

# dida

## Dida Inc.

嘀嗒出行\*

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：02559

# 2025

## 中期報告



# 目錄

公司資料	2
業績摘要及財務概要	3
管理層討論及分析	4
企業管治及其他資料	14
簡明綜合損益及其他全面收益表	33
簡明綜合財務狀況表	34
簡明綜合權益變動表	36
簡明綜合現金流量表	37
簡明綜合財務報表附註	39
釋義	59



## 公司資料



### 董事會

#### 執行董事

宋中傑先生(董事長)  
李金龍先生  
朱敏先生  
段劍波先生  
李躍軍先生

#### 非執行董事

李斌先生

#### 獨立非執行董事

李豐先生  
李健先生  
武文潔女士

#### 審核委員會

武文潔女士(主席)  
李健先生  
李豐先生

#### 薪酬委員會

李健先生(主席)  
宋中傑先生  
李豐先生

#### 提名委員會

宋中傑先生(主席)  
李豐先生  
武文潔女士(自2025年3月21日起獲委任為成員)  
李健先生(自2025年3月21日起不再擔任成員)

#### 聯席公司秘書

姜震宇先生  
蘇嘉敏女士

#### 開曼群島主要股份過戶登記處

**Maples Fund Services (Cayman) Limited**  
Boundary Hall, Cricket Square  
PO Box 1093, Grand Cayman, KY1-1102  
Cayman Islands

#### 香港證券登記處

卓佳證券登記有限公司  
香港  
夏慤道16號  
遠東金融中心17樓

#### 授權代表

宋中傑先生  
姜震宇先生

### 核數師

羅申美會計師事務所  
執業會計師  
註冊公眾利益實體核數師  
香港  
銅鑼灣  
恩平道28號  
利園二期29樓

### 註冊辦事處

**Maples Corporate Services Limited**  
PO Box 309, Ugland House  
Grand Cayman, KY1-1104  
Cayman Islands

### 總部及中國主要營業地點

中國北京市  
朝陽區  
創遠路36號院  
朝來科技園14號樓5層

### 香港主要營業地點

香港  
銅鑼灣  
希慎道33號  
利園一期19樓1928室

### 主要往來銀行

中國招商銀行北京分行  
東三環支行  
平安銀行北京花園路支行

### 香港法律顧問

貝克·麥堅時律師事務所  
香港  
鰂魚涌  
英皇道979號  
太古坊一座14樓

### 合規顧問

民銀資本有限公司  
香港  
中環  
康樂廣場8號  
交易廣場一期45樓

### 公司網站

[www.didachuxing.com](http://www.didachuxing.com)

### 上市日期

2024年6月28日

### 股份簡稱

DIDA INC

### 股份代號

02559



## 業績摘要及財務概要

- 截至2025年6月30日止六個月，我們的收入為人民幣286.3百萬元，而截至2024年6月30日止六個月則為人民幣404.1百萬元。
- 截至2025年6月30日止六個月，我們的毛利為人民幣191.8百萬元，而截至2024年6月30日止六個月則為人民幣296.1百萬元。
- 截至2025年6月30日止六個月，我們的利潤淨額為人民幣134.3百萬元，而截至2024年6月30日止六個月則為人民幣947.9百萬元。
- 我們的經調整利潤淨額(非國際財務報告準則計量)<sup>(1)</sup>由截至2024年6月30日止六個月的人民幣129.7百萬元增加4.7%至截至2025年6月30日止六個月的人民幣135.8百萬元。

附註：

- (1) 經調整利潤淨額界定為就以股份為基礎的付款開支、優先股的公允價值變動及上市開支作出調整的期內利潤。有關更多詳情，請參閱本報告第10頁。

## 管理層討論及分析



### 業務回顧

我們是一家技術驅動的出行平台，主要通過提供順風車平台服務共享私人乘用車的閒置車座，旨在創造更多交通運力，同時減少對環境的影響。我們亦提供智慧出租車服務，旨在提高中國出租車行業內相關利益相關者的效能及效率。我們藉此改善每個人的出行體驗。截至2025年6月30日，*嘀嗒出行*的註冊用戶已超過395百萬。於2025年上半年，我們的整體收入達到了人民幣286.3百萬元，而截至2024年6月30日止六個月為人民幣404.1百萬元。我們的整體經調整利潤淨額由截至2024年6月30日止六個月的人民幣129.7百萬元增加4.7%至截至2025年6月30日止六個月的人民幣135.8百萬元。在我們輕資產模式的支持下，我們相信我們能夠持續保持持續性盈利能力。

### 順風車業務

我們主要通過*嘀嗒出行App*及*微信小程序*提供順風車服務。私家車車主可於我們的平台發佈行程，而順風車乘客可事先預訂順風車搭乘。我們採用精密的匹配算法，將在相似時間出行方向相近的乘客與私家車車主匹配。我們的移動App可在整個順風車行程中為乘客及私家車車主提供多項服務及功能。我們的收入主要來自向在我們平台提供順風車搭乘服務的私家車車主收取服務費。

截至2025年6月30日，我們在全國366個城市提供了順風車服務，平台累計擁有19.9百萬名認證的私家車主。截至2025年6月30日止六個月，我們整體的交易額度達到了人民幣2,608百萬元。我們整體的訂單量達到了43.2百萬。

### 出租車業務

我們已推出智慧出租車服務，重點發展由面向出租車司機的*嘀嗒出租車司機App*及面向乘客的*嘀嗒出行App*提供的網約車解決方案。我們已就揚招開發出其他智慧出租車服務，該等服務可從*嘀嗒出行微信小程序*提供給乘客。此外，我們已面向出租車公司及協會推出基於雲端的出租車管理軟件*鳳凰出租車雲平台*，以提高其營運及管理效率。截至2025年6月30日，我們已在中國96個城市提供出租車網約服務。



## 管理層討論及分析

### 前景展望

#### 順風車業務

在我們順風車平台上的乘客能夠享受經濟實惠的出行選擇與優質體驗。私家車車主則可通過與乘客分攤旅行開支，節省油費和過路費。順風車還能帶來多重社會效益，例如減少碳排放、緩解交通堵塞等。

我們認為乘客選擇順風車的首要原因在於其價格優勢，而車主的痛點則在於繞行成本。今年，我們持續優化站點拼車順風車模式，進一步縮短車主的繞行距離並降低乘客車費。2025年上半年，站點拼車順風車的訂單量逐月增加。值得注意的是，合乘出行具有明顯的路線特性，與網約車服務不同，司機與乘客間存在潛在的半熟人關係。今年上半年，我們嘗試強化司機和乘客間的半熟人互動機制，已取得初步成效。

我們認為，相較於現行的上門接送模式，私家車車主在不繞行或盡量少繞行的情況下接送乘客，同時接受乘客以優惠車費支付，是更為合理的做法。與網約車服務的交易性質不同，順風車模式中的司機與乘客能建立更平等的互動關係。他們可能來自相似的社會、經濟或區域背景。未來，我們將持續挖掘此商業模式的獨特屬性，為用戶提供更經濟實惠、高效且公平的共乘體驗。

我們將持續優化平台用戶體驗。今年下半年，我們計劃推出聚合出行服務，與合規運力平台合作，解決未能匹配到順風車車主的乘客用戶出行需求及其它即時出行需求。我們認為此舉將進一步完善平台生態系統，強化服務能力。

此外，我們的平台已吸引近2,000萬名私家車車主加入。今年，我們計劃與合作夥伴合作，為私家車車主提供更多售後服務，例如維修保養、融資、保險以及二手車交易等。

#### 出租車業務

在我們已訂立戰略合作協議的選定城市內，我們將繼續攜手所有相關利益相關者（包括地方部門、出租車行業協會、出租車公司及出租車司機），以推行動態定價解決方案。

# 管理層討論及分析



## 財務回顧

下述討論乃基於本報告其他章節所載財務資料及附註，應與相關財務資料及附註一併閱讀。

## 收入

截至2025年6月30日止六個月，我們的收入為人民幣286.3百萬元，而截至2024年6月30日止六個月為人民幣404.1百萬元。下表載列於所示期間按業務線劃分的收入明細(以絕對金額及佔總收入百分比列示)。

	截至6月30日止六個月			
	2025年		2024年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
提供順風車平台服務	274,649	95.9	389,228	96.3
提供智慧出租車服務	2,497	0.9	3,097	0.8
提供廣告及其他服務	9,200	3.2	11,805	2.9
<b>總計</b>	<b>286,346</b>	<b>100.0</b>	<b>404,130</b>	<b>100.0</b>

- **提供順風車平台服務。**我們的收入主要來自向在我們平台提供順風車搭乘服務的私家車車主收取服務費。截至2025年6月30日止六個月，我們提供順風車平台服務所得收入為人民幣274.6百萬元，而截至2024年6月30日止六個月為人民幣389.2百萬元。該減少主要是由於隨著其他出行行業競爭加劇，順風車完單量有所下降。
- **提供智慧出租車服務。**我們的智慧出租車服務收入全部來自出租車網約服務。截至2025年6月30日止六個月，我們提供智慧出租車服務所得收入為人民幣2.5百萬元，而截至2024年6月30日止六個月為人民幣3.1百萬元。該減少主要是由於我們整體出租車戰略從網約化調整至出租車揚招<sup>#</sup>和網約一體化的新出行戰略，該戰略還沒開始變現。
- **提供廣告及其他服務。**我們在我們的移動App內向第三方商家提供廣告位，收入主要來自收取廣告費。我們亦根據第三方服務提供商通過我們平台所產生的銷售機會或獲得的新客戶數量就汽車增值服務向彼等收取佣金。截至2025年6月30日止六個月，我們提供廣告及其他服務所得收入為人民幣9.2百萬元，而截至2024年6月30日止六個月為人民幣11.8百萬元。該減少主要是由於我們品牌類的公司客戶的廣告預算因宏觀經濟條件而不斷減少。

<sup>#</sup> 揚招：即揚手招呼的打車方式，與網約相對應。



## 管理層討論及分析

### 服務成本

截至2025年6月30日止六個月，我們的服務成本為人民幣94.6百萬元，而截至2024年6月30日止六個月為人民幣108.0百萬元。

下表載列於所示期間按業務線劃分的服務成本明細(以絕對金額及佔總服務成本百分比列示)。

	截至6月30日止六個月			
	2025年		2024年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
提供順風車平台服務	90,131	95.2	100,536	93.1
提供智慧出租車服務	3,554	3.8	5,473	5.1
提供廣告及其他服務	909	1.0	1,987	1.8
<b>總計</b>	<b>94,594</b>	<b>100.0</b>	<b>107,996</b>	<b>100.0</b>

- *提供順風車平台服務*。我們提供順風車平台服務的相關服務成本截至2025年6月30日止六個月為人民幣90.1百萬元，而截至2024年6月30日止六個月為人民幣100.5百萬元。該減少主要是由於總交易額下降導致支付手續費減少，及完單量減少導致保險成本降低，以及對私家車車主的補貼減少，這是由於我們通過算法實現的審慎及精準營銷。
- *提供智慧出租車服務*。我們提供智慧出租車服務的相關服務成本截至2025年6月30日止六個月為人民幣3.6百萬元，而截至2024年6月30日止六個月為人民幣5.5百萬元。該減少主要是由於分攤的員工成本和辦公成本等固定成本的金額減少，同時由於出租車完單量下降而分攤的營運及維護等變動成本的金額下降共同導致。
- *提供廣告及其他服務*。我們提供廣告及其他服務的相關服務成本截至2025年6月30日止六個月為人民幣0.9百萬元，而截至2024年6月30日止六個月為人民幣2.0百萬元。該減少主要是由於我們程序化廣告服務的擴張，這比直接出售我們的App內置廣告位更具成本效益。

## 管理層討論及分析



### 毛利／(毛損)及毛利率

截至2025年6月30日止六個月，我們的毛利為人民幣191.8百萬元，而截至2024年6月30日止六個月為人民幣296.1百萬元。截至2025年6月30日止六個月的毛利率為67.0%，而截至2024年6月30日止六個月為73.3%。

下表載列於所示期間我們按業務線劃分的毛利及毛利率明細。

	截至6月30日止六個月			
	2025年		2024年	
	毛利／(毛損) 人民幣千元	毛利率 %	毛利／(毛損) 人民幣千元	毛利率 %
提供順風車平台服務	184,518	67.2	288,692	74.2
提供智慧出租車服務	(1,057)	(42.3)	(2,376)	(76.7)
提供廣告及其他服務	8,291	90.1	9,818	83.2
<b>總計</b>	<b>191,752</b>	<b>67.0</b>	<b>296,134</b>	<b>73.3</b>

- *提供順風車平台服務*。我們提供順風車平台服務的毛利率截至2025年6月30日止六個月為67.2%，而截至2024年6月30日止六個月為74.2%。該減少主要是由於(1)與騰訊、百度等第三方聚合平台合作產生的已完成訂單及交易總額增加，導致第三方聚合平台收取的佣金增加及(2)由於我們加強了技術基礎設施，導致營運及維護服務費增加。
- *提供智慧出租車服務*。我們提供智慧出租車服務的毛損率截至2025年6月30日止六個月為42.3%，而截至2024年6月30日止六個月為76.7%。我們整體出租車戰略已從單純的網約車模式發展為一種更加綜合的新出行方式，即將出租車揚招和網約結合的方式。該轉變仍處於初期階段，尚未產生可觀的收入。由於這一轉變，我們智慧出租車服務產生的收入減少。此外，出租車完單量下降導致固定成本(如員工開支)及變動成本(如營運及維護開支)相應減少。
- *提供廣告及其他服務*。我們提供廣告及其他服務的毛利率截至2025年6月30日止六個月為90.1%，而截至2024年6月30日止六個月為83.2%。該增加主要是由於我們程序化廣告服務的擴張，其毛利率相對高於直接銷售我們App的內置廣告位。

### 其他收入

我們的其他收入截至2025年6月30日止六個月為人民幣12.0百萬元，而截至2024年6月30日止六個月為人民幣10.5百萬元。該增加主要是由於銀行結餘及受限制現金增加導致產生的利息收入增加，同時向一家關聯公司提供貸款的利息收入增加所致。有關貸款的更多詳情，請參閱本報告第57頁綜合財務報表附註19的披露。



## 管理層討論及分析

### 其他收益及虧損

我們的其他收益截至2025年6月30日止六個月為人民幣80.5百萬元，而截至2024年6月30日止六個月為人民幣0.5百萬元。該增加主要是由於按公允價值計入損益的金融資產的公允價值變動收益增加導致。

### 減值虧損撥回／預期信貸虧損模式下確認的減值虧損

截至2025年6月30日止六個月，我們錄得預期信貸虧損模式下的減值虧損撥回人民幣18.6百萬元，而截至2024年6月30日止六個月錄得預期信貸虧損模式下的減值虧損人民幣0.3百萬元，乃由於本集團關連人士優信有限公司的貸款減值撥回所致。該貸款已於2025年4月9日全額償還。

### 銷售及營銷開支

我們的銷售及營銷開支截至2025年6月30日止六個月為人民幣66.1百萬元，而截至2024年6月30日止六個月為人民幣77.9百萬元。該減少主要是由於(1)我們審慎的推廣策略和算法驅動的更精準營銷方式，導致用戶補貼與激勵以及市場推廣開支的減少，及(2)訂單減少導致客戶服務外包開支減少。

### 行政開支

我們的行政開支截至2025年6月30日止六個月為人民幣35.1百萬元，而截至2024年6月30日止六個月為人民幣14.3百萬元。該增加主要是由於(1)我們員工的花紅增加，及(2)向相關專業人士支付的專業服務費增加。

### 研發開支

我們的研發開支截至2025年6月30日止六個月為人民幣65.5百萬元，而截至2024年6月30日止六個月為人民幣74.2百萬元。該減少主要是由於研發人員數量減少導致僱員開支減少。

### 優先股的公允價值變動

截至2025年6月30日止六個月，我們並無就優先股的公允價值變動錄得收益或虧損。截至2024年6月30日止六個月，我們就優先股的公允價值變動錄得收益人民幣870.2百萬元。於本公司上市後，優先股按公允價值每股6.00港元(約人民幣5.48元)自動轉換為618,319,313股本公司普通股。請參閱日期為2025年3月21日的截至2024年12月31日止年度的業績公告第16頁綜合財務報表附註16的披露。

### 以股份為基礎的付款開支

我們以股份為基礎的付款開支截至2025年6月30日止六個月為人民幣1.5百萬元，而截至2024年6月30日止六個月為人民幣14.9百萬元。以股份為基礎的付款開支主要反映根據首次公開發售前股份獎勵計劃及首次公開發售後受限制股份單位計劃(定義見招股章程)授出股份獎勵。減少乃主要是由於產生自購股權的以股份為基礎的付款開支的撥回，而該撥回乃因截止2025年6月30日止六個月內，授予離職僱員尚未歸屬的購股權被沒收所致。



## 管理層討論及分析

### 融資成本

我們的融資成本截至2025年6月30日止六個月為人民幣0.15百萬元，而截至2024年6月30日止六個月為人民幣0.17百萬元。該減少主要是由於租賃負債利息下跌。

### 除稅前利潤

由於上述原因，我們的除稅前利潤截至2025年6月30日止六個月為人民幣134.6百萬元，而截至2024年6月30日止六個月為人民幣958.4百萬元。

### 所得稅開支

我們的所得稅開支截至2025年6月30日止六個月為人民幣0.3百萬元，而截至2024年6月30日止六個月為人民幣10.5百萬元。該減少主要是由於使用遞延稅項資產抵銷本期利潤。

### 期內利潤

由於上述原因，我們於截至2025年6月30日止六個月確認利潤淨額人民幣134.3百萬元，而截至2024年6月30日止六個月的利潤淨額為人民幣947.9百萬元。

### 經調整期內利潤淨額(非國際財務報告準則計量)

為補充我們根據國際財務報告準則呈列的簡明綜合財務報表，我們使用國際財務報告準則並無規定或並非按國際財務報告準則呈列的經調整利潤淨額(非國際財務報告準則計量)作為額外的財務計量。我們將經調整利潤淨額(非國際財務報告準則計量)界定為就以股份為基礎的付款開支、優先股的公允價值變動及上市開支(均為非現金項目或非經常性開支)作出調整的期內利潤。我們認為，該計量以幫助我們管理層的相同方式提供有用資料予投資者及其他人士，供其知悉及評估我們的綜合經營業績。然而，我們呈列的經調整利潤淨額(非國際財務報告準則計量)未必可與其他公司所呈列的類似名稱計量相比。該非國際財務報告準則計量用作分析工具存在局限性，閣下不應視其為獨立於或可代替我們根據國際財務報告準則所呈報經營業績或財務狀況的分析。

下表為所示期間經調整利潤淨額的對賬。

	截至6月30日止六個月	
	2025年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
期內利潤	134,303	947,884
就以下項目作出調整：		
以股份為基礎的付款開支	1,485	14,855
優先股的公允價值變動	-	(870,196)
上市開支	-	37,187
經調整期內利潤淨額(非國際財務報告準則計量)	135,788	129,730



## 管理層討論及分析

### 流動資金及營運資金來源

截至2025年6月30日止六個月，我們的現金主要用於為我們的營運資金需求、其他經常性開支及購買按公允價值計入損益的金融資產提供資金。我們主要通過經營活動所得現金、全球發售所得款項淨額及不時進行的其他籌資活動為我們的資本開支及營運資金提供資金。截至2025年6月30日，本集團並無使用任何金融工具用於對沖目的。

我們的流動資產由截至2024年12月31日的約人民幣1,752.9百萬元增加至截至2025年6月30日的約人民幣1,914.7百萬元，主要是由於按公允價值計入損益的金融資產及經營活動所得現金淨額增加。

### 現金流量

我們的現金及現金等價物主要包括銀行現金。截至2025年6月30日，我們的現金及現金等價物以人民幣、港元及美元計值。我們的現金及現金等價物由截至2024年12月31日的人民幣1,057.3百萬元減少至截至2025年6月30日的人民幣998.4百萬元，主要是由於購買按公允價值計入損益的金融資產及定期存款。

下表載列我們於所示期間的現金流量。

	截至6月30日止六個月	
	2025年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
經營活動所得現金淨額	56,180	4,025
投資活動(所用)／所得現金淨額	(111,605)	142,683
融資活動(所用)／所得現金淨額	(3,187)	204,570
現金及現金等價物(減少)／增加淨額	(58,612)	351,278
期初現金及現金等價物	1,057,253	685,522
外匯匯率變動的影響	(197)	5
期末現金及現金等價物，指銀行結餘及現金	998,444	1,036,805

## 管理層討論及分析



### 資本開支

我們截至2025年6月30日止六個月的資本開支總額約為人民幣0.1百萬元，而截至2024年6月30日止六個月為人民幣0.2百萬元，主要包括購置物業及設備。

### 資本承擔

截至2025年6月30日，我們並無任何資本承擔(2024年12月31日：無)。

### 債務

下表載列截至所示日期我們的債務明細。

	截至 2025年 6月30日 人民幣千元	截至 2024年 12月31日 人民幣千元
<strong>即期債務</strong>		
貿易及其他應付款項	<strong>595,868</strong>	613,441
租賃負債	<strong>4,724</strong>	5,771
<strong>非即期債務</strong>		
租賃負債	<strong>2,311</strong>	4,306
<strong>總計</strong>	<strong>602,903</strong>	623,518

### 借款

截至2025年6月30日，我們並無借款未償還結餘或未動用銀行融資。

### 或然負債

截至2025年6月30日，我們並無任何重大或然負債、擔保或任何針對本集團任何成員公司的待決或面臨的重大訴訟或申索。

### 資產質押

截至2025年6月30日，我們並無質押任何資產。



## 管理層討論及分析

### 主要財務指標

下表載列我們截至所示日期及於所示期間的若干主要財務比率。

	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年

#### 盈利比率

毛利率 <sup>(1)</sup>	67.0%	73.3%
經調整淨利潤率 <sup>(2)</sup>	47.4%	32.1%

	截至 2025年 6月30日	截至 2024年 12月31日
--	----------------------	-----------------------

#### 流動性比率

流動比率 <sup>(3)</sup>	318.8%	283.1%
資產負債比率 <sup>(4)</sup>	29.2%	32.0%

附註：

- (1) 毛利率乃按期內毛利除以相關期內收入再乘以100.0%計算。
- (2) 經調整淨利潤率(非國際財務報告準則計量)乃按相關期內的經調整利潤淨額除以收入再乘以100.0%計算。
- (3) 流動比率乃按截至期末的流動資產除以流動負債計算。
- (4) 資產負債比率乃按負債總額除以資產總值計算。

### 外幣風險管理

我們的功能貨幣為人民幣。當未來的商業交易或已確認的資產及負債以並非我們功能貨幣的貨幣計值時，即會產生外幣風險。由於我們的若干其他應付款項、其他應收款項、短期銀行存款以及現金及現金等價物以外幣計值，因而使我們面臨外幣風險。我們將通過不斷審視經濟形勢及外幣風險，並在必要時採取對沖措施緩解風險。

## 企業管治及其他資料



### 董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團的股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

#### (a) 董事及本公司主要行政人員的權益

截至2025年6月30日，據董事所深知，董事及本公司主要行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債權證中擁有(a)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或視為擁有的權益及淡倉)，或(b)根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所指登記冊的權益及淡倉，或(c)根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

#### (i) 於本公司的權益

董事姓名	權益性質	股份數目 <sup>(1)</sup>	佔本公司 權益的 概約百分比 <sup>(2)</sup>
宋中傑先生	於受控公司的權益 <sup>(3)</sup>	659,873,289 (L)	64.80%
	實益擁有人 <sup>(5)</sup>	4,000,000 (L)	0.39%
李金龍先生	於受控公司的權益 <sup>(3)</sup>	659,873,289 (L)	64.80%
	實益擁有人 <sup>(5)</sup>	1,198,430 (L)	0.12%
朱敏先生	於受控公司的權益 <sup>(3)</sup>	659,873,289 (L)	64.80%
段劍波先生	於受控公司的權益 <sup>(3)</sup>	659,873,289 (L)	64.80%
	實益擁有人 <sup>(5)</sup>	4,190,577 (L)	0.41%
李躍軍先生	於受控公司的權益 <sup>(3)</sup>	659,873,289 (L)	64.80%
	實益擁有人 <sup>(5)</sup>	1,198,430 (L)	0.12%
李斌先生 <sup>(3)</sup>	於受控公司的權益 <sup>(4)</sup>	210,417,853 (L)	20.66%
	可影響受託人如何行使其酌情權的全權信託創始人 <sup>(4)</sup>	20,184,278 (L)	1.98%

## 企業管治及其他資料

- (1) 字母「L」指該人士於股份的好倉。
- (2) 根據截至2025年6月30日已發行1,018,340,365股股份總數計算。
- (3) 截至2025年6月30日，5brothers Limited由宋中傑先生、李金龍先生、李躍軍先生、朱敏先生及段劍波先生通過彼等各自的主要英屬維京群島控股公司分別擁有60.44%、10.64%、10.64%、10.64%及7.66%權益。該等人士各自控制的投票權已計及若干股東根據若干投票代理契據歸屬於5brothers Limited的投票權。詳情請參閱招股章程「主要股東」一節。
- (4) 截至2025年6月30日，李斌先生被視為於(i) NBNW Investment Limited(其最終由家族信託擁有，而家族信託的財產授予人為李斌先生)持有的20,184,278股股份；及(ii)分別由Smart Canvas Investment Limited及Star Celestial Holdings Limited(兩者分別由李斌先生最終控制三分之一及50%權益)持有的40,368,557股及1,160,596股股份；及(iii) Leap Profit Investment Limited(其由李斌先生最終控制38.5%權益)持有的168,888,700股股份中擁有權益。
- (5) 詳情請參閱本報告「股份獎勵計劃」一節。

### (ii) 於本公司相聯法團的權益

董事姓名	相聯法團名稱	權益性質	註冊資本/ 已發行股份數目	佔股權 概約百分比
宋中傑先生	北京暢行	實益權益	人民幣6,057,550元	60.58%
	北京抵達	於受控公司的權益 <sup>(1)</sup>	人民幣5,000,000元	100.00%
	5brothers Limited	實益權益	5,750.55	60.44%
	GDP Holding Limited	實益權益	1	100.00%
李金龍先生	北京暢行	實益權益	人民幣1,053,620元	10.54%
	5brothers Limited	實益權益	1,011.987	10.64%
	Golden Bay Limited	實益權益	1	100.00%
朱敏先生	北京暢行	實益權益	人民幣1,053,620元	10.54%
	5brothers Limited	實益權益	1,011.987	10.64%
	Sweet Creation Limited	實益權益	1	100.00%
段劍波先生	北京暢行	實益權益	人民幣781,590元	7.82%
	5brothers Limited	實益權益	728.512	7.66%
	Amber Cultural Limited	實益權益	1	100.00%
李躍軍先生	北京暢行	實益權益	人民幣1,053,620元	10.54%
	5brothers Limited	實益權益	1,011.987	10.64%
	More&More Limited	實益權益	1	100.00%

- (1) 截至2025年6月30日，北京抵達由北京暢行全資擁有。

## 企業管治及其他資料



除上文所披露者外，截至2025年6月30日，概無董事或本公司主要行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債權證中擁有或被視作擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或視為擁有的權益或淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須登記於本公司存置的登記冊的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

### 主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉

截至2025年6月30日，據董事所盡悉，下列人士(董事或本公司主要行政人員除外)於股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部規定須向本公司披露，並根據證券及期貨條例第336條本公司須予存置之登記冊所記錄的權益或淡倉：

姓名／名稱	身份／權益性質	股份數目 <sup>(1)</sup>	佔本公司權益之概約百分比
5brothers Limited <sup>(2)</sup>	實益權益	320,546,403 (L)	31.48%
5brothers Limited <sup>(3)</sup>	其他	339,326,886 (L)	33.32%
GDP Holding Limited <sup>(2)(3)</sup>	於受控公司的權益：		
	與另一名人士共同持有權益	659,873,289 (L)	64.80%
Golden Bay Limited <sup>(2)(3)</sup>	與另一名人士共同持有權益	659,873,289 (L)	64.80%
Sweet Creation Limited <sup>(2)(3)</sup>	與另一名人士共同持有權益	659,873,289 (L)	64.80%
More&More Limited <sup>(2)(3)</sup>	與另一名人士共同持有權益	659,873,289 (L)	64.80%
Amber Cultural Limited <sup>(2)(3)</sup>	與另一名人士共同持有權益	659,873,289 (L)	64.80%
Leap Profit Investment Limited <sup>(4)</sup>	實益權益	168,888,700 (L)	16.58%
上海蔚郁企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「上海蔚郁」) <sup>(4)</sup>	於受控公司的權益	168,888,700 (L)	16.58%



## 企業管治及其他資料

姓名／名稱	身份／權益性質	股份數目 <sup>(1)</sup>	佔本公司權益之概約百分比
湖北長江蔚來新能源產業發展基金合夥企業(有限合夥) 〔蔚來發展基金〕 <sup>(4)</sup>	於受控公司的權益	168,888,700 (L)	16.58%
湖北長江蔚來新能源股權投資合夥企業(有限合夥) 〔蔚來發展股權基金〕 <sup>(4)</sup>	於受控公司的權益	168,888,700 (L)	16.58%
湖北長江蔚來新能源投資管理有限公司〔蔚來資本基金I管理人〕 <sup>(4)</sup>	於受控公司的權益	168,888,700 (L)	16.58%
蔚然(南京)動力科技有限公司 〔蔚然南京〕 <sup>(4)</sup>	於受控公司的權益	168,888,700 (L)	16.58%
江蘇蔚然汽車科技有限公司 〔江蘇蔚然汽車〕 <sup>(4)</sup>	於受控公司的權益	168,888,700 (L)	16.58%
蔚然(江蘇)投資有限公司 〔蔚然江蘇投資〕 <sup>(4)</sup>	於受控公司的權益	168,888,700 (L)	16.58%
XPT LIMITED <sup>(4)</sup>	於受控公司的權益	168,888,700 (L)	16.58%
蔚來集團	於受控公司的權益	168,888,700 (L)	16.58%

## 企業管治及其他資料



姓名／名稱	身份／權益性質	股份數目 <sup>(1)</sup>	佔本公司權益之概約百分比
IDG China Venture Capital Fund IV, L.P. (「IDG Main Fund」) 及IDG China IV Investors L.P. (「IDG Side Fund」) <sup>(6)</sup>	實益權益	99,637,504 (L)	9.78%
IDG China Venture Capital Fund IV Associates L.P. <sup>(6)</sup>	於受控公司的權益	88,328,648 (L)	8.67%
IDG China Venture Capital Fund GP IV Associates Ltd <sup>(6)</sup>	於受控公司的權益	99,637,504 (L)	9.78%
HO Chi Sing先生	於受控公司的權益	99,637,504 (L)	9.78%
Eastnor Castle Limited <sup>(6)</sup>	實益權益	69,601,825 (L)	6.83%
China Harvest Fund III, L.P. <sup>(6)</sup>	於受控公司的權益	69,601,825 (L)	6.83%
China Renaissance Capital Investment III, L.P. <sup>(6)</sup>	於受控公司的權益	69,601,825 (L)	6.83%
China Renaissance Capital Investment III, GP	於受控公司的權益	69,601,825 (L)	6.83%
QIU Mark先生 <sup>(6)</sup>	於受控公司的權益	69,601,825 (L)	6.83%

(1) 字母「L」指該人士於股份之好倉。

(2) 截至2025年6月30日，5brothers Limited由宋中傑先生、李金龍先生、李躍軍先生、朱敏先生及段劍波先生通過彼等各自的主要英屬維京群島控股公司(即GDP Holding Limited、Golden Bay Limited、More&More Limited、Sweet Creation Limited及Amber Cultural Limited)分別擁有60.44%、10.64%、10.64%、10.64%及7.66%權益。

(3) 根據投票代理契據，作為代理投資者的代理人，5brothers Limited一般有關全權酌情於本公司股東大會上就彼等持有的合共339,326,886股股份進行投票。有關投票代理安排的詳情，請參閱招股章程「歷史及公司架構」一節。根據證券及期貨條例，聯合創始人及彼等的主要英屬維京群島控股公司各自被視為於(i) 5brothers Limited直接持有的全部股份；及(ii)代理投資者持有的代理股份中擁有權益。



## 企業管治及其他資料

- (4) 截至2025年6月30日，Leap Profit Investment Limited由上海蔚郁全資擁有，而上海蔚郁由蔚來發展基金擁有99.99%權益，並由其普通合夥人蔚來資本基金I(管理人)控制。蔚來發展基金的普通合夥人為蔚來發展股權基金，而蔚來發展股權基金的普通合夥人為蔚來資本基金I(管理人)。蔚來資本基金I(管理人)由蔚然南京擁有43.77%權益。蔚然南京由江蘇蔚然汽車全資擁有，而江蘇蔚然汽車由蔚然江蘇投資全資擁有。蔚然江蘇投資由XPT LIMITED全資擁有，而XPT LIMITED由蔚來集團全資擁有。根據證券及期貨條例，上海蔚郁、蔚來發展基金、蔚來資本基金I(管理人)、蔚然南京、江蘇蔚然汽車、蔚然江蘇投資、XPT LIMITED及蔚來集團均被視為於Leap Profit Investment Limited持有的全部股份中擁有權益。
- (5) 截至2025年6月30日，IDG Main Fund於88,328,648股股份中擁有實益權益。IDG Side Fund於11,308,856股股份中擁有實益權益。IDG Main Fund由其唯一普通合夥人IDG China Venture Capital Fund IV Associates L.P.管理，而IDG China Venture Capital Fund IV Associates L.P.由其唯一普通合夥人IDG China Venture Capital Fund GP IV Associates Ltd控制。IDG China Venture Capital Fund GP IV Associates Ltd亦為IDG Side Fund的唯一普通合夥人。HO Chi Sing先生擁有IDG China Venture Capital Fund GP IV Associates Ltd已發行股本總額的50%。根據證券及期貨條例，IDG China Venture Capital Fund GP IV Associates L.P.被視為於IDG Main Fund持有的全部股份中擁有權益以及HO Chi Sing先生及IDG China Venture Capital Fund GP IV Associates Ltd各自被視為於(a) IDG Main Fund直接持有的全部股份；及(b) IDG Side Fund作為一致行動人士持有的全部股份中擁有權益。
- (6) 截至2025年6月30日，Eastnor Castle Limited由China Harvest Fund III, L.P.全資擁有，而China Harvest Fund III, L.P.由其唯一普通合夥人China Renaissance Capital Investment III, L.P.行事，而China Renaissance Capital Investment III, L.P.進而其唯一普通合夥人China Renaissance Capital Investment III, GP(由QIU Mark先生間接全資擁有)行事。根據證券及期貨條例，China Harvest Fund III, L.P.、China Renaissance Capital Investment III, L.P.、China Renaissance Capital Investment III, GP及Mark Qiu先生各自被視為於Eastnor Castle Limited持有的全部股份中擁有權益。

除上文所披露者外，截至2025年6月30日，董事及本公司主要行政人員並不知悉有任何其他人士(董事及本公司主要行政人員除外)於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的規定須知會本公司及聯交所的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須登記於本公司存置的登記冊的權益或淡倉。

## 股份獎勵計劃

### 1. 首次公開發售前股份獎勵計劃

#### (1) 首次公開發售前受限制股份計劃

以下為於2014年採納並於2020年9月修訂及重述的首次公開發售前受限制股份計劃的主要條款概要。由於該計劃不涉及於上市後授出股份，故首次公開發售前受限制股份計劃不受上市規則第十七章的條文所規限。

#### 條款概要

##### (a) 目的

首次公開發售前受限制股份計劃旨在獎勵選定參與者對本集團發展作出的貢獻，並鼓勵彼等為了本公司及其股東的整體利益而對本公司增長及發展作出貢獻。

## 企業管治及其他資料



### (b) 選定參與者

根據首次公開發售前受限制股份計劃合資格收取受限制股份(「受限制股份」)的人士(「選定參與者」)為經董事會或董事會授權的委員會或人士(「管理人」)釐定、授權及認可且全權酌情認為已經或將會對本集團的增長及發展作出貢獻的董事、高級管理層成員、僱員、顧問及其他個別人士。各選定參與者應就根據首次公開發售前受限制股份計劃向該等人士授出的受限制股份與(其中包括)本公司訂立受限制股份獎勵協議。

### (c) 管理

管理人為該計劃的管理人，擁有獨家權利釐定有關首次公開發售前受限制股份計劃項下獎勵的所有事宜，其中包括授出獎勵及獎勵的條款及條件。

根據首次公開發售前受限制股份計劃向選定參與者授出及發行的受限制股份由僱員購股權計劃代名人為及代表該等選定參與者持有，僱員購股權計劃代名人由僱員購股權計劃受託人全資擁有。

### (d) 受限制股份數目

截至2025年6月30日，已合共授出及發行8,230,000股受限制股份，相當於本公司已發行股本總額的0.81%。於上市後，本公司不會根據首次公開發售前受限制股份計劃授出額外受限制股份。已發行受限制股份的詳情載列如下：

選定參與者姓名	於本集團擔任的職位	授出日期	受限制股份數目 <sup>(1)</sup>	概約持股比例 <sup>(2)</sup>
姜震宇先生	本公司首席財務官兼 聯席公司秘書	2020年5月8日	7,000,000	0.69%
其他五名選定參與者	本公司僱員／前任僱員	2014年9月1日	1,230,000	0.12%
合計			8,230,000	0.81%



## 企業管治及其他資料

附註：

- (1) 截至2025年6月30日，發行予選定參與者的受限制股份包括發行予僱員購股權計劃代名人並由其持有的8,230,000股股份，僱員購股權計劃代名人是一家為持有股份獎勵計劃項下股份而註冊成立的公司，並由僱員購股權計劃受託人全資擁有。
- (2) 就根據首次公開發售前受限制股份計劃授出的受限制股份而言，有關股份將(除非另行決定並以書面通知該等選定參與者)按下列方式歸屬：(1)截至2022年12月31日在所有受限制股份中有約53.9%歸屬；(2)自2022年12月31日起的三年內每年在所有受限制股份中有14.2%歸屬；及(3)截至2026年12月31日在所有受限制股份中有約3.5%歸屬。截至2025年6月30日止六個月，根據首次公開發售前受限制股份計劃授出的受限制股份的7.1%已歸屬。
- (3) 已發行股份的概約百分比按選定參與者持有的受限制股份數目除以本公司截至2025年6月30日的流通在外的股份計算得出。

有關首次公開發售前受限制股份計劃詳情，請參閱招股章程「附錄四法定及一般資料—D.股份獎勵計劃—1.首次公開發售前股份獎勵計劃—(1).首次公開發售前受限制股份計劃」一節及本報告綜合財務報表附註17。

### (2) 首次公開發售前購股權計劃

以下為於2014年採納並於2020年9月修訂及重述的首次公開發售前購股權計劃的主要條款概要。由於不涉及於上市後授出購股權，故首次公開發售前購股權計劃的條款不受上市規則第十七章的條文所規限。

#### 條款概要

##### (a) 目的

首次公開發售前購股權計劃旨在獎勵參與者對本集團發展作出的貢獻，並鼓勵彼等為本公司及股東的整體利益而為本公司增長及發展作出貢獻。

##### (b) 選定參與者

合資格參與首次公開發售前購股權計劃的人士(「**選定參與者**」)包括經董事會或董事會授權的委員會或人士(「**管理人**」)釐定、授權及認可的董事、高級管理層成員、僱員、顧問及其他個別人士。管理人可不時選擇及釐定選定參與者。概無個別人士擁有根據首次公開發售前購股權計劃獲授購股權的權利。

## 企業管治及其他資料



### (c) 管理

管理人為該計劃的管理人，並擁有獨家權利釐定有關首次公開發售前購股權計劃項下獎勵的所有事宜，包括(其中包括)(i)指定選定參與者收取購股權；(ii)確定將予授出購股權數目以及各份購股權涉及的相關股份數目；及(iii)釐定根據首次公開發售前購股權計劃授出的任何購股權的條款及條件。

根據首次公開發售前購股權計劃向選定參與者授出及發行的購股權(「購股權」)相關股份已發行予僱員購股權計劃代名人，並由僱員購股權計劃代名人為及代表本公司／選定參與者(視情況而定)持有，僱員購股權計劃代名人由僱員購股權計劃受託人全資擁有。

### (d) 根據首次公開發售前購股權計劃授出購股權的歸屬期

除非管理人另行決定，否則首次公開發售前購股權計劃項下的購股權一般於授出日期起計四年期間內歸屬，而各25%的相關股份將於授出日期的各週年歸屬。本公司有權加快若干主要公司交易(如合併及收購)項下購股權的歸屬。

倘選定參與者終止與本集團的僱傭關係，未歸屬購股權將告失效，並由本公司或5brothers Limited(如適用)以零代價購買。

### (e) 已授出但尚未行使的購股權

截至2025年6月30日，已合共授出及發行23,391,309股股份。並無就授出該等購股權支付任何代價。於上市後，本公司不會根據首次公開發售前購股權計劃授出額外購股權。

如招股章程「豁免嚴格遵守上市規則及豁免遵守公司(清盤及雜項條文)條例－有關首次公開發售前購股權計劃的豁免及免除」一節所披露，本公司已申請並獲授(i)聯交所豁免嚴格遵守上市規則第17.02(1)(b)條及附錄D1A第27段的披露規定，及(ii)證監會豁免嚴格遵守公司(清盤及雜項條文)條例附表三第I部第10段披露規定的豁免證書。

## 企業管治及其他資料

截至2025年6月30日，根據首次公開發售前購股權計劃授出購股權詳情載列如下：

選定參與者		截至2025年6月30日止六個月已授出購股權詳情												
		截至2025年					截至2025年							
姓名	職銜	授出日期	行使價 (美元)	行使期	截至2025年	截至2025年	截至2025年	截至2025年		截至2025年	截至2025年	截至2025年		
					1月1日	6月30日	6月30日	6月30日	6月30日	6月30日	6月30日	6月30日		
					尚未行使 購股權涉及 的股份數目	止六個月 已授出 購股權	已授出 購股權的 業績目標	緊接 授出日期前 的收市價 (港元)	購股權 於授出日期 的公允價值 (港元)	截至2025年 6月30日 已行使	於行使日期 的股份加權 平均價格 (港元)	截至2025年 6月30日 已失效	截至2025年 6月30日 已註銷	截至2025年 6月30日 尚未行使 購股權涉及 的股份數目
<b>董事、高級管理層及關連人士</b>														
宋中傑先生	董事長、執行董事 兼首席執行官	2024年3月10日	0.0001	自授出日期起 計十年	4,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	4,000,000
李金龍先生	執行董事兼副總裁	2024年3月10日	0.0001	自授出日期起 計十年	1,198,430	-	-	-	-	-	-	-	-	1,198,430
段劍波先生	執行董事兼副總裁	2024年3月10日	0.0001	自授出日期起 計十年	3,190,577	-	-	-	-	-	-	-	-	3,190,577
李耀軍先生	執行董事兼副總裁	2024年3月10日	0.0001	自授出日期起 計十年	1,198,430	-	-	-	-	-	-	-	-	1,198,430
小計					9,587,437	-	-	-	-	-	-	-	-	9,587,437
<b>其他承授人</b>														
本集團僱員		2014年9月1日至 2024年3月31日	0.0001至0.15	自授出日期 起計十年	22,803,712	-	-	-	6,051,870	1.26	-	2,947,970	13,803,872	
<b>合計</b>					<b>32,391,149</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6,051,870</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,947,970</b>	<b>23,391,309</b>	



附註：

- (1) 已發行股份的概約百分比乃通過相關承授人所持購股權除以2025年6月30日本公司已發行並流通在外的股份(因根據首次公開發售前購股權計劃授出的所有購股權獲悉數行使而擴大)計算得出。
- (2) 截至2025年6月30日，僱員購股權計劃代名人，一家為持有股份獎勵計劃項下股份而註冊成立的公司，並由僱員購股權計劃受託人全資擁有，持有36,594,818股股份，該等股份將用於首次公開發售前受限制股份計劃、首次公開發售前購股權計劃及首次公開發售後受限制股份單位計劃。本公司可不時向僱員購股權計劃代名人發行新股份以補充股份池。
- (3) 由於購股權已於上市前授出，因此無法獲得緊接授出日期前的收市價。

就根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權而言，有關購股權將(除非另行決定並以書面通知該等選定參與者)按下列方式歸屬：(1)截至2023年12月31日所有有關購股權中有約57.73%歸屬；(2)截至2024年12月31日所有有關購股權中有約14.22%歸屬；(3)截至2025年12月31日所有有關購股權中有約13.54%歸屬；(4)截至2026年12月31日所有有關購股權中有約7.78%歸屬；(5)截至2027年12月31日所有有關購股權中有約6.30%歸屬；及(6)截至2028年12月31日所有有關購股權中有約0.41%歸屬。截至2025年6月30日止六個月，所有有關購股權中有6.77%已歸屬。

除上文所述外，截至2025年6月30日止六個月內，我們並未根據首次公開發售前購股權計劃授出其他購股權。有關首次公開發售前購股權計劃詳情，請參閱招股章程「附錄四法定及一般資料—D.股份獎勵計劃—1.首次公開發售前股份獎勵計劃—(2).首次公開發售前購股權計劃」一節及本報告綜合財務報表附註17。



## 企業管治及其他資料

### 2. 首次公開發售後受限制股份單位計劃

以下為根據上市規則第十七章的條文於2023年3月31日通過當時股東決議案批准及採納並於2024年6月13日修訂的首次公開發售後受限制股份單位計劃的主要條款概要。

#### 條款概要

##### (a) 首次公開發售後受限制股份單位計劃的目的

首次公開發售後受限制股份單位計劃旨在：(i)認可承授人的貢獻並提供激勵以挽留彼等繼續投身於本集團的持續營運及發展；及(ii)為本集團的進一步發展吸引合適人才。

##### (b) 獎勵

首次公開發售後受限制股份單位計劃項下的受限制股份單位獎勵(「獎勵」)賦予首次公開發售後受限制股份單位計劃的選定人士(誠如下文(d)段所載)一項有條件權利，當已授出的受限制股份歸屬時，可獲得由董事會或其授權委員會或人士(「管理人」)全權酌情釐定的股份。

##### (c) 首次公開發售後受限制股份單位授權限額

根據首次公開發售後受限制股份單位計劃授出的所有受限制股份單位的相關股份(包括根據首次公開發售後受限制股份單位計劃的規則已失效的獎勵但不包括已註銷的獎勵)最高總數將不會超過99,397,985股股份，相當於於上市日期已發行股份數目的約10%(「首次公開發售後受限制股份單位授權限額」)，其中，根據首次公開發售後受限制股份單位計劃可向服務提供商(定義見下文)授出的最高股份數目為9,939,798股，相當於於上市日期已發行股份數目約1%(「服務提供商分項限額」)。服務提供商分項限額乃根據計劃授權的10%釐定，並根據本公司擬授予服務提供商的可能獎勵股份數目及本公司的未來業務及發展計劃估計。該首次公開發售後受限制股份單位授權限額(包括服務提供商分項限額)可根據該首次公開發售後受限制股份單位計劃條款不時更新。

就根據首次公開發售後受限制股份單位計劃及本公司其他購股權計劃將予授出的所有購股權及獎勵可予發行的股份(包括根據各股份計劃的條款已註銷的購股權或獎勵但不包括已失效的購股權或獎勵)不得超過已發行股份總數的10%。

##### (d) 選定人士

管理人可根據首次公開發售後受限制股份單位計劃選擇(1)本集團僱員、董事或高級職員或(2)於本集團日常及一般業務過程中持續或經常向本集團提供符合本集團長期發展利益的服務的任何人士(「服務提供商」)作為合資格人士獲授受限制股份單位。服務提供商包括：(a)向本集團任何成員公司提供服務的提供商；及(b)本集團任何成員公司任何業務或業務發展領域的顧問(專業或其他類別)或諮詢顧問。為免生疑問，服務提供商不包括向本集團提供融資、合併或收購諮詢服務的配售代理或財務顧問；及公正客觀向本集團提供保證或須履行服務的專業服務提供商(如核數師或估值師)。

## 企業管治及其他資料



董事會(包括獨立非執行董事)認為，除本集團僱員及董事作出的貢獻外，本集團的成功亦可能來自非僱員(包括服務提供商)的努力及貢獻，彼等已為本集團作出貢獻或日後可能為本集團作出貢獻。服務提供商參與首次公開發售後受限制股份單位計劃的資格與該計劃的目的**一致**，這使本集團能夠保留其現金資源並使用股份激勵鼓勵本集團以外的人士為本集團作出貢獻，並使各方的共同利益保持一致，此乃由於本公司及服務提供商通過持有**股權激勵**，將共同受益於本集團的長期增長。

### (e) 期限

首次公開發售後受限制股份單位計劃將自上市日期(或董事會可能決定的較早日期)起計十年期間(「**首次公開發售後受限制股份單位計劃期間**」)有效及生效，其後不得進一步授出或接納獎勵，惟首次公開發售後受限制股份單位計劃的條文將繼續具有十足效力及效用，以使首次公開發售後受限制股份單位計劃期間屆滿前已授出及獲接納的受限制股份單位的歸屬及行使生效。

### (f) 管理

本首次公開發售後受限制股份單位計劃須由管理人根據首次公開發售後受限制股份單位計劃的規則管理。管理人有權解釋及詮釋首次公開發售後受限制股份單位計劃的規則及據此授出獎勵的條款。管理人根據首次公開發售後受限制股份單位計劃的規則作出的任何決定將為最終及具約束力，惟在各情況下，有關決定須根據細則及任何適用法律作出。

### (g) 授出獎勵

管理人於選定承授人後，將通知受限制股份單位受託人經選定人士的姓名、將授予彼等各自的獎勵涉及的股份數目、歸屬時間表以及受限制股份單位受管理人釐定的其他條款及條件(如有)。

在首次公開發售後受限制股份單位計劃的限制及條件規限下，管理人須以函件方式向各選定人士授出及交付授出獎勵的要約，函件須隨附接納通知，惟須符合管理人認為適當的條件。

截至2025年1月1日並無尚未行使或尚未歸屬的受限制股份單位。截至2025年6月30日止六個月，有11,000,000份受限制股份單位根據首次公開發售後受限制股份單位計劃授出，截至2025年6月30日，尚未行使或尚未歸屬的受限制股份單位為9,146,250份。

## 企業管治及其他資料

截至2025年6月30日，根據首次公開發售後受限制股份單位計劃授出的受限制股份單位詳情載列如下：

截至2025年6月30日止六個月已授出受限制股份單位詳情														
				截至2025年				截至2025年						
				1月1日	截至2025年	6月30日			截至2025年	截至2025年	截至2025年	截至2025年		
				尚未行使	6月30日	止六個月	緊接	受限制	止六個月	緊接	止六個月	止六個月	尚未行使的	
				的受限制	止六個月	已授出	受限制	股份單位	歸屬	歸屬日期前	已失效的	已註銷的	受限制股份	
				股份單位	已授出	受限制股份	授出日期前	股份單位	已歸屬	歸屬日期前	受限制股份	受限制股份	單位涉及的	
				涉及的	受限制	單位的業績	股份	於授出日期	受限制股份	的股份加權	受限制股份	受限制股份	單位涉及的	
選定參與者姓名	職銜	授出日期	購買價	歸屬期	股份數目	股份單位	目標	的收市價	的公允價值	單位數目	平均收市價	單位數目	單位數目	
					(港元)			(港元)	(港元)		(港元)			
<b>董事、高級管理層及關連人士</b>														
段劍波先生	執行董事兼首席技術官	2025年4月22日	-	附註	-	1,000,000	-	1.05	1.07	500,000	1.10	-	-	500,000
<b>其他承授人</b>														
本集團僱員	-	2025年4月22日	-	附註	-	10,000,000	-	1.05	1.07	1,241,250	1.16	-	112,500	8,646,250
<b>合計</b>					-	11,000,000	-	-	-	1,741,250	-	-	112,500	9,146,250

附註：

授予段劍波先生的受限制股份單位將分四批等額歸屬。已授出的第一批1/4受限制股份單位及其餘部分將分別於授出日期及其後每個日曆季度末歸屬。

所有其他已授出受限制股份單位將分16批等額歸屬。已授出的第一批1/16受限制股份單位及其餘部分將分別於授出日期及其後每個日曆季度末歸屬。

截至2025年6月30日止六個月本公司首次公開發售後受限制股份單位計劃項下已授出的購股權及獎勵可能發行的股份數目為9,146,250股股份。因此，本公司首次公開發售後受限制股份單位計劃項下已授出的購股權及獎勵數目除以截至2025年6月30日止六個月已發行股份的加權平均數為1%。

於2025年1月1日，根據首次公開發售後受限制股份單位授權限額及服務提供商分項限額可供授出的獎勵數目分別為99,397,985份及9,939,798份。於2025年6月30日，根據首次公開發售後受限制股份單位授權限額及服務提供商分項限額可供授出的獎勵數目分別為88,397,985及9,939,798份。

### 中期股息

董事會決議不就截至2025年6月30日止六個月派付任何中期股息。

### 遵守企業管治守則

本公司企業管治常規乃根據上市規則附錄C1所載企業管治守則所載的原則及守則條文而訂立，且本公司已採納企業管治守則作為其企業管治的守則。

截至2025年6月30日止六個月，本公司一直遵守企業管治守則所載守則條文，惟偏離下文守則條文的情況除外。



## 企業管治及其他資料

根據企業管治守則的守則條文第C.2.1條，主席與首席執行官的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。宋中傑先生為本公司董事長及首席執行官，並自本集團成立以來一直管理業務及監督本集團的整體營運。董事認為由宋中傑先生兼任本公司董事長及首席執行官有利於本集團的管理及業務發展，並將為本集團提供強大及一致的領導。董事會將繼續基於本集團的整體狀況進行評估，並考慮於適當及合適時將董事長及首席執行官的角色分開。

然而，董事會將不時根據現況評估董事會架構及組成，保持本公司的高標準企業管治常規。

### 遵守標準守則

本公司亦已採納標準守則作為其可能獲得本公司及／或其證券內幕消息的董事及相關僱員買賣本公司證券的行為守則。經向全體董事作出具體查詢後，各董事已確認彼於截至2025年6月30日止六個月一直遵守標準守則的規定。截至2025年6月30日止六個月，本公司並不知悉有相關僱員違反標準守則的事件。

### 董事及主要行政人員的資料變動

除下文所披露者外，於報告期間，根據上市規則第13.51B (1)條須予披露之本公司董事及主要行政人員資料無變動。

- 於2025年3月21日，獨立非執行董事李健先生不再擔任提名委員會成員。詳情請參閱本公司日期為2025年3月21日之公告。
- 於2025年3月21日，獨立非執行董事武文潔女士獲委任為提名委員會成員。詳情請參閱本公司日期為2025年3月21日之公告。

### 根據上市規則的持續披露責任

截至2025年6月30日，本公司並無根據上市規則第13.20、13.21及13.22條的任何其他披露責任。

### 審核委員會及審閱中期財務業績

截至本報告日期，審核委員會由三名獨立非執行董事組成，即武文潔女士、李健先生及李豐先生，由武文潔女士擔任審核委員會主席。

報告期的中期業績已由本公司獨立核數師羅申美會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審核委員會已審閱且董事會已批准，本集團截至2025年6月30日止六個月未經審核中期簡明綜合財務資料。審核委員會亦已審閱本公司採納的會計政策及常規，並與管理層討論有關(其中包括)本集團風險管理、內部控制及財務報告的事宜。根據本次審閱及與管理層的討論，審核委員會信納本集團的未經審核中期簡明綜合財務資料乃根據適用會計準則編製，並公平呈列本集團截至2025年6月30日止六個月的財務狀況及業績。



## 企業管治及其他資料

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

於報告期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券(包括出售庫存股份(定義見上市規則))。

截至2025年6月30日，本公司並無持有任何庫存股份(定義見上市規則)。

### 重大收購及處置及重大投資

於2025年4月，本公司間接全資附屬公司Lightwind Global Limited已完成認購由本公司非執行董事李斌先生控制的優信有限公司的股份。優信有限公司是一家上市公司，其美國存托股份在納斯達克上市(股票代碼：UXIN)。優信有限公司主要從事通過線上平台及線下零售店向全國客戶提供二手車購買產品及服務。有關該項投資的詳情，請參閱本公司日期為2025年4月9日之公告，有關該公司的詳情，請參閱優信有限公司之公告。

除上文所披露者外，於報告期間，我們並無任何重大收購及處置及重大投資。

### 重大投資或資本資產的未來計劃

除於招股章程「未來計劃及所得款項用途」及本報告「全球發售所得款項用途」章節所披露者外，截至2025年6月30日，我們並無關於重大投資或資本資產的詳細未來計劃。

### 購買股份或債券的安排

除本報告所披露者外，於報告期間，本公司或其附屬公司均未參與任何使董事能夠通過收購本公司或任何其他法人團體的股份或債券來獲取利益的安排，且概無董事或任何彼等的配偶或未滿18週歲的子女獲授予任何認購本公司或任何其他法人團體的權益或債務證券的權利，或已行使任何有關權利。

### 董事對財務報表的財務報告責任

董事確認其有責任編製本公司截至2025年6月30日止六個月的財務報表。董事會負責對年度報告及中期報告、內幕消息公告及上市規則及其他法定及監管要求規定的其他披露作出平衡、清晰及易於理解的評估。管理層已向董事會提供了必要的相關解釋及資料，以便董事會能夠對本公司的財務報表進行知情評估，並提交董事會批准。管理層每月向董事會所有成員提供有關本公司業績、狀況和前景的最新信息。

### 僱員、培訓及薪酬政策

截至2025年6月30日，我們擁有368名僱員。截至2025年6月30日止六個月，員工成本(包括董事酬金及以股份為基礎的付款開支)約為人民幣121.8百萬元。

## 企業管治及其他資料



董事及高級管理層以袍金、薪金、退休金計劃供款、酌情花紅、津貼及其他實物福利的形式自本公司收取薪酬。董事會已設立薪酬委員會，以審閱及建議本公司董事及高級管理層的薪酬及報酬待遇，董事會將根據薪酬委員會的意見，經計及可資比較公司支付的薪金、董事及高級管理層所投入時間及職責以及本集團的表現，審閱及釐定薪酬及報酬待遇。

為激勵僱員及促進本公司的長期發展，我們亦已有條件地採納幾項股份獎勵計劃，以向本集團的僱員、董事及高級管理層提供股權激勵。

### 公眾持股量

基於本公司可獲得的公開資料及就董事會所知，截至本報告日期，本公司已按照上市規則要求維持足夠的公眾持股量。

### 全球發售所得款項用途

股份於2024年6月28日在聯交所主板上市。全球發售所得款項淨額約為182.34百萬港元。全球發售所得款項淨額(根據實際所得款項淨額按比例調整)已經及將按招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載相同方式、比例及預期時間表動用。

下表載列截至2025年6月30日所得款項淨額的計劃及實際應用。

	全球發售 所得款項 淨額 (百萬港元)	截至 2025年6月30日 已動用所得款項 (百萬港元)	截至 2025年6月30日 未動用所得款項 (百萬港元)	悉數動用 未動用金額的 預期時間表 <sup>(附註)</sup>
擴大用戶群並加強營銷及推廣計劃	91.17	91.17	-	於2025年12月31日之前
提升技術能力及升級安全機制	63.82	63.82	-	於2025年12月31日之前
增強變現能力	27.35	22.85	4.50	於2025年12月31日之前
總計	182.34	177.84	4.50	

附註：上文所披露的充分動用未動用金額的預期時間表乃基於董事會根據截至本公告日期的最新資料作出的合理估計。

先前於招股章程披露的所得款項淨額的擬定用途並無發生變化，本公司預期於2025年12月31日前按照該擬定用途悉數動用所得款項淨額的剩餘金額(受本公司變動的業務需求及變動的市場條件的變化所規限)。



## 企業管治及其他資料

### 報告期後事項

除上文所披露者外，截至本報告日期，自報告期末以來，本公司並無須予披露的重大事項。

### 致謝

本人謹此代表董事會就客戶及業務合作夥伴對本公司的信任、我們員工及管理團隊的勤勉、奉獻、忠誠及誠信以及股東的持續支持致以衷心感謝。

承董事會命  
嗒嗒出行  
宋中傑  
董事長、首席執行官兼執行董事

香港，2025年8月22日

# 獨立審閱報告



## 獨立審閱報告

### 致嗒嗒出行董事會

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

## 引言

我們已審閱列載於第33至58頁的中期財務資料，此中期財務資料包括 貴公司及其附屬公司於2025年6月30日的簡明綜合財務狀況表，與截至該日止六個月期間的相關簡明綜合損益及其他全面收益表、簡明綜合權益變動表及簡明綜合現金流量表以及經甄選解釋附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，編製中期財務資料的報告須符合上市規則的相關規定及國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」（「國際會計準則第34號」）。董事須負責按照國際會計準則第34號編製及列報本中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對本中期財務資料作出結論，並按照我們所協定的委聘條款僅向 閣下（作為整體）報告，除此之外本報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔責任。

## 審閱範圍

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。中期財務資料審閱工作包括主要向負責財務和會計事項的人員作出查詢，並實施分析和其他審閱程序。由於審閱的範圍遠較按照香港審計準則進行審核的範圍為小，因此不能保證我們會注意到在審核中可能會被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表任何審核意見。

## 結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信中期財務資料未有在各重大方面根據國際會計準則第34號編製。

### 羅申美會計師事務所

執業會計師

香港

2025年8月22日



## 簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2025年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2025年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元 (未經審核)
收入	3	<b>286,346</b>	404,130
服務成本		<b>(94,594)</b>	(107,996)
毛利		<b>191,752</b>	296,134
其他收入	4	<b>12,013</b>	10,525
其他收益及虧損	5	<b>80,535</b>	453
預期信貸虧損模式下的減值虧損撥回/(減值虧損)		<b>18,575</b>	(327)
銷售及營銷開支		<b>(66,056)</b>	(77,927)
行政開支		<b>(35,139)</b>	(14,304)
研發開支		<b>(65,480)</b>	(74,171)
可轉換可贖回優先股(「優先股」)的公允價值變動		-	870,196
以股份為基礎的付款開支	17	<b>(1,485)</b>	(14,855)
融資成本		<b>(145)</b>	(174)
上市開支		-	(37,187)
除稅前利潤		<b>134,570</b>	958,363
所得稅開支	6	<b>(267)</b>	(10,479)
期內利潤及全面收益總額	7	<b>134,303</b>	947,884
應佔：			
本公司權益股東		<b>134,303</b>	947,884
每股收益	8		
—基本(人民幣元)		<b>0.14</b>	2.85
—攤薄(人民幣元)		<b>0.13</b>	0.08

第39至58頁的附註為簡明綜合財務報表的一部分。

# 簡明綜合財務狀況表

於2025年6月30日



		於2025年6月30日	於2024年12月31日
	附註	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業及設備	10	4,753	5,826
使用權資產	11	7,711	10,676
向一家關聯公司提供貸款	19	—	35,718
預付款項、按金及其他應收款項	13	65,800	71,776
遞延稅項資產		70,270	70,537
其他非流動資產		974	1,555
		<b>149,508</b>	196,088
<b>流動資產</b>			
貿易應收款項	12	3,254	5,815
預付款項、按金及其他應收款項	13	46,138	55,016
應收一間關聯公司款項	19	990	—
按公允價值計入損益的金融資產 (「按公允價值計入損益」)	14	403,650	242,394
到期日超過三個月的定期存款		84,217	—
受限制現金		377,973	392,435
銀行結餘及現金		998,444	1,057,253
		<b>1,914,666</b>	1,752,913
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	15	595,868	613,441
租賃負債		4,724	5,771
		<b>600,592</b>	619,212
<b>流動資產淨額</b>		<b>1,314,074</b>	1,133,701
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>1,463,582</b>	1,329,789



## 簡明綜合財務狀況表

於2025年6月30日

	於2025年6月30日		於2024年12月31日
	附註	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
<b>非流動負債</b>			
租賃負債		<b>2,311</b>	4,306
		<b>2,311</b>	4,306
<b>資產淨額</b>		<b>1,461,271</b>	1,325,483
<b>資本及儲備</b>			
股本	16	<b>698</b>	680
儲備		<b>1,460,573</b>	1,324,803
<b>權益總額</b>		<b>1,461,271</b>	1,325,483

第39至58頁的附註為簡明綜合財務報表的一部分。

於2025年8月22日經董事會批准，並代表董事會簽署：

宋中傑先生  
董事

段劍波先生  
董事

## 簡明綜合權益變動表

截至2025年6月30日止六個月



	本公司權益股東應佔							
	股本 人民幣千元	庫存股份 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	以股份為基礎 的付款儲備 人民幣千元	按公允價值 計入其他全面 收益儲備 人民幣千元	保留利潤/ (累計虧損) 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於2024年1月1日(經審核)	212	(7)	200,748	44,436	63,550	(188,203)	(3,430,228)	(3,309,492)
期內利潤及全面收益總額	-	-	-	-	-	-	947,884	947,884
以股份為基礎的付款開支	-	-	-	-	14,855	-	-	14,855
於上市後發行新股(附註16)	28	-	214,043	-	-	-	-	214,071
於上市後由優先股自動轉換為 普通股	440	-	3,385,526	-	-	188,203	(188,203)	3,385,966
發行新股應佔的股份發行成本	-	-	(9,432)	-	-	-	-	(9,432)
歸屬受限制股份及行使購股權	-	-	4,014	-	(4,014)	-	-	-
於2024年6月30日(未經審核)	680	(7)	3,794,899	44,436	74,391	-	(2,670,547)	1,243,852
於2025年1月1日(經審核)	680	(6)	3,797,907	44,436	96,561	-	(2,614,095)	1,325,483
期內利潤及全面收益總額	-	-	-	-	-	-	134,303	134,303
以股份為基礎的付款開支	-	-	-	-	1,485	-	-	1,485
就僱員激勵計劃發行新股 (附註16)	18	(18)	-	-	-	-	-	-
歸屬受限制股份及行使購股權	-	6	31,276	-	(31,282)	-	-	-
於2025年6月30日(未經審核)	698	(18)	3,829,183	44,436	66,764	-	(2,479,792)	1,461,271

第39至58頁的附註為簡明綜合財務報表的一部分。



## 簡明綜合現金流量表

截至2025年6月30日止六個月

		截至6月30日止六個月	
	附註	2025年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動所得現金流量			
除稅前利潤		<b>134,570</b>	958,363
就下列各項進行調整：			
物業及設備折舊	7	<b>1,219</b>	1,435
使用權資產折舊	7	<b>2,965</b>	3,057
出售物業及設備的收益	7	—	(24)
預期信貸虧損模式下的(減值虧損撥回)/減值虧損		<b>(18,575)</b>	327
融資成本		<b>145</b>	174
優先股的公允價值變動		—	(870,196)
銀行結餘及受限制現金的利息收入	4	<b>(10,804)</b>	(10,363)
向一家關聯公司提供貸款的利息收入	4	<b>(691)</b>	—
按公允價值計入損益的金融資產的公允價值變動收益	5	<b>(81,248)</b>	(1,080)
以股份為基礎的付款開支	17	<b>1,485</b>	14,855
外匯虧損/(收益)	5	<b>2,395</b>	(5)
營運資金變動前的經營利潤		<b>31,461</b>	96,543
受限制現金減少/(增加)		<b>14,462</b>	(21,410)
貿易應收款項減少		<b>2,623</b>	2,877
預付款項、按金及其他應收款項減少/(增加)		<b>14,842</b>	(108,789)
應收一家關聯公司款項增加		<b>(990)</b>	—
其他非流動資產減少/(增加)		<b>581</b>	(1,097)
貿易應付款項增加		<b>8,736</b>	273
其他應付款項及應計開支(減少)/增加		<b>(26,339)</b>	23,915
合約負債增加		—	1,350
經營所得/(所用)現金		<b>45,376</b>	(6,338)
已收利息		<b>10,804</b>	10,363
經營活動所得現金淨額		<b>56,180</b>	4,025

## 簡明綜合現金流量表(續)

截至2025年6月30日止六個月



	截至6月30日止六個月	
	2025年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元 (未經審核)
投資活動所得現金流量		
購置物業及設備	(68)	(214)
出售物業及設備的所得款項	-	40
到期日超過三個月的定期存款增加	(84,217)	-
出售按公允價值計入損益的金融資產的所得款項	31,177	353,357
購買按公允價值計入損益的金融資產	(113,383)	(210,500)
一間關聯公司償還貸款	53,383	-
一間關聯公司償還貸款利息	1,503	-
投資活動(所用)/所得現金淨額	(111,605)	142,683
融資活動所得現金流量		
已付利息	(145)	(174)
租賃負債的還款	(3,042)	(2,962)
佣金付款	-	(5,175)
發行成本的付款	-	(1,190)
發行股份所得款項	-	214,071
融資活動(所用)/所得現金淨額	(3,187)	204,570
現金及現金等價物(減少)/增加淨額	(58,612)	351,278
外匯匯率變動的影響	(197)	5
期初現金及現金等價物	1,057,253	685,522
期末現金及現金等價物		
指銀行結餘及現金	998,444	1,036,805

第39至58頁的附註為簡明綜合財務報表的一部分。



## 簡明綜合財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月

### 1. 一般資料及歷史財務資料的編製基準

本公司為於2014年7月11日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司。註冊辦事處位於 Maples Corporate Services Limited, PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。5brothers Limited為本公司的最終控股股東。

本公司為一家投資控股公司。本公司及其附屬公司(「本集團」)主要從事在中華人民共和國(「中國」)提供順風車平台服務及智慧出租車服務。

本公司於2024年6月28日於香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)主板成功上市(「上市」)。

簡明綜合財務報表以人民幣呈列，人民幣亦為本公司及其中國附屬公司的功能貨幣。

簡明綜合財務報表乃根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際會計準則(「國際會計準則」)第34號「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定的適用披露要求編製。

該等簡明綜合財務報表應與2024年年度財務報表一併閱讀。除下文所述者外，用於編製該等簡明綜合財務報表的會計政策(包括管理層採用本集團會計政策時作出的重大判斷及估計不確定性的主要來源)及計算方法與截至2024年12月31日止年度的年度財務報表所採用者一致。

### 2. 新訂及經修訂國際財務報告準則

#### 本集團採納之新訂及經修訂準則

本集團已自2025年1月1日起首次採納國際會計準則第21號「缺乏可交換性」(修訂本)。本集團並無因採納上述經修訂準則而更改其會計政策或作出追溯調整。

# 簡明綜合財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月



## 3. 收入及分部資料

客戶合約收入分拆：

	截至6月30日止六個月	
	2025年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元 (未經審核)
<b>服務類別</b>		
— 按淨額基準確認的收入：		
提供順風車平台服務	274,649	389,228
提供智慧出租車服務	2,497	3,097
— 按總額基準確認的收入：		
提供廣告及其他服務	9,200	11,805
<b>總計</b>	<b>286,346</b>	<b>404,130</b>

	截至6月30日止六個月	
	2025年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元 (未經審核)
<b>收入確認時機</b>		
於某個時間點	284,691	400,164
隨時間	1,655	3,966
<b>總計</b>	<b>286,346</b>	<b>404,130</b>

本集團選擇應用國際財務報告準則第15號所允許的實際權宜方法，且由於所有合約的期限均為一年或更短，故並無披露分配至該等未履行合約的交易價格。

### 有關主要客戶的資料

此外，於截至2025年及2024年6月30日止六個月，概無客戶貢獻本集團總收入的10%以上。

### 分部資料：

主要經營決策者（「主要經營決策者」）已確定為本公司董事。董事審閱本集團的內部報告，以分配資源及評估分部表現，該報告重點關注向外部客戶提供的服務類別。本集團已識別以下三個可報告分部：

1. 提供順風車平台服務
2. 提供智慧出租車服務
3. 提供廣告及其他服務

## 簡明綜合財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月

### 3. 收入及分部資料(續)

#### 分部資料：(續)

分部利潤或虧損不包括其他收入、其他收益或虧損、預期信貸虧損模式下的減值虧損(扣除撥回)、銷售及營銷開支(司機及乘客獎勵除外)、行政開支、研發開支、優先股的公允價值變動、以股份為基礎的付款開支、融資成本及上市開支。

主要經營決策者根據各分部的經營業績作出決定。由於主要經營決策者並無定期審閱有關資料以供分配資源及評估表現，故並無呈列分部資產及分部負債的分析，因此，僅呈列分部收入及分部業績。

本公司的總部位於中國，於本中期期間，本集團所有收入均從中國產生且其所有非流動資產均位於中國。因此，並無呈列地區分部資料。

以下為本集團按可呈報分部劃分的收入及經營業績分析：

	提供順風車 平台服務 人民幣千元	提供智慧 出租車服務 人民幣千元	提供廣告及 其他服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至2025年6月30日止六個月(未經審核)</b>				
收入	274,649	2,497	9,200	286,346
服務成本	(90,131)	(3,554)	(909)	(94,594)
毛利/(毛損)	184,518	(1,057)	8,291	191,752
司機及乘客獎勵(附註)	(12,579)	(523)	–	(13,102)
分部利潤/(虧損)	171,939	(1,580)	8,291	178,650
<b>截至2024年6月30日止六個月(未經審核)</b>				
收入	389,228	3,097	11,805	404,130
服務成本	(100,536)	(5,473)	(1,987)	(107,996)
毛利/(毛損)	288,692	(2,376)	9,818	296,134
司機及乘客獎勵(附註)	(17,206)	(1,741)	–	(18,947)
分部利潤/(虧損)	271,486	(4,117)	9,818	277,187

附註：有關金額指入賬至銷售及營銷開支的司機及乘客獎勵，不包括作為收入扣減或服務成本入賬的司機獎勵。

# 簡明綜合財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月



## 3. 收入及分部資料(續)

分部資料：(續)

	截至6月30日止六個月	
	2025年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元 (未經審核)
<b>收入</b>		
可呈報分部總收入	<b>286,346</b>	404,130
<b>利潤</b>		
可呈報分部總利潤	<b>178,650</b>	277,187
未分配收入及開支：		
其他收入	<b>12,013</b>	10,525
其他收益及虧損	<b>80,535</b>	453
預期信貸虧損模式下的減值虧損撥回/(減值虧損)	<b>18,575</b>	(327)
銷售及營銷開支	<b>(52,954)</b>	(58,980)
行政開支	<b>(35,139)</b>	(14,304)
研發開支	<b>(65,480)</b>	(74,171)
優先股的公允價值變動	<b>-</b>	870,196
以股份為基礎的付款開支	<b>(1,485)</b>	(14,855)
融資成本	<b>(145)</b>	(174)
上市開支	<b>-</b>	(37,187)
除稅前利潤	<b>134,570</b>	958,363



## 簡明綜合財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月

### 4. 其他收入

	截至6月30日止六個月	
	2025年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元 (未經審核)
銀行結餘利息收入及受限制現金	10,804	10,363
向一家關聯公司提供貸款的利息收入	691	—
政府補助	219	162
其他	299	—
	<b>12,013</b>	<b>10,525</b>

### 5. 其他收益及虧損

	截至6月30日止六個月	
	2025年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元 (未經審核)
按公允價值計入損益的金融資產公允價值變動收益	81,248	1,080
外匯(虧損)/收益	(2,395)	5
訴訟收益/(虧損)	1,893	(374)
捐款	(210)	(385)
其他	(1)	127
	<b>80,535</b>	<b>453</b>

### 6. 所得稅開支

所得稅開支已於損益確認如下：

	截至6月30日止六個月	
	2025年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元 (未經審核)
遞延稅項開支	(267)	(10,479)

# 簡明綜合財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月



## 7. 期內利潤

本集團期內利潤於扣除／(計入)下列各項後得出：

	截至6月30日止六個月	
	2025年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元 (未經審核)
員工成本：		
薪金及其他福利	85,476	76,710
花紅	25,954	10,914
退休福利計劃供款(附註i)	8,912	8,637
以股份為基礎的付款開支	1,485	14,855
員工成本總額	121,827	111,116
物業及設備折舊	1,219	1,435
使用權資產折舊	2,965	3,057
核數師酬金		
— 審核服務	—	—
— 非審核服務	500	109
出售物業及設備的收益	—	(24)
司機及乘客獎勵(附註ii)	32,229	51,859
第三方支付處理供應商收費	17,604	27,251
保險成本	9,089	11,459
上市開支	—	37,187

附註：

(i) 本集團向中國合資格僱員提供的界定供款退休計劃供款。

根據中國相關法律及法規，本集團已為僱員參加由地方政府勞動保障部門安排的界定供款退休計劃(「中國退休計劃」)。本集團根據地方政府部門規定的金額按適用比率向中國退休計劃供款。退休後，地方政府勞動保障部門負責向退休僱員支付退休福利。

(ii) 司機及乘客獎勵作為收入扣減入賬並計入服務成本以及銷售及營銷開支。



## 簡明綜合財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月

### 8. 每股盈利

每股基本及攤薄盈利乃按以下數據計算：

	截至6月30日止六個月	
	2025年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元 (未經審核)
盈利：		
用以計算每股基本盈利的本公司權益股東應佔期內盈利	134,303	947,884
潛在攤薄普通股的影響：		
扣除優先股的公允價值變動	-	(870,196)
用以計算每股攤薄盈利的盈利	134,303	77,688
股份數目：		
用以計算每股基本盈利的普通股加權平均數	986,773,604	332,291,525
潛在攤薄普通股的影響：		
購股權	12,706,012	10,399,551
受限制股份	10,380,172	527,403
優先股	-	608,070,927
用以計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	1,009,859,788	951,289,406

截至2025年及2024年6月30日止六個月，計算每股基本盈利時不計入的庫存股份分別為26,926,111股及11,064,804股。

### 9. 股息

於本中期期間，概無向本公司普通股股東派付、宣派或擬派任何股息，自本中期期間結束以來亦無擬派任何股息。

### 10. 物業及設備

截至2025年6月30日止六個月，本集團收購物業及設備約人民幣146,000元。截至2024年6月30日止六個月，本集團出售若干總賬面值為人民幣16,000元之廠房及機器，所得現金為人民幣40,000元，產生出售利潤人民幣24,000元。

### 11. 使用權資產

截至2025年6月30日止六個月，本集團並無重續任何現有租賃協議或訂立任何新租賃協議。截至2024年6月30日止六個月，本集團重續若干項租賃協議並訂立租期介乎2至3年的若干新租賃協議。於該等租賃開始日期，本集團確認使用權資產人民幣11,451,000元及租賃負債人民幣11,355,000元。

## 簡明綜合財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月



### 12. 貿易應收款項

	於2025年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2024年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
廣告及其他服務的貿易應收款項	5,638	8,261
減：信貸虧損撥備	(2,384)	(2,446)
貿易應收款項淨額	3,254	5,815

本集團一般向合資格進行信貸銷售的客戶授予介乎30至120日的信貸期。向客戶提供的信貸期可根據多項因素(包括客戶的信貸狀況及促銷政策)而異。

本集團貿易應收款項(扣除撥備)基於確認日期的賬齡分析如下：

	於2025年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2024年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
90日內	3,224	5,396
91至180日	7	419
181至365日	23	—
365日以上	—	—
	3,254	5,815

本集團貿易應收款項(扣除撥備)基於到期日期的賬齡分析如下：

	於2025年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2024年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
當期及逾期90日內	3,219	5,732
逾期91至180日	7	83
逾期181至365日	28	—
逾期365日以上	—	—
	3,254	5,815



## 簡明綜合財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月

### 13. 預付款項、按金及其他應收款項

	於2025年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2024年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動</b>		
預付開支(附註i)	65,800	71,776
<b>流動</b>		
預付開支(附註i)	25,426	30,971
應收支付平台款項(附註ii)	13,624	17,686
應收聚合平台款項(附註iii)	6,161	5,377
按金	743	134
其他	269	921
	46,223	55,089
減：信貸虧損撥備	(85)	(73)
	46,138	55,016

附註：

(i) 於2024年6月16日，本集團就為期1至2年的廣告服務與第三方廣告代理商訂立廣告協議。為獲得廣告資源及折扣價格，已預付款項總額人民幣36,275,000元。於2025年6月30日，人民幣零元及人民幣15,762,000元(2024年12月31日：人民幣4,536,000元及人民幣20,368,000元)分別入賬列作非流動預付款項及流動預付款項。於2024年12月31日，非流動預付款項預計將於2年內動用。

於2024年6月24日，本集團就廣告資源與第三方廣告代理商訂立廣告協議。本集團可自行使用該等廣告資源或重新出售該等廣告資源。為獲得廣告資源及折扣價格，已預付款項總額人民幣72,640,000元。於2025年6月30日，人民幣65,800,000元及人民幣6,840,000元(2024年12月31日：人民幣67,240,000元及人民幣5,400,000元)分別入賬列作非流動預付款項及流動預付款項。非流動預付款項預計將於2至3年內(2024年12月31日：2至3.5年)動用。

(ii) 本集團通過多個第三方支付處理平台代表司機就順風車平台服務及出租車網約服務收取乘客車費付款。應收支付平台款項可由本集團隨時提取，一般於下一個工作日轉賬至本集團的銀行賬戶。

(iii) 本集團與第三方導航App訂有合作安排。當通過該等App獲取順風車平台服務或出租車網約服務時，該等App代表本集團收取車費。

## 簡明綜合財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月



### 14. 按公允價值計入損益的金融資產

	於2025年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2024年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
按公允價值計入損益的金融資產		
— 於上市實體的投資	130,411	—
— 理財產品	273,239	242,394
	<b>403,650</b>	<b>242,394</b>

上述金融資產的賬面值根據國際財務報告準則第9號強制按公允價值計入損益計量。

### 15. 貿易及其他應付款項

	於2025年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2024年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
應付用戶款項(附註)	515,938	532,566
應付工資	26,997	33,531
貿易應付款項	29,907	21,171
其他應付稅項	5,439	9,074
應計開支	7,044	7,864
其他	10,543	9,235
	<b>595,868</b>	<b>613,441</b>

附註：該結餘指應付私家車車主及出租車司機款項，即主要代表私家車車主及出租車司機自順風車乘客及出租車乘客收取的款項(經扣除本集團收取的服務費)。該金額亦包括與順風車乘客的結餘，有關金額可於日後出行時使用，或由乘客隨時提取。

本集團基於發票日期的貿易應付款項賬齡分析如下：

	於2025年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2024年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
90日內	22,004	11,979
90日以上	7,903	9,192
	<b>29,907</b>	<b>21,171</b>

本集團貿易應付款項的賬面值以人民幣計值。



## 簡明綜合財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月

### 16. 股本

	股份數目	每股面值 美元	總計 美元
法定			
於2024年1月1日、2024年12月31日及 2025年6月30日	2,000,000,000	0.0001	200,000

	普通股數目	金額 美元	金額 人民幣千元
已發行			
於2024年1月1日	336,569,540	33,657	212
於上市後發行股份(附註i)	39,091,000	3,909	28
於上市後由優先股自動轉換為普通股(附註ii)	618,319,313	61,832	440
於2024年12月31日及2025年1月1日	993,979,853	99,398	680
就僱員激勵計劃發行股份(附註iii)	24,360,512	2,436	18
於2025年6月30日	1,018,340,365	101,834	698

附註：

- (i) 於上市後，本公司已按每股面值0.0001美元(約每股人民幣0.0007元)發行39,091,000股每股6.00港元(約每股人民幣5.48元)的普通股。
- (ii) 於本公司上市後，優先股已按公允價值每股6.00港元(約人民幣5.48元)自動轉換為618,319,313股本公司普通股。
- (iii) 於2025年1月，本公司已向僱員購股權計劃代名人Firefiles Limited發行24,360,512股普通股作為庫存股份，有關股份將預留作為根據附註17所披露的根據首次公開發售前股份獎勵計劃及首次公開發售後受限制股份單位計劃所授出的購股權或受限制股份。

## 簡明綜合財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月



### 17. 以股份為基礎的付款交易

本公司創始人宋中傑先生及本公司不時向合資格僱員提供以股權為基礎的受限制股份或購股權，以獎勵彼等對本集團作出的貢獻。於2014年，本公司採納首次公開發售前受限制股份計劃（「首次公開發售前受限制股份計劃」，並於2020年9月經修訂及重述）及首次公開發售前購股權計劃（「首次公開發售前購股權計劃」，並於2020年9月經修訂及重述）。

以股份為基礎的付款開支按以下分類於綜合損益表內確認：

	附註	截至6月30日止六個月	
		2025年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元 (未經審核)
以時間為基礎的購股權	(a)	(1,688)	13,471
2020年授予	(b)	652	1,384
2023年授予	(c)	—	—
2025年授予	(d)	2,521	—
總計		1,485	14,855

附註：

#### (a) 以時間為基礎的購股權

於2014年9月1日至2024年12月31日，宋先生／本公司向合資格僱員授出28,458,022份以時間為基礎的購股權，於四年內每年等額歸屬。截至2025年及2024年6月30日止六個月，宋先生／本公司向合資格僱員授出零份及530,000份以時間為基礎的購股權，於四年內每年等額歸屬。以時間為基礎的購股權於各自授出日期起計10年內屆滿。截至2024年12月31日止年度，董事決議，於2014年至2016年期間授出的購股權仍具效力且可獲行使，直至2027年12月31日。

#### 以時間為基礎的購股權的認購權

就以時間為基礎的購股權的認購權而言，倘僱員於所有已授出購股權或受限制股份悉數歸屬前自願終止與本公司的僱傭關係，則宋先生／本公司將擁有以下權利：

- 無償購回所有未歸屬受限制股份或購股權；及
- 按基於最近期融資的單位價格購回所有已歸屬受限制股份或已行使購股權的股份。



## 簡明綜合財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月

### 17. 以股份為基礎的付款交易(續)

附註：(續)

#### (a) 以時間為基礎的購股權(續)

##### 行使以時間為基礎的購股權

倘僱員自願終止與本公司的僱傭關係，僱員須立即通過悉數付款行使已歸屬購股權。否則，已歸屬購股權將會屆滿。於2024年8月30日，董事決議，倘僱員自願終止與本公司的僱傭關係，已歸屬購股權仍具效力且可獲行使，直至彼等各自屆滿日期(即授出日期起計10年)止。

下表披露僱員截至2025年6月30日止六個月及截至2024年12月31日止年度所持本公司以時間為基礎的購股權的變動：

	截至2025年6月30日止六個月		截至2024年12月31日止年度	
	購股權數目	加權平均 行使價 美元	購股權數目	加權平均 行使價 美元
於1月1日尚未行使的購股權	21,779,862	0.0028	21,947,322	0.14
已授出	-	不適用	530,000	0.15
已行使	(5,590,038)	0.0027	(150,600)	0.15
已沒收	(2,707,970)	0.0001	(546,860)	0.15
於6月30日/12月31日尚未行使的購股權	13,481,854	0.0034	21,779,862	0.0028*
其中：				
於6月30日/12月31日可行使的購股權	7,627,671	0.0059	12,210,202	0.0049*

\* 為提升僱員激勵，董事決議，截至2024年12月31日，現有僱員於2014年至2024年已授出的購股權行使價下調至每股0.0001美元。

於2025年6月30日及2024年12月31日，尚未行使以時間為基礎的購股權的加權平均剩餘合約年期分別為6.84年及7.06年。

# 簡明綜合財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月



## 17. 以股份為基礎的付款交易(續)

附註：(續)

### (a) 以時間為基礎的購股權(續)

#### 以時間為基礎的購股權的公允價值

截至2024年6月30日止六個月，已授出購股權的加權平均公允價值為0.71美元。該等公允價值乃在獨立評估方亞太評估諮詢有限公司(地址為北京市朝陽區光華路12號數碼01大廈2201室)的協助下使用二項式模型計算。模型的輸入數據如下：

	2024年3月31日
普通股的公允價值(附註i)	0.847美元
無風險利率(附註ii)	4.20%
預期年期(年)(附註iii)	10
行使價(附註iv)	0.15美元
預期波幅(附註v)	40.0%
預期股息收益率(附註vi)	0%

附註：

- 普通股的公允價值乃根據本公司普通股於授出日期的公允價值估計，有關公允價值在獨立第三方估值師的協助下估計。
- 無風險利率乃根據屆滿日期接近購股權年期的美國政府債券於估值日期的市場收益率及國家風險差異估計。
- 預期年期為預期已授出購股權仍尚未行使的期間。
- 購股權的行使價由本公司董事會釐定。
- 購股權年期內相關普通股的波幅乃基於估值日期之前與購股權年期相等的期間內可資比較公司的平均歷史波幅估計。
- 本公司目前預期不會就其普通股派付現金股息。

截至2025年及2024年6月30日止六個月，於綜合損益表確認來自購股權的以股份為基礎的補償(撥回)/開支分別為人民幣(1,688,000)元及人民幣13,471,000元。

此外，截至2024年12月31日，本公司已重新定價若干於2014年至2024年期間授予的尚未行使的購股權。行使價已由每股0.044美元及0.15美元下調至每股0.0001美元。由於該修訂，截至2025年6月30日止六個月，增量公允價值人民幣1,817,000元被確認為開支。額外人民幣3,363,000元將於餘下2.5年的歸屬期攤銷。



## 簡明綜合財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月

### 17. 以股份為基礎的付款交易(續)

附註：(續)

#### (a) 以時間為基礎的購股權(續)

以時間為基礎的購股權的公允價值(續)

增量公允價值為經修改購股權與已授出的原購股權於截至修改日期(即2024年12月31日)同時估計的差額。該等公允價值乃在獨立評估方亞太評估諮詢有限公司的協助下使用二項式模型計算。模型的輸入數據如下：

	於修改日期(即2024年12月31日) 的輸入數據	
	原購股權	經修改購股權
普通股的公允價值(附註i)	0.225美元	0.225美元
無風險利率(附註ii)	4.27%-4.56%	4.27%-4.56%
預期年期(年)(附註iii)	3.00-9.25	3.00-9.25
行使價(附註iv)	0.044美元或 0.15美元	0.0001美元
預期波幅(附註v)	38.00%-39.22%	38.00%-39.22%
預期股息收益率(附註vi)	0%	0%

附註：

- i. 普通股的公允價值乃根據本公司普通股於修改日期的股價估計。
- ii. 無風險利率乃根據屆滿日期接近購股權年期的美國政府債券於估值日期的市場收益率及國家風險差異估計。
- iii. 預期年期為預期已修改購股權仍尚未行使的期間。
- iv. 購股權的行使價由本公司董事會釐定。
- v. 購股權年期內相關普通股的波幅乃基於估值日期之前與購股權年期相等的期間內可資比較公司的平均歷史波幅估計。
- vi. 本公司目前預期不會就其普通股派付現金股息。

# 簡明綜合財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月



## 17. 以股份為基礎的付款交易(續)

附註：(續)

### (b) 2020年授予

於2020年6月29日，本公司向若干行政人員授出7,000,000份以時間為基礎的受限制股份(「2020年授予」)。2020年授予的三分之一將於首兩年每年歸屬，其後，餘下的三分之二獎勵將於未來四年每季歸屬。

#### 2020年授予的認購權

就2020年授予而言，倘僱員於所有已授出2020年授予悉數歸屬前自願終止與本公司的僱傭關係，本公司將擁有以下權利：

- i. 無償購回所有未歸屬受限制股份；及
- ii. 按0.50美元的單位價格購回所有已歸屬受限制股份。

倘本公司並無選擇就全部或任何部分已歸屬受限制股份行使任何購回權，則行政人員有權選擇於終止僱傭關係日期後三個月內按單位價格0.50美元購買所有已歸屬2020年授予。倘僱員於終止僱傭關係日期後三個月內並無購買已歸屬2020年授予，則已歸屬2020年授予股份將無償交回本公司。2020年授予的認購權被視為非歸屬條件，並於釐定授出日期的公允價值時予以考慮。

下表披露截至2025年6月30日止六個月及截至2024年12月31日止年度合資格行政人員所持2020年授予的變動：

	股份數目	每股受限制股份 於授出日期的 加權平均公允價值 美元
截至2024年1月1日尚未行使	2,624,999	0.76
已歸屬	(1,166,667)	0.76
截至2024年12月31日尚未行使	1,458,332	0.76
已歸屬	(583,333)	0.76
截至2025年6月30日尚未行使	874,999	0.76

2020年授予於授出日期的公允價值乃參考相關普通股於授出日期的公允價值並考慮非歸屬條件，在亞太評估諮詢有限公司協助下釐定。

### (c) 2023年授予

於2023年12月31日，本公司訂立協議向四名董事授出9,587,437股受限制股份(「2023年授予」)，該等受限制股份於2023年12月31日即時歸屬，據此，並無發行任何受限制股份。2023年授予的公允價值乃在亞太評估諮詢有限公司的協助下，參考相關普通股的公允價值每股0.89美元釐定。於2024年3月10日，本公司與2023年授予的參與者訂立協議，向彼等授出同等數目的購股權作為2023年授予的結算。該等購股權於授出日期即時歸屬，行使價為每股股份0.0001美元。於2025年6月30日及2024年12月31日，尚未行使的購股權數目為9,587,437份。該等購股權的加權平均剩餘合約年期分別為8.50年及9.00年。



## 簡明綜合財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月

### 17. 以股份為基礎的付款交易(續)

附註：(續)

#### (d) 2025年授予

於2025年4月22日，本公司根據其於2023年3月31日採納並於2024年6月13日修訂的首次公開發售後受限制股份單位計劃，向一名董事、高級管理層及員工授予合共11,000,000份受限制股份單位(「2025年授予」)。授予董事的受限制股份單位將分四批等額歸屬。已授出的第一批1/4受限制股份單位將分別於授出日期歸屬，其餘部分將於其後每個日曆季度末歸屬。所有其他授出的受限制股份單位將分16等額歸屬。已授出的第一批1/16受限制股份單位將分別於授出日期歸屬，其餘部分將於其後每個日曆季度末歸屬。2025年授出的公允價值乃根據授出日期的收市價1.07港元釐定。

下表披露截至2025年6月30日止六個月合資格行政人員及員工所持2025年授予的變動：

	受限制股份單位數目
截至2025年1月1日尚未行使	-
已授出	11,000,000
已歸屬	(1,742,500)
已沒收	(112,500)
截至2025年6月30日尚未行使	9,145,000

### 18. 公允價值計量

公允價值指市場參與者之間於計量日，在有序交易中出售資產將收取或轉讓負債將支付的價格。下文公允價值計量之披露資料使用將計量公允價值所用估值方法之輸入數據歸類為三個層級之公允價值層級：

第一級輸入數據： 本集團於計量日期可獲取的相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)。

第二級輸入數據： 除第一級所包括報價以外資產或負債直接或間接可觀察的輸入數據。

第三級輸入數據： 資產或負債的不可觀察輸入數據。

本集團的政策乃確認三個層級中截至引致轉撥之事件或情況變動當日之轉入及轉出。

# 簡明綜合財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月



## 18. 公允價值計量(續)

(a) 於2025年6月30日公允價值層級之披露資料：

	公允價值計量採用：			總計 人民幣千元
	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	
<b>經常性公允價值計量：</b>				
<b>金融資產</b>				
按公允價值計入損益的金融資產				
－於上市實體的投資	130,411	－	－	130,411
－理財產品	－	273,239	－	273,239

於2024年12月31日公允價值層級之披露資料：

	公允價值計量採用：			總計 人民幣千元
	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	
<b>經常性公允價值計量：</b>				
<b>金融資產</b>				
按公允價值計入損益的金融資產				
－理財產品	－	242,394	－	242,394

(b) 有關本集團所採用估值程序以及於2025年6月30日及2024年12月31日之公允價值計量所使用估值技術及輸入數據之披露資料：

本集團之財務總監負責就財務報告目的進行所規定之資產及負債公允價值計量，包括第二級公允價值計量。財務總監直接向董事會匯報該等公允價值計量。財務總監與董事會每年最少討論兩次估值過程及結果。

描述	估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察輸入數據	公允價值			
			於2025年6月30日 (未經審核) 人民幣千元		於2024年12月31日 (經審核) 人民幣千元	
			資產	負債	資產	負債
<b>第二級公允價值計量</b>						
按公允價值計入損益的金融資產	貼現現金流量－未來現金流量乃根據	不適用	273,239	－	242,394	－
－理財產品	理財產品的合約條款估計，並按反映對手方信貸風險的比率貼現。					

期內第一級與第二級之間並無轉撥。



## 簡明綜合財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月

### 19. 關聯方披露

(a) 以下公司為與本集團有交易及結餘的本集團關聯方：

關聯方名稱	關係	交易性質	截至6月30日止六個月	
			2025年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元 (未經審核)
優信(安徽)產業投資集團有限公司	本公司非執行董事李斌先生 間接控制該實體。	利息收入	691	-
蔚來汽車銷售服務有限公司	本公司非執行董事李斌先生 間接控制該實體。	廣告服務收入	934	-

關聯方名稱	關係	結餘性質	於2025年	於2024年
			6月30日 人民幣千元 (未經審核)	12月31日 人民幣千元 (經審核)
優信(安徽)產業投資集團有限公司	本公司非執行董事李斌先生 間接控制該實體。	應收貸款及 利息(附註)	-	35,718
蔚來汽車銷售服務有限公司	本公司非執行董事李斌先生 間接控制該實體。	應收關聯公司 款項	990	-

附註：向關聯公司優信(安徽)產業投資集團有限公司的貸款由關聯公司優唐(陝西)資訊科技有限公司提供擔保，按年利率5.35%計息並須於提取日期起計18個月後償還。該貸款已於2025年4月9日全額償還。

## 簡明綜合財務報表附註

截至2025年6月30日止六個月



### 19. 關聯方披露(續)

(b) 於本期間，董事及其他主要管理人員薪酬如下：

	截至6月30日止六個月	
	2025年 人民幣千元 (未經審核)	2024年 人民幣千元 (未經審核)
薪金及其他福利	3,760	2,856
花紅	14,626	193
退休福利計劃供款	156	184
以股份為基礎的付款開支	2,037	2,950
	<b>20,579</b>	<b>6,183</b>

### 20. 報告期後事項

於2025年6月30日後，於報告期間結束後並無重大事項須予以披露。

### 21. 批准財務報表

董事會已於2025年8月22日批准並授權刊發中期財務報表。



## 釋義

「5brothers Limited」	指	一家於2014年7月10日在英屬維京群島註冊成立的有限公司，由我們的聯合創始人通過主要英屬維京群島控股公司間接擁有，為我們的一組控股股東成員公司之一
「Amber Cultural Limited」	指	一家根據英屬維京群島法律註冊成立的公司，由段劍波先生全資擁有，為我們的一組控股股東成員公司之一
「審核委員會」	指	董事會審核委員會
「北京暢行」	指	北京暢行信息技術有限公司，一家於2014年8月21日根據中國法律註冊成立的有限公司，為我們的綜合聯屬實體之一
「北京抵達」	指	北京抵達科技有限公司，一家於2022年3月31日根據中國法律註冊成立的有限公司，為北京暢行的全資附屬公司
「董事會」	指	本公司董事會
「英屬維京群島」	指	英屬維京群島
「企業管治守則」	指	上市規則附錄C1所載的企業管治守
「聯合創始人」	指	共同創辦本公司的宋先生、李金龍先生、朱敏先生、段劍波先生及李躍軍先生
「本公司」、「本集團」、「我們」或「嘀嗒出行」	指	Dida Inc. (前稱Bright Journey Limited)，一家於2014年7月11日根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司，除文義另有所指外，包括其所有附屬公司及財務業績已合併計算並作為本公司附屬公司入賬的公司
「綜合聯屬實體」	指	我們通過合約安排控制的實體，即北京暢行與北京抵達
「合約安排」	指	我們訂立的一系列合約安排，以允許本公司對綜合聯屬實體的業務營運行使控制權並享有從中產生的所有經濟利益，更多詳情載於招股章程「合約安排」一節

## 釋義



「控股股東」	指	具有上市規則所賦予的涵義，除文義另有所指外，指5brothers Limited、我們的聯合創始人及彼等各自的主要英屬維京群島控股公司，即構成我們一組控股股東的成員公司
「董事」	指	本公司董事
「僱員購股權計劃代名人」	指	Firefiles Limited，一家於2020年6月23日根據英屬維京群島法律註冊成立的公司，並由僱員購股權計劃受託人全資擁有
「僱員購股權計劃受託人」	指	Kastle Limited，一家於2016年12月7日根據香港法律註冊成立的公司
「GDP Holding Limited」	指	一家根據英屬維京群島法律註冊成立的有限公司，由宋先生全資擁有，為我們的一組控股股東成員公司之一
「全球發售」	指	本公司的香港公開發售及國際發售
「Golden Bay Limited」	指	一家根據英屬維京群島法律註冊成立的有限公司，由李金龍先生全資擁有，為我們的一組控股股東成員公司之一
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「國際財務報告準則」	指	國際財務報告準則
「上市」	指	股份於聯交所主板上市
「上市日期」	指	2024年6月28日，股份於聯交所主板上市日期
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則(經不時修訂或補充)
「標準守則」	指	上市規則附錄C3所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「More&More Limited」	指	一家根據英屬維京群島法律註冊成立的有限公司，由李躍軍先生全資擁有，為我們的一組控股股東成員公司之一



## 釋義

「宋先生」	指	宋中傑先生，我們的創始人、董事長、執行董事、首席執行官及一組控股股東成員之一
「首次公开发售後受限制股份單位計劃」	指	經我們股東於2023年3月31日決議批准及採納，並於2024年6月13日修訂的首次公开发售後受限制股份單位計劃
「中國」	指	中華人民共和國，就本中期報告而言，除僅作地理參考及文義另有所指外，不包括中國香港、中國澳門特別行政區及台灣
「優先股」	指	本公司於各輪融資中發行的A-1輪優先股、B輪優先股、C輪優先股、D-1輪優先股及E-1輪優先股，其詳情載於招股章程
「首次公开发售前受限制股份計劃」	指	本公司於2014年採納並於2020年9月修訂及重述的首次公开发售前受限制股份計劃
「首次公开发售前股份獎勵計劃」	指	首次公开发售前受限制股份計劃及首次公开发售前購股權計劃
「首次公开发售前購股權計劃」	指	本公司於2014年採納並於2020年9月修訂及重述的首次公开发售前購股權計劃
「主要英屬維京群島控股公司」	指	我們的聯合創始人根據英屬維京群島法律註冊成立的控股公司GDP Holding Limited、Golden Bay Limited、Sweet Creation Limited、Amber Cultural Limited及More&More Limited
「招股章程」	指	本公司日期為2024年6月20日的招股章程
「代理投資者」	指	IDG China Venture Capital Fund IV, L.P.、IDG China IV Investors L.P.、Eastnor Castle Limited、Bitauto Hong Kong Limited、NBNW Investment Limited、Leap Profit Investment Limited、Smart Canvas Investment Limited及Star Celestial Holdings Limited
「薪酬委員會」	指	董事會薪酬委員會
「報告期」	指	自2025年1月1日至2025年6月30日止六個月
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「受限制股份單位」	指	根據首次公开发售後受限制股份單位計劃授出的受限制股份單位

## 釋義



「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.0001美元的普通股
「股份獎勵計劃」	指	首次公開發售後受限制股份單位計劃及首次公開發售前股份獎勵計劃
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有上市規則所賦予的涵義
「Sweet Creation Limited」	指	一家根據英屬維京群島法律註冊成立的有限公司，由朱敏先生全資擁有，為我們的一組控股股東成員公司之一
「美國」	指	美利堅合眾國、其領土、其屬地及所有受其司法管轄的地區
「美元」	指	美國法定貨幣美元
「投票代理契據」	指	各代理投資者與我們的一組控股股東成員公司之一5brothers Limited訂立的投票代理契據(經修訂)，其主要條款載於招股章程「歷史及公司架構—本公司及主要股權變更—投票代理」一節
「%」	指	百分比