



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

2019

中期報告



目錄



公司資料	2
摘要	4
主席報告	7
管理層討論及分析	12
其他資料	33
中期財務資料審閱報告	56
中期簡明綜合收益表	57
中期簡明綜合全面虧損表	58
中期簡明綜合財務狀況表	59
中期簡明綜合權益變動表	61
中期簡明綜合現金流量表	63
中期財務資料附註	65
釋義	109
詞彙	114



董事會

執行董事

王興先生(董事會主席)
穆榮均先生
王慧文先生

非執行董事

劉熾平先生
沈南鵬先生

獨立非執行董事

歐高敦先生
冷雪松先生
沈向洋博士

審核委員會

歐高敦先生(主席)
冷雪松先生
沈向洋博士

薪酬委員會

冷雪松先生(主席)
沈向洋博士
穆榮均先生

提名委員會

冷雪松先生(主席)
沈向洋博士
王慧文先生

企業管治委員會

冷雪松先生(主席)
沈向洋博士
歐高敦先生

聯席公司秘書

王翼翔先生
劉綺華女士

授權代表

王興先生
王慧文先生

核數師

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師
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
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
皇后大道中99號
中環中心53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

財務概要

	未經審核				
	截至下列日期止三個月				
	2019年6月30日		2018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	22,703,137	100.0%	15,072,764	100.0%	50.6%
毛利	7,940,635	35.0%	2,840,750	18.8%	179.5%
經營溢利／(虧損)	1,112,578	4.9%	(2,851,417)	(18.9%)	不適用
除所得稅前溢利／(虧損)	1,101,852	4.9%	(7,424,447)	(49.3%)	不適用
期內溢利／(虧損)	875,828	3.9%	(7,716,481)	(51.2%)	不適用
非國際財務報告準則計量：					
經調整EBITDA	2,330,809	10.3%	(1,590,839)	(10.6%)	不適用
經調整溢利／(虧損)淨額	1,492,146	6.6%	(3,210,589)	(21.3%)	不適用

	未經審核				
	截至下列日期止六個月				
	2019年6月30日		2018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	41,876,649	100.0%	26,347,827	100.0%	58.9%
毛利	13,009,975	31.1%	6,052,723	23.0%	114.9%
經營虧損	(191,064)	(0.5%)	(3,899,841)	(14.8%)	(95.1%)
除所得稅前虧損	(188,159)	(0.4%)	(28,647,756)	(108.7%)	(99.3%)
期內虧損	(557,502)	(1.3%)	(28,781,287)	(109.2%)	(98.1%)
非國際財務報告準則計量：					
經調整EBITDA	2,789,683	6.7%	(2,707,325)	(10.3%)	不適用
經調整溢利／(虧損)淨額	452,764	1.1%	(4,191,375)	(15.9%)	不適用

摘要

分部財務資料

	未經審核					
	截至下列日期止三個月					
	2019年6月30日		2018年6月30日			
	餐飲外賣	到店、酒店 及旅遊	新業務 及其他	餐飲外賣	到店、酒店 及旅遊	新業務 及其他
收入	12,844,720	5,245,308	4,613,109	8,907,967	3,672,694	2,492,103
毛利／(損)	2,860,276	4,659,267	421,092	1,410,306	3,334,019	(1,903,575)
毛利率	22.3%	88.8%	9.1%	15.8%	90.8%	(76.4%)

	未經審核					
	截至下列日期止六個月					
	2019年6月30日		2018年6月30日			
	餐飲外賣	到店、酒店 及旅遊	新業務 及其他	餐飲外賣	到店、酒店 及旅遊	新業務 及其他
收入	23,550,523	9,737,410	8,588,716	15,964,328	6,810,499	3,573,000
毛利／(損)	4,401,030	8,627,643	(18,698)	1,945,401	6,089,978	(1,982,656)
毛利率	18.7%	88.6%	(0.2%)	12.2%	89.4%	(55.5%)

經營數據

截至下列日期止三個月
2019年 **2018年**
6月30日 **6月30日** 同比變動
(人民幣十億元，百分比除外)

交易金額：

餐飲外賣	93.1	68.2	36.5%
到店、酒店及旅遊	51.3	42.5	20.7%
新業務及其他	14.8	13.0	14.1%
總計	159.2	123.7	28.7%

截至下列日期止十二個月
2019年 **2018年**
6月30日 **6月30日** 同比變動
(百萬，百分比除外)

交易用戶數目	422.6	356.9	18.4%
活躍商家數目	5.9	5.1	16.2%

截至下列日期止十二個月
2019年 **2018年**
6月30日 **6月30日** 同比變動
(筆，百分比除外)

每位交易用戶平均每年交易筆數	25.5	21.4	19.2%
----------------	-------------	-------------	--------------

截至下列日期止三個月
2019年 **2018年**
6月30日 **6月30日** 同比變動
(百萬，百分比除外)

餐飲外賣交易筆數	2,085.1	1,549.2	34.6%
國內酒店間夜量	94.0	72.9	28.9%

主席報告

各位股東：

於2019年上半年，美团点评繼續執行我們的「Food+Platform」戰略，業績表現出色，鞏固了在核心業務分部的市場領導地位，提升了全國範圍內的滲透力和品牌影響力，並實現了新的財務里程碑。本人謹代表董事會欣然呈報本集團截至2019年6月30日止六個月的中期業績。

財務表現摘要

截至2019年6月30日止六個月：

- 總收入由2018年的人民幣263億元同比增長58.9%至人民幣419億元。所有主要業務分部均實現了收入增長。
- 毛利總額由2018年的人民幣61億元同比增加114.9%至人民幣130億元，乃由於我們的業務規模擴大、我們餐飲外賣業務毛利率的持續改善以及我們新業務虧損的持續收窄。
- 銷售及營銷開支佔總收入的百分比由2018年的25.5%降至18.8%，乃由於我們進一步提高了我們所有業務分部的經營槓桿及優化了品牌及營銷開支。
- 經調整EBITDA及經調整收入淨額分別為人民幣28億元及人民幣452.8百萬元。我們首次按綜合基準錄得正的經調整溢利淨額⁽¹⁾，乃由於我們持續努力改善我們核心業務的經營溢利率，縮減我們新業務的經營虧損及餐飲外賣業務分部的季節性影響。

經營摘要

截至2019年6月30日止六個月：

- 我們平台的總交易金額由2018年的人民幣2,319億元增長28.3%至2019年的人民幣2,976億元。
- 我們平台的年度交易用戶數目由2018年的356.9百萬增長18.4%至2019年的422.6百萬。我們平台的每位交易用戶平均每年交易筆數由2018年的21.4筆增至2019年的25.5筆。
- 我們平台的年度活躍商家數目由2018年的5.1百萬增長16.2%至2019年的5.9百萬。
- 整體變現率⁽²⁾由2018年的11.4%增至2019年的14.1%。

¹ 經調整經營溢利等於經營溢利減去各項目影響，包括以股份為基礎的補償開支、收購產生的無形資產攤銷、摩拜重組計劃的減值及撥備開支、無形資產減值、按公允價值計量且變動計入當期損益的投資的公允價值變動及其他收益淨額。

² 變現率等於年／期內收入除以年／期內交易金額。

業務回顧及展望

餐飲外賣

於2019年首六個月，餐飲外賣日均交易筆數由2018年的15.3百萬筆增至2019年的20.7百萬筆，同比增長35.1%。我們餐飲外賣業務的交易金額由2018年的人民幣1,227億元增至2019年的人民幣1,687億元，同比增長37.5%。餐飲外賣業務收入增至人民幣236億元，同比增長47.5%。於2019年第二季度，餐飲外賣分部首次錄得正的經調整經營溢利。

憑藉我們忠誠且不斷壯大的用戶群、優質商家篩選、專有訂單調度系統以及全國性的網絡效應，我們創業之初在充滿挑戰的市場條件和競爭中鞏固了市場領先地位，同時我們的市場份額在2019年上半年也繼續穩步增長。由於我們提高了運營效率及改善了規模經濟，我們餐飲外賣業務的單位經濟效益同比和環比均有提高。

在用戶方面，我們通過餐飲外賣會員制度進一步增強用戶參與度。我們於2018年下半年推出了餐飲外賣會員試點制度，很高興迄今為止取得了令人鼓舞的成果。該制度有助於進一步增強我們平台的用戶黏性。尤其是，我們月度會員訂購用戶的平均購買次數是我們月度非會員訂購用戶平均購買次數的三倍以上。我們計劃乘著目前的積極勢頭，與我們生態系統中的選定合作夥伴共創合作商機並通力協作，以進一步豐富會員福利及提高忠誠度。

在商家方面，我們繼續利用對餐飲外賣業務的深入了解開發創新在綫營銷產品，增加餐飲外賣商家對潛在消費者的曝光度及提高餐飲外賣商家的營銷效率。例如，我們為商家提供幫助彼等提升品牌知名度的顯示廣告、幫助彼等提高對消費者搜索結果曝光度的效果廣告、使彼等能夠分發針對目標消費者的優惠券的營銷工具以及為彼等提供用戶評價管理、同業比較及綫上店面裝飾等增值服務的訂購服務。我們在產品和服務方面的不斷創新不僅有助於商家提高營銷效率，亦可深化商家與我們平台之間的合作關係。我們將繼續擴大產品和服務範圍，創造更多增值解決方案，並確保未來為餐飲外賣商家打造互利共贏的生態系統。

在配送方面，訂單量穩步增長，管理和配送網得到加強，每張訂單的配送成本得到妥善控制，因此該分部的毛利率顯著提升。由於我們過去幾年不斷投資於我們的餐飲外賣網絡及訂單調度系統，我們不僅鞏固了領先地位，在用戶層面和商家層面建立了競爭優勢，而且實現了更大的規模經濟效益，並通過提高配送能力增強了網絡效應。我們相信我們的最後一英里配送網絡彌足珍貴，因為我們藉此得以繼續壯大我們的餐飲外賣業務並擴大我們的業務範圍。

主席報告

未來，我們將繼續投資我們的配送網絡及訂單調度系統，同時制定其他戰略計劃，以推動本行業及我們業務的長期增長。

到店、酒店及旅遊

於2019年首六個月，我們的到店、酒店及旅遊業務持續快速增長。到店、酒店及旅遊業務的交易金額由2018年的人民幣828億元增至2019年的人民幣978億元，同比增長18.0%，變現率由8.2%升至10.0%，收入由2018年的人民幣68億元增至2019年的人民幣97億元，同比增長43.0%。到店、酒店及旅遊業務的毛利由2018年的人民幣61億元增至2019年的人民幣86億元。

我們的平台已成為消費者在全國範圍內搜索本地商家提供的本地商業、評論及服務和產品的首選渠道。尤其是，我們日益多樣化的產品和促銷活動使商家能夠以更高的營銷效率留住消費者及吸引新用戶，因此進一步提升了我們在商家中的形象和影響力。

我們的「必系列榜單」是一個很好的例子。我們於2017年推出了優質餐廳的「必吃榜」，深受商家和消費者的歡迎。於2019年首六個月，我們擴大了「必系列榜單」，加入頂級購物中心的「必逛榜」、頂級旅遊景點的「必玩榜」以及頂級酒店及度假村的「必住榜」。

我們的「必系列榜單」乃使用消費者真實的反饋創建，旨在向消費者提供可靠的餐廳、旅遊及購物指引。我們所有特色精選在消費者流量和參與度方面均有實質性提升。我們的「必系列榜單」進一步增強了我們在不同服務類別的消費者及商家之間的品牌知名度和影響力。

「必系列榜單」乃根據消費者真實及動態的評價，幫助推薦商家產生更高的銷量及提升其品牌影響力，並引導其改善運營及產品類別。我們「必系列榜單」的成功進一步印證了我們作為一個幫助消費者發現和探索當地生活的各個方面(包括飲食、旅遊、休閒、購物及娛樂)的本地綜合搜索平台的領導地位。

此外，我們繼續設計及進行促銷活動。例如，我們分別於2019年3月8日及2019年6月18日推出促銷活動，總體上使我們平台上的當地服務商家得以提升品牌知名度，改善客戶定位及獲得更多在線流量。該等促銷活動提升了品牌知名度，並為該等商家及我們的平台帶來了出色的業績。基於交易的佣金按年繼續增加。

我們繼續鞏固我們作為獨特平台的領先地位，提供全套交易服務及營銷工具以滿足商家的不同需求。作為搜索及發現生活方式服務的首選平台，越來越多的商家在我們平台上實現了營銷價值。因此，線上廣告成為我們店內服務類別的主要收益驅動。於2019年上半年，活躍在線營銷商家數目及每名活躍商家的平均收入按年繼續增加。

展望未來，我們鼓勵加大創新力度，通過提供更全面的創新產品更好地為商家和消費者服務。

新業務及其他

新業務及其他分部的交易金額由2018年的人民幣263億元增至2019年首六個月的人民幣312億元，同比增長18.3%。新業務及其他分部收入由2018年的人民幣36億元增至2019年首六個月的人民幣86億元，同比增長140.4%。我們逐年縮減了新業務的經營虧損。

具體而言，我們繼續收窄共享單車業務的經營虧損，並在新的業務模式下拓展網約車業務。就共享單車服務而言，我們將摩拜更名為美團單車，以提升品牌知名度及提高美團應用的其他服務的協同作用。由於國內定價矩陣完善，海外重組，以及有相當數量的單車使用壽命結束而令折舊費用減少，我們於2019年上半年進一步收窄共享單車業務的經營虧損。

就網約車服務而言，我們透過新「聚合模式」擴展業務，該新模式使我們作為端至端市場提供服務，從而將第三方網約車服務提供商與美團應用用戶連接起來。透過此新模式，我們將為用戶提供選擇更加全面的出租車及私家車服務提供商、定價、車型、預約服務及其他特色服務（如同時預約出租車及私家車服務）。我們預期該高頻服務將進一步提高用戶交易頻率，增強用戶粘度及收集更多的定位移動數據。截至2019年6月30日，我們已在逾42個城市拓展使用該新模式的網約車業務，及預計將於今年餘下時間繼續拓展至全國更多城市。

雖然我們進一步縮減了新業務的經營虧損，但我們仍繼續高度留意切合我們「Food + Platform」戰略的機遇，有序地探索新領域，並根據我們的投資回報率評估進行投資。食雜零售特別是生鮮零售領域的總目標市場龐大，但在線滲透率相對較低。該市場蘊藏通過我們的自營和市場模式拓展食雜零售業務的良機。

主席報告

我們的市場模式「美團閃購」錄得鮮花、非處方藥品等高價分部的強勁增長。於2019年第二季度，「美團閃購」鮮花和非處方藥品類別的交易金額均同比增長100%以上。

此外，我們開始將若干城市的傳統農貿市場引入我們的平台，幫助彼等將產品和庫存數字化，以及為彼等提供即時配送服務以服務更多消費者。我們於2019年1月推出了自營模式「美團買菜」。繼該模式在北京和上海鋪開後，我們目前亦在其他熱門城市探索更多機會。通過我們的自營模式，我們在人口稠密的社區開辦小型雜貨店，專注於為附近消費者提供便捷的買菜體驗以及家庭烹飪原料和水果等高頻核心產品。

總之，我們於2019年上半年進一步鞏固了我們作為中國本地服務一站式電子商務平台的領先地位。我們欣然呈報今年上半年取得的業績，但不會止步於此。我們將繼續執行我們的「Food + Platform」戰略並探索新業務，以促成所有利益相關方的長期增長及改善我們的生態系統。

再者，作為一家重視社會責任的企業，我們不僅致力於為商家和消費者提供優質服務，本公司還創造了數百萬的新就業崗位。我們深感自豪，為大約2.7百萬外賣騎手提供了就業機會，並提供多個職業發展計劃幫助年輕人就業。這只是我們漫漫旅程的開始，我們仍然致力於通過技術和創新幫大家吃得更好，生活更好。

致謝

本人謹代表董事會，衷心感謝消費者、商家及合作夥伴對美團点评的持續信任和支持。公司與我們的全體員工及管理層、配送騎手和股東已準備就緒，在未來幾年共同克服重重挑戰，抓住機遇，再創佳績，並勇於擔當社會責任。

董事長

王興

香港，2019年8月23日

1. 2019年第二季度與2018年第二季度的比較

下表載列2019年及2018年第二季度的比較數字：

	未經審核	
	截至下列日期止三個月	
	2019年 6月30日	2018年 6月30日
	(人民幣千元)	
收入	22,703,137	15,072,764
(包括利息收入)	201,883	100,469
銷售成本	(14,762,502)	(12,232,014)
毛利	7,940,635	2,840,750
銷售及營銷開支	(4,149,110)	(3,868,230)
研發開支	(2,032,330)	(1,703,837)
一般及行政開支	(1,038,298)	(978,991)
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	(323,651)	715,216
金融資產減值虧損撥備淨額	(138,711)	(17,219)
其他收益淨額	854,043	160,894
經營溢利／(虧損)	1,112,578	(2,851,417)
財務收入	21,541	61,991
財務成本	(50,115)	(5,427)
可轉換可贖回優先股之公允價值變動	-	(4,637,019)
應佔以權益法入賬的投資之收益	17,848	7,425
除所得稅前溢利／(虧損)	1,101,852	(7,424,447)
所得稅開支	(226,024)	(292,034)
期內溢利／(虧損)	875,828	(7,716,481)
非國際財務報告準則計量：		
經調整EBITDA	2,330,809	(1,590,839)
經調整溢利／(虧損)淨額	1,492,146	(3,210,589)

管理層討論及分析

收入

我們的收入由2018年同期的人民幣151億元增加50.6%至截至2019年6月30日止三個月的人民幣227億元。該增加主要由於(i)我們平台的交易金額自2018年同期的人民幣1,237億元增至截至2019年6月30日止三個月的人民幣1,592億元，乃受交易用戶人數、其購買頻率及平均訂單金額增加所推動，(ii)核心業務的變現率上升，及(iii)我們對新業務的探索。

按分部劃分的收入

下表載列截至2019年及2018年6月30日止三個月按分部劃分的收入(以絕對金額及佔我們總收入的百分比列示)：

	未經審核			
	截至下列日期止三個月			
	2019年6月30日		2018年6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	12,844,720	56.6%	8,907,967	59.1%
到店、酒店及旅遊	5,245,308	23.1%	3,672,694	24.4%
新業務及其他	4,613,109	20.3%	2,492,103	16.5%
總計	<u>22,703,137</u>	<u>100.0%</u>	<u>15,072,764</u>	<u>100.0%</u>

餐飲外賣分部的收入由2018年同期的人民幣89億元增加44.2%至截至2019年6月30日止三個月的人民幣128億元，主要由於(i)交易金額增加，乃由餐飲外賣用戶基礎增加以及每名用戶平均購買頻率上升導致的餐飲外賣交易數量增加，及平均訂單金額更高所推動，及(ii)變現率由13.1%上升至13.8%，乃由於我們產生更多廣告收入以變現我們的流量。

到店、酒店及旅遊分部的收入由2018年同期的人民幣37億元增加42.8%至截至2019年6月30日止三個月人民幣52億元，主要由於(i)我們的到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增加，及(ii)在我們的平台上消費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2018年同期的人民幣25億元增加85.1%至截至2019年6月30日止三個月的人
 民幣46億元，主要是由於餐飲供應鏈業務、小額貸款及美團閃購服務的收入增長。

按類型劃分的收入

下表載列截至2019年及2018年6月30日止三個月按類型劃分的收入（以絕對金額及佔我們總收入的百分比
 列示）：

	未經審核			
	2019年6月30日		2018年6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	15,429,574	68.0%	11,082,513	73.5%
在綫營銷服務	3,632,236	16.0%	2,099,972	13.9%
其他服務及銷售	3,641,327	16.0%	1,890,279	12.6%
總計	22,703,137	100.0%	15,072,764	100.0%

佣金收入由2018年同期的人民幣111億元增加39.2%至截至2019年6月30日止三個月的人
 民幣154億元，主要歸功於交易金額大幅增加及我們大力提高變現能力，尤其是在餐飲外賣業務上。

在綫營銷服務收入由2018年同期的人民幣21億元增加73.0%至截至2019年6月30日止三個月的人
 民幣36億元，主要由於在綫營銷活躍商家數量增加，以及我們到店、酒店及旅遊業務及餐飲外賣業務的每名在綫
 營銷活躍商家平均收入增加。

其他服務及銷售收入由2018年同期的人民幣19億元增加92.6%至截至2019年6月30日止三個月的人
 民幣36億元，主要由於餐飲供應鏈業務及小額貸款的收入增長。

管理層討論及分析

銷售成本

銷售成本由2018年同期的人民幣122億元增加20.7%至截至2019年6月30日止三個月的人民幣148億元。該增加是由於我們於截至2019年6月30日止三個月的收入有所增加，主要是餐飲外賣分部的收入強勁增長。

下表載列截至2019年及2018年6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			
	2019年6月30日		2018年6月30日	
	金額	佔總銷售 成本百分比 (人民幣千元，百分比除外)	金額	佔總銷售 成本百分比
銷售成本：				
餐飲外賣	9,984,444	67.6%	7,497,661	61.3%
到店、酒店及旅遊	586,041	4.0%	338,675	2.8%
新業務及其他	4,192,017	28.4%	4,395,678	35.9%
總計	14,762,502	100.0%	12,232,014	100.0%

餐飲外賣分部的銷售成本由2018年同期的人民幣75億元增加33.2%至截至2019年6月30日止三個月的人民幣100億元，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2018年同期的人民幣338.7百萬元增加73.0%至截至2019年6月30日止三個月的人民幣586.0百萬元。有關增加主要由於數據庫改進項目所涉及的物業、廠房及設備折舊以及帶寬及服務器託管費的增加，以及網絡流量成本增加（與在綫營銷收入增長一致）。

新業務及其他分部的銷售成本由2018年同期的人民幣44億元減少4.6%至截至2019年6月30日止三個月的人民幣42億元，主要由於網約車司機相關成本減少及共享單車業務中物業、廠房及設備折舊減少，部分被餐飲供應鏈業務增長所導致的已售貨品成本增加所抵銷。

毛利及毛利率

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

	未經審核			
	截至下列日期止三個月			
	2019年6月30日		2018年6月30日	
	金額	佔收入 百分比	金額	佔收入 百分比
	(人民幣千元，百分比除外)			
毛利／(損)：				
餐飲外賣	2,860,276	22.3%	1,410,306	15.8%
到店、酒店及旅遊	4,659,267	88.8%	3,334,019	90.8%
新業務及其他	421,092	9.1%	(1,903,575)	(76.4%)
總計	7,940,635	35.0%	2,840,750	18.8%

由於上述原因，我們於截至2019年及2018年6月30日止三個月的毛利分別為人民幣79億元及人民幣28億元。餐飲外賣業務的毛利率同比增長6.5百分點，乃由於我們已通過利用規模經濟效益提高配送網絡效率及擴大我們向商家提供的服務類別(包括在綫營銷服務)。到店、酒店及旅遊業務的毛利率同比減少2.0百分點，主要由於(i)數據庫改進項目所涉及的物業、廠房及設備折舊以及帶寬及服務器託管費的增加，以及(ii)增加網絡流量成本以支持在綫營銷收入增長。截至2019年6月30日止三個月，新業務及其他業務的毛利率轉為正值9.1%，同比改善了85.5百分點，主要由於(i)我們推出聚合模式及進一步削減司機補貼致使網約車服務毛利率有所改善，及(ii)我們增加騎行費及訂購費及較2018年同期錄得較低的物業、廠房及設備折舊(此乃由於截至2019年6月30日止三個月若干單車的使用期限已到期及不再產生任何折舊費用)致使共享單車服務虧損收窄。

管理層討論及分析

銷售及營銷開支

我們的銷售及營銷開支由2018年同期的人民幣39億元增加至截至2019年6月30日止三個月的人民幣41億元，佔收入百分比則由25.7%降至18.3%。銷售及營銷開支增加主要由於交易用戶激勵增加（這與交易筆數的增加一致），以及員工福利開支增加。交易用戶激勵由2018年同期的人民幣14億元增至截至2019年6月30日止三個月的人民幣17億元，但佔收入百分比同比則由9.3%降至7.6%，此乃由於我們繼續以更佳的營銷效率推動核心業務增長。僱員福利開支由2018年同期的人民幣12億元增至截至2019年6月30日止三個月的人民幣14億元，乃由於我們的銷售及營銷人員的平均薪資及福利有所增加。促銷及廣告費用由2018年同期的人民幣783.5百萬元減少至截至2019年6月30日止三個月的人民幣417.1百萬元，主要由於我們大力探索更有效的營銷渠道。

研發開支

我們的研發開支由2018年同期的人民幣17億元增至截至2019年6月30日止三個月的人民幣20億元，佔收入百分比則由11.3%降至9.0%。研發開支增加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薪資及福利增加，令僱員福利開支（包括以股份為基礎的薪酬）由2018年同期的人民幣16億元增至截至2019年6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2018年同期的人民幣979.0百萬元增至截至2019年6月30日止三個月的人民幣10億元，佔收入百分比則由6.5%降至4.6%。一般及行政開支增加主要由於行政人員的平均薪資及福利增加，令僱員福利開支（包括以股份為基礎的薪酬）由2018年同期的人民幣599.3百萬元增至截至2019年6月30日止三個月的人民幣734.3百萬元。

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2019年6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2018年同期減少人民幣10億元，主要由於截至2018年6月30日止三個月所投項目的公允價值收益人民幣11億元。

金融資產減值虧損撥備淨額

我們的金融資產減值虧損撥備淨額由2018年同期的人民幣17.2百萬元增至截至2019年6月30日止三個月的人民幣138.7百萬元，佔收入百分比則同比增加0.5百分點至0.6%，主要由於小額貸款業務發展致使貸款虧損撥備有所增加。

其他收益淨額

我們於截至2019年6月30日止三個月的其他收益淨額為收益人民幣854.0百萬元，而2018年同期的其他收益淨額為收益人民幣160.9百萬元。其他收益淨額增加主要由於(i)初始期限超過三個月的定期存款和理財產品的投資收益由2018年同期的人民幣81.6百萬元增至截至2019年6月30日止三個月的人民幣415.5百萬元，及(ii)截至2019年6月30日止三個月來自重新計量投資及出售投資的收益分別為人民幣176.9百萬元及人民幣160.9百萬元。

經營溢利／(虧損)

由於上述原因，我們於截至2019年6月30日止三個月的經營溢利為人民幣11億元，而2018年同期的經營虧損為人民幣29億元。

可轉換可贖回優先股的公允價值變動

由於我們於2018年9月完成首次公開發售，截至2019年6月30日止三個月的可轉換可贖回優先股的公允價值變動為零，而2018年同期則為虧損人民幣46億元。

除所得稅前溢利／(虧損)

由於上述原因，我們於截至2019年6月30日止三個月的除所得稅前溢利為人民幣11億元，而2018年同期的除所得稅前虧損為人民幣74億元。

所得稅開支

於截至2019年6月30日止三個月我們錄得所得稅開支人民幣226.0百萬元，較於2018年同期的所得稅開支人民幣292.0百萬元減少人民幣66.0百萬元，主要由於截至2018年6月30日止三個月出售被投資公司產生預扣所得稅，部分被截至2019年6月30日止三個月若干實體的除所得稅前溢利增加所抵消。

期內溢利／(虧損)

由於上述原因，我們於截至2019年6月30日止三個月的溢利為人民幣875.8百萬元，而於截至2018年6月30日止三個月則為虧損人民幣77億元。

管理層討論及分析

2. 2019年第二季度與2019年第一季度比較

下表載列2019年第二季度與2019年第一季度的比較數字：

	未經審核	
	截至下列日期止三個月	
	2019年 6月30日	2019年 3月31日
	(人民幣千元)	
收入	22,703,137	19,173,512
(包括利息收入)	201,883	158,590
銷售成本	(14,762,502)	(14,104,172)
毛利	7,940,635	5,069,340
銷售及營銷開支	(4,149,110)	(3,706,112)
研發開支	(2,032,330)	(2,036,100)
一般及行政開支	(1,038,298)	(1,012,213)
按公允價值計量且變動計入當期損益 的投資的公允價值變動	(323,651)	165,292
金融資產減值虧損撥備淨額	(138,711)	(62,980)
其他收益淨額	854,043	279,131
經營溢利／(虧損)	1,112,578	(1,303,642)
財務收入	21,541	52,922
財務成本	(50,115)	(46,821)
應佔以權益法入賬的投資的收益	17,848	7,530
除所得稅前溢利／(虧損)	1,101,852	(1,290,011)
所得稅開支	(226,024)	(143,319)
期內溢利／(虧損)	875,828	(1,433,330)
非國際財務報告準則計量：		
經調整EBITDA	2,330,809	458,874
經調整溢利／(虧損)淨額	1,492,146	(1,039,382)

收入

我們的收入由截至2019年3月31日止三個月的人民幣192億元增加18.4%至截至2019年6月30日止三個月的人民幣227億元。該增加主要由於(i)我們平台的交易金額自截至2019年3月31日止三個月的人民幣1,384億元增至截至2019年6月30日止三個月的人民幣1,592億元，乃主要受交易用戶數目及其購買頻率上升所推動，(ii)到店、酒店及旅遊業務的變現率上升，及(iii)我們對新業務的探索。

按分部劃分的收入

下表載列截至2019年6月30日止三個月及截至2019年3月31日止三個月按分部劃分的收入（以絕對金額及佔我們總收入的百分比列示）：

	未經審核 截至下列日期止三個月			
	2019年6月30日		2019年3月31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	12,844,720	56.6%	10,705,803	55.8%
到店、酒店及旅遊	5,245,308	23.1%	4,492,102	23.4%
新業務及其他	4,613,109	20.3%	3,975,607	20.8%
總計	22,703,137	100.0%	19,173,512	100.0%

餐飲外賣分部的收入由截至2019年3月31日止三個月的人民幣107億元增加20.0%至截至2019年6月30日止三個月的人民幣128億元，主要由於交易金額增加，乃由餐飲外賣用戶基礎增加及更高的每名用戶平均購買頻率（因中國農曆新年過後用戶需求回升所致）所導致的餐飲外賣交易筆數增加所推動。

管理層討論及分析

到店、酒店及旅遊分部的收入由截至2019年3月31日止三個月的人民幣45億元增加16.8%至截至2019年6月30日止三個月的人民幣52億元，主要由於(i)我們的到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增加，及(ii)在我們的平台上消費的國內酒店間夜量增加。

新業務及其他分部的收入由截至2019年3月31日止三個月的人民幣40億元增加16.0%至截至2019年6月30日止三個月的人民幣46億元。該增加貢獻主要來自小額貸款、餐飲供應鏈業務及美團閃購服務。

按類型劃分的收入

下表載列截至2019年6月30日止三個月及截至2019年3月31日止三個月按類型劃分的收入（以絕對金額及佔我們總收入的百分比列示）：

	未經審核			
	截至下列日期止三個月		截至下列日期止三個月	
	2019年6月30日		2019年3月31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	15,429,574	68.0%	13,164,718	68.7%
在綫營銷服務	3,632,236	16.0%	2,860,801	14.9%
其他服務及銷售	3,641,327	16.0%	3,147,993	16.4%
總計	22,703,137	100.0%	19,173,512	100.0%

佣金收入由截至2019年3月31日止三個月的人民幣132億元增加17.2%至截至2019年6月30日止三個月的人民幣154億元，主要歸功於交易金額大幅增加，尤其是在餐飲外賣業務上。

在綫營銷服務收入由截至2019年3月31日止三個月的人民幣29億元增加27.0%至截至2019年6月30日止三個月的人民幣36億元，主要由於在綫營銷活躍商家數量增加，以及我們到店、酒店及旅遊業務及餐飲外賣業務的每名在綫營銷活躍商家平均收入增加。

其他服務及銷售收入由截至2019年3月31日止三個月的人民幣31億元增加15.7%至截至2019年6月30日止三個月的人民幣36億元，主要由於客戶對小額貸款、餐飲供應鏈業務及餐廳管理系統服務的需求有所增加。

銷售成本

銷售成本由截至2019年3月31日止三個月的人民幣141億元增加4.7%至截至2019年6月30日止三個月的人民幣148億元。該增加歸功於我們於截至2019年6月30日止三個月的收入有所增加，特別是餐飲外賣分部的收入錄得強勁增長。

下表載列截至2019年6月30日止三個月及截至2019年3月31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			
	2019年6月30日		2019年3月31日	
金額	佔總銷售 成本百分比	金額	佔總銷售 成本百分比	
	(人民幣千元，百分比除外)			
銷售成本：				
餐飲外賣	9,984,444	67.6%	9,165,049	65.0%
到店、酒店及旅遊	586,041	4.0%	523,726	3.7%
新業務及其他	4,192,017	28.4%	4,415,397	31.3%
總計	14,762,502	100.0%	14,104,172	100.0%

餐飲外賣分部的銷售成本由截至2019年3月31日止三個月的人民幣92億元增加8.9%至截至2019年6月30日止三個月的人民幣100億元，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截至2019年3月31日止三個月的人民幣523.7百萬元增加11.9%至截至2019年6月30日止三個月的人民幣586.0百萬元。有關增加主要由於網絡流量成本、付款處理費及物業、廠房及設備折舊增加所致。

管理層討論及分析

新業務及其他分部的銷售成本由截至2019年3月31日止三個月的人民幣44億元減少5.1%至截至2019年6月30日止三個月的人民幣42億元，主要由於共享單車業務中物業、廠房及設備折舊減少，部分被餐飲供應鏈業務增長所引致的已售貨品成本增加所抵銷。

毛利及毛利率

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

	未經審核			
	截至下列日期止三個月			
	2019年6月30日		2019年3月31日	
	金額	佔收入 百分比	金額	佔收入 百分比
	(人民幣千元，百分比除外)			
毛利／(損)：				
餐飲外賣	2,860,276	22.3%	1,540,754	14.4%
到店、酒店及旅遊	4,659,267	88.8%	3,968,376	88.3%
新業務及其他	421,092	9.1%	(439,790)	(11.1%)
總計	7,940,635	35.0%	5,069,340	26.4%

由於上述原因，我們於截至2019年6月30日止三個月及截至2019年3月31日止三個月的毛利分別為人民幣79億元及人民幣51億元。餐飲外賣業務的毛利率環比增長7.9百分點，乃由於季節性影響，即我們在運力較為充足且良好的天氣條件下花費較少騎手激勵，及我們大力提高配送網絡效率及增加在綫營銷服務的收入貢獻。到店、酒店及旅遊業務的毛利率環比保持相對穩定。截至2019年6月30日止三個月，新業務及其他業務的毛利率轉為正值9.1%，環比改善了20.2百分點，主要由於(i)美團閃購業務毛利率上升(主要由於經營桿杆得以改善)，及(ii)共享單車服務虧損收窄(此乃由於截至2019年6月30日止三個月若干單車的使用期限已到期及不再產生任何折舊費用)。

銷售及營銷開支

我們的銷售及營銷開支由截至2019年3月31日止三個月的人民幣37億元增加至截至2019年6月30日止三個月的人民幣41億元，這主要與收入增長一致，而佔收入百分比則由19.3%減至18.3%。銷售及營銷開支增加主要由於交易用戶激勵增加（這與交易筆數的增加一致），以及促銷及廣告開支增加。交易用戶激勵由截至2019年3月31日止三個月的人民幣13億元增至截至2019年6月30日止三個月的人民幣17億元，此乃由於(i)我們進入餐飲外賣業務旺季，交易筆數有所增加，及(ii)增加用戶補貼以支持假期酒店預訂增長。促銷及廣告費用由截至2019年3月31日止三個月的人民幣327.0百萬元增加至截至2019年6月30日止三個月的人民幣417.1百萬元，乃因我們於截至2019年6月30日止三個月增加渠道營銷及品牌推廣開支所致。

研發開支

截至2019年6月30日止三個月，我們的研發開支為人民幣20億元，環比保持平穩，佔收入百分比則環比由10.6%降至9.0%。

一般及行政開支

截至2019年6月30日止三個月，我們的一般及行政開支環比增加人民幣26.1百萬元至人民幣10億元，佔收入百分比則環比減少0.7百分點至4.6%。一般及行政開支增加主要由於行政人員的人數以及平均薪資及福利（包括以股份為基礎的薪酬）增加，令僱員福利開支由截至2019年3月31日止三個月的人民幣651.9百萬元增至截至2019年6月30日止三個月的人民幣734.3百萬元。

金融資產減值虧損撥備淨額

截至2019年6月30日止三個月，我們的金融資產減值虧損撥備淨額環比增加人民幣75.7百萬元至人民幣138.7百萬元，佔收入百分比則環比增加0.3百分點至0.6%，主要由於小額貸款業務發展致使貸款虧損撥備有所增加。

管理層討論及分析

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2019年6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截至2019年3月31日止三個月減少人民幣488.9百萬元，主要由於本公司於截至2019年6月30日止三個月所作出的投資的相關公允價值虧損所致。

其他收益淨額

我們於截至2019年6月30日止三個月其他收益淨額為收益人民幣854.0百萬元，而截至2019年3月31日止三個月其他收益淨額為收益人民幣279.1百萬元。其他收益淨額增加主要由於(i)截至2019年6月30日止三個月重新計量投資及出售投資的收益分別為人民幣176.9百萬元及人民幣160.9百萬元，(ii)初始期限超過三個月的定期存款和理財產品投資收益由截至2019年3月31日止三個月人民幣322.0百萬元增至截至2019年6月30日止三個月人民幣415.5百萬元，及(iii)截至2019年3月31日止三個月匯兌虧損人民幣99.0百萬元。

經營溢利／(虧損)

由於上述原因，我們於截至2019年6月30日止三個月的經營溢利為人民幣11億元，而截至2019年3月31日止三個月的經營虧損為人民幣13億元。

除所得稅前溢利／(虧損)

主要由於上述原因，我們於截至2019年6月30日止三個月的除所得稅前溢利為人民幣11億元，而截至2019年3月31日止三個月的除所得稅前虧損為人民幣13億元。

所得稅開支

於截至2019年6月30日止三個月我們錄得所得稅開支人民幣226.0百萬元，而截至2019年3月31日止三個月錄得所得稅開支人民幣143.3百萬元，主要由於若干實體的除所得稅前溢利有所增加所致。

期內溢利／(虧損)

由於上述原因，我們於截至2019年6月30日止三個月的溢利為人民幣875.8百萬元，而於截至2019年3月31日止三個月則為虧損人民幣14億元。

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及經調整溢利／(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2019年及2018年6月30日止三個月、截至2019年3月31日止三個月及截至2019年及2018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		
	2019年 6月30日	2018年 6月30日	2019年 3月31日
	(人民幣千元)		
期內溢利／(虧損)	875,828	(7,716,481)	(1,433,330)
調整項目：			
可轉換可贖回優先股的公允價值變動	-	4,637,019	-
以股份為基礎的薪酬開支	515,501	387,580	438,068
投資之公允價值虧損／(收益) ⁽¹⁾	278,157	(715,216)	(211,158)
出售投資及附屬公司之(收益)／虧損 ⁽²⁾	(160,884)	-	1,490
重新計量投資所得(收益) ⁽³⁾	(176,880)	-	-
收購產生的無形資產攤銷	165,548	196,509	165,548
摩拜重組計劃的減值及撥備開支	(5,124)	-	-
經調整溢利／(虧損)淨額	1,492,146	(3,210,589)	(1,039,382)
調整項目：			
所得稅開支	226,024	292,034	143,319
應佔以權益法入賬的投資之(收益)	(17,848)	(7,425)	(7,530)
財務收入	(21,541)	(61,991)	(52,922)
財務成本	50,115	5,427	46,821
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 (收益)／虧損除外	(470,785)	(160,894)	(234,755)
軟件及其他攤銷	131,093	126,390	130,911
物業、廠房及設備折舊 ⁽⁴⁾	941,605	1,426,209	1,472,412
經調整EBITDA	2,330,809	(1,590,839)	458,874

管理層討論及分析

- (1) 指投資之公允價值變動產生的收益或虧損，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；及(ii)攤薄收益。
- (2) 指出售投資及附屬公司產生的收益或虧損。
- (3) 先前分類為以權益法入賬的投資的一項投資所附帶的若干合約權利已發生變更，故我們重新計量該項投資及獲得人民幣176.9百萬元的收益，並將該項投資重新指定為按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。
- (4) 截至2019年6月30日止三個月，物業、廠房及設備折舊人民幣941.6百萬元，包括因採納國際財務報告準則第16號租賃而產生的使用權資產折舊人民幣202.5百萬元。該項開支於先前年度被確認為租金、設施及公共事業費。

	未經審核	
	截至下列日期止六個月	
	2019年 6月30日	2018年 6月30日
	(人民幣千元)	
期內(虧損)	(557,502)	(28,781,287)
調整項目：		
可轉換可贖回優先股的公允價值變動	-	24,850,095
以股份為基礎的薪酬開支	953,569	682,258
投資之公允價值虧損／(收益) ⁽¹⁾	66,999	(1,190,490)
出售投資及附屬公司之(收益) ⁽²⁾	(159,394)	(29,968)
重新計量投資所得(收益) ⁽³⁾	(176,880)	-
收購產生的無形資產攤銷	331,096	278,017
摩拜重組計劃的減值及撥備開支	(5,124)	-
	<hr/>	<hr/>
經調整溢利／(虧損)淨額	452,764	(4,191,375)
調整項目：		
所得稅開支	369,343	133,531
應佔以權益法入賬的投資之(收益)	(25,378)	(6,850)
財務收入	(74,463)	(109,169)
財務成本	96,936	13,839
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(收益)／虧損除外	(705,540)	(291,629)
軟件及其他攤銷	262,004	197,108
物業、廠房及設備折舊 ⁽⁴⁾	2,414,017	1,547,220
	<hr/>	<hr/>
經調整EBITDA	2,789,683	(2,707,325)

管理層討論及分析

- (1) 指投資之公允價值變動產生的收益或虧損，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；及(iii)或然對價之公允價值變動。
- (2) 指出售投資及附屬公司產生的收益或虧損。
- (3) 先前分類為以權益法入賬的投資的一項投資所附帶的若干合約權利已發生變更，故我們重新計量該項投資及獲得人民幣176.9百萬元的收益，並將該項投資重新指定為按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。
- (4) 截至2019年6月30日止六個月，物業、廠房及設備折舊人民幣24億元，包括因採納國際財務報告準則第16號租賃而產生的使用權資產折舊人民幣433.6百萬元。該項開支於先前年度被確認為租金、設施及公共事業費。

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股本證券融資來滿足我們的現金需求。截至2019年6月30日，我們的現金及現金等價物和短期投資分別為人民幣102億元及人民幣484億元。

下表載列我們於所示期間的現金流量：

	未經審核 截至 2019年 6月30日 止三個月	未經審核 截至 2019年 6月30日 止六個月
	(人民幣千元)	
經營活動所得／(所用)現金淨額	3,131,073	(149,777)
投資活動所用現金淨額	(4,993,985)	(7,785,824)
融資活動所得現金淨額	1,253,230	1,299,230
現金及現金等價物的減少淨額	(609,682)	(6,636,371)
期初現金及現金等價物	10,802,498	17,043,692
持作出售資產分類至現金及現金等價物	28,377	28,377
現金及現金等價物匯率變動收益／(虧損)	16,057	(198,448)
期末現金及現金等價物	10,237,250	10,237,250

經營活動所得現金淨額

經營活動所得現金淨額主要包括我們期內溢利及非現金項目，且根據營運資本的變動進行調整。

截至2019年6月30日止三個月，經營活動所得現金淨額為人民幣31億元，主要歸因於除所得稅前溢利人民幣11億元，根據以下方面進行調整：(i)非現金項目，主要包括人民幣12億元的折舊及攤銷；及(ii)營運資金變動，主要包括應付商家款項增加人民幣970.8百萬元、其他應付款項及應計費用增加人民幣726.9百萬元、遞延收入增加人民幣713.8百萬元及貿易應付款項增加人民幣300.4百萬元，部分被受限制現金增加人民幣11億元、預付款項、按金及其他資產增加人民幣637.5百萬元及交易用戶按金減少人民幣212.9百萬元所抵銷。

投資活動所用現金淨額

截至2019年6月30日止三個月，投資活動所用現金淨額為人民幣50億元，乃主要由於對初始期限超過三個月的定期存款以及理財產品的投資增加淨額人民幣44億元，購買物業、廠房及設備人民幣619.4百萬元，及業務合併付款人民幣449.8百萬元。

融資活動所得現金淨額

截至2019年6月30日止三個月，融資活動所得現金淨額為人民幣13億元，主要歸因於借款人民幣12億元及資產抵押債券所得款項人民幣467.0百萬元，部分被償還借款人民幣300.0百萬元所抵銷。

資本負債比率

截至2019年6月30日，我們的資本負債比率為約4.5%，乃按借款總額除以本公司權益持有人應佔總權益計算。

5. 債務

截至2019年6月30日，我們的借款總額為人民幣39億元。借款的到期日於中期財務資料附註29披露。

管理層討論及分析

6. 或有負債

截至2019年6月30日，我們概無任何重大或有負債。

7. 資本開支及長期投資

	未經審核	
	截至以下日期止六個月	
	2019年 6月30日	2018年 6月30日
	(人民幣千元)	
購買物業、廠房及設備	1,463,481	847,162
購買無形資產	7,662	9,045
業務合併付款	449,764	6,872,126
採用權益法核算的投資的收購	1,025	135,875
按公允價值計量的投資的收購	338,893	1,023,616
	<hr/>	<hr/>
總計	<u>2,260,825</u>	<u>8,887,824</u>

於2018年上半年至2019年上半年，我們資本開支及長期投資總額減少人民幣66億元，主要由於我們於2018年上半年收購摩拜的業務合併付款人民幣68億元所致。

8. 資產負債表外的承諾與安排

截至2019年6月30日，除資產負債表外財務擔保合約人民幣188.0百萬元外，我們並無資產負債表外的承諾。

9. 重大收購及出售附屬公司及聯屬公司

截至2019年6月30日止六個月，除中期財務資料附註30所披露摩拜重組計劃外，我們並無任何其他重大收購或出售附屬公司及聯屬公司。

10. 僱員及薪酬政策

截至2019年6月30日，我們有52,396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。2019年上半年，薪酬開支總額為人民幣85億元。

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2019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2019年6月30日，我們的業務並無重大外匯風險。

12. 所持有重大投資及重大收購

截至2019年6月30日，我們並無持有重大投資，及尚未識別或尋求任何重大收購目標。

13. 資產抵押

截至2019年6月30日，本集團已將若干應收貸款證券化，並發行人民幣10億元資產抵押債券。

14. 中期股息

董事會概無建議就截至2019年6月30日止六個月分派任何股息。

其他資料

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2019年6月30日，董事或本公司主要行政人員於本公司及其相聯法團（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10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 ⁽¹⁾	相關公司	證券數目及 類別	佔本公司 各類別股份權益 概約百分比 ⁽⁷⁾
王興 ⁽²⁾	信託受益人及創始人(L)	信託	489,600,000股 A類股份	66.56%
	受控法團權益(L)	Songtao Limited	489,600,000股 A類股份	66.56%
	受控法團權益(L)	Crown Holdings	489,600,000股 A類股份	66.56%
	受控法團權益(L)	Shared Patience	83,588,783股 A類股份	11.36%
穆榮均 ⁽³⁾	信託受益人及創始人(L)	信託	118,650,000股 A類股份	16.13%
	受控法團權益(L)	Day One Holdings Limited	118,650,000股 A類股份	16.13%
	受控法團權益(L)	Charmway Enterprises	118,650,000股 A類股份	16.13%
	受控法團權益(L)	Shared Vision	7,330,000股 A類股份	1.00%
	實益權益(L)	—	166,667股 B類股份 5,833,333股 B類股份	0.00% 0.12%

其他資料

董事或主要 行政人員姓名	權益性質 ⁽¹⁾	相關公司	證券數目及 類別	佔本公司 各類別股份權益 概約百分比 ⁽⁷⁾
王慧文 ⁽⁴⁾	信託受益人及創始人(L)	信託	36,400,000股 A類股份	4.95%
			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	4.95%
			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	4.95%
			2,134,660股 B類股份	0.04%
	受控法團權益(L)	Galileo Space Limited	3,217,167股 B類股份	0.64%
			2,134,660股 B類股份	0.04%
	實益權益(L)	—	17,926,773股 B類股份	0.36%
	沈南鵬 ⁽⁵⁾	受控法團權益(L)	Sequoia Capital China Funds、Sequoia Capital Global Growth Funds及其 他受控制實體	512,162,345股 B類股份
2,629,894股 B類股份				0.05%
歐高敦 ⁽⁶⁾	實益權益(L)	—	60,000股 B類股份	0.00%
冷雪松 ⁽⁶⁾	實益權益(L)	—	60,000股 B類股份	0.00%
沈向洋 ⁽⁶⁾	實益權益(L)	—	60,000股 B類股份	0.00%

其他資料

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）為王興及彼家族委託人的信託持有。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由王興全資擁有。
- (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（受歸屬及行使所限）。於2019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166,667份受限制股份單位而獲發行166,667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2019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1,666,667份受限制股份單位而獲發行1,666,667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.、SCC Growth IV 2017-E, L.P.及SCC Growth IV 2017-D, L.P.（將分別持有發行在外股份約1.05%、0.12%、0.16%、3.20%、0.08%、0.54%、0.82%、0.01%、0.04%、0.01%、0.93%、0.33%、0.02%、0.24%及0.15%），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0.48%、0.01%及0.62%）。Sequoia Capital China Funds及Sequoia Capital Global Growth Funds可就股份持有、處置及投票權共同行事。

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 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」。SCC Growth IV 2017-E, L.P.及SCC Growth IV 2017-D, L.P.各自的普通合夥人為SCCGF IV Management。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。沈南鵬為SNP China Enterprises Limited的唯一股東，並擁有2,629,894股B類股份的實益權益。其他受控制實體指URM Management Limited、N&J Investment Holdings Limited及Sequoia Capital China UR Holdings Limited（其分別持有發行在外股份約0.0003%、0.03%及0.02%）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的股本（或已發行B類股份總數的10.21%）中擁有8.91%的權益。

- (6) 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。於2019年6月30日，各獨立非執行董事因歸屬首次公開發售後股份獎勵計劃項下的11,250股獎勵股份而獲發行11,250股B類股份。
- (7) 上表基於735,568,783股A類股份及5,041,063,248股B類股份（即2019年6月30日的已發行股份）計算。

其他資料

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2019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	佔本公司 各類別股份 權益概約 百分比 ⁽⁶⁾
A類股份 – 王興			
Crown Holdings ⁽¹⁾	實益權益	489,600,000股 A類股份	66.56%
Share Patience ⁽¹⁾	實益權益	83,588,783股 A類股份	11.36%
Songtao Limited ⁽¹⁾	受控股法團權益	489,600,000股 A類股份	66.56%
TMF (Cayman) Ltd.	受託人	489,600,000股 A類股份	66.56%
王興	信託受益人 ⁽¹⁾	489,600,000股 A類股份	66.56%
	信託創始人 ⁽¹⁾	489,600,000股 A類股份	66.56%
	受控股法團權益 ⁽¹⁾	83,588,783股 A類股份	11.36%
A類股份 – 穆榮均			
Charmway Enterprises ⁽²⁾	實益權益	118,650,000股 A類股份	16.13%
Shared Vision ⁽²⁾	實益權益	7,330,000股 A類股份	1.00%
Day One Holdings Limited ⁽²⁾	受控股法團權益	118,650,000股 A類股份	16.13%
TMF (Cayman) Ltd.	受託人	118,650,000股 A類股份	16.13%

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	佔本公司 各類別股份 權益概約 百分比 ⁽⁵⁾
穆榮均	信託受益人 ⁽²⁾	118,650,000股 A類股份	16.13%
	信託創始人 ⁽²⁾	118,650,000股 A類股份	16.13%
	受控股法團權益 ⁽²⁾	7,330,000股 A類股份	1.00%
B類股份 – 騰訊			
Huai River Investment Limited ⁽³⁾	實益權益	623,420,905股 B類股份	12.37%
Tencent Mobility Limited ⁽³⁾	實益權益	389,413,655股 B類股份	7.72%
Morespark Limited ⁽³⁾	實益權益	8,850,245股 B類股份	0.18%
Great Summer Limited ⁽³⁾	實益權益	25,000,000股 B類股份	0.50%
TPP Follow-on I Holding B Limited ⁽³⁾	實益權益	3,150,931股 B類股份	0.06%
TPP Follow-on I Holding C Limited ⁽³⁾	實益權益	4,473,024股 B類股份	0.09%
THL A Limited ⁽³⁾	實益權益	149,261股 B類股份	0.00%
THL A25 Limited ⁽³⁾	實益權益	1,927股 B類股份	0.00%
B類股份 – Sequoia			
Sequoia Capital China Funds、 Sequoia Capital Global Growth Funds及其他受控制實體 ⁽⁴⁾	實益權益 其他	512,162,345股 B類股份 2,629,844股 B類股份	10.16% 0.05%

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持有的489,600,000股A類股份擁有權益。Shared Patience由王興全資擁有。

其他資料

- (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持有的118,650,000股A類股份擁有權益。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）、THL A Limited（根據英屬維爾京群島法例註冊成立的公司）及THL A25 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。TPP Follow-on I Holding B Limited及TPP Follow-on I Holding C Limited（兩家根據開曼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.、SCC Growth IV 2017-E, L.P.及SCC Growth IV 2017-D, L.P.（分別持有發行在外股份約1.05%、0.12%、0.16%、3.20%、0.08%、0.54%、0.82%、0.01%、0.04%、0.01%、0.93%、0.33%、0.02%、0.24%及0.15%），及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.（分別持有發行在外股份約0.48%、0.01%及0.62%）。Sequoia Capital China Funds及Sequoia Capital Global Growth Funds可於持有、出售股份及就股份的投票權投票共同行動。

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China Venture 2010 Fund的普通合夥人為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China Venture Fund V的普通合夥人為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China Venture Fund VI的普通合夥人為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China Growth Fund 2010的普通合夥人為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.（「China Growth Fund IV」），而China Growth Fund IV的普通合夥人為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及SCCGF 2010 Management及SCCGF Management I，統稱為「該等普通合夥人」。SCC Growth IV 2017-E, L.P.、SCC Growth IV 2017-D, L.P.的普通合夥人均為SCCGF IV Management。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2,629,894股B類股份的實益權益。其他受控制實體指URM Management Limited、N&J Investment Holdings Limited及Sequoia Capital China UR Holdings Limited（其分別持有發行在外股份約0.0003%、0.03%及0.02%）並受沈南鵬控制。此外，China Growth Fund IV於SCC Growth IV 2017-D, L.P.擁有超過33.3%有限合夥權益，沈南鵬於Sequoia Capital China Partners Fund I, L.P.擁有超過33.3%有限合夥權益，而Joy Halo Limited於SCC Growth IV 2017-E, L.P.擁有超過33.3%有限合夥權益。Gopher Global Secondary Opportunities Fund II LP（受其普通合夥人Gopher Global Secondary Opportunities Fund II GP Limited控制）及Gopher China Special Opportunity Fund V LP（受其普通合夥人Gopher China Special Opportunity Fund V GP Limited控制）均於Joy Halo Limited擁有超過33.3%權益。Gopher Global Secondary Opportunities Fund II GP Limited及Gopher China Special Opportunity Fund V GP Limited均由Gopher GP Holdings Limited全資擁有，而Gopher GP Holdings Limited由Gopher Fund Holdings Limited全資擁有，而Gopher Fund Holdings Limited則由Noah Holdings Limited（於開曼群島註冊成立的公司，其股份在紐約證券交易所上市）全資擁有。因此，China Venture 2010 Fund、China Venture Fund V、China Venture Fund VI、China Growth Fund I、China Growth Fund 2010、China Growth Fund IV、該等普通合夥人、SC China Holding Limited、SNP China Enterprises Limited、沈南鵬、Joy Halo Limited、Gopher Global Secondary Opportunities Fund II LP、Gopher Global Secondary Opportunities Fund II GP Limited、Gopher China Special Opportunity Fund V LP、Gopher China Special Opportunity Fund V GP Limited、Gopher GP Holdings Limited、Gopher Fund Holdings Limited及Noah Holdings Limited均被視為於本公司股本中的8.91%權益（或已發行B類股份總數的10.21%）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0.49%權益（或已發行B類股份總數的0.56%）擁有權益。

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0.62%權益（或已發行B類股份總數的0.71%）擁有權益。

(5) 上表基於735,568,783股A類股份及5,041,063,248股B類股份（即2019年6月30日的已發行股份）計算。

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。

其他資料

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 ⁽¹⁾	行使價	截至2019年 1月1日			截至2019年 6月30日		
				未行使 購股權的 相關股份總數	於報告期間 已行使購股權 數目及行使價 ⁽²⁾	緊接行使 日期前B類股份 加權平均價	於報告期間 已失效 購股權數目	於報告期間 已註銷購股權 數目及行使價	未行使購股權 的相關 股份數目
董事									
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	7,578,600	2,522,660 1.005美元 至3.86美元	57.4509港元	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	243,734,402	159,517,599 0.000017美元 至3.86美元	57.8576港元	1,605	6,848,494 0.0708美元 至3.86美元	77,366,704
總計				256,313,002	162,040,259 0.000017美元 至3.86美元	57.8513港元	1,605	6,848,494 0.0708美元 至3.86美元	87,422,644

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。
- (2) 包括報告期前已獲行使的購股權，但其於報告期內發行股份予承授人。

根據首次公開發售前僱員股份激勵計劃授出的未行使限制性股份單位

於上市後，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限制性股份單位。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限制性股份單位變動詳情：

姓名	授出日期	歸屬期	截至2019年				截至2019年
			1月1日有效 限制性股份 單位數目	於報告期間已 歸屬的限制性 股份單位 ⁽¹⁾	於報告期間已 註銷的限制性 股份單位	於報告期間已 失效的限制性 股份單位	6月30日有效 限制性股份 單位數目
董事							
穆榮均	2017年7月1日	6年	1,000,000	166,667	0	0	833,333
王慧文	2016年1月1日至2018年7月1日	4至6年	15,700,000	2,829,167	0	0	12,870,833
其他僱員	2010年12月29日至2018年8月2日	0至6年	231,247,680	118,323,221	11,588,562	0	101,335,897
總計			<u>247,947,680</u>	<u>121,319,055</u>	<u>11,588,562</u>	<u>0</u>	<u>115,040,063</u>

(1) 包括報告期前已歸屬的限制性股份單位，但其於報告期內發行股份予承授人。

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購股權計劃，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。於2019年6月30日，自採納首次公開發售後購股權計劃以來並無購股權已據其授出、同意授出、行使、註銷或失效。

其他資料

首次公開發售後股份獎勵計劃

本公司亦已根據股東於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現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。

於報告期間，本公司已根據首次公開發售後股份獎勵計劃授出3,497,792個限制性股份單位。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限制性股份單位變動詳情：

姓名	授出日期	歸屬期	截至2019年 1月1日有效 限制性股份 單位數目	於報告期間已 授出限制性 股份單位的 相關股份數目	於報告期間已 歸屬的限制性 股份單位	於報告期間已 註銷的限制性 股份單位	於報告期間已 失效的受限制 股份單位	截至2019年 6月30日有效 限制性股份 單位數目
董事								
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	60,000	0	11,250	0	0	48,750
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	60,000	0	11,250	0	0	48,750
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	60,000	0	11,250	0	0	48,750
其他僱員	2018年10月4日至 2019年4月19日	4年	10,746,663	3,497,792	524,205	3,810,170	0	9,910,080
總計			10,926,663	3,497,792	557,955	3,810,170	0	10,056,330

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。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573,188,783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46.18%。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10.15%。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2.93%。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735,568,783股B類股份，佔已發行B類股份總數約14.54%。

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權益或所有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。

除守則條文第A.2.1條外，於報告期間，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，可確保本集團內部領導貫徹一致，使本集團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，並會在計及本集團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。

其他資料

遵守董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則作為董事進行本公司證券交易的行為守則。上市規則有關遵守董事進行證券交易的標準守則的條文於報告期間內適用本公司。

經對本公司所有董事作出特定查詢後，所有董事均確認，於報告期間，彼等已嚴格遵守標準守則的條文。

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2019年上半年並無購買、出售或贖回本公司任何於聯交所上市的證券。

董事履歷資料

於本公司於2019年5月17日舉行的股東週年大會上，王興先生、穆榮均先生及王慧文先生獲重選為本公司執行董事。有關詳情，請參閱本公司日期為2019年4月12日及2019年5月17日的公告及通函。

本公司並無知悉截至2019年6月30日止六個月須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露的董事資料的任何變動。

請參閱下文董事履歷詳情。

執行董事

王興，40歲，聯合創始人、執行董事、首席執行官兼董事會主席。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(紐交所代碼：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，39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（納斯達克代碼：**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，40歲，本公司聯合創始人、執行董事兼高級副總裁，負責本公司的即時配送及部分新業務。

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（紐交所代碼：**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，46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，劉熾平獲委任聘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（納斯達克股票代碼：JD）的董事。2014年3月，劉熾平獲委任為樂居控股有限公司（紐約證券交易所股票代碼：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）（紐約證券交易所股票代碼：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，紐約證券交易所股票代碼：VIPS）的董事。

沈南鵬，51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年參與創立了在斯達克上市的中國領先旅行服務提供商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月起擔任攜程（納斯達克股份代號：CTRP）獨立非執行董事、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、自2018年2月起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、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，以及自2018年6月起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。

獨立非執行董事

歐高敦，56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。歐高敦自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，50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)瞭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(紐交所代碼：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(紐交所代碼：SFUN)非執行董事。

其他資料

沈向洋，52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月以來，他一直擔任微軟公司執行副總裁。

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)實施企業管制措施。

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。

首次公開發售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2019年6月30日止六個月，我們並無動用任何首次公開發售所得款項。我們將以下列與招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所列一致的用途逐漸動用首次公開發售所得款項：

- 約35%用於技術升級及提高研發能力；
- 約35%用於開發新服務及產品；
- 約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；及
- 約10%用作營運資金及一般企業用途。

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」）。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，即歐高敦先生、冷雪松先生及沈向洋博士。歐高敦先生為審核委員會主席。

審核委員會已審閱本集團截至2019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2019年6月30日止六個月的中期財務報告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。

其他資料

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，即冷雪松先生、歐高敦先生及沈向洋博士。冷雪松先生為企業管治委員會主席。

於2019年1月18日，企業管治委員召開一次會議，審議及通過重大信息披露政策，並審閱下列事宜：

- (a) 董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；
- (b) 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2018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；及
- (h) 本公司有關企業管治的多項政策及實踐。

於2019年3月8日，企業管治委員會召開一次會議，審閱並通過2018年企業管治報告，以及審閱重大信息披露政策及權益衝突政策。

於2019年8月20日，企業管治委員會召開會議審閱本公司企業管治政策及常規以及本公司遵守法律及監管規定的情況。

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）》（2019年版）（其於2019年7月30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。

其他資料

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) Dianping (Hong Kong) Limited、Meituan Limited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三個域名，以展示及推廣我們的服務。
- (c) Dianping (Hong Kong) Limited已在香港聘用當地員工。

重大訴訟

於報告期內，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。

報告期結束後事項

除本報告所披露者外，自報告期結束起，並無發生任何對本公司造成影響的重大事項。

致美团点评董事會

(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108頁的中期財務資料，此中期財務資料包括美团点评(「貴公司」)及其附屬公司(合稱「貴集團」)於2019年6月30日的中期簡明綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間的中期簡明綜合收益表、中期簡明綜合全面虧損表、中期簡明綜合權益變動表和中期簡明綜合現金流量表，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《國際審核準則》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，2019年8月23日

中期簡明綜合收益表

		未經審核	
		截至6月30日止六個月	
附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	
收入	8	41,876,649	26,347,827
(包括利息收入)		360,473	178,846
銷售成本	9	(28,866,674)	(20,295,104)
毛利		13,009,975	6,052,723
銷售及營銷開支	9	(7,855,222)	(6,714,583)
研發開支	9	(4,068,430)	(3,086,577)
一般及行政開支	9	(2,050,511)	(1,582,710)
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	18	(158,359)	1,186,282
金融資產減值虧損撥備淨額		(201,691)	(80,781)
其他收益淨額	10	1,133,174	325,805
經營虧損		(191,064)	(3,899,841)
財務收入	11	74,463	109,169
財務成本	11	(96,936)	(13,839)
可轉換可贖回優先股之公允價值變動	26	-	(24,850,095)
應佔以權益法入賬的投資之收益		25,378	6,850
除所得稅前虧損		(188,159)	(28,647,756)
所得稅開支	13	(369,343)	(133,531)
期內虧損		(557,502)	(28,781,287)
以下人士應佔期內虧損：			
本公司權益持有人		(554,362)	(28,756,854)
非控股權益		(3,140)	(24,433)
		(557,502)	(28,781,287)
		人民幣	人民幣
本公司權益持有人應佔期內虧損之每股虧損			
每股基本及攤薄虧損	14	(0.10)	(18.53)

第65至108頁的隨附附註構成本中期財務資料的組成部分。

中期簡明綜合全面虧損表

		未經審核	
		截至6月30日止六個月	
	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
其他全面收益／(虧損)：			
<i>隨後不會重新分類至損益的項目</i>			
匯兌差額		47,893	(3,018,348)
因自有信貸風險導致優先股公允價值變動	26	—	(186,013)
期內其他全面收益／(虧損)，扣除稅項		47,893	(3,204,361)
期內全面虧損總額		(509,609)	(31,985,648)
以下人士應佔期內全面虧損總額：			
本公司權益持有人		(506,395)	(31,961,215)
非控股權益		(3,214)	(24,433)
		(509,609)	(31,985,648)

第65至108頁的隨附附註構成本中期財務資料的組成部分。

中期簡明綜合財務狀況表

	附註	未經審核 截至2019年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2018年 12月31日 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	15	4,794,748	3,978,815
無形資產	16	33,288,628	33,876,004
遞延稅項資產	17	566,123	445,041
採用權益法列賬的投資	12	2,046,797	2,103,403
按公允價值計量且其變動計入當期損益之金融資產	18	6,746,540	6,241,972
預付款項、押金及其他資產	20	770,503	866,884
		<u>48,213,339</u>	<u>47,512,119</u>
流動資產			
存貨	21	286,387	400,244
貿易應收款項	22	590,787	466,340
預付款項、押金及其他資產	20	10,509,639	9,064,945
短期投資	19	48,359,889	41,829,964
受限制現金		5,752,754	4,256,120
現金及現金等價物		10,237,250	17,043,692
分類為持作出售資產	30	47,514	88,087
		<u>75,784,220</u>	<u>73,149,392</u>
		<u>123,997,559</u>	<u>120,661,511</u>
總資產			
權益			
股本	23	388	384
股份溢價	23	259,582,501	258,284,687
其他儲備	24	(5,868,018)	(5,741,347)
累計虧損		<u>(166,593,752)</u>	<u>(166,039,390)</u>
本公司權益持有人應佔權益		87,121,119	86,504,334
非控股權益		2,224	5,438
		<u>87,123,343</u>	<u>86,509,772</u>
總權益			

中期簡明綜合財務狀況表 — 續

	附註	未經審核 截至2019年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2018年 12月31日 人民幣千元
負債			
非流動負債			
遞延稅項負債	17	1,453,645	1,195,869
遞延收入	25	511,021	624,999
借款	29	936,854	470,056
租賃負債		1,145,496	—
其他非流動負債		93,837	35,759
		<u>4,140,853</u>	<u>2,326,683</u>
流動負債			
貿易應付款項	27	4,669,865	5,340,963
應付商家款項		7,403,989	7,596,388
交易用戶預付款		3,168,055	3,226,407
交易用戶按金		2,789,904	3,341,276
其他應付款項及應計費用	28	7,063,999	7,361,630
借款	29	3,000,000	1,800,000
遞延收入	25	4,154,077	3,102,882
租賃負債		472,730	—
與分類為持作出售資產直接有關的負債	30	10,744	55,510
		<u>32,733,363</u>	<u>31,825,056</u>
負債總額		<u>36,874,216</u>	<u>34,151,739</u>
總權益及負債		<u>123,997,559</u>	<u>120,661,511</u>

第65至108頁的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

中期簡明綜合權益變動表

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	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	總計 人民幣千元
截至2019年1月1日	384	258,284,687	(5,741,347)	(166,039,390)	86,504,334	5,438	86,509,772
全面虧損							
期內虧損	-	-	-	(554,362)	(554,362)	(3,140)	(557,502)
其他全面虧損							
隨後不會分類至損益的項目							
匯兌差額	-	-	47,967	-	47,967	(74)	47,893
全面虧損總額	-	-	47,967	(554,362)	(506,395)	(3,214)	(509,609)
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	31	-	952,221	-	952,221	-	952,221
行使購股權及歸屬受限制股份單位		4	(1,126,859)	-	170,959	-	170,959
與擁有人以彼等作為擁有人 身份進行的交易		4	(174,638)	-	1,123,180	-	1,123,180
截至2019年6月30日	388	259,582,501	(5,868,018)	(166,593,752)	87,121,119	2,224	87,123,343

中期簡明綜合權益變動表 — 續

未經審核							
本公司權益持有人應佔							
附註	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	總計 人民幣千元
截至2017年12月31日	98	9,338,529	466,103	(50,363,846)	(40,559,116)	57,734	(40,501,382)
於採納國際財務報告準則 第9號時作出調整，扣除稅項	-	-	(423,731)	411,371	(12,360)	-	(12,360)
截至2018年1月1日	98	9,338,529	42,372	(49,952,475)	(40,571,476)	57,734	(40,513,742)
全面虧損							
期內虧損	-	-	-	(28,756,854)	(28,756,854)	(24,433)	(28,781,287)
其他全面虧損							
隨後不會分類至損益的項目							
因自有信貸風險導致優先股 公允價值變動	-	-	(186,013)	-	(186,013)	-	(186,013)
匯兌差額	-	-	(3,018,348)	-	(3,018,348)	-	(3,018,348)
全面虧損總額	-	-	(3,204,361)	(28,756,854)	(31,961,215)	(24,433)	(31,985,648)
與擁有人以彼等作為擁有人 身份進行的交易							
業務合併	-	-	231,736	-	231,736	-	231,736
購回普通股	23	(2)	(811,142)	-	(811,144)	-	(811,144)
以股份為基礎的薪酬開支	31	-	633,598	-	633,598	-	633,598
行使購股權及歸屬受限制股份單位		4	561,097	(475,680)	85,421	-	85,421
與非控股權益之交易		-	-	49,063	49,063	26,070	75,133
註銷普通股	23	-	(29,307)	-	(29,307)	-	(29,307)
匯兌差額		-	-	-	-	66	66
與擁有人以彼等作為擁有人 身份進行的交易	2	(279,352)	438,717	-	159,367	26,136	185,503
截至2018年6月30日	100	9,059,177	(2,723,272)	(78,709,329)	(72,373,324)	59,437	(72,313,887)

第65至108頁的隨附附註構成本中期財務資料的組成部分。

中期簡明綜合現金流量表

		未經審核	
		截至6月30日止六個月	
	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
經營活動所得現金流量			
經營所用現金		(22,179)	(5,472,692)
已付所得稅		(127,598)	(40,984)
經營活動所用現金流量淨值		(149,777)	(5,513,676)
投資活動所得現金流量			
購買物業、廠房及設備		(1,463,481)	(847,162)
出售物業、廠房及設備之所得款項		13,842	5,003
購買無形資產		(7,662)	(9,045)
出售無形資產之所得款項		1,938	-
業務合併付款(扣除已購入現金)		(449,764)	(6,872,126)
購買初始期限超過三個月的定期存款和理財產品的投資		(93,727,052)	(21,105,794)
出售初始期限超過三個月的定期存款和理財產品的所得款項		87,301,456	38,918,734
收購採用權益法列賬的投資		(1,025)	(135,875)
出售權益投資及退回投資預付款項之所得款項		323,377	3,453,895
收購按公允價值計量的投資	18	(338,893)	(1,023,616)
已收利息收益		566,346	180,133
已收股息		9,701	63,426
投資預付款項增加		(14,607)	(550)
投資活動(所用)／所得現金流量淨值		(7,785,824)	12,627,023

中期簡明綜合現金流量表 — 續

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
融資活動所得現金流量		
借款所得款項(不包括資產抵押債券(「資產抵押債券」))	1,800,000	1,005,000
償還借款(不包括資產抵押債券)	(600,000)	(440,000)
資產抵押債券所得款項淨額	467,000	—
已付財務成本	(100,424)	(17,524)
行使購股權及歸屬受限制股份單位	131,499	15,211
購回普通股	—	(853,360)
收購非控股權益之付款	—	(176,261)
支付租賃款項	(398,845)	—
融資活動所得/(所用)現金流量淨值	<u>1,299,230</u>	<u>(466,934)</u>
現金及現金等價物(減少)/增加淨值	(6,636,371)	6,646,413
期初現金及現金等價物	17,043,692	19,408,839
現金及現金等價物匯兌(虧損)/收益	(198,448)	221,594
持作出售資產重新分類至現金及現金等價物	<u>28,377</u>	<u>—</u>
期末現金及現金等價物	<u>10,237,250</u>	<u>26,276,846</u>

第65至108頁的隨附附註構成本中期財務資料的組成部分。

中期財務資料附註

1 一般資料

美团点评(前稱Internet Plus Holdings Ltd.)(「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、到店餐飲、酒店及旅遊預訂及其他服務。

本公司的B類股份自2018年9月20日起在聯交所主板上市(「上市」)。

中期簡明綜合財務資料包括截至2019年6月30日的中期簡明綜合財務狀況表、截至該日止六個月的中期簡明綜合收益表及中期簡明綜合全面虧損表、中期簡明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2019年6月30日止六個月期間的本簡明綜合中期財務報告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2018年12月31日止年度的年度綜合財務報表(如本集團日期為2019年3月11日的2018年年度報告(「2018年財務報表」)所載)一併閱讀。

3 重大會計政策

除下文所述外，編製中期簡明綜合財務資料所採納的會計政策與編製2018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2019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	租賃
國際財務報告詮釋委員會詮釋第23號	所得稅處理的不確定性
國際財務報告準則第9號(修訂本)	反向賠償的提前還款特徵
國際會計準則第28號(修訂本)	對聯營公司及合營企業的長期權益
國際會計準則第19號(修訂本)	計劃修改、削減或結算

除國際財務報告準則第16號外，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。

採用租賃準則及新會計政策的影響於下文附註4披露。

(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2019年1月1日開始的財政年度而言尚未生效，亦無提前採用：

		於以下日期或 之後開始的 年度期間生效
國際會計準則第28號及 國際財務報告準則 第10號(修訂本)	投資者及其聯營或合營企業的資產出售或投入	待國際會計準則 理事會釐定的日期
國際會計準則第1號及 國際會計準則第8號 (修訂本)	「重要的」定義	2020年1月1日
國際財務報告準則第3號 (修訂本)	業務的定義	2020年1月1日
國際財務報告準則第17號 經修訂概念框架	保險合約 財務報告的經修訂概念框架	2021年1月1日 2020年1月1日

本集團將於以上新訂及經修訂準則生效時予以採納。其餘新訂準則、詮釋及準則修訂本預期不會對本集團的簡明綜合財務資料產生重大影響。

中期財務資料附註

4 會計政策變動

本集團自2019年1月1日起追溯採用國際財務報告準則第16號，但如該準則的特定過渡性條款所允許，並無就2018年報告期間重列比較數字。因此，新租賃規則所導致的重新分類及調整於2019年1月1日在期初資產負債表中確認。

(a) 採用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，本集團就先前已根據國際會計準則第17號租賃的原則分類為「經營租賃」的該等租賃確認租賃負債。該等負債乃按剩餘租賃付款的現值計量，並按於2019年1月1日的承租人增量借款利率貼現。於2019年1月1日應用於租賃負債的加權平均承租人增量借款利率為5.7%。

	2019年 人民幣千元
於2018年12月31日披露的經營租賃承擔	2,111,477
按初始應用日期承租人增量借款利率貼現	<u>1,846,656</u>
於2019年1月1日確認的租賃負債	<u>1,846,656</u>
其中包括：	
流動租賃負債	512,833
非流動租賃負債	1,333,823

使用權資產按簡化過渡法(毋須重列比較金額)計量，並按相當於租賃負債的金額計量經由於2018年12月31日在綜合財務狀況表中確認的租賃有關的任何預付或預提租賃付款進行調整。於初始應用日期，概無虧損性租賃合約須對使用權資產進行調整。

4 會計政策變動－續

(a) 採用國際財務報告準則第16號時確認的調整－續

已確認的使用權資產與以下類別的資產有關：

	於2019年 6月30日 人民幣千元	於2019年 1月1日 人民幣千元
物業	<u>1,667,196</u>	<u>2,021,192</u>

於2019年1月1日，會計政策變動影響資產負債表內的下列項目：

- 使用權資產－增加人民幣20億元
- 預付款項－減少人民幣174.5百萬元
- 租賃負債－增加人民幣18億元

於2019年1月1日，保留盈利的淨影響為零。

所應用的可行權宜方法

於首次採納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。

(b) 本集團的租賃活動及其列賬方式

本集團租有若干辦公室、倉庫及零售店。租賃合約的固定期限通常定在1至14年。租賃條款乃在個別基礎上協商，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，但租賃資產不得用作借款的擔保品。

截至2018年年底，物業、廠房及設備租賃分類為融資租賃及經營租賃。經營租賃根據支付的款項於租期內按直線法計入損益內。

中期財務資料附註

4 會計政策變動 – 續

(b) 本集團的租賃活動及其列賬方式 – 續

自2019年1月1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融資成本。融資成本於租期內自損益扣除，以計算出各期間負債結餘的固定周期利率。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。

租賃負債包括固定付款（包括實質固定付款）的淨現值。

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，則使用承租人的增量借款利率，即承租人在類似條款及條件的類似經濟環境中借入獲得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；
- 任何初始直接成本；及
- 修復成本。

5 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，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2018年財務報表所應用者相同。

6 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

中期簡明綜合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，並應與2018年財務報表所載本集團的財務資料一併閱讀。

截至2019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

下表分析按計量公允價值所用估值技術之輸入數據的層級以2019年6月30日及2018年12月31日的公允價值列賬的本集團的金融工具。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

6 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2019年6月30日公允價值計量的本集團的資產及負債。

	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2019年6月30日				
金融資產				
按公允價值計量且變動計入 當期損益的短期投資(附註19)	-	-	19,218,573	19,218,573
按公允價值計量且變動計入 當期損益的金融資產(附註18)	<u>1,196,912*</u>	<u>-</u>	<u>5,549,628</u>	<u>6,746,540</u>
	<u>1,196,912*</u>	<u>-</u>	<u>24,768,201</u>	<u>25,965,113</u>

* 其為一項具有可觀察報價的上市公司投資。

下表列示按2018年12月31日公允價值計量的本集團的資產及負債。

	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年12月31日				
金融資產				
按公允價值計量且變動計入 當期損益的短期投資(附註19)	-	-	15,067,960	15,067,960
按公允價值計量且變動計入 當期損益的金融資產(附註18)	<u>1,337,725*</u>	<u>-</u>	<u>4,904,247</u>	<u>6,241,972</u>
	<u>1,337,725*</u>	<u>-</u>	<u>19,972,207</u>	<u>21,309,932</u>

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。

6 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

非上市股權投資的公允價值採用估值技術釐定，如可比公司估值倍數，相同或類似工具的近期交易價格，並進行適當調整(如適用)，如使用期權定價模型對缺乏流動性進行調整。估值需要管理層對模型的不可觀察輸入值作出若干假設，主要包括歷史波動率及非上市股權投資上市前的估計期間等。

本集團金融資產(包括現金及現金等價物、受限制現金、貿易應收款項、預付款項、按金及其他資產，按攤銷成本計量的短期投資及本集團的金融負債，包括借款、貿易應付款項、應付商家款項、交易用戶按金、交易用戶預付款、其他應付款項及應計費用、租賃負債及其他非流動負債)的賬面值約等於其公允價值。

中期財務資料附註

6 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2019年及2018年6月30日止六個月的按公允價值計量且變動計入當期損益的短期投資、於非上市公司的投資及認購期權及或然代價。

	按公允價值 計量且其 變動計入 當期損益的 短期投資 人民幣千元	於非上市 公司的投資 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2019年1月1日	15,067,960	4,904,247	19,972,207
收購	72,947,026	338,893	73,285,919
出售／已結算	(69,088,532)	(219)	(69,088,751)
重新分類(附註18)	-	319,373	319,373
公允價值變動	282,534	(17,546)	264,988
貨幣換算差額	9,585	4,880	14,465
於2019年6月30日	19,218,573	5,549,628	24,768,201
期內未變現淨收益／(虧損)	130,077	(17,765)	112,312

	按公允價值 計量且其 變動計入 當期損益的 短期投資 人民幣千元	按公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產 於非上市 公司的投資 人民幣千元	或然代價 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年1月1日	17,030,574	4,080,221	25,099	21,135,894
收購	17,847,492	1,023,616	-	18,871,108
業務合併	380,000	12,880	-	392,880
出售／已結算	(28,902,399)	(3,094,736)	(29,307)	(32,026,442)
公允價值變動	104,010	1,233,807	4,208	1,342,025
貨幣換算差額	(337,697)	10,232	-	(327,465)
於2018年6月30日	6,121,980	3,266,020	-	9,388,000
期內未變現淨收益	25,033	91,733	-	116,766

6 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

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。

由於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（包括貼現現金流量及市場法）釐定。

描述	於2019年 6月30日 的公允價值 人民幣千元	於2018年 12月31日 的公允價值 人民幣千元	不可觀察輸入數據	輸入範圍		
				於2019年 6月30日	於2018年 12月31日	不可觀察輸入數據 與公允價值之間的關係
於非上市公司的投資	5,549,628	4,904,247	預期波幅 缺乏適銷性的 貼現率（「DLOM」）	40%-55% 不適用	35%-50% 10%-28%	預期波幅越高，公允價值越低 DLOM越高，公允價值越低
按公允價值且其變動計入當期損益計量的短期投資	19,218,573	15,067,960	預期回報率	2.56%-7.00%	2.1%-6.6%	預期回報率越高，公允價值越高

中期財務資料附註

7 分部報告

7.1 分部報告

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，由作出戰略性決定的本公司執行董事擔任。經過該評估，本集團釐定其擁有以下經營分部：

主要經營決策者主要根據各經營分部的分部收入及銷售成本評估經營分部表現。因此，分部業績指各分部的收入、銷售成本及毛利，與主要經營決策者的表現審閱一致。

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)配送服務；及(c)以各種廣告形式向商家提供在綫營銷服務。

到店、酒店及旅遊

到店、酒店及旅遊分部通過本集團提供銷售代金券、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、訂票及預訂票支付的佣金；及(b)提供予商家的在綫營銷服務(包括基於效果及展示的營銷服務)以及根據年度套餐提供的營銷服務。

7 分部報告 – 續

7.1 分部報告 – 續

新業務及其他

新業務及其他分部的收入主要來源於**(a)**餐飲供應鏈業務；**(b)**網約車；**(c)**美團閃購；**(d)**小額貸款。

主要經營決策者主要根據分部收入及分部銷售成本評估經營分部表現。呈報予主要經營決策者的外部客戶收入計為分部收入，其為該分部客戶產生的收入。

本集團餐飲外賣分部的銷售成本主要包括**(a)**餐飲外賣騎手的成本；**(b)**支付處理成本；**(c)**僱員福利開支；**(d)**物業、廠房及設備的折舊；以及**(e)**帶寬及服務器託管費用。

本集團的到店、酒店及旅遊分部的銷售成本主要包括**(a)**支付處理成本；**(b)**物業、廠房及設備的折舊；**(c)**線上流量成本；**(d)**帶寬及服務器託管費；**(e)**僱員福利開支。

本集團新業務及其他分部的銷售成本主要包括**(a)**銷貨成本；**(b)**網約車司機成本；**(c)**物業、廠房及設備的折舊；**(d)**其他外包勞工成本；**(e)**支付處理成本。

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。

收入主要來自中國。

中期財務資料附註

7 分部報告－續

7.1 分部報告－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 人民幣千元
	截至2019年6月30日止六個月			
	餐飲外賣 人民幣千元	到店、 酒店及旅遊 人民幣千元	新業務及其他 人民幣千元	
佣金	21,632,175	5,168,087	1,794,030	28,594,292
在綫營銷服務	1,867,796	4,534,423	90,818	6,493,037
其他服務及銷售	50,552	34,900	6,703,868	6,789,320
總收入	23,550,523	9,737,410	8,588,716	41,876,649
銷售成本	(19,149,493)	(1,109,767)	(8,607,414)	(28,866,674)
毛利／(損)	4,401,030	8,627,643	(18,698)	13,009,975
毛利率	18.7%	88.6%	(0.2%)	31.1%

	未經審核			總計 人民幣千元
	截至2018年6月30日止六個月			
	餐飲外賣 人民幣千元	到店、 酒店及旅遊 人民幣千元	新業務及其他 人民幣千元	
佣金	15,219,665	4,060,551	1,013,523	20,293,739
在綫營銷服務	703,842	2,729,072	163,086	3,596,000
其他服務及銷售	40,821	20,876	2,396,391	2,458,088
總收入	15,964,328	6,810,499	3,573,000	26,347,827
銷售成本	(14,018,927)	(720,521)	(5,555,656)	(20,295,104)
毛利／(損)	1,945,401	6,089,978	(1,982,656)	6,052,723
毛利率	12.2%	89.4%	(55.5%)	23.0%

7 分部報告 – 續

7.1 分部報告 – 續

截至2019年及2018年6月30日止六個月的毛利與除所得稅前虧損的對賬列於綜合收益表。

截至2019年及2018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益的10%以上，故並無集中風險。

7.2 分部資產

截至2019年6月30日及2018年12月31日，本集團的幾乎所有非流動資產基本位於中國。

8 按類型劃分的收入

	未經審核 截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
佣金	28,594,292	20,293,739
在綫營銷服務	6,493,037	3,596,000
其他服務及銷售	6,789,320	2,458,088
	<u>41,876,649</u>	<u>26,347,827</u>

收入的進一步細分載於附註7。

中期財務資料附註

9 按性質劃分的開支

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
餐飲外賣騎手成本	17,745,098	13,042,195
僱員福利開支	8,495,505	6,516,927
交易用戶激勵	3,008,945	2,387,057
已售貨品成本	3,062,898	508,696
物業、廠房及設備折舊	2,414,017	1,547,220
網約車司機相關成本	1,558,401	2,095,477
其他外包勞動成本	1,344,524	829,453
支付處理成本	937,859	731,954
推廣及廣告	744,177	1,332,936
無形資產攤銷	593,100	475,125
帶寬及服務器託管費	362,929	188,488
網絡流量成本	172,657	89,339
租金、設施及公共事業費	139,906	347,453
附加稅費	100,407	104,835
專業費	97,331	149,655
核數師薪酬	24,081	12,524
— 審核及審核相關服務	22,782	12,524
— 非審核服務	1,299	—
其他(附註a)	2,039,002	1,319,640
銷售成本、銷售及營銷開支、研發開支及 一般及行政開支總額	42,840,837	31,678,974

(a) 其他主要包括單車維修及單車搬遷費、旅遊及娛樂開支以及資訊及驗證費。

10 其他收益淨額

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
按攤銷成本計量的投資的利息收入	454,973	76,123
按公允價值計量且其變動計入當期損益的 短期投資的公允價值變動	282,534	104,010
重新計量投資所得收益(附註18)	176,880	-
出售投資所得收益	160,884	29,968
攤薄收益	91,360	-
政府補貼	40,752	95,312
或然代價公允價值變動	-	4,208
出售附屬公司所得虧損	(1,490)	-
匯兌虧損	(84,053)	(25,064)
其他	11,334	41,248
	<u>1,133,174</u>	<u>325,805</u>

11 財務收入／(成本)

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
財務收入		
銀行存款利息收入	<u>74,463</u>	<u>109,169</u>
財務成本		
有關租賃負債的利息	(46,624)	-
銀行借款利息開支	(40,046)	-
銀行收費及其他	<u>(10,266)</u>	<u>(13,839)</u>
	<u>(96,936)</u>	<u>(13,839)</u>

中期財務資料附註

12 使用權益法入賬的投資

	未經審核 截至2019年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2018年 12月31日 人民幣千元
聯營公司	2,033,047	2,089,677
合營企業	13,750	13,726
	<u>2,046,797</u>	<u>2,103,403</u>

13 所得稅開支

於所有呈列期間本集團的所得稅開支分析如下：

	未經審核 截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
即期所得稅	233,829	333,014
遞延所得稅(附註17)	135,514	(199,483)
總所得稅開支－淨額	<u>369,343</u>	<u>133,531</u>

所得稅開支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。

14 每股虧損

- (a) 截至2019年及2018年6月30日止六個月，每股基本虧損乃按於報告期本公司權益持有人應佔虧損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	
	2019年	2018年
本公司權益持有人應佔虧損(人民幣千元)	(554,362)	(28,756,854)
已發行股份加權平均數(千股)	<u>5,738,107</u>	<u>1,551,913</u>
每股虧損(人民幣元)	<u>(0.10)</u>	<u>(18.53)</u>

- (b) 每股攤薄虧損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。本公司擁有兩類潛在攤薄普通股：購股權及受限制股份單位。由於本集團截至2019年及2018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，因為計入彼等將具有反攤薄影響。因此，截至2019年及2018年6月30日止六個月的每股攤薄虧損與有關期間的每股基本虧損相同。

中期財務資料附註

15 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	傢俬及 裝置 人民幣千元	單車及 汽車 人民幣千元	租賃物業 裝修 人民幣千元	在建資產 人民幣千元	使用權資產 人民幣千元	
成本							
於2019年1月1日	3,198,019	100,342	5,152,325	182,058	194,512	-	8,827,256
添置	963,542	53,293	120,090	5,236	100,653	2,286,539	3,529,353
出售	(33,846)	(36,136)	(167,518)	(20,034)	-	(311,570)	(569,104)
轉讓	-	-	1,215	81,268	(137,302)	-	(54,819)
轉讓自終止確認持作 出售的資產	-	-	249,778	-	-	-	249,778
貨幣換算差額	-	(1)	926	-	-	-	925
於2019年6月30日	<u>4,127,715</u>	<u>117,498</u>	<u>5,356,816</u>	<u>248,528</u>	<u>157,863</u>	<u>1,974,969</u>	<u>11,983,389</u>
累計折舊							
於2019年1月1日	(1,231,642)	(47,329)	(3,420,977)	(77,979)	-	-	(4,777,927)
折舊	(525,705)	(35,243)	(1,344,521)	(74,958)	-	(433,590)	(2,414,017)
出售	21,945	18,641	91,683	2,792	-	125,817	260,878
轉讓自終止確認持作 出售的資產	-	-	(107,828)	-	-	-	(107,828)
貨幣換算差額	-	-	(300)	-	-	-	(300)
於2019年6月30日	<u>(1,735,402)</u>	<u>(63,931)</u>	<u>(4,781,943)</u>	<u>(150,145)</u>	<u>-</u>	<u>(307,773)</u>	<u>(7,039,194)</u>
減值							
於2019年1月1日	-	-	(70,514)	-	-	-	(70,514)
添置	-	-	(8,181)	-	-	-	(8,181)
出售	-	-	71,198	-	-	-	71,198
轉讓自終止確認持作 出售的資產	-	-	(141,950)	-	-	-	(141,950)
於2019年6月30日	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(149,447)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(149,447)</u>
賬面淨值							
於2019年1月1日	<u>1,966,377</u>	<u>53,013</u>	<u>1,660,834</u>	<u>104,079</u>	<u>194,512</u>	<u>-</u>	<u>3,978,815</u>
於2019年6月30日	<u>2,392,313</u>	<u>53,567</u>	<u>425,426</u>	<u>98,383</u>	<u>157,863</u>	<u>1,667,196</u>	<u>4,794,748</u>

15 物業、廠房及設備 – 續

	未經審核					
	計算機 設備 人民幣千元	傢俬及 裝置 人民幣千元	單車及 汽車 人民幣千元	租賃物業 裝修 人民幣千元	在建資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本						
於2018年1月1日	1,429,448	20,579	-	131,720	13,178	1,594,925
添置	837,820	4,109	39,779	1,545	57,348	940,601
業務合併	8,936	40,523	5,111,531	9,750	178,458	5,349,198
出售	(23,051)	(149)	(1,390)	(2,417)	-	(27,007)
轉讓	-	215	14,034	19,050	(33,299)	-
貨幣換算差額	(1)	51	3,972	-	-	4,022
於2018年6月30日	<u>2,253,152</u>	<u>65,328</u>	<u>5,167,926</u>	<u>159,648</u>	<u>215,685</u>	<u>7,861,739</u>
累計折舊						
於2018年1月1日	(602,067)	(17,230)	-	(59,946)	-	(679,243)
折舊	(263,301)	(5,994)	(1,266,226)	(11,699)	-	(1,547,220)
出售	4,430	2,405	483	665	-	7,983
貨幣換算差額	-	1	(1,163)	-	-	(1,162)
於2018年6月30日	<u>(860,938)</u>	<u>(20,818)</u>	<u>(1,266,906)</u>	<u>(70,980)</u>	<u>-</u>	<u>(2,219,642)</u>
賬面淨值						
於2018年1月1日	<u>827,381</u>	<u>3,349</u>	<u>-</u>	<u>71,774</u>	<u>13,178</u>	<u>915,682</u>
於2018年6月30日	<u>1,392,214</u>	<u>44,510</u>	<u>3,901,020</u>	<u>88,668</u>	<u>215,685</u>	<u>5,642,097</u>

中期財務資料附註

16 無形資產

	商號 人民幣千元	用戶自創 內容 人民幣千元	軟件及 其他 人民幣千元	在綫支付 牌照 人民幣千元	未經審核			商譽 人民幣千元	總計 人民幣千元
					技術及 許可 人民幣千元	用戶列表 人民幣千元	供應商關係 人民幣千元		
成本									
於2019年1月1日	5,006,300	490,000	1,865,688	390,000	849,830	907,000	28,700	27,861,023	37,398,541
添置	-	-	7,662	-	-	-	-	-	7,662
出售	-	-	(2,284)	-	-	-	-	-	(2,284)
於2019年6月30日	<u>5,006,300</u>	<u>490,000</u>	<u>1,871,066</u>	<u>390,000</u>	<u>849,830</u>	<u>907,000</u>	<u>28,700</u>	<u>27,861,023</u>	<u>37,403,919</u>
累計攤銷									
於2019年1月1日	(565,565)	(318,500)	(652,138)	(62,833)	(240,174)	(169,616)	(7,453)	-	(2,016,279)
攤銷	(101,710)	(49,000)	(262,004)	(13,000)	(74,676)	(90,700)	(2,010)	-	(593,100)
出售	-	-	346	-	-	-	-	-	346
於2019年6月30日	<u>(667,275)</u>	<u>(367,500)</u>	<u>(913,796)</u>	<u>(75,833)</u>	<u>(314,850)</u>	<u>(260,316)</u>	<u>(9,463)</u>	<u>-</u>	<u>(2,609,033)</u>
減值									
於2019年1月1日及 2019年6月30日	<u>(1,347,510)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3,238)</u>	<u>-</u>	<u>(88)</u>	<u>(155,422)</u>	<u>(1,506,258)</u>
賬面淨值									
於2019年1月1日	<u>3,093,225</u>	<u>171,500</u>	<u>1,213,550</u>	<u>327,167</u>	<u>606,418</u>	<u>737,384</u>	<u>21,159</u>	<u>27,705,601</u>	<u>33,876,004</u>
於2019年6月30日	<u>2,991,515</u>	<u>122,500</u>	<u>957,270</u>	<u>314,167</u>	<u>531,742</u>	<u>646,684</u>	<u>19,149</u>	<u>27,705,601</u>	<u>33,288,628</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2019年6月30日商譽出現減值。有關截至2018年12月31日止年度商譽減值評估的詳情，請參閱2018年財務報表。

16 無形資產－續

	商號 人民幣千元	用戶自創 內容 人民幣千元	軟件及 其他 人民幣千元	在綫支付 牌照 人民幣千元	未經審核 技術及 許可 人民幣千元	用戶列表 人民幣千元	供應商關係 人民幣千元	商譽 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本									
於2018年1月1日	3,406,300	490,000	1,321,837	390,000	186,360	67,000	28,700	15,025,019	20,915,216
添置	—	—	9,045	—	—	—	—	—	9,045
業務合併	1,600,000	—	478,265	—	660,000	840,000	—	12,821,478	16,399,743
於2018年6月30日	<u>5,006,300</u>	<u>490,000</u>	<u>1,809,147</u>	<u>390,000</u>	<u>846,360</u>	<u>907,000</u>	<u>28,700</u>	<u>27,846,497</u>	<u>37,324,004</u>
累計攤銷									
於2018年1月1日	(309,145)	(220,500)	(201,111)	(36,833)	(100,812)	(30,150)	(3,433)	—	(901,984)
攤銷	(108,210)	(49,000)	(197,108)	(13,000)	(57,097)	(48,700)	(2,010)	—	(475,125)
於2018年6月30日	<u>(417,355)</u>	<u>(269,500)</u>	<u>(398,219)</u>	<u>(49,833)</u>	<u>(157,909)</u>	<u>(78,850)</u>	<u>(5,443)</u>	<u>—</u>	<u>(1,377,109)</u>
減值									
於2018年1月1日及 2018年6月30日	<u>(1,510)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(3,238)</u>	<u>—</u>	<u>(88)</u>	<u>(155,422)</u>	<u>(160,258)</u>
賬面淨值									
於2018年1月1日	<u>3,095,645</u>	<u>269,500</u>	<u>1,120,726</u>	<u>353,167</u>	<u>82,310</u>	<u>36,850</u>	<u>25,179</u>	<u>14,869,597</u>	<u>19,852,974</u>
於2018年6月30日	<u>4,587,435</u>	<u>220,500</u>	<u>1,410,928</u>	<u>340,167</u>	<u>685,213</u>	<u>828,150</u>	<u>23,169</u>	<u>27,691,075</u>	<u>35,786,637</u>

中期財務資料附註

17 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2019年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2018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	749,853	1,373,351
— 其他	295,321	142,294
遞延稅項資產總額	<u>1,045,174</u>	<u>1,515,645</u>
根據抵銷撥備抵銷遞延稅項資產	<u>(479,051)</u>	<u>(1,070,604)</u>
遞延稅項資產淨額	<u>566,123</u>	<u>445,041</u>

(b) 遞延稅項負債

	未經審核 截至2019年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2018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：		
— 因業務合併產生的無形資產	(818,260)	(886,398)
— 遞延收入	(675,447)	(862,290)
— 使用權益法或按公允價值入賬的投資	(425,967)	(416,830)
— 其他	(13,022)	(100,955)
遞延稅項負債總額	<u>(1,932,696)</u>	<u>(2,266,473)</u>
根據抵銷撥備抵銷遞延稅項資產	<u>479,051</u>	<u>1,070,604</u>
遞延稅項負債淨額	<u>(1,453,645)</u>	<u>(1,195,869)</u>

17 遞延所得稅－續

遞延所得稅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	
於2019年1月1日	1,373,351	142,294	1,515,645
(自綜合收益表扣除)／計入綜合收益表	(623,498)	153,027	(470,471)
於2019年6月30日	<u>749,853</u>	<u>295,321</u>	<u>1,045,174</u>
於2018年1月1日	768,674	10,723	779,397
業務合併	599,743	-	599,743
計入綜合收益表／(自綜合收益表扣除)	104,912	(330)	104,582
於2018年6月30日	<u>1,473,329</u>	<u>10,393</u>	<u>1,483,722</u>

遞延所得稅負債總額的變動如下：

	未經審核				總計 人民幣千元
	無形資產 人民幣千元	採用權益法 或按公允價值 計量的投資 人民幣千元	遞延收入 人民幣千元	其他 人民幣千元	
於2019年1月1日	(886,398)	(416,830)	(862,290)	(100,955)	(2,266,473)
計入綜合收益表／ (自綜合收益表扣除)	68,138	(7,957)	186,843	87,933	334,957
自其他全面虧損扣除	-	(1,180)	-	-	(1,180)
於2019年6月30日	<u>(818,260)</u>	<u>(425,967)</u>	<u>(675,447)</u>	<u>(13,022)</u>	<u>(1,932,696)</u>
於2018年1月1日	(582,895)	(418,791)	(584,567)	-	(1,586,253)
業務合併	(775,000)	-	(10,467)	-	(785,467)
計入綜合收益表／ (自綜合收益表扣除)	53,548	132,545	(91,192)	-	94,901
計入其他全面虧損	-	1,137	-	-	1,137
於2018年6月30日	<u>(1,304,347)</u>	<u>(285,109)</u>	<u>(686,226)</u>	<u>-</u>	<u>(2,275,682)</u>

中期財務資料附註

17 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所得稅資產。管理層將繼續評估未來報告期間遞延所得稅資產的確認。於2019年6月30日及2018年12月31日，本集團並未就累計稅項虧損人民幣222億元及人民幣228億元確認遞延所得稅資產人民幣51億元及人民幣51億元。該等稅項虧損將於2019年至2023年期間到期。

18 按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	未經審核 截至2019年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2018年 12月31日 人民幣千元
於股本證券的投資	<u>6,746,540</u>	<u>6,241,972</u>

	未經審核 截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於年初	6,241,972	5,919,594
添置	338,893	1,023,616
業務合併	–	12,880
公允價值變動	(158,359)	1,186,282
出售	(219)	(3,094,736)
重新分類(附註a)	319,373	–
外幣匯兌差額	4,880	10,232
於期末	<u>6,746,540</u>	<u>5,057,868</u>

18 按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產－續

本集團透過附有優先權的可轉換可贖回優先股或普通股於若干公司作出投資，並對該等公司擁有重大影響力。本集團亦以普通股的形式於若干被投資公司擁有權益，但無重大影響力，該等被投資公司的管理及表現按公允價值進行評估。本集團已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之金融資產。

- (a) 截至2019年6月30日止六個月，由於投資缺乏重大影響力，本集團以金額人民幣319百萬元將採用權益法入賬的投資中的一項投資重新指定為按公允價值計量且其變動計入當期損益的投資，因此，重新計量投資的收益以金額人民幣177百萬元確認。

19 短期投資

	未經審核 截至2019年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2018年 12月31日 人民幣千元
按以下各項計量的短期投資		
－ 攤銷成本	29,141,316	26,762,004
－ 按公允價值計量且其變動計入當期損益	19,218,573	15,067,960
	<u>48,359,889</u>	<u>41,829,964</u>

按攤銷成本計量的短期投資乃美元零息存款及3個月以上及1年以內的定期存款。按公允價值計量且其變動計入當期損益的短期投資為理財產品。

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2019年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2018年 12月31日 人民幣千元
非流動		
投資預付款項	266,720	249,957
固定資產預付款項	162,912	97,920
租金按金	121,362	147,678
應收貸款(附註a)	4,131	74,625
投資出售之應收款項(附註b)	–	282,919
按攤銷成本計量的長期投資	200,229	–
其他	15,149	13,785
	<u>770,503</u>	<u>866,884</u>
流動		
應收貸款(附註a)	4,974,112	3,762,455
預付稅項	2,849,309	3,036,667
應收關聯方款項(附註34)	527,539	195,202
預付商戶款項	303,742	220,454
投資出售之應收款項(附註b)	283,393	130,362
應收第三方支付服務供應商款項	270,034	131,568
按金	173,733	155,826
管道營銷費用預付款項	170,884	346,834
合約資產	136,958	105,630
租金預付款項	–	153,427
其他	819,935	826,520
	<u>10,509,639</u>	<u>9,064,945</u>

- (a) 應收貸款來自小貸業務。應收貸款初步按公允價值記錄，其後採用實際利率法按攤銷成本扣除虧損撥備計量。本集團向商戶或個人提供的延長的貸款期一般介乎3個月至18個月。
- (b) 此為有關出售按公允價值計量且其變動計入當期損益之投資的應收結餘。

20 預付款項、按金及其他資產 — 續

除應收貸款、在建資產預付款項及預付稅項外，受預期信貸虧損模式規限的預付款項、按金及其他資產結餘均處於履約階段，信貸虧損以12個月預期虧損為限，且並不重大。

截至2019年6月30日及2018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2019年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2018年 12月31日 人民幣千元
原材料	172,372	141,195
製成品	234,582	370,079
	<u>406,954</u>	<u>511,274</u>
減：減值撥備	(120,567)	(111,030)
	<u>286,387</u>	<u>400,244</u>

22 貿易應收款項

	未經審核 截至2019年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2018年 12月31日 人民幣千元
貿易應收款項	763,436	590,409
減：虧損撥備	(172,649)	(124,069)
	<u>590,787</u>	<u>466,340</u>

本集團應用國際財務報告準則第9號准許的簡化方法，當中規定自初步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期進行更新，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虧損撥備變動如下：

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於期初	(124,069)	(29,461)
撥備	(53,181)	(36,137)
轉讓自終止確認持作出售的資產	(16,840)	-
撥回	17,507	7,147
期內列為不可收回的應收款項撇銷	3,934	3,423
期末	<u>(172,649)</u>	<u>(55,028)</u>

截至2019年6月30日及2018年12月31日，本集團董事認為貿易應收款項結餘的賬面值與其公允價值相若。

本集團向其客戶提供30至150天的信貸期。基於發票日期對貿易應收款項的賬齡分析（扣除貿易應收款項虧損撥備）如下：

	未經審核	經審核
	截至2019年 6月30日 人民幣千元	截至2018年 12月31日 人民幣千元
貿易應收款項		
最多3個月	424,021	281,353
3至6個月	91,291	126,376
6個月至一年	67,632	56,574
1年以上	7,843	2,037
	<u>590,787</u>	<u>466,340</u>

23 股本及股份溢價

已發行：

	普通股數目 千股	普通股面值 千美元	未經審核		總計 人民幣千元
			股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	
於2019年1月1日	5,727,447	57	384	258,284,687	258,285,071
行使購股權及受限制股份單位歸屬	55,484	1	4	1,297,814	1,297,818
於2019年6月30日	5,782,931	58	388	259,582,501	259,582,889
於2018年1月1日	1,548,664	15	98	9,338,529	9,338,627
行使購股權及受限制股份單位歸屬	54,490	1	4	561,097	561,101
普通股購回	(24,667)	-	(2)	(811,142)	(811,144)
普通股註銷	(1,005)	-	-	(29,307)	(29,307)
於2018年6月30日	1,577,482	16	100	9,059,177	9,059,277

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	未經審核		總計 人民幣千元
			貨幣換算 儲備 人民幣千元	其他 人民幣千元	
截至2019年1月1日	20	2,594,722	(8,118,061)	(218,028)	(5,741,347)
以股份為基礎的薪酬開支	-	952,221	-	-	952,221
行使購股權及受限制股份單位歸屬	-	(1,126,859)	-	-	(1,126,859)
外幣匯兌差額	-	-	47,967	-	47,967
截至2019年6月30日	20	2,420,084	(8,070,094)	(218,028)	(5,868,018)
截至2018年1月1日	20	1,232,234	(500,154)	(689,728)	42,372
業務合併	-	231,736	-	-	231,736
以股份為基礎的薪酬開支	-	633,598	-	-	633,598
行使購股權及受限制股份單位歸屬	-	(475,680)	-	-	(475,680)
與非控股權益的交易	-	-	-	49,063	49,063
因自有信貸風險導致優先股 公允價值變動	-	-	-	(186,013)	(186,013)
外幣匯兌差額	-	-	(3,018,348)	-	(3,018,348)
截至2018年6月30日	20	1,621,888	(3,518,502)	(826,678)	(2,723,272)

中期財務資料附註

25 遞延收入

	未經審核 截至2019年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2018年 12月31日 人民幣千元
非流動		
與貓眼的業務合作協議	500,100	611,233
其他	10,921	13,766
	<u>511,021</u>	<u>624,999</u>
流動		
在綫營銷服務	3,916,351	2,856,343
與貓眼的業務合作協議	222,267	222,267
摩拜月卡	15,263	24,221
其他	196	51
	<u>4,154,077</u>	<u>3,102,882</u>
	<u>4,665,098</u>	<u>3,727,881</u>

26 可轉換可贖回優先股

於2016年10月5日，本公司發行合共1,954,217,809股A-1至A-11系列優先股。

於2015年11月，本公司以發行價每股3.86美元發行B系列優先股。B系列優先股自2015年11月起至2016年8月止期間持續發行，共發行801,039,606股股份。

於2017年10月，本公司以發行價每股5.59美元發行C系列優先股。合共發行733,575,936股股份。

於2018年4月，本公司就收購mobike Ltd（「摩拜」）發行167,703,791股A-12系列優先股。

發行A-12系列優先股後，合共發行2,121,921,600股股份（A-1至A-12系列，「A系列優先股」）。

所有系列優先股的主要條款載於2018年財務報表。

全球發售完成後，我們所有可轉換可贖回優先股均轉換為我們的B類股份。每股可轉換可贖回優先股的公允價值均等於轉換日期我們每股普通股的公允價值，即全球發售的發售價。

27 貿易應付款項

	未經審核 截至2019年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2018年 12月31日 人民幣千元
貿易應付款項	<u>4,669,865</u>	<u>5,340,963</u>

截至2019年6月30日及2018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 截至2019年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2018年 12月31日 人民幣千元
貿易應付款項		
3個月以內	4,424,026	5,067,050
3至6個月	144,628	168,162
6個月至1年	91,697	102,764
1年以上	9,514	2,987
	<u>4,669,865</u>	<u>5,340,963</u>

中期財務資料附註

28 其他應付款項及應計費用

	未經審核 截至2019年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2018年 12月31日 人民幣千元
應付薪金及福利	2,150,452	2,598,340
按金	1,461,932	1,183,676
收購應付款項	995,960	1,443,877
應繳稅款	783,836	743,791
應付關聯方款項(附註34)	591,836	407,248
累計開支	235,943	347,315
其他	844,040	637,383
	<u>7,063,999</u>	<u>7,361,630</u>

29 借款

	未經審核 截至2019年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2018年 12月31日 人民幣千元
非即期		
資產抵押債券(b)	<u>936,854</u>	<u>470,056</u>
	<u>936,854</u>	<u>470,056</u>
即期		
銀行貸款－無抵押	<u>2,700,000</u>	<u>1,200,000</u>
銀行貸款－有抵押(a)(i)	<u>300,000</u>	<u>600,000</u>
	<u>3,000,000</u>	<u>1,800,000</u>

29 借款－續

- (a) 銀行借款人民幣30億元將於2020年6月30日償還，並附帶年平均利率5.410%（2018年：5.597%）。
- (i) 人民幣300百萬元借款來自中國光大銀行股份有限公司，由北京三快在線科技有限公司擔保，並以重慶三快小額貸款有限公司未逾期應收款項抵押。

截至2019年6月30日止年度，加權平均實際利率為5.589%（2018年：5.980%）。

- (b) 本集團已將若干應收貸款證券化，並於2019年6月30日發行人民幣10億元資產抵押債券（「資產抵押債券」）。截至2019年6月30日止六個月，本集團發行資產抵押債券人民幣500百萬元，其中人民幣467百萬元為優先批次及人民幣33百萬元為後償批次，後償批次均已由本集團悉數收購。有關資產抵押債券於2019年以年利率4.59%-6.2%（2018年：5.4%-6.2%）計息。

中期財務資料附註

30 分類為持作出售資產及負債

於2018年12月，本集團董事決定出售若干海外摩拜實體。有關銷售預期於2019年完成。相關資產及負債其後呈列為持作出售。

以下為於2019年6月30日重新分類為持作出售的資產及負債：

	未經審核 截至2019年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2018年 12月31日 人民幣千元
分類為持作出售資產		
現金及現金等價物	2,465	51,524
受限制現金	556	271
貿易應收款項	330	122
預付款項、按金及其他資產	28,098	19,013
物業、廠房及設備	15,014	15,594
無形資產	-	15
存貨	1,051	1,548
分類為持作出售資產總額	47,514	88,087
與分類為持作出售資產直接相關的負債		
貿易應付款項	5,126	24,127
交易用戶預付款	2,366	1,238
其他應付款項及應計費用	3,031	12,257
交易用戶押金	221	17,824
遞延收入	-	64
與分類為持作出售資產直接相關的負債總額	10,744	55,510

31 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2018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補償計劃，即本公司2015年股份激勵計劃（「2015年股份激勵計劃」），旨在吸引、激勵、保留及激勵若干僱員、顧問及董事。2015年股份激勵計劃自獲董事會批准起計有效期為10年。本集團根據2015年股份激勵計劃初步預留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。

所有購股權及受限制股份單位乃根據2015年股份激勵計劃於2006年5月31日至2018年8月2日間授出，而本公司於上市後將不會根據2015年股份激勵計劃進一步授予購股權及受限制股份單位。

於2018年8月30日，本公司股東批准一項新購股權計劃（「首次公開發售後購股權計劃」）及一項新股份獎勵計劃（「首次公開發售後股份獎勵計劃」）。根據將予授予的所有購股權及任何其他計劃獲行使時可發行的B類股份總數為475,568,628股B類股份。根據首次公開發售後購股權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」），於相關時間受已發行股份總數3%的年度限額所規限。

截至2019年6月30日，本集團已根據2015年股份激勵計劃、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949,809,608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。

購股權

授出的期權通常於相關授出日期起10年屆滿。就過往於2017年及2018年授出的臨近屆滿日期（即授出日期後10年）的購股權而言，其屆滿日期延長至2025年10月5日。購股權已劃分不同級別的歸屬條件及自授出日期起4年內分批歸屬，前提為僱員保持在職且並無任何表現要求。

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期後最多10年期內行使。

中期財務資料附註

31 以股份為基礎的付款 – 續

購股權 – 續

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 (美元)
截至2019年1月1日尚未行使	116,321,663	2.90
期內已沒收	(6,850,099)	3.29
期內已行使	(22,103,782)	1.15
截至2019年6月30日尚未行使	87,367,782	3.32
截至2019年6月30日已歸屬且可行使	38,131,937	2.47
截至2018年1月1日尚未行使	121,961,415	1.94
期內已授出	4,728,565	2.90
摩拜購股權替換(附註a)	21,290,122	1.34
期內已沒收	(4,572,824)	1.57
期內已行使	(36,414,391)	0.54
截至2018年6月30日尚未行使	106,992,887	2.36
截至2018年6月30日已歸屬且可行使	37,192,401	1.12

- (a) 於2018年4月4日，本公司收購摩拜並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2015年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。

31 以股份為基礎的付款 – 續

購股權 – 續

本集團收購摩拜時共承擔21,290,122份購股權。為確定獎勵與合併前還是合併後服務關聯亦或與兩者關聯，已就摩拜購股權替換進行分析。倘摩拜購股權替換就合併前服務作出，則部分激勵價值已分配至為被收購人轉讓的代價。倘摩拜購股權替換就合併後作出，則激勵價值確認為歸於合併後服務的薪酬開支。

公允價值的增長乃按本集團於摩拜購股權替換時承擔的購股權獎勵的公允價值與截至收購日期摩拜尚未行使激勵股份獎的公允價值間的差額計算，已納入計量餘下歸屬期已接受服務確認的金額並於本集團的綜合收入表內確認為以股份為基礎的薪酬開支。

截至2019年6月30日及2018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7年及7年。

購股權的公允價值

於2018年9月20日上市前，本集團已使用貼現現金流量法釐定本公司相關股權公允價值，並採納期權定價模型及權益分配模型釐定相關普通股的公允價值。貼現率及日後表現預計等主要假設通過本集團的最佳估計釐定。

根據相關普通股的公允價值，本集團已使用柏力克－舒爾斯模式釐定購股權截至授出日期的公允價值。截至2019年6月30日止六個月並無授出購股權。截至2018年6月30日止六個月的主要假設載列如下：

	未經審核 截至2018年 6月30日 止六個月
無風險利率	3.2% – 3.8%
預計期限 – 年	2.8-6.4
預計波幅	45.0% – 50.0%
普通股公允價值(美元)	5.18-5.49
行使價(美元)	0-3.86
股息收益率	–

截至2018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4.14美元。

中期財務資料附註

31 以股份為基礎的付款 – 續

受限制股份單位

本公司亦根據2015年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表現要求。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。

已授出受限制股份單位的數目及有關加權平均授出日期公允價值變動如下：

	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 (美元)
截至2019年1月1日尚未行使	164,133,960	4.59
期內已授出	3,497,792	6.88
期內已歸屬	(33,212,125)	4.05
期內已沒收	(15,398,732)	5.46
截至2019年6月30日尚未行使	119,020,895	4.70
截至2018年1月1日尚未行使	114,505,992	3.34
期內已授出	14,328,965	4.77
期內已歸屬	(18,075,533)	3.14
期內已沒收	(4,187,485)	3.48
截至2018年6月30日尚未行使	106,571,939	3.56

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期的公允價值釐定。

根據與摩拜訂立的合併協議，本公司估值總額60百萬美元的受限制股份單位應授予當時摩拜高級職員、董事及僱員，並受本公司股份激勵計劃所規限。本公司於服務期根據其對相關受限制股份單位授予日期公允價值最佳估計入賬為以股份為基礎的薪酬開支。

31 以股份為基礎的付款 – 續

受限制股份單位 – 續

截至2019年及2018年6月30日止六個月，於綜合收入表內確認的以股份為基礎的薪酬開支總額分別為人民幣954百萬元及人民幣682百萬元。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	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
購股權	154,602	136,045
受限制股份單位	797,619	497,553
購回普通股的公允價值增幅	–	48,660
其他	1,348	–
	<u>953,569</u>	<u>682,258</u>

32 股息

截至2019年及2018年6月30日止六個月，本公司並未派付或宣派任何股息。

中期財務資料附註

33 承諾

(a) 資本承諾

	未經審核 截至2019年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2018年 12月31日 人民幣千元
1年以內	12,016	37,426
1至2年	593	3,628
	<u>12,609</u>	<u>41,054</u>

(b) 經營租賃承諾

本集團根據不可撤銷經營租賃協議租賃辦公室。最初期限為1年或以上的不可撤銷經營租賃協議項下的日後最低租賃付款包括以下各項：

	未經審核 截至2019年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2018年 12月31日 人民幣千元
1年以內	-	605,723
1至5年	-	1,281,789
5年以上	-	223,965
	<u>-</u>	<u>2,111,477</u>

34 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。

(a) 關聯方名稱及與關聯方的關係

以下公司為截至2019年及2018年6月30日止六個月期間與本集團擁有交易及／或於2019年6月30日及2018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
天津貓眼及其附屬公司	本集團的聯營公司
長沙湘江龍珠私募股權投資基金企業(有限合夥)	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
北京智慧圖科技有限責任公司	本集團的聯營公司
大連同達企業管理有限公司	本集團的聯營公司
大連森成物流有限公司	本集團的聯營公司
上海商米科技有限公司	本集團的聯營公司
AsiaSea Co., Ltd.	本集團的聯營公司
Acewill information Technology (Beijing) Co., Ltd.	本集團的聯營公司
合肥海之屯科技有限公司	本集團的聯營公司
王興	核心關聯人士
穆榮均	核心關聯人士

中期財務資料附註

34 關聯方交易 – 續

(b) 與關聯方的重大交易

		未經審核 截至6月30日止六個月	
		2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
(i)	銷售服務		
	本集團的聯營公司	<u>484,882</u>	<u>198,218</u>
(ii)	購買服務		
	本公司股東之一	733,807	301,545
	本集團的聯營公司	<u>233,556</u>	<u>3,685</u>
		<u>967,363</u>	<u>305,230</u>
(iii)	銷售投資		
	本集團的聯營公司	<u>-</u>	<u>38,776</u>

(c) 與關聯方結餘

		未經審核 截至2019年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2018年 12月31日 人民幣千元
(i)	其他應收關聯方款項		
	本集團的聯營公司	378,055	19,654
	本公司股東之一	<u>149,484</u>	<u>175,548</u>
		<u>527,539</u>	<u>195,202</u>
(ii)	其他應付關聯方款項		
	本集團的聯營公司	493,462	378,972
	本公司股東之一	<u>98,374</u>	<u>28,276</u>
		<u>591,836</u>	<u>407,248</u>

34 關聯方交易 — 續

(d) 主要管理層薪酬

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
袍金	744	—
薪金、工資及花紅	12,721	6,184
退休金成本及其他僱員福利	385	179
以股份為基礎的薪酬開支	240,711	64,402
其他	189	—
	<u>254,750</u>	<u>70,765</u>

35 或然事項

截至2019年6月30日，本集團無任何重大或然負債。

36 期後事項

2019年6月30日至董事會於2019年8月23日的該等綜合財務報表批准日期期間並無任何重大事件。

37 比較數字重新分類

若干比較數字已重新分類以與當期呈列一致。

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
「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，由穆榮均控制
「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
「主要經營決策者」	指	負責資源分配及對營運分部的表現評估的主要經營決策者
「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獲豁免有限公司，或美团点评及其附屬公司及綜合聯屬實體(視情況而定)
「關連人士」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「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
「控股股東」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義，除文義另有所指外，指王興及王興藉以擁有本公司權益的直接及間接持有公司
「Crown Holdings」	指	Crown Holdings Asia Limited，一家根據英屬維爾京群島法律註冊成立的有限公司，由王興控制
「中期報告日期」	指	2019年8月23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

釋義

「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
「首次公开发售」	指	首次公开发售
「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（不包括期貨市場），獨立於聯交所創業板並與其並行運作
「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（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
「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

「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日的僱員股份激勵計劃（經不時修訂）
「招股章程」	指	本公司日期為2018年9月7日的招股章程
「報告期間」	指	截至2019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
「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
「證監會」	指	香港證券及期貨事務監察委員會
「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

釋義

「Shared Patience」	指	Shared Patience Inc.，根據英屬維爾京群島法例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
「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
「騰訊」	指	騰訊控股有限公司（香港聯交所股份代號：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
「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

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」	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」	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）
「變現率」	年／期內收益除以年／期內交易金額
「交易用戶」	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」	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。