



中期報告

2021

隨心操控的領導者

NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LIMITED

耐世特汽車系統集團有限公司

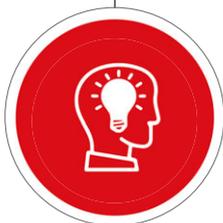
股份代號: 1316

根據開曼群島法例註冊成立的有限公司

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



瞄準中國和
新興市場的增長

目錄

公司簡介	2
公司資料	4
業務概覽	5
財務摘要	18
管理層討論及分析	19
企業管治／其他資料	31
簡明合併中期財務資料審閱報告	36
簡明合併中期資產負債表	38
簡明合併中期利潤表	40
簡明合併中期綜合收益表	41
簡明合併中期權益變動表	42
簡明合併中期現金流量表	43
簡明合併中期財務資料附註	44

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**)為一家全球領先的先進轉向及動力傳動系統、先進駕駛輔助系統(ADAS)及自動駕駛(AD)賦能技術的公司。耐世特汽車以其在硬件、軟件及電子元器件上的自主開發及全面系統集成能力作為全球整車製造商(整車製造商)的全面服務供應商的競爭優勢。

作為隨心操控的引領者，我們專心致志及努力不懈，利用在先進轉向及動力傳動系統的設計、開發及生產優勢，為我們的客戶提供與眾不同的增值解決方案。我們開發各種創新的解決方案，為所有等級的ADAS/AD在安全及性能方面開創新時代，以及支持傳統內燃機、混合動力或純電動系統的所有車輛推進模式。整體而言，我們為現今及日益電氣化及自動化未來的駕駛員創造更安全、更節能且更愉快的駕駛體驗。

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、卓越運營及發展壯大，實現個人及企業成長。

我們矢志透過交付精密發動且以安全為本的產品，及建立持久的關係，成為我們的客戶及供應商的首選夥伴。

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：	27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)、輔助及自動駕駛賦能技術
全球客戶：	60名以上，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)、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

趙桂斌

(首席執行官兼副主席)

MILAVEC, Robin Zane

樊毅

非執行董事

王堅(主席)

劉平(已退任，自2021年6月8日起生效)

張文冬

雷自力(已獲委任，自2021年6月8日起生效)

獨立非執行董事

劉健君

蔚成

易永發

公司秘書

樊毅

授權代表

趙桂斌

樊毅

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

蔚成(主席)

易永發

劉平(已退任，自2021年6月8日起生效)

雷自力(已獲委任，自2021年6月8日起生效)

薪酬及提名委員會

易永發(主席)

劉健君

張文冬

總部

1272 Doris Road

Auburn Hills, Michigan 48326, USA

註冊辦事處

PO Box 309, Uglan House

Grand Cayman, KY1-1104

Cayman Islands

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

美銀美林集團

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

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)

優先票據上市

250,000,000美元5.875%

優先票據於2021年到期

於2021年4月提早贖回

香港聯合交易所有限公司

(股份代號：5826)(於2021年4月14日營業時間結束時撤

銷上市地位)

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。在由於全球COVID-19疫情所致的2020年這一前所未見的環境中，我們的盈利增長戰略一直是我們的指向標，並會在未來繼續指引我們的日常決策，通過定義及調整業務以適應全球汽車行業不斷轉變的格局及新挑戰。



隨心操控的引領者

盈利增長策略



2021年上半年業務摘要

以下的摘要說明耐世特專注實現長遠的盈利增長：

- 在所有產品線及地區方面成功推出16項新客戶項目—標誌著連續三年推出強勁的項目。於該等客戶項目中，14項為新獲取業務
- 客戶項目訂單合共為13億美元，其中89%為從競爭對手獲得的項目，包括與一家日本整車製造商取得REPS產品的突破。成功捍衛我們100%的現有業務
- 錄得訂單至交付的已簽約業務訂單量245億美元
- 繼續致力於技術領先及順應大趨勢以促進未來增長—包括軟件及電氣化大趨勢
- 繼續將耐世特定位為首選僱主
- 在創新、質量及卓越方面深受嘉許，並建立深厚的客戶關係

新項目投產

通過我們於2021年上半年的16項客戶項目的投產，我們於各地區及各級別汽車推出了新的或性能提升的轉向及DL產品。此等項目包括全球及本地汽車品牌以及包括現有及新獲取的業務。於2021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		
Stellantis	吉普大切諾基	齒條助力式EPS (REPS)
福特	福特野馬Bronco	管柱、REPS
通用汽車	雪佛蘭Bolt EUV	半軸
馳派達	HD94-Class 8	整體齒輪
歐洲、中東、非洲及南美洲		
雷諾-日產採購組織	雷諾康古	半軸
	達契亞Express	半軸
亞太		
馬恆達	馬恆達XUV500	半軸
戴姆勒	梅賽德斯-奔馳C系列	半軸
廣汽	廣汽埃安Aion Y	管柱助力式EPS (CEPS)
通用汽車	雪佛蘭Bolt EUV	CEPS、半軸
RNM	三星Arkana	半軸
	日產探路者	半軸
	英菲尼迪QX60	半軸
塔塔汽車	塔塔Limber EV	半軸

業務概覽

2021年上半年的訂單量：持續增長

在2021年上半年，我們繼續專注於擴大收入基礎及使之多元化－將視野擴展至現有基礎客戶之外，方法為與全球更多的整車製造商一同成長，以提高核心產品的市場地位及收入增長。

最值得注意的是，在2021年上半年，耐世特贏得一家日本整車製造商的首個REPS新爭取訂單。贏得這項訂單進一步廣泛加強我們在REPS方面的技術及全球市場的領先地位，並尤其為給此日本整車製造商交叉銷售我們的其他生產線產品提供了機會。

雖然瞄準新成長型客戶及從競爭對手獲得新的業務對持續增長至關重要，但我們亦一直專注於捍衛現有業務。在過去三年，耐世特保留了100%的現有業務。在此期間，我們約有一半的新訂單量來自新獲取業務－表明我們在現有業務及新獲取業務之間保持平衡。展望未來，耐世特將繼續利用深厚的技術實力開發創新產品及價值主張，以推動未來增長及客戶多元化。

已簽約業務訂單量

我們於轉向系統及動力傳動系統產品推出時，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（已簽約業務訂單量、已簽約業務或訂單量），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。計算耐世特已簽約業務訂單量的一項重大因素及輸入數據為去年整車製造商對獲授客戶項目的生產預測。耐世特於釐定去年整車製造商生產預期時根據過往及目前趨勢考慮知名第三方汽車的生產預測、客戶期望及內部行業知識。

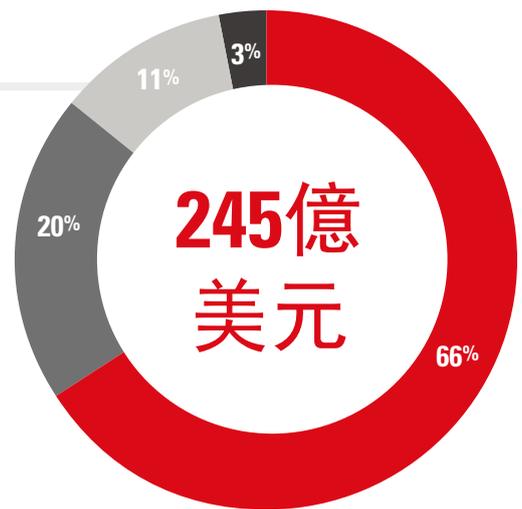
我們估計於2021年6月30日獲授客戶合約項下所有已簽約但尚未交付產品的業務價值為245億美元，而於2020年12月31日則為246億美元。

已簽約業務的價值並非由國際財務報告準則（國際財務報告準則）界定的方法計量，而我們釐定訂單量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。倘本集團客戶的已簽約業務作出任何改動、暫停或取消合約，則可能對訂單量價值有重大及即時影響。雖然我們相信現時的訂單量為相關財務衡量標準，但我們必須強調本節所載列有關訂單量的資料並不構成本集團收入或利潤的任何預測或預報，而其實際未來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訂單量有所不同。

已簽約業務訂單量

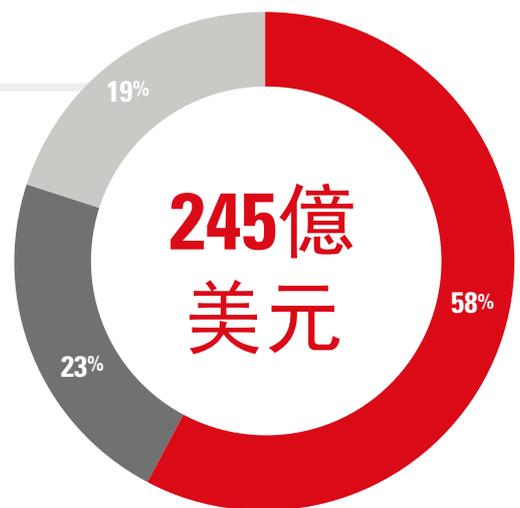
按產品類別劃分的訂單量

- EPS
- DL
- CIS
- HPS



按地區劃分的訂單量

- 北美洲
- 亞太區
- 歐洲、中東、
非洲及南美洲



業務概覽

行業領先的轉向技術：持續增長

耐世特繼續利用深厚的技術能力開發創新產品及價值主張，以推動未來增長及客戶多元化。

我們利用內部能力擴大我們的技術及產品組合—包括將我們的核心產品擴展到線控轉向(**SbW**)、雙小齒輪助力式EPS (**DPEPS**)、高輸出EPS(**HO EPS**)、模塊化管柱助力式EPS (**mCEPS**)、可收縮式管柱等。我們不斷增強我們的軟件開發能力和利用我們於電子元器件與電機方面的專業知識，並利用這些積累的專業知識為客戶提供獨特且創新的解決方案。

在本報告中，我們強調其中三種行業領先的轉向技術—mCEPS、HO EPS及SbW—以及彼等如何使耐世特獲得持續增長。

模塊化管柱助力式EPS的介紹

耐世特的mCEPS是成本效益及靈活封裝方面的一個革新。我們具有成本效益的方法是基於平台設計，使耐世特具有標準化及可擴展的工藝及產品方法，且仍能滿足整車製造商功能的多元化要求(如車輛接口連接器等)。除了成本效益，mCEPS亦提供緊湊及靈活的封裝—使耐世特能夠擴大市場覆蓋範圍並利用額外的規模。耐世特於中國蘇州的技術中心領導mCEPS架構的開發，亦為我們在全球範圍內如何繼續擴大大地化技術專長及能力的另一個例子。



我們新的mCEPS以及其他新的轉向技術，如HO EPS及DPEPS，使耐世特能夠提供全方位的EPS產品—讓我們能夠為所有類型及尺寸的車輛提供轉向技術。

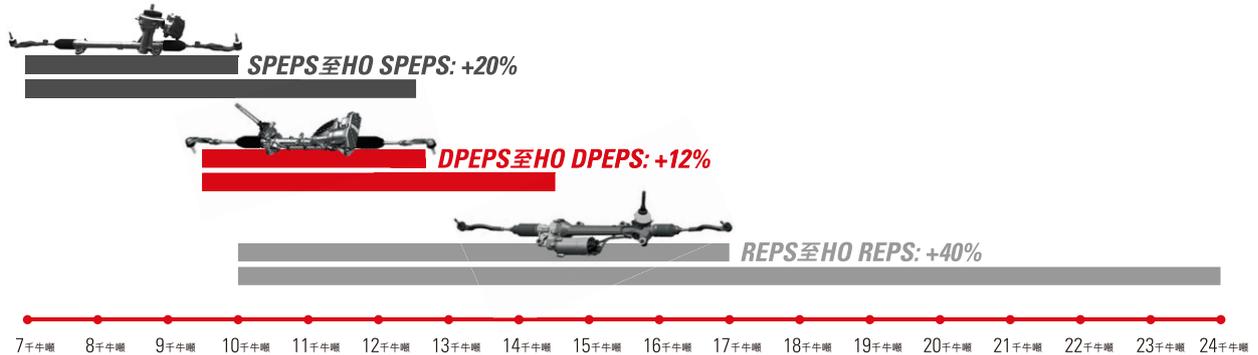
擴展高輸出EPS解決方案：涵蓋B至D級別汽車，外加LCV及重型卡車(在3.5至6噸級別)

隨著電動車(**EV**)在所有級別汽車中驅動更高的拉杆負載，耐世特已擴大我們小齒輪EPS系統的輸出能力，以滿足相應B至D級別汽車的更高EV負載。

我們的DPEPS及單小齒輪助力式EPS (**SPEPS**)系統的新高輸出選項將轉向能力提高12%至20%—DPEPS最多為14.5千牛頓(千牛頓)，而SPEPS最多為12.5千牛頓。此等高輸出解決方案使整車製造商客戶受益，讓彼等能夠於B到D級別汽車中操縱更重的EV負載，而毋須使用傳統上用於較大級別汽車的更高級EPS技術。

除我們新的HO DPEPS及HO SPEPS系統外，耐世特的HO REPS 增加耐世特的行業領先REPS的轉向能力—可操縱最多為24千牛頓的負載，而一般的REPS系統為10至17千牛頓。除於許多情況下EV相較同類ICE平台更重外，HO REPS亦可將重型(**HD**)卡車及輕型商用車(**LCV**)從液壓轉為電力助力轉向。舉例而言，BrightDrop EV及GMC悍馬EV將使用我們的HO REPS系統。現時，憑藉電動操縱此等車型的能力，重型卡車及LCV的司機可受益於提高的燃油效率、更先進的安全及舒適功能，如車道保持輔助、側風補償、拖車輔助等。

高輸出EPS：提高轉向能力



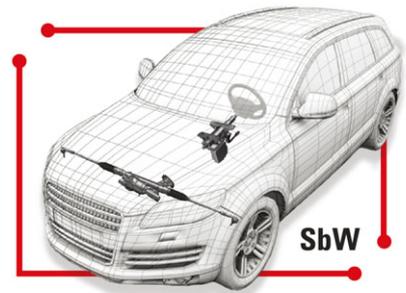
現時，耐世特擁有所有引擎蓋下轉向系統(SPEPS、DPEPS及REPS)的高輸出選項，其擴大的產品組合涵蓋B至D級別汽車，以及LCV及重型卡車(3.5至6噸級別)。這一產品擴展進一步加強本公司於日益增長電氣化趨勢中的地位，並利用我們於REPS的全球市場領導地位及於歐洲SPEPS的市場領導地位。我們認為，經擴大的產品組合進一步加強現有客戶地位，並提供繼續擴大客戶基礎及市場多元化的機會。

線控轉向(SbW)的準備工作

隨著行業對SbW興趣漸濃，耐世特認為這對技術領先者而言是機遇，同時亦幫助整車製造商實現生產時間表。在這個競爭激烈的行業中，整車製造商正在尋找能夠提供最高水平的技術、質量及安全的供應商合作夥伴。憑藉我們的運動控制專業技術及作為先進的「轉向專家」的行業認可，我們在引領技術趨勢及提供SbW所帶來的性能、安全及價值提升方面具有獨特的優勢。

全球整車製造商因我們的SbW技術能力而主動尋求與耐世特合作。截至2021年上半年，基於我們的發展夥伴關係及參與設定SbW架構要求，耐世特在未來的SbW項目中繼續與兩家大型全球整車製造商合作。

耐世特正在積極開發具有模塊化構件的SbW，可有效地應用於多家整車製造商，並為滿足彼等的特定要求而量身定製。我們亦相信，根據多個整車製造商在我們的SbW演示中的反饋，我們在轉向手感及生產準備方面處於領先地位。



整體而言，耐世特憑藉以下實力正在為成為SbW領導者作準備：

- 全球性、技術領先且具大批量生產計劃的整車製造商開發合作夥伴
- 工業化準備就緒
- 由「轉向專家」設計帶有可收縮式管柱解決方案的SbW專注於安全、轉向手感及性能

附註：於撰寫本報告時，耐世特帶有可收縮式管柱的SbW是《美國汽車新聞》(Automotive News) PACEPilot的入圍者。《美國汽車新聞》(Automotive News) PACEPilot是一個相對較新的計劃，旨在表彰已達到工作試點示範階段但尚未通過簽訂銷售合約實現商業化的創新。獲獎者將於2021年10月公佈。

業務概覽

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。

例如，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出行即服務(MaaS)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。

	 第2/3級ADAS <small>先進安全 駕駛員輔助</small>	 電氣化	 軟件	 第4/5級ADAS <small>先進安全、 高度/全自動</small>	 MaaS	 互聯
DL		✓			✓	
CIS	✓	✓	✓	✓		
EPS	✓	✓	✓	✓	✓	✓
SbW	✓	✓	✓	✓	✓	✓
研發	✓	✓	✓	✓	✓	✓
CNXMotion 合營企業	✓	✓	✓	✓	✓	✓

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並於內部技術效率方面具備有利條件支持整車製造商變更優次項目。有關耐世特的投資組合與大趨勢相一致的其他詳情可參閱我們的2020年年報。

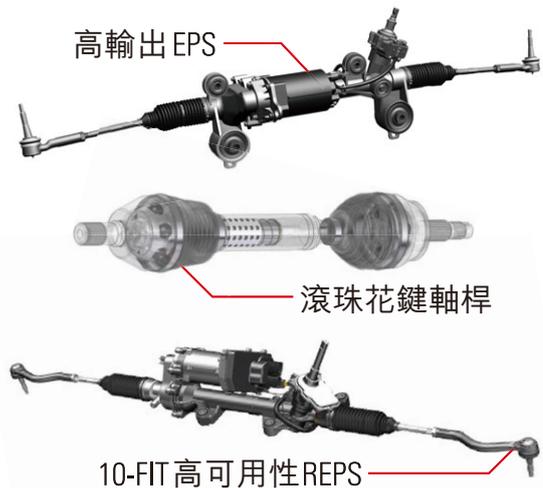
除該等示例及當前產品組合外，耐世特的全球研發(研發)團隊亦將繼續探索新的路徑，進一步利用大趨勢，為整車製造商日新月異的產品提供創新解決方案。



電氣化

耐世特所有產品線的技術繼續非常成功地於電氣化趨勢參與其中。我們亦繼續在產品線上進行戰略產品擴張，以保護及擴大在這一趨勢中的市場份額，特別是在電動皮卡車領域。

HO REPS及滾珠花鍵軸桿半軸是耐世特在電氣化及卡車領域融合中定位良好的兩個示例。這兩項技術均將裝配於2021年底即將投產的GMC悍馬電動車上。於2021年4月，通用汽車宣佈一款新的電動皮卡車，即電動雪佛蘭Silverado，其將於2022年投產—亦採用耐世特的所有產品線，包括HO REPS、滾珠花鍵軸桿半軸及轉向管柱。同樣，計劃於2022年初投產的福特F150皮卡車電動版將採用REPS系統與10-FIT高可用性技術，以及動力轉向管柱。該等行業領先的技術進一步加強我們在關鍵的北美卡車市場的領導地位。



軟件及互聯趨勢

隨著汽車迅速成為更多軟件支持的雲端連接設備，全球整車製造商在軟件支持轉向功能及其他以軟件為中心的運動控制應用方面的需求正在成倍增長。

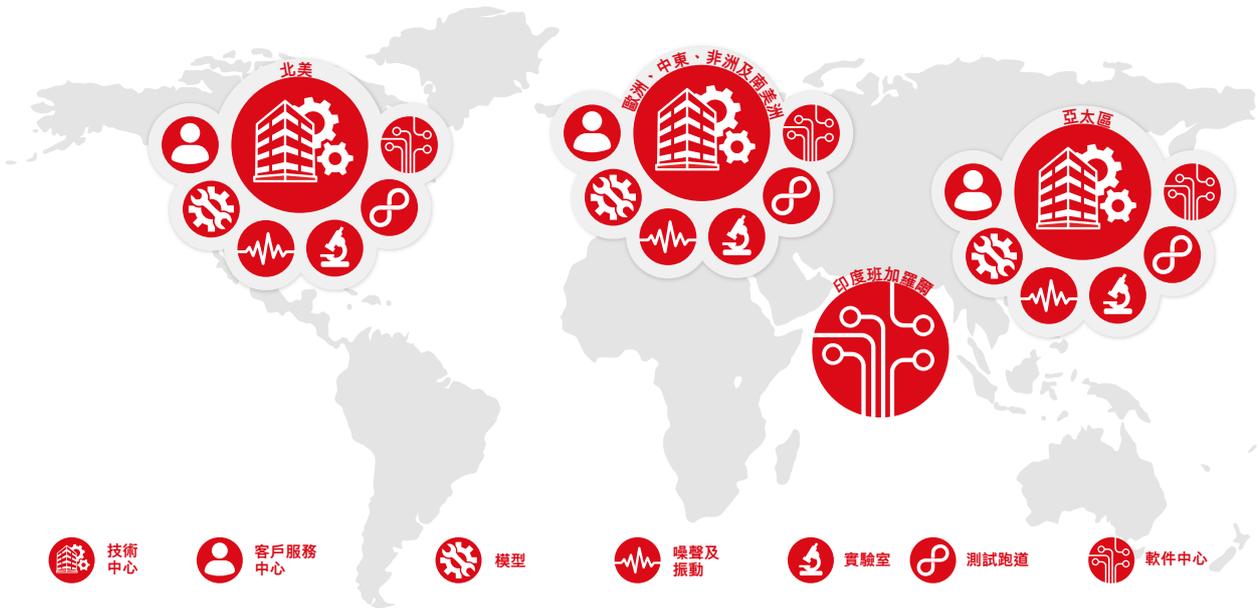
軟件在當今與先進安全及性能相關的車輛中舉足輕重。舉例來說，轉向軟件在優化轉向輔助及轉向手感以及實現ADAS功能(如停車輔助、車道保持、車道偏離警告、交通堵塞輔助)方面不可或缺。

除軟件支持的駕駛輔助功能外，無線傳輸(OTA)軟件更新—包括轉向應用—將繼續擴大。長遠來說，汽車軟件亦將在實現自動駕駛車輛的運動控制方面發揮關鍵作用，並為新的先進安全及性能功能提供獨立的軟件「購買」。這一趨勢至關重要，原因是現今硬件定義的車輛正在迅速轉變成軟件定義的運輸平台。

強化軟件組織架構

為滿足我們全球整車製造商客戶基礎與日俱增的軟件需求，耐世特在2021年4月宣佈提升全球軟件工程組織。新組織提升措施包括創建一個單一的戰略軟件團隊，橫跨耐世特內部全球四個地點，包括位於美國薩吉諾的全球技術中心、位於波蘭蒂黑及中國蘇州的區域技術中心，以及位於印度班加羅爾的軟件中心。以前，軟件工程方面的專業知識分散在整個公司各團隊，通過產品線及研發部門分別報告。新成立的團隊直接向本公司的首席技術官報告。

業務概覽



耐世特的集中式軟件團隊將支持EPS系統及先進轉向功能的開發。此外，新構架亦將支持與軟件相關的研發項目，包括可能基於雲端或於集中式底盤域操控器中配置的軟件解決方案。

軟件合作夥伴：Tactile Mobility

於2021年1月，耐世特宣佈投資位於以色列的領先觸覺數據及虛擬傳感數據公司Tactile Mobility，擴展其不斷發展的軟件能力。耐世特與Tactile Mobility的合作主要在運動控制軟件方面，是對本公司現有全球軟件業務模式的補充，其有助於耐世特構建更多軟件產品，為更安全、更可靠的駕駛提供最大化的OTA更新及互聯。

Tactile Mobility的軟件使用車輛內置的非可視傳感器收集數據，包括車輪速度、車輪角度、轉速(RPM)、踏板位置、檔位，然後對其進行分析並實時生成可行的方案。這些見解為不斷變化的車輛、道路和道路車輛動力學狀態提供了清晰、高度準確的描述和分析。

耐世特 + Tactile Mobility = 更廣泛的智能、虛擬路況探測



業務概覽

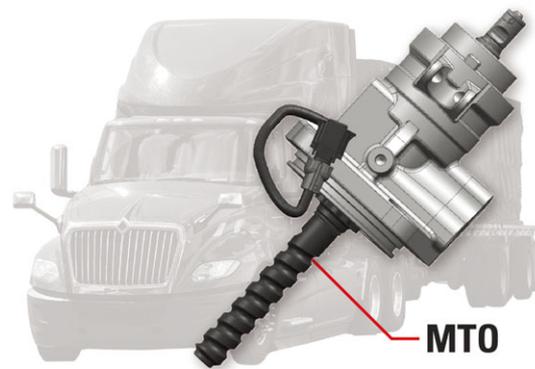
耐世特已經是轉向手感軟件調校的領導者，期望通過Tactile Mobility在車輛環境中的實時數據反饋來提升其專長。無論是有人駕駛還是無人駕駛，轉向都是最重要的車輛界面之一。與Tactile Mobility的合作令耐世特能將全新軟件應用於可感知情況(如路況)的車輛，幫助駕駛者積極規避危險，從而提升安全度。

**ADAS – 先進的安全性及性能**

耐世特正透過隨心操控解決方案提升未來的流動性，以開創安全高效的新時代。除SbW、制動轉向及可收縮式轉向管柱等轉向技術外，磁助力扭矩疊加轉向器(MTO)技術亦支持ADAS大趨勢。

耐世特與R.H. Sheppard合作，在商用卡車上提供我們的MTO及先進駕駛輔助轉向技術。從行業角度來看，7/8級及長途客車車輛法規正在增加無人駕駛安全內容的要求，如車道保持輔助，以幫助減少司機的疲勞。耐世特及R.H. Sheppard MTO系統得到商用卡車整車製造商及終端用戶非常正面的評價。迄今為止，R.H. Sheppard的測試已記錄約一百萬英里的行駛里程。

雖然耐世特自2015年以來一直以我們的MTO技術生產重型乘用卡車，但這種合作關係代表業務的擴展，因為這是我們在商用車市場分部的第一個項目。在簽訂四年的開發合約後，此產品於2021年1月開始生產，目前處於投產階段。

**組織的卓越性及有效性：持續增長**

除我們行業領先的轉向技術及配合大趨勢的組合外，耐世特亦根據公司流程、政策、運營結構、供應商夥伴關係等，以實現持續增長。以下章節概述耐世特在組織方面為持續增長作準備的舉措—包括在行業電子元器件供應短缺期間管理我們的全球供應鏈、繼續將耐世特定位為首選僱主及推進我們的環境、社會及管治(ESG)/可持續發展之旅。

美國薩吉諾新集體談判協議

於2021年5月，於全美汽車工人聯合會當地#699工會(UAW)會員投票追認新集體談判協議(協議)後，耐世特與UAW合作夥伴達成該協議。這份相互具競爭力的新協議於2026年3月前將一直有效，並將為我們的僱員及耐世特建立一個強大且可持續的未來。

業務概覽

管理運營、供應鏈、商品及物流的挑戰

隨著世界各地的經濟於2020年下半年開始從COVID-19疫情的深淵中重新開放，強勁的復甦一直延續至2021年上半年，汽車行業正在經歷新的挑戰，以滿足日益增長的需求環境。全球電子元器件供應於2021年第一季度出現短缺，並在今年上半年有增無減，而由於整個供應鏈均缺乏零部件，故此對我們許多客戶的汽車生產計劃造成不利影響。雖然世界各地繼續積極推廣疫苗接種及其他健康治療，但許多國家繼續受到新病毒變種傳播的影響，阻礙許多行業參與者滿足需求。目前的供需失衡已導致若干商品的投入成本上升，物流時間與成本亦大幅增加，這從海運能力、集裝箱可用性與持續的港口堵塞可見一斑。

儘管成本上升以及客戶車輛組裝生產需求不穩定的影響，會不利我們2021年上半年的財務業績，但耐世特積極主動與我們的整車製造商客戶及供應商夥伴合作，盡量減少該等環境挑戰對我們滿足客戶車輛生產要求的影響。我們繼續密切協作，進行監察，並盡可能將供應重新分配至有需要的地方。

推進我們的環境、社會及管治(ESG)／可持續發展之旅

除產品及技術專長外，耐世特通過我們對企業社會責任的承諾，繼續展示作為商業夥伴及首選僱主的行業領導地位。

在這前所未有的時代，耐世特通過加強對僱員健康及安全的關注，並以更深的企業社會責任感行事，迅速作出調整—同時亦學習新的經營方式，推動業務發展。我們繼續物色機會，利用可持續發展作為耐世特的過人優勢—例如，將我們的創新及技術與電氣化等行業大趨勢相結合，並堅持我們的承諾，以符合道德及透明的方式開展業務。

我們相信，通過各種可持續的實踐，我們可不斷改善表現並為所有利益相關者(包括股東、僱員、客戶、供應商、當地社區及社會)提供更高價值。通過納入可持續發展的五大關注領域，我們已取得各種認可，例如，連續兩年獲《新聞週刊》評為美國最負責任企業，以及在多個地區獲得最佳僱主獎及理想工作場所認證。隨著我們推進ESG之旅，我們繼續將可持續發展的思想融入我們的全球業務戰略及文化。

可持續發展重點 五大關注領域



商業道德



供應鏈



社區



創造價值



健康、安全及環境

我們根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(上市規則)附錄二十七所載的環境、社會及管治報告指引發佈年度ESG／可持續發展報告。我們誠邀閣下閱覽我們於Nexteer.com發佈的2020年ESG／可持續發展報告，以便加深瞭解我們的文化以及我們為提升可持續發展表現而作出的努力。

客戶及行業認可

於2021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。我們取得的成就概述如下：

- 連續兩年榮獲通用汽車年度供應商獎
- 憑藉可收縮式轉向管柱及CNXMotion, LCC (CNXMotion)的制動轉向入圍2021年《美國汽車新聞》(Automotive News) PACEpilot



- 耐世特墨西哥華雷斯城、耐世特墨西哥克雷塔羅、耐世特中國蕪湖及耐世特中國重慶獲得2020年通用汽車供應商質量優秀獎
- 耐世特中國蘇州獲得通用汽車客戶關懷與售後白金地位證書(GM Customer Care & Aftersales' Platinum Status Certificate)
- 耐世特中國蘇州獲得上汽通用汽車售後優秀供應商獎(SAIC GM Aftermarket's Excellent Supplier Award)
- 耐世特中國蕪湖獲得武漢上汽通用汽車進取獎(SAIC GM Wuhan's Enterprising Award)
- 耐世特中國重慶獲得長安優秀供應商獎(ChangAn's Excellent Supplier Award)
- 憑藉企業整合技術領導力榮獲美國全國製造商協會(National Association of Manufacturers)的2021年製造業領導力獎
- 耐世特中國重慶榮獲江津工業最快發展企業20強(Top 20 Fastest Development Industrial Company)稱號
- 耐世特中國蘇州榮獲蘇州2020年傑出經濟貢獻企業(One of the 2020 Outstanding Economic Contribution Enterprises)稱號
- 耐世特中國蘇州的減少BEV後驅測試廢品項目(Reducing BEV Back Drive Test Scrap Project)獲得美國質量協會(American Society of Quality)2021年世界質量與改進大會(2021 World Conference of Quality and Improvement)國際卓越團隊獎(ITEA)銅獎
- 耐世特墨西哥獲《Expansion Magazine》的「Super Empresas 2021」評為墨西哥理想工作場所之一
- 耐世特波蘭獲萬寶盛華集團授予友好工作場所稱號
- 耐世特中國憑藉出色的人力資源管理獲得51job.com頒發人力資源管理傑出獎(Top Human Resources Management Award)
- 耐世特波蘭獲《福布斯》授予波蘭理想汽車行業工作場所10強(10 Best Automotive Industry Workplaces in Poland)稱號
- 耐世特中國榮獲蘇州工業園區最具責任感企業獎(Most Responsible Company in Suzhou Industrial Park Award)
- 憑藉創新網絡安全框架榮獲IDG旗下《CSO》的2021年CSO50獎(2021 CSO50 Award)

業務概覽

組織變動

ORSINI, Salvatore Dino先生獲委任為副總裁、全球首席供應鏈管理官，自2021年3月17日起生效。

BYERS, David Michael先生獲委任為全球電動助力轉向產品線副總裁，自2021年3月17日起生效。

DRALLE, Jill Annette女士獲委任為副總裁、首席運營官(美國)，自2021年3月17日起生效。

GONZALEZ, Luis Ricardo先生獲委任為副總裁、首席運營官(墨西哥)，自2021年3月17日起生效。

HOEG, Dennis Steven先生獲委任為全球製造業務副總裁，自2021年7月1日起生效。

柳濤先生因退休而退任總裁兼全球首席運營官，自2021年8月15日起生效。

BOYER, Hervé Paul Gino先生獲委任為高級副總裁兼全球首席運營官，自2021年8月17日起生效。

BENSON, OT先生獲委任為副總裁兼分部總裁(歐洲、中東、非洲及南美洲分部)，自2021年9月1日起生效。

QUIGLEY, William Gerald III先生因退休而退任高級副總裁兼全球首席財務官，自2021年9月1日起生效。

BIERLEIN, Michael John先生獲委任為高級副總裁兼全球首席財務官，自2021年9月1日起生效。

HARRIS, Steven Robert先生獲委任為全球工程副總裁，自2021年9月1日起生效。

財務摘要

業績(千美元)	截至2021年	截至2020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	1,734,394	1,210,720	43.3%
毛利	226,472	122,029	85.6%
除所得稅前利潤(虧損)	93,027	(31,089)	399.2%
所得稅開支(利益)	5,695	(34,186)	(116.7)%
本公司權益持有人應佔利潤	83,143	1,301	6,290.7%
期間利潤	87,332	3,097	2,719.9%
經調整EBITDA	212,890	115,666	84.1%

資產及負債(千美元)	於2021年	於2020年	變動
	6月30日 (未經審核)	12月31日 (經審核)	
非流動資產	1,830,011	1,809,734	1.1%
流動資產	1,331,880	1,496,007	(11.0)%
非流動負債	267,701	277,218	(3.4)%
流動負債	917,107	1,107,538	(17.2)%
本集團權益持有人應佔資本及儲備	1,933,520	1,882,002	2.7%

該等財務摘要應與本集團截至2021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

在經歷2020年前所未有的經營環境之後，由於COVID-19疫情的影響，本集團在2021年上半年經歷跌宕起伏。與2020年同期相比，本集團在2021年上半年的財務表現明顯改善。於2021年上半年，本集團收入較2020年上半年增加43.3%，所有三個地區分部均受到正面影響，原因為汽車行業已從2020年上半年因COVID-19疫情導致的重大不利經營環境中復甦。於2021年上半年，全球汽車整車製造商（**整車製造商**）的產量大幅增加，較2020年同期上升29%。受2021年上半年整車製造商產量大幅反彈的推動，本集團的所有盈利指標與2020年相比亦顯著改善，走出了2020年第二季度因全球多個地區的政府強制停產所導致的低點。與2020年上半年相比，毛利為226.5百萬美元，增加85.6%；除所得稅前利潤為93.0百萬美元，增加399.2%；本公司權益持有人應佔利潤為83.1百萬美元，增加62.9倍，而經調整EBITDA為212.9百萬美元，增加84.1%。

儘管如上所述，本集團2021年上半年的財務表現與去年同期相比顯著改善，但我們的財務表現受2021年初開始出現並於年內第二季度加速變化的業內不利因素所影響。該等因素包括（其中包括）原材料的多種子部件（主要是半導體）供應短缺、商品成本上升、運輸及物流成本急劇增加，以及本集團經營所在或透過合作良久的供應鏈合作夥伴提供服務的多個國家衛生危機的持續影響。該等不利因素導致許多整車製造商需要於2021年上半年快速且大幅度地調整或暫停汽車生產，其中第二季度所受到的影響最大。於2021年上半年，本集團的北美洲、歐洲及南美洲整車製造商客戶受該等因素的影響最大，有關因素對北美洲以及歐洲、中東、非洲及南美洲分部的財務表現造成不利影響。

由於本集團於2021年上半年的稅前盈利顯著改善，特別是其美國業務，本集團於2021年上半年錄得所得稅開支，而2020年上半年則錄得重大非經常性所得稅利益，反映根據於2020年3月頒佈的美國《新冠病毒援助、救濟和經濟安全法案》（Coronavirus Aid, Relief and Economic Security (**CARES**) Act）條文回撥於期內產生的美國稅前虧損至過往納稅年度，以為企業因COVID-19疫情提供經濟支持。

2021年上半年經營活動所產生的現金增至94.7百萬美元，而2020年同期為使用（28.1百萬美元）；經營活動所產生的現金減去投資活動所用的現金為使用（43.9百萬美元），與2020年同期的使用（190.2百萬美元）相比為佳。鑒於截至2020年12月31日的強勁現金狀況及現有借款融資的有利利率，本集團選擇於2021年4月提早贖回250.0百萬美元5.875%於2021年到期的優先票據（**票據**），以手頭現金及本公司美國循環信貸額度的借款撥付。

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，其於2021年上半年為行業帶來重大挑戰。本公司主要在美國、墨西哥、中國、波蘭、印度、摩洛哥及巴西經營業務。

由於COVID-19疫情對2020年上半年的影響，2021年上半年的全球整車製造商輕型汽車產量較2020年同期大幅回升。由於政府強制要求自2020年3月中旬至5月下旬關閉本集團的北美以及歐洲、中東、非洲及南美洲業務，故於2020年第二季度，整車製造商輕型汽車產量受到最嚴重的影響。

根據IHS Markit Ltd.(2021年7月)，截至2021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2020年6月30日止六個月強勁反彈，增加29%，而2021年第二季度的產量則為增加49%，走出2020年上半年的低點，其反映北美洲、歐洲、南美洲及印度全行業停產的不利影響。下表重點載列本集團所經營主要市場截至2021年6月30日止六個月的整車製造商輕型汽車產量較2020年同期的增加百分比：

	2021年第一季度	2021年第二季度	2021年上半年
北美洲	(4%)	132%	32%
中國	80%	(4%)	25%
印度	26%	408%	83%
歐洲	1%	86%	28%
南美洲	3%	301%	62%

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2021年首六個月兌歐元及人民幣貶值，故本集團的財務業績亦受到外幣換算的有利影響。

於2021年首六個月，本集團成功推出16項新客戶項目(北美洲5項；歐洲、中東、非洲及南美洲2項；及亞太區9項)。於該等推出的項目中，14項為從競爭對手獲得的業務。

收入

本集團截至2021年6月30日止六個月的收入為1,734.4百萬美元，較截至2020年6月30日止六個月的1,210.7百萬美元增加523.7百萬美元或43.3%。如上文重點所述，本集團所經營所有地區市場的整車製造商輕型汽車產量強勁復甦是推動2021年上半年的收入較2020年同期大幅增加的主要因素。與去年同期相比，2021年上半年美元兌人民幣及歐元貶值，致使有利外幣換算令本集團收入進一步提高約44.6百萬美元，主要影響亞太以及歐洲、中東、非洲及南美洲分部。客戶的補償主要是由於原材料商品漲價，從而使2021年上半年的收入進一步增加約13.5百萬美元。經調整有利外幣換算、商品及其他補償後，耐世特於2021年上半年的收入較去年同期增長38.4%，較同期服務市場整車製造商生產收入加權增長超出730個基點。

管理層討論及分析

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2021年6月30日 止六個月		截至2020年6月30日 止六個月	
	千美元	%	千美元	%
	(未經審核)		(未經審核)	
北美洲	1,032,468	59.5	794,229	65.6
亞太區	386,479	22.3	230,662	19.1
歐洲、中東、非洲及南美洲	315,447	18.2	185,829	15.3
總計	1,734,394	100.0	1,210,720	100.0

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2021年6月30日止六個月收入較2020年同期增加238.2百萬美元或30.0%。引致收入增加的最重要因素為需求環境顯著改善，其中2021年上半年北美洲整車製造商輕型汽車產量較2020年同期增加32%，被客戶定價所輕微抵銷。客戶補償主要為原材料商品通脹，使2021年上半年的收入較2020年同期進一步增加約10.9百萬美元。
- 亞太分部－截至2021年6月30日止六個月收入較2020年同期增加155.8百萬美元或67.6%。引致收入增加的最重要因素為整車製造商輕型汽車產量上升，其中2021年上半年亞太區整車製造商總產量較2020年同期上升27%，而中國及印度整車製造商產量則分別上升25%及83%。除需求環境顯著改善外，該分部繼續受益於新爭取客戶項目投產的新收入及結轉收入。由於2021年上半年美元兌人民幣較2020年同期呈弱勢，故有利外幣換算帶來26.5百萬美元的利益。
- 歐洲、中東、非洲及南美洲分部－截至2021年6月30日止六個月收入較2020年同期增加129.6百萬美元或69.8%，主要由於2021年上半年歐洲及南美洲整車製造商輕型汽車產量較2020年同期分別增加28%及62%。該分部亦受益於該分部的新摩洛哥製造工廠啟動的持續客戶項目，使收入較去年增加32.7百萬美元，而該工廠於2019年下半年開始批量生產。由於2021年上半年美元兌歐元較2020年同期呈弱勢，故有利外幣換算帶來18.1百萬美元的利益。

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2021年6月30日		截至2020年6月30日	
	止六個月		止六個月	
	千美元 (未經審核)	%	千美元 (未經審核)	%
EPS	1,206,721	69.6	823,813	68.1
CIS	158,996	9.2	145,544	12.0
HPS	72,003	4.1	45,130	3.7
DL	296,674	17.1	196,233	16.2
總計	1,734,394	100.0	1,210,720	100.0

截至2021年6月30日止六個月，本集團EPS收入較2020年同期增加382.9百萬美元或46.5%，大致上反映於2020年上半年因COVID-19疫情而導致停產及整車製造商輕型汽車產量下降，最顯著的是對北美洲分部的影響。EPS收入於2021年上半年受到北美洲以及歐洲、中東、非洲及南美洲分部的數名主要客戶的較大訂單量進一步支持，包括來自客戶項目投產的現時及結轉影響。截至2021年6月30日止六個月的CIS收入較去年同期增加13.5百萬美元或9.2%。整車製造商輕型汽車產量於2021年上半年有所上升，部分被於2020年上半年已完成的客戶項目轉換所抵銷，對比較產生約21.0百萬美元的影響。截至2021年6月30日止六個月的HPS收入較2020年同期增加26.9百萬美元或59.5%。截至2021年6月30日止六個月的DL收入較去年同期增加100.4百萬美元或51.2%，有關增加由於整車製造商輕型汽車產量上升，以及中國、印度及摩洛哥的新及結轉客戶項目投產收入顯著增加。

權益持有人應佔淨利潤

本集團於截至2021年6月30日止六個月的本公司權益持有人應佔淨利潤為83.1百萬美元或佔總收入的4.8%，較截至2020年6月30日止六個月的1.3百萬美元(佔總收入的0.1%)增加81.8百萬美元。有關增加主要歸因於以下因素：

- 由於2020年同期COVID-19疫情的重大不利影響，本集團所經營所有地區的整車製造商輕型汽車產量於2021年上半年顯著復甦。
- 整車製造商輕型汽車生產強勁反彈對盈利的有利影響受到廣泛影響汽車行業的多種因素所緩衝，包括原材料商品通脹、扣除客戶補償、運輸及物流成本急劇增加、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，以及與去年同期相比，於2021年上半年加劇的其他因素。

管理層討論及分析

- 2021上半年除所得稅前利潤亦受益於非經常性產品開發無形資產減值31.5百萬美元，這與2020年上半年確認的客戶項目取消和特定項目產量預期降低有關。
- 本集團於2021年上半年錄得所得稅開支，而於2020年上半年則錄得重大所得稅利益，反映回撥於2020年上半年產生的美國稅前虧損至過往納稅年度的能力。

銷售成本

本集團於截至2021年6月30日止六個月的銷售成本為1,507.9百萬美元，較截至2020年6月30日止六個月的1,088.7百萬美元增加419.2百萬美元或38.5%。

原材料成本佔本集團總銷售成本的大部分，截至2021年6月30日止六個月合共為1,068.1百萬美元(或佔收入的61.6%)，而去年同期則為711.5百萬美元(或佔收入的58.8%)，增幅為356.6百萬美元或50.1%。原材料成本較去年增加直接歸因於期內收入增加。其他導致原材料上漲的因素包括原材料商品通脹、扣除客戶補償及2021年上半年供應鏈壓力較去年同期增加導致供應商年度生產力增長下降。

截至2021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112.3百萬美元，較截至2020年6月30日止六個月的103.2百萬美元增加9.1百萬美元或8.8%。

截至2021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49.7百萬美元(或佔收入的2.9%)，較截至2020年6月30日止六個月的45.3百萬美元(或佔收入的3.7%)增加4.4百萬美元或9.8%。因應目前開發中的新客戶項目啟動，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2021年上半年的餘下製造成本為327.5百萬美元，較去年同期的274.0百萬美元(或佔收入的22.6%)增加53.5百萬美元或19.5%，直接歸因於2021年上半年產量增加。本集團於2021年上半年的運輸及物流成本亦大幅增加21.1百萬美元，此與需求壓力及供應鏈限制導致的原材料採購增加有關。

於2021年上半年，銷售成本佔收入的百分比由去年同期的89.9%減至86.9%。

毛利

本集團於截至2021年6月30日止六個月的毛利為226.5百萬美元，較截至2020年6月30日止六個月的122.0百萬美元增加104.5百萬美元或85.7%。截至2021年6月30日止六個月的毛利率為13.1%，而於截至2020年6月30日止六個月則為10.1%。毛利增加直接由於2021年上半年整車製造商輕型汽車產量較2020年同期急劇反彈。

管理層討論及分析

工程及產品開發成本

截至2021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57.0百萬美元，佔收入的3.3%，較截至2020年6月30日止六個月的87.7百萬美元(或佔收入的7.2%)減少30.7百萬美元或35.0%。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。截至2020年6月30日止六個月，本集團確認有關客戶項目取消及特定項目預期產量下降的產品開發無形資產減值31.5百萬美元。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5.1百萬美元及26.4百萬美元。於2021年及2020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2021年6月30日止六個月及截至2020年6月30日止六個月分別合共為8.7百萬美元及8.4百萬美元。截至2021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6.0百萬美元，較截至2020年6月30日止六個月的5.4百萬美元增加0.6百萬美元或12.0%。

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啟動及開始投產後的未來期間予以攤銷。截至2021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135.4百萬美元，較截至2020年6月30日止六個月的134.1百萬美元增加1.4百萬美元或1.0%。

銷售、分銷以及一般及行政開支

本集團於截至2021年6月30日止六個月的銷售、分銷以及一般及行政開支為82.0百萬美元，佔收入的4.7%，較截至2020年6月30日止六個月的62.1百萬美元(或佔收入的5.1%)增加19.9百萬美元或32.1%。銷售、分銷以及一般及行政開支增加乃由多個因素造成，包括美國主要就業稅項抵免失效、與僱員健康與福利及補償計劃以及一般公司保險相關的成本增加，其佔增幅約17.7百萬美元。截至2021年6月30日止六個月，計入行政開支的折舊及攤銷為5.3百萬美元，較截至2020年6月30日止六個月的4.5百萬美元增加0.8百萬美元或18.5%。

其他收益(虧損)淨額

其他收益(虧損)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2021年6月30日止六個月的其他收益(虧損)淨額為收益6.3百萬美元，較截至2020年6月30日止六個月虧損(1.1百萬美元)增加7.4百萬美元。有關增加主要由於有利外匯以及與出售不動產、工廠及設備(尤其是於本集團的美國DL業務)相關的虧損減少。

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2021年6月30日止六個月的融資成本淨額為1.1百萬美元，較截至2020年6月30日止六個月的1.7百萬美元減少0.6百萬美元或37.8%。提早贖回本集團未償還票據250.0百萬美元，部分被本公司的美國循環信貸額度的借款所抵銷，導致截至2021年6月30日止六個月的融資成本較2020年同期大幅減少。

分佔合營企業收入(虧損)淨額

分佔合營企業收入(虧損)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2021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1.6百萬美元、(1.2百萬美元)及零美元(截至2020年6月30日止六個月：0.7百萬美元、(0.8百萬美元)及(0.4百萬美元))。由於客戶需求增加，截至2021年6月30日止六個月，重慶耐世特的盈利能力較2020年同期有所提高。CNXMotion為一家研發實體，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2021年6月30日止六個月尚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)利益

截至2021年6月30日止六個月，本集團所得稅(開支)利益為(5.7百萬美元)，佔本集團除稅前利潤的6.1%，較截至2020年6月30日止六個月的34.2百萬美元(或佔除所得稅前虧損的110.0%)增加39.9百萬美元。此主要由於美國及非美國業務收入組合變動以及於2020年6月30日預期美國應課稅虧損可按35%的稅率回撥至過往年度所帶來的利益，而當前法定稅率為21%。此外，截至2021年6月30日止六個月，本集團與稅務機關達成最終協議，本集團一間附屬公司所宣派及派付的若干股息須於派付有關股息時根據稅法繳納預扣稅2.4百萬美元。

美國國會通過了美國《CARES法案》，並於2020年3月27日簽署成為法律。《CARES法案》規定將自2017年12月31日之後至2021年1月1日之前的納稅年度中所產生任何淨經營虧損(淨經營虧損)回撥至產生虧損的納稅年度之前的各五個納稅年度(回撥期)。由於此條文的實施，納稅人於回撥期的最早納稅年度計及該等淨經營虧損，將未使用金額結轉至各下一個納稅年度。本公司已將此條文應用於2020年預期美國淨經營虧損稅項的稅務計算，並確認淨經營虧損回撥的利益。

管理層討論及分析

撥備

於2021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73.9百萬美元，較於2020年12月31日的78.1百萬美元減少4.2百萬美元。撥備減少主要由於質保準備金的淨變動所致，反映2021年上半年就過往質保撥備作出現金付款8.1百萬美元及淨新增3.6百萬美元。

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2021年 6月30日 止六個月 千美元 (未經審核)	截至2020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	94,659	(28,105)
投資活動	(138,553)	(162,102)
融資活動	(175,364)	(28,438)
現金及現金等價物減少淨額	(219,258)	(218,645)

經營活動所得(所用)現金流量

截至2021年6月30日止六個月，本集團的經營活動所得(所用)現金淨額為94.7百萬美元，較截至2020年6月30日止六個月的(28.1百萬美元)增加122.8百萬美元。經營活動所得現金流量增加主要由於2021年上半年淨盈利較2020年同期大幅增加，以及2021年上半年因本集團收入大幅回升導致不利的營運資金淨額。

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2021年 6月30日 止六個月 千美元 (未經審核)	截至2020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	(72,734)	(92,245)
增添無形資產	(65,208)	(69,426)
投資合營企業	(1,178)	(803)
其他	567	372
投資活動所用現金淨額	(138,553)	(162,102)

融資活動所用現金流量

截至2021年6月30日止六個月，本集團的融資活動所用現金淨額為175.4百萬美元，較2020年同期的28.4百萬美元增加147.0百萬美元。融資活動所用現金淨額增加的主要驅動因素是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。此外，向股東派付股息的時間有助於比較，原因為與2020年盈利有關的23.6百萬美元股息於2021年6月30日之前支付，而與2019年盈利有關的81.5百萬美元股息直到2020年7月才支付予股東。融資活動所用現金流量主要由於償還借款淨額135.0百萬美元、已付股東的股息23.6百萬美元、償還租賃負債7.1百萬美元、已付融資成本11.0百萬美元及行使股票期權的所得款項1.3百萬美元。

債務

於2021年6月30日，本集團的借款總額為114.3百萬美元，較2020年12月31日的248.6百萬美元減少134.3百萬美元。該減少主要由於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。

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2021年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2020年 12月31日 千美元 (經審核)
流動借款	114,256	248,636
借款總額	114,256	248,636

下表載列本集團於所示期間的借款到期情況：

	於2021年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2020年 12月31日 千美元 (經審核)
1年內	114,256	248,636
借款總額	114,256	248,636

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2021年6月30日，本集團已抵押作為抵押品的總資產約為857.7百萬美元，較於2020年12月31日的866.2百萬美元減少8.5百萬美元。已抵押的抵押品減少直接與相關已抵押資產的結餘減少有關。自2020年12月31日至2021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2021年6月30日，資本負債率為5.8%，較於2020年12月31日的12.9%減少710個基點。資本負債率有所改善，乃由於截至2021年6月30日止六個月盈利大幅增加以及於2021年6月30日的借款減少所致。

COVID-19及影響營運及財務表現的相關因素

2020年全年，COVID-19疫情對本集團的業務及經營業績產生重大影響。2020年第一季度，COVID-19的影響初步主要體現在中國的營運。於2020年3月11日宣佈COVID-19為全球大流行後，世界各地的政府機構開始實施居家令及其他限制。因此，多間整車製造商開始暫停製造業務，特別是北美州及歐洲地區。這導致本集團製造工廠在2020年第一季度末及2020年第二季度整段期間多次暫停營業或縮減營運規模。於2020年下半年，隨著COVID-19全球管控有所進展及政府取消或放寬限制，生產水平有所提高，至2020年第三季度，本集團絕大部分生產工廠恢復大致正常的營運水平。

於2021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2021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，2021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。

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(如最後一里運送服務)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、電氣化、出行即服務及互聯等的大趨勢。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2021年6月30日，本集團有約11,900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，並定期檢討。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2021年6月30日，本集團以合約形式聘用約1,000名員工。

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。

董事會董事(董事)認為，本公司截至2021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。

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2021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，並不時檢討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

劉平先生因個人工作調整已退任非執行董事，並不再為董事會審核及合規委員會成員，自2021年6月8日起生效。

雷自力先生，非執行董事，獲委任為審核及合規委員會成員，自2021年6月8日起生效。

蔚成先生不再為西藏水資源有限公司(一間於香港聯合交易所有限公司上市的公司，股份代號：1115)的主席兼非執行董事以及提名委員會及薪酬委員會成員，自2021年6月30日起生效。

執行董事MILAVEC, Robin Zane先生獲委任為本公司總裁兼本集團附屬公司Nexteer (China) Holding Co., Ltd.董事，自2021年8月17日起生效。MILAVEC先生繼續擔任全球首席戰略官兼首席技術官。

除上述披露者外，概無其他根據上市規則第13.51B (1)條須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2021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2021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2021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2021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2021年6月30日止六個月，概無授出任何股票期權(截至2020年6月30日止六個月：無))：

	授予日	獲授股票期權	於2021年	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	於2021年	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 港元	緊接行使日前
			1月1日 持有的 股票期權				6月30日 持有的 股票期權					本公司 股份的加權 平均收市價 港元
董事												
趙桂斌	2014年6月11日	1,667,970	1,667,970	-	1,050,000	-	617,970	2014年6月11日至 2024年6月10日	5.150	5.150	10.172	9.680
	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	1,111,980	-	-	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	1,111,980	-	-	-	1,111,980	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	351,150	-	-	175,570	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	1,111,980	-	-	-	1,111,980	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	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	351,160	-	-	-	351,160	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	351,150	-	-	175,570	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	351,150	-	-	-	351,150	2019年8月21日至 2029年8月20日	6.390	6.390	不適用	不適用
劉平 ³⁾	2019年8月21日	351,150	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
王堅	2019年8月21日	702,300	468,200	-	-	-	468,200	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		16,416,350	11,675,800	-	1,050,000	1,141,230	9,484,570					
所有其他授予對象 (合共)												
	2014年6月11日	9,042,160	351,150	-	351,150	-	-	2014年6月11日至 2024年6月10日	5.150	5.150	11.420	10.960
	2015年6月10日	8,164,290	526,720	-	-	-	526,720	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	1,031,700	-	401,160	-	630,540	2016年6月10日至 2026年6月9日	7.584	7.340	12.391	11.905
	2017年5月29日	9,724,610	1,146,840	-	-	-	1,146,840	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	3,907,940	-	-	1,953,950	1,953,990	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	8,758,950	3,498,260	-	-	-	3,498,260	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		54,349,140	10,462,610	-	752,310	1,953,950	7,756,350					
總計		70,765,490	22,138,410	-	1,802,310	3,095,180	17,240,920					

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香港聯合交易所有限公司(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) 劉平先生自2021年6月8日起退任非執行董事。

董事及主要行政人員於股份及相關股份的權益及淡倉

於2021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

名稱	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 股份總數概約 百分比 ⁽²⁾
趙桂斌	董事兼首席執行官	實益擁有人	5,621,880 (L)	0.22
MILAVEC, Robin Zane	董事	實益擁有人	1,287,560 (L)	0.05
樊毅	董事	實益擁有人	2,106,930 (L)	0.08
王堅	董事	實益擁有人	468,200 (L)	0.02

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2021年6月30日的已發行股份總數2,509,347,143股得出。

企業管治／其他資料

除上文披露者外，於2021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2021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2021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)	64.96
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)	64.96
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)	64.96
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)	64.96

附註：

(L) 指股份的好倉。

(1) 該計算乃基於2021年6月30日的已發行股份總數2,509,347,143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

本核數師(以下簡稱「我們」)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38至78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2021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。我們的責任是根據我們的審閱對此等簡明合併中期財務資料作出結論，並按照我們協定的業務約定條款僅向閣下(作為整體)報告我們的結論，除此之外本報告別無其他目的。我們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

我們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，故不能令我們可保證我們將知悉在審核中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審核意見。

結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們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。

簡明合併中期財務資料審閱報告

其他事宜

截至2020年6月30日止六個月期間的比較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及簡明合併中期現金流量表以及該等簡明合併中期財務資料中所載的相關解釋附註，均為摘錄自貴集團截至2020年6月30日止六個月期間由另一核數師審核的簡明合併中期財務資料，該核數師已於2020年8月18日對有關簡明合併中期財務資料發表無修訂結論。於2020年12月31日的比較合併中期資產負債表為摘錄自貴集團截至2020年12月31日止年度由同一核數師審核的合併財務報表，該核數師已於2021年3月17日對該等報表發表無修訂結論。

德勤會計師事務所

執業會計師

香港

2021年8月17日

簡明合併中期資產負債表

於2021年6月30日

	附註	於2021年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2020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	993,809	1,009,333
使用權資產	8	68,138	57,339
無形資產	7	686,031	657,493
遞延所得稅資產		6,416	11,805
投資合營企業	25(b)	23,839	22,282
其他應收款項及預付款項	10	51,778	51,482
		1,830,011	1,809,734
流動資產			
庫存		285,387	234,047
應收賬款	9	582,245	593,027
其他應收款項及預付款項	10	136,035	115,497
受限制銀行存款		12	12
現金及現金等價物		328,201	553,424
		1,331,880	1,496,007
總資產		3,161,891	3,305,741

載於第44至78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2021年6月30日

	附註	於2021年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2020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	32,371	32,347
其他儲備		49,539	58,652
留存收益		1,851,610	1,791,003
		1,933,520	1,882,002
非控制性權益		43,563	38,983
總權益		1,977,083	1,920,985
負債			
非流動負債			
租賃負債	8	53,581	43,827
退休福利及補償		25,323	25,061
遞延所得稅負債		44,312	62,848
撥備	13	55,181	59,429
遞延收入	14	69,643	69,071
其他應付款項及應計款項	16	19,661	16,982
		267,701	277,218
流動負債			
應付賬款	15	620,705	657,155
其他應付款項及應計款項	16	108,283	132,105
即期所得稅負債		17,075	12,392
退休福利及補償		3,460	3,381
撥備	13	18,747	18,697
遞延收入	14	21,030	21,645
租賃負債	8	13,551	13,527
借款	12	114,256	248,636
		917,107	1,107,538
總負債		1,184,808	1,384,756
總權益及負債		3,161,891	3,305,741

載於第44至78頁的附註為本簡明合併中期財務資料的組成部分。

於第38至78頁的簡明合併中期財務資料由董事會於2021年8月17日批准並代表簽署。

趙桂斌

董事

樊毅

董事

簡明合併中期利潤表

截至2021年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2021年 千美元 (未經審核)	2020年 千美元 (未經審核)
收入	6	1,734,394	1,210,720
銷售成本	18	(1,507,922)	(1,088,691)
毛利		226,472	122,029
工程及產品開發成本	18	(57,030)	(87,691)
銷售及分銷開支	18	(9,072)	(7,925)
行政開支	18	(72,932)	(54,162)
其他收益(虧損)淨額	17	6,291	(1,132)
經營利潤(虧損)		93,729	(28,881)
融資收益	20	1,147	3,125
融資成本	20	(2,228)	(4,863)
		(1,081)	(1,738)
分佔合營企業收入(虧損)	25(b)	379	(470)
除所得稅前利潤(虧損)		93,027	(31,089)
所得稅(開支)利益	21	(5,695)	34,186
期間利潤		87,332	3,097
以下人士應佔利潤：			
本公司權益持有人		83,143	1,301
非控制性權益		4,189	1,796
		87,332	3,097
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	22	0.033	0.001

載於第44至78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2021年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2021年 千美元 (未經審核)	2020年 千美元 (未經審核)
期間利潤	87,332	3,097
其他綜合(虧損)收益		
<i>不會重新分類至損益的項目</i>		
設定受益計劃的精算虧損，扣除稅項	-	(98)
<i>其後或會重新分類至損益的項目</i>		
匯兌差額，扣除稅項	(9,014)	(15,256)
	(9,014)	(15,354)
期間綜合總收益(虧損)	78,318	(12,257)
期間綜合總收益(虧損)歸屬於：		
本公司權益持有人	73,738	(13,524)
非控制性權益	4,580	1,267
	78,318	(12,257)

載於第44至78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2021年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月							非控制性權益	總計 千美元
	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	千美元	
截至2020年6月30日止六個月(未經審核)									
於2020年1月1日	32,347	-	113,000	6,916	(97,732)	1,757,450	1,811,981	39,675	1,851,656
綜合收益									
期間利潤	-	-	-	-	-	1,301	1,301	1,796	3,097
其他綜合虧損									
匯兌差額，扣除稅項	-	-	-	-	(14,727)	-	(14,727)	(529)	(15,256)
設定受益計劃的精算虧損，扣除稅項	-	-	-	-	-	(98)	(98)	-	(98)
綜合總(虧損)收益	-	-	-	-	(14,727)	1,203	(13,524)	1,267	(12,257)
與所有者的交易									
應付股東的股息(附註23)	-	-	-	-	-	(81,495)	(81,495)	-	(81,495)
支付予非控制性權益的股息	-	-	-	-	-	-	-	(8,466)	(8,466)
於2020年6月30日	32,347	-	113,000	6,916	(112,459)	1,677,158	1,716,962	32,476	1,749,438
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，扣除稅項	-	-	-	-	(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

載於第44至78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2021年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2021年 千美元 (未經審核)	2020年 千美元 (未經審核)
經營活動		
經營所產生(所用)的現金	111,929	(11,518)
已付所得稅淨額	(17,270)	(16,587)
經營活動所產生(所用)的現金淨額	94,659	(28,105)
投資活動		
購置不動產、工廠及設備	(72,734)	(92,245)
新增無形資產	(65,208)	(69,426)
投資合營企業	(1,178)	(803)
其他	567	372
投資活動所用的現金淨額	(138,553)	(162,102)
融資活動		
借款所得款項	115,023	100,672
償還借款	(250,055)	(106,829)
償還租賃負債	(7,067)	(6,433)
已付融資成本	(11,006)	(11,897)
支付予本公司權益持有人的股息	(23,581)	-
支付予非控制性權益的股息	-	(3,951)
行使股票期權所得款項	1,322	-
融資活動所用的現金淨額	(175,364)	(28,438)
現金及現金等價物減少淨額	(219,258)	(218,645)
於期初的現金及現金等價物	553,424	601,827
現金及現金等價物匯率變動影響	(5,965)	(7,755)
於期末的現金及現金等價物	328,201	375,427

載於第44至78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2021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、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、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2021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2020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2021年6月30日止六個月

2 編製基準(續)

COVID-19最新情況

2020年全年，COVID-19疫情對本集團的業務及經營業績產生重大影響。2020年第一季度，COVID-19的影響初步主要體現在中國的營運。於2020年3月11日宣佈COVID-19為全球大流行後，世界各地的政府機構開始實施居家令及其他限制。因此，多間整車製造商開始暫停製造業務，特別是北美州及歐洲地區。這導致本集團製造工廠在2020年第一季度末及2020年第二季度整段期間多次暫停營業或縮減營運規模。於2020年下半年，隨著COVID-19全球管控有所進展及政府取消或放寬限制，生產水平有所提高，至2020年第三季度，本集團絕大部分生產工廠恢復大致正常的營運水平。

於2021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2021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，2021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2020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2021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39號、國際財務報告準則第4號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第16號(修訂本)	利率基準改革—第二階段
--	-------------

國際財務報告準則第16號(修訂本)	「租賃」— COVID-19相關的租金優惠
-------------------	-----------------------

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2021年12月31日止年度的合併財務報表中反映。

簡明合併中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

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及估計不確定因素主要來源時作出的重大判斷與截至2020年12月31日止年度的合併財務報表所應用者相同。

截至2021年6月30日止六個月，本集團與稅務機關達成最終協議，本集團一間附屬公司所宣派及派付的若干股息須於派付有關股息時根據稅法繳納預扣稅2,429,000美元，而相關利息929,000美元於截至2021年6月30日止六個月的簡明財務資料中分別入賬為所得稅開支及融資成本。

簡明合併中期財務資料附註

截至2021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2021年6月30日及2020年12月31日的應收客戶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。應收客戶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)其以業務模式為通過收取合約現金流量及出售金融資產以達致目標而持有；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2021年6月30日及2020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2021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**

本集團與客戶訂立合約，以銷售轉向及動力傳動系統以及零部件，該等客戶普遍為汽車製造商及汽車整車製造商。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取款項，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。根據合約條款，該等收入會隨履約責任獲履行而確認。</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2021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。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 ⁽ⁱⁱ⁾ 千美元
於2021年6月30日的結餘(未經審核)	50,480	21,030	69,643
於2020年12月31日的結餘(經審核)	41,664	21,645	69,071

(i) 合約資產列入流動其他應收款項及預付款項內。

(ii) 合約負債列入遞延收入內。

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2020年下半年，本公司對其內部組織及管理架構進行重組，導致可報告分部發生變化。先前於「其他」分部報告的墨西哥控股公司現於北美洲分部報告。截至2020年6月30日止六個月的比較資料已於新分部架構下重述。

簡明合併中期財務資料附註

截至2021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(包括不動產、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)。
- 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：

	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 (未經審核)					
總收入	1,040,739	399,504	316,233	-	1,756,476
分部間收入	(8,271)	(13,025)	(786)	-	(22,082)
來自外部客戶的收入	1,032,468	386,479	315,447	-	1,734,394
經調整EBITDA	110,416	79,461	20,071	2,942	212,890
截至2020年6月30日止六個月 (未經審核)					
總收入	799,796	238,025	186,560	-	1,224,381
分部間收入	(5,567)	(7,363)	(731)	-	(13,661)
來自外部客戶的收入	794,229	230,662	185,829	-	1,210,720
經調整EBITDA	73,147	46,431	(777)	(3,135)	115,666

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2021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)**

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2021年6月30日(未經審核)					
總資產	2,025,237	1,100,897	513,916	(478,159)	3,161,891
總負債	769,881	542,587	259,152	(386,812)	1,184,808
於2020年12月31日(經審核)					
總資產	1,940,556	1,071,161	499,523	(205,499)	3,305,741
總負債	694,149	347,863	241,282	101,462	1,384,756

可報告分部的經調整EBITDA與本集團除所得稅前利潤(虧損)的對賬如下：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 千美元 (未經審核)	2020年 千美元 (未經審核)
來自可報告分部的經調整EBITDA	212,890	115,666
折舊及攤銷開支	(123,610)	(113,088)
無形資產(減值)撥回	4,449	(31,459)
融資收益	1,147	3,125
融資成本	(2,228)	(4,863)
分佔合營企業收入(虧損)淨額	379	(470)
除所得稅前利潤(虧損)	93,027	(31,089)

簡明合併中期財務資料附註

截至2021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。

經調整EBITDA包括遞延收入攤銷的非現金部分。截至2021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遞延收入攤銷9,076,000美元(截至2020年6月30日止六個月：11,225,000美元)及371,000美元(截至2020年6月30日止六個月：4,175,000美元)。

截至2021年及2020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	
	2021年 千美元 (未經審核)	2020年 千美元 (未經審核)
北美洲：		
美國	615,754	447,123
墨西哥	416,714	347,106
亞太區：		
中國	328,169	207,098
亞太其他地區	58,310	23,564
歐洲、中東、非洲及南美洲：		
波蘭	208,436	137,088
歐洲、中東、非洲及南美洲其他地區	107,011	48,741
	1,734,394	1,210,720

簡明合併中期財務資料附註

截至2021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2021年6月30日及2020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2021年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2020年 12月31日 千美元 (經審核)
北美洲：		
美國	1,003,687	973,702
墨西哥	274,937	275,965
亞太區：		
中國	270,503	277,330
亞太其他地區	31,666	30,270
歐洲、中東、非洲及南美洲：		
波蘭	163,631	171,143
歐洲、中東、非洲及南美洲其他地區	76,691	68,002
其他	2,480	1,517
	1,823,595	1,797,929

簡明合併中期財務資料附註

截至2021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	總計 千美元
截至2021年6月30日止六個月 (未經審核)				
電動助力轉向(EPS)	667,805	255,219	283,697	1,206,721
轉向管柱及中間軸(CIS)	149,047	6,735	3,214	158,996
液壓助力轉向(HPS)	62,318	1,562	8,123	72,003
動力傳動系統(DL)	153,298	122,963	20,413	296,674
	1,032,468	386,479	315,447	1,734,394

	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
截至2020年6月30日止六個月 (未經審核)				
EPS	486,359	158,196	179,258	823,813
CIS	140,490	3,483	1,571	145,544
HPS	40,379	1,210	3,541	45,130
DL	127,001	67,773	1,459	196,233
	794,229	230,662	185,829	1,210,720

簡明合併中期財務資料附註

截至2021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	
	2021年 千美元 (未經審核)	2020年 千美元 (未經審核)
生產部件	1,717,398	1,197,229
工具	12,474	9,697
工程設計及開發／模型	4,522	3,794
	1,734,394	1,210,720

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	
	2021年 千美元 (未經審核)	2020年 千美元 (未經審核)
通用汽車	611,027	445,155
客戶A ⁽ⁱ⁾	468,197	312,051
客戶B	266,057	213,889
	1,345,281	971,095

- (i) 於2020年6月30日之後，客戶A與本集團另一客戶合併。截至2020年6月30日止六個月來自客戶A的收入已更新以包括來自合併另一方的收入。

簡明合併中期財務資料附註

截至2021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
截至2020年6月30日止六個月(未經審核)		
於2020年1月1日的賬面淨值	989,754	627,147
添置	44,397	77,864
出售	(4,128)	–
減值	–	(31,459)
折舊及攤銷	(59,276)	(47,028)
匯兌差額	(6,533)	(776)
於2020年6月30日的賬面淨值	964,214	625,748

無形資產添置包括產品開發的添置。截至2021年6月30日止期間，產品開發成本添置(包括資本化利息)為73,952,000美元(截至2020年6月30日止六個月：77,823,000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2021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8%至13%(截至2020年6月30日止六個月：介乎8.5%至13.5%)，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。

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檢討，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。

簡明合併中期財務資料附註

截至2021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)

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。

截至2020年6月30日止六個月，本集團錄得有關項目取消及特定客戶項目產量下降的產品開發無形資產減值31,459,000美元。該減值於簡明財務資料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5,100,000美元及26,359,000美元。

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2021年6月30日的賬面值為383,504,000美元(2020年12月31日：389,056,000美元)。

簡明合併中期財務資料附註

截至2021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2021年1月1日的結餘	48,883	8,456	57,339
截至2021年6月30日止六個月的折舊支出	5,652	1,040	6,692
於2021年6月30日的結餘	60,395	7,743	68,138
截至2020年6月30日止六個月的折舊支出	5,860	924	6,784

截至2021年6月30日止六個月添置使用權資產17,931,000美元(截至2020年6月30日止六個月:2,610,000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	
	2021年 千美元 (未經審核)	2020年 千美元 (未經審核)
銷售成本	4,118	4,428
工程及產品開發成本	1,225	1,085
行政開支	1,349	1,271
	6,692	6,784

簡明合併中期財務資料附註

截至2021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2021年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2020年 12月31日 千美元 (經審核)
1年內	16,538	16,475
1至2年	13,395	14,331
2至5年	29,440	25,878
超過5年	19,362	10,361
	78,735	67,045
減：未來融資費用	(11,603)	(9,691)
	67,132	57,354

(ii) 租賃負債的現值：

	於2021年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2020年 12月31日 千美元 (經審核)
1年內	13,551	13,527
1至2年	10,441	11,850
2至5年	25,184	22,236
超過5年	17,956	9,741
	67,132	57,354
減：非即期部分	(53,581)	(43,827)
即期部分	13,551	13,527

截至2021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1,634,000美元(截至2020年6月30日止六個月：1,848,000美元)。

截至2021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現金流出7,067,000美元(截至2020年6月30日止六個月：6,433,000美元)。

簡明合併中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

9 應收賬款

	於2021年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2020年 12月31日 千美元 (經審核)
應收賬款總額	539,536	570,845
應收票據	45,272	24,747
減：減值撥備	(2,563)	(2,565)
	582,245	593,027

中國的若干客戶使用應收票據支付貨品及服務。於2021年6月30日，本集團的未償還應收客戶票據為45,272,000美元(2020年12月31日：24,747,000美元)。於2021年6月30日，應收票據總額17,393,000美元(2020年12月31日：9,235,000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估值。

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2021年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2020年 12月31日 千美元 (經審核)
0至30日	430,508	400,588
31至60日	134,802	173,045
61至90日	14,677	8,721
超過90日	4,821	13,238
	584,808	595,592

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。

本集團採用簡化法提供國際財務報告準則第9號「金融工具」所規定的預期信貸虧損，其允許就所有應收賬款及合約資產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，例如行業數據及宏觀經濟因素。

於2021年6月30日已於該日作出撥備的2,563,000美元應收賬款已根據預期信貸虧損模式減值(2020年12月31日：2,565,000美元)。

於2021年6月30日，質押為抵押品的應收賬款賬面值為355,314,000美元(2020年12月31日：371,104,000美元)。

簡明合併中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

10 其他應收款項及預付款項

	於2021年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2020年 12月31日 千美元 (經審核)
應收所得稅	38,542	34,689
其他可收回稅項 ⁽ⁱ⁾	41,894	32,093
預付資產	45,599	49,213
合約資產 ⁽ⁱⁱ⁾	50,480	41,664
向賣方支付按金	8,829	6,783
其他	2,469	2,537
	187,813	166,979
減：非即期部分	(51,778)	(51,482)
即期部分	136,035	115,497

(i) 結餘主要指可收回增值稅，亦包括若干向本集團授出以作投資資本及維持於美國密西根州的職位的獎勵，於截至2020年12月31日止年度屆滿並預期將於2021年收回。

(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。合約資產結餘與已竣工而未開發賬單工程的代價、有關生產部件、可報銷客戶工具以及工程設計及開發／模型的權利有關。本集團評估合約資產的預期信貸虧損。於2021年6月30日及2020年12月31日，並無發現合約資產的信貸風險顯著增加，且12個月預期信貸虧損被評估為不重大。

11 股本

	普通股股數	金額
已發行及繳足：		
於2020年12月31日按每股面值0.10港元計算	2,507,544,833	250,754,483港元
行使股票期權	1,802,310	180,231港元
於2021年6月30日按每股面值0.10港元計算	2,509,347,143	250,934,714港元

簡明合併中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

12 借款

	於2021年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2020年 12月31日 千美元 (經審核)
即期		
銀行借款		
— 有抵押 ^(1a)	114,968	—
加：即期部分		
— 票據 ^(1b)	—	250,000
— 發債成本 ^(1c)	(712)	(1,364)
總借款	114,256	248,636

簡明合併中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

12 借款(續)**1. 附註：****(a) 其主要包括：**

- (i) 於2021年6月30日由本集團附屬公司獲得的循環信貸額114,968,000美元(2020年12月31日：零美元)，每年按倫敦銀行同業拆息(年利率下限0.75%)另加1.75%至2.25%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2021年6月30日，附屬公司於信貸額325,000,000美元中可動用206,806,000美元。於2021年6月，附屬公司將其美國循環信貸額度再融資，利息由每年按倫敦銀行同業拆息(年利率下限0.75%)另加2.00%至2.25%計息減少至每年按倫敦銀行同業拆息另加1.25%至1.75%計息，並將到期日由2023年2月延長至2026年6月。
 - (ii) 本集團附屬公司可借入最高47,599,000美元的保理額度零美元(2020年12月31日：零美元)，每年按歐元銀行間拆借利率另加1.05%計息，由若干應收款項抵押。於2021年6月30日，附屬公司基於抵押品可借入最高24,602,000美元。
 - (iii) 本集團附屬公司可借入最高21,069,000美元的透支額度零美元(2020年12月31日：零美元)，每年按歐元銀行間拆借利率另加1.60%計息，由不動產及若干應收賬款抵押，並於2022年8月到期。
 - (iv) 於2021年6月30日可由本集團附屬公司借入最高2,695,000美元的循環信貸額零美元(2020年12月31日：零美元)，每年按基於邊際資金成本的貸款利率另加0.8%計息，由不動產、工廠及設備、應收賬款及庫存抵押。
 - (v) 於2021年6月30日可由本集團附屬公司借入最高2,695,000美元的循環信貸額零美元(2020年12月31日：零美元)，每年按基於邊際資金成本的貸款利率另加0.5%計息，由不動產、工廠及設備、應收賬款及庫存抵押。
- (b) 預計於2021年11月到期本金總額為250,000,000美元的5.875%優先無抵押票據已於2021年4月提早悉數贖回。本集團於還款後確認與餘下未攤銷發債成本開支有關的虧損448,000美元。
- (c) 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2021年6月30日，發債成本未攤銷結餘為712,000美元(2020年12月31日：1,364,000美元)。

簡明合併中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

12 借款(續)**2. 借款到期情況**

	於2021年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2020年 12月31日 千美元 (經審核)
1年內	114,256	248,636
	114,256	248,636

3. 加權平均年利率

	於2021年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2020年 12月31日 千美元 (經審核)
銀行借款	2.5%	2.1%
票據	不適用	5.9%

簡明合併中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

13 撥備

	於2021年6月30日 (未經審核)			於2020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⁾	110	627	737	169	346	515
環境責任 ⁽ⁱⁱ⁾	150	11,901	12,051	150	11,910	12,060
質保 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	18,487	33,467	51,954	18,378	38,196	56,574
停運索償 ^(iv)	–	9,186	9,186	–	8,977	8,977
	18,747	55,181	73,928	18,697	59,429	78,126

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
截至2020年6月30日止六個月(未經審核)					
於2020年1月1日	833	12,128	62,271	8,841	84,073
添置(撥回)淨額	208	(5)	4,371	137	4,711
動用	(255)	(15)	(10,771)	–	(11,041)
匯兌差額	(44)	(16)	(248)	(7)	(315)
於2020年6月30日	742	12,092	55,623	8,971	77,428

簡明合併中期財務資料附註

截至2021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。截至2021年6月30日止六個月，質保撥備(扣除撥回)錄得8,499,000美元(2020年6月30日：6,064,000美元)。

(iv) 停運索償

此指於本集團的若干製造基地的資產報廢責任。

簡明合併中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

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2021年6月30日 (未經審核)			於2020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	21,030	69,643	90,673	21,645	69,071	90,716

遞延收入變動如下：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 千美元 (未經審核)	2020年 千美元 (未經審核)
於1月1日	90,716	104,317
添置	9,381	6,157
攤銷	(9,447)	(15,400)
匯兌差額	23	(107)
於6月30日	90,673	94,967

簡明合併中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

15 應付賬款

	於2021年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2020年 12月31日 千美元 (經審核)
應付賬款	576,183	630,583
應付票據	44,522	26,572
	620,705	657,155

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2021年6月30日，應付賬款包括向供應商發出應付票據的未償還金額44,522,000美元(2020年12月31日：26,572,000美元)。於2021年6月30日，總額為17,393,000美元(2020年12月31日：9,235,000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2021年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2020年 12月31日 千美元 (經審核)
0至30日	292,666	371,088
31至60日	195,648	180,727
61至90日	80,272	64,261
91至120日	20,773	15,906
超過120日	31,346	25,173
	620,705	657,155

簡明合併中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

16 其他應付款項及應計款項

	於2021年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2020年 12月31日 千美元 (經審核)
應計開支	107,997	129,997
來自客戶的按金	2,160	2,248
其他應付稅項	11,206	10,953
其他	6,581	5,889
	127,944	149,087
減：非即期部分	(19,661)	(16,982)
即期部分	108,283	132,105

17 其他收益(虧損)淨額

	截至6月30日止六個月	
	2021年 千美元 (未經審核)	2020年 千美元 (未經審核)
外匯收益淨額	5,502	423
出售不動產、工廠及設備虧損淨額	(1,982)	(3,756)
其他	2,771	2,201
	6,291	(1,132)

簡明合併中期財務資料附註

截至2021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	
	2021年 千美元 (未經審核)	2020年 千美元 (未經審核)
已使用庫存(包括製成品及在製品)	1,079,006	721,166
僱員福利成本	256,015	204,531
臨時勞工成本	54,539	49,394
供應及工具	90,354	74,946
不動產、工廠及設備折舊(附註7)	66,363	59,276
使用權資產折舊(附註8)	6,692	6,784
無形資產攤銷(附註7)	50,555	47,028
以下減值(撥回)支出淨額		
—應收款項	(2)	531
—無形資產(附註7) ⁽ⁱ⁾	(4,449)	31,459
庫存撇減(撥回)	(1,526)	2,657
質保開支(附註13)	3,621	4,371
核數師薪酬		
—審核服務	988	1,083
其他	44,800	35,243
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	1,646,956	1,238,469

附註：

- (i) 無形資產減值撥回因來自先前已減值項目的客戶補償所致，部分被附註7所載有關項目取消及特定客戶項目產量下降的減值所抵銷。

簡明合併中期財務資料附註

截至2021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。

將予授出期權項下股份的認購價將由董事會釐定，並屬以下最高者：(a)於授予日香港聯合交易所有限公司發出的每日報價表所示的本公司股份收市價；(b)於緊接授予日前五個營業日香港聯合交易所有限公司發出的每日報價表所示的本公司股份平均收市價；或(c)本公司股份的面值。

待受讓人完成自授予日起計一至三年的服務年期後，期權將逐步歸屬及可予行使，惟須按本集團能否達致其表現目標而定。

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2020年1月1日	9.138	37,745
已屆滿	10.721	(10,756)
於2020年6月30日(未經審核)	8.507	26,989
於2020年6月30日可予行使	9.285	13,496
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

簡明合併中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

19 以股份為基礎的支付(續)

(a) (續)

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)
2021年8月20日	6.390	3,271
2022年8月20日	6.390	3,271

截至2021年6月30日止六個月，自簡明合併中期利潤表扣除的股票期權公允價值為零美元(截至2020年6月30日止六個月：零美元)，此乃由於績效條件未獲滿足。

(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年分平均三期歸屬。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港元之間的增值。

於2021年6月30日，2020年11月授出的績效獎勵尚未償付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5.467港元。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5.467港元(每單位9.827港元減去授予日期的初始股價4.360港元)或每期3,660,000美元。代入該模式的重要輸入數據為於授予日期的初始股價4.360港元、緊接2021年6月30日前30天平均股價10.497港元、加權平均波幅69.11%、介乎1至2年的預計年期及介乎0.07%至0.25%的無風險年利率。截至2021年6月30日止六個月，績效獎勵公允價值4,347,000美元已自簡明財務資料扣除(2020年6月30日止六個月：零美元)。截至2021年6月30日止六個月，351,150單位2020年績效獎勵已失效，而5,202,000單位總額為3,114,000美元的2020年績效獎勵已於歸屬時以現金結算。於2021年6月30日，2020年績效獎勵的應付款項2,351,000美元已計入「其他應付款項及應計款項」。於2020年12月31日，2020年績效獎勵的應付金額不大。

簡明合併中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

19 以股份為基礎的支付(續)

(b) (續)

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年分平均三期歸屬。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2021年6月30日，2021年6月授出的績效獎勵尚未償付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4.184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5.324港元(每單位15.504港元減去授予日期的初始股價10.180港元)或每期4,126,000美元。代入該模式的重要輸入數據為於授予日期的初始股價10.180港元、緊接2021年6月30日前30天平均股價10.497港元、加權平均波幅70.181%、介乎1至3年的預計年期及介乎0.07%至0.46%的無風險年利率。截至2021年6月30日止六個月，2021年績效獎勵公允價值466,000美元已自簡明財務資料扣除(截至2020年6月30日止六個月：零美元)。於2021年6月30日，2021年績效獎勵的應付款項466,000美元(2020年12月31日：零美元)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2021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	
	2021年 千美元 (未經審核)	2020年 千美元 (未經審核)
融資收益		
銀行存款利息	1,147	3,125
融資成本		
銀行借款利息	3,623	1,595
票據利息	3,753	7,344
	7,376	8,939
租賃利息	1,634	1,848
其他融資成本	1,976	2,515
	10,986	13,302
減：符合條件資產資本化金額	(8,758)	(8,439)
	2,228	4,863
	1,081	1,738

簡明合併中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

21 所得稅(開支)利益

截至2021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)利益(5,695,000美元)(截至2020年6月30日止六個月：34,186,000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2021年及2020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，均於產生時在中期期間確認。

美國國會通過了美國《CARES法案》，並於2020年3月27日簽署成為法律。《CARES法案》規定將自2017年12月31日之後至2021年1月1日之前的納稅年度中所產生任何淨經營虧損(淨經營虧損)回撥至產生虧損的納稅年度之前的各五個納稅年度(回撥期)。由於此條文的實施，納稅人於回撥期的最早納稅年度計及該等淨經營虧損，將未使用金額結轉至各下一個納稅年度。本公司已將此條文應用於2020年預期美國淨經營虧損稅項的稅務計算，並確認淨經營虧損回撥的利益。

簡明合併中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

22 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	
	2021年 (未經審核)	2020年 (未經審核)
本公司權益持有人應佔利潤(千美元)	83,143	1,301
已發行普通股加權平均數(千股)	2,508,588	2,507,545
每股基本盈利(美元)	0.033	0.001

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該計劃發行的股份(於2021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原應按照公允價值(按照截至2021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盈利時的分子中的普通股加權平均數。截至2021年及2020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	
	2021年 (未經審核)	2020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)	83,143	1,301
已發行普通股加權平均數(千股)	2,508,588	2,507,545
股票期權調整(千份)	2,056	22
已發行普通股加權平均數，以計算每股攤薄盈利(千股)	2,510,644	2,507,567
每股攤薄盈利(美元)	0.033	0.001

簡明合併中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

23 股息

截至2021年6月30日止六個月，已就本集團截至2020年12月31日止年度盈利派付股息約23,581,000美元。於2020年6月30日，董事會就本集團截至2019年12月31日止年度盈利宣派股息約81,495,000美元，該股息應於2020年7月20日支付。董事會不建議就截至2021年6月30日止六個月派付任何中期股息(截至2020年6月30日止六個月：零美元)。

24 承擔

資本承擔

於2021年6月30日，本集團有資本承擔141,472,000美元用以購置已訂約但未作出撥備的不動產、工廠及設備(2020年12月31日：133,026,000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	
	2021年 千美元 (未經審核)	2020年 千美元 (未經審核)
購買貨物	1,155	23

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	
	2021年 千美元 (未經審核)	2020年 千美元 (未經審核)
銷售產品、設備及服務 ⁽ⁱ⁾	35,513	26,527
採購服務 ⁽ⁱ⁾	5,050	2,519

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2021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，旨在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.設立一間合營企業。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2021年6月30日，本集團向合營企業投資的賬面值為23,839,000美元(2020年12月31日：22,282,000美元)，包括分別與重慶耐世特、東風耐世特及CNXMotion有關的16,615,000美元、7,224,000美元及零美元(2020年12月31日：15,058,000美元、7,224,000美元及零美元)。截至2021年6月30日止六個月，本集團分佔合營企業的收入(虧損)為379,000美元(截至2020年6月30日止六個月：(470,000美元)，其中包括分別與重慶耐世特、東風耐世特及CNXMotion有關的1,557,000美元、零美元及(1,178,000美元)(截至2020年6月30日止六個月：683,000美元、(350,000美元)及(803,000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	
	2021年 千美元 (未經審核)	2020年 千美元 (未經審核)
基本薪金、其他津貼及福利	3,774	4,367
花紅	7,697	1,858
其他	646	443
	12,117	6,668

該等薪酬乃根據個別人士的表現及市場趨勢釐定。