

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



Zhejiang Shibao Company Limited*

浙江世寶股份有限公司

(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)

截至 2012 年 6 月 30 日止 6 個月之中期業績公告

摘要

- 截至 2012 年 6 月 30 日止 6 個月的營業收入為人民幣 311,654,779.31 元，較 2011 年同期人民幣 332,827,528.55 元，下降 6.36%。
- 截至 2012 年 6 月 30 日止 6 個月的毛利率約為 33.21% (2011 年同期：約 35.80%)，總體毛利較 2011 年同期下降約 13.14%。
- 截至 2012 年 6 月 30 日止 6 個月的歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣 49,850,190.72 元，較 2011 年同期人民幣 60,996,018.28 元，下降 18.27%。
- 截至 2012 年 6 月 30 日止 6 個月的基本每股收益為人民幣 0.19 元，較 2011 年同期人民幣 0.23 元，下降 17.39%。
- 董事會不建議派付截至 2012 年 6 月 30 日止 6 個月的中期股息。

* 僅供識別

未經審核中期業績

浙江世寶股份有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）欣然宣佈本公司及其附屬公司（「本集團」）根據中國企業會計準則編制的截至2012年6月30日止6個月未經審核綜合業績，連同截至2011年同期比較數字。綜合中期業績乃未經審核，但已獲本公司的審核委員會審閱。

I、 財務資料

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

合併資產負債表 2012年6月30日

	附註四	2012年6月30日 (未經審計)	2011年12月31日 (經審計)
資產			
流動資產			
貨幣資金		32,633,595.60	43,234,111.34
應收票據	1	81,397,773.44	137,538,266.04
應收賬款	2	290,961,741.25	203,618,895.42
預付款項		5,897,000.27	6,354,952.61
其他應收款		11,355,742.96	9,216,366.98
存貨		116,287,055.24	122,418,117.92
其他流動資產		2,068,330.45	1,876,410.23
流動資產合計		540,601,239.21	524,257,120.54
非流動資產			
長期股權投資		10,883,226.86	11,696,900.10
固定資產		298,966,211.19	290,304,220.05
在建工程		143,807,145.54	140,976,414.81
無形資產		72,802,344.60	74,352,887.70
商譽		-	-
遞延所得稅資產		1,234,106.72	1,525,065.14
其他非流動資產		4,217,273.56	8,239,189.54
非流動資產合計		531,910,308.47	527,094,677.34
資產總計		1,072,511,547.68	1,051,351,797.88

		<u>附註四</u>	<u>2012年6月30日</u> (未經審計)	<u>2011年12月31日</u> (經審計)
負債和股東權益				
流動負債				
		4	150,950,000.00	114,079,832.00
			1,450,000.00	14,771,590.00
		5	147,546,555.20	165,119,836.40
			2,185,791.79	2,235,262.83
			4,310,215.34	3,524,754.51
			(379,443.33)	5,743,037.16
			1,508,778.34	1,366,471.76
			1,190,479.97	951,788.17
		6	14,390,400.00	13,000,000.00
			<u>10,325,917.13</u>	<u>10,653,379.56</u>
			<u>333,478,694.44</u>	<u>331,445,952.39</u>
非流動負債				
		7	28,630,000.00	30,020,400.00
			1,602,083.33	1,698,208.33
			<u>24,905,898.44</u>	<u>26,202,378.62</u>
			<u>55,137,981.77</u>	<u>57,920,986.95</u>
			<u>388,616,676.21</u>	<u>389,366,939.34</u>
股東權益				
			262,657,855.00	262,657,855.00
			27,587,397.23	27,587,397.23
			102,100,146.76	95,087,541.52
			<u>272,607,561.04</u>	<u>256,035,761.06</u>
			<u>664,952,960.03</u>	<u>641,368,554.81</u>
		10	<u>18,941,911.44</u>	<u>20,616,303.73</u>
			<u>683,894,871.47</u>	<u>661,984,858.54</u>
			<u>1,072,511,547.68</u>	<u>1,051,351,797.88</u>

合併利潤表
截至2012年6月30日止6個月期間

	附註四	2012年1-6月 (未經審計)	2011年1-6月 (未經審計)
營業收入	11	311,654,779.31	332,827,528.55
減：營業成本	11	208,157,763.51	213,669,247.61
營業稅金及附加		2,340,817.49	2,042,154.50
銷售費用		15,833,875.00	18,194,640.86
管理費用		27,489,435.93	27,053,275.60
財務費用	12	3,721,460.61	1,932,584.96
資產減值損失/(收入)		(1,752,338.39)	911,429.73
加：投資收益/(損失)		(580,355.14)	173,570.99
其中：對聯營企業的 投資收益/(損失)		(580,355.14)	173,570.99
營業利潤		55,283,410.02	69,197,766.28
加：營業外收入	13	3,139,412.78	4,382,082.79
減：營業外支出	14	264,423.82	624,774.20
其中：非流動資產處置損失		5,216.20	241,915.26
利潤總額		58,158,398.98	72,955,074.87
減：所得稅費用	15	9,982,600.55	12,893,424.13
淨利潤		<u>48,175,798.43</u>	<u>60,061,650.74</u>
歸屬於母公司股東的淨利潤		<u>49,850,190.72</u>	<u>60,996,018.28</u>
少數股東損益		<u>(1,674,392.29)</u>	<u>(934,367.54)</u>
每股收益			
基本每股收益	17	<u>0.19</u>	<u>0.23</u>
稀釋每股收益	17	<u>0.19</u>	<u>0.23</u>
其他綜合收益		-	-
綜合收益總額		<u>48,175,798.43</u>	<u>61,061,650.74</u>
其中：			
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		<u>49,850,190.72</u>	<u>60,996,018.28</u>
歸屬於少數股東的綜合收益總額		<u>(1,674,392.29)</u>	<u>(934,367.54)</u>

II、 財務報表附註

一、 重要會計政策和會計估計

1. 財務報表的編制基礎

本中期財務報表根據財政部頒佈的《企業會計準則第32號—中期財務報告》的要求編製。

本財務報表以持續經營為基礎列報。

編制本財務報表時，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. 會計期間

本集團會計年度採用西曆年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

3. 記賬本位幣

本集團記賬本位幣和編制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。

二、 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 | - 本集團支付給雇員的薪金及支付給個人股東的股利，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。

2012年4月四平機械已向吉林省科技廳遞交了高新技術企業資質復核材料，截止本公告日，尚未獲得復核結果。四平機械本期用15%的稅率進行所得稅預申報。

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復審，自2011年起至2013年按照15%稅率徵收企業所得稅。

三、 合併財務報表的合併範圍

1. 子公司的情況

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				組織機構代碼
						2012年 6月30日		2011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	-	70221708-7
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	-	100	-	25392555-4
杭州新世寶電動轉向系統有限公司 (“杭州新世寶”)	杭州市	汽車轉向器零部件及其他汽車零件銷售	張寶義	60,000	42,000	70	-	70	-	76823319-4
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	-	67730447-9
北京奧特尼克科技有限公司 (“北京奧特尼克”)	北京市	技術開發	張寶義	10,000	7,000	70	-	70	-	77861581-5

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。

四、 合併財務報表主要專案註釋

1. 應收票據

	2012年6月30日 (未經審計)	2011年12月31日 (經審計)
銀行承兌匯票	<u>81,397,773.44</u>	<u>137,538,266.04</u>

於2012年6月30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2012年6月30日，帳面價值為人民幣2,000,000.00元的應收票據已質押取得應付票據(2011年12月31日：人民幣11,006,590.00)。

2. 應收賬款

應收賬款的賬齡分析如下：

	2012年6月30日 (未經審計)	2011年12月31日 (經審計)
1年以內	286,959,069.81	199,521,502.26
1至2年	2,168,432.55	3,459,272.27
2至3年	451,113.69	550,022.61
3年以上	<u>2,126,871.14</u>	<u>2,378,172.51</u>
	291,705,487.19	205,908,969.65
減：應收賬款壞賬準備	<u>(743,745.94)</u>	<u>(2,290,074.23)</u>
	<u>290,961,741.25</u>	<u>203,618,895.42</u>

應收賬款壞賬準備的變動如下：

	期初數	本期計提	本期減少 轉回	本期減少 轉銷	期末數
2012年1-6月	<u>2,290,074.23</u>	-	<u>(1,543,988.26)</u>	<u>(2,340.03)</u>	<u>743,745.94</u>

本集團與其客戶的貿易條款主要為信貸，惟新客戶一般需要預付貨款。信貸期一般為90日，主要客戶可延長至180日。逾期欠款由高級管理層定期審閱。

3. 對聯營企業投資

本集團聯營企業的主要資訊如下：

	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。根據股權轉讓協定，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**及**2012年6月30日**，本公司持有蕪湖世特瑞的股權比例為**46%**。

4. 短期借款

	2012年6月30日 (未經審計)	2011年12月31日 (經審計)
保證借款	100,950,000.00	60,000,000.00
抵押借款	25,000,000.00	25,000,000.00
質押借款	-	4,079,832.00
信用借款	<u>25,000,000.00</u>	<u>25,000,000.00</u>
	<u>150,950,000.00</u>	<u>114,079,832.00</u>

於2012年6月30日，上述借款的年利率為6.31%-8.50%(2011年12月31日：5.85%-8.50%)。

於2011年10月9日浙江世寶股份有限公司向工商銀行義烏支行借款人民幣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日浙江世寶股份有限公司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。

於2011年9月5日杭州世寶汽車方向機有限公司向興業銀行股份有限公司杭州分行借款人民幣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。

於2012年1月31日杭州世寶汽車方向機有限公司向興業銀行股份有限公司杭州市城西支行借款人民幣6,950,000.00元，借款期限12個月，到期日2013年1月30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2012年3月27日杭州世寶汽車方向機有限公司向興業銀行杭州市城西支行借款人民幣24,000,000.00元，借款期限12個月，到期日2013年3月26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2012年4月16日杭州世寶汽車方向機有限公司向中信銀行股份有限公司杭州分行借款人民幣20,000,000.00元，借款期限12個月，到期日2013年4月16日，年利率為6.56%，由浙江世寶控股集團有限公司進行擔保。

於2012年6月21日杭州世寶汽車方向機有限公司向中信銀行股份有限公司杭州分行借款人民幣10,000,000.00元，借款期限12個月，到期日2013年6月20日，年利率為6.31%，由浙江世寶控股集團有限公司進行擔保。

於2012年6月25日杭州世寶汽車方向機有限公司向中信銀行股份有限公司杭州分行借款人民幣10,000,000.00元，借款期限12個月，到期日2013年6月25日，年利率為6.31%，由浙江世寶控股集團有限公司進行擔保。

於本期間，本集團無已到期但未償還的短期借款。

5. 應付賬款

	2012年6月30日 (未經審計)	2011年12月31日 (經審計)
1年以內	138,390,272.42	158,573,598.72
1至2年	6,568,687.15	3,781,087.89
2至3年	862,786.65	931,376.11
3年以上	<u>1,724,808.98</u>	<u>1,833,773.68</u>
	<u>147,546,555.20</u>	<u>165,119,836.40</u>

本期間，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2012年6月30日，本集團無賬齡超過1年的大額應付賬款。

6. 一年內到期的非流動負債

	2012年6月30日 (未經審計)	2011年12月31日 (經審計)
一年內到期的長期借款		
- 保證借款	<u>14,390,400.00</u>	<u>13,000,000.00</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。四平市方向機械有限公司於2002年1月1日向四平市財政局取得國家重點技術改造項目國債專項資金貸款人民幣2,260,000.00元，償還期限15年，含4年寬限期，年利率5%，其中人民幣869,600.00元已於2011年12月30日償還，其餘人民幣1,390,400.00元將根據四平市財政局要求償還。

本期間，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。

本期間，本集團無已到期但未償還的長期借款。

7. 長期借款

	2012年6月30日（未經審計）				
	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
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	<u>8,800,000.00</u>	其他借款	未約定	2014年12月1日
合計		<u>28,630,000.00</u>			

	2011年12月31日（經審計）				
	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	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	<u>8,800,000.00</u>	其他借款	未約定	2014年12月1日
合計		<u>30,020,400.00</u>			

於本期間，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專案國債專項資金貸款，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。

8. 淨流動資產

	2012年6月30日 (未經審計)	2011年12月31日 (經審計)
流動資產	540,601,239.21	524,257,120.54
減：流動負債	<u>333,478,694.44</u>	<u>331,445,952.39</u>
	<u>207,122,544.77</u>	<u>192,811,168.15</u>

9. 總資產減流動負債

	2012年6月30日 (未經審計)	2011年12月31日 (經審計)
資產總計	1,072,511,547.68	1,051,351,797.88
減：流動負債	<u>333,478,694.44</u>	<u>331,445,952.39</u>
	<u>739,032,853.24</u>	<u>719,905,845.49</u>

10. 少數股東權益

本公司子公司的少數股東權益餘額如下：

	2012年6月30日 (未經審計)	2011年12月31日 (經審計)
四平機械	3,500,000.00	3,250,000.00
北京奧特尼克	2,163,761.11	2,246,301.85
杭州新世寶	<u>13,278,150.33</u>	<u>15,120,001.88</u>
	<u>18,941,911.44</u>	<u>20,616,303.73</u>

11. 營業收入及成本

營業收入列示如下：

	2012年1-6月 (未經審計)	2011年1-6月 (未經審計)
主營業務收入	309,784,471.29	332,762,718.55
其他業務收入	<u>1,870,308.02</u>	<u>64,810.00</u>
	<u>311,654,779.31</u>	<u>332,827,528.55</u>

營業成本列示如下：

	2012年1-6月 (未經審計)	2011年1-6月 (未經審計)
主營業務成本	207,871,385.75	213,669,247.61
其他業務成本	<u>286,377.76</u>	<u>-</u>
	<u>208,157,763.51</u>	<u>213,669,247.61</u>

主營業務的分產品資訊如下：

	2012年1-6月 (未經審計)		2011年1-6月 (未經審計)	
	收入	成本	收入	成本
液壓動力迴圈球轉向器及部件	130,424,444.09	90,682,621.97	127,435,981.15	85,905,107.02
轉向節	42,035,299.02	24,600,591.64	88,064,769.71	50,502,189.02
液壓動力齒輪齒條轉向器	92,312,822.94	56,484,060.09	71,428,882.78	47,446,932.69
機械式迴圈球轉向器	5,804,408.76	5,196,109.63	6,519,945.44	5,443,702.10
散件配件及其他	<u>39,207,496.48</u>	<u>30,908,002.42</u>	<u>39,313,139.47</u>	<u>24,371,316.78</u>
	<u>309,784,471.29</u>	<u>207,871,385.75</u>	<u>332,762,718.55</u>	<u>213,669,247.61</u>

12. 財務費用/ (收入)

	2012年1-6月 (未經審計)	2011年1-6月 (未經審計)
利息支出	5,562,521.65	2,099,940.94
減：利息收入	366,112.77	267,492.21
利息資本化金額	1,548,009.82	-
其他	<u>73,061.55</u>	<u>100,136.23</u>
	<u>3,721,460.61</u>	<u>1,932,584.96</u>

13. 營業外收入

	2012年1-6月 (未經審計)	2011年1-6月 (未經審計)
固定資產處置利得	161,725.28	1,321.46
政府補助	1,296,480.18	4,111,797.88
預收賬款核銷	730,453.62	-
其他	<u>950,753.70</u>	<u>268,963.45</u>
	<u>3,139,412.78</u>	<u>4,382,082.79</u>

14. 營業外支出

	2012年1-6月 (未經審計)	2011年1-6月 (未經審計)
固定資產處置損失	5,216.20	241,915.36
水利基金	181,987.07	184,678.46
其他	<u>77,220.55</u>	<u>198,180.38</u>
	<u>264,423.82</u>	<u>624,774.20</u>

15. 所得稅費用

本集團2012年1-6月未在香港產生任何應納稅所得額，故無需計提香港所得稅（2011年1-6月：零）。

	2012年1-6月 (未經審計)	2011年1-6月 (未經審計)
當期所得稅費用	9,787,767.13	14,249,906.30
遞延所得稅費用	<u>194,833.42</u>	<u>(1,356,482.17)</u>
	<u>9,982,600.55</u>	<u>12,893,424.13</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，參見附註二。

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，免征企業所得稅，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。

16. 折舊及攤銷費用

	2012年1-6月 (未經審計)	2011年1-6月 (未經審計)
固定資產折舊	15,105,796.73	13,804,963.89
無形資產攤銷	<u>2,088,790.88</u>	<u>2,233,321.16</u>
	<u>17,194,587.61</u>	<u>16,038,285.05</u>

17. 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。

本期間，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：

	2012年1-6月 (未經審計)	2011年1-6月 (未經審計)
收益		
歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤	<u>49,850,190.72</u>	<u>60,996,018.28</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>0.19</u>	<u>0.23</u>
稀釋的每股收益 (人民幣元)	<u>0.19</u>	<u>0.23</u>

五、 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資訊。

其他資訊

地理資訊

本集團所有的對外的營業收入均來自國內。

本集團所有的非流動資產均位於國內。

六、 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	62.97%	62.97%	75193535-X

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三、合併財務報表的合併範圍。

3. 聯營企業

聯營企業詳見附註四、3。

4. 其他關聯方

	關聯方關係
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	最終控制方 與主要投資者關係密切的家庭成員

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

	2012年1-6月 (未經審計)	2011年1-6月 (未經審計)
蕪湖世特瑞	<u>593,448.64</u>	<u>662,809.17</u>

於2012年1-6月，向關聯方採購貨物金額占本集團全部採購貨物金額的0.41%(2011年1-6月：0.27%)。

本期間，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

	2012年1-6月 (未經審計)	2011年1-6月 (未經審計)
蕪湖世特瑞	<u>13,580,517.87</u>	<u>20,483,812.79</u>

於2012年1-6月，向關聯方銷售貨物金額占本集團全部銷售貨物金額的4.36%(2011年1-6月：6.16%)。

本期間，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。

(3) 關聯方擔保

接受關聯方擔保

2012年6月30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	4,000萬	2012年4月16日	2015年6月25日	否
浙江世寶控股集團有限公司	9,000萬	2011年8月23日	2015年3月26日	否
張世權	9,000萬	2011年8月23日	2015年3月26日	否

於2012年6月30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13,000萬元。本集團在本擔保項下已利用未償還的銀行借款為人民幣10,095萬元。張世權為本集團的銀行借款人民幣6,095萬元提供連帶責任保證。

提供關聯方擔保

於2012年6月30日，無為關聯方提供的擔保。

(4) 其他關聯方交易

	2012年1-6月 (未經審計)	2011年1-6月 (未經審計)
關鍵管理人員薪酬	<u>1,245,281.12</u>	<u>1,123,608.00</u>

6. 關聯方應收應付款項餘額

	2012年6月30日 (未經審計)	2011年12月31日 (經審計)
應收賬款		
蕪湖世特瑞轉向系統有限公司	<u>19,181,370.81</u>	<u>25,391,425.25</u>

應收關聯方款項不計利息、無抵押、且無固定還款期。

七、 承諾事項

	2012年6月30日 (未經審計)	2011年12月31日 (經審計)
資本承諾		
已簽約但未撥備	<u>23,274,723.13</u>	<u>22,350,312.62</u>

III、 中期股息

董事會不建議派付截至2012年6月30日止6個月之中期股息（2011年6月30日：零）。

IV、 管理層討論與分析

業務回顧

經營業績

截至 2012 年 6 月 30 日止 6 個月，本集團錄得營業收入人民幣 311,654,779.31 元，較 2011 年同期下降約 6.36%。歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣 49,850,190.72 元，較 2011 年同期下降約 18.27%。

本集團營業收入下降主要是由於轉向節的銷售大幅下降。然而同期乘用車液壓助力齒輪齒條轉向器的銷售快速增長，減少了轉向節銷售下降對本集團的營業收入的影響。

於回顧期內，本集團總體毛利較 2011 年同期下降約 13.14%。本集團的毛利率約為 33.21%（2011 年同期：約 35.80%）。本集團的毛利率下降，主要是由於商用車液壓助力循環球轉向器及轉向節降價導致該等產品的毛利率下降，然而同期乘用車液壓助力齒輪齒條轉向器的毛利率上升，減少了商用車液壓助力循環球轉向器及轉向節毛利率下降對本集團的毛利率的影響。

於回顧期內，本集團銷售費用較 2011 年同期減少人民幣 2,360,765.86 元，銷售費用佔營業收入比率亦較 2011 年同期下降。銷售費用減少主要是由於部分產品的發貨距離較近使得運輸及倉儲成本減少。

於回顧期內，本集團管理費用較 2011 年同期增加人民幣 436,160.33 元，管理費用佔營業收入比率亦較 2011 年同期上升。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）導致行政人員開支的增加。

於回顧期內，本集團財務費用較 2011 年同期增加人民幣 1,788,875.65 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。

基於上述因素，本集團截至 2012 年 6 月 30 日止 6 個月的淨利潤為人民幣 48,175,798.43 元，較 2011 年同期為人民幣 60,061,650.74 元，下降約 19.79%。

於回顧期內，業務及地區部分並無重大變動。

市場推廣及業務發展

於回顧期內，本集團新獲得四個開發專案。於回顧期內，本集團另有六個開發專案開始批量生產。

於回顧期內，為開拓國際市場，本集團參展了2012年法蘭克福中東（迪拜）汽車零配件展覽會。

生產設施

於回顧期內，杭州新世寶建立了管柱式電動助力轉向系統、齒條式電動助力轉向系統及小齒輪式電動助力轉向系統的裝配能力。

技術研發

於回顧期內，本集團的一項發明專利申請獲國家知識產權局授予專利證書。

人力資源

於2012年6月30日，本集團共聘用員工1,749名。截至2012年6月30日止6個月，員工薪金及福利成本總額為人民幣39,173,756.17元（2011年同期：人民幣29,582,196.72元）。本集團按照市場慣例為僱員提供可觀的薪金福利，並根據中國有關法規提供退休福利。

財務回顧

流動資金及財務資源

流動資金比率

於2012年6月30日，本集團的貨幣資金總額為人民幣32,633,595.60元（2011年12月31日：人民幣43,234,111.34元），包括受限制的貨幣資金人民幣1,450,053.17元（2011年12月31日：人民幣2,522,130.61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2012年6月30日，本集團的流動資金比率約為1.62（2011年12月31日：約1.58），速動比率約為1.27（2011年12月31日：約1.21）。

於2012年6月30日的流動資產淨值為人民幣207,122,544.77元（2011年12月31日：為人民幣192,811,168.15元）。

於2012年6月30日的非流動負債為人民幣55,137,981.77元（2011年12月31日：為人民幣57,920,986.95元），比期初減少了人民幣2,783,005.18元，主要是減少了長期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2012年6月30日，本集團的資產負債率約為36.23%（2011年12月31日：約37.03%）。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2012年6月30日的貸款及借貸總額為人民幣193,970,400.00元（2011年12月31日：人民幣157,100,232.00元），其中銀行貸款為人民幣180,950,000.00元（2011年12月31日：人民幣144,079,832.00元），貸款及借貸總額比期初增加了人民幣36,870,168.00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165,340,400.00元（2011年12月31日：人民幣127,079,832.00元），佔貸款及借貸總額85.24%（2011年12月31日：約80.89%）。按固定息率所作的貸款及借貸為人民幣44,220,400.00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2012年6月30日，本集團受限制的貨幣資金為人民幣1,450,053.17元（2011年12月31日：人民幣2,522,130.61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

於回顧期內，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。

外幣風險

截至2012年6月30日止6個月，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。

前瞻

在全球經濟復蘇面臨諸多不確定因素，中國經濟仍面臨下行壓力的背景下，中國汽車行業短期內不存在快速增長的動力，商用車表現低迷，汽車限購政策對於乘用車的發展產生負面影響。

然而，本集團的主要產品商用車及乘用車的液壓助力轉向器在產品技術及品質方面已具備較強的競爭力，將幫助本集團在市場低迷期仍然可以獲得充足的業務。此外，中國政府對於新能源汽車及節能汽車的購置補貼，將為本集團的電動助力轉向系統產品創造良好的市場需求。

本集團自二零一一年開始的擴產專案及國家級企業技術中心專案的投資，雖然短期內對於本集團的利潤產生負面影響，但是本集團有信心該等投資在未來將為本集團提供持續的增長動力及可觀的經濟利益。

V、 其他事項

建議發行A股

中國證監會發行審核委員會於2012年5月18日召開會議，本公司首次發行A股申請獲審核通過，惟中國證監會尚未發出正式書面批准。有關發行A股詳情可參照本公司日期為2011年4月7日、2011年6月20日、2012年5月18日及2012年5月25日的公告與日期為2011年5月4日的通函。

VI、 關連交易

於2012年5月17日，本公司與浙江世寶控股集團有限公司(「浙江世寶控股」)訂立收購協議，據此，浙江世寶控股有條件同意出售，而本公司有條件同意以總代價人民幣10,467,600.00元(「代價」)收購長春世立汽車制動零部件有限責任公司(「長春世立」)90%的股權。浙江世寶控股持有本公司165,387,223股內資股，佔本公司已發行股本總額約62.97%。因此，浙江世寶控股為本公司的控股股東。根據上市規則，浙江世寶控股因而為本公司的關連人士。因此，根據上市規則第十四A章，收購協議項下的交易構成本公司的關連交易。由於收購協議項下交易的有關適用百分比率超出0.1%但少於5%，故收購協議獲豁免遵守獨立股東批准的規定，而僅須遵守上市規則的申報及公告規定。收購之交割期限為A股於深圳證券交易所開始上市及買賣6個月內完成。於本公告日，長春世立之股權分別由浙江世寶控股及長春孟家車橋零部件有限責任公司擁有90%及10%。於完成收購協議後，長春世立將成為本公司的直接非全資附屬公司，有關賬目將與本集團的賬目綜合入賬。收購事項將有助避免本公司與控股股東浙江世寶控股的潛在同業競爭問題，符合本公司申請A股發行上市監管機構的相關規定。代價將以現金清償，並以本公司的內部資源撥付。該關連交易的詳情可參照本公司日期為2012年5月17日的公告。

除上述交易外，截至2012年6月30日止6個月，本集團並無根據上市規則須作出關連交易披露的交易。

VII、 公司管治守則

於回顧期內，本公司一直遵守上市規則附錄十四《企業管治常規守則》（有效至2012年3月31日止）及《企業管治守則》（《企業管治常規守則》的新版，由2012年4月1日起新生效）所載之條文之大部分，惟偏離(i)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；(ii)守則條文第A.1.8條規定，發行人應就其董事可能會面對的法律行動作適當的投保安排。

張世權先生於期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，負責整體戰略規劃及發展、新業務投資及收購兼併。有鑒於本公司業務的性質，董事會認為，目前管理架構及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安排的效益。

董事會考慮本公司現時經營的行業及業務、財務狀況較穩定，且本公司已建立了較完善的內部監控系統，因此沒有為董事及高級職員購買責任保險，董事會將不時檢討投保的需要。

VIII、 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。

承董事會命
浙江世寶股份有限公司
董事長
張世權

中國·浙江·杭州
2012年8月29日

於本公告刊發日期，本公司董事會包括執行董事張世權先生、張寶義先生、湯浩瀚先生、朱頡榕先生及張蘭君女士，非執行董事張世忠先生及樓潤正先生，及獨立非執行董事趙春智先生、李自標先生、周錦榮先生及張洪智先生。

本公告將刊登於聯交所網頁(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司網頁(<http://www.zjshibao.com>)。