

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份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。



北京汽車股份有限公司
BAIC MOTOR CORPORATION LIMITED*
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
(股份代號：1958)

主要交易
北汽投退出其於北現汽金的投資

退出北現汽金投資

於2026年10月21日(交易時段後)，北現汽金、北汽投、北京現代、現代金融及現代汽車訂立減資協議，據此，訂約方同意：(i)北汽投通過減少其於北現汽金的註冊資本(金額相當於北汽投的出資額)，退出其於北現汽金的全部股權，佔北現汽金註冊資本總額的33%，代價為北現汽金應付北汽投的人民幣2,207.70百萬元(即退出)；及(ii)北京現代通過減少其於北現汽金的註冊資本(金額相當於北京現代的出資額)，退出其於北現汽金的全部股權，佔北現汽金註冊資本總額的14%，代價為北現汽金應付北京現代的人民幣936.60百萬元。

緊接減少註冊資本前，北現汽金為本公司的聯繫人，並由(i)本公司的獨立第三方現代金融持有其約46%股權；(ii)本公司的非全資附屬公司北汽投持有其約33%股權；(iii)北京現代持有其約14%股權，北京現代由北汽投與現代汽車共同投資，各自出資其註冊資本的50%；及(iv)本公司的獨立第三方現代汽車持有其約7%股權。於減少註冊資本完成後，北汽投及北京現代各自將不再為北現汽金的股東。

上市規則涵義

由於退出的一項或多項適用百分比率超過25%但低於75%，退出構成本公司的主要交易，因此須遵守上市規則第14章項下有關申報、公告、通函及股東批准的規定。

臨時股東會

本公司將召開臨時股東會，以(其中包括)就退出取得股東批准。

一份載有(其中包括)(a)減資協議及其項下擬進行的退出的進一步詳情；及(b)臨時股東會通告的通函，將於刊發本公告後15個營業日內發送予股東。

由於完成退出須待股東於臨時股東會上批准及減資協議所載先決條件獲達成後方可作實，故退出未必一定會進行。股東及本公司潛在投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事，如對其情況及應採取之行動有任何疑問，建議諮詢其專業顧問。

緒言

於2026年10月21日(交易時段後)，北現汽金、北汽投、北京現代、現代金融及現代汽車訂立減資協議，據此，訂約方同意：(i)北汽投通過減少其於北現汽金的註冊資本(金額相當於北汽投的出資額)，退出其於北現汽金的全部股權，佔北現汽金註冊資本總額的33%，代價為北現汽金應付北汽投的人民幣2,207.70百萬元(即退出)；及(ii)北京現代通過減少其於北現汽金的註冊資本(金額相當於北京現代的出資額)，退出其於北現汽金的全部股權，佔北現汽金註冊資本總額的14%，代價為北現汽金應付北京現代的人民幣936.60百萬元。

減資協議

減資協議的主要條款及條件載列如下：

日期：2026年10月21日(交易時段後)

訂約方：(1) 北現汽金；

(2) 北汽投；

(3) 北京現代；

(4) 現代金融；及

(5) 現代汽車。

減少註冊資本：

訂約方同意：(i)北汽投退出其於北現汽金的全部33%股權投資；及(ii)北京現代退出其於北現汽金的全部14%股權投資。減少註冊資本完成後，北現汽金的註冊資本將由人民幣4,000百萬元減少至人民幣2,120百萬元，減資金額分別為北汽投的出資額人民幣1,320百萬元及北京現代的出資額人民幣560百萬元。

緊接減少註冊資本前，北現汽金為本公司的聯繫人，並由(i)本公司的獨立第三方現代金融持有其約46%股權；(ii)本公司的非全資附屬公司北汽投持有其約33%股權；(iii)北京現代持有其約14%股權，北京現代由北汽投與現代汽車共同投資，各自出資其註冊資本的50%；及(iv)本公司的獨立第三方現代汽車持有其約7%股權。於減少註冊資本完成後，北汽投及北京現代各自將不再為北現汽金的股東。

代價及其釐定基準：

北現汽金應付北汽投及北京現代的代價分別為人民幣2,207.70百萬元及人民幣936.60百萬元。

代價乃由訂約方經公平磋商釐定，在不低於獨立估值師於評估基準日採用資產基礎法評估的北現汽金全部股權評估價值(即人民幣6,689.60百萬元)且相關資產評估報告已根據適用的國有資產評估規定正式提交的前提下，同意以人民幣6,690.00百萬元為代價，北汽投及北京現代各自將收取的款項將按其各自於北現汽金的出資比例計算。

**減資協議生效的
條件：**

減資協議須待以下所有條件獲達成後，方告生效：

(i) 減資協議已簽字，並加蓋各訂約方的公司公章；

(ii) 獲得國家金融監督管理主管部門同意減少註冊資本的批准；及

(iii) 減少註冊資本獲得各訂約方適用法律及其章程約定的內部有權審批機構的批准。

**支付代價的先決
條件：**

代價將由北現汽金於以下事項均完成之日(以各事項中完成時間孰晚者為準)五(5)日內，一次性支付至：(i)以北汽投名義開立，並由北現汽金與北汽投共同管理的銀行賬戶(金額為人民幣2,207.70百萬元)；及(ii)以北京現代名義開立，並由北現汽金與北京現代共同管理的銀行賬戶(金額為人民幣936.60百萬元)：

(i) 通知債權人且就減少註冊資本而言的公告期屆滿；

(ii) 完成債權人要求的債務清償或擔保(如有)；及

(iii) 獲得國家金融監督管理主管部門同意減少註冊資本的批准(即上述減資協議生效的條件的第(ii)項)。

於北現汽金將減少註冊資本相關變更登記申請材料提交市場監督管理主管部門並由該部門出具受理通知書當日(如辦理部門不出具受理通知書，則以申請材料遞交該部門受理為當日)，北現汽金應配合北汽投與北京現代解除上述賬戶共同管理，將共同管理賬戶內的全部資金分別釋放給北汽投與北京現代。

共同管理的賬戶內用於支付代價的款項應於下列任一事項發生之日後的十(10)個營業日內全額退還北現汽金：

(i) 所有訂約方以書面合意方式終止減資協議；

- (ii) 若減少註冊資本構成須進行經營者集中申報的交易，則在現代金融及現代汽車已盡最大合理努力的情況下，仍無法就該等申報取得有權反壟斷執法機構的批准(或視為批准)；或
- (iii) 因任何其他原因導致向市場監督管理主管機關辦理減少註冊資本相關的變更登記的申請無法完成。

過渡期安排：

於評估基準日(含)起至減少註冊資本相關工商變更登記日(不含)止的過渡期內：

- (i) 北現汽金將按照正常經營方式持續經營，且未經北現汽金全體股東事先書面同意，不得實施任何超出正常經營範圍的事項或任何關連交易；及
- (ii) 北汽投及北京現代各自將繼續就其名下登記的北現汽金股權享有股東權利。北汽投及北京現代不承擔北現汽金在過渡期產生的任何虧損或債務，也不享有北現汽金在過渡期因經營產生的任何利潤。在不違反任何適用國有資產管理規定的前提下，北汽投及北京現代各自原則上同意不行使其對北現汽金日常經營管理的否決權。

一般資料

有關北現汽金的資料

北現汽金是一家於2012年6月在中國註冊成立的有限責任公司。於本公告日期，北現汽金為本公司的聯繫人，由(i)本公司的獨立第三方現代金融持有其約46%股權；(ii)本公司的非全資附屬公司北汽投持有其約33%股權；(iii)北京現代持有其約14%股權，北京現代由北汽投與現代汽車共同投資，各自出資其註冊資本的50%；及(iv)本公司的獨立第三方現代汽車持有其約7%股權。北現汽金主要從事汽車金融業務。

下表載列北現汽金截至2025年12月31日止兩個年度及截至2026年6月30日止六個月根據中國企業會計準則編製的財務資料：

	截至12月31日止年度		截至6月30日止
	2024年	2025年	六個月
	(人民幣百萬元)		2026年
	(經審計)		
收入	528.57	357.99	142.18
除稅前淨利潤	151.80	95.23	(96.88)
除稅後淨利潤	78.73	44.48	(122.82)

於2026年6月30日，北現汽金的經審計總資產賬面價值約為人民幣7,422.02百萬元，而母公司應佔所有者權益之賬面值約為人民幣6,653.69百萬元。根據資產評估報告，於2026年6月30日，採用資產基礎法對北現汽金的全部股權進行估值，估值結果約為人民幣6,689.60百萬元。有關資產評估報告的進一步資料將於臨時股東會通函中披露。

有關北汽投的資料

北汽投是一家於2002年在中國註冊成立的公司，註冊資本為人民幣8,964百萬元，於本公告日期為本公司持股97.95%之非全資附屬公司。北汽投主要從事汽車及汽車零配件銷售、汽車及相關產業的投資及管理、提供汽車及相關產業的投資諮詢、技術開發、技術諮詢、技術服務、信息諮詢等業務。

有關北京現代的資料

北京現代為一家於中國註冊成立的有限責任公司，於2002年10月在北京成立，由北汽投與現代汽車共同投資，各自出資其註冊資本的50%。北京現代是中國加入世界貿易組織後獲批准的首家汽車生產領域的中外合資公司，其主要業務包括設計、開發、生產和銷售轎車、休閒車、卡車整車、發動機及其零部件；經營電信業務；並為合資公司生產並銷售的產品提供售後服務、汽車及配件進出口業務和技術試驗服務(國家限制性項目除外)。

有關現代金融的資料

現代金融是一家於大韓民國註冊成立的公司。現代金融主要從事汽車金融及汽車租賃業務。

有關現代汽車的資料

現代汽車是一家於大韓民國註冊成立且其股份於韓國證券交易所上市的公司。其主要業務包括汽車研發、製造及銷售。

據董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，現代金融、現代汽車及其各自的實益擁有人均為獨立於本公司及其關連人士的第三方。

退出對本集團的財務影響

本集團預期將就退出確認未經審計淨收益(扣除稅項前及交易成本及開支後)，預計將錄得本公司權益持有人應佔除稅後淨利潤約為人民幣14.23百萬元。本集團將確認的退出淨收益的實際金額可能與該估計有所不同，因其將受任何會計調整及審計的影響。

於減少註冊資本完成後，本集團將不再持有北現汽金的任何股權，因此北現汽金的財務業績及淨資產將不再於本集團的綜合財務報表中採用權益法入賬。

退出的理由及裨益

退出旨在進一步優化本集團資產結構，提升資金使用效率及整體資產回報率，符合本集團長期發展戰略規劃。經審慎評估，董事會認為，本次交易定價公允、條款合理，符合本集團的商業利益，亦符合本集團及全體股東的整體利益。通過退出，本集團將回籠資金，用於支持本集團經營發展。

董事意見

減資協議的條款及據此擬進行的退出，乃經各訂約方按公平交易原則磋商後釐定。董事認為：(i)減資協議的條款及條件屬公平合理；(ii)儘管退出並非於本公司的一般及日常業務過程中進行，惟其乃按正常商業條款進行；及(iii)退出符合本公司及股東的整體利益。

上市規則涵義

由於退出的一項或多項適用百分比率超過25%但低於75%，退出構成本公司的主要交易，因此須遵守上市規則第14章項下有關申報、公告、通函及股東批准的規定。

臨時股東會

本公司將召開臨時股東會，以(其中包括)就退出取得股東批准。

一份載有(其中包括)(a)減資協議及其項下擬進行的退出的進一步詳情；及(b)臨時股東會通告的通函，將於刊發本公告後15個營業日內發送予股東。

由於完成退出須待股東於臨時股東會上批准及減資協議所載先決條件獲達成後方可作實，故退出未必一定會進行。股東及本公司潛在投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事，如對其情況及應採取之行動有任何疑問，建議諮詢其專業顧問。

釋義

於本公告內，除非文義另有所指，否則下列詞彙具有以下涵義：

「資產評估報告」	指	由獨立估值師編製的《北京汽車投資有限公司擬以減資方式退出所持有的北京現代汽車金融有限公司股權所涉及的北京現代汽車金融有限公司股東全部權益價值項目資產評估報告》(天興評報字[2026]第1612號)
「聯繫人」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「北汽投」	指	北京汽車投資有限公司，一家根據中國法律正式註冊成立的公司，為本公司非全資附屬公司
「北京現代」	指	北京現代汽車有限公司，一家於中國註冊成立及由北汽投和現代汽車共同出資(各自出資其註冊資本的50%)的中外合資公司

「北現汽金」	指	北京現代汽車金融有限公司，一家根據中國法律正式註冊成立的公司且為本公司的聯繫人
「董事會」	指	董事會
「減少註冊資本」	指	根據減資協議擬進行減少各自由北汽投及北京現代持有的北現汽金全部註冊資本
「減資協議」	指	訂約方於2026年10月21日簽訂的《減資協議》，據此，北汽投與北京現代同意減少其各自對北現汽金之全部註冊資本出資額
「本公司」	指	北京汽車股份有限公司，一家根據中國法律正式註冊成立的股份有限公司，其H股於香港聯交所上市
「代價」	指	根據減資協議北現汽金須就減少註冊資本分別向北汽投及北京現代支付現金代價人民幣2,207.70百萬元及人民幣936.60百萬元
「董事」	指	本公司董事
「臨時股東會」	指	本公司將召開之臨時股東會，以(其中包括)考慮及酌情批准退出
「退出」	指	北汽投透過減少註冊資本的方式退出其於北現汽金的全部股權
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「香港聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「現代金融」	指	現代金融株式會社，一家於大韓民國註冊成立的公司，為現代汽車的金融服務部門，亦為本公司的獨立第三方

「現代汽車」	指	現代自動車株式會社，一家於大韓民國註冊成立的公司，其股份於韓國證券交易所上市，股票代碼為005380，為本公司的獨立第三方
「獨立估值師」	指	北京天健興業資產評估有限公司，一家中國合資格獨立估值師
「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)
「訂約方」	指	北現汽金、北汽投、北京現代、現代金融及現代汽車
「中國」	指	中華人民共和國
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「股東」	指	本公司股東
「附屬公司」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「評估基準日」	指	2026年6月30日，即北現汽金的全部股權評估價值的評估基準日
「%」	指	百分比

承董事會命
北京汽車股份有限公司
董事會秘書及公司秘書
黃岩

中國，北京，2026年10月21日

於本公告日期，董事會包括董事長兼非執行董事張國富先生；非執行董事顧鑫先生；執行董事陳更先生及鄭明英女士；非執行董事葉芊先生、高旭先生、Tolga Oktay先生、顧鐵民先生及周建裕先生；獨立非執行董事尹援平女士、徐向陽先生、唐鈞先生、薛立品先生及紀雪洪先生；以及職工代表董事趙錦倫先生。

* 僅供識別