



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)

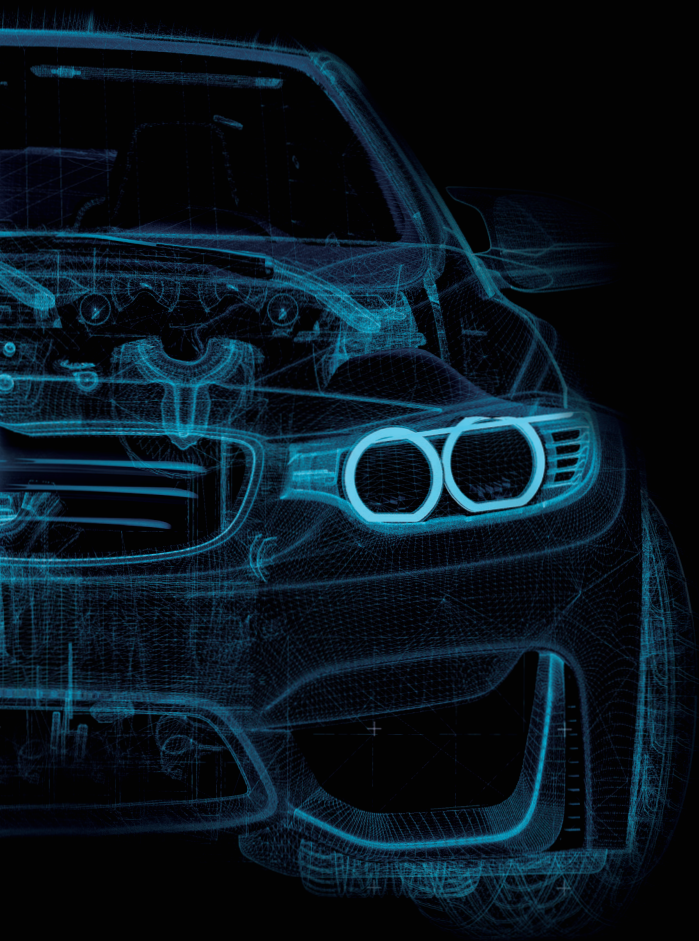
股份代號：1057

世寶轉向

掌舵

未來方向

年報 2018

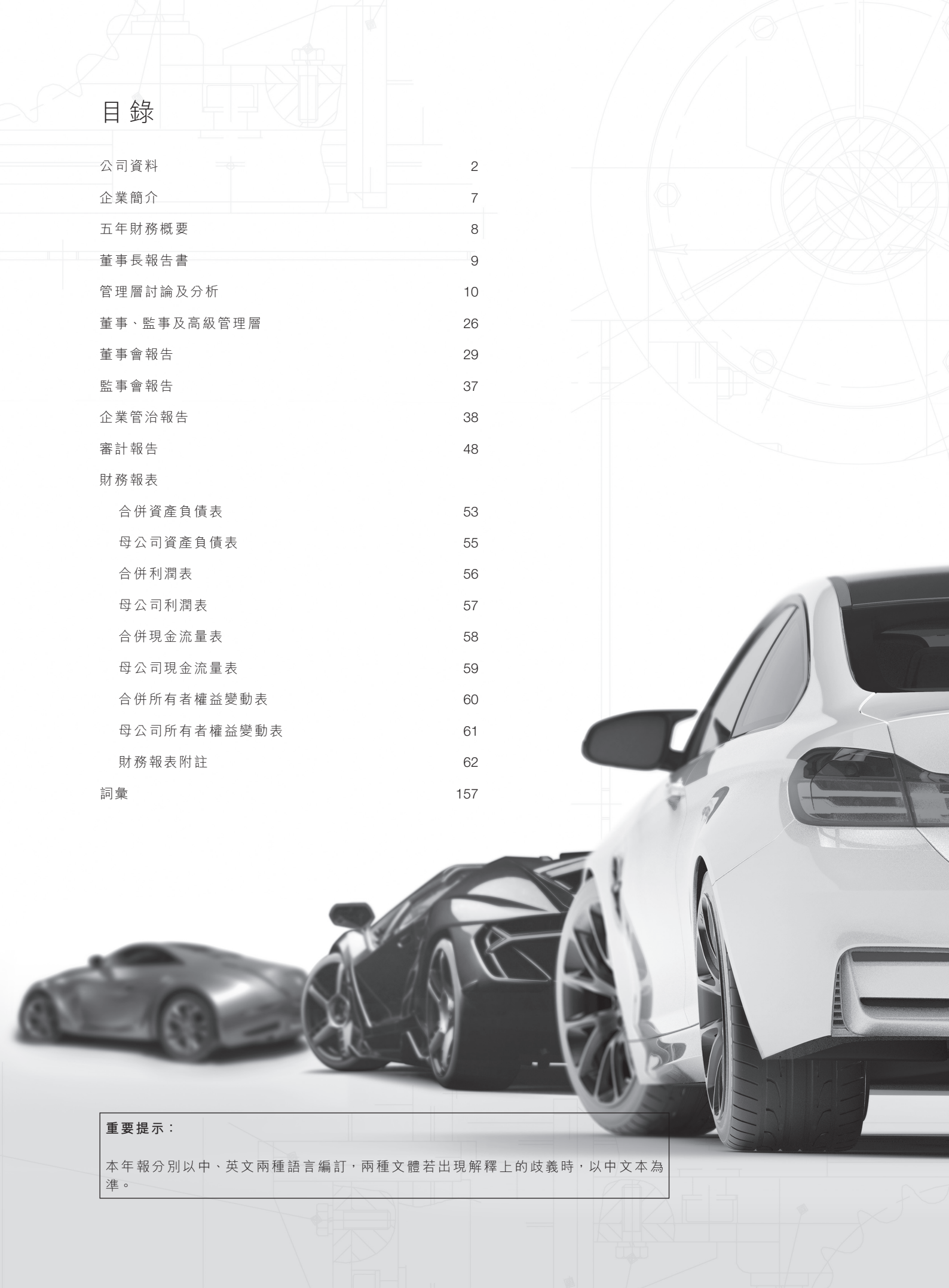


目錄

公司資料	2
企業簡介	7
五年財務概要	8
董事長報告書	9
管理層討論及分析	10
董事、監事及高級管理層	26
董事會報告	29
監事會報告	37
企業管治報告	38
審計報告	48
財務報表	
合併資產負債表	53
母公司資產負債表	55
合併利潤表	56
母公司利潤表	57
合併現金流量表	58
母公司現金流量表	59
合併所有者權益變動表	60
母公司所有者權益變動表	61
財務報表附註	62
詞彙	157

重要提示：

本年報分別以中、英文兩種語言編訂，兩種文體若出現解釋上的歧義時，以中文本為準。



法定名稱	浙江世寶股份有限公司 Zhejiang Shibao Company Limited*
董事會	<p>執行董事</p> <p>張寶義先生(副董事長兼總經理) 湯浩瀚先生(副董事長兼副總經理) 張蘭君女士(財務負責人) 劉曉平女士(副總經理兼董事會秘書)</p> <p>非執行董事</p> <p>張世權先生(董事長) 張世忠先生</p> <p>獨立非執行董事</p> <p>郭孔輝先生 沈成基先生 林 逸先生</p>
監事	<p>杜 敏先生 楊迪山先生 吳琅平先生 沈松生先生 馮 燕女士</p>
高級管理層	虞忠潮先生
審核委員會	<p>沈成基先生(主席) 張世忠先生 林 逸先生</p>
薪酬委員會	<p>沈成基先生(主席) 張世忠先生 林 逸先生</p>
提名委員會	<p>林 逸先生(主席) 沈成基先生 張蘭君女士</p>
投資與戰略委員會	<p>張世權先生(主席) 張寶義先生 湯浩瀚先生</p>

* 僅供識別

公司資料

公司董事會秘書

劉曉平女士

公司秘書

禰麗珍女士

授權代表

張蘭君女士

禰麗珍女士

註冊辦事處

中國浙江省義烏市

佛堂鎮雙林路1號(郵編:322002)

香港主要營業地點

香港灣仔軒尼詩道302-308號

集成中心1204室

法律顧問

中國法律

金杜律師事務所上海分所

中國上海市徐匯區淮海中路999號

上海環貿廣場寫字樓一期17樓

審計師

天健會計師事務所(特殊普通合夥)

中國浙江省杭州市西溪路128號

新湖商務大廈4-10樓

主要往來銀行

中國農業銀行義烏分行
— 佛堂支行
中國浙江省義烏市佛堂建設路85號

中國銀行股份有限公司
— 四平分行營業部
中國吉林省四平市英雄大路488號

中國銀行股份有限公司
— 四平中央東路支行
中國吉林省四平市
鐵東區中央東路2055號

中國交通銀行股份有限公司蕪湖分行
— 經濟技術開發區支行
中國蕪湖市
蕪湖經濟技術開發區銀湖北路33號

中信銀行股份有限公司
— 杭州經濟技術開發區支行
中國浙江省杭州市杭州經濟技術開發區6號大街
新加坡杭州科技園2號樓

浙商銀行股份有限公司
— 杭州下沙支行
中國浙江省杭州市杭州經濟技術開發區上沙路226號

鄂爾多斯農村商業銀行股份有限公司
— 東環路支行
中國鄂爾多斯市
東勝區東環路長途汽車站綜合樓西門底商

中國徽商銀行股份有限公司
— 蕪湖中山南路支行
中國蕪湖市弋江區中山南路海上傳奇花園20號樓

中國工商銀行(亞洲)有限公司
— 香港總部
香港中環花園道3號中國工商銀行大廈33樓

中國工商銀行股份有限公司
— 杭州經濟技術開發區支行
中國浙江省杭州市杭州經濟技術開發區6號大街5號

中國工商銀行北京分行
— 紫竹院路支行
中國北京市
海澱區中關村南大街甲10號

中國工商銀行四平分行
— 中央東路支行
中國吉林省四平市南一經街141號

中國工商銀行義烏分行
— 義烏支行
中國浙江省義烏市篁園路128號

香港H股過戶登記處

香港中央證券登記有限公司
香港灣仔
皇后大道東183號
合和中心17樓1712-1716號舖

聯絡人資料

企業傳訊／投資者服務
劉曉平女士 董事會秘書
中國浙江省杭州市
杭州經濟技術開發區17號大街6號
(郵編：310018)
電話：+86 571 2802 5692
傳真：+86 571 2802 5691
電郵：ir@shibaogroup.com

公司秘書事務

禰麗珍女士 公司秘書
香港灣仔軒尼詩道302-308號
集成中心1204室
電話：+852 3104 8118
傳真：+852 3104 8119
電郵：ir@shibaogroup.com

上市地點

A股：深圳證券交易所
股票簡稱：浙江世寶 股票代碼：002703
H股：香港聯合交易所有限公司
股票簡稱：浙江世寶 股份代碼：1057

網址

www.zjshibao.com

企業簡介

一、公司簡介

浙江世寶為一家在中國註冊的股份有限公司。公司H股自2006年5月16日在港交所創業板上市，之後於2011年3月9日轉至港交所主板上市，股份代號為1057。公司A股自2012年11月2日在深交所上市，股份代號為002703。

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、智能、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平，並逐步向轉向系統集成模塊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能駕駛解決方案及產品。

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，力爭在行業內率先實現智能駕駛技術與系統集成能力，保持公司持續發展的競爭優勢。公司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，包括一汽集團、東風集團、江淮汽車、吉利汽車、北汽集團、奇瑞汽車、賽帕汽車、戴姆勒集團、金龍客車、長安集團、眾泰汽車等。

二、核心競爭力分析

浙江世寶以提高汽車駕駛安全性和舒適性為使命，長期致力於汽車轉向系統的研發與製造，在汽車行業積累了豐富的系統配套經驗和國際化客戶資源，是國內外眾多大型汽車集團的一級配套商。公司的核心競爭優勢具體體現在以下四個方面：

- 1) 領先的技術研發能力：公司在轉向技術領域擁有大量專利和軟件著作權。同時，為迎接汽車產業技術革新給汽車零部件企業帶來的新機遇與新挑戰，公司已領先國內同行開展汽車智能駕駛，包括自動駕駛相關的技術研發、試驗、試裝及市場培育推廣。
- 2) 先進的生產製造工藝：公司主要生產基地全面推行精益生產模式及ISO:TS16949質量認證體系，以最優價格、最新技術和最高品質為客戶提供量身定制的轉向系統產品。
- 3) 穩定敬業的團隊：公司建立了靈活的人才引進與激勵機制，吸引海內外專業人士加盟，核心管理團隊與技術人員隊伍穩定並具有豐富的行業經驗。
- 4) 高水平的公司治理：公司建立了同時滿足中國大陸與香港二地上市規則要求的公司治理結構和政策，財務報告透明、風險控制規範。

本集團截至2018年12月31日止過去五年已公佈業績、資產及負債之摘要載列如下。有關資料以綜合基礎及《中國企業會計準則》編製。

業績

	截至12月31日止年度				
	2018年 人民幣萬元	2017年 人民幣萬元	2016年 人民幣萬元	2015年 人民幣萬元	2014年 人民幣萬元
營業收入	113,310	115,426	113,640	83,772	81,124
利潤總額	189	3,232	8,059	5,987	4,216
淨利潤	197	2,673	6,599	5,194	3,648
少數股東損益	-531	-592	250	-160	-690
歸屬於母公司所有者的淨利潤	728	3,266	6,349	5,354	4,337
基本每股收益(人民幣)	0.0092	0.0414	0.0804(註)	0.17	0.16
稀釋每股收益(人民幣)	0.0092	0.0414	0.0804(註)	0.17	0.16

註： 按報告期末的股本攤薄計算

資產與負債

	於12月31日				
	2018年 人民幣萬元	2017年 人民幣萬元	2016年 人民幣萬元	2015年 人民幣萬元	2014年 人民幣萬元
非流動資產	92,104	86,017	79,511	69,321	67,495
流動資產	112,404	124,425	127,963	119,259	142,612
流動負債	50,040	55,439	52,661	39,108	62,089
流動資產淨值	62,364	68,986	75,302	80,151	80,524
歸屬於母公司所有者權益合計	147,855	147,458	147,351	144,258	142,063
負債和所有者權益總計	204,508	210,442	207,474	188,580	210,107

董事長報告書

本人謹代表董事會欣然提呈本集團截至2018年12月31日止年度經審核業績報告。

浙江世寶以提高汽車駕駛安全性和舒適性為使命。公司致力於為全球領先汽車集團提供安全、智能、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平，並逐步向轉向系統集成模塊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。

報告期內，受國內汽車行業增速回落及公司出口業務不及預期影響，公司實現營業收入為人民幣1,133,097,729.85元，同比減少1.83%。報告期內，公司主營業務毛利為人民幣184,559,089.23元，同比減少人民幣9,776,486.06元。公司主營業務毛利率為16.62%（2017年：17.07%）。公司毛利率下降主要是受原材料採購成本上升，產品升級換代，及新技術新產品投入大，市場尚未培育成熟，效益尚未顯現等因素影響所致。

中國經濟已由高速增長階段轉向高質量發展階段，汽車產業轉型升級步伐加快。2018年，公司與傳統汽車製造商、新造車勢力及大型科技公司等開展了汽車智能駕駛、無人駕駛的合作開發，由公司提供智能轉向的技術和產品支持。公司的電動助力轉向系統產品首次實現了在城市物流車輛上的批量應用。公司的液壓助力循環球轉向器產品通過了全球著名的重型卡車製造商斯堪尼亞（SCANIA）、曼商用車股份公司（MAN）的合格供應商審核。2019年，汽車行業仍面臨較大壓力，考慮到公司目前的盈利能力大幅下降，公司將採取較為謹慎的投資策略，適當放緩新產線建設，調整、改造老產線，加快新技術、新產品開發與試制，解決好生存與發展的矛盾，為未來發展佈局。

張世權
董事長

中國浙江杭州
2019年3月22日

中國汽車行業回顧

2018年，中國汽車產銷分別為2,780.90萬輛和2,808.10萬輛，同比分別下降4.20%和2.80%。乘用車產銷分別為2,352.90萬輛和2,371.00萬輛，同比分別下降5.20%和4.10%；其中，中國品牌乘用車銷量為998.00萬輛，同比下降8.00%。新能源汽車產銷分別為127.00萬輛和125.60萬輛，同比分別增長59.90%和61.70%。商用車產銷分別為428.00萬輛和437.10萬輛，同比分別增長1.70%和5.10%；其中，商用車中客車產銷同比分別下降7.00%和8.00%；貨車產銷同比分別增長2.90%和6.90%。汽車銷量排名前十位的企業集團銷量合計為2,503.60萬輛，同比下降2.10%；佔汽車銷售總量為89.20%，同比提高0.6個百分點。

主營業務分析

1) 概述

報告期內，受國內汽車產銷量下降、市場競爭加劇的影響，公司實現營業收入人民幣1,133,097,729.85元，較上年度減少1.83%。

報告期內，公司主營業務毛利為人民幣184,559,089.23元，同比減少人民幣9,776,486.06元。公司主營業務毛利率為16.62%（2017年：17.07%）。公司毛利率下降主要是受原材料採購成本上升，產品升級換代，及新技術新產品投入大，市場尚未培育成熟，效益尚未顯現等因素影響所致。

報告期內，公司銷售費用為人民幣78,345,952.20元，同比上升10.17%。公司銷售費用上升主要是運輸成本上升及三包費增加所致。

報告期內，公司管理費用為人民幣72,020,750.48元，同比上升10.55%。公司管理費用上升主要是人力成本上升及支付給外部專業機構的服務費增加所致。

報告期內，公司研發支出為人民幣66,456,611.17元，同比上升39.41%，主要是新技術、新產品研發活動大幅增加，公司相應增加了人員、物料、設施等的投入。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，公司財務費用為人民幣-446,912.58元（2017年：人民幣-519,681.98元）。

報告期內，公司其他收益為人民幣19,967,062.85元，均為政府補助。投資收益為人民幣4,275,660.37元，同比下降46.39%，主要係減少了銀行理財產品的購買，導致相關收益減少。資產處置收益為人民幣11,896,367.95元，同比上升1,824.16%，主要是政府對公司坐落於義烏市佛堂鎮的一處房屋實施收購，交易對價人民幣12,043,061.00元計入了資產處置收益。

報告期內，公司所得稅費用為人民幣-73,624.49元，同比下降101.32%，主要是利潤總額大幅減少所致。

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7,278,368.34元，同比下降77.71%。

管理層討論及分析

2) 收入與成本

(1) 營業收入構成

單位：人民幣

	2018年		2017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	1,133,097,729.85	100%	1,154,256,267.96	100%	-1.83%
分行業					
汽車零部件及配件製造	1,110,658,761.08	98.02%	1,138,328,762.71	98.62%	-2.43%
其他	22,438,968.77	1.98%	15,927,505.25	1.38%	40.88%
分產品					
轉向系統及部件	1,068,970,565.77	94.34%	1,086,351,867.97	94.12%	-1.60%
配件及其他	41,688,195.31	3.68%	51,976,894.74	4.50%	-19.79%
其他	22,438,968.77	1.98%	15,927,505.25	1.38%	40.88%

(2) 佔公司營業收入或營業利潤10%以上的行業、產品情況

單位：人民幣

	營業收入	營業成本	毛利率	營業收入比	營業成本比	毛利率比
				上年同期增減	上年同期增減	上年同期增減
分行業						
汽車零部件及配件製造	1,110,658,761.08	926,099,671.85	16.62%	-2.43%	-1.90%	-0.45%
分產品						
轉向系統及部件	1,068,970,565.77	890,018,050.81	16.74%	-1.60%	-1.22%	-0.32%

(3) 公司產、銷、存情況

單位：人民幣

行業分類	項目	單位	2018年	2017年	同比增減
汽車零部件及配件製造	銷售量	台/件	2,081,171	2,212,938	-5.95%
	生產量	台/件	2,063,234	2,271,130	-9.15%
	庫存量	台/件	274,537	292,474	-6.13%

(4) 營業成本構成

單位：人民幣

產品分類	項目	2018年		2017年		同比增減
		金額	佔營業成本比重	金額	佔營業成本比重	
轉向系統及部件	原材料	685,077,275.22	76.97%	652,858,279.77	72.46%	4.94%
	人工成本	51,104,838.68	5.74%	64,233,270.59	7.13%	-20.44%
	製造費用	153,835,936.91	17.29%	183,891,193.96	20.41%	-16.34%

3) 研發投入

公司將研發資源主要投入到汽車轉向系統的安全、智能、節能、輕量化的技術研究，包括新能源汽車和智能汽車相關技術。

	2018年	2017年	變動比例
研發人員數量(人)	293	273	7.33%
研發人員數量佔比	18.65%	14.48%	4.17%
研發投入金額(元)	66,456,611.17	47,668,732.19	39.41%
研發投入佔營業收入比例	5.87%	4.13%	1.74%
研發投入資本化的金額(元)	-	-	-
資本化研發投入佔研發投入的比例	-	-	-

管理層討論及分析

4) 現金流

單位：人民幣

項目	2018年	2017年	同比增減
經營活動現金流入小計	487,701,921.83	519,469,792.29	-6.12%
經營活動現金流出小計	500,551,565.13	542,324,990.34	-7.70%
經營活動產生的現金流量淨額	-12,849,643.30	-22,855,198.05	43.78%
投資活動現金流入小計	423,242,663.37	1,563,314,215.93	-72.93%
投資活動現金流出小計	469,055,631.50	1,466,163,055.99	-68.01%
投資活動產生的現金流量淨額	-45,812,968.13	97,151,159.94	-147.16%
籌資活動現金流入小計	238,400,000.00	132,000,000.00	80.61%
籌資活動現金流出小計	219,862,590.25	163,279,895.87	34.65%
籌資活動產生的現金流量淨額	18,537,409.75	-31,279,895.87	159.26%
現金及現金等價物淨增加額	-40,132,528.00	43,095,131.05	-193.13%

報告期內，經營活動產生的現金流量淨額同比上升43.78%，主要係稅費支出減少所致；投資活動產生的現金流量淨額同比下降147.16%，主要係銀行理財產品贖回的現金流入減少及購建固定資產的現金支出增加所致；籌資活動產生的現金流量淨額同比上升159.26%，主要是銀行借款增加及現金分紅減少所致；綜上，報告期內現金及現金等價物淨增加額同比下降193.13%。

報告期內，公司經營活動產生的現金淨流量與本年度淨利潤的差異見本年報第123及124頁「現金流量表補充資料」一節。

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。

單位：人民幣

	2018年末		2017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	129,531,349.92	6.33%	184,342,739.55	8.76%	-2.43%
應收票據	142,065,764.04	6.95%	114,302,216.24	5.43%	1.52%
應收賬款	468,614,553.04	22.91%	512,761,243.71	24.37%	-1.46%
存貨	296,617,482.37	14.50%	279,634,663.89	13.29%	1.21%
固定資產	648,472,200.05	31.71%	592,681,978.24	28.16%	3.55%
在建工程	101,847,457.97	4.98%	119,801,083.84	5.69%	-0.71%

2) 截至報告期末的資產權利受限情況

除本年報第125頁所載之「所有權或使用權受到限制的資產」外，公司不存在其他資產權利受限情況。

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29,080,000.00元（2017年末：人民幣11,080,000.00元），貸款及借貸總額比年初增加了人民幣18,000,000.00元，主要是增加了保證借款。公司貸款及借款總額人民幣9,080,000.00元為應於兩年以上但未超過五年的期間償還。按固定息率所作的貸款及借貸為人民幣280,000.00元（2017年末：人民幣280,000.00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，共計募集資金總額人民幣705,172,000.00元，扣除相關費用後的募集資金淨額為人民幣658,162,877.04元，於2014年12月11日匯入公司募集資金監管賬戶。2018年度公司實際使用募集資金人民幣109,548,122.46元，暫時補充流動資金人民幣230,000,000.00元。截至2018年12月31日，募集資金餘額為人民幣88,898,083.86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）。

公司的資本結構包括借款、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。

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-6.52%（2017年：-11.15%）。

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。

投資狀況分析

1) 2014年非公開發行A股股票的募集資金使用情況

(1) 募集資金總體使用情況

經中國證券監督管理委員會證監許可[2014]1101號文核准，並經深交所同意，公司由主承銷商財通證券股份有限公司向特定對象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，共計募集資金人民幣705,172,000.00元，坐扣承銷和保薦費用人民幣45,125,836.00元後的募集資金為人民幣660,046,164.00元，已由主承銷商財通證券股份有限公司於2014年12月11日匯入公司募集資金監管賬戶。另減除會計師費、律師費、法定信息披露費用等與發行權益性證券直接相關的新增外部費用人民幣1,883,286.96元後，公司本次募集資金淨額為人民幣658,162,877.04元。上述募集資金到位情況業經天健會計師事務所（特殊普通合夥）審驗，並由其出具《驗資報告》（天健驗[2014]265號）。

本公司以前年度已使用募集資金人民幣266,686,240.32元，以前年度收到的銀行存款利息扣除銀行手續費等的淨額為人民幣30,335,477.86元；2018年度實際使用募集資金人民幣109,548,122.46元，暫時補充流動資金人民幣230,000,000.00元，2018年度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為人民幣6,634,091.74元；累計已使用募集資金人民幣376,234,362.78元，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為人民幣36,969,569.60元。

截至2018年12月31日，募集資金餘額為人民幣88,898,083.86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）。其中：募集資金專戶存儲餘額人民幣12,898,083.86元，定期賬戶儲存餘額人民幣16,000,000.00元，銀行短期理財產品餘額人民幣60,000,000.00元。

管理層討論及分析

(2) 募集資金承諾項目情況

單位：萬元

承諾投資項目和 超募資金投向	是否已變更項目 (含部分變更)	募集資金 承諾投資總額	調整後 投資總額 ⁽¹⁾	本報告期 投入金額	截至期末 累計投入 金額 ⁽²⁾	截至期末 投資進度 ⁽³⁾ = ⁽²⁾ / ⁽¹⁾	項目達到預定 可使用狀態日期	本報告期 實現的效益	是否達到 預計效益	項目可行性 是否發生 重大變化
承諾投資項目										
汽車液壓助力轉向器擴產項目	否	12,800	12,800	142.81	13,065.82	102.08	2016年12月31日	386.54	否	否
汽車零部件精密鑄件及 加工建設項目	否	20,000	20,000	3,422.69	8,126.02	40.63	2020年12月31日	不適用	註	否
汽車轉向系統研發、檢測及 試製中心項目	否	4,000	4,000	170.52	4,203.20	105.08	2016年12月31日	不適用	註	否
年產210萬件(套)汽車轉向 (電動EPS)組件等系列 產品產業化投資建設項目	否	34,000	29,016.29	7,218.79	12,228.40	42.14	2020年12月31日	註	註	否
承諾投資項目小計	—	70,800	65,816.29	10,954.81	37,623.44	—	—	—	—	—
合計	—	70,800	65,816.29	10,954.81	37,623.44	—	—	—	—	—

未達到計劃進度或預計收益的情況和原因	「汽車液壓助力轉向器擴產項目」同系2012年首次公開發行和2014年非公開發行募集資金項目，首次公開發行募集資金項目預計實現淨利潤人民幣7,035.24萬元，受市場變化、技術升級等因素影響，2014年非公開發行項目調整後預計實現淨利潤人民幣5,700.51萬元。2018年度實現淨利潤約人民幣386.54萬元，主要原因是汽車銷量下滑、出口業務表現不及預期及產品售價下降使得毛利下降。
項目可行性發生重大變化的情況說明	無。
超募資金的金額、用途及使用進展情況	無。
募集資金投資項目實施地點變更情況	無。
募集資金投資項目實施方式調整情況	無。
募集資金投資項目先期投入及置換情況	截至2014年12月31日，公司實際以自有資金先期投入募投項目人民幣4,976.74萬元，經2015年2月6日公司第四屆董事會第二十二次會議審議通過，公司已分別於2015年2月12日和2015年3月23日用募集資金予以置換。
用閒置募集資金暫時補充流動資金情況	<p>2017年6月14日，公司第五屆董事會第二十五次會議審議通過了《關於使用部分閒置募集資金暫時補充流動資金的議案》，同意公司使用人民幣不超過人民幣20,000萬元(含人民幣20,000萬元)的閒置募集資金暫時補充流動資金，使用期限為自董事會批准之日起不超過12個月。公司實際使用了人民幣20,000萬元暫時補充流動資金，於2018年6月13日該筆款項已全額歸還至募集資金專戶。</p> <p>2018年6月14日，公司第五屆董事會第三十六次會議審議通過了《關於使用部分閒置募集資金暫時補充流動資金的議案》，同意公司使用人民幣不超過人民幣2.5億元(含人民幣2.5億元)的閒置募集資金暫時補充流動資金，使用期限為自董事會批准之日起不超過12個月。公司實際使用了人民幣2.3億元暫時補充流動資金。於2018年12月31日，該筆款項尚未歸還至募集資金專戶。</p>

管理層討論及分析

項目實施出現募集資金結餘的金額及原因	無。
尚未使用的募集資金用途及去向	<p>第六屆董事會於2018年11月28日書面審議通過了《關於使用部分閒置募集資金進行現金管理的議案》，同意公司使用最高額度不超過人民幣9,000萬元的閒置募集資金進行現金管理，用於購買商業銀行保本型理財產品。使用期限為自董事會批准之日起不超過12個月。使用期限內，資金可滾動使用。</p> <p>截至2018年12月31日，公司尚未使用的募集資金餘額為人民幣8,889.81萬元，存放於募集資金專戶和定期存款賬戶人民幣2,889.81萬元，購買銀行短期理財產品人民幣6,000.00萬元；用於暫時補充流動資金人民幣23,000.00萬元。募集資金將繼續用於募集資金投資項目的建設。</p>
募集資金使用及披露中存在問題或其他情況	無。

註：「汽車轉向系統研發、檢測及試制中心項目」和「汽車零部件精密鑄件及加工建設項目」無法單獨核算效益，「年產210萬件(套)汽車轉向(電動EPS)組件等系列產品產業化投資建設項目」尚未達到預定可使用狀態。

(3) 部分募集資金投資項目延期的情況說明

「汽車零部件精密鑄件及加工建設項目」和「年產210萬件(套)汽車轉向(電動EPS)組件等系列產品產業化投資建設項目」原預計於2016年12月31日前可達到預定可使用狀態；2016年12月13日，經本公司第五屆董事會第十九次會議審議通過，批准延期於2018年12月31日前達到預定可使用狀態；2018年12月21日，經本公司第六屆董事會第四次會議審議通過，批准延期於2020年12月31日前達到預定可使用狀態。

- 1、 「汽車零部件精密鑄件及加工建設項目」的主要產品為汽車零部件精密鑄件，該產品既可用於公司內部配套，也有對外銷售需求。項目延期的主要原因：
 - (1) 行業增速回落，精密鑄件新客戶開發情況、產能利用率情況低於預期。2018年度汽車產銷量增幅較2017年度進一步明顯下降，汽車整車市場的波動直接影響到汽車零部件市場，受外部市場增速下滑等影響，公司在精密鑄件的外部新客戶拓展方面未取得實質性突破，可用於內部消化精密鑄件產能的轉向節的產銷量仍處於近五年來的低位，距離滿產仍有一定距離。基於上述行業增速回落，以及精密鑄件新客戶開發情況、產能利用率情況低於預期，公司本著有效使用募集資金的原則，對募集資金的使用採取謹慎態度，放緩了該項目的投資進度。

- (2) 公司整體業績下滑。2017年以來，公司的毛利率出現明顯下降，淨利潤水平及經營活動現金流量淨額均出現下滑。若公司按照原計劃繼續對該項目大幅投資，不利於公司業績的提升和維護全體上市公司股東的利益，故從經營穩定性考慮，公司放緩了「汽車零部件精密鑄件及加工建設項目」的實際投資進度。

基於上述原因，吉林世寶機械製造有限公司放緩了上述募集資金投資項目的實施進度，相應影響了項目的建設進度，未能按預定時間達到可使用狀態，故對「汽車零部件精密鑄件及加工建設項目」的建設期間進行延期。

2、 「年產210萬件(套)汽車轉向(電動EPS)組件等系列產品產業化投資建設項目」的延期主要原因：

- (1) 行業增速回落，電動助力轉向系統產能利用率情況低於預期。2017年度，中國汽車產銷量增幅下滑明顯，尤其乘用車產銷量下滑明顯。受外部市場增速下滑等影響，雖然2017年度公司電動助力轉向系統產銷量較2016年度分別增長25.26%、22.93%，但產能利用率為67.65%，距離滿產仍有一定距離。「年產210萬件(套)汽車轉向(電動EPS)組件等系列產品產業化投資建設項目」為乘用車所需電動助力轉向系統及其部件的產能擴建項目，考慮到外部市場增速下滑，以及電動助力轉向系統產能利用率情況低於預期，公司本著有效使用募集資金的原則，對募集資金的使用採取謹慎態度，適當放緩了該項目的投資進度。
- (2) 公司整體業績下滑。2017年以來，公司的毛利率出現明顯下降，淨利潤水平及經營活動現金流量淨額均出現下滑。若按照原計劃繼續對該項目大幅投資，不利於公司業績的提升和維護全體上市公司股東的利益，故公司從經營穩定性考慮，放緩了「年產210萬件(套)汽車轉向(電動EPS)組件等系列產品產業化投資建設項目」的實際投資進度。

基於上述原因，公司放緩了上述募集資金投資項目的實施進度，相應影響了項目的建設進度，未能按預定時間達到可使用狀態，故對「年產210萬件(套)汽車轉向(電動EPS)組件等系列產品產業化投資建設項目」的建設期間進行延期。

2017年四季度以來，公司電動助力轉向系統銷售逐步放量提升。2018年度，公司電動助力轉向系統實現銷售較上年同期大幅增長。公司從2017年四季度開始，加快了「年產210萬件(套)汽車轉向(電動EPS)組件等系列產品產業化投資建設項目」的設備採購工作。但是由於土建部分設計變更，影響了該項目整體的投資進度。

有關募集資金投資項目延期的具體情況可參考公司2018年12月24日在《證券時報》和巨潮資訊網(www.cninfo.com.cn)刊登的《關於部分募集資金投資項目延期的公告》。

管理層討論及分析

(4) 募集資金變更項目情況

公司報告期不存在變更項目情況。

公司未來發展的展望

1) 行業格局和趨勢

中國經濟已由高速增長階段轉向高質量發展階段，汽車產業轉型升級步伐加快。2018年，受政策因素和宏觀經濟的影響，中國汽車產銷量同比下滑，新能源汽車保持高速增長。一方面由於購置稅優惠政策全面退出造成的影響；另一方面受宏觀經濟增速回落、中美貿易戰，以及消費信心等因素的影響，短期內仍面臨較大的壓力。目前，我國汽車產業仍處於普及期，有較大的增長空間。汽車產業已經邁入品牌向上，高質量發展的增長階段。

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、智能、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平，並逐步向轉向系統集成模塊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能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，並引領行業向智能化創新發展。

3) 經營計劃

報告期內，公司實現的經營業績在公司公開披露的業績預測範圍內。報告期內，公司的電動助力轉向系統產品不僅在乘用車上繼續擴大應用，並且首次實現了在城市物流車輛上的批量應用，產銷量創新高。報告期內，公司與傳統汽車製造商、新造車勢力及大型科技公司等開展了汽車智能駕駛、無人駕駛的合作開發，由公司提供智能轉向的技術和產品支持。

2018年，公司積極向歐美高端商用車製造商推廣公司的液壓助力循環球轉向器產品，取得較好的成績。公司通過了全球著名的重型卡車製造商斯堪尼亞(SCANIA)、曼商用車股份公司(MAN)的合格供應商審核。公司與德國戴姆勒集團的業務從德國拓展到了北美。2019年，公司期望上述海外業務的拓展能夠為公司帶來支撐未來發展的訂單。

2019年，汽車行業仍面臨較大壓力，考慮到公司目前的盈利能力大幅下降，公司將採取較為謹慎的投資策略，適當放緩新產線建設，調整、改造老產線，加快新技術、新產品開發與試制，解决好生存與發展的矛盾，為未來發展佈局。

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。

4) 對2019年1-3月經營業績的預計

2019年1-3月淨利潤(人民幣萬元) -1,500.00至-750.00

2018年1-3月歸屬於上市公司股東的淨利潤
(人民幣萬元) -554.62

業績變動的原因說明

企業產品正處於電子化與智能化的雙重技術創新與升級換代期，老產品盈利下降，而新產品需要大量投入，尚未實現較好的盈利。

5) 可能面對的風險

1、 行業波動的風險

公司所處的汽車零部件及配件製造業的景氣度取決於下游汽車行業的發展狀況，而汽車行業受宏觀經濟週期和國家政策的影響較大。如果宏觀經濟出現週期性波動或者國家政策調整導致汽車行業經營環境發生變化，汽車零部件及配件製造業將相應發生波動，進而導致公司面臨由此帶來的經營風險。

2、 產品質量風險

公司所生產的產品是汽車的關鍵部件，涉及整車的操縱性、穩定性和安全性，其質量直接關係到車輛的整體性能。因此，下游客戶要求公司按照有關零部件技術協議、質量保證協議以及現行國際標準、國家標準、行業標準，向其提供符合標準的產品。如果產品出現質量問題，公司需負責返修或更換問題產品，所產生的相關費用由公司承擔。如果因產品存在環保、安全等方面的缺陷造成整車召回事件，公司除承擔一定的召回費用外，還將對公司品牌、聲譽、市場拓展及經營業績等產生不利影響。

3、 技術更新風險

隨著汽車行業的快速發展，汽車整車廠商對汽車產品在安全、智能化、節能等方面的要求逐步提高，從而對與汽車整車行業相配套的零部件生產行業提出相應的技術進步和產品更新要求。如果公司不能持續開發出新技術、新產品來滿足整車廠商不斷升級的需求，公司的市場拓展和盈利能力將會受到不利影響。此外，研發與技術優勢是公司保持競爭力和發展的主要因素之一，如果公司出現技術糾紛、技術秘密被洩露或重要技術人員流失的情況，將對公司的經營造成不利影響。

管理層討論及分析

4、產品售價下滑風險

根據行業特點，汽車零部件的售價總體受制於下游汽車整車的價格走勢，汽車零部件廠商的議價能力相對下游汽車整車廠商較弱；此外，公司產品內部結構的調整也會對產品單位售價下降造成一定影響。發行人主要客戶為知名汽車整車廠商，如果汽車整車售價下降，客戶可能會將整車售價下降的壓力部分轉移至公司，從而對公司的盈利能力造成一定影響；此外，如果因市場需求等因素公司產品內部結構發生變化，也可能造成公司產品平均單價下降，從而對盈利能力造成影響。

5、原材料價格波動風險

公司的原材料主要是機加工件、標準件、電子元器件、毛坯件（鐵鑄件、鋁鑄件）、密封件、生鐵等，原材料成本佔生產成本的比重較高。原材料價格的波動對公司產品的生產成本、毛利率及客戶的採購價格預期等將產生一定影響。如果原材料價格在一段時期內發生預期外的大幅波動，將給公司帶來一定的經營風險。

6、應收賬款佔比較高的風險

報告期末，應收賬款賬面價值的絕對額及佔營業收入比重均處於較高水平，主要係由行業特點及銷售結算方式所致。隨著公司募投項目的投產，公司業務規模將進一步擴大，應收賬款金額可能進一步增加，如催收不利或客戶發生財務危機，存在發生壞賬的風險。

7、海外市場拓展風險

公司產品銷售主要集中於國內市場，近年來開拓海外市場已初顯效果，實現了液壓助力齒輪齒條轉向器等汽車轉向總成產品及底盤件的批量外銷，獲得了戴姆勒集團商用車底盤件與轉向器的全球採購合格供應商資格並實現了批量供貨。隨著公司對海外市場認識的加深，公司將在夯實國內市場的基礎上，穩步推進對海外市場的拓展。如果國際政治局勢以及公司產品銷往的國家和地區政治、經濟環境、汽車消費政策、國際貿易政策等發生重大不利變化，將會對公司的海外市場拓展產生影響，並可能影響公司的經營業績和財務狀況。

8、規模擴張引起的經營管理風險

公司募投項目投產後，公司資產和業務規模將進一步擴張，進而對公司經營管理、市場開拓及產品銷售等提出更高的要求，並增加管理和運作的複雜程度，如果公司不能對現有管理方式進行系統的適應性調整，將直接影響公司的發展速度、經營效率和業績水平。

9、股市風險

公司股票價格除受經營和財務狀況影響之外，還將受到國際和國內宏觀經濟形勢、資本市場走勢、市場心理和各類重大突發事件等多方面因素的影響。投資者在考慮投資公司股票時，應預計到前述各類因素可能帶來的投資風險，並做出審慎判斷。

重大收購及出售

於報告期內，本公司並無有關附屬公司及聯營公司的重大收購及出售。

重要事項

一、公司普通股利潤分配及資本公積金轉增股本情況

1、報告期內普通股利潤分配政策，特別是現金分紅政策的制定、執行或調整情況

公司按公司章程的規定進行利潤分配。根據公司章程，公司董事會應當綜合考慮公司行業特點、發展階段、自身經營模式、盈利水平以及是否有重大資金支出安排等因素，區分情形並按照公司章程規定的程序，提出差異化的現金分紅政策。公司的利潤分配應遵循重視對股東的合理投資回報並兼顧公司可持續發展的原則，公司利潤分配政策應保持連續性和穩定性，並符合法律、法規的相關規定。

在公司存在可分配利潤的情況下，公司的利潤分配政策是原則上每年應進行年度利潤分配，並優先進行現金分紅。考慮到公司全年經營成果尚未最終確定，依法可分配利潤數額存在不確定性，公司原則不進行中期現金分紅。公司董事會未做出年度利潤分配預案的，應當在年度報告中披露未分紅的原因，獨立董事應當對此發表獨立意見。公司利潤分配不得超過累計可分配利潤的範圍，單一會計年度以現金方式分配的利潤不少於當年度實現可分配利潤的20%。

公司根據生產經營情況、投資規劃和長期發展等需要確需調整利潤分配政策的，調整後的利潤分配政策不得違反中國證券監督管理委員會和證券交易所的有關規定。有關調整利潤分配政策的議案需要事先徵求獨立董事及監事會意見並經公司董事會審議後提交公司股東大會批准。對現金分紅政策進行調整的，應經出席股東大會的股東所持表決權的三分之二(2/3)以上通過。

報告期內，公司利潤分配政策未調整。

現金分紅政策的專項說明

是否符合公司章程的規定或股東大會決議的要求：	是
分紅標準和比例是否明確和清晰：	是
相關的決策程序和機制是否完備：	是
獨立董事是否履職盡責並發揮了應有的作用：	是
中小股東是否有充分表達意見和訴求的機會，其合法權益是否得到了充分保護：	是
現金分紅政策進行調整或變更的，條件及程序是否合規、透明：	不適用

2、公司近3年(包括本報告期)的普通股股利分配方案(預案)、資本公積金轉增股本方案(預案)情況

經公司2017年3月24日召開的董事會及2017年6月30日召開的2016年度股東大會審議批准，以2016年末的總股數315,857,855股(每股面值人民幣1元)為基數，向全體股東每10股派發現金紅利人民幣1.00元(含稅)，共派發

管理層討論及分析

股利人民幣31,585,785.50元。該股利已於2017年年中發放，並在2017年度財務報表中反映。同時以資本公積向全體股東每10股轉增15股，於2017年7月31日實施完成，共轉增473,786,782股，轉增完成後的公司總股本為789,644,637股。

經公司2018年3月23日召開的董事會及2018年6月29日召開的2017年度股東大會審議批准，不派發現金紅利，不送紅股，不以公積金轉增股本。

經公司2019年3月22日召開的董事會審議通過，擬不派發現金紅利，不送紅股，不以公積金轉增股本。該利潤分配預案尚待提交2018年度股東大會審議批准。

3、公司近三年(包括本報告期)普通股現金分紅情況表

單位：人民幣

分紅年度	現金分紅金額 (含稅)	分紅年度合併 報表中歸屬於 上市公司普通股 股東的淨利潤	佔合併報表中 歸屬於上市公司 普通股股東的 淨利潤的比率
2018年	0.00	7,278,368.34	—
2017年	0.00	32,656,134.48	—
2016年	31,585,785.50	63,487,549.38	49.75%

二、公司報告期內盈利且母公司可供股東分配利潤為正但未提出現金紅利分配預案的說明

1、公司擬不進行利潤分配的原因

公司主要為汽車製造商配套滿足其技術與質量要求的汽車轉向總成及相關零部件等定制化產品。公司積累了超過三十年的汽車行業系統配套經驗，客戶資源多元化並且國際化，是眾多聲譽良好的國內外汽車集團的一級配套商。

由於汽車行業的特點，公司通常需要給予客戶三到六個月的付款信用期。同時由於轉向總成為定制化開發產品，前期開發、試驗週期較長，使得前期投入較大。產品中的專用零件佔比較高，使得備貨品類較為複雜。這就要求公司有充足的周轉資金用於日常經營。

近年來，汽車行業呈現出電子化、智能化的發展趨勢。公司的產品系列從傳統燃油汽車的液壓轉向總成，擴大到新能源汽車和節能汽車的電動助力轉向系統總成，並且在智能汽車、無人駕駛汽車的智能轉向技術與產品的研發領域也取得了豐碩成果。為加大市場拓展力度，尤其是新產品、新客戶的開發，公司需要投入更多的營運資金。同時，為取得更多的新項目，公司也需要投入更多的資金到產品開發與測試。

2018年度，受國內汽車產銷量下降、市場競爭加劇，以及公司產品技術更新、研發投入增加等綜合因素影響，公司實現的歸屬於上市公司股東的淨利潤約人民幣727.84萬元，較上年度大幅減少77.71%。

因此，在綜合考慮了公司所處行業特點、自身經營情況和發展階段，公司董事會認為，公司需要資金維持日常經營活動，同時新技術、新產品研發也需要大量資金，公司需留存收益用於公司日常經營，同時兼顧發展需要。公司董事會認為，實現公司可持續發展有利於維護公司全體股東尤其是中小股東的利益。因此，公司董事會擬定2018年度不派發現金紅利，不送紅股，不以公積金轉增股本。

2、公司未分配利潤的用途和使用計劃

公司2018年度未分配利潤滾存至下一年度，以滿足公司一般營運資金和未來利潤分配的需要。今後，公司將一如既往的重視以現金分紅方式對股東進行回報，嚴格遵守相關法律法規以及《公司章程》的規定，綜合考慮與利潤分配相關的各種因素，從有利於公司發展和股東回報的角度出發，積極履行公司的利潤分配政策，與廣大投資者共享公司發展的成果。

外幣風險

於報告期內，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，亦無訂立任何對沖安排。

資本承諾

於2018年12月31日，除載於本年報第143頁的承諾事項外，本集團並無任何其他重大資本承諾。

或然負債

於2018年12月31日，本集團無任何重大或然負債。

管理層討論及分析

僱員及薪酬政策

於2018年12月31日，本集團有員工1,571名(2017年：1,886名)，在報告期內員工薪金及福利總額為人民幣162,711,817.55元(2017年：人民幣156,733,693.93元)。本集團按照市場慣例為僱員提供可觀的酬金福利，並根據中國相關法規提供退休福利。本公司釐定董事、監事及高級管理人員薪酬之標準詳情載於本年報第33頁。

本公司及其附屬公司為各自於中國的合資格僱員向市政府退休計劃供款。根據適用中國法律，僱主及僱員均須根據計劃規定按特定比率向該計劃作出供款。本公司及其附屬公司對該計劃承擔的唯一責任，是作出所需供款。截至2018年12月31日止年度，本公司已經根據該計劃妥為累計應付供款。

僱員根據計劃作出的供款按相等於本公司及其附屬公司根據該計劃規定的已付或應付供款的相關比例自收益表扣除。

執行董事

張寶義先生，46歲，公司副董事長兼總經理，中國國籍，無境外永久居留權，本科學歷，自2004年6月12日起擔任公司副董事長，自2017年12月28日起擔任公司總經理。於2004年6月12日至2017年12月27日期間，張先生曾擔任公司副總經理。張先生2004年被授予「義烏市勞動模範」。張先生本屆任期自2018年6月29日起至2021年6月29日止。張先生同時是杭州新世寶及北京奧特尼克董事長，蕪湖世特瑞董事，杭州世寶總經理。張寶義先生與本公司董事及控股股東的關係見下列張世權先生一段之披露。

湯浩瀚先生，51歲，公司副董事長兼副總經理，中國國籍，無境外永久居留權，博士，自2004年6月12日起擔任公司副董事長兼副總經理。湯先生曾獲吉林省優秀企業家、吉林省勞動模範、全國青年興業領頭人、全國優秀民營科技企業家、國家「五一」勞動獎章等榮譽。湯先生本屆任期自2018年6月29日起至2021年6月29日止。湯先生同時是吉林世寶董事長。湯浩瀚先生與本公司董事及控股股東的關係見下列張世權先生一段之披露。

張蘭君女士，44歲，公司董事兼財務負責人，中國國籍，無境外永久居留權，研究生學歷，自2004年6月12日起擔任公司董事及財務負責人。張女士擁有10餘年企業財務經驗。張女士本屆任期自2018年6月29日起至2021年6月29日止。張女士同時是杭州世寶財務負責人。張蘭君女士與本公司董事及控股股東的關係見下列張世權先生一段之披露。

劉曉平女士，48歲，公司董事、副總經理兼董事會秘書，中國國籍，無境外永久居留權，研究生學歷，自2011年5月13日起擔任公司董事會秘書，自2013年12月27日起擔任公司副總經理，自2018年6月29日起擔任公司董事。於2006年至2011年期間，劉女士曾擔任公司證券及投資部總監。劉女士本屆任期自2018年6月29日起至2021年6月29日止。

非執行董事

張世權先生，69歲，公司董事長，中國國籍，無境外永久居留權，高級經濟師，自2004年6月12日起擔任公司董事長。於2004年6月12日至2017年12月27日期間，張先生曾擔任公司總經理。張先生曾獲得「中國優秀民營企業家」稱號，2006年被中國工業經濟年度人物評選辦公室評選為「第二屆中國工業經濟年度十大傑出人物」。張先生本屆任期自2018年6月29日起至2021年6月29日止。張先生同時是世寶控股董事，杭州世寶及四平機械執行董事，蕪湖世特瑞董事長，吉林世寶、杭州新世寶及北京奧特尼克董事。張世權先生為張世忠先生胞兄、為張寶義先生及張蘭君女士父親、為湯浩瀚先生外父。世寶控股是本公司控股股東，張世權先生、張寶義先生、湯浩瀚先生、張蘭君女士及張世忠先生是本公司實際控制人。

張世忠先生，58歲，公司董事，中國國籍，無境外永久居留權，自2004年6月12日起擔任公司董事。張先生本屆任期自2018年6月29日起至2021年6月29日止。張先生同時是世寶控股董事長。張世忠先生與本公司董事及控股股東的關係見上列張世權先生一段之披露。

董事、監事及高級管理層

獨立非執行董事

郭孔輝先生，84歲，公司獨立非執行董事，中國國籍，無境外永久居留權，大學本科學歷，教授，博士生導師，中國工程院院士。郭先生現任吉林大學汽車工程學院名譽院長，全國汽車標準化技術委員會車輛動力學分會技術委員會主任委員，中國機械工業聯合會專家委員會特邀委員，中國機械工程學會特邀理事，中國工業和信息化部「國家汽車計算平臺工程戰略指導組」成員，中國科學技術協會榮譽委員，中國汽車工程學會顧問，汽車動態模擬國家重點實驗室學術委員會顧問。於2015年5月至2018年5月期間，郭先生曾擔任上海證券交易所上市公司華菱星馬汽車(集團)股份有限公司獨立董事。2013年，郭先生入選「中國汽車工業60周年10位卓越貢獻人物」之一。郭先生自2014年6月30日起擔任公司獨立非執行董事，其本屆任期自2018年6月29日起至2021年6月29日止。

沈成基先生，48歲，公司獨立非執行董事，中國國籍，中華人民共和國香港特別行政區永久公民，研究生學歷。沈先生畢業於香港理工大學會計學專業，並獲英國倫敦大學財務管理碩士學位。沈先生為香港會計師公會資深會員。自2010年9月起沈先生擔任正通會計師事務所合夥人。沈先生現任港交所主板上市公司南京三寶科技股份有限公司及港交所創業板上市公司中國福紡控股有限公司獨立非執行董事。沈先生自2015年6月30日起擔任公司獨立非執行董事，其本屆任期自2018年6月29日起至2021年6月29日止。

林逸先生，66歲，公司獨立非執行董事，中國國籍，無境外永久居留權，博士研究生學歷。林先生歷任吉林工業大學教授、北京理工大學教授及北京汽車集團有限公司副總工程師，於2015年3月從北京汽車集團有限公司退休。於2013年3月至2018年5月期間，林先生曾任國汽(北京)汽車輕量化技術研究院有限公司總經理，負責汽車輕量化技術推廣。於2015年4月至2018年4月期間，林先生曾任上海證券交易所上市公司株洲時代新材料科技股份有限公司獨立董事。自2017年9月至今，林先生任北京汽車工程學會監事長。林先生自2018年6月29日起擔任公司獨立非執行董事，其本屆任期自2018年6月29日起至2021年6月29日止。

監事

杜敏先生，64歲，公司監事會主席，中國國籍，無境外永久居留權，本科學歷，自2019年1月1日起擔任吉林世寶財務總監。杜先生於2002年至2018年期間曾擔任四平機械總經理助理。杜敏先生自2007年6月1日起擔任公司監事會主席，其本屆任期自2018年6月29日起至2021年6月29日止。杜先生同時是四平機械監事。

楊迪山先生，80歲，公司監事，中國國籍，無境外永久居留權，本科學歷，高級工程師。楊迪山先生於1998年從一汽集團退休。楊迪山先生自2009年6月5日起擔任公司監事，其本屆任期自2018年6月29日起至2021年6月29日止。楊先生同時是世寶控股董事。

吳琅平先生，56歲，公司監事，中國國籍，無境外永久居留權，大專學歷，自2019年3月6日起擔任公司義烏工廠總經理技術顧問。吳先生於1993年至2019年期間曾擔任杭州世寶製造工藝部部長。吳琅平先生自2009年6月5日起擔任公司監事，其本屆任期自2018年6月29日起至2021年6月29日止。

沈松生先生，81歲，公司監事，中國國籍，無境外永久居留權，2009年從公司退休。沈松生先生自2004年6月12日起擔任公司監事，其本屆任期自2018年6月29日起至2021年6月29日止。

馮燕女士，54歲，公司監事，中國國籍，無境外永久居留權，大學本科學歷，副教授，自2000年9月起擔任浙江財經學院教授。馮女士自2015年6月30日起擔任公司監事，其本屆任期自2018年6月29日起至2021年6月29日止。

高級管理層

虞忠潮先生，54歲，公司副總經理，中國國籍，無境外永久居留權，本科學歷，工程師，自2006年8月11日起擔任公司副總經理。

香港聯交所《上市規則》定義之公司秘書

禰麗珍女士，53歲，公司秘書，自2009年5月起根據香港聯交所《上市規則》獲委任為本公司之公司秘書及授權代表。禰麗珍女士為英國特許公認會計師公會資深會員，並為香港特許秘書公會及英國特許秘書及行政人員公會會員。禰麗珍女士在公司秘書、專業審計、會計及財務管理方面累積逾10年之專業經驗。

董事會報告

董事會謹提呈截至2018年12月31日止年度之本集團年報及經審核財務報表。

主要業務及業務回顧

本集團專注於汽車轉向產品的研究及開發，主要從事汽車轉向器及其他轉向系統關鍵零部件的研發、設計、製造及銷售，其附屬公司之業務載於本年報第131頁。經營分部分析載於本年報第144頁。公司條例附表5規定的該等業務的進一步討論及分析(包括本集團面臨的主要風險及不確定因素的討論以及本集團業務未來可能的發展迹象)可於本年報第10至25頁所載的管理層討論及分析中查閱。本討論構成本董事會報告的一部分。

報告期後重要事項

本公司無報告期後重要事項。

環境政策及表現

公司通過提升產品技術性能、優化生產工藝、提高管理水準來履行環境保護責任。

綠色生產

公司堅持經濟效益與環境效益相統一的原則，在工藝設計中積極採用低毒低害、無毒無害的原料，採用節能、低噪聲的設備，採用少污染、無污染的新技術，把生產過程中產生的污染物減少到最低限度。

公司在生產經營過程中，主要排放物為廢水、廢氣和廢物料，公司制定了排放物管理制度，並且投資環保設施建設。公司2017年投入人民幣100多萬元對污水處理池設備改造和廢氣處理設備改造，排放的污水和廢氣均達到當地政府環保部門的要求。此外，公司在生產過程中，從工藝設計、設備採購、設施建築、現場管理等方面，審慎考慮水、電、原材料及其他自然資源的消耗，務求降低不可再生資源的消耗。

改進生產技術

科技創新是公司發展的永恆主題，公司非常重視產品的研發，為保證各項新產品研發和技術創新的順利進行，公司每年研發投入均超過銷售收入的3%以上。公司擁有省級技術中心，省級研究院及省級博士後工作站，聚集一批國內汽車轉向系統方面的專家、優秀技術人才和顧問團隊，致力於現有汽車動力轉向系統的主流技術和智能轉向系統技術的儲備與開發。公司近年新推出了電動助力轉向系統產品，該系統以蓄電池為能源，以電機為動力組件，可獨立於發動機工作，幾乎不直接消耗發動機燃油，並該系統通過電子控制，對環境幾乎沒有污染，更降低了油耗。

公司子公司杭州世寶已取得ISO14001環境管理體系認證，公司計劃逐步向其餘子公司推廣相關認證。

遵守相關法律和法規

報告期內，本集團已遵守中華人民共和國《公司法》及中國證監會、深交所及港交所的有關規定。

與利益相關方的關係

公司通過提供優質的產品和服務，為客戶、員工、股東創造價值，我們的目標是成為一家有社會責任感的上市公司。同時，董事會認為公司與員工應維持良好關係。

業績

截止2018年12月31日止年度，本集團之業績載於本年報第56頁。

五年財務概要

本集團過去五個財政年度的業績、資產及負債概要載於本年報第8頁。該概要並不組成經審核財務報告的一部份。

利潤分配

經本公司於2019年3月22日舉行的第六屆董事會第六次會議通過的2018年度利潤分配的預案，本公司不派發現金紅利，不送紅股，不以公積金轉增股本（2017年：無）。上述利潤分配預案尚待年度股東週年大會審議批准。

報告期內，本公司並無向股東派發任何中期股息。

公司擬不進行利潤分配的原因

公司主要為汽車製造商配套滿足其技術與品質要求的汽車轉向總成及相關零部件等定制化產品。公司積累了超過三十年的汽車行業系統配套經驗，客戶資源多元化並且國際化，是眾多聲譽良好的國內外汽車集團的一級配套商。

由於汽車行業的特點，公司通常需要給予客戶三到六個月的付款信用期。同時，由於轉向總成為定制化開發產品，前期開發、試驗週期較長，使得前期投入較大。產品中的專用零件佔比較高，使得備貨品類較為複雜。這就要求公司有充足的周轉資金用於日常經營。

近年來，汽車行業呈現出電子化、智慧化的發展趨勢。公司的產品系列從傳統燃油汽車的液壓轉向總成，擴大到新能源汽車和節能汽車的電動助力轉向系統總成，並且在智慧汽車、無人駕駛汽車的智慧轉向技術與產品的研發領域也取得了豐碩成果。為加大市場拓展力度，尤其是新產品、新客戶的開發，公司需要投入更多的營運資金。同時，為取得更多的新項目，公司也需要投入更多的資金到產品開發與測試。

2018年度，受國內汽車產銷量下降、市場競爭加劇，以及公司產品技術更新、研發投入增加等綜合因素影響，公司實現的歸屬於上市公司股東的淨利潤約人民幣727.84萬元，較上年度大幅減少77.71%。

董事會報告

因此，在綜合考慮了公司所處行業特點、自身經營情況和發展階段，公司董事會認為，公司需要資金維持日常經營活動，同時新技術、新產品研發也需要大量資金，公司需留存收益用於公司日常經營，同時兼顧發展需要。公司董事會認為，實現公司可持續發展有利於維護公司全體股東尤其是中小股東的利益。因此，公司董事會擬定2018年度不派發現金紅利，不送紅股，不以公積金轉增股本。

公司未分配利潤的用途和使用計劃

公司2018年度未分配利潤滾存至下一年度，以滿足公司一般營運資金和未來利潤分配的需要。今後，公司將一如既往的重視以現金分紅方式對股東進行回報，嚴格遵守相關法律法規以及《公司章程》的規定，綜合考慮與利潤分配相關的各種因素，從有利於公司發展和股東回報的角度出發，積極履行公司的利潤分配政策，與廣大投資者共用公司發展的成果。

股本

報告期內，本公司股本變動詳情列載於本年報合併財務報表項目註釋五、(一)25。

股票掛鈎協議

報告期內，本集團並無訂立或存在任何股票掛鈎協議。

可換股證券

報告期內，本集團並無授出任何可換股證券、期權、權證或其他類似的權利。

儲備

本集團按《中國企業會計準則》編製之儲備及於報告期內之變動詳情載於合併所有者權益變動表，有關儲備之詳情載於本年報合併財務報表項目註釋五、(一)26、27及28。

可供分派的儲備

於2018年12月31日，本公司可供分配的儲備為人民幣371,188,331.83元(2017年：人民幣364,772,936.30元)，有關詳情載於本年報合併財務報表項目註釋五、(一)28。

物業、廠房及設備

報告期內，本集團物業、廠房及設備之變動詳情載於本年報合併財務報表項目註釋五、(一)9。

借款

本集團於2018年12月31日之銀行及其他借款詳情載於本年報合併財務報表項目註釋五、(一)15及23。

董事及監事

於報告期內及截至本報告日期止，本公司的董事及監事如下：

執行董事

張寶義先生(副董事長兼總經理)

湯浩瀚先生(副董事長兼副總經理)

張蘭君女士(財務負責人)

劉曉平女士(副總經理及董事會秘書)(於二零一八年六月二十九日獲委任)

非執行董事

張世權先生(董事長)(於二零一八年六月二十九日調任)

張世忠先生

朱頡裕先生(於二零一八年六月二十九日退任)

獨立非執行董事

郭孔輝先生

沈成基先生

林逸先生(於二零一八年六月二十九日獲委任)

張洪智先生(於二零一八年六月二十九日退任)

監事

杜敏先生

楊迪山先生

吳琅平先生

沈松生先生

馮燕女士

所有在職董事及監事任期載於本年報第39頁「企業管治報告」的「董事會之組成及董事會常規」一節。

董事及監事的服務合約

各董事(包括執行董事、非執行董事與獨立非執行董事)及監事已分別與本公司訂立服務合約，任期三年，可於雙方同意下及根據公司章程條文續約及重選連任。其後，倘發生合約中所載的若干事件，可由本公司終止，或由其中一方發出不少於一個月的書面通知終止。

本公司董事及監事概無與本公司簽訂任何服務合約在一年內本公司不可在不予賠償(法定賠償除外)情況下終止。

本公司確認已接獲各獨立非執行董事根據香港聯交所《上市規則》第3.13條就其獨立性而發出的年度確認書。本公司認為彼等乃屬香港聯交所《上市規則》第3.13條所指的獨立人士。

董事、監事及高級管理人員薪酬

報告期內董事、監事及薪酬最高的前五名僱員之薪酬詳情載於本年報第141至143頁。

董事會報告

報告期內，高級管理人員之薪酬等級如下：

薪酬等級	人數
港幣2,000,000元至港幣3,000,000元	1

釐定董事、監事及高級管理人員薪酬之標準

董事、監事的薪酬由董事會在股東大會授權下具體釐定。公司高級管理人員的薪酬由董事會具體釐定。

薪酬委員會經考慮同類公司支付的薪酬、須付出的時間及職責以及公司內部其他職位的僱傭條件等的情況下，向董事會建議董事、監事和高級管理人員的個別薪酬。

關聯方交易

本集團截至2018年12月31日止年度的關聯方交易詳情載於本年報第138及139頁財務報表附註九、(二)，該等關聯方交易並非根據上市規則第14A章須予披露的關連交易。

截至2018年12月31日止年度，本公司並無根據香港聯交所《上市規則》須作出關連交易披露的交易。本公司已符合香港聯交所《上市規則》第14A章的披露規定。

董事、監事及最高行政人員於本公司及相聯法團之股份、相關股份及債券權益及淡倉之披露

於2018年12月31日，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》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，或根據《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A股中的好倉：

董事姓名	權益性質	A股數目	所佔同類別股份 的概約百分比	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(附註)	341,786,098	59.66%	43.28%
	實益擁有人	26,391,580	4.61%	3.34%

附註：張世權先生持有最終控股公司世寶控股40%權益，而世寶控股則持有341,786,098股本公司的A股。由於張先生在世寶控股擁有多於三份之一的控制權，因此，張先生被視為於世寶控股所持的341,786,098股本公司A股中的全部權益。

(2) 於最終控股公司(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	權益性質	註冊貢獻資本的金額	所佔世寶控股註冊資本的概約百分比
張世權先生	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： 世寶控股持有341,786,098股A股，分別佔本公司已發行A股的59.66%及全部已發行股本的43.28%，因此，為本公司的相聯法團。

(3) 於本公司一家同系附屬公司北京極智無限科技有限公司(「北京極智」)(為本公司的相聯法團)的註冊資本中的好倉：

董事姓名	身份	註冊貢獻資本的金額	所佔北京極智註冊資本的概約百分比
張世權先生	受控法團的權益	人民幣15,300,000元	51%

附註： 本公司最終控股公司世寶控股的附屬公司北京極智乃由世寶控股擁有51%權益。由於張世權先生持有世寶控股註冊資本40%權益，因此在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世寶控股於北京極智直接持有的51%權益中擁有權益。

除上文所披露者外，於2018年12月31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任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)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》須知會本公司及香港聯交所的任何權益或淡倉。

主要股東

於2018年12月31日，就本公司董事所知，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	權益性質	股份數目及類別	所佔同類別股份的概約百分比	所佔本公司已發行股本總額的概約百分比
世寶控股	實益擁有人(附註)	341,786,098股 A股	59.66%	43.28%
張世權先生	受控法團的權益(附註)	341,786,098股 A股	59.66%	43.28%
	實益擁有人(附註)	26,391,580股 A股	4.61%	3.34%

董事會報告

附註：

此等股份已包括在上文「董事、監事及高級行政人員於本公司及相聯法團之股份、相關股份及債券權益及淡倉之披露」一節所披露張世權先生於本公司A股中的權益。因此，張先生被視為於本公司368,177,678股本公司A股中（包括由世寶控股持有的341,786,098股本公司A股及由其本人直接持有的26,391,580股A股）擁有全部權益。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2018年12月31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

報告期內，本公司、其任何附屬公司、其控股公司或其控股公司的任何附屬公司概無訂立任何安排，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，亦概無董事、監事及最高行政人員或彼等各自的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2018年12月31日止年度，本公司並無採納任何購股權計劃。

董事於交易、安排或合約中的權益

除上文所披露的董事及監事的服務合約外，於報告期後或於報告期內任何時間，本公司或其任何附屬公司概無訂立任何董事及監事或與董事及監事有關連的實體於其中直接或間接擁有重大權益的重要交易、安排或合約。

競爭權益

報告期內，本公司董事或其各自的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。

僱員及培訓計劃

於2018年12月31日，本集團約有1,571名全職僱員，包括生產、銷售、技術、財務和行政等人員。

公司建立了符合公司經營發展需要的員工薪酬與考核制度。同時，公司注重員工技能培訓及梯隊培養，以確保公司人員儲備滿足公司發展需要。此外，公司還建立了靈活的人才引進及激勵政策，吸引外部優秀人才加盟公司。

公司人力資源部負責制定員工培訓計劃，提供崗位技能培訓及綜合管理培訓，培訓方式以內部培訓為主，同時，亦會根據需要聘請外部專家、教授來公司授課，及提供員工外派培訓機會。公司每年開展團隊建設等活動，以增強員工凝聚力。

獲准許的彌償條文

公司章程沒有獲准許的彌償條文，致使每位董事就履行其職務或在參與訴訟中（無論是民事訴訟或是刑事訴訟）蒙受或產生的所有損失或債務有權從本公司的資產中獲得賠償。

管理合同

報告期內，概無訂立或存在關乎本公司全部或任何重大業務的管理或行政合同。

主要客戶及供應商

截至2018年12月31日止年度，本集團五大供應商所佔的採購額及五大客戶所佔的營業收入，分別佔本集團採購額和營業收入25.39%和60.30%。此外，最大供應商及最大客戶分別佔本集團採購額及營業收入7.09%和19.53%。

據董事所知，董事、其各自的聯繫人或據董事所知擁有本公司已發行股本5%以上的任何股東，於報告期內概無擁有本集團五大客戶或五大供應商的任何權益。

購買、出售或贖回本公司上市證券

報告期內，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。

優先購股權

根據公司章程和中國(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條文。

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，本公司符合香港聯交所《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。

企業管治

本公司的企業管治報告載於本年報第38至47頁。

環境、社會及管治

本公司的環境、社會及管治報告將不遲於刊發本年報後的三個月內於本公司及香港聯交所網頁內刊登。

審計師

本公司在過去三年沒有更換審計師。

截至2018年12月31日止年度之財務報表已由天健會計師事務所(特殊普通合伙)審核。

承董事會命

張世權
董事長

中國浙江杭州
2019年3月22日

監事會報告

致各位股東：

2018年度，監事會嚴格按照《中華人民共和國公司法》、《深圳證券交易所股票上市規則》、聯交所《上市規則》、《公司章程》、《監事會議事規則》的有關規定，認真履行了職責。

報告期內，監事會共召開了七次會議，進行了二次書面表決，並列席了董事會及股東大會會議，聽取了本公司財務、利潤分配、關聯交易、經營業績、募集資金使用等情況報告。通過上述工作，監事會切實地加強了對公司財務及高級管理人員執行職務時行為的監督力度，提高了監督效果，維護了股東的權益和公司的利益。

監事會認為，2018年度本公司董事會全體成員及其他高級管理人員，忠於職守、勤勉敬業、努力維護股東權益、為公司的經營業績做了不懈努力。在執行公司職務時，沒有發現違反中華人民共和國及上市地的法律、法規和公司章程的行為。監事會對報告期內的監督事項無異議，對本公司的前景充滿信心。

監事會對經天健會計師事務所(特殊普通合夥)按照《中國企業會計準則》出具的截至2018年12月31日止年度財務會計報告進行了審查，認為報告客觀、真實、全面地反映了本公司的財務狀況和經營成果。

未來一年，監事會將繼續嚴格按照公司章程和有關規定，以維護本公司及股東利益為己任，監督本公司落實對股東所作的承諾，努力做好各項工作。

承監事會命
杜敏
監事會召集人

中國浙江杭州
2019年3月22日

企業管治常規

本公司深信良好的公司管治能為公司完善管理奠定基礎，以符合所有持份者的利益。公司致力實行最高水平的公司管治，此有賴董事會在主席帶領下，因應本公司持份者利益、公司業務發展及外在環境轉變的情況下，承擔公司整體管治責任。本報告載述本公司截至2018年12月31日止年度內如何在各個不同範疇應用《企業管治守則》的各項原則。

於報告期內，本公司一直遵守《企業管治守則》所載之大部分條文，惟偏離守則條文第A.1.8條。

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。

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》所載之交易必守標準。本公司已向全體董事作出具體查詢，並不知悉於報告期內及截至刊發本年報當日期間並無遵守交易必守標準及有關董事進行證券交易之操守守則之情況。

董事會之組成及董事會常規

董事會由九位董事組成，其中四位為執行董事、二位為非執行董事及三位為獨立非執行董事。

董事會每年至少召開四次定期董事會議。於報告期內，董事會共召開了八次會議。

於報告期內各董事及委員會成員的會議出席記錄列載如下：

會議次數	出席次數					股東大會
	董事會	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會	投資與 戰略委員會	
會議次數	8	5	1	2	1	1
執行董事						
張寶義先生	8/8				1/1	1/1
湯浩瀚先生	8/8				1/1	1/1
張蘭君女士	8/8			2/2		1/1
劉曉平女士(於二零一八年 六月二十九日獲委任)	4/4					1/1
非執行董事						
張世權先生(於二零一八年 六月二十九日調任)	8/8				1/1	1/1
張世忠先生	8/8	5/5	2/2			1/1
朱韻榕先生(於二零一八年 六月二十九日退任)	4/4					1/1
獨立非執行董事						
郭孔輝先生	8/8					1/1
沈成基先生	8/8	5/5	2/2	2/2		1/1
林逸先生(於二零一八年 六月二十九日獲委任)	4/4	2/2	1/1	1/1		1/1
張洪智先生(於二零一八年 六月二十九日退任)	4/4	3/3	1/1	1/1		1/1

企業管治報告

各董事(包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事)及監事已分別與本公司訂立服務合約，可於雙方同意下及根據公司章程條文續約及重選連任。其後，倘發生合約中所載的若干事件，可由本公司終止，或由其中一方發出不少於一個月的書面通知終止。

所有董事及監事的任期自2018年6月29日起至2021年6月29日止。

本公司董事及監事概無與本公司簽訂任何服務合約在一年內本公司不可在不予賠償(法定賠償除外)情況下終止。

本公司充分遵守香港聯交所《上市規則》第3.10(1)及(2)條，已聘請三名獨立非執行董事，其中至少一名具備適當的專業資格或會計或相關的財務管理專長。董事會認為所有獨立非執行董事乃屬香港聯交所《上市規則》第3.13條所指的獨立人士，並已接獲每位獨立非執行董事根據香港聯交所《上市規則》規定之年度獨立性確認書。

張世忠先生(非執行董事)為張世權先生(非執行董事兼董事長)胞弟；張寶義先生(執行董事兼總經理)為張世權先生兒子；張蘭君女士(執行董事兼財務負責人)為張世權先生女兒；湯浩瀚先生(執行董事兼副總經理)為張世權先生女婿。世寶控股是本公司控股股東，張世權先生、張寶義先生、湯浩瀚先生、張蘭君女士及張世忠先生是本公司實際控制人。相關權益載於本年報第34頁「董事會報告」的「於最終控股公司(世寶控股為本公司相聯法團)的註冊資本中的好倉」一節。除上述及於本年報的「董事、監事及高級管理層」一節所披露者以外，董事會成員之間沒有其他任何財務、商業、家屬或重大之關係。

董事會負責批准及監察本公司之整體策略及政策；批准業務計劃；評估本集團之表現及管理層之監管。董事會亦負責透過指導及監察本公司之事務促進本公司及其業務之成功。

董事會委派本集團之日常營運工作予執行董事及高級管理層處理，若干重大事項由董事會作出決定，包括：年度經營計劃；年度財務預算方案；年度薪酬計劃方案；中期及全年財務報告；中期及全年利潤預分配方案；涉及公司發展、收購或機構調整等重大事宜。董事會會透過出席董事會會議之執行董事向管理層傳達其決定。管理層除執行董事會的決策外，亦會處理集團的日常業務及營運，並向董事會報告。管理層必須向董事會匯報及取得審批後方可代表公司作出決定或訂立任何承諾。

董事長及總經理

本公司的董事長及總經理的角色是分開由不同人士出任，以清楚劃分彼此各自的責任、權力及授權範圍。董事長為本公司的創辦人張世權先生，負責整體戰略規劃及發展，新業務投資及收購兼併、回應市場轉變及落實策略計劃。總經理為張寶義先生，負責集團日常管理並釐定及執行營運決定，向董事會獻策。

企業管治職能

董事會負責制訂本公司之企業管治政策並履行以下企業管治職務：

- (i) 發展及檢討本公司的企業管治的政策及常規，並提出建議；
- (ii) 檢討及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；
- (iii) 檢討及監察本公司的政策及常規符合所有法律及規例的要求(如適用)；
- (iv) 發展、檢討及監察適用於本集團全體僱員及董事的行為守則及合規指引(如有)；及
- (v) 檢討本公司對企業管治守則及企業管治報告的披露要求的合規情況。

持續專業發展

本公司所有新任董事已獲按其經驗及背景而安排上任培訓，以加強其對集團文化及營運的認識和瞭解。培訓內容一般包括簡介集團架構、業務及管治常規等。另外，所有董事均須每半年向本公司提供其培訓記錄。

報告期內，為發展並更新董事會成員的知識及技能，所有董事已參與合適的持續專業發展培訓，其中涵蓋法律、規則及規例的更新及董事的職務和責任，確保各董事具備相當的資訊後對董事會作出貢獻及履行董事的職能。報告期內，各董事接受培訓的資料如下：

	出席研討會／ 簡報會	閱讀資料	觀看網絡 培訓視頻
執行董事：			
張寶義先生	✓	✓	✓
湯浩瀚先生	✓	✓	✓
張蘭君女士	✓	✓	✓
劉曉平女士(於二零一八年六月二十九日獲委任)	✓	✓	✓
非執行董事：			
張世權先生(於二零一八年六月二十九日調任)	✓	✓	✓
張世忠先生	✓	✓	✓
朱頡裕先生(於二零一八年六月二十九日退任)	✓	✓	✓
獨立非執行董事：			
郭孔輝先生	✓	✓	✓
沈成基先生	✓	✓	✓
林逸先生(於二零一八年六月二十九日獲委任)	✓	✓	✓
張洪智先生(於二零一八年六月二十九日退任)	✓	✓	✓

風險管理及內部監控

公司內部控制的目標是合理保證經營管理合法合規、資產安全、財務報告及相關信息真實完整，提高經營效率和效果，促進實現發展戰略。

公司遵守財政部、證監會、審計署、銀監會、保監會等五部委頒布的《企業內部控制基本規範》，並在此基礎上制定了公司《內部審計制度》。該制度所稱內部審計，是指內部審計部依據國家有關法律法規和該制度的規定，對公司各內部機構、控股子公司以及具有重大影響的參股公司的內部控制和風險管理的有效性、財務信息的真實性、完整性以及經營活動的效率和效果等開展的一種評價活動。該制度所稱內部控制，是指由公司董事會、管理層和全體員工共同實施的、旨在合理保證實現以上公司內部控制目標的一系列控制活動。公司董事會對內部控制制度的建立健全和有效實施負責，重要的內部控制制度應當經董事會審議通過。

在審核委員會下設立審計部，在審核委員會指導下獨立開展審計工作，審計部對審核委員會負責，向審核委員會報告工作。審核委員會在指導和監督審計部的內部審計工作時，審核委員會履行(其中包括)以下主要職責：

1. 指導和監督內部審計制度的建立和實施；
2. 至少每季度召開一次會議，審議審計部提交的工作計劃和報告等；及
3. 至少每季度向董事會報告一次，內容包括但不限於內部審計工作進度、質量以及發現的重大問題。

審計部履行(其中包括)以下主要職責：

1. 對公司各內部機構、控股子公司以及具有重大影響的參股公司的內部控制制度的完整性、合理性及其實施的有效性進行檢查和評估；
2. 至少每季度向審核委員會報告一次，內容包括但不限於內部審計計劃的執行情況以及內部審計工作中發現的問題；及
3. 按照有關規定實施適當的審查程序，評價公司內部控制的有效性，並至少每年向審計委員會提交一次內部控制評價報告。評價報告應當說明審查和評價內部控制的目的、範圍、審計結論及對改善內部控制的建議。

董事會明白其須對本集團內部監控、財務監控及風險管理負責，並有責任不時監察其有效性，該等系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且只能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

按照企業內部控制規範體系的規定，建立健全和有效實施內部控制，評價其有效性，並如實披露內部控制評價報告是公司董事會的責任。監事會對董事會建立和實施內部控制進行監督。審計部向審計委員會至少每年提交一次內部控制評價報告。經理層負責組織領導公司內部控制的日常運行。

審計部乃根據《企業內部控制基本規範》及其配套指引的規定和其他內部控制監管要求（以下簡稱企業內部控制規範體系），結合公司內部控制制度和評價辦法，在內部控制日常監督和專項監督的基礎上，對公司每個財政年度的內部控制有效性進行評價。內部控制評價範圍乃按照風險導向原則確定納入評價範圍的主要單位、業務和事項以及高風險領域。審計部在審查過程中如發現內部控制存在重大缺陷或重大風險，應當及時向審核委員會報告。審核委員會認為公司內部控制存在重大缺陷或重大風險時，董事會應當及時諮詢港交所，在有需要時予以披露。公司應當在公告中披露內部控制存在的重大缺陷或重大風險、已經或可能導致的後果，以及已採取或擬採取的措施。

本公司於2007年設有內部審計部。報告期內，本公司內部審計部就2018年度每季度對本集團之內部監控進行檢討，並提交季度內部審計報告，有關檢討涵蓋所有重要的監控方面，包括財務監控、運作監控、合規監控及風險管理功能、在會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗是否足夠，以及員工所接受的培訓課程及有關預算是否充足。

同時，報告期內，公司聘請天健會計師事務所（特殊普通合夥）為本公司的內部控制審計機構。天健會計師事務所（特殊普通合夥）認為，本公司於2018年12月31日按照《企業內部控制基本規範》和相關規定在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。

董事會參考審核委員會對內部審計部之內部審計報告及年度內部控制評價報告和天健會計師事務所（特殊普通合夥）之內部控制審計報告的評價，認為本公司現存的內部監控系統足夠及有效。

處理內幕信息

公司制定了《重大信息內部報告制度》及《內幕信息知情人登記管理制度》。

《重大信息內部報告制度》之目的是規範公司的重大信息的內部報告工作，保證公司內部重大信息的快速傳遞、歸集和有效管理，及時、準確、全面、完整地披露信息，維護投資者的合法權益。該制度涵蓋（其中包括）重大信息內部報告程序及重大信息內部報告的管理和責任。

薪酬委員會

本公司已於2006年4月26日成立薪酬委員會，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。

薪酬委員會由三名成員組成，分別為獨立非執行董事沈成基先生(薪酬委員會主席)和林逸先生，以及非執行董事張世忠先生。報告期內，薪酬委員會召開了一次會議及進行了一次書面表決，審議通過了劉曉平女士、林逸先生的薪酬及公司2018年度董事、監事及高級管理人員薪酬的議案，並向董事會提交建議方案。每位委員會委員的會議出席記錄載於本年報第38頁「董事會之組成及董事會常規」一節。

提名委員會

本公司於2011年5月13日成立提名委員會，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序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；(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；及(iv)至少每年一次檢討董事會的架構、人數及組成，以推行本公司的公司策略。

提名委員會由三名成員組成，分別為獨立非執行董事林逸先生(提名委員會主席)和沈成基先生，以及執行董事張蘭君女士。報告期內，提名委員會召開了一次會議及進行了一次書面表決，審議通過了董事會換屆選舉的候選名單、董事會架構、人數及組成、修訂董事會成員多元化政策及董事會成員多元化的可計量目標的議案。每位委員會委員的會議出席記錄載於本年報第38頁「董事會之組成及董事會常規」一節。

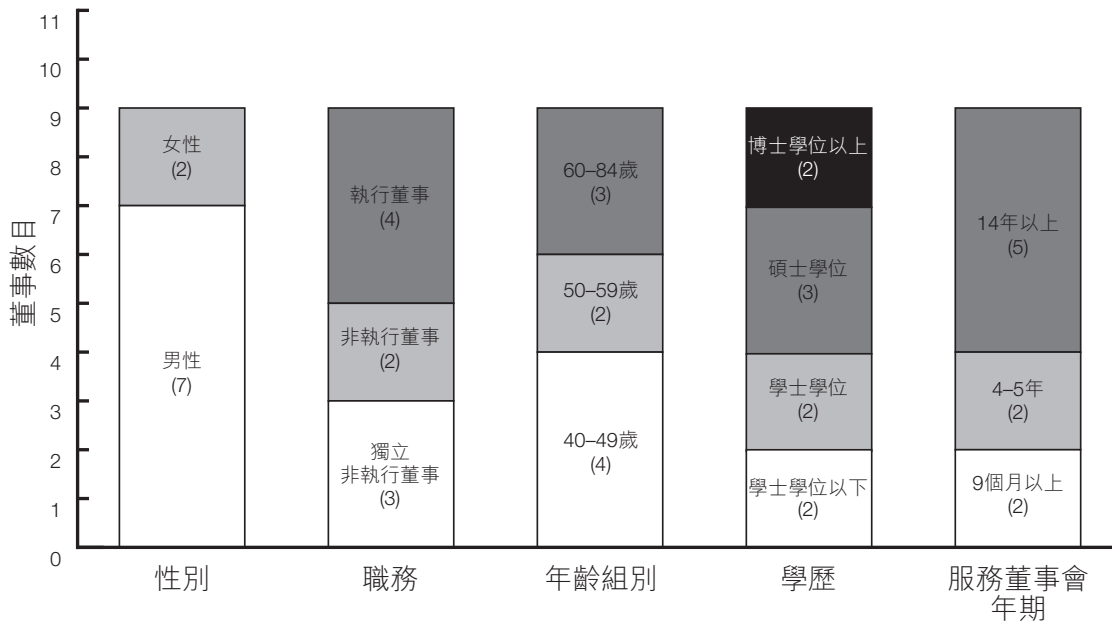
董事會成員多元化政策

於二零一八年十二月二十一日，提名委員會向董事會提出修訂《董事會成員多元化政策》，並獲董事會批准通過。政策摘要如下：

1. 目的：本政策旨在達致成員多元化而採取的方針。
2. 願景：本公司明白並深信本政策對提升公司的表現素質裨益良多。
3. 政策聲明：為達致可持續的均衡發展，本公司視董事會層面日益多元化為支持其達到戰略目標及維持可持續發展的關鍵元素。本公司在設定董事會成員組合時，會從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務任期。董事會所有委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以客觀條件充分顧及董事會成員多元化的裨益。
4. 可計量目標：甄選人選將按一系列多元化範疇為基準。最終將按人選的長處及可為董事會提供的貢獻而作決定董事會組成。

5. 本政策的詳情：已登載在本公司及港交所網站供公眾查閱。

於報告期末，董事會成員多元化的分析載列如下：



董事會成員多元化政策可計量目標

於二零一八年十二月二十一日，提名委員會向董事會提出修訂《董事會成員多元化政策可計量目標》，並獲董事會批准通過。就實施董事會成員多元化政策而言，乃採納以下可計量目標：

- (1) 外部董事(指不在公司內部任職的董事)應佔董事會人數的二分之一(1/2)以上;
- (2) 獨立董事(獨立於公司股東且不在公司內部任職的董事)應佔董事會人數的三分之一(1/3)或以上;
- (3) 至少有一名獨立董事為會計專業人士; 及
- (4) 至少三分之二(2/3)董事會成員須於其專攻行業內擁有七年以上經驗。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，董事會已實現董事會成員多元化政策中的可計量目標。

企業管治報告

審核委員會

本公司於2006年4月26日成立審核委員會，並制訂其書面職權範圍。審核委員會主要負責就審計師之委任及罷免向董事會提供建議、批准審計師之薪酬及聘用條款、審閱財務數據，並監管財務匯報制度及內部監控程序。

審核委員會由三名成員組成，分別為獨立非執行董事沈成基先生(審核委員會主席)和林逸先生，以及非執行董事張世忠先生。年度內，審核委員會召開了五次會議，審議通過了本公司2017年度審計報告、2017年度內部控制自我評價報告、2018年第一季度、半年度及第三季度未經審計財務報告、內部審計報告及內部審計工作計劃等報告，審核委員會還審議通過了續聘天健會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司2018年度的審計機構的議案，並提交董事會審議。每位委員會委員的會議出席記錄載於本年報第38頁「董事會之組成及董事會常規」一節。

本公司截至2018年12月31日止年度審計報告已經由審核委員會審閱。

監事會

監事會遵照中國公司法成立。本公司監事會由五名成員組成，現為杜敏先生(監事會召集人)、楊迪山先生、吳琅平先生、沈松生先生及馮燕女士。各監事竭盡所能、盡忠職守，有效地監督本公司財務事宜是否符合法例及監管規定，並監察董事及高級管理人員執行職務。

投資與戰略委員會

公司於2011年5月13日成立投資與戰略委員會，並制訂其議事規則。投資與戰略委員會主要負責(i)對公司長期發展戰略規劃進行研究並提出建議；(ii)對公司的重大投融資方案進行研究並提出建議；(iii)對重大市場開發、兼併收購等項目進行研究並提出建議；及(iv)對上述事項的實施進行檢查。

投資與戰略委員會由三名成員組成，分別為董事長張世權先生(投資與戰略委員會主席)、執行董事張寶義先生及湯浩瀚先生。報告期內，投資與戰略委員會召開了一次會議，審議了公司發展戰略和目標的議案。

審計師酬金

截至2018年12月31日止年度，本公司支付給審計師天健會計師事務所(特殊普通合夥)之審計及非審計服務費用載列如下：

	人民幣
法定審計服務	680,000
非法定審計服務—內部控制	200,000
合計	<u>880,000</u>

公司秘書

本公司外聘服務機構擔任此職。本公司執行董事兼董事會秘書劉曉平女士為外聘服務機構的聯絡人士。彼等的履歷載於本年報第28頁「董事、監事及高級管理層」一節。報告期內，公司秘書已接受超過15小時更新其技能及知識的專業培訓。

董事及審計師對賬目之責任

董事會確認對編製本集團之財務報表負有責任。董事須確保本集團財務報表已遵照法定要求及適用會計準則而編製。

本公司審計師就其對本集團財務報表的申報責任的聲明，載於本年報第51及52頁的審計報告內。

股東權利

股東召開股東特別大會程序

單獨或者合計持有本公司百分之十(10%)以上(含百分之十(10%))有表決權的股份(不含投票代理權)的股東有權向董事會要求召開臨時股東大會，並應當以書面形式向董事會提出。董事會不同意召開臨時股東大會，或者在收到要求後十(10)日內未作出反饋的，單獨或者合計持有本公司百分之十(10%)以上(含百分之十(10%))有表決權的股份(不含投票代理權)的股東有權向監事會提議召開臨時股東大會，並應當以書面形式向監事會提出要求。監事會未在規定期限內發出股東大會通知的，視為監事會不召集和主持股東大會，連續九十(90)日以上單獨或者合計持有本公司百分之十(10%)以上(含百分之十(10%))有表決權的股份(不含投票代理權)的股東可以自行召集和主持，召開的程序應當盡可能與董事會召開股東會議的程序相同。有關書面要求書應交予位於本公司註冊辦事處的董事會秘書，書面要求書上必須註明會議的目的。

向董事會提出查詢的程序

董事會確保會聆聽及瞭解股東及權益人的意見，亦歡迎他們就集團的管理及管治提出問題或關注的事項。股東及其他權益人可隨時以郵寄或電郵方式，將查詢及所關注事項發送予董事會秘書或公司秘書以便轉交董事會。聯絡詳情載於本年報的「公司資料」一節。

在股東大會提出建議的程序

單獨或者合計持有本公司百分之三(3%)以上(含百分之三(3%))有表決權的股份的股東，有權向本公司提出提案。公司應當將提案中屬於股東大會職責範圍內的事項，列入該次會議的議程。股東大會提案應當符合下列條件：(一)內容與法律、行政法規和章程的規定不相抵觸，並且屬於本公司經營範圍和股東大會職責範圍；(二)有明確議題和具體決議事項；及(三)以書面形式提交或送達董事會。單獨或者合計持有公司百分之三(3%)以上(含百分之三(3%))有表決權的股份的股東，可以在股東大會召開十(10)日前提出臨時提案並書面提交召集人。有關書面提案應交予位於本公司註冊辦事處的董事會秘書。

企業管治報告

公司章程

報告期內，本公司之公司章程概無變動。

與股東之關係

本公司承諾維持最高水準之透明度，並沿用公開與及時披露的原則，在本公司及港交所的網頁內發放有關資料予本公司股東。本公司亦透過股東週年大會、年報及中期報告與股東溝通。

與投資者之關係

本公司定期會見分析員，並參與討論會，以加強與投資界的關係。



審計意見類型	標準無保留審計意見
審計報告簽署日期	2019年3月22日
審計機構名稱	天健會計師事務所(特殊普通合夥)
審計報告文號	天健審[2019]958號
註冊會計師姓名	俞佳南、貝柳輝

浙江世寶股份有限公司全體股東：

一、審計意見

我們審計了浙江世寶股份有限公司(以下簡稱浙江世寶公司)財務報表，包括2018年12月31日的合併及母公司資產負債表，2018年度的合併及母公司利潤表、合併及母公司現金流量表、合併及母公司所有者權益變動表，以及相關財務報表附註。

我們認為，後附的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了浙江世寶公司2018年12月31日的合併及母公司財務狀況，以及2018年度的合併及母公司經營成果和現金流量。

二、形成審計意見的基礎

我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。審計報告的「註冊會計師對財務報表審計的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。按照中國註冊會計師職業道德守則，我們獨立於浙江世寶公司，並履行了職業道德方面的其他責任。我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

三、關鍵審計事項

關鍵審計事項是我們根據職業判斷，認為對本期財務報表審計最為重要的事項。這些事項的應對以對財務報表整體進行審計並形成審計意見為背景，我們不對這些事項單獨發表意見。

(一) 應收票據及應收賬款壞賬準備

1. 事項描述

相關信息披露詳見財務報表附註三(九)、(二十八)及五(一)3。

浙江世寶公司的銷售客戶主要係國內汽車整車廠商，截至2018年12月31日，浙江世寶公司應收票據及應收賬款賬面餘額為人民幣616,819,574.70元，壞賬準備為人民幣6,139,257.62元，賬面價值為人民幣610,680,317.08元。

如財務報表附註三(二十九)所述，浙江世寶公司自2018年1月1日起執行財政部修訂後的《企業會計準則第22號 — 金融工具確認和計量》《企業會計準則第23號 — 金融資產轉移》《企業會計準則第24號 — 套期保值》以及《企業會計準則第37號 — 金融工具列報》(以下簡稱新金融工具準則)。根據新金融工具準則的相關規定，浙江世寶公司管理層(以下簡稱管理層)以預期信用損失為基礎，對以攤餘成本計量的應收票據及應收賬款進行減值測試並確認損失準備：對於單項風險特徵明顯的應收票據及應收賬款，根據應收款項類似信用風險特徵(債務人根據合同條款償還欠款的能力)，按歷史款項損失情況及債務人經濟狀況預計可能存在的損失情況，通過違約風險敞口和整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失；對於信用風險特徵相同的應收票據及應收賬款，按既定的依據確定組合，參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，通過違約風險敞口和整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失或編製應收賬款賬齡與整個存續期預期信用損失率對照表，計算預期信用損失。

管理層根據新金融工具準則的相關規定制定新的會計政策並經董事會審議通過了會計政策變更。同時在估計應收票據及應收賬款是否存在減值時，管理層會需要結合客戶的信貸記錄、歷史款項損失情況及市場情況進行會計估計，這將涉及大量的假設和主觀判斷。基於存在上述會計政策變更和應收票據及應收賬款賬面價值重大及有關估計的固有不確定性，我們認為這是一項關鍵審計事項。

2. 審計應對

針對應收票據及應收賬款壞賬準備，我們實施的審計程序主要包括：

- (1) 我們瞭解、評估並測試了浙江世寶公司自審批客戶信用期至定期審閱客戶應收票據及應收賬款損失準備的流程以及管理層關鍵內部控制。
- (2) 我們檢查管理層制定的相關會計政策是否符合新金融工具準則的相關規定，會計政策變更是否經過董事會審議。
- (3) 我們通過審閱銷售合同及對管理層的訪談，瞭解和評估了浙江世寶公司的應收票據及應收賬款損失準備政策。
- (4) 我們獲取了管理層評估應收票據及應收賬款是否發生減值以及確認預期損失率所依據的數據及相關資料，評價其恰當性和充分性；通過比較前期損失準備計提數與實際發生數，並結合對期後回款的檢查，評價應收票據及應收賬款損失準備計提的充分性。
- (5) 我們抽樣檢查了應收票據及應收賬款損失準備評估所依據資料的相關性和準確性，對重要應收票據及應收賬款與管理層討論其可收回性，並執行獨立函證程序。
- (6) 檢查與應收票據及應收賬款減值相關的信息是否已在財務報表中作出恰當列報和披露。

(二) 存貨跌價準備

1. 事項描述

相關信息披露詳見財務報表附註附註三(十)、(二十八)及五(一)6。

截至2018年12月31日，浙江世寶公司財務報表所示存貨項目賬面餘額為人民幣300,246,929.43元，跌價準備為人民幣3,629,447.06元，賬面價值為人民幣296,617,482.37元。

浙江世寶公司在資產負債表日，對存貨採用成本與可變現淨值孰低計量，按照單個存貨成本高於可變現淨值的差額計提存貨跌價準備。直接用於出售的存貨，在正常生產經營過程中以該存貨的估計售價減去估計的銷售費用和相關稅費後的金額確定其可變現淨值；需要經過加工的存貨，在正常生產經營過程中以所生產的產成品的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用和相關稅費後的金額確定其可變現淨值；資產負債表日，同一項存貨中一部分有合同價格約定、其他部分不存在合同價格的，分別確定其可變現淨值，並與其對應的成本進行比較，分別確定存貨跌價準備的計提或轉回的金額。

管理層確定存貨的可變現淨值時，通常會結合經營策略，考慮產品的供需關係與競爭因素，涉及管理層的假設和主觀判斷。基於存貨賬面價值重大及有關估計的固有不確定性，我們認為這是一項關鍵審計事項。

2. 審計應對

針對存貨跌價準備，我們實施的審計程序主要包括：

- (1) 我們瞭解、評估並測試了浙江世寶公司自定期清盤存貨、合理確認存貨數量及狀況至評估計量存貨跌價準備的流程以及管理層關鍵內部控制。
- (2) 我們通過審閱內部資料及對管理層的訪談，瞭解和評估了浙江世寶公司的存貨跌價準備政策。
- (3) 我們獲取了管理層評估存貨是否發生減值以及計提存貨跌價準備所依據的資料，評價其恰當性和充分性；通過比較歷史計提數與實際發生數，結合對存貨庫齡的分析及產品價格的波動，在資產負債表日存貨監盤檢查存貨狀況的基礎上以評價管理層存貨跌價準備計提的充分性。
- (4) 我們抽樣檢查了管理層對可變現淨值評估所依據資料的合理性和準確性，對重要存貨項目與管理層討論其可變現淨值，並基於市場價格執行重新計算等程序以評價存貨跌價準備的合理性。
- (5) 檢查與存貨可變現淨值相關的信息是否已在財務報表中作出恰當列報和披露。

審計報告

四、其他信息

管理層對其他信息負責。其他信息包括A股年度報告和H股年度報告中涵蓋的信息，但不包括財務報表和我們的審計報告。我們在審計報告日前已獲取A股年度報告，而H股年度報告預期將在審計報告日後提供給我們。

我們對財務報表發表的審計意見不涵蓋其他信息，我們也不對其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與財務報表或我們在審計過程中瞭解到的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。

基於我們對審計報告日前獲取的其他信息已執行的工作，如果我們確定其他信息存在重大錯報，我們應當報告該事實。在這方面，我們無任何事項需要報告。

五、管理層和治理層對財務報表的責任

管理層負責按照企業會計準則的規定編製財務報表，使其實現公允反映，並設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

在編製財務報表時，管理層負責評估浙江世寶公司的持續經營能力，披露與持續經營相關的事項(如適用)，並運用持續經營假設，除非計劃進行清算、終止運營或別無其他現實的選擇。

浙江世寶公司治理層(以下簡稱治理層)負責監督浙江世寶公司的財務報告過程。

六、註冊會計師對財務報表審計的責任

我們的目標是對財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包含審計意見的審計報告。合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照審計準則執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由於舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依據財務報表作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。

在按照審計準則執行審計工作的過程中，我們運用職業判斷，並保持職業懷疑。同時，我們也執行以下工作：

- (一) 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險，設計和實施審計程序以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。
- (二) 瞭解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序。
- (三) 評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。

- (四) 對管理層使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對浙江世寶公司持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準則要求我們在審計報告中提請報表使用者注意財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的信息。然而，未來的事項或情況可能導致浙江世寶公司不能持續經營。
- (五) 評價財務報表的總體列報、結構和內容(包括披露)，並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。
- (六) 就浙江世寶公司中實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據，以對財務報表發表審計意見。我們負責指導、監督和執行集團審計，並對審計意見承擔全部責任。

我們與治理層就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通，包括溝通我們在審計中識別出的值得關注的內部控制缺陷。

我們還就已遵守與獨立性相關的職業道德要求向治理層提供聲明，並與治理層溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及相關的防範措施(如適用)。

從與治理層溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期財務報表審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在審計報告中描述這些事項，除非法律法規禁止公開披露這些事項，或在極少數情形下，如果合理預期在審計報告中溝通某事項造成的負面後果超過在公眾利益方面產生的益處，我們確定不應在審計報告中溝通該事項。

天健會計師事務所(特殊普通合夥)
中國·杭州

中國註冊會計師：俞佳南(項目合夥人)
中國註冊會計師：貝柳輝

二〇一九年三月二十二日

合併資產負債表

2018年12月31日 | 人民幣元

項目	附註五、(一)	2018年12月31日	2018年01月01日	2017年12月31日
流動資產：				
貨幣資金	1	129,531,349.92	184,342,739.55	184,342,739.55
交易性金融資產	2	60,000,000.00	130,000,000.00	
應收票據及應收賬款	3	610,680,317.08	626,535,368.21	627,063,459.95
其中：應收票據		142,065,764.04	114,302,216.24	114,302,216.24
應收賬款		468,614,553.04	512,233,151.97	512,761,243.71
預付款項	4	5,961,331.19	7,004,776.38	7,004,776.38
其他應收款	5	7,223,954.38	6,468,067.86	6,468,067.86
存貨	6	296,617,482.37	279,634,663.89	279,634,663.89
其他流動資產	7	14,024,896.78	9,737,784.36	139,737,784.36
流動資產合計		1,124,039,331.72	1,243,723,400.25	1,244,251,491.99
非流動資產：				
投資性房地產	8	23,875,050.98		
固定資產	9	648,472,200.05	592,681,978.24	592,681,978.24
在建工程	10	101,847,457.97	119,801,083.84	119,801,083.84
無形資產	11	90,633,988.60	97,344,007.19	97,344,007.19
商譽	12	4,694,482.34	4,694,482.34	4,694,482.34
遞延所得稅資產	13	3,795,739.02	3,371,721.21	3,302,768.13
其他非流動資產	14	47,719,083.17	42,348,649.17	42,348,649.17
非流動資產合計		921,038,002.13	860,241,921.99	860,172,968.91
資產總計		2,045,077,333.85	2,103,965,322.24	2,104,424,460.90
流動負債：				
短期借款	15	20,000,000.00		
應付票據及應付賬款	16	428,731,466.38	497,568,559.83	497,568,559.83
預收款項	17	2,090,618.17		3,382,424.14
合同負債	21	3,902,211.90	3,382,424.14	
應付職工薪酬	18	13,581,085.61	15,671,079.38	15,671,079.38
應交稅費	19	1,905,954.69	8,252,072.77	8,252,072.77
其他應付款	20	1,884,413.39	5,565,003.77	5,565,003.77
其中：應付利息		910,048.62	882,136.11	882,136.11
其他流動負債	22	28,305,075.09	23,955,021.97	23,955,021.97
流動負債合計		500,400,825.23	554,394,161.86	554,394,161.86

合併資產負債表

2018年12月31日 | 人民幣元

項目	附註五、(一)	2018年12月31日	2018年01月01日	2017年12月31日
非流動負債：				
長期借款	23	9,080,000.00	11,080,000.00	11,080,000.00
遞延收益	24	41,967,767.80	46,477,939.98	46,477,939.98
遞延所得稅負債	13	3,106,579.85	3,456,833.99	3,456,833.99
非流動負債合計		54,154,347.65	61,014,773.97	61,014,773.97
負債合計		554,555,172.88	615,408,935.83	615,408,935.83
所有者權益：				
股本	25	789,644,637.00	789,644,637.00	789,644,637.00
資本公積	26	182,334,093.78	185,250,172.21	185,250,172.21
盈餘公積	27	135,379,620.20	134,912,363.87	134,912,363.87
未分配利潤	28	371,188,331.83	364,377,219.82	364,772,936.30
歸屬於母公司所有者權益合計		1,478,546,682.81	1,474,184,392.90	1,474,580,109.38
少數股東權益		11,975,478.16	14,371,993.51	14,435,415.69
所有者權益合計		1,490,522,160.97	1,488,556,386.41	1,489,015,525.07
負債和所有者權益總計		2,045,077,333.85	2,103,965,322.24	2,104,424,460.90

張世權
法定代表人

張蘭君
主管會計工作負責人

李根妹
會計機構負責人

母公司資產負債表

2018年12月31日 | 人民幣元

項目	附註十三、(一)	2018年12月31日	2018年01月01日	2017年12月31日
流動資產：				
貨幣資金		38,118,008.66	18,725,136.03	18,725,136.03
交易性金融資產		20,000,000.00	110,000,000.00	
應收票據及應收賬款	1	60,886,603.56	65,898,211.75	65,898,331.12
其中：應收票據		1,840,000.00	955,000.00	955,000.00
應收賬款		59,046,603.56	64,943,211.75	64,943,331.12
預付款項		1,325,090.40	832,791.61	832,791.61
其他應收款	2	373,291,338.80	344,608,524.35	344,608,524.35
存貨		10,821,449.25	7,958,985.85	7,958,985.85
其他流動資產		3,907,924.37	209,765.05	110,209,765.05
流動資產合計		508,350,415.04	548,233,414.64	548,233,534.01
非流動資產：				
長期應收款		288,000,000.00	298,000,000.00	298,000,000.00
長期股權投資	3	185,159,214.87	185,159,214.87	185,159,214.87
投資性房地產		17,889,608.94		
固定資產		77,182,953.94	11,208,135.99	11,208,135.99
在建工程		24,842,997.63	51,302,543.57	51,302,543.57
無形資產		34,646,333.12	35,581,319.24	35,581,319.24
遞延所得稅資產		97,276.77	73,274.59	73,244.75
其他非流動資產		14,091,246.43	12,035,125.00	12,035,125.00
非流動資產合計		641,909,631.70	593,359,613.26	593,359,583.42
資產總計		1,150,260,046.74	1,141,593,027.90	1,141,593,117.43
流動負債：				
短期借款		20,000,000.00		
應付票據及應付賬款		15,055,259.36	30,520,224.83	30,520,224.83
預收款項		2,090,618.17		1,500.00
合同負債		5,500.00	1,500.00	
應付職工薪酬		1,200,727.74	1,026,207.01	1,026,207.01
應交稅費		798,591.50	643,667.78	643,667.78
其他應付款		333,967.46	3,298,609.10	3,298,609.10
其他流動負債		880,000.00	880,000.00	880,000.00
流動負債合計		40,364,664.23	36,370,208.72	36,370,208.72
非流動負債：				
負債合計		40,364,664.23	36,370,208.72	36,370,208.72
所有者權益：				
股本		789,644,637.00	789,644,637.00	789,644,637.00
資本公積		187,767,058.72	187,767,058.72	187,767,058.72
盈餘公積		74,376,643.16	73,909,386.83	73,909,386.83
未分配利潤		58,107,043.63	53,901,736.63	53,901,826.16
所有者權益合計		1,109,895,382.51	1,105,222,819.18	1,105,222,908.71
負債和所有者權益總計		1,150,260,046.74	1,141,593,027.90	1,141,593,117.43

張世權
法定代表人

張蘭君
主管會計工作負責人

李根妹
會計機構負責人

合併利潤表

2018年度 | 人民幣元

項目	附註五、(二)	2018年度	2017年度
一、營業總收入	1	1,133,097,729.85	1,154,256,267.96
其中：營業收入	1	1,133,097,729.85	1,154,256,267.96
二、營業總成本		1,167,117,808.81	1,142,643,391.78
其中：營業成本	1	938,862,512.28	949,375,060.68
税金及附加	2	8,448,316.41	10,062,932.55
銷售費用	3	78,345,952.20	71,112,952.13
管理費用	4	72,020,750.48	65,146,644.24
研發費用	5	66,456,611.17	47,668,732.19
財務費用	6	-446,912.58	-519,681.98
其中：利息費用		1,830,859.94	1,020,578.90
利息收入		3,672,267.93	1,767,119.27
資產減值損失	7	3,430,074.89	-203,248.03
信用減值損失	8	503.96	
加：其他收益	9	19,967,062.85	13,558,372.54
投資收益	10	4,275,660.37	7,975,271.12
資產處置收益(損失以「-」號填列)	11	11,896,367.95	-689,980.17
三、營業利潤		2,119,012.21	32,456,539.67
加：營業外收入	12	308,431.56	264,753.45
減：營業外支出	13	535,293.70	403,128.52
四、利潤總額		1,892,150.07	32,318,164.60
減：所得稅費用	14	-73,624.49	5,584,361.33
五、淨利潤		1,965,774.56	26,733,803.27
(一) 持續經營淨利潤		1,965,774.56	26,733,803.27
歸屬於母公司所有者的淨利潤		7,278,368.34	32,656,134.48
少數股東損益		-5,312,593.78	-5,922,331.21
六、其他綜合收益的稅後淨額			
七、綜合收益總額		1,965,774.56	26,733,803.27
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額		7,278,368.34	32,656,134.48
歸屬於少數股東的綜合收益總額		-5,312,593.78	-5,922,331.21
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益		0.0092	0.0414
(二) 稀釋每股收益		0.0092	0.0414

張世權
法定代表人

張蘭君
主管會計工作負責人

李根妹
會計機構負責人

母公司利潤表

2018年度 | 人民幣元

項目	附註十三、(二)	2018年度	2017年度
一、營業收入	1	41,767,591.54	48,584,027.86
減：營業成本	1	37,056,488.83	41,837,379.23
税金及附加		248,383.45	1,184,630.53
銷售費用		1,986,192.61	412,166.82
管理費用		14,522,633.82	9,809,581.42
研發費用	2	4,012,357.57	1,235,858.72
財務費用		-3,714,045.27	-3,989,713.86
其中：利息費用		1,000,491.68	218,780.84
利息收入		4,702,819.91	4,172,226.36
資產減值損失		96,126.14	
信用減值損失		-117.45	
加：其他收益		3,053,499.88	19,563.73
投資收益	3	2,885,996.37	44,033,486.69
資產處置收益(損失以「-」號填列)		11,813,620.08	-42,968.52
二、營業利潤		5,312,688.17	42,104,206.90
加：營業外收入		200.00	42,913.76
減：營業外支出		7,760.23	10,320.00
三、利潤總額		5,305,127.94	42,136,800.66
減：所得稅費用		632,564.61	613,693.82
四、淨利潤		4,672,563.33	41,523,106.84
(一) 持續經營淨利潤		4,672,563.33	41,523,106.84
五、其他綜合收益的稅後淨額			
六、綜合收益總額		4,672,563.33	41,523,106.84
七、每股收益			

張世權
法定代表人

張蘭君
主管會計工作負責人

李根妹
會計機構負責人

合併現金流量表

2018年度 | 人民幣元

項目	附註五、(三)	2018年度	2017年度
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		433,940,803.72	459,640,533.80
收到的稅費返還		3,419,261.38	7,430,266.64
收到其他與經營活動有關的現金	1	50,341,856.73	52,398,991.85
經營活動現金流入小計		487,701,921.83	519,469,792.29
購買商品、接受勞務支付的現金		192,558,225.05	218,706,817.19
支付給職工以及為職工支付的現金		163,196,334.24	160,712,702.68
支付的各項稅費		32,547,989.01	51,272,082.60
支付其他與經營活動有關的現金	2	112,249,016.83	111,633,387.87
經營活動現金流出小計		500,551,565.13	542,324,990.34
經營活動產生的現金流量淨額		-12,849,643.30	-22,855,198.05
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		395,000,000.00	1,547,600,000.00
取得投資收益收到的現金		4,532,200.00	8,602,420.52
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		17,090,463.37	7,111,795.41
收到其他與投資活動有關的現金	3	6,620,000.00	
投資活動現金流入小計		423,242,663.37	1,563,314,215.93
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		140,955,631.50	103,163,055.99
投資支付的現金		325,000,000.00	1,363,000,000.00
支付其他與投資活動有關的現金	4	3,100,000.00	
投資活動現金流出小計		469,055,631.50	1,466,163,055.99
投資活動產生的現金流量淨額		-45,812,968.13	97,151,159.94
三、籌資活動產生的現金流量：			
取得借款收到的現金		238,400,000.00	132,000,000.00
籌資活動現金流入小計		238,400,000.00	132,000,000.00
償還債務支付的現金		218,400,000.00	130,550,000.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		1,462,590.25	31,973,918.26
支付其他與籌資活動有關的現金	5		755,977.61
籌資活動現金流出小計		219,862,590.25	163,279,895.87
籌資活動產生的現金流量淨額		18,537,409.75	-31,279,895.87
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		-7,326.32	79,065.03
五、現金及現金等價物淨增加額		-40,132,528.00	43,095,131.05
加：期初現金及現金等價物餘額		160,425,712.97	117,330,581.92
六、期末現金及現金等價物餘額		120,293,184.97	160,425,712.97

張世權
法定代表人

張蘭君
主管會計工作負責人

李根妹
會計機構負責人

母公司現金流量表

2018年度 | 人民幣元

項目	2018年度	2017年度
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	32,459,604.78	54,008,684.32
收到其他與經營活動有關的現金	69,175,835.15	49,550,615.01
經營活動現金流入小計	101,635,439.93	103,559,299.33
購買商品、接受勞務支付的現金	32,118,031.49	22,687,304.94
支付給職工以及為職工支付的現金	15,278,442.81	9,657,112.25
支付的其他各項稅費	1,578,249.52	4,165,672.62
支付其他與經營活動有關的現金	84,523,007.73	69,796,141.89
經營活動現金流出小計	133,497,731.55	106,306,231.70
經營活動產生的現金流量淨額	-31,862,291.62	-2,746,932.37
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	280,000,000.00	570,000,000.00
取得投資收益收到的現金	3,059,156.16	44,275,495.89
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	12,043,061.00	40,000.00
收到其他與投資活動有關的現金	86,620,000.00	70,652,500.00
投資活動現金流入小計	381,722,217.16	684,967,995.89
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	75,625,204.03	25,025,881.93
投資支付的現金	190,000,000.00	540,000,000.00
支付其他與投資活動有關的現金	82,600,000.00	79,150,000.00
投資活動現金流出小計	348,225,204.03	644,175,881.93
投資活動產生的現金流量淨額	33,497,013.13	40,792,113.96
三、籌資活動產生的現金流量：		
取得借款收到的現金	180,000,000.00	130,000,000.00
籌資活動現金流入小計	180,000,000.00	130,000,000.00
償還債務支付的現金	160,000,000.00	130,000,000.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	947,043.88	31,811,903.15
支付其他與籌資活動有關的現金		755,977.61
籌資活動現金流出小計	160,947,043.88	162,567,880.76
籌資活動產生的現金流量淨額	19,052,956.12	-32,567,880.76
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		69,297.32
五、現金及現金等價物淨增加額	20,687,677.63	5,546,598.15
加：期初現金及現金等價物餘額	16,695,331.03	11,148,732.88
六、期末現金及現金等價物餘額	37,383,008.66	16,695,331.03

張世權
法定代表人

張蘭君
主管會計工作負責人

李根妹
會計機構負責人

合併所有者權益變動表

2018年度 | 人民幣元

項目	2018年度						
	歸屬於母公司所有者權益					少數股東權益	所有者權益合計
	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	小計		
一、上年期末餘額	789,644,637.00	185,250,172.21	134,912,363.87	364,772,936.30	1,474,580,109.38	14,435,415.69	1,489,015,525.07
加：會計政策變更				-395,716.48	-395,716.48	-63,422.18	-459,138.66
二、本年期初餘額	789,644,637.00	185,250,172.21	134,912,363.87	364,377,219.82	1,474,184,392.90	14,371,993.51	1,488,556,386.41
三、本期增減變動金額(減少以「-」號填列)		-2,916,078.43	467,256.33	6,811,112.01	4,362,289.91	-2,396,515.35	1,965,774.56
(一) 綜合收益總額				7,278,368.34	7,278,368.34	-5,312,593.78	1,965,774.56
(二) 所有者投入和減少資本		-2,916,078.43			-2,916,078.43	2,916,078.43	
1. 其他		-2,916,078.43			-2,916,078.43	2,916,078.43	
(三) 利潤分配			467,256.33	-467,256.33			
1. 提取盈餘公積			467,256.33	-467,256.33			
四、本期末餘額	789,644,637.00	182,334,093.78	135,379,620.20	371,188,331.83	1,478,546,682.81	11,975,478.16	1,490,522,160.97

項目	2017年度						
	歸屬於母公司所有者權益					少數股東權益	所有者權益合計
	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	小計		
一、上年期末餘額	315,857,855.00	659,036,954.21	130,760,053.19	367,854,898.00	1,473,509,760.40	20,357,746.90	1,493,867,507.30
二、本年期初餘額	315,857,855.00	659,036,954.21	130,760,053.19	367,854,898.00	1,473,509,760.40	20,357,746.90	1,493,867,507.30
三、本期增減變動金額(減少以「-」號填列)	473,786,782.00	-473,786,782.00	4,152,310.68	-3,081,961.70	1,070,348.98	-5,922,331.21	-4,851,982.23
(一) 綜合收益總額				32,656,134.48	32,656,134.48	-5,922,331.21	26,733,803.27
(二) 利潤分配			4,152,310.68	-35,738,096.18	-31,585,785.50		-31,585,785.50
1. 提取盈餘公積			4,152,310.68	-4,152,310.68			
2. 對所有者(或股東)的分配				-31,585,785.50	-31,585,785.50		-31,585,785.50
(三) 所有者權益內部結轉	473,786,782.00	-473,786,782.00					
1. 資本公積轉增資本(或股本)	473,786,782.00	-473,786,782.00					
四、本期末餘額	789,644,637.00	185,250,172.21	134,912,363.87	364,772,936.30	1,474,580,109.38	14,435,415.69	1,489,015,525.07

張世權
法定代表人

張蘭君
主管會計工作負責人

李根妹
會計機構負責人

母公司所有者權益變動表

2018年度 | 人民幣元

項目	2018年度				
	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	所有者權益合計
一、上年期末餘額	789,644,637.00	187,767,058.72	73,909,386.83	53,901,826.16	1,105,222,908.71
加：會計政策變更				-89.53	-89.53
二、本年期初餘額	789,644,637.00	187,767,058.72	73,909,386.83	53,901,736.63	1,105,222,819.18
三、本期增減變動金額(減少以「-」號填列)			467,256.33	4,205,307.00	4,672,563.33
(一) 綜合收益總額				4,672,563.33	4,672,563.33
(二) 利潤分配			467,256.33	-467,256.33	
1·提取盈餘公積			467,256.33	-467,256.33	
四、本期期末餘額	789,644,637.00	187,767,058.72	74,376,643.16	58,107,043.63	1,109,895,382.51

項目	2017年度				
	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	所有者權益合計
一、上年期末餘額	315,857,855.00	661,553,840.72	69,757,076.15	48,116,815.50	1,095,285,587.37
二、本年期初餘額	315,857,855.00	661,553,840.72	69,757,076.15	48,116,815.50	1,095,285,587.37
三、本期增減變動金額(減少以「-」號填列)	473,786,782.00	-473,786,782.00	4,152,310.68	5,785,010.66	9,937,321.34
(一) 綜合收益總額				41,523,106.84	41,523,106.84
(二) 利潤分配			4,152,310.68	-35,738,096.18	-31,585,785.50
1·提取盈餘公積			4,152,310.68	-4,152,310.68	
2·對所有者(或股東)的分配				-31,585,785.50	-31,585,785.50
(三) 所有者權益內部結轉	473,786,782.00	-473,786,782.00			
1·資本公積轉增資本(或股本)	473,786,782.00	-473,786,782.00			
四、本期期末餘額	789,644,637.00	187,767,058.72	73,909,386.83	53,901,826.16	1,105,222,908.71

張世權
法定代表人

張蘭君
主管會計工作負責人

李根妹
會計機構負責人

一、公司基本情況

浙江世寶股份有限公司(以下簡稱公司或本公司)係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與自然人吳偉旭、吳琅躍、杜春茂和陳文洪在浙江世寶方向機有限公司基礎上發起設立的股份有限公司,於2004年4月30日登記註冊。現持有浙江省市場監督管理局頒發的統一社會信用代碼為913300001476445210的營業執照,股本789,644,637.00元,股份總數789,644,637股(每股面值1元)。其中,有限售條件的流通股份A股19,793,685股;無限售條件的流通股份A股553,065,952股,H股216,785,000股。公司股票已分別於2006年5月16日和2012年11月2日在香港聯合交易所創業板(2011年3月9日起轉至香港聯合交易所主板)和深圳證券交易所中小企業板掛牌交易。

本公司屬汽車配件製造行業。主要從事汽車轉向器及配件的研發、生產和銷售。經營範圍:汽車零部件製造、銷售,金屬材料、機電產品、電子產品的銷售。(依法須經批准的項目,經相關部門批准後方可開展經營活動)

本財務報表業經公司2019年3月22日第六屆第六次董事會批准對外報出。

本公司將杭州世寶汽車方向機有限公司、杭州新世寶電動轉向系統有限公司、吉林世寶機械製造有限公司、四平市方向機械有限公司、北京奧特尼克科技有限公司、蕪湖世特瑞轉向系統有限公司和鄂爾多斯市世特瑞轉向系統有限公司等7家子公司納入本期合併財務報表範圍,情況詳見本財務報表附註「在其他主體中的權益」之說明。

二、財務報表的編製基礎

(一) 編製基礎

本公司財務報表以持續經營為編製基礎。

(二) 持續經營能力評價

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

三、重要會計政策及會計估計

重要提示:本公司根據實際生產經營特點針對金融工具減值、固定資產折舊、無形資產攤銷、收入確認等交易或事項制定了具體會計政策和會計估計。

(一) 遵循企業會計準則的聲明

本公司所編製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。

(二) 會計期間

會計年度自公歷1月1日起至12月31日止。

三、重要會計政策及會計估計(續)

(三) 營業週期

公司經營業務的營業週期較短，以12個月作為資產和負債的流動性劃分標準。

(四) 記賬本位幣

採用人民幣為記賬本位幣。

(五) 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

1. 同一控制下企業合併的會計處理方法

公司在企業合併中取得的資產和負債，按照合併日被合併方在最終控制方合併財務報表中的賬面價值計量。公司按照被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值份額與支付的合併對價賬面價值或發行股份面值總額的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。

2. 非同一控制下企業合併的會計處理方法

公司在購買日對合併成本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；如果合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額，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合併成本的計量進行覆核，經覆核後合併成本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。

(六) 合併財務報表的編製方法

母公司將其控制的所有子公司納入合併財務報表的合併範圍。合併財務報表以母公司及其子公司的財務報表為基礎，根據其他有關資料，由母公司按照《企業會計準則第33號—合併財務報表》編製。

(七) 現金及現金等價物的確定標準

列示於現金流量表中的現金是指庫存現金以及可以隨時用於支付的存款。現金等價物是指企業持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

(八) 外幣業務折算

外幣交易在初始確認時，採用交易發生日的即期匯率折算為人民幣金額。資產負債表日，外幣貨幣性項目採用資產負債表日即期匯率折算，因匯率不同而產生的匯兌差額，除與購建符合資本化條件資產有關的外幣專門借款本金及利息的匯兌差額外，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，不改變其人民幣金額；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，差額計入當期損益或其他綜合收益。

三、重要會計政策及會計估計(續)

(九) 金融工具

1. 金融資產和金融負債的分類

金融資產在初始確認時劃分為以下三類：(1)以攤餘成本計量的金融資產；(2)以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產；(3)以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

金融負債在初始確認時劃分為以下四類：(1)以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債；(2)金融資產轉移不符合終止確認條件或繼續涉入被轉移金融資產所形成的金融負債；(3)不屬於上述(1)或(2)的財務擔保合同，以及不屬於上述(1)並以低於市場利率貸款的貸款承諾；(4)以攤餘成本計量的金融負債。

2. 金融資產和金融負債的確認依據、計量方法和終止確認條件

(1) 金融資產和金融負債的確認依據和初始計量方法

公司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。初始確認金融資產或金融負債時，按照公允價值計量；對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債，相關交易費用直接計入當期損益；對於其他類別的金融資產或金融負債，相關交易費用計入初始確認金額。但是，公司初始確認的應收賬款未包含重大融資成分或公司不考慮未超過一年的合同中的融資成分的，按照《企業會計準則第14號—收入》所定義的交易價格進行初始計量。

(2) 金融資產的後續計量方法

1) 以攤餘成本計量的金融資產

採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量。以攤餘成本計量且不屬於任何套期關係的一部分的金融資產所產生的利得或損失，在終止確認、重分類、按照實際利率法攤銷或確認減值時，計入當期損益。

2) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資

採用公允價值進行後續計量。採用實際利率法計算的利息、減值損失或利得及匯兌損益計入當期損益，其他利得或損失計入其他綜合收益。終止確認時，將之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入當期損益。

3) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資

採用公允價值進行後續計量。獲得的股利(屬於投資成本收回部分的除外)計入當期損益，其他利得或損失計入其他綜合收益。終止確認時，將之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。

4) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

採用公允價值進行後續計量，產生的利得或損失(包括利息和股利收入)計入當期損益，除非該金融資產屬於套期關係的一部分。

三、重要會計政策及會計估計(續)

(九) 金融工具(續)

2. 金融資產和金融負債的確認依據、計量方法和終止確認條件(續)

(3) 金融負債的後續計量方法

1) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

此類金融負債包括交易性金融負債(含屬於金融負債的衍生工具)和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。對於此類金融負債以公允價值進行後續計量。因公司自身信用風險變動引起的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的公允價值變動金額計入其他綜合收益，除非該處理會造成或擴大損益中的會計錯配。此類金融負債產生的其他利得或損失(包括利息費用、除因公司自身信用風險變動引起的公允價值變動)計入當期損益，除非該金融負債屬於套期關係的一部分。終止確認時，將之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。

2) 金融資產轉移不符合終止確認條件或繼續涉入被轉移金融資產所形成的金融負債

按照《企業會計準則第23號 — 金融資產轉移》相關規定進行計量。

3) 不屬於上述1)或2)的財務擔保合同，以及不屬於上述1)並以低於市場利率貸款的貸款承諾

在初始確認後按照下列兩項金額之中的較高者進行後續計量：(1)按照金融工具的減值規定確定的損失準備金額；(2)初始確認金額扣除按照《企業會計準則第14號 — 收入》相關規定所確定的累計攤銷額後的餘額。

4) 以攤餘成本計量的金融負債

採用實際利率法以攤餘成本計量。以攤餘成本計量且不屬於任何套期關係的一部分的金融負債所產生的利得或損失，在終止確認、按照實際利率法攤銷時計入當期損益。

(4) 金融資產和金融負債的終止確認

1) 當滿足下列條件之一時，終止確認金融資產：

1 收取金融資產現金流量的合同權利已終止；

2 金融資產已轉移，且該轉移滿足《企業會計準則第23號 — 金融資產轉移》關於金融資產終止確認的規定。

2) 當金融負債(或其一部分)的現時義務已經解除時，相應終止確認該金融負債(或該部分金融負債)。

三、重要會計政策及會計估計(續)

(九) 金融工具(續)

3. 金融資產轉移的確認依據和計量方法

公司轉移了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，終止確認該金融資產，並將轉移中產生或保留的權利和義務單獨確認為資產或負債；保留了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，繼續確認所轉移的金融資產。公司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：(1)未保留對該金融資產控制的，終止確認該金融資產，並將轉移中產生或保留的權利和義務單獨確認為資產或負債；(2)保留了對該金融資產控制的，按照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。

金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，將下列兩項金額的差額計入當期損益：(1)所轉移金融資產在終止確認日的賬面價值；(2)因轉移金融資產而收到的對價，與原直接計入其他綜合收益的公允價值變動累計額中對應終止確認部分的金額(涉及轉移的金融資產為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資)之和。轉移了金融資產的一部分，且該被轉移部分整體滿足終止確認條件的，將轉移前金融資產整體的賬面價值，在終止確認部分和繼續確認部分之間，按照轉移日各自的相對公允價值進行分攤，並將下列兩項金額的差額計入當期損益：(1)終止確認部分的賬面價值；(2)終止確認部分的對價，與原直接計入其他綜合收益的公允價值變動累計額中對應終止確認部分的金額(涉及轉移的金融資產為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資)之和。

4. 金融資產和金融負債的公允價值確定方法

公司採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術確定相關金融資產和金融負債的公允價值。公司將估值技術使用的輸入值分以下層級，並依次使用：

- (1) 第一層次輸入值是在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價；
- (2) 第二層次輸入值是除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值，包括：活躍市場中類似資產或負債的報價；非活躍市場中相同或類似資產或負債的報價；除報價以外的其他可觀察輸入值，如在正常報價間隔期間可觀察的利率和收益率曲線等；市場驗證的輸入值等；
- (3) 第三層次輸入值是相關資產或負債的不可觀察輸入值，包括不能直接觀察或無法由可觀察市場數據驗證的利率、股票波動率、企業合併中承擔的棄置義務的未來現金流量、使用自身數據作出的財務預測等。

三、重要會計政策及會計估計(續)

(九) 金融工具(續)

5. 金融工具減值

(1) 金融工具減值計量和會計處理

公司以預期信用損失為基礎，對以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資、合同資產、租賃應收款、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以外的貸款承諾、不屬於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債或不屬於金融資產轉移不符合終止確認條件或繼續涉入被轉移金融資產所形成的金融負債的財務擔保合同進行減值處理並確認損失準備。

對於購買或源生的已發生信用減值的金融資產，公司在資產負債表日僅將自初始確認後整個存續期內預期信用損失的累計變動確認為損失準備。

對於由《企業會計準則第14號 — 收入》規範的交易形成，且不含重大融資成分或者公司不考慮不超過一年的合同中的融資成分的應收款項及合同資產，公司運用簡化計量方法，按照相當於整個存續期內的預期信用損失金額計量損失準備。

對於租賃應收款、由《企業會計準則第14號 — 收入》規範的交易形成且包含重大融資成分的應收款項及合同資產，公司運用簡化計量方法，按照相當於整個存續期內的預期信用損失金額計量損失準備。

除上述計量方法以外的金融資產，公司在每個資產負債表日評估其信用風險自初始確認後是否已經顯著增加。如果信用風險自初始確認後已顯著增加，公司按照整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備；如果信用風險自初始確認後未顯著增加，公司按照該金融工具未來12個月內預期信用損失的金額計量損失準備。

公司利用可獲得的合理且有依據的信息，包括前瞻性信息，通過比較金融工具在資產負債表日發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，以確定金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。對於貸款承諾和財務擔保合同，公司在應用金融工具減值規定時，將公司成為作出不可撤銷承諾的一方之日作為初始確認日。

於資產負債表日，若公司判斷金融工具只具有較低的信用風險，則假定該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加。

三、重要會計政策及會計估計(續)

(九) 金融工具(續)

5. 金融工具減值(續)

(1) 金融工具減值計量和會計處理(續)

公司在評估信用風險是否顯著增加時考慮如下因素：

- 1) 合同付款是否發生逾期超過(含)30日。如果逾期超過30日，公司確定金融工具的信用風險已經顯著增加。除非公司無需付出過多成本或努力即可獲得合理且有依據的信息，證明雖然超過合同約定的付款期限30天，但信用風險自初始確認以來並未顯著增加。
- 2) 公司對金融工具信用管理方法是否發生變化。
- 3) 債務人預期表現和還款行為是否發生顯著變化。
- 4) 債務人經營成果實際或預期是否發生顯著變化。
- 5) 債務人所處的監管、經濟或技術環境是否發生顯著不利變化。
- 6) 是否存在預期將導致債務人履行其償債義務的能力發生顯著變化的業務、財務或經濟狀況的不利變化。
- 7) 信用風險變化所導致的內部價格指標是否發生顯著變化。
- 8) 若現有金融工具在報告日作為新金融工具源生或發行，該金融工具的利率或其他條款是否將發生顯著變化。
- 9) 同一金融工具或具有相同預計存續期的類似金融工具的信用風險的外部市場指標是否發生顯著變化。這些指標包括：信用利差、針對借款人的信用違約互換價格、金融資產的公允價值小於其攤餘成本的時間長短和程度、與借款人相關的其他市場信息(如借款人的債務工具或權益工具的價格變動)。

三、重要會計政策及會計估計(續)

(九) 金融工具(續)

5. 金融工具減值(續)

(1) 金融工具減值計量和會計處理(續)

- 10) 金融工具外部信用評級實際或預期是否發生顯著變化。
- 11) 對債務人實際或預期的內部信用評級是否下調。
- 12) 同一債務人發行的其他金融工具的信用風險是否顯著增加。
- 13) 作為債務抵押的擔保物價值或第三方提供的擔保或信用增級質量是否發生顯著變化。
- 14) 預期將降低借款人按合同約定期限還款的經濟動機是否發生顯著變化。
- 15) 借款合同的預期變更，包括預計違反合同的行為是否可能導致的合同義務的免除或修訂、給予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或擔保或者對金融工具的合同框架做出其他變更。

公司在每個資產負債表日重新計量預期信用損失，由此形成的損失準備的增加或轉回金額，作為減值損失或利得計入當期損益。對於以攤餘成本計量的金融資產，損失準備抵減該金融資產在資產負債表中列示的賬面價值；對於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資，公司在其他綜合收益中確認其損失準備，不抵減該金融資產的賬面價值。

(2) 按組合評估預期信用風險和計量預期信用損失的金融工具

項目	確定組合的依據	計量預期信用損失的方法
其他應收款 — 應收政府款項組合	款項性質	參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，通過違約風險敞口和未來12個月內或整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失
其他應收款 — 應收押金保證金組合		
其他應收款 — 合併範圍內關聯往來組合		
其他應收款 — 應收備用金等組合		

三、重要會計政策及會計估計(續)

(九) 金融工具(續)

5. 金融工具減值(續)

(3) 按組合計量預期信用損失的應收款項和合同資產

1) 具體組合及計量預期信用損失的方法

項目	確定組合的依據	計量預期信用損失的方法
應收票據 — 銀行承兌匯票	承兌票據出票人	參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，通過違約風險敞口和整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失
應收賬款 — 信用風險特徵組合	賬齡組合	參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，編製應收賬款賬齡與整個存續期預期信用損失率對照表，計算預期信用損失
應收票據 — 商業承兌匯票		
應收賬款 — 合併範圍內關聯往來組合	合併範圍內關聯方	參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，通過違約風險敞口和整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失

- (4) 對於單項風險特徵明顯的應收款項，根據應收款項類似信用風險特徵(債務人根據合同條款償還欠款的能力)，按歷史款項損失情況及債務人經濟狀況預計可能存在的損失情況，通過違約風險敞口和整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。

三、重要會計政策及會計估計(續)

(十) 存貨

1. 存貨的分類

存貨包括在日常活動中持有以備出售的產成品或商品、處在生產過程中的在產品、在生產過程或提供勞務過程中耗用的材料和物料等。

2. 發出存貨的計價方法

發出存貨採用月末一次加權平均法。

3. 存貨可變現淨值的確定依據

資產負債表日，存貨採用成本與可變現淨值孰低計量，按照單個存貨成本高於可變現淨值的差額計提存貨跌價準備。直接用於出售的存貨，在正常生產經營過程中以該存貨的估計售價減去估計的銷售費用和相關稅費後的金額確定其可變現淨值；需要經過加工的存貨，在正常生產經營過程中以所生產的產成品的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用和相關稅費後的金額確定其可變現淨值；資產負債表日，同一項存貨中一部分有合同價格約定、其他部分不存在合同價格的，分別確定其可變現淨值，並與其對應的成本進行比較，分別確定存貨跌價準備的計提或轉回的金額。

4. 存貨的盤存制度

存貨的盤存制度為永續盤存制。

5. 低值易耗品和包裝物的攤銷方法

(1) 低值易耗品

按照一次轉銷法進行攤銷。

(2) 包裝物

按照一次轉銷法進行攤銷。

三、重要會計政策及會計估計(續)

(十一) 合同成本

與合同成本有關的資產包括合同取得成本和合同履約成本。

公司為取得合同發生的增量成本預期能夠收回的，作為合同取得成本確認為一項資產。如果合同取得成本的攤銷期限不超過一年，在發生時直接計入當期損益。

公司為履行合同發生的成本，不適用存貨、固定資產或無形資產等相關準則的規範範圍且同時滿足下列條件的，作為合同履約成本確認為一項資產：

1. 該成本與一份當前或預期取得的合同直接相關，包括直接人工、直接材料、製造費用(或類似費用)、明確由客戶承擔的成本以及僅因該合同而發生的其他成本；
2. 該成本增加了公司未來用於履行履約義務的資源；
3. 該成本預期能夠收回。

公司對於與合同成本有關的資產採用與該資產相關的商品或服務收入確認相同的基礎進行攤銷，計入當期損益。

如果與合同成本有關的資產的賬面價值高於因轉讓與該資產相關的商品或服務預期能夠取得的剩餘對價減去估計將要發生的成本，公司對超出部分計提減值準備，並確認為資產減值損失。以前期間減值的因素之後發生變化，使得轉讓該資產相關的商品或服務預期能夠取得的剩餘對價減去估計將要發生的成本高於該資產賬面價值的，轉回原已計提的資產減值準備，並計入當期損益，但轉回後的資產賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該資產在轉回日的賬面價值。

(十二) 劃分為持有待售的非流動資產或處置組

1. 持有待售的非流動資產或處置組的分類

公司將同時滿足下列條件的非流動資產或處置組劃分為持有待售類別：(1)根據類似交易中出售此類資產或處置組的慣例，在當前狀況下即可立即出售；(2)出售極可能發生，即公司已經就出售計劃作出決議且獲得確定的購買承諾，預計出售將在一年內完成。

公司專為轉售而取得的非流動資產或處置組，在取得日滿足「預計出售將在一年內完成」的條件，且短期(通常為3個月)內很可能滿足持有待售類別的其他劃分條件的，在取得日將其劃分為持有待售類別。

因公司無法控制的下列原因之一，導致非關聯方之間的交易未能在一年內完成，且公司仍然承諾出售非流動資產或處置組的，繼續將非流動資產或處置組劃分為持有待售類別：(1)買方或其他方意外設定導致出售延期的條件，公司針對這些條件已經及時採取行動，且預計能夠自設定導致出售延期的條件起一年內順利化解延期因素；(2)因發生罕見情況，導致持有待售的非流動資產或處置組未能在一年內完成出售，公司在最初一年內已經針對這些新情況採取必要措施且重新滿足了持有待售類別的劃分條件。

三、重要會計政策及會計估計(續)

(十二) 劃分為持有待售的非流動資產或處置組(續)

2. 持有待售的非流動資產或處置組的計量

(1) 初始計量和後續計量

初始計量和在資產負債表日重新計量持有待售的非流動資產或處置組時，其賬面價值高於公允價值減去出售費用後的淨額的，將賬面價值減記至公允價值減去出售費用後的淨額，減記的金額確認為資產減值損失，計入當期損益，同時計提持有待售資產減值準備。

對於取得日劃分為持有待售類別的非流動資產或處置組，在初始計量時比較假定其不劃分為持有待售類別情況下的初始計量金額和公允價值減去出售費用後的淨額，以兩者孰低計量。除企業合併中取得的非流動資產或處置組外，由非流動資產或處置組以公允價值減去出售費用後的淨額作為初始計量金額而產生的差額，計入當期損益。

對於持有待售的處置組確認的資產減值損失金額，先抵減處置組中商譽的賬面價值，再根據處置組中的各項非流動資產賬面價值所佔比重，按比例抵減其賬面價值。

持有待售的非流動資產或處置組中的非流動資產不計提折舊或攤銷，持有待售的處置組中負債的利息和其他費用繼續予以確認。

(2) 資產減值損失轉回的會計處理

後續資產負債表日持有待售的非流動資產公允價值減去出售費用後的淨額增加的，以前減記的金額予以恢復，並在劃分為持有待售類別後確認的資產減值損失金額內轉回，轉回金額計入當期損益。劃分為持有待售類別前確認的資產減值損失不轉回。

後續資產負債表日持有待售的處置組公允價值減去出售費用後的淨額增加的，以前減記的金額予以恢復，並在劃分為持有待售類別後非流動資產確認的資產減值損失金額內轉回，轉回金額計入當期損益。已抵減的商譽賬面價值，以及非流動資產在劃分為持有待售類別前確認的資產減值損失不轉回。

持有待售的處置組確認的資產減值損失後續轉回金額，根據處置組中除商譽外各項非流動資產賬面價值所佔比重，按比例增加其賬面價值。

(3) 不再繼續劃分為持有待售類別以及終止確認的會計處理

非流動資產或處置組因不再滿足持有待售類別的劃分條件而不再繼續劃分為持有待售類別或非流動資產從持有待售的處置組中移除時，按照以下兩者孰低計量：1)劃分為持有待售類別前的賬面價值，按照假定不劃分為持有待售類別情況下本應確認的折舊、攤銷或減值等進行調整後的金額；2)可收回金額。

終止確認持有待售的非流動資產或處置組時，將尚未確認的利得或損失計入當期損益。

三、重要會計政策及會計估計(續)

(十三) 長期股權投資

1. 共同控制、重要影響的判斷

按照相關約定對某項安排存在共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策，認定為共同控制。對被投資單位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，認定為重大影響。

2. 投資成本的確定

- (1) 同一控制下的企業合併形成的，合併方以支付現金、轉讓非現金資產、承擔債務或發行權益性證券作為合併對價的，在合併日按照取得被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為其初始投資成本。長期股權投資初始投資成本與支付的合併對價的賬面價值或發行股份的面值總額之間的差額調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。

公司通過多次交易分步實現同一控制下企業合併形成的長期股權投資，判斷是否屬於「一攬子交易」。屬於「一攬子交易」的，把各項交易作為一項取得控制權的交易進行會計處理。不屬於「一攬子交易」的，在合併日，根據合併後應享有被合併方淨資產在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額確定初始投資成本。合併日長期股權投資的初始投資成本，與達到合併前的長期股權投資賬面價值加上合併日進一步取得股份新支付對價的賬面價值之和的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。

- (2) 非同一控制下的企業合併形成的，在購買日按照支付的合併對價的公允價值作為其初始投資成本。

公司通過多次交易分步實現非同一控制下企業合併形成的長期股權投資，區分個別財務報表和合併財務報表進行相關會計處理：

- 1) 在個別財務報表中，按照原持有的股權投資的賬面價值加上新增投資成本之和，作為改按成本法核算的初始投資成本。
- 2) 在合併財務報表中，判斷是否屬於「一攬子交易」。屬於「一攬子交易」的，把各項交易作為一項取得控制權的交易進行會計處理。不屬於「一攬子交易」的，對於購買日之前持有的被購買方的股權，按照該股權在購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與其賬面價值的差額計入當期投資收益；購買日之前持有的被購買方的股權涉及權益法核算下的其他綜合收益等的，與其相關的其他綜合收益等轉為購買日所屬當期收益。但由於被投資方重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產變動而產生的其他綜合收益除外。

三、重要會計政策及會計估計(續)

(十三) 長期股權投資(續)

2. 投資成本的確定(續)

- (3) 除企業合併形成以外的：以支付現金取得的，按照實際支付的購買價款作為其初始投資成本；以發行權益性證券取得的，按照發行權益性證券的公允價值作為其初始投資成本；以債務重組方式取得的，按《企業會計準則第12號 — 債務重組》確定其初始投資成本；以非貨幣性資產交換取得的，按《企業會計準則第7號 — 非貨幣性資產交換》確定其初始投資成本。

3. 後續計量及損益確認方法

對被投資單位實施控制的長期股權投資採用成本法核算；對聯營企業和合營企業的長期股權投資，採用權益法核算。

4. 通過多次交易分步處置對子公司投資至喪失控制權的處理方法

(1) 個別財務報表

對處置的股權，其賬面價值與實際取得價款之間的差額，計入當期損益。對於剩餘股權，對被投資單位仍具有重大影響或者與其他方一起實施共同控制的，轉為權益法核算；不能再對被投資單位實施控制、共同控制或重大影響的，按照《企業會計準則第22號 — 金融工具確認和計量》的相關規定進行核算。

(2) 合併財務報表

- 1) 通過多次交易分步處置對子公司投資至喪失控制權，且不屬於「一攬子交易」的在喪失控制權之前，處置價款與處置長期股權投資相對應享有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產份額之間的差額，調整資本公積(資本溢價)，資本溢價不足沖減的，沖減留存收益。

喪失對原子公司控制權時，對於剩餘股權，按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量。處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產的份額之間的差額，計入喪失控制權當期的投資收益，同時沖減商譽。與原有子公司股權投資相關的其他綜合收益等，應當在喪失控制權時轉為當期投資收益。

- 2) 通過多次交易分步處置對子公司投資至喪失控制權，且屬於「一攬子交易」的將各項交易作為一項處置子公司並喪失控制權的交易進行會計處理。但是，在喪失控制權之前每一次處置價款與處置投資對應的享有該子公司淨資產份額的差額，在合併財務報表中確認為其他綜合收益，在喪失控制權時一併轉入喪失控制權當期的損益。

(十四) 投資性房地產

1. 投資性房地產包括已出租的土地使用權、持有並準備增值後轉讓的土地使用權和已出租的建築物。
2. 投資性房地產按照成本進行初始計量，採用成本模式進行後續計量，並採用與固定資產和無形資產相同的方法計提折舊或進行攤銷。

三、重要會計政策及會計估計(續)

(十五) 固定資產

1. 固定資產確認條件

固定資產是指為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的，使用年限超過一個會計年度的有形資產。固定資產在同時滿足經濟利益很可能流入、成本能夠可靠計量時予以確認。

2. 各類固定資產的折舊方法

類別	折舊方法	折舊年限(年)	殘值率(%)	年折舊率(%)
房屋及建築物	年限平均法	10-70	5	9.50-1.36
機器設備	年限平均法	5-15	5	19.00-6.33
運輸工具	年限平均法	4-8	5	23.75-11.88
辦公設備及其他	年限平均法	3-10	5	31.67-9.50

(十六) 在建工程

1. 在建工程同時滿足經濟利益很可能流入、成本能夠可靠計量則予以確認。在建工程按建造該項資產達到預定可使用狀態前所發生的實際成本計量。
2. 在建工程達到預定可使用狀態時，按工程實際成本轉入固定資產。已達到預定可使用狀態但尚未辦理竣工決算的，先按估計價值轉入固定資產，待辦理竣工決算後再按實際成本調整原暫估價值，但不再調整原已計提的折舊。

(十七) 借款費用

1. 借款費用資本化的確認原則

公司發生的借款費用，可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的，予以資本化，計入相關資產成本；其他借款費用，在發生時確認為費用，計入當期損益。

2. 借款費用資本化期間

- (1) 當借款費用同時滿足下列條件時，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可銷售狀態所必要的購建或者生產活動已經開始。
- (2) 若符合資本化條件的資產在購建或者生產過程中發生非正常中斷，並且中斷時間連續超過3個月，暫停借款費用的資本化；中斷期間發生的借款費用確認為當期費用，直至資產的購建或者生產活動重新開始。
- (3) 當所購建或者生產符合資本化條件的資產達到預定可使用或可銷售狀態時，借款費用停止資本化。

三、重要會計政策及會計估計(續)

(十七) 借款費用(續)

3. 借款費用資本化率以及資本化金額(續)

為購建或者生產符合資本化條件的資產而借入專門借款的，以專門借款當期實際發生的利息費用(包括按照實際利率法確定的折價或溢價的攤銷)，減去將尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額，確定應予資本化的利息金額；為購建或者生產符合資本化條件的資產佔用了一般借款的，根據累計資產支出超過專門借款的資產支出加權平均數乘以佔用一般借款的資本化率，計算確定一般借款應予資本化的利息金額。

(十八) 無形資產

1. 無形資產包括土地使用權、專利權及非專利技術等，按成本進行初始計量。
2. 使用壽命有限的無形資產，在使用壽命內按照與該項無形資產有關的經濟利益的預期實現方式系統合理地攤銷，無法可靠確定預期實現方式的，採用直線法攤銷。具體年限如下：

項目	攤銷年限(年)
土地使用權	50
專利技術	10
非專利技術	5-10
管理軟件	5

3. 內部研究開發項目研究階段的支出，於發生時計入當期損益。內部研究開發項目開發階段的支出，同時滿足下列條件的，確認為無形資產：(1)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；(2)具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；(3)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，能證明其有用性；(4)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；(5)歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

(十九) 部分長期資產減值

對長期股權投資、採用成本法計量的投資性房地產、固定資產、在建工程、使用壽命有限的無形資產等長期資產，在資產負債表日有跡象表明發生減值的，估計其可收回金額。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，每年都進行減值測試。商譽結合與其相關的資產組或者資產組組合進行減值測試。

若上述長期資產的可收回金額低於其賬面價值的，按其差額確認資產減值準備並計入當期損益。

三、重要會計政策及會計估計(續)

(二十) 職工薪酬

1. 職工薪酬包括短期薪酬、離職後福利、辭退福利和其他長期職工福利。

2. 短期薪酬的會計處理方法

在職工為公司提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

3. 離職後福利的會計處理方法

離職後福利分為設定提存計劃和設定受益計劃。

(1) 在職工為公司提供服務的會計期間，根據設定提存計劃計算的應繳存金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

(2) 對設定受益計劃的會計處理通常包括下列步驟：

- 1) 根據預期累計福利單位法，採用無偏且相互一致的精算假設對有關人口統計變量和財務變量等作出估計，計量設定受益計劃所產生的義務，並確定相關義務的所屬期間。同時，對設定受益計劃所產生的義務予以折現，以確定設定受益計劃義務的現值和當期服務成本；
- 2) 設定受益計劃存在資產的，將設定受益計劃義務現值減去設定受益計劃資產公允價值所形成的赤字或盈餘確認為一項設定受益計劃淨負債或淨資產。設定受益計劃存在盈餘的，以設定受益計劃的盈餘和資產上限兩項的孰低者計量設定受益計劃淨資產；
- 3) 期末，將設定受益計劃產生的職工薪酬成本確認為服務成本、設定受益計劃淨負債或淨資產的利息淨額以及重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產所產生的變動等三部分，其中服務成本和設定受益計劃淨負債或淨資產的利息淨額計入當期損益或相關資產成本，重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產所產生的變動計入其他綜合收益，並且在後續會計期間不允許轉回至損益，但可以在權益範圍內轉移這些在其他綜合收益確認的金額。

4. 辭退福利的會計處理方法

向職工提供的辭退福利，在下列兩者孰早日確認辭退福利產生的職工薪酬負債，並計入當期損益：(1)公司不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時；(2)公司確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本或費用時。

三、重要會計政策及會計估計(續)

(二十) 職工薪酬(續)

5. 其他長期職工福利的會計處理方法

向職工提供的其他長期福利，符合設定提存計劃條件的，按照設定提存計劃的有關規定進行會計處理；除此之外的其他長期福利，按照設定受益計劃的有關規定進行會計處理，為簡化相關會計處理，將其產生的職工薪酬成本確認為服務成本、其他長期職工福利淨負債或淨資產的利息淨額以及重新計量其他長期職工福利淨負債或淨資產所產生的變動等組成項目的總淨額計入當期損益或相關資產成本。

(二十一) 預計負債

1. 因對外提供擔保、訴訟事項、產品質量保證、虧損合同等或有事項形成的義務成為公司承擔的現時義務，履行該義務很可能導致經濟利益流出公司，且該義務的金額能夠可靠的計量時，公司將該項義務確認為預計負債。
2. 公司按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數對預計負債進行初始計量，並在資產負債表日對預計負債的賬面價值進行覆核。

(二十二) 收入

1. 收入確認原則

於合同開始日，公司對合同進行評估，識別合同所包含的各單項履約義務，並確定各單項履約義務是在某一時段內履行，還是在某一時點履行。

滿足下列條件之一時，屬於在某一時段內履行履約義務，否則，屬於在某一時點履行履約義務：(1)客戶在公司履約的同時即取得並消耗公司履約所帶來的經濟利益；(2)客戶能夠控制公司履約過程中在建商品或服務；(3)公司履約過程中所產出的商品或服務具有不可替代用途，且公司在整個合同期間內有權就累計至今已完成的履約部分收取款項。

對於在某一時段內履行的履約義務，公司在該段時間內按照履約進度確認收入。履約進度不能合理確定時，已經發生的成本預計能夠得到補償的，按照已經發生的成本金額確認收入，直到履約進度能夠合理確定為止。對於在某一時點履行的履約義務，在客戶取得相關商品或服務控制權時點確認收入。在判斷客戶是否已取得商品控制權時，公司考慮下列跡象：(1)公司就該商品享有現時收款權利，即客戶就該商品負有現時付款義務；(2)公司已將該商品的法定所有權轉移給客戶，即客戶已擁有該商品的法定所有權；(3)公司已將該商品實物轉移給客戶，即客戶已實物佔有該商品；(4)公司已將該商品所有權上的主要風險和報酬轉移給客戶，即客戶已取得該商品所有權上的主要風險和報酬；(5)客戶已接受該商品；(6)其他表明客戶已取得商品控制權的跡象。

三、重要會計政策及會計估計(續)

(十二) 收入(續)

2. 收入計量原則

- (1) 公司按照分攤至各單項履約義務的交易價格計量收入。交易價格是公司因向客戶轉讓商品或服務而預期有權收取的對價金額，不包括代第三方收取的款項以及預期將退還給客戶的款項。
- (2) 合同中存在可變對價的，公司按照期望值或最可能發生金額確定可變對價的最佳估計數，但包含可變對價的交易價格，不超過在相關不確定性消除時累計已確認收入極可能不會發生重大轉回的金額。
- (3) 合同中存在重大融資成分的，公司按照假定客戶在取得商品或服務控制權時即以現金支付的應付金額確定交易價格。該交易價格與合同對價之間的差額，在合同期間內採用實際利率法攤銷。合同開始日，公司預計客戶取得商品或服務控制權與客戶支付價款間隔不超過一年的，不考慮合同中存在的重大融資成分。
- (4) 合同中包含兩項或多項履約義務的，公司於合同開始日，按照各單項履約義務所承諾商品的單獨售價的相對比例，將交易價格分攤至各單項履約義務。

3. 收入確認的具體方法

按時點確認的收入

公司銷售汽車轉向器及配件等產品，屬於在某一時點履行履約義務。內銷產品收入確認需滿足以下條件：公司已根據合同約定將產品交付給客戶且客戶已接受該商品，已經收回貨款或取得了收款憑證且相關的經濟利益很可能流入，商品所有權上的主要風險和報酬已轉移，商品的法定所有權已轉移。外銷產品收入確認需滿足以下條件：公司已根據合同約定將產品報關，取得提單，已經收回貨款或取得了收款憑證且相關的經濟利益很可能流入，商品所有權上的主要風險和報酬已轉移，商品的法定所有權已轉移。

三、重要會計政策及會計估計(續)

(二十三) 政府補助

1. 政府補助在同時滿足下列條件時予以確認：(1)公司能夠滿足政府補助所附的條件；(2)公司能夠收到政府補助。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。
2. 與資產相關的政府補助判斷依據及會計處理方法

政府文件規定用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助劃分為與資產相關的政府補助。政府文件不明確的，以取得該補助必須具備的基本條件為基礎進行判斷，以購建或以其他方式形成長期資產為基本條件的作為與資產相關的政府補助。與資產相關的政府補助，沖減相關資產的賬面價值或確認為遞延收益。與資產相關的政府補助確認為遞延收益的，在相關資產使用壽命內按照合理、系統的方法分期計入損益。按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。相關資產在使用壽命結束前被出售、轉讓、報廢或發生毀損的，將尚未分配的相關遞延收益餘額轉入資產處置當期的損益。
3. 與收益相關的政府補助判斷依據及會計處理方法

除與資產相關的政府補助之外的政府補助劃分為與收益相關的政府補助。對於同時包含與資產相關部分和與收益相關部分的政府補助，難以區分與資產相關或與收益相關的，整體歸類為與收益相關的政府補助。與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關成本費用或損失的，確認為遞延收益，在確認相關成本費用或損失的期間，計入當期損益或沖減相關成本；用於補償已發生的相關成本費用或損失的，直接計入當期損益或沖減相關成本。
4. 與公司日常經營活動相關的政府補助，按照經濟業務實質，計入其他收益或沖減相關成本費用。與公司日常活動無關的政府補助，計入營業外收支。

(二十四) 遞延所得稅資產、遞延所得稅負債

1. 根據資產、負債的賬面價值與其計稅基礎之間的差額(未作為資產和負債確認的項目按照稅法規定可以確定其計稅基礎的，該計稅基礎與其賬面數之間的差額)，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計算確認遞延所得稅資產或遞延所得稅負債。
2. 確認遞延所得稅資產以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限。資產負債表日，有確鑿證據表明未來期間很可能獲得足夠的應納稅所得額用來抵扣可抵扣暫時性差異的，確認以前會計期間未確認的遞延所得稅資產。
3. 資產負債表日，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，則減記遞延所得稅資產的賬面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，轉回減記的金額。
4. 公司當期所得稅和遞延所得稅作為所得稅費用或收益計入當期損益，但不包括下列情況產生的所得稅：
(1)企業合併；(2)直接在所有者權益中確認的交易或者事項。

三、重要會計政策及會計估計(續)

(二十五) 租賃

經營租賃的會計處理方法

公司為承租人時，在租賃期內各個期間按照直線法將租金計入相關資產成本或確認為當期損益，發生的初始直接費用，直接計入當期損益。或有租金在實際發生時計入當期損益。

公司為出租人時，在租賃期內各個期間按照直線法將租金確認為當期損益，發生的初始直接費用，除金額較大的予以資本化並分期計入損益外，均直接計入當期損益。或有租金在實際發生時計入當期損益。

(二十六) 分部報告

公司以內部組織結構、管理要求、內部報告制度等為依據確定經營分部。公司的經營分部是指同時滿足下列條件的組成部分：

1. 該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用；
2. 管理層能夠定期評價該組成部分的經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績；
3. 能夠通過分析取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計信息。

(二十七) 其他重要的會計政策和會計估計

終止經營的確認標準、會計處理方法

滿足下列條件之一的、已經被處置或劃分為持有待售類別且能夠單獨區分的組成部分確認為終止經營：

1. 該組成部分代表一項獨立的主要業務或一個單獨的主要經營地區；
2. 該組成部分是擬對一項獨立的主要業務或一個單獨的主要經營地區進行處置的一項相關聯計劃的一部分；
3. 該組成部分是專為轉售而取得的子公司。

三、重要會計政策及會計估計(續)

(二十八) 重大會計判斷和估計

編製財務報表時，本公司需要運用估計和假設，這些估計和假設會對會計政策的應用及資產、負債、收入及費用的金額產生影響。實際情況可能與這些估計不同。本公司對估計涉及的關鍵假設和不確定因素的判斷進行持續評估。會計估計變更的影響在變更當期和未來期間予以確認。

主要估計金額的不確定因素如下：

1. 遞延所得稅資產的確認

如本財務報表附註三之遞延所得稅資產、遞延所得稅負債所述，本公司根據資產、負債的賬面價值與其計稅基礎之間的可抵扣暫時性差異(未作為資產和負債確認的項目按照稅法規定可以確定其計稅基礎的，該計稅基礎與其賬面數之間的差額)，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計算確認遞延所得稅資產。確認遞延所得稅資產以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限。

2. 金融工具及合同資產減值

如本財務報表附註三之金融工具所述，本公司以預期信用損失為基礎，對以攤餘成本計量的金融資產(應收票據及應收賬款、其他應收款等)進行減值處理並確認損失準備。

3. 存貨跌價準備

如本財務報表附註三之存貨所述，本公司在資產負債表日，對存貨採用成本與可變現淨值孰低計量，按照單個存貨成本高於可變現淨值的差額計提存貨跌價準備。直接用於出售的存貨，在正常生產經營過程中以該存貨的估計售價減去估計的銷售費用和相關稅費後的金額確定其可變現淨值；需要經過加工的存貨，在正常生產經營過程中以所生產的產成品的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用和相關稅費後的金額確定其可變現淨值；資產負債表日，同一項存貨中一部分有合同價格約定、其他部分不存在合同價格的，分別確定其可變現淨值，並與其對應的成本進行比較，分別確定存貨跌價準備的計提或轉回的金額。

4. 長期資產減值

如本財務報表附註三之部分長期資產減值所述，對長期股權投資、採用成本模式計量的投資性房地產、固定資產、在建工程、使用壽命有限的無形資產等長期資產，在資產負債表日有跡象表明發生減值的，估計其可收回金額。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，每年都進行減值測試。商譽結合於其相關的資產組或者資產組組合進行減值測試。可收回金額的計量結果表明，該等長期資產的可收回金額低於其賬面價值的，將資產的賬面價值減記至可收回金額，減記的金額確認為資產減值損失，計入當期損益，同時計提相應的資產減值準備。

三、重要會計政策及會計估計(續)

(二十九) 重要會計政策變更

1. 重要會計政策變更

(1) 企業會計準則變化引起的會計政策變更

- 1) 本公司根據《財政部關於修訂印發2018年度一般企業財務報表格式的通知》(財會[2018]15號)及其解讀和企業會計準則的要求編製2018年度財務報表，此項會計政策變更採用追溯調整法。2017年度財務報表受重要影響的報表項目和金額如下：

原列報報表項目及金額		新列報報表項目及金額	
應收票據	114,302,216.24	應收票據及應收賬款	627,063,459.95
應收賬款	512,761,243.71		
應收利息		其他應收款	6,468,067.86
應收股利			
其他應收款	6,468,067.86		
固定資產	592,681,978.24	固定資產	592,681,978.24
固定資產清理			
在建工程	119,801,083.84	在建工程	119,801,083.84
工程物資			
應付票據	105,976,263.36	應付票據及應付賬款	497,568,559.83
應付賬款	391,592,296.47		
應付利息	882,136.11	其他應付款	5,565,003.77
應付股利			
其他應付款	4,682,867.66		
管理費用	112,815,376.43	管理費用	65,146,644.24
		研發費用	47,668,732.19
收到其他與經營活動有關的現金(註)	37,151,791.85	收到其他與經營活動有關的現金	52,398,991.85
收到其他與投資活動有關的現金(註)	15,247,200.00	收到其他與投資活動有關的現金	

(註)：將實際收到的與資產相關的政府補助15,247,200.00元在現金流量表中的列報由「收到其他與投資活動有關的現金」調整為「收到其他與經營活動有關的現金」。

財務報表附註

2018年度 | 人民幣元

三、重要會計政策及會計估計(續)

(二十九)重要會計政策變更(續)

1. 重要會計政策變更(續)

(1) 企業會計準則變化引起的會計政策變更(續)

- 2) 公司自2018年1月1日起執行財政部修訂後的《企業會計準則第14號 — 收入》(以下簡稱新收入準則)、《企業會計準則第22號 — 金融工具確認和計量》《企業會計準則第23號 — 金融資產轉移》《企業會計準則第24號 — 套期保值》以及《企業會計準則第37號 — 金融工具列報》(以下簡稱新金融工具準則)。根據相關新舊準則銜接規定，對可比期間信息不予調整，首次執行日執行新準則與原準則的差異追溯調整本報告期期初留存收益或其他綜合收益。

執行新準則對公司2018年1月1日財務報表的主要影響如下：

項目	資產負債表		
	2017年12月31日	新準則調整影響	2018年1月1日
應收票據及應收賬款	627,063,459.95	-528,091.74	626,535,368.21
其他流動資產	139,737,784.36	-130,000,000.00	9,737,784.36
交易性金融資產		130,000,000.00	130,000,000.00
遞延所得稅資產	3,302,768.13	68,953.08	3,371,721.21
預收款項	3,382,424.14	-3,382,424.14	
合同負債		3,382,424.14	3,382,424.14
未分配利潤	364,772,936.30	-395,716.48	364,377,219.82
少數股東權益	14,435,415.69	-63,422.18	14,371,993.51

1 執行新收入準則

執行新收入準則對公司2018年1月1日財務報表的主要影響如下：

項目	資產負債表		
	2017年12月31日	新收入準則調整影響	2018年1月1日
預收款項	3,382,424.14	-3,382,424.14	
合同負債		3,382,424.14	3,382,424.14

公司僅對在2018年1月1日尚未完成的合同的累積影響數進行調整。對2018年1月1日之前發生的合同變更，公司採用簡化處理方法，對所有合同根據合同變更的最終安排，識別已履行的和尚未履行的履約義務、確定交易價格以及在已履行的和尚未履行的履約義務之間分攤交易價格。採用該簡化方法對公司財務報表無重大影響。

三、重要會計政策及會計估計(續)

(二十九) 重要會計政策變更(續)

1. 重要會計政策變更(續)

(1) 企業會計準則變化引起的會計政策變更(續)

2) (續)

2 執行新金融工具準則

新金融工具準則改變了金融資產和金融負債的分類和計量方式，確定了三個主要的計量類別：攤餘成本；以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益；以公允價值計量且其變動計入當期損益。公司考慮自身業務模式，以及金融資產和金融負債的合同現金流特徵進行上述分類。權益類投資需按公允價值計量且其變動計入當期損益，但在初始確認時可選擇按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益(處置時的利得或損失不能回轉到損益，但股利收入計入當期損益)，且該選擇不可撤銷。

新金融工具準則要求金融資產減值計量由「已發生損失模型」改為「預期信用損失模型」，適用於以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產、合同資產、租賃應收款等。

2018年1月1日，公司金融資產和金融負債按照新金融工具準則(以下簡稱新CAS22)和按原金融工具準則(以下簡稱原CAS22)的規定進行分類和計量結果對比如下表：

項目	原金融工具準則		新金融工具準則	
	計量類別	賬面價值	計量類別	賬面價值
貨幣資金	貸款和應收款項	184,342,739.55	以攤餘成本計量的金融資產	184,342,739.55
應收票據及應收賬款	貸款和應收款項	627,063,459.95	以攤餘成本計量的金融資產	626,535,368.21
其他應收款	貸款和應收款項	6,468,067.86	以攤餘成本計量的金融資產	6,468,067.86
銀行短期理財產品	可供出售金融資產	130,000,000.00	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	130,000,000.00
應付票據及應付賬款	其他金融負債	497,568,559.83	以攤餘成本計量的金融負債	497,568,559.83
其他應付款	其他金融負債	5,565,003.77	以攤餘成本計量的金融負債	5,565,003.77
長期借款	其他金融負債	11,080,000.00	以攤餘成本計量的金融負債	11,080,000.00

財務報表附註

2018年度 | 人民幣元

三、重要會計政策及會計估計(續)

(二十九)重要會計政策變更(續)

1. 重要會計政策變更(續)

(1) 企業會計準則變化引起的會計政策變更(續)

2) (續)

2 執行新金融工具準則(續)

2018年1月1日，公司原金融資產和金融負債賬面價值調整為按照新金融工具準則的規定進行分類和計量的新金融資產和金融負債賬面價值的調節表如下：

項目	按原金融工具 準則列示的 賬面價值 (2017年12月31日)	重分類	重新計量	按新金融工具 準則列示的 賬面價值 (2018年1月1日)
攤餘成本 貨幣資金				
按原CAS22列示的餘額和按新CAS22列示的餘額	184,342,739.55			184,342,739.55
應收票據及應收賬款				
按原CAS22列示的餘額	627,063,459.95			
重新計量：預計信用損失準備			-528,091.74	
按新CAS22列示的餘額				626,535,368.21
其他應收款				
按原CAS22列示的餘額和 按新CAS22列示的餘額	6,468,067.86			6,468,067.86
以攤餘成本計量的總金融資產	817,874,267.36		-528,091.74	817,346,175.62
以公允價值計量且其變動計入當期損益 其他流動資產 — 銀行短期理財產品				
按原CAS22列示的餘額	130,000,000.00			
減：轉出至公允價值計量且其變動計入當期損益 (新CAS22)		-130,000,000.00		
按新CAS22列示的餘額				
交易性金融資產 — 銀行短期理財產品				
按原CAS22列示的餘額				
加：自可供出售金融資產(原CAS22)轉入		130,000,000.00		
按新CAS22列示的餘額				130,000,000.00
以公允價值計量且其變動計入當期損益的總金融資產	130,000,000.00			130,000,000.00
以攤餘成本計量的金融負債				
應付票據及應付賬款				
按原CAS22列示的餘額和 按新CAS22列示的餘額	497,568,559.83			497,568,559.83
其他應付款				
按原CAS22列示的餘額和按新CAS22列示的餘額	5,565,003.77			5,565,003.77
長期借款				
按原CAS22列示的餘額和按新CAS22列示的餘額	11,080,000.00			11,080,000.00
以攤餘成本計量的總金融負債	514,213,563.60			514,213,563.60

三、重要會計政策及會計估計(續)

(二十九)重要會計政策變更(續)

1. 重要會計政策變更(續)

(1) 企業會計準則變化引起的會計政策變更(續)

2) (續)

2 執行新金融工具準則(續)

2018年1月1日，公司原金融資產減值準備期末金額調整為按照新金融工具準則的規定進行分類和計量的新損失準備的調節表如下：

項目	按原金融工具	重分類	重新計量	按新金融工具
	準則計提損失 準備(2017年 12月31日)			準則計提損失 準備(2018年 1月1日)
貸款和應收款項(原CAS22)/以攤餘成本計量的金融資產(新CAS22)				
應收票據及應收賬款	5,845,203.92		528,091.74	6,373,295.66
其他應收款	124,237.64		124,237.64	
總計	5,969,441.56		528,091.74	6,497,533.30

3) 財政部於2017年度頒布了《企業會計準則解釋第9號 — 關於權益法下投資淨損失的會計處理》《企業會計準則解釋第10號 — 關於以使用固定資產產生的收入為基礎的折舊方法》《企業會計準則解釋第11號 — 關於以使用無形資產產生的收入為基礎的攤銷方法》及《企業會計準則解釋第12號 — 關於關鍵管理人員服務的提供方與接受方是否為關聯方》。公司自2018年1月1日起執行上述企業會計準則解釋，執行上述解釋對公司期初財務數據無影響。

四、稅項

(一) 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%/16%、11%/10%(註)、6%、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%

(註)：根據財政部、國家稅務總局財稅[2018]32號文規定，2018年5月1日起公司及子公司發生增值稅應稅銷售行為或者進口貨物，原適用17%和11%稅率的，稅率分別調整為16%、10%；本公司銷售轉向系統及配件等商品適用17%/16%的增值稅稅率，轉讓專利技術、提供服務等適用6%增值稅稅率，從事房產租賃業務等適用5%的簡易徵收率；子公司杭州世寶汽車方向機有限公司、吉林世寶機械製造有限公司出口貨物享受「免、抵、退」稅政策，原適用17%稅率且出口退稅率為17%的出口貨物出口退稅率調整至16%，自2018年8月1日出口的貨物執行。

財務報表附註

2018年度 | 人民幣元

四、稅項(續)

(一) 主要稅種及稅率(續)

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%

(二) 稅收優惠

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2017年第一批高新技術企業備案的復函》(國科火字[2017]201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2017年分別取得編號為GR201733000242和GR201733001928的高新技術企業證書，認定有效期為2017-2019年度，本期減按15%的稅率計繳企業所得稅。
2. 根據《高新技術企業認定管理辦法》(國科發火[2016]32號)、《高新技術企業認定管理工作指引》(國科發火[2016]195號)，子公司北京奧特尼克科技有限公司2017年取得編號為GR201711007542的高新技術企業證書，認定有效期為2017-2019年度，本期減按15%的稅率計繳企業所得稅。
3. 根據安徽省科技廳、安徽省財政廳、安徽省國家稅務局及安徽省地方稅務局下發的《關於公佈2017年安徽省第一批高新技術企業認定名單的通知》(科高[2017]62號)，子公司蕪湖世特瑞轉向系統有限公司於2017年取得編號為GR201734000456的高新技術企業證書，認定有效期為2017-2019年度，本期減按15%的稅率計繳企業所得稅。

五、合併財務報表項目註釋

說明：本財務報表附註的期初數指2017年12月31日財務報表數，期末數指2018年12月31日財務報表數，本期指2018年度，上年同期指2017年度。母公司同。

(一) 合併資產負債表項目註釋

1. 貨幣資金

(1) 明細情況

項目	期末數	期初數
庫存現金	276,914.88	309,027.11
銀行存款	120,016,270.09	160,116,685.86
其他貨幣資金	9,238,164.95	23,917,026.58
合計	129,531,349.92	184,342,739.55

(2) 因抵押、質押或凍結等對使用有限制、存放在境外、有潛在回收風險的款項的說明

期末其他貨幣資金系為開具銀行承兌匯票存入保證金8,718,164.95元，為開具信用證存入保證金520,000.00元。

2. 交易性金融資產

(1) 明細情況

項目	期末數	2018年1月1日	期初數
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	60,000,000.00	130,000,000.00	不適用
其中：銀行短期理財產品	60,000,000.00	130,000,000.00	不適用
合計	60,000,000.00	130,000,000.00	不適用

(2) 關於銀行理財產品的說明

截至2018年12月31日，本公司持有多項理財產品，分別在中國工商銀行股份有限公司、中國農業銀行股份有限公司購買，合計金額60,000,000.00元。上述理財產品均係短期銀行理財產品，只能在到期日贖回，到期日在一年以內。

財務報表附註

2018年度 | 人民幣元

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

3. 應收票據及應收賬款

(1) 明細情況

1) 類別明細情況

種類	賬面餘額		期末數		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	壞賬準備 計提比例(%)	
單項計提壞賬準備					
其中：應收票據					
應收賬款	5,575,219.98	0.90	5,012,902.80	89.91	562,317.18
按組合計提壞賬準備					
其中：應收票據	142,065,764.04	23.03			142,065,764.04
應收賬款	469,178,590.68	76.07	1,126,354.82	0.24	468,052,235.86
合計	616,819,574.70	100.00	6,139,257.62	1.00	610,680,317.08

種類	賬面餘額		2018年1月1日		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	壞賬準備 計提比例(%)	
單項計提壞賬準備					
其中：應收票據					
應收賬款	6,263,457.30	0.99	5,845,203.92	93.32	418,253.38
按組合計提壞賬準備					
其中：應收票據	114,302,216.24	18.06			114,302,216.24
應收賬款	512,342,990.33	80.95	528,091.74	0.10	511,814,898.59
合計	632,908,663.87	100.00	6,373,295.66	1.01	626,535,368.21

種類	賬面餘額		期初數		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	壞賬準備 計提比例(%)	
單項金額重大並單項計提壞賬準備	599,981,366.67	94.80	1,396,878.21	0.23	598,584,488.46
按信用風險特徵組合計提壞賬準備	7,391,505.86	1.17	4,448,325.71	60.18	2,943,180.15
單項金額不重大但單項計提壞賬準備	25,535,791.34	4.03			25,535,791.34
合計	632,908,663.87	100.00	5,845,203.92	0.92	627,063,459.95

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

3. 應收票據及應收賬款(續)

(1) 明細情況(續)

2) 期末單項計提壞賬準備的應收票據及應收賬款

單位名稱	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)	計提理由
應收賬款				
應收長沙眾泰汽車工業有限公司 等單位貨款	5,575,219.98	5,012,902.80	89.91	預計款項無法全部收回
小計	5,575,219.98	5,012,902.80	89.91	

3) 採用組合計提壞賬準備的應收票據

項目	賬面餘額	期末數 壞賬準備	計提比例(%)
銀行承兌匯票組合	142,065,764.04		
小計	142,065,764.04		

4) 信用風險特徵組合中，採用賬齡損失率對照表計提壞賬準備的應收賬款

賬齡	賬面餘額	期末數 壞賬準備	計提比例(%)
1年以內(含，下同)	453,378,901.53	272,027.34	0.06
1-2年	14,827,968.75	533,806.88	3.60
2-3年	826,605.48	175,405.68	21.22
3年以上	145,114.92	145,114.92	100.00
小計	469,178,590.68	1,126,354.82	0.24

財務報表附註

2018年度 | 人民幣元

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

3. 應收票據及應收賬款(續)

(2) 賬齡分析

賬齡	期末數			期初數		
	賬面餘額 金額	比例(%)	壞賬準備	賬面餘額 金額	比例(%)	壞賬準備
1年以內	595,553,860.63	96.56	292,027.34	623,169,659.26	98.46	
1-2年	15,079,464.71	2.44	673,619.34	3,162,471.75	0.50	127,504.36
2-3年	1,867,853.03	0.30	855,214.61	2,228,700.00	0.35	1,886,522.94
3年以上	4,318,396.33	0.70	4,318,396.33	4,347,832.86	0.69	3,831,176.62
小計	616,819,574.70	100.00	6,139,257.62	632,908,663.87	100.00	5,845,203.92

應收票據及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。票據一般於出票日起180天內到期。逾期欠款由管理層定期審閱。

(3) 壞賬準備變動情況

1) 明細情況

項目	2018年 1月1日	本期增加		本期減少		期末數
		計提	收回	轉回	核銷	
應收賬款	6,373,295.66	967,964.96		1,202,003.00		6,139,257.62
小計	6,373,295.66	967,964.96		1,202,003.00		6,139,257.62

2) 本期重要的壞賬準備收回或轉回情況

單位名稱	收回或轉回金額	收回方式
雲南力帆駿馬車輛有限公司	1,202,003.00	以銀行存款方式收回
小計	1,202,003.00	

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

3. 應收票據及應收賬款(續)

(4) 本期無實際核銷的應收票據及應收賬款情況。

(5) 應收賬款金額前5名情況

單位名稱	賬面餘額	佔應收賬款餘額的比例(%)	壞賬準備
浙江遠景汽配有限公司	67,161,471.09	14.15	57,458.44
一汽解放青島汽車有限公司	42,562,513.86	8.97	25,537.51
一汽轎車股份有限公司	20,015,609.44	4.22	12,009.37
東風柳州汽車有限公司	18,690,315.38	3.94	11,214.19
VALEO-ARMCO ENGINE COOLING CO	17,305,000.00	3.65	10,383.00
小計	165,734,909.77	34.93	116,602.51

(6) 期末公司已質押的應收票據情況

項目	期末已質押金額
銀行承兌匯票	67,562,036.20
小計	67,562,036.20

(7) 期末公司已背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收票據情況

項目	期末終止確認金額	期末未終止確認金額
銀行承兌匯票	402,144,008.13	
小計	402,144,008.13	

銀行承兌匯票的承兌人是商業銀行，由於商業銀行具有較高的信用，銀行承兌匯票到期不獲支付的可能性較低，故本公司將已背書或貼現的銀行承兌匯票予以終止確認。但如果該等票據到期不獲支付，依據《票據法》之規定，公司仍將對持票人承擔連帶責任。

財務報表附註

2018年度 | 人民幣元

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

4. 預付款項

(1) 賬齡分析

1) 明細情況

賬齡	期末數				期初數			
	賬面餘額	比例(%)	壞賬準備	賬面價值	賬面餘額	比例(%)	壞賬準備	賬面價值
1年以內	5,162,785.29	86.60		5,162,785.29	6,108,926.57	87.21		6,108,926.57
1-2年	798,545.90	13.40		798,545.90	895,849.81	12.79		895,849.81
合計	5,961,331.19	100.00		5,961,331.19	7,004,776.38	100.00		7,004,776.38

2) 期末無賬齡1年以上重要的預付款項。

(2) 預付款項金額前5名情況

單位名稱	賬面餘額	佔預付款項餘額的比例(%)
本溪市聚鑫達機械製造有限公司	500,000.00	8.39
浙江東昌鋼鐵有限公司	348,459.52	5.85
吉林省電力有限公司四平供電公司	319,979.67	5.37
井善(廈門)科技有限公司	283,819.76	4.76
浙江優鋼供應鏈管理有限公司	253,680.00	4.26
小計	1,705,938.95	28.63

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

5. 其他應收款

(1) 明細情況

1) 類別明細情況

種類	賬面餘額		期末數		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	壞賬準備 計提比例(%)	
單項計提壞賬準備 其他應收款	358,779.64	4.73	358,779.64	100.00	
按組合計提壞賬準備 其他應收款	7,223,954.38	95.27			7,223,954.38
合計	<u>7,582,734.02</u>	<u>100.00</u>	<u>358,779.64</u>	<u>4.73</u>	<u>7,223,954.38</u>

種類	賬面餘額		期初數		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	壞賬準備 計提比例(%)	
單項金額重大並單項計提壞賬準備	3,225,240.00	48.92			3,225,240.00
按信用風險特徵組合計提壞賬準備	717,085.52	10.88	124,237.64	17.33	592,847.88
單項金額不重大但單項計提壞賬準備	2,649,979.98	40.20			2,649,979.98
合計	<u>6,592,305.50</u>	<u>100.00</u>	<u>124,237.64</u>	<u>1.88</u>	<u>6,468,067.86</u>

2) 期末單項計提壞賬準備的其他應收款

單位名稱	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)	計提理由
其他應收款 應收深圳市好域安科技有限公司等款項	<u>358,779.64</u>	<u>358,779.64</u>	<u>100.00</u>	預計無法收回
小計	<u>358,779.64</u>	<u>358,779.64</u>	<u>100.00</u>	

財務報表附註

2018年度 | 人民幣元

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

5. 其他應收款(續)

(1) 明細情況(續)

3) 採用組合計提壞賬準備的其他應收款

組合名稱	賬面餘額	期末數 壞賬準備	計提比例(%)
應收政府款項組合	3,225,240.00		
應收押金保證金組合	704,952.00		
應收備用金等組合	3,293,762.38		
小計	7,223,954.38		

(2) 賬齡分析

賬齡	期末數			期初數		
	賬面餘額 金額	比例(%)	壞賬準備	賬面餘額 金額	比例(%)	壞賬準備
1年以內	2,656,192.74	35.03		2,649,979.98	40.20	
1-2年	1,115,635.57	14.71		3,679,510.65	55.81	100,000.00
2-3年	3,477,592.04	45.86	100,000.00	3,361.31	0.05	
3年以上	333,313.67	4.40	258,779.64	259,453.56	3.94	24,237.64
小計	7,582,734.02	100.00	358,779.64	6,592,305.50	100.00	124,237.64

(3) 壞賬準備變動情況

1) 明細情況

項目	2018年		本期增加		本期減少		期末數
	1月1日	計提	計提	收回	轉回	核銷	
其他應收款	124,237.64	234,542.00					358,779.64
小計	124,237.64	234,542.00					358,779.64

2) 本期無壞賬準備的收回或轉回。

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

5. 其他應收款(續)

(4) 本期無實際核銷的其他應收款。

(5) 其他應收款款項性質分類情況

款項性質	期末數	期初數
押金保證金	704,952.00	433,251.50
政府暫借款	3,225,240.00	3,325,240.00
備用金	3,293,762.38	1,544,867.21
其他	358,779.64	1,288,946.79
合計	7,582,734.02	6,592,305.50

(6) 其他應收款金額前5名情況

單位名稱	款項性質	賬面餘額	賬齡	佔其他應收款 餘額的比例(%)	壞賬準備
吉林鐵東經濟開發區管理委員會	暫借款	3,225,240.00	2-3年	42.53	
楊江輝	備用金	553,000.00	1年以內, 1-2年	7.29	
四平市建築工程質量監督檢驗站	押金保證金	426,700.00	1年以內	5.63	
深圳市好域安科技有限公司	其他	234,542.00	3年以上	3.09	234,542.00
李睿	備用金	200,000.00	1年以內	2.64	
小計		4,639,482.00		61.18	234,542.00

財務報表附註

2018年度 | 人民幣元

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

6. 存貨

(1) 明細情況

項目	期末數			期初數		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	79,925,390.95		79,925,390.95	83,960,743.50		83,960,743.50
在產品	28,061,200.70		28,061,200.70	29,858,864.15		29,858,864.15
庫存商品	188,414,111.22	3,629,447.06	184,784,664.16	163,168,376.42	1,247,992.90	161,920,383.52
低值易耗品	3,846,226.56		3,846,226.56	3,894,672.72		3,894,672.72
合計	300,246,929.43	3,629,447.06	296,617,482.37	280,882,656.79	1,247,992.90	279,634,663.89

(2) 存貨跌價準備

1) 明細情況

項目	本期增加			本期減少		期末數	期末數
	計提	其他	轉回或轉銷	其他	期末數		
庫存商品	1,247,992.90	3,430,074.89		1,048,620.73		3,629,447.06	
小計	1,247,992.90	3,430,074.89		1,048,620.73		3,629,447.06	

2) 確定可變現淨值的具體依據、本期轉回或轉銷存貨跌價準備的原因

項目	確定可變現淨值的具體依據	本期轉回存貨跌價準備的原因	本期轉銷存貨跌價準備的原因	本期轉回或轉銷金額佔該項存貨期末餘額的比例(%)
電動轉向器等庫存商品	相關產成品估計售價減去至完工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確定可變現淨值	以前期間計提了存貨跌價準備的存貨可變現淨值上升	本期已將期初計提存貨跌價準備的存貨售出	1.96

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

7. 其他流動資產

項目	期末數	2018年1月1日	期初數
銀行短期理財產品			130,000,000.00
待抵扣增值稅進項稅額	12,194,850.15	9,071,136.80	9,071,136.80
待攤費用	325,758.80	639,679.36	639,679.36
預繳企業所得稅	1,504,287.83	26,968.20	26,968.20
合計	14,024,896.78	9,737,784.36	139,737,784.36

8. 投資性房地產

項目	房屋及建築物	合計
賬面原值		
期初數		
本期增加金額	24,285,332.35	24,285,332.35
1) 固定資產轉入	24,285,332.35	24,285,332.35
期末數	24,285,332.35	24,285,332.35
累計折舊和累計攤銷		
期初數		
本期增加金額	410,281.37	410,281.37
1) 計提或攤銷	186,787.92	186,787.92
2) 固定資產轉入	223,493.45	223,493.45
期末數	410,281.37	410,281.37
賬面價值		
期末賬面價值	23,875,050.98	23,875,050.98
期初賬面價值		

財務報表附註

2018年度 | 人民幣元

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

9. 固定資產

(1) 明細情況

項目	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	辦公設備 及其他	合計
賬面原值					
期初數	289,772,074.73	660,927,552.76	20,606,714.81	23,681,846.74	994,988,189.04
本期增加金額	79,006,246.30	71,583,618.83	1,735,571.93	2,452,846.36	154,778,283.42
1) 購置	1,512,559.23	30,104,272.16	1,735,571.93	2,331,251.88	35,683,655.20
2) 在建工程轉入	77,493,687.07	41,479,346.67		121,594.48	119,094,628.22
本期減少金額	27,884,926.83	7,066,092.34	2,106,531.28	899,211.24	37,956,761.69
1) 處置或報廢	3,599,594.48	7,066,092.34	2,106,531.28	899,211.24	13,671,429.34
2) 轉入投資性 房地產	24,285,332.35				24,285,332.35
期末數	340,893,394.20	725,445,079.25	20,235,755.46	25,235,481.86	1,111,809,710.77
累計折舊					
期初數	60,688,562.13	313,044,995.45	12,576,435.50	14,924,975.72	401,234,968.80
本期增加金額	8,029,923.20	59,634,256.96	2,157,925.61	339,843.66	70,161,949.43
1) 計提	8,029,923.20	59,634,256.96	2,157,925.61	339,843.66	70,161,949.43
本期減少金額	3,633,959.01	3,174,470.16	1,858,718.05	463,502.29	9,130,649.51
1) 處置或報廢	3,410,465.56	3,174,470.16	1,858,718.05	463,502.29	8,907,156.06
2) 轉入投資性 房地產	223,493.45				223,493.45
期末數	65,084,526.32	369,504,782.25	12,875,643.06	14,801,317.09	462,266,268.72
減值準備					
期初數	825,717.39	245,524.61			1,071,242.00
期末數	825,717.39	245,524.61			1,071,242.00
賬面價值					
期末賬面價值	274,983,150.49	355,694,772.39	7,360,112.40	10,434,164.77	648,472,200.05
期初賬面價值	228,257,795.21	347,637,032.70	8,030,279.31	8,756,871.02	592,681,978.24

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

9. 固定資產(續)

(2) 未辦妥產權證書的固定資產的情況

項目	賬面價值	未辦妥產權證書原因
四平市研發樓及綜合廠房	21,410,229.41	尚在辦理當中
萬達房產	2,036,243.63	尚在辦理當中
小計	23,446,473.04	

10. 在建工程

(1) 明細情況

項目	期末數			期初數		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
汽車零部件精密鑄件及加工建設項目 年產210萬件(套)汽車轉向(電動EPS) 組件等系列產品產業化投資建設 項目	20,549,285.83		20,549,285.83	5,406,894.48		5,406,894.48
新世寶新建廠房(二期)項目	24,842,997.63		24,842,997.63	51,302,543.57		51,302,543.57
新增年產120萬台套汽車智能轉向總 成技術改造項目	17,817,670.03		17,817,670.03	15,245,982.94		15,245,982.94
汽車智能技術研發中心項目	8,397,966.95		8,397,966.95	9,939,147.41		9,939,147.41
其他零星工程	247,843.67		247,843.67	401,757.00		401,757.00
	29,991,693.86		29,991,693.86	37,504,758.44		37,504,758.44
合計	101,847,457.97		101,847,457.97	119,801,083.84		119,801,083.84

財務報表附註

2018年度 | 人民幣元

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

10. 在建工程(續)

(2) 重要在建工程項目本期變動情況

工程名稱	預算數(萬元)	期初數	本期增加	轉入固定資產	其他減少	期末數
汽車零部件精密鑄件及加工建設項目 年產210萬件(套)汽車轉向(電動EPS) 組件等系列產品產業化投資建設 項目	23,536.41	5,406,894.48	15,406,027.71	263,636.36		20,549,285.83
新世寶新建廠房(二期)項目	36,067.10	51,302,543.57	50,946,545.79	77,406,091.73		24,842,997.63
新增年產120萬台套汽車智能轉向總 成技術改造項目	2,600.00	15,245,982.94	2,571,687.09			17,817,670.03
汽車智能技術研發中心項目	81,141.67	9,939,147.41	8,660,710.98	10,201,891.44		8,397,966.95
其他零星工程	15,002.56	401,757.00	373,868.45	527,781.78		247,843.67
		37,504,758.44	23,182,162.33	30,695,226.91		29,991,693.86
小計		<u>119,801,083.84</u>	<u>101,141,002.35</u>	<u>119,094,628.22</u>		<u>101,847,457.97</u>

工程名稱	工程累計投入佔 預算比例(%)	工程進度(%)	利息資本化 累計金額	本期利息 資本化金額	本期利息 資本化率(%)	資金來源
汽車零部件精密鑄件及加工建設項目 年產210萬件(套)汽車轉向(電動EPS) 組件等系列產品產業化投資建設 項目	28.35	30				自有資金募集 資金
新世寶新建廠房(二期)項目	30.76	30				自有資金募集 資金
新增年產120萬台套汽車智能轉向總 成技術改造項目	68.53	70				自有資金
汽車智能技術研發中心項目	3.08	5				自有資金
其他零星工程	0.52	1				自有資金
小計						自有資金

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

11. 無形資產

(1) 明細情況

項目	土地使用權	專利權	非專利技術	管理軟件	合計
賬面原值					
期初數	105,194,617.43	1,281,666.67	48,696,372.12	4,891,085.64	160,063,741.86
本期增加金額				894,579.36	894,579.36
1) 購置				894,579.36	894,579.36
本期減少金額	75,990.00				75,990.00
1) 處置	75,990.00				75,990.00
期末數	<u>105,118,627.43</u>	<u>1,281,666.67</u>	<u>48,696,372.12</u>	<u>5,785,665.00</u>	<u>160,882,331.22</u>
累計攤銷					
期初數	19,267,066.01	918,530.63	39,389,558.14	3,144,579.89	62,719,734.67
本期增加金額	2,169,261.59	128,167.65	4,482,490.12	784,366.59	7,564,285.95
1) 計提	2,169,261.59	128,167.65	4,482,490.12	784,366.59	7,564,285.95
本期減少金額	35,678.00				35,678.00
1) 處置	35,678.00				35,678.00
期末數	<u>21,400,649.60</u>	<u>1,046,698.28</u>	<u>43,872,048.26</u>	<u>3,928,946.48</u>	<u>70,248,342.62</u>
賬面價值					
期末賬面價值	<u>83,717,977.83</u>	<u>234,968.39</u>	<u>4,824,323.86</u>	<u>1,856,718.52</u>	<u>90,633,988.60</u>
期初賬面價值	<u>85,927,551.42</u>	<u>363,136.04</u>	<u>9,306,813.98</u>	<u>1,746,505.75</u>	<u>97,344,007.19</u>

財務報表附註

2018年度 | 人民幣元

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

11. 無形資產

(2) 土地使用權賬面價值分析

項目	期末數	期初數
香港以外	83,717,977.83	85,927,551.42
其中：中期租賃	83,717,977.83	85,927,551.42
小計	83,717,977.83	85,927,551.42

12. 商譽

(1) 商譽賬面原值

被投資單位名稱	期初數	本期企業 合併形成	本期減少		期末數
			處置	其他	
蕪湖世特瑞轉向系統有限公司	4,694,482.34				4,694,482.34
合計	4,694,482.34				4,694,482.34

(2) 商譽減值測試過程

1) 商譽所在資產組或資產組組合相關信息

資產組或資產組組合的構成	蕪湖世特瑞轉向系統有限公司 截至2018年12月31日的相關資產及負債
資產組或資產組組合的賬面價值	35,990,505.01
分攤至本資產組或資產組組合的商譽 賬面價值及分攤方法	8,109,314.80考慮了歸屬於少數股東的商譽
包含商譽的資產組或資產組組合的賬面 價值	44,099,819.81
資產組或資產組組合是否與購買日、以前 年度商譽減值測試時所確定的資產組 或資產組組合一致	是

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

12. 商譽(續)

(2) 商譽減值測試過程(續)

2) 商譽減值測試的過程與方法、結論

對於資產組可收回金額的確定方法：按照資產組預計未來現金流量的現值和公允價值減去處置費用後的淨額孰高確定可收回金額。預期按照公允價值減去處置費用後的淨額高於預計未來現金淨流量的現值，故本公司以公允價值減去處置費用後的淨額作為資產組的可收回金額。資產組的公允價值減去處置費用後的淨額，根據公平交易中銷售協議價格減去可直接歸屬於該資產組處置費用的金額確定。不存在銷售協議但存在活躍市場的，按照該資產組的市場價格減去處置費用後的金額確定。在不存在銷售協議和活躍市場的情況下，則以可獲取的最佳信息為基礎，估計資產組的公允價值減去處置費用後的淨額，該淨額參考同行業類似資產組的最近交易價格或者結果進行估計。根據評估測算，資產組的可收回金額為45,353,000.29元。

上述對可收回金額的測算表明商譽並未發生減值。本公司聘請坤元資產評估有限公司對資產組可收回金額進行評估並出具《浙江世寶股份有限公司商譽減值測試涉及的蕪湖世特瑞轉向系統有限公司資產組組合價值評估項目資產評估報告》(坤元評報[2019]69號)。

13. 遞延所得稅資產、遞延所得稅負債

(1) 未經抵銷的遞延所得稅資產

項目	期末數		2018年1月1日	
	可抵扣暫時性差異	遞延所得稅資產	可抵扣暫時性差異	遞延所得稅資產
資產減值準備	8,715,416.42	1,718,633.10	6,793,621.29	1,257,668.97
內部交易未實現利潤	3,439,044.23	568,700.15	3,511,963.45	670,480.12
預提三包費用等	9,126,049.87	1,508,405.77	8,723,489.97	1,443,572.12
合計	21,280,510.52	3,795,739.02	19,029,074.71	3,371,721.21

財務報表附註

2018年度 | 人民幣元

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

13. 遞延所得稅資產、遞延所得稅負債(續)

(1) 未經抵銷的遞延所得稅資產(續)

項目	期初數	
	可抵扣暫時性差異	遞延所得稅資產
資產減值準備	6,402,485.18	1,188,715.89
內部交易未實現利潤	3,511,963.45	670,480.12
預提三包費用等	8,723,489.97	1,443,572.12
合計	<u>18,637,938.60</u>	<u>3,302,768.13</u>

(2) 未經抵銷的遞延所得稅負債

項目	期末數		期初數	
	應納稅暫時性差異	遞延所得稅負債	應納稅暫時性差異	遞延所得稅負債
非同一控制下企業合併資產 評估增值	<u>12,426,319.52</u>	<u>3,106,579.85</u>	13,827,335.96	3,456,833.99
合計	<u>12,426,319.52</u>	<u>3,106,579.85</u>	13,827,335.96	3,456,833.99

應納稅暫時性差異包括：

- 2013年度通過分步實現非同一控制下企業合併取得蕪湖世特瑞轉向系統有限公司各項可辨認資產和負債等的公允價值調整引起應納稅暫時性差異，2018年初該金額為11,648,502.46元，本期公允價值攤銷轉回應納稅暫時性差異632,016.60元。截至2018年12月31日，該項公允價值調整引起的應納稅暫時性差異為11,016,485.86元。
- 以前年度非同一控制下企業合併取得北京奧特尼克科技有限公司各項可辨認資產和負債等的公允價值調整引起應納稅暫時性差異，2018年初該金額為2,178,833.50元，本期公允價值攤銷轉回應納稅暫時性差異768,999.84元。截至2018年12月31日，該項公允價值調整引起的應納稅暫時性差異為1,409,833.66元。

(3) 未確認遞延所得稅資產明細

項目	期末數	期初數
可抵扣暫時性差異	<u>1,053,288.26</u>	690,711.64
可抵扣虧損	<u>86,509,774.82</u>	62,041,038.60
小計	<u>87,563,063.08</u>	62,731,750.24

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

13. 遞延所得稅資產、遞延所得稅負債(續)

(4) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期

年份	期末數	期初數	備註
2018年		12,933,654.41	
2019年	17,327,830.20	17,327,830.20	
2020年	10,001,379.12	10,001,379.12	
2021年	7,338,909.91	7,338,909.91	
2022年	14,439,264.96	14,439,264.96	
2023年	37,402,390.63		
小計	86,509,774.82	62,041,038.60	

14. 其他非流動資產

項目	期末數	期初數
預付長期資產購置款	47,719,083.17	35,728,649.17
履行合同保證金		6,620,000.00
合計	47,719,083.17	42,348,649.17

15. 短期借款

項目	期末數	期初數
保證借款(註)	20,000,000.00	
合計	20,000,000.00	

(註)：由浙江世寶控股集團有限公司、張世權、張世忠、張蘭君、張寶義、湯浩瀚、義烏市和豐汽車配件有限公司、雷衛珠、王正校提供保證擔保。

財務報表附註

2018年度 | 人民幣元

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

16. 應付票據及應付賬款

(1) 明細情況

項目	期末數	期初數
應付票據	120,498,802.21	105,976,263.36
應付賬款	308,232,664.17	391,592,296.47
合計	428,731,466.38	497,568,559.83

(2) 應付票據

1) 明細情況

項目	期末數	期初數
銀行承兌匯票	120,498,802.21	105,976,263.36
小計	120,498,802.21	105,976,263.36

2) 賬齡分析

賬齡	期末數	期初數
3個月以內	49,773,532.74	69,906,989.84
3-6個月	70,725,269.47	36,069,273.52
小計	120,498,802.21	105,976,263.36

3) 期末無已到期未支付的應付票據。

(3) 應付賬款

1) 明細情況

項目	期末數	期初數
應付經營性採購款	287,133,565.26	366,378,596.73
應付長期資產購置款	21,099,098.91	25,213,699.74
小計	308,232,664.17	391,592,296.47

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

16. 應付票據及應付賬款(續)

(3) 應付賬款(續)

2) 賬齡分析

賬齡	期末數	期初數
1年以內	297,625,066.68	379,869,070.23
1-2年	3,744,206.81	8,982,445.81
2-3年	4,202,557.32	572,171.65
3年以上	2,660,833.36	2,168,608.78
小計	308,232,664.17	391,592,296.47

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) 期末無賬齡1年以上重要的應付賬款。

17. 預收款項

項目	期末數	2018年1月1日	期初數
預收貨款			3,382,424.14
預收房屋租金	2,090,618.17		
合計	2,090,618.17		3,382,424.14

18. 應付職工薪酬

(1) 明細情況

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
短期薪酬	14,556,238.36	148,610,852.09	150,297,365.71	12,869,724.74
離職後福利 — 設定提存計劃	1,114,841.02	14,100,965.46	14,504,445.61	711,360.87
合計	15,671,079.38	162,711,817.55	164,801,811.32	13,581,085.61

財務報表附註

2018年度 | 人民幣元

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

18. 應付職工薪酬(續)

(2) 短期薪酬明細情況

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
工資、獎金、津貼和補貼	13,326,669.24	125,505,814.33	126,773,329.39	12,059,154.18
職工福利費(註)		10,005,768.25	10,005,768.25	
社會保險費	975,009.03	9,372,900.97	9,800,410.23	547,499.77
其中：醫療保險費	870,555.97	8,078,778.24	8,464,991.85	484,342.36
工傷保險費	29,376.15	471,407.72	486,673.22	14,110.65
生育保險費	75,076.91	822,715.01	848,745.16	49,046.76
住房公積金	10,501.00	1,866,672.00	1,836,873.00	40,300.00
工會經費和職工教育經費	244,059.09	1,859,696.54	1,880,984.84	222,770.79
小計	<u>14,556,238.36</u>	<u>148,610,852.09</u>	<u>150,297,365.71</u>	<u>12,869,724.74</u>

(註)：其中非貨幣性福利875,906.60元，係無償提供給職工使用的房屋等資產對應計提的折舊875,906.60元。

(3) 設定提存計劃明細情況

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
基本養老保險	1,075,609.88	13,656,696.64	14,052,598.17	679,708.35
失業保險費	39,231.14	444,268.82	451,847.44	31,652.52
小計	<u>1,114,841.02</u>	<u>14,100,965.46</u>	<u>14,504,445.61</u>	<u>711,360.87</u>

根據《中華人民共和國勞動法》和有關法律、法規的規定，本公司及子公司為職工繳納基本養老保險費，待職工達到國家規定的退休年齡或因其他原因而退出勞動崗位後，由社會保險經辦機構依法向其支付養老金。本公司及子公司不再承擔除此以外的職工退休福利。

19. 應交稅費

項目	期末數	期初數
增值稅	253,849.07	4,713,102.33
企業所得稅	602,699.27	919,522.51
代扣代繳個人所得稅	167,131.45	409,429.01
城市維護建設稅	32,034.74	452,983.26
房產稅	696,159.66	815,904.32
其他	154,080.50	941,131.34
合計	<u>1,905,954.69</u>	<u>8,252,072.77</u>

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

20. 其他應付款

(1) 明細情況

項目	期末數	期初數
應付利息	910,048.62	882,136.11
其他應付款	974,364.77	4,682,867.66
合計	1,884,413.39	5,565,003.77

(2) 應付利息

明細情況

項目	期末數	期初數
分期付息到期還本的長期借款利息	882,136.12	882,136.11
短期借款應付利息	27,912.50	
小計	910,048.62	882,136.11

(3) 其他應付款

1) 明細情況

項目	期末數	期初數
押金保證金	664,605.00	3,799,521.26
勞務公司管理費	76,876.50	159,965.22
其他	232,883.27	723,381.18
小計	974,364.77	4,682,867.66

2) 期末無賬齡1年以上重要的其他應付款。

21. 合同負債

項目	期末數	2018年1月1日	期初數
銷售商品預收款項	3,902,211.90	3,382,424.14	不適用
合計	3,902,211.90	3,382,424.14	不適用

財務報表附註

2018年度 | 人民幣元

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

22. 其他流動負債

項目	期末數	期初數
遞延收益 — 與資產相關的政府補助(註)	10,266,805.23	8,770,934.52
預提費用	18,038,269.86	15,184,087.45
合計	28,305,075.09	23,955,021.97

(註)：均係子公司杭州世寶汽車方向機有限公司、杭州新世寶電動轉向系統有限公司、吉林世寶機械製造有限公司和蕪湖世特瑞轉向系統有限公司將於下一年度在相關資產使用期限內攤銷的與資產相關的政府補助，詳見本財務報表附註遞延收益之說明。

23. 長期借款

(1) 明細情況

項目	期末數	期初數
國債專項資金(註1)	280,000.00	280,000.00
長期借款(註2)	8,800,000.00	8,800,000.00
保證借款(註3)		2,000,000.00
合計	9,080,000.00	11,080,000.00

(註1)：均係由四平市財政局為本公司子公司吉林世寶機械製造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2)：均係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，相應借款仍未到結算期。

(註3)：根據蕪湖市科技局、經開區科創局《蕪湖市科技「小巨人」企業創新能力培育辦法》(蕪政辦[2014]15號)文件規定及蕪湖市科技創新創業工作領導小組下達的《關於下達第三批市科技「小巨人」企業驗收考評結果的通知》(蕪創新創業組[2018]3號)的文件通知，子公司蕪湖世特瑞轉向系統有限公司通過「小巨人」項目驗收，原長期借款轉為政府補助。本期公司將上述長期借款轉為與收益相關的政府補助核算。

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

23. 長期借款

(2) 長期借款到期日分析

項目	期末數	期初數
即期或1年以內		
一年以上但未超過兩年的期間		
兩年以上但未超過五年的期間	9,080,000.00	11,080,000.00
五年以上		
小計	9,080,000.00	11,080,000.00
其中：一年內到期的長期借款		
一年以上到期的長期借款	9,080,000.00	11,080,000.00

24. 遞延收益

(1) 明細情況

項目	期初數	本期增加	本期減少(註)	期末數	形成原因
政府補助	46,477,939.98	6,629,200.00	11,139,372.18	41,967,767.80	
合計	46,477,939.98	6,629,200.00	11,139,372.18	41,967,767.80	

(註)：其中將於下一年度在相關資產使用期限內攤銷的與資產相關的政府補助金額為10,266,805.23元，相應轉入其他流動負債列報。

(2) 政府補助本期計入當期損益金額情況詳見本財務報表附註合併財務報表項目註釋其他之政府補助說明。

財務報表附註

2018年度 | 人民幣元

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

25. 股本

(1) 明細情況

項目	期初數	發行新股	本期增減變動(減少以「-」表示)			小計	期末數
			送股	公積金轉股	其他		
有限售條件股份							
境內法人持股	103,367,019.00			-103,367,019.00	-103,367,019.00		
境內自然人持股	19,793,685.00						19,793,685.00
無限售條件股份							
A股	449,698,933.00			103,367,019.00	103,367,019.00		553,065,952.00
H股	216,785,000.00						216,785,000.00
合計	789,644,637.00						789,644,637.00

(2) 本期增減變動情況

浙江世寶控股集團有限公司所持有的本公司首次公開發行A股股票103,367,019股於2018年11月9日解除限售，佔公司A股股份總額的18.04%，佔公司總股本的13.09%。

26. 資本公積

(1) 明細情況

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
股本溢價	178,805,783.17		2,916,078.43	175,889,704.74
其他資本公積	6,444,389.04			6,444,389.04
合計	185,250,172.21		2,916,078.43	182,334,093.78

(2) 本期增減變動情況

根據杭州經濟技術開發區人民法院2018年5月出具的《民事判決書》((2017)浙0191民初3093號)判決，原登記在自然人股東王朝久名下的杭州新世寶電動轉向系統有限公司20%的股權應無償轉由公司享有，該部分應享有子公司自購買日計算的淨資產份額相應減少資本公積2,916,078.43元。杭州新世寶電動轉向系統有限公司已於2018年9月11日辦妥工商變更登記。

五、合併財務報表項目註釋(續)

(一) 合併資產負債表項目註釋(續)

27. 盈餘公積

(1) 明細情況

項目	期初數	本期增加	本期減少	期末數
法定盈餘公積	134,912,363.87	467,256.33		135,379,620.20
合計	134,912,363.87	467,256.33		135,379,620.20

(2) 本期增減變動情況

根據公司章程規定，公司按母公司實現的淨利潤提取10%的法定盈餘公積合計467,256.33元。

28. 未分配利潤

(1) 明細情況

項目	本期數	上年同期數
調整前上期末未分配利潤	364,772,936.30	367,854,898.00
調整期初未分配利潤合計數(調增+，調減-)	-395,716.48	
調整後期初未分配利潤	364,377,219.82	367,854,898.00
加：本期歸屬於母公司所有者的淨利潤	7,278,368.34	32,656,134.48
減：提取法定盈餘公積	467,256.33	4,152,310.68
應付普通股股利		31,585,785.50
期末未分配利潤	371,188,331.83	364,772,936.30

(2) 調整期初未分配利潤明細

詳見本財務報表附註三(二十九)重要會計政策變更之說明。

財務報表附註

2018年度 | 人民幣元

五、合併財務報表項目註釋(續)

(二) 合併利潤表項目註釋

1. 營業收入／營業成本

(1) 明細情況

項目	本期數		上年同期數	
	收入	成本	收入	成本
主營業務收入	1,110,658,761.08	926,099,671.85	1,138,328,762.71	944,003,187.42
其他業務收入	22,438,968.77	12,762,840.43	15,927,505.25	5,371,873.26
合計	1,133,097,729.85	938,862,512.28	1,154,256,267.96	949,375,060.68

(2) 履約義務

公司以主要責任人的身份向客戶銷售汽車轉向器及配件等產品，在產品交付時履行履約義務。合同價款給予90日-180信用期，不存在重大融資成分或可變對價。

2. 稅金及附加

項目	本期數	上年同期數
城市維護建設稅	1,551,741.89	2,537,389.15
教育費附加	669,956.16	1,100,385.12
地方教育附加	444,532.84	733,590.09
印花稅	1,057,114.83	697,678.59
房產稅	3,385,765.73	2,156,359.97
土地使用稅	1,300,057.43	2,810,418.50
車船稅	38,353.78	27,111.13
環境保護稅	793.75	
合計	8,448,316.41	10,062,932.55

3. 銷售費用

項目	本期數	上年同期數
運輸費	28,113,605.46	26,498,957.83
三包費用	25,809,509.60	21,772,201.09
職工薪酬	10,383,132.58	9,873,446.50
差旅費	3,035,088.63	2,903,651.34
業務招待費	3,660,366.62	3,360,488.55
固定資產折舊	273,870.30	365,517.98
其他	7,070,379.01	6,338,688.84
合計	78,345,952.20	71,112,952.13

五、合併財務報表項目註釋(續)

(二) 合併利潤表項目註釋(續)

4. 管理費用

(1) 明細情況

項目	本期數	上年同期數
職工薪酬	42,422,317.47	34,310,816.13
辦公費用	5,220,397.80	5,822,789.43
專業服務費	7,455,332.00	6,091,098.11
固定資產折舊	3,970,761.90	4,151,314.14
無形資產攤銷	4,823,881.39	6,492,150.85
稅費	217,269.87	420,558.10
差旅費	3,633,641.62	2,962,149.58
業務招待費	1,968,079.15	2,697,608.05
其他	2,309,069.28	2,198,159.85
合計	72,020,750.48	65,146,644.24

(2) 本年管理費用中包括審計師酬金人民幣680,000.00元，2017年度為人民幣680,000.00元。

5. 研發費用

項目	本期數	上年同期數
職工薪酬	30,876,716.04	20,444,186.27
直接投入	22,854,224.68	18,545,787.20
能源費用	1,037,242.18	905,619.73
固定資產折舊	6,327,046.39	4,659,277.35
無形資產攤銷	1,315,470.38	1,048,282.47
其他	4,045,911.50	2,065,579.17
合計	66,456,611.17	47,668,732.19

6. 財務費用

項目	本期數	上年同期數
利息支出	1,830,859.94	1,020,578.90
其中：銀行借款、5年內需全部償還		
其他貸款的利息	1,830,859.94	1,020,578.90
無需5年內全部償還		
其他貸款的利息		
利息收入	-3,672,267.93	-1,767,119.27
其他	1,394,495.41	226,858.39
其中：匯兌淨損失	7,326.32	-79,065.03
合計	-446,912.58	-519,681.98

財務報表附註

2018年度 | 人民幣元

五、合併財務報表項目註釋(續)

(二) 合併利潤表項目註釋(續)

7. 資產減值損失

項目	本期數	上年同期數
存貨跌價損失	3,430,074.89	1,165,061.27
壞賬損失		-1,368,309.30
合計	3,430,074.89	-203,248.03

8. 信用減值損失

項目	本期數	上年同期數
應收賬款壞賬損失	-234,038.04	不適用
其他應收款壞賬損失	234,542.00	不適用
合計	503.96	不適用

9. 其他收益

項目	本期數	上年同期數	計入本期非經常性損益的金額
與資產相關的政府補助	9,643,501.47	7,860,298.13	9,643,501.47
與收益相關的政府補助	10,323,561.38	5,698,074.41	10,323,561.38
合計	19,967,062.85	13,558,372.54	19,967,062.85

本期計入其他收益的政府補助情況詳見本財務報表附註合併財務報表項目註釋其他之政府補助說明。

10. 投資收益

項目	本期數	上年同期數
銀行短期理財產品收益	4,275,660.37	7,975,271.12
合計	4,275,660.37	7,975,271.12

五、合併財務報表項目註釋(續)

(二) 合併利潤表項目註釋(續)

11. 資產處置收益

項目	本期數	上年同期數	計入本期非經常性損益的金額
固定資產處置收益	11,936,679.95	-689,980.17	11,936,679.95
無形資產處置收益	-40,312.00		-40,312.00
合計	11,896,367.95	-689,980.17	11,896,367.95

12. 營業外收入

項目	本期數	上年同期數	計入本期非經常性損益的金額
無需支付的款項轉入	275,999.93	140,260.81	275,999.93
其他	32,431.63	124,492.64	32,431.63
合計	308,431.56	264,753.45	308,431.56

13. 營業外支出

項目	本期數	上年同期數	計入本期非經常性損益的金額
地方水利建設基金	132,588.26	275,552.07	
稅收滯納金	364,693.21		364,693.21
其他	38,012.23	127,576.45	38,012.23
合計	535,293.70	403,128.52	402,705.44

14. 所得稅費用

(1) 明細情況

項目	本期數	上年同期數
當期所得稅費用	700,647.46	5,436,046.82
遞延所得稅費用	-774,271.95	148,314.51
合計	-73,624.49	5,584,361.33

財務報表附註

2018年度 | 人民幣元

五、合併財務報表項目註釋(續)

(二) 合併利潤表項目註釋(續)

14. 所得稅費用(續)

(2) 會計利潤與所得稅費用調整過程

項目	本期數	上年同期數
利潤總額	1,892,150.07	32,318,164.60
按母公司稅率計算的所得稅費用	473,037.52	8,079,541.17
子公司適用不同稅率的影響	-510,197.91	-2,391,855.14
調整以前期間所得稅的影響	35,400.97	174,021.51
非應稅收入的影響	-1,856,014.50	-823,240.08
研究開發費用加計扣除的影響	-6,374,144.70	-1,668,879.17
不可抵扣的成本、費用和損失的影響	1,691,643.17	850,625.13
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損的影響		-987,188.06
本期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異或可抵扣虧損的影響	6,466,650.96	2,351,335.97
所得稅費用	-73,624.49	5,584,361.33

(3) 本公司及其他子公司2018年及2017年無在香港產生或得自香港的利潤，無需計繳香港利得稅。

(三) 合併現金流量表項目註釋

1. 收到其他與經營活動有關的現金

項目	本期數	上年同期數
收回銀行承兌匯票等保證金	23,917,026.58	27,829,708.19
收到的政府補助(註)	14,952,761.38	20,819,600.57
收到關聯方墊付款項	3,483,967.28	
收到押金保證金	160,100.00	353,000.00
收到房屋租金	3,030,400.00	
利息收入	3,672,267.93	1,767,119.27
其他	1,125,333.56	1,629,563.82
合計	50,341,856.73	52,398,991.85

(註)：上年同期數將實際收到的與資產相關的政府補助15,247,200.00元在現金流量表中的列報由「收到其他與投資活動有關的現金」調整為「收到其他與經營活動有關的現金」，詳見三(二十九)重要會計政策變更。

五、合併財務報表項目註釋(續)

(三) 合併現金流量表項目註釋(續)

2. 支付其他與經營活動有關的現金

項目	本期數	上年同期數
銷售費用中的付現支出	72,030,280.90	61,595,787.09
管理費用中的付現支出	17,272,422.07	19,833,646.85
研發費用中的付現支出	6,198,726.23	2,971,198.90
支付關聯方墊付款項	3,483,967.28	
支付押金保證金	726,700.00	635,915.49
支付銀行承兌匯票等保證金	9,238,164.95	23,917,026.58
其他	3,298,755.40	2,679,812.96
合計	112,249,016.83	111,633,387.87

3. 收到其他與投資活動有關的現金

項目	本期數	上年同期數
收合同履約保證金	6,620,000.00	
合計	6,620,000.00	

4. 支付其他與投資活動有關的現金

項目	本期數	上年同期數
歸還建設合同履行保證金	3,100,000.00	
合計	3,100,000.00	

5. 支付其他與籌資活動有關的現金

項目	本期數	上年同期數
支付非公開發行前期費用		755,977.61
合計		755,977.61

財務報表附註

2018年度 | 人民幣元

五、合併財務報表項目註釋(續)

(三) 合併現金流量表項目註釋(續)

6. 現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

補充資料	本期數	上年同期數
1) 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	1,965,774.56	26,733,803.27
加：資產減值準備	3,430,578.85	-203,248.03
固定資產折舊、油氣資產折耗、		
生產性生物資產折舊	70,348,737.35	64,559,912.20
無形資產攤銷	7,564,285.95	9,229,126.20
長期待攤費用攤銷		
處置固定資產、無形資產和其他長期		
資產的損失(收益以「-」號填列)	-11,896,367.95	689,980.17
固定資產報廢損失(收益以「-」號填列)		
公允價值變動損失(收益以「-」號填列)		
財務費用(收益以「-」號填列)	1,806,827.59	399,233.95
投資損失(收益以「-」號填列)	-4,275,660.37	-7,975,271.12
遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列)	-424,017.81	935,378.28
遞延所得稅負債增加(減少以「-」號填列)	-350,254.14	-787,063.77
存貨的減少(增加以「-」號填列)	-20,412,893.37	-35,801,165.38
經營性應收項目的減少		
(增加以「-」號填列)	4,871,743.04	-97,410,056.81
經營性應付項目的增加		
(減少以「-」號填列)	-65,478,397.00	16,774,172.99
其他		
經營活動產生的現金流量淨額	-12,849,643.30	-22,855,198.05
2) 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：		
債務轉為資本		
一年內到期的可轉換公司債券		
融資租入固定資產		
3) 現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的期末餘額	120,293,184.97	160,425,712.97
減：現金的期初餘額	160,425,712.97	117,330,581.92
加：現金等價物的期末餘額		
減：現金等價物的期初餘額		
現金及現金等價物淨增加額	-40,132,528.00	43,095,131.05

五、合併財務報表項目註釋(續)

(三) 合併現金流量表項目註釋(續)

6. 現金流量表補充資料(續)

(2) 現金和現金等價物的構成

項目	期末數	期初數
1) 現金	120,293,184.97	160,425,712.97
其中：庫存現金	276,914.88	309,027.11
可隨時用於支付的銀行存款	120,016,270.09	160,116,685.86
可隨時用於支付的其他貨幣資金		
可用於支付的存放中央銀行款項		
存放同業款項		
拆放同業款項		
2) 現金等價物		
其中：三個月內到期的債券投資		
3) 期末現金及現金等價物餘額	120,293,184.97	160,425,712.97
其中：母公司或集團內子公司使用受限制的現金及現金等價物		

2018年度現金流量表中現金及現金等價物期末數為120,293,184.97元，2018年12月31日資產負債表中貨幣資金期末數為129,531,349.92元，差額係現金流量表現金期末數扣除了不符合現金及現金等價物標準的其他貨幣資金9,238,164.95元。

2017年度現金流量表中現金及現金等價物期末數為160,425,712.97元，2017年12月31日資產負債表中貨幣資金期末數為184,342,739.55元，差額係現金流量表現金期末數扣除了不符合現金及現金等價物標準的其他貨幣資金23,917,026.58元。

(3) 不涉及現金收支的商業匯票背書轉讓金額

項目	本期數	上期數
背書轉讓的商業匯票金額	884,102,700.32	735,956,818.47
其中：支付貨款	863,290,453.13	691,400,592.40
支付固定資產等長期資產購置款	20,812,247.19	44,556,226.07

財務報表附註

2018年度 | 人民幣元

五、合併財務報表項目註釋(續)

(四) 其他

1. 所有權或使用權受到限制的資產

項目	期末賬面價值	受限原因
貨幣資金	9,238,164.95	信用證及票據池保證金製
應收票據	67,562,036.20	票據池質押
固定資產	4,282,883.50	借款授信抵押
無形資產	3,194,887.61	借款授信抵押
合計	<u>84,277,972.26</u>	

2. 外幣貨幣性項目

項目	期末外幣餘額	折算匯率	期末折算成人民幣餘額
貨幣資金			1,678,505.32
其中：美元	14,939.67	6.8632	102,533.94
歐元	200,829.76	7.8473	1,575,971.38
應收賬款			1,260,043.79
其中：歐元	160,570.36	7.8473	1,260,043.79

五、合併財務報表項目註釋(續)

(四) 其他(續)

3. 政府補助

(1) 明細情況

1) 與資產相關的政府補助

總額法

項目	期初政府補助	本期新增 補助金額	本期攤銷(註)	期末政府補助	本期攤銷 列報項目	說明
東北等老工業基地調整改造項目 專項資金	12,649,166.68		3,189,999.96	9,459,166.72	其他收益	註1
汽車零部件精密鑄件及 加工建設項目補助資金	4,330,076.81		102,960.36	4,227,116.45	其他收益	註2
外貿公共服務平台建設專項資金	1,414,330.30		365,178.60	1,049,151.70	其他收益	註3
新增年產35萬台套轉向器技術 改造項目	2,491,360.00		649,920.00	1,841,440.00	其他收益	註4
高端配套大載荷液壓齒輪齒條 轉向系統	295,217.68		77,013.36	218,204.32	其他收益	註5
研發設備補助款	163,166.68		32,633.33	130,533.35	其他收益	註6
提升齒輪齒條轉向器品質技術 改造項目	5,080,961.60		743,555.40	4,337,406.20	其他收益	註7
汽車轉向系統零部件開發服務 平台建設項目	21,251,869.51		3,446,249.16	17,805,620.35	其他收益	註8
年產10萬套電動助力轉向系統項目	1,270,000.00		141,111.11	1,128,888.89	其他收益	註9
年產10萬套中重型商用車智能 轉向產業化建設產業	4,000,000.00	6,000,000.00	684,848.50	9,315,151.50	其他收益	註10
新增年產50萬台套汽車轉向器 技術改造項目	1,402,725.24		163,424.28	1,239,300.96	其他收益	註11
高安全性智能汽車線轉向系統 關鍵技術研究項目	900,000.00			900,000.00	其他收益	註12
技改綜合獎勵		629,200.00	46,607.41	582,592.59	其他收益	註13
小計	55,248,874.50	6,629,200.00	9,643,501.47	52,234,573.03		
其中：遞延收益	46,477,939.98			41,967,767.80		
其他流動負債	8,770,934.52			10,266,805.23		

財務報表附註

2018年度 | 人民幣元

五、合併財務報表項目註釋(續)

(四) 其他(續)

3. 政府補助(續)

(1) 明細情況(續)

1) 與資產相關的政府補助(續)

總額法(續)

- 註1 《國家發展改革委辦公廳關於東北等老工業基地調整改造2010年中央預算內投資項目的復函》(發改辦產業[2010]2684號)
- 註2 《關於汽車零部件精密鑄件及加工建設項目補貼資金的說明》
- 註3 杭州市財政局、杭州市對外貿易經濟合作局發佈的《關於下達浙江省2013年度外貿公共服務平台建設專項資金的通知》(杭財企[2014]648號)及杭州市財政局、杭州市對外貿易經濟合作局發佈的《關於下達浙江省2012年度外貿公共服務平台建設專項資金的通知》(杭財企[2013]898號)
- 註4 杭州市財政局、杭州市經濟和信息化委員會《關於下達2013年杭州市工業統籌資金重大創新等項目資助資金的通知》(杭財企[2013]1550號)
- 註5 杭州市財政局、杭州市經濟和信息化委員會《關於下達2013年杭州市工業統籌資金重大創新等項目資助資金的通知》(杭財企[2013]1550號)
- 註6 安徽省科技廳《關於下達2014年安徽省創新型省份建設專項資金計劃(獎補類)的通知》(科計[2014]58號)及蕪湖市經信委技術科《關於承接產業轉移項目和單台設備投資補助項目的公示》
- 註7 杭州經濟技術開發區經濟發展局、財政局《2015年省市工業和信息化發展財政專項技術改造和工廠物聯網項目資助資金》(杭經開經[2015]353號)
- 註8 吉林省財政廳《關於下達2015年中央基建投資(城區老工業區搬遷改造第二批)預算的通知》(吉財建指[2015]1038號)

五、合併財務報表項目註釋(續)

(四) 其他(續)

3. 政府補助(續)

(1) 明細情況(續)

1) 與資產相關的政府補助(續)

總額法(續)

註9 蕪湖市確認工業強基技術改造項目設備補助

註10 吉林省發展和改革委員會文件《吉林省發展改革委關於分解下達2017年全省東北振興重大項目前期工作專項資助資金中央預算內投資計劃的通知》(吉發改投資[2017]428號)

註11 杭州經濟技術開發區管理委員會《關於下達2016年開發區工業投資(技術改造)項目資助資金的通知》(杭經開管發[2017]179號)

註12 北京市科學技術委員會招標課題「高安全性智能汽車線轉向系統關鍵技術研究項目(招標編號: SX2017-18)」中標通知書

註13 蕪湖市人民政府《關於轉發市經信委市財政局蕪湖市工業企業技術改造投資綜合獎補暫行辦法的通知》(蕪政辦[2017]9號)

(註): 本期遞延收益直接計入其他收益金額為872,566.95元, 其他流動負債中將於一年內攤銷的遞延收益轉入其他收益金額8,770,934.52元。

財務報表附註

2018年度 | 人民幣元

五、合併財務報表項目註釋(續)

(四) 其他(續)

3. 政府補助(續)

(1) 明細情況(續)

2) 與收益相關，且用於補償公司已發生的相關成本費用或損失的政府補助

項目	金額	列報項目	說明
房屋收購獎勵款	2,840,581.07	其他收益	義烏市佛堂鎮人民政府《佛堂鎮工業土地上房屋收購方案》
小巨人政府補助	2,000,000.00	其他收益	蕪湖市科技局、經開區科創局《蕪湖市科技「小巨人」企業創新能力培育辦法》(蕪政辦[2014]15號)
2016年開發區企業研發投入資助	1,067,300.00	其他收益	杭州經濟開發區管理委員會《關於下達2016年開發區企業研發投入資助的通知》(杭經開管發[2018]80號)
2017年度科技創新創業政策獎勵補貼款	1,000,000.00	其他收益	杭州經濟開發區管理委員會《關於下達2017年度科技創新創業政策獎勵(補助)資金的通知》(杭經開管發[2018]161號)
土地使用稅獎勵	836,100.00	其他收益	經開區財政局《關於調整蕪湖經濟技術開發區城鎮土地使用稅財政獎勵的通知》(開辦[2015]112號)
產業發展基金	588,500.00	其他收益	中共四平市委、四平市人民政府《關於加快民營經濟發展的若干意見》(四發[2016]19號)
省級重點產業發展專項資金中小企業和民營經濟發展專項資金項目補助	400,000.00	其他收益	四平市工業和信息化局、四平市財政局《關於下達2017年省級重點產業發展專項資金中小企業和民營經濟發展專項資金項目投資計劃的通知》(四工信辦聯[2018]13號)
研發項目獎	400,000.00	其他收益	安徽省科技廳《關於下達安徽省2018年度重點研究與開發計劃項目的通知》(科計[2018]34號)

五、合併財務報表項目註釋(續)

(四) 其他(續)

3. 政府補助(續)

(1) 明細情況(續)

2) (續)

項目	金額	列報項目	說明
高新技術企業獎	310,000.00	其他收益	蕪湖市人民政府《蕪湖市關於加快推進蕪湖市國家自主創新示範區建設的若干政策規定的通知》(蕪政[2017]29號)
2016年工業企業稅收增長地方留成部分獎勵	192,177.00	其他收益	浙江省人民政府辦公廳《關於進一步減輕企業負擔增強企業競爭力的若干意見》(浙政辦發[2018]99號)
穩定崗位補貼	138,234.09	其他收益	杭州市就業管理服務局《關於對2017年度杭州市享受穩定崗位補貼企業名單的公示(第二批)》
2017年度安全生產標準達標獎勵	100,000.00	其他收益	杭州市經濟技術開發區財政局《關於做好2017年度安全生產標準化達標企業獎勵資金申報工作的通知》(杭經開管發[2018]9號)
其他政府補助	450,669.22	其他收益	
小計	<u>10,323,561.38</u>		

(2) 本期計入當期損益的政府補助金額為19,967,062.85元。

4. 利息支出

項目	本期數	上年同期數
利息支出	1,830,859.94	1,020,578.90
其中：銀行借款、5年內需全部償還		
其他貸款的利息	1,830,859.94	1,020,578.90
無需5年內全部償還		
其他貸款的利息		
減：資本化利息		
財務費用 — 利息支出	1,830,859.94	1,020,578.90

2017年度及2018年度公司未發生利息費用資本化。

財務報表附註

2018年度 | 人民幣元

六、在其他主體中的權益

(一) 在重要子公司中的權益

1. 重要子公司的構成

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		取得方式
				直接	間接	
杭州世寶汽車方向機有限公司	浙江杭州/中國	浙江杭州/中國	製造業	100.00		設立
杭州新世寶電動轉向系統有限公司	浙江杭州/中國	浙江杭州/中國	製造業	90.00		設立
吉林世寶機械製造有限公司	吉林四平/中國	吉林四平/中國	製造業	100.00		設立
四平市方向機械有限公司(註)	吉林四平/中國	吉林四平/中國	製造業	100.00		設立
北京奧特尼克科技有限公司	北京市/中國	北京市/中國	製造業	100.00		非同一控制下企業合併
蕪湖世特瑞轉向系統有限公司	安徽蕪湖/中國	安徽蕪湖/中國	製造業	57.89		非同一控制下企業合併
鄂爾多斯市世特瑞轉向系統有限公司	內蒙古鄂爾多斯/中國	內蒙古鄂爾多斯/中國	製造業		57.89	非同一控制下企業合併

(註): 本期子公司吉林世寶機械製造有限公司吸收合併子公司四平市方向機械有限公司, 四平市方向機械有限公司於2018年12月29日辦妥註銷手續, 吉林世寶機械製造有限公司於2019年1月3日完成工商變更登記手續。

2. 重要的非全資子公司

子公司名稱	少數股東持股比例	本期歸屬於少數股東的損益	本期向少數股東宣告分派的股利	期末少數股東權益餘額
杭州新世寶電動轉向系統有限公司	10.00	-1,387,916.95		-586,225.83
蕪湖世特瑞轉向系統有限公司	42.11	-3,924,676.83		12,561,703.99

3. 重要非全資子公司的主要財務信息

(1) 資產和負債情況

子公司名稱	期末數					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
杭州新世寶電動轉向系統有限公司	212,227,189.95	73,949,960.97	286,177,150.92	291,081,524.79	683,973.10	291,765,497.89
蕪湖世特瑞轉向系統有限公司	90,539,784.50	53,526,433.08	144,066,217.58	109,883,045.84	4,352,480.74	114,235,526.58

子公司名稱	期初數					
	流動資產	非流動資產	資產合計	流動負債	非流動負債	負債合計
杭州新世寶電動轉向系統有限公司	227,143,094.03	74,531,081.83	301,674,175.86	307,536,026.21	1,049,151.70	308,585,177.91
蕪湖世特瑞轉向系統有限公司	112,657,872.19	58,444,734.91	171,102,607.10	125,586,157.35	6,312,658.96	131,898,816.31

六、在其他主體中的權益(續)

(一) 在重要子公司中的權益(續)

3. 重要非全資子公司的主要財務信息(續)

(2) 損益和現金流量情況

子公司名稱	本期數			
	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量
杭州新世寶電動轉向系統有限公司	360,577,193.06	1,459,610.72	1,459,610.72	8,215,310.41
蕪湖世特瑞轉向系統有限公司	75,071,297.78	-9,320,058.96	-9,320,058.96	5,397,579.48

子公司名稱	上年同期數			
	營業收入	淨利潤	綜合收益總額	經營活動現金流量
杭州新世寶電動轉向系統有限公司	257,548,019.26	-10,142,163.87	-10,142,163.87	8,767,824.20
蕪湖世特瑞轉向系統有限公司	117,638,732.37	-6,838,475.53	-6,838,475.53	-1,093,438.86

七、與金融工具相關的風險

(一) 金融工具明細情況

項目	期末數	期初數
金融資產	807,435,621.38	947,874,267.36
其中：貨幣資金	129,531,349.92	184,342,739.55
銀行短期理財產品	60,000,000.00	130,000,000.00
應收票據	142,065,764.04	114,302,216.24
應收賬款	468,614,553.04	512,761,243.71
其他應收款	7,223,954.38	6,468,067.86
金融負債	459,695,879.77	514,213,563.60
其中：銀行及其他借款	29,080,000.00	11,080,000.00
應付票據	120,498,802.21	105,976,263.36
應付賬款	308,232,664.17	391,592,296.47
應付利息	910,048.62	882,136.11
其他應付款	974,364.77	4,682,867.66

本公司從事風險管理的目標是在風險和收益之間取得平衡，將風險對本公司經營業績的負面影響降至最低水平，使股東和其他權益投資者的利益最大化。基於該風險管理目標，本公司風險管理的基本策略是確認和分析本公司面臨的各種風險，建立適當的風險承受底線和進行風險管理，並及時可靠地對各種風險進行監督，將風險控制在限定的範圍內。

本公司在日常活動中面臨各種與金融工具相關的風險，主要包括信用風險、流動風險及市場風險。管理層已審議並批准管理這些風險的政策，概括如下。

財務報表附註

2018年度 | 人民幣元

七、與金融工具相關的風險(續)

(二) 信用風險

信用風險，是指金融工具的一方不能履行義務，造成另一方發生財務損失的風險。

1. 本公司的信用風險主要來自銀行存款和應收款項。為控制上述相關風險，本公司分別採取了以下措施。

(1) 銀行存款

本公司將銀行存款存放於信用評級較高的金融機構，故其信用風險較低。

(2) 應收款項

本公司持續對採用信用方式交易的客戶進行信用評估。根據信用評估結果，本公司選擇與經認可的且信用良好的客戶進行交易，並對其應收款項餘額進行監控，以確保本公司不會面臨重大壞賬風險。

由於本公司僅與經認可的且信用良好的第三方進行交易，所以無需擔保物。信用風險集中按照客戶進行管理。截至2018年12月31日，本公司存在一定的信用集中風險，本公司應收賬款的34.93%(2017年12月31日：36.09%)源於餘額前五名客戶。本公司對應收賬款餘額未持有任何擔保物或其他信用增級。

本公司所承受的最大信用風險敞口為資產負債表中每項金融資產的賬面價值。

2. 本公司金融資產中尚未逾期和發生減值的金額，以及雖已逾期但未減值的金融資產的期限分析如下：

項目	未逾期未減值	期末數 已逾期未減值			合計
		1年以內	1-2年	2年以上	
貨幣資金	129,531,349.92				129,531,349.92
銀行短期理財產品	60,000,000.00				60,000,000.00
應收票據	142,065,764.04				142,065,764.04
其他應收款	7,223,954.38				7,223,954.38
合計	338,821,068.34				338,821,068.34

項目	未逾期未減值	期初數 已逾期未減值			合計
		1年以內	1-2年	2年以上	
貨幣資金	184,342,739.55				184,342,739.55
銀行短期理財產品	130,000,000.00				130,000,000.00
應收票據	114,302,216.24				114,302,216.24
應收賬款	508,867,443.02	3,034,967.39	342,177.06	516,656.24	512,761,243.71
其他應收款	6,468,067.86				6,468,067.86
合計	943,980,466.67	3,034,967.39	342,177.06	516,656.24	947,874,267.36

七、與金融工具相關的風險(續)

(二) 信用風險(續)

3. 金融工具損失準備期初餘額與期末餘額調節表

項目	2018年1月1日	本期增加			本期減少			期末數
		計提	收回	其他	轉回	核銷	其他	
整個存續期預期信用損失(第三階段,已發生信用減值但並非購買或源生的已發生信用減值的金融工具)								
其他應收款	124,237.64	234,542.00						358,779.64
小計	124,237.64	234,542.00						358,779.64
整個存續期預期信用損失(始終按照整個存續期內預期信用損失計提損失準備的項目)								
應收票據								
應收賬款	6,373,295.66	967,964.96			1,202,003.00			6,139,257.62
小計	6,373,295.66	967,964.96			1,202,003.00			6,139,257.62

(三) 流動風險

流動風險,是指本公司在履行以交付現金或其他金融資產的方式結算的義務時發生資金短缺的風險。流動風險可能源於無法盡快以公允價值售出金融資產;或者源於對方無法償還其合同債務;或者源於提前到期的債務;或者源於無法產生預期的現金流量。

為控制該項風險,本公司綜合運用票據結算、銀行借款等多種融資手段,並採取長、短期融資方式適當結合,優化融資結構的方法,保持融資持續性與靈活性之間的平衡。本公司已從多家商業銀行取得銀行授信額度以滿足營運資金需求和資本開支。

本公司管理層一直監察本公司之流動資金狀況,以確保其備有足夠流動資金應付一切到期之財務債務,並將本公司之財務資源發揮最大效益。

1. 金融資產按剩餘到期日分類

項目	賬面價值	未折現 合同金額	期末數		
			1年以內	1-3年	3年以上
貨幣資金	129,531,349.92	129,531,349.92	129,531,349.92		
銀行短期理財產品	60,000,000.00	60,000,000.00	60,000,000.00		
應收票據	142,065,764.04	142,065,764.04	142,065,764.04		
應收賬款	468,614,553.04	468,614,553.04	468,614,553.04		
其他應收款	7,223,954.38	7,223,954.38	7,223,954.38		
合計	807,435,621.38	807,435,621.38	807,435,621.38		

財務報表附註

2018年度 | 人民幣元

七、與金融工具相關的風險(續)

(三) 流動風險(續)

1. 金融資產按剩餘到期日分類(續)

項目	賬面價值	未折現 合同金額	期初數		
			1年以內	1-3年	3年以上
貨幣資金	184,342,739.55	184,342,739.55	184,342,739.55		
銀行短期理財產品	130,000,000.00	130,000,000.00	130,000,000.00		
應收票據	114,302,216.24	114,302,216.24	114,302,216.24		
應收賬款	512,761,243.71	512,761,243.71	512,761,243.71		
其他應收款	6,468,067.86	6,468,067.86	6,468,067.86		
合計	<u>947,874,267.36</u>	<u>947,874,267.36</u>	<u>947,874,267.36</u>		

2. 金融負債按剩餘到期日分類

項目	賬面價值	未折現 合同金額	期末數		
			1年以內	1-3年	3年以上
銀行及其他借款	29,080,000.00	29,606,662.50	20,484,662.50	9,122,000.00	
應付票據	120,498,802.21	120,498,802.21	120,498,802.21		
應付賬款	308,232,664.17	308,232,664.17	308,232,664.17		
應付利息	910,048.62	910,048.62	910,048.62		
其他應付款	974,364.77	974,364.77	974,364.77		
合計	<u>459,695,879.77</u>	<u>460,222,542.27</u>	<u>451,100,542.27</u>	<u>9,122,000.00</u>	

項目	賬面價值	未折現 合同金額	期初數		
			1年以內	1-3年	3年以上
銀行及其他借款	11,080,000.00	11,312,000.00		2,190,000.00	9,122,000.00
應付票據	105,976,263.36	105,976,263.36	105,976,263.36		
應付賬款	391,592,296.47	391,592,296.47	391,592,296.47		
應付利息	882,136.11	882,136.11	882,136.11		
其他應付款	4,682,867.66	4,682,867.66	4,682,867.66		
合計	<u>514,213,563.60</u>	<u>514,445,563.60</u>	<u>503,133,563.60</u>	<u>2,190,000.00</u>	<u>9,122,000.00</u>

七、與金融工具相關的風險(續)

(四) 市場風險

市場風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場價格變動而發生波動的風險。市場風險主要包括利率風險和外匯風險。

1. 利率風險

利率風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場利率變動而發生波動的風險。本公司面臨的市場利率變動的風險主要與本公司以浮動利率計息的借款有關。

截至2018年12月31日，本公司以浮動利率計息的銀行借款人民幣20,000,000.00元(2017年12月31日：人民幣0.00元)，在其他變量不變的假設下，假定利率變動50個基準點，不會對本公司的利潤總額和股東權益產生重大的影響。

2. 外匯風險

外匯風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因外匯匯率變動而發生波動的風險。本公司於中國內地經營，且主要活動以人民幣計價。因此，本公司所承擔的外匯變動市場風險不重大。

本公司期末外幣貨幣性資產和負債情況見本財務報表附註合併財務報表項目註釋其他之外幣貨幣性項目說明。

(五) 資本風險管理

本公司的資本風險管理政策是保障公司持續經營，為股東提供回報和為其他利益相關者提供利益，同時維持最佳的資本結構以降低資本成本。

本公司的資本結構包括借款、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。截至2018年12月31日，本公司的資本負債比率為-6.52%(2017年末：-11.15%)，計算過程如下：

項目	期末數	期初數
借款總額	29,080,000.00	11,080,000.00
減：現金和現金等價物	120,293,184.97	160,425,712.97
負債淨額	-91,213,184.97	-149,345,712.97
所有者權益	1,490,522,160.97	1,489,015,525.07
總資本	1,399,308,976.00	1,339,669,812.10
資本負債比率	-6.52%	-11.15%

財務報表附註

2018年度 | 人民幣元

八、公允價值的披露

(一) 以公允價值計量的資產和負債的期末公允價值明細情況

項目	期末公允價值			合計
	第一層次 公允價值計量	第二層次 公允價值計量	第三層次 公允價值計量	
持續的公允價值計量				
1. 交易性金融資產和其他非流動金融資產				
(1) 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				
銀行理財產品			60,000,000.00	60,000,000.00
持續以公允價值計量的資產總額			60,000,000.00	60,000,000.00

(二) 持續和非持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

企業採用特定估值技術確定公允價值，採用的重要參數包括不能直接觀察的利率等。

九、關聯方及關聯交易

(一) 關聯方情況

1. 本公司的母公司情況

(1) 本公司的母公司

母公司名稱	關聯關係	企業類型	註冊地	法人代表	業務性質
浙江世寶控股集團有限公司	控股股東	有限責任公司	浙江義烏	張世忠	實業投資

母公司名稱	註冊地	業務性質	註冊資本(萬元)	母公司對本公司的 持股比例(%)	母公司對本公司的 表決權比例(%)
浙江世寶控股集團有限公司	浙江義烏	實業投資	5,000.00	43.28	43.28

(2) 本公司最終控制方是張世權及其家族成員張寶義、湯浩瀚、張蘭君和張世忠。

九、關聯方及關聯交易(續)

(一) 關聯方情況(續)

2. 本公司的子公司情況詳見本財務報表附註在其他主體中的權益之說明。

3. 本公司的其他關聯方情況

其他關聯方名稱	其他關聯方與本公司關係
北京極智無限科技有限公司	同一控股股東

(二) 關聯交易情況

1. 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易

(1) 明細情況

1) 採購商品和接受勞務的關聯交易

關聯方	交易內容	本期數	上年同期數
北京極智無限科技有限公司	受讓研究開發項目	400,000.00	

2) 出售商品和提供勞務的關聯交易

關聯方	交易內容	本期數	上年同期數
北京極智無限科技有限公司	水、電等	308,963.26	

2. 關聯租賃情況

公司出租情況

承租方名稱	租賃資產種類	本期確認的租賃收入	上年同期確認的租賃收入
北京極智無限科技有限公司	房屋及建築物	183,962.26	

財務報表附註

2018年度 | 人民幣元

九、關聯方及關聯交易(續)

(二) 關聯交易情況(續)

3. 關聯擔保情況

本公司及子公司作為被擔保方

擔保方	擔保金額 (萬元)	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否 已經履行 完畢	備註
浙江世寶控股集團有限公司、 張世權、張世忠、張蘭君、 張寶義、湯浩瀚、義烏市和 豐汽車配件有限公司、 雷衛珠、王正校	245.00	2018.9.13- 2018.12.11	2019.3.13- 2019.6.13	否	銀行承兌 匯票
浙江世寶控股集團有限公司	4,777.90	2018.7.4- 2018.9.11	2019.1.4- 2019.3.11	否	銀行承兌 匯票
浙江世寶控股集團有限公司、 張世權、張世忠、張蘭君、 張寶義、湯浩瀚、義烏市和 豐汽車配件有限公司、 雷衛珠、王正校	2,000.00	2018.7.13	2019.7.10	否	短期借款

4. 關聯代墊款項

本期，公司收到控股股東浙江世寶控股集團有限公司2,000,000.00元，代付給同受其控制的北京極智無限科技有限公司的員工備用金等1,483,967.28元。截至2018年12月31日，上述代收代付款均已結清。

九、關聯方及關聯交易(續)

(三) 關聯方應收應付款項

1. 應收關聯方款項

項目名稱	關聯方	期末數	期初數
應收票據及應收賬款	北京極智無限科技有限公司	247,075.00 247,075.00	
合計		247,075.00	

2. 應付關聯方款項

項目名稱	關聯方	期末數	期初數
應付票據及應付賬款	浙江世寶股份有限公司(註)	4,460,000.00	2,245,000.00
	杭州世寶汽車方向機有限公司(註)	170,000.00	2,335,404.66
	杭州新世寶電動轉向系統有限公司(註)	31,114,000.00	
	吉林世寶機械製造有限公司(註)	5,300,000.00	4,079,900.00
	北京奧特尼克科技有限公司(註)	4,434,285.32	4,478,297.68
	蕪湖世特瑞轉向系統有限公司(註)	200,000.00	
合計		45,678,285.32	13,138,602.34

(註)：均係子公司杭州世寶汽車方向機有限公司、杭州新世寶電動轉向系統有限公司和蕪湖世特瑞轉向系統有限公司開具的銀行承兌匯票，本公司及子公司杭州世寶汽車方向機有限公司、杭州新世寶電動轉向系統有限公司、吉林世寶機械製造有限公司、北京奧特尼克科技有限公司、蕪湖世特瑞轉向系統有限公司收到銀行承兌匯票後已背書轉讓。

(四) 關鍵管理人員薪酬／袍金

1. 明細情況

項目	本期數	上年同期數
董事及監事	5,609,747.32	3,227,400.40
其他關鍵管理人員	488,086.44	1,035,176.50
合計	6,097,833.76	4,262,576.90

財務報表附註

2018年度 | 人民幣元

九、關聯方及關聯交易(續)

(四) 關鍵管理人員薪酬／袍金(續)

2. 董事及監事薪酬

項目	袍金	本期數				合計
		工資、獎金、 津貼和補貼	住房公積金	養老保險金	其他社會 保險費	
執行董事：		3,750,399.03	108,630.00	102,644.16	92,381.76	4,054,054.95
張寶義		500,000.04	33,330.00	25,661.04	23,095.44	582,086.52
湯浩瀚		500,000.04	33,330.00	25,661.04	23,095.44	582,086.52
張蘭君		399,999.96	33,330.00	25,661.04	23,095.44	482,086.44
劉曉平		2,350,398.99	8,640.00	25,661.04	23,095.44	2,407,795.47
非執行董事：		879,996.06		16,833.60	10,311.58	907,141.24
張世權		600,000.00				600,000.00
張世忠		249,996.00		16,833.60	10,311.58	277,141.18
朱韻榕		30,000.06				30,000.06
獨立非執行董事	231,423.13					231,423.13
張洪智	15,000.00					15,000.00
郭孔輝	60,000.12					60,000.12
沈成基	126,423.01					126,423.01
林逸	30,000.00					30,000.00
監事：		388,400.00		15,120.00	13,608.00	417,128.00
杜敏		150,000.00				150,000.00
沈松生		44,400.12				44,400.12
吳琅平		145,999.88		15,120.00	13,608.00	174,727.88
楊迪山		24,000.00				24,000.00
馮燕		24,000.00				24,000.00
合計	231,423.13	5,018,795.09	108,630.00	134,597.76	116,301.34	5,609,747.32

九、關聯方及關聯交易(續)

(四) 關鍵管理人員薪酬／袍金(續)

2. 董事及監事薪酬(續)

項目	袍金	上期數			其他社會 保險費	合計
		工資、獎金、 津貼和補貼	住房公積金	養老保險金		
執行董事：		2,000,000.04	87,300.00	71,045.10	70,537.65	2,228,882.79
張世權		600,000.00				600,000.00
張寶義		500,000.04	30,012.00	23,681.70	23,512.55	577,206.29
湯浩瀚		500,000.04	27,276.00	23,681.70	23,512.55	574,470.29
張蘭君		399,999.96	30,012.00	23,681.70	23,512.55	477,206.21
非執行董事：		309,996.12	2,200.00	16,833.60	10,252.46	339,282.18
張世忠		249,996.00	2,200.00	16,833.60	10,252.46	279,282.06
朱韻榕		60,000.12				60,000.12
獨立非執行董事	217,275.24					217,275.24
張洪智	30,000.00					30,000.00
郭孔輝	60,000.12					60,000.12
沈成基	127,275.12					127,275.12
監事：		394,765.94		23,681.70	23,512.55	441,960.19
杜敏		118,500.00				118,500.00
沈松生		40,200.06				40,200.06
吳琅平		188,065.88		23,681.70	23,512.55	235,260.13
楊迪山		24,000.00				24,000.00
馮燕		24,000.00				24,000.00
合計	217,275.24	2,704,762.10	89,500.00	111,560.40	104,302.66	3,227,400.40

財務報表附註

2018年度 | 人民幣元

九、關聯方及關聯交易(續)

(四) 關鍵管理人員薪酬／袍金(續)

3. 薪酬最高的前五名僱員

本年薪酬最高的前五名僱員中包括4位(2017年：3位)董事，其薪酬詳情如本財務報表附註八(四)2所述，剩餘1位(2017年：2位)非董事僱員的薪酬合計詳情如下：

項目	本期數	上年同期數
工資、獎金、津貼和補貼	1,983,032.92	903,360.00
住房公積金	10,800.00	37,428.00
養老保險		47,363.40
其他社會保險費		47,025.10
合計	1,993,832.92	1,035,176.50

1位(2017年：2位)非董事僱員的薪酬區間如下：

項目	本期人數	上年同期人數
港幣0元至港幣100萬元		2
港幣200萬元至港幣300萬元	1	

十、承諾及或有事項

(一) 承諾事項

重大承諾事項

項目	期末數	期初數
已簽約未確認的重大資產購置合同	98,750,837.23	63,565,872.08

(二) 或有事項

截至資產負債表日，本公司不存在需要披露的重要或有事項。

十一、資產負債表日後事項

資產負債表日後利潤分配情況

根據2019年3月22日公司第六屆董事會第六次會議通過的2018年度利潤分配的預案，本公司不派發現金紅利，不送紅股，不以公積金轉增股本。上述利潤分配預案尚待年度股東大會審議通過。

十二、其他重要事項

(一) 分部信息

1. 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，93.40%的營業收入來源於國內銷售，無需披露更為詳細的分部信息。

2. 主要客戶信息

(1) 2018年度產生的收入達到或超過本公司收入10%的客戶信息如下：

客戶名稱	營業收入	佔公司全部營業收入的比例(%)
浙江遠景汽配有限公司	219,983,398.30	19.41

(2) 2017年度產生的收入達到或超過本公司收入10%的客戶信息如下：

客戶名稱	營業收入	佔公司全部營業收入的比例(%)
浙江遠景汽配有限公司	130,461,385.04	11.30

(二) 其他財務信息

項目	期末數		期初數	
	合併	母公司	合併	母公司
流動資產淨值	623,638,506.49	467,985,750.81	689,857,330.13	511,863,325.29
總資產減流動負債	1,544,676,508.62	1,109,895,382.51	1,550,030,299.04	1,105,222,908.71

(三) 其他對投資者決策有影響的重要交易和事項

(1) 向政府出售非流動資產

根據義烏市佛堂鎮人民政府與公司簽訂的《收購協議》，義烏市佛堂鎮人民政府基於發展規劃需要，對本公司坐落於佛堂鎮車站路1號的房屋及土地實施收購，宗地面積4,733.50平方米，其中建築面積5,057.44平方米，本次交易的交易對價為人民幣12,043,061.00元，截至2018年底，該協議已執行完畢；同時，本公司提前騰空房屋、結清水電費用並將房屋鑰匙及相關權屬證明原件交於義烏市佛堂鎮人民政府，義烏市佛堂鎮人民政府支付搬遷獎勵2,840,581.07元。

(2) 截至本財務報告批准報出日，本公司及子公司均尚未辦妥2018年度企業所得稅匯算清繳。

財務報表附註

2018年度 | 人民幣元

十三、母公司財務報表主要項目註釋

(一) 母公司資產負債表項目註釋

1. 應收票據及應收賬款

(1) 明細情況

1) 類別明細情況

種類	賬面餘額		期末數		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	壞賬準備 計提比例(%)	
單項計提壞賬準備					
其中：應收票據					
應收賬款	292,979.00	0.48	292,979.00	100.00	
按組合計提壞賬準備					
其中：應收票據	1,840,000.00	3.01			1,840,000.00
應收賬款	59,046,605.48	96.51	1.92		59,046,603.56
合計	<u>61,179,584.48</u>	<u>100.00</u>	<u>292,980.92</u>	<u>0.48</u>	<u>60,886,603.56</u>

種類	賬面餘額		2018年1月1日		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	壞賬準備 計提比例(%)	
單項計提壞賬準備					
其中：應收票據					
應收賬款	292,979.00	0.44	292,979.00	100.00	
按組合計提壞賬準備					
其中：應收票據	955,000.00	1.44			955,000.00
應收賬款	64,943,331.12	98.12	119.37	0.00	64,943,211.75
合計	<u>66,191,310.12</u>	<u>100.00</u>	<u>293,098.37</u>	<u>0.44</u>	<u>65,898,211.75</u>

種類	賬面餘額		期初數		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	壞賬準備 計提比例(%)	
單項金額重大並單項計提壞賬準備	65,898,331.12	99.55			65,898,331.12
按信用風險特徵組合計提壞賬準備	292,979.00	0.45	292,979.00	100.00	
單項金額不重大但單項計提壞賬準備					
合計	<u>66,191,310.12</u>	<u>100.00</u>	<u>292,979.00</u>	<u>0.44</u>	<u>65,898,331.12</u>

十三、母公司財務報表主要項目註釋(續)

(一) 母公司資產負債表項目註釋(續)

1. 應收票據及應收賬款(續)

(1) 明細情況(續)

2) 期末單項計提壞賬準備的應收票據及應收賬款

單位名稱	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)	計提理由
應收贛州江環汽車製造有限公司等款項	292,979.00	292,979.00	100.00	預計無法收回
小計	292,979.00	292,979.00	100.00	

3) 信用風險特徵組合組合中，採用賬齡損失率對照表計提壞賬準備的應收賬款

賬齡	賬面餘額	期末數	
		壞賬準備	計提比例(%)
1年以內(含，下同)	3,197.00	1.92	0.06
小計	3,197.00	1.92	0.06

4) 合併範圍內關聯方組合中，應收賬款賬齡組成如下

賬齡	賬面餘額	期末數	
		壞賬準備	計提比例(%)
1年以內(含，下同)	59,043,408.48		
小計	59,043,408.48		

財務報表附註

2018年度 | 人民幣元

十三、母公司財務報表主要項目註釋(續)

(一) 母公司資產負債表項目註釋(續)

1. 應收票據及應收賬款(續)

(2) 賬齡分析

賬齡	期末數			期初數		
	賬面餘額 金額	比例(%)	壞賬準備	賬面餘額 金額	比例(%)	壞賬準備
1年以內	17,313,274.36	28.30	1.92	18,879,758.82	28.52	
1-2年	17,924,758.82	29.30		47,018,572.30	71.04	
2-3年	25,648,572.30	41.92				
3年以上	292,979.00	0.48	292,979.00	292,979.00	0.44	292,979.00
小計	61,179,584.48	100.00	292,980.92	66,191,310.12	100.00	292,979.00

(3) 壞賬準備變動情況

1) 明細情況

項目	2018年 1月1日	本期增加		本期減少		期末數
		計提	收回	轉回	核銷	
應收賬款	293,098.37	-117.45				292,980.92
小計	293,098.37	-117.45				292,980.92

2) 本期無壞賬準備的收回或轉回。

(4) 本期無實際核銷的應收票據及應收賬款。

(5) 應收賬款金額前5名情況

單位名稱	賬面餘額	佔應收賬款餘額 的比例(%)	壞賬準備
蕪湖世特瑞轉向系統有限公司	59,043,408.48	99.50	
贛州江環汽車製造有限公司	125,000.00	0.21	125,000.00
湖北三環專用汽車有限公司	43,400.00	0.07	43,400.00
東風十堰傳動軸公司	36,000.00	0.06	36,000.00
洛陽彪馬車輛有限公司	32,770.00	0.06	32,770.00
小計	59,280,578.48	99.90	237,170.00

十三、母公司財務報表主要項目註釋(續)

(一) 母公司資產負債表項目註釋(續)

1. 應收票據及應收賬款(續)

(6) 期末公司無質押的應收票據。

(7) 期末公司已背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收票據情況

項目	期末終止確認金額	期末未終止確認金額
銀行承兌匯票	6,810,000.00	
小計	6,810,000.00	

銀行承兌匯票的承兌人是商業銀行，由於商業銀行具有較高的信用，銀行承兌匯票到期不獲支付的可能性較低，故本公司將已背書或貼現的銀行承兌匯票予以終止確認。但如果該等票據到期不獲支付，依據《票據法》之規定，公司仍將對持票人承擔連帶責任。

2. 其他應收款

(1) 明細情況

1) 類別明細情況

種類	賬面餘額		期末數		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	壞賬準備 計提比例(%)	
按組合計提壞賬準備					
其他應收款	373,291,338.80	100.00			373,291,338.80
合計	373,291,338.80	100.00			373,291,338.80

種類	賬面餘額		期初數		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	壞賬準備 計提比例(%)	
單項金額重大並單項計提壞賬準備	343,598,104.01	99.71			343,598,104.01
按信用風險特徵組合計提壞賬準備	209,935.96	0.06			209,935.96
單項金額不重大但單項計提壞賬準備	800,484.38	0.23			800,484.38
合計	344,608,524.35	100.00			344,608,524.35

財務報表附註

2018年度 | 人民幣元

十三、母公司財務報表主要項目註釋(續)

(一) 母公司資產負債表項目註釋(續)

2. 其他應收款(續)

(1) 明細情況(續)

2) 採用組合計提壞賬準備的其他應收款

組合名稱	賬面餘額	期末數	
		壞賬準備	計提比例(%)
押金保證金組合	10,100.00		
合併範圍內關聯往來組合	373,015,681.73		
備用金等組合	265,557.07		
小計	<u>373,291,338.80</u>		

(2) 賬齡分析

賬齡	期末數			期初數		
	賬面餘額 金額	比例(%)	壞賬準備	賬面餘額 金額	比例(%)	壞賬準備
1年以內	43,182,374.93	11.57		45,210,189.07	13.12	
1-2年	33,144,849.35	8.88		136,051,146.92	39.48	
2-3年	136,031,146.92	36.44		17,273,728.93	5.01	
3年以上	160,932,967.60	43.11		146,073,459.43	42.39	
小計	<u>373,291,338.80</u>	<u>100.00</u>		<u>344,608,524.35</u>	<u>100.00</u>	

(3) 其他應收款款項性質分類情況

款項性質	期末數	期初數
往來款	373,015,681.73	343,598,104.01
押金保證金	10,100.00	145,129.50
備用金	7,364.67	11,154.32
其他	258,192.40	854,136.52
合計	<u>373,291,338.80</u>	<u>344,608,524.35</u>

十三、母公司財務報表主要項目註釋(續)

(一) 母公司資產負債表項目註釋(續)

2. 其他應收款(續)

(4) 其他應收款金額前5名情況

單位名稱	款項性質	賬面餘額	賬齡	佔其他應收款 餘額的比例(%)	壞賬準備
吉林世寶機械製造有限公司	往來款	137,418,286.08	1年以內, 1-2年, 2-3年, 3年以上	36.81	
北京奧特尼克科技有限公司	往來款	114,971,316.80	1年以內, 1-2年, 2-3年, 3年以上	30.80	
杭州新世寶電動轉向系統有限公司	往來款	110,127,747.28	1年以內, 1-2年, 2-3年, 3年以上	29.50	
杭州世寶汽車方向機有限公司	往來款	10,498,331.57	1年以內	2.81	
八方建設集團有限公司	其他	158,360.19	1年以內, 1-2年	0.04	
小計		<u>373,174,041.92</u>		<u>99.96</u>	

3. 長期股權投資

(1) 明細情況

項目	期末數			期初數		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
對子公司投資	<u>185,159,214.87</u>		<u>185,159,214.87</u>	185,159,214.87		185,159,214.87
合計	<u>185,159,214.87</u>		<u>185,159,214.87</u>	185,159,214.87		185,159,214.87

(2) 對子公司投資

被投資單位	期初數	本期增加	本期減少	期末數	本期計提減值準備	減值準備期末數
杭州世寶汽車方向機有限公司	70,461,807.49			70,461,807.49		
杭州新世寶電動轉向系統 有限公司	42,000,000.00			42,000,000.00		
吉林世寶機械製造有限公司	43,250,000.00			43,250,000.00		
北京奧特尼克科技有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
蕪湖世特瑞轉向系統有限公司	19,447,407.38			19,447,407.38		
小計	<u>185,159,214.87</u>			<u>185,159,214.87</u>		

財務報表附註

2018年度 | 人民幣元

十三、母公司財務報表主要項目註釋(續)

(一) 母公司資產負債表項目註釋(續)

3. 長期股權投資(續)

(3) 對非上市公司投資和對上市公司投資

項目	期末數	期初數
對非上市公司投資	185,159,214.87	185,159,214.87
合計	185,159,214.87	185,159,214.87

(二) 母公司利潤表項目註釋

1. 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	40,555,517.94	36,651,259.74	48,299,522.47	41,688,136.34
其他業務收入	1,212,073.60	405,229.09	284,505.39	149,242.89
合計	41,767,591.54	37,056,488.83	48,584,027.86	41,837,379.23

2. 研發費用

項目	本期數	上年同期數
職工薪酬	2,540,965.82	523,549.32
直接投入	1,013,579.99	658,077.56
能源費用	116,000.00	19,500.00
固定資產折舊	295,191.76	34,731.84
其他	46,620.00	
合計	4,012,357.57	1,235,858.72

十三、母公司財務報表主要項目註釋(續)

(二) 母公司利潤表項目註釋(續)

3. 投資收益

(1) 明細情況

項目	本期數	上年同期數
成本法核算的長期股權投資收益		40,000,000.00
銀行短期理財產品收益	2,885,996.37	4,033,486.69
合計	2,885,996.37	44,033,486.69

(2) 按成本法核算的長期股權投資收益

被投資單位	本期數	上年同期數	本期比上年增減 變動的原因
杭州世寶汽車方向機有限公司	40,000,000.00		本期子公司 未分紅
小計	40,000,000.00		

(3) 來自對非上市公司投資和對上市公司投資的投資收益說明

項目	本期數	上年同期數
來自對非上市公司投資的投資收益		40,000,000.00
小計		40,000,000.00

財務報表附註

2018年度 | 人民幣元

十三、母公司財務報表主要項目註釋(續)

(三) 母公司現金流量表補充資料

補充資料	本期數	上年同期數
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	4,672,563.33	41,523,106.84
加：資產減值準備	96,008.69	
固定資產折舊、油氣資產折耗、生產性生物資產折舊	2,018,616.31	1,513,898.95
無形資產攤銷	894,674.12	1,373,336.64
長期待攤費用攤銷		
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失(收益以「-」號填列)	-11,813,620.08	42,968.52
固定資產報廢損失(收益以「-」號填列)		
公允價值變動損失(收益以「-」號填列)		
財務費用(收益以「-」號填列)	-3,470,262.40	-3,788,551.85
投資損失(收益以「-」號填列)	-2,885,996.37	-44,033,486.69
遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列)	-24,002.18	
遞延所得稅負債增加(減少以「-」號填列)		
存貨的減少(增加以「-」號填列)	-2,958,589.54	485,041.53
經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列)	-12,644,242.01	-14,558,956.43
經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列)	-5,747,441.49	14,695,710.12
其他		
經營活動產生的現金流量淨額	<u>-31,862,291.62</u>	<u>-2,746,932.37</u>
2. 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：		
債務轉為資本		
一年內到期的可轉換公司債券		
融資租入固定資產		
3. 現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的期末餘額	37,383,008.66	16,695,331.03
減：現金的期初餘額	16,695,331.03	11,148,732.88
加：現金等價物的期末餘額		
減：現金等價物的期初餘額		
現金及現金等價物淨增加額	<u>20,687,677.63</u>	<u>5,546,598.15</u>

十四、其他補充資料

(一) 非經常性損益

1. 非經常性損益明細表

項目	金額	說明
非流動性資產處置損益，包括已計提資產減值準備的沖銷部分	11,896,367.95	
越權審批，或無正式批准文件，或偶發性的稅收返還、減免		
計入當期損益的政府補助(與公司正常經營業務密切相關，符合國家政策規定、按照一定標準定額或定量持續享受的政府補助除外)	19,967,062.85	
計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費		
企業取得子公司、聯營企業及合營企業的投資成本小於取得投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值產生的收益		
非貨幣性資產交換損益		
委託他人投資或管理資產的損益	4,275,660.37	
因不可抗力因素，如遭受自然災害而計提的各項資產減值準備		
債務重組損益		
企業重組費用，如安置職工的支出、整合費用等		
交易價格顯失公允的交易產生的超過公允價值部分的損益		
同一控制下企業合併產生的子公司期初至合併日的當期淨損益		
與公司正常經營業務無關的或有事項產生的損益		
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、金融負債產生的公允價值變動收益，以及處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、金融負債和可供出售金融資產取得的投資收益		
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	1,202,003.00	
對外委託貸款取得的損益		
採用公允價值模式進行後續計量的投資性房地產公允價值變動產生的損益		
根據稅收、會計等法律、法規的要求對當期損益進行一次性調整對當期損益的影響		
受托經營取得的托管費收入		
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-94,273.88	
其他符合非經常性損益定義的損益項目		
小計	37,246,820.29	
減：企業所得稅影響數(所得稅減少以「-」表示)	5,146,716.03	
少數股東權益影響額(稅後)	1,803,085.48	
歸屬於母公司所有者的非經常性損益淨額	30,297,018.78	

財務報表附註

2018年度 | 人民幣元

十四、其他補充資料(續)

(二) 淨資產收益率及每股收益

1. 明細情況

報告期利潤	加權平均淨資產 收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	0.49	0.0092	0.0092
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	-1.56	-0.0292	-0.0292

2. 加權平均淨資產收益率的計算過程

項目	序號	本期數
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	A	7,278,368.34
非經常性損益	B	30,297,018.78
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	-23,018,650.44
歸屬於公司普通股股東的期初淨資產	D	1,474,184,392.90
發行新股或債轉股等新增的、歸屬於公司普通股股東的淨資產	E	
新增淨資產次月起至報告期期末的累計月數	F	
回購或現金分紅等減少的、歸屬於公司普通股股東的淨資產	G	
減少淨資產次月起至報告期期末的累計月數	H	
其他 其他增加淨資產的事項	I	-2,916,078.43
增減淨資產次月起至報告期期末的累計月數	J	4.00
報告期月份數	K	12.00
加權平均淨資產	$L=D+A/2+E \times F/K-G \times H/$ $K \pm I \times J/K$	1,476,851,550.93
加權平均淨資產收益率	$M=A/L$	0.49%
扣除非經常損益加權平均淨資產收益率	$N=C/L$	-1.56%

十四、其他補充資料(續)

(二) 淨資產收益率及每股收益(續)

3. 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	本期數
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	A	7,278,368.34
非經常性損益	B	30,297,018.78
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	-23,018,650.44
期初股份總數	D	789,644,637.00
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	12.00
發行在外的普通股加權平均數	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	789,644,637.00
基本每股收益	$M=A/L$	0.0092
扣除非經常損益基本每股收益	$N=C/L$	-0.0292

(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。

(三) 境內外會計準則下編報差異說明

本公司按企業會計準則編製本財務報告。2011年，本公司根據香港聯交所於2010年12月刊發的《有關接受在香港上市的內地註冊成立公司決定採用中國會計準則以及聘用內地會計師事務所的諮詢總結》，決定採用企業會計準則編製財務報表用於香港聯交所的信息披露。

詞彙

「A股」	本公司在中國境內發行的面值為人民幣1.00元之普通股，於深交所上市，並以人民幣認購及買賣
「公司章程」	本公司的公司章程
「審核委員會」	本公司的審核委員會
「北汽集團」	北京汽車集團有限公司
「北京奧特尼克」	北京奧特尼克科技有限公司，自2016年11月30日起成為本公司全資子公司
「董事會」	本公司的董事會
「長安集團」	中國長安汽車集團股份有限公司
「奇瑞汽車」	奇瑞汽車股份有限公司
「《中國企業會計準則》、 《企業會計準則》」	由中國財政部轄下的中國會計準則委員會發布的企業財務報告準則及解釋公告
「本公司、公司、浙江世寶」	浙江世寶股份有限公司
「《企業管治守則》」	香港聯交所《上市規則》附錄十四《企業管治守則》及《企業管治報告》
「中國證監會」	中華人民共和國證券監督管理委員會
「戴姆勒集團」	戴姆勒股份公司(Daimler AG)
「董事」	本公司的董事
「東風集團」	東風汽車公司
「鄂爾多斯世特瑞」	鄂爾多斯市世特瑞轉向系統有限公司，蕪湖世特瑞全資子公司
「一汽集團」	中國第一汽車集團公司
「吉利汽車」	浙江吉利控股集團有限公司
「本集團」	本公司及其附屬公司
「H股」	本公司在境外發行的面值為人民幣1.00元之普通股，於香港聯交所上市，並以港元認購及買賣
「杭州新世寶」	杭州新世寶電動轉向系統有限公司，本公司控股子公司

「杭州世寶」	杭州世寶汽車方向機有限公司，本公司全資子公司
「港元、港幣」	港元，香港法定貨幣
「香港聯交所、港交所」	香港聯合交易所有限公司
「江淮汽車」	安徽江淮汽車集團有限公司
「吉林世寶」	吉林世寶機械製造有限公司，本公司全資子公司
「金龍客車」	廈門金龍汽車集團股份有限公司
「《上市規則》」	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
「《標準守則》」	香港聯交所《上市規則》附錄十《上市公司董事進行證券交易的標準守則》
「提名委員會」	本公司的提名委員會
「中國」	中華人民共和國
「薪酬委員會」	本公司的薪酬委員會
「報告期、本期」	2018年1月1日至2018年12月31日
「人民幣」	人民幣，中國法定貨幣
「賽帕汽車」	伊朗賽帕汽車集團 (Iran Saipa Automotive Group)
「《證券及期貨條例》」	香港法例第571章《證券及期貨條例》
「股份」	A股及／或H股
「股東」	本公司的股東
「深交所」	中國深圳證券交易所
「世寶控股、最終控股公司、 控股股東」	浙江世寶控股集團有限公司
「四平機械」	四平市方向機械有限公司，自2014年6月11日起成為本公司全資子公司，於2018年12月29日註銷
「監事」	本公司的監事
「監事會」	本公司的監事會
「蕪湖世特瑞」	蕪湖世特瑞轉向系統有限公司，本公司控股子公司
「眾泰汽車」	眾泰汽車股份有限公司