

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2021年6月30日止六個月

中期業績公告

及高級管理人員變更

耐世特汽車系統集團有限公司(本公司)董事會(董事會)謹此宣佈本公司及其附屬公司(統稱我們、我們的或本集團)截至2021年6月30日止六個月的未經審核中期簡明合併業績，連同上一個期間的比較數字如下：

簡明合併中期利潤表

截至2021年6月30日止六個月

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

簡明合併中期綜合收益表
截至2021年6月30日止六個月

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

簡明合併中期資產負債表
於2021年6月30日

	附註	於2021年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2020年 12月31日 千美元 (經審核)
資產			
非流動資產			
不動產、工廠及設備		993,809	1,009,333
使用權資產		68,138	57,339
無形資產		686,031	657,493
遞延所得稅資產		6,416	11,805
投資合營企業		23,839	22,282
其他應收款項及預付款項		51,778	51,482
		<u>1,830,011</u>	<u>1,809,734</u>
流動資產			
庫存		285,387	234,047
應收賬款	9	582,245	593,027
其他應收款項及預付款項		136,035	115,497
受限制銀行存款		12	12
現金及現金等價物		328,201	553,424
		<u>1,331,880</u>	<u>1,496,007</u>
總資產		<u>3,161,891</u>	<u>3,305,741</u>

簡明合併中期資產負債表(續)

於2021年6月30日

	附註	於2021年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2020年 12月31日 千美元 (經審核)
權益			
本公司權益持有人應佔資本及儲備			
股本		32,371	32,347
其他儲備		49,539	58,652
留存收益		1,851,610	1,791,003
		<u>1,933,520</u>	<u>1,882,002</u>
非控制性權益		43,563	38,983
		<u>1,977,083</u>	<u>1,920,985</u>
負債			
非流動負債			
租賃負債		53,581	43,827
退休福利及補償		25,323	25,061
遞延所得稅負債		44,312	62,848
撥備		55,181	59,429
遞延收入		69,643	69,071
其他應付款項及應計款項		19,661	16,982
		<u>267,701</u>	<u>277,218</u>
流動負債			
應付賬款	10	620,705	657,155
其他應付款項及應計款項		108,283	132,105
即期所得稅負債		17,075	12,392
退休福利及補償		3,460	3,381
撥備		18,747	18,697
遞延收入		21,030	21,645
租賃負債		13,551	13,527
借款		114,256	248,636
		<u>917,107</u>	<u>1,107,538</u>
總負債		<u>1,184,808</u>	<u>1,384,756</u>
總權益及負債		<u>3,161,891</u>	<u>3,305,741</u>

簡明合併中期財務資料附註

截至2021年6月30日止六個月

1. 一般資料

耐世特汽車系統集團有限公司(本公司)於2012年8月21日根據開曼群島公司法(經修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司註冊辦事處的地址為PO Box 309, 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、波蘭及中華人民共和國(中國)營運，此架構令其能供應世界各地的客戶。本集團產品的主要市場為北美洲、歐洲、南美洲、中國及印度。

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

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

除另有註明者外，本簡明合併中期財務資料(簡明財務資料)以千美元(千美元)呈列。本簡明財務資料已於2021年8月17日獲本公司董事會(董事會)批准刊發。

本簡明財務資料未經審核。

編製基準

本簡明財務資料乃根據國際會計準則(國際會計準則)第34號「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十六的適用披露規定編製。本簡明財務資料應與截至2020年12月31日止年度的年度財務報表一併閱覽，有關年度財務報表已按照國際會計準則理事會(國際會計準則理事會)頒佈的所有適用國際財務報告準則(國際財務報告準則)及香港《公司條例》的披露規定編製。

COVID-19最新情況

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

於2021年上半年，全球汽車行業繼續受COVID-19疫情影響，尤其是隨著整車製造商生產需求持續回升，使供應出現短缺。半導體芯片供應短缺最為嚴重，影響全球行業生產，致使整車製造商生產計劃大幅取消。於2021年上半年，供應短缺及整車製造商生產計劃持續變動對我們的製造效率及材料效能造成不利影響。此外，2021年上半年若干商品及物流成本上漲對我們的經營業績帶來不利影響。日後COVID-19疫情復燃，或會造成不利影響。管理層難以合理估計COVID-19疫情對本集團日後財務狀況、經營業績或現金流量造成的所有影響。

會計政策

除下文所述者外，所應用的會計政策亦與截至2020年12月31日止年度的年度財務報表使用者(誠如該等年度財務報表所述)一致。

(a) 新訂/經修訂準則、準則的修訂本及詮釋

本集團已採納下列與本集團有關及自2021年1月1日開始的會計期間強制生效的修訂本。

國際會計準則第39號、國際財務報告準則第4號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第16號(修訂本)	利率基準改革—第二階段
國際財務報告準則第16號(修訂本)	「租賃」—COVID-19相關的租金優惠

採納該等修訂本對本集團簡明財務資料並無重大影響。應用有關修訂本的影響(如有)包括作出額外披露，其將於本集團截至2021年12月31日止年度的合併財務報表中反映。

2. 收入及分部資料

2.1 客戶合約收入

本集團與客戶訂立合約，以銷售轉向及動力傳動系統以及零部件，該等客戶普遍為汽車製造商及汽車整車製造商。就該等合約而言，本集團亦提供工具及模型樣件。由於本集團在銷售後不久收取款項，故並無訂有任何重大付款期限。

履約責任

以下概述客戶合約中所確定的履約責任類型。

產品	履約責任性質、履行履約責任的時間及付款期限
生產部件	<p>本集團在向客戶發貨時確認生產部件的大部分收入，並根據標準商業條款轉讓所有權和損失風險。</p> <p>對於用途不可替代的定制產品，本集團某些客戶的安排約定本集團能於生產過程中享有受付權。根據合約條款，該等收入會隨履約責任獲履行而確認。</p> <p>已確認的收入金額按採購訂單價格計算。客戶通常根據商業慣例就產品／模型付款，付款期限介乎30天至90天。</p>
工具	<p>本集團為客戶開發及銷售工具乃根據有關向其客戶生產及銷售產品的準備工作而實行。客戶收到工具後通常會一次付清有關款項。</p> <p>本集團會隨履約責任獲履行而確認工具收入。收入按迄今為止客戶可報銷工具所產生的成本確認。</p>
工程設計及開發／模型	<p>本集團確認非生產相關的工程設計及開發收入，該收入通常與ADAS、業績提升及業務開拓有關。</p> <p>本集團會隨履約責任獲履行而確認非生產相關的工程設計及開發／模型收入。</p>

合約結餘

合約資產主要與本集團就生產部件、工具以及工程設計及開發／模型已完工但於報告日期尚未開發賬單的工程收取代價的權利有關。收款權利成為無條件時，合約資產重新分類為應收款項結餘。概無就本集團與客戶訂立的合約產生的合約資產確認減值虧損。合約負債與轉讓合約所承諾的貨品之前從客戶收到的代價有關。收入的確認將遞延至日後相關履約責任獲履行後進行。下表提供有關客戶合約的合約資產及合約負債的資料。

	合約資產 ⁽ⁱ⁾	流動 合約負債 ⁽ⁱⁱ⁾	非流動 合約負債 ⁽ⁱⁱ⁾
	千美元	千美元	千美元
於2021年6月30日的結餘(未經審核)	50,480	21,030	69,643
於2020年12月31日的結餘(經審核)	41,664	21,645	69,071

(i) 合約資產列入流動其他應收款項及預付款項內。

(ii) 合約負債列入遞延收入內。

2.2 分部資料

本集團的分部資料乃根據本集團首席執行官(首席執行官)定期審閱的內部報告呈列，以向各分部分配資源並評估其表現。就本集團各可報告分部而言，本集團首席執行官每季度審閱內部管理報告一次。

本集團將其業務分為三個可報告分部：北美洲、亞太區以及歐洲、中東、非洲及南美洲(歐洲、中東、非洲及南美洲)。本集團全部經營分部一般提供相同轉向及動力傳動產品。「其他」類別指本公司的母公司業務及其非營運直接及間接附屬公司的業務，以及分部間的抵銷分錄。

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

本集團監控以管理分部經營的主要表現指標為：

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

可報告分部資料及可報告分部收入的對賬如下：

截至2021年6月30日 止六個月 (未經審核)	北美洲	亞太區	歐洲、 中東、非洲 及南美洲	其他	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
總收入	1,040,739	399,504	316,233	-	1,756,476
分部間收入	<u>(8,271)</u>	<u>(13,025)</u>	<u>(786)</u>	-	<u>(22,082)</u>
來自外部客戶的收入	1,032,468	386,479	315,447	-	1,734,394
經調整EBITDA	<u>110,416</u>	<u>79,461</u>	<u>20,071</u>	<u>2,942</u>	<u>212,890</u>
截至2020年6月30日					
止六個月					
(未經審核)					
總收入	799,796	238,025	186,560	-	1,224,381
分部間收入	<u>(5,567)</u>	<u>(7,363)</u>	<u>(731)</u>	-	<u>(13,661)</u>
來自外部客戶的收入	794,229	230,662	185,829	-	1,210,720
經調整EBITDA	<u>73,147</u>	<u>46,431</u>	<u>(777)</u>	<u>(3,135)</u>	<u>115,666</u>

向本集團首席執行官報告來自外部客戶的收入乃按與於簡明財務資料所使用者一致的方式計量。

可報告分部的總資產及負債對賬如下：

於2021年6月30日 (未經審核)	北美洲	亞太區	歐洲、 中東、非洲 及南美洲	其他	總計
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
總資產	2,025,237	1,100,897	513,916	(478,159)	3,161,891
總負債	<u>769,881</u>	<u>542,587</u>	<u>259,152</u>	<u>(386,812)</u>	<u>1,184,808</u>
於2020年12月31日					
(經審核)					
總資產	1,940,556	1,071,161	499,523	(205,499)	3,305,741
總負債	<u>694,149</u>	<u>347,863</u>	<u>241,282</u>	<u>101,462</u>	<u>1,384,756</u>

可報告分部的經調整EBITDA與本集團除所得稅前利潤(虧損)的對賬如下：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 千美元 (未經審核)	2020年 千美元 (未經審核)
來自可報告分部的經調整EBITDA	212,890	115,666
折舊及攤銷開支	(123,610)	(113,088)
無形資產(減值)撥回	4,449	(31,459)
融資收益	1,147	3,125
融資成本	(2,228)	(4,863)
分佔合營企業收入(虧損)淨額	379	(470)
	<u>93,027</u>	<u>(31,089)</u>
除所得稅前利潤(虧損)	<u>93,027</u>	<u>(31,089)</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包括遞延收入攤銷的非現金部分。截至2021年6月30日止六個月，北美洲分部及亞太區分部已分別確認遞延收入攤銷9,076,000美元(截至2020年6月30日止六個月：11,225,000美元)及371,000美元(截至2020年6月30日止六個月：4,175,000美元)。

截至2021年及2020年6月30日止六個月的收入地區分佈如下：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 千美元 (未經審核)	2020年 千美元 (未經審核)
北美洲：		
美國	615,754	447,123
墨西哥	416,714	347,106
亞太區：		
中國	328,169	207,098
亞太其他地區	58,310	23,564
歐洲、中東、非洲及南美洲：		
波蘭	208,436	137,088
歐洲、中東、非洲及南美洲其他地區	107,011	48,741
	<u>1,734,394</u>	<u>1,210,720</u>

於2021年6月30日及2020年12月31日的非流動資產(不包括遞延所得稅資產)地區分佈如下：

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

收入劃分

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

	北美洲 千美元	亞太區 千美元	歐洲、 中東、非洲 及南美洲 千美元	總計 千美元
截至2020年6月30日				
止六個月(未經審核)				
EPs	486,359	158,196	179,258	823,813
CIS	140,490	3,483	1,571	145,544
HPS	40,379	1,210	3,541	45,130
DL	127,001	67,773	1,459	196,233
總計	794,229	230,662	185,829	1,210,720

按類別劃分的收入

	截至6月30日止六個月	
	2021年 千美元 (未經審核)	2020年 千美元 (未經審核)
生產部件	1,717,398	1,197,229
工具	12,474	9,697
工程設計及開發／模型	4,522	3,794
總計	<u>1,734,394</u>	<u>1,210,720</u>

佔本集團收入10%或以上的客戶如下並於所有分部呈報：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 千美元 (未經審核)	2020年 千美元 (未經審核)
通用汽車公司及附屬公司	611,027	445,155
客戶A ⁽ⁱ⁾	468,197	312,051
客戶B	266,057	213,889
	<u>1,345,281</u>	<u>971,095</u>

附註：

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

3. 按性質劃分的開支

	截至6月30日止六個月	
	2021年 千美元 (未經審核)	2020年 千美元 (未經審核)
已使用庫存(包括製成品及在製品)	1,079,006	721,166
僱員福利成本	256,015	204,531
臨時勞工成本	54,539	49,394
供應及工具	90,354	74,946
不動產、工廠及設備折舊	66,363	59,276
使用權資產折舊	6,692	6,784
無形資產攤銷	50,555	47,028
以下減值(撥回)支出淨額		
— 應收款項	(2)	531
— 無形資產 ⁽ⁱ⁾	(4,449)	31,459
庫存撇減(撥回)	(1,526)	2,657
質保開支	3,621	4,371
核數師薪酬		
— 審核服務	988	1,083
其他	44,800	35,243
	<u>1,646,956</u>	<u>1,238,469</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		
	<u>1,646,956</u>	<u>1,238,469</u>

附註：

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

4. 其他收益(虧損)淨額

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

5. 融資收益／融資成本

	截至6月30日止六個月	
	2021年 千美元 (未經審核)	2020年 千美元 (未經審核)
融資收益		
銀行存款利息	<u>1,147</u>	<u>3,125</u>
融資成本		
銀行借款利息	<u>3,623</u>	<u>1,595</u>
票據利息	<u>3,753</u>	<u>7,344</u>
	7,376	8,939
租賃利息	<u>1,634</u>	<u>1,848</u>
其他融資成本	<u>1,976</u>	<u>2,515</u>
	10,986	13,302
減：符合條件資產資本化金額	<u>(8,758)</u>	<u>(8,439)</u>
	2,228	4,863
	1,081	1,738

6. 所得稅(開支)利益

截至2021年6月30日止六個月，本集團於簡明財務資料中錄得所得稅(開支)利益(5,695,000美元)(截至2020年6月30日止六個月：34,186,000美元)。

就中期所得稅申報而言，本集團估計其年度實際稅率，並將其應用於截至2021年及2020年6月30日止六個月的一般收入(虧損)內。若干特殊或非經常項目(包括有關是否將可能有足夠應課稅利潤以收回全部或部分遞延稅項資產的判斷變動)的稅務影響以及稅法或稅率變動的影響，均於產生時在中期期間確認。

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

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期內已發行普通股加權平均數計算。

	截至6月30日止六個月	
	2021年 (未經審核)	2020年 (未經審核)
本公司權益持有人應佔利潤(千美元)	83,143	1,301
已發行普通股加權平均數(千股)	<u>2,508,588</u>	<u>2,507,545</u>
每股基本盈利(美元)	<u>0.033</u>	<u>0.001</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股票期權計劃發行的股份(於2021年6月30日歸屬)。假設股票期權獲行使時原應發行的股份數目減原應按照公允價值(按照截至2021年6月30日止六個月每股平均市場價格釐定)以相同所得款項總額發行的股份數目，即為以零代價發行的股份數目。所得出以零代價發行的股份數目計入計算每股攤薄盈利時的分子中的普通股加權平均數。截至2021年及2020年6月30日止六個月的詳情載列於下表。

	截至6月30日止六個月	
	2021年 (未經審核)	2020年 (未經審核)
用於釐定每股攤薄盈利的本公司權益持有人 應佔利潤(千美元)	83,143	1,301
已發行普通股加權平均數(千股)	2,508,588	2,507,545
股票期權調整(千份)	<u>2,056</u>	<u>22</u>
已發行普通股加權平均數， 以計算每股攤薄盈利(千股)	<u>2,510,644</u>	<u>2,507,567</u>
每股攤薄盈利(美元)	<u>0.033</u>	<u>0.001</u>

8. 股息

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

9. 應收賬款

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

中國的若干客戶使用應收票據支付貨品及服務。於2021年6月30日，本集團的未償還應收客戶票據為45,272,000美元(2020年12月31日：24,747,000美元)。於2021年6月30日，應收票據總額17,393,000美元(2020年12月31日：9,235,000美元)已抵押以為按同等金額列入附註10所載應付賬款的應付票據作出擔保。

信貸期視乎客戶及地區而主要介乎發票日期後30至90日不等。按發票日期作出的應收賬款賬齡分析如下：

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

應收款項減值撥備包括根據預期信貸虧損法估計及評估個別應收款項。

本集團採用簡化法提供國際財務報告準則第9號「金融工具」所規定的預期信貸虧損，其允許就所有應收賬款及合約資產使用全期預期虧損撥備。為計量預期信貸虧損，應收賬款已根據共同信貸風險特徵及逾期日數分組。下文所載預期信貸虧損包含前瞻性資料，例如行業數據及宏觀經濟因素。

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

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

10. 應付賬款

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

若干中國賣方通過使用應付票據就貨品及服務獲付款項。於2021年6月30日，應付賬款包括向供應商發出應付票據的未償還金額44,522,000美元(2020年12月31日：26,572,000美元)。於2021年6月30日，總額為17,393,000美元(2020年12月31日：9,235,000美元)的應付票據由與附註9所載應收賬款內記錄的金額相同的應收票據抵押。

根據發票日期作出的應付賬款賬齡分析如下：

	於2021年 6月30日 千美元 (未經審核)	於2020年 12月31日 千美元 (經審核)
0至30日	292,666	371,088
31至60日	195,648	180,727
61至90日	80,272	64,261
91至120日	20,773	15,906
超過120日	<u>31,346</u>	<u>25,173</u>
	<u>620,705</u>	<u>657,155</u>

財務回顧

財務摘要

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

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

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

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

經營環境

全球汽車行業對我們的業務及經營業績有直接影響。汽車行業受多項因素影響，包括消費者信心、商品價格、貨幣、燃油價格的波動以及監管環境等宏觀經濟影響。自供應商取得材料及零部件的能力亦為關鍵，而半導體芯片短缺可作為證明，其於2021年上半年為行業帶來重大挑戰。本公司主要在美國、墨西哥、中國、波蘭、印度、摩洛哥及巴西經營業務。

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

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

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

本集團透過全球運營足跡開展業務，為其廣泛的客戶群提供服務，因此，業務的財務業績受到以美元計量的外幣變動的影響，主要是歐元(歐元)及人民幣(人民幣)。由於與去年同期相比，美元於2021年首六個月兌歐元及人民幣貶值，故本集團的財務業績亦受到外幣換算的有利影響。

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

收入

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

我們按地區分部計量經營業績。收入變動以產量、組合、價格及外幣換算影響進行分析。產量計量的變動受售出產品的數量所帶動，而組合變動受售出產品的種類所帶動。價格計量每項售出產品的定價結構變動的影響。外幣換算影響以外幣兌美元匯率變動計量。

按地區分部劃分的收入

下表載列於所示期間按地區分部劃分的收入：

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

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

按產品劃分的收入

下表載列本集團於所示期間按產品線劃分的收入：

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

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

權益持有人應佔淨利潤

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

- 由於2020年同期COVID-19疫情的重大不利影響，本集團所經營所有地區的整車製造商輕型汽車產量於2021年上半年顯著復甦。

- 整車製造商輕型汽車生產強勁反彈對盈利的有利影響受到廣泛影響汽車行業的多種因素所緩衝，包括原材料商品通脹、扣除客戶補償、運輸及物流成本急劇增加、供應鏈限制增加導致營運效率低下，而最為顯著的是半導體芯片短缺，以及與去年同期相比，於2021年上半年加劇的其他因素。
- 2021上半年除所得稅前利潤亦受益於非經常性產品開發無形資產減值31.5百萬美元，這與2020年上半年確認的客戶項目取消和特定項目產量預期降低有關。
- 本集團於2021年上半年錄得所得稅開支，而於2020年上半年則錄得重大所得稅利益，反映回撥於2020年上半年產生的美國稅前虧損至過往納稅年度的能力。

銷售成本

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

原材料成本佔本集團總銷售成本的大部分，截至2021年6月30日止六個月合共為1,068.1百萬美元(或佔收入的61.6%)，而去年同期則為711.5百萬美元(或佔收入的58.5%)，增幅為356.6百萬美元或50.1%。原材料成本較去年增加直接歸因於期內收入增加。其他導致原材料上漲的因素包括原材料商品通脹、扣除客戶補償及2021年上半年供應鏈壓力較去年同期增加導致供應商年度生產力增長下降。

截至2021年6月30日止六個月，計入銷售成本的折舊及攤銷(包括資本化產品開發成本攤銷)為112.3百萬美元，較截至2020年6月30日止六個月的103.2百萬美元增加9.1百萬美元或8.8%。

截至2021年6月30日止六個月，入賬作為銷售成本的資本化產品開發成本攤銷達49.7百萬美元(或佔收入的2.9%)，較截至2020年6月30日止六個月的45.3百萬美元(或佔收入的3.7%)增加4.4百萬美元或9.8%。因應目前開發中的新客戶項目啟動，我們預期攤銷於未來數年將會繼續上升。

扣除原材料成本以及折舊及攤銷，於2021年上半年的餘下製造成本為327.5百萬美元，較去年同期的274.0百萬美元(或佔收入的22.6%)增加53.5百萬美元或19.5%，直接歸因於2021年上半年產量增加。本集團於2021年上半年的運輸及物流成本亦大幅增加21.1百萬美元，此與需求壓力及供應鏈限制導致的原材料採購增加有關。

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

毛利

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

工程及產品開發成本

截至2021年6月30日止六個月，本集團已計入利潤表的工程及產品開發成本為57.0百萬美元，佔收入的3.3%，較截至2020年6月30日止六個月的87.7百萬美元(或佔收入的7.2%)減少30.7百萬美元或35.0%。本集團確認產品開發無形資產減值撥回淨額4.4百萬美元。本集團北美分部錄得來自先前已減值項目的客戶補償5.3百萬美元，部分被本集團錄得有關項目取消及特定客戶項目產量下降的減值0.8百萬美元所抵銷。該減值入賬作為亞太分部及北美洲分部的工程及產品開發成本分別0.2百萬美元及0.6百萬美元。截至2020年6月30日止六個月，本集團確認有關客戶項目取消及特定項目預期產量下降的產品開發無形資產減值31.5百萬美元。該減值入賬作為亞太分部及北美洲分部的工程及產品開發成本分別5.1百萬美元及26.4百萬美元。於2021年及2020年上半年，北美洲分部錄得的無形資產減值乃由於本集團的美國註冊知識產權安排所致。

有關工程開發成本的資本化利息於截至2021年6月30日止六個月及截至2020年6月30日止六個月分別合共為8.7百萬美元及8.4百萬美元。截至2021年6月30日止六個月，計入工程及產品開發成本的折舊及攤銷為6.0百萬美元，較截至2020年6月30日止六個月的5.4百萬美元增加0.6百萬美元或12.0%。

本集團對工程及產品開發成本的總投資界定為計入簡明合併中期利潤表的成本總額(撇除與過往期間有關資本化成本的減值費用)及於本期間資本化為無形資產的總成本，將於相關現時開發中的客戶項目啟動及開始投產後的未來期間予以攤銷。截至2021年6月30日止六個月，本集團產生的工程及產品開發成本總投資為135.4百萬美元，較截至2020年6月30日止六個月的134.1百萬美元增加1.4百萬美元或1.0%。

銷售、分銷以及一般及行政開支

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

其他收益(虧損)淨額

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

融資收益／融資成本

融資成本淨額包括扣除合資格資產及產品開發資本化利息後的利息收入及開支。本集團於截至2021年6月30日止六個月的融資成本淨額為1.1百萬美元，較截至2020年6月30日止六個月的1.7百萬美元減少0.6百萬美元或37.8%。提早贖回本集團未償還票據250.0百萬美元，部分被本公司的美國循環信貸額度的借款所抵銷，導致截至2021年6月30日止六個月的融資成本較2020年同期大幅減少。

分佔合營企業收入(虧損)淨額

分佔合營企業收入(虧損)淨額與本集團對重慶耐世特轉向系統有限公司(重慶耐世特)、CNXMotion, LLC (CNXMotion)及東風耐世特轉向系統(武漢)有限公司(東風耐世特)的投資有關。截至2021年6月30日止六個月,本集團分佔與重慶耐世特、CNXMotion及東風耐世特有關的合營企業收入(虧損)分別為1.6百萬美元、(1.2百萬美元)及零美元(截至2020年6月30日止六個月:0.7百萬美元、(0.8百萬美元)及(0.4百萬美元))。由於客戶需求增加,截至2021年6月30日止六個月,重慶耐世特的盈利能力較2020年同期有所提高。CNXMotion為一家研究與開發(研發)實體,專注於整合混合模型及AD應用的橫向及縱向操控。作為研發實體,預期CNXMotion不會於可預見未來產生直接收入,惟本集團將可自研發的發展及轉移供日後製造產品的商業化及使用而受惠。東風耐世特於2017年成立,惟於2019年才開始生產,該合營企業於截至2021年6月30日止六個月尚未達到客戶生產水平以抵銷當前的成本結構及投資。

所得稅(開支)利益

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

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

撥備

於2021年6月30日,本集團就訴訟、環境責任、質保及停運索償作出撥備73.9百萬美元,較於2020年12月31日的78.1百萬美元減少4.2百萬美元。撥備減少主要由於質保準備金的淨變動所致,反映2021年上半年就過往質保撥備作出現金付款8.1百萬美元及淨新增3.6百萬美元。

流動資金及資本資源

現金流量

我們的業務需要大量營運資金，主要用於支付購買原材料、客戶項目的資本開支以及工程及產品開發成本。我們過往主要以營運所得現金及第三方金融機構借款滿足營運資金及其他資本需求。我們運用多項策略組合，包括公司間股息、公司間貸款結構及其他分派及墊款，以提供所需資金，滿足全球流動資金的需求。本公司使用全球現金池安排，以整合及管理全球現金結餘，其可提高現金管理效率。我們認為，手頭現金及本集團信貸融資下的可動用借款足以為我們的業務提供資金。

下表載列本集團於所示期間的簡明合併中期現金流量表：

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

經營活動所得(所用)現金流量

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

投資活動所用現金流量

本集團的投資活動所用現金流量主要反映就購置機器、設備與工具的資本開支以及資本化工程及產品開發成本作為支援客戶項目的無形資產。

下表載列本集團於所示期間的投資活動所用現金：

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

融資活動所用現金流量

截至2021年6月30日止六個月，本集團的融資活動所用現金淨額為175.4百萬美元，較2020年同期的28.4百萬美元增加147.0百萬美元。融資活動所用現金淨額增加的主要驅動因素是提早贖回本集團的未償還票據250.0百萬美元，部分被本公司的美國循環信貸額度的借款淨額所抵銷。此外，向股東派付股息的時間有助於比較，原因為與2020年盈利有關的23.6百萬美元股息於2021年6月30日之前支付，而與2019年盈利有關的81.5百萬美元股息直到2020年7月才支付予股東。融資活動所用現金流量主要由於償還借款淨額135.0百萬美元、已付股東的股息23.6百萬美元、償還租賃負債7.1百萬美元、已付融資成本11.0百萬美元及行使股票期權的所得款項1.3百萬美元。

債務

於2021年6月30日，本集團的借款總額為114.3百萬美元，較2020年12月31日的248.6百萬美元減少134.3百萬美元。該減少主要由於提早贖回本集團的未償還票據250.0百萬美元，部分被本公司的美國循環信貸額度的借款淨額所抵銷。

下表載列本集團於所示期間的短期及長期借款承擔結餘：

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

下表載列本集團於所示期間的借款到期情況：

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

資產抵押

本集團於若干附屬公司有若干抵押借款。借款的抵押資產根據不同地點有所不同，包括應收賬款、庫存以及不動產、工廠及設備。於2021年6月30日，本集團已抵押作為抵押品的總資產約為857.7百萬美元，較於2020年12月31日的866.2百萬美元減少8.5百萬美元。已抵押的抵押品減少直接與相關已抵押資產的結餘減少有關。自2020年12月31日至2021年6月30日，抵押品安排並無發生重大變動。

匯率波動風險及相關對沖

本集團尋求透過配對受來源限制並以同一貨幣進行的材料購買與製成品銷售，以限制其外匯風險。本集團定期監控其餘下外幣風險，以降低其經營的外匯波動風險。

資本負債率

本集團根據資本負債率監控其資本架構。資本負債率按借款總額除以各期末的總權益計算。

於2021年6月30日，資本負債率為5.8%，較於2020年12月31日的12.9%減少710個基點。資本負債率有所改善，乃由於截至2021年6月30日止六個月盈利大幅增加以及於2021年6月30日的借款減少所致。

COVID-19及影響營運及財務表現的相關因素

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

於2021年上半年，全球汽車行業繼續受COVID-19疫情影響，尤其是隨著整車製造商生產需求持續回升，使供應出現短缺。半導體芯片供應短缺最為嚴重，影響全球行業生產，致使整車製造商生產計劃大幅取消。於2021年上半年，供應短缺及整車製造商生產計劃持續變動對我們的製造效率及材料效能造成不利影響。此外，2021年上半年若干商品及物流成本上漲對我們的經營業績帶來不利影響。日後COVID-19疫情復燃，或會造成不利影響。管理層難以合理估計COVID-19疫情對本集團日後財務狀況、經營業績或現金流量造成的所有影響。

其他資料

未來前景

本集團致力維持於全球先進轉向及動力傳動系統(包括電氣化、駕駛輔助及ADAS技術)的市場領導地位。我們憑藉耐世特以下五個優勢來提升當前地位及未來前景：

1. 不斷創新
2. 產品組合的深度及廣度
3. 系統整合經驗
4. 擁有內部研發、整合產品及流程開發的實力
5. 全球製造佈局及技能

影響汽車及相關行業的大趨勢(如最後一里運送服務)繼續為耐世特呈現革新獨特的渠道。我們確保產品線周全地配合ADAS—先進安全性及性能、軟件、電氣化、出行即服務及互聯等的大趨勢。在很多情況下，我們的技術可在大趨勢下完美配合耐世特向整車製造商提供解決方案，隨著該等大趨勢不斷發展及日漸成熟，可為我們提供競爭優勢，並使我們穩握未來潛在機遇。

僱員薪酬政策

於2021年6月30日，本集團有約11,900名全職僱員。本集團的薪酬政策乃根據員工個人的表現及本集團的業績制定，並定期檢討。我們的全職僱員參與退休福利、延伸性傷殘福利及勞工補償等各種僱員福利計劃。此外，我們已採納僱員獎勵計劃，旨在吸引、留聘、激勵及鼓勵僱員投入為我們及本公司股東(股東)整體提升價值。舉例而言，本集團設有個人發展計劃、工資調整、年度獎勵計劃及晉升等僱員留聘計劃。我們向全職僱員及合約員工提供的培訓計劃，乃為發展需要達致我們的企業目標及客戶要求，並符合若干培訓規定(例如託管客戶或監管規定及合約責任)的技能而設。

本集團亦僱用合約員工支持被認為最具效益的業務工作。於2021年6月30日，本集團以合約形式聘用約1,000名員工。

已簽約業務訂單量

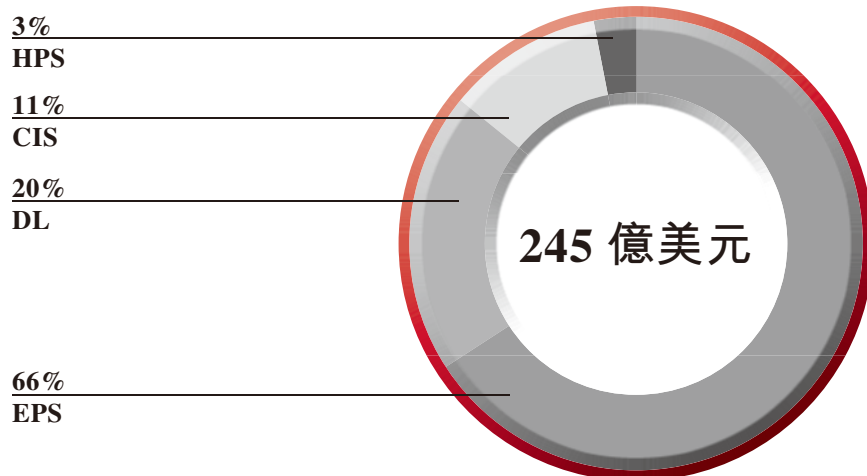
我們於轉向系統及動力傳動系統產品推出時，在第一次交付予汽車製造商後開始確認新業務合約的收入。按過往實踐，產品從簽約日期起平均於24至30個月後投產。我們計算已簽約訂單價值(已簽約業務訂單量、已簽約業務或訂單量)，其中包括從產品投產到相應訂單生命週期結束之間尚未交付產品將產生收入的已簽約業務價值。計算耐世特已簽約業務訂單量的一項重大因素及輸入數據為去年整車製造商對獲授客戶項目的生產預測。耐世特於釐定去年整車製造商生產預期時根據過往及目前趨勢考慮知名第三方汽車的生產預測、客戶期望及內部行業知識。

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

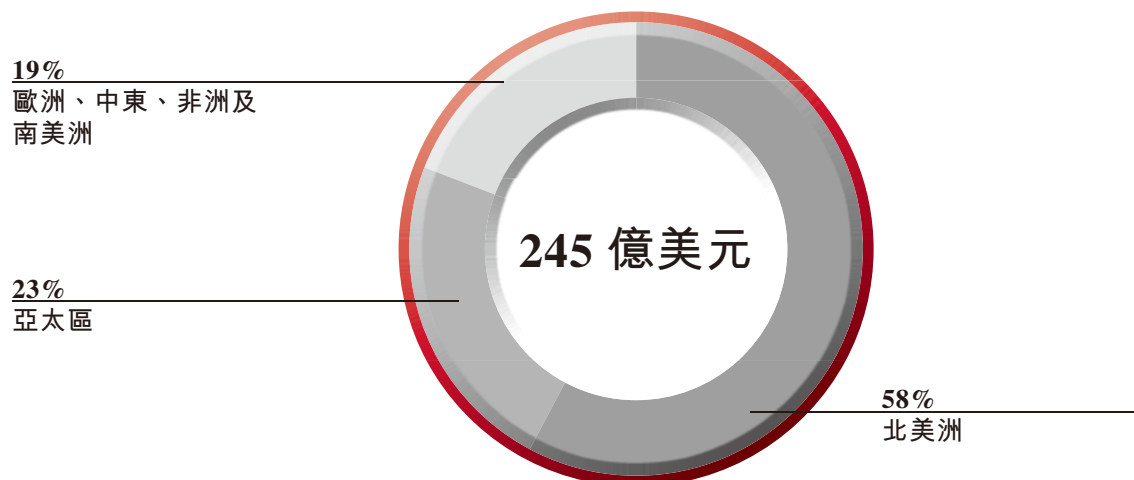
已簽約業務的價值並非由國際財務報告準則界定的方法計量，而我們釐定訂單量的方法未必能與其他公司釐定其已簽約業務價值所採用的方法作比較。於我們在過往期間所作披露中，有關估計使用年期計劃產量及合約表現的假設維持不變。倘本集團客戶的已簽約業務作出任何改動、暫停或取消合約，則可能對訂單量價值有重大及即時影響。雖然我們相信現時的訂單量為相關財務衡量標準，但我們必須強調本節所載列有關訂單量的資料並不構成本集團收入或利潤的任何預測或預報，而其實際未來價值亦可能因為本集團無法控制的各項因素而與所估計的訂單量有所不同。

已簽約業務訂單量：

按產品類別劃分的訂單量



按地區劃分的訂單量



企業管治實務

本公司承諾維持高水平的企業管治。本公司深明穩健的企業管治實務對我們實現有效透明的經營及本集團保障股東權利及提高股東價值的能力而言至關重要。

本公司已採納其自身的內部監控及企業管治政策，該政策根據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。

本公司董事會董事(董事)認為，本公司截至2021年6月30日止六個月已遵守香港企管守則所載一切適用守則條文以及對本集團業務及經營具有重大影響的所有適用法律法規。

本公司參考香港企管守則的最新發展定期審閱其企業管治實務。

遵守董事進行證券交易的操守守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(標準守則)作為本公司有關本公司董事進行證券交易的操守守則。經向全體董事作出具體查詢，各董事均已確認，彼等於截至2021年6月30日止期間一直遵守標準守則所載規定準則。

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

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

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

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

風險管理及內部監控

本公司已採納風險管理及內部監控系統以及相關程序，並不時檢討本集團的風險管理及內部監控系統的功效。

中期股息

董事會不建議就截至2021年6月30日止六個月派發任何中期股息。

審核及合規委員會及審閱未經審核簡明合併中期財務資料

審核及合規委員會已與管理層及外聘核數師一同審閱本公司截至2021年6月30日止六個月的未經審核簡明財務資料。審核及合規委員會或核數師之間並無就本公司所採納的會計處理方法存在分歧。

本公司購買、出售或贖回上市證券

截至2021年6月30日止六個月，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

其後事項

於2021年6月30日後及直至本公告日期，本集團並無發生任何重大其後事項。

高級管理人員變更

董事會宣佈，柳濤先生因退休退任總裁兼全球首席運營官的職務，自2021年8月15日生效，William Gerald Quigley III先生因退休退任高級副總裁、全球首席財務官的職務，自2021年9月1日生效。

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

董事會欣然宣佈，任命Robin Zane Milavec先生為本公司總裁，自2021年8月17日起生效，並繼續擔任全球首席戰略官和首席技術官。任命Hervé Paul Gino Boyer先生為公司高級副總裁、全球首席運營官，自2021年8月17日起生效。任命Michael John Bierlein先生為本公司高級副總裁、全球首席財務官，自2021年9月1日起生效。

Milavec先生、Boyer先生、Bierlein先生之履歷如下：

MILAVEC, Robin Zane，53歲，於2021年8月17日獲委任為公司總裁、全球首席戰略官和首席技術官，於2020年6月30日獲委任為我們的執行董事。彼負責整合企業戰略、推動產品及工藝創新，並將本公司構建成為技術領先企業，探索新市場機遇。MILAVEC先生為本公司全球戰略委員會(GSC)的成員。彼於汽車業積逾31年相關經驗，包括於產品工程、製造工程、營運及品質等職位。於本公司，彼於2019年7月至2021年8月擔任為本公司高級副總裁、首席技術官和首席戰略官。自2018年1月至2019年7月擔任全球工程副總裁，自2017年6月至2018年1月擔任全球當前產品工程副總裁，自2016年8月至2017年6月擔任全球產品工程執行總監，自2012年至2016年擔任企業工程及全球項目辦公室總監以及自2009年至2012年擔任電動助力轉向總產品工程師。於德爾福薩吉諾轉向系統，彼自2005年至2009年擔任動力傳動的總產品工程師，自2003年至2005年出任動力傳動總製造工程師，以及自2000年至2003年於薩吉諾4號及5號工廠擔任品質經理。彼自1995年至1997年於墨西哥華雷斯城的德爾福汽車墨西哥技術中心擔任工程監督。MILAVEC先生於1989年通用汽車的前薩吉諾轉向裝置分部的產品工程師開展其職業生涯，並於1995年外派至墨西哥前，於工程、品質及營運出任多項職位。彼於1989年於美國新墨西哥州立大學Las Cruces分校取得機械工程學士學位，以及於1992年美國密西根大學安娜堡分校取得機械工程碩士學位。

BOYER, Hervé Paul Gino，50歲，於2021年8月17日獲委任為公司高級副總裁、全球首席運營官。彼亦為GSC的成員。BOYER先生於汽車業累積逾23年相關經驗。自2016年3月至2021年8月獲委任為副總裁兼分部總裁(歐洲、中東、非洲及南美洲分部)。自2015年5月至2016年2月，BOYER先生擔任NBHX Electronics group的執行董事，負責運營汽車內飾業務。在此之前，BOYER先生於佛吉亞集團工作數年，自2012年6月至2014年7月擔任內部系統業務部門的北美業務總裁。自2009年1月至2012年6月，BOYER先生任佛吉亞內部系統南歐地區的副總裁，而此前自2008年5月至2008年12月曾擔任法國、美國及日本分部的副總裁。BOYER先生自2006年1月至2008年5月亦曾擔任雷諾日產分部的董事。自2001年至2005年，BOYER先生擔任佛吉亞內部系統的多個銷售及營銷職位，並自1994年9月加入Sommer Allibert Industrie起擔任項目經理，該公司於2000年年底被佛吉亞集團收購。BOYER先生於1994年獲法國L'Ecole Centrale de Nantes頒授製造工程學位，並於2014年參加美國哈佛商學院的高級管理課程。

BIERLEIN, Michael John，44歲，獲委任為公司高級副總裁、全球首席財務官，自2021年9月1日起生效。彼亦為GSC的成員。自2020年8月至2021年8月擔任我們的執行總監、北美分部首席財務官，自2017年2月至2020年7月擔任戰略財務計劃與分析執行總監，自2015年3月至2017年1月擔任財務計劃與分析執行總監；在此之前，BIERLEIN先生於德爾福汽車系統工作逾十年，自2011年2月至2015年2月，擔任熱交換系統財務總監，自2006年6月至2011年1月擔任德爾福總部戰略計劃經理，自2002年1月至2006年5月擔任動力系統財務計劃與分析經理，自1998年6月至2001年12月擔任動力系統財務分析師。BIERLEIN先生1998年畢業於密歇根州立大學財務專業，2003年獲密歇根州立大學工商管理碩士學位。

承董事會命
耐世特汽車系統集團有限公司
執行董事、公司秘書
樊毅

香港，2021年8月17日

於本公告日期，本公司的執行董事為趙桂斌先生(首席執行官兼副主席)、Robin Zane MILAVEC先生及樊毅先生；非執行董事為王堅先生(主席)、雷自力先生及張文冬女士；及獨立非執行董事為劉健君先生、蔚成先生及易永發先生。