

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

美团点评

Meituan Dianping

(於開曼群島註冊成立以不同投票權控制的有限公司)
(股份代號：3690)

截至2020年6月30日止三個月及六個月 業績公告

美团点评(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司截至2020年6月30日止三個月及六個月的未經審核綜合業績。該等中期業績乃根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。

於本公告中，「我們」指本公司。

摘要

財務概要

	未經審核				同比變動
	截至下列日期止三個月				
	2020年6月30日		2019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)				
收入	24,721,837	100.0%	22,703,137	100.0%	8.9%
經營溢利	2,174,645	8.8%	1,112,578	4.9%	95.5%
期內溢利	2,210,181	8.9%	875,828	3.9%	152.4%
非國際財務報告準則計量：					
經調整EBITDA	2,610,255	10.6%	2,330,809	10.3%	12.0%
經調整溢利淨額	2,718,478	11.0%	1,493,546	6.6%	82.0%

未經審核
截至下列日期止六個月

	2020年6月30日		2019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	41,475,724	100.0%	41,876,649	100.0%	(1.0%)
經營溢利／(虧損)	459,115	1.1%	(191,064)	(0.5%)	不適用
期內溢利／(虧損)	630,903	1.5%	(557,502)	(1.3%)	不適用
非國際財務報告準則計量：					
經調整EBITDA	2,651,566	6.4%	2,789,683	6.7%	(5.0%)
經調整溢利淨額	2,502,130	6.0%	444,417	1.1%	463.0%

分部財務資料

未經審核
截至下列日期止三個月

	2020年6月30日	2019年6月30日	同比變動
	(人民幣千元，百分比除外)		
收入：			
餐飲外賣	14,544,095	12,844,720	13.2%
到店、酒店及旅遊	4,543,982	5,245,308	(13.4%)
新業務及其他	5,633,760	4,613,109	22.1%
總收入	<u>24,721,837</u>	<u>22,703,137</u>	8.9%
經營溢利／(虧損)：			
餐飲外賣	1,253,421	756,347	65.7%
到店、酒店及旅遊	1,891,563	2,147,499	(11.9%)
新業務及其他	(1,459,539)	(1,645,735)	(11.3%)
未分配項目 ¹	489,200	(145,533)	不適用
經營溢利總額	<u>2,174,645</u>	<u>1,112,578</u>	95.5%

¹ 未分配項目包括(i)以股份為基礎的薪酬；(ii)收購產生的無形資產攤銷；(iii)按公允價值計量且變動計入當期損益的其他金融投資之公允價值變動；(iv)其他收益淨額；及(v)摩拜重組計劃的減值撥備及重組開支。

未經審核
截至下列日期止六個月

	2020年6月30日	2019年6月30日	同比變動
--	------------	------------	------

(人民幣千元，百分比除外)

收入：			
餐飲外賣	24,034,518	23,550,523	2.1%
到店、酒店及旅遊	7,638,960	9,737,410	(21.6%)
新業務及其他	9,802,246	8,588,716	14.1%
	41,475,724	41,876,649	(1.0%)
經營溢利／(虧損)：			
餐飲外賣	1,182,540	602,144	96.4%
到店、酒店及旅遊	2,571,742	3,740,377	(31.2%)
新業務及其他	(2,823,256)	(4,228,859)	(33.2%)
未分配項目	(471,911)	(304,726)	54.9%
	459,115	(191,064)	不適用

經營數據

截至下列日期止十二個月

	2020年6月30日	2019年6月30日	同比變動
--	------------	------------	------

(百萬，百分比除外)

交易用戶數目	457.3	422.6	8.2%
活躍商家數目	6.3	5.9	6.7%

(筆，百分比除外)

每位交易用戶平均每年交易筆數	25.7	25.5	0.5%
----------------	------	------	------

截至下列日期止三個月

	2020年6月30日	2019年6月30日	同比變動
--	------------	------------	------

(百萬，百分比除外)

餐飲外賣交易金額	108,827.1	93,082.3	16.9%
餐飲外賣交易筆數	2,228.9	2,085.1	6.9%
國內酒店間夜量	78.0	94.0	(17.0%)

業務回顧及展望

公司財務摘要

儘管COVID-19疫情繼續影響我們包括餐飲、酒店及其他本地服務等商家的日常運營，但我們的業務展現出了強大的韌性並逐步恢復。總收入由2019年同期的人民幣227億元同比增長8.9%至2020年第二季度的人民幣247億元。經營溢利於2020年第二季度增加至人民幣22億元，同比增長95.5%；經營利潤率則由4.9%增至8.8%。經調整EBITDA及經調整溢利淨額皆實現正向同比增長，分別增加至人民幣26億元及人民幣27億元。經營現金流量由2020年第一季度的負值人民幣50億元轉為2020年第二季度的正值人民幣56億元。截至2020年6月30日，我們有現金及現金等價物人民幣139億元及短期投資人民幣445億元，而截至2020年3月31日的相關結餘則分別為人民幣141億元及人民幣424億元。

公司業務摘要

餐飲外賣

2020年第二季度，我們的餐飲外賣業務交易金額同比增長16.9%至人民幣1,088億元。餐飲外賣日均交易筆數同比增長6.9%至24.5百萬筆。每筆餐飲外賣業務訂單的平均價值同比增長9.4%。餐飲外賣業務變現率²由2019年同期的13.8%降至2020年第二季度的13.4%。因此，餐飲外賣收入同比增長13.2%，達至2020年第二季度的人民幣145億元。餐飲外賣業務的經營溢利於2020年第二季度轉為正值人民幣13億元，而2020年第一季度則為經營虧損人民幣70.9百萬元；經營利潤率由負值0.7%轉為正值8.6%。此外，餐飲外賣業務的經營溢利同比增長65.7%，經營利潤率則同比增長2.7個百分點。

儘管疫情持續產生影響，我們進一步證明了我們業務模式的獨特競爭力，以及消費者和商家對餐飲外賣服務存在的剛性需求。尤其是，我們針對北京發生的COVID-19新病例的即時反應，表明了我們在應對COVID-19疫情反覆方面的經驗不斷提升。為確保配送騎手及消費者的安全，我們採取了多種措施，包括即時為北京所有配送騎手進行核酸檢測，擴大城市中「智能取餐櫃」的應用，並進一步升級我們的無接觸配送流程。針對商家，我們推出了針對性的扶持及佣金返還項目，以幫助他們更好地應對北京COVID-19疫情的反覆。我們亦為商家開通了核酸檢測陰性檢測證明上傳入口，為消費者提供額外的食品安全保障。

² 變現率等於該期間收入除以該期間的交易金額。

於2020年第二季度，我們繼續開展各種促銷活動以促進餐飲外賣業務的復蘇。例如，我們推出了「618外賣節」，並與約4,000家知名餐飲商家合作，向消費者提供豐富且具吸引力的促銷活動。我們亦準確識別消費者行為的變化，積極地通過針對性的促銷活動提升他們對下午茶和夜宵的消費。此外，我們通過有效的餐飲外賣會員計劃，進一步加大對目標消費者群體的補貼分配比例。因此，我們餐飲外賣業務的訂單量於2020年第二季度實現正向同比增長，餐飲外賣日均交易筆數同比增長6.9%至24.5百萬筆。

在商家端，隨著商家經營及消費者消費的進一步復蘇，2020年第二季度商家的營銷需求表現強勁。同時，在該期間，疫情加快了餐飲商戶的線上化，增加了我們平台上的優質商家供給。值得注意的是，今年第二季度美团外賣新上線的品牌商家數量同比增長超過110%。商家對在線流量的需求不斷增加，促進了其採用我們的在線營銷服務。因而，於2020年第二季度，我們的在線營銷服務收入實現了同比62.2%的快速增長。

在配送端，由於我們進一步完善智能調度系統的算法及不斷優化配送網絡運營能力，我們於2020年第二季度進一步提高了配送效率。此外，全國各地充足的運力及有利的天氣條件使我們能夠相較於上個季度減少向配送騎手支付的季節性獎勵金額。該等因素共同促使我們能夠更好地實現同比及環比對每筆訂單的配送成本的控制。同時，在COVID-19爆發後，及時配送網絡作為社會物流基礎設施的主要組成部分，其重要性愈加凸顯。我們的配送網絡利於保證疫情期間人們日常生活的連續性，並創造了大量的就業機會，因而成為促進社會穩定的重要力量。我們將繼續探索多元化的配送模式，並投資於無人配送相關的尖端技術，以進一步提高運營效率和能力，同時致力於滿足商家及消費者對更多服務類別的需求。

到店、酒店及旅遊

2020年第二季度，我們的到店、酒店及旅遊業務收入同比下降13.4%至人民幣45億元。於2020年第二季度，到店、酒店及旅遊業務的經營溢利同比下降11.9%而環比增長178.1%至人民幣19億元。經營利潤率同比增長0.7個百分點及環比增長19.6個百分點至41.6%。

2020年第二季度，由於消費者需要更多時間才能恢復選擇到店消費的信心，因此到店分部復蘇速度仍然低於餐飲外賣業務的復蘇速度。為助推本地服務消費及地方經濟的恢復，我們於該季度在超過60座城市落地了「安心消費節」並與當地政府合作發放電子優惠券。發放電子消費券的領域也從餐飲擴展至酒店、購物及其他本地服務消費場景中。我們亦於2020年第二季度開展了一系列的促銷活動，包括勞動節促銷活動、端午節促銷活動及618營銷節促銷活動等。該等活動涵蓋我們到店服務的各個方面並加快我們與知名商家品牌的合作，以進一步擴大我們的商家基礎，進而為消費者提供更多樣化的選擇。因此，我們到店分部的交易量及商家的營銷需求的恢復步入正軌。自2020年第一季度起，佣金收入及在線營銷服務收入的同比下降幅度明顯收窄。此外，我們亦發佈了知名的「必系列榜單」(2020年新版)。多年來，該系列已成為全面、專業的本地服務指南。於COVID-19疫情期間，我們注意到消費者對價格更敏感、更注重衛生安全，而具有強大公信力的「必系列榜單」(2020年新版)，其引導消費者流向優質商家的能力和價值，正在被加速放大。「必系列榜單」(2020年新版)亦為商家構建出良性的反饋循環，以升級其服務並更好地滿足消費者的新需求。

我們酒店業務繼續受到疫情的嚴重影響。2020年第二季度在我們平台上消費的國內酒店間夜量同比下降17%。儘管如此，我們通過「安心住」計劃持續增加與更多酒店的合作，向旅客提供更加符合其期望及隔離環境的住宿選擇。同時，鑒於同城及本地短途旅行的需求日益增長，我們亦推出「安心出遊」計劃以加快此行業復蘇。更值得注意的是，我們亦加快與高星級酒店的合作，於2020年第二季度，我們透過「酒店+X」計劃增加了高星級酒店的非住宿收入，這極大增進了我們與該類型酒店的合作。因此，高端酒店的收入貢獻同比進一步增長。

新業務及其他

我們的新業務及其他分部的收入同比增長22.1%至2020年第二季度的人民幣56億元。新業務及其他分部的經營虧損由2020年第一季度的人民幣14億元擴大7.0%至2020年第二季度的人民幣15億元。經營利潤率由2020年第一季度的負值32.7%改善6.8個百分點至2020年第二季度的負值25.9%。新業務及其他分部的經營虧損同比下降11.3%，而經營利潤率同比改善9.8個百分點。

COVID-19疫情促進了我們多項新業務的發展。於疫情期間，我們看到消費者的購物行為明顯地向線上遷移，同時看到傳統線下服務業務加速線上化。於2020年第二季度，我們的主要業務（特別是食雜零售業務）保持快速擴張。於2020年第二季度，由於我們擴展了產品的多樣性及SKU類別並顯著擴大了我們的商家基礎，我們的平台模式「美团閃購」實現了可觀的收入同比增長。「菜大全」是「美团閃購」旗下以生鮮食品為主的新興品牌，助力300多個傳統菜市場實現線上化銷售及數字化運營。我們的自營模式「美团買菜」，不僅擴大了其在北京及深圳等主要城市的覆蓋範圍，亦於2020年7月在廣州等新城市上線。於2020年第二季度，我們亦新成立了社區團購業務的優選事業部，並於2020年7月在山東濟南相應推出「美团優選」服務品牌，為不同社區的家庭用戶精選高性價比的生鮮食品及日用品。我們在各個社區指定站長，通過微信群組促銷我們的打折食雜產品。群組成員可通過微信小程序下單，並於第二天在附近便利店的自助取貨點取貨。

對於共享單車服務，我們於2020年第二季度用新的「美团單車」替換了約1.5百萬輛舊單車。每輛單車的周轉率逐步提高且單位經濟效益亦有所改善。此外，我們推出了超過290,000輛電動單車。於該期間，相較於傳統單車，電動單車更出色的平均周轉率使其實現了更好的單位經濟效益，也證明了其獨立實現盈利的可能性。

管理層討論及分析

2020年第二季度與2019年第二季度的比較

下表載列2020年及2019年第二季度的比較數字：

	未經審核	
	截至下列日期止三個月	
	2020年6月30日	2019年6月30日
	(人民幣千元)	
收入		
佣金	15,911,364	15,429,574
在線營銷服務	4,323,011	3,632,236
利息收入	201,730	201,883
其他服務及銷售	4,285,732	3,439,444
	<u>24,721,837</u>	<u>22,703,137</u>
銷售成本	<u>(16,146,879)</u>	<u>(14,762,502)</u>
毛利	8,574,958	7,940,635
銷售及營銷開支	(4,172,332)	(4,149,110)
研發開支	(2,376,737)	(2,032,330)
一般及行政開支	(1,158,092)	(1,038,298)
金融資產減值虧損撥備淨額	(45,676)	(138,711)
按公允價值計量且其變動計入當期損益的 其他金融投資之公允價值變動	346,689	(323,651)
其他收益淨額	<u>1,005,835</u>	<u>854,043</u>
經營溢利	2,174,645	1,112,578
財務收入	40,352	21,541
財務成本	(60,731)	(50,115)
應佔以權益法入賬的投資之收益	<u>42,881</u>	<u>17,848</u>
除所得稅前溢利	2,197,147	1,101,852
所得稅抵免／(開支)	<u>13,034</u>	<u>(226,024)</u>
期內溢利	<u><u>2,210,181</u></u>	<u><u>875,828</u></u>
非國際財務報告準則計量：		
經調整EBITDA	2,610,255	2,330,809
經調整溢利淨額	2,718,478	1,493,546

收入

我們的收入由2019年第二季度的人民幣227億元增長8.9%至2020年同期的人民幣247億元。該增加主要由我們餐飲外賣業務收入穩定增長及新業務收入強勁增長所推動。

下表載列2020年及2019年第二季度按分部及類型劃分的收入（以絕對金額列示）：

	未經審核 截至2020年6月30日止三個月			總計
	餐飲外賣	到店、酒店 及旅遊	新業務 及其他	
收入				
佣金	12,719,014	2,092,858	1,099,492	15,911,364
在線營銷服務	1,795,740	2,445,305	81,966	4,323,011
其他服務及銷售（包括利息收入）	29,341	5,819	4,452,302	4,487,462
總計	14,544,095	4,543,982	5,633,760	24,721,837

	未經審核 截至2019年6月30日止三個月			總計
	餐飲外賣	到店、酒店 及旅遊	新業務 及其他	
收入				
佣金	11,711,634	2,742,867	975,073	15,429,574
在線營銷服務	1,107,070	2,478,018	47,148	3,632,236
其他服務及銷售（包括利息收入）	26,016	24,423	3,590,888	3,641,327
總計	12,844,720	5,245,308	4,613,109	22,703,137

餐飲外賣分部的收入由2019年第二季度的人民幣128億元增長13.2%至2020年第二季度的人民幣145億元。佣金收入增長8.6%至人民幣127億元，乃由於(i)訂單量同比增加6.9%及更多交易用戶訂單價格提高或從品牌餐廳下單導致的平均訂單金額同比增加9.4%，帶來總交易額的增加；及(ii)變現率下降0.4個百分點至13.4%，乃由於對交易用戶的補貼增加及平台上品牌商家訂購比例上升。在線營銷服務收入增長62.2%至人民幣18億元，主要由於在線營銷活躍商家數量及各商家所貢獻收入增加所致。

到店、酒店及旅遊分部的收入由2019年第二季度的人民幣52億元下降13.4%至2020年同期的人民幣45億元，乃主要由於到店、酒店及旅遊分部尚未完全從疫情中恢復而導致佣金收入減少所致。

新業務及其他分部的收入由2019年第二季度的人民幣46億元增長22.1%至2020年同期的人民幣56億元，主要由於我們擴大了B2B餐飲供應鏈服務、小額貸款業務、美团買菜及美团閃購等業務，以滿足用戶不斷增加的需求，從而增加了營收；部分被因人群聚集控制政策下客戶通勤次數減少所帶來的網約車服務收入減少及餐廳管理系統收入減少所抵銷。

成本及開支

下表載列所示期間按功能劃分的成本及開支明細：

	未經審核				同比變動
	截至下列日期止三個月				
	2020年6月30日		2019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)					
成本及開支：					
銷售成本	16,146,879	65.3%	14,762,502	65.0%	9.4%
銷售及營銷開支	4,172,332	16.9%	4,149,110	18.3%	0.6%
研發開支	2,376,737	9.6%	2,032,330	9.0%	16.9%
一般及行政開支	1,158,092	4.7%	1,038,298	4.6%	11.5%
金融資產減值虧損撥備淨額	45,676	0.2%	138,711	0.6%	(67.1%)

銷售成本

銷售成本由2019年第二季度的人民幣148億元增長9.4%至2020年同期的人民幣161億元，而佔收入百分比與去年同期持平。該金額增加乃主要由於餐飲外賣騎手成本增加人民幣727.3百萬元；以及因餐飲外賣業務、美团閃購、美团買菜及B2B餐飲供應鏈服務發展使得已售貨品成本增加人民幣572.4百萬元；部分被網約車相關成本減少人民幣347.1百萬元所抵銷。

銷售及營銷開支

銷售及營銷開支於2020年第二季度為人民幣42億元，於2019年同期為人民幣41億元，佔收入百分比由18.3%同比下降1.4個百分點至16.9%。推廣及廣告開支增加人民幣109.8百萬元，主要由於我們增加了促銷活動，部分被多種業務的交易用戶激勵減少人民幣92.8百萬元所抵銷。我們調整了營銷策略來應對疫情，以致我們銷售及營銷開支佔收入的百分比下降。

研發開支

研發開支由2019年第二季度的人民幣20億元增至2020年同期的人民幣24億元，佔收入百分比由9.0%同比增長0.6個百分點至9.6%。金額及佔收入百分比增加主要由於僱員人數增加。

一般及行政開支

一般及行政開支由2019年第二季度的人民幣10億元增至2020年同期的人民幣12億元，佔收入百分比與去年同期持平。該增加主要由於僱員人數增加。

金融資產減值虧損撥備淨額

金融資產減值虧損撥備淨額由2019年第二季度的人民幣138.7百萬元減少至2020年同期的人民幣45.7百萬元，佔收入百分比同比下降0.4個百分點至0.2%，該減少主要由於小額貸款資產有所改善。

按公允價值計量且其變動計入當期損益的其他金融投資之公允價值變動

於2020年第二季度，我們按公允價值計量且其變動計入當期損益的其他金融投資之公允價值變動收益為人民幣346.7百萬元，而於2019年第二季度則為虧損人民幣323.7百萬元。該變化主要由於我們對上市實體的一項金融投資的公允價值變動所致。

其他收益淨額

於2020年第二季度，我們的其他收益淨額較2019年同期增加人民幣151.8百萬元至人民幣10億元，主要由於稅收返還及稅收優惠增加所致，部分被理財投資收益以及出售及重新計量股權投資收益減少所抵銷。

經營溢利

由於上述原因，我們於2020年第二季度的經營溢利及經營利潤率分別為人民幣22億元及8.8%，而2019年同期則分別為人民幣11億元及4.9%。

下表載列按分部劃分的經營溢利及經營利潤率。

	未經審核 截至下列日期止三個月				
	2020年6月30日		2019年6月30日		同比變動
金額	佔收入 百分比	金額	佔收入 百分比		
(人民幣千元，百分比除外)					
餐飲外賣	1,253,421	8.6%	756,347	5.9%	65.7%
到店、酒店及旅遊	1,891,563	41.6%	2,147,499	40.9%	(11.9%)
新業務及其他	(1,459,539)	(25.9%)	(1,645,735)	(35.7%)	(11.3%)
未分配項目	489,200	不適用	(145,533)	不適用	不適用
經營溢利總額	2,174,645	8.8%	1,112,578	4.9%	95.5%

餐飲外賣分部的經營溢利由2019年第二季度的人民幣756.3百萬元增至2020年同期的人民幣13億元，乃主要由收入及毛利增加所推動。該分部的經營利潤率由5.9%同比增長2.7個百分點至8.6%，乃主要由於(i)向品牌餐廳的訂單量佔比提高帶來平均訂單金額的提高，部分被為增加訂單量而給予交易用戶的較高補貼所抵銷；及(ii)在線營銷收入佔比提高帶來的收入組合變動。

到店、酒店及旅遊分部的經營溢利由2019年第二季度的人民幣21億元下降11.9%至2020年同期的人民幣19億元，乃主要由於佣金及在線營銷收入減少所致；部分被交易用戶激勵以及推廣及廣告開支減少所抵銷。該分部的經營利潤率由40.9%同比增長0.7個百分點至41.6%，乃主要由於補貼減少導致交易用戶激勵減少所致；部分被研發開支增加所抵銷。

新業務及其他分部的經營虧損由2019年第二季度的負值人民幣16億元收窄至2020年同期的負值人民幣15億元，乃主要由於(i)共享單車服務的經營虧損減少，乃得益於美团單車相較於舊單車使用壽命更長且維護成本更低；及(ii)小額貸款業務發展所得經營溢利增加；部分被業務擴張導致食雜零售業務的經營虧損增加及部分其他新業務的經營虧損增加所抵銷。該分部的經營利潤率由負值35.7%同比收窄至負值25.9%，乃主要由於共享單車服務、餐廳管理系統及小額貸款業務的經營利潤率有所改善所致。

除所得稅前溢利

主要由於上述原因，我們於2020年第二季度的除所得稅前溢利為人民幣22億元，而2019年同期則為溢利人民幣11億元。

所得稅抵免／(開支)

於2020年第二季度，我們有所得稅抵免人民幣13.0百萬元，而2019年同期則為所得稅開支人民幣226.0百萬元，乃主要由於若干實體的溢利同比減少所致。

期內溢利

由於上述原因，我們於2020年第二季度錄得溢利人民幣22億元，而2019年同期錄得溢利人民幣875.8百萬元。

2020年第二季度與2020年第一季度的比較

下表載列2020年第二季度與2020年第一季度的比較數字：

	未經審核	
	截至下列日期止三個月	
	2020年6月30日	2020年3月31日
	(人民幣千元)	
收入		
佣金	15,911,364	10,800,101
在線營銷服務	4,323,011	2,864,409
利息收入	201,730	212,145
其他服務及銷售	4,285,732	2,877,232
	<u>24,721,837</u>	<u>16,753,887</u>
銷售成本	<u>(16,146,879)</u>	<u>(11,557,421)</u>
毛利	8,574,958	5,196,466
銷售及營銷開支	(4,172,332)	(3,199,439)
研發開支	(2,376,737)	(2,296,458)
一般及行政開支	(1,158,092)	(1,069,741)
金融資產減值虧損撥備淨額	(45,676)	(237,542)
按公允價值計量且其變動計入當期損益的 其他金融投資之公允價值變動	346,689	(508,261)
其他收益淨額	1,005,835	399,445
經營溢利／(虧損)	2,174,645	(1,715,530)
財務收入	40,352	57,930
財務成本	(60,731)	(48,044)
應佔以權益法入賬的投資之收益	42,881	11,128
除所得稅前溢利／(虧損)	2,197,147	(1,694,516)
所得稅抵免	13,034	115,238
期內溢利／(虧損)	<u>2,210,181</u>	<u>(1,579,278)</u>
非國際財務報告準則計量：		
經調整EBITDA	2,610,255	41,311
經調整溢利／(虧損)淨額	2,718,478	(216,348)

收入

收入由2020年第一季度的人民幣168億元增長47.6%至2020年第二季度的人民幣247億元。隨著COVID-19疫情逐步好轉，我們所有的主要收入來源逐漸恢復。

下表載列2020年第二季度及2020年第一季度按分部及類型劃分的收入（以絕對金額列示）：

	未經審核			總計
	截至2020年6月30日止三個月			
	餐飲外賣	到店、酒店 及旅遊	新業務 及其他	
收入				
佣金	12,719,014	2,092,858	1,099,492	15,911,364
在線營銷服務	1,795,740	2,445,305	81,966	4,323,011
其他服務及銷售（包括利息收入）	29,341	5,819	4,452,302	4,487,462
總計	<u>14,544,095</u>	<u>4,543,982</u>	<u>5,633,760</u>	<u>24,721,837</u>

	未經審核			總計
	截至2020年3月31日止三個月			
	餐飲外賣	到店、酒店 及旅遊	新業務 及其他	
收入				
佣金	8,563,624	1,196,998	1,039,479	10,800,101
在線營銷服務	919,519	1,886,831	58,059	2,864,409
其他服務及銷售（包括利息收入）	7,280	11,149	3,070,948	3,089,377
總計	<u>9,490,423</u>	<u>3,094,978</u>	<u>4,168,486</u>	<u>16,753,887</u>

餐飲外賣分部收入由2020年第一季度的人民幣95億元增長53.3%至2020年第二季度的人民幣145億元。佣金收入環比增長48.5%至人民幣127億元，乃由於(i)餐飲外賣用戶基礎及其購買次數增加推動餐飲外賣交易量增長62.2%；及(ii)中小商戶恢復經營導致平均訂單金額下降6.1%。在線營銷服務收入增長95.3%至人民幣18億元，乃主要由於在線營銷活躍商家數量及各商家所貢獻平均收入增加所致，得益於餐飲外賣業務恢復期間商家對在線流量的需求不斷增加。

到店、酒店及旅遊分部的收入由2020年第一季度的人民幣31億元增長46.8%至2020年第二季度的人民幣45億元。佣金收入增長74.8%至人民幣21億元，乃由消費者恢復到店消費所推動。在線營銷服務收入增長29.6%至人民幣24億元，乃因疫情得以控制，使得商家的廣告開支增加。

新業務及其他分部的收入由2020年第一季度的人民幣42億元增長35.2%至2020年第二季度的人民幣56億元，乃主要由於B2B餐飲供應鏈服務、共享單車服務、餐廳管理系統及網約車服務的收入增加，該等業務於2020年第一季度皆受到疫情的不利影響，但於2020年第二季度逐漸恢復。

成本及開支

下表載列所示期間按功能劃分的成本及開支明細：

	未經審核				環比變動
	截至下列日期止三個月				
	2020年6月30日		2020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)					
成本及開支：					
銷售成本	16,146,879	65.3%	11,557,421	69.0%	39.7%
銷售及營銷開支	4,172,332	16.9%	3,199,439	19.1%	30.4%
研發開支	2,376,737	9.6%	2,296,458	13.7%	3.5%
一般及行政開支	1,158,092	4.7%	1,069,741	6.4%	8.3%
金融資產減值虧損撥備淨額	45,676	0.2%	237,542	1.4%	(80.8%)

銷售成本

銷售成本由2020年第一季度的人民幣116億元增長39.7%至2020年第二季度的人民幣161億元，而佔收入百分比則由69.0%下降至65.3%。該金額增加乃主要由於(i)交易量增加令餐飲外賣騎手成本增加人民幣30億元；(ii)已售貨品成本增加人民幣884.8百萬元，乃主要由B2B餐飲供應鏈服務增長所推動；及(iii)支付處理成本增加人民幣184.7百萬元。佔收入百分比環比下降乃主要由於(i)向配送騎手支付的補貼因天氣狀況良好而有所減少，加上運力較為充足，因而每筆訂單的配送成本降低，令餐飲外賣業務的毛利率有所提高；(ii)到店、酒店及旅遊分部的毛利率有所提高，乃由於疫情恢復期間經營槓桿作用有所提高；及(iii)新業務的收入組合變動致使毛利率下降。

銷售及營銷開支

銷售及營銷開支由2020年第一季度的人民幣32億元增至2020年第二季度的人民幣42億元，而佔收入百分比由19.1%環比下降2.2個百分點至16.9%。該金額增加主要由於(i)因業務逐步從疫情中恢復，我們所有主要業務的交易用戶激勵增加人民幣693.1百萬元，及(ii)我們增加促銷活動，致使推廣及廣告開支增加人民幣164.1百萬元。佔收入百分比下降主要由於營銷效率提高及經營槓桿作用提高。

研發開支

研發開支由2020年第一季度的人民幣23億元增至2020年第二季度的人民幣24億元，而佔收入百分比由13.7%下降4.1個百分點至9.6%。該金額增加主要由於僱員福利開支增加，僱員福利開支增加主要由於僱員人數增加，部分被減免政策導致的社保費用減少所抵銷。佔收入百分比下降是由於經營槓桿作用提高。

一般及行政開支

一般及行政開支由2020年第一季度的人民幣11億元增至2020年第二季度的人民幣12億元，而佔收入百分比由6.4%下降1.7個百分點至4.7%。該金額增加主要由於以股份為基礎的薪酬及僱員人數增加，令僱員福利開支增加。佔收入百分比下降是由於經營槓桿作用提高。

金融資產減值虧損撥備淨額

金融資產減值虧損撥備淨額由2020年第一季度的人民幣237.5百萬元降至2020年第二季度的人民幣45.7百萬元，佔收入百分比下降1.2個百分點至0.2%，該減少主要由於社會逐漸從疫情中恢復，使得減值風險降低。

按公允價值計量且其變動計入當期損益的其他金融投資之公允價值變動

於2020年第二季度，我們按公允價值計量且其變動計入當期損益的其他金融投資之公允價值變動收益為人民幣346.7百萬元，而2020年第一季度則為虧損人民幣508.3百萬元。該變化主要由於對上市實體的一項投資的公允價值變動所致。

其他收益淨額

我們於2020年第二季度的其他收益淨額較2020年第一季度增加人民幣606.4百萬元至人民幣10億元，主要由於2020年第二季度所獲得的稅收優惠增加，及我們於2020年第一季度向專項扶持資金作出的一次性捐贈所致。

經營溢利／(虧損)

由於上述原因，我們於2020年第二季度的經營溢利為人民幣22億元，而於2020年第一季度則為經營虧損人民幣17億元。

下表載列按分部劃分的經營溢利／(虧損)及經營利潤率。

	未經審核 截至下列日期止三個月				環比變動
	2020年6月30日		2020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)				
餐飲外賣	1,253,421	8.6%	(70,881)	(0.7%)	不適用
到店、酒店及旅遊	1,891,563	41.6%	680,179	22.0%	178.1%
新業務及其他	(1,459,539)	(25.9%)	(1,363,717)	(32.7%)	7.0%
未分配項目	489,200	不適用	(961,111)	不適用	不適用
經營溢利／(虧損)總額	2,174,645	8.8%	(1,715,530)	(10.2%)	不適用

餐飲外賣分部的經營溢利由2020年第一季度的負值人民幣70.9百萬元增至2020年第二季度的正值人民幣13億元，乃主要由於毛利增加；部分被交易用戶激勵增加所抵銷。該分部的經營利潤率由負值0.7%環比增長至正值8.6%，乃主要由於(i)大額訂單致使配送效率提高，向配送騎手支付的補貼因天氣狀況良好而有所減少及更充足的運力帶來配送成本降低，部分被更多中小型商家恢復經營令平均訂單金額減少所抵銷；及(ii)在線營銷收入的佔比提高，收入組合因而出現變化。

到店、酒店及旅遊分部的經營溢利由2020年第一季度的人民幣680.2百萬元增長178.1%至2020年第二季度的人民幣19億元，乃主要由於該分部部分從疫情中恢復致使毛利增加所致。該分部的經營利潤率環比增長19.6個百分點至41.6%，乃主要由於營銷效率及經營槓桿作用提高。

新業務及其他分部的經營虧損由2020年第一季度的負值人民幣14億元擴大7.0%至2020年第二季度的負值人民幣15億元，乃主要由於(i)平均訂單金額減少及業務量增加，令美团買菜的經營虧損增加；(ii)交易用戶激勵增加令美团閃購及網約車服務的經營虧損增加；部分被(iii)餐廳管理系統的經營虧損減少及(iv)小額貸款業務的經營溢利增加所抵銷。該分部的經營利潤率由負值32.7%環比收窄6.8個百分點至負值25.9%，乃主要由於(i)金融資產減值虧損撥備減少；及(ii)經營槓桿作用提高。

除所得稅前溢利／(虧損)

主要由於上述原因，我們於2020年第二季度的除所得稅前溢利為人民幣22億元，而2020年第一季度則為虧損人民幣17億元。

所得稅抵免

於2020年第二季度，我們錄得所得稅抵免人民幣13.0百萬元，而2020年第一季度的所得稅抵免為人民幣115.2百萬元，乃主要由於我們若干實體的溢利環比增加所致。

期內溢利／(虧損)

由於上述原因，我們於2020年第二季度錄得溢利人民幣22億元，而於2020年第一季度錄得虧損人民幣16億元。

非國際財務報告準則財務計量與根據國際財務報告準則編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)的潛在影響來比較各期間及公司間的經營表現。將該等非國際財務報告準則計量作為一種分析工具使用存在局限性，任何人士不應將有關計量視為獨立於我們根據國際財務報告準則所呈報之經營業績或財務狀況或將其視作可用於分析有關經營業績或財務狀況之替代工具。此外，該等非國際財務報告準則財務計量的定義可能與其他公司所用的類似詞彙有所不同。

下表載列截至2020年及2019年6月30日止三個月、截至2020年3月31日止三個月以及截至2020年及2019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。

未經審核
截至下列日期止三個月

	2020年 6月30日	2019年 6月30日	2020年 3月31日
	(人民幣千元)		
期內溢利／(虧損)	2,210,181	875,828	(1,579,278)
調整項目：			
以股份為基礎的薪酬開支	705,420	515,501	691,676
投資之公允價值(收益)／虧損 ⁽¹⁾	(347,393)	278,157	508,261
出售投資及附屬公司之(收益)	-	(160,884)	-
重新計量投資所得(收益)	-	(176,880)	-
收購產生的無形資產攤銷	160,857	165,548	160,857
摩拜重組計劃的減值及開支撥回	(2,953)	(5,124)	(238)
對非國際財務報告準則調整的稅務影響	(7,634)	1,400	2,374
經調整溢利／(虧損)淨額	2,718,478	1,493,546	(216,348)
調整項目：			
所得稅(抵免)／開支，對非國際財務 報告準則調整的稅務影響除外	(5,400)	224,624	(117,612)
應佔以權益法入賬的投資之(收益)	(42,881)	(17,848)	(11,128)
財務收入	(40,352)	(21,541)	(57,930)
財務成本	60,731	50,115	48,044
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	(1,005,131)	(470,785)	(399,445)
軟件及其他攤銷	93,615	131,093	131,636
物業、廠房及設備折舊	831,195	941,605	664,094
經調整EBITDA	2,610,255	2,330,809	41,311

(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其他金融投資之公允價值變動；及(ii)攤薄收益。

未經審核
截至下列日期止六個月

2020年6月30日 2019年6月30日

(人民幣千元)

期內溢利／(虧損)	630,903	(557,502)
調整項目：		
以股份為基礎的薪酬開支	1,397,096	953,569
投資之公允價值虧損	160,868	66,999
出售投資及附屬公司之(收益)	-	(159,394)
重新計量投資所得(收益)	-	(176,880)
收購產生的無形資產攤銷	321,714	331,096
摩拜重組計劃的減值及開支撥回	(3,191)	(5,124)
對非國際財務報告準則調整的稅務影響	(5,260)	(8,347)
經調整溢利淨額	2,502,130	444,417
調整項目：		
所得稅(抵免)／開支，對非國際財務 報告準則調整的稅務影響除外	(123,012)	377,690
應佔以權益法入賬的投資之(收益)	(54,009)	(25,378)
財務收入	(98,282)	(74,463)
財務成本	108,775	96,936
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	(1,404,576)	(705,540)
軟件及其他攤銷	225,251	262,004
物業、廠房及設備折舊	1,495,289	2,414,017
經調整EBITDA	2,651,566	2,789,683

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2020年6月30日，我們的現金及現金等價物和短期理財投資分別為人民幣139億元及人民幣445億元。

下表載列我們於所示期間的現金流量：

	未經審核 截至2020年 6月30日止 三個月	未經審核 截至2020年 6月30日止 六個月
	(人民幣千元)	
經營活動所得現金淨額	5,584,234	545,338
投資活動(所用)／所得現金淨額	(4,934,774)	798,777
融資活動所用現金淨額	(843,129)	(913,004)
現金及現金等價物(減少)／增加淨額	(193,669)	431,111
期初現金及現金等價物	14,137,828	13,396,185
現金及現金等價物匯兌(虧損)／收益	(9,103)	107,760
期末現金及現金等價物	<u>13,935,056</u>	<u>13,935,056</u>

經營活動所得現金淨額

經營活動所得現金流量淨額指經營所得現金減已付所得稅。經營所得現金主要包括我們於2020年第二季度的溢利，且根據非現金項目及營運資本的變動調整。

於2020年第二季度，經營活動所得現金淨額為人民幣56億元，主要歸因於除所得稅前溢利人民幣22億元，根據以下方面進行調整：(i)非現金項目，主要包括折舊及攤銷人民幣11億元，以及以股份為基礎的薪酬人民幣705.4百萬元；及(ii)營運資本的變動，主要包括其他應付款項及應計費用增加人民幣28億元、應付商家款項增加人民幣23億元以及貿易應付款項增加人民幣13億元，部分被受限制現金增加人民幣27億元及預付款項、按金及其他資產增加人民幣18億元所抵銷。

投資活動(所用)／所得現金淨額

於2020年第二季度，投資活動所用現金淨額為人民幣49億元，乃主要由於購買理財投資人民幣571億元、購買物業、廠房及設備人民幣23億元以及收購股權投資人民幣556.9百萬元，部分被出售理財投資所得款項人民幣541億元、理財投資收益人民幣483.3百萬元以及出售股權投資所得款項人民幣295.1百萬元所抵銷。

融資活動所用現金淨額

於2020年第二季度，融資活動所用現金淨額為人民幣843.1百萬元，乃主要由於償還借款人民幣18億元及租賃付款人民幣216.9百萬元，部分被借款所得款項人民幣11億元所抵銷。

資本負債比率

截至2020年6月30日，我們的資本負債比率為約3.5%，乃按借款總額除以本公司權益持有人應佔總權益計算。

財務資料

中期簡明綜合收益表

	附註	未經審核 截至6月30日止三個月		未經審核 截至6月30日止六個月	
		2020年	2019年	2020年	2019年
(人民幣千元)					
收入	3				
佣金	3	15,911,364	15,429,574	26,711,465	28,594,292
在線營銷服務	3	4,323,011	3,632,236	7,187,420	6,493,037
利息收入	3	201,730	201,883	413,875	360,473
其他服務及銷售	3	4,285,732	3,439,444	7,162,964	6,428,847
		24,721,837	22,703,137	41,475,724	41,876,649
銷售成本	3&4	(16,146,879)	(14,762,502)	(27,704,300)	(28,866,674)
毛利		8,574,958	7,940,635	13,771,424	13,009,975
銷售及營銷開支	4	(4,172,332)	(4,149,110)	(7,371,771)	(7,855,222)
研發開支	4	(2,376,737)	(2,032,330)	(4,673,195)	(4,068,430)
一般及行政開支	4	(1,158,092)	(1,038,298)	(2,227,833)	(2,050,511)
金融資產減值虧損撥備淨額		(45,676)	(138,711)	(283,218)	(201,691)
按公允價值計量且其變動計入當期損益 的其他金融投資之公允價值變動		346,689	(323,651)	(161,572)	(158,359)
其他收益淨額	5	1,005,835	854,043	1,405,280	1,133,174
經營溢利／(虧損)		2,174,645	1,112,578	459,115	(191,064)
財務收入		40,352	21,541	98,282	74,463
財務成本		(60,731)	(50,115)	(108,775)	(96,936)
應佔以權益法入賬的投資之收益		42,881	17,848	54,009	25,378
除所得稅前溢利／(虧損)		2,197,147	1,101,852	502,631	(188,159)
所得稅抵免／(開支)	7	13,034	(226,024)	128,272	(369,343)
期內溢利／(虧損)		2,210,181	875,828	630,903	(557,502)
以下人士應佔期內溢利／(虧損)：					
本公司權益持有人		2,209,747	877,415	631,411	(554,362)
非控股權益		434	(1,587)	(508)	(3,140)
		2,210,181	875,828	630,903	(557,502)
		人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
本公司權益持有人應佔期內溢利／ (虧損)之每股盈利／(虧損)					
每股基本盈利／(虧損)	6	0.38	0.15	0.11	(0.10)
每股攤薄盈利／(虧損)	6	0.37	0.15	0.11	(0.10)

中期簡明綜合全面收益／(虧損)表

	未經審核		未經審核	
	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2020年	2019年	2020年	2019年
附註				
		(人民幣千元)		
其他全面(虧損)／收益：				
隨後重新分類至損益的項目				
應佔採用權益法列賬的投資的				
其他全面收益	-	-	2,711	-
隨後不會重新分類至損益的項目				
匯兌差額	(32,261)	884,942	647,370	47,893
期內其他全面(虧損)／收益，				
扣除稅項	(32,261)	884,942	650,081	47,893
期內全面收益／(虧損)總額	<u>2,177,920</u>	<u>1,760,770</u>	<u>1,280,984</u>	<u>(509,609)</u>
以下人士應佔期內全面收益／				
(虧損)總額：				
本公司權益持有人	2,177,486	1,762,357	1,281,492	(506,395)
非控股權益	434	(1,587)	(508)	(3,214)
	<u>2,177,920</u>	<u>1,760,770</u>	<u>1,280,984</u>	<u>(509,609)</u>

中期簡明綜合財務狀況表

		未經審核 截至2020年 6月30日	經審核 截至2019年 12月31日
	附註	(人民幣千元)	
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	8	7,445,625	5,376,217
無形資產		32,162,824	32,699,575
遞延稅項資產		518,210	590,054
長期理財投資		1,625,332	200,275
按公允價值計量且其變動計入當期損益的 其他金融投資		8,246,687	7,166,122
採用權益法列賬的投資		2,351,252	2,283,590
預付款項、按金及其他資產		2,050,728	1,562,037
		<u>54,400,658</u>	<u>49,877,870</u>
流動資產			
存貨		284,411	275,227
貿易應收款項	9	859,730	676,762
預付款項、按金及其他資產		11,071,779	9,591,157
短期理財投資		44,522,946	49,435,599
受限制現金		8,509,705	8,760,115
現金及現金等價物		13,935,056	13,396,185
		<u>79,183,627</u>	<u>82,135,045</u>
總資產		<u>133,584,285</u>	<u>132,012,915</u>
權益			
股本		393	389
股份溢價		262,367,560	260,359,929
其他儲備		(4,136,865)	(4,447,252)
累計虧損		(163,169,210)	(163,800,621)
本公司權益持有人應佔權益		95,061,878	92,112,445
非控股權益		(58,559)	(58,051)
總權益		<u>95,003,319</u>	<u>92,054,394</u>

中期簡明綜合財務狀況表(續)

		未經審核 截至2020年 6月30日	經審核 截至2019年 12月31日
	附註	(人民幣千元)	
負債			
非流動負債			
遞延稅項負債		1,220,070	1,388,469
按公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債		40,950	-
遞延收入	10	280,541	389,028
借款		-	466,676
租賃負債		1,021,196	992,233
其他非流動負債		152,390	129,552
		<u>2,715,147</u>	<u>3,365,958</u>
流動負債			
貿易應付款項	11	7,332,014	6,766,253
應付商家款項		6,366,529	7,495,262
交易用戶預付款		3,181,943	3,855,559
交易用戶按金		2,353,451	2,491,947
其他應付款項及應計費用		8,492,212	7,237,412
借款		3,323,694	3,552,587
遞延收入	10	4,171,251	4,567,171
租賃負債		628,976	534,566
所得稅負債		15,749	91,806
		<u>35,865,819</u>	<u>36,592,563</u>
負債總額		<u>38,580,966</u>	<u>39,958,521</u>
總權益及負債		<u>133,584,285</u>	<u>132,012,915</u>

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

	2020年	2019年
	(人民幣千元)	
經營活動所得／(所用) 現金流量淨值	545,338	(149,777)
投資活動所得／(所用) 現金流量淨值	798,777	(7,785,824)
融資活動(所用)／所得現金流量淨值	(913,004)	1,299,230
現金及現金等價物增加／(減少) 淨值	431,111	(6,636,371)
期初現金及現金等價物	13,396,185	17,043,692
現金及現金等價物匯兌收益／(虧損)	107,760	(198,448)
計入分類為持作出售資產的現金及現金等價物	—	28,377
期末現金及現金等價物	<u>13,935,056</u>	<u>10,237,250</u>

財務資料附註

1 一般資料、編製及呈列基準

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。本公司的B類股份自2018年9月20日起在香港聯交所主板上市（「上市」）。

本公司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。

本公司的財務資料乃根據國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則第34號中期財務報告而編製，應連同根據國際財務報告準則編製的本公司截至2019年12月31日止年度的年度綜合財務報表（如本公司日期為2020年3月30日的2019年年度報告（「2019年財務報表」）所載）一併閱讀。除非另有說明，否則中期財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列。

2 重大會計政策

除下文所述外，編製財務資料所採納的會計政策與編製2019年財務報表所遵循者一致。

(a) 本公司所採用的新訂及經修訂準則

本公司已採納以下與本公司營運有關的新訂及經修訂準則，並於2020年1月1日或之後開始的財政年度強制執行：

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
國際財務報告準則第3號（修訂本）	業務的定義
國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及 國際財務報告準則第17號（修訂本）	利率基準改革
經修訂概念框架	財務報告的經修訂概念框架

採納上述新訂及經修訂準則對該等綜合財務報表並無任何重大財務影響。

(b) 已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂準則

以下新訂及經修訂準則已頒佈，但就本公司自2020年1月1日開始的財政年度而言尚未生效，亦未獲本公司管理層提前採用：

		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）	投資者及其聯營公司或 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
國際財務報告準則第17號	保險合約	2021年1月1日
國際會計準則第1號（修訂本）	負債分類為流動或非流動	2022年1月1日

本公司將於以上新訂及經修訂準則生效時予以採納。該等新訂準則、詮釋及準則修訂本預期不會對本公司的簡明綜合財務資料產生重大影響。

3 分部資料

於有關期間向本公司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		同比變動
	截至下列日期止三個月		
	2020年6月30日	2019年6月30日	
	(人民幣千元，百分比除外)		
收入：			
餐飲外賣	14,544,095	12,844,720	13.2%
到店、酒店及旅遊	4,543,982	5,245,308	(13.4%)
新業務及其他	5,633,760	4,613,109	22.1%
總收入	<u>24,721,837</u>	<u>22,703,137</u>	8.9%
經營溢利／(虧損)：			
餐飲外賣	1,253,421	756,347	65.7%
到店、酒店及旅遊	1,891,563	2,147,499	(11.9%)
新業務及其他	(1,459,539)	(1,645,735)	(11.3%)
未分配項目	489,200	(145,533)	不適用
經營溢利總額	<u>2,174,645</u>	<u>1,112,578</u>	95.5%
	未經審核		
	截至下列日期止六個月		
	2020年6月30日	2019年6月30日	同比變動
	(人民幣千元，百分比除外)		
收入：			
餐飲外賣	24,034,518	23,550,523	2.1%
到店、酒店及旅遊	7,638,960	9,737,410	(21.6%)
新業務及其他	9,802,246	8,588,716	14.1%
總收入	<u>41,475,724</u>	<u>41,876,649</u>	(1.0%)
經營溢利／(虧損)：			
餐飲外賣	1,182,540	602,144	96.4%
到店、酒店及旅遊	2,571,742	3,740,377	(31.2%)
新業務及其他	(2,823,256)	(4,228,859)	(33.2%)
未分配項目	(471,911)	(304,726)	54.9%
經營溢利／(虧損)總額	<u>459,115</u>	<u>(191,064)</u>	不適用

4 按性質劃分的開支

	未經審核 截至6月30日止三個月		未經審核 截至6月30日止六個月	
	2020年	2019年	2020年	2019年
	(人民幣千元)			
餐飲外賣騎手成本	9,999,910	9,272,573	16,987,123	17,745,098
僱員福利開支	4,727,039	4,290,180	9,329,956	8,495,505
已售貨品成本	2,180,669	1,608,258	3,476,551	3,062,898
交易用戶激勵	1,624,809	1,717,616	2,556,502	3,008,945
其他外包勞動成本	883,716	701,732	1,745,562	1,344,524
物業、廠房及設備折舊	831,195	941,605	1,495,289	2,414,017
支付處理成本	549,073	493,368	913,469	937,859
推廣及廣告	526,958	417,141	889,770	744,177
網約車司機相關成本	434,549	781,673	727,002	1,558,401
無形資產攤銷	254,472	296,641	546,965	593,100
帶寬及服務器託管費	217,614	186,970	419,766	362,929
網絡流量成本	98,480	102,916	168,932	172,657
租金、設施及公共事業費	73,410	69,393	127,517	139,906
專業費	59,210	32,126	105,212	97,331
核數師薪酬				
— 審核及審核相關服務	9,956	5,994	27,903	22,782
— 非審核服務	234	1,299	460	1,299
附加稅費	9,744	57,453	34,677	100,407
其他(附註i)	1,373,002	1,005,302	2,424,443	2,039,002
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	23,854,040	21,982,240	41,977,099	42,840,837

(i) 其他主要包括信息及驗證費、運輸費、差旅及招待開支以及單車維修及調度費。

5 其他收益淨額

	未經審核 截至6月30日止三個月		未經審核 截至6月30日止六個月	
	2020年	2019年	2020年	2019年
	(人民幣千元)			
補貼及稅收優惠	659,110	28,215	960,875	65,320
按公允價值計量且其變動 計入當期損益的				
理財投資的公允價值變動	208,476	170,667	360,611	282,534
按攤銷成本計量的理財投資的				
利息收入	114,272	244,853	283,451	454,973
攤薄收益	704	45,494	704	91,360
匯兌(虧損)/收益淨額	(384)	14,921	13,190	(84,053)
重新計量投資所得收益	—	176,880	—	176,880
出售投資所得收益	—	160,884	—	160,884
出售附屬公司所得虧損	—	—	—	(1,490)
捐贈	(193)	(1,885)	(200,199)	(2,380)
其他	23,850	14,014	(13,352)	(10,854)
	1,005,835	854,043	1,405,280	1,133,174

6 每股盈利／(虧損)

- (a) 截至2020年及2019年6月30日止三個月及六個月，每股基本盈利／(虧損)乃按於報告期間本公司權益持有人應佔溢利／(虧損)除以已發行普通股加權平均數計算。

	未經審核		未經審核	
	截至6月30日止三個月	2019年	截至6月30日止六個月	2019年
	2020年		2020年	2019年
本公司權益持有人應佔溢利／(虧損) (人民幣千元)	2,209,747	877,415	631,411	(554,362)
已發行股份加權平均數(千股)	5,825,222	5,745,187	5,820,039	5,738,107
每股基本盈利／(虧損)(人民幣元)	0.38	0.15	0.11	(0.10)

- (b) 每股攤薄盈利／(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。每股攤薄盈利／(虧損)乃假設轉換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後，調整發行在外的普通股的加權平均數(共同構成計算每股攤薄盈利／(虧損)的分母)計算得出。本公司並無對盈利(分子)作出調整。

由於本公司截至2019年6月30日止六個月產生虧損，計算每股攤薄虧損時並未計入潛在攤薄普通股，因為計入該等股份將具有反攤薄影響。因此，截至2019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。

	未經審核		未經審核	
	截至6月30日止三個月	2019年	截至6月30日止六個月	2019年
	2020年		2020年	2019年
本公司權益持有人應佔溢利／(虧損) (人民幣千元)	2,209,747	877,415	631,411	(554,362)
已發行股份加權平均數(千股)	5,825,222	5,745,187	5,820,039	5,738,107
就購股權及受限制股份單位作出的 調整(千份)	157,174	134,158	156,749	—
每股攤薄盈利／(虧損)(人民幣元)	0.37	0.15	0.11	(0.10)

7 所得稅抵免／(開支)

下表載列我們於所示期間的所得稅抵免／(開支)：

	未經審核		未經審核	
	截至6月30日止三個月	2019年	截至6月30日止六個月	2019年
	2020年		2020年	2019年
	(人民幣千元)			
即期所得稅抵免／(開支)	38,359	(183,764)	29,201	(233,829)
遞延所得稅(開支)／抵免	(25,325)	(42,260)	99,071	(135,514)
	13,034	(226,024)	128,272	(369,343)

8 物業、廠房及設備

我們的物業、廠房及設備主要包括單車及汽車、計算機設備、使用權資產、在建資產、租賃物業裝修及傢俬及家電。我們的物業、廠房及設備由截至2019年12月31日的人民幣54億元增加38.5%至截至2020年6月30日的人民幣74億元，主要是由於單車及汽車的賬面值增加所致。

9 貿易應收款項

貿易應收款項指就於日常業務過程中提供的服務而應收客戶的款項。貿易應收款項一般於一年內到期結算，因而均歸類為流動。下表載列我們截至所示日期的貿易應收款項：

	未經審核 截至2020年 6月30日	經審核 截至2019年 12月31日
	(人民幣千元)	
貿易應收款項	1,016,262	832,616
減：減值撥備	(156,532)	(155,854)
	859,730	676,762

我們已應用國際財務報告準則第9號准許的簡化方法，該準則規定於初始確認資產時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計還款期內觀察所得的歷史違約率確定，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。

我們向客戶提供30天至180天的信貸期。基於發票日期的貿易應收款項(扣除貿易應收款項減值撥備)賬齡分析如下：

	未經審核 截至2020年 6月30日	經審核 截至2019年 12月31日
	(人民幣千元)	
貿易應收款項		
3個月以內	702,512	544,784
3至6個月	104,923	87,114
6個月至1年	45,225	34,574
1年以上	7,070	10,290
	859,730	676,762

10 遞延收入

下表載列截至所示日期我們的遞延收入：

	未經審核 截至2020年 6月30日	經審核 截至2019年 12月31日
	(人民幣千元)	
非流動		
與貓眼的業務合作協議	277,833	388,967
其他	2,708	61
	<u>280,541</u>	<u>389,028</u>
流動		
在線營銷服務	3,909,155	4,299,191
與貓眼的業務合作協議	222,267	222,267
摩拜月卡	39,204	44,010
其他	625	1,703
	<u>4,171,251</u>	<u>4,567,171</u>
	<u><u>4,451,792</u></u>	<u><u>4,956,199</u></u>

11 貿易應付款項

貿易應付款項是指在報告期間結束前就提供給我們的貨物及服務未付的負債。貿易應付款項最初按其公允價值確認，其後使用實際利率法按攤銷成本計量。下表載列我們截至所示日期的貿易應付款項：

	未經審核 截至2020年 6月30日	經審核 截至2019年 12月31日
	(人民幣千元)	
貿易應付款項	7,332,014	6,766,253

截至2020年6月30日及2019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2020年 6月30日	經審核 截至2019年 12月31日
	(人民幣千元)	
貿易應付款項		
3個月以內	7,136,697	6,353,368
3至6個月	70,330	237,151
6個月至1年	59,233	119,630
1年以上	65,754	56,104
	<u>7,332,014</u>	<u>6,766,253</u>

12 股息

截至2020年6月30日止六個月及截至2019年12月31日止年度，本公司並未派付或宣派任何股息。

其他資料

購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司及其任何附屬公司於截至2020年6月30日止六個月並無購買、出售或贖回本公司任何於聯交所上市的證券。

審核委員會

審核委員會連同核數師已審閱本公司截至2020年6月30日止六個月的未經審核中期財務報表。審核委員會亦已審閱本公司所採納會計政策及慣例，並已就核數、風險管理、內部控制及財務報告等事項進行討論。

報告期後事項

於2020年7月1日，本公司投資500百萬美元收購Li Auto Inc.（「理想汽車」）約15%可轉換可贖回優先股。於2020年7月30日，理想汽車成功於納斯達克上市，本公司所持全部可轉換可贖回優先股自動轉換為理想汽車的A類普通股。本公司亦訂立股份認購協議，以在全球發售的同步私募配售中額外投資300百萬美元認購理想汽車的A類普通股。除上文所披露事項外，自截至2020年6月30日止六個月結束起，並無發生任何可能對本公司造成影響的重大事項。

遵守企業管治守則

本公司致力於維持及推行嚴格的企業管治準則。本公司企業管治的原則是推行有效的內部控制措施，並提高董事會對全體股東的透明度及問責性。

本公司已採納上市規則附錄十四所載企業管治守則的原則及守則條文，作為本公司企業管治常規的基礎。

除守則條文第A.2.1條外，於截至2020年6月30日止六個月，本公司已遵守企業管治守則（如適用）所載的所有守則條文。根據企業管治守則的守則條文第A.2.1條，董事長與首席執行官的職責應有區分，不應由一人兼任，聯交所上市公司應遵守有關規定，但亦可選擇偏離該規定行事。本公司的董事長與首席執行官並無區分，現時由王興先生兼任該兩個角色。董事會相信，由同一人兼任董事長及首席執行官的角色，可確保本公司內部領導貫徹一致，使本公司的整體策略規劃更有效及更具效率。董事會認為，現行安排不會使權力和授權平衡受損，此架構可讓本公司迅速及有效地作出及落實決策。董事會將繼續審核，並會在計及本公司整體情況後考慮於適當時候將本公司董事會董事長與首席執行官的角色分開。

遵守董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為董事進行證券交易的行為守則。經向全體董事作出具體查詢後，各董事皆確認截至2020年6月30日止六個月已遵守標準守則所載的規定標準。

刊發中期業績及中期報告

上市規則規定所需的本公司的所有財務及其他相關資料將於適當時候分別在聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司的網站(about.meituan.com)公佈。

致謝

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

承董事會命
美团点评
董事長
王興

香港，2020年8月21日

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

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

釋義

於本公告內，除文義另有指明外，下列詞彙具有下文所賦予的涵義：

詞彙	釋義
「細則」或「組織章程細則」	指 本公司於2018年8月30日採納的組織章程細則，自上市時起生效並經不時修訂
「審核委員會」	指 本公司審核委員會
「核數師」	指 本公司外部核數師羅兵咸永道會計師事務所
「董事會」	指 董事會
「企業管治守則」	指 上市規則附錄十四所載《企業管治守則》
「A類股份」	指 本公司股本中每股面值0.00001美元的A類股份，於本公司賦予不同投票權以致A類股份的持有人有權就本公司股東大會上表格內所列任何決議案享有每股股份十票的權利，惟有關任何保留事項的決議案除外，在此情況下，彼等有權享有每股股份一票的權利
「B類股份」	指 本公司股本中每股面值0.00001美元的B類普通股，賦予B類股份持有人就本公司股東大會上表格內所列任何決議案享有每股股份一票的權利
「公司條例」	指 香港法例第622章《公司條例》，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「本公司」	指 美团点评(前稱Internet Plus Holdings Ltd.)，於2015年9月25日根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司，或美团点评及其附屬公司及綜合聯屬實體(視情況而定)
「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
「主要經營決策者」	指 負責資源分配及對營運分部的表現作出評估的主要經營決策者
「董事」	指 本公司董事

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

「美元」 指 美國法定貨幣美元

「%」 指 百分比

詞彙

「活躍商家」 指 於特定期間符合下列任一條件的商家：(i)在我們平台完成至少一筆交易，(ii)向我們購買任何在線營銷服務，(iii)通過我們的聚合支付系統至少處理過一次線下付款，或(iv)通過我們的ERP系統產生任何訂單

「交易金額」 指 消費者於我們的平台上已付款產品及服務交易的價值，不論消費者其後是否退款（包括配送費用及增值稅，但不包括任何純支付性質的交易，如掃二維碼付款及POS機付款）

「變現率」 指 年／期內收入除以年／期內交易金額

「交易用戶」 指 於特定期間內於我們的平台上就產品及服務交易付款的用戶賬戶，無論賬戶後來是否退款

「交易」 指 一般基於付款次數確認的交易次數。(i)就我們的店內業務而言，若用戶以單筆付款購買多張優惠券，則確認為一項交易；(ii)就酒店預訂業務而言，若用戶以單筆付款預定多晚客房，則確認為一項交易；(iii)就我們的景點、電影、飛機及火車訂票業務而言，若用戶以單筆付款購買多張票，則確認為一項交易；(iv)就共享單車業務而言，若用戶使用月卡，則僅在用戶購買或索取月卡時確認為一項交易，而後續的騎行並不確認為交易；若用戶並無使用月卡，則就每次騎行確認為一項交易