

An abstract graphic consisting of numerous thin lines that originate from a central point on the right and fan out towards the left. The lines are colored in a gradient from light blue at the top to yellow at the bottom, creating a funnel-like shape. The lines are more densely packed in the center and become more sparse towards the edges.

20
20

神州租車有限公司中期報告

於開曼群島註冊成立的有限公司
股份代號: 699

目 錄

財務信息摘要	2
業務概覽及策略	3
管理層討論及分析	5
企業管治及其他資料	21
中期簡明綜合損益表	30
中期簡明綜合全面收益表	31
中期簡明綜合財務狀況表	32
中期簡明綜合權益變動表	34
中期簡明綜合現金流量表	35
中期簡明綜合財務資料附註	37
公司資料	84

財務信息摘要

	截至六月三十日止六個月		
	二零二零年 (未經審核)	二零一九年 (未經審核)	同比變動
	(人民幣百萬元，另有註明除外)		
租賃收入總額	1,807	2,877	-37.2%
— 汽車租賃	1,650	2,504	-34.1%
— 車隊租賃及其他	157	373	-57.9%
經調整淨(虧損)/利潤 ⁽¹⁾	-1,387	348	-498.1%
經調整淨(虧損)/利潤率 ⁽²⁾	-76.8%	12.1%	-88.9pp
經調整EBITDA ⁽¹⁾	817	1,816	-55.0%
經調整EBITDA比率 ⁽²⁾	45.2%	63.1%	-17.9pp
自由現金流 ⁽¹⁾	1,932	450	329.0%

附註：

- (1) 經調整EBITDA、經調整淨(虧損)/利潤及自由現金流為非國際財務報告準則計量。有關詳情，請參閱「管理層討論及分析—3.非國際財務報告準則財務對賬」。
- (2) 該等利潤率乃呈列為佔租賃收入總額的百分比。

業務概覽及策略

神州租車有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)呈報本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零二零年六月三十日止六個月(「報告期」)的未經審核中期綜合業績。

業務概覽

二零二零年上半年，本公司面對巨大的挑戰。於新型冠狀病毒(「新型冠狀病毒」)爆發期間，本公司的租賃需求大幅下降，隨後逐步復甦，但受到二零二零年六月於北京出現的新型冠狀病毒第二次區域性爆發的干擾。全國範圍內對旅遊及國內活動的嚴格限制引致租車需求的急劇下降。同時，本公司的股權架構變動亦存在不明朗因素，造成債權人的恐慌。儘管有上述不利影響，但本公司的業務經營已走上正軌並平穩開展。本公司維持流動資金的承諾堅定不移。於報告期內，本公司錄得經調整EBITDA人民幣817百萬元及處置了15,451輛二手車，帶來二手車銷售收入人民幣952百萬元。儘管由於疫情在北京再次爆發，業務表現略低於本公司的預期，但復甦情況持續可見。

於報告期內，本公司錄得虧損淨額為人民幣4,338百萬元，而去年同期為淨利潤人民幣279百萬元，主要由於以下各項減值(a)於神州優車集團(「神州優車」)的股權投資約人民幣2,801百萬元；(b)來自關聯方及其他客戶(大部分為向本公司租用汽車的客戶)的貿易應收款項約人民幣526百萬元；(c)五龍電動車(集團)有限公司(一家於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市的公司，股份代號：729，「五龍」)將予發行的股份及可換股債券認購價的預付款項約人民幣86百萬元；及(d)因回購安排，北京寶沃汽車有限公司(「寶沃」)所製造汽車的剩餘價值的調整約人民幣210百萬元。於報告期內，經調整虧損淨額為人民幣1,387百萬元，與去年同期經調整淨利潤人民幣348百萬元相比，主要由於新型冠狀病毒爆發後汽車租賃收入下降，來自關聯方及其他客戶貿易應收款項減值約人民幣526百萬元，因為寶沃車輛剩餘價值調整而額外增加的折舊金額約為人民幣210百萬元，以及預付五龍款項減值約為人民幣86百萬元。

本公司不斷採取各種緩解措施以應對低租賃需求促進業務復甦。於報告期內，汽車租賃收入減少至人民幣1,650百萬元，同比減少34.1%。車隊租賃及其他收入為人民幣157百萬元，而去年同期則為人民幣373百萬元，主要由於來自神州優車的車隊租賃需求進一步下跌。總收入包括租賃收入和二手車銷售收入，為人民幣2,759百萬元，去年同期則為人民幣3,741百萬元，同比減少26.3%。

於報告期內，平均每日汽車租賃車隊同比增加4.2%至110,736輛。由於推出租期較長的折扣租賃方案及優惠券以刺激需求，平均日租金同比減少23.0%至人民幣167元。利用率為49.2%，主要由於二零二零年第一季度封鎖期間的利用率低及新型冠狀病毒對整個二零二零年第二季度的持續影響所致。除二零二零年一月中國春節期間業務表現強勁不受影響外，二零二零年第二季度整體租賃需求有所好轉。

於二零二零年六月，自助取車單量佔訂單總量的80%，二零二零年三月則為88%，此乃由於自助取車交易所在若干地區存在准入控制。於本年度第二季度，97%的汽車租賃預訂乃通過本公司的移動應用程序完成。

截至二零二零年六月三十日，車隊總規模為132,221輛⁽¹⁾。於報告期內，本公司處置了15,451輛二手車，而二零一九年同期處置了10,473輛二手車。銷售汽車產生的收入為人民幣952百萬元。二手車成本售價比率為102.7%。

策略摘要

今年上半年，新型冠狀病毒疫情及股權結構不明朗等外部不利影響對本公司的業務表現及流動資金產生巨大壓力。儘管面臨挑戰，但本公司在艱難時期通過加倍努力推動業務、與債權人密切溝通、提前安排付款時間表及增加二手車銷售，能夠維持業務穩定並保持穩健的現金流。本公司相信，過去數年建立穩健及穩固的財務狀況，對本公司業務在持續疲弱的經濟週期中的可持續發展至關重要。

展望今年餘下時間，本公司將繼續採取多項措施刺激業務復甦，致力保持二手車銷售勢頭及審慎管理現金流。關於業務營運，本公司爭取新客戶與挽留客戶的目標將雙軌並行。為達成以上目標，本公司將會進一步優化並進一步細化強大的大數據動態定價系統。對現有及新客戶將採取不同措施以擴大業務量。在技術端方面，本公司將繼續擴大及升級自動化以提高效率。

附註：

(1) 車隊總規模為132,221輛，包括來自一家金融機構租賃的5,000輛汽車。

管理層討論及分析

1. 收入及盈利分析

租賃收入

	截至六月三十日止六個月		同比變動
	二零二零年 人民幣	二零一九年 人民幣	
汽車租賃收入	1,649,886	2,504,297	-34.1%
車隊租賃及其他收入	156,960	373,020	-57.9%
租賃收入總額	<u>1,806,846</u>	<u>2,877,317</u>	-37.2%

(以千計，百分比除外)

汽車租賃指標

	二零一九年	二零二零年	二零一九年	二零一九年	二零一九年	二零一九年	二零二零年	二零二零年
	上半年	上半年	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	第一季度	第二季度
平均每日汽車租賃車隊 ⁽¹⁾	106,232	110,736	103,384	109,047	118,104	115,799	113,325	108,147
平均日租金 ⁽²⁾ (人民幣)	217	167	226	208	213	193	176	157
車輛利用率 ⁽³⁾ (%)	60.3%	49.2%	60.4%	60.2%	60.0%	50.1%	48.4%	50.0%
單車日均收入 ⁽⁴⁾ (人民幣)	131	82	136	125	128	97	85	79

附註：

- (1) 平均每日汽車租賃車隊按一定期間我們運營中的汽車租賃車輛總出租天數除以該期間的總天數計算。「運營中的汽車租賃車輛」指我們整個汽車租賃車隊，包括因維修保養而暫時不能供客戶使用的車輛及運輸途中的車輛。
- (2) 平均日租金按一定期間汽車租賃收入除以該期間租賃天數計算。租賃天數指一定期間我們所有汽車租賃車隊車輛的出租天數之和。
- (3) 車輛利用率按汽車租賃車輛租賃天數除以運營中汽車租賃車輛總天數計算。
- (4) 單車日均收入指每輛汽車租賃車輛的平均每日租金收入，按一定期間平均日租金乘以同一期間的車輛利用率計算。

管理層討論及分析

截至二零二零年六月三十日止六個月，本公司的租賃收入總額同比減少37.2%至人民幣1,806.8百萬元。

汽車租賃。截至二零二零年六月三十日止六個月，汽車租賃收入同比減少34.1%至人民幣1,649.9百萬元，主要由於新型冠狀病毒爆發導致單車日均收入減少。於報告期內，平均每日汽車租賃車隊同比增長4.2%至110,736輛。

車隊租賃及其他。截至二零二零年六月三十日止六個月，車隊租賃及其他收入同比減少57.9%至人民幣157.0百萬元，主要由於神州優車租賃的車隊減少。

租賃車輛折舊及租賃服務的直接運營成本

	截至六月三十日止六個月			
	二零二零年		二零一九年	
	估租賃收入		估租賃收入	
	人民幣	百分比	人民幣	百分比
	(以千計，百分比除外)			
租賃車輛折舊	1,053,220	58.3%	799,791	27.8%
直接運營成本				
— 工資成本	198,082	11.0%	245,910	8.5%
— 門店開支	161,037	8.9%	162,494	5.6%
— 保險費	107,756	6.0%	138,819	4.8%
— 維修及保養費	95,292	5.3%	114,820	4.0%
— 燃料及運輸開支	65,961	3.6%	59,516	2.1%
— 其他	129,140	7.1%	141,671	4.9%
直接運營成本總額	757,268	41.9%	863,230	29.9%
租賃成本總額	1,810,488	100.2%	1,663,021	57.7%

管理層討論及分析

租賃車輛折舊。折舊開支增加至人民幣1,053.2百萬元，主要由於寶沃及其他若干車型的剩餘價值降低。開支佔租賃收入的百分比有所增加，主要是由於新型冠狀病毒爆發導致汽車租賃單車日均收入減少所致。

租賃服務的直接運營成本。直接運營成本總額同比減少12.3%至截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣757.3百萬元。減少主要是由於政府針對新型冠狀病毒的臨時減免政策令社保供款減少，租賃需求疲軟令維修及保養需求減少，以及高運營效率。直接運營成本佔租賃收入的百分比有所增加，是由於新型冠狀病毒爆發導致汽車租賃單車日均收入減少所致。

二手車銷售(收入及成本)

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣	二零一九年 人民幣
	(以千計，百分比除外)	
二手車銷售收入	952,050	863,641
二手車銷售成本	977,829	901,105
成本佔收入的百分比(二手車銷售)	102.7%	104.3%
處置的二手車總數	15,451	10,473

截至二零二零年六月三十日止六個月，本公司處置15,451輛二手車，而截至二零一九年六月三十日止六個月則處置10,473輛。處置車輛的平均價格有所下降是由於(i)高均價的網約車輛減少，及(ii)處置售價較低的若干車型。

截至二零二零年六月三十日止六個月，二手車銷售成本佔二手車銷售收入的102.7%，而截至二零一九年六月三十日止六個月佔比為104.3%。

管理層討論及分析

毛(損)/利

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣	二零一九年 人民幣
	(以千計，百分比除外)	
租賃業務毛(損)/利	(3,642)	1,214,296
租賃業務毛(損)/利率	(0.2)%	42.2%
二手車銷售毛損	(25,779)	(37,464)
二手車銷售毛損率	(2.7)%	(4.3)%
總毛(損)/利	<u>(29,421)</u>	<u>1,176,832</u>
總毛(損)/利率(佔租賃收入百分比)	<u>(1.6)%</u>	<u>40.9%</u>

截至二零二零年六月三十日止六個月，總毛損率(佔租賃收入百分比)為1.6%，而去年同期為總毛利率40.9%，主要由於新型冠狀病毒爆發導致租賃收入減少及寶沃車輛的剩餘價值調整後折舊金額大幅增加，被節省的直接運營成本所抵銷。

銷售及分銷開支

	截至六月三十日止六個月			
	二零二零年		二零一九年	
	估租賃收入	估租賃收入	估租賃收入	估租賃收入
	人民幣	百分比	人民幣	百分比
	(以千計，百分比除外)			
工資成本	3,482	0.2%	640	0.0%
廣告開支	42,735	2.4%	1,343	0.1%
以股份為基礎的薪酬	98	0.0%	—	—
其他	17,970	1.0%	14,635	0.5%
總計	<u>64,285</u>	<u>3.6%</u>	<u>16,618</u>	<u>0.6%</u>

管理層討論及分析

銷售及分銷開支為人民幣64.3百萬元。截至二零二零年六月三十日止六個月，銷售及分銷開支佔租賃收入的百分比為3.6%，由於為刺激需求而增加廣告及推廣活動（包括在短視頻分享平台營銷、搜索引擎優化流量等）所致。

行政開支

	截至六月三十日止六個月			
	二零二零年		二零一九年	
	人民幣	佔租賃收入 百分比	人民幣	佔租賃收入 百分比
	(以千計，百分比除外)			
工資成本	175,960	9.7%	192,027	6.7%
辦公開支	21,286	1.2%	22,565	0.8%
租賃開支	13,925	0.8%	12,668	0.4%
以股份為基礎的薪酬	56,472	3.1%	—	—
其他	720,489	39.9%	47,119	1.6%
總計	988,132	54.7%	274,379	9.5%

截至二零二零年六月三十日止六個月，行政開支同比增加260.1%至人民幣988.1百萬元。行政開支佔租賃收入的百分比同比增加45.2個百分點至54.7%。該上升主要是由於其他開支增加，包括來自神州優車及其他客戶的貿易應收款項、融資租賃應收款項、五龍將予發行的股份及可轉換債券認購價預付款項的減值，總金額約為人民幣612.3百萬元，以及用以刺激增長的以股份為基礎的薪酬增加。

鑒於神州優車支付貿易應收款項的能力存在不確定性，本公司於二零二零年六月三十日確認神州優車貿易應收款項減值人民幣393.1百萬元，減值金額為神州優車貿易應收款項人民幣519.6百萬元扣除神州優車貿易應付款項人民幣126.4百萬元。不確定性乃因新型冠狀病毒爆發的不利影響而產生，這給神州優車運營及再融資計劃帶來困難。

管理層討論及分析

本公司確認其他客戶貿易應收款項減值人民幣132.9百萬元，包括短期貿易應收款項人民幣39.1百萬元及長期貿易應收款項人民幣93.8百萬元。自二零二零年一月起新型冠狀病毒的爆發導致短期及長期貿易應收款項的逾期結餘增加。因此，本公司於二零二零年六月三十日提高了已發生貿易應收款項的預期信用損失率。該預期信用損失率乃基於歷史虧損釐定，已根據當前或前瞻性資料（如影響客戶結算貿易應收款項能力的宏觀經濟因素）進行調整。本公司亦已通過識別遭遇已知財務困難且在收款方面存有重大疑問的客戶來評估貿易應收款項的減值情況。對於並不屬於上述類別的貿易應收款項，本公司將基於該等款項的賬齡來評估減值情況。本公司已採納撥備矩陣法來計算來自客戶的貿易應收款項減值情況，乃由過去兩年貿易應收款項的實際虧損率及遷徙率釐定，並根據當前或前瞻性資料（如世界衛生組織對新型冠狀病毒持續時間的預測）進行調整。

鑒於五龍於二零二零年上半年經歷的一系列清盤事件使五龍股份自二零二零年七月二日起於聯交所暫停買賣，導致本公司收回預付款項的機會甚微，本公司就認購股份及可轉換債券確認預付五龍款項減值人民幣86.3百萬元。

其他收入及開支淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年	二零一九年
	(人民幣千元)	
利息收入	31,038	32,164
與美元計值負債有關的未變現匯兌虧損	(68,438)	(23,520)
已變現匯兌(虧損)/收益	(2,875)	10
政府補助	37,468	19,623
於非對沖衍生工具的公允值變動	(3,666)	23,093
於權益股投資的公允值虧損	(2,800,641)	—
處置其他物業、廠房及設備項目的虧損	(137)	(227)
其他	(1,428)	12,883
違約收入	1,701	2,323
總計	(2,806,978)	66,349

管理層討論及分析

截至二零二零年六月三十日止六個月，淨虧損為人民幣2,807.0百萬元，而截至二零一九年六月三十日止六個月則為淨收益人民幣66.3百萬元。該變動主要是由於在神州優車的股權投資的公允值虧損以及因人民幣貶值而造成有關美元計值負債的未變現匯兌虧損增加所致。

截至二零一九年十二月三十一日，在神州優車的股權投資公允值為人民幣2,800.6百萬元，乃於獨立估值師的協助下按市場法參考可資比較公司的市場倍數並考慮該等可資比較公司的公司規模、盈利能力及行業發展階段進行估計。

於二零二零年六月三十日，本公司確認在神州優車的股權投資的公允值虧損約人民幣2,800.6百萬元，原因是(i)自新型冠狀病毒爆發起業務及運營顯著減少導致神州優車運營的不確定性以及自二零二零年一月起運營環境的變化；(ii)神州優車股份於中華人民共和國全國中小企業股份轉讓系統(「股轉系統」)暫停買賣以及成交量低及於短期未來在證券市場上出售神州優車股份的機會很小；及(iii)根據神州優車於二零二零年九月一日刊發的公告，由於神州優車未刊發截至二零一九年十二月三十一日止年度的年報，其可能自股轉系統退市。

財務成本。截至二零二零年六月三十日止六個月，財務成本減少20.1%至人民幣399.7百萬元，主要由於債務減少。

除稅前虧損。截至二零二零年六月三十日止六個月的除稅前虧損為人民幣4,296.7百萬元，而截至二零一九年六月三十日止六個月的除稅前利潤為人民幣452.5百萬元。

所得稅開支。截至二零二零年六月三十日止六個月的所得稅開支為人民幣41.0百萬元，而截至二零一九年六月三十日止六個月為人民幣173.3百萬元。

虧損淨額。由於上述因素，截至二零二零年六月三十日止六個月的虧損淨額為人民幣4,337.7百萬元，而去年同期為淨利潤人民幣279.2百萬元。

經調整虧損淨額。由於上述因素，截至二零二零年六月三十日止六個月的經調整虧損淨額為人民幣1,386.8百萬元，而去年同期為經調整淨利潤人民幣348.4百萬元。

經調整EBITDA。經調整EBITDA同比減少55.0%至截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣817.0百萬元。經調整EBITDA比率同比減少17.9個百分點至截至二零二零年六月三十日止六個月的45.2%。

2. 財務狀況

	於	
	二零二零年	二零一九年
	六月三十日	十二月三十一日
	(人民幣百萬元)	
資產總額	13,884.5	24,633.0
負債總額	10,069.9	16,540.3
權益總額	3,814.6	8,092.7
現金及現金等價物	918.6	5,360.5
受限制現金	9.9	523.8
現金總額	<u>928.5</u>	<u>5,884.3</u>
計息銀行及其他借款－即期	2,311.8	3,554.4
計息銀行及其他借款－非即期	745.9	2,589.3
優先票據－即期	2,861.3	2,284.5
優先票據－非即期	2,642.7	5,427.1
公司債券	—	1,024.2
債務總額	<u>8,561.7</u>	<u>14,879.5</u>
債務淨額(債務總額減現金總額)	<u>7,633.2</u>	<u>8,995.2</u>
債務總額／經調整EBITDA(倍) ⁽¹⁾	3.5倍	4.3倍
債務淨額／經調整EBITDA(倍) ⁽¹⁾	3.1倍	2.6倍

附註：

(1) 經調整EBITDA根據最近四個季度總數計算。

管理層討論及分析

現金

截至二零二零年六月三十日，本公司的現金結餘總額為人民幣928.5百萬元。

貿易應收款項及應收關聯方款項

截至二零二零年六月三十日及二零一九年十二月三十一日，貿易應收款項分別為人民幣81.4百萬元及人民幣96.8百萬元。

截至二零二零年六月三十日及二零一九年十二月三十一日，應收關聯方款項（其與來自神州優車及其聯屬公司的貿易應收款項有關）分別為人民幣126.4百萬元及人民幣443.9百萬元。減少的主因是來自神州優車及其聯屬公司的貿易應收款項減值。

資本開支

於報告期內，本公司的大部分資本開支用於購置其他物業、廠房及設備以及其他無形資產，金額為人民幣46.2百萬元。截至二零二零年六月三十日止六個月，本公司購買價值為人民幣14.2百萬元的租賃車輛。

借款

截至二零二零年六月三十日，本公司的債務總額及債務淨額分別為人民幣8,561.7百萬元及人民幣7,633.2百萬元，而截至二零一九年十二月三十一日的債務總額及債務淨額分別為人民幣14,879.5百萬元及人民幣8,995.2百萬元。本公司繼續按計劃進行反槓桿以增強財務狀況。截至二零二零年六月三十日，即期債務部分為人民幣5,173.1百萬元，佔債務總額的60.4%。

資金管理

本集團的資金管理政策初步目的為保障本集團維持穩健的資本比率以支持其業務及盡量提高對股東的價值。本集團管理其資本結構，並因應經濟狀況變動及相關資產的風險特性作出調整。為維持或調整資本結構，本集團可能調整其資金來源、股息政策、向股東退回資本或發行新股份。

管理層討論及分析

本集團用來監察其資本的措施之一為淨債務／資產比率，即債務淨額除以總資產。債務淨額包括債務總額扣除現金總額。現金總額界定為現金及現金等價物及受限制現金。債務總額界定為(i)計息銀行及其他借款、(ii)優先票據及(iii)公司債券。於各呈報期末的資本負債比率如下：

	於	
	二零二零年 六月三十日	二零一九年 十二月三十一日
	(人民幣千元)	
計息銀行及其他借款		
－ 即期	2,311,750	3,554,423
－ 非即期	745,884	2,589,269
優先票據		
－ 即期	2,861,347	2,284,546
－ 非即期	2,642,739	5,427,090
公司債券	—	1,024,221
債務總額	<u>8,561,720</u>	<u>14,879,549</u>
現金及現金等價物	918,626	5,360,520
受限制現金	9,927	523,785
現金總額	<u>928,553</u>	<u>5,884,305</u>
債務淨額	<u>7,633,167</u>	<u>8,995,244</u>
總資產	<u>13,884,519</u>	<u>24,633,031</u>
淨債務／總資產比率	55%	37%

於各呈報期持有債務的貨幣：

	於	
	二零二零年 六月三十日	二零一九年 十二月三十一日
	(人民幣千元)	
人民幣	2,735,206	6,043,904
其他	5,826,514	8,835,645
	<u>8,561,720</u>	<u>14,879,549</u>

管理層討論及分析

於各呈報期持有現金及現金等價物的貨幣：

	於	
	二零二零年 六月三十日	二零一九年 十二月三十一日
	(人民幣千元)	
人民幣	882,191	3,657,030
其他	36,435	1,703,490
	<u>918,626</u>	<u>5,360,520</u>

本集團面臨外幣風險。所有以外幣計值的貨幣資產及負債均按報告期末功能貨幣的適用匯率換算。因結算或換算貨幣項目而產生的匯兌差額在損益表中確認。

本集團密切關注其資產負債管理，尤其是外匯風險管理。針對外匯風險為我們提供一層保護的合同總額為300.0百萬美元的遠期外幣合同已於二零二零年一月結清。我們將持續密切評估市場狀況及確保及時實施適當措施以降低人民幣匯率波動風險。有關詳情，請參閱本中期報告的「中期簡明綜合財務資料附註」附註26。

持有重大投資、重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合營企業

截至二零二零年六月三十日止六個月，概無持有任何重大投資、重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合營企業的事項。

或有負債

於二零二零年六月三十日，本集團並無重大或有負債。

本集團資產抵押

於二零二零年六月三十日，本集團已質押若干資產。詳情請參閱本中期報告的「中期簡明綜合財務資料附註」附註10、20及23。

薪酬政策及董事薪酬

於二零二零年六月三十日，本集團有5,733名僱員。本集團的薪酬政策乃基於僱員的表現、對本集團的貢獻及市場上行業相若及規模相若的公司的標準並定期回顧。僱員的薪酬包括薪金及津貼，大部分僱員按總部及分公司設定的關鍵業績指標收取薪金。由於新型冠狀病毒疫情，本集團於本年度上半年的關鍵業績指標更著重於成本控制、服務質量和需求挖掘。成本控制指分公司和門店經營可控制的成本，包括燃油費、門店和分公司經營相關的成本及車輛調度費等。服務質量指基於服務區域根據遵守公司總部經營政策的程度作出的評價分數、客戶滿意度得分以及收到的投訴數量。需求挖掘指於特定期間產生的汽車租金收入。在公司層面，需求挖掘是管理層及支持部門的主要關鍵業績指標，而在城市層面，成本控制和服務質量則是運營和第一線部門的主要關鍵業績指標。隨著公司的發展以及定期回顧績效評價制度，本集團會不時調整關鍵業績指標，以符合僱員及本集團的最佳利益。本集團向本公司董事（「董事」）提供有競爭力的薪酬待遇，董事薪金須在股東大會上獲股東批准。薪酬待遇乃通過對標行業相若及規模、業務量和工作複雜性相若的公司而設定。其他酬金由本公司董事會參考董事的職責、責任及表現以及本集團的業績釐定。

外匯風險管理

合同總額為300.0百萬美元的遠期外幣合同已於二零二零年一月結清。

自由現金流

截至二零二零年六月三十日止六個月，本公司產生自由現金流流入人民幣1,932.2百萬元，而截至二零一九年同期則為流入人民幣450.4百萬元，主要由於所採購車輛大幅減少。

股份回購

在本公司於二零二零年五月十二日舉行的股東週年大會（「股東週年大會」）上，股東授予董事回購本公司股份的一般授權（「回購授權」）。根據回購授權，本公司獲准於聯交所回購最多212,022,435股股份（即於股東週年大會當日本公司已發行股份總數的10%）。

截至二零二零年六月三十日止六個月，本公司並無透過聯交所購回任何股份。於二零二零年六月三十日，並無股份錄為庫存股份。

管理層討論及分析

3. 非國際財務報告準則財務對賬

截至六月三十日止六個月

二零二零年 二零一九年

(人民幣千元，百分比除外)

A. 經調整淨(虧損)/利潤

淨(虧損)/利潤	(4,337,675)	279,212
就下列各項作出調整：		
以股份為基礎的薪酬	58,652	—
於權益股投資所得的公允值虧損	2,800,641	—
於非對沖衍生工具的公允值變動	3,666	(23,093)
應佔聯營公司虧損/(利潤)	8,252	(785)
於聯營公司的投資減值	8,306	—
外匯虧損	71,313	23,510
財務成本(優先票據交換要約)	—	69,513
	<hr/>	<hr/>
經調整淨(虧損)/利潤	<u>(1,386,845)</u>	<u>348,357</u>
經調整淨(虧損)/利潤率(佔租賃收入百分比)	(76.8%)	12.1%

管理層討論及分析

截至六月三十日止六個月

二零二零年 二零一九年

(人民幣千元，百分比除外)

B. 經調整EBITDA

呈報EBITDA計算

除稅前(虧損)/利潤	(4,296,722)	452,466
就下列各項作出調整：		
財務成本	399,654	500,503
銀行存款利息收入	(21,568)	(32,164)
租賃車輛折舊	1,053,220	799,791
其他物業、廠房及設備折舊	29,200	32,955
使用權資產折舊/預付土地租賃款項攤銷	88,822	60,052
其他無形資產攤銷	1,242	1,729
貿易應收款項減值	39,065	1,529
應收關聯方款項減值	393,145	—
預付款項減值	86,280	—
融資租賃應收款項減值	93,803	—
呈報EBITDA	(2,133,859)	1,816,861
呈報EBITDA比率(佔租賃收入百分比)	-118.1%	63.1%

經調整EBITDA計算

呈報EBITDA	(2,133,859)	1,816,861
就下列各項作出調整：		
以股份為基礎的薪酬	58,652	—
於權益股投資所得的公允值虧損	2,800,641	—
於非對沖衍生工具的公允值變動	3,666	(23,093)
應佔聯營公司虧損/(利潤)	8,252	(785)
於聯營公司的投資減值	8,306	—
外匯虧損	71,313	23,510
經調整EBITDA	816,971	1,816,493
經調整EBITDA比率(佔租賃收入百分比)	45.2%	63.1%

管理層討論及分析

截至六月三十日止六個月

二零二零年 二零一九年

(人民幣千元，百分比除外)

C. 自由現金流

經營活動所得現金流量淨額	1,977,830	528,739
購買其他物業、廠房及設備	(44,154)	(73,661)
出售其他物業、廠房及設備項目 所得款項	529	176
購買其他無形資產	(2,024)	(4,875)
投資活動淨額	(45,649)	(78,360)
自由現金流	1,932,181	450,379

本集團在計量其表現時使用若干非國際財務報告準則財務計量。該等非國際財務報告準則財務計量並非為作為根據國際財務報告準則編製及呈列的財務獨立資料的替代而呈列。本集團相信，與國際財務報告準則財務計量一同使用，該等非國際財務報告準則財務計量提供了有關本集團表現的有意義補充資料，且管理層與投資者在評估本集團表現以及規劃和預測未來期間時參考該等非國際財務報告準則財務計量，將會從中受益。本集團管理層相信，經調整淨利潤及經調整EBITDA是評估本集團經營及財務表現的有用財務指標。經調整淨利潤定義為除計入財務費用的優先票據交換要約、以股份為基礎的薪酬、匯兌虧損、於非對沖衍生工具公允值變動、應佔聯營公司虧損／(利潤)前的盈利、於聯營公司的投資減值以及於權益股投資所得的公允值虧損。經調整EBITDA定義為除利息、所得稅開支、折舊及攤銷、貿易應收款項減值、應收關聯方款項減值、預付款項減值、融資租賃應收款項減值、於聯營公司的投資減值、於權益股投資所得的公允值虧損、以股份為基礎的薪酬、匯兌虧損、於非對沖衍生工具公允值變動及應佔聯營公司虧損／(利潤)前的盈利。此外，可能不是所有公司會以相同的方式計算該項非國際財務報告準則，因此未必可與其他公司採用的相若計量比較。

管理層討論及分析

由於經濟形勢及本集團業務戰略發生變化，匯兌虧損、於權益股及可贖回優先股投資所得的公允值收益、出售附屬公司的收益以及應佔聯營公司利潤已加入二零一六年的對賬。出售可贖回優先股投資的收益已加入二零一七年的對賬。於非對沖衍生工具的公允值變動已加入二零一八年的對賬。計入財務費用的優先票據交換要約成本已加入二零一九年的對賬。管理層認為，這些項目與本集團的業務經營無關。本集團主要在中國運營，其匯兌虧損主要因其以美元計值的優先票據而產生。計入財務費用的優先票據交換要約成本主要是由於置換於二零二零年到期的以美元計值的優先票據而產生。於權益股投資所得的公允值虧損指根據國際財務報告準則第9號金融工具確認有關投資的非現金公允值虧損。於非對沖衍生工具的公允值變動根據本公司於報告期訂立的外匯合約的市場價格確認。該等會計確認及計量與本集團業務經營無關。應佔聯營公司利潤與本集團分別於二零一六年第二季度及二零一九年第一季度收購的兩家聯營公司的應佔(利潤)/虧損有關。

自由現金流是財務表現的計量，按經營現金流減資本開支計算。資本開支的定義為其他物業、廠房及設備、其他無形資產及預付租賃款項的開支淨額。自由現金流乃指一間公司於投放用以維持或擴大其資產基礎所需要的資金後所能夠產生的現金。

企業管治及其他資料

董事及最高行政人員於本公司股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於二零二零年六月三十日，董事及最高行政人員於本公司股份及相關股份中擁有(a)根據香港法例第571章《證券及期貨條例》(「證券及期貨條例」)第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益(包括彼等根據證券及期貨條例的有關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉)；或(b)根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所指的登記冊內的權益；或(c)根據聯交所證券上市規則(「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」)須知會本公司及聯交所的權益如下：

於本公司股份的好倉

姓名	身份	擁有權益 股份數目	佔本公司 已發行股本 概約百分比*
孫含暉先生	實益擁有人	510,000	0.02%

於本公司相關股份中的好倉 – 實物結算非上市股本衍生工具(購股權)

姓名	身份	有關授出購 股權的相關 股份數目	佔本公司 已發行股本 概約百分比*
宋一凡女士	實益擁有人	23,322,548	1.10%

* 該百分比指普通股／相關股份數目除以本公司於二零二零年六月三十日的已發行股份數目。

除上文所披露者外，於二零二零年六月三十日，本公司董事或最高行政人員並無在本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份或債權證中擁有或被視為擁有任何權益或淡倉。

主要股東於本公司股份及相關股份中的權益及淡倉

於二零二零年六月三十日，以下人士（本公司董事或最高行政人員除外）在本公司股份中擁有記錄於根據證券及期貨條例第XV部第336條須由本公司存置的權益登記冊內或本公司知悉的權益：

於本公司股份的好倉

姓名／名稱	身份	擁有權益 股份數目	佔本公司
			已發行股本 概約百分比*
陸正耀先生 ⁽¹⁾	受控制法團權益	442,656,855	20.87%
郭麗春女士 ⁽¹⁾	配偶權益	442,656,855	20.87%
聯想控股股份有限公司 ⁽²⁾	受控制法團權益	563,583,025	26.57%
南明有限公司 ⁽²⁾	受控制法團權益	563,583,025	26.57%
Grand Union Investment Fund, L.P. ⁽²⁾	實益擁有人	562,668,025	26.53%
Infinity Wealth Limited ⁽²⁾	受控制法團權益	562,668,025	26.53%
Amber Gem Holdings Limited ⁽³⁾	實益擁有人	312,956,260	14.76%
Warburg Pincus & Co. ⁽³⁾	受控制法團權益	312,956,260	14.76%
Warburg Pincus Private Equity XI, L.P. ⁽³⁾	受控制法團權益	312,956,260	14.76%
Warburg Pincus XI, L.P. ⁽³⁾	受控制法團權益	312,956,260	14.76%
WP Global LLC ⁽³⁾	受控制法團權益	312,956,260	14.76%
Warburg Pincus Partners II, L.P. ⁽³⁾	受控制法團權益	312,956,260	14.76%
Warburg Pincus Partners GP LLC ⁽³⁾	受控制法團權益	312,956,260	14.76%
神州優車股份有限公司 ⁽⁴⁾	受控制法團權益	442,656,855	20.87%

企業管治及其他資料

附註：

- (1) 陸先生被視為透過各受控制法團於本公司442,656,855股股份中擁有權益。郭女士透過其配偶陸先生的權益，被視為於442,656,855股本公司股份中擁有權益。
 - (2) Grand Union Investment Fund, L.P.乃單一般合夥人Infinity Wealth Limited及單一有限合夥人南明有限公司所控制的獲豁免責任合作夥伴。Infinity Wealth Limited為南明有限公司的全資附屬公司，而南明有限公司則由聯想控股股份有限公司全資擁有。Legion Elite Limited為南明有限公司的全資附屬公司。因此，聯想控股股份有限公司及南明有限公司被視為於Grand Union Investment Fund, L.P.及Legion Elite Limited分別持有的562,668,025股及915,000股本公司股份擁有權益。Infinity Wealth Limited被視為於Grand Union Investment Fund, L.P.持有的562,668,025股本公司股份中擁有權益。
 - (3) Warburg Pincus Private Equity XI, L.P.擁有Amber Gem Holdings Limited(「Amber Gem」)的41.42%權益；Warburg Pincus Private Equity XI, L.P.為Warburg Pincus XI, L.P.的全資附屬公司，而Warburg Pincus XI, L.P.由WP Global LLC全資擁有。WP Global LLC由Warburg Pincus Partners II, L.P.全資擁有，Warburg Pincus Partners II, L.P.則由Warburg Pincus Partners GP LLC全資擁有。Warburg Pincus Partners GP LLC由Warburg Pincus & Co.全資擁有。因此，Warburg Pincus Private Equity XI, L.P.、Warburg Pincus XI, L.P.、WP Global LLC、Warburg Pincus Partners II, L.P.、Warburg Pincus Partners GP LLC及Warburg Pincus & Co.均被視為於Amber Gem持有的本公司312,956,260股股份中擁有權益。
 - (4) 神州優車股份有限公司被視為擁有其全資附屬公司持有的442,656,855股本公司股份權益。
- * 該百分比指普通股數目除以本公司於二零二零年六月三十日的已發行股份數目。

除上文所披露者外，於二零二零年六月三十日，本公司並不知悉任何其他人士(本公司董事或最高行政人員除外)在本公司股份或相關股份中擁有記錄於根據證券及期貨條例第336條須由本公司存置的登記冊內的權益或淡倉。

二零一四年首次公開發售前購股權計劃一

本公司於二零一四年六月十五日通過股東決議案採納二零一四年首次公開發售前購股權計劃一並於二零一四年七月三十日對其作出修訂。

於二零一四年六月十六日，根據二零一四年首次公開發售前購股權計劃一，二零一四年首次公開發售前購股權計劃一A批及B批購股權可認購本公司合共14,035,595股股份的購股權被有條件授予共計兩名高級管理層成員及274名其他承授人。於二零一四年七月三十一日，二零一四年首次公開發售前購股權計劃一C批購股權可認購本公司合共4,456,688股股份的購股權已根據二零一四年首次公開發售前購股權計劃一有條件授予三名高級管理層成員及18名其他承授人。於二零一四年七月三日，本公司實施股份拆細，據此，每股普通股被拆細為五股普通股。根據股份拆細，根據二零一四年首次公開發售前購股權計劃一授出的購股權總數調整為92,461,415份。概無根據二零一四年首次公開發售前購股權計劃一授出進一步購股權。

於二零二零年六月三十日，二零一四年首次公開發售前購股權計劃一下合共有26,522,566份購股權未行使。下文所載為根據二零一四年首次公開發售前購股權計劃一授予承授人的未行使購股權的詳情：

企業管治及其他資料

相關承授人	授出購股權所涉及的股份數目	授出日期	歸屬期間	購股權期間	行使價	截至二零二零年一月一日				截至二零二零年六月三十日
						尚未行使	期內已行使	期內已註銷	期內已失效	尚未行使
董事										
宋一凡	816,730	二零一四年六月十六日	於授出日期100%歸屬	二零一三年十二月二十日起十年	0.058美元	730	—	—	—	730
	1,596,510	二零一四年六月十六日	於二零一四年、二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日分別歸屬25%	二零一三年十二月二十日起十年	0.174美元	1,197,510	—	—	—	1,197,510
	2,250,000	二零一四年七月三十一日	於二零一五年、二零一六年、二零一七年及二零一八年七月三十一日分別歸屬25%	二零一四年七月三十一日起十年	0.174美元	1,691,000	—	—	—	1,691,000
	<u>4,663,240</u>					<u>2,889,240</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,889,240</u>
僱員	34,272,260	二零一四年六月十六日	於授出日期100%歸屬	二零一三年十二月二十日起十年	0.058美元	6,381,840	(312,510)	—	—	6,069,330
僱員	33,492,475	二零一四年六月十六日	於二零一四年、二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日分別歸屬25%	二零一三年十二月二十日起十年	0.174美元	10,722,496	(491,690)	—	—	10,230,806
僱員	18,533,440	二零一四年七月三十一日	於二零一五年、二零一六年、二零一七年及二零一八年七月三十一日分別歸屬25%	二零一四年七月三十一日起十年	0.174美元	7,543,190	(210,000)	—	—	7,333,190
僱員	1,500,000	二零一四年七月三十一日	於二零一五年、二零一六年及二零一七年七月三十一日分別歸屬三分之一	二零一四年七月三十一日起十年	0.174美元	—	—	—	—	—
總計	<u>92,461,415</u>					<u>27,536,766</u>	<u>(1,014,200)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>26,522,566</u>

有關二零一四年首次公開發售前購股權計劃一的進一步詳情，請參閱本公司二零一九年年報「董事會報告－購股權計劃概要」一節及本中期報告的「中期簡明綜合財務資料附註」附註28。

二零一四年首次公開發售前購股權計劃二

本公司於二零一四年六月十五日通過股東決議案採納二零一四年首次公開發售前購股權計劃二。

於二零一四年六月十六日，根據二零一四年首次公開發售前購股權計劃二，可認購本公司合共1,232,428股股份的購股權被有條件授予我們的前財務總監。於二零一四年七月三日，本公司實施股份拆細，據此，每股普通股被拆細為五股普通股。根據股份拆細，根據二零一四年首次公開發售前購股權計劃二授出的購股權總數調整為6,162,140份。概無根據二零一四年首次公開發售前購股權計劃二授出進一步購股權。

於二零二零年六月三十日，二零一四年首次公開發售前購股權計劃二下並無未行使購股權。

有關二零一四年首次公開發售前購股權計劃二的進一步詳情，請參閱本公司二零一九年年報「董事會報告－購股權計劃概要」一節及本中期報告的「中期簡明綜合財務資料附註」附註28。

首次公開發售後購股權計劃

本公司透過其股東於二零一六年四月五日舉行的股東特別大會上通過的一項普通決議案採納首次公開發售後購股權計劃。

首次公開發售後購股權計劃已於生效日期起計10年期間生效。根據首次公開發售後購股權計劃可能授出的購股權所涉及本公司股份的最高數目為239,494,759股股份，即本公司於批准首次公開發售後購股權計劃當日的已發行股份總數的10%。首次公開發售後購股權計劃的詳情載於本公司二零一九年年報「董事會報告－購股權計劃概要」一節及本中期報告的「中期簡明綜合財務資料附註」附註28。

於二零一九年十月十八日，根據首次公開發售後購股權計劃，可認購本公司合共119,747,379股股份的購股權被有條件授予我們的一名執行董事及若干僱員。於二零二零年六月三十日，根據首次公開發售後購股權計劃可授出119,747,380份未行使購股權。

企業管治及其他資料

於二零二零年六月三十日，首次公開發售後購股權計劃下合共有119,747,379份購股權未行使。下文所載為根據首次公開發售後購股權計劃授予承授人的未行使購股權的詳情：

相關承授人	授出購股權所涉及的股份數目	授出日期	歸屬期間	購股權期間	行使價	截至二零二零年一月一日				截至二零二零年六月三十日
						尚未行使	期內已行使	期內已註銷	期內已失效	尚未行使
董事										
宋一凡	20,433,308	二零一九年十月十八日	於二零一九年十月十八日歸屬三分之一購股權，於二零二零年十月十八日歸屬三分之一購股權及於二零二一年十月十八日歸屬三分之一購股權；而所授出購股權於購股權屆滿日期之前可予行使。	二零一九年十月十八日起十年	6.360港元	20,433,308	—	—	—	20,433,308
	<u>20,433,308</u>					<u>20,433,308</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>20,433,308</u>
僱員										
	99,314,071	二零一九年十月十八日	於二零一九年十月十八日歸屬三分之一購股權，於二零二零年十月十八日歸屬三分之一購股權及於二零二一年十月十八日歸屬三分之一購股權；而所授出購股權於購股權屆滿日期之前可予行使。	二零一九年十月十八日起十年	6.360港元	99,314,071	—	—	—	99,314,071
	<u>119,747,379</u>					<u>119,747,379</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>119,747,379</u>

於首次公開發售後購股權計劃下授出的尚未行使購股權的公允值為248,116,569.29港元（即授出的每份購股權的公允值為2.072港元）。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於報告期內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

董事進行證券交易的標準守則及僱員書面指引

本公司已採納上市規則附錄十所載標準守則作為董事進行本公司證券交易的操守守則。

經向全體董事作出具體查詢後，董事確認，彼等於報告期內一直遵守標準守則。

本公司亦就可能擁有本公司及／或其證券未公佈內幕資料的僱員制訂比標準守則所訂標準更高的書面指引（「僱員書面指引」）。於報告期內，本公司概不知悉有相關僱員不遵守僱員書面指引的情況。

遵守企業管治守則

於報告期內，本公司一直遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則及企業管治報告（「企業管治守則」）所列的所有守則條文，惟以下偏離除外：

企業管治守則守則條文第E.1.2條訂明，董事會主席應出席股東週年大會。時任董事會主席陸正耀先生因另有要務，故未能出席本公司於二零二零年五月十二日舉行之股東週年大會。由於陸正耀先生未能出席，彼已安排其他熟悉本公司業務及情況之董事及管理層出席大會，並與本公司之股東溝通。

根據《上市規則》第13.19條所作披露

如本公司日期為二零二零年六月十日有關陸正耀先生辭任本公司董事會主席及非執行董事的公告中所披露，根據本集團與若干金融機構（「貸款人」）所訂融資協議的條款，倘陸正耀先生不再為本公司董事，則貸款人可宣佈貸款（「貸款」）項下的未償還本金、應計利息及其他應付金額立即到期應付。於本中期報告日期，本公司尚未接獲貸款人發出要求立即償還貸款的任何要求，並已獲取貸款人就上述條款的豁免。

企業管治及其他資料

審核及合規委員會

審核及合規委員會由兩名獨立非執行董事（即孫含暉先生及張黎先生）組成，孫含暉先生為委員會主席。根據上市規則第3.10(2)條及第3.21條的規定，孫含暉先生（作為委員會主席）持有適當專業資格。

如本公司日期為二零二零年八月三日的公告所披露，於李曉耕女士自二零二零年八月一日起辭任本公司非執行董事及審核及合規委員會成員後，本公司未能符合上市規則第3.21條項下審核及合規委員會須全部為非執行董事，且至少要有三名成員的規定。為遵守上市規則，董事會正物色合適人選，以填補審核及合規委員會成員的職位空缺，本公司將在切實可行下盡快就審核及合規委員會成員的構成作出進一步公告。

審核及合規委員會已考慮及審閱本集團截至二零二零年六月三十日止六個月的未經審核中期綜合業績以及本集團所採納的會計原則及慣例，並就內部控制及財務報告事宜與管理層進行了討論。審核及合規委員會認為，本集團截至二零二零年六月三十日止六個月的未經審核中期綜合業績符合相關會計準則、法規及規例，並已正式作出適當披露。

自上一份年報刊發後董事資料的變更

以下載列根據上市規則第13.51B(1)條須予披露的董事資料的變更：

1. 陸正耀先生已辭任本公司董事會主席、非執行董事及提名委員會成員職務，自二零二零年六月九日生效。
2. 朱立南先生已獲委任為本公司提名委員會成員，自二零二零年六月十二日起生效。朱先生已不再擔任本公司主要股東南明有限公司的董事，自二零二零年四月起生效。
3. 嚴樂平先生已獲委任為本公司非執行董事，自二零二零年六月十二日生效。有關嚴先生的履歷詳情，請參閱本公司二零二零年六月十二日發佈的公告。
4. 李曉耕女士已辭任本公司非執行董事、審核及合規委員會成員和薪酬委員會成員職務，自二零二零年八月一日起生效。

中期簡明綜合損益表

截至二零二零年六月三十日止六個月

	附註	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
租賃收入	4	1,806,846	2,877,317
二手車銷售收入	4	952,050	863,641
總收入		2,758,896	3,740,958
租賃車輛折舊	6	(1,053,220)	(799,791)
租賃服務的直接運營成本		(757,268)	(863,230)
二手車銷售成本	6	(977,829)	(901,105)
毛(損)/利		(29,421)	1,176,832
其他收入及開支淨額	5	(2,806,978)	66,349
銷售及分銷開支		(64,285)	(16,618)
行政開支		(988,132)	(274,379)
財務成本		(399,654)	(500,503)
應佔聯營公司(虧損)/利潤		(8,252)	785
除稅前(虧損)/利潤	6	(4,296,722)	452,466
所得稅開支	7	(40,953)	(173,254)
期內(虧損)/利潤		(4,337,675)	279,212
以下者應佔：			
母公司擁有人		(4,337,675)	279,212
母公司普通股權益持有人應佔每股(虧損)/盈利			
基本(人民幣元)	9	(2.046)	0.132
攤薄(人民幣元)	9	(2.156)	0.130

中期簡明綜合全面收益表

截至二零二零年六月三十日止六個月

	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
期內(虧損)/利潤	<u>(4,337,675)</u>	<u>279,212</u>
期內其他全面收入，扣除稅項	<u>—</u>	<u>—</u>
期內全面(虧損)/收入總額，扣除稅項	<u>(4,337,675)</u>	<u>279,212</u>
以下者應佔：		
母公司擁有人	<u>(4,337,675)</u>	<u>279,212</u>

中期簡明綜合財務狀況表

於二零二零年六月三十日

	附註	二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
租賃車輛	10	9,009,640	10,792,336
其他物業、廠房及設備	11	673,691	659,383
融資租賃應收款項－非即期	12	524,825	855,952
使用權資產	13	518,200	561,175
商譽		6,728	6,728
其他無形資產	14	155,312	154,530
於聯營公司的投資	15	100,490	117,048
於權益股的投資	16	—	2,800,641
售後租回借款按金		53,250	54,250
受限制現金－非即期	20	1,275	1,275
遞延稅項資產		368,462	240,595
其他非流動資產		9,813	9,813
非流動資產總值		11,421,686	16,253,726
流動資產			
存貨	17	109,477	227,634
貿易應收款項	18	81,352	96,810
應收關聯方款項	30	126,429	443,861
預付款項、其他應收款項及其他資產	19	1,012,575	1,343,958
融資租賃應收款項－即期	12	205,722	341,319
衍生金融工具－即期	26	—	42,693
受限制現金－即期	20	8,652	522,510
現金及現金等價物	20	918,626	5,360,520
流動資產總值		2,462,833	8,379,305
流動負債			
貿易應付款項	21	97,101	86,753
其他應付款項及應計費用	22	719,385	964,641
客戶墊款		250,366	241,943
計息銀行及其他借款－即期	23	2,311,750	3,554,423
優先票據－即期	24	2,861,347	2,284,546
應付關聯方款項	30	126,429	101,831
應付所得稅		50,427	55,475
流動負債總額		6,416,805	7,289,612

中期簡明綜合財務狀況表

於二零二零年六月三十日

	附註	二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
流動(負債)/資產淨值		(3,953,972)	1,089,693
總資產減流動負債		7,467,714	17,343,419
非流動負債			
優先票據 – 非即期	24	2,642,739	5,427,090
公司債券	25	—	1,024,221
計息銀行及其他借款 – 非即期	23	745,884	2,589,269
就租賃車輛所收按金		340	604
遞延稅項負債		264,099	209,555
非流動負債總額		3,653,062	9,250,739
資產淨值		3,814,652	8,092,680
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	27	131	131
儲備	27	4,613,998	4,554,351
(累計虧絀)/保留利潤		(799,477)	3,538,198
權益總額		3,814,652	8,092,680

宋一凡
董事

孫含暉
董事

中期簡明綜合權益變動表

截至二零二零年六月三十日止六個月

截至二零二零年六月三十日止六個月

	母公司擁有人應佔						權益總額 人民幣千元
	股本 人民幣千元	合併儲備* 人民幣千元	法定儲備* 人民幣千元	股份溢價* 人民幣千元	購股權 儲備* 人民幣千元	保留利潤/ (累計虧絀) 人民幣千元	
於二零二零年一月一日(經審核)	131	2,382,719	365,022	1,577,315	229,295	3,538,198	8,092,680
期內虧損	—	—	—	—	—	(4,337,675)	(4,337,675)
期內其他全面收入	—	—	—	—	—	—	—
期內全面收入總額	—	—	—	—	—	(4,337,675)	(4,337,675)
以權益結算的購股權安排(附註28)	—	—	—	—	58,652	—	58,652
行使購股權(附註28)	—	—	—	4,308	(3,313)	—	995
於二零二零年六月三十日(未經審核)	<u>131</u>	<u>2,382,719</u>	<u>365,022</u>	<u>1,581,623</u>	<u>284,634</u>	<u>(799,477)</u>	<u>3,814,652</u>

截至二零一九年六月三十日止六個月

	母公司擁有人應佔						權益總額 人民幣千元
	股本 人民幣千元	合併儲備* 人民幣千元	法定儲備* 人民幣千元	股份溢價* 人民幣千元	購股權 儲備* 人民幣千元	保留利潤 人民幣千元	
於二零一九年一月一日(經審核)	131	2,382,719	313,597	1,572,069	145,665	3,558,847	7,973,028
期內溢利	—	—	—	—	—	279,212	279,212
期內其他全面收入	—	—	—	—	—	—	—
期內全面收入總額	—	—	—	—	—	279,212	279,212
行使購股權(附註28)	—	—	—	4,427	(3,372)	—	1,055
於二零一九年六月三十日(未經審核)	<u>131</u>	<u>2,382,719</u>	<u>313,597</u>	<u>1,576,496</u>	<u>142,293</u>	<u>3,838,059</u>	<u>8,253,295</u>

* 該等儲備款項包括於二零二零年六月三十日的中期簡明綜合財務狀況表內的綜合儲備人民幣4,613,998,000元(二零一九年六月三十日：人民幣4,415,105,000元)。

中期簡明綜合現金流量表

截至二零二零年六月三十日止六個月

	附註	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動所得現金流量			
除稅前(虧損)/溢利		(4,296,722)	452,466
就以下各項作出調整：			
財務成本		399,654	500,503
利息收入	5	(31,038)	(32,164)
出售其他物業、廠房及設備項目的虧損	5	137	227
於權益股投資的公允值虧損	5	2,800,641	—
於非對沖衍生工具交易的公允值變動	5	3,666	(23,093)
租賃車輛撇銷	6	46,576	—
應佔聯營公司虧損/(利潤)	6	8,252	(785)
租賃車輛折舊	10,13	1,053,220	799,791
使用權資產折舊(不包括租賃車輛折舊)	6,13	88,822	60,052
其他物業、廠房及設備折舊	6,11	29,200	32,955
其他無形資產攤銷	6,14	1,242	1,729
貿易應收款項減值	6	39,065	1,529
應收關聯方款項減值	30	393,145	—
預付款項減值		86,280	—
融資租賃應收款項減值	12	93,803	—
於聯營公司的投資減值	15	8,306	—
匯兌虧損	5	71,313	23,510
以權益結算的購股權開支	28	58,652	—
		854,214	1,816,720
租賃車輛減少/(增加)		682,900	(1,390,550)
貿易應收款項增加		(23,607)	(56,649)
應收關聯方款項(增加)/減少		(75,713)	27,686
存貨減少/(增加)		118,157	(172,891)
預付款項、其他應收款項及其他資產減少/(增加)		290,458	(273,305)
融資租賃應收款項減少		372,921	32,831
貿易應付款項增加		10,348	783,790
應付關聯方款項增加		24,598	4,174
客戶墊款增加/(減少)		8,423	(73,614)
其他應付款項及應計費用(減少)/增加		(135,371)	24,517
已付稅項		(149,498)	(193,970)
經營活動所得現金流量淨額		1,977,830	528,739

中期簡明綜合現金流量表

截至二零二零年六月三十日止六個月

附註	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
投資活動所得現金流量		
購買其他物業、廠房及設備項目	(44,154)	(73,661)
出售其他物業、廠房及設備項目的所得款項	529	176
購買其他無形資產	(2,024)	(4,875)
其他流動金融資產減少	—	522,510
於聯營公司的投資	—	(68,852)
結算衍生金融工具的所得款項	39,027	—
已收利息	30,769	64,090
投資活動所得現金流量淨額	24,147	439,388
融資活動所得現金流量		
借款按金減少／(增加)	1,000	(43,110)
受限制現金減少／(增加)	513,858	(322,510)
銀行及其他借款所得款項	435,328	2,401,734
償還銀行及其他借款	(3,503,405)	(3,912,398)
發行優先票據所得款項	—	1,338,656
優先票據交換要約的補償	—	(17,918)
行使購股權所得款項	995	1,055
租賃付款本金部分	(144,767)	(64,070)
償還公司債券	(1,030,000)	—
償還優先票據	(2,256,086)	—
已付利息	(455,551)	(405,904)
融資活動所用現金流量淨額	(6,438,628)	(1,024,465)
現金及現金等價物減少淨額	(4,436,651)	(56,338)
期初現金及現金等價物	5,360,520	3,186,401
外匯匯率變動影響淨額	(5,243)	16,570
期末現金及現金等價物	918,626	3,146,633

中期簡明綜合財務資料附註

於二零二零年六月三十日

1. 公司資料

本集團截至二零二零年六月三十日止六個月的中期簡明綜合財務資料乃根據董事於二零二零年八月二十八日的決議案授權發佈。

神州租車有限公司(「本公司」)於二零一四年四月二十五日以China Auto Rental Inc.(神州租車有限公司)的名稱根據開曼群島法律註冊成立為一家投資控股公司，並於二零一四年六月十七日易名為CAR Inc.(神州租車有限公司)。註冊及通訊地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。本集團主要從事汽車租賃業務。

2. 編製基準及本集團會計政策的變動

2.1 編製基準

截至二零二零年六月三十日止六個月的中期簡明綜合財務資料已根據國際會計準則第34號中期財務報告編製。中期簡明綜合財務資料並不包括年度財務報表規定所需的全部資料及披露事宜，並應與本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表一併閱讀。

持續經營

於二零二零年六月三十日，本集團的流動負債超逾其流動資產值為人民幣3,953,972,000元。鑒於上述情況，本公司董事在評估本集團是否有足夠財務資源持續經營時已考慮到本集團的未來流動性及表現及其可用資金來源。

編製截至二零二零年六月三十日的綜合中期財務資料時，本公司董事分析了於二零二零年六月三十日起計十二個月的預測現金流量，顯示出本集團於未來十二個月將擁有來自經營產生的現金流量及現有可用資金的充裕流動資金後，推斷編製的持續經營基準屬恰當。編製預測現金流量分析時，董事評估：1)其將於二零二零年六月三十日後的未來十二個月內按市場價出售其部分車隊；2)儘管大幅減少車隊規模，但其仍可成功實施本集團的業務計劃，以產生充裕的經營現金流量。分析表明，本集團將擁有財務資源來結清未來十二個月內到期的借款及應付款項。

2. 編製基準及本集團會計政策的變動 (續)

2.2 會計政策及披露的變動

編製中期簡明綜合財務資料時採納的會計政策與編製本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表時所應用者一致，惟就本期間的財務資料首次採納以下新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)除外。

國際財務報告準則第3號修訂本	業務的定義
國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號 及國際財務報告準則第7號修訂本	利率基準改革
國際財務報告準則第16號修訂本	新型冠狀病毒相關租金寬免(提早採納)
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號修訂本	重大的定義

經修訂國際財務報告準則的性質及影響如下：

- (a) 國際財務報告準則第3號修訂本澄清及就業務的定義引入額外指引。該等修訂本澄清，就將被視為一項業務的一組活動和資產而言，其須至少包括一項輸入及一個共同對創造輸出的能力作出重大貢獻的實際過程。一項業務的存在要素無須包括創造輸出所需的所有輸入及過程。該等修訂本移除了市場參與者是否能夠收購業務及繼續生產輸出的評估。相反，重點在於所收購輸入及所收購實際過程是否共同對創造輸出的能力作出重大貢獻。該等修訂本亦將輸出的定義縮小至專注於向客戶提供的商品或服務、投資收入或日常活動的其他收入。此外，該等修訂本為評估一項已收購過程是否屬實際提供指引，並引入備用公允值集中測試，以允許對一項已收購一組活動及資產是否並非一項業務進行簡化評估。本集團已就於二零二零年一月一日或之後發生的交易或其他事件提前應用該等修訂。該等修訂對本集團的財務狀況及表現並無任何影響。
- (b) 國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報告準則第7號修訂本旨在解決銀行同業拆息改革對財務申報的影響。該等修訂本提供可在替換現有利率基準前的不確定期限內繼續進行對沖會計處理的暫時性補救措施。此外，該等修訂本規定公司須向投資者提供有關直接受該等不確定因素影響的對沖關係的額外資料。由於本集團並無任何利率對沖關係，該等修訂對本集團的財務狀況及表現並無任何影響。

中期簡明綜合財務資料附註

於二零二零年六月三十日

2. 編製基準及本集團會計政策的變動(續)

2.2 會計政策及披露的變動(續)

- (c) 國際財務報告準則第16號修訂本為承租人提供一個實際可行的權宜方法以選擇就新型冠狀病毒疫情的直接後果產生的租金寬免不應用租賃修改會計處理。該實際可行權宜方法僅適用於新型冠狀病毒疫情直接後果產生的租金寬免，且僅當(i)租賃付款的變動使租賃代價有所修改，而經修改的代價與緊接變動前租賃代價大致相同，或少於緊接變動前租賃代價；(ii)租賃付款的任何減幅僅影響原到期日為二零二一年六月三十日或之前的付款；及(iii)租賃的其他條款及條件並無實質變動。該修訂於二零二零年六月一日或之後開始的年度期間追溯有效，允許提早應用。

於截至二零二零年六月三十日止期間，由於新型冠狀病毒疫情導致出租人減少或放棄本集團辦公室及門店以及停車場的租賃的若干每月租賃款項，且租賃條款並無其他變動。本集團已選擇就出租人由於截至二零二零年六月三十日止期間的新型冠狀病毒疫情授予的所有租金寬免應用租賃修改會計處理。於修改生效之日，承租人重新計量租賃負債。已修改的負債的賬面值與緊接修改前的租賃負債之間的差額人民幣29,128元為對使用權資產的調整。

- (d) 國際會計準則第1號及國際會計準則第8號修訂本對重大提供了一個新的定義。新定義訂明，倘資料遺漏、失實或模糊不清，而可能合理預期影響一般用途的財務報表的主要使用者按該等財務報表作出的決定，則資料屬重大。該等修訂本澄清，重要性將視乎資料的性質或量級而定。該等修訂並無對本集團的中期簡明綜合財務資料造成任何影響。

3. 經營分部資料

本集團的主要業務為向客戶提供汽車租賃及其他服務。就管理而言，本集團根據其服務運營單個業務單位，並擁有一個提供汽車租賃及其他服務的可呈報分部。

有關地理區域的資料

由於本集團的所有收入產生自中國內地的汽車租賃及相關服務以及本集團的所有可識別資產及負債均位於中國內地，故並無按照國際財務報告準則第8號經營分部呈列地理資料。

中期簡明綜合財務資料附註

於二零二零年六月三十日

4. 收入

採納國際財務報告準則第15號及國際財務報告準則第16號後的收入分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
來自其他來源的收入		
汽車租賃收入	1,649,886	2,504,297
車隊出租收入	86,474	264,745
根據租賃合約銷售二手租賃車輛	4,316	220,158
融資租賃收入	67,349	90,434
	1,808,025	3,079,634
客戶合約收益		
銷售二手租賃車輛	947,734	643,483
特許經營相關收入	612	600
其他服務收入	2,525	17,241
	950,871	661,324
	2,758,896	3,740,958

客戶合約收益的細分收益資料

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
貨物或服務類別		
銷售二手租賃車輛	947,734	643,483
特許經營相關收入	612	600
其他服務收入	2,525	17,241
客戶合約收益總額	950,871	661,324
確認收益類別		
於某一時間點轉讓貨物	947,734	643,483
隨著時間轉讓服務	3,137	17,841
客戶合約收益總額	950,871	661,324

中期簡明綜合財務資料附註

於二零二零年六月三十日

5. 其他收入及開支淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
利息收入	31,038	32,164
匯兌虧損	(71,313)	(23,510)
政府補助*	37,468	19,623
出售其他物業、廠房及設備項目虧損	(137)	(227)
於權益股投資所得的公允值虧損	(2,800,641)	—
於非對沖衍生工具交易的公允值變動	(3,666)	23,093
違約收入	1,701	2,323
其他	(1,428)	12,883
	(2,806,978)	66,349

* 概無確認政府補助附帶的任何未達成條件或其他或然事件。

中期簡明綜合財務資料附註

於二零二零年六月三十日

6. 除稅前(虧損)/利潤

除中期簡明綜合財務資料中其他部分所詳述的項目外，本集團的除稅前(虧損)/利潤乃於扣除/(計入)以下各項後得出：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
二手車銷售成本	977,829	901,105
租賃車輛折舊(附註10)	1,053,220	799,791
其他物業、廠房及設備折舊	29,200	32,955
使用權資產折舊(不包括租賃車輛折舊)	88,822	60,052
其他無形資產攤銷*	1,242	1,729
租賃車輛撇銷(附註10)	46,576	—
未包含在計量租賃負債中的租賃款項(附註13)	21,381	33,033
僱員福利開支(不包括董事及最高行政人員酬金)：		
工資及薪金	330,019	357,473
以權益結算的購股權開支	48,644	—
退休金計劃供款**	46,665	80,577
保險開支	107,756	138,819
維修及保養	95,292	114,820
匯兌虧損	71,313	23,510
核數師薪酬	2,600	2,000
貿易應收款項減值	39,065	1,529
應收關聯方款項減值	393,145	—
預付款項減值	86,280	—
融資租賃應收款項減值	93,803	—
出售其他物業、廠房及設備項目虧損	137	227
廣告及推廣開支	42,735	1,343
於非對沖衍生工具的公允值變動	3,666	(23,093)
於權益股投資所得的公允值虧損	2,800,641	—
應佔聯營公司虧損/(利潤)	8,252	(785)
於聯營公司投資減值	8,306	—
財務成本	399,654	500,503

* 截至二零二零年及二零一九年六月三十日止六個月的其他無形資產攤銷計入中期簡明綜合損益表的「行政開支」。

** 本集團中國內地附屬公司的僱員須參與由地方市政府管理及運營的界定供款退休計劃。

中期簡明綜合財務資料附註

於二零二零年六月三十日

7. 所得稅開支

本集團於期內的所得稅開支的主要組成部分載列如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
當期所得稅	114,276	161,162
遞延稅項	(73,323)	12,092
期內稅項開支總額	<u>40,953</u>	<u>173,254</u>

根據開曼群島及英屬處女群島(「英屬處女群島」)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。

本集團基於25%的法定稅率(根據於二零零八年一月一日批准及生效的中國企業所得稅法釐定)對其附屬公司(海科(平潭)信息技術有限公司(「海科平潭」)除外)應課稅利潤計提中國內地當期所得稅撥備。海科平潭為一家於福建省平潭的綜合實驗區註冊成立的鼓勵性產業公司，因此根據中華人民共和國財政部發佈的財稅[2014]26號有權享有優惠企業所得稅稅率15%。

本集團附屬公司的香港利得稅並無按16.5%的稅率計提撥備，乃由於在期內並無在香港產生應課稅利潤。

根據中國企業所得稅法，將就非居民企業源自中國內地經營的所得盈利徵收預扣稅10%。於截至二零二零年六月三十日止六個月，若干海外附屬公司向中國附屬公司進行的公司間收費產生的預扣稅達人民幣12,307,000元(截至二零一九年六月三十日止六個月：人民幣18,015,000元)。

中期簡明綜合財務資料附註

於二零二零年六月三十日

7. 所得稅開支(續)

適用於除稅前利潤按中國大陸法定稅率計算的稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支對賬如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
除稅前(虧損)/利潤	(4,296,722)	452,466
按25%的中國法定稅率課稅	(1,074,181)	113,117
中國實體與海外實體之間稅率差異的稅務影響	336,743	62,847
未確認稅項虧損及暫時性差異	54,299	1,436
以前年度所得稅調整	(3,731)	(19,816)
享有優惠稅率的中國實體	5,335	(27,697)
毋須課稅收益	(258)	(1,187)
不可扣減稅項開支	599,718	770
未確認稅項虧損的動用及暫時性差異	110,721	25,769
就視為收入的預扣稅	12,307	18,015
期內開支總額	40,953	173,254

截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團的實際稅率為-0.95%（截至二零一九年六月三十日止六個月：38.29%）。

8. 股息

董事會並無建議就期間派付任何股息（截至二零一九年六月三十日止六個月：無）。

中期簡明綜合財務資料附註

於二零二零年六月三十日

9. 母公司普通股權益持有人應佔每股(虧損)/盈利

每股基本(虧損)/盈利乃根據母公司普通股權益持有人應佔期內(虧損)/利潤及期內已發行普通股的加權平均數2,120,149,722股(截至二零一九年六月三十日止六個月:2,119,251,070股)計算,並經調整以反映期內的供股(如有)。

每股攤薄盈利金額乃根據母公司普通股權益持有人應佔年內利潤計算。計算所用普通股加權平均數為計算每股基本盈利所用年內的已發行普通股數目,及假設視為行使或轉換全部潛在攤薄普通股為普通股而無償發行的普通股的加權平均數。

計算每股基本及攤薄盈利乃基於:

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
盈利		
母公司普通股權益持有人應佔(虧損)/利潤,用於計算每股基本及攤薄盈利	(4,337,675)	279,212
股份		
期內已發行普通股加權平均數,用於計算每股基本盈利	2,120,149,722	2,119,251,070
攤薄的影響 — 普通股加權平均數:		
購股權	(107,793,219)	23,047,693
	<u>2,012,356,503</u>	<u>2,142,298,763</u>

中期簡明綜合財務資料附註

於二零二零年六月三十日

10. 租賃車輛

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
於一月一日：		
成本	14,266,149	13,769,773
累計折舊	(3,473,813)	(2,981,401)
賬面淨值	<u>10,792,336</u>	<u>10,788,372</u>
於一月一日，扣除累計折舊	10,792,336	10,788,372
添置	191,200	2,470,369
出售及轉撥至存貨	(915,822)	(1,069,017)
轉撥至融資租賃	—	(10,802)
期內計提折舊	(1,011,498)	(799,791)
租賃車輛撤銷	(46,576)	—
於六月三十日，扣除累計折舊	<u>9,009,640</u>	<u>11,379,131</u>
於六月三十日：		
成本	12,744,562	14,628,153
累計折舊	(3,734,922)	(3,249,022)
賬面淨值	<u>9,009,640</u>	<u>11,379,131</u>

截至二零二零年六月三十日，賬面值為人民幣1,102,412,000元(二零一九年十二月三十一日：人民幣1,570,536,000元)的汽車已質押，以抵押本集團若干計息貸款(附註23)。

於二零二零年六月三十日，賬面淨值為人民幣2,263,268,000元的租賃車輛乃根據購回計劃購入，其中人民幣125,285,000元從第三方汽車交易商購入，及人民幣2,137,983,000元從寶沃購入，據此，本集團可選擇要求汽車交易商按指定價格及日期回購汽車，惟須視乎若干汽車狀況及里程而定。本集團計劃對從第三方汽車交易商購入的汽車執行回購選擇權並於持有期內對其進行折舊，金額等於初始購買支付價格與合約回購價格之間的差額，從而降低任何收益或虧損。考慮到寶沃購回汽車能力的的不確定性，本集團根據最新的市場情況對汽車的殘值進行調整。

中期簡明綜合財務資料附註

於二零二零年六月三十日

11. 其他物業、廠房及設備

收購及出售

截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團以人民幣44,174,000元（截至二零一九年六月三十日止六個月：人民幣73,649,000元）的成本收購其他物業、廠房及設備項目。於期內的其他物業、廠房及設備項目折舊為人民幣29,200,000元（截至二零一九年六月三十日止六個月：人民幣32,955,000元）。

截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團已處置賬面淨值為人民幣666,000元的資產（截至二零一九年六月三十日止六個月：人民幣403,000元）。

截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團並未收購任何附屬公司（截至二零一九年六月三十日止六個月：無）。

12. 融資租賃應收款項

若干租賃車輛通過本集團訂立的融資租賃進行出租。該等租賃的餘下租期通常介於1.5至4年之間。融資租賃應收款項包括以下部分：

	二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
最低租賃付款應收款項淨額	1,078,710	1,639,128
未賺取財務收入	(254,360)	(441,857)
	824,350	1,197,271
減：融資租賃應收款項減值	93,803	—
融資租賃應收款項總淨值	730,547	1,197,271
減：即期部分	205,722	341,319
非即期部分	524,825	855,952

中期簡明綜合財務資料附註

於二零二零年六月三十日

12. 融資租賃應收款項 (續)

截至二零二零年六月三十日及二零一九年十二月三十一日，根據不可撤銷融資租賃安排將收取的未來最低租賃付款載列如下：

	二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
一年以內	236,261	485,816
第二年至第五年 (包括首尾兩年)	842,449	1,153,312
	1,078,710	1,639,128

截至二零二零年六月三十日及二零一九年十二月三十一日，根據不可撤銷融資租賃安排將收取的最低租賃付款的現值載列如下：

	二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
一年以內	205,722	341,319
第二年至第五年 (包括首尾兩年)	524,825	855,952
	730,547	1,197,271

13. 租賃

本集團作為承租人

本集團有用於其業務營運的租賃土地、租賃車輛、車牌、辦公室及門店、停車場多個項目的租賃合約。已支付一次性預付款以向業主收購租賃土地，租期為40至50年，而根據該等土地租賃的條款，將不會持續支付任何款項。租賃車輛的租期通常為3年，車牌的租期通常介乎1.2至3年，辦公室及門店的租期通常介乎1.3至15年，及停車場的租期通常介乎1.3至5年。一般而言，本集團不可向本集團以外人士轉讓及分租租賃資產。

中期簡明綜合財務資料附註

於二零二零年六月三十日

13. 租賃 (續)

本集團作為承租人 (續)

(a) 使用權資產

本集團年內使用權資產的賬面值及變動如下：

	租賃 租賃土地 人民幣千元	租賃 車輛* 人民幣千元	車牌 人民幣千元	辦公室及 門店 人民幣千元	停車場 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二零年一月一日 (經審核)	57,177	208,611	15,046	162,600	117,741	561,175
添置	—	—	—	26,938	60,631	87,569
折舊開支	(807)	(41,722)	(7,613)	(29,442)	(50,960)	(130,544)
於二零二零年六月三十日 (未經審核)	<u>56,370</u>	<u>166,889</u>	<u>7,433</u>	<u>160,096</u>	<u>127,412</u>	<u>518,200</u>

* 合共5,000輛租賃車輛乃租自第三方融資租賃公司，據此，本集團已指定該等公司從一名關聯方處購買租賃車輛。

	租賃土地 人民幣千元	租賃車輛 人民幣千元	車牌 人民幣千元	辦公室及 門店 人民幣千元	停車場 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一九年一月一日 (經審核)	58,791	—	20,600	149,388	63,227	292,006
添置	—	—	5,565	27,345	80,669	113,579
折舊開支	(807)	—	(7,504)	(25,529)	(26,212)	(60,052)
於二零一九年六月三十日 (未經審核)	<u>57,984</u>	<u>—</u>	<u>18,661</u>	<u>151,204</u>	<u>117,684</u>	<u>345,533</u>

中期簡明綜合財務資料附註

於二零二零年六月三十日

13. 租賃 (續)

本集團作為承租人 (續)

(b) 租賃負債

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
於一月一日的賬面值	482,041	219,013
新租賃	90,953	114,555
期內已確認利息增幅	15,703	6,025
付款	(160,470)	(70,095)
於六月三十日的賬面值	428,227	269,498
分析為：		
即期部分	172,343	136,309
非即期部分	255,884	133,189

(c) 於損益中確認的租賃相關款項如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
租賃負債利息	15,703	6,025
使用權資產折舊開支	130,544	60,052
與短期租賃及 餘下租期於六月三十日或之前屆滿的其他 租賃有關的開支(計入租賃服務的直接經營開支)	21,381	33,033
損益中確認款項總額	167,628	99,110

中期簡明綜合財務資料附註

於二零二零年六月三十日

14. 其他無形資產

截至二零二零年六月三十日止六個月期間，本集團收購其他無形資產人民幣2,024,000元（截至二零一九年六月三十日止六個月：人民幣4,875,000元）。於期內其他無形資產攤銷為人民幣1,242,000元（截至二零一九年六月三十日止六個月：人民幣1,729,000元）。截至二零二零年六月三十日止六個月期間，本集團並無處置其他無形資產（截至二零一九年六月三十日止六個月：無）。

15. 於聯營公司的投資

	二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
北京氫動益維科技股份有限公司(a)	28,099	46,222
Botpy Inc. (b)	72,391	70,826
	100,490	117,048

(a) 北京氫動益維科技股份有限公司

	二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
應佔資產淨值	28,099	37,916
收購時商譽	8,306	8,306
商譽減值	(8,306)	—
	28,099	46,222

15. 於聯營公司的投資 (續)

(a) 北京氫動益維科技股份有限公司 (續)

聯營公司的資料如下：

名稱	所持已發行 股份資料	註冊成立 / 本集團		應佔所有權 權益百分比	主要活動
		登記及 營業地點			
北京氫動益維科技 股份有限公司(「氫動益維」)	普通股	中國 / 中國內地		30	提供基於大數據分析的 移動互聯網數字化營 銷整體解決方案

於二零一六年四月，本集團透過其全資附屬公司海科平潭收購氫動益維30%權益。本集團於氫動益維的權益在綜合財務報表按權益法入賬。氫動益維於二零一六年十二月完成在全國中小企業股份轉讓系統(「股轉系統」)上市。

下表列示本集團聯營公司(並非個別重大)的財務資料：

	二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)
期內應佔聯營公司的(虧損)/利潤	(9,817)	2,015
應佔聯營公司的全面收入總額	(9,817)	2,015
本集團於聯營公司投資的賬面值	28,099	43,926

中期簡明綜合財務資料附註

於二零二零年六月三十日

15. 於聯營公司的投資 (續)

(b) Botpy Inc.

	二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
應佔資產淨值	6,141	4,576
收購時商譽	66,250	66,250
	72,391	70,826

聯營公司的資料如下：

名稱	所持已發行 股份資料	註冊成立／ 登記及 營業地點	本集團 應佔所有權 權益百分比	主要活動
Botpy Inc.	優先股	開曼群島	40	提供汽車保險業務及 汽車售後市場解決方案

於二零一九年二月，本集團透過其全資附屬公司Premium Auto Rental (China) Limited擁有Botpy Inc. 40%權益。本集團於Botpy Inc.的權益在綜合財務報表按權益法入賬。

中期簡明綜合財務資料附註

於二零二零年六月三十日

15. 於聯營公司的投資 (續)

(b) Botpy Inc. (續)

下表列示本集團聯營公司(並非個別重大)的財務資料：

	二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)
期內應佔聯營公司的利潤／(虧損)	1,565	(1,230)
應佔聯營公司的全面收入總額	1,565	(1,230)
本集團於聯營公司投資的賬面值	<u>72,391</u>	<u>67,622</u>

16. 於權益股的投資

	二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
於公眾持有公司權益股的投資		
— 神州優車股份有限公司 (前稱華夏聯合科技有限公司(「華夏聯合」))	<u>—</u>	<u>2,800,641</u>

中期簡明綜合財務資料附註

於二零二零年六月三十日

16. 於權益股的投資 (續)

二零一五年十二月，優車科技開曼履行公司重組（「優車科技開曼重組」），據此，優車科技開曼的當時股東收購華夏聯合的股權及於華夏聯合增資。於華夏聯合增資的金額由優車科技開曼向其當時股東作出的分派繳入。優車科技開曼重組完成後，本集團透過本公司全資附屬公司神州租車（中國）有限公司（「租車香港」）於華夏聯合持有的股權百分比將與本公司當時於神州優車的持股百分比（即9.35%）相同。於二零一六年一月，優車科技開曼向華夏聯合轉讓其專車服務業務，而業務轉讓造成於優車科技開曼的優先股投資人民幣1,542,409,000元轉為華夏聯合普通股投資的會計重新分類。華夏聯合其後改名為神州優車股份有限公司。在神州優車於二零一六年七月股轉系統完成上市前，第三方於神州優車作出一系列的注資後，租車香港於神州優車持有的股權由二零一五年十二月三十一日的9.35%攤薄至二零一六年十二月三十一日的7.42%。二零一七年第三方於神州優車作出一系列新的注資後，租車香港於神州優車持有的股權進一步攤薄至二零一七年十二月三十一日的6.27%。

本公司董事認為，本集團對華夏聯合或神州優車並無重大影響力，且本集團於首次確認時指定於華夏聯合或神州優車的股權投資為按公允值計入損益的金融資產。

於神州優車權益股按公允值計量且分類為第三級公允值計量。由於得悉神州優車的未來業務存在重大不確定性及市場價值急挫，截至二零二零年六月三十日，本公司管理層確認神州優車權益股截至二零二零年六月三十日止六個月的公允值虧損為人民幣2,800,641,000元（截至二零一九年六月三十日止六個月的公允值虧損：零）。

中期簡明綜合財務資料附註

於二零二零年六月三十日

17. 存貨

	二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
持作出售的二手租賃車輛	69,202	137,458
燃料	18,811	55,102
其他	21,464	35,074
	109,477	227,634

18. 貿易應收款項

	二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項	121,742	100,836
減：減值撥備	40,390	4,026
	81,352	96,810

本公司通常並無向汽車租賃客戶提供信用期。車隊客戶及融資租賃客戶的信用期通常為一至三個月（向主要客戶提供）。本集團力求嚴格控制其尚未償還的應收款項，以將信貸風險降到最低。高級管理層會定期檢討逾期結餘。鑒於前述理由及本集團的貿易應收款項來自大量不同客戶，本集團並無重大信貸風險集中的問題。本集團並無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸保證。該等貿易應收款項均為免息。

中期簡明綜合財務資料附註

於二零二零年六月三十日

18. 貿易應收款項 (續)

截至二零二零年六月三十日及二零一九年十二月三十一日貿易應收款項(扣除撥備)按發票日期的賬齡分析如下：

	二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
三個月內	56,570	54,488
三至六個月	10,065	12,161
六至十二個月	11,189	18,130
一年以上	3,528	12,031
	81,352	96,810

19. 預付款、其他應收款項及其他資產

	二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
可扣減增值稅進項	748,646	921,331
預付款	175,720	295,960
其他應收款項	21,744	41,704
租金按金	52,285	53,653
其他	14,180	31,310
	1,012,575	1,343,958

中期簡明綜合財務資料附註

於二零二零年六月三十日

20. 現金及現金等價物以及受限制現金

	二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
現金及銀行結餘	898,626	3,485,538
定期存款	29,927	2,398,767
	928,553	5,884,305
減：已抵押定期存款：		
為銀行貸款作抵押*	7,308	522,510
為銀行透支融資作抵押	1,275	1,275
為在建工程作抵押	1,344	—
現金及現金等價物	918,626	5,360,520

* 於二零二零年六月三十日，本集團抵押若干存款為人民幣7,308,000元以為本集團的若干計息銀行貸款提供擔保（附註23）。

於二零二零年六月三十日，本集團以人民幣計值的現金及銀行結餘為人民幣862,191,000元（二零一九年十二月三十一日：人民幣3,407,502,000元）。然而，人民幣不可自由兌換成其他貨幣，根據中國內地的《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，本集團可通過獲授權從事外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金按根據每日銀行存款利率計算的浮動利率計息。短期定期存款乃以一天至三個月不等的期間而作出，視乎本集團即時現金需求而定，並按各自的短期定期存款利率賺取利息。銀行結餘及有抵押存款存於並無近期違約記錄而具信譽的銀行。

現金及現金等價物的賬面值與其公允值相若。

中期簡明綜合財務資料附註

於二零二零年六月三十日

21. 貿易應付款項

於二零二零年六月三十日及二零一九年十二月三十一日的未償還貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

	二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
三個月內	52,227	55,049
三至六個月	5,522	10,329
六個月以上	39,352	21,375
	97,101	86,753

貿易應付款項為不計息並一般按60天付款條款結算。

22. 其他應付款項及應計費用

	二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
應付利息	101,002	205,735
客戶按金	177,198	202,241
合約負債	135,758	212,287
應付工資	92,346	75,552
其他應付稅項	116,788	184,108
其他物業、廠房及設備的應付款項	13,838	13,838
其他	82,455	70,880
	719,385	964,641

其他應付款項及應計費用為不計息。

中期簡明綜合財務資料附註

於二零二零年六月三十日

23. 計息銀行及其他借款

	二零二零年六月三十日(未經審核)			二零一九年十二月三十一日(經審核)		
	實際利率 (%)	到期日	人民幣千元	實際利率 (%)	到期日	人民幣千元
即期：						
租賃負債	6.30	二零二零年至 二零二一年	172,343	6.30	二零二零年	203,615
短期銀行貸款						
— 有擔保			—	4.43-5.53	二零二零年	359,286
— 無抵押及無擔保	4.35-5.66	二零二零年	266,850	4.35-6.15	二零二零年	1,330,040
— 有抵押			—	3.10	二零二零年	522,953
長期銀行貸款的即期部分						
— 有擔保	3.86-4.67	二零二一年至 二零二三年	1,067,325	5.30-5.92	二零二零年至 二零二一年	219,407
— 無抵押及無擔保	6.41	二零二一年	80,000	6.41	二零二一年	150,000
售後租回責任的即期部分						
— 有抵押	3.09-7.38	二零二一年至 二零二二年	485,232	3.09-7.38	二零二一年至 二零二二年	669,122
其他長期貸款的即期部分						
— 有擔保	6.85	二零二二年	240,000	6.85	二零二二年	100,000
			2,311,750			3,554,423
非即期：						
租賃負債	6.30	二零二一年至 二零二五年	255,884	6.30	二零二一年至 二零二四年	278,426
銀行貸款						
— 有擔保			—	5.30	二零二一年至 二零二二年	1,141,746
— 無抵押及無擔保			—	6.41	二零二一年	75,000
售後租回責任						
— 有抵押			—	3.09-7.38	二零二一年至 二零二二年	294,097
其他貸款						
— 有擔保	6.85	二零二二年	490,000	6.85	二零二二年	800,000
			745,884			2,589,269
			3,057,634			6,143,692

中期簡明綜合財務資料附註

於二零二零年六月三十日

23. 計息銀行及其他借款(續)

	二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
按以下各項分析：		
租賃負債：		
一年內或即期	172,343	203,615
第二年	163,051	154,583
第三年至第五年(包括首尾兩年)	69,868	111,388
五年以上	22,965	12,455
	428,227	482,041
應償還的銀行貸款：		
一年內或即期	1,414,175	2,581,686
第二年	—	522,726
第三年至第五年(包括首尾兩年)	—	694,020
	1,414,175	3,798,432
售後租回責任：		
一年內或即期	485,232	669,122
第二年	—	283,832
第三年至第五年(包括首尾兩年)	—	10,265
	485,232	963,219
應償還的其他貸款：		
一年內或即期	240,000	100,000
第二年	200,000	100,000
第三年至第五年(包括首尾兩年)	290,000	700,000
	730,000	900,000
	3,057,634	6,143,692

截至二零二零年六月三十日，本集團的透支銀行融資為人民幣3,535,434,000元(二零一九年十二月三十一日：人民幣6,032,384,000元)，其中人民幣2,652,434,000元(二零一九年十二月三十一日：人民幣5,083,574,000元)已動用。

中期簡明綜合財務資料附註

於二零二零年六月三十日

23. 計息銀行及其他借款 (續)

於期／年末，以下金額的尚未償還銀行及其他貸款由以下各項作抵押／擔保：

抵押或擔保	二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
由神州租車有限公司作擔保	730,000	1,177,653
由神州租車有限公司及長樂電子商務作擔保	—	100,000
由本集團七家離岸附屬公司擔保	1,067,337	1,342,786
無抵押及無擔保	775,065	2,037,081
由受限制現金作抵押	—	522,953
	2,572,402	5,180,473

於期／年內，以下金額的售後租回責任由以下各項作抵押／擔保：

抵押或擔保	二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
由聯慧及長樂電子商務作擔保 及由若干租賃車輛及按金作抵押	—	177,730
由神州租車有限公司作擔保 及由若干租賃車輛作抵押	145,202	148,657
由神州租車有限公司及長樂電子商務作擔保 以及由若干租賃車輛及按金作抵押	—	19,700
由神州租車有限公司作擔保 及由若干租賃車輛及按金作抵押	—	454,211
由若干租賃車輛及按金作抵押	340,030	162,921
	485,232	963,219

二零二零年六月三十日的售後租回責任人民幣485,232,000元(二零一九年：人民幣963,219,000元)已由本集團的若干租賃車輛作抵押，於二零二零年六月三十日租賃車輛的總賬面值為人民幣1,102,412,000元(二零一九年：人民幣1,570,536,000元)(附註10)。

中期簡明綜合財務資料附註

於二零二零年六月三十日

24. 優先票據

(1) 二零一五年票據(A)

二零一五年二月四日，本公司發行本金總額為500,000,000美元於二零二零年到期的優先票據(「二零一五年票據(A)」)。二零一五年票據(A)於香港聯合交易所有限公司上市。二零一五年票據(A)按年利率6.125厘計息，於每年二月四日及八月四日每半年期末付息，並將於二零二零年二月四日到期(除非獲提早贖回)。

二零一五年票據(A)可在以下情形下贖回：

- (i) 二零一八年二月四日或之後，本公司可於一種或多種情形下以下文所載贖回價(以本金額的百分比列示)另加截至適用贖回日期(不包括當日)贖回二零一五年票據(A)的應計及未付利息(如有)(倘於下文所示年度二月四日開始的十二個月期間贖回)贖回全部或任何部分二零一五年票據(A)，視二零一五年票據(A)持有人於相關記錄日期收取相關利息支付日利息的權利而定：

年度	贖回價
二零一八年	103.0625%
二零一九年及之後	101.53125%

- (ii) 二零一八年二月四日之前的任何時間，本公司可選擇按相等於贖回二零一五年票據(A)本金額100%的贖回價另加截至贖回日期(不包括當日)的適用溢價以及應計及未付利息(如有)，贖回全部而非部分二零一五年票據(A)。

- (iii) 二零一八年二月四日之前的任何時間，本公司可不時按贖回二零一五年票據(A)本金額106.125%的贖回價，另加截至贖回日期(不包括當日)的應計及未付利息(如有)，以股本發售中進行的一次或多次銷售本公司普通股的現金所得款項淨額，贖回最多35%的二零一五年票據(A)本金總額，惟須符合若干條件。

於二零一九年五月十日，本公司已完成對至多約172,333,000美元的二零一五年票據(A)的交換要約，二零一五年票據(A)按年利率8.875厘計息，於每年五月十日及十一月十日每半年期末付息，而到期日延長至二零二二年五月十日。

於二零二零年二月，本公司悉數支付於二零二零年到期的二零一五年票據(A)的本金327,667,000美元。

二零一五年票據(A)中剩餘金額172,333,000美元可在以下情形下贖回：

二零二二年五月十日之前的任何時間，本公司可不時選擇按相等於票據本金額100%的贖回價另加截至贖回日期(不包括當日)的適用溢價(定義見契約)以及應計而未付利息(如有)，贖回全部而非部分票據。

中期簡明綜合財務資料附註

於二零二零年六月三十日

24. 優先票據 (續)

(1) 二零一五年票據(A) (續)

財務狀況表確認的二零一五年票據(A)計算如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
一月一日的賬面總值	3,584,908	3,493,988
交換要約的影響	—	36,901
匯兌調整	(11,969)	6,394
利息開支	61,598	116,076
利息開支付款	(123,161)	(122,937)
償還本金	(2,256,086)	—
六月三十日的賬面總值	<u>1,255,290</u>	<u>3,530,422</u>
減：重新分類至其他應付款項及 應計費用之一年內到期支付的利息	15,006	72,064
	<u>1,240,284</u>	<u>3,458,358</u>

提早贖回權被視為與主合約有密切關係的嵌入式衍生工具。

中期簡明綜合財務資料附註

於二零二零年六月三十日

24. 優先票據 (續)

(2) 二零一五年票據(B)

二零一五年八月十一日，本公司發行總面值為300,000,000美元於二零二一年到期的優先票據(「二零一五年票據(B)」)。二零一五年票據(B)於香港聯合交易所有限公司上市。二零一五年票據(B)按年利率6.00厘計息，於每年二月十一日及八月十一日每半年期末付息，並將於二零二一年二月十一日到期(除非獲提早贖回)。

二零一五年票據(B)可在以下情形下贖回：

二零一八年八月十一日或之後，本公司可於一種或多種情形下以下文所載贖回價(以本金額的百分比列示)另加截至適用贖回日期(不包括當日)贖回二零一五年票據(B)的應計及未付利息(如有)(倘於下文所示年度八月十一日開始的十二個月期間贖回)贖回全部或任何部分二零一五年票據(B)，視二零一五年票據(B)持有人於相關記錄日期收取相關利息支付日利息的權利而定：

年度	贖回價
二零一八年	103.0%
二零一九年及之後	101.5%

於財務狀況表確認的二零一五年票據(B)計算如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
一月一日的賬面總值	2,128,067	2,082,414
匯兌調整	30,578	2,999
利息開支	69,140	66,121
利息開支付款	(62,324)	(60,373)
六月三十日的賬面總值	<u>2,165,461</u>	<u>2,091,161</u>
減：重新分類至其他應付款項及 應計費用之一年內到期支付的利息	49,014	47,473
	<u>2,116,447</u>	<u>2,043,688</u>

提早贖回權被視為與主合約有密切關係的嵌入式衍生工具。

24. 優先票據 (續)

(3) 二零一八年票據(A)

於二零一八年四月四日，本公司發行總面值為人民幣400,000,000元於二零二一年到期的優先票據（「二零一八年票據(A)」）。二零一八年票據(A)於香港聯合交易所有限公司上市。二零一八年票據(A)按年利率6.50厘計息，於每年四月四日及十月四日每半年期末付息，並將於二零二一年四月四日到期（除非獲提早贖回）。

二零一八年票據(A)可在以下情形下贖回：

- (i) 二零二零年四月四日或之後的任何時間，本公司可選擇按已贖回票據本金額的103.25%另加截至贖回日期（不包括當日）的應計而未付利息（如有），贖回全部或部分票據。
- (ii) 二零二零年四月四日之前的任何時間，本公司可不時選擇按相等於票據本金額100%的贖回價另加截至贖回日期的適用溢價（定義見契約）以及截至贖回日期（不包括當日）的應計而未付利息（如有），贖回全部而非部分票據。

於財務狀況表確認的二零一八年票據(A)計算如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
於一月一日的賬面總值	400,642	396,586
利息開支	15,155	14,887
利息開支付款	(13,071)	(13,000)
於六月三十日的賬面總值	<u>402,726</u>	<u>398,473</u>
減：重新分類至其他應付款項及 應計費用之一年內到期支付的利息	<u>6,180</u>	<u>6,180</u>
	<u>396,546</u>	<u>392,293</u>

提早贖回權被視為與主合約有密切關係的嵌入式衍生工具。

中期簡明綜合財務資料附註

於二零二零年六月三十日

24. 優先票據 (續)

(4) 二零一八年票據(B)

於二零一八年五月二日，本公司發行本金總額為人民幣350,000,000元的額外票據（「二零一八年票據(B)」），其將與二零一八年票據(A)合併為一個系列。二零一八年票據(B)將於二零二一年四月四日到期，除非根據其條款提前贖回。二零一八年票據(B)於香港聯合交易所有限公司上市。二零一八年票據(B)按年利率6.50厘計息，於每年四月四日及十月四日每半年期末付息，並將於二零二一年四月四日到期（除非獲提早贖回）。

二零一八年票據(B)可在以下情形下贖回：

- (i) 二零二零年四月四日或之後的任何時間，本公司可選擇按已贖回票據本金額的103.25%另加截至贖回日期（不包括當日）的應計而未付利息（如有），贖回全部或部分票據。
- (ii) 二零二零年四月四日之前的任何時間，本公司可不時選擇按相等於票據本金額100%的贖回價另加截至贖回日期的適用溢價（定義見契約）以及截至贖回日期（不包括當日）的應計而未付利息（如有），贖回全部而非部分票據。

於財務狀況表確認的二零一八年票據(B)計算如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
於一月一日的賬面總值	352,742	350,819
利息開支	12,400	12,235
利息開支付款	(11,371)	(11,308)
於六月三十日的賬面總值	353,771	351,746
減：重新分類至其他應付款項及 應計費用之一年內到期支付的利息	5,408	5,408
	348,363	346,338

提早贖回權被視為與主合約有密切關係的嵌入式衍生工具。

24. 優先票據 (續)

(5) 二零一九年票據

於二零一九年五月十日，本公司發行本金總額為200,000,000美元於二零二二年到期的優先票據(「二零一九年票據」)。二零一九年票據於香港聯合交易所有限公司上市。二零一九年票據按年利率8.875厘計息，於每年五月十日及十一月十日每半年期末付息，並將於二零二二年五月十日到期(除非獲提早贖回)。

二零一九年票據可在以下情形下贖回：

二零二二年五月十日之前的任何時間，本公司可不時選擇按相等於票據本金額100%的贖回價另加截至贖回日期(不包括當日)的適用溢價(定義見契約)以及應計而未付利息(如有)，贖回全部而非部分票據。

於財務狀況表確認的二零一九年票據計算如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
一月一日的賬面總值	1,396,147	—
增發，扣除發行成本	—	1,338,656
匯兌調整	21,347	16,508
利息開支	65,116	17,926
利息開支付款	(62,749)	—
六月三十日的賬面總值	<u>1,419,861</u>	<u>1,373,090</u>
減：重新分類至其他應付款項及 應計費用之一年內到期支付的利息	<u>17,415</u>	<u>17,150</u>
	<u>1,402,446</u>	<u>1,355,940</u>

提早贖回權被視為與主合約有密切關係的嵌入式衍生工具。

中期簡明綜合財務資料附註

於二零二零年六月三十日

25. 公司債券

本公司收到中國證券監督管理委員會（「中國證監會」）日期為二零一六年七月七日有關公開發行公司債券的同意（證監許可[2016]1536號）（「同意」）。有關發行公司債券的事項如下：中國證監會已批准本公司向中國內地的合格投資者公開發行不超過人民幣2,000,000,000元的公司債券。公司債券須分期發行。首期發行自批准之日起12個月內完成，其餘各期發行自批准之日起24個月內完成。

(1) 二零一七年公司債券(A)

第一期公司債券（「二零一七年公司債券(A)」）於二零一七年四月二十六日完成公開發行。二零一七年公司債券(A)的最終本金額為人民幣300,000,000元，票面年利率為5.5厘，年期為五年。本公司可選擇於發行後第三年完結後調整票面利率，而投資者有權要求公司回購債券。公司債券於上海證券交易所上市。

於二零二零年四月，本公司於二零二二年到期的人民幣300百萬元公司債券的持有人悉數行使贖回權，本金總額為人民幣300百萬元。本公司已於二零二零年四月二十七日支付贖回資金及二零一九年四月至二零二零年四月期間所產生的利息。本公司並無轉售該等債券。

於財務狀況表確認的二零一七年公司債券(A)計算如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
於一月一日的賬面總額	309,009	308,169
利息開支	7,491	8,598
利息開支付款	(16,500)	(16,500)
償還本金	(300,000)	—
於六月三十日的賬面總額	—	300,267
減：重新分類至其他應付款項 及應計費用之一年內到期支付的利息	—	2,930
	—	297,337

本公司及投資者享有的二零一七年公司債券(A)期權被視為與主合約密切相關的嵌入式衍生工具。

25. 公司債券 (續)

(2) 二零一八年公司債券(B)

第二期公司債券(「二零一八年公司債券(B)」)於二零一八年四月二十五日完成公開發行。二零一八年公司債券(B)的最終本金額為人民幣730,000,000元，票面年利率為6.3厘，年期為三年，本公司可選擇於發行後第二年完結後調整票面利率，而投資者有權要求公司回購二零一八年公司債券(B)。

於二零二零年四月，本公司於二零二一年到期的人民幣730百萬元公司債券的持有人悉數行使贖回權，本金總額為人民幣730百萬元。本公司已於二零二零年四月二十七日支付贖回資金及二零一九年四月至二零二零年四月期間所產生的利息。本公司並無轉售該等債券。

於財務狀況表確認的二零一八年公司債券(B)計算如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
於一月一日的賬面總額	757,852	755,462
利息開支	18,138	23,966
利息開支付款	(45,990)	(45,990)
償還本金	(730,000)	—
於六月三十日的賬面總額	—	733,438
減：重新分類至其他應付款項 及應計費用之一年內到期支付的利息	—	8,295
	—	725,143

本公司及投資者享有的二零一八年公司債券(B)期權被視為與主合約密切相關的嵌入式衍生工具。

中期簡明綜合財務資料附註

於二零二零年六月三十日

26. 衍生金融工具

	二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
資產		
遠期外幣合約 – 即期	<u>—</u>	<u>42,693</u>

27. 股本

	二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
法定：		
26,000,000,000股每股0.00001美元的普通股	1,586	1,586
已發行及繳足：		
2,120,894,611股(二零一九年十二月三十一日： 2,119,880,411股)每股0.00001美元的普通股	131	131

神州租車控股有限公司(「神州租車控股」)於二零一四年四月二十五日在開曼群島將本公司註冊成立為獲豁免有限公司，法定股本為260,000美元，分為5,200,000,000股每股面值0.00005美元的股份。於註冊成立日期，神州租車控股按面值0.00005美元配發及發行1股繳足的普通股。於二零一四年六月十二日，本公司按面值向神州租車控股進一步發行及配發373,444,013股股份。

中期簡明綜合財務資料附註

於二零二零年六月三十日

27. 股本 (續)

於二零一四年七月二日，本公司進行股份分拆，據此每股普通股拆細為五股普通股，而股份面值由每股0.00005美元變成每股0.00001美元。緊隨股份分拆完成後，本公司的法定股本為260,000美元，分為26,000,000,000股每股面值0.00001美元的普通股，而已發行股本為1,867,220,070股每股面值0.00001美元的股份。

於二零一四年九月十九日，本公司於首次公開發售時以每股股份8.50港元的價格發行426,341,000股股份。

於二零一四年九月二十五日，本公司因包銷商行使超額配股權而以每股股份8.50港元的價格發行額外63,951,000股股份。首次公開發售（包括超額配發）的所得款項總額為4,167,482,000港元（約人民幣3,302,729,000元），經扣除相關發行成本後的所得款項淨額為4,026,035,684港元（約人民幣3,183,191,000元）。

本公司截至二零二零年六月三十日止六個月的股本變動的概要如下：

	已發行及繳足 的普通股數目	普通股的面值 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	總計 人民幣千元
已發行及繳足：				
於二零二零年一月一日（經審核）	2,119,880,411	131	1,577,315	1,577,446
根據購股權計劃發行股份 （附註28）*	1,014,200	—	4,308	4,308
於二零二零年六月三十日（未經審核）	2,120,894,611	131	1,581,623	1,581,754

* 截至二零二零年六月三十日止六個月，1,014,200份購股權附帶的認購權已按每股0.14美元的平均認購價獲行使（附註28），致使以總現金代價人民幣995,000元發行1,014,200股普通股，其中人民幣995,000元已計入股份溢價。截至二零二零年六月三十日止六個月，人民幣3,313,000元於購股權獲行使時由購股權儲備轉撥至股份溢價。

中期簡明綜合財務資料附註

於二零二零年六月三十日

28. 購股權計劃

神州租車控股有限公司（「神州租車控股」）設有一項購股權計劃（「計劃」），目的是向為本集團業務的成功作出貢獻的本集團內部合資格參與者提供激勵及獎勵。計劃的合資格參與者包括本集團的董事及其他僱員。計劃於二零一三年十二月十八日起生效。

現時獲准根據計劃授出的購股權的最大數目合共為14,035,595股股份，包括就合共7,017,798股股份授出的A批購股權及就合共7,017,797股股份授出的B批購股權。任何進一步授出超過該限額的購股權須於股東大會上取得股東的批准。

於二零一三年十二月十八日，7,017,798份A批購股權及7,017,797份B批購股權已分別按行使價0.29美元及0.87美元授出。購股權的行使價由董事釐定。已授出的A批購股權已於二零一三年十二月三十一日悉數歸屬且並無附有進一步服務條件，而已授出的B批購股權將分別於二零一四年、二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日平均分為四批歸屬。

於二零一四年三月，神州租車控股進一步採納二零一四年購股權計劃（「二零一四年神州租車控股首次公開發售前購股權計劃」），其於二零一四年三月一日經董事會決議案通過批准，並獲神州租車控股股東於二零一四年三月一日通過決議案進一步批准。二零一四年神州租車控股首次公開發售前購股權計劃的購股權分別於二零一五年、二零一六年、二零一七年及二零一八年五月一日分四個相等的批次歸屬。

作為重組一部分，本公司於二零一四年四月二十五日在開曼群島註冊成立。本公司其後成為神州租車控股的全資附屬公司及本集團的控股公司。就有關上述重組，神州租車控股註銷了二零一三年神州租車控股首次公開發售前購股權計劃及二零一四年神州租車控股首次公開發售前購股權計劃；而本公司採納了新購股權計劃（「二零一四年首次公開發售前購股權計劃」）作為替代。替代計劃於二零一四年六月十五日分別經神州租車控股及本公司董事會決議案批准。

註銷及替代獎勵涉及完全相同的條件（包括行使價及歸屬年度），並視為於替代以股份為基礎付款獎勵歸屬年度內確認公允值增量。

28. 購股權計劃 (續)

於二零一四年八月十四日，4,456,688份C批購股權已按0.87美元的行使價授出，其中向若干管理層成員授出的300,000份購股權將分別於二零一五年、二零一六年及二零一七年八月一日分相等批次歸屬。餘下購股權將分別於二零一五年、二零一六年、二零一七年及二零一八年八月一日歸屬。

購股權並無授予持有人獲得股息或於股東大會上投票的權利。

於二零一四年七月三日，本公司進行股份分拆，據此每股普通股拆細為五股普通股。緊隨股份分拆後，每份購股權的行使價修訂為分拆前行使價的五分之一。

於二零一六年四月十二日，本集團21名行政人員的僱用合約被終止，彼等當時持有14,606,233份未歸屬的購股權。如本公司董事於二零一六年四月十一日所批准並與僱員達成協議，該等購股權於緊接有關終止前悉數歸屬，行使價不變。本集團將即時歸屬視作同步沒收未歸屬購股權及授予通融獎勵，導致於截至二零一六年六月三十日止六個月產生購股權開支支出淨額人民幣54,775,000元。

於二零一六年四月五日，本公司已透過其股東通過普通決議案方式採納購股權計劃（「首次公開發售後購股權計劃」）以向本集團內曾為本集團營運的成功作出貢獻的合資格參與人提供獎勵及回報。首次公開發售後購股權計劃自生效日期起生效，有效期為10年。根據首次公開發售後購股權計劃，可授出的本公司股份最高數目為239,494,759股，即於首次公開發售後購股權計劃獲批准日期本公司已發行股份總數的10%。

董事會於二零一九年十月十八日宣佈，根據二零一六年首次公開發售後購股權計劃已向若干合資格人士授出合共119,747,379份購股權。行使價為每股6.360港元及購股權的有效期為自授出日期起計的10年，即自二零一九年十月十八日至二零二九年十月十七日（包括首尾日）。所授出的三分之一的購股權已於二零一九年十月十八日獲歸屬，所授出的三分之一的購股權將於二零二零年十月十八日獲歸屬以及所授出的三分之一的購股權將於二零二一年十月十八日獲歸屬，且所授出的購股權在有效期屆滿前可行使。

中期簡明綜合財務資料附註

於二零二零年六月三十日

28. 購股權計劃 (續)

於期內，根據首次公開發售前購股權計劃以下購股權尚未行使：

	加權平均 行使價 每股美元	購股權數目
於二零二零年一月一日 (股份分拆後)	0.15	<u>27,536,766</u>
期內已行使	0.14	<u>(1,014,200)</u>
於二零二零年六月三十日	0.15	<u><u>26,522,566</u></u>

於期內，首次公開發售後購股權計劃項下尚未行使的購股權如下：

	加權平均 行使價 每股港元	購股權數目
於二零二零年一月一日	6.36	<u>119,747,379</u>
期內已行使	—	<u>—</u>
於二零二零年六月三十日	6.36	<u><u>119,747,379</u></u>

中期簡明綜合財務資料附註

於二零二零年六月三十日

28. 購股權計劃 (續)

於二零二零年六月三十日，尚未行使購股權的行使價及行使期間如下：

購股權數目	每股行使價	行使年度
6,070,060	0.058美元	直至二零二三年十二月三十一日
11,428,316	0.174美元	直至二零二三年十二月三十一日
—	0.174美元	直至二零二四年五月一日
9,024,190	0.174美元	直至二零二四年八月三十一日
<u>119,747,379</u>	6.360港元	直至二零二九年十月十七日
<u>146,269,945</u>		

本集團於截至二零二零年六月三十日止六個月確認購股權開支人民幣58,652,000元（二零一九年六月三十：零）。

29. 承擔

本集團於二零二零年六月三十日及二零一九年十二月三十一日具有以下資本承擔：

	二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
已訂約，但未計提撥備		
租賃車輛	—	—
樓宇	<u>69,615</u>	<u>90,573</u>
	<u>69,615</u>	<u>90,573</u>

中期簡明綜合財務資料附註

於二零二零年六月三十日

30. 關聯方交易

a) 關聯方

截至二零二零年及二零一九年六月三十日止六個月的關聯方如下：

名稱	關係
神州優車及其聯屬公司	本集團的股東

b) 關聯方交易

除該等財務報表其他部分所詳述的交易外，本集團於期內有以下關聯方交易：

(i) 向一名關聯方提供的汽車租賃服務：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
神州優車	<u>70,229</u>	<u>247,487</u>

上述服務價格乃根據當時市價及向本集團其他客戶提供的條件釐定，該等價格不包括增值稅。

(ii) 一名關聯方收取的佣金：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
神州優車	<u>—</u>	<u>1,471</u>

佣金支出乃按照協定費率乘以通過神州優車銷售平台成功銷售的汽車訂單數量收取。

中期簡明綜合財務資料附註

於二零二零年六月三十日

30. 關聯方交易 (續)

b) 關聯方交易 (續)

(iii) 來自一名關聯方的辦公室租金收入：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
神州優車	793	1,586

向該名關聯方收取的辦公室租金價格乃按照當時市價釐定，該等價格不包括增值稅。

(iv) 向一名關聯方支付的辦公室租金開支：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
神州優車	2,535	2,512

向一名關聯方支付的辦公室租金價格乃按照當時市價釐定，該等價格不包括增值稅。

c) 與關聯方的未清償結餘

	二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
應收關聯方款項	519,574	443,861
減：減值撥備	393,145	—
	126,429	443,861
應付關聯方款項	126,429	101,831

於二零二零年六月三十日及二零一九年十二月三十一日，與關聯方的結餘為無抵押、不計息及須即期償還。

中期簡明綜合財務資料附註

於二零二零年六月三十日

30. 關聯方交易 (續)

d) 與寶沃的交易

寶沃自二零一九年七月二十九日起成為神州優車的附屬公司，故成為本公司的關連人士。本公司自神州優車日期為二零二零年七月三十一日的公告中獲悉，寶沃自二零一九年一月十七日起或被視作本公司的關聯方。因此，為審慎起見，本公司謹此披露於截至二零一九年六月三十日止六個月曾與寶沃進行的交易。於期內，寶沃與本集團之間的交易如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
向寶沃購買租賃車輛及配件	—	1,678,577
向寶沃提供試駕服務	—	40,159
向寶沃提供技術諮詢服務	—	11,149

e) 本集團主要管理人員薪酬：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
短期僱員福利	3,258	2,221
以權益結算的購股權開支	17,692	—
	20,950	2,221

中期簡明綜合財務資料附註

於二零二零年六月三十日

31. 金融工具的公允值及公允值等級

本集團金融工具(賬面值與其公允值合理相若的金融工具除外)的賬面值及公允值如下：

	賬面值		公允值	
	二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)	二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
金融資產				
於權益股的投資(附註16)	—	2,800,641	—	2,800,641
衍生金融工具(附註26)	—	42,693	—	42,693
	<u>—</u>	<u>2,843,334</u>	<u>—</u>	<u>2,843,334</u>

管理層已評估現金及現金等價物、受限制現金、貿易應收款項、貿易應付款項、計入預付款、其他應收款項及其他資產的金融資產、應收一名關聯方款項、融資租賃應收款項、計入其他應付款項及應計費用的金融負債、應付一名關聯方款項、計息銀行及其他借款的公允值與彼等的賬面值相若，主要是由於該等工具乃於短期內到期。

金融資產及負債的公允值按當前交易中雙方自願進行工具交換的金額入賬，強制或清盤出售除外。用來估計公允值的方法及假設如下：

按金的非即期部分、融資租賃應收款項、其他非流動資產、計息銀行貸款及其他借款、優先票據及公司債券的公允值，已採用有類似條款、信用風險及剩餘期限工具的現時可用利率以貼現預計未來現金流量計算。公允值經評估與其賬面值相若。於二零二零年六月三十日，本集團本身的計息銀行貸款及其他借款、優先票據及公司債券的違約風險被評估為不重大。

本集團與多名交易對手方(主要為信用評級良好的金融機構)訂立衍生金融工具。衍生金融工具(包括遠期貨幣合約)採用與貼現現金流量模式及柏力克-舒爾斯期權定價模式類似的估值技術計量。該等模式載入多項市場可觀察輸入數據，包括外匯現貨、遠期匯率、無風險利率曲綫及外匯匯率引伸波幅。遠期貨幣合約的賬面值與其公允值相同。

中期簡明綜合財務資料附註

於二零二零年六月三十日

31. 金融工具的公允值及公允值等級 (續)

以下為於二零一九年六月三十日金融工具估值的重大不可觀察輸入數據概要以及定量敏感度分析：

於二零一九年六月三十日

	估值技術	重大不可觀察 輸入數據	範圍	公允值對輸入數據 的敏感度
於神州優車權益股的投資	市場估值法	總結市場倍數	2.5至6.7	總結市場倍數增加／(減少)5% 將導致公允值增加／(減少) 人民幣130,742,000元／ (人民幣130,742,000元)

公允值等級

下表列示本集團金融工具的公允值計量等級：

按公允值計量資產：

	使用以下各項的公允值計量			總計
	活躍市場 報價 (第一級)	重大 不可觀察 輸入數據 (第二級)	重大 可觀察 輸入數據 (第三級)	
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
於權益股的投資(附註16)	—	—	—	—

中期簡明綜合財務資料附註

於二零二零年六月三十日

31. 金融工具的公允值及公允值等級 (續)

公允值等級 (續)

期／年內屬於第三級的公允值計量的變動如下：

	二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
於按公允值計入損益的金融資產的投資：		
於一月一日	2,800,641	2,809,641
於損益表確認並計入其他收入的虧損總額	(2,800,641)	(9,000)
於期／年末	—	2,800,641

期／年內屬於第二級的公允值計量的變動如下：

	二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
於按公允值計入損益的金融資產的投資：		
於一月一日	42,693	19,600
於損益表確認並計入其他收入的(虧損)／收益總額	(3,666)	23,093
購買	—	—
出售	(39,027)	—
於期／年末	—	42,693

中期簡明綜合財務資料附註

於二零二零年六月三十日

32. 報告期後事項

於二零二零年七月二十日，神州優車有限公司、神州優車服務有限公司及優車科技有限公司（統稱為「神州優車賣方」，均為本公司主要股東神州優車的全資附屬公司）與江西井岡山北汽投資管理有限公司（「井岡山北汽」）簽訂買賣協議，內容有關井岡山北汽向神州優車賣方收購442,656,855股本公司股份，每股作價3.10港元，總代價為1,372,236,250.50港元（「神州優車銷售股份」）。神州優車銷售股份的交割須待若干先決條件達成或獲得豁免方可作實。詳情請參閱本公司日期為二零二零年七月二十日的公告。

於二零二零年七月二十四日，本公司主要股東Amber Gem Holdings Limited（「Amber Gem」）與井岡山北汽簽訂買賣協議，內容有關井岡山北汽向Amber Gem收購不少於170,720,569股股份，每股作價3.10港元，總代價為529,233,763.9港元（假設將收購本公司170,720,569股股份）（「Amber Gem銷售股份」）。Amber Gem銷售股份的交割計劃與神州優車銷售股份的交割同時發生，並須待若干先決條件達成方可作實。詳情請參閱本公司日期為二零二零年七月二十六日的公告。

於二零二零年八月一日，李曉耕女士（「李女士」）已辭任本公司非執行董事、審核及合規委員會成員及薪酬委員會成員職務。李女士辭任後，本公司未能符合以下規定：(i)根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）第3.21條及審核及合規委員會職權範圍，審核及合規委員會須全部為非執行董事，且至少要有三名成員；及(ii)根據薪酬委員會職權範圍，薪酬委員會由不少於三名成員組成。董事會正物色合適人選，以填補上述職位空缺。詳情請參閱本公司日期為二零二零年八月三日的公告。

董事會

執行董事

宋一凡女士(行政總裁)

非執行董事

朱立南先生

魏臻先生

嚴樂平先生

獨立非執行董事

孫含暉先生

丁瑋先生

張黎先生

財務總監

曹光宇先生

公司秘書

蘇嘉敏女士(FCS, FCIS)

審核及合規委員會

孫含暉先生(主席)

張黎先生

提名委員會

張黎先生(主席)

孫含暉先生

朱立南先生

薪酬委員會

丁瑋先生(主席)

張黎先生

註冊辦事處

Cricket Square, Hutchins Drive

P.O. Box 2681

Grand Cayman KY1-1111

Cayman Islands

總部地址

中國

北京市

朝陽區望京

中環南路甲2號

佳境天城三層

(郵編：100102)

香港主要營業地點

香港

皇后大道東183號

合和中心

54樓

獨立核數師

安永會計師事務所

(執業會計師)

主要股份過戶登記處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited

Cricket Square, Hutchins Drive

P.O. Box 2681

Grand Cayman KY1-1111

Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司

香港

皇后大道東183號

合和中心

54樓

股份代號

香港聯交所：699

公司網址

www.zuche.com