

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)

**截至二零二三年六月三十日止六個月
中期業績公告**

財務摘要

- 截至二零二三年六月三十日止六個月收益為人民幣14,088.7百萬元，較二零二二年同期增長11.3%。
- 新乘用車銷售收益為人民幣12,126.5百萬元，較二零二二年同期增長8.7%。
- 售後服務收益為人民幣1,962.2百萬元，較二零二二年同期增長30.3%。
- 截至二零二三年六月三十日止六個月期內溢利為人民幣44.7百萬元。
- 建議中期股息每股普通股人民幣0.0087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」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二三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

截至二零二三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 二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
收益	3	14,088,673	12,658,377
銷售成本	5	(13,087,582)	(11,324,227)
毛利		1,001,091	1,334,150
其他收益及其他收入淨額	4	123,446	109,117
分銷成本		(382,043)	(397,834)
行政開支		(400,643)	(377,310)
商譽及無形資產減值虧損	5(c)	(37,198)	—
經營溢利		304,653	668,123
融資成本	5(a)	(149,293)	(127,146)
應佔合營企業溢利		10,801	16,531
除稅前溢利	5	166,161	557,508
所得稅	6	(121,434)	(190,937)
期內溢利		44,727	366,571
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		(6,069)	12,899
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		2,905	12,198

	截至六月三十日止六個月	
附註	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
期內其他全面收入	(3,164)	25,097
期內溢利及全面收入總額	<u>41,563</u>	<u>391,668</u>
以下人士應佔溢利：		
本公司權益股東	38,991	343,223
非控股權益	5,736	23,348
期內溢利	<u>44,727</u>	<u>366,571</u>
以下人士應佔全面收入總額：		
本公司權益股東	35,827	368,320
非控股權益	5,736	23,348
期內全面收入總額	<u>41,563</u>	<u>391,668</u>
每股盈利		
基本(人民幣分)	7(a) 2.91	27.02
攤薄(人民幣分)	7(b) 2.90	26.75

合併財務狀況表

於二零二三年六月三十日 — 未經審核

	附註	於 二零二三年 六月 三十日 人民幣千元	於 二零二二年 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	1,813,119	1,843,046
使用權資產	9	1,734,950	1,785,399
無形資產	10	3,381,539	3,477,100
商譽	10	971,588	1,004,512
於合營企業權益		26,664	38,985
其他非流動資產		72,246	74,904
遞延稅項資產		133,308	126,980
		8,133,414	8,350,926
流動資產			
存貨	11	943,112	1,069,360
貿易及其他應收款項	12	1,355,066	1,560,489
已抵押銀行存款	13	692,938	910,307
存放時距離到期日超過三個月的定期存款	14	1,508,117	712,696
現金及現金等價物	14	1,745,531	1,635,625
		6,244,764	5,888,477
流動負債			
貸款及借款	15	1,326,553	1,413,918
貿易及其他應付款項	16	2,683,751	3,192,872
應付所得稅		91,909	101,751
租賃負債		166,118	165,195
		4,268,331	4,873,736
流動資產淨值		1,976,433	1,014,741
資產總值減流動負債		10,109,847	9,365,667

		於 二零二三年 六月 三十日 人民幣千元	於 二零二二年 十二月 三十一日 人民幣千元
非流動負債			
貸款及借款	15	371,395	492,813
可換股債券	17	2,394,840	2,274,932
遞延稅項負債		902,105	873,518
租賃負債		1,261,758	1,290,624
		<u>4,930,098</u>	<u>4,931,887</u>
資產淨值		<u>5,179,749</u>	<u>4,433,780</u>
權益			
股本	18	107,888	101,888
儲備		<u>4,940,808</u>	<u>4,173,138</u>
本公司權益股東應佔權益總額		5,048,696	4,275,026
非控股權益		<u>131,053</u>	<u>158,754</u>
權益總額		<u>5,179,749</u>	<u>4,433,780</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」)。本報告於二零二三年八月三十日獲授權刊發。

中期財務報告已根據於二零二二年年度財務報表內採納之相同會計政策編製，惟預期於二零二三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二零二二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

(a) 新訂及經修訂香港財務報告準則

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的香港財務報告準則之修訂：

- 香港財務報告準則第17號，*保險合約*
- 香港會計準則第8號之修訂，*會計政策、會計估計變動及錯誤：會計估計之定義*
- 香港會計準則第12號之修訂，*所得稅：單一交易中產生的資產及負債相關的遞延稅項*
- 香港會計準則第12號之修訂，*所得稅：國際稅項改革—支柱二規則範本*

除香港會計準則第12號之修訂外，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於本中期財務報告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。採納經修訂香港財務報告準則之影響論述如下：

香港會計準則第12號之修訂，*所得稅：單一交易中產生的資產及負債相關的遞延稅項*

修訂縮小初始確認豁免的範圍，使其不適用於在初始確認時產生相等且可抵銷的暫時性差異的交易，如租賃及解除責任。就租賃及解除責任而言，相關的遞延稅款資產及負債必須由最早列報的比較期間開始確認，任何累計影響在該日期確認為對保留溢利或其他權益組成部分的調整。就所有其他交易而言，修訂適用於最早列報期間開始後產生的交易。

在修訂之前，本集團並無於租賃交易應用初始確認豁免，並已確認相關的遞延稅項，惟本集團以往按淨額基礎釐定使用權資產及相關租賃負債產生的暫時性差異，乃以其產生自單項交易為基礎。經修訂後，本集團分別釐定與使用權資產及租賃負債相關的暫時性差異。該變動主要影響年度財務報表中遞延稅項資產及負債組成部分的披露，惟不會影響合併財務狀況表中呈列的整體遞延稅項餘額，因為根據香港會計準則第12號，相關遞延稅項餘額符合抵銷條件。

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	
	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	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	12,126,498	11,152,216
— 售後服務	1,962,175	1,506,161
	<u>14,088,673</u>	<u>12,658,377</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	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
其他收益		
佣金收入	41,187	64,687
銀行利息收入	51,436	18,834
管理服務收入	2,723	4,210
	<u>95,346</u>	<u>87,731</u>
	95,346	87,731
	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
其他收入淨額		
出售物業、廠房及設備的收益淨額	19,761	14,991
匯兌收益／(虧損)淨額	5,569	(6,093)
其他	2,770	12,488
	<u>28,100</u>	<u>21,386</u>
	28,100	21,386
	<u>123,446</u>	<u>109,117</u>
	123,446	109,117

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	
	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
(a) 融資成本：		
以下各項的利息：		
— 貸款及借款	47,588	32,110
— 可換股債券	53,241	44,267
— 租賃負債	42,016	40,876
	<u>142,845</u>	<u>117,253</u>
利息開支總額	142,845	117,253
票據貼現利息	6,448	9,893
	<u>6,448</u>	<u>9,893</u>
融資成本總額	<u>149,293</u>	<u>127,146</u>
(b) 員工成本：		
薪金、工資及其他福利	400,777	439,935
以權益結算的股份付款開支	(i) 9,954	18,347
定額供款退休計劃供款	(ii) 16,137	19,827
	<u>426,868</u>	<u>478,109</u>
(c) 其他項目：		
存貨成本	12,976,713	11,210,172
存貨撇減	10,074	10,764
折舊開支		
— 自有物業、廠房及設備	125,624	103,105
— 使用權資產	72,360	63,323
減值虧損		
— 商譽(附註10)	32,924	—
— 無形資產(附註10)	4,274	—
無形資產攤銷	91,287	40,245
租賃開支	3,853	3,651
外匯(收益)／虧損淨額	<u>(5,569)</u>	<u>6,093</u>

- (i) 截至二零二三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9,954,000元(截至二零二二年六月三十日止六個月：人民幣18,347,000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定額供款退休計劃。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	
	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
即期稅項：		
期內中國所得稅撥備	(i) 99,175	180,230
遞延稅項：		
暫時性差額的產生	(ii) 22,259	10,707
	<u>121,434</u>	<u>190,937</u>

- (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，截至二零二三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。

本集團確認的中國股息預扣稅為人民幣52.5百萬元，與估計在可見未來由中國附屬公司的盈利中分派的股息人民幣1,050百萬元有關，其中人民幣50百萬元已在截至二零二三年六月三十日止六個月內分派。

7 每股盈利

(a) 每股基本盈利

截至二零二三年六月三十日止六個月，每股基本盈利乃按本公司權益股東應佔溢利人民幣38,991,000元（截至二零二二年六月三十日止六個月：人民幣343,223,000元）及中期期間已發行普通股加權平均數1,339,224,000股（截至二零二二年六月三十日止六個月：1,270,474,000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	
	二零二三年	二零二二年
於一月一日之已發行普通股	1,276,572,000	1,247,867,000
行使購股權之影響(附註18(b))	933,000	853,000
配售新股份之影響(附註18(c))	61,613,000	21,754,000
轉換可換股債券之影響(附註18(d))	106,000	—
	<u>1,339,224,000</u>	<u>1,270,474,000</u>

(b) 每股攤薄盈利

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(截至二零二二年六月三十日止六個月：人民幣343,223,000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(截至二零二二年六月三十日止六個月：1,283,160,000股普通股)計算。

普通股加權平均數(攤薄)

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年	二零二二年
於六月三十日之普通股加權平均數	1,339,224,000	1,270,474,000
視作根據僱員購股權計劃發行股份之影響	<u>5,286,000</u>	<u>12,686,000</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>	<u><u>1,283,160,000</u></u>

由於行使本集團之可換股債券具有反攤薄影響，或會導致截至二零二三年及二零二二年六月三十日止六個月的每股攤薄盈利增加，故計算截至二零二三年及二零二二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

於截至二零二三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216,849,000元(截至二零二二年六月三十日止六個月：人民幣599,067,000元)。於截至二零二三年六月三十日止六個月，賬面淨值人民幣121,153,000元的物業、廠房及設備項目予以出售(截至二零二二年六月三十日止六個月：人民幣38,887,000元)，出售收益為人民幣19,761,000元(截至二零二二年六月三十日止六個月：人民幣14,991,000元)。

9 使用權資產

於截至二零二三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24,502,000元(截至二零二二年六月三十日止六個月：人民幣373,033,000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COVID疫情後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 — 汽車經銷及／或商譽的現金產生單位於二零二三年六月三十日的可收回金額。根據管理層的評估結果，本集團就截至二零二三年六月三十日止六個月若干表現欠佳的現金產生單位確認商譽減值虧損人民幣32,924,000元。

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2.5%推斷，與行業報告所載預測一致。現金流量預測所採用的稅前貼現率為介乎17.3%至17.7%。

就已停止營運的現金產生單位而言，截至二零二三年六月三十日止六個月期間，已就其無形資產 — 汽車經銷權悉數計提減值虧損人民幣4,274,000元。

11 存貨

(a) 合併財務狀況表的存貨包括：

	於二零二三年 六月 三十日 人民幣千元	於二零二二年 十二月 三十一日 人民幣千元
汽車	734,004	882,987
零件及配件	209,108	186,373
	<u>943,112</u>	<u>1,069,360</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 二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
已出售的存貨賬面值	12,976,713	11,210,172
存貨撇減	<u>10,074</u>	<u>10,764</u>

12 貿易及其他應收款項

截至報告期間末，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：

	於二零二三年 六月 三十日 人民幣千元	於二零二二年 十二月 三十一日 人民幣千元
三個月內	235,041	275,874
三個月以上	5,710	3,084
貿易應收款項	240,751	278,958
預付款項	298,876	391,125
其他應收款項及按金	811,386	888,687
應收第三方款項	1,351,013	1,558,770
應收關連方款項	4,053	1,719
貿易及其他應收款項	<u>1,355,066</u>	<u>1,560,489</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主要金融機構向本集團的客戶授予的按揭。按揭通常由主要金融機構於一個月內直接償還。

13 已抵押銀行存款

	於二零二三年 六月 三十日 人民幣千元	於二零二二年 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	10,528	15,631
就應付票據而作抵押的受限制銀行存款	682,410	894,676
	<u>692,938</u>	<u>910,307</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

	於二零二三年 六月 三十日 人民幣千元	於二零二二年 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>1,508,117</u>	<u>712,696</u>
銀行及手頭現金	<u>1,745,531</u>	<u>1,635,625</u>

15 貸款及借款

(a) 於二零二三年六月三十日，貸款及借款須於以下期間償還：

	於二零二三年 六月 三十日 人民幣千元	於二零二二年 十二月 三十一日 人民幣千元
一年內或按要求	<u>1,326,553</u>	<u>1,413,918</u>
一年後但兩年內	205,795	293,313
兩年後但五年內	<u>165,600</u>	<u>199,500</u>
	<u>371,395</u>	<u>492,813</u>
	<u>1,697,948</u>	<u>1,906,731</u>

(b) 於二零二三年六月三十日，貸款及借款的抵押情況如下：

	於二零二三年 六月 三十日 人民幣千元	於二零二二年 十二月 三十一日 人民幣千元
有抵押銀行貸款(i)	1,675,623	1,861,382
來自其他金融機構的有抵押借款(i)	<u>22,325</u>	<u>45,349</u>
	<u>1,697,948</u>	<u>1,906,731</u>

(i) 於二零二三年六月三十日，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

截至報告期間末，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：

	於二零二三年 六月 三十日 人民幣千元	於二零二二年 十二月 三十一日 人民幣千元
三個月內	1,256,242	1,768,061
三個月後但六個月內	79,380	70,789
貿易應付款項及應付票據總額(i)	1,335,622	1,838,850
合約負債	896,391	1,019,748
應付股息	157,511	—
其他應付款項及應計款項	285,550	326,161
應付第三方款項	2,675,074	3,184,759
應付關連方款項	8,677	8,113
貿易及其他應付款項	<u>2,683,751</u>	<u>3,192,872</u>

(i) 於二零二三年六月三十日，應付票據總額為人民幣1,109,338,000元(二零二二年十二月三十一日：人民幣1,370,946,000元)及若干應付票據由關連方擔保。

(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；
- 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。

可換股債券可以固定金額的現金港元交換本公司固定數量的權益工具。根據本集團的會計政策，可換股債券以包含負債部分及權益部分的複合金融工具入賬。於初始確認時，負債部分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。

與發行可換股債券相關的交易成本按所得款項分配比例分配至負債及權益部分。負債部分隨後按攤銷成本以實際利率法計量。權益部分於其他儲備確認，直至可換股債券被轉換或贖回。

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
於發行日期	1,990,299	208,515	2,198,814
利息開支	96,488	—	96,488
匯兌調整	188,145	—	188,145
	<u>2,274,932</u>	<u>208,515</u>	<u>2,483,447</u>
於二零二二年十二月三十一日及 二零二三年一月一日			
利息開支(附註5(a))	53,241	—	53,241
轉換(附註18(d))	(8,740)	(758)	(9,498)
匯兌調整	75,407	—	75,407
	<u>2,394,840</u>	<u>207,757</u>	<u>2,602,597</u>
於二零二三年六月三十日			

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	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 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0.0087元(截至二零二二年六月 三十日止六個月：每股普通股人民幣 0.0808元)	<u>11,697</u>	<u>103,054</u>

於報告期間末後擬派的中期股息並無於報告期間末確認為負債。

(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	
二零二三年	二零二二年
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0.1170元
(截至二零二二年六月三十日止六個月：
每股普通股人民幣0.6991元)

157,511

891,651

(iii) 其他股息

於截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團一家附屬公司向其股東宣派及派付股息，其中人民幣35,510,000元(截至二零二二年六月三十日止六個月：人民幣20,460,000元)向非控股權益支付。

(b) 以權益結算的股份付款交易

(i) 於二零一四年一月二十日授出的購股權

根據本公司董事會於二零一四年一月二十日通過的一項決議案，本公司向本集團若干合資格僱員授出於二零一三年十一月十三日採納的購股權計劃項下的11,400,000份購股權，以按行使價1.8港元認購合共11,400,000股本公司股份，其中2,000,000份及2,150,000份購股權分別授予本公司執行董事葉濤先生及劉雪華女士(於二零一九年三月二十五日退任)。

每份購股權授予持有人認購本公司一股面值0.1港元的普通股的權利。該等購股權各25%將分別於二零一五年一月一日、二零一六年一月一日、二零一七年一月一日及二零一八年一月一日歸屬，且於二零二三年十一月十二日前均可行使。

於二零一四年一月二十日授出但於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日尚未行使的購股權數目為零。

(ii) 於二零一八年一月四日授出的購股權

根據本公司董事會於二零一八年一月四日通過的一項決議案，本公司向本集團若干合資格僱員授出於二零一三年十一月十三日採納的購股權計劃項下的11,980,000份購股權，以按行使價2.58港元認購合共11,980,000股本公司股份，其中2,000,000份及2,150,000份購股權分別授予本公司執行董事葉濤先生及劉雪華女士(於二零一九年三月二十五日退任)。

每份購股權授予持有人認購本公司一股面值0.1港元的普通股的權利。該等購股權各25%將分別於二零一八年一月四日、二零一九年一月四日、二零二零年一月四日及二零二一年一月四日歸屬，且於二零二八年一月三日前均可行使。

於截至二零二三年六月三十日止六個月，787,500份(截至二零二二年六月三十日止六個月：1,787,500份)購股權乃按認購價每股普通股2.58港元獲行使，總代價為2,031,750港元(相當於人民幣1,818,000元)，故此，人民幣70,000元及人民幣1,748,000元分別於股本及股份溢價賬中列賬。因此，先前於資本儲備確認的該等購股權的公平值總額人民幣567,000元已於購股權獲行使後轉撥至股份溢價賬。

於二零一八年一月四日授出但於二零二三年六月三十日尚未行使的購股權數目為2,822,500份(二零二二年十二月三十一日：3,610,000份)，行使價為2.58港元(二零二二年十二月三十一日：2.58港元)，剩餘合約期為4.51年(二零二二年十二月三十一日：5.01年)。

(iii) 於二零一九年七月十八日授出的購股權

根據本公司董事會於二零一九年七月十八日通過的決議案，9,700,000份購股權已根據本公司於二零一三年十一月十三日採納的購股權計劃授予本集團若干合資格僱員，以按行使價6.00港元認購合共9,700,000股本公司股份，其中230,000份購股權授予羅劉玉女士(自二零一九年三月二十五日起獲委任為本公司執行董事)，及1,000,000份購股權分別授予本公司獨立非執行董事陳規易先生、王炬先生及葉奇志先生。

每份購股權授予持有人認購本公司一股面值0.1港元的普通股的權利。該等購股權各自的25%將分別於二零一九年七月十八日、二零二零年七月十八日、二零二一年七月十八日及二零二二年七月十八日歸屬，並可於二零二九年七月十七日前行使。

於截至二零二三年六月三十日止六個月，635,000份(截至二零二二年六月三十日止六個月：740,000份)購股權乃按認購價每股普通股6.00港元獲行使，總代價為3,810,000港元(相當於人民幣3,345,000元)，故此，人民幣56,000元及人民幣3,289,000元分別於股本及股份溢價賬中列賬。因此，先前於資本儲備確認的該等購股權的公平值總額人民幣1,226,000元已於購股權獲行使後轉撥至股份溢價賬。

本集團截至二零二三年六月三十日止六個月錄得以權益結算的股份付款開支為零(截至二零二二年六月三十日止六個月：人民幣610,000元)(見附註5(b)(i))。

於二零一九年七月十八日授出但於二零二三年六月三十日尚未行使的購股權數目為3,528,750份(二零二二年十二月三十一日：4,163,750份)，行使價為6.00港元(二零二二年十二月三十一日：6.00港元)，剩餘合約期為6.04年(二零二二年十二月三十一日：6.54年)。

(iv) 於二零二零年一月十六日授出的購股權

根據本公司董事會於二零二零年一月十六日通過的決議案，1,940,000份購股權已根據本公司於二零一三年十一月十三日採納的購股權計劃授予若干合資格僱員，以按行使價10.80港元認購合共1,940,000股本公司股份。

每份購股權授予持有人認購本公司一股面值0.1港元的普通股的權利。該等購股權各自的25%將分別於二零二零年一月十六日、二零二一年一月十六日、二零二二年一月十六日及二零二三年一月十六日歸屬，並可於二零二零年一月十五日前行使。

於截至二零二三年六月三十日止六個月，12,500份購股權被沒收，及32,500份(截至二零二二年六月三十日止六個月：82,500份)購股權乃按認購價每股普通股10.80港元獲行使，總代價為351,000港元(相當於人民幣306,000元)，故此，人民幣3,000元及人民幣303,000元分別於股本及股份溢價賬中列賬。因此，先前於資本儲備確認的該等購股權的公平值總額人民幣102,000元已於購股權獲行使後轉撥至股份溢價賬。

本集團截至二零二三年六月三十日止六個月錄得以權益結算的股份付款開支人民幣21,000元(截至二零二二年六月三十日止六個月：人民幣265,000元)(見附註5(b)(i))。

於二零二零年一月十六日授出但於二零二三年六月三十日尚未行使的購股權數目為1,712,500份(二零二二年十二月三十一日：1,757,500份)，行使價為10.80港元(二零二二年十二月三十一日：10.80港元)，剩餘合約期為6.55年(二零二二年十二月三十一日：7.05年)。

(v) 於二零二二年五月二十五日授出的購股權

根據本公司董事會於二零二二年五月二十五日通過的決議案，8,901,000份購股權已根據本公司於二零一三年十一月十三日採納的購股權計劃授予若干合資格僱員，以按行使價26.20港元認購合共8,901,000股本公司股份，其中240,000份購股權授予本公司執行董事羅劉玉女士。

每份購股權授予持有人認購本公司一股面值0.1港元的普通股的權利。該等購股權各自的25%將分別於二零二二年五月二十五日、二零二三年五月二十五日、二零二四年五月二十五日及二零二五年五月二十五日歸屬，並可於二零三二年五月二十四日前行使。

本集團截至二零二三年六月三十日止六個月錄得以權益結算的股份付款開支人民幣9,933,000元(截至二零二二年六月三十日止六個月：人民幣17,472,000元)(見附註5(b)(i))。

於截至二零二三年六月三十日止六個月，581,000份購股權已沒收。於二零二二年五月二十五日授出但於二零二三年六月三十日尚未行使的購股權數目為8,032,000份(二零二二年十二月三十一日：8,613,000份)，行使價為26.20港元(二零二二年十二月三十一日：26.20港元)，剩餘合約期為8.91年(二零二二年十二月三十一日：9.41年)。

(c) 配售新股份

於二零二三年一月十七日，本公司以認購價每股15.05港元配售68,000,000股新普通股。所得款項總額為1,023,400,000港元(相當於人民幣880,778,000元)，扣除配售股份的直接開支11,140,000港元(相當於人民幣9,587,000元)，募集所得款項人民幣5,852,000元及人民幣865,339,000元分別於股本及股份溢價賬中列賬。

(d) 可換股債券轉換

於截至二零二三年六月三十日止六個月，本金額為10,000,000港元的可換股債券之若干持有人行使轉換權，並按換股價45.4881港元轉換為由本公司配發及發行的219,837股普通股。

19 承擔

於二零二三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

	於二零二三年 六月 三十日 人民幣千元	於二零二二年 十二月 三十一日 人民幣千元
已訂約	<u>511</u>	<u>1,283</u>

20 或然負債

截至二零二三年六月三十日，本集團一間附屬公司為數項有關二零二二年前所作出若干投資的法律糾紛的答辯人。雖然仲裁仍在進行中且其未來發展無法準確預測，經詳細考慮法律意見及相關事實與情況，本公司董事認為本集團須向申索人付款的可能性不大。

因此，於二零二三年六月三十日概無就該案件作出撥備。

截至二零二三年六月三十日，除上述與法律糾紛有關的或然事項外，本集團並無任何重大或然負債。

21 報告期間後非調整事項

(a) 中期股息

於報告期間末後，董事已宣派中期股息。進一步詳情於附註18(a)中披露。

管理層討論及分析

二零二三年上半年，縱使疫情影響逐漸消退，中國消費市場並未出現預期的大力反彈。宏觀經濟不確定性增加、市場消費情緒及能力遜於預期，汽車生產商及經銷商均面對著更迫切的庫存及現金流問題；疊加補貼退坡、國六排放標準新階段預期落地等影響，車企先後推出了大力度的促銷以加快現金週轉，這也變相加大了經銷商的單車毛利壓力。

根據中國汽車流通協會的數據顯示，截至二零二三年六月三十日止六個月（「期內」）乘用車市場終端銷量為965.6萬輛，同比增長4.2%；當中，豪華車受惠於促銷活動及芯片短缺問題改善，終端銷量為179.7萬輛，同比增長9.7%。二零二三年上半年個別品牌表現也因供需格局及定價區別而不盡相同。

另一方面，根據乘聯會的統計數據，新能源汽車近年銷售迅速增長，2022年滲透率已攀升至27.6%，但在低基數效應消退、政府補貼政策退台及消費情緒疲弱等綜合因素影響下，銷售同比增長仍然出現一定放緩。2023上半年，國內新能源乘用車零售量為308.6萬輛，同比增長37.3%，相比2022全年增長率為90.1%。

總體而言，國內汽車經銷商上半年面臨終端消費需求疲軟、個別品牌供需失衡等情況，整體行業競爭激烈。展望下半年，隨著部分品牌商計劃因應市場情況調整供應、市場預期經濟補貼政策將陸續出台加上傳統汽車銷售旺季到來，我們保持審慎樂觀的態度，繼續堅持高存貨週轉的原則，尤其是在較具挑戰的宏觀環境下，汽車經銷商更需要以高效運營、強勁現金流及穩健財務狀況，持續降本增效、提升盈利能力及市場佔有率。

業績及財務回顧

期內，本集團在充滿挑戰的經營環境下，以穩健保守為經營重心，維持一貫的高運營效率，並積極優化銷售策略，致力維持穩健現金流。有賴於集團提前佈局，其新車銷售及售後服務收益於期內錄得增長，當中保時捷的新車銷售更錄得雙位數增長，充分展現其穩定性及強大的品牌價值。此外，本集團的售後服務仍然維持良好收益增長及穩定的毛利率，隨著疫情結束、人們恢復正常出行及旅遊，預期未來將有更大的上升空間。縱使期內溢利受到市況不利、併購及可轉債融資攤銷等非現金費用影響，本集團仍維持高效營運，各項營運指標包括庫存週轉天數均處於健康穩定水平，期內資產負債表及現金流亦保持穩健，為集團在面對經濟不確定性時提供了穩定支持。

期內收益

本集團錄得收益約人民幣14,088.7百萬元，同比增長約11.3%（二零二二上半年：約人民幣12,658.4百萬元）。新乘用車銷售業務收益同比上升8.7%至約人民幣12,126.5百萬元（二零二二上半年：約人民幣11,152.2百萬元），佔總收益約86.1%（二零二二上半年：約88.1%）。售後服務收益同比上升約30.3%，達約人民幣1,962.2百萬元（二零二二上半年：約人民幣1,506.2百萬元）。增長主要得益於高效運營及保時捷門店的貢獻提升。

銷售成本

銷售成本由二零二二上半年的約人民幣11,324.2百萬元，上升15.6%至期內的約人民幣13,087.6百萬元。銷售成本上升主要由於新乘用車銷售及售後服務兩大業務增長，其中新乘用車及售後服務銷售成本分別增加約14.6%及29.7%。

毛利

期內，毛利由二零二二上半年的約人民幣1,334.2百萬元，下跌25.0%至約人民幣1,001.1百萬元。整體毛利率出現下降，下降3.4個百分點至約7.1%（二零二二上半年：約10.5%）。新乘用車銷售業務毛利受終端消費者需求疲軟及汽車經銷商行業減價促銷而有所影響。新乘用車銷售毛利率下跌5.0個百分點至約0.2%（二零二二上半年：約5.2%），售後服務業務毛利率則維持在約50.1%的穩定水平（二零二二上半年：約49.8%）。

費用與開支

本集團於2022年對追星汽車銷售集團有限公司（擁有7家保時捷店）的併購及相關融資在期內造成了以下開支：1)經銷商權攤銷成本約人民幣76.8百萬元（二零二二上半年：約人民幣25.6百萬元）；及2)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，其負債部分利用實際利率法於二零二三年上半年攤銷造成成本約人民幣53.2百萬元（二零二二上半年：約人民幣44.3百萬元）。同時，期內某些現金產生單位的商譽及無形資產—汽車經銷權產生減值虧損人民幣37.2百萬元等其他運營成本。然而，因本集團於期內致力於成本控制及運營效率提升，整體分銷成本有所下降，其中分銷成本約為人民幣382.0百萬元，佔總收益的約2.7%，較去年同期的約3.1%減少0.4個百分點。行政開支為約人民幣400.6百萬元，佔總收益約2.8%，較去年同期的約3.0%減少0.2個百分點。融資成本為約人民幣149.3百萬元，佔總收益的百分比約1.1%，與去年同期水平約略相同（二零二二上半年：約1.0%）。

稅項

期內，本集團所得稅開支為約人民幣121.4百萬元，較去年同期的約人民幣190.9百萬元下降約36.4%。所得稅開支減少主要是因為稅前溢利減少所致，部分被本集團預估分派及將予分派股息至境外控股公司所產生的股息代扣代繳所得稅約人民幣52.5百萬元所抵銷。

期內溢利及股東應佔期內溢利

期內，豪華車整體銷量及新車銷售毛利率受市場宏觀環境影響，加上上述成本及開支，本集團溢利同比下降約87.8%至約人民幣44.7百萬元(二零二二上半年：約人民幣366.6百萬元)，溢利率也從去年同期的約2.9%下降2.6個百分點至約0.3%。股東應佔期內溢利由去年同期的約人民幣343.2百萬元，下降至期內的約人民幣39.0百萬元。

股息

董事會建議宣派期內之中期股息，每股本公司普通股(「股份」)人民幣0.0087元(二零二二上半年：每股普通股人民幣0.0808元)。派息率達約30%(二零二二上半年：派息率約30.0%)。

合營公司實體

期內，應佔一間合營企業溢利為約人民幣10.8百萬元，較去年同期約人民幣16.5百萬元減少約34.7%。

新乘用車銷售

期內，在充滿挑戰且不確定的市場環境中，本集團新乘用車銷售仍錄得穩健增長。新乘用車銷售收益為約人民幣12,126.5百萬元(二零二二上半年：約人民幣11,152.2百萬元)，較去年同期增長約8.7%。高端品牌銷售持續為本集團核心銷售收益來源，包括保時捷、寶馬、雷克薩斯及奧迪新乘用車銷售總計為人民幣10,826.1百萬元，佔新乘用車銷售總收益約89.3%(二零二二上半年：87.2%)。銷量方面，受宏觀因素及車企促銷的疊加影響，本集團共售出31,589輛新乘用車，銷售數量同比上升6.5%，其中高端品牌銷量共計為22,777輛，佔新乘用車銷量約72.1%。

售後服務

期內，由於客戶服務基數繼續擴大，加以疫情政策放開後人們恢復正常出行及旅遊，售後服務收入維持高增長。售後服務收入約為人民幣1,962.2百萬元(二零二二上半年：約人民幣1,506.2百萬元)，同比增長約30.3%，服務台次共為385,861台，同比增長約11.8%。售後毛利率亦維持在50.1%的良好水平(二零二二上半年：49.8%)，推動售後服務毛利同比增長約30.9%。

現有網點

期內，本集團透過開展1家新特斯拉售後服務點，探索新能源汽車機遇。截至二零二三年六月三十日，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77間，包括一間由本集團營運的合營企業。

於二零二三年六月三十日，本集團運營店數量如下：

運營店數量	截至六月三十日		變化
	二零二三年	二零二二年	
保時捷	16	16	—
寶馬	27	27	—
雷克薩斯	20	19	+1
豐田	12	13	(1)
現代	0	1	(1)
奧迪	1	1	—
特斯拉售後服務	1	0	+1
	<u>77</u>	<u>77</u>	<u>+0</u>
總計	<u>77</u>	<u>77</u>	<u>+0</u>

流動資金、財務資源及狀況

於二零二三年六月三十日，本集團的權益總額為約人民幣5,179.7百萬元(二零二二年十二月三十一日：約人民幣4,433.8百萬元)，流動資產為約人民幣6,244.8百萬元(二零二二年十二月三十一日：約人民幣5,888.5百萬元)，而流動負債則為約人民幣4,268.3百萬元(二零二二年十二月三十一日：約人民幣4,873.7百萬元)。

於二零二三年六月三十日，本集團的貸款及借款約為人民幣1,697.9百萬元，較二零二二年十二月三十一日的人民幣1,906.7百萬元減少約10.9%，當中包括短期貸款及借款約人民幣1,326.5百萬元，及長期貸款及借款約人民幣371.4百萬元。另有可轉債人民幣2,394.8百萬元(二零二二年十二月三十一日：約人民幣2,274.9百萬元)。於二零二三年六月三十日，本集團的資產負債比率(即貸款及借款、應付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109.4%(二零二二年十二月三十一日：約131.9%)。

於二零二三年六月三十日，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約為人民幣3,946.6百萬元。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。除部分海外公司的現金及存放時距離到期日超過三個月的定期存款以美元及人民幣列值外，本集團於中國經營業務，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甚微，對正常業務亦無重大不利影響。截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團未採用任何訂立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。本公司管理層密切監察外匯風險，並將於適當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及股權融資所得款項支持。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

截至二零二三年六月三十日，本集團的一家附屬公司為有關二零二二年之前的若干投資的法律糾紛案件的答辯人。儘管訴訟仍在進行中且無法確實估計未來的發展，但本公司董事在充分考慮法律意見以及相關事實及情況後，認為本集團不太可能需要向索賠人付款。因此，截至二零二三年六月三十日，尚未就該案件計提撥備。更多資料載於上述未經審核中期財務報告附註的附註20內。

截至二零二三年六月三十日，除前述與法律糾紛案件相關的或然負債外，本集團概無任何重大或然負債。

重大投資、重大併購及出售

本集團於期內並無持有任何重大投資，亦無進行任何重大收購或出售。截至本公告日期，董事會尚未批准任何重大投資或資本資產計劃。

本集團資產抵押

於二零二三年六月三十日，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約人民幣232.5百萬元(二零二二年十二月三十一日：約人民幣127.7百萬元)作為若干貸款及借款之抵押。

展望

展望二零二三下半年，宏觀經濟狀況及地緣政治等不明朗因素預期將繼續為汽車銷售行業帶來不確定性。然而，隨著市場普遍預期國內補貼及經濟利好政策將陸續出台、汽車品牌廠商調整供給策略等正面因素帶動下，本集團相信國內乘用車的供需關係將有所改善，為汽車經銷商帶來更大的盈利空間。為靈活應對市場挑戰，集團將繼續秉承一貫穩健審慎的風格，以高效及數據化管理，持續提升現有門店運營效率，並適時根據宏觀環境變化優化運營策略，把握各種細分市場帶來的機遇。

此外，面對新能源汽車龐大的未來機遇，本集團正積極研究擴展其新能源汽車售後服務的可能性。本公司旨在以較高毛利及較為穩定的業務模式作為新能源汽車市場的切入點。本集團的第一家特斯拉售後服務門店已在期內正式投入運營並取得穩健財務表現，下半年已新增另一特斯拉售後服務門店，進一步探索新能源汽車市場機遇。同時，本集團也將繼續維持健康的資產負債表和現金流，以謹慎保守的態度及策略審視市場併購機會。

不競爭承諾

本公司各控股股東(「**控股股東**」)已就其於截至二零二三年六月三十日止六個月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。本公司獨立非執行董事亦已審閱各控股股東遵守**不競爭承諾**所載承諾的情況，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

於二零二三年六月三十日，本集團共有4,520名僱員(二零二二年十二月三十一日：4,689名)，大部分均位於中國。期內，本集團之員工成本合共約人民幣426.9百萬元(截至二零二二年六月三十日止六個月：約人民幣478.1百萬元)。除為僱員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。截至二零二三年六月三十日止六個月，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

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。

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。扣除其配售成本後，本公司收取約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	佔有關 發行所得 款項淨額總額 百分比 (概約)	於二零二三年 六月 三十日的 未動用 所得款項 (百萬港元)
二零二三年一月的發行所得款項		
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	<u>100%</u>	<u>1,012</u>

附註：所得款項淨額於本期間尚未動用。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。

於期內，(i)根據僱員購股權計劃行使購股權後，1,455,000股股份獲發行，總行使價約為人民幣6.19百萬元；及(ii)按每股股份45.4881港元的換股價行使可換股債券後，219,837股股份獲發行。截至本公告日期，本金額為2,740百萬港元的可換股債券尚未行使，因此，可按現行換股價每股股份44.7582港元發行61,217,832股股份(於期內就股份配售及末期股息分派作出調整)。

企業管治

本公司已於截至二零二三年六月三十日止六個月遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載企業管治守則第二部內的適用守則條文。

在二零二二年股東週年大會上，股東批准修訂本公司組織章程大綱及細則，有關反映上市規則及開曼群島法律的修訂。

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十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，彼等於截至二零二三年六月三十日止六個月整個期間已遵守標準守則所載的規定準則。

重大事件

以先舊後新方式配售現有股份及根據一般授權認購新股份

於二零二三年一月四日，本公司、晉帆有限公司(「晉帆」)與Citigroup Global Markets Limited(「配售代理」)訂立配售及認購協議(「配售及認購協議」)，據此，(i)晉帆同意出售及配售代理(作為晉帆的代理)同意促使不少於六名承配人按配售價每股股份15.05港元購買(或如未能配售，則自行購買)合共68,000,000股配售股份；及(ii)晉帆同意作為委託人認購及本公司同意向賣方按認購價每股股份15.05港元(與配售價相同)發行68,000,000股認購股份(「認購股份」)(與配售股份數目相同)(「認購事項」)，以上兩種情況均須根據該協議所載條款及受其條件規限。董事會認為配售事項及認購事項乃為加強財務狀況、擴大股東股權及本公司資本基礎進行集資的良機，以支持本公司整體可持續發展及擴張。

審核委員會

本公司已根據上市規則規定成立審核委員會(「審核委員會」)，旨在檢討及監督本集團的財務申報程序、風險管理及內部監控。

審核委員會會議於二零二三年八月三十日舉行，審核委員會已審閱期內的未經審核中期業績。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。

中期股息及暫停辦理股份過戶登記

董事會決議宣派截至二零二三年六月三十日止六個月之中期股息每股股份人民幣0.0087元(截至二零二二年六月三十日止六個月：每股股份人民幣0.0808元)。中期股息將以現金派付。基於本公告日期已發行股份之數目，將分派股息總額約為人民幣11.7百萬元。

中期股息將分派予於二零二三年九月二十六日(星期二)營業時間結束時名列本公司股東名冊之本公司股東。本公司將於二零二三年九月二十二日(星期五)至二零二三年九月二十六日(星期二)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期內不辦理任何股份過戶。為符合資格獲派發中期股息，所有過戶文件連同相關股票須不遲於二零二三年九月二十一日(星期四)下午四時三十分前送交本公司之香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓。股息支票預期將於二零二三年十二月二十日(星期三)或前後以平郵方式寄發予股東，郵誤風險概由股東自行承擔。

可換股債券(債務股份代號：4401，SAIL VAN B2701)持有人可行使其換股權以享有權利收取中期股息的截止時間為二零二三年九月十一日(星期一)下午四時三十分。

刊發中期報告

本公司將適時向本公司股東寄發及於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.meidongauto.com刊載其截至二零二三年六月三十日止六個月的中期報告，當中載有上市規則所規定的資料。

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，二零二三年八月三十日

於本公告日期，董事會成員包括：

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。