

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)

**截至二零二二年六月三十日止六個月
中期業績公告**

財務摘要

- 截至二零二二年六月三十日止六個月收益為人民幣12,658.4百萬元，較二零二一年同期增長7.2%。
- 新乘用車銷售收益為人民幣11,152.2百萬元，較二零二一年同期增長5.8%。
- 售後服務收益為人民幣1,506.2百萬元，較二零二一年同期增長19.2%。
- 截至二零二二年六月三十日止六個月期內溢利為人民幣366.6百萬元。
- 建議中期股息每股普通股人民幣0.0808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」)截至二零二二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

截至二零二二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 二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
收益	4	12,658,377	11,808,117
銷售成本	6	<u>(11,324,227)</u>	<u>(10,534,501)</u>
毛利		1,334,150	1,273,616
其他收益及其他收入淨額	5	109,117	122,612
分銷成本		(397,834)	(347,655)
行政開支		<u>(377,310)</u>	<u>(277,823)</u>
經營溢利		668,123	770,750
融資成本	6(a)	(127,146)	(64,573)
應佔合營企業溢利		<u>16,531</u>	<u>23,070</u>
除稅前溢利	6	557,508	729,247
所得稅	7	<u>(190,937)</u>	<u>(178,210)</u>
期內溢利		366,571	551,037
期內其他全面收益(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		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		<u>12,198</u>	<u>—</u>
期內其他全面收益		25,097	—
期內全面收益總額		<u>391,668</u>	<u>551,037</u>

截至六月三十日止六個月
 附註 二零二二年 二零二一年
 人民幣千元 人民幣千元

以下人士應佔溢利：

本公司權益股東	343,223	536,522
非控股權益	23,348	14,515

期內溢利

	366,571	551,037
--	----------------	----------------

以下人士應佔全面收益總額：

本公司權益股東	368,320	536,522
非控股權益	23,348	14,515

期內全面收益總額

	391,668	551,037
--	----------------	----------------

每股盈利

基本(人民幣分)	8(a)	27.02	43.11
攤薄(人民幣分)	8(b)	26.75	42.53

合併財務狀況表

於二零二二年六月三十日 — 未經審核

	附註	於二零二二年 六月三十日 人民幣千元	於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	9	1,838,493	1,381,418
使用權資產	10	1,815,826	1,568,809
無形資產	11	3,568,388	546,121
於合營企業權益		30,580	61,942
其他非流動資產		73,527	422,113
商譽	20	1,004,512	178,691
遞延稅項資產		132,844	80,459
		<u>8,464,170</u>	<u>4,239,553</u>
流動資產			
存貨	12	1,379,544	355,256
貿易及其他應收款項	13	1,604,422	1,817,159
已抵押銀行存款	14	1,664,206	768,964
現金及現金等價物	15	3,496,358	2,621,741
		<u>8,144,530</u>	<u>5,563,120</u>
流動負債			
貸款及借款	16	1,567,712	989,490
貿易及其他應付款項	17	5,488,217	2,787,598
應付所得稅		149,953	179,941
租賃負債		159,712	132,421
		<u>7,365,594</u>	<u>4,089,450</u>
流動資產淨值		<u><u>778,936</u></u>	<u><u>1,473,670</u></u>
資產總值減流動負債		<u><u>9,243,106</u></u>	<u><u>5,713,223</u></u>

	附註	於二零二二年 六月三十日 人民幣千元	於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
非流動負債			
貸款及借款	16	392,828	299,388
可換股債券	18	2,127,634	—
遞延稅項負債		966,691	137,270
租賃負債		1,291,925	1,159,972
		<u>4,779,078</u>	<u>1,596,630</u>
資產淨值		<u>4,464,028</u>	<u>4,116,593</u>
權益			
股本	19	101,785	99,520
儲備		4,189,386	3,847,104
		<u>4,291,171</u>	<u>3,946,624</u>
本公司權益股東應佔權益總額		4,291,171	3,946,624
非控股權益		<u>172,857</u>	<u>169,969</u>
權益總額		<u>4,464,028</u>	<u>4,116,593</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」)。本報告於二零二二年八月三十日獲授權刊發。

中期財務報告已根據於二零二一年年度財務報表內採納之相同會計政策編製，惟預期於二零二二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3。

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二零二一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 更改本公司功能貨幣

於過往年度基於主要收入來源來自中國內地，董事會視人民幣為本公司的功能貨幣。自二零二二年起，本公司於資本市場進行更多融資活動，例如發行債券及配售股份，致使以港元計值的交易金額大增，而股息收益的經濟來源並非釐定本公司(不僅是投資控股實體)功能貨幣的關鍵因素。經考慮上述原因，董事會議決由二零二二年一月一日起，本公司的功能貨幣由人民幣改為港元，而本公司的呈列貨幣仍為人民幣。

本公司更改功能貨幣已根據香港會計準則第21號「外匯匯率變動的影響」自更改日期起追溯應用。

於更改日期，財務狀況按當日的當前匯率由人民幣換算為新功能貨幣(港元)。自二零二二年一月一日起，本公司的財務報表乃以根據外幣交易規定換算的任何非港元交易編製。由功能貨幣換算為本公司不同呈列貨幣引起的所有匯兌差額於其他全面收益中確認。

3 會計政策之變動

本集團已於本會計期間在本中期財務報告應用香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則之修訂：

- 香港會計準則第16號之修訂，物業、廠房及設備：作擬定用途前之所得款項
- 香港會計準則第37號之修訂，撥備、或然負債及或然資產：有償合約—履行合約之成本

該等修訂概無對如何編製本中期財務報告或當中所呈列本集團本期或以前期間的業績及財務狀況產生重大影響。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。

4 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	
	二零二二年	二零二一年
	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	11,152,216	10,544,079
—售後服務	1,506,161	1,264,038
	<u>12,658,377</u>	<u>11,808,117</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。

6 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	
		二零二二年	二零二一年
		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		32,110	20,366
— 可換股債券		44,267	—
— 租賃負債		40,876	39,035
		<u>117,253</u>	<u>59,401</u>
利息開支總額		117,253	59,401
其他融資成本	(i)	9,893	5,172
		<u>127,146</u>	<u>64,573</u>
融資成本總額		<u>127,146</u>	<u>64,573</u>
		截至六月三十日止六個月	
		二零二二年	二零二一年
		人民幣千元	人民幣千元
(b) 員工成本：			
薪金、工資及其他福利		439,935	419,369
以權益結算的股份付款開支	(ii)	18,347	2,668
定額供款退休計劃供款	(iii)	19,827	17,139
		<u>478,109</u>	<u>439,176</u>
薪金、工資及其他福利		478,109	439,176
以權益結算的股份付款開支	(ii)	18,347	2,668
定額供款退休計劃供款	(iii)	19,827	17,139
		<u>478,109</u>	<u>439,176</u>
		截至六月三十日止六個月	
		二零二二年	二零二一年
		人民幣千元	人民幣千元
(c) 其他項目：			
存貨成本		11,210,172	10,444,469
存貨撇減		10,764	—
折舊開支			
— 自有物業、廠房及設備		103,105	72,467
— 使用權資產		63,323	51,012
無形資產攤銷	(iv)	40,245	5,369
租賃開支		3,651	2,592
外匯虧損淨額		6,093	11,265
		<u>11,327,353</u>	<u>10,617,125</u>
存貨成本		11,327,353	10,617,125
存貨撇減		10,764	—
折舊開支			
— 自有物業、廠房及設備		103,105	72,467
— 使用權資產		63,323	51,012
無形資產攤銷	(iv)	40,245	5,369
租賃開支		3,651	2,592
外匯虧損淨額		6,093	11,265

(i) 指本集團承擔發行予汽車生產商的票據貼現產生的利息開支。

- (ii) 截至二零二二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18,347,000元(截至二零二一年六月三十日止六個月：人民幣2,668,000元)(見附註19(b))。
- (iii) 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。

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

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支付退休福利的責任。

- (iv) 截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團確認與無形資產攤銷有關的行政開支人民幣40,245,000元(截至二零二一年六月三十日止六個月：人民幣5,369,000元)。

7 所得稅

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
即期稅項：		
期內中國所得稅撥備	180,230	191,034
遞延稅項：		
暫時性差額的產生	10,707	(12,824)
	<u>190,937</u>	<u>178,210</u>

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15%。

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。

8 每股盈利

(a) 每股基本盈利

截至二零二二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343,223,000元(截至二零二一年六月三十日止六個月：人民幣536,522,000元)及中期期間已發行普通股加權平均數1,270,474,000股(截至二零二一年六月三十日止六個月：1,244,566,000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	
	二零二二年	二零二一年
於一月一日之已發行普通股	1,247,867,000	1,244,521,000
行使購股權之影響(附註19(b))	853,000	45,000
配售新股份之影響(附註19(c))	21,754,000	—
	<u>1,270,474,000</u>	<u>1,244,566,000</u>
於六月三十日之普通股加權平均數	<u>1,270,474,000</u>	<u>1,244,566,000</u>

(b) 每股攤薄盈利

截至二零二二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343,223,000元(截至二零二一年六月三十日止六個月：人民幣536,522,000元)及截至二零二二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已發行普通股加權平均數1,283,160,000股(截至二零二一年六月三十日止六個月：1,261,490,000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	
	二零二二年	二零二一年
於六月三十日之普通股加權平均數	1,270,474,000	1,244,566,000
視作根據僱員購股權計劃發行股份之影響	12,686,000	16,924,000
於六月三十日之普通股加權平均數(攤薄)	<u>1,283,160,000</u>	<u>1,261,490,000</u>

由於行使本集團之可換股債券具有攤薄影響，或會導致截至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可換股債券。

9 物業、廠房及設備

於截至二零二二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599,067,000元(截至二零二一年六月三十日止六個月：人民幣224,058,000元)。此金額包括透過收購附屬公司添置物業、廠房及設備人民幣440,540,000元(見附註20)。於截至二零二二年六月三十日止六個月，賬面淨值人民幣38,887,000元的物業、廠房及設備項目予以出售(截至二零二一年六月三十日止六個月：人民幣59,837,000元)，出售收益為人民幣14,991,000元(截至二零二一年六月三十日止六個月：人民幣16,638,000元)。

10 使用權資產

於截至二零二二年六月三十日止六個月，添置使用權資產為人民幣373,033,000元(截至二零二一年六月三十日止六個月：人民幣110,529,000元)。此金額包括透過收購附屬公司添置的土地使用權及資本化租賃付款人民幣203,309,000元(見附註20)，其他與根據新租賃合約應付資本化租賃付款有關。

11 無形資產

於截至二零二二年六月三十日止六個月，添置無形資產為人民幣3,062,512,000元(截至二零二一年六月三十日止六個月：人民幣200,073,000元)，乃由於收購附屬公司取得額外4S汽車經銷權(見附註20)。

汽車經銷權來自本集團與汽車生產商的關係，估計可使用年期為20年。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。

12 存貨

(a) 合併財務狀況表的存貨包括：

	於二零二二年 六月三十日 人民幣千元	於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
汽車	1,184,657	222,853
其他	194,887	132,403
	<u>1,379,544</u>	<u>355,256</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	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
已出售的存貨賬面值	11,210,172	10,444,469
存貨撇減	<u>10,764</u>	<u>—</u>

13 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：

	於二零二二年 六月三十日 人民幣千元	於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
一個月以內	194,028	170,114
一至兩個月	13,707	8,986
兩至三個月	6,183	1,145
三個月以上	3,371	985
貿易應收款項	217,289	181,230
預付款項	643,108	921,918
其他應收款項及按金	740,750	709,147
應收第三方款項	1,601,147	1,812,295
應收關連方款項	3,275	4,864
貿易及其他應收款項	<u>1,604,422</u>	<u>1,817,159</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。

14 已抵押銀行存款

	於二零二二年 六月三十日 人民幣千元	於二零二一年 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	34,815	33,729
就應付票據而作抵押的受限制銀行存款	<u>1,629,391</u>	<u>735,235</u>
	<u>1,664,206</u>	<u>768,964</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。

15 現金及現金等價物

	於二零二二年 六月三十日 人民幣千元	於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
銀行及手頭現金	<u>3,496,358</u>	<u>2,621,741</u>

16 貸款及借款

(a) 於二零二二年六月三十日，貸款及借款須於以下期間償還：

	於二零二二年 六月三十日 人民幣千元	於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
一年內或按要求	<u>1,567,712</u>	<u>989,490</u>
一年後但兩年內	202,749	139,881
兩年後但五年內	<u>190,079</u>	<u>159,507</u>
	<u>392,828</u>	<u>299,388</u>
	<u>1,960,540</u>	<u>1,288,878</u>

(b) 於二零二二年六月三十日，貸款及借款的抵押情況如下：

	於二零二二年 六月三十日 人民幣千元	於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
有抵押銀行貸款(i)	1,913,233	1,166,958
來自其他金融機構的有抵押借款(i)	47,307	121,920
	<u>1,960,540</u>	<u>1,288,878</u>

(i) 於二零二二年六月三十日，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。

17 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：

	於二零二二年 六月三十日 人民幣千元	於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
於三個月內	2,685,622	1,603,975
於三個月後但六個月內	67,739	65,305
貿易應付款項及應付票據總額(i)	2,753,361	1,669,280
合約負債	1,095,162	711,100
其他應付款項及應計款項(ii)	1,631,620	396,184
應付第三方款項	5,480,143	2,776,564
應付關連方款項	8,074	11,034
貿易及其他應付款項	<u>5,488,217</u>	<u>2,787,598</u>

(i) 於二零二二年六月三十日，應付票據總額為人民幣2,545,657,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣1,501,292,000元)及若干應付票據由關連方擔保。

(ii) 於二零二二年六月三十日，其他應付款項及應計款項包括應付收購代價人民幣400百萬元(附註20)及應付股息人民幣892百萬元。

(iii) 所有貿易及其他應付款項預計於一年內結清。

18 可換股債券

於二零二二年一月十四日，本公司附屬公司Sail Vantage Limited發行有擔保的零息可換股債券（「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約，可換股債券將於二零二七年一月到期，並由本公司擔保。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。

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復合金融工具入賬。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(附註6(a))	44,267	—	44,267
匯兌調整	93,068	—	93,068
	<u>2,127,634</u>	<u>208,515</u>	<u>2,336,149</u>
於二零二二年六月三十日	<u>2,127,634</u>	<u>208,515</u>	<u>2,336,149</u>

19 資本、儲備及股息

(a) 股息

(i) 於中期期間應付予本公司權益股東的股息。

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元
於中期期間後宣派的中期股息，每股普通股人民幣0.0808元(截至二零二一年六月三十日止六個月：每股普通股人民幣0.1293元)	<u>103,054</u>	<u>160,986</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) 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	
	二零二二年	二零二一年
	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0.6991元(截至二零二一年六月三十日止六個月：每股普通股人民幣0.241元)	<u>891,651</u>	<u>299,930</u>

(iii) 其他股息

於截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團一家附屬公司向非控股權益宣派及派付現金股息人民幣20,460,000元(截至二零二一年六月三十日止六個月：人民幣5,414,000元)。

(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。

於截至二零二二年六月三十日止六個月，2,450,000份(截至二零二一年六月三十日止六個月：無)購股權乃按認購價每股普通股1.80港元獲行使，總代價為4,410,000港元(相當於人民幣3,745,000元)，故此，人民幣208,000元及人民幣3,537,000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之該等購股權之公平值合共人民幣1,449,000元乃於購股權獲行使後轉撥至股份溢價賬。

於二零一四年一月二十日授出但於二零二二年六月三十日尚未行使的購股權數目為零(二零二一年十二月三十一日：2,450,000份)。

(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。

於截至二零二二年六月三十日止六個月，1,787,500份(截至二零二一年六月三十日止六個月：537,500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4,611,750港元(相當於人民幣3,916,000元)，故此，人民幣152,000元及人民幣3,764,000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1,287,000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二零二二年六月三十日尚未行使的購股權數目為3,610,000份(二零二一年十二月三十一日：5,397,500份)，行使價為2.58港元(二零二一年十二月三十一日：2.58港元)，剩餘合約期為5.51年(二零二一年十二月三十一日：6.01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。

於截至二零二二年六月三十日止六個月，360,000份購股權已沒收，及740,000份(截至二零二一年六月三十日止六個月：無)購股權乃按認購價每股普通股6.00港元獲行使，總代價為4,440,000港元(相當於人民幣3,784,000元)，故此，人民幣63,000元及人民幣3,721,000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1,583,000元已於購股權獲行使後轉撥至股份溢價賬。

本集團截至二零二二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610,000元(截至二零二一年六月三十日止六個月：人民幣1,975,000元)(見附註6(b)(ii))。

於二零一九年七月十八日授出但於二零二二年六月三十日尚未行使的購股權數目為5,363,750份(二零二一年十二月三十一日：6,463,750份)，行使價為6.00港元(二零二一年十二月三十一日：6.00港元)，剩餘合約期為7.04年(二零二一年十二月三十一日：7.54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，並可於二零三零年一月十五日前行使。

於截至二零二二年六月三十日止六個月，27,500份購股權被沒收，及82,500份（截至二零二一年六月三十日止六個月：無）購股權乃按認購價每股普通股10.80港元獲行使，總代價為891,000港元（相當於人民幣756,000元），故此，人民幣7,000元及人民幣749,000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260,000元已於購股權獲行使後轉撥至股份溢價賬。

本集團截至二零二二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265,000元（截至二零二一年六月三十日止六個月：人民幣693,000元）（見附註6(b)(ii)）。

於二零二零年一月十六日授出但於二零二二年六月三十日尚未行使的購股權數目為1,772,500份（二零二一年十二月三十一日：1,882,500份），行使價為10.80港元（二零二一年十二月三十一日：10.80港元），剩餘合約期為7.55年（二零二一年十二月三十一日：8.05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。

本集團截至二零二二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17,472,000元（見附註6(b)(ii)）。

於二零二二年五月二十五日授出但於二零二二年六月三十日尚未行使的購股權數目為8,901,000份，行使價為26.20港元，剩餘合約期為9.90年。

(c) 配售新股份

於二零二二年一月六日，本公司以認購價每股34.63港元配售22,500,000股新普通股。所得款項總額為779,175,000港元（相當於人民幣635,460,000元），扣除配售股份的直接開支8,148,000港元（相當於人民幣6,645,000元），募集所得款項人民幣1,835,000元及人民幣626,980,000元分別於股本及股份溢價賬中列賬。

20 收購附屬公司

於二零二一年十二月十三日，本公司與一名第三方Wearnes-StarChase Limited訂立股份購買協議，據此，本公司有條件同意收購追星汽車銷售集團有限公司的所有已發行股份。本公司於二零二二年四月二十九日取得追星汽車銷售集團有限公司的控制權。收購事項的最高應付代價為現金人民幣37億元，釐定於收購日期代價之方程式所用的輸入數據可根據股份購買協議的條款及條件，視乎收購日期存續的事實及情況予以調整。收購代價的公平值差額於計量期間在商譽內確認。

於二零二二年六月三十日前，本集團已向Wearnes-StarChase Limited作出不可退款現金付款人民幣33億元。截至二零二二年六月三十日，應付餘下代價的公平值為人民幣4億元，乃根據合約方程式及於收購日期按暫時基準釐定的輸入數據估計，並計入其他應付款項。

追星汽車銷售集團有限公司為一家投資控股公司。追星汽車銷售集團有限公司及其附屬公司(統稱「追星集團」)主要於中國從事4S經銷業務。收購事項以收購法入賬。收購追星集團旨在令本集團擴展高端經銷業務網絡並產生更多收益。

收購事項對本集團資產及負債有以下影響：

	收購前賬面值 人民幣千元	公平值調整 人民幣千元	收購確認 的價值 人民幣千元
汽車經銷權	—	3,062,512	3,062,512
土地使用權	45,606	12,594	58,200
物業、廠房及設備	440,540	—	440,540
其他可識別資產淨值	79,256	—	79,256
遞延稅項資產	35,931	—	35,931
遞延稅項負債	(33,484)	(768,776)	(802,260)
可識別資產淨值	<u>567,849</u>	<u>2,306,330</u>	<u>2,874,179</u>
本集團應佔百分比			100%
本集團應佔可識別資產淨值			2,874,179
商譽			<u>825,821</u>
估計現金總代價			<u>3,700,000</u>
收購淨現金流分析			
減：二零二一年已付現金代價			(350,000)
減：應付現金代價(附註17)			(400,000)
減：所收購現金			<u>(690,537)</u>
收購現金流出淨額			<u>2,259,463</u>

緊接收購事項前，收購前賬面值乃根據適用香港財務報告準則釐定。於收購時確認之資產及負債之價值均為其估計公平值。

截至二零二二年六月三十日止六個月，收購相關成本人民幣15,538,000元已於合併全面收益表內的行政開支扣除。

已確認之商譽主要歸因於收購產生之預期業務協同效應。

於截至二零二二年六月三十日止六個月，追星集團為本集團貢獻的收益及溢利分別為人民幣1,631,032,000元及人民幣82,334,000元。

倘收購事項於二零二二年一月一日進行，管理層估計本集團於期內的綜合收益及綜合溢利將分別為人民幣14,372,620,000元及人民幣390,601,000元。

21 承擔

於二零二二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

	於二零二二年 六月三十日 人民幣千元	於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
已訂約	<u>20,352</u>	<u>90,965</u>

22 報告期後非調整事項

(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19(a)中披露。

管理層討論及分析

二零二二上半年，在疫情反覆以及外部環境更趨嚴峻的情況下，中國經濟面臨下行壓力，汽車消費亦受到重大影響，加上部分品牌供應短缺，傳統豪華品牌受到了不同程度的衝擊，產銷量表現均未如理想。據中國乘用車市場信息聯席會公佈的數據顯示，期內豪華車零售銷量為130.1萬輛，同比下降14%。

不過，自二零二二年五月下旬以來國內疫情展現受控跡象，疊加減半徵收購置稅政策、各類促銷費措施入市等多重因素影響，豪華車銷量漸見恢復。根據中國乘用車市場信息聯席會公佈的數據，二零二二年六月豪華車零售31.0萬輛，同比增長26.0%。縱使國內汽車行業面臨艱巨挑戰，但隨著市場回暖及政策的落地，豪華車市場預計將逐步恢復，展開新一輪的增長態勢。

業務及財務回顧

期內，得益於我們的高經營效率以及對7家保時捷4S門店進行收購，本集團收益在嚴峻的經營環境下仍實現同比增長。新車銷售業務及售後服務業務的收益均錄得增長，而豪華品牌車輛銷售貢獻佔比亦進一步提升。特別是保時捷憑藉其強大的品牌價值，在與其他高端品牌的競爭中表現突出，充分展示其彈性及高潛力。新收購的保時捷門店在本集團接手管理營運後，融合成效良好，在業務及經營效率方面呈現高速增長，其將為本集團的未來增長帶來強大動力。與此同時，售後服務在疫情下能夠維持良好的增長及理想的毛利率。縱使本集團期內溢利受到市況不利與併購及相關融資費用等非營運性額外費用的不利影響，本集團仍維持高效營運，各項營運指標包括庫存週轉天數處於良好水平，期內資產負債表及現金流亦非常穩健。

期內收益

期內收益約人民幣12,658.4百萬元，同比增長約7.2%（二零二一上半年：約人民幣11,808.1百萬元）。新乘用車銷售業務收益同比上升約5.8%至約人民幣11,152.2百萬元（二零二一上半年：約人民幣10,544.1百萬元），佔總收益約88.1%（二零二一上半年：約89.3%）。售後服務收益同比上升約19.2%，達約人民幣1,506.2百萬元（二零二一上半年：約人民幣1,264.0百萬元）。增長主要得益於高效運營及新併購保時捷門店的貢獻。

銷售成本

銷售成本由二零二一上半年的約人民幣10,534.5百萬元，上升約7.5%至期內的約人民幣11,324.2百萬元。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的增長，其中新乘用車及售後服務銷售成本分別增加約7.3%及10.3%。

毛利

期內，總收益的穩步提升帶動毛利由二零二一上半年的約人民幣1,273.6百萬元，增加約4.8%至約人民幣1,334.2百萬元。整體毛利率大致維持平穩，輕微下降0.3個百分點至約10.5%，其中新乘用車銷售業務在疫情下需求較弱以及供應短缺兩個因素下，毛利率下跌1.4個百分點至約5.2%（二零二一上半年：約6.6%），售後服務業務毛利率則由二零二一上半年的約45.8%上升4.0個百分點至約49.8%，於二零二一年下半年維持其上升的軌跡。

費用與開支

期內，本集團7家保時捷門店的併購及相關融資造成了以下額外開支：1) 2027年到期的2,750,000,000港元可換股債券的相關發行費用以及可換股債券負債部分根據實際利率法的攤銷成本約人民幣44.3百萬元；及2) 經銷商權攤銷成本約人民幣25.6百萬元，以及其他由於併購而產生的一次性費用約人民幣24.6百萬元，此外，期內亦產生了以下費用；1) 期內增發員工期權所產生的開支約人民

幣18.3百萬元及2)其他非一次性運營費用約人民幣2.7百萬元。因此，期內開支有所增加。其中分銷成本為約人民幣397.8百萬元，佔總收益的約3.1%，較去年同期的約2.9%微升0.2個百分點。行政開支為約人民幣377.3百萬元，佔總收益約3.0%，較去年同期的約2.4%微升0.6個百分點。融資成本為約人民幣127.1百萬元，佔總收益的百分比由去年同期的約0.5%上升0.5個百分點至約1.0%。

稅項

期內，本集團所得稅開支為約人民幣190.9百萬元，較去年同期的約人民幣178.2百萬元上升約7.1%。所得稅開支增加主要是由於就本集團的中國附屬公司盈利的估計股息分派計提預提遞延所得稅人民幣600.0百萬元。

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新冠疫情影響，加上上述額外非營運性費用，本集團溢利同比下降約33.5%至約人民幣366.6百萬元(二零二一上半年：約人民幣551.0百萬元)，溢利率也從去年同期的約4.7%下降1.8個百分點至約2.9%。股東應佔期內溢利由去年同期的約人民幣536.5百萬元，下降至期內的約人民幣343.2百萬元。

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0.0808元(二零二一上半年：每股股份人民幣0.1293元)。派息率達約30.0%(二零二一上半年：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16.5百萬元，較去年同期約人民幣23.1百萬元減少約28.3%。

新乘用車銷售

期內，通過完成7家保時捷門店併購，本集團進一步拓展了其門店網絡。在充滿挑戰且不確定的市場環境中，新乘用車銷售在二零二二年上半年仍錄得穩健增長，收益為約人民幣11,152.2百萬元(二零二一上半年：約人民幣10,544.1百萬元)，較去年同期增長約5.8%。豪華車仍然為本集團核心銷售收益來源，佔新乘用車銷售收益約87.2%。期內，保時捷、寶馬、雷克薩斯及奧迪銷售量共計20,469台。

售後服務

期內，儘管受新冠疫情影響，售後服務分部仍能實現可持續的大幅增長。售後服務實現高速增長，於期內錄得收益約為人民幣1,506.2百萬元，與去年同期比較大幅上升約19.2%(二零二一上半年：約人民幣1,264.0百萬元)，服務台次共為345,137台，同比增長約13.7%。售後毛利率亦提升至49.8%的良好水平，推動售後服務毛利同比增長約29.6%。

現有網點

本集團繼續貫徹其行之有效的高端品牌重心，即「單城單店」策略，並通過新店開業及併購等方式持續擴展其經銷網絡。在二零二二上半年，本集團併購7家門店。截至二零二二年六月三十日，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。

於二零二二年六月三十日，本集團運營店數量如下：

運營店數量	截至六月三十日		變化
	二零二二年	二零二一年	
保時捷	16	8	+8
寶馬	27	27	0
雷克薩斯	19	17	+2
豐田	13	12	+1
現代	1	1	0
奧迪	1	1	0
	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>0</u>
總計	<u>77</u>	<u>66</u>	<u>+11</u>

流動資金、財務資源及狀況

於二零二二年六月三十日，本集團的權益總額為約人民幣4,464.0百萬元(二零二一年十二月三十一日：約人民幣4,116.6百萬元)，流動資產為約人民幣8,144.5百萬元(二零二一年十二月三十一日：約人民幣5,563.1百萬元)，而流動負債則為約人民幣7,365.6百萬元(二零二一年十二月三十一日：約人民幣4,089.5百萬元)。

於二零二二年六月三十日，本集團的貸款及借款約為人民幣1,960.5百萬元，較二零二一年十二月三十一日的人民幣1,288.9百萬元增加約52.1%，當中包括短期貸款及借款約人民幣1,567.7百萬元，及長期貸款及借款約人民幣392.8百萬元。於二零二二年六月三十日，可換股債券約為人民幣2,127.6百萬元。

於二零二二年六月三十日，現金及現金等價物及已抵押銀行存款約為人民幣5,160.6百萬元。大部份現金及現金等價物及已抵押銀行存款以人民幣及港元列值。除部份資金以港元列值外，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。截至二零二二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。

本集團的營運及資本開支由業務產生的現金流、內部流動資金、與銀行及汽車生產商專屬財務機構訂立的財務協議以及發行可換股債券及配售新股份支持。本集團具備足夠財務資源，以應付全部合約責任及營運需要。

功能貨幣變更

董事會已確定自二零二二年一月一日起將本公司的功能貨幣由人民幣變更為港元。進一步詳情請參閱本公告上文「未經審核中期財務報告附註」附註2。截至二零二二年六月三十日，因變更功能貨幣而產生的匯兌儲備約人民幣25.1百萬元於本集團的合併全面收益表內列賬。

或然負債

於二零二二年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債。

重大投資、重大併購及出售

除對美東汽車銷售集團有限公司(前稱追星汽車銷售集團有限公司)(「目標公司」，連同其附屬公司統稱「目標集團」)的收購外，本集團期內並無任何重大投資、併購及出售。

目標集團為一家中國汽車經銷集團，專門經營保時捷的銷售及售後業務，於中國的七個城市(即南京、青島、天津、重慶、濰坊、濟南及鄭州)擁有7家4S汽車經銷店。於二零二二年四月二十九日完成收購交割後，目標公司已成為本公司的直接全資附屬公司，且該等目標公司的財務業績已並入本公司的綜合財務報表。請參閱下文「重大事項」一段。

本集團資產抵押

於二零二二年六月三十日，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162.1百萬元(二零二一年十二月三十一日：約人民幣326.7百萬元)作為若干貸款及借款之抵押。

展望

展望二零二二下半年，新冠疫情、汽車供應鏈短缺、地緣政治等重大不明朗因素預期仍會存在。本集團將繼續秉承一貫穩健審慎的態度，靈活積極地應對市場挑戰。透過高效的數據化管理，進一步推進新併購保時捷店的融合，同時持續提升運營效率，並嚴格管理資產負債和現金流，以確保本集團穩定發展。隨著整合的快速推進，新併購保時捷門店預期將成為本集團業務增長及效益提升的強大動力。本集團充裕的現金及強大的執行能力亦將有助於其長期及可持續發展，使其能夠在市場逆境中充分把握各種細分市場帶來的新機遇。

不競爭承諾

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

員工培訓及發展

於二零二二年六月三十日，本集團共有5,428名僱員(二零二一年十二月三十一日：5,076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478.1百萬元(截至二零二一年六月三十日止六個月：約人民幣439.2百萬元)。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。截至二零二二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。

所得款項用途情況

於二零二零年六月，本公司按認購價每股股份15.84港元配售81,000,000股新股份，扣除相關配售成本後，本公司收取約1,262百萬港元。

在二零二二年一月，本公司根據一般授權發行可換股債券及股份，經扣減適用成本及開支後，收取合共約3,461百萬港元(其中約2,690百萬港元來自發行可換股債券，及約771百萬港元來自發行股份)。請參閱下文「重大事項」一段。

下表載列有關發行的所得款項用途：

所得款項淨額的擬定用途	佔發行 所得款項 淨額總額 百分比 (概約)	於 二零二一年 十二月 三十一日 的未動用 所得款項 (百萬港元)	期內使用 (百萬港元)	於 二零二二年 六月三十日 的未動用 所得款項 (百萬港元)
二零二零年六月發行所得款項				
把握時機進行併購	70%	883	883	無
一般營運資金	30%	379	379	無
總計	100%	1,262	1,262	無
二零二二年一月發行所得款項				
業務擴張(包括戰略投資及收購)*	90%	不適用	3,115	無
營運資金及其他一般公司用途**	10%	不適用	346	無
總計	100%		3,461	無

附註：

* 包括約2,421百萬港元來自發行可換股債券，及約694百萬港元來自發行股份

** 包括約269百萬港元來自發行可換股債券，及約77百萬港元來自發行股份

直至本公告日期，所得款項已按先前公佈的擬定用途及原定時間表悉數動用。

企業管治

期內，本公司已遵守上市規則附錄十四第二部所載企業管治守則所載的適用守則條文。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「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，彼等於期內均已遵守標準守則所載的規定準則。

重大事項

根據一般授權發行可換股債券及股份

於二零二二年一月，本公司的全資附屬公司Sail Vantage Limited（「可換股債券發行人」）根據可換股債券發行人、本公司、高盛（亞洲）有限責任公司及Morgan Stanley & Co. International plc訂立日期為二零二二年一月六日的認購協議之條款及條件，向專業投資者（定義見香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）第三十七章）發行本金總額為2,750,000,000港元，於二零二七年到期的有擔保零息可換股債券（可按初步換股價（可予調整）每股股份46.75港元轉換為股份）。本公司已同意擔保可換股債券發行人就可換股債券相關的所有應付款項。假設按初步換股價悉數轉換可換股債券為股份，將予發行58,823,529股股份（總面值約為5,882,353港元），根據所得款項淨額計算，本公司每股換股股份的淨價約為45.72港元。該等可換股債券於二零二二年一月十四日於聯交所上市。

因應本公司二零二一年年度末期現金股息分派匯率的確定，自二零二二年八月五日起，換股價按可換股債券的條款及條件調整為每股股份45.4881港元(可予調整)。以截至二零二二年八月五日及本公告日期未償還的可換股債券的本金總額2,750,000,000港元及經調整換股價計算，本公司因悉數轉換可換股債券而可予發行的股份數目上限將為60,455,371股股份(總面值約為6,045,537港元和每股換股股份的淨價根據所得款項淨額計算約為44.58港元)，及分別佔截至本公告日期已發行股份的約4.74%(以可換股債券沒有轉換為基礎)及4.53%(以可換股債券悉數轉換為基礎)。如可換股債券以經調整換股價為悉數轉換，本公司控股股東Apex Sail Limited(「Apex Sail」)於本公司的持股比例將由約55.10%變為52.50%。本公司將向聯交所申請批准額外換股股份於聯交所上市及買賣。

於二零二二年一月六日，本公司、晉帆(作為股份的賣方)、高盛(亞洲)有限責任公司及Morgan Stanley & Co. International plc(均作為配售代理)訂立配售及認購協議，據此，(i)晉帆同意按配售價每股股份34.63港元向不少於六名由配售代理促使的獨立第三方承配人配售22,500,000股現有股份，及(ii)本公司同意按認購價每股股份34.63港元向晉帆發行22,500,000股股份(總面值為2,250,000港元)。按所得款項淨額計，每股已發行股份的淨價約為34.3港元。股份配售及認購已於二零二二年一月完成。

於二零二二年一月五日(釐定換股價及發行價之日)在聯交所所報的股份收市價為每股股份39.35港元。

董事認為(a)發行可換股債券為一種具成本效益的集資方式以滿足擬定用途的資金需求，而不會對本公司的流動資金狀況造成沉重的短期負擔，及(b)進行股份配售及認購乃為擴大大公司股東的股權基礎，優化本公司的資本架構及支持本公司的可持續整體發展及擴張。

發行可換股債券及股份的所得款項淨額(經扣減適用成本及開支(包括佣金及徵費)後)，合共約為3,461百萬港元。

更多詳情分別載於本公司日期為二零二二年一月六日及二零二二年八月五日的公告。

收購美東汽車銷售集團有限公司

於二零二一年十二月十三日，本公司與Wearnes-StarChase Limited訂立收購協議，據此，本公司同意以現金代價合共人民幣3,700,000,000元(扣除任何交割差額)收購目標公司的所有已發行股份，須遵守收購協議條款及條件。收購事項於二零二二年四月交割。交割後，目標公司成為本公司直接全資附屬公司，其資產、負債及財務業績均於本集團綜合財務報表綜合入賬。詳情載於本公司日期為二零二二年四月六日的通函。

向僱員授出購股權

期內，董事會議決根據本公司的購股權計劃向本公司一名董事及若干合資格僱員授出合共8,901,000份購股權。承授人有權按每股股份26.2港元的行使價認購合共8,901,000股股份。詳情載於本公司日期為二零二二年五月二十五日的公告。

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(其中包括)檢討及監督本集團的財務申報程序及內部監控。

審核委員會會議於二零二二年八月三十日舉行，審核委員會已審閱期內的未經審核中期財務報告。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二零二二年六月三十日止六個月之中期股息每股股份人民幣0.0808元(截至二零二一年六月三十日止六個月：每股股份人民幣0.1293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103.1百萬元。

中期股息將分派予於二零二二年九月二十六日(星期一)營業時間結束時名列本公司股東名冊之本公司股東。本公司將於二零二二年九月二十三日(星期五)至二零二二年九月二十六日(星期一)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續以釐定有權收取中期股息的資格，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二零二二年九月二十二日(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。預期中期股息將於二零二二年十二月二十八日(星期三)派付。

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二零二二年九月十四日(星期三)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刊載其截至二零二二年六月三十日止六個月的中期報告以供查閱，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，二零二二年八月三十日

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

葉奇志先生