

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 Meituan

(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2023年9月30日止三個月業績公告

美团(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司截至2023年9月30日止三個月的未經審核綜合業績。

於本公告中，「我們」指本公司。

摘要

財務概要及經營數據

	未經審核				同比變動
	截至下列日期止三個月				
	2023年9月30日		2022年9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	76,466,907	100.0%	62,618,892	100.0%	22.1%
經營溢利	3,358,533	4.4%	988,222	1.6%	239.9%
期內溢利	3,593,234	4.7%	1,216,811	1.9%	195.3%
非國際財務報告準則計量 ¹ ：					
經調整EBITDA	6,189,201	8.1%	4,801,736	7.7%	28.9%
經調整溢利淨額	5,727,397	7.5%	3,526,579	5.6%	62.4%

	截至下列日期止三個月		
	2023年	2022年	同比變動
	9月30日	9月30日	
(百萬，百分比除外)			
即時配送交易筆數	6,179.4	5,025.1	23.0%

¹ 有關非國際財務報告準則計量的更多資料，請參閱「非國際財務報告準則計量與最接近的根據國際財務報告準則編製的計量之間的調節」一節。

分部財務資料

	未經審核			總計
	截至2023年9月30日止三個月			
核心本地商業	新業務	未分配項目 ²		
(人民幣千元)				
收入：				
配送服務	22,983,696	–	–	22,983,696
佣金	20,986,527	550,181	–	21,536,708
在線營銷服務	11,369,580	69,641	–	11,439,221
其他服務及銷售(包括利息收入)	2,351,205	18,156,077	–	20,507,282
總收入	57,691,008	18,775,899	–	76,466,907
銷售成本、經營開支及未分配項目	(47,595,177)	(23,887,875)	(1,625,322)	(73,108,374)
經營溢利／(虧損)	<u>10,095,831</u>	<u>(5,111,976)</u>	<u>(1,625,322)</u>	<u>3,358,533</u>

	未經審核			總計
	截至2022年9月30日止三個月			
核心本地商業	新業務	未分配項目		
(人民幣千元)				
收入：				
配送服務	20,107,197	–	–	20,107,197
佣金	16,079,265	403,673	–	16,482,938
在線營銷服務	8,637,608	25,821	–	8,663,429
其他服務及銷售(包括利息收入)	1,503,459	15,861,869	–	17,365,328
總收入	46,327,529	16,291,363	–	62,618,892
銷售成本、經營開支及未分配項目	(37,006,236)	(23,062,723)	(1,561,711)	(61,630,670)
經營溢利／(虧損)	<u>9,321,293</u>	<u>(6,771,360)</u>	<u>(1,561,711)</u>	<u>988,222</u>

² 未分配項目主要包括(i)以股份為基礎的薪酬開支；(ii)收購產生的無形資產攤銷；(iii)按公允價值計量且其變動計入當期損益的其他金融投資之公允價值變動；(iv)其他收益淨額；及(v)若干公司行政及其他雜項開支。未分配項目不分配至各分部。

同比變動

	核心本地商業	同比變動		總計
		新業務	未分配項目	
		(百分比%)		
收入：				
配送服務	14.3	不適用	不適用	14.3
佣金	30.5	36.3	不適用	30.7
在線營銷服務	31.6	169.7	不適用	32.0
其他服務及銷售(包括利息收入)	56.4	14.5	不適用	18.1
總收入	24.5	15.3	不適用	22.1
銷售成本、經營開支及未分配項目	28.6	3.6	4.1	18.6
經營溢利／(虧損)	8.3	(24.5)	4.1	239.9

業務回顧

本公司財務概要

於2023年第三季度，我們的收入由2022年同期的人民幣626億元增長22.1%至人民幣765億元。本季度經調整EBITDA及經調整溢利淨額分別同比增長28.9%及62.4%至人民幣62億元及人民幣57億元。於2023年第三季度，我們亦實現經營現金流入人民幣112億元。截至2023年9月30日，我們持有的現金及現金等價物和短期理財投資分別為人民幣251億元和人民幣1,085億元。

本公司業務概要

核心本地商業

2023年第三季度，分部收入同比增長24.5%至人民幣577億元。經營溢利同比增長8.3%至人民幣101億元，經營利潤率為17.5%。餐飲外賣經營溢利的穩健增長被到店、酒店及旅遊業務經營溢利的同比下降所部分抵銷。

第三季度，即時配送交易筆數同比增長23.0%。餐飲外賣保持強勁增長勢頭，單日訂單量峰值達7,800萬單，創歷史新高並比三年前翻了一番。我們加深了對消費者需求的理解，同時賦能商家數字化運營，進一步釋放消費潛力。中高頻用戶規模及購買頻次亦持續快速增長。我們迭代會員計劃並提供不同規格的會員券包，以提高交易頻次。我們不斷加強消費者對不同場景的認知。例如，我們在今年的奶茶營銷活動中，當日奶茶單量超過2,100萬，展示了下午茶品類的巨大潛力。憑藉我們的營銷及補貼策略，夏季夜宵訂單也取得強勁增長。此外，「拼好飯」上線了更多質優價廉的供給，以更好地滿足消費者對低價外賣的需求。我們的爆品促銷活動如「神搶手」，不僅培養了消費者在美团觀看直播及下單的習慣，還幫助商家積累客戶及提升品牌形象。對於「老字號」，我們推出了專場直播促銷活動，幫他們釋放增長潛力。對於更廣泛的商家，我們推出了新的客戶管理工具，幫助他們獲客和增收。通過這些努力，我們進一步提升了平台上的供給豐富度和質量。此外，隨著靈活就業人數的增長，我們為更多騎手提供工作機會，繼續提高他們的福利待遇和工作體驗。

第三季度，美团閃購繼續展現了強勁的增長，訂單量、商家規模及用戶規模均顯著提升。8月，美团閃購的日單峰值突破1,300萬單。不同線級城市的用戶數量不斷增長，尤其是在低線城市。核心用戶的購買頻次亦加速增長，消費者可以在更多時間段和消費場景中使用我們的服務。商戶側，我們推動中小商家的數字化，與近400個品牌開展合作。因此，第三季度的年度活躍商家數同比增長30%。商戶提供越來越多元的SKU，以更好地滿足即時零售渠道，並在我們的平台上增加基於LBS的商品供給。「美团閃電倉」現已突破5,000家，有效補充了傳統的線下零售供給。於第三季度，數碼、家電以及美妝產品等非餐品類繼續增長強勁。我們相信，即時零售將繼續推動消費增長並為線下商戶賦能，我們對美团閃購的增長潛力及領先地位保持信心。

到店、酒店及旅遊業務在第三季度保持強勁增長，交易金額同比增長超過90%。季度活躍商家數同比增長超過50%，季度交易用戶數也大幅增加。我們鞏固了貨架模式的競爭優勢，並利用短視頻和直播來推廣爆品。

到店業務方面，8月交易金額強勁增長並創下新高。我們增加了高性價比的供給，並提供更多有吸引力的內容。我們基於對消費者需求的深刻洞察、LBS屬性及產品能力，促進交易的線上化。我們的直播活動有效吸引到附近有明確消費需求的用戶，我們將美团官方直播的覆蓋範圍擴大到200多個城市，在節假日期間展示更多的商家和商品。直播場次大幅增加，貢獻更大的交易金額佔比。我們還提供更豐富的服務和人工智能工具，以降低商家在我們平台上直播的門檻。此外，隨著更多商家參與並提供質優價廉的產品，「特價團購」的交易量持續增長。我們進一步優化「特價團購」的流量分配，強化消費者在美团尋找高性價比產品的消費心智。暑假和國慶黃金週期間，我們積極推出一系列營銷活動，例如「線上美博會」和「必吃節」，藉此打造各個品類的爆款產品，並給消費者種草。例如，在「必吃節」期間，我們鼓勵商家提供「必吃套餐」，並舉辦線下活動帶動附近購物中心的到店餐飲消費。

我們的酒店及旅遊業務於第三季度保持強勁增長勢頭。交易金額及間夜量較2022年及2019年同期大幅增長。在暑期旺季，我們緊跟消費趨勢，豐富我們的產品組合，並提高我們的價格競爭力，以有效滿足消費者不斷變化的需求。繼上個季度推出「住著玩」品牌後，我們在第三季度進一步豐富了「住+X」套餐產品。8月份，我們發佈了最新的「必住榜」，精選超過900家酒店。我們通過直播及與高星酒店集團的聯合營銷活動來增強推廣力度，對於中小酒店，我們協助他們獲取流量、改造房型及營銷推廣。民宿間夜量亦強勁增長，本季度我們提升了平台的自助服務能力，為消費者決策提供更多信息，幫助房東提高運營效率。

新業務

2023年第三季度，新業務分部收入同比增長15.3%至人民幣188億元。該分部的經營虧損同比收窄24.5%至人民幣51億元，而經營虧損率則繼續改善至27.2%。

對於美团優選，宏觀波動和消費行為的變化繼續影響增長，並在第三季度產生了顯著的運營虧損。但是運營虧損率同比和環比都進一步縮小。我們維持了市場份額，加強了選品及定價能力，並為消費者提供更多高性價比的選擇。我們亦通過優化履約網絡及增加高品質自提點，提升物流效率。截至9月底，美团優選已累積4.9億名交易用戶，從而使得我們可以交叉銷售其他產品及服務。除業務發展外，我們亦致力於創造更多的社會價值。例如，我們幫助農民增加收入，促進農產品流通，幫助數百萬小商戶獲得更高的收入。

本季度美团買菜交易金額錄得強勁增長，並已成為許多消費者的首選，用戶規模、購買頻次及客單價均穩步增長。我們鞏固了價格優勢，優化物流網絡，提升供應鏈效率。我們還提供多元的產品組合並利用節假日促銷來滿足消費者更廣泛的需求。此外，我們不斷改進自有品牌，確保費者能夠獲得更多有保障的優質商品。

今年以來，隨著一系列促進經濟增長的宏觀政策出台，消費環境持續穩步復甦。我們致力於為消費者提供更優質、更多元的產品，幫助商家提高效率、創造更多收入，為數百萬騎手創造就業機會，優化行業生態，幫助刺激消費。展望未來，我們將繼續圍繞「零售+科技」的公司戰略，以科技創新賦能零售業，「幫大家吃得更好，生活更好」。

管理層討論及分析

2023年第三季度與2022年第三季度的比較

下表載列2023年及2022年第三季度的比較數字：

	未經審核 截至下列日期止三個月	
	2023年9月30日	2022年9月30日
	(人民幣千元)	
收入	76,466,907	62,618,892
包括：利息收入	385,674	197,535
銷售成本	(49,484,515)	(44,114,024)
毛利	26,982,392	18,504,868
銷售及營銷開支	(16,905,422)	(10,886,422)
研發開支	(5,321,157)	(5,414,371)
一般及行政開支	(2,537,785)	(2,505,272)
金融及合同資產減值虧損撥備淨額	(276,377)	(284,035)
按公允價值計量且其變動計入當期損益的 其他金融投資之公允價值變動	28,089	(105,922)
其他收益淨額	1,388,793	1,679,376
經營溢利	3,358,533	988,222
財務收入	201,225	209,746
財務成本	(350,950)	(474,728)
應佔採用權益法列賬的投資之溢利	434,521	485,362
除所得稅前溢利	3,643,329	1,208,602
所得稅(開支)／抵免	(50,095)	8,209
期內溢利	<u>3,593,234</u>	<u>1,216,811</u>
非國際財務報告準則計量：		
經調整EBITDA	6,189,201	4,801,736
經調整溢利淨額	5,727,397	3,526,579

收入

我們的收入由2022年第三季度的人民幣626億元增長22.1%至2023年同期的人民幣765億元。由於本地消費恢復，我們兩個報告分部的收入均實現增長。

下表載列2023年及2022年第三季度按分部及類型劃分的收入：

	未經審核 截至2023年9月30日止三個月		
	核心 本地商業	新業務	總計
(人民幣千元)			
收入			
配送服務	22,983,696	–	22,983,696
佣金	20,986,527	550,181	21,536,708
在線營銷服務	11,369,580	69,641	11,439,221
其他服務及銷售(包括利息收入)	2,351,205	18,156,077	20,507,282
總計	<u>57,691,008</u>	<u>18,775,899</u>	<u>76,466,907</u>
未經審核 截至2022年9月30日止三個月			
	核心 本地商業	新業務	總計
	(人民幣千元)		
收入			
配送服務	20,107,197	–	20,107,197
佣金	16,079,265	403,673	16,482,938
在線營銷服務	8,637,608	25,821	8,663,429
其他服務及銷售(包括利息收入)	1,503,459	15,861,869	17,365,328
總計	<u>46,327,529</u>	<u>16,291,363</u>	<u>62,618,892</u>

核心本地商業分部的收入由2022年第三季度的人民幣463億元增長24.5%至2023年同期的人民幣577億元。收入增長主要是受益於消費復甦，即時配送交易筆數以及到店、酒店及旅遊業務交易金額的增長，部分被(i)於收入中扣除的補貼增加，及(ii)我們餐飲外賣及美團閃購業務客單價降低所抵銷。到店、酒店及旅遊業務的交易金額增長亦歸因於我們的供應增加及營銷策略改善。

新業務分部的收入由2022年第三季度的人民幣163億元增長15.3%至2023年同期的人民幣188億元。該增長主要是由於我們的商品零售業務同比增長，部分被我們的網約車自營業務收縮所抵銷。

成本及開支

下表載列所示期間按功能劃分的成本及開支明細：

	未經審核			
	截至下列日期止三個月			
	2023年9月30日		2022年9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)				
成本及開支：				
銷售成本	49,484,515	64.7%	44,114,024	70.4%
銷售及營銷開支	16,905,422	22.1%	10,886,422	17.4%
研發開支	5,321,157	7.0%	5,414,371	8.6%
一般及行政開支	2,537,785	3.3%	2,505,272	4.0%

銷售成本

銷售成本由2022年第三季度的人民幣441億元增長12.2%至2023年同期的人民幣495億元，佔收入百分比由70.4%同比減少5.7個百分點至64.7%。金額的增加主要由於：(i)我們的餐飲外賣及美团閃購業務的配送相關成本的增加，及(ii)商品零售業務的銷售成本增加。銷售成本佔收入百分比同比減少主要由於：(i)收入結構變動，(ii)我們餐飲外賣及美团閃購業務的單均配送相關成本下降，以及(iii)商品零售業務的毛利率改善所致。

銷售及營銷開支

銷售及營銷開支由2022年第三季度的人民幣109億元增長55.3%至2023年同期的人民幣169億元，佔收入百分比由17.4%同比增長4.7個百分點至22.1%。金額及佔收入百分比均增加，主要由於消費恢復、商業環境以及商業策略變化導致交易用戶激勵、推廣及廣告開支增加。此外，僱員福利開支增加亦導致銷售及營銷開支金額增加。

研發開支

研發開支由2022年第三季度的人民幣54億元下降1.7%至2023年同期的人民幣53億元，佔收入百分比由8.6%同比下降1.6個百分點至7.0%。金額及佔收入百分比均減少，主要歸因於僱員福利開支減少。

一般及行政開支

2023年第三季度的一般及行政開支為人民幣25億元，同比保持穩定。佔收入百分比由4.0%同比減少0.7個百分點至3.3%，主要是經營槓桿作用改善所致。

金融及合同資產減值虧損撥備淨額

我們的金融及合同資產減值虧損撥備淨額由2022年第三季度的人民幣284.0百萬元減少至2023年同期的人民幣276.4百萬元，反映金融資產的預期信貸虧損變動。

按公允價值計量且其變動計入當期損益的其他金融投資之公允價值變動

按公允價值計量且其變動計入當期損益的其他金融投資之公允價值變動由2022年第三季度的虧損人民幣105.9百萬元變為2023年同期的收益人民幣28.1百萬元，主要是由於我們投資組合的公允價值波動。

其他收益淨額

2023年第三季度的其他收益淨額為人民幣14億元，而2022年同期則為人民幣17億元，主要歸因於匯兌收益以及補貼及稅收優惠減少，部分被理財投資之公允價值變動及收益的增加所抵銷。

經營溢利

由於上述原因，我們於2023年第三季度的經營溢利及經營利潤率分別為人民幣34億元及4.4%，而於2022年同期的經營溢利及經營利潤率分別為人民幣988.2百萬元及1.6%。

下表載列按分部劃分的經營溢利／(虧損)及經營利潤／(虧損)率。

	未經審核 截至下列日期止三個月			
	2023年9月30日		2022年9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)			
核心本地商業	10,095,831	17.5%	9,321,293	20.1%
新業務	(5,111,976)	(27.2%)	(6,771,360)	(41.6%)
未分配項目	(1,625,322)	不適用	(1,561,711)	不適用
經營溢利總額	3,358,533	4.4%	988,222	1.6%

核心本地商業分部的經營溢利由2022年第三季度的人民幣93億元增長至2023年同期的人民幣101億元，經營利潤率由20.1%同比減少2.6個百分點至17.5%。經營溢利的增加主要由於：(i)收入增長，(ii)餐飲外賣及美团閃購業務的運力供應充足帶動的單位經濟效益提高，及(iii)部分被補貼增加所抵銷。經營利潤率下降主要是由於較高的補貼率。

新業務分部的經營虧損由2022年第三季度的人民幣68億元收窄至2023年同期的人民幣51億元，該分部的經營虧損率由41.6%同比收窄14.4個百分點至27.2%。經營虧損及經營虧損率均有所改善乃主要由於我們努力改善運營效率。

應佔採用權益法列賬的投資之溢利

應佔採用權益法列賬的投資之溢利由2022年第三季度人民幣485.4百萬元減少至2023年同期人民幣434.5百萬元，主要由於我們的被投資方的財務業績變動。

期內溢利

由於上述原因，我們於2023年第三季度錄得溢利人民幣36億元，而2022年同期則為溢利人民幣12億元。

2023年第三季度與2023年第二季度的比較

下表載列2023年第三季度及2023年第二季度的比較數字：

	未經審核	
	截至下列日期止三個月	
	2023年9月30日	2023年6月30日
	(人民幣千元)	
收入	76,466,907	67,964,624
包括：利息收入	385,674	266,483
銷售成本	(49,484,515)	(42,566,619)
毛利	26,982,392	25,398,005
銷售及營銷開支	(16,905,422)	(14,553,195)
研發開支	(5,321,157)	(5,407,176)
一般及行政開支	(2,537,785)	(2,139,048)
金融及合同資產減值虧損撥備淨額	(276,377)	(195,264)
按公允價值計量且其變動計入當期損益的 其他金融投資之公允價值變動	28,089	103,761
其他收益淨額	1,388,793	1,505,916
經營溢利	3,358,533	4,712,999
財務收入	201,225	217,189
財務成本	(350,950)	(354,003)
應佔採用權益法列賬的投資之溢利	434,521	122,406
除所得稅前溢利	3,643,329	4,698,591
所得稅開支	(50,095)	(9,972)
期內溢利	3,593,234	4,688,619
非國際財務報告準則計量：		
經調整EBITDA	6,189,201	7,682,351
經調整溢利淨額	5,727,397	7,659,868

收入

我們的收入由2023年第二季度的人民幣680億元增長12.5%至2023年第三季度的人民幣765億元。本季度，我們兩個報告分部均實現收入增長。

下表載列2023年第三季度及2023年第二季度按分部及類型劃分的收入：

	未經審核 截至2023年9月30日止三個月		
	核心 本地商業	新業務	總計
	(人民幣千元)		
收入			
配送服務	22,983,696	–	22,983,696
佣金	20,986,527	550,181	21,536,708
在線營銷服務	11,369,580	69,641	11,439,221
其他服務及銷售(包括利息收入)	2,351,205	18,156,077	20,507,282
總計	<u>57,691,008</u>	<u>18,775,899</u>	<u>76,466,907</u>

	未經審核 截至2023年6月30日止三個月		
	核心 本地商業	新業務	總計
	(人民幣千元)		
收入			
配送服務	20,374,970	–	20,374,970
佣金	18,402,189	510,284	18,912,473
在線營銷服務	10,243,600	63,577	10,307,177
其他服務及銷售(包括利息收入)	2,179,187	16,190,817	18,370,004
總計	<u>51,199,946</u>	<u>16,764,678</u>	<u>67,964,624</u>

核心本地商業分部的收入由2023年第二季度的人民幣512億元增長12.7%至2023年第三季度的人民幣577億元。收入增長主要受益於有利的季節性因素影響，即時配送交易筆數增加以及到店、酒店及旅遊業務總交易金額增長，部分被(i)於收入中扣除的補貼增加，及(ii)我們餐飲外賣及美团閃購業務客單價降低所抵銷。

新業務分部的收入由2023年第二季度的人民幣168億元增長12.0%至2023年第三季度的人民幣188億元，主要由於季節性因素影響以及商品零售業務及其他新業務的增長。

成本及開支

下表載列所示期間按功能劃分的成本及開支明細：

	未經審核 截至下列日期止三個月			
	2023年9月30日		2023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)			
成本及開支：				
銷售成本	49,484,515	64.7%	42,566,619	62.6%
銷售及營銷開支	16,905,422	22.1%	14,553,195	21.4%
研發開支	5,321,157	7.0%	5,407,176	8.0%
一般及行政開支	2,537,785	3.3%	2,139,048	3.1%

銷售成本

銷售成本由2023年第二季度的人民幣426億元增長16.3%至2023年第三季度的人民幣495億元，佔收入百分比由62.6%增加2.1個百分點至64.7%。金額的增加主要歸因於：(i)即時配送交易筆數及季節性騎手補貼的增加導致配送相關成本增加，及(ii)商品零售業務銷售成本增加。銷售成本佔收入百分比增加主要是由於餐飲外賣及美团閃購業務的季節性騎手補貼。

銷售及營銷開支

銷售及營銷開支由2023年第二季度的人民幣146億元增長至2023年第三季度的人民幣169億元，佔收入百分比由21.4%環比增長0.7個百分點至22.1%。金額及佔收入百分比均增加，主要由於商業環境及商業策略變化導致交易用戶激勵以及推廣及廣告開支增加。

研發開支

研發開支由2023年第二季度的人民幣54億元減少至2023年第三季度的人民幣53億元，佔收入百分比由8.0%環比下降1.0個百分點至7.0%。金額及佔收入百分比均減少，主要歸因於僱員福利開支減少。

一般及行政開支

一般及行政開支由2023年第二季度的人民幣21億元增長至2023年第三季度的人民幣25億元，佔收入百分比由3.1%環比增長0.2個百分點至3.3%。金額及佔收入百分比均增加，主要歸因於僱員福利開支增加。

金融及合同資產減值虧損撥備淨額

金融及合同資產減值虧損撥備淨額由2023年第二季度的人民幣195.3百萬元增長至2023年第三季度的人民幣276.4百萬元，反映金融資產的預期信貸虧損變動。

按公允價值計量且其變動計入當期損益的其他金融投資之公允價值變動

按公允價值計量且其變動計入當期損益的其他金融投資之公允價值變動由2023年第二季度的收益人民幣103.8百萬元減少至2023年第三季度的收益人民幣28.1百萬元，主要是由於我們投資組合的公允價值變動。

其他收益淨額

2023年第三季度的其他收益淨額為人民幣14億元，而2023年第二季度則為人民幣15億元。該變動主要歸因於理財投資之公允價值變動及收益的減少。

經營溢利

由於上述原因，我們於2023年第三季度的經營溢利及經營利潤率分別為人民幣34億元及4.4%，而於2023年第二季度的經營溢利及經營利潤率分別為人民幣47億元及6.9%。

下表載列按分部劃分的經營溢利／(虧損)及經營利潤／(虧損)率。

	未經審核 截至下列日期止三個月			
	2023年9月30日		2023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)			
核心本地商業	10,095,831	17.5%	11,138,521	21.8%
新業務	(5,111,976)	(27.2%)	(5,192,922)	(31.0%)
未分配項目	(1,625,322)	不適用	(1,232,600)	不適用
經營溢利總額	<u>3,358,533</u>	4.4%	<u>4,712,999</u>	6.9%

核心本地商業分部的經營溢利由2023年第二季度的人民幣111億元減少至2023年第三季度的人民幣101億元。該分部的經營利潤率由21.8%環比下降4.3個百分點至17.5%。經營溢利及經營利潤率減少主要歸因於補貼率提高及因季節性騎手補貼提升而導致餐飲外賣及美团閃購業務的單位經濟效益降低。

於2023年第三季度，我們新業務分部的經營虧損為人民幣51億元，環比略微收窄。該分部的經營虧損率由31.0%環比收窄3.8個百分點至27.2%，主要由於運營效率改善。

應佔採用權益法列賬的投資之溢利

應佔採用權益法列賬的投資之溢利由2023年第二季度人民幣122.4百萬元增長至2023年第三季度的人民幣434.5百萬元，主要由於我們的被投資方的財務業績變動。

期內溢利

由於上述原因，我們於2023年第三季度錄得溢利人民幣36億元，而2023年第二季度則為溢利人民幣47億元。

非國際財務報告準則計量與最接近的根據國際財務報告準則編製的計量之間的調節

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及經調整溢利淨額作為額外財務計量，而該等額外財務計量並非由國際財務報告準則所規定或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（如若干非現金或一次性項目及若干投資交易的影響）的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計量的定義可能與其他公司所用的類似詞彙有所不同。

經調整EBITDA指就以下各項作出調整的期內溢利：(i)按公允價值計量且其變動計入當期損益的其他金融投資之公允價值變動、其他收益淨額、財務收入、財務成本、應佔採用權益法列賬的投資之溢利／(虧損)及所得稅抵免／(開支)；及(ii)若干非現金或一次性項目，包括以股份為基礎的薪酬開支、無形資產攤銷、物業、廠房及設備折舊及若干減值及開支撥備。

經調整溢利淨額指就以下各項作出調整的期內溢利：(i)若干非現金或一次性項目，包括以股份為基礎的薪酬開支、收購產生的無形資產攤銷及若干減值及開支撥備；(ii)若干投資的收益／(虧損)淨額；及(iii)相關所得稅影響。

下表載列2023年及2022年第三季度以及2023年第二季度的非國際財務報告準則計量與最接近的根據國際財務報告準則編製的計量之間的調節。

	未經審核		
	截至下列日期止三個月		
	2023年 9月30日	2022年 9月30日	2023年 6月30日
	(人民幣千元)		
期內溢利	3,593,234	1,216,811	4,688,619
調整項目：			
以股份為基礎的薪酬開支	2,138,443	2,445,766	2,450,640
投資產生的(收益)/虧損淨額 ^{(附註(i))}	(95,835)	(533,376)	122,878
減值及開支撥備	55,183	321,969	336,511
收購產生的無形資產攤銷	42,793	117,973	42,793
非國際財務報告準則調整的稅務影響	(6,421)	(42,564)	18,427
經調整溢利淨額	5,727,397	3,526,579	7,659,868
調整項目：			
所得稅開支/(抵免)，非國際財務報告 準則調整的稅務影響除外	56,516	34,355	(8,455)
應佔採用權益法列賬的投資之(溢利)/ 虧損(未在經調整溢利淨額中調整)	(455,779)	75,126	(353,698)
財務收入	(201,225)	(209,746)	(217,189)
財務成本	350,950	474,728	354,003
其他收益淨額(未在經調整溢利淨額中調整)	(1,299,789)	(1,600,566)	(1,686,827)
軟件及其他攤銷	15,799	17,050	17,062
物業、廠房及設備折舊	1,995,332	2,484,210	1,917,587
經調整EBITDA	6,189,201	4,801,736	7,682,351

附註(i) 主要包括若干投資相關之公允價值變動、出售被投資方或附屬公司之收益或虧損、攤薄收益或虧損以及若干應佔採用權益法列賬的投資之溢利或虧損。

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權益性證券及債券進行的融資來滿足我們的現金需求。截至2023年9月30日，我們持有的現金及現金等價物及短期理財投資分別為人民幣251億元及人民幣1,085億元。

下表載列我們於所示期間的現金流量：

	未經審核 截至2023年 9月30日止三個月 (人民幣千元)
經營活動所得現金流量淨額	11,211,778
投資活動所用現金流量淨額	(15,193,499)
融資活動所得現金流量淨額	2,163,723
現金及現金等價物減少淨額	(1,817,998)
期初現金及現金等價物	27,003,038
現金及現金等價物匯兌虧損	(36,146)
期末現金及現金等價物	<u>25,148,894</u>

經營活動所得現金流量淨額

經營活動所得現金流量淨額指經營所得現金減已付所得稅。經營所得現金主要包括我們的期內溢利，且就非現金項目及營運資本的變動作出調整。

於2023年第三季度，經營活動所得現金流量淨額為人民幣112億元，主要歸因於除所得稅前溢利，且就以下項目作出調整：(i)以股份為基礎的薪酬開支、折舊及攤銷及理財投資及其他投資相關的公允價值變動及收益，及(ii)營運資本的變動，主要包括因季節性因素帶來的若干流動負債的增加。

投資活動所用現金流量淨額

於2023年第三季度，投資活動所用現金流量淨額為人民幣152億元，包括購買理財投資及物業、廠房及設備以及若干其他投資。

融資活動所得現金流量淨額

於2023年第三季度，融資活動所得現金流量淨額為人民幣22億元，主要歸因於若干金融負債的增加，部分被支付租賃負債所抵銷。

資本負債比率

截至2023年9月30日，我們的資本負債比率約為39%，乃按借款及應付票據總額除以本公司權益持有人應佔權益總額計算。

財務資料

簡明綜合收益表

	未經審核		
	截至下列日期止三個月		
	2023年 9月30日	2022年 9月30日	2023年 6月30日
	(人民幣千元)		
收入	76,466,907	62,618,892	67,964,624
包括：利息收入	385,674	197,535	266,483
銷售成本	(49,484,515)	(44,114,024)	(42,566,619)
毛利	26,982,392	18,504,868	25,398,005
銷售及營銷開支	(16,905,422)	(10,886,422)	(14,553,195)
研發開支	(5,321,157)	(5,414,371)	(5,407,176)
一般及行政開支	(2,537,785)	(2,505,272)	(2,139,048)
金融及合同資產減值虧損撥備淨額	(276,377)	(284,035)	(195,264)
按公允價值計量且其變動計入當期 損益的其他金融投資之公允價值變動	28,089	(105,922)	103,761
其他收益淨額	1,388,793	1,679,376	1,505,916
經營溢利	3,358,533	988,222	4,712,999
財務收入	201,225	209,746	217,189
財務成本	(350,950)	(474,728)	(354,003)
應佔採用權益法列賬的投資之溢利	434,521	485,362	122,406
除所得稅前溢利	3,643,329	1,208,602	4,698,591
所得稅(開支)／抵免	(50,095)	8,209	(9,972)
期內溢利	3,593,234	1,216,811	4,688,619
以下人士應佔期內溢利：			
本公司權益持有人	3,593,023	1,216,442	4,687,870
非控股權益	211	369	749
	3,593,234	1,216,811	4,688,619

簡明綜合財務狀況表

	未經審核 截至2023年 9月30日	經審核 截至2022年 12月31日
	(人民幣千元)	
資產		
非流動資產		
物業、廠房及設備	24,288,933	22,201,259
無形資產	30,448,015	30,642,975
遞延稅項資產	1,623,036	1,497,106
長期理財投資	15,239,599	8,114,058
按公允價值計量且其變動計入當期損益的 其他金融投資	18,436,176	15,073,013
採用權益法列賬的投資	17,634,360	16,582,381
按公允價值計量且其變動計入其他全面 收益的其他金融投資	2,441,293	2,321,865
預付款項、按金及其他資產	4,961,531	4,903,068
	<u>115,072,943</u>	<u>101,335,725</u>
流動資產		
存貨	1,363,506	1,162,765
貿易應收款項	2,932,592	2,052,731
預付款項、按金及其他資產	14,329,813	13,292,494
短期理財投資	108,471,396	91,873,270
受限制現金	18,194,060	14,605,601
現金及現金等價物	25,148,894	20,158,606
	<u>170,440,261</u>	<u>143,145,467</u>
總資產	<u><u>285,513,204</u></u>	<u><u>244,481,192</u></u>
權益		
股本	418	415
股份溢價	324,507,227	316,743,344
股份獎勵計劃所持股份	-	-
其他儲備	1,198,005	1,484,187
累計虧損	(177,827,210)	(189,466,336)
	<u>(177,827,210)</u>	<u>(189,466,336)</u>
本公司權益持有人應佔權益	147,878,440	128,761,610
非控股權益	(54,675)	(55,893)
	<u>(54,675)</u>	<u>(55,893)</u>
總權益	<u><u>147,823,765</u></u>	<u><u>128,705,717</u></u>

簡明綜合財務狀況表（續）

	未經審核 截至2023年 9月30日	經審核 截至2022年 12月31日
	(人民幣千元)	
負債		
非流動負債		
遞延稅項負債	864,378	846,103
按公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債	378,720	100,000
借款	418,050	1,548,967
應付票據	34,974,799	33,607,372
租賃負債	3,414,004	3,203,163
其他非流動負債	35,133	39,773
	<u>40,085,084</u>	<u>39,345,378</u>
流動負債		
貿易應付款項	21,339,403	17,379,302
應付商家款項	20,169,408	12,432,342
交易用戶預付款項	8,917,388	5,081,178
其他應付款項及應計費用	17,238,197	16,655,307
借款	19,758,266	17,562,145
應付票據	2,002,521	-
遞延收入	5,805,297	5,053,375
租賃負債	2,306,424	2,165,978
所得稅負債	67,451	100,470
	<u>97,604,355</u>	<u>76,430,097</u>
總負債	<u><u>137,689,439</u></u>	<u><u>115,775,475</u></u>
權益及負債總額	<u><u>285,513,204</u></u>	<u><u>244,481,192</u></u>

其他資料

購買、出售或贖回本公司的上市證券

本公司及其任何附屬公司於截至2023年9月30日止三個月內並無購買、出售或贖回本公司任何於聯交所上市的證券。

審核委員會

審核委員會已審閱本公司截至2023年9月30日止三個月的未經審核中期簡明財務資料。其定期與管理層、外部核數師及內部審計人員會晤，就本公司採納的會計原則及慣例以及內部監控及財務申報事宜展開討論。

編製及呈列基準

編製未經審核季度財務資料所採用的會計政策與編製本公司截至2022年12月31日止年度的年度經審核財務報表（「**2022年財務報表**」）所採用者一致，惟所得稅估計及採納2022年財務報表所載新訂及經修訂準則除外。

截至2023年9月30日止三個月的未經審核季度財務資料不包括年度財務報表中規定的所有資料及披露，並應與本公司2022年財務報表一併閱讀，該等財務報表已根據國際財務報告準則編製。

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C.2.1條外，截至2023年9月30日止三個月，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C.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，現時由王興先生兼任該兩個角色。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，各董事皆確認於截至2023年9月30日止三個月已遵守標準守則所載的規定標準。

報告期後事項

自2023年9月30日起並無可能影響本公司的重大事項。

致謝

本人謹代表董事會，對消費者、商戶及合作夥伴對我們平台的信任，騎手提供的可靠高效服務，全體員工與管理層的傑出貢獻以及股東一如既往的支持表示衷心的感谢。

承董事會命
美团
董事長
王興

香港，2023年11月28日

於本公告日期，董事會包括執行董事王興先生及穆榮均先生；非執行董事沈南鵬先生；及獨立非執行董事歐高敦先生、冷雪松先生、沈向洋博士及楊敏德女士。

股東及本公司潛在投資者應注意，本公告的資料乃基於並未經本公司核數師審核或審閱的本公司管理賬目。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，投資者不應過分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
「細則」或「組織章程細則」	指 於2023年6月30日以特別決議案通過的本公司第七次經修訂及重述組織章程細則
「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》
「A類股份」	指 本公司股本中每股面值0.00001美元的A類普通股，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提呈的任何決議案享有每股股份十票的權利，惟有關任何保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
「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提呈的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，於2015年9月25日根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司，或美团及其附屬公司及綜合聯屬實體（視乎情況而定）
「綜合聯屬實體」	指 我們通過合約安排控制的實體（各稱為「 綜合聯屬實體 」）
「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（不包括期權市場），獨立於聯交所GEM並與其並行運作
「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)大綱及細則的任何修訂，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
「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
「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
「%」	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)向我們購買任何在線營銷服務，(iii)通過我們的聚合支付系統至少處理過一次線下付款，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，如掃二維碼付款及POS機付款）
「即時配送交易筆數」	指	包括餐飲外賣及美团閃購業務的交易筆數
「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；而(i)就我們的到店業務而言，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訂多晚客房，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)就共享單車業務而言，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