

目 錄

公司資料	2
管理層討論及分析	4
其他資料	21
中期簡明綜合全面收益表	32
中期簡明綜合財務狀況表	34
中期簡明綜合權益變動表	36
中期簡明綜合現金流量表	37
中期簡明綜合財務報表附註	38
釋義	60

董事會

執行董事

黃偉先生(主席兼首席執行官)
葉富偉先生
張景花女士

非執行董事

劉偉先生
徐睿女士

獨立非執行董事

吳飛先生
馮志偉先生
陳碩先生

審計委員會

馮志偉先生(主席)
吳飛先生
陳碩先生

薪酬委員會

吳飛先生(主席)
黃偉先生
馮志偉先生

提名委員會

黃偉先生(主席)
吳飛先生
陳碩先生

授權代表

黃偉先生(主席兼首席執行官)
王旭先生(HKICPA, ACCA)
(於2024年3月1日辭任)
彭麗婷女士(ACG, HKACG)
(於2024年3月1日獲委任)

公司秘書

王旭先生(HKICPA, ACCA)
(於2024年3月1日辭任)
彭麗婷女士(ACG, HKACG)
(於2024年3月1日獲委任)

註冊辦事處

Cricket Square
Hutchins Drive
PO Box 2681
Grand Cayman
KY1-1111
Cayman Islands

公司總部

中國
福建省福州市
晉安區
福光路318號
福興經濟開發區
(福州軟件園晉安分園)
3棟

香港主要營業地點

香港
中西區
上環
干諾道中168-200號
信德中心西座1709室



公司資料

開曼群島主要股份過戶登記處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited

Cricket Square
Hutchins Drive
PO Box 2681
Grand Cayman
KY1-1111
Cayman Islands

香港股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司

香港
灣仔
皇后大道東183號
合和中心
17樓1712-1716號舖

法律顧問

有關香港法律

德同國際有限法律責任合夥

香港
中環
康樂廣場1號
怡和大廈3201室

有關開曼群島法律

Conyers Dill & Pearman

香港
中環
康樂廣場8號
交易廣場1期
29樓

核數師

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師
註冊公眾利益實體核數師
香港
中環
太子大廈22樓

合規顧問

華富建業企業融資有限公司

香港
干諾道中111號
永安中心
5樓及24樓(2401及2412室)

主要往來銀行

福建海峽銀行福州閩都支行

中國
福建省福州市
鼓樓區
古田路128號
勞動大廈附屬樓

中國建設銀行福州城東支行

中國
福建省福州市
鼓樓區
古田路56號
名流大廈

股份代號

2473

公司網站

<https://www.xxfqc.com>



序言

本集團是一家知名汽車零售商，主要通過在中國的自營銷售網點提供汽車融資租賃服務。本集團主營業務包括：(i) 汽車零售及融資，我們以直接融資租賃的方式出售大部分非豪華汽車；及(ii) 汽車相關業務，其中我們主要提供汽車經營租賃服務以及其他汽車相關服務。

宏觀經濟環境分析

2024年上半年，外部環境的複雜性、嚴峻性、不確定性明顯上升，國內結構調整持續深化等帶來了新挑戰，但宏觀政策效應持續釋放、外需有所回暖、新質生產力加速發展等因素也形成了新支撐，總的來看，2024年上半年國民經濟延續恢復向好態勢。一系列擴內需促消費政策持續發力顯效。消費潛力不斷釋放，服務消費增勢良好，消費需求延續恢復態勢，拉動經濟增長的主動力作用顯著。另外，2024年上半年，我國持續推進高水準對外開放，加快培育外貿新動能，對外貿易規模穩定增長，結構不斷優化，為推動經濟持續回升向好也作出了積極貢獻。根據國家統計局數據，我國2024年上半年GDP為616,836億元，按不變價格計算，同比增長5.0%，經濟運行總體平穩。

行業分析

根據中國汽車工業協會發佈的數據顯示，今年1-6月，汽車產銷分別完成13.9百萬輛和14.0百萬輛，同比分別增長4.9%和6.1%，據中汽協分析，自2024年1月以來，汽車行業主要經濟指標呈現增長態勢。由於2024年一季度同期基數相對偏低，增速超過兩位數，2024年二季度後整體增速較一季度有所放緩。2024年上半年，國內銷量同比微增，終端庫存高於正常水準；汽車出口保持快速增長，對拉動市場整體增長貢獻顯著，新能源汽車出口增速明顯放緩；新能源汽車產銷繼續保持較快增長，市場佔有率穩步提升，根據中汽協統計，截止到今年6月底，國產新能源汽車累計產銷量超過了30百萬輛；中國品牌乘用車市場份額超60%，實現向上突破。



管理層討論及分析

關於金融政策方面，2024年3月份，中國人民銀行、國家金融監督管理總局發佈的《關於調整汽車貸款有關政策的通知》中提到，自用傳統動力汽車、自用新能源汽車貸款最高發放比例由金融機構自主確定。此外，商務部、財政部等部門發佈的《汽車以舊換新補貼實施細則》，從補貼申報、審核和發放等方面細化對汽車以舊換新的資金補貼，以此降低個人消費者購車成本，增強消費者汽車消費信心。

業務回顧

我們的主營業務包括汽車零售和融資及汽車相關服務，通過我們在行業的多年深耕發展，逐步形成具有行業內鮮明的特點和自身的競爭優勢。我們專注於汽車資產，設計包括直接融資租賃方案、租買靈活方案、長短租方案等各種靈活的產品及服務組合，通過我們自有的廣泛銷售網絡向客戶推出，滿足不同用戶群體的用車需求，逐步構建綜合性汽車服務平台。

我們同時積極佈局新能源汽車賽道，通過產品創新、智能風控、科技應用、資產管理等措施方向共同賦能發力，為持續穩步拓展市場範圍打下了堅固的基礎根基。我們繼續深耕原來已佈局的市場和逐步戰略性地開拓新網點，為打造業務全新增長點，不斷優化服務內容，深化「金融+科技+運營」特色能力，實現業務全流程高效運轉。

我們始終堅定以客戶為核心理念，為客戶提供全面、高效、便捷的汽車服務。為了進一步滿足客戶需要，為客戶提供更優質的服務，我們的汽車融資租賃業務不僅提供車輛租賃服務，還與當地的汽車服務提供商建立了緊密的合作關係，確保密切關注到客戶用車全流程，提供更優質貼心的服務。

報告期內，本集團業務發展穩健前行，彰顯了我們在複雜市場環境中可持續發展的能力。我們在核心業務領域持續深耕，鞏固了市場先鋒地位，還通過多元化戰略和前瞻性的市場佈局，開闢了新的增長機會。

在汽車銷售及融資租賃業務方面，集團不斷推出符合市場需求的汽車融資租賃產品，如針對不同汽車類別的專項融資租賃方案、靈活多樣的租金支付方式等，滿足了不同客戶的購車需求。同時我們進行服務優化，提升客戶體驗，提供全方位的售後服務等措施，提升了客戶滿意度和忠誠度。截止報告期內，集團在汽車融資租賃業務下的新車銷量較去年同期增長17.2%，顯示出強勁的市場需求和發展動力。



在內部運營管理方面，我們積極擁抱數字化轉型，正致力於通過技術創新重塑商業未來。低代碼平台的敏捷開發、內網數倉的智能決策制定、以及AI自動應答機器人帶來的增強客戶服務，共同構築了一個高效、智能、可持續發展的商業模式，提升客戶體驗，為本集團的可持續發展注入了強勁動力。

未來發展

在業務拓展方面，我們敏銳捕捉市場機遇。當前，中國汽車出海長期趨勢明確，汽車出口規模快速增長，發展質量優中有升。自2021年以來，中國汽車出口市場呈現超強增長。據海關總署的出口數據，2023年我國汽車出口522.1萬台同比2022年331.7萬台出口增速57.4%，目前我國已經是世界第一大汽車出口國，未來潛力更是巨大。於2024年，我們正式啟動了汽車銷售出口業務，對於我們來說，這是一項創新的業務，且具有發展前景。同時，我們也會逐步研究及開展汽車融資租賃出口業務，不僅為國際市場的消費者提供了更加靈活的購車選擇，也推動了國產汽車在全球市場的進一步拓展，為我們全球化的戰略佈局也奠定了基礎。

在可持續發展方面，我們始終將環保和社會責任作為本集團發展的重要組成部分。我們致力於推動綠色低碳生產，減少對環境的影響，同時積極參與社會公益活動，回饋社會，展現了本集團的良好形象和社會責任感。

非國際財務報告準則計量方法

為補充我們根據國際財務報告準則編製及呈列的合併業績，本公司採用並非國際財務報告準則所規定或並非按國際財務報告準則呈列的未經審核經調整淨利潤(非國際財務報告準則計量方法)作為額外財務計量。我們相信，該計量通過消除管理層認為對本集團經營業績沒有指標作用的項目(例如若干非現金項目)的潛在影響，有助於比較不同期間及不同公司的經營業績。該非國際財務報告準則計量方法用作一種分析工具存在局限性，本公司股東及潛在投資者不應將其脫離按照國際財務報告準則所申報的本集團經營業績或財務狀況而獨立看待、將其視為可替代對按照國際財務報告準則所申報的本集團經營業績或財務狀況所作分析，或認為其優於按照國際財務報告準則所申報的本集團經營業績或財務狀況。此外，該非國際財務報告準則財務計量的定義或會與其他公司所用類似定義不同，亦未必可與其他公司同類計量項目比較。該非國際財務報告準則計量方法的呈列不應解釋為我們的未來業績不受不尋常或非經常性項目的影響。



管理層討論及分析

下表為所示我們經調整淨利潤(非國際財務報告準則計量方法)及經調整淨利潤率(非國際財務報告準則計量方法)與根據國際財務報告準則計算及呈列最直接可比財務計量項目之對賬。上市開支指與上市有關的開支，並經扣除中國企業所得稅。具贖回權普通股的公允價值收益指因具贖回權普通股公允價值變動產生的變動。有關變動為非現金性質。於上市後，所有具贖回權普通股已自動轉換為普通股，不再確認為按公允價值計入損益的金融負債。

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 未經審計	2023年 人民幣千元 經審計
期間利潤	19,479	62,254
加：		
除稅後上市開支	—	6,226
期權費用	4,395	—
減：		
具贖回權普通股公允價值收益	—	46,335
經調整淨利潤(非國際財務報告準則計量方法)	23,874	22,145

於報告期內，本集團經調整的淨利潤為人民幣23.9百萬元，較去年同期人民幣22.1百萬元增加7.8%。該增加主要是因為本集團於報告期內穩固發展業務，深化網絡佈局，主營業務實現銷售增長所致。



財務回顧

收益

截至6月30日止六個月

	2024年		2023年	
	人民幣千元 未經審計	%	人民幣千元 經審計	%
汽車零售及融資				
融資租賃項下的汽車銷售	411,239	62.5	384,710	64.0
融資租賃收入	154,369	23.4	148,191	24.7
小計	565,608	85.9	532,901	88.7
汽車相關業務				
汽車經營租賃	80,859	12.3	61,433	10.2
其他汽車相關收入	12,184	1.8	6,667	1.1
小計	93,043	14.1	68,100	11.3
總計	658,651	100.0	601,001	100.0

本集團報告期內的收益由截至2023年6月30日止六個月的人民幣601.0百萬元增加9.6%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣658.7百萬元，主要由於本集團加大銷售及營銷力度增加本集團的收益。

管理層討論及分析

汽車零售及融資租賃

本集團主要通過自營銷售網點以直接融資租賃方式銷售汽車(包括乘用車及網約車)，向客戶提供多種融資租賃方案。本集團直接融資租賃的車輛包括：自汽車經銷商新採購的汽車，以及因部分客戶違約而收回的汽車。本集團以整套汽車融資租賃產品為所有汽車定價，隨後按照客戶的需要根據選定的融資租賃類型租賃汽車予客戶，租賃期一般為兩年至四年。我們的客戶應在租賃開始時向我們支付首期款項，然後在租賃期內按月付款。在租賃期內，租出汽車的所有權屬於本集團，客戶獲授權使用汽車，無需向本集團提供其他質押品或擔保。租賃期屆滿後，租賃汽車的所有權將於客戶繳付所有未結款項後轉讓予客戶。

下表載列所示年度／期間本集團汽車零售及融資租賃業務運營數據：

	截至6月30日止六個月		截至12月31日止年度	
	2024年 未經審計	2023年 經審計	2023年 經審計	2022年 經審計
新訂立融資租賃協議平均本金 (人民幣千元)	89.4	90.2	90.7	90.6
新訂立融資租賃協議收取的平均實際利率 (附註1)	18.7%	18.7%	18.8%	18.5%
融資租賃應收款項的平均回報率 (附註2)	18.6%	19.8%	18.8%	19.0%

附註：

- 1：以新訂融資租賃協議的實際利率總和除以相關年度／期間新訂融資租賃協議總數計算。
- 2：將有關年度／期間(就截至2023年及2024年6月30日止六個月進行年化處理)的融資租賃收入除以融資租賃應收款項平均結餘計算。

截至2024年6月30日止六個月，本集團新訂立融資租賃協議收取的平均實際利率與截至2023年6月30日止六個月的大概一致；截至2024年6月30日止六個月，融資租賃應收款項的平均回報率與截至2023年6月30日止六個月相比有所下降，主要原因為本集團較早年度訂立的平均回報率較高的融資租賃協議逐步完結所致；但截至2024年6月30日止六個月融資租賃應收賬款的平均回報率與截至2023年12月31日止年度相比基本穩定。

管理層討論及分析

於2023年12月31日止年度內，本集團新簽訂的融資租賃協議收取的平均實際利率為18.8%，較截至2022年12月31日止年度略有上升；於2023年12月31日止年度內，本集團融資租賃應收款項的平均回報率趨於穩定。

本集團的多數銷售網點位於二線及三線以下城市，於2024年6月30日、2023年及2022年12月31日，本集團的自營銷售網點數目分別為80家、77家、67家。於2024年6月30日，我們分別擁有47家和13家僅提供乘用車和僅提供網約車的銷售門店，以及20家同時提供乘用車和網約車的銷售門店。

本集團的汽車零售及融資租賃業務客戶主要為中國二線城市、三線城市及以下的城市尋求非豪華車型的個人。就汽車零售及融資租賃業務收益佔比及本集團全部收益而言，本集團並無任何主要客戶，截至2024年及2023年6月30日止六個月，本集團前五大客戶收益分別佔本集團總收益1.3%及1.4%；截至2023年及2022年12月31日止年度，本集團前五大客戶收益分別佔本集團總收益1.5%、2.1%。

就地域劃分而言，下表載列所示年度／期間汽車零售及融資租賃業務所得收益情況：

客戶所在地	截至6月30日止六個月				截至12月31日止年度			
	2024年		2023年		2023年		2022年	
	人民幣千元 未經審計	佔比	人民幣千元 經審計	佔比	人民幣千元 經審計	佔比	人民幣千元 經審計	佔比
華東	188,666	33.4%	200,687	37.7%	396,182	34.9%	409,689	41.1%
華南	86,383	15.3%	95,726	18.0%	187,136	16.5%	194,667	19.5%
中國西南部	73,117	12.9%	74,039	13.9%	146,089	12.9%	137,979	13.8%
華中	60,102	10.6%	62,378	11.7%	132,331	11.7%	108,738	10.9%
華北	70,035	12.4%	48,891	9.2%	127,139	11.2%	77,476	7.8%
中國西北部	61,251	10.8%	38,030	7.1%	110,419	9.7%	52,867	5.3%
中國東北部	26,054	4.6%	13,150	2.4%	35,851	3.1%	15,682	1.6%
小計	565,608	100.0%	532,901	100.0%	1,135,147	100.0%	997,098	100.0%

截至2024年6月30日止六個月，本集團於華東、華南區域收益佔比較截至2023年12月31日止年度基本一致，但相較於截至2023年6月30日止六個月有所下降。另一方面，華北、中國西北部收益佔比較截至2023年6月30日止六個月略有提升，主要是我們持續加強兩個區域的銷售能力建設所致。

管理層討論及分析

截至2023年12月31日止年度，本集團銷售收入主要分佈於華東、華南區域，較截至2022年12月31日止年度的基本一致，但整體上述兩個區域的收益佔比較截至2022年12月31日止年度的下降，於華中、華北、中國西北部收益佔比較截至2022年12月31日止年度的提升，主要是我們於截至2023年12月31日止年度加大了其他區域的網絡佈局及銷售能力建設所致。

銷售成本

截至2024年6月30日止六個月，本集團銷售成本為人民幣449.4百萬元，較截至2023年6月30日止六個月的人民幣403.7百萬元增加11.3%。該增加主要由於汽車零售與融資業務項下汽車銷量增加所致。

毛利及毛利率

	截至6月30日止六個月			
	2024年		2023年	
	人民幣千元 未經審計	毛利率	人民幣千元 經審計	毛利率
汽車零售及融資	193,085	34.1%	184,637	34.6%
汽車相關業務	16,175	17.4%	12,654	18.6%
總計	209,260	31.8%	197,291	32.8%

本集團毛利由截至2023年6月30日止六個月的人民幣197.3百萬元增加6.1%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣209.3百萬元，主要由於汽車零售及融資業務及汽車相關業務項下毛利增加所致。於2024年及2023年6月30日，本集團的毛利率分別為31.8%及32.8%。

銷售及營銷費用

銷售及營銷費用由截至2023年6月30日止六個月的人民幣44.1百萬元增加13.1%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣49.9百萬元，主要是由於本集團進一步擴大銷售力度及銷售網絡拓展員工人數增加、以及期權費用的增加，導致我們僱員福利開支增加所致。



行政開支

行政開支由截至2023年6月30日止六個月的人民幣56.9百萬元減少1.8%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣55.9百萬元，主要由於報告期內無上市費用及期權費用增加所致。

研發開支

截至2024年6月30日止六個月我們的研發開支發生金額為人民幣0.5百萬元，數額較小，與截至2023年6月30日止六個月發生非重大金額人民幣0.3百萬元相若。

財務成本，淨額

財務成本，淨額由截至2023年6月30日止六個月的人民幣82.0百萬元減少1.7%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣80.6百萬元，主要由於汽車零售及融資業務平均貸款資金成本下降所致。

具贖回權普通股之公允價值收益

本集團具贖回權普通股之公允價值收益由截至2023年6月30日止六個月的人民幣46.3百萬元減少至截至2024年6月30日止六個月的零元，主要是由於具贖回權的普通股於上市日已轉為普通股核算所致。

所得稅

本集團截至2024年及2023年6月30日止六個月分別錄得所得稅費用為人民幣7.6百萬元及人民幣2.9百萬元。所得稅費用的增加主要是由於應課稅利潤增加所致。

期間利潤

本集團截至2024年及2023年6月30日止六個月分別錄得利潤為人民幣19.5百萬元及人民幣62.3百萬元，期間利潤減少主要由於(1)具贖回權普通股公允價值變動等應調整的損益影響因素不存在；及(2)本集團首次公開發售前購股權計劃產生的期權費用增加所致。

本公司擁有人應佔期間利潤

基於上文所述及原因，本集團錄得截至2024年6月30日止六個月的本公司擁有人應佔期間利潤為人民幣19.7百萬元，淨利潤率3.0%；而截至2023年6月30日止六個月的本公司擁有人應佔期間利潤為人民幣62.4百萬元，淨利潤率10.4%。

管理層討論及分析

存貨管理

本集團的存貨包括全新及收回汽車及車載遠程通信設備。於2024年6月30日，本集團存貨淨額約為人民幣134.2百萬元，較於2023年12月31日人民幣170.0百萬元下降人民幣35.8百萬元，主要是本集團採購新車備庫金額降低所致。

本集團不時監察存貨，致力將汽車存貨維持於最理想的水平。借助本集團的資訊科技系統及手寫記錄保存存貨的轉動記錄。我們每日檢查存貨的實際狀況及每月進行盤點，確保存貨記錄準確。

融資租賃應收款情況及減值政策

本集團融資租賃協議期一般介乎兩年至四年。本集團融資租賃應收款項於所示日期的整體情況如下：

期限	於6月30日			於12月31日			2022年		
	2024年			2023年			2022年		
	合同數量	淨額	佔比	合同數量	淨額	佔比	合同數量	淨額	佔比
		人民幣千元			人民幣千元			人民幣千元	
		未經審計			經審計			經審計	
一年內	909	698,221	41.7%	988	697,880	41.8%	796	566,894	38.2%
一至兩年	8,487	500,540	29.9%	8,394	500,020	29.9%	7,130	479,080	32.3%
兩年至五年	17,209	473,796	28.4%	16,105	473,000	28.3%	14,075	437,653	29.5%
	26,605	1,672,557	100.0%	25,487	1,670,900	100.0%	22,001	1,483,627	100.0%

於2024年6月30日，本集團的融資租賃應收款涉及26,605項合同（涉及25,789名借款人），較2023年12月31日合同數目實現4.4%增長；融資租賃應收款淨額為人民幣1,672.6百萬元與2023年12月31日相比略增長。



於2023年12月31日，本集團的融資租賃應收款涉及25,487項合同(涉及24,610名借款人)，較2022年12月31日的22,001項合同(涉及21,292名借款人)實現15.8%增長；融資租賃應收款項淨額為人民幣1,670.9百萬元，較2022年12月31日的實現12.6%增長。

於一年內到期的應收融資租賃款淨額指本集團將於所示報告日期起計一年內收取的應收融資租賃款淨額。於2023年12月31日，我們於一年內應收融資租賃款淨額佔本集團應收融資租賃款淨額的比例為41.8%，較2022年12月31日的比例有所提升，主要是因為本集團於截至2023年12月31日止年度融資租賃協議數目增加所致。於2024年6月30日，我們於一年內融資租賃應收款淨額佔本集團融資租賃款應收淨額比例維持在41.7%。本集團融資租賃應收款淨額的期限分配情況，可為本集團提供健康的流動資金及可持續的現金收入。

從客戶維度看，於2024年6月30日、2023年及2022年12月31日，本集團前五大客戶的融資租賃應收款淨額分別佔本集團融資租賃應收款淨額的1.5%、1.7%及2.4%。

就地域劃分而言，下表載列所示日期我們融資租賃應收款項的情況：

客戶所在地	於2024年6月30日		於2023年12月31日		於2022年12月31日	
	融資租賃 應收款項 淨額 人民幣千元 未經審計	佔比	融資租賃 應收款項 淨額 人民幣千元 經審計	佔比	融資租賃 應收款項 淨額 人民幣千元 經審計	佔比
華東	641,312	38.3%	596,188	35.7%	587,622	39.6%
華南	274,970	16.4%	301,049	18.0%	294,778	19.9%
中國西南部	211,380	12.6%	231,796	13.9%	217,881	14.7%
華中	174,363	10.4%	193,868	11.6%	163,759	11.0%
華北	174,478	10.4%	173,218	10.4%	126,007	8.5%
中國西北部	144,549	8.7%	132,729	7.9%	73,184	4.9%
中國東北部	51,505	3.2%	42,052	2.5%	20,396	1.4%
小計	1,672,557	100.0%	1,670,900	100.0%	1,483,627	100.0%



管理層討論及分析

以下載列我們所示日期融資租賃應收款項賬齡分析：

	於6月30日	於12月31日	
	2024年 人民幣千元 未經審計	2023年 人民幣千元 經審計	2022年 人民幣千元 經審計
融資租賃應收款項淨額	1,672,557	1,670,900	1,483,627
融資租賃應收款項減值撥備	14,205	14,299	13,296
融資租賃應收款項淨額撥備比率(附註1)	0.8%	0.9%	0.9%
逾期融資租賃應收款項淨額			
超過一個月	28,809	30,057	24,993
超過三個月	12,155	11,822	10,424
超過六個月	4,844	4,651	4,846
超過一年	1,694	1,533	1,515
逾期比率(附註2)			
超過一個月	1.7%	1.8%	1.7%
超過三個月	0.7%	0.7%	0.7%
超過六個月	0.3%	0.3%	0.3%
超過一年	0.1%	0.1%	0.1%
逾期覆蓋率(附註3)			
超過一個月	49.3%	47.6%	53.2%
超過三個月	116.9%	121.0%	127.5%
超過六個月	293.2%	307.4%	274.4%
超過一年	838.5%	932.7%	877.6%

附註：

- 指相應年/期末的融資租賃應收款項減值撥備除以相應年/期末的融資租賃應收款項淨額。
- 指相應年/期末的逾期融資租賃應收款項淨額除以相應年/期末的總融資租賃應收款項淨額。
- 指相應年/期末的融資租賃應收款項減值撥備除以相應年/期末的逾期融資租賃應收款項淨額。



我們積極監察歷史收款逾期比率，持續改善我們的數據分析能力，通過我們汽車監察平台及安裝於所有出租汽車的專利保護GPS追蹤裝置執行租賃後管理及虧損收回措施。因此，我們的收款逾期比率維持相對低的水平。於2024年6月30日、2023年及2022年12月31日，逾期超過三個月比率、逾期超過六個月比率及逾期超過一年比率均低於1%。

本集團應用國際財務報告準則第9號允許的簡易法確認融資租賃應收款項的減值，其中要求應收款項自初始確認時確認預期全期損失。融資租賃應收款項的減值虧損撥備按具類似信貸風險特性的融資租賃應收款項在其預計年期的歷史觀察到的違約率釐定，再就前瞻性估算作調整。有關本集團的信用風險政策，請參閱本集團截至2023年12月31日止的年度合併財務報表附註3.1(b)。

於2024年6月30日、2023年及2022年12月31日，本集團的融資租賃應收款項淨額撥備比率接近1%。與2022年12月31日相比，我們超過三個月以上的逾期覆蓋率於2023年12月31日維持穩定在121.0%，於2023年12月31日超過六個月及超過一年以上的逾期覆蓋率較2022年12月31日提升，主要是我們提取的壞賬準備金額增加所致。於2024年6月30日，我們超過三個月以上、超過六個月及超過一年以上的逾期覆蓋率較2023年12月31日相比，維持相對穩定。

內部控制

我們已制定風險管理及內部監控系統，以處理我們承受的風險。尤其是，我們按照對汽車融資租賃業務管理制定了相應的風險管理政策。

風險管理政策

本集團的信用風險管理制度分為租賃前及租賃後信用風險管理。

租賃前信用評估和審批流程：

在本集團汽車零售及融資租賃業務的信用評估和審批過程中，本集團通常同時考慮(i)定性因素，包括年齡、地點、駕駛罰款記錄、信用記錄和訴訟記錄；(ii)定量因素，可能包括租賃交易的擬議本金、個人資產價值和個人收入水平。

本集團通常要求潛在的融資租賃客戶滿足本集團的初步要求，包括(i)持有有效的中國身份證；(ii)持有有效的中國駕駛執照(扣除不足12分)；(iii)年齡在18至60歲之間(首尾兩年包括在內)。本集團還可能要求他們出示(i)財產所有權證明；(ii)商業註冊證書(針對企業客戶)；和/或(iii)就業證明和最近6個月的薪資證明。



管理層討論及分析

倘潛在客戶滿足上述初步要求，本集團將根據彼等的資料(如將他們的姓名、身份證號碼、手機號碼)與本集團的自行建立的數據庫和第三方數據庫進行核對，以進行信貸評核。我們的風險管理系統容許我們信貸前風險與信貸後風險的管理系統互通統計數據及資料，改善我們日後的信貸風險分析模型。憑藉我們的數據分析能力，我們能夠於相對較短的時間內完成信貸評核及批准，以維持本集團的競爭力。

於上述過程，本集團的銷售員工保持與客戶密切的交流，以完成必須的人工評估過程。

評估後，我們將通知客戶有關審核結果。於簽立協議前，我們會與客戶進行面談以核實其身份並確保客戶了解協議的條款及條件。客戶隨後須作出首期付款，簽立協議及其他所需文件。同時，客戶資料會記錄於ERP系統。

於移交汽車前，我們會確保預先安裝在我們租賃汽車上的GPS追蹤裝置正常運行。完成標準流程後，我們將租賃汽車移交予客戶。

於租賃後信用風險管理：

移交汽車後，本集團將定期監察客戶的付款及汽車活動。我們不時透過所預先安裝的GPS追蹤裝置及／或我們的汽車監察平台監察租賃汽車的狀況。我們的客戶服務部門通常通過管理系統於付款到期前三至五天主要以發送短訊方式向客戶發出付款提示。

我們的融資部門每日核查及監察向客戶收款的狀況，並將付款記錄輸入我們的ERP系統。如發生拖欠還款或涉及不法行為，客戶服務部門將繼續向該等客戶發出提示。

一般情況下，(i)即使我們重複向客戶發出還款提示，但任何款額依然拖欠超過35天；或(ii)我們的汽車監察平台發現有異常活動(如異常軌跡或GPS信號消失)最少三天，我們可以行使權利直接收回汽車。

如收回汽車後，技術部將檢查和拆除並非由我們安裝的GPS追蹤裝置，以免違約客戶的任何潛在汽車追蹤及汽車盜竊。我們的法律部門亦將在法律範圍內實施其他必要的法律措施。如客戶無法繼續妥善履行合約，或我們以所有合理方式無法與客戶聯絡，我們將終止有關合約。

倘收回汽車不符合正常安全要求或駕駛狀況，其將被送至第三方汽車服務車間進行維修，以於融資租賃項下出售或作為經營租賃汽車經營。曾發生嚴重事故，維修成本遠高於一次性售價的汽車將通過一次性銷售直接處置。



資本管理

本集團定期檢討並管理資本架構，以於債務融資與股權融資之間取得平衡，並依據經濟狀況的變動調整資本架構。本集團按資產負債率監察資本。

本集團管理資本以確保集團內各公司將能夠於債務到期時償還債務或就此進行再融資並遵守所有適用法律法規，同時通過在債務融資與股權融資之間取得平衡，為股東帶來最高的回報。本集團力爭平衡將客戶的汽車融資租賃的現金流入與借款的現金流出相匹配的目標並發展我們的業務。

	於6月30日 2024年 人民幣千元 未經審計	於12月31日 2023年 人民幣千元 經審計
借款	1,990,633	1,865,655
租賃負債	13,566	14,896
減：現金及現金等價物	(248,344)	(267,733)
淨債務	1,755,855	1,612,818
總權益	803,800	781,450
總資本	2,559,655	2,394,268
資產負債率(附註)	68.6%	67.4%

附註：資產負債率以淨債務除以總資本計算

於2024年6月30日，我們的資產負債率由於2023年12月31日的67.4%增加至68.6%，主要是由於本集團債務淨額增加所致。

管理層討論及分析

流動資產淨額

下表列示流動資產及流動負債情況：

	於6月30日 2024年 人民幣千元 未經審計	於12月31日 2023年 人民幣千元 經審計
流動資產		
存貨	134,179	169,976
融資租賃應收款項	689,606	689,221
貿易應收款項	10,560	9,928
預付款項、保證金及其他應收款項	297,091	261,812
受限制現金	2,500	5,652
現金及現金等價物	248,344	267,733
	1,382,280	1,404,322
分類為持作出售的資產	–	44,500
流動資產總額	1,382,280	1,448,822
流動負債		
借款	958,053	919,946
貿易應付款項	54,248	135,520
其他應付款項及應計費用	68,041	109,982
租賃負債	6,500	6,759
即期應付所得稅	9,766	9,584
流動負債總額	1,096,608	1,181,791
流動資產淨額	285,672	267,031

於2024年6月30日，本集團的流動資產淨額由於2023年12月31日人民幣267.0百萬元增加至人民幣285.7百萬元。變動主要因為本集團貿易應付款項等流動負債金額減少所致。



外匯風險

本集團附屬公司主要於中國營運，本集團大部分收益及開支以人民幣計值。截至2024年6月30日止六個月，本集團營運並無遭遇重大外匯風險，亦無就任何外匯波動進行對沖。

庫務政策

本集團針對其庫務政策採取審慎的財務管理方法，確保本集團的資產，負債及其他承擔的流動資金架構始終能夠滿足其資金需求。

資本開支

截至2024年6月30日止六個月，本集團資本開支總額由截至2023年6月30日止六個月的人民幣232.3百萬元減少25.1%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣174.0百萬元，主要為購買物業及設備以及增置無形資產的開支減少所致。

資產抵押

本集團的借款以若干資產作抵押，作為我們借款的抵押品。於2024年6月30日，本集團借款涉及的抵押資產由2023年12月31日人民幣2,144.1百萬元增加至人民幣2,225.0百萬元。其中(1)於2024年6月30日，物業及設備抵押由於2023年12月31日人民幣369.6百萬元增加至人民幣420.7百萬元；(2)借貸按金抵押由於2023年12月31日人民幣48.3百萬元增加至人民幣51.4百萬元；(3)存貨抵押由於2023年12月31日人民幣105.0百萬元增加至人民幣107.3百萬元；(4)融資租賃應收款抵押由於2023年12月31日人民幣1,621.1百萬元增加至人民幣1,645.6百萬元。

持有的重大投資及重大投資或資本資產的未來計劃

本集團於2024年6月30日並無任何重大投資及重大投資或資本資產的未來計劃。

重大收購及出售附屬公司及合營企業

2024年1月11日，本公司的間接全資附屬公司喜相逢集團與福建泰康簽訂《股權轉讓協議》，根據該股權轉讓協議，本集團轉讓福建喜盾53%的股權予福建泰康。

除上文所披露者外，報告期內並無重大收購或出售附屬公司及合營企業。

或然負債

本集團於2024年6月30日並無任何重大或然負債。

金融工具

本集團於2024年6月30日並無任何尚未平倉對沖合約或金融衍生工具。



其他資料

董事資料變動

自本公司2023年報日期起，概無任何須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露之董事資料變動。

僱員及薪酬政策

於2024年6月30日，本集團僱用1,212名全職僱員，其中1,208名在中國及4名在中國香港。

截至2024年6月30日止六個月，僱員福利開支(包括董事酬金)約為人民幣70.1百萬元，而截至2023年6月30日止六個月約為人民幣60.3百萬元。通常，本集團根據僱員資歷、職位及表現釐定薪酬待遇。其中，關鍵管理人員可獲股份獎勵。本集團亦向法定社會保險基金及住房公積金(如適用)作出供款。

本集團已建立一套有條理的培訓系統，其包括電子學習平台、內部研討會及管理層培訓，旨在改善我們僱員工作相關的必要技術。我們亦與其他外部機構合作，舉辦培訓和促進行業交流。我們已設立內部培訓計劃，旨在為僱員改進培訓活動及系統並將之標準化。

此外，本公司已採納首次公開發售前購股權計劃及購股權計劃。有關進一步詳情，請參閱招股章程附錄四「法定及一般資料 - D.其他資料 - 2.首次公開發售前購股權計劃」及「法定及一般資料 - D.其他資料 - 1.購股權計劃」各段。



董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於2024年6月30日，本公司董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部之規定須知會本公司及聯交所之權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文被當作或視為彼等擁有之權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須於該條例所指登記冊內登記的權益及淡倉，或根據上市規則附錄C3所載標準守則須另行知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

於本公司股份或相關股份中的權益

董事／最高行政人員姓名	身份	股份數目 ⁽¹⁾	相關股份數目	持股概約百分比
黃偉先生	受控法團權益	128,610,355 (L) ⁽²⁾	—	24.94%
	實益擁有人	—	3,819,900 (L) ⁽³⁾	0.74%
葉富偉先生	受控法團權益	954,529 (L) ⁽⁴⁾	—	0.19%
	實益擁有人	—	3,809,100 (L) ⁽⁵⁾	0.74%
張景花女士	實益擁有人	—	1,000,000(L) ⁽⁶⁾	0.19%

附註：

- (1) 字母「L」代表該人士於股份之好倉。
- (2) 明珠資本資源有限公司由黃偉先生實益全資擁有。Precious Luck Developments Management Limited、Happy Gain Business Developments Limited及Southern Fortune Enterprises Management Limited各自由黃偉先生間接控制。根據證券及期貨條例，黃偉先生被視為於明珠資本資源有限公司、Precious Luck Developments Management Limited、Happy Gain Business Developments Limited及Southern Fortune Enterprises Management Limited所持的股份中擁有權益。
- (3) 根據本公司的首次公開發售前購股權計劃，黃偉先生被視為於該等本公司相關股份中擁有權益。有關進一步詳情，請參閱下文「股權激勵計劃」一節。
- (4) 億啟控股有限公司由葉富偉先生實益全資擁有。根據證券及期貨條例，葉富偉先生被視為於億啟控股有限公司所持的股份中擁有權益。
- (5) 根據本公司的首次公開發售前購股權計劃，葉富偉先生被視為於該等本公司相關股份中擁有權益。有關進一步詳情，請參閱下文「股權激勵計劃」一節。
- (6) 根據本公司的首次公開發售前購股權計劃，張景花女士被視為於該等本公司相關股份中擁有權益。有關進一步詳情，請參閱下文「股權激勵計劃」一節。

其他資料

除上文所披露者外，於2024年6月30日，概無本公司董事或最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有任何根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所述登記冊的權益或淡倉，或根據標準守則須另行知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

主要股東於本公司及其相聯法團股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於2024年6月30日，據董事所知，以下人士於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部條文須向本公司予以披露的權益或淡倉，及根據證券及期貨條例第336條須記錄於本公司保存之登記冊的權益或淡倉如下：

於本公司股份或相關股份中的權益

主要股東姓名／名稱	身份	股份數目 ⁽¹⁾	持股概約百分比
黃偉先生	受控法團權益 實益擁有人	128,610,355 (L) ⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾ 3,819,900 (L) ⁽⁵⁾	24.94% 0.74%
明珠資本資源有限公司	實益擁有人	63,543,294 (L) ⁽²⁾	12.32%
Precious Luck Developments Management Limited	實益擁有人	35,158,485 (L) ⁽³⁾	6.82%
上海渤鈺企業管理合夥企業(有限合夥)	受控法團權益	35,158,485 (L) ⁽³⁾	6.82%
福州智通投資合夥企業(有限合夥)	受控法團權益	35,158,485 (L) ⁽³⁾	6.82%
福州偉創宏景企業管理有限公司	受控法團權益	35,158,485 (L) ⁽³⁾	6.82%
Ideal Stand Ventures Management Limited	實益擁有人	54,089,977 (L) ⁽⁶⁾	10.49%
上海渤礫企業管理有限公司	受控法團權益	54,089,977 (L) ⁽⁶⁾	10.49%
騰新投資有限公司	受控法團權益	54,089,977 (L) ⁽⁶⁾	10.49%
滕用雄先生	受控法團權益	54,089,977 (L) ⁽⁶⁾	10.49%
盛輝投資控股有限公司	實益擁有人	47,730,030 (L) ⁽⁷⁾	9.26%
劉用輝先生	受控法團權益	47,730,030 (L) ⁽⁷⁾	9.26%



主要股東姓名／名稱	身份	股份數目 ⁽¹⁾	持股概約百分比
Brown Oak Holdings Limited	實益擁有人	45,215,840 (L) ⁽⁸⁾	8.77%
上海霽礫企業管理合夥企業(有限合夥)	受控法團權益	45,215,840 (L) ⁽⁸⁾	8.77%
珠海萬和錦華資產管理有限公司	受控法團權益	45,215,840 (L) ⁽⁸⁾	8.77%
珠海萬和興盛投資管理中心(有限合夥)	受控法團權益	45,215,840 (L) ⁽⁸⁾	8.77%
國彤萬和私募基金管理有限公司	受控法團權益	45,215,840 (L) ⁽⁸⁾	8.77%
國投泰康信託有限公司	受控法團權益	45,215,840 (L) ⁽⁸⁾	8.77%
國投資本控股有限公司	受控法團權益	45,215,840 (L) ⁽⁸⁾	8.77%
國投資本股份有限公司	受控法團權益	45,215,840 (L) ⁽⁸⁾	8.77%
北京東安偉業投資管理有限公司	受控法團權益	45,215,840 (L) ⁽⁸⁾	8.77%
佛山市匯商銀投資有限公司	受控法團權益	45,215,840 (L) ⁽⁸⁾	8.77%
北京東長安(集團)有限公司	受控法團權益	45,215,840 (L) ⁽⁸⁾	8.77%
Charming Tulip Holdings Limited	實益擁有人	41,495,497 (L) ⁽⁹⁾	8.05%
上海煊特企業管理有限公司	受控法團權益	41,495,497 (L) ⁽⁹⁾	8.05%
林大春先生	受控法團權益	41,495,497 (L) ⁽⁹⁾	8.05%
邱暉女士	受控法團權益	41,495,497 (L) ⁽⁹⁾	8.05%

附註：

- (1) 字母「L」指該人士於股份中的好倉。
- (2) 明珠資本資源有限公司由黃偉先生實益全資擁有。根據證券及期貨條例，黃偉先生被視為於明珠資本資源有限公司持有的股份中擁有權益。
- (3) Precious Luck Developments Management Limited由福州偉創宏景企業管理有限公司(以執行事務合夥人及普通合夥人身份)控制的有限合夥公司上海渤鈺企業管理合夥企業(有限合夥)全資擁有，而福州偉創宏景企業管理有限公司由黃偉先生持有99%權益及由福州智通投資合夥企業(有限合夥)持有1%權益。上海渤鈺企業管理合夥企業(有限合夥)由福州智通投資合夥企業(有限合夥)(以有限合夥人身份)控制76.9%權益。黃偉先生亦為福州智通投資合夥企業(有限合夥)的執行事務合夥人及普通合夥人，因此上海渤鈺企業管理合夥企業(有限合夥)由黃偉先生間接控制。根據證券及期貨條例，黃偉先生、福州偉創宏景企業管理有限公司、上海渤鈺企業管理合夥企業(有限合夥)及福州智通投資合夥企業(有限合夥)各被視為於Precious Luck Developments Management Limited持有的股份擁有權益。

其他資料

- (4) Happy Gain Business Developments Limited及Southern Fortune Enterprises Management Limited分別直接持有19,090,580股股份及10,817,995股股份。Happy Gain Business Developments Limited由上海渤鈺企業管理合夥企業(有限合夥)全資擁有。上海渤鈺企業管理合夥企業(有限合夥)為偉創興晟(以執行事務合夥人及普通合夥人身份)控制的有限合夥公司，而偉創興晟則由黃偉先生全資擁有。Southern Fortune Enterprises Management Limited由上海渤鑿企業管理合夥企業(有限合夥)全資擁有，而上海渤鑿企業管理合夥企業(有限合夥)則為黃偉先生(以執行事務合夥人及普通合夥人身份)控制的福建自貿試驗區平潭片區富元投資合夥企業(有限合夥)(以執行事務合夥人及普通合夥人身份)所控制的有限合夥。根據證券及期貨條例，黃偉先生被視為於Happy Gain Business Developments Limited及Southern Fortune Enterprises Management Limited持有的股份擁有權益。
- (5) 根據本公司的首次公開發售前購股權計劃，黃偉先生被視為於該等本公司相關股份中擁有權益。有關進一步詳情，請參閱下文「股權激勵計劃」一節。
- (6) Ideal Stand Ventures Management Limited由騰新投資有限公司全資擁有的上海渤礫企業管理有限公司全資擁有。騰新投資有限公司由獨立第三方滕用雄先生擁有75%權益。根據證券及期貨條例，滕用雄先生、騰新投資有限公司及上海渤礫企業管理有限公司各被視為於Ideal Stand Ventures Management Limited持有的股份擁有權益。
- (7) 盛輝投資控股有限公司由我們非執行董事劉偉先生之父劉用輝先生擁有95.52%權益。根據證券及期貨條例，劉用輝先生被視為於盛輝投資控股有限公司所持的股份中擁有權益。
- (8) Brown Oak Holdings Limited由上海霽礫企業管理合夥企業(有限合夥)全資擁有，而上海霽礫企業管理合夥企業(有限合夥)由珠海萬和錦華資產管理有限公司以執行事務合夥人及普通合夥人身份控制。上海霽礫企業管理合夥企業(有限合夥)由珠海萬和興盛投資管理中心(有限合夥)(以有限合夥人身份)擁有99%權益，而珠海萬和興盛投資管理中心(有限合夥)由珠海萬和錦華資產管理有限公司(以普通合夥人身份)控制，並分別由國彤萬和私募基金管理有限公司及國投泰康信託有限公司(以有限合夥人身份)控制37.03%及20%權益。珠海萬和錦華資產管理有限公司由國彤萬和私募基金管理有限公司全資擁有。國彤萬和私募基金管理有限公司分別由國投泰康信託有限公司及北京東安偉業投資管理有限公司控制45%及35%權益。國投泰康信託有限公司由國投資本控股有限公司控制61.29%權益，而國投資本控股有限公司由國投資本股份有限公司全資擁有。北京東安偉業投資管理有限公司分別由佛山市匯商銀投資有限公司及北京東長安(集團)有限公司擁有55%及45%權益。根據證券及期貨條例，珠海萬和錦華資產管理有限公司、上海霽礫企業管理合夥企業(有限合夥)、珠海萬和興盛投資管理中心(有限合夥)、國彤萬和私募基金管理有限公司、國投泰康信託有限公司、國投資本控股有限公司、國投資本股份有限公司、北京東安偉業投資管理有限公司、佛山市匯商銀投資有限公司及北京東長安(集團)有限公司各自被視為於Brown Oak Holdings Limited所持的股份中擁有權益。
- (9) Charming Tulip Holdings Limited由上海煊特企業管理有限公司全資擁有，而上海煊特企業管理有限公司分別由邱暉女士及林大春先生擁有約47.18%及32.27%權益。根據證券及期貨條例，邱暉女士、林大春先生及上海煊特企業管理有限公司各自被視為於Charming Tulip Holdings Limited所持的股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2024年6月30日，概無本公司董事或最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有任何根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所述登記冊的權益或淡倉，或根據標準守則須另行知會本公司及聯交所的權益或淡倉。



上市所得款項用途

本公司於2023年11月9日在聯交所主板成功上市。本公司收取的全球發售所得款項淨額(扣除本公司有關全球發售的應付包銷佣金及開支後)約為28.8百萬港元。於2024年6月30日募集資金使用情況如下：

項目	全球發售所得款淨額		截至2024年6月30日 已動用款項		截至2024年6月30日 未動用金額	
	千港元	人民幣千元	千港元	人民幣千元	千港元	人民幣千元
	購買汽車	17,449	16,484	17,366	16,409	83
拓展銷售網絡	11,326	10,700	747	689	10,579	10,011
總計	28,775	27,184	18,113	17,098	10,662	10,086

於本報告日期，本公司預計招股章程所載所得款項用途的計劃概無任何變動。

股權激勵計劃

1. 首次公開發售前購股權計劃

本公司於2023年10月9日批准及採納首次公開發售前購股權計劃。首次公開發售前購股權計劃旨在令本公司能夠向(i)本集團的任何全職僱員、行政人員或高級職員；(ii)本集團的任何董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)；及董事會全權認為已對或將對本集團作出貢獻的任何其他合資格人士授出購股權，以作為其對本集團任何成員公司的貢獻或潛在貢獻的激勵或獎勵。首次公開發售前購股權計劃的其他詳情，請參閱招股章程附錄四「法定及一般資料 - D.其他資料 - 2.首次公開發售前購股權計劃」。

根據首次公開發售前購股權計劃可能授出的購股權或獎勵所涉及最高股份數目為38,671,875股股份。上市日期或之後不會根據首次公開發售前購股權計劃授出任何購股權，不過為使在上市日期前根據首次公開發售前購股權計劃授出的任何購股權得以行使，儘管首次公開發售前購股權計劃的條文在所有其他方面仍具有十足效力及作用，而在此之前授出但尚未行使的購股權將繼續有效並可根據首次公開發售前購股權計劃行使。

其他資料

下表載列報告期內根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權數量變動詳情：

承授人	授出日期	行使價	截至2024年			截至2024年	
			1月1日	1月1日	1月1日	6月30日	6月30日
			尚未行使	已行使	已註銷	已失效	尚未行使
董事							
黃偉先生	2023年10月18日	0.55港元 ⁽³⁾	3,819,900 ⁽¹⁾	-	-	-	3,819,900
葉富偉先生	2023年10月18日	0.55港元 ⁽³⁾	3,809,100 ⁽¹⁾	-	-	-	3,809,100
張景花女士	2023年10月18日	0.55港元 ⁽³⁾	1,000,000 ⁽¹⁾	-	-	-	1,000,000
小計			8,629,000				8,629,000
關連人士							
葉影女士	2023年10月18日	0.55港元 ⁽³⁾	1,800,000 ⁽¹⁾	-	-	-	1,800,000
邱國虎先生	2023年10月18日	0.55港元 ⁽³⁾	800,000 ⁽¹⁾	-	-	-	800,000
葉松先生	2023年10月18日	0.55港元 ⁽³⁾	600,000 ⁽¹⁾	-	-	-	600,000
何曉武先生	2023年10月18日	0.55港元 ⁽³⁾	150,000 ⁽¹⁾	-	-	-	150,000
楊佳斌先生	2023年10月18日	0.55港元 ⁽³⁾	200,000 ⁽¹⁾	-	-	-	200,000
小計			3,550,000				3,550,000
僱員合計							
205名僱員	2023年10月18日	0.55港元 ⁽³⁾	24,210,000 ⁽¹⁾	-	-	1,220,000 ⁽²⁾	22,990,000
小計			24,210,000				22,990,000
總計			36,389,000				35,169,000

附註：

- (1) 授予承授人的購股權的行使期為相關購股權各自歸屬日期起計五年。授予承授人的購股權將按以下方式及按照以下歸屬時間表歸屬予承授人，惟須於相關財政年度達成董事會釐定的歸屬條件：(i)已授出購股權總數之20%將於上市日期當年的財政年度獲歸屬；(ii)已授出購股權總數之20%將於上市日期次年的財政年度獲歸屬；(iii)已授出購股權總數之20%將於上市日期之後的第二個財政年度獲歸屬；(iv)已授出購股權總數之20%將於上市日期之後的第三個財政年度獲歸屬；及(v)已授出購股權總數之20%將於上市日期之後的第四個財政年度獲歸屬。
- (2) 根據首次公開發售前購股權計劃的規則，由於相關僱員於報告期不再受僱，該等購股權自動失效，並變為不可行使。
- (3) 根據首次公開發售前購股權計劃授出的任何特定購股權的每股行使價為發售價的50%。

除上述披露者外，本公司並無根據首次公開發售前購股權計劃授出或同意授出其他購股權。

2. 購股權計劃

本公司已於2023年10月9日有條件批准及採納購股權計劃，其自上市日期時生效。自上市日期起至2024年6月30日止，根據購股權計劃，概無購股權已授出或同意將予授出。購股權計劃的主要條款載列如下：

(a) 目的

購股權計劃是為了認可及表彰合資格參與者(定義見下文)對本集團所作出或可能已作出的貢獻。購股權計劃為合資格參與者提供於本公司擁有個人權益的機會，並旨在達成下列目標：(i) 鼓勵合資格參與者為本集團利益優化彼等的表現效率；及(ii) 吸納及挽留對本集團長遠發展有所貢獻或將有所裨益的合資格參與者或以其他方式與其維持持續的業務關係。

(b) 合資格參與者

董事會可酌情向下列人士(統稱「合資格參與者」)授出購股權，以按購股權計劃規則釐定的行售價認購董事會可能釐定的有關數目的新股份：

- (i) 本公司或其任何附屬公司全職或兼職工作的任何僱員、行政人員或高級人員；
- (ii) 本公司或其任何附屬公司任何董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)；及
- (iii) 於本集團日常及一般業務過程中，按持續及經常性基準向本公司及／或其任何附屬公司提供服務的任何顧問、諮詢人員、供應商、分銷商及該等其他人士，向符合本集團長期增長利益的人士授出購股權，惟不包括(i) 配售代理或就本公司或其附屬公司的籌資、併購或收購提供顧問服務的財務顧問；及(ii) 提供核證或須公正客觀地履行其服務的專業服務提供者(「服務提供者」)。

(c) 股份上限

根據購股權計劃可能授出的所有購股權及本公司任何其他股份計劃項下的所有購股權及股份獎勵所涉及的股份數目上限合共不得超過緊隨全球發售完成後已發行股份總數的10%(「計劃授權上限」)，即51,562,500股股份，相當於截至本中期報告日期已發行股份總數的10%。



其他資料

(d) 各參與者之配額限

截至授出日期止12個月期間，於行使根據購股權計劃向每名合資格參與者授出的所有購股權以及根據本公司任何其他股份計劃向每名合資格參與者授出的所有購股權及股份獎勵(包括已行使及尚未行使的購股權及股份獎勵)後而已發行及將予發行的股份總數不得超過於授出日期已發行股份總數的1%。倘進一步授出購股權超過該1%限額，則須遵守上市規則的相關規定。

(e) 接納購股權

當本公司於相關接納日期或之前(不遲於要約日期後14日內)收到由承授人正式簽署構成接納購股權的一式兩份要約文件連同匯付或支付予本公司的人民幣1.00元款項作為授出購股權的代價後，購股權即被視作已授出及已獲承授人接納及已生效。倘授出購股權的要約未於任何規定的接納日期獲接納，則視為已不可撤銷地拒絕。

(f) 行使購股權

購股權可根據購股權計劃的條款於購股權被視為已授出並獲接納的日期後及自該日起十年屆滿前期間隨時行使。購股權的行使期將由董事會全權酌情釐定，惟不得超過授出購股權當日起計十年。

(g) 歸屬期

購股權的歸屬期由董事會釐定，惟無論如何不得少於12個月。董事會可於購股權計劃規則規定的若干情況下酌情向本公司或其任何附屬公司的董事及僱員(包括根據該計劃獲授購股權或獎勵以誘使彼等與該等公司訂立僱傭合約的人士)授出較短的歸屬期。

(h) 行使價

根據購股權計劃授出任何特定購股權所涉及每股股份的認購價須為由董事會全權酌情決定的相關價格，惟該價格須為下列各項的最高者：(i)股份於授出日期(必須為聯交所開門營業買賣證券的日子)於聯交所每日報價表所報的正式收市價；(ii)緊接授出日期前五個營業日股份於聯交所每日報價表所報的正式收市價平均數；及(iii)股份面值。

(i) 購股權計劃的期限及餘下期限

除非本公司於股東大會或由董事會提前終止，否則購股權計劃自其採納日期(即上市日期)起計十年內有效及生效。於上市日期後十年內不得根據購股權計劃授出購股權。



中期股息

董事會已議決不宣派截至2024年6月30日止六個月的任何中期股息(2023年同期：無)。

可換股證券、購股權、認股權證及類似權利

除本中期報告「股權激勵計劃」一節所披露外，本公司於報告期內並無未行使的可換股證券、購股權、認股權證及類似權利，報告期內亦未發行或授出任何可換股證券、購股權、認股權證及類似權利。

購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司概無於報告期購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

充足公眾持股量

基於本公司公開可得的資料及就董事會所知，董事會確認本公司於本報告日期已維持上市規則規定的公眾持股量。

董事收購股份及債權證的權利

除股權激勵計劃外，於報告期內，本公司或其任何控股公司、附屬公司或同系附屬公司概無訂立任何使董事能通過收購本公司或任何其他法團的股份或債權證而獲利的安排，且概無任何董事或其配偶或18歲以下的子女獲授可認購本公司或任何其他法團的股權或債務證券的任何權利，或行使任何該等權利。

遵守企業管治常規

本公司致力於維持高水平的企業管治，務求保障股東的利益以及提升企業價值及加強問責。

報告期內，本公司已遵守企管守則的所有適用守則條文，下文明述者除外。



其他資料

根據企管守則守則條文C.2.1，主席與行政總裁之角色應分開，並由不同人士擔任。黃偉先生為本集團主席兼行政總裁。鑑於黃先生為自2007年9月以來一直承擔營運及管理本集團的日常職責，董事會相信黃先生同時承擔有效管理及業務發展的職責符合本集團的最佳利益。因此，董事認為偏離企管守則條文C.2.1在有關情況下乃屬恰當。儘管有上述情況，但董事會認為此管理層架構對本集團營運而言乃屬有效且有足夠的制衡。

本公司將持續審閱及改善其企業管治常規，以確保遵守企管守則。

董事進行證券交易

本公司已採納上市規則附錄C3所載標準守則作為其自身的有關董事及相關僱員進行證券交易的行為守則。經向全體董事作出具體查詢後，全體董事確認彼等已於報告期遵守標準守則。

報告期後事項

並無任何報告期後事項。

審計委員會

本公司已成立審核委員會，而其具有符合上市規則及企管守則的書面職權範圍。審核委員會由馮志偉先生、吳飛先生及陳碩先生組成，馮志偉先生擔任主席。審核委員會的主要職責為協助董事會，就本集團的財務申報系統、內部監控及風險管理系統的效能提供獨立意見、監管審計流程、發展及檢討本集團的政策，以及進行董事會指派的其他職務及職責。

本中期報告並未經外聘核數師審閱。審核委員會與管理層共同檢討本公司採納的會計原則及政策以及討論本集團內部控制及財務報告事宜(包括審閱本集團截至2024年6月30日止六個月的未經審核綜合財務報表)。審核委員會認為，本集團未經審核綜合財務報表遵守適用會計準則、上市規則及所有其他適用的法律規定。據此，審核委員會建議董事會批准本集團截至2024年6月30日止六個月的未經審核綜合財務報表。

中期簡明綜合全面收益表

截至2024年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2024年 人民幣千元 未經審計	2023年 人民幣千元 經審計
收益	6	658,651	601,001
收益成本	7	(449,391)	(403,710)
毛利		209,260	197,291
銷售及營銷費用	7	(49,882)	(44,086)
行政開支	7	(55,880)	(56,896)
研發開支	7	(450)	(273)
信貸虧損撥備		(1,323)	(2,793)
具贖回權普通股公允價值收益		-	46,335
其他收入，淨額		12,416	11,629
其他虧損，淨額		(6,460)	(4,015)
營業利潤		107,681	147,192
財務成本，淨額	8	(80,614)	(82,033)
應佔使用權益法入帳的投資利潤		(3)	-
除所得稅前利潤		27,064	65,159
所得稅費用	9	(7,585)	(2,905)
期間利潤		19,479	62,254
下列人士應佔利潤／(虧損)：			
- 本公司擁有人		19,685	62,402
- 非控股性權益		(206)	(148)
		19,479	62,254

中期簡明綜合全面收益表

截至2024年6月30日止六個月

截至6月30日止六個月

	附註	2024年	2023年
		人民幣千元 未經審計	人民幣千元 經審計
期間利潤		19,479	62,254
其他全面虧損			
不會重新分類至損益的項目：			
將本公司之功能貨幣換算為呈列貨幣所產生之匯兌差額		865	(4,309)
因自身信用風險導致的具贖回權普通股之公允價值變動		-	(203)
將重新分類至損益的項目：			
將一家附屬公司之功能貨幣換算為呈列貨幣所產生之匯兌差額		(2,389)	1,018
		(1,524)	(3,494)
期間全面收益總額		17,955	58,760
下列人士應佔期間全面收益／(虧損)總額：			
- 本公司擁有人		18,161	58,908
- 非控股性權益		(206)	(148)
		17,955	58,760
有關本公司擁有人應佔期間利潤的每股盈利(人民幣分)			
- 基本	10	3.82	18.40
- 攤薄	10	3.64	3.90

中期簡明綜合財務狀況表

於2024年6月30日

	附註	於6月30日 2024年 人民幣千元 未經審計	於12月31日 2023年 人民幣千元 經審計
資產			
非流動資產			
物業及設備	12	497,657	428,067
無形資產	12	18,663	19,699
融資租賃應收款項	14	968,746	967,380
預付款項及保證金		39,900	36,894
按公允價值計入損益的金融資產		13,016	20,024
於聯營公司的投資	13	23,027	-
		1,561,009	1,472,064
流動資產			
存貨	16	134,179	169,976
融資租賃應收款項	14	689,606	689,221
貿易應收款項	15	10,560	9,928
預付款項、保證金及其他應收款項		297,091	261,812
受限制現金		2,500	5,652
現金及現金等價物		248,344	267,733
		1,382,280	1,404,322
分類為持作出售的資產		-	44,500
		1,382,280	1,448,822
總資產			
		2,943,289	2,920,886
權益及負債			
本公司擁有人應佔權益			
股本	19	4,657	4,657
其他儲備及保留盈利		793,382	770,836
		798,039	775,493
非控股性權益		5,761	5,957
總權益		803,800	781,450

中期簡明綜合財務狀況表

於2024年6月30日

	附註	於6月30日 2024年 人民幣千元 未經審計	於12月31日 2023年 人民幣千元 經審計
非流動負債			
借款	18	1,032,580	945,709
租賃負債		7,066	8,137
遞延所得稅負債		3,235	3,799
		1,042,881	957,645
流動負債			
借款	18	958,053	919,946
貿易應付款項	17	54,248	135,520
其他應付款項及應計費用		68,041	109,982
租賃負債		6,500	6,759
即期應付所得稅		9,766	9,584
		1,096,608	1,181,791
總負債		2,139,489	2,139,436
總權益及負債		2,943,289	2,920,886

中期簡明綜合權益變動表

截至2024年6月30日止六個月

	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	保留盈利 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股性 權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
未經審計							
於2024年1月1日的結餘	4,657	485,185	23,495	262,156	775,493	5,957	781,450
全面收益/(虧損)							
期間利潤/(虧損)	-	-	-	19,685	19,685	(206)	19,479
將功能貨幣換算為呈列貨幣所產生之匯兌差額	-	-	(1,534)	-	(1,534)	10	(1,524)
期間全面收益/(虧損)總額	-	-	(1,534)	19,685	18,151	(196)	17,955
與擁有人以其擁有人身份進行的交易							
以股份為基礎付款	-	-	4,395	-	4,395	-	4,395
與擁有人以其擁有人身份進行的交易總額	-	-	4,395	-	4,395	-	4,395
於2024年6月30日的結餘	4,657	485,185	26,356	281,841	798,039	5,761	803,800
經審計							
於2023年1月1日的結餘	2,858	326,067	17,361	153,951	500,237	6,377	506,614
全面收益/(虧損)							
期間利潤/(虧損)	-	-	-	62,402	62,402	(148)	62,254
將功能貨幣換算為呈列貨幣所產生之匯兌差額	-	-	(3,291)	-	(3,291)	-	(3,291)
因自身信用風險導致的附贖回權之普通股之公允價值變動	-	-	(203)	-	(203)	-	(203)
期間全面收益/(虧損)總額	-	-	(3,494)	62,402	58,908	(148)	58,760
與擁有人以其擁有人身份進行的交易							
轉撥至法定儲備	-	-	1,831	(1,831)	-	-	-
與擁有人以其擁有人身份進行的交易總額	-	-	1,831	(1,831)	-	-	-
於2023年6月30日的結餘	2,858	326,067	15,698	214,522	559,145	6,229	565,374

中期簡明綜合現金流量表

截至2024年6月30日止六個月

截至6月30日止六個月

	2024年 人民幣千元 未經審計	2023年 人民幣千元 經審計
--	------------------------	-----------------------

經營活動的現金流量

經營活動的現金流量		
經營所得現金	97,016	103,024
已付所得稅	(7,958)	(11,527)
已付利息	(81,410)	(84,253)

經營活動所得現金淨額

7,648 7,244

投資活動的現金流量

投資活動的現金流量		
已收利息	242	344
出售物業及設備的所得款項	15,018	13,666
購置物業及設備的款項	(138,430)	(139,175)
增購無形資產的款項	(4,831)	(4,928)
於聯營公司的投資	(22,500)	-
出售按公允價值計入損益的金融資產之所得款項	7,000	-

投資活動所用現金淨額

(143,501) (130,093)

融資活動的現金流量

融資活動的現金流量		
借款所得款項	721,223	670,128
償還借款	(597,213)	(524,123)
償還租賃負債	(3,269)	(3,554)
存放有關借貸的存款	(10,409)	(11,475)
贖回有關借貸的存款	7,410	5,218
預付上市開支	(1,534)	(954)

融資活動所得現金淨額

116,208 135,240

現金及現金等價物(減少)/增加淨額

(19,645) 12,391

期初現金及現金等價物	267,733	201,078
匯率差異影響	256	562

期末現金及現金等價物

248,344 214,031



中期簡明綜合財務報表附註



1 一般資料

喜相逢集團控股有限公司(「本公司」)於2019年3月29日根據開曼群島公司法(經修訂)在開曼群島註冊成立為受豁免有限公司。本公司的註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。

本公司為一家投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)的主要業務為於中華人民共和國(「中國」)提供汽車服務，包括汽車零售、汽車融資、汽車租賃及汽車相關服務。

本公司於2023年11月9日完成首次公開發售(「上市」)，本公司股份已於香港聯合交易所有限公司主板上市。

2 編製基準

本集團的中期簡明綜合財務報表乃按照國際財務報告準則會計準則及香港公司條例(第622章)的披露規定編製。此綜合財務報表乃採用歷史成本慣例編製。

3 會計政策

編製中期簡明合併財務報表所使用的會計政策和計算方法與截至2023年12月31日年度報告中使用的會計政策和計算方法一致。中期簡明綜合財務資料應與2023年年度報告及本集團在中期報告期內發佈的任何公告一併閱讀，該等公告已按照香港財務報告準則編製。

4 估計及判斷

編製中期簡明合併財務資料需要管理層作出會影響會計政策應用以及資產和負債、收入和開支呈報金額的判斷、估計及假設。實際結果與該等估計或會有出入。

於編製本中期簡明合併財務資料時，管理層於應用本集團會計政策及估計不確定性的主要來源時所作出的重大判斷，與應用於編製截至2023年12月31日止全年的年度財務報表者相同。

5 金融風險管理與金融工具

5.1 金融風險因素

與截至2023年12月31日止年度相比，截至2024年6月30日止六個月的財務報表中所述的本集團流動性和融資風險管理政策及慣例未發生重大變化。

5.2 公允價值估計

於綜合財務狀況表中按公允價值計量的金融資產和金融負債可分為三個公允價值層級。這三個層級基於可觀察之重大輸入值，定義如下：

第一層級：相同資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)。

第二層級：就資產或負債而直接或間接可觀察之輸入數據(第一層級內包括的報價除外)。

第三層級：資產或負債的無法觀察輸入數據。

本集團目前金融資產(包括貿易應收款項及其他應收款項、融資租賃應收款項、現金及現金等價物及受限制現金)以及目前金融負債(包括貿易應付款項、其他應付款項及應計費用、租賃負債、以及借款)的賬面值與其於報告日期的公允價值相約，乃由於其於短期內到期。非流動金融資產及負債的賬面值與其報告日期的公允價值相約。



5 金融風險管理與金融工具(續)

5.2 公允價值估計(續)

下表列出第三層級工具於報告期內的變動情況：

	於2024年6月30日	
	有限合夥 權益 人民幣千元 未經審計	有贖回權的 普通股 人民幣千元 未經審計
期初餘額	20,024	-
處置	(7,000)	-
因自身信用風險導致的公允價值變動	-	-
折算時所產生的匯兌差額	-	-
於損益確認之收益/(虧損)	(8)	-
期末餘額	13,016	-
	於2023年12月31日	
	有限合夥 權益 人民幣千元 經審計	有贖回權的 普通股 人民幣千元 經審計
期初餘額	21,647	(163,129)
轉換為普通股	-	69,893
因自身信用風險導致的公允價值變動	-	(203)
折算時所產生的匯兌差額	-	(2,955)
於損益確認之收益/(虧損)	(1,623)	96,394
期末餘額	20,024	-

未在活躍市場交易的金融工具的公允價值通過使用估值技術確定。本集團基於報告日期存在的市場情況和管理層提供的業務預測，採用現金流量折現模型，通過其他綜合收益對以公允價值計量的金融資產進行估值。用於對衍生金融工具進行估值的具體估值技術包括使用報告日期的遠期匯率折回現值。關鍵不可觀測數據包括銀行間遠期匯率和遠期匯率波動性。主觀輸入假設的變化可能會對公允價值估計產生重大影響。本期估值技術無變化。

中期簡明綜合財務報表附註

6 收益及分部信息

截至2024年及2023年6月30日止六個月的收益如下：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 未經審計	2023年 人民幣千元 經審計
根據融資租賃銷售汽車	411,239	384,710
融資租賃收入	154,369	148,191
經營租賃收入	80,859	61,433
其他汽車相關收入	12,184	6,667
	658,651	601,001
國際財務報告準則第16號項下租賃收益	646,467	594,334
國際財務報告準則第15號項下與客戶之間的 合同產生的收益	12,184	6,667
	658,651	601,001
國際財務報告準則第15號項下與客戶之間的 合同產生的收益確認時間		
於某一時點確認	5,282	1,185
隨時間確認	6,902	5,482
	12,184	6,667



7 按性質分類的費用

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 未經審計	2023年 人民幣千元 經審計
核數師酬金		
– 審計服務	247	107
– 非審計服務	–	–
存貨成本	341,213	312,293
銷售佣金	–	49
汽車保費	24,256	21,996
僱員福利開支	70,140	60,254
廣告開支	3,495	3,215
折舊開支	65,748	50,776
攤銷開支	5,866	6,274
運輸開支	1,755	2,139
租金開支	1,864	1,276
交通違章罰款及手續費	1,901	1,503
差旅開支	5,038	4,533
上市開支	–	6,461
法律及專業開支	2,260	2,280
辦公開支	3,766	2,592
汽車開支	7,319	8,347
存貨撥備	3,539	3,774
維修及保養	7,220	6,624
其他稅項	4,507	5,446
其他開支	5,469	5,026
	555,603	504,965

中期簡明綜合財務報表附註

8 財務成本，淨額

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 未經審計	2023年 人民幣千元 經審計
財務成本：		
資金成本	(75,728)	(76,001)
其他借款的利息開支	(5,300)	(6,501)
租賃負債的利息開支	(382)	(366)
	(81,410)	(82,868)
財務收入：		
銀行利息收入	242	344
借款保證金產生之推算利息收入	554	491
	796	835
財務成本，淨額	(80,614)	(82,033)



9 所得稅開支

本集團的所得稅開支分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 未經審計	2023年 人民幣千元 經審計
所得稅開支		
當期所得稅	8,150	5,600
遞延所得稅	(565)	(2,695)
	7,585	2,905

截至2024年及2023年6月30日止六個月，適用所得稅率為25%。

10 每股盈利

	截至6月30日止六個月	
	2024年 未經審計	2023年 經審計
本公司擁有人應佔利潤(人民幣千元)	19,685	62,402
已發行普通股加權平均數	515,625,000	339,118,802
對利潤的攤薄影響(人民幣千元)	-	(46,335)
本公司擁有人應佔攤薄利潤(人民幣千元)	19,685	16,067
存在攤薄影響的潛在普通股	25,851,637	73,381,198
用於計算每股攤薄利潤的已發行普通股 加權平均數	541,476,637	412,500,000
每股盈利		
- 基本(每股人民幣分)	3.82	18.40
- 攤薄(每股人民幣分)	3.64	3.90



中期簡明綜合財務報表附註

10 每股盈利(續)

(i) 基本

每股基本盈利乃按本公司擁有人應佔利潤除以截至2024年6月30日止六個月內已發行普通股加權平均數計算。

就計算每股盈利而言，截至2023年6月30日止六個月的已發行股份加權平均數已就於2023年11月9日根據股份資本化發行發行的23,564,727股股份的影響作出追溯調整，如同資本化發行已於2023年1月1日完成。

(ii) 攤薄

每股攤薄盈利乃通過調整發行在外的普通股之加權平均數以假設轉換所有潛在攤薄普通股計算。

截至2023年6月30日止六個月，具贖回權普通股具有攤薄效應，已計入每股攤薄盈利的計算。

截至2024年6月30日止六個月，根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權具有攤薄效應，已計入每股攤薄盈利的計算。

11 股息

董事會已議決不宣派截至2024年6月30日止六個月的中期股息(截至2023年6月30日止六個月：無)。



12 物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產

	物業、廠房 及設備 人民幣千元	使用權資產 人民幣千元	無形資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
未經審計				
截至2024年6月30日止六個月				
期初賬面淨值	413,041	15,026	19,699	447,766
添置	167,039	2,176	4,831	174,046
處置	(15,018)	-	-	(15,018)
轉入存貨	(18,860)	-	-	(18,860)
折舊及攤銷	(61,975)	(3,772)	(5,867)	(71,614)
期末賬面淨值	484,227	13,430	18,663	516,320
經審計				
截至2023年6月30日止六個月				
期初賬面淨值	354,058	13,646	21,779	389,483
添置	224,050	3,354	4,928	232,332
處置	(15,797)	(488)	-	(16,285)
轉入存貨	(40,374)	-	-	(40,374)
折舊及攤銷	(47,707)	(3,069)	(6,274)	(57,050)
期末賬面淨值	474,230	13,443	20,433	508,106

中期簡明綜合財務報表附註

13 於聯營公司的投資

	於6月30日 2024年 人民幣千元 未經審計	於12月31日 2023年 人民幣千元 經審計
於期初	-	-
增資	23,030	-
分佔聯營公司虧損	(3)	-
於期末	23,027	-

於2024年6月30日，於聯營公司的投資如下：

主體名稱	營業地點/ 註冊成立 國家	擁有 權百分比	關係性質	計量方法	投資日期
福建喜盾汽車服務 有限公司	中國	47.00	附註(a)	權益	2024年1月11日及 2024年1月15日

附註：

- (a) 於2024年1月11日，喜相逢集團向福建泰康出售福建喜盾汽車服務有限公司(「福建喜盾」)的53%股權，以及福建喜盾成為本集團的聯營公司。本集團使用權益法計量該投資。於2024年1月15日，喜相逢集團及福建泰康共同投資人民幣49,000千元，其中喜相逢集團投資人民幣23,030千元，於被投資公司保留同等擁有權益。



14 融資租賃應收款項

本集團提供汽車融資租賃服務。於2024年6月30日及2023年12月31日，融資租賃應收款項的詳情載列如下：

	於6月30日 2024年 人民幣千元 未經審計	於12月31日 2023年 人民幣千元 經審計
融資租賃應收款項		
– 融資租賃應收款項總額	2,100,745	2,109,522
– 未賺取融資收入	(428,188)	(438,622)
融資租賃應收款項淨額	1,672,557	1,670,900
減：融資租賃應收款項減值撥備	(14,205)	(14,299)
融資租賃應收款項賬面值	1,658,352	1,656,601
融資租賃應收款項總額		
– 1年內	915,227	917,475
– 1至2年	643,707	646,771
– 2至5年	541,811	545,276
	2,100,745	2,109,522
融資租賃應收款項淨額		
– 1年內	698,221	697,880
– 1至2年	500,540	500,020
– 2至5年	473,796	473,000
	1,672,557	1,670,900

中期簡明綜合財務報表附註

14 融資租賃應收款項(續)

融資租賃應收款項的賬齡分析載列如下：

	於6月30日 2024年 人民幣千元 未經審計	於12月31日 2023年 人民幣千元 經審計
未逾期	1,575,771	1,571,867
已逾期		
最多1個月	67,977	68,976
1至3個月	16,654	18,235
3至6個月	7,311	7,171
6至12個月	3,150	3,118
12個月以上	1,694	1,533
融資租賃應收款項	1,672,557	1,670,900
減：融資租賃應收款項減值撥備	(14,205)	(14,299)
融資租賃應收款項賬面值	1,658,352	1,656,601

於2024年6月30日及2023年12月31日，融資租賃應收款項的賬面值以人民幣計值，並於各報告日期與其公允價值相若。

本集團融資租賃應收款項減值撥備的變動載列如下：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 未經審計	2023年 人民幣千元 經審計
於期初	14,299	13,296
收回已撇銷應收融資款項	-	738
期間扣除	44	2,526
撇銷	(138)	(3,707)
於期末	14,205	12,853



15 貿易應收款項

	於6月30日 2024年 人民幣千元 未經審計	於12月31日 2023年 人民幣千元 經審計
貿易應收款項	11,962	11,002
減：貿易應收款項減值撥備	(1,402)	(1,074)
	10,560	9,928

於2024年6月30日及2023年12月31日，貿易應收款項的賬面值以人民幣計值，並於各報告日期與其公允價值相若。

貿易應收款項(扣除減值撥備)根據發票日期之賬齡分析載列如下：

	於6月30日 2024年 人民幣千元 未經審計	於12月31日 2023年 人民幣千元 經審計
最多3個月	9,169	8,444
3至6個月	759	974
超過6個月	632	510
	10,560	9,928

中期簡明綜合財務報表附註

16 存貨

	於6月30日 2024年 人民幣千元 未經審計	於12月31日 2023年 人民幣千元 經審計
汽車	139,716	175,192
汽車信息通信設備	2,353	2,406
	142,069	177,598
存貨撥備	(7,890)	(7,622)
	134,179	169,976

汽車包括新車及收回汽車。截至2024年6月30日止六個月，確認為計入收入成本中開支的存貨成本為人民幣341,213千元(截至2023年6月30日止六個月：人民幣312,293千元)。



17 貿易應付款項

	於6月30日 2024年 人民幣千元 未經審計	於12月31日 2023年 人民幣千元 經審計
貿易應付款項	54,248	135,520
應付票據	-	-
	54,248	135,520

於2024年6月30日及2023年12月31日，貿易應付款項與其公允價值相若，並以人民幣列值。就貿易採購採納的平均信貸期一般為30至90天。

按發票日期計算的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於6月30日 2024年 人民幣千元 未經審計	於12月31日 2023年 人民幣千元 經審計
最多3個月	50,184	128,830
3至6個月	2,937	5,532
逾6個月	1,127	1,158
	54,248	135,520

中期簡明綜合財務報表附註

18 借款

	於6月30日 2024年 人民幣千元 未經審計	於12月31日 2023年 人民幣千元 經審計
有抵押銀行借款	115,505	79,378
無抵押銀行借款	18,812	21,613
有抵押其他借款	1,824,589	1,726,666
無抵押其他借款	31,727	37,998
	1,990,633	1,865,655
減：非流動部分	(1,032,580)	(945,709)
流動部分	958,053	919,946

其他借款指向非銀行金融機構及個人貸款人借入的款項。借款須按以下時間償還：

	於6月30日 2024年 人民幣千元 未經審計	於12月31日 2023年 人民幣千元 經審計
1年內	958,053	919,946
1至2年	572,830	533,918
2至5年	459,750	411,791
	1,990,633	1,865,655

截至2024年6月30日及2023年12月31日，借款以人民幣計值，且賬面值與彼等於各報告日期的公允價值相若。



18 借款(續)

於2024年6月30日及2023年12月31日的加權平均實際利率如下：

	於6月30日 2024年 %	於12月31日 2023年 %
	未經審計	經審計
有抵押銀行借款	5.89	6.94
無抵押銀行借款	6.97	7.29
有抵押其他借款	8.10	8.38
無抵押其他借款	7.98	8.75

於2024年6月30日及2023年12月31日，本集團的借款人民幣1,940,094千元及人民幣1,806,044千元以董事提供的個人擔保及彌償保證及本集團若干資產作抵押。

本集團整體抵押情況匯總如下：

	於6月30日 2024年 人民幣千元	於12月31日 2023年 人民幣千元
	未經審計	經審計
物業及設備	420,675	369,645
借貸按金	51,420	48,302
存貨	107,340	105,016
融資租賃應收款項	1,645,586	1,621,112

中期簡明綜合財務報表附註

19 股本

	普通股數目	股本面值	
		千港元	人民幣千元
法定：			
於2023年12月31日、2024年1月1日及 2024年6月30日	4,000,000,000	40,000	36,512
已發行並悉數繳足：			
於2023年12月31日、2024年1月1日及 2024年6月30日	515,625,000	5,156	4,657

20 以股份為基礎之付款

於截至2024年6月30日止六個月，本公司董事會批准設立首次公開發售前股權激勵計劃，旨在激勵、吸引及保留有突出表現的個人以為本集團股東帶來超額回報。根據首次公開發售前股權激勵計劃可能發行的最高股份總數為38,671,875股普通股。

大部分購股權已劃分不同級別的歸屬期限，自授出日期起五個財政年度內歸屬，條件是僱員繼續留任服務並有表現規定。

購股權可於歸屬後及本公司首次公開發售後隨時行使，惟須受首次公開發售前股權激勵計劃的條款所限。購股權於授出日期(即2023年10月18日)後最多五年內行使。每份購股權行使價為0.55港元。

以下載列根據計劃授出的購股權概要：

	購股權 數目	每份購股權的 加權平均行使價
於2023年12月31日尚未行使	36,389,000	0.55港元
期內授予	-	0.55港元
期內被沒收	(1,220,000)	0.55港元
於2024年6月30日尚未行使	35,169,000	0.55港元
於2024年6月30日歸屬及可行使	7,033,800	0.55港元



20 以股份為基礎之付款(續)

已發行的購股權的到期日和行使價如下：

授出日期	到期日	行使價	歸屬年份	於6月30日	於12月31日
				2024年 未經審計	2023年 經審計
2023年10月18日	2028年10月17日	0.55港元	自2023年12月 31日起各財政 年度20%	35,169,000	36,389,000

基於本公司相關普通股的公允價值，本集團使用二項式模型釐定購股權於授出日期的公允價值。主要假定如下：

每股公允價值(港元)	1.10
行使價(港元)	0.55
每份購股權價值(港元)	0.62
無風險利率	4.20%
預計年期	五年
預期波幅	45.00%
股利率	0.00%

報告期內以股份為基礎的付款交易產生的開支：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 未經審計	2023年 人民幣千元 經審計
首次公開發售前股權激勵計劃	4,395	-

中期簡明綜合財務報表附註

21 或然負債

本集團於2024年6月30日並無任何重大或然負債。

22 關聯交易

(a) 本公司董事認為，下列公司為關聯方且於報告期內與本集團有交易或結餘：

關聯方	與本集團的關係	截至6月30日止六個月	
		2024年 人民幣千元 未經審計	2023年 人民幣千元 經審計
福建喜盾汽車服務有限公司	具重大影響力的附屬公司		
寧德市公共交通有限公司	具重大影響力的附屬公司之非控股股東控制的關聯公司		
盛輝物流集團有限公司	由公司董事控制的公司		
寧德市永盛物業管理有限公司	由公司董事控制的公司		
租賃付款(附註i)			
- 寧德市公共交通有限公司		-	145
- 盛輝物流集團有限公司		419	443
- 寧德市永盛物業管理有限公司		6	6
		425	594
物業管理費(附註ii)			
- 寧德市永盛物業管理有限公司		60	59
使用權資產添置(附註iii)			
- 寧德市公共交通有限公司		-	-

22 關聯交易(續)

(a) 本公司董事認為，下列公司為關聯方且於報告期內與本集團有交易或結餘：(續)

附註：

- (i) 租賃付款根據本集團與關聯方所訂協議收取。
- (ii) 管理費根據相關訂約方訂立的協議收取。
- (iii) 來自關聯方的使用權資產添置乃於一般業務過程中按本集團與關聯方協定的價格及條款進行。

(b) 與關聯方的結餘

	於6月30日 2024年 人民幣千元 未經審計	於12月31日 2023年 人民幣千元 經審計
使用權資產(貿易性質)		
- 寧德市公共交通有限公司	140	170
- 盛輝物流集團有限公司	-	-
	140	170
租賃負債(貿易性質)(附註)		
- 寧德市公共交通有限公司	126	154
- 盛輝物流集團有限公司	-	-
	126	154

附註：租賃負債根據本集團與關聯方訂立的協議結算。

中期簡明綜合財務報表附註

22 關聯交易(續)

(c) 主要管理人員薪酬

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元 未經審計	2023年 人民幣千元 經審計
薪金、花紅、津貼及實物利益	1,549	1,257
退休福利成本— 一定額供款計劃	71	111
以股份為基礎的付款	1,008	—
	2,628	1,368

釋義

「聯繫人」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「審核委員會」	指	董事會審核委員會
「董事會」	指	董事會
「本公司」	指	喜相逢集團控股有限公司，一家於開曼群島註冊成立的獲豁免公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號：2473)
「企管守則」	指	上市規則附錄C1所載的企業管治守則
「董事」	指	本公司董事或當中任何一名董事
「ERP」	指	企業資源計劃
「福建泰康」	指	福建泰康投資有限公司，一間根據中國法律成立的公司，為一名獨立第三方
「福建喜盾」	指	福建喜盾汽車服務有限公司，一間根據中國法律成立的公司，於本報告日期，由喜相逢集團及福建泰康分別擁有47%及53%權益
「GDP」	指	國內生產總值
「全球發售」	指	招股章程所界定者
「全球定位系統」或「GPS」	指	提供(i)有關位置及速度之精確數據及(ii)使海陸空移動之全球時間同步化之全球定位系統
「本集團」或「我們」	指	本公司及其所有附屬公司，或按文義指其中任何一家公司，或倘文義指其註冊成立前的任何時間，則指其前身公司或其現時附屬公司的前身公司，或按文義所指其中任何一家公司曾從事及後來由其承接的業務
「港元」	指	港元，香港法定貨幣



釋義

「香港」	指	中國香港特別行政區
「國際財務報告準則」	指	國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則
「上市」	指	股份於上市日期在聯交所主板上市
「上市日期」	指	2023年11月9日，即股份上市及股份首次獲准在聯交所主板開始交易的日期
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「主板」	指	由香港聯交所運營的股票市場(不包括期權市場)，其獨立於聯交所GEM並與其並行運作
「中國境內」或「中國」	指	中華人民共和國，除文義另有所指外，僅就本報告及作地域指代而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「標準守則」	指	上市規則附錄C3所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「發售價」	指	全球發售的發售價，即1.10港元
「首次公開發售前購股權計劃」	指	本公司於2023年10月9日批准及採納的首次公開發售前購股權計劃
「招股章程」	指	本公司刊發日期為2023年10月30日的招股章程
「報告期」	指	於2024年1月1日至2024年6月30日止為期六個月
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「購股權計劃」	指	本公司於2023年10月9日採納並於上市日期生效的購股權計劃
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.01港元的普通股
「股東」	指	股份持有人



釋義

「股權激勵計劃」	指	首次公開發售前購股權計劃及購股權計劃
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「喜相逢集團」	指	喜相逢融資租賃集團有限公司，一間根據中國法律成立的公司，為本公司間接全資附屬公司
「%」	指	百分比