

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 2015 年 12 月 31 日止年度業績公告

財務摘要

	本報告期	上年同期	本報告期 比上年同期 增減
	人民幣	人民幣	
營業總收入	837,719,325.84	811,241,906.13	3.26%
毛利率	25.92%	26.78%	-0.86%
歸屬於母公司所有者的淨利潤	53,540,843.43	43,374,711.66	23.44%
歸屬於母公司所有者的扣除 非經常性損益的淨利潤	40,617,320.50	39,175,804.24	3.68%
經營活動產生的現金流量淨額	75,760,490.13	88,725,582.80	-14.61%
基本每股收益(元/股)	0.1695	0.1562	8.51%
稀釋每股收益(元/股)	0.1695	0.1562	8.51%
加權平均淨資產收益率(%)	3.73%	5.75%	-2.02%
	本報告期末	上年度末	本報告期末 比上年度末 增減
	人民幣	人民幣	
總資產	1,885,802,663.68	2,101,067,888.20	-10.25%
歸屬於母公司所有者的淨資產	1,442,583,124.07	1,420,628,066.14	1.55%

* 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2015年12月31日止年度經審核綜合業績，連同2014年比較數字。2015年綜合年度業績已獲本公司審核委員會審閱。

I、 財務報表

（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	2015年12月31日	2014年12月31日
流動資產			
貨幣資金		503,377,298.34	760,413,906.65
應收票據		92,274,842.99	110,001,880.87
應收賬款	1	326,067,978.19	328,448,994.53
預付款項		6,530,189.97	10,618,954.07
其他應收款		3,230,857.02	6,348,421.04
存貨		252,400,451.28	202,149,703.92
其他流動資產		<u>8,711,198.50</u>	<u>8,139,857.40</u>
流動資產合計		<u>1,192,592,816.29</u>	<u>1,426,121,718.48</u>
非流動資產			
固定資產		451,819,102.65	449,185,309.04
在建工程		43,970,877.69	37,830,098.68
無形資產		115,053,639.13	123,778,255.54
商譽		4,694,482.34	4,694,482.34
遞延所得稅資產		5,999,463.17	4,690,643.38
其他非流動資產		<u>71,672,282.41</u>	<u>54,767,380.74</u>
非流動資產合計		<u>693,209,847.39</u>	<u>674,946,169.72</u>
資產總計		<u>1,885,802,663.68</u>	<u>2,101,067,888.20</u>

負債和所有者權益	附註四	2015年12月31日	2014年12月31日
流動負債			
短期借款	2	25,000,000.00	268,260,000.00
應付票據		74,239,657.73	65,791,655.53
應付賬款	3	233,827,116.38	237,195,243.19
預收款項		6,044,129.53	4,886,192.92
應付職工薪酬		14,757,240.75	13,657,975.74
應交稅費		7,039,167.52	6,053,251.21
應付利息		991,364.84	1,538,256.74
其他應付款		4,854,383.45	2,228,853.18
一年內到期的非流動負債	4	8,800,000.00	8,800,000.00
其他流動負債		<u>15,528,531.26</u>	<u>12,473,903.33</u>
流動負債合計		<u>391,081,591.46</u>	<u>620,885,331.84</u>
非流動負債			
長期借款	5	1,380,000.00	1,900,000.00
遞延所得稅負債		5,118,323.51	5,992,749.26
遞延收益		<u>25,761,023.76</u>	<u>30,178,729.37</u>
非流動負債合計		<u>32,259,347.27</u>	<u>38,071,478.63</u>
負債合計		<u>423,340,938.73</u>	<u>658,956,810.47</u>
所有者權益			
股本		315,857,855.00	315,857,855.00
資本公積		660,012,081.76	660,012,081.76
盈餘公積		125,531,891.62	121,377,588.47
未分配利潤		<u>341,181,295.69</u>	<u>323,380,540.91</u>
歸屬於母公司所有者權益合計		<u>1,442,583,124.07</u>	<u>1,420,628,066.14</u>
少數股東權益		<u>19,878,600.88</u>	<u>21,483,011.59</u>
所有者權益合計		<u>1,462,461,724.95</u>	<u>1,442,111,077.73</u>
負債和所有者權益總計		<u>1,885,802,663.68</u>	<u>2,101,067,888.20</u>

合併利潤表

	附註四	2015年度	2014年度
營業收入	6	837,719,325.84	811,241,906.13
減：營業成本	6	620,617,460.76	593,984,877.42
營業稅金及附加		4,781,339.02	4,414,843.67
銷售費用		49,576,514.32	55,003,757.42
管理費用		112,288,632.34	98,093,231.08
財務費用	7	3,945,269.12	18,628,701.30
資產減值損失		2,417,427.63	1,692,279.77
加：投資收益		<u>10,778,912.32</u>	<u>-</u>
營業利潤		54,871,594.97	39,424,215.47
加：營業外收入		7,410,140.32	9,378,178.39
其中：非流動資產處置利得		201,806.20	100,581.75
減：營業外支出		2,409,878.33	6,644,502.88
其中：非流動資產處置損失		<u>1,452,300.17</u>	<u>5,242,813.64</u>
利潤總額		59,871,856.96	42,157,890.98
減：所得稅費用	9	<u>7,935,424.24</u>	<u>5,679,580.07</u>
淨利潤		<u>51,936,432.72</u>	<u>36,478,310.91</u>
歸屬於母公司股東的淨利潤		<u>53,540,843.43</u>	<u>43,374,711.66</u>
少數股東損益		<u>(1,604,410.71)</u>	<u>(6,896,400.75)</u>
每股收益			
基本每股收益	13	<u>0.17</u>	<u>0.16</u>
稀釋每股收益	13	<u>0.17</u>	<u>0.16</u>
其他綜合收益		<u>-</u>	<u>-</u>
綜合收益總額		<u>51,936,432.72</u>	<u>36,478,310.91</u>
其中：			
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		<u>53,540,843.43</u>	<u>43,374,711.66</u>
歸屬於少數股東的綜合收益總額		<u>(1,604,410.71)</u>	<u>(6,896,400.75)</u>

II、 財務報表附註

一、 財務報表的編制基礎

1. 編制基礎

本公司財務報表以持續經營為編制基礎。

2. 持續經營能力評價

本公司不存在導致對報告期末起12個月內的持續經營假設產生重大疑慮的事項或情況。

二、 重要會計政策及會計估計

1. 遵循企業會計準則的聲明

本公司按《中國企業會計準則》編制財務報表。

截至2015年12月31日止年度的綜合財務報表所採用的會計政策與本公司編製截至2014年12月31日止年度的綜合財務報表所採用者一致。

2. 會計期間

會計年度自西曆1月1日起至12月31日止。

3. 記賬本位幣

採用人民幣為記賬本位幣。

三、 稅項

(1) 主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	稅率
增值稅	銷售貨物或提供應稅勞務	17%[注]
營業稅	應納稅營業額	5%
房產稅	從價計征的，按房產原值一次減除 30%後餘值；從租計征的，按租金收入	1.2%、12%
城市維護建設稅	應繳流轉稅稅額	7%、5%
教育費附加	應繳流轉稅稅額	3%
地方教育附加	應繳流轉稅稅額	2%
企業所得稅	應納稅所得額	15%、25%

[注]：控股子公司杭州世寶汽車方向機有限公司出口貨物享受“免、抵、退”稅政策，出口退稅率為 17%。

不同稅率的納稅主體企業所得稅稅率說明

納稅主體名稱	所得稅稅率
杭州世寶汽車方向機有限公司	15%
杭州新世寶電動轉向系統有限公司	15%
北京奧特尼克科技有限公司	15%
蕪湖世特瑞轉向系統有限公司	15%
除上述以外的其他納稅主體	25%

(2) 稅收優惠及批文

1. 根據全國高新技術企業認定管理工作領導小組辦公室下發的《關於浙江省 2014 年第一批高新技術企業備案的復函》(國科火字〔2015〕29 號)，控股子公司杭州世寶汽車方向機有限公司於 2014 年通過高新技術企業認證，並取得編號為 GR201433000685 的《高新技術企業證書》，認定有效期為 2014-2016 年度，本期減按 15%的稅率計繳企業所得稅。
2. 根據全國高新技術企業認定管理工作領導小組辦公室下發的《關於浙江省 2014 年第一批高新技術企業備案的復函》(國科火字〔2015〕29 號)，控股子公司杭州新世寶電動轉向系統有限公司於 2014 年通過高新技術企業認證，並取得編號為 GR201433000159 的《高新技術企業證書》，認定有效期為 2014-2016 年度，本期減按 15%的稅率計繳企業所得稅。

3. 根據北京市科學技術委員會、北京市財政局、北京市國家稅務局及北京市地方稅務局聯合下發的京科發〔2014〕551號文批准，控股子公司北京奧特尼克科技有限公司本期被認定為高新技術企業，並取得編號為 GR201411000968 的《高新技術企業證書》，認定有效期為 2015-2017 年度，本期減按 15% 的稅率計繳企業所得稅。
4. 根據安徽省高新技術企業認定管理工作領導小組辦公室下發的《關於公示安徽省 2014 年第一批擬認定高新技術企業名單的通知》(皖高企認〔2014〕19 號)，控股子公司蕪湖世特瑞轉向系統有限公司於 2014 年通過高新技術企業認證，並取得編號為 GR201434000449 的《高新技術企業證書》，認定有效期為 2014-2016 年度，本期減按 15% 的稅率計繳企業所得稅。

四、 合併財務報表項目注釋

1. 應收賬款

應收賬款的賬齡分析如下：

賬 齡	期末數			期初數		
	賬面餘額		壞賬準備	賬面餘額		壞賬準備
	金額	比例(%)		金額	比例(%)	
1 年以內	317,909,089.92	96.24	-	320,244,690.89	96.79	-
1-2 年	6,830,773.39	2.07	731,314.19	7,199,611.43	2.18	38,049.52
2-3 年	2,517,980.00	0.76	908,466.57	320,434.76	0.10	126,836.40
3 年以上	3,076,535.74	0.93	2,626,620.10	3,067,835.60	0.93	2,218,692.23
小 計	330,334,379.05	100.00	4,266,400.86	330,832,572.68	100.00	2,383,578.15

應收賬款以款項實際發生的月份為基準進行賬齡分析，先發生的款項，在資金周轉的時候優先結清。

本公司及控股子公司與其客戶的貿易條款中一般明確給予一定的信用期，但新客戶往往需要預付貨款。信用期一般為 90 日，主要客戶可延長至 180 日，逾期欠款由管理層定期審閱。

2. 短期借款

項 目	期末數	期初數
信用借款	-	25,000,000.00
保證借款	25,000,000.00	229,000,000.00
質押借款	-	5,460,000.00
抵押借款	-	8,800,000.00
合 計	25,000,000.00	268,260,000.00

上述短期借款均系銀行借款，年利率為 5.10%。

3. 應付賬款

應付賬款的賬齡分析如下：

賬 齡	期末數	期初數
1 年以內	222,179,512.69	227,240,010.38
1-2 年	7,403,569.58	6,228,720.50
2-3 年	2,433,777.15	2,820,597.66
3 年以上	1,810,256.96	905,914.65
合 計	233,827,116.38	237,195,243.19

應付賬款以款項實際發生的月份為基準進行賬齡分析，先發生的款項，在資金周轉的時候優先結清。

4. 一年內到期的非流動負債

(1) 明細情況

項 目	期末數	期初數
一年內到期的長期借款	8,800,000.00	8,800,000.00
合 計	8,800,000.00	8,800,000.00

(2) 一年內到期的長期借款

項 目	期末數	期初數
其他借款	8,800,000.00[注]	8,800,000.00
小 計	8,800,000.00	8,800,000.00

[注]：均系吉林鐵東經濟開發區管理委員會為控股子公司吉林世寶機械製造有限公司提供的用於擴大再生產的免息資金貸款，原借款期限為 2011 年 11 月 28 日至 2014 年 11 月 28 日，吉林鐵東經濟開發區管理委員會暫將還款期限延長至 2016 年底。

5. 長期借款

(1) 長期借款情況

項 目	期末數	期初數
國債專項資金	1,380,000.00 [注]	1,900,000.00
合 計	1,380,000.00	1,900,000.00

[注]：均系由四平市財政局為控股子公司四平市方向機械有限公司提供的國家重點技術改造項目國債專項資金貸款。

(2) 長期借款到期日分析

項 目	期末數	期初數
即期或 1 年內	300,000.00	-
1 年以上，但未超過 2 年的期間	-	570,000.00
2 年以上，但未超過 5 年的期間	1,080,000.00	-
5 年以上	-	1,330,000.00
合 計	1,380,000.00	1,900,000.00

6. 營業收入/營業成本

項 目	本期數		上年同期數	
	收入	成本	收入	成本
主營業務收入	830,146,184.07	616,527,267.36	804,192,522.85	589,571,721.73
其他業務收入	7,573,141.77	4,090,193.40	7,049,383.28	4,413,155.69
合 計	837,719,325.84	620,617,460.76	811,241,906.13	593,984,877.42

7. 財務費用

項 目	本期數	上年同期數
利息支出	6,117,635.77	16,299,809.36
其中：銀行借款、5年內需全部償還其他貸款的利息	6,117,635.77	16,233,309.36
銀行借款、無需5年內全部償還其他貸款的利息	-	66,500.00
利息收入	-3,606,114.71	-585,349.44
其 他	1,433,748.06	2,914,241.38
其中：匯兌淨損益	391,466.61	2,439,581.42
合 計	3,945,269.12	18,628,701.30

8. 利息支出

項 目	本期數	上年同期數
利息支出	6,117,635.77	16,977,293.96
其中：銀行借款、5年內需全部償還其他貸款的利息	6,117,635.77	16,910,793.96
銀行借款、無需5年內全部償還其他貸款的利息	-	66,500.00
減：資本化利息	-	677,484.60
合 計	6,117,635.77	16,299,809.36

2015 年度，公司未發生利息資本化費用(2014 年度：6.03%-7.68%)。

9. 所得稅費用

項 目	本期數	上年同期數
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	10,118,669.83	8,826,594.42
遞延所得稅調整	-2,183,245.59	-3,147,014.35
合 計	7,935,424.24	5,679,580.07

本公司及控股子公司 2015 年度及 2014 年度無在香港產生或得自香港的利潤，不需計繳香港利得稅。

10. 折舊及攤銷費用

項 目	本期數	上年同期數
固定資產折舊、油氣資產折耗、生產性生物資產折舊	55,150,450.96	49,352,237.06
無形資產攤銷	9,669,215.60	9,778,821.91
合 計	64,819,666.56	59,131,058.97

11. 2015年利潤分配

根據2016年3月24日公司第五屆董事會第九次會議通過的2015年度利潤分配的預案，以總股本315,857,855股為基數，向全體股東每10股派現金紅利人民幣1.00元(含稅)。上述利潤分配預案尚待年度股東大會審議通過，待股東大會審議通過後，公司將相應確認負債。

12. 其他重要事項

(1) 分部報告 - 經營分部

公司及控股子公司的經營及資產均屬於汽車轉向系統及配件相關，且集中於國內，無需披露更為詳細的分部資訊。

(2) 流動資產淨值及總資產減流動負債

項 目	期末數	期初數
流動資產淨值	801,511,224.83	805,236,386.64
總資產減流動負債	1,494,721,072.22	1,480,182,556.36

(3) 期後重大事項

可能收購事項

本公司正在與一家總部位於德國的同行業企業進行控股權收購的商討。該項潛在收購構成公司重大資產重組事項。經本公司申請，本公司A股股票自2016年1月21日起於深圳證券交易所停牌。有關詳情參見本公司日期為 2016年2月24日、2016年3月2日、2016年3月9日、2016年3月16日及2016年3月23日有關可能收購事項之最新資料之公告。

13. 每股收益

(1) 明細情況

報告期利潤	每股收益(元/股)			
	基本每股收益		稀釋每股收益	
	2015 年度	2014 年度	2015 年度	2014 年度
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	0.17	0.16	0.17	0.16
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	0.13	0.14	0.13	0.14

(2) 基本每股收益和稀釋每股收益的計算過程

1. 基本每股收益的計算過程

項 目	序號	2015 年度
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	A	53,540,843.43
非經常性損益	B	12,923,522.93
扣除非經常性損益後的歸屬於公司普通股股東的淨利潤	C=A-B	40,617,320.50
期初股份總數	D	315,857,855.00
因公積金轉增股本或股票股利分配等增加股份數	E	
發行新股或債轉股等增加股份數	F	
增加股份次月起至報告期期末的累計月數	G	
因回購等減少股份數	H	
減少股份次月起至報告期期末的累計月數	I	
報告期縮股數	J	
報告期月份數	K	12

發行在外的普通股加權平均數	$\frac{L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J}{}$	315,857,855.00
基本每股收益	$M=A/L$	0.17
扣除非經常損益基本每股收益	$N=C/L$	0.13

2. 稀釋每股收益的計算過程與基本每股收益的計算過程相同。

III、 末期股息

董事會建議派付截至2015年12月31日止年度末期現金股息每10股人民幣1.00元（扣除適用稅項前）（「**末期股息**」），及其餘未分配利潤結轉下一年度，股息總金額人民幣 31,585,785.50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股持有人的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股持有人的末期股息派發事宜將在公司2015年度股東大會後另行發佈派息公告，確定A股持有人的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。

IV、 管理層討論與分析

中國汽車行業回顧

2015年，中國汽車產銷分別為2,450.33萬輛和2,459.76萬輛，同比分別增長3.30%和4.70%。乘用車產銷分別為2,107.94萬輛和2,114.63萬輛，同比分別增長5.80%和7.30%；其中，中國品牌乘用車銷量為873.76萬輛，同比增長15.30%；新能源汽車產銷分別為34.05萬輛和33.11萬輛，同比分別增長3.3倍和3.4倍。商用車產銷分別為342.39萬輛和345.13萬輛，同比分別下降10.00%和9.00%；其中，商用車中客車產銷同比分別下降2.70%和1.90%；貨車產銷同比分別下降11.40%和10.30%。汽車銷量排名前十位的企業集團銷量合計為2,200.69萬輛，同比增長4.70%；占汽車銷售總量為89.50%，同比基本一致。

經營業績及財務狀況回顧

1、概述

報告期內，公司乘用車轉向系統的銷售規模繼續擴大，其中電動助力轉向系統的銷售取得了顯著的增長。報告期內，公司實現營業收入為人民幣837,719,325.84元，同比增長3.26%。

報告期內，公司主營業務毛利率為25.73%（2014年：26.69%）。公司毛利率下降主要是受產品售價下降所致。

報告期內，公司銷售費用為人民幣49,576,514.32元，同比下降9.87%，主要系三包費用、代理費用減少所致；管理費用為人民幣112,288,632.34元，同比增長14.47%，主要系研發支出增加，及增加了重大資產重組中介費用支出所致；財務費用為3,945,269.12元，同比下降78.82%，主要系減少銀行借款使得利息支出減少。

報告期內，公司研發支出為人民幣37,068,550.73元，同比增加9.54%。公司研發支出主要用於汽車轉向系統的安全、節能、輕量化和新能源領域的技術研究，保持公司持續發展的競爭優勢。

綜上，報告期內，公司實現歸屬於上市公司股東的淨利潤為人民幣53,540,843.43元，同比增加23.44%。

2、現金流

項目	2015年	2014年	同比增減
經營活動現金流入小計	570,552,522.68	462,302,476.01	23.42%
經營活動現金流出小計	494,792,032.55	373,576,893.21	32.45%
經營活動產生的現金流量淨額	75,760,490.13	88,725,582.80	-14.61%
投資活動現金流入小計	924,497,049.99	34,780,374.79	2558.10%
投資活動現金流出小計	974,286,475.45	83,680,448.88	1064.29%
投資活動產生的現金流量淨額	-49,789,425.46	-48,900,074.09	1.82%
籌資活動現金流入小計	165,000,000.00	1,004,906,164.00	-83.58%
籌資活動現金流出小計	447,388,686.23	358,043,754.17	24.95%
籌資活動產生的現金流量淨額	-282,388,686.23	646,862,409.83	-143.66%
現金及現金等價物淨增加額	-256,809,088.17	684,248,337.12	-137.53%

報告期內，經營活動現金流出小計同比增加32.45%，主要系原材料採購支付的現金增加所致；投資活動現金流入、流出小計同比分別增加2558.10%、1064.29%，主要系銀行理財產品到期收回、購買所致；籌資活動現金流入小計、籌資活動產生的現金流量淨額同比分別減少83.58%、143.66%，主要系減少了銀行借款；綜上，報告期內現金及現金等價物淨增加額同比減少137.53%。

財務資源及資本結構

於2015年12月31日的貸款及借貸總額為人民幣35,180,000.00元（2014年12月31日：人民幣278,960,000.00元），貸款及借貸總額比年初減少了人民幣243,780,000.00元，主要系減少了銀行短期借款。其中短期及一年內到期的貸款及借貸為人民幣33,800,000.00元（2014年12月31日：人民幣277,060,000.00元），佔貸款及借貸總額96.08%（2014年12月31日：99.32%）。按固定息率所作的貸款及借貸為人民幣26,380,000.00元（2014年12月31日：人民幣250,160,000.00元）。

本公司採用非公開發行方式發行人民幣普通股（A股）股票3,820萬股，發行價為每股人民幣18.46元，共計募集資金總額為人民幣70,517.20萬元，募集資金淨額為人民幣65,816.29萬元，於2014年12月11日匯入公司募集資金監管賬戶。募集資金將用於項目上，本公司2015年1至12月實際使用募集資金為人民幣10,060.94萬元。截至2015年12月31日止，尚未使用的募集資金金額為人民幣57,098.54萬元，其中人民幣20,000萬元用於暫時補充流動資金，募集資金賬戶餘額為人民幣37,098.54萬元（包括累計收到的銀行存款利息及銀行短期理財產品收益扣除銀行手續費等的淨額）。

本公司的資本結構包括短期借款、銀行存款及本公司所有者權益。管理層通過考慮資金成本及各類資本風險而確定資本結構。本公司將通過派發股息、發行新股或償還銀行借款平衡資本結構。

本公司採用資本負債率監督資本風險。此比率以負債淨額除以資本總額計算確定。負債淨額為總借款減去現金和現金等價物。總資本為所有者權益加負債淨額。報告期末，本公司的資本負債比率為44.57%（2014年：47.42%）。

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。

重大收購及出售

2015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。

未來展望

1. 行業格局和趨勢

中國整車產銷量增長減緩趨穩，對汽車零部件企業既是挑戰，也孕育著重大機遇。行業集中度提高，可能面臨新一輪的兼併重組。公司將更加注重新能源汽車、智慧互聯汽車配套領域的創新、質量和效益，更加追尋客戶導向和消費者需求，不斷提升品牌議價能力，打造全球知名的一流汽車零部件品牌。

互聯網科技正加速對傳統汽車的顛覆，無人駕駛汽車在美國部分地區進行了試驗性運行，汽車智慧化已是大勢所趨。中國汽車零部件企業已經不滿足於僅僅在中國市場開展業務，而是加快戰略性走出去的步伐，推動國際產能合作。

2015年，德國采埃孚集團（Z&F）完成了對美國天河集團（TRW）的收購，躋身全球三大汽車供應商之一。采埃孚集團由某一領域的汽車零部件供應商（傳動和底盤技術），通過補充主動和被動安全系統技術，更是成為了汽車行業領先的系統供應商巨頭。

2. 公司發展戰略

浙江世寶的使命是提高汽車駕駛安全性和舒適性。公司致力於為全球領先汽車集團提供安全、節能、輕量化、新能源的汽車轉向系統。同時，浙江世寶將通過自主研發與兼併收購並舉的投資方式，建立與提高汽車駕駛安全性及智慧化相關的電子技術集成能力，最終實現為全球領先汽車集團提供智慧駕駛解決方案的戰略目標。

汽車轉向系統是汽車的核心安全系統。開展汽車轉向系統的整車配套業務，需要取得全球汽車行業認可的TS16949質量體系認證，以及汽車集團的供應商資格評審，行業進入壁壘較高。每個新車型的汽車轉向系統均需定制開發，週期長、技術要求高，對於供應商的資金、研發、管理的綜合實力要求很高。

公司是國內率先自主開發汽車液壓助力轉向系統、汽車電動助力轉向系統的企業之一，在汽車行業積累了超過三十年的系統配套經驗，客戶資源多元化並且國際化，是眾多聲譽良好的汽車集團的一級配套商

。憑藉著公司在汽車電子技術方面多年積累的經驗，公司汽車轉向電子控制技術已處於國內領先水平。公司計畫通過收購國內外先進技術和企業，結合自身積累經驗，在行業內率先實現智慧駕駛技術與系統集成能力，保持公司持續發展的競爭優勢。

3. 經營計畫

報告期內，公司實現了預測利潤。報告期內，由公司子公司杭州世寶負責實施的《汽車液壓助力轉向器擴產項目》、《汽車轉向系統研發、檢測及試製中心項目》二個募集資金投資項目未達到計畫進度，主要是為了配合戴姆勒集團對其的全面審核，於本公告日，上述二個募集資金投資項目已獲董事會批准延期。

報告期內，公司與一家總部位於德國的同行業企業進行了控股權收購的商討。期間，由於國內外經濟及金融發展劇烈動盪，未來預期極其不明朗，公司董事會為保護上市公司利益、規避風險考慮，主動做出終止收購磋商的決定。於2016年初，經雙方友好協商，公司與該企業重新開始了控股權收購的商討。該項潛在收購構成公司重大資產重組。有關詳情可參考公司在《證券時報》、巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)和香港聯交所網站刊登的公告。

2016年我國汽車市場增速雖然還會繼續趨緩，但公司近幾年投入的新能源技術創新及國際化步伐不斷加快，產生的效益增速明顯，預計2016年銷售額與淨利潤均保持較大增幅，而且繼續加大智慧駕駛技術開發投入，並趨向成熟，將會在國內行業率先實現市場化、規模化生產。

V、 企業管治

於回顧年內，本公司一直遵守香港聯交所證券上市規則附錄十四《企業管治守則》所載之條文之大部分，惟偏離守則條文第A.2.1條、第A.1.8條及第A.6.7條。

根據守則條文第A.2.1條規定，董事長及行政總裁的角色應予區分，並不應由同一人兼任。張世權先生於回顧年內出任本公司董事長兼總經理。張世權先生為本公司的創辦人，負責整體戰略規劃及發展、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。

根據守則條文第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。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。

根據守則條文第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瞭解。非執行董事樓潤正先生及獨立非執行董事郭孔輝先生和周錦榮先生不能出席本公司於2015年6月30日舉行的股東大會，這是由於該等董事須要處理其他重要業務。

VI、 購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2015年12月31日止，本公司或其附屬公司概無購買、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

2016年3月24日

於本公告日期，董事會包括執行董事張世權先生、張寶義先生、湯浩瀚先生及張蘭君女士，非執行董事張世忠先生及朱顏榕先生，及獨立非執行董事張洪智先生、郭孔輝先生及沈成基先生。