

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，並明確表示，概不對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。



China MeiDong Auto Holdings Limited

中國美東汽車控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1268)

**截至二零二四年六月三十日止六個月
中期業績公告**

財務摘要

- 期內收益為人民幣10,655.9百萬元，較二零二三年同期下降24.4%。
- 期內毛利為人民幣806.4百萬元，較二零二三年同期下降19.4%。期內毛利率為7.6%。
- 期內本集團確認非現金商譽及無形資產—汽車經銷權減值合計人民幣151.3百萬元。
- 期內本集團確認與追星收購相關的非現金攤銷成本人民幣76.8百萬元及可換股債券的攤銷利息成本人民幣50.6百萬元。
- 期內虧損為人民幣22.9百萬元。

業績

中國美東汽車控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二四年六月三十日止六個月(「期內」或「報告期間」)之未經審核合併業績。

合併全面收益表

截至二零二四年六月三十日止六個月－未經審核

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
收益	3	10,655,863	14,088,673
銷售成本	5	(9,849,442)	(13,087,582)
毛利		806,421	1,001,091
其他收益及其他收入淨額	4	105,799	123,446
分銷成本		(295,440)	(382,043)
行政開支		(324,395)	(400,643)
商譽及無形資產減值虧損撥備	5(c)	(151,304)	(37,198)
經營溢利		141,081	304,653
融資成本	5(a)	(131,035)	(149,293)
應佔合營企業溢利		8,287	10,801
除稅前溢利	5	18,333	166,161
所得稅	6	(41,264)	(121,434)
期內(虧損)/溢利		(22,931)	44,727
期內其他全面收入(稅後)：			
不會重新分類至損益的項目：			
換算本公司財務報表的匯兌差額		(3,503)	(6,069)
隨後可能被重新分類至損益的項目：			
換算海外業務財務報表的匯兌差額		(780)	2,905
期內其他全面收入		(4,283)	(3,164)
期內(虧損)/溢利及全面收入總額		(27,214)	41,563

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年	二零二三年
附註	人民幣千元	人民幣千元
以下人士應佔(虧損)/溢利：		
本公司權益股東	(26,998)	38,991
非控股權益	<u>4,067</u>	<u>5,736</u>
期內(虧損)/溢利	<u>(22,931)</u>	<u>44,727</u>
以下人士應佔全面收入總額：		
本公司權益股東	(31,281)	35,827
非控股權益	<u>4,067</u>	<u>5,736</u>
期內全面收入總額	<u>(27,214)</u>	<u>41,563</u>
每股(虧損)/盈利		
基本(人民幣分)	7(a) (2.01)	2.91
攤薄(人民幣分)	7(b) (2.01)	2.90

合併財務狀況表

於二零二四年六月三十日－未經審核

	附註	於二零二四年 六月三十日 人民幣千元	於二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	8	1,568,327	1,708,135
使用權資產	9	1,631,004	1,660,705
無形資產	10	3,139,816	3,276,866
商譽	10	856,231	960,993
於合營企業權益		23,598	36,319
其他非流動資產		70,742	71,323
遞延稅項資產		140,439	133,392
		<u>7,430,157</u>	<u>7,847,733</u>
流動資產			
存貨	11	1,396,588	960,042
貿易及其他應收款項	12	1,492,289	1,517,512
已抵押銀行存款	13	1,146,182	971,543
存放時距離到期日超過三個月的定期存款	14	239,579	561,905
現金及現金等價物	14	2,557,619	2,361,671
		<u>6,832,257</u>	<u>6,372,673</u>
流動負債			
貸款及借款	15	981,991	1,244,939
貿易及其他應付款項	16	3,722,158	2,907,049
可換股債券	17	1,693,734	–
應付所得稅		83,566	124,990
租賃負債		176,149	170,396
		<u>6,657,598</u>	<u>4,447,374</u>
流動資產淨值		<u>174,659</u>	<u>1,925,299</u>
資產總值減流動負債		<u>7,604,816</u>	<u>9,773,032</u>

		於二零二四年 六月三十日 人民幣千元	於二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元
	附註		
非流動負債			
貸款及借款	15	409,600	199,500
可換股債券	17	-	2,206,781
遞延稅項負債		802,120	867,393
租賃負債		1,208,416	1,213,218
		<u>2,420,136</u>	<u>4,486,892</u>
資產淨值		<u>5,184,680</u>	<u>5,286,140</u>
權益			
股本	18	107,888	107,888
儲備		4,955,471	5,044,367
		<u>5,063,359</u>	<u>5,152,255</u>
本公司權益股東應佔權益總額		<u>5,063,359</u>	<u>5,152,255</u>
非控股權益		121,321	133,885
		<u>5,184,680</u>	<u>5,286,140</u>
權益總額		<u>5,184,680</u>	<u>5,286,140</u>

未經審核中期財務報告附註 (除另有指明外，以人民幣呈列)

1 一般資料及呈列基準

中國美東汽車控股有限公司(「本公司」)於二零一二年二月二十四日根據開曼群島公司法(二零一一年修訂本)(經合併及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。其註冊地址為Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要於中華人民共和國(「中國」)從事4S經銷業務。

本中期財務報告已根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則之適用披露條文編製(包括遵守香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港會計準則(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」)。本報告於二零二四年八月三十日獲授權刊發。

中期財務報告已根據於二零二三年年度財務報表內採納之相同會計政策編製，惟預期於二零二四年年度財務報表反映之會計政策變動除外。會計政策任何變動之詳情載於附註2。

編製符合香港會計準則第34號之中期財務報告要求管理層作出判斷、估計及假設，而有關判斷、估計及假設會影響政策之應用及以本年累計為基準計算之經呈報資產與負債、收入及支出之金額。實際結果可能與該等估計有所出入。

本中期財務報告包含簡明合併財務報表及經選定之詮釋附註。附註包括對了解本集團自二零二三年年度財務報表以來之財務狀況及表現所出現之變動而言屬重大之事項及交易之詮釋。簡明合併中期財務報表及其附註並無包括根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製之完整財務報表所需之所有資料。

中期財務報告乃未經審核，惟已經畢馬威會計師事務所根據香港會計師公會頒佈之香港審閱工作準則第2410號「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」審閱。

2 會計政策之變動

本集團已於本會計期間在本中期財務報告應用以下由香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則之修訂：

- 香港會計準則第1號之修訂，財務報表呈列：將負債分類為流動或非流動(「二零二零年修訂」)
- 香港會計準則第1號之修訂，財務報表呈列：附有契約的非流動負債(「二零二二年修訂」)
- 香港財務報告準則第16號之修訂，租賃：售後回租中的租賃負債
- 香港會計準則第7號，現金流量表及香港財務報告準則第7號，金融工具：披露－供應商融資安排之修訂

香港會計準則第7號之修訂引入新的披露規定，以提高供應商融資安排的透明度及其對實體負債、現金流量及流動資金風險的影響。由於該等披露毋須於初步應用該等修訂的年度報告期內呈列的任何中期期間作出，故本集團並無於本中期財務報告作出額外披露。

概無該等修訂對本集團於本期間或過往期間的業績及財務狀況如何編製或如何呈列有任何重大影響。本集團並無應用任何尚未於本會計期間生效的新訂準則或詮釋。

3 收益及分部報告

(a) 收益的細分

按主要產品或服務線劃分的客戶合約收益的細分如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
在香港財務報告準則第15號範圍內 之客戶合約收益		
按主要產品或服務線劃分		
—銷售乘用車	8,569,387	12,126,498
—售後及按揭申請服務	2,086,476	1,962,175
	<u>10,655,863</u>	<u>14,088,673</u>

所有收益均於單一時間點確認。

(b) 分部報告

香港財務報告準則第8號，經營分部規定須根據本集團的主要營運決策人就資源分配及表現評估所定期審閱的內部財務報告識別及披露經營分部的資料。在此基礎上，本集團已釐定其僅有一個經營分部，即銷售乘用車及提供售後及按揭申請服務。

(i) 地區資料

本集團的所有收益乃來自在中國內地銷售乘用車及提供售後服務，且本集團利用的主要非流動資產位於中國內地。因此，並無呈列於報告期間按地區分部劃分的分析。

(ii) 主要客戶資料

本集團的客戶基礎多元化，概無客戶交易超過本集團收益10%。

4 其他收益及其他收入淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
其他收益		
佣金收入	43,954	41,187
銀行利息收入	55,745	51,436
管理服務收入	2,316	2,723
	<u>102,015</u>	<u>95,346</u>

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
其他收入淨額		
出售物業、廠房及設備的(虧損)/收益淨額	(5,863)	19,761
匯兌(虧損)/收益淨額	(9,173)	5,569
購回可換股債券的收益(附註17)	11,227	-
其他	7,593	2,770
	<u>3,784</u>	<u>28,100</u>
	<u>105,799</u>	<u>123,446</u>

5 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除/(計入)以下各項：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
(a) 融資成本：		
以下各項的利息：		
— 貸款及借款	33,033	47,588
— 可換股債券	50,608	53,241
— 租賃負債	40,230	42,016
	<u>123,871</u>	<u>142,845</u>
利息開支總額	123,871	142,845
其他融資成本	7,164	6,448
	<u>131,035</u>	<u>149,293</u>
(b) 員工成本：		
薪金、工資及其他福利	315,776	400,777
以權益結算的股份付款開支	(i) 4,434	9,954
定額供款退休計劃供款	(ii) 13,998	16,137
	<u>334,208</u>	<u>426,868</u>

截至六月三十日止六個月
二零二四年 二零二三年
人民幣千元 人民幣千元

(c)	其他項目：		
	存貨成本	9,739,231	12,976,713
	存貨撇減	14,977	10,074
	折舊開支		
	—自有物業、廠房及設備	119,294	125,624
	—使用權資產	72,038	72,360
	減值虧損		
	—商譽(附註10)	104,762	32,924
	—無形資產(附註10)	46,542	4,274
	無形資產攤銷	90,507	91,287
	租賃開支	4,277	3,853
	外匯虧損／(收益)淨額	9,173	(5,569)
	法律糾紛案件虧損	-	18,598
		-	18,598

(i) 截至二零二四年六月三十日止六個月，本集團已確認與本集團根據購股權計劃向若干僱員授出購股權有關的開支為人民幣4,434,000元(截至二零二三年六月三十日止六個月：人民幣9,954,000元)(見附註18(b))。

(ii) 本集團的中國附屬公司僱員須參加地方市政府管理及運作的定額供款退休計劃。本集團的中國附屬公司乃按地方市政府認同的若干平均僱員薪金百分比計算的數額向計劃供款，以向僱員退休福利提供資金。

本集團根據強制性公積金計劃條例為受香港僱傭條例管轄之司法權區聘用之僱員設立一項強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。強積金計劃為一項由獨立受託人管理的界定供款退休計劃。根據強積金計劃，僱主及其僱員各自須按僱員相關收入的5%向計劃供款，最高每月相關收入為30,000港元。計劃供款即時歸屬。

本集團作出的定額供款退休計劃供款乃不可退回，倘因該計劃而導致任何沒收，亦不得用作扣減本集團未來或現時的供款水平。

除上述的每年供款外，本集團概無與該計劃有關的其他重大退休福利支付責任。

6 所得稅

截至六月三十日止六個月
二零二四年 二零二三年
人民幣千元 人民幣千元

即期稅項：			
	期內中國所得稅撥備	113,583	99,175
遞延稅項：			
	暫時性差額的(撥回)／產生	(72,319)	22,259
		41,264	121,434

- (i) 根據開曼群島及英屬處女群島的規則及規例，本集團毋須繳納開曼群島及英屬處女群島的任何所得稅。

由於香港附屬公司於報告期間並無任何應繳香港利得稅的應課稅溢利，故並無作出香港利得稅撥備。香港公司支付的股息毋須繳納任何香港預扣稅。

根據第十屆全國人民代表大會第五次會議通過的《中華人民共和國企業所得稅法》，自二零零八年一月一日起，中國法定所得稅稅率為25%。本集團中國附屬公司須按法定稅率繳納所得稅。

由於本集團一家附屬公司在中國企業所得稅優惠政策之指定區域經營，故享有低於25%的企業所得稅優惠稅率。

本集團中國附屬公司之稅項乃按預計適用之估計年度實際稅率計算。

- (ii) 由於本公司根據《內地和香港特別行政區關於對所得避免雙重徵稅和防止偷漏稅的安排》獲取居民身份證明，成為香港特別行政區居民。在此安排下，截至二零二四年六月三十日止期間，自中國企業盈利中獲分派的股息須繳納5%預扣稅。

截至二零二四年六月三十日止期間，本集團從中國附屬公司的盈利中分派股息人民幣619.3百萬元，實現相應遞延稅項負債人民幣31.0百萬元。

7 每股(虧損)/盈利

(a) 每股基本(虧損)/盈利

截至二零二四年六月三十日止六個月，每股基本(虧損)/盈利乃按本公司權益股東應佔虧損人民幣26,998,000元(截至二零二三年六月三十日止六個月：溢利人民幣38,991,000元)及中期期間已發行普通股加權平均數1,346,247,000股(截至二零二三年六月三十日止六個月：1,339,224,000股普通股)計算。

普通股加權平均數

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年	二零二三年
於一月一日之已發行普通股	1,346,247,000	1,276,572,000
行使購股權之影響	-	933,000
發行新股份之影響	-	61,613,000
轉換可換股債券之影響	-	106,000
	<u>1,346,247,000</u>	<u>1,339,224,000</u>
於六月三十日之普通股加權平均數	<u>1,346,247,000</u>	<u>1,339,224,000</u>

(b) 每股攤薄(虧損)/盈利

於截至二零二四年六月三十日止六個月，由於根據僱員購股權計劃發行的購股權及本集團尚未行使的可換股債券的影響具有反攤薄作用，故並無計入每股攤薄虧損的計算。因此，截至二零二四年六月三十日止六個月的每股攤薄虧損等於每股基本虧損。

截至二零二三年六月三十日止六個月，每股攤薄盈利乃按本公司權益股東應佔溢利人民幣38,991,000元及截至二零二三年六月三十日止期間就本公司僱員購股權計劃項下所有具潛在攤薄效應的普通股作出調整後得出之普通股加權平均數1,344,510,000股普通股計算。

普通股加權平均數(攤薄)

	截至 二零二三年 六月三十日 止六個月
於六月三十日之普通股加權平均數	1,339,224,000
視作根據僱員購股權計劃發行股份之影響	<u>5,286,000</u>
於六月三十日之普通股加權平均數(攤薄)	<u><u>1,344,510,000</u></u>

由於行使本集團未行使的可換股債券將具有反攤薄作用，故計算截至二零二三年六月三十日止六個月的每股攤薄盈利時並無假設轉換本集團尚未行使的可換股債券。

8 物業、廠房及設備

於截至二零二四年六月三十日止六個月，本集團收購物業、廠房及設備項目，原成本為人民幣81,396,000元(截至二零二三年六月三十日止六個月：人民幣216,849,000元)。於截至二零二四年六月三十日止六個月，賬面淨值人民幣101,910,000元的物業、廠房及設備項目予以出售(截至二零二三年六月三十日止六個月：人民幣121,153,000元)，出售虧損為人民幣5,863,000元(截至二零二三年六月三十日止六個月：收益人民幣19,761,000元)。

9 使用權資產

於截至二零二四年六月三十日止六個月，本集團訂立若干新租賃協議，因此確認使用權資產增加人民幣62,423,000元(截至二零二三年六月三十日止六個月：人民幣24,502,000元)。

10 無形資產及商譽

(i) 無形資產—汽車經銷權及商譽

汽車經銷權來自過往業務合併及本集團與汽車生產商的關係，估計可使用年期為20年，乃經參考本集團委聘的外部估值師編製的估值報告後由管理層估計。汽車經銷權於收購日期的公平值採用多期超額盈利法釐定。

(ii) 無形資產減值測試—汽車經銷權及／或商譽

經考慮宏觀經濟環境的變動、汽車經銷行業的激烈競爭及中國汽車市場中客戶需求的近期發展，本集團管理層在外部估值師的協助下進行減值評估，以釐定載有無形資產—汽車經銷權及／或商譽的現金產生單位於二零二四年六月三十日的可收回金額。減值虧損首先分配以減少分配至現金產生單位的任何商譽的賬面值，然後減少無形資產—汽車經銷權的賬面值。根據管理層的評估結果，本集團於截至二零二四年六月三十日止六個月就若干表現欠佳的現金產生單位確認商譽及無形資產—汽車經銷權的減值虧損分別人民幣104,762,000元及人民幣46,542,000元(截至二零二三年六月三十日止六個月：人民幣32,924,000元及零)。計算可收回金額所用假設的任何不利變動均將導致進一步減值虧損。

現金產生單位的可收回金額乃根據管理層所批准的五年財務預算編製的現金流量預測按其公平值減銷售成本及使用價值計算(以較高者為準)釐定。五年期以後的現金流量採用估計增長率2.2%(截至二零二三年止六個月：2.5%)推斷，與行業報告所載預測一致。減值測試應用的稅前貼現率介乎14.6%至15.3%(截至二零二三年止六個月：17.3%至17.7%)，反映了當前市場對資金時間價值的評估以及該等現金產生單位的特定風險。

11 存貨

(a) 合併財務狀況表的存貨包括：

	於二零二四年 六月三十日 人民幣千元	於二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元
汽車	1,213,724	768,366
其他	182,864	191,676
	<u>1,396,588</u>	<u>960,042</u>

(b) 確認為開支並計入損益的存貨金額分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
已出售的存貨賬面值	9,739,231	12,976,713
存貨撇減	<u>14,977</u>	<u>10,074</u>

12 貿易及其他應收款項

截至報告期末，基於發票日期的貿易應收款項(計入貿易及其他應收款項)的賬齡分析如下：

	於二零二四年 六月三十日 人民幣千元	於二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元
三個月內	248,125	274,056
三個月以上	<u>1,023</u>	<u>2,329</u>
貿易應收款項	249,148	276,385
預付款項	414,652	260,061
其他應收款項及按金	<u>824,464</u>	<u>978,539</u>
應收第三方款項	1,488,264	1,514,985
應收關連方款項	<u>4,025</u>	<u>2,527</u>
貿易及其他應收款項	<u><u>1,492,289</u></u>	<u><u>1,517,512</u></u>

- (i) 賒銷為少數情況，並經高級管理層批准後，方可提供。貿易應收款項結餘主要指金融機構向本集團的客戶授予的按揭。按揭通常由金融機構於一個月內直接償還。

13 已抵押銀行存款

	於二零二四年 六月三十日 人民幣千元	於二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元
就貸款及借款而作抵押的受限制銀行存款	67,111	25,874
就應付票據而作抵押的受限制銀行存款	<u>1,079,071</u>	<u>945,669</u>
	<u>1,146,182</u>	<u>971,543</u>

已抵押銀行存款將於結清有關貸款及借款以及應付票據時解除。

14 現金及現金等價物及銀行定期存款

	於二零二四年 六月三十日 人民幣千元	於二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元
存放時距離到期日超過三個月的定期存款	<u>239,579</u>	<u>561,905</u>
銀行及手頭現金	<u>2,557,619</u>	<u>2,361,671</u>

15 貸款及借款

(a) 截至報告期末，貸款及借款須於以下期間償還：

	於二零二四年 六月三十日 人民幣千元	於二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元
一年內或按要求	<u>981,991</u>	<u>1,244,939</u>
一年後但兩年內	133,800	142,800
兩年後但五年內	<u>275,800</u>	<u>56,700</u>
	<u>409,600</u>	<u>199,500</u>
	<u>1,391,591</u>	<u>1,444,439</u>

(b) 截至報告期末，貸款及借款的抵押情況如下：

	於二零二四年 六月三十日 人民幣千元	於二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元
有抵押銀行貸款(i)	1,335,576	1,400,950
來自其他金融機構的有抵押借款(i)	56,015	43,489
	<u>1,391,591</u>	<u>1,444,439</u>

(i) 截至報告期末，貸款及借款以本集團的物業、廠房及設備、使用權資產、存貨、貿易及其他應收款項及已抵押銀行存款作抵押，若干貸款及借款亦由關連方擔保。

16 貿易及其他應付款項

截至報告期末，基於發票日期的貿易應付款項及應付票據(計入貿易及其他應付款項)的賬齡分析如下：

	於二零二四年 六月三十日 人民幣千元	於二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元
於三個月內	2,558,039	1,632,154
於三個月後但六個月內	63,878	73,726
貿易應付款項及應付票據總額(i)	2,621,917	1,705,880
解決法律糾紛案件的應付款項	-	40,000
合約負債	800,208	831,076
其他應付款項及應計款項	290,309	321,025
應付第三方款項	3,712,434	2,897,981
應付關連方款項	9,724	9,068
貿易及其他應付款項	<u>3,722,158</u>	<u>2,907,049</u>

(i) 於二零二四年六月三十日，應付票據總額為人民幣2,440,194,000元(二零二三年十二月三十一日：人民幣1,109,338,000元)及若干應付票據由關連方擔保或以存貨、貿易及其他應收款項及已抵押銀行存款作抵押。

(ii) 所有貿易及其他應付款項預計於一年內結清。

17 可換股債券

於二零二二年一月十四日，根據日期為二零二二年一月六日的認購協議（「認購協議」），本公司附屬公司Sail Vantage Limited發行有擔保零息可換股債券（「可換股債券」），本金總額為2,750,000,000港元（相當於約人民幣2,248,263,000元），扣除交易成本後收取現金2,689,517,000港元（相當於約人民幣2,198,814,000元）。根據可換股債券的條款，可換股債券將於二零二七年一月到期，並由本公司擔保。

可換股債券可根據可換股債券的條款及條件轉換為本公司股份。債券持有人將可換股債券轉換為普通股的權利如下：

- 根據可換股債券的條款及條件，在有贖回選擇權的前提下，債券持有人可以選擇在二零二二年二月二十三日至二零二七年一月三日（包括首尾兩日）的任何時間行使換股權；
- 債券持有人可根據持有人的選擇按初步轉換價每股46.75港元轉換部分或全部未贖回債券結餘為本公司的繳足普通股，須受可換股債券的條款及條件所限；
- 根據本公司刊發日期為二零二二年八月五日的公告，自二零二二年八月五日起，換股價已按可換股債券的條款及條件調整為每股股份45.4881港元；
- 根據本公司刊發的日期為二零二三年八月四日的公告，自二零二三年八月四日起，換股價已按可換股債券的條款及條件調整為每股股份44.7582港元；
- 行使換股權時將發行的普通股數目按將轉換的可換股債券本金額除以相關轉換日期有效的換股價釐定。

根據可換股債券的條款及條件，發行人將按可換股債券債券持有人的選擇，於二零二五年一月十三日（「認沽期權日期」）按本金額的106.9428%贖回該債券持有人的全部或僅部分可換股債券。

本集團發行的可換股債券以港元計值，持有人可選擇將其轉換為普通股，而將予發行的股份數量為固定，不隨公平值變動而變動。

可換股債券工具的負債部分於初始確認時採用類似非可換股債務工具的當前市場利率按公平值計量。所得款項的餘額作為權益部分分配至轉換權。

任何直接應佔的交易成本按其初始賬面值比例分配至負債及權益部分。初始確認後，負債部分按攤銷成本以實際利率法計量。利息於損益確認。權益部分於其他儲備確認，直至可換股債券被轉換、購回或贖回。

倘債券被轉換，其他儲備及負債部分於換股時的賬面值轉入股本及股份溢價，作為發行股份的代價。

當本集團於到期前通過提早購回清償債券時（其原來的轉換權利維持不變），本集團於交易日分配已付代價及購回或贖回的任何交易成本至債券的負債及權益部分。分配所使用的方式與於發行債券時的原始分配方法一致。一旦作出分配，與負債及權益部分有關的收益或虧損將分別於損益及權益中確認。

可換股債券之部分於本期間的變動載列如下：

	負債部分 (按攤銷成本) 人民幣千元	權益部分 (剩餘金額) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二三年一月一日	2,274,932	208,515	2,483,447
利息開支	108,741	–	108,741
轉換	(8,740)	(758)	(9,498)
購回	(202,053)	(3,781)	(205,834)
匯兌調整	33,901	–	33,901
	<u>2,206,781</u>	<u>203,976</u>	<u>2,410,757</u>
於二零二三年十二月三十一日及 二零二四年一月一日			
利息開支(附註5(a))	50,608	–	50,608
購回(i)	(579,606)	(17,623)	(597,229)
匯兌調整	15,951	–	15,951
	<u>1,693,734</u>	<u>186,353</u>	<u>1,880,087</u>
於二零二四年六月三十日(ii)			

(i) 購回可換股債券

於截至二零二四年六月三十日止六個月，本集團已購回本金總額為636,000,000港元的可換股債券。已付代價總額為642,030,000港元(相當於人民幣585,968,000元)，其中人民幣568,330,000元及人民幣17,638,000元於相關交易日期分配至可換股債券的負債及權益部分，產生的收益人民幣11,227,000元於其他淨收入中確認。

截至二零二四年六月三十日，可換股債券的未償還本金總額為1,873百萬港元。

(ii) 可換股債券由非流動負債重新分類為流動負債

於二零二四年六月三十日，可換股債券由非流動負債重新分類為流動負債，原因是本集團將於二零二五年一月十三日按任何可換股債券持有人的選擇，以其本金額的106.9428%贖回全部或部分持有人的可換股債券。

18 資本、儲備及股息

(a) 股息

(i) 歸屬於中期期間應付本公司權益股東的股息。

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元
於中期期間後宣派的中期股息，每股普通股 人民幣零元(截至二零二三年六月三十日 止六個月：每股普通股人民幣0.0087元)	-	11,697

截至二零二四年六月三十日止六個月的報告期末後並無宣派中期股息。二零二三年六月三十日後擬派的中期股息於該報告期末並無確認為負債。

(ii) 歸屬於中期期間已批准的上一財政年度應付本公司權益股東的股息。

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元
於下一中期期間內批准的上一財政年度的末 期股息，每股普通股人民幣0.0330元(截至 二零二三年六月三十日止六個月：每股普 通股人民幣0.1170元)	44,426	157,511

(iii) 其他股息

於截至二零二四年六月三十日止六個月，本集團附屬公司向其股東宣派及派付股息，其中人民幣16,631,000元(截至二零二三年六月三十日止六個月：人民幣35,510,000元)向非控股股東支付。

(b) 以權益結算的股份付款交易

(i) 授出條款及條件如下：

	工具數量	歸屬條件	購股權合約年期
授予董事的購股權：			
— 於二零一四年一月二十日	4,150,000	於二零一五年一月一日的25% 於二零一六年一月一日的25% 於二零一七年一月一日的25% 於二零一八年一月一日的25%	9.82年
— 於二零一八年一月四日	4,150,000	於二零一八年一月四日的25% 於二零一九年一月四日的25% 於二零二零年一月四日的25% 於二零二一年一月四日的25%	10.00年
— 於二零一九年七月十八日	3,230,000	於二零一九年七月十八日的25% 於二零二零年七月十八日的25% 於二零二一年七月十八日的25% 於二零二二年七月十八日的25%	10.00年
— 於二零二二年五月二十五日	240,000	於二零二二年五月二十五日的25% 於二零二三年五月二十五日的25% 於二零二四年五月二十五日的25% 於二零二五年五月二十五日的25%	10.00年
授予僱員的購股權：			
— 於二零一四年一月二十日	7,250,000	於二零一五年一月一日的25% 於二零一六年一月一日的25% 於二零一七年一月一日的25% 於二零一八年一月一日的25%	9.82年
— 於二零一八年一月四日	7,830,000	於二零一八年一月四日的25% 於二零一九年一月四日的25% 於二零二零年一月四日的25% 於二零二一年一月四日的25%	10.00年
— 於二零一九年七月十八日	6,470,000	於二零一九年七月十八日的25% 於二零二零年七月十八日的25% 於二零二一年七月十八日的25% 於二零二二年七月十八日的25%	10.00年
— 於二零二零年一月十六日	1,940,000	於二零二零年一月十六日的25% 於二零二一年一月十六日的25% 於二零二二年一月十六日的25% 於二零二三年一月十六日的25%	10.00年
— 於二零二二年五月二十五日	8,661,000	於二零二二年五月二十五日的25% 於二零二三年五月二十五日的25% 於二零二四年五月二十五日的25% 於二零二五年五月二十五日的25%	10.00年
授出的購股權總數	<u>43,921,000</u>		

(ii) 購股權數目及加權平均行使價如下：

	於二零二四年 六月三十日		於二零二三年 十二月三十一日	
	行使價	購股權數目	行使價	購股權數目
期／年初尚未行使	15.69 港元	15,605,750	15.37 港元	18,144,250
期／年內行使	-	-	4.26 港元	(1,455,000)
期／年內沒收	24.44 港元	<u>(23,500)</u>	25.72 港元	<u>(1,083,500)</u>
期／年末尚未行使	15.65 港元	<u>15,582,250</u>	15.69 港元	<u>15,605,750</u>
期／年末可予行使	14.21 港元	<u>13,664,250</u>	12.33 港元	<u>11,824,750</u>

於二零二四年六月三十日尚未行使的購股權的行使價分別為2.58港元、6.00港元、10.80港元或26.20港元(截至二零二三年六月三十日止六個月：2.58港元、6.00港元、10.80港元或26.20港元)，加權平均剩餘合約期限為6.20年(截至二零二三年六月三十日止六個月：7.26年)。

19 承擔

於二零二四年六月三十日未於中期財務報告作出撥備的未清償資本承擔

	於二零二四年 六月三十日 人民幣千元	於二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元
已訂約	<u>15</u>	<u>441</u>

20 報告期間後非調整事項

調整可換股債券的換股價

根據本公司於二零二四年八月九日刊發的公告，自二零二四年八月九日起，根據可換股債券的條款及條件，換股價已調整至每股44.1764港元。

管理層討論及分析

二零二四上半年，受宏觀經濟環境轉差影響，國內消費力及消費意欲仍然低迷，加上供應端調整緩慢且滯後，乘用車市場的消費者需求與製造商供應之間的差距不斷擴大。市場上一眾汽車經銷商為了減低庫存風險及緩解現金流問題，紛紛採取以價換量的促銷模式。縱使市場整體汽車銷量於期內略有增長，但鑒於豪華品牌乘用車的較高定價及差異化定位，銷量仍然有所下降。根據中國汽車流通協會乘用車市場信息聯席分會（「乘聯會」）公佈的數據，期內國內乘用車銷量達到984萬輛，同比增長3.2%；而豪華車銷量則僅為133萬輛，同比下降5.6%。增量背後的激烈價格競爭也擠壓了汽車經銷商的利潤空間，令所有市場參與者在經營和財務方面承受著巨大壓力。此經營環境導致了大規模的汽車經銷商退出現象。其中，根據乘聯會數據，自2020年至2023年，國內已有超過8,000家4S店關閉，預計今年關閉數量將超過2,000家。因此，相較於過往的規模及財務增長，成本控制、現金周轉及經營效率成為了經銷行業的新焦點。

在傳統燃油車受到巨大衝擊的同時，新能源汽車市場的競爭格局以至價格表現也似乎為汽車經銷商帶來更多問題。根據乘聯會的數據，期內國內新能源乘用車累計零售銷量為411萬輛，較去年同比增長33.2%。銷量的上升亦支持滲透率的攀升，新能源汽車的市場佔有率達到41.8%。儘管新能源汽車市場增長迅猛，但新勢力品牌之間的競爭激烈，傳統燃油車品牌佈局新能源汽車更讓情況變得複雜。由於市場參與者增加，部分品牌也在期內調整價格以保持競爭力及市場份額。在行業普遍處於虧損狀態的情況下，這也進一步擠壓了品牌方及汽車經銷商的利潤空間。品牌方的分銷模式分化亦為經銷商業務增添更多不確定因素。部分新勢力品牌也逐漸從先前的純直營模式，轉向為直營和經銷混合的雙渠道模式。

總括而言，縱使新能源汽車趨勢不可逆轉，但隨著市場格局的不斷演變，汽車經銷商應該以何種最佳方式、通過何種品牌、採用何種商業模式來迎接日益增長的新能源汽車市場的轉型，仍有待進一步探索。

業績及財務回顧

期內，儘管宏觀經濟環境持續嚴峻，本集團繼續保持高效運營，憑借快速庫存周轉以降低營運風險及業務不確定性。儘管新車銷售毛利率進一步下降，本集團庫存周轉天數維持在約19天的健康水平，確保資金快速回籠。其中，庫存周轉天數較去年同期增加7天僅是因為二零二四年六月底集中採購新車導致，突顯了本集團對效率的追求。另一方面，本集團售後及按揭申請服務仍然維持良好收益增長及穩定的毛利率，加上嚴格的成本控制，運營開支(分銷成本、行政開支及融資成本)同比下降約19.4%，儘管期內商譽及無形資產減值虧損撥備增加，亦使得零服吸收率由去年同期101.4%提升至今年的約138.2%，為未來復甦奠定穩固基礎。

收益

本集團在期內錄得收益約人民幣10,655.9百萬元(二零二三上半年：約人民幣14,088.7百萬元)，同比減少約24.4%。其中，新乘用車銷售收益同比下降約29.3%至約人民幣8,569.4百萬元(二零二三上半年：約人民幣12,126.5百萬元)，佔總收益約80.4%(二零二三上半年：約86.1%)。售後及按揭申請服務收益同比上升約6.3%，達約人民幣2,086.5百萬元(二零二三上半年：約人民幣1,962.2百萬元)，佔總收益約19.6%(二零二三上半年：約13.9%)。

銷售成本

銷售成本由二零二三上半年的約人民幣13,087.6百萬元，減少約24.7%至期內的約人民幣9,849.4百萬元。銷售成本下降主要由於新乘用車銷售收入錄得下降，導致新乘用車業務的銷售成本同比減少約25.6%。

毛利

期內，毛利由二零二三上半年的約人民幣1,001.1百萬元，下降約19.4%至約人民幣806.4百萬元。整體毛利率上升0.5個百分點至約7.6%(二零二三上半年：約7.1%)，其中由於本集團業務受市場需求疲弱及價格持續下行影響，新乘用車銷售毛利率下降5.3個百分點至約-5.1%(二零二三上半年：約0.2%)，期內售後及按揭申請服務業務毛利率則上升9.7百分點至約59.8%(二零二三上半年：約50.1%)。

費用與開支

期內，本集團就於二零二二年併購7家保時捷店(通過收購追星汽車銷售集團)及相關融資產生了以下非現金額外開支：(1)由Sail Vantage Limited(本公司全資附屬公司)發行及本公司擔保，於二零二七年到期的2,750,000,000港元零息有擔保可換股債券負債部分，利用實際利率法造成的攤銷利息成本約人民幣50.6百萬元(二零二三上半年：約人民幣53.2百萬元)；以及(2)計入行政開支的相關土地使用權及經銷商權攤銷成本約人民幣76.8百萬元(二零二三上半年：約人民幣76.8百萬元)。同時，考慮期內的宏觀經濟因素、國內消費力減弱、乘用車供需格局失衡以及國內汽車經銷商的促銷模式，本公司在外部估值師的協助下進行減值評估，期內商譽及無形資產—汽車經銷權分別減值約人民幣104.8百萬元及46.5百萬元(二零二三上半年：約人民幣32.9百萬元及4.3百萬元)。

整體而言，本集團維持審慎成本控制，運營開支(分銷成本、行政開支及融資成本)。其中分銷成本同比下降約22.7%至約人民幣295.4百萬元(二零二三上半年：約人民幣382.0百萬元)，佔總收益的2.8%，(二零二三上半年：2.7%)。行政開支同比下降約19.0%至約人民幣324.4百萬元(二零二三上半年：約人民幣400.6百萬元)，佔總收益的3.0%，(二零二三上半年：2.8%)。融資成本同比下降約12.2%至約人民幣131.0百萬元(二零二三上半年：約人民幣149.3百萬元)，佔總收益的1.2%，(二零二三上半年：1.1%)。

稅項

期內，本集團所得稅開支為約人民幣41.3百萬元，較去年同期的約人民幣121.4百萬元下降約66.0%。所得稅開支減少主要是因為稅前溢利減少及期內沒有產生內地附屬公司分派股息至境外控股公司所產生的股息代扣代繳所得稅(二零二三上半年：約人民幣52.5百萬元)。

期內虧損及股東應佔期內虧損

期內，由於豪華品牌乘用新車的需求疲弱、市場競爭加劇、新車銷售利潤率下降，加上上述非營運性開支，本集團虧損約人民幣22.9百萬元(二零二三上半年：溢利約人民幣44.7百萬元)。期內利潤率為-0.2%，與去年同期對比下降0.5個百分點。去年同期的股東應佔溢利為約人民幣39.0百萬元，而期內則錄得本公司權益股東應佔虧損約人民幣27.0百萬元。本公司謹此澄清，於本公司日期為二零二四年八月二十七日有關本集團期內盈利警告的公告中，上述二零二三年中期權益股東應佔溢利應為約人民幣39.0百萬元(而非該公告中錯誤陳述的人民幣44.7百萬元)。除上述者外，上述公告內容維持不變。

股息

董事會議決不宣派期內之中期股息(二零二三上半年：每股本公司普通股(「股份」)人民幣0.0087元)。

合營公司

期內，應佔一間合營企業溢利為約人民幣8.3百萬元，較去年同期10.8百萬元減少約23.3%。

新乘用車銷售

期內，由於宏觀經濟狀況欠佳，整體購買力及消費意欲遜於預期。加上供需平衡未有實時調整，各大豪華品牌的單車價格均錄得明顯降幅，導致該板塊的收益有所下降。期內，新乘用車銷售收益為約人民幣8,569.4百萬元(二零二三上半年：約人民幣12,126.5百萬元)，較去年同期減少約29.3%。豪華品牌持續是主要收益來源，佔本集團新乘用車銷售收益約88.8%。其中，保時捷、寶馬及雷克薩斯新乘用車銷售分別為約人民幣3,282.3百萬元、人民幣2,981.7百萬元及人民幣1,345.2百萬元，分別佔新乘用車銷售總收益約38.3%、34.8%及15.7%。銷量方面，憑借本集團的高效運營及低庫存策略，期內銷售表現保持穩健，共售出26,176輛新乘用車(二零二三上半年：31,589輛)，其中保時捷、寶馬及雷克薩斯銷量分別為4,114輛、10,152輛及4,789輛。

售後及按揭申請服務

售後及按揭申請服務收入主要包括銷售零件、提供維修及保養服務、提供車輛登記服務等若干其他汽車相關服務及按揭申請服務。期內，由於本集團服務客戶基數持續擴大且增加按揭申請服務，售後及按揭申請服務在艱巨經營環境下仍維持健康增長。售後及按揭申請服務收入約為人民幣2,086.5百萬元，與去年同期比較上升約6.3%（二零二三上半年：約人民幣1,962.2百萬元），服務台次共為363,739台，同比下降約5.7%。售後及按揭申請服務毛利率同比增長9.7個百分點至約59.8%（二零二三上半年：約50.1%）。

現有網點

本集團繼續貫徹其行之有效的高端品牌重心，配合「單城單店」策略，通過新店及併購等方式持續擴展其經銷網絡。期內，本集團於北京、河北、湖北、湖南、江西、福建、廣東、甘肅及安徽等省市共運營自營店78間，包括一間由本集團營運的合營企業以及兩家特斯拉售後服務中心。

於期內，本集團運營店數量如下：

運營店數量	二零二四年	二零二三年	變化
保時捷	16	16	-
寶馬	27	27	-
雷克薩斯	20	20	-
豐田	12	12	-
奧迪	1	1	-
特斯拉售後服務	2	1	+1
總計	<u>78</u>	<u>77</u>	<u>+1</u>

流動資金、財務資源及狀況

於二零二四年六月三十日，本集團的權益總額為約人民幣5,184.7百萬元(二零二三年十二月三十一日：約人民幣5,286.1百萬元)。流動資產為約人民幣6,832.3百萬元(二零二三年十二月三十一日：約人民幣6,372.7百萬元)，流動資產增加主要是由於期末對新車進行集中採購，導致存貨增加約人民幣436.5百萬元。流動負債則為約人民幣6,657.6百萬元(二零二三年十二月三十一日：約人民幣4,447.4百萬元)。流動負債增加主要是由於在二零二五年一月十三日，可轉換債券持有人可以在二零二五年一月十三日全部或部分行使其提前贖回權，因此可轉換債券由非流動負債重新分類為流動負債。淨流動資產約人民幣174.7百萬元(二零二三年十二月三十一日：約人民幣1,925.3百萬元)，淨流動資產大幅下降，但是考慮到本集團可以通過售後及按揭申請服務等經營業務產生穩定的資金流入，淨流動資產預期將會提升。

於二零二四年六月三十日，本集團的貸款及借款為約人民幣1,391.6百萬元，較截至二零二三年十二月三十一日的約人民幣1,444.4百萬元減少約3.7%，當中包括截至二零二四年六月三十日的短期貸款及借款約人民幣982.0百萬元，及長期貸款及借款約人民幣409.6百萬元，另有可轉債約人民幣1,693.7百萬元(二零二三年十二月三十一日：約人民幣2,206.8百萬元)。於二零二四年六月三十日，本集團的資產負債比率(即貸款及借款、可換股債券及租賃負債之和除以本公司權益股東應佔權益總額)約為88.3%(二零二三年十二月三十一日：約97.7%)。

於二零二四年六月三十日，現金及現金等價物、存放時距離到期日超過三個月的定期存款及已抵押銀行存款合共為約人民幣3,943.4百萬元。大部份現金及現金等價物、存放時距離到期日超過三個月的定期存款及已抵押銀行存款以人民幣、美元及港元列值。除境外公司的部份現金及現金等價物以美元及人民幣列值外，本集團主要於中國經營業務，主要交易均以人民幣列值，因此本集團預期外匯風險對本集團所構成的影響有限，對正常業務亦不太可能產生重大不利影響。期內，本集團未採用任何遠期外匯買賣合同等重大金融工具，亦未使用任何金融工具作外匯風險對沖用途。本公司管理層將密切監察外匯風險，並將於有需要或合宜時考慮對沖重大外匯風險。

本集團的營運及資本開支由業務產生的現金流量、內部流動資金、與銀行及汽車生產商專屬財務機構訂立的財務協議，以及股權融資所得款支持。本集團具備足夠財務資源，以應付全部合約責任及運營需要。

或然負債

截至二零二四年六月三十日，本集團概無任何重大或然負債。

重大投資、重大併購及出售

本集團截至二零二四年六月三十日並無持有任何重大投資，且於期內並無進行附屬公司、聯營公司或合營企業的任何重大收購或出售。在本公告日期無董事會已批准的重大投資或未來資本計劃。

本集團資產抵押

於二零二四年六月三十日，本集團以物業、廠房及設備、使用權資產、存貨、貿易及其他應收款項，以及已抵押銀行存款合共人民幣191.6百萬元(二零二三年十二月三十一日：約人民幣229.5百萬元)作為若干貸款及借款之抵押。

展望

展望二零二四下半年，境內消費力或需時恢復，汽車產銷行業也預計面臨現有業者的持續激烈競爭。為積極應對未來不確定性，本集團將繼續維持高效周轉，致力於提升新乘用車銷售及售後及按揭申請服務盈利能力，同時持續維持較低庫存水平以減低未來產生更大虧損的風險。同時，鑒於其較低的整體平均店齡，本集團將積極發展售後及按揭申請服務業務，藉此提高客流、轉化率及零服吸收率，為集團未來運營及財務表現奠定基礎。

面對近年發展迅猛的新能源汽車，本集團將透過重點銷售現有豪華品牌旗下的新能源車型及提供相應售後及按揭申請服務，以輕資產及低風險的業務模式探索新能源市場機遇。為靈活應對市場挑戰，本集團也將秉承一貫穩健審慎的風格，保持充裕的在手現金，並靈活運用資本以平衡潛在併購和未來發展需要。本集團也將積極減輕債務負擔，透過逐漸償還若干貸款及可轉債，以減低負債比例及融資成本，以更精簡的資產負債表結構，實現本集團可持續發展。

不競爭承諾

本公司各控股股東(「**控股股東**」)已就其於期內遵守日期為二零一三年十一月十三日的不競爭承諾(「**不競爭承諾**」)向本公司提供書面確認。獨立非執行董事亦已審閱各控股股東的遵守情況，並已確認就彼所確知，概無違反不競爭承諾中任何承諾的情況。

員工培訓及發展

於二零二四年六月三十日，本集團共有3,674名僱員(二零二三年十二月三十一日：3,805名)，大部分均位於中國。期內，本集團之員工成本合共人民幣334.2百萬元(截至二零二三年上半年：人民幣426.9百萬元)。除提供具競爭力的薪酬待遇以及根據個人表現向合資格僱員授出酌情花紅及購股權外，本集團倡導簡單、直接、數據化的企業文化，已成為吸引人才的一個要素。本集團的管理團隊重視僱員的滿意度，努力為全體僱員創造更好的工作環境和職業晉升途徑。

有關修正物業業權缺陷的最新情況

誠如本公司日期為二零一三年十一月二十二日的招股章程(「招股章程」)所披露，本公司將就自有及租賃物業適時提供修正物業業權缺陷的最新情況。期內，本集團並無物業業權缺陷的最新情況。本集團將根據有關法規及時公佈有關事項的進展。

購買、出售或贖回上市證券

除本公告所披露者外，期內及直至本公告日期，本公司或其任何附屬公司均無購買、出售或贖回任何本公司上市證券(包括庫存股份(定義見香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)))。於二零二四年六月三十日，本公司並無持有任何庫存股份。

配售事項及認購事項的所得款項用途

於二零二三年一月，本公司按認購價每股股份15.05港元配售68,000,000股新股份。扣除相關配售成本後，本公司收取所得款項淨額約1,012百萬港元。以下為本公司有關配售事項及認購事項所得款項淨額的使用計劃：

所得款項淨額擬定用途	於二零二四年 六月三十日的	
	估有關發行 所得款項淨額 總額百分比 (概約)	未動用所得 款項 (百萬港元)
業務擴張(包括戰略投資及收購)	50%	506
營運資金及其他一般企業用途	50%	506
總計	100%	1,012

附註：所得款項淨額於期內尚未動用。本公司擬自配發日期起計三年內動用所得款項。動用所得款項的預期時間表視乎本集團對未來市場狀況的最佳估計而定，將因應市場狀況目前及未來的發展而有所變動。

企業管治

本公司已於期內符合生效的上市規則附錄C1所載企業管治守則第二部分內的適用守則條文。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄C3所載上市發行人董事進行證券交易之標準守則(「標準守則」)作為董事進行證券交易的操守守則。經本公司作出特定查詢後，全體董事已確認，彼等於整個期內已遵守標準守則所載的規定準則。

於二零二七年到期的可換股債券

於二零二二年一月，Sail Vantage Limited(「可換股債券發行人」)，為本公司全資附屬公司)向專業投資者(定義見上市規則第三十七章)發行於二零二七年到期的有擔保零息可換股債券，其本金總額為2,750,000,000港元。本公司已同意就可換股債券發行人有關可換股債券的所有應付款項作出擔保。可換股債券已於二零二二年一月十四日在聯交所上市。根據可換股債券的條款及條件，發行人將按可換股債券債券持有人的選擇，於二零二五年一月十三日(「認沽期權日期」)以本金額的106.9428%贖回該債券持有人的全部或僅部分可換股債券。

期內，本金總額為636百萬港元的可換股債券已被購回(且該等已購回的可換股債券已於本公告日期註銷)。該等已購回的可換股債券附帶權利轉換為14,209,686股換股股份(根據當時現行換股價每股股份44.7582港元(向下約整至最接近整數)計算)。董事會認為該等購回對本公司財務狀況並無重大不利影響。

於釐定截至二零二三年十二月三十一日止年度末期股息的匯率後，根據可換股債券的條款及條件，可換股債券的換股價已由每股股份44.7582港元調整為每股股份44.1764港元，自二零二四年八月九日起生效。

於本公告日期，可換股債券的未償還本金額為1,873,000,000港元(附有權利按現行換股價每股股份44.1764港元轉換為42,398,203股股份)。

審核委員會及外部核數師審閱

中期業績及本公告已由本公司審核委員會審閱。

本集團的外部核數師畢馬威會計師事務所已按照香港會計師公會頒佈的香港審閱工作準則2410「實體的獨立核數師審閱中期財務資料」審閱期內的中期財務報告。

刊發中期報告

本公司於期內的中期報告將適時於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.meidongauto.com可供查閱。

致謝

本人謹藉此機會代表董事會感謝全體員工及管理團隊於期內作出的貢獻。本人亦感謝股東及投資者的不懈支持。

承董事會命
中國美東汽車控股有限公司
行政總裁
葉濤

香港，二零二四年八月三十日

於本公告日期，本公司董事為：

執行董事：

葉帆先生(主席)
葉濤先生(行政總裁)
羅劉玉女士

獨立非執行董事：

陳規易先生
王炬先生
杜紹麟先生

本公告所載若干數字已進行約整。

本公告載有前瞻性陳述，反映本公司對未來的信念、計劃或預期。該等陳述乃基於多項假設、現行估計及預測，並受風險、不確定性及可能無法控制的因素影響。實際結果可能會有所不同。該等陳述中所載的任何內容並非亦不應被視為對未來的任何保證或其他方面的任何陳述或擔保而加以依賴。本公司或其董事、員工、代理人、顧問或代表概不負責更新、補充或糾正該等陳述或使其適應未來發展。