

以下第I-1至I-2頁為本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)發出的會計師報告全文，以供收錄於本文件。此會計師報告乃按照香港會計師公會頒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」的要求擬備，並以本公司董事及聯席保薦人為收件人。

[羅兵咸永道會計師事務所信箋]

[草擬本]

致AUTOHOME INC.列位董事及中國國際金融香港證券有限公司以及高盛(亞洲)有限責任公司(按字母順序排序，排名不分先後)以及瑞士信貸(香港)有限公司就歷史財務資料出具的會計師報告

序言

本所(以下簡稱「我們」)謹此就Autohome Inc. (「貴公司」)、其附屬公司及其可變利益實體(統稱為「貴集團」)的歷史財務資料作出報告(載於第I-3至I-59頁)，此等歷史財務資料包括於2018年、2019年及2020年12月31日的合併資產負債表、及截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度(「業績紀錄期」)各年的合併綜合收益表、合併現金流量表和合併股東權益變動表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料(統稱為「歷史財務資料」)。第I-3至I-59頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，其擬備以供收錄於 貴公司日期為[●]有關 貴公司股份在香港聯合交易所有限公司主板上市的[編纂](「[編纂]」)內。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1所載的擬備基準擬備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擬備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(「會計師公會」)頒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。該準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行工作以對歷史財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及執行情序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。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2.1所載的擬備基準擬備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列報方式。

我們相信，我們所獲得的證據能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就本會計師報告而言，該等歷史財務資料已根據歷史財務資料附註2.1所載的擬備基準，真實而中肯地反映了 貴集團於2018年、2019年及2020年12月31日的合併財務狀況，及 貴集團於業績紀錄期的合併財務表現及合併現金流量。

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）及公司（清盤及雜項條文）條例下事項出具的報告

調整

在擬備歷史財務資料時，並無對載於第I-3頁中所界定的相關財務報表作出調整。

股利

歷史財務資料附註21中載有Autohome Inc.就業績紀錄期支付股利相關資料。

[羅兵咸永道會計師事務所]

執業會計師

香港

[●]

附錄一

會計師報告

I. 貴集團歷史財務資料

編製歷史財務資料

下文所載的歷史財務資料為本會計師報告的組成部分。

本報告內歷史財務資料乃由 貴公司董事根據 貴集團於業績紀錄期的過往已刊發財務報表（「歷史財務報表」）編製。歷史財務報表乃由普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥）根據美國公眾公司會計監督委員會（「PCAOB」）準則進行審計。

歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）及美元（「美元」）呈列。除另有指明外，所有數值均約整至最接近的千位數。

合併資產負債表

（以千為單位，股份數目及每股數據除外）

附註	12月31日				
	2018年	2019年	2020年		
	人民幣	人民幣	人民幣	美元	
資產					
流動資產：					
現金及現金等價物	211,970	1,988,298	1,751,222	268,387	
短期投資	9,849,488	10,806,812	12,878,176	1,973,667	
應收賬款 （分別扣除截至2018年、2019年 及2020年12月31日的壞賬準備 人民幣3,589元、人民幣33,989元 及人民幣128,199元 （19,647美元））	4	2,795,835	3,231,486	3,124,197	478,804
應收關聯方款項（流動）	12	34,047	29,501	47,303	7,250
預付費用及其他流動資產	5	249,977	302,285	563,182	86,311
流動資產總額		13,141,317	16,358,382	18,364,080	2,814,419
非流動資產：					
受限制現金	2.8	5,000	5,200	17,926	2,747
物業及設備淨值	7	170,198	281,773	410,081	62,848
無形資產淨值	8、19	39,404	27,746	440,421	67,497
商譽	19	1,504,278	1,504,278	4,071,391	623,968
長期投資	9	70,979	71,664	70,418	10,792
應收關聯方款項（非流動）	12	2,041	4,509	18,163	2,784
遞延所得稅資產	6	90,179	27,782	79,661	12,209
其他非流動資產	10	732,805	874,531	258,704	39,647
非流動資產總額		2,614,884	2,797,483	5,366,765	822,492
資產總額		15,756,201	19,155,865	23,730,845	3,636,911
負債及權益					
流動負債：					
計提債項及其他應付款項	11	2,439,948	2,417,438	2,577,709	395,051
預收款項		75,017	95,636	127,235	19,500
遞延收入		1,510,726	1,370,953	1,315,667	201,635
應付所得稅		119,210	45,489	85,177	13,054
應付關聯方款項	12	19,868	36,387	79,895	12,244

附錄一

會計師報告

合併資產負債表 — 續

(以千為單位，股份數目及每股數據除外)

	附註	12月31日			
		2018年	2019年	2020年	
		人民幣	人民幣	人民幣	美元
流動負債總額					
(包括截至2018年、2019年及2020年12月31日合併可變利益實體並無對汽車之家WFOE、車智贏WFOE或天天拍WFOE附有追索權的流動負債人民幣276,569元、人民幣193,303元及人民幣602,990元(92,412美元))		4,164,769	3,965,903	4,185,683	641,484
非流動負債：					
其他負債	6、2(t)	24,068	45,534	104,861	16,071
遞延所得稅負債	6、19	455,921	538,487	631,509	96,783
非流動負債總額					
(包括截至2018年、2019年及2020年12月31日合併可變利益實體並無對汽車之家WFOE、車智贏WFOE或天天拍WFOE附有追索權的非流動負債人民幣27,015元、人民幣19,504元及人民幣11,731元(1,797美元))		479,989	584,021	736,370	112,854
負債總額					
(包括截至2018年、2019年及2020年12月31日合併可變利益實體並無對汽車之家WFOE、車智贏WFOE或天天拍WFOE附有追索權的負債總額人民幣303,584元、人民幣212,807元及人民幣614,721元(94,209美元))		4,644,758	4,549,924	4,922,053	754,338
承諾及或有事項	13				
夾層權益：					
可轉換可贖回少數股東權益	19	—	—	1,056,237	161,875
股東權益：					
普通股(每股面值0.0025美元；400,000,000,000股授權普通股；截至2018年、2019年及2020年12月31日已發行及發行在外的472,225,380股、475,706,748股及479,219,628股普通股)(附註)	15、23	7,969	8,029	8,089	1,240
資本公積		3,500,620	3,774,373	4,089,763	626,784
累計其他綜合收益		128,375	148,415	62,295	9,547
留存收益		7,498,314	10,698,280	13,465,587	2,063,691
Autohome Inc.股東權益總值		11,135,278	14,629,097	17,625,734	2,701,262
少數股東權益	19	(23,835)	(23,156)	126,821	19,436
股東權益總額		11,111,443	14,605,941	17,752,555	2,720,698
負債、夾層權益及股東權益總額		15,756,201	19,155,865	23,730,845	3,636,911

附註：已就於2021年2月5日生效的股份拆細及美國存託股份比率變更對每股面值及股份數目作出追溯調整，詳見附註2.1及附註23。

附錄一

會計師報告

合併綜合收益表

(以千為單位，股份數目及每股數據除外)

	附註	截至12月31日止年度			
		2018年	2019年	2020年	
		人民幣	人民幣	人民幣	美元
淨收入：					
媒體服務.....		3,508,254	3,653,767	3,455,056	529,510
線索服務.....		2,870,996	3,275,544	3,198,832	490,242
在線營銷及其他.....		853,901	1,491,440	2,004,671	307,229
淨收入總額					
(分別包括截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度的為數人民幣473,590元、人民幣447,350元及人民幣621,845元(95,302美元)的關聯方交易)....		7,233,151	8,420,751	8,658,559	1,326,981
營業成本					
(分別包括截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度的為數人民幣24,771元、人民幣41,591元及人民幣61,566元(9,435美元)的關聯方交易).....	14	(820,288)	(960,292)	(961,170)	(147,306)
毛利潤		6,412,863	7,460,459	7,697,389	1,179,675
營業費用：					
銷售及市場費用.....		(2,435,236)	(3,093,345)	(3,246,507)	(497,549)
一般及管理費用					
(分別包括截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度的壞賬準備人民幣2,215元、人民幣36,676元及人民幣95,683元(14,664美元)).....		(314,846)	(317,967)	(381,843)	(58,520)
研發費用.....		(1,135,247)	(1,291,054)	(1,364,227)	(209,077)
營業費用總額					
(分別包括截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度的為數人民幣74,302元、人民幣67,810元及人民幣99,763元(15,289美元)的關聯方交易)....		(3,885,329)	(4,702,366)	(4,992,577)	(765,146)
其他淨收益.....	2.28	341,391	477,699	443,215	67,926
營業利潤		2,868,925	3,235,792	3,148,027	482,455
利息收入(分別包括截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度的為數人民幣50,968元、人民幣47,459元及人民幣63,558元(9,741美元)的關聯方交易).....		358,811	469,971	537,389	82,358
權益法投資的收益/(虧損).....		24,702	685	(1,246)	(191)
其他流動及非流動資產的公允價值變動.....		(11,017)	(5,442)	(15,658)	(2,400)
稅前利潤		3,241,421	3,701,006	3,668,512	562,222
所得稅費用.....	6	(377,890)	(500,361)	(260,945)	(39,992)
淨利潤		2,863,531	3,200,645	3,407,567	522,230

附錄一

會計師報告

合併綜合收益表 — 續

(以千為單位，股份數目及每股數據除外)

	附註	截至12月31日止年度			
		2018年	2019年	2020年	
		人民幣	人民幣	人民幣	美元
歸屬於少數股東淨虧損／(利潤) ..		7,484	(679)	(2,338)	(358)
歸屬於Autohome Inc.股東的淨利潤		2,871,015	3,199,966	3,405,229	521,872
普通股的每股淨利潤：(附註)					
基本	17、23	6.10	6.75	7.13	1.09
攤薄	17、23	6.02	6.69	7.10	1.09
歸屬於普通股股東的每股美國					
存託股份淨利潤(一股美國存託					
股份相當於四股普通股)					
基本	17、23	24.40	26.99	28.53	4.37
攤薄	17、23	24.08	26.77	28.40	4.35
用於計算歸屬於普通股股東的					
每股淨利潤的加權平均股份數目：					
(附註)					
基本	17、23	470,687,884	474,328,384	477,467,268	477,467,268
攤薄	17、23	476,941,516	478,060,988	479,686,380	479,686,380
淨收入		2,863,531	3,200,645	3,407,567	522,230
其他綜合收益／(虧損)，					
扣除稅項零					
外匯換算調整		58,421	20,040	(86,120)	(13,198)
綜合收益		2,921,952	3,220,685	3,321,447	509,032
歸屬於少數股東權益的綜合虧損／					
(利潤)		7,484	(679)	(2,338)	(358)
歸屬於Autohome Inc.的綜合收益 ..		<u>2,929,436</u>	<u>3,220,006</u>	<u>3,319,109</u>	<u>508,674</u>

附註：已就於2021年2月5日生效的股份拆細及美國存託股份比率變更對每股面值及股份數目作出追溯調整，詳見附註2.1及附註23。

附錄一

會計師報告

合併現金流量表

(以千為單位)

	截至12月31日止年度			
	2018年	2019年	2020年	
	人民幣	人民幣	人民幣	美元
經營活動產生的現金流量				
淨利潤.....	2,863,531	3,200,645	3,407,567	522,230
經營活動所得淨利潤與				
現金淨額對賬的調整：				
物業及設備折舊.....	90,270	106,941	158,229	24,250
無形資產攤銷.....	11,623	11,662	12,045	1,846
非現金租賃費用.....	—	122,427	108,904	16,690
出售物業及設備的虧損／(收益).....	789	83	(249)	(38)
壞賬準備.....	2,215	36,676	95,683	14,664
權益法投資的(收益)／虧損.....	(24,702)	(685)	1,246	191
短期投資的公允價值變動.....	(29,730)	20,662	9,042	1,386
其他流動及非流動資產的公允價值變動..	11,017	5,442	15,658	2,400
可換股債券的利息收入.....	(36,172)	(70,889)	(77,720)	(11,911)
股權激勵費用.....	202,325	204,008	211,206	32,369
遞延所得稅.....	102,111	144,963	(22,427)	(3,437)
經營資產及負債的變動：				
應收賬款.....	(904,313)	(479,538)	(39,910)	(6,116)
應收關聯方款項(流動).....	(9,545)	4,546	(17,802)	(2,728)
預付費用及其他流動資產.....	(62,813)	(50,995)	(217,720)	(33,367)
應收關聯方款項(非流動).....	8,915	(2,468)	(13,654)	(2,093)
其他非流動資產.....	(3,580)	(186,591)	(252,877)	(38,755)
計提債項及其他應付款項.....	807,333	(22,630)	(158,270)	(24,257)
預收款項.....	4,563	20,619	31,599	4,843
遞延收入.....	101,241	(139,773)	(55,286)	(8,473)
應付所得稅.....	(25,169)	(73,721)	39,688	6,083
應付關聯方款項.....	9,583	16,519	43,508	6,668
其他負債.....	(8,054)	21,466	47,171	7,230
經營活動淨現金流入.....	3,111,438	2,889,369	3,325,631	509,675
投資活動產生的現金流量				
購置物業及設備.....	(113,796)	(204,113)	(263,892)	(40,443)
出售物業及設備的所得款項.....	665	621	388	59
購置無形資產.....	(104)	—	(573)	(88)
就收購支付的現金對價，扣除購得的現金	—	—	(639,760)	(98,048)
購買可換股債券.....	(643,496)	—	—	—
出售長期投資的所得款項.....	51,500	—	—	—
購買短期投資.....	(54,532,940)	(42,660,267)	(40,050,012)	(6,137,933)
短期投資到期所得款項.....	51,936,932	41,695,492	37,968,391	5,818,911
投資活動淨現金流出.....	(3,301,239)	(1,168,267)	(2,985,458)	(457,542)

附錄一

會計師報告

合併現金流量表 — 續

(以千為單位)

	截至12月31日止年度			
	2018年	2019年	2020年	
	人民幣	人民幣	人民幣	美元
融資活動產生的現金流量				
行使股權激勵期權所得款項.....	51,811	68,676	104,154	15,963
支付股息.....	(595,779)	—	(651,121)	(99,788)
融資活動淨現金(流出)／流入.....	(543,968)	68,676	(546,967)	(83,825)
匯率變動對現金及現金等價物 以及受限制現金的影響.....	39,151	(13,250)	(17,556)	(2,690)
現金及現金等價物以及受限制現金 (減少)／增加淨額.....	(694,618)	1,776,528	(224,350)	(34,382)
年初現金及現金等價物以及 受限制現金.....	911,588	216,970	1,993,498	305,516
年末現金及現金等價物以及 受限制現金.....	216,970	1,993,498	1,769,148	271,134
現金流量資料的補充披露：				
支付所得稅.....	362,835	430,308	563,415	86,347
用於購買固定資產的計提債項及 其他應付款項.....	27,132	20,382	34,061	5,220
已宣派但尚未支付的股息.....	—	—	—	—
用於支付計入經營租賃負債的現金.....	—	132,096	135,773	20,808
交換經營租賃負債所得的使用權資產.....	—	54,315	217,668	33,359

附錄一

會計師報告

合併股東權益變動表

(以千為單位，股份數目及每股數據除外)

	普通股						
	股份 (附註)	金額	資本公積	累計其他 綜合收益	留存收益	少數 股東權益	股東權益 總額
	數目	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
截至2017年12月31日的餘額	468,563,424	7,909	3,246,475	69,954	4,627,299	(16,351)	7,935,286
淨利潤/(虧損)	—	—	—	—	2,871,015	(7,484)	2,863,531
其他綜合收益：							
外匯換算調整	—	—	—	58,421	—	—	58,421
行使及歸屬以股份							
為基礎的獎勵	3,661,956	60	51,820	—	—	—	51,880
股權激勵	—	—	202,325	—	—	—	202,325
截至2018年12月31日的餘額	472,225,380	7,969	3,500,620	128,375	7,498,314	(23,835)	11,111,443
淨利潤	—	—	—	—	3,199,966	679	3,200,645
其他綜合收益：							
外匯換算調整	—	—	—	20,040	—	—	20,040
行使及歸屬以股份							
為基礎的獎勵	3,481,368	60	69,745	—	—	—	69,805
股權激勵	—	—	204,008	—	—	—	204,008
截至2019年12月31日的餘額	475,706,748	8,029	3,774,373	148,415	10,698,280	(23,156)	14,605,941
淨利潤	—	—	—	—	3,405,229	2,338	3,407,567
其他綜合收益：							
外匯換算調整	—	—	—	(86,120)	—	—	(86,120)
收購一間附屬公司(附註19)	—	—	—	—	—	147,639	147,639
已宣派股息(股份拆細前 每股普通股0.77美元； 向普通股股東宣派人民幣 637,922元)(附註)	—	—	—	—	(637,922)	—	(637,922)
行使及歸屬以股份為							
基礎的獎勵	3,512,880	60	104,184	—	—	—	104,244
股權激勵	—	—	211,206	—	—	—	211,206
截至2020年12月31日的餘額	479,219,628	8,089	4,089,763	62,295	13,465,587	126,821	17,752,555
截至2020年12月31日的餘額 (以美元為單位)		1,240	626,784	9,547	2,063,691	19,436	2,720,698

附註：已就於2021年2月5日生效的股份拆細及美國存託股份比率變更對每股面值及股份數目作出追溯調整，詳見附註2.1及附註23。

II. 歷史財務資料附註

(以人民幣(「人民幣」)千元及千美元(「美元」)為單位，股份數目及每股數據除外)

1. 一般資料及編製基準

1.1 一般資料

Autohome Inc. (前稱為Sequel Limited, 「貴公司」) 於2008年6月23日根據開曼群島法律註冊成立。註冊成立後，貴公司由Telstra Holdings Pty Ltd. (「Telstra」) 全資擁有。於2008年6月27日(「收購日」)，貴公司收購齊爾布萊特國際控股有限公司(「齊爾布萊特」)、China Topside Co., Ltd. (「China Topside」) 及Norstar Advertising Media Holdings Co., Ltd. (「Norstar」) 以及彼等各自外商獨資企業及可變利益實體(「可變利益實體」)。收購後，貴公司由Telstra擁有55%權益，並且由齊爾布萊特、China Topside及Norstar的銷售股東擁有45%權益。於2012年5月，Telstra自其他股東額外收購貴公司的普通股。於2016年6月，Telstra完成出售貴公司當時已發行股份總數的約47.4%予中國平安保險(集團)股份有限公司(「平安」)的附屬公司Yun Chen Capital Cayman (「云晨資本」) 並於2017年2月22日，云晨資本進一步向Telstra收購貴公司當時已發行股份總數的約6.5%。完成出售后，云晨資本自2016年6月起成為貴公司的控股股東。

於2013年12月，貴公司成功完成其8,993,000股美國存託股份(「美國存託股份」) 於紐約證券交易所的首次公開發售及上市，並從該發售中籌得所得款項淨額142,590美元。每股美國存託股份相當於四股普通股(附註2.1詳述的美國存託股份比率變更之前為一股美國存託股份代表一股普通股)。於2013年12月完成首次公開發售後，貴公司兩類普通股架構生效(附註15)。於2014年11月完成後續發行後，貴公司已發行2,424,801股美國存託股份，而27,858,448股B類普通股(附註2.1詳述的股份拆細之前為6,964,612股普通股) 轉換為A類普通股。增發所得款項淨額為97,344美元(扣除發行成本)。於2016年6月於Telstra向云晨資本轉讓股份所有權47.4%後，所有B類普通股轉換為A類普通股。截至2020年12月31日，經計及附註2.1詳述的股份拆細的影響後，貴公司擁有479,219,628股已發行及發行在外普通股。截至2020年12月31日，云晨資本為貴公司的控股股東，持有貴公司49.0%總權益。

透過其附屬公司及可變利益實體(如下表所披露)，貴公司從事提供媒體服務、線索服務以及在線營銷及其他。

截至2020年12月31日，貴公司主要附屬公司及可變利益實體(汽車之家WFOE、車智贏WFOE及天天拍WFOE為主要受益人) 包括以下實體：

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

(以人民幣(「人民幣»)千元及千美元(「美元»)為單位，股份數目及每股數據除外)

1. 一般資料及編製基準 — 續

1.1 一般資料 — 續

實體	註冊成立或 收購日期	註冊成立地點	貴公司直接 所有權的 百分比
主要附屬公司			
齊爾布萊特國際控股有限公司(「齊爾布萊特」)	2006年6月13日	英屬維爾京群島	100%
Autohome E-commerce Inc	2015年2月6日	開曼群島	100%
Autohome Link Inc	2015年1月29日	開曼群島	100%
天天拍車(「天天拍」)	2015年6月12日	開曼群島	49% (附註)
汽車之家(香港)有限公司(「汽車之家(香港)」)	2012年3月16日	中國香港	100%
Autohome Link Hong Kong Limited	2015年2月16日	中國香港	100%
Autohome Media Limited(「Autohome Media」， 前稱Prbrownies Marketing Limited)	2013年10月18日	中國香港	100%
Fetchauto Limited (UK)	2019年10月8日	英國	100%
Fetchauto Limited (Ireland)	2019年10月18日	愛爾蘭	100%
FetchAuto GmbH	2019年12月23日	德國	100%
天天拍車(香港)有限公司	2015年6月23日	中國香港	49%
北京齊爾布萊特科技有限公司 (「汽車之家WFOE」)	2006年9月1日	中國	100%
上海車智廣告有限公司(「上海廣告」)	2013年9月29日	中國	100%
北京皮爾布萊尼軟件有限公司 (前稱「北京車商匯軟件有限公司」)	2013年11月12日	中國	100%
車智互聯(北京)科技有限公司	2013年11月12日	中國	100%
車智互通(北京)廣告有限公司	2013年11月13日	中國	100%
廣州車商匯廣告有限公司	2013年11月25日	中國	100%
北京車智贏科技有限公司(「車智贏WFOE」)	2015年5月26日	中國	100%
北京科摩仕捷科技有限公司	2015年9月11日	中國	75%
成都皮爾布萊尼軟件有限公司	2016年9月30日	中國	100%
廣州車智匯通廣告有限公司	2018年8月20日	中國	100%
海南車智易通信息技術有限公司	2018年8月20日	中國	100%
天津車之家數據信息技術有限公司	2018年10月15日	中國	100%
浙江車智廣告有限公司	2018年12月19日	中國	100%
上海謹拍電子商務有限公司(「天天拍WFOE」)	2015年7月31日	中國	49%
主要可變利益實體及可變利益實體的附屬公司			
北京車之家信息技術有限公司(「車之家信息」)	2006年8月28日	中國	—
北京盛拓鴻遠信息技術有限公司(「盛拓鴻遠」)	2010年11月8日	中國	—
上海天合保險經紀有限公司	2017年9月21日	中國	—
上海謹務汽車技術諮詢有限公司(「上海謹務」)	2007年9月20日	中國	—

附註：有關收購事項的披露請參閱附註19。

貴公司、其附屬公司及可變利益實體於下文統稱為「貴集團」。貴集團通過其網站及移動應用程序提供媒體服務、線索服務以及在線營銷及其他。該等服務主要向汽車製造商及經銷商以及代表汽車製造商及經銷商的汽車行業廣告代理商以及金融機構提供。貴集團主要地域市場位於中國。貴公司並無開展其自身任何實質經營業務，惟透過其全資附屬公司及可變利益實體開展其主要業務經營。

中國法律法規禁止或限制外資擁有互聯網內容業務。為遵守該等外資所有權的限制，貴公司及其附屬公司通過可變利益實體運營網站及移動應用程序以及開展其有關互聯網內容

II. 歷史財務資料附註 — 續

(以人民幣(「人民幣」)千元及千美元(「美元」)為單位，股份數目及每股數據除外)

1. 一般資料及編製基準 — 續

1.1 一般資料 — 續

服務的業務。可變利益實體的實繳股本乃由 貴公司中國附屬公司汽車之家WFOE、車智贏WFOE及天天拍WFOE透過向可變利益實體股東(「代名人股東」)貸款的方式出資。可變利益實體的實際控制權乃由外商獨資企業通過一系列合約協議(「合約協議」)所持有。根據合約協議，外商獨資企業仍能夠控制可變利益實體，有權享有可變利益實體絕大部分的經濟收益且有義務承受可變利益實體所有預期虧損。

於2016年9月及2017年3月，盛拓鴻遠、車之家信息及上海廣告(貴公司已於2020年7月解散及註銷的前可變利益實體)的當時個人代名人股東與陸敏及雷海雲訂立股權購買協議及債務轉讓及抵銷協議，據此，當時個人代名人股東向陸敏及雷海雲轉讓彼等於各實體的所有股權。於2016年9月及2017年3月，汽車之家WFOE及車智贏WFOE各自以及盛拓鴻遠及其兩間附屬公司、車之家信息及其兩間附屬公司以及上海廣告各自與陸敏及雷海雲各自(作為可變利益實體的個人代名人股東)訂立合約協議。

於2021年2月，陸敏(就其辭任而言，並作為車之家信息及盛拓鴻遠當時的個人代名人股東)與龍泉及其他關聯方訂立股權轉讓協議和債務轉讓及抵銷協議，據此，陸敏向龍泉轉讓其於車之家信息及盛拓鴻遠的各自所有股權。於2021年2月，汽車之家WFOE與車之家信息及其當時個人代名人股東陸敏及雷海雲訂立終止協議，終止有關車之家信息於2017年3月所訂立的合約協議，而車智贏WFOE與盛拓鴻遠及其當時個人代名人股東陸敏及雷海雲訂立終止協議，終止有關盛拓鴻遠於2016年9月所訂立的合約協議。於簽署上述協議後，陸敏、雷海雲、車之家信息、盛拓鴻遠及 貴公司全資附屬公司所訂立的所有合約安排均已終止。

於2021年2月，汽車之家WFOE與車之家信息及其各個人代名人股東龍泉及雷海雲訂立一系列合約協議，而車智贏WFOE與盛拓鴻遠及其各個人代名人股東龍泉及雷海雲訂立一系列合約協議。

於2020年12月底， 貴公司收購天天拍、其附屬公司及可變利益實體，其亦透過可變利益實體開展其有關互聯網內容服務的業務。於2015年8月，上海謹務的當時個人代名人股東與汪薇薇訂立股權購買協議以及債務轉讓及抵銷協議，據此，當時個人代名人股東向汪薇薇轉讓其於上海謹務的所有股權。於2015年8月，天天拍WFOE、上海謹務及汪薇薇(作為可變利益實體的個人代名人股東)訂立合約協議。

II. 歷史財務資料附註 — 續

(以人民幣(「人民幣」)千元及千美元(「美元」)為單位，股份數目及每股數據除外)

1. 一般資料及編製基準 — 續

1.1 一般資料 — 續

儘管缺少技術方面的多數所有權，通過不可撤回委託書協議，貴公司與可變利益實體之間仍存在母子公司的關係，而代名人股東有效地將向外商獨資企業分配彼等於可變利益實體的股權有關的所有表決權。此外，通過合約協議，貴公司表明其能夠並有意繼續運用能力，通過外商獨資企業承擔可變利益實體絕大部分的預期虧損及多數溢利。

因此，通過外商獨資企業，貴公司亦被視為可變利益實體的首要受益人。鑒於上文所述，貴公司根據美國證交會規例SX-3A-02及會計準則匯編(「會計準則匯編」)810-10(「會計準則匯編810-10」)將可變利益實體綜合入賬：整體。

合約協議概述如下：

獨家技術諮詢及服務協議

根據外商獨資企業與可變利益實體所訂立的獨家技術諮詢及服務協議，可變利益實體聘請外商獨資企業作為彼等技術支持及管理諮詢服務的獨家提供商。此外，外商獨資企業將向可變利益實體提供必要的財務支持(無論可變利益實體是否引致任何虧損)，且倘可變利益實體無法還款的情況下不要求還款。可變利益實體須向外商獨資企業支付按有關可變利益實體收益減去其增值稅及附加費、經營開支及根據貴集團稅務及籌劃策略及相關稅法釐定的保留溢利適當金額計算得出的服務費。服務費可由外商獨資企業單方面作出調整。外商獨資企業將獨家擁有因履行該協議而產生的任何知識產權。該協議為期30年，獨資企業可選擇自動額外延長十年，僅於訂約雙方書面同意時，方可終止。於協議期限內，未經外商獨資企業事先同意，可變利益實體不得與第三方就提供任何技術或管理諮詢服務訂立任何協議。

貸款協議

根據可變利益實體的代名人股東與外商獨資企業所訂立的貸款協議，外商獨資企業為代名人股東對可變利益實體的出資額授出免息貸款。貸款協議並無限定年限，直至外商獨資企業要求還款為止。外商獨資企業全權酌情決定還款方式及時間並由外商獨資企業選擇以何種方式轉讓可變利益實體股權至外商獨資企業或彼等指定人士。

獨家股權購買權協議

根據可變利益實體的代名人股東、可變利益實體及外商獨資企業所訂立的獨家股權購買權協議，代名人股東共同及個別地授予外商獨資企業購買權，以購買彼等於可變利益實體的股權。購買價將抵銷貸款協議項下的貸款償還金額。倘股權轉讓價格高於貸款金額，則代名人股東須立即向外商獨資企業或外商獨資企業指定的任何人士歸還所收轉讓價超出貸款金

II. 歷史財務資料附註 — 續

(以人民幣(「人民幣」)千元及千美元(「美元」)為單位，股份數目及每股數據除外)

1. 一般資料及編製基準 — 續

1.1 一般資料 — 續

獨家股權購買權協議 — 續

額的部分。外商獨資企業可隨時行使該等購買權，直至其已收購所有可變利益實體的股權或將購買權免費轉移予任何第三方且有關第三方會承擔購買權協議的權利及義務。此外，未經外商獨資企業的事先同意，不得派付股息及作出分派，倘派付股息或作出分派，代名人股東將立即向外商獨資企業作出全額匯款。倘可變利益實體清算或解散，所有資產將以適用中國法律允許的最低出售價格向外商獨資企業出售，而任何轉讓所得款項及可變利益實體的任何剩餘權益將立即匯予外商獨資企業。獨家股權購買權協議並無限定期限，並將於下列時間較早者終止：i) 所有股權轉讓予外商獨資企業或外商獨資企業指定的任何人士當日；或ii) 外商獨資企業單方面終止。

股權質押協議

根據可變利益實體的代名人股東與外商獨資企業訂立的股權質押協議，代名人股東向外商獨資企業質押彼等於可變利益實體的全部股權作為彼等應付外商獨資企業款項的質押品，以保證彼等於上述協議項下的義務。未經外商獨資企業預先批准，代名人股東可能不會轉讓或出讓股份質押協議中的股份、權利及義務或設立或允許設立對可變利益實體的權利或利益造成不利影響的任何質押。外商獨資企業有權全數或部分轉讓或出讓已質押股份。一經違反，外商獨資企業作為承押人，將有權要求立即償還貸款或通過轉讓或出讓出售已質押股權。自訂立協議日期至今，並無派付股息或作出分派。股權質押協議並無限定期限，並將於該等協議項下所有的義務獲悉數達致或已質押股權已轉讓至外商獨資企業或其指定人士後終止。

委託書協議

根據委託書協議，可變利益實體股東已不可撤銷地委託外商獨資企業，代表彼等處理有關可變利益實體的全部事宜，以及作為可變利益實體股東行使彼等所有權利，包括出席股東大會的權利、行使表決權的權利以及轉讓其於可變利益實體的全部或部分股權的權利。

有關可變利益實體架構的風險

互聯網內容相關業務受當前中國法律法規的重大限制規限。尤其是，海外投資者不允許於任何互聯網內容提供商(「互聯網內容提供商」)業務中擁有超過50%的股權。

貴集團通過外商獨資企業與可變利益實體所訂立的合約協議於中國開展其經營業務。於2014年，貴集團逐步開始將可變利益實體的廣告服務業務遷移至Autohome Media的附屬公

II. 歷史財務資料附註 — 續

(以人民幣(「人民幣」)千元及千美元(「美元」)為單位，股份數目及每股數據除外)

1. 一般資料及編製基準 — 續

1.1 一般資料 — 續

委託書協議 — 續

有關可變利益實體架構的風險 — 續

司，業務轉移已基本完成。倘 貴公司或任何其當前或未來可變利益實體或附屬公司被發現違反任何現有或未來法律法規，或未能獲得或保持任何規定許可或批准，則相關中國監管機構於處理有關違法行為方面擁有廣泛酌情權，包括徵收罰款、沒收汽車之家WFOE、車智贏WFOE及可變利益實體的收入、吊銷彼等營業執照或經營執照、關閉 貴集團服務器或屏蔽 貴集團網站及移動應用程序、中斷 貴集團經營或對其施加限制或繁重條件、要求 貴集團進行高昂費用的顛覆性重組、限制 貴集團動用[編纂][編纂]撥付 貴集團於中國的業務及經營的權利或採取損害 貴集團業務的強制行動。任何該等行動會導致 貴集團業務經營發生重大中斷並嚴重損害 貴集團聲譽，從而對 貴集團業務及經營業績造成重大不利影響。此外，倘強加任何該等罰款導致 貴公司失去管理可變利益實體活動的權利或 貴公司收取彼等經濟收益的權利，則 貴公司將不再能夠將可變利益實體綜合入賬。

此外，倘車之家信息及其附屬公司、盛拓鴻遠及其附屬公司、上海謹務及其附屬公司或彼等股東未能履行彼等於合約協議項下的義務， 貴公司可能會招致巨額成本以及消耗大量資源，以執行 貴公司於合約項下的權利。 貴公司可能必須依賴中國法律項下的法定救濟，包括尋求特定履約或禁令救濟以及要求損害賠償，而未必有效。所有該等合約協議均受中國法律制約，並規定於中國通過仲裁解決糾紛。因此，該等合約將根據中國法律作出詮釋，而任何糾紛將根據中國法律程序解決。中國法律體制並不如其他司法權區(例如美國)完善。因此，中國法律體制的不確定性會限制 貴公司強制執行該等合約協議的能力。根據中國法律，仲裁人的裁決為最終決定，訂約方不可向法院就仲裁結果提出上訴，而勝訴方僅可通過仲裁判決執行程序在中國法院強制執行仲裁判決，此舉會產生額外開支及延誤。倘 貴公司未能強制執行該等合約協議，則 貴公司可能無法對其可變利益實體行使實際控制，而 貴公司開展其業務的能力可能會受到負面影響。

根據 貴公司中國法律顧問所告知，企業架構及 貴公司可變利益實體及外商獨資企業於中國的合約協議均遵守中國所有現行法律法規。因此，管理層認為，(i) 貴公司及可變利益實體的所有權架構均遵守中國現有法律法規；(ii)與可變利益實體及彼等代名人股東的合約協議均屬有效並具約束性，且將不會導致違反任何當前生效的中國法律法規；及(iii) 貴集團業務經營於各重大方面均遵守中國現有中國法律法規。

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

(以人民幣(「人民幣」)千元及千美元(「美元」)為單位，股份數目及每股數據除外)

1. 一般資料及編製基準 — 續

1.1 一般資料 — 續

委託書協議 — 續

有關可變利益實體架構的風險 — 續

經抵銷公司間交易後，可變利益實體於截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度分別貢獻合共9.3%、8.3%及8.1%的合併淨收入。截至2018年、2019年及2020年12月31日，經抵銷公司間餘額後，可變利益實體分別合共佔合併資產總額的14.8%、9.6%及8.8%以及合併負債總額的6.5%、4.7%及12.5%。

相關中國法律法規限制可變利益實體以貸款及墊款或現金股息的方式向 貴公司轉移其部分資產淨額。有關受限制資產淨額的披露，請參閱附註16。

下表載列計入 貴公司合併資產負債表、合併綜合收益表及合併現金流量表的可變利益實體資產、負債、經營業績及現金流量：

	截至12月31日			
	2018年	2019年	2020年	
	人民幣	人民幣	人民幣	美元
流動資產.....	855,789	375,908	558,442	85,585
非流動資產.....	1,641,154	1,607,933	1,653,968	253,482
資產總額.....	2,496,943	1,983,841	2,212,410	339,067
計提債項及其他應付款項.....	182,885	109,934	497,742	76,282
預收款項.....	55,268	63,969	87,604	13,426
遞延收入.....	36,847	18,947	17,644	2,704
應付關連方款項.....	1,569	453	—	—
公司間應付款項.....	509,899	86,275	103,393	15,846
流動負債總額.....	786,468	279,578	706,383	108,258
其他負債.....	14,880	12,383	9,054	1,387
遞延所得稅負債.....	12,135	7,121	2,677	410
非流動負債總額.....	27,015	19,504	11,731	1,797
負債總額.....	813,483	299,082	718,114	110,055
淨資產.....	1,683,460	1,684,759	1,494,296	229,012
	截至12月31日止年度			
	2018年	2019年	2020年	
	人民幣	人民幣	人民幣	美元
淨收入.....	673,188	702,040	700,608	107,373
淨利潤/(虧損).....	29,099	(848)	23,342	3,577
	截至12月31日止年度			
	2018年	2019年	2020年	
	人民幣	人民幣	人民幣	美元
經營活動淨現金(流出)/流入.....	(224,531)	(446,358)	23,147	3,547
投資活動淨現金流入.....	131,087	478,513	193,190	29,608
融資活動淨現金流入.....	—	—	—	—

II. 歷史財務資料附註 — 續

(以人民幣(「人民幣」)千元及千美元(「美元」)為單位，股份數目及每股數據除外)

1. 一般資料及編製基準 — 續

1.1 一般資料 — 續

委託書協議 — 續

有關可變利益實體架構的風險 — 續

可變利益實體所持有的可產生收入資產包括客戶關係、商標、網站、域名、經營執照及服務器。

截至2018年、2019年及2020年12月31日，可變利益實體的流動資產包括應收中國附屬公司款項人民幣169,546元、人民幣149,925元及人民幣129,223元(19,804美元)，已由 貴公司於合併入賬時抵銷。截至2018年、2019年及2020年12月31日，可變利益實體的流動負債分別包括應付中國附屬公司款項人民幣509,899元、人民幣86,275元及人民幣103,393元(15,846美元)，已由 貴公司於合併入賬時抵銷。概無質押或抵押可變利益實體資產，且外商獨資企業並無提供彼等先前尚未訂約規定向可變利益實體提供的任何財務支持。概無僅可用於償付彼等自身債務的可變利益實體資產。可變利益實體的債權人並無追索外商獨資企業的一般信貸，而外商獨資企業為可變利益實體的主要受益人。

2. 重大會計政策概要

2.1 編製基準

隨附合併財務報表乃根據美國公認會計原則(「美國公認會計原則」)編製。包括採納相關新訂會計準則的影響在內的重要會計政策於本附註2其餘內容中呈列。

於2021年2月2日， 貴公司宣佈， 貴公司股東特別大會已採納及批准以下提交予股東批准的建議決議案為特別決議案：所有獲授權的A類普通股及B類普通股獲重新指定，並合併為一類單一類別普通股，且隨後每股普通股拆細為四股股份，自2021年2月5日起生效(「股份拆細」)。由於是次股本變更， 貴公司的法定股本應為1,000,000,000美元，分為400,000,000,000股每股面值0.0025美元的普通股，自2021年2月5日起生效。 貴公司亦宣佈，於 貴公司股本變更生效的同時，美國存託股份對普通股的比率將調整為一股美國存託股份代表四股普通股，於2021年2月5日生效(「美國存託股份比率變更」)。因此，由於股份拆細及美國存託股份比率變更的分拆比例完全一致，美國存託股份比率變更本質上並無對 貴公司美國存託股份在紐約證券交易所(「紐交所」)的每股美國存託股份交易價造成影響，原因為每股美國存託股份所代表的 貴公司權益百分比將不會出現變動。此等合併財務報表內所披露已發行及未發行普通股份數目乃基於經計及股份拆細及美國存託股份比率變更的影響後編製，並已相應作出追溯調整。

II. 歷史財務資料附註 — 續

(以人民幣(「人民幣」)千元及千美元(「美元」)為單位，股份數目及每股數據除外)

2. 重大會計政策概要 — 續

2.2 合併入賬原則

合併財務報表包括 貴公司、其附屬公司及 貴公司或 貴公司附屬公司為主要受益人的可變利益實體的財務報表。 貴公司、其附屬公司及可變利益實體之間的全部重大公司間交易及餘額於合併入賬時抵銷。已收購附屬公司及可變利益實體的業績自控制權轉移至 貴公司當日起合併入賬。

2.3 估計的使用

編製符合美國公認會計原則的合併財務報表要求管理層作出影響到呈報資產及負債金額以及披露於合併財務報表日期的或有資產及負債以及年度呈報收入及費用金額的估計及假設。管理層使用主觀判斷的領域包括但不限於識別履約責任、各履約責任的獨立售價及估計有關收益交易的銷售回扣所代表的估計可變代價、所收購資產及企業合併中所承擔負債的初步估值、短期投資的公允價值計量、長期資產及無形資產折舊或攤銷、長期資產、無形資產、商譽、其他非流動資產及長期投資的後續減值評估、應收賬款預期信貸虧損準備、核算遞延所得稅、核算股權激勵以及自主開發軟件的資本化。有關事實及情況的變化可能導致估計修訂。實際結果可能與該等估計有所差異，因此，差異對合併財務報表而言屬重要。

2.4 外幣

貴公司、其開曼附屬公司及齊爾布萊特的記賬本位幣為美元(「美元」)，而 貴公司於中國、中國香港及其他司法權區經營的附屬公司及可變利益實體通常使用彼等各自當地貨幣作為彼等記賬本位幣，該等當地貨幣乃根據會計準則匯編第830號外幣事宜所釐定。 貴公司使用人民幣作為其呈報貨幣。

以外幣計值的交易按交易當日現行匯率重新計量為記賬本位幣。以外幣計量的金融資產及負債以資產負債表日的匯率重新計量。匯率收益及虧損於合併綜合收益表內計作其他淨收益。

貴公司及 貴公司附屬公司(記賬本位幣為人民幣的附屬公司除外)的資產及負債按財年末匯率換算成人民幣。收入及費用項目按財年現行平均匯率進行換算。

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

(以人民幣(「人民幣」)千元及千美元(「美元」)為單位，股份數目及每股數據除外)

2. 重大會計政策概要 — 續

2.5 簡易換算

為方便讀者，本報告呈列以美元為單位的金額，並按於2020年12月31日紐約市中午買入價1.00美元兌人民幣6.5250元換算，且經紐約聯邦儲備銀行核實用於報關的人民幣電匯。概無作出聲明表示人民幣金額可能已按或可按有關匯率換算成美元。

2.6 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括可用現金、存放於銀行或其他金融機構的活期存款、定期存款以及貨幣市場基金，無提取及使用限制，且原到期日為三個月或以內。

2.7 短期投資

短期投資指銀行存款、原到期日為3個月後但1年內的可變利率金融產品以及按公允價值計量的貨幣市場基金。根據會計準則匯編第825號金融工具，就以利率計息且與相關資產及貨幣市場基金表現掛鈎的可變利率金融產品而言，貴集團選擇於初始確認日期採用公允價值法並按公允價值將該等投資入賬。公允價值的變動在合併綜合收益表中反映為利息收入。

2.8 受限制現金及合併現金流量表

受限制現金主要指存放於監管託管賬戶有關保險經紀服務及自銀行申請信貸額度的現金存款。

下表載列合併資產負債表所呈報的現金、現金等價物以及受限制現金與合併現金流量表所示同等金額總額的對賬：

	截至12月31日			
	2018年 人民幣	2019年 人民幣	2020年 人民幣 美元	
合併資產負債表所示金額：				
現金及現金等價物	211,970	1,988,298	1,751,222	268,387
受限制現金	5,000	5,200	17,926	2,747
合併現金流量表所示現金、現金等價物及 受限制現金總額	216,970	1,993,498	1,769,148	271,134

2.9 金融工具的公允價值計量

貴集團的金融工具主要包括現金及現金等價物、受限制現金、短期投資、應收賬款、應收關連方款項、預付費用及其他流動資產(不包括預付款項及員工墊款)、其他非流動資產(不包

II. 歷史財務資料附註 — 續

(以人民幣(「人民幣」)千元及千美元(「美元」)為單位，股份數目及每股數據除外)

2. 重大會計政策概要 — 續

2.9 金融工具的公允價值計量 — 續

括經營租賃使用權資產)、計提債項及其他應付款項、應付關聯方款項。該等金融工具(不包括其他非流動資產)的賬面值與彼等公允價值相若，乃由於該等工具於短期內到期所致。

會計準則匯編議題第820項(「會計準則匯編第820號」)公允價值計量及披露，設有三層公允價值層級，其規定計量公允價值所用輸入數據的優先順序如下：

第一級 — 反映活躍市場中相同資產或負債的報價(未經調整)的可觀察輸入數據

第二級 — 包括於市場直接或間接可觀察到的其他輸入數據

第三級 — 少量或無市場活動支持的不可觀察輸入數據

會計準則匯編第820號描述了計量資產及負債公允價值的三種主要方法：(1)市場法；(2)收入法及(3)成本法。市場法使用由涉及相同或可資比較資產或負債的市場交易產生的價格及其他相關資料。收入法使用估值技術將未來金額轉換為單個現值。該計量乃基於當前市場對該等未來金額的預期值所預示的價值。成本法基於目前替換資產所需的金額計算。

2.10 物業及設備

物業及設備乃按成本列賬並使用直線法按資產估計使用年限進行折舊，如下：

分類	估計使用年限
電子設備	3–5年
辦公室設備	3–5年
汽車	4–5年
軟件	3–5年
租賃裝修	租賃期或資產估計使用年限中較短者

維修及保養成本在產生時計入費用，而延長物業及設備可使用年期的修繕成本則會撥充資本作為添置相關資產。通過移除成本及累計折舊以及因此於合併綜合收益表確認的任何收益或虧損，資產報廢、出售及處置入賬。

2.11 無形資產

無形資產按成本減累計攤銷及錄得的任何減值列賬。在企業合併中購入的無形資產初始按收購日期的公允價值確認。在資產收購中購入的無形資產基於收購實體的成本計量，通常

II. 歷史財務資料附註 — 續

(以人民幣(「人民幣」)千元及千美元(「美元」)為單位，股份數目及每股數據除外)

2. 重大會計政策概要 — 續

2.11 無形資產 — 續

包括交易成本。具有有限使用年期的無形資產使用直線攤銷法攤銷，直線攤銷法反映無形資產的經濟利益將被消耗的估計模型。無形資產的估計使用年限如下：

分類	估計使用年限
商標	3–15年
技術	5年
客戶關係	5年
網站	4年
域名	4–10年
數據庫	5年
許可協議	1.75年
保險經紀牌照	4年

2.12 長期投資

貴公司長期投資包括包含權益法投資。根據會計準則匯編議題第323項(「會計準則匯編第323號」)投資權益法及合營企業，於 貴公司可行使重大影響力並持有被投資人有投票權普通股或實質普通股(或兩者)的投資但不擁有大多數股權或控制權的實體的投資，使用權益會計法入賬。根據權益法， 貴公司初步按成本將其投資入賬。 貴公司隨後調整投資的賬面值，以在投資日之後的盈利中確認 貴公司各權益被投資人淨收入或虧損的相應份額。 貴公司根據會計準則匯編第323號就減值評估權益法投資。當確認價值下跌並非暫時情形時，權益法投資的減值虧損計入盈利。

2.13 商譽

商譽指所收購業務的購買價超過其所收購資產及所承擔負債公允價值指定金額的部分。 貴集團於2018年、2019年及2020年12月31日的商譽與其於2008年6月收購齊爾布萊特、China Topside及Norstar及其於2020年12月收購天天拍有關。根據會計準則匯編第350號商譽及其他無形資產，所錄得商譽金額並無攤銷，而是每年或於存在減值跡象時更頻繁地進行減值測試。

商譽每年(貴公司於12月31日)按報告單位級別進行減值測試，且若發生事件或情況發生變化導致報告單位的公允價值很可能降至低於其賬面值時，則在年度測試間進行減值測試。該等事件或情況包括股票價格、商業環境、法律因素、財務表現、競爭或影響報告單位的事件出現的重大變化。申請商譽減值測試需要作出判斷，包括認定報告單位，將資產及負債分配至報告單位、將商譽分配至報告單位，以及確定各報告單位的公允價值。採用貼現

II. 歷史財務資料附註 — 續

(以人民幣(「人民幣」)千元及千美元(「美元」)為單位，股份數目及每股數據除外)

2. 重大會計政策概要 — 續

2.13 商譽 — 續

現金流量法對報告單位公允價值進行的估值亦需要作出重大判斷，包括未來現金流量估計(取決於內部預測)、貴公司業務長期增長率的估計、將產生的現金流量的使用年限估計以及釐定貴公司加權平均資金成本。根據經營業績及市場狀況，用於計算報告單位公允價值的估計每年均有所變動。該等估計及假設變動會對釐定報告單位的公允價值及商譽減值造成重大影響。

管理層已釐定貴集團為實體內的最低層次，即為內部管理目的而監察商譽。自2020年1月1日起，貴集團採納會計準則更新第2017-04號，其透過取消商譽減值測試的第二步簡化商譽減值的會計處理。倘報告單位的賬面值超過其公允價值，減值虧損應以賬面值超出其公允價值的金額確認，而非於第二步釐定隱含公允價值來計量減值虧損。管理層通過於按報告單位級別使用兩步減值測試法前進行定量評估來對商譽的可恢復性進行評估。根據定量因素的評估，管理層釐定，截至2018年、2019年及2020年12月31日的報告單位公允價值較有可能超出其賬面值。因此，截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度並無錄得減值虧損。於2018年、2019年及2020年12月31日，商譽分別為人民幣1,504,278元、人民幣1,504,278元及人民幣4,071,391元(623,968美元)。

倘貴集團以改變一個或多個報告單位組成的方式重組其報告架構，則商譽基於各受影響報告單位的對應公允價值重新分配。

2.14 其他非流動資產

其他非流動資產主要包括以本金合計100,000美元8%複合年利率的三年期可轉換債券的形式於天天拍的投資。發行可換股債券的同時，貴集團授出購買本金合計65,000美元8.0%的額外可轉換債券的權利(並非義務)，將由其不時要求後由天天拍發行，於2018年6月完成交易後三年內到期。於或到期日(即2021年6月10日)前，除非另行延長時間，否則任何或所有債券項下尚未償還本金待達成若干條件後可自動轉換為天天拍的優先股，或貴公司可於其屆滿後酌情選擇轉換為天天拍的優先股。

並非會計準則匯編第320號「投資 — 債務及權益證券」範圍內的可換股債券根據會計準則匯編第310號「應收賬款」入賬。為數100,000美元的初步投資金額按公允價值首次分配至任何已購買獨立工具連同可轉換貸款以及首次分配至要求根據會計準則匯編第815號「衍生工具及

II. 歷史財務資料附註 — 續

(以人民幣(「人民幣」)千元及千美元(「美元」)為單位，股份數目及每股數據除外)

2. 重大會計政策概要 — 續

2.14 其他非流動資產 — 續

對沖]項下單獨確認的任何嵌入式特徵。為數65,000美元的認股權證確認為獨立金融衍生工具並按其公允價值入賬；任何其後公允價值變動將計入盈利。概無要求單獨確認的嵌入式特徵。於分配後，餘下投資金額確認為可換股債券。於分配後，可換股債券的賬面值與面值之間的差異被視為可換股債券貼現，並使用實際利率法攤銷及確認為利息收入。可換股債券按其攤薄成本減去貼現金額入賬。

根據會計準則匯編第310-10-35號，應收貸款應於各報告期間就減值進行估值。根據當前資料及事件，當債權人將可能無法根據貸款協議的合約條款收回所有到期款項，則貸款被減值。根據合約條款到期的所有款項指將按貸款協議安排收回貸款的合約利息款項以及合約本金款項。自2020年1月1日起採納會計準則更新第2016-13號「金融工具 — 信貸虧損(議題第326項)：金融工具信貸虧損的計量」(「會計準則匯編第326號」)後，貴公司建立當前應收貸款的預期信貸虧損(「當前預期信貸虧損」)模型。根據貴公司對各種因素，包括過往經驗、類似債務工具的信用評級及預期未來經濟狀況的評估，貴公司釐定截至2020年1月1日採納會計準則匯編第326號並無產生累計影響。截至2020年12月31日止年度並無錄得信貸虧損。

截至2020年12月31日，貴公司已完成收購天天拍，而可換股債券及認股權證已於合併財務報表中剔除。

2.15 長期資產及無形資產減值

當發生事情或變動(如將影響資產的未來用途的市況出現重大不利變動)表明長期資產或資產組別可能無法收回時，貴集團就減值評估其長期資產或資產組合，包括有限年限的無形資產。當發生該等事件，貴集團通過將資產賬面值與使用資產及其最終處置預期所得的未來未貼現現金流量淨額進行比較來評估減值。倘預期未貼現現金流量少於資產賬面值，則貴集團將根據資產組合賬面值超過其公允價值的部分確認減值虧損。並無於任何所示年度錄得減值支出。

2.16 收入確認及應收賬款

貴集團根據會計準則更新第2014-09號「客戶合約收益(議題第606項)」(「會計準則匯編第606號」)核算收益。會計準則匯編第606號允許實體應用兩種方法之一：追溯法或經修訂追溯法(自於2018年1月1日首次採納起)。會計準則匯編第606號於2018年1月1日採納，使用經修訂追溯法。業績紀錄期的業績乃根據會計準則匯編第606號呈列。該採納將增值稅的呈列由按毛額基準改為按淨額基準，且並無對於2018年1月1日的期初留存收益作出調整。貴

II. 歷史財務資料附註 — 續

(以人民幣(「人民幣」)千元及千美元(「美元」)為單位，股份數目及每股數據除外)

2. 重大會計政策概要 — 續

2.16 收入確認及應收賬款 — 續

集團的收入源自媒體服務、線索服務以及在線營銷及其他。根據會計準則匯編第606號，當承諾的商品或服務的控制權轉移至貴集團的顧客時，按反映預期有權交換該等商品或服務的金額確認收入。收入確認涉及若干管理層判斷，包括識別履約責任、各履約責任的獨立售價及銷售回扣所代表的估計可變代價。貴集團基於代理公司的累計年推廣及服務量以及彼等付款的及時性向代理公司提供回扣，作為可變代價入賬。基於代理公司達成的推廣及服務量目標的可能性以及彼等付款的及時性評估，經計及代理公司的採購趨勢及歷史後，貴集團通過應用最可能金額法估計其於有關協議下的責任。貴集團就代理公司所提供的推廣服務應付予其的預期銷售回扣確認退款責任(計入計提債項及其他應付款項)。於扣除該等銷售回扣及扣減收取客戶的增值稅後，貴集團就其自客戶收取的費用金額確認收入。貴集團認為其對可變代價的估計不會發生重大變化，並在可獲得實際動用金額時於各報告期更新該估計。

貴集團透過下列步驟釐定收入確認：

- 識別與客戶間的一份或多份合約；
- 識別合約中的履約責任；
- 釐定交易價格；
- 為合約中的履約責任配置交易價格；及
- 貴集團信納履約責任時確認收入。

媒體服務

媒體服務收入主要包括汽車製造商廣告服務及由若干汽車品牌地區辦事處舉行的地區性推廣活動的收入。大多數線上廣告服務合約涉及在電腦及移動平台上以不同形式呈現的多重交付或履約責任，例如橫幅廣告、鏈接及標誌，及於不同時期交付的其他媒體插入內容及推廣活動。基於不同可交付物相對獨立的售價，收入在該等不同可交付物間進行分配。貴集團通常將獨立售價釐定為單獨出售時向客戶收取的產品或服務的可觀察價格。推廣服務主要按日成本(「日成本」)定價模式交付。就日成本推廣安排而言，收入於相應廣告於整個規定展示期發佈時予以確認。就每千次曝光成本(「每千次曝光成本」)模式而言，收入於廣告展示時及基於廣告展示的次數確認。就(「每次點擊成本」)模式而言，收入於用戶點擊客

II. 歷史財務資料附註 — 續

(以人民幣(「人民幣」)千元及千美元(「美元」)為單位，股份數目及每股數據除外)

2. 重大會計政策概要 — 續

2.16 收入確認及應收賬款 — 續

媒體服務 — 續

戶贊助鏈接時及基於點擊次數確認。就若干市場推廣活動及促銷活動服務而言，收入於提供相應服務後確認。

線索服務

線索服務主要包括來自(i)經銷商訂閱服務，(ii)售予個別經銷廣告商的推廣服務，及(iii)二手車信息展示服務。根據經銷商訂閱服務，貴集團於訂閱期內提供一個可以鏈接到其網站及移動應用程序的網頁，經銷商可於該網頁發佈資料，如彼等產品的定價、位置及地址以及其他相關資料。通常，經銷商訂閱服務需要提前付款，及收入按直線基準隨時間確認，因服務在訂閱期內持續提供。就向個別經銷商銷售推廣服務而言，收入於廣告在整個規定展示期間發佈時確認。二手車信息展示服務主要包括透過貴集團的平台將二手車上架及展示，及提供線索等。貴集團的二手車平台扮演用戶界面的角色，潛在二手車買家可識別符合彼等特定要求的貨品及聯絡賣家。服務費按展示日數，或交付的線索數量收取。收入分別於展示汽車或交付線索時的時間點確認。

在線營銷及其他

在線營銷及其他收入主要包含與新車及二手車商城、汽車金融服務、數據產品及其他有關的收入。就新車及二手車商城以及汽車金融業務而言，貴集團提供促成交易、交易導向市場推廣解決方案、線索以及作為保險經紀服務提供商促成交易等平台服務。就新車商城而言，貴集團亦充當供用戶閱覽汽車相關資料、購買汽車製造商提供的優惠券以享受折扣以及作出購買以完成交易的平台。就二手車平台而言，貴集團扮演二手車消費者到企業到消費者(C2B2C)、促成賣家與買家間的二手車交易以及就每次銷售收取服務費的交易系統的角色。就汽車金融業務而言，貴集團提供擔任匹配具有汽車金融需求的用戶及汽車賣家與貴集團合作金融機構(提供各類產品，涵蓋商戶貸款、消費者貸款、租賃及保險服務)間橋樑的平台。汽車金融服務費按每次銷售或每條線索基準收取。服務費於相關資料展示、整套市場營銷解決方案交付、線索交付或成功促成交易時的時間點確認。就數據產品而言，貴集團為汽車製造商及經銷商提供數據分析報告及數據驅動智慧銷售及營銷工具，並於交付報告時或汽車製造商及經銷商消費或使用營銷工具的期間內的時間點確定收入。

II. 歷史財務資料附註 — 續

(以人民幣(「人民幣」)千元及千美元(「美元」)為單位，股份數目及每股數據除外)

2. 重大會計政策概要 — 續

2.16 收入確認及應收賬款 — 續

合同負債及應收賬款

付款期限及條件因合同及服務類型而異。然而，一般而言，除經銷商訂閱及二手車上架外，其餘服務合約通常需在提供服務的數月內付款。賬單及到期付款間期限的影響甚微，且貴集團通常不會提供過長的融資期限。收入確認時間或會有別於客戶的發票開具時間。當貴集團已履行履約義務並具有無條件付款權時，應收賬款指已開票金額及開票前確認的收入。確認收入前的不可退還付款列為遞延收入，並於履約義務獲履行後確認為收入。遞延收入主要與經銷商訂閱服務及線索服務下的二手車上架相關的預付款有關。於截至2020年12月31日止年度，遞延收入的期初餘額人民幣1,370,953元(210,108美元)悉數確認為收入。截至2020年12月31日止年度，合同負債餘額並無重大變動。

應收賬款按可變現淨值列賬。倘基於對預示有收款麻煩的特定證據、歷史經驗、賬款賬齡及其他因素的評估而可能出現虧損時，會在期內計提壞賬準備。於2020年1月1日，貴集團使用經修訂追溯過渡法採納會計準則更新第2016-13號財務工具 — 信貸虧損(議題第326項)：財務工具信貸虧損的計量(「會計準則更新第326號」)。會計準則更新第326號以前瞻性當前預期信貸虧損(「當前預期信貸虧損」)取代現有已產生虧損減值模型。貴集團已根據過往經驗、應收賬款餘額賬齡、其客戶的信貸質量、目前經濟狀況、對未來經濟狀況的合理可靠預測及可能影響向客戶收款能力的其他因素制定當前預期信貸虧損模型。截至2020年1月1日起採納的累計影響對合併財務報表而言並不重大。應收賬款餘額在所有收款工作停止後被撤銷。

可行權宜及豁免

貴集團已選擇使用可行權宜，不披露期限為一年或以下的合同剩餘履約責任。貴集團並無超過一年的重大剩餘履約責任。截至2020年12月31日的剩餘履約責任大部分將於一年內確認。

倘該等成本的優惠預期將超過一年，則收入準則要求貴集團就獲取客戶合同的增量成本確認資產。貴集團已釐定向銷售人員提供銷售佣金符合資本化要求。然而，倘攤銷期間將為一年或以下，貴集團應用可行權宜將該等成本列為為獲取客戶合同而產生的成本。

II. 歷史財務資料附註 — 續

(以人民幣(「人民幣」)千元及千美元(「美元」)為單位，股份數目及每股數據除外)

2. 重大會計政策概要 — 續

2.17 營業成本

營業成本主要包括帶寬及互聯網數據中心費用、貴集團的長期資產折舊、已購無形資產攤銷、附加稅及內容相關成本。內容相關成本主要包括賺取收入活動直接涉及的僱員的薪金及福利、內容創作相關成本及收購以及執行成本及其他直接歸屬於提供媒體服務、線索服務及在線營銷的間接費用。

2.18 廣告支出

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度，廣告支出分別為人民幣1,047,160元、人民幣1,649,660元及人民幣1,795,330元(275,146美元)，於產生時支銷並計入銷售及營銷費用。

2.19 產品開發費用

產品開發費用主要包括貴集團開發及強化於其網站及移動應用程序上的服務供應所涉人員相關的僱員成本及研發活動支出。於此等成本產生時，貴集團將其確認為費用，除非其合資格資本化為軟件開發成本。

2.20 租賃

採納新租賃會計準則

於2016年2月，財務會計準則委員會(「FASB」)發佈會計準則更新第2016-02號：*租賃*。此外，FASB發佈若干修訂及更新作為新指引的說明。貴集團透過應用經修訂追溯法對於截至2019年1月1日未完成的合約於2019年1月1日開始採納新租賃指引，其可資比較資料未經調整並繼續根據過往會計準則呈報。於採納時的留存收益並無受到影響。

貴集團於採納時選擇使用一套實際可行權宜方法，此令貴集團(1)毋須重新評估任何已屆滿或現有合約是否為或包括租賃，(2)毋須重新評估任何已屆滿或現有租賃的租賃分類，及(3)毋須重新評估任何現有租賃的初始直接成本。貴公司亦選擇使用短期租賃確認豁免，而對於該等合資格的租賃，貴集團並無確認經營租賃使用權(「使用權」)資產或經營租賃負債。

於2019年1月1日採納新指引後，貴集團確認經營租賃使用權資產人民幣184,849元及經營租賃負債人民幣176,376元(包括流動部分人民幣121,780元及非流動部分人民幣54,596元)。於2019年1月1日確認的經營租賃使用權資產人民幣184,849元超出經營租賃負債人民幣176,376元的金額計入截至2019年1月1日合併資產負債表內的預付費用及其他流動資產。

II. 歷史財務資料附註 — 續

(以人民幣(「人民幣」)千元及千美元(「美元」)為單位，股份數目及每股數據除外)

2. 重大會計政策概要 — 續

新租賃會計政策

貴集團於開始時釐定安排是否為租賃並釐定租賃的分類為經營或融資。截至2019年及2020年12月31日，貴集團的寫字樓及數據中心為經營租賃，且並無融資租賃。經營租賃使用權資產及經營租賃負債於開始日期根據租期內的租賃付款現值確認。

由於貴集團的租賃並無規定隱含利率，根據開始日期可得的資料使用增量借款利率釐定租賃付款的現值。增量借款利率接近貴集團將就加權平均租期以租賃付款的貨幣而須支付的利率。

經營租賃使用權資產亦包括租賃開始前作出的任何租賃付款，而不包括租賃獎勵及產生的初始直接成本(如有)。合理確定貴集團將行使選擇權時，租期可能包括延期或終止租賃的選擇權。最低租賃付款的租賃開支於租期內按直線法確認。

貴集團的租賃協議包括根據其相對獨立價格單獨列賬的租賃及非租賃成分。

截至2019年及2020年12月31日，貴集團於其合併資產負債表確認下列與經營租賃有關的項目。

		截至12月31日		
		2019年	2020年	
		人民幣	人民幣	美元
	於合併資產負債表的分類			
經營租賃使用權資產	其他非流動資產	81,055	209,339	32,083
經營租賃負債，流動部分	計提債項及			
	其他應付款項	52,781	112,094	17,178
經營租賃負債，非流動部分	其他負債	23,067	90,614	13,887

於貴集團合併綜合收益表確認的租賃成本概述如下：

		截至12月31日止年度		
		2019年	2020年	
		人民幣	人民幣	美元
	於合併綜合收益表的分類			
經營租賃成本	營業成本及			
	營業費用	128,507	117,479	18,004
租期少於一年的其他租賃成本	營業成本及			
	營業費用	38,229	66,253	10,154

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

(以人民幣(「人民幣」)千元及千美元(「美元」)為單位，股份數目及每股數據除外)

2. 重大會計政策概要 — 續

新租賃會計政策 — 續

經營租賃負債的到期日如下：

	截至12月31日止年度		
	2019年	2020年	
	人民幣	人民幣	美元
2020年	54,091	—	—
2021年	19,963	120,527	18,472
2022年	4,719	87,260	13,373
2023年	—	17,596	2,697
2024年	—	1,005	154
2025年	—	200	31
租賃付款總額	78,773	226,588	34,727
減估算利息	(2,925)	(23,880)	(3,662)
總計	75,848	202,708	31,065

截至2020年12月31日，貴集團的加權平均餘下租期為1.76年，而加權平均貼現率為7.28%。

截至2020年12月31日，貴集團並無任何重大尚未開始的經營或融資租賃。貴集團的租賃協議不包括任何重大剩餘價值擔保或重大限制性契諾。

截至2019年及2020年12月31日止年度，貴集團自其關聯方平安集團租賃辦公室及數據中心的總金額分別為人民幣72,185元及人民幣119,855元(18,369美元)。

2.21 所得稅

貴集團使用資產及負債法列賬所得稅。根據此方法，遞延所得稅資產及負債乃根據財務報告與資產及負債稅基之間的差額釐定，並使用預計將於撥回差額期間內生效的已頒佈法定稅率。倘根據權衡可得證據，若干部分或全部遞延所得稅資產較有可能不會變現，則貴集團錄得遞延所得稅資產估值準備。稅率變動對遞延所得稅的影響在該期間(包括頒佈日期)內於收入內確認。

貴集團應用會計準則匯編第740號所得稅會計列賬所得稅的不確定性。會計準則匯編第740號規定於財務報表內確認前所得稅狀況須達到的門檻。貴集團已於隨附合併資產負債表其他負債一行項目錄得未確認所得稅利得。貴集團已選擇將與未確認所得稅利得相關的利息及處罰於合併綜合收益表內分類為「所得稅費用」(倘需要)。

貴集團對未獲確認所得稅優惠及有關利息及罰金的估計負債定期就充足性進行評估，並可能受到法律詮釋的變動、稅務機關規管、有關稅務審計的變動及／或發展，及限制法令屆

II. 歷史財務資料附註 — 續

(以人民幣(「人民幣」)千元及千美元(「美元」)為單位，股份數目及每股數據除外)

2. 重大會計政策概要 — 續

2.21 所得稅 — 續

滿的影響。最終實現的實際優惠可能與 貴集團所估計的有差異。由於各審計已結束，調整(如有)會計入 貴公司的合併財務報表。此外，在未來期間，事實及情況以及新資料的變化可能要求 貴集團調整與所得稅狀況有關的確認及計量估計。確認及計量估計的變化於彼等產生期間獲確認。

2.22 每股淨利潤

每股盈利乃根據會計準則匯編準則第260-10號每股淨利潤：整體計算。每股基本盈利採用兩級制按歸屬於普通股股東的淨利潤除以年內發行在外普通股加權平均數計算。

每股普通股攤薄收益反映了倘行使發行普通股證券可能會產生的潛在攤薄效應。未授出的股份獎勵的攤薄效應在庫存股份法下於每股攤薄淨利潤中反映。

2.23 綜合收益

綜合收益的定義包含所有權益變動，惟來自擁有人投資的權益變動及向擁有人的分派除外。除其他披露外，會計準則匯編第220-10號綜合收益：整體規定將須根據現行會計準則確認為綜合收益組成部分的所有項目於財務報表中報告，該財務報表呈列的重要性與其他財務報表相同。就所呈列的各期間而言， 貴公司的綜合收益包括外匯調整，且其於合併綜合收益表內呈列。於所示年度內概無自累計其他綜合收益重新分類至淨利潤。

2.24 少數股東權益

確認少數股東權益以反映少數股東並非直接或間接歸屬於控股股東的權益部分。少數股東權益於 貴集團合併資產負債表權益部分中單獨分類為一項，且已於 貴集團的合併綜合收益表中單獨披露以與 貴公司的少數股東權益相互區分。

2.25 分部報告

根據會計準則匯編第280-10號分部報告：整體計算， 貴集團的主要營運決策者已確認為首席執行官，其於作出有關資源分配就及評估 貴集團整體表現的決定時審閱綜合經營業

II. 歷史財務資料附註 — 續

(以人民幣(「人民幣」)千元及千美元(「美元」)為單位，股份數目及每股數據除外)

2. 重大會計政策概要 — 續

2.25 分部報告 — 續

務；因此，貴集團僅有一個經營分部。就內部報告而言，貴集團並無將市場或分部進行區分。由於貴集團的長期資產位於中國且其大部分收入也源於中國，故並無呈列地區分部。

2.26 員工福利

貴公司的中國附屬公司及可變利益實體的全職僱員有權享有員工福利，包括醫療、住房公積金、退休金及失業保險，該等福利乃政府強制性的定額供款計劃。根據中國相關法規，該等實體須根據員工各自工資的一定比例(視乎上限而定)發放該等福利，並從應計金額中向國家資助計劃作現金供款。截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度，員工福利總費用分別為人民幣319,491元、人民幣344,829元及人民幣241,951元(37,081美元)。

2.27 股權激勵

授予僱員股份獎勵根據會計準則匯編第718號酬金 — 股票酬金入賬，其規定，授予僱員股份獎勵根據授出日期公允價值計量並於必要服務期間(通常為歸屬期)於合併綜合收益表內確認為激勵費用。貴公司已選擇使用直線法就所有具服務條件(訂有分級歸屬安排)的股份獎勵確認激勵費用。就具表現條件及多個服務日期的獎勵而言，倘表現條件於開始時已全部設定且每年獨立，則各批獎勵應按其自身必要服務期計作單獨獎勵。酬金成本應按各自必要服務期就各單獨歸屬批次單獨確認，猶如各批獎勵實質上為單獨獎勵。

根據會計準則匯編第718號，實體可就預期於發生時將歸屬或計作沒收的獎勵的估計數量作出會計政策選擇。貴公司已選擇於其後期間倘實際沒收情況與初始估計有異，則於授予或修訂時估計沒收率(倘必要)。倘及於貴公司認為將有可能達到表現條件時，貴公司根據表現條件確認獎勵酬金成本。貴公司於各報告期間就獎勵重新評估具表現條件的歸屬的可能性，並根據其可能性評估調整酬金成本。

沒收率根據僱員流失率的過往及未來預期進行估計，並予以調整以反映情況及事實的未來變動(如有)。股權激勵費用於扣除估計沒收金額後入賬，因此僅入賬該等預期將歸屬的股份獎勵為費用。倘貴公司於未來修訂該等估計，則股份支付可能會在修訂期間以及隨後

II. 歷史財務資料附註 — 續

(以人民幣(「人民幣」)千元及千美元(「美元」)為單位，股份數目及每股數據除外)

2. 重大會計政策概要 — 續

2.27 股權激勵 — 續

期間受到重大影響。貴公司在獨立第三方估值公司的協助下，釐定授予僱員獲授的購股權的公允價值。於釐定授予僱員購股權的估計公允價值時採用了雙項定價模式。首次公開發售後，普通股的公允價值為 貴公司公開買賣股份的價格。

貴公司根據會計準則匯編第718項副議題酬金 — 股票酬金：分類為權益的獎勵，將有關股份獎勵的任何條款或條件變動視為修訂，而經修訂獎勵的增量公允價值(如有)則入賬為於已歸屬獎勵修訂日期或未歸屬獎勵的餘下歸屬期間的酬金成本。增量酬金成本乃經修訂獎勵於修訂日期的公允價值超出緊接修訂前原定獎勵公允價值的部分。

2.28 其他淨收益

於2018年採用新收入會計準則後，增值稅退稅乃作為其他淨收益的一部分呈列。北京皮爾布萊尼軟件有限公司、成都皮爾布萊尼軟件有限公司及天津車之家數據信息技術有限公司就以軟件產品形式銷售的經銷商訂閱服務及其他服務的增值稅率為13%(或2019年4月1日前為16%及2018年5月1日前為17%)。於相關部門登記軟件產品並獲得當地稅務局的退稅批准後，北京皮爾布萊尼軟件有限公司、成都皮爾布萊尼軟件有限公司及天津車之家數據信息技術有限公司分別自2014年11月及2016年12月以及2021年1月起有權享有10%增值稅即時退稅(或2019年4月1日前為13%及2018年5月1日前為14%)，即退還超過應繳增值稅總額3%的增值稅。截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度增值稅退稅人民幣289,326元、人民幣293,008元及人民幣218,412元(33,473美元)已錄為其他淨收益。

其他淨收益亦包括政府補助，其主要指於若干司法權區經營業務及履行具體繳稅義務所得的津貼及退稅。該等補助不受任何具體規定所限且於收取時入賬。截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度，分別有政府補助人民幣45,190元、人民幣147,694元及人民幣210,022元(32,187美元)錄為其他淨收益。

2.29 承擔及或有事項

貴集團於日常業務營運過程中不時會面臨法律訴訟及申索。該等或有事項的負債於可能已經產生負債且負債金額能夠可靠估計時入賬。

II. 歷史財務資料附註 — 續

(以人民幣(「人民幣」)千元及千美元(「美元」)為單位，股份數目及每股數據除外)

2. 重大會計政策概要 — 續

2.30 企業合併

貴集團根據會計準則匯編第805號企業合併採用會計收購法對其企業合併進行會計處理。收購成本乃按 貴集團轉移至賣方的資產、 貴集團承擔的負債以及 貴集團發行的權益工具於收購日期公允價值的總和計量。直接歸屬於收購的交易成本於發生時計入費用。不論少數股東權益的程度為何，所收購的可識別資產及所承擔的負債分別按其於收購日的公允價值計量。(i)收購成本總額、少數股東權益的公允價值以及任何之前所持有被收購方的股權於收購日期的公允價值超出(ii)被收購方可識別資產淨值的公允價值的部分計作商譽。倘收購成本低於被收購附屬公司資產淨額的公允價值，則差額直接於合併綜合收益表確認。於計量期間(自收購日期起最多一年內)， 貴集團可對所收購資產及所承擔負債作出調整，並相應抵銷商譽。於計量期間結束或所收購資產及所承擔負債的價值獲最終確定(以較早者為準)後，任何後續調整計入合併綜合收益表。

對於分階段實現的企業合併， 貴集團將對其於獲得控制權時所持有的被收購方股權按收購日期公允價值重新計量，重新計量的損益(倘有)將於合併綜合收益表予以確認。

對於 貴公司的控股子公司及綜合可變利益實體， 貴公司確認少數股東權益，以反映非直接或間接歸屬於 貴公司的股權部分。當少數股東權益於發生某些條件性事件時可被贖回，且該等事件並非完全在 貴公司控制範圍內，則少數股東權益分類為夾層權益。合併綜合收益表內的綜合收益淨額包括歸屬於少數股東權益以及夾層權益持有人(倘有)的利潤／虧損淨額。

2.31 近期頒佈的會計

於2019年12月，FASB頒佈會計準則更新第2019-12號「精簡所得稅的會計處理」，將議題第740項的一般原則的特定例外情況刪除，精簡所得稅的會計處理。該準則適用於2020年12月15日後開始的財年及有關財年內的中期期間的公眾公司。允許提早採納。 貴公司已得出分析結論，預期該會計準則更新不會對合併財務報表造成重大影響。

於2020年1月，FASB頒佈會計準則更新第2020-01號「投資 — 權益證券(議題第321項)、投資 — 權益法及合營企業(議題第323項)，以及衍生工具及對沖(議題第815項)：闡明議題第321項、議題第323項與議題第815項之間的相互影響」，當中闡明根據議題第321項對權益投資的會計處理及根據議題第323項對根據會計權益法的入賬的投資與根據議題第815項入賬的

II. 歷史財務資料附註 — 續

(以人民幣(「人民幣」)千元及千美元(「美元」)為單位，股份數目及每股數據除外)

2. 重大會計政策概要 — 續

2.31 近期頒佈的會計 — 續

若干遠期合約及購買期權的會計處理的相互影響。該準則適用於2020年12月15日後開始的財年及有關財年內的中期期間的上市公司。允許提早採納。貴公司目前正在評估該會計準則的影響且預期該會計準則更新不會對合併財務報表造成重大影響。

2.32 集中度風險

信用風險

可能使貴集團面臨重大集中信用風險的金融工具主要包括現金及現金等價物、受限制現金、短期投資及應收賬款。截至2018年、2019年及2020年12月31日，合共分別為人民幣10,066,458元、人民幣12,800,310元及人民幣14,647,324元(2,244,801美元)的現金及及現金等價物、受限制現金及短期投資已存入中國境內多家聲譽良好的大型金融機構及中國境外的國際金融機構。管理層認為，該等金融機構信用質量高且能持續監控該等金融機構的信譽。在過去，存入中國的銀行的存款因有關保護存款人利益的國家政策而獲得擔保。然而，中國於2006年8月頒佈並於2007年6月1日起施行的新《破產法》，當中載有單獨條款，明確聲明國務院或會根據《破產法》頒佈中國的銀行破產的實施辦法。根據新《破產法》，中國的銀行或會破產。倘持有貴集團存款的其中一家銀行破產，貴集團不大可能全額索回其存款，因其根據中國法律不再被歸類為有擔保債權人。貴集團繼續監控該等金融機構的財務實力。

應收賬款通常為無擔保且源自客戶所得收入，可能面臨信用風險。有關風險可由貴集團通過評估其客戶的信譽及持續監控未償還餘額的情況降低。貴集團就壞賬準備保留準備，且該等準備通常符合預期。截至2018年、2019年及2020年12月31日，分別有三名客戶、零名客戶及一名客戶單獨佔應收賬款總額10%以上。

業務、客戶、政治、社會及經濟風險

貴集團從事瞬息萬變的高新技術行業，並相信以下任何領域的變動可能對貴集團的未來財務狀況、經營業績或現金流量產生重大不利影響：服務及產品整體需求的變動；業務產品的變動；流行病爆發可能導致貴集團、其客戶及供應商的業務運營中斷；新入行者的競爭壓力；中國汽車行業認可互聯網為有效營銷平台；若干戰略關係或客戶關係的變化；中國汽車行業增長；監管因素；以及與貴集團吸引和挽留支持其增長所需僱員能力相關的風險。

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度，概無單獨佔淨收入總額10%以上的客戶。

II. 歷史財務資料附註 — 續

(以人民幣(「人民幣»)千元及千美元(「美元»)為單位，股份數目及每股數據除外)

2. 重大會計政策概要 — 續

2.32 集中度風險 — 續

貨幣兌換風險

貴集團大多數業務以人民幣交易，而人民幣不可自由兌換成外幣。根據中國相關法規，所有外幣交易須通過中國人民銀行(「中國人民銀行」)，或通過獲授權買賣外幣的其他銀行按照中國人民銀行頒佈的匯率進行。欲獲得中國人民銀行或其他機構批准以外幣付款，則須呈交付款申請表連同供應商發票、貨運單據及已簽署的合約。

中國附屬公司及可變利益實體所持有的大多數現金及現金等價物以及短期投資均以人民幣計值，而中國附屬公司及可變利益實體所持有的部分現金及現金等價物以及短期投資則以美元計值。中國附屬公司及可變利益實體在中國境外分派的現金須繳納中國股息預扣稅。

外幣匯率風險

自2005年7月21日起，容許人民幣兌一籃子若干外幣在一個較窄及受管理的範圍內波動。截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度，人民幣分別貶值5.4%、貶值1.2%及升值6.7%。人民幣的任何重大升值或貶值可能會對貴集團的盈利及財務狀況、貴公司以美元計值的美國存託股份的價值及任何應付股息造成重大不利影響。例如，倘貴集團需要將其自首次公開發售獲得的美元兌換成人民幣，以支付其營業費用，則人民幣兌美元的升值將對其自兌換獲得的人民幣金額產生不利影響。反之，人民幣兌美元的重大貶值或會極大地減少等同於貴集團盈利的美元，從而對美國存託股份的價格造成不利影響。

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

(以人民幣(「人民幣」)千元及千美元(「美元」)為單位，股份數目及每股數據除外)

3. 公允價值計量

按經常性基準按公允價值計量的資產

	於2020年12月31日使用下列數據的公允價值計量		
	相同資產 於活躍市場 之報價(第一級)	其他重大 可觀察輸入 數據(第二級)	不可觀察輸入 數據(第三級)
	人民幣	人民幣	人民幣
現金等價物			
定期存款	—	268,634	—
短期投資			
定期存款	—	7,286,100	—
可變利率金融產品	—	5,592,076	—
受限制現金	—	17,926	—
其他非流動資產			
認股權證	—	—	—
	—	13,164,736	—
		於2020年12月31日的公允價值	
		人民幣	美元
現金等價物			
定期存款		268,634	41,170
短期投資			
定期存款		7,286,100	1,116,644
可變利率金融產品		5,592,076	857,023
受限制現金		17,926	2,747
其他非流動資產			
認股權證		—	—
		13,164,736	2,017,584
		於2019年12月31日使用下列數據的公允價值計量	
	相同資產 於活躍市場 之報價(第一級)	其他重大 可觀察輸入 數據(第二級)	不可觀察輸入 數據(第三級)
	人民幣	人民幣	人民幣
	人民幣	人民幣	人民幣
現金等價物			
定期存款	—	738,112	—
短期投資			
定期存款	—	2,577,905	—
可變利率金融產品	—	8,228,907	—
受限制現金	—	5,200	—
其他非流動資產			
認股權證	—	—	31,393
	—	11,550,124	31,393

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

(以人民幣(「人民幣」)千元及千美元(「美元」)為單位，股份數目及每股數據除外)

3. 公允價值計量 — 續

按經常性基準按公允價值計量的資產 — 續

	於2019年12月31日 的公允價值
	人民幣
現金等價物	
定期存款	738,112
短期投資	
定期存款	2,577,905
可變利率金融產品	8,228,907
受限制現金	5,200
其他非流動資產	
認股權證	31,393
	<u>11,581,517</u>

	於2018年12月31日使用下列數據的公允價值計量		
	相同資產 於活躍市場 之報價(第一級)	其他重大 可觀察輸入 數據(第二級)	不可觀察輸入 數據(第三級)
	人民幣	人民幣	人民幣
現金等價物			
貨幣市場基金	7,295	—	—
短期投資			
定期存款	—	1,732,110	—
貨幣市場基金	—	24,394	—
可變利率金融產品	—	8,092,984	—
受限制現金	—	5,000	—
其他非流動資產			
認股權證	—	—	36,375
	<u>7,295</u>	<u>9,854,488</u>	<u>36,375</u>

	於2018年12月31日 的公允價值
	人民幣
現金等價物	
貨幣市場基金	7,295
短期投資	
定期存款	1,732,110
貨幣市場基金	24,394
可變利率金融產品	8,092,984
受限制現金	5,000
其他非流動資產	
認股權證	36,375
	<u>9,898,158</u>

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

(以人民幣(「人民幣」)千元及千美元(「美元」)為單位，股份數目及每股數據除外)

3. 公允價值計量 — 續

其他金融工具

以下為合併資產負債表中並非按公允價值計量的其他金融工具，其公允價值乃為披露目的而估計。

包括應收賬款在內的金融資產、應收關聯方款項、預付費用及其他流動資產(不包括預付款項及員工墊款)以及其他非流動資產(不包括經營租賃使用權資產及認股權證)於合併資產負債表中並非按公允價值計量，由於彼等的到期日較短，故彼等的賬面值與其公允價值相若。包括計提債項及其他應付款項在內的金融負債以及應付關聯方款項於合併資產負債表中亦並非按公允價值計量，由於彼等的到期日較短，故彼等的賬面值與其公允價值相若。

按非經常性基準按公允價值計量的資產及負債

倘若干資產(包括長期投資、商譽及無形資產)被視為出現減值(第三級)，貴集團會按非經常性基準按公允價值計量該等資產。該等資產的公允價值乃基於採用可得最佳資料的估值技術釐定，且可能包括管理層判斷、未來表現預測等。該等投資的減值支出於投資的成本超出其公允價值時入賬，而該情況被釐定為非暫時性質。

4. 應收賬款淨額

應收賬款及壞賬準備由以下各項組成：

	截至12月31日			
	2018年	2019年	2020年	
	人民幣	人民幣	人民幣	美元
應收賬款.....	2,799,424	3,265,475	3,252,396	498,451
壞賬準備.....	(3,589)	(33,989)	(128,199)	(19,647)
總計.....	<u>2,795,835</u>	<u>3,231,486</u>	<u>3,124,197</u>	<u>478,804</u>

截至2018年、2019年及2020年12月31日，所有應收賬款乃應收第三方客戶的款項。

壞賬準備的分析如下：

	截至12月31日			
	2018年	2019年	2020年	
	人民幣	人民幣	人民幣	美元
期初餘額.....	1,408	3,589	33,989	5,209
新增壞賬費用.....	3,789	37,141	104,434	16,005
轉回.....	(1,574)	(465)	(8,751)	(1,341)
衝銷.....	(34)	(6,276)	(1,473)	(226)
期末餘額.....	<u>3,589</u>	<u>33,989</u>	<u>128,199</u>	<u>19,647</u>

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

(以人民幣(「人民幣」)千元及千美元(「美元」)為單位，股份數目及每股數據除外)

4. 應收賬款淨額 — 續

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度，貴集團於一般及行政費用中確認新增壞賬準備分別為人民幣2,215元、人民幣36,676元及人民幣95,683元(14,664美元)，截至2020年12月31日止年度的部分新增壞賬準備乃為應對若干汽車製造商客戶日益惡化的財務狀況。

5. 預付費用及其他流動資產

預付費用及其他流動資產包含以下：

	截至12月31日			
	2018年	2019年	2020年	
	人民幣	人民幣	人民幣	美元
預付款項.....	188,481	216,809	299,154	45,847
租金及其他押金.....	6,646	19,329	10,867	1,665
應收利息.....	8,030	18,269	114,726	17,583
員工墊款.....	5,444	4,040	2,070	317
應收第三方支付平台的賬款.....	5,793	10,348	86,777	13,299
其他應收賬款.....	35,583	33,490	49,588	7,600
	<u>249,977</u>	<u>302,285</u>	<u>563,182</u>	<u>86,311</u>

預付款項主要包括預付增值稅及附加費、預付促銷費用及服務費。

6. 稅項

所得稅

開曼群島

貴公司及其附屬公司於開曼群島註冊成立並透過其中國附屬公司及可變利益實體從事其絕大部分業務。根據開曼群島的現行法律，貴公司及其附屬公司毋須繳納所得稅或資本利得稅。此外，該等實體向彼等的股東派付股息將毋須繳納開曼群島預扣稅。

英屬維爾京群島

齊爾布萊特於英屬維爾京群島註冊成立並透過其中國附屬公司及可變利益實體從事其絕大部分業務。根據英屬維爾京群島現行法例，齊爾布萊特毋須繳納所得稅或資本利得稅。此外，該等實體向彼等的股東派付股息將毋須繳納英屬維爾京群島預扣稅。

香港

汽車之家(香港)有限公司、Autohome Media、Autohome E-commerce Hong Kong Limited、Autohome Link Hong Kong Limited及Autohome Financing Hong Kong Limited(於2020年註銷)均

II. 歷史財務資料附註 — 續

(以人民幣(「人民幣」)千元及千美元(「美元」)為單位，股份數目及每股數據除外)

6. 稅項 — 續

所得稅 — 續

香港 — 續

於香港註冊成立。香港附屬公司應就彼等在香港業務產生的應課稅收入繳納16.5%的所得稅。於2018年4月1日，利得稅稅率開始推行兩級制。公司首2百萬港元利潤的利得稅稅率將調低至8.25%，而高於該金額的利潤則繼續按16.5%的稅率繳納所得稅。2018年、2019年及2020年，除Autohome Financing Hong Kong Limited就將上海有車有家融資租賃有限公司出售作其25%股東而支付的稅項外，貴公司並未就香港所得稅計提任何其他準備，因為該等期間並未於香港獲得或賺取應課稅利潤(上述投資出售收益除外)。根據香港稅法，貴公司的香港附屬公司的海外收入免徵所得稅，故香港匯出股息無需繳納預扣稅。

中國

汽車之家WFOE、車智贏WFOE、車智互聯(北京)科技有限公司(車智互聯)、北京皮爾布萊尼軟件有限公司及北京科摩仕捷科技有限公司在完成相關稅務機關的備案之後，被認定為「高新技術企業」(「高新技術企業」)，於2021年、2020年、2020年、2020年及2020年有資格享有15%的優惠稅率。高新技術企業資質須經中國相關部門每年評估及每三年進行審核。三家高新技術企業，即汽車之家WFOE、車智互聯及北京皮爾布萊尼軟件有限公司進一步享有10%的更為優惠的企業稅率，因為該等企業根據相關中國法律法規亦被認定為重點軟件企業(「重點軟件企業」)，而該等企業只要在各相關稅務年度保持各自重點軟件企業的身份，該稅率將繼續適用。

成都皮爾布萊尼軟件有限公司(成都皮爾)被認定為軟件企業(「軟件企業」)，可免徵2017年及2018年稅務年度所得稅，倘該等企業於2019年、2020年及2021年各稅務年度維持彼等軟件企業身份，則可按法定所得稅稅率25%減半徵稅。同時，由於成都皮爾在2020年被認定為重點軟件企業，其進一步享有10%的更為優惠的企業稅率。

車智贏WFOE、海南車智易通信息技術有限公司及天津車之家數據信息技術有限公司獲認定為軟件企業，可免徵2019年及2020年稅務年度所得稅，倘該等企業於2021年、2022年及2023年各稅務年度維持彼等軟件企業身份，則可按法定所得稅稅率25%減半徵稅。

根據國家稅務總局和財政部於2012年4月20日聯合發佈的《關於進一步鼓勵軟件產業和集成電路產業發展企業所得稅政策的通知》，及財政部、國家稅務總局、國家發改委及工業和信息化部於2016年5月4日聯合發佈的《關於軟件和集成電路產業企業所得稅優惠政策有關問題

II. 歷史財務資料附註 — 續

(以人民幣(「人民幣」)千元及千美元(「美元」)為單位，股份數目及每股數據除外)

6. 稅項 — 續

所得稅 — 續

中國 — 續

的通知》，自獲利年度起計或於2017年12月31日(倘該日之前並未獲利)之前，已通過年審及向相關稅務部門備案的合資格軟件企業可在第一年及第二年免徵企業所得稅，第三年至第五年按照25%的法定稅率減半徵收企業所得稅，並享受至期滿為止。鑒於北京皮爾布萊尼軟件有限公司、汽車之家WFOE及車智互聯各自於2018年及2019年進一步登記為重點軟件企業，故該等公司於2017年及2018年稅務年度享有10%的企業所得稅減免。日後，如汽車之家WFOE、車智互聯及北京皮爾布萊尼軟件有限公司任何一間企業未能向相關稅務部門完成備案及登記，則有關企業將不再享有優惠稅率，且高新技術企業適用的企業所得稅率將調至最高15%(如該等企業仍持有高新技術企業資質)，或最高25%(如該等企業不再持有高新技術企業資質)。如成都皮爾未能持有其軟件企業資質，其將自動喪失上述相應的稅收優惠待遇。

除上述實體外，貴公司餘下的中國附屬公司及所有可變利益實體均須就2018年、2019年及2020年按25%稅率繳納企業所得稅。

管理層隨後評估並得出結論，若干附屬公司的不確定優惠稅率可於2020年第四季度實行，並在2020年第四季度錄得人民幣331,952元(50,874美元)撥回，由當期所得稅費用人民幣371,826元(56,985美元)及遞延所得稅優惠人民幣39,874元(6,111美元)組成。2018年及2019年第四季度亦錄得人民幣117,470元及人民幣150,714元撥回，各由當期所得稅費用人民幣118,996元及遞延所得稅優惠人民幣1,526元、當期所得稅費用人民幣151,645元及遞延所得稅優惠人民幣931元組成。

經考慮附註2.1詳述的股份拆細的影響後，截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度與優惠稅率有關的每股基本盈利影響分別為人民幣0.80元、人民幣0.68元及人民幣0.97元(0.15美元)。

新企業所得稅法亦規定依照外國或地區法律成立但「實際管理機構」在中國境內的企業被視為中國稅務居民企業，須就其全球收入按25%的稅率繳納中國所得稅。「實際管理機構」指對企業的生產經營、人員、財務及企業的其他方面實施實質性全面管理和控制的機構。倘貴公司被視為中國稅務居民，則須根據新企業所得稅法繳納中國所得稅。貴公司已分析此法律的適用性並認為就中國稅務而言，被認定為稅務居民企業的機會甚微。

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

(以人民幣(「人民幣」)千元及千美元(「美元」)為單位，股份數目及每股數據除外)

6. 稅項 — 續

所得稅 — 續

中國 — 續

貴公司於其他司法權區註冊成立的附屬公司須繳納根據彼等經營及產生收入的國家已頒佈或大致頒佈的稅法計算出的所得稅費用。

貴集團在中國以外的司法權區的經營活動極少。除所得稅費用前利潤／(虧損)包含：

	截至12月31日止年度			
	2018年	2019年	2020年	
	人民幣	人民幣	人民幣	美元
中國	3,197,471	3,647,316	3,770,148	577,800
非中國	43,950	53,690	(101,636)	(15,578)
	<u>3,241,421</u>	<u>3,701,006</u>	<u>3,668,512</u>	<u>562,222</u>

所得稅費用包含：

	截至12月31日止年度			
	2018年	2019年	2020年	
	人民幣	人民幣	人民幣	美元
即期	275,779	355,398	283,372	43,429
遞延	102,111	144,963	(22,427)	(3,437)
	<u>377,890</u>	<u>500,361</u>	<u>260,945</u>	<u>39,992</u>

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度的所得稅費用的對賬如下：

	截至12月31日止年度			
	2018年	2019年	2020年	
	人民幣	人民幣	人民幣	美元
稅前利潤費用	3,241,421	3,701,006	3,668,512	562,222
按中國法定稅率(25%)計算的				
所得稅費用	810,355	925,253	917,128	140,556
不可扣除費用	49,117	27,333	22,063	3,381
研發費用加計扣除	(89,796)	(194,000)	(225,715)	(34,592)
遞延所得稅資產減值準備	(15,285)	16,420	(5,285)	(810)
外在稅基差異	8,481	(7,727)	142	22
國際稅率差異影響	(10,988)	(14,440)	8,682	1,331
優惠稅率影響	(373,994)	(323,534)	(463,819)	(71,083)
股息預扣稅影響	—	71,056	76,610	11,741
其他調整(附註)	—	—	(68,861)	(10,554)
所得稅費用	<u>377,890</u>	<u>500,361</u>	<u>260,945</u>	<u>39,992</u>

附註：該金額指與2019年行使的股權激勵有關的稅收節減，可於貴公司根據於2020年採納的所得稅指引進行納稅申報時扣除。

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

(以人民幣(「人民幣」)千元及千美元(「美元」)為單位，股份數目及每股數據除外)

6. 稅項 — 續

遞延所得稅

遞延所得稅的重要組成部分如下：

	截至12月31日			
	2018年	2019年	2020年	
	人民幣	人民幣	人民幣	美元
遞延所得稅資產				
壞賬準備.....	756	7,592	22,343	3,424
應計員工成本及費用.....	27,329	12,669	42,091	6,451
遞延收入.....	5,941	11,051	11,214	1,719
稅務虧損(附註).....	96,025	52,411	404,178	61,943
增值稅退稅.....	—	351	2,032	311
減：遞延所得稅資產減值準備....	(39,872)	(56,292)	(402,197)	(61,639)
遞延所得稅資產總額.....	<u>90,179</u>	<u>27,782</u>	<u>79,661</u>	<u>12,209</u>
遞延所得稅負債				
收購時產生的可識別無形資產....	—	—	63,570	9,743
無形資產及內部開發軟件.....	10,540	15,691	39,306	6,024
外在稅基差異及其他.....	445,381	451,740	452,023	69,275
預扣所得稅.....	—	71,056	76,610	11,741
遞延所得稅負債總額.....	<u>455,921</u>	<u>538,487</u>	<u>631,509</u>	<u>96,783</u>

附註：於2020年12月31日收購天天拍後，貴集團因所得稅虧損及有關的估值準備錄得遞延所得稅資產分別約人民幣355,730元(54,518美元)及人民幣355,730元(54,518美元)。

於評估遞延所得稅資產的可變現性時，貴集團考慮部分或全部遞延所得稅資產是否很可能不會變現。遞延所得稅資產的最終變現乃視乎於該等暫時差異可扣減的期間所產生的未來應課稅收入而定。貴集團計提遞延所得稅資產減值準備以將延所得稅資產降低至管理層基於衡量所有可得證據後認為很大可能可變現的淨額。因累計稅務虧損狀況及預期未來應課稅收入不足，貴公司分別就截至2018年、2019年及2020年12月31日的十一家及八家中國附屬公司及可變利益實體的遞延所得稅資產計提遞延所得稅資產減值準備。

截至2020年12月31日，貴集團擁有經營虧損淨額約人民幣1,618,888元(248,105美元)，可結轉以抵銷應課稅收入。經營虧損淨額倘不使用，將自2021年開始到期。

未分配盈利產生的遞延所得稅負債

企業所得稅法亦對外商投資企業(「外商投資企業」)向其中國境外的直接控股公司分派的股息徵收10%的預扣所得稅。倘外商投資企業的直接控股公司在香港或與中國訂立了稅收協定安排的其他司法權區註冊，則適用5%的較低預扣所得稅率。截至2020年12月31日，貴集團並無有關股息須繳納10%預扣稅的合資格附屬公司。

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

(以人民幣(「人民幣」)千元及千美元(「美元」)為單位，股份數目及每股數據除外)

6. 稅項 — 續

遞延所得稅 — 續

於2019年11月4日，貴公司的董事會批准了年度現金股息政策。根據該政策，自2020年起，貴公司將宣派及分派經常性現金股息，數額約等於貴公司於過往財政年度淨利潤的20%。於2019年及2020年，貴公司產生了與預期現金股息分派有關的遞延所得稅費用人民幣71,056元及人民幣76,610元。

截至2018年、2019年及2020年12月31日，被視為永久性再投資的貴公司中國附屬公司及可變利益實體的未分配盈利總額分別為人民幣8,274,556元、人民幣11,061,788元及人民幣13,674,190元(1,964,174美元)。截至2018年、2019年及2020年12月31日，釐定與無限期再投資盈利有關的未確認遞延所得稅負債的數額並不切實際。

未確認所得稅優惠

截至2018年、2019年及2020年12月31日，貴公司分別計提未確認所得稅優惠人民幣24,068元、人民幣22,467元及人民幣17,805元(2,729美元)。其中分別有零、零及零乃就與合併資產負債表內的稅務虧損結轉有關的遞延所得稅資產按淨值基準呈列。此代表了財務狀況表中確認的優惠數額與獲得或預期將在退稅中獲得的數額間的差異。該不確定稅務狀況的數額可能在未來十二個月發售變化，然而，可能結果的範圍暫時無法估計。截至2018年、2019年及2020年12月31日，倘分別為人民幣11,659元、人民幣8,436元及人民幣3,198元(490美元)的未確認所得稅優惠最終獲確認，將影響實際所得稅。

未確認所得稅優惠的結轉如下：

	截至12月31日止年度			
	2018年	2019年	2020年	
	人民幣	人民幣	人民幣	美元
年初餘額.....	19,047	11,659	8,436	1,293
基於與當年有關的稅務狀況的增加.....	—	—	—	—
基於與過往年度有關的稅務狀況的減少.....	(7,388)	(3,223)	(5,238)	(803)
年末餘額.....	<u>11,659</u>	<u>8,436</u>	<u>3,198</u>	<u>490</u>

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度，作為所得稅費用的一部分，貴公司分別錄得逾期付款利息費用零、零及零，及罰金零、零及零。截至2018年、2019年及2020年12月31日，貴公司分別錄得逾期付款利息費用人民幣12,409元、人民幣14,031元及人民幣11,049元(1,693美元)，及罰金零、零及零。

截至2016年直至2020年12月31日止稅務年度，貴公司中國附屬公司及可變利益實體仍須接受中國稅務機關的審查。

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

(以人民幣(「人民幣」)千元及千美元(「美元」)為單位，股份數目及每股數據除外)

7. 物業及設備淨額

物業及設備包含以下：

	截至12月31日			
	2018年	2019年	2020年	
	人民幣	人民幣	人民幣	美元
按成本：				
電子設備.....	418,381	525,545	647,271	99,199
辦公設備.....	1,534	2,057	5,841	895
汽車.....	3,645	4,583	7,071	1,084
軟件.....	40,255	134,393	305,552	46,828
租賃裝修.....	41,225	46,053	96,211	14,745
	505,040	712,631	1,061,946	162,751
減：累計折舊.....	(334,842)	(430,858)	(651,865)	(99,903)
	170,198	281,773	410,081	62,848

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度，折舊費用分別為人民幣90,270元、人民幣106,941元及人民幣158,229元(24,250美元)。

8. 無形資產淨值

下表呈列截至各自資產負債表日 貴集團具有有限年期的無形資產：

	2020年12月31日			
	賬面值	累計攤銷	賬面淨值	
	人民幣	人民幣	人民幣	美元
技術.....	202,100	—	202,100	30,973
商標.....	175,309	(56,993)	118,316	18,133
客戶關係.....	46,900	(5,600)	41,300	6,330
網站.....	27,000	(27,000)	—	—
域名.....	2,237	(2,012)	225	34
數據庫.....	73,500	—	73,500	11,264
許可協議.....	2,870	(2,579)	291	44
保險經紀牌照.....	28,133	(23,444)	4,689	719
	558,049	(117,628)	440,421	67,497

	2019年12月31日		
	賬面值	累計攤銷	賬面淨值
	人民幣	人民幣	人民幣
商標.....	68,380	(52,439)	15,941
客戶關係.....	9,050	(9,050)	—
網站.....	27,000	(27,000)	—
域名.....	2,023	(1,940)	83
許可協議.....	2,670	(2,670)	—
保險經紀牌照.....	28,133	(16,411)	11,722
	137,256	(109,510)	27,746

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

(以人民幣(「人民幣」)千元及千美元(「美元」)為單位，股份數目及每股數據除外)

8. 無形資產淨值 — 續

	2018年12月31日		
	賬面值	累計攤銷	賬面淨值
	人民幣	人民幣	人民幣
商標.....	68,380	(47,868)	20,512
客戶關係.....	9,050	(9,050)	—
網站.....	27,000	(27,000)	—
域名.....	2,021	(1,884)	137
許可協議.....	2,612	(2,612)	—
保險經紀牌照.....	28,133	(9,378)	18,755
	<u>137,196</u>	<u>(97,792)</u>	<u>39,404</u>

貴集團於2017年透過收購上海天合保險經紀有限公司獲得保險經紀牌照，此入賬為資產收購。貴公司於2020年12月31日收購天天拍並確認技術、商標、客戶關係及數據庫(附註19)的無形資產。無形資產使用直線法攤銷，此方法乃貴集團對該等資產將如何在彼等各自的使用年期範圍(約1.75年至15年不等)內獲經濟型消耗的最佳估計。截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度，攤銷費用分別為人民幣11,623元、人民幣11,662元及人民幣12,045元(1,846美元)。

未來五年各年收購無形資產的年度估計攤銷費用如下：

	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
攤銷費用.....	83,475	78,779	76,404	74,095	74,095

9. 長期投資

截至2018年、2019年及2020年12月31日，貴公司透過其附屬公司或可變利益實體持有若干股權投資，而由於貴公司可對該等股權投資行使重大影響力但卻並無擁有其多數權益或控制權，故該等股權投資均按照權益法入賬。

湖南車聚互聯汽車銷售有限公司(「芒果合資企業」)

於2015年5月，貴集團與快樂購有限責任公司(「快樂購」)訂立股東協議，以建立戰略合資企業芒果合資企業，總出資額為人民幣100,000元，其中貴公司認購人民幣49,000元或49%普通股。

上海有車有家融資租賃有限公司(「融資合資企業」)

於2015年9月，貴集團簽訂諒解備忘錄，以與第三方建立合資企業。於2015年，貴集團就融資合資企業的25%股權全額付款人民幣75,000元。於2017年9月，貴集團訂立最終協

II. 歷史財務資料附註 — 續

(以人民幣(「人民幣」)千元及千美元(「美元」)為單位，股份數目及每股數據除外)

9. 長期投資 — 續

上海有車有家融資租賃有限公司(「融資合資企業」) — 續

議，將其於融資合資企業的全部股權轉讓予非聯屬人士。截至2018年12月31日，股權轉讓已完成。出售完成後，售價與賬面值之間的差額確認為出售收益並計入「權益法投資盈利」下。

視辰信息科技(上海)有限公司(「上海視辰」)

於2017年7月，貴集團收購上海視辰的10%權益，該公司主要在中國從事增強現實技術及相關業務，現金代價總額為人民幣30,000元。由於貴集團確定其可對上海視辰行使重大影響力，故投資採用權益法入賬。

其他投資

貴公司亦持有若干於權益投資對象的其他投資。

截至2018年、2019年及2020年12月31日，所有權益法投資的賬面值分別為人民幣70,979元、人民幣71,664元及人民幣70,418元(10,792美元)。由於該等權益法投資對象的概括資料單獨或按合計基準對於所示的所有年度並不重大，故貴公司並無納入該等資料。

概無於任何所示年度確認與權益法投資有關的減值支出。

10. 其他非流動資產

其他非流動資產包括以下各項：

	12月31日			
	2018年	2019年	2020年	
	人民幣	人民幣	人民幣	美元
可換股債券(a)	675,334	757,864	—	—
認股權證(a).....	36,375	31,393	—	—
經營租賃使用權資產	—	81,055	209,339	32,083
其他	21,096	4,219	49,365	7,564
	<u>732,805</u>	<u>874,531</u>	<u>258,704</u>	<u>39,647</u>

(a)於2018年6月，貴公司與天天拍(運營二手車在線拍賣平台的公司)訂立最終協議，據此，貴公司以三年可換股債券的形式對天天拍進行投資，複合年利率為8%，本金總額為現金100,000美元。該交易於2018年6月圓滿完成。貴公司獲授權利(「認股權證」)而非義務以本金總額65百萬美元購買天天拍按貴公司在2018年6月完成交易後三年內不時的要求將另外發行的8.0%可換股債券。轉換特徵不符合衍生工具的定義而認沽期權(贖回權)被視為

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

(以人民幣(「人民幣」)千元及千美元(「美元」)為單位，股份數目及每股數據除外)

10. 其他非流動資產 — 續

嵌入式衍生工具，不符合分拆及與可換股債券本身一併入賬的標準。認購其他可換股債券的認股權證被視為獨立金融工具並按公允價值入賬，公允價值變動於盈利確認。截至2020年12月31日，可換股債券及認股權證在貴公司的簡明資產負債表中被重新分類為預付費用及其他流動資產，因為可換股債券及認股權證於2021年6月10日到期。可換股債券及認股權證因貴公司收購天天拍而於合併財務表中剔除。

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度，認股權證的公允價值分別為人民幣11,017元、人民幣5,442元及人民幣15,658元(2,400美元)。

為估計認股權證的公允價值，在估值時採用了布萊克—舒爾斯期權定價模型，並作出下列假設：

	<u>2018年12月31日</u>	<u>2019年12月31日</u>	<u>2020年12月31日</u>
無風險利率.....	2.5%	1.6%	0.14%
行使價.....	65,000美元	65,000美元	65,000美元
股息率.....	0.00%	0.00%	0.00%
預計行使時間(年).....	2.4	1.4	0.44
資產波動性.....	25.0%	28.0%	32.0%

11. 計提債項及其他應付款項

計提債項及其他應付款項的組成部分如下：

	<u>截至12月31日止年度</u>			
	<u>2018年</u>	<u>2019年</u>	<u>2020年</u>	
	人民幣	人民幣	人民幣	美元
應付增值稅及附加費.....	156,045	107,770	85,372	13,084
應付工資及福利.....	574,389	495,711	552,985	84,749
應計回扣.....	880,624	683,915	797,218	122,179
客戶押金.....	80,385	43,283	22,387	3,431
計提債項.....	571,625	915,978	737,797	113,072
應付購買固定資產款項.....	27,132	23,847	39,852	6,108
專業服務費.....	9,206	1,969	7,074	1,084
行使股份獎勵的應付款項.....	39,500	15,977	38,217	5,857
經營租賃負債—流動部分.....	—	52,781	112,094	17,178
其他.....	101,042	76,207	184,713	28,309
	<u>2,439,948</u>	<u>2,417,438</u>	<u>2,577,709</u>	<u>395,051</u>

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

(以人民幣(「人民幣」)千元及千美元(「美元」)為單位，股份數目及每股數據除外)

12. 關聯方交易

關聯方名稱	與 貴集團的關係
平安及其附屬公司(「平安集團」)	貴公司的控股股東及其附屬公司
芒果合資企業	貴公司附屬公司的權益法投資對象
上海視辰	貴公司附屬公司的權益法投資對象

云晨資本於2016年6月成為 貴公司的控股股東，且云晨資本為平安的附屬公司。因此，平安集團自此成為 貴公司的關聯方。

於截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度，關聯方交易如下：

	截至12月31日止年度			
	2018年	2019年	2020年	
	人民幣	人民幣	人民幣	美元
向平安集團提供的服務(a).....	473,466	447,010	621,845	95,302
向其他關聯方提供的服務.....	124	340	—	—
關聯方收入淨額.....	473,590	447,350	621,845	95,302
平安集團提供的服務及 向平安集團購買的資產(b).....	88,658	107,706	156,420	23,972
其他關聯方提供的服務及 向其他關聯方購買的資產.....	10,415	15,717	5,625	862
關聯方提供的服務.....	99,073	123,423	162,045	24,834
來自平安集團的利息收入.....	50,968	47,459	63,558	9,741

於截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度，關聯方的餘額如下：

	截至12月31日			
	2018年	2019年	2020年	
	人民幣	人民幣	人民幣	美元
應收關聯方款項，流動				
平安集團(c).....	34,018	29,489	47,303	7,250
芒果合資企業.....	29	12	—	—
	34,047	29,501	47,303	7,250
應收關聯方款項，非流動				
平安集團(c).....	2,041	4,509	18,163	2,784
應付關聯方款項				
平安集團(d).....	19,660	26,155	76,048	11,655
芒果合資企業.....	208	507	14	2
上海視辰.....	—	9,725	3,833	587
	19,868	36,387	79,895	12,244

(a) 該金額指就金融產品(包括貸款及保險產品)的交易促成服務及提供予平安集團的廣告服務支付的佣金。

(b) 該金額指租賃及物業管理服務、技術服務、平安集團提供的其他雜項服務及資產。

(c) 平安集團的應收賬款主要包括涉及經營租賃及其他協議的押金、應收服務費及在平安集團持有的現金及現

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

(以人民幣(「人民幣」)千元及千美元(「美元」)為單位，股份數目及每股數據除外)

12. 關聯方交易 — 續

金等價物及短期投資的應收利息。截至2018年、2019年及2020年12月31日，貴集團在平安集團的現金及現金等價物及短期投資分別為人民幣1,117,132元、人民幣1,907,217元及人民幣3,466,900元(531,326美元)。

- (d) 應支付予平安集團的未償還款項主要包括就提供與業務運營有關的服務、互聯網數據中心服務費及其他雜項服務應付的款項。

13. 承擔及或有事項

法律訴訟

貴集團在日常業務過程中不時會面臨法律訴訟及申索。貴集團認為，貴集團作為當事人的任何現有未決法律訴訟不會對其業務、資產負債表或經營業績或現金流產生重大影響。

14. 營業成本

	截至12月31日止年度			
	2018年	2019年	2020年	
	人民幣	人民幣	人民幣	美元
內容相關成本	441,459	633,042	720,465	110,416
折舊及攤銷	41,600	31,169	29,889	4,581
帶寬及互聯網數據中心	105,313	106,146	113,858	17,450
附加稅	231,916	189,935	96,958	14,859
	<u>820,288</u>	<u>960,292</u>	<u>961,170</u>	<u>147,306</u>

15. 普通股

A類普通股及B類普通股持有人享有除換股權及投票權外的同樣權利。每股B類普通股可隨時轉換為一股A類普通股，而A類普通股在任何情況下不可轉換為B類普通股。每股A類普通股附帶一份投票權。

截至2020年12月31日，經計及附註2.1詳述的股份拆細的影響後，貴公司擁有479,219,628股已發行及發行在外普通股。

16. 受限制淨資產

貴公司派付股息的能力主要取決於貴公司能否自其附屬公司取得資金分配。中國有關成文法律法規准許貴公司中國附屬公司僅以其留存收益(如有)(根據中國會計準則及規例認定)派付股息。反映在根據美國公認會計準則編製的合併財務報表的經營業績有別於反映在貴公司中國附屬公司的法定財務報表者。

根據中國法律，貴公司的中國附屬公司須提供若干法定儲備金，即一般儲備金、企業發展基金及職工獎勵與福利基金。附屬公司須按個別公司基準將根據中國會計準則釐定的除

II. 歷史財務資料附註 — 續

(以人民幣(「人民幣」)千元及千美元(「美元」)為單位，股份數目及每股數據除外)

16. 受限制淨資產 — 續

稅後利潤至少10%撥入一般儲備金，而如果有關儲備金已經達到各公司註冊資本的50%，附屬公司有權停止向一般儲備金撥款。

附屬公司董事會可酌情決定將資金轉撥至企業發展基金及職工獎勵與福利基金。貴公司的中國可變利益實體亦須遵守類似的法定儲備金要求。該等儲備金僅可用於特定目的，不得以貸款、墊款或現金股息的形式轉讓予貴集團。截至2018年、2019年及2020年12月31日，貴公司的中國附屬公司及可變利益實體已分別就其法定儲備金自留存收益中撥付人民幣75,929元、人民幣84,537元及人民幣87,759元(13,450美元)。

依據該等中國法律法規及根據上文所述限制，每年須於派付股息之前留出稅後利潤的10%撥作一般儲備金，貴公司的中國附屬公司及可變利益實體向貴公司轉讓其部分淨資產的能力受限。中國外匯及其他法規可能會進一步限制貴公司中國附屬公司及可變利益實體以股息、貸款及墊款的形式向貴公司轉讓資金。截至2018年、2019年及2020年12月31日，受限制的金額為貴公司中國附屬公司及可變利益實體的淨資產，分別為人民幣9,747,124元、人民幣13,311,536元及人民幣15,734,456元(2,411,411美元)。

貴公司根據證券交易委員會規則S-X的4-08(e)(3)條及「財務報表的一般附註」對合併附屬公司及可變利益實體的受限制淨資產進行了測試，並得出結論，其適用於貴公司披露母公司(附註20)截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度的簡明財務資料。僅就呈列母公司的財務資料而言，貴公司以權益會計法記錄其於附屬公司及可變利益實體的投資。有關投資在貴公司單獨的簡明資產負債表中呈列為「於附屬公司及可變利益實體的投資」及附屬公司及可變利益實體的利潤列入簡明綜合收益表中的「分佔附屬公司及可變利益實體的收入」。

17. 每股淨利潤

進行如附註2.1詳述的股份拆細及美國存託股份比率變更後，每股普通股拆細為四股普通股及每股美國存託股份代表四股普通股。用於計算截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度的每股股份／美國存託股份的基本及攤薄淨利潤的普通股加權平均數已追溯調整。

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

(以人民幣(「人民幣」)千元及千美元(「美元」)為單位，股份數目及每股數據除外)

17. 每股淨利潤 — 續

於所示年度各年的每股基本及攤薄淨利潤計算如下：

	截至12月31日止年度			
	2018年	2019年	2020年	
	人民幣	人民幣	人民幣	美元
每股基本淨利潤：				
分子：				
歸屬於Autohome Inc.的淨利潤.....	2,871,015	3,199,966	3,405,229	521,872
分母：				
發行在外的加權平均普通股.....	470,687,884	474,328,384	477,467,268	477,467,268
每股基本淨利潤(附註)	6.10	6.75	7.13	1.09
每股攤薄淨利潤：				
分子：				
歸屬於Autohome Inc.的淨利潤.....	2,871,015	3,199,966	3,405,229	521,872
分母：				
發行在外的加權平均普通股.....	470,687,884	474,328,384	477,467,268	477,467,268
股份獎勵的攤薄影響.....	6,253,632	3,732,604	2,219,112	2,219,112
發行在外的加權平均股份數目 — 攤薄	476,941,516	478,060,988	479,686,380	479,686,380
每股攤薄淨利潤(附註).....	6.02	6.69	7.10	1.09
每股美國存託股份淨利潤				
每股美國存託股份淨利潤 — 基本				
(人民幣).....	24.40	26.99	28.53	4.37
每股美國存託股份淨利潤 — 攤薄				
(人民幣).....	24.08	26.77	28.40	4.35

附註：已就2021年2月5日生效的股份拆細及美國存託股份比率變更對每股普通股基本及攤薄淨利潤、普通股加權平均數及就股份獎勵的攤薄影響作出的調整作出追溯調整，詳見附註2.1。

於截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度，由於購股權具備反攤薄效應，故計算每股攤薄淨利潤時並不包括636,132份、389,440份及481,828份購股權(附註2.1詳述的股份拆細之前分別為159,033份、97,360份及120,457份購股權)的影響。於截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度，由於購股權具備反攤薄效應，故計算每股攤薄淨利潤時並不包括1,019,316股、714,700股及90,536股限制性股份(附註2.1詳述的股份拆細之前分別為254,829股、178,675股及22,634股限制性股份)的影響。

18. 股權激勵

為向僱員提供其他獎勵及促進 貴公司業務的成功， 貴公司於2011年採納了股份激勵計劃(「2011年計劃」)，於2013年採納了股份激勵計劃(「2013年計劃」)，於2016年採納了經修訂及重述2016年股份激勵計劃(「2016年計劃」)及2016年股份激勵計劃二(「2016年計劃二」)(統稱為

II. 歷史財務資料附註 — 續

(以人民幣(「人民幣」)千元及千美元(「美元」)為單位，股份數目及每股數據除外)

18. 股權激勵 — 續

「計劃」)。 貴公司可能會根據2011年計劃、2013年計劃、2016年計劃及2016年計劃二分別向其僱員、董事及顧問授出股份激勵以購買合共不超過31,372,400股、13,400,000股、19,560,000股及12,000,000股普通股(之前分別為7,843,100股、3,350,000股、4,890,000股及3,000,000股普通股，詳見附註2.1進行股份拆細之前)。董事會分別於2011年5月、2013年11月、2017年3月及2016年12月批准通過了2011年計劃、2013年計劃、2016年計劃及2016年計劃二。計劃由董事會或計劃中所載的董事會轄下任何委員會管理。對於計劃項下授出的附帶服務條件或績效條件的購股權及限制性股份，大部分須受約四年的歸屬時間表規限，每年歸屬25%獎勵，且合約期限為十年。

繼於2021年2月5日生效的股份拆細及美國存託股份比率變更後(詳情載於附註2.1)，每股普通股被拆分為四股普通股及一股美國存託股份代表四股普通股。 貴公司已按比例對所授出的每份購股權及限制性股份相關的普通股數目作出調整，以便給予激勵對象在股份拆細前本應享有的相同比例的股權。於2021年2月5日之前，每行使一份尚未行使購股權或每歸屬一股尚未行使限制性股份，可發行一股普通股。於股份拆細後，每行使一份尚未行使購股權或每歸屬一股尚未行使限制性股份，可發行四股普通股。股份拆細對下文所述的購股權數目、限制性股份數目、每份購股權的加權平均行使價及每股限制性股份於授出日期的加權平均公允價值並無影響。

股權激勵期權

下表概述於股權激勵期權計劃項下的 貴公司僱員股權激勵期權活動：

	股權激勵 期權數目	加權平均 行使價	加權平均 授出日期 公允價值	加權 平均剩餘 合約期限	內在價值 總額
於2020年1月1日					
尚未行使.....	877,393	45.30	34.14	7.61	30,729
已授出.....	130,548	84.59	40.52		
已行使.....	(460,222)	33.15			
已沒收.....	(35,929)	51.56			
於2020年12月31日					
尚未行使.....	511,790	63.83	41.10	7.54	18,910
於2020年12月31日					
已歸屬及預期歸屬 ..	489,476	62.24	41.00	7.40	18,296
於2020年12月31日					
可行使.....	201,517	47.43	35.87	6.36	10,518

上表中的內在價值總額乃計算為相關獎勵的行使價與99.62美元(即 貴公司普通股於2020年12月31日的股份收市價)之間的差額。於截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度授出的股權激勵期權於授出日期的加權平均公允價值分別為52.60美元、45.26美元及40.52美元。

II. 歷史財務資料附註 — 續

(以人民幣(「人民幣」)千元及千美元(「美元」)為單位，股份數目及每股數據除外)

18. 股權激勵 — 續

股權激勵期權 — 續

於截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度已歸屬的股權激勵期權於授出日期的公允價值總值分別為人民幣63,708元、人民幣79,197元及人民幣58,092元(8,903美元)。於截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度已行使的股權激勵期權的內在價值總額分別為人民幣189,564元、人民幣178,577元及人民幣170,374元(26,111美元)。

未行使股權激勵期權於授出日期的公允價值總值釐定為人民幣137,253元(21,035美元)，對於根據等級歸屬計劃授出的所有僱員股權激勵期權計劃，該款項應使用直線法確認為激勵費用。截至2020年12月31日，未確認股權激勵費用總額為人民幣62,483元(9,576美元)(扣除了估計沒收金額)，涉及預計將於2.16年的加權平均期限內確認的未歸屬股份獎勵。可就估計沒收的日後變動對未確認激勵費用總額進行調整。

限制性股份

截至2020年12月31日止年度的限制性股份活動如下：

	購股權數目	加權平均 授出日期公允價值
於2020年1月1日尚未行使	1,005,290	65.73
已授出	467,115	85.44
已歸屬	(417,998)	53.07
已沒收	(201,076)	61.48
於2020年12月31日尚未行使	853,331	79.88
於2020年12月31日預期將歸屬	655,199	79.47

於截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度授出的限制性股份的加權平均授出日期公允價值分別為91.00美元、85.30美元及85.44美元，此乃源自相關普通股的公允價值。於截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度歸屬的限制性股份於授出日期的公允價值總值分別為人民幣106,563元、人民幣141,227元及人民幣144,757元(22,185美元)。未行使限制性股份於授出日期的公允價值總值釐定為人民幣444,796元(68,168美元)，對於根據等級歸屬計劃授出的所有限制性股份，該款項應使用直線法確認為激勵費用。截至2020年12月31日，未確認股權激勵費用總額為人民幣257,855元(39,518美元)(扣除了估計沒收金額)，涉及預計將於2.74年的加權平均期限內確認的未歸屬限制性股份。可就估計沒收的日後變動對未確認激勵費用總額進行調整。

貴公司採用二項式期權定價模型釐定授予僱員的股權激勵期權的估計公允價值。該模型要求輸入數據具備高度主觀的假設，包括估計的預期股價波幅及僱員可能行使股權激勵期權的行使倍數。就預期波幅而言，貴公司已參考同業中若干可資比較公司的普通股的歷史價格波幅。行使倍數估計為相關股份的公允價值與股權激勵期權獲行使時的行使價的比率

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

(以人民幣(「人民幣」)千元及千美元(「美元」)為單位，股份數目及每股數據除外)

18. 股權激勵 — 續

限制性股份 — 續

及基於依據歷史統計數據對有關行使模式的研究探討的考慮。股權激勵期權合約年期內的期間無風險利率乃基於授出時有效的美國國庫債券收益率曲線。貴公司的管理層最終負責釐定其普通股的估計公允價值。於首次公開發售後，普通股的公允價值即為貴公司公開交易股份的價格。

貴公司基於下列假設使用二項式期權定價模型計算有關授出日期股份獎勵的估計公允價值：

	2018年	2019年	2020年
普通股公允價值	63.91美元-98.31 美元	87.39美元	77.32美元-94.46 美元
無風險利率.....	2.42%-3.09%	1.96%	0.62%-1.92%
預期行使倍數	2.2-2.8	2.2	2.2-2.8
預期波幅.....	52%-60%	53%	52%-53%
預期股息率.....	0.00%	0.00%	1.00%
授出的每份股權激勵期權的 加權平均公允價值	40.71美元-78.09 美元	45.26美元	30.00美元-44.69 美元

截至2018年、2019年及2020年12月31日止年度與授予僱員的股權激勵期權及限制性股份有關的股權激勵費用如下：

	截至12月31日止年度			
	2018年	2019年	2020年	
	人民幣	人民幣	人民幣	美元
營業成本.....	16,112	15,508	21,372	3,276
銷售及市場費用	61,599	46,081	40,103	6,146
一般及管理費用	55,992	62,884	55,868	8,562
研發費用.....	68,622	79,535	93,863	14,385
	<u>202,325</u>	<u>204,008</u>	<u>211,206</u>	<u>32,369</u>

19. 收購事項

於2020年10月，貴公司與天天拍(中國二手車拍賣平台)訂立最終協議。根據協議，貴公司承諾投資天天拍，方式為以總購買價168百萬美元認購天天拍股本中的優先股，包括(i)首次交割交易143百萬美元，按已轉換基準交換天天拍的31.48%優先股；及(ii)第二次交割交易25百萬美元，交換天天拍額外的4.17%優先股。此外，貴公司亦取得認購天天拍應貴公司要求而發行的本金總額最高為200百萬美元的可換股債券(「新認股權證」)的權利。

首次交割交易於2020年12月31日完成，這將賦予貴公司股東51%的投票權及賦予貴公司任命天天拍董事會多數成員的權利。因此，貴公司已取得天天拍的控制權。於首次交割

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

(以人民幣(「人民幣」)千元及千美元(「美元」)為單位，股份數目及每股數據除外)

19. 收購事項 — 續

後，貴公司以可換股債券及優先股形式持有天天拍的投資，合共佔天天拍股權的48.87% (按已轉換基準)。第二次交割交易受若干交割條件所限，預期於2021年完成。於第二次交割後，貴公司將持有天天拍股權的51.00% (按已轉換基準)。

收購事項作為企業合併入賬。天天拍及其附屬公司的財務狀況及經營業績已於2020年12月31日計入貴集團的合併財務報表。自收購事項於財年最後一日生效起，其對截至2020年12月31日止年度的經營業績影響甚微。是次收購事項的購買價總額包括：

	金額
	人民幣
現金對價總額	935,932
減：新認股權證的對價	(74,383)
購買對價	<u>861,549</u>

貴集團在獨立估值行的協作下，於釐定所收購資產及所承擔負債的公允價值時作出估計及判斷。於收購事項日期的購買價分配如下：

	金額	攤銷期
	人民幣	
無形資產		
— 技術	202,100	5年
— 商標	106,900	10年
— 客戶關係	41,300	5年
— 數據庫	73,500	5年
商譽	2,567,113	
所收購負債淨額，不包括無形資產及相關遞延		
所得稅負債	(861,918)	
遞延所得稅負債	(63,570)	
少數股東權益	(147,639)	
可轉換可贖回少數股東權益(a)	(1,056,237)	
	<u>861,549</u>	

(a) 天天拍已向若干股東發行多個系列的優先股，可由該等股東於並非可由天天拍完全控制的若干事項後發生贖回。因此，該等優先股作為可換股可贖回少數股東權益入賬。

購買價超過所收購有形資產淨值及可識別無形資產的部分作為商譽入賬。商譽主要指將天天拍的二手車拍賣行業的資源及經驗與貴集團的當前業務整合所產生的預期協同效益。商譽不可抵扣增值稅。

天天拍收購事項的備考經營業績尚未呈列，原因為其對合併財務報表而言並非屬重大。

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

(以人民幣(「人民幣」)千元及千美元(「美元」)為單位，股份數目及每股數據除外)

20. 母公司的簡明財務資料

簡明資產負債表

	12月31日			
	2018年	2019年	2020年	
	人民幣	人民幣	人民幣	美元
資產				
流動資產：				
現金及現金等價物	18,168	308,354	281,379	43,123
短期投資	272,332	—	—	—
預付費用及其他流動資產	13,752	33,723	815,934	125,048
流動資產總額	304,252	342,077	1,097,313	168,171
非流動資產：				
其他非流動資產	713,854	789,542	—	—
於附屬公司及可變利益實體的投資	10,167,881	13,566,962	16,540,687	2,534,971
非流動資產總額	10,881,735	14,312,504	16,540,687	2,534,971
資產總額	11,185,987	14,654,581	17,638,000	2,703,142
負債及股東權益				
流動負債：				
計提債項及其他應付款項	50,709	25,484	12,266	1,880
流動負債總額	50,709	25,484	12,266	1,880
負債總額	50,709	25,484	12,266	1,880
承擔及或有事項				
股東權益：				
普通股(每股面值0.0025美元； 400,000,000,000股授權普通股； 截至2018年、2019年及2020年 12月31日分別有472,225,380股、 475,706,748股及479,219,628股已發行 及發行在外的普通股)(附註)	7,969	8,029	8,089	1,240
資本公積	3,500,620	3,774,373	4,089,763	626,784
累計其他綜合收益	128,375	148,415	62,295	9,547
留存收益	7,498,314	10,698,280	13,465,587	2,063,691
股東權益總額	11,135,278	14,629,097	17,625,734	2,701,262
負債總額及股東權益	11,185,987	14,654,581	17,638,000	2,703,142

附註：已就2021年2月5日生效的股份拆細及美國存託股份比率變更對每股面值及股份數目作出追溯調整，詳見附註2.1及附註23。

附錄一

會計師報告

II. 歷史財務資料附註 — 續

(以人民幣(「人民幣」)千元及千美元(「美元」)為單位，股份數目及每股數據除外)

20. 母公司的簡明財務資料 — 續

簡明綜合收益表

	截至12月31日止年度			
	2018年	2019年	2020年	
	人民幣	人民幣	人民幣	美元
營業費用：				
一般及管理費用	(14,797)	(14,757)	(21,109)	(3,235)
營業虧損	(14,797)	(14,757)	(21,109)	(3,235)
利息收入	45,023	79,628	80,574	12,349
其他非流動資產的公允價值變動	(11,017)	(5,442)	(15,658)	(2,400)
分佔附屬公司及可變利益實體利潤	2,851,806	3,140,537	3,361,422	515,158
稅前利潤	2,871,015	3,199,966	3,405,229	521,872
所得稅費用	—	—	—	—
淨利潤	2,871,015	3,199,966	3,405,229	521,872
其他綜合收益，扣除所得稅零				
外幣換算調整	58,421	20,040	(86,120)	(13,198)
綜合收益	2,929,436	3,220,006	3,319,109	508,674

簡明現金流量表

	截至12月31日止年度			
	2018年	2019年	2020年	
	人民幣	人民幣	人民幣	美元
經營活動淨現金流入／(流出)	14,214	(498)	(1,188)	(182)
投資活動淨現金流入	515,101	218,406	532,293	81,577
融資活動淨現金(流出)／流入	(543,968)	68,676	(546,967)	(83,826)
匯率變動對現金及現金等價物 以及受限制現金的影響	1,040	3,602	(11,113)	(1,703)
現金及現金等價物以及受限制現金 (減少)／增加淨額	(13,613)	290,186	(26,975)	(4,134)
年初現金及現金等價物以及受限制現金 ..	31,781	18,168	308,354	47,257
年末現金及現金等價物以及受限制現金 ..	18,168	308,354	281,379	43,123

會計基準

僅就 貴公司簡明財務資料而言， 貴公司將其於其附屬公司及可變利益實體的投資按會計準則匯編第323-10號投資—權益法及合資企業：整體所規定的權益會計法入賬。有關投資於簡明資產負債表呈列為「於附屬公司及可變利益實體的投資」，並將分佔彼等的利潤於簡明綜合收益表呈列為「分佔附屬公司及可變利益實體的利潤」。母公司的簡明財務報表應與 貴公司的合併財務報表一併閱讀。

承擔

除合併財務報表其於內容所披露者外，截至任何所示呈列年度 貴公司並無任何重大承擔或長期義務。

II. 歷史財務資料附註 — 續

(以人民幣(「人民幣」)千元及千美元(「美元」)為單位，股份數目及每股數據除外)

21. 股息

於2017年11月，董事會向截至2018年1月4日營業時間結束前的普通股持有人宣派特別現金股息每股普通股0.76美元(包括應付存託銀行的適用費用)，特別現金股息已於2018年1月15日當日或前後派付。

於2019年11月4日，董事會決定採納常規股息政策。根據該政策，貴公司可能自2020年起每年發行經常性現金股息，金額約為前一個財年淨利潤的20%，確切金額將由董事根據派發前貴公司的財務表現及現金狀況釐定。

於2020年2月19日，董事會根據股息政策向截至2020年4月15日營業時間結束前的貴公司股份持有人宣派現金股息每股普通股(或每股美國存託股份)0.77美元，現金股息已於2020年4月22日當日或前後派付。

於2021年2月2日，董事會根據貴公司的股息政策宣派了2020年財年的現金股息每股美國存託股份0.87美元(或經反映於2021年2月5日生效的建議以4換1的比例拆分股票後則為每股股份0.2175美元)，預計將於2021年3月5日派付予在2021年2月25日營業時間結束時登記在冊的股東。

22. COVID-19

中國汽車行業遭受了COVID-19流行病產生的負面影響，期間汽車生產及購買量因政府規定的若干出遊及業務預防性禁閉令、政府下令推遲恢復服務及批量生產以及有關隔離措施而出現下滑。政府牽頭的遏制政策亦導致貴公司的汽車製造商及經銷商客戶近期的市場需求出現延遲。COVID-19流行病的未來走勢及其對汽車行業產生的影響仍充滿巨大的不確定性。經濟及社會生活限制令的放鬆或會導致出現新確診病例，而此可能會進一步導致重新實施限制令。然而，貴公司將密切關注COVID-19流行病的走勢，並繼續評估對貴集團財務狀況影響的性質及程度。

23. 期後事項

股份拆細及美國存託股份比率變化

如附註2.1所詳述，股份拆細及美國存託股份比率變化於2021年2月5日生效。該等合併財務報表中所披露的已發行及尚未發行的普通股數目乃經計及股份拆細及美國存託股份比率變化的影響後予以編製且已相應進行追溯調整。

III. 期後財務報表

貴公司或貴集團旗下任何公司尚未就2020年12月31日後及直至本報告日期的任何期間編製經審計財務報表。除上文附註21及本報告其他部分所披露外，貴公司或貴集團旗下任何公司於2020年12月31日後的任何期間並無宣派或作出任何其他股息或分配。