

美团点评

Meituan Dianping

(於開曼群島註冊成立以不同投票權控制的有限公司)

股份代號：3690



2018年

中期報告

目錄

公司資料	2
摘要	4
主席報告	6
管理層討論及分析	9
其他資料	20
中期財務資料審閱報告	35
中期簡明綜合收益表	36
中期簡明綜合全面虧損表	37
中期簡明綜合財務狀況表	38
中期簡明綜合權益變動表	40
中期簡明綜合現金流量表	42
中期財務資料附註	44
釋義	94
詞彙	100

董事會

執行董事

王興(董事會主席)
穆榮均
王慧文

非執行董事

劉熾平
沈南鵬

獨立非執行董事

Orr Gordon Robert Halyburton
冷雪松
沈向洋

審核委員會

Orr Gordon Robert Halyburton(主席)
冷雪松
沈向洋

薪酬委員會

冷雪松(主席)
沈向洋
穆榮均

提名委員會

冷雪松(主席)
沈向洋
王慧文

企業管治委員會

冷雪松(主席)
沈向洋
Orr Gordon Robert Halyburton

聯席公司秘書

王翼翔
劉綺華

授權代表

王興
王慧文

核數師

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師

註冊辦事處

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
望京東路4號
恒基偉業大廈B座及C座
郵編：100102

香港主要營業地點

香港
皇后大道東183號
合和中心54樓

公司資料

法律顧問

香港法律
世達國際律師事務所
香港
皇后大道中 15 號
置地廣場
公爵大廈 42 樓

中國法律
漢坤律師事務所
北京辦事處
中國北京市
東長安街 1 號
東方廣場
辦公樓 C1 座 9 層
郵編：100738

開曼群島法律
邁普達律師事務所(香港)有限法律責任合夥
香港
皇后大道中 99 號
中環中心 53 樓

合規顧問

國泰君安融資有限公司
香港
皇后大道中 181 號
新紀元廣場
低座 27 樓

香港證券登記處

香港中央證券登記有限公司
香港
灣仔
皇后大道東 183 號
合和中心
17 樓 1712-1716 室

主要股份過戶登記處

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

主要往來銀行

招商銀行，北京分行，首體支行

股份代號

3690

公司網站

about.meituan.com

財務概要

	未經審核 截至6月30日止六個月			
	2018年		2017年	
	金額	佔收入 百分比	金額	佔收入 百分比
	(人民幣千元，百分比除外)			
收入	26,347,827	100.0%	13,778,813	100.0%
毛利	6,052,723	23.0%	5,434,878	39.4%
經營虧損	(3,899,841)	(14.8%)	(1,250,117)	(9.1%)
除所得稅前虧損	(28,647,756)	(108.7%)	(12,391,840)	(89.9%)
期內虧損	(28,781,287)	(109.2%)	(12,437,158)	(90.3%)
非國際財務報告準則計量：				
經調整EBITDA	(2,707,325)	(10.3%)	(493,451)	(3.6%)
經調整虧損淨額	(4,191,375)	(15.9%)	(511,956)	(3.7%)

	未經審核 截至6月30日止六個月					
	2018年			2017年		
	(人民幣千元，百分比除外)					
	餐飲外賣	到店、酒店 及旅遊	新業務及 其他	餐飲外賣	到店、酒店 及旅遊	新業務及 其他
收入	15,964,328	6,810,499	3,573,000	8,363,303	4,727,033	688,477
毛利／(毛損)	1,945,401	6,089,978	(1,982,656)	805,441	4,183,770	445,667
毛利率	12.2%	89.4%	(55.5%)	9.6%	88.5%	64.7%

摘要

經營數據

	截至6月30日止六個月		同比變動 (百分比)
	2018年 (人民幣十億元)	2017年	
交易金額：			
餐飲外賣	122.7	62.3	97.0
到店、酒店及旅遊	82.8	74.9	10.6
新業務及其他	26.4	11.8	123.1
總計	<u>231.9</u>	<u>149.0</u>	55.6

	截至6月30日止十二個月		同比變動 (百分比)
	2018年 (百萬)	2017年	
交易用戶數目	356.9	274.6	30.0
活躍商家數目	5.1	3.4	51.6

	截至6月30日止十二個月		同比變動 (百分比)
	2018年	2017年	
每位交易用戶平均每年交易筆數	21.4	15.5	38.1

	截至6月30日止六個月		同比變動 (百分比)
	2018年 (百萬)	2017年	
餐飲外賣交易筆數	2,773.6	1,531.5	81.1
國內酒店間夜量	133.5	89.4	49.3

尊敬的全體股東，本人欣然向股東提呈截至2018年6月30日止六個月中期報告。

經營概要

- 2018年上半年我們平台的總交易金額由2017年同期的人民幣1,490億元增長55.6%至人民幣2,319億元。
- 截至2018年6月30日止過去十二個月，我們平台的年度交易用戶總數由截至2017年6月30日止過去十二個月的274.6百萬增長30.0%至356.9百萬。截至2018年6月30日止過去十二個月，每位交易用戶在我們平台的平均每年交易筆數由截至2017年6月30日止過去十二個月的15.5筆增長至21.4筆。
- 截至2018年6月30日止過去十二個月，我們平台的活躍商家總數由截至2017年6月30日止過去十二個月的3.4百萬增長51.6%至5.1百萬。
- 截至2018年6月30日止過去六個月，整體變現率由2017年同期的9.3%升至11.4%。

財務概要

- 總收入由2017年同期的人民幣138億元增長91.2%至2018年上半年的人民幣263億元。我們在所有主要業務分部均實現了強勁收入增長。
- 毛利總額由2017年同期的人民幣54億元增至2018年上半年的人民幣61億元。我們繼續在餐飲外賣及到店、酒店及旅遊等核心業務上實現毛利率改善。
- 銷售及營銷開支總佔收入的百分比由2017年同期的31.7%降至2018年上半年的25.5%，乃因規模經濟及穩健的經營槓桿所致。
- 於2018年上半年，負的經調整EBITDA擴大至人民幣27億元，而經調整虧損淨額增至人民幣42億元，主要是因為加大投資新業務以圍繞價值鏈挖掘及把握未來的業務機會。

主席報告

按分部劃分的業務摘要

餐飲外賣：

餐飲外賣業務增長勢頭強勁且財務改善，我們為此倍感欣慰。餐飲外賣日均交易筆數由2017年同期的8.5百萬筆增長81.1%至2018年上半年的15.3百萬筆。餐飲外賣總交易金額由2017年同期的人民幣623億元增長97.0%至2018年上半年的人民幣1,227億元。於2018年上半年的變現率為13.0%，而於2017年上半年則為13.4%。因此，餐飲外賣收入由2017年同期的人民幣84億元增長90.9%至2018年上半年的人民幣160億元。餐飲外賣毛利由2017年同期的人民幣805.4百萬元增長141.5%至2018年上半年的人民幣19億元。由於配送網絡持續擴大，訂單密度提升及人工智能調度系統優化，我們的單均配送人工成本進一步下降。我們的餐飲外賣毛利率由2017年同期的9.6%擴大至2018年上半年的12.2%。

到店、酒店及旅遊

於2018年上半年，我們繼續鞏固到店、酒店及旅遊業務的領先地位，並改善變現水平。雖然到店、酒店及旅遊業務的總交易金額由去年同期的人民幣749億元增長10.6%至2018年上半年的人民幣828億元，由於在綫營銷收入佔比增加，整體變現率則由6.3%升至8.2%。因此，到店、酒店及旅遊業務收入由2017年同期的人民幣47億元增長44.1%至2018年上半年的人民幣68億元。毛利由2017年同期的人民幣42億元增至2018年上半年的人民幣61億元，而毛利率則由88.5%升至89.4%。

於2018年上半年，我們繼續加強平台能力，協助商家更有效地推廣彼等的服務並以更佳用戶體驗向消費者提供更多服務種類。到店及旅遊業務的年度活躍商家數及平均每名活躍商家收入均同比增長。特別是，由於在綫營銷活躍商家數增長，在綫營銷服務收入大幅增長。

國內酒店間夜量由2017年同期的89.4百萬增長49%至2018年六個月的133.5百萬。此外，我們平台上所售國內酒店間夜量的每間夜交易金額繼續穩健增長。

新業務及其他

我們繼續加大投資新業務，並相信這至關重要，有助於我們通過向消費者及商家提供更多服務而擴大平台，尤其是圍繞餐飲價值鏈。新業務及其他的總交易金額由2017年同期的人民幣118億元增長123.1%至2018年上半年的人民幣263億元，而變現率則由5.8%升至13.6%。因此，新業務及其他收入由2017年同期的人民幣7億元大幅增長419.0%至2018年上半年的人民幣36億元。

我們在該分部向商家提供的服務主要包括1)雲端ERP系統(該系統可使餐廳將其經營數字化並有效改善經營效率)，及2)B2B食品供應鏈解決方案(彙集各種餐廳需求並幫助彼等更有效且具成本效益地獲得供應)。我們發揮在餐飲外賣及到店餐廳服務中與餐廳商家建立的關係優勢，進一步推動在我們的平台採用及滲透該等服務。

我們在該分部向消費者提供的服務主要包括1)生鮮超市及其他非餐飲外賣服務(可發揮我們龐大的用戶基礎及現有全球規模最大的同城即時配送網絡)，及2)作為業務模式探索在兩個城市的試點網約車服務。基於現有市場態勢，我們並無計劃進一步擴大網約車服務。

我們自2018年4月收購摩拜單車後將之納入至我們的新業務。作為高頻定位服務，摩拜單車對我們的現有服務形成補充，可創造消費者需求接觸點並提高用戶粘性。我們目前正在將摩拜單車整合至我們的平台並優化單車部署及維護以提高其經營效率。

致謝

我們仍會鬥志昂揚，堅韌不拔，心系使命，用科技「幫大家吃得更好，生活更好」。本人謹代表董事會，衷心感謝消費者、商家及合作夥伴對我們平台的信任，感謝配送騎手的可靠有效服務，感謝全體員工及管理層的傑出貢獻，並感謝股東的持續支持。

主席兼行政總裁

王興

香港，2018年9月28日

管理層討論及分析

2018年上半年與2017年上半年的比較

下表載列2018年上半年及2017年上半年的比較數字：

	未經審核	
	截至下列日期止六個月	
	2018年	2017年
	6月30日	6月30日
	(人民幣千元)	
收入	26,347,827	13,778,813
銷售成本	(20,295,104)	(8,343,935)
毛利	6,052,723	5,434,878
銷售及營銷開支	(6,714,583)	(4,362,901)
研發開支	(3,086,577)	(1,470,346)
一般及行政開支	(1,663,491)	(732,532)
按公允價值計量且變動計入當期損益的投資之公允價值變動	1,186,282	(252,177)
其他收益淨額	325,805	132,961
經營虧損	(3,899,841)	(1,250,117)
財務收入	109,169	12,814
財務成本	(13,839)	(3,246)
可轉換可贖回優先股之公允價值變動	(24,850,095)	(11,191,863)
應佔以權益法入賬的投資之收入	6,850	40,572
除所得稅前虧損	(28,647,756)	(12,391,840)
所得稅開支	(133,531)	(45,318)
期內虧損	(28,781,287)	(12,437,158)
非國際財務報告準則計量：		
經調整EBITDA	(2,707,325)	(493,451)
經調整虧損淨額	(4,191,375)	(511,956)

收入

我們的收入由2017年上半年的人民幣138億元增加91.2%至2018年上半年的人民幣263億元。該增加乃主要由於(i)我們平台的交易金額自2017年上半年的人民幣1,490億元增至2018年上半年的人民幣2,319億元，乃受交易用戶人數及其購買頻率增加以及活躍商家數目增加所推動，及(ii)變現率由2017年上半年的9.3%升至2018年上半年的11.4%。

下表載列2018年上半年及2017年上半年按分部及類型劃分的收入(以絕對金額及佔我們收入總額的百分比列示)：

按分部劃分的收入

	未經審核			
	2018年6月30日		2017年6月30日	
	金額	佔總收入 百分比 (人民幣千元，百分比除外)	金額	佔總收入 百分比
收入				
餐飲外賣	15,964,328	60.6%	8,363,303	60.7%
到店、酒店及旅遊	6,810,499	25.8%	4,727,033	34.3%
新業務及其他	3,573,000	13.6%	688,477	5.0%
總計	26,347,827	100.0%	13,778,813	100.0%

餐飲外賣分部的收入由2017年上半年的人民幣84億元增加90.9%至2018年上半年的人民幣160億元，主要由於交易筆數大幅增加所致，而有關增加是由於(i)餐飲外賣分部的用戶基礎及每名用戶平均購買頻率增加，(ii)商家需求的有機增長。

到店、酒店及旅遊分部的收入由2017年上半年的人民幣47億元增加44.1%至2018年上半年的人民幣68億元，主要由於(i)我們的到店及旅遊業務的活躍商家數量以及每名活躍商家的平均收入增加，及(ii)我們所銷售的國內酒店間夜量增加及每間夜交易金額增加所致。

新業務及其他分部的收入由2017年上半年的人民幣7億元增加419.0%至2018年上半年的人民幣36億元，此乃主要由於供應鏈管理、雲端ERP系統等商家服務以及非餐飲外賣服務、生鮮超市、共享單車等消費者服務收入增加。

管理層討論及分析

按類型劃分的收入

	未經審核			
	截至下列日期止六個月			
	2018年6月30日		2017年6月30日	
金額	佔總收入百分比	金額	佔總收入百分比	
(人民幣千元，百分比除外)				
收入				
佣金	20,293,739	77.0%	11,513,166	83.6%
在綫營銷服務	3,596,000	13.6%	1,883,727	13.7%
其他服務及銷售	2,458,088	9.4%	381,920	2.7%
總計	<u>26,347,827</u>	<u>100.0%</u>	<u>13,778,813</u>	<u>100.0%</u>

佣金由2017年上半年的人民幣115億元增加76.3%至2018年上半年的人民幣203億元，主要由於我們平台的交易金額由2017年上半年的人民幣1,490億元增至2018年上半年的人民幣2,319億元，而這又是受到(i)交易用戶人數，(ii)活躍商家數目，(iii)交易用戶的購買頻率增加，及變現率由2017年上半年的9.3%增至2018年上半年的11.4%所推動。

在綫營銷收入由2017年上半年的人民幣19億元增加90.9%至2018年上半年的人民幣36億元，主要由於我們在綫營銷活躍商家數量增加。

其他服務及銷售收入由2017年上半年的人民幣4億元增加543.6%至2018年上半年的人民幣25億元，主要由於期間內我們的服務供應範圍擴大。

銷售成本

銷售成本由2017年上半年的人民幣83億元增加143.2%至2018年上半年的人民幣203億元。該增加是由於我們於2018年上半年的收入有所增加，尤其是餐飲外賣業務分部，以及新業務及其他服務的收入強勁增長。

下表載列2018年上半年及2017年上半年按分部劃分的銷售成本：

	未經審核			
	截至下列日期止六個月			
	2018年6月30日		2017年6月30日	
	金額	佔總銷售 成本百分比 (人民幣千元，百分比除外)	金額	佔總銷售 成本百分比
銷售成本				
餐飲外賣	14,018,927	69.1%	7,557,862	90.6%
到店、酒店及旅遊	720,521	3.6%	543,263	6.5%
新業務及其他	5,555,656	27.3%	242,810	2.9%
總計	20,295,104	100.0%	8,343,935	100.0%

餐飲外賣分部的銷售成本由2017年上半年的人民幣76億元增加85.5%至2018年上半年的人民幣140億元，主要由於我們作出的餐飲外賣數目增加而令我們提供的餐飲外賣騎手成本增加。

到店、酒店及旅遊分部的銷售成本由2017年上半年的人民幣5億元增加32.6%至2018年上半年的人民幣7億元。有關增加主要由於網絡流量及支付處理成本(大致與收入增長一致)增加及其他外包勞工成本、僱員福利開支及物業、廠房及設備折舊增加所致。

新業務及其他分部的銷售成本由2017年上半年的人民幣2億元增至2018年上半年的人民幣56億元，主要由於網約車司機相關成本增加、由於收購摩拜產生物業、廠房及設備折舊、其他外包勞動成本因非餐飲外賣服務擴張而增加、及已售貨品成本以及付款處理成本增加，此乃由於其他銷售及服務增長所致。

管理層討論及分析

毛利及毛利率

下表載列所示期間我們按業務分部劃分的毛利絕對金額及毛利佔收入百分比(即毛利率)：

	未經審核			
	截至下列日期止六個月			
	2018年6月30日		2017年6月30日	
	金額	佔總收入 百分比	金額	佔總收入 百分比
	(人民幣千元，百分比除外)			
毛利				
餐飲外賣	1,945,401	12.2%	805,441	9.6%
到店、酒店及旅遊	6,089,978	89.4%	4,183,770	88.5%
新業務及其他	(1,982,656)	(55.5)%	445,667	64.7%
總計	<u>6,052,723</u>	<u>23.0%</u>	<u>5,434,878</u>	<u>39.4%</u>

基於以上所述，我們於2017年及2018年上半年的毛利分別為人民幣54億元及人民幣61億元，而我們的毛利率分別為39.4%及23.0%。我們的毛利率減少乃主要由於我們的收入結構因新業務及其他分部推出新產品及服務類別而出現變動。

銷售及營銷開支

我們的銷售及營銷開支由2017年上半年的人民幣44億元增加53.9%至2018年上半年的人民幣67億元，此乃主要由於交易用戶激勵、推廣及廣告開支及僱員福利開支增加。由於我們繼續於2018年上半年推動餐飲外賣業務快速增長，交易用戶激勵由2017年上半年的人民幣16億元增加46.3%至2018年上半年的人民幣24億元。推廣及廣告開支由2017年上半年的人民幣794.1百萬元增加67.9%至2018年上半年的人民幣13億元，主要由於我們的營銷及品牌推廣活動增加。僱員福利開支由2017年上半年的人民幣16億元增至2018年上半年的人民幣22億元，乃由於我們擴大銷售及營銷團隊支持餐飲外賣以及新業務及其他服務的擴張。

研發開支

我們的研發開支由2017年上半年的人民幣15億元增加109.9%至2018年上半年的人民幣31億元，主要由於支持業務增長的研發人數增加及研發人員平均工資及福利增加，令員工福利開支由2017年上半年的人民幣14億元增至2018年上半年的人民幣29億元。

一般及行政開支

我們的一般及行政開支由2017年上半年的人民幣732.5百萬元增加127.1%至2018年上半年的人民幣17億元，主要由於(i)行政人員的數目及平均薪資及福利增加，令員工福利開支由2017年上半年的人民幣419.8百萬元增至2018年上半年的人民幣994.4百萬元，及(ii)業務擴展及採用國際財務報告準則第9號令中小型商家融資業務的呆賬撥備增加。

按公允價值計量且其變動計入當期損益的投資之公允價值變動

我們2018年上半年按公允價值計量且其變動計入當期損益的投資之公允價值變動相比2017年同期增加人民幣14億元，此乃主要由於被我們投資公司所得的公允價值收入。

其他收益淨額

其他收益淨額由2017年上半年的收益人民幣133.0百萬元變為2018年上半年的收益人民幣325.8百萬元，主要由於來自按攤銷成本計量的短期投資的收益增加及政府補貼增加。

經營虧損

綜上所述，我們於2018年上半年的經營虧損為人民幣39億元，較2017年上半年的人民幣13億元增加212.0%。

財務收入／(成本)淨額

於2018年上半年，我們錄得財務收入淨額人民幣95.3百萬元，而2017年上半年錄得財務收入淨額人民幣9.6百萬元，此乃主要由於銀行存款所得的利息收入增加。

可轉換可贖回優先股的公允價值變動

可轉換可贖回優先股的公允價值變動由2017年上半年的虧損人民幣112億元增至2018年上半年的虧損人民幣249億元，此乃由於本公司估值發生變動。

除所得稅前虧損

主要由於上述原因，我們於2018年上半年的除所得稅前虧損為人民幣286億元，較2017年上半年的人民幣124億元增加了131.2%。

所得稅開支

於2018年上半年我們錄得所得稅開支人民幣133.5百萬元，而2017年上半年錄得所得稅開支人民幣45.3百萬元，主要由於出售其中一家被我們投資公司的預扣所得稅增加。

管理層討論及分析

期內虧損

由於上述原因，我們的虧損於2017年上半年及2018年上半年分別為人民幣124億元及人民幣288億元。

非國際財務報告準則計量：經調整EBITDA及經調整虧損淨額

為補充我們根據國際財務報告準則編製及呈列的綜合業績，我們亦採用經調整EBITDA及經調整虧損淨額作為額外財務計量，而該額外財務計量並非由國際財務報告準則所規定以及根據國際財務報告準則進行呈列。我們認為，該等非國際財務報告準則計量有助於通過消除我們的管理層認為並非表示我們經營表現的項目（如若干非現金項目及若干投資交易）之潛在影響來比較各期間及公司間的經營表現。將該等非國際財務報告準則計量作為一種分析工具使用存在局限性，閣下不應將有關計量視為獨立於我們根據國際財務報告準則所呈報之經營業績或財務狀況或將其視作可用於分析有關經營業績或財務狀況之替代工具。此外，該等非國際財務報告準則財務計量的定義可能與其他公司所用之類似詞彙有所不同。

下表載列2017年上半年及2018年上半年的非國際財務報告準則財務計量與根據國際財務報告準則編製的最接近計量的對賬情況。

	未經審核	
	截至下列日期止六個月	
	2018年 6月30日	2017年 6月30日
	(人民幣千元)	
經營虧損	(3,899,841)	(1,250,117)
加：		
按公允價值計量且其變動計入當期損益的投資之公允價值變動	(1,186,282)	252,177
其他(收益)淨額	(325,805)	(132,961)
物業、廠房及設備的折舊	1,547,220	142,345
無形資產攤銷	475,125	215,224
以股份為基礎的薪酬開支	682,258	279,881
經調整EBITDA	(2,707,325)	(493,451)
期內虧損	(28,781,287)	(12,437,158)
加：		
可轉換可贖回優先股的公允價值變動	24,850,095	11,191,863
以股份為基礎的薪酬開支	682,258	279,881
投資之公允價值(收益)/虧損 ¹	(1,190,490)	291,045
出售投資及附屬公司之(收益)/虧損 ²	(29,968)	—
收購產生的無形資產攤銷	278,017	162,413
經調整虧損淨額	(4,191,375)	(511,956)

1 指投資之公允價值變動產生的未變現收益或虧損，包括(i)按公允價值計量且其變動計入當期損益的投資之公允價值變動；(ii)攤薄收益；(iii)或然代價之公允價值變動；及(iv)貓眼的認沽期權及認購期權之公允價值變動。

2 指出售投資產生的變現收益或虧損。

流動資金及資本資源

我們以往主要通過股東的出資以及透過發行和出售私募配售交易中的優先股融資來滿足我們的現金需求。截至2017年6月30日及2018年6月30日，我們的現金及現金等價物分別為人民幣50億元及人民幣263億元。

下表載列我們於所示期間的現金流量：

	未經審核	
	截至以下日期止六個月	
	2018年 6月30日	2017年 6月30日
	(人民幣千元)	
經營活動所用現金淨額	(5,513,676)	(1,442,802)
投資活動所得／(所用)現金淨額	12,627,023	(3,061,049)
融資活動(所用)／所得現金淨額	(466,934)	157,147
現金及現金等價物的增加／(減少)淨額	6,646,413	(4,346,704)
年初現金及現金等價物	19,408,839	9,376,575
現金及現金等價物匯率變動收益／(虧損)	221,594	(65,952)
期末現金及現金等價物	<u>26,276,846</u>	<u>4,963,919</u>

經營活動所用現金淨額

經營活動所用現金淨額主要包括我們期內虧損及非現金項目(如折舊及攤銷)，且根據營運資本的變動進行調整。

於2018年上半年，經營活動所用現金淨額為人民幣55億元，主要歸因於來自持續經營業務的除所得稅前虧損人民幣286億元，根據以下方面進行調整：(i) 非現金項目，主要包括人民幣249億元的可轉換可贖回優先股的公允價值變動以及人民幣20億元的折舊及攤銷；及(ii) 營運資金變動，主要包括預付款項、押金及其他資產增加人民幣15億元、貿易應付款項增加人民幣9億元、應付商家款項減少人民幣13億元及交易用戶預付款減少人民幣14億元。

管理層討論及分析

投資活動所得現金淨額

於2018年上半年，投資活動所得現金淨額為人民幣126億元，乃主要由於出售短期投資所得款項人民幣389億元、出售按公允價值計量且其變動計入當期損益的投資所得款項人民幣26億元，部分被購買短期投資人民幣211億元及業務合併付款(扣除已購入現金)人民幣69億元及購買按公允價值計量且其變動計入當期損益的投資人民幣10億元抵銷。

融資活動所用現金淨額

於2018年上半年，融資活動所用現金淨額為人民幣5億元，主要包括購回普通股人民幣853.4百萬元及償還借貸人民幣440.0百萬元，以及收購非控股權益之付款人民幣176.3百萬元，部分被借貸所得款項人民幣1,005.0百萬元抵銷。

資本負債比率

截至2018年6月30日，我們的資本負債比率為約-1.5%，乃按借款總額除以本公司權益持有人應佔總權益計算。

債務

借貸

截至2018年6月30日，我們的銀行借款總額為人民幣1,117.0百萬元。借款的到期日於中期財務報告附註27披露。

可轉換可贖回優先股

截至2018年6月30日，可轉換可贖回優先股的公允價值為人民幣1,351億元。

或有負債

截至2018年6月30日，我們概無任何重大或有負債。

資本開支及長期投資

	未經審核	
	截至以下日期止六個月	
	2018年 6月30日	2017年 6月30日
	(人民幣千元)	
購買物業、廠房及設備	847,162	210,071
購買無形資產	9,045	4,149
就業務合併付款	6,872,126	86,093
採用權益法核算的投資的收購	135,875	606,218
按公允價值計量的投資的收購	1,023,616	46,189
總計	8,887,824	952,720

於2017年上半年至2018年上半年，我們資本開支及長期投資總額增加人民幣79億元，主要由於我們收購摩拜導致業務合併付款增加人民幣68億元。

資產負債表外的承諾與安排

截至2018年6月30日，除資產負債表外財務擔保合約人民幣1,132.4百萬元外，我們並無資產負債表外的承諾。

管理層討論及分析

重大收購及出售附屬公司及聯屬公司

截至2018年6月30日止六個月，除中期財務報告附註31所披露收購摩拜單車外，我們並無任何其他重大收購或出售附屬公司及聯屬公司。

僱員及薪酬政策

截至2018年6月30日，我們有51,207名全職僱員。我們幾乎所有的僱員都在中國，主要在北京及上海的總部，其餘在廈門、石家莊、揚州、成都等城市。

我們的成功取決於我們吸引、保留及激勵合格人員的能力。作為我們招聘及保留人才策略的一部分，我們為僱員提供有競爭力的薪資、基於績效的現金激勵及若干其他激勵措施。2018年上半年，薪酬開支總額為人民幣6,516.9百萬元。

外匯風險

本公司的功能貨幣為美元，而在中國經營的附屬公司的功能貨幣為人民幣。截至2018年6月30日，我們的現金及現金等價物結餘以美元及人民幣計值。我們通過定期審查我們的外匯風險敞口淨額管理我們的外匯風險，並盡可能通過自然對沖將該等風險降至最低，並在必要時訂立遠期外匯合約。我們主要在中國經營業務，大部分交易均以人民幣結算，而管理層認為業務並無面對任何重大外匯風險，原因是並無重大金融資產或負債以相關實體功能貨幣以外的貨幣計值。截至2018年6月30日，我們的業務並無重大外匯風險。

所持有重大投資

於2018年上半年，除本公司日期為2018年9月7日的招股章程(「招股章程」)內所披露者外，我們並無持有重大投資。

重大投資或資本資產的未來計劃

誠如招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所披露，本公司將會動用全球發售所得款項淨額的約20%用於選擇性尋求收購或投資於與我們業務互補且與我們策略一致的資產及業務。截至2018年6月30日，本公司尚未識別或尋求任何收購目標。

資產抵押

截至2018年6月30日，人民幣300百萬元及116.7百萬美元被抵押予招商銀行股份有限公司作為擔保。

中期股息

董事會概無建議就截至2018年6月30日止六個月分派任何股息。

董事及主要行政人員於本公司股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

由於本公司於2018年6月30日尚未於聯交所上市，因此，於2018年6月30日，證券及期貨條例第352條及標準守則並不適用於董事或本公司主要行政人員。

於上市日期，董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第352條須記入該條所指的登記冊的權益及／或淡倉(如適用)，或根據標準守則須通知本公司及聯交所的權益及／或淡倉(如適用)如下：

(i) 於本公司股份的權益

董事或主要 行政人員姓名	權益性質	相關公司	證券數目及類別	佔本公司 各類別股份權益 概約百分比 ⁽²⁾
王興 ⁽³⁾	信託受益人及創始人(L)	信託	489,600,000股 A類股份	66.56%
	受控法團權益(L)	Songtao Limited	489,600,000股 A類股份	66.56%
	受控法團權益(L)	Crown Holdings Asia Limited	489,600,000股 A類股份	66.56%
	受控法團權益(L)	Shared Patience Inc.	83,588,783股 A類股份	11.36%
穆榮均 ⁽⁴⁾	信託受益人及創始人(L)	信託	118,650,000股 A類股份	16.13%
	受控法團權益(L)	Day One Holdings Limited	118,650,000股 A類股份	16.13%
	受控法團權益(L)	Charmway Enterprises Company Limited	118,650,000股 A類股份	16.13%
	受控法團權益(L)	Shared Vision Investment Limited	7,330,000股 A類股份	1.00%
	實益權益	—	3,000,000股 B類股份	0.06%

其他資料

董事或主要 行政人員姓名	權益性質	相關公司	證券數目及類別	佔本公司 各類別股份權益 概約百分比 ⁽²⁾
王慧文 ⁽⁵⁾	受控法團權益(L)	Kevin Sunny Holding Limited	36,400,000股 A類股份	4.95%
	實益權益	—	17,428,600股 B類股份	0.37%
沈南鵬 ⁽⁶⁾	受控法團權益(L)	Sequoia Capital China Funds及Sequoia Capital Global Growth Funds	573,097,093股 B類股份	12.05%

附註：

- (1) 字母「L」指該人士於有關股份的好倉。
- (2) 上表基於5,491,255,065股股份計算。
- (3) Crown Holdings由Songtao Limited全資擁有。Songtao Limited全部權益透過王興(作為委託人)為王興及彼家族委託人的信託持有。根據證券及期貨條例，王興被視為於Crown Holdings所持489,600,000股A類股份中擁有權益。Shared Patience由王興全資擁有。
- (4) Charmway Enterprises由Day One Holdings Limited全資擁有。Day One Holdings Limited全部權益透過穆榮均(作為委託人)為穆榮均及彼家族委託人的信託持有。根據證券及期貨條例，穆榮均被視為於Charmway Enterprises所持118,650,000股A類股份中擁有權益。Shared Vision由穆榮均全資擁有。穆榮均獲授予相當於1,000,000股股份的受限制股份單位及2,000,000股股份的購股權。
- (5) Kenny Sunny由王慧文全資擁有。王慧文獲授予相當於11,550,000股股份的受限制股份單位及5,878,600股股份的購股權。
- (6) Sequoia Capital China Funds指Sequoia Capital China I, L.P.、Sequoia Capital China Partners Fund I, L.P.、Sequoia Capital China Principals Fund I, L.P.、Sequoia Capital China II, L.P.、Sequoia Capital China Partners Fund II, L.P.、Sequoia Capital China Principals Fund II, L.P.、Sequoia Capital 2010 CV Holdco, Ltd.、SCC Venture V Holdco I, Ltd.、SCC Venture VI Holdco, Ltd.、SCC Venture VI Holdco B, Ltd.、SCC Growth 2010-Top Holdco, Ltd.、Sequoia Capital 2010 CGF Holdco, Ltd.、SCC Growth IV Holdco A, Ltd.、SCC Growth IV 2017-E, L.P.及SCC Growth IV 2017-D, L.P.(將分別持有發行在外股份約1.22%、0.14%、0.19%、3.71%、0.09%、0.62%、0.95%、0.01%、0.05%、0.01%、1.12%、0.47%、0.02%、0.25%及0.42%)，而Sequoia Capital Global Growth Funds指Sequoia Capital Global Growth Fund, L.P.、Sequoia Capital Global Growth Principals Fund, L.P.及SC GGFII Holdco, Ltd.(將分別持有發行在外股份約0.50%、0.01%及0.65%)。Sequoia Capital China Funds及Sequoia Capital Global Growth Funds可就股份持有、處置及投票權共同行事。因此，Sequoia Capital China Funds及Sequoia Capital Global Growth Funds共同控制本公司股本10.44%(或已發行B類股份總額的12.05%)擁有權益，及因此，Sequoia Capital China Funds各自及Sequoia Capital Global Growth Funds各自被視為於本公司股本該10.44%權益(或已發行B類股份總額的12.05%)擁有權益。

Sequoia Capital China I, L.P.、Sequoia Capital China Partners Fund I, L.P.及Sequoia Capital China Principals Fund I, L.P.各自的普通合夥人為Sequoia Capital China Management I, L.P.（「SCC Management I」）。Sequoia Capital China II, L.P.、Sequoia Capital China Partners Fund II, L.P.及Sequoia Capital China Principals Fund II, L.P.各自的普通合夥人為Sequoia Capital China Management II, L.P.（「SCC Management II」）。Sequoia Capital 2010 CV Holdco, Ltd.的唯一股東為Sequoia Capital China Venture 2010 Fund, L.P.，而其普通合夥人為SC China Venture 2010 Management, L.P.（「SCCV 2010 Management」）。SCC Venture V Holdco I, Ltd.的唯一股東為Sequoia Capital China Venture Fund V, L.P.，而其普通合夥人為SC China Venture V Management, L.P.（「SCCV V Management」）。SCC Venture VI Holdco, Ltd.及SCC Venture VI Holdco B, Ltd.各自的唯一股東為Sequoia Capital China Venture Fund VI, L.P.，而其普通合夥人為SC China Venture VI Management, L.P.（「SCCV VI Management」）。SCC Growth 2010-Top Holdco, Ltd.的控股股東及Sequoia Capital 2010 CGF Holdco, Ltd.的唯一股東為Sequoia Capital China Growth 2010 Fund, L.P.（「China Growth Fund 2010」），而其普通合夥人為SC China Growth 2010 Management, L.P.（「SCCGF 2010 Management」）。關於China Growth Fund 2010於SCC Growth 2010-Top Holdco, Ltd.持有票數的投票，China Growth Fund 2010是慣於依照Sequoia Capital China Growth Fund I, L.P.的指示而行動。SCC Growth IV Holdco A, Ltd.的唯一股東為Sequoia Capital China Growth Fund IV, L.P.，而其普通合夥人為SC China Growth IV Management, L.P.（「SCCGF IV Management」），及連同SCC Management I、SCC Management II、SCCV 2010 Management、SCCV V Management、SCCV VI Management及SCCGF 2010 Management，統稱為「該等普通合夥人」。SCC Growth IV 2017-E, L.P.及SCC Growth IV 2017-D, L.P.各自的普通合夥人為SCCGF IV Management。該等普通合夥人各自的普通合夥人為SC China Holding Limited（為SNP China Enterprises Limited的全資附屬公司）。沈南鵬為SNP China Enterprises Limited的唯一股東。因此，沈南鵬被視為於本公司股本10.44%（或已發行B類股份總額的12.05%）擁有權益。

其他資料

主要股東於本公司股份及相關股份及債權證的權益及淡倉

由於本公司於2018年6月30日尚未於聯交所上市，因此，於2018年6月30日，證券及期貨條例第XV部第2及3分部以及證券及期貨條例第336條並不適用於董事或本公司主要行政人員。於上市日期，就董事所知，下列人士(除董事或本公司主要行政人員外)將於本公司的股份或相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須通知本公司及聯交所或根據證券及期貨條例第336條須記入該條所指的登記冊的權益或淡倉：

主要股東姓名／名稱	身份／權益性質	所持股份數目及類別 ⁽¹⁾	佔本公司各類別股份權益概約百分比 ⁽¹⁾
A類股份－王興			
Crown Holdings Asia Limited ⁽²⁾	實益權益	489,600,000股 A類股份	66.56%
Share Patience Inc. ⁽²⁾	實益權益	83,588,783股 A類股份	11.36%
Songtao Limited ⁽²⁾	受控股法團權益	489,600,000股 A類股份	66.56%
TMF (Cayman) Ltd.	受託人	489,600,000股 A類股份	66.56%
王興	信託受益人 ⁽²⁾	489,600,000股 A類股份	66.56%
	信託創始人 ⁽²⁾	489,600,000股 A類股份	66.56%
	受控股法團權益 ⁽²⁾	83,588,783股 A類股份	11.36%
A類股份－穆榮均			
Charmway Enterprises Company Limited ⁽³⁾	實益權益	118,650,000股 A類股份	16.13%
Shared Vision Investment Limited ⁽³⁾	實益權益	7,330,000股 A類股份	1.00%
Day One Holdings Limited ⁽³⁾	受控股法團權益	118,650,000股 A類股份	16.13%
TMF (Cayman) Ltd.	受託人	118,650,000股 A類股份	16.13%

其他資料

主要股東姓名／名稱	身份／權益性質	所持股份數目及類別 ⁽¹⁾	佔本公司各類別股份權益概約百分比 ⁽¹⁾
穆榮均	信託受益人 ⁽³⁾	118,650,000股 A類股份	16.13%
	信託創始人 ⁽³⁾	118,650,000股 A類股份	16.13%
	受控股法團權益 ⁽³⁾	7,330,000股 A類股份	1.00%
B類股份－騰訊			
Huai River Investment Limited ⁽⁴⁾	實益權益	623,420,905股 B類股份	13.11%
Tencent Mobility Limited ⁽⁵⁾	實益權益	391,703,555股 B類股份	8.24%
Morespark Limited ⁽⁴⁾	實益權益	8,850,245股 B類股份	0.19%
Great Summer Limited ⁽⁴⁾	實益權益	25,000,000股 B類股份	0.53%
TPP Follow-on I Holding B Limited ⁽⁴⁾	實益權益	3,150,931股 B類股份	0.07%
TPP Follow-on I Holding C Limited ⁽⁴⁾	實益權益	4,473,024股 B類股份	0.09%
B類股份－Sequoia			
Sequoia Capital China Funds 及 Sequoia Capital Global Growth Funds ⁽⁶⁾	實益權益	573,097,093股 B類股份	12.05%

附註：

- (1) 根據上市日期已發行相關類別股份總數計算。
- (2) Crown Holdings由Songtao Limited全資擁有，而Songtao Limited則由TMF (Cayman) Ltd.全資擁有。Songtao Limited的全部權益由作為一項信託受託人的TMF (Cayman) Ltd.持有，而該信託乃是王興(作為委託人)為王興及彼家族利益而設立。根據證券及期貨條例，王興被視為於Crown Holdings持有的489,600,000股A類股份擁有權益。Shared Patience由王興全資擁有。

其他資料

- (3) Charmway Enterprises由Day One Holdings Limited全資擁有，而Day One Holdings Limited則由TMF (Cayman) Ltd.全資擁有。Day One Holdings Limited的全部權益由作為一項信託受託人的TMF (Cayman) Ltd.持有，而該信託乃是穆榮均(作為委託人)為穆榮均及彼家族利益而設立。根據證券及期貨條例，穆榮均被視為於Charmway Enterprises持有的118,650,000股A類股份擁有權益。Shared Vision由穆榮均全資擁有。
- (4) Huai River Investment Limited(根據英屬維爾京群島法例註冊成立的公司)、Tencent Mobility Limited(根據香港法例註冊成立的公司)、Morespark Limited(根據香港法例註冊成立的公司)及Great Summer Limited(根據英屬維爾京群島法例註冊成立的公司)均為騰訊的直接全資附屬公司。TPP Follow-on I Holding B Limited及TPP Follow-on I Holding C Limited(兩家根據開曼群島法例註冊成立的公司)由騰訊實益擁有。
- (5) 包括Tencent Mobility Limited透過行使騰訊反攤薄權以基石投資者身份認購的股份，當中假設發售價為每股股份66港元(即指示性發售價範圍60港元至72港元的中位數)。
- (6) 包括由下述者持有的股份：(1) Sequoia Capital China I, L.P.、Sequoia Capital China Partners Fund I, L.P.、Sequoia Capital China Principals Fund I, L.P.、Sequoia Capital China II, L.P.、Sequoia Capital China Partners Fund II, L.P.、Sequoia Capital China Principals Fund II, L.P.、Sequoia Capital 2010 CV Holdco, Ltd.、SCC Venture V Holdco I, Ltd.、SCC Venture VI Holdco, Ltd.、SCC Venture VI Holdco B, Ltd.、SCC Growth 2010-Top Holdco, Ltd.、Sequoia Capital 2010 CGF Holdco, Ltd.、SCC Growth IV Holdco A, Ltd.、SCC Growth IV 2017-E, L.P.及SCC Growth IV 2017-D, L.P.(統稱為「Sequoia Capital China Funds」)，分別持有發行在外股份約1.22%、0.14%、0.19%、3.71%、0.09%、0.62%、0.95%、0.01%、0.05%、0.01%、1.12%、0.47%、0.02%、0.25%及0.42%；及(2)Sequoia Capital Global Growth Fund, L.P.、Sequoia Capital Global Growth Principals Fund, L.P.及SC GGFII Holdco, Ltd.(統稱為「Sequoia Capital Global Growth Funds」)，分別持有發行在外股份約0.50%、0.01%及0.65%。Sequoia Capital China Funds及Sequoia Capital Global Growth Funds可於持有、出售股份及就股份的股票權投票共同行動。因此，Sequoia Capital China Funds及Sequoia Capital Global Growth Funds共同控制本公司股本10.44%權益(或已發行B類股份總數的12.05%)，亦因此，Sequoia Capital China Funds的各個基金及Sequoia Capital Global Growth Funds各個基金被視為於本公司股本中該10.44%權益(或已發行B類股份總數的12.05%)擁有權益。

Sequoia Capital China I, L.P.、Sequoia Capital China Partners Fund I, L.P.及Sequoia Capital China Principals Fund I, L.P.的普通合夥人均為Sequoia Capital China Management I, L.P.（「SCC Management I」）。Sequoia Capital China II, L.P.、Sequoia Capital China Partners Fund II, L.P.及Sequoia Capital China Principals Fund II, L.P.的普通合夥人均為Sequoia Capital China Management II, L.P.（「SCC Management II」）。Sequoia Capital 2010 CV Holdco, Ltd.的唯一股東為Sequoia Capital China Venture 2010 Fund, L.P.（「China Venture 2010 Fund」），而China Venture 2010 Fund的普通合夥人為SC China Venture 2010 Management, L.P.（「SCCV 2010 Management」）。SCC Venture V Holdco I, Ltd.的唯一股東為Sequoia Capital China Venture Fund V, L.P.（「China Venture Fund V」），而China Venture Fund V的普通合夥人為SC China Venture V Management, L.P.（「SCCV V Management」）。SCC Venture VI Holdco, Ltd.及SCC Venture VI Holdco B, Ltd.的唯一股東均為Sequoia Capital China Venture Fund VI, L.P.（「China Venture Fund VI」），而China Venture Fund VI的普通合夥人為SC China Venture VI Management, L.P.（「SCCV VI Management」）。SCC Growth 2010-Top Holdco, Ltd.的控股股東及Sequoia Capital 2010 CGF Holdco, Ltd.的唯一股東為Sequoia Capital China Growth 2010 Fund, L.P.（「China Growth Fund 2010」），而China Growth Fund 2010的普通合夥人為SC China Growth 2010 Management, L.P.（「SCCGF 2010 Management」）。關於China Growth Fund 2010於SCC Growth 2010-Top Holdco, Ltd.持有票數的投票，China Growth Fund 2010是慣於依照Sequoia Capital China Growth Fund I, L.P.（「China Growth Fund I」）的指示而行動。SCC Growth IV Holdco A, Ltd.的唯一股東為Sequoia Capital China Growth Fund IV, L.P.（「China Growth Fund IV」），而China Growth Fund IV的普通合夥人為SC China Growth IV Management, L.P.（「SCCGF IV Management」），連同SCC Management I、SCC Management II、SCCV 2010 Management、SCCV V Management、SCCV VI Management及SCCGF 2010 Management，統稱為「該等普通合夥人」。SCC Growth IV 2017-E, L.P.及SCC Growth IV 2017-D, L.P.的普通合夥人均為SCCGF IV Management。該等普通合夥人各自的普通合夥人均為SC China Holding Limited，其為SNP China Enterprises Limited的全資附屬公司。沈南鵬為SNP China Enterprises Limited的唯一股東。此外，China Growth Fund IV於SCC Growth IV 2017-D, L.P.擁有超過33.3%有限合夥權益，沈南鵬於Sequoia Capital China Partners Fund I, L.P.擁有超過33.3%有限合夥權益，而Joy Halo Limited於SCC Growth IV 2017-E, L.P.擁有超過33.3%有限合夥權益。Gopher Global Secondary Opportunities Fund II LP（受其普通合夥人Gopher Global Secondary Opportunities Fund II GP Limited控制）及Gopher China Special Opportunity Fund V LP（受其普通合夥人Gopher China Special Opportunity Fund V GP Limited控制）均於Joy Halo Limited擁有超過33.3%權益。Gopher Global Secondary Opportunities Fund II GP Limited及Gopher China Special Opportunity Fund V GP Limited均由Gopher GP Holdings Limited全資擁有，而Gopher GP Holdings Limited由Gopher Fund Holdings Limited全資擁有，而Gopher Fund Holdings Limited則由Noah Holdings Limited（於開曼群島註冊成立的公司，其股份在紐證證券交易所上市）全資擁有。因此，China Venture 2010 Fund、China Venture Fund V、China Venture Fund VI、China Growth Fund I、China Growth Fund 2010、China Growth Fund IV、該等普通合夥人、SC China Holding Limited、SNP China Enterprises Limited、沈南鵬、Joy Halo Limited、Gopher Global Secondary Opportunities Fund II LP、Gopher Global Secondary Opportunities Fund II GP Limited、Gopher China Special Opportunity Fund V LP、Gopher China Special Opportunity Fund V GP Limited、Gopher GP Holdings Limited、Gopher Fund Holdings Limited及Noah Holdings Limited均被視為於本公司股本中的9.27%權益（或已發行B類股份總數的10.70%）擁有權益。

Sequoia Capital Global Growth Fund, L.P.及Sequoia Capital Global Growth Principals Fund, L.P.的普通合夥人為SCGGF Management, L.P.，而SCGGF Management, L.P.的普通合夥人為SC US (TTGP), Ltd.。因此，SCGGF Management, L.P.及SC US (TTGP), Ltd.均被視為於本公司股本中的0.52%權益（或已發行B類股份總數的0.60%）擁有權益。

SC GGFII Holdco, Ltd.的控股股東為Sequoia Capital Global Growth Fund II, L.P.。Sequoia Capital Global Growth Fund II, L.P.的普通合夥人為SC Global Growth II Management, L.P.，而SC Global Growth II Management, L.P.的普通合夥人為SC US (TTGP), Ltd.。因此，Sequoia Capital Global Growth Fund II, L.P.、SC Global Growth II Management, L.P.及SC US (TTGP), Ltd.均被視為於本公司股本中的0.65%權益（或已發行B類股份總數的0.75%）擁有權益。

其他資料

根據證券及期貨條例第 XV 部第 2 及 3 分部須予披露的權益及淡倉

除上文所載者外，截至本中期報告日期，董事並不知悉任何人士將直接或間接擁有附帶權利可在任何情況下於本集團任何成員公司股東大會上投票的任何類別股本面值 10% 或以上的權益或就有關股本持有購股權（並無計及因根據首次公開發售前僱員股份激勵計劃（「首次公開發售前僱員股份激勵計劃」）、首次公開發售後購股權計劃及首次公開發售後股份獎勵計劃授出的購股權獲行使而可能發行的任何股份）。

首次公開發售前僱員股份激勵計劃

本公司全體股東於 2015 年 10 月 6 日批准及採納首次公開發售前僱員股份激勵計劃（經不時修訂）。僱員股份激勵計劃旨在透過將董事、僱員及顧問的個人利益與本公司股東利益掛鉤，並激勵該等人士作出傑出表現，為本公司股東帶來豐厚回報，以促進本公司的成功及提升其價值。另外，首次公開發售前僱員股份激勵計劃旨在使本公司能靈活激勵、吸引及留用董事、僱員及顧問提供服務，而本公司能否成功經營業務主要取決於該等人士的判斷、利益、貢獻及特別努力。

於 2018 年 6 月 30 日，根據首次公開發售前僱員股份激勵計劃授予合資格參與者的購股權及受限制股份單位（「受限制股份單位」）共計 435,398,123 份。首次公開發售前僱員股份激勵計劃的詳情載於未經審核中期簡明綜合財務報表附註 28。

於 2018 年 6 月 30 日，並無向董事及其他關連人士授出購股權及受限制股份單位。

首次公開發售後購股權計劃

本公司全體股東於 2018 年 8 月 30 日批准及採納一項首次公開發售後僱員購股權計劃（「首次公開發售後購股權計劃」）（經不時修訂）。首次公開發售後購股權計劃年期受上市規則第十七章規管。首次公開發售後購股權計劃旨在為選定參與者提供獲取本公司專有權益的機會，藉以鼓勵彼等為本公司及其股東整體利益積極工作，提高本公司及其股份的價值。透過首次公開發售後購股權計劃，本公司可以靈活方式挽留、激勵、回報選定參與者，向其提供薪酬、酬金及／或福利。於 2018 年 6 月 30 日，自採納首次公開發售後購股權計劃以來並無購股權已據其授出、同意授出、行使、註銷或失效。

首次公開發售後股份獎勵計劃

本公司亦已根據股東於 2018 年 8 月 30 日通過的書面決議案採納一項股份獎勵計劃（「首次公開發售後股份獎勵計劃」）。

首次公開發售後股份獎勵計劃旨在透過B類股份擁有權、就股份支付的股息及其他分派及／或股份增值，令本集團任何成員公司或任何聯屬人士的僱員、董事(包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事)、高級職員、顧問、諮詢人、承銷商、承包商、客戶、供應商、代理人、業務夥伴、合營夥伴或服務供應商(「合資格人士」)的利益與本集團利益一致，並鼓勵及挽留合資格人士協力作出貢獻，促進本集團的長遠增長及溢利。

於2018年6月30日，自採納首次公開發售後股份獎勵計劃以來並無受限制股份單位已據其授出、同意授出、行使、註銷或失效。

不同投票權

本公司以不同投票權控制。每股A類股份擁有10票投票權，每股B類股份擁有一票投票權，但僅就極少數保留事項的決議案投票時，每股股份均擁有一票投票權。本公司採取不同投票權架構，儘管不同投票權受益人並不擁有本公司股本的大部分經濟利益，但不同投票權受益人可對本公司行使投票控制權。不同投票權受益人目光長遠，實施長期策略，其遠見及領導能使本公司長期受益。

股東及有意投資者務請留意投資於不同投票權架構公司的潛在風險，特別是不同投票權受益人的利益未必總與股東整體利益一致，而不論其他股東如何投票，不同投票權受益人將對本公司事務及股東決議案的結果施加重大影響。股東及有意投資者務請經過審慎周詳的考慮後方決定是否投資於本公司。

於本中期報告日期，不同投票權受益人為王興、穆榮均及王慧文。王興實益擁有573,188,783股A類股份，佔關於保留事宜以外事宜股東決議案本公司投票權約47.3%。王興實益擁有的A類股份經由(i) Crown Holdings(王興(作為委託人)為王興及其家族利益而設立的一個信託間接全資擁有的一家公司)；及(ii) Shared Patience(王興直接全資擁有的一家公司)而持有。穆榮均實益擁有125,980,000股A類股份，佔關於保留事宜以外事宜股東決議案本公司投票權約10.4%。穆榮均實益擁有的A類股份經由(i) Charmway Enterprises(穆榮均(作為委託人)為穆榮均及其家族利益而設立的一個信託間接全資擁有的一家公司)；及(ii) Shared Vision(穆榮均直接全資擁有的一家公司)而持有。王慧文實益擁有36,400,000股A類股份，佔關於保留事宜以外事宜股東決議案本公司投票權約3.0%。王慧文實益擁有的A類股份經由Kevin Sunny(王慧文直接全資擁有的一家公司)而持有。

A類股份可按一換一的比例轉換為B類股份。於本中期報告日期，於所有已發行及發行在外A類股份轉換為B類股份後，本公司已根據全球發售發行735,568,783股B類股份，佔已發行及發行在外B類股份總數約15.47%。

其他資料

遵照上市規則第8A.22條，當概無不同投票權受益人於我們任何A類股份擁有實益所有權時，我們A類股份所附帶的不同投票權將會終止。此情況可以在以下情形時發生：

- (i) 發生上市規則第8A.17條所載的任何情形時，特別是當不同投票權受益人：(1)身故；(2)不再為董事會成員；(3)被聯交所視為無行為能力履行彼作為董事的職務；或(4)被聯交所視為不再符合上市規則所載董事的要求；
- (ii) 在上市規則第8A.18條准許的情形之外，當A類股份股東已向另一人士轉讓所有A類股份的實益所有權或當中經濟權益或所有A類股份附帶投票權時；
- (iii) 代表不同投票權受益人持有A類股份的實體不再符合上市規則第8A.18(2)條時；或
- (iv) 當所有A類股份已轉換為B類股份時。

遵守企業管治守則

本公司於2015年9月25日在開曼群島註冊成立為有限公司及本公司股份於2018年9月20日在聯交所主板上市。

本公司致力於維持及推行嚴格的企業管治準則。本公司企業管治的原則是推行有效的內部控制措施，並提高董事會對全體股東的透明度及問責性。

由於截至2018年6月30日本公司股份尚未於聯交所上市，故於2018年上半年上市規則附錄十四所載《企業管治守則》(「企業管治守則」)的原則及守則條文並不適用本公司。

本公司已採納上市規則附錄十四所載企業管治守則的原則及守則條文，作為本公司企業管治常規的基礎及企業管治守則已自上市日期起適用本公司。

除守則條文第A.2.1條外，於上市日期起至本中期報告日期止期間，本公司已遵守企業管治守則(如適用)所載的所有守則條文。

根據企業管治守則的守則條文第 A.2.1 條，主席與首席執行官的職責應有區分，不應由一人兼任，聯交所上市公司應遵守有關規定，但亦可選擇偏離該規定行事。本公司的主席與首席執行官並無區分，現時由王興兼任該兩個角色。董事會相信，由同一人兼任主席及首席執行官的角色，可確保本集團內部領導貫徹一致，使本集團的整體策略規劃更有效及更具效率。董事會認為，現行安排不會使權力和授權平衡受損，此架構可讓本公司迅速及有效地作出及落實決策。董事會將繼續審核，並會在計及本集團整體情況後考慮於適當時候將本公司董事會主席與首席執行官的角色分開。

遵守董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則作為董事進行本公司證券交易的行為守則。上市規則有關遵守董事進行證券交易的標準守則的條文已自上市日期起適用本公司。由於截至 2018 年 6 月 30 日本公司股份尚未於聯交所上市，故於 2018 年上半年標準守則並不適用本公司。

經對本公司所有董事作出特定查詢後，所有董事均確認，於上市日期起至本中期報告日期止期間，彼等已嚴格遵守標準守則的條文。

購買、出售或贖回本公司上市證券

由於 2018 年上半年本公司並無於聯交所上市，故本公司及其任何附屬公司於 2018 年上半年並無購買、出售或贖回本公司任何於聯交所上市的證券。

披露董事資料變動

本公司並不知悉自本公司招股章程日期起存在任何根據上市規則第 13.51B(1) 條須予披露的任何董事資料變動。

全球發售所得款項淨額的用途

本公司股份於 2018 年 9 月 20 日在聯交所上市，全球發售所得款項淨額約為 32,555 百萬港元，將全部用於本公司日期為 2018 年 9 月 7 日的招股章程所載的用途。

其他資料

審核委員會及審閱財務報表

本公司已遵照上市規則第3.21條及企業管治守則成立本公司審核委員會(「**審核委員會**」)。審核委員會的主要職責為審閱及監督本公司的財務報告流程及內部控制系統、審閱及批准關連交易及向董事會提供意見。審核委員會由三名獨立非執行董事組成，即Orr Gordon Robert Halyburton先生、冷雪松先生及沈向洋先生。Orr Gordon Robert Halyburton先生為審核委員會主席。

審核委員會已審閱本集團截至2018年6月30日止六個月的未經審核中期業績。審核委員會亦已與本公司高級管理層成員及外部核數師羅兵咸永道會計師事務所討論有關本公司所採納會計政策及慣例以及內部控制的事項。

本集團截至2018年6月30日止六個月的中期財務報告已由本公司審核委員會及本公司外部核數師按照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。

其他董事委員會

除審核委員會外，本公司還成立了企業管治委員會、提名委員會及薪酬委員會。

企業管治委員會

本公司已遵照上市規則第 8A.30 條及企業管治守則成立本公司企業管治委員會(「**企業管治委員會**」)。企業管治委員會的主要職責為確保本公司的經營及管理符合所有股東的利益，並確保本公司遵守上市規則及有關本公司不同投票權架構的保障措施。

企業管治委員會由三名獨立非執行董事組成，即冷雪松先生、Orr Gordon Robert Halyburton 先生及沈向洋先生。冷雪松先生為企業管治委員會主席。

鑒於企業管治委員會於上市後方予成立，於本中期報告日期企業管治委員會尚未開展任何工作。

其他資料

資質要求

有關資質要求的更新

於2001年12月11日，國務院頒佈《外商投資電信企業管理規定》(「**外資電信企業規定**」)，並於2008年9月10日及2016年2月6日修訂。根據外資電信企業規定，外國投資者不得持有提供增值電信服務(包括互聯網內容提供服務)的公司超過50%股權。此外，投資中國增值電信業務的外國投資者必須具備經營增值電信業務的過往經驗及良好的境外業務經營紀錄(「**資質要求**」)。現時，概無適用的中國法律、法規或規則就資質要求作出明確的指引或詮釋。我們於2018年5月諮詢工業和信息化部(「**工信部**」)，工信部確認現時並無有關外國投資者如何達致資質要求的明確指引，而認定外國投資者是否符合資質要求的標準較為嚴格。

為遵守資質要求作出的努力及採取的行動

儘管資質要求缺乏明確的指引或詮釋，我們已逐步構建海外電信業務經營的往績紀錄，以盡早取得相關資格，從而當相關中國法律允許外國投資者投資從事增值電信業務的企業及持有其任何股權時收購境內控股公司或任何綜合聯屬實體的全部股權。為符合資質要求，我們已建立並累積海外運營經驗，例如：

- (a) Meituan Limited 及 Xigua Limited 分別於2010年11月及2015年9月在香港註冊成立，以建立及擴展本公司的海外業務；
- (b) Xigua Limited 已租用一間辦公室以擴展我們在海外的業務；及
- (c) 本公司香港附屬公司Xigua Limited 自2015年6月起已在中國境外購買三個域名，以展示及推廣我們的服務。

此外，我們正在建設海外網站，主要用於向用戶介紹我們的業務。我們計劃利用此網站幫助海外投資者更好地了解我們的產品及業務，且此網站附有鏈接，可將用戶重新引導至我們國內的網站。

在向工信部諮詢後，工信部鼓勵我們成立海外公司，逐步建立海外電信業務往績記錄，並針對在海外市場提供增值電信服務方面累積經驗。工信部另確認，此等步驟通常可能被視為一項證明符合資質要求的因素，惟須待工信部根據中國法律及法規按審批程序進行實質性審查。本公司的中國法律顧問認為，本公司所採取的步驟屬合理、適當並足以證明符合資質要求。

在適用及必要的情況下，我們將於上市後在年度及中期報告披露境外業務計劃的進展及任何資質要求的更新資料，以知會股東及其他投資者。我們亦將定期向中國相關機關查詢，以了解任何新的監管發展及評估我們的海外經驗水平是否足以滿足資質要求。

重大訴訟

截至2018年6月30日，本公司並無涉及任何重大訴訟或仲裁，董事亦不知悉任何待決或可能針對本公司的重大訴訟或申索。

報告期結束後事項

除本公司在香港聯交所主板上市外，自報告期結束起直至本中期報告日期，並無發生任何對本公司造成影響的重大事項。

中期財務資料審閱報告

致美團點評董事會

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

引言

我們已審閱列載於第 36 至 93 頁的中期財務資料，此中期財務資料包括美團點評(「貴公司」)及其附屬公司(合稱「貴集團」)於 2018 年 6 月 30 日的中期簡明綜合財務狀況表以及截至該日止六個月期間的中期簡明綜合收益表、中期簡明綜合全面收益表、中期簡明綜合權益變動表和中期簡明綜合現金流量表，以及主要會計政策概要和其他解釋性附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料編製的報告必須符合以上規則的有關條文以及國際會計準則第 34 號「中期財務報告」。貴公司董事須負責根據國際會計準則第 34 號「中期財務報告」編製及列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論，並僅按照我們協定的業務約定條款向閣下(作為整體)報告我們的結論，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負責或承擔任何責任。

審閱範圍

我們已根據國際審閱委聘準則第 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。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據國際審核準則進行審核的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審核中可能發現的所有重大事項。因此，我們不發表審核意見。

結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信貴集團中期財務資料在各重大方面未有根據國際會計準則第 34 號「中期財務報告」編製。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港

2018 年 9 月 28 日

中期簡明綜合收益表

		未經審核	
		截至6月30日止六個月	
	附註	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
收入	6	26,347,827	13,778,813
銷售成本	7	(20,295,104)	(8,343,935)
毛利		6,052,723	5,434,878
銷售及營銷開支	7	(6,714,583)	(4,362,901)
研發開支	7	(3,086,577)	(1,470,346)
一般及行政開支	7	(1,663,491)	(732,532)
按公允價值計量且變動計入當期損益的投資之公允價值變動	16	1,186,282	(252,177)
其他收益淨額	8	325,805	132,961
經營虧損		(3,899,841)	(1,250,117)
財務收入	9	109,169	12,814
財務成本	9	(13,839)	(3,246)
可轉換可贖回優先股之公允價值變動	24	(24,850,095)	(11,191,863)
應佔以權益法入賬的投資收益		6,850	40,572
除所得稅前虧損		(28,647,756)	(12,391,840)
所得稅開支	11	(133,531)	(45,318)
期內虧損		(28,781,287)	(12,437,158)
以下人士應佔期內虧損：			
本公司權益持有人		(28,756,854)	(12,403,508)
非控股權益		(24,433)	(33,650)
		(28,781,287)	(12,437,158)
		人民幣	人民幣
本公司權益持有人應佔期內虧損之每股虧損			
每股基本及攤薄虧損	12	(18.53)	(8.21)

中期簡明綜合全面虧損表

		未經審核	
		截至6月30日止六個月	
	附註	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
其他全面(虧損)/收益：			
隨後不會重新分類至損益的項目			
匯兌差額	22	(3,018,348)	1,310,215
因自有信貸風險導致優先股公允價值變動	24	(186,013)	—
期內其他全面(虧損)/收益，扣除稅項		(3,204,361)	1,310,215
期內全面虧損總額		(31,985,648)	(11,126,943)
以下人士應佔期內全面虧損總額：			
本公司權益持有人		(31,961,215)	(11,093,293)
非控股權益		(24,433)	(33,650)
		(31,985,648)	(11,126,943)

中期簡明綜合財務狀況表

	附註	未經審核 截至2018年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2017年 12月31日 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	13	5,642,097	915,682
無形資產	14	35,786,637	19,852,974
遞延稅項資產	15	237,561	243,263
採用權益法列賬的投資	10	2,082,917	1,952,175
按公允價值計量且其變動計入當期損益之金融資產	16	5,057,868	5,919,594
預付款項、押金及其他資產	18	584,540	312,340
		<u>49,391,620</u>	<u>29,196,028</u>
流動資產			
存貨	19	306,776	88,374
貿易應收款項	20	474,547	432,494
按公允價值計量且其變動計入當期損益之金融資產	16	—	25,099
預付款項、押金及其他資產	18	6,655,557	4,186,391
短期投資	17	7,901,373	25,838,177
受限制現金		4,909,606	4,458,761
現金及現金等價物		26,276,846	19,408,839
		<u>46,524,705</u>	<u>54,438,135</u>
總資產		<u><u>95,916,325</u></u>	<u><u>83,634,163</u></u>
權益			
股本	21	100	98
股份溢價	21	9,059,177	9,338,529
其他儲備	22	(2,723,272)	466,103
累計虧損		(78,709,329)	(50,363,846)
本公司權益持有人應佔權益		<u>(72,373,324)</u>	<u>(40,559,116)</u>
非控股權益		59,437	57,734
總權益		<u><u>(72,313,887)</u></u>	<u><u>(40,501,382)</u></u>

中期簡明綜合財務狀況表

	附註	未經審核 截至2018年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2017年 12月31日 人民幣千元
負債			
非流動負債			
遞延稅項負債	15	1,029,521	1,050,119
遞延收入	23	722,367	833,500
贖回負債		10,463	316,264
可轉換可贖回優先股	24	135,117,864	101,418,292
其他非流動負債		8,341	—
		<u>136,888,556</u>	<u>103,618,175</u>
流動負債			
貿易應付款項	25	4,033,477	2,666,799
應付商家款項		8,041,216	9,363,873
交易用戶預付款		2,911,624	2,290,160
交易用戶按金	31	6,686,578	—
其他應付款項及應計費用	26	5,930,191	3,920,323
借款	27	1,117,000	162,000
遞延收入	23	2,621,570	2,114,215
		<u>31,341,656</u>	<u>20,517,370</u>
負債總額		<u>168,230,212</u>	<u>124,135,545</u>
總權益及負債		<u>95,916,325</u>	<u>83,634,163</u>

中期簡明綜合權益變動表

		本公司權益持有人應佔						
附註	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	小計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	總計 人民幣千元	
(未經審核)								
截至2018年1月1日	98	9,338,529	466,103	(50,363,846)	(40,559,116)	57,734	(40,501,382)	
於採納國際財務報告準則 第9號時作出調整，扣除稅項	—	—	(423,731)	411,371	(12,360)	—	(12,360)	
截至2018年1月1日	98	9,338,529	42,372	(49,952,475)	(40,571,476)	57,734	(40,513,742)	
全面虧損								
期內虧損	—	—	—	(28,756,854)	(28,756,854)	(24,433)	(28,781,287)	
其他全面虧損								
<i>隨後不會重新分類至損益的項目</i>								
因自有信貸風險導致優先股 公允價值變動	—	—	(186,013)	—	(186,013)	—	(186,013)	
匯兌差額	—	—	(3,018,348)	—	(3,018,348)	—	(3,018,348)	
全面虧損總額	—	—	(3,204,361)	(28,756,854)	(31,961,215)	(24,433)	(31,985,648)	
與擁有人以彼等作為擁有人 身份進行的交易								
業務合併	31	—	231,736	—	231,736	—	231,736	
購回普通股	21	(2)	(811,142)	—	(811,144)	—	(811,144)	
以股份為基礎的薪酬開支	28	—	633,598	—	633,598	—	633,598	
行使購股權及歸屬受限制股份單位	4	561,097	(475,680)	—	85,421	—	85,421	
與非控股權益之交易	—	—	49,063	—	49,063	26,070	75,133	
註銷普通股	21	—	(29,307)	—	(29,307)	—	(29,307)	
匯兌差額	—	—	—	—	—	66	66	
與擁有人以彼等作為擁有人 身份進行的交易	2	(279,352)	438,717	—	159,367	26,136	185,503	
截至2018年6月30日	100	9,059,177	(2,723,272)	(78,709,329)	(72,373,324)	59,437	(72,313,887)	

中期簡明綜合權益變動表

附註	本公司權益持有人應佔						非控股權益 人民幣千元	總計 人民幣千元
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	小計 人民幣千元			
(未經審核)								
截至2017年1月1日	93	8,567,622	(2,742,872)	(31,447,229)	(25,622,386)	47,035	(25,575,351)	
全面虧損								
期內虧損	—	—	—	(12,403,508)	(12,403,508)	(33,650)	(12,437,158)	
其他全面虧損								
<i>隨後不會重新分類至損益的項目</i>								
匯兌差額	—	—	1,310,215	—	1,310,215	—	1,310,215	
全面虧損總額	—	—	1,310,215	(12,403,508)	(11,093,293)	(33,650)	(11,126,943)	
與擁有人以彼等作為擁有人								
身份進行的交易								
業務合併	—	—	—	—	—	12,948	12,948	
購回普通股	—	(63,968)	—	—	(63,968)	—	(63,968)	
以股份為基礎的薪酬開支	28	—	249,191	—	249,191	—	249,191	
行使購股權及歸屬受限制股份單位	4	990,835	(814,670)	—	176,169	—	176,169	
分佔聯營公司之權益變動	—	—	82,829	—	82,829	—	82,829	
與非控股權益之交易	—	—	(10,928)	—	(10,928)	—	(10,928)	
與擁有人以彼等作為擁有人								
身份進行的交易	4	926,867	(493,578)	—	433,293	12,948	446,241	
截至2017年6月30日	97	9,494,489	(1,926,235)	(43,850,737)	(36,282,386)	26,333	(36,256,053)	

中期簡明綜合現金流量表

		未經審核	
		截至6月30日止六個月	
附註		2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
經營活動所得現金流量			
	經營所用現金	(5,472,692)	(1,427,531)
	已付所得稅	(40,984)	(15,271)
	經營活動所用現金流量淨值	<u>(5,513,676)</u>	<u>(1,442,802)</u>
投資活動所得現金流量			
	購買物業、廠房及設備	(847,162)	(210,071)
	出售物業、廠房及設備之所得款項	5,003	1,353
	購買無形資產	(9,045)	(4,149)
	業務合併付款(扣除已購入現金)	(6,872,126)	(86,093)
26、31	購買短期投資	(21,105,794)	(34,751,496)
	出售短期投資之所得款項	38,918,734	32,485,011
	收購採用權益法列賬的投資	(135,875)	(606,218)
	出售採用權益法列賬的投資之所得款項	887,885	—
	收購按公允價值計量的投資	(1,023,616)	(46,189)
	出售按公允價值計量的投資之所得款項	2,566,010	—
	已收利息收益	180,133	156,803
	已收股息	63,426	—
	投資預付款項增加	(550)	—
	投資活動所得/(所用)現金流量淨值	<u>12,627,023</u>	<u>(3,061,049)</u>

中期簡明綜合現金流量表

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
附註	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
融資活動所得現金流量		
借款所得款項	1,005,000	150,000
借款預付款項	(440,000)	(1,000)
已付財務成本	(17,524)	(2,711)
行使購股權及歸屬受限制股份單位	15,211	104,710
購回普通股	(853,360)	(93,852)
收購非控股權益之付款	(176,261)	—
	<u>(466,934)</u>	<u>157,147</u>
融資活動(所用)／所得現金流量淨值		
現金及現金等價物增加／(減少)淨值	6,646,413	(4,346,704)
期初現金及現金等價物	19,408,839	9,376,575
現金及現金等價物匯兌收益／(虧損)	221,594	(65,952)
	<u>26,276,846</u>	<u>4,963,919</u>
期末現金及現金等價物		

1 一般資料

美團點評(前稱 Internet Plus Holdings Ltd.)(「本公司」)於2015年9月25日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。註冊辦事處為PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

本公司為一間投資控股公司。本公司及其附屬公司，包括結構實體(統稱為「本集團」)提供平台及採用技術連接消費者及商家，並提供多樣化的日常服務，包括餐飲外賣、到店餐飲、酒店及旅遊預訂及其他服務。

中期簡明綜合財務資料包括截至2018年6月30日的中期簡明綜合資產負債表、截至該日止六個月的中期簡明綜合收益表及中期簡明綜合全面收益表、中期簡明綜合權益變動表及中期簡明綜合現金流量表，連同重大會計政策概要及其他解釋附註(「中期財務資料」)。除非另有說明，否則中期財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列。

2 重大會計政策概要

2.1 編製基準

截至2018年6月30日止六個月期間的本簡明綜合中期財務報告乃根據國際會計準則第34號「中期財務報告」而編製。

中期財務資料並無載列年度財務報表通常載列的所有附註類別。因此，中期財務資料須與本集團於2018年9月20日就在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板進行本公司股份首次公開發售而刊發的招股章程附錄一會計師報告(「會計師報告」)所載本集團的財務資料一併閱讀。

2.2 重大會計政策

編製中期簡明綜合財務資料所採納的會計政策與編製本集團會計師報告所遵循者一致。

中期財務資料附註

2 重大會計政策概要—續

2.2 重大會計政策—續

(a) 本集團管理層尚未採納之新訂準則及修訂

多項新訂準則及現有準則修訂本於截至2018年6月30日止期間已發佈但尚未生效，本集團管理層並無提早採納。該等新訂準則及修訂本載列如下：

	於以下日期或 之後開始的 年度期間生效
國際會計準則第19號—有關計劃修正、縮減或清償的僱員福利	2019年1月1日
國際財務報告準則第16號—租賃	2019年1月1日
國際財務報告詮釋委員會詮釋第23號—所得稅處理的不確定性	2019年1月1日
國際會計準則第28號(修訂本)—「於聯營公司的投資」， 按於聯營公司及合營企業的長期權益	2019年1月1日
國際財務報告準則2015年至2017年週期的年度改進	2019年1月1日
國際財務報告準則第9號(修訂本)—具有負補償 提前還款特性的金融工具	2019年1月1日
國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本) —投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資	待定

除下文所披露者外，本集團正在評估初始應用上述其他與本集團相關的新訂準則及準則修訂本的潛在影響。根據本公司董事作出的初步評估，管理層預期，採用上述現有準則的新訂修訂本不會對本集團的財務狀況及經營業績造成任何重大影響。本集團管理層計劃於該等新訂準則及現有準則修訂本生效時採納該等準則及修訂本。

2 重大會計政策概要—續

2.2 重大會計政策—續

(a) 本集團管理層尚未採納之新訂準則及修訂—續

(i) 國際財務報告準則第 16 號

國際財務報告準則第 16 號「租賃」涉及租賃的定義以及其確認及計量，並確立了就承租人及出租人的租賃活動向財務報表使用者報告有用資料的原則。國際財務報告準則第 16 號帶來的一個關鍵變化是大部分經營租賃將於承租人的財務狀況表入賬。本集團為目前被歸類為經營租賃的多項物業的承租人。本集團針對該等租賃的現行會計政策披露於附註 30，根據該等政策，經營租賃付款在產生時於綜合全面收益表內入賬，而本集團未來經管租賃承擔不於綜合資產負債表內反映。國際財務報告準則第 16 號對租賃的會計處理作出了新規定，且日後將不再允許承租人在資產負債表外確認若干租賃。反而，幾乎所有租賃均須以資產(就使用權而言)及金融負債(就付款責任而言)形式確認。因此，各項租賃均將計入本集團的綜合財務狀況表內。不足 12 個月的短期租賃及較低價值資產的租賃無須遵守新報告責任。因此，該新訂準則將導致綜合財務狀況表內的資產及金融負債增加。就對綜合收益表內財務業績的影響而言，經營租賃費用將會減少，而折舊及攤銷以及利息費用則會增加。該新訂準則預期將不會於 2019 年財政年度前應用。

董事預期，日後應用國際財務報告準則第 16 號將導致金融資產及金融負債增加，此很可能對本集團的財務狀況造成重大影響。然而，董事預期對本集團的財務表現造成的淨影響有限。

3 財務風險管理

本集團的業務使其面臨多種財務風險：市場風險(包括外匯風險、現金流量及公允價值利率風險及價格風險)、信貸風險及流動資金風險。本集團的整體風險管理計劃著重於金融市場的不可預測性，並力求盡量降低對本集團財務表現的潛在不利影響。風險管理由本集團高級管理層執行。

3.1 財務風險因素

中期簡明綜合財務資料並無載列年度財務報表要求的所有財務風險管理資料，並應與會計師報告所載本集團的財務資料一併閱讀。

中期財務資料附註

3 財務風險管理—續

3.1 財務風險因素—續

(a) 信貸風險

本集團面臨與其現金及現金等價物、受限制現金、按攤銷成本計量的短期投資、應收貿易賬款、預付款項、押金及其他資產以及按公允價值計入損益的金融資產有關的信貸風險。上述各類金融資產的賬面值為本集團所面臨與金融資產有關的最大信貸風險。本集團亦面臨與其財務擔保合約有關的信貸風險。

為管理現金及現金等價物、受限制現金、以攤銷成本計量的短期投資產生的風險，本集團僅與中國內地的國有或知名的金融機構以及中國境外的知名國際金融機構進行交易。該等金融機構近期並無拖欠記錄。該等工具被視為信貸風險低，此乃由於其違約風險低且對手方具備短期內履行其合約現金流量責任的充裕實力。已識別信貸虧損並不重大。

為管理貿易應收款項產生的風險，本集團制定政策確保向具有良好信貸記錄的交易對手提供優惠信貸條款，且管理層會對交易對手進行持續的信貸評估。授予客戶的信用期通常不超過150天，且本集團會評估該等客戶的信用質素，並同時考慮彼等的財務狀況、過往經驗及其他因素。鑒於彼等良好的應收賬款收回記錄，為計算預期信貸虧損，貿易應收款項已根據共同信貸風險特徵及逾期日數分類。當不存在可收回的合理預期時，本集團會撤銷貿易應收款項。不存在可收回的合理預期的指標包括(其中包括)債務人無法與本集團達成還款計劃及無法就逾期超過三年的賬款作出合約付款。貿易應收款項的減值虧損於經營溢利內呈列為減值虧損淨額。之前撤銷的金額後續收回記入同一行項目內。

對於預付款項、押金及其他資產(不包括應收貸款、預付稅項)而言，管理層根據歷史結算記錄及過往經驗定期對其他應收款項及商家的預付款項的可收回性進行集體評估及個別評估。

3 財務風險管理—續

3.1 財務風險因素—續

(a) 信貸風險—續

本集團於初步確認資產時考慮違約的可能性，及信貸風險有否於各報告期內按持續基準大幅增加。為評估信貸風險有否大幅增加，本集團比較資產於報告日期的違約風險與於初步確認日期的違約風險，並考慮所得合理及得到理據支持的前瞻性資料，尤其納入下列各項指標：

- 內部信用評級
- 可利用外部信用評級
- 實際發生的或者預期的營業狀況、財務狀況和經濟環境中的重大不利變化預期導致對手方償還到期債務的能力產生重大變化
- 對手方的經營業績實際發生或者預期發生重大變化
- 相同對手方的其他金融工具的信貸風險顯著增加
- 支撐債務的抵押品價值或第三方擔保或信用增級的質素的重大變化
- 對手方預期表現或者行為發生重大變化，包括集團內借款人付款情況的變化和經營業績的變化。

將宏觀經濟資料(如市場利率或增長率)納入其中以作為內部評級模式的一部分。

中期財務資料附註

3 財務風險管理—續

3.1 財務風險因素—續

(a) 信貸風險—續

類別	集團針對各類的定義		確認預期信貸損失撥備率的基礎
	其他應收款項(不包括應收貸款及商家的預付款項)	商家的預付款項	
正常	客戶違約風險很低且有能力產生合約要求的現金流	未來12個月的預計損失。對於預期存續期在12個月之內的資產，預計損失基於預期存續期計量	
關注	倘還款逾期30天，則假定信貸風險顯著增加	本集團會終止與商家的合作	整個週期內預計的損失
不良	還款逾期360天	本集團終止與商家的合作超過60天	整個週期內預計的損失
核銷	還款逾期三年，不存在可收回的合理預期	本集團終止與商家的合作超過三年，且無可收回的合理預期	撇銷資產

3 財務風險管理—續

3.1 財務風險因素—續

(a) 信貸風險—續

為管理應收貸款及財務擔保合約產生的風險，本集團實行標準化信貸管理程序。對於審批前調查，本集團透過其平台及系統利用大數據技術來優化審核流程，包括信用分析、評估借款人借款的可收回性、監察商家的現金流狀況以及不當行為與欺詐活動的可能性。就信用審查管理而言，本集團已制定具體的政策與程序以評估所提供貸款，且本集團會繼續監察每個借款人的現金流量及經營狀況。貸款一旦發出，本集團即通過欺詐檢查模型對所有借款人進行評估，以防止欺詐行為。就貸後監管而言，本集團透過定期監察建立了風險監控預警系統。為風險管理目的而進行的信貸風險估計非常複雜，需要使用模型，因為風險隨市場狀況、預期現金流量和時間流逝的變化而變化。評估資產組合的信貸風險包括進一步評估發生違約的可能性、相關虧損比率及交易對手的違約相關性。本集團採用違約概率(「違約概率」)、違約敞口(「違約敞口」)及違約損失率(「違約損失率」)計量信貸風險，與根據國際財務報告準則第9號計量預期信貸虧損所用一般方法類似。截至2018年6月30日，財務擔保合約的最高信貸風險為人民幣1,132百萬元，其中大部分於初始確認時並無信貸減值，其後信貸風險並無大幅增加。本集團已於各報告日期確認擔保負債。

i) 應收貸款的預期信貸虧損模型概述如下：

- 於初始確認時信貸並無減值的應收貸款分類為「第一階段」且本集團持續監控其信貸風險。預期信貸虧損以12個月計量。
- 倘初始確認後發現信貸風險(定義見下文)大幅增加，金融工具移至「第二階段」，惟尚不視為信貸減值。預期信貸虧損以整個存續期計量。
- 倘金融工具信貸減值(定義見下文)，金融工具移至「第三階段」。預期信貸虧損以整個存續期計量。
- 第一階段及第二階段的利息收入按賬面總值(並無扣除虧損撥備)計量。倘金融資產之後信貸減值(第三階段)，本集團須於之後報告期採用實際利息法按金融資產的攤餘成本(賬面總值扣除虧損撥備)，而非賬面總值，計量利息收入。

中期財務資料附註

3 財務風險管理－續

3.1 財務風險因素－續

(a) 信貸風險－續

i) 應收貸款的預期信貸虧損模型概述如下：－續

本集團參考初始確認後信貸質素變動根據「三階段」模型計提應收貸款減值。

本集團在處理標準要求時採用的主要判斷及假設論述如下：

(1) 信貸風險大幅增加

本集團認為，當達到上限標準時，應收貸款的信貸風險大幅增加。倘借款人合約付款逾期超過1天，則根據上限，且應收貸款的信貸風險視為大幅增加。

(2) 違約及信貸減值資產的定義

倘借款人合約付款逾期超過90天，則本集團將金融工具定義為違約。此舉適用於本集團所持所有應收貸款。

(3) 計量預期信貸虧損－有關輸入數據、假設和估算技術的說明

預期信貸虧損按12個月(「12個月」)或整個存續期計量，惟視乎初始確認後信貸風險有否大幅增加或資產是否視為發生信貸減值而定。預期信貸虧損是違約概率、違約敞口及違約損失率的折現產品。

透過預測未來每個月和每個組合的違約概率、違約敞口及違約損失率釐定預期信貸虧損。上述三個組成部分相乘，並根據存續可能性(即在前一個月並無預付或違約的風險)進行調整。此舉可有效計算未來每個月的預期信貸虧損，屆時折讓至報告日期並匯總。計算預期信貸虧損使用的折現率為原始實際利率或近似值。

3 財務風險管理—續

3.1 財務風險因素—續

(a) 信貸風險—續

i) 應收貸款的預期信貸虧損模型概述如下：—續

(4) 預期信貸虧損模型涉及前瞻性資料

預期信貸虧損計算涉及前瞻性資料。本集團進行歷史分析，將城鎮居民人均可支配收入確定為影響信貸風險及預期信貸虧損的重要經濟變量。

一如任何經濟預測，預測及發生的可能性亦有很大程度的內在不確定因素，因此實際結果可能與預測結果大相逕庭。本集團認為該等預測是對可能結果的最佳估計，並分析了本集團不同組合內的非綫性及不對稱性，以確定所選情景可恰當反映可能情景的範圍。

(5) 按組合基準計量虧損的工具分組

對於按組合基準建模的預期信貸虧損撥備，基於共同風險特徵進行風險分組，使組內風險敞口性質相同。

ii) 虧損撥備

期內確認的虧損撥備受以下多項因素影響：

- 期內應收貸款的信貸風險大幅增加(或下降)令第一階段與第二或第三階段間發生轉移，繼而 12 個月的預期信貸虧損上升為生命週期的預期信貸虧損(或反之)；
- 就確認的新金融工具計提額外撥備及解除期內終止確認的應收貸款；
- 終止確認的應收貸款及與期內已撤銷資產相關的撥備撤銷。

中期財務資料附註

3 財務風險管理—續

3.1 財務風險因素—續

(a) 信貸風險—續

ii) 虧損撥備—續

下表說明由於該等因素期初至期末應收貸款虧損撥備的變動：

	第一階段 12個月預期 信貸虧損 人民幣千元 (未經審核)	第二階段 生命週期預期 信貸虧損 人民幣千元 (未經審核)	第三階段 生命週期預期 信貸虧損 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
於2017年12月31日的 虧損撥備	(19,230)	(27,673)	(10,171)	(57,074)
轉移：				
第一階段轉移至第二階段	468	(28,439)	—	(27,971)
第一階段轉移至第三階段	248	—	(22,725)	(22,477)
第二階段轉移至第一階段	(50)	2,379	—	2,329
第二階段轉移至第三階段	—	25,819	(35,798)	(9,979)
第三階段轉移至第一階段	—	—	4	4
第三階段轉移至第二階段	—	(8)	9	1
期內終止確認的應收貸款 (除撤銷外)	26,776	14,917	550	42,243
發放／購買的新應收貸款	(44,572)	(24,260)	—	(68,832)
撤銷	—	—	45,999	45,999
於2018年6月30日的 虧損撥備	<u>(36,360)</u>	<u>(37,265)</u>	<u>(22,132)</u>	<u>(95,757)</u>

3 財務風險管理—續

3.1 財務風險因素—續

(a) 信貸風險—續

ii) 虧損撥備—續

應收貸款的賬面總值闡釋了賬面總值對上文所述虧損撥備變動的重要影響：

	第一階段 12個月 預期 信貸虧損 人民幣千元 (未經審核)	第二階段 生命週期 預期 信貸虧損 人民幣千元 (未經審核)	第三階段 生命週期 預期信貸 虧損 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
於2017年12月31日的				
賬面總值	1,726,744	38,764	10,171	1,775,679
轉移：				
第一階段轉移至第二階段	(35,974)	35,974	—	—
第一階段轉移至第三階段	(22,725)	—	22,725	—
第二階段轉移至第一階段	4,320	(4,320)	—	—
第二階段轉移至第三階段	—	(35,798)	35,798	—
第三階段轉移至第一階段	4	—	(4)	—
第三階段轉移至第二階段	—	9	(9)	—
期內終止確認的應收貸款 (除撇銷外)	(2,264,874)	(19,715)	(550)	(2,285,139)
發放／購買的新應收貸款	3,215,830	32,267	—	3,248,097
撇銷	—	—	(45,999)	(45,999)
於2018年6月30日的				
賬面總值	<u>2,623,325</u>	<u>47,181</u>	<u>22,132</u>	<u>2,692,638</u>

中期財務資料附註

3 財務風險管理－續

3.1 財務風險因素－續

(a) 信貸風險－續

iii) 撤銷政策

當本集團竭盡所能收回貸款卻認為合理預期無法收回時，將全部或部分撤銷應收貸款。顯示貸款合理預期無法收回的跡象包括停止採取執法行動。

本集團或會撤銷仍在採取執法行動的應收貸款。

iv) 修訂

為最大可能收回貸款，本集團很少因商業再磋商或不良貸款而修訂向客戶訂明的貸款條款。本集團認為有關修訂的影響並不重大。

3.2 公允價值估計

3.2.1 公允價值等級

本節解釋在釐定財務報表中以公允價值確認及計量的金融工具的公允價值時作出的判斷和估計。為指示確定公允價值所用輸入數據的可靠性，本集團根據會計準則將其金融工具分為三個等級。

下表分析按計量公允價值所用估值技術之輸入數據的層級以2017年12月31日及2018年6月30日的公允價值列賬的本集團的金融工具。有關輸入數據在公允價值層級中分類為三級，具體如下：

- 相同資產或負債的活躍市場報價(未經調整)(第一級)；
- 除第一級包括的報價外，就資產或負債而言直接(即價格)或間接(即源自價格)可觀察的輸入數據(第二級)；及
- 並非基於可觀察市場數據的有關資產或負債的輸入數據(即不可觀察輸入數據)(第三級)。

3 財務風險管理—續

3.2 公允價值估計—續

3.2.1 公允價值等級—續

下表列示按2017年12月31日公允價值計量的本集團的資產及負債。

	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2017年12月31日				
金融資產				
按公允價值計量且變動計入				
當期損益的短期投資(附註17)	—	—	17,030,574	17,030,574
按公允價值計量且變動計入				
當期損益的金融資產(附註16)	1,839,373*	—	4,105,320	5,944,693
	<u>1,839,373*</u>	<u>—</u>	<u>21,135,894</u>	<u>22,975,267</u>
金融負債				
可轉換可贖回優先股(附註24)	—	—	101,418,292	101,418,292
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>101,418,292</u>	<u>101,418,292</u>

下表列示按2018年6月30日公允價值計量的本集團的資產及負債。

	第一級 人民幣千元 (未經審核)	第二級 人民幣千元 (未經審核)	第三級 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
於2018年6月30日				
金融資產				
按公允價值計量且變動計入				
當期損益的短期投資(附註17)	—	—	6,121,980	6,121,980
按公允價值計量且變動計入				
當期損益的金融資產(附註16)	1,791,848*	—	3,266,020	5,057,868
	<u>1,791,848*</u>	<u>—</u>	<u>9,388,000</u>	<u>11,179,848</u>
金融負債				
可轉換可贖回優先股(附註24)	—	—	135,117,864	135,117,864
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>135,117,864</u>	<u>135,117,864</u>

* 其為一項具有可觀察報價的上市公司投資。

本集團的政策是於報告期末確認轉入及轉出公允價值層級。

中期財務資料附註

3 財務風險管理—續

3.2 公允價值估計—續

3.2.2 用於釐定公允價值的估值技術

非上市股權投資的公允價值採用估值技術釐定，如可比公司估值倍數，相同或類似工具的近期交易價格，並進行適當調整(如適用)，如使用期權定價模型對缺乏流動性進行調整。估值需要管理層對模型的不可觀察輸入值作出若干假設，主要包括歷史波動率及非上市股權投資上市前的估計期間等。

本集團金融資產(包括現金及現金等價物、受限制現金、貿易應收款項、預付款項、按金及其他資產，按攤銷成本計量的短期投資及本集團的金融負債，包括借款、貿易應付款項、應付商家款項、交易用戶按金、交易用戶預付款、其他應付款項及應計費用、贖回負債及其他非流動負債)的賬面值約等於其公允價值。

3 財務風險管理—續

3.2 公允價值估計—續

3.2.3 使用重大不可觀察輸入數據的公允價值計量(第三級)

下表呈列第三級項目的變動，包括截至2017年及2018年6月30日止六個月的按公允價值計量且變動計入當期損益的短期投資、於非上市公司的投資、貓眼認沽期權及認購期權及或然代價。

	按公允價值計量且其變動計入當期損益的短期投資 人民幣千元	按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
		於非上市公司的投資 人民幣千元	貓眼認沽期權及認購期權 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審核)				
於2017年1月1日	12,607,872	3,227,965	624,000	16,459,837
收購	34,751,496	46,189	—	34,797,685
業務合併	7,000	—	—	7,000
出售/已結算	(32,641,814)	—	—	(32,641,814)
自聯營公司轉移至附屬公司的減少	—	(50)	—	(50)
公允價值變動	156,803	24,169	(41,000)	139,972
貨幣換算差額	(228,626)	(49,116)	—	(277,742)
於2017年6月30日	14,652,731	3,249,157	583,000	18,484,888
期內未變現淨收益/(虧損)	39,985	24,169	(41,000)	23,154

	按公允價值計量且其變動計入當期損益的短期投資 人民幣千元	按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
		於非上市公司的投資 人民幣千元	或然代價 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審核)				
於2018年1月1日	17,030,574	4,080,221	25,099	21,135,894
收購	17,847,492	1,023,616	—	18,871,108
業務合併	380,000	12,880	—	392,880
出售/已結算	(28,902,399)	(3,094,736)	(29,307)	(32,026,442)
公允價值變動	104,010	1,233,807	4,208	1,342,025
貨幣換算差額	(337,697)	10,232	—	(327,465)
於2018年6月30日	6,121,980	3,266,020	—	9,388,000
期內未變現淨收益	25,033	91,733	—	116,766

中期財務資料附註

3 財務風險管理—續

3.2 公允價值估計—續

3.2.4 估值過程、輸入及與公允價值的關係

本集團有一個團隊負責管理用於財務報告目的的第三級工具的估值。該團隊按個別基準管理投資的估值工作。該團隊至少每年會使用估值技術確定本集團第三級工具的公允價值。如有必要，外部估值專家將參與其中。

第三級工具的估值主要包括優先股、按公允價值計量且其變動計入當期損益的短期投資及按公允價值計量且其變動計入當期損益的投資。由於該等工具並非在活躍市場買賣，其公允價值乃採用各種適用估值技術(包括貼現現金流量及市場法)釐定。

描述	於2017年 12月31日 的公允價值 人民幣千元	於2018年 6月30日 的公允價值 人民幣千元	不可觀察輸入數據	輸入範圍		不可觀察輸入數據 與公允價值之間的關係
				於2017年 12月31日	於2018年 6月30日	
於非上市公司的投資	4,080,221	3,266,020	預期波幅 缺乏適銷性的 貼現率(「DLOM」)	40%-48% 10%-20%	40%-48% 10%-20%	預期波幅越高，公允價值越低 DLOM 越高，公允價值越低
按公允價值且其變動 計入當期損益計量 的短期投資	17,030,574	6,121,980	預期回報率	1.62%-4.9%	2.33%-6.6%	預期回報率越高，公允價值越高
或然代價	25,099	—	折現率 DLOM 預期波動幅度	28% 13% 40%	不適用 不適用 不適用	折現率越高，公允價值越低 DLOM 越高，公允價值越低 預期波幅越高，公允價值越低

4 重要會計估計及判斷

編製中期財務資料需要管理層作出判斷、估計及假設，該等判斷、估計及假設均影響會計政策的應用及所呈報的資產及負債、收入及開支金額。實際業績可能有別於該等估計。

於編製中期財務資料時，管理層應用本集團會計政策所作的重大判斷以及估計不確定因素的主要來源，與會計師報告所應用者相同。

5 分部報告

5.1 分部報告

具備單獨的財務資料的本集團的業務活動乃由主要經營決策者定期審閱及評估。主要經營決策者負責分配資源及評估經營分部的表現，由作出戰略性決定的本公司執行董事擔任。經過該評估，本集團釐定其擁有以下經營分部：

主要經營決策者主要根據各經營分部的分部收入及銷售成本評估經營分部表現。因此，分部業績指各分部的收入、銷售成本及毛利，與主要經營決策者的表現審閱一致。

餐飲外賣

餐飲外賣分部通過本集團的平台提供訂餐及配送服務。餐飲外賣分部之收入主要來自 (a) 針對商家的平台服務，以展示餐飲信息及聯繫交易用戶；(b) 配送服務；及 (c) 以各種廣告形式向商家提供在綫營銷服務。

到店、酒店及旅遊

到店、酒店及旅遊分部通過本集團提供銷售代金券、優惠券、訂票及預訂服務。到店、酒店及旅遊分部之收入主要來自 (a) 商家就於本集團平台上售出的代金券、優惠券、訂票及預訂票支付的佣金；及 (b) 提供予商家的在綫營銷服務(包括基於效果及展示的營銷服務)以及根據年度套餐提供的營銷服務。

中期財務資料附註

5 分部報告—續

5.1 分部報告—續

新業務及其他

新業務及其他分部的收入主要來源於**(a)**非餐飲外賣服務；**(b)**供商家使用的供應鏈方案；**(c)**整合支付服務；**(d)**雲端ERP系統；**(e)**中小商家融資業務；**(f)**本地交通服務；**(g)**其他產品及服務。

主要經營決策者主要根據分部收入及分部銷售成本評估經營分部表現。呈報予主要經營決策者的外部客戶收入計為分部收入，其為該分部客戶產生的收入。

本集團餐飲外賣分部的銷售成本主要包括**(a)**餐飲外賣騎手的成本；**(b)**支付處理成本；**(c)**僱員福利開支；**(d)**物業、廠房及設備的折舊；以及**(e)**帶寬及服務器託管費用。

本集團的到店、酒店及旅遊分部的銷售成本主要包括**(a)**支付處理成本；**(b)**僱員福利開支；**(c)**物業、廠房及設備的折舊；**(d)**線上流量成本；以及**(e)**其他外包勞工成本。

本集團新業務及其他分部的銷售成本主要包括**(a)**網約車司機成本；**(b)**物業、廠房及設備的折舊；**(c)**其他外包勞工成本；**(d)**銷貨成本；**(e)**支付處理成本。

由於主要經營決策者並不使用單獨分部資產及分部負債資料分配資源或評估經營分部的表現，故並無向主要經營決策者提供該等資料。

收入主要來自中國。

5 分部報告—續

5.1 分部報告—續

於有關期間向本集團主要經營決策者提供的可呈報分部的分部資料如下：

	截至2018年6月30日止六個月(未經審核)			
	餐飲外賣 人民幣千元	到店、酒店 及旅遊 人民幣千元	新業務及其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
佣金	15,219,665	4,060,551	1,013,523	20,293,739
在綫營銷服務	703,842	2,729,072	163,086	3,596,000
其他服務及銷售	40,821	20,876	2,396,391	2,458,088
總收入	15,964,328	6,810,499	3,573,000	26,347,827
銷售成本	(14,018,927)	(720,521)	(5,555,656)	(20,295,104)
毛利／(損)	1,945,401	6,089,978	(1,982,656)	6,052,723
毛利率	12%	89%	-55%	23%

	截至2017年6月30日止六個月(未經審核)			
	餐飲外賣 人民幣千元	到店、酒店 及旅遊 人民幣千元	新業務及其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
佣金	8,138,117	3,220,393	154,656	11,513,166
在綫營銷服務	213,399	1,469,143	201,185	1,883,727
其他服務及銷售	11,787	37,497	332,636	381,920
總收入	8,363,303	4,727,033	688,477	13,778,813
銷售成本	(7,557,862)	(543,263)	(242,810)	(8,343,935)
毛利	805,441	4,183,770	445,667	5,434,878
毛利率	10%	89%	65%	39%

中期財務資料附註

5 分部報告—續

5.1 分部報告—續

截至2017年及2018年6月30日止六個月的毛利與除所得稅前虧損的對賬列於綜合收益表。

截至2017年及2018年6月30日止六個月，由於概無來自單一外部客戶的收入佔本集團總收益的10%以上，故並無集中風險。

5.2 分部資產

截至2017年12月31日及2018年6月30日，本集團的幾乎所有非流動資產基本位於中國。

6 按類型劃分的收入

	未經審核 截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
佣金	20,293,739	11,513,166
在綫營銷服務	3,596,000	1,883,727
其他服務及銷售	2,458,088	381,920
	<u>26,347,827</u>	<u>13,778,813</u>

截至2017年及2018年6月30日止六個月，記為收入抵銷的激勵總額為人民幣7億元及人民幣19億元。

收入的進一步細分載於附註5。

7 按性質劃分的開支

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
餐飲外賣騎手成本	13,042,195	7,172,635
僱員福利開支	6,516,927	3,550,052
網約車司機相關成本	2,095,477	27,373
其他外包勞動成本	829,453	30,981
交易用戶激勵	2,387,057	1,631,168
推廣及廣告	1,332,936	794,094
物業、廠房及設備折舊	1,547,220	142,345
無形資產攤銷	475,125	215,224
支付結算成本	731,954	386,015
已售貨品成本	508,696	46,230
租金、設施及公共事業費	347,453	188,697
專業費	149,655	60,256
帶寬及服務器託管費	188,488	112,260
附加稅費	104,835	93,815
網絡流量成本	89,339	68,811
呆賬撥備	80,781	(16,263)
核數師薪酬	12,524	9,678
其他(附註i)	1,319,640	396,343
銷售成本、銷售及營銷開支、研發開支及一般及行政開支總額	31,759,755	14,909,714

(i) 其他主要包括差旅及娛樂開支以及信息及驗證費、單車調度費及單車維修費。

中期財務資料附註

8 其他收益淨額

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
按公允價值計量且其變動計入當期損益的 短期投資的公允價值變動	104,010	156,803
按攤銷成本計量的短期投資的利息收入	76,123	—
出售投資所得收益	29,968	—
攤薄收益	—	2,132
或然代價公允價值變動	4,208	—
匯兌虧損	(25,064)	(4,547)
政府補貼	95,312	13,239
貓眼認沽期權及認購期權產生的公允價值變動	—	(41,000)
其他	41,248	6,334
	<u>325,805</u>	<u>132,961</u>

9 財務收入／(成本)

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
財務收入		
銀行存款利息收入	<u>109,169</u>	<u>12,814</u>
財務成本		
銀行收費及其他	<u>(13,839)</u>	<u>(3,246)</u>

10 使用權益法入賬的投資

	未經審核 截至6月30日 2018年 人民幣千元	經審核 截至12月31日 2017年 人民幣千元
聯營公司	2,069,684	1,939,107
合營企業	13,233	13,068
	<u>2,082,917</u>	<u>1,952,175</u>

11 所得稅開支

於所有呈列期間本集團的所得稅開支分析如下：

	未經審核 截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2017年 人民幣千元
即期所得稅	(333,014)	(15,271)
遞延所得稅(附註15)	199,483	(30,047)
總所得稅開支—淨額	<u>(133,531)</u>	<u>(45,318)</u>

截至2017年及2018年6月30日止六個月，本集團除所得稅前虧損的稅項不同於使用25%稅率(即本集團主要附屬公司的稅率)所得的理論金額。

中期財務資料附註

11 所得稅開支—續

差額分析如下：

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
除稅前虧損	(28,647,756)	(12,391,840)
按中國大陸25%的法定所得稅稅率計算的稅項	7,161,939	3,097,960
以下各項的稅項影響：		
—不同司法權區所用不同稅率	(6,324,376)	(2,851,004)
—適用於附屬公司的優惠所得稅稅率	195,719	75,430
—就所得稅而言的不可扣減開支	(2,014)	(598)
—加計扣減研發開支	—	9,123
—動用過往未確認的稅項虧損	160,888	107,491
—並未確認遞延所得稅資產的稅項虧損	(1,156,153)	(183,185)
—已動用暫時差額／(並未確認遞延所得稅資產)—淨額	(169,534)	(300,535)
所得稅開支總額	<u>(133,531)</u>	<u>(45,318)</u>

所得稅開支乃基於管理層所知的適用於整個財政年度的所得稅率確認。

12 每股虧損

- (a) 截至2017年及2018年6月30日止六個月，每股基本虧損乃按於報告期本公司權益持有人應佔虧損除以已發行普通股加權平均數計算。

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2018年	2017年
本公司權益持有人應佔虧損(人民幣千元)	(28,756,854)	(12,403,508)
已發行股份加權平均數(千股)	1,551,913	1,510,880
每股虧損(人民幣)	<u>(18.53)</u>	<u>(8.21)</u>

12 每股虧損—續

(b) 每股攤薄虧損乃假設轉換所有潛在攤薄普通股後，調整發行在外的普通股的加權平均數計算得出。本公司擁有三類潛在攤薄普通股：優先股、購股權及受限制股份單位。由於本集團截至2017年及2018年6月30日止六個月產生虧損，計算每股攤薄虧損時並未計入潛在攤薄普通股，因為計入彼等將具有反攤薄影響。因此，截至2017年及2018年6月30日止六個月的每股攤薄虧損與有關期間的每股基本虧損相同。

13 物業、廠房及設備

	租賃物業					總計 人民幣千元
	計算機設備 人民幣千元	傢俬及裝置 人民幣千元	單車及汽車 人民幣千元	裝修 人民幣千元	在建資產 人民幣千元	
(未經審核)						
成本						
於2018年1月1日	1,429,448	20,579	—	131,720	13,178	1,594,925
添置	837,820	4,109	39,779	1,545	57,348	940,601
業務合併(附註31)	8,936	40,523	5,111,531	9,750	178,458	5,349,198
出售	(23,051)	(149)	(1,390)	(2,417)	—	(27,007)
轉讓	—	215	14,034	19,050	(33,299)	—
貨幣換算差額	(1)	51	3,972	—	—	4,022
於2018年6月30日	<u>2,253,152</u>	<u>65,328</u>	<u>5,167,926</u>	<u>159,648</u>	<u>215,685</u>	<u>7,861,739</u>
累計折舊						
於2018年1月1日	(602,067)	(17,230)	—	(59,946)	—	(679,243)
折舊	(263,301)	(5,994)	(1,266,226)	(11,699)	—	(1,547,220)
出售	4,430	2,405	483	665	—	7,983
貨幣換算差額	—	1	(1,163)	—	—	(1,162)
於2018年6月30日	<u>(860,938)</u>	<u>(20,818)</u>	<u>(1,266,906)</u>	<u>(70,980)</u>	<u>—</u>	<u>(2,219,642)</u>
賬面淨值						
於2018年1月1日	<u>827,381</u>	<u>3,349</u>	<u>—</u>	<u>71,774</u>	<u>13,178</u>	<u>915,682</u>
於2018年6月30日	<u>1,392,214</u>	<u>44,510</u>	<u>3,901,020</u>	<u>88,668</u>	<u>215,685</u>	<u>5,642,097</u>

中期財務資料附註

13 物業、廠房及設備—續

	計算機設備 人民幣千元	傢俬及裝置 人民幣千元	租賃物業 裝修 人民幣千元	在建資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審核)					
成本					
於2017年1月1日	732,839	19,730	119,196	4,158	875,923
添置	174,742	140	5,138	1,150	181,170
業務合併	49	—	175	—	224
出售	(10,233)	(285)	(1,305)	—	(11,823)
轉讓	—	—	3,556	(3,556)	—
於2017年6月30日	<u>897,397</u>	<u>19,585</u>	<u>126,760</u>	<u>1,752</u>	<u>1,045,494</u>
累計折舊					
於2017年1月1日	(312,265)	(16,004)	(36,424)	—	(364,693)
折舊	(129,163)	(849)	(12,333)	—	(142,345)
出售	5,913	103	411	—	6,427
於2017年6月30日	<u>(435,515)</u>	<u>(16,750)</u>	<u>(48,346)</u>	<u>—</u>	<u>(500,611)</u>
賬面淨值					
於2017年1月1日	<u>420,574</u>	<u>3,726</u>	<u>82,772</u>	<u>4,158</u>	<u>511,230</u>
於2017年6月30日	<u>461,882</u>	<u>2,835</u>	<u>78,414</u>	<u>1,752</u>	<u>544,883</u>

14 無形資產

(未經審核)

成本

	商號 人民幣千元	用戶自創 內容 人民幣千元	軟件及 其他 人民幣千元	在綫支付 牌照 人民幣千元	技術及 許可 人民幣千元	用戶列表 人民幣千元	供應商關係 人民幣千元	商譽 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年1月1日	3,406,300	490,000	1,321,837	390,000	186,360	67,000	28,700	15,025,019	20,915,216
添置	—	—	9,045	—	—	—	—	—	9,045
業務合併(附註31)	1,600,000	—	478,265	—	660,000	840,000	—	12,821,478	16,399,743
於2018年6月30日	<u>5,006,300</u>	<u>490,000</u>	<u>1,809,147</u>	<u>390,000</u>	<u>846,360</u>	<u>907,000</u>	<u>28,700</u>	<u>27,846,497</u>	<u>37,324,004</u>

累計折舊

於2018年1月1日	(309,145)	(220,500)	(201,111)	(36,833)	(100,812)	(30,150)	(3,433)	—	(901,984)
攤銷	(108,210)	(49,000)	(197,108)	(13,000)	(57,097)	(48,700)	(2,010)	—	(475,125)
於2018年6月30日	<u>(417,355)</u>	<u>(269,500)</u>	<u>(398,219)</u>	<u>(49,833)</u>	<u>(157,909)</u>	<u>(78,850)</u>	<u>(5,443)</u>	<u>—</u>	<u>(1,377,109)</u>

減值

於2018年1月1日及 2018年6月30日	<u>(1,510)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(3,238)</u>	<u>—</u>	<u>(88)</u>	<u>(155,422)</u>	<u>(160,258)</u>
---------------------------	----------------	----------	----------	----------	----------------	----------	-------------	------------------	------------------

賬面淨值

於2018年1月1日	<u>3,095,645</u>	<u>269,500</u>	<u>1,120,726</u>	<u>353,167</u>	<u>82,310</u>	<u>36,850</u>	<u>25,179</u>	<u>14,869,597</u>	<u>19,852,974</u>
於2018年6月30日	<u>4,587,435</u>	<u>220,500</u>	<u>1,410,928</u>	<u>340,167</u>	<u>685,213</u>	<u>828,150</u>	<u>23,169</u>	<u>27,691,075</u>	<u>35,786,637</u>

本公司通常於每年的第四季進行商譽減值測試，並無跡象顯示截至2018年6月30日商譽出現減值。有關截至2017年12月31日止年度商譽減值評估的詳情，請參閱會計師報告。

中期財務資料附註

14 無形資產—續

	商號 人民幣千元	用戶自創 內容 人民幣千元	軟件及 其他 人民幣千元	在綫支付 牌照 人民幣千元	技術及 許可 人民幣千元	用戶列表 人民幣千元	供應商關係 人民幣千元	商譽 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審核)									
成本									
於2017年1月1日	3,408,400	490,000	34,244	390,000	188,460	67,000	7,300	15,096,924	19,682,328
添置	—	—	1,285,298	—	—	—	—	—	1,285,298
業務合併	—	—	—	—	—	—	21,400	58,166	79,566
於2017年6月30日	<u>3,408,400</u>	<u>490,000</u>	<u>1,319,542</u>	<u>390,000</u>	<u>188,460</u>	<u>67,000</u>	<u>28,700</u>	<u>15,155,090</u>	<u>21,047,192</u>
累計折舊									
於2017年1月1日	(172,640)	(122,500)	(10,728)	(10,833)	(52,443)	(16,750)	(602)	—	(386,496)
攤銷	(68,480)	(49,000)	(52,811)	(13,000)	(24,412)	(6,700)	(821)	—	(215,224)
出售	—	—	—	—	—	—	—	—	—
於2017年6月30日	<u>(241,120)</u>	<u>(171,500)</u>	<u>(63,539)</u>	<u>(23,833)</u>	<u>(76,855)</u>	<u>(23,450)</u>	<u>(1,423)</u>	<u>—</u>	<u>(601,720)</u>
減值									
於2017年1月1日	(1,050)	—	—	—	(2,433)	—	(88)	(143,421)	(146,992)
添置	—	—	—	—	—	—	—	—	—
於2017年6月30日	<u>(1,050)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(2,433)</u>	<u>—</u>	<u>(88)</u>	<u>(143,421)</u>	<u>(146,992)</u>
賬面淨值									
於2017年1月1日	<u>3,234,710</u>	<u>367,500</u>	<u>23,516</u>	<u>379,167</u>	<u>133,584</u>	<u>50,250</u>	<u>6,610</u>	<u>14,953,503</u>	<u>19,148,840</u>
於2017年6月30日	<u>3,166,230</u>	<u>318,500</u>	<u>1,256,003</u>	<u>366,167</u>	<u>109,172</u>	<u>43,550</u>	<u>27,189</u>	<u>15,011,669</u>	<u>20,298,480</u>

15 遞延所得稅

以下款額為於作出適當抵銷後釐定，並於綜合財務狀況表列示：

(a) 遞延稅項資產

	未經審核 截至 2018年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至 2017年 12月31日 人民幣千元
結餘包括以下各項產生的暫時性差額：		
— 稅項虧損	1,473,329	768,674
— 其他	10,393	10,723
遞延稅項資產總額	<u>1,483,722</u>	<u>779,397</u>
根據抵銷撥備抵銷遞延稅項資產	<u>(1,246,161)</u>	<u>(536,134)</u>
遞延稅項資產淨額	<u>237,561</u>	<u>243,263</u>

(b) 遞延稅項負債

	未經審核 截至 2018年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至 2017年 12月31日 人民幣千元
結餘包括以下各項產生的暫時性差額：		
— 因業務合併產生的無形資產	(1,304,347)	(582,895)
— 採用權益法或按公允價值計量的投資	(285,109)	(418,791)
— 遞延收入	(686,226)	(584,567)
遞延稅項負債總額	<u>(2,275,682)</u>	<u>(1,586,253)</u>
根據抵銷撥備抵銷遞延稅項資產	<u>1,246,161</u>	<u>536,134</u>
遞延稅項負債淨額	<u>(1,029,521)</u>	<u>(1,050,119)</u>

中期財務資料附註

15 遞延所得稅—續

遞延所得稅資產總額的變動如下：

	稅項虧損 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審核)			
於2018年1月1日	768,674	10,723	779,397
業務合併	599,743	—	599,743
計入綜合收益表／(自綜合收益表扣除)	104,912	(330)	104,582
於2018年6月30日	1,473,329	10,393	1,483,722
(未經審核)			
於2017年1月1日	904,349	2,973	907,322
計入綜合收益表／(自綜合收益表扣除)	61,049	3,536	64,585
於2017年6月30日	965,398	6,509	971,907

遞延所得稅負債總額的變動如下：

	無形資產 人民幣千元	採用權益法 或按公允價值 計量的投資 人民幣千元	遞延收入 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審核)				
於2018年1月1日	(582,895)	(418,791)	(584,567)	(1,586,253)
業務合併	(775,000)	—	(10,467)	(785,467)
計入綜合收益表／ (自綜合收益表扣除)	53,548	132,545	(91,192)	94,901
計入其他全面虧損	—	1,137	—	1,137
於2018年6月30日	(1,304,347)	(285,109)	(686,226)	(2,275,682)
(未經審核)				
於2017年1月1日	(628,247)	(836,975)	(216,703)	(1,681,925)
業務合併	(5,350)	—	—	(5,350)
計入綜合收益表／ (自綜合收益表扣除)	24,633	(20,479)	(98,786)	(94,632)
計入其他全面虧損	—	1,505	—	1,505
於2017年6月30日	(608,964)	(855,949)	(315,489)	(1,780,402)

15 遞延所得稅—續

本集團僅在未來應課稅金額將可用於動用累計稅項虧損時，就該等稅項虧損確認遞延所得稅資產。管理層將繼續評估未來報告期間遞延所得稅資產的確認。於2017年12月31日及2018年6月30日，本集團並未就累計稅項虧損人民幣11,807百萬元及人民幣17,724百萬元確認遞延所得稅資產人民幣2,921百萬元及人民幣3,858百萬元。該等稅項虧損將於2018年至2022年期間到期。

16 按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	未經審核 截至 2018年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至 2017年 12月31日 人民幣千元
非即期		
按公允價值計量且其變動計入當期損益的投資(附註a)	5,057,868	5,919,594
即期		
或然代價	—	25,099
	<u>5,057,868</u>	<u>5,944,693</u>

a) 按公允價值計量且其變動計入當期損益的投資

	未經審核 截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
於年初	5,919,594	4,945,886
添置(附註i)	1,023,616	46,189
業務合併	12,880	—
公允價值變動(附註ii)	1,186,282	(252,177)
出售(附註ii)	(3,094,736)	—
從聯營公司至附屬公司的分步收購	—	(50)
外幣匯兌差額	10,232	(49,116)
於期末	<u>5,057,868</u>	<u>4,690,732</u>

中期財務資料附註

16 按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產—續

a) 按公允價值計量且其變動計入當期損益的投資—續

- i) 本集團於截至2018年6月30日止六個月對中國大陸及境外七家私人公司進行投資及對被投資公司作出額外投資，總代價為人民幣1,024百萬元。該等被投資公司通常為本集團核心業務更廣泛生態鏈之成員公司。
- ii) 截至2018年6月30日止六個月，本集團出售或部分出售五項投資，總代價約為人民幣3,124百萬元。公允價值收益人民幣1,186百萬元於報告期內予以確認。
- iii) 本集團對附有私營被投資公司發行之優先權的部分可轉換可贖回優先股或普通股作出投資。本集團對該等公司擁有重大影響力。本集團亦以普通股的形式於若干被投資公司擁有權益，但無重大影響力，該等被投資公司的管理及表現按公允價值進行評估。本公司已將該等工具指定為按公允價值計量且其變動計入當期損益之金融資產。

17 短期投資

	未經審核 截至 2018年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至 2017年 12月31日 人民幣千元
按以下各項計量的短期投資		
— 按公允價值計量且其變動計入當期損益	6,121,980	17,030,574
— 攤銷成本	1,779,393	8,807,603
	<u>7,901,373</u>	<u>25,838,177</u>

按攤銷成本計量的短期投資乃美元零息存款及3個月以上及1年以內的定期存款。按公允價值計量且其變動計入當期損益的短期投資為理財產品。

18 預付款項、按金及其他資產

	未經審核 截至2018年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2017年 12月31日 人民幣千元
非流動		
應收貸款(附註i)	37,870	137,968
長期應收款項	80,966	83,778
租金按金	130,940	85,785
投資出售之應收款項(附註ii)	272,753	—
在建資產預付款項	59,177	—
投資預付款項	2,834	2,284
其他	—	2,525
	<u>584,540</u>	<u>312,340</u>
流動		
預付稅項	2,746,141	829,659
應收第三方支付服務供應商款項	109,367	45,705
按金	152,344	83,285
應收貸款(附註i)	2,559,011	1,592,997
預付商戶款項	185,920	107,808
應收關聯方款項(附註32)	88,252	89,216
投資出售之應收款項	—	887,885
其他	814,522	549,836
	<u>6,655,557</u>	<u>4,186,391</u>

中期財務資料附註

18 預付款項、按金及其他資產—續

附註 i) 應收貸款來自商家融資業務及消費金融業務。應收貸款初步按公允價值記錄，其後採用實際利率法按攤銷成本扣除減值撥備計量。本集團向商戶或個人提供的延長的貸款期一般介乎 3 個月至 18 個月。應收貸款明細包括以下即期及非即期部分：

	未經審核 截至 2018 年 6 月 30 日 人民幣千元	經審核 截至 2017 年 12 月 31 日 人民幣千元
無抵押應收貸款	2,692,638	1,775,679
減：減值撥備	(95,756)	(44,714)
	<u>2,596,882</u>	<u>1,730,965</u>

本集團應收貸款減值撥備的變動如下：

	未經審核 截至 6 月 30 日止六個月	
	2018 年 人民幣千元	2017 年 人民幣千元
於年初	(57,074)	(3,314)
撥備	(84,662)	(13,630)
期內列為不可收回的應收款項撇銷	45,999	4,474
於期末	<u>(95,757)</u>	<u>(12,470)</u>

就 2018 年 1 月 1 日的未收回應收貸款而言，於採納國際財務報告準則第 9 號後應收貸款撥備調整人民幣 12,360,000 元於期初累計虧損中確認。

附註 ii) 這主要來自與出售按公允價值計量且其變動計入當期損益的投資有關的應收結餘。

除應收貸款、在建資產預付款項及預付稅項外，受預期信貸虧損模式規限的預付款項、按金及其他資產結餘均處於履約階段，信貸虧損以 12 個月預期虧損為限，且並不重大(附註 3.1(a))。

截至 2017 年 12 月 31 日及 2018 年 6 月 30 日，預付款項、按金及其他資產的賬面值主要以人民幣計值。

19 存貨

	未經審核 截至2018年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2017年 12月31日 人民幣千元
零配件	95,801	—
商品	210,975	88,374
	<u>306,776</u>	<u>88,374</u>

20 貿易應收款項

	未經審核 截至2018年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2017年 12月31日 人民幣千元
貿易應收款項	529,575	461,955
減：減值撥備	(55,028)	(29,461)
	<u>474,547</u>	<u>432,494</u>

截至2017年12月31日，個別重大應收款項已單獨就減值作出評估。已就若干遭遇財務困難的客戶因信貸違約而產生的已減值應收款項設立撥備。

自2018年1月1日起，本集團應用國際財務報告準則第9號准許的簡化方法，當中規定自初步確認資產起確認預期存續期虧損。撥備矩陣依據於具類似信貸風險特徵的合約資產及貿易應收款項的預期年期內的歷史觀察違約率釐定，並就前瞻性估計進行調整。歷史觀察違約率於每個報告日期進行更新，並對前瞻性估計的變動進行分析。

中期財務資料附註

20 貿易應收款項—續

本集團就貿易應收款項減值作出的撥備變動如下：

	未經審核 截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
於年初	(29,461)	(47,693)
撥備	(36,137)	(14,015)
撥回	7,147	13,184
期內列為不可收回的應收款項撤銷	3,423	18,718
期末	<u>(55,028)</u>	<u>(29,806)</u>

截至2017年12月31日及2018年6月30日，本集團董事認為貿易應收款項結餘的賬面值與其公允價值相若。

本集團向其客戶提供90至150天的信貸期。基於發票日期對貿易應收款項的賬齡分析(扣除貿易應收款項減值撥備)如下：

	未經審核 截至2018年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2017年 12月31日 人民幣千元
	貿易應收款項	
最多3個月	309,407	283,649
3至6個月	112,266	84,428
6個月至一年	44,029	56,958
1年以上	8,845	7,459
	<u>474,547</u>	<u>432,494</u>

21 股本及股份溢價

已發行：

	普通股數目 千股	普通股面值 千美元	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審核)					
於2018年1月1日	1,548,664	15	98	9,338,529	9,338,627
行使購股權及受限制股份單位歸屬	54,490	1	4	561,097	561,101
普通股購回	(24,667)	—	(2)	(811,142)	(811,144)
普通股註銷	(1,005)	—	—	(29,307)	(29,307)
於2018年6月30日	<u>1,577,482</u>	<u>16</u>	<u>100</u>	<u>9,059,177</u>	<u>9,059,277</u>
(未經審核)					
於2017年1月1日	1,483,996	14	93	8,567,622	8,567,715
行使購股權及受限制股份單位歸屬	63,216	1	4	990,835	990,839
普通股購回	(3,580)	—	—	(63,968)	(63,968)
於2017年6月30日	<u>1,543,632</u>	<u>15</u>	<u>97</u>	<u>9,494,489</u>	<u>9,494,586</u>

中期財務資料附註

22 其他儲備

	資本儲備 人民幣千元	以股份 為基礎的 薪酬儲備 人民幣千元	貨幣換算 儲備 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審核)					
截至2017年12月31日	20	1,232,234	(500,154)	(265,997)	466,103
於採納國際財務報告準則第9號時 作出調整，扣除稅項	—	—	—	(423,731)	(423,731)
截至2018年1月1日	20	1,232,234	(500,154)	(689,728)	42,372
業務合併	—	231,736	—	—	231,736
以股份為基礎的薪酬開支	—	633,598	—	—	633,598
行使購股權及受限制股份單位歸屬 與非控股權益的交易	—	(475,680)	—	—	(475,680)
因自有信貸風險導致優先股 公允價值變動	—	—	—	(186,013)	(186,013)
貨幣換算差額	—	—	(3,018,348)	—	(3,018,348)
截至2018年6月30日	20	1,621,888	(3,518,502)	(826,678)	(2,723,272)
(未經審核)					
截至2017年1月1日	20	1,556,384	(3,929,640)	(369,636)	(2,742,872)
以股份為基礎的薪酬開支	—	249,191	—	—	249,191
行使購股權及受限制股份單位歸屬 與非控股權益的交易	—	(814,670)	—	—	(814,670)
於聯營企業所佔權益之變動	—	—	—	(10,928)	(10,928)
貨幣換算差額	—	—	1,310,215	82,829	1,310,215
截至2017年6月30日	20	990,905	(2,619,425)	(297,735)	(1,926,235)

23 遞延收入

	未經審核 截至2018年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2017年 12月31日 人民幣千元
非流動		
與貓眼的業務合作協議	722,367	833,500
流動		
在綫營銷服務	2,366,216	1,891,948
與貓眼的業務合作協議	222,267	222,267
其他	33,087	—
	2,621,570	2,114,215
	3,343,937	2,947,715

24 可轉換可贖回優先股

於2016年10月5日，本公司發行合共1,954,217,809股A-1至A-11系列優先股。

於2015年11月，本公司以發行價每股3.86美元發行B系列優先股。B系列優先股自2015年11月起至2016年8月止期間持續發行，共發行801,039,606股股份。

於2017年10月，本公司以發行價每股5.59美元發行C系列優先股。合共發行733,575,936股股份。

於2018年4月，本公司就收購mobike Ltd.（「摩拜」）發行167,703,791股A-12系列優先股（附註31）。

發行A-12系列優先股後，合共發行2,121,921,600股股份（A-1至A-12系列，「A系列優先股」）。

所有系列優先股的主要條款載於會計師報告。

全球發售完成後，我們所有可轉換可贖回優先股均轉換為我們的B類股份。每股可轉換可贖回優先股的公允價值均等於轉換日期我們每股普通股的公允價值，即全球發售的發售價。

可轉換可贖回優先股的變動載列如下：

	人民幣千元 (未經審核)
於2018年1月1日	101,418,292
A-12系列優先股發行	5,888,472
公允價值變動	24,850,095
其中：因自有信貸風險導致的公允價值變動	186,013
貨幣換算差額	<u>2,774,992</u>
於2018年6月30日	<u>135,117,864</u>
於2017年1月1日	63,687,007
公允價值變動	11,191,863
貨幣換算差額	<u>(1,648,053)</u>
於2017年6月30日	<u>73,230,817</u>

中期財務資料附註

24 可轉換可贖回優先股—續

本集團採用貼現現金流量法確定本公司的相關股權價值，並採納期權定價法及權益分配模型確定可轉換可贖回優先股的公允價值。主要假設如下：

	未經審核	
	截至6月30日	
	2018年	2017年
貼現率	23%	25%
無風險利率	2.79%	2.25%
缺乏流動性折讓	4%	15%
波幅	40%	40%

貼現率按截至各評估日期的加權平均資本成本估計得出。本集團根據到期年限與各評估日期至預期清算日期間接近的美國債券的收益率估計無風險利率。波幅基於同行業可資比較公司於估值日期至預期清算日期期間的過往平均波幅，於每個估值日期估計。除上文採納的假設外，於每個估值日期釐定A、B及C系列優先股公允價值時亦計入本公司對未來表現的預測。

25 貿易應付款項

	未經審核 截至 2018年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至 2017年 12月31日 人民幣千元
貿易應付款項	<u>4,033,477</u>	<u>2,666,799</u>

截至2017年12月31日及2018年6月30日，基於發票日期的貿易應付款項賬齡分析如下：

	未經審核 截至 2018年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至 2017年 12月31日 人民幣千元
貿易應付款項		
3個月以內	3,278,982	1,995,402
3至6個月	554,374	662,168
6個月至1年	194,894	2,523
1年以上	5,227	6,706
	<u>4,033,477</u>	<u>2,666,799</u>

26 其他應付款項及應計費用

	未經審核 截至 2018年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至 2017年 12月31日 人民幣千元
應付薪金及福利	1,867,377	1,691,320
收購應付款項(a)	1,812,265	37,305
按金	989,368	665,013
應繳稅款	649,062	828,014
累計開支	217,071	239,217
應付關聯方款項(附註32)	107,212	212,984
其他	287,836	246,470
	<u>5,930,191</u>	<u>3,920,323</u>

(a) 於2018年6月30日，收購事項大部分應付款項結餘為預提稅(將於摩拜的原始股東完成納稅申報流程后結算)。

27 借款

	未經審核 截至 2018年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至 2017年 12月31日 人民幣千元
銀行貸款—有擔保	767,000	162,000
銀行貸款—無擔保	350,000	—
	<u>1,117,000</u>	<u>162,000</u>

銀行借款人民幣617百萬元及人民幣500百萬元應於2018年及2019年償還，其年平均利率為5.537% (2017年：4.785%)。金額為人民幣482百萬元的借款以金額為116.7百萬美元的海外擔保函作抵押。金額為人民幣285百萬元的借款以金額為人民幣300百萬元的結構性存款作抵押。海外擔保函及結構性存款均質押予招商銀行股份有限公司。截至2018年6月30日止六個月，加權平均實際利率為5.607% (2017年：7.324%)。

中期財務資料附註

28 以股份為基礎的付款

有關以股份為基礎的付款背景，請參閱會計師報告。

於2015年10月5日，本公司董事會批准成立以股權結算以股份為基礎的補償計劃，即本公司2015年股份激勵計劃（「2015年股份激勵計劃」），旨在吸引、激勵、保留及激勵若干僱員、顧問及董事。2015年股份激勵計劃自獲董事會批准起計有效期為10年。本集團根據2015年股份激勵計劃初步預留598,483,347股普通股，並允許授出本公司普通股的期權及受限制股份單位。

截至2018年6月30日，本集團已根據2015年股份激勵計劃授權並預留總計683,038,063股普通股，以供授出本公司普通股的期權及受限制股份單位。

購股權

授出的期權通常於相關授出日期起10年屆滿。就過往於2016年及2017年授出的臨近屆滿日期（即授出日期後10年）的購股權而言，其屆滿日期延長至2025年10月5日。購股權已劃分不同級別的歸屬條件及自授出日期起4年內分批歸屬，前提為僱員保持在職且並無任何表現要求。

購股權可於歸屬後隨時行使，惟須受授出協議的條款所限及可於授出日期後最多10年期內行使。

已授出購股權數目及彼等有關加權平均行使價的變動如下：

	購股權數目	每份購股權 的加權 平均行使價 (美元)
(未經審核)		
截至2017年12月31日尚未行使	121,961,415	1.94
期內已授出	4,728,565	2.90
摩拜購股權替換(附註i)	21,290,122	1.34
期內已沒收	(4,572,824)	1.57
期內已行使	(36,414,391)	0.54
截至2018年6月30日尚未行使	106,992,887	2.36
截至2018年6月30日已歸屬且可行使	37,192,401	1.12
(未經審核)		
截至2016年12月31日尚未行使	159,405,915	1.14
期內已授出	4,564,000	3.86
期內已沒收	(5,403,668)	2.65
期內已行使	(46,192,138)	0.41
截至2017年6月30日尚未行使	112,374,109	1.47
截至2017年6月30日已歸屬且可行使	67,572,138	0.65

- i) 於2018年4月4日，本公司收購摩拜(附註31)並承擔摩拜所有尚未行使的激勵股份獎勵（「摩拜購股權替換」）。於行使摩拜購股權替換時可發行的股份數目及類型，及購股權適用的行使價乃按與2015年股份激勵計劃相同的條款作出調整。替換獎勵頒發後，摩拜的原激勵計劃停止運作。

28 以股份為基礎的付款—續

購股權—續

本集團收購摩拜時共承擔21,290,122份購股權。為確定獎勵與合併前還是合併後服務關聯亦或與兩者關聯，已就摩拜購股權替換進行分析。倘摩拜購股權替換就合併前服務作出，則部分激勵價值已分配至為被收購人轉讓的代價。倘摩拜購股權替換就合併後作出，則激勵價值確認為歸於合併後服務的薪酬開支。

公允價值的增長乃按本集團於摩拜購股權替換時承擔的購股權獎勵的公允價值與截至收購日期摩拜尚未行使激勵股份獎的公允價值間的差額計算，已納入計量餘下歸屬期已接受服務確認的金額並於本集團的綜合收入表內確認為以股份為基礎的薪酬開支。

截至2017年12月31日及2018年6月30日，尚未行使購股權的加權平均餘下合同期分別為7年及8年。

購股權的公允價值

本集團已使用貼現現金流量法釐定本公司相關股權公允價值，並採納期權定價模型及權益分配模型釐定相關普通股的公允價值。貼現率及日後表現預計等主要假設通過本集團的最佳估計釐定。

根據相關普通股的公允價值，本集團已使用柏力克—舒爾斯模式釐定購股權截至授出日期的公允價值。主要假設載列如下：

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2018年	2017年
無風險利率	3.2% - 3.8%	2.2% - 3.1%
預計期限一年	2.8-6.4	6.3-6.4
預計波幅	45% - 50%	40% - 55%
普通股公允價值(美元)	5.18-5.49	2.87-3.62
行使價(美元)	0-3.86	3.86
股息收益率	—	—

截至2017年及2018年6月30日止六個月，已授出購股權的加權平均公允價值分別為每股1.58美元及4.14美元。

中期財務資料附註

28 以股份為基礎的付款—續

受限制股份單位

本公司亦根據2015年股份激勵計劃向本公司僱員、顧問及董事授出受限制股份單位。授出的受限制股份單位自授出日期起於若干服務期間分批歸屬，前提是僱員仍在職及並無任何表現要求。各受限制股份單位的相關歸屬條件一經滿足，則視為正式有效地向持有人發出受限制股份單位，且轉讓不受限制。

已授出受限制股份單位的數目及有關加權平均授出日期公允價值變動如下：

	受限制股份 單位數目	每個受限制 股份單位 的加權平均 授出日期 公允價值 (美元)
(未經審核)		
截至2017年12月31日尚未行使	114,505,992	3.34
期內已授出	14,328,965	4.77
期內已歸屬	(18,075,533)	3.14
期內已沒收	(4,187,485)	3.48
截至2018年6月30日	106,571,939	3.56
(未經審核)		
截至2016年12月31日尚未行使	71,260,265	2.39
期內已授出	15,399,030	3.14
期內已歸屬	(17,023,318)	2.25
期內已沒收	(7,598,831)	2.37
截至2017年6月30日尚未行使	62,037,146	2.62

各受限制股份單位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釐定。

28 以股份為基礎的付款—續

受限制股份單位—續

截至2017年及2018年6月30日止六個月，於綜合收入表內確認的以股份為基礎的薪酬開支總額分別為人民幣280百萬元及人民幣682百萬元。下表載列按性質劃分的以股份為基礎的薪酬開支明細：

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
購股權	136,045	51,206
受限制股份單位	497,553	197,985
購回普通股的公允價值增幅	48,660	29,882
其他	—	808
	<u>682,258</u>	<u>279,881</u>

29 股息

截至2017年及2018年6月30日止六個月，本公司並未派付或宣派任何股息。

30 承諾

a) 資本承諾

	未經審核	經審核
	截至 2018年 6月30日 人民幣千元	截至 2017年 12月31日 人民幣千元
1年以內	16,372	24,368
1至2年	650	2,535
	<u>17,022</u>	<u>26,903</u>

中期財務資料附註

30 承諾—續

b) 經營租賃承諾

本集團根據不可撤銷經營租賃協議租賃辦公室。最初期限為1年或以上的不可撤銷經營租賃協議項下的日後最低租賃付款包括以下各項：

	未經審核 截至 2018年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至 2017年 12月31日 人民幣千元
1年以內	456,092	268,529
1至5年	538,979	529,647
5年以上	215,301	299,185
	<u>1,210,372</u>	<u>1,097,361</u>

31 業務合併

收購摩拜

於2018年4月4日，本公司及其全資附屬公司Tollan Holdings Limited(「Tollan Holdings」)完成一項交易，收購mobike Ltd.(「摩拜」)100%股權。摩拜是一個主要於中國經營的非上市實體，通過移動應用將用戶與無樁單車連接。

收購產生的商譽約人民幣12,821百萬元，其歸於與本集團業務合併產生的預期業務合作。預計概無確認的商譽可抵減所得稅。下表概述收購摩拜的代價、已收購資產及已承擔負債的公允價值。

31 業務合併—續

收購摩拜—續

	2018年 4月4日 人民幣千元
現金代價	9,443,771
發行優先股(167.7百萬股股份)(附註24)(i)	5,888,472
購股權替換(ii)	231,736
本公司支付總代價	15,563,979
可識別的已收購資產及已承擔負債的確認金額	
現金及現金等價物	834,532
受限制現金	392,374
短期投資	380,000
存貨	159,115
貿易應收款項	21,550
按公允價值計入損益之金融資產	12,880
無形資產	
— 商標名	1,600,000
— 用戶名單	840,000
— 技術	660,000
— 其他	478,265
物業、廠房及設備	5,349,198
預付款項、按金及其他資產	1,918,191
遞延稅項資產	599,743
貿易應付款項	(414,715)
借款	(390,000)
交易用戶預付款	(497,907)
其他應付款項及應計費用	(246,945)
其他非流動負債	(8,080)
遞延收入	(35,176)
交易用戶押金(iii)	(8,125,057)
遞延稅項負債	(785,467)
可識別淨資產總額	2,742,501
商譽	12,821,478
	15,563,979

中期財務資料附註

31 業務合併—續

附註 i) 本集團就收購摩拜支付的股份代價包括本公司A-12系列優先股。股份代價的公允價值乃按使用期權定價法及股權分配模式釐定的截至收購日期A-12系列優先股的每股公允價值釐定。

附註 ii) 根據收購摩拜的股份購買協議，根據摩拜的現有激勵計劃授出的所有已歸屬或未歸屬的尚未行使的激勵由本集團根據2015年股份激勵計劃承擔。此乃合併前服務有關的部分激勵，因此，分配至本公司已付的代價。

自2018年4月4日起由摩拜貢獻的計入綜合收益表的收入為人民幣472百萬元。同期摩拜亦貢獻虧損人民幣1,511百萬元。截至2018年6月30日止六個月，收購相關成本並不重大，並於綜合收益表的一般及行政開支中扣除。

附註 iii) 交易用戶押金系收取共享單車服務交易用戶的押金，可隨時應交易用戶要求贖回。

倘摩拜自2018年1月1日起被合併，截至2018年6月30日止期間的綜合收入表將列示備考收入人民幣26,613百萬元及虧損人民幣30,553百萬元。

32 關聯方交易

倘一方有能力直接或間接控制另一方，亦或於作出財務及經營決策時能對另一方施加重大影響，即被視為關聯方。倘各方受共同控制，則彼等亦被視為關聯方。本集團的主要管理人員及彼等的親密家庭成員亦被視為關聯方。

以下為本集團與其關聯方於所示期間進行的重大交易。本公司董事認為，關聯方交易乃於日常業務過程中並按本集團與各關聯方協商的條款進行。

32 關聯方交易—續

a) 關聯方名稱及與關聯方的關係

以下公司為截至2017年及2018年6月30日止六個月期間與本集團擁有交易及／或於2017年12月31日及2018年6月30日與本集團擁有結餘的本集團的重大關聯方。

關聯方名稱	關係
騰訊集團	本公司股東之一
天津貓眼及其附屬公司	本集團的聯營公司
長沙湘江龍珠私募股權投資基金企業(有限合夥)	本集團的聯營公司
王興	核心關聯人士
穆榮均	核心關聯人士

b) 與關聯方的重大交易

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
(i) 銷售服務		
本集團的聯營公司	<u>198,218</u>	<u>186,491</u>
(ii) 購買服務		
本公司股東之一	301,545	182,468
本集團的聯營公司	<u>3,685</u>	<u>—</u>
	<u>305,230</u>	<u>182,468</u>
(iii) 銷售投資		
本集團的聯營公司	<u>38,776</u>	<u>—</u>

中期財務資料附註

32 關聯方交易—續

c) 與關聯方結餘

	未經審核 截至 2018年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至 2017年 12月31日 人民幣千元
(i) 其他應收關聯方款項		
本集團的聯營公司	—	31,240
本公司股東之一	78,252	47,976
核心關聯人士	10,000	10,000
	<u>88,252</u>	<u>89,216</u>
(ii) 其他應付關聯方款項		
本集團的聯營公司	65,634	194,194
本公司股東之一	41,578	18,790
	<u>107,212</u>	<u>212,984</u>

d) 主要管理層薪酬

	未經審核 截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
薪金、工資及花紅	6,184	6,693
退休金成本及其他僱員福利	179	219
以股份為基礎的薪酬開支	64,402	24,949
其他	—	27
	<u>70,765</u>	<u>31,888</u>

33 或然事項

截至2018年6月30日，本集團無任何重大或然負債。

「細則」或「組織章程細則」	指	本公司於2018年8月30日採納的組織章程細則，自上市時起生效並經不時修訂
「聯繫人」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「北京酷訊互動」	指	北京酷訊互動科技有限公司，於2006年3月29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
「北京摩拜」	指	北京摩拜科技有限公司，於2015年1月27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
「北京三快雲計算」	指	北京三快雲計算有限公司，於2015年6月17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
「北京三快科技」	指	北京三快科技有限公司，於2007年4月10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
「北京新美大」	指	北京新美大科技有限公司，於2016年3月17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
「董事會」	指	董事會
「英屬維爾京群島」	指	英屬維爾京群島
「開曼公司法」	指	開曼群島第22章公司法(1961年第三號法令)，經不時修訂或補充
「Charmway Enterprises」	指	Charmway Enterprises Company Limited，根據英屬維爾京群島法律註冊成立的有限公司，由穆榮均控制
「成都美更美」	指	成都美更美信息技術有限公司，於2014年7月18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
「A類股份」	指	本公司股本中每股面值0.00001美元的A類股份，於本公司賦予不同投票權以致A類股份的持有人有權就本公司股東大會上表格內所列任何決議案享有每股股份十票的權利，惟有關任何預留事項的決議案除外，在此情況下，彼等有權享有每股股份一票的權利

釋義

「B類股份」	指	本公司股本中每股面值0.00001美元的B類普通股，賦予B類股份持有人就本公司股東大會上表格內所列任何決議案享有每股股份一票的權利
「公司條例」	指	香港法例第622章《公司條例》，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「本公司」	指	美團點評(前稱Internet Plus Holdings Ltd.)，於2015年9月25日根據開曼群島法律註冊成立的豁免有限公司，或美團點評及其附屬公司及綜合聯屬實體(視情況而定)
「關連人士」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「關連交易」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「綜合聯屬實體」	指	我們通過合約安排控制的實體，即境內控股公司及其各自的附屬公司
「控股股東」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義，除文義另有所指外，指王興及王興藉以擁有本公司權益的直接及間接持有公司
「Crown Holdings」	指	Crown Holdings Asia Limited，一家根據英屬維爾京群島法律註冊成立的有限公司，由王興控制
「董事」	指	本公司董事
「全球發售」	指	香港公開發售及國際發售
「本集團」、「我們」或「我們的」	指	本公司及其不時的附屬公司及綜合聯屬實體
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港公開發售」	指	按發售價(另加1%經紀佣金、0.0027%證監會交易徵費及0.005%聯交所交易費)提呈發售香港發售股份以供香港公眾人士認購
「香港證券及期貨條例」或「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

「香港證券登記處」	指	香港中央證券登記有限公司
「香港」	指	中國香港特別行政區
「國際財務報告準則」	指	國際會計準則理事會不時頒佈的國際財務報告準則
「國際發售股份」	指	根據國際發售按發售價初步提呈以供認購的456,255,000股B類股份，連同(如有關)因任何超額配股權獲行使而可能發行的任何額外股份
「國際發售」	指	在各情況下根據國際承銷協議的條款及條件並其規限下，根據美國證券法S規例於美國境外透過離岸交易及依據第144A條或任何其他根據美國證券法取得的登記豁免於美國境內僅向合資格機構買家按發售價有條件配售國際發售股份
「國際承銷商」	指	國際發售的承銷商
「國際承銷協議」	指	預期將由(其中包括)本公司、聯席全球協調人及國際承銷商於定價日或前後訂立有關國際發售的國際承銷協議
「互聯網加香港」	指	互聯網加(香港)有限公司，於2015年11月27日根據香港法律註冊成立的有限公司，為我們的直接全資附屬公司
「Kevin Sunny」	指	Kevin Sunny Holding Limited，於2018年5月22日根據英屬維爾京群島法律註冊成立的有限公司，由王慧文全資擁有
「上市」	指	B類股份於聯交所主板上市
「上市日期」	指	B類股份上市及B類股份首次獲准在聯交所買賣之日，預期為2018年9月20日或前後
「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、補充或以其他方式修改)

釋義

「主板」	指	聯交所運作的證券交易所(不包括期貨市場)，獨立於聯交所創業板並與其並行運作
「美團金融」	指	北京美團金融科技有限公司，於2017年8月9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
「大綱」或「組織章程大綱」	指	本公司於2018年8月30日採納的組織章程大綱(經不時修訂)
「摩拜」	指	mobike Ltd.，於2015年4月2日根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司，為我們的直接全資附屬公司
「摩拜北京」	指	摩拜(北京)信息技術有限公司，於2016年1月12日根據中國法律註冊成立的有限公司，為我們的間接全資附屬公司
「標準守則」	指	上市規則附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
「發售價」	指	根據香港公開發售認購香港發售股份及根據國際發售提呈國際發售股份的每股發售股份最終價格(不包括1.0%經紀佣金、0.0027%證監會交易徵費及0.005%聯交所交易費)，不超過72港元並預計不低於60港元
「發售股份」	指	香港發售股份及國際發售股份，即本公司的B類股份連同(如相關)本公司因超額配股權獲行使而將予發行的任何額外B類股份
「境內控股公司」	指	天津安特廚科技、上海路團、北京酷訊互動、上海三快科技、美團金融、北京三快雲計算、北京新美大、成都美更美、北京摩拜、北京三快科技及上海漢濤
「超額配股權」	指	預期將由本公司根據國際承銷協議授予國際承銷商的選擇權，可由聯席全球協調人(代表國際承銷商)行使，據此本公司可能被要求按發售價發行最多72,040,200股額外的B類股份(不超過根據全球發售初步提呈發售股份數目約15%)，以(其中包括)補足國際發售的超額分配(如有)

「中國法律顧問」	指	漢坤律師事務所，本公司有關中國法律的法律顧問
「首次公開發售前僱員股份激勵計劃」	指	本公司所採納日期為2015年10月6日的僱員股份激勵計劃(經不時修訂)
「招股章程」	指	就香港公開發售刊發的招股章程
「保留事項」	指	根據組織章程細則每股股份在本公司股東大會上擁有一票投票權的決議案事項，即：(i) 大綱或細則的任何修訂，包括任何類別股份所附權利的變更，(ii) 任何獨立非執行董事的委任、選舉或罷免，(iii) 本公司核數師的委任或罷免，及(iv) 本公司自願清算或清盤
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「證監會」	指	香港證券及期貨事務監察委員會
「上海漢濤」	指	上海漢濤信息諮詢有限公司，於2003年9月23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
「上海路團」	指	上海路團科技有限公司，於2017年1月12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
「上海三快科技」	指	上海三快科技有限公司，於2012年9月19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
「股份」	指	本公司股本內A類股份及B類股份(視乎文義而定)
「股東」	指	股份持有人
「Shared Patience」	指	Shared Patience Inc.，根據英屬維爾京群島法例註冊成立的有限公司，由王興全資擁有
「Shared Vision」	指	Shared Vision Investment Limited，根據英屬維爾京群島法律註冊成立的有限公司，由穆榮均全資擁有
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有公司條例第15條賦予該詞的涵義
「主要股東」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義

釋義

「天津安特廚科技」	指	天津安特廚科技有限公司，於2018年1月17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
「騰訊」	指	騰訊控股有限公司(香港聯交所股份代號：700)或騰訊控股有限公司及／或其附屬公司(視情況而定)
「美國」	指	美利堅合眾國，其國土、屬地及受其司法管轄的所有地區
「美元」	指	美國法定貨幣美元
「不同投票權」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「不同投票權受益人」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義，除文義另有指明外，指A類股份持有人王興、穆榮均及王慧文，A類股份賦予各自不同投票權
「%」	指	百分比

「活躍商家」	指	於特定期間符合下列任一條件的商家：(i) 在我們平台完成至少一筆交易，(ii) 向我們購買任何在綫營銷服務，(iii) 通過我們的聚合支付系統至少處理過一次綫下付款，或 (iv) 通過我們的 ERP 系統產生任何訂單
「交易金額」	指	消費者於我們的平台上已付款產品及服務交易的價值，不論消費者其後是否退款(包括配送費用及增值稅，但不包括任何純支付性質的交易，如掃二維碼付款或 POS 機付款)
「交易用戶」	指	於特定期間內於我們的平台上就產品及服務交易付款的用戶賬戶，無論賬戶後來是否退款
「交易」	指	一般基於付款次數確認的交易次數。(i) 就我們的店內業務而言，若用戶以單筆付款購買多張優惠券，則確認為一項交易；(ii) 就酒店預訂業務而言，若用戶以單筆付款預定多晚客房，則確認為一項交易；(iii) 就我們的景點、電影、飛機及火車訂票業務而言，若用戶以單筆付款購買多張票，則確認為一項交易；(iv) 就單車共享業務而言，若用戶使用月票，則僅在用戶購買或索取月票時確認為一項交易，而後續的騎行並不確認為交易；若用戶並無使用月票，則就每次騎行確認為一項交易。