

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2022年12月31日止年度**  
**全年業績公告**

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2022年12月31日止年度的經審核合併業績，連同2021年的比較數字如下：

## 合併利潤表

截至2022年12月31日止年度

		截至12月31日止年度	
	附註	2022年 千美元	2021年 千美元
收入	2	3,839,703	3,358,725
銷售成本	3	<u>(3,472,552)</u>	<u>(2,995,296)</u>
毛利		367,151	363,429
工程及產品開發成本	3	(145,080)	(116,299)
銷售及分銷開支	3	(18,250)	(17,662)
行政開支	3	(132,474)	(131,391)
其他收益淨額	4	<u>14,974</u>	<u>17,138</u>
經營利潤		86,321	115,215
融資收益	5	8,651	4,426
融資成本	5	<u>(3,655)</u>	<u>(6,281)</u>
分佔合營企業業績	5	4,996	(1,855)
		<u>630</u>	<u>653</u>
除所得稅前利潤		91,947	114,013
所得稅(開支)利益	6	<u>(26,434)</u>	<u>12,390</u>
年度利潤		<u>65,513</u>	<u>126,403</u>
以下人士應佔年度利潤：			
本公司權益持有人		58,013	118,440
非控制性權益		<u>7,500</u>	<u>7,963</u>
		<u>65,513</u>	<u>126,403</u>
本公司權益持有人應佔年度利潤的 每股盈利(以每股美元列示)			
—基本及攤薄	7	<u>0.02美元</u>	<u>0.05美元</u>

## 合併綜合收益表

截至2022年12月31日止年度

	截至12月31日止年度	
	2022年 千美元	2021年 千美元
年度利潤	<u>65,513</u>	<u>126,403</u>
其他綜合虧損		
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530,000美元(2021年：452,000美元)	1,639	1,452
其後或會重新分類至損益的項目		
匯兌差額	<u>(61,086)</u>	<u>(24,525)</u>
	<u>(59,447)</u>	<u>(23,073)</u>
年度綜合總收益	<u>6,066</u>	<u>103,330</u>
年度綜合總收益歸屬於：		
本公司權益持有人	2,904	94,353
非控制性權益	<u>3,162</u>	<u>8,977</u>
	<u>6,066</u>	<u>103,330</u>

## 合併資產負債表

於2022年12月31日

		於12月31日	
	附註	2022年 千美元	2021年 千美元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
不動產、工廠及設備		971,192	988,896
使用權資產		62,146	63,389
無形資產		725,145	708,807
遞延所得稅資產		13,886	11,361
投資合營企業		23,395	22,904
其他應收款項及預付款項		47,416	50,917
		<u>1,843,180</u>	<u>1,846,274</u>
<b>流動資產</b>			
庫存		293,692	288,632
應收賬款	9	803,168	626,078
其他應收款項及預付款項		149,297	118,990
受限制銀行存款		10	9
現金及現金等價物		245,934	326,516
		<u>1,492,101</u>	<u>1,360,225</u>
<b>總資產</b>		<u>3,335,281</u>	<u>3,206,499</u>

## 合併資產負債表(續)

於2022年12月31日

		於12月31日	
	附註	2022年 千美元	2021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	32,377
其他儲備		(24,362)	33,893
留存收益		1,925,810	1,888,359
		<u>1,933,825</u>	<u>1,954,629</u>
非控制性權益		43,325	47,960
		<u>1,977,150</u>	<u>2,002,589</u>
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
租賃負債		48,376	49,972
借款		49,838	—
退休福利及補償		23,038	22,695
遞延所得稅負債		18,944	26,741
撥備		71,006	60,608
遞延收入		104,613	86,737
其他應付款項及應計款項		15,875	15,030
		<u>331,690</u>	<u>261,783</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬款	10	815,402	666,501
其他應付款項及應計款項		134,523	120,408
即期所得稅負債		12,928	13,733
退休福利及補償		4,132	3,613
撥備		22,721	17,388
遞延收入		24,240	23,691
租賃負債		12,495	12,390
借款		—	84,403
		<u>1,026,441</u>	<u>942,127</u>
總負債		<u>1,358,131</u>	<u>1,203,910</u>
總權益及負債		<u>3,335,281</u>	<u>3,206,499</u>

## 合併權益變動表

截至2022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	以股份為 基礎的 補償儲備 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2021年1月1日	32,347	-	113,000	6,923	(61,271)	1,791,003	1,882,002	38,983	1,920,985
綜合收益									
年度利潤	-	-	-	-	-	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>
綜合收益									
年度利潤	-	-	-	-	-	58,013	58,013	7,500	65,513
其他綜合(虧損)收益									
匯兌差額	-	-	-	-	(56,748)	-	(56,748)	(4,338)	(61,086)
設定受益計劃的精算收益，扣除稅項	-	-	-	-	-	1,639	1,639	-	1,639
其他綜合總(虧損)收益	-	-	-	-	(56,748)	1,639	(55,109)	(4,338)	(59,447)
綜合總(虧損)收益	-	-	-	-	(56,748)	59,652	2,904	3,162	6,066
與所有者的交易									
根據股票期權計劃提供僱員服務的價值	-	-	-	135	-	-	135	-	135
支付予股東的股息	-	(1,642)	-	-	-	(22,201)	(23,843)	-	(23,843)
支付予非控制性權益的股息	-	-	-	-	-	-	-	(7,797)	(7,797)
與所有者的交易總額	-	(1,642)	-	135	-	(22,201)	(23,708)	(7,797)	(31,505)
於2022年12月31日	<u>32,377</u>	<u>-</u>	<u>113,000</u>	<u>6,196</u>	<u>(143,558)</u>	<u>1,925,810</u>	<u>1,933,825</u>	<u>43,325</u>	<u>1,977,150</u>

# 合併財務報表附註

截至2022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、中華人民共和國(中國)、波蘭、印度、摩洛哥及巴西營運，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2023年3月15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)、香港公司條例的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

2022年全年，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2022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2022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造成不利影響。倘日後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，於2022年12月31日及截至本公告日期本集團合理可得的資料及COVID-19的未知未來影響。有關評估的結果顯示，影響本集團於2022年12月31日及截至該日止年度合併財務報表的信貸撥備並無重大增幅。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2022年12月31日止年度，本集團錄得產品開發無形資產減值。

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2021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、準則修訂本及詮釋

#### (a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

本集團已採納下列與本集團有關及自2022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16號(修訂本)	不動產、工廠及設備：作擬定用途前的所得款項
國際會計準則第37號(修訂本)	撥備、或然負債及或然資產：虧損性合約—履行合約成本
國際財務報告準則(修訂本)	2018年至2020年國際財務報告準則年度改進

採納該等修訂本對合併財務報表並無重大影響。

#### (b) 本集團尚未採納的新訂及經修訂準則及詮釋

下列與本集團有關的新訂準則、準則修訂本及詮釋已於2022年1月1日開始的財政年度頒佈但尚未生效，故並未提早採納：

國際會計準則第1號(修訂本)	將負債分類為流動或非流動 <sup>(i)</sup>
國際會計準則第1號(修訂本)	附帶契諾的非流動負債 <sup>(ii)</sup>
國際會計準則第1號及 國際財務報告準則 實務報告第2號(修訂本)	會計政策披露 <sup>(i)</sup>
國際會計準則第8號(修訂本)	會計估計的定義 <sup>(i)</sup>
國際會計準則第12號(修訂本)	與產生自單一交易的資產及負債相關的遞延稅項 <sup>(i)</sup>

附註：

(i) 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效

(ii) 於2024年1月1日或之後開始的年度期間生效

管理層已評估上述與本集團相關的新訂及經修訂準則及詮釋的應用情況，並預期不會對合併財務報表造成重大影響。



## 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，本集團亦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，本集團的少數客戶安排約定本集團於生產過程中享有受付權。該等收入會隨合約條款項下的履約責任獲履行而使用輸入法確認。</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／模型收入，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具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>	流動 合約負債 <sup>(ii)</sup>	非流動 合約負債 <sup>(ii)</sup>
	千美元	千美元	千美元
於2022年12月31日的結餘	47,718	24,240	104,613
於2021年12月31日的結餘	43,791	23,691	86,737
賬目結餘變動	3,927	549	17,876

(i) 合約資產列入其他流動應收款項及預付款項內。於2021年1月1日，合約資產合共為41,664,000美元。

(ii) 合約負債列入遞延收入內。於2021年1月1日，合約負債合共為90,716,000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。

於2022年，本公司對其內部組織及管理架構進行重組，導致營運分部發生變化。過往北美洲為單一營運及可報告分部，包括一家美國附屬公司、一家墨西哥附屬公司、一家美國知識產權控股附屬公司及多個美國公司實體。重組後，構成北美洲可報告分部的美國附屬公司及墨西哥附屬公司已就內部管理報告目的分拆，成為兩個營運分部，並已合併為北美洲可報告分部。

此外，多個美國公司實體已從北美洲分部重新分類至其他類別。先前計入北美洲分部的美國知識產權控股附屬公司若干無形資產(及相關攤銷開支)及遞延收入(及相關收入)已按自該等相關生產項目產生收入的附屬公司所處的地理位置分配至相關分部。截至2021年12月31日止年度的比較資料已根據新分部架構重列。

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、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)。

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2022年12月31日</b>					
<b>止年度</b>					
總收入	<b>2,313,455</b>	<b>994,534</b>	<b>620,550</b>	<b>(48,230)</b>	<b>3,880,309</b>
分部間收入	<b>(66,381)</b>	<b>(29,346)</b>	<b>(1,372)</b>	<b>56,493</b>	<b>(40,606)</b>
來自外部客戶的收入	<b>2,247,074</b>	<b>965,188</b>	<b>619,178</b>	<b>8,263</b>	<b>3,839,703</b>
經調整EBITDA	<b>173,423</b>	<b>166,218</b>	<b>44,386</b>	<b>(19,202)</b>	<b>364,825</b>
<b>截至2021年12月31日</b>					
<b>止年度(經重列)</b>					
總收入	2,010,714	842,958	590,876	(39,903)	3,404,645
分部間收入	(66,506)	(30,465)	(1,633)	52,684	(45,920)
來自外部客戶的收入	1,944,208	812,493	589,243	12,781	3,358,725
經調整EBITDA	173,741	154,009	41,339	(8,326)	360,763

向本集團首席執行官報告的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。

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
於2022年12月31日					
總資產	1,730,348	1,162,857	699,174	(257,098)	3,335,281
總負債	<u>843,300</u>	<u>565,739</u>	<u>267,190</u>	<u>(318,098)</u>	<u>1,358,131</u>
於2021年12月31日 (經重列)					
總資產	1,653,229	1,079,476	675,880	(202,086)	3,206,499
總負債	<u>691,145</u>	<u>394,329</u>	<u>272,398</u>	<u>(153,962)</u>	<u>1,203,910</u>

經調整EBITDA包括自遞延收入確認的收入的非現金部分。截至2022年12月31日止年度，北美洲分部、亞太區分部以及歐洲、中東、非洲及南美洲分部已分別確認20,271,000美元(截至2021年12月31日止年度：12,008,000美元(經重列))、2,824,000美元(截至2021年12月31日止年度：3,607,000美元(經重列))及4,592,000美元(截至2021年12月31日止年度：3,730,000美元(經重列))。

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	
	2022年 千美元	2021年 千美元
來自可報告分部的經調整EBITDA	364,825	360,763
折舊及攤銷開支	(269,187)	(252,757)
無形資產(減值)減值撥回淨額	(9,317)	7,209
融資收益	8,651	4,426
融資成本	(3,655)	(6,281)
分佔合營企業業績	<u>630</u>	<u>653</u>
除所得稅前利潤	<u>91,947</u>	<u>114,013</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。

截至2022年及2021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	
	2022年 千美元	2021年 千美元 (經重列)
北美洲：		
美國	1,311,428	1,144,691
墨西哥	935,646	799,517
亞太區：		
中國	825,239	688,962
亞太其他地區	139,949	123,531
歐洲、中東、非洲及南美洲：		
波蘭	356,996	370,678
歐洲、中東、非洲及南美洲其他地區	262,182	218,565
其他	8,263	12,781
	<b>3,839,703</b>	<b>3,358,725</b>

於2022年及2021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	
	2022年 千美元	2021年 千美元 (經重列)
北美洲：		
美國	546,501	569,512
墨西哥	446,505	443,424
亞太區：		
中國	391,033	357,917
亞太其他地區	35,344	41,792
歐洲、中東、非洲及南美洲：		
波蘭	305,466	302,063
歐洲、中東、非洲及南美洲其他地區	96,531	102,831
其他	7,914	17,374
	<b>1,829,294</b>	<b>1,834,913</b>

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	其他 千美元	總計 千美元
截至2022年12月31日 止年度					
電動助力轉向(EPS)	1,403,851	681,937	525,795	6,747	2,618,330
轉向管柱及中間軸(CIS)	339,210	16,079	13,846	556	369,691
液壓助力轉向(HPS)	154,372	2,132	9,604	43	166,151
動力傳動系統(DL)	349,641	265,040	69,933	917	685,531
	<u>2,247,074</u>	<u>965,188</u>	<u>619,178</u>	<u>8,263</u>	<u>3,839,703</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	其他 千美元	總計 千美元
截至2021年12月31日 止年度(經重列)					
EPS	1,263,327	529,073	521,633	11,513	2,325,546
CIS	293,126	15,795	8,234	631	317,786
HPS	119,773	2,280	14,581	314	136,948
DL	267,982	265,345	44,795	323	578,445
	<u>1,944,208</u>	<u>812,493</u>	<u>589,243</u>	<u>12,781</u>	<u>3,358,725</u>

按類別劃分的收入

	截至12月31日止年度	
	2022年 千美元	2021年 千美元
生產部件	3,799,248	3,311,240
工具	26,504	32,914
工程設計及開發/模型	13,951	14,571
	<u>3,839,703</u>	<u>3,358,725</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12月31日止年度	
	2022年 千美元	2021年 千美元
通用汽車	1,241,493	1,069,513
客戶A	984,323	906,206
客戶B	628,459	559,709
	<u>2,854,275</u>	<u>2,535,428</u>

### 3 按性質劃分的開支

	截至12月31日止年度	
	2022年 千美元	2021年 千美元
已使用庫存(包括製成品及在製品)	2,542,487	2,106,884
僱員福利成本	495,388	489,739
臨時勞工成本	111,472	107,687
物料及工具	198,791	193,743
不動產、工廠及設備折舊	133,940	134,065
使用權資產折舊	14,144	13,394
無形資產攤銷	121,103	105,298
就以下各項的減值(撥回)支出		
—應收賬款(附註9)	(426)	(370)
—無形資產 <sup>(i)</sup>	9,317	(7,209)
庫存撇減撥回	(223)	(2,403)
質保開支	21,241	14,446
核數師薪酬		
—審核服務	1,791	1,785
—非審核服務	433	208
其他	118,898	103,381
	<u>3,768,356</u>	<u>3,260,648</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) 截至2022年12月31日止年度的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9,317,000美元(截至2021年12月31日止年度：1,465,000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的收入8,674,000美元。

### 4 其他收益淨額

	截至12月31日止年度	
	2022年 千美元	2021年 千美元
外匯收益淨額	9,932	10,236
出售不動產、工廠及設備虧損	(876)	(2,224)
其他	5,918	9,126
	<u>14,974</u>	<u>17,138</u>

## 5 融資收益／融資成本

	截至12月31日止年度	
	2022年 千美元	2021年 千美元
<b>融資收益</b>		
銀行存款利息	3,698	4,426
所得稅退稅／應收款項利息	4,953	—
	<b>8,651</b>	4,426
<b>融資成本</b>		
銀行借款利息	5,553	6,090
票據利息	—	3,753
	<b>5,553</b>	9,843
租賃利息	2,831	3,201
其他融資成本	2,050	2,956
	<b>10,434</b>	16,000
減：符合條件資產資本化金額	(6,779)	(9,719)
	<b>3,655</b>	6,281
	<b>4,996</b>	(1,855)

## 6 所得稅(開支)利益

	截至12月31日止年度	
	2022年 千美元	2021年 千美元
即期所得稅開支	(36,932)	(23,770)
遞延所得稅利益	10,498	36,160
	<b>(26,434)</b>	12,390

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日止年度的稅務計算，並確認淨經營虧損回撥的利益6,832,000美元。

本集團利潤主要於美國、中國、印度、墨西哥及波蘭產生，有關地區的法定稅率分別為21%、25%、25%、30%及19%。



截至2022年12月31日止年度，本集團釐定其美國遞延稅項資產淨值(主要為研發抵免)不太可能悉數變現，並錄得遞延稅項資產淨值減少。與此釐定一致，由於美國累計稅前虧損，本集團並無就2022年產生的抵免及若干其他遞延稅項資產錄得稅項利益。

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	
	2022年 千美元	2021年 千美元
除所得稅前利潤	<b>91,947</b>	114,013
按各國利潤適用稅率計算的稅項	<b>(22,450)</b>	(29,924)
就稅項而言不可扣除的開支	<b>(15)</b>	(484)
毋須課稅的收入	<b>6,880</b>	10,863
稅項抵免 <sup>(i)</sup>	<b>33,503</b>	13,713
優惠稅率及免稅期 <sup>(ii)</sup>	<b>11,088</b>	13,359
稅項虧損及可扣除暫時性差額，遞延稅項並未獲確認 <sup>(iii)</sup>	<b>(56,673)</b>	(209)
美國淨經營虧損稅率利益 <sup>(iv)</sup>	-	6,832
美國州際及預扣稅 <sup>(v)</sup>	<b>(6,003)</b>	(6,899)
其他	<b>7,236</b>	5,139
所得稅(開支)利益	<b>(26,434)</b>	12,390

附註：

- (i) 主要指研發激勵。
- (ii) 主要來自於在中國享有高新技術企業優惠稅率的利潤。另外亦包括於2028年悉數動用有關本集團根據相關波蘭稅項規則於波蘭經濟特區的投資的稅項豁免。
- (iii) 包括釐定為不太可能悉數變現的美國稅項資產。
- (iv) 美國《CARES法案》淨經營虧損回撥提供永久稅率利益。
- (v) 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	
	2022年	2021年
本公司權益持有人應佔利潤(千美元)	58,013	118,440
已發行普通股加權平均數(千股)	2,509,824	2,509,004
每股基本盈利(美元)	<u>0.02</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2022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本可按照公允價值(按照截至2022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2022年及2021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	
	2022年	2021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)	58,013	118,440
已發行普通股加權平均數(千股)	2,509,824	2,509,004
股票期權調整(千份)	<u>59</u>	<u>2,527</u>
用於計算每股攤薄盈利的已發行普通股加權平均數(千股)	2,509,883	2,511,531
每股攤薄盈利(美元)	<u>0.02</u>	<u>0.05</u>

## 8 股息

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
	千美元	千美元
建議派付股息每股0.0047美元(2021年：0.0095美元)	<u>11,796</u>	<u>23,843</u>

董事會董事(董事)於2023年3月15日(批准該等合併財務報表當日)舉行的會議上建議派付2022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	
	2022年	2021年
	千美元	千美元
應收賬款總額	754,683	573,535
應收票據	50,064	54,617
減：減值撥備	<u>(1,579)</u>	<u>(2,074)</u>
	<u>803,168</u>	<u>626,078</u>

於2021年1月1日，客戶合約應收賬款及應收票據分別為568,280,000美元及24,747,000美元。

中國的若干客戶使用應收票據支付貨品及服務。於2022年12月31日，本集團的未償還應收票據為50,064,000美元(2021年12月31日：54,617,000美元)。於2022年12月31日，應收票據總額零美元(2021年12月31日：9,398,000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	
	2022年	2021年
	千美元	千美元
0至30日	564,492	430,460
31至60日	221,079	177,563
61至90日	11,215	16,361
超過90日	<u>7,961</u>	<u>3,768</u>
	<u>804,747</u>	<u>628,152</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。

於2022年12月31日已於該日作出撥備的1,579,000美元(2021年12月31日：2,074,000美元)應收賬款為非信貸減值。

應收賬款減值撥備的變動如下：

	截至12月31日止年度	
	2022年 千美元	2021年 千美元
於1月1日	2,074	2,565
撥回撥備	(426)	(370)
匯兌差額	(69)	(121)
於12月31日	<u>1,579</u>	<u>2,074</u>

於2022年12月31日，質押為抵押品的應收賬款賬面值為459,144,000美元(2021年12月31日：362,585,000美元)。

## 10 應付賬款

	於12月31日	
	2022年 千美元	2021年 千美元
應付賬款	776,257	625,288
應付票據	<u>39,145</u>	<u>41,213</u>
	<u>815,402</u>	<u>666,501</u>

我們使用應付票據向若干中國賣方支付貨品及服務的款項。於2022年12月31日，應付賬款包括向供應商所發出未償還金額為39,145,000美元(2021年12月31日：41,213,000美元)的應付票據。於2022年12月31日，總額為零美元(2021年12月31日：9,398,000美元)的應付票據由與附註9所載應收賬款內錄得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	
	2022年 千美元	2021年 千美元
0至30日	443,154	389,542
31至60日	228,815	176,742
61至90日	84,666	52,492
91至120日	18,348	9,693
超過120日	<u>40,419</u>	<u>38,032</u>
	<u>815,402</u>	<u>666,501</u>

## 財務回顧

### 財務摘要

COVID-19疫情自2020年初爆發以來，汽車行業所受影響已延續至第三年，令本集團於2022年繼續承受巨大的宏觀經濟壓力。儘管與2021年相比收入增幅明顯，惟通脹壓力、供應鏈限制、能源價格上升及烏俄戰爭的影響均對本集團利潤率造成不利影響。截至2022年12月31日止年度，本集團收入與2021年相比增加14.3%，隨著整車製造商(整車製造商)汽車產量繼續從2020年因全球疫情導致的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(2023年1月)，與2021年相比，2022年全球整車製造商汽車產量增加6.2%。

2022年宏觀經濟的不利因素導致通脹壓力，使商品價格、物流、能源及其他投入成本上升，且並無完全被客戶價格上漲所抵銷。與截至2021年12月31日止年度相比，毛利為367.2百萬美元，增加1.0%；除所得稅前利潤為91.9百萬美元，減少19.4%；本公司權益持有人應佔利潤為58.0百萬美元，減少51.0%，而經調整EBITDA為364.8百萬美元，增加1.1%。

於2022年淨利潤下行在很大程度上是由於本集團錄得的所得稅開支增加所致，尤其就美國業務於2022年相比2021年的情況而言。截至2022年12月31日止年度，本集團釐定其美國遞延稅項資產淨值(主要為研發抵免)不太可能悉數變現，並錄得遞延稅項資產淨值減少。與此釐定一致，由於美國累計稅前虧損，本集團並無就2022年產生的抵免及若干其他遞延稅項資產錄得稅項利益。因此，截至2022年12月31日止年度，本集團並無就稅項虧損及可扣除暫時性差額淨值56.7百萬美元(其中58.2百萬美元屬美國業務)確認遞延稅項資產。

本集團於2022年12月31日的現金結餘為245.9百萬美元，較於2021年12月31日的326.5百萬美元減少80.6百萬美元。截至2022年12月31日止年度，本集團的經營活動所得現金淨額為293.8百萬美元，較2021年同期的287.4百萬美元增加6.4百萬美元。經營所得現金流量增加受淨有利營運資金所帶動，部分被截至2022年12月31日止年度的盈利與2021年相比的減少所抵銷。經營活動所得現金減去投資活動所用現金為來源30.3百萬美元，與2021年同期的來源1.7百萬美元相比為佳。截至2022年12月31日止年度的融資活動所用現金為85.2百萬美元，與截至2021年12月31日止年度所用現金215.4百萬美元相比減少130.2百萬美元。本集團融資活動所用現金減少的主要驅動因素包括於2021年贖回於2021年到期的250.0百萬美元5.875厘優先票據(票據)，及因美國循環信貸額度的淨償還使2022年的借款償還減少，部分被中國的新定期貸款合共50.3百萬美元所抵銷。循環信貸額度用於一般營運資金需求，隨著期內營運資金改善，本集團有多餘現金付清結餘。

本集團於2022年上半年的財務表現與2022年下半年的選定指標比較概述如下：

業績(千美元)	2022年 上半年	2022年 下半年	變動
收入	1,791,067	2,048,636	14.4%
毛利	149,813	217,338	45.1%
毛利率(所佔收入百分比)	8.4%	10.6%	2.2%
權益持有人應佔利潤	(11,138)	69,151	720.9%
利潤率(所佔收入百分比)	(0.6%)	3.4%	4.0%
經調整EBITDA	158,117	206,708	30.7%
經調整EBITDA利潤率(所佔收入百分比)	8.8%	10.1%	1.3%
現金及現金等價物增加(減少)淨額	7,817	(62,715)	(902.3%)

### 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，其繼續於2022年為行業帶來重大挑戰。本集團主要在美國、墨西哥、中國、波蘭、印度、摩洛哥及巴西經營業務。

於2022年首六個月，全球整車製造商輕型汽車產量略有回落，但於年末回升，為各分部帶來增長。與2021年相比，歐洲於2022年後六個月貢獻強勁產量增長，惟未能彌補首六個月所錄得的較低產量。與2021年相比，北美洲、亞太區及南美洲均受惠於2022年的產量增加。

根據IHS Markit Ltd.的資料(2023年1月)，截至2022年12月31日止年度，全球整車製造商輕型汽車產量較截至2021年12月31日止年度上升6.2%。本集團所經營主要市場截至2022年12月31日止上半年、下半年及全年的整車製造商輕型汽車產量較2021年同期的變動如下表所示：

	2022年 上半年	2022年 下半年	2022年 全年
北美洲	4.4%	14.8%	9.3%
中國	1.1%	10.6%	6.2%
印度	17.2%	27.8%	23.8%
歐洲	(11.3%)	12.3%	(0.7%)
南美洲	(0.5%)	20.4%	11.1%

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)。由於與去年同期相比，美元於截至2022年12月31日止年度兌歐元及人民幣升值，故本集團的收入受到外幣換算的不利影響。本集團的財務業績亦因外匯交易未變現匯兌收益而對利潤產生不利影響。

截至2022年12月31日止年度，本集團成功投產42個新客戶項目(亞太區33個；歐洲、中東、非洲及南美洲6個；及北美洲3個)。於投產的42個客戶項目中，38個為本集團新獲取業務，4個為現有業務，16個為電動車項目。

## 收入

本集團截至2022年12月31日止年度的收入為3,839.7百萬美元，較截至2021年12月31日止年度的3,358.7百萬美元增加481.0百萬美元或14.3%。整車製造商輕型汽車產量增加以及過去數年大量新及新獲取項目投產為2022年收入較2021年增長的主要驅動因素。鑒於美元兌人民幣及歐元於2022年較去年升值，外匯交易的不利影響令本集團的收入增長放緩約116.6百萬美元，影響亞太區分部及歐洲、中東、非洲及南美洲分部。客戶補償是由於將原材料商品漲價的轉嫁所致，使2022年收入提高約57.7百萬美元。就不利外匯交易及與商品補償有關的增加作出調整後，本集團於2022年的收入較2021年增長16.1%，較比較期間服務市場整車製造商生產收入增長超出990個基點。這一表現反映近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按地區分部劃分的收入：

	截至2022年 12月31日止年度		截至2021年 12月31日止年度 (經重列)	
	千美元	%	千美元	%
北美洲	2,247,074	58.5	1,944,208	57.9
亞太區	965,188	25.2	812,493	24.2
歐洲、中東、非洲及南美洲	619,178	16.1	589,243	17.5
其他	8,263	0.2	12,781	0.4
總計	<u>3,839,703</u>	<u>100.0</u>	<u>3,358,725</u>	<u>100.0</u>

附註：

- 自2022年1月1日起生效的分部架構變動於附註2進一步披露。截至2021年12月31止年度的比較金額已重列以符合本年度呈列方式。

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2022年12月31日止年度的收入較截至2021年12月31日止年度增加302.9百萬美元或15.6%。促成收入增長的最重大因素為需求環境改善，北美洲整車製造商輕型汽車產量於截至2022年12月31日止年度較2021年增加9.3%。收入因淨價格上漲以抵銷通脹成本壓力而增加。於2022年，有關原材料商品通脹的客戶商品補償與2021年相比達29.5百萬美元。
- 亞太分部—截至2022年12月31日止年度的收入較截至2021年12月31日止年度增加152.7百萬美元或18.8%。引致收入增加的因素為整車製造商輕型汽車產量上升，其中截至2022年12月31日止年度亞太區整車製造商總產量較2021年上升7.4%，而中國及印度整車製造商產量則分別上升6.2%及23.8%。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。於2022年，由於美元兌人民幣較2021年升值，外匯交易的不利影響令亞太分部收入增長放緩54.5百萬美元；有關原材料商品通脹的客戶商品補償與2021年相比達8.2百萬美元。經就外幣換算及客戶商品補償作出調整後，亞太區經調整收入增長24.5%，而整車製造商客戶產量變動為7.4%，跑贏市場1,710個基點。



- 歐洲、中東、非洲及南美洲分部－截至2022年12月31日年度的收入較截至2021年12月31日年度增加29.9百萬美元或5.1%。儘管歐洲、中東、非洲及南美洲分部整車製造商輕型汽車產量於首六個月有所下降，但與2021年相比，截至2022年12月31日年度全年回升0.9%。本集團該分部收入增加最大推動因素是南美洲整車製造商輕型汽車產量增加11.1%，惟受歐洲整車製造商產量下降0.7%所拖累。該分部亦受益於其位於摩洛哥的製造工廠(已於2019年開始生產)的持續客戶項目增長，使收入較去年增加19.9百萬美元。於截至2022年12月31日止年度，由於美元兌歐元較2021年升值，外匯交易的不利影響令收入增長放緩62.1百萬美元；有關原材料商品通脹的客戶商品補償與2021年相比達20.0百萬美元。經就外幣換算及客戶商品補償作出調整後，歐洲、中東、非洲及南美洲經調整收入增長12.2%，而整車製造商客戶產量變動為0.9%，跑贏市場1,130個基點。
- 其他－截至2022年12月31日年度的收入較2021年同期減少4.5百萬美元或35.3%。其他收入與非生產的工程設計及開發／模型服務有關。該減幅主要是由於自客戶獲取的模型開支補償減少所導致。

#### 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2022年		截至2021年	
	12月31日止年度		12月31日止年度	
	千美元	%	千美元	%
EPS	2,618,330	68.2	2,325,546	69.2
CIS	369,691	9.6	317,786	9.5
HPS	166,151	4.3	136,948	4.1
DL	685,531	17.9	578,445	17.2
	<b>3,839,703</b>	<b>100.0</b>	<b>3,358,725</b>	<b>100.0</b>

截至2022年12月31日止年度，本集團EPS收入較2021年增加292.8百萬美元或12.6%，其乃受北美洲及亞太分部整車製造商輕型汽車產量增加推動。截至2022年12月31日止年度的CIS收入較去年增加51.9百萬美元或16.3%。截至2022年12月31日止年度的HPS收入較2021年增加29.2百萬美元或21.3%。截至2022年12月31日止年度的DL收入較去年增加107.1百萬美元或18.5%，歸因於北美洲整車製造商輕型汽車產量上升。

## 權益持有人應佔淨利潤

本集團於截至2022年12月31日止年度的本公司權益持有人應佔淨利潤為58.0百萬美元或佔總收入的1.5%，較截至2021年12月31日止年度的118.4百萬美元(或佔總收入的3.5%)減少60.4百萬美元或51.0%。有關減少主要歸因於以下因素：

- 截至2022年12月31日止年度，本集團並無就稅項虧損及可扣除暫時性差額淨值56.7百萬美元(其中58.2百萬美元屬美國業務)確認遞延稅項資產。
- 儘管於截至2022年12月31日止年度的收入較去年有所增長，惟盈利因廣泛影響汽車行業的多種因素而顯著下行，包括原材料商品通脹、運輸及物流成本增加、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，以及於2022年持續存在的其他因素。
- 與去年相比，截至2022年12月31日止年度製造成本的通脹壓力從勞工、福利、能源成本及員工相關稅費等方面遏制了本集團所有分部的盈利。

## 銷售成本

本集團於截至2022年12月31日止年度的銷售成本為3,472.6百萬美元，較截至2021年12月31日止年度的2,995.3百萬美元增加477.3百萬美元或15.9%。

原材料成本佔本集團總銷售成本的大部分，截至2022年12月31日止年度合共為2,562.4百萬美元(或佔收入的66.7%)，而2021年則為2,101.4百萬美元(或佔收入的62.6%)，增幅為461.0百萬美元或21.9%。2022年的原材料成本較去年增加，歸因於收入增長及汽車供應商行業當前所面臨的各種宏觀經濟因素。導致原材料增加的主要因素包括原材料商品通脹、運輸及物流成本增加及通脹壓力導致材料採購價格淨增長。成本壓力於2021年出現，於2022年仍持續增加，導致本集團毛利率跌幅擴大。

截至2022年12月31日止年度，自銷售成本扣除的折舊及攤銷(包括資本化產品開發成本攤銷)為247.7百萬美元，較截至2021年12月31日止年度的230.4百萬美元增加17.3百萬美元或7.5%。

截至2022年12月31日止年度，入賬為銷售成本的資本化產品開發成本攤銷達120.5百萬美元(佔收入的3.1%)，較截至2021年12月31日止年度的104.0百萬美元(佔收入的3.1%)增加16.5百萬美元或15.9%。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2022年12月31日止年度的餘下製造成本為662.4百萬美元(或佔收入的17.3%)，較去年的663.5百萬美元(或佔收入的19.8%)減少1.1百萬美元或0.2%。儘管原材料成本增加持續為本集團毛利率帶來壓力，間接成本的減省及嚴格控制有助舒緩直接成本增加的影響。

截至2022年12月31日止年度，銷售成本佔收入的百分比由去年的89.2%上升至90.4%。

## 毛利

本集團於截至2022年12月31日止年度的毛利為367.2百萬美元，較截至2021年12月31日止年度的363.4百萬美元增加3.8百萬美元或1.0%。截至2022年12月31日止年度的毛利率為9.6%，而於截至2021年12月31日止年度則為10.8%。毛利率因上文銷售成本所述通脹壓力影響行業而有所減少。

## 工程及產品開發成本

截至2022年12月31日止年度，本集團已自利潤表扣除的工程及產品開發成本為145.1百萬美元(佔收入的3.8%)，較截至2021年12月31日止年度的116.3百萬美元(或佔收入的3.5%)增加28.8百萬美元或24.8%。本集團於2022年確認工程及產品開發成本的產品開發無形資產減值為9.3百萬美元(與項目取消及特定客戶項目數量下降有關)，其中9.2百萬美元來自北美洲分部，0.1百萬美元來自亞太分部。截至2021年12月31日止年度，本集團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分別下降0.5百萬美元及1.0百萬美元所抵銷。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2022年12月31日止年度及截至2021年12月31日止年度分別合共為6.8百萬美元及9.7百萬美元。截至2022年及2021年12月31日止兩個年度，自工程及產品開發成本扣除的折舊及攤銷均為12.0百萬美元。

本集團對工程及產品開發成本的總投資界定為自合併利潤表扣除的成本(撇除與過往期間資本化成本有關的減值費用)及於本期間資本化為無形資產的總成本之和，後者將於相關現時開發中的客戶項目投產及開始生產後的未來期間予以攤銷。截至2022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288.9百萬美元，較截至2021年12月31日止年度的271.2百萬美元增加17.7百萬美元或6.5%。

### 銷售、分銷及行政開支

本集團於截至2022年12月31日止年度的銷售、分銷及行政開支為150.7百萬美元(佔收入的3.9%)，較截至2021年12月31日止年度的149.1百萬美元(或佔收入的4.4%)增加1.7百萬美元或1.1%。截至2022年12月31日止年度，自行政開支扣除的折舊及攤銷為9.5百萬美元，較截至2021年12月31日止年度的10.3百萬美元減少0.8百萬美元或7.8%。

### 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、工廠及設備以及其他項目的虧損。截至2022年12月31日止年度的其他收益淨額為收益15.0百萬美元，較截至2021年12月31日止年度收益17.1百萬美元減少2.1百萬美元。

### 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融資收益及成本。本集團於截至2022年12月31日止年度的融資收益淨額為5.0百萬美元，而截至2021年12月31日止年度的融資成本淨額為1.9百萬美元。與2021年的融資成本淨額相比，截至2022年12月31日止年度的融資收益淨額可歸因於：

- 提早贖回本集團未償還票據250.0百萬美元，部分被合共50.3百萬美元須分三期支付的中國新定期貸款借款所抵銷。
- 截至2022年12月31日止年度本集團的美國循環信貸額度淨償還以及美國應收所得稅的應計利息收入導致融資成本淨額降低。

## 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2022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4.3百萬美元、(0.7百萬美元)及(3.0百萬美元)(截至2021年12月31日止年度：3.7百萬美元、0.0百萬美元及(3.0百萬美元))。截至2022年12月31日止年度，重慶耐世特的盈利能力較2021年略有提高。於2022年12月31日後，耐世特於獨立協議中與其在東風耐世特及CNXMotion中的合營夥伴，同意解散兩個實體。兩個實體的解散預期於2023年底完成。

## 所得稅(開支)利益

截至2022年12月31日止年度，本集團所得稅開支為26.4百萬美元，佔本集團除所得稅前利潤的28.8%，而截至2021年12月31日止年度所得稅利益為12.4百萬美元(或佔除所得稅前利潤的10.9%)。截至2022年12月31日止年度，本集團釐定其美國遞延稅項資產淨值(主要為研發抵免)不太可能悉數變現，並錄得遞延稅項資產淨值減少。與此釐定一致，由於美國累計稅前虧損，本集團並無就2022年產生的抵免及若干其他遞延稅項資產錄得稅項利益。因此，截至2022年12月31日止年度，本集團並無就稅項虧損及可扣除暫時性差額淨值56.7百萬美元(其中58.2百萬美元屬美國業務)確認遞延稅項資產。

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。本集團已將此條文應用於其稅務計算，並確認截至2021年12月31日止年度淨經營虧損回撥的利益。



## 撥備

於2022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93.7百萬美元，較於2021年12月31日的78.0百萬美元增加15.7百萬美元。撥備增加主要因為質保準備金的淨變動，反映為2022年淨新增21.2百萬美元；部分被就過往質保撥備作出的現金付款16.6百萬美元所抵銷；及訴訟撥備增加淨額12.4百萬美元。

## 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。本集團使用全球現金池安排，以整合及管理全球現金結餘，此舉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2022年 12月31日止年度 千美元	截至2021年 12月31日止年度 千美元
所得(所用)現金：		
經營活動	293,756	287,383
投資活動	(263,474)	(285,664)
融資活動	(85,180)	(215,448)
現金及現金等價物減少淨額	<u>(54,898)</u>	<u>(213,729)</u>

### 經營活動所得現金流量

截至2022年12月31日止年度，本集團的經營活動所得現金淨額為293.8百萬美元，較截至2021年12月31日止年度的287.4百萬美元增加6.4百萬美元。儘管2022年的盈利較2021年略有下降，惟經營活動所得現金流量增加，主要由於2022年有利的營運資金淨額。

## 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年度的投資活動所用現金：

	截至2022年 12月31日止年度 千美元	截至2021年 12月31日止年度 千美元
購置不動產、工廠及設備	(120,343)	(141,601)
增添無形資產	(146,380)	(146,679)
其他	3,249	2,616
投資活動所用現金淨額	<u>(263,474)</u>	<u>(285,664)</u>

## 融資活動所用現金流量

截至2022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85.2百萬美元，較截至2021年12月31日止年度的215.4百萬美元減少130.2百萬美元。融資活動所用現金淨額減少的主要驅動因素是年內的借款償還淨額，特別是美國循環信貸額度的淨償還，部分被中國的新定期貸款所抵銷。於2021年，2021年4月提早贖回本集團的未償還票據250.0百萬美元，部分被美國循環信貸額度的借款淨額85.0百萬美元所抵銷，導致錄得還款淨額。2022年融資活動所用(提供)現金流量淨額包括借款的還款淨額29.5百萬美元、償還租賃負債14.4百萬美元、已付融資成本9.6百萬美元、已付本公司股東股息23.8百萬美元及已付非控制性權益股息7.8百萬美元。

## 債務

於2022年12月31日，本集團的借款總額為49.8百萬美元，較於2021年12月31日的84.4百萬美元減少34.6百萬美元。該減少主要由於美國循環信貸額度的還款淨額，部分被合共50.3百萬美元且須於2024年12月至2025年4月間分三期償還的中國新定期貸款借款所抵銷。循環信貸額度用於一般營運資金需求，隨著期內營運資金改善，本集團有多餘現金付清結餘。

下表載列本集團於所示年度的短期及長期借款承擔結餘：

	2022年12月31日 千美元	2021年12月31日 千美元
流動借款	—	84,403
非流動借款	49,838	—
借款總額	49,838	84,403

下表載列本集團於所示年度的借款到期情況：

	截至2022年 12月31日止年度 千美元	截至2021年 12月31日止年度 千美元
1年內	—	84,403
1至2年	14,112	—
2至5年	35,726	—
借款總額	49,838	84,403



## 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2022年12月31日，本集團已抵押作為抵押品的總資產約為851.2百萬美元，較於2021年12月31日的813.4百萬美元增加37.8百萬美元。已抵押的抵押品增加直接與相關已抵押資產的結餘增加有關。自2021年12月31日至2022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同一貨幣進行材料購買與製成品銷售，以限制其外匯風險，惟受採購來源限制。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2022年12月31日，資本負債率為2.5%，較於2021年12月31日的4.2%減少170個基點。資本負債率有所改善，乃由於截至2022年12月31日止年度的借款減少程度高於總權益減少所致，主要由於截至2022年12月31日止年度的匯兌儲備有重大變動。

## COVID-19及影響營運及財務表現的相關因素

於2022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2022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2022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造成不利影響。倘日後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、軟件、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(如最後一里運送服務)的大趨勢繼續為耐世特呈現革新獨特的渠道。我們確保所有產品線周全地配合包括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。

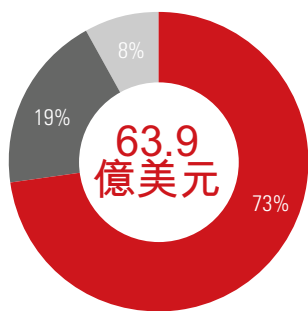
### 訂單量

我們將收入訂單量(訂單量)計算為與此期間所獲得未來項目相關的全生命週期收入總值。計算耐世特訂單量的一項重大因素及輸入變量為未來年度整車製造商對該等獲授客戶項目的生產預測。耐世特於釐定未來年度整車製造商生產預測時，會考慮知名第三方機構的汽車生產預測、客戶期望及基於過往及目前趨勢的內部行業知識。

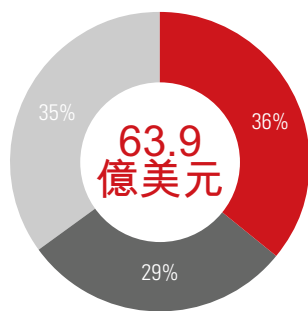
於2022年，耐世特取得客戶項目訂單合共為63.89億美元，其中下半年佔20億美元。

訂單量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訂單量所採用的方法作比較。與我們在過往期間所作披露相比，有關估計項目全生命週期產量及合約表現的假設維持不變。倘有關本集團客戶於過往年度訂單量的合約出現任何改動、暫停或取消，則可能對我們自該等訂單量中實際產生及實現未來收入的能力造成重大即時影響。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資料並不構成本集團收入及利潤的任何預測或預報，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。

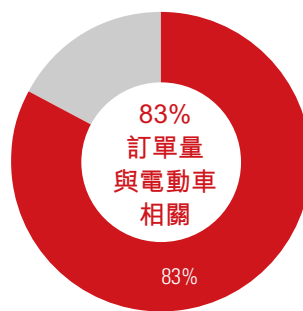
## 2022年訂單量概要：



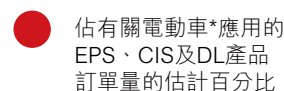
按產品類別劃分的訂單量



按地區劃分的訂單量



電動車相關訂單量



\* 電動車分析包括純電動車、混合動力電動車及插電式混合動力電動車

## 僱員及薪酬政策

於2022年12月31日，本集團有約12,600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2022年12月31日，我們以合約形式聘用約1,600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。

除下文述明者外，董事會董事(董事)認為，本公司截至2022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。

### 主席及首席執行官

根據上市規則附錄十四第二部分第C.2.1條守則條文規定，主席及首席執行官的角色應有所區分，且不應由一人同時兼任。主席及首席執行官的職責應有明確區分，並以書面方式列明。董事會主席(主席)雷自力先生(雷先生)自2022年6月21日起獲委任為本公司首席執行官，此舉偏離上市規則附錄十四第二部分第C.2.1條守則條文。董事會認為，委任雷先生為主席及首席執行官將能為本集團帶來貫徹一致的領導，讓本集團更有效地實施其整體戰略。此外，由於重大決定須於諮詢董事會後作出，因此，該架構並不會損害權力與職權的平衡。本集團現任高級管理層團隊亦具備不同專業範疇的豐富知識及經驗，能協助雷先生就本集團業務及經營作出決定。

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)董事及公司秘書建議的事宜。在執行董事及公司秘書的協助下，主席設法確保全體董事均妥為知悉於董事會會議上提出的事宜，並適時提供充分及準確的資料。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慣例與程序，並已採取合適措施以與股東及其他利益相關者進行有效溝通。

## 未能符合上市規則的規定

緊隨本公司於2022年6月14日舉行的股東特別大會上免除趙桂斌先生及易永發先生的董事職務後，本公司未能符合上市規則的規定如下：

- (i) 董事會審核及合規委員會(審核及合規委員會)擁有兩名成員，當中一名(即主席)為獨立非執行董事，故審核及合規委員會未能符合上市規則第3.21條有關審核委員會至少要有三名成員以及以獨立非執行董事佔大多數的規定；
- (ii) 董事會薪酬及提名委員會(薪酬及提名委員會)擁有兩名成員，當中一名為獨立非執行董事，故薪酬及提名委員會未能符合上市規則第3.25條有關薪酬委員會由獨立非執行董事出任主席及大部分成員須為獨立非執行董事的規定，也未能符合上市規則第3.27A條有關提名委員會由董事會主席或獨立非執行董事擔任主席，成員須以獨立非執行董事佔大多數的規定；及
- (iii) 本公司只有一位上市規則項下的授權代表，未能符合上市規則第3.05條的規定，發行人應委任兩名授權代表，作為上市發行人與香港聯合交易所有限公司的主要溝通渠道。

自2022年6月21日起生效的董事會委員會組成變更後，本公司已全面符合上市規則第3.21、3.25、3.27A及3.05條的規定。有關詳情，請參閱本公司日期為2022年6月14日及2022年6月21日的公告。

## 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2022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王斌博士(自2022年6月21日起獲委任)、石仕明先生(自2022年6月21日起獲委任)及岳雲先生(自2022年6月21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，當中王斌博士及岳雲先生為獨立非執行董事。審核及合規委員會主席為王斌博士，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2022年的年度業績及本集團截至2022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2022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2022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2022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2022年12月31日止年度的末期股息約11.8百萬美元(或每股本公司股份(股份)0.0047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2023年6月20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2023年6月15日至2023年6月20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2023年6月14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2023年7月10日派付，而確定享有擬派末期股息權益的記錄日期為2023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2023年6月27日至2023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2023年6月26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。

## 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  
主席及首席執行官  
雷自力

香港，2023年3月15日

於本公告日期，本公司的執行董事為雷自力先生(主席及首席執行官)及Robin Zane MILAVEC先生；非執行董事為王堅先生、張文冬女士及石仕明先生；及獨立非執行董事為劉健君先生、王斌博士及岳雲先生。