

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 2016 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	1,136,399,277.71	837,719,325.84	35.65%
歸屬於上市公司股東的淨利潤	63,487,549.38	53,540,843.43	18.58%
歸屬於上市公司股東的扣除 非經常性損益的淨利潤	47,850,300.22	40,617,320.50	17.81%
經營活動產生的現金流量淨額	92,021,041.83	75,760,490.13	21.46%
基本每股收益（元/股）	0.2010	0.1695	18.58%
稀釋每股收益（元/股）	0.2010	0.1695	18.58%
加權平均淨資產收益率（%）	4.35%	3.73%	0.62%
	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	2,074,741,559.47	1,885,802,663.68	10.02%
歸屬於上市公司股東的淨資產	1,473,509,760.40	1,442,583,124.07	2.14%

\* 僅供識別

## 經審核年度業績

浙江世寶股份有限公司（「本公司或公司」）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2016年12月31日止年度經審核綜合業績，連同2015年比較數字。2016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 2016年12月31日

項目	附註四	2016年12月31日	2015年12月31日
流動資產：			
貨幣資金		145,160,290.11	503,377,298.34
應收票據		162,714,933.93	92,274,842.99
應收賬款	1	398,849,055.72	326,067,978.19
預付款項		4,851,250.24	6,530,189.97
其他應收款		6,244,280.21	3,230,857.02
存貨		244,998,559.78	252,400,451.28
其他流動資產		316,808,874.28	8,711,198.50
流動資產合計		1,279,627,244.27	1,192,592,816.29
非流動資產：			
固定資產		599,101,741.36	451,819,102.65
在建工程		56,498,367.41	43,970,877.69
無形資產		105,682,338.89	115,053,639.13
商譽		4,694,482.34	4,694,482.34
遞延所得稅資產		4,238,146.41	5,999,463.17
其他非流動資產		24,899,238.79	71,672,282.41
非流動資產合計		795,114,315.20	693,209,847.39
資產總計		2,074,741,559.47	1,885,802,663.68

項目	附註四	2016年12月31日	2015年12月31日
流動負債：			
短期借款	2	-	25,000,000.00
應付票據		118,716,837.78	74,239,657.73
應付賬款	3	340,234,033.23	233,827,116.38
預收款項		5,358,989.68	6,044,129.53
應付職工薪酬		18,917,105.69	14,757,240.75
應交稅費		11,124,131.47	7,039,167.52
應付利息		917,833.33	991,364.84
其他應付款		5,329,991.89	4,854,383.45
一年內到期的非流動負債	4	-	8,800,000.00
其他流動負債		26,010,383.35	15,528,531.26
流動負債合計		526,609,306.42	391,081,591.46
非流動負債：			
長期借款	5	9,630,000.00	1,380,000.00
遞延收益		40,390,847.99	25,761,023.76
遞延所得稅負債		4,243,897.76	5,118,323.51
非流動負債合計		54,264,745.75	32,259,347.27
負債合計		580,874,052.17	423,340,938.73
所有者權益：			
股本		315,857,855.00	315,857,855.00
資本公積		659,036,954.21	660,012,081.76
盈餘公積		130,760,053.19	125,531,891.62
未分配利潤		367,854,898.00	341,181,295.69
歸屬於上市公司股東權益合計		1,473,509,760.40	1,442,583,124.07
少數股東權益		20,357,746.90	19,878,600.88
所有者權益合計		1,493,867,507.30	1,462,461,724.95
負債和所有者權益總計		2,074,741,559.47	1,885,802,663.68

合併利潤表  
截至2016年12月31日止年度

項目	附註四	2016 年度	2015 年度
營業總收入	6	1,136,399,277.71	837,719,325.84
其中：營業收入	6	1,136,399,277.71	837,719,325.84
營業總成本		1,073,947,891.58	793,626,643.19
其中：營業成本	6	878,619,909.18	620,617,460.76
營業稅金及附加		7,684,971.78	4,781,339.02
銷售費用		70,548,830.53	49,576,514.32
管理費用		114,656,640.40	112,288,632.34
財務費用	7	-1,835,285.41	3,945,269.12
資產減值損失		4,272,825.10	2,417,427.63
加：投資收益		7,161,219.04	10,778,912.32
營業利潤		69,612,605.17	54,871,594.97
加：營業外收入		12,410,931.47	7,410,140.32
其中：非流動資產處置利得		1,113,328.44	201,806.20
減：營業外支出		1,430,860.19	2,409,878.33
其中：非流動資產處置損失		555,548.54	1,452,300.17
利潤總額		80,592,676.45	59,871,856.96
減：所得稅費用	8	14,601,108.60	7,935,424.24
淨利潤		65,991,567.85	51,936,432.72
歸屬於上市公司股東的淨利潤		63,487,549.38	53,540,843.43
少數股東損益		2,504,018.47	-1,604,410.71
綜合收益總額		65,991,567.85	51,936,432.72
歸屬於上市公司股東的綜合收益總額		63,487,549.38	53,540,843.43
歸屬於少數股東的綜合收益總額		2,504,018.47	-1,604,410.71
每股收益：	12		
基本每股收益		0.20	0.17
稀釋每股收益		0.20	0.17

## 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

本公司所編制的財務報表符合《中國企業會計準則》的要求，真實、完整地反映了公司的財務狀況、經營成果和現金流量等有關資訊。

#### 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 1]、11%、6%
營業稅	應納稅營業額	5% [注 2]
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 1：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%。

注 2：根據財政部、國家稅務總局財稅〔2016〕36 號文件的規定，本公司原部分繳納營業稅業務自 2016 年 5 月 1 日起改繳增值稅。

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)，子公司杭州世寶汽車方向機有限公司和杭州新世寶電動轉向系統有限公司於 2014 年分別取得編號為 GR201433000685 和 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。
2. 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，子公司北京奧特尼克科技有限公司 2015 年取得編號為 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。
3. 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)，子公司蕪湖世特瑞轉向系統有限公司於 2014 年取得編號為 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	396,577,811.46	97.65	-	317,909,089.92	96.24	-
1-2 年	4,578,768.38	1.13	2,900,412.69	6,830,773.39	2.07	731,314.19
2-3 年	1,101,389.87	0.27	810,327.93	2,517,980.00	0.76	908,466.57
3 年以上	3,860,070.77	0.95	3,558,244.14	3,076,535.74	0.93	2,626,620.10
小 計	406,118,040.48	100.00	7,268,984.76	330,334,379.05	100.00	4,266,400.86

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
保證借款	-	25,000,000.00
合 計	-	25,000,000.00

##### 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	324,139,724.56	222,179,512.69
1-2 年	9,851,904.70	7,403,569.58
2-3 年	2,747,397.62	2,433,777.15
3 年以上	3,495,006.35	1,810,256.96
合 計	340,234,033.23	233,827,116.38

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
合 計	-	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
小 計	-	8,800,000.00

#### 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	830,000.00[注 1]	1,380,000.00
長期借款	8,800,000.00[注 2]	-
合 計	9,630,000.00	1,380,000.00

注 1：均系由四平市財政局為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。

注 2：均系吉林鐵東經濟開發區管理委員會為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，子公司吉林世寶機械製造有限公司擴大再生產項目已延期至 2018 年底，相應借款仍未到結算期。

## (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	-	-
2 年以上，但未超過 5 年的期間	9,630,000.00	1,080,000.00
5 年以上	-	-
合 計	9,630,000.00	1,380,000.00

## 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	1,123,616,241.32	873,075,222.60	830,146,184.07	616,527,267.36
其他業務收入	12,783,036.39	5,544,686.58	7,573,141.77	4,090,193.40
合 計	1,136,399,277.71	878,619,909.18	837,719,325.84	620,617,460.76

## 7. 財務費用

項 目	本期數	上年同期數
利息支出	615,268.47	6,117,635.77
其中：銀行借款、5 年內需全部償還其他貸款的利息	615,268.47	6,117,635.77
無需 5 年內全部償還其他貸款的利息	-	-
利息收入	-3,019,350.23	-3,606,114.71
其 他	568,796.35	1,433,748.06
其中：匯兌淨損益	5,060.37	391,466.61
合 計	-1,835,285.41	3,945,269.12

2016 年度及 2015 年度，公司未發生利息資本化費用。

## 8. 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	13,714,217.59	10,118,669.83
遞延所得稅調整	886,891.01	-2,183,245.59
合 計	14,601,108.60	7,935,424.24

本公司及子公司 2016 年度及 2015 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。

## 9. 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	58,051,820.09	55,150,450.96
無形資產攤銷	9,480,408.04	9,669,215.60
合 計	67,532,228.13	64,819,666.56

## 10. 2016年利潤分配

根據2017年3月24日本公司第五屆董事會第二十一次會議通過的2016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股派現金股息人民幣1.00元(含稅)，同時以資本公積金向全體股東每10股轉增15股。上述利潤分配預案尚待年度股東大會審議通過。

## 11. 其他事項

### (1) 分部報告 - 經營分部

公司及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，86.17%的營業收入來源於國內銷售，無需披露更為詳細的分部資訊。

### (2) 其他財務信息

項 目	期末數	期初數
流動資產淨值	753,017,937.85	801,511,224.83
總資產減流動負債	1,548,132,253.05	1,494,721,072.22

## 12. 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	
	2016 年度	2015 年度	2016 年度	2015 年度
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	0.20	0.17	0.20	0.17
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	0.15	0.13	0.15	0.13

### (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	2016 年度
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	A	63,487,549.38
非經常性損益	B	15,637,249.16
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	47,850,300.22
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	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	315,857,855.00
基本每股收益	$M=A/L$	0.20
扣除非經常損益基本每股收益	$N=C/L$	0.15

#### 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、 2016年度利潤分配預案

經本公司2017年3月24日召開的董事會審議通過，擬以2016年末的總股數315,857,855股(包括共86,714,000股H股及229,143,855股A股)(每股面值人民幣1.00元)為基數，向全體股東每10股派發現金股息人民幣1.00元(含稅)(「**末期現金股息**」)，共擬派發現金股息人民幣31,585,785.50元，同時以資本公積金向全體股東每10股轉增15股(「**資本公積金轉增股份**」)，共擬轉增473,786,783股，轉增完成後的本公司總股本為789,644,638股。該利潤分配預案尚待提交2016年度股東周年大會審議批准。

資本公積金轉增股份須待以下條件達致後，方可作實：

- (i) 於2016年度股東周年大會上取得本公司股東的批准；
- (ii) 香港聯交所批准將根據資本公積金轉增股份而配發及發行的新H股股份(「**轉增股份**」)上市及買賣；及
- (iii) 符合資本公積金轉增股份適用的中華人民共和國公司法項下的相關法律程序及規定。

待股東於2016年度股東周年大會批准後，末期現金股息及轉增股份預期於2017年8月31日或之前向本公司H股股東分別派付及發行和寄發。一份載有建議資本公積金轉增股份詳情的通函將於可行情況下盡快寄發予H股股東。

在回顧年內，本公司並無向股東派發任何中期股息。

### IV、 經營情況討論與分析

#### 一、 中國汽車行業回顧

2016年，中國汽車產銷分別為2,811.90萬輛和2,802.80萬輛，同比分別增長14.50%和13.70%。乘用車產銷分別為2,442.10萬輛和2,437.70萬輛，同比分別增長15.50%和14.90%；其中，中國品牌乘用車銷量為1,052.90萬輛，同比增長20.50%；新能源汽車產銷分別為51.70萬輛和50.70萬輛，同比分別增長51.70%和53.00%。商用車產銷分別為369.80萬輛和365.10萬輛，同比分別增長8.00%和5.80%；其中，商用車中客車產銷同比分別下降7.40%和8.70%；貨車產銷同比分別增

長11.20%和8.80%。汽車銷量排名前十位的企業集團銷量合計為2,476.00萬輛，同比增長12.90%；佔汽車銷售總量為88.30%，同比下降0.60%。

## 二、 主營業務分析

### 1. 概述

報告期內，受益於中國汽車行業增速較快，以及公司轉向系統產品產能大幅提升，公司轉向系統產品銷量持續增長，其中適用於節能與新能源汽車的電動助力轉向系統產品銷量顯著增長。報告期內，公司實現營業收入為人民幣1,136,399,277.71元，同比增長35.65%。

報告期內，公司主營業務毛利率為22.30%（2015年：25.73%）。公司毛利率下降主要是受部分老產品進入成熟期後售價下降，以及新項目前期投入增加，包括對可應用於智慧駕駛汽車的智慧轉向系統產品的投入等綜合所致。

報告期內，公司銷售費用為人民幣70,548,830.53元，同比增長42.30%，主要系銷售規模擴大使得運輸費、三包費用相應增加所致；管理費用為人民幣114,656,640.40元，同比增長2.11%，其中職工薪酬、研發支出同比分別增長16.39%、11.73%，主要系經營規模擴大所致，專業服務費同比下降45.91%，主要系減少了重大資產重組仲介費用支出所致，稅費同比下降67.04%，主要系根據財政部《增值稅會計處理規定》（財會〔2016〕22號）以及《關於〈增值稅會計處理規定〉有關問題的解讀》，公司將2016年5-12月印花稅、房產稅、土地使用稅和車船使用稅的發生額列報於“稅金及附加”項目，2016年5月之前的發生額仍列報於“管理費用”項目所致；財務費用為-1,835,285.41元，同比下降146.52%，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41,416,415.87元，同比增加11.73%。公司研發支出主要用於汽車轉向系統的安全、智能、節能、輕量化的技術研究，保持公司持續發展的競爭優勢。

報告期內，公司營業外收入為人民幣12,410,931.47元，同比增加67.49%。公司營業外收入主要系政府補助人民幣10,514,414.10元。

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63,487,549.38元，同比增加18.58%。

## 2. 收入與成本

### (1) 營業收入構成

	2016年		2015年		同比增減
	金額	佔營業收入 比重	金額	佔營業收入 比重	
營業收入合計	1,136,399,277.71	100%	837,719,325.84	100%	35.65%
分行業					
汽車零部件及配件製造	1,123,616,241.32	98.88%	830,146,184.07	99.10%	35.35%
其他	12,783,036.39	1.12%	7,573,141.77	0.90%	68.79%
分產品					
轉向系統及部件	1,083,392,069.43	95.34%	783,996,478.42	93.59%	38.19%
配件及其他	40,224,171.89	3.54%	46,149,705.65	5.51%	-12.84%
其他	12,783,036.39	1.12%	7,573,141.77	0.90%	68.79%

### (2) 佔公司營業收入或營業利潤10%以上的行業、產品情況

	營業收入	營業成本	毛利率	營業收入 比上年同期 增減	營業成本 比上年同期 增減	毛利率比 上年同期 增減
分行業						
汽車零部件及配件製造	1,123,616,241.32	873,075,222.60	22.30%	35.35%	41.61%	-3.43%
分產品						
轉向系統及部件	1,083,392,069.43	842,167,587.34	22.27%	38.19%	45.30%	-3.80%

## 3. 現金流

項目	2016年	2015年	同比增減
經營活動現金流入小計	647,420,619.35	570,552,522.68	13.47%
經營活動現金流出小計	555,399,577.52	494,792,032.55	12.25%
經營活動產生的現金流量淨額	92,021,041.83	75,760,490.13	21.46%
投資活動現金流入小計	1,155,685,226.93	924,497,049.99	25.01%
投資活動現金流出小計	1,555,624,458.98	974,286,475.45	59.67%
投資活動產生的現金流量淨額	-399,939,232.05	-49,789,425.46	703.26%
籌資活動現金流入小計	200,000,000.00	165,000,000.00	21.21%
籌資活動現金流出小計	260,794,840.80	447,388,686.23	-41.71%
籌資活動產生的現金流量淨額	-60,794,840.80	-282,388,686.23	-78.47%
現金及現金等價物淨增加額	-368,718,091.39	-256,809,088.17	43.58%

報告期內，投資活動產生的現金流量淨流出額同比增加703.26%，主要系購買銀行短期理財產品所致；籌資活動產生的現金流量淨流出額同比減少78.47%，主要系償還銀行借款的金額減少；綜上，報告期內現金及現金等價物淨增加額同比減少43.58%。

### 三、 資產及負債狀況分析

#### 1. 資產構成重大變動情況

報告期末公司資產構成無重大變動。佔總資產比例5%以上的資產變動情況如下。

	2016 年末		2015 年末		比重增減
	金額	佔總資產比例	金額	佔總資產比例	
貨幣資金	145,160,290.11	7.00%	503,377,298.34	26.69%	-19.69%
應收票據	162,714,933.93	7.84%	92,274,842.99	4.89%	2.95%
應收賬款	398,849,055.72	19.22%	326,067,978.19	17.29%	1.93%
存貨	244,998,559.78	11.81%	252,400,451.28	13.38%	-1.57%
其他流動資產	316,808,874.28	15.27%	8,711,198.50	0.46%	14.81%
固定資產	599,101,741.36	28.88%	451,819,102.65	23.96%	4.92%
無形資產	105,682,338.89	5.09%	115,053,639.13	6.10%	-1.01%
應付票據	118,716,837.78	5.72%	74,239,657.73	3.94%	1.78%
應付賬款	340,234,033.23	16.40%	233,827,116.38	12.40%	4.00%

#### 2. 截至報告期末的資產權利受限情況

所有權或使用權受到限制的資產

項目	期末帳面價值	受限原因
貨幣資金	27,829,708.19	保證金
應收票據	54,087,876.87	質押
固定資產	4,929,560.14	抵押
無形資產	3,280,044.38	抵押
合計	90,127,189.58	

#### 3. 財務資源及資本結構

報告期末，公司貸款及借貸總額為人民幣9,630,000.00元（2015年12月31日：人民幣35,180,000.00元），貸款及借貸總額比年初減少了人民幣25,550,000.00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零（2015年12月31日：人民幣33,800,000.00元），佔貸款及借貸總額比例為零（2015年12月31日：96.08%）。按固定息率所作的貸款及借貸為人民幣830,000.00元（2015年12月31日：人民幣26,380,000.00元）。

公司2014年非公開發行人民幣普通股（A股）股票38,200,000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，扣除相關費用後的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。2016年度公司實際使用募集資金11,150.78萬元，暫時補充流動資金20,000.00萬元。截至2016年12月31日，募集資金餘額為26,860.54萬元(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，公司的資本負債比率為-7.77%（2015年：-44.57%）。

公司的現金及現金等價物餘額和貸款及借貸主要為人民幣。

#### **四、 重大收購及出售**

2016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。

#### **五、 公司未來發展的展望**

##### **1. 行業格局和趨勢**

近年來，中國汽車市場快速發展，推動了汽車零部件產業的快速增長。與此同時，為緩解中國能源與環境壓力，節能汽車及新能源汽車的推廣和普及是中國汽車行業未來長期的重要目標之一。汽車行業的節能化、新能源化、輕量化、智慧化的發展速度明顯加快，這使得汽車零部件行業在產品結構上也相應發生變化。

中國汽車工程學會於2016年10月發佈的《節能與新能源汽車技術路線圖》明確了未來15年節能汽車和新能源汽車的發展目標：預計2020年節能汽車市場佔有率達到30%，2025年達到40%，2030年達到50%；預計2020年純電動與插電式混合動力汽車年銷量佔汽車總銷售量的7%-10%，2025年達到15%-20%，2030年達到40%-50%。《節能與新能源汽車技術路線圖》預計2020年中國汽車產業規模將達到3,000萬輛，2025年將達到3,500萬輛，2030年將達到3,800萬輛；其中，2020年中國有條件自動駕駛及以下級（DA、PA、CA）新車裝備率將達到50%，2030年中國DA、PA、CA、HA及FA的新車裝備率將達到80%。

## 2. 公司發展戰略

公司以提高汽車駕駛安全性和舒適性為使命，致力於為全球領先汽車集團提供安全、智慧、節能、輕量化的汽車轉向系統，努力把全系列車型的轉向系統及關鍵零部件的研發和生產能力提高到具備國際競爭力的水準，並逐步向轉向系統集成模組化關聯的汽車關鍵零部件方向拓展。公司的戰略目標是為全球領先汽車集團提供智慧駕駛解決方案及產品。公司將採取自主發展與兼併收購並舉的發展戰略，繼續專注於汽車零部件行業尤其是汽車轉向領域，並引領行業向智慧化創新發展。

## 3. 經營計劃

報告期內，受益於中國汽車行業快速增長，公司營業收入與淨利潤均實現了較快增長，實現了公司在2016年第三季度業績報告裡預計的2016年全年利潤。

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已達到預定可使用狀態，其中《汽車液壓助力轉向器擴產項目》投資建設的70萬台/套液壓轉向器年生產能力在報告期內已部分釋放，促進了公司營業規模和收入的增加。報告期內，由公司子公司吉林世寶負責實施的《汽車零部件精密鑄件及加工建設項目》及由公司負責實施的《年產210萬件（套）汽車轉向（電動EPS）元件等系列產品產業化投資建設項目》二個募集資金投資項目未能在預定時間內完成

投資建設，經公司第五屆董事會第十九次會議審議通過，批准延期至2018年12月31日。

報告期內，公司曾就收購一家總部位於德國的同行業企業的控股權與該企業股東進行商討，該事項構成公司重大資產重組。由於交易雙方最終無法就重要交易條款達成一致，公司董事會決定終止本次重大資產重組。有關詳情可參考本公司日期為2016年5月27日之公告。

2017年，公司預計營業收入與利潤將繼續增長，應用於節能與新能源汽車的電動助力轉向系統產銷量將再創新高。公司將重點進行智慧轉向產品及汽車智慧駕駛技術的研發投入及產能建設，計劃未來二年投入不超過人民幣13.5億元用於《新增年產120萬台套汽車智慧轉向總成技術改造項目》、《年產10萬套中重型商用車智慧轉向產業化建設項目》、《年產50萬套乘用車智慧制動助力器產業化項目》、《汽車智慧控制單元產業化項目》及《汽車智慧技術研發中心項目》建設。為此公司已啟動了再融資項目，計劃通過發行A股股票籌措資金用於上述五個項目的建設。有關本公司本次非公開發行A股股票的情況及詳情，可參見（i）本公司於2016年11月23日向股東寄發的通函及（ii）本公司日期為2016年10月24日、2016年12月12日、2016年12月26日、2017年3月9日及2017年3月14日之公告，內容有關非公開發行（已於2016年第二次臨時股東大會、2016年第一次A股類別股東大會及2016年第一次H股類別股東大會上獲批准），以及（iii）本公司日期為2017年3月20日，內容有關建議調整若干非公開發行A股股票議案。

**公司敬請投資者注意：經營計劃並不構成公司對投資者的業績承諾，投資者應對此保持足夠的風險意識，並且應當理解經營計劃與業績承諾之間的差異。**

## V、 企業管治

於報告期內，本公司一直遵守香港聯交所證券上市規則附錄14《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。張世權先生於報告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。

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。非執行董事張世忠先生及獨立非執行董事張洪智先生和郭孔輝先生不能出席本公司於2016年6月21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2016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

2017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頡榕先生，及獨立非執行董事張洪智先生、郭孔輝先生及沈成基先生。