

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之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就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之任何損失承擔任何責任。



**YIXIN GROUP LIMITED**

易鑫集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司，

以「Yixin Automotive Technology Group Limited」的名義於香港經營業務)

(股份代號：2858)

## 須予披露交易 行使Yusheng可換股票據轉換權

茲提述本公司日期為2018年6月13日有關認購Yusheng發行的本金額為2.6億美元的2018年可換股票據的公告。自2019年起，本公司進一步認購Yusheng發行的本金額為0.43億美元的2019年可換股票據、本金額為12,248,325美元的2020年可換股票據及本金額為0.12億美元的2023年可換股票據。根據可換股票據條款，可換股票據免息且可轉換為Yusheng的無投票權優先股。

於2026年3月2日，本公司根據可換股票據條款向Yusheng發出轉換通知，以悉數行使其附於可換股票據的轉換權。可換股票據的轉換完成，須待Yusheng重組完成，方始作實。可換股債券轉換完成後，本公司將持有合共15,150,000股Pre-A系列優先股、548,718股B系列優先股及462,981股C-2系列優先股，合共佔Yusheng經擴大股本約44.23%（於重組完成後）。轉換優先股不附帶投票權。可換股債券轉換完成後，本公司將不再控制Yusheng或可對Yusheng行使重大影響力。因此，Yusheng的財務業績將不會併入本公司賬目。

### 上市規則涵義

本公告乃根據上市規則第14.75(2)條而作出。由於可換股債券轉換合計的一項或多項適用百分比率（定義見上市規則）超過5%但均低於25%，故此該等交易整體構成本公司的須予披露交易，須遵守上市規則第14章項下的申報及公告規定，惟獲豁免遵守股東批准規定。

## 可換股債券轉換

茲提述本公司日期為2018年6月13日有關認購2018年可換股票據的公告。自2019年起，本公司進一步認購Yusheng發行的2019年可換股票據、2020年可換股票據及2023年可換股票據。根據可換股票據條款，可換股票據免息且可轉換為Yusheng的無投票權優先股。為免生疑問，2019年可換股票據、2022年可換股票據及2023年可換股票據的各項認購（不論整體或個別計算）於當時均不構成本公司須予公佈交易，因相關百分比率均低於5%。

於2026年3月2日，本公司根據可換股票據條款向Yusheng發出轉換通知，以按相關轉換價悉數行使其附於可換股票據的轉換權。可換股票據的主要條款如下：

### 主要事項

#### (a) 2018年可換股票據

於2018年6月13日，本公司認購本金額為2.6億美元的2018年可換股票據。2018年可換股票據可按每股20.00美元的轉換價轉換為1,300萬股無投票權Pre-A系列優先股。

#### (b) 2019年可換股票據

於2019年11月15日，本公司認購本金額為0.43億美元的2019年可換股票據。2019年可換股票據可按每股20.00美元的轉換價轉換為215萬股無投票權Pre-A系列優先股。

#### (c) 2020年可換股票據

於2020年12月18日，本公司認購本金額為人民幣0.8億元等值美元（即12,248,325美元）的2020年可換股票據。2020年可換股票據可按每股22.32美元的轉換價轉換為548,718股無投票權B系列優先股。

#### (d) 2023年可換股票據

於2023年6月16日，本公司認購本金額為0.12億美元的2023年可換股票據。2023年可換股票據可按每股25.92美元的轉換價轉換為462,981股無投票權C-2系列優先股。

#### 轉換權

根據可換股票據各自的條款，本公司可在轉換期內通過於本公司擬行使轉換權之日前至少10日向Yusheng發出書面通知隨時行使轉換權。可換股票據轉換的完成須受以下各項所規限：(i)重組的完成；及(ii)各訂約方已按任何證券交易所（如適用）的適用法律、法規、規則及命令的規定取得完成可換股債券轉換所需的任何及一切必要批准、同意及豁免。

#### 到期日

2018年可換股票據、2019年可換股票據、2020年可換股票據及2023年可換股票據將分別於2038年6月13日、2039年11月15日、2040年12月17日及2043年6月25日或由本公司與Yusheng另行協定的較後日期到期。除於上述到期日之前轉換為相關轉換優先股外，可換股票據各自的未償還本金額將於本公司於上述到期日或其後任何時間要求時到期應付。

#### Yusheng股東協議

於可換股票據轉換時且於優先股轉換（定義見下文）之前，Yusheng及Yusheng全體股東（包括本公司）應訂立Yusheng股東協議（「股東協議」）。可換股票據轉換完成時予以訂立的股東協議主要條款載列如下：

#### (a) 知情權

Yusheng應於協定時限內，向持有其已發行及尚未行使的優先股至少百分之一（1%）的每名人士提供年度財務報表、季度財務報表、年度預算及業務計劃，除非相關規則及法規禁止披露者則作別論。每名主要投資者股東均有權檢查Yusheng及其任何附屬公司的設施、記錄及賬簿。

## (b) 優先購買權

Yusheng已發行優先股的每名持有人(「**優先購買權持有人**」)均有權就任何主要集團公司於股東協議日期後不時發行的所有(或任何部分)新證券,按該優先購買權持有人的比例份額(及任何超額認購部分)行使優先購買權。

## (c) 轉讓限制

- i. 出售通知:任何普通股或Pre-A系列優先股的任何持有人(「**出售股東**」)於擬轉讓普通股或Pre-A系列優先股(「**要約股份**」)前,應向本公司及已發行優先股持有人(「**受要約人**」)發出書面通知(「**轉讓通知**」)。
- ii. 優先購買權:每位受要約人應享有優先承購權(「**優先承購權**」),選擇按與轉讓通知所述相同價格及相同重要條款與條件,購買其比例份額的全部或部分要約股份。
- iii. 特別優先承購權:倘余姚陽明股權投資基金有限公司(Yusheng股東之一,「**陽明**」)擬轉讓其於車淘淘(寧波)電子商務有限公司(主要集團公司之一)的任何股權權益(「**車淘淘要約股權權益**」)(非基於集團內部重組目的),且Yusheng Holdings Hong Kong Limited決定不行使優先承購權以購買全部或任何部分車淘淘要約股權權益,則集團公司及Yusheng普通股股東應確保受要約人享有優先承購權(「**特別優先承購權**」),以購買全部或任何部分車淘淘要約股權權益。
- iv. 隨售權:倘受要約人尚未就所有要約股份行使優先承購權,則每位未行使優先承購權的受要約人(「**隨售權持有人**」)有權透過向出售股東、本公司及各其他隨售權持有人發出書面通知行使,按與轉讓通知所載相同條款及條件參與該等要約股份의出售,惟須遵守股東協議所載條款及條件。

## YUSHENG的股權架構

可換股票據的轉換完成,須待Yusheng重組完成,方始作實。可換股債券轉換完成後,本公司將持有合共15,150,000股Pre-A系列優先股、548,718股B系列優先股及462,981股C-2系列優先股,合共佔Yusheng經擴大股本約44.23%(於重組完成後)。

Yusheng緊接可換股債券轉換及發行轉換優先股前以及緊隨可換股債券轉換及發行轉換優先股後的股權架構（於重組完成後）如下，以供說明：

股東	緊接可換股債券轉換 及發行轉換優先股前			緊隨可換股債券轉換 及發行轉換優先股後 (於重組完成後)		
	股份數目	概約持股%	概約投票權%	概約持股%	概約持股%	概約投票權%
本公司	–	–	–	16,161,699	44.23	–
意向架構投資 <sup>(1)</sup>	5,000,000	24.53	21.65	5,000,000	13.68	21.65
易車 <sup>(2)</sup>	1,390,834	6.82	–	1,390,834	3.81	–
曾先生 <sup>(3)</sup>	1,029,443	5.05	5.77	1,029,443	2.82	5.77
張先生 <sup>(4)</sup>	805,594	3.95	4.51	805,594	2.20	4.51
姜先生 <sup>(5)</sup>	3,257,246	15.98	18.24	3,257,246	8.91	18.24
VehiclePro LP <sup>(6)</sup>	957,427	4.70	5.36	957,427	2.62	5.36
其他股東 <sup>(6)</sup>	7,939,878	38.97	44.47	7,939,878	21.73	44.47
<b>總計</b>	<b>20,380,422</b>	<b>100.00<sup>(7)</sup></b>	<b>100.00<sup>(7)</sup></b>	<b>36,542,121</b>	<b>100.00<sup>(7)</sup></b>	<b>100.00<sup>(7)</sup></b>

附註：

- (1) 騰訊（本公司的控股股東）的附屬公司意像架構投資（香港）有限公司持有3,865,390股具投票權A-1系列優先股及1,134,610股無投票權A-2系列優先股。
- (2) 易車控股有限公司（「易車」）（騰訊的附屬公司）持有1,390,834股無投票權C-2系列優先股。
- (3) 曾先生（執行董事）持有Yusheng1,029,443股普通股。
- (4) 張先生（執行董事）持有Yusheng805,594股普通股。
- (5) 姜先生（執行董事）透過其全資擁有的實體合共持有Yusheng4,214,673股普通股。
- (6) VehiclePro LP為一個僱員股份激勵平台，其普通合夥人為姜先生全資擁有的實體。
- (7) 僅供說明用途，且並非此欄內數字的算術總和。

轉換優先股不附帶投票權。可換股債券轉換完成後，本公司將不再控制Yusheng或可對Yusheng行使重大影響力。因此，Yusheng的財務業績將不會併入本公司賬目，並將於本公司財務報表中以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產入賬。

## 優先股轉換

於可換股票據轉換完成後，Yusheng的股東（包括本公司）將採納Yusheng經修訂和重述的公司章程（「章程」）。根據章程，在章程所述的情況下，Pre-A系列優先股、B系列優先股及C-2系列優先股可轉換為Yusheng的普通股：

- (a) **可選擇轉換**：除非根據下文(b)項提前轉換，持有人可隨時選擇將每股Pre-A系列優先股、B系列優先股及C-2系列優先股轉換為Yusheng的普通股。該等優先股的初始轉換價將為該等優先股的初始發行價（「**初始轉換價**」）。於若干情況下轉換價須進行慣常調整（「**轉換價調整**」），包括但不限於Yusheng按低於適用轉換價的價格發行新證券、就股息、拆細、組合或合併及其他攤薄事件作出調整。
- (b) **自動轉換**：每股Pre-A系列優先股、C系列優先股（包括C-1系列優先股及C-2系列優先股）及B系列優先股應於(i)Yusheng合資格公開發售（「**合資格公開發售**」）完成時；或(ii)就Pre-A系列優先股（應本公司要求）以及B系列優先股而言，應B系列優先股持有人要求，及就C系列優先股而言，應至少佔已發行及發行在外C系列優先股（按轉換後基準計算）三分之二的持有人要求時（以較早者為準）按初始轉換價（可進行轉換價調整）自動轉換為Yusheng的普通股。

根據章程，轉換優先股將於合資格首次公開發售完成後自動轉換為Yusheng的普通股。假設Yusheng的所有優先股均按該等優先股的相關初始發行價轉換為Yusheng的普通股，且自可換股債券轉換完成日期起Yusheng股本並無其他變動以及完成優先股轉換，本公司將於優先股轉換完成後持有Yusheng 16,161,699股普通股，佔Yusheng於相關轉換後投票權約44.23%（於重組完成後）。

## 轉換的理由及裨益

本公司自2018年起認購Yusheng發行的可換股票據。本公司看好中國二手車市場的未來增長潛力。透過可換股債券轉換，本公司作為Yusheng股東，可受益於其二手車交易業務的進一步發展與擴展。

可換股票據的相關轉換價乃經訂約方於認購時通過公平磋商程序按照一般商業條款釐定，當中已考慮Yusheng的業務營運、財務及前景，以及Yusheng於先前及／或同期融資(如適用)中的估值。在將於可換股債券轉換完成前完成的Yusheng最後一輪融資中，其投資者(包括獨立專業投資者)認購的Yusheng股份的發行價高於可換股票據的轉換價。鑒於上文所述，董事會(包括獨立非執行董事)認為，可換股債券轉換的條款屬公平合理，符合一般商業條款，並符合本公司及其股東的整體利益。

姜先生(執行董事兼Yusheng行政總裁)、曾先生(執行董事)、張先生(執行董事)及曾偉業先生(非執行董事兼騰訊高級管理人員)均已就董事會有關可換股債券轉換的決議案放棄投票。據董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，除上文所披露者外，概無董事於可換股債券轉換中擁有重大權益，以致彼等須就相關董事會決議案放棄投票。

## 有關訂約方的資料

本集團主要於中國從事(i)提供貸款促成服務、擔保服務、後市場服務及其他服務；及(ii)提供融資租賃服務及其他自營服務。

Yusheng及其附屬公司主要從事二手汽車交易業務，Yusheng透過其線上及線下渠道收購二手車輛，然後轉售予客戶。Yusheng的股權架構詳情載於上文。

除本公告所披露者外，據董事在作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，於本公告日期，Yusheng及其最終實益擁有人均為獨立於本公司及其關連人士且與彼等概無關連的第三方。

## YUSHENG的財務資料

下表載列基於Yusheng根據國際財務報告準則編製的未經審核綜合財務報表的若干財務資料：

	截至12月31日止年度		截至2025年
	2024年 (概約 人民幣千元) (未經審核)	2025年 (概約 人民幣千元) (未經審核)	9月30日 止九個月 (概約 人民幣千元) (未經審核)
除稅前虧損	458,205	403,008	699,562
除稅後虧損	463,729	404,096	699,932

截至2025年9月30日，根據國際財務報告準則編製的未經審核綜合財務報表，Yusheng的負債淨額約為人民幣4,007百萬元。

據董事在作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，本公告所載Yusheng的未經審核財務資料並未經任何獨立核數師審核，因此，倘進行審核，該等資料或會有變。此外，該等財務資料包括若干初步數字，例如金融工具的估值，該等數字須持續審核其輸入數據，並可能因獲得額外資料、調整相關假設或完成進一步分析而產生波動。

## 上市規則涵義

本公告乃根據上市規則第14.75(2)條而作出。由於可換股債券轉換合計的一項或多項適用百分比率(定義見上市規則)超過5%但均低於25%，故此該等交易整體構成本公司的須予披露交易，須遵守上市規則第14章項下的申報及公告規定，惟獲豁免遵守股東批准規定。

## 釋義

於本公告，除文義另有所指外，以下詞彙具有下述涵義：

「2018年可換股票據」	指	本金額為2.6億美元的可換股票據(根據2018年可換股票據購買協議轉換為1,300萬股Pre-A系列優先股)
「2018年可換股票據購買協議」	指	本公司與Yusheng於2018年6月13日訂立的可換股票據購買協議
「2019年可換股票據」	指	本金額為0.43億美元的可換股票據(根據2019年可換股票據購買協議轉換為215萬股Pre-A系列優先股)
「2019年可換股票據購買協議」	指	本公司與Yusheng於2019年11月15日訂立的可換股票據購買協議
「2020年可換股票據」	指	本金額為人民幣0.8億元等值美元(即12,248,325美元)的可換股票據(根據2020年可換股票據購買協議轉換為548,718股B系列優先股)
「2020年可換股票據購買協議」	指	本公司與Yusheng於2020年12月18日訂立的可換股票據購買協議
「2023年可換股票據」	指	本金額為0.12億美元的可換股票據(根據2023年可換股票據購買協議轉換為462,981股C-2系列優先股)

「2023年可換股票據購買協議」	指	本公司與Yusheng於2023年6月16日訂立的可換股票據購買協議
「聯繫人」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「董事會」	指	董事會
「可換股債券轉換」	指	將可換股票據轉換為轉換優先股
「中國」	指	中華人民共和國，除文義另有所指外且僅就本公告而言，本公告內對中國的提述不包括台灣、香港或中國澳門特別行政區
「本公司」	指	易鑫集團有限公司，根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司，其股份在聯交所主板上市（股份代號：2858）
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「併表聯屬實體」	指	本公司通過一系列合約安排控制的實體，即北京易鑫信息科技有限公司（於2015年1月9日根據中國法律成立的公司）
「可換股票據」	指	2018年可換股票據、2019年可換股票據、2020年可換股票據及2023年可換股票據
「轉換優先股」	指	按相關轉換價行使2018年可換股票據、2019年可換股票據、2020年可換股票據及2023年可換股票據所附轉換權後將予發行的合共15,150,000股Pre-A系列優先股、548,718股B系列優先股及462,981股C-2系列優先股
「董事」	指	本公司董事
「本集團」	指	本公司、其附屬公司及併表聯屬實體
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區

「國際財務報告準則」	指	國際財務報告準則，由國際會計準則理事會不時頒佈
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「主板」	指	由聯交所營運的證券交易所（不包括期權市場），獨立於聯交所GEM，並與其併行運作
「主要集團公司」	指	如股東協議所界定，指Yusheng及其任何附屬公司及聯營公司，且該公司(i)於財政年度內按綜合基準計算的收入佔集團總收入至少百分之二十(20%)，或(ii)於財政年度內按綜合基準計算的總資產佔集團總資產至少百分之二十(20%)
「新證券」	指	如股東協議所界定，指Yusheng股本中任何普通股、優先股及任何其他股份（不論現時是否獲授權），以及任何權利、期權或認股權證，用以購買該等股份及任何其他類型的證券，該等證券現為或可能直接或間接轉換為、行使或交換為該等股份（不論該等衍生證券是否由Yusheng發行），惟股東協議所載的若干例外情況除外
「姜先生」	指	執行董事姜東先生
「曾先生」	指	執行董事曾令祺先生
「張先生」	指	執行董事張序安先生
「百分比率」	指	具有上市規則第14.07條所賦予的涵義

「比例份額」	指	如股東協議所界定，即(1)就發行新證券而言，(a)由該優先購買權持有人持有的Yusheng普通股數目(經計及Yusheng所有已發行及尚未行使的優先股，按轉換基準計算，其餘按非攤薄基準計算)與(b)緊隨發行新證券之前，該等新證券將產生優先購買權，由所有優先購買權持有人持有的Yusheng普通股總數(經計及Yusheng所有已發行及尚未行使的優先股，按轉換基準計算，其餘按非攤薄基準計算)的比率；及(2)就Yusheng以外的任何主要集團公司發行新證券而言，(a)由該優先購買權持有人間接持有的該主要集團公司的股本證券，與(b)緊隨發行新證券之前，該等新證券將產生優先購買權，由所有優先購買權持有人間接持有的該主要集團公司的股本證券總額，以及由該主要集團公司其他投資者直接持有的該主要集團公司的股本證券總額的比率
「優先股轉換」	指	轉換優先股進一步轉換為Yusheng的普通股
「重組」	指	Yusheng的企業重組，預計於2026年3月或左右完成
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「A-1系列優先股」	指	Yusheng每股面值0.0001美元的A-1系列優先股
「A-2系列優先股」	指	Yusheng每股面值0.0001美元的A-2系列優先股
「B系列優先股」	指	Yusheng每股面值0.0001美元的B系列優先股
「C-1系列優先股」	指	Yusheng每股面值0.0001美元的C-1系列優先股
「C-2系列優先股」	指	Yusheng每股面值0.0001美元的C-2系列優先股

「Pre-A系列優先股」	指	Yusheng每股面值0.0001美元的Pre-A系列優先股
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.0001美元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「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
「騰訊」	指	騰訊控股有限公司，於開曼群島註冊成立的公司，於聯交所主板上市（股份代號：700），為控股股東
「Yusheng」	指	Yusheng Holdings Limited，於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司
「美元」	指	美元，美國法定貨幣
「%」	指	百分比

承董事會命  
**Yixin Group Limited**  
**易鑫集團有限公司**  
 主席  
 張序安

香港，2026年3月2日

於本公告日期，董事包括：

**執行董事**

張序安先生、曾令祺先生及姜東先生

**非執行董事**

曾偉業先生

**獨立非執行董事**

袁天凡先生、郭淳浩先生、董莉女士及嚴志雄先生