

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



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

(根據開曼群島法例註冊成立的有限公司)

(股份代號：1316)

截至2016年12月31日止年度全年業績公告

要點

- 收入增加約14.3%至3,842.2百萬美元(截至2015年12月31日止年度：3,360.5百萬美元)
- 毛利增加約21.4%至661.7百萬美元(截至2015年12月31日止年度：544.9百萬美元)
- 本公司權益持有人應佔利潤增加約43.5%至294.7百萬美元(截至2015年12月31日止年度：205.4百萬美元)
- 強勁的簽約訂單金額達到256億美元，以支持未來的發展

耐世特汽車系統集團有限公司(本公司)董事會(董事會)宣佈本公司及其附屬公司(統稱我們、我們的或本集團)截至2016年12月31日止年度的綜合業績，連同2015年的比較數字如下：

合併利潤表

截至2016年12月31日止年度

| | | 截至12月31日止年度 | |
|--|----|--------------------|--------------|
| | 附註 | 2016年 千美元 | 2015年 千美元 |
| 收入 | 2 | 3,842,244 | 3,360,512 |
| 銷售成本 | 3 | (3,180,579) | (2,815,609) |
| 毛利 | | 661,665 | 544,903 |
| 工程及產品研發成本 | 3 | (123,280) | (96,919) |
| 銷售及分銷開支 | 3 | (15,458) | (11,908) |
| 行政開支 | 3 | (114,470) | (105,497) |
| 其他收益(虧損), 淨額 | 4 | 7,033 | (17,449) |
| 經營利潤 | | 415,490 | 313,130 |
| 融資收益 | 5 | 1,407 | 2,253 |
| 融資成本 | 5 | (31,575) | (33,204) |
| 融資成本, 淨額 | | (30,168) | (30,951) |
| 分佔一間合營企業收益 | | 684 | 1,185 |
| 除所得稅前利潤 | | 386,006 | 283,364 |
| 所得稅開支 | 6 | (84,141) | (73,216) |
| 年度利潤 | | 301,865 | 210,148 |
| 歸屬於: | | | |
| 本公司權益持有人 | | 294,723 | 205,432 |
| 非控制性權益 | | 7,142 | 4,716 |
| | | 301,865 | 210,148 |
| 年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 | 0.12美元 | 0.08美元 |

合併綜合收益表

截至2016年12月31日止年度

| | 截至12月31日 | |
|------------------|-----------------|-----------------|
| | 2016年 千美元 | 2015年 千美元 |
| 年度利潤 | <u>301,865</u> | <u>210,148</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收益，扣除稅項 | 157 | 901 |
| 其後或會重新分類至損益的項目 | | |
| 匯兌差額，扣除稅項 | (31,540) | (33,434) |
| 現金流對沖，扣除稅項 | <u>890</u> | <u>(834)</u> |
| | <u>(30,493)</u> | <u>(33,367)</u> |
| 年度綜合總收益 | <u>271,372</u> | <u>176,781</u> |
| 歸屬於： | | |
| 本公司權益持有人 | 266,283 | 173,207 |
| 非控制性權益 | <u>5,089</u> | <u>3,574</u> |
| | <u>271,372</u> | <u>176,781</u> |

合併資產負債表
於2016年12月31日

| | 附註 | 於12月31日 | |
|--------------|----|-------------------------|-------------------------|
| | | 2016年 千美元 | 2015年 千美元 |
| 資產 | | | |
| 非流動資產 | | | |
| 不動產、工廠及設備 | | 779,134 | 685,275 |
| 土地使用權 | | 568 | 634 |
| 無形資產 | | 449,708 | 407,671 |
| 遞延所得稅資產 | | 9,948 | 11,083 |
| 其他應收款項及預付款項 | | 15,869 | 6,107 |
| 投資一間合營企業 | | 10,586 | 9,902 |
| | | <u>1,265,813</u> | <u>1,120,672</u> |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 261,749 | 253,942 |
| 應收賬款 | 9 | 589,642 | 569,978 |
| 其他應收款項及預付款項 | | 90,962 | 94,523 |
| 衍生金融工具 | | - | 659 |
| 受限制銀行存款 | | 727 | 148 |
| 現金及現金等價物 | | 484,475 | 416,900 |
| | | <u>1,427,555</u> | <u>1,336,150</u> |
| 總資產 | | <u>2,693,368</u> | <u>2,456,822</u> |

合併資產負債表(續)

於2016年12月31日

| | 附註 | 於12月31日 | |
|-----------------|----|------------------|------------------|
| | | 2016年 千美元 | 2015年 千美元 |
| 權益 | | | |
| 本公司權益持有人應佔資本及儲備 | | | |
| 股本 | | 32,274 | 32,231 |
| 其他儲備 | | 192,221 | 255,575 |
| 留存收益 | | 834,496 | 539,616 |
| | | <u>1,058,991</u> | <u>827,422</u> |
| 非控制性權益 | | <u>32,032</u> | <u>26,943</u> |
| 總權益 | | <u>1,091,023</u> | <u>854,365</u> |
| 負債 | | | |
| 非流動負債 | | | |
| 借款 | | 488,659 | 560,539 |
| 退休福利及補償 | | 18,160 | 17,544 |
| 遞延所得稅負債 | | 56,704 | 51,503 |
| 撥備 | | 76,480 | 65,955 |
| 遞延收入 | | 92,855 | 92,416 |
| 其他應付款項及應計款項 | | 9,161 | 7,174 |
| | | <u>742,019</u> | <u>795,131</u> |
| 流動負債 | | | |
| 應付賬款 | 10 | 604,498 | 558,769 |
| 其他應付款項及應計款項 | | 107,362 | 97,562 |
| 即期所得稅負債 | | 15,349 | 12,503 |
| 退休福利及補償 | | 3,427 | 2,949 |
| 衍生金融工具 | | - | 5,878 |
| 撥備 | | 29,295 | 23,771 |
| 遞延收入 | | 24,907 | 24,710 |
| 借款 | | 75,488 | 81,184 |
| | | <u>860,326</u> | <u>807,326</u> |
| 總負債 | | <u>1,602,345</u> | <u>1,602,457</u> |
| 總權益及負債 | | <u>2,693,368</u> | <u>2,456,822</u> |

合併權益變動表

截至2016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2015年1月1日 | 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)收益 | | | | | | | | | | |
| 匯兌差額，扣除稅項 | - | - | - | - | (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，扣除稅項 | - | - | - | - | - | (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 |
| 根據股票期權獲行使時 轉撥至股份溢價 | - | 229 | - | (229) | - | - | - | - | - | - |
| 行使股票期權所得款項 | 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 | (31,909) | - | 2,496 | - | - | - | (29,404) | (1,031) | (30,435) |
| 於2015年12月31日 | 32,231 | 199,080 | 113,000 | 3,736 | (59,351) | (890) | 539,616 | 827,422 | 26,943 | 854,365 |
| 綜合收益 | | | | | | | | | | |
| 年度利潤 | - | - | - | - | - | - | 294,723 | 294,723 | 7,142 | 301,865 |
| 其他綜合(虧損)收益 | | | | | | | | | | |
| 匯兌差額，扣除稅項 | - | - | - | - | (29,487) | - | - | (29,487) | (2,053) | (31,540) |
| 設定受益計劃的精算收益， 扣除稅項 | - | - | - | - | - | - | 157 | 157 | - | 157 |
| 現金流對沖，扣除稅項 | - | - | - | - | - | 890 | - | 890 | - | 890 |
| 其他綜合總(虧損)收益 | - | - | - | - | (29,487) | 890 | 157 | (28,440) | (2,053) | (30,493) |
| 綜合總(虧損)收益 | - | - | - | - | (29,487) | 890 | 294,880 | 266,283 | 5,089 | 271,372 |
| 與所有者的交易 | | | | | | | | | | |
| 根據股票期權計劃提供 僱員服務的價值 | - | - | - | 2,456 | - | - | - | 2,456 | - | 2,456 |
| 根據股票期權獲行使時 轉撥至股份溢價 | - | 1,330 | - | (1,330) | - | - | - | - | - | - |
| 行使股票期權所得款項 | 43 | 2,700 | - | - | - | - | - | 2,743 | - | 2,743 |
| 支付予股東的股息 | - | (39,913) | - | - | - | - | - | (39,913) | - | (39,913) |
| 與所有者的交易總額 | 43 | (35,883) | - | 1,126 | - | - | - | (34,714) | - | (34,714) |
| 於2016年12月31日 | 32,274 | 163,197 | 113,000 | 4,862 | (88,838) | - | 834,496 | 1,058,991 | 32,032 | 1,091,023 |

合併財務報表附註

截至2016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(包括先進駕駛員輔助系統(ADAS)及自動駕駛以及零部件業務。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,而其架構令其能供應世界各地的客戶。本集團產品的主要市場為北美洲、歐洲及中國。

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。

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2017年3月14日獲董事會批准刊發。

編製基準

本公司已根據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(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、準則的修訂本及詮釋

(a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

於自2016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1號修訂本有關披露計劃的財務報表的呈列(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號有關重大程度及匯總、呈現小計、財務報表的結構以及會計政策披露的指引。
- 2012年至2014年週期年度改進(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」。

採納上述修訂本並無對合併財務報表造成任何重大財務影響。

(b) 尚未採納的新訂及經修訂準則以及詮釋

於2017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修訂本以及詮釋如下。

- 國際會計準則第7號現金流量表(2017年1月1日或以後開始的年度期間生效)引入一項額外披露令財務報表使用者能評估產生於財務活動的負債的變動。本集團將於2017年1月1日採納該修訂本，並於合併財務報表提供額外披露。
- 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。該準則容許全面追溯採納或修改後採納。本集團尚未甄選採納方法。管理層目前正評估應用新準則對本集團財務報表的影響；但尚未能確定該準則是否將導致我們現有會計政策出現重大變動。於此階段，本集團未能估計新規則對本集團財務報表的影響，且預期根據適用有效日期完成採納要求。於此階段，本集團不擬於其生效日期之前採納該準則。
- 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)針對金融資產及金融負債的分類、計量及確認。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：按公允價值計量及按攤銷成本計量。就金融負債而言，該準則保留國際會計準則第39號金融工具：確認及計量的大部分規定。本集團仍在評估此準則的影響，且於此階段不擬於強制採納日期之前採納國際財務報告準則第9號。
- 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個月或短於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號租賃，出租人將繼續將租賃分類為經營或融資租賃。該準則將主要影響本集團經營租賃的會計處理。本集團目前擁有根據採納後該準則的規定反映為租賃資產及負債的經營租賃承諾。然而，本集團尚未釐定該經營租賃承諾對就日後付款而確認資產及負債所造成的影響程度，及其將如何影響本集團溢利及現金流量的分類。於此階段，本集團不擬於其生效日期之前採納國際財務報告準則第16號。

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)定期審閱以向各分部分配資源並評估其表現的內部報告呈列。就本集團各可報告分部而言，本集團首席執行官按季度基準審閱內部管理報告。

於2016年1月，本公司重組其內部組織及管理架構，導致可報告分部出現變動。先前於世界其他地區分部內報告的巴西業務已併入先前所報告的歐洲分部，因而增設歐洲及南美洲分部。世界其他地區分部內所有其他實體的業務已併入先前所報告的中國分部，因而增設亞太區分部。2015年報告期的比較資料已於新分部架構下重列。

於2016年落實的分部架構下，本集團將其業務分為三個可報告分部：北美洲、歐洲及南美洲以及亞太區。本集團全部運營分部一般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。

本集團用以監控管理分部經營的主要表現指標為：

- 除利息、稅項、折舊及攤銷以及分佔一家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 及南美洲 千美元 | 其他 千美元 | 總計 千美元 |
|-----------------------------------|------------|------------|-------------------|-----------|-----------|
| 截至2016年12月31日止年度 | | | | | |
| 總收入 | 2,555,031 | 943,669 | 430,797 | – | 3,929,497 |
| 分部間收入 | (41,405) | (44,287) | (1,561) | – | (87,253) |
| 來自外部客戶的收入 | 2,513,626 | 899,382 | 429,236 | – | 3,842,244 |
| 經調整的EBITDA | 395,884 | 173,777 | 16,256 | (7,825) | 578,092 |
| 截至2015年12月31日止年度 (經重列) | | | | | |
| 總收入 | 2,256,961 | 797,725 | 369,955 | – | 3,424,641 |
| 分部間收入 | (40,112) | (22,948) | (1,069) | – | (64,129) |
| 來自外部客戶的收入 | 2,216,849 | 774,777 | 368,886 | – | 3,360,512 |
| 經調整EBITDA | 337,075 | 112,877 | 7,153 | (1,695) | 455,410 |

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一致的方式計量。

| | 北美洲 千美元 | 亞太區 千美元 | 歐洲 及南美洲 千美元 | 其他 千美元 | 總計 千美元 |
|-------------------|--------------------|------------------|-------------------|------------------|--------------------|
| 於2016年12月31日 | | | | | |
| 總資產 | 1,667,327 | 705,244 | 338,310 | (17,513) | 2,693,368 |
| 總負債 | <u>(1,063,447)</u> | <u>(324,899)</u> | <u>(155,741)</u> | <u>(58,258)</u> | <u>(1,602,345)</u> |
| 於2015年12月31日(經重列) | | | | | |
| 總資產 | 1,546,181 | 663,484 | 330,524 | (83,367) | 2,456,822 |
| 總負債 | <u>(842,635)</u> | <u>(384,473)</u> | <u>(122,340)</u> | <u>(253,009)</u> | <u>(1,602,457)</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 | |
|-------------------|----------------|----------------|
| | 2016年 千美元 | 2015年 千美元 |
| 來自可報告分部的經調整EBITDA | 578,092 | 455,410 |
| 折舊及攤銷開支 | (162,602) | (142,280) |
| 融資成本淨額 | (30,168) | (30,951) |
| 分佔一家合營企業收益 | <u>684</u> | <u>1,185</u> |
| 除所得稅前利潤 | <u>386,006</u> | <u>283,364</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2016年12月31日止年度，北美洲分部及亞太區分部已分別確認21,570,000美元(2015年：21,603,000美元)及695,000美元(2015年：1,686,000美元)。

截至2016年及2015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 | |
|--------|------------------|-----------------------|
| | 2016年 千美元 | 2015年 千美元 (經重列) |
| 北美洲： | | |
| 美國 | 1,746,888 | 1,532,730 |
| 墨西哥 | 766,738 | 684,119 |
| 亞太區： | | |
| 中國 | 855,378 | 732,736 |
| 亞太其他地區 | 44,004 | 42,041 |
| 歐洲及南美洲 | <u>429,236</u> | <u>368,886</u> |
| | <u>3,842,244</u> | <u>3,360,512</u> |

於2016年及2015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 | |
|--------|------------------|-----------------------|
| | 2016年 千美元 | 2015年 千美元 (經重列) |
| 北美洲： | | |
| 美國 | 760,114 | 708,403 |
| 墨西哥 | 143,049 | 111,834 |
| 亞太區： | | |
| 中國 | 202,348 | 174,104 |
| 亞太其他地區 | 11,689 | 6,791 |
| 歐洲及南美洲 | 138,665 | 108,457 |
| | <u>1,255,865</u> | <u>1,109,589</u> |

截至2016年及2015年12月31日止年度，產品線之間的收入分佈分別如下：

| | 截至2016年12月31日 止年度 | | 截至2015年12月31日 止年度 | |
|---------------|----------------------|--------------|----------------------|--------------|
| | 千美元 | % | 千美元 | % |
| 轉向 | | | | |
| 電動助力轉向機(EPS) | 2,383,742 | 62.0 | 2,000,287 | 59.5 |
| 液壓助力轉向機(HPS) | 186,745 | 4.9 | 167,337 | 5.0 |
| 轉向管柱及中間軸(CIS) | 635,257 | 16.5 | 609,565 | 18.1 |
| 動力傳動系統(DL) | 636,500 | 16.6 | 583,323 | 17.4 |
| | <u>3,842,244</u> | <u>100.0</u> | <u>3,360,512</u> | <u>100.0</u> |

佔本集團收入10%或以上的客戶的收入如下並呈報於所有分部：

| | 截至12月31日止年度 | |
|-------------|------------------|------------------|
| | 2016年 千美元 | 2015年 千美元 |
| 通用汽車公司及附屬公司 | 1,614,454 | 1,604,355 |
| 客戶A | 782,747 | 582,043 |
| 客戶B | 499,452 | 456,957 |
| | <u>2,896,653</u> | <u>2,643,355</u> |

3. 按性質劃分的開支

| | 截至12月31日止年度 | |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| | 2016年 千美元 | 2015年 千美元 |
| 已使用的原材料 | 2,252,478 | 1,945,025 |
| 製成品及在製品的庫存變動 | (6,231) | 25,309 |
| 僱員福利成本 | 566,287 | 467,846 |
| 臨時勞工成本 | 108,427 | 99,229 |
| 重組成本 | 293 | (64) |
| 供應及工具 | 192,189 | 216,809 |
| 不動產、工廠及設備折舊 | 93,649 | 88,837 |
| 攤銷 | | |
| — 土地使用權 | 25 | 25 |
| — 無形資產 | 68,928 | 53,418 |
| 減值支出(撥備撥回) | | |
| — 庫存 | 678 | 3,209 |
| — 應收賬款(附註9) | (396) | (1,222) |
| — 無形資產 | 12,249 | — |
| 經營租賃開支 | 14,386 | 12,557 |
| 質量保證開支 | 30,334 | 25,650 |
| 核數師薪酬 | | |
| — 審計服務 | 2,299 | 2,160 |
| — 非審計服務 | 1,421 | 1,457 |
| 其他 | 96,771 | 89,688 |
| | <u>3,433,787</u> | <u>3,029,933</u> |
| 銷售成本、工程及產品開發成本、銷售及分銷 以及行政開支總額 | | |

截至2015年12月31日止年度的款項已按本期間呈報方式重新分類。

4. 其他收益(虧損)，淨額

| | 截至12月31日止年度 | |
|---------------|--------------|-----------------|
| | 2016年 千美元 | 2015年 千美元 |
| 外匯收益(虧損) | 8,268 | (6,642) |
| 出售不動產、工廠及設備虧損 | (431) | (2,453) |
| 衍生金融工具公允價值虧損 | (1,542) | (6,686) |
| 其他 | 738 | (1,668) |
| | <u>7,033</u> | <u>(17,449)</u> |

外匯收益(虧損)包括與結算一筆公司間貸款有關的收益15,478,000美元。

5. 融資成本，淨額

| | 截至12月31日止年度 | |
|----------------|----------------------|----------------|
| | 2016年 千美元 | 2015年 千美元 |
| 融資收益 | | |
| 銀行存款利息 | <u>1,407</u> | <u>2,253</u> |
| 融資成本 | | |
| 銀行借款利息開支 | 16,616 | 17,436 |
| 票據利息 | <u>14,688</u> | <u>14,769</u> |
| | 31,304 | 32,205 |
| 融資租賃利息 | 170 | 75 |
| 利率掉期已實現虧損 | - | 808 |
| 其他融資成本 | <u>7,393</u> | <u>5,635</u> |
| | 38,867 | 38,723 |
| 減：合資格資產資本化金額 | <u>(7,292)</u> | <u>(5,519)</u> |
| | <u>31,575</u> | <u>33,204</u> |
| 融資成本，淨額 | <u>30,168</u> | <u>30,951</u> |

6. 所得稅開支

| | 截至12月31日止年度 | |
|-------|----------------------|---------------|
| | 2016年 千美元 | 2015年 千美元 |
| 即期所得稅 | 73,241 | 49,167 |
| 遞延所得稅 | <u>10,900</u> | <u>24,049</u> |
| | <u>84,141</u> | <u>73,216</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 | |
|-------------------------|----------------|--------------|
| | 2016年 千美元 | 2015年 千美元 |
| 除所得稅前利潤 | 386,006 | 283,364 |
| 按各國利潤適用稅率計算的稅項 | 122,115 | 91,175 |
| 就稅項而言不可扣除的開支 | 481 | 3,411 |
| 毋須課稅的收入 | (22,641) | (18,252) |
| 稅項抵免(附註(i)) | (10,577) | (7,649) |
| 優惠稅率及免稅期(附註(ii)) | (13,696) | (8,559) |
| 稅項虧損及可扣除暫時性差額，遞延稅項並未獲確認 | 2,493 | 6,283 |
| 美國州際及預扣稅 | 6,062 | 5,110 |
| 其他 | (96) | 1,697 |
| 稅項開支 | 84,141 | 73,216 |

附註：

- (i) 主要指美國生產激勵及研究抵免。
- (ii) 主要產生自中國高科技企業須按優惠稅率繳納稅項的利潤及本集團根據相關波蘭稅項規則於波蘭經濟特區的投資直至2026年的可豁免所得稅。

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 | |
|-------------------|------------------|-----------|
| | 2016年 | 2015年 |
| 本公司權益持有人應佔利潤(千美元) | 294,723 | 205,432 |
| 已發行普通股加權平均數(千股) | 2,499,534 | 2,497,875 |
| 每股基本盈利(美元) | 0.12 | 0.08 |

b. 攤薄

每股攤薄盈利乃透過調整尚未發行普通股的加權平均數以假設所有潛在攤薄普通股已獲兌換而計算。本公司的潛在攤薄普通股包括根據股票期權計劃發行的股份(於2016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可能按照公允價值(按照年內每股平均市場價格釐定)發行的股份數目為零代價已發行股份數目。得出的零代價已發行股份數目計入計算每股攤薄盈利時的分母中的加權平均普通股數目。截至2016年及2015年12月31日止年度的詳情載列於下表。

| | 截至12月31日止年度 | |
|----------------------------------|-------------|-----------|
| | 2016年 | 2015年 |
| 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) | 294,723 | 205,432 |
| 已發行普通股加權平均數(千股) | 2,499,534 | 2,497,875 |
| 股票期權調整(千股) | 4,282 | 2,547 |
| 已發行普通股加權平均數,以計算 每股攤薄盈利(千股) | 2,503,816 | 2,500,422 |
| 每股攤薄盈利(美元) | 0.12 | 0.08 |

8. 股息

| | 截至12月31日止年度 | |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| | 2016年 千美元 | 2015年 千美元 |
| 建議派付股息每股0.024美元(2015年:0.016美元) | 58,945 | 41,086 |

董事會於批准該等財務報表當日舉行的會議上建議派付此項股息,惟並無於該等財務報表中反映為應付股息。股息將自本公司截至2017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 | |
|--------|--------------|--------------|
| | 2016年 千美元 | 2015年 千美元 |
| 應收賬款總額 | 590,647 | 571,379 |
| 減:減值撥備 | (1,005) | (1,401) |
| | 589,642 | 569,978 |

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 | |
|---------|----------------|----------------|
| | 2016年 千美元 | 2015年 千美元 |
| 0至30日內 | 254,713 | 261,526 |
| 31至60日內 | 224,652 | 220,182 |
| 61至90日內 | 84,107 | 51,467 |
| 超過90日 | 27,175 | 38,204 |
| | <u>590,647</u> | <u>571,379</u> |

數額為47,614,000美元(2015年12月31日：34,831,000美元)的應收賬款於2016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 | |
|-----------|---------------|---------------|
| | 2016年 千美元 | 2015年 千美元 |
| 逾期30日內 | 40,687 | 21,872 |
| 逾期31至60日內 | 3,833 | 9,010 |
| 逾期61至90日內 | 429 | 2,425 |
| 逾期超過90日 | 2,665 | 1,524 |
| | <u>47,614</u> | <u>34,831</u> |

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

於2016年12月31日已減值的應收賬款為1,005,000美元(2015年12月31日：1,401,000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 | |
|---------|--------------|--------------|
| | 2016年 千美元 | 2015年 千美元 |
| 於1月1日 | 1,401 | 2,623 |
| 撥備撥回 | (360) | (1,097) |
| 匯兌差額 | (36) | (125) |
| | <u>1,005</u> | <u>1,401</u> |
| 於12月31日 | 1,005 | 1,401 |

於2016年12月31日，已質押為抵押品的應收賬款賬面值為304,000,000美元(2015年12月31日：294,981,000美元)。

10. 應付賬款

根據發票日期作出的應付賬款賬齡分析如下：

| | 於12月31日 | |
|---------|----------------|----------------|
| | 2016年 千美元 | 2015年 千美元 |
| 0至30日 | 382,752 | 313,247 |
| 31至60日 | 159,932 | 193,339 |
| 61至90日 | 40,623 | 32,328 |
| 91至120日 | 14,719 | 13,532 |
| 超過120日 | 6,472 | 6,323 |
| | <u>604,498</u> | <u>558,769</u> |

財務回顧

財務摘要

於2016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，並專注營運效率，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。2016年汽車行業的產量較2015年有所增長。北美洲呈現較好的局面，截至2016年12月31日止年度全球輕型汽車產量較截至2015年12月31日止年度增加2.0%。在中國，汽車市場持續擴展，因而令本集團受惠。2016年亞太區分部全球輕型汽車產量較2015年合共增加7.2%，而同期中國市場輕型汽車產量單獨增加13.6%。此外，本集團受惠於中國運動型多用途汽車(SUV)及於北美洲卡車的強勁產品組合。歐洲及南美洲分部的全球輕型汽車產量合共增加2.4%，原因為歐洲市場的增長2.8%被南美洲市場衰退所抵銷。

截至2016年12月31日止年度，本公司權益持有人應佔本集團利潤為294.7百萬美元或佔總收入7.7%，較截至2015年12月31日止年度的205.4百萬美元或佔總收入6.1%增長43.5%。有關增長歸因於以下因素：

- 成功投產已簽約的客戶項目，包括：多個產品線、分部及客戶
- 因市場優勢，客戶的需求有所提升
- 透過新項目投產及SUV、多用途汽車及微型客貨車的相關銷售優勢，增加在中國市場的滲透力
- 致力持續改進營運效率及成本競爭力
- 改善產品線組合(繼續從HPS向EPS轉型)

收入

截至2016年12月31日止年度，本集團的收入為3,842.2百萬美元，較截至2015年12月31日止年度的3,360.5百萬美元增加481.7百萬美元或14.3%。截至2016年12月31日止年度的全球整車製造商(OEM)產量較截至2015年12月31日止年度增加4.5%。本集團收入受外幣換算54.4百萬美元的負面影響。撇除外幣換算的負面影響，本集團的收入本應較截至2015年12月31日止年度額外上升1.6%。

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。產量變動受售出產品的數量所帶動。產品組合變動則受售出的產品種類所驅動。價格可計量每項售出產品的定價結構變動的影響。

按地區分部劃分的收入

截至2016年12月31日止年度，本集團於所有分部的收入均錄得增長。

| | 截至2016年12月31日 止年度 | | 截至2015年12月31日 止年度 | |
|--------|----------------------|--------------|----------------------|--------------|
| | 千美元 | % | 千美元 | % |
| 北美洲 | 2,513,626 | 65.4 | 2,216,849 | 66.0 |
| 亞太區 | 899,382 | 23.4 | 774,777 | 23.0 |
| 歐洲及南美洲 | 429,236 | 11.2 | 368,886 | 11.0 |
| 總計 | <u>3,842,244</u> | <u>100.0</u> | <u>3,360,512</u> | <u>100.0</u> |

合併財務報表附註2進一步討論分部架構的變動(自2016年1月1日起生效)。

按地區分部劃分的收入變動主要由於以下因素：

- 截至2016年12月31日止年度，北美洲分部收入較截至2015年12月31日止年度增加13.4%，與北美洲強勁的汽車行業產量一致。受惠於終端客戶對新汽車需求的增加及推出新客戶項目，加上北美洲的卡車生產增速遠遠超越北美洲整車製造商總產量增速，致令北美洲分部的產量有所提升。截至2016年12月31日止年度的北美洲整車製造商產量較截至2015年12月31日止年度增加2.0%，其中全尺卡車產量增加9.6%。北美洲分部於2015年及2016年分別推出11個及10個新客戶項目。產量增加主要歸因於DL、EPS及CIS項目。
- 截至2016年12月31日止年度，亞太區分部收入較截至2015年12月31日止年度增加16.1%。有關增加直接歸因於本集團於中國市場的業務量上升，令於中國的收入增加16.7%。截至2016年12月31日止年度，亞太分部及中國的整車製造商產量較截至2015年12月31日止年度分別增加7.2%及13.6%。亞太區分部受到外幣換算51.1百萬美元的負面影響。撇除負面外幣換算影響，截至2016年12月31日止年度的亞太區分部的收入本應較截至2015年12月31日止年度額外增加6.6%。亞太區分部於2015年及2016年分別推出13個及21個新客戶項目。此外，向重點客戶出售主要型號的銷量強勁，令銷量超越整體市場。
- 截至2016年12月31日止年度，歐洲及南美洲分部收入較截至2015年12月31日止年度增加16.4%。有關增加歸因於客戶產量有所改善，抵銷外幣換算的負面影響3.3百萬美元。撇除外幣換算負面影響，截至2016年12月31日止年度的歐洲及南美洲分部收入本應較截至2015年12月31日止年度額外增加0.9%。歐洲及南美洲分部於2016年推出2個新客戶項目。截至2016年12月31日止年度的歐洲及南美洲整車製造商產量較截至2015年12月31日止年度增加1.2%。

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2016年12月31日 止年度 | | 截至2015年12月31日 止年度 | |
|------|----------------------|--------------|----------------------|--------------|
| | 千美元 | % | 千美元 | % |
| 轉向 | | | | |
| EPS | 2,383,742 | 62.0 | 2,000,287 | 59.5 |
| HPS | 186,745 | 4.9 | 167,337 | 5.0 |
| CIS | 635,257 | 16.5 | 609,565 | 18.1 |
| 動力傳動 | 636,500 | 16.6 | 583,323 | 17.4 |
| | 3,842,244 | 100.0 | 3,360,512 | 100.0 |

轉向收入增加主要由於本集團繼續由HPS轉移至價格較高的EPS系統，令出售的EPS產品增加。銷量大幅增加受客戶需求所致，以及成功投產已簽約業務中新爭取的業務所帶動。

銷售成本

截至2016年12月31日止年度，本集團的銷售成本為3,180.6百萬美元，較截至2015年12月31日止年度的2,815.6百萬美元增加365.0百萬美元。截至2016年12月31日止年度，本集團的銷售成本主要包括原材料成本2,252.5百萬美元(截至2015年12月31日止年度：1,945.0百萬美元)、製造開支861.5百萬美元(截至2015年12月31日止年度：806.5百萬美元)及其他銷售成本66.6百萬美元(截至2015年12月31日止年度：64.1百萬美元)。

因銷量上升，本集團銷售成本上升，該上升部分被原材料的成本效益所抵銷。本集團的不動產、工廠及設備折舊增加，以及截至2016年12月31日止年度的資本化產品開發成本攤銷較截至2015年12月31日止年度有所增加。折舊及攤銷增長與已推出項目上升的情況一致。截至2016年12月31日止年度，計入銷售成本的折舊及攤銷為155.4百萬美元，較截至2015年12月31日止年度增加21.6百萬美元。

截至2016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64.8百萬美元，佔收入的1.7%，較截至2015年12月31日止年度的50.9百萬美元或佔收入的1.5%，增加13.9百萬美元。由於開發中新的項目將投產，故我們預期攤銷開支於未來數年將會繼續上升。

毛利

截至2016年12月31日止年度，本集團的毛利為661.7百萬美元，較截至2015年12月31日止年度的544.9百萬美元增加116.8百萬美元或21.4%。截至2016年12月31日止年度的毛利率為17.2%，較截至2015年12月31日止年度的16.2%增加1.0%。毛利及毛利率增加主要歸因於市場增長增加、繼續轉向至EPS及成本改善措施影響。部分收益被不動產、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2016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123.3百萬美元，佔收入的3.2%，較截至2015年12月31日止年度的96.9百萬美元或佔收入的2.9%，增加26.4百萬美元。隨着本公司繼續大力專注於工程及產品開發以支持現有及未來業務，工程及產品開發成本增加，包括在全球增聘人手。

本集團錄得有關巴西經濟進一步萎縮的產品開發無形資產減值12.2百萬美元。該減值於合併利潤表入賬為北美洲分部的工程及產品開發成本。有關巴西業務的無形資產減值於北美洲分部入賬，乃由於本公司於美國註冊的知識產權所致。

截至2016年12月31日止年度，被資本化為無形資產的工程開發成本(包括資本化利息)為121.7百萬美元，佔收入的3.2%，較截至2015年12月31日止年度的109.3百萬美元或佔收入的3.3%，增加12.4百萬美元。截至2016年12月31日止年度及截至2015年12月31日止年度有關工程開發成本的資本化利息分別共計7.0百萬美元及5.2百萬美元。

本集團研究及開發(「研發」)總投資界定為於收益表扣除的成本金額(不包括與過往期間有關的減值支出)及資本化為無形資產的總成本。截至2016年12月31日止年度，本集團產生研發總投資232.8百萬美元，較截至2015年12月31日止年度205.9百萬美元增加26.9百萬美元。

行政開支

截至2016年12月31日止年度，本集團的行政開支為114.5百萬美元，佔收入的3.0%，較截至2015年12月31日止年度的105.5百萬美元或佔收入的3.1%，增加9.0百萬美元。行政開支增加包括擴充在資訊科技領域的活動，以支持擴大生產範圍及生產發展活動。

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、工廠及設備虧損以及衍生金融工具的公允價值虧損。截至2016年12月31日止年度，其他收益為7.0百萬美元，較截至2015年12月31日止年度增加24.5百萬美元。有關增加乃由於有利外匯交易收益，包括與結算一筆公司間貸款有關的收益15.5百萬美金、出售不動產、工廠及設備虧損以及與外匯合約相關的衍生金融工具所致。

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2016年12月31日止年度，本集團的財務費用淨額為30.2百萬美元，較截至2015年12月31日止年度減少0.8百萬美元。截至2016年12月31日止年度，符合條件資產資本化利息金額為7.3百萬美元(截至2015年12月31日止年度：5.5百萬美元)。

所得稅開支

截至2016年12月31日止年度，本集團所得稅開支為84.1百萬美元，佔本集團所得稅前利潤21.8%，並較截至2015年12月31日止年度除所得稅前利潤73.2百萬美元增加10.9百萬美元或25.8%。

所得稅開支增加10.9百萬美元主要由於截至2016年12月31日止年度除稅前利潤遞增102.6百萬美元而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2016年12月31日止年度的實際稅率構成正面影響。

撥備

於2016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105.8百萬美元，較於2015年12月31日的89.7百萬美元增加16.1百萬美元。撥備增加主要由於質保儲備變動淨額所致。

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2016年12月31日止年度，本集團分別於資本設備和無形資產投資166.7百萬美元及118.0百萬美元。由於經營活動所產生的現金增加，本集團已減少其若干借款本金結餘。

截至2016年及2015年12月31日止年度，本公司的現金流量總額為正數。我們相信，營運所產生的資金及手頭現金將足以支持我們的流動資金及資本需求。

下表載列本集團於所示年度的簡明現金流量表：

| | 截至2016年 12月31日 止年度 千美元 | 截至2015年 12月31日 止年度 千美元 |
|-----------|---------------------------------|---------------------------------|
| 所得(所用)現金： | | |
| 經營活動 | 509,392 | 468,266 |
| 投資活動 | (283,369) | (276,389) |
| 融資活動 | (155,300) | (161,510) |
| 現金增幅總額 | <u>70,723</u> | <u>30,367</u> |

經營活動產生的現金流量

截至2016年12月31日止年度，本集團自經營活動產生的現金淨額為509.4百萬美元，較截至2015年12月31日止年度468.3百萬美元增長41.1百萬美元。經營活動產生的現金流量增加主要由於盈利增加所致，惟部分被營運資金減少所抵銷。

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。

下表載列於所示年度本集團用於投資活動的現金：

| | 截至2016年 12月31日 止年度 千美元 | 截至2015年 12月31日 止年度 千美元 |
|-----------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 購置不動產、工廠及設備 | (166,714) | (165,609) |
| 增添無形資產 | (118,004) | (111,867) |
| 銷售不動產、工廠及設備所得款項 | 1,964 | 3,536 |
| 受限制銀行存款變動 | (615) | 623 |
| 投資一家合營企業 | - | (3,072) |
| 投資活動所用現金總額 | <u>(283,369)</u> | <u>(276,389)</u> |

融資活動所用現金流量

截至2016年12月31日止年度，本集團於融資活動所用的現金淨額為155.3百萬美元，主要由於淨償還借款80.5百萬美元、已支付財務費用37.7百萬美元、已派付股息39.9百萬美元被行使股票期權所得款項2.7百萬美元抵銷所致。

債務

於2016年12月31日，本集團借款總額為564.1百萬美元，較2015年12月31日減少77.6百萬美元。該減少主要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：

| | 於2016年 12月31日 千美元 | 於2015年 12月31日 千美元 |
|--------|-------------------------|-------------------------|
| 流動借款 | 74,446 | 80,483 |
| 非流動借款 | 486,140 | 559,349 |
| 融資租賃承擔 | 3,561 | 1,891 |
| 借款總額 | <u>564,147</u> | <u>641,723</u> |

下表載列於所示年度本集團借款的到期情況：

| | 截至2016年 12月31日 止年度 千美元 | 截至2015年 12月31日 止年度 千美元 |
|-------|---------------------------------|---------------------------------|
| 1年內 | 75,488 | 81,184 |
| 1年至2年 | 75,668 | 75,115 |
| 2年至5年 | 412,991 | 236,051 |
| 超過5年 | — | 249,373 |
| 借款總額 | <u>564,147</u> | <u>641,723</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、存貨、不動產、工廠及設備、若干附屬公司股權以及知識產權。截至2016年12月31日止年度，本集團擁有約1,042.4百萬美元的總資產抵押作為抵押品，較於2015年12月31日的968.9百萬美元增加73.5百萬美元。

匯率波動風險及相關對沖

本集團積極透過配對以同一貨幣進行的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。本集團過往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。於2016年6月，本公司已清償所有尚未償還外幣遠期合約5.9百萬美元。

資本負債率

本集團根據資本負債率監控資本架構。該比率乃按借款總額除以各年末的總權益計算。

於2016年12月31日，資本負債率為51.7%，較2015年12月31日下降23.4%。資本負債率較2015年下降乃由於利潤有所改善及償還借款下降所致。

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、ADAS及自動化駕駛技術的領導者。我們在全球的佈局已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，並使我們在全球開拓精挑細選的策略性收購項目及/或結盟事宜處於有利位置。

已簽約業務訂單量

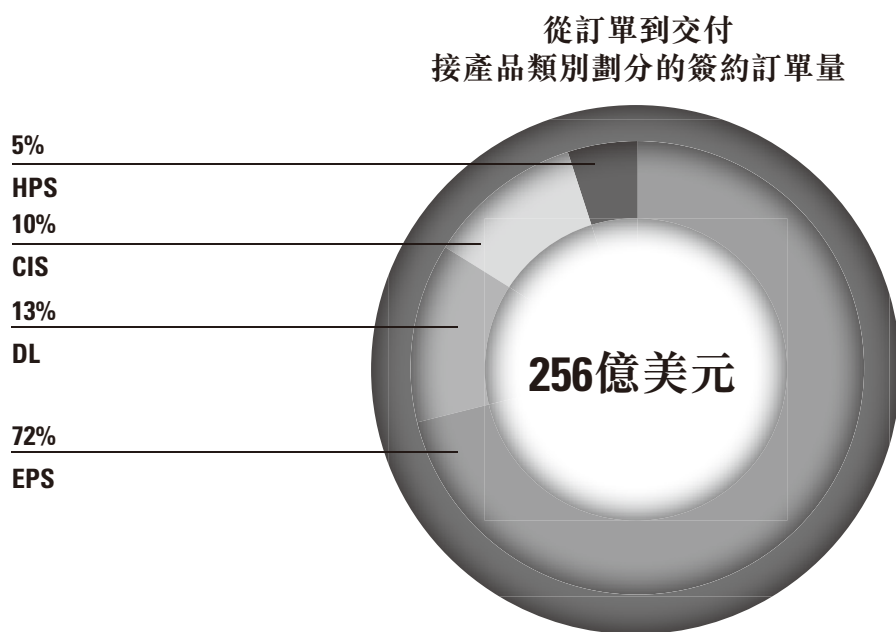
轉向系統及動力傳動產品於產品投產後第一次交付汽車製造商時，我們在投產時開始確認新業務合約的銷售收入。按過往實踐，新產品將從簽約之日起平均24至30個月後投產。我們已計算已簽約訂單價值，其中包括從產品投產到相應訂單生命週期結束之間尚未交付產品將產生收入的已簽約業務價值(「從訂單到交付」簽約訂單估值模式)。我們估計於2016年12月31日獲授合約項下所有已簽約但尚未交付產品的業務價值約為256億美元(已簽約業務金額或已簽約業務)。

於2016年1月1日前，我們以與汽車製造商簽約但尚未投產項目的總價值呈報我們已簽約訂單量的價值(「從訂單到投產」簽約訂單估值模式)。依據「從訂單到投產」簽約訂單估值模式，在產品投產之時，我們從所呈列的簽約訂單中剔除已簽約業務的全部價值。按照「從訂單到投產」簽約訂單估值模式，於2016年12

月31日，我們估計獲授合約項下所有已簽約但尚未投產的業務價值金額約為137億美元，而2015年12月31日則為110億美元。自首次公開招股以來，以「從訂單到投產」模式呈列簽約訂單量，最能合理地體現隨著車輛從HPS向EPS轉型，EPS市場份額增長，反映轉型推動EPS市場擴展。然而，「從訂單到投產」模式未能反映從產品投產至生命周期結束期間所交付產品的有關收入價值。我們相信，「從訂單到交付」模式為汽車供應商進行相關行業披露時更為普遍採用的方式。

已簽約業務的價值並非由國際財務報告準則界定的計量方法，而我們釐定已簽約業務金額的方法未必能與其他公司釐定其已簽約業務價值所採用的方法相比。於我們在過往期間的披露中，有關計劃產量的估計有效期及合約表現的假設維持不變。本集團客戶就已簽約業務相關合約作出任何改動或暫停，可能對已簽約業務價值有重大及即時影響。雖然我們相信現時的已簽約業務金額為相關財務衡量標準，但我們必須強調本節所載列有關已簽約業務及已簽約業務金額的資料並不構成本集團收入或利潤的任何預測或預報，而其實際價值亦可能因為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：



僱員及薪酬政策

於2016年12月31日，本集團擁有13,700名全職員工，其中約12,600名為本集團直接僱員。本集團的薪酬政策乃根據僱員個人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我們的股東(股東)整體增值。例如，本集團設有留聘計劃，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要求，並滿足某些培訓規定，例如託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。

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

除下文明述者外，董事認為，本公司截至2016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，該架構並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)出於本集團利益及以本集團最佳利益行事並據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區分主席與首席執行官的職責。

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的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2016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2016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。

報告期末後事項

於2017年1月4日，耐世特汽車系統公司與Continental Automotive Systems, Inc訂立一項注資協議，當中規定(其中包括)，訂約方將設立一間合營安排，主要從事研發推進優化輔助及自動駕駛縱向及橫向車輛運動操控系統的活動。各訂約方將於該合營安排持有50%權益。有關注資協議的詳情載列於本公司日期為2017年1月11日的公告。於本公告日期，該合營安排尚未成立或組織。

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(於2015年11月13日修訂)。審計及合規委員會由蔚成、曾慶麟、錄大恩(已辭任，自2017年3月14日董事會會議結束起生效)及楊勝群(已獲委任，自2017年3月14日起生效)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條所規定的適當專業資格。審計及合規委員會的主要職責為(包括但不限於)協助董事會就本集團財務匯報程序、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。

審計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2016年的年度業績及本集團截至2016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2016年12月31日止年度的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2016年12月31日止年度的末期股息58.9百萬美元(佔淨利潤的20%)或每股0.024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2017年6月5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2017年5月31日至2017年6月5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2017年5月29日下午四時三十分交回本公司的香港股份過戶登記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2017年6月21日派付，而確定享有擬派末期股息權益的記錄日期為2017年6月13日。為確定享有擬派末期股息權益的資格，本公司將由2017年6月9日至2017年6月13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2017年6月8日下午四時三十分交回本公司的香港股份過戶登記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

截至本公告日期止，本公司已維持上市規則所規定的公眾持股量。

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，2017年3月14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，非執行董事為楊勝群先生及王曉波先生，及獨立非執行董事為曾慶麟先生、劉健君先生及蔚成先生。