

电动助力转向

管柱与中间轴

动力传动系统

液压助力转向

软件

nexteer
AUTOMOTIVE

a leader in intuitive motion control

2023
年度业绩
公告

2024年3月26日

安全港申明

These materials have been prepared by Nexteer Automotive Group Limited (“Nexteer” or the “Company”) and are being furnished to you solely for informational purposes. The information contained in these materials has not been independently verified. NO REPRESENTATION OR WARRANTY EXPRESS OR IMPLIED IS MADE AS TO, AND NO RELIANCE SHOULD BE PLACED ON, THE FAIRNESS, ACCURACY, COMPLETENESS OR CORRECTNESS OF THE INFORMATION OR OPINIONS CONTAINED HEREIN. It is not the intention to provide, and you may not rely on these materials as providing, a complete or comprehensive analysis of the Company’s financial or trading position or prospects.

Neither Nexteer, nor any of its affiliates, advisors or representatives, shall have any liability (in negligence or otherwise) for any loss that may arise from any use of this presentation, or its contents, or other losses arising in connection with this presentation.

Certain statements contained in these materials constitute forward-looking statements. Such forward-looking statements involve known and unknown risks, uncertainties and other factors, many of which are beyond our control, which may cause the actual results, performance or achievements of the Company to be materially different from those expressed by, or implied by the forward-looking statements in these materials. The Company undertakes no obligation to update or revise any forward-looking statement, whether as a result of new information, future events or otherwise, and has no obligation to publicly announce the results of any revisions to any of such statements to reflect future events or developments. Many factors may cause the actual development to be materially different from the expectations expressed here. Such factors include, for example and without limitation, changes in general economic and business conditions, uncertainties posed by global health crises, fluctuations in currency exchange rates or interest rates, the introduction of competing products, the lack of acceptance for new products or services and changes in business strategy. The Company may use defined terms herein to describe certain projections or metrics that may not be defined by International Financial Reporting Standards (“IFRS”) and the Company’s methodology for determining such items may not be comparable to the methodology used by comparable companies. Please refer to the Annual Report of the Company for further detail.

This document does not constitute an offer, solicitation, invitation, or recommendation to purchase or subscribe for any securities and no part of it shall form the basis of or be relied upon in connection with any contract, commitment or investment decision in relation thereto. No securities of the Company may be sold in the United States without registration under the United States Securities Act of 1933, as amended (the “Securities Act”) or an exemption from such registration. In Hong Kong, no securities of the Company may be offered to the public unless a prospectus in connection with an offering for subscription of such securities has been formally approved by the Securities and Futures Commission of Hong Kong and duly registered by the Registrar of Companies of Hong Kong or an exemption from registration could be invoked under the laws of Hong Kong. Otherwise, without due registration, a prospectus must not be distributed, issued or circulated in Hong Kong. This document contains no information or material which may (1) result in it being deemed a prospectus within the meaning of Section 2(1) of the Companies from or abridged version of a prospectus within the meaning of Section 38B of the Companies (Winding Up and Miscellaneous Provisions) Ordinance or an advertisement Ordinance (Winding Up and Miscellaneous Provisions) Ordinance (Chapter 32 of the Laws of Hong Kong), or an advertisement in relation to a prospectus or proposed prospectus or extract r document containing an advertisement or invitation falling within the meaning of Section 103 of the Securities and Futures Ordinance (Chapter 571 of the Laws of Hong Kong) or (2) be regarded in Hong Kong as an offer to the public without compliance with the laws of Hong Kong or be able to invoke any exemption available under the laws of Hong Kong, and is subject to material changes without notice. The Company does not intend to either register any securities under the Securities Act or have a prospectus approved and registered in Hong Kong.



2023年 业务概览

Robin Milavec, 执行董事/总裁/首席技术官/首席策略官



2023年财务回顾 / 2024年展望

Mike Bierlein, 高级副总裁/首席财务官

盈利增长策略



推动利益相关者价值的明确计划

2023年业务亮点



42亿美元
总收入

年收入首次
超过40亿美元



55个
项目投产

亚太区新项目
投产势头强劲



12亿美元
亚太区收入

年收入首次
突破10亿美元

61亿美元
新订单

连续三年赢得
60亿美元以上
新订单

1亿套
EPS 生产里程碑

全球EPS*生产
里程碑

* EPS: 电动助力转向系统

nexteer
AUTOMOTIVE

a leader in intuitive motion control

新项目投产

亚太区持续的强劲投产势头



2023年概要

55个
项目投产

第1个

北美电动车领导者项目投产

34个
电动车项目投产

39个
亚太区项目投产

2023年下半年主要投产项目



小鹏 X9
REPS



奇瑞 智界S7
REPS



奇瑞星途 星纪元ES
REPS



极星4
REPS



福特 Ranger
REPS, 管柱



福特 Transit Custom
管柱



吉利 极越01
REPS



凯迪拉克 Optiq
管柱及中间轴
半轴



Mini Cooper
SPEPS



阿维塔 12
管柱



五菱 星光
CEPS



吉利 银河E8
半轴

该项目包含电动车

* REPS: 齿条助力式EPS; SPEPS: 单小齿轮助力式EPS; CEPS: 管柱助力式EPS

nexteer
AUTOMOTIVE

a leader in intuitive motion control

2023年新业务订单

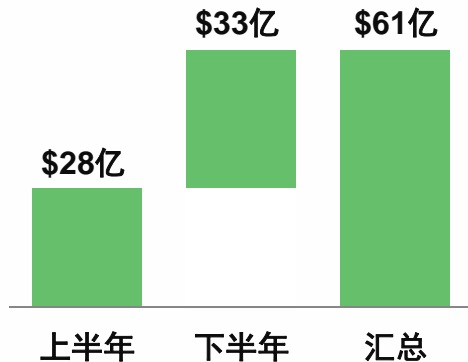


主要亮点

- 首次赢得全球电动车领导者的EPS订单
- 从一间全球领先整车制造商处获得我们第二个线控转向订单；该订单包括手控执行器、轮控执行器及软件集成系统
- 从一间全球领先整车制造商处赢得我们首个独立软件业务
- 中国新能源汽车的订单保持强劲

订单*

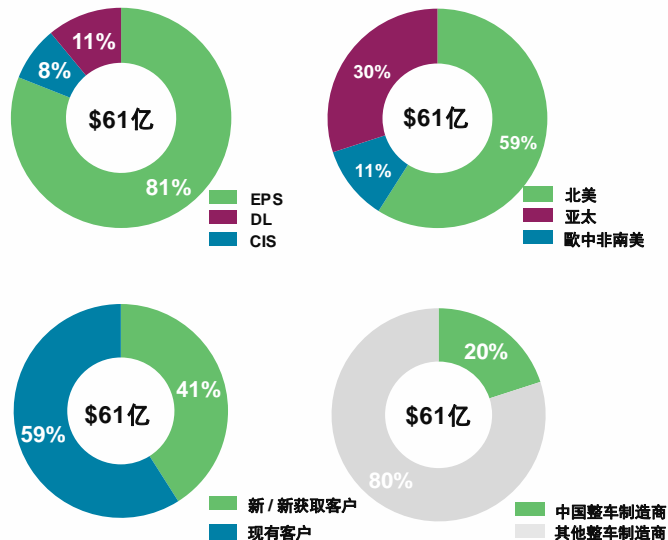
(\$ 亿美元)



* 订单信息是通过我们内部记录编制的。此类信息未经我们的审计师审计或审阅

订单构成

(\$ 亿美元)



DL: 动力传动系统; CIS: 转向管柱及中间轴

nexteer
AUTOMOTIVE

a leader in intuitive motion control

扩展多元化客户群



主要全球整车制造商



STELLANTIS



RENAULT NISSAN MITSUBISHI



.....

主要本地整车制造商



CHERY



GEELY



GAC MOTOR



上汽通用五菱

SGMW



GWM

TATA MOTORS



Mahindra



MARUTI SUZUKI

.....

新增长整车制造商



北美电动车制造商



中国科技公司



最后一里运送服务



自动驾驶载人车

拥有从全球到本地整车制造商到非传统整车制造商在内的丰富客户群

nexteer
AUTOMOTIVE

a leader in intuitive motion control

亚太区持续增长



以可持续且强劲的盈利能力继续跑赢市场



在中国整车制造商中持续保持领先地位



利用DPEPS*及线控转向的新机遇进行产品扩展



增强工程能力和技术领先地位

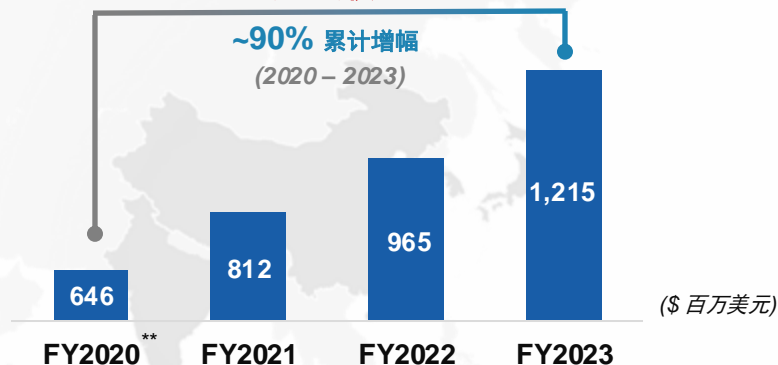


提升组织灵活性以创造客户价值

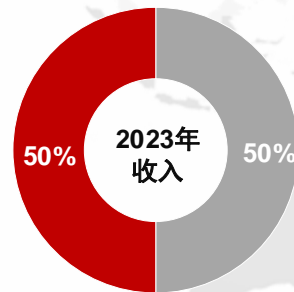
* DPEPS: 双小齿轮助力式EPS



亚太区收入



** 对比信息已在新分部结构下重述



■ 本地整车制造商 (不包含外资持股超过50%的合资品牌)
■ 全球整车制造商

nexteer
AUTOMOTIVE

a leader in intuitive motion control

战略布局扩张

多功能的中国常熟工厂



中国常熟



2024年1月23日 项目奠基



总面积 > 90,000m²

2025年初 项目量产

产能扩张

- 把握亚太区增长动能，满足日益增长的客户需求
- 提供包括齿条型EPS及线控转向在内的全面产品组合



研发能力扩张

有力支援亚太技术中心



测试验证



虚拟工程



整车动态测试

nexteer
AUTOMOTIVE

a leader in intuitive motion control

均衡且实力雄厚的全球工程布局



美国萨吉诺
美国技术中心



波兰蒂黑
欧洲技术中心



中国苏州及常熟
亚太技术中心



墨西哥克雷塔罗
墨西哥技术中心

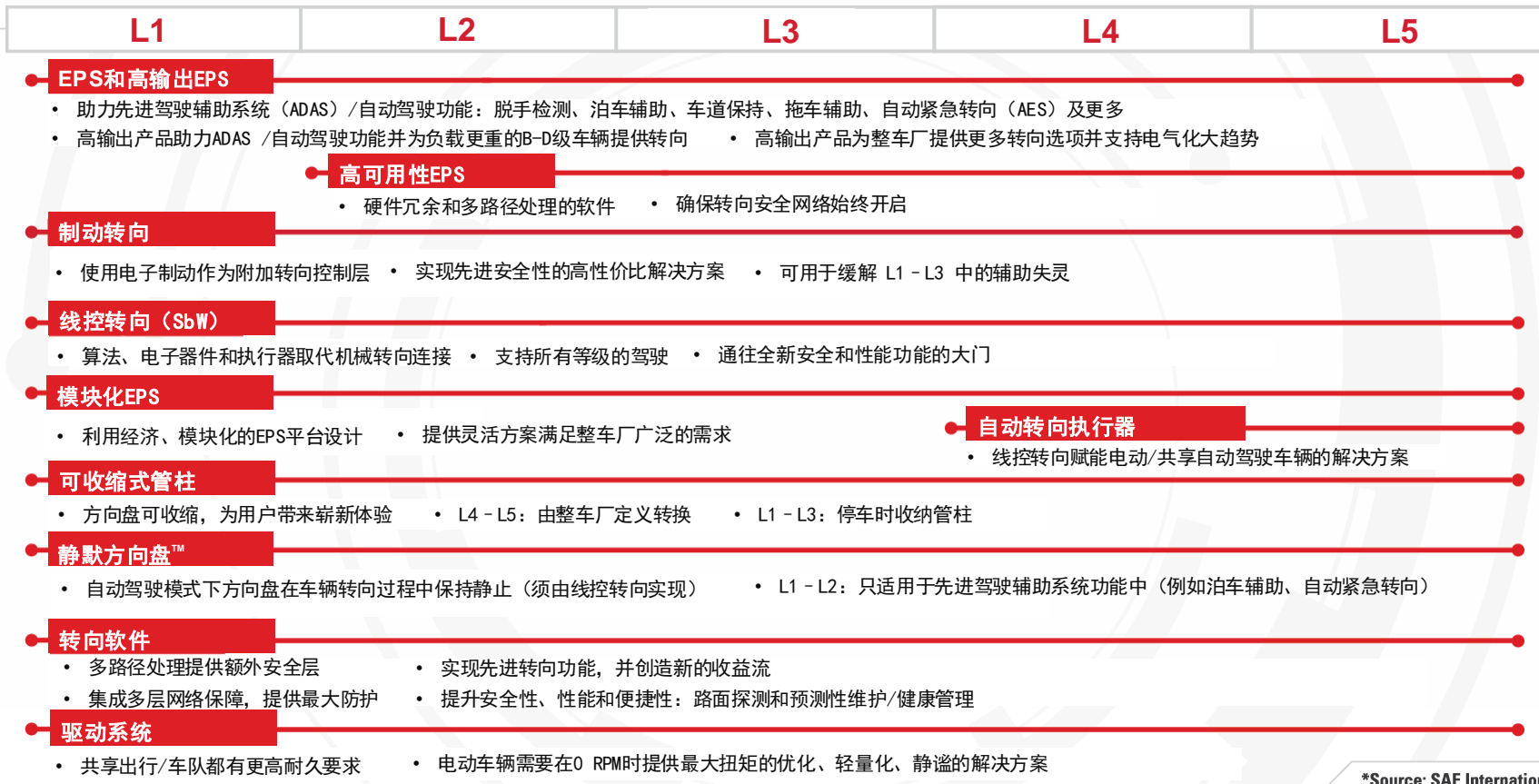


印度班加罗尔
印度技术中心

不断优化平衡工程资源，以反映我们全球客户的整体需求并提升成本和时间效益

我们的产品支持各种大趋势组合

耐世特在电动车、软件定义车辆、先进驾驶辅助系统及自动驾驶领域的领导地位



可持续发展与环境、社会及管治亮点



入选恒生可持续发展企业基准指数成分股
连续第七年



入选《新闻周刊》2024年度美国最负责任企业名单
五年内四度上榜



多个与工作场所相关的奖项：最佳工作场所/ 最佳雇主/ 多元化工作场所



契合绿色大趋势
订单支持电动车相关平台，支持减碳；亚太地区中国市场增长迅猛





2023年业务概览

Robin Milavec, 执行董事/总裁/首席技术官/首席策略官



2023年财务回顾 / 2024年展望

Mike Bierlein, 高级副总裁/首席财务官

2023年财务回顾

● 全年收入创历史新高达42亿美元

- 经外币换算和大宗商品调整，同比增长11.1%，跑赢市场170个基点
- 受中国整车制造商增长推动，亚太区经调整收入同比增长32%

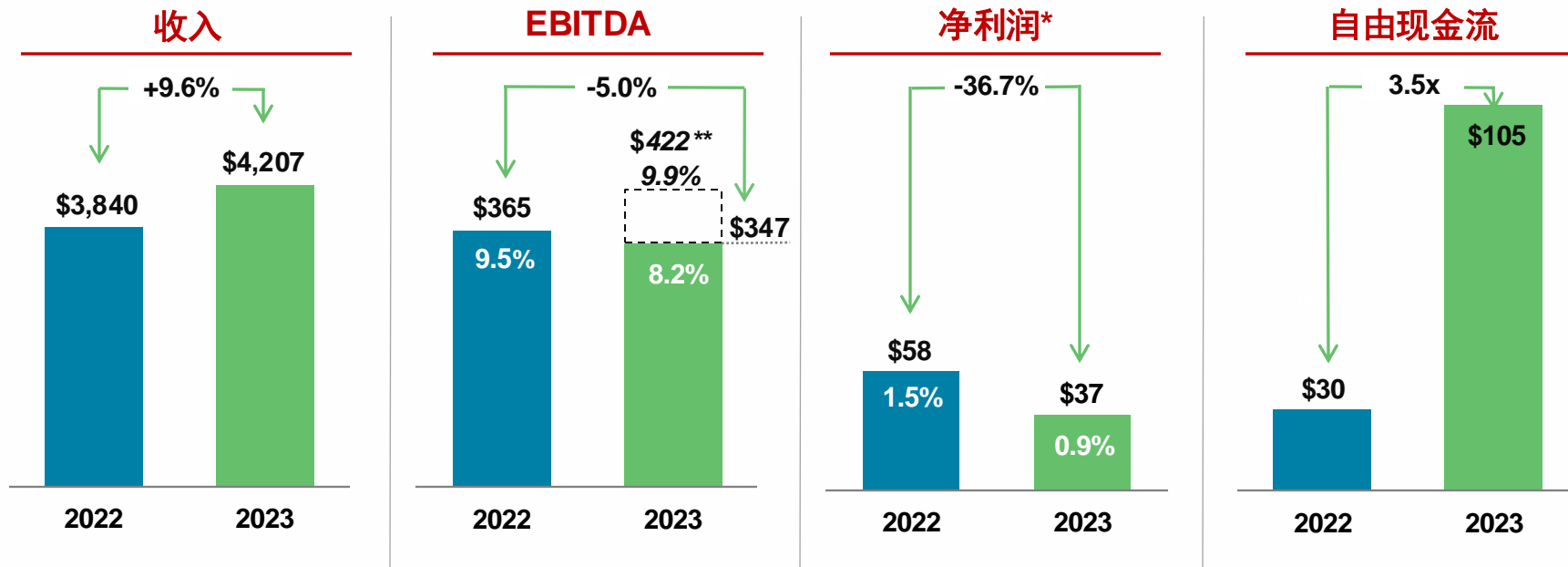
● 盈利受宏观经济及一次性因素影响：

- 墨西哥比索兑美元走强和人民币兑美元走弱导致外币换算的不利影响
- 持续的通货膨胀影响劳动力、能源和材料成本
- UAW罢工导致收入减少5900万美元及EBITDA减少1500万美元
- 供应商中断令EBITDA减少4900万美元
- 北美区重组成本（1000万美元），以提高未来利润率

● 正自由现金流为1.05亿美元，资产负债表保持强劲

2023年主要财务指标

(\$ 百万美元)



收入增长9.6%，推动经一次性项目调整的利润率提高40个基点

* 本公司权益持有人应占净利润

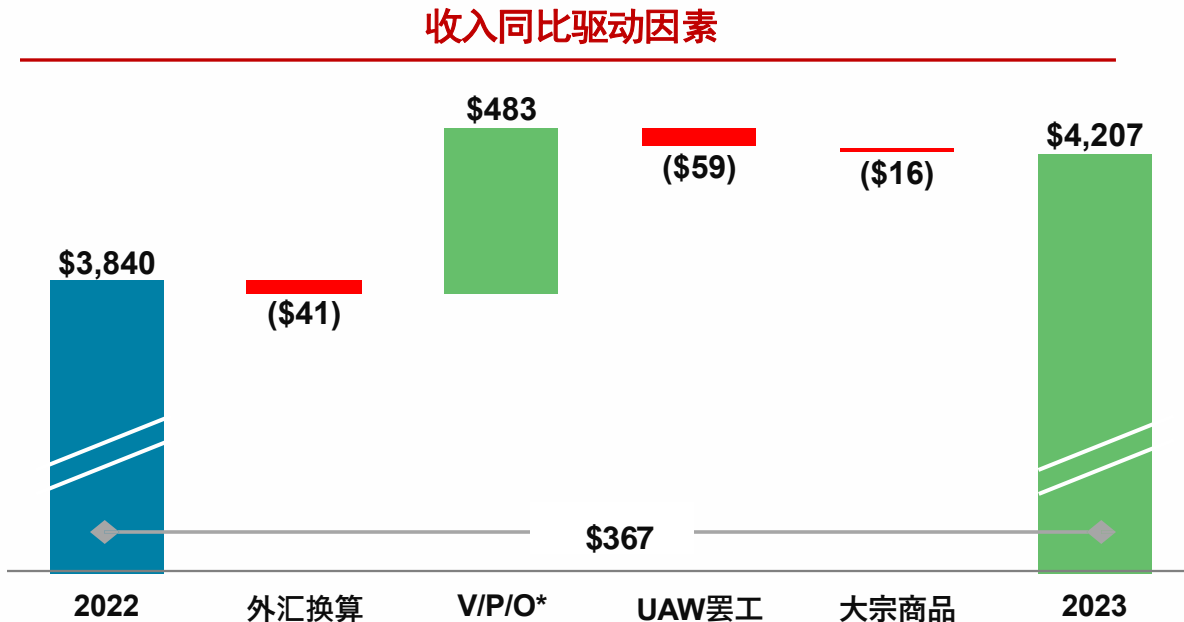
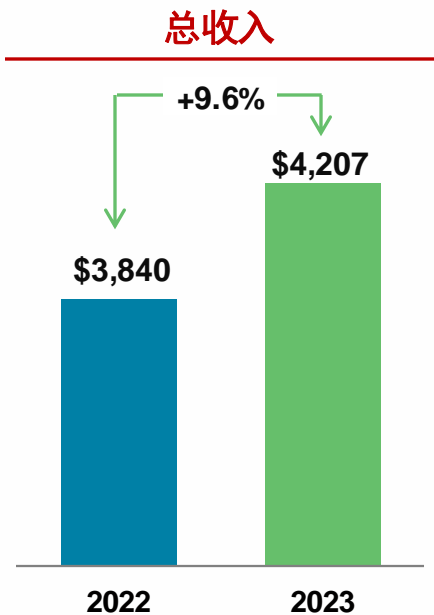
** 一次性项目调整：包括供应商中断、UAW罢工及重组

nexteer
AUTOMOTIVE

a leader in intuitive motion control

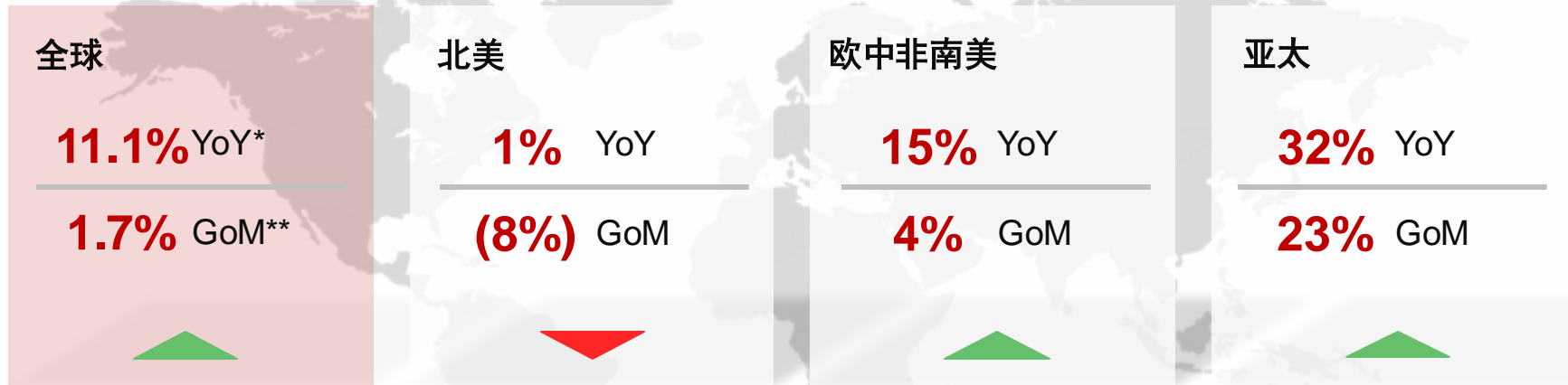
2023年收入变动分析

(\$ 百万美元)



* V/P/O: 产量、价格及其他

2023年收入跑赢市场



经调整总收入对比2022年
跑赢市场170个基点, +1.7%

* 经调整收入同比增长 (不包括外汇换算及大宗商品)

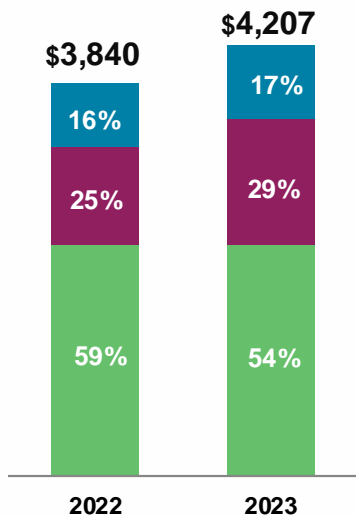
** 基于S&P Global Mobility 2024年1月预测的跑赢市场增长

2023年按区域划分的收入

(\$ 百万美元)

总收入

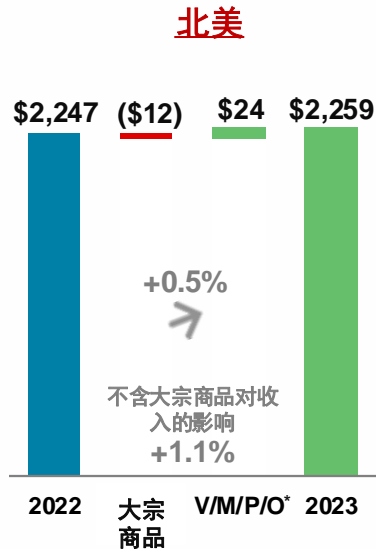
(占总额百分比 %)



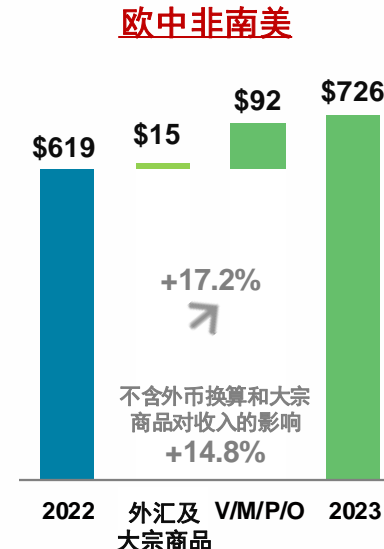
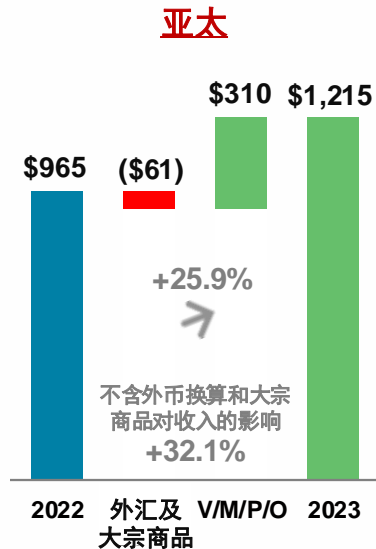
■ 北美 ■ 亚太 ■ 欧中非南美

区域分布

(增长 %)



* V/M/P/O: 产量、组合、价格及其他



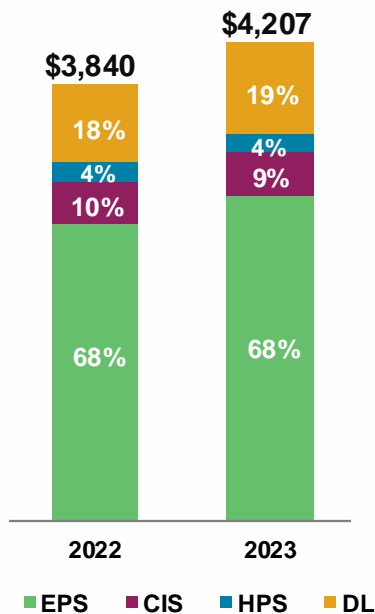
2023年财务业绩

按产品线划分的收入

(\$ 百万美元)

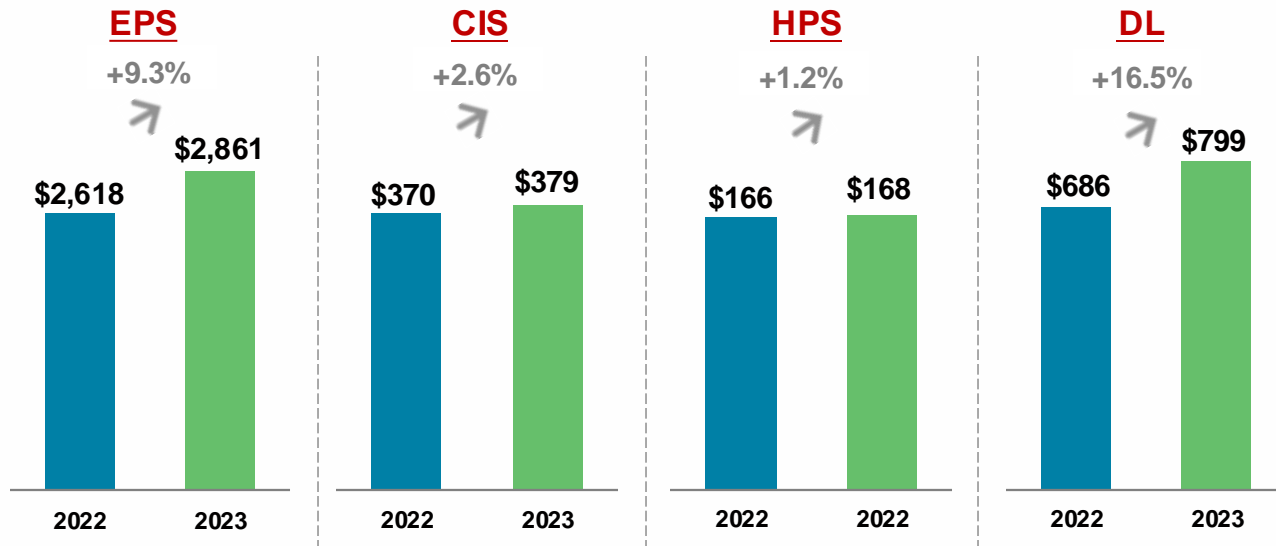
总收入

(占总额百分比 %)



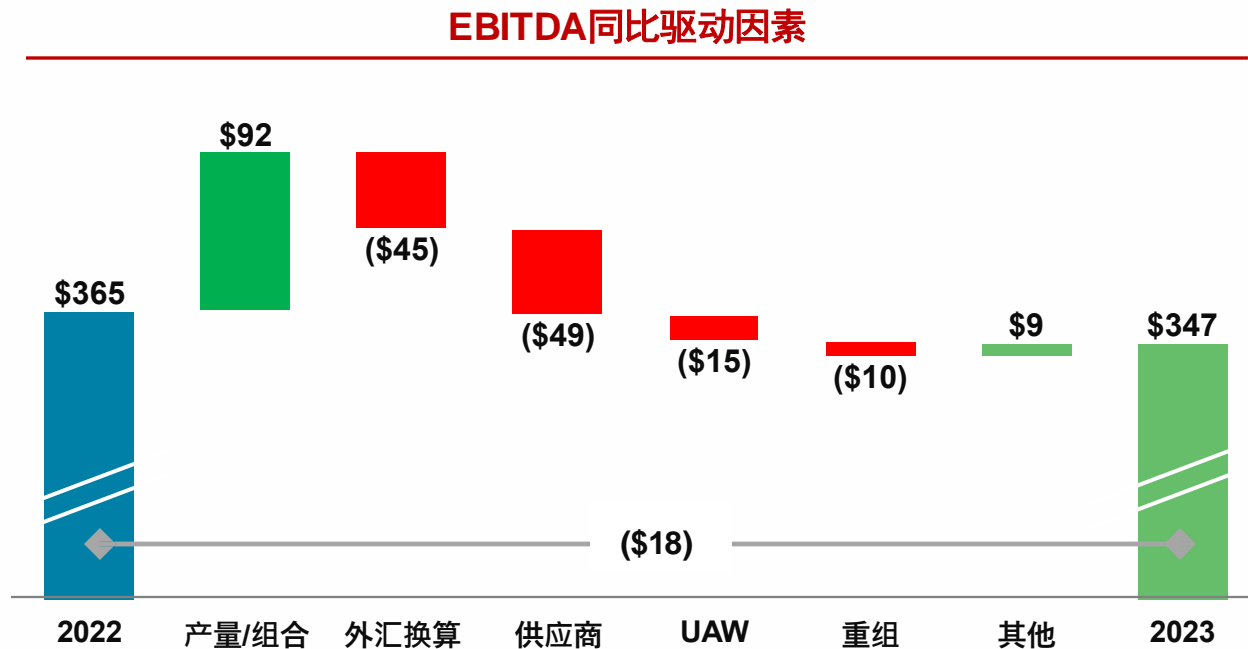
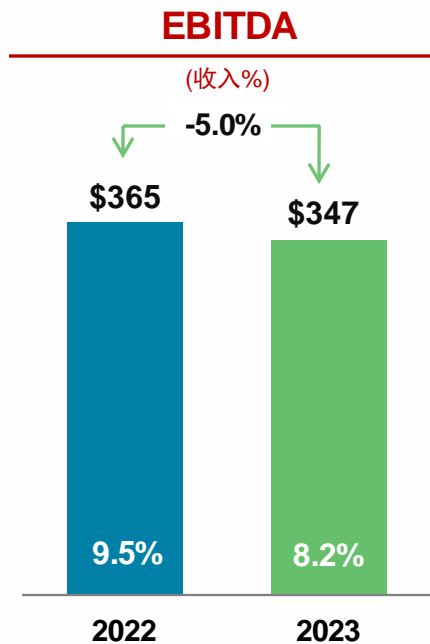
产品线分布

(增长 %)



EBITDA变动分析- 2023年对比2022年

(\$百万美元)



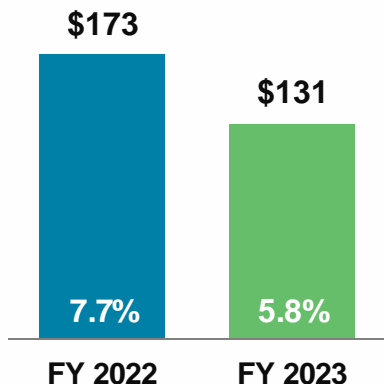
盈利因外汇换算 / 供应商中断 / UAW罢工 / 重组而受到影响

2023年按区域划分EBITDA和利润率表现

(\$百万美元)

北美

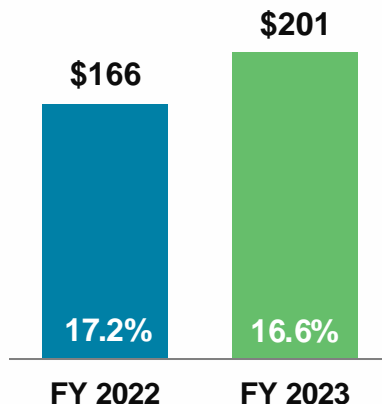
(收入%)



由于供应商中断、UAW罢工和重组，利润率下降

亚太

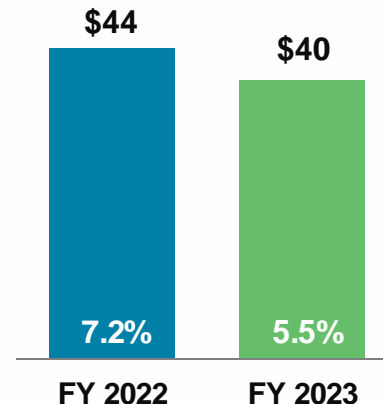
(收入%)



收入增长推动EBITDA 增长21%

欧中非南美

(收入%)



成本压力导致利润率下降

提升运营效率和执行力

采取固定支出削减措施和业务布局调整计划提升盈利能力



提前退休奖励计划 (ERIP)

- ✔ 于2023年下半年，完成一项为合格美国受薪雇员推出的自愿性的ERIP计划

提升全球工程能力

- 🔄 继续重新平衡工程资源，以反映我们全球客户群的整体需求，并优化美国、墨西哥、波兰、中国和印度技术中心的成本和时间效益

优化生产布局以提升效率

- ✔ 美国传动系统业务变革：已完成美国传动系统业务的布局优化，将工厂合二为一
- 🔄 北美管柱业务转移：将管柱业务由美国转移至墨西哥生产，目标2026年完成

供应链管理

- 🔄 增强竞争力、供应链韧性和应变能力

2023年EBITDA到净利润分析

(\$ 百万美元)

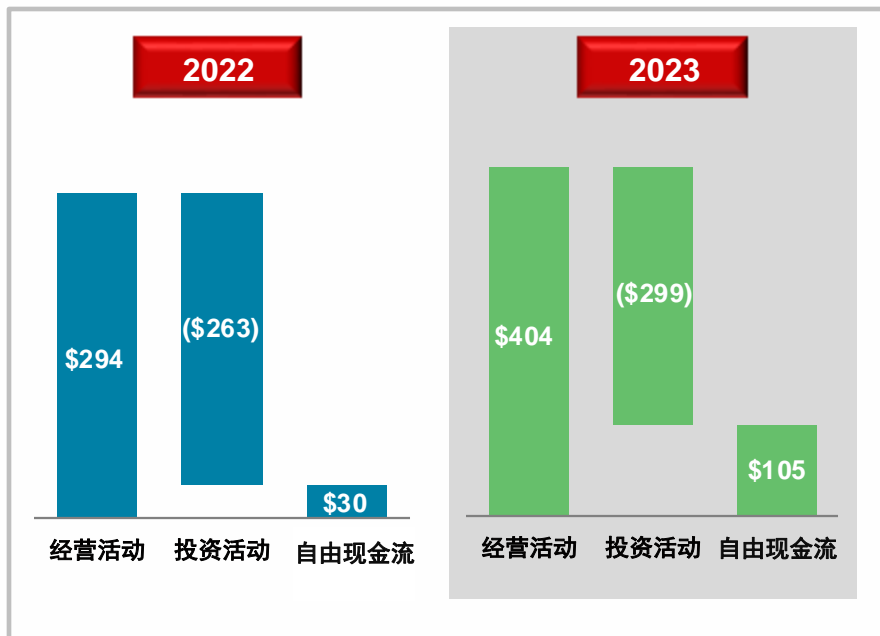
FY 2022 FY 2023

EBITDA	365	347
- 折旧及摊销开支	279	285
经营利润	86	61
+ 分占合营企业业绩	1	3
- 净融资成本	(5)	0
- 所得税开支 (利益)	26	19
- 少数股东权益	8	8
净利润	58	37

- 由于CNXMotion合资公司解散，分占合营企业业绩提升200万美元
- 2023年所得税开支较2022年相比有利，减少了700万美元开支。其中包括巴西1100万美元的税项利益
- 少数股东权益由中国传动系统合资公司组成

2023年自由现金流和资本结构指标

(\$ 百万美元)

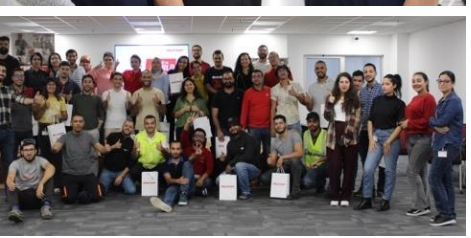
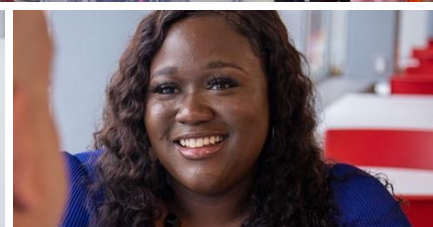
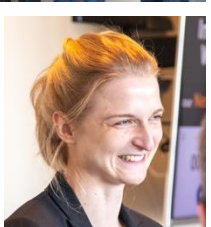
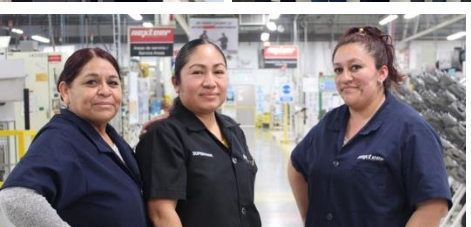
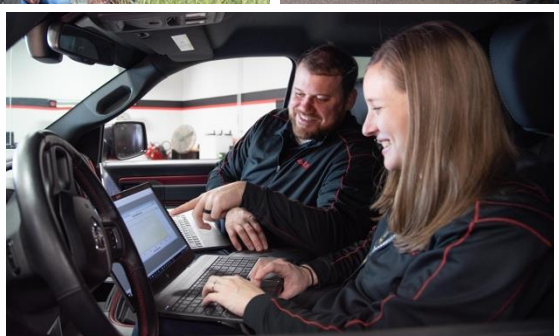


	2022年12月	2023年12月
现金及资本		
总债务	\$ 50	\$ 49
融资租赁	61	51
减：现金	246	312
净债务/(现金)	\$ (135)	\$ (211)
总权益	\$ 1,977	\$ 2,011
总净资产	\$ 1,842	\$ 1,800
净债务/净资产	n/a	n/a
流动资金		
现金	\$ 246	\$ 312
信贷额	366	370
合计	\$ 612	\$ 682
杠杆/偿还率		
总债务/ EBITDA	0.1x	0.1x
净债务/ EBITDA	n/a	n/a

2024年经营展望

创记录的收入和持续的利润率增长

- 预计2024年全球整车制造商产量将与2023年基本持平
- 亚太区高于市场的增长将推动2024年收入再创新高
- 中国常熟新工厂将在2025年及之后带来持续增长动力
- 受惠于收入增加、固定支出削减措施及业务布局调整计划，利润率持续提升
- 将会是又一个订单强劲之年 - 目标订单60亿美元



— ONE NEXTEER —