

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2017年12月31日止年度全年業績公告

要點

- 收入增加約0.9%至3,878.0百萬美元(截至2016年12月31日止年度：3,842.2百萬美元)
- 毛利增加約1.9%至674.3百萬美元(截至2016年12月31日止年度：661.7百萬美元)
- 本公司權益持有人應佔利潤增加約19.4%至351.8百萬美元(截至2016年12月31日止年度：294.7百萬美元)，包括重新計量本公司遞延稅務狀況有關的一次性所得稅利益39.0百萬美元
- 簽約訂單金額達到239億美元

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2017年12月31日止年度的經審核綜合業績，連同2016年的比較數字如下：

合併利潤表

截至2017年12月31日止年度

		截至12月31日止年度	
	附註	2017年 千美元	2016年 千美元
收入	2	3,878,009	3,842,244
銷售成本	3	(3,203,734)	(3,180,579)
毛利		674,275	661,665
工程及產品研發成本	3	(124,027)	(123,280)
銷售及分銷開支	3	(15,648)	(15,458)
行政開支	3	(110,590)	(114,470)
其他收益淨額	4	4,205	7,033
經營利潤		428,215	415,490
融資收益	5	3,866	1,407
融資成本	5	(25,214)	(31,575)
融資成本，淨額		(21,348)	(30,168)
分佔合營企業(虧損)收益		(1,818)	684
除所得稅前利潤		405,049	386,006
所得稅開支	6	(49,171)	(84,141)
		355,878	301,865
以下人士應佔利潤：			
本公司權益持有人		351,769	294,723
非控制性權益		4,109	7,142
年度利潤		355,878	301,865
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	0.14美元	0.12美元

合併綜合收益表

截至2017年12月31日止年度

	截至12月31日止年度	
	2017年 千美元	2016年 千美元
年度利潤	<u>355,878</u>	<u>301,865</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(虧損)收益，扣除稅項	(188)	157
其後或會重新分類至損益的項目		
匯兌差額，扣除稅項	47,730	(31,540)
現金流量套期，扣除稅項	<u>-</u>	<u>890</u>
	<u>47,542</u>	<u>(30,493)</u>
年度綜合總收益	<u>403,420</u>	<u>271,372</u>
年度綜合總收益歸屬於：		
本公司權益持有人	397,148	266,283
非控制性權益	<u>6,272</u>	<u>5,089</u>
	<u>403,420</u>	<u>271,372</u>

合併資產負債表
於2017年12月31日

		於12月31日	
	附註	2017年 千美元	2016年 千美元
資產			
非流動資產			
不動產、工廠及設備		884,118	779,134
土地使用權		1,500	568
無形資產		494,530	449,708
遞延所得稅資產		7,042	9,948
其他應收款項及預付款項		19,951	15,869
投資合營企業		11,021	10,586
		<u>1,418,162</u>	<u>1,265,813</u>
流動資產			
庫存		241,257	261,749
應收賬款	9	610,799	589,642
其他應收款項及預付款項		101,786	90,962
受限制銀行存款		6,591	727
現金及現金等價物		600,788	484,475
		<u>1,561,221</u>	<u>1,427,555</u>
總資產		<u>2,979,383</u>	<u>2,693,368</u>

合併資產負債表(續)

於2017年12月31日

	附註	於12月31日	
		2017年 千美元	2016年 千美元
權益			
本公司權益持有人應佔資本及儲備			
股本		32,310	32,274
其他儲備		184,024	192,221
留存收益		1,186,077	834,496
		<u>1,402,411</u>	<u>1,058,991</u>
非控制性權益		<u>38,304</u>	<u>32,032</u>
總權益		<u>1,440,715</u>	<u>1,091,023</u>
負債			
非流動負債			
借款		414,145	488,659
退休福利及補償		17,171	18,160
遞延所得稅負債		67,612	56,704
撥備		84,515	76,480
遞延收入		82,082	92,855
其他應付款項及應計款項		4,727	9,161
		<u>670,252</u>	<u>742,019</u>
流動負債			
應付賬款	10	582,350	604,498
其他應付款項及應計款項		138,367	107,362
即期所得稅負債		14,603	15,349
退休福利及補償		3,103	3,427
撥備		23,138	29,295
遞延收入		29,819	24,907
借款		77,036	75,488
		<u>868,416</u>	<u>860,326</u>
總負債		<u>1,538,668</u>	<u>1,602,345</u>
總權益及負債		<u>2,979,383</u>	<u>2,693,368</u>

合併權益變動表

截至2017年12月31日止年度

	歸屬於本公司權益持有人									
	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	非控股權益 千美元	總計 千美元
於2016年1月1日	32,231	199,080	113,000	3,736	(59,351)	(890)	539,616	827,422	26,943	854,365
綜合收益										
年內利潤	-	-	-	-	-	-	294,723	294,723	7,142	301,865
其他綜合(虧損)收益										
外幣折算差額，扣除稅項	-	-	-	-	(29,487)	-	-	(29,487)	(2,053)	(31,540)
設定收益計劃的精算收益， 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
綜合收益										
年內利潤	-	-	-	-	-	-	351,769	351,769	4,109	355,878
其他綜合收益(虧損)										
外幣折算差額，扣除稅項	-	-	-	-	45,567	-	-	45,567	2,163	47,730
設定收益計劃的精算收益， 扣除稅項	-	-	-	-	-	-	(188)	(188)	-	(188)
其他綜合總收益(虧損)	-	-	-	-	45,567	-	(188)	45,379	2,163	47,542
綜合總收益	-	-	-	-	45,567	-	351,581	397,148	6,272	403,420
與所有者的交易										
根據股票期權計劃提供僱員 服務的價值	-	-	-	3,806	-	-	-	3,806	-	3,806
根據股票期權獲行使時轉撥 至股份溢價	-	1,120	-	(1,120)	-	-	-	-	-	-
行使股票期權所得款項	36	2,286	-	-	-	-	-	2,322	-	2,322
支付予股東的股息	-	(59,856)	-	-	-	-	-	(59,856)	-	(59,856)
與所有者的交易總額	36	(56,450)	-	2,686	-	-	-	(53,728)	-	(53,728)
於2017年12月31日	32,310	106,747	113,000	7,548	(43,271)	-	1,186,077	1,402,411	38,304	1,440,715

合併財務報表附註

截至2017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(2016年修訂版)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,先進駕駛員輔助系統(ADAS)及自動駕駛(AD)以及零部件業務。本集團主要於美利堅合眾國(美國)、墨西哥、波蘭及中華人民共和國(中國)營運,此架構令其能供應世界各地的客戶。本集團產品的主要市場為北美洲、歐洲及中國。

本公司董事將於中國成立的中國航空工業集團有限公司(前稱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(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)。

本公司合併財務報表(合併財務報表)已於2018年3月13日獲本公司董事會(董事會)批准刊發。

編製基準

本公司已根據由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。合併財務報表已根據歷史成本法編製。

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2017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(「國際會計準則」)第7號修訂本現金流量表(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,將令財務報表使用者能夠評估融資活動引致的負債變動。本集團已於2017年1月1日採納該修訂本。

採納以上修訂本對合併財務報表概無造成任何重大財務影響。

(b) 尚未採納的新訂及經修訂準則及詮釋

在2018年1月1日或之後開始的年度期間生效惟尚未在合併財務報表中應用且適用於本集團的新準則及準則和詮釋的修訂本如下。

- 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)概述實體入賬處理客戶合約所得收入提供單一而全面的模式，規定倘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。新指引亦將規定披露客戶合約所得收入及現金流量的性質、金額、時間及不確定性。

於2017年及2016年，本公司監察國際會計準則委員會有關新準則的事務，並與非權威行業集團合作評價有關事宜及實施新準則。

本公司正落實有關該準則、客戶合約及有關高度定制且無其他用途的產品及模具的安排的評估，而本公司有強制執行付款的權利，可能導致於部件生產時即確認收入，而非於運送或交付部件時確認。本公司預期目前按相關產品的產品週期遞延處理及確認向客戶收取有關工程、樣件及預生產活動的代價的入賬方法不會有任何變動。本公司將透過確認初始應用新準則的累計影響作為對年初保留盈利的調整，以修訂追溯法自2018年1月1日起採納該指引。

- 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，並引入套期會計的新規則及新的金融資產減值模型。對於金融負債，此準則保留了國際會計準則第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，並在此階段不打算在其生效日期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，惟租期為十二個月或少於十二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。本集團目前擁有於採納後根據準則條文將劃分為租賃資產和負債的經營租賃承擔。然而，本集團尚未確定其承擔將在多大程度上在未來付款上導致確認資產和負債，以及此將如何影響本集團現金流量的利潤和分類。在此階段，本集團不打算在其生效日期前採納國際財務報告準則第16號。

- 國際財務報告詮釋委員會(「國際財務報告詮釋委員會」)詮釋第22號(2018年1月1日或以後開始的年度期間生效)釐清如何釐定交易日期以釐定初步確認因取消確認以外幣支付或收取預付款項而產生的非貨幣性資產或非貨幣性負債的相關資產、開支或收入(或部分)。本集團仍在評估此詮釋的影響，並在此階段不打算在其生效日期前採納。
- 國際財務報告詮釋委員會詮釋第23號(2019年1月1日或以後開始的年度期間生效)釐清當所得稅處理存在不確定性時，如何在國際會計準則第12號中應用確認和計量要求。在該情況下，實體於應用國際會計準則第12號所得稅的規定時須根據應用此詮釋時釐定的應課稅利潤(虧損)、稅基、未動用稅項虧損、未動用稅項抵免及稅率確認及計量其即期或遞延稅項資產或負債。本集團擬於其生效日期採納該指引，預計該指引不會對本公司合併財務狀況、經營業績、股權或現金流量產生重大影響。
- 國際會計準則第12號(修訂本)所得稅(2019年1月1日或以後開始的年度期間生效)釐清分類為權益的金融工具股息所得稅影響應根據過去發生可分配利潤的交易或事件確認時確認。該等規定適用於股息的所有所得稅後果。本集團擬於其生效日期採納該指引，預計該指引不會對本公司合併財務狀況、經營業績、股權或現金流量產生重大影響。
- 國際會計準則第23號(修訂本)借款成本(2019年1月1日或以後開始的年度期間生效)釐清倘在相關合資格資產達到預定用途或銷售狀態後仍有特定借款尚未償還，則其成為一般借款的一部分。本集團仍在評估此修訂本的影響，並在此階段不打算在其生效日期前採納。

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、亞太區及歐洲以及南美洲。本集團全部經營分部一般提供相同轉向及動力傳動產品。「其他」類別指本公司的母公司業務及其非營運直接及間接附屬公司的業務，以及分部間的抵銷分錄。

本集團監控已管理分部經營的主要表現指標為：

- 除利息、稅項、折舊及攤銷(包括不動產、工廠及設備的減值)以及分佔合營企業業績前的經營收益(經調整EBITDA)。
- 總資產及總負債，指分部的總流動及非流動資產以及總流動及非流動負債，包括經營分部間的資產及負債。

可報告分部資料及可報告分部收入的對賬如下：

	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2017年12月31日止年度					
總收入	2,571,226	893,653	502,568	-	3,967,447
分部間收入	(37,314)	(39,183)	(12,941)	-	(89,438)
來自外部客戶的收入	2,533,912	854,470	489,627	-	3,878,009
經調整的EBITDA	414,885	170,303	42,357	(6,261)	621,284
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

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

	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2017年12月31日					
總資產	1,824,224	812,613	383,489	(40,943)	2,979,383
總負債	(952,741)	(290,998)	(164,586)	(130,343)	(1,538,668)
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	(1,063,447)	(324,899)	(155,741)	(58,258)	(1,602,345)

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	
	2017年 千美元	2016年 千美元
來自可報告分部的經調整EBITDA	621,284	578,092
折舊及攤銷開支	(183,542)	(162,602)
不動產、工廠及設備的減值(i)	(9,527)	-
融資成本淨額	(21,348)	(30,168)
分佔合營企業(虧損)收益	(1,818)	684
	<u>405,049</u>	<u>386,006</u>
除所得稅前利潤	<u>405,049</u>	<u>386,006</u>

附註：

(i) 不動產、工廠及設備的減值是由於取消客戶項目所致。

於呈列按地區劃分的資料時，分部收入以及分部資產及負債分別按附屬公司所在地理位置以及資產所在地理位置計算。

經調整EBITDA包括遞延收益攤銷的非現金部分。截至2017年12月31日止年度，北美洲分部及亞太區分部已分別確認24,627,000美元(2016年：21,570,000美元)及831,000美元(2016年：695,000美元)。

截至2017年及2016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	
	2017年 千美元	2016年 千美元
北美洲：		
美國	1,706,861	1,746,888
墨西哥	827,051	766,738
亞太區：		
中國	788,308	855,378
亞太其他地區	66,162	44,004
歐洲及南美洲：		
波蘭	412,467	379,649
歐洲及南美洲其他地區	77,160	49,587
	<u>3,878,009</u>	<u>3,842,244</u>

於2017年及2016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	
	2017年 千美元	2016年 千美元
北美洲：		
美國	805,790	760,114
墨西哥	201,841	143,049
亞太區：		
中國	226,993	202,348
亞太其他地區	14,471	11,689
歐洲及南美洲	162,025	138,665
	<u>1,411,120</u>	<u>1,255,865</u>

截至2017年及2016年12月31日止年度，產品線之間的收入分佈分別如下：

	截至2017年12月31日 止年度		截至2016年12月31日 止年度	
	千美元	%	千美元	%
電動助力轉向機(EPS)	2,482,301	64.0	2,383,742	62.0
液壓助力轉向機(HPS)	177,356	4.6	186,745	4.9
轉向管柱及中間軸(CIS)	636,711	16.4	635,257	16.5
動力傳動系統(DL)	581,641	15.0	636,500	16.6
	<u>3,878,009</u>	<u>100.0</u>	<u>3,842,244</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	
	2017年 千美元	2016年 千美元
通用汽車公司及附屬公司(通用汽車)	1,667,067	1,614,454
客戶A	797,745	782,747
客戶B	526,485	499,452
	<u>2,991,297</u>	<u>2,896,653</u>

3. 按性質劃分的開支

	截至12月31日止年度	
	2017年 千美元	2016年 千美元
已使用的原材料	2,257,760	2,252,478
製成品及在製品的存貨變動	(3,243)	(6,231)
僱員福利成本	542,178	566,287
臨時勞工成本	120,709	108,427
重組成本	(43)	293
供應及工具	194,587	192,189
不動產、工廠及設備折舊	100,939	93,649
攤銷		
— 土地使用權	43	25
— 無形資產	82,560	68,928
減值支出(撥備撥回)		
— 存貨	1,583	678
— 應收款項(附註9)	133	(396)
— 無形資產	—	12,249
— 不動產、工廠及設備(i)	9,527	—
經營租賃開支	16,060	14,386
質保開支	19,842	30,334
核數師薪酬		
— 審計服務	2,292	2,299
— 非審計服務	1,278	1,421
其他	107,794	96,771
	<u>3,453,999</u>	<u>3,433,787</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		

附註：

(i) 不動產、工廠及設備減值乃由於取銷客戶項目所致。

4. 其他收益淨額

	截至12月31日止年度	
	2017年 千美元	2016年 千美元
外匯(虧損)收益	(5,643)	8,268
出售不動產、工廠及設備虧損	(1,517)	(431)
衍生金融工具公允價值虧損	—	(1,542)
其他	11,365	738
	<u>4,205</u>	<u>7,033</u>

截至2016年12月31日止年度，外匯(虧損)收益包括有關結算一項公司間貸款的收益15,478,000美元。

5. 融資成本，淨額

	截至12月31日止年度	
	2017年 千美元	2016年 千美元
融資收益		
銀行存款利息	<u>3,866</u>	<u>1,407</u>
融資成本		
銀行借款利息開支	14,384	16,616
票據利息	<u>14,687</u>	<u>14,688</u>
	29,071	31,304
融資租賃利息	238	170
其他融資成本	<u>6,595</u>	<u>7,393</u>
	35,904	38,867
減：合資格資產資本化金額	<u>(10,690)</u>	<u>(7,292)</u>
	<u>25,214</u>	<u>31,575</u>
融資成本，淨額	<u>21,348</u>	<u>30,168</u>

6. 所得稅開支

	截至12月31日止年度	
	2017年 千美元	2016年 千美元
即期所得稅	32,538	73,241
遞延所得稅	<u>16,633</u>	<u>10,900</u>
	<u>49,171</u>	<u>84,141</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。美國遞延稅項已於2017年12月31日按法定稅率21%重新計量；即期稅項將自2018年1月1日起按法定稅率21%計量。

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	
	2017年 千美元	2016年 千美元
除所得稅前利潤	405,049	386,006
按各國利潤適用稅率計算的稅項	125,197	122,115
就稅項而言不可扣除的開支	1,167	481
毋須課稅的收入	(28,405)	(22,641)
稅項抵免(附註(i))	(12,076)	(10,577)
優惠稅率及免稅期(附註(ii))	(16,430)	(13,696)
稅項虧損及可扣除暫時性差額，遞延稅項並未獲確認	2,192	2,493
美國州際及預扣稅	13,497	6,062
其他	3,013	(96)
因美國稅改重新計量遞延稅項(附註(iii))	(38,984)	-
稅項開支	49,171	84,141

附註：

- (i) 主要指美國生產及研究激勵。
- (ii) 就中國高科技企業須按優惠稅率繳納稅項及就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年可豁免所得稅主要產生的利潤。
- (iii) 於2017年12月22日，特朗普總統簽署「H.R.1」法案(前稱減稅及就業法案(Tax Cuts and Jobs Act))，其中包括於2018年1月1日起將美國聯邦企業所得稅稅率從35%降至21%。因此，本公司已重新評估其於2017年12月31日(有關法例實際制定期間)的遞延稅項資產及負債。本公司的遞延稅項資產及負債一般分別指於未來預期支付的企業所得稅的有關減少或增加。對本公司的影響為遞延稅項負債淨額經重估下調，相應遞延所得稅利益約為39.0百萬美元。

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	
	2017年	2016年
本公司權益持有人應佔利潤(千美元)	351,769	294,723
已發行普通股加權平均數(千股)	<u>2,502,980</u>	<u>2,499,534</u>
每股基本盈利(美元)	<u>0.14</u>	<u>0.12</u>

(b) 攤薄

每股攤薄盈利乃透過調整發行在外普通股的加權平均數以假設所有潛在攤薄普通股已獲兌換而計算。本公司的潛在攤薄普通股包括根據該計劃發行的股份(於2017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原應已發行的股份數目減原應按照公允價值(按照截至2017年12月31日止年度每股平均市場價格釐定)發行的股份數目為零代價已發行股份數目。得出的零代價已發行股份數目計入計算每股攤薄盈利時的分子中的普通股加權平均數。截至2017年及2016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	
	2017年	2016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)	351,769	294,723
已發行普通股加權平均數(千股)	2,502,980	2,499,534
股票期權調整(千份)	<u>6,369</u>	<u>4,282</u>
已發行普通股加權平均數，以計算每股攤薄盈利(千股)	2,509,349	2,503,816
每股攤薄盈利(美元)	<u>0.14</u>	<u>0.12</u>

8. 股息

	截至12月31日止年度	
	2017年 千美元	2016年 千美元
建議派付股息每股0.028美元(2016年：0.024美元)	<u>70,354</u>	<u>58,945</u>

董事於2018年3月13日(批准合併財務報表當日)舉行的會議上建議派付此項股息，惟並無於合併財務報表中反映為應付股息。

9. 應收賬款

	於12月31日	
	2017年 千美元	2016年 千美元
應收賬款總額	612,056	590,647
減：減值撥備	<u>(1,257)</u>	<u>(1,005)</u>
	<u>610,799</u>	<u>589,642</u>

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

	於12月31日	
	2017年 千美元	2016年 千美元
0-30日內	328,761	254,713
31-60日內	235,812	224,652
61-90日內	23,490	84,107
超過90日	<u>23,993</u>	<u>27,175</u>
	<u>612,056</u>	<u>590,647</u>

數額為29,367,000美元(2016年12月31日：47,614,000美元)的應收賬款於2017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	
	2017年 千美元	2016年 千美元
逾期30日內	20,568	40,687
逾期31至60日內	858	3,833
逾期61至90日內	933	429
逾期超過90日	<u>7,008</u>	<u>2,665</u>
	<u>29,367</u>	<u>47,614</u>

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

於2017年12月31日已減值的應收賬款為1,257,000美元(2016年12月31日：1,005,000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：

	於12月31日	
	2017年 千美元	2016年 千美元
於1月1日	1,005	1,401
增添撥備(撥備撥回)	133	(360)
匯兌差額	119	(36)
	<u>1,257</u>	<u>1,005</u>
於12月31日	<u>1,257</u>	<u>1,005</u>

於2017年12月31日，質押為抵押品的應收賬款賬面值為325,954,000美元(2016年12月31日：304,000,000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	
	2017年 千美元	2016年 千美元
0至30日	292,502	382,752
31至60日	209,771	159,932
61至90日	48,782	40,623
91至120日	22,183	14,719
超過120日	9,112	6,472
	<u>582,350</u>	<u>604,498</u>

財務回顧

財務摘要

於2017年，本集團加強其穩健的財務狀況。儘管全行業的全球產量較為穩定，本集團能夠借助有利的產品組合，得以在其三個地區分部中的兩個地區實現收入增長。本集團亦持續成功推出新產品，不斷推高收入的增長。儘管汽車市場生產增長有限，本公司通過成功投產取得強勁收入增長，並專注營運效率，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。本公司主要在美國、墨西哥、中國、波蘭、印度及巴西等地經營業務。儘管2017年全球經濟維持穩定但增長緩慢，汽車行業的生產水平仍較2016年有所增加。根據IHS Markit Ltd.，截至2017年12月31日止年度於北美洲的全球輕型汽車產量較截至2016年12月31日止年度減少4.0%。截至2017年12月31日止年度亞太區分部的全球輕型汽車產量較截至2016年12月31日止年度合共增加2.4%。截至2017年12月31日止年度歐洲及南美洲分部的全球輕型汽車產量較截至2016年12月31日止年度合共增加5.2%。

截至2017年12月31日止年度，本公司權益持有人應佔本集團利潤為351.8百萬美元或佔總收入9.1%，較截至2016年12月31日止年度的294.7百萬美元或佔總收入的7.7%增長19.4%。有關增長主要歸因於以下因素：

- 成功投產已簽約的項目，覆蓋多個地區及客戶
- 改善產品線組合
- 因市場優勢，客戶的需求有所提升
- 致力持續提升營運效率及成本競爭力
- 美國稅改法案帶來大筆一次性遞延稅務利益

收入

截至2017年12月31日止年度，本集團收入為3,878.0百萬美元，較截至2016年12月31日止年度的3,842.2百萬美元增加35.8百萬美元或0.9%。根據IHS Markit Ltd.，截至2017年12月31日止年度的全球整車製造商產量較截至2016年12月31日止年度增加1.9%。本集團收入受外幣換算0.9百萬美元的負面影響。亞太區分部受到外幣換算的負面影響，主要是受到歐洲及南美洲分部正面影響所抵銷。

我們按地區分部計量經營業績。收入變動以產量、組合及價格進行分析。產量計量變動受售出產品的數量所帶動。組合變動受售出產品的種類所帶動。價格可計量每項售出產品的定價結構變動的影響。

按地區分部劃分的收入

截至2017年12月31日止年度，本集團的全球收入較截至2016年12月31日止年度錄得增長。

下表載列所示期間按地區分部劃分的收入：

	截至2017年12月31日 止年度		截至2016年12月31日 止年度	
	千美元	%	千美元	%
北美洲	2,533,912	65.3	2,513,626	65.4
亞太區	854,470	22.0	899,382	23.4
歐洲及南美洲	489,627	12.7	429,236	11.2
總計	<u>3,878,009</u>	<u>100.0</u>	<u>3,842,244</u>	<u>100.0</u>

按地區分部劃分的收入變動主要歸因於以下因素：

- 截至2017年12月31日止年度，北美洲分部收入較截至2016年12月31日止年度增加0.8%。儘管行業產量下降，但北美洲分部保持強勁，是因為能夠利用有利的產品組合使北美洲全尺卡車產量持續增長。根據IHS Markit Ltd.，截至2017年12月31日止年度的北美洲整車製造商產量較截至2016年12月31日止年度減少4.0%，然而，同期全尺卡車產量增加2.0%。北美洲分部於2016年及2017年分別推出10個新客戶項目及12個新客戶項目。

- 截至2017年12月31日止年度，亞太區分部收入較截至2016年12月31日止年度減少5.0%。有關減少直接歸因於匯率的波動，再加上我們於該分部的主要客戶生產低於行業平均水平，故客戶需求計劃減少。亞太區分部受到外幣換算10.8百萬美元的負面影響。撇除外幣換算的負面影響，截至2017年12月31日止年度的亞太區分部收入本應較截至2016年12月31日止年度減少3.8%。根據IHS Markit Ltd.，截至2017年12月31日止年度，亞太區分部的整車製造商產量較截至2016年12月31日止年度增加2.4%，而截至2017年12月31日止年度，中國的整車製造商產量較截至2016年12月31日止年度增加2.1%。亞太區分部於2016年及2017年分別推出21個新客戶項目及16個新客戶項目。
- 截至2017年12月31日止年度，歐洲及南美洲分部收入較截至2016年12月31日止年度增加14.1%。有關增加歸因於客戶產量有所改善及9.9百萬美元的外幣換算正面影響。撇除外幣換算的正面影響，截至2017年12月31日止年度的歐洲及南美洲分部收入本應較截至2016年12月31日止年度增加11.8%。根據IHS Markit Ltd.，截至2017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2016年12月31日止年度增加5.2%。截至2017年12月31日止年度的南美洲整車製造商產量較截至2016年12月31日止年度增加25.9%，而同期的歐洲整車製造商產量增加3.2%。歐洲及南美洲分部於2016年及2017年分別推出2個新客戶項目及4個新客戶項目。

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2017年12月31日 止年度		截至2016年12月31日 止年度	
	千美元	%	千美元	%
EPS	2,482,301	64.0	2,383,742	62.0
HPS	177,356	4.6	186,745	4.9
CIS	636,711	16.4	635,257	16.5
DL	581,641	15.0	636,500	16.6
	3,878,009	100.0	3,842,244	100.0

收入增加主要由於出售的EPS產品錄得增長。銷量增加受客戶需求所致，以及成功投產已簽約業務(定義見下文)中新爭取的業務所帶動。DL收入減少是由於主要客戶生產計劃減少所致。

銷售成本

截至2017年12月31日止年度，本集團的銷售成本為3,203.7百萬美元，較截至2016年12月31日止年度的3,180.6百萬美元增加23.1百萬美元。截至2017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2,257.8百萬美元(截至2016年12月31日止年度：2,252.5百萬美元)、製造開支881.8百萬美元(截至2016年12月31日止年度：861.5百萬美元)及其他銷售成本64.1百萬美元(截至2016年12月31日止年度：66.6百萬美元)。

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2017年12月31日止年度的資本化產品開發成本攤銷較截至2016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增加的情況一致。截至2017年12月31日止年度，計入銷售成本的折舊及攤銷為173.3百萬美元，較截至2016年12月31日止年度的155.4百萬美元增加17.9百萬美元。

計入截至2017年12月31日止年度其他銷售成本的不動產、工廠及設備減值9.5百萬美元(截至2016年12月31日止年度：無)為與已購入的設備有關，該設備在建中，以供特定客戶項目使用。誠如「其他資料—已簽約業務訂單量」一節中所述，該項目已於年內取消。

截至2017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76.8百萬美元，佔收入的2.0%，較截至2016年12月31日止年度的64.8百萬美元或佔收入的1.7%，增加12.0百萬美元。由於開發中的新項目將投產，故我們預期攤銷開支於未來數年將會繼續上升。

毛利

截至2017年12月31日止年度，本集團的毛利為674.3百萬美元，較截至2016年12月31日止年度的661.7百萬美元增加12.6百萬美元或1.9%。截至2017年12月31日止年度的毛利率為17.4%，較截至2016年12月31日止年度的17.2%增加20個基點。毛利及毛利率增加歸因於市場增長、改善產品線組合及實行成本改善措施收效，但該等收益被不動產、工廠及設備的折舊以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2017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124.0百萬美元，佔收入的3.2%，較截至2016年12月31日止年度的123.3百萬美元或佔收入的3.2%，增加0.7百萬美元。由於本集團產生有關新產品開發的大量工程開支，故於2017年內增加的開支被截至2016年12月31日止年度錄得非經常性減值支出12.2百萬美元所抵銷。撇除截至2016年12月31日止年度的減值支出12.2百萬美元，本集團自合併收益表扣除的工程及產品開發成本將為111.1百萬美元，佔收入2.9%，而截至2017年12月31日止年度較截至2016年12月31日止年度將有12.9百萬美元或11.6%的增幅。

截至2017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125.3百萬美元或佔收入的3.2%，較截至2016年12月31日止年度的121.7百萬美元或佔收入的3.2%，增加3.6百萬美元。截至2017年12月31日止年度及截至2016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10.5百萬美元及7.0百萬美元。

本集團研究及開發(研發)總投資界定為於合併收益表扣除的成本總額(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2017年12月31日止年度，本集團產生的研發總投資為249.3百萬美元，較截至2016年12月31日止年度的232.8百萬美元增加16.5百萬美元。

行政開支

截至2017年12月31日止年度，本集團的行政開支為110.6百萬美元，佔收入的2.9%，較截至2016年12月31日止年度的114.5百萬美元或佔收入的3.0%，減少3.9百萬美元。

其他收益淨額

其他收益淨額指外匯交易應佔收益、出售不動產、工廠及設備虧損以及衍生金融工具的公允價值虧損。截至2017年12月31日止年度，其他收益為4.2百萬美元，較截至2016年12月31日止年度的7.0百萬美元收益減少2.8百萬美元。有關減少是由於截至2016年12月31日止年度錄得與結算一筆公司間貸款相關的非經常性收益15.5百萬美元及出售不動產、工廠及設備虧損增加所致，部分被與截至2016年12月31日止年度錄得外匯合約相關的衍生金融工具非經常性虧損所抵銷。

融資成本淨額

融資成本淨額包括扣除符合條件資產及產品開發資本化利息後的利息收入及開支。截至2017年12月31日止年度，本集團的融資成本淨額為21.3百萬美元，較截至2016年12月31日止年度的30.2百萬美元減少8.9百萬美元。截至2017年12月31日止年度，符合條件資產資本化利息金額為10.7百萬美元(截至2016年12月31日止年度：7.3百萬美元)。

分佔合營企業(虧損)收益

分佔合營企業(虧損)收益乃與本公司投資重慶耐世特轉向系統有限公司(重慶耐世特)、Dongfeng Nexteer Steering Systems (Wuhan) Co., Ltd.及CNXMotion, LLC有關。截至2017年12月31日止年度，由於重慶耐世特的主要客戶減少生產計劃導致收入減少，本集團分佔合營企業虧損為1.8百萬美元，較截至2016年12月31日止年度的收入0.7百萬美元減少2.5百萬美元。此外，該合營企業與東風汽車零部件(集團)有限公司於2017年內成立且尚未開始生產，惟已產生組織成本。CNXMotion, LLC為一家開發先進駕駛員輔助系統科技的合營研發實體且將不會產生直接收入惟已擁有工程相關成本並將繼續產生。

所得稅開支

截至2017年12月31日止年度，本集團所得稅開支為49.2百萬美元，佔本集團除所得稅前利潤的12.1%，較截至2016年12月31日止年度除所得稅前利潤的84.1百萬美元減少34.9百萬美元或21.8%。所得稅開支減少34.9百萬美元主要由於近期美國稅改法案所規定的遞延稅項資產及負債重新計量有關的非經常性所得稅利益39.0百萬美元。本公司預計美國稅改將降低本公司年度實際稅率約三至四個百分點。

於2017年12月22日，特朗普總統簽署「H.R.1」法案(前稱「減稅與就業法案」(Tax Cuts and Jobs Act))，其中包括於2018年1月1日起將美國聯邦企業所得稅稅率從35%降低至21%。因此，本公司已重新評估其於2017年12月31日(有關法例實際制定期間)的遞延稅項資產及負債。本公司的遞延稅項資產及負債一般分別指於未來預期支付的企業所得稅的有關減少或增加。對本公司的影響為遞延稅項負債淨額經重估下調，相應遞延所得稅利益約為39.0百萬美元。

撥備

於2017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107.7百萬美元，較於2016年12月31日的105.8百萬美元增加1.9百萬美元。撥備增加主要由於質保儲備的變動淨額所致。

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得現金及銀行貸款滿足營運資金及其他資本需求。我們運用多項策略組合，包括股息、現金池安排、公司間貸款結構及其他分派及墊款，以提供所需資金，滿足全球流動資金的需求。我們使用全球現金池安排，以整合及管理全球現金結餘，使我們得以有效地將現金從營運所在國家轉入轉出。近年來，本集團大幅投資資本設備以及工程及產品開發成本。截至2017年12月31日止年度，本集團分別於資本設備及無形資產投資236.4百萬美元及115.1百萬美元。

截至2017年及2016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，營運所得資金及手頭現金將足以支持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2017年 12月31日 止年度 千美元	截至2016年 12月31日 止年度 千美元
所得(所用)現金：		
經營活動	624,770	509,392
投資活動	(357,418)	(283,369)
融資活動	(168,843)	(155,300)
現金及現金等價物增加總額	<u>98,509</u>	<u>70,723</u>

經營活動所得現金流量

截至2017年12月31日止年度，本集團的經營活動所得現金淨額為624.8百萬美元，較截至2016年12月31日止年度的509.4百萬美元增加115.4百萬美元。經營活動所得現金流量增加主要由於收益增加及管理營運資金明顯改善以及已付現金稅費減少所致。

投資活動所用現金流量

本集團投資活動所用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、設備與工具以及投資產品開發產生的現金開支。

下表載列本集團於所示年度的投資活動所用現金：

	截至2017年 12月31日 止年度 千美元	截至2016年 12月31日止 年度 千美元
購置不動產、工廠及設備	(236,389)	(166,714)
增添無形資產	(115,089)	(118,004)
銷售不動產、工廠及設備所得款項	2,051	1,964
受限制銀行存款變動	(5,742)	(615)
投資合營企業	(2,249)	—
投資活動所用現金淨額	<u>(357,418)</u>	<u>(283,369)</u>

融資活動所用現金流量

截至2017年12月31日止年度，本集團的融資活動所用現金淨額為168.8百萬美元，由淨償還借款76.4百萬美元、已支付融資成本34.9百萬美元及已派付股息59.9百萬美元被行使股票期權所得款項2.4百萬美元抵銷所致。

債務

於2017年12月31日，本集團借款總額為491.2百萬美元，較2016年12月31日的564.1百萬美元減少72.9百萬美元。該減少主要由於經營所得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：

	2017年12月31日 千美元	2016年12月31日 千美元
流動借款	76,030	74,446
非流動借款	412,378	486,140
融資租賃承擔	2,773	3,561
借款總額	<u>491,181</u>	<u>564,147</u>

下表載列本集團於所示年度的借款到期情況：

	截至2017年 12月31日 止年度 千美元	截至2016年 12月31日 止年度 千美元
1年內	77,036	75,488
1至2年	99,171	75,668
2至5年	314,974	412,991
超過5年	—	—
借款總額	<u>491,181</u>	<u>564,174</u>

資產抵押

本集團於若干附屬公司有多項抵押借款。借款的抵押資產根據不同地點有所不同，包括應收款項、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2017年12月31日止年度，本集團擁有約1,032.9百萬美元的總資產抵押作為抵押品，較於2016年12月31日的1,042.4百萬美元減少9.5百萬美元。

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包括遠期外匯合約的對沖項目將其墨西哥披索、波蘭茲羅提及歐洲歐元兌換成美元的風險對沖。於2017年12月31日及2016年12月31日，本公司概無任何尚未使用的對沖工具。

資本負債率

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

於2017年12月31日，資本負債率為34.1%，較2016年12月31日的51.7%下降1,760個基點。資本負債率較2016年下降乃由於償還現有借款所致。

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、ADAS及AD技術的領導者。我們透過下列五大領域來推進未來：1) 不斷創新；2) 產品組合的深度和廣度；3) 系統整合經驗；4) 擁有內部研發、設計測試及製造能力；及5) 全球製造的佈局及實力。我們的全球佈局使我們能夠繼續利用轉至EPS的市場以及中國及其他新興市場持續增長的勢頭，加強及擴展現有業務及與客戶的關係，並使我們在線控轉向的「下一輪轉型」及全球開拓經挑選的策略性收購項目及／或結盟事宜處於有利位置。

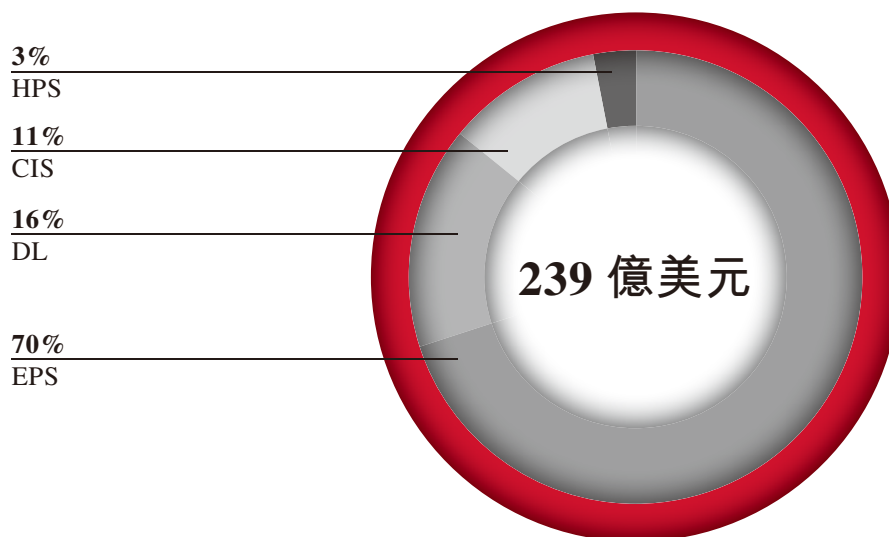
已簽約業務訂單量

轉向系統及動力傳動產品於第一次交付汽車製造商時，開始確認新業務合約的收入。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。我們計算已簽約訂單價值，其中包括從產品投產到相應訂單生命週期結束之間尚未交付產品將產生收入的已簽約業務價值。我們估計於2017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239億美元(已簽約業務金額或已簽約業務)。已簽約業務金額下降乃由於通用汽車於截至2017年12月31日止年度出售其Opel-Vauxhall附屬公司予PSA Groupe，導致取消部分項目及進行其他平台調整所致。

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。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。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元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：

按產品類別劃分的簽約訂單量



僱員及薪酬政策

於2017年12月31日，本集團擁有大約12,300名全職僱員。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退休福利、延長傷殘福利及勞工賠償等各種僱員福利計劃。此外，我們已採納僱員獎勵計劃，藉此吸引、留聘、激勵及鼓勵僱員投入為我們及股東(股東)的整體增值。例如，本集團設有個人發展計劃、加薪、年度獎勵計劃及晉升等留聘計劃。

根據本集團工作量，於2017年12月31日，本集團僱用大約1,100名合同員工。我們向全職僱員及合同員工提供的培訓計劃乃為發展其技能而設，我們需要該等技能以達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對我們實現有效透明的經營及本集團保障本公司股東權利及提高股東價值的能力而言至關重要。

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

除下文述明者外，董事認為，本公司截至2017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。

主席兼首席執行官

主席趙桂斌先生亦擔任本公司首席執行官，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，鑒於以下各項，該架構將不會損害董事會與本公司或本集團管理層之間的權力與授權的平衡：(i)董事會作出的決定要求至少大多數董事批准，且我們相信董事會有足夠的權力制衡；(ii)趙先生及其他董事知悉並承諾履行彼等作為董事的受信責任，當中要求(其中包括)各董事(包括趙先生)須以本集團利益為出發點及符合本集團最佳利益行事，並相應為本集團作出決定；及(iii)董事會由經驗豐富的有才之士組成，確保董事會權力與授權的平衡，彼等會定期會面以討論影響本集團業務的事宜。此外，本集團的整體戰略、財務及營運政策為通過董事會及高級管理人員層面的詳盡討論後綜合制定。董事會將繼續審閱本集團企業管治架構的有效性以評估主席與首席執行官的角色是否需有所區分。

主席負責領導及監督董事會的職能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)董事及聯席公司秘書建議的事宜。

在執行董事及聯席公司秘書的支持下，主席設法確保所有董事均適當知悉於董事會會議上提出的事項，並適時提供充分及可靠的資訊。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實務與程序，並已採取合適步驟以與股東及其他持份者進行有效溝通。

董事委員會的組成

曾慶麟先生於2017年6月4日辭世後，薪酬及提名委員會並無主席，此舉構成偏離香港企管守則第A.5.1條守則條文，其規定提名委員會須由董事會主席或一名獨立非執行董事擔任主席。於2017年8月15日，易永發先生獲委任為獨立非執行董事後，本公司再次遵守上述相關上市規則的規定。有關上市規則不合規事宜的進一步資料請參閱下文「遵守上市規則第3.10(1)條、第3.10A條、第3.21條及第3.25條」一節。

本公司參考香港企管守則的最新發展，定期檢討其企業管治實務。

遵守董事進行證券交易的操守守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(標準守則)作為本公司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2017年12月31日止年度一直遵守標準守則所載規定準則。

本公司亦就僱員的證券交易採納其自身的操守守則，其條款不會較標準守則所載標準寬鬆，可能擁有本公司未經公佈內幕消息的有關僱員進行本公司證券交易時須遵守該等守則。

本公司備存並定期審閱其敏感度資料清單，用以識別可能造成內幕消息出現或其證券形成虛假市場的各項因素或進展。

本公司保證，就很有可能造成內幕消息出現或其證券形成虛假市場的交易而言，有關交易的所有相關訂約方均會簽署保密協議。本公司亦採取適當措施維持有關敏感度資料的保密性，如使用項目代號及僅令有需要獲悉該等資料的限定群體獲取資料。

本公司視其需要，定期為因辦公環境或僱用情況而很有可能獲悉關於本公司內幕消息的僱員組織培訓，以幫助彼等瞭解本公司的政策及程序以及彼等相關披露職責及責任。

遵守上市規則第3.10(1)條、第3.10A條、第3.21條及第3.25條

根據上市規則第3.10(1)條及第3.10A條，董事會須至少由三名獨立非執行董事組成及本公司須委任佔董事會人數三分之一的獨立非執行董事。此外，上市規則第3.21條規定(其中包括)審核委員會須由至少三名成員組成，且上市規則第3.25條規定薪酬委員會須由一名獨立非執行董事擔任主席。

曾慶麟先生於2017年6月4日辭世後，董事會僅由兩名獨立非執行董事組成，審核及合規委員會僅由兩名成員組成，而薪酬及提名委員會並無主席。於2017年8月15日委任易永發先生作為獨立非執行董事、薪酬及提名委員會主席以及審核及合規委員會成員後，本公司已重新遵守上文有關上市規則的規定。

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，並按照守則條文第D.2段要求清楚制訂書面職權範圍。職權範圍(於2015年11月13日經修訂)符合上市規則第3.21條以及香港企管守則第C.3及D.3章守則條文。審計及合規委員會由蔚成先生、曾慶麟先生(於2017年6月4日辭世)、錄大恩先生(已辭任，自2017年3月14日董事會會議結束時生效)、楊勝群先生(已獲委任，自2017年3月14日起生效)及易永發先生(已獲委任，自2017年8月15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，當中蔚成先生及易永發先生為獨立非執行董事。審計及合規委員會主席為蔚成先生，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2017年的年度業績及本集團截至2017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2017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。

購買、贖回或出售本公司上市證券

截至2017年12月31日止年度，本公司及其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

報告期末後續事件

於2018年2月16日，本公司償還其一筆美國定期貸款的餘款42,857,000美元。本公司就有關該項還款確認虧損289,000美元。償還該定期貸款後，本公司同時就其美國循環信貸額再融資，將其借款能力增加至325,000,000美元，降低限制性契諾及抵押品要求，並將到期日延長至2023年。

末期股息

董事會建議派付截至2017年12月31日止年度的末期股息約70.4百萬美元(佔淨利潤的20%)或每股0.028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。

暫停辦理股東登記

本公司的股東週年大會將於2018年6月4日舉行，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2018年5月30日至2018年6月4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，所有股份過戶文件連同有關股票，最遲須於2018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2018年6月22日派付，而確定享有擬派末期股息權益的記錄日期為2018年6月12日。為確定享有擬派末期股息權益的資格，本公司將由2018年6月8日至2018年6月12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，所有股份過戶文件連同有關股票，最遲須於2018年6月7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
執行董事、聯席公司秘書
樊毅

香港，2018年3月13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張建勛先生，以及獨立非執行董事為劉健君先生、蔚成先生及易永發先生。