

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分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)

截至二零一九年六月三十日止三個月及六個月之 業績公告

本公司董事會欣然公佈本集團截至二零一九年六月三十日止三個月及六個月未經審核綜合業績，連同截至二零一八年同期比較數字。

同程藝龍合併已於二零一八年三月九日完成。因此，本集團截至二零一八年六月三十日止六個月的綜合財務資料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資料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六月三十日的綜合財務資料。

為方便讀者閱讀本公告以評估我們作為合併企業的表現，截至二零一八年六月三十日止六個月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，原因是截至有關日期或就有關期間同程及藝龍並無由同一集團進行管理及經營。

摘要重點

截至二零一九年六月三十日止三個月：

- 收入由二零一八年同期的人民幣1,314.5百萬元同比增加21.0%至人民幣1,590.9百萬元。
- 經調整EBITDA由二零一八年同期的人民幣312.7百萬元同比增加40.9%至人民幣440.5百萬元。經調整EBITDA利潤率由二零一八年同期的23.8%增加至27.7%。
- 期內經調整溢利由二零一八年同期的人民幣216.0百萬元同比增加60.0%至人民幣345.6百萬元。經調整淨利潤率由二零一八年同期的16.4%增加至21.7%。
- 平均月活躍用戶由二零一八年同期的157.4百萬人同比增加15.4%至181.6百萬人。
- 平均月付費用戶由二零一八年同期的18.0百萬人同比增加53.9%至27.7百萬人。

截至二零一九年六月三十日止六個月：

按本集團單獨基準

- 收入由二零一八年同期的人民幣1,996.8百萬元同比增加69.0%至人民幣3,374.3百萬元。
- 經調整EBITDA由二零一八年同期的人民幣442.6百萬元同比增加138.6%至人民幣1,056.1百萬元。經調整EBITDA利潤率由二零一八年同期的22.2%增加至31.3%。
- 期內經調整溢利由二零一八年同期的人民幣403.8百萬元同比增加96.6%至人民幣794.0百萬元。經調整淨利潤率由二零一八年同期的20.2%增加至23.5%。

按合併基準

- 收入由二零一八年同期的人民幣2,832.0百萬元同比增加19.1%至人民幣3,374.3百萬元。
- 經調整EBITDA由二零一八年同期的人民幣772.2百萬元同比增加36.8%至人民幣1,056.1百萬元。經調整EBITDA利潤率由二零一八年同期的27.3%增加至31.3%。

- 期內經調整溢利由二零一八年同期的人民幣628.5百萬元同比增加26.3%至人民幣794.0百萬元。經調整淨利潤率由二零一八年同期的22.2%增加至23.5%。
- 平均月活躍用戶由二零一八年同期的160.4百萬人同比增加18.8%至190.5百萬人。
- 平均月付費用戶由二零一八年同期的17.5百萬人同比增加45.1%至25.4百萬人。

1. 截至二零一九年六月三十日止三個月的關鍵財務摘要

	截至		同比變動
	六月三十日止三個月		
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	
收入	1,590,898	1,314,480	21.0%
除所得稅前溢利	221,797	64,601	243.3%
期內溢利／(虧損)	198,161	(32,710)	不適用
經調整EBITDA	440,536	312,705	40.9%
期內經調整溢利	345,561	216,020	60.0%
經調整EBITDA利潤率	27.7%	23.8%	
經調整淨利潤率	21.7%	16.4%	

附註：

- (i) 有關「經調整EBITDA」及「期內經調整溢利」的涵義，請參閱下文「其他財務資料」。

2. 截至二零一九年六月三十日止三個月的營運指標

	截至		同比變動
	六月三十日止三個月		
	二零一九年	二零一八年	
交易額(人民幣十億元)	41.3	28.9	42.9%
平均月活躍用戶數目(按百萬計)	181.6	157.4	15.4%
平均月付費用戶數目(按百萬計)	27.7	18.0	53.9%

3. 截至二零一九年六月三十日止六個月的關鍵財務摘要

	截至六月三十日止六個月		同比變動 本集團	截至	截至	同比變動 合併
	二零一九年 本集團 (人民幣 千元)	二零一八年 本集團 (人民幣 千元)		三月九日 止期間 二零一八年 同程 線上業務	六月三十日 止六個月 二零一八年 合併	
收入	3,374,309	1,996,844	69.0%	835,148	2,831,992	19.1%
除所得稅前溢利	417,275	661,895	(37.0)%	286,059	947,954	(56.0)%
期內溢利	295,601	649,385	(54.5)%	224,744	874,129	(66.2)%
經調整EBITDA	1,056,106	442,639	138.6%	329,515	772,154	36.8%
期內經調整溢利	794,011	403,774	96.6%	224,744	628,518	26.3%
經調整EBITDA利潤率	31.3%	22.2%			27.3%	
經調整淨利潤率	23.5%	20.2%			22.2%	

附註：

(i) 有關「經調整EBITDA」及「期內經調整溢利」的涵義，請參閱下文「其他財務資料」。

4. 截至二零一九年六月三十日止六個月的營運指標

	合併基準		同比變動
	截至六月三十日止六個月 二零一九年	二零一八年	
交易額(人民幣十億元)	77.2	57.9	33.3%
平均月活躍用戶數目(按百萬計)	190.5	160.4	18.8%
平均月付費用戶數目(按百萬計)	25.4	17.5	45.1%

業務回顧與展望

業績摘要

二零一九年上半年，中國的在線旅遊市場持續增長並帶來龐大商機。隨著消費能力提升、城鎮化率日益增長及交通基礎設施日漸改善，於回顧期內，中國對優質旅遊產品及服務的需求依然強勁。

於回顧期間，我們取得了強勁的增長。我們的總收入由二零一八年第二季度的人民幣1,314.5百萬元增加21.0%至二零一九年第二季度的人民幣1,590.9百萬元。我們的經調整溢利由二零一八年第二季度的人民幣216.0百萬元增加60.0%至二零一九年第二季度的人民幣345.6百萬元。

按本集團單獨基準，我們的總收入由截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣1,996.8百萬元增加69.0%至截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣3,374.3百萬元。我們截至二零一九年六月三十日止六個月的經調整溢利由二零一八年同期的人民幣403.8百萬元增加96.6%至人民幣794.0百萬元。

按合併基準，我們的總收入由截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣2,832.0百萬元增加19.1%至截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣3,374.3百萬元。我們的經調整溢利由截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣628.5百萬元增加26.3%至截至二零一九年六月三十日止六個月的人民幣794.0百萬元。按合併基準，我們的經調整淨利潤率由截至二零一八年六月三十日止六個月的22.2%增加至截至二零一九年六月三十日止六個月的23.5%。同二零一八年同期相比，截至二零一九年六月三十日止六個月的實際稅率有所增長，該期間，我們就動用過往未確認的稅項虧損確認稅項抵免約人民幣117.8百萬元，而此乃以我們對未來動用稅項虧損作出的最佳估計為基準。

於回顧期間，我們保持增長勢頭並進一步鞏固我們在中國在線旅遊市場的市場領導地位。按合併基準，我們截至二零一九年六月三十日止三個月及六個月的交易額分別同比增長42.9%及33.3%，並分別達到人民幣413億元及人民幣772億元。截至二零一九年六月三十日止三個月及六個月，我們的平均月活躍用戶分別增加15.4%及18.8%至181.6百萬人及190.5百萬人。截至二零一九年六月三十日止三個月及六個月，我們的平均月付費用戶強勁增長，分別增加53.9%及45.1%至27.7百萬人及25.4百萬人。我們截至二零一九年六月三十日止三個月及六個月的付費比率分別大幅增加至15.3%及13.3%。

業務回顧

於回顧期內，我們更深入挖掘各種出場景的需求、透過優化產品及服務，以及實施有效的銷售及營銷策略，進一步擴大用戶群。截至二零一九年六月三十日止六個月，我們的平均月活躍用戶達到190.5百萬人。在與騰訊互利合作夥伴關係的基礎上，我們能夠以低獲客成本迅速擴大我們的用戶群。透過我們對微信小程序的持續投入，我們已在騰訊旗下平台建立多元化的流量渠道。微信用戶可透過以下方式使用我們的微信小程序：(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，二零一九年第二季度平均月活躍用戶為97.2百萬人，佔我們來自騰訊旗下平台平均月活躍用戶總數的63.7%；(2)於騰訊旗下平台投放的互動廣告，二零一九年第二季度平均月活躍用戶為34.8百萬人，佔我們來自騰訊旗下平台平均月活躍用戶總數的22.8%；及(3)微信內的分享及搜索功能，二零一九年第二季度平均月活躍用戶為20.6百萬人，佔我們來自騰訊旗下平台平均月活躍用戶總數的13.5%。此外，我們繼續與其他公司合作，以多元化我們的流量渠道。

我們透過騰訊旗下平台的有效渠道及廣泛的用戶覆蓋，擴大我們在中國低線城市的覆蓋並把握該等城市巨大的增長機遇。截至二零一九年六月三十日，我們在中國非一線城市的註冊用戶佔總註冊用戶的比例約為85.5%。於二零一九年第二季度，約有61.5%的新付費微信用戶來自三線或以下城市，較二零一八年同期的55.8%有所增加。

我們透過提高用戶參與度及用戶黏性，來增加平均月付費用戶。我們憑藉精準營銷優化廣告策略並提高廣告效果。我們優化訂單流程，以改善用戶體驗。我們豐富我們的產品及服務種類，滿足用戶不斷變化的出行需求。我們亦推廣並進一步投資於我們的用戶忠誠度計劃，推出個性化推薦及定向的促銷，以提高用戶的購買頻次及黏性。透過上述策略，我們已於截至二零一九年六月三十日止三個月成功實現15.3%的更高付費率，平均月付費用戶顯著增長53.9%。

我們已與多家旅遊服務供應商建立長期密切的合作關係，為用戶的整個旅途提供一站式產品及服務。截至二零一九年六月三十日，我們的在線平台提供由751家國內及國際航空公司及代理運營的超過7,000條國內航線及超過120萬條國際航線、超過150萬家酒店及非標住宿選擇、約324,000條汽車線路及超過492條渡輪線路。此外，我們於二零一九年四月三十日收購以景點門票為主要業務的蘇州同程文化旅遊發展有限公司，在我們的平台上提供約9,000個國內旅遊景點門票服務。該收購使我們得以加強相關產品及服務的質量控制、完善我們的一站式策略及增加交叉銷售機遇。

我們與旅遊服務供應商深入合作，通過產業鏈整合各項資源，提供更多創新產品及服務，滿足用戶不斷變化的出行需求，並強化我們對旅遊服務供應商的價值定位。例如，基於我們強大的產品創新及資源整合能力，我們深挖機場場景的市場潛力，並與航空公司合作，提供如機場餐券等各種輔營產品。憑藉我們巨大的流量及小程序方面豐富的運營經驗，我們亦開始發展微信小程序的廣告業務，以提升我們對旅遊服務供應商的價值定位並擴大我們的收入來源。廣告業務於二零一九年第二季度錄得快速增長。

作為科技驅動型公司，我們不斷致力於開發及應用先進的信息技術，為用戶提供定制的產品及服務，並提升用戶體驗。於二零一九年六月，我們與中國南方航空共同推出運用NDC技術的國際航線線上選座服務。我們是第一個推出運用NDC技術的線上選座服務的在線旅遊平台及先驅。此外，我們與中國國際航空合作，用戶可透過其中國國際航空會員計劃的里程積分，於我們平台上兌換酒店預訂的現金抵扣，為我們的用戶帶來更多優惠及便利。我們致力於投資技術基礎設施及人工智能能力，並竭力從OTA轉型為ITA。

業務前景及策略

我們對中國在線旅遊行業日益增加的需求所帶來的增長機遇抱持正面態度。中國的持續發展及對基礎設施的進一步投資將繼續支撐行業增長。

憑藉我們於中國OTA行業的市場領先地位，我們將繼續抓住中國旅遊市場的巨大商機。我們將繼續透過不同平台的多元化流量渠道擴大我們的用戶群。我們將深化對低線城市的滲透並借助其增長潛力。為進一步提升用戶參與度及黏性，我們將推廣我們的用戶忠誠度計劃，並在整個旅程中為用戶的出行需求提供創新的產品及服務。此外，我們將發展及應用新技術，成為從OTA轉型為ITA的先行者。

管理層討論及分析

二零一九年第二季度與二零一八年第二季度的比較

	未經審核	
	截至六月三十日止三個月	
	二零一九年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
收入	1,590,898	1,314,480
銷售成本	(561,160)	(370,531)
毛利	1,029,738	943,949
服務開發開支	(352,154)	(317,500)
銷售及營銷開支	(407,187)	(464,096)
行政開支	(99,805)	(133,749)
按公允價值計量且其變動計入損益的投資 公允價值變動	26,104	18,855
其他收入	13,667	7,409
其他收益淨額	7,811	8,749
經營溢利	218,174	63,617
財務收入	10,455	2,813
財務費用	(3,829)	740
應佔聯營公司業績	(3,003)	(2,569)
除所得稅前溢利	221,797	64,601
所得稅開支	(23,636)	(97,311)
期內溢利／(虧損)	198,161	(32,710)
以下各項應佔：		
本公司權益持有人	199,280	(32,684)
非控股權益	(1,119)	(26)
期內經調整溢利^(a)	345,561	216,020

附註：

(a) 有關期內經調整溢利的更多資料，請參閱下文「其他財務資料－非國際財務報告準則財務計量」。

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及佔總收入的百分比：

	未經審核			
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止三個月	
	二零一九年		二零一八年	
	人民幣千元		人民幣千元	
住宿預訂服務	553,360	34.8%	440,982	33.5%
交通票務服務	937,092	58.9%	829,487	63.1%
其他	100,446	6.3%	44,011	3.4%
總收入	<u>1,590,898</u>	<u>100%</u>	<u>1,314,480</u>	<u>100%</u>

收入由截至二零一八年六月三十日止三個月的人民幣1,314.5百萬元增加21.0%至截至二零一九年六月三十日止三個月的人民幣1,590.9百萬元。

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列。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列作銷售成本。截至二零一九年及二零一八年六月三十日止三個月，承擔存貨風險的間夜分別佔通過我們線上平台預訂的間夜總數約0.4%及0.8%，並且對於住宿預訂收入的影響並不重大。

住宿預訂服務產生的收入由截至二零一八年六月三十日止三個月的人民幣441.0百萬元增加25.5%至截至二零一九年六月三十日止三個月的人民幣553.4百萬元。該增加主要是由於間夜的銷售增加以及每間夜收入的增加所致。

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，故此按淨額基準確認大部分收入。在二零一九年，為了向最終用戶提供更有保障且毛利率相對較高的優質產品，我們在承擔存貨風險的交通產品投入部分資源，我們按總額法基準記錄該等交易的收益。截至二零一九年六月三十日止三個月，承擔存貨風險的交通票證佔通過我們線上平台銷售的交通票證總量的約0.2%，其對交通票務收入的財務影響並不重大。

交通票務服務收入由截至二零一八年六月三十日止三個月的人民幣829.5百萬元增加13.0%至截至二零一九年六月三十日止三個月的人民幣937.1百萬元，主要是由於交易額增加所致，而交易額增加乃因出售航段量及出售火車票量所致。

其他

其他收入主要包括：(i)廣告服務收入；(ii)由蘇州同程文化旅遊發展有限公司（「同程文化旅遊」）（我們於二零一九年第二季度收購的一間主要提供景點訂票服務的公司）提供的收入，及(iii)配套增值用戶服務所得收入。

其他收入由截至二零一八年六月三十日止三個月的人民幣44.0百萬元增加128.2%至截至二零一九年六月三十日止三個月的人民幣100.4百萬元，主要是由於(i)廣告服務收入增加，及(ii)同程文化旅遊貢獻的收入所致。

銷售成本

我們的銷售成本主要包括：(i)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（包括以股份為基礎的報酬）；(ii)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；(iii)承擔存貨風險的買斷產品的成本，即我們就購買我們承擔存貨風險的旅遊產品向旅遊服務供應商支付的價格；(iv)物業、廠房及設備和使用權資產折舊；(v)採購成本（指向服務供應商購買配套增值旅遊產品及服務的成本）；及(vi)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。

下表截列截至二零一九年及二零一八年六月三十日止三個月銷售成本明細的絕對金額及佔總銷售成本的百分比：

	未經審核			
	截至六月三十日止三個月			
	二零一九年		二零一八年	
	人民幣千元		人民幣千元	
僱員福利開支	61,647	11.0%	55,890	15.1%
訂單處理成本	243,566	43.4%	195,027	52.6%
承擔存貨風險的買斷產品的成本	101,801	18.1%	28,823	7.8%
物業、廠房及設備和使用權資產折舊	31,165	5.6%	23,870	6.4%
採購成本	64,713	11.5%	35,639	9.6%
其他	58,268	10.4%	31,282	8.4%
銷售成本總額	561,160	100.0%	370,531	100.0%

銷售成本由截至二零一八年六月三十日止三個月的人民幣370.5百萬元增加51.4%至截至二零一九年六月三十日止三個月的人民幣561.2百萬元。銷售成本增加主要是由於：(i)處理成本由截至二零一八年六月三十日止三個月的人民幣195.0百萬元增加至截至二零一九年六月三十日止三個月的人民幣243.6百萬元，主要是由於截至二零一九年六月三十日止三個月交易額增加導致交通票務服務的訂單處理成本增加；(ii)承擔存貨風險的買斷產品的成本由截至二零一八年六月三十日止三個月的人民幣28.8百萬元增加至截至二零一九年六月三十日止三個月的人民幣101.8百萬元，由於買斷產品增加；及(iii)配套增值旅遊產品及服務銷售增加導致採購成本增加。剔除以股份為基礎的酬金費用，截至二零一九年六月三十日止三個月的銷售成本佔收入的比例由二零一八年同期的27.9%上升至35.0%。

服務開發開支

服務開發開支由截至二零一八年六月三十日止三個月的人民幣317.5百萬元增加10.9%至截至二零一九年六月三十日止三個月的人民幣352.2百萬元。服務開發開支增加主要是由於(i)資訊科技僱員的僱員福利開支增加；及(ii)因有關於二零一九年第二季度收購同程文化旅遊的無形資產增加，導致折舊及攤銷開支增加。剔除以股份為基礎的酬金費用，截至二零一九年六月三十日止三個月的服務開發開支佔收入的比例由二零一八年同期的22.1%下降至20.5%。

銷售及營銷開支

銷售及營銷開支由截至二零一八年六月三十日止三個月的人民幣464.1百萬元減少12.3%至截至二零一九年六月三十日止三個月的人民幣407.2百萬元，主要是由於(i)代理佣金開支減少及(ii)廣告及花費在銷售渠道上的推廣開支減少。剔除以股份為基礎的酬金費用，截至二零一九年六月三十日止三個月的銷售及營銷開支佔收入的比例為25.0%，而二零一八年同期則為35.0%。

行政開支

行政開支由截至二零一八年六月三十日止三個月的人民幣133.7百萬元大幅減少至截至二零一九年六月三十日止三個月的人民幣99.8百萬元，主要是由於二零一八年第二季度有關公開發售的應計專業費用所致。剔除以股份為基礎的酬金費用，截至二零一九年六月三十日止三個月的行政開支佔收入的比例由二零一八年同期的7.0%下降至4.0%。

按公允價值計量且其變動計入損益的投資公允價值變動

截至二零一九年六月三十日止三個月，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益人民幣26.1百萬元，而於截至二零一八年六月三十日止三個月則為人民幣18.9百萬元。該增加主要是由於短期理財產品公允價值增加所致。

其他收入

其他收入由截至二零一八年六月三十日止三個月的人民幣7.4百萬元增加84.5%至截至二零一九年六月三十日止三個月的人民幣13.7百萬元。該增加主要反映已收取政府補貼的增加。

其他收益淨額

其他收益由截至二零一八年六月三十日止三個月的人民幣8.7百萬元減少10.7%至截至二零一九年六月三十日止三個月的人民幣7.8百萬元。該減少主要是由於匯兌收益減少及部分被來自按攤銷成本計量的短期投資的利息收入增加所抵銷。

所得稅開支

由於我們於二零一八年第二季度確認重組的所得稅開支，我們截至二零一九年六月三十日止三個月錄得所得稅開支人民幣23.6百萬元及截至二零一八年六月三十日止三個月錄得所得稅開支人民幣97.3百萬元。

本公司權益持有人應佔溢利／(虧損)

綜上所述，本公司權益持有人應佔溢利由截至二零一八年六月三十日止三個月的虧損人民幣32.7百萬元增加至截至二零一九年六月三十日止三個月的溢利人民幣199.3百萬元。

其他財務資料

非國際財務報告準則財務計量

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（即經調整EBITDA及期內經調整溢利）作為額外財務衡量指標。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，非國際財務報告準則計量通過消除我們管理層認為並不反映我們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。

a. 經調整EBITDA與經營溢利／（虧損）的對賬

下表為於呈列期間經調整EBITDA與經營溢利／（虧損）的對賬，為根據國際財務報告準則計算及呈列的最具直接可比性的財務衡量方法：

	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
經營溢利／（虧損）	218,174	63,617	405,626	(248,411)
加：				
以股份為基礎的酬金	76,106	77,152	361,856	124,857
無形資產攤銷	102,362	100,973	204,312	137,589
物業、廠房及設備和使用權資產折舊	43,348	31,657	83,766	45,363
重組成本	-	-	-	220,953
以折扣價發行普通股	-	-	-	113,099
上市開支	-	39,306	-	39,306
收購相關成本	546	-	546	9,883
經調整EBITDA	440,536	312,705	1,056,106	442,639

b. 期內經調整溢利與期內溢利／(虧損)的對賬

下表載列於所呈報期間期內經調整溢利與期內溢利／(虧損)的對賬，為根據國際財務報告準則計算及呈列的最具直接可比性的財務衡量方法：

	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
期內溢利／(虧損)	198,161	(32,710)	295,601	649,385
加：				
以股份為基礎的酬金	76,106	77,152	361,856	124,857
收購所得無形資產攤銷	70,748	68,300	136,008	90,053
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)
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	-	63,972
上市開支	-	39,306	-	39,306
收購相關成本	546	-	546	9,883
期內經調整溢利	345,561	216,020	794,011	403,774

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益。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金融負債。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」。

計入銷售成本及開支項目的以股份為基礎的酬金如下：

	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
銷售成本	4,366	3,392	20,089	5,623
服務開發開支	25,561	27,640	122,133	52,350
銷售及營銷開支	9,218	4,125	34,059	6,775
行政開支	36,961	41,995	185,575	60,109
以股份為基礎的酬金總額	76,106	77,152	361,856	124,857

流動資金及財務資源

我們的流動資金需要主要以來自(i)全球發售所得款項淨額；及(ii)我們業務增長產生的現金淨額撥付。

截至二零一九年及二零一八年六月三十日，我們分別擁有現金及現金等價物人民幣2,376.8百萬元及人民幣2,326.3百萬元。

下表載列我們於所示期間的現金流量：

	未經審核 截至六月三十日止六個月 二零一九年 人民幣千元	經審核 截至六月三十日止六個月 二零一八年 人民幣千元
經營活動所得現金流量淨額	618,007	1,066,165
投資活動(所用)／所得現金流量淨額	(1,389,739)	374,445
融資活動所得現金流量淨額	8,070	174,639
現金及現金等價物(減少)／增加淨額	(763,662)	1,615,249
期初現金及現金等價物	3,143,883	701,748
匯率變動對現金及現金等價物的影響	(3,432)	9,324
期末現金及現金等價物	<u>2,376,789</u>	<u>2,326,321</u>

經營活動所得現金淨額

於截至二零一九年六月三十日止六個月，經營活動所得現金淨額為人民幣618.0百萬元，主要由於除所得稅前溢利人民幣417.3百萬元，經以下各項調整：(i)無形資產攤銷人民幣204.3百萬元，物業、廠房及設備和使用權資產折舊人民幣83.8百萬元及以股份為基礎的酬金人民幣361.9百萬元及(ii)營運資金變動，主要包括貿易應收款項增加人民幣178.5百萬元、貿易應付款項增加人民幣561.4百萬元、預付款項及其他應收款項增加人民幣101.3百萬元，及應計開支及流動負債減少人民幣484.1百萬元。我們支付了所得稅人民幣203.6百萬元。

投資活動(所用)／所得現金淨額

於截至二零一九年六月三十日止六個月，投資活動所用現金淨額為人民幣1,389.7百萬元，主要由於(i)購買理財產品的付款人民幣7,781.3百萬元、(ii)按公允價值計量且其變動計入損益的長期投資款項人民幣158.5百萬元，及(iii)業務合併款項人民幣270.0百萬元。上述所用現金主要被理財產品到期所得款項人民幣7,032.4百萬元及通過收購同程文化旅遊獲得的現金及現金等價物人民幣27.6百萬元所抵銷。

融資活動所得現金淨額

於截至二零一九年六月三十日止六個月，融資活動所得現金淨額為人民幣8.1百萬元，主要由於行使股票期權所得款項人民幣63.9百萬元，部分被支付與公開發售有關的費用人民幣39.7百萬元及償還銀行借款人民幣14.2百萬元所抵銷。

資本負債比率

截至二零一九年六月三十日，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1.3%。

截至二零一九年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債，亦無持有任何金融工具作對沖用途。

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，並將於二零二七年十月二十三日到期。截至二零一九年六月三十日，該擔保物業的賬面值為人民幣384.5百萬元。

資本開支

	未經審核 截至六月三十日止六個月 二零一九年 人民幣千元	經審核 二零一八年 人民幣千元
購置物業、廠房及設備	137,550	93,022
購置無形資產	503	—
資本開支總額	138,053	93,022

我們的資本開支主要包括購買物業及設備，以及無形資產。我們主要以經營所得現金及銀行借款為資本開支撥資。我們的資本開支主要包括購買物業及設備。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

	未經審核 截至 二零一九年 六月三十日 人民幣千元	經審核 截至 二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
採用權益法入賬的投資	114,517	48,731
按公允價值計量且其變動計入損益的投資	199,562	52,442
長期投資總額	314,079	101,173

截至二零一九年六月三十日，我們的長期投資為人民幣314.1百萬元，而截至二零一八年十二月三十一日為人民幣101.2百萬元。我們按公允價值計量且變動計入損益的長期投資增加乃由於我們對我們持有少於20%權益的若干公司的額外投資所致。我們長期投資的整體策略為投資或收購能對我們業務帶來補充及裨益的業務。截至二零一九年六月三十日，概無該等個別投資被視為屬重大。我們計劃使用經營所得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

除同程文化旅遊收購外，截至二零一九年六月三十日止六個月，概無其他重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營公司。

外匯風險

當未來的商業交易或已確認的資產及負債並非以我們的功能貨幣計值時，即產生外匯風險。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。截至二零一九年六月三十日止六個月，我們尚未對沖任何外幣波動。

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金融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

截至二零一九年六月三十日，我們共有5,589名全職僱員。截至同日，約56.0%及19.5%的全職僱員分別位於蘇州及北京，餘下24.5%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。我們採用有力的內部培訓政策，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，我們於截至二零一九年六月三十日止六個月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

截至二零一九年六月三十日止三個月及六個月

	附註	未經審核		未經審核	經審核
		截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
		二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
收入	3	1,590,898	1,314,480	3,374,309	1,996,844
銷售成本	4	(561,160)	(370,531)	(1,059,430)	(564,616)
毛利		1,029,738	943,949	2,314,879	1,432,228
服務開發開支	4	(352,154)	(317,500)	(782,206)	(506,734)
銷售及營銷開支	4	(407,187)	(464,096)	(876,910)	(706,087)
行政開支	4	(99,805)	(133,749)	(328,127)	(515,878)
按公允價值計量且其變動計入損益的投資公允價值變動		26,104	18,855	49,511	27,428
其他收入		13,667	7,409	17,798	8,700
其他收益淨額	5	7,811	8,749	10,681	11,932
經營溢利／(虧損)		218,174	63,617	405,626	(248,411)
財務收入		10,455	2,813	24,442	4,514
財務費用		(3,829)	740	(6,729)	(224)
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
應佔聯營公司業績		(3,003)	(2,569)	(6,064)	(1,718)
除所得稅前溢利		221,797	64,601	417,275	661,895
所得稅開支	6	(23,636)	(97,311)	(121,674)	(12,510)
期內溢利/(虧損)		198,161	(32,710)	295,601	649,385
以下各項應佔溢利/(虧損)：					
— 本公司權益持有人		199,280	(32,684)	296,602	649,785
— 非控股權益		(1,119)	(26)	(1,001)	(400)
		198,161	(32,710)	295,601	649,385
每股盈利／(虧損) (以每股人民幣列示)：	7				
— 基本		0.10	(0.02)	0.15	0.51
— 攤薄		0.09	(0.02)	0.14	(0.17)

綜合全面收益表

截至二零一九年六月三十日止三個月及六個月

附註	未經審核 截至 六月三十日止三個月		未經審核 截至 六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
期內溢利／(虧損)	198,161	(32,710)	295,601	649,385
其他全面收入				
其後可能重新分類至損益的項目：				
－ 貨幣換算差額	32,198	–	3,313	–
其後將不會重新分類至損益的項目：				
－ 由本身信貸風險導致的優先股 相關公允價值變動	–	–	–	932
期內其他全面溢利，扣除稅項	<u>32,198</u>	<u>–</u>	<u>3,313</u>	<u>932</u>
期內全面收入／(虧損)總額	<u>230,359</u>	<u>(32,710)</u>	<u>298,914</u>	<u>650,317</u>
以下各項應佔全面收入／(虧損) 總額：				
－ 本公司權益持有人	231,478	(32,684)	299,915	650,717
－ 非控股權益	<u>(1,119)</u>	<u>(26)</u>	<u>(1,001)</u>	<u>(400)</u>
	<u>230,359</u>	<u>(32,710)</u>	<u>298,914</u>	<u>650,317</u>

綜合財務狀況表
截至二零一九年六月三十日

		未經審核 截至 六月三十日 二零一九年 人民幣千元	經審核 截至 十二月 三十一日 二零一八年 人民幣千元
	附註		
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		991,079	934,361
使用權資產淨額		28,284	-
採用權益法入賬的投資		114,517	48,731
按公允價值計量且其變動計入損益的投資		199,562	52,442
土地使用權		-	16,038
無形資產		8,066,212	7,961,640
遞延所得稅資產		247,220	249,781
預付款項及其他應收款項	9	33,625	31,485
		<u>9,680,499</u>	<u>9,294,478</u>
流動資產			
貿易應收款項	10	1,012,332	857,326
預付款項及其他應收款項	9	696,960	523,470
按攤銷成本計量的短期投資		131,459	261,086
按公允價值計量且其變動計入損益的短期投資		3,510,794	2,570,170
受限制現金		146,199	140,930
現金及現金等價物		2,376,789	3,143,883
		<u>7,874,533</u>	<u>7,496,865</u>
資產總值		<u><u>17,555,032</u></u>	<u><u>16,791,343</u></u>
權益			
本公司權益持有人應佔資本及儲備			
股本		7,178	7,156
股份溢價		17,437,578	17,311,220
庫存股份		(9)	(15)
其他儲備		(2,420,679)	(2,722,834)
累計虧損		(2,763,472)	(3,060,074)
		<u>12,260,596</u>	<u>11,535,453</u>
非控股權益		<u>(7,444)</u>	<u>(7,642)</u>
權益總額		<u><u>12,253,152</u></u>	<u><u>11,527,811</u></u>

綜合財務狀況表

截至二零一九年六月三十日

		未經審核 截至六月 三十日 二零一九年 人民幣千元	經審核 截至 十二月 三十一日 二零一八年 人民幣千元
負債			
非流動負債			
借款	11	142,767	152,613
遞延所得稅負債		590,669	570,054
長期租賃負債		7,551	–
其他應付款項及應計費用	12	6,675	6,674
		<u>747,662</u>	<u>729,341</u>
流動負債			
借款	11	19,692	19,692
貿易應付款項	13	3,142,896	2,569,092
其他應付款項及應計費用	12	1,299,621	1,799,749
短期租賃負債		9,404	–
合約負債		19,576	15,084
即期所得稅負債		63,029	130,574
		<u>4,554,218</u>	<u>4,534,191</u>
負債總額		<u><u>5,301,880</u></u>	<u><u>5,263,532</u></u>
權益及負債總額		<u><u>17,555,032</u></u>	<u><u>16,791,343</u></u>

截至二零一九年六月三十日止六個月綜合權益變動表

	未經審核							總計
	本公司權益持有人應佔							
	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	
截至二零一九年一月一日	<u>7,156</u>	<u>17,311,220</u>	<u>(15)</u>	<u>(2,722,834)</u>	<u>(3,060,074)</u>	<u>11,535,453</u>	<u>(7,642)</u>	<u>11,527,811</u>
全面收入								
期內溢利／(虧損)	—	—	—	—	296,602	296,602	(1,001)	295,601
其他全面收入								
貨幣換算差額	—	—	—	3,313	—	3,313	—	3,313
全面收入／(虧損)總額	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>3,313</u>	<u>296,602</u>	<u>299,915</u>	<u>(1,001)</u>	<u>298,914</u>
與擁有人的交易								
行使購股權-所得款項	28	126,358	—	(62,030)	—	64,356	—	64,356
行使受限制股份單位	(6)	—	6	—	—	—	—	—
就業務合併購買非控股權益	—	—	—	—	—	—	1,199	1,199
以股份為基礎的酬金	—	—	—	360,872	—	360,872	—	360,872
直接於權益確認的與 擁有人的交易總額	<u>22</u>	<u>126,358</u>	<u>6</u>	<u>298,842</u>	<u>—</u>	<u>425,228</u>	<u>1,199</u>	<u>426,427</u>
截至二零一九年六月三十日	<u><u>7,178</u></u>	<u><u>17,437,578</u></u>	<u><u>(9)</u></u>	<u><u>(2,420,679)</u></u>	<u><u>(2,763,472)</u></u>	<u><u>12,260,596</u></u>	<u><u>(7,444)</u></u>	<u><u>12,253,152</u></u>

截至二零一九年六月三十日止六個月綜合權益變動表

	經審核							
	本公司權益持有人應佔							
	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	權益總額
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	
截至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								
期內溢利/(虧損)	-	-	-	-	649,785	649,785	(400)	649,385
其他全面收入								
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 重新分類至轉換後 的累計虧損	-	-	-	8,879	(8,879)	-	-	-
全面收入/(虧損)總額	-	-	-	9,811	640,906	650,717	(400)	650,317
與擁有人的交易								
以股份為基礎的酬金	-	-	-	124,857	-	124,857	-	124,857
發行收購相關的普通股	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	-	-	-	-	-	-	1,300	1,300
優先股轉換為普通股	192	5,438,789	-	-	-	5,438,981	-	5,438,981
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	510	14,431,925	-	124,118	-	14,556,553	1,300	14,557,853
截至二零一八年六月三十日	609	15,946,235	(15)	(3,136,128)	(2,940,246)	9,870,455	5,781	9,876,236

簡明綜合現金流量表

截至二零一九年六月三十日止六個月

	未經審核 截至六月三十日止六個月 二零一九年 人民幣千元	經審核 截至六月三十日止六個月 二零一八年 人民幣千元
經營活動所得現金流量淨額	618,007	1,066,165
投資活動(所用)／所得現金流量淨額	(1,389,739)	374,445
融資活動所得現金流量淨額	8,070	174,639
現金及現金等價物(減少)／增加淨額	(763,662)	1,615,249
期初現金及現金等價物	3,143,883	701,748
匯率變動對現金及現金等價物的影響	(3,432)	9,324
期末現金及現金等價物	<u>2,376,789</u>	<u>2,326,321</u>

附註

1. 編製基準

同程藝龍控股有限公司（「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。

本公司股份自二零一八年十一月二十六日在香港聯合交易所有限公司主板上市（「上市」）。

本公司為一間投資控股公司。本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）主要於中華人民共和國（「中國」）從事提供旅遊相關服務，包括預訂住宿服務、交通票務服務以及線上廣告服務（「上市服務」）。

本簡明綜合中期財務資料包括截至二零一九年六月三十日的簡明綜合財務狀況表、截至該日止三個月及六個月期間的簡明綜合收入表及簡明綜合全面收益表、截至該日止六個月的簡明綜合權益變動表及簡明綜合現金流量表，以及重大會計政策概要及其他解釋附註（「中期財務資料」）。除另有說明外，中期財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列。

中期財務資料乃根據國際會計準則第34號（「國際會計準則第34號」）、國際會計準則理事會頒佈的「中期財務報告」編製，並應連同本公司日期為二零一九年三月十九日的二零一八年年報（「二零一八年財務報表」）所載的根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製之本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表一併閱讀。

除所得稅估計及採納下文所載之新訂及經修訂準則外，已採納的會計政策與上一財政年一致。

所得稅開支乃根據管理層對完整財政年度預期的平均實際年度所得稅率的估計確認。

多項新訂及經修訂準則已適用於截至二零一九年六月三十日三個月及六個月止的報告期間。除因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」）的影響於下文附註2披露，其他新訂及經修訂準則對於本集團的會計政策並無任何影響且勿須做出追溯調整。

2. 會計政策變動

本集團已自二零一九年一月一日起追溯採納國際財務報告準則第16號，根據該準則中特定過渡條文，本集團並未重列二零一八年報告期的比較數字。因此，有關新租賃規則產生的重新分類及調整於二零一九年一月一日的期初綜合財務狀況表中確認。

(a) 採納國際財務報告準則第16號時確認的調整

於採納國際財務報告準則第16號後，本集團已就過往根據國際會計準則第17號租賃分類為「經營租賃」的租賃確認租賃負債。該等負債按餘下租賃付款的現值計量，並使用截至二零一九年一月一日的承租人增量借款利率貼現。於二零一九年一月一日應用於租賃負債的加權平均承租人增量借款利率範圍為4.3%至5.39%。

(a) 採納國際財務報告準則第16號時確認的調整(續)

於首次應用國際財務報告準則第16號時，本集團已使用該準則所允許的以下可行權宜方法：

- 對具有合理相似特徵的租賃組合使用單一貼現率
- 依賴先前關於租賃是否虧損的評估
- 對於二零一九年一月一日剩餘租期少於12個月的經營租賃的會計處理為短期租賃
- 當合約包含延長或終止租賃的選擇權時，使用事後分析釐定租期。

作為承租人，本集團的租賃主要為土地、辦公室和其他租賃。使用權資產以租賃負債的金額計量且並無任何虧損的租賃合約須於初步應用日期調整使用權資產。下表列示各分項確認的調整，惟不包括並無受該等變動影響的項目。

簡明綜合財務狀況表(節錄)	二零一八年 十二月三十一日 按原先呈列 人民幣千元	國際財務 報告準則 第16號 人民幣千元	二零一九年 一月一日 按原先呈列 人民幣千元
非流動資產			
— 使用權資產	—	33,320	33,320
— 土地使用權	16,038	(16,038)	—
負債			
— 短期租賃負債	—	9,844	9,844
— 長期租賃負債	—	7,438	7,438
	<u>—</u>	<u>17,282</u>	<u>17,282</u>

截至二零一九年六月三十日止六個月，每股盈利因採納國際財務報告準則第16號而每股減少人民幣0.001元。

(b) 本集團的租賃活動及其入賬方式

本集團租賃若干土地、辦公室和其他。租賃合約一般按一至五十年的固定年期訂立。租賃條款按個別基準磋商，並包含各種不同的條款及條件。租賃協議並無施加任何契諾，惟租賃協議不得就借款用途用作擔保。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，物業、廠房及設備的租賃分類為經營租賃。根據經營租賃作出的付款已於租賃期內按直線法自損益扣除。

自二零一九年一月一日起，租賃確認為使用權資產，並在租賃資產可供本集團使用之日確認相應負債。每筆租賃付款乃分配至負債及財務費用。財務費用於租賃期內自損益扣除，以計算出各期間負債結餘的固定週期利率。使用權資產乃按資產可使用年期或租期（以較短者為準）以直線法折舊。

租賃產生的資產及負債初步以現值進行計量。租賃負債包括租賃固定付款的淨現值（包括實質固定付款），減任何應收租賃優惠。

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

使用權資產按成本計量，包括以下各項：

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

與短期租賃及低價值資產租賃相關的付款以直線法於損益確認為開支。短期租賃指租期為12個月或少於12個月的租賃。

3. 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的公允價值收益及其他非經營項目。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決大部分收入。截至二零一九年及二零一八年六月三十日，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。

	未經審核		未經審核	經審核
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
綜合全面收益表的經營溢利／（虧損）	218,174	63,617	405,626	(248,411)
減：其他收入	(13,667)	(7,409)	(17,798)	(8,700)
按公允價值計量且其變動計入損益				
的投資公允價值變動	(26,104)	(18,855)	(49,511)	(27,428)
其他收益淨額	(7,811)	(8,749)	(10,681)	(11,932)
呈報予主要營運決策者的經營溢利／（虧損）	<u>170,592</u>	<u>28,604</u>	<u>327,636</u>	<u>(296,471)</u>

截至二零一九年及二零一八年六月三十日止三個月及六個月按服務類型劃分的收入如下：

	未經審核		未經審核	經審核
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
預訂住宿服務	553,360	440,982	1,042,524	890,568
交通票務服務	937,092	829,487	2,196,040	1,037,656
其他	100,446	44,011	135,745	68,620
總收入	<u>1,590,898</u>	<u>1,314,480</u>	<u>3,374,309</u>	<u>1,996,844</u>

4. 按性質劃分的開支

	未經審核 截至六月三十日止三個月		未經審核 截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
佣金開支	46,614	73,100	78,996	188,035
僱員福利開支	468,105	416,795	1,207,114	652,651
買斷旅遊相關產品的成本	101,801	28,823	154,845	66,000
廣告及推廣開支	240,423	291,959	547,364	385,778
折舊及攤銷開支	145,709	132,730	288,078	183,053
訂單處理成本	243,566	195,027	464,130	255,313
租金及公用設施費用	15,043	17,910	29,330	28,641
電話及通信	8,001	4,484	15,361	9,171
專業服務費用	15,420	49,448	35,785	61,103
核數師費用	1,000	602	2,000	1,080
差旅及招待開支	16,725	13,236	30,079	19,222
帶寬及服務器費用	32,088	13,372	82,980	27,584
稅項及附加費	4,956	5,006	12,272	11,930
重組成本	-	-	-	220,953
收購相關成本	546	-	546	9,883
以折扣價發行普通股	-	-	-	113,099
採購成本	64,713	35,639	69,526	52,470
其他	15,596	7,745	28,267	7,349
	1,420,306	1,285,876	3,046,673	2,293,315

5. 其他收益淨額

	未經審核 截至六月三十日止三個月		未經審核 截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
按攤銷成本計量的短期投資的投資收入	3,560	98	4,948	98
匯兌收益	517	9,492	1,872	11,657
出售物業、廠房及設備的淨收益	319	344	336	496
其他	3,415	(1,185)	3,525	(319)
	7,811	8,749	10,681	11,932

6. 所得稅開支

本集團截至二零一九年及二零一八年六月三十日止三個月和六個月的所得稅開支分析如下：

	未經審核 截至六月三十日止三個月		未經審核 截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
即期所得稅	18,528	109,948	136,014	116,864
遞延所得稅	5,108	(12,637)	(14,340)	(104,354)
	23,636	97,311	121,674	12,510

(a) 開曼群島所得稅

根據開曼群島現行法律，本公司勿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就應課稅溢利未超過港幣2,000,000按稅率8.25%繳納香港所得稅，應課稅溢利超過港幣2,000,000元按稅率16.5%繳納香港所得稅。

(c) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

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。呈報期間中國企業所得稅稅率總體為25%。

本集團內於中國國註冊成立的兩個實體已獲認定為高新技術企業，因此根據使用企業所得稅法，該附屬公司於呈報期間已經按經削減的企業所得稅優惠稅率15%繳稅。

(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%。

7. 每股盈利／(虧損)

(a) 基本

截至二零一九年及二零一八年六月三十日止三個月及六個月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期內已發行普通股的加權平均數計算。

	未經審核		未經審核	經審核
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一九年	二零一八年 (經重列)	二零一九年	二零一八年 (經重列)
本公司擁有人應佔溢利／ (虧損)淨額(人民幣千元)	199,280	(32,684)	296,602	649,785
已發行普通股加權平均數(千股)	2,052,751	1,866,820	2,050,298	1,272,222
每股基本盈利／(虧損)(人民幣)	<u>0.10</u>	<u>(0.02)</u>	<u>0.15</u>	<u>0.51</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。

截至二零一九年及二零一八年六月三十日，28,473,790股及44,056,950股普通股已分別發行予若干僱員。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。截至二零一九年及二零一八年六月三十日止六個月，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不被視為已發行在外。

截至二零一九年六月三十日，合共153,924,170份購股權獲授出。截至二零一九年六月三十日止三個月及六個月，本公司授出的購股權及受限制股份單位對每股盈利具有潛在攤薄影響。每股攤薄盈利乃透過調整已發行普通股的加權平均數計算，而此乃假設本公司授出的購股權及受限制股份單位所產生的所有潛在攤薄普通股均獲轉換(合共組成計算攤薄每股盈利的分母)。盈利(分子)並無作調整。

截至二零一八年六月三十日，合共102,060,060份購股權獲授出，且計算截至二零一八年六月三十日止三個月及六個月的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。

由於截至二零一八年六月三十日止三個月本集團產生虧損，故計算每股攤薄虧損時並無計入該等潛在普通股，因為計入該等普通股將會具有反攤薄影響。因此，截至二零一八年六月三十日止三個月的每股攤薄虧損與該期間的每股基本虧損相同。

	未經審核		未經審核	經審核
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
		(經重列)		(經重列)
本公司擁有人應佔溢利／(虧損)淨額(人民幣千元)	199,280	(32,684)	296,602	649,785
可贖回可轉換優先股調整(人民幣千元)	-	-	-	(907,734)
計算每股攤薄盈利／(虧損)的溢利／(虧損)淨額 (人民幣千元)	199,280	(32,684)	296,602	(257,949)
已發行普通股加權平均數(千股)	2,052,751	1,866,820	2,050,298	1,272,222
可贖回可轉換優先股調整(千股)	-	-	-	224,076
授予僱員的受限制股份單位的調整(千股)	7,319	-	7,870	-
授予僱員的購股權的調整(千股)	67,659	-	62,298	-
計算每股攤薄盈利／(虧損)的 普通股加權平均數(千股)	2,127,729	1,866,820	2,120,466	1,496,298
每股攤薄盈利／(虧損)(人民幣)	0.09	(0.02)	0.14	(0.17)

8. 股息

截至二零一九年及二零一八年六月三十日止各六個月，本公司並無派付或宣派股息。

9. 預付款項及其他應收款項

	未經審核 截至 六月三十日 二零一九年 人民幣千元	經審核 截至 十二月三十一日 二零一八年 人民幣千元
計入非流動資產 向供應商墊款	7,115	1,841
非金融資產總額	7,115	1,841
按金 其他	26,510 -	23,308 6,336
金融資產總額	26,510	29,644
非即期，總額	33,625	31,485
計入流動資產 向住宿供應商墊款	61,726	46,393
預付稅項	28,807	37,708
向票務供應商墊款	165,063	108,284
預付廣告費	33,694	25,676
預付辦公室租金	682	1,214
預付關聯方款項	12,444	5,833
其他	60,058	29,887
非金融資產總額	362,474	254,995
按金 應收關聯方款項 其他	177,537 88,536 68,413	171,464 76,794 20,217
金融資產總額	334,486	268,475
即期，總額	696,960	523,470

10. 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：

	未經審核 截至 六月三十日 二零一九年 人民幣千元	經審核 截至 十二月三十一日 二零一八年 人民幣千元
最多6個月	1,012,332	847,053
6個月以上	1,252	14,235
	1,013,584	861,288
減：貿易應收款項減值撥備	(1,252)	(3,962)
	1,012,332	857,326

11. 借款

	未經審核 截至 六月三十日 二零一九年 人民幣千元	經審核 截至 十二月三十一日 二零一八年 人民幣千元
有抵押銀行借款(附註a)	162,459	172,305
減：即期部分	(19,692)	(19,692)
非即期部分	142,767	152,613

附註：

- (a) 借款以本集團的物業、廠房及設備抵押並按中國銀行間同業拆放利率每年浮動10%計息。

於二零一九年六月三十日及二零一八年十二月三十一日，本集團借款償還情況如下：

	未經審核 截至 六月三十日 二零一九年 人民幣千元	經審核 截至 十二月三十一日 二零一八年 人民幣千元
1年以內	19,692	19,692
1至2年	19,692	19,692
2至5年	59,076	59,076
5年以上	63,999	73,845
	162,459	172,305

12. 其他應付款項及應計費用

	未經審核 截至 六月三十日 二零一九年 人民幣千元	經審核 截至 十二月三十一日 二零一八年 人民幣千元
用戶獎勵計劃應計費用	79,113	106,508
應付旅遊服務供應商款項	17,972	23,426
來自銷售渠道的按金	100,817	88,678
應付關聯方款項	15,836	8,064
應付重組成本	220,953	220,953
應付保險公司款項	223,690	209,518
其他	93,980	49,451
金融負債總額	752,361	706,598
用戶墊款	171,016	583,707
應計工資及福利	164,540	292,393
應計佣金	20,251	18,270
營業稅及其他稅項	37,324	31,949
應計廣告開支	86,249	80,661
應計專業費用	11,863	51,042
應付關聯方款項	1,103	356
其他	61,589	41,447
非金融負債總額	553,934	1,099,825
總計	1,306,296	1,806,423

13. 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：

	未經審核 截至 六月三十日 二零一九年 人民幣千元	經審核 截至 十二月三十一日 二零一八年 人民幣千元
最多6個月	3,121,383	2,545,696
6個月以上	21,513	23,396
	3,142,896	2,569,092

14. 業務合併

收購同程文化旅遊

於二零一九年四月三十日，本公司自本集團關聯方同程控股收購同程文化旅遊的全部股份，其為一間主要提供景點門票服務的公司。本公司將同程文化旅遊收購事項入賬列作企業合併，並於二零一九年四月三十日起開始合併入賬其財務報表。

購買對價、所購入資產淨值及商譽的詳情如下：

	二零一九年 四月三十日 人民幣千元
現金對價	270,000

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：

現金及現金等價物	27,569
受限制現金	200
貿易應收款項	12,508
預付款項及其他應收款項	56,584
存貨	104
物業、廠房及設備	723
無形資產	
— 供應商關係(附註a)	154,300
— 其他	5,248
遞延所得稅資產	2,371
貿易應付款項	(62,640)
其他應付款項及應計費用	(34,301)
合約負債	(413)
遞延所得稅負債	(39,887)
可識別總資產淨值	122,366
非控股權益	(1,199)
商譽(附註b)	148,833
	270,000

附註：

收購事項的已識別無形資產主要包括供應商關係及數據庫。倘該等無形資產以企業合併方式購入，則初始按公允價值確認及計量。

- (a) 供應商關係指與所購入實體現有供應商（即同程文化旅遊的其他旅遊服務供應商）的合約義務關係，本公司基於與供應商建立的長期關係、其他旅遊服務行業的市場慣例以及供應商以往的營業額及流失率等考量因素評估及估計其可使用年期為10年。本公司亦參照市場上可資比較交易產生的類似無形資產的可使用年期。
- (b) 商譽主要歸屬於預期自業務合併產生的經營協同效應及規模經濟效應。預期概無商譽可抵扣所得稅。

二零一九年四月三十日（收購日期）至二零一九年六月三十日期間所購入業務對本集團貢獻收入人民幣29.6百萬元及虧損淨額人民幣2.0百萬元。

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的方式在聯交所主板上市，扣除專業費用、承銷佣金及其他相關上市開支後，募集之所得款項淨額合共約為人民幣1,319.3百萬元。於截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團已使用人民幣158.5百萬元為投資我們持有少於20%權益的若干公司提供資金。有關所得款項用途明細之詳情，請參閱即將刊發的二零一九中期報告。

企業管治及其他資料

中期股息

董事會不建議向股東派付截至二零一九年六月三十日止六個月的中期股息。

截至二零一九年六月三十日止六個月後事項

除採納二零一九年購股權計劃外，於報告期末後並無任何重大事項須於本公告中披露。有關二零一九年購股權計劃之詳情，請參閱本公司日期為二零一九年七月十六日之通函。

收購、出售或贖回本公司上市證券

於截至二零一九年六月三十日止六個月，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則。本公司已向全體董事作出具體查詢，而董事已確認彼等已於截至二零一九年六月三十日止六個月遵守標準守則。

可能掌握本公司內幕消息的本公司僱員亦已遵守證券交易的標準守則。截至二零一九年六月三十日止六個月，本公司並無獲悉僱員違反標準守則的事件。

遵守企業管治守則

本公司已採納及應用企業管治守則所載的原則及守則條文。於截至二零一九年六月三十日止六個月期間，本公司一直遵守企業管治守則的守則條文。

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）及韓玉靈女士，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。

審核委員會已考慮及審閱本集團所採納的會計原則及慣例，並已與管理層討論有關內部控制及財務匯報事宜，包括審閱本集團截至二零一九年六月三十日止三個月及六個月的未經審核簡明綜合中期財務業績。審核委員會認為截至二零一九年六月三十日止三個月及六個月的中期財務業績已遵守相關會計標準、規則及規例，並已正式作出適當披露。

中期業績公告及中期報告的公佈

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

載有上市規則附錄十六規定的所有資料的截至二零一九年六月三十日止三個月及六個月的中期報告將適時寄發予股東，並於聯交所及本公司網站登載。

釋義

於本公告，除文義另有所指外，以下詞彙具有如下涵義：

「二零一九年購股權計劃」	指	本公司於二零一九年八月二日採納並批准的購股權計劃
「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》
「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二零一八年六月三十日止六個月期間的過往經營業績及截至二零一八年十二月三十一日的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
「香港交易所」或「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「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
「ITA」	指	智能出行管家
「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
「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	一個曆月內至少於我們平台消費一次的月付費用戶
「NDC」	指	新分銷能力

「OTA」	指	在線旅行平台
「付費比率」	指	以平均月付費用戶除以平均月活躍用戶計算的比率
「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
「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
「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，微信用戶可通過騰訊微信移動支付界面的微信錢包或從微信最愛或最常用小程序的下拉列表中「火車票機票」及「酒店」入口進入；及(ii)騰訊移動QQ的移動付款界面及移動QQ若干其他入口的QQ錢包「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

「同程文化旅遊」	指	蘇州同程文化旅遊發展有限公司
「TSP」	指	旅遊服務供應商
「美元」	指	美元，美國法定貨幣

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。

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，二零一九年八月十九日

於本公告日期，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)

獨立非執行董事

吳海兵
戴小京
韓玉靈

非執行董事

梁建章 (聯席董事長)
江浩
林海峰
Brent Richard Irvin