流動負債為與資產相關的政府補助，包括國家發展改革委員會給予的的汽車零部件精密鑄件及加工建設項目補貼款、國家發展改革委員會為扶持本集團發展轎車用轉向節總成項目所給予的專項補貼款和四平市鐵東經濟開發區管委會給予的汽車零部件精密鑄件及加工建設項目補貼款。

財務報表附註（續）

2011年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋（續）

29. 股本

	2011年12月31日 及2010年12月31日	
	股數	比例
一、未上市流通股份		
發起人股份	175,943,855.00	66.99%
其中：		
境內法人持股	165,387,223.00	62.97%
境內自然人持股	10,556,632.00	4.02%
未上市流通股份合計	<u>175,943,855.00</u>	<u>66.99%</u>
二、已上市流通股份		
境外上市的外資股	<u>86,714,000.00</u>	<u>33.01%</u>
已上市流通股份合計	<u>86,714,000.00</u>	<u>33.01%</u>
三、股份總數	<u><u>262,657,855.00</u></u>	<u><u>100.00%</u></u>

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋 (續)

30. 資本公積

	年初數 2010年12月31日	本年增加	本年減少	年末數 2011年12月31日
股本溢價	21,143,008.19		—	21,143,008.19
其他資本公積	6,357,764.40	86,624.64	—	6,444,389.04
	<u>27,500,772.59</u>	<u>86,624.64</u>	<u>—</u>	<u>27,587,397.23</u>

	年初數 2009年12月31日	本年增加	本年減少	年末數 2010年12月31日
股本溢價	21,143,008.19	—	—	21,143,008.19
其他資本公積	5,736,148.00	621,616.40	—	6,357,764.40
	<u>26,879,156.19</u>	<u>621,616.40</u>	<u>—</u>	<u>27,500,772.59</u>

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋 (續)

31. 盈餘公積

	2010年12月31日	本年增加	本年減少	2011年12月31日
法定公積金	<u>84,961,353.85</u>	<u>10,126,187.67</u>	<u>—</u>	<u>95,087,541.52</u>
	2009年12月31日	本年增加	本年減少	2010年12月31日
法定公積金	<u>69,233,445.61</u>	<u>15,727,908.24</u>	<u>—</u>	<u>84,961,353.85</u>

根據公司法和本公司章程的規定，本公司按淨利潤的10%提取法定盈餘公積金。法定盈餘公積累計額為本公司註冊資本50%以上的，可不再提取。

32. 未分配利潤

	2011年12月31日	2010年12月31日
年初未分配利潤	176,929,012.57	107,639,921.00
歸屬於母公司股東的淨利潤	112,872,143.11	103,403,049.81
減：提取法定盈餘公積	10,126,187.67	15,727,908.24
應付現金股利(註)	23,639,206.95	18,386,050.00
年末未分配利潤	<u>256,035,761.06</u>	<u>176,929,012.57</u>

註： 2010年度及2011年度股東大會已批准的上年度現金股利。

根據本公司於2010年3月18日召開的董事會決議，以總股數262,657,855股(每股面值人民幣1元)為基數，向全體股東派發現金紅利每股人民幣0.07元，該決議已經過2010年度股東大會決議批准通過。

根據本公司於2011年3月18日召開的董事會決議，以總股數262,657,855股(每股面值人民幣1元)為基數，向全體股東派發現金紅利每股人民幣0.09元，該決議已經過2011年度股東大會決議批准通過。

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋 (續)

32. 未分配利潤 (續)

根據本公司於2011年6月20日第一次臨時股東大會及類別股東大會通過的決議，完成A股發行後，本公司發行時的滾存未分配利潤將由本公司全體股東(包括新A股股東、現有內資股股東和H股股東)共同享有；為避免歧義，新A股股東不享有A股發行前已宣派的任何股息。

33. 少數股東權益

本公司子公司的少數股東權益餘額如下：

	2011年12月31日	2010年12月31日
四平機械	3,250,000.00	3,250,000.00
杭州世寶	—	1,282,101.24
北京奧特尼克	2,246,301.85	2,816,589.36
杭州新世寶	15,120,001.88	17,378,383.60
	<u>20,616,303.73</u>	<u>24,727,074.20</u>

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋 (續)

34. 營業收入及成本

營業收入，也是該集團的營業額，代表扣除退貨和貿易折扣後已銷售貨物的發票淨值。

營業收入列示如下：

	2011年度	2010年度
主營業務收入	623,423,137.12	545,344,703.15
其他業務收入	2,493,982.09	599,223.37
	<u>625,917,119.21</u>	<u>545,943,926.52</u>

營業成本列示如下：

	2011年度	2010年度
主營業務成本	403,659,490.72	349,794,180.37
其他業務成本	227,627.68	100,000.00
	<u>403,887,118.40</u>	<u>349,894,180.37</u>

上述營業成本中包括折舊和攤銷費用人民幣24,469,015.93元(2010年度：人民幣19,522,033.60元)。

主營業務的分產品信息如下：

	2011年度		2010年度	
	收入	成本	收入	成本
液壓動力循環球轉向器 及部件	262,191,095.26	178,956,835.39	256,216,512.28	174,848,058.51
轉向節	134,406,458.54	80,868,082.74	140,879,658.16	74,876,530.57
液壓動力齒輪齒條轉向器	151,018,295.02	94,618,115.69	86,303,617.47	58,474,075.02
機械式循環球轉向器	10,691,736.74	9,205,886.64	13,364,800.48	11,551,244.01
散件配件及其他	65,115,551.56	40,010,570.26	48,580,114.76	30,044,272.26
	<u>623,423,137.12</u>	<u>403,659,490.72</u>	<u>545,344,703.15</u>	<u>349,794,180.37</u>

財務報表附註(續)

2011年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

34. 營業收入及成本(續)

2011年前五名客戶的營業收入如下：

	金額	佔營業 收入比例(%)
一汽轎車股份有限公司	164,808,106.24	26.33
上海鼎泰國際貿易有限公司	89,684,497.42	14.33
一汽解放青島汽車有限公司	77,091,795.97	12.32
安徽江淮汽車股份有限公司	66,831,791.48	10.68
蕪湖世特瑞有限公司	36,750,390.25	5.87
	<u>435,166,581.36</u>	<u>69.53</u>

2010年前五名客戶的營業收入如下：

	金額	佔營業 收入比例(%)
一汽轎車股份有限公司	177,436,509.47	32.50
一汽解放青島市汽車有限公司	86,794,831.73	15.90
安徽江淮汽車股份有限公司	52,363,271.97	9.59
蕪湖世特瑞有限公司	27,573,702.91	5.05
上海鼎泰國際貿易有限公司	21,594,991.45	3.96
	<u>365,763,307.53</u>	<u>67.00</u>

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋 (續)

35. 營業税金及附加

	2011年度	2010年度
城市建設維護稅	3,017,590.34	898,678.19
教育費附加	2,086,430.85	650,994.33
其他	52,863.43	49,389.17
	<u>5,156,884.62</u>	<u>1,599,061.69</u>

營業税金及附加的計繳標準參見附註三。

36. 銷售費用

	2011年度	2010年度
運輸成本	13,302,721.96	13,116,042.03
工資、福利及獎金	6,704,375.05	7,266,545.13
三包費用	7,842,173.66	10,066,805.46
差旅費用	3,167,263.24	2,894,270.09
招待費用	1,906,139.46	1,773,608.62
固定資產折舊	361,038.43	5,480.10
其他	2,597,827.23	2,385,619.15
	<u>35,881,539.03</u>	<u>37,508,370.58</u>

財務報表附註（續）

2011年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋（續）

37. 管理費用

	2011年度	2010年度
工資、福利及獎金	15,874,276.14	14,288,273.34
其中：基本養老保險費	4,148,052.41	2,927,514.75
醫療保險費	2,343,718.38	1,291,645.16
失業保險費	226,490.01	323,817.30
工傷保險費	58,627.12	156,856.82
生育保險費	127,805.91	103,094.69
研發支出	14,678,574.46	12,329,396.46
辦公費用	4,254,776.26	4,303,514.95
專業服務費	2,943,977.12	2,243,065.86
固定資產折舊	3,801,084.97	3,694,100.84
無形資產攤銷	4,043,308.92	1,136,051.91
其他稅費	3,280,687.13	2,485,400.23
差旅費用	1,571,936.46	1,467,182.27
業務招待費	955,116.36	602,338.52
其他	3,149,441.78	1,328,176.99
	<u>54,553,179.60</u>	<u>43,877,501.37</u>

上述管理費用中包括審計師酬金人民幣1,200,000.00元（2010年度：人民幣1,200,000.00元）。

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋 (續)

38. 財務費用

	2011年度	2010年度
利息支出	6,727,724.17	1,240,759.87
其中：5年內需全部償還		
其他貸款的利息	6,586,224.17	986,259.87
無需5年內全部償還		
其他貸款的利息	141,500.00	254,500.00
減：利息收入	880,761.72	791,368.76
其他	(152,068.77)	66,615.76
	<u>5,694,893.68</u>	<u>516,006.87</u>

39. 資產減值損失

	2011年度	2010年度
壞賬準備的計提沖回	(89,759.46)	(2,600,929.00)
存貨跌價準備的計提/(沖回)	(924,277.70)	900,373.00
商譽減值準備的計提	—	178,027.50
	<u>(1,014,037.16)</u>	<u>(1,522,528.50)</u>

財務報表附註（續）

2011年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋（續）

40. 投資收益

	2011年度	2010年度
非上市投資：		
權益法核算的長期股權投資收益（損失）	<u>(127,683.62)</u>	<u>1,146,008.13</u>
其中：聯營企業投資收益／（損失）	<u>(127,683.62)</u>	<u>1,146,008.13</u>

於2011年度及2010年度，本集團無成本法核算的長期股權投資收益。

於2011年度及2010年度，權益法核算的長期股權投資收益中，本集團無投資收益佔利潤總額5%以上的投資單位。

41. 營業外收入

	2011年度	2010年度
固定資產處置利得	5,641.63	231,178.59
政府補助	5,195,677.72	3,637,306.95
其他	<u>204,730.67</u>	<u>601,331.44</u>
	<u>5,406,050.02</u>	<u>4,469,816.98</u>

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋 (續)

41. 營業外收入 (續)

計入當期損益的政府補助如下：

		2011年度	2010年度
轎車用轉向節總成系統	(1)	173,313.00	1,370,341.00
汽車零部件精密鑄件及加工建設項目補貼款	(2)	40,734.32	216,666.67
東北等老工業基地調整改造項目			
中央預算內投資計劃補助	(3)	1,072,500.00	—
企業解除職工勞動關係經濟補償金財政補助	(4)	3,448,130.40	—
吉林省科學技術廳專利補貼款	(5)	5,000.00	—
吉林省技術監督局名牌獎勵	(6)	50,000.00	—
高新技術研發中心	(7)	—	200,000.00
專利補貼	(8)	6,000.00	11,000.00
杭州經技術開發區科技獎勵費	(9)	400,000.00	—
2010年第一批汽車產業發展專項資金	(10)	—	700,000.00
大學生就業補貼	(11)	—	31,185.28
經濟政策獎勵	(12)	—	445,700.00
2009年度大學生企業實訓基地補貼	(13)	—	23,414.00
09年度開發區錄用應屆畢業生補貼	(14)	—	2,000.00
大學生見習訓練工作先進集體款	(15)	—	6,000.00
進口產品貼息款	(16)	—	131,000.00
2009年全省汽車產業發展專項資金	(17)	—	400,000.00
上市補貼款	(18)	—	100,000.00
		<u>5,195,677.72</u>	<u>3,637,306.95</u>

財務報表附註（續）

2011年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋（續）

41. 營業外收入（續）

- (1) 根據吉林省發改委2004年11月9日《轉發國家發展改革委關於下達2004年東北地區等老工業基地調整改造專項第一批國家預算內專項資金（國債）投資計劃的通知》（吉發改投資字[2004]801號），四平機械於2004年12月28日獲得的轎車轉向節總成項目補貼款人民幣5,670,000.00萬元。於2011年度及2010年度分別確認收益人民幣173,313.00元及人民幣1,370,341.00元。
- (2) 根據四平鐵東經濟技術開發區管理委員會《關於汽車零部件精密鑄件及加工建設項目補貼資金的說明》，吉林世寶分別於2009年2月1日和2009年12月24日獲得的汽車零部件精密鑄件及加工建設項目補貼款人民幣2,000,000.00元和人民幣3,225,240.00元，合計人民幣5,225,240.00元。於2011年度及2010年度分別確認收益人民幣40,734.32元及人民幣216,666.67元。
- (3) 根據國家發展改革委員會《國家發展改革委辦公廳關於東北等老工業基地調整改造2010年中央預算內投資項目的復函》（發改辦產業[2010]2684號），吉林世寶分別於2011年4月27日、2011年6月8日、2011年8月11日和2011年12月31日共計獲得的汽車零部件精密鑄件及加工建設項目補貼款人民幣24,900,000.00元。於2011年度確認收益人民幣1,072,500.00元。
- (4) 根據2010年12月9日四平市人民政府辦公室四平市專題會議紀要《關於四平市第三鋼繩廠等廠辦大集體企業改革試點的有關問題》，浙江世寶2011年1月21日獲得企業解除職工勞動關係經濟補償金財政補助款人民幣3,448,130.40元。
- (5) 根據吉林省科學技術廳2011年2月10日《關於下達2010年度〈吉林省專利發展資金〉項目經費的通知》，四平機械於2011年3月18日獲得專利補貼款人民幣5,000.00元。

財務報表附註（續）

2011年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋（續）

41. 營業外收入（續）

- (6) 根據2010年12月20日吉林省名牌產品推進委員會下發的《吉林省名牌產品推進委員會關於表彰2010年吉林省名牌產品生產企業的決定》，四平機械於2011年5月11日獲得產品名牌獎勵費人民幣50,000.00元。
- (7) 根據公司與杭州市科學技術局簽訂的《杭州市科技發展計劃項目合同書》（計劃編號：20082631P09），杭州世寶於2010年12月31日獲得的高新技術研發中心補貼款人民幣200,000.00元。
- (8) 根據2009年6月20日杭州市科技局、杭州市財政局下發的《杭州市專利專項資金管理辦法》，杭州世寶於2011年7月18日獲得專利補貼人民幣6,000.00元；根據杭州經濟技術開發區於2010年1月1日開始執行的《關於鼓勵科技發展的若干政策（2010年度）》，杭州世寶於2010年9月27日獲得的專利補貼款人民幣11,000.00元。
- (9) 根據2009年12月31日浙江省科學技術廳下發的《浙江省科學技術廳關於下達2009年第二批省級高新技術企業研究開發中心建設計劃的通知》（浙科發條[2009]293號）及杭州經濟技術開發區於2010年1月1日開始執行的《關於鼓勵科技發展的若干政策（2010年度）》，杭州世寶於2011年2月12日獲得科技獎勵費人民幣400,000.00元。
- (10) 根據2010年8月10日杭州市財政局、杭州市經濟委員會《關於下達2010年第一批杭州市汽車產業發展專項資金的通知》（杭財會[2010]786號），杭州世寶於2010年10月12日獲得汽車產業發展專項資金人民幣700,000.00元。

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋 (續)

41. 營業外收入 (續)

- (11) 根據2009年2月23日《杭州市人民政府辦公廳關於印發杭州市大學生見習訓練實施辦法(試行)的通知》(杭政辦[2009]74號)，杭州世寶於2010年1月12日獲得的大學生就業補貼款人民幣31,185.28元。
- (12) 根據杭州經濟技術開發區管理委員會2010年3月1日頒佈的《關於對2009年度工業先進企業予以表彰獎勵的通報》(杭經開管發[2010]64號)及杭州經濟技術開發區管理委員會2010年3月2日頒佈的《關於對2009年度科技先進企業予以表彰獎勵的通報》(杭經開管[2010]74號)，杭州世寶於2010年4月1日獲得的高新技術企業獎勵、研發中心獎勵、專利獎勵及雙增長獎勵等共計人民幣445,700.00元。
- (13) 根據杭州市人事局、杭州市財政局2008年4月29日《關於印發〈杭州市大學生企業實訓工作方案〉的通知》(杭人[2008]163號)，杭州世寶於2010年9月1日獲得的大學生企業實訓基地補貼人民幣23,414.00元。
- (14) 根據杭州市人事局、杭州市財政局2008年4月29日《關於印發〈杭州市大學生企業實訓工作方案〉的通知》(杭人[2008]163號)，杭州世寶於2010年9月1日獲得的錄用應屆畢業生補貼人民幣2,000.00元。
- (15) 根據杭州市勞動和社會保障局、杭州市人事局、杭州市財政局《關於表彰2010年杭州市大學生見習訓練工作先進集體和先進個人的通報》(杭勞社就[2010]303號)，杭州世寶於2010年12月15日獲得的大學生見習訓練工作先進集體款人民幣6,000.00元。
- (16) 根據吉林省財政廳2010年10月25日下發的《關於撥付2009年度進口產品貼息資金的通知》(吉財企指[2010]1164號)，吉林世寶於2010年12月29日獲得的進口產品貼息款人民幣131,000.00元。

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋 (續)

41. 營業外收入 (續)

(17) 根據吉林省工業和信息化廳2009年9月27日下發的《關於下達2009年全省汽車產業發展專項資金項目計劃的通知》(吉工信辦[2009]603號)，吉林世寶於2010年5月13日獲得的汽車產業發展專項資金人民幣400,000.00元。

(18) 根據義烏市人民政府2004年6月22日發佈的《義烏市人民政府關於鼓勵設立股份有限公司培育企業上市的若干意見》(義政發[2004]63號)，浙江世寶於2010年12月27日獲得的上市補貼款人民幣100,000.00元。

42. 營業外支出

	2011年度	2010年度
固定資產處置損失	318,526.97	126,458.03
水利基金	392,983.21	289,768.91
債務清算損失	—	143,618.50
對外捐贈	—	150,000.00
其他	429,901.45	315,782.19
	<u>1,141,411.63</u>	<u>1,025,627.63</u>

財務報表附註(續)

2011年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋(續)

43. 所得稅費用

本集團2011年度未在香港產生任何應納稅所得額，故無需計提香港所得稅(2010年：零)。

	2011年度	2010年度
當期所得稅費用	13,267,232.70	14,134,380.02
遞延所得稅費用	1,979,265.83	188,002.28
	<u>15,246,498.53</u>	<u>14,322,382.30</u>

所得稅費用與利潤總額的關係列示如下：

	2011年度	2010年度
利潤總額	125,894,495.81	118,661,531.62
本公司及其下屬子公司法定稅率下的應交稅金	31,473,623.95	29,665,382.91
因以前年度事項對本年度之稅務調整	(8,963,243.85)	331,512.53
聯營公司利潤及虧損對應之稅金	82,077.26	(190,500.55)
不可扣稅支出對應之稅金	453,281.58	361,716.77
部分子公司適用不同稅率之影響	(12,079,320.13)	(15,591,908.77)
未確認的可抵扣虧損	5,909,556.26	1,594,717.20
採購國產設備抵免稅	—	(1,064,639.18)
免稅收入免繳稅金-財政補貼	(268,125.00)	—
研發費用加計扣除	(1,361,351.54)	(783,898.61)
按本集團實際稅率計算的稅項費用	<u>15,246,498.53</u>	<u>14,322,382.30</u>

本集團所得稅按在中國境內取得的估計應納稅所得額及適用稅率計提，參見附註三。

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋 (續)

43. 所得稅費用 (續)

四平機械2003年1月1日至2004年6月30日符合《關於國有大中型企業主輔分離輔業改制分流安置富餘人員的實施辦法》(國經貿企改[2002]859號文)的規定，可以享受所得稅免稅待遇，但是當年度未獲得稅務機關審核批復，因此全額計提了相關期間的企業所得稅。2011年11月，四平機械獲得四平市經濟開發區國家稅務局的批復，同意從2003年1月1日至2004年6月30日執行《關於國有大中型企業主輔分離輔業改制分流安置富餘人員的實施辦法》(國經貿企改[2002]859號文)的規定，免徵企業所得稅，因而沖銷了相關期間計提的企業所得稅共計人民幣8,963,243.85元。

44. 每股收益

基本每股收益按照歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤，除以發行在外普通股的加權平均數計算。

於2011年度及2010年度，本公司無稀釋性潛在普通股。

基本每股收益的具體計算如下：

	2011年度	2010年度
收益		
歸屬於本公司普通股股東的當年淨利潤	<u>112,872,143.11</u>	<u>103,403,049.81</u>
股份		
本公司發行在外普通股的加權平均數	<u>262,657,855.00</u>	<u>262,657,855.00</u>
基本每股收益數 (人民幣元)	<u>0.43</u>	<u>0.39</u>
稀釋的每股收益 (人民幣元)	<u>0.43</u>	<u>0.39</u>

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋 (續)

45. 現金流量表項目註釋

收到的其他與經營活動有關的現金：

	2011年度	2010年度
受限制貨幣資金的收回	13,841,098.89	—
補貼收入	3,909,130.40	2,050,299.00
營業外收入	204,730.67	601,331.44
其他	291,057.97	300,000.28
合計	<u>18,246,017.93</u>	<u>2,951,630.72</u>

支付的其他與經營活動有關的現金：

	2011年度	2010年度
銷售費用	30,967,242.38	30,236,345.48
管理費用	25,580,399.55	18,337,367.47
企業解除職工勞動關係補償費用	4,310,163.00	—
營業外支出	822,884.66	899,169.60
財務費用	138,989.20	66,615.76
預支的備用金	317,237.73	640,454.67
受限制貨幣資金的增加	—	10,563,229.50
其他	4,525,009.31	1,473,373.73
合計	<u>66,661,925.83</u>	<u>62,216,556.21</u>

收到的其他與投資活動有關的現金：

	2011年度	2010年度
利息收入	880,761.72	791,368.76
補貼收入	24,900,000.00	—
合計	<u>25,780,761.72</u>	<u>791,368.76</u>

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋 (續)

46. 現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

將淨利潤調節為經營活動現金流量：

	2011年度	2010年度
淨利潤	110,647,997.28	104,339,149.32
加：		
資產減值準備(沖回)	(1,014,037.17)	(1,522,528.50)
固定資產折舊	28,386,352.93	22,801,638.16
無形資產攤銷	4,288,095.32	1,556,028.29
遞延收益的攤銷	(1,286,547.32)	(1,587,007.67)
銷售給一家聯營公司的未實現收益	200,625.44	384,005.95
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產的損失(收益)	312,885.34	(104,720.56)
財務費用	5,846,962.45	449,391.11
投資虧損(收益)	127,683.62	(1,146,008.13)
遞延所得稅資產的減少(增加)	2,171,515.83	(1,702,456.05)
遞延所得稅負債的減少	(192,250.00)	(32,041.67)
存貨的減少(增加)	16,512,953.62	(41,069,023.95)
經營性應收項目的增加	(142,408,274.89)	(63,728,995.00)
經營性應付項目的增加	21,364,337.96	48,105,688.73
經營活動產生的現金流量淨額	<u>44,958,300.41</u>	<u>66,743,120.03</u>
現金及現金等價物淨變動：		
	2011年12月31日	2010年12月31日
現金的年末餘額	153,654.33	126,251.37
減：現金的年初餘額	126,251.37	60,514.51
加：現金等價物的年末餘額	40,558,326.40	48,812,012.78
減：現金等價物的年初餘額	48,812,012.78	32,748,271.56
現金及現金等價物淨增加(減少)額	<u>(8,226,283.42)</u>	<u>16,129,478.08</u>

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

五、合併財務報表主要項目註釋 (續)

46. 現金流量表補充資料 (續)

(2) 取得或處置子公司及其他營業單位信息

取得子公司及其他營業單位的信息

2010年

取得子公司及其他營業單位的價格	7,000,000.00
取得子公司及其他營業單位支付的現金和現金等價物	7,000,000.00
減：取得子公司及其他營業單位持有的現金和現金等價物	808,032.84
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	<u>6,191,967.16</u>

(3) 現金及現金等價物

	2011年12月31日	2010年12月31日
現金		
其中：庫存現金	153,654.33	126,251.37
可隨時用於支付的銀行存款	<u>40,558,326.40</u>	<u>48,812,012.78</u>
年末現金及現金等價物餘額	<u>40,711,980.73</u>	<u>48,938,264.15</u>

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

六、分部報告

經營分部

基於經營管理需要，本集團集中於國內汽車轉向系統及相關元件的銷售，屬於單一經營分部，因此，無需列報更詳細的經營分部信息。

其他信息

地理信息

本集團幾乎所有的對外的營業收入均來自國內。

本集團幾乎所有的非流動資產均位於國內。

主要客戶信息

2011年產生的收入達到或超過本集團收入10%的客戶信息如下：

	金額	佔營業 收入比例(%)
一汽轎車股份有限公司	164,808,106.24	26.33
上海鼎泰國際貿易有限公司	89,684,497.42	14.33
一汽解放青島汽車有限公司	77,091,795.97	12.32
安徽江淮汽車股份有限公司	66,831,791.48	10.68

2010年產生的收入達到或超過本集團收入10%的客戶信息如下：

	金額	佔營業 收入比例(%)
一汽轎車股份有限公司	177,436,509.47	32.50
一汽解放青島市汽車有限公司	86,794,831.73	15.90

財務報表附註（續）

2011年12月31日

人民幣元

七、母公司主要財務報表項目註釋

1. 應收賬款

應收賬款的賬齡分析如下：

	2011年12月31日	2010年12月31日
1年以內	18,242,228.66	17,307,693.08
1至2年	97,042.94	—
2至3年	—	—
3年以上	292,979.00	353,743.20
	<u>18,632,250.60</u>	<u>17,661,436.28</u>
減：壞賬準備	<u>(390,021.94)</u>	<u>(353,743.20)</u>
	<u>18,242,228.66</u>	<u>17,307,693.08</u>

應收賬款壞賬準備的變動如下：

	年初數	本年計提	本年轉回	年末數
2011年	<u>353,743.20</u>	<u>36,278.74</u>	<u>—</u>	<u>390,021.94</u>
2010年	<u>353,743.20</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>353,743.20</u>

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

七、母公司主要財務報表項目註釋 (續)

1. 應收賬款 (續)

應收賬款按種類分析如下：

	2011年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
單項金額重大的應收賬款	18,242,228.66	97.91	—	—
單項金額不重大但按信用 風險特徵組合後風險 較大的應收賬款	390,021.94	2.09	390,021.94	100.00
其他不重大應收賬款	—	—	—	—
	<u>18,632,250.60</u>	<u>100.00</u>	<u>390,021.94</u>	

	2010年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
單項金額重大的應收賬款	17,261,724.62	97.74	—	—
單項金額不重大但按信用 風險特徵組合後風險 較大的應收賬款	353,743.20	2.00	353,743.20	100.00
其他不重大應收賬款	45,968.46	0.26	—	—
	<u>17,661,436.28</u>	<u>100.00</u>	<u>353,743.20</u>	

於2011年12月31日及2010年12月31日，本集團無重大應收賬款轉回或收回情況。

於2011年度及2010年度，本集團中無重大應收賬款核銷。

於2011年12月31日及2010年12月31日，本集團中無持有本公司5% (含5%) 以上表決權股份的股東單位的應收賬款。

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

七、母公司主要財務報表項目註釋 (續)

1. 應收賬款 (續)

於2011年12月31日，應收賬款金額前五名如下：

	與本集團關係	金額	賬齡	佔應收賬款 總額的比例(%)
蕪湖世特瑞轉向系統有限公司	聯營公司	18,242,228.66	1年以內	97.91
贛州江環汽車製造有限公司	第三方客戶	125,000.00	3年以上	0.67
南京東華汽車轉向器有限公司	第三方客戶	97,042.94	1到2年	0.52
三環公司專用車分廠	第三方客戶	43,400.00	3年以上	0.23
東風十堰傳動軸公司	第三方客戶	36,000.00	3年以上	0.19
		<u>18,543,671.60</u>		<u>99.52</u>

於2010年12月31日，應收賬款金額前五名如下：

	與本集團關係	金額	賬齡	佔應收賬款 總額的比例(%)
蕪湖世特瑞轉向系統有限公司	聯營公司	17,063,803.27	1年以內	96.62
贛州江環汽車製造有限公司	第三方客戶	125,000.00	3年以上	0.71
南京東華汽車轉向器有限公司	第三方客戶	97,839.46	1年以內	0.55
湖北三環專用汽車有限公司	第三方客戶	43,400.00	3年以上	0.25
東風汽車傳動軸 有限公司十堰分公司	第三方客戶	36,000.00	3年以上	0.20
		<u>17,366,042.73</u>		<u>98.33</u>

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

七、母公司主要財務報表項目註釋 (續)

1. 應收賬款 (續)

於2011年12月31日及2010年12月31日，應收關聯方賬款如下：

	2011年12月31日	2010年12月31日
蕪湖世特瑞轉向系統有限公司	<u>18,242,228.66</u>	<u>17,063,803.27</u>

於2011年度及2010年度，本集團中無作為金融資產轉移終止確認的應收賬款。

2. 其他應收款

其他應收賬款的賬齡分析如下：

	2011年12月31日	2010年12月31日
1年以內	85,874,740.18	101,179,868.86
1年至2年	70,005,762.60	92,040,022.00
2年至3年	67,775,909.80	1,930.00
3年以上	25,447.21	82,391.33
	<u>223,681,859.79</u>	<u>193,304,212.19</u>
減：其他應收款壞賬準備	—	—
	<u>223,681,859.79</u>	<u>193,304,212.19</u>

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

七、母公司主要財務報表項目註釋 (續)

2. 其他應收款 (續)

其他應收賬款按種類分析如下：

	2011年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
單項金額重大的其他應收款	223,358,374.92	99.86	—	—
單項金額不重大但按信用 風險特徵組合後風險 較大的其他應收款	29,159.22	0.01	—	—
其他不重大其他應收款	294,325.65	0.13	—	—
	<u>223,681,859.79</u>	<u>100.00</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

	2010年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
單項金額重大的其他應收款	193,087,453.00	99.89	—	—
單項金額不重大但按信用 風險特徵組合後風險 較大的其他應收款	87,321.33	0.04	—	—
其他不重大其他應收款	129,437.86	0.07	—	—
	<u>193,304,212.19</u>	<u>100.00</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

單項金額不重大但按信用風險特徵組合後風險較大的款項主要為單項金額不重大但賬齡較長的其他應收款。

於2011年度及2010年度，本公司中無核銷的其他應收款。

於2011年12月31日及2010年12月31日，本公司中無持有本公司5% (含5%) 以上表決權股份的股東單位的其他應收款。

本公司管理層認為，於2011年12月31日及2010年12月31日上述其他應收款無需計提減值準備。

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

七、母公司主要財務報表項目註釋 (續)

2. 其他應收款 (續)

於2011年度及2010年度，本公司中無核銷的其他應收款。

於2011年12月31日及2010年12月31日，本公司中無持有本公司5% (含5%) 以上表決權股份的股東單位的其他應收款。

於2011年12月31日，其他應收款金額前五名如下：

	與本公司關係	金額	賬齡	佔其他應收賬款的比例(%)
杭州世寶	本公司之子公司	100,357,960.39	3年以內	44.87
吉林世寶	本公司之子公司	66,070,000.00	3年以內	29.54
杭州新世寶	本公司之子公司	33,000,000.00	1年以內	14.75
四平機械	本公司之子公司	17,696,157.77	1年以內	7.91
奧特尼克	本公司之子公司	3,900,000.00	1年以內	1.74
		<u>221,024,118.16</u>		<u>98.81</u>

於2010年12月31日，其他應收款金額前五名如下：

	與本公司關係	金額	賬齡	佔其他應收賬款的比例(%)
杭州世寶	本公司之子公司	140,817,453.00	2年以內	72.85
吉林世寶	本公司之子公司	52,270,000.00	2年以內	27.04
四方公司	第三方	69,666.71	1年以內	0.04
汽車工業協會	第三方	47,619.23	1年以內	0.02
張根富	本公司之員工	12,297.46	1年以內	0.01
		<u>193,217,036.40</u>		<u>99.96</u>

於2011年度及2010年度，本公司中無作為金融資產轉移終止確認的其他應收款。

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

七、母公司主要財務報表項目註釋 (續)

3. 長期股權投資

		2011年12月31日	2010年12月31日
非上市投資：			
按成本法核算的股權投資			
— 子公司	(i)	128,000,000.00	126,850,000.00
按權益法核算的股權投資			
— 佔聯營企業之權益	(ii)	11,696,900.10	7,229,378.10
年末餘額		<u>139,696,900.10</u>	<u>134,079,378.10</u>

(i) 子公司

被投資企業名稱	2011年12月31日 賬面價值	2010年12月31日 賬面價值	佔被投資 公司註冊 資本比例
杭州世寶	40,750,000.00	39,600,000.00	註
四平機械	8,250,000.00	8,250,000.00	註
吉林世寶	30,000,000.00	30,000,000.00	註
杭州新世寶	42,000,000.00	42,000,000.00	註
北京奧特尼克	7,000,000.00	7,000,000.00	註
	<u>128,000,000.00</u>	<u>126,850,000.00</u>	

註：詳見附註四、1。

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

七、母公司主要財務報表項目註釋 (續)

3. 長期股權投資 (續)

(ii) 佔聯營企業之權益

被投資企業名稱	2011年12月31日 賬面價值	2010年12月31日 賬面價值	佔被投資 公司註冊 資本比例
蕪湖世特瑞	11,696,900.10	7,229,378.10	註

註： 根據出資人協議規定，本公司於2004年11月10日前已將對蕪湖世特瑞出資金額人民幣720萬元投資到位，佔被投資公司註冊資本比例36%。於2011年4月8日，本公司與蕪湖世特瑞股東之一孫亞洪簽訂股權轉讓協議，孫亞洪同意轉讓蕪湖世特瑞10%股權給本公司。本公司已於2011年11月21日支付完畢全部轉讓價款，佔被投資公司註冊資本的比例增加至46%。

本公司聯營企業的主要財務信息詳見附註五、8。

4. 營業收入及成本

營業收入列示如下：

	2011年度	2010年度
主營業務收入	46,431,236.29	44,644,895.85

營業成本列示如下：

	2011年度	2010年度
主營業務成本	35,782,492.96	37,654,232.91

財務報表附註（續）

2011年12月31日

人民幣元

七、母公司主要財務報表項目註釋（續）

5. 投資收益

	2011年度	2010年度
非上市投資：		
成本法核算的長期股權投資收益		
— 杭州世寶	14,850,000.00	9,900,000.00
— 四平機械	15,000,000.00	10,000,000.00
	<u>29,850,000.00</u>	<u>19,900,000.00</u>
非上市投資：		
權益法核算的長期股權投資收益／(損失)		
— 蕪湖世特瑞	(942,414.00)	1,146,008.13
	<u>28,907,586.00</u>	<u>21,046,008.13</u>

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

八、關聯方關係及其交易

1. 母公司

企業名稱	註冊地址	企業類型	法人代表	業務性質	註冊資本	對本公司 持股比例	對本公司 表決權比例	組織機構 代碼證
浙江世寶控股 集團有限公司	義烏市	有限責任	張世忠	實業投資	5千萬元	63%	63%	75193535X

本公司的最終控制方為張世權及其家族成員張寶義、湯浩瀚、張蘭君和張世忠。

2. 子公司

本公司的子公司詳見附註四、合併財務報表的合併範圍。

本公司母公司財務報表流動資產和流動負債中的其他應收和其他應付子公司金額分別為人民幣221,024,118.16元(2010: 人民幣193,087,453.00元)和人民幣0.00元(2010: 人民幣4,679,549.14元)，它們無擔保，不帶息，並且隨時償付或一年內到期。

3. 聯營企業

聯營企業詳見附註五、8。

4. 其他關聯方

張世權及其家族成員張寶義、
湯浩瀚、張蘭君和張世忠
張海琴

關聯方關係

最終控制方
與主要投資者關係
密切的家庭成員

財務報表附註(續)

2011年12月31日

人民幣元

八、關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易

(1) 關聯方商品和勞務交易

自關聯方購買商品

	2011年度	2010年度
蕪湖世特瑞	<u>698,434.95</u>	<u>3,886,042.00</u>

於2011年度，向關聯方採購貨物金額佔本集團全部採購貨物金額的0.23%(2010年度：1.22%)。

於2011年度及2010年度，集團以市場價向蕪湖世特瑞轉向系統有限公司購入汽車轉向器。

向關聯方銷售貨物

	2011年度	2010年度
蕪湖世特瑞	<u>36,750,390.25</u>	<u>27,573,702.91</u>

於2011年度，向關聯方銷售貨物金額佔本集團全部銷售貨物金額的5.87%(2010年度：5.05%)。

於2011年度及2010年度，集團以市場價向蕪湖世特瑞轉向系統有限公司銷售散件及配件。

(2) 關聯方股權交易

自關聯方購買股權

本公司於2011年3月11日以人民幣115萬元向張海琴購入杭州世寶1%的股權。購買價格參照杭州世寶2010年12月31日淨資產扣除2010年度分配利潤確定。

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

八、關聯方關係及其交易 (續)

5. 本集團與關聯方的主要交易 (續)

(3) 關聯方擔保

接受關聯方擔保

2011年12月31日

	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否履行完畢
浙江世寶控股集團有限公司	2,000萬元	2010年4月29日	2014年4月18日	否
浙江世寶控股集團有限公司	3,000萬元	2010年5月4日	2014年4月17日	否
浙江世寶控股集團有限公司	9,000萬元	2011年8月23日	2014年9月4日	否
張世權	7,500萬元	2011年4月11日	2013年10月10日	否
張世權	2,500萬元	2011年4月18日	2014年4月17日	否
張世權	500萬元	2011年4月19日	2014年4月18日	否
張世權	9,000萬元	2011年8月23日	2014年9月4日	否

於2011年12月31日，浙江世寶控股集團有限公司為本集團提供銀行授信業務的最高額保證擔保，擔保債權之最高本金餘額為人民幣14,000萬元。本集團在本擔保項下已利用未償還的銀行借款為人民幣6,000萬元。張世權為本集團的銀行借款人民幣6,000萬元提供連帶責任保證。

2010年12月31日

	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否履行完畢
浙江世寶控股集團有限公司	2,000萬元	2010年4月29日	2011年4月28日	否
浙江世寶控股集團有限公司	3,000萬元	2010年5月4日	2011年4月28日	否
張世權	1,000萬元	2010年5月12日	2011年4月15日	否
張世權	2,000萬元	2010年6月3日	2011年4月18日	否

於2010年12月31日，浙江世寶控股集團有限公司為本集團提供銀行授信業務的最高額保證擔保，擔保債權之最高本金餘額為人民幣5,000萬元。本集團在本擔保項下已利用未償還的銀行借款為人民幣3,000萬元。張世權為本集團的銀行借款人民幣3,000萬元提供連帶責任保證。

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

八、關聯方關係及其交易 (續)

5. 本集團與關聯方的主要交易 (續)

(3) 關聯方擔保 (續)

提供關聯方擔保

2011年12月31日

	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否 履行完畢
蕪湖世特瑞轉向系統有限公司	1,000萬元	2011年1月19日	2012年1月18日	否

於2010年12月31日，無為關聯方提供的擔保。

於2011年12月31日，本公司為關聯方蕪湖世特瑞轉向系統有限公司提供銀行授信業務的最高額保證擔保，擔保債權之最高本金餘額為人民幣1,000萬元。蕪湖世特瑞轉向系統有限公司在本擔保項下已利用的授信額度為人民幣500萬元。該擔保合同已於2012年1月18日到期。

(4) 其他關聯方交易

	2011年度	2010年度
關鍵管理人員薪酬	<u>2,394,592.14</u>	<u>1,866,107.00</u>

6. 關聯方應收應付款項餘額

	2011年度	2010年度
應收賬款 蕪湖世特瑞轉向系統有限公司	<u>25,391,425.25</u>	<u>17,063,803.27</u>

應收關聯方款項不計利息、無抵押、且無固定還款期。

財務報表附註（續）

2011年12月31日

人民幣元

九、租賃安排

作為承租人

重大經營租賃：根據與出租人簽訂的租賃合同，不可撤銷租賃的最低租賃付款額如下：

	2011年12月31日
1年以內(含1年)	354,615.75
1年至2年(含2年)	161,100.50
2年至3年(含3年)	—
	<hr/>
	515,716.25
	<hr/> <hr/>

十、承諾事項

	2011年12月31日	2010年12月31日
資本承諾		
已簽約但未撥備	22,350,312.62	64,144,432.00
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

十一、金融風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具，包括銀行及其他借款、貨幣資金等。這些金融工具的主要目的在於為本集團的運營融資。本集團具有多種因經營而直接產生的其他金融資產和負債，比如應收賬款及票據、其他應收款、應付帳款及票據、其他應付款等。

本集團的金融工具導致的主要風險是信用風險、流動風險及市場風險。管理層已審議並批准管理這些風險的政策，概括如下。

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

十一、金融風險管理目標及政策 (續)

信用風險

信用風險，是指金融工具的一方不能履行義務，造成另一方發生財務損失的風險。

本集團的信用風險主要與應收賬款有關。本集團僅與經認可的、信譽良好的第三方進行交易。按照本集團的政策，需對所有要求採用信用方式進行交易的客戶進行信用審核。另外，本集團對應收賬款餘額進行持續監控，以確保本集團不致面臨重大壞賬風險。

本集團其他金融資產包括貨幣資金等，這些金融資產的信用風險源自交易對方違約，最大風險敞口等於這些工具的賬面金額。

由於本集團僅與經認可的且信譽良好的第三方進行交易，所以無需擔保物。信用風險集中按照客戶進行管理。於2011年12月31日，本集團具有特定信用風險集中，本集團的應收賬款的63.59% (2010年12月31日：61.04%) 源於前五大客戶。本集團對應收賬款餘額未持有任何擔保物或其他信用增級。

本集團金融資產中尚未逾期和發生減值的金額，以及雖已逾期但未減值的金融資產的期限分析如下：

2011年12月31日

	合計	未逾期	已逾期未減值		
		未減值	1年以內	1至2年	2年以上
貨幣資金	43,234,111.34	43,234,111.34	—	—	—
應收票據	137,538,266.04	137,538,266.04	—	—	—
應收賬款	203,618,895.42	154,292,963.05	41,843,270.26	6,502,327.53	980,334.58
其他應收款	9,216,366.98	9,216,366.98	—	—	—
	<u>393,607,639.78</u>	<u>344,281,707.41</u>	<u>41,843,270.26</u>	<u>6,502,327.53</u>	<u>980,334.58</u>

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

十一、金融風險管理目標及政策 (續)

信用風險 (續)

2010年12月31日

	合計	未逾期	已逾期未減值		
		未減值	1年以內	1至2年	2年以上
貨幣資金	65,301,493.65	65,301,493.65	—	—	—
應收票據	60,152,693.51	60,152,693.51	—	—	—
應收賬款	127,888,570.64	98,158,959.66	27,043,448.96	1,667,438.80	1,018,723.22
其他應收款	3,914,239.70	3,914,239.70	—	—	—
	<u>257,256,997.50</u>	<u>227,527,386.52</u>	<u>27,043,448.96</u>	<u>1,667,438.80</u>	<u>1,018,723.22</u>

流動風險

流動風險，是指企業在履行與金融負債有關的義務時遇到資金短缺的風險。

流動風險可能源於無法儘快以公允價值售出金融資產；或者源於對方無法償還其合同債務；或者源於提前到期的債務；或者源於無法產生預期的現金流量。

本集團的目標是綜合運用票據結算、銀行借款等多種融資手段，並採取長、短期融資方式適當結合，優化融資結構的方法，保持融資持續性與靈活性之間的平衡。本集團已從多家商業銀行取得銀行授信額度以滿足營運資金需求和資本開支。

本集團管理層一直監察本集團之流動資金狀況，以確保其備有足夠流動資金應付一切到期之財務債務，並將本集團之財務資源發揮最大效益。

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

十一、金融風險管理目標及政策 (續)

流動風險 (續)

下表概括了金融資產按剩餘到期日所作的到期期限分析：

2011年12月31日	賬面價值	未折現合同金額	1年以內
貨幣資金	43,234,111.34	43,234,111.34	43,234,111.34
應收票據	137,538,266.04	137,538,266.04	137,538,266.04
應收賬款	203,618,895.42	203,618,895.42	203,618,895.42
其他應收款	9,216,366.98	9,216,366.98	9,216,366.98
	<u>393,607,639.78</u>	<u>393,607,639.78</u>	<u>393,607,639.78</u>

2010年12月31日	賬面價值	未折現合同金額	1年以內
貨幣資金	65,301,493.65	65,301,493.65	65,301,493.65
應收票據	60,152,693.51	60,152,693.51	60,152,693.51
應收賬款	127,888,570.64	127,888,570.64	127,888,570.64
其他應收款	3,914,239.70	3,914,239.70	3,914,239.70
	<u>257,256,997.50</u>	<u>257,256,997.50</u>	<u>257,256,997.50</u>

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

十一、金融風險管理目標及政策 (續)

流動風險 (續)

下表概括了金融負債按剩餘到期日所作的到期期限分析：

2011年12月31日	賬面價值	未折現合同金額	1年以內	1年至3年	3年以上
銀行借款	157,100,232.00	167,128,086.68	133,941,173.35	27,978,473.33	5,208,440.00
應付票據	14,771,590.00	14,771,590.00	14,771,590.00	—	—
應付帳款	165,119,836.40	165,119,836.40	165,119,836.40	—	—
應付職工薪酬	3,524,754.51	3,524,754.51	3,524,754.51	—	—
應付利息	1,366,471.76	1,366,471.76	1,366,471.76	—	—
其他應付款	951,788.17	951,788.17	951,788.17	—	—
	<u>342,834,672.84</u>	<u>352,862,527.52</u>	<u>319,675,614.19</u>	<u>27,978,473.33</u>	<u>5,208,440.00</u>
2010年12月31日	賬面價值	未折現合同金額	1年以內	1年至3年	3年以上
銀行借款	55,090,000.00	59,802,154.79	36,932,152.05	16,448,720.55	6,421,282.19
應付票據	14,730,000.00	14,730,000.00	14,730,000.00	—	—
應付帳款	119,447,751.59	119,447,751.59	119,447,751.59	—	—
應付職工薪酬	8,737,908.35	8,737,908.35	8,737,908.35	—	—
應付利息	1,167,729.19	1,167,729.19	1,167,729.19	—	—
其他應付款	3,721,551.24	3,721,551.24	3,721,551.24	—	—
	<u>202,894,940.37</u>	<u>207,607,095.16</u>	<u>184,737,092.42</u>	<u>16,448,720.55</u>	<u>6,421,282.19</u>

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

十一、金融風險管理目標及政策 (續)

市場風險

市場風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場價格變動而發生波動的風險。市場風險主要包括利率風險和外匯風險。

1. 利率風險

利率風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場利率變動而發生波動的風險。本集團面臨的市場利率變動的風險主要與本集團以浮動利率計息的長期借款有關。

於2011年12月31日，本公司以浮動利率計息的銀行借款人民幣140,000,000.00元(2010年12月31日：人民幣50,000,000.00元)，在其他變量不變的假設下，利率發生合理、可能的50%基準點的變動時，將不會對本公司的利潤總額和股東權益產生重大的影響。

2. 外匯風險

本集團於中國內地經營，且其主要活動以人民幣計價。因此，本集團所承擔的外匯變動市場風險不重大。

3. 公允價值

本集團各類金融資產與金融負債的公允價值，與相應的賬面價值並無重大差異。公允價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，故不能準確地確定其價值。如果假設改變，則對估計造成重大影響。

十二、其他重要事項

1. 其他財務信息

	2011年		2010年	
	集團	公司	集團	公司
流動資產淨值	192,811,168.15	185,380,086.36	195,727,185.46	182,859,670.57
總資產減流動負債	719,905,845.49	337,384,063.14	603,505,099.87	329,837,116.26

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

十二、其他重要事項 (續)

2. 退休福利

根據《中華人民共和國勞動法》和有關法律、法規的規定，本公司及其子公司應參加職工基本養老保險。全體職工的年度退休金等於他們退休日最後僱傭地區的平均基本薪酬的固定比例。本公司及其子公司於職工受本公司及其子公司聘用的地區內，按平均基本薪酬比例的25%至30%向當地社會保障部門供款。本公司及其附屬公司並無義務向當地社會保障部門支付上述年度供款以外的退休福利。

3. 董事薪酬

本年董事薪酬披露如下：

	集團	
	2011年	2010年
袍金	195,833.00	180,000.00
其他薪酬：		
工資、津貼和非現金收益金額	1,826,660.00	1,468,555.00
養老金計劃供款	35,370.54	32,858.00
	<u>2,057,863.54</u>	<u>1,681,413.00</u>

(1) 獨立非執行董事

本年支付給獨立非執行董事的袍金如下：

	2011年	2010年
周錦榮	120,000.00	120,000.00
趙春智	30,000.00	30,000.00
陳國峰	30,000.00	30,000.00
張洪智	15,833.00	—
	<u>195,833.00</u>	<u>180,000.00</u>

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

十二、其他重要事項 (續)

3. 董事薪酬 (續)

(2) 執行董事和非執行董事

	工資、津貼和 非現金利益金額	養老金計劃 供款	薪酬 總額
2011年			
執行董事：			
張世權	400,000.00	—	400,000.00
湯浩瀚	300,000.00	7,680.00	307,680.00
張寶義	300,000.00	7,276.58	307,276.58
朱韻榕	240,000.00	—	240,000.00
張蘭君	222,000.00	5,031.30	227,031.30
	<u>1,462,000.00</u>	<u>19,987.88</u>	<u>1,481,987.88</u>
非執行董事：			
張世忠	80,000.00	7,276.58	87,276.58
張美君	40,000.00	3,840.00	43,840.00
樓潤正	30,000.00	—	30,000.00
	<u>150,000.00</u>	<u>11,116.58</u>	<u>161,116.58</u>
	<u>1,612,000.00</u>	<u>31,104.46</u>	<u>1,643,104.46</u>

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

十二、其他重要事項 (續)

3. 董事薪酬 (續)

(2) 執行董事和非執行董事 (續)

	工資、津貼和 非現金利益金額	養老金計劃 供款	薪酬 總額
2010年			
執行董事：			
張世權	300,000.00	4,694.00	304,694.00
湯浩瀚	200,000.00	4,694.00	204,694.00
張寶義	200,000.00	4,694.00	204,694.00
朱韻榕	240,000.00	—	240,000.00
張蘭君	150,000.00	4,694.00	154,694.00
	<u>1,090,000.00</u>	<u>18,776.00</u>	<u>1,108,776.00</u>
非執行董事：			
張世忠	80,000.00	4,694.00	84,694.00
張美君	80,000.00	4,694.00	84,694.00
樓潤正	30,000.00	—	30,000.00
	<u>190,000.00</u>	<u>9,388.00</u>	<u>199,388.00</u>
	<u>1,280,000.00</u>	<u>28,164.00</u>	<u>1,308,164.00</u>

2011年度及2010年度不存在某董事放棄或同意放棄本年薪酬的協議。

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

十二、其他重要事項 (續)

3. 董事薪酬 (續)

(3) 監事

2011年

	工資、津貼和 非現金利益金額	養老金計劃 供款	薪酬 總額
吳琅平	93,120.00	4,266.08	97,386.08
杜敏	48,000.00	—	48,000.00
沈松生	25,540.00	—	25,540.00
楊迪山	24,000.00	—	24,000.00
王奎泉	24,000.00	—	24,000.00
	<u>214,660.00</u>	<u>4,266.08</u>	<u>218,926.08</u>

2010年

	工資、津貼和 非現金利益金額	養老金計劃 供款	薪酬 總額
吳琅平	68,555.00	4,694.00	73,249.00
杜敏	48,000.00	—	48,000.00
沈松生	24,000.00	—	24,000.00
楊迪山	24,000.00	—	24,000.00
王奎泉	24,000.00	—	24,000.00
	<u>188,555.00</u>	<u>4,694.00</u>	<u>193,249.00</u>

財務報表附註 (續)

2011年12月31日

人民幣元

十二、其他重要事項 (續)

4. 薪酬最高的前五名僱員

本年薪酬最高的前五名僱員中包括四位(2010：四位)董事，其薪酬詳情如上文附註十二、3、(2)所示。
剩餘一位(2010：一位)非董事僱員的本年薪酬詳情如下所示：

	集團	
	2011年	2010年
工資、津貼和非現金收益金額	517,228.22	490,193.00
養老金計劃供款	—	—
	<hr/>	<hr/>
	517,228.22	490,193.00
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

非董事僱員的薪酬範圍為零元至1,000,000.00元。

十三、財務報表之批准

本財務報表業經本公司2012年第一次董事會會議於2012年3月16日批准。

補充資料

I、非經常性損益明細表

本集團對非經常性損益項目的確認依照證監會公告[2008]43號《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號——非經常性損益》的規定執行。

	2011年度	2010年度
歸屬於本集團普通股股東的淨利潤	112,872,143.11	103,403,049.81
減：非經常性損益項目		
非流動資產處置損益	(312,885.34)	104,720.56
計入當期損益的政府補助	5,195,677.72	3,637,306.95
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	195,109.90	2,762,660.00
捐贈性收支淨額	—	(150,000.00)
當期確認的以前年度所得稅減免(註)	8,963,243.85	—
除上述各項之外的其他營業外收支淨額	(225,170.78)	141,930.75
非經常性損益項目合計	13,815,975.35	6,496,618.26
減：非經常性損益的所得稅影響數	1,160,474.33	1,070,591.81
減：歸屬於少數股東的非經常性損益影響數	130,358.84	839,947.12
歸屬於本公司普通股股東的非經常性損益影響數(稅後)	12,525,142.18	4,586,079.33
扣除非經常性損益後歸屬於本公司普通股股東的淨利潤	100,347,000.93	98,816,970.48

註：四平機械2003年1月1日至2004年6月30日符合《關於國有大中型企業主輔分離輔業改制分流安置富餘人員的實施辦法》(國經貿企改[2002]859號文)的規定，可以享受所得稅免稅待遇，但是當年度未獲得稅務機關審核批復，因此全額計提了相關期間的企業所得稅。2011年11月，四平機械獲得四平市經濟開發區國家稅務局的批復，同意從2003年1月1日至2004年6月30日執行《關於國有大中型企業主輔分離輔業改制分流安置富餘人員的實施辦法》(國經貿企改[2002]859號文)的規定，免徵企業所得稅，因而沖銷了相關期間計提的企業所得稅共計人民幣8,963,243.85元。

補充資料

II、境內外會計準則下編報差異說明

本集團按企業會計準則編製的財務報告，與本集團於2010年度按國際財務報告準則編製的財務報表不存在實質性差異，故無需調節。2011年度，本集團根據香港聯交所於2010年12月刊發的《有關接受在香港上市的內地註冊成立公司決定採用中國會計準則以及聘用內地會計師事務所的諮詢總結》，決定採用企業會計準則編製財務報表用於香港聯交所的信息披露。

本公司2010年度境外審計師為安永會計師事務所。

III、淨資產收益率和每股收益

2011年

	加權平均淨資產 收益率(%)	每股收益	
		基本	稀釋
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	18.98	0.43	0.43
扣除非經常性損益後歸屬 於公司普通股股東的淨利潤	16.87	0.38	0.38

2010年

	加權平均淨資產 收益率(%)	每股收益	
		基本	稀釋
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	20.38	0.39	0.39
扣除非經常性損益後歸屬 於公司普通股股東的淨利潤	19.48	0.38	0.38

補充資料

IV、主要財務報表項目的異常情況及原因的說明

兩個期間的數據變動幅度達30%以上，或佔合併資產負債表日資產總額5%或報告期利潤總額10%以上的報表項目分析如下：

1、 2011年12月31日合併資產負債表較2010年12月31日變動幅度較大的項目列示如下：

單位：人民幣元

		2011年12月31日	2010年12月31日	變動幅度(%)
貨幣資金	1	43,234,111.34	65,301,493.65	(33.79)
應收票據	2	137,538,266.04	60,152,693.51	128.65
應收賬款	3	203,618,895.42	127,888,570.64	59.22
其他應收款	4	9,216,366.98	3,914,239.70	135.46
存貨	5	122,418,117.92	138,006,793.84	(11.30)
其他流動資產	6	1,876,410.23	1,004,992.67	86.71
長期股權投資	7	11,696,900.10	6,615,273.15	76.82
固定資產	8	290,304,220.05	282,301,214.46	2.83
在建工程	9	140,976,414.81	12,297,067.81	1,046.42
無形資產	10	74,352,887.70	78,640,983.02	(5.45)
遞延所得稅資產	11	1,525,065.14	3,696,580.97	(58.74)
其他非流動資產	12	8,239,189.54	24,226,795.00	(65.99)
短期借款	13	114,079,832.00	30,000,000.00	280.27
應付帳款	14	165,119,836.40	119,447,751.59	38.24
預收款項	15	2,235,262.83	1,104,151.26	102.44
應付職工薪酬	16	3,524,754.51	8,737,908.35	(59.66)
應交稅費	17	5,743,037.16	12,958,662.68	(55.69)
其他應付款	18	951,788.17	3,721,551.24	(74.42)
一年內到期的非流動負債	19	13,000,000.00	5,000,000.00	160.00
長期借款	13	30,020,400.00	20,090,000.00	49.43
其他非流動負債	20	26,202,378.62	4,748,573.33	451.79
盈餘公積	21	95,087,541.52	84,961,353.85	11.92
未分配利潤	22	256,035,761.06	176,929,012.57	44.71

補充資料

IV、主要財務報表項目的異常情況及原因的說明 (續)

1、 2011年12月31日合併資產負債表較2010年12月31日變動幅度較大的項目列示如下：(續)

- (1) 貨幣資金的減少主要系投資活動產生的現金流出所致；
- (2) 應收票據的增加主要系銷售增加所致；
- (3) 應收賬款的增加主要系銷售增加所致；
- (4) 其他應收款的增加主要系增加了給鐵東開發區的借款和上市費用所致；
- (5) 存貨的減少系本年消耗上年儲備的產成品所致；
- (6) 其他流動資產的增加系本年採購的一年內攤銷的模具增加所致；
- (7) 長期股權投資的增加主要系本年增加對蕪湖世特瑞的投資所致；
- (8) 固定資產的增加主要系本年新增的生產設備所致；
- (9) 在建工程的增加主要系為擴大生產力新增尚未達到可使用狀態的機器設備所致；
- (10) 無形資產的減少主要系本年攤銷所致；
- (11) 遞延所得稅資產的減少主要系確認未來很可能獲得用來抵扣的可抵扣暫時性差異和可抵扣虧損減少所致；
- (12) 其他非流動資產的減少主要系預付固定資產購買款減少所致；
- (13) 短期借款和長期借款增加主要系為滿足生產經營所需，本年向銀行借款增加所致；
- (14) 應付帳款的增加主要系本年採購增加所致；
- (15) 預收款項的增加主要系零星客戶銷售訂單增加所致，而與該等客戶主要採取先收款後發貨的結算方式；
- (16) 應付職工薪酬的減少主要系上年末計提的年終獎本年已支付和本年不計提年終獎所致；

補充資料

IV、主要財務報表項目的異常情況及原因的說明 (續)

1、 2011年12月31日合併資產負債表較2010年12月31日變動幅度較大的項目列示如下：(續)

- (17) 應交稅費的減少主要系本年增加了固定資產以及原材料的採購，從而使期末應交增值稅進項稅額增加；
- (18) 其他應付款的減少主要系兼併重組費用已於本年結清；
- (19) 一年內到期的非流動負債增加主要系將於1年內到期的長期借款增加所致；
- (20) 其他非流動負債增加主要系本年收到了與資產有關的政府補助所致；
- (21) 盈餘公積的增加主要系依據本年淨利潤的10%提取法定盈餘公積所致；
- (22) 未分配利潤的增加主要系本年盈利所致。

補充資料

IV、主要財務報表項目的異常情況及原因的說明(續)

2、2011年度合併利潤表較2010年度變動幅度較大的項目列示如下：

單位：人民幣元

		2011年度	2010年度	變動幅度(%)
營業收入	1	625,917,119.21	545,943,926.52	14.65
營業成本	2	403,887,118.40	349,894,180.37	15.43
銷售稅金及附加	3	5,156,884.62	1,599,061.69	222.49
銷售費用	4	35,881,539.03	37,508,370.58	(4.34)
管理費用	5	54,553,179.60	43,877,501.37	24.33
財務費用	6	5,694,893.68	516,006.87	1003.65
資產減值損失	7	(1,014,037.17)	(1,522,528.50)	(33.40)
投資收益/(損失)	8	(127,683.62)	1,146,008.13	(111.14)
所得稅費用	9	15,246,498.53	14,322,382.30	6.45

補充資料

IV、主要財務報表項目的異常情況及原因的說明 (續)

2、 2011年度合併利潤表較2010年度變動幅度較大的項目列示如下：(續)

- (1) 營業收入的增加主要系行業快速發展，市場需求大幅增加，同時集團乘用車產品生產線大規模投產導致產能提高所致；
- (2) 營業成本的增加主要系原材料採購價格及銷售增加所致；
- (3) 銷售稅金及附加增加主要是四平機械是外商投資企業在2010年12月以前免交城建稅和教育費附加，而本年開始正常繳納以及本年銷售增加所致；
- (4) 銷售費用的減少主要系管理層根據本年銷售情況決定不發放年終獎使員工成本降低，同時集團加強了對產品質量的控制導致三包費用減少所致；
- (5) 管理費用的增加主要系研發支出和無形資產攤銷增加所致；
- (6) 財務費用的增加主要系集團為擴大生產規模本年新增大量銀行貸款所致；
- (7) 資產減值損失的減少主要系本年轉回上年計提的壞賬準備和存貨跌價準備所致；
- (8) 投資收益的減少主要系集團投資的蕪湖世特瑞向奇瑞汽車銷售減少，使得利潤減少，從而集團享有的當年收益減少所致；
- (9) 所得稅費用的增加主要系本年利潤增長所致。