

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)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 12 月 31 日止年度業績公告

財務摘要

- 集團營業收入為人民幣548,384,676.25元，較2011年人民幣625,917,119.21元，減少12.39%。
- 集團毛利率為30.74%，較2011年35.47%，減少4.96%。
- 歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣72,127,189.72元，較2011年人民幣112,872,143.11元，減少36.10%。
- 基本每股收益為人民幣0.27元，較2011年人民幣0.43元，減少37.21%。
- 董事會建議派付末期股息每股人民幣0.08元，派息率約為30.80%。

* 僅供識別

經審核年度業績

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12月31日止年度經審核綜合業績，連同截至2011年比較數字。2012年綜合年度業績已獲本公司審核委員會審閱。

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

資產	附註四	2012年12月31日	2011年12月31日
流動資產			
貨幣資金	1	78,543,676.91	43,234,111.34
應收票據	2	117,298,613.04	137,538,266.04
應收賬款	3	285,788,006.40	203,618,895.42
預付款項		7,492,521.04	6,354,952.61
其他應收款		8,858,237.88	9,216,366.98
存貨		136,467,615.08	122,418,117.92
可供出售金融資產		4,000,000.00	-
其他流動資產		<u>1,224,181.63</u>	<u>1,876,410.23</u>
流動資產合計		<u>639,672,851.98</u>	<u>524,257,120.54</u>
非流動資產			
長期股權投資		9,376,207.19	11,696,900.10
固定資產		352,252,860.50	290,304,220.05
在建工程		92,861,833.52	140,976,414.81
無形資產		70,278,922.57	74,352,887.70
商譽		-	-
遞延所得稅資產		3,540,202.68	1,525,065.14
其他非流動資產		<u>14,255,150.05</u>	<u>8,239,189.54</u>
非流動資產合計		<u>542,565,176.51</u>	<u>527,094,677.34</u>
資產總計		<u>1,182,238,028.49</u>	<u>1,051,351,797.88</u>

負債和股東權益	附註四	2012年12月31日	2011年12月31日
流動負債			
短期借款	5	191,500,000.00	114,079,832.00
應付票據	6	19,849,353.45	14,771,590.00
應付賬款	7	163,609,486.56	165,119,836.40
預收款項		2,280,342.43	2,235,262.83
應付職工薪酬		4,214,108.09	3,524,754.51
應交稅費		(2,571,272.18)	5,743,037.16
應付利息		1,497,183.50	1,366,471.76
其他應付款		831,632.70	951,788.17
一年內到期的非流動負債	8	13,790,400.00	13,000,000.00
其他流動負債		<u>8,290,557.10</u>	<u>10,653,379.56</u>
流動負債合計		<u>403,291,791.65</u>	<u>331,445,952.39</u>
非流動負債			
長期借款	9	15,630,000.00	30,020,400.00
遞延所得稅負債		1,505,958.33	1,698,208.33
其他非流動負債		<u>27,984,418.23</u>	<u>26,202,378.62</u>
非流動負債合計		<u>45,120,376.56</u>	<u>57,920,986.95</u>
負債合計		<u>448,412,168.21</u>	<u>389,366,939.34</u>
股東權益			
股本	10	277,657,855.00	262,657,855.00
資本公積		42,299,204.72	27,587,397.23
盈餘公積		107,210,809.82	95,087,541.52
未分配利潤		<u>289,773,896.98</u>	<u>256,035,761.06</u>
歸屬於母公司股東權益合計		<u>716,941,766.52</u>	<u>641,368,554.81</u>
少數股東權益	14	<u>16,884,093.76</u>	<u>20,616,303.73</u>
股東權益合計		<u>733,825,860.28</u>	<u>661,984,858.54</u>
負債和股東權益總計		<u>1,182,238,028.49</u>	<u>1,051,351,797.88</u>

合併利潤表

	附註四	2012年度	2011年度
營業收入	15	548,384,676.25	625,917,119.21
減：營業成本	15	379,802,713.65	403,887,118.40
營業稅金及附加		3,427,055.31	5,156,884.62
銷售費用	16	33,163,289.07	35,881,539.03
管理費用	17	61,988,355.05	54,553,179.60
財務費用/(收入)	18	8,569,382.77	5,694,893.68
資產減值損失		(1,981,818.96)	(1,014,037.16)
加：投資收益/(損失)	19	(2,320,296.63)	(127,683.62)
其中：對聯營企業的投資收益/(損失)		<u>(2,320,296.63)</u>	<u>(127,683.62)</u>
營業利潤		61,095,402.73	121,629,857.42
加：營業外收入	20	20,899,618.87	5,406,050.02
減：營業外支出	21	2,498,499.60	1,141,411.63
其中：非流動資產處置損失		<u>163,092.08</u>	<u>318,526.97</u>
利潤總額		79,496,522.00	125,894,495.81
減：所得稅費用	22	<u>10,601,542.25</u>	<u>15,246,498.53</u>
淨利潤		<u>68,894,979.75</u>	<u>110,647,997.28</u>
歸屬於母公司股東的淨利潤		<u>72,127,189.72</u>	<u>112,872,143.11</u>
少數股東損益		<u>(3,232,209.97)</u>	<u>(2,224,145.83)</u>
每股收益			
基本每股收益	24	<u>0.27</u>	<u>0.43</u>
稀釋每股收益	24	<u>0.27</u>	<u>0.43</u>
其他綜合收益		-	-
綜合收益總額		<u>68,894,979.75</u>	<u>110,647,997.28</u>
其中：			
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		<u>72,127,189.72</u>	<u>112,872,143.11</u>
歸屬於少數股東的綜合收益總額		<u>(3,232,209.97)</u>	<u>(2,224,145.83)</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」）編制。

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。

編制本財務報表時，本集團之會計政策無重大改變。

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2012年12月31日的財務狀況以及2012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（「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，四平機械通過了高新技術企業資格復審，自2012年起至2014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，本公司之子公司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。

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		2011年		
						12月31日	12月31日	12月31日	12月31日	
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 (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	-	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 (註 3)	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。
- (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 萬元至人民幣 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人民幣 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。

四、 合併財務報表主要項目註釋

1. 貨幣資金

	2012年12月31日	2011年12月31日
貨幣資金合計數	78,543,676.91	43,234,111.34
減：受限制的貨幣資金（註）	<u>1,770,509.77</u>	<u>2,522,130.61</u>
現金及現金等價物	<u>76,773,167.14</u>	<u>40,711,980.73</u>

註：於2012年12月31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。

2. 應收票據

	2012年12月31日	2011年12月31日
銀行承兌匯票	<u>117,298,613.04</u>	<u>137,538,266.04</u>

於2012年12月31日及2011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2012年12月31日，帳面價值為人民幣32,149,000.00元的應收票據已經背書給他方但尚未到期。(2011年12月31日：人民幣43,710,760.44元)。

於2012年12月31日，帳面價值為人民幣11,523,006.00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元)。

於2012年12月31日，無銀行承兌匯票已貼現取得短期借款。(2011年12月31日：人民幣4,079,832.00元)。

3. 應收賬款

應收賬款的賬齡分析如下：

	2012年12月31日	2011年12月31日
1年以內	282,502,420.92	199,521,502.26
1至2年	1,476,642.22	3,459,272.27
2至3年	1,678,563.32	550,022.61
3年以上	<u>1,005,001.22</u>	<u>2,378,172.51</u>
	286,662,627.68	205,908,969.65
減：應收賬款壞賬準備	<u>(874,621.28)</u>	<u>(2,290,074.23)</u>
	<u>285,788,006.40</u>	<u>203,618,895.42</u>

於2012年12月31日及2011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2012年12月31日及2011年12月31日，應收關聯方賬款如下：

	2012年12月31日	2011年12月31日
蕪湖世特瑞轉向系統有限公司	<u>26,566,905.16</u>	<u>25,391,425.25</u>

於2011年10月9日，本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。

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。

4. 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（「奇瑞科技」）。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**2013年1月30日**，本公司與蕪湖世特瑞另一股東奇瑞科技簽訂了《股權轉讓合同》，本公司受讓奇瑞科技持有的蕪湖世特瑞**6%**的股權，受讓價格為人民幣**3,000,000.00**元；同時，本公司與蕪湖世特瑞其他股東簽訂了《增資擴股協定》，對蕪湖世特瑞進行增資。本公司擬增加投資人民幣**7,000,000.00**元，其中人民幣**2,800,000.00**元作為註冊資本，人民幣**4,200,000.00**元作為資本公積。本次交易完成後，蕪湖世特瑞註冊資本將增加至人民幣**22,800,000.00**元，其中：本公司出資人民幣**13,200,000.00**元，佔其**57.89%**的股權；奇瑞科技出資人民幣**6,600,000.00**元，佔其**28.95%**的股權；安慶會出資人民幣**3,000,000.00**元，佔其**13.16%**的股權。本次收購尚待取得奇瑞科技國有資產主管部門批准，並按照國有資產轉讓相關法律法規規定的程式進行。

於**2012年12月31日**及**2011年12月31日**，本公司持有蕪湖世特瑞的股權比例為**46%**。

5. 短期借款

	2012年12月31日	2011年12月31日
保證借款	126,500,000.00	60,000,000.00
抵押借款	-	25,000,000.00
質押借款	-	4,079,832.00
信用借款	<u>65,000,000.00</u>	<u>25,000,000.00</u>
	<u>191,500,000.00</u>	<u>114,079,832.00</u>

於2012年12月31日，上述借款的年利率為6.00%-6.56% (2011年12月31日：5.85%-8.50%)。

於2012年12月31日及2011年12月31日，本集團無已到期但未償還的短期借款。

6. 應付票據

於2012年12月31日及2011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，並通常在六個月內清償。

於2012年12月31日及2011年12月31日，本集團所有應付票據均於下一會計年度到期。

7. 應付賬款

	2012年12月31日	2011年12月31日
1年以內	153,244,102.50	158,573,598.72
1至2年	7,262,957.72	3,781,087.89
2至3年	1,128,525.17	931,376.11
3年以上	<u>1,973,901.17</u>	<u>1,833,773.68</u>
	<u>163,609,486.56</u>	<u>165,119,836.40</u>

於2012年12月31日及2011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。

8. 一年內到期的非流動負債

	2012年12月31日	2011年12月31日
一年內到期的長期借款		
- 保證借款	13,000,000.00	13,000,000.00
- 信用借款	<u>790,400.00</u>	<u>-</u>
	<u>13,790,400.00</u>	<u>13,000,000.00</u>

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，於2011年5月20日向中國建設銀行四平分行貸款人民幣15,000,000.00元，年利率為8.28%，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元已於2012年11月16日到期償還，人民幣13,000,000.00元將於2013年11月30日到期償還，其餘人民幣4,000,000.00元將於2014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日到期償還，人民幣600,000.00元已於2012年12月03日到期償還，其餘人民幣790,400.00元將根據四平市財政局要求償還。

於2012年12月31日及2011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2012年12月31日及2011年12月31日，本集團無已到期但未償還的長期借款。

9. 長期借款

2012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
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>15,630,000.00</u>			

2011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	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>			

長期借款按到期日分析如下：

	2012年12月31日	2011年12月31日
長期借款：		
1年內到期或隨時要求償付	13,790,400.00	13,000,000.00
2年內到期	12,800,000.00	13,000,000.00
3到5年內到期（含3年和5年）	-	14,190,400.00
5年以上	<u>2,830,000.00</u>	<u>2,830,000.00</u>
	<u>29,420,400.00</u>	<u>43,020,400.00</u>

於2012年12月31日及2011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。

10. 股本

	2012年12月31日		2011年12月31日	
註冊及實收資本	<u>277,657,855.00</u>		<u>262,657,855.00</u>	
每股面值	<u>1元</u>		<u>1元</u>	
股份種類及其結構如下：				
	年初數	發行新股	年末數	
有限售條件股份				
境內法人持股	165,387,223.00	-	165,387,223.00	
境內自然人持股	<u>10,556,632.00</u>	-	<u>10,556,632.00</u>	
有限售條件股份合計	<u>175,943,855.00</u>	-	<u>175,943,855.00</u>	
無限售條件股份				
人民幣普通股	-	15,000,000.00	15,000,000.00	
境外上市的外資股	<u>86,714,000.00</u>	-	<u>86,714,000.00</u>	
無限售條件股份合計	<u>86,714,000.00</u>	<u>15,000,000.00</u>	<u>101,714,000.00</u>	
股份總數	<u>262,657,855.00</u>	<u>15,000,000.00</u>	<u>277,657,855.00</u>	

經中國證券監督管理委員會《關於核准浙江世寶股份有限公司首次公開發行股票的批復》（證監許可[2012]898號）核准，本公司於2012年11月首次公開發行人民幣普通股（A股）股票並在深圳證券交易所中小板上市，發行量為15,000,000股，每股面值為人民幣1元，發行價格為每股人民幣2.58元。本次發行股東認繳股款共計人民幣38,700,000.00元，扣除發生的券商承銷佣金及其他發行費用後實際淨籌得募集資金人民幣29,711,807.49元，其中人民幣15,000,000.00元計入股本，股本溢價人民幣14,711,807.49元計入資本公積。本次發行後，本公司股本總額由人民幣262,657,855.00元增至人民幣277,657,855.00元。本次發行募集資金淨額將用於“汽車液壓助力轉向器擴產項目”、“汽車零部件精密鑄件及加工建設項目”和“汽車轉向系統研發、檢測及試製中心項目”的建設。本次增資業經立信會計師事務所（特殊普通合夥）驗證並出具信會師報字[2012]第310403號驗資報告。

11. 未分配利潤

	2012年12月31日	2011年12月31日
年初未分配利潤	256,035,761.06	176,929,012.57
歸屬於母公司股東的淨利潤	72,127,189.72	112,872,143.11
減：提取法定盈餘公積	12,123,268.30	10,126,187.67
應付現金股利(註)	<u>26,265,785.50</u>	<u>23,639,206.95</u>
年末未分配利潤	<u>289,773,896.98</u>	<u>256,035,761.06</u>

註：2011年度及2012年度股東大會已批准的上年度現金股利。

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。該股利已於2011年年中發放，並在2011年財務報表中反映。

根據本公司於2012年3月16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0.10元，該決議已經過2012年度股東大會決議批准通過。該股利已於2012年年中發放，並在本年財務報表中反映。

根據2013年3月22日董事會決議，董事會提議本公司向全體股東派發現金股利，每股人民幣0.08元，以總股數277,657,855股(每股面值人民幣1元)為基數，擬派發現金股利共計人民幣22,212,628.40元，上述提議尚待股東大會批准，方可作實。在股東大會批准之前，不會形成本公司負債，故未在本年財務報表中反映。

12. 淨流動資產

	2012年12月31日	2011年12月31日
流動資產	639,672,851.98	524,257,120.54
減：流動負債	<u>403,291,791.65</u>	<u>331,445,952.39</u>
	<u>236,381,060.33</u>	<u>192,811,168.15</u>

13. 總資產減流動負債

	2012年12月31日	2011年12月31日
資產總計	1,182,238,028.49	1,051,351,797.88
減：流動負債	<u>403,291,791.65</u>	<u>331,445,952.39</u>
	<u>778,946,236.84</u>	<u>719,905,845.49</u>

14. 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12月31日	2011年12月31日
四平機械	3,250,000.00	3,250,000.00
北京奧特尼克	2,413,637.05	2,246,301.85
杭州新世寶	<u>11,220,456.71</u>	<u>15,120,001.88</u>
	<u>16,884,093.76</u>	<u>20,616,303.73</u>

15. 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：

	2012年度	2011年度
主營業務收入	544,845,899.31	623,423,137.12
其他業務收入	<u>3,538,776.94</u>	<u>2,493,982.09</u>
	<u>548,384,676.25</u>	<u>625,917,119.21</u>

營業成本列示如下：

	2012年度	2011年度
主營業務成本	379,244,389.43	403,659,490.72
其他業務成本	<u>558,324.22</u>	<u>227,627.68</u>
	<u>379,802,713.65</u>	<u>403,887,118.40</u>

上述營業成本中包括折舊和攤銷費用人民幣26,107,898.55元（2011年度：人民幣24,469,015.93元）。

主營業務的分產品資訊如下：

	2012年度		2011年度	
	收入	成本	收入	成本
液壓動力循環球轉向器及部件	213,423,648.48	151,122,187.72	262,191,095.26	178,956,835.39
轉向節	74,888,408.24	45,497,404.35	134,406,458.54	80,868,082.74
液壓動力齒輪齒條轉向器	154,490,019.42	101,843,634.36	151,018,295.02	94,618,115.69
機械式循環球轉向器	11,814,602.21	10,444,497.00	10,691,736.74	9,205,886.64
散件配件及其他	<u>90,229,220.96</u>	<u>70,336,666.00</u>	<u>65,115,551.56</u>	<u>40,010,570.26</u>
	<u>544,845,899.31</u>	<u>379,244,389.43</u>	<u>623,423,137.12</u>	<u>403,659,490.72</u>

16. 銷售費用

	2012年度	2011年度
運輸成本	12,266,563.88	13,302,721.96
工資、福利及獎金	5,885,182.91	6,704,375.05
三包費用	5,997,980.67	7,842,173.66
差旅費用	3,727,388.24	3,167,263.24
招待費用	1,675,782.29	1,906,139.46
固定資產折舊	422,577.51	361,038.43
其他	<u>3,187,813.57</u>	<u>2,597,827.23</u>
	<u>33,163,289.07</u>	<u>35,881,539.03</u>

17. 管理費用

	2012年度	2011年度
工資、福利及獎金	20,905,578.42	15,874,276.14
其中：基本養老保險費	5,032,614.43	4,148,052.41
醫療保險費	3,906,591.70	2,343,718.38
失業保險費	439,864.02	226,490.01
工傷保險費	218,392.34	58,627.12
生育保險費	195,193.53	127,805.91
研發支出	16,292,793.29	14,678,574.46
辦公費用	4,931,987.67	4,254,776.26
專業服務費	4,179,706.83	2,943,977.12
固定資產折舊	4,231,054.40	3,801,084.97
無形資產攤銷	3,925,136.65	4,043,308.92
其他稅費	3,545,068.97	3,280,687.13
差旅費用	1,735,350.92	1,571,936.46
業務招待費	1,087,109.84	955,116.36
其他	<u>1,154,568.06</u>	<u>3,149,441.78</u>
	<u>61,988,355.05</u>	<u>54,553,179.60</u>

上述管理費用中包括審計師酬金人民幣1,000,000.00元（2011年度：人民幣1,200,000.00元）。

18. 財務費用/(收入)

	2012年度	2011年度
利息支出	9,120,319.28	6,727,724.17
其中：5年內需全部償還		
其他貸款的利息	8,978,819.28	6,586,224.17
無需5年內全部償還		
其他貸款的利息	141,500.00	141,500.00
減：利息收入	631,257.41	880,761.72
其他	<u>80,320.90</u>	<u>(152,068.77)</u>
	<u>8,569,382.77</u>	<u>5,694,893.68</u>

19. 投資收益/損失

	2012年度	2011年度
非上市投資：		
權益法核算的長期股權投資損失	<u>(2,320,296.63)</u>	<u>(127,683.62)</u>
其中：聯營企業投資損失	<u>(2,320,296.63)</u>	<u>(127,683.62)</u>

於2012年度及2011年度，本集團無成本法核算的長期股權投資收益。

於2012年度及2011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。

20. 營業外收入

	2012年度	2011年度
非流動資產處置利得	9,233,699.03	5,641.63
政府補助	9,950,660.37	5,195,677.72
其他	<u>1,715,259.47</u>	<u>204,730.67</u>
	<u>20,899,618.87</u>	<u>5,406,050.02</u>

21. 營業外支出

	2012年度	2011年度
固定資產處置損失	163,092.08	318,526.97
水利基金	357,387.35	392,983.21
其他	<u>1,978,020.17</u>	<u>429,901.45</u>
	<u>2,498,499.60</u>	<u>1,141,411.63</u>

22. 所得稅費用

本集團2012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（2011年：零）。

	2012年度	2011年度
當期所得稅費用	12,808,929.79	13,267,232.70
遞延所得稅費用	<u>(2,207,387.54)</u>	<u>1,979,265.83</u>
	<u>10,601,542.25</u>	<u>15,246,498.53</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。

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。

23. 折舊及攤銷費用

	2012年度	2011年度
固定資產折舊	31,461,993.67	28,386,352.93
無形資產攤銷	<u>4,212,537.85</u>	<u>4,288,095.32</u>
	<u>35,674,531.52</u>	<u>32,674,448.25</u>

24. 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2012年度及2011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：

	2012年度	2011年度
收益		
歸屬於本公司普通股股東的當年淨利潤	<u>72,127,189.72</u>	<u>112,872,143.11</u>
股份		
本公司發行在外普通股的加權平均數	<u>265,157,855.00</u>	<u>262,657,855.00</u>
基本每股收益數(人民幣元)	<u>0.27</u>	<u>0.43</u>
稀釋的每股收益(人民幣元)	<u>0.27</u>	<u>0.43</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。

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 ("浙江世寶控股")	義烏市	有限責任	張世忠	實業投資	5千萬元	59.57%	59.57%	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。

本公司母公司財務報表流動資產中的其他應收子公司金額為人民幣231,178,887.12元（2011：人民幣221,024,118.16元），它們無擔保，不帶息，並且無固定還款期限。

3. 聯營企業

聯營企業詳見附註四、4。

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年度	2011年度
蕪湖世特瑞	<u>680,402.57</u>	<u>698,434.95</u>

於2012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%（2011年度：0.23%）。

於2012年度及2011年度，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年度	2011年度
蕪湖世特瑞	<u>27,934,012.86</u>	<u>36,750,390.25</u>

於2012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5.10% (2011年度：5.87%)。

於2012年度及2011年度，集團以市場價向蕪湖世特瑞銷售散件及配件。

(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。

本公司於2012年5月17日與浙江世寶控股簽訂股份收購協定，有條件同意以人民幣10,467,600.00元購買長春世立汽車制動零部件有限責任公司(「長春世立汽車」)90%的股份，購買交割期限為本公司A股於深圳證券交易所上市及買賣6個月內。截至本報告日，長春世立汽車分別由浙江世寶控股和長春孟家車橋零部件有限責任公司擁有90%及10%的股份。本次股份收購完成後長春世立汽車將成為本公司的子公司納入合併財務報表。

於2013年1月30日，本公司與蕪湖世特瑞另一股東奇瑞科技簽訂了《股權轉讓合同》，本公司受讓奇瑞科技持有的蕪湖世特瑞6%的股權，受讓價格為人民幣3,000,000.00元；同時，本公司與蕪湖世特瑞其他股東簽訂了《增資擴股協定》，對蕪湖世特瑞進行增資。本公司擬增加投資人民幣7,000,000.00元，其中人民幣2,800,000.00元作為註冊資本，人民幣4,200,000.00元作為資本公積。本次交易完成後，蕪湖世特瑞註冊資本將增加至人民幣22,800,000.00元，其中：本公司出資人民幣13,200,000.00元，佔其57.89%的股權；奇瑞科技出資人民幣6,600,000.00元，佔其28.95%的股權；安慶會出資人民幣3,000,000.00元，佔其13.16%的股權。本次收購尚待取得奇瑞科技國有資產主管部門批准，並按照國有資產轉讓相關法律法規規定的程式進行。

(3) 關聯方擔保

接受關聯方擔保

2012年12月31日

	擔保 金額 (萬元)	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否 履行完畢
浙江世寶控股	9,000	2011年8月23日	2015年3月26日	否
浙江世寶控股	6,000	2012年4月16日	2015年6月25日	否
浙江世寶控股	3,000	2012年9月3日	2015年9月3日	否
張世權	9,000	2011年8月23日	2015年3月26日	否
浙江世寶控股	9,900	2012年9月17日	2015年11月28日	否

於2012年12月31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25,900萬元。本集團在本擔保項下已利用未償還的銀行借款為人民幣12,650萬元。張世權為本集團的銀行借款人民幣1,650萬元提供連帶責任保證。

2011年12月31日

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

提供關聯方擔保

於2012年12月31日，無為關聯方提供的擔保。

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	1,000萬元	2011年1月19日	2012年1月18日	否

於2011年12月31日，本公司為關聯方蕪湖世特瑞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

	2012年度	2011年度
關鍵管理人員薪酬	<u>2,509,950.50</u>	<u>2,394,592.14</u>

6. 關聯方應收應付款項餘額

	2012年度	2011年度
應收賬款		
蕪湖世特瑞	<u>26,566,905.16</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12月31日	2011年12月31日
資本承諾		
已簽約但未撥備	<u>30,682,636.33</u>	<u>22,350,312.62</u>

III、 末期股息

董事會建議派付截至 2012 年 12 月 31 日止年度末期現金股息每股人民幣 0.08 元（扣除適用稅項前）（「末期股息」）的預案，股息總金額約為人民幣 22,212,628.40 元。該分配預案還須經公司股東大會審議通過。

本公司將就 H 股股東的 2012 年度末期股息派發的基準日及暫停股東過戶登記日期另行通知。

根據中國證券登記結算公司的相關規定和 A 股派息的市場慣例，本公司 A 股股東的 2012 年度末期股息派發事宜將在公司 2013 年度股東周年大會後另行發佈派息公告，確定 A 股股東 2012 年度末期股息派發的權益登記日和除權日。

在回顧年內，本公司並無向股東派發任何中期股息。

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
- 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。

IV、 管理層討論與分析

市場回顧

汽車製造和銷售

2012年，受國內經濟形勢低迷，中國汽車行業增速下滑。2012年，中國汽車產銷分別為1,927.18萬輛和1,930.64萬輛，較2011年增長4.6%和4.3%。其中，乘用車產銷分別為1,552.37萬輛和1,549.52萬輛，較2011年增長7.2%和7.1%；商用車產銷分別為374.81萬輛和381.12萬輛，較2011年下降4.71%和5.49%。2012年，中國品牌（自主品牌，下同）乘用車銷售648.50萬輛，同比增長6.1%；佔乘用車銷售總量的41.9%，佔有率同比下降0.4%。2012年中國品牌出口增長較快，拉動了中國品牌總體增長，如扣除出口，中國品牌乘用車國內銷量增速僅為3.9%。商用車中客車產銷分別為50.64萬輛和50.74萬輛，較2011年增長4.9%和4%；貨車產銷分別完成305.72萬輛和311.31萬輛，較2011年下降4.7%和5.3%；半掛牽引車產銷分別為18.45萬輛和19.06萬輛，較2011年下降24.5%和26%。貨車市場的低迷主要受中、重型貨車產銷量下降的影響。

2012年，中國汽車銷量排名前十位的企業集團銷量合計為1686.28萬輛，佔汽車銷售總量的87.3%，較2011年增長0.7%，行業集中度有所提高。

中國汽車零部件行業趨勢

汽車零部件企業脫離汽車整車企業並形成專業化零部件集團，是一種全球化的趨勢。國際著名的汽車零部件企業幾乎都在中國成立了合資或獨資企業。國內一批技術含量高、效益好、規模大的汽車及零部件企業正逐步成長起來。隨著全球汽車產業越來越多的實行零部件“全球化採購”策略及跨國汽車企業推行本土化策略，對於中國汽車零部件的需求將大幅增長。中國汽車零部件行業面臨著新的機遇與挑戰。

業務回顧

經營業績

截至2012年12月31日止，本集團錄得營業收入人民幣548,384,676.25元，較2011年減少12.39%。歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣72,127,189.72元，較2011年減少36.10%。

本集團營業收入減少主要系公司轉向節及液壓助力循環球轉向器的銷售下降所致。

於回顧年內，本集團總體毛利較2011年減少24.07%。本集團的毛利率為30.74%（2011年：35.47%）。本集團的毛利率下降，主要系用於中、重型貨車的液壓助力循環球轉向器以及出口伊朗的液壓助力齒輪齒條轉向器的銷售下降所致。

於回顧年內，本集團銷售費用較 2011 年減少人民幣 2,718,249.96 元，銷售費用佔營業收入比率較 2011 年上升。銷售費用減少主要系銷售下降引起員工獎金、運輸費用、三包費用減少所致。

於回顧年內，本集團管理費用較 2011 年增加人民幣 7,435,175.45 元，管理費用佔營業收入比率亦較 2011 年上升。管理費用的增加主要系本集團子公司杭州新世寶、吉林世寶產能規模擴大引起員工成本增加所致。

於回顧年內，本集團財務費用較 2011 年增加人民幣 2,874,489.09 元。財務費用的增加主要系為擴大生產規模於回顧年內增加了銀行借款所致。

基於上述因素，本集團截至 2012 年 12 月 31 日止年度的淨利潤為人民幣 68,894,979.75 元，較 2011 年為人民幣 110,647,997.28 元，減少 37.73%。

於回顧年內，業務及地區部分並無重大變動。

市場推廣及新產品

於回顧年內，本集團新獲得十一個開發專案。於回顧年末，本集團共持有十六個開發專案。於回顧年內，本集團另有十二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天津一汽夏利汽車股份有限公司（「天津一汽」）批量供貨。

生產設施

於回顧年內，吉林世寶第二條精密鑄造生產線已建成投產，同時第三條精密鑄造生產線到廠進行安裝測試。

杭州世寶為解決部分核心工序的生產瓶頸，添置了相應的加工設備。

研究與發展

於回顧年內，本集團研發支出人民幣 16,292,793.29 元，分別佔本集團 2012 年度經審計淨資產及營業收入的 2.22%及 2.97%。於回顧年內，本集團的二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，本集團已獲得二十七項專利及二項軟件著作權。

本集團研發支出主要用於汽車轉向系統相關的新技術研究及汽車轉向總成產品開發計畫的實施。強大的研發能力是公司的核心競爭力之一，幫助公司持續獲得新業務及保持行業領先地位。本集團位於杭州的試車場，不僅是本集團建設國家級汽車轉向研發中心的其中一項內容，也是國內汽車轉向行業首個試車場。

於回顧年內，本集團獲一汽集團授予優秀供應商榮譽，獲一汽轎車授予特殊貢獻獎，獲東風集團柳州汽車公司授予年度優秀供應商榮譽，及獲江淮汽車授予質量優秀獎及優秀供應商榮譽。

財務回顧

營業額

截至 2012 年 12 月 31 日止，本集團錄得營業收入人民幣 548,384,676.25 元，較 2011 年減少 12.39%，主要系公司轉向節及液壓助力循環球轉向器的銷售下降所致。

毛利及毛利率

於回顧年內，本集團總體毛利較 2011 年減少 24.07%。本集團的毛利率為 30.74%（2011 年：約 35.47%）。本集團的毛利率下降，主要系用於中、重型貨車的液壓助力循環球轉向器以及出口伊朗的液壓助力齒輪齒條轉向器的銷售下降所致。

營業外收入

於回顧年內，本集團營業外收入人民幣 20,899,618.87 元，較 2011 年同期增加人民幣 15,493,568.85 元。公司營業外收入主要系四平機械處置一處房產獲得的非流動資產處置利得人民幣 9,233,699.03 元及收到的政府補助人民幣 9,950,660.37 元。

銷售費用

於回顧年內，本集團銷售費用較 2011 年減少人民幣 2,718,249.96 元，銷售費用佔營業收入比率較 2011 年上升。銷售費用減少主要系銷售下降引起員工獎金、運輸費用、三包費用減少所致。

管理費用

於回顧年內，本集團管理費用較 2011 年增加人民幣 7,435,175.45 元，管理費用佔營業收入比率亦較 2011 年上升。管理費用的增加主要系本集團子公司杭州新世寶、吉林世寶產能規模擴大引起員工成本增加所致。

財務費用

於回顧年內，本集團財務費用較 2011 年增加人民幣 2,874,489.09 元。財務費用的增加主要系為擴大生產規模於回顧年內增加了銀行借款所致。

研發支出

報告期內，公司研發支出人民幣 16,292,793.29 元，分別佔公司 2012 年度經審計淨資產及營業收入的 2.22% 及 2.97%。公司的研發支出主要用於汽車轉向系統相關的新技術研究及汽車轉向總成產品開發計畫的實施。強大的研發能力是公司的核心競爭力之一，幫助公司持續獲得新業務及保持行業領先地位。

淨利潤及淨利潤率

截至 2012 年 12 月 31 日止，公司淨利潤人民幣 68,894,979.75 元，較上年度減少 37.73%，淨利潤率 12.56%（2011 年同期：17.68%）。

流動資金及財務資源

流動資金比率

於 2012 年 12 月 31 日，本集團的貨幣資金總額為人民幣 78,543,676.91 元（2011 年：人民幣 43,234,111.34 元），包括受限制的貨幣資金人民幣 1,770,509.77 元（2011 年：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 12 月 31 日，本集團的流動資金比率為 1.59（2011 年：1.58），速動比率為 1.24（2011 年：1.21）。

於 2012 年 12 月 31 日的流動資產淨值為人民幣 236,381,060.33 元（2011 年：為人民幣 192,811,168.15 元）。

於 2012 年 12 月 31 日的非流動負債為人民幣 45,120,376.56 元（2011 年：為人民幣 57,920,986.95 元），比去年減少了人民幣 12,800,610.39 元，主要是減少了長期銀行借款。

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 12 月 31 日，本集團的資產負債率為 37.93%（2011 年：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 12 月 31 日的貸款及借貸總額為人民幣 220,920,400.00 元（2011 年：人民幣 157,100,232.00 元），其中銀行貸款為人民幣 208,500,000.00 元（2011 年：人民幣 144,079,832.00 元），貸款及借貸總額比去年增加了人民幣 63,820,168.00 元，增加了的貸款及借貸主要是用於擴大本集團的生產規模。其中短期及一年內到期的貸款及借貸為人民幣 205,290,400.00 元（2011 年：人民幣 127,079,832.00 元），佔貸款及借貸總額 92.93%（2011 年：80.89%）。按固定息率所作的貸款及借貸為人民幣 53,620,400.00 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 12 月 31 日，本集團受限制的貨幣資金為人民幣 1,770,509.77 元（2011 年：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

2012 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。

外幣風險

截至 2012 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。

未來展望

公司的發展戰略是專注於汽車轉向系統相關技術及產品的研發和製造，為汽車企業提供高技術、高質量的轉向系統相關產品。公司同時致力於汽車轉向系統的輕型化、節能化技術研究，力爭成為國內電動助力轉向系統的領軍品牌。公司還將通過兼併、收購、出口貿易等多種方式積極開拓全球市場。

2013 年，公司計畫通過提高現有項目的配套量及爭取新的配套項目，進一步擴大液壓助力轉向器業務，並且通過提高電動助力轉向系統的產銷量提高盈利。公司還將繼續擴大汽車零部件精密鑄造及機加能力，在滿足集團內部需要的同時實現對外銷售。

V、 其他事項

收購及增加蕪湖世特瑞之股權

2013年1月30日，本公司與蕪湖世特瑞轉向系統有限公司（「蕪湖世特瑞」）現有股東蕪湖奇瑞科技有限公司（「奇瑞科技」）簽訂了《股權轉讓合同》，本公司出資人民幣300萬元受讓奇瑞科技持有的蕪湖世特瑞6%的股權（「本次收購」）；同時，本公司並對蕪湖世特瑞進行增資，與蕪湖世特瑞其他股東簽訂了《增資擴股協議》，本公司增加投資人民幣700萬元，其中人民幣280萬元作為註冊資本，人民幣420萬元作為資本公積（「本次增資」，與前述本次收購合稱為「本次交易」）。本公司為本次交易支付的代價合計為人民幣1,000萬元。本次收購尚待取得奇瑞科技國資主管部門批准，並按照國有資產轉讓相關法律法規規定的程式進行。倘若本次交易完成後，本公司佔蕪湖世特瑞之股權將從46%增加至57.89%，蕪湖世特瑞將納入本公司合併報表範圍。通過本次交易，本公司將實現對蕪湖世特瑞的控股，本公司因此得以將蕪湖世特瑞納入本公司的整體發展規劃中；同時，本公司在轉向器領域擁有的領先技術與工藝將幫助蕪湖世特瑞獲得奇瑞汽車西北整車裝配基地的轉向器獨家配套資格，及為獲得奇瑞汽車與捷豹路虎、以色列集團等成立的合資項目的中高端車型轉向器配套業務創造機會，從而實現本公司產能與市場的進一步擴大。由於本次交易項下的有關適用百分比率超出5%但少於25%，故本次交易構成本公司之須予披露交易，有關本次交易詳情可參照本公司日期為2013年1月30日的公告。

收購長春世立汽車之股權

本公司與浙江世寶控股於2012年5月17日訂立收購協議項下的關連交易詳情，可參照載於本公告的「關聯方股權交易」一節及本公司日期為2012年5月17日的公告，收購協議是關於收購長春世立汽車90%的股權。

VI、 企業管治

2012年度，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；及(iii)守則條文第A.6.7條規定，獨立非執行董事及其他非執行董事們並應出席股東大會，對公司股東的意見有公正的了解。

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。

本公司部分執行董事及非執行董事不能出席本公司於2012年5月25日舉行的股東周年大會，這是由於該等董事須要處理其他重要業務。

VII、 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日由香港聯交所創業板轉至香港聯交所主板上市，及本公司A股於2012年11月2日開始在深圳證券交易所上市以來，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
主席兼總經理
張世權

中國·浙江·杭州
2013年3月22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，及獨立非執行董事周錦榮先生、趙春智先生、張洪智先生及李自標先生。