



2024年中期业绩公告

2024年8月14日

Copyrights 2024, Nexteer Automotive Corporation. All rights reserved.

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 or 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 or 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.



2024年上半年 业务概览

Robin Milavec, 执行董事/总裁/首席技术官/首席策略官



2024年上半年 财务回顾/下半年展望

Mike Bierlein, 高级副总裁/首席财务官

2024年上半年业务亮点

在全球各地区投产创纪录的38个新客户项目

- 32个为全新或新获取的业务，18个为纯电动车项目

取得21亿美元新订单，主要集中于第二季度

- 43%的订单来自于中国客户，包括首个DPEPS订单

持续致力于技术领先及与大趋势步调一致

- 与整车制造商合作开发线控转向技术；拓展中国新能源汽车客户；推出mPEPS产品

提升运营效率和执行力

- 持续重视运营效率：优化制造布局和数字化转型；加强区域工程能力；改善供应链成本效益和韧性

* DPEPS：双小齿轮助力式EPS；mPEPS：模块化小齿轮EPS，包括模块化单小齿轮及双小齿轮助力式EPS

新项目投产

2024年上半年概要

38个
项目投产

第1个

日本整车生产商EPS项目投产

第1个

DPEPS 项目于欧中非南美区投产

第1个

主要邻近市场的转向项目投产

第2个

北美电动车领导者项目投产

23个

项目于亚太区投产

上半年主要投产项目



日产 途乐
REPS



LEVC L380
REPS



比亚迪 海豚
CEPS



标致 Expert / 菲亚特 Scudo / 丰田 ProAce*
/ 沃克斯豪尔 Vivaro / 雪铁龙 Jumpy
DPEPS



北极星 RZR
SPEPS



别克昂科威
REPS, 半轴



GMC Sierra EV
REPS, 管柱, 半轴



长安 深蓝 G318
REPS



理想 Mega
REPS



英菲尼迪 QX80
REPS



Mini Aceman
SPEPS



奥迪 A5
半轴

该项目包含电动车

* 丰田欧洲基于Stellantis旗下共用平台生产轻型商用车

nexteer
AUTOMOTIVE

a leader in intuitive motion control

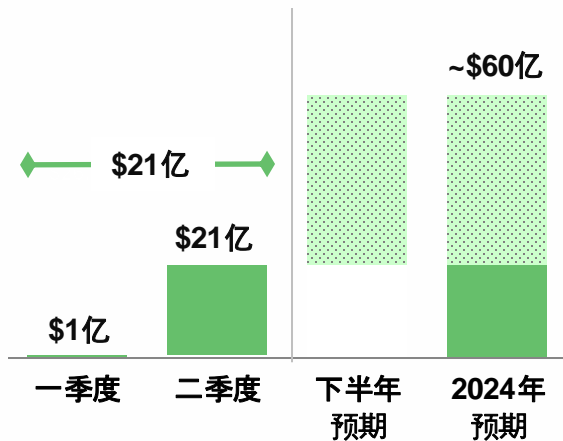
2024年上半年新业务订单

主要亮点

- 与2023年上半年相比，中国整车制造商客户的总体订单几乎是2023年上半年的三倍
- 北美区现有业务的重大拓展
- 亚太区首次获得DPEPS订单
- 有望实现全年60亿美元新订单的目标

订单*

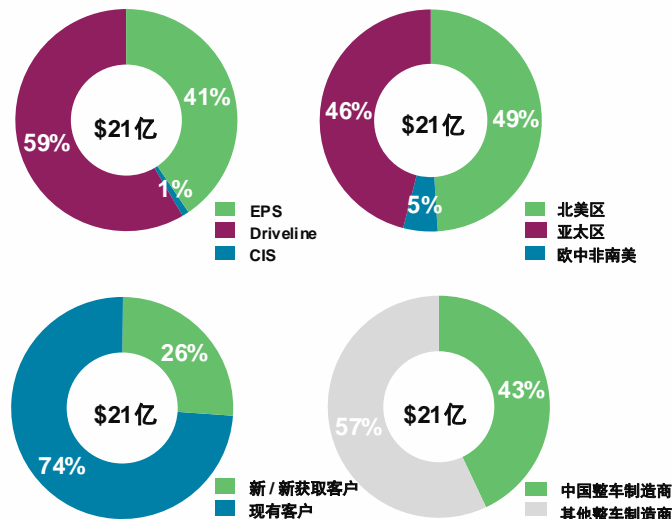
(\$ 亿美元)



*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

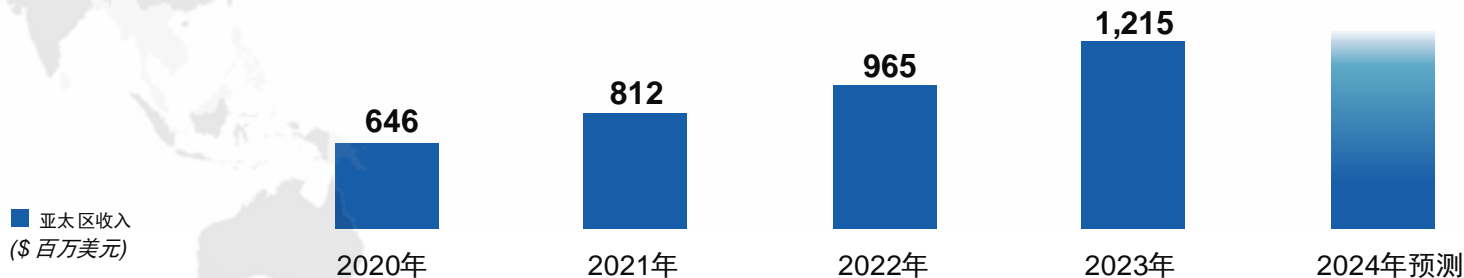
订单构成

(\$ 亿美元)



亚太区持续有盈利的增长

市场份额扩大的同时保持良好的盈利水平



增长趋势 (收入)	2020年至2024年预期累计增长~100%				
盈利能力 (EBITDA%)	19.5%	19.0%	17.2%	16.6%	17.6% (2024年上半年)
客户组合 (中国整车制造商占比)	~30% 亚太区收入	→			~50% 亚太区收入
产品组合	亚太区提供耐世特全类别产品: 包括有动力传动系统, BEPS, SPEPS, DPEPS, REPS及未来线控转向				

* BEPS: 有刷电机管柱助力式EPS; SPEPS: 单小齿轮助力式EPS; DPEPS: 双小齿轮助力式EPS; REPS: 齿条助力式EPS

nexteer
AUTOMOTIVE

a leader in intuitive motion control

线控转向开创转向系统的未来



nexteer
AUTOMOTIVE

a leader in intuitive motion control

全套模块化EPS解决方案

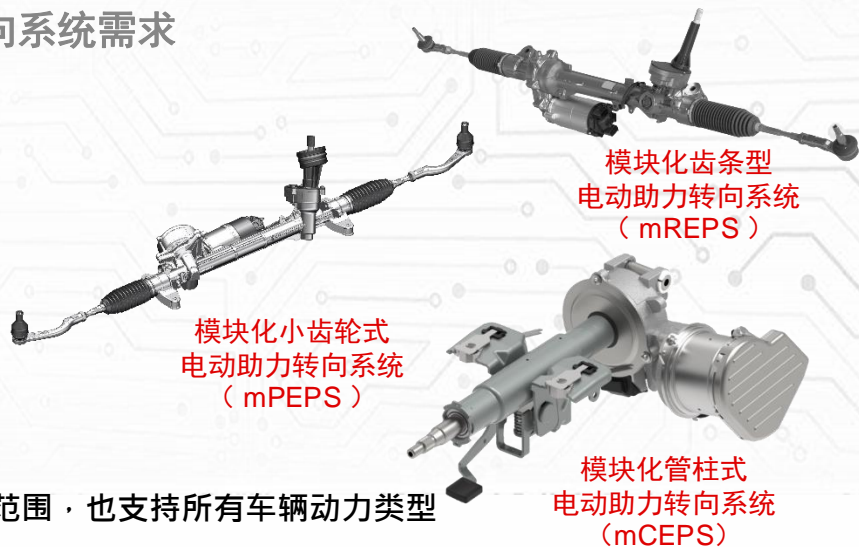
利用亚太区增长，满足全球对迅速、经济、先进的转向系统需求

- 利用现有行业领先的EPS构件模块进行创新
- 降低成本
- 加快上市速度
- 可扩展并提升零部件跨平台再利用率
- 不牺牲转向性能
- 完整组合：覆盖从小型汽车到重型卡车及轻型商用车的各种负载范围，也支持所有车辆动力类型

mREPS > 适配重型车辆

mCEPS > 适配轻型车辆，并配有标准版、增强版和专业版三个版本，满足各种负载范围及其他诸多需求

mPEPS > 适配介乎 mREPS 和 mCEPS 之间的负载要求 – **最新产品!**



提升运营效率和执行力

- ✓ 约定升级协议
- ✓ 非约定磋商

客户补偿



降低固定支出



- ✓ 提前退休奖励计划 (ERIP)
(第二轮计划将于2024年下半年实施)
- ✓ 萨吉诺太阳能发电场
(25英亩太阳能发电场已于2024年上半年启用)

持续努力
提升盈利能力

✓ 北美管柱业务转移
(计划提前至2025年内完成)

优化业务布局



✓ 美国动力传动系统业务变革

✓ 新建常熟基地及扩建墨西哥技术中心

全球供应链



- ✓ 全球供应商大会
(2024年4月在波兰举办)
- ✓ 加强合作和战略协调

充分利用全球供应链



双重采购

- 缓解风险，推动健康的供应链竞争，以提高供应链的竞争力



成本目标及合约年度降价

- 实现目标成本，并将年度降价加入合约协议



加快投产

- 满足市场对更短产品上市时间的需求



环境、社会及管治 (ESG)

- 聚焦涉及整个供应链碳足迹的排放目标



数字化全球供应链管理

- 流程数字化，以提升效率、透明度及响应能力



2024年度供应链大会
(于波兰举办)

巴西洪灾及“同一个耐世特”

概况



4月

巴西南部灾难性洪灾影响耐世特阿雷格里港业务

5月

50名耐世特员工失去他们的家园及或他们的财产

全球及当地的团队采取行动减轻对耐世特员工及业务的影响

6月

于6月3日恢复运营

下半年

耐世特阿雷格里港基地已于2024年7月底全面恢复运营



nexteer
AUTOMOTIVE

a leader in intuitive motion control



2024年上半年 业务概览

Robin Milavec, 执行董事/总裁/首席技术官/首席策略官



2024年上半年 财务回顾/下半年展望

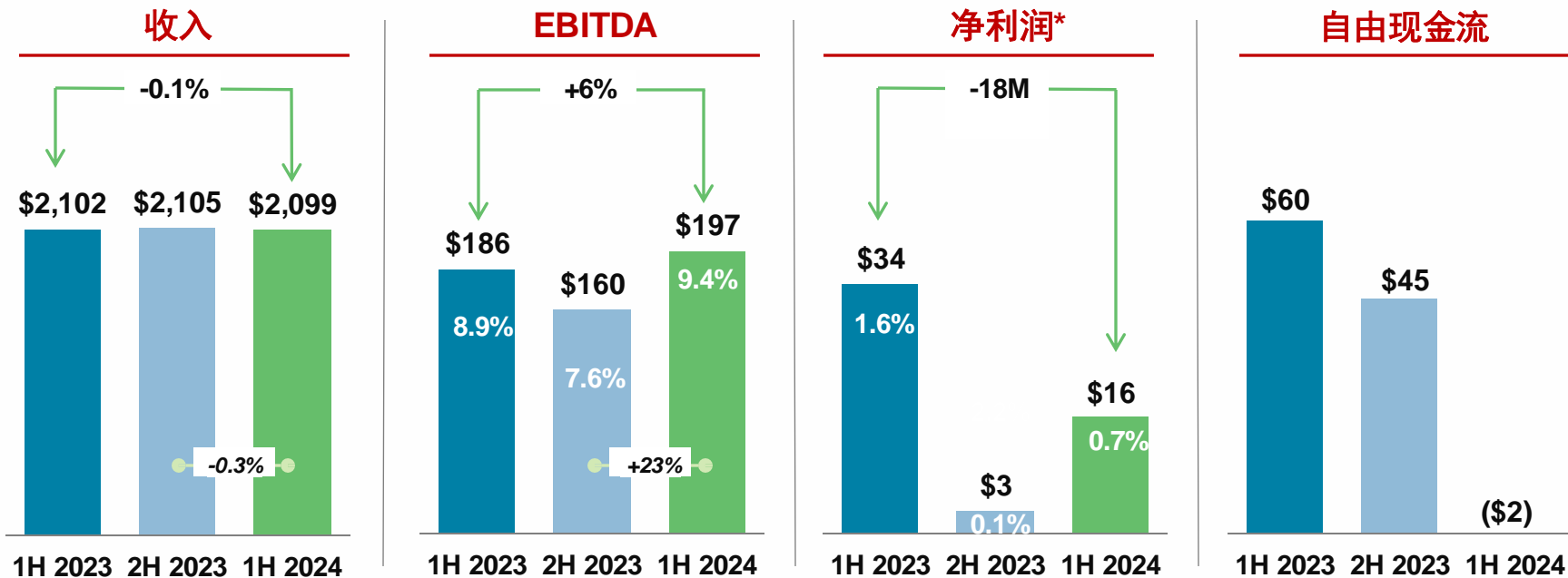
Mike Bierlein, 高级副总裁/首席财务官

2024年上半年财务表现

- 上半年取得收入21亿美元，跑赢市场120个基点
- EBITDA同比增长6%，利润率提升50个基点
 - 材料、制造和固定支出的降低推动利润率提升
 - 巴西洪灾影响上半年业绩
 - 波兰兹罗提和墨西哥比索兑美元走强，而人民币兑美元走弱，汇率影响了利润率
- 资产负债表保持强劲，净现金达1.86亿美元
- 上半年取得21亿美元新订单，有望实现全年60亿美元新订单的目标

2024年上半年主要财务指标

(\$ 百万美元)

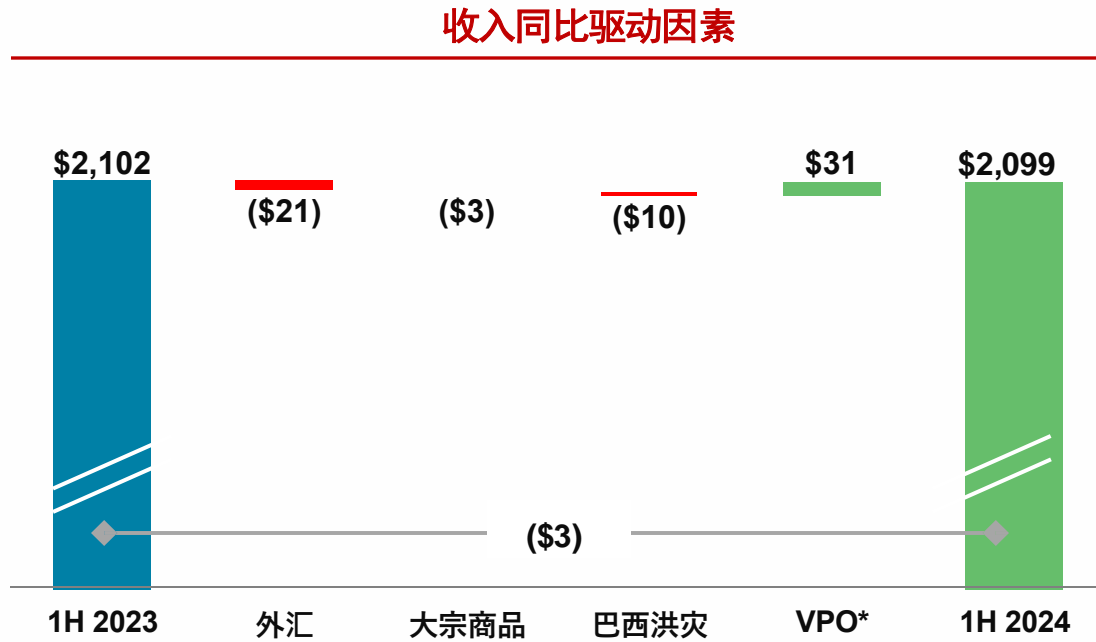
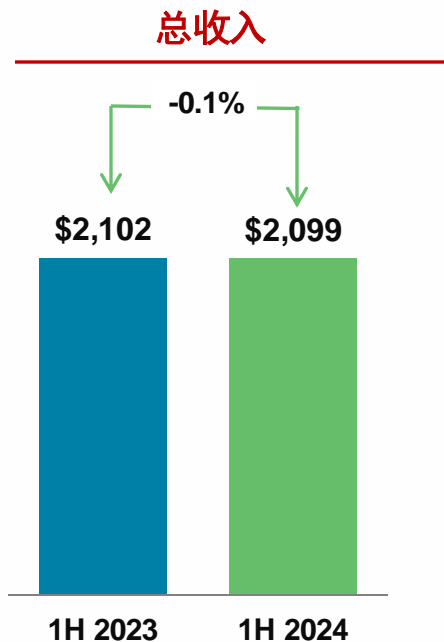


材料成本下降及制造绩效提升，
带动2024年上半年EBITDA高于2023年上半年

* 本公司权益持有人应占净利润

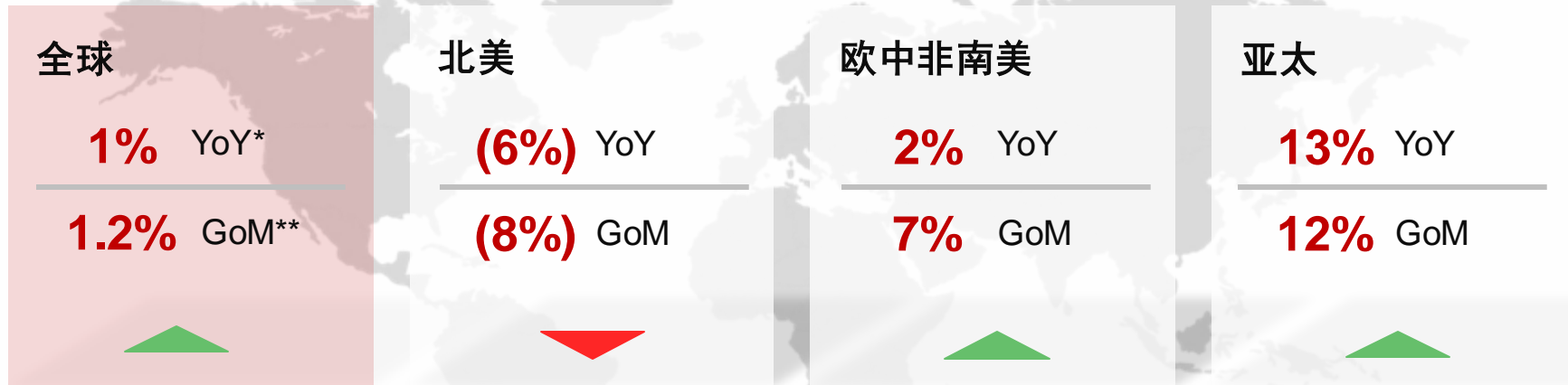
2024年上半年收入变动分析

(\$ 百万美元)



* VPO:产量、价格及其他

2024年上半年收入跑赢市场



经调整总收入对比2023年上半年
跑赢市场120个基点, +1.2%

* 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7月预测的跑赢市场增长

2024年上半年财务业绩

按地区划分的收入

(\$ 百万美元)

总收入

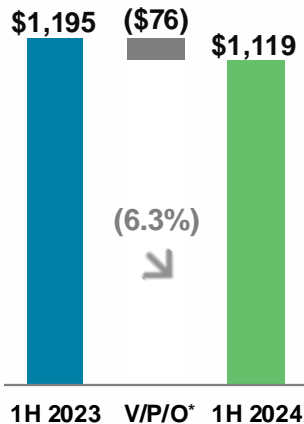
(占总额百分比 %)



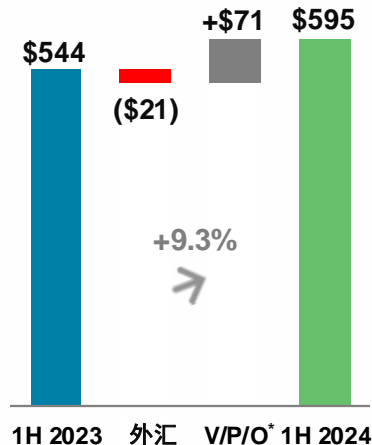
区域分布

(增长%)

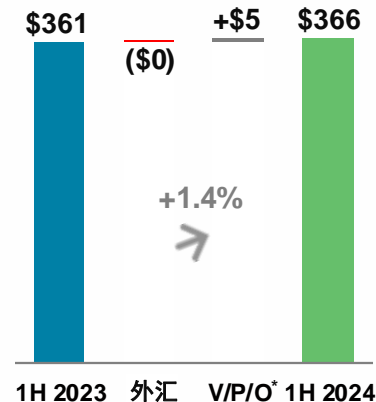
北美



亚太



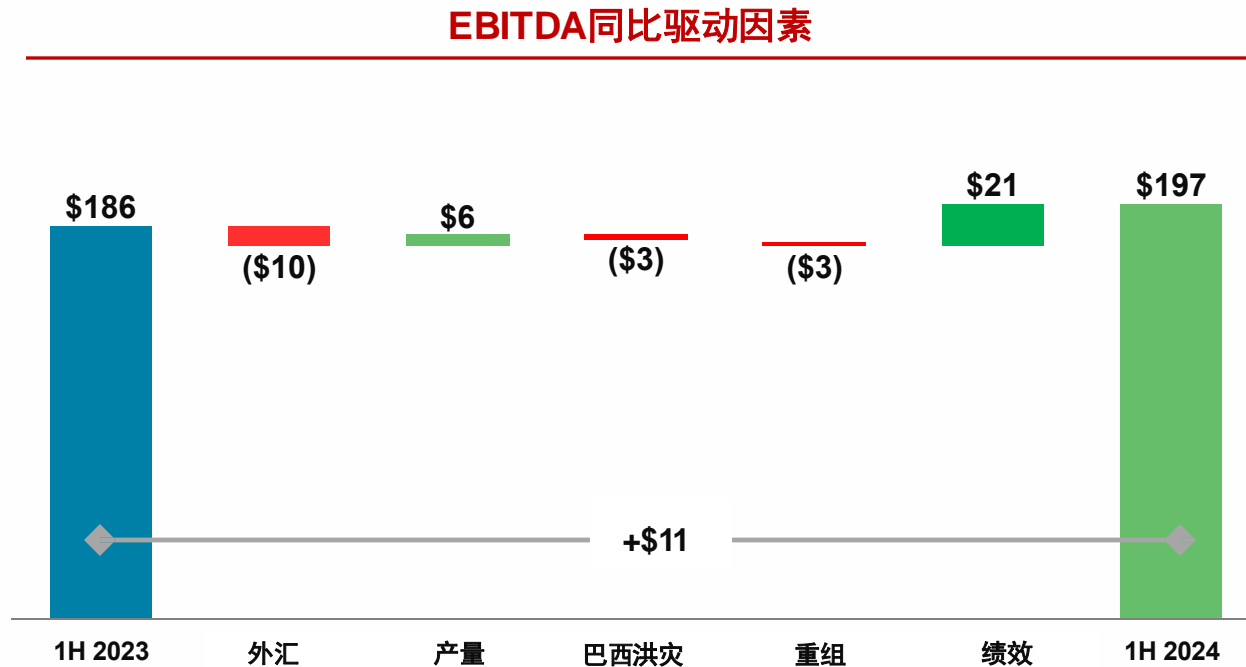
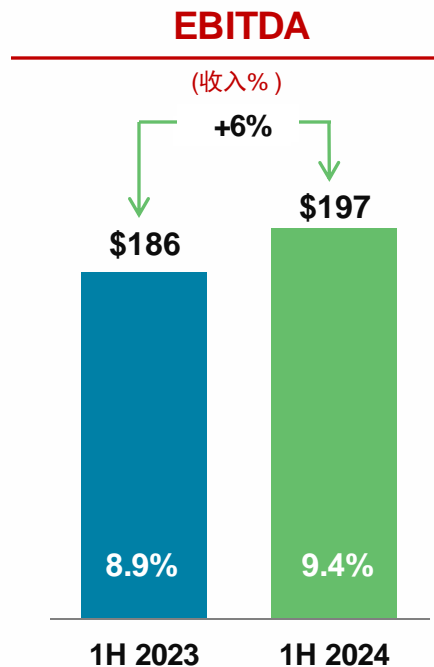
欧中非南美



* V/P/O: 产量、价格及其他

EBITDA变动分析——2024年上半年对比2023年上半年

(\$百万美元)



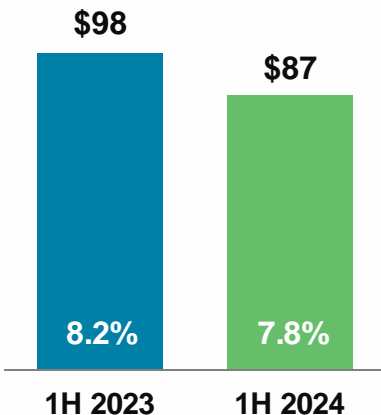
盈利能力提高受绩效和产量带动，
并抵消了外汇的不利影响

按区域划分EBITDA和利润率表现

(\$百万美元)

北美

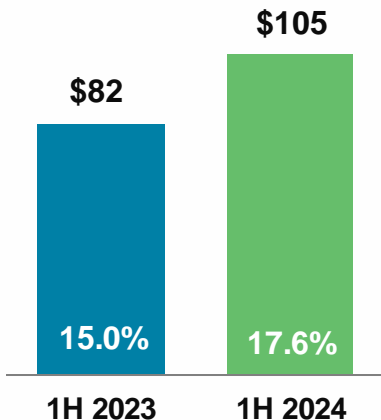
(收入%)



利润率受到
产量下降及汇率的影响

亚太

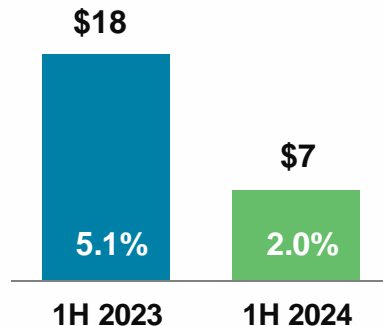
(收入%)



绩效提升
推动利润率提高

欧中非南美

(收入%)



利润率受到巴西洪灾、
通胀压力及汇率的影响

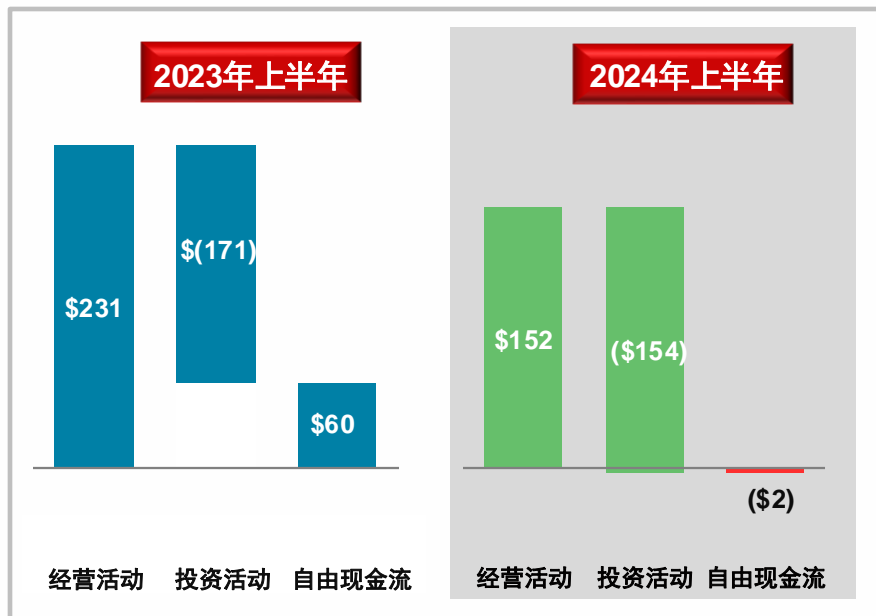
EBITDA到净利润分析

(\$ 百万美元)

	<u>2023年上半年</u>		<u>2024年上半年</u>	
EBITDA	\$	186	\$	197
- 折旧及摊销开支		139		156
经营利润	\$	47	\$	41
+ 分占合营企业盈利		0		2
- 净融资成本		1		2
所得税开支/(利益)		8		18
- 少数股东权益		3		7
净利润	\$	34	\$	16

- 合营企业盈利包括CNXMotion、东风耐世特和重庆耐世特业务
- 折旧和摊销开支包括因客户项目取消导致3800万美元减值以及获得2400万美元的客户补偿
- 所得税开支增加，主要由于2023年美国未确认税收优惠支出减少及获得1100万巴西税收收益
- 少数股东权益由中国传动系统合资公司组成

2024年上半年自由现金流及资产负债表



现金及资本

	2023年12月	2024年6月
总债务	\$ 49	\$ 48
融资租赁	51	46
减：现金	<u>312</u>	<u>280</u>
净债务 / (现金)	<u>\$ (211)</u>	<u>\$ (186)</u>
总权益	\$ 2,011	\$ 1,995
总净资本	\$ 1,800	\$ 1,809
净债务 / 净资本	n.a.	n/a

流动资金

	2023年12月	2024年6月
现金	\$ 312	\$ 280
信贷额	<u>370</u>	<u>370</u>
合计	<u>\$ 682</u>	<u>\$ 650</u>

杠杆 / 偿还率

	2023年12月	2024年6月
总债务 / EBITDA	0.1x	0.1x
净债务 / EBITDA	n.a.	n/a

2024年经营展望

有利因素

- 收入有望再创新高
- 重组活动正在进行，以提高利润率
- 在双重采购策略及确保未来年度降价等原材料绩效措施取得进展
- 运用耐世特制造系统（NPS），提高制造绩效水平

近期挑战

- 行业产量预测下调
- 美国疲软的主要经济指标显示经济衰退风险上升
- 不利的外汇影响——近期已有所改善
- 持续的地缘政治风险，包括即将到来的美国大选

盈利增长策略



推动利益相关者价值的明确计划