

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2017年6月30日止6個月之中期業績公告

主要會計數據和財務指標

	2017年1-6月	2016年1-6月	同比增減
	人民幣	人民幣	
	(未經審計)	(未經審計)	
營業收入	546,225,847.81	531,577,028.72	2.76%
歸屬於上市公司股東的淨利潤	39,715,087.12	38,867,423.38	2.18%
歸屬於上市公司股東的扣除 非經常性損益的淨利潤	27,339,974.12	33,412,277.24	-18.17%
經營活動產生的現金流量淨額	-15,285,387.86	2,150,169.85	-810.89%
基本每股收益（元/股）	0.1257	0.1231	2.11%
稀釋每股收益（元/股）	0.1257	0.1231	2.11%
加權平均淨資產收益率（%）	2.66%	2.66%	0.00%
	2017年6月30日	2016年12月31日	同比增減
	人民幣	人民幣	
	(未經審計)	(經審計)	
總資產	2,035,908,181.20	2,074,741,559.47	-1.87%
歸屬於上市公司股東的淨資產	1,481,639,062.02	1,473,509,760.40	0.55%

* 僅供識別

未經審計中期業績

浙江世寶股份有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）欣然宣佈本公司及其附屬公司（「本集團」）根據《中國企業會計準則》編制的截至2017年6月30日止6個月未經審計綜合業績，連同截至2016年同期比較數字。綜合中期業績乃未經審計，但已獲本公司的審核委員會審閱。

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

2017年6月30日

項目	附註四	2017年6月30日	2016年12月31日
		(未經審計)	(經審計)
流動資產：			
貨幣資金		179,235,249.59	145,160,290.11
應收票據		136,542,768.42	162,714,933.93
應收賬款	1	410,536,051.19	398,849,055.72
預付款項		4,836,856.15	4,851,250.24
其他應收款		7,091,599.04	6,244,280.21
存貨		260,376,818.07	244,998,559.78
其他流動資產		226,386,903.01	316,808,874.28
流動資產合計		1,225,006,245.47	1,279,627,244.27
非流動資產：			
固定資產		579,182,816.76	599,101,741.36
在建工程		81,293,266.90	56,498,367.41
無形資產		100,979,545.39	105,682,338.89
商譽		4,694,482.34	4,694,482.34
遞延所得稅資產		2,988,658.46	4,238,146.41
其他非流動資產		41,763,165.88	24,899,238.79
非流動資產合計		810,901,935.73	795,114,315.20
資產總計		2,035,908,181.20	2,074,741,559.47

項目	附註四	2017年6月30日	2016年12月31日
		(未經審計)	(經審計)
流動負債：			
應付票據		91,639,132.34	118,716,837.78
應付賬款	2	306,847,407.70	340,234,033.23
預收款項		5,166,439.88	5,358,989.68
應付職工薪酬		10,758,119.29	18,917,105.69
應交稅費		6,642,286.02	11,124,131.47
應付利息		920,471.55	917,833.33
應付股利		31,585,785.50	-
其他應付款		4,537,496.45	5,329,991.89
其他流動負債		22,181,925.19	26,010,383.35
流動負債合計		480,279,063.92	526,609,306.42
非流動負債：			
長期借款	3	11,630,000.00	9,630,000.00
遞延收益		37,621,925.70	40,390,847.99
遞延所得稅負債		3,806,684.88	4,243,897.76
非流動負債合計		53,058,610.58	54,264,745.75
負債合計		533,337,674.50	580,874,052.17
所有者權益：			
股本		315,857,855.00	315,857,855.00
資本公積		659,036,954.21	659,036,954.21
盈餘公積		130,760,053.19	130,760,053.19
未分配利潤		375,984,199.62	367,854,898.00
歸屬於母公司所有者權益合計		1,481,639,062.02	1,473,509,760.40
少數股東權益		20,931,444.68	20,357,746.90
所有者權益合計		1,502,570,506.70	1,493,867,507.30
負債和所有者權益總計		2,035,908,181.20	2,074,741,559.47

合併利潤表
截至2017年6月30日止6個月期間

項目	附註四	2017年1-6月 (未經審計)	2016年1-6月 (未經審計)
營業總收入	4	546,225,847.81	531,577,028.72
其中：營業收入	4	546,225,847.81	531,577,028.72
營業總成本		512,077,547.08	488,975,092.04
其中：營業成本	4	430,712,361.43	408,626,363.05
稅金及附加		4,104,919.05	1,841,506.05
銷售費用		28,443,663.40	27,285,116.63
管理費用		50,639,675.06	51,478,217.09
財務費用	5	100,769.12	-1,159,919.59
資產減值損失		-1,923,840.98	903,808.81
加：投資收益		4,726,634.21	2,656,495.90
其他收益		7,606,532.29	-
營業利潤		46,481,467.23	45,258,432.58
加：營業外收入		108,632.29	4,116,405.78
其中：非流動資產處置利得		82,559.70	357,307.67
減：營業外支出		784,026.27	889,283.31
其中：非流動資產處置損失		661,976.23	307,057.20
利潤總額		45,806,073.25	48,485,555.05
減：所得稅費用	6	5,517,288.35	8,203,729.06
淨利潤		40,288,784.90	40,281,825.99
歸屬於母公司所有者的淨利潤		39,715,087.12	38,867,423.38
少數股東損益		573,697.78	1,414,402.61
綜合收益總額		40,288,784.90	40,281,825.99
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額		39,715,087.12	38,867,423.38
歸屬於少數股東的綜合收益總額		573,697.78	1,414,402.61
每股收益：			
基本每股收益	7	0.1257	0.1231
稀釋每股收益	7	0.1257	0.1231

II、財務報表附註

一、財務報表的編制基礎

1. 編制基礎

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

本公司財務報表以持續經營為編制基礎。

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信息。

本公司自2017年6月12日起執行新修訂《企業會計準則第16號—政府補助》及自2017年5月28日起執行新制定《企業會計準則第42號—持有待售的非流動資產、處置組和終止經營》等兩項具體準則。執行上述兩項具體會計準則未對本公司2017年半年度財務報表比較數據產生影響。

2. 會計期間

會計年度自公曆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%(註 1)、11%、6%
營業稅	應納稅營業額	5%(註 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%

(註 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%。

(註 2)：根據財政部、國家稅務總局財稅〔2016〕36 號文件規定，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。於報告期內，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已經申請重新認定高新技術企業。截止本報告日，尚未獲得審核結果。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本期用 15%的稅率進行所得稅預申報。
- (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，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。於報告期內，蕪湖世特瑞轉向系統有限公司已經申請重新認定高新技術企業。截止本報告日，尚未獲得審核結果。蕪湖世特瑞轉向系統有限公司本期用 15%的稅率進行所得稅預申報。

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	2017年6月30日(未經審計)			2016年12月31日(經審計)		
	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	406,626,864.68	97.94	-	396,577,811.46	97.65	-
1-2年	3,662,852.84	0.88	478,072.74	4,578,768.38	1.13	2,900,412.69
2-3年	645,975.45	0.16	617,233.52	1,101,389.87	0.27	810,327.93
3年以上	4,253,908.62	1.02	3,558,244.14	3,860,070.77	0.95	3,558,244.14
小 計	415,189,601.59	100.00	4,653,550.40	406,118,040.48	100.00	7,268,984.76

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. 應付賬款

應付賬款的賬齡分析如下：

賬 齡	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日 (經審計)
1年以內	291,514,009.17	324,139,724.56
1-2年	5,918,709.87	9,851,904.70
2-3年	3,411,060.04	2,747,397.62
3年以上	6,003,628.62	3,495,006.35
合 計	306,847,407.70	340,234,033.23

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。

3. 長期借款

(1) 長期借款情況

項 目	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日 (經審計)
保證借款(註1)	2,000,000.00	-
國債專項資金(註2)	830,000.00	830,000.00
長期借款(註3)	8,800,000.00	8,800,000.00
合 計	11,630,000.00	9,630,000.00

(註1): 均系本公司子公司蕪湖世特瑞轉向系統有限公司的科技小巨人培育資金貸款。

(註2): 均系由四平市財政部為本公司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。

(註3): 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	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日 (經審計)
即期或1年內	-	-
1年以上但未超過2年的期間	8,800,000.00	-
2年以上但未超過5年的期間	2,830,000.00	9,630,000.00
5年以上	-	-
合 計	11,630,000.00	9,630,000.00

4. 營業收入/營業成本

項 目	2017年1-6月(未經審計)		2016年1-6月(未經審計)	
	收入	成本	收入	成本
主營業務收入	540,744,812.35	430,199,325.76	527,243,673.19	407,439,879.99
其他業務收入	5,481,035.46	513,035.67	4,333,355.53	1,186,483.06
合 計	546,225,847.81	430,712,361.43	531,577,028.72	408,626,363.05

5. 財務費用

項目	2017年1-6月 (未經審計)	2016年1-6月 (未經審計)
利息支出	396,027.55	438,776.81
利息收入	-449,060.71	-1,812,810.40
其他	153,802.28	214,114.00
合計	100,769.12	-1,159,919.59

6. 所得稅費用

項目	2017年1-6月 (未經審計)	2016年1-6月 (未經審計)
當期所得稅	4,705,013.28	8,043,190.17
遞延所得稅調整	812,275.07	160,538.89
合計	5,517,288.35	8,203,729.06

報告期內，本公司及子公司無在香港產生或得自香港的利潤，不需計繳香港利得稅（2016年同期：零）。

7. 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，除以發行在外的普通股加權平均數計算。

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：

項目	2017年1-6月 (未經審計)	2016年1-6月 (未經審計)
收益		
歸屬於本公司普通股股東的淨利潤	39,715,087.12	38,867,423.38
股份		
本公司發行在外的普通股加權平均數	315,857,855.00	315,857,855.00
基本每股收益（元/股）	0.1257	0.1231
稀釋每股收益（元/股）	0.1257	0.1231

8. 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，無需披露更為詳細的分部信息。

(2) 折舊及攤銷費用

項 目	2017年1-6月 (未經審計)	2016年1-6月 (未經審計)
固定資產折舊、油氣資產折耗、生產性生物資產折舊	31,843,576.06	28,874,536.43
無形資產攤銷	4,834,803.82	4,760,783.24
合 計	36,678,379.88	33,635,319.67

(3) 流動資產淨值及總資產減流動負債

項 目	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日 (經審計)
流動資產淨值	744,727,181.55	753,017,937.85
總資產減流動負債	1,555,629,117.28	1,548,132,253.05

(4) 重大承諾事項

項 目	2017年6月30日 (未經審計)	2016年12月31日 (經審計)
已簽約未確認的重大資產購置合同	61,744,583.10	47,345,192.19

(5) 期後事項

根據2017年3月24日公司第五屆董事會第二十一一次會議及2017年6月30日公司2016年年度股東大會通過的2016年年度利潤分配方案，以總股本315,857,855股為基數，向全體股東每10股派發現金紅利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。上述利潤分配已經於2017年7月31日實施完畢。根據實施結果，公司總股本增至789,644,637股（其中A股572,859,637股，H股216,785,000股）。

III、中期股息

董事會不建議派付截至2017年6月30日止6個月之中期股息（2016年6月30日：零）。

IV、經營情況討論與分析

一、 中國汽車行業回顧

2017年1-6月，中國汽車產銷量分別為1,352.60萬輛和1,335.40萬輛，同比分別增長4.60%和3.80%。乘用車產銷量分別為1,148.30萬輛和1,125.30萬輛，同比分別增長3.20%和1.60%；其中，中國品牌乘用車銷量為494.00萬輛，同比增長4.30%；新能源汽車產銷量分別為21.20萬輛和19.50萬輛，同比分別增長19.70%和14.40%。商用車產銷量分別為204.30萬輛和210.10萬輛，同比分別增長13.80%和17.40%；其中，客車產銷量同比分別下降15.30%和14.00%；貨車產銷量同比分別增長18.70%和22.60%。汽車銷量排名前十位的企業集團銷量合計為1,181.10萬輛，同比增長4.00%；佔汽車銷售總量為88.50%，同比提高0.20%。

二、 主營業務分析

1、 主要財務數據變化情況

	2017年1-6月	2016年1-6月	同比增減
營業收入	546,225,847.81	531,577,028.72	2.76%
營業成本	430,712,361.43	408,626,363.05	5.40%
銷售費用	28,443,663.40	27,285,116.63	4.25%
管理費用	50,639,675.06	51,478,217.09	-1.63%
財務費用	100,769.12	-1,159,919.59	-108.69%
所得稅費用	5,517,288.35	8,203,729.06	-32.75%
研發投入	18,593,702.78	17,930,229.53	3.70%
經營活動產生的現金流量淨額	-15,285,387.86	2,150,169.85	-810.89%
投資活動產生的現金流量淨額	54,724,603.49	-295,217,886.13	-118.54%
籌資活動產生的現金流量淨額	959,961.15	-13,462,833.31	-107.13%
現金及現金等價物淨增加額	40,401,214.74	-306,522,847.54	-113.18%

報告期內，受中國汽車行業增速放緩以及公司出口業務表現不及預期的綜合影響，公司實現營業收入為人民幣546,225,847.81元，同比增加2.76%。

報告期內，公司主營業務毛利率為20.44%（2016年同期：22.72%）。公司毛利率下降主要是受毛利率較高的出口業務減少及部分老產品售價下降的綜合影響所致。報告期公司智慧轉向項目正在開發、測試階段，投入較大。

報告期內，公司銷售費用為人民幣28,443,663.40元，同比增加4.25%，主要系運輸費增加所致；管理費用為人民幣50,639,675.06元，同比減少1.63%，其中研發支出同比增加3.70%；財務費用為100,769.12元，同比增加108.69%，主要系利息收入減少所致。

報告期內，公司研發支出為人民幣18,593,702.78元，同比增加3.70%。公司研發支出主要用於汽車轉向系統的安全、智慧、節能、輕量化的技術研究，包括汽車輔助駕駛及自動駕駛的相關技術研究，保持公司持續發展的競爭優勢。

報告期內，公司所得稅費用為5,517,288.35元，同比減少32.75%，主要系利潤總額減少及部分虧損子公司實現盈利，彌補以前年度虧損，綜合所致。

報告期內，公司其他收益為人民幣7,606,532.29元，主要系政府補助。

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39,715,087.12元，同比增加2.18%。

報告期內，經營活動產生的現金流量淨額同比減少810.89%，主要系採購材料及支付給職工的現金支出增加及收回銀行承兌匯票等保證金減少綜合所致；投資活動產生的現金流量淨額同比增加118.54%，主要系銀行短期理財產品贖回所致；籌資活動產生的現金流量淨額同比增加107.13%，主要系償還銀行借款減少所致；綜上，報告期內現金及現金等價物淨增加額同比增加113.18%。

2、營業收入構成

	2017年1-6月		2016年1-6月		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	546,225,847.81	100%	531,577,028.72	100%	2.76%
分行業					
汽車零部件及配件 製造	540,744,812.35	99.00%	527,243,673.19	99.18%	2.56%
其他	5,481,035.46	1.00%	4,333,355.53	0.82%	26.48%
分產品					
轉向系統及部件	519,031,720.19	95.02%	501,792,849.63	94.39%	3.44%
配件及其他	21,713,092.16	3.98%	25,450,823.56	4.79%	-14.69%
其他	5,481,035.46	1.00%	4,333,355.53	0.82%	26.48%

3、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 同比增減	營業成本 同比增減	毛利率同 比增減
分行業						
汽車零部件及配件製造	540,744,812.35	430,199,325.76	20.44%	2.56%	5.59%	-2.28%
分產品						
轉向系統及部件	519,031,720.19	413,762,623.55	20.28%	3.44%	6.71%	-2.45%

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。

	2017年6月30日		2016年12月31日		比重增減
	金額	佔總資產 比例	金額	佔總資產 比例	
貨幣資金	179,235,249.59	8.80%	145,160,290.11	7.00%	1.80%
應收票據	136,542,768.42	6.71%	162,714,933.93	7.84%	-1.13%
應收賬款	410,536,051.19	20.16%	398,849,055.72	19.22%	0.94%
存貨	260,376,818.07	12.79%	244,998,559.78	11.81%	0.98%
其他流動資產	226,386,903.01	11.12%	316,808,874.28	15.27%	-4.15%
固定資產	579,182,816.76	28.45%	599,101,741.36	28.88%	-0.43%
應付帳款	306,847,407.7	15.07%	340,234,033.23	16.40%	-1.33%

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	21,503,452.93	保證金 (註 1)
應收票據	61,131,721.62	質押 (註 2)
固定資產	4,767,890.98	抵押
無形資產	3,236,791.06	抵押
合計	90,639,856.59	

(註 1) 系為開具銀行承兌匯票存入保證金 21,503,103.58 元和為開具信用證存入保證金利息收入 349.35 元。

(註 2) 均系為開具銀行承兌匯票提供質押擔保。

3、財務資源及資本結構

於2017年6月30日，公司貸款及借貸總額為人民幣11,630,000.00元（2016年12月31日：人民幣9,630,000.00元），貸款及借貸總額比年初增加了人民幣2,000,000.00元，主要系增加了銀行長期借款。其中短期及一年內到期的貸款及借貸為零（2016年12月31日：零）。按固定息率所作的貸款及借貸為人民幣830,000.00元（2016年12月31日：人民幣830,000.00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70,517.20萬元，扣除相關費用後的募集資金淨額為65,816.29萬元，於2014年12月11日匯入公司募集資金監管帳戶。2017年半年度公司實際使用募集資金2,270.05萬元，暫時補充流動資金20,000.00萬元。截至2017年6月30日，募集資金餘額為24,910.71萬元(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。總資本為本公司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-10.77%（2016年12月31日：-7.77%）。

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。

外幣風險

回顧期內，本集團的銷售及採購主要以人民幣為單位。本集團無承受重大外幣風險，並無訂立任何對沖安排。

重大收購及出售

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。

未來展望

公司在智慧轉向技術研究及項目開發方面進展順利。公司研製的各類適用於乘用車、商用車的智慧轉向產品原型獲得普遍認可。公司已經與多個客戶開展了項目合作，根據客戶需求定制開發具備自動轉向、主動回正、遙控駕駛、車道保持等輔助駕駛功能的轉向產品，並在客戶樣車上進行試驗，個別項目已經小批量投放市場試運行。

對2017年1-9月經營業績的預計

2017年1-9月歸屬於上市公司股東的淨利潤變動幅度	-20%	至	10%
2017年1-9月歸屬於上市公司股東的淨利潤變動區間（萬元）	4,066.90	至	5,591.98
2016年1-9月歸屬於上市公司股東的淨利潤（萬元）	5,083.62		
業績變動的原因說明	部分老產品售價下降、智慧轉向項目正在開發、測試階段，投入較大，及出口業務預期不確定。		

V、企業管治

於報告期內，本公司一直遵守《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。獨立非執行董事張洪智先生及郭孔輝先生由於需要處理其他重要業務不能出席本公司於2017年5月8日舉行的臨時股東大會及類別股東大會。

VI、購買、出售或贖回本公司上市證券

回顧期內，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8月18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。