

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並表明概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



Nexteer Automotive Group Limited

耐世特汽車系統集團有限公司

(根據開曼群島法例註冊成立的有限公司)

(股份代號：1316)

截至2019年6月30日止六個月 中期業績公告

摘要

- 收入較截至2018年6月30日止六個月的2,047.0百萬美元減少10.5%至1,832.3百萬美元
- 本公司權益持有人應佔利潤較截至2018年6月30日止六個月的199.6百萬美元減少34.3%至131.1百萬美元。權益持有人應佔利潤佔收入的百分比較2018年同期的9.8%減少至7.2%
- 本公司於2019年6月30日的已簽約業務訂單量增至256億美元，較2018年年末增加1.6%

業績

耐世特汽車系統集團有限公司(本公司)董事會(董事會)謹此宣佈本公司及其附屬公司(統稱我們、我們的或本集團)截至2019年6月30日止六個月的未經審核中期簡明合併業績，連同上一個期間的比較數字如下：

中期簡明合併利潤表

截至2019年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2019年 千美元 (未經審核)	2018年 千美元 (未經審核)
收入	2	1,832,273	2,046,982
銷售成本	3	<u>(1,543,378)</u>	<u>(1,677,403)</u>
毛利		288,895	369,579
工程及產品開發成本	3	(65,373)	(59,484)
銷售及分銷開支	3	(9,404)	(9,793)
行政開支	3	(57,629)	(62,666)
其他收益淨額	4	<u>3,142</u>	<u>2,183</u>
經營利潤		159,631	239,819
融資收益	5	5,452	3,655
融資成本	5	<u>(7,789)</u>	<u>(10,073)</u>
融資成本淨額		(2,337)	(6,418)
分佔合營企業虧損，淨額		<u>(2,246)</u>	<u>(1,974)</u>
除所得稅前利潤		155,048	231,427
所得稅開支	6	<u>(22,750)</u>	<u>(29,084)</u>
期間利潤		<u>132,298</u>	<u>202,343</u>
以下人士應佔利潤：			
本公司權益持有人		131,124	199,605
非控制性權益		<u>1,174</u>	<u>2,738</u>
		<u>132,298</u>	<u>202,343</u>
期間本公司權益持有人 應佔利潤的每股盈利 (以每股美元列示)			
—基本及攤薄	7	<u>0.05</u>	<u>0.08</u>

中期簡明合併綜合收益表
截至2019年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2019年 千美元 (未經審核)	2018年 千美元 (未經審核)
期間利潤	<u>132,298</u>	<u>202,343</u>
其他綜合虧損		
不會重新分類至損益的項目		
設定受益計劃的精算虧損，扣除稅項	(24)	(17)
其後或會重新分類至損益的項目		
匯兌差額，扣除稅項	<u>(1,080)</u>	<u>(22,104)</u>
	<u>(1,104)</u>	<u>(22,121)</u>
期間綜合總收益	<u>131,194</u>	<u>180,222</u>
以下人士應佔期間綜合總收益：		
本公司權益持有人	130,016	178,021
非控制性權益	<u>1,178</u>	<u>2,201</u>
	<u>131,194</u>	<u>180,222</u>

中期簡明合併資產負債表
於2019年6月30日

	附註	於2019年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2018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		950,278	933,244
使用權資產		63,679	-
土地使用權		3,069	3,520
無形資產		595,356	561,933
遞延所得稅資產		8,486	8,621
其他應收款項及預付款項		25,565	25,034
投資合營企業		17,075	16,944
		<u>1,663,508</u>	<u>1,549,296</u>
流動資產			
庫存		257,718	234,303
應收賬款	9	558,673	528,859
其他應收款項及預付款項		87,301	124,524
受限制銀行存款		3	3
現金及現金等價物		585,461	674,526
		<u>1,489,156</u>	<u>1,562,215</u>
總資產		<u>3,152,664</u>	<u>3,111,511</u>
權益			
本公司權益持有人應佔資本及儲備			
股本		32,347	32,324
其他儲備		34,240	73,593
留存收益		1,658,733	1,565,893
		<u>1,725,320</u>	<u>1,671,810</u>
非控制性權益		<u>39,212</u>	<u>38,034</u>
總權益		<u>1,764,532</u>	<u>1,709,844</u>

中期簡明合併資產負債表(續)
於2019年6月30日

	附註	於2019年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2018年 12月31日 千美元 (經審核)
負債			
非流動負債			
借款		333,241	315,526
退休福利及補償		19,339	19,058
遞延所得稅負債		76,010	88,410
撥備		62,326	77,730
遞延收入		72,078	75,824
其他應付款項及應計款項		5,863	4,277
		<u>568,857</u>	<u>580,825</u>
流動負債			
應付賬款	10	560,020	553,191
其他應付款項及應計款項		112,405	140,210
即期所得稅負債		21,620	16,192
退休福利及補償		3,335	3,747
撥備		23,042	11,380
遞延收入		26,628	29,894
借款		72,225	66,228
		<u>819,275</u>	<u>820,842</u>
總負債		<u>1,388,132</u>	<u>1,401,667</u>
總權益及負債		<u>3,152,664</u>	<u>3,111,511</u>

簡明合併中期財務資料附註

截至2019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P.O. Box 309, Ugland 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,先進駕駛員輔助系統(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、波蘭及中華人民共和國(中國)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、歐洲及中國。

董事會董事(董事)將於中國成立的中國航空工業集團有限公司(中航工業)視為本公司的最終控股公司。

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。

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。本簡明財務資料於2019年8月13日獲董事會批准刊發。

本簡明財務資料未經審核。

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」編製。本簡明財務資料應與截至2018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)編製。

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2019年1月1日開始的會計期間強制生效的修訂本。

國際財務報告準則第16號	租賃
國際財務報告詮釋委員會詮釋第23號	所得稅處理的不確定性
國際會計準則第12號(修訂本)	所得稅
國際會計準則第23號(修訂本)	借款成本

於2016年1月,國際會計準則理事會頒佈國際財務報告準則第16號租賃,其引進承租人模式,將大多數租賃計入資產負債表。該新訂準則建立使用權(使用權)模式,要求承租人就所有租期超過12個月的租賃於資產負債表確認使用權資產及租賃負債。

本集團已使用經修訂追溯法採納於2019年1月1日生效的國際財務報告準則第16號，以編製簡明財務資料。初始應用新租賃標準的累計影響確認為於2019年1月1日留存收益期初結餘2,227,000美元的調整。比較資料尚未重列，並將繼續根據過往年度生效的會計準則呈報。

於採納國際財務報告準則第16號時，本集團將先前根據國際會計準則第17號租賃的原則分類為「經營租賃」的租賃確認為租賃負債。該等負債按餘下租賃付款的現值計量，並使用於2019年1月1日適用的遞增借款利率貼現。國際財務報告準則第16號規定在易於確定的情況下使用租賃內含的利率。一般而言，隱含利率不易於合約中確定，而遞增借款利率則用於每項租賃安排。遞增借款利率按租賃期限特定的利率、租賃活動集中的經濟環境及租賃組合的價值來釐定，並假設貸款已全數抵押。於2019年1月1日，適用於租賃負債的加權平均遞增借款利率為5.9%。

本集團已選擇按租賃基準，以追溯方式對相關使用權資產進行估值，猶如新規則已一直應用。對於並無就此進行估值的租賃，其他使用權資產按相等於租賃負債的金額計量，並按於2018年12月31日資產負債表中所確認與該租賃有關的任何預付或應計租賃付款金額進行調整。於初始應用日期，概無須對使用權資產進行調整的虧損性租賃合約。

本集團選擇一套可行權宜方法，其允許承租人毋須根據新訂準則就租賃識別、租賃分類及初始直接成本的先前結論進行重新評估。本集團亦為所有資產類別選擇可行權宜方法，將合約的各個租賃組成部分及其相關的非租賃組成部分列為單一租賃組成部分，而不是為租賃的各個組成部分分配獨立價值。本集團並無選擇允許於釐定租期及就使用權資產評估減值時使用事後確認的可行權宜方法。本集團已選擇不確認租期為或少於12個月的短期使用權資產及租賃負債以及低價值資產的租賃。本集團按租期以直線法將與該等租賃相關的租賃付款確認為開支。

就計算該準則項下的租賃責任而言，於可合理確定本集團將可行使有關選擇權的情況下，本集團的租期可包括延展或終止該租賃的選擇權。本集團的租賃並不涉及重大剩餘價值擔保或重大限制契諾。

本集團的全球租賃組合主要為房地產租賃(如製造工廠及辦公大樓)，而餘下組合則為個人財產租賃(如車輛)。本公司於開始時釐定一項安排是否包括租賃。本公司租賃安排主要包括固定付款，而若干該等安排包括基於若干指數波動的可變付款組成部分。

採用國際財務報告準則第16號導致於2019年1月1日錄得使用權資產約61,054,000美元及遞增租賃負債約58,619,000美元列賬為中期簡明合併資產負債表內的借款。

於2019年1月1日，就採用國際財務報告準則第16號而對我們中期簡明合併資產負債表所作的變更如下：

	於2018年 12月31日的結餘 千美元 (經審核)	因國際 財務報告準則 第16號作出的 調整 千美元 (未經審核)	於2019年 1月1日的結餘 千美元 (未經審核)
資產負債表			
資產			
不動產、工廠及設備	933,244	(6,241)	927,003
使用權資產	—	61,054	61,054
負債			
借款	381,754	58,619	440,373
其他應付款項及應計款項	144,487	(1,579)	142,908
權益			
留存收益	1,565,893	(2,227)	1,563,666

國際財務報告詮釋委員會詮釋第23號釐清當所得稅處理存在不確定性時，如何在國際會計準則第12號中應用確認和計量要求。在該情況下，實體於應用國際會計準則第12號所得稅的規定時須根據應課稅利潤(虧損)、稅基、未動用稅項虧損、未動用稅項抵免及適用稅率確認及計量其即期或遞延稅項資產或負債。採用國際財務報告詮釋委員會詮釋第23號對簡明財務資料並無重大影響。

國際會計準則第12號(修訂本)所得稅釐清分類為權益的金融工具股息所得稅影響應根據過去發生可分配利潤的交易或事件確認時確認。該等規定適用於股息的所有所得稅後果。採用國際會計準則第12號(修訂本)對簡明財務資料並無重大影響。

國際會計準則第23號(修訂本)借款成本釐清倘在相關合資格資產達到預定用途或銷售狀態後仍有特定借款尚未償還，則其成為一般借款的一部分。採用國際會計準則第23號(修訂本)對簡明財務資料並無重大影響。

下列與本集團有關的新訂準則、準則修訂本及詮釋已於2019年1月1日開始的財政年度頒佈但尚未生效，故並未提早採納：

國際會計準則第1號及 財務報表呈列和會計政策、會計估計的變動及錯誤
國際會計準則第8號(修訂本)

管理層現正評估其對本集團造成的相關影響。

2. 收入及分部資料

2.1 客戶合約收入

本公司一般與汽車製造商及汽車整車製造商(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，本公司提供工具及原型樣件。由於本公司在銷售時或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>本公司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，本公司某些客戶約定本公司能於生產過程中享有受付權。根據合同條款，該等收入會於履約責任獲履行後確認。</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/樣件付款，付款期限平均為47至60天。</p>
工具	<p>本公司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>本公司會於履約責任獲履行後確認工具收入。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/樣件	<p>本公司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>收入按迄今為止所產生的可報銷工程費用確認。</p>

合約結餘

合約資產主要與本公司就生產部件、工具以及工程設計及開發／樣件已完工但於報告日期尚未結算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。概無就本公司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 ⁽ⁱⁱ⁾ 千美元
於2019年6月30日的結餘(未經審核)	24,508	(27,746)	(72,078)
於2018年12月31日的結餘(經審核)	28,248	(32,639)	(75,824)
賬目結餘變動	(3,740)	4,893	3,746

(i) 合約資產列入其他應收款項及預付款項內。

(ii) 合約負債列入遞延收入以及其他應付款項及應計款項內。

2.2 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。

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(包括不動產、工廠及設備以及無形資產的減值)以及分佔合營企業業績前的經營收益(經調整EBITDA)。
- 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。

可報告分部資料及可報告分部收入的對賬如下：

截至2019年6月30日 止六個月 (未經審核)	北美洲	亞太區	歐洲、 中東、非洲 及南美洲	其他	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
總收入	1,287,171	314,599	259,113	-	1,860,883
分部間收入	(12,747)	(9,229)	(6,634)	-	(28,610)
來自外部客戶的收入	1,274,424	305,370	252,479	-	1,832,273
經調整EBITDA	189,145	59,560	33,552	(5,343)	276,914
截至2018年6月30日					
止六個月					
(未經審核)					
總收入	1,360,459	432,590	293,933	-	2,086,982
分部間收入	(17,566)	(14,345)	(8,089)	-	(40,000)
來自外部客戶的收入	1,342,893	418,245	285,844	-	2,046,982
經調整EBITDA	219,524	87,660	28,793	(4,973)	331,004

分部間收入交易按公平基準列賬。向本集團首席執行官報告來自外部客戶的收入乃按與於中期簡明合併利潤表所計量一致的方式計量。

於2019年6月30日 (未經審核)	北美洲	亞太區	歐洲、 中東、非洲 及南美洲	其他	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
總資產	1,964,130	884,686	402,424	(98,576)	3,152,664
總負債	(753,925)	(259,813)	(161,570)	(212,824)	(1,388,132)
於2018年12月31日					
(經審核)					
總資產	1,908,820	773,213	377,087	52,391	3,111,511
總負債	(770,975)	(263,319)	(145,659)	(221,714)	(1,401,667)

可報告分部的經調整EBITDA與根據國際財務報告準則所釐定者的對賬如下：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 千美元 (未經審核)	2018年 千美元 (未經審核)
來自可報告分部的經調整EBITDA	276,914	331,004
折舊及攤銷開支	(113,041)	(91,185)
無形資產減值 ⁽ⁱ⁾	(4,242)	-
融資成本淨額	(2,337)	(6,418)
分佔合營企業虧損，淨額	(2,246)	(1,974)
	<u>155,048</u>	<u>231,427</u>

附註：

(i) 無形資產減值由於中國特定客戶計劃的產量下降所致。

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。

經調整EBITDA包括遞延收入攤銷的非現金部分。截至2019年6月30日止六個月，北美洲分部及亞太區分部已分別確認11,436,000美元(截至2018年6月30日止六個月：11,243,000美元)及1,773,000美元(截至2018年6月30日止六個月：1,164,000美元)。

截至2019年及2018年6月30日止六個月，收入的地區分佈如下：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 千美元 (未經審核)	2018年 千美元 (未經審核)
北美洲：		
美國	778,951	890,331
墨西哥	495,473	452,562
亞太區：		
中國	270,022	388,549
亞太其他地區	35,348	29,696
歐洲、中東、非洲及南美洲：		
波蘭	222,075	246,850
歐洲、中東、非洲及南美洲其他地區	30,404	38,994
	<u>1,832,273</u>	<u>2,046,982</u>

於2019年6月30日及2018年12月31日，非流動資產(不包括遞延所得稅資產)的地區分佈如下：

	於2019年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2018年 12月31日 千美元 (經審核)
北美洲：		
美國	909,433	877,691
墨西哥	264,236	235,646
亞太區：		
中國	257,304	238,145
亞太其他地區	28,865	20,620
歐洲、中東、非洲及南美洲：		
波蘭	143,816	138,926
歐洲、中東、非洲及南美洲其他地區	51,026	29,647
其他	342	-
	1,655,022	1,540,675

本集團的產品線包括電動助力轉向(EPS)、管柱和中間軸(CIS)、液壓助力轉向(HPS)、動力傳動系統(DL)以及ADAS及AD應用技術。

收入劃分

截至2019年6月30日 止六個月(未經審核)	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	總計 千美元
EPS	759,720	222,003	240,648	1,222,371
CIS	255,176	11,167	2,977	269,320
HPS	60,018	2,869	8,145	71,032
DL	199,510	69,331	709	269,550
總計	1,274,424	305,370	252,479	1,832,273
截至2018年6月30日 止六個月(未經審核)	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	總計 千美元
EPS	744,911	307,837	268,345	1,321,093
CIS	315,128	17,249	4,615	336,992
HPS	69,476	4,236	11,230	84,942
DL	213,378	88,923	1,654	303,955
總計	1,342,893	418,245	285,844	2,046,982

按類別劃分的收入

	截至6月30日止六個月	
	2019年 千美元 (未經審核)	2018年 千美元 (未經審核)
生產部件	1,819,231	2,025,808
工具	7,861	11,172
工程設計及開發/樣件	5,181	10,002
總計	<u>1,832,273</u>	<u>2,046,982</u>

佔本集團收入10%或以上的客戶的收入如下並呈報於所有分部：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 千美元 (未經審核)	2018年 千美元 (未經審核)
通用汽車公司及附屬公司	778,844	862,451
客戶A	395,326	432,564
客戶B	312,111	285,046
	<u>1,486,281</u>	<u>1,580,061</u>

3. 按性質劃分的開支

	截至6月30日止六個月	
	2019年 千美元 (未經審核)	2018年 千美元 (未經審核)
已使用的原材料	1,083,424	1,204,318
製成品及在製品的存貨變動	4,734	(7,144)
僱員福利成本	259,777	292,383
臨時勞工成本	60,577	60,672
供應及工具	104,698	102,348
不動產、工廠及設備折舊	58,751	52,855
使用權資產折舊	6,060	–
攤銷		
– 土地使用權	42	22
– 無形資產	48,188	38,308
減值(撥備撥回)支出		
– 存貨	(2,392)	2,088
– 應收款項(附註9)	(9)	(11)
– 無形資產	4,242	–
質保開支(撥回)	1,421	(190)
核數師薪酬		
– 審計服務	571	586
其他	45,700	63,111
	<u>1,675,784</u>	<u>1,809,346</u>
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		

4. 其他收益淨額

	截至6月30日止六個月	
	2019年 千美元 (未經審核)	2018年 千美元 (未經審核)
外匯收益	624	312
出售不動產、工廠及設備(虧損)收益	(840)	229
其他	3,358	1,642
	<u>3,142</u>	<u>2,183</u>

5. 融資成本淨額

	截至6月30日止六個月	
	2019年 千美元 (未經審核)	2018年 千美元 (未經審核)
融資收益		
銀行存款利息	<u>5,452</u>	<u>3,655</u>
融資成本		
銀行借款利息	<u>4,337</u>	<u>5,928</u>
票據利息	<u>7,344</u>	<u>7,344</u>
	11,681	13,272
租賃利息	<u>1,833</u>	<u>172</u>
其他融資成本	<u>1,333</u>	<u>3,737</u>
	14,847	17,181
減：符合條件資產資本化金額	<u>(7,058)</u>	<u>(7,108)</u>
	7,789	10,073
融資成本淨額	<u>2,337</u>	<u>6,418</u>

6. 所得稅開支

	截至6月30日止六個月	
	2019年 千美元 (未經審核)	2018年 千美元 (未經審核)
即期所得稅	<u>32,201</u>	<u>19,010</u>
遞延所得稅	<u>(9,451)</u>	<u>10,074</u>
	22,750	29,084

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2019年及2018年6月30日止六個月的一般收入(虧損)內。若干特殊或非經常項目(包括變現遞延稅項資產的判斷變動)的稅務影響，及稅法或稅率變動的影響，均於產生時在中期期間確認。

截至2019年及2018年6月30日止六個月實際所得稅率分別為14.7%及12.6%，有別於法定稅率，這主要由於若干司法權區的稅項抵免、免稅期、預扣稅及匯率優惠措施所致。截至2019年6月30日止六個月的實際稅率由截至2018年6月30日止六個月的12.6%上升2.1百分點，主要由於各稅收司法權區收入組合變動、預扣稅開支增加及美國稅制改革的影響所致。

7. 每股盈利

a. 基本

每股基本盈利按本公司權益持有人應佔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	
	2019年 (未經審核)	2018年 (未經審核)
本公司權益持有人應佔利潤(千美元)	131,124	199,605
已發行普通股加權平均數(千股)	<u>2,506,372</u>	<u>2,505,133</u>
每股基本盈利(美元)	<u>0.05</u>	<u>0.08</u>

b. 攤薄

每股攤薄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股票期權計劃發行的股份(於2019年6月30日歸屬)。就相同所得款項總額而言，假設股票期權獲行使後原應已發行的股份數目減原應按照公允價值(按照截至2019年6月30日止六個月每股平均市場價格釐定)發行的股份數目為零代價已發行股份數目。得出的零代價已發行股份數目計入計算每股攤薄盈利時的分子中的普通股加權平均數。截至2019年及2018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	
	2019年 (未經審核)	2018年 (未經審核)
用於釐定每股攤薄盈利的本公司權益持有人 應佔利潤(千美元)	131,124	199,605
已發行普通股加權平均數(千股)	2,506,372	2,505,133
股票期權調整(千份)	<u>3,059</u>	<u>5,044</u>
已發行普通股加權平均數， 以計算每股攤薄盈利(千股)	<u>2,509,431</u>	<u>2,510,177</u>
每股攤薄盈利(美元)	<u>0.05</u>	<u>0.08</u>

8. 股息

截至2019年6月30日止六個月，已派付關於本集團截至2018年12月31日止年度盈利的股息約77,734,000美元(截至2018年6月30日止六個月：69,954,000美元)。董事會不建議派付截至2019年6月30日止六個月的任何中期股息(截至2018年6月30日止六個月：零美元)。

9. 應收賬款

	於2019年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2018年 12月31日 千美元 (經審核)
應收賬款總額	560,317	530,512
減：減值撥備	(1,644)	(1,653)
	<u>558,673</u>	<u>528,859</u>

主要介乎發票日期後30至90日不等的信用期取決於客戶及地區。按發票日期作出的應收賬款賬齡分析如下：

	於2019年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2018年 12月31日 千美元 (經審核)
0至30日	336,684	302,180
31至60日	196,143	183,478
61至90日	22,795	37,844
超過90日	4,695	7,010
	<u>560,317</u>	<u>530,512</u>

數額為28,500,000美元(2018年12月31日：30,881,000美元)的應收賬款於2019年6月30日已逾期但無減值。該等應收賬款主要與多名並無拖欠款項記錄的客戶有關。該等已逾期但無減值的應收款項賬齡分析如下：

	於2019年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2018年 12月31日 千美元 (經審核)
逾期30日內	22,010	24,897
逾期31至60日	2,388	936
逾期61至90日	1,392	551
逾期超過90日	2,710	4,497
	<u>28,500</u>	<u>30,881</u>

應收款項減值撥備包括根據各客戶的信譽質素估計及評估個人應收款項、目前經濟發展及應收款項過往虧損分析。客戶的信譽質素按付款歷史及還款能力以及第三方評級機構對客戶的信貸等級作出評估。

本集團採用簡化法計提國際財務報告準則第9號所規定的預期信貸虧損，其允許就所有應收賬款使用全期預期虧損撥備。為計量預期信貸虧損，應收賬款已根據共同信貸風險特徵及逾期日數分組。下文所載預期信貸虧損包含前瞻性資料。

於2019年6月30日已減值的應收賬款為1,644,000美元(2018年12月31日：1,653,000美元)，並已於該日全數作出撥備。此等個別減值應收款項的逾期時間相對較長。

於2019年6月30日，質押為抵押品的應收賬款賬面值為373,685,000美元(2018年12月31日：267,081,000美元)。

10. 應付賬款

根據發票日期作出的應付賬款賬齡分析如下：

	於2019年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2018年 12月31日 千美元 (經審核)
0至30日	292,389	261,962
31至60日	181,207	201,247
61至90日	54,834	53,460
91至120日	17,226	22,314
超過120日	14,364	14,208
	<u>560,020</u>	<u>553,191</u>

財務回顧

財務摘要

於2019年上半年，本集團面對多項宏觀環境不利因素，使業務的財務表現與去年相比面臨更多挑戰。於2019年上半年，本集團收入較2018年上半年減少10.5%，所有三個地區分部亦受到負面影響。各地區的整車製造商產量下降及不利的外幣換算為驅使本公司收入出現落差的主要因素。本公司的亞太地區分部尤其受到宏觀環境的重大影響，造成中國整車製造商產量整體下降及現有客戶群需求進一步減少。儘管本公司北美洲分部就全尺卡車及運動型多用途汽車(SUV)分部處於有利位置，於2019年上半年的產量需求較去年微升，但客戶汽車平台轉換影響到本公司的CIS產品線，抵銷了上述產量需求的升幅，導致收入下降。

本集團對營運效率及成本削減措施的持續關注緩解部分收入下降的影響，令2019年上半年權益持有人應佔淨利潤較去年同期下降34.3%。淨利潤減少及未來持續投資令2019年上半年現金流量有所減少。於2019年首六個月，本集團成功推出21項新客戶計劃(北美洲9項、歐洲、中東、非洲及南美洲2項及亞太地區10項)。

經營環境

全球汽車市場對本集團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、燃油價格波動以及監管環境等宏觀經濟影響。本公司主要在美國、墨西哥、中國、波蘭、印度及巴西等地經營業務。

由於全球經濟放緩，加上美國與多個國家(尤與中國)之間貿易摩擦的影響，2018年上半年至2019年上半年整車製造商輕型汽車產量微減。根據IHS Markit Ltd.，截至2019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2018年6月30日止六個月下降6.7%，各地區亦出現產量下降。儘管北美洲全尺卡車產量較去年同期增長1.7%，但截至2019年6月30日止六個月北美洲輕型汽車產量減少2.5%。截至2019年6月30日止六個月亞太區輕型汽車產量較截至2018年6月30日止六個月減少7.5%，而中國的輕型汽車產量則下降13.5%。截至2019年6月30日止六個月歐洲、中東、非洲及南美洲的輕型汽車產量較截至2018年6月30日止六個月減少5.3%。

本公司繼續擴大其全球運營足跡，為其廣泛且不斷增長的客戶群提供服務，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)。因美元兌歐元及人民幣相對去年同期走強，2019年上半年本集團的財務業績受到外幣換算的不利影響。

原材料成本佔本公司已售貨品成本的大部分，而商品成本變動可對任何既定期間的業務財務業績造成影響。本公司盡量在消費及向客戶銷售產品的地區採購原材料以盡量減少供應鏈物流以及外匯及其他因素變動產生的影響。於2018年及延至2019年，美國對多個國家進口的貨品徵收多項關稅，其中對中國徵收的關稅尤為廣泛。於美國生產本公司產品所用的該等商品大量採購自美國供應商。因此，於2019年上半年，美國與中國互徵關稅對本公司的財務業績影響不大，原因是向中國採購的商品及自本公司美國業務出口售往中國的金額並不重大。本公司一般按固定成本合約安排自美國的第三方供應商採購成品及半成品零件，其中包括須遵守現行關稅稅則的鋼材及鋁材。本公司將繼續與其供應商密切合作以消除關稅的影響，而於2019年上半年，關稅並未對本公司的財務業績造成重大影響。

收入

截至2019年6月30日止六個月，本集團收入為1,832.3百萬美元，較截至2018年6月30日止六個月的2,047.0百萬美元減少214.7百萬美元或10.5%。根據IHS Markit Ltd.，截至2019年6月30日止六個月的全球整車製造商產量較截至2018年6月30日止六個月減少6.7%，其中中國整車製造商產量下滑13.5%。由於美元兌人民幣及歐元呈強勢，外幣換算令本集團收入減少約40.0百萬美元，主要影響亞太以及歐洲、中東、非洲及南美洲分部。

我們按地區分部計量經營業績。收入變動以產量、組合、價格及外匯換算影響進行分析。產量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。價格可計量每項售出產品的定價結構變動的影響。外匯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

截至2019年6月30日止六個月，本集團收入較截至2018年6月30日止六個月錄得減少，各地區分部的收入均有所減少。

下表載列所示期間按地區分部劃分的收入：

	截至2019年 6月30日 止六個月 千美元 (未經審核)	%	截至2018年 6月30日 止六個月 千美元 (未經審核)	%
北美洲	1,274,424	69.5	1,342,893	65.6
亞太區	305,370	16.7	418,245	20.4
歐洲、中東、非洲 及南美洲	252,479	13.8	285,844	14.0
總計	<u>1,832,273</u>	<u>100.0</u>	<u>2,046,982</u>	<u>100.0</u>

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2019年6月30日止六個月收入較2018年同期減少68.5百萬美元，或5.1%。根據IHS Markit Ltd.，造成收入減少的重大因素包括截至2019年6月30日止六個月北美洲整車製造商輕型汽車整體產量較2018年同期下降2.5%，而客戶汽車平台轉換影響到本公司的CIS產品線，令收入有所虧損。於同期間，北美洲整車製造商全尺卡車產量增加1.7%及於2019年上半年推出計劃的收入，抵銷了上述因素的部分影響。

- 亞太分部－截至2019年6月30日止六個月收入較2018年同期減少112.9百萬美元，或27.0%。造成收入減少的重大因素包括不利外匯、中國整車製造商生產需求下降及客戶定價下調。由於2019年上半年美元兌人民幣較2018年同期呈強勢，亞太分部錄得不利外幣換算19.8百萬美元。根據IHS Markit Ltd.，亞太分部整車製造商整體產量下降7.5%，其中截至2019年6月30日止六個月中國產量較2018年同期下降13.5%，反映中國經濟放緩及中美貿易磋商所產生的政治及經濟不確定性。亞太分部數家主要的中國整車製造商客戶的產量出現較大幅下降，乃基於客戶需求於期間內放緩，進一步促使收入下跌。
- 歐洲、中東、非洲及南美洲分部－截至2019年6月30日止六個月收入較2018年同期下降33.4百萬美元，或11.7%。由於2019年上半年美元兌歐元較2018年同期呈強勢，歐洲、中東、非洲及南美洲分部錄得不利外幣換算20.2百萬美元。根據IHS Markit Ltd.，截至2019年6月30日止六個月，歐洲及南美洲的整車製造商產量疲弱，較截至2018年6月30日止六個月減少5.3%，為該分部收入減少的第二大因素。

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2019年 6月30日 止六個月 千美元 (未經審核)		截至2018年 6月30日 止六個月 千美元 (未經審核)	
		%		%
EPS	1,222,371	66.7	1,321,093	64.5
CIS	269,320	14.7	336,992	16.5
HPS	71,032	3.9	84,942	4.2
DL	269,550	14.7	303,955	14.8
總計	<u>1,832,273</u>	<u>100.0</u>	<u>2,046,982</u>	<u>100.0</u>

截至2019年6月30日止六個月，本集團EPS收入較2018年同期下降98.7百萬美元，主要反映出主要地區整車製造商產量下降(其中以本公司亞太分部的主要中國整車製造商客戶需求下降最為顯著)及不利貨幣及客戶定價。該等因素部分抵銷了北美洲全尺卡車及SUV整車製造商產量上升所帶來的利益。截至2019年6月30日止六個月，CIS收入較2018年同期減少67.7百萬美元，主要反映出期內客戶汽車平台轉換帶來的收入虧損。該影響部分被北美洲全尺卡車產量上升所產生的收入增加所抵銷。截至2019年6月30日止六個月，DL收入較2018年同期下降34.4百萬美元，主要由於亞太分部整車製造商產量下降所致。HPS收入減少是由於一家主要客戶的生產需求低於預期。

權益持有人應佔淨利潤

截至2019年6月30日止六個月，本公司權益持有人應佔本集團淨利潤為131.1百萬美元或佔總收入的7.2%，較截至2018年6月30日止六個月的199.6百萬美元(佔總收入的9.8%)減少68.5百萬美元或減少34.3%。有關減少主要歸因於以下因素：

- 美元兌人民幣及歐元上漲帶來匯兌不利影響
- 所有地區整車製造商輕型汽車產量下降(尤以中國需求疲弱為然)，加上北美洲客戶汽車平台轉換令收入虧損，對本公司的CIS產品線收入帶來不利影響
- 不利的產量及產品組合導致收入下降，與過往及本期推出的新客戶項目有關的折舊及攤銷開支增加及客戶定價僅部分被淨材料及製造效率以及銷售、一般及行政成本減少所抵銷
- 持續的債務攤銷致使融資成本淨額下降，加上現金結餘的利息收入及所得稅開支下降，反映出各地區的盈利能力部分抵銷了疲軟經營環境所帶來的影響

銷售成本

截至2019年6月30日止六個月，本集團的銷售成本為1,543.4百萬美元，較截至2018年6月30日止六個月的1,677.4百萬美元減少134.0百萬美元，或減少8.0%。截至2019年6月30日止六個月，本集團的銷售成本主要包括原材料成本1,083.4百萬美元(截至2018年6月30日止六個月：1,204.3百萬美元)。

本集團的銷售成本減少主要由於收入水平下降所致。於2019年上半年，節省材料措施大幅抵銷主要因商品通脹及關稅造成的具體影響。整車製造商需求下降的環境沖減了本公司節省製造成本措施的成效，該等措施僅部分抵銷高折舊及攤銷以及員工工資、福利及其他通貨膨脹因素。

截至2019年6月30日止六個月，計入銷售成本的折舊及攤銷為107.3百萬美元，較截至2018年6月30日止六個月的85.3百萬美元增加22.0百萬美元，或25.7%。

截至2019年6月30日止六個月，撥作銷售成本的資本化產品開發成本攤銷達45.6百萬美元，佔收入的2.5%，較截至2018年6月30日止六個月的35.8百萬美元(佔收入的1.7%)增加9.8百萬美元，或27.5%。由於開發中的新客戶項目將投產，故我們預期攤銷開支於未來數年將會繼續上升。

截至2019年6月30日止六個月，本集團錄得與中國特定客戶計劃的產量下降有關的產品開發無形資產減值4.2百萬美元。該減值於簡明合併利潤表入賬為北美洲及亞太分部的銷售成本。與中國客戶計劃有關的無形資產減值於北美洲分部入賬，乃由於本公司於美國註冊的知識產權所致。

毛利

截至2019年6月30日止六個月，本集團的毛利為288.9百萬美元，較截至2018年6月30日止六個月的369.6百萬美元減少80.7百萬美元或21.8%。截至2019年6月30日止六個月的毛利率為15.8%，較截至2018年6月30日止六個月的18.1%降低230個基點。不利外幣、整車製造商輕型汽車產量及客戶特定汽車平台需求下降、客戶定價以及高折舊及攤銷僅部分被材料及製造成本效率(扣除通脹)所抵銷，致使2019年上半年的毛利較2018年同期有所下降。

工程及產品開發成本

截至2019年6月30日止六個月，本集團已計入利潤表中的工程及產品開發成本為65.4百萬美元，佔收入的3.6%，較截至2018年6月30日止六個月的59.5百萬美元(佔收入的2.9%)增加5.9百萬美元，或增加9.9%。截至2019年6月30日止六個月及截至2018年6月30日止六個月有關工程開發成本的資本化利息均為7.0百萬美元。

本集團工程及產品開發成本總投資界定為於合併利潤表扣除的成本總額及資本化為無形資產的總成本，將於相關客戶計劃推出後的未來期間攤銷。截至2019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151.3百萬美元，較截至2018年6月30日止六個月的133.7百萬美元增加17.5百萬美元，或增加13.1%。有關成本增加乃由於本公司持續專注於提升其技術能力及開發全球資源以爭取新客戶計劃(從已簽約業務訂單量增加中可見一斑)，以及持續並增加投資ADAS及AD應用技術。

行政開支

截至2019年6月30日止六個月，本集團的行政開支為57.6百萬美元，佔收入的3.1%，較截至2018年6月30日止六個月的62.7百萬美元(佔收入的3.1%)減少5.0百萬美元或減少8.0%。持續致力提升效率及著重利用本集團成本基準為行政開支減少的主要原因。與2018年相比，有利的外幣換算，以及僱員股份賠償及長期獎勵開支下降亦為本期間提供了有利的變化。

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2019年6月30日止六個月，其他收益為3.1百萬美元，較截至2018年6月30日止六個月收益2.2百萬美元增加1.0百萬美元。有關增幅主要由於亞太分部獲取多項政府補助所致。

融資成本淨額

融資成本淨額包括扣除符合條件資產及產品開發資本化利息後的利息收入及開支。截至2019年6月30日止六個月，本集團的融資成本淨額為2.3百萬美元，較截至2018年6月30日止六個月的6.4百萬美元減少4.1百萬美元。除就採納國際財務報告準則第16號租賃導致借款增加的影響外，持續償還債務及現金結餘的利息收入是截至2019年6月30日止六個月融資成本淨額較2018年減少的最大因素。

分佔合營企業虧損，淨額

分佔合營企業虧損淨額乃與本公司投資CNXMotion, LLC (CNXMotion)、東風耐世特轉向系統有限公司(東風耐世特)及重慶耐世特轉向系統有限公司(重慶耐世特)有關。截至2019年6月30日止六個月，本集團分佔與CNXMotion、東風耐世特及重慶耐世特有關的合營企業(虧損)收益分別為(1.6百萬美元)、(1.0百萬美元)及0.4百萬美元(截至2018年6月30日止六個月：(1.3百萬美元)、(1.0百萬美元)及0.3百萬美元)。CNXMotion於2017年上半年成立，所產生的研發(研發)成本主要用於整合混合模型及自動駕駛應用的橫向及縱向操控。作為研發實體，預期CNXMotion將不會產生直接收入，惟本公司將可自研發技術的發展及轉移供日後製造產品之商業化及用途而受惠。東風耐世特於2017年成立惟尚未投產，然而，截至2019年6月30日止六個月已產生組織成本。重慶耐世特截至2019年6月30日止六個月的盈利能力較截至截至2018年6月30日止六個月有所提高，原因為客戶需求增加導致收入增加。

所得稅開支

截至2019年6月30日止六個月，本集團所得稅開支為22.8百萬美元，佔本集團除所得稅前利潤的14.7%，較截至2018年6月30日止六個月的29.1百萬美元(或除稅前利潤的12.6%)減少6.3百萬美元，主要由於利潤減少所致。導致本集團稅項開支於截至2019年6月30日止六個月較2018年出現變動的其他項目包括稅項抵免、美國稅制改革的影響、預扣稅開支，及美國及非美國業務產生的收入組合變化。

撥備

於2019年6月30日，本集團就重組、訴訟、環境責任、質保及停運索償作出撥備85.4百萬美元，較於2018年12月31日的89.1百萬美元減少3.7百萬美元。撥備減少主要由於2019年上半年的過往質保撥備現金付款5.1百萬美元導致的質保儲備變動淨額所致。此外，本公司一直持續致力及專注於改善產品質量及製造追溯性。由於該等舉措，較低的客戶質保結算及未來索償導致過往質保撥備撥回估計幾乎完全抵銷2019年上半年所記錄的新質保撥備。

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，提高現金管理效率。近年來，本集團大幅投資資本設備以及工程及產品開發成本。截至2019年6月30日止六個月，本集團分別於資本設備及無形資產投資114.7百萬美元及78.5百萬美元。

截至2019年6月30日止六個月，本集團的現金使用直接與用作支持未來增長而增加的資本及產品開發投資有關。我們相信，營運所得資金及手頭現金足以支持流動資金及資本需求。

下表載列本集團於所示期內的簡明合併現金流量表：

	截至2019年 6月30日 止六個月 千美元 (未經審核)	截至2018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	240,261	322,732
投資活動	(194,846)	(139,748)
融資活動	(133,532)	(166,620)
現金及現金等價物(減少)增加淨額	<u>(88,117)</u>	<u>16,364</u>

經營活動所得現金流量

截至2019年6月30日止六個月，本集團的經營活動所得現金淨額為240.3百萬美元，較截至2018年6月30日止六個月的322.7百萬美元減少82.5百萬美元。經營活動所得現金流量減少主要是由於截至2019年6月30日止期間所收取的2018年12月31日重大應收所得稅導致淨利潤及收集客戶應收賬款的時間減少，部分被已付現金稅費減少所抵消。

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2019 年6月30日 止六個月 千美元 (未經審核)	截至2018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	(114,721)	(76,642)
增添無形資產	(78,486)	(67,253)
銷售不動產、工廠及設備所得款項	738	1,376
受限制銀行存款變動	-	6,886
投資合營企業	(2,377)	(4,115)
投資活動所用現金淨額	<u>(194,846)</u>	<u>(139,748)</u>

融資活動所用現金流量

截至2019年6月30日止六個月，本集團的融資活動所用現金淨額為133.5百萬美元，較截至2018年6月30日止六個月的166.6百萬美元減少33.1百萬美元。減少的主要原因是2018年上半年的還款包括償還本公司的美國定期貸款，導致借款的淨償還減少，部分被由於截至2018年12月31日止年度的利潤較2017年上升而增加股息派付所抵銷。融資活動所用現金流量主要由於淨償還借款44.8百萬美元、已支付融資成本13.5百萬美元、已派付本公司股東(股東)股息77.7百萬美元被行使股票期權所得款項2.5百萬美元抵銷所致。

債務

於2019年6月30日，本集團借款總額為405.5百萬美元，較2018年12月31日的381.8百萬美元增加23.7百萬美元。該增加主要由於採用國際財務報告準則第16號租賃要求本集團記錄期限超過12個月之若干租賃之租賃負債。該增加部分被支付到期債務所抵銷。

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2019年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2018 年12月31日 千美元 (經審核)
流動借款	59,632	64,347
非流動借款	278,686	312,294
租賃負債	67,148	5,113
借款總額	<u>405,466</u>	<u>381,754</u>

下表載列本集團於所示期間的借款到期情況：

	於2019年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2018年 12月31日 千美元 (經審核)
1年內	72,225	66,228
1至2年	39,844	65,067
2至5年	275,576	250,459
超過5年	17,821	—
借款總額	<u>405,466</u>	<u>381,754</u>

資產抵押

本集團於若干附屬公司有多項抵押借款。借款的抵押資產根據不同地點有所不同，包括應收賬項、存貨以及不動產、工廠及設備。於2019年6月30日，本集團擁有約540.5百萬美元的總資產抵押作為抵押品，較於2018年12月31日的428.7百萬美元增加111.8百萬美元。抵押作為抵押品增加直接與相關已抵押資產的結餘增加有關。自2018年12月31日至2019年6月30日，抵押品安排並無發生變動。

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2019年6月30日，資本負債率為23.0%，較2018年12月31日的22.3%增加70個基點。資本負債率較2018年有所上升，乃由於採用國際財務報告準則第16號租賃導致借款增加所致。

其他資料

未來前景

本集團致力繼續成為全球先進轉向及動力傳動系統、ADAS及AD技術的領導者。我們憑藉耐世特於競爭格局中的五個優勢來推進未來：

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、設計測試及製造能力
5. 全球製造的佈局及實力

我們的全球佈局使我們能夠繼續利用轉至EPS的市場以及中國及其他新興市場持續增長的前景。除加強及擴展現有業務及與客戶的關係外，我們亦在ADAS及線控轉向等AD應用技術的「下一輪轉型」處於有利位置。本公司穩健的財務狀況亦為物色選定戰略聯盟及／或收購提供機會，以擴展我們的技術能力及資源、產品組合以及地理市場及客戶量。

僱員及薪酬政策

於2019年6月30日，本集團擁有約13,200名全職僱員。本集團的薪酬政策乃根據僱員個人的表現及本公司表現制定，並定期檢討。我們的全職僱員參與退休福利、延長傷殘福利及勞工賠償等各種僱員福利計劃。此外，我們已採納僱員獎勵計劃，藉此吸引、留聘、激勵及鼓勵僱員投入為我們及股東的整體增值。例如，本集團設有個人發展計劃、加薪、年度獎勵計劃及晉升等留聘計劃。我們向全職僱員及合約員工提供的培訓計劃乃為發展其技能而設，我們需要該等技能以達致我們的企業目標及客戶要求，並滿足若干培訓規定，例如托管客戶或監管規定及合約義務。

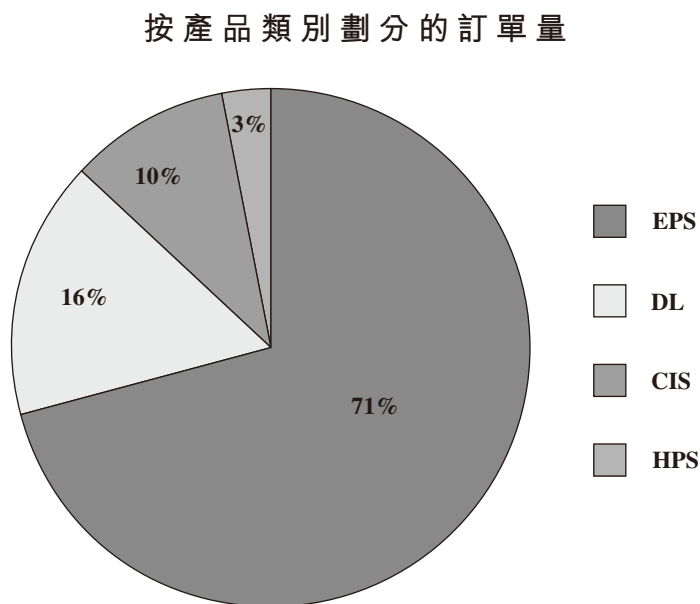
本集團亦以僱用合約員工的高效方式支援業務工作量。於2019年6月30日，我們以合約形式聘用約800名員工。

已簽約業務訂單量

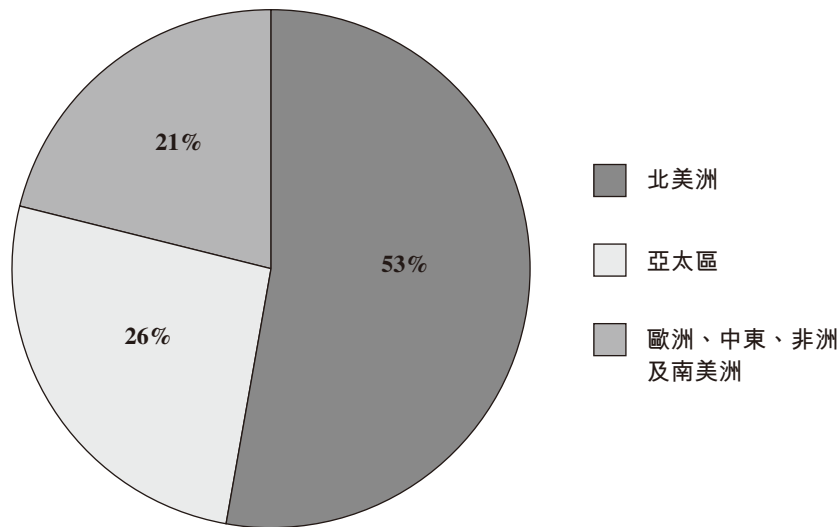
我們於轉向及動力傳動系統推出時，在第一次交付予汽車製造商後開始確認新業務合約的收入。按過往實踐，產品從簽約日期起平均於24至30個月後投產。我們計算已簽約訂單價值，其中包括從產品投產到相應訂單生命週期結束之間尚未交付產品將產生收入的已簽約業務價值。我們估計於2019年6月30日獲授合約項下所有已簽約但尚未交付產品的業務價值相較於2018年12月31日的252億美元增長1.6%至約256億美元(已簽約業務訂單量、已簽約業務金額或已簽約業務)。

已簽約業務的價值並非由國際財務報告準則界定的方法計量，而我們釐定已簽約業務金額的方法未必能與其他公司釐定其已簽約業務價值所採用的方法作比較。於我們在過往期間所作披露中，有關估計使用年期計劃產量及合約表現的假設維持不變。倘本集團客戶已簽約業務作出的任何改動、暫停或取消合約，則可能對已簽約業務價值有重大及即時影響。雖然我們相信現時的已簽約業務金額為相關財務衡量標準，但我們必須強調本節所載列有關已簽約業務及已簽約業務金額的資料並不構成本集團收入或利潤的任何預測或預報，而其實際價值亦可能因為本集團無法控制的各項因素而與所估計的已簽約業務金額有所不同。

已簽約業務訂單量：



按地理板塊劃分的訂單量



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對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及企業管治報告(香港企管守則)所載原則、條文及實務制訂。

除下文述明者外，董事會董事(董事)認為，本公司截至2019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。

主席兼首席執行官

根據香港企管守則條文第A.2.1條規定，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。自2019年1月1日至2019年6月2日期間，趙桂斌先生為本公司的董事會主席兼首席執行官(首席執行官)。董事會相信，鑒於以下各項，該架構將不會損害董事會與本公司或本集團管理層之間的權力與授權的平衡：(i)董事會作出的決定要求至少大多數董事批准，且我們相信董事會有足夠的權力制衡；(ii)趙先生及其他董事知悉並承諾履行彼等作為董事的受信責任，當中要求(其中包括)各董事(包括趙先生)須以本集團利益為出發點及符合

本集團最佳利益行事，並相應為本集團作出決定；及(iii)董事會由經驗豐富的有才之士組成，確保董事會權力與授權的平衡，彼等會定期會面以討論影響本集團業務的事宜。此外，本集團的整體戰略、財務及營運政策為通過董事會及高級管理人員層面的詳盡討論後綜合制定。

在全球汽車行業劇變、競爭激烈的情況下，要實現本公司「隨心操控的引導者」願景，本公司首席執行官趙桂斌先生需要集中精力專注本公司戰略及執行，於2019年6月3日起不再兼任董事會主席職務。董事會已批准委任本公司非執行董事王堅先生取代趙桂斌先生擔任董事會主席，自2019年6月3日起生效。於委任後，本公司已遵守香港企管守則第A.2.1條守則條文。

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2019年6月30日止期間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項因素或進展。

本公司保證，就很有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敏感資料的保密性，如使用項目代號及僅令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很有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，並不時檢討本集團的風險管理及內部監控系統的功效。

中期股息

董事會不建議就截至2019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2019年6月30日止六個月的未經審核簡明合併中期財務資料。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2019年6月30日止六個月，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售及贖回本公司任何上市證券。

後續事件

於2019年6月30日後及直至本公告日期，本集團概無進行重大後續事件。

承董事會命
耐世特汽車系統集團有限公司
執行董事、公司秘書
樊毅

香港，2019年8月13日

於本公告日期，本公司的執行董事為趙桂斌先生(首席執行官及副主席)、*Michael Paul RICHARDSON*先生及樊毅先生；非執行董事為王堅先生(主席)、張建勛先生及劉平先生；及獨立非執行董事為劉健君先生、蔚成先生及易永發先生。