



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”

2012
中期報告

* 僅供識別



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。

未經審核中期財務報表

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」）截至2012年6月30日止6個月未經審核綜合財務報表，連同截至2011年同期比較數字。中期報告所載的會計資料乃未經審核，但中期報告已獲本公司的審核委員會審閱。

合併資產負債表

2012年6月30日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	附註五	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	1	32,633,595.60	43,234,111.34
應收票據	2	81,397,773.44	137,538,266.04
應收賬款	3	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	4	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		<u>540,601,239.21</u>	<u>524,257,120.54</u>

合併資產負債表 (續)

2012年6月30日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	附註五	2012年6月30日 (未經審計)	2011年12月31日 (經審計)
非流動資產			
長期股權投資		10,883,226.86	11,696,900.10
固定資產	6	298,966,211.19	290,304,220.05
在建工程		143,807,145.54	140,976,414.81
無形資產	7	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		<u>531,910,308.47</u>	<u>527,094,677.34</u>
資產總計		<u><u>1,072,511,547.68</u></u>	<u><u>1,051,351,797.88</u></u>

合併資產負債表 (續)

2012年6月30日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	附註五	2012年6月30日 (未經審計)	2011年12月31日 (經審計)
負債和股東權益			
流動負債			
短期借款	8	150,950,000.00	114,079,832.00
應付票據		1,450,000.00	14,771,590.00
應付賬款	9	147,546,555.20	165,119,836.40
預收款項		2,185,791.79	2,235,262.83
應付職工薪酬		4,310,215.34	3,524,754.51
應交稅費		(379,443.33)	5,743,037.16
應付利息		1,508,778.34	1,366,471.76
其他應付款		1,190,479.97	951,788.17
一年內到期的非流動負債	10	14,390,400.00	13,000,000.00
其他流動負債		10,325,917.13	10,653,379.56
流動負債合計		<u>333,478,694.44</u>	<u>331,445,952.39</u>

合併資產負債表 (續)

2012年6月30日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	附註五	2012年6月30日 (未經審計)	2011年12月31日 (經審計)
非流動負債			
長期借款	11	28,630,000.00	30,020,400.00
遞延所得稅負債		1,602,083.33	1,698,208.33
其他非流動負債		24,905,898.44	26,202,378.62
非流動負債合計		55,137,981.77	57,920,986.95
負債合計		388,616,676.21	389,366,939.34
股東權益			
股本	14	262,657,855.00	262,657,855.00
資本公積		27,587,397.23	27,587,397.23
盈餘公積		102,100,146.76	95,087,541.52
未分配利潤		272,607,561.04	256,035,761.06

合併資產負債表 (續)

2012年6月30日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	附註五	2012年6月30日 (未經審計)	2011年12月31日 (經審計)
歸屬於母公司股東權益合計		<u>664,952,960.03</u>	<u>641,368,554.81</u>
少數股東權益	15	<u>18,941,911.44</u>	<u>20,616,303.73</u>
股東權益合計		<u>683,894,871.47</u>	<u>661,984,858.54</u>
負債和股東權益總計		<u><u>1,072,511,547.68</u></u>	<u><u>1,051,351,797.88</u></u>

合併利潤表

截至2012年6月30日止6個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	附註五	2012年1-6月 (未經審計)	2011年1-6月 (未經審計)
營業收入	16	311,654,779.31	332,827,528.55
減：營業成本	16	208,157,763.51	213,669,247.61
營業税金及附加		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	17	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)	18	(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	19	3,139,412.78	4,382,082.79
減：營業外支出	20	264,423.82	624,774.20
其中：非流動資產處置損失		5,216.20	241,915.36

合併利潤表 (續)

截至2012年6月30日止6個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	附註五	2012年1-6月 (未經審計)	2011年1-6月 (未經審計)
利潤總額		58,158,398.98	72,955,074.87
減：所得稅費用	21	<u>9,982,600.55</u>	<u>12,893,424.13</u>
淨利潤		<u><u>48,175,798.43</u></u>	<u><u>60,061,650.74</u></u>
歸屬於母公司股東的淨利潤		<u><u>49,850,190.72</u></u>	<u><u>60,996,018.28</u></u>
少數股東損益		<u><u>(1,674,392.29)</u></u>	<u><u>(934,367.54)</u></u>
每股收益			
基本每股收益	22	<u><u>0.19</u></u>	<u><u>0.23</u></u>
稀釋每股收益	22	<u><u>0.19</u></u>	<u><u>0.23</u></u>
其他綜合收益		<u><u>—</u></u>	<u><u>—</u></u>
綜合收益總額		<u><u>48,175,798.43</u></u>	<u><u>60,061,650.74</u></u>

合併利潤表 (續)

截至2012年6月30日止6個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	附註五	2012年1-6月 (未經審計)	2011年1-6月 (未經審計)
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>

合併股東權益變動表

截至2012年6月30日止6個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	截至2012年6月30日止6個月期間 (未經審計)					
	歸屬於母公司股東權益			小計		
	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	少數股東權益	股東權益合計
一、 本期期初餘額	262,657,855.00	27,587,397.23	95,087,541.52	256,035,761.06	20,616,303.73	661,984,858.54
二、 本期增減變動金額	-	-	-	49,850,190.72	(1,674,392.29)	48,175,798.43
(一) 淨利潤	-	-	-	-	-	-
(二) 其他綜合收益	-	-	-	-	-	-
綜合收益總額	-	-	-	49,850,190.72	(1,674,392.29)	48,175,798.43

合併股東權益變動表 (續)

截至2012年6月30日止6個月期間
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	截至2012年6月30日止6個月期間 (未經審計)					
	歸屬於母公司股東權益					
	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	小計	股東權益合計
(三) 利潤分配						
1. 提取盈餘公積	-	-	7,012,605.24	(7,012,605.24)	-	-
2. 對股東的分配	-	-	-	(26,265,785.50)	(26,265,785.50)	(26,265,785.50)
三、本期末餘額	282,657,855.00	27,587,397.23	102,100,146.76	272,607,561.04	664,952,960.03	683,894,871.47

合併股東權益變動表 (續)

截至2012年6月30日止6個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

截至2011年6月30日止6個月期間 (未經審計)

歸屬於母公司股東權益

	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	小計	少數股東權益	股東權益合計
一、 本期期初總額	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、 本期增減變動金額							
(一) 淨利潤	-	-	-	60,996,018.28	60,996,018.28	934,367.54	60,061,650.74
(二) 其他綜合收益	-	-	-	-	-	-	-
綜合收益總額	-	-	-	60,996,018.28	60,996,018.28	934,367.54	60,061,650.74

合併股東權益變動表 (續)

截至2012年6月30日止6個月期間
(除特別註明外,金額單位為人民幣元)

截至2011年6月30日止6個月期間 (未經審計)
歸屬於母公司股東權益

	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	小計	少數股東權益	股東權益合計
(三) 股東投入和減少資本							
1. 購買子公司	-	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	-	-	6,570,294.26	(6,570,294.26)	-	-	-
2. 對股東的分配	-	-	-	(23,639,207.02)	(23,639,207.02)	(650,000.00)	(24,289,207.02)
三、本期末餘額	262,657,855.00	27,587,397.23	91,531,648.11	207,715,529.57	589,492,429.91	21,906,082.02	611,398,511.93

合併現金流量表

截至2012年6月30日止6個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	附註五	2012年1-6月 (未經審計)	2011年1-6月 (未經審計)
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		335,314,614.95	320,499,557.44
收到的其他與經營活動有關的現金		<u>2,329,777.59</u>	<u>22,675,000.21</u>
經營活動現金流入小計		<u>337,644,392.54</u>	<u>343,174,557.65</u>
購買商品、接受勞務支付的現金		225,107,359.38	224,615,679.55
支付給職工以及為職工支付的現金		35,718,577.62	32,066,197.50
支付的各项稅費		39,447,904.44	32,053,616.23
支付的其他與經營活動有關的現金		<u>19,472,683.24</u>	<u>30,412,356.31</u>

合併現金流量表 (續)

截至2012年6月30日止6個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	附註五	2012年1-6月 (未經審計)	2011年1-6月 (未經審計)
經營活動現金流出小計		<u>319,746,524.68</u>	<u>319,147,849.59</u>
經營活動產生的現金流量淨額	23	<u>17,897,867.86</u>	<u>24,026,708.06</u>
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		277,010.06	367,149.59
收到的其他與投資活動 有關的現金		<u>366,112.77</u>	<u>267,492.21</u>
投資活動現金流入小計		<u>643,122.83</u>	<u>634,641.80</u>

合併現金流量表 (續)

截至2012年6月30日止6個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	附註五	2012年1-6月 (未經審計)	2011年1-6月 (未經審計)
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金		31,729,433.66	76,124,339.19
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		<u>31,729,433.66</u>	<u>77,274,339.19</u>
投資活動產生的現金流量淨額		<u>(31,086,310.83)</u>	<u>(76,639,697.39)</u>
三、籌資活動產生的現金流量			
取得借款收到的現金		<u>70,950,000.00</u>	<u>96,800,000.00</u>
籌資活動現金流入小計		<u>70,950,000.00</u>	<u>96,800,000.00</u>

合併現金流量表 (續)

截至2012年6月30日止6個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	附註五	2012年1-6月 (未經審計)	2011年1-6月 (未經審計)
償還債務支付的現金		34,079,832.00	31,500,000.00
分配股利、利潤或償付利息 支付的現金		31,686,000.57	25,230,136.04
其中：子公司支付給 少數股東的 股利、利潤		—	650,000.00
支付的其他與籌資活動 有關的現金		1,524,162.76	—
籌資活動現金流出小計		67,289,995.33	56,730,136.04
籌資活動產生的現金流量淨額		3,660,004.67	40,069,863.96

合併現金流量表 (續)

截至2012年6月30日止6個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	附註五	2012年1-6月 (未經審計)	2011年1-6月 (未經審計)
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減少額		(9,528,438.30)	(12,543,125.37)
加：期初現金及現金 等價物餘額		40,711,980.73	48,938,264.15
六、期末現金及現金等價物餘額		31,183,542.43	36,395,138.78

資產負債表

2012年6月30日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	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	1,006,660.73	997,762.45
應收票據	374,557.26	350,000.00
應收賬款	15,201,711.62	18,242,228.66
預付款項	388,973.14	48,575.75
應收股利	15,000,000.00	—
其他應收款	212,004,270.92	223,681,859.79
存貨	5,171,865.72	5,872,699.92
其他流動資產	94,072.50	41,813.34
流動資產合計	<u>249,242,111.89</u>	<u>249,234,939.91</u>
非流動資產		
長期股權投資	138,883,226.86	139,696,900.10
固定資產	6,830,469.96	6,567,783.15
無形資產	5,527,390.06	5,613,713.08
遞延所得稅資產	124,995.44	125,580.45
非流動資產合計	<u>151,366,082.32</u>	<u>152,003,976.78</u>
資產總計	<u><u>400,608,194.21</u></u>	<u><u>401,238,916.69</u></u>



資產負債表 (續)

2012年6月30日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	2012年6月30日 (未經審計)	2011年12月31日 (經審計)
負債和股東權益		
流動負債		
短期借款	50,000,000.00	55,000,000.00
應付帳款	5,479,232.77	6,097,383.53
預收款項	46,500.00	91,100.00
應付職工薪酬	574,761.76	638,263.53
應交稅費	524,790.40	(18,414.33)
應付利息	115,435.49	163,848.82
其他應付款	1,714,986.79	682,672.00
其他流動負債	500,000.00	1,200,000.00
流動負債合計	<u>58,955,707.21</u>	<u>63,854,853.55</u>
負債合計	<u>58,955,707.21</u>	<u>63,854,853.55</u>

資產負債表 (續)

2012年6月30日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	2012年6月30日 (未經審計)	2011年12月31日 (經審計)
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	52,421,551.80	49,368,130.86
未彌補虧損	(306,075.99)	(1,521,078.91)
股東權益合計	<u>341,652,487.00</u>	<u>337,384,063.14</u>
負債和股東權益總計	<u><u>400,608,194.21</u></u>	<u><u>401,238,916.69</u></u>

利潤表

截至2012年6月30日止6個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	2012年1-6月 (未經審計)	2011年1-6月 (未經審計)
營業收入	21,863,036.63	23,010,229.22
減：營業成本	15,149,523.13	19,067,611.88
營業税金及附加	107,764.83	111,981.26
銷售費用	235,200.17	265,625.48
管理費用	2,862,269.98	5,022,222.53
財務費用	1,726,092.77	809,702.91
加：投資收益	29,186,326.76	30,023,570.99
其中：對聯營企業的 投資收益／（損失）	(813,673.24)	173,570.99
營業利潤	30,968,512.51	27,756,656.15
加：營業外收入	35,496.34	3,457,856.40
減：營業外支出	7,251.20	2,051.56
利潤總額	30,996,757.65	31,212,460.99
減：所得稅費用	462,548.29	302,952.00
淨利潤	30,534,209.36	30,909,508.99
其他綜合收益	—	—
綜合收益總額	30,534,209.36	30,909,508.99

股東權益變動表

截至2012年6月30日止6個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	截至2012年6月30日止6個月期間 (未經審計)				
	股本	資本公積	盈餘公積	未彌補虧損	股東權益合計
一、 本年期初餘額	262,657,855.00	26,879,156.19	49,368,130.86	(1,521,078.91)	337,384,063.14
二、 本期增減變動金額					
(一) 淨利潤	-	-	-	30,534,209.36	30,534,209.36
(二) 其他綜合收益	-	-	-	-	-
綜合收益總額	-	-	-	30,534,209.36	30,534,209.36
(三) 利潤分配					
1. 提取盈餘公積	-	-	3,053,420.94	(3,053,420.94)	-
2. 對股東的分配	-	-	-	(26,265,785.50)	(26,265,785.50)
三、 本期末餘額	262,657,855.00	26,879,156.19	52,421,551.80	(306,075.99)	341,652,487.00

股東權益變動表 (續)

截至2012年6月30日止6個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	截至2011年6月30日止6個月期間 (未經審計)				股東權益合計
	股本	資本公積	盈餘公積	未彌補虧損	
一、 本年期初餘額	262,657,855.00	26,879,156.19	46,249,515.48	(5,949,410.41)	329,837,116.26
二、 本期增減變動金額					
(一) 淨利潤	-	-	-	30,909,508.99	30,909,508.99
(二) 其他綜合收益	-	-	-	-	-
綜合收益總額	-	-	-	30,909,508.99	30,909,508.99
(三) 利潤分配					
1. 提取盈餘公積	-	-	3,090,950.90	(3,090,950.90)	-
2. 對股東的分配	-	-	-	(23,639,207.02)	(23,639,207.02)
三、 本年期末餘額	262,657,855.00	26,879,156.19	49,340,466.38	(1,770,059.34)	337,107,418.23

現金流量表

截至2012年6月30日止6個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	2012年1-6月 (未經審計)	2011年1-6月 (未經審計)
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	44,740,531.85	36,085,495.88
收到的其他與經營活動有關的現金	120,782.52	871,758.60
經營活動現金流入小計	44,861,314.37	36,957,254.48
購買商品、接受勞務支付的現金	17,356,007.27	17,972,601.11
支付給職工以及為職工支付的現金	2,140,324.82	1,059,903.63
支付的各項稅費	801,313.08	1,067,052.48
支付的其他與經營活動有關的現金	4,514,542.41	42,377,292.96
經營活動現金流出小計	24,812,187.58	62,476,850.18
經營活動產生的現金流量淨額	20,049,126.79	(25,519,595.70)

現金流量表 (續)

截至2012年6月30日止6個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	2012年1-6月 (未經審計)	2011年1-6月 (未經審計)
二、投資活動產生的現金流量		
取得投資收益收到的現金	15,000,000.00	29,850,000.00
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產收回的現金淨額	100,000.00	—
收到的其他與投資活動有關的現金	124,325.54	18,187.63
投資活動現金流入小計	15,224,325.54	29,868,187.63
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金	652,076.90	116,647.46
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	652,076.90	1,266,647.46
投資活動產生的現金流量淨額	14,572,248.64	28,601,540.17

現金流量表 (續)

截至2012年6月30日止6個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	2012年1-6月 (未經審計)	2011年1-6月 (未經審計)
三、籌資活動產生的現金流量		
取得借款收到的現金	—	55,000,000.00
籌資活動現金流入小計	—	55,000,000.00
償還債務支付的現金	5,000,000.00	20,000,000.00
分配股利、利潤或償付利息支付 的現金	28,088,314.39	23,385,361.89
支付的其他與籌資活動有關的現金	1,524,162.76	—
籌資活動現金流出小計	34,612,477.15	43,385,361.89
籌資活動產生的現金流量淨額	(34,612,477.15)	11,614,638.11

現金流量表 (續)

截至2012年6月30日止6個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	2012年1-6月 (未經審計)	2011年1-6月 (未經審計)
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額	8,898.28	14,696,582.58
加：期初現金及現金等價物餘額	997,762.45	628,878.36
六、期末現金及現金等價物餘額	1,006,660.73	15,325,460.94

財務報表附註

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

一、 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（「中國」）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。



一、 基本情況 (續)

於2010年3月24日，公司向中國證券監督管理委員會（「中國證監會」）正式遞交了由香港聯交所創業板（「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股由香港聯交所創業板轉往主板上市的建議。公司於2011年1月17日向香港聯交所遞交申請，將公司H股由香港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。

本中期財務報表由本公司董事會於2012年8月29日批准報出。

本中期財務報表未經審計。

二、重要會計政策和會計估計

1. 財務報表的編製基礎

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. 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。

3. 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（「人民幣」），除有特別說明外，均以人民幣元為單位表示。



二、重要會計政策和會計估計（續）

4. 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。

二、重要會計政策和會計估計（續）

4. 企業合併（續）

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。

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。



二、 重要會計政策和會計估計 (續)

5. 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2012年6月30日止6個月的財務報表。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。

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。

二、重要會計政策和會計估計（續）

6. 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。

7. 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。



二、重要會計政策和會計估計（續）

8. 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。

二、重要會計政策和會計估計（續）

8. 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。



二、重要會計政策和會計估計（續）

8. 金融工具（續）

金融資產分類和計量（續）

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，按照攤餘成本進行後續計量，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。

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，按照攤餘成本進行後續計量，其攤銷或減值產生的利得或損失，均計入當期損益。

二、重要會計政策和會計估計（續）

8. 金融工具（續）

金融資產分類和計量（續）

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。



二、 重要會計政策和會計估計 (續)

8. 金融工具 (續)

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。

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，按照攤餘成本進行後續計量。

二、重要會計政策和會計估計（續）

8. 金融工具（續）

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。

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。

以攤餘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。



二、重要會計政策和會計估計（續）

8. 金融工具（續）

金融資產減值（續）

以攤餘成本計量的金融資產（續）

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。

本集團對以攤餘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餘成本。

二、重要會計政策和會計估計（續）

8. 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。



二、重要會計政策和會計估計（續）

8. 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。

9. 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。

二、重要會計政策和會計估計（續）

9. 應收款項（續）

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。

10. 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。



二、重要會計政策和會計估計（續）

10. 存貨（續）

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。

11. 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。

二、重要會計政策和會計估計（續）

11. 長期股權投資（續）

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。

本集團对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。本公司能夠对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。



二、重要會計政策和會計估計（續）

11. 長期股權投資（續）

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。

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。

二、重要會計政策和會計估計（續）

11. 長期股權投資（續）

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、21。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、8。

12. 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。

二、 重要會計政策和會計估計 (續)

12. 固定資產 (續)

固定資產的折舊採用年限平均法計提，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、21。

13. 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、21。

二、重要會計政策和會計估計（續）

14. 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。



二、重要會計政策和會計估計（續）

14. 借款費用（續）

- (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。

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。

15. 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。

二、重要會計政策和會計估計（續）

15. 無形資產（續）

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。

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、21。



二、重要會計政策和會計估計（續）

16. 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。

17. 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。

二、重要會計政策和會計估計（續）

17. 收入（續）

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。

18. 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。

19. 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。



二、重要會計政策和會計估計（續）

19. 所得稅（續）

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。

二、重要會計政策和會計估計（續）

19. 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。

20. 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。



二、重要會計政策和會計估計（續）

21. 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。

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。

二、重要會計政策和會計估計（續）

21. 資產減值（續）

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。

22. 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。



二、重要會計政策和會計估計（續）

23. 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。

24. 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。

25. 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。

二、重要會計政策和會計估計（續）

25. 重大會計判斷和估計（續）

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。

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。



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。

三、 稅項 (續)

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（「四平機械」）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，截止本報告日，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（「杭州世寶」）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。

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				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部件銷售	張寶義	60,000	42,000	70	—	70	—	76823319-4

四、合併財務報表的合併範圍 (續)

1. 子公司的情況 (續)

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 (%)	
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	張貴義	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。

五、 合併財務報表主要項目註釋

1. 貨幣資金

	2012年6月30日 (未經審計)			2011年12月31日 (經審計)		
	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	215,448.52	1.00	215,448.52	153,654.33	1.00	153,654.33
銀行存款						
— 人民幣	30,937,643.99	1.00	30,937,643.99	40,527,148.18	1.00	40,527,148.18
— 美元	1,613.73	6.32	11,807.06	1,612.91	7.32	11,802.04
— 港元	22,439.25	0.82	18,283.50	23,339.25	0.81	19,016.82
— 瑞士法郎	55.41	6.59	359.36	55.41	6.49	359.36
其他貨幣資金						
— 人民幣	<u>1,450,053.17</u>	1.00	<u>1,450,053.17</u>	<u>2,522,130.61</u>	1.00	<u>2,522,130.61</u>
貨幣資金合計數			<u>32,633,595.60</u>			<u>43,234,111.34</u>
減：受限制的						
貨幣資金（註）			<u>1,450,053.17</u>			<u>2,522,130.61</u>
現金及現金等價物			<u><u>31,183,542.43</u></u>			<u><u>40,711,980.73</u></u>

註：於2012年6月30日及2011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。

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。

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

2. 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）。

3. 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>

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

3. 應收賬款 (續)

應收賬款壞賬準備的變動如下：

	期初數	本期計提	本期減少		期末數
			轉回	轉銷	
2012年1-6月	<u>2,290,074.23</u>	<u>-</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。

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

4. 存貨

	2012年6月30日 (未經審計)	2011年12月31日 (經審計)
原材料	53,535,319.64	50,096,519.37
在產品	17,343,486.61	18,143,413.98
產成品	44,950,014.14	54,518,023.83
低值易耗品	1,398,813.06	969,428.73
	<u>117,227,633.45</u>	<u>123,727,385.91</u>
減：存貨跌價準備	(940,578.21)	(1,309,267.99)
	<u><u>116,287,055.24</u></u>	<u><u>122,418,117.92</u></u>

存貨跌價準備變動如下：

	期初數	本期計提	本期減少		期末數
			轉回	轉銷	
原材料	843,510.23	-	(231,801.27)	(160,339.65)	451,369.31
產成品	465,757.76	23,451.14	-	-	489,208.90
	<u>1,309,267.99</u>	<u>23,451.14</u>	<u>(231,801.27)</u>	<u>(160,339.65)</u>	<u>940,578.21</u>

於2012年6月30日，本集團計提存貨跌價準備，主要是因為存貨庫齡較長、型號過時所致。

於2012年6月30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。

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

5. 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、製造及 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%。

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

6. 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：					
2011年12月31日 (經審計)	134,719,885.40	262,908,424.41	19,743,189.37	7,627,175.05	424,998,674.23
購置	158,370.20	1,561,353.64	352,351.47	195,725.92	2,267,801.23
在建工程轉入	17,007,974.65	3,547,519.83	637,108.10	427,885.04	21,620,487.62
出售及處置	—	(615,788.14)	(302,732.00)	—	(918,520.14)
2012年6月30日 (未經審計)	<u>151,886,230.25</u>	<u>267,401,509.74</u>	<u>20,429,916.94</u>	<u>8,250,786.01</u>	<u>447,968,442.94</u>
減：累計折舊：					
2011年12月31日 (經審計)	25,515,804.87	93,172,543.88	9,731,127.08	6,274,978.35	134,694,454.18
計提	1,886,298.29	11,516,549.90	1,421,210.93	281,737.61	15,105,796.73
出售及處置	—	(514,173.76)	(283,845.40)	—	(798,019.16)
2012年6月30日 (未經審計)	<u>27,402,103.16</u>	<u>104,174,920.02</u>	<u>10,868,492.61</u>	<u>6,556,715.96</u>	<u>149,002,231.75</u>
賬面價值：					
2012年6月30日 (未經審計)	<u>124,484,127.09</u>	<u>163,226,589.72</u>	<u>9,561,424.33</u>	<u>1,694,070.05</u>	<u>298,966,211.19</u>
2011年12月31日 (經審計)	<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>



五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

6. 固定資產 (續)

本公司管理層認為，本期間上述固定資產無需計提減值準備。

本期間，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2012年6月30日已提足折舊仍在使用的固定資產的原值為人民幣34,516,161.68元（2011年12月31日為人民幣32,066,706.86元）。

於2012年6月30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
吉林世寶機械製造有限公司高低壓變電站	產權證書正在辦理中

於2012年6月30日尚未辦妥產權證書的固定資產的賬面價值為人民幣985,895.26元（2011年12月31日為人民幣29,361,219.05元）。

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

7. 無形資產

	土地使用權	專利技術	軟件	非專利技術	合計
原值：					
2011年12月31日（經審計）	57,651,479.00	1,281,666.67	450,550.00	25,963,095.33	85,346,791.00
增加	—	—	538,247.78	—	538,247.78
2012年6月30日 （未經審計）	<u>57,651,479.00</u>	<u>1,281,666.67</u>	<u>988,797.78</u>	<u>25,963,095.33</u>	<u>85,885,038.78</u>
減：累計攤銷：					
2011年12月31日（經審計）	7,580,928.67	149,527.73	363,684.90	2,899,762.00	10,993,903.30
攤銷	<u>574,876.32</u>	<u>64,083.31</u>	<u>78,507.24</u>	<u>1,371,324.01</u>	<u>2,088,790.88</u>
2012年6月30日 （未經審計）	<u>8,155,804.99</u>	<u>213,611.04</u>	<u>442,192.14</u>	<u>4,271,086.01</u>	<u>13,082,694.18</u>
賬面價值：					
2012年6月30日 （未經審計）	<u>49,495,674.01</u>	<u>1,068,055.63</u>	<u>546,605.64</u>	<u>21,692,009.32</u>	<u>72,802,344.60</u>
2011年12月31日（經審計）	<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>

本公司管理層認為，於本期間上述無形資產無需計提減值準備。

於本期間，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。

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

8. 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	25,000,000.00	25,000,000.00
	<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，本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，由本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，本公司於2011年11月15日還款人民幣5,000,000.00元。

於2011年11月16日，本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。

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

8. 短期借款 (續)

於2011年9月5日杭州世寶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，由浙江世寶控股和張世權進行擔保。

於2012年1月31日杭州世寶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，由浙江世寶控股和張世權進行擔保。

於2012年3月27日杭州世寶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，由浙江世寶控股和張世權進行擔保。

於2012年4月16日杭州世寶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%，由浙江世寶控股進行擔保。

於2012年6月21日杭州世寶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%，由浙江世寶控股進行擔保。

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

8. 短期借款 (續)

於2012年6月25日杭州世寶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%，由浙江世寶控股進行擔保。

於本期間，本集團無已到期但未償還的短期借款。

9. 應付帳款

	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	1,724,808.98	1,833,773.68
	<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。

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

10. 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	14,390,400.00	13,000,000.00

吉林世寶於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%。由四平機械進行擔保，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。

四平機械於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。

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

11. 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	8,800,000.00	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	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>			

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

11. 長期借款 (續)

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。

12. 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	333,478,694.44	331,445,952.39
	<u>207,122,544.77</u>	<u>192,811,168.15</u>

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

13. 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	333,478,694.44	331,445,952.39
	<u>739,032,853.24</u>	<u>719,905,845.49</u>

14. 股本

	2012年6月30日 (未經審計) 及 2011年12月31日 (經審計)	
	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	86,714,000.00	33.01%
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>262,657,855.00</u>	<u>100.00%</u>

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

15. 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	13,278,150.33	15,120,001.88
	<u>18,941,911.44</u>	<u>20,616,303.73</u>

16. 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	1,870,308.02	64,810.00
	<u>311,654,779.31</u>	<u>332,827,528.55</u>

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

16. 營業收入及成本 (續)

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	286,377.76	—
	<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	39,207,496.48	30,908,002.42	39,313,139.47	24,371,316.78
	<u>309,784,471.29</u>	<u>207,871,385.75</u>	<u>332,762,718.55</u>	<u>213,669,247.61</u>

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

17. 財務費用

	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	73,061.55	100,136.23
	<u>3,721,460.61</u>	<u>1,932,584.96</u>

18. 投資收益／(損失)

	2012年1-6月 (未經審計)	2011年1-6月 (未經審計)
非上市投資：		
權益法核算的長期股權 投資收益／(損失)	<u>(580,355.14)</u>	<u>173,570.99</u>
其中：聯營企業投資收益／(損失)	<u>(580,355.14)</u>	<u>173,570.99</u>

本期間，本集團無成本法核算的長期股權投資收益。

本期間，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。

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

19. 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	950,753.70	268,963.45
	<u>3,139,412.78</u>	<u>4,382,082.79</u>

20. 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	77,220.55	198,180.38
	<u>264,423.82</u>	<u>624,774.20</u>

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

21. 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	194,833.42	(1,356,482.17)
	<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，參見附註三。

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。

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

22. 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、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

23. 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：

	2012年1-6月 (未經審計)	2011年1-6月 (未經審計)
淨利潤	48,175,798.43	60,061,650.74
加：		
資產減值準備(沖回)	(1,752,338.39)	911,429.73
固定資產折舊	15,105,796.73	13,804,963.89
無形資產攤銷	2,088,790.88	2,233,321.16
遞延收益的攤銷	(1,296,480.18)	(391,980.48)
銷售給一家聯營公司的 未實現收益	233,318.10	145,909.69
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產的損失(收益)	(156,509.08)	240,593.90
財務費用	3,648,399.06	1,832,448.73
投資虧損(收益)	580,355.14	(173,570.99)
遞延所得稅資產的減少(增加)	290,958.42	(1,260,357.17)
遞延所得稅負債的減少	(96,125.00)	(96,125.00)
存貨的減少(增加)	6,339,412.81	(501,492.79)

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

23. 現金流量表補充資料 (續)

(1) 現金流量表補充資料 (續)

	2012年1-6月 (未經審計)	2011年1-6月 (經審計)
經營性應收項目的增加	(28,435,468.63)	(93,588,215.51)
經營性應付項目的增加 (減少)	(26,828,040.43)	40,808,132.16
經營活動產生的現金流量淨額	<u>17,897,867.86</u>	<u>24,026,708.06</u>

現金及現金等價物淨變動：

	2012年1-6月 (未經審計)	2011年1-6月 (未經審計)
現金的期末餘額	215,448.52	140,501.37
減：現金的期初餘額	153,654.33	126,251.37
加：現金等價物的期末餘額	30,968,093.91	36,254,637.41
減：現金等價物的期初餘額	40,558,326.40	48,812,012.78
現金及現金等價物淨減少額	<u>(9,528,438.30)</u>	<u>(12,543,125.37)</u>

五、 合併財務報表主要項目註釋 (續)

23. 現金流量表補充資料 (續)

(2) 現金及現金等價物

	2012年6月30日 (未經審計)	2011年12月31日 (經審計)
現金		
其中：庫存現金	215,448.52	153,654.33
可隨時用於支付的		
銀行存款	30,968,093.91	40,558,326.40
期末現金及現金等價物餘額	<u>31,183,542.43</u>	<u>40,711,980.73</u>

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。

七、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四、合併財務報表的合併範圍。

3. 聯營企業

聯營企業詳見附註五、5。

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

七、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

	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佔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佔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銷售散件及配件。

七、 關聯方關係及其交易 (續)

5. 本集團與關聯方的主要交易 (續)

(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

	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	4,000萬	2012年4月16日	2015年6月25日	否
浙江世寶控股	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。

七、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

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	1,245,281.12	1,123,608.00

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	19,181,370.81	25,391,425.25

應收關聯方款項不計利息、無抵押、且無固定還款期。

八、 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：

	2012年6月30日 (未經審計)	2011年12月31日 (經審計)
1年以內(含1年)	332,614.25	354,615.75
1年至2年(含2年)	—	161,100.50
2年至3年(含3年)	—	—
	<u>332,614.25</u>	<u>515,716.25</u>

九、 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>

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酬金福利，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：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：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。

資本承諾

於2012年6月30日，除財務報表附註九所載的資本承諾外，本集團並無任何重大資本承諾。

或然負債

於2012年6月30日，本集團無任何重大或然負債。

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）。



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2011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。

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。

關連交易

於2012年5月17日，本公司與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（「長春世立汽車」）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。根據香港聯交所證券上市規則（「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。於本報告日，長春世立汽車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，長春世立汽車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。

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

截至2012年6月30日止，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及淡倉，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」）須知會本公司及香港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	受控法團的權益	165,387,223	94.00%	62.97%
(「張先生」)	(附註1)	10,556,632	6.00%	4.02%
	實益擁有人			
	(附註2)			

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。

- (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	貢獻註冊 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94%及全部已發行股本約62.97%，因此，為本公司的相聯法團。

- (3) 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	貢獻註冊 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長春世立汽車直接持有的90%權益中擁有權益。

於2012年5月17日，本公司與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元收購長春世立汽車90%的股權。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。該關連交易的詳情可參照披露於本報告「關連交易」一段中。

- (4) 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	所佔安徽長山	
		貢獻註冊資本的金額	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2012年6月30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其任何相聯法團（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香港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香港聯交所的任何權益或淡倉。

主要股東

截至2012年6月30日止，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2012年6月30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。

除上文所披露者外，於2012年6月30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回顧期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2012年6月30日止，本公司並無實行任何購股權計劃。

競爭權益

於回顧期內，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。



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，而張世忠先生則為非執行董事。周錦榮先生為審核委員會主席。

本集團截至2012年6月30日止6個月的中期報告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。

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、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，並不知悉於回顧期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。

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。



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日開始在香港聯交所創業板上市及後於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

根據本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。

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

於本報告刊發日期，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。