

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份內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



Tongcheng-Elong Holdings Limited 同程藝龍控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股票代號：0780)

截至二零二零年六月三十日止三個月及六個月之 業績公告

本公司董事會欣然公佈本集團截至二零二零年六月三十日止三個月及六個月未經審核綜合業績，連同二零一九年同期比較數字。

摘要重點

自二零二零年一月新型冠狀病毒爆發以來，本公司的營運及表現無可避免地受到阻礙。截至二零二零年六月三十日止三個月及六個月的若干關鍵指標較二零一九年同期下降，乃由於旅遊意欲下降加上全球各國政府實施出行限制及封城政策以阻止新型冠狀病毒擴散，導致我們旅遊業務的需求下降。

然而，自新型冠狀病毒疫情受控以來，中國內地恢復經濟活動及生活秩序，故與上一季度的顯著下降相比，我們欣然錄得若干關鍵指標於二零二零年第二季度呈復蘇趨勢。

截至二零二零年六月三十日止三個月：

- 收入由二零一九年同期的人民幣1,590.9百萬元同比減少24.6%至人民幣1,200.1百萬元。該減少較二零二零年第一季度的43.6%減幅有所收窄。此外，按季度計算，二零二零年第二季度的收入增加19.4%。
- 經調整EBITDA由二零一九年第二季度的人民幣440.5百萬元下降至二零二零年同期的人民幣267.3百萬元。經調整EBITDA的同比減少由二零二零年第一季度的74.2%收窄至二零二零年第二季度的39.3%。於二零二零年第二季度的經調整EBITDA利潤率由二零一九年第二季度的27.7%下降至22.3%，但較上一季度的15.8%有所增加。

- 期內經調整溢利淨額由二零一九年第二季度的人民幣345.6百萬元減少至二零二零年同期的人民幣196.2百萬元。經調整溢利淨額的同比減少由上一季度的82.6%收窄至二零二零年第二季度的43.2%。於二零二零年第二季度，經調整淨利潤率由二零一九年第二季度的21.7%下降至16.3%，或較上一季度的7.8%有所增加。
- 平均月活躍用戶由二零一九年同期的181.6百萬人次同比減少3.3%，但由二零二零年第一季度的148.4百萬人次環比增加18.3%至175.6百萬人次。
- 平均月付費用戶由二零一九年同期的27.7百萬人次同比減少32.9%，但由二零二零年第一季度的14.8百萬人次環比增加25.7%至18.6百萬人次。

截至二零二零年六月三十日止六個月：

- 收入由二零一九年同期的人民幣3,374.3百萬元同比減少34.6%至人民幣2,205.2百萬元。
- 經調整EBITDA由二零一九年同期的人民幣1,056.1百萬元同比減少59.6%至人民幣426.3百萬元。經調整EBITDA利潤率由二零一九年同期的31.3%下降至19.3%。
- 期內經調整溢利淨額由二零一九年同期的人民幣794.0百萬元同比減少65.5%至人民幣274.2百萬元。經調整淨利潤率由二零一九年同期的23.5%下降至12.4%。
- 平均月活躍用戶由二零一九年同期的190.5百萬人次同比減少15.0%至162.0百萬人次。
- 平均月付費用戶由二零一九年同期的25.4百萬人次同比減少34.3%至16.7百萬人次。

1. 截至二零二零年六月三十日止三個月的關鍵財務摘要

	未經審核 截至六月三十日 止三個月		同比變動
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	
收入	1,200,106	1,590,898	(24.6)%
經調整EBITDA	267,349	440,536	(39.3)%
期內經調整溢利淨額	196,162	345,561	(43.2)%
收入(減少)／增長(同比)	(24.6)%	21.0%	
經調整EBITDA利潤率	22.3%	27.7%	
經調整淨利潤率	16.3%	21.7%	

附註：

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

2. 截至二零二零年六月三十日止三個月的營運指標

	截至六月三十日 止三個月		同比變動
	二零二零年	二零一九年	
交易額 (人民幣十億元)	22.4	41.3	(45.8)%
平均月活躍用戶數目 (按百萬計)	175.6	181.6	(3.3)%
平均月付費用戶數目 (按百萬計)	18.6	27.7	(32.9)%

3. 截至二零二零年六月三十日止六個月的關鍵財務摘要

	未經審核 截至六月三十日 止六個月		同比變動
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	
收入	2,205,222	3,374,309	(34.6)%
經調整EBITDA	426,251	1,056,106	(59.6)%
期內經調整溢利淨額	274,237	794,011	(65.5)%
收入 (減少) / 增長 (同比)	(34.6)%	19.1%	
經調整EBITDA利潤率	19.3%	31.3%	
經調整淨利潤率	12.4%	23.5%	

附註：

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

4. 截至二零二零年六月三十日止六個月的營運指標

	截至六月三十日 止六個月		同比變動
	二零二零年	二零一九年	
交易額 (人民幣十億元)	40.6	77.2	(47.4)%
平均月活躍用戶數目 (按百萬計)	162.0	190.5	(15.0)%
平均月付費用戶數目 (按百萬計)	16.7	25.4	(34.3)%

業務回顧與展望

業績摘要

二零二零年一月底爆發的新型冠狀病毒對中國經濟，特別是旅遊業造成重大衝擊，病毒自二零二零年三月初起擴散至世界各地，成為大流行病。由於多個城市被封鎖且施行各種限制維持社交距離，全球經濟均受到重大影響。

中國政府迅速應對疫情，實施嚴格的人流管制及公共健康措施以遏止病毒傳播。疫情已有效受控且低線城市的出行限制已於二零二零年四月放寬。隨著中國人民生活自二零二零年第二季度起回歸正常，整體環境已進一步改善並且旅遊業已顯著復蘇。儘管疫情在多個地區仍然不穩定且市場不確定因素仍然存在，我們仍努力抓緊復蘇的商機並精簡業務營運，在二零二零年第二季度及上半年取得優於行業的財務業績。

隨著市場信心及需求於二零二零年第二季度顯著改善，我們平台搜索量逐季改善。截至二零二零年六月三十日止三個月，平均月活躍用戶按年同比微降3.3%，但按季度同比大幅上升18.3%至175.6百萬人次。截至二零二零年六月三十日止六個月，平均月活躍用戶同比下降15.0%至162.0百萬人次。然而，由於二零二零年第二季度高線城市實施出行限制，故不同類別旅遊產品的供應仍然有限。疫情不穩定及環境變動均使用戶延遲作出決策。因此，截至二零二零年六月三十日止三個月及六個月的平均月付費用戶同比分別下降32.9%及34.3%至18.6百萬及16.7百萬人次。截至二零二零年六月三十日止三個月及六個月，交易總額同比分別減少45.8%及47.4%至人民幣224億元及人民幣406億元。然而，截至二零二零年六月三十日止三個月，我們的平均月付費用戶及交易額較二零二零年第一季度分別環比大幅上升25.7%及22.8%。

我們借助復蘇趨勢，繼續優化品牌、產品及科技，以抓取國內需求。作為經驗豐富的旅遊業先驅，我們再次準確把握行業流量渠道變化的機遇，並在小程序營運方面累積了豐富經驗。我們不但依靠微信的穩定流量來源，亦進一步推廣其他流量渠道，例如本公司自有的應用程序、輕應用程序以及不同平台的直播。此外，與手機廠商及線下渠道的合作使我們以具有效益的方式獲取用戶。憑藉較快復蘇的低線城市的優勢、低獲客成本以及進一步提升營運效率，我們的表現得以優於同業平均值。總收入由二零一九年第二季度的人民幣1,590.9百萬元同比下降24.6%，但由二零二零年第一季度的人民幣1,005.1百萬元環比增加19.4%至二零二零年第二季度的人民幣1,200.1百萬元。有賴靈活的營運策略、嚴格的成本控制及輕資產的營運模式，我們於二零二零年第二季度取得期內經調整溢利淨額人民幣196.2百萬元以及經調整淨利率16.3%。截至二零二零年六月三十日止六個月，總收入及經調整溢利淨額分別為人民幣2,205.2百萬元及人民幣274.2百萬元。

業務回顧

在疫情的陰霾下，我們聚焦實施多種不同措施，旨在保障用戶及支援供應商。我們在平台加設線上自助取消功能，使用戶可加快退款及作出改動。我們亦推出「安心房」措施以保證為酒店顧客提供安全的環境。為協助供應商，我們建立方舟聯盟，為結盟成員免費提供景點的在線推廣。為抓緊旅遊業復興的商機，我們亦推出「啟程計劃」，發掘創新營銷渠道，例如直播以提升品牌知名度並加強與用戶的互動。我們與地方政府、機場、航空公司及出行目的地合作，在微信小程序及其他短視頻平台進行創新直播均取得用戶積極反饋，並成功推廣多個城市及地區的旅遊目的地及旅遊業。為響應中國政府刺激本地消費的措施，我們憑藉巨大流量以及先進科技，與地方政府及供應商合作在我們的平台上發放消費券。我們在此艱難期間的努力廣受用戶認可，未來將繼續助力提升用戶留存率及變現率。

於回顧期間，我們持續依賴多元化且有效的流量渠道。在疫情期間，騰訊旗下平台的流量仍然最具成本效益且穩定。憑藉對營運微信小程序的深入了解及豐富經驗，我們深化與微信的合作，攜手共建「搜索+旅遊」生態圈。於二零二零年第二季度，我們81.4%的平均月活躍用戶來自騰訊旗下平台，當中大部分流量來自微信支付入口以及微信最愛或最常用小程序的下拉列表。此外，我們通過促進及進一步滲透其他線上流量來源（例如輕應用程序及不同平台的直播活動），令流量渠道更多元化。我們投放額外資源推廣並優化輕應用程序的運營。我們攜手中國主要手機廠商推出一系列活動以獲取新用戶。為抓緊直播急劇上升帶來的機會，我們與地方政府及旅遊景點合作，推出覆蓋多個城市及出行場景的「旅遊+直播」推廣活動。我們亦與直播平台合作夥伴合作開發內容以吸引流量。於二零二零年第二季度，來自其他非微信渠道的月活躍用戶已達致正數增長。除線上流量來源外，我們亦通過線下獲客擴大流量渠道。我們與酒店、汽車運營商及旅遊景點合作吸納線下用戶並取得初步正面成果。

我們進一步鞏固於中國在線旅遊平台市場(特別是低線城市)的領導地位。我們擴展在中國低線城市的覆蓋率，緊抓該等城市的復蘇及增長機會。截至二零二零年六月三十日，約85.9%的註冊用戶居住於中國非一線城市。截至二零二零年六月三十日止三個月，約63.1%的微信平台新付費用戶來自中國三線或以下城市，較二零一九年同期的61.5%有所增加。中國政府已成功遏止新型冠狀病毒傳播，並於四月解除低線城市的相關措施及限制，但高線城市的疫情控制仍然不穩定並於二零二零年第二季度面臨若干挑戰。憑藉於中國低線城市的廣泛覆蓋及經驗，我們借助復蘇商機推出針對低線城市用戶的定制推薦及推廣活動。開發市場的不懈努力使我們在低線城市的業務取得增長並提升我們的市場地位。於二零二零年第二季度，低線城市售出的間夜同比上升約15%。

我們與多個旅遊服務供應商維持長遠及緊密關係，為用戶提供一站式出行產品及服務。截至二零二零年六月三十日，我們的線上平台提供由約750家國內航空公司及代理運營的超過7,500條國內航線、超過2百萬家酒店及非標住宿選擇、近370,000條汽車線路、590條渡輪線路，以及約8,000個國內旅遊景點門票服務。於回顧期間，我們進一步提升產品及服務以滿足用戶不斷變化的出行需求。鑒於疫情期間的有限度交通票務供應，我們的智能出行解決方案「慧行系統」獲得壓倒性的用戶正面反饋。我們亦根據最新情況推出其他增值產品及服務，以回應用戶的需求。就住宿業務而言，我們迎合長尾需求向用戶提供創新的產品及服務。所有配套產品及服務將進一步提升用戶黏性及變現能力。

我們持續開發及應用先進科技從線旅遊平台轉型為智能出行管家。我們提升「慧行」的運算能力以進一步升級該系統，從而提升火車票及機票的交叉銷售。我們優化客戶服務程序以提高客戶服務的效率、主動提供為不同客戶特制的資訊及提示。為顧及若干用戶的特別需求，我們應用實時通訊科技(「RTC」)並成為首個採用視頻客戶服務的在線旅遊平台。作為領先的在線旅遊平台，我們一直致力為提升中國線上旅遊滲透率作出貢獻。我們與汽車運營商合作，在車站設立自動售票機，將交易由線下轉至線上，從而推廣汽車票務業數字化。我們亦與旅遊景點合作，協助提升業界的數字化及線上滲透率，特別是在疫情期間實施的人流管制措施，例如預訂制及每日訪客人數限制。此外，我們為機場開發小程序、為航空公司開發收入管理系統以及為酒店提供PMS系統，從而提升旅遊服務供應商的價值定位。此舉不但提升整個旅遊業的科技水平，亦將擴闊我們的收入來源。

我們於二零二零年第二季度推出新品牌「同程旅行」(ly.com)、新品牌標識及新口號「再出發，就同程」。我們透過品牌升級加強年輕且時尚的品牌形象，進一步鎖定目標客戶。新品牌反映我們為年輕用戶提供便利、智能及可靠出行服務的抱負，我們的新品牌深受用戶認可。

業務前景及策略

憑藉中國政府實施的有效管制措施以及醫護人員的付出，疫情在中國得以受控。中國近期已展現新型冠狀病毒爆發後的強勁經濟反彈。中國政府亦推出多項鼓勵本地消費的政策。儘管市場在二零二零年下半年仍然持續不明朗，我們將繼續關注市場變化並根據市場變動迅速作出相應的策略調整。憑藉核心競爭優勢（包括穩定且具成本效益的流量渠道、先進科技創新以及靈活兼高效的營運模式），我們有信心可抓緊復蘇的商機，繼續在業內領先同行。經歷二零二零年上半年的困境，相信我們日後將發展成為更強大的企業。

根據現有的資料，預期二零二零年第三季度的收入將同比減少約5.0%至10.0%，期內經調整溢利淨額將介乎人民幣300.0百萬元至人民幣400.0百萬元。上述初步預測並未經本公司核數師及審核委員會審閱，仍可予變動。

就長遠發展而言，我們相信中國基礎設施的持續發展及投資的增加將為旅遊業帶來無限潛力。旅遊業線上滲透率的不斷提升及對優質出行產品及服務需求的增加將為我們提供龐大業務商機。我們將利用多元化及具成本效益的流量來源進一步滲透中國的旅遊市場，特別是低線城市。我們將以科技創新強化產品及服務，致力從在線旅遊平台轉型為智能出行管家。我們將持續鞏固與供應商的長遠合作關係以建立更具效率的出行生態圈。我們亦將物色併購機會，促進未來發展。

管理層討論及分析

二零二零年第二季度與二零一九年第二季度的比較

	未經審核 截至六月三十日 止三個月	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
收入	1,200,106	1,590,898
銷售成本	(332,453)	(561,160)
毛利	867,653	1,029,738
服務開發開支	(300,363)	(352,154)
銷售及營銷開支	(369,489)	(407,187)
行政開支	(106,328)	(99,495)
金融資產減值虧損撥備淨額	(98,245)	(310)
按公允價值計量且其變動計入損益的 投資公允價值變動	18,155	26,104
其他收入	41,784	13,667
其他(虧損)/收益淨額	(3,991)	7,811
經營溢利	49,176	218,174
財務收入	10,445	10,455
財務費用	(2,592)	(3,829)
應佔聯營公司業績	(36)	(3,003)
除所得稅前溢利	56,993	221,797
所得稅開支	(1,865)	(23,636)
期內溢利	55,128	198,161
以下各項應佔：		
本公司權益持有人	54,730	199,280
非控股權益	398	(1,119)
期內經調整溢利淨額^(a)	196,162	345,561

附註：

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

收入

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

	未經審核			
	截至六月三十日止三個月			
	二零二零年		二零一九年	
	人民幣千元		人民幣千元	
住宿預訂服務	384,298	32.0%	553,360	34.8%
交通票務服務	725,822	60.5%	937,092	58.9%
其他	89,986	7.5%	100,446	6.3%
總收入	<u>1,200,106</u>	<u>100.0%</u>	<u>1,590,898</u>	<u>100.0%</u>

收入由截至二零一九年六月三十日止三個月的人民幣1,590.9百萬元減少24.6%至截至二零二零年六月三十日止三個月的人民幣1,200.1百萬元。該減少較二零二零年第一季度的43.6%有所收窄。

住宿預訂服務

在不承擔存貨風險的情況下，住宿預訂收入按淨額基準呈現，以及在買斷住宿間夜並就此承擔存貨風險的情況下住宿預訂收入按總額基準呈現。按總額基準確認的收入指就銷售間夜向用戶開出單據的金額，而我們向住宿供應商買斷間夜的價格列作銷售成本。截至二零二零年及二零一九年六月三十日止三個月，承擔存貨風險的間夜分別佔通過我們的線上平台預訂的間夜總數約0.7%及0.4%，其財務影響並不重大。

由於受新型冠狀病毒的持續影響，住宿需求下降。住宿預訂服務的收入由截至二零一九年六月三十日止三個月的人民幣553.4百萬元減少30.6%至截至二零二零年六月三十日止三個月的人民幣384.3百萬元。然而，該跌幅較二零二零年第一季度的下降53.2%同比收窄，以及二零二零年第二季度與上一季度相比錄得67.8%的增長。

交通票務服務

交通票務產生的收入主要來自向交通票證、旅遊保險及其他配套增值旅遊產品及服務供應商收取的佣金。我們在該等交易中主要擔任代理，不承擔存貨風險且不對已經取消的票證預訂承擔責任，故此按淨額基準確認大部分收入。由二零一九財政年度開始，我們在承擔存貨風險的交通產品投入部分資源，為最終用戶提供更有保障且毛利率相對較高的優質產品。截至二零二零年及二零一九年六月三十日止三個月，承擔存貨風險的交通票證分別佔通過我們線上平台銷售的交通票證總量的約0.1%及0.2%，其對交通票務收入的財務影響並不重大。

儘管面臨新型冠狀病毒的持續影響，交通票務服務需求下降，而國內旅遊迅速恢復正常，交通票務服務的收入二零二零年第二季度的同比下降放緩至22.5%，而二零二零年第一季度則同比下降45.4%。

其他

其他收入主要包括：(i)廣告服務收入；(ii)景點門票收入；及(iii)配套增值用戶服務所得收入。

其他收入由截至二零一九年六月三十日止三個月的人民幣100.4百萬元減少10.4%至截至二零二零年六月三十日止三個月的人民幣90.0百萬元，主要由於(i)景點門票服務收入減少；及(ii)部分被會員服務及廣告服務的所得收入增加所抵銷。

銷售成本

我們的銷售成本主要包括：(i)訂單處理成本，即我們就處理用戶付款向銀行及支付渠道支付的費用；(ii)承擔存貨風險的買斷產品的成本，即我們就購買我們承擔存貨風險的旅遊產品向旅遊服務供應商支付的價格；(iii)僱員福利開支，即向用戶服務及旅遊服務供應商服務的員工支付的工資、薪金及其他福利（包括以股份為基礎的報酬）；(iv)物業、廠房及設備和使用權資產折舊；(v)採購成本（指向服務供應商採購配套增值旅遊產品及服務的成本）；及(vi)其他，主要包括電話及通信成本、稅項及附加費、差旅及招待費用、專業費用、用戶履行費（指因用戶及客戶投訴而向用戶支付的賠償）以及租金及公用設施費用。

下表載列截至二零二零年及二零一九年六月三十日止三個月銷售成本明細的絕對金額及佔總銷售成本的百分比：

	未經審核			
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止三個月	
	二零二零年		二零一九年	
	人民幣千元		人民幣千元	
訂單處理成本	134,089	40.3%	243,566	43.4%
承擔存貨風險的 買斷產品的成本	49,731	15.0%	101,801	18.1%
僱員福利開支	37,879	11.4%	61,647	11.0%
物業、廠房及設備和 使用權資產折舊	30,233	9.1%	31,165	5.6%
採購成本	26,553	8.0%	64,713	11.5%
其他	53,968	16.2%	58,268	10.4%
銷售成本總額	332,453	100.0%	561,160	100.0%

銷售成本由截至二零一九年六月三十日止三個月的人民幣561.2百萬元減少40.8%至截至二零二零年六月三十日止三個月的人民幣332.5百萬元。銷售成本減少主要是由於：(i)因交易額減少，令訂單處理成本由截至二零一九年六月三十日止三個月的人民幣243.6百萬元減少至截至二零二零年六月三十日止三個月的人民幣134.1百萬元；(ii)承擔存貨風險的買斷產品的成本由截至二零一九年六月三十日止三個月的人民幣101.8百萬元減少至截至二零二零年六月三十日止三個月的人民幣49.7百萬元；及(iii)由於配套增值旅遊產品及服務銷售減少導致採購成本下降。剔除以股份為基礎的酬金費用，截至二零二零年六月三十日止三個月的銷售成本佔收入的比例由二零一九年同期的35.0%下降至27.4%。

服務開發開支

服務開發開支由截至二零一九年六月三十日止三個月的人民幣352.2百萬元減少14.7%至截至二零二零年六月三十日止三個月的人民幣300.4百萬元。服務開發開支減少主要是由於資訊科技僱員人數減少及相關員工福利減少。剔除以股份為基礎的酬金費用，截至二零二零年六月三十日止三個月的服務開發開支佔收入的比例由二零一九年同期的20.5%上升至22.8%。

銷售及營銷開支

銷售及營銷開支由截至二零一九年六月三十日止三個月的人民幣407.2百萬元減少9.3%至截至二零二零年六月三十日止三個月的人民幣369.5百萬元，主要是由於：(i)銷售員工人數減少及員工福利開支減少；及(ii)代理佣金開支減少。剔除以股份為基礎的酬金費用，截至二零二零年六月三十日止三個月的銷售及營銷開支佔收入的比例為30.1%，而二零一九年同期則為25.0%。

行政開支

行政開支由截至二零一九年六月三十日止三個月的人民幣99.5百萬元增加至截至二零二零年六月三十日止三個月的人民幣106.3百萬元，主要是由於二零二零年第二季度的僱員遣散費及其他一次性的離職福利增加。剔除以股份為基礎的酬金費用，截至二零二零年六月三十日止三個月的行政開支佔收入的比例由二零一九年同期的3.9%上升至6.1%。

金融資產減值虧損撥備淨額

於回顧期間，我們於簡明綜合中期收益表分開呈列「金融資產減值虧損撥備淨額」，比較數字已重新分類，以和本期間的呈列保持一致。金融資產減值虧損撥備淨額由截至二零一九年六月三十日止三個月的人民幣0.3百萬元增至二零二零年同期的人民幣98.2百萬元，主要由於新型冠狀病毒爆發以來債務人的還款能力受打擊。

按公允價值計量且其變動計入損益的投資公允價值變動

根據市場狀況，截至二零二零年六月三十日止三個月，我們錄得按公允價值計量且其變動計入損益的投資公允價值收益人民幣18.2百萬元，而截至二零一九年六月三十日止三個月則為人民幣26.1百萬元。

其他收入

其他收入由截至二零一九年六月三十日止三個月的人民幣13.7百萬元增加205.7%至截至二零二零年六月三十日止三個月的人民幣41.8百萬元。該增加主要反映已收取政府補貼增加。

所得稅開支

我們於截至二零二零年及二零一九年六月三十日止三個月分別錄得所得稅開支人民幣1.9百萬元及人民幣23.6百萬元。所得稅開支減少乃由於截至二零二零年六月三十日止三個月的應課稅收減少。

本公司權益持有人應佔溢利

綜上所述，本公司權益持有人應佔溢利由截至二零一九年六月三十日止三個月的溢利人民幣199.3百萬元減少至截至二零二零年六月三十日止三個月的人民幣54.7百萬元。

其他財務資料

非國際財務報告準則財務計量

為補充根據國際財務報告準則呈列的綜合業績，我們亦使用若干非國際財務報告準則計量（即經調整EBITDA及期內經調整溢利淨額）作為額外財務指標。該等非國際財務報告準則財務計量並非國際財務報告準則所規定，亦並非按其呈列。

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

a. 經調整EBITDA與經營溢利／（虧損）的對賬

下表載列於所呈報期間經調整EBITDA與經營溢利／（虧損）的對賬，為根據國際財務報告準則計算及呈列的最具直接可比性的財務計量方法：

	未經審核		未經審核	
	截至六月三十日止三個月	截至六月三十日止三個月	截至六月三十日止六個月	截至六月三十日止六個月
	二零二零年	二零一九年	二零二零年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營溢利／（虧損）	49,176	218,174	(3,496)	405,626
加：				
以股份為基礎的酬金	71,749	76,106	137,693	361,856
無形資產攤銷	103,496	102,362	207,023	204,312
物業、廠房及設備和 使用權資產折舊	42,928	43,348	85,031	83,766
收購相關成本	—	546	—	546
經調整EBITDA	<u>267,349</u>	<u>440,536</u>	<u>426,251</u>	<u>1,056,106</u>

b. 期內經調整溢利淨額與期內溢利／(虧損)的對賬

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

	未經審核		未經審核	
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
期內溢利／(虧損)	55,128	198,161	(2,061)	295,601
加：				
以股份為基礎的酬金	71,749	76,106	137,693	361,856
收購所得無形資產攤銷	69,285	70,748	138,605	136,008
收購相關成本	—	546	—	546
	<u>196,162</u>	<u>345,561</u>	<u>274,237</u>	<u>794,011</u>

計入銷售成本及開支項目的以股份為基礎的酬金費用如下：

	未經審核		未經審核	
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
銷售成本	3,749	4,366	6,925	20,089
服務開發開支	26,438	25,561	44,512	122,133
銷售及營銷開支	8,386	9,218	16,439	34,059
行政開支	33,176	36,961	69,817	185,575
	<u>71,749</u>	<u>76,106</u>	<u>137,693</u>	<u>361,856</u>

流動資金及財務資源

我們主要以(i)全球發售所得款項淨額；及(ii)業務增長所得現金淨額撥付流動資金需求。

截至二零二零年及二零一九年六月三十日，我們分別擁有現金及現金等價物人民幣2,393.1百萬元及人民幣2,376.8百萬元。

下表載列我們於所示期間的現金流量：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
經營活動(所用)／所得現金流量淨額	(1,113,610)	618,007
投資活動所得／(所用)現金流量淨額	1,216,483	(1,389,739)
融資活動所得現金流量淨額	9,895	8,070
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	112,768	(763,662)
期初現金及現金等價物	2,271,268	3,143,883
匯率變動對現金及現金等價物的影響	9,099	(3,432)
期末現金及現金等價物	2,393,135	2,376,789

經營活動所用現金流量淨額

截至二零二零年六月三十日止六個月，經營活動所用現金淨額為人民幣1,113.6百萬元，主要由於除所得稅前溢利人民幣7.7百萬元，經以下各項調整：(i)無形資產攤銷人民幣207.0百萬元、物業、廠房及設備和使用權資產折舊人民幣85.0百萬元及以股份為基礎的酬金人民幣137.7百萬元；及(ii)營運資金變動，主要包括貿易應收款項減少人民幣162.3百萬元、貿易應付款項減少人民幣1,398.0百萬元、預付款項及其他應收款項減少人民幣285.2百萬元，以及應計開支及流動負債減少人民幣667.7百萬元。我們亦支付所得稅人民幣47.2百萬元及收取利息收入人民幣15.2百萬元。

投資活動所得現金流量淨額

截至二零二零年六月三十日止六個月，投資活動所得現金淨額為人民幣1,216.5百萬元，主要由於(i)理財產品淨現金收取人民幣1,070.4百萬元；(ii)就向關聯方貸款的還款淨額收取現金人民幣139.8百萬元；及(iii)購置物業、廠房及設備付款人民幣62.8百萬元。

融資活動所得現金流量淨額

截至二零二零年六月三十日止六個月，融資活動所得現金淨額為人民幣9.9百萬元，主要由於(i)行使購股權所得款項人民幣92.7百萬元；(ii)部分被償還長期借款及短期借款分別人民幣14.0百萬元及人民幣60.1百萬元所抵銷；及(iii)支付長期租賃人民幣10.2百萬元。

資本負債比率

截至二零二零年六月三十日，我們的資本負債比率(按借款總額除以本公司權益持有人應佔權益總額計算)約為1.3%。

截至二零二零年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債，亦無持有任何金融工具作對沖用途。

資產抵押

於二零一七年十月，我們與借款銀行訂立貸款協議，借入人民幣196.9百萬元以出資購買辦公場所。該貸款以我們的物業作擔保，並將於二零二七年十月二十三日到期。截至二零二零年六月三十日，該擔保物業的賬面值為人民幣370.2百萬元。

資本開支

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
購置物業、廠房及設備	62,837	137,550
購買無形資產	185	503
長期投資 ^(a)	1,500	230,328
資本開支總額	64,522	368,381

附註：

(a) 長期投資指採用權益法入賬的投資及按公允價值計量且其變動計入損益的投資。

我們的資本開支主要包括購置物業、廠房及設備、無形資產、採用權益法入賬的投資與按公允價值計量且其變動計入損益的投資。我們主要以經營所得現金及銀行借款撥付資本開支需求。

長期投資活動

	未經審核 截至 六月三十日 二零二零年 人民幣千元	經審核 截至 十二月三十一日 二零一九年 人民幣千元
採用權益法入賬的投資	82,243	90,435
按公允價值計量且其變動計入損益的投資	182,560	238,753
按攤銷成本計量的投資	253,832	250,697
長期投資總額	518,635	579,885

截至二零二零年六月三十日，我們的長期投資為人民幣518.6百萬元，而截至二零一九年十二月三十一日則為人民幣579.9百萬元。按公允價值計量且其變動計入損益的長期投資減少乃主要由於我們持有少於20%權益的若干公眾及私人公司的公允價值虧損所致。長期投資的整體策略為投資或收購能助長我們業務及帶來裨益的業務。按攤銷成本計量的長期投資為固定利率的一年以上定期存款，以人民幣計值。截至二零二零年六月三十日，概無該等個別投資被視為重大。我們計劃使用經營所得現金流量及全球發售所得款項淨額為長期投資提供資金。

重大收購及出售

截至二零二零年六月三十日止六個月，概無重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合營公司。

外匯風險

當未來的商業交易或已確認的資產及負債不是以我們的功能貨幣計價時，即產生外匯風險。我們通過定期審查我們的外匯淨風險敞口管理外匯風險。截至二零二零年六月三十日止六個月，我們並無對沖任何外幣波動。

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

僱員

截至二零二零年六月三十日，我們共有4,545名全職僱員。截至同日，約54.9%及19.2%的全職僱員分別位於蘇州及北京，餘下25.9%位於中國其他地區及海外。

我們主要通過校園招聘會、招聘機構及在線渠道（包括我們的公司網站及社交網絡平台）招聘僱員。我們採用強大的內部培訓政策，據此由我們的內部培訓導師或第三方顧問定期為僱員提供管理、技術及其他培訓。我們已採納二零一六年股份激勵計劃、二零一八年股份激勵計劃、二零一九年受限制股份單位計劃及二零一九年購股權計劃。

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

我們的僱員目前並無工會代表。我們相信我們與僱員之間維持良好工作關係，截至二零二零年六月三十日止六個月，我們的營運未曾經歷過任何重大勞資糾紛或於招聘僱員時遇上任何重大困難。

簡明綜合中期收益表

截至二零二零年六月三十日止三個月及六個月

	附註	未經審核		未經審核	
		截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
		二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
收入	2	1,200,106	1,590,898	2,205,222	3,374,309
銷售成本	3	(332,453)	(561,160)	(683,720)	(1,059,430)
毛利		867,653	1,029,738	1,521,502	2,314,879
服務開發開支	3	(300,363)	(352,154)	(587,812)	(782,206)
銷售及營銷開支	3	(369,489)	(407,187)	(660,683)	(876,910)
行政開支	3	(106,328)	(99,495)	(208,584)	(323,666)
金融資產減值虧損撥備淨額		(98,245)	(310)	(116,023)	(4,461)
按公允價值計量且 其變動計入損益的 投資公允價值變動	9	18,155	26,104	(10,710)	49,511
其他收入		41,784	13,667	53,143	17,798
其他(虧損)/收益淨額	4	(3,991)	7,811	5,671	10,681
經營溢利/(虧損)		49,176	218,174	(3,496)	405,626
財務收入		10,445	10,455	22,667	24,442
財務費用		(2,592)	(3,829)	(5,578)	(6,729)
應佔聯營公司業績		(36)	(3,003)	(5,890)	(6,064)
除所得稅前溢利		56,993	221,797	7,703	417,275
所得稅開支	5	(1,865)	(23,636)	(9,764)	(121,674)
期內溢利/(虧損)		55,128	198,161	(2,061)	295,601
以下各項應佔溢利/ (虧損)：					
— 本公司權益持有人		54,730	199,280	(903)	296,602
— 非控股權益		398	(1,119)	(1,158)	(1,001)
		55,128	198,161	(2,061)	295,601
每股盈利/(虧損) (以每股人民幣列示)：	6				
— 基本		0.03	0.10	(0.00)	0.15
— 攤薄		0.03	0.09	(0.00)	0.14

簡明綜合中期全面收益表

截至二零二零年六月三十日止三個月及六個月

	未經審核		未經審核	
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零二零年	二零一九年	二零二零年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
期內溢利／(虧損)	55,128	198,161	(2,061)	295,601
其他全面收益				
其後可能不會重新分類至 損益的項目：				
－ 貨幣換算差額	8,589	32,198	34,023	3,313
期內其他全面收益，扣除稅項	8,589	32,198	34,023	3,313
期內全面收益總額	63,717	230,359	31,962	298,914
以下各項應佔全面收益總額：				
－ 本公司權益持有人	63,319	231,478	33,120	299,915
－ 非控股權益	398	(1,119)	(1,158)	(1,001)
	63,717	230,359	31,962	298,914

簡明綜合中期財務狀況表
截至二零二零年六月三十日

		未經審核 截至 六月三十日 二零二零年 人民幣千元	經審核 截至 十二月三十一日 二零一九年 人民幣千元
	附註		
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		1,089,094	1,102,031
使用權資產		43,002	41,067
採用權益法入賬的投資	8	82,243	90,435
按公允價值計量且其變動計入損益的投資	9	182,560	238,753
按攤銷成本計量的投資	9	253,832	250,697
無形資產		7,653,614	7,860,452
遞延所得稅資產		228,363	201,057
預付款項及其他應收款項	11	8,149	7,425
		<u>9,540,857</u>	<u>9,791,917</u>
流動資產			
貿易應收款項	10	870,087	1,096,313
預付款項及其他應收款項	11	1,125,074	1,569,453
按攤銷成本計量的短期投資	9	157,561	156,760
按公允價值計量且其變動計入損益的短期投資	9	3,379,094	4,384,168
受限制現金		151,613	213,381
現金及現金等價物		2,393,135	2,271,268
		<u>8,076,564</u>	<u>9,691,343</u>
資產總值		<u><u>17,617,421</u></u>	<u><u>19,483,260</u></u>
權益			
本公司權益持有人應佔資本及儲備			
股本		7,387	7,323
股份溢價		18,544,957	18,189,973
庫存股份		-	(7)
其他儲備		(2,760,550)	(2,668,946)
累計虧損		(2,372,880)	(2,371,977)
		<u>13,418,914</u>	<u>13,156,366</u>
非控股權益		<u>(4,350)</u>	<u>(4,692)</u>
權益總額		<u><u>13,414,564</u></u>	<u><u>13,151,674</u></u>

簡明綜合中期財務狀況表
截至二零二零年六月三十日

		未經審核 截至 六月三十日 二零二零年 人民幣千元	經審核 截至 十二月三十一日 二零一九年 人民幣千元
	附註		
負債			
非流動負債			
借款	12	123,075	132,921
長期租賃負債		16,130	17,830
其他應付款項及應計費用	14	6,702	6,702
遞延所得稅負債		546,789	568,376
		<u>692,696</u>	<u>725,829</u>
流動負債			
借款	12	47,952	106,895
貿易應付款項	13	2,033,080	3,428,531
其他應付款項及應計費用	14	1,164,425	1,946,769
短期租賃負債		9,907	6,059
合約負債		214,392	88,554
即期所得稅負債		40,405	28,949
		<u>3,510,161</u>	<u>5,605,757</u>
負債總額		<u><u>4,202,857</u></u>	<u><u>6,331,586</u></u>
權益及負債總額		<u><u>17,617,421</u></u>	<u><u>19,483,260</u></u>

簡明綜合中期權益變動表

截至二零二零年六月三十日止六個月

未經審核

	本公司權益持有人應佔						非控股	權益總額 人民幣千元
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	庫存股份 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	權益 人民幣千元	
截至二零二零年一月一日	<u>7,323</u>	<u>18,189,973</u>	<u>(7)</u>	<u>(2,668,946)</u>	<u>(2,371,977)</u>	<u>13,156,366</u>	<u>(4,692)</u>	<u>13,151,674</u>
全面收益								
期內虧損	-	-	-	-	(903)	(903)	(1,158)	(2,061)
其他全面收益								
貨幣換算差額	-	-	-	34,023	-	34,023	-	34,023
全面收益／(虧損)總額	-	-	-	34,023	(903)	33,120	(1,158)	31,962
與擁有人的交易								
行使購股權－已收所得款項	56	219,816	-	(127,219)	-	92,653	-	92,653
歸屬及結算受限制股份單位	8	135,168	7	(135,183)	-	-	-	-
以股份為基礎的酬金	-	-	-	136,872	-	136,872	-	136,872
其他	-	-	-	(97)	-	(97)	1,500	1,403
直接於權益確認與擁有人的交易總額	<u>64</u>	<u>354,984</u>	<u>7</u>	<u>(125,627)</u>	<u>-</u>	<u>229,428</u>	<u>1,500</u>	<u>230,928</u>
截至二零二零年六月三十日	<u><u>7,387</u></u>	<u><u>18,544,957</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>(2,760,550)</u></u>	<u><u>(2,372,880)</u></u>	<u><u>13,418,914</u></u>	<u><u>(4,350)</u></u>	<u><u>13,414,564</u></u>

簡明綜合中期權益變動表

截至二零二零年六月三十日止六個月

未經審核

	本公司權益持有人應佔						非控股 權益	權益總額
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	庫存股份 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		
截至二零一九年一月一日	7,156	17,311,220	(15)	(2,722,834)	(3,060,074)	11,535,453	(7,642)	11,527,811
全面收益								
期內溢利／(虧損)	-	-	-	-	296,602	296,602	(1,001)	295,601
其他全面收益								
貨幣換算差額	-	-	-	3,313	-	3,313	-	3,313
全面收益／(虧損)總額	-	-	-	3,313	296,602	299,915	(1,001)	298,914
與擁有人的交易								
行使購股權－已收所得款項	28	126,358	-	(62,030)	-	64,356	-	64,356
行使受限制股份單位	(6)	-	6	-	-	-	-	-
就業務合併購買非控股權益	-	-	-	-	-	-	1,199	1,199
以股份為基礎的酬金	-	-	-	360,872	-	360,872	-	360,872
直接於權益確認與 擁有人的交易總額	22	126,358	6	298,842	-	425,228	1,199	426,427
截至二零一九年六月三十日	7,178	17,437,578	(9)	(2,420,679)	(2,763,472)	12,260,596	(7,444)	12,253,152

簡明綜合中期現金流量表

截至二零二零年六月三十日止六個月

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元
經營活動(所用)／所得現金流量淨額	(1,113,610)	618,007
投資活動所得／(所用)現金流量淨額	1,216,483	(1,389,739)
融資活動所得現金流量淨額	9,895	8,070
	<hr/>	<hr/>
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	112,768	(763,662)
	<hr/>	<hr/>
期初現金及現金等價物	2,271,268	3,143,883
匯率變動對現金及現金等價物的影響	9,099	(3,432)
	<hr/>	<hr/>
期末現金及現金等價物	2,393,135	2,376,789
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

附註

1. 編製基準

同程藝龍控股有限公司（「本公司」，前稱China E-Dragon Holdings Limited）為一間於二零一六年一月十四日根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司。

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

本公司為一間投資控股公司。本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）主要從事提供旅遊相關服務，包括預訂住宿服務、交通票務服務以及其他旅遊相關產品及服務。

簡明綜合中期財務資料包括截至二零二零年六月三十日的簡明綜合中期財務狀況表、截至該日止三個月及六個月期間的簡明綜合中期收益表及簡明綜合中期全面收益表、截至該日止六個月期間的簡明綜合中期權益變動表及簡明綜合中期現金流量表，以及重大會計政策概要及其他解釋附註（「中期財務資料」）。除另有說明外，中期財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列。

中期財務資料乃按照國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則第34號（「國際會計準則第34號」）「中期財務報告」所編製，並應與本公司日期為二零二零年三月二十五日的二零一九年年報所載，按照國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）所編製的本公司截至二零一九年十二月三十日止年度的年度綜合財務報表（「二零一九年財務報表」）一併閱讀。

所採用的會計政策與先前財政年度及相應中期報告期間所採用的會計政策一致，惟下文所載預計所得稅以及採納新訂及經修訂準則除外。

所得稅開支按管理層對整個財政年度的預期平均實際年度所得稅率的估計作出確認。

本集團於二零二零年一月一日開始的財政年度首次採納以下準則及修訂：

國際會計準則第1號及國際會計準則第8號的修訂	重大的定義
國際財務報告準則第3號的修訂	業務的定義
經修訂的概念框架	經修訂的財務報告概念框架
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7號的修訂	利率基準改革

採納該等新訂及經修訂準則對本集團的綜合中期財務資料並無任何重大財務影響。

於期內，本集團於簡明綜合中期收益表中分開呈列「金融資產減值虧損撥備淨額」。比較數字已重新分類以與本期間的呈列保持一致。

2. 收入及分部資料

主要營運決策者(「主要營運決策者」)主要根據經營溢利的計量(不包括與分部表現並無直接關聯的項目)(「經合併業績」)評估經營分部表現。該等非經營收入／(開支)包括政府補貼、按公允價值計量且其變動計入損益的投資公允價值變動及其他非經營項目等。主要營運決策者於作出有關分配資源的決策及評估本集團整體表現時審閱經合併業績。因此，本集團僅有一個可呈報分部，其主要在中國經營業務並自中國外部客戶賺取大部分收入。截至二零二零年及二零一九年六月三十日，本集團絕大部分非流動資產位於中國。因此，並無呈列地理分部。由於主要營運決策者於作出有關分配資源的決策及評估本集團表現時並無使用分部資產或分部負債的分析，故該分析並無呈列。

	未經審核			
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
簡明綜合中期收益表的				
經營溢利／(虧損)	49,176	218,174	(3,496)	405,626
減：其他收入	(41,784)	(13,667)	(53,143)	(17,798)
按公允價值計量且其變動計入 損益的投資公允價值變動	(18,155)	(26,104)	10,710	(49,511)
其他虧損／(收益)淨額	3,991	(7,811)	(5,671)	(10,681)
呈報予主要營運決策者的經營 (虧損)／溢利	<u>(6,772)</u>	<u>170,592</u>	<u>(51,600)</u>	<u>327,636</u>

截至二零二零年及二零一九年六月三十日止三個月及六個月按服務類型劃分的收入如下：

	未經審核			
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
住宿預訂服務	384,298	553,360	613,312	1,042,524
交通票務服務	725,822	937,092	1,412,590	2,196,040
其他	89,986	100,446	179,320	135,745
總收入	<u>1,200,106</u>	<u>1,590,898</u>	<u>2,205,222</u>	<u>3,374,309</u>

3. 按性質劃分的開支

	未經審核			
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
僱員福利開支	399,600	468,105	790,607	1,207,114
廣告及推廣開支	238,797	240,423	421,458	547,364
折舊及攤銷開支	146,424	145,709	292,054	288,078
訂單處理成本	134,089	243,566	249,533	464,130
買斷旅遊相關產品的成本	49,731	101,801	90,358	154,845
帶寬及服務器費用	34,034	32,088	63,263	82,980
佣金開支	30,592	46,614	42,244	78,996
採購成本	26,553	64,713	63,345	69,526
租金及公用設施費用	18,159	15,043	29,328	29,330
電話及通信	11,898	8,001	20,308	15,361
專業服務費用	668	15,420	19,442	35,785
差旅及招待開支	7,466	16,725	11,060	30,079
審計費用	1,264	1,000	2,264	2,000
稅項及附加費	4,433	4,956	7,388	12,272
收購相關成本	-	546	-	546
其他	4,925	15,286	38,147	23,806
	1,108,633	1,419,996	2,140,799	3,042,212

4. 其他(虧損)/收益淨額

	未經審核			
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
按攤銷成本計量的投資所得投資收入	3,984	3,560	8,422	4,948
匯兌(虧損)/收益	(2,224)	517	3,685	1,872
出售物業、廠房及設備(虧損)/收益淨額	(615)	319	(667)	336
其他	(5,136)	3,415	(5,769)	3,525
	(3,991)	7,811	5,671	10,681

5. 所得稅開支

本集團截至二零二零年及二零一九年六月三十日止三個月及六個月的所得稅開支分析如下：

	未經審核			
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
即期所得稅	28,732	18,528	58,659	136,014
遞延所得稅	(26,867)	5,108	(48,895)	(14,340)
	<u>1,865</u>	<u>23,636</u>	<u>9,764</u>	<u>121,674</u>

(a) 開曼群島所得稅

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

(b) 香港所得稅

於香港註冊成立的實體須於所呈報期間就未超過2百萬港元的應課稅溢利按8.25%稅率繳納香港所得稅，超過2百萬港元的應課稅溢利則按16.5%稅率繳納香港所得稅。

(c) 中國企業所得稅（「企業所得稅」）

於呈報期間在中國註冊成立的本集團內實體的估計應課稅溢利作出企業所得稅撥備，企業所得稅撥備乃經考慮來自退稅及補貼的可用稅務優惠後根據中國相關法規計算。於呈報期間中國企業所得稅稅率總體為25%。

本公司於中國註冊成立的三間及兩間附屬公司獲認定為高新技術企業，因此根據適用企業所得稅法，該等附屬公司於截至二零二零年及二零一九年六月三十日止三個月及六個月享有企業所得稅減免優惠稅率15%。

(d) 中國預扣稅（「預扣稅」）

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

於呈報期間，本集團並無任何計劃要求其中國附屬公司分派其保留盈利及有意保留盈利以在中國運營及擴張其業務。因此，截至各報告期間末概無就有關未分派盈利預扣稅計提應計遞延所得稅負債。

6. 每股盈利／(虧損)

(a) 基本

截至二零二零年及二零一九年六月三十日止三個月及六個月的每股基本盈利或虧損乃按本公司權益持有人應佔損益除以各期內已發行普通股的加權平均數計算。

	未經審核			
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零二零年	二零一九年	二零二零年	二零一九年
本公司擁有人應佔溢利／ (虧損) 淨額(人民幣千元)	54,730	199,280	(903)	296,602
已發行普通股加權平均數(千股)	2,115,962	2,052,751	2,112,939	2,050,298
每股基本盈利／(虧損) (以每股人民幣列示)	<u>0.03</u>	<u>0.10</u>	<u>(0.00)</u>	<u>0.15</u>

(b) 攤薄

每股攤薄盈利／(虧損) 乃通過調整已發行普通股的加權平均數計算，以假設所有潛在攤薄普通股已獲轉換。本公司有兩類潛在攤薄普通股，即購股權和受限制股份單位。由於本公司於截至二零二零年六月三十日止六個月產生虧損，計算每股攤薄虧損時並無計入潛在攤薄普通股，因為計入潛在攤薄普通股將會具有反攤薄影響。因此，截至二零二零年六月三十日止六個月的每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

	未經審核			
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
本公司擁有人應佔溢利／(虧損) 淨額(人民幣千元)	54,730	199,280	(903)	296,602
計算每股攤薄盈利／(虧損) 的 溢利／(虧損) 淨額(人民幣千元)	54,730	199,280	(903)	296,602
已發行普通股加權平均數(千股)	2,115,962	2,052,751	2,112,939	2,050,298
授予僱員的購股權調整(千份)	47,170	67,659	-	62,298
授予僱員的受限制股份單位 調整(千個)	2,128	7,319	-	7,870
計算每股攤薄盈利／(虧損) 的 普通股加權平均數(千股)	2,165,260	2,127,729	2,112,939	2,120,466
每股攤薄盈利／(虧損) (以每股人民幣列示)	<u>0.03</u>	<u>0.09</u>	<u>(0.00)</u>	<u>0.14</u>

7. 股息

截至二零二零年及二零一九年六月三十日止六個月，本公司並無派付或宣派股息。

8. 使用權益法入賬的投資

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
期初	90,435	48,731
添置	–	71,850
轉讓	(2,775)	–
本集團聯營公司僱員的以股份為基礎薪酬(a)	300	–
應佔虧損	(5,890)	(6,064)
匯兌差額	173	–
期末	<u>82,243</u>	<u>114,517</u>

- (a) 於二零一九年十二月二十日，本集團根據二零一九年股份激勵計劃向本集團高級管理層、其他僱員及董事授予20,983,500份購股權及7,902,000個受限制股份單位，包括向本集團聯營公司僱員授出459,000份購股權及25,000個受限制股份單位。

9. 投資

	未經審核	經審核
	截至六月 三十日	截至十二月 三十一日
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
流動資產		
短期投資		
– 按攤銷成本計量(a)	157,561	156,760
– 按公允價值計量且其變動計入損益(b)	<u>3,379,094</u>	<u>4,384,168</u>
	<u>3,536,655</u>	<u>4,540,928</u>
非流動資產		
長期投資		
– 按攤銷成本計量(c)	253,832	250,697
– 按公允價值計量且其變動計入損益(d)	<u>182,560</u>	<u>238,753</u>
	<u>436,392</u>	<u>489,450</u>

- (a) 按攤銷成本計量的短期投資

按攤銷成本計量的短期投資為固定利率的一年內定期存款，以人民幣計值。持有投資用於收取合約現金流量，而該等投資的合約現金流量合資格僅用於支付本金及利息，因此按攤銷成本計量。截至二零二零年六月三十日及二零一九年十二月三十一日，該等投資概無逾期。

(b) 按公允價值計量且其變動計入損益的短期投資

按公允價值計量且其變動計入損益的短期投資包括理財產品，以人民幣或美元計值，截至二零二零年六月三十日止期間，每年預期回報率介乎2.4%至5.0%（二零一九年同期：2.8%至7.2%）。所有該等理財產品的回報並無擔保，故彼等的合約現金流量並不合資格僅用於本金及利息付款，因而是按公允價值計量且其變動計入損益計量。截至二零二零年六月三十日及二零一九年十二月三十一日，該等投資概無逾期。公允價值乃使用基於管理層判斷的預期回報率按貼現現金流量計算，並屬於第三級公允價值層級範圍內。

截至二零二零年六月三十日及二零一九年十二月三十一日，按公允價值計量且其變動計入損益的短期投資亦包括以美元計值，本公司於二零一九年十二月與一間商業金融機構訂立的全權組合管理協議。該組合管理協議的目的乃為同步實現投資回報及平衡本公司的流動資金水平。根據協議，本公司分散其投資組合，並授權商業金融機構作為本公司的組合管理人，代表本公司管理賬戶內所持或將予持有的資產。本公司指示投資組合針對高流通金融資產，例如在活躍市場流通及以市場報價的政府債券及公司債券，因此，被分類為公允價值層級的第三級。根據組合管理協議，投資的初步成本為25百萬美元，其中12.5百萬美元由本公司出資，餘下部分由商業金融機構出資。本公司將投資總額記錄為按公允價值計量且其變動計入損益的短期投資，並將來自商業金融機構的資金按每星期倫敦銀行同業拆息加90個基點複合利率以短期借款入賬。截至二零二零年六月三十日，本公司已償還8.5百萬美元。

(c) 按攤銷成本計量的長期投資

截至二零二零年六月三十日及二零一九年十二月三十一日，按攤銷成本計量的長期投資包括固定利率的一年以上定期存款，以人民幣計值。持有投資用於收取合約現金流量，而該等投資的合約現金流量合資格僅用於支付本金及利息，因此按攤銷成本計量。截至二零二零年六月三十日及二零一九年十二月三十一日，該等投資概無逾期。

(d) 按公允價值計量且其變動計入損益的長期投資

截至二零二零年六月三十日及二零一九年十二月三十一日，按公允價值計量且其變動計入損益的長期投資指本集團持有若干私人及上市公司的股權。

本集團於私人及上市公司持有的股權(i)均低於各實體的20%，本集團對該等實體均無控制權亦無重大影響，或(ii)因投資擁有實質清算優先權或贖回權而不被視為與普通股實質相同。因此，該等投資分類為按公允價值計量且其變動計入損益的長期投資。就私人公司股權而言，長期投資的公允價值乃採用具有不可觀察輸入數據的估值方法計量，故分類為公允價值層級的第三級，而就上市公司股權而言，長期投資的公允價值則按活躍市場的市場報價計量，故分類為公允價值層級的第一級。

(e) 於損益確認的金額

	未經審核			
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
按公允價值計量且其變動計入損益的長期投資公允價值變動	(15,089)	(2,672)	(59,714)	(2,672)
按公允價值計量且其變動計入損益的短期投資公允價值變動	33,244	28,776	49,004	52,183
	<u>18,155</u>	<u>26,104</u>	<u>(10,710)</u>	<u>49,511</u>

10. 貿易應收款項

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

	未經審核 截至六月 三十日 二零二零年 人民幣千元	經審核 截至十二月 三十一日 二零一九年 人民幣千元
最多六個月	760,359	1,045,582
六個月以上	208,073	85,183
	968,432	1,130,765
減：貿易應收款項減值撥備	(98,345)	(34,452)
	870,087	1,096,313

11. 預付款項及其他應收款項

	未經審核 截至六月 三十日 二零二零年 人民幣千元	經審核 截至十二月 三十一日 二零一九年 人民幣千元
計入非流動資產		
向供應商墊款	3,656	3,809
非金融資產總額	3,656	3,809
按金	4,493	3,616
金融資產總額	4,493	3,616
非即期，總額	8,149	7,425
計入流動資產		
向住宿供應商墊款	21,655	50,584
預付稅項	34,609	30,784
向票務供應商墊款	301,391	462,301
預付廣告費	29,401	25,964
預付辦公租金	1,228	449
預付關聯方款項	29,282	24,706
其他	78,101	87,058
非金融資產總額	495,667	681,846
按金	141,096	201,920
應收關聯方款項	426,436	626,800
其他	61,875	58,887
金融資產總額	629,407	887,607
即期，總額	1,125,074	1,569,453

12. 借款

	未經審核 截至六月 三十日 二零二零年 人民幣千元	經審核 截至十二月 三十一日 二零一九年 人民幣千元
計入非流動負債：		
有抵押銀行借款(附註a)	<u>123,075</u>	<u>132,921</u>
計入流動負債：		
無抵押金融機構貸款(附註(b))	28,260	87,203
有抵押銀行借款的即期部分	<u>19,692</u>	<u>19,692</u>
	<u>47,952</u>	<u>106,895</u>
	<u><u>171,027</u></u>	<u><u>239,816</u></u>

附註：

- (a) 借款以本集團的物業、廠房及設備抵押並按中國銀行間同業拆放浮動利率10%每年計息。
- (b) 本公司於二零一九年借入12.5百萬美元，以作為按公允價值計量且其變動計入損益的短期投資的槓桿(附註9(b))。貸款按每星期倫敦銀行同業拆息加90個基點複合利率計息，入賬為短期借款。截至二零二零年六月三十日，本公司已償還8.5百萬元美元。

於二零二零年六月三十日及二零一九年十二月三十一日，本集團借款的償還情況如下：

	未經審核 截至六月 三十日 二零二零年 人民幣千元	經審核 截至十二月 三十一日 二零一九年 人民幣千元
1年以內	47,952	106,895
1至2年	19,692	19,692
2至5年	59,076	59,076
5年以上	<u>44,307</u>	<u>54,153</u>
	<u><u>171,027</u></u>	<u><u>239,816</u></u>

13. 貿易應付款項

貿易應付款項及基於發票日期對貿易應付款項所作的賬齡分析如下：

	未經審核 截至六月 三十日 二零二零年 人民幣千元	經審核 截至十二月 三十一日 二零一九年 人民幣千元
最多六個月	1,798,765	3,253,169
六個月以上	<u>234,315</u>	<u>175,362</u>
	<u><u>2,033,080</u></u>	<u><u>3,428,531</u></u>

14. 其他應付款項及應計費用

	未經審核 截至六月 三十日 二零二零年 人民幣千元	經審核 截至十二月 三十一日 二零一九年 人民幣千元
用戶獎勵計劃應計費用	30,188	78,195
應付旅遊服務供應商款項	29,346	14,041
來自銷售渠道的按金	76,717	104,647
應付關聯方款項	9,624	16,055
應付重組成本	157,696	157,193
應付保險公司款項	232,336	228,792
建設物業、廠房及設備應付款項	52,372	54,274
聯營公司投資應付款項	14,144	15,000
其他	43,735	77,649
	<hr/>	<hr/>
金融負債總額	646,158	745,846
	<hr/>	<hr/>
用戶墊款	227,438	685,560
應計工資及福利	161,601	291,699
應計佣金	11,695	16,521
營業稅及其他稅項	25,139	57,855
應計廣告開支	65,033	107,431
應計專業費用	12,541	27,379
關聯方墊款	4,909	312
其他	16,613	20,868
	<hr/>	<hr/>
非金融負債總額	524,969	1,207,625
	<hr/>	<hr/>
總計	<u>1,171,127</u>	<u>1,953,471</u>

所得款項用途

本公司股份於二零一八年十一月二十六日以全球發售方式在聯交所主板上市，經扣除專業費用、承銷佣金及其他相關上市開支後籌集所得款項總淨額約人民幣1,319.3百萬元。截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團已動用人民幣5.6百萬元用作營運資金及一般企業用途。有關所得款項用途的明細，請參閱將適時刊發的二零二零年中期報告。

企業管治及其他資料

中期股息

董事會不建議向股東派付截至二零二零年六月三十日止六個月的中期股息。

截至二零二零年六月三十日止六個月後事項

截至二零二零年六月三十日止六個月期間後並無重大事項須於本公告披露。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至二零二零年六月三十日止六個月，本公司及其任何附屬公司均無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則。經向全體董事作出特別查詢後，董事已確認彼等於截至二零二零年六月三十日止六個月一直遵守標準守則。

本公司可能擁有本公司內幕消息的僱員亦已遵守證券交易的標準守則。於截至二零二零年六月三十日止六個月，本公司並無注意到出現僱員不遵守標準守則的事件。

遵守企業管治守則

本公司已採納及應用企業管治守則所載的原則及守則條文。於截至二零二零年六月三十日止六個月，本公司一直遵守企業管治守則的守則條文。

審核委員會

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

審核委員會已考慮並審閱本集團所採納的會計原則及慣例，並已與管理層討論有關內部控制及財務匯報事宜，包括審閱本集團截至二零二零年六月三十日止三個月及六個月的未經審核簡明綜合中期財務業績。審核委員會認為截至二零二零年六月三十日止三個月及六個月的中期財務業績已遵守相關會計準則、規則及規例並已正式作出適當披露。

刊發中期業績公告及中期報告

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

截至二零二零年六月三十日止三個月及六個月的中期報告已包括上市規則附錄十六規定的所有資料並將適時向股東寄發以及於聯交所及本公司網站公佈。

釋義

於本公告，除文義另有所指外，以下詞彙具有如下涵義：

「二零一六年 股份激勵計劃」	指	本公司於二零一六年八月二十六日採納及批准的股份激勵計劃
「二零一八年 股份股激勵計劃」	指	本公司於二零一八年三月九日採納及批准的股份激勵計劃
「二零一九年受限制 股份單位計劃」	指	本公司於二零一九年七月二日採納及批准的二零一九年受限制股份單位計劃
「二零一九年 購股權計劃」	指	本公司於二零一九年八月二日召開的股東特別大會上通過普通決議案批准的二零一九年購股權計劃
「審核委員會」	指	董事會審核委員會
「董事會」	指	本公司董事會
「中國」	指	中華人民共和國
「本公司」	指	同程藝龍控股有限公司，於二零一六年一月十四日根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司

「併表聯屬實體」	指	我們通過若干合約安排控制的實體
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載的《企業管治守則》
「董事」	指	本公司董事
「交易額」	指	貨品交易總額，即在特定時期內在指定市場或指定平台上銷售的貨品總值
「本集團」或「我們」	指	本公司、其不時的附屬公司及併表聯屬實體
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「國際財務報告準則」	指	國際會計準則理事會不時發佈的國際財務報告準則、修訂本及詮釋
「智能出行管家」	指	智能出行管家
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「月活躍用戶」	指	一個曆月內至少進入我們平台一次的月活躍用戶
「標準守則」	指	上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「月付費用戶」	指	一個曆月至少在我們平台消費一次的月付費用戶
「在線旅遊平台」	指	在線旅遊平台
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「受限制股份單位」	指	受限制股份單位
「股份」	指	本公司股本中現時每股面值0.0005美元的普通股
「股東」	指	股份持有人

「騰訊」	指	騰訊控股有限公司，一間於一九九九年十一月二十三日在英屬處女群島註冊成立的公司，其後於二零零四年二月二十七日根據開曼群島法律作為獲豁免公司遷冊至開曼群島，其股份在聯交所主板上市（股份代號：700）
「騰訊旗下平台」	指	(i)專有微信小程序，微信用戶可通過微信錢包（騰訊微信的移動支付界面）的「火車票機票」及「酒店」入口或從微信最愛或最常用小程序的下拉列表中進入；及(ii)QQ錢包（移動設備的騰訊移動QQ付款界面）及移動QQ中若干其他入口的「火車票機票」及「酒店」
「旅遊服務供應商」	指	旅遊服務供應商
「美元」	指	美元，美國法定貨幣

致謝

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

承董事會命
同程藝龍控股有限公司
 執行董事兼首席執行官
馬和平

香港，二零二零年八月二十八日

於本公告日期，董事會由以下成員組成：

執行董事

吳志祥 (聯席董事長)
 馬和平 (首席執行官)

獨立非執行董事

吳海兵
 戴小京
 韓玉靈

非執行董事

梁建章 (聯席董事長)
 江浩
 鄭潤明
 Brent Richard Irvin