

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

美团点评

Meituan Dianping

(於開曼群島註冊成立以不同投票權控制的有限公司)

(股份代號：3690)

截至2018年9月30日止三個月 業績公告

美团点评(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司截至2018年9月30日止三個月的未經審核綜合業績。該等中期業績乃根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。

於本公告中，「我們」指本公司。

摘要

第三季度財務概要

	未經審核				
	截至下列日期止三個月				
	2018年9月30日		2017年9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	19,075,999	100.0%	9,673,796	100.0%	97.2%
毛利	4,571,241	24.0%	3,433,117	35.5%	33.2%
經營虧損	(3,451,438)	(18.1%)	(1,045,376)	(10.8%)	不適用
除所得稅前虧損	(83,152,678)	(435.9%)	(4,339,159)	(44.9%)	不適用
期內虧損	(83,297,156)	(436.7%)	(4,369,905)	(45.2%)	不適用
非國際財務報告準則計量：					
經調整EBITDA	(1,171,905)	(6.1%)	(839,675)	(8.7%)	不適用
經調整虧損淨額	(2,463,957)	(12.9%)	(955,313)	(9.9%)	不適用

未經審核

截至下列日期止三個月

	2018年9月30日		2018年6月30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)				
收入	19,075,999	100.0%	15,072,764	100.0%	26.6%
毛利	4,571,241	24.0%	2,840,750	18.8%	60.9%
經營虧損	(3,451,438)	(18.1%)	(2,851,417)	(18.9%)	不適用
除所得稅前虧損	(83,152,678)	(435.9%)	(7,424,447)	(49.3%)	不適用
期內虧損	(83,297,156)	(436.7%)	(7,716,481)	(51.2%)	不適用
非國際財務報告準則計量：					
經調整EBITDA	(1,171,905)	(6.1%)	(1,590,839)	(10.6%)	不適用
經調整虧損淨額	(2,463,957)	(12.9%)	(3,210,589)	(21.3%)	不適用

第三季度分部財務資料

未經審核

截至下列日期止三個月

	2018年9月30日			2017年9月30日		
	到店、酒店 餐飲外賣	酒店 及旅遊	新業務及 其他	到店、酒店 餐飲外賣	酒店 及旅遊	新業務及 其他
	(人民幣千元，百分比除外)					
收入	11,172,478	4,435,730	3,467,791	6,044,214	3,022,586	606,996
毛利／(毛損)	1,851,075	4,017,119	(1,296,953)	477,989	2,674,879	280,249
毛利率	16.6%	90.6%	(37.4%)	7.9%	88.5%	46.2%

未經審核

截至下列日期止三個月

	2018年9月30日			2018年6月30日		
	到店、酒店 餐飲外賣	酒店 及旅遊	新業務及 其他	到店、酒店 餐飲外賣	酒店 及旅遊	新業務及 其他
	(人民幣千元，百分比除外)					
收入	11,172,478	4,435,730	3,467,791	8,907,967	3,672,694	2,492,103
毛利／(毛損)	1,851,075	4,017,119	(1,296,953)	1,410,306	3,334,019	(1,903,575)
毛利率	16.6%	90.6%	(37.4%)	15.8%	90.8%	(76.4%)

經營數據

	截至下列日期止三個月		同比變動 (百分比)	截至下列日期 止三個月	
	2018年	2017年		2018年	環比變動
	9月30日	9月30日		6月30日	(百分比)
	(人民幣十億元)			(人民幣十億元)	
交易金額：					
餐飲外賣	80.0	51.8	54.4	68.2	17.3
到店、酒店及旅遊	49.3	43.3	13.9	42.5	16.1
新業務及其他	16.4	9.0	83.1	13.0	26.6
總計	<u>145.7</u>	<u>104.1</u>	40.0	<u>123.7</u>	17.9

	截至下列日期止十二個月		同比變動 (百分比)	截至下列日期 止十二個月	
	2018年	2017年		2018年	環比變動
	9月30日	9月30日		6月30日	(百分比)
	(百萬)			(百萬)	
交易用戶數目	382.3	293.4	30.3	356.9	7.1
活躍商家數目	5.5	3.8	44.3	5.1	7.4

	截至下列日期止十二個月		同比變動 (百分比)	截至下列日期 止十二個月	
	2018年	2017年		2018年	環比變動
	9月30日	9月30日		6月30日	(百分比)
	(筆)			(筆)	
每位交易用戶平均 每年交易筆數	22.7	17.1	32.6	21.4	6.0

	截至下列日期				
	截至下列日期止三個月		同比變動	止三個月	環比變動
	2018年	2017年		2018年	
	9月30日	9月30日	6月30日		
(百萬)	(百萬)	(百分比)	(百萬)	(百分比)	
餐飲外賣交易筆數	1,787.5	1,204.1	48.5	1,549.2	15.4
國內酒店間夜量	76.1	56.4	34.8	72.9	4.3

財務表現摘要

於截至2018年9月30日止三個月：

- 總收入由2017年同期的人民幣97億元同比增長97.2%至人民幣191億元。我們在所有業務分部均實現了強勁收入增長。
- 毛利總額由2017年同期的人民幣34億元同比增至人民幣46億元。我們繼續在餐飲外賣及到店、酒店及旅遊等核心業務上實現毛利率改善。
- 銷售及營銷開支佔總收入的百分比由2017年同期的32.9%降至24.2%，乃因規模經濟及穩健的經營槓桿所致。
- 經調整負的EBITDA及經調整虧損淨額分別為人民幣12億元及人民幣25億元。儘管我們於本年度作出金額龐大的新業務投資某程度上令整體盈利能力的增長幅度下降，我們的經調整EBITDA及經調整虧損淨額季度環比減少。

經營摘要

於截至2018年9月30日止三個月：

- 我們平台的總交易金額由2017年同期的人民幣1,041億元增長40.0%至截至2018年9月30日止三個月的人民幣1,457億元。
- 截至2018年9月30日止十二個月，我們平台的年度交易用戶總數由截至2017年9月30日止十二個月的293.4百萬增長30.3%至382.3百萬。截至2018年9月30日止十二個月，每位交易用戶在我們平台的平均每年交易筆數由截至2017年9月30日止十二個月的17.1筆增長至22.7筆。
- 截至2018年9月30日止十二個月，我們平台的年度活躍商家總數由截至2017年9月30日止十二個月的3.8百萬增長44.3%至5.5百萬。

- 截至2018年9月30日止三個月，整體變現率由2017年同期的9.3%升至13.1%。

業務回顧及展望

餐飲外賣

於2018年第三季度，我們的餐飲外賣業務保持強勁增長。餐飲外賣日均交易筆數由2017年同期的13.1百萬筆增長48.5%至截至2018年9月30日止三個月的19.4百萬筆。餐飲外賣總交易金額由2017年同期的人民幣518億元增長54.4%至截至2018年9月30日止三個月的人民幣800億元。於截至2018年9月30日止三個月的變現率為14.0%，而於截至2017年9月30日止三個月則為11.7%。因此，餐飲外賣收入由2017年同期的人民幣60億元增長84.8%至截至2018年9月30日止三個月的人民幣112億元。餐飲外賣毛利由2017年同期的人民幣4.8億元增長287.3%至截至2018年9月30日止三個月的人民幣19億元。

我們進一步擴大規模及提高運營效率。我們的單均配送人工成本進一步下降，我們的餐飲外賣毛利率由2017年同期的7.9%擴大至截至2018年9月30日止三個月的16.6%。受我們平台的強大網絡效應所推動，我們的餐飲外賣的商家及用戶基礎的強勁增長勢頭持續。隨著我們的餐飲外賣的商家基礎繼續擴大，我們能夠為消費者提供更多高質量的餐廳。我們龐大的用戶基礎，結合我們對消費者偏好的洞察力，加上我們以大數據及人工智能（「AI」）技術為基礎的精準營銷工具，亦有助商家擴大其消費者基礎並能夠更有效地創造新的消費者需求。

到店、酒店及旅遊

於截至2018年9月30日止三個月，我們繼續鞏固到店、酒店及旅遊業務的市場領導地位。到店、酒店及旅遊業務的總交易金額由去年同期的人民幣433億元增長13.9%至截至2018年9月30日止三個月的人民幣493億元，同時變現率則由7.0%升至9.0%。該增長主要是由於在綫營銷收入的貢獻增加。因此，到店、酒店及旅遊業務收入由2017年同期的人民幣30億元增長46.8%至截至2018年9月30日止三個月的人民幣44億元。毛利由2017年同期的人民幣27億元增至截至2018年9月30日止三個月的人民幣40億元，而毛利率則由88.5%升至90.6%。

到店、酒店及旅遊業務的年度活躍商家數，以及平均每名活躍商家收入均同比增長。特別是，營銷服務收入大幅增長，這主要是由於在綫營銷活躍商家人數增長。我們龐大的用戶基礎、可靠的用戶產生內容（「UGC」）數據及有效的營銷工具，有助商家建立更有效率的綫上業務，獲得更廣泛的消費者基礎及保持更緊密的聯繫。因此，傾向於在我們的平台上花費更高營銷預算的商家數目與日俱增。

就酒店預定業務而言，國內酒店間夜量由2017年同期的56.4百萬增長34.8%至截至2018年9月30日止三個月的76.1百萬。此外，我們平台上所售國內酒店間夜量的每間夜交易金額亦穩步增長。

新業務及其他

我們繼續加大投資新業務，同時繼續探索新機遇以鞏固我們的核心競爭力及為未來可持續發展作好準備。新業務及其他的總交易金額由2017年同期的人民幣90億元增長83.1%至截至2018年9月30日止三個月的人民幣164億元，而變現率則由6.8%升至21.1%。因此，新業務及其他收入由2017年同期的人民幣6億元增長471.3%至截至2018年9月30日止三個月的人民幣35億元。

新業務及其他的毛利率由2017年同期的46.2%下降至截至2018年9月30日止三個月的負37.4%。毛利率下降主要是由於就為消費者及商家提供新的服務品類作出的投資增加及該分部的業務組合變更。由於摩拜業務和處於試點階段的網約車業務均改善了運營效率，於截至2018年9月30日止三個月，該分部的虧損淨額較截至2018年6月30日止三個月有所減少。

與2017年同期相比，我們的餐廳管理系統及供應鏈解決方案業務截至2018年9月30日止三個月的收入均實現迅速增長。透過我們的餐廳管理系統及供應鏈解決方案，我們通過將商家整體業務經營數字化、減少其採購成本及經營開支並提高其經營效率及盈利能力，為商家帶來額外價值。憑著我們在消費者消費數字化方面的專業知識及成功經驗，我們將繼續將本地商家的業務經營數字化。

管理層討論及分析

2018年第三季度與2017年第三季度的比較

下表載列2018年及2017年第三季度的比較數字：

	未經審核	
	截至下列日期止三個月	
	2018年 9月30日	2017年 9月30日
	(人民幣千元)	
收入	19,075,999	9,673,796
銷售成本	<u>(14,504,758)</u>	<u>(6,240,679)</u>
毛利	4,571,241	3,433,117
銷售及營銷開支	(4,622,267)	(3,183,558)
研發開支	(2,003,497)	(1,026,987)
一般及行政開支	(1,322,121)	(524,435)
按公允價值計量且變動計入當期 損益的投資之公允價值變動	(340,553)	484,045
其他收益／(虧損)淨額	<u>265,759</u>	<u>(227,558)</u>
經營虧損	(3,451,438)	(1,045,376)
財務收入	68,451	11,892
財務成本	(15,486)	(2,768)
可轉換可贖回優先股之 公允價值變動	(79,755,963)	(3,283,180)
應佔以權益法入賬的 投資之收入／(虧損)	<u>1,758</u>	<u>(19,727)</u>
除所得稅前虧損	(83,152,678)	(4,339,159)
所得稅開支	<u>(144,478)</u>	<u>(30,746)</u>
期內虧損	<u>(83,297,156)</u>	<u>(4,369,905)</u>
非國際財務報告準則計量：		
經調整EBITDA	(1,171,905)	(839,675)
經調整虧損淨額	(2,463,957)	(955,313)

收入

我們的收入由2017年同期的人民幣97億元增加97.2%至截至2018年9月30日止三個月的人民幣191億元。該增加主要由於(i)我們平台的交易金額自2017年同期的人民幣1,041億元增至截至2018年9月30日止三個月的人民幣1,457億元，乃受交易用戶人數及其購買頻率增加以及活躍商家數目增加所推動，(ii)變現率由2017年同期的9.3%升至截至2018年9月30日止三個月的13.1%，及(iii)我們新業務的迅速發展。

按分部劃分的收入

下表載列截至2018年及2017年9月30日止三個月按分部劃分的收入(以絕對金額及佔我們收入總額的百分比列示)：

	未經審核			
	截至下列日期止三個月			
	2018年9月30日		2017年9月30日	
	金額	佔總收入 百分比	金額	佔總收入 百分比
	(人民幣千元，百分比除外)			
收入：				
餐飲外賣	11,172,478	58.6%	6,044,214	62.5%
到店、酒店及旅遊	4,435,730	23.3%	3,022,586	31.2%
新業務及其他	3,467,791	18.1%	606,996	6.3%
總計	<u>19,075,999</u>	<u>100.0%</u>	<u>9,673,796</u>	<u>100.0%</u>

餐飲外賣分部的收入由2017年同期的人民幣60億元增加84.8%至截至2018年9月30日止三個月的人民幣112億元，主要由於(i)餐飲外賣分部的用戶基礎增加，(ii)用戶黏性提升及每名用戶平均購買頻率更高，及(iii)變現率上升。

到店、酒店及旅遊分部的收入由2017年同期的人民幣30億元增加46.8%至截至2018年9月30日止三個月的人民幣44億元，主要由於(i)我們的到店、酒店及旅遊業務的活躍商家數量以及每名活躍商家的平均收入的增加，及(ii)在我們的平台上銷售的國內酒店間夜量增加及平均間夜價上升所致。

新業務及其他分部的收入由2017年同期的人民幣6億元增加471.3%至截至2018年9月30日止三個月的人民幣35億元，此乃主要由於對商家側服務收入的增長，比如供應鏈解決方案和餐廳管理系統，及對消費者側服務收入的增長，例如非餐飲外賣服務，試點網約車服務和共享單車服務。

按類型劃分的收入

下表載列截至2018年及2017年9月30日止三個月按類型劃分的收入(以絕對金額及佔我們收入總額的百分比列示)：

	未經審核			
	截至下列日期止三個月			
	2018年9月30日		2017年9月30日	
	金額	佔總收入 百分比	金額	佔總收入 百分比
	(人民幣千元，百分比除外)			
收入：				
佣金	13,568,388	71.1%	7,947,397	82.2%
在綫營銷服務	2,724,333	14.3%	1,329,013	13.7%
其他服務及銷售	2,783,278	14.6%	397,386	4.1%
總計	<u>19,075,999</u>	<u>100.0%</u>	<u>9,673,796</u>	<u>100.0%</u>

佣金由2017年同期的人民幣79億元增加70.7%至截至2018年9月30日止三個月的人民幣136億元，主要由於我們交易金額，特別是餐飲外賣的交易金額的大幅增加，以及整體變現率有所改善。

在綫營銷收入由2017年同期的人民幣13億元增加105.0%至截至2018年9月30日止三個月的人民幣27億元，主要由於在綫營銷活躍商家數量增加，以及以我們餐飲外賣及到店業務的每在綫營銷活躍商家平均收入增加。

其他服務及銷售收入由2017年同期的人民幣4億元大幅增加至截至2018年9月30日止三個月的人民幣28億元，主要由於期間內我們對商家及消費者提供的服務範圍擴大。

銷售成本

銷售成本由2017年同期的人民幣62億元增加132.4%至截至2018年9月30日止三個月的人民幣145億元。該增加是由於我們於截至2018年9月30日止三個月的收入有所增加，尤其是餐飲外賣業務分部，以及新業務及其他服務的收入強勁增長。

下表載列截至2018年及2017年9月30日止三個月按分部劃分的銷售成本：

	未經審核			
	截至下列日期止三個月			
	2018年9月30日		2017年9月30日	
	佔總銷售		佔總銷售	
	金額	成本百分比	金額	成本百分比
	(人民幣千元，百分比除外)			
銷售成本：				
餐飲外賣	9,321,403	64.3%	5,566,225	89.2%
到店、酒店及旅遊	418,611	2.9%	347,707	5.6%
新業務及其他	4,764,744	32.8%	326,747	5.2%
總計	<u>14,504,758</u>	<u>100.0%</u>	<u>6,240,679</u>	<u>100.0%</u>

餐飲外賣分部的銷售成本由2017年同期的人民幣56億元增加67.5%至截至2018年9月30日止三個月的人民幣93億元，主要由於餐飲外賣交易筆數增加而令我們的餐飲外賣騎手成本增加。

到店、酒店及旅遊分部的銷售成本由2017年同期的人民幣3.5億元增加20.4%至截至2018年9月30日止三個月的人民幣4.2億元。有關增加主要由於支付處理成本增加(大致與我們的收入增長一致)及其他外包勞工成本、物業、廠房及設備折舊、無形資產攤銷及僱員福利開支增加所致。

新業務及其他分部的銷售成本由2017年同期的人民幣3億元增至截至2018年9月30日止三個月的人民幣48億元，主要由於網約車司機相關成本及主要由於收購摩拜而產生物業、廠房及設備折舊增加、因我們擴大供應鏈解決方案服務增加的已售貨品成本、因非餐飲外賣服務擴張增加的其他外包勞動成本、僱員福利開支增加，以及由於其他銷售及服務增長所致的支付處理成本增加。

毛利及毛利率

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

	未經審核			
	截至下列日期止三個月			
	2018年9月30日		2017年9月30日	
	金額	佔分部收入 百分比	金額	佔分部收入 百分比
	(人民幣千元，百分比除外)			
毛利/(毛損)：				
餐飲外賣	1,851,075	16.6%	477,989	7.9%
到店、酒店及旅遊	4,017,119	90.6%	2,674,879	88.5%
新業務及其他	(1,296,953)	(37.4%)	280,249	46.2%
總計	4,571,241	24.0%	3,433,117	35.5%

基於以上所述，我們於截至2018年及2017年9月30日止三個月的毛利分別為人民幣46億元及人民幣34億元。

銷售及營銷開支

我們的銷售及營銷開支由2017年同期的人民幣32億元增加45.2%至截至2018年9月30日止三個月的人民幣46億元，此乃主要由於僱員福利開支、交易用戶激勵、推廣及廣告開支及無形資產攤銷增加。僱員福利開支由2017年同期的人民幣9億元增至截至2018年9月30日止三個月的人民幣15億元，乃由於我們擴大銷售及營銷團隊支持餐飲外賣以及新業務及其他服務的擴張。由於我們繼續推動餐飲外賣業務分部快速增長及擴大我們新業務及其他分部的消費者服務供應，交易用戶激勵由2017年同期的人民幣13億元增加13.9%至截至2018年9月30日止三個月的人民幣15億元。推廣及廣告開支由2017年同期的人民幣7億元增加56.8%至截至2018年9月30日止三個月的人民幣11億元，主要由於我們加強力度進行營銷及品牌推廣活動。

研發開支

我們的研發開支由2017年同期的人民幣10億元增加95.1%至截至2018年9月30日止三個月的人民幣20億元，主要由於支持業務增長的研發人員數目增加及研發人員平均工資及福利增加，令僱員福利開支由2017年同期的人民幣10億元增至截至2018年9月30日止三個月的人民幣19億元。

一般及行政開支

我們的一般及行政開支由2017年同期的人民幣5.2億元增加152.1%至截至2018年9月30日止三個月的人民幣13億元，主要由於(i)行政人員的數目及平均薪資及福利(包括以股份為基礎的薪酬)增加，令僱員福利開支由2017年同期的人民幣289.3百萬元增至截至2018年9月30日止三個月的人民幣762.0百萬元，(ii)業務擴展及採用國際財務報告準則第9號令我們小額貸款業務的呆賬撥備增加，及(iii)由於支持僱員人數增加及業務擴充令租金、設施及公共事業費增加。

按公允價值計量且其變動計入當期損益的投資之公允價值變動

我們截至2018年9月30日止三個月的按公允價值計量且其變動計入當期損益的投資之公允價值變動相比2017年同期減少人民幣824.6百萬元，此乃主要由於被我們投資公司所得的公允價值虧損。

其他收益／(虧損)淨額

我們於截至2018年9月30日止三個月的其他收益／(虧損)淨額為收益人民幣265.8百萬元，而2017年同期的其他收益／(虧損)淨額為虧損人民幣227.6百萬元，主要由於匯兌收益及政府補貼增加。於截至2017年9月30日止三個月，於其他虧損淨額中確認出售若干投資的虧損人民幣365.5百萬元。

經營虧損

綜上所述，我們於截至2018年9月30日止三個月的經營虧損為人民幣35億元，而2017年同期的經營虧損為人民幣10億元。

可轉換可贖回優先股的公允價值變動

可轉換可贖回優先股的公允價值變動由2017年同期的虧損人民幣33億元增至截至2018年9月30日止三個月的虧損人民幣798億元，此乃由於本公司估值大幅增加，該估值根據本公司股份於2018年9月首次公開發售時的發售價釐定。

除所得稅前虧損

主要由於上述原因，我們於截至2018年9月30日止三個月的除所得稅前虧損為人民幣832億元，而2017年同期的除所得稅前虧損為人民幣43億元。

所得稅開支

於截至2018年9月30日止三個月我們錄得所得稅開支人民幣144.5百萬元，而2017年同期錄得所得稅開支人民幣30.7百萬元，主要由於我們部分實體的淨利潤增加。

期內虧損

由於上述原因，我們於截至2018年及2017年9月30日止三個月的虧損分別為人民幣833億元及人民幣44億元。

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

下表載列截至2018年及2017年9月30日止三個月以及截至2018年6月30日止三個月的非國際財務報告準則財務計量與根據國際財務報告準則編製的最接近計量的對賬情況。

	未經審核		
	截至下列日期止三個月		
	2018年 9月30日	2017年 9月30日	2018年 6月30日
	(人民幣千元)		
經營虧損	(3,451,438)	(1,045,376)	(2,851,417)
加：			
按公允價值計量且其變動 計入當期損益的			
投資之公允價值變動	340,553	(484,045)	(715,216)
其他(收益)/虧損淨額	(265,759)	227,558	(160,894)
物業、廠房及設備的折舊	1,343,260	81,031	1,426,209
無形資產攤銷	321,847	149,935	322,899
以股份為基礎的薪酬開支	539,632	231,222	387,580
經調整 EBITDA	(1,171,905)	(839,675)	(1,590,839)
期內虧損	(83,297,156)	(4,369,905)	(7,716,481)
加：			
可轉換可贖回優先股的 公允價值變動	79,755,963	3,283,180	4,637,019
以股份為基礎的薪酬開支	539,632	231,222	387,580
投資之公允價值虧損/(收益) ⁽¹⁾	340,553	(547,092)	(715,216)
出售投資及附屬公司之虧損 ⁽²⁾	542	365,481	—
收購產生的無形資產攤銷	196,509	81,801	196,509
經調整虧損淨額	(2,463,957)	(955,313)	(3,210,589)

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

(2) 指出售投資及附屬公司產生的變現收益或虧損。

財務資料

簡明綜合收益表

	未經審核		
	截至下列日期止三個月		
	2018年 9月30日	2017年 9月30日	2018年 6月30日
	(人民幣千元)		
收入	19,075,999	9,673,796	15,072,764
銷售成本	<u>(14,504,758)</u>	<u>(6,240,679)</u>	<u>(12,232,014)</u>
毛利	4,571,241	3,433,117	2,840,750
銷售及營銷開支	(4,622,267)	(3,183,558)	(3,868,230)
研發開支	(2,003,497)	(1,026,987)	(1,703,837)
一般及行政開支	(1,322,121)	(524,435)	(996,210)
按公允價值計量且變動計入當期 損益的投資之公允價值變動	(340,553)	484,045	715,216
其他收益／(虧損)淨額	<u>265,759</u>	<u>(227,558)</u>	<u>160,894</u>
經營虧損	(3,451,438)	(1,045,376)	(2,851,417)
財務收入	68,451	11,892	61,991
財務成本	(15,486)	(2,768)	(5,427)
可轉換可贖回優先股之 公允價值變動	(79,755,963)	(3,283,180)	(4,637,019)
應佔以權益法入賬的 投資收益／(虧損)	<u>1,758</u>	<u>(19,727)</u>	<u>7,425</u>
除所得稅前虧損	(83,152,678)	(4,339,159)	(7,424,447)
所得稅開支	<u>(144,478)</u>	<u>(30,746)</u>	<u>(292,034)</u>
期內虧損	<u>(83,297,156)</u>	<u>(4,369,905)</u>	<u>(7,716,481)</u>
以下人士應佔期內虧損：			
本公司權益持有人	(83,295,010)	(4,351,661)	(7,705,707)
非控股權益	(2,146)	(18,244)	(10,774)

簡明綜合財務狀況表

	未經審核 截至2018年 9月30日	經審核 截至2017年 12月31日 (人民幣千元)	未經審核 截至2018年 6月30日
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	4,917,224	915,682	5,642,097
無形資產	35,479,826	19,852,974	35,786,637
遞延稅項資產	206,376	243,263	237,561
採用權益法列賬的投資	2,120,633	1,952,175	2,082,917
按公允價值計量且其變動計入 當期損益之金融資產	4,850,920	5,919,594	5,057,868
預付款項、押金及其他資產	837,635	312,340	584,540
	48,412,614	29,196,028	49,391,620
流動資產			
存貨	415,605	88,374	306,776
貿易應收款項	480,474	432,494	474,547
按公允價值計量且其變動計入 當期損益之金融資產	—	25,099	—
預付款項、押金及其他資產	8,311,400	4,186,391	6,655,557
短期投資	12,711,264	25,838,177	7,901,373
受限制現金	4,560,975	4,458,761	4,909,606
現金及現金等價物	46,921,404	19,408,839	26,276,846
	73,401,122	54,438,135	46,524,705
總資產	121,813,736	83,634,163	95,916,325
權益			
股本	384	98	100
股份溢價	258,193,736	9,338,529	9,059,177
其他儲備	(6,204,868)	466,103	(2,723,272)
累計虧損	(162,614,083)	(50,363,846)	(78,709,329)
本公司權益持有人應佔權益	89,375,169	(40,559,116)	(72,373,324)
非控股權益	57,353	57,734	59,437
總權益	89,432,522	(40,501,382)	(72,313,887)

簡明綜合財務狀況表(續)

	未經審核 截至2018年 9月30日	經審核 截至2017年 12月31日 (人民幣千元)	未經審核 截至2018年 6月30日
負債			
非流動負債			
遞延稅項負債	1,108,909	1,050,119	1,029,521
遞延收入	666,800	833,500	722,367
贖回負債	10,617	316,264	10,463
可轉換可贖回優先股	—	101,418,292	135,117,864
其他非流動負債	18,182	—	8,341
	1,804,508	103,618,175	136,888,556
流動負債			
貿易應付款項	4,782,173	2,666,799	4,033,477
應付商家款項	6,702,173	9,363,873	8,041,216
交易用戶預付款	3,621,545	2,290,160	2,911,624
交易用戶按金	4,385,299	—	6,686,578
其他應付款項及應計費用	6,659,492	3,920,323	5,930,191
借款	1,545,000	162,000	1,117,000
遞延收入	2,881,024	2,114,215	2,621,570
	30,576,706	20,517,370	31,341,656
負債總額	32,381,214	124,135,545	168,230,212
總權益及負債	121,813,736	83,634,163	95,916,325

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上市日期至2018年9月30日止期間內並無購買、出售或贖回本公司任何於聯交所上市的證券。

審核委員會

審核委員會已考慮及審閱本公司截至2018年9月30日止三個月的未經審核中期財務資料。審核委員會亦已審閱本公司所採納會計政策及慣例，並已就核數、風險管理、內部控制及財務報告等事項進行討論。

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及企業管治守則已自上市日期起適用本公司。

除守則條文第A.2.1條外，於上市日期起至2018年9月30日止期間，本公司已遵守企業管治守則(如適用)所載的所有守則條文。根據企業管治守則的守則條文第A.2.1條，主席與首席執行官的職責應有區分，不應由一人兼任，聯交所上市公司應遵守有關規定，但亦可選擇偏離該規定行事。本公司的主席與首席執行官並無區分，現時由王興先生兼任該兩個角色。董事會相信，由同一人兼任主席及首席執行官的角色，可確保本公司內部領導貫徹一致，使本公司的整體策略規劃更有效及更具效率。董事會認為，現行安排不會使權力和授權平衡受損，此架構可讓本公司迅速及有效地作出及落實決策。董事會將繼續審核，並會在計及本公司整體情況後考慮於適當時候將本公司董事會主席與首席執行官的角色分開。

致謝

本人謹代表董事會，衷心感謝消費者、商家及合作夥伴對我們平台的信任，感謝配送騎手的可靠有效服務，感謝全體員工及管理層的傑出貢獻，並感謝股東的持續支持。

承董事會命
美团点评
董事長
王興

香港，2018年11月22日

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

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

釋義

於本公告內，除文義另有指明外，下列詞彙具有下文所賦予的涵義：

詞彙	釋義
「細則」或「組織章程細則」	指 本公司於2018年8月30日採納的組織章程細則，自上市時起生效並經不時修訂
「審核委員會」	指 本公司審核委員會
「核數師」	指 本公司外部核數師羅兵咸永道會計師事務所
「董事會」	指 董事會
「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《企業管治守則》
「A類股份」	指 本公司股本中每股面值0.00001美元的A類股份，於本公司賦予不同投票權以致A類股份的持有人有權就本公司股東大會上表格內所列任何決議案享有每股股份十票的權利，惟有關任何預留事項的決議案除外，在此情況下，彼等有權享有每股股份一票的權利
「B類股份」	指 本公司股本中每股面值0.00001美元的B類普通股，賦予B類股份持有人就本公司股東大會上表格內所列任何決議案享有每股股份一票的權利
「公司條例」	指 香港法例第622章《公司條例》，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「本公司」	指 美团点评(前稱Internet Plus Holdings Ltd.)，於2015年9月25日根據開曼群島法律註冊成立的豁免有限公司，或美团点评及其附屬公司及綜合聯屬實體(視情況而定)
「綜合聯屬實體」	指 我們通過合約安排控制的實體，即境內控股公司及其各自的附屬公司
「董事」	指 本公司董事

「國際財務報告準則」	指	國際會計準則理事會不時頒佈的國際財務報告準則
「上市」	指	B類股份於聯交所主板上市
「上市日期」	指	2018年9月20日，B類股份上市及B類股份首次獲准在聯交所買賣之日
「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(不包括期貨市場)，獨立於聯交所創業板並與其並行運作
「摩拜」	指	mobike Ltd. (於2015年4月2日根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司，為我們的直接全資附屬公司)以及其附屬公司及綜合聯屬實體
「保留事項」	指	根據組織章程細則每股股份在本公司股東大會上擁有一票投票權的決議案事項，即：(i)大綱或細則的任何修訂，包括任何類別股份所附權利的變更，(ii)任何獨立非執行董事的委任、選舉或罷免，(iii)本公司核數師的委任或罷免，及(iv)本公司自願清算或清盤
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「股份」	指	本公司股本內A類股份及B類股份(視乎文義而定)
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有公司條例第15條賦予該詞的涵義
「美國」	指	美利堅合眾國，其國土、屬地及受其司法管轄的所有地區
「%」	指	百分比

詞彙

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