

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

# 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)

### 截至2019年6月30日止三個月及六個月 業績公告

美团点评(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司截至2019年6月30日止三個月及六個月的未經審核綜合業績。該等中期業績乃根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。

於本公告中，「我們」指本公司。

## 摘要

### 1. 財務概要

	未經審核 截至下列日期止三個月				同比 變動
	2019年6月30日		2018年6月30日		
	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	22,703,137	100.0%	15,072,764	100.0%	50.6%
毛利	7,940,635	35.0%	2,840,750	18.8%	179.5%
經營溢利／(虧損)	1,112,578	4.9%	(2,851,417)	(18.9%)	不適用
除所得稅前溢利／(虧損)	1,101,852	4.9%	(7,424,447)	(49.3%)	不適用
期內溢利／(虧損)	875,828	3.9%	(7,716,481)	(51.2%)	不適用
非國際財務報告準則計量：					
經調整EBITDA	2,330,809	10.3%	(1,590,839)	(10.6%)	不適用
經調整溢利／(虧損)淨額	1,492,146	6.6%	(3,210,589)	(21.3%)	不適用

未經審核  
截至下列日期止六個月

	2019年6月30日		2018年6月30日		同比 變動
	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	41,876,649	100.0%	26,347,827	100.0%	58.9%
毛利	13,009,975	31.1%	6,052,723	23.0%	114.9%
經營虧損	(191,064)	(0.5%)	(3,899,841)	(14.8%)	(95.1%)
除所得稅前虧損	(188,159)	(0.4%)	(28,647,756)	(108.7%)	(99.3%)
期內虧損	(557,502)	(1.3%)	(28,781,287)	(109.2%)	(98.1%)
非國際財務報告準則計量：					
經調整EBITDA	2,789,683	6.7%	(2,707,325)	(10.3%)	不適用
經調整溢利／(虧損)淨額	452,764	1.1%	(4,191,375)	(15.9%)	不適用

## 2. 分部財務資料

未經審核  
截至下列日期止三個月

	2019年6月30日			2018年6月30日		
	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
	(人民幣千元，百分比除外)					
收入	12,844,720	5,245,308	4,613,109	8,907,967	3,672,694	2,492,103
毛利／(損)	2,860,276	4,659,267	421,092	1,410,306	3,334,019	(1,903,575)
毛利率	22.3%	88.8%	9.1%	15.8%	90.8%	(76.4%)

未經審核  
截至下列日期止六個月

	2019年6月30日			2018年6月30日		
	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
	(人民幣千元，百分比除外)					
收入	23,550,523	9,737,410	8,588,716	15,964,328	6,810,499	3,573,000
毛利／(損)	4,401,030	8,627,643	(18,698)	1,945,401	6,089,978	(1,982,656)
毛利率	18.7%	88.6%	(0.2%)	12.2%	89.4%	(55.5%)

### 3. 經營數據

	截至下列日期止三個月		
	2019年	2018年	
	6月30日	6月30日	同比變動

(人民幣十億元，百分比除外)

#### 交易金額：

餐飲外賣	93.1	68.2	36.5%
到店、酒店及旅遊	51.3	42.5	20.7%
新業務及其他	14.8	13.0	14.1%

#### 總計

	159.2	123.7	28.7%
--	-------	-------	-------

	截至下列日期止十二個月		
	2019年	2018年	
	6月30日	6月30日	同比變動

(百萬，百分比除外)

交易用戶數目	422.6	356.9	18.4%
活躍商家數目	5.9	5.1	16.2%

	截至下列日期止十二個月		
	2019年	2018年	
	6月30日	6月30日	同比變動

(筆，百分比除外)

每位交易用戶平均每年交易筆數	25.5	21.4	19.2%
----------------	------	------	-------

	截至下列日期止三個月		
	2019年	2018年	
	6月30日	6月30日	同比變動

(百萬，百分比除外)

餐飲外賣交易筆數	2,085.1	1,549.2	34.6%
國內酒店間夜量	94.0	72.9	28.9%

## 財務表現摘要

截至2019年6月30日止三個月：

- 總收入由2018年同期的人民幣151億元同比增長50.6%至人民幣227億元，並由截至2019年3月31日止三個月的人民幣192億元環比增加18.4%，乃受益於所有業務分部的強勁收入增長。
- 毛利總額由2018年同期的人民幣28億元同比增長179.5%，並由截至2019年3月31日止三個月的人民幣51億元環比增加56.6%，至人民幣79億元，乃由於業務規模擴大，餐飲外賣毛利率持續改善及新業務虧損收窄所致。
- 銷售及營銷開支佔總收入的百分比由2018年同期的25.7%，及截至2019年3月31日止三個月的19.3%，降至18.3%，此乃由於我們進一步加強了所有業務分部的經營槓桿及優化了品牌及營銷支出所致。
- 經調整EBITDA及經調整溢利淨額分別為人民幣23億元及人民幣15億元。於截至2019年3月31日止三個月錄得正值經調整EBITDA收益後，於截至2019年6月30日止三個月我們的餐飲外賣分部實現了綜合正值經調整溢利淨額及正值經調整經營溢利<sup>1</sup>，這歸功於我們不斷大力提高核心業務經營利潤率，收窄新業務的經營虧損及季節性因素。

## 經營摘要

截至2019年6月30日止三個月：

- 我們平台的總交易金額由2018年同期的人民幣1,237億元增長28.7%至人民幣1,592億元。
- 截至2019年6月30日止十二個月，我們平台的年度交易用戶數目由截至2018年6月30日止十二個月的356.9百萬增長18.4%至422.6百萬。
- 截至2019年6月30日止十二個月，我們平台的每位交易用戶平均每年交易筆數由截至2018年6月30日止十二個月的21.4筆增長至25.5筆。
- 截至2019年6月30日止十二個月，我們平台的年度活躍商家數目由截至2018年6月30日止十二個月的5.1百萬增長16.2%至5.9百萬。
- 截至2019年6月30日止三個月，整體變現率<sup>2</sup>由2018年同期的12.2%升至14.3%。

1 經調整經營溢利等於經營溢利減去各項目影響，包括以股份為基礎的補償開支、收購產生的無形資產攤銷、摩拜重組計劃的減值及撥備開支、無形資產減值、按公允價值計量且變動計入當期損益的投資的公允價值變動及其他收益淨額。

2 變現率等於年／期內收入除以年／期內交易金額。

## 業務回顧及展望

### 餐飲外賣

截至2019年6月30日止三個月，我們進一步鞏固了市場領導地位，同時亦提升了餐飲外賣業務的財務表現。我們的餐飲外賣業務保持強勁增長勢頭，並首次實現了正值經調整經營溢利。餐飲外賣業務交易金額由2018年同期的人民幣682億元增長36.5%至截至2019年6月30日止三個月的人民幣931億元。餐飲外賣訂單量由2018年同期的15億筆增加34.6%至截至2019年6月30日止三個月的21億筆。每筆餐飲外賣業務訂單的平均價值同比增長1.4%。餐飲外賣業務變現率由13.1%同比上升至13.8%。因此，餐飲外賣業務收入由2018年同期的人民幣89億元同比增長44.2%至截至2019年6月30日止三個月的人民幣128億元。餐飲外賣業務毛利由2018年同期的人民幣14億元增長102.8%至截至2019年6月30日止三個月的人民幣29億元，而毛利率由15.8%上升至22.3%。

受益於有利的季節性影響及進一步增強的規模經濟效益，我們的餐飲外賣業務於截至2019年6月30日止三個月實現了正值經調整經營溢利。主要是由於第二季度的運力較為充足且全國天氣狀況最為有利，這有助最大限度地減少向外賣騎手支付的季節性獎勵金額，故該季度通常是盈利能力最強的餐飲外賣季節。此外，我們的餐飲外賣業務具有強大的規模經濟效益。截至2019年6月30日止三個月，我們的業務規模持續擴大及日均訂單量超過22.9百萬筆。隨著我們平台上的交易筆數的增加，訂單密度亦相應增加，故在一次騎行中收集更多訂單的概率得以改善，這使我們能夠進一步降低每張訂單的平均配送成本。此外，隨著我們繼續擴大業務規模，我們的人工智能訂單調度系統能夠收集更多數據以優化我們領先的路綫算法及提高配送效率。此等因素共同促使我們進一步提高配送效率及更好地控制每張訂單的配送成本，從而使我們餐飲外賣分部的毛利率同比以及環比得以大幅提高。

同時，我們繼續利用對餐飲外賣商家的深入了解開發創新在綫營銷產品，幫助餐飲外賣商家增加彼等對潛在消費者的曝光度及提高彼等的營銷效率。因此，我們的在綫營銷服務已被更多的餐飲外賣商家採用，這有助於我們餐飲外賣業務的變現率同比得以逐步提升。

此外，我們於2018年下半年推出的餐飲外賣會員制度繼續生效。通過餐飲外賣會員制度，我們向每月會員訂購用戶提供若干專屬優惠，例如以可觀的折扣購買有效期為一個月的購物券。餐飲外賣會員制度幫助我們進一步增強了高頻用戶黏性，並提高月度會員訂購用戶的平均購買次數。於2019年6月，我們亦攜手騰訊視頻推出聯名會員計劃，並計劃在未來探索與更多生態系統合作夥伴的合作商機及夥伴關係，以進一步豐富我們的會員福利。

## 到店、酒店及旅遊

截至2019年6月30日止三個月，我們繼續鞏固了到店、酒店及旅遊業務的市場領導地位，並進一步顯示出強大的變現潛力。到店、酒店及旅遊業務的交易金額由2018年同期的人民幣425億元增長20.7%至截至2019年6月30日止三個月的人民幣513億元，同時變現率由8.6%升至10.2%。到店、酒店及旅遊業務收入由2018年同期的人民幣37億元增長42.8%至截至2019年6月30日止三個月的人民幣52億元。到店、酒店及旅遊業務毛利由2018年同期的人民幣33億元增至截至2019年6月30日止三個月的人民幣47億元，而毛利率則由90.8%輕微下降至88.8%，主要由於數據庫改進項目導致物業、廠房及設備折舊以及帶寬及服務器託管費增加以及增加網絡流量成本以支持在綫營銷收入增長。

我們繼續看到該分部收入的強勁增長，主要歸功於在綫營銷服務收入的增長。截至2019年6月30日止三個月，該分部的活躍營銷商家數目同比增長超過50%，每個活躍營銷商家的平均收入繼續穩步增加。

同時，我們繼續豐富完善營銷產品，並為到店、酒店及旅遊業務推出促銷活動，以推動我們基於交易的服務增長。例如，我們於第二季度推出618促銷節，以使本地生活服務商家得以增加品牌曝光度及獲得在綫客流量。在為期六天的618促銷節期間，醫療美容類交易用戶為該平台貢獻了約人民幣6.7億元的交易金額。

截至2019年6月30日止三個月，我們自發佈了「必吃榜」後繼續拓展了我們的「必系列」榜單，包括推薦優質購物中心的「必逛榜」，優質旅遊景區的「必玩榜」以及優質酒店度假村的「必住榜」，以提高我們在不同服務類別的消費者及商家中的品牌知名度及影響力。我們的「必系列」榜單乃根據真實消費者反饋創建，旨在為消費者提供本地服務的可靠推薦。「必逛榜」甄選了171個購物中心，「必玩榜」甄選了578個旅遊景點，及為「必住榜」甄選了876家酒店及度假村。截至2019年6月30日止三個月，我們所推薦的所有商家的消費者流量及參與度均獲得實質性提升。我們的「必系列」榜單使我們所推薦的商家得以獲得更高的銷售額，提升品牌影響力及根據消費者真實及動態的評價改善運營及產品供應能力。我們的「必系列」榜單的成功進一步證明了我們作為一個綜合性本地搜索平台的領導地位，其幫助消費者發現及探索廣泛類別的本地生活服務，包括餐飲、生活、旅遊、購物及娛樂。

截至2019年6月30日止三個月，作為到店、酒店及旅遊業務的重要品類，我們進一步鞏固酒店預訂業務的領導地位。國內酒店消費間夜量由2018年同期的72.9百萬增加28.9%至截至2019年6月30日止三個月的94.0百萬，及日均間夜價同比穩步增長。此外，我們於2019年4月推出了「酒店+X」活動，以促進高端酒店預訂業務的增長，並幫助高端酒店推廣非住宿服務，如餐廳、婚宴場地、水療中心及健身房，從而進一步加強了其收入來源。因此，截至2019年6月30日止三個月，來自高端酒店的貢獻同比進一步增長。

## 新業務及其他

新業務及其他分部的收入由2018年同期的人民幣25億元增長85.1%至截至2019年6月30日止三個月的人民幣46億元。截至2019年6月30日止三個月，新業務及其他分部的毛利為人民幣421.1百萬元，由負值轉為正值。截至2019年6月30日止三個月，毛利率為9.1%，較2018年同期的負值76.4%有所改善。

- **共享單車**：與截至2019年3月31日止三個月相比，截至2019年6月30日止三個月的經營虧損大幅收窄，主要歸功於截至2019年6月30日止三個月若干單車的使用期限已到期及不再產生任何折舊費用以及尚未大量投放新的替代單車而令折舊大幅減少。此外，我們繼續優化定價策略，並開始適當增加若干城市的每次騎行費及每月訂購費。
- **網約車**：截至2019年6月30日，我們在42個城市（包括北京、上海、深圳、廣州、杭州、南京及成都）推出了新的聚合模式。我們認為，將網約車服務添加至美團APP將有助我們進一步提高用戶的交易次數及粘度。
- **餐飲管理系統**：我們側重優化產品及增加優質商家的覆蓋面，以為未來商業化奠定更好的基礎。截至2019年6月30日止三個月，優質商戶數量同比繼續增長。
- **食雜零售**：我們繼續審慎探索，以更好地捕捉此領域（特別是生鮮零售）的商機，並滲透至其他食品消費場景，例如家庭烹飪。我們於2019年1月推出的自營模式（名為美團買菜）在北京及上海取得進展，並於最近將該業務擴展至武漢。

除以上所述者外，並無發生與截至2018年12月31日止財政年度報告及賬目所公佈資料不同的重大變動。

## 管理層討論及分析

### 2019年第二季度與2018年第二季度的比較

下表載列2019年及2018年第二季度的比較數字：

	未經審核	
	截至下列日期止三個月	
	2019年 6月30日	2018年 6月30日
	(人民幣千元)	
收入	22,703,137	15,072,764
(包括利息收入)	201,883	100,469
銷售成本	(14,762,502)	(12,232,014)
毛利	7,940,635	2,840,750
銷售及營銷開支	(4,149,110)	(3,868,230)
研發開支	(2,032,330)	(1,703,837)
一般及行政開支	(1,038,298)	(978,991)
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	(323,651)	715,216
金融資產減值虧損撥備淨額	(138,711)	(17,219)
其他收益淨額	854,043	160,894
經營溢利／(虧損)	1,112,578	(2,851,417)
財務收入	21,541	61,991
財務成本	(50,115)	(5,427)
可轉換可贖回優先股之公允價值變動	-	(4,637,019)
應佔以權益法入賬的投資之收益	17,848	7,425
除所得稅前溢利／(虧損)	1,101,852	(7,424,447)
所得稅開支	(226,024)	(292,034)
期內溢利／(虧損)	875,828	(7,716,481)
非國際財務報告準則計量：		
經調整EBITDA	2,330,809	(1,590,839)
經調整溢利／(虧損)淨額	1,492,146	(3,210,589)

### 收入

我們的收入由2018年同期的人民幣151億元增加50.6%至截至2019年6月30日止三個月的人民幣227億元。該增加主要由於(i)我們平台的交易金額自2018年同期的人民幣1,237億元增至截至2019年6月30日止三個月的人民幣1,592億元，乃受交易用戶人數、其購買頻率及平均訂單金額增加所推動，(ii)核心業務的變現率上升，及(iii)我們對新業務的探索。

## 按分部劃分的收入

下表載列截至2019年及2018年6月30日止三個月按分部劃分的收入(以絕對金額及佔我們總收入的百分比列示)：

	未經審核 截至下列日期止三個月			
	2019年6月30日		2018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：				
餐飲外賣	12,844,720	56.6%	8,907,967	59.1%
到店、酒店及旅遊	5,245,308	23.1%	3,672,694	24.4%
新業務及其他	4,613,109	20.3%	2,492,103	16.5%
<b>總計</b>	<b>22,703,137</b>	<b>100.0%</b>	<b>15,072,764</b>	<b>100.0%</b>

餐飲外賣分部的收入由2018年同期的人民幣89億元增加44.2%至截至2019年6月30日止三個月的人民幣128億元，主要由於(i)交易金額增加，乃由餐飲外賣用戶基礎增加以及每名用戶平均購買頻率上升導致的餐飲外賣交易數量增加，及平均訂單金額更高所推動，及(ii)變現率由13.1%上升至13.8%，乃由於我們產生更多廣告收入以變現我們的流量。

到店、酒店及旅遊分部的收入由2018年同期的人民幣37億元增加42.8%至截至2019年6月30日止三個月的人民幣52億元，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)在我們的平台上消費的國內酒店間夜量增加及平均間夜價上升所致。

新業務及其他分部的收入由2018年同期的人民幣25億元增加85.1%至截至2019年6月30日止三個月的人民幣46億元，主要是由於餐飲供應鏈業務、小額貸款及美團閃購服務的收入增長。

## 按類型劃分的收入

下表載列截至2019年及2018年6月30日止三個月按類型劃分的收入(以絕對金額及佔我們總收入的百分比列示)：

	未經審核 截至下列日期止三個月			
	2019年6月30日		2018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	15,429,574	68.0%	11,082,513	73.5%
在綫營銷服務	3,632,236	16.0%	2,099,972	13.9%
其他服務及銷售	3,641,327	16.0%	1,890,279	12.6%
<b>總計</b>	<b>22,703,137</b>	<b>100.0%</b>	<b>15,072,764</b>	<b>100.0%</b>

佣金收入由2018年同期的人民幣111億元增加39.2%至截至2019年6月30日止三個月的人民幣154億元，主要歸功於交易金額大幅增加及我們大力提高變現能力，尤其是在餐飲外賣業務上。

在綫營銷服務收入由2018年同期的人民幣21億元增加73.0%至截至2019年6月30日止三個月的人民幣36億元，主要由於在綫營銷活躍商家數量增加，以及我們到店、酒店及旅遊業務及餐飲外賣業務的每名在綫營銷活躍商家平均收入增加。

其他服務及銷售收入由2018年同期的人民幣19億元增加92.6%至截至2019年6月30日止三個月的人民幣36億元，主要由於餐飲供應鏈業務及小額貸款的收入增長。

## 銷售成本

銷售成本由2018年同期的人民幣122億元增加20.7%至截至2019年6月30日止三個月的人民幣148億元。該增加是由於我們於截至2019年6月30日止三個月的收入有所增加，主要是餐飲外賣分部的收入強勁增長。

下表載列截至2019年及2018年6月30日止三個月按分部劃分的銷售成本：

	未經審核 截至下列日期止三個月			
	2019年6月30日		2018年6月30日	
	金額	佔總銷售 成本百分比	金額	佔總銷售 成本百分比
	(人民幣千元，百分比除外)			
銷售成本：				
餐飲外賣	9,984,444	67.6%	7,497,661	61.3%
到店、酒店及旅遊	586,041	4.0%	338,675	2.8%
新業務及其他	4,192,017	28.4%	4,395,678	35.9%
總計	<u>14,762,502</u>	<u>100.0%</u>	<u>12,232,014</u>	<u>100.0%</u>

餐飲外賣分部的銷售成本由2018年同期的人民幣75億元增加33.2%至截至2019年6月30日止三個月的人民幣100億元，主要由於餐飲外賣交易筆數增加而令我們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2018年同期的人民幣338.7百萬元增加73.0%至截至2019年6月30日止三個月的人民幣586.0百萬元。有關增加主要由於數據庫改進項目所涉及的物業、廠房及設備折舊以及帶寬及服務器託管費的增加，以及網絡流量成本增加（與在綫營銷收入增長一致）。

新業務及其他分部的銷售成本由2018年同期的人民幣44億元減少4.6%截至2019年6月30日止三個月的人民幣42億元，主要由於網約車司機相關成本減少及共享單車業務中物業、廠房及設備折舊減少，部分被餐飲供應鏈業務增長所導致的已售貨品成本增加所抵銷。

## 毛利及毛利率

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

	未經審核 截至下列日期止三個月			
	2019年6月30日		2018年6月30日	
	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)			
毛利／(損)：				
餐飲外賣	2,860,276	22.3%	1,410,306	15.8%
到店、酒店及旅遊	4,659,267	88.8%	3,334,019	90.8%
新業務及其他	421,092	9.1%	(1,903,575)	(76.4%)
總計	<u>7,940,635</u>	35.0%	<u>2,840,750</u>	18.8%

由於上述原因，我們於截至2019年及2018年6月30日止三個月的毛利分別為人民幣79億元及人民幣28億元。餐飲外賣業務的毛利率同比增長6.5百分點，乃由於我們已通過利用規模經濟效益提高配送網絡效率及擴大我們向商家提供的服務類別（包括在綫營銷服務）。到店、酒店及旅遊業務的毛利率同比減少2.0百分點，主要由於(i)數據庫改進項目所涉及的物業、廠房及設備折舊以及帶寬及服務器託管費的增加，以及(ii)增加網絡流量成本以支持在綫營銷收入增長。截至2019年6月30日止三個月，新業務及其他業務的毛利率轉為正值9.1%，同比改善了85.5百分點，主要由於(i)我們推出聚合模式及進一步削減司機補貼致使網約車服務毛利率有所改善，及(ii)我們增加騎行費及訂購費及較2018年同期錄得較低的物業、廠房及設備折舊（此乃由於截至2019年6月30日止三個月若干單車的使用期限已到期及不再產生任何折舊費用）致使共享單車服務虧損收窄。

## **銷售及營銷開支**

我們的銷售及營銷開支由2018年同期的人民幣39億元增加至截至2019年6月30日止三個月的人民幣41億元，佔收入百分比則由25.7%降至18.3%。銷售及營銷開支增加主要由於交易用戶激勵增加（這與交易筆數的增加一致），以及員工福利開支增加。交易用戶激勵由2018年同期的人民幣14億元增至截至2019年6月30日止三個月的人民幣17億元，但佔收入百分比同比則由9.3%降至7.6%，此乃由於我們繼續以更佳的營銷效率推動核心業務增長。僱員福利開支由2018年同期的人民幣12億元增至截至2019年6月30日止三個月的人民幣14億元，乃由於我們的銷售及營銷人員的平均薪資及福利有所增加。促銷及廣告費用由2018年同期的人民幣783.5百萬元減少至截至2019年6月30日止三個月的人民幣417.1百萬元，主要由於我們大力探索更有效的營銷渠道。

## **研發開支**

我們的研發開支由2018年同期的人民幣17億元增至截至2019年6月30日止三個月的人民幣20億元，佔收入百分比則由11.3%降至9.0%。研發開支增加主要由於支持業務增長的研發人員數目增加及研發人員平均薪資及福利增加，令僱員福利開支（包括以股份為基礎的薪酬）由2018年同期的人民幣16億元增至截至2019年6月30日止三個月的人民幣19億元。

## **一般及行政開支**

我們的一般及行政開支由2018年同期的人民幣979.0百萬元增至截至2019年6月30日止三個月的人民幣10億元，佔收入百分比則由6.5%降至4.6%。一般及行政開支增加主要由於行政人員的平均薪資及福利增加，令僱員福利開支（包括以股份為基礎的薪酬）由2018年同期的人民幣599.3百萬元增至截至2019年6月30日止三個月的人民幣734.3百萬元。

## **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**

我們截至2019年6月30日止三個月的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2018年同期減少人民幣10億元，主要由於截至2018年6月30日止三個月所投項目的公允價值收益人民幣11億元。

## **金融資產減值虧損撥備淨額**

我們的金融資產減值虧損撥備淨額由2018年同期的人民幣17.2百萬元增至截至2019年6月30日止三個月的人民幣138.7百萬元，佔收入百分比則同比增加0.5百分點至0.6%，主要由於小額貸款業務發展致使貸款虧損撥備有所增加。

## **其他收益淨額**

我們於截至2019年6月30日止三個月的其他收益淨額為收益人民幣854.0百萬元，而2018年同期的其他收益淨額為收益人民幣160.9百萬元。其他收益淨額增加主要由於(i)初始期限超過三個月的定期存款和理財產品的投資收益由2018年同期的人民幣81.6百萬元增至截至2019年6月30日止三個月的人民幣415.5百萬元，及(ii)截至2019年6月30日止三個月來自重新計量投資及出售投資的收益分別為人民幣176.9百萬元及人民幣160.9百萬元。

## **經營溢利／(虧損)**

由於上述原因，我們於截至2019年6月30日止三個月的經營溢利為人民幣11億元，而2018年同期的經營虧損為人民幣29億元。

## **可轉換可贖回優先股的公允價值變動**

由於我們於2018年9月完成首次公開發售，截至2019年6月30日止三個月的可轉換可贖回優先股的公允價值變動為零，而2018年同期則為虧損人民幣46億元。

## **除所得稅前溢利／(虧損)**

由於上述原因，我們於截至2019年6月30日止三個月的除所得稅前溢利為人民幣11億元，而2018年同期的除所得稅前虧損為人民幣74億元。

## **所得稅開支**

於截至2019年6月30日止三個月我們錄得所得稅開支人民幣226.0百萬元，較於2018年同期的所得稅開支人民幣292.0百萬元減少人民幣66.0百萬元，主要由於截至2018年6月30日止三個月出售被投資公司產生預扣所得稅，部分被截至2019年6月30日止三個月若干實體的除所得稅前溢利增加所抵消。

## **期內溢利／(虧損)**

由於上述原因，我們於截至2019年6月30日止三個月的溢利為人民幣875.8百萬元，而於截至2018年6月30日止三個月則為虧損人民幣77億元。

## 2019年第二季度與2019年第一季度比較

下表載列2019年第二季度與2019年第一季度的比較數字：

	未經審核	
	截至下列日期止三個月	
	2019年 6月30日	2019年 3月31日
	(人民幣千元)	
收入	22,703,137	19,173,512
(包括利息收入)	201,883	158,590
銷售成本	(14,762,502)	(14,104,172)
毛利	7,940,635	5,069,340
銷售及營銷開支	(4,149,110)	(3,706,112)
研發開支	(2,032,330)	(2,036,100)
一般及行政開支	(1,038,298)	(1,012,213)
按公允價值計量且變動計入當期損益 的投資的公允價值變動	(323,651)	165,292
金融資產減值虧損撥備淨額	(138,711)	(62,980)
其他收益淨額	854,043	279,131
經營溢利／(虧損)	1,112,578	(1,303,642)
財務收入	21,541	52,922
財務成本	(50,115)	(46,821)
應佔以權益法入賬的投資的收益	17,848	7,530
除所得稅前溢利／(虧損)	1,101,852	(1,290,011)
所得稅開支	(226,024)	(143,319)
期內溢利／(虧損)	875,828	(1,433,330)
非國際財務報告準則計量：		
經調整EBITDA	2,330,809	458,874
經調整溢利／(虧損)淨額	1,492,146	(1,039,382)

### 收入

我們的收入由截至2019年3月31日止三個月的人民幣192億元增加18.4%至截至2019年6月30日止三個月的人民幣227億元。該增加主要由於(i)我們平台的交易金額自截至2019年3月31日止三個月的人民幣1,384億元增至截至2019年6月30日止三個月的人民幣1,592億元，乃主要受交易用戶數目及其購買頻率上升所推動，(ii)到店、酒店及旅遊業務的變現率上升，及(iii)我們對新業務的探索。

## 按分部劃分的收入

下表載列截至2019年6月30日止三個月及截至2019年3月31日止三個月按分部劃分的收入（以絕對金額及佔我們總收入的百分比列示）：

	未經審核 截至下列日期止三個月			
	2019年6月30日		2019年3月31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：				
餐飲外賣	12,844,720	56.6%	10,705,803	55.8%
到店、酒店及旅遊	5,245,308	23.1%	4,492,102	23.4%
新業務及其他	4,613,109	20.3%	3,975,607	20.8%
總計	<u>22,703,137</u>	<u>100.0%</u>	<u>19,173,512</u>	<u>100.0%</u>

餐飲外賣分部的收入由截至2019年3月31日止三個月的人民幣107億元增加20.0%至截至2019年6月30日止三個月的人民幣128億元，主要由於交易金額增加，乃由餐飲外賣用戶基礎增加及更高的每名用戶平均購買頻率（因中國農曆新年過後用戶需求回升所致）所導致的餐飲外賣交易筆數增加所推動。

到店、酒店及旅遊分部的收入由截至2019年3月31日止三個月的人民幣45億元增加16.8%至截至2019年6月30日止三個月的人民幣52億元，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)在我們的平台上消費的國內酒店間夜量增加。

新業務及其他分部的收入由截至2019年3月31日止三個月的人民幣40億元增加16.0%至截至2019年6月30日止三個月的人民幣46億元。該增加貢獻主要來自小額貸款、餐飲供應鏈業務及美團閃購服務。

## 按類型劃分的收入

下表載列截至2019年6月30日止三個月及截至2019年3月31日止三個月按類型劃分的收入（以絕對金額及佔我們總收入的百分比列示）：

	未經審核 截至下列日期止三個月			
	2019年6月30日		2019年3月31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	15,429,574	68.0%	13,164,718	68.7%
在綫營銷服務	3,632,236	16.0%	2,860,801	14.9%
其他服務及銷售	3,641,327	16.0%	3,147,993	16.4%
<b>總計</b>	<b>22,703,137</b>	<b>100.0%</b>	<b>19,173,512</b>	<b>100.0%</b>

佣金收入由截至2019年3月31日止三個月的人民幣132億元增加17.2%至截至2019年6月30日止三個月的人民幣154億元，主要歸功於交易金額大幅增加，尤其是在餐飲外賣業務上。

在綫營銷服務收入由截至2019年3月31日止三個月的人民幣29億元增加27.0%至截至2019年6月30日止三個月的人民幣36億元，主要由於在綫營銷活躍商家數量增加，以及我們到店、酒店及旅遊業務及餐飲外賣業務的每名在綫營銷活躍商家平均收入增加。

其他服務及銷售收入由截至2019年3月31日止三個月的人民幣31億元增加15.7%至截至2019年6月30日止三個月的人民幣36億元，主要由於客戶對小額貸款、餐飲供應鏈業務及餐廳管理系統服務的需求有所增加。

## 銷售成本

銷售成本由截至2019年3月31日止三個月的人民幣141億元增加4.7%至截至2019年6月30日止三個月的人民幣148億元。該增加歸功於我們於截至2019年6月30日止三個月的收入有所增加，特別是餐飲外賣分部的收入錄得強勁增長。

下表載列截至2019年6月30日止三個月及截至2019年3月31日止三個月按分部劃分的銷售成本：

	未經審核 截至下列日期止三個月			
	2019年6月30日		2019年3月31日	
	金額	佔總銷售 成本百分比	金額	佔總銷售 成本百分比
	(人民幣千元，百分比除外)			
銷售成本：				
餐飲外賣	9,984,444	67.6%	9,165,049	65.0%
到店、酒店及旅遊	586,041	4.0%	523,726	3.7%
新業務及其他	4,192,017	28.4%	4,415,397	31.3%
總計	<u>14,762,502</u>	<u>100.0%</u>	<u>14,104,172</u>	<u>100.0%</u>

餐飲外賣分部的銷售成本由截至2019年3月31日止三個月的人民幣92億元增加8.9%至截至2019年6月30日止三個月的人民幣100億元，主要由於餐飲外賣交易筆數增加而令我們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截至2019年3月31日止三個月的人民幣523.7百萬元增加11.9%至截至2019年6月30日止三個月的人民幣586.0百萬元。有關增加主要由於網絡流量成本、付款處理費及物業、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截至2019年3月31日止三個月的人民幣44億元減少5.1%至截至2019年6月30日止三個月的人民幣42億元，主要由於共享單車業務中物業、廠房及設備折舊減少，部分被餐飲供應鏈業務增長所引致的已售貨品成本增加所抵銷。

## 毛利及毛利率

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

	未經審核			
	截至下列日期止三個月			
	2019年6月30日		2019年3月31日	
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)				
毛利／(損)：				
餐飲外賣	2,860,276	22.3%	1,540,754	14.4%
到店、酒店及旅遊	4,659,267	88.8%	3,968,376	88.3%
新業務及其他	421,092	9.1%	(439,790)	(11.1%)
總計	<u>7,940,635</u>	<u>35.0%</u>	<u>5,069,340</u>	<u>26.4%</u>

由於上述原因，我們於截至2019年6月30日止三個月及截至2019年3月31日止三個月的毛利分別為人民幣79億元及人民幣51億元。餐飲外賣業務的毛利率環比增長7.9百分點，乃由於季節性影響，即我們在運力較為充足且良好的天氣條件下花費較少騎手激勵，及我們大力提高配送網絡效率及增加在綫營銷服務的收入貢獻。到店、酒店及旅遊業務的毛利率環比保持相對穩定。截至2019年6月30日止三個月，新業務及其他業務的毛利率轉為正值9.1%，環比改善了20.2百分點，主要由於(i)美團閃購業務毛利率上升（主要由於經營桿杆得以改善），及(ii)共享單車服務虧損收窄（此乃由於截至2019年6月30日止三個月若干單車的使用期限已到期及不再產生任何折舊費用）。

## 銷售及營銷開支

我們的銷售及營銷開支由截至2019年3月31日止三個月的人民幣37億元增加至截至2019年6月30日止三個月的人民幣41億元，這主要與收入增長一致，而佔收入百分比則由19.3%減至18.3%。銷售及營銷開支增加主要由於交易用戶激勵增加（這與交易筆數的增加一致），以及促銷及廣告開支增加。交易用戶激勵由截至2019年3月31日止三個月的人民幣13億元增至截至2019年6月30日止三個月的人民幣17億元，此乃由於(i)我們進入餐飲外賣業務旺季，交易筆數有所增加，及(ii)增加用戶補貼以支持假期酒店預訂增長。促銷及廣告費用由2019年3月31日止三個月的人民幣327.0百萬元增加至截至2019年6月30日止三個月的人民幣417.1百萬元，乃因我們於截至2019年6月30日止三個月增加渠道營銷及品牌推廣開支所致。

## 研發開支

截至2019年6月30日止三個月，我們的研發開支為人民幣20億元，環比保持平穩，佔收入百分比則環比由10.6%降至9.0%。

## 一般及行政開支

截至2019年6月30日止三個月，我們的一般及行政開支環比增加人民幣26.1百萬元至人民幣10億元，佔收入百分比則環比減少0.7百分點至4.6%。一般及行政開支增加主要由於行政人員的人數以及平均薪資及福利（包括以股份為基礎的薪酬）增加，令僱員福利開支由截至2019年3月31日止三個月的人民幣651.9百萬元增至截至2019年6月30日止三個月的人民幣734.3百萬元。

## 金融資產減值虧損撥備淨額

截至2019年6月30日止三個月，我們的金融資產減值虧損撥備淨額環比增加人民幣75.7百萬元至人民幣138.7百萬元，佔收入百分比則環比增加0.3百分點至0.6%，主要由於小額貸款業務發展致使貸款虧損撥備有所增加。

## 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

我們截至2019年6月30日止三個月的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截至2019年3月31日止三個月減少人民幣488.9百萬元，主要由於本公司於截至2019年6月30日止三個月所作出的投資的相關公允價值虧損所致。

## 其他收益淨額

我們於截至2019年6月30日止三個月的其他收益淨額為收益人民幣854.0百萬元，而截至2019年3月31日止三個月的其他收益淨額為收益人民幣279.1百萬元。其他收益淨額增加主要由於(i)截至2019年6月30日止三個月重新計量投資及出售投資的收益分別為人民幣176.9百萬元及人民幣160.9百萬元，(ii)初始期限超過三個月的定期存款和理財產品投資收益由截至2019年3月31日止三個月的人民幣322.0百萬元增至截至2019年6月30日止三個月的人民幣415.5百萬元，及(iii)截至2019年3月31日止三個月的匯兌虧損人民幣99.0百萬元。

## 經營溢利／(虧損)

由於上述原因，我們於截至2019年6月30日止三個月的經營溢利為人民幣11億元，而截至2019年3月31日止三個月的經營虧損為人民幣13億元。

## 除所得稅前溢利／(虧損)

主要由於上述原因，我們於截至2019年6月30日止三個月的除所得稅前溢利為人民幣11億元，而截至2019年3月31日止三個月的除所得稅前虧損為人民幣13億元。

## 所得稅開支

於截至2019年6月30日止三個月我們錄得所得稅開支人民幣226.0百萬元，而截至2019年3月31日止三個月錄得所得稅開支人民幣143.3百萬元，主要由於若干實體的除所得稅前溢利有所增加所致。

## 期內溢利／(虧損)

由於上述原因，我們於截至2019年6月30日止三個月的溢利為人民幣875.8百萬元，而於截至2019年3月31日止三個月則為虧損人民幣14億元。

## 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

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及經調整溢利／(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，任何人士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。

下表載列截至2019年及2018年6月30日止三個月、截至2019年3月31日止三個月及截至2019年及2018年6月30日止六個月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  
截至下列日期止三個月

	2019年 6月30日	2018年 6月30日	2019年 3月31日
	(人民幣千元)		
期內溢利／(虧損)	<b>875,828</b>	(7,716,481)	(1,433,330)
調整項目：			
可轉換可贖回優先股的公允價值變動	-	4,637,019	-
以股份為基礎的薪酬開支	<b>515,501</b>	387,580	438,068
投資之公允價值虧損／(收益) <sup>(1)</sup>	<b>278,157</b>	(715,216)	(211,158)
出售投資及附屬公司之(收益)／虧損 <sup>(2)</sup>	<b>(160,884)</b>	-	1,490
重新計量投資所得(收益) <sup>(3)</sup>	<b>(176,880)</b>	-	-
收購產生的無形資產攤銷	<b>165,548</b>	196,509	165,548
摩拜重組計劃的減值及撥備開支	<b>(5,124)</b>	-	-
<b>經調整溢利／(虧損)淨額</b>	<b>1,492,146</b>	(3,210,589)	(1,039,382)
調整項目：			
所得稅開支	<b>226,024</b>	292,034	143,319
應佔以權益法入賬的投資之(收益)	<b>(17,848)</b>	(7,425)	(7,530)
財務收入	<b>(21,541)</b>	(61,991)	(52,922)
財務成本	<b>50,115</b>	5,427	46,821
其他(收益)，與公允價值變動、出售 及重新計量投資及附屬公司有關的 (收益)／虧損除外	<b>(470,785)</b>	(160,894)	(234,755)
軟件及其他攤銷	<b>131,093</b>	126,390	130,911
物業、廠房及設備折舊 <sup>(4)</sup>	<b>941,605</b>	1,426,209	1,472,412
<b>經調整EBITDA</b>	<b>2,330,809</b>	(1,590,839)	458,874

- (1) 指投資之公允價值變動產生的收益或虧損，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；及(ii)攤薄收益。
- (2) 指出售投資及附屬公司產生的收益或虧損。
- (3) 先前分類為以權益法入賬的投資的一項投資所附帶的若干合約權利已發生變更，故我們重新計量該項投資及獲得人民幣176.9百萬元的收益，並將該項投資重新指定為按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。
- (4) 截至2019年6月30日止三個月，物業、廠房及設備折舊人民幣941.6百萬元，包括因採納國際財務報告準則第16號租賃而產生的使用權資產折舊人民幣202.5百萬元。該項開支於先前年度被確認為租金、設施及公共事業費。

未經審核  
截至下列日期止六個月

2019年 6月30日	2018年 6月30日
(人民幣千元)	

期內(虧損)	(557,502)	(28,781,287)
調整項目：		
可轉換可贖回優先股的公允價值變動	-	24,850,095
以股份為基礎的薪酬開支	953,569	682,258
投資之公允價值虧損／(收益) <sup>(1)</sup>	66,999	(1,190,490)
出售投資及附屬公司之(收益) <sup>(2)</sup>	(159,394)	(29,968)
重新計量投資所得(收益) <sup>(3)</sup>	(176,880)	-
收購產生的無形資產攤銷	331,096	278,017
摩拜重組計劃的減值及撥備開支	(5,124)	-
<b>經調整溢利／(虧損)淨額</b>	<b>452,764</b>	<b>(4,191,375)</b>
調整項目：		
所得稅開支	369,343	133,531
應佔以權益法入賬的投資之(收益)	(25,378)	(6,850)
財務收入	(74,463)	(109,169)
財務成本	96,936	13,839
其他(收益)，與公允價值變動、出售及重新計量 投資及附屬公司有關的(收益)／虧損除外	(705,540)	(291,629)
軟件及其他攤銷	262,004	197,108
物業、廠房及設備折舊 <sup>(4)</sup>	2,414,017	1,547,220
<b>經調整EBITDA</b>	<b>2,789,683</b>	<b>(2,707,325)</b>

- (1) 指投資之公允價值變動產生的收益或虧損，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；及(iii)或然對價之公允價值變動。
- (2) 指出售投資及附屬公司產生的收益或虧損。
- (3) 先前分類為以權益法入賬的投資的一項投資所附帶的若干合約權利已發生變更，故我們重新計量該項投資及獲得人民幣176.9百萬元的收益，並將該項投資重新指定為按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。
- (4) 截至2019年6月30日止六個月，物業、廠房及設備折舊人民幣24億元，包括因採納國際財務報告準則第16號租賃而產生的使用權資產折舊人民幣433.6百萬元。該項開支於先前年度被確認為租金、設施及公共事業費。

### 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股本證券融資來滿足我們的現金需求。截至2019年6月30日，我們的現金及現金等價物和短期投資分別為人民幣102億元及人民幣484億元。

下表載列我們於所示期間的現金流量：

	未經審核 截至 2019年 6月30日 止三個月	未經審核 截至 2019年 6月30日 止六個月
	(人民幣千元)	
經營活動所得／(所用) 現金淨額	3,131,073	(149,777)
投資活動所用現金淨額	(4,993,985)	(7,785,824)
融資活動所得現金淨額	1,253,230	1,299,230
<b>現金及現金等價物的減少淨額</b>	<b>(609,682)</b>	<b>(6,636,371)</b>
期初現金及現金等價物	10,802,498	17,043,692
持作出售資產分類至現金及現金等價物	28,377	28,377
現金及現金等價物匯率變動收益／(虧損)	16,057	(198,448)
<b>期末現金及現金等價物</b>	<b>10,237,250</b>	<b>10,237,250</b>

### 經營活動所得現金淨額

經營活動所得現金淨額主要包括我們期內溢利及非現金項目，且根據營運資本的變動進行調整。

截至2019年6月30日止三個月，經營活動所得現金淨額為人民幣31億元，主要歸因於除所得稅前溢利人民幣11億元，根據以下方面進行調整：(i)非現金項目，主要包括人民幣12億元的折舊及攤銷；(ii)營運資金變動，主要包括應付商家款項增加人民幣970.8百萬元、其他應付款項及應計費用增加人民幣726.9百萬元、遞延收入增加人民幣713.8百萬元及貿易應付款項增加人民幣300.4百萬元，部分被受限制現金增加人民幣11億元、預付款項、按金及其他資產增加人民幣637.5百萬元及交易用戶按金減少人民幣212.9百萬元所抵銷。

### 投資活動所用現金淨額

截至2019年6月30日止三個月，投資活動所用現金淨額為人民幣50億元，乃主要由於對初始期限超過三個月的定期存款以及理財產品的投資增加淨額人民幣44億元，購買物業、廠房及設備人民幣619.4百萬元，及業務合併付款人民幣449.8百萬元。

### 融資活動所得現金淨額

截至2019年6月30日止三個月，融資活動所得現金淨額為人民幣13億元，主要歸因於借款人民幣12億元及資產抵押債券所得款項人民幣467.0百萬元，部分被償還借款人民幣3億元所抵銷。

### 資本負債比率

截至2019年6月30日，我們的資本負債比率為約4.5%，乃按借款總額除以本公司權益持有人應佔總權益計算。

## 財務資料

### 中期簡明綜合收益表

附註	未經審核 截至6月30日止三個月		未經審核 截至6月30日止六個月		
	2019年	2018年	2019年	2018年	
	(人民幣千元)				
收入	4	22,703,137	15,072,764	41,876,649	26,347,827
(包括利息收入)		201,883	100,469	360,473	178,846
銷售成本	4&5	(14,762,502)	(12,232,014)	(28,866,674)	(20,295,104)
毛利		7,940,635	2,840,750	13,009,975	6,052,723
銷售及營銷開支	5	(4,149,110)	(3,868,230)	(7,855,222)	(6,714,583)
研發開支	5	(2,032,330)	(1,703,837)	(4,068,430)	(3,086,577)
一般及行政開支	5	(1,038,298)	(978,991)	(2,050,511)	(1,582,710)
按公允價值計量且變動計入 當期損益的投資的公允價值變動		(323,651)	715,216	(158,359)	1,186,282
金融資產減值虧損撥備淨額		(138,711)	(17,219)	(201,691)	(80,781)
其他收益淨額	6	854,043	160,894	1,133,174	325,805
經營溢利／(虧損)		1,112,578	(2,851,417)	(191,064)	(3,899,841)
財務收入		21,541	61,991	74,463	109,169
財務成本		(50,115)	(5,427)	(96,936)	(13,839)
可轉換可贖回優先股的公允價值變動		-	(4,637,019)	-	(24,850,095)
應佔以權益法入賬的投資的收益		17,848	7,425	25,378	6,850
除所得稅前溢利／(虧損)		1,101,852	(7,424,447)	(188,159)	(28,647,756)
所得稅開支	8	(226,024)	(292,034)	(369,343)	(133,531)
期內溢利／(虧損)		875,828	(7,716,481)	(557,502)	(28,781,287)

## 中期簡明綜合收益表（續）

附註	未經審核 截至6月30日止三個月		未經審核 截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年	2019年	2018年
	(人民幣千元)			
以下人士應佔期內溢利／(虧損)：				
本公司權益持有人	877,415	(7,705,707)	(554,362)	(28,756,854)
非控股權益	(1,587)	(10,774)	(3,140)	(24,433)
	<u>875,828</u>	<u>(7,716,481)</u>	<u>(557,502)</u>	<u>(28,781,287)</u>

以每股人民幣元呈列

本公司權益持有人應佔期內 溢利／(虧損)的每股盈利／(虧損)					
每股基本及攤薄盈利／(虧損)	7	<u>0.15</u>	<u>(4.92)</u>	<u>(0.10)</u>	<u>(18.53)</u>

## 中期簡明綜合全面收益／(虧損)表

附註	未經審核 截至6月30日止三個月		未經審核 截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年	2019年	2018年
	(人民幣千元)			
其他全面收益／(虧損)：				
隨後不會重新分類至損益的項目				
匯兌差額	884,942	(5,614,471)	47,893	(3,018,348)
因自有信貸風險導致優先股公允價值變動	-	(72,430)	-	(186,013)
期內其他全面收益／(虧損)，扣除稅項	884,942	(5,686,901)	47,893	(3,204,361)
期內全面溢利／(虧損)總額	<u>1,760,770</u>	<u>(13,403,382)</u>	<u>(509,609)</u>	<u>(31,985,648)</u>
以下人士應佔期內全面溢利／ (虧損)總額：				
本公司權益持有人	1,762,357	(13,392,608)	(506,395)	(31,961,215)
非控股權益	(1,587)	(10,774)	(3,214)	(24,433)
	<u>1,760,770</u>	<u>(13,403,382)</u>	<u>(509,609)</u>	<u>(31,985,648)</u>

## 中期簡明綜合財務狀況表

		未經審核 截至 2019年 6月30日	經審核 截至 2018年 12月31日
	附註	(人民幣千元)	
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	9	4,794,748	3,978,815
無形資產		33,288,628	33,876,004
遞延稅項資產		566,123	445,041
採用權益法列賬的投資		2,046,797	2,103,403
按公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產		6,746,540	6,241,972
預付款項、按金及其他資產		770,503	866,884
		<u>48,213,339</u>	<u>47,512,119</u>
<b>流動資產</b>			
存貨	11	286,387	400,244
貿易應收款項	10	590,787	466,340
預付款項、按金及其他資產		10,509,639	9,064,945
短期投資		48,359,889	41,829,964
受限制現金		5,752,754	4,256,120
現金及現金等價物		10,237,250	17,043,692
分類為持作出售資產		47,514	88,087
		<u>75,784,220</u>	<u>73,149,392</u>
<b>總資產</b>		<u><b>123,997,559</b></u>	<u><b>120,661,511</b></u>
<b>權益</b>			
股本		388	384
股份溢價		259,582,501	258,284,687
其他儲備		(5,868,018)	(5,741,347)
累計虧損		(166,593,752)	(166,039,390)
<b>本公司權益持有人應佔權益</b>		<u><b>87,121,119</b></u>	<u><b>86,504,334</b></u>
<b>非控股權益</b>		<u><b>2,224</b></u>	<u><b>5,438</b></u>
<b>總權益</b>		<u><b>87,123,343</b></u>	<u><b>86,509,772</b></u>

## 中期簡明綜合財務狀況表(續)

		未經審核 截至 2019年 6月30日	經審核 截至 2018年 12月31日
	附註	(人民幣千元)	
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債		1,453,645	1,195,869
遞延收入	12	511,021	624,999
借款		936,854	470,056
租賃負債		1,145,496	—
其他非流動負債		93,837	35,759
		<u>4,140,853</u>	<u>2,326,683</u>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	13	4,669,865	5,340,963
應付商家款項		7,403,989	7,596,388
交易用戶預付款		3,168,055	3,226,407
交易用戶按金		2,789,904	3,341,276
其他應付款項及應計費用		7,063,999	7,361,630
借款		3,000,000	1,800,000
遞延收入	12	4,154,077	3,102,882
租賃負債		472,730	—
與分類為持作出售資產直接有關的負債		10,744	55,510
		<u>32,733,363</u>	<u>31,825,056</u>
<b>負債總額</b>		<u><b>36,874,216</b></u>	<u><b>34,151,739</b></u>
<b>總權益及負債</b>		<u><b>123,997,559</b></u>	<u><b>120,661,511</b></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	
	2019年	2018年
	(人民幣千元)	
經營活動所用現金流量淨值	(149,777)	(5,513,676)
投資活動(所用)／所得現金流量淨值	(7,785,824)	12,627,023
融資活動所得／(所用)現金流量淨值	<u>1,299,230</u>	<u>(466,934)</u>
現金及現金等價物(減少)／增加淨值	(6,636,371)	6,646,413
期初現金及現金等價物	17,043,692	19,408,839
現金及現金等價物匯兌(虧損)／收益	(198,448)	221,594
持作出售資產重新分類至現金及現金等價物	<u>28,377</u>	<u>—</u>
期末現金及現金等價物	<u><u>10,237,250</u></u>	<u><u>26,276,846</u></u>

## 財務資料附註

### 1 一般資料、編製及呈列基準

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。本公司的B類股份自2018年9月20日以來於香港聯交所主板上市（「上市」）。

本公司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。

本公司的財務資料乃根據國際會計準則理事會所頒佈的國際會計準則第34號中期財務報告編製，並應連同根據國際財務報告準則編製的本公司截至2018年12月31日止年度的年度綜合財務報表（如本公司日期為2019年3月11日的2018年年度報告（「2018年財務報表」）所載）一併閱讀。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

除下文所述外，編製財務資料所採用的會計政策與編製2018年財務報表所採用者一致。

#### (a) 本公司所採用的新訂及經修訂準則

本公司已採納以下與本公司營運有關的新訂及經修訂準則，並於2019年1月1日或之後開始的財政年度強制執行：

國際財務報告準則第16號	租賃
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
國際財務報告準則第9號（修訂本）	反向賠償的提前還款特徵
國際會計準則第28號（修訂本）	對聯營公司及合營企業的長期權益
國際會計準則第19號（修訂本）	計劃修改、削減或結算

除國際財務報告準則第16號外，採納上述新訂及經修訂準則對該等綜合財務報表並無任何重大財務影響。

採用租賃準則及新會計政策的影響於下文附註3披露。

(b) 已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂準則

以下新訂及經修訂準則已頒佈，但就本公司自2019年1月1日開始的財政年度而言尚未生效，亦無提前採用：

		於以下日期或 之後開始的 年度期間生效
國際會計準則第28號及國際財務 報告準則第10號(修訂本)	投資者及其聯營或合營企業 的資產出售或投入	待國際會計準則理 事會釐定的日期
國際會計準則第1號及國際會計 準則第8號(修訂本)	「重要的」定義	2020年1月1日
國際財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義	2020年1月1日
國際財務報告準則第17號	保險合約	2021年1月1日
經修訂概念框架	財務報告的經修訂概念框架	2020年1月1日

本公司將於以上新訂及經修訂準則生效時予以採納。其餘新訂準則、詮釋及準則修訂本預期不會對本公司的簡明綜合財務資料產生重大影響。

### 3 會計政策變動

本公司自2019年1月1日起追溯採用國際財務報告準則第16號，但如該準則的特定過渡性條款所允許，並無就2018年報告期間重列比較數字。因此，新租賃規則所導致的重新分類及調整於2019年1月1日在期初資產負債表中確認。

(a) 採用國際財務報告準則第16號時確認的調整

於採納國際財務報告準則第16號後，本公司就先前已根據國際會計準則第17號租賃的原則分類為「經營租賃」的該等租賃確認租賃負債。該等負債乃按剩餘租賃付款的現值計量，並按於2019年1月1日的承租人增量借款利率貼現。於2019年1月1日應用於租賃負債的加權平均承租人增量借款利率為5.7%。

(人民幣千元)

於2018年12月31日披露的經營租賃承擔	2,111,477
按初始應用日期承租人增量借款利率貼現	1,846,656
	<hr/>
於2019年1月1日確認的租賃負債	1,846,656
其中包括：	
流動租賃負債	512,833
非流動租賃負債	1,333,823

使用權資產按簡化過渡法（毋須重列比較金額）計量，並按相當於租賃負債的金額計量，經由於2018年12月31日在綜合財務狀況表中確認的租賃有關的任何預付或預提租賃付款進行調整。於初始應用日期，概無虧損性租賃合約須對使用權資產進行調整。

已確認的使用權資產與以下類別的資產有關：

	於2019年 6月30日	於2019年 1月1日
	(人民幣千元)	
物業	<b>1,667,196</b>	2,021,192

於2019年1月1日，會計政策變動影響資產負債表內的下列項目：

- 使用權資產 — 增加人民幣20億元
- 預付款項 — 減少人民幣174.5百萬元
- 租賃負債 — 增加人民幣18億元

於2019年1月1日，保留盈利的淨影響為零。

所應用的可行權宜方法

於首次採納國際財務報告準則第16號時，本公司已使用該準則所允許的以下可行權宜方法：

- 對具有合理相似特徵的租賃組合使用單一貼現率。

(b) 本公司的租賃活動及其列賬方式

本公司租有若干辦公室、倉庫及零售店。租賃合約的固定期限通常定在1至14年。租賃條款乃在個別基礎上協商，並包含各種不同的條款及條件。租賃協議並無施加任何契諾，惟租賃資產不得用作借款的擔保品。

截至2018年年底，物業、廠房及設備租賃分類為融資租賃及經營租賃。經營租賃根據支付的款項於租期內按直線法於損益內扣除。

自2019年1月1日起，租賃確認為使用權資產，並在租賃資產可供本公司使用之日確認相應負債。每筆租賃付款乃分配至負債及融資成本。融資成本於租期內自損益扣除，以計算出各期間負債結餘的固定周期利率。使用權資產乃按資產可使用年期或租期（以較短者為準）以直線法折舊。

租賃產生的資產及負債初步以現值進行計量。

租賃負債包括固定付款（包括實質固定付款）的淨現值。

租賃付款採用租賃所隱含的利率予以貼現。倘無法釐定該利率，則使用承租人的增量借款利率，即承租人在類似條款及條件的類似經濟環境中借入獲得類似價值資產所需資金所必須支付的利率。

使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 租賃負債的初步計量金額；
- 於開始日期或之前所作的任何租賃付款；
- 任何初始直接成本；及
- 修復成本。

## 4 分部資料

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：

	未經審核			總計
	截至2019年6月30日止三個月			
	餐飲外賣	到店、酒店 及旅遊	新業務 及其他	
	(人民幣千元)			
佣金	11,711,634	2,742,867	975,073	15,429,574
在綫營銷服務	1,107,070	2,478,018	47,148	3,632,236
其他服務及銷售	26,016	24,423	3,590,888	3,641,327
總收入	12,844,720	5,245,308	4,613,109	22,703,137
銷售成本	(9,984,444)	(586,041)	(4,192,017)	(14,762,502)
毛利	<u>2,860,276</u>	<u>4,659,267</u>	<u>421,092</u>	<u>7,940,635</u>
毛利率	22.3%	88.8%	9.1%	35.0%

	未經審核			總計
	截至2018年6月30日止三個月			
	餐飲外賣	到店、酒店 及旅遊	新業務 及其他	
	(人民幣千元)			
佣金	8,402,903	2,123,901	555,709	11,082,513
在綫營銷服務	476,659	1,536,318	86,995	2,099,972
其他服務及銷售	28,405	12,475	1,849,399	1,890,279
總收入	8,907,967	3,672,694	2,492,103	15,072,764
銷售成本	(7,497,661)	(338,675)	(4,395,678)	(12,232,014)
毛利／(損)	<u>1,410,306</u>	<u>3,334,019</u>	<u>(1,903,575)</u>	<u>2,840,750</u>
毛利率	15.8%	90.8%	(76.4%)	18.8%

未經審核  
截至2019年6月30日止六個月

	餐飲外賣	到店、酒店 及旅遊	新業務 及其他	總計
	(人民幣千元)			
佣金	21,632,175	5,168,087	1,794,030	28,594,292
在綫營銷服務	1,867,796	4,534,423	90,818	6,493,037
其他服務及銷售	50,552	34,900	6,703,868	6,789,320
總收入	23,550,523	9,737,410	8,588,716	41,876,649
銷售成本	(19,149,493)	(1,109,767)	(8,607,414)	(28,866,674)
毛利／(損)	<u>4,401,030</u>	<u>8,627,643</u>	<u>(18,698)</u>	<u>13,009,975</u>
毛利率	18.7%	88.6%	(0.2%)	31.1%

未經審核  
截至2018年6月30日止六個月

	餐飲外賣	到店、酒店 及旅遊	新業務 及其他	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)	<u>1,945,401</u>	<u>6,089,978</u>	<u>(1,982,656)</u>	<u>6,052,723</u>
毛利率	12.2%	89.4%	(55.5%)	23.0%

## 5 按性質劃分的開支

	未經審核		未經審核	
	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年	2019年	2018年
	(人民幣千元)			
餐飲外賣騎手成本	9,272,573	6,965,491	17,745,098	13,042,195
僱員福利開支	4,290,180	3,677,160	8,495,505	6,516,927
交易用戶獎勵	1,717,616	1,400,343	3,008,945	2,387,057
已售貨品成本	1,608,258	350,128	3,062,898	508,696
物業、廠房及設備折舊	941,605	1,426,209	2,414,017	1,547,220
網約車司機相關成本	781,673	1,623,954	1,558,401	2,095,477
其他外包勞動成本	701,732	480,180	1,344,524	829,453
支付處理成本	493,368	375,024	937,859	731,954
推廣及廣告	417,141	783,529	744,177	1,332,936
無形資產攤銷	296,641	322,899	593,100	475,125
帶寬及服務器託管費	186,970	119,468	362,929	188,488
網絡流量成本	102,916	30,403	172,657	89,339
租金、設施及公共事業費	69,393	207,000	139,906	347,453
附加稅費	57,453	41,269	100,407	104,835
專業費	32,126	96,777	97,331	149,655
核數師薪酬				
— 審核及審核相關服務	5,994	10,001	22,782	12,524
— 非審核服務	1,299	—	1,299	—
其他(附註i)	1,005,302	873,237	2,039,002	1,319,640
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	<u>21,982,240</u>	<u>18,783,072</u>	<u>42,840,837</u>	<u>31,678,974</u>

(i) 其他主要包括單車維修及單車搬遷費、旅遊及娛樂開支以及資訊及驗證費。

## 6 其他收益淨額

	未經審核		未經審核	
	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年	2019年	2018年
	(人民幣千元)			
按攤銷成本計量的投資的利息收入	244,853	74,300	454,973	76,123
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	170,667	7,278	282,534	104,010
重新計量投資所得收益	176,880	–	176,880	–
出售投資所得收益	160,884	–	160,884	29,968
攤薄收益	45,494	–	91,360	–
政府補貼	3,647	83,469	40,752	95,312
或然代價公允價值變動	–	–	–	4,208
出售附屬公司所得虧損	–	–	(1,490)	–
匯兌收益／(虧損)	14,921	(30,595)	(84,053)	(25,064)
其他	36,697	26,442	11,334	41,248
	<b>854,043</b>	<b>160,894</b>	<b>1,133,174</b>	<b>325,805</b>

## 7 每股盈利／(虧損)

- (a) 截至2019年及2018年6月30日止三個月及六個月，每股基本盈利／(虧損)乃按於報告期內本公司權益持有人應佔溢利／(虧損)除以已發行普通股加權平均數計算。

	未經審核		未經審核	
	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年	2019年	2018年
	(人民幣千元)			
本公司權益持有人應佔溢利／ (虧損) (人民幣千元)	877,415	(7,705,707)	(554,362)	(28,756,854)
已發行股份加權平均數 (千股)	5,745,187	1,566,834	5,738,107	1,551,913
每股基本盈利／(虧損) (人民幣元)	<b>0.15</b>	<b>(4.92)</b>	<b>(0.10)</b>	<b>(18.53)</b>

- (b) 每股攤薄盈利／(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。本公司擁有兩類潛在攤薄普通股：購股權及受限制股份單位。每股攤薄盈利／(虧損)乃透過調整假設轉換本公司所授出的購股權及受限制股份單位所產生的所有潛在攤薄普通股(共同構成計算每股攤薄盈利／(虧損)的分母)而發行的普通股加權平均數計算。本公司並無對盈利(分子)作出調整。

由於本公司截至2018年6月30日止三個月、截至2019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，此乃由於計入該等股份將具有反攤薄影響。因此，截至2018年6月30日止三個月、截至2019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。

	未經審核		未經審核	
	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年	2019年	2018年
	(人民幣千元)			
本公司權益持有人應佔溢利／ (虧損)(人民幣千元)	877,415	(7,705,707)	(554,362)	(28,756,854)
已發行股份加權平均數(千股)	5,745,187	1,566,834	5,738,107	1,551,913
就購股權及受限制股份單位 作出調整(千股)	134,158	—	—	—
每股攤薄盈利／(虧損)(人民幣元)	<u>0.15</u>	<u>(4.92)</u>	<u>(0.10)</u>	<u>(18.53)</u>

## 8 所得稅開支

下表載列我們於所示期間的所得稅開支：

	未經審核		未經審核	
	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年	2019年	2018年
	(人民幣千元)			
即期所得稅開支	(183,764)	(330,990)	(233,829)	(333,014)
遞延所得稅(開支)／抵免	(42,260)	38,956	(135,514)	199,483
	<u>(226,024)</u>	<u>(292,034)</u>	<u>(369,343)</u>	<u>(133,531)</u>

## 9 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備主要包括使用權資產、單車及車輛、電腦設備、家具及電器、租賃裝修及在建資產。物業、廠房及設備由2018年12月31日的人民幣40億元增加20.5%至截至2019年6月30日的人民幣48億元，主要由於應用國際財務報告準則第16號導致使用權資產賬面值增加所致。

## 10 貿易應收款項

貿易應收款項指就在日常業務過程中提供的服務而應收客戶的款項。貿易應收款項一般於一年內結算，因此全部歸類為即期。下表載列我們截至所示日期的貿易應收款項：

	未經審核 截至2019年 6月30日	經審核 截至2018年 12月31日
	(人民幣千元)	
貿易應收款項	763,436	590,409
減：減值撥備	(172,649)	(124,069)
	<b>590,787</b>	<b>466,340</b>

我們已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。此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。

我們向其客戶提供30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2019年 6月30日	經審核 截至2018年 12月31日
	(人民幣千元)	
貿易應收款項		
3個月以內	424,021	281,353
3至6個月	91,291	126,376
6個月至一年	67,632	56,574
1年以上	7,843	2,037
	<b>590,787</b>	<b>466,340</b>

## 11 存貨

下表載列我們截至所示日期的存貨：

	未經審核 截至2019年 6月30日	經審核 截至2018年 12月31日
	(人民幣千元)	
原材料	172,372	141,195
製成品	234,582	370,079
	<u>406,954</u>	<u>511,274</u>
減：減值撥備	<u>(120,567)</u>	<u>(111,030)</u>
	<u><b>286,387</b></u>	<u><b>400,244</b></u>

## 12 遞延收入

下表載列我們截至所示日期的遞延收入：

	未經審核 截至2019年 6月30日	經審核 截至2018年 12月31日
	(人民幣千元)	
非流動		
與貓眼的業務合作協議	500,100	611,233
其他	10,921	13,766
	<u>511,021</u>	<u>624,999</u>

	未經審核 截至2019年 6月30日	經審核 截至2018年 12月31日
	(人民幣千元)	
<b>流動</b>		
在綫營銷服務	3,916,351	2,856,343
與貓眼的業務合作協議	222,267	222,267
摩拜月卡	15,263	24,221
其他	196	51
	<u>4,154,077</u>	<u>3,102,882</u>
	<u><b>4,665,098</b></u>	<u><b>3,727,881</b></u>

遞延收入由2018年12月31日的人民幣37億元增加25.1%至截至2019年6月30日的人民幣47億元，主要由於在綫營銷服務增長所致。

### 13 貿易應付款項

貿易應付款項指於本報告期結束前向我們提供的貨品及服務的未付負債。貿易應付款項初步按其公允價值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本計量。下表載列我們截至所示日期的貿易應付款項：

	未經審核 截至2019年 6月30日	經審核 截至2018年 12月31日
	(人民幣千元)	
貿易應付款項	4,669,865	5,340,963

截至2019年6月30日及2018年12月31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2019年 6月30日	經審核 截至2018年 12月31日
	(人民幣千元)	
貿易應付款項		
3個月以內	4,424,026	5,067,050
3至6個月	144,628	168,162
6個月至1年	91,697	102,764
1年以上	9,514	2,987
	<u>4,669,865</u>	<u>5,340,963</u>

貿易應付款項由2018年12月31日的人民幣53億元減少12.6%至截至2019年6月30日的人民幣47億元，主要由於周轉天數下降導致貿易應付款項餘額較低所致。

## 14 股息

截至2019年6月30日止六個月及截至2018年12月31日止年度，本公司並未派付或宣派任何股息。

## 其他資料

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司及其任何附屬公司於截至2019年6月30日止六個月並無購買、出售或贖回本公司任何於聯交所上市的證券。

### 審核委員會

審核委員會連同核數師已審閱本公司截至2019年6月30日止三個月及六個月的未經審核中期財務資料。審核委員會亦已審閱本公司所採納會計政策及慣例，並已就核數、風險管理、內部控制及財務報告等事項進行討論。

### 報告期後事項

除本公告所披露者外，截至2019年6月30日止六個月結束後概無發生可能影響本公司的其他重大事項。

### 遵守企業管治守則

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。

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。

除守則條文第A.2.1條外，於截至2019年6月30日止六個月，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，董事長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。本公司的董事長與首席執行官並無區分，現時由王興先生兼任該兩個角色。董事會相信，由同一人兼任董事長及首席執行官的角色，可確保本公司內部領導貫徹一致，使本公司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，並會在計及本公司整體情況後考慮於適當時候將本公司董事會董事長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（「標準守則」）作為董事進行證券交易的行為守則。經向全體董事作出具體查詢後，各董事皆確認截至2019年6月30日止六個月已遵守標準守則所載規定標準。

## 刊發中期業績及中期報告

上市規則規定所需的本公司的所有財務及其他相關資料將於適當時候在聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司的網站(about.meituan.com)公佈。

### 致謝

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，感謝配送騎手可靠有效的服務，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。

承董事會命  
美团点评  
董事長  
王興

香港，2019年8月23日

於本公告日期，本公司董事會包括董事長兼執行董事王興先生、執行董事穆榮均先生及王慧文先生、非執行董事劉熾平先生及沈南鵬先生；及獨立非執行董事歐高敦先生、冷雪松先生及沈向洋先生。

本公司股東及潛在投資者應注意，本公告的資料乃基於並未經本公司核數師審核的本公司管理賬目。本公告包含與本公司業務展望、財務表現預測、業務計劃預測及發展策略相關的前瞻性陳述。該等前瞻性陳述乃根據本公司現有資料，並按本公告刊發時的展望載於本公告內。該等前瞻性陳述乃基於若干主觀或超出本公司控制的預期、假設及前提而作出。該等前瞻性陳述可能在將來被證明屬不正確且可能無法實現。該等前瞻性陳述涉及大量風險及不確定因素。有鑒於該等風險因素及不確定因素，本公告載列的前瞻性陳述不應視為董事會或本公司聲明計劃及目標將會達成，投資者不應過份依賴該等前瞻性陳述。

## 釋義

於本公告內，除文義另有指明外，下列詞彙具有下文所賦予的涵義：

詞彙		釋義
「審核委員會」	指	本公司審核委員會
「核數師」	指	本公司外部核數師羅兵咸永道會計師事務所
「董事會」	指	董事會
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載《企業管治守則》
「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	美团点评(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，或美团点评及其附屬公司及綜合聯屬實體(視情況而定)
「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
「主要經營決策者」	指	負責資源分配及對營運分部的表現作出評估的主要經營決策者
「董事」	指	本公司董事
「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
「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)

「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GEM並與其並行運作
「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) 以及其附屬公司及綜合聯屬實體
「人民幣」	指	中國法定貨幣
「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	具有公司條例第15條賦予該詞的涵義
「美元」	指	美國的法定貨幣
「%」	指	百分比

## 詞彙

「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)
「變現率」	指	年／期內收入除以年／期內交易金額
「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