

美团 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



2021  
中期報告



## 目錄

公司資料	2
摘要	4
董事長報告	7
管理層討論及分析	12
其他資料	32
中期財務資料的審閱報告	56
綜合收益表	57
綜合全面(虧損)/收益表	58
綜合財務狀況表	59
綜合權益變動表	61
綜合現金流量表	63
中期財務資料附註	65
釋義	117
詞彙	124



## 董事會

### 執行董事

王興(董事會董事長)  
穆榮均  
王慧文

### 非執行董事

劉熾平  
沈南鵬

### 獨立非執行董事

歐高敦  
冷雪松  
沈向洋

## 審核委員會

歐高敦(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  
歐高敦

## 聯席公司秘書

徐思嘉  
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  
執業會計師及  
註冊公眾利益實體核數師  
香港  
中環  
太子大廈22樓

## 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(以英文字母順序排列)：

達維律師事務所  
香港  
中環  
遮打道3號A  
香港會所大廈18樓

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  
灣仔港灣道18號  
中環廣場26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  
中國  
北京市  
海淀區  
西直門外大街168號  
騰達大廈1樓

### 股份代號

3690

### 公司網站

[about.meituan.com](http://about.meituan.com)

## 財務概要

	未經審核				
	截至下列日期止三個月				
	2021年6月30日		2020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	43,759,232	100.0%	24,721,837	100.0%	77.0%
經營(虧損)/溢利	(3,251,705)	(7.4%)	2,174,645	8.8%	不適用
期內(虧損)/溢利	(3,356,375)	(7.7%)	2,210,181	8.9%	不適用
非國際財務報告準則計量：					
經調整EBITDA	(1,239,986)	(2.8%)	2,610,255	10.6%	不適用
經調整(虧損)/溢利淨額	(2,217,141)	(5.1%)	2,718,478	11.0%	不適用

	未經審核				
	截至下列日期止六個月				
	2021年6月30日		2020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	80,775,494	100.0%	41,475,724	100.0%	94.8%
經營(虧損)/溢利	(8,018,712)	(9.9%)	459,115	1.1%	不適用
期內(虧損)/溢利	(8,202,637)	(10.2%)	630,903	1.5%	不適用
非國際財務報告準則計量：					
經調整EBITDA	(3,622,669)	(4.5%)	2,651,566	6.4%	不適用
經調整(虧損)/溢利淨額	(6,108,858)	(7.6%)	2,502,130	6.0%	不適用

## 摘要

### 分部財務資料

	未經審核		同比變動
	截至下列日期止三個月		
	2021年6月30日	2020年6月30日	
	(人民幣千元，百分比除外)		
收入：			
餐飲外賣	23,125,084	14,544,095	59.0%
到店、酒店及旅遊	8,602,179	4,543,982	89.3%
新業務及其他	12,031,969	5,633,760	113.6%
總收入	<u>43,759,232</u>	<u>24,721,837</u>	77.0%
經營(虧損)/溢利：			
餐飲外賣	2,447,076	1,253,421	95.2%
到店、酒店及旅遊	3,663,818	1,891,563	93.7%
新業務及其他	(9,238,125)	(1,459,539)	不適用
未分配項目 <sup>1</sup>	(124,474)	489,200	不適用
經營(虧損)/溢利總額	<u>(3,251,705)</u>	<u>2,174,645</u>	不適用
	未經審核		同比變動
	截至下列日期止六個月		
	2021年6月30日	2020年6月30日	
	(人民幣千元，百分比除外)		
收入：			
餐飲外賣	43,700,494	24,034,518	81.8%
到店、酒店及旅遊	15,186,570	7,638,960	98.8%
新業務及其他	21,888,430	9,802,246	123.3%
總收入	<u>80,775,494</u>	<u>41,475,724</u>	94.8%
經營(虧損)/溢利：			
餐飲外賣	3,562,961	1,182,540	201.3%
到店、酒店及旅遊	6,412,023	2,571,742	149.3%
新業務及其他	(17,282,570)	(2,823,256)	不適用
未分配項目 <sup>1</sup>	(711,126)	(471,911)	50.7%
經營(虧損)/溢利總額	<u>(8,018,712)</u>	<u>459,115</u>	不適用

<sup>1</sup> 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)按公允價值計量且變動計入當期損益的其他金融投資之公允價值變動；及(iv)其他收益淨額。

## 經營數據

	截至下列日期止十二個月		同比變動
	2021年6月30日	2020年6月30日	
	(百萬, 百分比除外)		
交易用戶數目	628.4	457.3	37.4%
活躍商家數目	7.7	6.3	23.5%
	(筆, 百分比除外)		
每位交易用戶平均每年交易筆數	32.8	25.7	27.8%
	截至下列日期止三個月		
	2021年6月30日	2020年6月30日	同比變動
	(百萬, 百分比除外)		
餐飲外賣交易金額	173,603.3	108,827.1	59.5%
餐飲外賣交易筆數 <sup>2</sup>	3,541.4	2,228.9	58.9%
國內酒店間夜量	140.8	78.0	80.5%

<sup>2</sup> 我們組織及提供餐飲外賣配送服務的1P模式於2021年第二季度及2020年同期分別佔餐飲外賣交易筆數約66.7%及66.5%。



## 董事長報告

各位股東：

2021年上半年，有賴於政府對疫情的有效控制，以及中國經濟的持續增長，我們的業務得以穩健增長，不斷提升產品和服務質量，繼續實現我們「幫大家吃得更好，生活更好」的使命。在科技發展和業務創新的扶翼之下，我們擴大了用戶基數，特別是來自較低線城市和農村地區的消費者，用數字化服務數以百萬計的中小商戶，並繼續為廣大外賣騎手提供就業機會、帶來穩定收入。共同富裕的理念一直以來都在美团的基因中。眺望未來，我們將繼續以社會責任為己任，為全社會創造更多的價值。

本人欣然呈報本集團截至2021年6月30日止六個月中期業績。

### 業務回顧

#### 公司財務摘要

2021年第二季度，美團繼續作為中國領先的生活服務電子商務平台，為我們的消費者、商家、外賣騎手、業務夥伴及整個社會提供更大的價值。我們繼續展示出強勁的增長勢頭，2021年第二季度的收入增長77%，由2020年同期的人民幣247億元增加至人民幣438億元。我們的餐飲外賣及到店、酒店及旅遊分部於季內保持高增長，2021年第二季度實現分部經營溢利總額人民幣61億元，較2020年同期的人民幣31億元有所增長。另一方面，由於我們繼續投資於能夠為本公司帶來長期價值並為消費者和商家提供更好產品和服務的領域，新業務及其他分部的經營虧損隨之擴大。因此，2021年第二季度的經調整EBITDA及經調整虧損淨額分別同比下跌至負人民幣12億元及人民幣22億元。2021年第二季度的經營活動所得現金流入淨額由2020年同期的人民幣56億元減少至人民幣29億元。截至2021年6月30日，現金及現金等價物及短期理財投資的結餘分別為人民幣714億元及人民幣511億元，而截至2021年3月31日的相關結餘則分別為人民幣178億元及人民幣353億元。





### 公司業務摘要

#### 餐飲外賣

我們的餐飲外賣分部於2021年第二季度繼續保持強勁增長。由於餐飲外賣仍是一項不可或缺的服務，我們進一步擴大了供給的深度及廣度，以更好地滿足消費者不斷變化的需求。此外，我們繼續改善規模經濟，增強我們在消費者端、商家端及配送網絡方面的優勢，促使我們能夠實現穩健增長及更高效率。於2021年第二季度，我們的餐飲外賣業務交易金額同比增長59.5%至人民幣1,736億元。餐飲外賣日均交易筆數同比增長58.9%至38.9百萬筆。收入同比增長59.0%至人民幣231億元。經營溢利於2021年第二季度增加95.2%至人民幣24億元，而經營利潤率則由8.6%進一步改善至10.6%。

隨著我們的平台繼續提供更豐富的選擇，以及更遠距離的配送服務，我們能夠滿足消費者日益多樣化的需求。得益於我們營銷效率的提升、有效的會員制度及針對不同消費場景的分層運營，我們的交易用戶數及交易頻次保持穩定增長。此外，我們更加深入地滲透到低線市場中，新用戶大多來自低線城市。早餐、下午茶及宵夜對訂單的貢獻進一步增加，且遠距離訂單在總訂單中佔比進一步提升。我們的消費者規模及交易頻次的增長，不僅反映了消費者對餐飲外賣日益增長的偏好，亦顯示消費者對我們的平台及服務的持續信任。

在商家方面，我們繼續為更多優質餐廳以及中小型商家提供服務。我們引入的新費率政策更具透明度，並在配送方面為商家提供了更大的靈活性，因而廣受商家採用。此外，本季度我們還專注於幫助餐飲商戶提高線上運營效率。我們推出了新的「外賣管家服務」(Food Delivery Manager)計劃，旨在幫助中小型商家適應線上運營，特別是經營診斷、店舖裝修、餐品設計、活動策劃、推廣營銷等方面。我們很欣慰地看到參與該計劃的商家取得明顯的業務增長。作為行業領先者，我們積極致力於解決商家痛點，提供更多便利和支持，助力商家數字化，並提高運營效率。

配送網絡方面，我們針對不同的消費場景及不同的商家類型採取差異化配送解決方案，讓我們能夠確保為消費者提供優質的配送服務。為了有效運營全球最大的即時配送網絡，我們深知外賣騎手對我們的重要性，我們已推出多項計劃及措施，以改善外賣騎手的整體福利。通過召開騎手懇談會，我們收集外賣騎手的反饋以改善業務運營，並提高外賣騎手的福利。我們亦成立並升級了眾多慈善項目，旨在改善外賣騎手家庭及子女的福利，為他們提供關懷和支持。此外，我們亦通過「站長培養計劃」幫助外賣騎手優化長期職業發展路徑。我們相信，在科技的賦能下，未來我們能做的還有很多。例如，未來將無人配送車和無人機融入我們的配送網絡，進一步減輕外賣騎手的負擔，幫助他們提高配送效率。

### 到店、酒店及旅遊

2021年第二季度，我們的到店、酒店及旅遊分部繼續穩定增長，收入同比增加**89.3%**至人民幣**86億元**。經營溢利由2020年同期的人民幣**19億元**增加**93.7%**至2021年第二季度的人民幣**37億元**，而經營利潤率則由**41.6%**增加至**42.6%**。

在到店餐飲方面，交易金額增速相較上一季度有所提升。我們擴大了對優質餐廳的覆蓋範圍，在平台上引入更多的輕食選項，進一步增強運營能力。我們亦升級交易服務和廣告產品，並向商家提供差異化解決方案。我們有意降低訂閱類服務的價格，以鼓勵更多商家採用我們的廣告產品。同時，我們的效果類(CPC)廣告產品亦更深入地滲透到更廣泛的商家群。因此，消費者在外出就餐時越來越願意在我們平台上進行交易，本季度的交易頻次及用戶黏性因而得以提升。

至於其他到店服務，交易金額持續加速增長。醫美、寵物和醫療等類別表現出色。我們亦利用各種節日和活動，如「勞動節」、「清明節」及「端午節」，連接更多的商家與消費者。在運營方面，我們擴大了直營團隊，以覆蓋更豐富的消費類別及更廣闊的低線市場，從而有效地增加年度活躍商戶數。然而，我們認為，大多數低線市場服務水平仍然低下，消費者需求和商家需求尚未得到滿足，未來還有很大的線上化空間。因此，今後我們將繼續在合適的市場擴大我們的直營團隊，同時改善我們的產品及服務，以觸達更多的消費者。

在酒店預訂方面，對比上個季度，旅遊需求持續上升。2021年第二季度，我們的國內酒店間夜量超過**1.4億**，同比增長高達**81%**，對比2019年同期的兩年複合年增長率為**22%**。在高星酒店方面，我們繼續增加平台供應，以滿足消費者不斷變化的需求，並進一步加強我們的服務質量和運營能力。對於低星酒店，我們通過加快數字化進程和線下流量轉換，鞏固領先地位，並進一步滲透低線市場。

### 新業務及其他

於2021年第二季度，我們擴大對新業務，尤其是零售方面的投資，這也完全符合我們的「Food+Platform」戰略。新業務及其他分部的收入同比增長**113.6%**至人民幣**120億元**，主要受零售業務、B2B餐飲供應鏈服務及共享騎行服務增長的推動。2021年第二季度，該分部的經營虧損同比及環比增長至人民幣**92億元**，而經營虧損率則繼續改善**4.8**個百分點至負**76.8%**。



我們的社區電商業務美團優選依然是我們本季度最重點的投資領域。我們進一步擴大了地域覆蓋，並加深了對低線市場的滲透。我們助力數十萬鄉村居民成為自提點站長，有效地提高了他們的個人收入。我們實現了強勁的用戶增長，並進一步培養消費者行為，始終致力於提供更優質的產品及體驗。我們亦繼續大力投資，以改進我們的產品供給、供應鏈和履約能力。我們在全國範圍內建立了冷鏈物流，以確保產品品質及新鮮產品的配送。隨著業務規模的擴大，運營效率及單位經濟效益亦有所提高。未來，我們將繼續為建設長期能力，遵守法規，為生態系統的所有參與者創造價值，並履行我們的社會責任。

美團閃購方面，我們進一步擴大我們的商家規模及產品覆蓋範圍。通過加強與快消品牌的直接合作，我們幫助這些品牌觸達更多目標客戶並提高營銷效率。此外，我們的用戶加速增長，推動交易量及交易金額穩健增長。在品類細分方面，鮮花及藥品保持較高的增長勢頭，並繼續跑贏其他品類。我們認為藥品即時配送業務有著巨大潛力，因此我們為消費者提供全天候便捷的藥品配送，解決人們最迫切的醫療需求。2021年第二季度，美團閃購的交易量和交易金額同比增長超過140%。

美團買菜方面，我們加強產品及服務質量，為消費者提供更好的體驗。我們拓展了對現有一線城市的覆蓋範圍，並提高我們的倉庫密度。我們亦優化產品結構，增強倉儲能力，並加強配送物流，以確保質量。由於我們的持續投資及優化，我們欣然看到季度交易用戶及季度交易金額均有所增長。

作為行業領先者，我們堅信「幫大家吃得更好，生活更好」的使命，並從長遠角度設定我們的業務目標。於2021年第二季度，我們擴大服務範圍，並優化產品及服務質量，以更好地滿足消費者需求，讓我們能夠接觸到更多的，尤其是來自低線市場的消費者。我們亦致力於服務更多的商家，特別是中小型商家，幫助他們適應數字化並改善日常運營。此外，我們亦進一步加強即時配送網絡，將配送服務由食品類擴展至非食品類，為消費者帶來更多便利及更多選擇。最重要的是，我們明白今天所取得的成就很大程度上歸功於我們外賣騎手的辛勤工作，而我們認為他們的福利至關重要。我們不僅繼續改善他們的福利，而且採取了實際行動來關照他們的個人和家庭幸福以及長期職業發展路徑。未來，我們將繼續認真聆聽外賣騎手的意見，重視他們的觀點，盡我們所能改善他們的福利，並與他們攜手合作，共同推動行業的發展。在河南省最近發生的前所未有的洪災中，我們的外賣騎手堅守崗位，在保障災區居民生計方面發揮巨大作用。部分騎手甚至冒著生命危險拯救他人，幫助疏散被困人員。此外，我們的零售業務免費開放了鄭州地區的倉儲物資，向最需要幫助的災民捐贈食品和日用



## 董事長報告

品，在當地政府的領導下做好應急物資調配。另外，我們的酒店業務迅速協調了多家有服務保障能力的酒店為公眾提供緊急避難服務。為感謝他們伸出援手，我們將在未來為這些酒店商戶提供補貼等專項扶持。我們的美團公益基金會捐款人民幣1億元，用於幫助受災群眾安置生活、提供災後衛生防疫服務。我們的外賣騎手以及我們的各個業務正盡最大努力回饋社會對我們的信任，並承擔更多的社會責任。我們將繼續為生態系統的所有參與者創造更大價值，並促進整個社會的「共同富裕」。

### 致謝

本人謹代表董事會，衷心感激我們的消費者、商戶、外賣騎手、合作夥伴以及員工與管理層團隊的支持和貢獻。與此同時，本人對股東及利益相關方一如既往的支持與信任致上謝意。展望未來，我們將繼續打造可持續的生態系統，推動共同富裕，支持整個社會的進步。

董事長

王興

香港，2021年8月30日

## 1. 2021年第二季度與2020年第二季度的比較

下表載列2021年及2020年第二季度的比較數字：

	未經審核	
	截至下列日期止三個月	
	2021年6月30日	2020年6月30日
	(人民幣千元)	
<b>收入</b>		
佣金	26,900,050	15,911,364
在線營銷服務	7,215,696	4,323,011
利息收入	341,468	201,730
其他服務及銷售	9,302,018	4,285,732
	<u>43,759,232</u>	<u>24,721,837</u>
銷售成本	<u>(31,245,861)</u>	<u>(16,146,879)</u>
<b>毛利</b>	<b>12,513,371</b>	<b>8,574,958</b>
銷售及營銷開支	(10,848,627)	(4,172,332)
研發開支	(3,900,794)	(2,376,737)
一般及行政開支	(2,053,024)	(1,158,092)
金融資產減值虧損撥備淨額	(104,355)	(45,676)
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	164,748	346,689
其他收益淨額	976,976	1,005,835
	<u>976,976</u>	<u>1,005,835</u>
<b>經營(虧損)/溢利</b>	<b>(3,251,705)</b>	<b>2,174,645</b>
財務收入	112,118	40,352
財務成本	(263,269)	(60,731)
應佔以權益法入賬的投資之收益	38,251	42,881
	<u>38,251</u>	<u>42,881</u>
<b>除所得稅前(虧損)/溢利</b>	<b>(3,364,605)</b>	<b>2,197,147</b>
所得稅抵免	8,230	13,034
	<u>8,230</u>	<u>13,034</u>
<b>期內(虧損)/溢利</b>	<b>(3,356,375)</b>	<b>2,210,181</b>
<b>非國際財務報告準則計量：</b>		
經調整EBITDA	(1,239,986)	2,610,255
經調整(虧損)/溢利淨額	(2,217,141)	2,718,478

## 管理層討論及分析

### 收入

我們的收入由2020年第二季度的人民幣247億元增長77.0%至2021年同期的人民幣438億元。隨著我們從新冠肺炎疫情中恢復過來，增強我們餐飲外賣及到店、酒店及旅遊業務的實力，並努力發展我們的新業務，所有業務分部均實現同比增長。

下表載列2021年及2020年第二季度按分部及類型劃分的收入（以絕對金額列示）：

收入	未經審核 截至2021年6月30日止三個月			總計
	餐飲外賣	到店、酒店 及旅遊	新業務 及其他	
	(人民幣千元)			
收入				
佣金	20,353,682	4,352,601	2,193,767	26,900,050
在線營銷服務	2,764,255	4,234,620	216,821	7,215,696
其他服務及銷售（包括利息收入）	7,147	14,958	9,621,381	9,643,486
<b>總計</b>	<b>23,125,084</b>	<b>8,602,179</b>	<b>12,031,969</b>	<b>43,759,232</b>
	未經審核 截至2020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	總計
	(人民幣千元)			
收入				
佣金	12,719,014	2,092,858	1,099,492	15,911,364
在線營銷服務	1,795,740	2,445,305	81,966	4,323,011
其他服務及銷售（包括利息收入）	29,341	5,819	4,452,302	4,487,462
<b>總計</b>	<b>14,544,095</b>	<b>4,543,982</b>	<b>5,633,760</b>	<b>24,721,837</b>

從新冠肺炎疫情中恢復過來後，我們不斷優化營銷策略，以擴大交易用戶規模並增強他們的黏性。同時，我們繼續多樣化平台消費場景並進行分層運作，以更好地滿足消費者不斷增長的需求。由於訂單量同比增長**58.9%**，2021年第二季度的餐飲外賣分部收入由2020年同期的人民幣**145億元**增加**59.0%**至人民幣**231億元**。

到店、酒店及旅遊分部的收入由2020年第二季度的人民幣**45億元**增加**89.3%**至2021年同期的人民幣**86億元**。佣金收入增加**108.0%**至人民幣**44億元**，這是由於受消費復蘇推動，交易金額及國內酒店間夜量增加。在線營銷服務收入增長**73.2%**至人民幣**42億元**，乃由於從新冠肺炎疫情中恢復，活躍商家的促銷意願不斷提高，在線營銷活躍商家數量及每名商家貢獻的收入均有所增加。

新業務及其他分部的收入由2020年第二季度的人民幣**56億元**增長**113.6%**至2021年同期的人民幣**120億元**。受從新冠肺炎疫情中復蘇及新業務持續發展以滿足消費者不斷增長的需求的推動，收入增長主要來自我們的零售業務、**B2B**餐飲供應鏈服務及共享騎行服務。

### 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				
	2021年6月30日		2020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)				
<b>成本及開支：</b>					
銷售成本	<b>31,245,861</b>	<b>71.4%</b>	16,146,879	65.3%	93.5%
銷售及營銷開支	<b>10,848,627</b>	<b>24.8%</b>	4,172,332	16.9%	160.0%
研發開支	<b>3,900,794</b>	<b>8.9%</b>	2,376,737	9.6%	64.1%
一般及行政開支	<b>2,053,024</b>	<b>4.7%</b>	1,158,092	4.7%	77.3%
金融資產減值虧損撥備淨額	<b>104,355</b>	<b>0.2%</b>	45,676	0.2%	128.5%



## 管理層討論及分析

### 銷售成本

銷售成本由2020年第二季度的人民幣161億元增長93.5%至2021年同期的人民幣312億元，佔收入百分比由65.3%同比增長6.1個百分點至71.4%。金額及佔收入百分比增加主要歸因於i)餐飲配送相關成本增加，此與外賣訂單量增加一致，及ii)我們的零售業務及其他新業務的持續發展及探索。餐飲配送相關成本由2020年第二季度的人民幣101億元增加至本季度的人民幣155億元，該成本代表我們組織和提供餐飲外賣配送服務的1P模式的配送成本。

### 銷售及營銷開支

銷售及營銷開支於2021年第二季度為人民幣108億元，於2020年同期為人民幣42億元，佔收入百分比由16.9%同比增長7.9個百分點至24.8%。隨著我們從新冠肺炎疫情中恢復過來，我們在推銷、廣告及用戶激勵方面花費增加。此外，由於業務擴張，僱員人數增加，導致僱員福利開支增加。

### 研發開支

研發開支由2020年第二季度的人民幣24億元增至2021年同期的人民幣39億元，但佔收入百分比由9.6%同比下降0.7個百分點至8.9%。絕對金額增加主要是由於我們的業務擴張導致僱員人數增加及平均薪酬上升所致。佔收入百分比下降是由於經營槓桿作用提高。

### 一般及行政開支

一般及行政開支由2020年第二季度的人民幣12億元增至2021年同期的人民幣21億元。金額增加主要由於我們的業務擴張導致僱員人數增加及平均薪酬上升所致。

### 金融資產減值虧損撥備淨額

金融資產減值虧損撥備淨額由2020年第二季度的人民幣45.7百萬元增加至2021年同期的人民幣104.4百萬元，主要由於金融資產的預期信貸虧損增加。

### 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

於2021年第二季度，我們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收益為人民幣164.7百萬元，而於2020年同期則為收益人民幣346.7百萬元。該變化主要由於我們對若干實體投資的公允價值變動所致。



### 其他收益淨額

我們的其他收益淨額由2020年第二季度的人民幣10億元減少2.9%或人民幣28.9百萬元至2021年同期的人民幣977.0百萬元。

### 經營(虧損)/溢利

由於上述原因，我們於2021年第二季度的經營虧損及經營利潤率分別為人民幣33億元及負7.4%，而2020年同期則分別為經營溢利及經營利潤率人民幣22億元及8.8%。

下表載列按分部劃分的經營(虧損)/溢利及經營利潤率。

	未經審核				
	截至下列日期止三個月				
	2021年6月30日		2020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)				
餐飲外賣	2,447,076	10.6%	1,253,421	8.6%	95.2%
到店、酒店及旅遊	3,663,818	42.6%	1,891,563	41.6%	93.7%
新業務及其他	(9,238,125)	(76.8%)	(1,459,539)	(25.9%)	不適用
未分配項目	<u>(124,474)</u>	不適用	<u>489,200</u>	不適用	不適用
<b>經營(虧損)/溢利總額</b>	<b><u>(3,251,705)</u></b>	<b>(7.4%)</b>	<b><u>2,174,645</u></b>	<b>8.8%</b>	不適用

餐飲外賣分部的經營溢利由2020年第二季度的人民幣13億元大幅增加95.2%至2021年同期的人民幣24億元，乃主要由於訂單量增加所致。該分部的經營利潤率由8.6%同比增長2.0個百分點至10.6%，乃主要由於運營效率改善所致。



## 管理層討論及分析

到店、酒店及旅遊分部的經營溢利由2020年第二季度的人民幣19億元增長93.7%至2021年同期的人民幣37億元。該分部的經營利潤率由41.6%同比增長1.0個百分點至42.6%。金額及佔收入百分比增加主要由於從新冠肺炎疫情復甦，運營效率上升，部分被用戶激勵比例上升所抵銷。

新業務及其他分部的經營虧損由2020年第二季度的人民幣15億元擴大至2021年同期的人民幣92億元，而該分部的經營利潤率由負值25.9%同比下降50.9個百分點至負值76.8%，乃由於我們持續擴大該分部的投資，特別是零售業務。

### 除所得稅前(虧損)/溢利

主要由於上述原因，我們於2021年第二季度的除所得稅前虧損為人民幣34億元，而2020年同期則為除所得稅前溢利人民幣22億元。

### 所得稅抵免

於2021年第二季度，我們錄得所得稅抵免人民幣8.2百萬元，與2020年同期相比保持穩定。

### 期內(虧損)/溢利

由於上述原因，我們於2021年第二季度錄得虧損人民幣34億元，而2020年同期錄得溢利人民幣22億元。

## 2. 2021年第二季度與2021年第一季度的比較

下表載列2021年第二季度與2021年第一季度的比較數字：

	未經審核	
	截至下列日期止三個月	
	2021年6月30日	2021年3月31日
	(人民幣千元)	
<b>收入</b>		
佣金	26,900,050	23,454,460
在線營銷服務	7,215,696	5,665,135
利息收入	341,468	175,322
其他服務及銷售	9,302,018	7,721,345
	<u>43,759,232</u>	<u>37,016,262</u>
銷售成本	<u>(31,245,861)</u>	<u>(29,816,095)</u>
<b>毛利</b>	<b>12,513,371</b>	<b>7,200,167</b>
銷售及營銷開支	(10,848,627)	(7,206,408)
研發開支	(3,900,794)	(3,477,290)
一般及行政開支	(2,053,024)	(1,737,403)
金融資產減值虧損(撥備)/撥回淨額	(104,355)	33,775
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	164,748	42,034
其他收益淨額	<u>976,976</u>	<u>378,118</u>
<b>經營虧損</b>	<b>(3,251,705)</b>	<b>(4,767,007)</b>
財務收入	112,118	77,855
財務成本	(263,269)	(166,052)
應佔以權益法入賬的投資之收益/(虧損)	<u>38,251</u>	<u>(2,013)</u>
<b>除所得稅前虧損</b>	<b>(3,364,605)</b>	<b>(4,857,217)</b>
所得稅抵免	<u>8,230</u>	<u>10,955</u>
<b>期內虧損</b>	<b><u>(3,356,375)</u></b>	<b><u>(4,846,262)</u></b>
<b>非國際財務報告準則計量：</b>		
經調整EBITDA	(1,239,986)	(2,382,683)
經調整虧損淨額	(2,217,141)	(3,891,717)

## 管理層討論及分析

### 收入

收入由2021年第一季度的人民幣370億元增長18.2%至2021年第二季度的人民幣438億元。增長主要是由於餐飲外賣業務的交易金額穩步增加，由於在某些地區有效控制新冠肺炎疫情及季節性因素帶來的到店、酒店及旅遊業務復甦，以及新業務錄得穩健的收入增長。

下表載列2021年第二季度及2021年第一季度按分部及類型劃分的收入（以絕對金額列示）：

收入	餐飲外賣	未經審核 截至2021年6月30日止三個月		總計
		到店、酒店 及旅遊	新業務 及其他	
		(人民幣千元)		
佣金	20,353,682	4,352,601	2,193,767	26,900,050
在線營銷服務	2,764,255	4,234,620	216,821	7,215,696
其他服務及銷售（包括利息收入）	7,147	14,958	9,621,381	9,643,486
<b>總計</b>	<b>23,125,084</b>	<b>8,602,179</b>	<b>12,031,969</b>	<b>43,759,232</b>

收入	餐飲外賣	未經審核 截至2021年3月31日止三個月		總計
		到店、酒店 及旅遊	新業務 及其他	
		(人民幣千元)		
佣金	18,370,710	3,255,587	1,828,163	23,454,460
在線營銷服務	2,192,127	3,315,840	157,168	5,665,135
其他服務及銷售（包括利息收入）	12,573	12,964	7,871,130	7,896,667
<b>總計</b>	<b>20,575,410</b>	<b>6,584,391</b>	<b>9,856,461</b>	<b>37,016,262</b>

餐飲外賣分部收入由2021年第一季度的人民幣206億元增長12.4%至2021年第二季度的人民幣231億元。佣金收入增長10.8%至人民幣204億元，主要是由於季節性及更多的營銷活動帶來的訂單量增加22.0%，部分被用戶激勵比例上升導致變現率下降所抵銷。在線營銷服務收入增長26.1%至人民幣28億元，乃由於活躍商家及春節後其平均在線營銷支出增加所致。

到店、酒店及旅遊分部的收入由2021年第一季度的人民幣66億元增長30.6%至2021年第二季度的人民幣86億元。佣金收入增長33.7%至人民幣44億元，乃主要由於國內酒店間夜量增加所致。在線營銷服務收入增長27.7%至人民幣42億元，乃主要由於商家越來越願意在節日期間及若干促銷活動中獲取線上流量。

新業務及其他分部的收入由2021年第一季度的人民幣99億元增長22.1%至2021年第二季度的人民幣120億元，乃主要由於零售業務的持續業務擴張以及季節性因素導致共享騎行服務反彈。

### 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				
	2021年6月30日		2021年3月31日		環比變動
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)				
<b>成本及開支：</b>					
銷售成本	31,245,861	71.4%	29,816,095	80.5%	4.8%
銷售及營銷開支	10,848,627	24.8%	7,206,408	19.5%	50.5%
研發開支	3,900,794	8.9%	3,477,290	9.4%	12.2%
一般及行政開支	2,053,024	4.7%	1,737,403	4.7%	18.2%
金融資產減值虧損 撥備／(撥回)					
淨額	104,355	0.2%	(33,775)	(0.1%)	不適用



## 管理層討論及分析

### 銷售成本

銷售成本由2021年第一季度的人民幣298億元增長4.8%至2021年第二季度的人民幣312億元，而佔收入百分比則由80.5%下降9.1個百分點至71.4%。該金額增加乃主要由於我們持續投資於新業務，特別是零售業務。佔收入百分比下降主要是由於季節性因素及我們新業務的履約效率提高所致。

### 銷售及營銷開支

銷售及營銷開支由2021年第一季度的人民幣72億元增加至2021年第二季度的人民幣108億元，佔收入百分比由19.5%環比上升5.3個百分點至24.8%。增加主要由於節日期間及若干宣傳活動的推銷、廣告及用戶激勵增加所致。

### 研發開支

研發開支由2021年第一季度的人民幣35億元增加至2021年第二季度的人民幣39億元，佔收入百分比由9.4%下跌0.5個百分點至8.9%。金額增加主要由於我們業務擴張以致僱員人數增加及平均薪金上升所致。收入百分比下跌乃因經營槓桿作用有所提高。

### 一般及行政開支

一般及行政開支由2021年第一季度的人民幣17億元增加至2021年第二季度的人民幣21億元。金額增加主要由於我們業務擴張以致僱員人數增加及平均薪金上升所致。

### 金融資產減值虧損(撥備)/撥回淨額

於2021年第二季度，金融資產減值虧損撥備淨額為人民幣104.4百萬元，而於2021年第一季度則為撥回淨額人民幣33.8百萬元，該變化主要由於金融資產的預期信貸虧損增加所致。

### 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

於2021年第二季度，我們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為收益人民幣164.7百萬元，而2021年第一季度則為收益人民幣42.0百萬元。該變化主要由於對若干實體投資的公允價值變動所致。

### 其他收益淨額

其他收益淨額由2021年第一季度的人民幣378.1百萬元增加至2021年第二季度人民幣977.0百萬元，主要由於所獲得的稅收返還及稅收優惠增加所致。

### 經營虧損

由於上述原因，我們於2021年第二季度的經營虧損為人民幣33億元，而於2021年第一季度則為虧損人民幣48億元。

下表載列按分部劃分的經營溢利／(虧損)及經營利潤率。

	未經審核				
	截至下列日期止三個月				
	2021年6月30日		2021年3月31日		環比變動
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)				
餐飲外賣	2,447,076	10.6%	1,115,885	5.4%	119.3%
到店、酒店及旅遊	3,663,818	42.6%	2,748,205	41.7%	33.3%
新業務及其他	(9,238,125)	(76.8%)	(8,044,445)	(81.6%)	14.8%
未分配項目	<u>(124,474)</u>	不適用	<u>(586,652)</u>	不適用	(78.8%)
<b>經營虧損總額</b>	<b><u>(3,251,705)</u></b>	<b>(7.4%)</b>	<b><u>(4,767,007)</u></b>	<b>(12.9%)</b>	<b>(31.8%)</b>

餐飲外賣分部的經營溢利由2021年第一季度的人民幣11億元增至2021年第二季度的人民幣24億元。該分部的經營利潤率由5.4%環比增長至10.6%。金額及佔收入百分比增加，乃主要由於向配送騎手支付的暫時性獎勵金額因季節性而減少，部分被用戶激勵比例上升所抵銷。



## 管理層討論及分析

到店、酒店及旅遊分部的經營溢利由2021年第一季度的人民幣27億元增至2021年第二季度的人民幣37億元。該分部的經營利潤率環比增長0.9個百分點至42.6%。金額及佔收入百分比增加，乃主要由於受季節性的推動而導致的業務規模的擴大及發生的若干推廣活動，部分被用戶激勵比例季節性上升所抵銷。

新業務及其他分部的經營虧損由2021年第一季度的人民幣80億元擴大至2021年第二季度的人民幣92億元，而該分部的經營利潤率由負值81.6%環比收窄4.8個百分點至負值76.8%。經營虧損增加乃主要由於我們持續投資零售業務。經營虧損率收窄，乃由於運營效率提高。

### 除所得稅前虧損

主要由於上述原因，我們於2021年第二季度的除所得稅前虧損為人民幣34億元，而2021年第一季度則為除所得稅前虧損人民幣49億元。

### 所得稅抵免

於2021年第二季度，我們錄得所得稅抵免人民幣8.2百萬元，與上一季度相比保持穩定。

### 期內虧損

由於上述原因，我們於2021年第二季度錄得虧損人民幣34億元，而於2021年第一季度錄得虧損人民幣48億元。





### 3. 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(虧損)/溢利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)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財務計量的定義可能與其他公司所用的類似詞彙有所不同。

下表載列截至2021年及2020年6月30日止三個月、截至2021年3月31日止三個月以及截至2021年及2020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。

## 管理層討論及分析

	未經審核		
	截至下列日期止三個月		
	2021年 6月30日	2020年 6月30日	2021年 3月31日
	(人民幣千元)		
期內(虧損)/溢利	(3,356,375)	2,210,181	(4,846,262)
調整項目：			
以股份為基礎的薪酬開支	1,140,658	705,420	937,902
投資之公允價值收益 <sup>(1)</sup>	(164,748)	(347,393)	(42,034)
出售投資及附屬公司之虧損/(收益)	12,799	-	(749)
收購產生的無形資產攤銷	125,637	160,857	125,637
摩拜重組計劃的減值及開支撥回	(97)	(2,953)	(1,735)
金融資產減值虧損撥回淨額	-	-	(55,000)
對非國際財務報告準則調整的稅務影響	24,985	(7,634)	(9,476)
<b>經調整(虧損)/溢利淨額</b>	<b>(2,217,141)</b>	<b>2,718,478</b>	<b>(3,891,717)</b>
調整項目：			
所得稅抵免，對非國際財務 報告準則調整的稅務影響除外	(33,215)	(5,400)	(1,479)
應佔以權益法入賬的投資之(收益)/虧損	(38,251)	(42,881)	2,013
財務收入	(112,118)	(40,352)	(77,855)
財務成本	263,269	60,731	166,052
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 虧損/(收益)除外	(989,775)	(1,005,131)	(377,369)
軟件及其他攤銷	76,215	93,615	76,603
物業、廠房及設備折舊	1,811,030	831,195	1,721,069
<b>經調整EBITDA</b>	<b>(1,239,986)</b>	<b>2,610,255</b>	<b>(2,382,683)</b>

(1) 主要包括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。

未經審核  
截至下列日期止六個月  
2021年6月30日 2020年6月30日  
(人民幣千元)

期內(虧損)/溢利	(8,202,637)	630,903
調整項目：		
以股份為基礎的薪酬開支	2,078,560	1,397,096
投資之公允價值(收益)/虧損 <sup>(1)</sup>	(206,782)	160,868
出售投資及附屬公司之虧損	12,050	-
收購產生的無形資產攤銷	251,274	321,714
摩拜重組計劃的減值及開支撥回	(1,832)	(3,191)
金融資產減值虧損撥回淨額	(55,000)	-
對非國際財務報告準則調整的稅務影響	15,509	(5,260)
<b>經調整(虧損)/溢利淨額</b>	<b>(6,108,858)</b>	<b>2,502,130</b>
調整項目：		
所得稅抵免，對非國際財務 報告準則調整的稅務影響除外	(34,694)	(123,012)
應佔以權益法入賬的投資之收益	(36,238)	(54,009)
財務收入	(189,973)	(98,282)
財務成本	429,321	108,775
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 虧損除外	(1,367,144)	(1,404,576)
軟件及其他攤銷	152,818	225,251
物業、廠房及設備折舊	3,532,099	1,495,289
<b>經調整EBITDA</b>	<b>(3,622,669)</b>	<b>2,651,566</b>

(1) 主要包括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。

## 管理層討論及分析

### 4. 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及債券來滿足我們的現金需求。截至2021年6月30日，我們的現金及現金等價物和短期理財投資分別為人民幣714億元及人民幣511億元。

下表載列我們於所示期間的現金流量：

	未經審核 截至2021年 6月30日止 三個月 (人民幣千元)	未經審核 截至2021年 6月30日止 六個月
經營活動所得／(所用)現金流量淨額	2,880,431	(1,549,700)
投資活動所用現金流量淨額	(21,166,288)	(16,429,231)
融資活動所得現金流量淨額	72,148,443	72,590,345
現金及現金等價物增加淨額	53,862,586	54,611,414
期初現金及現金等價物	17,792,902	17,093,559
現金及現金等價物匯兌虧損	(267,619)	(317,104)
期末現金及現金等價物	71,387,869	71,387,869

#### 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於2021年第二季度的虧損，且根據非現金項目及營運資本的變動調整。

於2021年第二季度，經營活動所得現金流量淨額為人民幣29億元，主要歸因於除所得稅前虧損，根據以下項目作調整：(i)折舊及攤銷，以股份為基礎的薪酬，及(ii)營運資本的變動，主要包括業務規模擴大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2021年第二季度，投資活動所用現金流量淨額為人民幣212億元，乃主要由於理財投資、購買物業、廠房及設備及對若干非上市實體的投資的所用現金流量淨額。

### 融資活動所得現金流量淨額

於2021年第二季度，融資活動所得現金流量淨額為人民幣721億元，乃主要由於配售股份、發行可換股債券及借款增加淨額所得款項。

### 資本負債比率

截至2021年6月30日，我們的資本負債比率為約37%，乃按借款及應付票據總額除以本公司權益持有人應佔總權益計算。

## 5. 債務

截至2021年6月30日，我們的借款及應付票據總額為人民幣497億元。我們的借款及應付票據的到期日分別於中期財務資料附註28及29中披露。

## 6. 或然負債

於2021年4月，中華人民共和國國家市場監管總局（「國家市場監管總局」）根據《中華人民共和國反壟斷法》對本公司展開調查。截至本報告日期，調查仍在進行中，本公司正積極與國家市場監管總局合作。本公司在此階段無法預測調查的狀況或結果，本公司可能會被要求改變業務做法及／或被處以巨額罰款。

## 7. 資本開支及長期投資

	未經審核	
	截至以下日期止六個月	
	2021年6月30日	2020年6月30日
	(人民幣千元)	
購買物業、廠房及設備	3,358,165	2,984,545
購買無形資產	27,982	8,447
購買土地使用權	2,158,629	—
收購按公允價值計量的其他金融投資	1,691,595	1,190,123
投資預付款項	—	96,385
	<hr/>	<hr/>
總計	<b>7,236,371</b>	<b>4,279,500</b>



## 管理層討論及分析

### 8. 資產負債表外的承諾與安排

截至2021年6月30日，我們有多項資本承諾，乃於中期財務資料附註32中披露。

### 9. 重大收購及出售附屬公司及聯屬公司

截至2021年6月30日止六個月，我們並無任何重大收購或出售附屬公司、聯營公司、合營企業及聯屬公司。

### 10. 僱員及薪酬政策

截至2021年6月30日，我們有90,540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。2021年上半年，薪酬開支總額為人民幣156億元。

根據中國法規的要求，我們參與由適用的地方市政府及省政府組織的住房公積金及各種僱員社會保障計劃，包括住房、養老、醫療、生育、工傷及失業福利計劃。我們根據政府法規按僱員工資的百分比作出供款。我們亦為僱員購買商業健康保險及意外保險。獎金通常酌情發放，且部分基於僱員績效及部分基於我們業務的整體表現。我們已向僱員授予並計劃在未來繼續向僱員授予股權激勵獎勵，以激勵他們為我們的成長及發展做出貢獻。

### 11. 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2021年6月30日，我們的現金及現金等價物結餘主要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2021年6月30日，我們的業務並無重大外匯風險。

## 12. 新型冠狀病毒(COVID-19)爆發風險

於2019年12月，中國武漢出現一種新型冠狀病毒，世界衛生組織將其臨時命名為COVID-19。中國的COVID-19疫情爆發後，為了防止疫情擴散，中國境內採取了嚴格的疫情防控措施，受疫情影響地區的商業活動受到限制，旅遊及公共交通受到管制以及公共場所關閉，消費者由於管制措施和對衛生因素的顧慮對本地生活服務的需求大幅下降，相當部分的本地生活服務商家暫停營業或推遲恢復營業。上述情況均可能會對我們的運營造成嚴重干擾並對我們的業務構成不利影響。同時，COVID-19疫情在全球的進一步蔓延，可能會進一步對中國及全球市場帶來持續的負面經濟影響及令市場波動加劇，並引發對中國經濟和全球經濟前景憂慮的持續升溫。上述COVID-19對我們業務的影響程度將取決於未來事態發展，其中包括有關冠狀病毒嚴重性以及抑制冠狀病毒或治療其對人體產生的影響的最新消息。由於這些因素存在重大不確定性且無法預測，目前難以合理估計我們的業務受干擾的時間長短及相關財務影響。

自COVID-19爆發以來，我們採取了以下多項積極措施以應對COVID-19疫情，詳情載於2019年環境、社會及管治報告。這些積極措施已證明可有效防控COVID-19的擴散，為商家的運營提供了積極的支持和幫助，也向客戶提供了保證。相關措施及更新的摘要如下：

在消費者方面，我們(1)介紹並推出「無接觸」配送服務；(2)確保提供充足的食物、藥物及日常用品供應及配送服務；(3)保證取消酒店預訂時獲及時退款及毋需繳付罰款；(4)為醫務人員提供食物；(5)協助地方政府進行病毒傳播追蹤；(6)開展多項宣傳活動以幫助恢復消費者信心。

在商家方面，我們(1)設立專項基金為全國各地的本地服務商家提供支援；(2)與銀行合作以優惠利率為符合資格的商家提供金額超過人民幣200億元的貸款；(3)對於餐飲外賣商家，我們免除佣金、退還部分佣金供日後進行市場推廣之用，並為商家提供免費交通支援及補貼；(4)對於到店商家，我們在全國各地免除佣金並為符合資格的商家擴展訂閱服務；(5)對於酒店及旅遊，我們為符合資格的酒店商家提供補貼、抗疫用品及酒店管理系統。

在配送騎手方面，我們(1)對配送騎手實行嚴格的健康監測程序；(2)配送騎手提供補貼、消毒工具及防疫指導。



## 管理層討論及分析

### 13. 所持有重大投資

截至2021年6月30日，我們並無持有重大投資。

### 14. 資產抵押

截至2021年6月30日，我們並無抵押任何資產以籌集資金。

### 15. 中期股息

董事會概無建議就截至2021年6月30日止六個月分派任何中期股息。

### 16. 重大投資及資本資產的未來計劃

除本報告所披露者外，截至2021年6月30日，我們並無有關重大投資及資本資產的其他計劃。

### 17. 資產抵押

截至2021年6月30日，我們並無任何資產抵押。





## 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

截至2021年6月30日，董事及本公司主要行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有已根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部通知本公司及聯交所的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文當作或視為擁有的權益及淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須記入登記冊的權益及淡倉，或根據上市規則附錄十所載標準守則已另行通知本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

## 董事及主要行政人員於本公司的權益

董事或主要 行政人員姓名	權益性質 <sup>(1)</sup>	相關公司	證券數目及類別	佔各類別 股份權益 概約百分比 <sup>(7)</sup>
王興 <sup>(2)</sup>	信託受益人及 創始人(L)	信託	489,600,000股 A類股份	72.19%
	受控法團權益(L)	Songtao Limited	489,600,000股 A類股份	72.19%
	受控法團權益(L)	Crown Holdings	489,600,000股 A類股份	72.19%
	受控法團權益(L)	Shared Patience	26,269,783股 A類股份	3.87%
			318股 B類股份	0.00%
	受控法團權益(L)	WAFO Global Inc.	421股 B類股份	0.00%
	受控法團權益(L)	WangXing Foundation	47,964,542股 B類股份	0.88%
	穆榮均 <sup>(3)</sup>	信託受益人及 創始人(L)	信託	118,650,000股 A類股份
受控法團權益(L)		Day One Holdings Limited	118,650,000股 A類股份	17.49%
受控法團權益(L)		Charmway Enterprises	118,650,000股 A類股份	17.49%
受控法團權益(L)		Shared Vision	7,330,000股 A類股份	1.08%
			500,001股 B類股份	0.01%
實益權益(L)		-	5,499,999股 B類股份	0.10%

## 其他資料

董事或主要 行政人員姓名	權益性質 <sup>(1)</sup>	相關公司	證券數目及類別	佔各類別 股份權益 概約百分比 <sup>(7)</sup>	
王慧文 <sup>(4)</sup>	信託受益人及 創始人(L)	信託	36,400,000股 A類股份	5.37%	
			2,134,660股 B類股份	0.04%	
	受控法團權益(L)	Aim Mars Investment Limited	36,400,000股 A類股份	5.37%	
			2,134,660股 B類股份	0.04%	
	受控法團權益(L)	Kevin Sunny	36,400,000股 A類股份	5.37%	
			2,134,660股 B類股份	0.04%	
	受控法團權益(L)	Galileo Space Limited	5,321,335股 B類股份	0.10%	
			實益權益(L)	—	0.24%
	沈南鵬 <sup>(5)</sup>	受控法團權益(L)	Sequoia Capital China Funds、 Sequoia Capital Global Growth Funds及其他 受控制實體	367,269,854股 B類股份	6.76%
				受控法團權益(L)	SCEP Master Fund
實益權益(L)		—	10,719,612股 B類股份	0.20%	
歐高敦 <sup>(6)</sup>	實益權益(L)	—	60,000股 B類股份	0.00%	
冷雪松 <sup>(6)</sup>	實益權益(L)	—	60,000股 B類股份	0.00%	
沈向洋 <sup>(6)</sup>	實益權益(L)	—	60,000股 B類股份	0.00%	



附註：

- 1) 字母「L」指該人士於有關股份的好倉。
- 2) Crown Holdings由Songtao Limited全資擁有。Songtao Limited全部權益透過王興(作為委託人)為王興及彼家族利益而設立的信託持有。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及WAFO Global Inc.由王興全資擁有。於2021年6月3日，Shared Patience Inc.將57,319,000股A類股份轉換為B類股份，當時轉讓至WangXing Foundation(由王興創立作為不可撤回的慈善基金獨家捐贈為慈善用途的基金)。同日，WangXing Foundation轉讓9,354,458股B類股份至一名獨立第三方，以作慈善用途。
- 3) 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)為穆榮均及彼家族利益而設立的信託持有。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B類股份的受限制股份單位及首次公開發售前僱員股份激勵計劃項下的5,000,000股B類股份的購股權(受歸屬／行使所限)。於2021年6月30日，Shared Vision因歸屬首次公開發售前僱員股份激勵計劃項下授予穆榮均的500,001份受限制股份單位而獲發行500,001股B類股份。
- 4) Kevin Sunny由Aim Mars Investment Limited全資擁有。Aim Mars Investment Limited全部權益透過王慧文(作為委託人)為王慧文及彼家族利益而設立的信託持有。根據證券及期貨條例，王慧文被視為於Aim Mars Investment Limited持有的36,400,000股A類股份中擁有權益。Galileo Space Limited由王慧文全資控制。根據首次公開發售前僱員股份激勵計劃，王慧文獲授予相當於15,700,000股B類股份的受限制股份單位及7,578,600股B類股份的購股權。於2021年6月30日，(i) Kevin Sunny因行使972,160份購股權而獲發行972,160股B類股份；Kevin Sunny因歸屬首次公開發售前僱員股份激勵計劃項下的1,162,500份受限制股份單位而獲發行1,162,500股B類股份；(ii) Galileo Space Limited因行使1,550,500份購股權而獲發行1,550,500股B類股份；Galileo Space Limited因歸屬首次公開發售前僱員股份激勵計劃項下的6,770,835份受限制股份單位而獲發行6,770,835股B類股份。
- 5) 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.及Sequoia Capital China Growth Fund IV, L.P.(將分別持有發行在外股份約0.72%、0.08%、0.11%、2.18%、0.05%、0.37%、0.56%、0.01%、0.03%、0.01%、0.84%、0.02%、0.02%及0.11%)，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0.33%、0.01%及0.46%)。Sequoia Capital China Funds及Sequoia Capital Global Growth Funds可就股份持有、處置及投票權行使共同行事。

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



## 其他資料

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，而其普通合夥人為Sequoia Capital China Growth Fund Management I, L.P. (「SCCGF Management I」)。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、SCCGF 2010 Management及SCCGF Management I，統稱為「該等普通合夥人」。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，並擁有10,719,612股B類股份的實益權益。其他受控制實體指URM Management Limited及N&J Investment Holdings Limited (其分別持有發行在外股份約0.0013%及0.11%)及受沈南鵬控制。

鑒於以上所述，Sequoia Capital China Funds及Sequoia Capital Global Growth Funds被視為於彼此及沈南鵬以及其他受控制實體持有的股份中擁有權益，反之亦然；因此各自被視為於本公司股本中的6.20%權益 (或已發行B類股份總數的6.97%) 中擁有權益。

根據證券及期貨條例第XV部，沈南鵬被視為透過其視作於SCEP Master Fund投資經理的權益於SCEP Master Fund持有的股份中擁有權益。

根據首次公開發售後股份獎勵計劃，各獨立非執行董事，即歐高敦、冷雪松及沈向洋獲授予相當於60,000股B類股份的受限制股份單位。

截至2021年6月30日，本公司共有6,111,601,402股已發行股份，包括678,249,783股A類股份及5,433,351,619股B類股份。以上計算乃基於截至2021年6月30日的相關股份類別總數或已發行股份總數。

### 董事及主要行政人員於本公司相聯法團的權益

截至2021年6月30日，概無董事或本公司主要行政人員於本公司相聯法團的股份、相關股份或債權證中擁有任何權益及淡倉。

除上文所披露者外，截至2021年6月30日，概無董事或本公司主要行政人員於本公司或其相聯法團 (定義見證券及期貨條例第XV部) 的股份、相關股份或債權證中擁有或被視為擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部通知本公司及聯交所的任何權益或淡倉 (包括根據證券及期貨條例有關條文其被當作或視為擁有的權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須記入登記冊的權益或淡倉，或根據標準守則須另行通知本公司及聯交所的權益或淡倉。



### 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

截至2021年6月30日，就董事所深知，下列人士於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部規定須向本公司披露或根據證券及期貨條例第336條須記入本公司存置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	佔各類別股份權益概約百分比 <sup>(6)</sup>
<b>A類股份－王興</b>			
Crown Holdings <sup>(1)</sup>	實益權益	489,600,000股 A類股份	72.19%
Share Patience <sup>(1)</sup>	實益權益	26,269,783股 A類股份	3.87%
Songtao Limited <sup>(1)</sup>	受控法團權益	489,600,000股 A類股份	72.19%
TMF (Cayman) Ltd.	受託人	489,600,000股 A類股份	72.19%
王興	信託受益人 <sup>(1)</sup>	489,600,000股 A類股份	72.19%
	信託創始人 <sup>(1)</sup>	489,600,000股 A類股份	72.19%
	受控法團權益 <sup>(1)</sup>	26,269,783股 A類股份	3.87%
<b>A類股份－穆榮均</b>			
Charmway Enterprises <sup>(2)</sup>	實益權益	118,650,000股 A類股份	17.49%
Shared Vision <sup>(2)</sup>	實益權益	7,330,000股 A類股份	1.08%
Day One Holdings Limited <sup>(2)</sup>	受控法團權益	118,650,000股 A類股份	17.49%
TMF (Cayman) Ltd	受託人	118,650,000股 A類股份	17.49%
穆榮均	信託受益人 <sup>(2)</sup>	118,650,000股 A類股份	17.49%
	信託創始人 <sup>(2)</sup>	118,650,000股 A類股份	17.49%
	受控法團權益 <sup>(2)</sup>	7,330,000股 A類股份	1.08%

## 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	佔各類別 股份權益 概約百分比 <sup>(5)</sup>
<b>B類股份－騰訊</b>			
Huai River Investment Limited <sup>(3)</sup>	實益權益	623,420,905股 B類股份	11.47%
Tencent Mobility Limited <sup>(3)</sup>	實益權益	395,308,305股 B類股份	7.28%
Morespark Limited <sup>(3)</sup>	實益權益	8,850,245股 B類股份	0.16%
Great Summer Limited <sup>(3)</sup>	實益權益	25,000,000股 B類股份	0.46%
THL A Limited	實益權益	559,594股 B類股份	0.01%
THL A25 Limited	實益權益	12,912股 B類股份	0.00%
Distribution Pool Limited	實益權益	1,018,420股 B類股份	0.02%
<b>B類股份－Sequoia</b>			
Sequoia Capital China Funds、 Sequoia Capital Global Growth Funds及其他受控制實體 <sup>(4)</sup>	實益權益	368,128,554股 B類股份	6.78%
	其他	10,719,612股 B類股份	0.20%

附註：

- 1) 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所持489,600,000股A類股份中擁有權益。Shared Patience由王興全資擁有。
- 2) 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。
- 3) 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。THL A Limited、THL A25 Limited及Distribution Pool Limited（根據英屬維爾京群島法例註冊成立的公司）由騰訊實益擁有。



- 4) 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. 及Sequoia Capital China Growth Fund IV, L.P. (將分別持有發行在外股份約0.72%、0.08%、0.11%、2.18%、0.05%、0.37%、0.56%、0.01%、0.03%、0.01%、0.84%、0.02%、0.02%及0.11%)，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0.33%、0.01%及0.46%)。Sequoia Capital China Funds及Sequoia Capital Global Growth Funds可就股份持有、處置及投票權行使共同行事。

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. (「China Venture Fund V」)，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. 的唯一股東均為Sequoia Capital China Venture Fund VI, L.P. (「China Venture Fund VI」)，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. (「China Growth Fund I」)的指示而行動，而其普通合夥人為Sequoia Capital China Growth Fund Management I, L.P. (「SCCGF Management I」)。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」)，連同SCC Management I、SCC Management II、SCCV 2010 Management、SCCV V Management、SCCV VI Management、SCCGF 2010 Management及SCCGF Management I，統稱為「該等普通合夥人」。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，並擁有10,719,612股B類股份的實益權益。此外，沈南鵬於Sequoia Capital China Partners Fund I, L.P.擁有超過33.3%有限合夥權益。其他受控制實體指URM Management Limited及N&J Investment Holdings Limited (其分別持有發行在外股份約0.0013%及0.11%)及受沈南鵬控制。因此，China Venture 2010 Fund、China Venture Fund V、China Venture Fund VI、China Growth Fund I、China Growth Fund 2010、該等普通合夥人、SC China Holding Limited、SNP China Enterprises Limited及沈南鵬均被視為於本公司股本中的6.20%權益 (或已發行B類股份總數的6.97%) 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0.34%權益 (或已發行B類股份總數的0.38%) 擁有權益。



## 其他資料

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0.46%權益（或已發行B類股份總數的0.52%）擁有權益。

根據證券及期貨條例第XV部，沈南鵬被視為透過其視作於SCEP Master Fund投資經理的權益於SCEP Master Fund持有的股份中擁有權益。

- 5) 截至2021年6月30日，本公司共有6,111,601,402股已發行股份，包括678,249,783股A類股份及5,433,351,619股B類股份。以上計算乃基於截至2021年6月30日的相關股份類別總數或已發行股份總數。

### 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（經不時修訂）已根據本公司日期為2015年10月6日的股東書面決議案批准及採納。首次公開發售前僱員股份激勵計劃於2015年10月6日開始並將於開始日期滿十週年時屆滿。首次公開發售前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。





## 根據首次公開發售前僱員股份激勵計劃授出的未行使購股權

於上市日期後，本公司概無根據首次公開發售前僱員股份激勵計劃進一步授出購股權。下表列示根據首次公開發售前僱員股份激勵計劃授予董事及其他僱員的購股權變動詳情：

姓名	授出日期	歸屬期 <sup>(1)</sup>	行使價	截至2021年	於報告期間 已行使購股權 數目及行使價	緊接行使	於報告期間 已失效購股權 數目	於報告期間 已註銷購股權 數目	截至2021年
				1月1日未行使 購股權的相關 股份數目		日期前B類 股份加權 平均價			6月30日 未行使購股權 的相關股份 數目
<b>董事</b>									
穆榮均	2017年7月1日至 2018年7月1日	6年	3.86美元 至5.18美元	5,000,000	0	0	0	0	5,000,000
王慧文	2015年2月1日至 2018年7月1日	4至6年	1.005美元 至5.18美元	5,055,940	0	0	0	0	5,055,940
其他僱員	2006年5月31日至 2018年8月1日	0.5至6年	0.000017美元 至5.18美元	37,781,674	2,980,199 0.000017美元 至5.18美元	343.9827港元	0	524,716	34,276,759
總計				<u>47,837,614</u>	<u>2,980,199</u> <u>0.000017美元</u> <u>至5.18美元</u>	<u>343.9827港元</u>	<u>0</u>	<u>524,716</u>	<u>44,332,699</u>

附註：

- (1) 根據首次公開發售前僱員股份激勵計劃授出的購股權的行使期應為歸屬期完結後及授出日期滿十週年之日前任何時間，須受首次公開發售前僱員股份激勵計劃及承授人簽署的購股權獎勵協議的條款所規限。

## 其他資料

### 根據首次公開售前僱員股份激勵計劃授出的受限制股份單位

於上市日期後，本公司概無根據首次公開發售前僱員股份激勵計劃進一步授出受限制股份單位。下表列示根據首次公開發售前僱員股份激勵計劃授予董事及其他僱員的受限制股份單位變動詳情。

姓名	授出日期	歸屬期	截至2021年	於報告期間	於報告期間	於報告期間	截至2021年
			1月1日有效 受限制股份單位 的相關股份數目	已歸屬受限制 股份單位	已註銷受限制 股份單位	已失效受限制 股份單	6月30日有效 受限制股份 單位的相關 股份數目
<b>董事</b>							
穆榮均	2017年7月1日	6年	499,999	0	0	0	499,999
王慧文	2016年1月1日至 2018年7月1日	4至6年	7,766,665	0	0	0	7,766,665
其他僱員	2010年12月29日至 2018年8月2日	0至6年	41,764,788	17,968,489	638,178	0	23,158,121
總計			<u>50,031,452</u>	<u>17,968,489</u>	<u>638,178</u>	<u>0</u>	<u>31,424,785</u>

### 首次公開發售後購股權計劃

本公司當時全體股東於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自上市日期起十年期間有效及生效。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僱員股份激勵計劃，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。

### 根據首次公開發售後購股權計劃授出的未行使購股權

下表列示根據首次公開發售後購股權計劃授出的購股權變動詳情：

姓名	授出日期	緊接授出購股權日期前的股份收市價	歸屬期	行使價	截至2021年					截至2021年	
					1月1日未行使購股權的相關股份數目	於報告期間已授出購股權的相關股份數目	於報告期間已行使購股權數目及行使價	緊接行使日期前B類股份的加權平均價格	於報告期間已失效購股權數目	於報告期間已註銷購股權數目	6月30日未行使購股權的相關股份數目
其他僱員	2019年7月5日	70.0港元	4年 <sup>(1)</sup>	69.1港元	710,000	0	0	0.0000港元	0	0	710,000
其他僱員	2020年4月24日	100.0港元	5.2年 <sup>(2)</sup>	100.15港元	1,130,000	0	0	0.0000港元	0	0	1,130,000
其他僱員	2020年7月20日	191.1港元	4年 <sup>(3)</sup>	195.98港元	1,255,316	0	3,700	323.8000港元	0	0	1,251,616
總計					<u>3,095,316</u>	<u>0</u>	<u>3,700</u>	<u>323.8000港元</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3,091,616</u>

附註：

- (1) 購股權可於相關歸屬期開始至2029年7月5日止期間分期行使。根據首次公開發售後購股權計劃的條款及承授人簽署的購股權授出協議，首25%的購股權可於授出日期滿一年後行使，而購股權總數其餘各25%於其後每年可予行使。
- (2) 購股權可於相關歸屬期開始至2030年4月24日止期間分期行使。根據首次公開發售後購股權計劃的條款及承授人簽署的購股權授出協議，首1/6的購股權可於2020年6月30日行使，而購股權總數其餘各1/6於其後每年可予行使。
- (3) 購股權可於相關歸屬期開始至2030年7月20日止期間分期行使。根據首次公開發售後購股權計劃的條款及承授人簽署的購股權授出協議，首10%的購股權可於2021年6月30日行使，20%的購股權可於2022年6月30日行使，30%的購股權可於2023年6月30日行使，以及40%的購股權可於2024年6月30日行使。



## 其他資料

### 首次公開發售後股份獎勵計劃

本公司亦已根據當時股東於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。

首次公開發售後股份獎勵計劃於下列較早日期終止：

- (i) 自上市日期起計滿十年，惟於首次公開發售後股份獎勵計劃屆滿前根據計劃授出任何未歸屬獎勵股份以使有關獎勵股份的歸屬生效或根據首次公開發售後股份獎勵計劃條文進行其他所需事宜者除外；及
- (ii) 董事會釐定的提前終止日期，惟不得影響任何選定參與者根據首次公開發售後股份獎勵計劃規則擁有之任何既有權利，為免生疑問，本段所述選定參與者之既有權利變動純粹指經已授予選定參與者的獎勵股份所涉權利的任何變動。



## 根據首次公開發售後股份獎勵計劃授出的有效受限制股份單位

下表列示根據首次公開發售後股份獎勵計劃授予董事及其他僱員的受限制股份單位詳情：

姓名	授出日期	歸屬期	截至2020年	於報告期間			截至2020年	
			1月1日有效 受限制股份 單位的相關 股份數目	已授出受限制 股份單位 的相關 股份數目	於報告期間 已歸屬的 受限制 股份單位	於報告期間 已註銷的 受限制 股份單位	於報告期間 已失效的 受限制 股份單位	6月30日 有效受限制 股份單位的 相關股份數目
<b>董事</b>								
歐高敦	2018年11月23日	6.25%將由2018年12月20日起至 2022年9月20日止每個季度歸屬	26,250	0	7,500	0	0	18,750
冷雪松	2018年11月23日	6.25%將由2018年12月20日起至 2022年9月20日止每個季度歸屬	26,250	0	7,500	0	0	18,750
沈向洋	2018年11月23日	6.25%將由2018年12月20日起至 2022年9月20日止每個季度歸屬	26,250	0	7,500	0	0	18,750
其他僱員	2018年10月4日至 2021年6月1日	4至6年	76,617,626	10,482,368	13,939,846	2,542,335	0	70,617,813
<b>總計</b>			<u>76,696,376</u>	<u>10,482,368</u>	<u>13,962,346</u>	<u>2,542,335</u>	<u>0</u>	<u>70,674,063</u>



## 其他資料

### 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。對本公司擁有控制權的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515,869,783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42.2%。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10.3%。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(作為委託人)為王慧文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)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，本公司將發行678,249,783股B類股份，佔已發行B類股份總數約12.44%。

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利益或所有A類股份附帶投票權的控制權時；
- (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2021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2021年6月30日止六個月已遵守標準守則所載的規定標準。



## 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2021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。

### 根據上市規則第13.51B(1)條有關董事資料的變動

自2020年度報告日期以來須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露的董事資料變動如下：

- (1) 本公司非執行董事劉熾平於2015年2月獲委任為滴滴全球股份有限公司的董事，而滴滴全球股份有限公司於2021年6月30日於紐約證券交易所上市（紐交所股份代號：DIDI）；及
- (2) 理想汽車於2021年8月12日於聯交所上市（聯交所股份代號：2015），本公司執行董事王興獲委任為其非執行董事。

除上文所披露的資料外，概無其他資料須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露。

### 董事履歷資料

於本公司日期為2021年6月23日的股東週年大會上，王慧文獲重選為本公司執行董事，而劉熾平及沈南鵬則獲重選為本公司非執行董事。有關詳情，請參閱本公司日期為2021年6月23日及5月21日的公告及通函。請參閱下文董事履歷詳情。

#### 執行董事

**王興**，42歲，聯合創始人、執行董事、首席執行官兼董事長。王興全面負責公司的戰略、文化及經營並領導高級管理團隊。王興於2010年創立美團網(meituan.com)，目前擔任本公司多家附屬公司、綜合聯屬實體及經營實體的董事。

王興在互聯網行業擁有超過10年的管理及經營經驗。在共同創立本公司之前，他於2005年12月參與創立了中國第一個大學生社交網站校內網(xiaonei.com)，並於2005年12月至2007年4月擔任首席執行官。校內網(xiaonei.com)於2006年10月出售予千橡互動集團，後來更名為人人網（紐交所股份代號：RENN）。王興亦於2007年5月參與創立了專門從事迷你博客的社交媒體公司飯否網(fanfou.com)，並於2007年5月至2009年7月期間負責該公司的管理及經營。王興自2019年起擔任理想汽車（納斯達克股份代號：LI）董事，而理想汽車於2021年8月12日於聯交所上市（聯交所股份代號：2015），王興獲委任為其非執行董事。

王興於2001年7月獲得中國清華大學電子工程學士學位，並於2005年1月獲美國特拉華大學計算機工程碩士學位。





**穆榮均**，41歲，本公司聯合創始人、執行董事兼高級副總裁，負責本公司的金融服務及公司事務。

穆榮均在互聯網行業擁有超過10年的管理及經營經驗。在共同創辦本公司之前，他曾於2005年7月至2007年5月在中國領先的互聯網搜索提供商百度公司（納斯達克股份代號：BIDU）擔任高級軟件工程師及項目經理。穆榮均亦是專門從事迷你博客的社交媒體公司飯否網(fanfou.com)的聯合創始人並於2007年5月至2009年7月擔任該公司技術總監。

穆榮均於2002年7月獲清華大學自動化工程學士學位，並於2005年7月獲清華大學計算機科學與技術碩士學位。

**王慧文**，42歲，本公司聯合創始人兼執行董事，負責本公司的即時配送及部分新業務。在2020年12月退出本公司的日常事務後，王慧文繼續履行董事職務並致力於本公司的戰略規劃、組織發展和人才發展。

王慧文在互聯網行業擁有超過10年的管理及經營經驗。在共同創辦本公司之前，他於2005年12月參與創立了中國第一個大學生社交網站校內網(xiaonei.com)，並於2005年12月至2006年10月以聯合創始人身份在該公司任職。校內網(xiaonei.com)於2006年10月出售予千橡互動集團，後來更名為人人網（紐交所股份代號：RENN）。於2009年1月，王慧文參與創立了淘房網(taofang.com)，並於2008年6月至2010年10月期間以聯合創始人身份在該公司任職。王慧文自2021年2月起擔任快手科技（聯交所股份代號：1024）獨立非執行董事。

王慧文於2001年7月獲清華大學電子工程學士學位。

### 非執行董事

**劉熾平**，48歲，非執行董事，於2017年10月獲委任為董事，負責就業務及投資戰略、整體市場趨勢，以及須遵守董事會指引及須經董事會審批的其他事宜提供意見。

劉熾平於2005年2月加入騰訊（聯交所股份代號：700），擔任首席戰略及投資官。2006年2月，劉熾平擢升為騰訊總裁，管理騰訊的日常經營。2007年3月，他獲委任為騰訊的執行董事。加入騰訊前，劉熾平擔任高盛（亞洲）有限責任公司投資銀行部執行董事及其電信、媒體及技術組首席運營官。在此之前，他擔任麥肯錫諮詢公司的管理顧問。

劉熾平於1994年7月獲得密歇根大學電氣工程理學學士學位、於1995年7月取得斯坦福大學電氣工程碩士學位，並於1998年6月獲得西北大學凱洛格管理研究生院工商管理碩士學位。



## 其他資料

2011年7月，劉熾平獲委任為金山軟件有限公司（聯交所股份代號：3888）的非執行董事，該公司為一家在香港上市的互聯網軟件開發商、分銷商及軟件服務提供商。2014年3月，劉熾平獲委任為京東商城（納斯達克股份代號：JD）的董事。2014年3月，劉熾平獲委任為樂居控股有限公司（紐交所股份代號：LEJU）的董事。2016年7月，劉熾平獲委任為騰訊音樂娛樂集團（前稱為中國音樂集團）（紐交所股份代號：TME）的董事。2017年12月，劉熾平獲委任為唯品會控股有限公司（一家於紐約證券交易所上市的線上折扣零售商公司，紐交所股份代號：VIPS）的董事。劉熾平於2015年2月獲委任為滴滴全球股份有限公司的董事，而滴滴全球股份有限公司於2021年6月30日於紐約證券交易所上市（紐交所股份代號：DIDI）。

**沈南鵬**，53歲，非執行董事，於2015年10月獲委任為董事，負責就投資及業務戰略、財政紀律，以及須遵守董事會指引及須經董事會審批的其他事宜提供意見。

沈南鵬於2005年9月創立紅杉資本中國基金，並從創立時起擔任創始管理合夥人。在創立紅杉資本中國基金之前，他於1999年參與創立了中國領先旅行服務提供商Trip.com Group Ltd.（納斯達克股份代號：TCOM；聯交所股份代號：9961），前稱攜程國際有限公司或攜程（納斯達克股份代號：CTRP）。沈南鵬於2003年8月至2005年10月擔任攜程總裁，並於2000年至2005年10月擔任攜程的首席財政官。沈南鵬亦參與創立了中國領先的經濟型連鎖酒店如家酒店集團及擔任該酒店集團的非執行聯席主席，該酒店集團於2002年7月開始營業。

沈南鵬於1988年7月獲上海交通大學應用數學學士學位，及於1992年11月獲耶魯大學碩士學位。

沈南鵬自2008年10月起擔任Trip.com Group Ltd.（納斯達克股份代號：TCOM；聯交所股份代號：9961，前稱攜程國際有限公司（納斯達克股份代號：CTRP））獨立非執行董事、自2015年7月起擔任九號公司（上交所股份代號：689009）非執行董事、自2016年1月起擔任諾亞控股有限公司（紐交所股份代號：NOAH）非執行董事、自2017年1月起擔任北京首旅酒店（集團）股份有限公司（上交所股份代號：600258）非執行董事及自2018年4月起擔任拼多多公司（納斯達克股份代號：PDD）獨立非執行董事。

沈南鵬於2018年6月至2020年6月擔任華興資本控股有限公司（聯交所股份代號：1911）非執行董事及於2018年2月至2020年5月擔任三六零安全科技股份有限公司（上交所股份代號：601360）非執行董事。

### 獨立非執行董事

**歐高敦**，58歲，獨立非執行董事，於2018年9月獲委任為董事，負責就財務及會計事務以及企業管治事宜，以及須遵守董事會指引及須經董事會審批的其他事宜提供獨立意見。

歐高敦於1986年加入麥肯錫諮詢公司，並於1998年7月至彼於2015年8月退任擔任高級合夥人。他於2003年7月至2015年6月為麥肯錫諮詢公司的全球股東董事會成員。

歐高敦在其擔任麥肯錫諮詢公司高級合夥人以及聯想集團有限公司(聯交所股份代號：992)及太古股份有限公司(聯交所股份代號：00019及00087)董事及董事會成員期間獲得了大量企業管治經驗。其企業管治經驗包括(其中包括)(i)審閱、監督公司政策、實務及合規，並提出建議；(ii)建議措施以確保董事會與股東之間的有效溝通；(iii)對建議關連交易發表意見；及(iv)了解上市規則規定及以本公司及股東整體最佳利益為前提行事的董事職責。

歐高敦於1984年6月獲牛津大學工程學學士學位，並於1986年6月獲哈佛大學工商管理碩士學位。

歐高敦自2019年9月起擔任EQT AB(斯德哥爾摩證券交易所股份代號：EQT)獨立非執行董事。他於2015年9月獲委任為聯想集團有限公司(聯交所股份代號：992)非執行董事，並於2016年9月獲調任為獨立非執行董事。他亦自2015年8月起擔任太古股份有限公司(聯交所股份代號：00019及00087)獨立非執行董事。他亦為英中貿易協會副主席。

冷雪松，52歲，獨立非執行董事，於2018年9月獲委任為董事，負責就財務、行政人員薪酬及企業管治事宜，以及須遵守董事會指引及須經董事會審批的其他事宜提供獨立意見。

冷雪松於1999年9月加入一家國際私募股權公司華平投資集團擔任總經理，並於2007年8月離任時擔任董事總經理。於2007年9月至2014年12月，他擔任泛大西洋投資集團董事總經理，專注於北亞的投資機會。於2015年1月，冷雪松創立了專注於中國的私募股權基金Lupin Capital。

冷雪松在其擔任私募股權基金總經理以及香港及美國多個上市公司非執行董事的過程中獲得了大量企業管治經驗。其於以下方面擁有累積企業管治經驗：(i)審閱、監督公司政策及合規，並提供建議；(ii)促進董事會與股東之間的有效溝通；及(iii)了解上市規則規定及以本公司及股東整體最佳利益為前提行事的董事職責。

冷雪松於1992年7月獲上海交通大學國際工業貿易學士學位，並於1999年5月獲賓夕法尼亞大學沃頓商學院工商管理碩士學位。

冷雪松於2006年9月至2007年8月擔任中國匯源果汁集團有限公司(聯交所股份代號：1886)非執行董事及於2008年8月至2015年6月擔任中升集團控股有限公司(聯交所股份代號：881)非執行董事。他曾於2008年3月至2015年12月擔任無錫藥明康德新藥開發有限公司(紐交所股份代號：WX)非執行董事及於2010年9月至2014年12月擔任搜房控股有限公司(紐交所股份代號：SFUN)非執行董事。彼亦自2019年7月起於中指控股有限公司(納斯達克股份代號：CIH)擔任非執行董事。



## 其他資料

沈向洋，54歲，獨立非執行董事，於2018年9月獲委任為董事，負責就技術創新、全球科技及互聯網行業趨勢，以及須遵守董事會指引及須經董事會審批的其他事宜提供獨立意見。

沈向洋於1996年11月加入Microsoft Research，擔任華盛頓州雷德蒙德的研究員。於1998年11月，他作為微軟中國研究院（後來更名為微軟亞洲研究院）的創始成員之一移居北京，並於此擔任九年的研究員，隨後擔任微軟亞洲研究院董事總經理及微軟公司傑出工程師。於2007年10月至2013年11月，沈向洋擔任企業副總裁，負責Bing的搜索產品開發。自2013年11月至2020年2月，彼擔任微軟公司執行副總裁。彼自2019年10月起為有道公司（紐交所股份代號：DAO）的獨立非執行董事。

沈向洋已以其作為微軟公司執行副總裁的身份獲得企業管治經驗。其主要企業管治經驗包括(i)對內部控制系統及政策提出建議；(ii)定期與董事會交流；及(iii)實施企業管治措施。

沈向洋於1996年8月獲卡耐基梅隆大學機器人學博士學位。彼於2017年2月獲選入美國國家工程學院。

### 上市所得款項淨額的用途

首次公開發售的所得款項淨額約為人民幣28,516.2百萬元，經扣除就此已支付及應付的承銷費用、佣金以及相關開支總額（「首次公開發售所得款項」）。截至2021年6月30日，我們已按招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所列的用途動用首次公開發售所得款項中的人民幣8,187.3百萬元。截至2021年6月30日，未動用所得款項淨額約為人民幣20,328.9百萬元。本公司擬按招股章程所列的相同方式及比例動用有關所得款項淨額。

截至2021年6月30日止六個月，本集團已按以下方式動用首次公開發售所得款項：

		截至2020年 12月31日	截至2021年 6月30日	截至2021年 6月30日 未動用 所得款項淨額	預計動用時間
招股章程所列 所得款項用途 (人民幣千元) (概約)	的已動用金額 (人民幣千元) (概約)	的已動用金額 (人民幣千元) (概約)	的已動用金額 (人民幣千元) (概約)	(人民幣千元) (概約)	
35%用於技術升級及提高研發能力	9,980,661	1,964,198	3,128,057	6,852,604	2022年底前
35%用於開發新服務及產品	9,980,661	1,970,090	3,439,452	6,541,209	2022年底前
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	5,703,235	-	1,619,795	4,083,440	2022年底前
10%用作營運資金及一般企業用途	2,851,617	-	-	2,851,617	2022年底前
	<u>28,516,174</u>	<u>3,934,288</u>	<u>8,187,304</u>	<u>20,328,870</u>	

由於我們為境外控股公司，我們將須向中國附屬公司注資及貸款，或透過向綜合聯屬實體貸款，以使首次公開發售所得款項可作上述用途。該等注資及貸款受多項中國法律及法規限制及審批程序所限。向相關中國機關登記貸款或注資毋須任何費用（名義手續費除外）。根據中國法律及法規，中國政府機關須於指定期限內審批有關申請、備案或登記或拒絕我們的申請，期限一般少於90日。然而，實際所用時間或會因行政延誤而延長。我們無法向閣下保證可及時獲得使用首次公開發售所得款項所需的相關政府機關批准，或完成所需的登記及備案手續，甚至可能無法獲得批准或完成相關手續。由於中國對境外控股公司向中國實體作出的貸款及直接投資監管可能會拖延或妨礙我們使用首次公開發售所得款項向中國附屬公司或綜合聯屬實體貸款或額外注資，從而可能會對我們的流動資金、籌資能力及業務擴張產生重大不利影響。

### 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，即歐高敦、冷雪松及沈向洋。歐高敦為審核委員會主席。



## 其他資料

審核委員會已審閱本集團截至2021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2021年6月30日止六個月的中期財務資料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、歐高敦及沈向洋。冷雪松為企業管治委員會主席。

於2021年8月25日，企業管治委員會召開一次會議，審議、通過及審閱下列事宜：

- (a) 檢討及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；
- (b) 檢討及監察適用於僱員及董事的行為守則；
- (c) 續聘本公司合規顧問；
- (d) 企業管治報告的披露及本公司對企業管治守則的遵守；
- (e) 本公司利益衝突聲明政策及本公司與不同投票權受益人之間的任何潛在利益衝突；
- (f) 有關本公司不同投票權架構的所有風險，包括本公司及其附屬公司或綜合聯屬實體與不同投票權受益人之間的關連交易；



- (g) 不同投票權受益人提供的確認書，確認其已於上市日期至2019年12月31日整個期間遵守上市規則第8A.14、8A.15、8A.18及8A.24條；
- (h) 檢討本公司有關企業管治的多項政策及實踐；及
- (i) 檢討及監察本公司遵守法律及監管規定的政策及實踐。

## 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及現有《外商投資准入特別管理措施（負面清單）》（2020年版）（其於2020年7月23日生效），外國投資者不得持有提供若干類別增值電信服務（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全部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) Solid Bit Hong Kong Limited、美團有限公司及Xigua Limited分別於2010年8月、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。其已在香港聘用當地員工並於2018年11月7日獲得旅行社執照。其自2015年6月起亦已在中國境外購買四個域名，以展示及推廣我們的服務。
- (c) Solid Bit Hong Kong Limited已在香港聘用當地員工。



## 其他資料

### 重大訴訟

於報告期間內，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。

### 報告期間結束後事項

2021年6月30日起至董事會於2021年8月30日批准中期財務資料日期期間概無重大期後事項。



### 致美团董事會

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

### 引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第57至116頁的中期財務資料，此中期財務資料包括美团(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)截至2021年6月30日的綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間的綜合收益表、綜合全面(虧損)/收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及主要會計政策概要和其他附註解釋。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料擬備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」擬備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上或承擔任何責任。

### 審閱範圍

我們已根據國際審閱準則第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《國際審計準則》進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。

### 結論

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

### 羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，2021年8月30日

## 綜合收益表

		未經審核	
		截至6月30日止六個月	
	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
收入	6, 7		
佣金		50,354,510	26,711,465
在線營銷服務		12,880,831	7,187,420
利息收入		516,790	413,875
其他服務及銷售		17,023,363	7,162,964
		<u>80,775,494</u>	<u>41,475,724</u>
銷售成本	8	(61,061,956)	(27,704,300)
毛利		19,713,538	13,771,424
銷售及營銷開支	8	(18,055,035)	(7,371,771)
研發開支	8	(7,378,084)	(4,673,195)
一般及行政開支	8	(3,790,427)	(2,227,833)
金融資產減值虧損撥備淨額		(70,580)	(283,218)
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	17	206,782	(161,572)
其他收益淨額	9	1,355,094	1,405,280
經營(虧損)/溢利		(8,018,712)	459,115
財務收入	10	189,973	98,282
財務成本	10	(429,321)	(108,775)
應佔以權益法入賬的投資之收益	11	36,238	54,009
除所得稅前(虧損)/溢利		(8,221,822)	502,631
所得稅抵免	12	19,185	128,272
期內(虧損)/溢利		<u>(8,202,637)</u>	<u>630,903</u>
以下人士應佔期內(虧損)/溢利：			
本公司權益持有人		(8,204,606)	631,411
非控股權益		1,969	(508)
		<u>(8,202,637)</u>	<u>630,903</u>
本公司權益持有人應佔期內(虧損)/溢利之每股(虧損)/盈利			
每股基本(虧損)/盈利(人民幣元)	13	(1.38)	0.11
每股攤薄(虧損)/盈利(人民幣元)	13	(1.38)	0.11

第65至116頁的隨附附註構成本中期財務資料的組成部分。



## 綜合全面(虧損)/收益表

		未經審核	
		截至6月30日止六個月	
附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	
<b>其他全面(虧損)/收益：</b>			
<i>可重新分類至損益的項目</i>			
應佔以權益法入賬的投資的其他全面收益	11, 24	685	2,711
按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具之 公允價值變動	24	23,858	-
按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具減值虧損	24	56,392	-
<i>不會重新分類至損益的項目</i>			
貨幣換算差額	24	(1,085,847)	647,370
應佔以權益法入賬的投資的其他全面收益	11, 24	13,068	-
按公允價值計量且其變動計入其他全面虧損的其他金融投資之 公允價值變動	18, 24	(9,548)	-
<b>期內其他全面(虧損)/收益，扣除稅項</b>		<b>(1,001,392)</b>	<b>650,081</b>
<b>期內全面(虧損)/收益總額</b>		<b>(9,204,029)</b>	<b>1,280,984</b>
<b>以下人士應佔期內全面(虧損)/收益總額：</b>			
本公司權益持有人		(9,205,998)	1,281,492
非控股權益		1,969	(508)
		<b>(9,204,029)</b>	<b>1,280,984</b>

第65至116頁的隨附附註構成本中期財務資料的組成部分。

## 綜合財務狀況表

	附註	未經審核 截至2021年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2020年 12月31日 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	14	14,609,590	13,917,165
無形資產	15	31,302,234	31,676,381
遞延稅項資產	16	599,441	448,670
長期理財投資	19	1,321,698	612,967
按公允價值計量且其變動計入當期損益的其他金融投資	17	10,848,234	10,256,786
採用權益法列賬的投資	11	13,105,479	13,180,943
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	18	1,658,249	605,918
預付款項、按金及其他資產	20	10,840,478	7,569,817
		<u>84,285,403</u>	<u>78,268,647</u>
<b>流動資產</b>			
存貨	21	504,035	466,492
貿易應收款項	22	1,445,305	1,030,948
預付款項、按金及其他資產	20	15,948,096	12,940,125
短期理財投資	19	51,121,790	43,999,364
受限制現金		12,435,628	12,775,667
現金及現金等價物		71,387,869	17,093,559
		<u>152,842,723</u>	<u>88,306,155</u>
<b>總資產</b>		<u><u>237,128,126</u></u>	<u><u>166,574,802</u></u>
<b>權益</b>			
股本	23	410	395
股份溢價	23	307,842,958	263,155,201
股份獎勵計劃所持股份	23	(1)	–
其他儲備	24	(5,552,372)	(6,262,066)
累計虧損		(167,405,109)	(159,200,503)
本公司權益持有人應佔權益		<u>134,885,886</u>	<u>97,693,027</u>
非控股權益		<u>(56,783)</u>	<u>(58,752)</u>
<b>總權益</b>		<u><u>134,829,103</u></u>	<u><u>97,634,275</u></u>



## 綜合財務狀況表

	附註	未經審核 截至2021年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2020年 12月31日 人民幣千元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債	16	752,263	755,694
按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		-	114,600
遞延收入	25	52,421	166,700
借款	28	7,591,910	1,957,470
應付票據	29	30,594,676	12,966,341
租賃負債	14	1,949,452	1,648,008
其他非流動負債		247,091	184,073
		<u>41,187,813</u>	<u>17,792,886</u>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	26	12,114,001	11,967,026
應付商家款項		10,198,454	9,414,936
交易用戶預付款項		4,424,449	4,307,861
交易用戶按金		2,178,129	2,222,211
其他應付款項及應計費用	27	13,664,740	10,557,218
借款	28	11,562,939	6,395,002
遞延收入	25	5,477,350	5,052,830
租賃負債	14	1,424,446	1,089,847
所得稅負債		66,702	140,710
		<u>61,111,210</u>	<u>51,147,641</u>
<b>負債總額</b>		<u>102,299,023</u>	<u>68,940,527</u>
<b>總權益及負債</b>		<u>237,128,126</u>	<u>166,574,802</u>

第65至116頁的隨附附註構成本中期財務資料的組成部分。

代表董事會

王興  
董事

穆榮均  
董事

## 綜合權益變動表

未經審核

附註	本公司權益持有人應佔							
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	股份獎勵計劃		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
			所持股份 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元				
截至2021年1月1日	395	263,155,201	-	(6,262,066)	(159,200,503)	97,693,027	(58,752)	97,634,275
<b>全面虧損</b>								
期內(虧損)/溢利	-	-	-	-	(8,204,606)	(8,204,606)	1,969	(8,202,637)
<b>其他全面虧損</b>								
應佔以權益法列賬的投資的								
其他全面收益	11, 24	-	-	13,753	-	13,753	-	13,753
貨幣換算差額	24	-	-	(1,085,847)	-	(1,085,847)	-	(1,085,847)
按公允價值計量且其變動計入其他 全面虧損的其他金融投資之 公允價值變動	18, 24	-	-	(9,548)	-	(9,548)	-	(9,548)
按公允價值計量且其變動計入其他 全面收益的債務工具之 公允價值變動	24	-	-	23,858	-	23,858	-	23,858
按公允價值計量且其變動計入其他 全面收益的債務工具減值虧損	24	-	-	56,392	-	56,392	-	56,392
<b>全面虧損總額</b>				<b>(1,001,392)</b>	<b>(8,204,606)</b>	<b>(9,205,998)</b>	<b>1,969</b>	<b>(9,204,029)</b>
<b>與擁有人以彼等作為擁有人身份 進行的交易</b>								
應佔一家聯營公司的權益變動	11, 24	-	-	5,252	-	5,252	-	5,252
以股份為基礎的薪酬開支	24, 30	-	-	2,078,144	-	2,078,144	-	2,078,144
股份獎勵計劃所持股份	23	1	-	(1)	-	-	-	-
行使購股權及歸屬受限制股份單位	23, 24	2	1,993,499	-	(1,918,742)	-	-	74,759
發行股份	23	12	42,694,258	-	-	-	-	42,694,270
以股份為基礎的付款的稅收優惠	16, 24	-	-	32,494	-	32,494	-	32,494
發行可換股債券(權益部分)	24, 29	-	-	1,513,938	-	1,513,938	-	1,513,938
<b>與擁有人以彼等作為擁有人身份 進行的交易總額</b>		<b>15</b>	<b>44,687,757</b>	<b>(1)</b>	<b>1,711,086</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>46,398,857</b>
截至2021年6月30日	410	307,842,958	(1)	(5,552,372)	(167,405,109)	134,885,886	(56,783)	134,829,103



## 綜合權益變動表

未經審核

	附註	本公司權益持有人應佔						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	非控股權益 人民幣千元	
截至2020年1月1日		389	260,359,929	(4,447,252)	(163,800,621)	92,112,445	(58,051)	92,054,394
全面收益								
期內溢利/(虧損)		-	-	-	631,411	631,411	(508)	630,903
其他全面收益								
應佔以權益法列賬的投資之								
其他全面收益	11, 24	-	-	2,711	-	2,711	-	2,711
貨幣換算差額	24	-	-	647,370	-	647,370	-	647,370
全面收益總額		-	-	650,081	631,411	1,281,492	(508)	1,280,984
與擁有人以彼等作為擁有人身份進行的交易								
以股份為基礎的薪酬開支	24, 30	-	-	1,393,787	-	1,393,787	-	1,393,787
行使購股權及歸屬受限制股份單位	23, 24	4	2,007,631	(1,733,481)	-	274,154	-	274,154
與擁有人以彼等作為擁有人身份進行的交易總額		4	2,007,631	(339,694)	-	1,667,941	-	1,667,941
截至2020年6月30日		393	262,367,560	(4,136,865)	(163,169,210)	95,061,878	(58,559)	95,003,319

第65至116頁的隨附附註構成本中期財務資料的組成部分。

## 綜合現金流量表

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>經營活動所得現金流量</b>		
經營(所用)/所得現金	(1,380,021)	636,052
已付所得稅	(169,679)	(90,714)
經營活動(所用)/所得現金流量淨額	<u>(1,549,700)</u>	<u>545,338</u>
<b>投資活動所得現金流量</b>		
購買物業、廠房及設備	(3,358,165)	(2,984,545)
出售物業、廠房及設備之所得款項	39,394	141,601
購買無形資產	(27,982)	(8,447)
購買土地使用權	(2,158,629)	–
購買理財投資	(254,715,588)	(89,623,882)
出售理財投資之所得款項	246,137,750	93,389,672
出售權益投資之所得款項	67,400	295,137
獲取按公允價值計量的其他金融投資	(1,691,595)	(1,190,123)
出售一間附屬公司產生的現金流出淨額	(867,327)	–
收取理財投資及其他金融工具的投資收益	599,022	821,471
已收股息	16,972	17,197
向關聯方及其他人士提供的貸款(增加)/減少	(470,483)	37,081
投資預付款項增加	–	(96,385)
投資活動(所用)/所得現金流量淨額	<u>(16,429,231)</u>	<u>798,777</u>





## 綜合現金流量表

未經審核

截至6月30日止六個月

### 融資活動所得現金流量

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
借款所得款項(不包括資產抵押債券(「資產抵押債券」))	13,630,748	2,467,000
償還借款(不包括資產抵押債券)	(2,791,956)	(2,540,000)
償還資產抵押債券	-	(623,138)
已付財務成本	(249,748)	(101,092)
行使購股權所得款項	89,319	220,440
購回普通股	-	(90)
租賃付款	(878,633)	(377,074)
金融負債增加	791,400	40,950
發行可換股債券所得款項(扣除發行成本)	19,304,945	-
發行股份所得款項(扣除發行成本)	42,694,270	-
融資活動所得/(所用)現金流量淨額	72,590,345	(913,004)
現金及現金等價物增加淨額	54,611,414	431,111
期初現金及現金等價物	17,093,559	13,396,185
現金及現金等價物匯兌(虧損)/收益	(317,104)	107,760
期末現金及現金等價物	71,387,869	13,935,056



## 中期財務資料附註

### 1 一般資料

美团(前稱美团点评)(「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，包括結構性實體(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、酒店及旅遊預訂、其他服務及銷售。

綜合財務資料包括截至2021年6月30日的綜合財務狀況表、截至該日止六個月的綜合收益表及綜合全面(虧損)/收益表、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 編製基準

截至2021年6月30日止六個月的本中期財務資料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，應連同根據國際財務報告準則編製的本集團截至2020年12月31日止年度的年度綜合財務報表(如本集團日期為2021年3月26日的2020年年度報告(「2020年財務報表」)所載)一併閱讀。

### 3 重大會計政策

除對所得稅的估計（請參閱附註12）及採用下文所載新訂及經修訂準則外，編製中期財務資料所採納的會計政策與編製2020年財務報表所遵循者一致。

#### (a) 本集團所採用的新訂及經修訂準則

本集團已採納以下與本集團營運有關的新訂及經修訂準則，並於2021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（修訂本）	於2021年6月30日之後與 新冠肺炎疫情相關的租金優惠
國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、 國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及 國際財務報告準則第16號（修訂本）	利率基準改革-第2階段

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。

#### (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，但就本集團自2021年1月1日開始的財政年度而言尚未生效，亦未獲本集團管理層提前採納。

		於以下日期或 之後開始的 會計年度生效
國際會計準則第28號及 國際財務報告準則第10號（修訂本）	投資者及其聯營公司或 合營企業的資產出售或投入	待釐定
國際會計準則第16號（修訂本）	物業、廠房及設備： 未作擬定用途前的所得款項	2022年1月1日
國際會計準則第37號（修訂本）	虧損性合約-履行合約的成本	2022年1月1日
國際會計準則第1號（修訂本）	將負債分類為流動或非流動	2023年1月1日
國際會計準則第12號（修訂本）	與單一交易產生的資產及 負債相關的遞延稅項	2023年1月1日
國際財務報告準則第17號	保險合約	2023年1月1日
國際會計準則第1號及 國際財務報告準則實務報告第2號（修訂本）	會計政策披露	2023年1月1日
國際會計準則第8號（修訂本）	會計估計的定義	2023年1月1日



## 中期財務資料附註

### 3 重大會計政策 (續)

#### (b) 已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂準則 (續)

本集團正在評估初始應用上述與本集團相關的新訂準則及準則修訂本的潛在影響。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。

### 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，除下文所述者外，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2020年財務報表所應用者相同。

#### 撥備及或然負債

當滿足下列所有條件，則確認撥備：

- 當本集團須就過去事件承擔現時責任
- 可能須就清償債務而導致包括經濟利益之資源外流
- 該責任金額能夠可靠估計

中國政府最近加強了反壟斷法律及法規的執行力度，包括對經營者集中、卡特爾活動、壟斷協議以及具有市場支配地位的公司濫用市場支配地位的行為進行調查並徵收巨額罰款。宏觀經濟環境及監管風險不斷變化使本公司面臨與經營或投資相關業務能力相關的不確定性。於2021年4月，中華人民共和國國家市場監管總局（「**國家市場監管總局**」）根據《中華人民共和國反壟斷法》對本公司展開調查。截至本報告日期，調查仍在進行中，本公司無法預測調查結果，本公司可能會被要求改變業務做法及／或被處以巨額罰款。在考慮應否在此方面作出任何撥備時，須對以下方面的評估做出重大判斷：(i)被要求資源外流的可能性，及(ii)是否能夠對清償任何債務的金額作出可靠的估計。管理層認為，本公司無法在此階段對任何可能的債務金額作出可靠估計。

## 5 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。

### (a) 財務風險因素

中期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及披露，並應與2020年財務報表所載本集團的財務資料一併閱讀。

截至2021年6月30日止六個月，風險管理政策並無變動。

### (b) 公允價值估計

#### (i) 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。

下表分析本集團截至2021年6月30日及2020年12月31日按計量公允價值所用估值技術之輸入數據的層級以公允價值列賬的金融工具。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）。

## 中期財務資料附註

### 5 財務風險管理 (續)

#### (b) 公允價值估計 (續)

##### (i) 公允價值等級 (續)

下表列示按2021年6月30日公允價值計量的本集團的資產

	未經審核			總計 人民幣千元
	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	
<b>於2021年6月30日</b>				
金融資產				
按公允價值計量且其變動計入 當期損益的短期理財投資(附註19)	-	-	35,865,529	35,865,529
按公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的短期理財投資(附註19)	-	2,185,083	4,339,385	6,524,468
按公允價值計量且其變動計入 當期損益的長期理財投資(附註19)	-	-	620,698	620,698
按公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的應收貸款(附註20)	-	-	1,503,561	1,503,561
按公允價值計量且其變動計入 當期損益的其他金融投資(附註17)	1,902,739*	-	8,945,495	10,848,234
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(附註18)	874,499*	-	783,750	1,658,249
	<u>2,777,238</u>	<u>2,185,083</u>	<u>52,058,418</u>	<u>57,020,739</u>

5 財務風險管理(續)

(b) 公允價值估計(續)

(i) 公允價值等級(續)

下表列示按2020年12月31日公允價值計量的本集團的資產及負債。

	經審核			總計 人民幣千元
	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	
<b>於2020年12月31日</b>				
<b>金融資產</b>				
按公允價值計量且其變動計入				
當期損益的短期理財投資(附註19)	-	-	32,083,979	32,083,979
按公允價值計量且其變動計入				
其他全面收益的短期理財投資(附註19)	-	65,442	900,111	965,553
按公允價值計量且其變動計入				
當期損益的長期理財投資(附註19)	-	-	612,967	612,967
按公允價值計量且其變動計入				
當期損益的其他金融投資(附註17)	2,124,519*	-	8,132,267	10,256,786
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(附註18)	605,918*	-	-	605,918
	<u>2,730,437</u>	<u>65,442</u>	<u>41,729,324</u>	<u>44,525,203</u>
<b>金融負債</b>				
按公允價值計量且其變動計入				
當期損益的金融負債	-	-	114,600	114,600

\* 其為具有可觀察報價的上市實體投資。

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。

### 5 財務風險管理 (續)

#### (b) 公允價值估計 (續)

##### (ii) 用於釐定公允價值的估值技術

用於對金融工具進行估值的具體估值技術包括：

- 對類似工具使用市場報價或代理商報價；及
- 折現現金流量模型及不可觀察輸入數據主要包括預期未來現金流量及折現率的假設；及
- 最新一輪融資，即先前交易價格或第三方定價信息；及
- 可觀察及不可觀察輸入數據的組合，包括無風險利率、預期波幅、缺乏適銷性的折現率、市場倍數等。

截至2021年6月30日止六個月，估值技術並無任何變動。

所有由此產生的公允價值估計均包含在第三級當中，其中公允價值是根據現值確定的，並且所使用的折現率已根據交易對手或自身信用風險進行調整。



5 財務風險管理(續)

(b) 公允價值估計(續)

(iii) 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2021年及2020年6月30日止六個月的按公允價值計量且其變動計入當期損益的短期理財投資、按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的短期理財投資、按公允價值計量且其變動計入當期損益的長期理財投資、按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的應收貸款、於非上市公司的投資及按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

	未經審核						按公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 短期理財投資 人民幣千元
	按公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 短期理財投資 人民幣千元	按公允價值計量 且其變動計入 其他全面收益的 短期理財投資 人民幣千元	按公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 長期理財投資 人民幣千元	按公允價值計量 且其變動計入 其他全面收益的 應收貸款 人民幣千元	按公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 於非上市 公司的投資 人民幣千元	按公允價值計量 且其變動計入 其他全面收益的 於非上市 公司的投資 人民幣千元	
於2021年1月1日	32,083,979	900,111	612,967	-	8,132,267	-	114,600
收購	242,264,075	3,742,720	-	3,766,667	2,261,746	-	791,400
出售/結算	(238,359,089)	(319,660)	(3,216)	(2,263,106)	(770,392)	-	(906,000)
轉移	-	-	-	-	(1,068,094)	783,750	-
公允價值變動	562,578	15,661	13,781	-	428,562	-	-
貨幣換算差額	(686,014)	553	(2,834)	-	(38,594)	-	-
於2021年6月30日	35,865,529	4,339,385	620,698	1,503,561	8,945,495	783,750	-
期內未實現淨收益	144,489	19,479	14,748	-	428,562	-	-

## 中期財務資料附註

### 5 財務風險管理 (續)

#### (b) 公允價值估計 (續)

##### (iii) 使用重大不可觀察輸入數據的公允價值計量 (第三級) (續)

	未經審核		
	按公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 短期理財投資 人民幣千元	按公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 長期理財投資 人民幣千元	按公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 其他金融投資 非上市 公司的投資 人民幣千元
於2020年1月1日	23,988,182	–	5,089,127
收購	78,870,635	620,389	1,189,947
出售	(71,904,239)	(6,205)	–
公允價值變動	360,431	180	(4,917)
貨幣換算差額	96,298	5,861	52,190
於2020年6月30日	<u>31,411,307</u>	<u>620,225</u>	<u>6,326,347</u>
期內未實現淨收益/(虧損)	<u>40,698</u>	<u>180</u>	<u>(4,917)</u>

##### (iv) 估值過程、輸入數據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按公允價值計量且其變動計入當期損益的短期理財投資、按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的短期理財投資、按公允價值計量且其變動計入當期損益的長期理財投資、按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的應收貸款、於非上市公司的投資及按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。由於該等第三級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（包括折現現金流量及市場法等）釐定。

5 財務風險管理 (續)

(b) 公允價值估計 (續)

(iv) 估值過程、輸入及與公允價值的關係 (續)

下表概述常規性第三級公允價值計量所用重大不可觀察輸入數據的量化資料。

描述	於2021年		於2020年		輸入範圍		不可觀察輸入數據與公允價值之間的關係
	6月30日的	12月31日的	不可觀察輸入數據	於2021年	於2020年		
	公允價值	公允價值		6月30日	12月31日		
	人民幣千元	人民幣千元					
	(未經審核)	(經審核)					
於非上市公司的投資	9,729,245	8,132,267	預期波幅	41.7%–49.8%	40%–49.3%	預期波幅越高，公允價值越低	
			缺乏適銷性的折現率	15%	20%–25%	DLOM越高，公允價值越低	
			(「DLOM」)				
按公允價值計量且其變動計入當期損益的短期理財投資	35,865,529	32,083,979	預期回報率	0.00%–5.89%	(0.11%)–6.70%	預期回報率越高，公允價值越高	
按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的短期理財投資	4,339,385	900,111	預期回報率	0.43%–3.20%	2.80%–3.20%	預期回報率越高，公允價值越高	
按公允價值計量且其變動計入當期損益的長期理財投資	620,698	612,967	預期回報率	0.00%–2.40%	0.00%–2.40%	預期回報率越高，公允價值越高	
按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的應收貸款	1,503,561	–	附註a	附註a	不適用	預期風險調整貼現率越高，公允價值越低	
按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	–	114,600	附註b	附註b	附註b	附註b	

附註a： 按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的應收貸款

就按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的應收貸款而言，公允價值根據反映了信貸風險的不可觀察折現率的折現現金流量模型釐定。

### 5 財務風險管理 (續)

#### (b) 公允價值估計 (續)

##### (iv) 估值過程、輸入及與公允價值的關係 (續)

附註b：按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

本集團於2020年1月設立並綜合入賬一個有限期的有限合夥投資基金(「該基金」)。該基金以普通股或優先股的方式投資於提供本地交易服務的私人公司，該等投資按公允價值計量且其變動計入當期損益。於初始確認時，本集團對其他投資於該基金的有限合夥人的應付回報採用公允價值計量且其變動計入當期損益。

按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值乃基於該基金當中相關投資的公允價值以及該基金合約所載的預先釐定回報分配機制。因此，重大不可觀察輸入數據與上文所披露於非上市實體的相關投資之估值所用者相同。

### 6 分部報告

#### 6.1 分部及主要業務概況

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，主要包括作出戰略性決定的本公司執行董事。本集團單獨或共同評估其經營分部，並釐定為可報告分部如下。

主要經營決策者主要根據各經營分部的收入及經營溢利或虧損評估經營分部表現。因此，分部業績指各分部的收入、銷售成本以及運營費用及經營溢利或虧損，與主要經營決策者的績效審閱一致。截至2021年及2020年6月30日止六個月，概無重大分部間銷售。

呈報予主要經營決策者的客戶收入計為各分部的收入。呈報予主要經營決策者的各分部經營溢利或虧損計為收入扣除銷售成本及運營費用。若干未分配項目並未分配至各分部，原因為該等項目並非直接與主要經營決策者評估業績及資源分配有關。



## 6 分部報告 (續)

### 6.1 分部及主要業務概況 (續)

#### 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)餐飲配送服務；及(c)以各種廣告形式向商家提供在線營銷服務。餐飲外賣分部的銷售成本及運營費用主要包括(a)餐飲外賣相關成本；(b)推廣、廣告及用戶激勵；(c)僱員福利開支；及(d)其他外包成本。

#### 到店、酒店及旅遊

到店、酒店及旅遊分部通過本集團的平台向商家提供銷售代金券、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、訂票及預訂支付的佣金；及(b)提供予商家的在線營銷服務(包括基於效果及展示的營銷服務)以及根據年度計劃提供的營銷服務。到店、酒店及旅遊分部的銷售成本及運營費用主要包括(a)僱員福利開支；(b)推廣、廣告及用戶激勵；(c)交易成本；及(d)其他外包成本。

#### 新業務及其他

新業務及其他分部的收入主要來源於(a)B2B餐飲供應鏈服務；(b)小額信貸相關服務；(c)美團閃購；及(d)共享騎行服務。新業務及其他分部的銷售成本及運營費用主要包括(a)交易成本；(b)僱員福利開支；(c)其他外包成本；(d)推廣、廣告及用戶激勵；及(e)物業、廠房及設備折舊。

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。

本集團的收入主要來自中國。

## 中期財務資料附註

### 6 分部報告(續)

#### 6.1 分部及主要業務概況(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：

	未經審核				總計
	截至2021年6月30日止六個月				
	到店、酒店 餐飲外賣 及旅遊	新業務 及其他	未分配項目 (附註i)		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
佣金	38,724,392	7,608,188	4,021,930	-	50,354,510
在線營銷服務	4,956,382	7,550,460	373,989	-	12,880,831
其他服務及銷售(包括利息收入)	19,720	27,922	17,492,511	-	17,540,153
<b>總收入</b>	<b>43,700,494</b>	<b>15,186,570</b>	<b>21,888,430</b>	<b>-</b>	<b>80,775,494</b>
銷售成本、運營費用及未分配項目	(40,137,533)	(8,774,547)	(39,171,000)	(711,126)	(88,794,206)
<b>經營溢利/(虧損)</b>	<b>3,562,961</b>	<b>6,412,023</b>	<b>(17,282,570)</b>	<b>(711,126)</b>	<b>(8,018,712)</b>

	未經審核				總計
	截至2020年6月30日止六個月				
	到店、酒店 餐飲外賣 及旅遊	新業務 及其他	未分配項目 (附註i)		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
佣金	21,282,638	3,289,856	2,138,971	-	26,711,465
在線營銷服務	2,715,259	4,332,136	140,025	-	7,187,420
其他服務及銷售(包括利息收入)	36,621	16,968	7,523,250	-	7,576,839
<b>總收入</b>	<b>24,034,518</b>	<b>7,638,960</b>	<b>9,802,246</b>	<b>-</b>	<b>41,475,724</b>
銷售成本、運營費用及未分配項目	(22,851,978)	(5,067,218)	(12,625,502)	(471,911)	(41,016,609)
<b>經營溢利/(虧損)</b>	<b>1,182,540</b>	<b>2,571,742</b>	<b>(2,823,256)</b>	<b>(471,911)</b>	<b>459,115</b>

## 6 分部報告 (續)

### 6.1 分部及主要業務概況 (續)

- (i) 未分配項目為不能歸入分部的銷售成本及運營費用。該等項目主要包括(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；及(iv)其他收益淨額。

截至2021年及2020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入的10%以上，故並無集中風險。

截至2021年及2020年6月30日止六個月的經營(虧損)/溢利與有關期間的除所得稅前(虧損)/溢利的對賬列於綜合收益表。

### 6.2 分部資產

截至2021年6月30日及2020年12月31日，本集團的幾乎所有非流動資產均位於中國。

## 7 按類型劃分的收入

	未經審核 截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
佣金	50,354,510	26,711,465
在線營銷服務	12,880,831	7,187,420
其他服務及銷售(包括利息收入)	17,540,153	7,576,839
	<u>80,775,494</u>	<u>41,475,724</u>

收入的進一步細分載於附註6。

## 中期財務資料附註

### 8 按性質劃分的開支

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
餐飲外賣相關成本	30,837,158	17,228,393
僱員福利開支	15,558,485	9,329,956
交易成本(附註i)	11,179,691	5,294,792
推廣、廣告及用戶激勵	10,337,653	3,446,272
其他外包成本	9,793,263	2,396,028
物業、廠房及設備折舊	3,532,099	1,495,289
無形資產攤銷	404,092	546,965
核數師薪酬		
-審核及審核相關服務	25,269	27,903
-非審核服務	3,342	460

(i) 交易成本包括已售貨品成本及不同業務的若干成本。

### 9 其他收益淨額

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
補貼及稅收優惠	674,722	960,875
按公允價值計量且其變動計入當期損益的理財投資的公允價值變動	576,359	360,611
匯兌收益淨額	85,532	13,190
按攤銷成本計量的理財投資的利息收入	54,639	283,451
捐贈	(16,459)	(200,199)
其他	(19,699)	(12,648)
	<b>1,355,094</b>	<b>1,405,280</b>





10 財務收入／(成本)

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
<b>財務收入</b>		
銀行存款利息收入	<u>189,973</u>	<u>98,282</u>
<b>財務成本</b>		
銀行借款及應付票據的利息開支	(330,890)	(63,003)
有關租賃負債的利息	(80,755)	(35,845)
銀行收費及其他	<u>(17,676)</u>	<u>(9,927)</u>
	<u>(429,321)</u>	<u>(108,775)</u>

11 採用權益法列賬的投資

	未經審核	經審核
	截至2021年 6月30日 人民幣千元	截至2020年 12月31日 人民幣千元
聯營公司(附註(a))	13,092,559	13,167,893
合營企業	<u>12,920</u>	<u>13,050</u>
	<u>13,105,479</u>	<u>13,180,943</u>

(a) 採用權益法列賬於聯營公司的投資

	未經審核	經審核
	截至2021年 6月30日 人民幣千元	截至2020年 12月31日 人民幣千元
於聯營公司的投資		
-上市實體	11,252,580	11,361,160
-非上市實體	<u>1,839,979</u>	<u>1,806,733</u>
	<u>13,092,559</u>	<u>13,167,893</u>

截至2021年6月30日及2020年12月31日，於上市實體的投資之市場報價公允價值分別為人民幣30,063百萬元及人民幣25,224百萬元。

## 中期財務資料附註

### 11 採用權益法列賬的投資(續)

#### (a) 採用權益法列賬於聯營公司的投資(續)

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
期初	13,167,893	2,269,638
攤薄收益	-	704
來自聯營公司的股息	(12,225)	(5,369)
出售	(6,651)	-
應佔以權益法入賬的投資的收益	36,238	54,009
其他儲備	19,005	2,711
貨幣換算差額	(111,701)	15,400
期末	<u>13,092,559</u>	<u>2,337,093</u>

概無有關本集團於聯營公司權益的重大或然負債。

本集團擁有於若干個別並不重大的以權益法入賬的聯營公司之權益。

	未經審核	經審核
	截至2021年 6月30日 人民幣千元	截至2020年 12月31日 人民幣千元
個別並不重大的聯營公司的賬面總值	13,092,559	2,797,677
本集團應佔總額：		
-經營溢利	36,238	311,278
-其他全面收益／(虧損)	13,753	(300)
綜合收益總額	<u>49,991</u>	<u>310,978</u>

以權益法入賬的投資人民幣112億元以美元計值(2020年12月31日：人民幣113億元)，而其他結餘以人民幣計值。

## 12 稅項

### (a) 增值稅(「增值稅」)

根據中國稅法，本集團主要繳納6%的增值稅及按增值稅付款金額計算的附加費。

### (b) 所得稅

#### 開曼群島

根據開曼群島現行法律，於開曼群島註冊成立的公司及其附屬公司毋須就收入或資本收益繳納稅項。此外，開曼群島並不就向股東支付的股息徵收預扣稅。

#### 英屬維爾京群島

根據英屬維爾京群島現行法律，於英屬維爾京群島註冊成立的實體毋須就彼等收入或資本收益繳納稅項。

#### 香港

截至2021年及2020年6月30日止六個月，我們按估計應課稅溢利的16.5%就香港利得稅計提撥備。

#### 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

企業所得稅撥備已根據本集團在中國註冊成立的實體的估計應課稅溢利作出並按照中國相關規定計算，並已計及可以獲得的退稅及減免等稅收優惠後。截至2021年及2020年6月30日止六個月，一般中國企業所得稅稅率為25%。

截至2021年及2020年6月30日止六個月，本集團的若干中國附屬公司為「高新技術企業」並合資格享有15%的優惠所得稅稅率。此外，本集團若干中國附屬公司屬企業所得稅法下的「小微企業」，故於截至2021年及2020年6月30日止六個月合資格享有20%的優惠所得稅稅率。

#### 未分派股息的預扣稅

根據企業所得稅法，自2008年1月1日起在中國向外國投資者宣派股息須徵收10%預扣稅。若中國與有關外國投資者所在的司法權區存在稅務安排，則預扣稅率最低可降至5%。然而，該5%預扣稅率並非自動應用，亦須符合若干規定。

## 中期財務資料附註

### 12 稅項(續)

#### (b) 所得稅(續)

於呈列期間本集團的所得稅抵免分析如下：

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
即期所得稅	(114,426)	29,201
遞延所得稅	133,611	99,071
總所得稅抵免-淨額	<u>19,185</u>	<u>128,272</u>

所得稅抵免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。

### 13 每股(虧損)/收益

- (a) 截至2021年及2020年6月30日止六個月，每股基本(虧損)/收益乃按於報告期間本公司權益持有人應佔(虧損)/溢利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	
	2021年	2020年
本公司權益持有人應佔(虧損)/溢利(人民幣千元)	(8,204,606)	631,411
已發行普通股加權平均數(千股)	<u>5,957,039</u>	<u>5,820,039</u>
每股基本(虧損)/收益(人民幣元)	<u>(1.38)</u>	<u>0.11</u>



13 每股(虧損)/收益(續)

- (b) 每股攤薄(虧損)/收益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：購股權、受限制股份單位及可換股債券。由於本集團截至2021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，因為計入該等股份將具有反攤薄影響。因此，截至2021年6月30日止六個月的每股攤薄虧損與同期的每股基本虧損相同。

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
本公司權益持有人應佔(虧損)/溢利(人民幣千元)	(8,204,606)	631,411
已發行普通股加權平均數(千股)	5,957,039	5,820,039
就購股權及受限制股份單位作出的調整(千份)	-	156,749
計算每股攤薄(虧損)/收益時用作分母的 普通股加權平均數(千股)	5,957,039	5,976,788
每股攤薄(虧損)/收益(人民幣元)	(1.38)	0.11

## 中期財務資料附註

### 14 物業、廠房及設備

	未經審核					總計 人民幣千元
	計算機設備 人民幣千元	單車及電單車 人民幣千元	在建資產 人民幣千元	使用權資產 人民幣千元	其他 人民幣千元	
<b>截至2021年1月1日</b>						
成本	5,644,530	11,837,828	241,703	3,756,829	1,218,979	22,699,869
累計折舊及減值	(3,520,901)	(3,784,637)	(546)	(1,031,912)	(444,708)	(8,782,704)
賬面淨值	<u>2,123,629</u>	<u>8,053,191</u>	<u>241,157</u>	<u>2,724,917</u>	<u>774,271</u>	<u>13,917,165</u>
<b>截至2021年6月30日止六個月</b>						
期初賬面淨值	2,123,629	8,053,191	241,157	2,724,917	774,271	13,917,165
添置	1,458,386	117,424	1,158,125	1,498,837	136,068	4,368,840
轉讓	-	597,338	(1,007,918)	-	410,580	-
出售	(11,098)	(12,311)	(3,756)	(43,237)	(33,851)	(104,253)
折舊費用	(732,164)	(1,709,906)	-	(872,457)	(217,572)	(3,532,099)
減值費用	-	-	(311)	-	(39,737)	(40,048)
貨幣換算差額	-	-	-	(15)	-	(15)
期末賬面淨值	<u>2,838,753</u>	<u>7,045,736</u>	<u>387,297</u>	<u>3,308,045</u>	<u>1,029,759</u>	<u>14,609,590</u>
<b>截至2021年6月30日</b>						
成本	7,074,922	12,350,551	387,926	5,005,921	1,713,509	26,532,829
累計折舊及減值	(4,236,169)	(5,304,815)	(629)	(1,697,876)	(683,750)	(11,923,239)
賬面淨值	<u>2,838,753</u>	<u>7,045,736</u>	<u>387,297</u>	<u>3,308,045</u>	<u>1,029,759</u>	<u>14,609,590</u>

14 物業、廠房及設備(續)

	未經審核					總計 人民幣千元
	計算機設備 人民幣千元	單車及電單車 人民幣千元	在建資產 人民幣千元	使用權資產 人民幣千元	其他 人民幣千元	
<b>截至2020年1月1日</b>						
成本	4,505,983	5,781,823	141,368	2,166,794	409,348	13,005,316
累計折舊及減值	(2,288,342)	(4,504,976)	(7,945)	(605,780)	(222,056)	(7,629,099)
賬面淨值	<u>2,217,641</u>	<u>1,276,847</u>	<u>133,423</u>	<u>1,561,014</u>	<u>187,292</u>	<u>5,376,217</u>
<b>截至2020年6月30日止六個月</b>						
期初賬面淨值	2,217,641	1,276,847	133,423	1,561,014	187,292	5,376,217
添置	405,316	1,865,144	895,124	487,429	22,045	3,675,058
轉讓	-	645,304	(821,992)	-	176,688	-
出售	(4,999)	(85,347)	-	(16,103)	(3,915)	(110,364)
折舊費用	(612,116)	(432,084)	-	(383,349)	(67,740)	(1,495,289)
貨幣換算差額	(1)	-	-	4	-	3
期末賬面淨值	<u>2,005,841</u>	<u>3,269,864</u>	<u>206,555</u>	<u>1,648,995</u>	<u>314,370</u>	<u>7,445,625</u>
<b>截至2020年6月30日</b>						
成本	4,886,966	6,877,375	214,500	2,424,054	602,700	15,005,595
累計折舊及減值	(2,881,125)	(3,607,511)	(7,945)	(775,059)	(288,330)	(7,559,970)
賬面淨值	<u>2,005,841</u>	<u>3,269,864</u>	<u>206,555</u>	<u>1,648,995</u>	<u>314,370</u>	<u>7,445,625</u>

## 中期財務資料附註

### 14 物業、廠房及設備(續)

於綜合收益表內扣除的折舊開支如下：

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
銷售成本	2,832,853	1,071,960
銷售及營銷開支	348,666	225,230
研發開支	183,358	125,265
一般及行政開支	167,222	72,834
	<u>3,532,099</u>	<u>1,495,289</u>

#### (a) 租賃

##### (i) 於綜合財務狀況表內確認的金額

綜合財務狀況表列示以下與租賃相關的金額：

使用權資產

	未經審核	經審核
	截至2021年 6月30日 人民幣千元	截至2020年 12月31日 人民幣千元
辦公室	2,121,708	1,923,104
其他	1,186,337	801,813
總計	<u>3,308,045</u>	<u>2,724,917</u>





14 物業、廠房及設備(續)

(a) 租賃(續)

(i) 於綜合財務狀況表內確認的金額(續)

租賃負債

	未經審核 截至2021年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2020年 12月31日 人民幣千元
流動	1,424,446	1,089,847
非流動	1,949,452	1,648,008
	<u>3,373,898</u>	<u>2,737,855</u>

(ii) 於綜合收益表內確認的金額

綜合收益表列示以下與租賃相關的金額：

	未經審核 截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
使用權資產折舊開支	872,457	383,349
利息開支(計入財務成本)	80,755	35,845

## 中期財務資料附註

### 15 無形資產

	未經審核			總計 人民幣千元
	商譽 人民幣千元	產生自業務合併 的無形資產 人民幣千元	軟件及其他 人民幣千元	
<b>截至2021年1月1日</b>				
成本	27,849,022	7,671,830	1,892,709	37,413,561
累計攤銷及減值	(201,587)	(3,992,745)	(1,542,848)	(5,737,180)
賬面淨值	<u>27,647,435</u>	<u>3,679,085</u>	<u>349,861</u>	<u>31,676,381</u>
<b>截至2021年6月30日止六個月</b>				
期初賬面淨值	27,647,435	3,679,085	349,861	31,676,381
添置	-	-	29,945	29,945
攤銷費用	-	(251,274)	(152,818)	(404,092)
期末賬面淨值	<u>27,647,435</u>	<u>3,427,811</u>	<u>226,988</u>	<u>31,302,234</u>
<b>截至2021年6月30日</b>				
成本	27,849,022	7,671,830	1,922,654	37,443,506
累計攤銷及減值	(201,587)	(4,244,019)	(1,695,666)	(6,141,272)
賬面淨值	<u>27,647,435</u>	<u>3,427,811</u>	<u>226,988</u>	<u>31,302,234</u>

本集團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2021年6月30日商譽出現減值。有關截至2020年12月31日止年度的商譽減值評估的詳情，請參閱2020年財務報表。



15 無形資產(續)

	未經審核			總計 人民幣千元
	商譽 人民幣千元	產生自業務合併 的無形資產 人民幣千元	軟件及其他 人民幣千元	
<b>截至2020年1月1日</b>				
成本	27,849,022	7,671,830	1,877,633	37,398,485
累計攤銷及減值	(143,421)	(3,377,167)	(1,178,322)	(4,698,910)
賬面淨值	<u>27,705,601</u>	<u>4,294,663</u>	<u>699,311</u>	<u>32,699,575</u>
<b>截至2020年6月30日止六個月</b>				
期初賬面淨值	27,705,601	4,294,663	699,311	32,699,575
添置	–	–	13,163	13,163
出售	–	–	(2,949)	(2,949)
攤銷費用	–	(321,714)	(225,251)	(546,965)
期末賬面淨值	<u>27,705,601</u>	<u>3,972,949</u>	<u>484,274</u>	<u>32,162,824</u>
<b>截至2020年6月30日</b>				
成本	27,849,022	7,671,830	1,878,149	37,399,001
累計攤銷及減值	(143,421)	(3,698,881)	(1,393,875)	(5,236,177)
賬面淨值	<u>27,705,601</u>	<u>3,972,949</u>	<u>484,274</u>	<u>32,162,824</u>

## 中期財務資料附註

### 15 無形資產(續)

於綜合收益表內扣除的攤銷開支如下：

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
銷售及營銷開支	221,681	346,207
銷售成本	90,327	88,219
一般及行政開支	87,602	109,870
研發開支	4,482	2,669
	<u>404,092</u>	<u>546,965</u>



## 16 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2021年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2020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	996,479	1,009,919
— 其他	412,363	314,032
遞延稅項資產總額	<u>1,408,842</u>	<u>1,323,951</u>
抵銷遞延稅項資產	<u>(809,401)</u>	<u>(875,281)</u>
遞延稅項資產淨額	<u>599,441</u>	<u>448,670</u>

### (b) 遞延稅項負債

	未經審核 截至2021年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2020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：		
— 採用權益法或按公允價值入賬的投資	(792,267)	(804,356)
— 因業務合併產生的無形資產	(513,680)	(620,647)
— 遞延收入	(74,809)	(50,029)
— 其他	(180,908)	(155,943)
遞延稅項負債總額	<u>(1,561,664)</u>	<u>(1,630,975)</u>
抵銷遞延稅項負債	<u>809,401</u>	<u>875,281</u>
遞延稅項負債淨額	<u>(752,263)</u>	<u>(755,694)</u>

## 中期財務資料附註

### 16 遞延所得稅(續)

遞延稅項資產總額的變動如下：

	未經審核		總計 人民幣千元
	稅項虧損 人民幣千元	其他 人民幣千元	
截至2021年1月1日	1,009,919	314,032	1,323,951
(自綜合收益表扣除) / 計入綜合收益表	(45,934)	98,331	52,397
計入綜合權益變動表	32,494	-	32,494
截至2021年6月30日	<u>996,479</u>	<u>412,363</u>	<u>1,408,842</u>
截至2020年1月1日	848,365	35,820	884,185
(自綜合收益表扣除) / 計入綜合收益表	(164,925)	193,781	28,856
截至2020年6月30日	<u>683,440</u>	<u>229,601</u>	<u>913,041</u>

遞延稅項負債總額的變動如下：

	未經審核				總計 人民幣千元
	產生自業務 合併的 無形資產 人民幣千元	採用權益法或 按公允價值 入賬的投資 人民幣千元	遞延收入 人民幣千元	其他 人民幣千元	
截至2021年1月1日	(620,647)	(804,356)	(50,029)	(155,943)	(1,630,975)
計入綜合收益表 / (自綜合收益表扣除)	106,967	5,238	(24,780)	(24,965)	62,460
計入其他全面虧損	-	6,851	-	-	6,851
截至2021年6月30日	<u>(513,680)</u>	<u>(792,267)</u>	<u>(74,809)</u>	<u>(180,908)</u>	<u>(1,561,664)</u>
截至2020年1月1日	(750,046)	(438,363)	(469,175)	(25,016)	(1,682,600)
計入綜合收益表 / (自綜合收益表扣除)	68,007	(16,381)	52,039	(33,450)	70,215
自其他全面收益扣除	-	(2,516)	-	-	(2,516)
截至2020年6月30日	<u>(682,039)</u>	<u>(457,260)</u>	<u>(417,136)</u>	<u>(58,466)</u>	<u>(1,614,901)</u>

## 16 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稅項資產。管理層將繼續評估未來報告期間遞延所得稅資產的確認。截至2021年6月30日及2020年12月31日，本集團並未就累計稅項虧損人民幣592億元及人民幣436億元(包括以股份為基礎的付款產生的超額扣除稅項虧損)確認遞延所得稅資產人民幣118億元及人民幣93億元。該等稅項虧損將於2021年至2025年期間到期，而本集團若干附屬公司的稅項虧損則可延期至2030年。

本公司擁有未分配盈利，倘作為股息支付，收取人將須繳納稅項。應課稅暫時差額存在，惟概無確認遞延稅項負債，因為本公司有能力控制來自其附屬公司分派的時間且預期不會於可見將來分配該等溢利。

## 17 按公允價值計量且其變動計入當期損益的其他金融投資

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
於期初	10,256,786	7,166,122
添置(附註i)	2,261,746	1,189,947
公允價值變動	206,782	(161,572)
出售	(770,392)	—
轉移(附註ii)	(1,068,094)	—
貨幣換算差額	(38,594)	52,190
於期末	<u>10,848,234</u>	<u>8,246,687</u>

## 中期財務資料附註

### 17 按公允價值計量且其變動計入當期損益的其他金融投資(續)

- (i) 截至2021年6月30日止六個月，本集團添置的按公允價值計量且其變動計入當期損益的其他金融投資主要包括投資於非上市實體，總金額為人民幣2,262百萬元。
- (ii) 截至2021年6月30日止六個月，轉讓主要包括因優先股轉換為普通股而指定為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的總金額為人民幣1,068百萬元的若干投資。

	未經審核 截至2021年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2020年 12月31日 人民幣千元
按公允價值計量且其變動計入當期損益的於聯營公司的投資 (附註i)	3,450,648	2,690,100
按公允價值計量且其變動計入當期損益的其他投資(附註ii)	7,397,586	7,566,686
	<u>10,848,234</u>	<u>10,256,786</u>



17 按公允價值計量且其變動計入當期損益的其他金融投資(續)

(i) 按公允價值計量且其變動計入當期損益的於聯營公司的投資

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
期初	2,690,100	1,376,375
添置	1,516,068	650,000
公允價值變動	90,465	(642)
出售	(60,000)	–
轉移	(783,750)	–
貨幣換算差額	(2,235)	3,759
期末	<u>3,450,648</u>	<u>2,029,492</u>

截至2021年6月30日及2020年12月31日，本集團投資於由若干私營投資對象公司發行的部分可轉換可贖回優先股或具有優先權的普通股。本集團在有關公司維持重大影響。

(ii) 按公允價值計量且其變動計入當期損益的其他投資

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
期初	7,566,686	5,789,747
添置	745,678	539,947
公允價值變動	116,317	(160,930)
出售	(710,392)	–
轉移	(284,344)	–
貨幣換算差額	(36,359)	48,431
期末	<u>7,397,586</u>	<u>6,217,195</u>

本集團亦於若干投資公司中以並無重大影響力的優先股及普通股形式擁有權益，該等公司按公允價值基準被管理及評估其表現。本集團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的其他金融投資。

按公允價值計量且其變動計入當期損益的其他金融投資中，人民幣44億元乃以美元計值(2020年12月31日：人民幣40億元)，而其他結餘以人民幣計值。

## 中期財務資料附註

### 18. 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

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包括以下各項：

	未經審核 截至2021年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2020年 12月31日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
於上市證券的權益投資	874,499	605,918
於非上市證券的權益投資	783,750	—
	<u>1,658,249</u>	<u>605,918</u>

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變動分析如下：

	未經審核 截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
期初	605,918	—
公允價值變動	(9,548)	—
轉移(附註17)	1,068,094	—
貨幣換算差額	(6,215)	—
期末	<u>1,658,249</u>	<u>—</u>

於其他全面收益確認的金額：

	未經審核 截至2021年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2020年 12月31日 人民幣千元
於其他全面收益確認的收益 與權益投資相關(附註24)	(9,548)	—
	<u>(9,548)</u>	<u>—</u>



19 理財投資

	未經審核 截至2021年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2020年 12月31日 人民幣千元
按以下各項計量的長期理財投資		
— 攤餘成本	701,000	—
— 按公允價值計量且其變動計入當期損益	620,698	612,967
	<u>1,321,698</u>	<u>612,967</u>
按以下各項計量的短期理財投資		
— 攤餘成本	8,731,793	10,949,832
— 按公允價值計量且其變動計入當期損益	35,865,529	32,083,979
— 按公允價值計量且其變動計入其他全面收益	6,524,468	965,553
	<u>51,121,790</u>	<u>43,999,364</u>

按攤餘成本計量的理財投資為定息存款及定期存款。

按公允價值計量且其變動計入當期損益的理財投資為理財產品。

按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的理財投資為大額可轉讓存單及其他金融產品。

按以下貨幣計值的理財投資：

	未經審核 截至2021年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2020年 12月31日 人民幣千元
美元	32,880,513	31,828,437
人民幣	19,562,975	12,783,894
	<u>52,443,488</u>	<u>44,612,331</u>

## 中期財務資料附註

### 20 預付款項、按金及其他資產

	未經審核 截至2021年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2020年 12月31日 人民幣千元
<b>非流動</b>		
土地使用權預付款項	6,737,539	4,578,910
固定資產預付款項	2,012,014	1,356,167
應收貸款(附註i)	827,249	466,232
租賃按金	299,372	268,658
投資預付款項	297,044	297,044
可收回增值稅	268,952	334,509
其他	398,308	268,297
	<b>10,840,478</b>	<b>7,569,817</b>
<b>流動</b>		
應收貸款(附註i)	5,697,804	6,441,565
有關購股權及受限制股份單位的應收款項	2,734,088	303,176
預付稅項	2,499,842	2,275,045
合約資產	856,923	591,646
預付商戶款項	515,980	299,358
應收關聯方款項(附註33)	394,539	1,425,059
按金	243,292	156,044
應收第三方支付服務供應商款項	207,563	369,744
渠道營銷費用預付款項	79,732	123,602
其他	2,718,333	954,886
	<b>15,948,096</b>	<b>12,940,125</b>

- (i) 應收貸款來自小額信貸業務。應收貸款初始按公允價值記錄，其後採用實際利率法按攤銷成本扣除減值撥備計量，或按公允價值計量且其變動計入其他全面收益計量，視乎持有應收貸款的業務模式而定。

對於預付款項、按金及其他資產而言，管理層根據歷史結算記錄及過往經驗結合前瞻性信息定期對其他應收款項及預付商戶款項的可收回性進行集體評估及個別評估。預付款項、按金及其他資產的減值按12個月預期信貸虧損或生命週期預期信貸虧損計量，取決於自初始確認起信貸風險有否大幅增加。倘應收款項的信貸風險自初始確認起大幅增加，則按生命週期預期信貸虧損計量減值。

截至2021年6月30日及2020年12月31日，預付款項、按金及其他資產的賬面值主要以人民幣計值。



## 21 存貨

	未經審核 截至2021年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2020年 12月31日 人民幣千元
製成品	470,954	439,130
原材料	38,523	41,109
	<u>509,477</u>	<u>480,239</u>
減：減值撥備	(5,442)	(13,747)
	<u>504,035</u>	<u>466,492</u>

## 22 貿易應收款項

	未經審核 截至2021年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2020年 12月31日 人民幣千元
貿易應收款項	1,620,762	1,197,518
減：減值撥備	(175,457)	(166,570)
	<u>1,445,305</u>	<u>1,030,948</u>

本集團應用國際財務報告準則第9號准許的簡化方法，當中規定自初始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

### 22 貿易應收款項 (續)

本集團就貿易應收款項作出的減值撥備變動如下：

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
於期初	(166,570)	(155,854)
撥備	(41,870)	(66,800)
撥回	13,639	48,538
期內列為不可收回的應收款項撇銷	19,344	17,584
於期末	<u>(175,457)</u>	<u>(156,532)</u>

截至2021年6月30日及2020年12月31日，本集團認為貿易應收款項結餘的賬面價值與其公允價值相若。

本集團向其客戶提供30至180天的信貸期。基於發票日期的貿易應收款項(扣除貿易應收款項減值撥備)賬齡分析如下：

	未經審核	經審核
	截至2021年 6月30日 人民幣千元	截至2020年 12月31日 人民幣千元
貿易應收款項		
3個月以內	1,287,828	889,861
3至6個月	122,986	94,088
6個月至1年	21,503	39,416
1年以上	12,988	7,583
	<u>1,445,305</u>	<u>1,030,948</u>

本集團大部分貿易應收款項以人民幣計值。

截至2021年6月30日及2020年12月31日的最高信貸風險為貿易應收款項的賬面價值。本集團並未持有任何抵押品作為擔保。



23 股本、股份溢價及股份獎勵計劃所持股份

截至2021年及2020年6月30日，本公司法定股本由10,000,000,000股每股面值0.00001美元的普通股組成。

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	股份 獎勵計劃 所持股份 人民幣千元
截至2021年1月1日	5,885,649	59	395	263,155,201	-
發行股份	187,000	2	12	42,694,258	-
行使購股權及受限制股份單位歸屬	30,656	-	2	1,993,499	-
股份獎勵計劃所持股份	9,809	-	1	-	(1)
截至2021年6月30日	<u>6,113,114</u>	<u>61</u>	<u>410</u>	<u>307,842,958</u>	<u>(1)</u>
截至2020年1月1日	5,808,666	58	389	260,359,929	-
行使購股權及受限制股份單位歸屬	51,939	1	4	2,007,631	-
截至2020年6月30日	<u>5,860,605</u>	<u>59</u>	<u>393</u>	<u>262,367,560</u>	<u>-</u>

## 中期財務資料附註

### 24 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 差額 人民幣千元	未經審核 按公允價值 計量且其變動 計入其他全面 收益的其他 金融投資之 公允價值變動 人民幣千元	轉換期權 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2021年1月1日	20	4,150,291	(10,359,316)	84,387	-	(137,448)	(6,262,066)
以股份為基礎的薪酬開支	-	2,078,144	-	-	-	-	2,078,144
行使購股權及受限制股份單位 歸屬	-	(1,918,742)	-	-	-	-	(1,918,742)
應佔採用權益法列賬的投資的 其他全面收益	-	-	-	-	-	13,753	13,753
應佔一家聯營公司的權益變動	-	-	-	-	-	5,252	5,252
發行可換股債券(權益部分) (附註29)	-	-	-	-	1,513,938	-	1,513,938
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 資之公允價值變動	-	-	-	(9,548)	-	-	(9,548)
按公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的債務工具之 公允價值變動	-	-	-	-	-	23,858	23,858
按公允價值計量且其變動計入 其他全面收益的債務工具之 減值虧損	-	-	-	-	-	56,392	56,392
以股份為基礎的付款的稅收 優惠	-	-	-	-	-	32,494	32,494
貨幣換算差額	-	-	(1,085,847)	-	-	-	(1,085,847)
截至2021年6月30日	20	4,309,693	(11,445,163)	74,839	1,513,938	(5,699)	(5,552,372)



24 其他儲備(續)

	未經審核				總計 人民幣千元
	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 差額 人民幣千元	其他 人民幣千元	
截至2020年1月1日	20	3,161,201	(7,439,014)	(169,459)	(4,447,252)
以股份為基礎的薪酬開支	-	1,393,787	-	-	1,393,787
行使購股權及受限制股份單位歸屬	-	(1,733,481)	-	-	(1,733,481)
應佔以權益法列賬的投資的其他全面收益	-	-	-	2,711	2,711
貨幣換算差額	-	-	647,370	-	647,370
截至2020年6月30日	<u>20</u>	<u>2,821,507</u>	<u>(6,791,644)</u>	<u>(166,748)</u>	<u>(4,136,865)</u>

25 遞延收入

	未經審核 截至2021年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2020年 12月31日 人民幣千元
<b>非流動</b>		
與貓眼的業務合作協議	<u>52,421</u>	<u>166,700</u>
<b>流動</b>		
在線營銷服務及其他	<u>5,210,337</u>	<u>4,764,690</u>
與貓眼的業務合作協議	<u>209,686</u>	<u>222,267</u>
共享單車及電單車月卡	<u>57,327</u>	<u>65,873</u>
	<u>5,477,350</u>	<u>5,052,830</u>

## 中期財務資料附註

### 25 遞延收入(續)

下表列示於當前報告期間確認與結轉遞延收入相關的收入金額：

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
計入期初遞延收入結餘的已確認收入		
在線營銷服務及其他	3,158,782	2,780,517
與貓眼的業務合作協議	104,843	104,843
共享單車及電單車月卡	66,082	45,149
	<u>3,329,707</u>	<u>2,930,509</u>

### 26 貿易應付款項

截至2021年6月30日及2020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	經審核
	截至2021年 6月30日 人民幣千元	截至2020年 12月31日 人民幣千元
貿易應付款項		
3個月以內	11,589,895	11,810,659
3至6個月	339,360	46,688
6個月至1年	132,435	45,876
1年以上	52,311	63,803
	<u>12,114,001</u>	<u>11,967,026</u>

本集團大部分貿易應付款項以人民幣計值。

27 其他應付款項及應計費用

	未經審核 截至2021年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2020年 12月31日 人民幣千元
應付薪金及福利	4,025,082	4,124,807
其他應付稅項	3,521,047	1,150,193
按金	3,084,903	2,680,966
代第三方收取的款項	746,364	601,193
預提費用	429,247	312,481
客戶預付款	372,220	367,960
應付關聯方款項(附註33)	327,800	395,785
應付票據的應計未到期利息(附註29)	61,119	61,732
其他	1,096,958	862,101
	<b>13,664,740</b>	<b>10,557,218</b>

28 借款

	未經審核 截至2021年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2020年 12月31日 人民幣千元
<b>計入非流動負債</b>		
美元銀行貸款－無抵押	7,591,910	1,957,470
<b>計入流動負債</b>		
美元銀行貸款－無抵押	9,602,939	3,145,002
人民幣銀行貸款－無抵押	1,960,000	3,250,000
	<b>11,562,939</b>	<b>6,395,002</b>

- (a) 截至2021年6月30日，銀行貸款的實際利率為0.99%-3.60%（2020年：1.54%-3.85%）。
- (b) 截至2021年6月30日止六個月，加權平均實際利率為2.57%（2020年：3.21%）。美元銀行貸款的浮動利率受倫敦銀行同業拆息影響，將根據合約條款於每季或每年重新定價。

## 中期財務資料附註

### 29 應付票據

	未經審核 截至2021年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2020年 12月31日 人民幣千元
<b>計入非流動負債：</b>		
長期美元應付票據的非流動部分	12,844,861	12,966,341
長期美元可換股債券的非流動部分(a)	17,749,815	—
	<u>30,594,676</u>	<u>12,966,341</u>
<b>計入流動負債：</b>		
應付票據的應計未到期利息(附註27)	61,119	61,732

截至2021年6月30日應付票據的本金總額為4,984百萬美元(2020年12月31日：2,000百萬美元)，包括優先票據2,000百萬美元(2020年12月31日：2,000百萬美元)及可換股債券2,984百萬美元(2020年12月31日：零)。優先票據的適用利率為每年2.125%至3.05%，利息須每半年支付。

應付票據及未到期利息須於以下期間償還：

	未經審核 截至2021年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2020年 12月31日 人民幣千元
1年以內(附註27)	61,119	61,732
2至5年	22,568,376	4,863,174
5年以上	8,026,300	8,103,167
	<u>30,655,795</u>	<u>13,028,073</u>

本集團發行的所有該等應付票據均為無抵押。

## 29 應付票據 (續)

於2020年10月29日，本公司於香港聯合交易所有限公司發行本金總額2,000百萬美元的優先票據。於2021年4月27日，本公司於香港聯合交易所有限公司發行本金總額2,984百萬美元的可換股債券。本金總額、適用利率及到期日載列如下。

	金額 (百萬美元)	利率 (每年)	到期日
2025年優先票據	750	2.125%	2025年10月28日
2030年優先票據	1,250	3.05%	2030年10月28日
2027年可換股債券	1,484	0.00%	2027年4月27日
2028年可換股債券	1,500	0.00%	2028年4月27日
	<u>4,984</u>		

截至2021年6月30日，應付票據的公允價值為人民幣33,714百萬元(2020年：人民幣13,515百萬元)。其各自的公允價值乃基於票據於報告日期的市場報價。

(a) 可換股債券的負債及權益部分呈列如下：

	未經審核 截至2021年 6月30日 止六個月 人民幣千元
於發行日發行的可換股債券的面值	19,370,725
發行溢價	<u>105,953</u>
所得款項總額	19,476,678
減：發行成本(附註i)	<u>(184,635)</u>
所得款項淨額	19,292,043
減：權益部分(附註24)	<u>(1,513,938)</u>
於初始確認時的負債部分	17,778,105
減：已確認利息開支(附註10)	(65,750)
貨幣換算差額	<u>37,460</u>
截至2021年6月30日的負債部分	<u><u>17,749,815</u></u>

(i) 截至2021年6月30日，部分發行成本尚未支付。

### 30 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2020年財務報表。

於2015年10月6日，本公司董事會批准成立以股權結算以股份為基礎的薪酬計劃，即本公司首次公開發售前僱員股份激勵計劃，旨在吸引、激勵、保留及獎勵若干僱員、顧問及董事。首次公開發售前僱員股份激勵計劃自獲董事會批准日期起計有效期為10年。本集團根據首次公開發售前僱員股份激勵計劃預留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。

於2018年4月4日，本公司與摩拜訂立戰略交易，且本集團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首次公開發售前僱員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。

於2018年8月30日，本公司股東批准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。根據首次公開發售後購股權計劃及任何其他計劃而授出的所有購股權獲行使時，可能發行的B類股份總數為475,568,628股B類股份。根據首次公開發售後股份獎勵計劃作出的所有授予相關B類股份總數（不包括根據首次公開發售後股份獎勵計劃沒收的獎勵股份）在並無股東批准下將不會超過272,336,228股股份（「首次公開發售後股份獎勵計劃限額」），於相關時間受已發行股份總數3%的年度限額所規限。

截至2021年6月30日，本集團已根據首次公開發售前僱員購股權計劃、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權並預留總計644,798,544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。



### 30 以股份為基礎的付款 (續)

#### 購股權

授出的期權通常於相關授出日期起10年屆滿。購股權已劃分不同級別的歸屬條件及自授出日期起於歸屬期內分批歸屬，前提為僱員保持在職且並無任何績效要求。

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：

	未經審核	
	購股權數目	每份購股權的 加權平均行使價 (港元)
截至2021年1月1日尚未行使	50,893,174	33.95
期內已授出	-	-
期內已作廢	(517,654)	23.68
期內已行使	(3,072,414)	25.40
截至2021年6月30日尚未行使	47,303,106	34.62
截至2021年6月30日已歸屬且可行使	29,290,104	25.62
截至2020年1月1日尚未行使	73,710,007	27.81
期內已授出	1,356,000	100.15
期內已作廢	(3,537,717)	34.04
期內已行使	(12,532,358)	24.21
截至2020年6月30日尚未行使	58,995,932	29.86
截至2020年6月30日已歸屬且可行使	31,130,114	23.69

截至2021年6月30日及2020年12月31日，尚未行使購股權的加權平均餘下合同期分別為6年及6年。截至2021年6月30日止六個月，該等購股權行使時的股份加權平均價為每股345.86港元（相等於約每股人民幣288.66元）。

## 中期財務資料附註

### 30 以股份為基礎的付款 (續)

#### 購股權的公允價值

本集團已使用柏力克－舒爾斯模式釐定截至授出日購股權的公允價值。截至2021年6月30日止六個月並無授出購股權。截至2020年6月30日止六個月的主要假設載列如下。

	未經審核 截至2020年6月30日 止六個月
無風險利率	0.52%
預計期限－年	6.4
預計波幅	45%
普通股公允價值(港元)	43.20
行使價(港元)	100.15
股息收益率	—

截至2020年6月30日止六個月，已授出購股權的加權平均公允價值為每股43.20港元。

#### 受限制股份單位

本公司亦根據首次公開發售前僱員股份激勵計劃及首次公開發售後股份獎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績效要求。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。





### 30 以股份為基礎的付款 (續)

#### 受限制股份單位 (續)

已授出受限制股份單位的數目及有關加權平均授出日公允價值變動如下：

	未經審核	
	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 (港元)
截至2021年1月1日尚未行使	126,541,129	90.18
期內已授出	10,482,368	317.34
期內已歸屬	(34,193,681)	66.01
期內已作廢	(3,176,963)	149.42
截至2021年6月30日尚未行使	99,652,853	120.47
截至2020年1月1日尚未行使	142,875,991	47.26
期內已授出	15,318,466	103.08
期內已歸屬	(39,407,464)	43.60
期內已作廢	(6,690,306)	42.95
截至2020年6月30日尚未行使	112,096,687	56.25

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的公允價值釐定。

截至2021年及2020年6月30日止六個月，於綜合收益表內確認的以股份為基礎的薪酬開支總額分別為人民幣2,079百萬元及人民幣1,397百萬元。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	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
購股權	71,494	74,121
受限制股份單位	2,006,650	1,319,666
其他	416	3,309
	2,078,560	1,397,096

## 中期財務資料附註

### 31 股息

截至2021年及2020年6月30日止六個月，本公司並未派付或宣派任何股息。

### 32 資本承諾

	未經審核 截至2021年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2020年 12月31日 人民幣千元
物業、廠房及設備	3,205,995	2,546,586
購買投資	210,681	733,447
購買土地使用權	—	1,962,390
	<u>3,416,676</u>	<u>5,242,423</u>

### 33 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。



### 33 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2021年及2020年6月30日止六個月期間與本集團擁有交易及／或於2021年6月30日及2020年12月31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
亞洲漁港股份有限公司	本集團的聯營公司
大連同達集團	本集團的聯營公司
福建票付通信息科技有限公司	本集團的聯營公司
吉林億聯銀行股份有限公司	本集團的聯營公司
天津貓眼及其附屬公司	本集團的聯營公司

#### (b) 與關聯方的重大交易

未經審核  
截至6月30日止六個月

	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
(i) 提供服務		
本集團的聯營公司	543,901	479,447
本公司股東之一	172	2,965
	<u>544,073</u>	<u>482,412</u>
(ii) 獲得服務及購買商品		
本公司股東之一	1,416,824	708,627
本集團的聯營公司	591,476	335,377
	<u>2,008,300</u>	<u>1,044,004</u>

## 中期財務資料附註

### 33 關聯方交易 (續)

#### (c) 與關聯方結餘

	未經審核 截至2021年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2020年 12月31日 人民幣千元
(i) 應收關聯方款項		
本集團的聯營公司	308,547	1,136,433
本公司股東之一	85,992	288,626
	<u>394,539</u>	<u>1,425,059</u>
(ii) 應付關聯方款項		
本集團的聯營公司	266,248	362,708
本公司股東之一	61,552	33,077
	<u>327,800</u>	<u>395,785</u>

#### (d) 主要管理層薪酬

	未經審核 截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
以股份為基礎的薪酬開支	165,525	166,718
基本薪金	10,930	6,360
董事袍金	747	751
退休金成本及其他僱員福利	387	248
花紅	-	6,360
其他	44	62
	<u>177,633</u>	<u>180,499</u>



### 34 或然事項

2021年4月，中華人民共和國國家市場監督管理總局（「國家市場監督管理總局」）根據《中華人民共和國反壟斷法》對本公司展開相關調查。截至本報告日期，相關調查仍在進行，本公司積極配合國家市場監督管理總局的調查。本公司於現階段無法預測相關調查的情況或結果，本公司可能會被要求改變其商業慣例及／或被處以高額罰款。

### 35 期後事項

自2021年6月30日起至董事會於2021年8月30日批准中期財務資料期間概無重大期後事項。

### 36 重新分類比較數字

若干比較數字已獲重新分類，以符合本期間的呈報方式。



## 釋義

「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，自上市日期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
「北京酷訊科技」	指	北京酷訊科技有限公司，於2006年4月27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
「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
「北京三快在線」	指	北京三快在線科技有限公司，於2011年5月6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
「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
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載的企業管治守則

「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（作為委託人）以穆榮均及其家族為受益人成立的信託間接全資擁有
「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（前稱美团点评），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，或美团及其附屬公司及綜合聯屬實體（視情況而定）
「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（各稱為「綜合聯屬實體」）
「合約安排」	指	外商獨資企業、境內控股公司及登記股東（倘適用）訂立的一系列合約安排
「Crown Holdings」	指	Crown Holdings Asia Limited，根據英屬維爾京群島法律註冊成立的有限公司，由王興（作為委託人）以王興及其家族為受益人成立的信託間接全資擁有



## 釋義

「中期報告日期」	指	2021年8月30日
「董事」	指	本公司董事
「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
「首次公開發售」	指	首次公開發售
「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	2018年9月20日
「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
「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，自上市日期起生效並經不時修訂
「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》
「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
「首次公開發售後股份獎勵計劃」	指	本公司於2018年8月30日採納的首次公開發售後股份獎勵計劃
「首次公開發售後購股權計劃」	指	本公司於2018年8月30日採納的首次公開發售後購股權計劃
「中國」	指	中華人民共和國
「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日的首次公開發售前僱員股份激勵計劃(經不時修訂)
「招股書」	指	本公司日期為2018年9月7日的招股書
「登記股東」	指	境內控股公司的登記股東
「報告期間」	指	截至2021年6月30日止六個月
「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



## 釋義

「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「受限制股份單位」	指	受限制股份單位
「三快雲在線」	指	三快雲在線(北京)科技有限公司，於2015年11月3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
「上海漢海」	指	漢海信息技術(上海)有限公司，於2006年3月16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
「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
「上海駒座」	指	上海駒座科技有限公司，於2018年4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
「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律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
「深圳三快在線」	指	深圳三快在線科技有限公司，於2015年11月18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
「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
「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
「天津萬龍」	指	天津萬龍科技有限公司，於2015年8月18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
「天津小蟻科技」	指	天津小蟻科技有限公司，於2018年2月13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
「騰訊」	指	騰訊控股有限公司（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
「外商獨資企業」	指	天津小蟻科技、上海駒座、北京酷訊科技、天津萬龍、北京三快在線、深圳三快在線、上海漢海、三快雲在線及摩拜北京
「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
「不同投票權架構」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「%」	指	百分比



## 釋義

除明確指明或文義另有指明外，本文件的所有數據均截至本文件刊發日期。

本文件所引述的中國實體、中國法律或法規及中國政府機關的英文名稱均為其中文名稱的譯本，僅供識別之用。如有任何歧義，概以中文版本為準。

本文件所載的若干金額及百分比數字已約整。因此，若干表格所列總數未必為前列各項數字的算術總和。



「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，如掃描二維碼付款或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)就共享騎行服務而言，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