

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



## Nexteer Automotive Group Limited 耐世特汽車系統集團有限公司

(根據開曼群島法例註冊成立的有限公司)

(股份代號：01316)

### 截至2015年12月31日止年度全年業績公告

#### 要點

- 收入增加約12.8%至3,360.5百萬美元(截至2014年12月31日止年度：2,978.1百萬美元)
- 毛利增加約29.7%至544.9百萬美元(截至2014年12月31日止年度：420.0百萬美元)
- 歸屬本公司權益持有人利潤增加約27.3%至205.4百萬美元(截至2014年12月31日止年度：161.4百萬美元)
- 於投產大量項目後保持訂單量110.0億美元

耐世特汽車系統集團有限公司(本公司)董事(董事)會(董事會)宣佈本公司及其附屬公司(統稱本集團)截至2015年12月31日止年度的綜合業績，連同2014年的比較數字如下：

## 合併收益表

截至2015年12月31日止年度

		截至12月31日止年度	
	附註	2015年 千美元	2014年 千美元
收入	2	<b>3,360,512</b>	2,978,068
銷售成本	3	<b>(2,815,609)</b>	(2,558,070)
<b>毛利</b>		<b>544,903</b>	419,998
工程及產品研發成本	3	<b>(96,919)</b>	(80,070)
銷售及分銷開支	3	<b>(11,908)</b>	(8,280)
行政開支	3	<b>(105,497)</b>	(89,165)
其他虧損，淨額	4	<b>(17,449)</b>	(5,587)
<b>經營利潤</b>		<b>313,130</b>	236,896
融資收益	5	<b>2,253</b>	1,912
融資成本	5	<b>(33,204)</b>	(23,495)
融資成本，淨額		<b>(30,951)</b>	(21,583)
分佔一家合營企業收益／(虧損)		<b>1,185</b>	(717)
<b>除所得稅前利潤</b>		<b>283,364</b>	214,596
所得稅開支	6	<b>(73,216)</b>	(51,339)
<b>年度利潤</b>		<b>210,148</b>	163,257
<b>歸屬於：</b>			
本公司權益持有人		<b>205,432</b>	161,398
非控制性權益		<b>4,716</b>	1,859
		<b>210,148</b>	163,257
年度內本公司權益持有人應佔利潤的 每股盈利(以每股美元列示)			
– 基本及攤薄	7	<b>0.08 美元</b>	0.06 美元

## 合併綜合收益表

截至2015年12月31日止年度

	截至12月31日止年度	
	2015年 千美元	2014年 千美元
年度利潤	<u>210,148</u>	<u>163,257</u>
其他綜合收益／(虧損)		
不會重新分類至損益的項目		
設定受益計劃的精算利得／(虧損)， 扣除稅項(342,000)美元(2014年：794,000美元)	901	(1,797)
其後或會重新分類至損益的項目		
外幣折算差額，扣除稅項	(33,434)	(23,717)
現金流對沖	<u>(834)</u>	<u>(56)</u>
	<u>(33,367)</u>	<u>(25,570)</u>
年度綜合總收益	<u>176,781</u>	<u>137,687</u>
歸屬於：		
本公司權益持有人	173,207	136,330
非控制性權益	<u>3,574</u>	<u>1,357</u>
	<u>176,781</u>	<u>137,687</u>

合併資產負債表  
於2015年12月31日

		於12月31日	
	附註	2015年 千美元	2014年 千美元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
不動產、工廠及設備		685,275	625,924
土地使用權		634	689
無形資產		407,671	343,827
投資一家合營企業		9,902	5,645
遞延所得稅資產		11,083	9,967
其他應收款項及預付款項		6,107	10,410
		<u>1,120,672</u>	<u>996,462</u>
<b>流動資產</b>			
庫存		253,942	226,049
應收賬款	9	569,978	525,225
其他應收款項及預付款項		94,523	93,291
衍生金融工具		659	—
受限制銀行存款		148	772
現金及現金等價物		416,900	380,173
		<u>1,336,150</u>	<u>1,225,510</u>
<b>總資產</b>		<u><b>2,456,822</b></u>	<u><b>2,221,972</b></u>

# 合併資產負債表(續)

於2015年12月31日

	附註	於12月31日	
		2015年 千美元	2014年 千美元
<b>權益</b>			
本公司權益持有人應佔資本及儲備			
股本		32,231	32,222
其他儲備		255,575	318,114
留存收益		539,616	333,283
		<u>827,422</u>	<u>683,619</u>
非控制性權益		26,943	24,400
		<u>854,365</u>	<u>708,019</u>
<b>負債</b>			
非流動負債			
借款		560,539	634,012
退休福利及補償		17,544	29,960
遞延所得稅負債		51,503	22,755
衍生金融工具		-	543
撥備		65,955	54,458
遞延收入		92,416	82,452
其他應付款項及應計款項		7,174	7,908
		<u>795,131</u>	<u>832,088</u>
流動負債			
應付賬款	10	558,769	438,975
其他應付款項及應計款項		97,562	77,341
即期所得稅負債		12,503	14,072
退休福利及補償		2,949	2,757
衍生金融工具		5,878	3,484
撥備		23,771	26,013
遞延收入		24,710	22,253
借款		81,184	96,970
		<u>807,326</u>	<u>681,865</u>
總負債		<u>1,602,457</u>	<u>1,513,953</u>
總權益及負債		<u>2,456,822</u>	<u>2,221,972</u>

# 合併權益變動表

截至2015年12月31日止年度

	歸屬於本公司權益持有人							非控制性 權益 千美元	總計 千美元	
	股本 千美元	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	對沖儲備 千美元	留存收益 千美元			小計 千美元
於2014年1月1日	32,222	252,643	113,000	-	(3,844)	-	173,682	567,703	23,043	590,746
綜合收益										
年度利潤	-	-	-	-	-	-	161,398	161,398	1,859	163,257
其他綜合虧損										
外幣折算差額	-	-	-	-	(23,215)	-	-	(23,215)	(502)	(23,717)
設定受益計劃的精算虧損， 扣除稅項	-	-	-	-	-	-	(1,797)	(1,797)	-	(1,797)
現金流對沖	-	-	-	-	-	(56)	-	(56)	-	(56)
其他綜合總虧損	-	-	-	-	(23,215)	(56)	(1,797)	(25,068)	(502)	(25,570)
綜合總(虧損)/收益	-	-	-	-	(23,215)	(56)	159,601	136,330	1,357	137,687
與所有者的交易										
根據股票期權計劃提供 僱員服務的價值	-	-	-	1,240	-	-	-	1,240	-	1,240
支付予股東的股息	-	(21,654)	-	-	-	-	-	(21,654)	-	(21,654)
與所有者的交易總額	-	(21,654)	-	1,240	-	-	-	(20,414)	-	(20,414)
於2014年12月31日結餘	32,222	230,989	113,000	1,240	(27,059)	(56)	333,283	683,619	24,400	708,019
綜合收益										
年度利潤	-	-	-	-	-	-	205,432	205,432	4,716	210,148
其他綜合虧損										
外幣折算差額	-	-	-	-	(32,292)	-	-	(32,292)	(1,142)	(33,434)
設定受益計劃的精算收益， 扣除稅項	-	-	-	-	-	-	901	901	-	901
現金流對沖	-	-	-	-	-	(834)	-	(834)	-	(834)
其他綜合總(虧損)/收益	-	-	-	-	(32,292)	(834)	901	(32,225)	(1,142)	(33,367)
綜合總(虧損)/收益	-	-	-	-	(32,292)	(834)	206,333	173,207	3,574	176,781
與所有者的交易										
支付予附屬公司非控股 股東的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,031)	(1,031)
根據股票期權計劃提供 僱員服務的價值	-	-	-	2,725	-	-	-	2,725	-	2,725
行使購股權所得款	9	257	-	-	-	-	-	266	-	266
支付予股東的股息	-	(32,395)	-	-	-	-	-	(32,395)	-	(32,395)
與所有者的交易總額	9	(32,138)	-	2,725	-	-	-	(29,404)	(1,031)	(30,435)
2015年12月31日結餘	32,231	198,851	113,000	3,965	(59,351)	(890)	539,616	827,422	26,943	854,365

# 合併財務報表附註

截至2015年12月31日止年度

## 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第22章(1961年第三號法例,經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司註冊辦事處的地址為P.O. Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

本公司為投資控股公司。本公司連同其附屬公司(統稱**本集團**)主要從事為汽車製造商及其他汽車相關公司設計及製造轉向及動力傳動系統以及零部件業務。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,而其架構能供應世界各地的客戶。本集團產品的主要市場為北美洲、歐洲及中國。

本公司董事將於中國成立的中國航空工業集團公司(中航工業)視為本公司的最終控股公司。

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

除另有註明者外,此等財務報表均以美元呈列。此等財務報表已於2016年3月15日獲董事會批准刊發。

### 編製基準

本公司已根據所有適用的國際會計準則理事會(國際會計準則理事會)頒佈的國際財務報告準則(國際財務報告準則)編製合併財務報表。財務報表已根據歷史成本法編製,並經重估以公允價值計量且其變動計入損益的衍生金融工具作出修訂。

### 新訂/經修訂準則、準則和詮釋的修訂本

#### (a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

於自2015年1月1日開始的財政年度首次採納適用於本集團的準則如下:

- 國際會計準則第19號之修訂本有關設定受益計劃:僱員供款適用於職工或第三方向界定福利計劃繳納的供款。該修訂區分了僅與當期的服務相關的提存金及與多個期間的服務相關的提存金。該修訂允許與服務相關、且不隨職工服務年限變化的提存金從提供服務當期所賺得的福利成本中扣除。對於與服務相關、且隨職工服務年限變化的提存金,必須採用與福利核算相同的歸屬方法,在服務期間分攤。

- 年度改進2010年至2012年及2011年至2013年週期提供對有關國際財務準則第2號以股份為基礎的付款內歸屬條件的規定、國際財務報告準則第3號業務合併中的業務合併或代價的會計處理、國際財務報告準則第8號經營分部中經營分部的綜合及對賬、國際財務報告準則第13號公平值計量中短期應收款項及應付款項的計量、國際會計準則第16號物業、廠房及設備中以重估方法重列累計折舊、國際會計準則第24號關聯方中主要管理人員的披露，以及國際會計準則第38號無形資產中以重估方法重列累計攤銷。

採納以上修訂本對綜合財務報表概無造成任何重大財務影響。

*(b) 新訂及經修訂準則及尚未採納的詮釋*

在2016年1月1日或之後開始的年度期間生效惟尚未在該等財務報表中應用適用於本集團的新訂準則及準則和詮釋的修訂本如下。

- 國際會計準則第1號之修訂本對披露倡議(2016年1月1日或以後開始的年度期間生效)釐清國際會計準則第1號就實質性及匯總、呈現小計、財務報表的結構以及會計政策的披露作指引。
- 國際財務報告準則第15號「與客戶訂立合約的收入」(2018年1月1日或以後開始的年度期間生效)處理收入確認及確立向財務報表使用者報告有用資訊的原則，內容有關一個實體的客戶合約產生的收入及現金流量的性質、金額、時間及不確定性。倘一名客戶取得貨品或服務的控制權及因而有能力指引貨品或服務的用途及由此取得利益，則確認收入。該準則取代國際會計準則第18號「收入」及國際會計準則第11號「建築合約」及相關詮釋。
- 國際財務報告準則第9號「金融工具」(2018年1月1日或之後開始的年度期間生效)針對金融資產和金融負債的分類、計量和確認。國際財務報告準則第9號規定金融資產必須分類為兩個計量類別：按公允價值計量和按攤銷成本計量。對於金融負債，此準則保留了國際會計準則第39號的大部分規定。
- 2012至2014年度改進週期(2016年1月1日或以後開始的年度期間生效)包括有關以下準則的釐清事項：國際財務報告準則第5號「出售方法變動」、國際財務報告準則第7號「服務合約」、國際財務報告準則第7號「國際財務報告準則第7號的修訂本於簡明中期財務報表的適用情況」、國際會計準則第19號「地區市場事宜」及國際會計準則第34號「於中期財務報告其他部分披露資料」。
- 國際財務報告準則第16號「租賃」(2019年1月1日或以後開始的年度期間生效)訂明如何確認、計量、呈列及披露租賃。該準則提供單一承租人模式、規定承租人確認所有租賃的資產及負債，惟租期為12個月或少於12個月或相關資產的價值為低者則除外。根據國際會計準則第17號，出租人將繼續將租賃分類為經營或融資租賃。

本集團正評估該等變動的影響。

*(c) 新香港公司條例(第622章)*

此外，新香港公司條例(第622章)第9部「賬目及審計」的規定已於財政年度內生效，因此，綜合財務報表中若干資料的呈列及披露均有所變動。

## 2. 分部資料

本集團的分部資料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，本集團首席執行官至少於每季度審閱內部管理報告。

本集團將其業務分為四個可報告分部；北美洲、歐洲、中國及世界其他地區。本集團全體經營分部普遍提供相同動力傳動及轉向產品。「其他」類別指本公司的母公司業務及其非營運直接及間接附屬公司的業務，以及分部間的抵銷分錄。

本集團監控經營分部業務的主要表現指標為：

- 已調整的EBITDA，指除利息、稅項、折舊及攤銷以及一家合資公司分擔業績前的經營收益。
- 總資產及總負債指分部的總流動及非流動資產及總流動及非流動負債，包括經營分部間的資產及負債。截至2015年12月31日止年度，本集團變更向主要經營決策者報告資產負債表的指標，淨營運資本由指庫存及應收賬款減應付賬款變更為總資產及總負債。

可報告分部資料與可報告分部收入的對賬如下：

	北美洲	中國	歐洲	世界 其他地區 <sup>(1)</sup>	其他	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
<b>截至2015年12月31日止年度</b>						
總收入	2,256,961	742,703	350,320	86,423	–	3,436,407
分部間收入	<u>(40,112)</u>	<u>(9,967)</u>	<u>(10,174)</u>	<u>(15,642)</u>	<u>–</u>	<u>(75,895)</u>
來自外部客戶的收入	2,216,849	732,736	340,146	70,781	–	3,360,512
已調整的EBITDA	337,075	108,029	22,393	(10,391)	(1,696)	455,410
<b>截至2014年12月31日止年度</b>						
總收入	2,082,418	475,349	380,305	119,352	–	3,057,424
分部間收入	<u>(40,443)</u>	<u>(7,257)</u>	<u>(17,114)</u>	<u>(14,542)</u>	<u>–</u>	<u>(79,356)</u>
來自外部客戶的收入	2,041,975	468,092	363,191	104,810	–	2,978,068
已調整的EBITDA	232,176	72,431	43,253	1,217	6,640	355,717

<sup>(1)</sup> 包括巴西、印度、韓國及澳洲

分部間收入按公平基準列賬。向本集團首席執行官報告來自外部客戶的收入乃按與於利潤表所計量一致的方式計量。

	北美洲 千美元	中國 千美元	歐洲 千美元	世界 其他地區 千美元	其他 千美元	總計 千美元
於2015年12月31日						
總資產	1,546,181	617,275	312,412	69,068	(88,114)	2,456,822
總負債	<u>(842,635)</u>	<u>(367,744)</u>	<u>(112,545)</u>	<u>(31,272)</u>	<u>(248,261)</u>	<u>(1,602,457)</u>
於2014年12月31日						
總資產	1,299,664	463,398	333,672	94,953	30,285	2,221,972
總負債	<u>(720,901)</u>	<u>(298,407)</u>	<u>(124,022)</u>	<u>(32,285)</u>	<u>(338,338)</u>	<u>(1,513,953)</u>

可報告分部的經調整EBITDA與根據國際財務報告準則所釐定者的對賬如下：

	截至12月31日止年度	
	2015年 千美元	2014年 千美元
來自可報告分部的經調整EBITDA	455,410	355,717
折舊及攤銷開支	(142,280)	(118,821)
融資成本淨額	(30,951)	(21,583)
分佔一家合營企業收益／(虧損)	<u>1,185</u>	<u>(717)</u>
除所得稅前利潤	<u>283,364</u>	<u>214,596</u>

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包括遞延收益攤銷的非現金部分。截至2015年12月31日止年度，北美洲分部及中國分部已確認21,603,000美元(截至2014年12月31日止年度：15,758,000美元)及1,686,000美元(截至2014年12月31日止年度：1,317,000美元)。

截至2015年及2014年12月31日止年度，收入的地區分佈分別如下：

	截至12月31日止年度	
	2015年 千美元	2014年 千美元
北美洲：		
美國	1,532,730	1,415,723
墨西哥	684,119	626,252
中國	732,736	468,092
歐洲：		
波蘭	333,269	357,336
歐洲其他地區	6,877	5,855
世界其他地區	<u>70,781</u>	<u>104,810</u>
	<u>3,360,512</u>	<u>2,978,068</u>

於2015年12月31日及2014年12月31日，非流動資產(不包括遞延所得稅資產)的地區分佈分別如下：

	於12月31日	
	2015年 千美元	2014年 千美元
北美洲：		
美國	<b>708,403</b>	632,804
墨西哥	<b>111,834</b>	96,997
中國	<b>174,104</b>	151,831
歐洲：		
波蘭	<b>99,384</b>	87,109
歐洲其他地區	<b>2,661</b>	2,819
世界其他地區	<b>13,203</b>	14,935
	<b><u>1,109,589</u></b>	<b><u>986,495</u></b>

截至2015年及2014年12月31日止年度，產品線之間的收入分佈如下：

	截至12月31日止年度			
	2015年		2014年	
	千美元	%	千美元	%
轉向				
電動助力轉向(EPS)	<b>2,000,287</b>	<b>59.5</b>	1,668,140	56.0
轉向管柱和中間軸(CIS)	<b>609,565</b>	<b>18.1</b>	583,082	19.6
液壓助力轉向(HPS)	<b>167,337</b>	<b>5.0</b>	183,054	6.1
動力傳動	<b>583,323</b>	<b>17.4</b>	543,792	18.3
	<b><u>3,360,512</u></b>	<b><u>100.0</u></b>	<b><u>2,978,068</u></b>	<b><u>100.0</u></b>

佔本集團收入10%或以上的客戶的收入如下並呈報於所有分部：

	截至12月31日止年度	
	2015年 千美元	2014年 千美元
通用汽車集團及其聯屬公司	<b>1,604,355</b>	1,604,536
客戶A	<b>582,043</b>	501,362
客戶B	<b>456,957</b>	303,798
	<b><u>2,643,355</u></b>	<b><u>2,409,696</u></b>

### 3. 按性質劃分的開支

	截至12月31日止年度	
	2015年 千美元	2014年 千美元
已使用的原材料	1,923,006	1,724,202
製成品及在製品的庫存變動	25,309	6,827
僱員福利成本	489,473	449,902
臨時勞工成本	64,194	75,343
重組成本	(64)	(253)
供應及工具	166,329	153,176
不動產、工廠及設備折舊	88,837	80,258
攤銷		
— 土地使用權	25	25
— 無形資產	53,418	38,538
減值支出／(撥備撥回)		
— 庫存	3,209	3,897
— 應收賬款(附註9)	(1,222)	(125)
公用服務	37,682	38,270
運輸開支	12,916	11,357
經營租賃開支	12,557	12,343
質量保證開支	25,650	37,178
核數師薪酬		
— 審計服務	2,160	2,239
— 非審計服務	1,457	2,273
其他	124,997	100,135
	<hr/>	<hr/>
銷售成本、工程及產品開發成本、銷售及 分銷成本以及行政開支總額	<b>3,029,933</b>	<b>2,735,585</b>

### 4. 其他虧損，淨額

	截至12月31日止年度	
	2015年 千美元	2014年 千美元
外匯虧損	6,642	201
出售不動產、工廠及設備虧損	2,453	678
衍生金融工具公允價值虧損	6,686	4,433
其他	1,668	275
	<hr/>	<hr/>
	<b>17,449</b>	<b>5,587</b>

## 5. 融資成本，淨額

	截至12月31日止年度	
	2015年 千美元	2014年 千美元
融資收益		
銀行存款利息	<u>2,253</u>	<u>1,912</u>
融資成本		
銀行借款利息開支	17,436	24,494
票據利息	<u>14,769</u>	<u>1,836</u>
	32,205	26,330
融資租賃利息	75	60
利率掉期已實現虧損	808	56
其他融資成本	<u>5,635</u>	<u>1,709</u>
	38,723	28,155
減：合資格資產資本化金額	<u>(5,519)</u>	<u>(4,660)</u>
	<u>33,204</u>	<u>23,495</u>
融資成本，淨額	<u>30,951</u>	<u>21,583</u>

## 6. 所得稅開支

	截至12月31日止年度	
	2015年 千美元	2014年 千美元
即期所得稅	49,167	48,024
遞延所得稅	<u>24,049</u>	<u>3,315</u>
	<u>73,216</u>	<u>51,339</u>

有關本集團利潤的稅項已按年內估計應課稅利潤以本集團主要產生利潤所在地(即美國、中國及波蘭)的法定稅率分別為35%、25%及19%計算。

有關本集團除稅前利潤的稅項與使用對匯總實體利潤適用的加權平均稅率計算將得出的理論金額之間的差額如下：

	截至12月31日止年度	
	2015年 千美元	2014年 千美元
除所得稅前利潤	<b>283,364</b>	214,596
按各國利潤適用稅率計算的稅項	<b>91,175</b>	63,440
就稅項而言不可扣除的開支	<b>3,411</b>	4,589
毋須課稅的收入	<b>(18,252)</b>	(7,042)
稅項抵免(附註(i))	<b>(7,649)</b>	(6,881)
稅項假期產生的優惠稅率(附註(ii))	<b>(8,559)</b>	(9,423)
稅項虧損及可扣除暫時性差額，遞延稅項並未獲確認	<b>6,283</b>	3,454
美國州際及預扣稅	<b>5,110</b>	3,604
其他	<b>1,697</b>	(402)
稅項開支	<b>73,216</b>	51,339

附註：

- (i) 主要指美國生產激勵及研究抵免。
- (ii) 本集團根據波蘭相關稅法於波蘭特別經濟區投資經中國高科技企業優惠稅率及直至2026年可豁免所得稅主要產生的利潤。

## 7. 每股盈利

### a. 基本

每股基本盈利按本公司權益持有人應佔利潤除以年內已發行普通股加權平均數計算。

	截至12月31日止年度	
	2015年	2014年
本公司權益持有人應佔利潤(千美元)	<b>205,432</b>	161,398
已發行普通股加權平均數(千股)	<b>2,497,875</b>	2,497,804
每股基本盈利(美元)	<b>0.08</b>	0.06

## b. 攤薄

每股攤薄盈利乃透過調整未行使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股票期權計劃下發行之股份(於2015年12月31日歸屬)。就相同所得款項總額而言，假設股票期權獲行使後的原應已發行股份數目減按照公允價值(按照年內每股平均市場價格釐定)計算的原應已發行股份數目為零代價已發行股份數目。得出的零代價已發行股份數目計入計算每股攤薄盈利時的分母中的加權平均普通股數目。截至2015年12月31日止年度的詳情載列於下表。截至2014年12月31日止年度，由於本公司全部潛在普通股均具有反攤薄影響，故每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

	截至12月31日止年度	
	2015年	2014年
本公司權益持有人應佔利潤(千美元)	205,432	161,398
已發行普通股加權平均數(千股)	2,497,875	2,497,804
股票期權調整(千份)	2,547	—
已發行普通股加權平均數，以計算每股攤薄盈利(千股)	2,500,422	2,497,804
每股攤薄盈利(美元)	0.08	0.06

## 8. 股息

	截至12月31日止年度	
	2015年 千美元	2014年 千美元
擬派末期股息每股0.016美元(2014年：0.013美元)	41,086	32,280

董事於批准該等財務報表當日舉行的會議上建議派付末期股息，惟並無於該等財務報表內入賬為應付股息。此股息將自本公司截至2016年12月31日止年度的股份溢價賬中派付。

## 9. 應收賬款

	於12月31日	
	2015年 千美元	2014年 千美元
應收賬款總額	571,379	527,848
減：減值撥備	(1,401)	(2,623)
	569,978	525,225

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

	於12月31日	
	2015年 千美元	2014年 千美元
0-30日內	261,526	271,782
31-60日內	220,182	185,993
61-90日內	51,467	44,896
超過90日	38,204	25,177
	<u>571,379</u>	<u>527,848</u>

數額為34,831,000美元(2014年12月31日：35,939,000美元)的應收賬款於2015年12月31日已逾期但無減值。該等應收賬款主要與多名並無拖欠款項記錄的客戶有關。該等已逾期但無減值的應收款項賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2015年 千美元	2014年 千美元
逾期30日內	21,872	26,182
逾期30至60日內	9,010	8,512
逾期60至90日內	2,425	1,245
逾期超過90日	1,524	-
	<u>34,831</u>	<u>35,939</u>

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

於2015年12月31日已減值的應收賬款為1,401,000美元(2014年：2,623,000美元)，並已於該日全數作出撥備。此等個別減值應收款項的逾期時間相對較長。

應收賬款減值撥備的變動如下：

	截至12月31日止年度	
	2015年 千美元	2014年 千美元
於1月1日	2,623	2,904
撥備撥回	(1,097)	(125)
外幣折算差額	(125)	(156)
	<u>1,401</u>	<u>2,623</u>
於12月31日	1,401	2,623

於2015年12月31日，質押為抵押品的應收賬款賬面值為294,981,000美元(2014年12月31日：268,768,000美元)。

## 10. 應付賬款

根據發票日作出的應付賬款賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2015年 千美元	2014年 千美元
0-30日	313,247	277,002
31-60日	193,339	115,149
61-90日	32,328	28,837
91-120日	13,532	10,944
超過121日	6,323	7,043
	<u>558,769</u>	<u>438,975</u>

## 財務回顧

### 財務摘要

於2015年，本集團保持其穩健的財務狀況。北美洲、中國及歐洲汽車行業強勁的生產，加上市場境況改善，令生產量有所增加。本集團亦繼續在中國、北美洲及世界其他地區成功推出新產品，不斷推高收入的增長。本公司通過成功投產取得強勁收入增長，專注集團營運效率，再加上強勁的汽車市場表現，繼續帶動盈利及現金流量增加。

### 經營環境

全球汽車市場對本集團的業務及經營業績有直接影響。汽車行業受多項因素影響，包括消費者信心、商品、貨幣、燃油價格波動以及監管環境等宏觀經濟因素。本公司主要在北美洲、中國、歐洲、印度及巴西等地經營業務。儘管2015年全球經濟維持穩定但緩慢增長，汽車行業的產量仍較2014年有所增長。北美洲呈現較好的局面，於截至2015年12月31日止年度輕型汽車產量較截至2014年12月31日止年度增加2.7%。在中國，汽車市場持續擴展，因而令本集團受惠。截至2015年12月31日止年度中國輕型汽車產量較截至2014年12月31日止年度增加4.3%。此外，本集團受惠於強勁的SUV組合。歐洲市場繼續適度增長。歐洲輕型汽車產量自截至2014年12月31日止年度起至截至2015年12月31日止年度止增加3.8%。印度市場依然維持穩定，呈現增長跡象，但巴西市場出現衰退。截至2015年12月31日止年度，世界其他地區(包括印度、巴西、韓國及澳洲)的輕型汽車產量較截至2014年12月31日止年度下降3.6%。

截至2015年12月31日止年度，本公司權益持有人應佔本集團利潤為205.4百萬美元或佔總收入6.1%，較截至2014年12月31日止年度的161.4百萬美元或佔總收入5.4%增長27.3%。有關增長主要歸因於以下因素：

- 成功投產已簽約的客戶項目，包括多個產品分部、區域及客戶
- 因市場優勢，客戶的需求有所提升
- 透過投產新項目及SUV、MPV及休旅車的相關銷售優勢，增加在中國市場的業務量
- 致力持續改進營運效率及成本競爭力
- 改善產品綫組合(繼續從HPS向EPS轉型)

## 收入

於截至2015年12月31日止年度，本集團收入為3,360.5百萬美元，較截至2014年12月31日止年度的2,978.1百萬美元增加382.4百萬美元或12.8%。本集團收入受外匯87.0百萬美元的不利影響。撇除外匯影響，本集團較截至2014年12月31日止年度之收入將額外上升3.0%。

我們按地區分部計算經營業績。收入變動以產量、產品組合及價格進行分析。業務量指標變動受售出的產品數量所帶動。組合變動受售出之產品種類所帶動。價格可計算每項售出產品的訂價結構變動的影響。

## 地區分部收入

截至2015年12月31日止年度，本集團於北美洲及中國分部的收入均錄得增長。該增長部分被歐洲及世界其他地區分部收入下降所抵銷。

	截至2015年12月31日 止年度		截至2014年12月31日 止年度	
	千美元	%	千美元	%
北美洲	2,216,849	66.0	2,041,975	68.6
中國	732,736	21.8	468,092	15.7
歐洲	340,146	10.1	363,191	12.2
世界其他地區	70,781	2.1	104,810	3.5
總額	<u>3,360,512</u>	<u>100.0</u>	<u>2,978,068</u>	<u>100.0</u>

按地區分部劃分的收入變動主要由於下列因素：

- 截至2015年12月31日止年度，北美洲分部收入較截至2014年12月31日止年度增加8.6%，與北美洲強勁的汽車行業產量一致。北美洲分部受惠於終端客戶對新汽車的需求增加及推出新客戶項目，致令產量有所提升。北美洲分部於2015年及2014年均推出十一個新客戶項目。產量增加主要歸因於EPS及CIS項目所致。
- 截至2015年12月31日止年度，中國分部收入較截至2014年12月31日止年度增加56.5%。有關增加直接歸因於本集團於中國市場的知名度上升所致。中國分部於2014年推出十個新客戶項目，並於2015年推出六個新客戶項目。此外，向重點客戶進行主要型號的銷售強勁，銷售量超越整體市場。
- 截至2015年12月31日止年度，歐洲分部收入較截至2014年12月31日止年度減少6.3%。有關減少乃由於不利外幣匯率被經改善的客戶項目計劃所抵銷。歐洲分部受負面外匯影響之收入為62.0百萬美元，EBITDA受負面影響為20.2百萬美元。撇除負面外匯影響，歐洲分部截至2015年12月31日止年度的收入較截至2014年12月31日止年度之收入僅增加10.7%。
- 截至2015年12月31日止年度，世界其他地區分部收入較截至2014年12月31日止年度減少32.5%。有關減少乃由於韓國銷售減少及巴西較不利的經濟環境導致客戶需求下降。

## 產品收入

下表載列本集團於所示年度按產品綫劃分的收入：

	截至2015年12月31日 止年度		截至2014年12月31日 止年度	
	千美元	%	千美元	%
轉向				
EPS	<b>2,000,287</b>	<b>59.5</b>	1,668,140	56.0
HPS	<b>167,337</b>	<b>5.0</b>	183,054	6.1
CIS	<b>609,565</b>	<b>18.1</b>	583,082	19.6
動力傳動	<b>583,323</b>	<b>17.4</b>	543,792	18.3
	<b><u>3,360,512</u></b>	<b><u>100.0</u></b>	<b><u>2,978,068</u></b>	<b><u>100.0</u></b>

轉向生產收入增加主要因本集團由HPS轉移至價格較高的EPS系統，令出售的EPS產品增加。數量大幅增加受客戶需求所致，以及成功投產已簽約訂單量之新爭取的業務所帶動。

## 銷售成本

截至2015年12月31日止年度，本集團的銷售成本為2,815.6百萬美元，較截至2014年12月31日止年度2,558.1百萬美元增加257.5百萬美元。截至2015年12月31日止年度，本集團銷售成本主要包括原材料成本1,923.0百萬美元、製造開支826.3百萬美元及其他銷售成本66.3百萬美元。

因銷量上升，本集團銷售成本上升。該增長部分被原材料及品質改善的成本效益所抵銷，導致截至2015年12月31日止年度的質保開支較截至2014年12月31日止年度減少11.6百萬美元。然而，截至2015年12月31日止年度，本公司的不動產、工廠及設備折舊增加，以及資本化產品開發成本攤銷較截至2014年12月31日止年度有所增加。折舊及攤銷增長與所推出的項目有所上升的情況一致。截至2015年12月31日止年度，計入銷售成本的折舊及攤銷為133.8百萬美元，較截至2014年12月31日止年度增加19.2百萬美元。

## 毛利及毛利率

截至2015年12月31日止年度，本集團毛利為544.9百萬美元，較截至2014年12月31日止年度420.0百萬美元增加124.9百萬美元或29.7%。截至2015年12月31日止年度，毛利率為16.2%，較截至2014年12月31日止年度14.1%上升2.1%。毛利增加主要基於繼續轉向至EPS及實行成本改善措施而使收入增加，但增額部分被不利外匯、不動產、工廠及設備的折舊及資本化產品開發成本攤銷所抵銷。

## 工程及產品開發成本

截至2015年12月31日止年度，本集團已計入收益表中的工程及產品開發成本為96.9百萬美元，佔收入的2.9%，較截至2014年12月31日止年度80.1百萬美元或佔收入的2.7%，增加16.8百萬美元。工程及產品開發成本佔收入百分比穩定乃由於規模效益及收入增長上升所致。隨着本公司繼續大力專注於工程及產品開發，工程及產品開發成本的絕對額增加包括全球增聘人手。

截至2015年12月31日止年度，被資本化為無形資產(包括資本化利息)的工程開發成本為109.3百萬美元(截至2014年12月31日止年度：102.1百萬美元)。

截至2015年12月31日止年度，撥作銷售成本的資本化產品開發成本攤銷達50.9百萬美元，較截至2014年12月31日止年度38.3百萬美元增加12.6百萬美元。由於若干開發中項目將投產，故我們預期攤銷開支於未來數年將會繼續上升。

## 其他虧損淨額

其他虧損淨額指外匯交易應佔虧損、出售不動產、工廠及設備虧損以及衍生金融工具的公平值虧損。截至2015年12月31日止年度，其他虧損為17.4百萬美元，較截至2014年12月31日止年度增加11.9百萬美元。有關增加乃由於不利外匯交易虧損及與遠期外匯合約相關的衍生金融工具虧損所致。

## 行政開支

截至2015年12月31日止年度，本集團行政開支為105.5百萬美元，較截至2014年12月31日止年度增加16.3百萬美元或18.3%。有關增加主要由於對持續增長的策略得到支援所致。

## 財務費用淨額

財務費用淨額包括扣除符合條件資產及產品開發資本化利息後的利息收入及開支。截至2015年12月31日止年度，本集團財務費用淨額為31.0百萬美元，較截至2014年12月31日止年度增加9.4百萬美元。有關增長乃主要由於與在2014年11月發行的優先無抵押票據(票據)相關的利息開支上升。截至2015年12月31日止年度，財務費用淨額被資本化利息5.5百萬美元所抵銷，而於截至2014年12月31日止年度則為4.7百萬美元。

## 所得稅開支

截至2015年12月31日止年度，本集團所得稅開支為73.2百萬美元，佔除所得稅前本集團利潤25.8%，並較截至2014年12月31日止年度除所得稅前利潤51.3百萬美元增加21.9百萬美元或23.9%。

所得稅開支增加21.9百萬美元主要由於截至2015年12月31日止年度除稅前利潤遞增68.8百萬美元產生額外所得稅開支所致。美國及非美國業務所賺取收入的組合變動對截至2015年12月31日止年度的實際稅率構成不利影響。

## 撥備

於2015年12月31日，本集團就重組、訴訟、環境責任、質保及停運索償作出撥備89.7百萬美元，較於2014年12月31日的80.5百萬美元增加9.2百萬美元。撥備增加由於若干個別非屬重大索償所致。

## 流動資金及資本資源

### 現金流量

本集團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產生的現金及銀行貸款滿足營運資金及其他資本要求。近年來，本集團大幅投資於資本設備以及工程及產品開發成本。截至2015年12月31日止年度，本集團分別於資本設備和工程產品開發投資165.6百萬美元及111.9百萬美元。由於經營活動所產生現金增加，本集團若干借款本金結餘減少。

截至2015年12月31日止年度，本公司之總現金流為正數。我們相信，未來流動資金及資本開支需求將由經營活動所產生的現金償付。

下表載列本集團於所示年度的簡明現金流量表：

	截至 2015年12月31日 止年度 千美元	截至 2014年12月31日 止年度 千美元
所得／(所用)現金：		
經營活動	468,266	254,066
投資活動	(276,389)	(275,704)
融資活動	(161,510)	90,509
現金增幅總額	<u>30,367</u>	<u>68,871</u>

### 經營活動產生的現金流量

截至2015年12月31日止年度，本集團自經營活動產生的現金為468.3百萬美元，較截至2014年12月31日止年度254.1百萬美元增長214.2百萬美元。經營活動產生的現金流量增加主要由於盈利增加及營運資金需求減少所致。

### 投資活動所用的現金流量

本集團投資活動所用的現金流量主要反映客戶項目的資本開支。我們的資本開支包括購置機器、設備與工具以及產品開發投資產生的現金開支。

截至2015年12月31日止年度，本公司投資3.1百萬美元於中國重慶一家擁有50%股份的合營企業，以製造及銷售EPS產品(截至2014年12月31日止年度：6.4百萬美元)。

下表載列於所示年度本集團用於投資活動的現金：

	截至 2015年12月31日 止年度 千美元	截至 2014年12月31日 止年度 千美元
購置不動產、工廠及設備	(165,609)	(172,482)
增添無形資產	(111,867)	(106,602)
銷售不動產、工廠及設備所得款	3,536	6,759
受限制銀行存款變動	623	2,983
投資於一家合營企業	(3,072)	(6,362)
	<hr/>	<hr/>
投資活動所用現金總額	<b>(276,389)</b>	<b>(275,704)</b>

#### 融資活動所用現金流量

截至2015年12月31日止年度，本集團於融資活動所用的現金淨額為161.5百萬美元，主要因淨償還借款91.4百萬美元、已支付融資成本37.0百萬美元、已派付股息33.4百萬美元及行使期權所得款項0.3百萬美元所致。

#### 債務

於2015年12月31日，本集團債務總額為641.7百萬美元，較2014年12月31日減少89.3百萬美元。該減少由於經營所產生現金用於支付到期債務所致。

下表載列本集團於所示年度的短期及長期借款承擔結餘：

	2015年12月31日 千美元	2014年12月31日 千美元
流動借款	80,483	96,586
非流動借款	559,349	633,700
融資租賃承擔	1,891	696
	<hr/>	<hr/>
借款總額	<b>641,723</b>	<b>730,982</b>

下表載列於所示年度本集團借款的到期情況：

	截至 2015年12月31日 止年度 千美元	截至 2014年12月31日 止年度 千美元
一年內	81,184	96,970
一年至兩年	75,115	74,233
兩年至五年	236,051	252,733
超過五年	249,373	307,046
借款總額	<u>641,723</u>	<u>730,982</u>

### 資產抵押

本集團於特定附屬公司有多項抵押借款。借款的抵押資產根據不同地點有所不同，包括應收款項、庫存、不動產、工廠及設備、若干附屬公司股權以及知識產權。截至2015年12月31日止年度，本集團擁有約968.9百萬美元總資產抵押作為抵押品，較2014年12月31日890.9百萬美元增加78.0百萬美元。

### 匯率波動風險及相關對沖

本集團積極透過集中於自然配對同一貨幣原材料購買與製成品銷售，以限制其外匯風險。本集團定期監控其餘外幣風險，以降低其經營的外匯波動風險。本集團目前透過參與一項對沖項目(包括遠期外匯合約)將其墨西哥披索、波蘭茲羅提及歐洲歐元兌換成美元的風險對沖。該等未平倉合約於2015年12月31日的名義本金總額為127.9百萬美元(2014年12月31日：64.8百萬美元)。

### 資本負債率

本集團根據資本負債率監控資本架構。資本負債率乃按總借款除以各自年末的總權益計算。

於2015年12月31日，資本負債率為75.1%，較2014年12月31日下降28.1%。比率較2014年有所下降，乃由於利潤有所改善及支付借款所致。

## 其他資料

### 未來前景

本集團致力利用技術優勢，成為全球先進轉向及動力傳動系統的領導者。我們在全球的佈局使我們能夠利用轉至EPS的市場以及中國及其他新興市場持續增長的勢頭，加強及擴展現有業務及與客戶的關係，並使我們處於有利位置，在全球開拓精挑細選的策略性收購項目及／或結盟事宜。

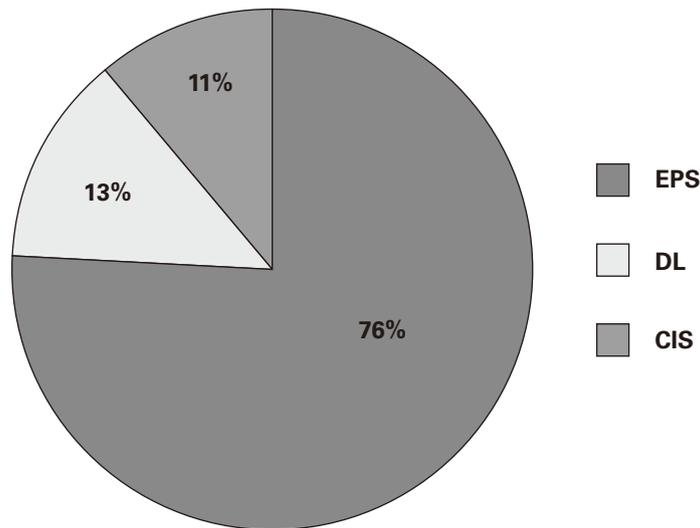
### 尚未投產的已簽約訂單量

新業務合約自投產時(一般於簽約之日後24至30個月)開始確認銷售收入。於2015年，我們已取得數個預期於2015年之後開始陸續投產的客戶項目的新合約。於2015年12月31日，我們估計根據所有已簽約但尚未投產的業務價值，按相關汽車項目生產週期金額計量約110.0億美元(已簽約業務金額)，而2014年12月31日則約為90.0億美元。此強勁的尚未投產訂單量為我們的預測年度提供穩健而可預見的收入來源。已簽約業務金額乃根據由適用整車製造商客戶及按照由第三方業內來源提供的資料得出該等項目的估計週期產量計算。於計算已簽約業務金額時，我們假設該相關合約將按照其條款而履行。有關本集團客戶已簽約業務作出的任何改動或暫停合約，可能對已簽約業務價值有重大及即時影響。已簽約業務的價值並非由國際財務報告準則界定的方法，而我們決定已簽約業務金額的方法未必能與其他公司釐定其已簽約業務價值的方法相比。

雖然我們相信現時的已簽約業務金額為相關財務衡量標準，我們必須強調本節所載列有關已簽約業務及已簽約業務金額的資料並不構成本集團利潤的任何預測或預報，而其實際價值亦可能因為各種本集團無法控制的因素而與所估計的已簽約業務金額有所不同。

## 累計已簽約業務：

按產品類別劃分的尚未投產訂單量



## 僱員薪酬政策

於2015年12月31日，本集團擁有超過12,000名全職員工，其中約11,600名為本集團直接僱員。本集團的薪酬政策乃根據個別僱員的表現及公司表現制訂，並定期檢討。我們的全職僱員參與各種僱員福利計劃，包括退休福利、延長傷殘福利及勞工賠償。此外，我們已採納僱員獎勵計劃，藉此吸引、留聘、激勵及鼓勵僱員投入為我們及股東整體增值。例如，我們設有留聘計劃，其包括個人發展計劃、加薪、年度獎勵計劃及晉升。

我們向僱員提供的培訓計劃乃為發展其技能而設，我們需要該等技能以達成我們的企業目標及應付客戶需要，並滿足某些培訓規定，例如托管客戶或監管規定及合約義務。

## 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為我們有效及透明營運模式，以及我們保障股東權利及提高股東價值的基礎。

本公司已採納其本身的內部監控及企業管治政策，乃根據聯交所證券上市規則(上市規則)附錄十四企業管治守則及企業管治報告(香港企管守則)所載原則、條文及實務制訂。

除下文明述者外，董事認為，本公司截至2015年12月31日止年度已遵守香港企管守則所載一切適用守則條文。

### 主席兼首席執行官

第A.2.1條—我們的主席趙桂斌先生亦擔任本公司首席執行官職務，此舉構成偏離香港企管守則第A.2.1條守則條文。董事會相信，該架構將不會損害董事會與本公司或本集團管理層之間的權力與授權的平衡，鑒於：

- (i) 董事會作出的決定要求至少大多數董事批准，且我們董事會的八名董事中有三名獨立非執行董事，多於上市規則所要求的三分之一，我們相信董事會有足夠的權力制衡；
- (ii) 趙先生及其他董事知悉並承諾履行彼等作為董事的誠信義務，當中要求(其中包括)各董事(包括趙先生)行為出於本集團的利益及符合本集團最佳利益並基於此為本集團作出決定；及
- (iii) 董事會由經驗豐富的人才組成，確保董事會權力與授權的平衡，彼等會定期會面以討論影響本集團業務的事宜。此外，本集團的整體戰略、財務和運營政策乃通過董事會及高級管理人員層面的詳盡討論後綜合制定。董事會將繼續審閱本集團企業管治架構的有效性以評估是否需要分開主席與首席執行官的職責。

### 遵守董事進行證券交易守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市公司董事進行證券交易的標準守則(標準守則)作為本公司董事進行證券交易的本公司操守守則。經向全體董事作出具體查詢，各董事均已確認，彼等於截至2015年12月31日止年度一直遵守標準守則所載規定準則。

### 購買、出售或贖回上市證券

截至2015年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售及贖回本公司任何上市證券。

### 審計及合規委員會

董事會於2013年6月15日成立審計及合規委員會，並按照上市規則第3.21條及香港企管守則第C.3及D.3段制訂書面職權範圍。審計及合規委員會由三名成員蔚成、曾慶麟及錄大恩組成。審計及合規委員會所有成員均為非執行董事，當中曾慶麟及蔚成為獨立非執行董事。審計及合規委員會主席為蔚成，彼持有上市

規則第3.10(2)及3.21條所需適當專業資格。審計及合規委員會的主要職責(包括但不限於)為協助董事會就本集團財務報告程序、風險管理及內部監控系統的有效性提供獨立意見，監察審計過程及履行董事會指派的其他職務及責任。

審核及合規委員會已與本集團的外聘核數師會面以審閱本公司採納的會計原則及慣例、本集團2015年的年度業績以及本集團截至2015年12月31日止年度的年度財務報表。

審計及合規委員會亦已批准截至2015年12月31日止年度業績及經審計的合併財務報表，並提交董事會以供審批。

## 末期股息

董事會建議派付截至2015年12月31日止年度的末期股息41.1百萬美元(佔淨收入的20%)或每股0.016美元，惟須獲股東於本公司即將舉行的股東週年大會(股東週年大會)上批准。

## 股東週年大會

本公司的股東週年大會將於2016年6月6日舉行。股東週年大會通告連同本公司年度報告將按上市規則規定的方式於適當時候刊發及寄發。

## 暫停辦理股東登記

為確定出席股東週年大會並於會上投票的資格，本公司將由2016年6月2日至2016年6月6日(包括首尾兩日)止期間內暫停辦理本公司股東名冊登記手續，該期間內亦不會辦理股份過戶登記手續。為符合出席股東週年大會並於會上投票的資格，所有股份過戶表格連同有關股票，最遲須於2016年6月1日下午四時三十分交回本公司的香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，辦理登記手續。

末期股息將於2016年6月23日派付，而確定享有擬派末期股息權益的記錄日期為2016年6月15日。為確定享有擬派末期股息權益的資格，本公司將由2016年6月13日至2016年6月15日(包括首尾兩日)止期間暫停辦理本公司股東名冊登記手續，該期間內亦不會辦理股份過戶登記手續。為符合享有擬派末期股息權益的資格，所有股份過戶表格連同有關股票，最遲須於2016年6月10日下午四時

三十分交回本公司的香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司(地址見上文)，辦理登記手續。

## 公眾持股量

根據本公司所獲得的公開資料及就董事會所知，截至本公告日期止，本公司一直維持上市規則所規定公眾持股量。

## 首席財務官辭任

本公司宣佈，Joseph Perkins先生(**Perkins先生**)已於2015年12月31日決定辭任首席財務官的職務，另求事業發展。

Perkins先生已確認，彼與本公司董事會之間並無意見分歧，且就彼の辭任而言，概無事項須獲本公司股東垂注。

本公司已開始自內部及向外物色適當人選，擔任首席財務官一職。新首席財務官就任前，Stephen Johnston先生(現任企業總監兼首席會計官)將署理本公司首席財務官的職務。

董事會藉此衷心感謝Perkins先生在任期間的重大貢獻，為本公司帶來成功及增長。

承董事會命  
耐世特汽車系統集團有限公司  
主席  
趙桂斌

香港，2016年3月15日

於本公告日期，本公司的執行董事為趙桂斌先生、Michael Paul RICHARDSON先生及樊毅先生，非執行董事為錄大恩先生及王曉波先生，及獨立非執行董事為曾慶麟先生、劉健君先生及蔚成先生。