

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12月31日止年度**

**全年業績公告**

**董事會主席變更及審核及合規委員會組成變更**

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12月31日止年度的經審核合併業績，連同2020年的比較數字如下：

## 合併利潤表

截至2021年12月31日止年度

		截至12月31日止年度	
	附註	2021年 千美元	2020年 千美元
收入	2	3,358,725	3,032,210
銷售成本	3	<u>(2,995,296)</u>	<u>(2,620,834)</u>
毛利		363,429	411,376
工程及產品開發成本	3	(116,299)	(153,576)
銷售及分銷開支	3	(17,662)	(16,934)
行政開支	3	(131,391)	(112,603)
其他收益(虧損)淨額	4	<u>17,138</u>	<u>(9,536)</u>
經營利潤		115,215	118,727
融資收益	5	4,426	4,096
融資成本	5	<u>(6,281)</u>	<u>(9,156)</u>
分佔合營企業業績	5	<u>(1,855)</u>	<u>(5,060)</u>
		653	795
除所得稅前利潤		114,013	114,462
所得稅利益	6	<u>12,390</u>	<u>7,841</u>
年度利潤		<u>126,403</u>	<u>122,303</u>
以下人士應佔利潤：			
本公司權益持有人		118,440	116,766
非控制性權益		<u>7,963</u>	<u>5,537</u>
		<u>126,403</u>	<u>122,303</u>
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	<u>0.05 美元</u>	<u>0.05 美元</u>

## 合併綜合全面收益表

截至2021年12月31日止年度

	截至12月31日止年度	
	2021年 千美元	2020年 千美元
年度利潤	<u>126,403</u>	<u>122,303</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收益(虧損)， 扣除稅項452,000美元(2020年：(540,000美元))	1,452	(1,718)
其後或會重新分類至損益的項目		
匯兌差額	<u>(24,525)</u>	<u>38,698</u>
	<u>(23,073)</u>	<u>36,980</u>
年度綜合總收益	<u>103,330</u>	<u>159,283</u>
年度綜合總收益歸屬於：		
本公司權益持有人	94,353	151,509
非控制性權益	<u>8,977</u>	<u>7,774</u>
	<u>103,330</u>	<u>159,283</u>

# 合併資產負債表

於2021年12月31日

	附註	於12月31日	
		2021年 千美元	2020年 千美元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
不動產、工廠及設備		988,896	1,009,333
使用權資產		63,389	57,339
無形資產		708,807	657,493
遞延所得稅資產		11,361	11,805
投資合營企業		22,904	22,282
其他應收款項及預付款項		50,917	51,482
		<u>1,846,274</u>	<u>1,809,734</u>
<b>流動資產</b>			
庫存		288,632	234,047
應收賬款	9	626,078	593,027
其他應收款項及預付款項		118,990	115,497
受限制銀行存款		9	12
現金及現金等價物		326,516	553,424
		<u>1,360,225</u>	<u>1,496,007</u>
<b>總資產</b>		<u>3,206,499</u>	<u>3,305,741</u>

## 合併資產負債表(續)

於2021年12月31日

		於12月31日	
	附註	2021年 千美元	2020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		32,377	32,347
其他儲備		33,893	58,652
留存收益		1,888,359	1,791,003
		<u>1,954,629</u>	<u>1,882,002</u>
非控制性權益		47,960	38,983
		<u>2,002,589</u>	<u>1,920,985</u>
<b>負債</b>			
非流動負債			
租賃負債		49,972	43,827
退休福利及補償		22,695	25,061
遞延所得稅負債		26,741	62,848
撥備		60,608	59,429
遞延收入		86,737	69,071
其他應付款項及應計款項		15,030	16,982
		<u>261,783</u>	<u>277,218</u>
流動負債			
應付賬款	10	666,501	657,155
其他應付款項及應計款項		120,408	132,105
即期所得稅負債		13,733	12,392
退休福利及補償		3,613	3,381
撥備		17,388	18,697
遞延收入		23,691	21,645
租賃負債		12,390	13,527
借款		84,403	248,636
		<u>942,127</u>	<u>1,107,538</u>
總負債		<u>1,203,910</u>	<u>1,384,756</u>
總權益及負債		<u>3,206,499</u>	<u>3,305,741</u>

## 合併權益變動表

截至2021年12月31日止年度

	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	留存收益 千美元	小計 千美元	非控制性 權益 千美元	總計 千美元
於2020年1月1日	32,347	-	113,000	6,916	(97,732)	1,757,450	1,811,981	39,675	1,851,656
綜合收益									
年內利潤	-	-	-	-	-	116,766	116,766	5,537	122,303
其他綜合收益(虧損)									
匯兌差額	-	-	-	-	36,461	-	36,461	2,237	38,698
設定受益計劃的精算虧損，扣除稅項	-	-	-	-	-	(1,718)	(1,718)	-	(1,718)
其他綜合總收益(虧損)	-	-	-	-	36,461	(1,718)	34,743	2,237	36,980
綜合總收益	-	-	-	-	36,461	115,048	151,509	7,774	159,283
與所有者的交易									
根據股票期權計劃提供僱員服務的價值	-	-	-	7	-	-	7	-	7
支付予股東的股息	-	-	-	-	-	(81,495)	(81,495)	-	(81,495)
支付予非控制性權益的股息	-	-	-	-	-	-	-	(8,466)	(8,466)
與所有者的交易總額	-	-	-	7	-	(81,495)	(81,488)	(8,466)	(89,954)
於2020年12月31日	<u>32,347</u>	<u>-</u>	<u>113,000</u>	<u>6,923</u>	<u>(61,271)</u>	<u>1,791,003</u>	<u>1,882,002</u>	<u>38,983</u>	<u>1,920,985</u>
綜合收益									
年內利潤	-	-	-	-	-	118,440	118,440	7,963	126,403
其他綜合(虧損)收益									
匯兌差額	-	-	-	-	(25,539)	-	(25,539)	1,014	(24,525)
設定受益計劃的精算收益，扣除稅項	-	-	-	-	-	1,452	1,452	-	1,452
其他綜合總(虧損)收益	-	-	-	-	(25,539)	1,452	(24,087)	1,014	(23,073)
綜合總(虧損)收益	-	-	-	-	(25,539)	119,892	94,353	8,977	103,330
與所有者的交易									
根據股票期權計劃提供僱員服務的價值	-	-	-	21	-	-	21	-	21
根據股票期權獲行使時轉撥至股份溢價	-	883	-	(883)	-	-	-	-	-
行使股票期權所得款項	30	1,804	-	-	-	-	1,834	-	1,834
支付予股東的股息	-	(1,045)	-	-	-	(22,536)	(23,581)	-	(23,581)
與所有者的交易總額	30	1,642	-	(862)	-	(22,536)	(21,726)	-	(21,726)
於2021年12月31日	<u>32,377</u>	<u>1,642</u>	<u>113,000</u>	<u>6,061</u>	<u>(86,810)</u>	<u>1,888,359</u>	<u>1,954,629</u>	<u>47,960</u>	<u>2,002,589</u>

# 合併財務報表附註

截至2021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(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、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。本公司的中間控股公司為耐世特汽車系統(香港)控股有限公司。

本公司股份自2013年10月7日起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，該等合併財務報表(合併財務報表)以千美元(千美元)呈列。合併財務報表已於2022年3月16日獲本公司董事會(董事會)批准刊發。

### 編製基準

本合併財務資料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)、香港公司條例披露規定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。

### 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(整車製造商)開始暫停製造業務，特別是北美洲及歐洲地區。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，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，導致整車製造商生產計劃大幅取消。於2021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，截至2021年12月31日止年度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。

本集團已評估需要考慮預測財務資料的若干會計事項，包括但不限於其信貸虧損撥備、本集團的無形資產及其他長期資產賬面值，以及於2021年12月31日及截至本公告日期根據本集團合理可得資料及COVID-19未知的未來影響計提的估值撥備。由於進行該等評估，信貸撥備或估值撥備均無影響本集團截至2021年12月31日及截至該日止年度的合併財務報表的重大增幅。然而，本集團日後對COVID-19的影響範圍、持續時間以及其他因素的評估可能對未來報告期的合併財務報表產生重大影響。截至2021年12月31日止年度，本集團錄得項目開發無形資產減值。

鑒於COVID-19的全球疫情發展變幻無常及其對受疫情影響地區的經濟造成進一步潛在影響，以及預測對本集團工廠、僱員、客戶、供應商及物流供應商所造成進一步潛在影響的固有困難，本集團已根據可獲得的最佳資料作出假設，但由於與COVID-19相關的不確定性，實際結果或會與管理層目前使用的假設出現重大差異。

## 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。

### 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、	利率基準改革—第二階段
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)	
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

採納該等修訂本對合併財務報表並無重大影響。



## 2 收入及分部資料

### 2.1 客戶合約收入

本集團一般與汽車製造商及汽車整車製造商客戶訂立合約，以銷售轉向及動力傳動系統以及零部件。就該等合約而言，本集團提供工具及模型樣件。由於本集團在銷售後不久收到款項，故並無訂有任何重大付款期限。

#### 履約責任

以下概述客戶合約中所確定的履約責任類型。

產品	履約責任性質、履行履約責任的時間及付款期限。
生產部件	<p>本集團在向客戶發貨時確認生產部件的大部分收入，並根據標準商業條款轉讓所有權和損失風險。</p> <p>對於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使用輸入法而確認。</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使用輸入法確認工具收入。收入按迄今為止客戶可報銷工具所產生的成本確認。</p>
工程設計及開發／模型	<p>本集團確認非生產相關的工程設計及開發收入，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使用輸入法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。合約資產根據國際財務報告準則第9號中的預期信貸虧損法評估是否出現減值。概無就本集團與客戶訂立的合約產生的合約資產確認減值虧損。合約負債與轉讓合約所承諾的貨品之前從客戶收到的代價有關。收入的確認將遞延至日後相關履約責任獲履行後進行。下表提供有關客戶合約的合約資產及合約負債的資料。

	合約資產 <sup>(i)</sup> 千美元	流動合約 負債 <sup>(ii)</sup> 千美元	非流動合約 負債 <sup>(ii)</sup> 千美元
於2021年12月31日的結餘	43,791	23,691	86,737
於2020年12月31日的結餘	41,664	21,645	69,071
賬目結餘變動	2,127	2,046	17,666

(i) 合約資產列入其他流動應收款項及預付款項內。於2020年1月1日，合約資產合共為33,572,000美元。

(ii) 合約負債列入遞延收入內。於2020年1月1日，合約負債合共為104,317,000美元。

## 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。

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（包括減值撥回／不動產、工廠及設備以及無形資產的減值）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、 中東、 非洲及 南美洲 千美元	其他 千美元	總計 千美元
<b>截至2021年12月31日 止年度</b>					
總收入	1,977,545	839,954	587,146	-	3,404,645
分部間收入	(13,822)	(30,465)	(1,633)	-	(45,920)
來自外部客戶的收入	1,963,723	809,489	585,513	-	3,358,725
經調整EBITDA	164,294	151,005	37,609	7,855	360,763
<b>截至2020年12月31日 止年度</b>					
總收入	1,919,325	662,675	487,457	-	3,069,457
分部間收入	(14,193)	(21,246)	(1,808)	-	(37,247)
來自外部客戶的收入	1,905,132	641,429	485,649	-	3,032,210
經調整EBITDA	234,748	125,157	25,537	(7,430)	378,012

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財務報表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：

	北美洲 千美元	亞太區 千美元	歐洲、 中東、 非洲及 南美洲 千美元	其他 千美元	總計 千美元
<b>於2021年12月31日</b>					
總資產	1,950,573	993,050	495,148	(232,272)	3,206,499
總負債	746,943	385,554	247,416	(176,003)	1,203,910
<b>於2020年12月31日</b>					
總資產	1,940,556	1,071,161	499,523	(205,499)	3,305,741
總負債	694,149	347,863	241,282	101,462	1,384,756

可報告分部的經調整EBITDA與本集團除所得稅前利潤的對賬如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年 千美元	2020年 千美元
來自可報告分部的經調整EBITDA	360,763	378,012
折舊及攤銷開支	(252,757)	(228,575)
不動產、工廠及設備以及無形資產(減值)撥回	7,209	(30,710)
融資收益	4,426	4,096
融資成本	(6,281)	(9,156)
分佔合營企業業績	653	795
	<u>114,013</u>	<u>114,462</u>
除所得稅前利潤	<u>114,013</u>	<u>114,462</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包括遞延收入確認收益的非現金部分。截至2021年12月31日止年度，北美洲分部及亞太區分部已分別確認18,741,000美元(2020年：21,640,000美元)及604,000美元(2020年：12,195,000美元)。

截至2021年及2020年12月31日止年度的收入地區分佈如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年 千美元	2020年 千美元
北美洲：		
美國	1,170,664	1,092,048
墨西哥	793,059	813,084
亞太區：		
中國	686,098	571,152
亞太其他地區	123,391	70,277
歐洲、中東、非洲及南美洲：		
波蘭	365,950	347,353
歐洲、中東、非洲及南美洲其他地區	219,563	138,296
	<u>3,358,725</u>	<u>3,032,210</u>

於2021年及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12月31日	
	2021年 千美元	2020年 千美元
北美洲：		
美國	1,017,273	973,702
墨西哥	277,756	275,965
亞太區：		
中國	282,280	277,330
亞太其他地區	31,003	30,270
歐洲、中東、非洲及南美洲：		
波蘭	153,674	171,143
歐洲、中東、非洲及南美洲其他地區	70,488	68,002
其他	2,439	1,517
	<u>1,834,913</u>	<u>1,797,929</u>

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12月31日止年度				
電動助力轉向(EPS)	1,281,116	526,451	517,935	2,325,502
轉向管柱及中間軸(CIS)	293,916	15,794	8,076	317,786
液壓助力轉向(HPS)	120,119	2,280	14,549	136,948
動力傳動系統(DL)	268,572	264,964	44,953	578,489
	<u>1,963,723</u>	<u>809,489</u>	<u>585,513</u>	<u>3,358,725</u>

	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12月31日止年度				
EPS	1,165,793	431,064	461,327	2,058,184
CIS	326,242	12,351	4,928	343,521
HPS	106,398	3,088	10,534	120,020
DL	306,699	194,926	8,860	510,485
	<u>1,905,132</u>	<u>641,429</u>	<u>485,649</u>	<u>3,032,210</u>

按類別劃分的收入

	截至12月31日止年度	
	2021年 千美元	2020年 千美元
生產部件	3,311,240	2,997,133
工具	32,914	29,553
工程設計及開發／模型	14,571	5,524
	<u>3,358,725</u>	<u>3,032,210</u>

佔本集團收入10%或以上的客戶的收入如下並於北美洲、亞太區、歐洲、中東、非洲及南美洲分部呈報：

	截至12月31日止年度	
	2021年 千美元	2020年 千美元
通用汽車	1,069,513	1,069,939
客戶A <sup>(i)</sup>	906,206	810,527
客戶B	559,709	524,104
	<u>2,535,428</u>	<u>2,404,570</u>

附註：

- (i) 於2020年12月31日後，客戶A與本集團另一客戶合併。截至2020年12月31日止年度來自客戶A的收入已更新為包括來自合併另一方的收入。

3 按性質劃分的開支

	截至12月31日止年度	
	2021年 千美元	2020年 千美元
已使用庫存(包括製成品及在製品)	2,106,884	1,815,292
僱員福利成本	489,739	455,422
臨時勞工成本	107,687	105,257
供應及工具	193,743	179,088
不動產、工廠及設備折舊	134,065	122,010
使用權資產折舊	13,394	13,208
無形資產攤銷	105,298	93,357
以下減值(撥回)支出		
— 應收賬款(附註9)	(370)	689
— 無形資產 <sup>(i)</sup>	(7,209)	34,147
— 不動產、工廠及設備	—	(3,437)
庫存(撇減撥回)撇減	(2,403)	2,304
質保開支	14,446	10,745
核數師薪酬		
— 審核服務	1,785	2,256
— 非審核服務	208	1,963
其他	103,381	71,646
	<u>3,260,648</u>	<u>2,903,947</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>3,260,648</u>	<u>2,903,947</u>

附註：

- (i) 如附註8所述，該金額指與項目取消及特定客戶項目數量下降相關的減值1,465,000美元(2020年：34,147,000美元)。截至2021年12月31日止年度的金額亦包括因過往取消客戶項目的客戶補償而收取收入8,674,000美元。

#### 4 其他收益(虧損)淨額

	截至12月31日止年度	
	2021年 千美元	2020年 千美元
外匯收益(虧損)淨額	10,236	(6,349)
出售不動產、工廠及設備虧損	(2,224)	(9,608)
其他	9,126	6,421
	<u>17,138</u>	<u>(9,536)</u>

#### 5 融資收益／融資成本

	截至12月31日止年度	
	2021年 千美元	2020年 千美元
<b>融資收益</b>		
銀行存款利息	<u>4,426</u>	<u>4,096</u>
<b>融資成本</b>		
銀行借款利息	6,090	4,157
票據利息	<u>3,753</u>	<u>14,687</u>
	9,843	18,844
租賃利息	3,201	3,574
其他融資成本	<u>2,956</u>	<u>3,299</u>
	16,000	25,717
減：符合條件資產資本化金額	<u>(9,719)</u>	<u>(16,561)</u>
	<u>6,281</u>	<u>9,156</u>
	<u>1,855</u>	<u>5,060</u>

#### 6 所得稅利益

	截至12月31日止年度	
	2021年 千美元	2020年 千美元
即期所得稅開支	(23,770)	(3,073)
遞延所得稅利益	<u>36,160</u>	<u>10,914</u>
	<u>12,390</u>	<u>7,841</u>

美國國會通過了《新冠病毒援助、救濟和經濟安全法案》(Coronavirus Aid, Relief, and Economic Security (CARES) Act)，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。本集團已將此條文應用於截至2021年12月31日止年度的2020年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6,832,000美元(2020年：9,809,000美元)。

有關本集團利潤的稅項已按兩個年度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21%、25%及19%計算。

有關本集團除稅前利潤的稅項與對匯總實體按各國利潤適用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	
	2021年 千美元	2020年 千美元
除所得稅前利潤	<b>114,013</b>	114,462
按各國利潤適用稅率計算的稅項	<b>(29,924)</b>	(28,274)
就稅項而言不可扣除的開支	<b>(484)</b>	(299)
毋須課稅的收入	<b>10,863</b>	12,462
稅項抵免 <sup>(i)</sup>	<b>13,713</b>	12,126
優惠稅率及免稅期 <sup>(ii)</sup>	<b>13,359</b>	8,790
稅項虧損及可扣除暫時性差額，遞延稅項並未獲確認	<b>(209)</b>	(4,261)
美國淨經營虧損稅率利益 <sup>(iii)</sup>	<b>6,832</b>	9,809
美國州際及預扣稅 <sup>(iv)</sup>	<b>(6,899)</b>	(2,573)
其他	<b>5,139</b>	61
所得稅利益	<b>12,390</b>	7,841

附註：

- (i) 主要指研究及專利激勵。
- (ii) 就中國高新技術企業須按優惠稅率繳納稅項主要產生的利潤。並包括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年可豁免稅項。
- (iii) 美國《CARES法案》淨經營虧損回撥提供永久稅率利益。
- (iv) 包括預計將於可預見未來支付的公司間股息的預扣稅。



## 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	
	2021年	2020年
本公司權益持有人應佔利潤(千美元)	118,440	116,766
已發行普通股加權平均數(千股)	<u>2,509,004</u>	<u>2,507,545</u>
每股基本盈利(美元)	<u>0.05</u>	<u>0.05</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2021年12月31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12月31日止年度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12月31日止年度的詳情載列於下表。

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020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)	118,440	116,766
已發行普通股加權平均數(千股)	2,509,004	2,507,545
股票期權調整(千份)	<u>2,527</u>	<u>285</u>
已發行普通股加權平均數，以計算每股攤薄盈利(千股)	2,511,531	2,507,830
每股攤薄盈利(美元)	<u>0.05</u>	<u>0.05</u>

## 8 股息

	截至12月31日止年度	
	2021年 千美元	2020年 千美元
建議派付股息每股0.0095美元(2020年：0.0094美元)	<u>23,843</u>	<u>23,571</u>

董事會董事(董事)於2022年3月16日(批准該等合併財務報表當日)舉行的會議上建議派付2021年股息，惟並無於該等合併財務報表中反映為應付股息。

## 9 應收賬款

	於12月31日	
	2021年 千美元	2020年 千美元
應收賬款總額	573,535	570,845
應收票據	54,617	24,747
減：減值撥備	<u>(2,074)</u>	<u>(2,565)</u>
	<u>626,078</u>	<u>593,027</u>

於2020年1月1日，客戶合約應收賬款及應收票據分別為538,825,000美元及5,850,000美元。

中國的若干客戶使用應收票據支付貨品及服務。於2021年12月31日，本集團的未償還應收票據為54,617,000美元(2020年12月31日：24,747,000美元)。於2021年12月31日，應收票據總額9,398,000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。應收銀行票據以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益(以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益)計量。

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及應收票據賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2021年 千美元	2020年 千美元
0至30日	430,460	400,588
31至60日	177,563	173,045
61至90日	16,361	8,721
超過90日	<u>3,768</u>	<u>13,238</u>
	<u>628,152</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信貸虧損撥備。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12月31日已於該日作出撥備的2,074,000美元應收賬款為非信貸減值(2020年12月31日：2,565,000美元)。

應收賬款減值撥備的變動如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年 千美元	2020年 千美元
於1月1日	2,565	1,721
(撥回)增添	(370)	689
匯兌差額	(121)	155
於12月31日	<u>2,074</u>	<u>2,565</u>

於2021年12月31日，質押為抵押品的應收賬款賬面值為362,585,000美元(2020年12月31日：371,104,000美元)。

## 10 應付賬款

	於12月31日	
	2021年 千美元	2020年 千美元
應付賬款	625,288	630,583
應付票據	41,213	26,572
	<u>666,501</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12月31日，應付賬款包括向供應商發出應付票據的未償還金額為41,213,000美元(2020年12月31日：26,572,000美元)。於2021年12月31日，總額為9,398,000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12月31日	
	2021年 千美元	2020年 千美元
0至30日	389,542	371,088
31至60日	176,742	180,727
61至90日	52,492	64,261
91至120日	9,693	15,906
超過120日	38,032	25,173
	<u>666,501</u>	<u>657,155</u>

## 財務回顧

### 財務摘要

由於2020年COVID-19疫情的剩餘影響繼續為汽車行業帶來壓力，本集團經歷又一個充滿挑戰的一年。尤其是於2021年下半年，儘管與2020年相比收入有所增加，惟通脹壓力及汽車整車製造商(整車製造商)生產計劃波動對本集團的利潤率造成壓力。截至2021年12月31日止年度，本集團收入較2020年增加10.8%，隨著整車製造商汽車產量已從2020年因全球大流行導致的重大不利經營環境中復甦，所有三個地區分部均受到正面影響。根據IHS Markit Ltd.所報告(2022年1月)，與2020年相比，2021年全球整車製造商汽車產量增加2.5%。

儘管如上所述，本集團2021年的收入與去年相比顯著改善，但我們的財務表現受到全行業不利因素的影響，該不利因素於2021年初開始出現，並在今年剩餘時間加速。該等不利因素包括(其中包括)原材料的多種子部件(主要是半導體芯片)全球供應短缺、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年快速且大幅度地調整或暫停汽車生產，其中下半年所受到的影響最大。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，有關因素對本集團北美洲以及歐洲、中東、非洲及南美洲分部的財務表現造成不利影響。若干主要領域的政府資金支持失效，特別是美國主要就業稅項抵免以及中國政府與工程相關的補貼失效，亦導致2021年成本增加。與截至2020年12月31日止年度相比，2021年全年毛利為363.4百萬美元，減少11.7%；除所得稅前利潤為114.0百萬美元，減少0.4%；本公司權益持有人應佔利潤為118.4百萬美元，增加1.4%，而經調整EBITDA為360.8百萬美元，減少4.6%。

截至2021年12月31日止年度，本集團錄得所得稅利益12.4百萬美元，較2020年增加4.6百萬美元。利益增加主要是中國及波蘭的優惠稅率及免稅期，被因完成審核工作而產生的預扣稅所抵銷。於2020年及2021年，所得稅利益反映根據於2020年3月頒佈的《CARES法案》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。

截至2021年12月31日止年度，本集團經營活動所得現金淨額為287.4百萬美元，較截至2020年12月31日止年度的419.8百萬美元減少132.4百萬美元。儘管淨盈利輕微上升，經營活動所得現金流量減少主要歸因於營運資金投資增加，因半導體短缺及其他商品限制導致庫存水平上升，以及與2020年相比，2021年的物流及運輸時間延長。

於2021年，經營活動所得現金減去投資活動所用現金為正值1.7百萬美元，與截至2020年12月31日止年度的131.8百萬美元相比減少130.0百萬美元。現金流量減少及受於2021年4月提前贖回及償還於2021年到期的250.0百萬美元5.875厘優先票據(票據)所帶動的淨債務減少，被本集團的美國循環信貸額度的85.0百萬美元淨借款所抵銷，導致截至2021年12月31日的年末現金結餘減少326.5百萬美元，而截至2020年12月31日為553.4百萬美元。

與2021年上半年相比，本集團於2021年下半年的財務表現選定指標概述如下：

業績(千美元)	2021年 上半年	2021年 下半年	變動
收入	1,734,394	1,624,331	(6.3%)
毛利	226,472	136,957	(39.5%)
毛利率(所佔收入百分比)	13.1%	8.4%	(4.7%)
權益持有人應佔利潤	83,143	35,297	(57.5%)
利潤率(所佔收入百分比)	4.8%	2.2%	(2.6%)
EBITDA	212,890	147,873	(30.5%)
EBITDA率(所佔收入百分比)	12.3%	9.1%	(3.2%)
現金及現金等價物(減少)增加淨額	(225,223)	(1,684)	(99.3%)

## 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年的全球整車製造商輕型汽車產量較2020年大幅回升。整車製造商輕型汽車產量於2020年第二季度受到的影響最為嚴重，原因為北美洲、歐洲及南美洲整車製造商及供應商的製造業務受到政府自2020年3月中旬至5月下旬強制關閉的影響。

根據IHS Markit Ltd. (2022年1月)，截至2021年12月31日止年度，全球整車製造商輕型汽車產量較截至2020年12月31日止年度上升2.5%；儘管2021年下半年本集團所經營所有主要地區的整車製造商汽車產量均顯著放緩，這反映全行業供應短缺以及物流及運輸限制，導致全球整車製造商輕型汽車產量較2020年同期同比下降16.0%。本集團所經營主要市場截至2021年12月31日止上半年、下半年及年度的整車製造商輕型汽車產量較2020年同期的變動如下表所示：

	2021年 上半年	2021年 下半年	2021年 全年
北美洲	32%	(21%)	0.1%
中國	25%	(10%)	4.0%
印度	83%	(8%)	25%
歐洲	28%	(29%)	(5.0%)
南美洲	62%	(10%)	16.1%

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)。由於與去年相比，美元於2021年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。

截至2021年12月31日止年度，本集團成功投產36項新客戶項目(亞太區19項；歐洲、中東、非洲及南美洲6項；及北美洲11項)。於投產的36項客戶項目中，32項為本集團新獲取業務，4項為現有業務，15項為電動車項目。

## 收入

本集團截至2021年12月31日止年度的收入為3,358.7百萬美元，較截至2020年12月31日止年度的3,032.2百萬美元增加326.5百萬美元或10.8%。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復甦是推動截至2021年12月31日止年度的收入較2020年大幅增加的主要因素。與去年相比，2021年美元兌人民幣及歐元貶值，致使外幣換算令本集團收入進一步提高約56.7百萬美元，主要影響亞太以及歐洲、中東、非洲及南美洲分部。客戶補償主要是由於原材料商品漲價，從而使2021年的收入進一步增加約52.6百萬美元。經調整有利外幣換算、客戶商品回收後，耐世特於2021年的收入較去年增長7.2%，較服務市場整車製造商生產收入增長超出470個基點。這一表現反映2021年及2020年新客戶及新獲取客戶項目投產及有利的車輛組合所帶來的持續裨益。

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

下表載列於所示年度地區分部劃分的收入：

	截至2021年12月31日		截至2020年12月31日	
	止年度		止年度	
	千美元	%	千美元	%
北美洲	<b>1,963,723</b>	<b>58.5</b>	1,905,132	62.8
亞太區	<b>809,489</b>	<b>24.1</b>	641,429	21.2
歐洲、中東、非洲及南美洲	<b>585,513</b>	<b>17.4</b>	485,649	16.0
總計	<b>3,358,725</b>	<b>100.0</b>	3,032,210	100.0

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12月31日止年度收入較截至2020年12月31日止年度增加58.6百萬美元或3.1%。引致收入增加的最重要因素為整車製造商需求環境改善，其中2021年北美洲整車製造商輕型汽車產量及全尺寸卡車產量較2020年同期分別增加0.1%及12.4%，部分被客戶定價及2020年上半年的管柱項目過渡所抵銷。客戶補償主要為商品通脹轉嫁，使2021年的收入較2020年進一步增加約38.7百萬美元。經調整外幣換算及客戶商品回收後，北美洲經調整收入增長1.0%，而整車製造商客戶產量變動為0.1%，表現優於市場90個基點。
- 亞太分部—截至2021年12月31日止年度收入較截至2020年12月31日止年度增加168.1百萬美元或26.2%。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，其中截至2021年12月31日止年度亞太區整車製造商總產量較2020年上升5.1%，而中國及印度整車製造商產量則分別上升4.0%及25.0%。除需求環境改善外，該分部繼續受益於新客戶及新獲取客戶項目投產的新收入及結轉收入。由於2021年美元兌人民幣較2020年呈弱勢，故有利外幣換算帶來43.5百萬美元的進一步利益。經調整外幣換算及客戶商品回收後，亞太經調整收入增長18.4%，而整車製造商客戶產量變動為5.1%，表現優於市場1,330個基點。

- 歐洲、中東、非洲及南美洲分部－截至2021年12月31日止年度收入較截至2020年12月31日止年度增加99.9百萬美元或20.6%。儘管受到歐洲整車製造商產量下降5.0%的影響，截至2021年12月31日止年度，歐洲、中東、非洲及南美洲分部的整車製造商輕型汽車產量較2020年下降2.5%，惟使本集團於該分部收入有所增長的最大貢獻是南美洲整車製造商輕型汽車產量增加16.1%。該分部亦受益於該分部的摩洛哥製造工廠的持續客戶項目增長，使收入較去年增加47.4百萬美元，而該工廠於2019年開始生產。由於截至2021年12月31日止年度美元兌歐元較2020年呈弱勢，故有利外幣換算帶來13.2百萬美元的利益。經調整外幣換算及客戶商品回收後，歐洲、中東、非洲及南美洲經調整收入增長16.4%，而整車製造商客戶產量變動為-2.5%，表現優於市場1,890個基點。

### 按產品劃分的收入

下表載列本集團於所示年度按產品線劃分的收入：

	截至2021年12月31日 止年度		截至2020年12月31日 止年度	
	千美元	%	千美元	%
EPS	2,325,502	69.2	2,058,184	67.9
CIS	317,786	9.5	343,521	11.3
HPS	136,948	4.1	120,020	4.0
DL	578,489	17.2	510,485	16.8
	<b>3,358,725</b>	<b>100.0</b>	<b>3,032,210</b>	<b>100.0</b>

截至2021年12月31日止年度，本集團EPS收入較2020年增加267.3百萬美元或13.0%，大致上反映所有分部的整車製造商輕型汽車產量有所增加。2021年投產的11個客戶項目亦帶動EPS收入提升，其中包括於亞太及北美投產的8個新業務。截至2021年12月31日止年度的CIS收入較去年減少25.7百萬美元或7.5%，主要由2020年上半年完成的北美客戶項目過渡所帶動，對比較產生約21.0百萬美元的影響。截至2021年12月31日止年度的HPS收入較2020年增加16.9百萬美元或14.1%。截至2021年12月31日止年度的DL收入較去年增加68.0百萬美元或13.3%，歸因於整車製造商輕型汽車產量上升，以及主要於中國、印度及摩洛哥的18個新及結轉客戶項目投產收入顯著增加所致。



## 權益持有人應佔淨利潤

本集團於截至2021年12月31日止年度的本公司權益持有人應佔淨利潤為118.4百萬美元或佔總收入的3.5%，較截至2020年12月31日止年度的116.8百萬美元(佔總收入的3.9%)增加1.6百萬美元或1.4%。有關增加主要歸因於以下因素：

- 由於2020年COVID-19疫情的不利影響，本集團所經營所有地區的整車製造商輕型汽車產量於截至2021年12月31日止年度復甦。
- 整車製造商輕型汽車生產復甦對盈利的有利影響主要被廣泛影響汽車行業的多種因素所抵銷，包括原材料商品通脹、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，與2020年相比，其對2021年的整車製造商汽車生產計劃造成負面影響。
- 截至2021年12月31日止年度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34.1百萬美元，這與2020年確認的客戶項目取消和特定項目產量預期降低有關，而2021年與過去數年就減值確認自客戶收回款項相關的減值撥回淨額為7.2百萬美元。

## 銷售成本

本集團於截至2021年12月31日止年度的銷售成本為2,995.3百萬美元，較截至2020年12月31日止年度的2,620.8百萬美元增加374.5百萬美元或14.3%。

原材料成本佔本集團總銷售成本的大部分，截至2021年12月31日止年度合共為2,101.4百萬美元(或佔收入的62.6%)，而2020年則為1,823.5百萬美元(或佔收入的60.1%)，增幅為277.9百萬美元或15.2%。原材料成本增加主要歸因於2021年的收入較去年增加。導致原材料佔收入百分比增加的因素包括商品通脹、入境材料的物流及運輸成本上漲及2021年供應鏈壓力較去年增加導致供應商年度生產力增長下降。

截至2021年12月31日止年度，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230.4百萬美元，較截至2020年12月31日止年度的207.9百萬美元增加22.5百萬美元或10.8%。

截至2021年12月31日止年度，入賬作為銷售成本的資本化產品開發成本攤銷達104.0百萬美元(或佔收入的3.1%)，較截至2020年12月31日止年度的90.5百萬美元(或佔收入的3.0%)增加13.5百萬美元或14.9%。因應目前開發中的新客戶項目投產，我們預期攤銷於未來數年將會繼續上升。

扣除原材料成本、折舊及攤銷以及固定及無形資產減值，截至2021年12月31日止年度的餘下製造成本為663.5百萬美元(或佔收入的19.8%)，較去年的592.9百萬美元(或佔收入的19.6%)增加70.6百萬美元或11.9%，直接歸因於截至2021年12月31日止年度產量增加。本集團於2021年的出境物流及運輸成本亦大幅增加，此與需求壓力及供應鏈限制導致的原材料採購增加有關。截至2021年12月31日止年度，銷售成本佔收入的百分比由去年的86.4%增至89.2%。

## 毛利

本集團於截至2021年12月31日止年度的毛利為363.4百萬美元，較截至2020年12月31日止年度的411.4百萬美元減少48.0百萬美元或11.7%。截至2021年12月31日止年度的毛利率為10.8%，而於截至2020年12月31日止年度則為13.6%。毛利減少是歸因於通脹壓力及2021年行業波動導致營運效率低下，如上文銷售成本說明中所述。

## 工程及產品開發成本

截至2021年12月31日止年度，本集團已計入利潤表的工程及產品開發成本為116.3百萬美元，佔收入的3.5%，較截至2020年12月31日止年度的153.6百萬美元(或佔收入的5.1%)減少37.3百萬美元或24.3%。本集團於2021年確認產品開發無形資產減值撥回淨額7.2百萬美元。本集團錄得來自先前已減值項目的客戶補償8.7百萬美元，其中5.3百萬美元來自北美洲分部，3.4百萬美元來自歐洲、中東、非洲及南美洲分部，部分被本集團錄得有關項目取消的減值1.5百萬美元，以及亞太分部及北美洲分部產量下降的減值分別為0.5百萬美元及1.0百萬美元所抵銷。截至2020年12月31日止年度，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34.1百萬美元。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29.0百萬美元。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12月31日止年度及截至2020年12月31日止年度分別合共為9.7百萬美元及16.3百萬美元。截至2021年12月31日止年度，計入工程及產品開發成本的折舊及攤銷為12.0百萬美元，較截至2020年12月31日止年度的10.9百萬美元增加1.1百萬美元或9.7%。

本集團對工程及產品開發成本的總投資界定為計入合併利潤表的成本總額(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投產及開始投產後的未來期間予以攤銷。截至2021年12月31日止年度，本集團產生的工程及產品開發成本總投資為271.2百萬美元，較截至2020年12月31日止年度的273.7百萬美元減少2.5百萬美元或0.9%，反映採取了成本措施以紓解較低收入環境的影響。

### 銷售、分銷及行政開支

本集團於截至2021年12月31日止年度的銷售、分銷及行政開支為149.1百萬美元，佔收入的4.4%，較截至2020年12月31日止年度的129.5百萬美元(或佔收入的4.3%)增加19.6百萬美元或15.1%。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9.1百萬美元的美國就業稅項抵免失效、與僱員補償計劃以及一般公司保險相關的成本分別增加4.2百萬美元及3.0百萬美元。截至2021年12月31日止年度，計入行政開支的折舊及攤銷為10.3百萬美元，較截至2020年12月31日止年度的9.8百萬美元增加0.5百萬美元或5.8%。

### 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12月31日止年度的其他收益(虧損)淨額為收益17.1百萬美元，較截至2020年12月31日止年度虧損9.5百萬美元增加26.6百萬美元。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12月31日止年度的融資成本淨額為1.9百萬美元，較截至2020年12月31日止年度的5.1百萬美元減少3.2百萬美元或63.3%。提早贖回本集團未償還美國票據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，導致截至2021年12月31日止年度的融資成本較2020年同期大幅減少。

## 分佔合營企業業績

分佔合營企業業績與本集團對重慶耐世特轉向系統有限公司(重慶耐世特)、東風耐世特轉向系統(武漢)有限公司(東風耐世特)及CNXMotion, LLC (CNXMotion)的投資有關。截至2021年12月31日止年度，本集團分佔與重慶耐世特、東風耐世特及CNXMotion有關的合營企業業績分別為3.7百萬美元、0.0百萬美元及(3.0百萬美元)(截至2020年12月31日止年度：3.1百萬美元、(0.3百萬美元)及(2.0百萬美元))。截至2021年12月31日止年度，重慶耐世特的盈利能力與2020年同期持平。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12月31日止年度未達到客戶生產水平以抵銷當前的成本結構及投資。CNXMotion為一家研發(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，惟本公司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。

## 所得稅利益

截至2021年12月31日止年度，本集團所得稅利益為12.4百萬美元，佔本集團除所得稅前利潤的10.9%，而截至2020年12月31日止年度所得稅利益為7.8百萬美元(或佔除所得稅前利潤的6.9%)。稅項利益增加主要是由於美國及非美國業務收入組合變動，以及免稅期的優惠稅率(主要於中國及波蘭)致使利益增加所致。2021年及2020年的所得稅分別包括6.8百萬美元及9.8百萬美元的稅收優惠，此乃由於美國應課稅虧損可按35%的稅率回撥至過往年度，而當前法定稅率為21%所致。此外，截至2021年12月31日止年度，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《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年美國淨經營虧損稅項的稅務計算，並確認截至2020年12月31日及2021年12月31日止兩個年度淨經營虧損回撥的利益。

## 撥備

於2021年12月31日，本集團就訴訟、環境責任、質保及停運索償作出撥備78.0百萬美元，較於2020年12月31日的78.1百萬美元減少0.1百萬美元。撥備減少主要由於質保準備金的淨變動所致，反映2021年就過往質保撥備作出現金付款14.8百萬美元及淨新增14.4百萬美元。

## 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，手頭現金及本集團現有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年度的簡明合併現金流量表：

	截至 2021年12月31日 止年度 千美元	截至 2020年12月31日 止年度 千美元
(所用)所得現金：		
經營活動	287,383	419,845
投資活動	(285,664)	(288,002)
融資活動	(215,448)	(186,943)
現金及現金等價物減少淨額	<u>(213,729)</u>	<u>(55,100)</u>

### 經營活動所得現金流量

截至2021年12月31日止年度，本集團的經營活動所得現金淨額為287.4百萬美元，較截至2020年12月31日止年度的419.8百萬美元減少132.4百萬美元。儘管淨盈利輕微上升，經營活動所得現金流量減少主要歸因於營運資金投資增加，包括因半導體短缺及其他商品限制導致庫存水平上升，以及與2020年相比，2021年的物流及運輸時間延長。

### 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年期的投資活動所用現金：

	截至 2021年12月31日 止年度 千美元	截至 2020年12月31日 止年度 千美元
購置不動產、工廠及設備	(141,601)	(149,741)
增添無形資產	(146,679)	(137,734)
其他	2,616	(527)
投資活動所用現金淨額	<u>(285,664)</u>	<u>(288,002)</u>

### 融資活動所用現金流量

截至2021年12月31日止年度，本集團的融資活動所用現金流量淨額為215.4百萬美元，較2020年12月31日止年度的186.9百萬美元增加28.5百萬美元。融資活動所用現金淨額增加的主要驅動因素是於2021年4月提早贖回本集團的未償還美國票據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85.0百萬美元所抵銷。截至2021年融資活動所用(提供)現金流量淨額包括償還借款淨額164.5百萬美元、償還租賃負債13.7百萬美元、已付融資成本15.5百萬美元、已付本公司股東股息23.6百萬美元及行使股票期權的所得款項(1.8百萬美元)。

### 債務

於2021年12月31日，本集團的借款總額為84.4百萬美元，較2020年12月31日的248.6百萬美元減少164.2百萬美元。該減少主要由於提早贖回本集團的未償還美國票據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年度的短期及長期借款承擔結餘：

	於2021年 12月31日 千美元	於2020年 12月31日 千美元
流動借款	<u>84,403</u>	<u>248,636</u>
借款總額	<u>84,403</u>	<u>248,636</u>

下表載列本集團於所示年度的借款到期情況：

	截至 2021年12月31日 止年度 千美元	截至 2020年12月31日 止年度 千美元
1年內	<u>84,403</u>	<u>248,636</u>
借款總額	<u>84,403</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12月31日，本集團已抵押作為抵押品的總資產約為813.4百萬美元，較於2020年12月31日的866.2百萬美元減少52.8百萬美元。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12月31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年末的總權益計算。

於2021年12月31日，資本負債率為4.2%，較於2020年12月31日的12.9%減少870個基點。資本負債率有所改善，乃由於截至2021年12月31日止年度淨盈利輕微增加以及於2021年12月31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，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，導致年內整車製造商對汽車生產計劃大幅取消。於2021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，截至2021年12月31日止年度若干商品以及物流及運輸成本上漲對我們的經營業績帶來不利影響。儘管全球各國繼續推行疫苗接種及其他衛生防疫規定以阻止COVID-19疫情蔓延，但新型變種病毒已經出現，日後亦可能繼續出現其他變種病毒，從而造成持續不利影響。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。

### 已簽約業務訂單量

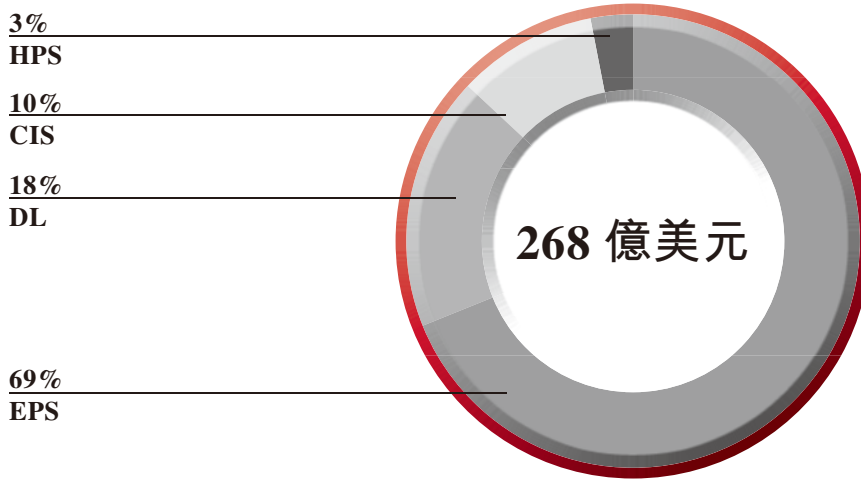
我們於轉向系統及動力傳動系統產品投產時，在第一次交付予汽車製造商後開始確認新業務合約的收入。按過往實踐，產品從簽約日期起平均於24至30個月後投產。我們計算已簽約訂單價值(已簽約業務訂單量、已簽約業務或訂單量)，其中包括從產品投產到相應訂單生命週期結束之間尚未交付產品將產生收入的已簽約業務價值。計算耐世特已簽約業務訂單量的一項重大因素及輸入數據為去年整車製造商對獲授客戶項目的生產預測。耐世特於釐定去年整車製造商生產預期時根據過往及目前趨勢考慮知名第三方汽車的生產預測、客戶期望及內部行業知識。

我們估計於2021年12月31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268億美元，而於2020年12月31日則為246億美元。

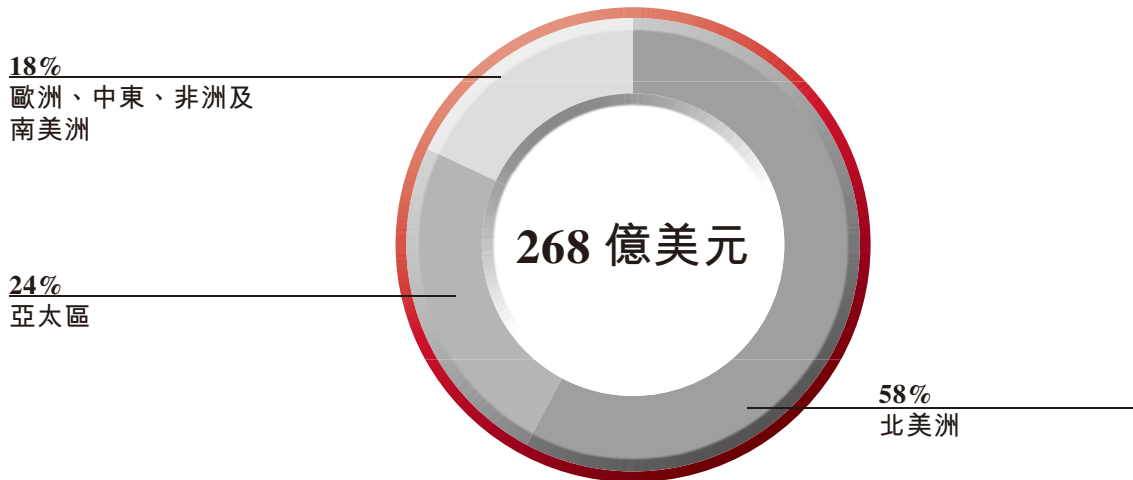
已簽約業務的價值並非由國際財務報告準則界定的方法計量，而我們釐定訂單量的方法未必能與其他公司釐定其已簽約業務價值所採用的方法作比較。於我們在過往期間所作披露中，有關估計使用年期計劃產量及合約表現的假設維持不變。倘本集團客戶的已簽約業務作出任何改動、暫停或取消合約，則可能對訂單量價值有重大及即時影響。雖然我們相信現時的訂單量為相關財務衡量標準，但我們必須強調本節所載列有關訂單量的資料並不構成本集團收入或利潤的任何預測或預報，而其實際未來價值亦可能因為本集團無法控制的各項因素而與所估計的訂單量有所不同。

已簽約訂單量：

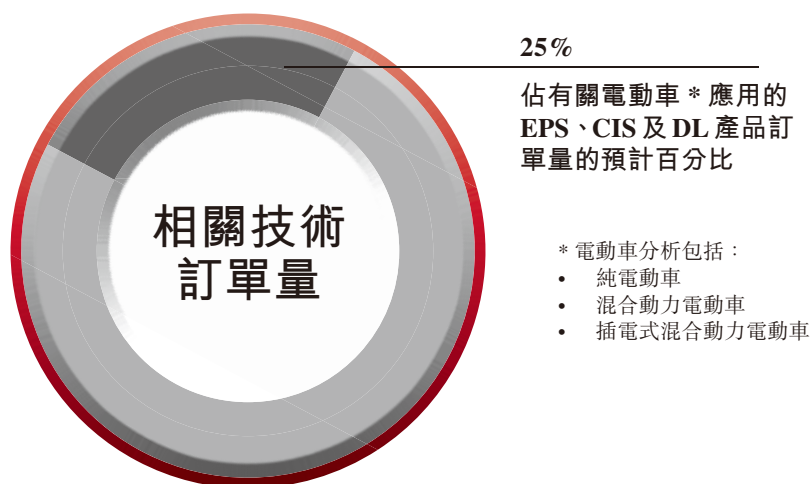
按產品類別劃分的訂單量



按地區劃分的訂單量



## 按與電動車(EV)有關的產品劃分的訂單量



### 僱員及薪酬政策

於2021年12月31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公司的業績制定，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股東整體提升價值。舉例而言，本集團設有個人發展計劃、工資調整、年度獎勵計劃及晉升等留聘計劃。我們向全職僱員及合約員工提供的培訓計劃，乃為發展需要達致我們的企業目標及客戶要求，並符合若干培訓規定(例如託管客戶或監管規定及合約責任)的技能而設。

本集團亦僱用合約員工支持被認為最具效益的業務工作。於2021年12月31日，我們以合約形式聘用約1,100名員工。

### 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(香港企管守則)所載原則、條文及實務制訂。

董事認為，本公司截至2021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。

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。

## 審核及合規委員會

董事會於2013年6月15日成立審核及合規委員會，並按照香港企管守則第二部分第C.4.1條守則條文要求清楚制訂書面職權範圍。職權範圍(於2019年3月12日經修訂)符合上市規則第3.21條以及香港企管守則第二部分第D.3.3及A.2.1條守則條文。審核及合規委員會由蔚成先生、易永發先生、劉平先生(自2021年6月8日起退任)、雷自力先生(自2022年3月16日起退任)及王堅先生(自2022年3月16日起獲委任)組成。審核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。審核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。審核及合規委員會的主要職責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、監察審核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2021年的年度業績及本集團截至2021年12月31日止年度的年度財務報表。審核及合規委員會亦已批准截至2021年12月31日止年度的年度業績及經審核合併財務報表，並呈交予董事會以供批准。

## 購買、贖回或出售本公司上市證券

截至2021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。

## 其後事項

於2021年12月31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。

## 末期股息

董事會建議派付截至2021年12月31日止年度的末期股息約23.8百萬美元(相當於約每股本公司股份(股份)0.0095美元)，佔本集團的權益持有人應佔淨利潤約20%，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。

除向名列香港股東名冊的股東以港元派付股息外，其他股東則以美元派付。有關匯率將為香港銀行公會([www.hkab.org.hk](http://www.hkab.org.hk))於股東週年大會批准分派當日所公佈的港元兌美元開市買入匯率計算。

## 暫停辦理股東登記

本公司的股東週年大會將於2022年6月21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2022年6月16日至2022年6月21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2022年6月15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2022年7月11日派付，而確定享有擬派末期股息權益的記錄日期為2022年6月29日。為確定享有擬派末期股息權益的資格，本公司將由2022年6月27日至2022年6月29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2022年6月24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

根據本公司可公開獲得的資料及據董事所知，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。

## 董事會主席變更及審核及合規委員會組成變更

董事會宣佈，本公司非執行董事王堅先生(「王先生」)因個人工作調整已辭任董事會主席(「董事會主席」)職務，自2022年3月16日起生效。王先生辭任董事會主席後仍將擔任本公司非執行董事一職。

王先生已確認，彼與董事會並無意見分歧，亦無其他有關其辭任董事會主席之事項須敦請本公司股東垂注。

根據董事會薪酬及提名委員會提名，董事會欣然宣佈，本公司非執行董事雷自力先生(「雷先生」)已獲董事會委任為董事會主席，自2022年3月16日起生效。雷先生已不再擔任本公司審核及合規委員會成員，自2022年3月16日起生效。

關於雷先生的履歷詳情如下：

雷自力，51歲，於2021年6月8日獲委任為我們的非執行董事。並於2022年3月16日獲委任為董事會主席。雷先生於汽車行業擁有逾26年相關經驗，於2021年12月起，擔任貴州貴航汽車零部件股份有限公司(該公司於上海證券交易所上市，股份代號：600523)董事長。2021年5月起擔任中航汽車董事長，中航汽車非全資附屬公司中航瀚德(北京)投資控股有限公司董事長、總經理，Henniges Automotive Holdings, Inc. 董事長。2020年11月起擔任太平洋世紀(北京)汽車董事長、總經理，耐世特香港董事。2013年3月至2020年7月任湖北中航精機科技有限公司執行董事、總經理。2000年9月至2013年3月，歷任湖北中航精機科技股份有限公司(該公司於深圳證券交易所上市，股份代號：002013)副總經理、總經理。1995年4月至2000年9月，歷任中國航空救生研究所嘉利分公司企劃部計劃員、副經理、經理。1990年7月至1995年4月，在中國航空救生研究所石化部擔任技術員。雷先生於1990年7月畢業於鄭州航空工業管理學院機械工程系，2005年10月獲中南財經政法大學工商管理碩士學位，雷先生現為航空工業頒授的正高級經濟師。

雷先生已與本公司訂立服務合約，任期自2021年6月8日起計為期三年，惟須根據組織章程細則規定膺選連任及退任。作為非執行董事及董事會主席，雷先生的董事袍金調整為每年124,000美元，且彼有權收取由董事會參考其經驗、職責、工作量、投入時間、對本集團所作貢獻、可資比較公司所支付的酬金及本集團的業績後釐定的酌情花紅。

於本公告日期，雷先生並無於股份中擁有任何根據證券及期貨條例第XV部所界定的權益。除上文披露者外，雷先生獨立於且與本公司任何董事、高級管理層、主要股東或控股股東概無任何關係，且於過去三年並無在任何其他上市公司擔任任何董事職務或於本公司或其任何附屬公司擔任任何其他職務。

除上文披露者外，雷先生確認概無其他根據上市規則第13.51(2)條須予披露之資料，亦無任何其他有關其獲委任的事宜須提請股東垂注。

董事會進一步宣佈，根據董事會薪酬及提名委員會提名，王先生獲委任為本公司審核及合規委員會成員，自2022年3月16日起生效。作為非執行董事及本公司審核及合規委員會成員，王先生的董事袍金調整為每年42,000美元，且彼有權收取由董事會參考其經驗、職責、工作量、投入時間、對本集團所作貢獻、可資比較公司所支付的酬金及本集團的業績後釐定的酌情花紅。

## 前瞻性陳述

本公告所載的任何前瞻性陳述及意見均基於目前計劃、估計及預測，因此涉及風險及不確定因素。實際結果可能與該等前瞻性陳述及意見所討論預期存在重大差異。本公司、董事及本公司僱員概不承擔(a)更正或更新本公告所載前瞻性陳述或意見的任何義務；及(b)倘因任何前瞻性陳述或意見不能實現或變為不正確而引致的任何責任。

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，2022年3月16日

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