



nexteer
AUTOMOTIVE

随心操控的引领者

2024

中期報告

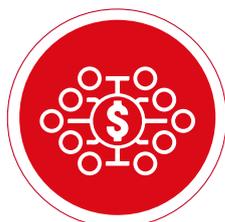
NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LIMITED

耐世特汽車系統集團有限公司

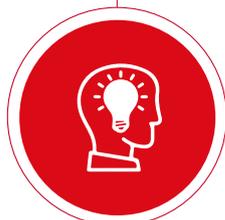
股份代號: 1316

根據開曼群島法例註冊成立的有限公司

持續盈利 增長戰略



擴展並多元化
收入基礎



強化
科技領先地位



利用EPS
推動ADAS



優化
成本結構



有選擇地尋求
收購和聯盟



中國和
新興市場

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	27
簡明合併中期財務資料審閱報告	33
簡明合併中期資產負債表	34
簡明合併中期利潤表	36
簡明合併中期綜合收益表	37
簡明合併中期權益變動表	38
簡明合併中期現金流量表	39
簡明合併中期財務資料附註	40

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。耐世特汽車致力成為全球領先的運動控制技術公司，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
我們加速實現。」

我們的願景

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。

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，耐世特憑藉硬件、軟件及電子元器件上的自主開發及系統集成能力享有競爭優勢。

我們將系統與整車製造商汽車完美結合的能力，印證了我們逾115年整車集成的專業知識與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。作為「同一耐世特」，我們在願景的時刻引領下迎難而上，創造比今天更美好的明天，從而實現我們的願景。

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，提供優質和具成本效益的解決方案。
- **全球化**：致力於在每一個以客戶為目標的市場，每次均超越客戶和車輛所需。

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1間非合併合營企業(合營企業)
- 技術中心：5間
- 客戶服務中心：13間
- 產品：電動助力轉向(**EPS**)及線控轉向(**SbW**)、轉向管柱及中間軸(**CIS**)、動力傳動系統(**DL**)、液壓助力轉向(**HPS**)、軟件解決方案
- 客戶：60家以上全球及國內整車製造商，包括寶馬集團(寶馬)、比亞迪汽車有限公司(比亞迪)、長安汽車(集團)股份有限公司(長安)、奇瑞汽車股份有限公司(奇瑞)、福特汽車公司(福特)、廣州汽車集團股份有限公司(廣汽)、通用汽車公司及附屬公司(通用汽車)、浙江吉利控股集團有限公司(吉利)、長城汽車股份有限公司(長城汽車)、理想汽車(理想汽車)、馬魯蒂鈴木印度有限公司(馬魯蒂鈴木)、雷諾日產三菱聯盟(**RNM**)、上汽通用汽車有限公司(上汽)、上汽通用五菱汽車股份有限公司(上汽通用五菱)、Stellantis N.V. (**Stellantis**)、大眾汽車集團(大眾)、廣州小鵬汽車科技有限公司(小鵬汽車)等。



公司資料

董事會

執行董事

雷自力

(主席兼首席執行官)

MILAVEC, Robin Zane

非執行董事

王堅

張文冬

石仕明

獨立非執行董事

劉健君

王斌

岳雲

公司秘書

吳冠華

授權代表

雷自力

吳冠華

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•關黃陳方會計師行

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)

石仕明

岳雲

薪酬及提名委員會

劉健君(主席)

張文冬

王斌

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

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

公司資料

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
摩根大通集團
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(香港聯交所)
(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，並實現我們的願景，成為全球領先的運動控制技術公司，加速實現安全、綠色和振奮人心的移動出行。

我們的盈利增長策略是我們於過去數年所經歷前所未有的環境中的指標。通過定義及調整業務，我們不斷前行，以適應全球汽車行業內不斷變化的環境及應對新挑戰，這一策略將繼續指導我們的日常決策。我們將願景及策略融入於日常營運中，並會定期檢討策略目標。

盈利增長策略



推動利益相關者價值的明確計劃

業務概覽

2024年上半年業務亮點

巴西洪災：於介紹業務亮點之前，我們謹此提述，巴西南部於2024年4月發生災難性洪災，影響耐世特的員工家庭、社區及我們阿雷格里港業務，包括50名員工失去家園及／或財產。耐世特的全球及當地團隊採取特別行動共渡時艱，以減輕對耐世特員工家庭及業務的影響。我們的工廠遭洪水淹沒達30日，而在洪水退去後僅5日，我們的團隊便將首批部件交付予客戶。阿雷格里港基地已於2024年7月底全面恢復營運。

以下的亮點展現耐世特專注實現長遠的盈利增長：

- 半年收入**21億美元**，與**2023**年上半年持平
 - 過去數年，受新及新獲取的強勁訂單量推動，收入增長持續高於市場水平
 - 2024年全年收入有望創歷史新高
- 於**2024**年上半年取得客戶項目訂單量合計**21億美元**
 - 74%為現有業務，包括北美卡車重點項目的DL及CIS業務
 - 26%為新／新獲取業務，包括我們於亞太區(亞太區)的首筆雙小齒輪助力式EPS(**DPEPS**)訂單

業務概覽

- **中國國內整車製造商(中國國內整車製造商)的增長勢頭持續**：2024年上半年合計21億美元的訂單量中，約9億美元或43%來自我們中國國內整車製造商的業務
 - 2024年上半年與2023年上半年相比，中國國內整車製造商客戶組合中的集體訂單量由325百萬美元增加至930百萬美元或186%
- **在全球各地區成功投產38個新客戶項目** – 迎來又一個項目投產的高峰期。
 - 該等客戶項目中，32個屬新或新獲取的業務，18個為我們產品所支持的純電動車項目
 - 於歐洲、中東、非洲及南美洲(歐洲、中東、非洲及南美洲)投產首個DPEPS項目
 - 投產首個主要鄰近市場的轉向項目
 - 保持與領先的中國國內整車製造商的強勁投產勢頭
- **發佈mPEPS(模塊化單小齒輪及雙小齒輪助力式電動助力轉向系統)**：一種利用現有EPS構件模塊的高性價比、省時、靈活、可擴展的PEPS解決方案；完成了耐世特涵蓋所有EPS架構的模塊化產品組合構建
- 通過新常熟基地的破土動工及墨西哥技術中心的擴建，**提高中國及墨西哥的生產、測試及驗證能力**
- 通過全球客戶及供應鏈管理、減少固定支出、優化業務佈局以提高效率及滿足市場增長需求，**提高盈利能力**

最新盈利狀況：增強穩健性、減少支出及提高效率

於2024年上半年，全球汽車行業面臨的挑戰與日俱增，北美、中國及歐洲持續陷入衰退陰霾。南美洪災及日本地震進一步加劇營商困境。根據標普全球汽車輕型汽車產量預測(S&P Global Mobility Light Vehicle Production forecast) (2024年6月)，2024年上半年的預測全球產量與2023年上半年相比相對持平，2023年上半年為43.7百萬輛，而2024年上半年為43.6百萬輛，輕微下降0.1百萬輛(0.2%)。

同時，2024年上半年芯片供應及交貨時間等供應狀況恢復正常，加上通脹水平以及主要原材料及運費成本回落，本集團從中受益。

根據標普全球汽車輕型汽車產量預測(2024年6月)，鑒於2024年上半年的整體情況，預計全年全球產量將略低於2023年的水平，為88.7百萬輛，較2023年的90.5百萬輛下降2.0%。

我們亦在2024年的挑戰中發現增長機遇，在過去數年的新及新獲取業務強勁增長的推動下，預期收入增長將繼續高於市場水平。

業務概覽

除收入增長高於市場水平外，我們繼續採取積極主動的措施，進一步提高耐世特的韌性，增強我們的盈利能力及競爭力，包括：

獲取客戶補償：於2024年上半年，我們就已取消項目相關的補償取得重大進展。儘管如此，我們繼續與客戶合作，通過約定升級協議及其他磋商彌補投入成本的上升。

減少固定支出：我們優化成本架構的另一個方法是減少固定支出。

- **提前退休獎勵計劃(ERIP)：**於2024年上半年及2023年，我們宣佈為合資格的美國受薪僱員推出第二輪ERIP。這項自願性計劃為該等考慮退休或轉行的合資格僱員提供機會，並將通過減少固定支出，有助提高耐世特的韌性。實施計劃後，我們將會在2024年下半年實現成本節約。
- **薩吉諾太陽能發電場：**於2024年上半年，我們在耐世特位於密西根州薩基諾的美國基地的一個25英畝的太陽能發電站啟用。太陽能發電場將通過利用與天然氣或煤炭等傳統能源相比排放極少的再生能源，降低該基地的運營成本。耐世特與NorthStar Clean Energy(CMS Energy的附屬公司及Consumers Energy的聯屬公司)合作，實現毋須前期資本投資的可持續能源解決方案。
- **不斷優化固定支出：**我們繼續識別成本措施並付諸行動，全面優化全球業務的固定支出，從而發揮資源的最大價值及效率。

優化業務佈局，提升效率，滿足市場增長需求：除減少固定支出外，我們亦不斷尋求在業務佈局及流程上提升效率的方法，為當前及未來的市場增長機會提供支持。

部分示例如下：

- **常熟製造及測試基地奠基：**於2024年1月，耐世特為其位於常熟的新製造基地進行奠基。此次新基地戰略佈局提升耐世特在中國的產能和測試能力，使我們能夠進一步借助全球與本地整車製造商在中國及整個亞太區的發展機會。新基地將補充蘇州製造基地的轉向系統生產產能，並協同位於蘇州的耐世特亞太技術中心進行技術創新，服務亞太區及全球客戶。該設施預期將於2025年初投入運營。
- **墨西哥技術中心擴建工程奠基：**於2024年3月，耐世特為其墨西哥技術中心(墨西哥技術中心)的擴建工程舉行了奠基儀式。擴建後的墨西哥技術中心將作為耐世特墨西哥所有工程活動的中心，為客戶提供本土工程支持，包括模型製作、產品驗證、測試以及整車系統集成。擴建工程預計將於2026年完工。
- **美國動力傳動系統(DL)業務變革：**於2024年第一季度完成DL業務整合，由兩間工廠併為一間工廠，包括翻新166,000平方呎的廠房。此外，物流的重大改進實現零溢價出貨，自動化工作將吞吐量提高了22%，服務交付顯著改善，實現向客戶零逾期交貨。

業務概覽

- **北美洲(北美)管柱業務轉移**：於2024年上半年，耐世特完成客戶審批程序及墨西哥工廠重整以配合業務轉移。截至本報告日期，已完成20%的機器搬遷工作。我們預計將於2024年下半年基本完成遷往墨西哥的業務轉移，並計劃在2025年內全面完成。

充分利用全球供應鏈：於2024年4月，我們舉辦了年度全球供應商大會。儘管我們已舉辦此會議多年，但這是我們連續第二年戰略性安排在不同地區舉行會議－2023年及2024年分別在墨西哥及波蘭舉行。最近一次會議有200多名供應商代表出席。

我們於全球供應商大會上貫徹「縱觀全球，立足本土」的方針，為全球供應群增添重要價值，並增強對特定地區的業務洞察力。此外，此論壇使我們能夠與多個跨職能團隊直接互動，深化合作與理解以取得共同成功。2024年會議涵蓋的戰略主題包括：

- **雙重採購**：概述風險緩解措施及確保關鍵零部件供應的連續性
- **成本目標及合約年度降價**：強調實現目標成本的必要性，並將年度降價(**APR**)加入合約協議
- **加快投產**：滿足市場對更短產品上市時間的需求
- **環境、社會及管治(ESG)**：傳達耐世特對可持續發展及ESG的承諾，並向我們的供應商合作夥伴強調管理ESG預期的重要性
- **數字化全球供應鏈管理**：展示數字化進程中的現時及未來舉措，以提高效率、透明度及響應能力

除以上具體實例，我們亦將繼續努力不懈，研究我們可採取行動以提高盈利能力及提升股東價值的多個其他領域。

雖然行業仍然充滿波動及挑戰，但我們保持樂觀，認為營商環境將隨著我們發展而改善。耐世特已準備就緒，繼續善用技術優勢及與大趨勢步調一致，保持業務增長高於市場水平。

業務概覽

2024年上半年的訂單量：順應持續增長勢頭

我們按於此期間所獲得未來項目相關的全生命週期收入總值計算收入訂單量(訂單量)。計算耐世特訂單量的一項重大因素及輸入變量為未來年度整車製造商對該等獲授客戶項目的生產預測。耐世特於釐定未來年度整車製造商生產預測時，會考慮知名第三方機構的汽車生產預測、客戶期望以及基於過往及目前趨勢的內部行業知識。

我們以堅實的訂單量結束今年上半年，有賴客戶對我們技術的需求保持殷切，使收入增長繼續保持高於市場水平。我們順應大趨勢，加上客戶、產品及市場的多元化，使我們處於有利地位，邁向收入增長新台階。

於2024年上半年，耐世特取得客戶項目訂單量總計21億美元。期間，耐世特的41%訂單量來自EPS產品線，59%來自動力傳動產品線，40%將用於EV或EV／內燃機汽車(ICE)共享平台，60%則全部用於ICE平台。26%訂單量為新／新獲取業務，這為耐世特帶來長期高於市場水平的增長。

中國國內整車製造商擴張：於2024年上半年，耐世特延續與領先的中國國內整車製造商實現的良好增長勢頭，並支持他們的全球化戰略，包括出口和本土化。於2024年上半年，耐世特的中國國內整車製造商客戶組合錄得增長，訂單量為930百萬美元，較2023年上半年整體中國國內整車製造商訂單量325百萬美元增加186%。

中國國內整車製造商於國內和國外持續壯大。2024年上半年中國國內整車製造商總產量較2023年上半年增長20%(1.3百萬輛)；比亞迪、奇瑞、吉利及上汽通用五菱為產量增長的主要驅動力，並進一步受到出口提振。此外，2024年上半年年初至今的十大中國國內整車製造商中有九家為耐世特的客戶，這表明公司的策略與目標增長客戶、地區及產品相符。(資料來源：中國汽車工業協會(中汽協會)，2024年6月)。

訂單量並非由國際財務報告準則(國際財務報告準則)界定的計量，而我們釐定訂單量的方法未必能與其他公司釐定其訂單量所採用的方法作比較。與我們在過往期間所作披露相比，有關估計全生命週期項目產量及合約表現的假設維持不變。倘有關本集團客戶於過往年度訂單量的合約出現任何改動、暫停或取消，則可能對我們自該等訂單量中實際產生及實現未來收入的能力造成重大即時影響。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資料並不構成本集團收入及利潤的任何預測或預報，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估計訂單量有所不同。

新發佈mPEPS產品，完整的模塊化EPS產品組合

耐世特近期推出mPEPS系統，使公司現時具成本效益的模塊化EPS產品組合擴大至包括單小齒輪及雙小齒輪系統。

隨著mPEPS的最新發佈，目前耐世特提供一套涵蓋所有架構的完整模塊化EPS解決方案，包括2021年10月推出的模塊化管柱式電動助力轉向系統(**mCEPS**)及2023年4月推出的模塊化齒條式電動助力轉向系統(**mREPS**)。

具成本效益、靈活且可擴展：通過利用耐世特現有的行業領先EPS構建模塊，mPEPS提供了可擴展性，這反過來為整車製造商提供了成本效益和時間效益，包括更短的開發週期以及更高的車輛平台零部件再利用率—同時還能夠為駕駛員提供先進的安全性及性能，如低噪聲、振動與聲振粗糙度(**NVH**)水平。

耐世特的模塊化方法亦可靈活滿足整車製造商的廣泛要求，並支持所有車輛動力類型(EV、ICE、混動等)、多種動力混合平台及全球市場的成本考量及多樣化需求。

由於全球及中國國內整車製造商尋求於價格、成本效益、上市速度及尖端技術等方面取得平衡，以於競爭激烈的市場中擴大市場份額，耐世特推出模塊化轉向系統組合的時機正好滿足了行業需求。

透過技術演示及參與演講展示領導地位

於2024年上半年，耐世特的思想領袖繼續獲邀於全球多個矚目的行業活動中演講，討論與出行大趨勢及運動控制技術相關的挑戰、機遇及解決方案。

耐世特專家於2024年上半年下列活動演講：

- 自動駕駛技術圓桌會議(Minds at the Autonomous Technologies Roundtable)(歐洲)
- iAutoBASE論壇(中國)
- 美國汽車工程師協會(**SAE**)—向前邁進：移動出行中的女性力量(Shift Forward: Women Shaping Mobility)(印度)

業務概覽

客戶及行業認可

於2024年上半年，耐世特在質量、卓越及深厚的客戶關係方面深受嘉許：

- 製造業領導力獎，「製造業2030(Manufacturing in 2030)」獲獎者(美國)
- 製造業領導力獎，「數字供應鏈(Digital Supply Chain)」入圍獎(美國)
- 通用汽車供應商質量優秀獎(GM Supplier Quality Excellence Award)(印度)
- 耐世特中國蕪湖榮獲通用汽車卓越證書－白金供應商地位
- 耐世特中國柳州榮獲上汽通用五菱卓越質量獎(Excellent Quality Award)
- 耐世特中國重慶榮獲長安卓越合作獎(Excellent Cooperation Award)
- 耐世特中國蕪湖榮獲吉利質量優秀獎(Quality Excellence Award)
- 耐世特中國柳州榮獲廣汽埃安優秀合作夥伴獎(Excellent Partner Award)

財務摘要

業績(千美元)	截至2024年	截至2023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	2,098,927	2,101,830	(0.1%)
毛利	210,927	190,831	10.5%
除所得稅前利潤	40,790	45,799	(10.9%)
所得稅開支	17,729	8,397	111.1%
本公司權益持有人應佔利潤	15,695	33,993	(53.8%)
期間利潤	23,061	37,402	(38.3%)
經調整EBITDA	197,295	186,134	6.0%

資產及負債(千美元)	於2024年	於2023年	變動
	6月30日 (未經審核)	12月31日 (經審核)	
非流動資產	1,814,167	1,856,924	(2.3%)
流動資產	1,545,063	1,547,669	(0.2%)
非流動負債	258,050	304,722	(15.3%)
流動負債	1,106,181	1,089,030	1.6%
本公司權益持有人應佔資本及儲備	1,948,126	1,963,816	(0.8%)

該等財務摘要應與本集團截至2024年6月30日止六個月的未經審核簡明合并中期財務資料(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」編製且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

於2024年首六個月，本集團實現收入21億美元，與2023年同期持平。就不利外幣換算及商品補償減少進行調整後，收入增長1%，跑贏市場120個基點。受中國整車製造商增長推動，亞太區持續強勁增長，收入增長高於市場水平12%。

2024年首六個月經調整EBITDA為197.3百萬美元，與2023年同期相比增加11.2百萬美元或6.0%。盈利能力提高主要受效率提升及成本下降所帶動，惟部分被不利的外幣兌換所抵銷。

本集團於2024年6月30日的現金結餘為279.8百萬美元，較2023年12月31日的311.7百萬美元減少31.9百萬美元。截至2024年6月30日止六個月，本集團的經營活動所得現金淨額為152.4百萬美元，較2023年同期的231.2百萬美元減少78.8百萬美元。經營所得現金流量減少是由於2023年收取的所得稅退稅38.3百萬美元及不利淨營運資金所致。經營活動所得現金減去投資活動所用現金，支出為2.3百萬美元，與2023年同期的59.9百萬美元相比欠佳。截至2024年6月30日止六個月的融資活動所用現金為19.7百萬美元，與截至2023年6月30日止六個月所用現金13.9百萬美元相比增加5.8百萬美元。引致本集團融資活動所用現金之不利狀況的主要因素為支付予非控制性權益的股息6.3百萬美元。

管理層討論及分析

經營環境

全球汽車市場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，其於過往幾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。

根據標普全球汽車的資料(2024年7月)，截至2024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2023年6月30日止六個月下降0.2%，亞太區的增长被歐洲、中東、非洲及南美洲的減幅所抵銷。下表展示本集團所服務主要市場於截至2024年6月30日止六個月的整車製造商輕型汽車產量較2023年同期的增加百分比：

2024年上半年	
北美洲	1.8%
中國	5.7%
印度	7.4%
歐洲	(4.1%)
南美洲	(9.4%)

本集團透過全球營運足跡開展業務，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)、人民幣(人民幣)及墨西哥披索(墨西哥披索)。由於與去年同期相比，美元於2024年首六個月兌歐元及人民幣升值，而兌墨西哥披索貶值，故本集團的收入及淨利潤受到外幣換算的不利影響。

於2024年首六個月，本集團成功投產38個新客戶項目(北美洲13個項目；歐洲、中東、非洲及南美洲2個項目；及亞太區23個項目)。於投產的38個項目中，32個為本集團新或新獲取業務及6個為現有業務。18個投產項目為客戶純EV項目。

管理層討論及分析

收入

本集團截至2024年6月30日止六個月的收入為2,098.9百萬美元，較截至2023年6月30日止六個月的2,101.8百萬美元減少2.9百萬美元或0.1%。儘管全球整車製造商輕型汽車產量略微減少，但過去數年大量新及新獲取項目投產令2024年上半年的產量較2023年實現淨增長。由於美元兌人民幣於2024年上半年較去年同期升值，期內的產量增長被不利外幣換算所抵銷，進一步影響本集團的收入約20.9百萬美元。由於部分轉嫁原材料商品於2024年上半年較2023年上半年的價格下降所致的客戶降價，使收入進一步減少3.1百萬美元。就不利外幣換算及商品降價作出調整後，本集團的收入於2024年上半年較去年同期增長1.0%，跑贏比較期間下降的整車製造商生產收入120個基點。如此表現反映我們持續受惠於近年新及新獲取客戶項目投產。

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2024年6月30日 止六個月		截至2023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	1,118,983	53.3	1,194,519	56.8
亞太區	594,578	28.3	543,983	25.9
歐洲、中東、非洲及南美洲	366,348	17.5	361,149	17.2
其他	19,018	0.9	2,179	0.1
總計	2,098,927	100.0	2,101,830	100.0

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2024年6月30日止六個月的收入較2023年同期減少75.5百萬美元或6.3%。導致收入減少的最重大因素為耐世特客戶項目的市場表現不佳及若干客戶項目於2023年結束。儘管北美洲整車製造商輕型汽車產量於2024年上半年較2023年同期上升1.8%，但北美洲分部收入減少6.3%。該分部亦受原材料商品通脹價格下降導致的客戶降價所影響（令收入於2024年上半年較2023年同期減少0.3百萬美元）。
- 亞太區分部－截至2024年6月30日止六個月的收入較2023年同期增加50.6百萬美元或9.3%。促成收入增長的最重大因素為過去數年大量新及新獲取項目投產。隨亞太區整車製造商總產量於2024年上半年較2023年同期增長1.1%（其中中國增長5.7%），整車製造商輕型汽車產量增加亦促進收入增長。由於美元兌人民幣於2024年上半年較2023年同期升值，外幣換算的不利影響令該地區的收入增長放緩21.0百萬美元。就不利外幣換算及商品降價作出調整後，該分部的收入於2024年上半年較去年同期增長13.2%，跑贏比較期間整車製造商生產的地區收入增幅1,210個基點。
- 歐洲、中東、非洲及南美洲分部－儘管歐洲及南美洲整車製造商輕型汽車產量於2024年上半年較2023年同期分別下降4.1%及9.4%，但截至2024年6月30日止六個月的收入較2023年同期增加5.2百萬美元或1.4%。巴西洪災對我們的業務造成影響，導致2024年上半年收入損失10.0百萬美元，而歐洲項目投產所帶來的收入增長彌補了有關損失。由於美元兌歐元於2024年上半年較2023年同期貶值，外幣換算的有利影響令該地區的收入略微增加0.1百萬美元。就有利外幣換算及商品降價作出調整後，該分部的收入於2024年上半年較去年同期增長2.1%，跑贏比較期間整車製造商生產的地區收入降幅690個基點。
- 其他－截至2024年6月30日止六個月的收入較2023年同期增加16.8百萬美元。其他收入與非生產的工程設計及開發／模型服務有關。

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2024年6月30日 止六個月		截至2023年6月30日 止六個月	
	千美元	%	千美元	%
	(未經審核)		(未經審核)	
EPS	1,404,555	66.9	1,442,653	68.6
CIS	221,999	10.6	188,113	9.0
HPS	90,129	4.3	85,582	4.1
DL	382,244	18.2	385,482	18.3
總計	2,098,927	100.0	2,101,830	100.0

截至2024年6月30日止六個月，本集團EPS收入較2023年同期減少38.1百萬美元或2.6%，其主要由北美洲客戶特定需求下降引致。截至2024年6月30日止六個月的CIS收入較去年同期增加33.9百萬美元或18.0%，當中歐洲、中東、非洲及南美洲分部增幅最大。截至2024年6月30日止六個月的HPS收入較2023年同期增加4.5百萬美元或5.3%。截至2024年6月30日止六個月的DL收入較去年同期減少3.2百萬美元或0.8%。

權益持有人應佔淨利潤

截至2024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15.7百萬美元或佔總收入的0.7%，較截至2023年6月30日止六個月的利潤34.0百萬美元(或佔總收入的1.6%)減少18.3百萬美元。有關減少主要歸因於以下因素：

- EBITDA增加11.2百萬美元。
- 與特定客戶項目的項目取消有關的產品開發無形資產減值總計37.7百萬美元，部分被客戶補償24.0百萬美元所抵銷。
- 2024上半年所得稅開支較去年增加9.3百萬美元，主要由於本集團於2023年上半年確定我們的巴西淨經營虧損很可能變現，引致一次性收益11.0百萬美元。
- 動力傳動非全資附屬公司的利潤增加令我們非控制性權益的利潤份額增加4.0百萬美元。

管理層討論及分析

銷售成本

本集團於截至2024年6月30日止六個月的銷售成本為1,888.0百萬美元，較截至2023年6月30日止六個月的1,911.0百萬美元減少23.0百萬美元或1.2%。

原材料成本佔本集團大部分總銷售成本，截至2024年6月30日止六個月合共為1,328.6百萬美元(或佔收入的63.3%)，而去年同期則為1,382.8百萬美元(或佔收入的65.8%)，降幅為54.2百萬美元或3.9%。期間原材料成本較去年同期減少主要歸因於成本節省舉措。

截至2024年6月30日止六個月，自銷售成本扣除的折舊及攤銷(包括資本化產品開發成本攤銷)為131.5百萬美元，較截至2023年6月30日止六個月的134.9百萬美元減少3.4百萬美元或2.5%。

截至2024年6月30日止六個月，入賬列作銷售成本的資本化產品開發成本攤銷達60.1百萬美元(或佔收入的2.9%)，較截至2023年6月30日止六個月的70.6百萬美元(或佔收入的3.4%)減少10.5百萬美元或14.9%。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。

於2024年上半年，銷售成本佔收入的百分比由去年同期的90.9%下降至90.0%。

毛利

本集團於截至2024年6月30日止六個月的毛利為210.9百萬美元，較截至2023年6月30日止六個月的190.8百萬美元增加20.1百萬美元或10.5%。截至2024年6月30日止六個月的毛利率為10.0%，而於截至2023年6月30日止六個月則為9.1%。毛利增加主要歸因於原材料成本減少。

工程及產品開發成本

截至2024年6月30日止六個月，本集團自利潤表扣除的工程及產品開發成本為88.6百萬美元，佔收入的4.2%，較截至2023年6月30日止六個月的68.0百萬美元(或佔收入的3.2%)增加20.6百萬美元或30.3%。截至2024年6月30日止六個月，本集團錄得與特定客戶項目的項目取消有關的產品開發無形資產減值7.3百萬美元，其中北美洲分部錄得5.7百萬美元及亞太區分部錄得1.6百萬美元。

截至2023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1.7百萬美元。本集團將簡明財務資料北美洲分部一個先前已減值項目的工程及產品開發成本4.1百萬美元減值撥回。本集團就項目取消及特定客戶項目產量下降兩方面錄得減值1.5百萬美元及0.8百萬美元，分別於簡明財務資料中入賬為北美洲以及歐洲、中東、非洲及南美洲分部的工程及產品開發成本。此外，本集團錄得客戶對簡明財務資料北美洲分部一個先前已減值項目的工程及產品開發成本5.2百萬美元補償。

管理層討論及分析

截至2024年6月30日止六個月，與工程開發成本有關的資本化利息總額為3.4百萬美元，而截至2023年6月30日止六個月為2.8百萬美元。截至2024年6月30日止六個月，於工程及產品開發成本扣除的折舊及攤銷為6.9百萬美元，較截至2023年6月30日止六個月的7.0百萬美元減少0.1百萬美元或1.4%。

本集團對工程及產品開發成本的總投資界定為自簡明合併中期利潤表扣除的成本(撇除與過往期間資本化成本有關的減值支出)及於本期間資本化為無形資產的總成本之和，後者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2024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2023年6月30日止六個月的147.9百萬美元減少12.5百萬美元或8.5%。

銷售、分銷以及一般及行政開支

截至2024年6月30日止六個月，本集團銷售、分銷以及一般及行政開支為82.4百萬美元，佔收入的3.9%，較截至2023年6月30日止六個月的77.3百萬美元(或佔收入的3.7%)增加5.1百萬美元或6.6%。截至2024年6月30日止六個月，自行政開支扣除的折舊及攤銷為3.9百萬美元，較截至2023年6月30日止六個月的4.3百萬美元減少0.4百萬美元或9.3%。

其他收益淨額

其他收益淨額指外匯交易應佔收益／虧損、出售不動產、工廠及設備以及其他項目的虧損／收益。截至2024年6月30日止六個月的其他收益淨額為收益1.4百萬美元，較截至2023年6月30日止六個月的收益1.3百萬美元增加0.1百萬美元。其他收益／虧損的所有原因與去年同期基本一致。

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2024年6月30日止六個月的融資成本淨額為2.2百萬美元，而截至2023年6月30日止六個月的融資成本淨額為0.9百萬美元。與2023年同期相比，截至2024年6月30日止六個月的融資成本增加主要由於短期借款波動所致。

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)、東風耐世特轉向系統(武漢)有限公司(東風耐世特)及CNX Motion, LLC (CNXMotion)的投資有關。截至2024年6月30日止六個月，本集團分佔與重慶耐世特、東風耐世特及CNXMotion有關的合營企業利潤(虧損)分別為1.7百萬美元、(零美元)及(零美元)(截至2023年6月30日止六個月：1.9百萬美元、(0.2百萬美元)及(1.8百萬美元))。由於客戶需求增加，截至2024年6月30日止六個月，重慶耐世特的盈利能力較2023年同期有所提高。截至2023年12月31日止年度，耐世特於獨立協議中與其於在東風耐世特及CNXMotion的合營夥伴同意解散兩個實體，而兩個實體的解散已於截至2023年12月31日止年度完成。

管理層討論及分析

所得稅開支

截至2024年6月30日止六個月，本集團所得稅開支為17.7百萬美元，佔本集團除稅前利潤的43.5%，較截至2023年6月30日止六個月的8.4百萬美元(或佔除所得稅前利潤的18.3%)增加9.3百萬美元。

截至2024年6月30日及2023年6月30日止六個月，本集團確定其美國遞延稅項資產淨值(主要為研發抵免)很可能不會悉數變現，並錄得遞延稅項資產淨值減少。與此確定一致，本集團並無就截至2024年6月30日及2023年6月30日止六個月分別產生的16.3百萬美元及22.4百萬美元的抵免及若干其他遞延稅項資產錄得稅項利益。

截至2023年6月30日止六個月，本集團確定，由於近年來的累計收入及其他有利證據，其巴西淨經營虧損很可能變現。該等淨經營虧損並無屆滿期限且仍可用於抵銷未來的所得稅負債。因此，截至2023年6月30日止六個月，本集團確認遞延稅項資產淨值11百萬美元。

經濟合作暨發展組織已同意頒佈支柱二法例。支柱二框架旨在確保若干跨國企業(跨國企業)就其營運所在各司法權區內的收入按最低稅率納稅。一般而言，該框架對實際稅率(實際稅率)低於15%的司法權區產生的利潤徵稅。

本集團營運所在若干司法權區已頒佈或實質上已頒佈支柱二法例。該法規已於本集團自2024年1月1日開始的財政年度在若干司法權區生效，而本集團所在的其餘司法權區則將自2025年1月1日開始的財政年度生效。

本集團屬於支柱二法例範疇，並已根據本集團組成實體的最近期國別報告及財務報表對本集團可能承擔的支柱二所得稅進行評估。根據評估，本集團營運所在大部分司法權區的支柱二實際稅率符合過渡性安全港規則。倘過渡性安全港寬免不適用，本集團預期不會面臨支柱二所得稅的重大風險。因此，根據國際會計準則第12號(修訂本)「所得稅」：國際稅收改革—支柱二規則範本，本集團已應用例外情況以確認及披露有關為實施已發佈的支柱二規則範本而已頒佈或實質上已頒佈的稅法所涉及遞延稅項資產及負債的資料。

撥備

於2024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83.6百萬美元，較於2023年12月31日的87.4百萬美元減少3.8百萬美元。撥備減少主要由於截至2024年6月30日止六個月作出部分支付及結算而使訴訟撥備減少所致。

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。我們過去一直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、公司間貸款結構以及其他分派及墊款，以提供滿足全球流動性需求的必要資金。本集團使用全球現金池安排，以整合及管理全球現金結餘，此舉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營運提供資金。

管理層討論及分析

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2024年 6月30日 止六個月 千美元 (未經審核)	截至2023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	152,387	231,191
投資活動	(154,648)	(171,316)
融資活動	(19,703)	(13,857)
現金及現金等價物(減少)增加淨額	(21,964)	46,018

經營活動所得現金流量

截至2024年6月30日止六個月，本集團的經營活動所得現金淨額為152.4百萬美元，較截至2023年6月30日止六個月的231.2百萬美元減少78.8百萬美元。經營所得現金流量減少是由於2023年收取的所得稅退稅38.3百萬美元及不利淨營運資金所致。

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2024年 6月30日 止六個月 千美元 (未經審核)	截至2023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	(91,185)	(98,669)
添置無形資產	(54,094)	(78,184)
添置使用權資產	(8,826)	–
其他	(543)	5,537
投資活動所用現金淨額	(154,648)	(171,316)

管理層討論及分析

融資活動所用現金流量

截至2024年6月30日止六個月，本集團的融資活動所用現金淨額為19.7百萬美元，較截至2023年6月30日止六個月所用現金13.9百萬美元增加5.8百萬美元。引致本集團融資活動所用現金之不利狀況的主要因素為支付予非控制性權益的股息6.3百萬美元。

債務

於2024年6月30日，本集團的借款總額為47.9百萬美元，較於2023年12月31日的49.1百萬美元減少1.2百萬美元。該減少主要由於對以人民幣計值中國定期貸款借款的外匯影響。

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 2024年 6月30日 千美元 (未經審核)	於 2023年 12月31日 千美元 (經審核)
流動借款	47,901	14,122
非流動借款	-	34,988
借款總額	47,901	49,110

下表載列本集團於所示期間的借款到期情況：

	於 2024年 6月30日 千美元 (未經審核)	於 2023年 12月31日 千美元 (經審核)
1年內	47,901	14,122
1至2年	-	34,988
借款總額	47,901	49,110

管理層討論及分析

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2024年6月30日，本集團已抵押作為抵押品的總資產約為812.3百萬美元，較於2023年12月31日的790.5百萬美元增加21.8百萬美元。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2023年12月31日至2024年6月30日，抵押品安排並無發生重大變動。

匯率波動風險及相關對沖

本集團尋求透過配對同一貨幣進行的材料購買與製成品銷售，以限制其外幣風險，惟受採購來源限制。本集團定期監控其餘下外幣風險，以降低其經營的外幣波動風險。

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2024年6月30日，資本負債率為2.4%，與2023年12月31日一致。

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。我們確保所有產品線周全地配合包括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。

請參閱本報告上文「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。

管理層討論及分析

僱員薪酬政策

於2024年6月30日，本集團有約13,000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2024年6月30日，我們以合約形式聘用約1,500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以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C1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，本公司於截至2024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C1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C1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，故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運作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，並適時獲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。

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C3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2024年6月30日止六個月一直遵守標準守則所載規定標準。

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買賣本公司證券時須遵守該等守則。

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傭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的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

王堅先生於2024年1月辭任中航客艙系統有限公司首席執行官。

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

企業管治／其他資料

中期股息

董事會不建議就截至2024年6月30日止六個月派付任何中期股息。

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2024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2024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(包括出售庫存股份)。

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)、高級管理層及經董事會批准的其他關鍵僱員作為授予對象(定義見股票期權計劃)。

截至2024年6月30日止六個月，股票期權計劃項下期權(「期權」)並無獲歸屬。

於2024年1月1日，根據股票期權計劃可授出的股票期權數目為166,636,790份。由於股票期權計劃已於2024年6月5日屆滿，於2024年6月30日，概無可授出的期權。

企業管治／其他資料

於2024年6月30日，股票期權計劃下已獲授但尚未獲行使的期權概要如下(截至2024年6月30日止六個月，概無授出任何期權(截至2023年6月30日止六個月：無))：

	授予日	獲授期權	於2024年 1月1日 持有的 期權	中期期間內 獲授 期權	中期期間內 獲行使 期權	中期期間內 註銷/失效 期權	於2024年 6月30日 持有的 期權	行使期間 ⁽¹⁾	每股期權 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 本公司股份的 加權平均 收市價 港元
董事												
雷自力	2022年10月25日	1,667,970	1,111,980	-	-	-	1,111,980	2022年10月25日至 2032年10月24日	4.268	4.140	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	-	-	-	-	-	2019年8月21日至 2029年8月20日	6.390	6.390	不適用	不適用
	2022年10月25日	2,633,650	1,755,760	-	-	-	1,755,760	2022年10月25日至 2032年10月24日	4.268	4.140	不適用	不適用
王堅	2019年8月21日	702,300	-	-	-	-	-	2019年8月21日至 2029年8月20日	6.390	6.390	不適用	不適用
	2022年10月25日	351,150	234,100	-	-	-	234,100	2022年10月25日至 2032年10月24日	4.268	4.140	不適用	不適用
張文冬	2022年10月25日	351,150	234,100	-	-	-	234,100	2022年10月25日至 2032年10月24日	4.268	4.140	不適用	不適用
石仕明	2022年10月25日	351,150	234,100	-	-	-	234,100	2022年10月25日至 2032年10月24日	4.268	4.140	不適用	不適用
小計		8,252,070	3,745,620	-	-	-	3,745,620					
其他僱員授予對象(合共)												
	2014年6月11日	11,236,860	-	-	-	-	-	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	10,358,990	-	-	-	-	-	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	10,602,490	279,380	-	-	-	279,380	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	11,919,310	139,690	-	-	-	139,690	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	12,446,040	490,850	-	-	-	490,850	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	11,304,800	-	-	-	-	-	2019年8月21日至 2029年8月20日	6.390	6.390	不適用	不適用
	2022年10月25日	7,023,050	3,979,710	-	-	-	3,979,710	2022年10月25日至 2032年10月24日	4.268	4.140	不適用	不適用
小計		74,891,540	4,889,630	-	-	-	4,889,630					
總計		83,143,610	8,635,250	-	-	-	8,635,250					

附註：

- 於2014年、2015年、2016年、2017年、2018年、2019年及2022年獲授的期權必須分別自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、2019年8月21日及2022年10月25日起持有有一年。期權的行使須遵守(其中包括相關歸屬標準)三分之一的期權須於股票期權授予日起計每週年進行歸屬的規定。2022年10月25日的授予包括多項表現目標，以便進行歸屬。該等表現目標要求本集團實現最低投資資本回報率、三年複合年增長率及經營利潤率。此外，本集團的投資資本回報率、三年複合年增長率及經營利潤率必須超過基準公司。
- 於2014年6月11日、2017年5月29日及2019年8月21日獲授期權的行使價為股份於期權授予日的交易日於香港聯交所報收市價。於2015年6月10日、2016年6月10日、2018年5月30日及2022年10月25日獲授期權的行使價為期權授予日前五個連續交易日的平均收市價。本公司股份於報告年度緊接期權授予日(即2022年10月24日)前的收市價為3.98港元。

於截至2024年6月30日止六個月，就根據股票期權計劃所授出期權而可能發行8,635,250股股份，佔已發行股份加權平均數的0.34%，而有關期權可於有關授予日起計10年內行使。

企業管治／其他資料

董事及主要行政人員於股份及相關股份以及債券的權益及淡倉

於2024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	所持本公司 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⁾ %
雷自力	董事	實益擁有人	1,111,980 (L)	0.04%
MILAVEC, Robin Zane	董事	實益擁有人	1,931,340 (L)	0.08%
石仕明	董事	實益擁有人	234,100 (L)	0.01%
王堅	董事	實益擁有人	234,100 (L)	0.01%
張文冬	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期權的相關股份中的權益。

(2) 該計算乃基於2024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2024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，而彼等概無行使任何該等權利。截至2024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2024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	1,105,000,000 (L)	44.03%
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	1,105,000,000 (L)	44.03%
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	1,105,000,000(L)	44.03%
中國航空工業集團有限公司 (航空工業) ⁽³⁾	受控制法團權益	1,105,000,000(L)	44.03%
北京亦莊國際投資發展有限公司 ⁽⁴⁾	受控制法團權益	525,000,000 (L)	20.92%
北京亦莊國際汽車投資管理有限公司 ⁽⁴⁾	實益擁有人	525,000,000 (L)	20.92%
M&G, Plc.	受控制法團權益	133,657,000 (L)	5.33%

附註：

(L) 指股份的好倉。

(1) 該計算乃基於2024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公司直接全資附屬公司)分別擁有72.88%及27.12%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1,105,000,000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1,105,000,000股股份中擁有權益。

(4) 於2022年9月23日，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公司直接全資附屬公司)成為本公司525,000,000股股份的直接持有人。北京亦莊國際投資發展有限公司被視為於由北京亦莊國際汽車投資管理有限公司持有的525,000,000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34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2024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，以及簡明合併中期財務資料附註。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號擬備及列報本簡明合併中期財務資料。吾等的責任是根據吾等的審閱對本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•關黃陳方會計師行
執業會計師

香港
2024年8月14日

簡明合併中期資產負債表

於2024年6月30日

	附註	於2024年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2023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	986,650	1,000,227
使用權資產	8	54,534	51,351
無形資產	7	689,473	732,560
遞延所得稅資產		37,610	27,053
投資合營企業	26(b)	20,097	18,440
應收所得稅		4,133	4,133
其他應收款項及預付款項	11	21,670	23,160
		1,814,167	1,856,924
流動資產			
庫存		310,827	299,074
應收賬款	9	800,270	750,496
應收票據	10	26,936	52,550
應收所得稅		12,705	14,435
其他應收款項及預付款項	11	114,302	119,360
受限制銀行存款		187	13
現金及現金等價物		279,836	311,741
		1,545,063	1,547,669
總資產		3,359,230	3,404,593

第40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2024年6月30日

	附註	於2024年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2023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	12	32,377	32,377
其他儲備		(42,730)	(18,874)
留存收益		1,958,479	1,950,313
		1,948,126	1,963,816
非控制性權益		46,873	47,025
		1,994,999	2,010,841
負債			
非流動負債			
租賃負債	8	34,005	37,097
借款	13	—	34,988
退休福利及補償		25,834	25,706
遞延所得稅負債		4,892	8,583
撥備	14	55,509	66,196
遞延收入	15	96,892	110,229
其他應付款項及應計款項	17	40,918	21,923
		258,050	304,722
流動負債			
應付賬款	16	810,295	833,401
其他應付款項及應計款項	17	163,432	158,123
即期所得稅負債		15,422	17,916
退休福利及補償		2,597	2,877
撥備	14	28,091	21,159
遞延收入	15	26,417	27,244
借款	13	47,901	14,122
租賃負債	8	12,026	14,188
		1,106,181	1,089,030
總負債		1,364,231	1,393,752
總權益及負債		3,359,230	3,404,593

第40至72頁的附註為本簡明合併中期財務資料的組成部分。

第34至72頁的簡明合併中期財務資料由董事會於2024年8月14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2024年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2024年 千美元 (未經審核)	2023年 千美元 (未經審核)
收入	6	2,098,927	2,101,830
銷售成本	19	(1,888,000)	(1,910,999)
毛利		210,927	190,831
工程及產品開發成本	19	(88,628)	(68,006)
銷售及分銷開支	19	(10,790)	(10,150)
行政開支	19	(71,622)	(67,157)
其他收益淨額	18	1,424	1,300
經營利潤		41,311	46,818
融資收益	21	3,131	2,325
融資成本	21	(5,309)	(3,206)
		(2,178)	(881)
分佔合營企業業績淨額	26(b)	1,657	(138)
除所得稅前利潤		40,790	45,799
所得稅開支	22	(17,729)	(8,397)
期間利潤		23,061	37,402
以下人士應佔期間利潤：			
本公司權益持有人		15,695	33,993
非控制性權益		7,366	3,409
		23,061	37,402
期間本公司權益持有人應佔期間利潤的每股盈利(以每股美元列示)			
— 基本及攤薄	23	0.006	0.014

第40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2024年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2024年 千美元 (未經審核)	2023年 千美元 (未經審核)
期間利潤	23,061	37,402
其他綜合虧損		
其後或會重新分類至損益的項目		
匯兌差額	(25,256)	(10,086)
期間綜合總(虧損)收益	(2,195)	27,316
期間綜合總(虧損)收益歸屬於：		
本公司權益持有人	(8,330)	25,718
非控制性權益	6,135	1,598
	(2,195)	27,316

第40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2024年6月30日止六個月

	歸屬於本公司權益持有人							總計 千美元
	股本 千美元 (附註12)	合併儲備 千美元	以股份為 基礎的補償儲備 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	
截至2023年6月30日止六個月(未經審核)								
於2023年1月1日	32,377	113,000	6,196	(143,558)	1,925,810	1,933,825	43,325	1,977,150
綜合收益								
期間利潤	-	-	-	-	33,993	33,993	3,409	37,402
其他綜合虧損								
匯兌差額	-	-	-	(8,275)	-	(8,275)	(1,811)	(10,086)
綜合總(虧損)收益	-	-	-	(8,275)	33,993	25,718	1,598	27,316
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20)	-	-	400	-	-	400	-	400
應付予股東的股息(附註24)	-	-	-	-	(11,796)	(11,796)	-	(11,796)
於2023年6月30日	32,377	113,000	6,596	(151,833)	1,948,007	1,948,147	44,923	1,993,070
截至2024年6月30日止六個月(未經審核)								
於2024年1月1日	32,377	113,000	6,434	(138,308)	1,950,313	1,963,816	47,025	2,010,841
綜合收益								
期間利潤	-	-	-	-	15,695	15,695	7,366	23,061
其他綜合虧損								
匯兌差額	-	-	-	(24,025)	-	(24,025)	(1,231)	(25,256)
綜合總(虧損)收益	-	-	-	(24,025)	15,695	(8,330)	6,135	(2,195)
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20)	-	-	169	-	-	169	-	169
應付予股東的股息(附註24)	-	-	-	-	(7,529)	(7,529)	-	(7,529)
已付非控制性權益股息	-	-	-	-	-	-	(6,287)	(6,287)
於2024年6月30日	32,377	113,000	6,603	(162,333)	1,958,479	1,948,126	46,873	1,994,999

第40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2024年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2024年 千美元 (未經審核)	2023年 千美元 (未經審核)
經營活動		
經營所產生的現金	185,570	213,835
(已付)已退還所得稅淨額	(33,183)	17,356
經營活動所產生的現金淨額	152,387	231,191
投資活動		
購買不動產、工廠及設備	(91,185)	(98,669)
添置無形資產	(54,094)	(78,184)
添置使用權資產	(8,826)	-
其他	(543)	5,537
投資活動所用的現金淨額	(154,648)	(171,316)
融資活動		
借款所得款項	48,089	9,955
償還借款	(48,089)	(11,959)
償還租賃負債	(7,588)	(7,157)
已付融資成本	(5,828)	(4,696)
已付非控制性權益股息	(6,287)	-
融資活動所用的現金淨額	(19,703)	(13,857)
現金及現金等價物(減少)增加淨額	(21,964)	46,018
於期初的現金及現金等價物	311,741	245,934
匯率變動對現金及現金等價物的影響	(9,941)	(1,865)
於期末的現金及現金等價物	279,836	290,087

第40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2024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, 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日起於香港聯合交易所有限公司主板上市(**上市**)。

本公司的功能貨幣為美元(**美元**)。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2024年8月14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D2的適用披露規定編製。本簡明財務資料應與截至2023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2024年6月30日止六個月

3 會計政策

除下文所述者外，所應用的會計政策與截至2023年12月31日止年度的年度財務報表所用者（誠如該等年度財務報表所述）一致。

本集團所採納的準則修訂本

本集團已採納下列與本集團有關及自2024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1號(修訂本) 將負債分類為流動或非流動

國際會計準則第1號(修訂本) 附帶契諾的非流動負債

採納該等修訂本對本集團簡明財務資料並無重大影響。

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。

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2023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2024年6月30日止六個月

5 金融工具

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、應收票據及其他應收款項、應付賬款及其他應付款項及應計款項以及即期借款)的賬面值與其公允價值相若。就披露目的而言的非流動金融負債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。

本集團於2024年6月30日及2023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2024年6月30日及2023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、行業組、定價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2024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>對於並無代替用途的定制產品，本集團的少數客戶安排約定本集團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至90日。</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進行。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／模型，該收入通常與研發、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收入／模型收入。</p>

簡明合併中期財務資料附註

截至2024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具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 ⁽ⁱⁱ⁾ 千美元
於2024年6月30日的結餘(未經審核)	46,154	26,417	96,892
於2023年12月31日的結餘(經審核)	48,655	27,244	110,229

(i) 合約資產列入即期其他應收款項及預付款項。於2023年1月1日，合約資產為47,718,000美元。

(ii) 合約負債列入遞延收入。於2023年1月1日，合約負債為128,853,000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」類別主要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。

出於內部管理報告目的，考慮到一間美國附屬公司及一間墨西哥附屬公司(均為獨立經營分部)具有類似的經濟特徵(包括其毛利率、經營利潤及經調整EBITDA佔收入的百分比)，該等經營分部已合併為北美洲可報告分部。

簡明合併中期財務資料附註

截至2024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)**

本集團為管理分部經營所監控的主要表現指標為：利息、稅項、折舊及攤銷、無形資產減值、無形資產減值撥回、減值相關客戶補償收入以及分佔合營企業業績淨額前的經營收益(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2024年6月30日止六個月 (未經審核)					
總收入	1,151,635	616,680	368,276	(9,244)	2,127,347
分部間收入	(32,652)	(22,102)	(1,928)	28,262	(28,420)
來自外部客戶的收入	1,118,983	594,578	366,348	19,018	2,098,927
經調整EBITDA	87,329	104,737	7,422	(2,193)	197,295
截至2023年6月30日止六個月 (未經審核)					
總收入	1,233,464	557,311	362,199	(29,032)	2,123,942
分部間收入	(38,945)	(13,328)	(1,050)	31,211	(22,112)
來自外部客戶的收入	1,194,519	543,983	361,149	2,179	2,101,830
經調整EBITDA	97,540	81,500	18,405	(11,311)	186,134

向本集團首席執行官報告的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2024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2024年6月30日(未經審核)					
總資產	1,653,780	1,260,540	712,966	(268,056)	3,359,230
總負債	876,627	581,117	276,823	(370,336)	1,364,231
於2023年12月31日(經審核)					
總資產	1,639,081	1,241,409	734,003	(209,900)	3,404,593
總負債	837,413	610,185	272,104	(325,950)	1,393,752

經調整EBITDA包括自遞延收入確認的收入的非現金部分。截至2024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19,987,000美元(截至2023年6月30日止六個月：16,982,000美元)、5,526,000美元(截至2023年6月30日止六個月：1,569,000美元)及2,144,000美元(截至2023年6月30日止六個月：2,514,000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	
	2024年 千美元 (未經審核)	2023年 千美元 (未經審核)
來自可報告分部的經調整EBITDA	197,295	186,134
折舊及攤銷	(142,285)	(146,229)
無形資產減值	(37,699)	(2,371)
無形資產減值撥回	-	4,100
減值相關客戶補償收入	24,000	5,184
融資收益	3,131	2,325
融資成本	(5,309)	(3,206)
分佔合營企業業績淨額	1,657	(138)
除所得稅前利潤	40,790	45,799

簡明合併中期財務資料附註

截至2024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2024年及2023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	
	2024年 千美元 (未經審核)	2023年 千美元 (未經審核)
北美洲：		
美國	664,380	709,033
墨西哥	454,603	485,486
亞太區：		
中國	524,420	464,570
亞太其他地區	70,158	79,413
歐洲、中東、非洲及南美洲：		
波蘭	220,917	201,586
歐洲、中東、非洲及南美洲其他地區	145,431	159,563
其他	19,018	2,179
	2,098,927	2,101,830

於2024年6月30日及2023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2024年	於2023年
	6月30日 千美元 (未經審核)	12月31日 千美元 (經審核)
北美洲：		
美國	448,099	490,981
墨西哥	464,841	471,072
亞太區：		
中國	404,297	410,099
亞太其他地區	35,833	33,771
歐洲、中東、非洲及南美洲：		
波蘭	327,039	327,498
歐洲、中東、非洲及南美洲其他地區	83,971	87,403
其他	12,477	9,047
	1,776,557	1,829,871

簡明合併中期財務資料附註

截至2024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

	歐洲、 中東、非洲				總計 千美元
	北美洲 千美元	亞太區 千美元	及南美洲 千美元	其他 千美元	
截至2024年6月30日止六個月 (未經審核)					
電動助力轉向(EPS)	697,541	394,522	293,506	18,986	1,404,555
轉向管柱及中間軸(CIS)	163,910	28,412	29,652	25	221,999
液壓助力轉向(HPS)	89,306	516	307	–	90,129
動力傳動系統(DL)	168,226	171,128	42,883	7	382,244
	1,118,983	594,578	366,348	19,018	2,098,927

	歐洲、 中東、非洲				總計 千美元
	北美洲 千美元	亞太區 千美元	及南美洲 千美元	其他 千美元	
截至2023年6月30日止六個月 (未經審核)					
EPS	753,224	380,352	306,904	2,173	1,442,653
CIS	167,126	16,709	4,272	6	188,113
HPS	83,294	1,542	746	–	85,582
DL	190,875	145,380	49,227	–	385,482
	1,194,519	543,983	361,149	2,179	2,101,830

簡明合併中期財務資料附註

截至2024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	
	2024年 千美元 (未經審核)	2023年 千美元 (未經審核)
生產部件	2,066,804	2,082,835
工具	9,834	12,551
工程設計及開發／模型	22,289	6,444
	2,098,927	2,101,830

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	
	2024年 千美元 (未經審核)	2023年 千美元 (未經審核)
通用汽車	754,995	721,887
客戶A	408,694	517,418
客戶B	342,660	340,123
	1,506,349	1,579,428

簡明合併中期財務資料附註

截至2024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2024年6月30日止六個月(未經審核)		
於2024年1月1日的賬面淨值	1,000,227	732,560
添置	73,617	57,490
出售	(883)	-
減值	-	(37,699)
折舊及攤銷	(72,866)	(60,186)
匯兌差額	(13,445)	(2,692)
於2024年6月30日的賬面淨值	986,650	689,473
截至2023年6月30日止六個月(未經審核)		
於2023年1月1日的賬面淨值	971,192	725,145
添置	58,279	80,979
出售	(1,349)	-
減值	-	(2,371)
減值撥回	-	4,100
折舊及攤銷	(67,673)	(70,669)
匯兌差額	(3,064)	(3,875)
於2023年6月30日的賬面淨值	957,385	733,309

無形資產添置包括產品開發的添置。截至2024年6月30日止期間，產品開發成本添置(包括資本化利息)為57,490,000美元(截至2023年6月30日止六個月：80,979,000美元)。

仍未可用的資本化產品開發成本根據無形資產相關現金產生單位的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2024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12%至14%(截至2023年6月30日止六個月：介乎11%至14%)，乃根據資本的估計加權平均成本(視乎地理位置及風險因素而定)計算，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2024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。作為管理層預算及策略規劃週期的一部分，每年會對客戶數量及商品定價的假設進行審閱。

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，該等因素包括客戶對產品的需求變化、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2024年6月30日止六個月，本集團錄得與特定客戶項目的項目取消有關的產品開發無形資產減值37,699,000美元，其中北美洲分部錄得36,147,000美元，亞太區分部錄得1,552,000美元。此外，本集團將簡明財務資料中一個已減值項目的客戶補償收入24,000,000美元入賬至北美洲分部。

截至2023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1,729,000美元。本集團將簡明財務資料北美洲分部一個先前已減值項目的工程及產品開發成本4,100,000美元減值撥回。本集團就項目取消及特定客戶項目產量下降兩方面錄得減值1,542,000美元及829,000美元，分別於簡明財務資料中入賬為北美洲以及歐洲、中東、非洲及南美洲分部的工程及產品開發成本。此外，本集團錄得客戶對簡明財務資料北美洲分部一個先前已減值項目的工程及產品開發成本5,184,000美元補償。

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2024年6月30日的賬面值為265,364,000美元(2023年12月31日：286,199,000美元)。

簡明合併中期財務資料附註

截至2024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、設備及工具以及汽車。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)	設備及工具 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2024年1月1日的結餘	42,671	2,594	6,086	51,351
截至2024年6月30日止六個月的折舊支出	6,382	2,448	403	9,233
於2024年6月30日的結餘	50,417	296	3,821	54,534
截至2023年6月30日止六個月的折舊支出	6,223	991	673	7,887

截至2024年6月30日止六個月添置使用權資產15,143,000美元(截至2023年6月30日止六個月:3,657,000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	
	2024年 千美元 (未經審核)	2023年 千美元 (未經審核)
銷售成本	7,131	5,541
工程及產品開發成本	1,009	1,078
行政開支	1,093	1,268
	9,233	7,887

簡明合併中期財務資料附註

截至2024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2024年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2023年 12月31日 千美元 (經審核)
1年內	12,180	16,975
1至2年	10,555	11,931
2至5年	20,819	21,420
超過5年	7,428	7,179
	50,982	57,505
減：未來融資費用	(4,951)	(6,220)
	46,031	51,285

(ii) 租賃負債的現值：

	於2024年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2023年 12月31日 千美元 (經審核)
1年內	12,026	14,188
1至2年	9,930	10,637
2至5年	17,426	19,551
超過5年	6,649	6,909
	46,031	51,285
減：非即期部分	(34,005)	(37,097)
	12,026	14,188

截至2024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1,309,000美元(截至2023年6月30日止六個月：1,486,000美元)。

截至2024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17,723,000美元(截至2023年6月30日止六個月：8,643,000美元)。

簡明合併中期財務資料附註

截至2024年6月30日止六個月

9 應收賬款

	於2024年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2023年 12月31日 千美元 (經審核)
應收賬款總額	806,454	752,240
減：減值撥備	(6,184)	(1,744)
	800,270	750,496

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2024年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2023年 12月31日 千美元 (經審核)
0至30日	468,348	367,893
31至60日	244,457	298,029
61至90日	34,888	65,953
超過90日	58,761	20,365
	806,454	752,240

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2024年6月30日已於該日作出撥備的應收賬款4,439,000美元(2023年12月31日：零美元)及1,745,000美元(2023年12月31日：1,744,000美元)分別為已出現信貸減值及並無出現信貸減值。

於2024年6月30日，已質押為抵押品的應收賬款賬面值為438,669,000美元(2023年12月31日：386,790,000美元)。

簡明合併中期財務資料附註

截至2024年6月30日止六個月

10 應收票據

中國的若干客戶使用應收票據支付貨品及服務的款項。於2024年6月30日，未收款應收票據金額為26,936,000美元(2023年12月31日：52,550,000美元)。應收票據以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。

按票據日期作出的應收票據賬齡分析如下：

	於2024年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2023年 12月31日 千美元 (經審核)
0至30日	8,243	28,108
31至60日	6,495	6,176
61至90日	4,452	6,126
超過90日	7,746	12,140
	26,936	52,550

簡明合併中期財務資料附註

截至2024年6月30日止六個月

11 其他應收款項及預付款項

	於2024年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2023年 12月31日 千美元 (經審核)
其他可收回稅項 ⁽ⁱ⁾	27,454	25,750
預付資產	39,332	46,102
合約資產 ⁽ⁱⁱ⁾	46,154	48,655
向賣方支付按金	8,410	10,764
其他	14,622	11,249
	135,972	142,520
減：非即期部分	(21,670)	(23,160)
即期部分	114,302	119,360

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。

12 股本

	普通股股數	金額
已發行及繳足：		
於2023年12月31日及2024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2024年6月30日止六個月

13 借款

	於2024年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2023年 12月31日 千美元 (經審核)
非即期		
銀行借款		
— 無抵押 ^{(1a)(ii)}	—	35,306
加：非即期部分		
— 發債成本 ^(1b)	—	(318)
非即期總額	—	34,988
即期		
銀行借款		
— 無抵押 ^{(1a)(ii)}	47,901	14,122
即期總額	47,901	14,122
借款總額	47,901	49,110

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2024年6月30日的結餘為47,901,000美元(2023年12月31日：49,428,000美元)。首期結餘為13,759,000美元(2023年12月31日：14,122,000美元)，於2024年12月到期。第二期結餘為13,759,000美元(2023年12月31日：14,122,000美元)，於2025年2月到期。第三期結餘為20,638,000美元(2023年12月31日：21,184,000美元)，於2025年4月到期。每期按中國貸款最優惠利率減0.25%計息。於2024年6月30日及2023年12月31日，信貸額並無餘下未使用額度。
- (ii) 由本公司附屬公司獲得的循環信貸額每年按有抵押隔夜融資利率(SOFR)另加1.35%至1.85%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2024年6月30日，本集團於信貸額325,000,000美元(2023年12月31日：325,000,000美元)中可動用321,968,000美元(2023年12月31日：320,569,000美元)。
- (iii) 本公司附屬公司可借入最高42,806,000美元(2023年12月31日：44,319,000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1.5%計息，由若干應收款項抵押。於2024年6月30日，附屬公司基於抵押品可借入最高21,349,000美元(2023年12月31日：22,189,000美元)。
- (iv) 本公司附屬公司可借入最高19,849,000美元(2023年12月31日：20,442,000美元)的透支額度，每年按歐元銀行間拆借利率另加1.5%或每年按華沙銀行間拆借利率另加1.3%計息(視乎借入的貨幣而定)，由若干應收賬款抵押。
- (v) 本公司附屬公司可借入最高3,595,000美元(2023年12月31日：3,608,000美元)的循環信貸額，每年按基於印度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。
- (vi) 本公司附屬公司可借入最高3,595,000美元(2023年12月31日：3,608,000美元)的循環信貸額，每年按基於印度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2023年12月31日，發債成本未攤銷結餘為318,000美元。

簡明合併中期財務資料附註

截至2024年6月30日止六個月

13 借款(續)**2. 借款到期情況**

	於2024年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2023年 12月31日 千美元 (經審核)
1年內	47,901	14,122
1至2年	–	34,988
2至5年	–	–
借款總額	47,901	49,110

3. 非流動借款的賬面值及公允價值如下：

	賬面值		公允價值	
	於2024年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2023年 12月31日 千美元 (經審核)	於2024年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2023年 12月31日 千美元 (經審核)
銀行借款	–	35,306	–	35,492

於2023年12月31日，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2023年12月31日為3.2%，屬公允價值等級第2級內。

4. 加權平均年利率

	於2024年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2023年 12月31日 千美元 (經審核)
銀行借款	4.5%	4.1%

簡明合併中期財務資料附註

截至2024年6月30日止六個月

14 撥備

	於2024年6月30日 (未經審核)			於2023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⁾	189	1,642	1,831	223	13,644	13,867
環境責任 ⁽ⁱⁱ⁾	150	11,815	11,965	150	11,839	11,989
質保 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	27,752	31,532	59,284	20,286	30,396	50,682
停運索償 ^(iv)	-	10,520	10,520	-	10,317	10,317
其他撥備	-	-	-	500	-	500
	28,091	55,509	83,600	21,159	66,196	87,355

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	其他撥備 千美元	總計 千美元
截至2024年6月30日止六個月(未經審核)						
於2024年1月1日	13,867	11,989	50,682	10,317	500	87,355
(撥回)添置淨額	(6,370)	(2)	20,226	222	(500)	13,576
付款	(5,517)	(15)	(10,737)	-	-	(16,269)
匯兌差額	(149)	(7)	(887)	(19)	-	(1,062)
於2024年6月30日	1,831	11,965	59,284	10,520	-	83,600
截至2023年6月30日止六個月(未經審核)						
於2023年1月1日	13,162	12,013	58,734	9,818	-	93,727
添置淨額	644	4	4,816	260	-	5,724
付款	(335)	(15)	(11,820)	-	-	(12,170)
匯兌差額	40	3	(511)	(5)	-	(473)
於2023年6月30日	13,511	12,005	51,219	10,073	-	86,808

簡明合併中期財務資料附註

截至2024年6月30日止六個月

14 撥備(續)

附註：

(i) 訴訟

結餘指主要就針對本集團提出的若干勞工索償計提的撥備。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

即就本集團若干設施的資產報廢責任。

15 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、模型製作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2024年6月30日 (未經審核)			於2023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	26,417	96,892	123,309	27,244	110,229	137,473

遞延收入變動如下：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 千美元 (未經審核)	2023年 千美元 (未經審核)
於1月1日	137,473	128,853
添置	14,239	15,412
於損益中確認	(27,657)	(21,065)
匯兌差額	(746)	(798)
於6月30日	123,309	122,402

簡明合併中期財務資料附註

截至2024年6月30日止六個月

16 應付賬款

	於2024年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2023年 12月31日 千美元 (經審核)
應付賬款	756,550	776,013
應付票據	53,745	57,388
	810,295	833,401

我們使用應付票據向若干中國賣方支付貨品及服務的款項，其計入應付賬款。於2024年6月30日，未付款應付票據金額為53,745,000美元(2023年12月31日：57,388,000美元)。

根據發票日期作出的應付賬款賬齡分析如下：

	於2024年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2023年 12月31日 千美元 (經審核)
0至30日	370,755	460,109
31至60日	241,568	215,503
61至90日	113,129	93,620
91至120日	35,084	18,738
超過120日	49,759	45,431
	810,295	833,401

簡明合併中期財務資料附註

截至2024年6月30日止六個月

17 其他應付款項及應計款項

	於2024年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2023年 12月31日 千美元 (經審核)
應計開支	145,601	136,096
來自客戶的按金	1,045	452
其他應付稅項	18,225	17,990
應付本公司權益持有人的股息	7,529	–
其他 ⁽ⁱ⁾	31,950	25,508
	204,350	180,046
減：非即期部分	(40,918)	(21,923)
	163,432	158,123

附註：

- (i) 其他包括涉及因供應鏈意外中斷而導致客戶生產停工的估計客戶索償。

18 其他收益淨額

	截至6月30日止六個月	
	2024年 千美元 (未經審核)	2023年 千美元 (未經審核)
外匯虧損淨額	(253)	(376)
出售不動產、工廠及設備虧損	(1,497)	(432)
其他	3,174	2,108
	1,424	1,300

簡明合併中期財務資料附註

截至2024年6月30日止六個月

19 按性質劃分的開支

	截至6月30日止六個月	
	2024年 千美元 (未經審核)	2023年 千美元 (未經審核)
已使用庫存(包括製成品及在製品)	1,339,211	1,391,251
僱員勞工及福利成本	322,679	288,777
臨時勞工成本	49,496	59,971
物料及工具	98,016	101,633
不動產、工廠及設備折舊(附註7)	72,866	67,673
使用權資產折舊(附註8)	9,233	7,887
無形資產攤銷(附註7)	60,186	70,669
以下減值支出		
— 應收賬款(附註9)	4,439	55
— 無形資產(附註7)	37,699	2,371
無形資產減值撥回(附註7)	—	(4,100)
減值相關客戶補償收入(附註7)	(24,000)	(5,184)
庫存撇減	103	1,438
質保開支(附註14)	20,226	4,816
核數師薪酬		
— 審核及非審核服務	379	190
其他	68,507	68,865
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	2,059,040	2,056,312

簡明合併中期財務資料附註

截至2024年6月30日止六個月

20 以股份為基礎的支付**(a) 股票期權**

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（**股票期權計劃**）。股票期權計劃自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2023年1月1日(經審核)	5.109	14,341
已屆滿	9.571	(878)
已沒收	4.268	(1,053)
於2023年6月30日(未經審核)	4.865	12,410
於2023年6月30日可予行使	11.094	1,085
於2024年1月1日(經審核)及於2024年6月30日(未經審核)	5.126	8,635
於2024年6月30日可予行使	11.094	1,086

截至2024年6月30日止六個月或截至2023年6月30日止六個月，概無授出期權。由於股票期權計劃已於2024年6月5日屆滿，於2024年6月30日，概無可授出的期權。於2023年12月31日，根據股票期權計劃可授出的股票期權數目為166,636,790份。

於2024年6月30日，尚未行使股票期權的加權平均剩餘合約期為7.6年(2023年12月31日：8.10年)。於2024年6月30日，尚未行使期權的行使價範圍為4.268港元至12.456港元(2023年12月31日：4.268港元至12.456港元)。

截至2024年6月30日止六個月，自簡明財務資料扣除的股票期權公允價值為169,000美元(截至2023年6月30日止六個月：400,000美元)。

簡明合併中期財務資料附註

截至2024年6月30日止六個月

20 以股份為基礎的支付(續)**(b) 績效獎勵**

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年績效獎勵於2020年11月13日開始並於2023年6月30日結束的期間維持生效。在滿足非市場績效條件的情況下，2020年績效獎勵已於2021年、2022年及2023年分三期等額歸屬。各單位績效獎勵以現金結算，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2024年6月30日及2023年12月31日，2020年11月授出的單位獎勵概無尚未歸屬部分。截至2023年6月30日止六個月，績效獎勵公允價值(315,000美元)已計入簡明財務資料。截至2023年6月30日止六個月，174,730單位2020年績效獎勵已沒收，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。

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年績效獎勵於2021年6月1日開始並於2024年6月30日結束的期間維持生效。在滿足非市場績效條件的情況下，2021年績效獎勵已於2022年、2023年及2024年分三期等額歸屬。各單位2021年績效獎勵以現金結算，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2024年6月30日，2021年6月授出的單位獎勵概無尚未歸屬部分。於2023年6月30日，2021年6月授出的單位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0.049港元。截至2023年6月30日止六個月，2021年績效獎勵尚未歸屬部分的最高現金支出不超過每單位5.384港元(每單位15.564港元減去授予日的初始股價10.180港元)或剩餘批次1,199,000美元。預期波幅是通過計算本公司股價於預計年期內的過往波幅而釐定。代入該模式的輸入數據披露如下：

	截至2023年 6月30日止六個月 (未經審核)
初始股價	10.180港元
緊接6月30日前30日平均股價	3.877港元
加權平均預期波幅	51.80%
預計年期範圍	1.0年
無風險利率範圍	5.40%

簡明合併中期財務資料附註

截至2024年6月30日止六個月

20 以股份為基礎的支付(續)**(b) 績效獎勵(續)**

截至2024年6月30日止六個月，2021年績效獎勵公允價值125,000美元已計入簡明財務資料(截至2023年6月30日止六個月：290,000美元)。截至2024年6月30日止六個月，零單位(截至2023年6月30日止六個月：350,730單位)2021年績效獎勵已沒收，而零(截至2023年6月30日止六個月：零)單位總額為零美元(截至2023年6月30日止六個月：零美元)的2021年績效獎勵已於歸屬時以現金結算。於2024年6月30日，2021年績效獎勵的應付款項零美元(2023年12月31日：222,000美元)已計入「其他應付款項及應計款項」。

(c) 限制性計量單位及績效計量單位

於2024年3月26日，董事會批准採納價值創造計劃(價值創造計劃)。

根據價值創造計劃授予的限制性計量單位將以現金結算，並根據三年歸屬期的持續服務及本公司股價進行歸屬。於服務期開始時，現金價值將使用緊接服務期首個交易日之前二十個交易日的每股平均收市價轉換為單位數目。於服務期結束時，單位將重新轉換為根據緊接服務期最後一個交易日之前二十個交易日的每股平均收市價計算的現金價值。已歸屬的限制性計量單位應計股息等值物(不計利息)並以現金結算。倘參與者因任何原因於歸屬期結束前離開本公司，限制性計量單位將予以沒收及註銷。

根據價值創造計劃授予的績效計量單位將以現金結算，並以持續服務及由董事會釐定的三年股東總回報率的業績(與選定全球同業集團業績進行比較，其可能介乎目標獎勵金額的0%至300%)為基礎。已歸屬績效計量單位應計股息等值物(不計利息)並以現金結算。倘參與者因任何原因於歸屬期結束前離開本公司，績效計量單位將予以沒收及註銷。

預期限制性計量單位及績效計量單位將以現金結算，並入賬列作以現金結算以股份為基礎的支付。

根據價值創造計劃，本公司於2024年6月28日向若干合資格個人授出1,395,000份限制性計量單位及4,184,000份績效計量單位(2024年獎勵)。2024年獎勵於2024年1月1日開始並將於2026年12月31日結束的服務期內維持生效，並包括上文規定的績效條件。

簡明合併中期財務資料附註

截至2024年6月30日止六個月

20 以股份為基礎的支付(續)

(c) 限制性計量單位及績效計量單位(續)

截至2024年6月30日止六個月，限制性計量單位及績效計量單位交易與有關資料如下：

	尚未歸屬 限制性計量 單位 (千份)	限制性 計量單位 加權平均 公允價值 (每單位) 港元	尚未歸屬 績效計量 單位 (千份)	績效 計量單位 加權平均 公允價值 (每單位) 港元
於2024年1月1日	—	—	—	—
已授出	1,395	4.066	4,184	2.686
已授予的股息等值單位	32	4.101	98	2.709
於2024年6月30日(未經審核)	1,427	4.037	4,282	2.666

截至2024年6月30日止六個月，自簡明財務資料扣除的限制性計量單位及績效計量單位公允價值總額為5,000美元。截至2024年6月30日止六個月，概無支付現金以結算2024年獎勵。

限制性計量單位的公允價值根據截至2024年6月30日的本公司股份收市價釐定。績效計量單位的公允價值採用蒙特卡洛模擬估計。預期波幅基於過去一年股票價格的過往波幅計算。股息收益率基於本公司的過往模式及未來預期計算。績效計量單位的公允價值使用以下假設進行估計：

	截至2024年 6月30日止六個月 (未經審核)
緊接6月30日前20日平均股價	4.037港元
加權平均預期波幅	57.57%
股息收益率	0.66%
預計年期範圍	2.5年
無風險利率範圍	4.52%

簡明合併中期財務資料附註

截至2024年6月30日止六個月

21 融資收益／融資成本

	截至6月30日止六個月	
	2024年 千美元 (未經審核)	2023年 千美元 (未經審核)
融資收益		
銀行存款利息	3,131	2,325
融資成本		
銀行借款利息	3,246	2,384
租賃利息	1,309	1,486
其他融資成本	4,150	2,131
	8,705	6,001
減：合資格資產資本化金額	(3,396)	(2,795)
	5,309	3,206
	(2,178)	(881)

22 所得稅開支

截至2024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17,729,000美元(截至2023年6月30日止六個月：8,397,000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2024年及2023年6月30日止六個月的一般收入。若干特殊或非經常項目的稅務影響(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2023年6月30日止六個月，本集團確定，由於近年來的累計收入及其他有利證據，其巴西淨經營虧損很可能變現。該等淨經營虧損並無屆滿期限且仍可用於抵銷未來的所得稅負債。因此，截至2023年6月30日止六個月，本集團確認遞延稅項資產淨值10,983,000美元。

簡明合併中期財務資料附註

截至2024年6月30日止六個月

22 所得稅開支(續)

經濟合作暨發展組織已同意頒佈支柱二法例。支柱二框架旨在確保若干跨國企業(跨國企業)就其營運所在各司法權區內的收入按最低所得稅率納稅。一般而言，該框架對實際稅率低於15%的司法權區產生的利潤徵稅。

本集團營運所在若干司法權區已頒佈或實質上已頒佈支柱二法例。該法規已於本集團自2024年1月1日開始的財政年度在若干司法權區生效，而本集團所在的其餘司法權區則將自2025年1月1日開始的財政年度生效。

本集團屬於支柱二法例範疇，並已根據本集團組成實體的最近期國別報告及財務報表對本集團可能承擔的支柱二所得稅進行評估。根據評估，本集團營運所在大部分司法權區的支柱二實際稅率符合過渡性安全港規則。倘過渡性安全港寬免不適用，本集團預期不會面臨支柱二所得稅的重大風險。因此，根據國際會計準則第12號(修訂本)「所得稅」：國際稅收改革—支柱二規則範本，本集團已應用例外情況以確認及披露有關為實施已發佈的支柱二規則範本而已頒佈或實質上已頒佈的稅法所涉及遞延稅項資產及負債的資料。

23 每股盈利**a. 基本**

每股基本盈利按本公司權益持有人應佔期間利潤除以期間已發行普通股加權平均數計算。

	截至6月30日止六個月	
	2024年 (未經審核)	2023年 (未經審核)
本公司權益持有人應佔期間利潤(千美元)	15,695	33,993
已發行普通股加權平均數(千股)	2,509,824	2,509,824
每股基本盈利(美元)	0.006	0.014

簡明合併中期財務資料附註

截至2024年6月30日止六個月

23 每股盈利(續)**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。於2024年6月30日，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。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2024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2024年及2023年6月30日止六個月的詳情載列於下表。截至2024年及2023年6月30日止六個月，計算每股攤薄盈利時並無假設股票期權已獲行使，原因為該等股票期權的經調整行使價高於每股平均市價。

	截至6月30日止六個月	
	2024年 (未經審核)	2023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期間利潤(千美元)	15,695	33,993
已發行普通股加權平均數(千股)	2,509,824	2,509,824
股票期權調整(千份)	—	—
用於計算每股攤薄盈利的已發行普通股加權平均數(千股)	2,509,824	2,509,824
每股攤薄盈利(美元)	0.006	0.014

簡明合併中期財務資料附註

截至2024年6月30日止六個月

24 股息

於2024年6月19日，董事會就本集團截至2023年12月31日止年度盈利宣派股息約7,529,000美元，該股息應於2024年7月9日支付。本公司於截至2023年6月30日止六個月就本集團截至2022年12月31日止年度盈利宣派股息11,796,000美元。董事會不建議就截至2024年6月30日止六個月派付任何中期股息(截至2023年6月30日止六個月：零美元)。

25 承擔**資本承擔**

於2024年6月30日，本集團有資本承擔104,269,000美元用以購置已訂約但未作出撥備的不動產、工廠及設備(2023年12月31日：120,161,000美元)。

26 關聯方交易**a. 與航空工業聯營公司豫北轉向系統股份有限公司(豫北轉向)進行的交易**

	截至6月30日止六個月	
	2024年 千美元 (未經審核)	2023年 千美元 (未經審核)
購買貨物	2,111	2,028

b. 與合營企業進行的交易

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	
	2024年 千美元 (未經審核)	2023年 千美元 (未經審核)
銷售產品、設備及服務 ⁽ⁱ⁾	6,457	43,900
採購服務 ⁽ⁱ⁾	5,182	11,143

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2024年6月30日止六個月

26 關聯方交易(續)**b. 與合營企業進行的交易(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。於截至2023年6月30日止六個月，Nexteer China Holding及東風汽車零部件(集團)有限公司同意解散東風耐世特，並已於截至2023年6月30日止六個月完成解散。

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。於截至2023年6月30日止六個月，耐世特汽車系統公司及Continental Automotive Systems, Inc.同意解散CNXMotion，並已於截至2023年12月31日止年度完成解散。

於2024年6月30日，本集團向合營企業投資的賬面值為20,097,000美元(2023年12月31日：18,440,000美元)，與重慶耐世特有關。截至2024年6月30日止六個月，本集團分佔合營企業的業績為1,657,000美元，與重慶耐世特有關。截至2023年6月30日止六個月，本集團分佔合營企業業績(138,000)美元，其中包括分別與重慶耐世特、東風耐世特及CNXMotion有關的1,852,000美元、(196,000)美元及(1,794,000)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	
	2024年 千美元 (未經審核)	2023年 千美元 (未經審核)
短期僱員福利	4,627	4,702
其他長期福利	1,191	674
終止僱傭福利	–	78
以股份為基礎的支付	44	(205)
	5,862	5,249

該等薪酬乃根據個別人士的表現及市場趨勢釐定。