

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之任何損失承擔任何責任。

易鑫集團

YIXIN GROUP

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」的名稱於香港經營業務)

(股份代號：2858)

須予披露交易 提供擔保及貸款交易

於二零二零年十二月十四日，本公司的間接全資附屬公司鑫車投資、車淘淘、陽明基金及Yusheng香港訂立投資協議，據此，陽明基金同意以合計人民幣500,000,000元認購車淘淘10%的股權。根據投資協議，倘車淘淘未能於規定的時間內實現合資格首次公開發售，則陽明基金將有權要求車淘淘按贖回價回購陽明基金當時持有的全部或部分股權。倘車淘淘未能根據投資協議完成車淘淘贖回，則陽明基金將有權要求Yusheng香港完成車淘淘贖回；倘Yusheng香港未能根據投資協議完成車淘淘贖回，則陽明基金將有權要求鑫車投資代表車淘淘完成車淘淘贖回。

於二零二零年十二月十四日，鑫車投資與車淘淘訂立擔保協議，據此，鑫車投資及車淘淘協定，倘鑫車投資被要求代表車淘淘完成車淘淘贖回，則鑫車投資須向陽明基金支付任何未付贖回價，並有權向車淘淘尋求償還該筆款項。鑑於擔保的提供，鑫車投資有權收取年度擔保費。

董事會認為，二手車行業具有巨大的商業潛力。董事會認為Yusheng是中國二手車交易業務領域的先行者之一，並對Yusheng集團的未來發展感到樂觀。Yusheng現有戰略投資者包括騰訊、JD.com，本次還將獲得新戰略投資者陽明基金的進一步支持，董事會認為Yusheng身處有利位置，有能力實現快速增長並取得市場份額及領導地位。董事會認為，Yusheng的快速增長將不僅帶來更多交易，且將令本集團得以探索更多商機，以實現更大規模及可持續的業務發展。

於淘車擔保交易文件日期前12個月期間，本公司的直接全資附屬公司易鑫香港已與Yusheng訂立第一份補充貸款協議及第二份補充貸款協議；及本公司的間接全資附屬公司上海易鑫已與好車訂立第二份貸款協議。根據上市規則第14.22條，淘車擔保交易文件及貸款交易文件已合併為一連串交易。由於適用百分比率超過5%但低於25%，故上述協議(合計)項下擬進行的交易構成本公司的須予披露交易，僅須遵守上市規則第14章的申報及公告規定，惟獲豁免遵守股東批准規定。

引言

於二零二零年十二月十四日，本公司的間接全資附屬公司鑫車投資、車淘淘、陽明基金及Yusheng香港訂立投資協議，據此，陽明基金同意以合計人民幣500,000,000元認購車淘淘10%的股權。根據投資協議，倘車淘淘未能於規定的時間內實現合資格首次公開發售，則陽明基金將有權要求車淘淘按贖回價回購陽明基金當時持有的全部或部分股權。倘車淘淘未能根據投資協議完成車淘淘贖回，則陽明基金將有權要求Yusheng香港完成車淘淘贖回；倘Yusheng香港未能根據投資協議完成車淘淘贖回，則陽明基金將有權要求鑫車投資代表車淘淘完成車淘淘贖回。

於二零二零年十二月十四日，鑫車投資與車淘淘訂立擔保協議，據此，鑫車投資及車淘淘協定，倘鑫車投資被要求代表車淘淘完成車淘淘贖回，則鑫車投資須向陽明基金支付任何未付贖回價，並有權向車淘淘尋求償還該筆款項。鑑於擔保的提供，鑫車投資有權收取年度擔保費。

淘車擔保交易

投資協議

投資協議的主要條款如下：

日期：二零二零年十二月十四日

訂約方

- (1) 車淘淘
- (2) 陽明基金
- (3) Yusheng香港
- (4) 鑫車投資

投資

於本公告日期，車淘淘由Yusheng香港全資擁有，其註冊資本為人民幣90,000,000元。

根據投資協議，陽明基金同意以合計人民幣500,000,000元認購車淘淘10%股權（根據投資完成後車淘淘的註冊資本總額計算）。緊隨投資完成後，車淘淘的註冊資本總額為人民幣100,000,000元，分別由Yusheng香港及陽明基金持有90%及10%。

車淘淘贖回

根據投資協議，倘車淘淘未能於交割日起計3年內（經Yusheng香港及陽明基金雙方同意，該期限可延長另外2年或彼等協定的該等其他期限）實現合資格首次公開發售，則陽明基金有權要求車淘淘按贖回價回購陽明基金當時持有的全部或部分股權，該價格等於(a)陽明基金就投資所支付的總代價（即人民幣500,000,000元），加上自交割日至車淘淘贖回於相關政府機構登記之日期間每年7%的回報，乘以(b)陽明基金要求贖回的註冊股本佔其當時持有的總註冊資本的比率。

倘車淘淘未能於投資協議所規定的時間內完成車淘淘贖回，則陽明基金有權要求Yusheng香港就車淘淘未贖回的股權完成車淘淘贖回。

倘Yusheng香港未能於投資協議所規定的時間內完成車淘淘贖回，則陽明基金有權要求鑫車投資代表車淘淘完成車淘淘贖回。

擔保協議

擔保協議的主要條款如下：

日期：二零二零年十二月十四日

訂約方

- (1) 車淘淘
- (2) 鑫車投資

擔保

根據擔保協議，倘鑫車投資被要求代表車淘淘根據投資協議完成車淘淘贖回，則(a)鑫車投資將向陽明基金支付任何未付贖回價；(b)鑫車投資將有權向車淘淘尋求償還該筆款項；及(c)根據車淘淘贖回的實際安排，車淘淘將釐定如何處理車淘淘的已贖回股權，包括但不限於取消該股權或將該股權轉讓予第三方。

擔保的期限為自交割日起計5年。倘於上述期限屆滿之前車淘淘贖回未獲完成，則訂約方須就提供擔保的事宜另行磋商。

作為提供擔保的代價，鑫車投資有權收取按以下計算的年度擔保費：

$$\text{應付鑫車投資的年度擔保費} = \text{陽明基金實繳投資款} \times (1 + N1 \div 365 \times 7\%) \times (N2 \div 365 \times 2\%)$$

「N1」及「N2」指天數，該天數應等於或根據下表計算：

	於交割日後 第一年	於交割日後 第二年	於交割日後 第三年	於交割日後第X年 (X>3)
N1	365	730	1095	(a) 365×X天；或 (b) 從交割日起直至完成向市場監督管理局登記的天數， (以較短者為準)
N2	365	365	365	從交割日起直至完成向市場監督管理局登記的天數-365×(X-1)

車淘淘須於投資協議的交割日的各週年日起30個工作日內支付年度擔保費，或當車淘淘贖回完成時，年度擔保費須在該日期停止計算，及車淘淘須在該日期後的30個工作日內支付當年應計的擔保費。須向鑫車投資指定的銀行賬戶作出付款。

年度擔保費率2%乃由車淘淘與鑫車投資參考(i)本集團的內部研究；(ii)在中國市場提供擔保服務的其他金融機構的當時現行市場費率；及(iii)為聯交所上市公司的市場參與者的有關公開資料，經公平磋商後按一般商業條款釐定。

根據上文所述，董事會認為年度擔保費率為2%符合市場慣例，因此屬公平合理且符合本公司及股東的整體利益。

為免生疑，鑫車投資於投資協議及擔保協議項下的責任限於，在車淘淘及Yusheng香港未能完成車淘淘贖回的情況下向陽明基金支付任何未付贖回價，以及標準保密及違約應承擔的責任。

貸款交易

第一份貸款協議

於二零一九年十一月二十二日，本公司直接全資附屬公司易鑫香港與Yusheng訂立第一份貸款協議。第一份貸款協議的主要條款載列如下：

日期：二零一九年十一月二十二日

訂約方

(1) 易鑫香港

(2) Yusheng

本金額： 3,000,000美元

利率： 年利率6%

期限： 自二零一九年十一月二十二日至二零二零年五月二十一日止六個月

還款： 本金額及應計利息須於貸款期限屆滿時一次性償還

貸款目的： Yusheng的業務營運資金

於二零二零年五月二十日，易鑫香港與Yusheng訂立第一份補充貸款協議，將貸款的期限延長至二零二零年十一月二十一日。

於二零二零年十一月二十日，易鑫香港與Yusheng訂立第二份補充貸款協議，將貸款的期限進一步延長至二零二一年十一月二十一日。

第二份貸款協議

於二零二零年十一月三十日，本公司的間接全資附屬公司上海易鑫與好車訂立第二份貸款協議。第二份貸款協議的主要條款載列如下：

日期：二零二零年十一月三十日

訂約方

(1) 上海易鑫

(2) 好車

本金額： 人民幣56,000,000元

利率： 年利率7%

期限： 自二零二零年十一月三十日起至二零二一年十一月三十日止一年

還款： 本金額及應計利息須於貸款期限屆滿時一次性償還

貸款目的： 好車的業務營運資金

訂立淘車擔保交易文件及貸款交易文件的理由及裨益

董事會認為，二手車行業具有巨大的商業潛力。董事會認為Yusheng是中國二手車交易業務領域的先行者之一，並對Yusheng集團的未來發展感到樂觀。Yusheng現有戰略投資者包括騰訊、JD.com（這對於Yusheng迅速擴大其二手車交易業務至關重要），本次還將獲得新戰略投資者陽明基金的進一步支持，董事會認為Yusheng身處有利位置，有能力實現快速增長並取得市場份額及領導地位。

Yusheng集團亦為本集團在二手車交易業務的最大業務渠道及合作夥伴。董事會認為，Yusheng的快速增長將不僅帶來更多交易，且將令本集團得以探索更多商機，以實現更大規模及可持續的業務發展。

董事會認為，根據淘車擔保交易文件及貸款交易文件提供的擔保將通過(部分)為其財務需要及營運資金需求提供資金支持，促進Yusheng集團實現其未來的增長及發展，因此，本集團可進一步加強其在汽車交易價值鏈的生態系統，從而為本公司及股東創造價值。此外，本集團就按市場水平根據貸款交易文件提供擔保及貸款而獲得補償。此外，鑑於集團對Yusheng的投資及與Yusheng的過往關係、對Yusheng業務的了解以及我們管理層的評估，董事會認為，鑫車投資被要求完成車淘淘贖回的可能性較低。

綜上所述，董事會(包括獨立非執行董事)認為淘車擔保交易文件、貸款交易文件的條款及其項下擬進行的交易乃按一般商業條款經訂約方公平磋商後釐定，屬公平合理並符合本公司及股東的整體利益。

有關訂約方資料

本集團主要於中國經營互聯網汽車融資交易平台。本集團的業務分為兩大分部(i)交易平台業務及(ii)自營融資業務。

鑫車投資為本公司的間接全資附屬公司及本集團大多數中國實體的控股公司。

上海易鑫主要在中國從事融資租賃及租賃業務營運。

易鑫香港為一間於香港註冊成立的有限公司，為本公司的直接全資附屬公司。易鑫香港主要從事投資控股。

Yusheng主要從事二手車交易業務。於本公告日期，Summer River Limited(為就Yusheng高級管理人員的利益建立的信託所持有的一家英屬處女群島公司)持有Yusheng超過50%的投票權益、騰訊及JD.com(透過彼等各自的聯屬公司)各自持有Yusheng不足30%的投票權益及一名自然人(並非本公司的關連人士或本公司關連人士的聯繫人)持有Yusheng不足5%的投票權益。

Yusheng香港為Yusheng的全資附屬公司，主要從事二手車交易業務。

於本公告日期，車淘淘為Yusheng通過Yusheng香港持有的間接全資附屬公司，主要在中國從事在線二手車交易平台的運營。於投資完成後，車淘淘將由Yusheng香港擁有90%權益及陽明基金擁有10%權益。

好車為Yusheng的間接全資附屬公司，主要從事智能汽車技術研發及二手車交易業務。

陽明基金主要從事股權投資、股權投資諮詢及股權投資管理（未經金融等監管部門批准，不得從事吸收存款、融資擔保、代客理財、向社會公眾集資（融）資等金融業務）。於本公告日期，陽明基金為中意寧波生態園管理委員會的非全資附屬公司。

除本公告所述者外，據董事作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，於本公告日期，Yusheng（及其附屬公司）、陽明基金及其各自的最終實益擁有人均為第三方，獨立於本公司及其關連人士並與彼等概無關連。

上市規則涵義

於淘車擔保交易文件日期前12個月期間，本公司的直接全資附屬公司易鑫香港已與Yusheng訂立第一份補充貸款協議及第二份補充貸款協議；及本公司的間接全資附屬公司上海易鑫已與好車訂立第二份貸款協議。根據上市規則第14.22條，淘車擔保交易文件及貸款交易文件已合併為一連串交易。由於適用百分比率超過5%但低於25%，故上述協議（合計）項下擬進行的交易構成本公司的須予披露交易，僅須遵守上市規則第14章的申報及公告規定，惟獲豁免遵守股東批准規定。

釋義

於本公告中，除文義另有所指外，以下詞彙具有下述涵義：

「第一份貸款協議」	指	易鑫香港與Yusheng訂立的日期為二零一九年十一月二十二日的貸款協議
「第一份補充貸款協議」	指	易鑫香港與Yusheng就第一份貸款協議訂立的日期為二零二零年五月二十日的補充協議
「第二份貸款協議」	指	上海易鑫與好車訂立的日期為二零二零年十一月三十日的貸款協議
「第二份補充貸款協議」	指	易鑫香港與Yusheng就第一份貸款協議訂立的日期為二零二零年十一月二十日的補充協議
「聯繫人」	指	具有上市規則所賦予的含義
「董事會」	指	董事會
「中國」	指	中華人民共和國，僅就本公告而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣

「車淘淘」	指	車淘淘(寧波)電子商務有限公司，一家根據中國法律成立的有限公司及Yusheng的附屬公司
「車淘淘贖回」	指	根據投資協議，陽明基金要求車淘淘按贖回價回購陽明基金當時持有的全部或部分股權的權利
「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，股份於聯交所主板上市(股份代號：2858)
「交割日」	指	根據投資協議條文投資完成的日期
「關連人士」	指	具有上市規則所賦予的含義
「併表聯屬實體」	指	本公司透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(根據中國法律於二零一五年一月九日成立的公司)
「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
「擔保」	指	根據擔保協議，於Yusheng香港未能根據投資協議完成車淘淘贖回時，鑫車投資須向陽明基金支付任何未付贖回價的責任
「擔保協議」	指	鑫車投資及車淘淘訂立的日期為二零二零年十二月十四日的擔保協議
「好車」	指	好車酷酷二手車經紀(天津)有限公司，一家根據中國法律成立的有限公司及Yusheng的間接全資附屬公司
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「投資」	指	陽明基金對車淘淘10%股權的投資，總代價為人民幣500,000,000元

「投資協議」	指	鑫車投資、車淘淘、陽明基金及Yusheng訂立的日期為二零二零年十二月十四日的投資協議
「JD.com」	指	JD.com, Inc.，於開曼群島註冊成立的公司，目前於納斯達克全球精選市場（納斯達克股份代號：JD）及聯交所主板（股份代號：9618）上市，我們的主要股東
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「貸款交易文件」	指	第一份貸款協議、第一份補充貸款協議及第二份補充貸款協議以及第二份貸款協議
「主板」	指	由香港聯合交易所有限公司營運的證券交易所（不包括期權市場），獨立於聯交所GEM，並與其併行運作
「百分比率」	指	具有上市規則所賦予的含義
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「贖回價」	指	根據投資協議，陽明基金有權要求車淘淘回購陽明基金當時持有的全部或部分股權的價格
「上海易鑫」	指	上海易鑫融資租賃有限公司，一家根據中國法律成立的公司及本公司的間接全資附屬公司
「股東」	指	本公司股份持有人
「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含義
「淘車擔保交易文件」	指	投資協議及擔保協議
「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），為主要股東之一

「二手車交易業務」	指	有關二手車購買、出售和以舊換新的交易促成服務，為免生疑問，不包括汽車相關的融資、租賃及／或保險業務
「鑫車投資」	指	鑫車投資(上海)有限公司，一家根據中國法律成立的公司及本公司的間接全資附屬公司
「陽明基金」	指	余姚陽明股權投資基金有限公司，一家根據中國法律成立的公司
「易鑫香港」	指	易鑫集團香港有限公司，於香港註冊成立的有限公司及本公司的直接全資附屬公司
「Yusheng」	指	Yusheng Holdings Limited，於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司
「Yusheng集團」	指	Yusheng及其附屬公司
「Yusheng香港」	指	Yusheng Holdings Hong Kong Limited，根據香港特別行政區法例註冊成立的有限公司及Yusheng的全資附屬公司
「%」	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，二零二零年十二月十四日

於本公告日期，董事包括：

執行董事： 張序安先生及姜東先生

非執行董事： 賴智明先生、凌晨凱先生及周歡先生

獨立非執行董事： 袁天凡先生、郭淳浩先生及董莉女士