

以下第I-1至I-63頁所載為本公司申報會計師畢馬威會計師事務所（香港執業會計師）發出的報告全文，以供收錄於本文件。



就歷史財務資料向盛威時代科技股份有限公司董事及工銀國際融資有限公司出具的會計師報告

緒言

本所（以下簡稱「我們」）就載列於第I-3至I-63頁的盛威時代科技股份有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（統稱「貴集團」）的歷史財務資料出具報告，該等歷史財務資料包括於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年4月30日的 貴集團綜合財務狀況表及 貴公司財務狀況表、截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度各年以及截至2026年4月30日止四個月（「往績記錄期間」）的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，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-63頁所載歷史財務資料為本報告不可或缺的部分，經編製乃為載入 貴公司日期為[●]有關 貴公司H股在香港聯合交易所有限公司主板首次[編纂]的文件（「文件」）內。

董事就歷史財務資料的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準編製真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

申報會計師的責任

我們的責任是對歷史財務資料發表意見，並將我們的意見向 閣下報告。我們已按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）發佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」執行我們的工作。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存在重大錯誤陳述作出合理保證。

我們的工作涉及執执行程序以獲取與歷史財務資料金額及披露事項有關的憑證。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註1所載的編製及呈列基準編製真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體呈列方式。

附錄一

會計師報告

我們相信，我們所獲得的憑證能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就會計師報告而言，歷史財務資料已根據歷史財務資料附註1所載編製及呈列基準真實而中肯地反映 貴公司及 貴集團於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年4月30日的財務狀況，以及 貴集團於往績記錄期間的財務表現及現金流量。

審閱末段期間相應財務資料

我們已審閱 貴集團末段期間相應財務資料，當中包括截至2025年4月30日止四個月的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及其他說明資料（「末段期間相應財務資料」）。 貴公司董事負責根據歷史財務資料附註1所載編製及呈列基準編製及呈列末段期間相應財務資料。我們的責任是根據我們的審閱就末段期間相應財務資料作出結論。我們依據香港會計師公會頒佈的香港審閱聘用準則第2410號「由實體的獨立核數師執行的中期財務資料審閱」進行審閱。審閱主要包括對負責財務及會計事務的人員作出查詢，並應用分析性及其他審閱程序。審閱範圍遠較根據香港審計準則進行審核的範圍為小，故不能令我們保證將知悉在審核中可能發現的所有重大事項。因此，我們並不發表審核意見。根據我們的審閱，就會計師報告而言，我們並無發現任何事項致使我們相信末段期間相應財務資料在各重大方面並無根據歷史財務資料附註1所載編製及呈列基準編製。

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則及公司（清盤及雜項條文）條例須呈報事項

調整

在編製歷史財務資料時，概無對第I-3頁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31(b)，當中說明 貴公司並無就往績記錄期間派付股息。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環

遮打道10號

太子大廈8樓

[日期]

歷史財務資料

下文所載為構成本會計師報告其中一部分的歷史財務資料。

作為歷史財務資料基礎的 貴集團於往績記錄期間的綜合財務報表（「相關財務報表」），已由畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合伙）根據香港會計師公會發佈的香港審計準則進行審計。

附 錄 一

會 計 師 報 告

綜合損益及其他全面收益表

(以人民幣列示)

	附註	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
		2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
收入	4	1,206,493	1,594,393	1,832,537	590,521	556,737
收入成本		(1,120,600)	(1,538,377)	(1,765,219)	(571,042)	(525,246)
毛利		85,893	56,016	67,318	19,479	31,491
其他收入淨額	5	3,272	5,990	7,437	515	2,841
銷售及營銷開支		(47,902)	(47,701)	(39,229)	(13,149)	(13,280)
一般及行政開支		(23,943)	(38,052)	(33,236)	(8,880)	(12,292)
研發開支		(32,730)	(34,256)	(34,069)	(10,977)	(11,506)
貿易應收款項、其他應收款項 及合約資產的(減值虧損)/ 減值虧損撥備		(4,755)	(2,532)	5,784	569	(893)
商譽減值虧損	16	—	—	(23,225)	—	—
經營虧損		(20,165)	(60,535)	(49,220)	(12,443)	(3,639)
財務成本	6(a)	(201)	(458)	(1,002)	(371)	(208)
分佔聯營公司利潤		1,438	1,181	640	384	298
向投資者發行的贖回權的 賬面值變動	28	(464,054)	(366,967)	(78,016)	(5,779)	(17,782)
除稅前虧損	6	(482,982)	(426,779)	(127,598)	(18,209)	(21,331)
所得稅	7	722	718	115	47	54
年／期內虧損及 全面收益總額		(482,260)	(426,061)	(127,483)	(18,162)	(21,277)
以下各項應佔：						
貴公司權益股東		(483,075)	(425,650)	(127,755)	(18,542)	(20,056)
非控股權益		815	(411)	272	380	(1,221)
年／期內虧損及 全面收益總額		(482,260)	(426,061)	(127,483)	(18,162)	(21,277)
每股虧損						
－ 基本及攤薄(人民幣元)	10	(6.98)	(6.15)	(1.85)	(0.27)	(0.29)

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

(以人民幣列示)

		於12月31日			於4月30日
	附註	2023年	2024年	2025年	2026年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產					
物業及設備.....	11	7,701	6,061	4,144	3,561
使用權資產.....	12	3,574	5,809	4,512	4,339
無形資產.....	13	11,173	5,672	4,672	4,156
於聯營公司的權益.....	15	8,285	21,044	21,684	22,182
商譽.....	16	38,323	38,323	15,098	15,098
		69,056	76,909	50,110	49,336
流動資產					
存貨.....	17	29,773	29,065	10,878	14,434
合約資產.....	18	407	3,808	3,624	3,995
貿易應收款項及應收票據.....	19	66,953	55,414	60,786	57,195
預付款項、按金及其他應收款項.....	20	52,980	35,228	50,035	62,708
其他流動資產.....	21	3,204	62,673	45,243	46,613
受限制現金.....	22	60	9,211	5,800	6,155
現金及現金等價物.....	22	171,497	85,934	72,926	92,482
		324,874	281,333	249,292	283,582
流動負債					
銀行貸款及其他借款.....	26	–	15,000	17,508	19,970
應付票據及應付賬款.....	23	56,713	76,151	96,685	86,817
累計開支及其他應付款項.....	24	146,029	144,192	120,559	167,300
合約負債.....	25	22,649	10,166	5,593	5,855
租賃負債.....	27	3,238	1,896	2,163	2,449
向投資者發行的贖回權.....	28	2,109,335	2,476,302	2,554,318	2,572,100
		2,337,964	2,723,707	2,796,826	2,854,491
流動負債淨額.....		(2,013,090)	(2,442,374)	(2,547,534)	(2,570,909)
總資產減流動負債.....		(1,944,034)	(2,365,465)	(2,497,424)	(2,521,573)
非流動負債					
租賃負債.....	27	732	3,562	1,934	1,585
遞延稅項負債.....	29	1,099	381	241	194
		1,831	3,943	2,175	1,779
負債淨額.....		(1,945,865)	(2,369,408)	(2,499,599)	(2,523,352)
資本及儲備.....	31				
股本.....		69,205	69,205	69,205	69,205
儲備.....		(2,039,170)	(2,460,382)	(2,587,012)	(2,606,806)
貴公司權益股東應佔虧絀總額.....		(1,969,965)	(2,391,177)	(2,517,807)	(2,537,601)
非控股權益.....		24,100	21,769	18,208	14,249
虧絀總額.....		(1,945,865)	(2,369,408)	(2,499,599)	(2,523,352)

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

貴公司財務狀況表

(以人民幣列示)

	附註	於12月31日			於4月30日
		2023年	2024年	2025年	2026年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產					
物業及設備.....	11	2,827	2,321	1,815	1,691
使用權資產.....	12	2,550	4,496	2,092	1,770
無形資產.....	13	76	149	1,042	1,157
於附屬公司的投資.....	14	104,285	113,194	88,337	88,337
於聯營公司的權益.....	15	5,904	17,639	18,116	18,454
		<u>115,642</u>	<u>137,799</u>	<u>111,402</u>	<u>111,409</u>
流動資產					
存貨.....	17	23,266	8,213	4,867	10,210
合約資產.....	18	380	3,543	3,201	3,582
貿易應收款項及應收票據.....	19	57,361	40,644	45,328	45,137
預付款項、按金及其他應收款項.....	20	32,973	56,004	50,008	54,638
其他流動資產.....	21	2,678	890	289	418
受限制現金.....	22	—	—	465	3,560
現金及現金等價物.....	22	58,197	41,591	33,067	44,296
		<u>174,855</u>	<u>150,885</u>	<u>137,225</u>	<u>161,841</u>
流動負債					
銀行貸款及其他借款.....	26	—	15,000	9,100	14,970
應付票據及應付賬款.....	23	18,754	26,908	41,111	39,150
應計開支及其他應付款項.....	24	89,023	91,860	69,755	93,557
合約負債.....	25	17,140	5,196	7,340	4,059
租賃負債.....	27	2,440	1,399	979	991
向投資者發行的贖回權.....	28	2,109,335	2,476,302	2,554,318	2,572,100
		<u>2,236,692</u>	<u>2,616,665</u>	<u>2,682,603</u>	<u>2,724,827</u>
流動負債淨額		(2,061,837)	(2,465,780)	(2,545,378)	(2,562,986)
總資產減流動負債		(1,946,195)	(2,327,981)	(2,433,976)	(2,451,577)
非流動負債					
租賃負債.....	27	634	2,967	1,004	740
		<u>634</u>	<u>2,967</u>	<u>1,004</u>	<u>740</u>
負債淨額		<u>(1,946,829)</u>	<u>(2,330,948)</u>	<u>(2,434,980)</u>	<u>(2,452,317)</u>
資本及儲備	31				
股本.....		69,205	69,205	69,205	69,205
儲備.....		(2,016,034)	(2,400,153)	(2,504,185)	(2,521,522)
虧絀總額		<u>(1,946,829)</u>	<u>(2,330,948)</u>	<u>(2,434,980)</u>	<u>(2,452,317)</u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

(以人民幣列示)

附註	貴公司權益股東應佔					非控股 權益	虧絀總額
	股本	股份溢價	其他儲備	累計虧損	總計		
	人民幣千元 附註31(c)	人民幣千元 附註31(d)	人民幣千元 附註31(e)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日的結餘.....	69,205	171,415	(612,679)	(1,115,281)	(1,487,340)	24,516	(1,462,824)
截至2023年12月31日							
止年度的權益變動							
年內(虧損)/利潤及全面收益							
總額.....	—	—	—	(483,075)	(483,075)	815	(482,260)
確認以股份為基礎的付款..... 30	—	—	450	—	450	—	450
分派予非控股權益.....	—	—	—	—	—	(1,231)	(1,231)
於2023年12月31日的結餘.....	<u>69,205</u>	<u>171,415</u>	<u>(612,229)</u>	<u>(1,598,356)</u>	<u>(1,969,965)</u>	<u>24,100</u>	<u>(1,945,865)</u>
貴公司權益股東應佔							
附註	股本	股份溢價	其他儲備	累計虧損	總計	非控股 權益	虧絀總額
	人民幣千元 附註31(c)	人民幣千元 附註31(d)	人民幣千元 附註31(e)	人民幣千元	人民幣千元		
	人民幣千元 附註31(c)	人民幣千元 附註31(d)	人民幣千元 附註31(e)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2024年1月1日的結餘.....	69,205	171,415	(612,229)	(1,598,356)	(1,969,965)	24,100	(1,945,865)
截至2024年12月31日止年度							
的權益變動							
年內虧損及全面收益總額.....	—	—	—	(425,650)	(425,650)	(411)	(426,061)
確認以股份為基礎的付款..... 30	—	—	4,572	—	4,572	—	4,572
分派予非控股權益.....	—	—	—	—	—	(2,053)	(2,053)
對非控股股東的收購.....	—	—	(134)	—	(134)	133	(1)
於2024年12月31日的結餘.....	<u>69,205</u>	<u>171,415</u>	<u>(607,791)</u>	<u>(2,024,006)</u>	<u>(2,391,177)</u>	<u>21,769</u>	<u>(2,369,408)</u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附 錄 一

會 計 師 報 告

附註	貴公司權益股東應佔					非控股	虧絀總額
	股本	股份溢價	其他儲備	累計虧損	總計	權益	
	人民幣千元 附註31(c)	人民幣千元 附註31(d)	人民幣千元 附註31(e)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2025年1月1日的結餘.....	69,205	171,415	(607,791)	(2,024,006)	(2,391,177)	21,769	(2,369,408)
截至2025年12月31日止年度的							
權益變動							
年內(虧損)/利潤及							
全面收益總額							
確認以股份為基礎的付款.....	-	-	-	(127,755)	(127,755)	272	(127,483)
分派予非控股權益..... 30	-	-	1,125	-	1,125	-	1,125
對非控股股東的收購.....	-	-	-	-	-	(3,833)	(3,833)
於2025年12月31日的結餘.....	<u>69,205</u>	<u>171,415</u>	<u>(606,666)</u>	<u>(2,151,761)</u>	<u>(2,517,807)</u>	<u>18,208</u>	<u>(2,499,599)</u>
貴公司權益股東應佔							
附註	股本	股份溢價	其他儲備	累計虧損	總計	非控股	虧絀總額
	人民幣千元 附註31(c)	人民幣千元 附註31(d)	人民幣千元 附註31(e)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
	人民幣千元 附註31(c)	人民幣千元 附註31(d)	人民幣千元 附註31(e)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於2026年1月1日的結餘.....	69,205	171,415	(606,666)	(2,151,761)	(2,517,807)	18,208	(2,499,599)
截至2026年4月30日止期間的							
權益變動							
期內虧損及							
全面收益總額							
確認以股份為基礎的付款.....	-	-	-	(20,056)	(20,056)	(1,221)	(21,277)
分派予非控股權益..... 30	-	-	262	-	262	-	262
對非控股股東的收購.....	-	-	-	-	-	(2,738)	(2,738)
於2026年4月30日的結餘.....	<u>69,205</u>	<u>171,415</u>	<u>(606,404)</u>	<u>(2,171,817)</u>	<u>(2,537,601)</u>	<u>14,249</u>	<u>(2,523,352)</u>

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附 錄 一

會 計 師 報 告

	貴公司權益股東應佔						非控股 權益	虧絀總額
附註	股本	股份溢價	其他儲備	累計虧損	總計			
	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	
	附註31(c)	附註31(d)	附註31(e)					
(未經審核)								
於2025年1月1日的結餘	69,205	171,415	(607,791)	(2,024,006)	(2,391,177)	21,769	(2,369,408)	
截至2025年4月30日止期間的								
權益變動								
期內(虧損)/利潤及								
全面收益總額	-	-	-	(18,542)	(18,542)	380	(18,162)	
確認以股份為基礎的付款	30	-	414	-	414	-	414	
於2025年4月30日的結餘	69,205	171,415	(607,377)	(2,042,548)	(2,409,305)	22,149	(2,387,156)	

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附 錄 一

會 計 師 報 告

綜合現金流量表

(以人民幣列示)

		截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	附註	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
經營活動						
經營所得／(所用) 現金	22(b)	40,606	(24,174)	(21,700)	(27,139)	18,859
經營活動所得／(所用) 現金淨額		40,606	(24,174)	(21,700)	(27,139)	18,859
投資活動						
已到期理財產品的所得款項		63,828	72,067	316,955	74,075	104,800
收購理財產品的付款		(21,200)	(130,200)	(300,600)	(71,500)	(105,790)
購買物業及設備的付款		(5,119)	(1,031)	(276)	(54)	(34)
購買無形資產的付款		—	(83)	(951)	—	(189)
聯營公司投資現金流淨額		650	(11,578)	—	—	578
投資活動所得／(所用) 現金淨額		38,159	(70,825)	15,128	2,521	(635)
融資活動						
銀行貸款及其他借款所得款項	22(c)	(10,000)	(10,000)	(40,791)	(5,000)	(3,408)
償還銀行貸款	22(c)	10,000	25,000	43,299	4,191	5,870
收回向一間附屬公司一名管理層僱員 提供的免息墊款	22(c)	777	1,944	—	—	—
已付租金的本金部分	22(c)	(3,231)	(2,722)	(2,507)	(586)	(679)
已付租金的利息部分	22(c)	(151)	(231)	(225)	(65)	(43)
分派予非控股權益	22(c)	(1,231)	(2,053)	(3,833)	—	—
收購非控股權益(「非控股權益」) 的付款		—	(1)	—	—	—
已付利息	22(c)	(12)	(172)	(590)	(277)	(105)
[編纂]付款		[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
融資活動(所用)／所得現金淨額		(3,848)	9,436	(6,436)	(2,611)	1,332
現金及現金等價物增加／(減少)						
淨額		74,917	(85,563)	(13,008)	(27,229)	19,556
年／期初現金及現金等價物	22(a)	96,580	171,497	85,934	85,934	72,926
年／期末現金及現金等價物	22(a)	171,497	85,934	72,926	58,705	92,482

隨附附註構成歷史財務資料的一部分。

附錄一

會計師報告

歷史財務資料附註

1 歷史財務資料的編製及呈列基準

1.1 一般資料

盛威時代科技股份有限公司（「貴公司」，前稱盛威時代科技集團有限公司（「盛威有限公司」），於2012年9月28日在中華人民共和國（「中國」）成立，並於2022年8月31日由有限責任公司改制為股份有限公司。貴公司由姜生喜先生控制。

貴公司及其附屬公司（統稱「貴集團」）主要在中國從事城際道路客運服務及同城網約車服務。

貴公司截至2023年12月31日止年度的法定財務報表乃按照中國財政部頒佈的《企業會計準則》編製，並由北京中潤會計師事務所有限責任公司審核。貴公司截至2024年及2025年12月31日止年度的法定財務報表按照中國財政部頒佈的企業會計準則編製，並經北京永勤會計師事務所有限公司審核。

截至本報告日期，貴公司將以下私人公司視為主要附屬公司，該等公司對貴集團的財務表現作出了相對重要貢獻：

公司名稱	註冊成立／ 成立地點及日期	註冊／實繳資本	貴公司應佔 權益百分比		主要業務
			直接	間接	
浙江恒生運網絡科技 有限公司(附註(i) 及附註(ii))	中國 2015年9月6日	人民幣32,727,273元／ 人民幣32,727,273元	58.17%	—	聯網售票服務
昆明盛智易聯科技 有限公司(附註(i) 及附註(iii))	中國 2018年4月16日	人民幣10,000,000元／ 人民幣10,000,000元	100%	—	網約車服務

附註：

- i 該等實體均為在中國設立的有限責任公司。該等實體的正式名稱為中文。英文名稱僅供識別。
- ii 該附屬公司截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度的財務報表已由浙江浙經天策會計師事務所有限公司審核。
- iii 該附屬公司截至2023年12月31日止年度及截至2024年及2025年12月31日止年度的財務報表分別經北京中潤會計師事務所有限責任公司及北京永勤會計師事務所有限公司審核。

貴集團旗下所有公司均已採納12月31日為其財政年度的結算日。

歷史財務資料乃根據國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的所有適用國際財務報告準則會計準則編製。所採納重大會計政策資料的進一步詳情載於附註2。

國際會計準則理事會已頒佈多項新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則。就編製歷史財務資料而言，貴集團已於往績記錄期間採納所有適用的新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則，任何尚未對往績記錄期間開始的會計期間生效的新準則或詮釋除外。已頒佈但往績記錄期間尚未生效的經修訂及新訂會計準則及詮釋載於附註35。

歷史財務資料亦符合香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則的適用披露條文。

下文所載會計政策已貫徹應用於歷史財務資料所呈列的所有期間。

末段期間相應財務資料乃按歷史財務資料所採納的相同編製及呈列基準編製。

附錄一

會計師報告

於2026年4月30日，貴集團的負債淨額為人民幣2,523百萬元，流動負債淨額為人民幣2,571百萬元，包括向投資者發行贖回權產生的金融負債人民幣2,572百萬元。貴公司董事認為，由於有關贖回權將於貴公司H股於聯交所[編纂]時終止及金融負債將被重新分類為權益，故預期毋須就清償因向投資者發行的贖回權產生的金融負債而付款。經考慮上文所述，連同貴公司管理層編製的自本報告日期起計未來十二個月的現金流量預測，貴公司董事認為，貴集團於未來十二個月有足夠財務資源持續經營。因此，貴公司董事信納按持續經營基準編製歷史財務資料乃屬恰當。

2 重大會計政策資料

(a) 計量基準

貴公司及貴集團的功能貨幣為人民幣（「人民幣」）。歷史財務資料及末段期間相應財務資料以人民幣呈列及除另有說明外，所有數值均四捨五入至最接近千位（人民幣千元）。編製歷史財務資料所用的計量基準為歷史成本基準，惟債務及股本證券的其他投資按公允價值列賬（如附註2(f)所述）。

(b) 使用估計及判斷

編製符合國際財務報告準則會計準則的歷史財務資料要求管理層作出判斷、估計及假設，該等判斷、估計及假設影響政策的應用以及資產、負債、收入及開支的呈報金額。有關估計及相關假設乃基於過往經驗及在有關情況下被認為合理的各種其他因素，其結果構成對不易從其他來源得出的資產及負債賬面值作出判斷的基礎。實際結果可能有別於該等估計。

持續審閱估計及相關假設。倘會計估計的修訂僅影響修訂估計的期間，則會計估計的修訂於該期間予以確認，倘修訂影響當前及未來期間，則會計估計的修訂於修訂期間及未來期間予以確認。

管理層在應用國際財務報告準則會計準則時作出的對歷史財務資料有重大影響的判斷以及估計不確定性的主要來源於附註3中討論。

(c) 附屬公司及非控股權益

附屬公司指貴集團控制的實體。倘貴集團因參與某實體的營運而獲得或有權享有其可變回報，並能夠運用其對實體的權力影響該等回報，則貴集團控制該實體。附屬公司的財務報表由控制權開始之日起計入綜合財務報表，直至控制權終止之日為止。

集團內公司間結餘及交易，以及因集團內公司間交易所產生的任何未變現收益及支出（外幣交易損益除外）均全數撇銷。集團內公司間交易所產生的未變現虧損僅在無出現減值跡象的情況下按與未變現收益相同的方式撇銷。

就各業務合併而言，貴集團可選擇按公允價值或按非控股權益（「非控股權益」）於附屬公司可識別資產淨值中所佔比例計量任何非控股權益。非控股權益於綜合財務狀況表權益中與貴公司股東應佔權益分開呈列。非控股權益應佔貴集團業績於綜合損益及其他全面收益表賬面呈列，作為年內損益總額及全面收益總額在非控股權益與貴公司權益持有人之間的分配結果。

貴集團於附屬公司的權益變動不會導致喪失控制權，則作為權益交易入賬。當貴集團失去對附屬公司的控制權時，其將終止確認有關附屬公司的資產及負債以及任何相關非控股權益及其他權益組成部分。由此產生的任何收益或虧損於損益內確認。失去控制權當日仍保留於該前附屬公司的任何權益按公允價值計量。

於貴公司財務狀況表內，於一間附屬公司的投資乃按成本減去減值虧損列賬（見附註2(j)(ii)）。

(d) 聯營公司

聯營公司指貴集團或貴公司對其財務及經營政策具有重大影響力（但無控制權或共同控制權）的實體。

於聯營公司的權益以權益法入賬，初步按成本確認，當中計及交易成本。隨後，綜合財務報表將計及貴集團分佔該等被投資方的損益及其他全面收益（「其他全面收益」），直至重大影響力終止之日為止。

與按權益法入賬的被投資方進行交易所產生的未變現收益與投資撇銷，惟以貴集團於被投資方的權益為限。未變現虧損僅在無出現減值跡象的情況下按與未變現收益相同的方式撇銷。

附錄一

會計師報告

(e) 商譽

因收購業務而產生的商譽以成本減去累計減值虧損計量並於每年進行減值測試（見附註2(j)(ii)）。

(f) 其他證券投資

貴集團有關證券投資（於附屬公司及聯營公司的投資除外）的政策載列於下文。

貴集團在承諾購入／出售投資當日確認／終止確認證券投資。投資初步按公允價值加直接應佔交易成本列報，惟按公允價值計入損益的投資除外，該等投資之交易成本直接於損益內確認。有關 貴集團釐定金融工具公允價值的方法的解釋，見附註32(d)。該等投資隨後根據其分類按以下方法入賬。

(i) 非股本投資

非股本投資分類為以下其中一個計量類別：

- 按攤銷成本，倘持有投資的目的為收取合約現金流量，即純粹為支付本金及利息。預期信貸虧損及使用實際利率法計算的利息收入於損益確認。任何終止確認的損益於損益確認。
- 按公允價值計入其他全面收益（可劃轉），倘投資的合約現金流量僅包括本金及利息付款，且投資乃於其目的為同時收取合約現金流量及出售的業務模式中持有。預期信貸虧損及使用實際利率法計算的利息收入於損益確認，並按攤銷成本計量的金融資產的相同方式計量。公允價值與攤銷成本的差額於其他全面收益確認。當確認投資時，於其他全面收益累計的金額從權益劃轉至損益。
- 按公允價值計入損益，倘投資不符合按攤銷成本計量或按公允價值計入其他全面收益（可劃轉）的標準。投資的公允價值變動（包括利息）於損益確認。

(ii) 股本投資

於股本證券的投資分類為按公允價值計入損益，除非投資並非持作買賣用途，且於初次確認時，貴集團不可撤回地選擇指定投資為按公允價值計入其他全面收益（不可劃轉），以致公允價值的後續變動於其他全面收益確認。有關選擇乃按工具個別作出，惟僅當發行人認為投資符合權益定義時方可作出。倘特定投資出售時作出有關選擇，於公允價值儲備（不可劃轉）累計的金額轉撥至保留盈利，而非透過損益劃轉。股本證券投資產生的股息，不論分類為按公允價值計入損益或按公允價值計入其他全面收益，均於損益確認為其他收入。

(g) 物業及設備

物業及設備按成本減累計折舊及減值虧損列賬（見附註2(j)(ii)）。

報廢或出售物業及設備項目所產生的收益或虧損按出售所得款項淨額與該項目的賬面值之間的差額釐定，並於報廢或出售日期於損益中確認。

折舊乃於物業及設備項目的估計可使用年期使用直線法計算以撇銷該等項目的成本或估值，如下所示：

租賃裝修.....	租期與3年兩者中的較短者
辦公設備及傢俱.....	3-5年
經營設備.....	3-5年
汽車.....	4-10年

資產的可使用年期及其剩餘價值（如有）每年進行審閱。

(h) 無形資產（商譽除外）

研發成本包括直接歸屬於研發活動或可按合理基準分配至該等活動的所有成本。由於 貴集團研發活動的性質，該等成本通常於項目開發階段後期（當剩餘開發成本並不重大時）方達致確認為資產的標準。因此，研究成本及開發成本一般於產生期間確認為開支。

貴集團收購的無形資產按成本減累計攤銷（倘估計可使用年期有限）及減值虧損列賬（見附註2(j)(ii)）。

附錄一

會計師報告

可使用年期有限的無形資產攤銷於資產的估計可使用年內按直線法自損益扣除。無形資產的可使用年期乃根據歷史使用模式、技術陳舊及相關權利屆滿日期等因素釐定。下列可使用年期有限的無形資產自可供使用之日起攤銷，其估計可使用年期如下：

軟件著作權.....	5至10年
專利及非專利技術.....	10年
特許經營權.....	特許經營權的年期

攤銷期間及方法每年進行審閱。

(i) 租賃資產

在合約開始日，貴集團評估合約是否為租賃或者包含租賃。如果合約中一方讓渡了在一定期間內控制一項已識別資產使用的權利以換取代價，則該合約為租賃或者包含租賃。倘客戶有權主導已識別資產的使用並自該使用獲得幾乎全部經濟利益，則已讓渡控制權。

(i) 作為承租人

倘合約包含租賃部分及非租賃部分，貴集團選擇不分拆非租賃部分，並將各租賃部分及任何相關非租賃部分作為所有租賃的單一租賃部分入賬。

於租賃開始日，貴集團確認使用權資產及租賃負債，惟對租賃期為12個月或以下的短期租賃及低價值資產租賃而言除外。於貴集團就低價值資產訂立租賃時，貴集團將決定是否按逐項租賃基準將租賃資本化。與未資本化租賃相關的租賃付款於租賃期內按系統基準確認為開支。

倘將租賃資本化，則租賃負債初步按租賃期內應付租賃付款的現值確認，並使用租賃內含利率貼現，若該利率無法輕易釐定，則使用相關增量借款利率。於初始確認後，租賃負債按攤銷成本計量，利息開支採用實際利率法計算。不取決於指數或比率的可變租賃付款不計入租賃負債的計量，而於其產生的會計期間自損益扣除。

租賃資本化時確認的使用權資產初步按成本計量，成本包括租賃負債的初始金額加上於開始日或之前作出的任何租賃付款，以及產生的任何初始直接成本。倘適用，使用權資產的成本亦包括拆卸及移除相關資產或恢復相關資產或其所在場地的估計成本，貼現至其現值，扣除已享受的任何租賃激勵。使用權資產其後按成本減累計折舊及減值虧損列賬（見附註2(j)(ii)）。折舊乃於折舊期間（為估計可使用年期或租賃期的較短者）使用直線法計算以撇銷使用權資產項目的成本。

當指數或比率變動導致未來租賃付款發生變動，或貴集團對擔保餘值項下預期應付金額的估計發生變動，或出現因重新評估貴集團是否合理確定將行使購買、延展或終止選擇權而產生的變動，則重新計量租賃負債。當以此方式重新計量租賃負債時，應當相應調整使用權資產的賬面價值，若使用權資產的賬面價值已調減至零，則相應調整計入損益。

當租賃範圍或租賃代價發生租賃合約最初未訂明的變更（「租賃變更」）且未作為一項單獨租賃進行會計處理的，亦會重新計量租賃負債。就此而言，在租賃變更生效日，按照變更後租賃付款及租賃期使用修訂後的貼現率重新計量租賃負債。

於綜合財務狀況表中，長期租賃負債的即期部分被釐定為於報告期後十二個月內到期結算的合約付款的主要部分。

(ii) 作為出租人

當貴集團作為出租人時，於租賃開始時釐定各項租賃屬於融資租賃或經營租賃。倘租賃將絕大部分附帶於相關資產所有權的風險及回報轉移至承租人，則分類為融資租賃。否則，有關租賃分類為經營租賃。

當合約包含租賃及非租賃組成部分，貴集團會按相對獨立的售價基準將合約代價分配至各組成部分。經營租賃的租金收入根據附註2(t)(v)確認。

當貴集團為中間出租人時，倘主租賃為貴集團應用附註2(i)所述豁免的短期租賃，則貴集團將該分租賃分類為經營租賃。

附錄一

會計師報告

(j) 信貸虧損及資產減值

(i) 金融工具的信貸虧損

貴集團就按攤銷成本計量的金融資產（包括現金及現金等價物、貿易及其他應收款項、合約資產（見附註2(1)）及應收租賃款）的預期信貸虧損確認虧損撥備。

其他按公允價值計量的金融資產毋須進行預期信貸虧損評估。

預期信貸虧損的計量

預期信貸虧損為信貸虧損的概率加權估計。信貸虧損按所有預期現金差額（即根據合約應付貴集團的現金流量與貴集團預期收取的現金流量之間的差額）的現值計量。

倘貼現影響重大，則使用以下貼現率貼現預期現金差額：

- 固定利率金融資產、貿易及其他應收款項及合約資產：於初始確認時釐定的實際利率或其近似值；
- 浮動利率金融資產：即期實際利率；
- 應收租賃款：計量應收租賃款所採用的折現率；

估計預期信貸虧損時所考慮的最長期限為貴集團面臨信貸風險的最長合約期限。

於計量預期信貸虧損時，貴集團考慮無需付出過多成本或努力即可獲得的合理且有依據的資料。這包括有關過往事件、當前狀況及未來經濟狀況預測的資料。

預期信貸虧損按以下任一基準計量：

- 12個月預期信貸虧損：即報告日期後12個月內預計將因可能發生的違約事件而導致的虧損；及
- 整個存續期預期信貸虧損：即預期信貸虧損模式所適用項目的預期年期內預計將因所有可能發生的違約事件導致的虧損。

貿易應收款項的虧損撥備及合約資產始終按相等於整個存續期預期信貸虧損的金額計量。該等金融資產的預期信貸虧損乃根據貴集團的歷史信貸虧損經驗使用撥備矩陣進行估計，並就債務人的特定因素及於報告日期對當前及預測的整體經濟狀況的評估作出調整。

就所有其他金融工具而言，貴集團確認相等於12個月預期信貸虧損的虧損撥備，除非金融工具的信貸風險自初始確認後顯著增加，在此情況下，虧損撥備按相等於整個存續期預期信貸虧損的金額計量。

信貸風險顯著增加

在評估金融工具的信貸風險自初始確認後是否已顯著增加時，貴集團將在報告日期評估的金融工具發生違約的風險與在初始確認日期評估的金融工具發生違約的風險進行比較。於作出該重新評估時，貴集團認為違約事件發生於：(i) 借款人不大可能向貴集團全數支付其信貸責任，而貴集團亦不會採取變現抵押（如有）等行動；或(ii) 金融資產逾期30天。貴集團考慮合理且有依據的定量及定性資料，包括過往經驗及無須付出過多成本或努力即可獲得的前瞻性資料。

特別是，在評估信貸風險自初始確認後是否已顯著增加時，會考慮以下資料：

- 未能在合約到期日支付本金或利息；
- 金融工具的外部或內部信貸評級實際或預期顯著惡化（如有）；
- 債務人的經營業績實際或預期顯著惡化；及
- 技術、市場、經濟或法律環境的現有或預測變動對債務人履行其對貴集團的責任有重大不利影響。

附錄一

會計師報告

視乎金融工具的性質，信貸風險顯著增加的評估乃按個別基準或組合基準進行。當以組合基準進行評估時，金融工具會根據共同的信貸風險特徵（如逾期狀況及信貸風險評級）進行分組。

於各報告日期重新計量預期信貸虧損，以反映金融工具的信貸風險自初始確認以來發生的變動。預期信貸虧損金額的任何變動均會於損益中確認為減值收益或虧損。貴集團確認所有金融工具的減值收益或虧損，並通過虧損撥備賬對其賬面值作出相應調整，惟按公允價值計入其他全面收益的債務證券投資（可劃轉）除外，其虧損撥備於其他全面收益中確認，並於公允價值儲備（可劃轉）中累計。

利息收入計算基礎

根據附註2(t)(iv)確認的利息收入按金融資產賬面總值計算，惟該金融資產為信貸減值除外，在此情況下，利息收入根據金融資產攤銷成本計算（即賬面總值減去虧損撥備）。

貴集團於各報告日期評估金融資產是否出現信貸減值。當一項或多項事件對金融資產的估計未來現金流量產生不利影響，金融資產即出現信貸減值。

金融資產信貸減值的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人有重大財務困難；
- 違反合約，如違約或逾期事件；
- 債務人很可能進入破產程序或其他債務重組；
- 對債務人造成不利影響的技術、市場、經濟或法律環境重大轉變；或
- 由於發行人的財務困難，導致證券失去活躍市場。

撇銷政策

在沒有實際可收回的前景下，金融資產賬面總值（部分或全部）會被撇銷。當貴集團確定債務人並無資產或收入來源可產生足夠的現金流量時，一般情況下會撇銷該筆金額。

其後收回之前已撇銷的資產於收回期間的損益表確認為減值撥回。

(ii) 其他非流動資產減值

於各報告日期，貴集團會審閱其非金融資產（以重估價值入賬的物業、投資物業、存貨及其他合約成本、合約資產及遞延稅項資產除外）的賬面值，以確定是否有任何減值跡象。

倘存在任何該等跡象，則會估計資產的可收回金額。商譽每年進行減值測試。就減值測試而言，資產納入持續使用產生現金流入的最小組別，該組別基本獨立於其他資產或現金產生單位（「現金產生單位」）的現金流入。業務合併產生之商譽分配至各個現金產生單位或各組現金產生單位（預期會產生合併協同效益）。

資產或現金產生單位的可收回金額為其使用價值及公允價值減出售成本之間的較高者。使用價值乃基於估計未來現金流量按照反映當時市場對貨幣時間值及資產特定風險的評估的稅前貼現率貼現至其現值。

當資產或現金產生單位的賬面值超過可收回金額，則會於損益確認減值虧損。

減值虧損於損益確認。其首先獲分配以削減現金產生單位所獲分配之任何商譽的賬面值，其後按比例削減該現金產生單位內其他資產的賬面值。

商譽的減值虧損不會撥回。就其他資產而言，倘並無確認減值虧損，僅在產生的賬面值不超過應已釐定的賬面值（扣除折舊或攤銷）的情況下撥回減值虧損。

附錄一

會計師報告

(k) 存貨及其他合約成本

(i) 存貨

存貨是指在日常業務過程中持作出售或以將於提供服務時消耗的材料或物資的形式持有的資產。

存貨按成本與可變現淨值的較低者列賬。

成本按按先進先出法計量（如適用），包括所有採購成本及將存貨運至現址和變成現狀的其他成本。

可變現淨值乃以日常業務過程中的估計售價減去銷售所需的估計成本計算。

存貨出售時，其賬面值於確認相關收益期間確認為開支。

任何存貨金額撇減至可變現淨值的金額及存貨的所有虧損均在出現撇減或虧損期間確認為開支。存貨的任何撇減的任何撥回均在撥回發生期間確認為已確認為開支的存貨金額減少。

(ii) 其他合約成本

其他合約成本為自客戶獲得合約的增量成本或履行與客戶訂立的合約的成本，且未資本化為存貨。

倘獲得合約的增量成本（例如銷售佣金）與將在未來報告期間確認的收益有關，且成本預期可收回，則會資本化。獲取合約的其他成本於產生時支銷。

倘履約成本與現有合約或與可具體識別的預期合約直接相關、產生或提升未來用於提供貨品或服務的資源，並預期可收回時會資本化。否則，未資本化為存貨、物業及設備或無形資產的履約成本於產生時列作開支。資本化合約成本按成本減累計攤銷及減值虧損列賬。資本化合約成本的攤銷於確認資產有關的收益時於損益確認。

(l) 合約資產及負債

在 貴集團有權無條件根據合約條款收取代價之前，於 貴集團確認收益（見附註2(t)）時確認合約資產。合約資產乃評估預期信貸虧損（見附註2(j)(i)），並於收取代價的權利成為無條件時重新分類為應收款項（見附註2(m)）。

倘客戶於 貴集團確認相關收益之前支付代價，則確認合約負債（見附註2(t)）。倘 貴集團擁有無條件權利可於 貴集團確認相關收益前收取不可退還代價，亦將確認合約負債。在該等情況下，亦將確認相應的應收款項（見附註2(m)）。

(m) 貿易及其他應收款項

貴集團擁有無條件接收代價的權利時，確認應收款項。倘有關代價僅需時間推移即須到期支付，則獲得代價的權利為無條件。

不包含重大融資成分的貿易應收款項初步按其交易價格計量。所有應收款項其後採用實際利率法減信貸虧損撥備按攤銷成本列賬（見附註2(j)(i)）。

(n) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行結存及手頭現金、銀行及其他金融機構活期存款及可隨時兌換為已知金額現金且價值變動風險不大並於購入後三個月內到期的短期高流動性投資。現金及現金等價物乃根據附註2(j)(i)所載政策就預期信貸虧損進行評估。

(o) 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初始按公允價值確認。初始確認後，貿易及其他應付款項按攤銷成本列賬，除非貼現影響並不重大，在此情況下，則按成本列賬。

附錄一

會計師報告

(p) 向投資者發行的贖回權

貴公司與若干投資者訂立一系列投資協議，據此，貴公司同意向該等投資者發行註冊資本，該等投資者獲授權要求貴公司於發生特定事件時以現金贖回其實繳資本，而該等事件均並非在貴集團的控制範圍內。

包含以現金購買貴公司權益工具或其他金融資產的責任的合約會產生以贖回金額現值計的金融負債。因此，向投資者發行的贖回權初始確認為金融負債，按贖回金額的現值計量。於初步確認後，金融負債按攤銷成本列賬。因修訂估計合約現金流量而引致的金融負債賬面值的任何變動於損益中確認為向投資者發行的贖回權賬面值變動。

(q) 計息借款

計息借款初始按公允價值減交易成本計量。初始確認後，計息借款使用實際利率法按攤銷成本入賬。利息開支乃根據貴集團借款成本的會計政策（見附註2(u)）確認。

(r) 僱員福利

(i) 短期僱員福利及定額供款退休計劃的供款

薪金、年度花紅、有薪年假、定額供款退休計劃的供款及非貨幣福利成本乃於僱員提供有關服務的期間累計。倘付款或結算遞延且具有重大影響，則有關金額以現值列賬。

(ii) 以股份為基礎的付款

貴集團以股份為基礎的付款安排包括歷史財務資料附註30所載股份獎勵。

股份獎勵

授予僱員的股份獎勵的公允價值於授予日計量，即僱員支付的認購價與貴公司於授予日的實繳資本公允價值之間的差額。該金額一般於獎勵的歸屬期確認為開支，並相應於權益中增加。確認為開支的金額會作出調整以反映預期將符合相關服務條件的獎勵數目，以使最終確認的金額乃按在歸屬日期符合相關服務條件的獎勵數目為基準。

倘股份獎勵的條款及條件於其歸屬前修訂，則股份獎勵的公允價值增加（緊接修訂前及緊隨修訂後計量）亦於餘下歸屬期在損益中確認。

(iii) 離職福利

離職福利於貴集團不能撤回提供該等福利時或確認重組成本並涉及支付離職福利時（以較早者為準）確認。

(s) 所得稅

所得稅開支包括即期稅項及遞延稅項。其於損益內確認，惟與業務合併有關，或直接於權益或其他全面收益內確認的項目除外。

即期稅項包括年內應課稅收入或虧損的估計應付或應收稅項，及就過往年度應付或應收稅項作出的任何調整。應付或應收即期稅項金額為對預期支付或收取稅項金額的最佳估計，反映了與所得稅相關的任何不確定因素。其使用於報告日期頒佈或實質頒佈的稅率計量。即期稅項亦包括任何股息產生的稅項。

遞延稅項資產及負債分別產生自可扣稅及應課稅暫時性差額，即就財務報告而言的資產及負債賬面值與其稅基的差額。遞延稅項資產亦來自於尚未使用的稅務虧損及尚未使用的稅務抵免。

除若干有限例外情況外，所有遞延稅項負債及所有遞延稅項資產（僅限未來可能有應課稅溢利可供抵免的相關遞延稅項資產）均會確認。支持確認從可抵扣暫時性差額所產生遞延稅項資產的未來應課稅溢利包括因撥回現有應課稅暫時性差額而產生的數額；惟有關差異必須與同一稅務機關及同一應課稅實體有

附錄一

會計師報告

關，且預期在可抵扣暫時性差額預計撥回的同一期間或遞延稅項資產所產生的稅項虧損轉回或結轉的期間撥回。在決定現有應課稅暫時性差額是否足以支持確認從未動用稅項虧損及抵免所產生遞延稅項資產時，亦會採用同一標準，倘涉及同一稅務機關及同一應課稅實體，而且預期將在能夠使用稅項虧損或抵免的相同期間撥回，則予以計算在內。

有關確認遞延稅項資產及負債的有限例外情況包括不可扣稅商譽所產生的暫時性差額、不影響會計或應課稅溢利的資產或負債（惟並非屬業務合併的一部分）的初始確認以及與投資於附屬公司相關的暫時性差額（如屬應課稅差額，則僅限 貴集團可控制撥回時間，且在可見將來不大可能撥回的差額；如屬可抵扣差額，則僅限可於將來撥回的差額）。

貴集團就其租賃負債及使用權資產分別確認遞延稅項資產及遞延稅項負債。

遞延稅項的確認金額乃根據資產及負債賬面值的預期變現或結算方式使用報告期末已實施或實質實施的稅率計量。遞延稅項資產及負債不予貼現。

貴集團於各住績記錄期間末檢討遞延稅項資產的賬面值，對不再可能有足夠應課稅溢利以動用相關稅項優惠時予以扣減。當日後可能有足夠的應課稅溢利時，有關扣減將予撥回。

即期稅項結餘及遞延稅項結餘以及當中變動均分開呈列，且相互之間不予抵銷。倘 貴集團或 貴公司具有將即期稅項資產與即期稅項負債相互抵銷的法定可執行權利並符合下列額外條件，則即期稅項資產可抵銷即期稅項負債，而遞延稅項資產可抵銷遞延稅項負債：

- 就即期稅項資產及負債而言， 貴集團或 貴公司擬按淨額基準結算或變現資產並同時結清負債；或
- 就遞延稅項資產及負債而言，倘其涉及同一稅務機關就下述任何一項徵收的所得稅：
 - 同一應課稅實體；或
 - 不同應課稅實體，而該等應課稅實體於各未來期間預期有大額遞延稅項負債或資產將予償還或撥回時，擬按淨額基準變現即期稅項資產及結算即期稅項負債或同時變現資產及償還負債。

(f) 收益及其他收入

於 貴集團日常業務過程中，來自提供服務或銷售貨品的收益獲 貴集團分類為收入。

收益於服務或貨品的控制權按 貴集團預期有權獲取的承諾代價數額（不包括代表第三方收取的金額）轉移至客戶時確認。尤其是，收益不包括增值稅，並已扣除任何貿易貼現及銷售回扣。

倘向客戶提供服務或貨品涉及另一方， 貴集團會確定其承諾性質是否為其本身提供服務或貨品的履約責任（即 貴集團作為委託人），或者安排另一方提供該等服務或貨品（即 貴集團作為代理人）。這一判斷乃通過識別合約中向客戶承諾的每項特定服務或商品，並評估實體在將特定服務或商品轉讓予客戶之前是否獲得對該特定服務或商品的控制權而作出。

倘 貴集團控制將由另一方提供的特定服務的權利，從而使 貴集團能夠指示該方代表 貴集團提供服務，或從另一方獲得商品的控制權，並隨後轉讓予客戶，則 貴集團為委託人。

倘 貴集團的履約責任為安排另一方提供指定服務或貨品，則為代理人。在此情況下， 貴集團於指定服務或貨品轉讓予客戶之前，不控制由另一方提供的服務或貨品。倘 貴集團作為代理人行事，其按淨額基準以相當於其有權收取的任何費用或佣金的金額確認收益（即為 貴集團在向其他方支付費用後保留的代價淨額）。

貴集團收入確認政策的進一步詳情如下：

(i) 網約車服務

貴集團通過第三方軟件即服務（「SaaS」）平台招聘註冊司機並連接至聚合平台及其自有平台，為乘客提供網約車服務。 貴集團已確定其為該等網約車服務的委託人，並將乘客視為其客戶，因為 貴集團控制向乘客提供的服務。除其他事項外， 貴集團在向乘客提供所承諾的服務

附錄一

會計師報告

之前對服務擁有控制權，因為其可酌情接受及拒絕乘客的訂單；其有能力指派及指示其註冊司機代 貴集團提供服務；其制定註冊司機在提供服務時須遵守的服務標準及規則；且其定期根據該等標準及規則評估註冊司機的表現；其可酌情單獨制定服務價格及其向註冊司機收取的費用；且其為根據中國相關法規及服務協議履行服務的主要責任方。

貴集團按總額基準以完成乘車服務後 貴集團預期有權收取的乘車服務費金額確認收益。SaaS平台及聚合平台（其乘客通過該等平台向 貴集團下達訂單）的服務成本均確認為收入成本。

貴集團亦提供其他形式的網約車服務，包括通過自有平台為乘客提供拼車服務、接收其他網約車運營商的訂單以及指派司機完成交通服務等。由於 貴集團對該等服務並無控制權並以代理人身份行事，故 貴集團以淨額基準於綜合損益及其他全面收益表呈列來自該等交易的收益。

(ii) 聯網售票服務及定制交通服務

(a) 售票服務

聯網售票服務和定制交通服務收益主要指票務預訂及其他相關服務收益。 貴集團根據不同服務協議通過 貴集團的交易及服務平台以及其他線上旅遊代理就票務服務從旅遊供應商收取佣金。所提供票務服務佣金在出票後確認，乃由於 貴集團於此時履行其履約義務。 貴集團在綜合損益及其他全面收益表中按淨額列示有關交易的收益，因為 貴集團通常不控制旅遊供應商向乘客提供的服務，亦沒有對已取消的票務預訂承擔任何義務。

(b) 雲端解決方案

貴集團亦為道路客運站提供運營及管理系統，並收取平台使用費。 貴集團按直線法確認收益。

(iii) 數字化及業務解決方案

(a) 軟件開發

貴集團開發軟件以滿足其客戶在功能及應用方面的特定需要，該收益在客戶驗收軟件時的某一時間點確認。

(b) 硬件銷售

硬件銷售收益於客戶驗收硬件時的某一時間點確認。當 貴集團承擔庫存風險時，硬件銷售收益按總額確認。否則，硬件銷售收益按淨額確認。

(c) 系統集成

系統集成服務指為客戶開發包括硬件和軟件在內的系統，如聯網售票系統及中央監控系統。系統集成服務收益主要在服務完成及客戶確認時的時間點確認。

(iv) 利息收入

利息收入於產生時，根據實際利率法採用將金融資產於預期可使用年期內的估計未來現金收入準確貼現至金融資產賬面總值的利率確認。

(v) 經營租賃的租金收入

經營租賃的租金收入於租期內按直線法於損益中確認。所授出的租賃優惠在損益中確認為應收租賃付款淨額總額的組成部分。

(vi) 政府補助

當有合理保證將會收到政府補助且 貴集團將符合其附帶條件時，政府補助初步在財務狀況表中確認。補償 貴集團已產生開支的補助，在開支產生的該等期間內，按系統性基準在損益中作為其他收入確認。補償 貴集團資產成本的補助在財務狀況表中作為遞延收入確認，並於其後在資產可使用年期內在損益中確認。

附錄一

會計師報告

(u) 借款成本

直接用作收購或建設一項需相當長時間方可作擬定用途或出售的資產的借款成本資本化為該資產的部分成本。其他借款成本於產生期間支銷。

(v) 關聯方

(a) 倘一名人士或該名人士的近親符合以下任何一項，則其與 貴集團有關聯：

- (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。

(b) 倘一家實體符合以下任何條件，則該實體與 貴集團有關聯：

- (i) 該實體與 貴集團屬同一集團的成員公司（即各母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關聯）。
- (ii) 一家實體為另一實體的聯營公司或合營企業（或為另一實體為成員公司的集團旗下成員公司的聯營公司或合營企業）。
- (iii) 兩家實體均為同一第三方的合營企業。
- (iv) 一家實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
- (v) 實體為 貴集團或與 貴集團有關聯的實體就僱員利益設立的離職福利計劃。
- (vi) 實體受(a)段所識別人士控制或共同控制。
- (vii) 於(a)(i)段所識別人士對實體有重大影響力或屬該實體（或該實體的母公司）主要管理層成員。
- (viii) 該實體或其所屬集團任何成員公司向 貴集團或 貴集團的母公司提供主要管理人員服務。

一名人士的近親是指該實體交易時預期可影響該名人士或受該名人士影響的家庭成員。

(w) 分部報告

經營分部及歷史財務資料所呈報的各分部項目金額取自向 貴集團最高行政管理人員定期呈報以便其向 貴集團各業務及區域分配資源以及評估該等業務及區域表現的財務資料。

個別重大經營分部不會為方便財務報告而合併，除非相關分部具有類似的經濟特徵，且服務及商品性質、客戶類型或類別、提供服務或分銷產品所用方法及監管環境的性質相似。符合上述多數標準的非個別重大經營分部可予合併。

3 會計判斷及估計

附註2(t)載有有關確定 貴集團在提供各種出行服務方面是否為委託人或代理人的判斷資料。

貴集團在應用會計政策過程中的其他關鍵判斷及估計不確定性來源如下：

(a) 貿易應收款項及合約資產預期信貸虧損撥備

貴集團使用撥備矩陣計量貿易應收款項及合約資產的預期信貸虧損。撥備矩陣初步以 貴集團過往的已觀察違約率為基礎。於各報告期末， 貴集團已審查過往觀察到的違約率以確定是否需要更新，並分析前瞻性估計的變動。

對過往已觀察違約率、預測經濟狀況及預期信貸虧損之間的相關性評估屬重大估計。預期信貸虧損金額易受情況變化及預測經濟狀況影響。 貴集團的過往信貸虧損經驗及對經濟狀況的預測亦未必能代表客戶日後的實際違約情況。有關 貴集團貿易及其他應收款項的預期信貸虧損資料於歷史財務資料附註32(a)披露。

附錄一

會計師報告

(b) 以股份為基礎的付款

貴集團參考權益工具於授出當日的公允價值計量與僱員以股份為基礎的付款的成本。估計公允價值需根據授出的條款及條件釐定授出權益工具的最適合估值模型。以股份為基礎的付款公允價值的釐定受重大假設（例如相關股權價值、股價的預期波幅及無風險利率）影響。以股份為基礎的付款的詳情載於附註30。

4 收益及分部報告

(a) 收益

於往績記錄期間，貴集團的主要業務為在中國提供網約車服務、數字化及業務解決方案及提供客運服務。

收益劃分如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
按業務線劃分					
網約車服務	1,028,791	1,416,907	1,661,725	546,391	511,841
數字化及業務解決方案 ...	108,003	105,811	106,486	21,359	23,197
客運服務	68,999	70,128	62,108	22,064	20,786
— 聯網售票服務	64,218	63,579	53,878	19,694	17,558
— 定制客運服務	4,781	6,549	8,230	2,370	3,228
來自其他來源的收益	700	1,547	2,218	707	913
— 車輛及櫃檯租賃	440	1,297	1,566	500	478
— 其他	260	250	652	207	435
	<u>1,206,493</u>	<u>1,594,393</u>	<u>1,832,537</u>	<u>590,521</u>	<u>556,737</u>

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
按收入來源劃分					
來自國際財務報告準則					
第15號範圍內的客戶					
合約收入	1,206,053	1,593,096	1,830,971	590,021	556,259
來自其他來源的收入					
— 車輛及櫃檯租賃	440	1,297	1,566	500	478
	<u>1,206,493</u>	<u>1,594,393</u>	<u>1,832,537</u>	<u>590,521</u>	<u>556,737</u>

附錄一

會計師報告

貴集團的客戶群多元化且分散。於往績記錄期間，概無來自單個客戶的收益佔 貴集團總收益的10%以上。

貴集團已應用根據國際財務報告準則第15號第121(a)段的可行權宜方法，不披露與分配至原預期一年或以下的合同的剩餘履約義務的交易價格總額有關的信息。

(b) 分部報告

貴集團按業務線管理業務。按照符合就資源分配及業績評估目的向 貴集團最高行政管理層內部報告資料的方式， 貴集團已於往績記錄期間呈列以下四個可報告分部：

可報告分部	業務
網約車服務.....	提供網約車服務
數字化及業務解決方案	提供數字化及業務解決方案及其他相關服務
客運服務.....	提供聯網售票服務及定制客運服務
其他	其他服務

(i) 分部業績

就評估分部表現及在分部之間分配資源而言， 貴集團最高行政管理層按以下基準監察各可報告分部分佔業績：

收入及開支乃經參考可報告分部所產生的銷售額及該等分部產生的開支後分配至有關分部。用於呈報分部業績的計量為毛利。於往績記錄期間並無發生分部間銷售。

貴集團的其他經營收入及開支（如其他淨收入及銷售及營銷開支、一般及行政開支、研發開支）、資產及負債並非於個別分部下計量，且一個分部並無向另一分部提供任何協助（包括共享資產）。因此，並無呈列有關分部資產及負債的資料或有關資本支出、利息收入及利息開支的資料。

於往績記錄期間，按收入確認時間劃分的客戶合約收入以及向 貴集團最高行政管理層提供以作資源分配及分部業績評估的 貴集團可報告分部之資料載列如下。

截至2023年12月31日止年度

按收入確認時間劃分	網約車服務 人民幣千元	數字化及 業務解決方案 人民幣千元	客運服務 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
某一時間點.....	1,028,791	108,003	67,699	260	1,204,753
隨時間	—	—	1,300	440	1,740
外部收入.....	1,028,791	108,003	68,999	700	1,206,493
分部收入.....	1,028,791	108,003	68,999	700	1,206,493
分部毛利.....	12,158	36,479	37,027	229	85,893

截至2024年12月31日止年度

按收入確認時間劃分	網約車服務 人民幣千元	數字化及 業務解決方案 人民幣千元	客運服務 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
某一時間點.....	1,416,907	105,811	67,658	250	1,590,626
隨時間	—	—	2,470	1,297	3,767
外部收入.....	1,416,907	105,811	70,128	1,547	1,594,393
分部收入.....	1,416,907	105,811	70,128	1,547	1,594,393
分部（毛損）／毛利.....	(3,381)	19,832	39,176	389	56,016

附錄一

會計師報告

截至2025年12月31日止年度

按收入確認時間劃分	網約車服務 人民幣千元	數字化及 業務解決方案 人民幣千元	客運服務 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
某一時間點.....	1,661,725	106,486	55,721	652	1,824,584
隨時間.....	—	—	6,387	1,566	7,953
外部收入.....	1,661,725	106,486	62,108	2,218	1,832,537
分部收入.....	1,661,725	106,486	62,108	2,218	1,832,537
分部毛利.....	5,151	19,346	42,245	576	67,318

截至2025年4月30日止四個月（未經審核）

按收入確認時間劃分	網約車服務 人民幣千元	數字化及 業務解決方案 人民幣千元	客運服務 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
某一時間點.....	546,391	21,359	21,392	207	589,349
隨時間.....	—	—	672	500	1,172
外部收入.....	546,391	21,359	22,064	707	590,521
分部收入.....	546,391	21,359	22,064	707	590,521
分部毛利.....	317	4,005	15,010	147	19,479

截至2026年4月30日止四個月

按收入確認時間劃分	網約車服務 人民幣千元	數字化及 業務解決方案 人民幣千元	客運服務 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
某一時間點.....	511,841	23,197	19,103	435	554,576
隨時間.....	—	—	1,683	478	2,161
外部收入.....	511,841	23,197	20,786	913	556,737
分部收入.....	511,841	23,197	20,786	913	556,737
分部毛利.....	12,296	4,649	14,103	443	31,491

(ii) 地理資料

貴集團的所有非流動資產均位於中國，且 貴集團於往績記錄期間的收入均源自中國的業務。

5 其他淨收入

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元	2025年 人民幣千元 (未經審核)	2026年 人民幣千元
政府補助(i).....	2,663	6,092	10,033	1,851	2,683
利息收入.....	2,188	1,285	267	153	26
罰款.....	(2,433)	(2,431)	(3,237)	(1,953)	(835)
投資收入.....	1,043	785	904	539	188
理財產品公允價值變動...	—	300	77	15	1
其他.....	(189)	(41)	(607)	(90)	778
	3,272	5,990	7,437	515	2,841

附錄一

會計師報告

附註：

- (i) 政府補助指中國地方政府部門向 貴集團若干附屬公司授予的現金獎勵，該等獎勵無附帶條件或附加的進一步義務。政府補助主要包括退稅、高科技企業補貼、穩定就業、援助和發展規定的小規模業務。

6 除稅前虧損

除稅前虧損乃經扣除下列各項後得出：

(a) 財務成本

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	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
				(未經審核)	
銀行貸款及其他借款利息.....	12	172	590	277	105
租賃負債利息.....	151	231	225	65	43
其他	38	55	187	29	60
	<u>201</u>	<u>458</u>	<u>1,002</u>	<u>371</u>	<u>208</u>

(b) 員工成本(包括董事酬金)

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	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
				(未經審核)	
薪金、薪酬及其他福利	64,602	69,370	65,715	21,401	21,292
定額供款退休計劃的供款(i).....	7,406	7,856	8,124	2,871	2,871
以權益結算以股份為基礎的 付款(附註30).....	450	4,572	1,125	414	262
	<u>72,458</u>	<u>81,798</u>	<u>74,964</u>	<u>24,686</u>	<u>24,425</u>

附註：

- (i) 貴集團僱員須參加由當地市政府管理及運作的定額供款退休計劃。貴集團向計劃的供款額按當地市政府同意的僱員薪金的若干百分比計算，以為僱員的退休福利提供資金。

除上述年度供款外，貴集團並無與該計劃有關的其他重大退休福利付款責任。

附錄一

會計師報告

(c) 其他項目

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
無形資產攤銷 (附註13)	6,388	5,584	1,951	622	705
折舊					
— 物業及設備 (附註11)	3,215	2,559	2,023	729	615
— 使用權資產 (附註12)	3,907	2,065	2,606	678	851
存貨成本 (附註17)	71,195	81,134	109,984	20,861	29,360
於聯營公司的投資減值虧損 . . .	1,533	—	—	—	—
[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]

7 所得稅

(a) 綜合損益及其他全面收益表中的稅項指：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
即期稅項 — 香港境外					
年度／期間撥備	—	—	25	—	—
先前年度／期間超額撥備	—	—	—	—	(7)
	—	—	25	—	(7)
遞延稅項					
暫時差額的產生及撥回	(722)	(718)	(140)	(47)	(47)
	(722)	(718)	(115)	(47)	(54)

(b) 稅項抵免與按適用稅率計算的會計虧損之間的對賬：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
除稅前虧損	(482,982)	(426,779)	(127,598)	(18,209)	(21,331)
除稅前虧損的名義稅項，					
按25%的法定稅率計算(i)	(120,746)	(106,695)	(31,900)	(4,552)	(5,333)
不可扣稅開支的稅務影響(ii)	116,739	93,641	20,447	1,826	4,644
非稅項收益的稅務影響	—	—	(160)	(96)	(74)
優惠稅率的影響(iii)	3,176	5,799	2,003	1,779	1,187
研發成本加計扣除的稅務					
影響(iv)	(6,394)	(6,450)	(6,780)	(2,509)	(2,557)
未確認遞延稅項資產的稅項					
虧損及暫時性差異	6,503	12,987	16,275	3,505	2,079
實際稅項抵免	(722)	(718)	(115)	(47)	(54)

附錄一

會計師報告

附註：

- (i) 根據中國所得稅法，貴公司及其於中國成立的附屬公司須按25%的法定稅率繳納中國所得稅。
- (ii) 不可扣稅開支的稅務影響主要指向投資者發行贖回權的賬面金額變動、超過可扣稅金額的以股份為基礎的付款開支以及若干其他成本及開支，根據中國相關的稅務法規，該等成本及開支均不可扣稅。
- (iii) 貴公司於2020年獲高新技術企業（「高新技術企業」）資格，並於2023年重續該資格。山西暢捷交通科技有限公司（「山西暢捷」）於2022年獲高新技術企業資格，而昆明盛智易聯科技有限公司於2022年獲高新技術企業資格及河南盛威數字信息科技有限公司於2023年獲高新技術企業資格並於2025年重續該資格。恒生運於2024年獲高新技術企業資格。因此，彼等各自資格認定之日起三年期間享有15%的優惠企業所得稅（「企業所得稅」）稅率。昆明盛智易聯科技有限公司的高新技術企業資格於2025年屆滿。
- (iv) 根據中國所得稅法及相關法規，所產生的合資格研發開支的100%可在應課稅收入中加計扣除。

(c) 未確認遞延稅項資產

並無就以下項目確認遞延稅項資產，原因是相關稅務司法權區及實體未來不大可能有應課稅溢利可以虧損相抵銷。

	於12月31日			於4月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
累計稅項虧損.....	457,093	528,403	562,257	574,141
可抵扣暫時性差異.....	14,534	15,585	9,084	8,470
總計.....	471,627	543,988	571,341	582,611

於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年4月30日，貴集團並無分別就人民幣457,093,000元、人民幣528,403,000元、人民幣562,257,000元及人民幣574,141,000元的累計稅項虧損確認遞延稅項資產，因為在相關稅務司法權區及實體未來不大可能有應課稅溢利可以虧損相抵銷。

8 董事及監事酬金

歷史財務資料中的董事及監事酬金載列如下：

截至2023年12月31日止年度						
附註	董事袍金	薪金、津貼及實物福利	酌情花紅	退休計劃供款	總計	
	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	
執行董事						
姜生喜先生.....	<i>i</i>	—	879	536	65	1,480
楊揚先生.....	<i>ii</i>	—	559	245	53	857
王登嶽先生.....	<i>ii</i>	—	423	216	46	685
張勁濤先生.....	<i>ii</i>	—	638	243	60	941
李陶先生.....	<i>ii</i>	—	431	144	39	614
非執行董事						
李晨先生.....	<i>iii</i>	—	—	—	—	—
Shi Yanmin先生.....	<i>iii</i>	—	—	—	—	—
Song Anlan先生.....	<i>iii</i>	—	—	—	—	—
Jiang Xingquan先生.....	<i>iii</i>	—	—	—	—	—
Gao Zhiyang先生.....	<i>iii</i>	—	—	—	—	—

附錄一

會計師報告

截至2023年12月31日止年度						
附註	董事 袍金	薪金、 津貼及 實物福利	酌情 花紅	退休計劃 供款	總計	
	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	
監事						
趙昌勝先生.....	<i>iv</i>	—	528	201	17	746
羅燕女士.....	<i>iv</i>	—	160	9	14	183
余敏先生.....	<i>iv</i>	—	322	53	14	389
總計		—	3,940	1,647	308	5,895
截至2024年12月31日止年度						
附註	董事 袍金	薪金、 津貼及 實物福利	酌情 花紅	退休計劃 供款	總計	
	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	
執行董事						
姜生喜先生.....	<i>i</i>	—	885	697	68	1,650
楊揚先生.....	<i>ii</i>	—	565	256	54	875
王登嶽先生.....	<i>ii</i>	—	419	218	47	684
張勁濤先生.....	<i>ii</i>	—	642	287	61	990
李陶先生.....	<i>ii</i>	—	336	193	40	569
非執行董事						
李晨先生.....	<i>iii</i>	—	—	—	—	—
Shi Yanmin先生.....	<i>iii</i>	—	—	—	—	—
Qin Ming先生.....	<i>iii</i>	—	—	—	—	—
Chen Xin先生.....	<i>iii</i>	—	—	—	—	—
Gao Zhiyang先生.....	<i>iii</i>	—	—	—	—	—
Song Anlan先生.....	<i>iii</i>	—	—	—	—	—
監事						
趙昌勝先生.....	<i>iv</i>	—	521	243	—	764
羅燕女士.....	<i>iv</i>	—	203	15	15	233
余敏先生.....	<i>iv</i>	—	333	53	16	402
總計		—	3,904	1,962	301	6,167
截至2025年12月31日止年度						
附註	董事 袍金	薪金、 津貼及 實物福利	酌情 花紅	退休計劃 供款	總計	
	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	
執行董事						
姜生喜先生.....	<i>i</i>	—	880	332	70	1,282
楊揚先生.....	<i>ii</i>	—	559	126	55	740
王登嶽先生.....	<i>ii</i>	—	489	108	48	645
張勁濤先生.....	<i>ii</i>	—	629	138	62	829
李陶先生.....	<i>ii</i>	—	230	92	41	363
非執行董事						
李晨先生.....	<i>iii</i>	—	—	—	—	—
Shi Yanmin先生.....	<i>iii</i>	—	—	—	—	—
Qin Ming先生.....	<i>iii</i>	—	—	—	—	—
Chen Xin先生.....	<i>iii</i>	—	—	—	—	—
監事						
趙昌勝先生.....	<i>iv</i>	—	508	119	—	627
羅燕女士.....	<i>iv</i>	—	206	10	17	233
余敏先生.....	<i>iv</i>	—	327	35	16	378
總計		—	3,828	960	309	5,097

附錄一

會計師報告

截至2025年4月30日止四個月（未經審核）						
	附註	董事 袍金	薪金、 津貼及 實物福利	酌情 花紅	退休計劃 供款	總計
		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
執行董事						
姜生喜先生.....	<i>i</i>	—	296	—	23	319
楊揚先生.....	<i>ii</i>	—	189	—	18	207
王登嶽先生.....	<i>ii</i>	—	168	—	16	184
張勁濤先生.....	<i>ii</i>	—	215	—	20	235
李陶先生.....	<i>ii</i>	—	79	—	13	92
非執行董事						
李晨先生.....	<i>iii</i>	—	—	—	—	—
Shi Yanmin先生.....	<i>iii</i>	—	—	—	—	—
Qin Ming先生.....	<i>iii</i>	—	—	—	—	—
Chen Xin先生.....	<i>iii</i>	—	—	—	—	—
監事						
趙昌勝先生.....	<i>iv</i>	—	174	—	—	174
羅燕女士.....	<i>iv</i>	—	68	—	5	73
余敏先生.....	<i>iv</i>	—	109	—	5	114
總計		—	1,298	—	100	1,398
截至2026年4月30日止四個月						
	附註	董事 袍金	薪金、 津貼及 實物福利	酌情 花紅	退休計劃 供款	總計
		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
執行董事						
姜生喜先生.....	<i>i</i>	—	291	—	24	315
楊揚先生.....	<i>ii</i>	—	184	—	19	203
王登嶽先生.....	<i>ii</i>	—	158	—	16	174
張勁濤先生.....	<i>ii</i>	—	205	—	21	226
李陶先生.....	<i>ii</i>	—	74	—	14	88
非執行董事						
李晨先生.....	<i>iii</i>	—	—	—	—	—
Shi Yanmin先生.....	<i>iii</i>	—	—	—	—	—
Qin Ming先生.....	<i>iii</i>	—	—	—	—	—
Chen Xin先生.....	<i>iii</i>	—	—	—	—	—
監事						
趙昌勝先生.....	<i>iv</i>	—	164	—	—	164
羅燕女士.....	<i>iv</i>	—	69	—	6	75
余敏先生.....	<i>iv</i>	—	109	—	6	115
總計		—	1,254	—	106	1,360

附註：

- (i) 姜生喜先生於2012年9月28日獲委任為 貴公司董事長。
- (ii) 楊揚先生、王登嶽先生、張勁濤先生及李陶先生分別於2016年8月30日、2015年11月2日、2018年7月19日及2019年1月7日獲委任為 貴公司執行董事。
- (iii) 李晨先生、Shi Yanmin先生、Song Anlan先生及Gao Zhiyang先生分別於2018年3月22日、2021年2月10日、2018年7月19日及2023年12月8日獲委任為 貴公司非執行董事。Jiang Xingquan先生於2021年2月10日獲委任為 貴公司非執行董事，並於2023年12月8日辭任。Gao Zhiyang先生及Song Anlan先生於2024年11月7日辭任。Qin Ming先生及Chen Xin先生於2024年11月7日獲委任為 貴公司非執行董事。

附錄一

會計師報告

- (iv) 趙昌勝先生、羅燕女士及余敏先生於2022年8月31日獲委任為 貴公司監事。
- (v) 郭新平先生、關積珍先生及許佳龍先生於2024年9月19日獲委任為獨立非執行董事，並將於[編纂]生效。

於往績記錄期間， 貴集團並無向董事或監事或下文附註9所載任何五名最高薪酬人士支付或應付任何款項，作為加入 貴集團或加入 貴集團後的獎勵或離職補償。於往績記錄期間，概無董事或監事放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

9 最高薪酬人士

於往績記錄期間，截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及截至2025年及2026年4月30日止四個月的五名最高薪酬人士中，分別有四名、三名、三名及三名為董事或監事，其酬金於附註8披露。於往績記錄期間，餘下人士的酬金總額如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	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
				(未經審核)	
薪金及其他酬金	534	944	1,041	352	342
酌情花紅	144	420	228	—	—
退休計劃供款	51	83	123	40	42
以權益結算以股份為基礎的付款	—	559	—	—	—
	<u>729</u>	<u>2,006</u>	<u>1,392</u>	<u>392</u>	<u>384</u>

上述最高薪酬人士的酬金在以下範圍內：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人數	人數	人數	人數	人數
				(未經審核)	
零港元至1,000,000港元	1	—	2	2	2
1,000,001港元至1,500,000港元	—	2	—	—	—
	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>2</u>	<u>2</u>

10 每股虧損

於往績記錄期間的每股基本虧損乃根據 貴公司普通權益股東應佔年／期內虧損及已發行或視為已發行普通股的加權平均數計算。

(a) 貴公司普通權益股東應佔年／期內虧損

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	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
				(未經審核)	
貴公司全體權益股東應佔年／期內虧損	(483,075)	(425,650)	(127,755)	(18,542)	(20,056)
附有向投資者發行贖回權(附註28)的 普通股應佔年／期內虧損分配	279,216	246,024	73,841	10,717	11,592
貴公司普通權益股東應佔年／期內虧損	<u>(203,859)</u>	<u>(179,626)</u>	<u>(53,914)</u>	<u>(7,825)</u>	<u>(8,464)</u>

附錄一

會計師報告

(b) 普通股加權平均數

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2023年 千股	2024年 千股	2025年 千股	2025年 千股 (未經審核)	2026年 千股
於1月1日已發行或視作已發行的普通股	69,205	69,205	69,205	69,205	69,205
附有向投資者發行 贖回權 (附註28) 的普通股影響	(40,000)	(40,000)	(40,000)	(40,000)	(40,000)
於12月31日／4月30日已發行 或視作已發行普通股的加權平均數	<u>29,205</u>	<u>29,205</u>	<u>29,205</u>	<u>29,205</u>	<u>29,205</u>

(c) 每股攤薄虧損

附有向投資者發行贖回權 (見附註28) 的普通股不包括在每股攤薄虧損的計算中，因為其對每股基本虧損具有反攤薄影響。因此，於往績記錄期間的每股攤薄虧損與各期間的每股基本虧損相同。

11 物業及設備

(a) 賬面值對賬

貴集團

	租賃裝修 人民幣千元	辦公設備及 裝置 人民幣千元	運營設備 人民幣千元	車輛 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：					
於2023年1月1日	605	3,345	21,570	708	26,228
添置	31	174	86	4,828	5,119
出售	—	(54)	(1,104)	—	(1,158)
於2023年12月31日及 2024年1月1日	636	3,465	20,552	5,536	30,189
添置	682	215	86	48	1,031
出售	—	(297)	(1,880)	—	(2,177)
於2024年12月31日及 2025年1月1日	1,318	3,383	18,758	5,584	29,043
添置	79	159	38	—	276
出售	—	(365)	(1,325)	—	(1,690)
於2025年12月31日及 2026年1月1日	1,397	3,177	17,471	5,584	27,629
添置	—	34	—	—	34
出售	—	—	(64)	—	(64)
於2026年4月30日	<u>1,397</u>	<u>3,211</u>	<u>17,407</u>	<u>5,584</u>	<u>27,599</u>
累計折舊：					
於2023年1月1日	(537)	(2,493)	(16,912)	(409)	(20,351)
年內扣除	(79)	(275)	(2,399)	(462)	(3,215)
於出售時撥回	—	2	1,076	—	1,078
於2023年12月31日及 2024年1月1日	(616)	(2,766)	(18,235)	(871)	(22,488)
年內扣除	(131)	(329)	(868)	(1,231)	(2,559)
於出售時撥回	—	282	1,783	—	2,065
於2024年12月31日及 2025年1月1日	(747)	(2,813)	(17,320)	(2,102)	(22,982)
年內扣除	(202)	(285)	(358)	(1,178)	(2,023)
於出售時撥回	—	343	1,177	—	1,520

附錄一

會計師報告

	租賃裝修	辦公設備及 裝置	運營設備	車輛	總計
	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2025年12月31日及 2026年1月1日	(949)	(2,755)	(16,501)	(3,280)	(23,485)
期內扣除	(70)	(50)	(104)	(391)	(615)
於出售時撥回	—	—	62	—	62
於2026年4月30日	(1,019)	(2,805)	(16,543)	(3,671)	(24,038)
賬面淨值：					
於2026年4月30日	378	406	864	1,913	3,561
於2025年12月31日	448	422	970	2,304	4,144
於2024年12月31日	571	570	1,438	3,482	6,061
於2023年12月31日	20	699	2,317	4,665	7,701

貴公司

	租賃裝修	辦公設備及 裝置	運營設備	車輛	總計
	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
成本：					
於2023年1月1日	568	2,896	20,906	619	24,989
添置	—	97	86	—	183
出售	—	(2)	(1,104)	—	(1,106)
於2023年12月31日及 2024年1月1日	568	2,991	19,888	619	24,066
添置	545	163	20	—	728
出售	—	(290)	(1,880)	—	(2,170)
於2024年12月31日及 2025年1月1日	1,113	2,864	18,028	619	22,624
添置	25	99	38	—	162
出售	—	(365)	(885)	—	(1,250)
於2025年12月31日及 2026年1月1日	1,138	2,598	17,181	619	21,536
添置	—	34	—	—	34
出售	—	—	(64)	—	(64)
於2026年4月30日	1,138	2,632	17,117	619	21,506
累計折舊：					
於2023年1月1日	(512)	(2,188)	(16,499)	(395)	(19,594)
年內扣除	(43)	(267)	(2,354)	(59)	(2,723)
於出售時撥回	—	2	1,076	—	1,078
於2023年12月31日及 2024年1月1日	(555)	(2,453)	(17,777)	(454)	(21,239)
年內扣除	(122)	(257)	(685)	(59)	(1,123)
於出售時撥回	—	276	1,783	—	2,059
於2024年12月31日及 2025年1月1日	(677)	(2,434)	(16,679)	(513)	(20,303)
年內扣除	(146)	(201)	(250)	(5)	(602)
於出售時撥回	—	343	841	—	1,184
於2025年12月31日及 2026年1月1日	(823)	(2,292)	(16,088)	(518)	(19,721)
期內扣除	(49)	(41)	(65)	—	(155)
於出售時撥回	—	—	61	—	61
於2026年4月30日	(872)	(2,333)	(16,092)	(518)	(19,815)
賬面淨值：					
於2026年4月30日	266	299	1,025	101	1,691
於2025年12月31日	315	306	1,093	101	1,815
於2024年12月31日	436	430	1,349	106	2,321
於2023年12月31日	13	538	2,111	165	2,827

附錄一

會計師報告

(b) 根據經營租賃租出的車輛

貴集團

人民幣千元

成本：

於2023年1月1日	—
添置	4,828
於2023年12月31日、2024年12月31日及2025年1月1日	4,828
添置	48
於2025年12月31日、2026年1月1日及2026年4月30日	4,876
累計折舊：	
於2023年1月1日	—
年內扣除	(382)
於2023年12月31日及2024年1月1日	(382)
年內扣除	(1,151)
於2024年12月31日及2025年1月1日	(1,533)
年內扣除	(1,151)
於2025年12月31日及2026年1月1日	(2,684)
期內扣除	(384)
於2026年4月30日	(3,068)
賬面淨值：	
於2026年4月30日	1,808
於2025年12月31日	2,192
於2024年12月31日	3,295
於2023年12月31日	4,446

貴集團根據經營租賃出租若干車輛。租賃租初步為2023年至2027年，並可於租期屆滿後選擇續租，惟所有重大條款均須於當時重新協商。該等租賃均不包含可變租賃付款。

附錄一

會計師報告

12 使用權資產

貴集團

	物業
	人民幣千元
成本：	
於2023年1月1日	3,840
添置	5,728
終止確認 (附註)	(334)
於2023年12月31日及2024年1月1日	9,234
添置	7,004
終止確認 (附註)	(8,105)
於2024年12月31日及2025年1月1日	8,133
添置	4,767
終止確認 (附註)	(6,438)
於2025年12月31日及2026年1月1日	6,462
添置	680
終止確認 (附註)	(1,051)
於2026年4月30日	6,091
累計折舊：	
於2023年1月1日	(2,087)
年內扣除	(3,907)
終止確認 (附註)	334
於2023年12月31日及2024年1月1日	(5,660)
年內扣除	(2,065)
終止確認 (附註)	5,401
於2024年12月31日及2025年1月1日	(2,324)
年內扣除	(2,606)
終止確認 (附註)	2,980
於2025年12月31日及2026年1月1日	(1,950)
期內扣除	(851)
終止確認 (附註)	1,049
於2026年4月30日	(1,752)
賬面淨值：	
於2026年4月30日	4,339
於2025年12月31日	4,512
於2024年12月31日	5,809
於2023年12月31日	3,574

附錄一

會計師報告

貴公司

	物業
	人民幣千元
成本：	
於2023年1月1日	2,573
添置	4,789
於2023年12月31日及2024年1月1日	7,362
添置	5,679
終止確認(附註)	(7,362)
於2024年12月31日及2025年1月1日	5,679
添置	2,172
終止確認(附註)	(5,679)
於2025年12月31日、2026年1月1日及2026年4月30日	2,172
累計折舊：	
於2023年1月1日	(1,632)
年內扣除	(3,180)
於2023年12月31日及2024年1月1日	(4,812)
年內扣除	(1,339)
終止確認(附註)	4,968
於2024年12月31日及2025年1月1日	(1,183)
年內扣除	(1,382)
終止確認(附註)	2,485
於2025年12月31日及2026年1月1日	(80)
期內扣除	(322)
於2026年4月30日	(402)
賬面淨值：	
於2026年4月30日	1,770
於2025年12月31日	2,092
於2024年12月31日	4,496
於2023年12月31日	2,550

附註：終止確認乃由於租賃終止。

貴集團已通過租賃協議獲得使用物業作為其辦公場所的權利。辦公場所的租期通常為兩年至四年。

於損益內確認的與租賃有關的開支項目分析如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	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
				(未經審核)	
使用權資產的折舊支出	3,907	2,065	2,606	678	851
與短期租賃有關的開支	1,124	1,301	816	337	351
租賃負債利息(附註6(a))	151	231	225	65	43
	5,182	3,597	3,647	1,080	1,245

租賃現金流出總額及租賃負債到期日分析詳情分別載於附註22(d)及27。

附錄一

會計師報告

13 無形資產

貴集團

	軟件著作權	專利及 非專利技術	特許經營權 (附註)	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
成本：				
於2023年1月1日及2023年12月31日				
以及2024年1月1日	34,468	5,000	12,265	51,733
添置	83	—	—	83
於2024年12月31日	34,551	5,000	12,265	51,816
添置	951	—	—	951
於2025年12月31日及2026年1月1日	35,502	5,000	12,265	52,767
添置	189	—	—	189
於2026年4月30日	35,691	5,000	12,265	52,956
累計攤銷：				
於2023年1月1日	(24,432)	(4,833)	(4,907)	(34,172)
年內扣除	(2,541)	(167)	(3,680)	(6,388)
於2023年12月31日及2024年1月1日	(26,973)	(5,000)	(8,587)	(40,560)
年內扣除	(1,906)	—	(3,678)	(5,584)
於2024年12月31日及2025年1月1日	(28,879)	(5,000)	(12,265)	(46,144)
年內扣除	(1,951)	—	—	(1,951)
於2025年12月31日	(30,830)	(5,000)	(12,265)	(48,095)
期內扣除	(705)	—	—	(705)
於2026年4月30日	(31,535)	(5,000)	(12,265)	(48,800)
賬面淨值：				
於2026年4月30日	4,156	—	—	4,156
於2025年12月31日	4,672	—	—	4,672
於2024年12月31日	5,672	—	—	5,672
於2023年12月31日	7,495	—	3,678	11,173

附註：

特許經營權指浙江省公路與運輸管理中心授予的「道路客運統一網絡售票系統信息服務平台」(「信息服務平台」)的全省連續經營權。

附錄一

會計師報告

合約中的特許經營權的使用期限直至2024年12月31日為止。貴集團於其後期間持續擁有信息服務平台的經營權。

貴公司

	軟件著作權 人民幣千元	專利及 非專利技術 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：			
於2023年1月1日及2023年12月31日			
以及2024年1月1日	20,094	5,000	25,094
添置	83	—	83
於2024年12月31日及2025年1月1日	20,177	5,000	25,177
添置	951	—	951
於2025年12月31日及2026年1月1日	21,128	5,000	26,128
添置	189	—	189
於2026年4月30日	21,317	5,000	26,317
累計攤銷：			
於2023年1月1日	(19,376)	(4,833)	(24,209)
年內扣除	(642)	(167)	(809)
於2023年12月31日及2024年1月1日	(20,018)	(5,000)	(25,018)
年內扣除	(10)	—	(10)
於2024年12月31日及2025年1月1日	(20,028)	(5,000)	(25,028)
年內扣除	(58)	—	(58)
於2025年1月1日及2026年1月1日	(20,086)	(5,000)	(25,086)
期內扣除	(74)	—	(74)
於2026年4月30日	(20,160)	(5,000)	(25,160)
賬面淨值：			
於2026年4月30日	1,157	—	1,157
於2025年12月31日	1,042	—	1,042
於2024年12月31日	149	—	149
於2023年12月31日	76	—	76

截至截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度各年以及截至2026年4月30日止四個月的攤銷費用計入綜合損益及其他全面收益表內的「收入成本」、「一般及行政開支」或「研發開支」。

14 於附屬公司的投資

貴公司財務狀況表內於附屬公司的投資的賬面值列示如下：

	於12月31日			於4月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於附屬公司的投資，按成本列賬	103,515	110,857	109,459	109,459
減值虧損	—	—	(23,459)	(23,459)
股份為基礎交易				
產生的視作投資	770	2,337	2,337	2,337
	104,285	113,194	88,337	88,337

截至2025年12月31日止年度，就恒生長運確認了人民幣23,459,000元的附屬公司投資減值虧損。

附註：

主要附屬公司詳情載於附註1.1。

附錄一

會計師報告

15 於聯營公司的權益

貴集團

	於12月31日			於4月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非上市投資成本	33,570	25,161	25,161	23,361
分佔虧損及其他全面收益	(23,752)	(2,584)	(1,944)	(648)
減值虧損	(1,533)	(1,533)	(1,533)	(531)
	<u>8,285</u>	<u>21,044</u>	<u>21,684</u>	<u>22,182</u>

貴公司

	於12月31日			於4月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非上市投資成本	30,758	21,717	21,717	19,917
分佔虧損及其他全面收益	(23,852)	(3,076)	(2,599)	(1,463)
減值虧損	(1,002)	(1,002)	(1,002)	—
	<u>5,904</u>	<u>17,639</u>	<u>18,116</u>	<u>18,454</u>

以下列表僅包含重要聯營公司的詳情，該聯營公司為無法獲得市場報價的非上市公司實體：

聯營公司名稱	業務架構形式	註冊成立及 營業地點	註冊／實繳資本	所有權權益的比例			主要業務
				貴集團實際權益	貴公司持有	附屬公司持有	
安徽恒生皖美網絡科技 有限公司(皖美)	註冊成立	中國	人民幣13,200,000元／ 人民幣13,200,000元	39.84%	26.58%	13.26%	客運服務

貴集團自2021年8月1日起獲得對恒生長運的控制權，恒生長運持有皖美22.5%的股權。於2022年12月31日，恒生長運以人民幣650,000元將9.24%的股權轉讓予皖美僱員持股平台，自此恒生長運持有皖美13.26%的股權權益。恒生長運合資格委任一名皖美董事會董事，對其具有重大影響。貴集團於2023年不將皖美視為重大聯營公司。於2024年，貴公司收購皖美26.58%股權。於2024年及2025年12月31日以及2026年4月30日，貴集團累計持有皖美39.84%股權，貴集團視皖美為重大聯營公司。

重大聯營公司的財務資料概要（已按會計政策差異進行調整）及與綜合財務報表的賬面值的對賬披露如下：

	於12月31日	於12月31日	於4月30日
	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
聯營公司總額			
流動資產	19,810	21,274	27,509
非流動資產	16	15	13
流動負債	6,556	6,379	12,262
非流動負債	—	—	—
權益	13,270	14,910	15,260
收入	11,228	9,581	2,652
持續經營利潤	3,194	1,639	350
全面收益總額	3,194	1,639	350
與 貴集團於聯營公司的權益對賬			
聯營公司總資產淨值	13,270	14,910	15,260
貴集團實際權益	39.84%	39.84%	39.84%
貴集團分佔聯營公司資產淨值	5,287	5,940	6,080
商譽	<u>10,394</u>	<u>10,394</u>	<u>10,394</u>

附錄一

會計師報告

	於12月31日 2024年 人民幣千元	於12月31日 2025年 人民幣千元	於4月30日 2026年 人民幣千元
綜合財務報表中的賬面值.....	15,681	16,334	16,474
－ 貴公司持有.....	13,408	13,844	13,937
－ 附屬公司持有.....	2,273	2,490	2,537

個別不重大的聯營公司匯總資料：

貴集團

	於12月31日 2023年 人民幣千元	於12月31日 2024年 人民幣千元	於12月31日 2025年 人民幣千元	於4月30日 2026年 人民幣千元
綜合財務報表中個別不重大聯營				
公司的賬面總值.....	8,285	5,363	5,350	5,708
貴集團分佔該等聯營利潤／(虧損)公司總額				
持續經營利潤／(虧損).....	1,438	(91)	(13)	159
其他全面收益.....	—	—	—	—
全面收益總額.....	1,438	(91)	(13)	159

貴公司

	於12月31日 2023年 人民幣千元	於12月31日 2024年 人民幣千元	於12月31日 2025年 人民幣千元	於4月30日 2026年 人民幣千元
貴公司財務報表中個別不重大聯營				
公司的賬面總值.....	5,904	4,231	4,272	4,517
貴集團分佔該等聯營公司總額				
持續經營(虧損)／利潤.....	(294)	(14)	41	45
其他全面收益.....	—	—	—	—
全面收益總額.....	(294)	(14)	41	45

16 商譽

人民幣千元

成本：

於2023年1月1日、2023年12月31日、2024年12月31日、 2025年12月31日及2026年4月30日.....	38,323
--	--------

累計減值虧損：

於2023年1月1日、2023年12月31日、2024年1月1日、 2024年12月31日及2025年1月1日.....	—
減值虧損.....	(23,225)
於2025年12月31日、2026年1月1日及2026年4月30日.....	(23,225)

賬面淨值：

於2023年及2024年12月31日.....	38,323
於2025年12月31日、2026年1月1日及2026年4月30日.....	15,098

附錄一

會計師報告

包含商譽的現金產生單位的減值測試

企業合併中所得的商譽在收購時分配至恒生長運和山西暢捷的現金產生單位（「現金產生單位」），具體如下：

	於12月31日			於4月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<i>恒生長運</i>				
成本	35,493	35,493	35,493	35,493
減：減值虧損 (附註)	—	—	(23,225)	(23,225)
	<u>35,493</u>	<u>35,493</u>	<u>12,268</u>	<u>12,268</u>
<i>山西暢捷</i>				
成本	2,830	2,830	2,830	2,830
減：減值虧損	—	—	—	—
	<u>2,830</u>	<u>2,830</u>	<u>2,830</u>	<u>2,830</u>
	<u>38,323</u>	<u>38,323</u>	<u>15,098</u>	<u>15,098</u>

附註：截至2025年12月31日止年度，就恒生長運現金產生單位確認商譽減值虧損人民幣23,225,000元。由於外部環境存在不穩定因素，該現金產生單位未能實現預期增長，其可收回金額低於其賬面值（人民幣27,008,000元）。

現金產生單位的可收回金額是根據使用價值計算而釐定。貴集團聘請了獨立專業估值師協助計算。這些計算使用基於管理層批准的五年期財務預算的現金流量預測。估計可收回金額所用的關鍵假設如下：

	於12月31日			於4月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<i>恒生長運</i>				
預測期內年收入增長率 (附註(i))	5.2%-14.8%	5.0%-10.0%	(7.9%)-9.4%	(8.1%)-9.4%
淨利潤率	21.8%-23.5%	17.4%-28.9%	0.6%-14.5%	2.7%-13.8%
預測期後的增長率 (附註(ii))	2.2%	1.7%	1.7%	1.7%
除稅前折現率	18.02%	16.53%	16.32%	15.99%
<i>山西暢捷</i>				
預測期內年收入增長率 (附註(i))	5.0%-18.5%	5.0%-12.7%	2.3%-7.6%	2.3%-7.7%
淨利潤率	3.0%-21.0%	5.9%-15.6%	2.4%-15.0%	5.9%-15.0%
預測期後的增長率 (附註(ii))	2.2%	1.7%	1.7%	1.7%
除稅前折現率	16.96%	16.60%	16.37%	16.06%

附註：

(i) 用於釐定收入年增長率價值的基準乃基於過往年度的平均增長率以及未來五年的估計銷量及價格增長。

(ii) 五年期以後的現金流量是用估計的加權平均增長率推算得出，與行業報告中的預測一致。

通過從各現金產生單位的可收回金額中扣除賬面值計算出的淨空如下。

	於12月31日			於4月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
恒生長運	20,343	11,860	—	2,802
山西暢捷	1,831	702	868	1,466

附錄一

會計師報告

下表分別列示於所示日期，在所有其他變量保持不變下，各關鍵假設的合理可能變動對恒生長運現金產生單位和山西暢捷現金產生單位商譽減值測試的影響：

	於12月31日			於4月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
淨空變動額－恒生長運				
預計淨利潤率減少5%.....	4,707	4,132	不適用	1,396
折現率增加1%.....	5,432	5,267	不適用	2,047

考慮到根據評估仍有足夠的餘額，管理層認為，於2023年12月31日、2024年12月31日及2026年4月30日，管理層用以釐定恒生長運現金產生單位可收回金額所依據的上述任何關鍵假設出現合理可能變動，均不會導致其賬面值超過其可收回金額。

	於12月31日			於4月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
淨空變動額－山西暢捷				
預計淨利潤率減少5%.....	493	425	271	296
折現率增加1%.....	699	559	398	428

考慮到根據評估仍有足夠的餘額，管理層認為，管理層用以釐定山西暢捷可收回金額所依據的上述任何關鍵假設出現合理可能變動，均不會導致其賬面值超過其可收回金額。

17 存貨

貴集團

	於12月31日			於4月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
商品存貨.....	12,133	5,162	1,735	2,047
在製品.....	18,803	24,453	9,706	12,950
	30,936	29,615	11,441	14,997
減：存貨撇減.....	(1,163)	(550)	(563)	(563)
	29,773	29,065	10,878	14,434

確認為開支並計入綜合損益及其他全面收益表的存貨金額分析如下：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
已售存貨賬面值.....	70,555	80,521	109,971	20,861	29,360
存貨撇減.....	640	613	13	—	—
	71,195	81,134	109,984	20,861	29,360

貴公司

	於12月31日			於4月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
商品存貨.....	7,416	2,700	1,266	1,660
在製品.....	17,013	6,062	3,922	8,871
	24,429	8,762	5,188	10,531
減：存貨撇減.....	(1,163)	(549)	(321)	(321)
	23,266	8,213	4,867	10,210

附錄一

會計師報告

18 合約資產

貴集團

	於12月31日			於4月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
履行數字化及業務解決方案所產生	4,362	7,739	4,566	4,944
減：呆賬撥備	(3,955)	(3,931)	(942)	(949)
	<u>407</u>	<u>3,808</u>	<u>3,624</u>	<u>3,995</u>

貴公司

	於12月31日			於4月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
履行數字化及業務解決方案所產生	4,178	7,467	4,083	4,461
減：呆賬撥備	(3,798)	(3,924)	(882)	(879)
	<u>380</u>	<u>3,543</u>	<u>3,201</u>	<u>3,582</u>

19 貿易應收款項及應收票據

貴集團

	於12月31日			於4月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收票據	8,399	3,900	1,272	5,367
貿易應收款項				
— 關聯方	22,323	11,363	8,245	5,561
— 第三方	47,899	54,376	62,684	58,350
總計	78,621	69,639	72,201	69,278
減：呆賬撥備	(11,668)	(14,225)	(11,415)	(12,083)
	<u>66,953</u>	<u>55,414</u>	<u>60,786</u>	<u>57,195</u>

預計所有貿易應收款項將於一年內收回。

賬齡分析

於各報告期末，貿易應收款項及應收票據基於發票日期及扣除虧損撥備的賬齡分析如下：

	於12月31日			於4月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
未逾期	57,458	44,512	48,012	44,695
逾期1年內	5,445	9,198	11,789	10,063
逾期1年至2年	2,332	1,704	985	2,437
逾期2年以上	1,718	—	—	—
	<u>66,953</u>	<u>55,414</u>	<u>60,786</u>	<u>57,195</u>

貴集團就不同收入來源向其客戶授出信貸期。貴集團信貸政策及貿易應收款項所產生信貸風險的進一步詳情載於附註32(a)。

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於4月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收票據.....	8,399	3,640	1,272	4,886
貿易應收款項				
— 關聯方	14,169	2,923	2,842	502
— 第三方	44,491	47,251	50,670	48,771
總計	67,059	53,814	54,784	54,159
減：呆賬撥備	(9,698)	(13,170)	(9,456)	(9,022)
	<u>57,361</u>	<u>40,644</u>	<u>45,328</u>	<u>45,137</u>

賬齡分析

於各報告期末，貿易應收款項及應收票據基於發票日期及扣除虧損撥備的賬齡分析如下：

	於12月31日			於4月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
未逾期	51,072	32,131	36,705	37,533
逾期1年以內	2,638	7,185	7,727	6,026
逾期1年至2年	2,252	1,328	896	1,578
逾期2年以上	1,399	—	—	—
	<u>57,361</u>	<u>40,644</u>	<u>45,328</u>	<u>45,137</u>

20 預付款項、按金及其他應收款項

貴集團

	於12月31日			於4月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收聚合平台網約車業務款項	18,815	8,617	18,350	13,680
項目投標及其他保證金	5,819	5,769	5,258	5,306
票價保證金	21,943	11,043	9,655	29,230
購買服務／商品預付款項	819	1,807	3,869	2,126
附屬公司管理層僱員免息墊款	1,944	—	—	—
貴公司擬發行H股所產生的相關成本				
— 預付款項	—	3,601	5,451	5,245
— 其他	4,142	4,892	7,452	7,302
總計	53,482	35,729	50,035	62,889
減：其他應收款項準備	(502)	(501)	—	(181)
	<u>52,980</u>	<u>35,228</u>	<u>50,035</u>	<u>62,708</u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	於12月31日			於4月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收附屬公司款項	4,707	34,685	23,968	23,548
項目投標及其他保證金	5,574	5,474	4,995	5,034
票價保證金	20,971	9,924	8,759	16,338
購買服務／商品預付款項	392	423	3,520	1,801
貴公司擬發行H股所產生的 相關成本預付款項	—	3,601	5,451	5,245
其他	1,830	2,398	3,315	2,853
總計	33,474	56,505	50,008	54,819
減：其他應收款項準備	(501)	(501)	—	(181)
	32,973	56,004	50,008	54,638

21 其他流動資產

貴集團

	於12月31日			於4月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
理財產品(i)	55	59,273	43,899	45,078
其他(ii)	3,149	3,400	1,344	1,535
	3,204	62,673	45,243	46,613

貴公司

	於12月31日			於4月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他(ii)	2,678	890	289	418

附註：

(i) 理財產品為中國銀行發行的一年期浮息產品，按公允價值計量。理財產品的公允價值是通過對預期未來現金流量進行折現計算得出。貴集團對理財產品使用的關鍵輸入參數為預期回報率。

(ii) 其他主要包括於往績記錄期間的預付增值稅。

22 現金及現金等價物

(a) 現金及現金等價物包括：

貴集團

	於12月31日			於4月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行結存及手頭現金	171,557	95,145	78,726	98,637
減：受限制現金(附註)	(60)	(9,211)	(5,800)	(6,155)
現金及現金等價物	171,497	85,934	72,926	92,482

附錄一

會計師報告

附註：於2024年及2025年12月31日以及2026年4月30日，受限制現金主要為僅供已註冊司機提取的預留現金。

貴公司

	於12月31日			於4月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行結存及手頭現金	58,197	41,591	33,532	47,856
減：受限制現金	—	—	(465)	(3,560)
現金及現金等價物	58,197	41,591	33,067	44,296

(b) 除稅前虧損與經營所得／(所用)現金的對賬：

貴集團

	附註	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
		2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
		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
					(未經審核)	
除稅前虧損		(482,982)	(426,779)	(127,598)	(18,209)	(21,331)
就以下各項作出調整：						
折舊	6(c)	7,122	4,562	4,629	1,407	1,466
攤銷	6(c)	6,388	5,584	1,951	622	705
財務成本	6(a)	163	403	815	342	148
向投資者發行的贖回權賬面值變動	28	464,054	366,967	78,016	5,779	17,782
理財產品公允價值變動	5	—	(300)	(77)	(15)	(1)
投資收入	5	(1,043)	(785)	(904)	(539)	(188)
分佔聯營公司利潤		(1,438)	(1,181)	(640)	(384)	(298)
出售物業、設備及使用權資產的虧損／(收益)淨額		80	84	71	(1)	(774)
貿易應收款項、其他應收款項及合約資產減值虧損／(減值虧損撥回)		4,755	2,532	(5,784)	(569)	893
商譽減值虧損	16	—	—	23,225	—	—
存貨撇減	17	640	613	13	—	—
以權益結算以股份為基礎的付款	30	450	4,572	1,125	414	262
聯營公司投資減值虧損	6(c)	1,533	—	—	—	—
營運資金變動：						
受限制現金減少／(增加)		2,719	(9,151)	3,411	4,986	(355)
存貨減少／(增加)		698	95	18,174	3,881	(3,556)
合約資產減少／(增加)		2,767	(3,377)	3,173	(23)	(378)
貿易應收款項及應收票據(增加)／減少		(19,543)	8,984	(2,577)	1,096	2,886
預付款項、按金及其他應收款項(增加)／減少		(8,563)	19,408	(12,957)	(28,681)	(13,060)
其他流動資產減少／(增加)		2,675	(251)	2,056	1,302	(191)
應付票據及賬款增加／(減少)		12,041	19,438	20,534	(83)	(9,868)
應計費用、開支及其他應付款項增加／(減少)		49,419	(3,109)	(23,783)	(1,551)	44,455
合約負債減少／(增加)		(1,329)	(12,483)	(4,573)	3,087	262
經營所得／(所用)現金		40,606	(24,174)	(21,700)	(27,139)	18,859

附錄一

會計師報告

(c) 融資活動產生的負債對賬

下表詳列 貴集團因融資活動而產生的負債變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生的負債是指其現金流曾經或未來現金流將於 貴集團綜合現金流量表內分類為融資活動現金流的負債。

	向投資者發行的贖回權	租賃負債	銀行貸款及其他借款	應付股息	向一間附屬公司一名管理層僱員提供的免息墊款	總計
	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元 (附註27)	人民幣千元 (附註26)	人民幣千元	人民幣千元 (附註20)	人民幣千元
於2023年1月1日	1,645,281	1,472	—	—	(2,721)	1,644,032
融資現金流的變動：						
銀行貸款及其他借款						
所得款項.....	—	—	10,000	—	—	10,000
償還銀行貸款及其他借款..	—	—	(10,000)	—	—	(10,000)
已付租賃租金的資本部分..	—	(3,231)	—	—	—	(3,231)
已付租賃租金的利息部分..	—	(151)	—	—	—	(151)
已付利息.....	—	—	(12)	—	—	(12)
分派予非控股權益	—	—	—	(1,231)	—	(1,231)
收回向一間附屬公司一名 管理層僱員提供的免息 墊款	—	—	—	—	777	777
融資現金流變動總額	—	(3,382)	(12)	(1,231)	777	(3,848)
其他變動：						
銀行貸款及其他借款利息 (附註6(a))	—	—	12	—	—	12
租賃負債利息 (附註6(a)) ..	—	151	—	—	—	151
年內因簽訂新租約及終止租賃 而產生的租賃負債 淨增加額.....	—	5,729	—	—	—	5,729
向非控股權益派付股息 ...	—	—	—	1,231	—	1,231
向投資者發行的贖回 權賬面值變動	464,054	—	—	—	—	464,054
其他變動總額.....	464,054	5,880	12	1,231	—	471,177
於2023年12月31日	2,109,335	3,970	—	—	(1,944)	2,111,361
	向投資者發行的贖回權	租賃負債	銀行貸款及其他借款	應付股息	向一間附屬公司一名管理層僱員提供的免息墊款	總計
	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元 (附註27)	人民幣千元 (附註26)	人民幣千元	人民幣千元 (附註20)	人民幣千元
於2024年1月1日	2,109,335	3,970	—	—	(1,944)	2,111,361
融資現金流的變動：						
銀行貸款及其他借款						
所得款項.....	—	—	25,000	—	—	25,000
償還銀行貸款及其他借款..	—	—	(10,000)	—	—	(10,000)
已付租賃租金的資本部分..	—	(2,722)	—	—	—	(2,722)
已付租賃租金的利息部分..	—	(231)	—	—	—	(231)
已付利息.....	—	—	(172)	—	—	(172)

附錄一

會計師報告

	向投資者發行的贖回權 人民幣千元 (附註28)	租賃負債 人民幣千元 (附註27)	銀行貸款及其他借款 人民幣千元 (附註26)	應付股息 人民幣千元	向一間附屬公司一名管理層僱員提供的免息墊款 人民幣千元 (附註20)	總計 人民幣千元
分派予非控股權益	-	-	-	(2,053)	-	(2,053)
收回向一間附屬公司一名管理層僱員提供的免息墊款	-	-	-	-	1,944	1,944
融資現金流變動總額	-	(2,953)	14,828	(2,053)	1,944	11,766
其他變動：						
銀行貸款及其他借款利息 (附註6(a))	-	-	172	-	-	172
租賃負債利息 (附註6(a)) ..	-	231	-	-	-	231
年內因簽訂新租約及終止租賃而產生的租賃負債淨增加額	-	4,210	-	-	-	4,210
向非控股權益派付股息 ..	-	-	-	2,053	-	2,053
向投資者發行的贖回權賬面值變動	366,967	-	-	-	-	366,967
其他變動總額	366,967	4,441	172	2,053	-	373,633
於2024年12月31日	2,476,302	5,458	15,000	-	-	2,496,760
	向投資者發行的贖回權 人民幣千元 (附註28)	租賃負債 人民幣千元 (附註27)	銀行貸款及其他借款 人民幣千元 (附註26)	應付股息 人民幣千元	總計 人民幣千元	
於2025年1月1日	2,476,302	5,458	15,000	-	2,496,760	
融資現金流的變動：						
銀行貸款及其他借款						
所得款項	-	-	43,299	-	43,299	
償還銀行貸款及其他借款	-	-	(40,791)	-	(40,791)	
已付租賃租金的資本部分	-	(2,507)	-	-	(2,507)	
已付租賃租金的利息部分	-	(225)	-	-	(225)	
已付利息	-	-	(590)	-	(590)	
分派予非控股權益	-	-	-	(3,833)	(3,833)	
融資現金流變動總額	-	(2,732)	1,918	(3,833)	(4,647)	
其他變動：						
銀行貸款及其他借款利息 (附註6(a))	-	-	590	-	590	
租賃負債利息 (附註6(a))	-	225	-	-	225	
年內因簽訂新租約及終止租賃而產生的租賃負債淨增加額	-	1,146	-	-	1,146	
向非控股權益派付股息	-	-	-	3,833	3,833	
向投資者發行的贖回權賬面值變動	78,016	-	-	-	78,016	
其他變動總額	78,016	1,371	590	3,833	83,810	
於2025年12月31日	2,554,318	4,097	17,508	-	2,575,923	

附錄一

會計師報告

	向投資者發行的 贖回權	租賃負債	銀行貸款 及其他借款	總計
	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元 (附註27)	人民幣千元 (附註26)	人民幣千元
(未經審核)				
於2025年1月1日	2,476,302	5,458	15,000	2,496,760
融資現金流的變動：				
銀行貸款及其他借款				
所得款項	—	—	4,191	4,191
償還銀行貸款及其他借款	—	—	(5,000)	(5,000)
已付租賃租金的資本部分	—	(586)	—	(586)
已付租賃租金的利息部分	—	(65)	—	(65)
已付利息	—	—	(277)	(277)
融資現金流變動總額	—	(651)	(1,086)	(1,737)
其他變動：				
銀行貸款及其他				
借款利息 (附註6(a))	—	—	277	277
租賃負債利息 (附註6(a))	—	65	—	65
期內因簽訂新租約及 終止租賃而產生的 租賃負債淨增加額	—	89	—	89
向投資者發行的贖回 權賬面值變動	5,779	—	—	5,779
其他變動總額	5,779	154	277	6,210
於2025年4月30日	2,482,081	4,961	14,191	2,501,233

	向投資者發行的 贖回權	租賃負債	銀行貸款 及其他借款	應付股息	總計
	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元 (附註27)	人民幣千元 (附註26)	人民幣千元	人民幣千元
於2026年1月1日	2,554,318	4,097	17,508	—	2,575,923
融資現金流的變動：					
銀行貸款及其他借款					
所得款項	—	—	5,870	—	5,870
償還銀行貸款 及其他借款	—	—	(3,408)	—	(3,408)
已付租賃租金的資本部分	—	(679)	—	—	(679)
已付租賃租金的利息部分	—	(43)	—	—	(43)
已付利息	—	—	(105)	—	(105)
融資現金流變動總額	—	(722)	2,357	—	1,635
其他變動：					
銀行貸款及其他借款					
利息 (附註6(a))	—	—	105	—	105
租賃負債利息 (附註6(a))	—	43	—	—	43
期內因簽訂新租約及 終止租賃而產生的 租賃負債淨增加額	—	616	—	—	616
向非控股權益派付股息	—	—	—	2,738	2,738
向投資者發行的贖回 權賬面值變動	17,782	—	—	—	17,782
其他變動總額	17,782	659	105	2,738	21,284
於2026年4月30日	2,572,100	4,034	19,970	2,738	2,598,842

附錄一

會計師報告

(d) 租約的現金流出總額：

計入綜合現金流量表租約的金額包括以下各項：

	截至12月31日止年度			截至4月30日止四個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
經營現金流量內	1,124	1,301	816	337	351
融資現金流量內	3,231	2,953	2,732	651	722
	<u>4,355</u>	<u>4,254</u>	<u>3,548</u>	<u>988</u>	<u>1,073</u>

23 貿易應付款項及應付票據

貴集團

	於12月31日			於4月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付以下各方的應付票據及賬款：				
－ 關聯方	455	191	253	679
－ 第三方	56,258	75,960	96,432	86,138
	<u>56,713</u>	<u>76,151</u>	<u>96,685</u>	<u>86,817</u>

於各報告期末，應付票據及賬款基於發票日期的賬齡分析如下：

	於12月31日			於4月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	<u>56,713</u>	<u>76,151</u>	<u>96,685</u>	<u>86,817</u>

貴公司

	於12月31日			於4月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應付以下各方的應付票據及賬款：				
－ 關聯方	478	6,644	4,719	3,286
－ 第三方	18,276	20,264	36,392	35,864
	<u>18,754</u>	<u>26,908</u>	<u>41,111</u>	<u>39,150</u>

於各報告期末，應付票據及賬款基於發票日期的賬齡分析如下：

	於12月31日			於4月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
一年內	<u>18,754</u>	<u>26,908</u>	<u>41,111</u>	<u>39,150</u>

附錄一

會計師報告

24 應計開支及其他應付款項

貴集團

	於12月31日			於4月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
代客運站和客運企業收取的票價	81,370	64,907	50,418	91,983
在線旅遊平台墊款	7,050	8,233	722	1,149
應計工資及福利	46,447	55,831	58,223	57,840
其他應付稅項	5,326	5,903	4,140	4,794
應付[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他	5,836	3,291	3,282	4,310
	<u>146,029</u>	<u>144,192</u>	<u>120,559</u>	<u>167,300</u>

貴公司

	於12月31日			於4月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
代客運站和客運企業收取的票價	55,114	48,053	35,670	57,155
在線旅遊平台墊款	7,050	8,233	532	992
應計工資及福利	22,680	26,402	27,975	27,434
其他應付稅項	1,673	1,251	1,189	444
應付[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]	[編纂]
其他	2,506	1,894	615	308
	<u>89,023</u>	<u>91,860</u>	<u>69,755</u>	<u>93,557</u>

25 合約負債

貴集團

	於12月31日			於4月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
自客戶收取的預付款項	<u>22,649</u>	<u>10,166</u>	<u>5,593</u>	<u>5,855</u>

合約負債主要為數字化服務業務預收的客戶款項。

合約負債的變動載列如下：

	於12月31日			於4月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於年／期初	23,978	22,649	10,166	5,593
因年／期內確認計入年／期初合約 負債的收入而使合約負債減少	(23,978)	(22,649)	(10,166)	(1,160)
因年／期內自客戶收取預付款項 而使合約負債增加	22,649	10,166	5,593	1,422
於年／期末	<u>22,649</u>	<u>10,166</u>	<u>5,593</u>	<u>5,855</u>

附錄一

會計師報告

於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年4月30日，所有合約負債預期於一年內確認為收入。

貴公司

	於12月31日			於4月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
自客戶收取的預付款項	17,140	5,196	7,340	4,059

26 銀行貸款及其他借款

貴集團的銀行貸款及其他借款如下：

	於12月31日			於4月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行貸款				
— 無抵押	—	10,000	—	870
— 由附屬公司擔保及以專利技術作為 質押 (附註 (i))	—	5,000	14,100	19,100
	—	15,000	14,100	19,970
其他借款				
— 貿易應收款項保理	—	—	3,408	—
	—	—	3,408	—
	—	15,000	17,508	19,970

附錄一

會計師報告

貴公司的銀行貸款如下：

	於12月31日			於4月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銀行貸款				
無抵押	—	10,000	—	870
由附屬公司擔保及以專利技術作為 質押 (附註(i))	—	5,000	9,100	14,100
	—	15,000	9,100	14,970

附註：

- (i) 該銀行貸款由 貴集團附屬公司昆明盛智易聯科技有限公司提供擔保，並以 貴公司兩項專利技術作為質押。
- (ii) 於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年4月30日， 貴集團金額分別為人民幣41,800,000元、人民幣15,000,000元、人民幣51,384,985元及人民幣61,437,777元的銀行信貸額度已分別動用零、人民幣15,000,000元、人民幣14,100,000元及人民幣19,969,500元。

貴集團的銀行貸款及其他借款還款期如下：

	於12月31日			於4月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1 年內或按要求償還	—	15,000	17,508	19,970

貴公司的銀行貸款還款期如下：

	於12月31日			於4月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1 年內或按要求償還	—	15,000	9,100	14,970

27 租賃負債

下表列示於各報告期末 貴集團租賃負債的餘下合約到期情況：

	於12月31日			於4月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	3,238	1,896	2,163	2,449
1年後但2年內	732	1,873	1,934	1,585
2年後但5年內	—	1,689	—	—
	732	3,562	1,934	1,585
	3,970	5,458	4,097	4,034

附錄一

會計師報告

下表列示於各報告期末 貴公司租賃負債的餘下合約到期情況：

	於12月31日			於4月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
1年內	2,440	1,399	979	991
1年後但2年內	634	1,455	1,004	740
2年後但5年內	—	1,512	—	—
	634	2,967	1,004	740
	3,074	4,366	1,983	1,731

28 向投資者發行的贖回權

貴集團及 貴公司：

	於12月31日			於4月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
向投資者發行贖回權而產生的金融負債	2,109,335	2,476,302	2,554,318	2,572,100

於往績記錄期間，向投資者發行贖回權而產生的金融負債變動如下：

	向投資者發行贖回權 而產生的金融負債 人民幣千元
於2023年1月1日	1,645,281
向投資者發行的贖回權賬面值變動	464,054
於2023年12月31日及2024年1月1日	2,109,335
向投資者發行的贖回權賬面值變動	366,967
於2024年12月31日及2025年1月1日	2,476,302
向投資者發行的贖回權賬面值變動	78,016
於2025年12月31日及2026年1月1日	2,554,318
向投資者發行的贖回權賬面值變動	17,782
於2026年4月30日	2,572,100

於2016年7月至2021年8月， 貴公司透過向若干投資者（「優先投資者」）發行註冊資本進行多輪私募融資（即A輪至C+輪融資）並同時授予優先投資者一項權利，即於發生若干並非全部 貴集團控制的事件時，可要求 貴公司以現金贖回其實繳資本。

贖回價格為以下兩者中的較高者：(i)根據優先投資者所持股份在所有股東中的比例計算的 貴公司當時的公允價值；及(ii)優先投資者支付的投資金額，另加自投資金額的相關付款日期起至投資者收取贖回款項當日止期間投資金額的10%單年利率，以及按比例分佔的 貴公司累計可供分配利潤。

贖回權將在 貴公司符合條件的[編纂]（「[編纂]」）時終止。

於2024年10月及11月， 貴公司與所有優先投資者達成協議，以於 貴公司首次向聯交所提交[編纂]申請後終止贖回權。然而，倘 貴公司撤回提交[編纂]申請或 貴公司未能於首次提交日期起24個月內完成[編纂]，則贖回權將自動恢復。

29 遞延稅項資產及負債

於綜合財務狀況表中確認的遞延稅項資產／（負債）的組成部分及年／期內變動如下：

附錄一

會計師報告

	租賃負債	使用權資產	企業合併產生的 無形資產的公允 價值調整	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2023年1月1日	288	(344)	(1,765)	(1,821)
計入／(扣除) 損益	242	(212)	692	722
於2023年12月31日及2024年1月1日	530	(556)	(1,073)	(1,099)
計入／(扣除) 損益	349	(323)	692	718
於2024年12月31日及2025年1月1日	879	(879)	(381)	(381)
(扣除)／計入損益	(31)	31	140	140
於2025年12月31日及2026年1月1日	848	(848)	(241)	(241)
(扣除)／計入損益	(38)	38	47	47
於2026年4月30日	810	(810)	(194)	(194)

30 以股份為基礎的付款

	截至12月31日止年度			截至4月30日 止四個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	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
貴公司授予的股份獎勵	—	3,992	—	—	—
一家附屬公司授予的 股份獎勵	450	580	1,125	414	262
貴集團授予的股份獎勵	450	4,572	1,125	414	262

(a) 貴公司授予的股份獎勵

於往績記錄期間，貴公司股東批准及採納一項股份獎勵計劃，以透過僱員激勵平台直接向合資格僱員授出股份獎勵。

2024年7月25日，通過分配僱員激勵平台的合夥權益，以每單位註冊資本人民幣2.5元的價格向若干僱員授出合共74,000份股份獎勵。股份獎勵於授出日期即時歸屬。股份支付的授出日期公允價值按授出日期每單位註冊資本的公允價值人民幣56.56元與每單位註冊資本價格人民幣2.5元之間的差額計量。

(b) 一家附屬公司授予的股份獎勵

2022年9月30日，恒生長運的股東之一杭州雲途投資管理合夥企業（有限合夥）（「杭州雲途」）以每單位實繳資本人民幣1.5元的價格，通過分配杭州雲途的合夥權益，向恒生長運的部分僱員授予了人民幣620,000元的實繳資本。股份獎勵自授予日起三年內歸屬。

以股份為基礎的付款於授予日的公允價值按授予日每單位實繳資本人民幣3.68元的公允價值與每單位實繳資本人民幣1.5元的價格之間的差額計量。授予日公允價值自授予日起三年內按直線法攤銷。

2024年10月21日，杭州雲途以每單位實繳資本人民幣1.6元的價格，通過分配杭州雲途的合夥權益，向恒生長運的部分僱員授予了人民幣1,130,000元的實繳資本。股份獎勵自授予日起三年內歸屬。

以股份為基礎的付款於授予日的公允價值按授予日每單位實繳資本人民幣3.69元的公允價值與每單位實繳資本人民幣1.6元的價格之間的差額計量。授予日公允價值自授予日起三年內按直線法攤銷。

上述授予日的公允價值按使用價值計算法釐定。貴集團委聘獨立專業估值師協助進行有關計算。該等計算乃根據管理層批准涵蓋五年期間的財務預算所作出的現金流量預測。估計公允價值所採用的主要假設如下：

附錄一

會計師報告

於2024年10月21日

淨利潤率.....	19.6%至26.6%
預測期後增長率.....	2.2%
稅前貼現率.....	16.87%
缺乏市場流通性折讓.....	17%

31 資本及儲備

(a) 權益組成部分的變動

貴集團綜合權益各組成部分期初與期末結餘的對賬載列於綜合權益變動表。貴公司各報告期間期初與期末權益各組成部分的變動情況如下：

貴公司

	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總(虧拙)/權益 人民幣千元
於2023年1月1日的結餘.....	69,205	171,415	(612,389)	(1,096,630)	(1,468,399)
截至2023年12月31日止年度 的權益變動					
年內虧損及全面收益總額.....	—	—	—	(478,430)	(478,430)
於2023年12月31日及 2024年1月1日的結餘.....	69,205	171,415	(612,389)	(1,575,060)	(1,946,829)
截至2024年12月31日止年度 的權益變動					
年內虧損及全面收益總額.....	—	—	—	(388,111)	(388,111)
確認以股份為基礎的付款.....	—	—	3,992	—	3,992
於2024年12月31日及 2025年1月1日的結餘.....	69,205	171,415	(608,397)	(1,963,171)	(2,330,948)
截至2025年12月31日止年度 的權益變動					
年內虧損及全面收益總額.....	—	—	—	(104,032)	(104,032)
於2025年12月31日及 2026年1月1日的結餘.....	69,205	171,415	(608,397)	(2,067,203)	(2,434,980)
截至2026年4月30日止 期間的權益變動					
期內虧損及全面收益總額.....	—	—	—	(17,337)	(17,337)
於2026年4月30日的結餘.....	69,205	171,415	(608,397)	(2,084,540)	(2,452,317)

(b) 股息

截至2023年、2024年及2025年12月31日止年度以及2026年4月30日止四個月，貴公司並無宣派或派付股息。

(c) 股本

已發行股本

	普通股數目 千股	股本 人民幣千元
已發行及悉數繳足：		
於2023年1月1日、2023年12月31日、 2024年12月31日、2025年12月31日 及2026年4月30日.....	69,205	69,205

(d) 股份溢價

股份溢價是指於2022年改制為股份有限公司時，轉換後資產淨值超過已發行股份票面價值總額的差額。

附錄一

會計師報告

(e) 其他儲備

其他儲備主要包括以下：

貴公司在改制為股份有限公司之前的股份溢價，即所收到的注資超過實繳資本（減去已確認的金融負債金額及根據附註2(r)(ii)中關於以股份為基礎的付款的會計政策確認的授予 貴集團僱員的限制性股票的授予日公允價值部分）的淨收益。

(f) 資本管理

貴集團管理資本的主要目標是通過為服務及商品設定與風險水平相稱的定價以及確保以合理的成本獲得融資，保障 貴集團的持續經營能力，從而繼續為股東提供回報並為其他利益相關者帶來利益。

貴集團積極、定期審閱及管理其資本結構，以在較高的借貸水平可能帶來較高的股東回報與穩健的資本狀況可以提供優勢及保障之間保持平衡，並根據經濟狀況變化情況對資本結構作出調整。

貴集團將「資本」定義為包括權益的所有組成部分及向投資者發行的其他金融負債。 貴集團的政策是維持強大的資本基礎，以維持投資者、債權人及市場的信心，並維持業務的未來發展。

貴集團於往績記錄期間並無受到外部施加的資本要求。

32 金融風險管理與金融工具的公允價值

信貸、流動性及利率風險於 貴集團的正常業務過程中產生。 貴集團面臨的這些風險以及 貴集團用於管理這些風險的金融風險管理政策及慣例如下所述。

(a) 信貸風險

信貸風險是指交易對手方不履行合同義務導致 貴集團遭受財務虧損的風險。 貴集團的信貸風險主要來自貿易應收款項、其他應收款項及合約資產。由於交易對手方均為信用評級較高的銀行及金融機構， 貴集團認為其信貸風險較低，因此 貴集團因現金及現金等價物及應收票據而面臨的信貸風險有限。

貿易應收款項及合約資產

貴集團已制定信貸風險管理政策，對所有需要一定額度以上信貸的客戶進行個人信用評估。這些評估側重於客戶過往的到期還款歷史及當前的還款能力，並考慮客戶特有的及與客戶經營所處經濟環境相關的信息。對於數字化及業務解決方案，貿易應收款項及合約資產主要來自政府機關及國有企業， 貴集團通常授予90天至360天的信貸期。對於客運服務而言，貿易應收款項乃應收自客運公司， 貴集團通常授予90天以內的信貸期。通常， 貴集團不會向客戶索取抵押品。

貴集團的信貸風險敞口主要受各客戶的個體特徵影響，因此，當 貴集團對單個客戶的風險敞口較大時，信貸風險集中度通常較大。於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年4月30日，貿易應收款項及合約資產總額56.3%、48.3%、52.5%及47.6%分別來自 貴集團的前五大客戶。

貴集團以相當於整個存續期預期信貸虧損的金額（使用撥備矩陣計算得出）計量貿易應收款項及合約資產的虧損撥備。由於不同客戶群體的虧損模式不同， 貴集團根據客戶類型對其貿易應收款項及合約資產進行細分。

下表提供有關 貴集團貿易應收款項及合約資產的信貸風險敞口及預期信貸虧損的資料：

	於2023年12月31日		
	預期虧損率	賬面總值	虧損撥備
	%	人民幣千元	人民幣千元
數字化及業務解決方案			
未逾期	5	48,664	2,288
逾期1年內	21	6,628	1,044
逾期1年至2年	35	4,191	1,076
逾期2年以上	100	3,915	3,915
		<u>63,398</u>	<u>8,323</u>

附錄一

會計師報告

於2023年12月31日			
	預期虧損率	賬面總值	虧損撥備
	%	人民幣千元	人民幣千元
個別減值.....	100	7,297	7,297
		70,695	15,620
客運服務			
未逾期.....	—	2,630	—
逾期1年內.....	1	1,222	1
逾期1年至2年.....	1	35	—
逾期2年以上.....	100	2	2
		3,889	3
		74,584	15,623
於2024年12月31日			
	預期虧損率	賬面總值	虧損撥備
	%	人民幣千元	人民幣千元
數字化及業務解決方案			
未逾期.....	3	42,888	1,097
逾期1年內.....	15	9,181	1,336
逾期1年至2年.....	42	2,510	1,052
逾期2年以上.....	100	5,207	5,207
		59,786	8,692
個別減值.....	100	9,445	9,445
		69,231	18,137
客運服務			
未逾期.....	—	1,970	6
逾期1年內.....	—	1,904	8
逾期1年至2年.....	1	373	5
		4,247	19
		73,478	18,156
於2025年12月31日			
	預期虧損率	賬面總值	虧損撥備
	%	人民幣千元	人民幣千元
數字化及業務解決方案			
未逾期.....	7	51,236	3,351
逾期1年內.....	19	14,478	2,695
逾期1年至2年.....	69	2,648	1,838
逾期2年以上.....	100	1,975	1,975
		70,337	9,859
個別減值.....	100	2,476	2,476
		72,813	12,335
客運服務			
未逾期.....	—	1,932	2
逾期1年內.....	—	448	2
逾期1年至2年.....	3	292	8
逾期2年以上.....	100	10	10
		2,682	22
		75,495	12,357

附錄一

會計師報告

	於2026年4月30日		
	預期虧損率	賬面總值	虧損撥備
	%	人民幣千元	人民幣千元
數字化及業務解決方案			
未逾期	6	41,993	2,610
逾期1年內	24	13,123	3,108
逾期1年至2年	60	5,838	3,515
逾期2年以上	100	1,758	1,758
		62,712	10,991
個別減值	100	1,876	1,876
		64,588	12,867
客運服務			
未逾期	2	3,450	64
逾期1年內	7	496	36
逾期1年至2年	11	288	32
逾期2年以上	100	33	33
		4,267	165
		68,855	13,032

附註：

預期虧損率是根據過去12個月的實際虧損經驗估計得出的。這些虧損率經過調整，以反映收集歷史數據期間的經濟狀況、當前狀況以及 貴集團對應收款項預期存續期內的經濟狀況的看法之間的差異。

往績記錄期間內貿易應收款項及合約資產虧損撥備賬戶的變動情況如下：

	於12月31日			於4月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於1月1日的結餘	11,298	15,623	18,156	12,357
年／期內確認／（撥回）信貸虧損撥備	4,325	2,533	(5,283)	712
撇銷金額	—	—	(516)	(37)
於12月31日／4月30日的結餘	15,623	18,156	12,357	13,032

其他應收款項

基於其他應收款項的性質、歷史違約經驗以及歷史期間的收款情況，管理層認為 貴集團的其他應收款項不存在重大信貸風險，並已在釐定剩餘其他應收款項的預期信貸虧損時適當考慮前瞻性資料。對於網約車服務而言，應收款項主要來自聚合平台， 貴集團一般給予30天的信用期。管理層認為，對於來自該等平台的未償還其他應收款項， 貴集團所面臨的信用風險甚低。

往績記錄期間內其他應收款項虧損撥備賬戶的變動情況如下：

	於12月31日			於4月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於1月1日的結餘	70	502	501	—
年／期內確認／（撥回）信貸虧損撥備	432	(1)	(501)	181
於12月31日／4月30日的結餘	502	501	—	181

附錄一

會計師報告

(b) 流動性風險

貴集團管理流動性的目標是維持足夠的現金及現金等價物，以在債務到期時償還債務。貴集團的政策是定期監控其流動性需求，以確保維持足夠的現金儲備、來自主要金融機構的充足融資額度承諾或保留足夠的融資安排以滿足短期及長期的流動性需求。貴集團內的各個經營實體負責自身的現金管理，包括籌集貸款以滿足預期現金需求，但當借款超過若干預定授權水平時，須經貴公司董事會批准。

下表顯示貴集團金融負債於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年4月30日的剩餘合同到期金額，這些到期金額基於合同未貼現現金流量（包括使用合同利率（或若為浮動利率，則基於每個報告期末的現行利率）計算的利息付款）以及貴集團可能需要支付的最早日期：

於2023年12月31日合同未貼現現金流出					
	1年內 或按要求	1年以上 2年以下	2年以上 5年以下	總計	賬面值
	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
應付票據及賬款	56,713	—	—	56,713	56,713
應計開支及其他應付款項	146,029	—	—	146,029	146,029
租賃負債	3,368	761	—	4,129	3,970
向投資者發行的贖回權	2,109,335	—	—	2,109,335	2,109,335
總計	2,315,445	761	—	2,316,206	2,316,047
於2024年12月31日合同未貼現現金流出					
	1年內 或按要求	1年以上 2年以下	2年以上 5年以下	總計	賬面值
	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
銀行貸款及其他借款	15,000	—	—	15,000	15,000
應付票據及賬款	76,151	—	—	76,151	76,151
應計開支及其他應付款項	144,192	—	—	144,192	144,192
租賃負債	2,074	1,978	1,725	5,777	5,458
向投資者發行的贖回權	2,476,302	—	—	2,476,302	2,476,302
總計	2,713,719	1,978	1,725	2,717,422	2,717,103
於2025年12月31日合同未貼現現金流出					
	1年內 或按要求	1年以上 2年以下	2年以上 5年以下	總計	賬面值
	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
銀行貸款及其他借款	17,799	—	—	17,799	17,508
應付票據及賬款	96,685	—	—	96,685	96,685
應計開支及其他應付款項	58,196	—	—	58,196	58,196
租賃負債	2,427	1,977	—	4,404	4,097
向投資者發行的贖回權	2,554,318	—	—	2,554,318	2,554,318
總計	2,729,425	1,977	—	2,731,402	2,730,804
於2026年4月30日合同未貼現現金流出					
	1年內 或按要求	1年以上 2年以下	2年以上 5年以下	總計	賬面值
	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
銀行貸款及其他借款	20,430	—	—	20,430	19,970
應付票據及賬款	86,817	—	—	86,817	86,817
應計開支及其他應付款項	104,666	—	—	104,666	104,666
租賃負債	2,821	1,601	—	4,422	4,034

附錄一

會計師報告

	於2026年4月30日合同未貼現現金流出				
	1年內 或按要求	1年以上 2年以下	2年以上 5年以下	總計	賬面值
	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
向投資者發行的贖回權	2,572,100	—	—	2,572,100	2,572,100
總計	2,786,834	1,601	—	2,788,435	2,787,587

(c) 利率風險

利率風險指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場利率變動而發生波動的風險。貴集團的利率風險主要來自按固定利率發放的銀行貸款及租賃負債。下表詳列於各報告期末 貴集團計息金融工具的利率概況。

	於12月31日			於4月30日
	2023年	2024年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
固定利率工具				
銀行貸款及其他借款	—	15,000	17,508	19,970
租賃負債	3,970	5,458	4,097	4,034
	3,970	20,458	21,605	24,004

敏感性分析

貴集團目前並無減輕利率風險的利率對沖政策，然而，管理層監控利率風險敞口，並在有需要時考慮對沖重大利率風險。貴公司董事認為，現金流利率風險的敞口並不重大，乃由於當前市場利率相對較低且穩定，且所有計息金融負債均為固定利率借款。因此並無呈列敏感度分析。

(d) 公允價值計量

(i) 按公允價值計量的金融資產及負債

公允價值層級

下表列示了 貴集團於報告期末以經常性基準計量的金融工具公允價值，並根據國際財務報告準則第13號《公允價值計量》定義的三個公允價值層級進行分類。公允價值計量所屬的層級是參考估值技術中所使用輸入數據的可觀察性及重要性釐定，具體如下：

- 第一層級估值：在計量日於活躍市場中對相同資產或負債的未經調整報價
- 第二層級估值：未達到第一層級的可觀察輸入，且不使用重大不可觀察輸入。不可觀察輸入是指市場數據不可獲取的輸入
- 第三層級估值：使用重大不可觀察輸入計量的公允價值

貴集團有由財務經理領導的團隊，負責對金融工具進行估值。該團隊直接向首席財務官及審核委員會匯報。該團隊於各報告日期編製包含公允價值計量變動分析的估值報告，並由首席財務官審閱及批准。在往績記錄期間內，並無發生第一層級及第二層級之間的轉移，或進入或退出第三層級的轉移。貴集團的政策為於轉移發生的報告期末確認公允價值層級之間的轉移。

	於12月31日 的公允價值	於2023年12月31日的公允價值計量，分類為		
	2023年	第一層級	第二層級	第三層級
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經常性公允價值計量				
資產：				
其他流動資產	55	—	55	—

附錄一

會計師報告

	於12月31日 的公允價值	於2024年12月31日的公允價值計量，分類為		
	2024年	第一層級	第二層級	第三層級
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經常性公允價值計量				
資產：				
其他流動資產	59,273	—	59,273	—
	於12月31日 的公允價值	於2025年12月31日的公允價值計量，分類為		
	2025年	第一層級	第二層級	第三層級
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經常性公允價值計量				
資產：				
其他流動資產	43,899	—	43,899	—
	於12月31日 的公允價值	於2026年4月30日的公允價值計量，分類為		
	2025年	第一層級	第二層級	第三層級
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經常性公允價值計量				
資產：				
其他流動資產	45,078	—	45,078	—

第二層級公允價值計量所使用的估值技術及輸入數據

其他流動資產的公允價值與根據與銀行簽訂的合約按理財產品規定回報率貼現的預期現金流量有關。

於於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年4月30日，貴集團按攤銷成本計量的金融工具的賬面值與其公允價值並無重大差異。

33 承擔

於於2023年、2024年及2025年12月31日以及2026年4月30日，貴集團並無重大資本承擔。

34 重大關聯方交易

(a) 關聯方名稱及關係

於往績記錄期間，董事認為以下為與貴集團發生重大交易的貴集團的關聯方：

關聯方姓名／名稱	與貴集團的關係
浙江阿里旅行投資有限公司	貴集團股東
江西智運九州互聯網科技有限責任公司	聯營公司
吉林省長盛吉行科技有限公司	聯營公司
昆明全域旅遊運營服務有限公司	聯營公司
雲南悅途科技有限公司	聯營公司
陝西豐行景途汽車服務有限公司	聯營公司
甘肅公眾道路客運聯網售票運營服務中心有限公司	聯營公司
北京凱寶網絡科技有限公司	由貴集團一名主要管理人員的配偶控制的公司
北京易行出行旅遊有限公司	由一名股東控制的公司

附錄一

會計師報告

(b) 主要管理人員薪酬

貴集團主要管理人員的薪酬（包括附註8所披露支付予 貴公司董事和監事以及附註9所披露支付予若干最高薪酬僱員的金額）如下。

	截至12月31日止年度			截至4月30日 止四個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
工資、津貼及其他福利	5,351	5,387	5,422	1,776	1,838
酌情花紅	2,118	2,625	1,361	—	—
退休計劃供款	427	436	466	145	166
以權益結算以股份為基礎的付款	—	559	—	—	—
總計	<u>7,896</u>	<u>9,007</u>	<u>7,249</u>	<u>1,921</u>	<u>2,004</u>

總薪酬計入「員工成本」（見附註6(b)）。

(c) 關聯方交易

於往績記錄期間， 貴集團訂立以下重大關聯方交易。該等交易乃於正常業務過程中根據標準條款進行：

	截至12月31日止年度			截至4月30日 止四個月	
	2023年	2024年	2025年	2025年	2026年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元
關聯方交易款項：					
提供服務					
提供數字化及業務解決方案	34,945	16,937	21,181	10,238	—
提供客運服務	5,427	5,501	4,686	1,942	1,382
購買服務					
購買網約車服務	74,529	104,349	133,548	42,175	46,592
購買客運服務	2,200	2,651	2,679	780	1,158

(d) 與關聯方的結餘

於各報告期末， 貴集團錄得以下重大關聯方結餘：

	於12月31日			於4月30日	
	2023年	2024年	2025年	2026年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
應收關聯方款項：					
貿易相關					
貿易應收款項	22,323	11,363	8,245	5,561	
預付款項、按金及其他應收款項	15,472	6,849	18,201	14,023	
非貿易相關					
預付款項、按金及其他應收款項	1,944	—	—	—	
應付關聯方款項：					
貿易相關					
應付票據及賬款	455	191	253	679	
應計開支及其他應付款項	946	292	196	111	
合約負債	705	1,297	28	29	

附錄一

會計師報告

應收一名關聯方非貿易相關餘額為無擔保、免利息、無固定還款期限，已於2024年10月結清。

35 於往績記錄期間已頒佈但尚未生效的修訂、新準則及詮釋的可能影響

截至本報告日期，國際會計準則理事會已頒佈多項於往績記錄期間尚未生效且尚未於歷史財務資料中採納的修訂及新準則。這些發展包括：

	於以下日期或之後 開始的會計期間生效
國際財務報告準則第18號，財務報表的列報及披露	2027年1月1日
國際財務報告準則第19號，非公共受託責任子公司的披露	2027年1月1日
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號的修訂， 投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或出資	將於未來日期釐定

貴集團正在評估這些發展在[編纂]期間預計會產生的影響。迄今為止，貴集團認為，採納這些發展不大可能對綜合財務報表產生重大影響，惟以下各項除外：

國際財務報告準則第18號，財務報表的列報及披露

國際財務報告準則第18號將取代國際會計準則第1號財務報表的呈列，旨在提高實體財務報表資料的透明度及可比性。國際財務報告準則第18號於2027年1月1日或之後開始的年度報告期間生效，並須追溯應用。

除其他變動外，根據國際財務報告準則第18號，實體須於損益表中將所有收入及開支分類為五個類別，即經營、投資、融資、終止經營及所得稅類別。實體亦須於財務報表的單一附註中就管理層界定的業績計量提供特定披露。

貴集團不擬提早採納國際財務報告準則第18號。國際財務報告準則第18號將影響財務報表的列報，且預期不會對貴集團的財務業績及狀況產生重大影響。

36 期後事項

於2026年4月30日後直至本報告日期，並無重大期後事項。

期後財務報表

貴公司及其附屬公司概無就2026年4月30日後的任何期間編製經審核財務報表。