

A large circular graphic with a red border, containing a blurred grayscale image of a tunnel or road with light trails. The year "2022" is centered in large white font, with a red horizontal bar below it.

2022

中期報告

NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LIMITED

耐世特汽車系統集團有限公司

股份代號: 1316

根據開曼群島法例註冊成立的有限公司

隨心操控的領導者

持續盈利 增長戰略



擴展並多元化
收入基礎



強化
技術領先地位



利用EPS
賦能ADAS



優化
成本結構



有選擇地尋求
收購和聯盟



著眼中國和
新興市場的增長

目錄

公司簡介	2
公司資料	4
業務概覽	6
財務摘要	14
管理層討論及分析	15
企業管治／其他資料	28
簡明合併中期財務資料審閱報告	35
簡明合併中期資產負債表	36
簡明合併中期利潤表	38
簡明合併中期綜合收益表	39
簡明合併中期權益變動表	40
簡明合併中期現金流量表	41
簡明合併中期財務資料附註	42

公司簡介

公司簡介

耐世特汽車系統集團有限公司(本公司)，連同其附屬公司，統稱**我們、我們的、耐世特、耐世特汽車**或本集團。耐世特作為一家全球領先的運動控制技術公司，我們加速實現安全、綠色和振奮人心的移動出行。

**「作為領先的
運動控制技術公司，
我們加速實現
安全、綠色和振奮人心
的移動出行。」**

我們的創新產品以及先進轉向及動力傳動系統的技術組合解決運動控制在所有大趨勢下的挑戰 — 這些大趨勢包括電氣化、軟件／互聯、先進駕駛輔助系統(ADAS)／自動駕駛(AD)及共享出行。

硬件、軟件及電子元器件上的自主開發及系統集成能力，為耐世特，在作為一個為全球整車製造商(整車製造商)提供靈活機動和全面服務的供應商，帶來競爭優勢。

我們將產品技術系統與整車製造商汽車完美結合的能力，印證了我們逾110年整車集成專長及產品工藝的歷史傳承。我們「同一耐世特」的文化激勵員工透過在本公司各個環節中專注我們的核心價值「以人為本、卓越經營和發展壯大」，來實現個人及企業成長。

我們通過交付高度工程化且安全至上的產品、建立持續的客戶關係，矢志成為我們客戶和供應商的首選合作夥伴。

耐世特憑藉以下優勢提供可配合實際需要及從整車角度出發的解決方案：

- **客戶至上**：堅守承諾而受到尊重和信賴
- **積極主動**：細心聆聽，瞭解客戶需要、要求及期望
- **創新求變**：引領在轉向及動力傳動系統市場的創新及增值服務
- **靈活機動**：反應迅速，提供優質和成本效益好的解決方案
- **全球化**：不論何時於任何目標客戶市場，每次均致力超越客戶和汽車所需

公司簡介

全球佈局、產品及客戶

全球總部：	美利堅合眾國(美國)密西根州奧本山
製造工廠：	26間，包括2間非合併合營企業(合營企業)
技術及軟件中心：	4間
客戶服務中心：	13間
產品：	電動助力轉向(EPS)、轉向管柱及中間軸(CIS)、動力傳動系統(DL)、液壓助力轉向(HPS)、電驅動(eDrive)
全球客戶：	60家以上，包括寶馬集團(寶馬)、長安汽車(集團)股份有限公司(長安)、神龍汽車有限公司(神龍汽車)、福特汽車公司(福特)、通用汽車公司及附屬公司(通用汽車)、長城汽車股份有限公司(長城汽車)、馬魯蒂鈴木印度有限公司、雷諾日產三菱聯盟(RNM)、上汽通用汽車有限公司、上汽通用五菱汽車股份有限公司(上汽通用五菱)、Stellantis N.V.(前身為快意佳世拿汽車(FCA)及標緻雪鐵龍集團)、豐田汽車公司(豐田)及大眾集團(大眾)，以及位於中國、印度及南美洲的國內汽車製造商



公司資料

董事會

執行董事

雷自力

(主席兼首席執行官)

(已獲委任為主席，自2022年3月16日起生效及已由非執行董事調任為執行董事，自2022年6月21日起生效)

MILAVEC, Robin Zane

趙桂斌(自2022年6月14日起不再擔任)

樊毅(自2022年6月21日起不再擔任)

非執行董事

王堅(自2022年3月16日起不再擔任主席)

張文冬

石仕明(已獲委任，自2022年6月21日起生效)

雷自力(自2022年6月21日不再擔任)

獨立非執行董事

劉健君

王斌(已獲委任，自2022年6月21日起生效)

岳雲(已獲委任，自2022年6月21日起生效)

蔚成(自2022年6月21日起不再擔任)

易永發(自2022年6月14日起不再擔任)

公司秘書

朱卓婷(已獲委任，自2022年6月30日起生效)

樊毅(自2022年6月30日起不再擔任)

授權代表

雷自力(已獲委任，自2022年6月21日起生效)

朱卓婷(已獲委任，自2022年6月30日起生效)

趙桂斌(自2022年6月14日起不再擔任)

樊毅(自2022年6月30日起不再擔任)

法律顧問

香港法律

歐華律師事務所

開曼群島法律

Maples and Calder

核數師

德勤會計師事務所

註冊會計師及註冊公眾利益實體核數師

審核及合規委員會

王斌(主席)(已獲委任，自2022年6月21日起生效)

石仕明(已獲委任，自2022年6月21日起生效)

岳雲(已獲委任，自2022年6月21日起生效)

蔚成(自2022年6月21日起不再擔任)

易永發(自2022年6月14日起不再擔任)

雷自力(自2022年3月16日起不再擔任)

王堅(已獲委任，自2022年3月16日起生效，
自2022年6月21日起不再擔任)

薪酬及提名委員會

劉健君(主席)

(已獲委任為主席，自2022年6月21日起生效)

張文冬

王斌(已獲委任，自2022年6月21日起生效)

易永發(自2022年6月14日起不再擔任)

總部

1272 Doris Road

Auburn Hills, Michigan 48326, USA

註冊辦事處

P.O. Box 309, Ugland House

Grand Cayman, KY1-1104

Cayman Islands

公司資料

香港主要營業地點

香港
銅鑼灣
勿地臣街1號
時代廣場
二座31樓

股份過戶登記總處

Maples Fund Services (Cayman) Limited
P.O. Box 1093, Boundary Hall
Cricket Square
Grand Cayman, KY1-1102
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

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

主要往來銀行

美國銀行
中國銀行
Bank Pekao SA
中信銀行
中國建設銀行
Comerica Bank
摩根大通
PKO Bank Polski SA
上海浦東發展銀行
Wells Fargo Capital Finance

股份代號

股份上市
普通股
香港聯合交易所有限公司
(股份代號：1316)

公司網站

<http://www.nexteer.com/>

業務概覽

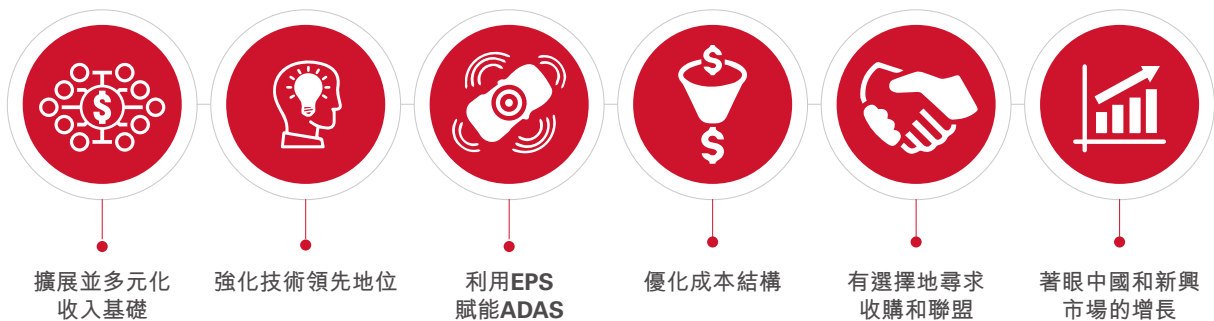
盈利增長策略

我們堅守六點盈利增長策略，以推高股東價值。我們的盈利增長策略是我們於2020年、2021年及2022年上半年期間所經歷的前所未有的環境中的指路標。我們通過定義及調整我們的業務，以適應全球汽車行業內不斷變化的環境及新的挑戰，這一策略將繼續指導我們的日常決策。



隨心操控的引領者

盈利增長策略



一個推動利益相關者價值的明確計劃

2022年上半年業務亮點

以下的亮點展現耐世特專注實現長遠的盈利增長：

- 在所有地區成功投產17項新客戶項目 — 標誌著又一個項目投產的強勁期間。於該等客戶項目中，16項為新的或新獲取業務及8項為我們的產品所支持的電動車(EV)項目
- 客戶項目訂單合共為44億美元，其中83%為新獲取業務，包括突破性贏取一家全球整車製造商的業內首個大批量生產線控轉向(SbW)項目、一個新電動卡車項目及贏取一名新客戶 — 一家中國領先的新能源汽車(NEV)整車製造商
- 推出新的eDrive產品線，作為一種結合我們轉向及DL專長的具成本效益減排方法
- 繼續致力於技術領先及順應大趨勢以促進未來增長 — 包括電氣化及軟件大趨勢
- 因創新、質量、卓越及深厚的客戶關係而獲得榮譽 — 包括著名的《汽車新聞》(Automotive News)的PACE及PACEpilot入圍獎

業務概覽

新產品投產

隨著2022年上半年17個客戶項目的投產，我們在所有地區和車輛分部均推出新的或增強的轉向及動力傳動產品及應用方案。該等項目代表全球及本地的汽車品牌 — 其中16項為新的或新獲取業務及8項為電動車平台。於2022年上半年開始生產的客戶項目包括：

整車製造商	汽車品牌	我們的產品
北美洲		
福特	福特F-150閃電電動車	REPS
歐洲、中東、非洲及南美洲		
RNM	雷諾Express/Kangoo/NV250電動車	半軸
	雷諾HHA/HJD Capture/Duster混合動力車	半軸
亞太		
長安	長安UNI-V	CEPS
福特	福特Everest	REPS
吉利	吉利Smart #1電動車	半軸
	吉利星悅L混合動力	半軸
	領克01	半軸
	領克03	半軸
通用汽車	凱迪拉克Lyriq電動車	管柱、半軸
長城汽車	長城酷狗	CEPS
	長城坦克500	管柱
RNM	日產X-Trail電動車	半軸
	日產探路者	半軸
	英菲尼迪QX60	半軸
大眾汽車	大眾捷達	半軸

管理運營、供應鏈、商品及物流的挑戰

於2022年上半年，由於材料成本上升及全球供應鏈持續受限(如半導體芯片等)，汽車行業繼續遭遇重大干擾，有關情況從去年開始一直延續。此外，東歐的地緣政治衝突及中國的COVID-19封鎖，使經營環境更加難以預測。

耐世特繼續積極主動地與我們的整車製造商客戶及供應夥伴合作，通過零部件替換、替代供應安排、產量改進及其他我們可控制的手段，將供應短缺對客戶的影響降至最低。我們繼續密切協作、監測並於可能的情況下重新分配供應，為所有客戶生產計劃提供最佳的支持。

由於該等供應鏈的中斷及COVID-19的持續影響，我們繼續經歷客戶生產計劃的波動。由於我們無法完全優化生產效率，客戶的生產計劃波動繼續影響我們的經營表現。

目前的供需失衡導致若干商品的投入成本上升，物流時間及成本均大幅增加，已影響海運能力、集裝箱供應及導致港口擁堵。全球鋼鐵、鋁、銅及稀土金屬商品市場正經歷明顯的通脹。這些均為我們產品所使用的關鍵商品。我們繼續與客戶合作，通過合約升級協議及其他磋商來收回該等成本的增幅。

雖然供應鏈進一步干擾、COVID-19不明朗及通脹壓力不見好轉，令行業所處環境波動及具挑戰性，但我們仍樂觀認為，隨著我們進步，經營環境將得以改善。耐世特已做好準備，繼續善用技術優勢及順應大趨勢，維持高於市場水平的業務增長。

業務概覽

業務訂單量

2022年上半年的訂單量：持續增長

2022年上半年是另一個訂單量強勁的期間，與目前的年收入規模相比，這將支持本公司的中期增長。在此期間，耐世特85%的訂單量是我們的EPS產品線，90%的訂單量將用於電動車平台，以及50%的訂單量歸屬於歐洲、中東、非洲及南美洲(歐洲、中東、非洲及南美洲)分部。此外，該等訂單量中83%為新獲取業務，這為耐世特帶來長期的市場增長。

2022年上半年獲得的一項重要訂單是業內首次大批量生產SbW業務。這將是釋放這種未來轉向技術價值的里程碑時刻，因為該訂單是本公司歷史上最大的全生命週期收入合約之一。此外，愈來愈多的現有客戶及潛在新客戶對在其下一代汽車中採用SbW表現出濃厚的興趣，並追尋耐世特的領先技術。

耐世特亦於2022年第一季度獲得一項新的電動卡車業務，這進一步加強我們於關鍵的北美全尺寸卡車市場的領導地位，並強調耐世特在電氣化及卡車市場融合中的地位。耐世特的轉向及DL技術亦應用於福特閃電、GMC悍馬EV及即將推出的電動雪佛蘭索羅德。

於2022年上半年，我們亦贏取一家中國NEV整車製造商的轉向系統業務。贏取此項業務進一步體現我們的技術如何完全順應全球電氣化大趨勢。

推出eDrive：具成本效益的減排方法；結合轉向及傳動系統專業特長

今年初，耐世特宣佈新的eDrive產品線，推出48伏集成皮帶傳動啟動／發電一體化電機(iBSG)，該電驅動解決方案實現了傳統內燃機(ICE)車輛的混動化。耐世特的創新且具成本效益的方法幫助整車製造商滿足排放及燃油效率法規，提升終端消費者的駕駛舒適性。

耐世特eDrive產品線的推出結合了EPS及DL等現有產品線數十年的經驗及技術專長。於開發新的48伏iBSG eDrive產品時，本公司利用在電機、控制、軟件及機電系統集成方面的專業知識。除了結合現有產品線的技術專長外，耐世特亦利用其優質的製造系統、可擴展的供應鏈以及其分佈全球的技術中心及製造基地之優勢。

於2022年下半年，耐世特預期將與中國國內領先整車製造商一起生產我們的48伏iBSG eDrive產品。該項發佈為本公司探索更多eDrive應用及客戶擴展奠定基礎及創造切入點。

耐世特推出的eDrive產品線是我們的產品組合順應電氣化大趨勢的又一例證 — 如高輸出電動助力轉向系統、帶有高效接頭的優質傳動系統解決方案及其他創新。通過對eDrive應用的不斷探索及運動控制技術的創新，我們有能力幫助客戶實現其電氣化及排放目標。

突破性贏取的業務

- 贏取一家全球領先整車製造商的業內首個大批量生產SbW項目，是創紀錄的全生命週期收入合約
- 新電動卡車項目
- 贏取來自一家中國領先整車製造商的NEV訂單
- 訂單量中83%為新獲取業務

技術領先及投資組合與趨勢一致：持續增長

影響汽車市場及鄰近領域的大趨勢為耐世特的持續增長提供全新及獨特的渠道。我們已準備就緒，在此等領域支持整車製造商的未來優先事項。

耐世特擁有強大且經驗證的技術及產品組合，以支持電氣化、軟件、互聯、ADAS — 先進安全及性能以及共享出行等行業大趨勢。通過對大趨勢的戰略調整，專注於行業的發展方向，有助於我們的相關性，並將有助於加速我們的增長。

以下示例說明該等大趨勢如何發展及相互交融，以及耐世特如何順應該等趨勢。有關我們的技術及順應該大趨勢的更多資料，請參閱載於Nexteer.com的耐世特2021年年報。

除該等示例及當前產品組合外，耐世特的全球研發(研發)團隊亦將繼續探索新的路徑，進一步利用大趨勢，為整車製造商日新月異的產品挑戰提供創新解決方案。



電氣化



軟件/互聯



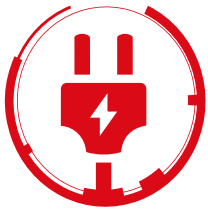
ADAS/
自動化駕駛



共享出行

電動助力轉向	✓	✓	✓	✓
線控轉向	✓	✓	✓	✓
管柱及中間軸	✓	✓	✓	
動力傳動	✓		✓	✓
eDrive	✓	✓	✓	✓
研發	✓	✓	✓	✓
CNXMotion 合營企業	✓	✓	✓	✓

業務概覽



電氣化

在轉向方面，耐世特提供先進的轉向技術，能夠應對EV更重的負載要求，以及封裝及對噪聲、振動與聲振粗糙度(NVH)方面的需求。

於DL方面，我們提供優化的解決方案，包括緊湊及小質量的半軸。電動車平台由於其重量、低噪聲水平、高扭矩以及需要最大效率以支持延長電池壽命，因此具有獨特的傳動系統挑戰。耐世特提供優質的技術，提高了效率及NVH性能，同時在極端加速條件下提供最大扭矩。我們的DL技術及幾十年的車輛集成經驗使我們成為不斷擴大的電動車市場的領導者。

耐世特支持電氣化大趨勢的技術包括，但不限於右側標註框中列出的產品。

耐世特 + 電氣化

- 線控轉向
- 齒條助力式EPS
- 雙小齒輪助力式EPS
- 單小齒輪助力式EPS
- 高輸出EPS
- 自動轉向執行器
- 全圓柱形動力單元
- 高角度中間軸
- 優質、小質量、緊湊的半軸
- 高效接頭
- 優質TriGlide接頭
- 雙偏置接頭
- 48伏集成皮帶傳動啟動發電一體化電機eDrive裝置



軟件及互聯

從硬件到軟件定義車輛的演變正帶來先進安全性、性能及功能的革命。

所有耐世特軟件解決方案均以成熟、高質量安全及網絡安全為起點。我們與整車製造商在軟件功能開發、執行及車輛集成方面進行合作。我們擁有所有轉向軟件設計內容的內部所有權 — 這為我們的整車製造商客戶帶來質量、靈活性、速度及價值。我們亦與CNXMotion(我們與Continental的合資企業)以及Tactile Mobility及其他公司合作，不斷創新軟件解決方案。

耐世特的軟件解決方案包括，但不限於右側標註框中列出的產品。

耐世特 + 軟件 / 互聯

- 先進的轉向軟件，如高可用性轉向技術
- 路面檢測軟件 (與Tactile Mobility合作)
- 輪胎健康及參數檢測軟件 (與Tactile Mobility合作)
- 制動轉向 (透過CNXMotion)

業務概覽

**ADAS — 先進的安全性及性能**

輔助駕駛及自動駕駛需要高水平的冗餘，以確保安全網始終處於開啟狀態。通過先進的運動控制軟件及技術，耐世特在包括從傳統的親身駕駛到無駕駛員的全自動駕駛在內的所有ADAS級別中，實現更大的安全性、舒適性及便利性。

耐世特支持ADAS大趨勢的技術包括，但不限於右側標註框中列出的產品。

耐世特 + ADAS

- EPS
- SbW
- 可收縮式轉向管柱
- 轉向軟件
- CNXMotion的制動轉向

**共享出行**

耐世特先進的運動控制解決方案實現了內置冗餘及更高的耐用性，以支持自動駕駛汽車、最後一英里配送車輛等。

額外的安全層及耐用性在這些無人駕駛的應用中或當車輛運行的時間超過一般工作週期時特別重要。

共享出行與其他趨勢密切相關，如自動駕駛、互聯及電氣化 — 如人行道及地理圍欄最後一英里送貨車輛。

耐世特支持共享出行大趨勢的技術包括，但不限於右側標註框中列出的產品。

耐世特 + 共享出行

- 自動轉向執行器
- SbW
- 高可用性EPS
- 先進半軸技術

客戶及行業認可

於2022年上半年，耐世特在創新、質量及卓越方面深受嘉許，並建立深厚的客戶關係，如下文所概述：

創新獎

- 2022年《汽車新聞》PACE入圍者：自動轉向執行器(2022 *Automotive News* PACE Finalist for Automated Steering Actuator)
- 2022年《汽車新聞》PACEpilot入圍者：與Tactile Mobility合作開發的先進路面檢測及早期直觀警告軟件(2022 *Automotive News* PACEpilot Finalist for Advanced Road Surface Detection & Early, Intuitive Warning Software with Tactile Mobility)
- 2022年弗若斯特沙利文北美市場領導獎：動力轉向(2022 Frost & Sullivan's North American Market Leadership Award in Power Steering)

供應商夥伴關係、質量及製造獎

- 通用汽車的年度供應商獎 — 連續三年(General Motor's Supplier of the Year Award – Third Consecutive Year)
- 耐世特中國蕪湖、耐世特墨西哥克雷塔羅及耐世特墨西哥華雷斯城獲得通用汽車供應商質量優秀獎(General Motor's Supplier Quality Excellence Award)
- 耐世特蕪湖獲得吉利優秀供應商團隊獎(Geely's Excellent Supplier Team Award)
- 耐世特中國重慶獲得長安優秀供應商獎(Changan's Excellent Supplier Award)
- 耐世特中國蘇州獲得JMC(福特)供應商B級證書(JMC's (Ford) Supplier Segment B Certificate)
- 耐世特蕪湖獲得領克優秀供應商獎(LYNK & CO's Excellent Supplier Award)
- 憑藉數字網絡互聯及企業集成與技術榮獲美國全國製造商協會的兩個2022年製造業領導力獎 — 連續五年(Two 2022 Manufacturing Leadership Awards from the National Association of Manufacturers for Digital Network Connectivity and Enterprise Integration & Technology – Fifth Consecutive Year)

業務概覽

可持續發展與人文關懷

- 耐世特巴西榮獲2022年理想工作場所認可(2022 Great Place to Work Certification) — 自2017年以來第五次
- 耐世特摩洛哥榮獲2022年理想工作場所認可(2022 Great Place to Work Certification) — 連續三年
- 耐世特波蘭榮獲Manpower 2022年理想工作場所認可(2022 Great Place to Work Certification by Manpower) — 連續五年
- 耐世特中國榮獲51job.com最佳僱主獎(51job.com's Top Employer Award)
- 耐世特蕪湖榮獲安徽省政府頒發的安徽省「專精特新」企業50強稱號



組織變動

GONZALEZ, Luis Ricardo先生退任副總裁、首席運營官(墨西哥)，自2022年4月30日起生效。

ZICHELLA, Giuseppe先生獲委任為全球銷售副總裁，自2022年6月20日起生效。

樊毅先生不再擔任副總裁，自2022年6月29日起生效。

許瑩女士不再擔任全球人力資源部副總裁，自2022年6月29日起生效。

HOEG, Dennis Steven先生已退任全球製造業務副總裁，自2022年6月30日起生效。

ORSINI, Salvatore Dino先生已退任副總裁、全球首席供應鏈管理官，自2022年7月1日起生效。

PASTOR, Ricardo Antonio先生獲委任為全球製造業務副總裁，自2022年7月1日起生效。PASTOR先生繼續擔任全球質量及項目投產副總裁職務。

財務摘要

業績(千美元)	截至2022年	截至2021年	變動
	6月30日 止六個月 (未經審核)	6月30日 止六個月 (未經審核)	
收入	1,791,067	1,734,394	3.3%
毛利	149,813	226,472	(33.8%)
除所得稅前利潤	20,721	93,027	(77.7%)
所得稅開支	29,478	5,695	417.6%
本公司權益持有人應佔利潤(虧損)	(11,138)	83,143	(113.4%)
期間利潤(虧損)	(8,757)	87,332	(110.0%)
經調整EBITDA	158,117	212,890	(25.7%)

資產及負債(千美元)	於2022年	於2021年	變動
	6月30日 (未經審核)	12月31日 (經審核)	
非流動資產	1,808,831	1,846,274	(2.0%)
流動資產	1,410,003	1,360,225	3.7%
非流動負債	332,957	261,783	27.2%
流動負債	961,042	942,127	2.0%
本公司權益持有人應佔資本及儲備	1,876,850	1,954,629	(4.0%)

該等財務摘要應與本集團截至2022年6月30日止六個月的未經審核簡明合併中期財務資料(簡明財務資料)一併閱讀。

管理層討論及分析

以下管理層討論及分析應連同根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製載入本報告的未經審核簡明財務資料一併閱讀。

財務回顧

財務摘要

COVID-19疫情自2020年初爆發以來，汽車行業所受影響已延續至第三年，令本集團於2022年首六個月繼續承受巨大的宏觀經濟壓力。儘管與2021年上半年相比收入有所增加，惟通脹壓力、供應鏈限制及整車製造商(整車製造商)生產計劃的波動均對本集團毛利率造成不利影響。截至2022年6月30日止六個月，本集團收入與截至2021年6月30日止六個月相比增加3.3%，其乃受北美客戶產量增加所推動。根據IHS Markit Ltd. (2022年7月)，全球整車製造商汽車產量於2022年上半年較2021年減少了1.8%。

全球COVID-19疫情所導致的壓力延續對本集團的業績衡量產生了不利影響。本集團在過去兩年所面對的不利因素，包括全球原材料的多種子部件供應短缺、不斷上升的商品成本以及運輸及物流成本增加，於截至2022年6月30日止六個月仍對本集團構成影響。該等不利因素導致整車製造商生產計劃放緩，以及不斷增加的供應及運輸成本相對收入變動不成比例地上升。與截至2021年6月30日止六個月相比，毛利為149.8百萬美元，減少33.8%；除所得稅前利潤為20.7百萬美元，減少77.7%；本公司權益持有人應佔虧損為11.1百萬美元，減少113.4%；及經調整EBITDA為158.1百萬美元，減少25.7%。

於2022年上半年淨(虧損)利潤嚴重轉差在很大程度上是由於本集團錄得的所得稅開支增加所致，尤其就美國業務於2022年上半年相比2021年上半年的情況而言。截至2022年6月30日止六個月，本公司確定，我們的美國聯邦遞延稅項資產淨值很可能不會變現。因此，截至2022年6月30日止六個月的所得稅開支增加49.4百萬美元。就該未確認稅項利益作出調整後，權益持有人應佔經調整淨利潤為38.3百萬美元，而2021年同期則錄得權益持有人應佔淨利潤83.1百萬美元。

本集團於2022年6月30日的現金結餘為317.4百萬美元，較於2021年12月31日的326.5百萬美元減少9.1百萬美元。截至2022年6月30日止六個月，本集團的經營活動所得現金淨額為122.5百萬美元，較2021年同期的94.7百萬美元增加27.8百萬美元。經營所得現金流量增加受淨有利營運資金所推動，部分被截至2022年6月30日止六個月的盈利與2021年相比的減少所抵銷。經營活動所得現金減去投資活動所用現金為使用(6.8百萬美元)，與2021年同期的使用(43.9百萬美元)相比為佳。截至2022年6月30日止六個月的融資活動所得現金為14.6百萬美元，與截至2021年6月30日止六個月所用現金175.4百萬美元相比增加190.0百萬美元。本集團融資活動所得現金增加的主要驅動因素包括決定於2021年上半年提前贖回於2021年到期的250.0百萬美元5.875厘優先票據(票據)、因中國的定期貸款合共52.3百萬美元使借款增加，其須分三期償還，部分被美國循環信貸額度的淨償還所抵銷。循環信貸額度用於一般營運資金需求，隨著期內營運資金改善，本集團具有多餘現金支付結餘。

管理層討論及分析

經營環境

全球汽車行業對我們的業務及經營業績有直接影響。汽車行業受多項因素影響，包括消費者信心、商品價格、貨幣、燃油價格的波動以及監管環境等宏觀經濟影響。自供應商取得材料及零部件的能力亦為關鍵，而半導體芯片短缺可作為證明，其繼續於2022年上半年為行業帶來重大挑戰。本集團主要在美國、墨西哥、中國、波蘭、印度、摩洛哥及巴西經營業務。

於2022年上半年，隨著汽車行業繼續從COVID-19疫情的持續影響中恢復，全球整車製造商輕型汽車產量略有回落。儘管亞太地區2022年上半年的產量較2021年基本持平，惟歐洲及南美洲的產量下降超過了北美洲的產量增長。

根據IHS Markit Ltd.(2022年7月)，截至2022年6月30日止六個月，全球整車製造商輕型汽車產量較截至2021年6月30日止六個月略微降低，減少1.8%。下表重點載列本集團所經營主要市場截至2022年6月30日止六個月的整車製造商輕型汽車產量較2021年同期的增加百分比：

	2022年上半年
北美洲	4.4%
中國	1.1%
印度	17.2%
歐洲	(11.3%)
南美洲	(0.5%)

本集團透過全球運營足跡開展業務，為其廣泛的客戶群提供服務，因此，業務的財務業績受到以美元計量的外幣變動的影響，主要是歐元(歐元)及人民幣(人民幣)。由於與去年同期相比，美元於2022年首六個月兌歐元及人民幣升值，故本集團的財務業績亦受到外幣換算的不利影響。儘管收入受到影響，本集團的財務業績仍受惠於外匯交易未變現匯兌收益所產生利潤的有利影響。

截至2022年首六個月，本集團成功投產17個新客戶項目(北美1個；歐洲、中東、非洲及南美洲2個；及亞太區14個)。於投產的17個客戶項目中，16個為本集團新獲取業務，1個為現有業務。8個投產的項目為客戶電動車項目。

管理層討論及分析

收入

本集團截至2022年6月30日止六個月的收入為1,791.1百萬美元，較截至2021年6月30日止六個月的1,734.4百萬美元增加56.7百萬美元或3.3%。如上文重點所述，北美洲整車製造商輕型汽車產量增加為2022年上半年的收入較2021年增長的主要因素。鑒於美元兌歐元於2022年上半年較去年同期升值，外匯交易的不利影響令本集團的收入增長放緩約28.7百萬美元，主要影響歐洲、中東、非洲及南美洲分部。客戶補償是由於將原材料商品漲價的部分轉嫁所致，使2022年上半年收入提高約32.4百萬美元。就不利外匯交易、與商品及其他補償有關的增加作出調整後，本公司於2022年上半年的收入較去年同期增長3.1%，較服務市場整車製造商生產收入增長超出490個基點。這一表現反映近年新客戶及新獲取客戶項目投產及有利的車輛組合所帶來的持續裨益。

我們按地區分部計量經營業績。收入變動以產量、組合、價格及外幣換算影響進行分析。產量計量的變動受售出產品的數量所帶動，而組合變動受售出產品的種類所帶動。價格計量每項售出產品的定價結構變動的影響。外幣換算影響以外幣兌美元匯率變動計量。

按地區分部劃分的收入

下表載列於所示期間按地區分部劃分的收入：

	截至2022年6月30日 止六個月		截至2021年6月30日 止六個月	
	千美元 (未經審核)	%	千美元 (未經審核)	%
北美洲	1,095,098	61.1	1,023,147	59.0
亞太區	378,472	21.1	388,289	22.4
歐洲、中東、非洲及南美洲	316,166	17.7	317,209	18.3
其他	1,331	0.1	5,749	0.3
總計	1,791,067	100.00	1,734,394	100.0

附註：

- 自2022年1月1日起生效的分部架構變動於中期簡明合併財務資料附註6進一步討論。

管理層討論及分析

按地區分部劃分的收入變動主要歸因於以下因素：

- 北美洲分部 — 截至2022年6月30日止六個月的收入較2021年同期增加72.0百萬美元或7.0%。促成收入增長的最重大因素為需求環境改善，北美洲整車製造商輕型汽車產量於2022年上半年較2021年同期增加4.4%。收入因淨價格上漲以抵銷通脹成本壓力而增加。於2022年上半年，有關原材料商品通脹的客戶商品補償與2021年同期相比達17.6百萬美元。
- 亞太分部 — 截至2022年6月30日止六個月的收入較2021年同期減少9.8百萬美元或2.5%。導致收入減少的最大因素為受中國COVID-19相關事宜影響而導致的整車製造商輕型汽車產量降低，其中亞太區整車製造商輕型汽車總產量於2022年上半年較2021年同期降低0.2%。由於美元兌人民幣於2022年上半年較2021年同期升值，外匯交易對該地區的收入進一步造成3.7百萬美元的不利影響。近半數收入減少由客戶商品補償於2022年上半年較2021年同期而言達6.3百萬美元所抵銷。
- 歐洲、中東、非洲及南美洲分部 — 截至2022年6月30日止六個月的收入較2021年同期減少1.0百萬美元或0.3%，主要由於歐洲及南美洲整車製造商輕型汽車產量於2022年上半年較2021年同期分別減少11.3%及0.5%。該分部確實受益於該分部的新摩洛哥製造工廠(已於2019年下半年開始批量生產)啟動的持續客戶項目，使收入較去年增加12.1百萬美元。由於美元兌歐元於2022年上半年較2021年同期升值，外匯交易對該地區的收入進一步造成25.0百萬美元的不利影響。客戶商品補償為8.5百萬美元，其主要為原材料商品通脹，緩解了外幣兌換及2022年上半年較2021年同期產量下降所帶來的影響。
- 其他 — 截至2022年6月30日止六個月的收入較2021年同期減少4.4百萬美元或76.8%。其他收入與非生產的工程設計及開發／模型服務有關。該減幅主要是由於自客戶獲取的模型開支補償減少所導致。

管理層討論及分析

按產品劃分的收入

下表載列本集團於所示期間按產品線劃分的收入：

	截至2022年6月30日 止六個月		截至2021年6月30日 止六個月	
	千美元 (未經審核)	%	千美元 (未經審核)	%
EPS	1,226,394	68.5	1,206,721	69.6
CIS	168,823	9.4	158,996	9.2
HPS	82,977	4.6	72,003	4.1
DL	312,873	17.5	296,674	17.1
總計	1,791,067	100.0	1,734,394	100.0

截至2022年6月30日止六個月，本集團EPS收入較2021年同期增加19.7百萬美元或1.6%，其乃受北美洲分部整車製造商輕型汽車產量增加所推動。截至2022年6月30日止六個月的CIS收入較去年同期增加9.8百萬美元或6.2%。截至2022年6月30日止六個月的HPS收入較2021年同期增加11.0百萬美元或15.2%。截至2022年6月30日止六個月的DL收入較去年同期增加16.2百萬美元或5.5%，有關增加由於整車製造商輕型汽車產量上升，以及印度及摩洛哥的新及結轉客戶項目投產收入增加。

權益持有人應佔淨(虧損)利潤

本集團於截至2022年6月30日止六個月的本公司權益持有人應佔淨(虧損)利潤為(11.1百萬美元)或佔總收入的(0.6%)，較截至2021年6月30日止六個月的83.1百萬美元(佔總收入的4.8%)減少94.2百萬美元。有關減少主要歸因於以下因素：

- 所得稅開支增加49.4百萬美元，與本公司確定由於近年來的累計虧損，我們的美國聯邦遞延稅項資產淨值很可能不會變現有關。就該額外稅項開支作出調整後，權益持有人應佔經調整淨利潤為38.3百萬美元，而2021年上半年則為83.1百萬美元。
- 儘管於截至2022年6月30日止六個月的收入較去年同期略有增長，惟盈利因廣泛影響汽車行業的多種因素而嚴重轉差，包括原材料商品通脹、運輸及物流成本增加、供應鏈限制增加導致營運效率低下，而最為顯著的是半導體芯片短缺，以及於2022年上半年持續存在的其他因素。
- 與去年同期相比，截至2022年6月30日止六個月製造成本的通脹壓力從勞工、福利、能源成本及員工相關稅費等方面遏制了本集團所有分部的盈利。

管理層討論及分析

銷售成本

本集團於截至2022年6月30日止六個月的銷售成本為1,641.3百萬美元，較截至2021年6月30日止六個月的1,507.9百萬美元增加133.4百萬美元或8.8%。

原材料成本佔本集團總銷售成本的大部分，截至2022年6月30日止六個月合共為1,189.4百萬美元(或佔收入的66.4%)，而去年同期則為1,068.1百萬美元(或佔收入的61.6%)，增幅為121.3百萬美元或11.4%。期內原材料成本較去年同期增加歸因於收入增長及汽車供應商行業當前所面臨的各種宏觀經濟因素。導致原材料上漲的主要因素包括原材料商品通脹、運輸及物流成本增加及通脹壓力導致材料採購價格淨增長。成本壓力於2021年上半年出現，於2022年上半年仍持續增加，導致本集團毛利率跌幅擴大。

截至2022年6月30日止六個月，計入銷售成本的折舊及攤銷(包括資本化產品開發成本攤銷)為125.2百萬美元，較截至2021年6月30日止六個月的112.3百萬美元增加12.9百萬美元或11.5%。

截至2022年6月30日止六個月，入賬作為銷售成本的資本化產品開發成本攤銷達60.8百萬美元(或佔收入的3.4%)，較截至2021年6月30日止六個月的49.7百萬美元(或佔收入的2.9%)增加11.1百萬美元或22.3%。因應目前開發中的新客戶項目投產，我們預期攤銷於未來數年將會繼續上升。

扣除原材料成本以及折舊及攤銷，於2022年上半年的餘下製造成本為326.7百萬美元(或佔收入的18.2%)，較去年同期的327.5百萬美元(或佔收入的18.9%)減少0.8百萬美元或0.2%。

於2022年上半年，銷售成本佔收入的百分比由去年同期的86.9%上升至91.6%。

毛利

本集團於截至2022年6月30日止六個月的毛利為149.8百萬美元，較截至2021年6月30日止六個月的226.5百萬美元減少76.7百萬美元或33.8%。截至2022年6月30日止六個月的毛利率為8.4%，而於截至2021年6月30日止六個月則為13.1%。如上文銷售成本所述，毛利減少乃歸因於通脹壓力影響行業。

管理層討論及分析

工程及產品開發成本

截至2022年6月30日止六個月，本集團已計入利潤表的工程及產品開發成本為60.2百萬美元，佔收入的3.4%，較截至2021年6月30日止六個月的57.0百萬美元(或佔收入的3.3%)增加3.2百萬美元或5.6%。截至2022年6月30日止六個月，本集團並未錄得任何減值活動。截至2021年6月30日止六個月，本集團確認產品開發無形資產減值撥回淨額4.4百萬美元。本集團北美洲分部錄得來自先前已減值項目的客戶補償5.3百萬美元，部分被本集團錄得有關項目取消及特定客戶項目產量下降的減值0.8百萬美元所抵銷。該減值入賬作為亞太分部及北美洲分部的工程及產品開發成本分別0.2百萬美元及0.6百萬美元。於2021年上半年，北美洲分部錄得的無形資產減值乃由於本集團的美國註冊知識產權安排所致。

有關工程開發成本的資本化利息於截至2022年6月30日止六個月及截至2021年6月30日止六個月分別合共為2.7百萬美元及8.7百萬美元。截至2022年6月30日止六個月，計入工程及產品開發成本的折舊及攤銷為6.2百萬美元，較截至2021年6月30日止六個月的6.0百萬美元增加0.2百萬美元或3.3%。

本集團對工程及產品開發成本的總投資界定為計入簡明合併中期利潤表的成本總額(撇除與過往期間有關資本化成本的減值費用)及於本期間資本化為無形資產的總成本，將於相關現時開發中的客戶項目投產及開始投產後的未來期間予以攤銷。截至2022年6月30日止六個月，本集團產生的工程及產品開發成本總投資為136.6百萬美元，較截至2021年6月30日止六個月的135.4百萬美元增加1.2百萬美元或0.9%。

銷售、分銷以及一般及行政開支

本集團於截至2022年6月30日止六個月的銷售、分銷以及一般及行政開支為80.0百萬美元，佔收入的4.5%，較截至2021年6月30日止六個月的82.0百萬美元(或佔收入的4.7%)減少2.0百萬美元或2.4%。銷售、分銷以及一般及行政開支減少乃歸因於在醫療索賠影響減小的情況下，美國僱員健康與福利計劃相關的成本減少。截至2022年6月30日止六個月，計入行政開支的折舊及攤銷為4.7百萬美元，較截至2021年6月30日止六個月的5.3百萬美元減少0.6百萬美元或11.3%。

其他收益淨額

其他收益淨額指外匯交易應佔收益、出售不動產、工廠及設備以及其他項目的虧損。截至2022年6月30日止六個月的其他收益淨額為收益12.5百萬美元，較截至2021年6月30日止六個月收益6.3百萬美元增加6.2百萬美元。有關增加主要由於與去年同期相比的有利外匯匯兌以及與出售不動產、工廠及設備相關的收益，而2021年上半年則為出售虧損。

管理層討論及分析

融資收益／融資成本

融資成本淨額包括扣除合資格資產及產品開發資本化利息後的利息收入及開支。本集團於截至2022年6月30日止六個月的融資收益淨額為0.4百萬美元，較截至2021年6月30日止六個月的融資成本淨額1.1百萬美元減少1.5百萬美元或136%。截至2021年6月30日止六個月，提早贖回本集團未償還票據250.0百萬美元，部分被截至2022年6月30日止六個月中國的新定期貸款借款及本公司的美國循環信貸額度的還款淨額所抵銷，導致截至2022年6月30日止六個月的融資成本較2021年同期大幅減少。

分佔合營企業業績淨額

分佔合營企業業績淨額與本集團對重慶耐世特轉向系統有限公司(重慶耐世特)、CNXMotion, LLC (CNXMotion)及東風耐世特轉向系統(武漢)有限公司(東風耐世特)的投資有關。截至2022年6月30日止六個月，本集團分佔與重慶耐世特、CNXMotion及東風耐世特有關的合營企業收入(虧損)分別為1.4百萬美元、(1.6百萬美元)及(1.5百萬美元)(截至2021年6月30日止六個月：1.6百萬美元、(1.2百萬美元)及零美元)。由於客戶需求增加，截至2022年6月30日止六個月，重慶耐世特的盈利能力較2021年同期有所提高。CNXMotion為一家研發(研發)實體，專注於整合混合模型及AD應用的橫向及縱向操控。作為研發實體，預期CNXMotion不會於可預見未來產生直接收入，惟本集團將可自研發的發展及轉移供日後製造產品的商業化及使用而受惠。東風耐世特於2017年成立，惟於2019年才開始生產，該合營企業於截至2022年6月30日止六個月未達到客戶生產水平以抵銷當前的成本結構及投資。

所得稅開支

截至2022年6月30日止六個月，本集團所得稅開支為29.5百萬美元，佔本集團除稅前利潤的142.3%，較截至2021年6月30日止六個月的5.7百萬美元(或佔除所得稅前利潤的6.1%)增加23.8百萬美元。截至2022年6月30日止六個月，本集團確定，我們的美國聯邦遞延稅項資產淨值很可能不會變現。該等遞延稅項資產(主要為研發抵免)仍可用於抵銷未來美國所得稅負債，其變現取決於屆滿前能否產生足夠的應課稅收入。於作出該決定時，本集團評估所有憑證，包括近年來客觀及可驗證的累計虧損，以及稅收籌劃機會及相關結轉期。因此，截至2022年6月30日止六個月的所得稅開支增加49.4百萬美元。

撥備

於2022年6月30日，本集團就訴訟、環境責任、質保及停運索償作出撥備76.4百萬美元，較於2021年12月31日的78.0百萬美元減少1.6百萬美元。撥備減少主要由於質保準備金的淨變動所致，反映2022年上半年就過往質保撥備作出現金付款8.2百萬美元及淨新增7.6百萬美元。

管理層討論及分析

流動資金及資本資源

現金流量

我們的業務需要大量營運資金，主要用於支付購買原材料、客戶項目的資本開支以及工程及產品開發成本。我們過往主要以營運所得現金及第三方金融機構借款滿足營運資金及其他資本需求。我們運用多項策略組合，包括公司間股息、公司間貸款結構及其他分派及墊款，以提供所需資金，滿足全球流動資金的需求。本公司使用全球現金池安排，以整合及管理全球現金結餘，其可提高現金管理效率。我們認為，手頭現金及本集團信貸融資下的可動用借款足以為我們的業務提供資金。

下表載列本集團於所示期間的簡明合併中期現金流量表：

	截至2022年 6月30日 止六個月 千美元 (未經審核)	截至2021年 6月30日 止六個月 千美元 (未經審核)
所得(所用)現金：		
經營活動	122,498	94,659
投資活動	(129,271)	(138,553)
融資活動	14,590	(175,364)
現金及現金等價物增加(減少)淨額	7,817	(219,258)

經營活動所得現金流量

截至2022年6月30日止六個月，本集團的經營活動所得現金淨額為122.5百萬美元，較截至2021年6月30日止六個月的94.7百萬美元增加27.8百萬美元。儘管2022年上半年的淨盈利較2021年同期下降，經營活動所得現金流量增加主要由於2022年上半年有利的營運資金淨額。

管理層討論及分析

投資活動所用現金流量

本集團的投資活動所用現金流量主要反映就購置機器、設備與工具的資本開支以及資本化工程及產品開發成本作為支援客戶項目的無形資產。

下表載列本集團於所示期間的投資活動所用現金：

	截至2022年 6月30日 止六個月 千美元 (未經審核)	截至2021年 6月30日 止六個月 千美元 (未經審核)
購置不動產、工廠及設備	(55,902)	(72,734)
增添無形資產	(73,598)	(65,208)
投資合營企業	(1,597)	(1,178)
其他	1,826	567
投資活動所用現金淨額	(129,271)	(138,553)

融資活動所得(所用)現金流量

截至2022年6月30日止六個月，本集團的融資活動所得(所用)現金淨額為14.6百萬美元，較2021年同期動用(175.4百萬美元)減少190.0百萬美元。融資活動所得現金流量主要由於借款淨額25.3百萬美元、償還租賃負債6.8百萬美元及已付融資成本4.0百萬美元。融資活動所得現金淨額增加的主要驅動因素是期內借款淨額，具體而言為中國的新定期貸款，須分三期償還，部分被美國循環信貸額度的還款淨額所抵銷。相反，於2021年上半年，提早贖回本集團的未償還票據250.0百萬美元，部分被本公司的美國循環信貸額度的借款淨額所抵銷，導致期內淨償還。此外，有關本集團2021年盈利的股息23.8百萬美元已於2022年6月30日宣派但尚未支付，而有關本集團2020年盈利的股息23.6百萬美元已於2021年上半年支付。

債務

於2022年6月30日，本集團的借款總額為106.8百萬美元，較2021年12月31日的84.4百萬美元增加22.4百萬美元。該增加主要由於中國的定期貸款借款合共52.3百萬美元，須於2024年12月至2025年4月分三期償還，部分被美國循環信貸額度的還款淨額所抵銷。循環信貸額度用於一般營運資金需求，隨著期內營運資金改善，本集團具有多餘現金支付結餘。

管理層討論及分析

下表載列本集團於所示期間的短期及長期借款承擔結餘：

	於2022年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2021年 12月31日 千美元 (經審核)
流動借款	54,894	84,403
非流動借款	51,873	–
借款總額	106,767	84,403

下表載列本集團於所示期間的借款到期情況：

	於2022年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2021年 12月31日 千美元 (經審核)
1年內	54,894	84,403
1至2年	–	–
2至5年	51,873	–
5年以上	–	–
借款總額	106,767	84,403

本集團於期內的借款詳情載於未經審核簡明財務資料附註12。

資產抵押

本集團於若干附屬公司有若干抵押借款。借款的抵押資產根據不同地點有所不同，包括應收賬款、庫存以及不動產、工廠及設備。於2022年6月30日，本集團已抵押作為抵押品的總資產約為855.8百萬美元，較於2021年12月31日的813.4百萬美元增加42.4百萬美元。已抵押的抵押品增加直接與相關已抵押資產的結餘增加有關。自2021年12月31日至2022年6月30日，抵押品安排並無發生重大變動。

管理層討論及分析

匯率波動風險及相關對沖

本集團尋求透過配對受來源限制並以同一貨幣進行的材料購買與製成品銷售，以限制其外匯風險。本集團定期監控其餘下外幣風險，以降低其經營的外匯波動風險。

資本負債率

本集團根據資本負債率監控其資本架構。資本負債率按借款總額除以各期末的總權益計算。

於2022年6月30日，資本負債率為5.5%，較於2021年12月31日的4.2%增加130個基點。資本負債率增加乃受於2022年6月30日的借款增加所推動。

COVID-19及影響營運及財務表現的相關因素

於2022年上半年，全球汽車行業繼續受COVID-19疫情影響，尤其是隨著整車製造商生產需求持續回升，使供應出現短缺。半導體芯片供應短缺最為嚴重，影響全球行業生產，致使整車製造商生產計劃大幅取消。於2022年上半年，供應短缺及整車製造商生產計劃持續變動對我們的製造效率及材料效能造成不利影響。此外，2022年上半年若干商品及物流成本上漲對我們的經營業績帶來不利影響。日後COVID-19疫情復燃，或會造成不利影響。管理層難以合理估計COVID-19疫情對本集團日後財務狀況、經營業績或現金流量造成的所有影響。

管理層討論及分析

其他資料

未來前景

本集團致力維持於全球先進轉向及動力傳動系統，包括電氣化、駕駛輔助及ADAS技術的市場領導地位。我們憑藉耐世特以下五個優勢來提升當前地位及未來前景：

1. 不斷創新
2. 產品組合的深度及廣度
3. 系統整合經驗
4. 擁有內部研發、整合產品及流程開發的實力
5. 全球製造佈局及技能

影響汽車及相關行業的大趨勢繼續為耐世特呈現革新獨特的渠道。我們確保產品線周全地配合ADAS — 先進安全性及性能、軟件及互聯、電氣化及共享出行等的大趨勢。在很多情況下，我們的技術可在大趨勢下完美配合耐世特向整車製造商提供解決方案，隨著該等大趨勢不斷發展及日漸成熟，可為我們提供競爭優勢，並使我們穩握未來潛在機遇。

請參閱本報告前述「業務概覽」一節，以了解有關我們配合該等大趨勢的更多詳情。

僱員薪酬政策

於2022年6月30日，本集團有約12,100名全職僱員。本集團的薪酬政策乃根據員工個人的表現及本集團的業績制定，並定期審閱。我們的全職僱員參與退休福利、延伸性傷殘福利及勞工補償等各種僱員福利計劃。此外，我們已採納僱員獎勵計劃，旨在吸引、留聘、激勵及鼓勵僱員投入為我們及本公司股東（股東）整體提升價值。舉例而言，本集團設有個人發展計劃、工資調整、年度獎勵計劃及晉升等僱員留聘計劃。我們向全職僱員及合約員工提供的培訓計劃，乃為發展需要達致我們的企業目標及客戶要求，並符合若干培訓規定（例如託管客戶或監管規定及合約責任）的技能而設。

本集團亦僱用合約員工支持被認為最具效益的業務工作。於2022年6月30日，本集團以合約形式聘用約1,200名員工。

前瞻性陳述

本中期報告所載的任何前瞻性陳述及意見均基於目前計劃、估計及預測，因此涉及風險及不確定因素。實際結果可能與該等前瞻性陳述及意見所討論預期存在重大差異。本公司、董事及本公司僱員概不承擔(a)更正或更新本中期報告所載前瞻性陳述或意見的任何義務；及(b)倘因任何前瞻性陳述或意見不能實現或變為不正確而引致的任何責任。

企業管治／其他資料

企業管治實務

本公司承諾維持高水平的企業管治。本公司深明穩健的企業管治實務對我們實現有效透明的經營及本集團保障股東權利及提高股東價值的能力而言至關重要。

本公司已採納其自身的內部監控及企業管治政策，該政策根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(上市規則)附錄十四企業管治守則(香港企管守則)所載原則、條文及實務制訂。

除下文述明者外，本公司董事會(董事會)董事(董事)認為，本公司截至2022年6月30日止六個月已遵守香港企管守則所載一切適用守則條文以及對本集團業務及經營具有重大影響的所有適用法律法規。

本公司參考香港企管守則的最新發展定期審閱其企業管治實務。

主席及首席執行官

根據上市規則附錄十四第二部分第C.2.1條守則條文規定，主席及首席執行官的角色應有所區分，且不應由一人同時兼任。主席及首席執行官的職責應有明確區分，並以書面方式列明。董事會主席(主席)雷自力先生(雷先生)自2022年6月21日起獲委任為本公司首席執行官，此舉偏離上市規則附錄十四第二部分第C.2.1條守則條文。董事會認為，委任雷先生為主席及首席執行官將能為本集團帶來更貫徹一致的領導，讓本集團更有效地實施其整體戰略。此外，由於重大決定須於諮詢董事會後作出，因此，該架構並不會損害權力與職權的平衡。本集團現任高級管理層團隊亦具備不同專業範疇的豐富知識及經驗，能協助雷先生就本集團業務及經營作出決定。

主席負責領導及監督董事會的職能以確保其以符合本集團最佳利益的前提行事，且董事會會議須有效地計劃及進行。主席負責編製各董事會會議的議程，當中須考慮(如適用)董事及公司秘書建議的事宜。在執行董事及公司秘書的協助下，主席設法確保全體董事均妥為知悉於董事會會議上提出的事宜，並適時提供充分及準確的資料。主席提倡公開文化及積極鼓勵董事提出其意見及全面參與董事會的事務，為董事會的有效運作作出貢獻。董事會在主席的領導下，已採納良好企業管治慣例與程序，並已採取合適措施以與股東及其他利益相關者進行有效溝通。

企業管治／其他資料

未能符合上市規則的規定

緊隨本公司於2022年6月14日舉行的股東特別大會上免除趙桂斌先生及易永發先生的董事職務後，本公司未能符合上市規則的規定如下：

- (i) 董事會審核及合規委員會(審核及合規委員會)擁有兩名成員，當中一名(彼為主席)為獨立非執行董事，故審核及合規委員會未能符合上市規則第3.21條有關審核委員會至少要有三名成員以及以獨立非執行董事佔大多數的規定；
- (ii) 董事會薪酬及提名委員會(薪酬及提名委員會)擁有兩名成員，當中一名為獨立非執行董事，故薪酬及提名委員會未能符合上市規則第3.25條有關薪酬委員會由獨立非執行董事出任主席及大部分成員須為獨立非執行董事的規定，也未能符合上市規則第3.27A條有關提名委員會由董事會主席或獨立非執行董事擔任主席，成員須以獨立非執行董事佔大多數的規定；及
- (iii) 本公司只有一位上市規則項下的授權代表(授權代表)，未能符合上市規則第3.05條的規定，發行人應委任兩名授權代表，作為上市發行人與香港聯合交易所有限公司(聯交所)的主要溝通渠道。

自2022年6月21日起生效的董事會委員會組成變更後，本公司已全面符合上市規則第3.21、3.25、3.27A及3.05條的規定。有關詳情，請參閱本公司日期為2022年6月14日及2022年6月21日的公告。

遵守董事進行證券交易的操守守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(標準守則)作為本公司有關本公司董事進行證券交易的操守守則。經向全體董事作出具體查詢，各董事均已確認，彼等於截至2022年6月30日止六個月一直遵守標準守則所載規定準則。

本公司亦就僱員的證券交易採納其自身的操守守則，其條款不會較標準守則所載標準寬鬆，可能擁有本公司未經公佈內幕消息的有關僱員進行本公司證券交易時須遵守的該等守則。

本公司備存並定期審閱其敏感度資料清單，用以識別可能造成內幕消息出現或其證券形成虛假市場的各项因素或進展。

本公司保證，就可能造成內幕消息出現或其證券形成虛假市場的交易而言，有關交易的所有相關訂約方均會簽署保密協議。本公司亦採取適當措施維持有關資料的保密性，如使用項目代號及僅限有需要獲悉該等資料的限定群體獲取資料。

本公司視其需要，定期為因辦公環境或僱用情況而可能獲悉關於本公司內幕消息的僱員組織培訓，以幫助彼等瞭解本公司的政策及程序以及彼等相關披露職責及責任。

風險管理及內部監控

本公司已採納風險管理及內部監控系統以及相關程序，並不時審閱本集團的風險管理及內部監控系統的成效。

上市規則第13.51B(1)條項下董事履歷詳情變更

雷自力先生獲委任為主席且不再擔任審核及合規委員會成員，自2022年3月16日起生效；並由非執行董事調任為執行董事及獲委任為首席執行官兼本公司授權代表，自2022年6月21日起生效。

王堅先生不再擔任主席，自2022年3月16日起生效，並不再擔任審核及合規委員會成員，自2022年6月21日起生效。彼亦自2022年4月起獲委任為中航客艙系統有限公司的首席執行官。

石仕明先生已於本公司股東特別大會上獲委任為非執行董事，自2022年6月14日起生效，任期直至本公司於2022年6月21日舉行的股東週年大會為止。彼其後已獲委任為非執行董事以及審核及合規委員會成員，自2022年6月21日起生效。石先生有權收取董事酬金每年42,000美元。

劉健君先生已獲委任為薪酬及提名委員會主席，自2022年6月21日起生效。其董事酬金已由每年55,650美元調整至每年68,250美元。

王斌博士已於本公司股東特別大會上獲委任為獨立非執行董事，自2022年6月14日起生效，任期直至本公司於2022年6月21日舉行的股東週年大會為止。彼其後已獲委任為獨立非執行董事、審核及合規委員會主席以及薪酬及提名委員會成員，自2022年6月21日起生效。其董事酬金已由每年55,650美元調整至每年68,250美元。

企業管治／其他資料

岳雲先生已於本公司股東特別大會上獲委任為獨立非執行董事，自2022年6月14日起生效，任期直至本公司於2022年6月21日舉行的股東週年大會為止。彼其後已獲委任為獨立非執行董事以及審核及合規委員會成員，自2022年6月21日起生效。岳先生有權收取董事酬金每年55,650美元。

趙桂斌先生不再擔任執行董事、董事會副主席、首席執行官兼本公司授權代表，自2022年6月14日起生效。

樊毅先生不再擔任執行董事，自2022年6月21日起生效。

蔚成先生不再擔任獨立非執行董事並不再擔任審核及合規委員會主席，自2022年6月21日起生效。

易永發先生不再擔任獨立非執行董事並不再擔任薪酬及提名委員會主席以及審核及合規委員會成員，自2022年6月14日起生效。

除上述披露者外，概無其他根據上市規則第13.51B(1)條須於本中期報告作披露的董事履歷詳情變更。

中期股息

董事會不建議就截至2022年6月30日止六個月派發任何中期股息。

審核及合規委員會及審閱未經審核簡明合併中期財務資料

審核及合規委員會已與管理層及外聘核數師一同審閱本公司截至2022年6月30日止六個月的未經審核簡明財務資料。審核及合規委員會或核數師之間並無就本公司所採納的會計處理方法存在分歧。

本公司購買、出售或贖回上市證券

截至2022年6月30日止六個月，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

股票期權計劃

於2014年6月5日，本公司採納一項股票期權計劃(股票期權計劃)。

董事會可酌情邀請任何董事(不包括獨立非執行董事)、高級管理人員及經董事會批准的其他關鍵人員作為授予對象(定義見股票期權計劃)。

企業管治／其他資料

於2022年6月30日，股票期權計劃下已獲授但尚未獲行使的股票期權概述如下(截至2022年6月30日止六個月，概無授出任何股票期權(截至2021年6月30日止六個月：無))：

	授予日	獲授股票期權	於2022年1月1日持有的股票期權		中期期間內		於2022年6月30日持有的股票期權	行使期間 ⁽¹⁾	每股股票期權行使價格 港元	授予日 股價 ⁽²⁾ 港元	行使日 股價 ⁽³⁾ 港元	緊接行使日前 本公司股份 加權平均 收市價 港元
			中期期間內 獲授股票期權	中期期間內 獲行使 股票期權	中期期間內 註銷/失效 股票期權							
董事												
趙桂斌 ⁽⁴⁾	2014年6月11日	1,667,970	617,970	-	-	-	617,970	2014年6月11日至 2024年6月10日	5.150	5.150	不適用	不適用
	2015年6月10日	1,667,970	1,667,970	-	-	-	1,667,970	2015年6月10日至 2025年6月9日	8.610	8.480	不適用	不適用
	2016年6月10日	1,667,970	1,111,980	-	-	-	1,111,980	2016年6月10日至 2026年6月9日	7.584	7.340	不適用	不適用
	2017年5月29日	1,667,970	555,990	-	-	-	555,990	2017年5月29日至 2027年5月28日	11.620	11.620	不適用	不適用
	2018年5月30日	1,667,970	555,990	-	-	-	555,990	2018年5月30日至 2028年5月29日	12.456	11.960	不適用	不適用
	2019年8月21日	1,667,970	555,990	-	-	555,990	-	2019年8月21日至 2029年8月20日	6.390	6.390	不適用	不適用
MILAVEC, Robin Zane	2018年5月30日	526,730	175,580	-	-	-	175,580	2018年5月30日至 2028年5月29日	12.456	11.960	不適用	不適用
	2019年8月21日	1,667,970	555,990	-	-	-	555,990	2019年8月21日至 2029年8月20日	6.390	6.390	不適用	不適用
樊毅 ⁽⁴⁾	2014年6月11日	526,730	526,730	-	-	-	526,730	2014年6月11日至 2024年6月10日	5.150	5.150	不適用	不適用
	2015年6月10日	526,730	526,730	-	-	-	526,730	2015年6月10日至 2025年6月9日	8.610	8.480	不適用	不適用
	2016年6月10日	526,730	225,160	-	-	-	225,160	2016年6月10日至 2026年6月9日	7.584	7.340	不適用	不適用
	2017年5月29日	526,730	175,580	-	-	-	175,580	2017年5月29日至 2027年5月28日	11.620	11.620	不適用	不適用
	2018年5月30日	526,730	175,580	-	-	-	175,580	2018年5月30日至 2028年5月29日	12.456	11.960	不適用	不適用
	2019年8月21日	526,730	175,570	-	-	175,570	-	2019年8月21日至 2029年8月20日	6.390	6.390	不適用	不適用
王堅	2019年8月21日	702,300	234,100	-	-	-	234,100	2019年8月21日至 2029年8月20日	6.390	6.390	不適用	不適用
小計		16,065,200	7,836,910	-	-	731,560	7,105,350					
所有其他授予對象 (合共)												
	2014年6月11日	9,042,160	-	-	-	-	-	2014年6月11日至 2024年6月10日	5.150	5.150	不適用	不適用
	2015年6月10日	8,164,290	175,570	-	-	-	175,570	2015年6月10日至 2025年6月9日	8.610	8.480	不適用	不適用
	2016年6月10日	8,407,790	630,540	-	-	-	630,540	2016年6月10日至 2026年6月9日	7.584	7.340	不適用	不適用
	2017年5月29日	9,724,610	1,146,840	-	-	655,990	490,850	2017年5月29日至 2027年5月28日	11.620	11.620	不適用	不適用
	2018年5月30日	10,251,340	1,953,990	-	-	1,111,980	842,010	2018年5月30日至 2028年5月29日	12.456	11.960	不適用	不適用
	2019年8月21日	9,110,100	1,193,110	-	-	351,140	841,970	2019年8月21日至 2029年8月20日	6.390	6.390	不適用	不適用
小計		54,700,290	5,100,050	-	-	2,119,110	2,980,940					
總計		70,765,490	12,936,960	-	-	2,850,670	10,086,290					

企業管治／其他資料

附註：

- (1) 於2014年、2015年、2016年、2017年、2018年及2019年獲授的股票期權必須分別自2014年6月11日、2015年6月10日、2016年6月10日、2017年5月29日、2018年5月30日及2019年8月21日起持有有一年。股票期權的行使須遵守(其中包括相關歸屬標準)三分之一的股票期權須於授予日起計每週年進行歸屬的規定。
- (2) 於2014年6月11日獲授股票期權的行使價為股份於股票期權授予日的交易日於聯交所所報收市價。於2015年6月10日及2016年6月10日獲授股票期權的行使價為股票期權授予日前五個連續交易日的平均收市價。於2017年5月29日獲授股票期權的行使價為股份於股票期權授予日的交易日於聯交所所報收市價。於2018年5月30日獲授股票期權的行使價為股票期權授予日前五個連續交易日的平均收市價。於2019年8月21日獲授股票期權的行使價為股份於股票期權授予日的交易日於聯交所所報收市價。
- (3) 趙桂斌先生不再擔任執行董事，自2022年6月14日起生效。
- (4) 樊毅先生不再擔任執行董事，自2022年6月21日起生效。

董事及主要行政人員於股份及相關股份的權益及淡倉

於2022年6月30日，董事或本公司主要行政人員於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例(證券及期貨條例)第XV部)的本公司股份(股份)、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例的有關條文被當作或視為擁有的權益或淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須於該條所述登記冊登記，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

本公司權益

姓名	身份	權益性質	持有本公司 相關股份的數目 (透過股票期權) ⁽¹⁾	佔已發行 股份總額 概約百分比 ⁽²⁾ %
MILAVEC, Robin Zane	董事	實益擁有人	731,570 (L)	0.03
王堅	董事	實益擁有人	234,100 (L)	0.01

附註：

- (L) 指股份的好倉。
- (1) 該等指有關本公司所授出股票期權的相關股份中的權益。
- (2) 該計算乃基於2022年6月30日的已發行股份總數2,509,824,293股得出。

除上文披露者外，於2022年6月30日，概無董事及本公司主要行政人員於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債券中擁有(i)根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊所記錄，或(ii)根據標準守則須另行知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

董事購買股份或債券的權利

除上文披露者外，任何董事或彼等各自的配偶或未滿18歲子女概無獲授任何權利以藉收購本公司或其任何附屬公司的股份或債券而獲得利益，而彼等概無行使該等權利。截至2022年6月30日止六個月，本公司及其任何附屬公司概無訂立任何安排以允許董事或彼等各自的配偶或未滿18歲子女收購任何其他法團的有關權利。

主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉

於2022年6月30日，下列股東(不包括董事及本公司主要行政人員)於本公司任何股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須予以披露並記錄於根據證券及期貨條例第336條須予存置的登記冊內的權益或淡倉：

名稱	權益性質	股份數目	佔已發行 股份總數 概約百分比 ⁽¹⁾ %
耐世特汽車系統(香港)控股有限公司 (耐世特香港) ⁽²⁾	實益擁有人	1,630,000,000 (L)	64.94
太平洋世紀(北京)汽車零部件有限公司 (太平洋世紀(北京)汽車) ⁽²⁾	受控制法團權益	1,630,000,000 (L)	64.94
中國航空汽車系統控股有限公司 (中航汽車) ⁽³⁾	受控制法團權益	1,630,000,000 (L)	64.94
中國航空工業集團有限公司 (航空工業) ⁽³⁾	受控制法團權益	1,630,000,000 (L)	64.94

附註：

(L) 指股份的好倉。

(1) 該計算乃基於2022年6月30日的已發行股份總數2,509,824,293股得出。

(2) 耐世特香港由太平洋世紀(北京)汽車全資擁有，而太平洋世紀(北京)汽車則由中航汽車及北京亦莊國際汽車投資管理有限公司(北京亦莊國際投資發展有限責任公司直接全資附屬公司)分別擁有51%及49%權益。太平洋世紀(北京)汽車及中航汽車各自被視為於由耐世特香港持有的1,630,000,000股股份中擁有權益。

(3) 中航汽車由航空工業持有70.11%權益。航空工業被視為於由耐世特香港持有的1,630,000,000股股份中擁有權益。

簡明合併中期財務資料審閱報告

Deloitte.

德勤

簡明合併中期財務資料審閱報告
致耐世特汽車系統集團有限公司董事會
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

引言

吾等已審閱耐世特汽車系統集團有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)載列於第36至72頁的簡明合併中期財務資料，此簡明合併中期財務資料包括於2022年6月30日的簡明合併中期資產負債表與截至該日止六個月期間的相關簡明合併中期利潤表、簡明合併中期綜合收益表、簡明合併中期權益變動表和簡明合併中期現金流量表，以及若干附註解釋。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料擬備的報告必須符合以上規則的有關條文以及國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」(「國際會計準則第34號」)。貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號擬備及列報該等簡明合併中期財務資料。吾等的責任是根據吾等的審閱對此等簡明合併中期財務資料作出結論，並按照吾等協定的委聘條款僅向閣下(作為整體)報告吾等的結論，除此之外本報告別無其他目的。吾等不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

審閱範圍

吾等已根據國際審計與核證準則委員會頒佈的國際審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱該等簡明合併中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性以及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據國際審計準則進行審核的範圍為小，故不能令吾等可保證吾等將知悉在審核中可能被發現的所有重大事項。因此，吾等不會發表審核意見。

結論

按照吾等的審閱，吾等並無發現任何事項，令吾等相信簡明合併中期財務資料未有在各重大方面根據國際會計準則第34號擬備。

德勤會計師事務所
執業會計師

香港
2022年8月17日

簡明合併中期資產負債表

於2022年6月30日

	附註	於2022年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2021年 12月31日 千美元 (經審核)
資產			
非流動資產			
不動產、工廠及設備	7	946,637	988,896
使用權資產	8	59,047	63,389
無形資產	7	720,362	708,807
遞延所得稅資產		11,527	11,361
投資合營企業	25(b)	22,862	22,904
其他應收款項及預付款項	10	48,396	50,917
		1,808,831	1,846,274
流動資產			
庫存		302,814	288,632
應收賬款	9	649,722	626,078
其他應收款項及預付款項	10	140,009	118,990
受限制銀行存款		9	9
現金及現金等價物		317,449	326,516
		1,410,003	1,360,225
總資產		3,218,834	3,206,499

載於第42至72頁的附註為本簡明合併中期財務資料的組成部分。

簡明合併中期資產負債表

於2022年6月30日

	附註	於2022年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2021年 12月31日 千美元 (經審核)
權益			
本公司權益持有人應佔資本及儲備			
股本	11	32,377	32,377
其他儲備		(10,547)	33,893
留存收益		1,855,020	1,888,359
		1,876,850	1,954,629
非控制性權益		47,985	47,960
總權益		1,924,835	2,002,589
負債			
非流動負債			
借款	12	51,873	—
租賃負債	8	46,341	49,972
退休福利及補償		24,679	22,695
遞延所得稅負債		46,871	26,741
撥備	13	56,680	60,608
遞延收入	14	93,558	86,737
其他應付款項及應計款項	16	12,955	15,030
		332,957	261,783
流動負債			
應付賬款	15	679,215	666,501
其他應付款項及應計款項	16	162,703	120,408
即期所得稅負債		4,770	13,733
退休福利及補償		3,481	3,613
撥備	13	19,725	17,388
遞延收入	14	24,829	23,691
租賃負債	8	11,425	12,390
借款	12	54,894	84,403
		961,042	942,127
總負債		1,293,999	1,203,910
總權益及負債		3,218,834	3,206,499

載於第42至72頁的附註為本簡明合併中期財務資料的組成部分。

於第36至72頁的簡明合併中期財務資料由董事會於2022年8月17日批准並代表簽署。

雷自力
董事

MILAVEC, Robin Zane
董事

簡明合併中期利潤表

截至2022年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2022年 千美元 (未經審核)	2021年 千美元 (未經審核)
收入	6	1,791,067	1,734,394
銷售成本	18	(1,641,254)	(1,507,922)
毛利		149,813	226,472
工程及產品開發成本	18	(60,241)	(57,030)
銷售及分銷開支	18	(9,302)	(9,072)
行政開支	18	(70,724)	(72,932)
其他收益淨額	17	12,460	6,291
經營利潤		22,006	93,729
融資收益	20	1,769	1,147
融資成本	20	(1,414)	(2,228)
		355	(1,081)
分佔合營企業業績	25(b)	(1,640)	379
除所得稅前利潤		20,721	93,027
所得稅開支	21	(29,478)	(5,695)
期間(虧損)利潤		(8,757)	87,332
以下人士應佔(虧損)利潤：			
本公司權益持有人		(11,138)	83,143
非控制性權益		2,381	4,189
		(8,757)	87,332
期間本公司權益持有人應佔(虧損)利潤的 每股(虧損)盈利(以每股美元列示)			
—基本及攤薄	22	(0.004)	0.033

載於第42至72頁的附註為本簡明合併中期財務資料的組成部分。

簡明合併中期綜合收益表

截至2022年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2022年 千美元 (未經審核)	2021年 千美元 (未經審核)
期間(虧損)利潤	(8,757)	87,332
其他綜合虧損		
其後或會重新分類至損益的項目		
匯兌差額	(45,126)	(9,014)
	(45,126)	(9,014)
期間綜合總(虧損)收益	(53,883)	78,318
期間綜合總(虧損)收益歸屬於：		
本公司權益持有人	(53,908)	73,738
非控制性權益	25	4,580
	(53,883)	78,318

載於第42至72頁的附註為本簡明合併中期財務資料的組成部分。

簡明合併中期權益變動表

截至2022年6月30日止六個月

	歸屬於本公司權益持有人								
	股本 千美元 (附註11)	股份溢價 千美元	合併儲備 千美元	股份支付 薪酬儲備 千美元	外匯儲備 千美元	留存收益 千美元	小計 千美元	非控制性權益 千美元	總計 千美元
截至2021年6月30日止六個月(未經審核)									
於2021年1月1日	32,347	-	113,000	6,923	(61,271)	1,791,003	1,882,002	38,983	1,920,985
綜合收益									
期間利潤	-	-	-	-	-	83,143	83,143	4,189	87,332
其他綜合(虧損)收益									
匯兌差額	-	-	-	-	(9,405)	-	(9,405)	391	(9,014)
綜合總(虧損)收益	-	-	-	-	(9,405)	83,143	73,738	4,580	78,318
與所有者的交易									
根據股票期權計劃提供僱員服務的價值(附註19)	-	-	-	39	-	-	39	-	39
根據股票期權獲行使時轉撥至股份溢價	-	655	-	(655)	-	-	-	-	-
行使股票期權所得款項	24	1,298	-	-	-	-	1,322	-	1,322
應付股東的股息(附註23)	-	(1,045)	-	-	-	(22,536)	(23,581)	-	(23,581)
於2021年6月30日	32,371	908	113,000	6,307	(70,676)	1,851,610	1,933,520	43,563	1,977,083
截至2022年6月30日止六個月(未經審核)									
於2022年1月1日	32,377	1,642	113,000	6,061	(86,810)	1,888,359	1,954,629	47,960	2,002,589
綜合(虧損)收益									
期間(虧損)利潤	-	-	-	-	-	(11,138)	(11,138)	2,381	(8,757)
其他綜合虧損									
匯兌差額	-	-	-	-	(42,770)	-	(42,770)	(2,356)	(45,126)
綜合總(虧損)收益	-	-	-	-	(42,770)	(11,138)	(53,908)	25	(53,883)
與所有者的交易									
根據股票期權計劃提供僱員服務的價值(附註19)	-	-	-	(28)	-	-	(28)	-	(28)
應付股東的股息(附註23)	-	(1,642)	-	-	-	(22,201)	(23,843)	-	(23,843)
於2022年6月30日	32,377	-	113,000	6,033	(129,580)	1,855,020	1,876,850	47,985	1,924,835

載於第42至72頁的附註為本簡明合併中期財務資料的組成部分。

簡明合併中期現金流量表

截至2022年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2022年 千美元 (未經審核)	2021年 千美元 (未經審核)
經營活動		
經營所產生的現金	138,764	111,929
已付所得稅淨額	(16,266)	(17,270)
經營活動所產生的現金淨額	122,498	94,659
投資活動		
購買不動產、工廠及設備	(55,902)	(72,734)
新增無形資產	(73,598)	(65,208)
投資合營企業	(1,597)	(1,178)
其他	1,826	567
投資活動所用的現金淨額	(129,271)	(138,553)
融資活動		
借款所得款項	87,233	115,023
償還借款	(61,893)	(250,055)
償還租賃負債	(6,791)	(7,067)
已付融資成本	(3,959)	(11,006)
行使股票期權所得款項	–	1,322
支付予本公司權益持有人的股息	–	(23,581)
融資活動所產生(所用)的現金淨額	14,590	(175,364)
現金及現金等價物增加(減少)淨額	7,817	(219,258)
於期初的現金及現金等價物	326,516	553,424
現金及現金等價物匯率變動影響	(16,884)	(5,965)
於期末的現金及現金等價物	317,449	328,201

載於第42至72頁的附註為本簡明合併中期財務資料的組成部分。

簡明合併中期財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月

1 一般資料

耐世特汽車系統集團有限公司(本公司)於2012年8月21日根據開曼群島公司法(經修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司註冊辦事處的地址為PO Box 309, Uglund House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

本公司為投資控股公司。本公司連同其附屬公司(統稱本集團)主要從事為汽車製造商及其他汽車相關公司設計及製造轉向及動力傳動系統、先進駕駛輔助系統(ADAS)及自動駕駛(AD)以及零部件業務。本集團主要於美利堅合眾國(美國)、墨西哥、中華人民共和國(中國)、波蘭、印度、摩洛哥及巴西營運，此架構令其能供應世界各地的客戶。本集團產品的主要市場為北美洲、歐洲、南美洲、中國及印度。

本公司董事將於中國成立的中國航空工業集團有限公司(航空工業)視為本公司的最終控股公司。本公司的中間控股公司為耐世特汽車系統(香港)控股有限公司。

本公司股份自2013年10月7日起已於香港聯合交易所有限公司主板上市(上市)。

除另有註明者外，本簡明合併中期財務資料(簡明財務資料)以千美元(千美元)呈列。本簡明財務資料已於2022年8月17日獲本公司董事會(董事會)批准刊發。

本簡明財務資料未經審核。

2 編製基準

本簡明財務資料乃根據國際會計準則(國際會計準則)第34號「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十六的適用披露規定編製。本簡明財務資料應與截至2021年12月31日止年度的年度財務報表一併閱覽，有關年度財務報表已按照國際會計準則理事會(國際會計準則理事會)頒佈的所有適用國際財務報告準則(國際財務報告準則)及香港公司條例的披露規定編製。

簡明合併中期財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月

2 編製基準(續)

COVID-19最新情況

於2022年上半年，全球汽車行業繼續受COVID-19疫情影響，尤其是隨著汽車整車製造商(整車製造商)生產需求持續回升，使供應出現短缺。半導體芯片供應短缺最為嚴重，影響全球行業生產，致使整車製造商生產計劃大幅取消。於2022年上半年，供應短缺及整車製造商生產計劃持續變動對我們的製造效率及材料效能造成不利影響。此外，2022年上半年若干商品及物流成本上漲對我們的經營業績帶來不利影響。日後COVID-19疫情復燃，或會造成不利影響。管理層難以合理估計COVID-19疫情對本集團日後財務狀況、經營業績或現金流量造成的所有影響。

3 會計政策

除下文所述者外，所應用的會計政策亦與截至2021年12月31日止年度的年度財務報表使用者(誠如該等年度財務報表所述)一致。

新訂／經修訂準則、準則的修訂本及詮釋

本集團已採納下列與本集團有關及自2022年1月1日開始的會計期間強制生效的修訂本。

國際會計準則第16號(修訂本)	不動產、工廠及設備：作擬定用途前的所得款項
國際會計準則第37號(修訂本)	撥備、或然負債及或然資產：虧損性合約 — 履行合約成本
國際財務報告準則(修訂本)	2018年至2020年國際財務報告準則年度改進

採納該等修訂本對本集團簡明財務資料並無重大影響。應用有關修訂本的影響(如有)包括作出額外披露，其將於本集團截至2022年12月31日止年度的合併財務報表中反映。

4 關鍵會計估計及判斷

編製簡明財務資料需要管理層作出判斷、估計及假設，而此等判斷、估計及假設影響會計政策的應用以及資產與負債及收入與支出的呈報金額。實際結果或會與此等估計存在差異。

在編製本簡明財務資料時，管理層在應用本集團會計政策時作出的重大判斷及估計不確定因素主要來源與截至2021年12月31日止年度的合併財務報表所應用者相同。

簡明合併中期財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月

5 金融工具

5.1 公允價值估計

本集團的流動金融資產及負債(包括現金及現金等價物、受限制銀行存款、應收賬款及其他應收款項、應付賬款及其他應付款項以及即期借款)的賬面值與其公允價值相若。就披露目的而言，金融負債的公允價值乃按未來合約現金流量以本集團就類似金融工具可得的現有市場利率貼現估算。

誠如附註9所述，本集團於2022年6月30日及2021年12月31日的應收票據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其他綜合收益)，並列入公允價值等級第2級。應收票據以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益，原因為(i)其以目標為通過收取合約現金流量及出售金融資產的業務模式而持有；及(ii)金融資產的合約條款導致於特定日期產生僅為支付本金及結欠本金利息的現金流量。以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的公允價值乃按未來合約現金流量以本集團就類似金融工具可得的現有市場利率貼現估算。於2022年6月30日及2021年12月31日，本集團並無按公允價值計量的其他金融資產或負債。不同等級的定義如下：

- 在活躍市場買賣的金融工具的公允價值根據結算日的市場報價計算。當報價可即時及定期從交易所、交易商、經紀、行業集團、價格服務或監管機構獲得，而該等報價反映實際及定期按公平基準進行的市場交易，則該市場被視為活躍。本集團所持金融資產使用的市場報價為現行買入價。此等工具列入**第1級**。
- 並非於活躍市場買賣的金融工具的公允價值採用估值技術釐定。該等估值技術在有可觀察市場數據情況下能最大限度地利用該等數據，並盡量降低對實體特有估計的倚賴。倘一種工具公允價值所需的所有重大輸入數據均為可觀察，則該工具列入**第2級**。
- 如一項或多項重大輸入數據並非根據可觀察市場數據所得，則該工具列入**第3級**。

公允價值等級分類之間概無金融資產或金融負債轉移。

簡明合併中期財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月

6 收入及分部資料**6.1 客戶合約收入**

本集團一般與汽車製造商及整車製造商客戶訂立合約，以銷售轉向及動力傳動系統以及零部件。就該等合約而言，本集團亦提供工具及模型樣件。由於本集團在銷售後不久收到款項，故並無訂有任何重大付款期限。

履約責任

以下概述客戶合約中所確定的履約責任類型。

產品	履約責任性質、履行履約責任的時間及付款期限。
生產部件	<p>本集團在向客戶發貨時確認生產部件的大部分收入，並根據標準商業條款轉讓所有權和損失風險。</p> <p>對於用途不可替代的定制產品，本集團某些客戶的安排約定本集團能於生產過程中享有受付權。該等收入會隨合約條款項下的履約責任獲履行而使用輸入法確認。</p> <p>已確認的收入金額按採購訂單價格計算。客戶通常根據商業慣例就產品／模型付款，付款期限介乎30天至90天。</p>
工具	<p>本集團為客戶開發及銷售工具乃根據有關向其客戶生產及銷售產品的準備工作而實行。客戶收到工具後通常會一次付清有關款項。</p> <p>本集團會隨履約責任獲履行而使用輸入法確認工具收入。收入按迄今為止客戶可報銷工具所產生的成本確認。</p>
工程設計及開發／模型	<p>本集團確認非生產相關的工程設計及開發收入，該收入通常與ADAS、業績提升及業務開拓有關。</p> <p>本集團會隨履約責任獲履行而使用輸入法確認非生產相關的工程設計及開發／模型收入。</p>

簡明合併中期財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月

6 收入及分部資料(續)**6.1 客戶合約收入(續)****合約結餘**

合約資產主要與本集團就生產部件、工具以及工程設計及開發／模型已完工但於報告日期尚未開發賬單的工程收取代價的權利有關。收款權利成為無條件時，合約資產重新分類為應收款項結餘。合約資產根據國際財務報告準則第9號「金融工具」中的預期信貸虧損法評估是否出現減值。概無就本集團與客戶訂立的合約產生的合約資產確認減值虧損。合約負債與轉讓合約所承諾的貨品之前從客戶收到的代價有關。收入的確認將遞延至日後相關履約責任獲履行後進行。下表提供有關客戶合約的合約資產及合約負債的資料。

	合約資產 ⁽ⁱ⁾ 千美元	流動 合約負債 ⁽ⁱⁱ⁾ 千美元	非流動 合約負債 ⁽ⁱⁱⁱ⁾ 千美元
於2022年6月30日的結餘(未經審核)	54,385	24,829	93,558
於2021年12月31日的結餘(經審核)	43,791	23,691	86,737

(i) 合約資產列入流動其他應收款項及預付款項內。於2021年1月1日，合約資產為41,664,000美元。

(iii) 合約負債列入遞延收入內。於2021年1月1日，合約負債合共為90,716,000美元。

6.2 分部資料

本集團的分部資料乃根據本集團首席執行官(首席執行官)定期審閱的內部報告呈列，以向各分部分配資源並評估其表現。就本集團各可報告分部而言，本集團首席執行官每季度審閱內部管理報告一次。

本集團將其業務分為三個可報告分部：北美洲、亞太區以及歐洲、中東、非洲及南美洲(歐洲、中東、非洲及南美洲)。本集團全部經營分部一般提供相同轉向及動力傳動產品。「其他」類別指本公司的母公司業務及其非營運直接及間接附屬公司的業務，以及分部間的抵銷分錄。

於2022年上半年，本公司對其內部組織及管理架構進行重組，導致營運分部發生變化。過往北美洲為單一營運及可報告分部，包括一家美國附屬公司、一家墨西哥附屬公司、一家美國知識產權控股附屬公司及多個美國公司實體。重組後，構成北美洲可報告分部的附屬公司及墨西哥附屬公司已就內部管理報告目的分拆且成為兩個營運分部，並已合併為北美洲可報告分部。

此外，多個美國公司實體已從北美洲分部重新分類至其他類別。先前計入北美洲分部的美國知識產權控股附屬公司若干無形資產及遞延收入(及相關收入)已按該等相關生產項目產生收入的附屬公司地理位置分配至相關分部。截至2021年6月30日止六個月與截至2021年12月31日止年度的比較資料已根據新分部架構重列。

簡明合併中期財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月

6 收入及分部資料(續)**6.2 分部資料(續)**

本集團監控以管理分部經營的主要表現指標為：

- 除利息、稅項、折舊及攤銷、不動產、工廠及設備以及無形資產的減值撥回／減值以及分佔合營企業業績前的經營收益(經調整EBITDA)。

可報告分部資料及可報告分部收入的對賬如下：

	北美洲 千美元	亞太區 千美元	歐洲、 中東、非洲 及南美洲 千美元	其他 千美元	總計 千美元
截至2022年6月30日止六個月 (未經審核)					
總收入	1,131,965	396,872	316,777	(30,607)	1,815,007
分部間收入	(36,867)	(18,400)	(611)	31,938	(23,940)
來自外部客戶的收入	1,095,098	378,472	316,166	1,331	1,791,067
經調整EBITDA	79,043	68,497	26,598	(16,021)	158,117
截至2021年6月30日止六個月 (經重列及未經審核)					
總收入	1,059,499	401,314	317,995	(22,332)	1,756,476
分部間收入	(36,352)	(13,025)	(786)	28,081	(22,082)
來自外部客戶的收入	1,023,147	388,289	317,209	5,749	1,734,394
經調整EBITDA	118,126	81,271	21,833	(8,340)	212,890

向本集團首席執行官報告來自外部客戶的收入乃按與於簡明財務資料所使用者一致的方式計量。

簡明合併中期財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月

6 收入及分部資料(續)**6.2 分部資料(續)**

總資產及總負債指分部的總流動及非流動資產以及總流動及非流動負債，包括經營分部間的資產及負債。可報告分部的總資產及負債對賬如下：

	北美洲 千美元	亞太區 千美元	歐洲、 中東、非洲 及南美洲 千美元	其他 千美元	總計 千美元
於2022年6月30日(未經審核)					
總資產	1,688,911	1,117,997	674,036	(262,110)	3,218,834
總負債	806,825	418,859	273,083	(204,768)	1,293,999
於2021年12月31日(經重列及審核)					
總資產	1,653,229	1,079,476	675,880	(202,086)	3,206,499
總負債	691,145	394,329	272,398	(153,962)	1,203,910

經調整EBITDA包括自遞延收入確認的收入的非現金部分。截至2022年6月30日止六個月，北美洲分部、亞太區分部以及歐洲、中東、非洲及南美洲分部已分別確認8,435,000美元(截至2021年6月30日止六個月：5,504,000美元)、1,327,000美元(截至2021年6月30日止六個月：2,181,000美元)及2,272,000美元(截至2021年6月30日止六個月：1,762,000美元)。可報告分部的經調整EBITDA與本集團除所得稅前利潤的對賬如下：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 千美元 (未經審核)	2021年 千美元 (未經審核)
來自可報告分部的經調整EBITDA	158,117	212,890
折舊及攤銷	(136,111)	(123,610)
無形資產減值撥回	-	4,449
融資收益	1,769	1,147
融資成本	(1,414)	(2,228)
分佔合營企業業績淨額	(1,640)	379
除所得稅前利潤	20,721	93,027

簡明合併中期財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月

6 收入及分部資料(續)**6.2 分部資料(續)**

於呈列按地區劃分的資料時，分部收入以及分部資產及負債分別按附屬公司所在地理位置以及資產所在地理位置計算。

截至2022年及2021年6月30日止六個月的收入地區分佈如下：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 千美元 (未經審核)	2021年 千美元 (經重列及 未經審核)
北美洲：		
美國	641,476	603,391
墨西哥	453,622	419,756
亞太區：		
中國	314,813	329,978
亞太其他地區	63,659	58,311
歐洲、中東、非洲及南美洲：		
波蘭	186,579	210,018
歐洲、中東、非洲及南美洲其他地區	129,587	107,191
其他	1,331	5,749
	1,791,067	1,734,394

簡明合併中期財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月

6 收入及分部資料(續)**6.2 分部資料(續)**

於2022年6月30日及2021年12月31日的非流動資產(不包括遞延所得稅資產)地區分佈如下：

	於2022年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2021年 12月31日 千美元 (經重列及 審核)
北美洲：		
美國	554,992	569,512
墨西哥	446,470	443,424
亞太區：		
中國	347,664	357,917
亞太其他地區	37,999	41,792
歐洲、中東、非洲及南美洲：		
波蘭	294,791	302,063
歐洲、中東、非洲及南美洲其他地區	99,173	102,831
其他	16,215	17,374
	1,797,304	1,834,913

簡明合併中期財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月

6 收入及分部資料(續)

6.2 分部資料(續)

收入劃分

	北美洲 千美元	亞太區 千美元	歐洲、 中東、非洲 及南美洲 千美元	其他 千美元	總計 千美元
截至2022年6月30日止六個月 (未經審核)					
電動助力轉向(EPS)	691,207	259,935	273,668	1,584	1,226,394
轉向管柱及中間軸(CIS)	158,292	5,613	5,085	(167)	168,823
液壓助力轉向(HPS)	77,825	425	4,744	(17)	82,977
動力傳動系統(DL)	167,774	112,499	32,669	(69)	312,873
	1,095,098	378,472	316,166	1,331	1,791,067

	北美洲 千美元	亞太區 千美元	歐洲、 中東、非洲 及南美洲 千美元	其他 千美元	總計 千美元
截至2021年6月30日止六個月 (經重列及未經審核)					
EPS	660,799	257,022	285,388	3,512	1,206,721
CIS	147,374	6,735	3,214	1,673	158,996
HPS	62,193	1,562	8,144	104	72,003
DL	152,781	122,970	20,463	460	296,674
	1,023,147	388,289	317,209	5,749	1,734,394

簡明合併中期財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月

6 收入及分部資料(續)**6.2 分部資料(續)**

按類別劃分的收入

	截至6月30日止六個月	
	2022年 千美元 (未經審核)	2021年 千美元 (未經審核)
生產部件	1,772,565	1,717,398
工具	13,413	12,474
工程設計及開發/模型	5,089	4,522
	1,791,067	1,734,394

佔本集團收入10%或以上的客戶如下並於所有分部呈報：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 千美元 (未經審核)	2021年 千美元 (未經審核)
通用汽車	585,680	611,027
客戶A	492,470	468,197
客戶B	286,695	266,057
	1,364,845	1,345,281

簡明合併中期財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月

7 不動產、工廠及設備以及無形資產

	不動產、 工廠及設備 千美元	無形資產 千美元
截至2022年6月30日止六個月(未經審核)		
於2022年1月1日的賬面淨值	988,896	708,807
添置	48,539	76,340
出售	(921)	–
折舊及攤銷	(68,331)	(61,193)
匯兌差額	(21,546)	(3,592)
於2022年6月30日的賬面淨值	946,637	720,362
截至2021年6月30日止六個月(未經審核)		
於2021年1月1日的賬面淨值	1,009,333	657,493
添置	57,935	73,967
出售	(3,549)	–
減值撥回淨額	–	4,449
折舊及攤銷	(66,363)	(50,555)
匯兌差額	(3,547)	677
於2021年6月30日的賬面淨值	993,809	686,031

無形資產添置包括產品開發的添置。截至2022年6月30日止期間，產品開發成本添置(包括資本化利息)為76,340,000美元(截至2021年6月30日止六個月：73,952,000美元)。

仍未可用的資本化產品開發成本根據有關無形資產的現金產生單位可收回金額每年進行測試。

現金產生單位的可收回金額根據最近期已詳細計算的使用價值釐定。使用價值採用貼現現金流量法進行估計。就重大現金產生單位而言，截至2022年6月30日止六個月用於估計未來現金流量的稅前貼現率介乎10%至14%(截至2021年6月30日止六個月：介乎8%至13%)，乃根據資本的估計加權平均成本計算(視乎地理位置及風險因素而定)，並包括國家風險溢價的估計。估計現金流量乃根據現金產生單位的估計可使用年期計算。

簡明合併中期財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月

7 不動產、工廠及設備以及無形資產(續)

於釐定使用價值時，有必要作出一系列假設以估計未來現金流量。未來盈利能力預測存在風險，包括但不限於客戶數量及商品定價的假設。客戶數量及商品定價的假設會每年審閱，作為管理層預算及策略規劃週期的一部分。

有關客戶數量及向客戶銷售的時間的假設可能因多項因素而異，該等變化因素包括客戶對產品的需求、客戶有意管理其庫存、設計變動、客戶製造策略變動等。因此，本集團多名客戶並無訂立長期生產計劃。

有關商品定價的假設可能會變動，此乃由於原材料成本受到多種商品影響，且該等價格的波動可能會對本集團業務構成不利影響。然而，為減低風險，本集團繼續積極將材料、零部件及供應成本的增加轉嫁予本集團客戶。

截至2021年6月30日止六個月，本集團錄得產品開發無形資產減值撥回淨額4,449,000美元。本集團於簡明財務資料將來自先前已減值項目的客戶補償5,256,000美元入賬為北美洲分部的工程及產品開發成本。本集團錄得有關項目取消及特定客戶項目產量下降的減值807,000美元。該減值於簡明財務資料中入賬為亞太分部及北美洲分部的工程及產品開發成本，分別為169,000美元及638,000美元。與全球客戶項目相關的北美洲分部無形資產減值乃由於本集團的美國註冊知識產權安排所致。

本集團若干不動產、工廠及設備已質押，作為本集團借款安排項下的抵押品。已質押為抵押品的不動產、工廠及設備於2022年6月30日的賬面值為305,515,000美元(2021年12月31日：320,541,000美元)。

簡明合併中期財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月

8 租賃

本集團的租賃主要包括房地產及汽車。有關本集團作為承租人的租賃資料呈列如下。

使用權資產

	房地產 千美元 (未經審核)	其他 千美元 (未經審核)	總計 千美元 (未經審核)
於2022年1月1日的結餘	56,511	6,878	63,389
截至2022年6月30日止六個月的折舊支出	5,504	1,083	6,587
於2022年6月30日的結餘	51,323	7,724	59,047
截至2021年6月30日止六個月的折舊支出	5,652	1,040	6,692

截至2022年6月30日止六個月添置使用權資產3,288,000美元(截至2021年6月30日止六個月：17,931,000美元)。

折舊已按功能自以下開支扣除：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 千美元 (未經審核)	2021年 千美元 (未經審核)
銷售成本	4,208	4,118
工程及產品開發成本	1,197	1,225
行政開支	1,182	1,349
	6,587	6,692

簡明合併中期財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月

8 租賃(續)

租賃負債

(i) 租賃負債總額 — 最低租賃付款額：

	於2022年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2021年 12月31日 千美元 (經審核)
1年內	13,894	15,226
1至2年	12,278	12,071
2至5年	26,466	28,209
超過5年	13,423	16,690
	66,061	72,196
減：未來融資費用	(8,295)	(9,834)
	57,766	62,362

(ii) 租賃負債的現值：

	於2022年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2021年 12月31日 千美元 (經審核)
1年內	11,425	12,390
1至2年	10,290	9,728
2至5年	23,403	24,598
超過5年	12,648	15,646
	57,766	62,362
減：非即期部分	(46,341)	(49,972)
即期部分	11,425	12,390

截至2022年6月30日止六個月，本集團於簡明財務資料確認租賃負債利息1,364,000美元(截至2021年6月30日止六個月：1,634,000美元)。

截至2022年6月30日止六個月，本集團於簡明財務資料的租賃現金流出總額為6,791,000美元(截至2021年6月30日止六個月：7,067,000美元)。

簡明合併中期財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月

9 應收賬款

	於2022年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2021年 12月31日 千美元 (經審核)
應收賬款總額	630,342	573,535
應收票據	21,428	54,617
減：減值撥備	(2,048)	(2,074)
	649,722	626,078

於2021年1月1日，客戶合約應收賬款及應收票據分別為568,280,000美元及24,747,000美元。

中國的若干客戶使用應收票據支付貨品及服務。於2022年6月30日，應收票據總額3,697,000美元(2021年12月31日：9,398,000美元)已抵押以為按同等金額列入附註15所載應付賬款的應付票據作出擔保。誠如附註5所述，應收銀行票據以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益計量。

信貸期視乎客戶及地區而主要介乎發票日期後30至90日不等。按發票日期作出的應收賬款賬齡分析如下：

	於2022年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2021年 12月31日 千美元 (經審核)
0至30日	424,410	430,460
31至60日	183,740	177,563
61至90日	23,179	16,361
超過90日	20,441	3,768
	651,770	628,152

應收款項減值撥備包括根據預期信貸虧損法估計及評估個別應收款項。

於2022年6月30日已於該日作出撥備的2,048,000美元(2021年12月31日：2,074,000美元)應收賬款為非信貸減值。

於2022年6月30日，質押為抵押品的應收賬款賬面值為423,366,000美元(2021年12月31日：362,585,000美元)。

簡明合併中期財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月

10 其他應收款項及預付款項

	於2022年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2021年 12月31日 千美元 (經審核)
應收所得稅	43,423	44,717
其他可收回稅項 ⁽ⁱ⁾	32,912	24,024
預付資產	42,609	47,145
合約資產 ⁽ⁱⁱ⁾	54,385	43,791
向賣方支付按金	10,661	7,688
其他	4,415	2,542
	188,405	169,907
減：非即期部分	(48,396)	(50,917)
即期部分	140,009	118,990

附註：

- (i) 結餘主要指可收回增值稅。
- (ii) 誠如附註6所述，本集團與客戶訂立合約，規定收入隨成本產生而確認。合約資產結餘指就生產部件、工具以及工程設計及開發／模型已完工但於報告日期尚未開具賬單的工程收取代價的權利有關。

11 股本

	普通股股數	金額
已發行及繳足：		
於2021年12月31日及2022年6月30日按每股面值0.10港元 計算	2,509,824,293	250,982,429港元

簡明合併中期財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月

12 借款

	於2022年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2021年 12月31日 千美元 (經審核)
非即期		
銀行借款		
— 無抵押 ^{(1a)(i)}	52,255	—
加：非即期部分		
— 發債成本 ^(1b)	(382)	—
非即期總額	51,873	—
即期		
銀行借款		
— 有抵押 ^{(1a)(ii)}	55,021	84,976
加：即期部分		
— 發債成本 ^(1b)	(127)	(573)
即期總額	54,894	84,403
總借款	106,767	84,403

簡明合併中期財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月

12 借款(續)

1. 附註：

- (a) 本集團於報告期末有下列重大已動用及未動用銀行融資：
- (i) 本公司附屬公司獲得的無抵押信貸額(包含若干財務契諾)，由三期定期貸款組成，於2022年6月30日的結餘為52,255,000美元(2021年12月31日：無)。首期結餘為14,930,000美元，於2024年12月到期。第二期結餘為14,930,000美元，於2025年2月到期。第三期結餘為22,395,000美元，於2025年4月到期。每期按貸款最優惠利率減0.25%計息。於2022年6月30日，信貸額並無餘下未使用額度。
- (ii) 於2022年6月30日由本公司附屬公司獲得的循環信貸額55,021,000美元(2021年12月31日：84,976,000美元)，每年按倫敦銀行同業拆息另加1.25%至1.75%計息(根據借款類型而定)，於2026年6月到期，並由應收賬款、庫存以及機械及設備抵押。該協議項下的可動用性根據借款基礎而有所波動。此外，於發生若干違約事件(包括未能遵守信貸協議中的財務契諾)後，信貸融資項下的未償還金額或會即時到期應付，倘信貸額度項下超額可用性少於若干限值，或協議中若干其他肯定及否定契諾，固定費用覆蓋率將適用。於2022年6月30日，本集團於信貸額325,000,000美元中可動用266,911,000美元。
- (iii) 本公司附屬公司可借入最高41,860,000美元的保理額度，每年按歐元銀行間拆借利率或華沙銀行間拆借利率另加1.50%計息，由若干應收款項抵押。於2022年6月30日，附屬公司基於抵押品可借入最高22,395,000美元。
- (iv) 本公司附屬公司可借入最高17,917,000美元的透支額度，每年按歐元銀行間拆借利率另加1.60%或每年按華沙銀行間拆借利率另加1.40%計息(視乎借入的貨幣而定)，由不動產及若干應收賬款抵押，並於2022年8月到期。
- (v) 本公司附屬公司可借入最高2,538,000美元的循環信貸額，每年按基於邊際資金成本的貸款利率(Marginal Cost of Funds Based Lending Rate)另加0.8%計息，由不動產、工廠及設備、應收賬款及庫存抵押。
- (vi) 本公司附屬公司可借入最高2,538,000美元的循環信貸額，每年按基於邊際資金成本的貸款利率另加0.4%計息，由不動產、工廠及設備、應收賬款及庫存抵押。
- (b) 本集團將有關上述多項借款的發債成本資本化。發債成本的攤銷採用實際利率法於借款期內在簡明財務資料中確認為融資成本。於2022年6月30日，發債成本未攤銷結餘為509,000美元(2021年12月31日：573,000美元)。

2. 借款到期情況

	於2022年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2021年 12月31日 千美元 (經審核)
1年內	54,894	84,403
2至2年	—	—
2至5年	51,873	—
超過5年	—	—
總計	106,767	84,403

簡明合併中期財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月

12 借款(續)

3. 非流動銀行借款的賬面值及公允價值如下：

	賬面值		公允價值	
	於2022年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2021年 12月31日 千美元 (經審核)	於2022年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2021年 12月31日 千美元 (經審核)
銀行借款	52,255	–	52,330	–

銀行借款的公允價值按使用適用貼現率計算的貼現現金流計算，而該等貼現率則按本集團可用於金融工具(於資產負債表日期擁有大致相同條款及特徵)的現行市場利率計算。該等貼現率於2022年6月30日為3.45%，屬公允價值等級第2級內。

4. 加權平均年利率

	於2022年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2021年 12月31日 千美元 (經審核)
銀行借款	2.5%	2.0%

5. 貨幣計值

	於2022年 6月30日 千美元	於2021年 12月31日 千美元
美元	54,512	84,403
人民幣	52,255	–
	106,767	84,403

簡明合併中期財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月

13 撥備

	於2022年6月30日 (未經審核)			於2021年12月31日 (經審核)		
	即期 千美元	非即期 千美元	總計 千美元	即期 千美元	非即期 千美元	總計 千美元
訴訟 ⁽ⁱ⁾	165	858	1,023	140	668	808
環境責任 ⁽ⁱⁱ⁾	150	11,876	12,026	150	11,889	12,039
質保 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	19,410	34,350	53,760	17,098	38,677	55,775
停運索償 ^(iv)	–	9,596	9,596	–	9,374	9,374
	19,725	56,680	76,405	17,388	60,608	77,996

撥備變動如下：

	訴訟 ⁽ⁱ⁾ 千美元	環境責任 ⁽ⁱⁱ⁾ 千美元	質保 ⁽ⁱⁱⁱ⁾ 千美元	停運索償 ^(iv) 千美元	總計 千美元
截至2022年6月30日止六個月 (未經審核)					
於2022年1月1日	808	12,039	55,775	9,374	77,996
添置淨額	207	–	7,564	263	8,034
動用	(10)	(17)	(8,233)	–	(8,260)
匯兌差額	18	4	(1,346)	(41)	(1,365)
於2022年6月30日	1,023	12,026	53,760	9,596	76,405
截至2021年6月30日止六個月 (未經審核)					
於2021年1月1日	515	12,060	56,574	8,977	78,126
添置淨額	253	–	3,621	215	4,089
動用	(47)	(11)	(8,116)	–	(8,174)
匯兌差額	16	2	(125)	(6)	(113)
於2021年6月30日	737	12,051	51,954	9,186	73,928

簡明合併中期財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月

13 撥備(續)

附註：

(i) 訴訟

結餘指主要對本集團提出若干勞工索償的撥備。訴訟受限於多項不確定因素及個別訴訟事項的結果無法準確預測。根據目前可得資料，管理層認為有關事項的結果不會對本集團產生重大不利影響。

(ii) 環境責任

在首次確認有關資產後，本公司將就整修製造基地所產生的修復成本確認撥備。

(iii) 質保

本公司主要於出售時或已確定該等責任可能產生且能合理估計時就與出售予客戶的產品相關的質保成本確認撥備。

(iv) 停運索償

此指於本集團的若干設施的資產報廢責任。

14 遞延收入

合約負債與轉讓合約所承諾的貨品之前從客戶收到的代價有關。本集團定期向客戶收取有關工程、原型及預生產具體項目活動的預付代價。此等收入金額將予遞延，並於有關項目週期(通常介乎四至七年)內確認。遞延收入的賬面值如下：

	於2022年6月30日 (未經審核)			於2021年12月31日 (經審核)		
	即期 千美元	非即期 千美元	總計 千美元	即期 千美元	非即期 千美元	總計 千美元
預生產活動	24,829	93,558	118,387	23,691	86,737	110,428

遞延收入變動如下：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 千美元 (未經審核)	2021年 千美元 (未經審核)
於1月1日	110,428	90,716
添置	20,277	9,381
於損益中確認	(12,034)	(9,447)
匯兌差額	(284)	23
於6月30日	118,387	90,673

簡明合併中期財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月

15 應付賬款

	於2022年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2021年 12月31日 千美元 (經審核)
應付賬款	636,967	625,288
應付票據	42,248	41,213
	679,215	666,501

若干中國賣方通過使用應付票據就貨品及服務獲付款項。於2022年6月30日，總額為3,697,000美元(2021年12月31日：9,398,000美元)的應付票據由與附註9所載應收賬款內記錄的金額相同的應收票據抵押。

根據發票日期作出的應付賬款賬齡分析如下：

	於2022年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2021年 12月31日 千美元 (經審核)
0至30日	380,672	389,542
31至60日	166,753	176,742
61至90日	60,887	52,492
91至120日	19,545	9,693
超過120日	51,358	38,032
	679,215	666,501

簡明合併中期財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月

16 其他應付款項及應計款項

	於2022年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2021年 12月31日 千美元 (經審核)
應計開支	121,332	119,938
其他應付稅項	14,920	11,046
應付本公司權益持有人的股息	23,843	—
其他	15,563	4,454
	175,658	135,438
減：非即期部分	(12,955)	(15,030)
即期部分	162,703	120,408

17 其他收益淨額

	截至6月30日止六個月	
	2022年 千美元 (未經審核)	2021年 千美元 (未經審核)
外匯收益淨額	9,229	5,502
出售不動產、工廠及設備收益(虧損)淨額	899	(1,982)
其他	2,332	2,771
	12,460	6,291

簡明合併中期財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月

18 按性質劃分的開支

	截至6月30日止六個月	
	2022年 千美元 (未經審核)	2021年 千美元 (未經審核)
已使用庫存(包括製成品及在製品)	1,186,301	1,079,006
僱員福利成本	256,930	256,015
臨時勞工成本	51,848	54,539
供應及工具	90,724	90,354
不動產、工廠及設備折舊(附註7)	68,331	66,363
使用權資產折舊(附註8)	6,587	6,692
無形資產攤銷(附註7)	61,193	50,555
以下減值撥回淨額		
— 應收款項	(26)	(2)
— 無形資產(附註7) ⁽ⁱ⁾	—	(4,449)
庫存撇減撥回	(574)	(1,526)
質保開支(附註13)	7,564	3,621
核數師薪酬		
— 審核及非審核服務	306	988
其他	52,337	44,800
銷售成本、工程及產品開發成本、銷售及分銷以及行政開支總額	1,781,521	1,646,956

附註：

- (i) 如附註7所述，截至2021年6月30日止六個月，807,000美元為有關項目取消及特定客戶項目產量下降的減值，而5,256,000美元為因先前已取消一項客戶項目的客戶補償所收取的收入。

簡明合併中期財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月

19 以股份為基礎的支付

- (a) 根據於2014年6月5日通過的股東決議案，本公司採納一項股票期權計劃(該計劃)。該計劃將自2014年6月5日起計10年期間內保持生效，期權可予行使期間須於有關授予日起計10年內屆滿。

待受讓人完成自授予日起計一至三年的服務年期及本集團達致其表現目標後，期權將歸屬及可予行使。

尚未行使股票期權數目的變動及其平均行使價如下：

	平均行使價 (每股) 港元	尚未行使期權 (千份)
於2021年1月1日	8.667	22,138
已行使	5.692	(1,802)
已屆滿	12.456	(2,861)
已失效	6.390	(234)
於2021年6月30日(未經審核)	8.380	17,241
於2021年6月30日可予行使	9.596	10,699
於2022年1月1日	8.970	12,937
已屆滿	11.620	(656)
已失效	9.463	(2,195)
於2022年6月30日(未經審核)	8.690	10,086
於2022年6月30日可予行使	9.134	8,454

於期末已發行及尚未行使股票期權的歸屬日及行使價如下：

	平均行使價 (每股) 港元	尚未行使期權 (千份)
2022年8月20日	6.390	1,632

截至2022年6月30日止六個月或截至2021年6月30日止六個月，概無授出期權。於2022年6月30日，該計劃項下有179,014,910份股票期權(2021年12月31日：179,014,910份股票期權)。

簡明合併中期財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月

19 以股份為基礎的支付(續)

- (b) 根據於2020年11月13日授予的一份獎勵協議，本公司向董事會確定的若干合資格個人授出16,299,000單位績效獎勵(2020年績效獎勵)。2020年績效獎勵將自2020年11月13日起至2023年6月30日止期間維持生效。在滿足非市場績效條件的情況下，2020年績效獎勵將於2021年、2022年及2023年分三期等額歸屬。各單位績效獎勵將以現金結算，以支付該期結束日期的本公司股價與董事會釐定的初始股價4.36港元(初始股價)之間的增值。

於2022年6月30日，2020年11月授出的績效獎勵尚未歸屬部分的公允價值乃採用「柏力克 — 舒爾斯」模式釐定為每單位1.612港元。績效獎勵尚未歸屬部分的最大現金支出不超過每單位5.537港元(每單位9.897港元減去授予日的初始股價4.360港元)或1,149,000美元。代入該模式的重要輸入數據為於授予日的初始股價4.360港元、緊接2022年6月30日前30天平均股價5.087港元、波幅62.33%、預計年期1年及無風險年利率2.80%。截至2022年6月30日止六個月，績效獎勵公允價值(2,123,000美元)已於／自簡明財務資料(計入)／扣除(截至2021年6月30日止六個月：4,347,000美元)。截至2022年6月30日止六個月，2,512,000單位2020年績效獎勵已失效，而零單位總額為零美元的2020年績效獎勵已於歸屬時以現金結算。於2022年6月30日，2020年績效獎勵的應付款項893,000美元已計入「其他應付款項及應計款項」(2021年12月31日：3,017,000美元)。

根據於2021年6月1日授予的一份獎勵協議，本公司向董事會確定的若干合資格個人授出18,055,000單位績效獎勵(2021年績效獎勵)。2021年績效獎勵將自2021年6月1日起至2024年6月30日止期間維持生效。在滿足非市場績效條件的情況下，2021年績效獎勵將於2022年、2023年及2024年分三期等額歸屬。各單位2021年績效獎勵將以現金結算，以支付該期結束日期的本公司股價與董事會釐定的初始股價10.18港元之間的增值。

於2022年6月30日，2021年6月授出的績效獎勵尚未歸屬部分的加權平均公允價值乃採用「柏力克 — 舒爾斯」模式釐定為每單位0.626港元。2021年績效獎勵尚未償付部分的平均最高現金支出不超過每單位5.834港元(每單位16.014港元減去授予日的初始股價10.180港元)或每期1,560,000美元。代入該模式的重要輸入數據為於授予日的初始股價10.180港元、緊接2022年6月30日前30天平均股價5.087港元、加權平均波幅64.75%、介乎1至2年的預計年期及介乎2.80%至2.92%的無風險年利率。截至2022年6月30日止六個月，2021年績效獎勵公允價值(819,000美元)已於／自簡明財務資料(計入)／扣除(截至2021年6月30日止六個月：466,000美元)。截至2022年6月30日止六個月，5,903,000單位2021年績效獎勵失效，而零單位總額為零美元的2021年績效獎勵已於歸屬時以現金結算。於2022年6月30日，2021年績效獎勵的應付款項816,000美元(2021年12月31日：1,634,000美元)已計入「其他應付款項及應計款項」。

簡明合併中期財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月

20 融資收益／融資成本

	截至6月30日止六個月	
	2022年 千美元 (未經審核)	2021年 千美元 (未經審核)
融資收益		
銀行存款利息	1,769	1,147
融資成本		
銀行借款利息	2,019	3,623
票據利息	—	3,753
	2,019	7,376
租賃利息	1,364	1,634
其他融資成本	773	1,976
	4,156	10,986
減：符合條件資產資本化金額	(2,742)	(8,758)
	1,414	2,228
	355	(1,081)

21 所得稅開支

截至2022年6月30日止六個月，本集團於簡明財務資料中錄得所得稅開支29,478,000美元(截至2021年6月30日止六個月：5,695,000美元)。

就中期所得稅申報而言，本集團估計其年度實際稅率，並將其應用於截至2022年及2021年6月30日止六個月的一般收入。若干特殊或非經常項目(包括有關是否將可能有足夠應課稅利潤以收回全部或部分遞延稅項資產的判斷變動)的稅務影響以及稅法或稅率變動的影響，均於其出現的中期期間確認。

截至2022年6月30日止六個月，本集團確定，由於近年來的累計虧損，我們的美國聯邦遞延稅項資產淨值很可能不會變現。該等遞延稅項資產(主要為研發抵免)仍可用於抵銷未來美國所得稅負債，其變現取決於屆滿前能否產生足夠的應課稅收入。於作出該決定時，本集團評估所有憑證，包括近年來客觀及可驗證的累計虧損，以及稅收籌劃機會及相關結轉期。因此，截至2022年6月30日止六個月的所得稅開支增加49.4百萬美元。

簡明合併中期財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月

22 每股(虧損)盈利**a. 基本**

每股基本(虧損)盈利按本公司權益持有人應佔(虧損)利潤除以期內已發行普通股加權平均數計算。

	截至6月30日止六個月	
	2022年 (未經審核)	2021年 (未經審核)
本公司權益持有人應佔(虧損)利潤(千美元)	(11,138)	83,143
已發行普通股加權平均數(千股)	2,509,824	2,508,588
每股基本(虧損)盈利(美元)	(0.004)	0.033

b. 攤薄

每股攤薄(虧損)盈利乃透過調整發行在外普通股的加權平均數以假設所有潛在攤薄普通股已獲兌換而計算。本公司的潛在攤薄普通股包括根據該計劃發行的股份(於2022年6月30日歸屬)。假設股票期權獲行使時原應發行的股份數目減本可按照公允價值(按照截至2022年6月30日止六個月每股平均市場價格釐定)以相同所得款項總額發行的股份數目，即為以零代價發行的股份數目。所得出以零代價發行的股份數目計入計算每股攤薄(虧損)盈利時的分子中的普通股加權平均數。截至2022年及2021年6月30日止六個月的詳情載列於下表。

	截至6月30日止六個月	
	2022年 (未經審核)	2021年 (未經審核)
用於釐定每股攤薄(虧損)盈利的本公司權益持有人應佔(虧損)利潤(千美元)	(11,138)	83,143
已發行普通股加權平均數(千股)	2,509,824	2,508,588
股票期權調整(千份)	211	2,056
用於計算每股攤薄(虧損)盈利的已發行普通股加權平均數(千股)	2,510,035	2,510,644
每股攤薄(虧損)盈利(美元)	(0.004)	0.033

簡明合併中期財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月

23 股息

於2022年6月21日，董事會就本集團截至2021年12月31日止年度盈利宣派股息約23,843,000美元，該股息應於2022年7月11日支付。本公司於截至2021年6月30日止六個月就本集團截至2020年12月31日止年度盈利派付股息23,581,000美元。董事會不建議就截至2022年6月30日止六個月派付任何中期股息（截至2021年6月30日止六個月：零美元）。

24 承擔**資本承擔**

於2022年6月30日，本集團有資本承擔153,656,000美元用以購置已訂約但未作出撥備的不動產、工廠及設備（2021年12月31日：138,185,000美元）。

25 關聯方交易**a. 與航空工業聯營公司新鄉艾迪威汽車科技有限公司(艾迪威)進行的交易**

	截至6月30日止六個月	
	2022年 千美元 (未經審核)	2021年 千美元 (未經審核)
購買貨物	2,133	1,155

b. 與合營企業進行交易

下表載列本集團與其合營企業之間進行的交易。

	截至6月30日止六個月	
	2022年 千美元 (未經審核)	2021年 千美元 (未經審核)
銷售產品、設備及服務 ⁽ⁱ⁾	38,683	35,513
採購服務 ⁽ⁱ⁾	6,181	5,050

附註：

i. 服務包括工程服務、租金及其他費用。

簡明合併中期財務資料附註

截至2022年6月30日止六個月

25 關聯方交易(續)**b. 與合營企業進行交易(續)**

有關本集團合營企業的資料披露如下：

Nexteer (China) Holding Co., Ltd. (**Nexteer China Holding**，本公司的直接全資附屬公司) 持有位於中國重慶一家合營企業重慶耐世特轉向系統有限公司 (**重慶耐世特**) 的50% 擁有權權益。該合營企業為製造及銷售轉向零部件而成立，而餘下50% 權益則由重慶建設工業(集團)有限責任公司持有。

於2017年3月，Nexteer China Holding 與東風汽車零部件(集團)有限公司訂立合營協議，以成立東風耐世特轉向系統(武漢)有限公司 (**東風耐世特**)。該合營企業位於中國武漢市，由雙方各自持有50% 權益，為東風汽車集團股份有限公司及其聯屬公司設計及製造EPS系統。

於2017年1月，本公司間接全資附屬公司耐世特汽車系統公司同意與Continental Automotive Systems, Inc. 設立一家合營企業。該合營企業CNXMotion, LLC (**CNXMotion**) 位於美國大布朗克，專注於為混合模式及自動駕駛整合橫向及縱向操控。

於2022年6月30日，本集團向合營企業投資的賬面值為22,862,000美元(2021年12月31日：22,904,000美元)，包括分別與重慶耐世特、東風耐世特及CNXMotion有關的17,073,000美元、5,789,000美元及零美元(2021年12月31日：15,652,000美元、7,252,000美元及零美元)。截至2022年6月30日止六個月，本集團分佔合營企業業績為(1,640,000)美元(截至2021年6月30日止六個月：379,000美元)，其中包括分別與重慶耐世特、東風耐世特及CNXMotion有關的1,421,000美元、(1,464,000)美元及(1,597,000)美元(截至2021年6月30日止六個月：1,557,000美元、零美元及(1,178,000)美元)。

c. 主要管理層薪酬

首席執行官、董事及其他主要管理層成員的薪酬如下：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 千美元 (未經審核)	2021年 千美元 (未經審核)
短期僱員福利	5,695	6,082
其他長期福利	(1,013)	1,221
終止僱傭福利	11,931	-
以股份為基礎的支付	(2,478)	4,814
	14,135	12,117

該等薪酬乃根據個別人士的表現及市場趨勢釐定。