

## [待插入信箋]

### 致汽車街發展有限公司董事、中信證券(香港)有限公司及海通國際資本有限公司 的歷史財務資料會計師報告

#### 緒言

我們就第[I-3]至[I-69]頁所載的汽車街發展有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的歷史財務資料發出報告，該等財務資料包括截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度(「相關期間」)的貴集團綜合損益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表、於二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日的貴集團綜合財務狀況表及貴公司財務狀況表，以及重大會計政策資料及其他解釋資料(統稱「歷史財務資料」)。第[I-3]至[I-69]頁所載的歷史財務資料構成本報告的一部分，為就貴公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)[編纂]而編製，以供載入貴公司日期為[日期]的文件(「文件」)內。

#### 董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事負責按照歷史財務資料附註2.1所載編製基準編製真實而公平的歷史財務資料，並落實董事認為就編製歷史財務資料而言屬必要的內部控制，以確保並無重大錯誤陳述(不論是由於欺詐或錯誤引致)。

#### 申報會計師的責任

我們的責任是就歷史財務資料發表意見，並向閣下匯報。我們根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港投資通函呈報聘用準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」開展工作。該準則規定我們須遵守道德準則，並計劃及開展工作，以就歷史財務資料是否不存在重大錯誤陳述作出合理確認。

我們的工作涉及執行情序以獲取與歷史財務資料金額及披露事項有關的憑證。選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估歷史財務資料出現重大錯誤陳述(不論是由於欺詐或錯誤引致)的風險。於作出該等風險評估時，申報會計師考慮與實體根據歷史財務資料附註2.1所載編製基準編製真實而公平的歷史財務資料有關的內部控制，以設計於各類情況下適當的程序，惟並非旨在就實體內部控制的成效發表意見。我們

的工作亦包括評估董事所採用的會計政策是否恰當及所作出的會計估計是否合理，以及評估歷史財務資料的整體呈列。

我們相信，我們所獲得的憑證屬充分及恰當，可為我們的意見提供基礎。

## 意見

我們認為，就會計師報告而言，根據歷史財務資料附註2.1所載編製基準，歷史財務資料真實而公平地反映 貴集團及 貴公司於二零二一、二零二二及二零二三年十二月三十一日的財務狀況以及 貴集團於各相關期間的財務表現及現金流量。

根據聯交所證券上市規則及公司(清盤及雜項條文)條例須呈報的事項

## 調整

於編製歷史財務資料時，並無對第[I-3]頁所界定的相關財務報表作出調整。

## 股息

我們提述歷史財務資料附註13，當中陳述 貴公司概無就相關期間派付股息。

貴公司並無歷史財務報表

於本報告日期， 貴公司自註冊成立日期起並無編製法定財務報表。

●  
執業會計師  
香港  
[日期]

## I. 歷史財務資料

### 編製歷史財務資料

下文所載歷史財務資料構成本會計師報告的一部分。

作為歷史財務資料基礎的 貴集團於相關期間的財務報表已由安永會計師事務所根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)審核(「相關財務報表」)。

歷史財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列，除另有指明外，所有金額約整至最接近千位(人民幣千元)。

附錄一

會計師報告

綜合損益表

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
收入	5	677,687	467,631	491,968
銷售成本		<u>(252,120)</u>	<u>(182,810)</u>	<u>(179,486)</u>
毛利		425,567	284,821	312,482
其他收入及收益淨額	6	40,797	54,695	18,846
銷售及分銷開支		(79,769)	(88,886)	(89,978)
行政開支		(121,020)	(125,831)	(138,769)
其他開支		(6,632)	(5,659)	(4,237)
財務成本	8	(4,922)	(5,716)	(5,765)
分佔聯營公司損益		548	796	446
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產及 負債的公允價值變動	7	<u>(26,688)</u>	<u>(13,989)</u>	<u>(75,003)</u>
除稅前溢利	9	227,881	100,231	18,022
所得稅開支	12	<u>(62,795)</u>	<u>(31,251)</u>	<u>(8,753)</u>
年度溢利		<u>165,086</u>	<u>68,980</u>	<u>9,269</u>
以下應佔：				
母公司擁有人		47,968	45,237	(15,509)
非控股權益		<u>117,118</u>	<u>23,743</u>	<u>24,778</u>
		<u>165,086</u>	<u>68,980</u>	<u>9,269</u>
母公司普通權益股應佔 每股盈利／(虧損)				
— 基本及攤薄(人民幣)	14	<u>0.16</u>	<u>0.14</u>	<u>(0.03)</u>

附錄一

會計師報告

綜合全面收益表

	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
年內溢利	<u>165,086</u>	<u>68,980</u>	<u>9,269</u>
其他全面收益			
其後期間將不會重新分類至 損益的其他全面收益： 指定為按公允價值計入其他 全面收益的股權投資： 公允價值變動	<u>83</u>	<u>55</u>	<u>—</u>
換算 貴公司財務報表的 匯兌差異	<u>1,368</u>	<u>(10,662)</u>	<u>1,292</u>
年內其他全面收益／(虧損)， 已扣除稅項	<u>1,451</u>	<u>(10,607)</u>	<u>1,292</u>
年內全面收益總額	<u>166,537</u>	<u>58,373</u>	<u>10,561</u>
以下應佔：			
母公司擁有人	49,419	34,630	(14,217)
非控股權益	<u>117,118</u>	<u>23,743</u>	<u>24,778</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於十二月三十一日		
		二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>				
物業、廠房及設備	15	16,825	11,918	13,675
使用權資產	16(a)	84,309	65,086	64,371
其他無形資產	17	1,167	986	804
長期銀行定期存款	23	—	1,000	1,000
於聯營公司的投資	18	1,864	2,660	1,926
指定按公允價值計入				
其他全面收益的股權投資	19	897	952	—
遞延稅項資產	27	1,632	2,129	12,257
其他非流動資產	21	6,118	7,257	7,292
		<u>112,812</u>	<u>91,988</u>	<u>101,325</u>
<b>流動資產</b>				
貿易應收款項	20	9,399	13,259	16,288
預付款、按金及其他應收款項	21	336,104	454,221	90,170
可收回所得稅		8,441	—	—
以公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融資產	22	21,391	77,210	3,500
現金及現金等價物	23	352,402	389,298	935,441
		<u>727,737</u>	<u>933,988</u>	<u>1,045,399</u>
<b>流動負債</b>				
貿易應付款項	24	11,647	32,751	30,431
其他應付款項及應計款項	25	255,375	404,972	204,179
計息銀行借款	26	19,800	49,700	69,500
租賃負債	16(b)	13,277	14,132	14,782
應付稅項		12,767	10,085	7,039
		<u>312,866</u>	<u>511,640</u>	<u>325,931</u>
流動資產總值		<u>312,866</u>	<u>511,640</u>	<u>325,931</u>
流動資產淨值		<u>414,871</u>	<u>422,348</u>	<u>719,468</u>
總資產減流動負債		<u>527,683</u>	<u>514,336</u>	<u>820,793</u>

附錄一

會計師報告

		於十二月三十一日		
	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
<b>非流動負債</b>				
可轉換可贖回優先股及 認股權證	28	180,076	291,694	372,385
租賃負債	16(b)	72,949	52,641	53,682
非流動負債總額		<u>253,025</u>	<u>344,335</u>	<u>426,067</u>
淨資產		<u>274,658</u>	<u>170,001</u>	<u>394,726</u>
<b>權益</b>				
<b>母公司擁有人應佔權益</b>				
股本	29	308,801	382,320	51
其他儲備	30	(231,262)	(249,621)	394,809
		<u>77,539</u>	<u>132,699</u>	<u>394,860</u>
非控股權益	31	<u>197,119</u>	<u>37,302</u>	<u>(134)</u>
總權益		<u>274,658</u>	<u>170,001</u>	<u>394,726</u>

綜合權益變動表

	母公司擁有人應佔							非控股權益	總權益
	股本	資本儲備*	匯兌波幅儲備*	按公允價值計入其他全面收益的金融資產的公允價值儲備*	累計虧損*	總計			
附註	人民幣千元 (附註29)	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於二零二一年一月一日	308,801	20,770	6,496	(206)	(307,741)	28,120	113,999	142,119	
年度溢利	—	—	—	—	47,968	47,968	117,118	165,086	
年內其他全面收益：									
按公允價值計入其他全面收益的股權投資									
公允價值變動，已扣除稅項	—	—	—	83	—	83	—	83	
換算 貴公司財務報表的匯兌差異	—	—	1,368	—	—	1,368	—	1,368	
年內全面收益總額	—	—	1,368	83	47,968	49,419	117,118	166,537	
支付予非控股股東的股息	13	—	—	—	—	—	(14,680)	(14,680)	
附屬公司非控股股東的注資	—	—	—	—	—	—	200	200	
收購一間附屬公司	32	—	—	—	—	—	(19,518)	(19,518)	
於二零二一年十二月三十一日	<u>308,801</u>	<u>20,770</u>	<u>7,864</u>	<u>(123)</u>	<u>(259,773)</u>	<u>77,539</u>	<u>197,119</u>	<u>274,658</u>	

附錄一

會計師報告

母公司擁有人應佔								
附註	股本 人民幣千元 (附註29)	資本儲備* 人民幣千元 (附註30)	匯兌波幅 儲備* 人民幣千元 (附註30)	按公允價值 計入其他 全面收益 的金融資產		總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
				公允價值儲備*	累計虧損*			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零二二年一月一日	308,801	20,770	7,864	(123)	(259,773)	77,539	197,119	274,658
年度溢利	—	—	—	—	45,237	45,237	23,743	68,980
年內其他全面收益：								
按公允價值計入其他全面收益的股權投資								
公允價值變動，已扣除稅項	—	—	—	55	—	55	—	55
換算貴公司財務報表的匯兌差異	—	—	(10,662)	—	—	(10,662)	—	(10,662)
年內全面(虧損)/收益總額	—	—	(10,662)	55	45,237	34,630	23,743	58,373
支付予非控股股東的股息	13	—	—	—	—	—	(271,331)	(271,331)
收購非控股權益	—	(224,471)	—	—	—	(224,471)	87,771	(136,700)
發行股份	29	73,519	—	—	—	245,001	—	245,001
於二零二二年十二月三十一日	<u>382,320</u>	<u>(32,219)</u>	<u>(2,798)</u>	<u>(68)</u>	<u>(214,536)</u>	<u>132,699</u>	<u>37,302</u>	<u>170,001</u>

附錄一

會計師報告

		母公司擁有人應佔							
				按公允價值 計入其他 全面收益的 金融資產					
		匯兌波幅		公允價值儲備*		累計虧損*		總計	
附註	股本 人民幣千元 (附註29)	資本儲備* 人民幣千元 (附註30)	儲備* 人民幣千元 (附註30)	公允價值儲備* 人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元	
	於二零二三年一月一日	382,320	(32,219)	(2,798)	(68)	(214,536)	132,699	37,302	170,001
	年內(虧損)/溢利	—	—	—	—	(15,509)	(15,509)	24,778	9,269
	年內其他全面收益：								
	換算 貴公司財務報表的匯兌差異	—	—	1,292	—	—	1,292	—	1,292
	年內全面收益/(虧損)總額	—	—	1,292	—	(15,509)	(14,217)	24,778	10,561
13	支付予非控股股東的股息	—	—	—	—	—	—	(136,601)	(136,601)
	收購非控股權益	—	(1,031,931)	—	—	—	(1,031,931)	70,895	(961,036)
	附屬公司非控股股東的注資	—	—	—	—	—	—	645	645
	出售附屬公司	—	—	—	—	—	—	2,847	2,847
	出售按公允價值計入其他 全面收益的股權投資時 轉撥公平價值儲備	—	—	—	68	—	68	—	68
	資本重組	(382,297)	382,297	—	—	—	—	—	—
29	發行股份	28	1,308,213	—	—	—	1,308,241	—	1,308,241
	於二零二三年十二月三十一日	51	626,360	(1,506)	—	(230,045)	394,860	(134)	394,726

\* 該等儲備賬包括於二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日的綜合財務狀況表中分別為人民幣(231,262,000)元、人民幣(249,621,000)元及人民幣394,809,000元的綜合儲備。

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
<b>經營活動的現金流量</b>				
除稅前溢利		227,881	100,231	18,022
就下列項目作出調整：				
財務成本	8	4,922	5,716	5,765
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及負債的公允價值變動	7	26,688	13,989	75,003
向業務夥伴提供補助資金				
所得利息收入	6	(20,795)	(14,328)	(9,028)
出租人給予的新型冠狀病毒病相關租金寬減	16(b)	—	(1,534)	—
物業、廠房及設備折舊	15	10,693	8,800	4,935
使用權資產折舊	16(a)	16,712	20,756	22,243
其他無形資產攤銷	17	858	225	255
出售物業、廠房及設備項目虧損淨額		50	—	300
終止使用權資產項目收益		(212)	(670)	(84)
放棄評估調整機制的收益	6	—	(15,884)	—
出售附屬公司虧損		—	—	6,482
出售聯營公司虧損		112	—	—
分佔聯營公司損益		(548)	(796)	(446)
		<u>266,361</u>	<u>116,505</u>	<u>123,447</u>
貿易應收款項減少／(增加)		23,987	(3,860)	(3,133)
預付款、按金及其他應收款項減少／(增加)		(12,112)	8,852	(1,362)
貿易應付款項增加／(減少)		(26,915)	2,926	(2,308)
其他應付款項及應計款項增加／(減少)		673	(5,971)	28,575
		<u>251,994</u>	<u>118,452</u>	<u>145,219</u>
已付所得稅		(63,289)	(23,120)	(21,858)
		<u>188,705</u>	<u>95,332</u>	<u>123,361</u>

附錄一

會計師報告

	附註	截至十二月三十一日止年度		
		二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
<b>投資活動的現金流量</b>				
購買物業、廠房及設備項目		(6,217)	(4,560)	(7,101)
購買無形資產項目		(61)	(44)	(73)
購買以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產項目		(21,391)	(77,000)	(2,500)
出售以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產所得款項		61,500	21,391	76,210
收購一間附屬公司	32	13,458	—	—
出售聯營公司所得款項		2,668	—	1,180
出售附屬公司		—	—	(3,203)
出售物業、廠房及設備項目所得款項		402	667	83
向業務夥伴償還補助資金		752,666	463,197	649,889
向業務夥伴提供補助資金		(870,992)	(459,057)	(417,025)
已收利息		18,974	12,517	12,428
出售指定為按公允價值計入其他全面收益的股權投資所得款項		—	—	1,020
新增長期定期存款		—	(1,000)	—
長期定期存款到期所得款項		1,500	—	—
投資活動(所用)／所得現金流量淨額		<u>(47,493)</u>	<u>(43,889)</u>	<u>310,908</u>
<b>融資活動的現金流量</b>				
發行股份所得款項		—	—	542,864
發行可轉換可贖回優先股及認股權證所得款項		—	101,120	—
收購非控股權益		—	—	(86,180)
計息銀行借款所得款項		49,500	79,400	99,200
償還計息銀行借款		(49,500)	(49,500)	(79,400)
來自第三方的墊款		12,697	64,176	61,515
償還來自第三方的墊款		(29,315)	(37,779)	(203,950)
租賃付款本金部分	16(b)	(13,182)	(18,306)	(19,037)
支付予非控股股東的股息		(14,680)	(149,350)	(198,387)
已付利息		(4,922)	(5,716)	(5,765)
非控股股東的注資		200	—	645
融資活動(所用)／所得現金流量淨額		<u>(49,202)</u>	<u>(15,955)</u>	<u>111,505</u>

		截至十二月三十一日止年度		
		二零二一年	二零二二年	二零二三年
附註		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物增加淨額		92,010	35,488	545,774
年初現金及現金等價物		260,401	352,402	389,298
匯率變動的影響淨額		(9)	1,408	369
年末現金及現金等價物	23	<u>352,402</u>	<u>389,298</u>	<u>935,441</u>

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

	附註	於十二月三十一日		
		二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>				
於附屬公司的投資	1	348,000	416,050	732,597
非流動資產總值		348,000	416,050	732,597
<b>流動資產</b>				
預付款、按金及其他應收款項	21	1,228	123,624	571
應收附屬公司款項	21	67,284	58,119	241,368
現金及現金等價物	23	424	32,673	10,300
流動資產總值		68,936	214,416	252,239
<b>流動負債</b>				
其他應付款項及應計款項		4,898	7,799	548
流動負債總額		4,898	7,799	548
流動資產淨值		64,038	206,617	251,691
總資產減流動負債		412,038	622,667	984,288
<b>非流動負債</b>				
可轉換可贖回優先股及認股權證	28	180,076	291,694	372,385
非流動負債總額		180,076	291,694	372,385
資產淨值		231,962	330,973	611,903
<b>權益</b>				
股本	29	308,801	382,320	51
其他儲備	30	(76,839)	(51,347)	611,852
總權益		231,962	330,973	611,903

## II. 歷史財務資料附註

### 1. 公司及集團資料

汽車街發展有限公司(「貴公司」)於二零一四年九月三日根據開曼群島公司法(經修訂)於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司註冊辦事處地址為P.O. Box 309, Ugland House Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

貴公司為投資控股公司。於相關期間，貴公司及其附屬公司主要從事二手車收銷安排及提供服務。

#### 關於附屬公司的資料

貴公司主要附屬公司詳情列載如下：

名稱	註冊成立/ 登記地點及 日期以及 營業地點	已發行普通股/ 註冊股本	貴公司應佔 股權百分比		主要業務
			直接	間接	
上海信寶博通電子商務有限公司*	中國/中國內地 二零一四年六月十九日	人民幣900,000,000元	—	100%	投資控股、二手車 收銷安排
上海澍助電子商務有限公司*	中國/中國內地 二零一四年三月七日	人民幣100,000,000元	—	100%	經營信息科技系統及 互聯網信息服務
上海常信拍賣有限公司*	中國/中國內地 二零一四年九月二十九日	人民幣400,000,000元	—	100%	二手車拍賣服務及 相關服務
北京考科斯汽車科技有限公司*	中國/中國內地 二零一七年五月十日	人民幣30,000,000元	—	100%	二手車拍賣服務及 相關服務
長春寶瑞國際會展有限公司*	中國/中國內地 二零一七年十二月二十六日	人民幣1,000,000元	—	100%	展會業務
溫州常信汽車銷售服務有限公司*	中國/中國內地 二零一九年十一月四日	人民幣10,000,000元	—	100%	二手車增值服務、 二手車收銷安排
貴州信通二手車拍賣有限公司*	中國/中國內地 二零一一年七月二十日	人民幣10,000,000元	—	67%	二手車拍賣服務及 相關服務、二手車 增值服務
蘇州華潤德舊機動車交易市場 有限公司*	中國/中國內地 二零一七年六月八日	人民幣10,000,000元	—	100%	二手車增值服務
新疆匯瀚機動車拍賣服務 有限公司*	中國/中國內地 二零二零年六月四日	人民幣140,000,000元	—	100%	二手車拍賣服務及 相關服務

\* 該等公司的英文名稱是 貴公司管理層盡最大努力直接翻譯其中文名稱，因為彼等並未註冊任何正式英文名稱。

上表列明董事認為主要影響年內業績或構成 貴集團淨資產主要部分之 貴公司附屬公司。董事認為提供其他附屬公司的詳情將導致篇幅過於冗長。

附註：由於當地政府並無要求附屬公司編製法定賬目，故此並無就該附屬公司編製法定賬目。

## 2. 會計政策

### 2.1 編製基準

歷史財務資料根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」，其包括國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）批准的所有準則及詮釋）編製。

除按公允價值計入其他全面收益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及可轉換可贖回優先股及認股權證外，歷史財務資料按歷史成本法編製。該等財務報表以人民幣（「人民幣」）呈列，除另有說明者外，所有數值均四捨五入至最接近的千位數。

#### 綜合基準

綜合財務報表包括 貴公司及其附屬公司（統稱「貴集團」）於截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度的財務報表。附屬公司為 貴公司直接或間接控制的一個實體（包括結構性實體）。倘 貴集團因參與投資對象業務而享有或有權獲得可變回報，且有能力透過其對投資對象行使權力（即 貴集團獲賦予現有能力以主導投資對象相關活動的既存權利）影響該等回報時，即取得控制權。

一般而言，假設大多數投票權導致控制權。當 貴公司擁有的投資對象投票權或類似權利少於過半數，則於評估 貴集團對投資對象是否有權力時，貴集團會考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他投票持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 貴集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務報表乃按與 貴公司相同報告期間使用一致會計政策予以編製。附屬公司的業績乃自 貴集團取得控制權之日起綜合入賬，並繼續綜合入賬，直至不再被控制為止。

損益及其他全面收益的各組成部分歸屬於 貴集團的母公司擁有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益出現虧絀結餘。有關 貴集團成員公司之間交易的所有集團內資產及負債、權益、收入、開支及現金流量均於綜合入賬時全數對銷。

倘事實及情況顯示上文所述的三項控制權因素的其中一項或多項有變，則 貴集團會重新評估是否仍對投資對象有控制權。未失去控制權的附屬公司所有權的權益變動乃作為權益交易入賬。

倘 貴集團失去一家附屬公司的控制權，則終止確認相關資產（包括商譽）、負債、任何非控股權益及匯兌波幅儲備；並確認所保留任何投資的公允價值及損益中任何因此產生的盈餘或虧絀。先前於其他全面收益內確認的 貴集團應佔部分應予重新分類至損益或保留溢利（如適用），其基準與 貴集團直接出售相關資產或負債所需使用的基準相同。

由於在中國內地對提供增值電信服務的業務的外資擁有權的監管限制，上海澗勛電子商務有限公司（「綜合聯屬實體」）所進行的主要業務受到外資擁有權的限制。貴公司全資附屬公司上海信寶博通電子商務有限公司已與綜合聯屬實體及其各自的股東訂立一系列合約安排（「合約安排」）。合約安排可讓上海信寶博通電子商務有限公司對綜合聯屬實體行使實際控制權並取得綜合聯屬實體絕大部分的經濟利益。因此，貴公司視綜合聯屬實體為間接附屬公司，並將綜合聯屬實體的資產、負債及經營業績綜合計入貴集團的財務報表。貴公司通過合約安排擁有該等實體。

所有集團內公司間交易及結餘已在綜合賬目時互相抵銷。

## 2.2 已頒佈但未生效的國際財務報告準則

貴集團尚未於財務報表中採納以下已頒佈但尚未生效的經修訂國際財務報告準則。貴集團擬於該等經修訂國際財務報告準則生效後予以應用（如適用）。

國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號修訂本	投資者與其聯營公司或合營公司之間出售或注入資產 <sup>3</sup>
國際財務報告準則第16號修訂本	售後回租的租賃負債 <sup>1</sup>
國際會計準則第1號修訂本	負債分類為流動或非流動（「二零二零年修訂本」） <sup>1</sup>
國際會計準則第1號修訂本	具契諾之非流動負債（「二零二二年修訂本」） <sup>1</sup>
國際會計準則第7號及 國際財務報告準則第7號修訂本	供應商融資安排 <sup>1</sup>
國際會計準則第21號修訂本	缺乏交換性 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 於二零二四年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零二五年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 尚未釐定強制生效日期，惟可供採納

貴集團正在評估該等經修訂國際財務報告準則在首次應用時的影響。二零二零年修訂本澄清了將負債分類為流動或非流動的規定，包括可謂推遲清償權及推遲權必須於報告期末存在。負債分類不受實體行使其推遲清償權的可能性影響。該等修訂本另作澄清，負債可以自身股權工具清償，而僅當可轉換負債的轉換權本身獲入賬為權益工具時，負債條款方會影響其分類。二零二二年修訂本進一步澄清，就源自貸款安排的負債契據而言，僅當實體須於報告日期或之前履行契據時，方會影響負債的流動或非流動分類。倘非流動負債涉及的實體須於報告期後12個月內履行未來契據，須就此作另作披露。該等修訂本須追溯應用，並允許提前採用。倘實體提前採用二零二零年修訂本，亦須同時採用二零二二年修訂本，反之亦然。貴集團現正評估該等修訂本的影響及是否需要修改現存貸款安排。根據初步評估，貴集團預計應用該等修訂本將導致可轉換可贖回優先股被分類為流動負債。到目前為止，貴集團預計其他經修訂國際財務報告準則將不會對貴集團的財務業績及財務狀況產生重大影響。

## 2.3 重大會計政策資料

### 於聯營公司的投資

聯營公司為 貴集團於其中擁有一般不少於20%股份投票權的長期權益，並可對其發揮重大影響力的實體。重大影響力指參與投資對象的財務及經營政策決策的權力，但不控制或共同控制該等政策。

貴集團於聯營公司的投資於綜合財務狀況表中以 貴集團按權益會計法應佔資產淨值減去任何減值虧損入賬。

貴集團應佔聯營公司的收購後業績及其他全面收益分別計入綜合損益表及綜合其他全面收益表。此外，當變動直接於該聯營公司的權益確認時， 貴集團於綜合權益變動表確認其應佔的任何變動(如適用)。 貴集團與其聯營公司之間的交易產生的未變現收益及虧損以 貴集團於聯營公司的投資為限予以對銷，除非未變現虧損提供所轉讓資產減值的證據。收購聯營公司產生的商譽計入作為 貴集團於聯營公司的投資的一部分。

### 業務合併及商譽

業務合併採用收購法入賬。所轉讓對價按收購日期的公允價值計量，即 貴集團轉讓的資產、 貴集團對被收購方原擁有人承擔的負債及 貴集團為交換被收購方控制權而發行的股權於收購日期的公允價值總和。就各業務合併而言， 貴集團選擇是否以公允價值或佔被收購方可識別淨資產的比例計量被收購方的非控股權益。非控股權益的所有其他組成部分按公允價值計量。收購相關成本於產生時列為開支。

當所收購的一系列活動及資產包含一項投入及一項實質性過程，二者可以共同顯著促進創造產出的能力時，則 貴集團釐定其已收購一項業務。

當 貴集團收購一項業務時，其評估金融資產及所承擔負債，以按照合約條款、於收購日期的經濟情況及相關狀況進行適當分類及指定。此項評估包括將被收購方主合約內的嵌入式衍生工具分開。

倘業務合併分階段進行，先前持有的股權按收購日期的公允價值重新計量，任何因此產生的收益或虧損於損益中確認。

收購方將轉讓的任何或然對價按收購日期的公允價值確認。分類為資產或負債的或然對價按公允價值計量，公允價值變動於損益確認。分類為權益的或然對價不予重新計量，其後結算於權益中入賬。

商譽初步按成本(即所轉讓對價、就非控股權益確認的金額及 貴集團早前於被收購方持有的股權公允價值的總和，超出所收購可識別資產及所承擔負債的部分)計量。如該對價與其他項目的總和低於所收購淨資產的公允價值，差額經重新評估後於損益確認為議價購買收益。

於初始確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損入賬。商譽每年進行減值測試，如有事件或情況變化表明賬面值可能減值，則更頻繁地進行減值測試。 貴集團於十二月三十一日對商譽進行年度減值測試。就減值測試而言，業務合併中收購的商譽自收購日期起分配至預期受益於合併協同效益的 貴集團各現金產生單位或現金產生單位組別(不論 貴集團其他資產或負債是否分配至該等單位或單位組別)。

減值透過評估商譽涉及的現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回金額而釐定。如現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回金額低於賬面值，則確認減值虧損。就商譽確認的減值虧損不會於後續期間撥回。

如商譽已分配至現金產生單位(或現金產生單位組別)，且該單位中部分經營被出售，則與被出售經營有關的商譽在釐定出售收益或虧損時計入經營的賬面值。在該等情況下出售的商譽基於所出售經營與所保留現金產生單位部分的相對價值計量。

#### 公允價值計量

貴集團於各報告期間末計量其按公允價值計入其他全面收益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及可轉換可贖回優先股及認股權證。公允價值為於計量日期市場參與者在有序交易中出售資產可收取或轉讓負債須支付的價格。公允價值計量乃基於假設於資產或負債的主要市場，或倘無主要市場，則於資產或負債最有利的市場進行出售資產或轉讓負債的交易而釐定。貴集團必須能夠進入主要或最有利的市場。資產或負債的公允價值採用市場參與者於對資產或負債定價時採用的假設計量，並假設市場參與者以其最佳經濟利益行事。

非金融資產的公允價值計量乃考慮市場參與者通過將資產用途最佳及最大化或將其出售予另外能將資產用途最佳及最大化的市場參與者而產生經濟利益的能力。

貴集團使用當時適當且有充足的數據可供計量公允價值的估值方法，最大限度地使用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

於財務報表中計量或披露公允價值的所有資產及負債，均根據對公允價值計量整體而言屬重大的最低級別輸入數據在以下公允價值層級內進行分類：

- 第一級 — 基於相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)
- 第二級 — 基於對公允價值計量而言屬重大的可觀察(直接或間接)最低級別輸入數據的估值方法
- 第三級 — 基於對公允價值計量而言屬重大的不可觀察最低級別輸入數據的估值方法

就按經常性基準於財務報表確認的資產及負債而言，貴集團通過於各報告期間末重新評估分類(基於對公允價值計量整體而言屬重大的最低級別輸入數據)，釐定層級內級別之間是否出現轉移。

### 關聯方

在以下情況下，有關方被視為與 貴集團有關聯：

(a) 有關方為符合以下條件的個人或該個人的關係密切家庭成員

- (i) 控制或共同控制 貴集團；
- (ii) 對 貴集團有重大影響力；或
- (iii) 為 貴集團或 貴集團母公司的主要管理層成員；

或

(b) 有關方為符合以下任何條件的實體：

- (i) 該實體與 貴集團屬同一集團的成員公司；
- (ii) 一個實體為另一個實體(或另一個實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)的聯營公司或合營公司；
- (iii) 該實體與 貴集團為同一第三方的合營公司；
- (iv) 一個實體為第三方實體的合營公司，而另一個實體為該第三方實體的聯營公司；
- (v) 該實體為就 貴集團或與 貴集團相關的實體的僱員福利而設立的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體受(a)項所述人士控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)項所述人士對該實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)的主要管理層成員；及
- (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員公司向 貴集團或 貴集團的母公司提供主要管理人員服務。

### 物業、廠房及設備及折舊

物業、廠房及設備(在建工程除外)乃以成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價及任何使資產達至營運狀況及地點以作計劃用途的直接相關成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後產生的開支(如維修及保養)一般在產生期間於損益表中扣除。如達到確認標準，則重大檢查的開支作為撥充資本計入重置資產的賬面值。如須定期替換大部分物業、廠房及設備，則 貴集團會將該等部分確認為有特定可使用年期的個別資產並相應對其計提折舊。

折舊以直線法按其估計可使用年期撇銷各項物業、廠房及設備的成本至其剩餘價值計算。就此採用的主要年度比率列載如下：

廠房及機器	10%至33%
汽車	20%至25%
傢俬及裝置	20%至33%
租賃物業裝修	租賃年期及預期可使用年期兩者中之較短者

如物業、廠房及設備項目各部分的可使用年期不同，則該項目成本按合理基準分配至各部分，而各部分均單獨計提折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊方法至少於各財政年度末檢討並作出適當調整。

物業、廠房及設備項目(包括初步確認的任何重大部分)於出售時或預期不會從其使用或出售取得未來經濟利益時終止確認。於資產終止確認的年度的損益確認的出售或報廢收益或虧損，為出售所得款項淨額與相關資產的眼面值之間的差額。

在建工程以成本減任何減值虧損入賬，並不計提折舊。在建工程於完成及可供使用時重新分類為適當類別之物業、廠房及設備。

#### 無形資產(商譽除外)

單獨收購的無形資產於初始確認時按成本計量。於業務合併中收購的無形資產成本指於收購日期的公允價值。無形資產的可使用年期評估為有限或無限。可使用年期有限的無形資產隨後於可使用經濟年期內攤銷，並在有跡象表明無形資產可能已減值時評估減值。可使用年期有限的無形資產的攤銷期及攤銷方法至少於各財政年度末檢討。

無形資產按以下可使用經濟年期以直線法攤銷：

軟件	10年
----	-----

#### 研發成本

所有研究成本在產生時從損益表扣除。

開發新產品的項目所產生的開支，只有在貴集團能證明完成無形資產以令其可供使用或銷售的技術可行性、其完成意向及使用或出售資產的能力、資產將如何產生未來經濟利益、有資源可完成項目及可靠計量開發期間開支的能力時，才撥充資本並遞延。不符合該標準的產品開發開支於產生時列為開支。

#### 租賃

貴集團於合約開始時評估合約是否為租賃或包含租賃。倘合約為換取對價而給予在一段時間內控制已識別資產使用的權利，則該合約為租賃或包含租賃。

#### 貴集團作為承租人

貴集團對所有租賃(短期租賃及低價值資產租賃除外)採用單一確認及計量方法。貴集團確認租賃負債以作出租賃付款，而使用權資產指使用相關資產的權利。

(a) 使用權資產

使用權資產於租賃開始日期(即相關資產可供使用當日)予以確認。使用權資產按成本減累計折舊及任何減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。使用權資產成本包括已確認租賃負債的款額、已產生初始直接成本及於開始日期或之前作出的租賃付款減任何已收取的租賃優惠。使用權資產以租期或資產的估計可使用年期兩者中的較短者按直線法折舊，具體如下：

樓宇

1至15年

(b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按租期內作出的租賃付款現值予以確認。租賃付款包括定額付款(含實質定額款項)減任何應收租賃優惠、取決於指數或利率的可變租賃付款以及預期根據剩餘價值擔保支付的金額。租賃付款亦包括 貴集團合理確定行使的購買選擇權的行使價及倘租賃條款反映 貴集團行使選擇權終止租賃時，有關終止租賃的罰款。不取決於指數或利率的可變租賃付款在出現觸發付款的事件或條件的期間內確認為開支。

於計算租賃付款的現值時，倘租賃內含利率難以釐定，則 貴集團應用租賃開始日期的增量借款利率計算。於開始日期後，租賃負債金額的增加反映利息的增長，並因支付租賃付款而減少。此外，倘租期有任何修訂、變動、租賃付款變動(例如指數或利率的變動導致未來租賃付款發生變化)或購買相關資產的選擇權評估的變動，則重新計量租賃負債的賬面值。

(c) 短期租賃及低價值資產租賃

貴集團對短期租賃(即自開始日期起計租期為12個月或以下且並不包含購買選擇權的租賃)應用短期租賃確認豁免。 貴集團亦就認為屬低價值的辦公設備和筆記本電腦，應用低價值資產租賃確認豁免。

短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款於租期內以直線法確認為開支。

**貴集團作為出租人**

當 貴集團為出租人，其於租賃開始(或當存在租期修改)時，將各租賃分為經營租賃或融資租賃。

貴集團未將資產所有權所附帶的所有風險及回報大幅轉移的租賃乃分類為經營租賃。由於經營性質，租金收入於租期內按直線法入賬，並計入損益表的收入。磋商及安排經營租賃產生的初始直接成本乃加於租賃資產的賬面值上，並於租期內按租金收入相同基準予以確認。

倘 貴集團為中間出租人，轉租乃參考主租賃產生的使用權資產分類為融資租賃或經營租賃。倘主租賃為 貴集團應用資產負債表內確認豁免的短期租賃，則 貴集團將轉租分類為經營租賃。

## 投資及其他金融資產

### 初始確認及計量

金融資產於初始確認時分類為其後按攤銷成本計量、按公允價值計入其他全面收益計量及以公允價值計量且其變動計入當期損益計量。

於初始確認時，金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特點及貴集團管理該等金融資產的業務模式。除並無重大融資部分或貴集團已應用可行權宜方法不調整重大融資部分影響的貿易應收款項外，貴集團初始按公允價值計量金融資產；倘屬並非以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，則另加交易成本。並無重大融資部分或貴集團已應用可行權宜方法的貿易應收款項根據下文「收益確認」所載的政策按國際財務報告準則第15號釐定的交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本或公允價值計入其他全面收益分類及計量，其需要產生純粹為支付本金及未償還本金的利息（「純粹為支付本金及利息」）的現金流量。不論業務模式，具有並非純粹為支付本金及利息的現金流量的金融資產以公允價值計量且其變動計入當期損益分類及計量。

貴集團管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式確定現金流量是否來自收取合約現金流量、出售金融資產或兩者兼而有之。按攤銷成本分類及計量的金融資產以目的為收取合約現金流量而持有金融資產的業務模式持有，而按公允價值計入其他全面收益分類及計量的金融資產則以目的為收取合約現金流量而持有及出售的業務模式持有。並非以上述業務模式持有的金融資產以公允價值計量且其變動計入當期損益分類及計量。

買賣金融資產的交易，倘要求於市場規定或慣例普遍認定之期限內交付資產，即於交易日期確認，而交易日期指貴集團承諾購買或出售資產當日。

### 後續計量

金融資產的後續計量視乎以下分類：

#### 按攤銷成本計量的金融資產(債務工具)

按攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率法計量，並須予減值。當資產終止確認、變更或減值時，收益及虧損於損益表中確認。

#### 指定按公允價值計入其他全面收益的金融資產(股權投資)

於初始確認時，貴集團可選擇於股權投資符合國際會計準則第32號金融工具：呈報項下的股權定義且並非持作買賣時，將其股權投資不可撤回地分類為指定按公允價值計入其他全面收益的股權投資。分類乃按個別工具基準釐定。

該等金融資產的收益及虧損概不會被重新計入損益表。當確立支付權時，股息於損益表中確認為其他收入，惟當貴集團於作為收回金融資產一部分成本的所得款項中獲益時則除外，於此等情況下，該等收益於其他全面收益入賬。指定按公允價值計入其他全面收益的股權投資不受減值評估影響。

#### 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產於財務狀況表中按公允價值列賬，而公允價值變動淨額則於損益表中確認。

該類別包括 貴集團並無不可撤銷地選擇按公允價值計入其他全面收益進行分類的衍生工具及股權投資。股權投資的股息在支付權確立時亦於損益表中確認為其他收入。

當嵌入混合合約(包含金融負債或非金融主體)的衍生工具具備與主體不緊密相關的經濟特徵及風險；具備與嵌入式衍生工具相同條款的單獨工具符合衍生工具的定義；且混合合約並非以公允價值計量且其變動計入當期損益，則該衍生工具與主體分開並作為單獨衍生工具列賬。嵌入式衍生工具按公允價值計量，且其公允價值變動於損益表中確認。僅當合約條款出現變動，大幅改變其他情況下所需現金流量時；或當原分類至以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產獲重新分類時，方進行重新評估。

嵌入混合合約(包含金融資產主體)的衍生工具不得單獨列賬。金融資產主體連同嵌入式衍生工具須整體分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

#### 終止確認金融資產

當出現以下情形時，金融資產(或(如適用)部分金融資產或一組同類金融資產的一部分)須首先終止確認(即自 貴集團綜合財務狀況表移除)：

- 從資產收取現金流量的權利已經屆滿；或
- 貴集團已轉讓從資產收取現金流量的權利，或已根據「過手」安排承擔責任，在無重大延誤的情況下，將所收取現金流量全數付予第三方；及(a) 貴集團已轉讓資產的絕大部分風險及回報，或(b) 貴集團雖未轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，但已轉讓資產的控制權。

倘 貴集團已轉讓從資產收取現金流量的權利或訂立過手安排，則評估有否保留資產所有權的風險及回報以及保留程度。倘 貴集團並無轉讓或保留資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓資產控制權，貴集團將以 貴集團持續參與程度為限繼續確認已轉讓資產。在該情況下，貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債根據反映 貴集團所保留權利及責任的基準計量。

以對已轉讓資產擔保的形式作出的持續參與按該資產原賬面值與 貴集團可能須償還的最高對價兩者的較低者計量。

#### 金融資產減值

貴集團確認所有不以公允價值計入損益持有的債務工具的預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)撥備。預期信貸虧損基於按照合約到期的合約現金流量及 貴集團預期收取的所有現金流量之間的差額，以原實際利率的近似值進行貼現。預期現金流量將包括出售所持有的抵押品或作為合約條款組成部分的其他信用增強措施的現金流量。

### 一般方法

預期信貸虧損分兩個階段進行確認。就自初始確認起未有顯著增加的信貸風險而言，預期信貸虧損根據未來12個月內可能發生違約事件而導致的信貸虧損(12個月預期信貸虧損)計提撥備。就自初始確認起已經顯著增加的信貸風險而言，不論何時發生違約，於餘下風險年期內的預期信貸虧損均須計提虧損撥備(全期預期信貸虧損)。

於各報告日期，貴集團評估金融工具的信貸風險自初始確認後是否顯著增加。作此評估時，貴集團比較金融工具於報告日期出現違約的風險與該金融工具於初始確認日期出現違約的風險，並考慮毋須花費不必要成本或精力即可獲得的合理及有理據的資料，包括歷史及前瞻性資料。貴集團認為，倘合約付款逾期30日以上時，信貸風險顯著增加。

倘合約付款逾期90日，則貴集團認為金融資產違約。然而，在若干情況下，倘內部或外部資料反映，在計及貴集團持有的任何信貸提升措施前，貴集團不大可能悉數收到未償還合約款項，則貴集團亦可認定為金融資產違約。

倘無法合理預期收回合約現金流量時，則撤銷金融資產。

按公允價值計入其他全面收益的債務投資及按攤銷成本計量的金融資產須按一般方法計提減值，並就計量預期信貸虧損分類為以下階段，惟應用下文詳述的簡化方法的貿易應收款項及合約資產除外。

- 第1階段 — 信貸風險自初始確認以來並未顯著增加的金融工具，其虧損撥備按相等於12個月預期信貸虧損的金額計量
- 第2階段 — 信貸風險自初始確認以來顯著增加但並非屬信貸減值金融資產的金融工具，其虧損撥備按相等於全期預期信貸虧損的金額計量
- 第3階段 — 於報告日期信貸減值(並非購買或原信貸減值)的金融資產，其虧損撥備按相等於全期預期信貸虧損的金額計量

### 簡化方法

就並無重大融資部分或貴集團應用可行權宜方法不調整重大融資部分影響的貿易應收款項而言，貴集團應用簡化方法計算預期信貸虧損。根據簡化方法，貴集團並無追蹤信貸風險的變動，但於各報告日期根據全期預期信貸虧損確認虧損撥備。貴集團已根據過往信貸虧損經驗，建立撥備矩陣，並就債務人及經濟環境的特定前瞻性因素作出調整。

### 金融負債

#### 初始確認及計量

金融負債於初始確認時分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、貸款及借款或應付款項(如適用)。

所有金融負債初始均按公允價值確認，貸款及借款、應付款項會扣除直接應佔交易成本。

貴集團金融負債包括貿易應付款項、其他應付款項及應計款項、租賃負債、計息借款和可轉換可贖回優先股及認股權證。

### 後續計量

金融負債的後續計量取決於以下分類：

#### 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債包括於初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

於初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債乃於初始確認日期且只有滿足國際財務報告準則第9號方獲指定。指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的負債的損益於損益表內確認，惟因 貴集團自身的信貸風險產生的收益或虧損除外，該等收益或虧損在其他全面收益中列報，且其後不能重新分類至損益表。於損益表中確認的公允價值損益淨額不包括該等金融負債應計的任何利息。 貴集團已將其可轉換可贖回優先股及認股權證指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，有關詳情載於歷史財務資料附註28。

#### 按攤銷成本計量的金融負債(貿易及其他應付款項和借款)

於初始確認後，貿易及其他應付款項和計息借款後續以實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現影響並不重大，在此情況下則按成本列賬。收益及虧損於終止確認負債及按實際利率法進行攤銷程序時於損益表中確認。

計算攤銷成本時，應計及收購產生的任何折讓或溢價以及作為實際利率不可或缺部分的費用或成本。實際利率攤銷計入損益表中的財務成本。

### 終止確認金融負債

倘負債項下的責任已解除、取消或期滿，即會終止確認金融負債。

倘一項現有金融負債被來自於同一貸款方而大部分條款不同的另一項金融負債所取代，或現有負債的條款被大幅修改，則該項置換或修改被視作終止確認原有負債及確認新負債處理，而相關賬面值之間的差額於損益表中確認。

### 抵銷金融工具

倘目前擁有可合法執行權利以抵銷已確認的款項，且有意按淨額結算，或同時變現資產並償付負債，則可將金融資產與金融負債抵銷，並於財務狀況表內呈報淨額。

### 現金及現金等價物

財務狀況表內的現金及現金等價包括手頭及銀行現金和短期高流動性存款，該等存款一般於三個月內到期，可輕易轉換為已知金額的現金，價值變動風險不大，持有目的為應付短期現金承諾。

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭及銀行現金和上文界定之短期存款，惟須減去按要求償還之銀行透支，該等透支為 貴集團現金管理之組成部分。

## 撥備

倘因過往事件導致現時責任(法定或推定)而承擔該責任可能導致日後資源的流出，且責任金額能可靠估計，則確認撥備。

當有重大折現影響時，會就預期須用作償付責任的未來開支於報告期末確認其現值以作撥備。因時間推移所導致折現現值的增加金額計入損益表中的財務成本。

## 所得稅

所得稅由即期及遞延稅項組成。與在損益外確認項目有關的所得稅於損益外確認，即於其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項資產及負債以預期從稅務主管部門返還或向其支付的金額計算。採用的稅率(及稅法)為於報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率(及稅法)，並已計入 貴集團經營所在國家通行的詮釋及慣例。

遞延稅項採用負債法，就於報告期末資產及負債的計稅基礎與其作財務報告用途的賬面值之間的所有暫時性差額作出撥備。

除以下情況外，對所有應課稅暫時性差額確認遞延稅項負債：

- 遞延稅項負債產生自交易中對商譽或某一資產或負債的初始確認，且此交易並非業務合併，交易時對會計溢利或應課稅溢利或虧損亦無影響，更不會產生等額的應課稅及可扣稅暫時性差額；及
- 對於在附屬公司、聯營公司及合營企業的投資涉及的應課稅暫時性差額，暫時性差額的撥回時間可以控制，且該等暫時性差額於可見將來可能不會撥回。

遞延稅項資產乃按所有可扣減暫時性差額、未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損的結轉確認。遞延稅項資產的確認以可能將有應課稅溢利可用於抵銷可扣減暫時性差額、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的結轉為限，惟：

- 與可扣減暫時性差額有關的遞延稅項資產產生自交易中對某一資產或負債的初始確認，且此交易並非業務合併，交易時對會計溢利或應課稅溢利或虧損亦無影響，更不會產生等額的應課稅及可扣稅暫時性差額；及
- 對於在附屬公司、聯營公司及合資企業的投資涉及的可扣減暫時性差額，僅於很有可能於可預見未來撥回暫時性差額及應課稅溢利會用作抵銷可動用暫時性差額時確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末進行審閱，並撇減至不再可能有足夠應課稅溢利以動用全部或部分遞延稅項資產為限。未確認的遞延稅項資產於各報告期末再次評估，並以可能有足夠應課稅溢利以收回全部或部分遞延稅項資產為限確認。

遞延稅項資產及負債乃按預期適用於變現資產或結算負債期間的稅率，根據於報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率(及稅法)計量。

僅倘 貴集團有可合法執行權利可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延稅項資產與遞延稅項負債與同一稅務機關對同一應稅實體或於各未來期間預期有大額遞延稅項負債或資產需要結算或收回時，擬按淨額基準結算即期稅項負債及資產或同時變現資產及結算負債的不同應稅實體徵收的所得稅相關，則遞延稅項資產與遞延稅項負債可予抵銷。

#### 政府補助

倘能合理確定將可收取政府補助並符合所有附帶條件，則按公允價值確認政府補助。倘補助與開支項目有關，則會有系統地在擬補貼成本支銷的相應期間確認補助為收入。

倘補助與資產有關，則其公允價值計入遞延收入賬，並在有關資產的預期可使用年期內以每年等額分期撥至損益表或自有關資產賬面值扣除並以減少折舊支出的方法撥至損益表。

#### 收入確認

##### 客戶合約收入

貴集團主要通過移動應用程式(Autostreets)及網站([autostreets.com](http://autostreets.com))從事二手車電子商務平台營運，為消費者提供全國性範圍的二手車以供選擇及各種車輛相關的增值服務。

##### (1) 二手車拍賣佣金及服務費

貴集團提供線上平台及線下拍賣，使消費者能夠購買二手車。貴集團根據最終銷售價格的協定百分比向消費者收取佣金費用。貴集團在二手車收銷結束後的某個時間點確認收入。貴集團亦提供相關物流服務。貴集團在客戶獲得服務利益時確認相關交付服務及倉儲服務收入。

##### (2) 來自二手車增值服務的收入

貴集團亦向客戶提供二手車增值服務，如二手車檢測服務、產權轉讓、車輛評估服務等。貴集團在服務完成及客戶接納後的某個時間點確認收入。貴集團亦提供二手車管理系統服務予客戶。貴集團在客戶獲得服務利益時確認二手車管理系統服務收入。

##### (3) 來自二手車收銷安排的收入

貴集團通過線上平台及線下拍賣，安排將二手車售予個人買家及批發商。貴集團在買賣雙方的二手車收銷結束後的某個時間點確認收入。

##### (4) 來自展會業務的收入

貴集團亦向客戶提供展會及其他相關服務。貴集團在客戶獲得服務利益時確認廣告及展會相關服務的收入。

##### (5) 來自其他服務的收入

貴集團亦向客戶提供其他服務，例如新車辦證過戶服務。貴集團在服務完成及客戶接納後的某個時間點確認收入。

### 其他收入

利息收入按應計基準確認，採用實際利率法，將金融工具預期可使用年期或更短期間(如適用)內的估計未來現金收入準確貼現至金融資產的賬面淨值。

股息收入於股東收取款項的權利獲確立、股息相關的經濟利益將很有可能流入 貴集團及股息金額能可靠地計量後確認。

### 合同負債

於 貴集團轉讓相關貨品或服務前收到客戶的付款或付款到期(以較早者為準)時，確認合同負債。於 貴集團履行合約時，合同負債獲確認為收入。

### 股息

末期股息於股東在股東大會上批准時確認為負債。擬派末期股息於財務報表附註中披露。因 貴公司組織章程大綱及細則授權董事宣派中期股息，故中期股息同時獲建議及宣派。因此，中期股息於建議及宣派後隨即確認為負債。

### 外幣

該等財務報表以人民幣呈列，而 貴公司功能貨幣為美元。 貴集團收入及資產主要來自中國內地的業務，因此歷史財務資料呈列貨幣為人民幣。 貴集團各實體釐定其本身的功能貨幣，而各實體財務報表所列項目均以該功能貨幣計量。 貴集團實體已入賬的外幣交易初步按交易日的現行功能貨幣匯率入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債乃按報告期末的功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目產生的差額於損益表確認。

以歷史成本計量的外幣計值非貨幣項目，按照初始交易日的匯率換算。以公允價值計量的外幣計值非貨幣項目，按照計量公允價值之日的匯率換算。換算以公允價值計量的非貨幣項目產生的收益或虧損按與確認該項目公允價值變動的收益或虧損一致的方式處理(即公允價值收益或虧損於其他全面收益或損益中確認的項目的換算差額亦分別於其他全面收益或損益中確認)。

為釐定涉及終止確認與預付對價有關的非貨幣資產或非貨幣負債的相關資產、開支或收入於初始確認時的匯率，初始交易日為 貴集團初始確認因預付對價產生非貨幣資產或非貨幣負債當日。倘涉及多筆付款或預收款項， 貴集團釐定每次支付或收取預付對價的交易日期。

貴公司及若干海外附屬公司的功能貨幣為人民幣以外的貨幣。於報告期末，就其功能貨幣有別於 貴集團的呈列貨幣的實體而言，該等實體的資產及負債按報告期末的匯率換算為人民幣，其損益表則按約等於交易日的匯率折算為人民幣。

所產生的匯兌差異於其他全面收益中確認，並於匯兌波動儲備中進行累積，但倘差異歸屬於非控股權益，則不在此列。出售境外業務時，於該境外業務相關儲備中累計的金額在損益表中予以確認。

收購海外業務產生的任何商譽及於收購時對資產及負債賬面值作出的公允價值調整視為該海外業務的資產和負債，並按期末匯率換算。

就綜合現金流量表而言，該等實體的現金流量按現金流量當日的匯率換算為人民幣。該等實體全年經常產生的現金流量則按該年的加權平均匯率換算為人民幣。

#### 僱員福利

##### 退休金計劃

貴集團於中國內地營運的附屬公司的僱員須參與由地方市政府營運的中央退休金計劃。該等附屬公司須按其工資成本的若干百分比向中央退休金計劃供款。供款於根據中央退休金計劃規則應付時自損益表扣除。

### 3. 重要會計判斷及估計

編製 貴集團歷史財務資料時，管理層須作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設影響所呈報收入、開支、資產及負債金額與有關披露，及或有負債的披露。該等假設及估計的不確定因素可能導致日後須大幅調整受影響資產或負債的賬面值。

#### 判斷

除涉及估計的判斷外，管理層於應用 貴集團的會計政策時已作出下列對歷史財務資料所確認的金額有重大影響的判斷。

##### 所得稅

於釐定所得稅撥備時，須就若干交易之未來稅務待遇作出重大判斷。 貴集團仔細評估交易之稅務影響，並據此錄得稅項撥備。 貴集團會定期重新評估該等交易的稅務待遇，藉此計入稅務條例的所有變動。

##### 估計不確定性

關於未來的主要假設及於各相關期間完結時估計不確定性的其他主要來源，導致下一財政年度資產及負債賬面值須作出重大調整的重大風險，茲論述如下。

##### 貿易應收款項的預期信貸虧損撥備

貴集團使用撥備矩陣計算貿易應收款項的預期信貸虧損。撥備率乃基於就擁有類似虧損模式(即按地理位置、服務類型、客戶類型劃分)的不同客戶分部組別的逾期日數計算。

撥備矩陣初始根據 貴集團過往觀察的違約率計算。 貴集團將通過調整矩陣以調整過往信貸虧損經驗及前瞻性資料。於各相關期間完結時，過往觀察的違約率將予以更新，並分析前瞻性估計的變化。

對過往觀察的違約率、預測經濟狀況及預期信貸虧損之間的相關性評估乃一項重要的估計。預期信貸虧損的金額對環境及預測經濟狀況敏感。貴集團的過往信貸虧損經驗及對經濟狀況的預測亦可能無法代表客戶於日後的實際違約情況。有關貴集團貿易應收款項的預期信貸虧損資料於歷史財務資料附註20披露。

#### 遞延稅項資產

遞延稅項資產乃就可扣減暫時性差額及未動用稅項虧損而確認，惟以將有應課稅溢利可用以抵銷可扣減暫時性差額及未動用稅項虧損為限。管理層須根據未來應課稅溢利的大致時間及數額以及未來稅務計劃策略作出重大判斷，以釐定可確認的遞延稅項資產金額。更多詳情載於歷史財務資料附註27。

#### 租賃－估計增量借款利率

貴集團無法輕易釐定租賃內所隱含的利率，因此，使用增量借款利率（「增量借款利率」）計量租賃負債。增量借款利率為貴集團於類似經濟環境中為取得與使用權資產價值相近的資產，而以類似抵押品於類似期間借入所需資金應支付的利率。因此，增量借款利率反映了貴集團「應支付」的利率，當無可觀察的利率時（如就並無訂立融資交易的附屬公司而言）或當須對利率進行調整以反映租賃的條款及條件時（如當租賃並非以附屬公司的功能貨幣訂立時），則須作出利率估計。當可觀察輸入數據可用時，貴集團使用可觀察輸入數據（如市場利率）估算增量借款利率並須作出若干實體特定的估計（如附屬公司的單獨信貸評級）。

#### 金融工具的公允價值

貴公司發行的可轉換可贖回優先股及認股權證不在活躍市場中交易，其各自的公允價值採用估值技術釐定，包括折現現金流量法及股權分配模型。估值技術於實施估值之前已經獨立且公認的國際商業估值師的認證，並經調整以確保所得數據反映市況。主要假設包括無風險利率、缺乏市場流通性折現率（「DLOM」）及波動性。

可轉換可贖回優先股及認股權證於二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日的公允價值分別為人民幣180,076,000元、人民幣291,694,000元、人民幣372,385,000元。更多詳情載於歷史財務資料附註28。

## 4. 經營分部資料

由於貴集團於各相關期間的收入及已呈報業績以及貴集團於各相關期間末的總資產乃來自單一經營分部（即提供運輸及相關服務），因此並未呈列經營分部資料。

#### 地區資料

由於貴集團於相關期間的所有收入及非流動資產均位於中國，故並無呈列地區分部。

#### 有關主要客戶的資料

貴集團擁有大量客戶，而於相關期間內，並無單一客戶佔貴集團總收入的10%以上。

## 5. 收入

收入分析列載如下：

### 客戶合約收入

#### (a) 分類收入資料

	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
客戶合約收入：			
二手車拍賣佣金及服務費	334,444	240,044	287,202
二手車增值服務收入	73,148	74,959	73,814
二手車收銷安排收入	154,088	79,254	63,567
展會及相關服務收入	89,556	62,864	54,770
其他服務收入	26,451	10,510	12,615
	<u>677,687</u>	<u>467,631</u>	<u>491,968</u>
	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
收入確認時間			
於某一時間點結束銷售或完成服務	536,509	370,243	376,107
隨時間推移提供的服務	141,178	97,388	115,861
	<u>677,687</u>	<u>467,631</u>	<u>491,968</u>

下表列示於本報告期間確認且於報告期初計入合同負債並從過往期間已履行履約責任確認的收入金額：

	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
二手車增值服務收入	<u>16,663</u>	<u>15,805</u>	<u>15,065</u>

#### (b) 履約責任

有關 貴集團的履約責任資料概述如下：

##### 二手車拍賣佣金及服務費

履約義務一般於二手車收銷結束時達成，或於提供物流服務時隨時間達成。付款一般於拍賣完成及客戶驗收時到期。

##### 二手車增值服務收入

履約責任在提供服務時達成，且付款一般於服務完成及客戶驗收時到期。

##### 二手車收銷安排收入

履約義務在車主與買家之間的車輛銷售結束時達成，且付款一般於二手車收銷結束後30天內到期。

附錄一

會計師報告

展會業務收入

履約責任隨提供服務的時間達成，且付款通常須預早繳付。

其他服務收入

履約責任在服務完成及客戶驗收後的某個時間點達成。

於各相關期間末，概無對未達成的履約責任分配交易價格。

6. 其他收入及收益淨額

其他收入及收益淨額分析如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
向業務夥伴提供的補助資金利息收入	20,795	14,328	9,028
政府補助*	7,099	13,141	8,000
完成估值調整機制的相關收益**	—	15,884	—
租金服務	5,776	4,186	1,696
客戶違約金	3,383	2,544	3,915
銀行利息收入	2,514	2,275	1,608
使用權資產項目終止之收益	212	670	84
出售於一間聯營公司投資之虧損	(112)	—	—
出售物業、廠房及設備項目之虧損淨額	(50)	—	(300)
出售附屬公司之虧損	—	—	(6,482)
其他	1,180	1,667	1,297
	<u>40,797</u>	<u>54,695</u>	<u>18,846</u>

\* 政府補助為中國地方政府當局發放以支持若干附屬公司營運活動的補助。概無與該等政府補助相關的資格要求和條件未達成。

\*\* 根據 貴公司與A輪投資者於二零二二年八月訂立的相關文件，A輪投資者同意估值調整機制已完成，而 貴公司向A輪投資者發行7,637,049股A輪可轉換可贖回優先股。

7. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及負債的公允價值變動

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
可轉換可贖回優先股的公允價值變動	28	26,688	12,617	85,929
認股權證的公允價值變動	28	—	1,582	(10,926)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產的公允價值變動		—	(210)	—
		<u>26,688</u>	<u>13,989</u>	<u>75,003</u>

附錄一

會計師報告

8. 財務成本

財務成本分析列載如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
租賃負債利息	4,162	3,905	3,549
銀行貸款利息	760	1,811	2,216
	<u>4,922</u>	<u>5,716</u>	<u>5,765</u>

9. 除稅前溢利

貴集團的除稅前溢利已扣除／(計入)下列各項：

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
二手車拍賣佣金及服務費成本		141,321	122,503	118,463
展會業務成本		51,711	31,679	31,430
二手車收銷安排成本		38,747	11,486	12,687
二手車增值服務成本		12,707	13,993	12,706
其他服務成本		7,634	3,149	4,200
研發成本*		9,463	8,346	11,367
物業、廠房及設備折舊	15	10,693	8,800	4,935
使用權資產折舊	16	16,712	20,756	22,243
其他無形資產攤銷*	17	858	225	255
貿易應收款項減值撥回，淨額	20	(385)	—	—
出售物業、廠房及設備項目之虧損淨額	6	50	—	300
出售附屬公司虧損		—	—	6,482
使用權資產項目終止之收益	6	(212)	(670)	(84)
出售於聯營公司投資之虧損	6	112	—	—
完成估值調整機制的相關收益		—	(15,884)	—
不計入租賃負債計量之租賃負債	16(c)	7,299	7,824	7,325
可轉換可贖回優先股的公允價值變動	7	26,688	12,617	85,929
認股權證的公允價值變動	7	—	1,582	(10,926)
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產的公允價值變動	7	—	(210)	—
核數師薪酬		535	—	—
[編纂]		[編纂]	[編纂]	[編纂]
僱員福利開支(包括董事薪酬)**：				
工資、薪金及其他津貼		101,219	109,274	107,282
退休金計劃供款及社會福利		19,398	25,239	23,530
		<u>120,617</u>	<u>134,513</u>	<u>130,812</u>
外匯匯兌差異，淨額		<u>578</u>	<u>1,324</u>	<u>(144)</u>

\* 研發成本及其他無形資產攤銷計入綜合損益表中的「行政開支」。

\*\* 僱員福利開支不包括已計入二手車拍賣佣金及服務費的成本金額。

## 10. 董事及主要行政人員的薪酬

刁建申先生於二零一七年七月二十九日獲委任為 貴公司董事，並於二零二二年八月十二月辭任。

周育先生於二零一八年三月二十七日獲委任為 貴公司董事，並於二零二二年九月十月辭任。

楊愛華先生於二零二二年八月十二日獲委任為 貴公司執行董事。

朱奕女士於二零二二年八月十二日獲委任為 貴公司非執行董事。

若干董事於獲委任為 貴公司董事前，曾自現時構成 貴集團的實體收取薪酬。董事自 貴集團實體收取及應收且計入歷史財務資料的薪酬詳情如下：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
費用	—	—	—
其他酬金			
薪金、津貼及實物福利	4,375	4,013	2,323
退休金計劃供款	171	178	70
	<u>4,546</u>	<u>4,191</u>	<u>2,393</u>

### (a) 獨立非執行董事

於相關期間並無應付獨立非執行董事的費用及其他酬金。

### (b) 執行董事、非執行董事及主要行政人員

	袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物福利 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	表現 相關獎金 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零二一年十二月三十一日					
執行董事					
高鵬女士	—	1,365	57	—	1,422
楊漢松先生	—	1,025	57	—	1,082
非執行董事					
Yang Chuyu女士	—	—	—	—	—
刁建申先生	—	300	—	—	300
Rob Huting先生	—	—	—	—	—
周育先生	—	1,685	57	—	1,742
	—	<u>4,375</u>	<u>171</u>	—	<u>4,546</u>

附錄一

會計師報告

	薪金、津貼 袍金及實物福利	退休金 計劃供款	表現 相關獎金	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零二二年十二月三十一日				
執行董事				
高鵬女士	—	1,221	63	1,284
楊漢松先生	—	998	52	1,050
楊愛華先生	—	—	—	—
非執行董事				
Yang Chuyu 女士	—	—	—	—
刁建申先生	—	213	—	213
Rob Huting 先生	—	—	—	—
周育先生	—	1,581	63	1,644
朱奕女士	—	—	—	—
	—	4,013	178	4,191

	薪金、津貼 袍金及實物福利	退休金 計劃供款	表現 相關獎金	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
二零二三年十二月三十一日				
執行董事				
高鵬女士	—	1,363	70	1,433
楊漢松先生	—	960	—	960
楊愛華先生	—	—	—	—
非執行董事				
Yang Chuyu 女士	—	—	—	—
Rob Huting 先生	—	—	—	—
朱奕女士	—	—	—	—
	—	2,323	70	2,393

辭任董事與董事會並無就其辭任有任何意見分歧或糾紛。

## 11. 五名最高薪酬僱員

截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度的五名最高薪酬僱員分別包括三名、三名及二名董事，其薪酬詳情載於上文附註10。

截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度的其餘最高薪酬僱員分別包括二名、二名及三名非本集團董事，其薪酬詳情列載如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	2,622	4,401	5,626
退休金計劃供款	106	63	140
	<u>2,728</u>	<u>4,464</u>	<u>5,766</u>

薪酬於以下範圍內的非董事最高薪酬僱員人數列載如下：

	二零二一年	僱員數目 二零二二年	二零二三年
零至1,000,000港元	1	—	—
1,000,001港元至1,500,000港元	1	1	1
1,500,001港元至2,000,000港元	—	—	1
2,000,001港元至2,500,000港元	—	—	—
2,500,001港元至3,000,000港元	—	1	1
	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>3</u>

## 12. 所得稅

相關期間內，所得稅開支的主要部份為：

	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
即期—中國內地：			
年內支出	62,297	31,653	18,808
過往年度撥備不足	992	95	73
遞延稅項	(494)	(497)	(10,128)
年內總稅項支出	<u>62,795</u>	<u>31,251</u>	<u>8,753</u>

根據開曼群島及英屬維爾京群島的規則及規例，貴集團毋須繳納開曼群島任何所得稅。

由於在英屬維爾京群島註冊成立的附屬公司在英屬維爾京群島並無營業地點(註冊辦事處除外)或開展任何業務，故毋須繳納所得稅。

相關期間內，貴集團在香港並無產生應課稅溢利，故未就香港利得稅作出撥備。

除非下文另有規定，否則 貴公司的中國附屬公司的應課稅收入須按25%的稅率繳納中國所得稅。

長春寶瑞國際會展有限公司獲認證為「高新技術企業」，可由二零二一年至二零二三年享有優惠所得稅稅率15%。有關資格每三年須經中國相關稅務部門審核。

新疆匯瀚機動車拍賣服務有限公司（「新疆匯瀚」）及新疆寶乾機動車拍賣服務有限公司（「新疆寶乾」）可分別自擁有初始營業收入的財政年度起五年內及未來五年分別享有《財政部國家稅務總局關於新疆困難地區新辦企業所得稅優惠政策的通知》項下的所得稅豁免優惠及減半徵收企業所得稅。

根據財政部、國家稅務總局、海關總署頒發之財稅[2011]58號「關於深入實施西部大開發戰略有關稅收政策問題的通知」，於西部區域成立並由中國政府公布其歸屬為認可工業類別之公司將有權享有15%優惠稅率。貴州信通二手車拍賣有限公司（「貴州信通」）於西部開發區成立並歸屬於認可工業類別，故有權享有上述優惠稅率。

於相關期間，貴集團若干中國附屬公司符合小微企業資格，並有權享有20%的優惠企業所得稅稅率。

適用於按中國內地的適用法定稅率計算稅前溢利的稅項抵免與按實際稅率計算的稅項開支的對賬列載如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
除稅前溢利	<u>227,881</u>	<u>100,231</u>	<u>18,022</u>
按法定稅率25%計算的稅項	56,970	25,058	4,506
當地稅務機關制定的較低稅率	(10,910)	(9,109)	8,527
就過往期間即期稅項之調整	992	95	73
不可扣稅開支	6,018	3,819	1,680
過往期間已動用稅項虧損	(9,642)	(8,451)	(7,875)
未確認稅項虧損	<u>19,367</u>	<u>19,839</u>	<u>1,842</u>
按 貴集團實際稅率計算的 稅項支出	<u>62,795</u>	<u>31,251</u>	<u>8,753</u>

### 13. 股息

貴公司董事不建議就相關期間派發任何股息。

### 14. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利／(虧損)

每股基本盈利／(虧損)乃根據歸屬於母公司普通股股東的盈利／(虧損)及於相關期間內已發行普通股加權平均數計算。

每股攤薄盈利／(虧損)乃根據歸屬於母公司普通股股東的年內盈利／(虧損)計算。計算所用普通股加權平均數即為相關期間內用作計算每股基本盈利／(虧損)之已發行普通股數目，以及視為行使或轉換所有攤薄潛在普通股為普通股後假設已無償發行的普通股加權平均數。

附錄一

會計師報告

每股基本盈利／(虧損)的計算乃根據：

	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
<b>盈利／(虧損)</b>			
歸屬於母公司普通股股東的溢利／(虧損)	47,968	45,237	(15,509)
<b>股份</b>			
年內用作計算每股基本盈利／(虧損)之 已發行普通股加權平均數	305,000	330,856	570,691
每股盈利／(虧損)	0.16	0.14	(0.03)

於相關期間，潛在普通股並不計入每股攤薄盈利／(虧損)，此乃由於各個期間內潛在普通股對每股基本盈利／(虧損)具有反攤薄效應。因此，於相關期間內，每股攤薄盈利／(虧損)與每股基本盈利／(虧損)相同。

15. 物業、廠房及設備

	租賃裝修 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	傢俱及裝置 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零二一年十二月三十一日						
於二零二一年一月一日：						
成本	57,725	2,321	12,316	2,606	1,466	76,434
累計折舊及減值	(41,139)	(1,259)	(10,316)	(1,967)	—	(54,681)
賬面淨值	16,586	1,062	2,000	639	1,466	21,753
於二零二一年一月一日，						
經扣除累計折舊及減值	16,586	1,062	2,000	639	1,466	21,753
添置	1,713	1	629	393	3,481	6,217
轉讓	3,706	21	1,220	—	(4,947)	—
出售	—	(26)	(134)	(292)	—	(452)
年內折舊撥備	(9,231)	(188)	(915)	(359)	—	(10,693)
於二零二一年十二月三十一日，						
經扣除累計折舊及減值	12,774	870	2,800	381	—	16,825
於二零二一年十二月三十一日：						
成本	63,144	2,263	13,349	1,650	—	80,406
累計折舊及減值	(50,370)	(1,393)	(10,549)	(1,269)	—	(63,581)
賬面淨值	12,774	870	2,800	381	—	16,825

附錄一

會計師報告

	租賃裝修 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	傢俱及裝置 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二二年十二月三十一日						
於二零二二年一月一日：						
成本	63,144	2,263	13,349	1,650	—	80,406
累計折舊及減值	(50,370)	(1,393)	(10,549)	(1,269)	—	(63,581)
賬面淨值	<u>12,774</u>	<u>870</u>	<u>2,800</u>	<u>381</u>	<u>—</u>	<u>16,825</u>
於二零二二年一月一日，						
經扣除累計折舊及減值	12,774	870	2,800	381	—	16,825
添置	1,526	—	526	—	2,508	4,560
轉讓	999	—	927	582	(2,508)	—
出售	(5)	(89)	(514)	(59)	—	(667)
年內折舊撥備	(7,277)	(216)	(1,132)	(175)	—	(8,800)
於二零二二年十二月三十一日，	<u>8,017</u>	<u>565</u>	<u>2,607</u>	<u>729</u>	<u>—</u>	<u>11,918</u>
於二零二二年十二月三十一日：						
成本	65,664	1,717	12,235	2,152	—	81,768
累計折舊及減值	(57,647)	(1,152)	(9,628)	(1,423)	—	(69,850)
賬面淨值	<u>8,017</u>	<u>565</u>	<u>2,607</u>	<u>729</u>	<u>—</u>	<u>11,918</u>

附錄一

會計師報告

	租賃裝修 人民幣千元	廠房及機器 人民幣千元	傢俱及裝置 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零二三年十二月三十一日						
於二零二三年一月一日：						
成本	65,664	1,717	12,235	2,152	—	81,768
累計折舊及減值	(57,647)	(1,152)	(9,628)	(1,423)	—	(69,850)
賬面淨值	<u>8,017</u>	<u>565</u>	<u>2,607</u>	<u>729</u>	<u>—</u>	<u>11,918</u>
於二零二三年一月一日，						
經扣除累計折舊及減值	8,017	565	2,607	729	—	11,918
添置	5,002	—	412	85	1,602	7,101
轉讓	678	—	459	—	(1,137)	—
出售附屬公司	—	—	(26)	—	—	(26)
出售	—	(279)	(84)	(20)	—	(383)
年內折舊撥備	(3,529)	(88)	(1,080)	(238)	—	(4,935)
於二零二三年十二月三十一日，						
經扣除累計折舊及減值	<u>10,168</u>	<u>198</u>	<u>2,288</u>	<u>556</u>	<u>465</u>	<u>13,675</u>
於二零二三年十二月三十一日：						
成本	71,344	542	12,223	2,087	465	86,661
累計折舊及減值	(61,176)	(344)	(9,935)	(1,531)	—	(72,986)
賬面淨值	<u>10,168</u>	<u>198</u>	<u>2,288</u>	<u>556</u>	<u>465</u>	<u>13,675</u>

## 16. 租賃

### 貴集團作為承租人

貴集團租用若干建築物作為其辦公室及拍場。於各報告期間內的使用權資產及租賃負債列載如下：

#### (a) 使用權資產

	樓宇 人民幣千元
於二零二一年一月一日	56,809
添置	48,402
終止	(4,190)
折舊費用	(16,712)
	<u>84,309</u>
於二零二一年十二月三十一日	<u>84,309</u>
於二零二一年十二月三十一日及二零二二年一月一日	84,309
添置	7,539
終止	(6,006)
折舊費用	(20,756)
	<u>65,086</u>
於二零二二年十二月三十一日	<u>65,086</u>
於二零二二年十二月三十一日及二零二三年一月一日	65,086
添置	23,390
終止	(1,078)
修改租賃付款	(784)
折舊費用	(22,243)
	<u>64,371</u>
於二零二三年十二月三十一日	<u>64,371</u>

#### (b) 租賃負債

年內，租賃負債的賬面值及變動列載如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
年初賬面值	57,285	86,226	66,773
新租賃	46,525	7,063	22,674
年內確認的利息增加	4,162	3,905	3,549
來自出租人的新型冠狀 病毒病相關租金寬免	—	(1,534)	—
修改租賃付款	—	—	(784)
付款款項	(17,344)	(22,211)	(22,586)
終止租賃	(4,402)	(6,676)	(1,162)
	<u>86,226</u>	<u>66,773</u>	<u>68,464</u>
年末賬面值	<u>86,226</u>	<u>66,773</u>	<u>68,464</u>
即期部分	13,277	14,132	14,782
非即期部分	<u>72,949</u>	<u>52,641</u>	<u>53,682</u>

租賃負債的賬齡分析於歷史財務資料附註39內披露。

附錄一

會計師報告

(c) 就租賃在損益內確認的金額列載如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
租賃負債利息	4,162	3,905	3,549
使用權資產折舊費用	16,712	20,756	22,243
與短期租賃有關的開支	7,299	7,824	7,325
	<u>28,173</u>	<u>32,485</u>	<u>33,117</u>
於損益內確認的總金額	<u>28,173</u>	<u>32,485</u>	<u>33,117</u>

17. 其他無形資產

	軟件 人民幣千元
<b>二零二一年十二月三十一日</b>	
於二零二一年一月一日的成本，經扣除累計攤銷	1,964
添置	61
年內攤銷撥備	<u>(858)</u>
於二零二一年十二月三十一日	<u>1,167</u>
於二零二一年十二月三十一日及於二零二二年一月一日：	
成本	4,467
累計攤銷	<u>(3,300)</u>
賬面淨值	<u>1,167</u>
<b>二零二二年十二月三十一日</b>	
於二零二二年一月一日的成本，經扣除累計攤銷	1,167
添置	44
年內攤銷撥備	<u>(225)</u>
於二零二二年十二月三十一日	<u>986</u>
於二零二二年十二月三十一日：	
成本	4,511
累計攤銷	<u>(3,525)</u>
賬面淨值	<u>986</u>
<b>二零二三年十二月三十一日</b>	
於二零二三年一月一日的成本，經扣除累計攤銷	986
添置	73
年內攤銷撥備	<u>(255)</u>
於二零二三年十二月三十一日	<u>804</u>
於二零二三年十二月三十一日：	
成本	4,584
累計攤銷	<u>(3,780)</u>
賬面淨值	<u>804</u>

附錄一

會計師報告

18. 於聯營公司的投資

	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
淨資產份額	1,864	2,660	1,926

主要聯營公司詳情列載如下：

名稱	所持已發行 股份詳情	註冊及業務地點	貴集團應佔 所有權權益 百分比	主要活動
無錫東信機動車拍賣有限公司 (附註a)	普通股	中國／中國內地	40%	汽車買賣
山東常通拍賣有限公司(附註b及d)	普通股	中國／中國內地	49%	汽車買賣
山東銀信拍賣有限公司(附註b及c)	普通股	中國／中國內地	45%	汽車買賣

貴集團通過各自持股、參與董事會或提供技術資訊等方式對聯營公司相關活動的決策施加重大影響，不構成對聯營公司相關活動的單方支配權及利用對聯營公司的權力影響貴集團的回報金額的能力。

- (a) 被視為貴集團的重大聯營公司無錫東信機動車拍賣有限公司為貴集團從事汽車交易的合作夥伴，並採用權益法核算。

下表列示了經會計政策差異調整後與歷史財務資料賬面值對賬的無錫東信機動車拍賣有限公司的匯總財務資料：

	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
資產	5,673	5,861	6,315
負債	(3,957)	(2,161)	(1,499)
資產淨值	1,716	3,700	4,816
與貴集團於聯營公司的權益對賬：			
貴集團所有權比例	40%	40%	40%
投資賬面值	687	1,480	1,926
	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
收入	6,591	5,016	5,216
銷售成本	824	403	566
銷售及分銷開支	3,183	3,069	2,981
行政開支	1,189	857	628
財務成本	(34)	(30)	(31)
年內除稅後溢利及全面收益總額	1,483	1,982	1,116
應佔貴集團之年內溢利	593	793	446

附錄一

會計師報告

(b) 下表列示了對 貴集團單一非重大的聯營公司的匯總財務信息：

	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
應佔聯營公司之年內溢利／(虧損)	(45)	3	—
應佔聯營公司之全面收益總額	(45)	3	—
貴集團於聯營公司投資的總賬面值	<u>1,177</u>	<u>1,180</u>	<u>—</u>

(c) 於二零二一年三月三十一日，山東銀信拍賣有限公司被清盤。

(d) 於二零二三年五月十六日，山東常通拍賣有限公司已被清盤。

19. 指定按公允價值計入其他全面收益的股權投資

	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
指定按公允價值計入其他全面收益的股權投資			
非上市股權投資，按公允價值			
南京華海海誠二手車交易有限公司	<u>897</u>	<u>952</u>	<u>—</u>

上述股權投資已不可撤銷地指定為按公允價值計入其他全面收益，原因是 貴集團認為該等投資屬戰略性質。

於二零二三年四月，貴集團出售其於南京華海海誠二手車交易有限公司的股權，因為此項投資不再符合 貴集團的投資策略。於出售日期的公允價值為人民幣952,000元，而於其他全面收益確認的累計虧損人民幣68,000元轉撥至留存收益。

20. 貿易應收款項

	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
貿易應收款項	11,155	15,015	16,288
減值	<u>(1,756)</u>	<u>(1,756)</u>	<u>—</u>
	<u>9,399</u>	<u>13,259</u>	<u>16,288</u>

貿易應收款項為不計息。截至各相關期間末，貴集團根據發票日期及經扣除虧損撥備作出的貿易應收款項賬齡分析列載如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
六個月內	9,399	12,803	16,006
六個月至一年	<u>—</u>	<u>456</u>	<u>282</u>
	<u>9,399</u>	<u>13,259</u>	<u>16,288</u>

附錄一

會計師報告

貿易應收款項減值虧損撥備變動列載如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
年初	2,141	1,756	1,756
貿易應收款項減值撥回淨額(附註9)	(385)	—	—
撤銷不可收回款項	—	—	(1,756)
年末	<u>1,756</u>	<u>1,756</u>	<u>—</u>

貴集團採用簡化法提供國際財務報告準則第9號所規定的預期信貸虧損，其允許就所有貿易應收款項使用全期預期虧損。為計量預期信貸虧損，貿易應收款項已根據共同信貸風險特徵及逾期日數分組。所載預期信貸虧損亦包含前瞻性資料。

有關 貴集團採用撥備矩陣計量的貿易應收款項的信貸風險資料載列如下：

於二零二一年十二月三十一日

	少於1年	賬齡 1年至2年	超過2年	總計
預期信貸虧損率	0%	0%	100%	16%
賬面總值(人民幣千元)	9,399	—	1,756	11,155
預期信貸虧損(人民幣千元)	—	—	1,756	1,756

於二零二二年十二月三十一日

	少於1年	賬齡 1年至2年	超過2年	總計
預期信貸虧損率	0%	0%	100%	12%
賬面總值(人民幣千元)	13,259	—	1,756	15,015
預期信貸虧損(人民幣千元)	—	—	1,756	1,756

於二零二三年十二月三十一日

	少於1年	賬齡 1年至2年	超過2年	總計
預期信貸虧損率	0%	0%	100%	0%
賬面總值(人民幣千元)	16,288	—	—	16,288
預期信貸虧損(人民幣千元)	—	—	—	—

於二零二一年、二零二二年及二零二三年，一年內的貿易應收款項的預期信貸虧損為微不足道。

21. 預付款、按金及其他應收款項

貴集團

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
向業務夥伴提供的補助資金	(a)	298,952	294,812	61,948
應收股東注資	(b)	—	121,880	—
墊付供應商的款項		21,533	19,120	9,399
其他應收款項	(c)	2,039	4,329	1,945
按金	(c)	7,706	8,462	7,782
[編纂]		[編纂]	[編纂]	[編纂]
應收利息		2,967	4,778	1,378
可抵扣增值稅		4,833	2,629	2,284
預付租賃款項		1,055	1,137	775
應收關聯方款項	36(c)	1,627	1,516	1,002
減：其他非流動資產		(6,118)	(7,257)	(7,292)
流動部份總計		336,104	454,221	90,170

上述資產概無逾期或減值。

於相關期間結束時，貴集團的其他應收款項被視為具有較低的信貸風險，因此，貴集團以12個月預期信貸虧損法將其他應收款項的預期信貸虧損評估為極小。

(a) 向業務夥伴提供補助資金的詳情列載如下：

	二零二一年		二零二二年		二零二三年	
	實際利率 (%)	人民幣千元	實際利率 (%)	人民幣千元	實際利率 (%)	人民幣千元
到期						
一年內或按要求	0-8.6	298,952	0-8.6	294,812	1.7-4.5	61,948

違約率定義為向業務夥伴提供逾期90天的補助資金總額與於各相關期間結束時向業務夥伴提供的補助資金總額的比率。在作出此假設時，貴集團認為違約事件在以下情況發生：

- (i) 業務夥伴不可能全額支付其對貴集團的信貸義務；或
  - (ii) 向業務夥伴提供的補助資金逾期90天。
- (b) 於二零二二年八月，貴公司以總認購價人民幣121,880,000元向Baoxin Auto Finance I Limited及寶信汽車集團有限公司發行62,500,000股普通股，並於二零二三年五月三十一日清償。
- (c) 按金及其他應收款項主要指向供應商及業主支付的按金，屬無抵押、不計息及貿易性質。按金及其他應收款項的一般預期結算時間介乎一年至五年。

附錄一

會計師報告

貴公司

		二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
應收股東注資	(b)	—	121,880	—
其他應收款項	(d)	<u>1,228</u>	<u>1,744</u>	<u>571</u>
		<u>1,228</u>	<u>123,624</u>	<u>571</u>

(d) 其他應收款項主要指應收第三方款項，屬無抵押、不計息及須按要求償還。

應收附屬公司款項

	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
應收附屬公司款項	<u>67,284</u>	<u>58,119</u>	<u>241,368</u>

應收附屬公司款項屬無抵押、不計息及並無固定還款期。

22. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	於十二月三十一日		
	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
銀行發行的金融產品	<u>21,391</u>	<u>77,210</u>	<u>3,500</u>

上述金融產品指銀行發行的無預定或保證收益的短期投資，主要並非保本投資。金融產品的預期回報率(非保證)取決於相關金融工具的市場價格，包括債券、債權證及其他金融資產。預期每年回報率介乎0.02%至4.52%。

附錄一

會計師報告

23. 現金及現金等價物

貴集團

	於十二月三十一日		
	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
現金及銀行結餘	325,902	385,298	931,441
定期存款	<u>26,500</u>	<u>5,000</u>	<u>5,000</u>
	352,402	390,298	936,441
減：			
長期銀行定期存款	<u>—</u>	<u>(1,000)</u>	<u>(1,000)</u>
現金及現金等價物	<u>352,402</u>	<u>389,298</u>	<u>935,441</u>
以人民幣計值	351,911	356,558	924,449
以美元計值	396	32,634	10,377
以港元計值	<u>95</u>	<u>106</u>	<u>615</u>
現金及現金等價物	<u>352,402</u>	<u>389,298</u>	<u>935,441</u>

人民幣不可自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國內地的《外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定》，貴集團獲准通過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

短期定期存款到期日不同，從一天至三個月不等，根據貴集團對現金之即時需求而定，並按照不同之短期定期存款利率賺取利息。長期定期銀行存款為期限為三年的存款，於二零二一年十二月三十一日、二零二二年十二月三十一日及二零二三年十二月三十一日分別按3.30%、3.30%及3.30%的固定利率計息。銀行結餘乃存於信譽可靠及近期無違約記錄之銀行。

貴公司

	於十二月三十一日		
	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
現金及銀行結餘	<u>424</u>	<u>32,673</u>	<u>10,300</u>
以美元計值	394	32,632	10,102
以人民幣計值	28	11	133
以港元計值	<u>2</u>	<u>30</u>	<u>65</u>
現金及現金等價物	<u>424</u>	<u>32,673</u>	<u>10,300</u>

附錄一

會計師報告

24. 貿易應付款項

截至報告期末，根據發票日期的貿易應付款項的賬齡分析列載如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
六個月內	11,647	32,000	30,190
六個月至一年	—	751	241
	<u>11,647</u>	<u>32,751</u>	<u>30,431</u>

貿易應付款項不計息，一般於15至120天內結算。

25. 其他應付款項及應計款項

其他應付款項及應計款項詳情列載如下：

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
預付第三方款項		116,038	142,435	—
應付附屬公司非控股股東之股息	(a)	—	121,981	60,195
按金		63,677	68,975	73,837
應付薪金及福利		21,642	16,327	14,810
合同負債	(b)	15,805	15,065	16,392
代賣家收取之買家墊款		24,161	13,863	22,521
與收購非控股股東相關的應付對價	(c)	—	13,580	1,180
應計開支		9,027	8,417	11,702
其他應付稅項		3,355	1,966	1,488
其他		1,670	2,363	2,054
		<u>255,375</u>	<u>404,972</u>	<u>204,179</u>

附註：

- (a) 於二零二二年十一月三十日，新疆匯瀚機動車拍賣服務有限公司及新疆寶乾機動車拍賣服務有限公司已向股東宣派股息合計人民幣121,981,000元，並於二零二三年六月二十八日結付。
- (b) 合同負債包括就二手車服務所收取的短期墊款。
- (c) 於二零二二年十一月三十日，貴集團以合計人民幣13,580,000元收購新疆匯瀚機動車拍賣服務有限公司49%權益及新疆寶乾機動車拍賣服務有限公司49%權益，該筆款項已於二零二三年十二月二十九日結付。於二零二三年六月，貴集團以合計人民幣3,380,000元收購慈溪市天悅二手車銷售有限公司10%權益、廣州江軍江商務服務有限公司49%權益及瀋陽常信拍賣有限公司49%權益，當中人民幣2,200,000元已於二零二三年十一月八日結付。

附錄一

會計師報告

26. 計息銀行借款

	二零二一年			二零二二年			二零二三年		
	實際利率 (%)	到期	人民幣千元	實際利率 (%)	到期	人民幣千元	實際利率 (%)	到期	人民幣千元
<b>貴集團</b>									
<b>即期</b>									
<b>銀行貸款</b>									
一無抵押	4.30	二零二二年	<u>19,800</u>	4.10-4.20	二零二三年	<u>49,700</u>	3.50-4.10	二零二四年	<u>69,500</u>
				二零二一年	二零二二年	二零二三年			
				人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元			
分析：									
應償還銀行貸款：									
一年內				<u>19,800</u>	<u>49,700</u>	<u>69,500</u>			

27. 遞延稅項

年內遞延稅項資產及負債變動列載如下：

遞延稅項負債

	使用權資產 人民幣千元
於二零二一年一月一日	2,260
年內自損益扣除的遞延稅項(附註12)	<u>3,096</u>
於二零二一年十二月三十一日及二零二二年一月一日的遞延稅項負債總額	5,356
年內自損益扣除的遞延稅項(附註12)	<u>4,178</u>
於二零二二年十二月三十一日及二零二三年一月一日的遞延稅項負債總額	9,534
年內自損益扣除的遞延稅項(附註12)	<u>3,375</u>
於二零二三年十二月三十一日的遞延稅項負債總額	<u>12,909</u>

附錄一

會計師報告

遞延稅項資產

	租賃負債 人民幣千元	可用於抵銷 未來應課稅 溢利的虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二一年一月一日	3,398	—	3,398
年內計入損益的遞延稅項(附註12)	<u>3,590</u>	<u>—</u>	<u>3,590</u>
於二零二一年十二月三十一日及二零二二年一月一日的遞延稅項資產總額	6,988	—	6,988
年內計入損益的遞延稅項(附註12)	<u>4,675</u>	<u>—</u>	<u>4,675</u>
於二零二二年十二月三十一日及二零二三年一月一日的遞延稅項資產總額	11,663	—	11,663
年內計入損益的遞延稅項(附註12)	<u>3,690</u>	<u>9,813</u>	<u>13,503</u>
於二零二三年十二月三十一日的遞延稅項資產總額	<u>15,353</u>	<u>9,813</u>	<u>25,166</u>

就呈列而言，若干遞延稅項資產及負債已於二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日的財務狀況表內抵銷。以下為就財務申報目的作出的遞延稅項結餘分析：

	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
於財務狀況表內確認的遞延稅項資產淨值	<u>1,632</u>	<u>2,129</u>	<u>12,257</u>
於財務狀況表內確認的遞延稅項負債淨額	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
尚未就下列項目確認遞延稅項資產：			
	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
稅項虧損	<u>284,651</u>	<u>321,141</u>	<u>141,943</u>

於二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日，貴集團於中國內地分別產生人民幣284,651,000元、人民幣321,141,000元及人民幣141,943,000元，均將在一至五年內屆滿，以抵銷其未來應課稅溢利。

由於貴公司認為可能不會有可用作抵銷稅項虧損的足夠應課稅溢利，因此概無就該等虧損確認遞延稅項資產。

28. 可轉換可贖回優先股及認股權證

	A輪可轉換 可贖回優先股 人民幣千元	B輪可轉換 可贖回優先股 人民幣千元	B輪認股權證 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二一年一月一日 (附註(i))	155,626	—	—	155,626
公允價值變動	26,688	—	—	26,688
匯兌調整 (附註(iv))	(2,238)	—	—	(2,238)
於二零二一年十二月三十一日	180,076	—	—	180,076
新發行 (附註(ii))	—	91,977	9,143	101,120
公允價值變動	5,544	7,073	1,582	14,199
放棄評估調整機制	(15,884)	—	—	(15,884)
匯兌調整 (附註(iv))	8,834	3,349	—	12,183
於二零二二年十二月三十一日	178,570	102,399	10,725	291,694
公允價值變動 (附註(iii))	69,826	16,103	(10,926)	75,003
匯兌調整 (附註(iv))	3,615	1,872	201	5,688
於二零二三年十二月三十一日	252,011	120,374	—	372,385

附註：

(i) 於二零一九年二月，貴公司以現金對價10,000,000美元(或每股0.5892美元)向A輪投資者發行16,971,220股A輪可轉換可贖回優先股(「A輪優先股」)。

於二零一九年七月，貴公司以現金對價5,000,000美元(或每股0.5892美元)向A輪投資者發行8,485,610股A輪優先股。

(ii) 於二零二二年八月，貴公司以現金對價15,000,000美元(或每股0.9899美元)向投資者(「B輪投資者」)發行15,152,715股B輪可轉換可贖回優先股(「B輪優先股」)。該價格包括向若干股東(「B輪認股權證持有人」)發行認股權證(「B輪認股權證」)的價格，有權以不超過10,000,000美元或貴公司即將發行的每股0.9899美元的總對價收購10,101,810股第二批B輪可轉換可贖回優先股。

於二零二二年八月，貴公司以零現金對價向A輪投資者發行7,637,049股A輪優先股，以放棄評估調整機制。

(iii) 根據股份購買協議，B輪認股權證持有人有權但無義務於(i) 貴公司簽訂下一輪股權融資的交易文件的日期及(ii)向有關證券監管機構首次提交合資格首次公開發售註冊聲明前的第六十(60)日(「行使期」)(以較早者為準)之前向貴公司進行購買股份。於二零二三年六月三十日，貴公司首次提交註冊聲明及B輪認股權證於提交日期前60日到期。

(iv) 匯兌調整顯示匯兌對美元餘額換算的影響，已計入其他全面收益。

### 轉換權

各優先股（「A輪優先股」及「B輪優先股」）持有人有權自行酌情決定在任何時候按照轉換當日有效的轉換價（「轉換價」）將全部或任何部分優先股轉換為普通股。優先股的初始轉換價將為適用的優先股發行價格（即1：1的初始轉換比率），該價格將有待調整，以反映股息、拆分、合併或綜合、以低於轉換價的每股對價發行新證券時的資本重整及調整。

### 贖回特點

倘(a) 貴公司未能於截止日期（二零二二年八月四日）後三十六(36)個月或之前完成合資格[編纂]（「合資格[編纂]」，定義見下文）；(b)任何集團公司（統稱 貴公司及其附屬公司）或創辦人各方有任何嚴重違反交易文件條款（購股協議、經重列組織章程大綱及細則、股東協議、管理權函件、補償協議、控制文件及執行根據上述任何協議擬進行的交易所須訂立的其他協議及文件）的行為；(c) 貴公司任何其他類別或系列股份的任何持有人已要求贖回該等其他股份或系列股份；(d)截至截止日期，創辦人持有的由創辦人實益擁有的 貴公司股份少於百分之五十；(e)任何ODI實體未能於截止日期滿一週年日期或之前完成所需要的ODI程序；(f)創辦人因故或自願辭職，令創辦人不再以僱員或非僱員身份為集團公司服務；(g)集團公司重大變更其主要業務，或各集團公司根據適用法律須就適時及妥當的註冊及經營取得或作出的任何政府批准、許可、執照、授權、證明、註冊或備案已被暫停、撤銷或無效，則未購回優先股持有人有權於任何時候要求贖回由有關未購回優先股持有人持有的全部或部份已發行及未購回優先股，且 貴公司須向有關持有人就有關贖回作出付款。

合資格[編纂]指根據1933年美國證券法（經修訂）項下的有效註冊聲明，在美國公開發售 貴公司普通股（或其存託憑證或存託股份）的確實承諾[編纂]，發售價（經扣除[編纂]）反映 貴公司緊接有關[編纂]前估值至少人民幣70億元或相等外匯，或在另一個司法權區[編纂] 貴公司普通股（或其存託憑證或存託股份）導致普通股於董事會批准的認可國際證券交易所公開買賣，只要有關[編纂]滿足上述[編纂]及[編纂]要求。

創辦人各方為楊愛華（「創辦人」），其為一名香港市民；Orient Rich Investment Development Limited，一家於英屬維爾京群島正式成立並有效存續的業務公司，由創辦人（「Orient Rich」）全資擁有；及昌廣投資有限公司，一家於英屬維爾京群島正式成立並有效存續的業務公司，由Orient Rich全資擁有。

### 呈列及分類

貴集團不會將任何嵌入式衍生工具自優先股中分開，並將整個工具指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。公允價值變動計入損益，惟信貸風險變動應佔部分（如有）計入其他全面收益除外。管理層認為信貸風險變動引起的優先股公允價值變動不大。

附錄一

會計師報告

貴集團採用折現現金流量法確定 貴公司的相關股權價值，並採用股權分配模型確定可轉換可贖回優先股及認股權證的公允價值。主要假設如下所示：

	於十二月三十一日		
	二零二一年	二零二二年	二零二三年
折現率	17%	17%	16%
無風險利率	0.56%	4.3%	4.5%
缺乏市場流通性折現率(「DLOM」)	7.0%	8.3%	4.0%
波動性	36.8%	38.9%	36.2%

稅前折現率乃根據截至估值日的加權平均資本成本估算。 貴集團根據美國拆零國庫券的收益率估計無風險利率。DLOM乃根據期權定價法估算。根據期權定價法下，認沽期權的成本(可以在非上市股票出售之前對沖有關價格變動)，被認為是確定缺乏市場流通性折現率的依據。波動性乃根據自估值日起一段期間內，與到期時間具有類似跨度的可比公司每日股價回報的年化標準差進行估計。

29. 股本

根據於二零二三年六月二十三日舉行的董事會會議上通過的特別決議案， 貴公司進行股本重組(「股本重組」)，每股未發行股份的面值將由0.1639美元削減至0.00001美元。

	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
已發行及繳足：			
發行普通股	<u>308,801</u>	<u>308,801</u>	<u>51</u>
已發行及未繳足	<u>—</u>	<u>73,519</u>	<u>—</u>

貴公司股本變動情況概述如下：

	附註	已發行股數	股本 人民幣千元
於二零二一年一月一日		305,000,000	308,801
新發行		—	—
於二零二一年十二月三十一日及二零二二年一月一日		305,000,000	308,801
新發行		62,500,000	73,519
於二零二二年十二月三十一日及二零二三年一月一日		367,500,000	382,320
新發行	(a)	394,492,710	28
股本重組		—	(382,297)
於二零二三年十二月三十一日		<u>761,992,710</u>	<u>51</u>

附註：

(a) 於截至二零二三年十二月三十一日止年度， 貴公司發行394,492,710股普通股，當中147,876,118股的發行目的為收購由 貴集團部分擁有之附屬公司的非控股權益。

### 30. 儲備

貴集團於本年度及過往年度的儲備金額及其變動呈列於 貴集團的綜合權益變動表。

#### (a) 資本儲備

資本儲備指 貴集團股份溢價，因收購非控股權益、股本重組及發行股份而產生的儲備。資本儲備變動詳情載於歷史財務資料的綜合權益變動表。

#### (b) 外匯波動儲備

外匯波動儲備用於入賬換算功能貨幣並非人民幣的實體財務報表產生的匯兌差異。

### 31. 存在重大非控股權益的非全資附屬公司

貴集團存在重大非控股權益的附屬公司詳情列載如下：

	二零二一年	二零二二年	二零二三年
非控股權益持有的股權百分比：			
廣州江軍江商務服務有限公司	49%	49%	—
溫州常信汽車銷售服務有限公司	49%	49%	—
貴州信通二手車拍賣有限公司	49%	49%	33%
湖南力天福駐汽車銷售服務有限公司	49%	49%	—
長春寶瑞國際會展有限公司	40%	40%	—
新疆匯瀚機動車拍賣服務有限公司	49%	49%	—
新疆寶乾機動車拍賣服務有限公司	49%	49%	—
	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
分配至非控股權益的年內溢利／(虧損)：			
廣州江軍江商務服務有限公司	4,667	2,089	283
溫州常信汽車銷售服務有限公司	17,129	10,020	2,191
貴州信通二手車拍賣有限公司	20,531	19,614	20,307
湖南力天福駐汽車銷售服務有限公司	10,753	5,520	1,094
長春寶瑞國際會展有限公司	7,586	7,979	(819)
新疆匯瀚機動車拍賣服務有限公司	38,063	(21,760)	—
新疆寶乾機動車拍賣服務有限公司	10,238	(4,563)	—
向非控股權益支付股息：			
貴州信通二手車拍賣有限公司	—	100,000	—
長春寶瑞國際會展有限公司	—	19,350	24,671
溫州常信汽車銷售服務有限公司	—	—	95,753
廣州江軍江商務服務有限公司	—	—	15,376
於報告日期累計非控股權益餘額：			
廣州江軍江商務服務有限公司	13,660	15,535	—
溫州常信汽車銷售服務有限公司	40,041	50,041	—
貴州信通二手車拍賣有限公司	46,952	(33,435)	(5,807)
湖南力天福駐汽車銷售服務有限公司	(8,765)	(3,245)	—
長春寶瑞國際會展有限公司	69,835	58,126	—
新疆匯瀚機動車拍賣服務有限公司	45,789	—	—
新疆寶乾機動車拍賣服務有限公司	14,743	—	—

附錄一

會計師報告

二零二一年	湖南力天	廣州江軍	溫州	貴州信通	長春寶瑞	新疆匯瀚	新疆寶乾
	福駐汽車 銷售服務 有限公司 人民幣千元	江商務服務 有限公司 人民幣千元	常信汽車 銷售服務 有限公司 人民幣千元	二手車拍賣 有限公司 人民幣千元	國際會展 有限公司 人民幣千元	機動車 拍賣服務 有限公司 人民幣千元	機動車 拍賣服務 有限公司 人民幣千元
收入	22,460	19,384	67,301	86,237	63,468	109,949	36,235
總開支	(514)	(2,194)	(2,222)	(16,782)	(9,030)	1,184	(568)
年內溢利及全面 收益總額	<u>21,945</u>	<u>9,524</u>	<u>34,956</u>	<u>41,899</u>	<u>18,965</u>	<u>77,680</u>	<u>20,894</u>
流動資產	7,167	24,280	95,246	108,091	124,632	97,453	32,230
非流動資產	—	300	78	142	31,104	—	19
流動負債	<u>(4,740)</u>	<u>(2,405)</u>	<u>(14,581)</u>	<u>(12,391)</u>	<u>431</u>	<u>(4,006)</u>	<u>(2,160)</u>
營運活動所得／(所用) 現金流量淨額	20,826	7,432	(725)	(272)	16,789	48,296	(1,182)
投資活動所得／(所用) 現金流量淨額	18	14	(1,228)	(36,520)	61,360	(10,306)	448
融資活動所用現金 流量淨額	<u>(14,981)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(227)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
現金及現金等價物 增加／(減少)淨額	<u>5,863</u>	<u>7,446</u>	<u>(1,953)</u>	<u>(37,019)</u>	<u>78,149</u>	<u>37,990</u>	<u>(734)</u>
二零二二年	湖南力天	廣州江軍	溫州	貴州信通	長春寶瑞	新疆匯瀚	新疆寶乾
	福駐汽車 銷售服務 有限公司 人民幣千元	江商務服務 有限公司 人民幣千元	常信汽車 銷售服務 有限公司 人民幣千元	二手車拍賣 有限公司 人民幣千元	國際會展 有限公司 人民幣千元	機動車 拍賣服務 有限公司 人民幣千元	機動車 拍賣服務 有限公司 人民幣千元
收入	11,912	11,170	22,824	85,690	61,862	5,354	699
總開支	(544)	(2,296)	(1,515)	(21,647)	(9,831)	2,122	103
年內溢利及全面 收益總額	<u>11,265</u>	<u>4,264</u>	<u>20,449</u>	<u>40,028</u>	<u>19,947</u>	<u>(47,620)</u>	<u>(10,112)</u>
流動資產	16,939	27,542	109,889	55,764	127,267	95,097	29,014
非流動資產	—	300	—	40	31,069	—	11
流動負債	<u>(3,246)</u>	<u>(1,403)</u>	<u>(8,697)</u>	<u>(19,933)</u>	<u>(1,572)</u>	<u>(241,880)</u>	<u>(65,379)</u>
營運活動所得現金 流量淨額	9,240	8,730	5,477	54,441	21,270	27,013	3,742
投資活動所得／(所用) 現金流量淨額	(8,000)	—	(6,553)	25,395	(70,046)	(76,757)	(8,481)
融資活動所用現金 流量淨額	<u>(4,537)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(100,091)</u>	<u>(19,351)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
現金及現金等價物 增加／(減少)淨額	<u>(3,297)</u>	<u>8,730</u>	<u>(1,076)</u>	<u>(20,255)</u>	<u>(68,127)</u>	<u>(49,744)</u>	<u>(4,739)</u>

附錄一

會計師報告

二零二三年	湖南力天 福駐汽車 銷售服務 有限公司 人民幣千元	廣州江軍江 商務服務 有限公司 人民幣千元	溫州 常信汽車 銷售服務 有限公司 人民幣千元	貴州信通 二手車拍賣 有限公司 人民幣千元	長春寶瑞 國際會展 有限公司 人民幣千元
收入	2,365	2,902	5,937	99,924	1,680
總開支	(82)	(1,156)	(905)	(22,592)	(2,573)
期內溢利及全面收益總額	<u>2,232</u>	<u>6,064</u>	<u>4,502</u>	<u>50,637</u>	<u>(2,240)</u>
流動資產	16,917	32,615	14,550	40,220	99,056
非流動資產	—	300	—	24	31,073
流動負債	<u>(992)</u>	<u>(31,793)</u>	<u>(66,849)</u>	<u>(23,736)</u>	<u>(130,584)</u>
營運活動所得／(所用)					
現金流量淨額	1,253	(971)	(2,354)	46,416	(81,374)
投資活動所得現金流量淨額	12,571	—	98,497	46,831	70,906
融資活動所用現金流量淨額	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(95,753)</u>	<u>—</u>	<u>(24,671)</u>
現金及現金等價物 增加／(減少)淨額	<u>13,824</u>	<u>(971)</u>	<u>390</u>	<u>93,247</u>	<u>(35,139)</u>

32. 業務合併

於二零二一年一月一日，貴集團收購湖南力天福駐汽車銷售服務有限公司51%的權益。湖南力天福駐汽車銷售服務有限公司主要從事二手車收銷安排。該收購乃貴集團擴大其在當地汽車買賣市場份額戰略的一部分。該收購的收購對價為人民幣1元，並已於收購日期以現金支付。貴集團於截至二零二三年十二月三十一日止年度進一步收購湖南力天福駐汽車銷售服務有限公司49%的權益。

貴集團已選擇在被收購方的淨資產中確認以非控股權益計量的非控股權益。

湖南力天福駐汽車銷售服務有限公司於收購日期的可識別資產及負債的公允價值為零。

自該收購以來，湖南力天福駐汽車銷售服務有限公司為貴集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的收入貢獻人民幣22,460,000元及為綜合溢利貢獻人民幣21,945,000元。

附錄一

會計師報告

33. 綜合現金流量表附註

(a) 因融資活動產生的負債變動

	計息銀行借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	可轉換可贖回 優先股及 認股權證 人民幣千元
於二零二一年一月一日	19,800	57,285	155,626
因融資現金流量產生的變動	(760)	(17,344)	—
新租約	—	46,525	—
利息開支	760	4,162	—
終止租賃	—	(4,402)	—
公允價值變動	—	—	26,688
匯兌調整	—	—	(2,238)
於二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日	19,800	86,226	180,076
因融資現金流量產生的變動	28,089	(22,211)	101,120
新租約	—	7,063	—
利息開支	1,811	3,905	—
終止租賃	—	(6,676)	—
出租人給予的新型冠狀病毒病相關租金減免	—	(1,534)	—
公允價值變動	—	—	14,199
完成估值調整機制的相關收益	—	—	(15,884)
匯兌調整	—	—	12,183
於二零二二年十二月三十一日及 二零二三年一月一日	49,700	66,773	291,694
因融資現金流量產生的變動	17,584	(22,586)	—
新租約	—	22,674	—
利息開支	2,216	3,549	—
終止租賃	—	(1,162)	—
修改租賃付款	—	(784)	—
公允價值變動	—	—	75,003
匯兌調整	—	—	5,688
於二零二三年十二月三十一日	69,500	68,464	372,385

附錄一

會計師報告

(b) 租賃現金流出總額

	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
經營活動內	7,299	7,824	7,325
融資活動內	17,344	22,211	22,586
	<u>24,643</u>	<u>30,035</u>	<u>29,911</u>

34. 或有負債

於各相關期間末，貴集團或貴公司均無任何重大或有負債。

35. 承諾

於各相關期間末，貴集團或貴公司均無任何承諾。

36. 關聯方交易

(a) 名稱及關係：

關聯方名稱	與貴集團的關係
湖州寶睿汽車銷售服務有限公司	由對貴集團擁有重大影響力的股東控制的實體
馬鞍山瑞寶汽車銷售服務有限公司	由對貴集團擁有重大影響力的股東控制的實體
上海開隆金滙汽車技術服務有限公司	由對貴集團擁有重大影響力的股東控制的實體
上海開隆汽車集團有限公司	由對貴集團擁有重大影響力的股東控制的實體
上海隆雲物業管理有限公司	由對貴集團擁有重大影響力的股東控制的實體

(b) 關聯方交易：

於相關期間，貴集團與關聯方有以下交易：

	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
二手車增值服務收入			
湖州寶睿汽車銷售服務有限公司	1,062	47	—
馬鞍山瑞寶汽車銷售服務有限公司	207	30	—
二手車增值服務成本			
上海開隆金滙汽車技術服務有限公司	1,076	986	—
租金開支：			
上海開隆汽車集團有限公司	3,096	3,314	3,314
上海隆雲物業管理有限公司	493	498	498
租金收入：			
上海開隆金滙汽車技術服務有限公司	377	—	—

附錄一

會計師報告

(c) 與關聯方的未償還結餘：

	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
非貿易：			
預付款、按金及其他應收款項			
上海開隆金滙汽車技術服務有限公司	625	—	—
上海開隆汽車集團有限公司	870	1,120	870
上海隆雲物業管理有限公司	132	396	132
	<u>1,627</u>	<u>1,516</u>	<u>1,002</u>

(d) 貴集團主要管理人員薪酬：

	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	8,627	10,824	9,581
退休金計劃供款	391	427	356
總計	<u>9,018</u>	<u>11,251</u>	<u>9,937</u>

董事薪酬的更多詳情載於歷史財務資料附註10。

37. 金融工具分類

金融資產

	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產：			
銀行發行的金融產品(附註22)	<u>21,391</u>	<u>77,210</u>	<u>3,500</u>
按公允價值計入其他全面收益的金融資產：			
指定按公允價值計入其他全面 收益的股權投資(附註19)	<u>897</u>	<u>952</u>	<u>—</u>
按攤銷成本計量的金融資產：			
貿易應收款項(附註20)	9,399	13,259	16,288
預付款、按金及其他應收款項(附註21)	311,664	434,261	73,053
現金及現金等價物(附註23)	352,402	389,298	935,441
長期銀行定期存款(附註23)	—	1,000	1,000
	<u>673,465</u>	<u>837,818</u>	<u>1,025,782</u>

貸款及應收款項為按攤銷成本列賬且可為貴集團產生固定或可變利息收入的非衍生金融資產。賬面值或會受對手方信貸風險變動的影響。

## 附錄一

## 會計師報告

### 金融負債

	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債：			
可轉換可贖回優先股及認股權證(附註28)	180,076	291,694	372,385
按攤銷成本計量的金融負債：			
貿易應付款項(附註24)	11,647	32,751	30,431
租賃負債(附註16(b))	86,226	66,773	68,464
計息銀行借款(附註26)	19,800	49,700	69,500
計入其他應付款項及應計款項的 金融負債(附註25)	203,876	238,853	97,538
	321,549	388,077	265,933

### 38. 金融工具之公允價值及公允價值層級

管理層已評估，現金及現金等價物、貿易應收款項、計入預付款、按金及其他應收款項的金融資產、計入其他應付款項及應計款項的金融負債及計息借款的公允價值與其賬面值相若，主要由於該等工具乃於短期內到期。

貴集團的財務團隊負責釐定金融工具公允價值計量的政策及程序。於各報告期末，財務團隊分析金融工具的價值變動及釐定估值應用的主要輸入數據。估值由首席財務官審閱及批准。

金融資產及負債的公允價值以該工具於自願交易方(而非強迫或清算銷售)當前交易下的可交易金額入賬。在估算其公允價值時已採用下列方法及假設：

指定為按公允價值計入其他全面收益的股權投資的公允價值乃根據不受可觀察市場價格或利率支持的假設，使用基於市場的估值技術估計。估值需要由董事基於行業，規模，槓桿率和策略選取可比較的上市公司(同行)，從而計算得出各可識別可比較公司適當的價格倍數，如企業價值與息稅折舊攤銷前利潤的比率(「EV/EBITDA」)及市盈率(「P/E」)。該倍數乃按可比較公司的企業價值除以一項盈利指標計算。該買賣倍數其後就多項考慮因素作出貼現，如流動性不足及可比較公司之間的規模差距(基於特定公司的事實及情況)。經貼現的倍數應用於該非上市股權投資相應的盈利指標，以計量公允價值。董事認為，透過估值方法得出的估計公允價值(計入綜合財務狀況表)及公允價值相關變動(計入其他全面收益)為合理，且於報告期末為最適當的價值。

對於按公允價值計入其他全面收益的股權投資的公允價值，管理層評估了使用合理可行的替代方案作為估值模型輸入的潛在影響。

貴集團投資於非上市投資，指銀行發行的金融產品。貴集團根據具有類似條款及風險的工具的市場利率使用貼現現金流量估值模型估計此等非上市投資的公允價值。更多詳情載於歷史財務資料附註22。

可轉換可贖回優先股及認股權證的公允價值使用估值技術釐定，該等技術包括現金流貼現法及倒推法，釐定結果屬於第三級公允價值計量範圍。更多詳情載於歷史財務資料附註28。

附錄一

會計師報告

下表概述金融工具估值於二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日各自的重大不可觀察輸入數據及量化敏感度分析：

	估值技術	重大不可觀察 輸入數據	範圍	公允價值對 輸入數據 的敏感度
指定為按公允價值計入其他全面收益的股權投資	現金流貼現法	貼現率	18.0%	附註a
可轉換可贖回優先股及認股權證	現金流貼現法	貼現率	16%至17%	附註b
		無風險利率	0.56%至4.5%	附註c
		缺乏市場流通性折現率(「DLOM」)	4.0%至8.3%	附註d
		波動率	36.2%至38.9%	附註e

附註：

- 於二零二一年、二零二二年十二月三十一日，倘貼現率上升/下降1%而其他變項維持一致，指定為按公允價值計入其他全面收益的股權投資之公允價值將分別減少/增加人民幣3,000元/人民幣3,000元及人民幣27,000元/人民幣31,000元。
- 於二零二一年、二零二二年、二零二三年十二月三十一日，倘貼現率上升/下降1%而其他變項維持一致，可轉換可贖回優先股及認股權證之公允價值將分別減少/增加人民幣4,936,000元/人民幣5,666,000元、人民幣11,903,000元/人民幣13,826,000元、人民幣23,945,000元/人民幣27,846,000元。
- 於二零二一年、二零二二年、二零二三年十二月三十一日，倘無風險利率上升/下降1%而其他變項維持一致，可轉換可贖回優先股及認股權證之公允價值將分別減少/增加人民幣847,000元/人民幣860,000元、人民幣2,319,000元/人民幣2,396,000元、人民幣267,000元/人民幣273,000元。
- 於二零二一年、二零二二年、二零二三年十二月三十一日，倘DLOM上升/下降1%而其他變項維持一致，可轉換可贖回優先股及認股權證之公允價值將分別減少/增加人民幣1,936,000元/人民幣1,936,000元、人民幣3,462,000元/人民幣3,462,000元、人民幣3,866,000元/人民幣3,866,000元。
- 於二零二一年、二零二二年、二零二三年十二月三十一日，倘波動率上升/下降1%而其他變項維持一致，可轉換可贖回優先股及認股權證之公允價值將分別增加/減少人民幣0元/人民幣0元、人民幣537,000元/人民幣536,000元、人民幣51,000元/人民幣50,000元。

附錄一

會計師報告

公允價值層級

下表呈列 貴集團金融工具的公允價值層級：

以公允價值計量的資產：

於二零二一年十二月三十一日

	使用以下各項進行公允價值計量			總計 人民幣千元
	活躍市場的報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
指定為按公允價值計入其他全面收益的股權投資	—	—	897	897
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	—	21,391	—	21,391
	<u>—</u>	<u>21,391</u>	<u>897</u>	<u>22,288</u>

於二零二二年十二月三十一日

	使用以下各項進行公允價值計量			總計 人民幣千元
	活躍市場的報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
指定為按公允價值計入其他全面收益的股權投資	—	—	952	952
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	—	77,210	—	77,210
	<u>—</u>	<u>77,210</u>	<u>952</u>	<u>78,162</u>

於二零二三年十二月三十一日

	使用以下各項進行公允價值計量			總計 人民幣千元
	活躍市場的報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	—	3,500	—	3,500
	<u>—</u>	<u>3,500</u>	<u>—</u>	<u>3,500</u>

附錄一

會計師報告

年內第三級公允價值計量的變動如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
指定按公允價值計入其他全面 收益的股權投資			
於一月	814	897	952
於其他全面收益確認的總收益	83	55	—
出售	—	—	(952)
於十二月三十一日	<u>897</u>	<u>952</u>	<u>—</u>

按公允價值計量的負債：

於二零二一年十二月三十一日

	使用以下各項進行公允價值計量			總計 人民幣千元
	活躍市場 的報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
可轉換可贖回優先股及 認股權證	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>180,076</u>	<u>180,076</u>

於二零二二年十二月三十一日

	使用以下各項進行公允價值計量			總計 人民幣千元
	活躍市場 的報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
可轉換可贖回優先股及 認股權證	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>291,694</u>	<u>291,694</u>

於二零二三年十二月三十一日

	使用以下各項進行公允價值計量			總計 人民幣千元
	活躍市場 的報價 (第一級) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元	
可轉換可贖回優先股及 認股權證	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>372,385</u>	<u>372,385</u>

### 39. 財務風險管理目標及政策

貴集團的主要金融負債包括貿易應付款項、計入其他應付款項及應計款項的金融負債。該等金融負債的主要目的為資助貴集團的營運並向其營運提供擔保。貴集團的主要金融資產包括貿易應收款項、計入預付款、按金及其他應收款項的金融資產及由其營運直接產生的現金及現金等價物。

在整個回顧年度內，貴集團的政策為不得進行金融工具交易。

貴集團的金融工具產生的主要風險為外匯風險、信貸風險及流動性風險。貴集團管理該等風險的政策列載如下：

#### 外匯風險

貴集團主要業務位於中國內地及大部分交易以人民幣進行。貴集團大部分資產及負債以人民幣計值。於相關期間內，貴集團並無重大外幣風險。

#### 信貸風險

信貸風險為對手方將無法履行其於金融工具或客戶合約項下責任而導致財務虧損之風險。貴集團因其經營活動(主要為貿易應收款項)及融資活動(包括銀行及金融機構之存款、外匯交易及其他金融工具)而承受信貸風險。

#### 最大承擔及年末階段

下表載列基於貴集團的信貸政策的信貸質素及最高信貸風險，主要基於逾期資料(除非其他資料可在無須付出不必要成本或努力的情況下獲得)，及於十二月三十一日的年結階段分析。所呈列的有關金額指金融資產總賬面值。

於二零二一年十二月三十一日

	十二個月 預期信貸 虧損				總計
	階段1	階段2	階段3	簡化方法	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項*	—	—	—	11,155	11,155
計入預付款、按金及其他 應收款項的金融資產					
— 正常**	311,664	—	—	—	311,664
現金及現金等價物					
— 並未逾期	352,402	—	—	—	352,402
	<u>664,066</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>11,155</u>	<u>675,221</u>

附錄一

會計師報告

於二零二二年十二月三十一日

	十二個月 預期信貸 虧損				總計 人民幣千元
	全期預期信貸虧損				
	階段1 人民幣千元	階段2 人民幣千元	階段3 人民幣千元	簡化方法 人民幣千元	
貿易應收款項*	—	—	—	15,015	15,015
計入預付款、按金及其他 應收款項的金融資產					
— 正常**	434,261	—	—	—	434,261
現金及現金等價物					
— 並未逾期	389,298	—	—	—	389,298
長期銀行定期存款					
— 並未逾期	1,000	—	—	—	1,000
	<u>824,559</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>15,015</u>	<u>839,574</u>

於二零二三年十二月三十一日

	十二個月 預期信貸 虧損				總計 人民幣千元
	全期預期信貸虧損				
	階段1 人民幣千元	階段2 人民幣千元	階段3 人民幣千元	簡化方法 人民幣千元	
貿易應收款項*	—	—	—	16,288	16,288
計入預付款、按金及其他 應收款項的金融資產					
— 正常**	73,053	—	—	—	73,053
現金及現金等價物					
— 並未逾期	935,441	—	—	—	935,441
長期銀行定期存款					
— 並未逾期	1,000	—	—	—	1,000
	<u>1,009,494</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>16,288</u>	<u>1,025,782</u>

\* 就 貴集團採用簡化法減值的貿易應收款項而言，根據撥備矩陣而估計的資料於歷史財務資料附註20披露。

\*\* 計入預付款、按金及其他應收款項的金融資產的信貸質素在尚未逾期，且並無資料顯示金融資產的信貸風險自初步確認以來大幅增加時被視為「正常」。否則，金融資產的信貸質素被視為「呆賬」。

與 貴集團面對因貿易應收款項而產生的信貸風險有關的更多定量數據在歷史財務資料附註20中披露。

附錄一

會計師報告

流動性風險

貴集團的目標是在資金的連續性及靈活性之間保持平衡。貴集團的政策是定期監控當前及預期的流動性需求，以確保維持充足的現金儲備以滿足短期及長期的流動性需求。

貴集團的金融負債於報告期末基於合約未貼現付款的到期情況列載如下：

貴集團

	一年內 人民幣千元	一年至五年 人民幣千元	超過五年 人民幣千元	總計 人民幣千元
二零二一年				
貿易應付款項	11,647	—	—	11,647
租賃負債	17,671	59,010	27,184	103,865
其他應付款項及應計款項	61,881	141,995	—	203,876
計息銀行借款	19,826	—	—	19,826
可轉換可贖回優先股及 認股權證	—	180,076	—	180,076
	<u>111,025</u>	<u>381,081</u>	<u>27,184</u>	<u>519,290</u>
二零二二年				
貿易應付款項	32,000	751	—	32,751
租賃負債	16,515	42,750	18,397	77,662
其他應付款項及應計款項	88,712	150,141	—	238,853
計息銀行借款	49,763	—	—	49,763
可轉換可贖回優先股及 認股權證	—	291,694	—	291,694
	<u>186,990</u>	<u>485,336</u>	<u>18,397</u>	<u>690,723</u>
二零二三年				
貿易應付款項	30,431	—	—	30,431
租賃負債	17,818	41,192	20,227	79,237
其他應付款項及應計款項	94,149	3,389	—	97,538
計息銀行借款	69,583	—	—	69,583
可轉換可贖回優先股及 認股權證	—	372,385	—	372,385
	<u>211,981</u>	<u>416,966</u>	<u>20,227</u>	<u>649,174</u>

#### 資金管理

貴集團的資本管理主要旨在保障 貴集團的持續經營能力，並維持健康的資本比率，以支持其業務並令股東價值最大化。

貴集團因應經濟狀況變動及相關資產的風險特徵管理其資本架構並對其作出調整。為維持或調整資本架構， 貴集團可能調整向股東派付的股息，並向股東退還資本或發行新股份。 貴集團毋須遵守任何外部施加的資本要求。於相關期間內，概無對資本管理的目標、政策或程序作出變更。

貴集團採用資產負債比率(即總負債除以總資產)監察資本。總負債包括流動負債及非流動負債。總資產包括流動資產及非流動資產。

各相關期間末的資產負債比率列載如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
總負債	565,891	855,975	751,998
總資產	<u>840,549</u>	<u>1,025,976</u>	<u>1,146,724</u>
淨資產負債比率	<u>67.32%</u>	<u>83.43%</u>	<u>65.58%</u>

#### 40. 相關期間後事件

於二零二三年十二月三十一日以後概無發生重大事項。

#### 41. 期後財務報表

貴公司、 貴集團或現組成 貴集團的任何公司並無就二零二三年十二月三十一日後任何期間編製任何經審核財務報表。