

浙江世宝股份有限公司
ZHEJIANG SHIBAO COMPANY LIMITED
住所：浙江省义乌市佛堂镇双林路 1 号

首次公开发行股票招股说明书摘要

保荐人（主承销商）



招商证券股份有限公司
China Merchants Securities CO., LTD.

深圳市 福田区 益田路 江苏大厦 A 座 38—45 楼

发 行 人 声 明

本招股说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股说明书全文的各部分内容。招股说明书全文同时刊载于深圳证券交易所网站。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读招股说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

投资者若对招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股说明书及其摘要的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或者投资者的收益做出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

释 义

本招股说明书摘要中，除非文义另有所指，下列简称和术语具有如下含义：

| 一、普通术语 | |
|-----------------|---|
| 发行人、公司、本公司、浙江世宝 | 指 浙江世宝股份有限公司 |
| 世宝有限 | 指 浙江世宝方向机有限公司，本公司前身 |
| 发起人 | 指 浙江世宝控股集团有限公司、杜春茂、吴琅跃、陈文洪、吴伟旭 |
| 世宝控股、控股股东 | 指 浙江世宝控股集团有限公司 |
| 实际控制人 | 指 张世权先生及其家族成员，包括张世权、张世权之子张宝义、张世权之女婿汤浩瀚、张世权之女张兰君、张世权之胞弟张世忠 |
| 杭州世宝 | 指 杭州世宝汽车方向机有限公司，本公司全资子公司 |
| 杭州新世宝 | 指 杭州新世宝电动转向系统有限公司，本公司控股子公司 |
| 四平机械 | 指 四平市方向机械有限公司，本公司控股子公司 |
| 吉林世宝 | 指 吉林世宝机械制造有限公司，本公司全资子公司 |
| 北京奥特尼克 | 指 北京奥特尼克科技有限公司，本公司控股子公司 |
| 芜湖世特瑞 | 指 芜湖世特瑞转向系统有限公司，本公司参股公司 |
| 安徽长山 | 指 安徽长山汽车零部件制造有限公司，世宝控股全资子公司 |
| 长春世立 | 指 长春世立汽车制动零部件有限公司，世宝控股控股子公司 |
| 招商证券、保荐人、主承销商 | 指 招商证券股份有限公司 |
| 发行人律师 | 指 国浩律师（上海）事务所 |
| 中国证监会 | 指 中国证券监督管理委员会 |
| 国家发改委 | 指 中华人民共和国国家发展和改革委员会 |
| 商务部 | 指 中华人民共和国商务部 |
| 香港联交所 | 指 香港联合交易所有限公司（The Stock Exchange of Hong Kong Ltd.） |
| 元 | 指 人民币元 |
| 《公司法》 | 指 《中华人民共和国公司法》 |
| 《证券法》 | 指 《中华人民共和国证券法》 |
| 《公司章程》 | 指 《浙江世宝股份有限公司章程》 |

| | | |
|--------------------|---|---------------------------------------|
| 本次发行 | 指 | 发行人本次发行 1,500 万股 A 股的行为 |
| A 股 | 指 | 在中国境内发行的面值为 1.00 元的人民币普通股 |
| 报告期、最近三年及一期 | 指 | 2009 年度、2010 年度、2011 年度及 2012 年 1-6 月 |

第一节 重大事项提示

本公司提请投资者注意以下重大事项：

一、本次发行前总股本 26,265.7855 万元，本次公开发行 1,500 万股，发行后总股本 27,765.7855 万元。上述股份全部为流通股，其中，发行人控股股东世宝控股承诺自公司本次发行的 A 股股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其所持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份，在上述期限届满后每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；发行人股东张世权承诺自公司本次发行的 A 股股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其所持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份，同时作为公司董事、高级管理人员，张世权还承诺在上述期限届满后，在其任职期间每年转让的股份不超过所持有公司股份总数的百分之二十五，离职后半年内，不转让所持有的公司股份；发行人实际控制人张世权、张宝义、汤浩瀚、张兰君和张世忠还承诺自公司本次发行的 A 股股票上市之日起三十六个月内，不转让所持世宝控股的出资，在上述期限届满后，在其任职期间每年转让的世宝控股的出资不超过所持世宝控股出资的百分之二十五，其在离任浙江世宝董事、高级管理人员职务后半年内，不转让所持有世宝控股的出资。

二、经本公司股东大会及类别股东会批准，决定完成 A 股发行后，发行时的滚存未分配利润将由全体股东（包括新 A 股股东、现有内资股股东和 H 股股东）共同享有。新 A 股股东不享有 A 股发行前已宣派的任何股息。截至 2012 年 6 月 30 日止，公司未分配利润为 27,260.76 万元。

三、除上述重大事项提示外，请投资者仔细阅读本招股说明书摘要中“风险因素”等有关章节，并特别关注下列风险因素：

1、汽车行业波动导致的风险

公司所处的汽车零部件及配件制造业的景气度取决于下游汽车行业的发展状况。而汽车行业受经济周期和国家政策的影响较大，汽车行业的波动会对本公司的生产经营产生较大影响。如果未来宏观经济出现周期性波动或者国家政策发生转变导致汽车行业经营环境变化，公司将面临盈利能力受汽车行业波动影响的

风险。

2、产品质量风险

汽车转向器是汽车的关键部件，涉及整车的操纵性、稳定性和安全性，其质量直接关系到车辆的整体性能。如果产品出现质量问题，公司需负责返修或更换问题产品，所产生的相关费用由公司承担。如果因公司产品存在环保、安全等方面的缺陷造成整车召回事件，除承担一定的召回费用外，还将对公司品牌、声誉、市场拓展及经营业绩等产生不利影响。公司存在因产品质量问题导致的风险。

3、经营业绩下滑的风险

报告期内各年度，公司的经营业绩持续增长，近三年营业收入及净利润的复合增长率分别为 30.90%及 28.35%。自 2011 年开始，受国内外经济形势和汽车市场发展速度放缓的影响，公司 2011 年度营业收入为 62,591.71 万元、净利润为 11,064.80 万元，分别较上年增长 14.65%和 6.05%，2012 年 1-6 月公司营业收入及净利润分别为 31,165.48 万元及 4,817.58 万元。如果经济环境和汽车市场持续不景气，将对公司的经营业绩造成重大不利影响，公司存在经营业绩下滑的风险。

4、客户相对集中的风险

公司长期合作客户主要是国内自主品牌整车厂商，2009 年度、2010 年度、2011 年度和 2012 年 1-6 月，公司对前五名客户的营业收入分别占公司当期营业收入的 71.27%、75.63%、78.60%和 77.31%，所占比重较高，公司存在客户相对集中的风险。

5、技术风险

汽车转向系统生产厂商一般采取与整车厂商合作开发的模式，如果公司不能持续开发出新技术、新产品来满足整车厂商不断升级的需求，则公司的市场拓展和盈利能力将会受到不利影响。研发与技术优势是公司保持竞争力和发展的主要因素之一，如果公司出现技术纠纷、技术秘密被泄露或重要技术人员流失的情况，将对公司的经营造成不利影响。

第二节 本次发行概况

| | | |
|----|------------------|--|
| 1 | 股票种类 | 人民币普通股 |
| 2 | 每股面值 | 1.00 元 |
| 3 | 发行股数 | 1,500 万股 |
| 4 | 占发行后总股本的比例 | 5.40% |
| 5 | 发行价格 | 2.58 元/股 |
| 6 | 发行市盈率 | 6.79 倍（按照 2011 年经审计的扣除非经常性损益后的归属母公司所有者的净利润除以本次发行前总股本计算） 7.17 倍（按照 2011 年经审计的扣除非经常性损益后的归属母公司所有者的净利润除以本次发行后总股本计算） |
| 7 | 发行前每股净资产 | 2.60 元（按照 2012 年 6 月 30 日经审计的净资产值除以本次发行前总股本计算） |
| 8 | 发行后每股净资产 | 2.46 元（按照 2012 年 6 月 30 日经审计的净资产值除以本次发行后总股本计算） |
| 9 | 发行市净率 | 0.99（按每股发行价格除以本次发行前每股净资产计算） 1.05（按每股发行价格除以本次发行后每股净资产计算） |
| 10 | 发行方式 | 采用网下向询价对象询价配售发行与网上资金申购定价发行相结合的方式 |
| 11 | 发行对象 | 符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开立账户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止者除外） |
| 12 | 本次发行股份的流通限制和锁定安排 | <p>发行人控股股东世宝控股承诺自公司本次发行的 A 股股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其所持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份，在上述期限届满后每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的百分之二十五。</p> <p>发行人股东张世权承诺自公司本次发行的 A 股股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其所持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份，同时作为公司董事、高级管理人员，张世权还承诺在上述期限届满后，在其任职期间每年转让的股份不超过所持有公司股份总数的百分之二十五，离职后半年内，不转让所持有的公司股份。</p> <p>发行人实际控制人张世权、张宝义、汤浩瀚、张兰君和张世忠还承诺自公司本次发行的 A 股股票上市之日起三十六个月内，不转让所持世宝控股的出资，在上述期限届满后，在其任职期间每年转让的世宝控股的出资不超过所持世宝控股出资的百分之二十五，其在离任浙江世宝董事、高级管理人员职务后半年内，不转让所持有世宝控股的出资。</p> |

| | | |
|----|-------------|--|
| 13 | 承销方式 | 余额包销 |
| 14 | 预计募集资金总额和净额 | 预计募集资金总额为 3,870 万元；净额约为 2,970.45 万元 |
| 15 | 发行费用概算 | 发行费用主要包括：（1）保荐费（含承销费）约 400.00 万元；（2）审计、评估费用约 177.85 万元；（3）律师费用约 137.69 万元；（4）登记托管、信息披露等费用约 184.01 万元 |

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本资料

| | |
|----------|---|
| 公司名称 | 浙江世宝股份有限公司 |
| 英文名称 | ZHEJIANG SHIBAO COMPANY LIMITED |
| 注册资本 | 262,657,855.00 元 |
| 法定代表人 | 张世权 |
| 成立日期 | 1993 年 6 月 2 日 |
| 注册地 | 浙江省义乌市佛堂镇双林路 1 号 |
| 境外上市地 | 香港联交所（H 股） |
| 境外上市证券代码 | 01057.HK |
| 证券简称 | 浙江世宝 |
| 邮政编码 | 322002 |
| 联系电话 | 0571-28025692 |
| 传真号码 | 0571-28025691 |
| 互联网网址 | http://www.zjshibao.com |
| 电子信箱 | ir@zjshibao.com |

二、发行人的历史沿革及改制重组情况

（一）发行人的设立方式

本公司由浙江世宝方向机有限公司整体变更设立。根据浙江世宝方向机有限公司 2004 年 3 月 23 日股东会决议及发起人共同签署的《发起人协议书》，同意将世宝有限整体变更为浙江世宝股份有限公司，将截至 2003 年 10 月 31 日止经审计的净资产值 175,943,855.82 元中的 175,943,855.00 元折为股份公司的股本，剩余的 0.82 元计入变更后股份公司的资本公积，折股后股份公司总股本为 175,943,855.00 元。

2004 年 4 月 13 日，经浙江省人民政府企业上市工作领导小组浙上市[2004]37 号文《关于同意变更设立浙江世宝股份有限公司的批复》批准，同意在浙江世宝方向机有限公司整体改制基础上，变更设立浙江世宝股份有限公司。

2004年7月12日，公司经浙江省工商行政管理局核准注册登记，取得注册号为3300001010738的《企业法人营业执照》。

（二）发起人及其持股情况

| 序号 | 出资人 | 股份数量（股） | 持股比例 |
|----|------|----------------|---------|
| 1 | 世宝控股 | 165,387,223.00 | 94.00% |
| 2 | 杜春茂 | 2,639,158.00 | 1.50% |
| 3 | 吴琅跃 | 2,639,158.00 | 1.50% |
| 4 | 陈文洪 | 2,639,158.00 | 1.50% |
| 5 | 吴伟旭 | 2,639,158.00 | 1.50% |
| 合计 | | 175,943,855.00 | 100.00% |

三、股本情况

（一）总股本、本次发行的股份、股份流通限制和锁定安排

本次发行前公司股份总数为26,265.7855万股，本次发行1,500.00万，发行后总股本为27,765.7855万股，占发行后总股本5.50%。

1、公司本次发行前后股本结构

| 股东名称或姓名 | 发行前 | | 股东名称或姓名 | 发行后 | |
|---------|-------------|----------|-----------|-------------|----------|
| | 持股数量(万股) | 持股比例 | | 持股数量(万股) | 持股比例 |
| 内资股 | | | A股 | | |
| 世宝控股 | 16,538.7223 | 62.9668% | 世宝控股 | 16,538.7223 | 59.5651% |
| 张世权 | 1,055.6632 | 4.0191% | 张世权 | 1,055.6632 | 3.8020% |
| H股 | 8,671.4000 | 33.0141% | 其他流通A股投资者 | 1,500.0000 | 5.4024% |
| | | | H股 | 8,671.4000 | 31.2305% |
| 合计 | 26,265.7855 | 100.00% | 合计 | 27,765.7855 | 100.00% |

2、发行后股份流通限制和锁定

发行人控股股东世宝控股承诺自公司本次发行的A股股票上市之日起三十六个月内，不转让或者托他人管理其所持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份，在上述期限届满后每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的百分之

二十五。

发行人股东张世权承诺自公司本次发行的 A 股股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其所持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份，同时作为公司董事、高级管理人员，张世权还承诺在上述期限届满后，在其任职期间每年转让的股份不超过所持有公司股份总数的百分之二十五，离职后半年内，不转让所持有的公司股份。

发行人实际控制人张世权、张宝义、汤浩瀚、张兰君和张世忠还承诺自公司本次发行的 A 股股票上市之日起三十六个月内，不转让所持世宝控股的出资，在上述期限届满后，在其任职期间每年转让的世宝控股的出资不超过所持世宝控股出资的百分之二十五，其在离任浙江世宝董事、高级管理人员职务后半年内，不转让所持有世宝控股的出资。

（二）发起人、前十名股东和主要自然人股东持股情况

1、发起人股东

| 序号 | 出资人 | 股份数量（股） | 持股比例 |
|----|------|----------------|---------|
| 1 | 世宝控股 | 165,387,223.00 | 94.00% |
| 2 | 杜春茂 | 2,639,158.00 | 1.50% |
| 3 | 吴琅跃 | 2,639,158.00 | 1.50% |
| 4 | 陈文洪 | 2,639,158.00 | 1.50% |
| 5 | 吴伟旭 | 2,639,158.00 | 1.50% |
| 合计 | | 175,943,855.00 | 100.00% |

2、前十名股东

目前，本公司已发行的 H 股在香港联交所主板上市。截止 2012 年 6 月 30 日，本公司的前十名股东如下：

| 序号 | 股份类别 | 股东名称 | 持股数量（万股） | 持股比例（%） |
|----|------|------------|-------------|---------|
| 1 | 内资股 | 世宝控股 | 16,538.7223 | 62.97% |
| 2 | 内资股 | 张世权 | 1,055.6632 | 4.02% |
| 3 | H 股 | Gu Weirong | 490.0000 | 1.87% |

| | | | | |
|----|-----|----------------|-------------|--------|
| 4 | H 股 | Ke Wei | 244.2000 | 0.93% |
| 5 | H 股 | Xu Jun | 241.6000 | 0.92% |
| 6 | H 股 | Xu Hong | 167.2000 | 0.64% |
| 7 | H 股 | Chen Songtao | 117.4000 | 0.45% |
| 8 | H 股 | Cheng Kwok Tai | 105.0000 | 0.40% |
| 9 | H 股 | Dai Yuanjin | 91.4000 | 0.35% |
| 10 | H 股 | Zhang Aixin | 80.0000 | 0.30% |
| 小计 | | | 19,131.1855 | 72.84% |

注：公司根据香港联交所提供的信息，向托管本公司 H 股股票的所有金融机构发函查询相关股东信息，以上 H 股股东信息为截至本招股说明书摘要签署之日止公司根据各家机构的有效回函统计得出的结果。

3、主要自然人股东

公司主要自然人股东的持股情况请参见本招股说明书摘要“第三节 发行人基本情况”之“三、股本情况”之“(二) 发起人、前十名股东和主要自然人股东持股情况”之“2、前十名股东”。

(三) 国有股份或外资股份情况

截至本招股说明书摘要签署之日，除 H 股股东以外，本公司无国家股、国有法人股、外资股。

(四) 发行人的发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系

张世权及其家族成员张宝义、汤浩瀚、张兰君和张世忠为公司实际控制人，直接和间接持有公司共计 66.9859% 股份，其中张世权及其家族成员张宝义、汤浩瀚、张兰君和张世忠通过世宝控股间接持有公司 62.9668% 股份，张世权直接持有公司 4.0191% 股份。世宝控股为发行人的控股股东。

四、发行人的业务情况

(一) 发行人的主营业务

本公司主要从事汽车转向器及其他转向系统关键零部件的研发、设计、制造和销售，产品主要用于各类商用车、乘用车等。

(二) 发行人的主要产品

公司产品主要包括液压助力循环球转向器及转向加力缸、液压助力齿轮齿条

转向器及控制阀、转向节、电动助力转向系统及机械式循环球转向器等系列。

（三）产品销售方式和渠道

公司主要为整车配套供应产品，境内销售以直接为整车厂商供货的销售模式为主。一般情况下，技术部门在为整车厂商配套开发产品成功后，将交付样品供整车厂商进行测试，在测试期结束并合格后，公司才安排进行批量生产。产品进入批量生产阶段后，销售部门每月从整车厂商处获取月度订货需求并下达生产部门组织生产，同时会派驻人员在整车厂商，负责维护与客户的关系，并协调售后服务工作。公司现阶段的出口产品通过贸易商销售，向贸易商直接收取货款。公司与国外整车厂商直接确定技术要求，贸易商以定金支付的方式向公司采购商品。公司现阶段海外销售尚处于初期，为了规避风险，采取与贸易商合作的间接销售模式。

（四）所需主要原材料

本公司产品的原材料主要有毛坯件（铁铸件、铝铸件）、钢材、生铁、机加工件、密封件，标准件，其他原材料包括其他配件、包装材料、机物料、低值易耗品等。

（五）行业竞争情况及发行人在行业中的竞争地位

公司产品系列齐全，涵盖了适用于乘用车的机械式、液压助力式齿轮齿条转向器及转向节产品，以及适用于商用车的机械式、液压助力式循环球转向器。此外，公司已经具备电动助力转向系统机械与电子两大核心技术的设计能力，并成功试制三大类型电动助力转向系统产品样机，部分产品已经开始小批量供货。

根据中国汽车工业协会的统计数据，2010 年公司转向器销售收入在国内排名第四，销量在国内排名第八。根据公司统计的产量数据以及我国汽车总产量数据计算，公司 2010 年循环球转向器产量占全国市场总量的 10%左右，齿轮齿条转向器约占 4%至 5%。

五、资产权属情况

（一）土地使用权

截至本招股说明书摘要签署日，本公司及其控股子公司共占有和使用 7 宗土地，该等土地均已办理国有土地使用证。

（二）房屋所有权

截至本招股说明书摘要签署日，本公司及其控股子公司的主要经营场所包括 40 处房屋建筑物，上述房产已取得房屋所有权证。

（三）商标

截至本招股说明书摘要签署日，公司及控股子公司共拥有国内注册商标 1 个。

（四）专利

截至本招股说明书摘要签署日，公司及控股子公司拥有注册专利 24 项。

（五）设备

截至本招股说明书摘要签署日，与本公司业务及生产经营有关的设备均为公司所有。

本公司上述资产均在使用中。

六、同业竞争和关联交易情况

（一）同业竞争

本公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争的情况。为避免同业竞争，公司实际控制人、控股股东已出具了《关于避免同业竞争的承诺函》。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

（1）向关联方销售货物

单位：万元

| 关联方名称 | 产品名称 | 2012年1-6月 | | 2011年度 | | 2010年度 | | 2009年度 | |
|-------|----------|-----------|---------|----------|---------|----------|---------|----------|---------|
| | | 金额 | 占营业收入比例 | 金额 | 占营业收入比例 | 金额 | 占营业收入比例 | 金额 | 占营业收入比例 |
| 芜湖世特瑞 | 控制阀及其他配件 | 1,358.05 | 4.36% | 3,675.04 | 5.87% | 2,757.37 | 5.06% | 1,824.85 | 5.00% |

报告期内，公司对芜湖世特瑞的关联销售产品主要为控制阀，关联销售遵从

市场定价原则。公司对芜湖世特瑞关联销售的销售价格、毛利率等与独立第三方的对比情况如下表所示：

| 项目 | 2009年-2012年1-6月关联销售 | | | 2009年-2012年1-6月向第三方销售 | | |
|-----|---------------------|--------|--------|-----------------------|--------|--------|
| | 单价(元) | 数量(万件) | 毛利率 | 单价(元) | 数量(万件) | 毛利率 |
| 控制阀 | 143.53 | 57.22 | 59.30% | 248.37 | 2.37 | 59.93% |

由于控制阀为液压助力齿轮齿条转向器的核心部件，该类产品的毛利率相对较高。分析上表，产品单价的差异主要因产品型号不同造成；考虑到公司一般情况下不独立向第三方销售控制阀，因此，公司小批量销售给第三方的产品毛利率略高于销售给芜湖世特瑞的产品毛利率。综合上述因素，公司与芜湖世特瑞关联销售价格公允。

上述关联销售已经2011年第四次董事会审议通过，关联董事回避了表决。

(2) 向关联方采购货物

单位：万元

| 关联方名称 | 产品名称 | 2012年1-6月 | | 2011年度 | | 2010年度 | | 2009年度 | |
|-------|------|-----------|---------|--------|---------|--------|---------|--------|---------|
| | | 金额 | 占采购总额比例 | 金额 | 占采购总额比例 | 金额 | 占采购总额比例 | 金额 | 占采购总额比例 |
| 芜湖世特瑞 | 转向器 | 59.34 | 0.41% | 69.84 | 0.23% | 388.60 | 1.20% | 79.63 | 0.39% |

公司与芜湖世特瑞在转向器采购方面存在金额较小的关联交易，相关交易遵从市场定价原则，关联交易价格公允。

(3) 支付关键管理人员薪酬

2009年度、2010年度、2011年度及2012年1-6月，公司支付的关键管理人员薪酬分别为180.39万元、186.61万元、239.46万元及124.53万元。

2、偶发性关联交易

报告期内，公司的偶发性关联交易具体情况如下：

(1) 关联担保

①2010年4月29日，世宝控股与兴业银行杭州分行签订下沙高保（2010）010号《最高额保证合同》，为浙江世宝向兴业银行杭州分行借款提供最高额为2,000.00万元的连带保证责任，保证期间为主债权发生期间届满之日起两年。2010年6月3日，浙江世宝向兴业银行杭州分行借款2,000.00万元，该借款已于2011年4月18日偿还。2011年4月19日，浙江世宝向兴业银行杭州下沙支行借款500.00万元，期限为2011年4月19日至2012年4月18日止。

②2010年5月4日，世宝控股与兴业银行杭州分行签订下沙高保（2010）009号《最高额保证合同》，为杭州世宝向兴业银行杭州分行借款提供最高额为3,000.00万元的连带保证责任，保证期间为主债权发生期间届满之日起两年。2010年5月12日，杭州世宝向兴业银行杭州分行借款1,000.00万元，该借款已于2011年4月15日偿还。2011年4月18日，杭州世宝向兴业银行杭州下沙支行借款2,500.00万元，期限为2011年4月18日至2012年4月17日止。

③2010年12月10日，浙江世宝与光大银行芜湖分行签订2010芜分最高保061号《最高额保证合同》，为芜湖世特瑞与光大银行芜湖分行签订的《综合授信协议》（2010芜分授088）提供除保证金外授信敞口1,000.00万元的连带责任保证，期限为自具体授信业务合同或协议约定的受托人履行债务期限届满之日起两年。

芜湖世特瑞为适应奇瑞汽车配套生产规模增长的需求，在生产设备等固定资产、产品检验、检测，质量控制及同步开发等方面均需要追加一定的资金投入，公司作为其股东对芜湖世特瑞的一笔贷款提供了担保。该合同已于2012年1月18日到期。

④2011年4月11日，张世权与工商银行义乌分行签订2011年证字第1177号《最高额保证合同》，为浙江世宝在2011年4月11日至2013年4月10日期间向工商银行义乌分行借款提供最高额为7,500.00万元的连带责任保证，保证期间为借款期限届满之日次日起两年。2011年4月14日，浙江世宝向工商银行义乌分行借款3,000.00万元，期限为2011年4月14日至2011年10月10日止。

⑤2011年4月18日，张世权签署下沙个保（2011）014号《个人担保承诺书》，为杭州世宝向兴业银行杭州下沙支行的2,500.00万元流动资金借款提供担

保，保证期间为主债务履行期届满之日起两年。

⑥2011年4月19日，张世权签署下沙个保（2011）015号《个人担保声明书》，为本公司向兴业银行杭州下沙支行的500.00万元流动资金借款提供担保，保证期间为主债务履行期届满之日起两年。

⑦2011年8月23日，世宝控股与兴业银行杭州分行签订兴银西支高保2011001号《最高额保证合同》，为杭州世宝向兴业银行杭州分行借款提供最高额为9,000.00万元的连带保证责任，保证期间为主债权发生期间届满之日起两年。2011年9月5日，杭州世宝向兴业银行股份有限公司杭州分行借款3,000.00万元，期限为2011年9月5日至2012年9月4日止。

⑧2011年8月23日，张世权与兴业银行杭州分行签订兴银西支个保2011001号《最高额个人担保声明书》，为杭州世宝在2011年8月23日至2012年8月22日期间向兴业银行杭州分行借款提供最高额为9,000.00万元的连带责任保证，保证期间为主债务履行期届满之日起两年。2011年9月5日，杭州世宝向兴业银行股份有限公司杭州分行借款3,000.00万元，期限为2011年9月5日至2012年9月4日止。

⑨2012年4月16日，世宝控股与中信银行杭州分行签订2012信银杭经开最保字第000102号《最高额保证合同》，为杭州世宝向中信银行杭州分行借款提供最高额为4,000.00万元的连带保证责任，保证期间为自债务人依具体业务合同约定的债务履行期限届满之日起两年。2012年4月16日，杭州世宝向中信银行杭州分行借款2,000.00万元，期限为2012年4月16日至2013年4月16日止；2012年6月21日，杭州世宝向中信银行杭州分行借款1,000.00万元，期限为2012年6月21日至2013年6月20日止；2012年6月25日，杭州世宝向中信银行杭州分行借款1,000.00万元，期限为2012年6月25日至2013年6月25日止。

（2）收购杭州世宝股权

2011年3月11日，公司与张海琴（公司实际控制人张世权之配偶）签订《股权转让合同》，约定由公司收购张海琴持有的杭州世宝1%出资，转让价格参照经

安永华明会计师事务所审计的截止 2010 年 12 月 31 日净资产扣除 2010 年度分配的利润后确定为 115.00 万元。收购完成后，杭州世宝成为公司全资子公司。

3、关联方应收、应付款项余额

报告期内，本公司与关联方的应收、应付款项余额如下：

单位：万元

| 项目 | 2012年6月30日 | 2011年12月31日 | 2010年12月31日 | 2009年12月31日 |
|--------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 应收账款---芜湖世特瑞 | 1,918.14 | 2,539.14 | 1,706.38 | 1,190.13 |

4、独立董事对关联交易公允性发表的意见

公司独立董事认为：“公司报告期内与关联方之间的各项关联交易均履行了公司章程规定的程序。报告期内，公司关联交易价格或定价方法合理、公允，不存在侵害公司或其他股东利益的情形，并已经采取规范关联交易的有效措施。”

七、董事、监事、高级管理人员简介

张世权先生，62岁，公司董事长兼总经理，中国国籍，无境外永久居留权，高级经济师。1990年至1993年，任前进方向机厂的法定代表人及厂长，1993年至2004年任世宝有限董事长，自2004年起担任本公司董事长兼总经理。张世权先生本届任期自2009年6月5日起至2012年6月4日止。

张世权先生曾获得“中国优秀民营企业家”称号，2006年被中国工业经济年度人物评选办公室评选为“第二届中国工业经济年度十大杰出人物”。

张宝义先生，39岁，公司副董事长兼副总经理，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1996年至2004年，张宝义先生历任世宝有限生产主管、总经理，2004年起任本公司副董事长兼副总经理。张宝义先生2004年被授予“义乌市劳动模范”。张宝义先生本届任期自2009年6月5日起至2012年6月4日止。

汤浩瀚先生，44岁，公司副董事长兼副总经理，中国国籍，无境外永久居留权，博士学历，具有全国首批高级职业经理人资格。汤浩瀚先生曾任南京人口管理干部学院教师，世宝有限秘书、总经理助理兼办公室主任及副总经理。汤浩瀚先生于1998年起担任四平机械总经理，于2004年起担任本公司副董事长兼副总经

理，于2008年起担任吉林世宝董事长。汤浩瀚先生本届任期自2009年6月5日起至2012年6月4日止。

汤浩瀚先生现任四平市工商业联合会副主席，政协四平市第六届委员会常务委员，吉林省工商业联合会执行委员，吉林省八次党代会代表，吉林省第十、十一届人大代表。汤浩瀚先生曾获吉林省优秀企业家、吉林省劳动模范、全国青年兴业领头人、全国优秀民营科技企业家、国家“五一”劳动奖章等荣誉。

朱颀榕先生，64岁，公司董事兼副总经理，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，工程师。朱颀榕先生曾任中国第二汽车厂转向传动公司技术部负责人、浙江万达集团下属汽车方向机厂技术副厂长及副总工程师，世宝有限副总经理，2004年起担任本公司董事兼副总经理。朱颀榕先生本届任期自2009年6月5日起至2012年6月4日止。

张兰君女士，37岁，公司董事兼财务负责人，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。张兰君女士拥有十余年企业财务经验，曾任杭州世宝董事、世宝有限会计主管，2004年起担任本公司董事及财务负责人，现兼任杭州世宝财务经理。张兰君女士本届任期自2009年6月5日起至2012年6月4日止。

张世忠先生，51岁，公司董事，中国国籍，无境外永久居留权。1990年至1993年担任前进方向机厂副厂长，1993年至2004年担任世宝有限副总经理，2004年起担任本公司董事。张世忠先生本届任期自2009年6月5日起至2012年6月4日止。

楼润正先生，48岁，公司董事，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于香港公开大学，研究生学历。曾任浙江农业大学农机系教师、浙江元正科技实业公司总经理、浙江大学圆正科技实业总公司常务副总经理、浙江大学圆正集团有限公司副总裁，2009年起担任浙江圆正宾馆管理有限公司总经理。楼润正先生本届任期自2009年11月4日起至2012年6月4日止。

周锦荣先生，49岁，公司独立董事，中国国籍，中华人民共和国香港特别行政区永久公民，毕业于美国三藩市大学，研究生学历。周锦荣先生拥有二十余年企业财务经验，现为英国公认特许会计师公会资深会员、香港会计师公会执业会员、香港执业会计师及香港华人会计师工会理事。现任卓众顾问服务有限公司

董事兼总经理，金广（香港）有限公司、建维科技有限公司和盈利时控股有限公司的董事，中国水务集团有限公司、谭木匠控股有限公司和环康集团有限公司的独立董事，正通会计师事务所合伙人。周锦荣先生本届任期自 2009 年 11 月 4 日起至 2012 年 6 月 4 日止。

赵春智先生，66 岁，公司独立董事，中国国籍，无境外永久居留权，高级经济师。赵春智先生曾任一汽锻造厂科长及厂长助理、一汽转向机厂副厂长、一汽辽泵厂总经理，于 2006 年退休。赵春智先生本届任期自 2009 年 6 月 5 日起至 2012 年 6 月 4 日止。

张洪智先生，46 岁，公司独立董事，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，经济师。张洪智先生在银行、证券及投资领域拥有逾 20 年经验，曾在中国银行担任管理职务，民生证券、五洲证券担任主管部门负责人，现任河南南阳浙减汽车减震器有限公司副总经理、湖南鸿辉科技有限公司监事。张洪智先生本届任期自 2011 年 6 月 20 日起至 2012 年 6 月 4 日止。

李自标先生，66 岁，公司独立董事，中国国籍，无境外永久居留权，教授级高级工程师。李自标先生曾任南京汽车集团公司转向器厂副科长、副总工程师等职务，于 2008 年退休。李自标先生于 1984 年起担任中国汽车工程协会转向技术分会委员、副主任；于 1991 年起担任中国汽车工业协会转向器委员会秘书长、全国汽车经济技术信息网转向专业网秘书长；于 2008 年起担任全国汽车标准化技术委员会转向系统技术委员分会常务秘书长。李自标先生本届任期自 2012 年 2 月 10 日起至 2012 年 6 月 4 日止。

杜敏先生，57 岁，公司监事会主席，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。杜敏先生曾任四平市财政局科长、副局级巡视员等职务。自 2002 年起至今担任四平机械总经理助理，自 2007 年 3 月起任公司监事会主席。杜敏先生本届任期自 2010 年 5 月 10 日起至 2012 年 6 月 4 日止。

吴琅平先生，49 岁，公司监事，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。吴琅平先生曾任前进方向机厂生产总调度，1993 年起至今担任杭州世宝制造工艺部部长。吴琅平先生本届任期自 2009 年 6 月 5 日起至 2012 年 6 月 4 日止。

沈松生先生，75岁，公司监事，中国国籍，无境外永久居留权。沈松生先生历任杭州红旗汽车零部件厂职工、杭州世宝销售经理，2009年从本公司退休。沈松生先生自2004年6月起任公司监事，其本届任期自2010年5月10日起至2012年6月4日止。

王奎泉先生，48岁，公司监事，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。王奎泉先生曾任江西财经大学教师、浙江财经学校教师及副校长，现任浙江财经学院教师及发展规划处处长。王奎泉先生自2004年6月起任公司监事，其本届任期自2009年6月5日起至2012年6月4日止。

杨迪山先生，74岁，公司监事，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级工程师。杨迪山先生曾任一汽集团技术中心工程师、底盘部副部长、轻型车部副部长，1998年从长春汽车研究所退休，现任北京科冠车辆新技术开发有限公司副总经理。杨迪山先生本届任期自2009年6月5日起至2012年6月4日止。

虞忠潮先生，47岁，公司副总经理，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，工程师。虞忠潮先生曾任东风杭州汽车公司汽车总布置设计师、东风日产柴油汽车有限公司采购部长、浙江长行汽车租赁销售有限公司副总裁，2004年起担任杭州世宝副总经理，2006年起担任本公司副总经理。

刘晓平女士，41岁，公司董事会秘书，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。刘晓平女士曾任北京科瑞集团有限公司海外部经理、新奥燃气控股有限公司投资者管理部经理、世宝控股总裁办主任，2006年起担任公司证券及投资部总监，自2011年5月起，刘晓平女士担任公司董事会秘书。

八、发行人控股股东及其实际控制人情况

公司控股股东为世宝控股，其持有公司 62.9668%股份。公司的实际控制人为张世权及其家族成员张宝义、汤浩瀚、张兰君和张世忠，直接和间接持有公司共计 66.9859%股份，其中张世权、张宝义、汤浩瀚、张兰君和张世忠通过世宝控股间接持有公司 62.9668%股份，张世权直接持有公司 4.0191%股份。

九、财务会计信息

本公司已聘请安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司 2012 年 6

月30日、2011年12月31日、2010年12月31日及2009年12月31日的合并及公司的资产负债表，2012年1-6月、2011年度、2010年度及2009年度的合并及公司的利润表和现金流量表以及财务报表附注进行了审计。本节引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的公司会计报表，并以合并数反映。

（一）财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

| 资产 | 2012年6月30日 | 2011年12月31日 | 2010年12月31日 | 2009年12月31日 |
|----------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 流动资产： | | | | |
| 货币资金 | 32,633,595.60 | 43,234,111.34 | 65,301,493.65 | 38,608,786.07 |
| 应收票据 | 81,397,773.44 | 137,538,266.04 | 60,152,693.51 | 25,054,027.00 |
| 应收账款 | 290,961,741.25 | 203,618,895.42 | 127,888,570.64 | 110,214,890.93 |
| 预付账款 | 5,897,000.27 | 6,354,952.61 | 6,971,004.76 | 5,393,155.05 |
| 其他应收款 | 11,355,742.96 | 9,216,366.98 | 3,914,239.70 | 2,382,114.45 |
| 存货 | 116,287,055.24 | 122,418,117.92 | 138,006,793.84 | 96,289,188.84 |
| 其他流动资产 | 2,068,330.45 | 1,876,410.23 | 1,004,992.67 | 902,769.92 |
| 流动资产合计 | 540,601,239.21 | 524,257,120.54 | 403,239,788.77 | 278,844,932.26 |
| 非流动资产： | | | | |
| 长期股权投资 | 10,883,226.86 | 11,696,900.10 | 6,615,273.15 | 5,853,270.97 |
| 固定资产 | 298,966,211.19 | 290,304,220.05 | 282,301,214.46 | 207,339,835.98 |
| 在建工程 | 143,807,145.54 | 140,976,414.81 | 12,297,067.81 | 63,293,409.97 |
| 无形资产 | 72,802,344.60 | 74,352,887.70 | 78,640,983.02 | 25,505,206.81 |
| 商誉 | - | - | - | - |
| 递延所得税资产 | 1,234,106.72 | 1,525,065.14 | 3,696,580.97 | 1,994,124.92 |
| 其他非流动资产 | 4,217,273.56 | 8,239,189.54 | 24,226,795.00 | 22,589,423.00 |
| 非流动资产合计 | 531,910,308.47 | 527,094,677.34 | 407,777,914.41 | 326,575,271.65 |
| 资产总计 | 1,072,511,547.68 | 1,051,351,797.88 | 811,017,703.18 | 605,420,203.91 |
| 负债及股东权益 | 2012年6月30日 | 2011年12月31日 | 2010年12月31日 | 2009年12月31日 |
| 流动负债： | | | | |

| | | | | |
|------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 短期借款 | 150,950,000.00 | 114,079,832.00 | 30,000,000.00 | - |
| 应付票据 | 1,450,000.00 | 14,771,590.00 | 14,730,000.00 | 4,823,000.00 |
| 应付账款 | 147,546,555.20 | 165,119,836.40 | 119,447,751.59 | 83,913,454.35 |
| 预收款项 | 2,185,791.79 | 2,235,262.83 | 1,104,151.26 | 3,087,848.07 |
| 应付职工薪酬 | 4,310,215.34 | 3,524,754.51 | 8,737,908.35 | 6,000,017.81 |
| 应交税费 | -379,443.33 | 5,743,037.16 | 12,958,662.68 | 14,566,856.59 |
| 应付利息 | 1,508,778.34 | 1,366,471.76 | 1,167,729.19 | 893,346.75 |
| 其他应付款 | 1,190,479.97 | 951,788.17 | 3,721,551.24 | 3,803,915.62 |
| 一年内到期的非流动负债 | 14,390,400.00 | 13,000,000.00 | 5,000,000.00 | - |
| 其他流动负债 | 10,325,917.13 | 10,653,379.56 | 10,644,849.00 | 7,207,633.33 |
| 流动负债合计 | 333,478,694.44 | 331,445,952.39 | 207,512,603.31 | 124,296,072.52 |
| 非流动负债： | | | | |
| 长期借款 | 28,630,000.00 | 30,020,400.00 | 20,090,000.00 | 5,090,000.00 |
| 递延所得税负债 | 1,602,083.33 | 1,698,208.33 | 1,890,458.33 | - |
| 其他非流动负债 | 24,905,898.44 | 26,202,378.62 | 4,748,573.33 | 5,534,865.00 |
| 非流动负债合计 | 55,137,981.77 | 57,920,986.95 | 26,729,031.66 | 10,624,865.00 |
| 负债合计 | 388,616,676.21 | 389,366,939.34 | 234,241,634.97 | 134,920,937.52 |
| 股东权益： | | | | |
| 股本 | 262,657,855.00 | 262,657,855.00 | 262,657,855.00 | 262,657,855.00 |
| 资本公积 | 27,587,397.23 | 27,587,397.23 | 27,500,772.59 | 26,879,156.19 |
| 盈余公积 | 102,100,146.76 | 95,087,541.52 | 84,961,353.85 | 69,233,445.61 |
| 未分配利润 | 272,607,561.04 | 256,035,761.06 | 176,929,012.57 | 107,639,921.00 |
| 归属于母公司股东权益合计 | 664,952,960.03 | 641,368,554.81 | 552,048,994.01 | 466,410,377.80 |
| 少数股东权益 | 18,941,911.44 | 20,616,303.73 | 24,727,074.20 | 4,088,888.59 |
| 股东权益合计 | 683,894,871.47 | 661,984,858.54 | 576,776,068.21 | 470,499,266.39 |
| 负债及股东权益总计 | 1,072,511,547.68 | 1,051,351,797.88 | 811,017,703.18 | 605,420,203.91 |

2、合并利润表

单位：元

| 项目 | 2012年1-6月 | 2011年度 | 2010年度 | 2009年度 |
|--------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 一、营业收入 | 311,654,779.31 | 625,917,119.21 | 545,943,926.52 | 365,272,561.57 |
| 减：营业成本 | 208,157,763.51 | 403,887,118.40 | 349,894,180.37 | 228,733,404.21 |
| 营业税金及附加 | 2,340,817.49 | 5,156,884.62 | 1,599,061.69 | 1,280,412.85 |
| 销售费用 | 15,833,875.00 | 35,881,539.03 | 37,508,370.58 | 25,644,613.95 |
| 管理费用 | 27,489,435.93 | 54,553,179.60 | 43,877,501.37 | 35,085,470.88 |
| 财务费用/（收入） | 3,721,460.61 | 5,694,893.68 | 516,006.87 | -60,546.50 |
| 资产减值损失 | -1,752,338.39 | -1,014,037.16 | -1,522,528.50 | 2,178,613.89 |
| 加：投资收益/（损失） | -580,355.14 | -127,683.62 | 1,146,008.13 | 274,909.00 |
| 其中：对联营企业的投资收益/（损失） | -580,355.14 | -127,683.64 | 1,146,008.13 | 274,909.00 |
| 二、营业利润 | 55,283,410.02 | 121,629,857.42 | 115,217,342.27 | 72,685,501.29 |
| 加：营业外收入 | 3,139,412.78 | 5,406,050.02 | 4,469,816.98 | 4,250,166.52 |
| 减：营业外支出 | 264,423.82 | 1,141,411.63 | 1,025,627.63 | 289,367.07 |
| 其中：非流动资产处置损失 | 5,216.20 | 318,526.97 | 126,458.03 | 52,909.64 |
| 三、利润总额 | 58,158,398.98 | 125,894,495.81 | 118,661,531.62 | 76,646,300.74 |
| 减：所得税费用 | 9,982,600.55 | 15,246,498.53 | 14,322,382.30 | 9,486,598.05 |
| 四、净利润 | 48,175,798.43 | 110,647,997.28 | 104,339,149.32 | 67,159,702.69 |
| 归属于母公司股东的净利润 | 49,850,190.72 | 112,872,143.11 | 103,403,049.81 | 66,357,025.63 |
| 少数股东损益 | -1,674,392.29 | -2,224,145.83 | 936,099.51 | 802,677.06 |
| 五、每股收益 | | | | |
| 基本每股收益 | 0.19 | 0.43 | 0.39 | 0.25 |
| 稀释每股收益 | 0.19 | 0.43 | 0.39 | 0.25 |
| 六、其他综合收益 | | - | - | - |
| 七、综合收益总额 | 48,175,798.43 | 110,647,997.28 | 104,339,149.32 | 67,159,702.69 |
| 归属于母公司股东的综合收益总额 | 49,850,190.72 | 112,872,143.11 | 103,403,049.81 | 66,357,025.63 |

| | | | | |
|----------------|---------------|---------------|------------|------------|
| 归属于少数股东的综合收益总额 | -1,674,392.29 | -2,224,145.83 | 936,099.51 | 802,677.06 |
|----------------|---------------|---------------|------------|------------|

3、合并现金流量表

单位：元

| 项目 | 2012年1-6月 | 2011年度 | 2010年度 | 2009年度 |
|---------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 335,314,614.95 | 610,777,602.75 | 613,445,192.44 | 444,611,576.57 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 2,329,777.59 | 18,246,017.93 | 2,951,630.72 | 3,044,648.84 |
| 经营活动现金流入小计 | 337,644,392.54 | 629,023,620.68 | 616,396,823.16 | 447,656,225.41 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 225,107,359.38 | 391,331,440.54 | 395,581,613.39 | 275,672,547.12 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 35,718,577.62 | 64,110,244.73 | 46,001,868.68 | 34,894,255.99 |
| 支付的各项税费 | 39,447,904.44 | 61,961,709.17 | 45,853,664.85 | 32,808,066.19 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 19,472,683.24 | 66,661,925.83 | 62,216,556.21 | 46,481,230.71 |
| 经营活动现金流出小计 | 319,746,524.68 | 584,065,320.27 | 549,653,703.13 | 389,856,100.01 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 17,897,867.86 | 44,958,300.41 | 66,743,120.03 | 57,800,125.40 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | | |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 277,010.06 | 334,729.87 | 717,453.12 | 327,058.84 |
| 收到的其他与投资活动有关的现金 | 366,112.77 | 25,780,761.72 | 791,368.76 | 7,903,149.31 |
| 投资活动现金流入小计 | 643,122.83 | 26,115,491.59 | 1,508,821.88 | 8,230,208.15 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 31,729,433.66 | 142,167,862.11 | 75,978,069.24 | 68,466,709.72 |
| 投资联营公司支付的现金 | - | 4,840,000.00 | - | - |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | - | - | 6,191,967.16 | - |
| 购买子公司少数股东股权支付的现金净额 | - | 1,150,000.00 | - | - |
| 投资活动现金流出小计 | 31,729,433.66 | 148,157,862.11 | 82,170,036.40 | 68,466,709.72 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -31,086,310.83 | -122,042,370.52 | -80,661,214.52 | -60,236,501.57 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | | |
| 取得借款收到的现金 | 70,950,000.00 | 190,600,000.00 | 50,000,000.00 | - |
| 筹资活动现金流入小计 | 70,950,000.00 | 190,600,000.00 | 50,000,000.00 | - |

| | | | | |
|----------------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| 偿还债务支付的现金 | 34,079,832.00 | 88,589,768.00 | - | - |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 31,686,000.57 | 30,818,188.55 | 19,952,427.43 | 13,806,353.60 |
| 其中：子公司向少数股东分配股利支付的现金 | - | 650,000.00 | 600,000.00 | 600,000.00 |
| 支付的与其他筹资活动有关的现金 | 1,524,162.76 | 2,334,256.76 | - | - |
| 筹资活动现金流出小计 | 67,289,995.33 | 121,742,213.31 | 19,952,427.43 | 13,806,353.60 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 3,660,004.67 | 68,857,786.69 | 30,047,572.57 | -13,806,353.60 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | - | - | - | - |
| 五、现金及现金等价物净增加(减少)额 | -9,528,438.30 | -8,226,283.42 | 16,129,478.08 | -16,242,729.77 |
| 加：年/期初现金及现金等价物余额 | 40,711,980.73 | 48,938,264.15 | 32,808,786.07 | 49,051,515.84 |
| 六、年/期末现金及现金等价物余额 | 31,183,542.43 | 40,711,980.73 | 48,938,264.15 | 32,808,786.07 |

(二) 非经常性损益

依据经注册会计师核验的本公司最近三年及一期《非经常性损益明细表》，最近三年及一期本公司非经常性损益的具体内容、金额及扣除非经常性损益后的净利润金额如下表：

单位：元

| 项目 | 2012年1-6月 | 2011年度 | 2010年度 | 2009年度 |
|---------------------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| 归属于本公司普通股股东的净利润 | 49,850,190.72 | 112,872,143.11 | 103,403,049.81 | 66,357,025.63 |
| 减：非经常性损益项目 | | | | |
| 非流动资产处置损益 | 156,509.08 | -312,885.34 | 104,720.56 | 18,836.40 |
| 计入当期损益的政府补助 | 1,296,480.18 | 5,195,677.72 | 3,637,306.95 | 3,422,022.00 |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | 1,543,988.26 | 195,109.90 | 2,762,660.00 | 896,849.00 |
| 捐赠性收支净额 | - | - | -150,000.00 | - |
| 当期确认的以前年度所得税减免 | - | 8,963,243.85 | - | - |
| 预收账款核销 | 730,453.62 | - | - | - |
| 除上述各项之外的其他营业外收支净额 | 873,533.15 | -225,170.78 | 141,930.25 | 713,252.55 |

| | | | | |
|--------------------------|---------------|----------------|---------------|---------------|
| 非经常性损益项目合计 | 4,600,964.29 | 13,815,975.35 | 6,496,618.26 | 5,050,959.95 |
| 减：非经常性损益的所得税影响数 | 889,716.35 | 1,160,474.33 | 1,070,591.81 | 779,296.33 |
| 减：归属于少数股东的非经常性损益影响数 | 115,196.34 | 130,358.84 | 839,947.12 | 709,173.59 |
| 归属于本公司普通股股东的非经常性损益影响数 | 3,596,051.60 | 12,525,142.18 | 4,586,079.33 | 3,562,490.03 |
| 扣除非经常性损益后归属于本公司普通股股东的净利润 | 46,254,139.12 | 100,347,000.93 | 98,816,970.48 | 62,794,535.60 |

（三）主要财务指标

| 项 目 | 2012 年 1-6 月 | 2011 年度 | 2010 年度 | 2009 年度 |
|---------------------|--------------|-----------|-----------|----------|
| 流动比率 | 1.62 | 1.58 | 1.94 | 2.24 |
| 速动比率 | 1.27 | 1.21 | 1.27 | 1.46 |
| 资产负债率 | 36.23% | 37.03% | 28.88% | 22.29% |
| 应收账款周转率（次） | 1.26 | 3.71 | 4.44 | 3.27 |
| 存货周转率（次） | 1.74 | 3.05 | 2.92 | 2.80 |
| 息税折旧摊销前利润（万元） | 8,091.55 | 16,529.67 | 14,426.00 | 9,581.03 |
| 利息保障倍数 | 11.38 | 19.71 | 96.64 | 265.40 |
| 每股经营活动产生的净现金流量（元） | 0.07 | 0.17 | 0.25 | 0.22 |
| 每股净现金流量（元） | -0.04 | -0.03 | 0.06 | -0.06 |
| 每股收益（元） | 0.19 | 0.43 | 0.39 | 0.25 |
| 扣除土地使用权后无形资产占净资产的比例 | 3.41% | 3.67% | 4.72% | 0.05% |

（四）管理层讨论与分析

1、财务状况分析

公司管理层认为：本公司资产质量良好，资产结构符合公司所处行业的实际情况。公司制定了稳健的会计政策和会计估计，主要资产的减值准备计提充分、合理，与实际状况相符。公司资产流动性良好，资产负债率处于较低水平，息税折旧摊销前利润逐年增长，利息保障倍数保持在较高水平，公司拥有较强的偿债能力。

2、盈利能力分析

(1) 营业收入

本公司报告期内营业收入构成如下：

单位：万元

| 收入类型 | 2012年1-6月 | | 2011年度 | | 2010年度 | | 2009年度 | |
|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 主营业务收入 | 30,978.45 | 99.40 | 62,342.31 | 99.60 | 54,534.47 | 99.89 | 36,496.04 | 99.91 |
| 其他业务收入 | 187.03 | 0.60 | 249.40 | 0.40 | 59.92 | 0.11 | 31.22 | 0.09 |
| 合计 | 31,165.48 | 100.00 | 62,591.71 | 100.00 | 54,594.39 | 100.00 | 36,527.26 | 100.00 |

公司自成立以来专注于汽车转向行业，报告期内公司营业收入的增长主要来自主营业务收入的增长，公司主营业务突出、盈利能力较强。

报告期内，各类产品营业收入情况：

单位：万元

| 项目 | 2012年1-6月 | | 2011年度 | | 2010年度 | | 2009年度 | |
|------------------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 机械式循环球转向器 | 580.44 | 1.87 | 1,069.17 | 1.72 | 1,336.48 | 2.45 | 1,564.60 | 4.29 |
| 液压助力循环球转向器及转向加力缸 | 13,042.44 | 42.10 | 26,219.11 | 42.06 | 25,621.65 | 46.98 | 18,496.82 | 50.70 |
| 液压助力齿轮齿条转向器 | 9,231.28 | 29.80 | 15,101.83 | 24.22 | 8,630.36 | 15.83 | 4,014.52 | 11.00 |
| 转向节 | 4,203.53 | 13.57 | 13,440.64 | 21.56 | 14,087.97 | 25.83 | 9,125.82 | 25.02 |
| 散件配件及其他 | 3,920.75 | 12.66 | 6,511.56 | 10.44 | 4,858.01 | 8.91 | 3,294.28 | 8.99 |
| 合计 | 30,978.45 | 100.00 | 62,342.31 | 100.00 | 54,534.47 | 100.00 | 36,496.04 | 100.00 |

(2) 期间费用变动分析

报告期内，公司期间费用情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2012年1-6月 | | 2011年度 | | 2010年度 | | 2009年度 | |
|------|-----------|------------|----------|------------|----------|------------|----------|------------|
| | 金额 | 占营业收入比例(%) | 金额 | 占营业收入比例(%) | 金额 | 占营业收入比例(%) | 金额 | 占营业收入比例(%) |
| 销售费用 | 1,583.39 | 5.08 | 3,588.15 | 5.73 | 3,750.84 | 6.87 | 2,564.46 | 7.02 |
| 管理费用 | 2,748.94 | 8.82 | 5,455.32 | 8.72 | 4,387.75 | 8.04 | 3,508.55 | 9.61 |
| 财务费用 | 372.15 | 1.19 | 569.49 | 0.91 | 51.60 | 0.09 | -6.05 | -0.02 |
| 合计 | 4,704.48 | 15.10 | 9,612.96 | 15.36 | 8,190.19 | 15.00 | 6,066.96 | 16.61 |

报告期内，公司销售费用占营业收入的比重保持相对稳定，销售费用随营业收入的变动而相应变动。

管理费用主要包括管理人员薪酬、办公费用、折旧费、研发费用等。报告期内，公司的管理费用逐年上升，主要是近几年公司快速发展，规模不断扩大，故公司管理成本相应的有所增加。

报告期内，公司财务费用支出较少，但呈逐年增长趋势，主要原因是为满足公司固定资产投资以及生产经营对资金的需求，增加了银行借款，相应的利息支出增加。

(3) 经营成果变化情况

报告期内，公司经营成果变化情况如下表：

单位：万元

| 项目 | 2012年1-6月 | 2011年度 | 2010年度 | 2009年度 |
|------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 营业收入 | 31,165.48 | 62,591.71 | 54,594.39 | 36,527.26 |
| 营业利润 | 5,528.34 | 12,162.99 | 11,521.73 | 7,268.55 |
| 利润总额 | 5,815.84 | 12,589.45 | 11,866.15 | 7,664.63 |
| 净利润 | 4,817.58 | 11,064.80 | 10,433.91 | 6,715.97 |

报告期内，发行人主营业务收入快速增长，同时营业利润、利润总额、净利润等项目也呈逐年上升趋势。公司业绩保持稳定的增长趋势，公司盈利能力具有较好的持续性和稳定性。

3、现金流量分析

报告期内公司现金流量基本情况如下：

单位：万元

| 项 目 | 2012年1-6月 | 2011年度 | 2010年度 | 2009年度 |
|---------------|-----------|------------|-----------|-----------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,789.79 | 4,495.83 | 6,674.31 | 5,780.01 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -3,108.63 | -12,204.24 | -8,066.12 | -6,023.65 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 366.00 | 6,885.78 | 3,004.76 | -1,380.64 |
| 现金及现金等价物净增加额 | -952.84 | -822.63 | 1,612.95 | -1,624.27 |

报告期内，除2010年外公司其他各年经营活动产生的现金流量净额与净利润基本一致，公司经营活动获取现金能力较强，收益质量较好。固定资产支出的增加，使得报告期内投资活动产生的现金流量净额为负。

（五）股利分配政策

1、股利分配政策

公司的股利分配预案由董事会制订，并经股东大会批准后实施。

鉴于本次发行后公司将同时在境内交易所和香港联交所上市，根据相关法律、法规和公司章程的规定，公司的财务报表按中国会计准则及相关法规编制。公司的利润分配以按中国企业会计准则确定的财务报表当年归属于母公司股东的净利润，扣除当年提取的法定盈余公积金后的余额，作为当年向股东分配利润的最大限额。

2、发行人近三年股利分配情况

2009年6月5日，经公司2008年度股东大会决议通过，同意派付2008年度末期股息每股0.05元，共计分配现金股利1,313.29万元。2010年5月10日，经公司2009年度股东大会决议通过，同意派付2009年度末期股息每股0.07元，共计分配现金股利1,838.60万元。2011年5月13日，经公司2010年度股东大会决议通过，同意派付2010年度末期股息每股0.09元，共计分配现金股利2,363.92万元。2012年5月25日，经公司2011年度股东大会决议通过，同意派

付 2011 年度末期股息每股 0.10 元，共计分配现金股利 2,626.58 万元。

3、本次发行完成前滚存利润分配政策

2011 年 6 月 20 日，公司 2011 年第一次临时股东大会及类别股东大会通过决议，决定：完成 A 股发行后，公司发行时的滚存未分配利润将由公司全体股东（包括新 A 股股东、现有内资股股东和 H 股股东）共同享有；为避免歧义，新 A 股股东不享有 A 股发行前已宣派的任何股息。

（六）发行人控股子公司情况

本公司共有 5 家控股子公司，简要情况如下表：

1、四平机械

| | | | | | |
|------------------------------|--|-----------|-----------|-----------|----------|
| 公司名称： | 四平市方向机械有限公司 | | | | |
| 成立情况： | 1999年10月28日，注册资本1,100.00万元 | | | | |
| 注册资本： | 1,100万元 | | | | |
| 实收资本： | 1,100万元 | | | | |
| 注册地： | 铁东区北门街长发路369号 | | | | |
| 股东构成： | 发行人持股75%，PROMISED LAND VENTURES LLC持股25% | | | | |
| 经营范围： | 汽车动力转向器，轿车用滑柱筒及转向节总成、汽车零部件及配件制造。（涉及审批凭资质证开展经营活动） | | | | |
| 主要产品： | 液压助力循环球转向器、转向加力缸、转向节 | | | | |
| 主要财务数据： （单位：万元） （已经审计） | 截止日/期间 | 总资产 | 净资产 | 营业收入 | 净利润 |
| | 2011年12月31日 /2011年度 | 27,553.50 | 19,715.66 | 26,459.18 | 5,805.74 |
| | 2012年6月30日 /2012年1-6月 | 26,878.69 | 19,567.32 | 9,665.62 | 1,376.67 |

2、杭州世宝

| | | | | | |
|-------|-------------------------|--|--|--|--|
| 公司名称： | 杭州世宝汽车方向机有限公司 | | | | |
| 成立情况： | 1996年11月3日，注册资本为1,000万元 | | | | |
| 注册资本： | 4,000万元 | | | | |
| 实收资本： | 4,000万元 | | | | |
| 注册地： | 杭州经济开发区14号大街17号 | | | | |

| | | | | | |
|-------------------------------|---|-----------|-----------|-----------|----------|
| 股东构成: | 发行人持有100%股权 | | | | |
| 经营范围: | 许可经营项目: 制造: 汽车转向系统(电动转向器、齿轮齿条转向器、循环球转向器)(排污许可证有效期至2012年11月30日); 一般经营项目: 服务: 汽车转向系统的开发; 批发、零售: 本公司生产的产品; 货物进出口(法律、行政法规禁止经营的项目除外, 法律、行政法规限制经营的项目取得许可后方可经营)。(上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目。) | | | | |
| 主要产品: | 液压助力循环球转向器、液压助力齿轮齿条转向器、控制阀 | | | | |
| 主要财务数据: (单位: 万元) (已经审计) | 截止日/期间 | 总资产 | 净资产 | 营业收入 | 净利润 |
| | 2011年12月31日 /2011年度 | 47,367.41 | 18,217.39 | 37,305.58 | 7,018.02 |
| | 2012年6月30日 /2012年1-6月 | 50,953.55 | 20,676.58 | 20,408.67 | 3,959.18 |

3、杭州新世宝

| | | | | | |
|-------------------------------|---|-----------|----------|----------|---------|
| 公司名称: | 杭州新世宝电动转向系统有限公司 | | | | |
| 成立情况: | 2004年12月14日, 注册资本为4,000.00万元 | | | | |
| 注册资本: | 6,000万元 | | | | |
| 实收资本: | 6,000万元 | | | | |
| 注册地: | 杭州经济开发区17号大街6号第二办公楼二楼 | | | | |
| 股东构成: | 发行人持股70%, 王朝久持股30% | | | | |
| 经营范围: | 许可经营项目: 汽车电控动力转向系统的制造(排污许可证有效期至2014年12月30日); 一般经营项目: 批发、零售: 本公司生产的产品; 汽车电控动力转向系统、汽车零部件及机电一体化产品的研发; 货物进出口(法律、行政法规禁止经营的项目除外、法律行政法规限制经营的项目取得许可证方可经营)。(上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营项目。) | | | | |
| 主要产品: | 电动助力转向系统 | | | | |
| 主要财务数据: (单位: 万元) (已经审计) | 截止日/期间 | 总资产 | 净资产 | 营业收入 | 净利润 |
| | 2011年12月31日 /2011年度 | 8,331.02 | 5,040.00 | 704.77 | -752.79 |
| | 2012年6月30日 /2012年1-6月 | 10,707.79 | 4,426.05 | 1,422.87 | -613.95 |

4、北京奥特尼克

| | | | | | |
|-------|----------------------------|--|--|--|--|
| 公司名称: | 北京奥特尼克科技有限公司 | | | | |
| 成立情况: | 2005年8月8日, 注册资本为1,000.00万元 | | | | |
| 注册资本: | 1,000万元 | | | | |

| | | | | | |
|------------------------------|--|--------|--------|--------|---------|
| 实收资本: | 1,000万元 | | | | |
| 注册地: | 北京市海淀区巨山村375号1号楼2层202室 | | | | |
| 股东构成: | 发行人持股70%，施国标持股22.5%，马春来持股7.5% | | | | |
| 经营范围: | 许可经营项目：组装电动助力转向控制器。一般经营项目：技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；销售电子产品、机械设备、电子元器件、计算机、软件及辅助设备、仪器仪表、办公用机械。（未取得行政许可的项目除外） | | | | |
| 主要产品: | 电动助力转向系统控制器及汽车电子产品 | | | | |
| 主要财务数据： （单位：万元） （已经审计） | 截止日/期间 | 总资产 | 净资产 | 营业收入 | 净利润 |
| | 2011年12月31日 /2011年度 | 607.69 | 172.02 | 244.95 | -190.10 |
| | 2012年6月30日 /2012年1-6月 | 838.83 | 144.50 | 259.08 | -27.51 |

5、吉林世宝

| | | | | | |
|------------------------------|--|-----------|----------|----------|---------|
| 公司名称: | 吉林世宝机械制造有限公司 | | | | |
| 成立情况: | 2008年7月22日，注册资本为3,000.00万元 | | | | |
| 注册资本: | 3,000万元 | | | | |
| 实收资本: | 3,000万元 | | | | |
| 注册地: | 四平市铁东经济开发区南宁路7388号 | | | | |
| 股东构成: | 发行人持股100% | | | | |
| 经营范围: | 冲压机械加工，汽车零部件制造、销售，金属材料、机电产品、电子产品销售，铸造、锻造。（涉及审批项目凭审批开展经营活动） | | | | |
| 主要产品: | 铸造精密件 | | | | |
| 主要财务数据： （单位：万元） （已经审计） | 截止日/期间 | 总资产 | 净资产 | 营业收入 | 净利润 |
| | 2011年12月31日 /2011年度 | 15,602.91 | 1,593.27 | 2,112.13 | -960.66 |
| | 2012年6月30日 /2012年1-6月 | 15,224.91 | 1,688.23 | 2,312.58 | 94.96 |

第四节 募集资金运用

公司本次募集资金投资项目围绕主营业务进行，包括汽车液压助力转向器扩产项目、汽车零部件精密铸件及加工建设项目及汽车转向系统研发、检测及试制中心项目。

一、募集资金运用概况

(一) 本次募集资金投资项目

本次募集资金投资项目基本情况如下：

| 项目名称 | 总投资额 | 拟使用募集资金投资额 | 批准文号 | 建设期 | 产能 |
|--------------------|-----------|------------|-----------------|-----|-----------------------------------|
| 汽车液压助力转向器扩产项目 | 20,000.00 | 20,000.00 | 杭经开经技备案[2011]7号 | 3年 | 50万台液压助力齿轮齿条转向器 20万台液压助力循环球转向器 |
| 汽车零部件精密铸件及加工建设项目 | 59,380.00 | 26,000.00 | 吉发改审批字[2009]78号 | 2年 | 6万吨铸造精密件 |
| 汽车转向系统研发、检测及试制中心项目 | 5,000.00 | 5,000.00 | 杭经开经[2011]202号 | 2年 | - |
| 合计 | 84,380.00 | 51,000.00 | | | |

(二) 项目投入的时间进度

本次募集资金投资项目资金投入进度安排如下表所示：

单位：万元

| 项目 | 建设期 | | | 合计 |
|--------------------|----------|-----------|-----------|-----------|
| | 第一年 | 第二年 | 第三年 | |
| 汽车液压助力转向器扩产项目 | 2,000.00 | 8,000.00 | 10,000.00 | 20,000.00 |
| 汽车零部件精密铸件及加工建设项目 | | 8,545.00 | 17,455.00 | 26,000.00 |
| 汽车转向系统研发、检测及试制中心项目 | | 4,000.00 | 1,000.00 | 5,000.00 |
| 合计 | 2,000.00 | 20,545.00 | 28,455.00 | 51,000.00 |

(三) 实际募集资金量与投资项目需求出现差异时的安排

本次募集资金投资项目计划总投资为 51,000.00 万元。如本次募集资金扣除

发行费用后超过 51,000.00 万元，超过部分用于补充公司营运资金；如本次募集资金扣除发行费用后不能满足项目所需资金，不足部分资金将由公司自筹解决。

募集资金到位前，募集资金投资项目所需资金由公司自筹资金垫付，待募集资金到位后以募集资金置换预先垫付的资金。

二、拟投资项目市场前景分析

未来五年，中国汽车行业仍将在激烈竞争中稳步增长，汽车产销量将保持平稳快速增长，预计到 2015 年，我国汽车产量将达到 2,500 万辆，产销基本平衡。转向产品需求与整车产销量密切相关，较高的汽车产销量，将带动转向产品市场需求的提升。

此外，我国自主品牌汽车增长迅速，品牌形象显著提高，市场占有率稳定上升。近年来，自主品牌乘用车特别是自主品牌轿车市场份额比上年明显提高：

据中国汽车工业协会统计显示，2010 年自主品牌轿车销量达 293.3 万辆，占我国轿车总销量的 30.89%。自主品牌乘用车将保持持续上升的趋势，预计到 2015 年自主品牌轿车市场份额将提高至 35.2%。而自主品牌商用车，仍将保持较高的市场占有率，这为公司产能的消化带来了较好市场环境。

汽车零部件精密铸件及加工建设项目主要供应公司内部，富裕产能将对外销售。投资建设铸造线及机加线，是公司向产品线上游延伸的战略举措，有利于公司缓解上游原材料供应的瓶颈，为未来产能提升做好上游准备。

由此可见，本次募集资金投资项目具有良好的市场前景。

第五节 风险因素和其他重要事项

一、风险因素

（一）汽车行业波动导致的风险

公司所处的汽车零部件及配件制造业的景气度取决于下游汽车行业的发展状况。而汽车行业受经济周期和国家政策的影响较大，汽车行业的波动会对本公司的生产经营产生较大影响。如果未来宏观经济出现周期性波动或者国家政策发生转变导致汽车行业经营环境变化，公司将面临盈利能力受汽车行业波动影响的风险。

（二）产品质量风险

汽车转向器是汽车的关键部件，涉及整车的操纵性、稳定性和安全性，其质量直接关系到车辆的整体性能。如果产品出现质量问题，公司需负责返修或更换问题产品，所产生的相关费用由公司承担。如果因公司产品存在环保、安全等方面的缺陷造成整车召回事件，除承担一定的召回费用外，还将对公司品牌、声誉、市场拓展及经营业绩等产生不利影响。公司存在因产品质量问题导致的风险。

（三）经营业绩下滑风险

报告期内各年度，公司的经营业绩持续增长，近三年营业收入及净利润的复合增长率分别为 30.90%及 28.35%。自 2011 年开始，受国内外经济形势和汽车市场发展速度放缓的影响，公司 2011 年度营业收入为 62,591.71 万元、净利润为 11,064.80 万元，分别较上年增长 14.65%和 6.05%，2012 年 1-6 月公司营业收入及净利润分别为 31,165.48 万元及 4,817.58 万元。如果经济环境和汽车市场持续不景气，将对公司的经营业绩造成重大不利影响，公司存在经营业绩下滑的风险。

（四）客户相对集中的风险

公司长期合作客户主要是国内自主品牌整车厂商，2009 年度、2010 年度、2011 年度和 2012 年 1-6 月，公司对前五名客户的营业收入分别占公司当期营业收入的 71.27%、75.63%、78.60%和 77.31%，所占比重较高，公司存在客户相对

集中的风险。

（五）技术风险

汽车转向系统生产厂商一般采用与整车厂商合作开发的模式，如果公司不能持续开发出新技术、新产品来满足整车厂商不断升级的需求，则公司的市场拓展和盈利能力将会受到不利影响。研发与技术优势是公司保持竞争力和发展的主要因素之一，如果公司出现技术纠纷、技术秘密被泄露或重要技术人员流失的情况，将对公司的经营造成不利影响。

二、其他重要事项

截至招股说明书摘要签署之日，本公司已签署的、对公司的生产经营活动、财务状况和未来发展具有重要影响的执行中合同如下：

（一）重大合同

1、银行借款

| 序号 | 借款人 | 贷款人 | 合同编号 | 借款用途 | 金额 (万元) | 借款期限 | 年利率 | 担保方式 | 备注 |
|----|------|------------|---------------------|--------|------------|-----------------------|---|------|---------------|
| 1 | 吉林世宝 | 中国建设银行四平分行 | 2010年第006号 | 项目投资 | 5,000.00 | 2010.12.1-2015.11.30 | 起息日基准利率，每个月进行调整 | 保证 | 实际借款3,000.00万 |
| 2 | 本公司 | 中国工商银行义乌分行 | 2011年义乌字第1946号 | 购买原材料 | 2,500.00 | 2011.11.16-2012.11.14 | 提款日的基准利率加浮动利率，浮动幅度为同期中国人民银行同档次人民币贷款利率上浮1%，利率实行一期一调整，以3个月为一期 | 信用 | 贷款人受托支付方式 |
| 3 | 杭州世宝 | 兴业银行杭州城西支行 | 兴银西支短贷2012001号 | 采购原材料 | 695.00 | 2012.1.30-2013.1.29 | 起息日基准利率，每个月进行调整 | 保证 | |
| 4 | 杭州世宝 | 兴业银行杭州城西支行 | 兴银西支短贷2012004号 | 采购原材料 | 2,400.00 | 2012.3.27-2013.3.26 | 起息日基准利率，每个月进行调整 | 保证 | |
| 5 | 杭州世宝 | 中信银行杭州分行 | 2012信银杭经开贷字第000102号 | 置换他行贷款 | 2,000.00 | 2012.4.16-2013.4.16 | 起息日基准利率，固定利率 | 保证 | |
| 6 | 杭州世宝 | 中信银行杭州分行 | 2012信银杭经开贷字第000110号 | 日常经营周转 | 1,000.00 | 2012.6.21-2013.6.20 | 起息日基准利率，固定利率 | 保证 | |

| | | | | | | | | |
|---|------|----------|------------------------------|------------|----------|------------------------|------------------|----|
| 7 | 杭州世宝 | 中信银行杭州分行 | 2012信银杭经开 贷字第 000111 号 | 日常经营 周转 | 1,000.00 | 2012.6.25 2013.6.25 | 起息日基准利率， 固定利率 | 保证 |
|---|------|----------|------------------------------|------------|----------|------------------------|------------------|----|

2、国家转贷资金

| 序号 | 借款人 | 转贷人 | 借款用途 | 金额(万元) | 还款期限 | 年利率 | 备注 |
|----|------|------------|------|--------|-----------------|---------------------|---------------------------------|
| 1 | 四平机械 | 四平市 财政局 | 项目建设 | 300.00 | 2016年 12月31日 | 5% | 截止2011年12月31日， 贷款余额为125.00万元 |
| 2 | 四平机械 | 四平市 财政局 | 项目建设 | 283.00 | 2020年 12月31日 | 以财政部规定为 准，实行浮动利率 | 截止2011年12月31日， 贷款余额为283.00万元 |

3、保理合同

2011年10月8日，公司与中国工商银行义乌分行签订了有追索权的《国内保理业务合同》（2011（EFR）00469号），中国工商银行义乌分行给予公司总额为3,000.00万元的保理融资，期限自融资发放日起至约定的融资还款日。融资利率以融资发放日的基准利率加浮动幅度确定，浮动幅度为上浮1%；融资发放后遇基准利率调整，以每三个月为一期进行调整。公司于2011年10月8日取得了3,000.00万元的借款，还款日为2012年9月20日。

4、其他借款合同

2011年11月28日，吉林世宝与四平铁东经济开发区管理委员会（以下简称：管委会）签订《借款合同》，合同约定管委会附条件借给吉林世宝880.00万元，借款条件为吉林世宝保证该款用于企业扩大再生产，实现三年内累计完成各种利税不低于2,500.00万元的目标。如吉林世宝改变此笔资金用途，或三年内没有完成各种利税不低于2,500.00万元的目标，吉林世宝保证立即偿还此款，并偿付利息。经管委会监督检查，如吉林世宝确实没有改变此款用途并在三年内累计完成种利税2,500.00万元以上，此款将由管委会用于奖励吉林世宝，双方债权、债务关系终结。

5、产品销售框架合同

| 序号 | 客户 | 标的 | 合同有效期 | 备注 |
|----|-------------------|---|-----------------------------|--|
| 1 | 中国重汽集团成都王牌商用车有限公司 | 转向器 | 2011. 1. 1 -2012. 12. 31 | (1) 供货产品名称、编号及数量详见合同附页 (2) 合同数量为意向数量, 实际供货数量以需方年度计划份额及需方发出的要货计划通知为准 (3) 协议到期后, 如供需双方无其它约定, 该协议自行延续生效 |
| 2 | 一汽轿车股份有限公司 | 转向节、轮毂支架总成、下支撑叉、下支撑叉前减震器等 | 2012. 1. 1 -2012. 12. 31 | (1) 零部件价格参照《临时价格协议》 (2) 需方根据生产情况, 执行数量可适当调整, 具体执行数量按《一汽轿车股份有限公司月要货计划》执行 |
| 3 | 四川南骏汽车集团有限公司 | 转向器、垂臂 | 2012. 1. 1 -2012. 12. 31 | (1) 零部件价格参照《2012 年配套产品价格表》及《补充协议》 (2) 供货数量根据需方《采购订单》或瑞宇物流的《仓储计划》作为依据 |
| 4 | 一汽轿车股份有限公司 | 转向器带拉杆总成 | 2012. 1. 1 -2012. 12. 31 | 价格参照《价格协议》 |
| 5 | 一汽解放汽车有限公司 | 转向器 | 2012. 1. 1 -2012. 12. 31 | (1) 供货价格以价格协议为准。 (2) 执行数量按月订单执行。 |
| 6 | 一汽解放青岛汽车有限公司 | 转向器 | 2012. 1. 1 -2012. 12. 31 | (1) 供货价格以价格协议为准。 (2) 执行数量参见协作配套产品月份用量计划。 |
| 7 | 东风柳州汽车有限公司 | 转向器 | 2012. 1. 1 -2012. 12. 31 | (1) 产品价格参照《采购供货价格明细表》 (2) 供货数量按需方当月或当期计划为准 |
| 8 | 安徽江淮汽车股份有限公司 | 转向器 | 2012. 1. 1 -2012. 12. 31 | (1) 产品价格参照《2012 年外购件订货合同清单》 (2) 供货数量按《配套协议-供货保证协议》执行 |
| 9 | 江西昌河铃木汽车有限责任公司 | 转向器密封垫、转向器总成、EPS 控制器 | 2012. 1. 1 -2012. 12. 31 | (1) 产品价格参照《价格协议函》 (2) 供货数量按客户《EPS 系统》明确的供货数量确定 |
| 10 | 天津一汽夏利汽车股份有限公司 | EPS 转向管柱总成、电动转向 ECU 总成、2 号转向中间轴总成、转向器带横拉杆总成 | 2012. 7. 1 -2012. 12. 31 | 详见合同 |

| | | | | |
|----|--------------------------------|-----------------|------------------------------|---|
| 11 | 杭州益维汽车工业有限公司 | 转向机拉杆 | 2012. 1. 1 -2012. 12. 31 | (1) 供货价格以价格协议为准。 (2) 执行数量按月订单执行。 |
| 12 | 北汽福田汽车股份有限公司 | 转向器总成、 转向器摇臂 | 2012. 1. 1 -2012. 12. 31 | (1) 供货价格以 2012 年零部件价格清单为准。 (2) 执行数量按月订单执行。 |
| 13 | 金龙联合汽车工业(苏州)有限公司 | 转向器、垂臂 | 2012. 1. 1 -2012. 12. 31 | (1) 每次供货按合同确认的“采购订单”、“特殊产品定做单”(包括但不限于书面、传真、网络数据传输等形式) (2) “采购订单”应明确甲方采购产品的零部件号、供方代码、名称、数量、交货时间、地点等 |
| 14 | SAZEH GOSTAR SAIPA CO. (伊朗) | 转向器 | 2012. 6. 30- 2012. 12. 31 | 共计 20 万台 |

6、原材料采购框架合同

| 序号 | 客户 | 标的 | 合同有效期 | 备注 |
|----|------------------|-------|-----------------------------|--|
| 1 | 扬中市华日塑料电器厂 | 转向器部品 | 2012. 1. 1 -2012. 12. 31 | (1) 供货价格参见《杭州世宝公司合同部品价格表》。 (2) 执行数量参见《采购计划、通知单》。 |
| 2 | 金华市寿昌工具厂 | 转向器部品 | 2012. 1. 1 -2012. 12. 31 | (1) 供货价格参见《杭州世宝公司合同部品价格表》。 (2) 执行数量参见《采购计划、通知单》。 |
| 3 | 镇江市大兴机械制造有限公司 | 转向器部品 | 2011. 1. 1 -2012. 12. 31 | (1) 供货价格参见《价格协议》。 (2) 执行数量参见订货单。 (3) 在合同期满前一个月内, 如合同任何一方没有书面提出终止合同的要求, 则该合同自动延长到下一个日历年。但无论如何, 该合同最长期限不超过 3 个日历年。 |
| 4 | 朝阳市全保汽车零部件制造有限公司 | 臂轴 | 2011. 1. 1 -2012. 12. 31 | (1) 供货价格参见《价格协议》。 (2) 执行数量参见订货单。 (3) 在合同期满前一个月内, 如合同任何一方没有书面提出终止合同的要求, 则该合同自动延长到下一个日历年。但无论如何, 该合同最长期限不超过 3 个日历年。 |
| 5 | 西安华山精制管有限公司 | 转向器部品 | 2012. 1. 1 -2012. 12. 31 | (1) 供货价格参见《杭州世宝公司合同部品价格表》。 (2) 执行数量参见《采购计划、通知单》。 |
| 6 | 索密克汽车配件有限公司 | 转向器部品 | 2012. 1. 1 -2012. 12. 31 | (1) 供货价格参见《杭州世宝公司部品价格表》。 (2) 执行数量参见《采购计划、通知单》。 |

| | | | | |
|----|---------------|-------|-------------------------|---|
| 7 | 四平市昊达机械制造有限公司 | 转向器部品 | 2011.1.1 -2012.12.31 | (1) 供货价格参见《价格协议》。 (2) 执行数量参见订货单。 (3) 在合同期满前一个月内,如合同任何一方没有书面提出终止合同的要求,则该合同自动延长到下一个日历年。但无论如何,该合同最长期限不超过3个日历年。 |
| 8 | 杭州飞波机械有限公司 | 转向器部品 | 2012.1.1 -2012.12.31 | (1) 供货价格参见《杭州世宝公司2012年合同部品价格表》 (2) 执行数量参见《采购计划、通知单》。 |
| 9 | 上海北特科技股份有限公司 | 转向器部品 | 2012.1.1 -2012.12.31 | (1) 供货价格参见《杭州世宝公司合同部品价格表》 (2) 执行数量参见《采购计划、通知单》。 |
| 10 | 辉县天力机械有限公司 | 转向器部品 | 2012.1.1 -2012.12.31 | (1) 供货价格参见《杭州世宝公司合同部品价格表》 (2) 执行数量参见《采购计划、通知单》。 |
| 11 | 辉县市汽车配件有限责任公司 | 转向器部品 | 2012.1.1 -2012.12.31 | (1) 供货价格参见《杭州世宝公司合同部品价格表》 (2) 执行数量参见《采购计划、通知单》。 |

(二) 对外担保事项

截止本招股说明书摘要签署日,本公司不存在对外担保情形。

(三) 重大诉讼或仲裁事项

截止本招股说明书摘要签署日,本公司不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

第六节 本次发行各方当事人和发行时间

一、发行各方当事人

| 单位 | 姓名 | 职务 | 传真 | 电子邮箱 |
|------------------------------------|-----|---------|---------------|-------------------------------|
| 发行人： 浙江世宝股份有限公司 | 张世权 | 董事长、总经理 | 0571-28025691 | sqzhang@shibaogroup.com |
| | 朱颀榕 | 副总经理 | | zhu1948@gmail.com |
| | 刘晓平 | 董事会秘书 | | ashley.liu@shibaogroup.com |
| 保荐人（主承销商）： 招商证券股份有限公司 | 徐中哲 | 保荐代表人 | 0755-82943121 | xuzz@cmschina.com.cn |
| | 马建红 | 保荐代表人 | | majh@cmschina.com.cn |
| | 何泉成 | 项目协办人 | | heqc@cmschina.com.cn |
| 律师： 国浩律师（上海）事务所 | 方祥勇 | 经办律师 | 021-52341670 | fangxiangyong@grandall.com.cn |
| | 韦玮 | 经办律师 | | weiwei@grandall.com.cn |
| | 吴智智 | 经办律师 | | wuzhizhi@grandall.com.cn |
| 审计机构： 安永华明会计师事务所（特殊普通合伙） | 钱江 | 经办会计师 | 010-85188298 | John.qian@cn.ey.com |
| | 易繁 | 经办会计师 | | Yvonne.yi@cn.ey.com |

二、本次发行上市的重要日期

| | |
|------------|------------------------|
| 询价推介时间： | 2012年10月8日-2012年10月23日 |
| 发行公告刊登日期： | 2012年10月25日 |
| 网上申购和缴款日期： | 2012年10月26日 |
| 预计股票上市日期： | 待定 |

第七节 备查文件

1、本次发行的招股说明书全文、备查文件和附件可在工作日于发行人和保荐人（主承销商）住所查阅。

2、招股说明书全文可以通过巨潮网络（www.cninfo.com.cn）查阅。



浙江世宝股份有限公司

2012年10月24日