

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，概不就因本公告的全部或任何部份內容所產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



Tongcheng-Elong Holdings Limited

同程藝龍控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：0780)

截至二零一八年十二月三十一日止年度之 年度業績公告

副董事長兼總裁辭任及董事調任

董事會欣然公佈本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度經審核綜合業績連同截至二零一七年十二月三十一日止年度比較數字。

同程藝龍合併已於二零一八年三月九日完成。因此，本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度的綜合財務信息僅包括藝龍本身的綜合財務信息，而本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的綜合財務信息則包括藝龍於二零一八年一月一日至二零一八年三月九日的財務信息以及藝龍及同程線上業務於二零一八年三月十日至二零一八年十二月三十一日的綜合財務信息。

為方便讀者閱讀本公告以評估我們作為合併企業表現，截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度的若干財務及營運數據乃按「合併」基準(如使用時所述)通過合併藝龍及同程線上業務各自有關數據的方式呈列。有關合併信息未必反映截至有關日期或就有關期間的實際狀況，由於截至有關日期或就有關期間同程線上業務及藝龍並無由同一集團進行管理及經營。

摘要重點

截至二零一八年十二月三十一日止年度，按合併基準：

- 收入由二零一七年的人民幣5,226.1百萬元同比增加16.5%至人民幣6,090.8百萬元。
- 經調整EBITDA由二零一七年的人民幣952.1百萬元同比增加55.6%至人民幣1,481.7百萬元。經調整EBITDA利潤率由二零一七年的18.2%增加至二零一八年的24.3%。
- 年內經調整溢利由二零一七年的人民幣684.0百萬元同比增加66.8%至人民幣1,140.7百萬元。經調整淨利潤率由二零一七年的13.1%上升至二零一八年的18.7%。
- 平均月活躍用戶由二零一七年的121.2百萬人同比增加44.6%至二零一八年的175.2百萬人。
- 平均月付費用戶由二零一七年的15.6百萬人同比增加28.2%至二零一八年的20.0百萬人。

1. 按合併基準的關鍵財務指標

	截至 十二月 三十一日 止年度	截至 三月 九日 止期間	截至 十二月 三十一日 止年度	截至十二月三十一日止年度		
	二零一八年	二零一八年 同程線	二零一八年	二零一七年		
	本集團	上業務	合併	本集團	上業務	合併
	(人民幣千元)			(人民幣千元)		
收入	5,255,639	835,148	6,090,787	2,518,591	2,707,499	5,226,090
經調整EBITDA	1,152,134	329,515	1,481,649	169,647	782,407	952,054
年內經調整溢利	915,945	224,744	1,140,689	192,657	491,338	683,995
收入增長(同比)			16.5%			不適用
經調整EBITDA利潤率			24.3%			18.2%
經調整淨利潤率			18.7%			13.1%

附註：

1. 有關「經調整EBITDA」及「年內經調整溢利」的涵義，請參閱下文「其他財務信息」。
2. 有關同程線上業務及藝龍各自截至二零一七年十二月三十一日止年度的財務信息，請參閱招股章程。

2. 本集團單獨財務摘要

	截至十二月三十一日		
	止年度		
	二零一八年	二零一七年	同比變動
	人民幣千元	人民幣千元	
收入	5,255,639	2,518,591	108.7%
毛利	3,655,126	1,706,810	114.1%
除所得稅前溢利	601,526	134,021	348.8%
年內溢利	534,539	194,377	175.0%
年內經調整溢利	915,945	192,657	375.4%

3. 合併營運指標

	截至十二月三十一日		
	止年度		
	二零一八年	二零一七年	同比變動
交易額(人民幣十億元)	131.5	102.3	28.5%
平均月活躍用戶數目(按百萬計)	175.2	121.2	44.6%
平均月付費用戶數目(按百萬計)	20.0	15.6	28.2%

業務回顧與展望

二零一八年對本公司而言是卓爾不凡的一年。我們成功完成同程與藝龍合併，合併業務取得大幅的增長及盈利。我們的股份於二零一八年十一月二十六日在香港聯交所主板上市。透過公開上市，我們以在線旅行平台的行業革新者、市場領導者及行業先行者姿態馳名於資本市場。由於我們持續專注於用戶觸達、產品創新及用戶體驗，我們於二零一八年獲得強勁的業務增長並繼續保持發展勢頭，我們相信我們已成為中國在線旅遊行業增長最快的公司之一。

合併二零一八年業績摘要

合併總收入由二零一七年的人民幣5,226.1百萬元增長16.5%至二零一八年的人民幣6,090.8百萬元。本年度經調整溢利由二零一七年的人民幣684.0百萬元增加66.8%至二零一八年的人民幣1,140.7百萬元。經調整淨利潤率由二零一七年的13.1%上升至二零一八年的18.7%。

得益於非一線城市的較快滲透及多項配套增值產品及服務的不斷創新，我們的月活躍用戶及月付費用戶保持高速增長。截至二零一八年十二月三十一日止年度，我們的平均月活躍用戶由2017年度的121.2百萬同比增長44.6%至175.2百萬，其中140.6百萬來自騰訊旗下平台。同期，我們的平均月付費用戶同比增長28.2%，由15.6百萬增至20.0百萬。

根據阿拉丁指數，我們自二零一八年九月起連續四個月榮登「月度微信小程序TOP100榜單」榜首。我們於二零一九年一月五日舉行的阿拉丁年會上榮獲「年度最佳小程序」，這對我們優秀的產品及服務質量、我們所提供卓越的客戶體驗及我們的行業影響力給予肯定。

業務回顧

我們是中國在線旅遊行業的市場領導者。受益於同程及藝龍多年來的經驗及技術發展及其互補資源，我們於二零一八年三月進行同程藝龍合併後取得了更大的規模經濟效應，鞏固了市場領先地位，同時增強了提供全面的旅遊產品及服務的能力。二零一八年，我們的交易額同比增長28.5%，達人民幣1,315億元。

我們是滿足用戶旅行需求的一站式平台。我們提供幾乎涵蓋旅遊所有方面的全面創新產品和服務選擇，包括交通票務、住宿預訂及各種配套增值產品及服務，旨在滿足用戶在整個旅途中不斷變化的旅行需求。截至二零一八年十二月三十一日，我們的在線平台提供由438家國內及國際航空公司運營的超過6,400條國內航線及超過1.1百萬條國際航線、超過140萬家酒店及非標住宿選擇、約310,000條汽車線路及超過417條渡輪線路。我們與旅遊服務供應商建立廣泛的長期戰略合作夥伴關係及聯盟，為我們的產品創新提供支持，並開發更多創新配套增值產品和服務。憑藉一站式平台策略的成功實施，我們在二零一八年獲得67%的用戶留存率。

我們龐大、高速增長及高黏性的用戶群是我們獲得成功及未來增長的關鍵因素。借助於騰訊與我們的互惠合作夥伴關係及我們有效的銷售及營銷策略，我們能夠以非常經濟的成本觸達廣泛和多元化的用戶群體，尤其是非一線城市的廣大潛在用戶。截至二零一八年十二月三十一日，我們有約85.4%的註冊用戶居於對優質旅遊產品支出及需求增加的中國非一線城市。就我們從微信新獲得的付費用戶而言，來自中國低線城市的用戶比例由二零一八年一月的54.9%上升至二零一八年十二月的64.3%，二零一八年全年平均為61.1%。受益於我們微信小程序戰略，我們的平均月活躍用戶及平均月付費用戶於二零一八年大幅增長。目前，微信用戶可透過以下方式在微信生態系統內進入我們的專有微信小程序：(1)微信支付(錢包)入口及用戶青睞或最常使用的小程序下拉列表，二零一八年平均月活躍用戶為74.2百萬人，佔我們來自騰訊旗下平台平均月活躍用戶總數的52.8%；(2)於騰訊旗下平台投放的互動廣告，二零一八年平均月活躍用戶為49.1百萬人，佔我們來自騰訊旗下平台平均月活躍用戶總數的34.9%；及(3)微信內的分享及搜索功能，二零一八年平均月活躍用戶為17.3百萬人，佔我們來自騰訊旗下平台平均月活躍用戶總數的12.3%。

作為科技驅動型公司，我們優先發展信息技術。借助我們的大數據及人工智能能力，我們不僅能夠更好地了解用戶偏好和行為，向用戶提供定制化產品及服務，還能夠賦予旅遊服務供應商行業洞見並強化我們對旅遊服務供應商的價值定位。由於我們不斷投資技術基礎設施，按合併基準計算，二零一八年全年通過直連自動執行的交易數量佔合併機票訂單的約95%及合併住宿間夜的約80%。在自主開發的「慧行」系統支持下，我們向用戶提供鐵路、飛機、汽車及渡輪產品組合的智慧出行選擇。我們機票預定中的「如來」系統能夠滿足不同用戶的各種需求。我們亦推出「智慧酒店」方案，讓客戶在我們試點酒店的預定、入住、住宿及離店全過程盡享先進技術帶來的益處。

業務前景及策略

中國旅遊市場規模龐大，受持續增長的可支配收入及消費力以及不斷提高的城市化水平驅動，預計市場會繼續迅速擴大。中國客戶對優質客戶服務及卓越用戶體驗，包括提供基本交通票務及住宿預訂服務的在線平台及一系列配套增值產品及服務的需求與日俱增。作為中國領先的在線旅行平台之一，我們為旅客整個旅行產品提供一站式平台體驗，已準備就緒順應中國旅遊市場持續演變，把握巨大的增長潛力。

我們透過以下舉措達成我們的使命及進一步鞏固我們的市場領先地位。我們將繼續透過擴大產品及服務種類壯大用戶群及增強用戶參與度。我們有意透過向旅遊服務供應商提供更具吸引力的價值方案深化與彼等的合作。我們亦計劃策略性地選擇尋求對自身業務及運營具有重大戰略意義及互補的收購、投資、合營及合作良機。此外，我們將善用我們強大的數據分析及技術能力，增強大數據及人工智能創新。隨著人機交互技術的不斷推進，我們將努力適應新技術及新形式，立志成為用戶的智能出行管家。

管理層討論及分析

截至二零一八年十二月三十一日止年度與截至二零一七年十二月三十一日止年度的比較

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
收入	5,255,639	2,518,591
銷售成本	(1,600,513)	(811,781)
毛利	3,655,126	1,706,810
服務開發開支	(1,349,935)	(522,018)
銷售及營銷開支	(1,841,314)	(1,094,977)
行政開支	(934,925)	(97,379)
按公允價值計量且其變動計入 損益的投資公允價值變動	78,572	863
其他收入	33,396	12,805
其他收益淨額	47,888	22,610
經營(虧損)／溢利	(311,192)	28,714
財務收入	12,888	10,145
財務費用	(3,336)	(163)
按公允價值計量且其變動計入 損益的可贖回可轉換 優先股公允價值變動	907,734	97,576
應佔聯營公司業績	(4,568)	(2,251)
除所得稅前溢利	601,526	134,021
所得稅(開支)／抵免	(66,987)	60,356
年內溢利	534,539	194,377
以下各項應佔：		
本公司權益持有人	529,957	195,575
非控股權益	4,582	(1,198)
年內經調整溢利^(a)	915,945	192,657

附註：

(a) 有關年內經調整溢利的更多資料，請參閱下文「其他財務信息－非國際財務報告準則財計量」。

收入

我們的收入主要來自住宿預訂業務及交通票務業務。下表載列所示期間收入明細的絕對金額和佔總收入的百分比：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一八年		二零一七年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
住宿預訂服務	1,830,370	34.8	2,361,625	93.8
交通票務服務	3,232,521	61.5	61,295	2.4
其他	192,748	3.7	95,671	3.8
總收入	<u>5,255,639</u>	<u>100.0</u>	<u>2,518,591</u>	<u>100.0</u>

收入由截至二零一七年十二月三十一日止年度的人民幣2,518.6百萬元增加108.7%至截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣5,255.6百萬元。

住宿預訂服務

在不承擔存貨風險的情況下，住宿預訂收入按淨額基準呈現，以及在買斷住宿間夜並就此承擔存貨風險的情況下住宿預訂收入按總額基準呈現。按總額基準確認的收入指就銷售間夜向用戶開出單據的金額，而我們向住宿供應商買斷間夜的價格的列作銷售成本。於二零一八年及二零一七年，承擔存貨風險的間夜分別佔通過我們的線上平台預訂的間夜總數約0.6%及2.8%。

為了給投資者提供額外信息以評估承擔存貨風險間夜財務的影響及我們的住宿預訂服務的整體表現，下表載列於截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度自住宿預訂獲取的佣金淨額：

	<u>截至十二月三十一日止年度</u>	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
住宿預訂服務	1,830,370	2,361,625
承擔存貨風險的住宿預訂收入超過佣金的部分	(188,070)	(532,870)
由住宿預訂賺取的佣金淨額	<u>1,642,300</u>	<u>1,828,755</u>

由住宿預訂賺取的佣金淨額指以下各項的總額：(i) 由非承擔存貨風險間夜產生(已按淨額基準記錄)的住宿預訂收入，及(ii) 自承擔存貨風險間夜產生住宿預訂收入，倘該收入以按淨額基準記錄(「經調整承擔存貨風險收入」)。如上文所披露，根據適用會計規則及準則的要求，產生於承擔存貨風險間夜的收入按總額基準記錄且相應的承擔存貨風險買斷間夜成本記錄為銷售成本，而經調整承擔存貨風險收入乃通過該等總收入和相應銷售成本的差額計算。我們認為，通過扣除銷售成本，經調整承擔存貨風險收入反映本集團自銷售承擔存貨風險間夜所得的實際盈利，因此，「自住宿預訂賺取的佣金淨額」反映本集團自所有其住宿預訂交易的實際盈利且對投資者而言為以如同我們管理層般的相同方式了解及評估我們住宿預訂業務表現的一種實用方法。

住宿預訂服務產生的收入由截至二零一七年十二月三十一日止年度的人民幣2,361.6百萬元減少22.5%至截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣1,830.4百萬元。減少主要是因為我們戰略性地減少了利潤相對較低的銷售渠道的間夜的銷售。承擔存貨風險的住宿預訂收入超出佣金的部分由截至二零一七年十二月三十一日止年度的人民幣532.9百萬元大幅減少64.7%至截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣188.1百萬元，這是因為鑒於我們對住宿供應商的議價能力提高，我們繼續專注於採購挑選、高品質的住宿選擇及戰略性地減少承擔存貨風險的買斷間夜數量。

交通票務服務

交通票務產生的收入主要來自向交通票證、旅遊保險及其他配套增值旅遊產品及服務提供商收取的佣金。我們在該等交易中主要擔任代理，不承擔存貨風險且不對已經取消的票證預訂承擔責任，故此按淨額確認收入。

交通票務服務收入由截至二零一七年十二月三十一日止年度的人民幣61.3百萬元大幅增加至截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣3,232.5百萬元，主要是由於我們自二零一八年三月起的合併同程線上業務的財務業績。

其他

其他收入主要包括：(i)廣告服務所得收入；及(ii)本集團於二零一八年三月開始合併同程線上業務的經營業績，(a)就同程控股通過我們的線上平台銷售其旅遊產品及服務向同程控股收取的費用，及(b)配套增值用戶服務所得收入。二零一七年的其他收入亦包括我們於二零一七年向攜程的一間聯屬公司提供一次性技術支持服務所得收入。

其他收入由截至二零一七年十二月三十一日止年度的人民幣95.7百萬元增加101.4%至截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣192.7百萬元，主要是由於我們自二零一八年三月起合併了同程線上業務的財務業績。

銷售成本

銷售成本主要包括(i)承擔存貨風險的買斷間夜的成本，即我們就我們承擔存貨風險的買斷間夜向住宿供應商支付的價格；(ii)僱員福利開支，即向用戶服務及旅遊服務供應商服務的員工支付的工資、薪金及其他福利(包括以股份為基的報酬)；(iii)訂單處理成本，即我們就處理用戶付款向銀行及支付渠道支付的費用；(iv)物業、廠房及設備折舊；及(v)其他，其主要包括電話及通信成本、稅項及附加費、差旅及招待費用、專業費用、用戶履行費(其指由於用戶投訴向用戶支付的賠償)以及租金及公用設施費用。

下表載列截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度銷售成本明細的絕對金額和佔總銷售成本的百分比：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一八年		二零一七年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
承擔存貨風險的買斷				
間夜的成本	188,070	11.8	532,870	65.6
僱員福利開支	296,339	18.5	89,004	11.0
訂單處理成本	704,228	44.0	51,841	6.4
物業、廠房及設備折舊	101,442	6.3	39,961	4.9
其他	310,434	19.4	98,105	12.1
銷售成本總額	1,600,513	100.0	811,781	100.0

銷售成本由截至二零一七年十二月三十一日止年度的人民幣811.8百萬元增加97.2%至截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣1,600.5百萬元。銷售成本增加主要是由於：(i)我們自二零一八年三月起合併了同程線上業務的財務業績；及(ii)訂單處理成本由截至二零一七年十二月三十一日止年度的人民幣51.8百萬元大幅增加至截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣704.2百萬元，主要是由於二零一八年交易額增加導致交通票務服務的訂單處理成本增加；(iii)僱員福利開支由二零一七年的人民幣89.0百萬元大幅增加至二零一八年的人民幣296.3百萬元，主要是由於授予我們用戶服務及旅遊服務供應商服務的僱員的額外購股權。該增加被承擔存貨風險買斷間夜的成本由截至二零一七年十二月三十一日止年度的人民幣532.9百萬元大幅減少至截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣188.1百萬元所部分抵銷，是因為鑒於我們對住宿供應商的議價能力提高，我們繼續專注於採購經挑選的、高品質的住宿選擇及戰略性地減少承擔存貨風險的買斷間夜數量。

毛利

綜上所述，我們的毛利由截至二零一七年十二月三十一日止年度的人民幣1,706.8百萬元同比增加114.1%至截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣3,655.1百萬元。我們的毛利率由二零一七年的67.8%上升至二零一八年的69.5%。

服務開發開支

服務開發開支由截至二零一七年十二月三十一日止年度的人民幣522.0百萬元增加158.6%至截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣1,349.9百萬元。該增加主要是由於(i)僱員福利開支的增加，其歸因於我們自二零一八年三月起合併了同程線上業務的財務業績及授予我們服務開發僱員的額外購股權；及(ii)受無形資產增加所驅動，折舊及攤銷開支大幅增加。

銷售及營銷開支

銷售及營銷開支由截至二零一七年十二月三十一日止年度的人民幣1,095.0百萬元增加68.2%至截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣1,841.3百萬元，主要是由於(i)我們自二零一八年三月起合併了同程線上業務的財務業績；(ii)廣告及花費在銷售渠道上的推廣開支增加；及(iii)因授予我們銷售及營銷僱員的額外購股權的僱員福利開支增加。

行政開支

行政開支由截至二零一七年十二月三十一日止年度的人民幣97.4百萬元大幅增加至截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣934.9百萬元，主要歸因於(i)我們自二零一八年三月起合併了同程線上業務的財務業績；(ii)按我們與有關股東約定應由同程網絡股東承擔的因於二零一八年進行的重組的一次性重大重組開支；(iii)與於二零一八年有關同程藝龍合併將普通股以折扣價發行予騰訊的一次性重大開支；及(iv)因授予我們行政僱員的額外購股權的僱員福利開支增加；及(v)與全球發售有關產生的專業服務費。

按公允價值計量且其變動計入損益的投資的公允價值變動

截至二零一八年十二月三十一日止年度，我們錄得按公允價值計量且其變動計入損益的投資的公允價值收入人民幣78.6百萬元，而於截至二零一七年十二月三十一日止年度則為人民幣0.9百萬元。二零一八年按公允價值計量且其變動計入損益的公允價值變動主要包括(i)長期投資公允價值收益人民幣4.5百萬元，反映我們所投資若干私人公司的公允價值收益；及(ii)按公允價值計量且其變動計入損益的短期投資(包括短期理財產品)的公允價值收益人民幣74.1百萬元。

其他收入

其他收入由截至二零一七年十二月三十一日止年度的人民幣12.8百萬元增加160.8%至截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣33.4百萬元。該增加主要由於已收取的政府補貼增加。

其他收益淨額

其他收益由截至二零一七年十二月三十一日止年度的人民幣22.6百萬元增加111.8%至截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣47.9百萬元。該增加主要是由於人民幣17.0百萬元的匯兌收益。

財務收入

財務收入由截至二零一七年十二月三十一日止年度的人民幣10.1百萬元增加27.7%至截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣12.9百萬元。該增加主要是由於銀行存款利息收入增加。

財務費用

財務費用由截至二零一七年十二月三十一日止年度的人民幣0.2百萬元增加至截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣3.3百萬元。該增加主要是由於向商業銀行支付的服務費增加。

按公允價值計量且其變動計入損益的可贖回可轉換優先股的公允價值變動

我們於二零一八年錄得按公允價值計量且其變動計入損益的可贖回可轉換優先股公允價值收入人民幣907.7百萬元，主要是因為就同程藝龍合併，我們按一對一基準將優先股重新指定為普通股，導致優先股公允價值下降，而優先股公允價值下降被確認為公允價值收益。

應佔聯營公司業績

截至二零一八年十二月三十一日止年度，我們錄得聯營公司虧損人民幣4.6百萬元，而截至二零一七年十二月三十一日止年度則為人民幣2.3百萬元，這是由於我們的關聯公司於二零一八年採用權益法入賬而導致的虧損增加。

所得稅(開支)／抵免

我們截至二零一八年十二月三十一日止年度錄得所得稅開支人民幣67.0百萬元及截至二零一七年十二月三十一日止年度錄得所得稅抵免人民幣60.4百萬元，原因為二零一八年溢利增加。

本公司權益持有人應佔溢利

綜上所述，本公司權益持有人應佔溢利由截至二零一七年十二月三十一日止年度的人民幣195.6百萬元增加171.0%至截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣530.0百萬元。

其他財務信息

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
經調整EBITDA ^(a)	1,152,134	169,647
年內經調整溢利 ^(b)	915,945	192,657
利息開支	1,633	—
資本開支 ^(c)	337,531	392,134

附註：

(a) 經調整EBITDA乃按年內經營溢利加以股份為基礎的酬金、無形資產攤銷、物業、廠房及設備折舊及若干一次性開支(包括重組成本、以折扣價發行普通股、上市開支及收購相關成本)計算。

(b) 年內經調整溢利定義為溢利以股份為基礎酬金、收購所得無形資產攤銷、以公允價值計入損益的可贖回可轉換優先股的公允價值變動、及若干一次性開支(包括重組成本、以折扣價發行普通股、有關重組的所得稅開支、上市開支及收購相關成本)調整的年內溢利。

(c) 資本開支包括購買物業、廠房及設備以及無形資產。

下表為於截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度經調整EBITDA與經營(虧損)／溢利的對賬，為根據國際財務報告準則計算及呈列的最直接可比財務計量：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
經營(虧損)／溢利	(311,192)	28,714
加：		
以股份為基礎的酬金	572,191	56,783
無形資產攤銷	339,037	39,073
物業、廠房及設備折舊	116,655	45,077
重組成本	220,953	—
以折扣價發行普通股	113,099	—
上市開支	91,508	—
收購相關成本	9,883	—
經調整 EBITDA	1,152,134	169,647

非國際財務報告準則計量

為補充根據國際財務報告準則呈列的綜合財務報表，我們亦使用若干非國際財務報告準則計量(即年內經調整溢利)作為額外衡量指標。該等非國際財務報告準則財務計量並非國際財務報告準則所規定，亦並非按其呈列。

我們相信，該等非國際財務報告準則計量通過消除我們的管理層認為並不反映我們的經營表現的項目的潛在影響而方便比較我們的經營表現。我們相信，該等非國際財務報告準則計量呈列有用信息，供其以與管理層相同的方式了解及評估我們的綜合經營業績。然而，我們非國際財務報告準則計量的呈列未必可與其他公司所呈列類似計量指標相比。該等非國際財務報告準則計量作為分析工具的使用存在局限性，不應視其為獨立於或可代替我們根據國際財務報告準則所呈報經營業績或財務狀況的分析。

下表載列於截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度年內經調整溢利與年內溢利的對賬，是按照國際財務報告準則計算和呈列的最具直接可比性的財務衡量方法：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
年內溢利	534,539	194,377
加：		
以股份為基礎酬金	572,191	56,783
收購所得無形資產攤銷	217,534	39,073
按公允價值計量且其變動計入 損益的可贖回可轉換 優先股公允價值變動 ^(a)	(907,734)	(97,576)
重組成本	220,953	—
以折扣價發行普通股	113,099	—
有關重組的所得稅開支	63,972	—
上市開支	91,508	—
收購相關成本	9,883	—
年內經調整溢利	915,945	192,657

附註：

- (a) 指發行予藝龍開曼股東的按公允價值計量且其變動計入損益的可贖回可轉換優先股的公允價值收入。我們將可贖回可轉換優先股指定為按公允價值計量且其變動計入損益的財務負債。有關優先股的更多資料，請參閱招股章程的「歷史、重組及企業架構—本公司的主要股權變動」。

流動資金及財務資源

我們的流動資金需要主要以來自(i)與同程線上業務有關的業務合併所得現金；(ii)全球發售所得款項淨額；及(iii)我們業務增長產生的淨現金撥付。

截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日，我們分別擁有現金及現金等價物人民幣701.7百萬元及人民幣3,143.9百萬元。

下表載列我們於所示期間的現金流量：

	截至12月31日止年度	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
經營活動所得現金流量淨額	2,360,953	719,894
投資活動所用現金流量淨額	(1,400,497)	(541,955)
融資活動所得現金流量淨額	1,480,861	185,875
現金及現金等價物增加淨額	2,441,317	363,814
年初現金及現金等價物	701,748	339,299
匯率變動對現金及現金等價物的影響	818	(1,365)
年末現金及現金等價物	3,143,883	701,748

經營活動所得現金淨額

於二零一八年，經營活動所得現金淨額為人民幣2,361.0百萬元，主要由於除所得稅前溢利人民幣601.5百萬元，經以下各項調整：(i)按公允價值計量且其變動計入損益的可贖回可轉換優先股的公允價值變動人民幣907.7百萬元、以股份為基礎的酬金人民幣572.2百萬元、無形資產攤銷人民幣339.0百萬元、物業、廠房及設備折舊人民幣116.7百萬元及以折扣價發行普通股人民幣113.1百萬元；及(ii)營運資金變動，主要包括貿易應付款項增加人民幣1,674.1百萬元、貿易應收款項增加人民幣846.4百萬元、應計開支及其他流動負債增加人民幣790.7百萬元，及預付款項及其他應收款項減少人民幣61.6百萬元。我們亦支付所得稅人民幣160.0百萬元。

投資活動所用現金淨額

於二零一八年，投資活動所用現金淨額為人民幣1,400.5百萬元，主要由於(i)購買理財產品的付款人民幣10,204.6百萬元；及(ii)購買物業、廠房及設備人民幣337.5百萬元。上述所用現金部分被理財產品到期所得款項人民幣8,213.2百萬元及就收購同程線上業務取得的現金人民幣941.2百萬元所抵銷。

融資活動所得現金淨額

於二零一八年，融資活動所得現金流量淨額為人民幣1,480.9百萬元，主要由於(i)與上市有關的發行普通股的所得款項人民幣1,437.2百萬元及(ii)向騰訊發行普通股的所得款項人民幣190.1百萬元，部分被支付與上市有關的股份發行成本人民幣118.0百萬元所抵銷。

資本負債比率

截至二零一八年十二月三十一日，我們的資本負債比率(按借貸總額除以本公司權益持有人應佔總權益計算)約為1.5%(二零一七年：-3.6%)。

資產抵押

於二零一七年十月，我們與借款銀行訂立貸款協議，借入人民幣196.9百萬元以出資為購買辦公場所。該貸款由我們的物業作擔保，並於二零二七年十月二十三日到期。截至二零一八年十二月三十一日，該擔保物業的賬面值為人民幣391.8百萬元。

資本開支

	於十二月三十一日止年度	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
購置物業、廠房及設備	337,491	392,134
購買無形資產	40	—
資本開支總額	337,531	392,134

我們的資本開支主要包括購買物業、廠房及設備。我們主要以經營所得現金及銀行借款為資本開支撥資。

長期投資活動

	於十二月三十一日止年度	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
採用權益法入賬的投資 按公允價值計量且其變動 計入損益的投資	48,731	37,618
	52,442	25,239
長期投資總額	101,173	62,857

截至二零一八年十二月三十一日，我們的長期投資為人民幣101.2百萬元，而截至二零一七年十二月三十一日為人民幣62.9百萬元。我們的長期投資增加是由於我們對我們持有少於20%權益部分私營公司的額外投資所致。我們的投資策略是投資或收購能對我們業務帶來補充及惠及的業務。截至二零一八年十二月三十一日，投資都不被視為重大投資。我們計劃使用經營所產生的現金流量及全球發售所得款項淨額為我們的長期投資提供資金。

重大收購及出售

除同程藝龍合併外，截至二零一八年十二月三十一日止年度，概無其他重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營公司。有關同程藝龍合併的詳情，請參閱招股章程的「歷史、重組及企業架構—本公司的主要股權變動—同程藝龍合併」一節。

外匯風險

當未來的商業交易或已確認的資產及負債不是以我們的功能貨幣計價時，外匯風險會產生。我們通過定期審查我們的外匯淨風險敞口來管理我們的外匯風險。我們並無於截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度的任何外幣波動作對沖。

我們的中國附屬公司及併表聯屬實體主要在中國境內經營，而其大部分交易以人民幣結算。我們認為我們的業務並無面臨任何重大外匯風險，原因是本集團並無重大財務資產或負債以本集團附屬公司及於中國營運的併表聯屬實體各自功能貨幣以外的貨幣計值。

僱員

截至二零一八年十二月三十一日，我們共有6,258名全職僱員。截至同日，約52.5%及18.8%的全職僱員分別位於蘇州及北京，餘下28.7%位於中國其他地區及海外。

我們主要通過校園招聘會、招聘機構及在線渠道(包括我們的公司網站及社交網絡平台)招聘我們的僱員。我們採用強大的內部培訓政策，據此由我們的內部培訓導師或第三方顧問定期為我們的僱員提供管理、技術及其他培訓。我們亦採用二零一六年股份激勵計劃及二零一八年股份激勵計劃。

根據中國法律的規定，我們參與各種法定僱員福利計劃，包括社會保險基金，即養老金繳費計劃、醫療保險計劃、失業保險計劃、工傷保險計劃、生育保險計劃及住房公積金。根據中國法律，我們需要為僱員福利計劃作出金額相當於僱員薪金、花紅及某些津貼的特定百分比的供款，最高金額由地方政府不時指定。

我們的僱員目前並無工會代表。我們相信我們與僱員之間維持良好工作關係，我們於二零一八年的營運未曾經歷過任何重大勞資糾紛或於招聘僱員時遇上任何重大困難。

綜合收入表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
收入	2	5,255,639	2,518,591
銷售成本	3	(1,600,513)	(811,781)
毛利		3,655,126	1,706,810
服務開發開支	3	(1,349,935)	(522,018)
銷售及營銷開支	3	(1,841,314)	(1,094,977)
行政開支	3	(934,925)	(97,379)
按公允價值計量且其變動計入 損益的投資的公允價值變動	4(d)	78,572	863
其他收入		33,396	12,805
其他收益淨額	5	47,888	22,610
經營(虧損)/溢利		(311,192)	28,714
財務收入		12,888	10,145
財務費用		(3,336)	(163)
按公允價值計量且其變動計入損益的 可贖回可轉換優先股的公允價值變動	6	907,734	97,576
應佔聯營公司業績		(4,568)	(2,251)
除所得稅前溢利		601,526	134,021
所得稅(開支)/抵免	7	(66,987)	60,356
年內溢利		534,539	194,377
以下各項應佔利潤：			
— 本公司權益持有人		529,957	195,575
— 非控股權益		4,582	(1,198)
		534,539	194,377
每股盈利/(虧損)(以每股人民幣表示)：			
— 基本	8	0.33	0.75
— 攤薄	8	(0.22)	0.11

綜合全面收益表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
年內溢利		534,539	194,377
其他全面收入／(虧損)			
其後可能重新分類至損益的項目：			
— 貨幣換算差額		(15,917)	—
不會重新分類至損益的項目：			
— 因本身信貸風險產生的優先 股公允價值變動	6	932	(46,592)
年內其他全面虧損，扣除稅項		(14,985)	(46,592)
年內全面收入總額		519,554	147,785
以下各項應佔全面收入總額：			
— 本公司權益持有人		514,972	148,983
— 非控股權益		4,582	(1,198)
		519,554	147,785

綜合財務狀況表

於二零一八年十二月三十一日

	附註	於十二月三十一日止年度	
		二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		934,361	441,722
採用權益法入賬的投資	10	48,731	37,618
按公允價值計量且其變動 計入損益的投資	4	52,442	25,239
土地使用權		16,038	—
無形資產		7,961,640	308,831
遞延所得稅資產		249,781	61,877
預付款項及其他應收款項		31,485	49,172
		<u>9,294,478</u>	<u>924,459</u>
流動資產			
貿易應收款項	11	857,326	539,217
預付款項及其他應收款項		523,470	195,938
按攤銷成本計量的短期投資	4	261,086	—
按公允價值計量且其變動 計入損益的短期投資	4	2,570,170	236,107
受限制現金		140,930	170,541
現金及現金等價物		3,143,883	701,748
		<u>7,496,865</u>	<u>1,843,551</u>
資產總值		<u>16,791,343</u>	<u>2,768,010</u>
權益			
本公司權益持有人應佔資本及儲備			
股本		7,156	99
股份溢價		17,311,220	1,514,310
庫存股份		(15)	(15)
其他儲備		(2,722,834)	(3,270,057)
累計虧損		(3,060,074)	(3,581,152)
		<u>11,535,453</u>	<u>(5,336,815)</u>
非控股權益		<u>(7,642)</u>	<u>4,881</u>
權益總額		<u>11,527,811</u>	<u>(5,331,934)</u>

綜合財務狀況表

於二零一八年十二月三十一日

	附註	於十二月三十一日止年度	
		二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
負債			
非流動負債			
借款		152,613	172,305
遞延所得稅負債		570,054	201
可贖回可轉換優先股	6	—	6,347,647
其他應付款項及應計費用		6,674	1,839
		<u>729,341</u>	<u>6,521,992</u>
流動負債			
借款		19,692	19,692
貿易應付款項	12	2,569,092	1,114,917
其他應付款項及應計費用		1,799,749	437,358
合約負債		15,084	—
即期所得稅負債		130,574	5,985
		<u>4,534,191</u>	<u>1,577,952</u>
負債總額		<u><u>5,263,532</u></u>	<u><u>8,099,944</u></u>
權益及負債總額		<u><u>16,791,343</u></u>	<u><u>2,768,010</u></u>

綜合權益變動表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	本公司權益持有人應佔							權益總額
	股本	股份溢價	庫存股份	其他儲備	累計虧損	小計	非控股權益	
	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一八年一月一日	99	1,514,310	(15)	(3,270,057)	(3,581,152)	(5,336,815)	4,881	(5,331,934)
全面收入								
年內溢利	—	—	—	—	529,957	529,957	4,582	534,539
其他全面收入／(虧損)								
優先股的信貸風險	—	—	—	932	—	932	—	932
歸因於信貸風險變動的優先股累計 公允價值變動重新分類	—	—	—	8,879	(8,879)	—	—	—
至轉換後的累計虧損	—	—	—	(15,917)	—	(15,917)	—	(15,917)
貨幣換算差額	—	—	—	—	—	—	—	—
全面收入總額	—	—	—	(6,106)	521,078	514,972	4,582	519,554
與擁有人的交易								
以股份為基礎的酬金	—	—	—	572,191	—	572,191	—	572,191
發行收購相關的普通股(附註13)	307	8,689,960	—	—	—	8,690,267	—	8,690,267
向騰訊發行普通股	11	303,176	—	—	—	303,187	—	303,187
購買非控股權益	—	—	—	(18,123)	—	(18,123)	(18,105)	(36,228)
優先股轉換為普通股(附註6)	192	5,438,789	—	—	—	5,438,981	—	5,438,981
資本化發行	5,973	(5,973)	—	—	—	—	—	—
就上市發行普通股	574	1,436,609	—	—	—	1,437,183	—	1,437,183
股份發行成本	—	(65,651)	—	—	—	(65,651)	—	(65,651)
少數股東注資	—	—	—	—	—	—	1,000	1,000
購買已歸屬權益獎勵	—	—	—	(739)	—	(739)	—	(739)
直接於權益確認的與擁有人的交易總額	7,057	15,796,910	—	553,329	—	16,357,296	(17,105)	16,340,191
於二零一八年十二月三十一日	7,156	17,311,220	(15)	(2,722,834)	(3,060,074)	11,535,453	(7,642)	11,527,811

綜合權益變動表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	本公司權益持有人應佔							權益總額 人民幣千元
	股本	股份溢價	庫存股份	其他儲備	累計虧損	小計	非控股權益	
	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	人民幣千元	人民幣千元	
於二零一七年一月一日	84	1,514,310	—	(3,275,866)	(3,776,727)	(5,538,199)	6,079	(5,532,120)
全面收入								
年內溢利/(虧損)	—	—	—	—	195,575	195,575	(1,198)	194,377
其他全面虧損								
優先股公允價值變動								
—歸因於其信貸風險	—	—	—	(46,592)	—	(46,592)	—	(46,592)
全面收入總額	—	—	—	(46,592)	195,575	148,983	(1,198)	147,785
與擁有人的交易								
以股份為基礎的酬金	—	—	—	56,783	—	56,783	—	56,783
發行受限制股份單位	15	—	(15)	—	—	—	—	—
購買已歸屬權益獎勵	—	—	—	(4,382)	—	(4,382)	—	(4,382)
直接於權益確認的與擁有人的交易總額	15	—	(15)	52,401	—	52,401	—	52,401
於二零一七年十二月三十一日	99	1,514,310	(15)	(3,270,057)	(3,581,152)	(5,336,815)	4,881	(5,331,934)

簡明現金流量表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
經營活動所得現金流量淨額	2,360,953	719,894
投資活動所用現金流量淨額	(1,400,497)	(541,955)
融資活動所得現金流量淨額	1,480,861	185,875
現金及現金等價物增加淨額	2,441,317	363,814
年初現金及現金等價物	701,748	339,299
匯率變動對現金及現金等價物的影響	818	(1,365)
年末現金及現金等價物	<u>3,143,883</u>	<u>701,748</u>

附註

1 編製基準

本公司(前稱China E-Dragon Holdings Limited)為一家於二零一六年一月十四日根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司。於二零一八年三月完成同程藝龍合併後，本公司於二零一八年三月二十七日變更其名稱為同程藝龍控股有限公司。

本公司股份自二零一八年十一月二十六日以來於香港聯交所主板上市。

本公司為一間投資控股公司。本集團主要從事提供旅遊相關服務，包括預訂住宿服務、交通票務服務及其他旅遊相關產品及服務。

本集團的綜合財務報表乃根據國際財務報告準則編製。於編製綜合財務報表時，本集團於呈列年度貫徹採納國際財務報告準則第9號金融工具(「國際財務報告準則第9號」)及國際財務報告準則第15號客戶合約收入(「國際財務報告準則第15號」)。

多項新準則及準則修訂於二零一八年一月一日開始的財政年度期間尚未生效，且本集團於編製綜合財務報表時尚未提前採納。預期該等新準則及準則修訂不會對本集團的綜合財務報表產生重大影響，惟下文所載者除外。

本公司將於二零一九年一月一日起以未來適用法採納國際財務報告準則第16號「租賃」。國際財務報告準則第16號「租賃」涉及租賃的定義以及其確認及計量，並確立了承租人的租賃活動向財務報表使用者報告有用資料的原則。國際財務報告準則第16號帶來的一個關鍵變化是大部分經營租賃將於承租人的財務狀況表入賬。本公司為目前歸類為經營租賃的多處物業的承租人。國際財務報告準則第16號就租賃的會計處理規定新的條文，且將來不再允許承租人在資產負債表之外確認部分租賃。相反，幾乎所有租賃須以資產(就使用權而言)及金融負債(就支付責任而言)的形式予以確認。因此，各項租賃將於本公司的綜合財務狀況表中反映。十二個月內的短期租賃及低價值資產租賃獲豁免遵守有關報告責任。

我們已成立項目團隊，根據國際財務報告準則第16號的新租賃會計規則，審閱去年所有本公司的租賃安排。該準則將主要影響本公司經營租賃的會計處理方法。

於二零一八年十二月三十一日，本集團擁有不可撤銷經營租賃承擔人民幣45百萬元。於該等承擔當中，約人民幣32百萬元與短期租賃有關，其將按直線法於損益內確認為開支。

本公司預期於二零一九年應用國際財務報告準則第16號將導致金融資產及金融負債增加，其對財務狀況可能造成的影響並不重大且對本集團財務表現的影響有限。

本公司作為出租人的業務並不重大，因此本公司預期不會對財務報表產生任何重大影響。然而，下一年度將須作出若干額外披露。

2. 收入及分部資料

主要營運決策者(「主要營運決策者」)主要根據經營溢利的計量(不包括與分部表現並無直接關聯的項目)(「經合併業績」)評估經營分部表現。該等非經營收入／(開支)包括政府補貼、按公允價值計量且其變動計入損益的短期投資公允價值收入及其他非經營項目等。主要營運決策者於作出有關分配資源的決策及評估本集團整體表現時審閱經合併業績。因此，本集團僅有一個可呈報分部，其主要在中國經營業務並自中國外部客戶賺取大部分收入。於二零一八年及二零一七年十二月三十一日，本集團絕大部分非流動資產位於中國。因此，並無呈列地理分部。由於主要營運決策者於作出有關分配資源的決策及評估本集團表現時並無使用分部資產或分部負債的分析，故該分析並無呈列。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
綜合全面收入表的經營(虧損)／溢利	(311,192)	28,714
減：其他收入	(33,396)	(12,805)
按公允價值計量且其變動計入		
損益的投資公允價值變動	(78,572)	(863)
其他收益淨額	(47,888)	(22,610)
呈報予主要營運決策者的經營虧損	<u>(471,048)</u>	<u>(7,564)</u>

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度按服務類型劃分的收入如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
預訂住宿服務	1,830,370	2,361,625
交通票務服務	3,232,521	61,295
其他	192,748	95,671
總收入	<u>5,255,639</u>	<u>2,518,591</u>

3. 按性質劃分的開支

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
佣金開支	269,807	659,761
僱員福利開支	1,969,721	635,186
買斷旅遊相關產品的成本	188,070	532,870
廣告及推廣開支	1,205,448	356,776
折舊及攤銷開支	455,964	84,150
訂單處理成本	704,228	51,841
租金及水電費	65,391	38,963
電話及通信	20,769	37,779
專業服務費用	159,974	35,032
核數師費用	15,828	1,491
差旅及招待開支	56,606	23,613
帶寬及服務器費用	116,398	23,581
稅項及附加費	25,214	7,815
重組成本	220,953	—
收購相關成本	9,883	—
以折扣價發行普通股	113,099	—
採購成本	92,160	—
其他	37,174	37,297
	5,726,687	2,526,155

4. 投資

	於十二月三十一日止年度	
	二零一八年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
流動資產		
短期投資		
— 按攤銷成本計量 (a)	261,086	—
— 按公允價值計量且其變動計入損益 (b)	2,570,170	236,107
	2,831,256	236,107
非流動資產		
按公允價值計量且其變動計入損益的長期投資 (c)	52,442	25,239

(a) 按攤銷成本計量的短期投資

按攤銷成本計量的短期投資為固定利率的一年內定期存款，以人民幣計值。持有投資用於收取合約現金流量，而該等投資的合約現金流量僅用於支付本金及利息，因此按攤銷成本計量。該等投資概無逾期。

(b) 按公允價值計量且其變動計入損益的短期投資

按公允價值計量且其變動計入損益的短期投資為理財產品，以人民幣計值，截至二零一八年十二月三十一日止年度，每年預期回報率介於2.8%至6.5%（二零一七年：1.5%至6.0%）。所有該等理財產品的回報並無擔保，因此彼等的合約現金流量並不合資格僅用於本金及利息付款。因此彼等按公允價值計量且其變動計入損益計量。該等投資概無逾期。

公允價值乃使用基於管理層判斷的預期回報按貼現現金流量計算，並在第三級公允價值層級內。

(c) 按公允價值計量且其變動計入損益的長期投資

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日，按公允價值計量且其變動計入損益的長期投資為本集團持有的中國若干私人公司的股權及衍生品。

本集團於私人公司持有的股權包括(i)均低於各實體的20%，本集團對該等各自的實體均無控制權亦無重大影響，或(ii)因投資擁有實質清算優先權或贖回權而不被視為與普通股實質相同。因此，該等投資分類為按公允價值計量且其變動計入損益的長期投資。

於二零一八年十二月三十一日，本集團持有的衍生品為股權被投資方股東的衍生認購期權人民幣2,969,000元（二零一七年十二月三十一日：零）。

長期投資的公允價值乃採用具有不可觀察輸入數據的估值方法計量，故分類為公允價值層級的第三級。

(d) 於損益確認的款項

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
長期投資的公允價值變動	4,495	(1,199)
按公允價值計量且其變動計入損益的 短期投資公允價值變動	74,077	2,062
	<u>78,572</u>	<u>863</u>

5. 其他收益淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
按公允價值計量且其變動計入損益的		
短期投資的投資收入	—	10,056
匯兌收入淨額	17,017	1,294
出售長期投資的收入	—	753
出售其他資產的收入	584	—
其他	30,287	10,507
	<u>47,888</u>	<u>22,610</u>

6. 可贖回可換股優先股

於二零一八年三月九日，本集團透過發行96,721,818股本公司普通股作為代價，完成收購同程線上業務(「收購事項」)。於收購事項完成後，本公司將每股面值0.0005美元的可轉換及可贖回的優先股(「優先股」)重新指定為每股面值0.0005美元的普通股，該重新指定被視為按經修訂轉換價將優先股轉換為普通股。緊接轉換前，優先股的公允價值為人民幣5,439百萬元。優先股公允價值與普通股面值之間的差額列為股份溢價人民幣5,439百萬元。

本公司將優先股指定為按公允價值計量且其變動計入損益的財務負債。優先股初始按公允價值確認。

優先股於截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度的變動載列如下：

	股份數目	賬面值 人民幣千元
於二零一八年一月一日	60,534,008	6,347,647
公允價值變動－歸屬於金融負債的信貸風險變動	—	(932)
公允價值變動－其他	—	(907,734)
轉換為普通股	(60,534,008)	(5,438,981)
於二零一八年十二月三十一日	<u>—</u>	<u>—</u>
於二零一七年一月一日	60,534,008	6,398,631
公允價值變動－歸屬於金融負債的信貸風險變動	—	46,592
公允價值變動－其他	—	(97,576)
於二零一七年十二月三十一日	<u>60,534,008</u>	<u>6,347,647</u>

7. 所得稅開支／(抵免)

(a) 開曼群島所得稅

根據開曼群島現行法律，本公司毋須就本公司的收入或資本收入繳稅。此外，概不就任何股息付款徵收開曼群島預扣稅。

(b) 香港利得稅

於香港註冊成立的實體須根據香港現行法例、詮釋及慣例於所呈報期間按稅率16.5%就應課稅溢利繳納香港利得稅。

(c) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

於截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度，已就於中國註冊成立的本集團內實體的估計應課稅溢利作出企業所得稅撥備，企業所得稅撥備乃經考慮來自退稅及補貼的可用稅務優惠後根據中國相關法規計算。於截至二零一八年十二月三十一日止年度，中國企業所得稅稅率總體為25% (二零一七年：25%)。

本公司一間於中國註冊成立的附屬公司已獲認定為高新技術企業，因此，根據適用企業所得稅法，該附屬公司於截至二零一八年十二月三十一日止年度已按經削減的企業所得稅優惠稅率15%繳稅。

本公司於收購事項中收購的另一家附屬公司獲認定為高新技術企業，因此，該附屬公司於截至二零一八年十二月三十一日止年度已按經削減的企業所得稅優惠稅率15% (二零一七年：15%)繳稅。

本公司於中國註冊成立的其他附屬公司於截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度按中國一般企業所得稅稅率25%繳稅(二零一七年：25%)。

(d) 中國預扣稅(「預扣稅」)

根據適用中國稅務法規，在中國成立的公司向外國投資者分配有關於二零零八年一月一日後產生的溢利的股息一般須繳納10%的預扣稅。倘於香港註冊成立的外國投資者符合中國與香港之間訂立的雙重徵稅協定安排的條件及規定，則相關預扣稅稅率將由10%減少至5%。

於截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度，本集團並無任何計劃要求其中國附屬公司分派其保留盈利及有意保留盈利以在中國運營及擴張其業務。因此，於截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日，概無就預扣稅作為遞延所得稅負債。

本集團截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度的所得稅開支／(抵免)分析如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
即期所得稅	215,596	5,603
遞延所得稅	(148,609)	(65,959)
	<u>66,987</u>	<u>(60,356)</u>

8. 每股盈利／(虧損)

(a) 基本

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度的每股基本盈利或虧損乃按本公司權益持有人應佔損益除以各年內已發行普通股的加權平均數計算。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年	二零一七年 (經重列)
本公司擁有人應佔溢利淨額(人民幣千元)	529,957	195,575
已發行普通股加權平均數(千股)	1,584,181	260,518
每股基本盈利(人民幣)	<u>0.33</u>	<u>0.75</u>

(b) 攤薄

每股攤薄盈利／(虧損)乃通過調整已發行普通股的加權平均數計算，以假設所有潛在攤薄普通股已獲轉換。

截至二零一八年十二月三十一日，4,405,695股普通股(二零一七年十二月三十一日：4,418,671股)已發行予若干僱員。然而，該等股份的股東權利受到限制，並將於若干服務期限內歸屬。因此，該等股份作為受限制股份單位入賬。截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度，本集團於計算每股基本盈利時並無計入該等普通股，原因為該等股份就計算每股盈利而言並無被視為已發行在外。

截至二零一八年十二月三十一日，合共163,240,270份購股權被授出，且計算每股攤薄虧損時並無計入該等購股權，因為計入該等購股權將會具有反攤薄影響。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年	二零一七年 (經重列)
本公司擁有人應佔溢利淨額(人民幣千元)	529,957	195,575
可贖回可換股優先股調整(人民幣千元)	(907,734)	(97,576)
計算每股攤薄盈利/(虧損)的(虧損)/ 溢利淨額(人民幣千元)	(377,777)	97,999
已發行普通股加權平均數(千股)	1,584,181	260,518
可贖回可換股優先股調整(千股)	111,117	605,340
授予僱員的受限制股份單位的調整(千股)	—	11,666
計算每股攤薄盈利/(虧損)的普通 股加權平均數(千股)	1,695,298	877,524
每股攤薄(虧損)/盈利(人民幣)	(0.22)	0.11

9. 股息

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止各年度，本公司或本集團現時旗下公司並無派付或宣派股息。

10. 採用權益法入賬的投資

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
年初	37,618	39,869
添置(a)	15,681	—
分佔業績	(4,568)	(2,251)
年末	48,731	37,618

(a) 截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團與一間從事酒店管理及物業服務的聯屬公司訂立購股協議，認購其15%股權。

此外，截至二零一八年十二月三十一日止年度，由於股份轉讓或其他股東注資的股份稀釋，本集團於兩間過往附屬公司的控股百分比下降至40%。本集團於之後採用權益法入賬該等聯營公司。

11. 貿易應收款項

本集團通常給予其客戶30天的信貸期。根據發票日期對貿易應收款項進行的賬齡分析如下：

	截至十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
最多六個月	847,053	539,217
六個月以上	14,235	4,097
	<u>861,288</u>	<u>543,314</u>
減：貿易應付款減值撥備	(3,962)	(4,097)
	<u>857,326</u>	<u>539,217</u>

12. 貿易應付款項

貿易應付款項及基於發票日期對貿易應付款項所作的賬齡分析如下：

	截至十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
最多六個月	2,545,696	1,114,917
六個月以上	23,396	—
	<u>2,569,092</u>	<u>1,114,917</u>

13. 業務合併

於二零一八年三月九日，本公司完成收購同程網絡收購事項。本公司將同程網絡收購事項入賬列為業務合併，並自二零一八年三月九日開始綜合入賬同程網絡財務報表。

購買代價、所購入資產淨值及商譽的詳情如下：

	二零一八年 三月九日 人民幣千元
代價的公允價值	
現金代價	—
已發行普通股的公允價值	<u>8,690,267</u>
本公司支付的代價總額	<u>8,690,267</u>

作為就收購同程網絡支付的代價(人民幣8,690.3百萬元)而發行的96,721,818股普通股的公允價值乃基於本公司於二零一八年三月九日普通股價格每股人民幣89.85元的估值。

收購事項的初步購買價分配(PPA)如下：

於收購日期可識別資產及負債：

	公允價值 人民幣千元
現金及現金等價物	941,181
受限制現金	11,067
貿易應收款項	289,489
預付款項及其他應收款項	401,958
按公允價值計量且其變動計入損益的短期投資	537,000
物業、廠房及設備	258,800
土地使用權	16,310
無形資產	
— 商號	1,762,340
— 供應商關係	1,755,976
— IT平台	240,265
— 業務合作安排	598,677
— 其他	25,993
遞延所得稅資產	71,584
貿易應付款項	(627,924)
其他應付款項及應計費用	(491,662)
合約負債	(37,859)
即期所得稅負債	(69,365)
遞延所得稅負債	(602,118)
可識別總資產淨值	5,081,712
商譽	3,608,555
	8,690,267

二零一八年三月九日(收購日期)至二零一八年十二月三十一日期間所購入業務對本集團貢獻收益人民幣3,468.0百萬元及虧損淨額人民幣52.0百萬元。倘收購事項於二零一八年一月一日發生，則截至二零一八年十二月三十一日止年度的綜合備考收益及溢利分別為人民幣6,090.8百萬元及人民幣732.9百萬元。該等金額採用附屬公司的業績計算，並就以下各項對其作出調整：

- 本集團與附屬公司之間會計政策的差異；及
- 假設自二零一八年一月一日起無形資產及土地使用權的公允價值調整已予應用情況下已計提的額外折舊及攤銷，連同其後稅務影響。

不直接歸屬於發行股份的收購相關成本人民幣9.9百萬元列入綜合全面收益表的行政開支及現金流量表的營運現金流量。

所得款項用途

本公司股份於二零一八年十一月二十六日以全球發售方式在香港聯交所主板上市，經扣除專業費用、包銷佣金及其他相關上市開支後籌集所得款項總淨額約人民幣1,319.3百萬元。

自上市日期以來及截至二零一八年十二月三十一日，本公司尚未動用全球發售所得款項淨額約人民幣1,319.3百萬元。就截至二零一八年十二月三十一日止尚未動用的所得款項淨額而言，本公司擬按與招股章程所述相同的方式及比例使用該等所得款項。使用所得款項淨額的完成時間將根據本公司未來業務發展釐定。

企業管治及其他資料

遵守企業管治守則

本公司已應用企業管治守則所載的原則及守則條文且自上市日期至二零一八年十二月三十一日期間一直遵守企業管治守則的守則條文。

遵守標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的標準守則。已向所有董事作出特定查詢，而董事已確認彼等於上市日期至二零一八年十二月三十一日期間一直遵守標準守則。

本公司可能擁有本公司的內幕消息的僱員亦已遵守標準守則。自上市日期至二零一八年十二月三十一日期間，本公司並無注意到出現僱員不遵守標準守則的事件。

購買、出售或贖回上市證券

於上市日期至二零一八年十二月三十一日期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

審核委員會

審核委員會由三名成員組成，包括兩名獨立非執行董事，即吳海兵先生(審核委員會主席)、韓玉靈女士，及一名非執行董事，即林海峰先生，其職權範圍符合上市規則。

審核委員會與本公司的核數師一併審閱本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表。審核委員會亦已考慮及審閱本公司及本集團所採納的會計原則及慣例，並已與管理層討論有關風險管理、內部控制及財務匯報事宜。審核委員會認為截至二零一八年十二月三十一日止年度的年度財務業績已遵守相關會計標準、規則及規例，並已正式進行適當披露。

核數師－羅兵咸永道會計師事務所的工作範圍

本公告所載本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的綜合收入表、綜合全面收入表、綜合財務狀況表、綜合權益變動表及其相關附註的有關數字已獲本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所認同，與本集團本年度經審核綜合財務報表所載數額一致。羅兵咸就此履行的工作，並不構成香港會計師公會所頒佈香港審計準則、香港審閱委聘準則或香港鑒證委聘準則界定的鑒證委聘，因此，羅兵咸永道會計師事務所概不對本公告發表鑒證意見。

二零一八年十二月三十一日後事項

於二零一八年十二月三十一日後及直至本公告日期，董事概不知悉任何重大事項須予披露。

末期股息

董事會已決議不建議派付截至二零一八年十二月三十一日止年度的末期股息。

暫停辦理股份過戶登記手續及記錄日期

本公司將於二零一九年五月二十四日至二零一九年五月二十九日(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，以釐定股東出席將於二零一九年五月二十九日舉行的股東週年大會並於會上投票的資格。於二零一九年五月二十九日(「記錄日期」)營業時間結束時名列本公司股東名冊的股東均有權出席股東週年大會並於會上投票。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同相關股票及過戶表格須於二零一九年五月二十三日下午四時三十分前送達本公司香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

年度業績公告及年度報告的公佈

本公告登載於聯交所網站 (www.hkexnews.hk) 及本公司網站 (www.tcelir.com)。

本公司截至二零一八年十二月三十一日止年度的年度報告已包括上市規則規定的所有資料並將適時向股東寄發並於聯交所及本公司網站公佈。

致謝

董事會謹此對本公司股東、管理團隊、僱員、業務夥伴及客戶向本集團作出的支持及貢獻表示衷心感謝。

副董事長兼總裁辭任及董事調任

由於其他工作承擔，自二零一九年三月十九日起，江浩先生(「江先生」)已辭任本公司副董事長兼總裁職務並已調任本公司非執行董事。江先生將再次加入我們的主要股東之一攜程。

江先生已確認，彼與董事會並無意見分歧，且除上文所披露者外，亦無與其辭任副董事長兼總裁有關的事宜須提請股東垂注。

江先生，46歲，於二零一八年四月至二零一九年三月擔任本公司董事會副董事長，於二零一八年四月至二零一九年三月出任本公司總裁，於二零一八年六月至二零一九年三月擔任執行董事，並於二零一九年三月調任非執行董事。於二零一八年三月至四月，江先生與馬和平先生一同出任本公司聯合首席執行官。江先生於領導互聯網公司方面擁有逾15年經驗。於一九九九年至二零一五年，江先生擔任攜程的高級副總裁。

江先生於一九九三年獲得中國上海交通大學船舶工程學學士學位。

江先生曾與本公司訂有其擔任執行董事的服務合約，任期自二零一八年十一月二十六日起計為期三年，且須受本公司組織章程細則所載輪值及退任條文所規限。該先前服務合約可由江先生或本公司發出不少於三個月的書面通知予以終止。本公司已終止江先生的先前服務合約，並與江先生按與其他非執行董事的相同條款及條件訂立新服務合約，自二零一九年三月十九日起為期一年。根據服務合約條款，江先生無權就擔任非執行董事收取任何款項。

於本公告日期，按照證券及期貨條例第 XV 部所界定，江先生視為於 18,962,950 股股份（相當於本公司全部已發行股本約 0.91%）擁有權益。除上文所披露者及於攜程持有權益外，據本公司所知，江先生與本公司任何其他董事、高級管理層或主要股東概無任何其他關係，且彼並無於股份中擁有根據證券及期貨條例第 XV 部的任何其他權益。

除本公告所披露者外，江先生並無於本公司或其附屬公司擔任任何其他職務，且於其調任日期前三年內亦無在其證券於香港或海外任何證券市場上市的任何其他公眾公司擔任任何董事職務，且並無其他重要任命及專業資歷。

除上文所披露者外，並無其他資料須根據上市規則第 13.51(2)(h) 至 13.51(2)(v) 條的要求作出披露，亦無有關江先生調任的任何其他事宜須提請股東垂注。

董事會謹此感謝江先生在擔任本公司的副董事長、總裁及執行董事期間對本公司作出的貢獻。

釋義

於本公告，除文義另有所指外，以下詞彙具有如下涵義：

「二零一六年股份 激勵計劃」	指	本公司於二零一六年八月二十六日採納及批准的股份激勵計劃
「二零一八年股份 激勵計劃」	指	本公司於二零一八年三月九日採納及批准的股份激勵計劃
「股東週年大會」	指	本公司將於二零一九年五月二十九日舉行的二零一八年股東週年大會或其任何續會

「AI (人工智能)」	指	人工智能
「審核委員會」	指	董事會審核委員會
「董事會」	指	本公司董事會
「中國」	指	中華人民共和國，除文義另有所指外及就本公告而言，不包括香港、中華人民共和國澳門特別行政區及台灣
「本公司」	指	同程藝龍控股有限公司，於二零一六年一月十四日根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司
「併表聯屬實體」	指	我們通過若干合約安排控制的實體
「企業管治守則」	指	載於上市規則附錄十四的《企業管治守則》
「攜程」	指	Ctrip.com International, Ltd.，一間於二零零零年三月三日根據開曼群島法律註冊成立的有限公司，其股份在納斯達克上市(股份代號：CTRP)
「董事」	指	本公司董事
「藝龍」或「藝龍開曼」	指	eLong Inc.，於二零零四年五月十九日根據開曼群島法律註冊成立的法團
「全球發售」	指	招股章程所述的本公司股份發售
「交易額」	指	貨品交易總額，即在特定時期內在指定渠道或指定平台上銷售的貨品總值
「本集團」或「我們」	指	本公司、其不時的附屬公司及併表聯屬實體，及除另有說明外，本公告所呈列及討論的本集團截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度以及截至該等日期的經營業績及財務狀況並不反映同程線上業務的經營業績及財務狀況

「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「香港聯交所」或 「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「國際會計準則理事會」	指	國際會計準則理事會
「國際財務報告準則」	指	國際會計準則理事會不時發佈的國際財務報告準則、修訂本及詮釋
「上市」	指	股份於上市日期在聯交所主板上市
「上市日期」	指	二零一八年十一月二十六日，為股份於聯交所主板上市的日期
「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	由聯交所營運的證券交易所(不包括期權市場)，獨立於聯交所創業板，並與其併行運作
「月活躍用戶」	指	一個曆月內至少進入我們平台一次的月活躍用戶
「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
「月付費用戶」	指	一個曆月至少消費一次的月付費用戶
「OTA」	指	在線旅行平台
「招股章程」	指	本公司於二零一八年十一月十四日刊發的招股章程
「重組」	指	本集團為籌備上市而進行的重組安排

「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「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
「股份」	指	本公司股本中現時每股面值0.0005美元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「主要股東」	指	具有上市規則所賦予之涵義
「騰訊」	指	騰訊控股有限公司，一間於一九九九年十一月二十三日在英屬處女群島註冊成立的公司，其後於二零零四年二月二十七日根據開曼群島法律作為獲豁免公司遷冊至開曼群島，其股份在聯交所主板上市(股份代號：700)
「騰訊旗下平台」	指	(i) 專有微信小程序，微信用戶可通過微信錢包(騰訊微信的移動支付界面)的「火車票機票」及「酒店」入口或從微信最愛或最常用小程序的下拉列表中進入；及(ii) QQ錢包(移動設備的騰訊移動QQ付款界面)及移動QQ中若干其他入口的「火車票機票」及「酒店」
「同程」或「同程網絡」	指	同程網絡科技股份有限公司，於二零零四年三月十日根據中國法律成立的股份有限公司
「同程藝龍合併」	指	本公司收購同程網絡
「同程控股」	指	同程控股股份有限公司，一家根據同程網絡分立並按照中國法律於二零一七年三月十七日成立的股份有限公司
「同程線上業務」	指	同程網絡的線上業務單位，包括通過其線上平台提供的交通票務、住宿預訂及若干其他旅遊相關在線服務

「TSP」	指	旅遊服務供應商
「美元」	指	美元，美國法定貨幣

承董事會命
同程藝龍控股有限公司
執行董事兼首席執行官
馬和平

香港，二零一九年三月二十日

於本公告刊發日期，董事會由以下成員組成：

執行董事

吳志祥(聯席董事長)

馬和平(首席執行官)

非執行董事

梁建章(聯席董事長)

江浩

林海峰

Brent Richard Irvin

獨立非執行董事

吳海兵

戴小京

韓玉靈