

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 Travel Holdings Limited

同程旅行控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：0780)

截至二零二四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二零二四年六月三十日止三個月及六個月未經審核綜合業績，連同二零二三年同期比較數字。

截至二零二四年六月三十日止三個月

- 收入由二零二三年第二季度的人民幣2,866.3百萬元同比增加48.1%至二零二四年同期的人民幣4,245.4百萬元。
- 經調整EBITDA由二零二三年第二季度的人民幣805.8百萬元增加13.4%至二零二四年第二季度的人民幣913.5百萬元。經調整EBITDA利潤率由二零二三年第二季度的28.1%下降至二零二四年同季度的21.5%。
- 經調整溢利淨額由二零二三年第二季度的人民幣592.4百萬元增加10.9%至二零二四年同季度的人民幣656.7百萬元。經調整淨利潤率由二零二三年第二季度的20.7%下降至二零二四年同季度的15.5%。
- 平均月付費用戶由二零二三年第二季度的42.2百萬人同比增加0.7%至二零二四年同季度的42.5百萬人。

1. 截至二零二四年六月三十日止三個月的關鍵財務指標

	未經審核		同比 變動
	截至六月三十日		
	止三個月		
	二零二四年	二零二三年	
	(人民幣千元)		
收入	4,245,357	2,866,269	48.1%
除所得稅前溢利	539,128	426,553	26.4%
期內溢利	429,330	359,981	19.3%
期內經調整EBITDA	913,465	805,839	13.4%
期內經調整溢利淨額	656,690	592,395	10.9%
收入增長(同比)	48.1%	117.4%	
經調整EBITDA利潤率	21.5%	28.1%	
經調整淨利潤率	15.5%	20.7%	

附註：

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. 分部財務資料

自二零二四年第一季度起，我們的主要經營決策者（「主要經營決策者」）開始根據新的報告結構審閱資料，分部報告亦已根據該變化進行更新。我們認為新的分部披露更能反映我們的業務策略、各項業務的發展階段及財務表現，也更好地與我們的資源分配保持一致。我們已更新的報告分部包括(i)核心在線旅遊平台，主要包括原在線旅遊平台分部；及(ii)度假，主要包括線下旅行社相關服務及運營景區。

未經審核
截至六月三十日止三個月

	二零二四年				二零二三年			
	核心在線 旅遊平台	度假	未分配 項目	總計	核心在線 旅遊平台	度假	未分配 項目	總計
	(人民幣千元)							
住宿預訂	1,190,879	-	-	1,190,879	1,055,396	-	-	1,055,396
交通票務	1,742,736	-	-	1,742,736	1,494,582	-	-	1,494,582
其他	592,344	719,398	-	1,311,742	316,291	-	-	316,291
總收入	<u>3,525,959</u>	<u>719,398</u>	<u>-</u>	<u>4,245,357</u>	<u>2,866,269</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,866,269</u>
銷售成本、經營開支及 未分配項目	<u>(2,667,570)</u>	<u>(718,725)</u>	<u>(342,037)</u>	<u>(3,728,332)</u>	<u>(2,105,175)</u>	<u>-</u>	<u>(343,953)</u>	<u>(2,449,128)</u>
經營溢利/(虧損)	<u>858,389</u>	<u>673</u>	<u>(342,037)</u>	<u>517,025</u>	<u>761,094</u>	<u>-</u>	<u>(343,953)</u>	<u>417,141</u>

附註：

未分配項目主要包括(i)以股份為基礎的薪酬開支；(ii)收購產生的物業、廠房及設備以及使用權資產折舊；(iii)收購產生的無形資產攤銷；(iv)按公允價值計量且其變動計入損益的其他金融投資公允價值變動；(v)其他收入；(vi)其他虧損淨額；及(vii)若干企業行政開支以及其他雜項。未分配項目不分配至個別分部。

3. 截至二零二四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
	二零二四年	二零二三年	
交易額(人民幣十億元)	62.3	59.7	4.4%
平均月付費用戶數目(按百萬計)	42.5	42.2	0.7%

截至二零二四年六月三十日止六個月

- 收入由二零二三年同期的人民幣5,452.4百萬元同比增加48.8%至人民幣8,111.6百萬元。
- 經調整EBITDA由二零二三年同期的人民幣1,538.0百萬元同比增加12.7%至人民幣1,733.7百萬元。經調整EBITDA利潤率由二零二三年同期的28.2%下降至21.4%。
- 經調整溢利淨額由二零二三年同期的人民幣1,096.0百萬元增加10.9%至人民幣1,215.2百萬元。經調整淨利潤率由二零二三年同期的20.1%下降至15.0%。

- 平均月付費用戶由二零二三年同期的4,180萬人同比增加1.9%至4,260萬人。
- 截至二零二四年六月三十日止十二個月期間的年付費用戶由二零二三年同期的217.9百萬人同比增加4.8%至228.3百萬人。
- 截至二零二四年六月三十日止十二個月的累計服務的旅客人次由二零二三年同期的1,429.2百萬增加29.9%至1,856.4百萬。

4. 截至二零二四年六月三十日止六個月的關鍵財務指標

	未經審核 截至六月三十日 止六個月		同比 變動
	二零二四年	二零二三年 (人民幣千元)	
收入	8,111,635	5,452,412	48.8%
除所得稅前溢利	991,458	870,650	13.9%
期內溢利	829,586	738,949	12.3%
期內經調整EBITDA	1,733,693	1,538,044	12.7%
期內經調整溢利	1,215,178	1,095,986	10.9%
收入增長(同比)	48.8%	79.6%	
經調整EBITDA利潤率	21.4%	28.2%	
經調整淨利潤率	15.0%	20.1%	

附註：

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

5. 截至二零二四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
	二零二四年	二零二三年	
交易額(人民幣十億元)	128.2	116.9	9.7%
平均月付費用戶數目(按百萬計)	42.6	41.8	1.9%
年付費用戶(按百萬計)	228.3	217.9	4.8%
十二個月累計服務的旅客人次 (按百萬計)	1,856.4	1,429.2	29.9%

業務回顧與展望

業績摘要

於二零二四年第二季度，中國旅遊業保持增長勢頭，強勁的旅遊需求源於對多樣化和獨特旅行體驗的追求。作為中國領先的旅遊平台，我們把握市場機遇，有效實施戰略舉措，實現顯著增長。

於二零二四年第二季度期間，我們繼續取得穩健業績。截至二零二四年六月三十日止三個月及六個月，我們的總交易額同比增加4.4%及9.7%至人民幣623億元及人民幣1,282億元。截至二零二四年六月三十日止三個月及六個月，我們的總收入分別增加48.1%及48.8%至人民幣4,245.4百萬元及人民幣8,111.6百萬元，這得益於我們有效執行了捕捉市場機遇的策略。截至二零二四年六月三十日止三個月及六個月，我們的經調整溢利淨額分別為人民幣656.7百萬元及人民幣1,215.2百萬元，經調整淨利潤率分別為15.5%及15.0%。

業務回顧

通過有效的獲客策略和高效的用戶互動項目，我們在中國的在線旅遊平台行業建立了龐大的用戶基礎。截至二零二四年六月三十日止十二個月，年付費用戶同比增長4.8%，達228.3百萬人。十二個月累計服務的旅客人次增長29.9%至18.6億，用戶購買頻次顯著提升。截至二零二四年六月三十日止三個月及六個月，我們的平均月付費用戶分別同比增長0.7%及1.9%至42.5百萬人及42.6百萬人。憑藉我們有效的獲客策略和出色運營能力，我們進一步鞏固在中國大眾市場的地位。截至二零二四年六月三十日，我們居住在中國非一線城市的註冊用戶佔註冊用戶總數的87%以上。截至二零二四年六月三十日止三個月，微信平台新付費用戶中約70%來自中國非一線城市。

我們通過積極挖掘線上和線下渠道的潛力，繼續擴大我們的流量來源。於二零二四年第二季度，我們在微信生態系統中探索並拓寬了各種場景的布局，並高度重視提高運營效率和整體用戶體驗。此外，我們的自有應用程序保持驚人增長，其日活躍用戶在勞動節假期期間創下歷史新高。該成就主要歸因於我們持續的產品優化及互動營銷活動，有效地吸引了大量年輕用戶加入我們的平台。我們亦加深了與一家主要手機廠商的合作。除了將我們的產品和服務整合到其智能助理界面外，我們亦合作在其操作系統內開發旅行服務。此外，我們通過將服務擴展至更多地鐵系統，推進我們的線下公共交通項目。這一計劃旨在提升更廣泛人群的可及性，並擴大我們的用戶基礎。

我們將自身定位為一站式平台，為用戶提供全面的旅行相關產品及服務。我們致力於豐富我們的服務，以滿足旅客在旅途中的多樣化需求。截至二零二四年六月三十日，我們的在線旅遊平台提供由超過730間航空公司及代理運營的約440,000條航線、逾3.1百萬家酒店及非標住宿選擇、約170,000條汽車路線、逾800條渡輪線路及逾10,000個國內旅遊景點的門票服務。

我們致力於提升平台上的用戶價值及忠誠度。我們不斷推進交叉銷售策略，同時更加重視運營效率。此外，我們通過優化運營及以一系列引人入勝的社交活動來增強與會員的深度互動，從而提升黑鯨會員計劃。這些努力不僅加強了我們與用戶的聯繫，還提高了用戶黏性。因此，於二零二四年第二季度，黑鯨會員的累計數量顯著增加。此外，我們致力於建立一個有趣且富有娛樂性的品牌形象。於二零二四年第二季度，我們推出了一系列創新營銷活動，以增強我們的品牌吸引力並與年輕一代建立更緊密的聯繫。

我們致力發揮龐大用戶群的優勢，以擴大我們的國際業務版圖，並專注於出境旅遊。於二零二四年第二季度，我們繼續投資國際業務，並更加注重提升效率。我們擴大產品及服務覆蓋範圍，同時通過有針對性的營銷計劃提高用戶關注度。該等戰略舉措旨在加快我們的市場擴張步伐並鞏固我們在全球旅遊市場的地位。

於回顧季度，我們的核心在線旅遊平台業務錄得卓越增長。截至二零二四年六月三十日止三個月，我們來自交通票務服務的收入由人民幣1,494.6百萬元同比增加16.6%至人民幣1,742.7百萬元。該增長主要受票務量增加以及增值產品和服務提升所推動。機票票務業務的市場份額持續增長，季度收入創歷史新高。我們的機票票務總量同比增長近20%，表現優於行業。我們的國際機票票量亦創下新高，錄得非凡的160%以上同比增長。該成功主要歸功於我們有效執行國際擴張策略，專注於豐富產品供應及實施具競爭力的定價策略。我們的火車票票務業務亦錄得可觀的收入增長，這得益於我們努力優化慧行智能出行解決方案，為用戶提供更多定制化及愉悅的體驗，從而提升變現能力。

我們的住宿業務在業務量及收入方面亦錄得穩健業績。截至二零二四年六月三十日止三個月，我們來自住宿業務的收入由人民幣1,055.4百萬元同比增加12.8%至人民幣1,190.9百萬元，創下新高。在二零二四年第二季度需求強勁的情況下，我們探索了從娛樂活動和展覽到日漸流行的小眾旅遊目的地等各種酒店住宿場景。此外，我們繼續優化交叉銷售策略，更加重視提高效率。於二零二四年第二季度，我們的總間夜數同比穩步增長10%。此外，在我們加大力度擴大酒店供應及優化產品結構的推動下，我們於二零二四年第二季度的國際間夜數同比大幅增長近140%。

我們的其他業務再次表現出色。截至二零二四年六月三十日止三個月，我們來自核心在線旅遊平台的其他收入達人民幣592.3百萬元，同比增長87.3%。我們的廣告及黑鯨會員業務實現出色增長。此外，作為我們在旅遊產業鏈戰略布局的重要組成部分，我們輕資產模式的酒店管理業務蓬勃發展，並迅速擴大其在中國的地理覆蓋範圍。截至六月底，我們酒店管理分部旗下運營中的酒店數目已進一步增加至約1,900家，另有超過1,000家酒店正在籌備中。

除核心在線旅遊平台業務外，我們正積極探索旅遊業各方面的機遇，以推動公司的持續增長。於回顧期內，我們的度假業務（以自主開發度假產品為主，並通過線下旅行社經營）專注於擴大其產品供應及深化對國內市場的滲透。此外，我們一直在努力重建與海外旅遊服務供應商的聯繫，為未來的增長奠定堅實基礎。

我們致力於利用我們深厚的互聯網專業知識和先進技術來賦能行業合作夥伴，以促進旅遊業的可持續發展。於二零二四年第二季度，我們與首都機場集團有限公司展開戰略合作，旨在幫助其加強大數據應用及產品開發，以及提升整體旅行體驗。此外，我們與山東省的旅遊景區建立戰略合作夥伴關係。該合作夥伴關係專注於推進其數字化轉型進程並加快產品開發。

我們將用戶置於我們運營的核心，運用技術提供無縫和愉快的旅行體驗。我們由算法驅動的慧行系統完美融合了多樣化的交通選擇，提供了一系列提升用戶可達性和便利性的旅行解決方案。同時，我們持續在客戶服務中整合智能功能和自動化，以顯著提高其效率。

多年來，我們一直努力提升我們的ESG表現，以對齊國際高標準。我們的努力得到了認可。我們連續兩年入選標普全球《可持續發展年鑑（中國版）》，肯定了我們在可持續發展實踐方面的領導地位。展望未來，我們將繼續致力提升我們的ESG實踐，從而為我們的利益相關者創造更大的價值。

業務前景及策略

中國國內旅遊市場自去年以來一直保持增長勢頭。進入第三季度，我們觀察到旅遊需求隨著暑假開始有明顯的增長。這種增長表現為不同旅遊場景下需求的多樣化，為我們帶來了巨大商機。

我們對中國旅遊業的前景保持樂觀。隨著旅遊相關基礎設施的改善，市場蘊藏巨大的未開發潛力，因此有望持續增長。此外，中國政府視旅遊業為國民經濟的關鍵引擎，並一直支持其高質量發展。再者，消費者對多樣化旅行選擇的偏好不斷變化以及對獨特體驗的需求日益增長，以上皆是刺激中國國內旅遊市場擴張的關鍵驅動因素。此外，隨著國際航班的復甦及出境遊需求的增加，我們對出境旅遊市場的前景保持樂觀。各國近期出台的利好簽證政策亦大大提高了前往不同目的地的便利性，從而重新激發了中國遊客對出國旅行的熱情。

展望未來，我們將利用我們的競爭優勢確保未來的可持續增長。就我們的核心在線旅遊平台業務而言，我們將專注於提升用戶價值及擴大用戶群。憑藉對質量堅定不移的承諾，我們將不斷完善產品和服務，以提升用戶體驗。此外，我們正在戰略性地擴大我們的國際業務版圖，以建立更強大的全球影響力。我們亦將強化我們的酒店管理及度假業務，加強在產業鏈中的影響力，這對公司的長遠發展至關重要。此外，我們繼續積極尋找符合我們戰略的投資機會，以助力我們未來擴張。最後，我們強調企業管治、環境保護及社會責任，為利益相關者創造可持續價值。

管理層討論及分析

二零二四年第二季度與二零二三年第二季度的比較

	未經審核 截至六月三十日 止三個月	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
收入	4,245,357	2,866,269
銷售成本	(1,501,022)	(703,284)
毛利	2,744,335	2,162,985
服務開發開支	(494,281)	(427,826)
銷售及營銷開支	(1,501,710)	(1,107,860)
行政開支	(272,193)	(207,641)
金融資產減值虧損撥回淨額	8,267	4,290
按公允價值計量且其變動計入損益的投資 公允價值變動	19,468	32,932
其他收入	27,708	40,408
其他虧損淨額	(14,569)	(80,147)
經營溢利	517,025	417,141
財務收入	55,055	41,488
財務費用	(37,929)	(43,215)
應佔聯營公司業績	4,977	11,139
除所得稅前溢利	539,128	426,553
所得稅開支	(109,798)	(66,572)
期內溢利	429,330	359,981
以下各項應佔溢利／(虧損)：		
本公司權益持有人	433,691	355,920
非控股權益	(4,361)	4,061
	429,330	359,981
期內經調整溢利^(a)	656,690	592,395

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

下表載列我們於所示期間按服務項目及分部劃分的收入明細的絕對金額及佔總收入的百分比：

	未經審核		同比 變動
	截至六月三十日		
	止三個月		
	二零二四年	二零二三年	
	人民幣千元	人民幣千元	
核心在線旅遊平台			
住宿預訂服務	1,190,879	1,055,396	12.8%
交通票務服務	1,742,736	1,494,582	16.6%
其他	592,344	316,291	87.3%
	3,525,959	2,866,269	23.0%
度假	719,398	—	不適用
總收入	4,245,357	2,866,269	48.1%

總收入由截至二零二三年六月三十日止三個月的人民幣2,866.3百萬元增加48.1%至截至二零二四年六月三十日止三個月的人民幣4,245.4百萬元。

總收入增加乃受核心在線旅遊平台分部及度假分部的收入增加所推動。

核心在線旅遊平台

核心在線旅遊平台收入主要來自住宿預訂服務及交通票務服務，並由截至二零二三年六月三十日止三個月的人民幣2,866.3百萬元增加23.0%至截至二零二四年六月三十日止三個月的人民幣3,526.0百萬元。

住宿預訂服務收入由截至二零二三年六月三十日止三個月的人民幣1,055.4百萬元增加12.8%至二零二四年同期的人民幣1,190.9百萬元。該增加主要是由於住宿預訂服務的需求增加及我們進一步加強交叉銷售策略。

交通票務收入由截至二零二三年六月三十日止三個月的人民幣1,494.6百萬元增加16.6%至截至二零二四年六月三十日止三個月的人民幣1,742.7百萬元，這主要是由於我們提供的交通票務服務以及增值產品及服務的需求增加。

其他收入由截至二零二三年六月三十日止三個月的人民幣316.3百萬元增加87.3%至截至二零二四年六月三十日止三個月的人民幣592.3百萬元，這主要由於(i)廣告服務；(ii)酒店管理服務；(iii)配套增值用戶服務；及(iv)會員服務的增加。

度假

度假收入指來自線下旅行社相關服務及運營景區的收入，我們於二零二三年底收購的業務進一步擴展了我們的旅遊業供應鏈。截至二零二三年六月三十日止三個月並無有關收入。

銷售成本、經營開支及未分配項目

下表載列我們於所示期間的銷售成本、經營開支及未分配項目明細：

	未經審核			
	截至六月三十日止三個月			
	二零二四年		二零二三年	
	人民幣千元		人民幣千元	
銷售成本	1,501,022	40.2%	703,284	28.7%
服務開發開支	494,281	13.3%	427,826	17.4%
銷售及營銷開支	1,501,710	40.2%	1,107,860	45.2%
行政開支	272,193	7.3%	207,641	8.5%
金融資產減值虧損撥回淨額	(8,267)	(0.2)%	(4,290)	(0.2)%
按公允價值計量且其變動計入損益的投資公允價值變動	(19,468)	(0.5)%	(32,932)	(1.3)%
其他收入	(27,708)	(0.7)%	(40,408)	(1.6)%
其他虧損淨額	14,569	0.4%	80,147	3.3%
總銷售成本、經營開支及未分配項目	<u>3,728,332</u>	<u>100.0%</u>	<u>2,449,128</u>	<u>100.0%</u>

銷售成本

銷售成本由截至二零二三年六月三十日止三個月的人民幣703.3百萬元增加113.4%至截至二零二四年六月三十日止三個月的人民幣1,501.0百萬元。該增加主要是由於：(i)買斷旅遊相關產品的成本增加；(ii)配套增值用戶服務成本及廣告服務成本增加令採購成本增加；及(iii)我們的服務及旅遊服務供應商服務的僱員人數增加導致僱員福利開支增加。剔除以股份為基礎的酬金費用，截至二零二四年六月三十日止三個月的銷售成本佔收入的比例由二零二三年同期的24.5%增加至35.3%。

服務開發開支

服務開發開支由截至二零二三年六月三十日止三個月的人民幣427.8百萬元增加15.5%至截至二零二四年六月三十日止三個月的人民幣494.3百萬元。該增加主要是由於資訊科技僱員人數增加及相關僱員福利開支增加。剔除以股份為基礎的酬金費用，截至二零二四年六月三十日止三個月的服務開發開支佔收入的比例由二零二三年同期的14.4%減少至11.0%。

銷售及營銷開支

銷售及營銷開支由截至二零二三年六月三十日止三個月的人民幣1,107.9百萬元增加35.6%至截至二零二四年六月三十日止三個月的人民幣1,501.7百萬元。該增加主要是由於：(i)廣告及推廣開支以及佣金開支增加；及(ii)僱員福利因銷售僱員人數增加而增加。剔除以股份為基礎的酬金費用，截至二零二四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35.1%，而二零二三年同期則為38.4%。

行政開支

行政開支由截至二零二三年六月三十日止三個月的人民幣207.6百萬元增至截至二零二四年六月三十日止三個月的人民幣272.2百萬元，主要是由於：(i)僱員福利開支因行政僱員人數增加而增加；及(ii)專業費用增加。剔除以股份為基礎的酬金費用，截至二零二四年六月三十日止三個月，行政開支佔收入的比例由二零二三年同期的5.4%減少至4.9%。

金融資產減值虧損撥回淨額

截至二零二四年六月三十日止三個月，我們錄得金融資產減值虧損撥回淨額人民幣8.3百萬元，而二零二三年同期則為人民幣4.3百萬元，主要是由於貿易及其他應收款項的預期信貸虧損減少所致。

按公允價值計量且其變動計入損益的投資公允價值變動

截至二零二四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19.5百萬元，指理財產品的公允價值收益對若干公眾及私人公司投資的公允價值虧損的淨影響。二零二三年同期錄得公允價值收益淨額人民幣32.9百萬元。

其他收入

截至二零二四年六月三十日止三個月，我們錄得其他收入人民幣27.7百萬元，而截至二零二三年六月三十日止三個月則為人民幣40.4百萬元。該減少主要是由於已收取更少政府補貼。

其他虧損淨額

截至二零二四年六月三十日止三個月，我們錄得其他虧損淨額人民幣14.6百萬元，主要由於匯兌虧損。截至二零二三年六月三十日止三個月，錄得其他虧損淨額人民幣80.1百萬元。

所得稅開支

我們於截至二零二四年六月三十日止三個月及截至二零二三年六月三十日止三個月分別錄得所得稅開支人民幣109.8百萬元及人民幣66.6百萬元。

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二零二三年六月三十日止三個月的人民幣355.9百萬元增加至截至二零二四年六月三十日止三個月的人民幣433.7百萬元。

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。

經調整EBITDA定義為經以下項目調整的經營溢利：(i)以股份為基礎的酬金總額；(ii)無形資產攤銷；(iii)物業、廠房及設備和使用權資產折舊；(iv)匯兌虧損淨額；(v)被投資方的虧損淨額；及(vi)其他，包括收購相關成本及外幣金融工具的淨收益。期內經調整溢利淨額定義為經以下項目調整的期內溢利：(i)以股份為基礎的酬金淨額；(ii)所收購的無形資產攤銷；(iii)匯兌虧損淨額；(iv)被投資方的虧損淨額；及(v)其他，包括收購相關成本、外幣金融工具的淨收益以及已收購物業、廠房及設備和使用權資產的折舊。

上述項目從經調整EBITDA及期內經調整溢利淨額的計量中剔除乃由於該等項目屬於非現金性質，或並非受核心業務所驅動，導致其與過往期間及競爭對手的比較意義不大。我們認為經調整EBITDA及期內經調整溢利淨額對分析師和投資者而言屬有用的計量指標，可作為評估我們未來持續經營表現的依據，原因是該等計量指標可讓我們的表現及預測現金收益與我們過往期間的歷史業績及競爭對手的業績進行更具意義的比較。此外，管理層內部使用該等計量指標來評估我們的整體業務表現。然而，該等非國際財務報告準則計量的呈列未必可與其他公司所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與經營溢利的對賬

下表載列於所呈報期間經調整EBITDA與經營溢利的對賬，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 截至六月三十日 止三個月		未經審核 截至六月三十日 止六個月	
	二零二四年	二零二三年	二零二四年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
期內經營溢利	517,025	417,141	972,050	882,562
加／(減)：				
以股份為基礎的酬金總額 ^(a)	107,910	77,954	222,124	168,613
無形資產攤銷	170,092	168,771	346,770	336,747
物業、廠房及設備和使用 權資產折舊	84,815	52,977	166,306	104,493
匯兌虧損淨額 ^(b)	29,259	131,023	46,932	98,914
被投資方的虧損／(收益) 淨額 ^(c)	4,470	(13,517)	(18,574)	(19,096)
其他	(106)	(28,510)	(1,915)	(34,189)
經調整EBITDA	913,465	805,839	1,733,693	1,538,044

附註：

- (a) 指與以權益結算以股份為基礎的付款交易相關的開支總額。此乃一項非現金項目，數值乃經涉及若干參數的估值技術釐定，該等參數不受管理層控制，例如宏觀經濟指數及承授人的保持率。
- (b) 指匯兌虧損，其為宏觀經濟因素的結果，於不同期間可能出現重大差異。
- (c) 包括股息收入、股權投資的公允價值變動及出售被投資方或附屬公司的虧損淨額。

b. 期內經調整溢利與期內溢利的對賬

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 截至六月三十日 止三個月		未經審核 截至六月三十日 止六個月	
	二零二四年	二零二三年	二零二四年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
期內溢利	429,330	359,981	829,586	738,949
加／(減)：				
以股份為基礎的酬金淨額 ^(a)	124,001	79,400	211,817	184,467
收購所得無形資產攤銷 ^(b)	64,417	63,113	134,969	125,131
匯兌虧損淨額 ^(c)	29,259	131,023	46,932	98,914
被投資方的虧損／(收益) 淨額 ^(d)	4,470	(13,517)	(18,574)	(19,096)
其他	5,213	(27,605)	10,448	(32,379)
期內經調整溢利淨額	656,690	592,395	1,215,178	1,095,986

附註：

- (a) 指與以權益結算以股份為基礎的付款交易相關的開支，扣除於損益確認以股份為基礎的酬金與日後將取得的稅項扣減之間產生的暫時差額的稅務影響。
- (b) 指有關業務合併的無形資產攤銷。
- (c) 指匯兌虧損，其為宏觀經濟因素的結果，於不同期間可能出現重大差異。
- (d) 包括股息收入、股權投資的公允價值變動及出售被投資方或附屬公司的虧損淨額。

計入銷售成本及開支項目的以股份為基礎的酬金如下：

	未經審核 截至六月三十日 止三個月		未經審核 截至六月三十日 止六個月	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
銷售成本	3,928	2,248	8,019	4,832
服務開發開支	26,753	16,184	54,724	34,860
銷售及營銷開支	13,475	7,348	27,499	15,825
行政開支	63,754	52,174	131,882	113,096
以股份為基礎的酬金總額	107,910	77,954	222,124	168,613
暫時差額的稅務影響	16,091	1,446	(10,307)	15,854
以股份為基礎的酬金淨額	<u>124,001</u>	<u>79,400</u>	<u>211,817</u>	<u>184,467</u>

流動資金及財務資源

我們主要以(i)業務運營所得現金淨額；及(ii)銀行借款撥付流動資金需求。

截至二零二四年及二零二三年六月三十日，我們分別擁有現金及現金等價物人民幣7,748.0百萬元及人民幣5,404.7百萬元。

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	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
經營活動所得現金流量淨額	1,294,712	2,271,243
投資活動所得／(所用)現金流量淨額	576,752	(103,243)
融資活動所得／(所用)現金流量淨額	688,029	(317,825)
現金及現金等價物增加淨額	2,559,493	1,850,175
期初現金及現金等價物	5,192,398	3,546,988
匯率變動對現金及現金等價物的影響	(3,908)	7,563
期末現金及現金等價物	<u>7,747,983</u>	<u>5,404,726</u>

經營活動所得現金淨額

截至二零二四年六月三十日止六個月，經營活動所得現金淨額為人民幣1,294.7百萬元，主要由於除所得稅前溢利人民幣991.5百萬元所致，經以下各項調整：(i)無形資產攤銷人民幣346.8百萬元、物業、廠房及設備和使用權資產折舊人民幣166.3百萬元、以股份為基礎的酬金人民幣222.1百萬元、匯兌虧損淨額人民幣46.9百萬元、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58.6百萬元、其他收益淨額人民幣41.2百萬元、財務收入人民幣102.8百萬元、財務費用人民幣94.3百萬元；及(ii)營運資金變動，主要包括貿易應收款項增加人民幣419.3百萬元、貿易應付款項增加人民幣973.3百萬元、預付款項及其他應收款項增加人民幣863.4百萬元以及其他應付款項及應計費用及合同負債增加人民幣58.6百萬元。我們亦已繳付所得稅人民幣180.0百萬元及收取利息收入人民幣96.6百萬元。

投資活動所得現金淨額

截至二零二四年六月三十日止六個月，投資活動所得現金淨額為人民幣576.8百萬元，主要由於(i)理財產品和定期存款已收淨現金人民幣1,435.2百萬元；(ii)長期股權投資付款人民幣574.2百萬元；(iii)購買物業、廠房及設備人民幣372.7百萬元；(iv)處置長期股權投資所得款項人民幣64.0百萬元；及(v)收到的分紅款人民幣43.2百萬元。

融資活動所得現金淨額

截至二零二四年六月三十日止六個月，融資活動所得現金淨額為人民幣688.0百萬元，主要是由於(i)銀行貸款所得款項人民幣2,839.9百萬元；(ii)償還銀行借款人民幣2,362.3百萬元；及(iii)行使購股權所得款項人民幣252.8百萬元。

資本負債比率

截至二零二四年六月三十日，我們的資本負債比率(按借款總額及租賃負債除以本公司權益持有人應佔權益總額計算)約為20.3%。

資產抵押

於二零二四年一月十八日，本集團與借款銀行訂立貸款協議，借入人民幣410百萬元，為上年度完成的收購提供再融資。該貸款由本集團於一間附屬公司的100%股權作擔保，並將於五年內分期償還。

資本開支

	未經審核 截至六月三十日 止六個月	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
購置物業、廠房及設備	372,679	137,765
購買無形資產	6,607	806
長期投資 ^(a)	574,201	588,022
資本開支總額	953,487	726,593

附註：

- (a) 長期投資指採用權益法入賬的投資、按公允價值計量且其變動計入損益的股權投資及業務合併。

我們的資本開支主要包括購置物業及設備、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股權投資及業務合併。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

	未經審核 於六月 三十日	經審核 於十二月 三十一日
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
採用權益法入賬的投資	1,629,738	1,429,800
按公允價值計量且其變動計入損益的投資	930,476	1,039,294
按攤銷成本計量的投資	1,209,082	683,879
長期投資總額	3,769,296	3,152,973

於二零二四年六月三十日，我們的長期投資為人民幣3,769.3百萬元，而於二零二三年十二月三十一日為人民幣3,153.0百萬元。我們採用權益法入賬的投資增加乃由於我們於具有重大影響力的若干私人公司的更多投資所致。該等公司主要從事生態旅遊、生物科技及度假房地產以及酒店管理服務。按公允價值計量的長期投資減少乃由於出售於若干私人公司的投資所致。於二零二四年六月三十日及二零二三年十二月三十一日，長期投資總額分別佔本集團資產總額10.9%及9.9%。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。按攤銷成本計量的投資指一年以上理財產品的投資，回報按固定利率計算並以人民幣計值。截至二零二四年六月三十日，概無個別投資被視為上市規則所界定的重大投資。我們計劃使用經營所得現金流量為長期投資提供資金。

短期投資

	未經審核 於六月 三十日	經審核 於十二月 三十一日
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
按攤銷成本計量的短期投資	236,901	2,316,753
按公允價值計量且其變動計入損益的短期投資	1,837,676	1,631,715
短期投資總額	2,074,577	3,948,468

於二零二四年六月三十日的按攤銷成本計量的短期投資為一年內的定期存款，回報按固定利率計算並以美元或人民幣計值。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。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，截至二零二四年六月三十日止六個月，每年預期回報率介乎1.90%至4.58%。所有該等理財產品的回報並無保證，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，因此按公允價值計量且其變動計入損益。於二零二四年六月三十日及二零二三年十二月三十一日，短期投資總額分別佔本集團資產總額6.0%及12.5%，並無個別投資佔本集團的資產總額超過5%。鑒於金融產品具備在低息趨勢下產生高於活期儲蓄或定期存款之回報的優勢，加上其風險性質及到期時間較短或贖回條款靈活，本集團已選擇由聲譽良好持牌銀行及金融機構發行的流動性高、安全且有合理回報的產品。

重大收購及出售

截至二零二四年六月三十日止六個月，概無重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營公司。

外匯風險

當未來的商業交易或已確認的資產及負債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。

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。本集團有若干財務資產或負債以本集團於中國營運的附屬公司及併表聯屬實體各自功能貨幣以外的貨幣計值，而截至二零二四年六月三十日，本集團與金融機構訂立若干用作經濟對沖用途的衍生合約。該等衍生合約列作衍生金融工具並以公允價值計量。

僱員

截至二零二四年六月三十日，我們共有10,241名全職僱員。截至同日，約32.4%及7.3%的全職僱員分別位於蘇州及北京，餘下60.3%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。我們亦採用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、二零一九年購股權計劃、二零二二年受限制股份單位計劃、二零二二年購股權計劃和二零二四年股份計劃。

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

我們相信我們與僱員之間維持良好工作關係，於截至二零二四年六月三十日止六個月，我們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。

中期簡明綜合收益表

截至二零二四年六月三十日止三個月及六個月

	附註	未經審核 截至六月三十日 止三個月		未經審核 截至六月三十日 止六個月	
		二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
收入	2	4,245,357	2,866,269	8,111,635	5,452,412
銷售成本	3	(1,501,022)	(703,284)	(2,852,506)	(1,348,566)
毛利		2,744,335	2,162,985	5,259,129	4,103,846
服務開發開支	3	(494,281)	(427,826)	(981,056)	(838,966)
銷售及營銷開支	3	(1,501,710)	(1,107,860)	(2,869,913)	(2,074,096)
行政開支	3	(272,193)	(207,641)	(537,496)	(399,907)
金融資產減值虧損 撥回／(撥備)淨額		8,267	4,290	14,698	(12,601)
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(f)	19,468	32,932	58,642	58,652
其他收入		27,708	40,408	42,052	63,064
其他虧損淨額	4	(14,569)	(80,147)	(14,006)	(17,430)
經營溢利		517,025	417,141	972,050	882,562
財務收入		55,055	41,488	102,830	69,425
財務費用		(37,929)	(43,215)	(94,270)	(83,387)
應佔聯營公司業績		4,977	11,139	10,848	2,050
除所得稅前溢利		539,128	426,553	991,458	870,650
所得稅開支	5	(109,798)	(66,572)	(161,872)	(131,701)
期內溢利		429,330	359,981	829,586	738,949
以下各項應佔溢利／ (虧損)：					
— 本公司權益持有人		433,691	355,920	830,325	733,832
— 非控股權益		(4,361)	4,061	(739)	5,117
		429,330	359,981	829,586	738,949
每股盈利 (以每股人民幣列示)：					
— 基本	6	0.19	0.16	0.37	0.33
— 攤薄	6	0.19	0.16	0.36	0.32

中期簡明綜合全面收益表

截至二零二四年六月三十日止三個月及六個月

	未經審核 截至六月三十日 止三個月		未經審核 截至六月三十日 止六個月	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
期內溢利	429,330	359,981	829,586	738,949
其他全面收益／(虧損)				
其後可能不會重新分類至 損益的項目：				
— 貨幣換算差	3,211	51,233	4,382	37,966
其後可能重新分類至損益的項目：				
— 貨幣換算差	(1,463)	—	(3,264)	—
期內其他全面收益 扣除稅項	1,748	51,233	1,118	37,966
期內全面收益總額	<u>431,078</u>	<u>411,214</u>	<u>830,704</u>	<u>776,915</u>
以下各項應佔全面 收益／(虧損)總額：				
— 本公司權益持有人	435,439	407,153	831,443	771,798
— 非控股權益	(4,361)	4,061	(739)	5,117
	<u>431,078</u>	<u>411,214</u>	<u>830,704</u>	<u>776,915</u>

中期簡明綜合財務狀況表

於二零二四年六月三十日

		未經審核 於六月 三十日	經審核 於十二月 三十一日
		二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
	附註		
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		3,037,317	2,495,259
使用權資產		911,347	589,251
採用權益法入賬的投資	8	1,629,738	1,429,800
按公允價值計量且其變動計入損益的投資	9	930,476	1,039,294
按攤銷成本計量的投資	9	1,209,082	683,879
無形資產		9,405,569	9,580,301
遞延所得稅資產		204,056	206,209
預付款項及其他應收款項	10	322,633	792,970
		<u>17,650,218</u>	<u>16,816,963</u>
流動資產			
貿易應收款項	11	1,691,953	1,218,288
預付款項及其他應收款項	10	5,300,889	4,369,903
存貨		4,388	997
衍生金融工具	12	18,190	24,699
按攤銷成本計量的投資	9	236,901	2,316,753
按公允價值計量且其變動計入損益的投資	9	1,837,676	1,631,715
受限制現金		150,073	144,893
現金及現金等價物		7,747,983	5,192,398
		<u>16,988,053</u>	<u>14,899,646</u>
資產總額		<u><u>34,638,271</u></u>	<u><u>31,716,609</u></u>
權益			
本公司權益持有人應佔資本及儲備			
股本		8,013	7,765
股份溢價		20,464,355	20,115,692
庫存股份		(148)	—
其他儲備		(2,467,214)	(2,507,888)
保留盈利		607,545	87,142
		<u>18,612,551</u>	<u>17,702,711</u>
非控股權益		<u>934,696</u>	<u>843,578</u>
權益總額		<u><u>19,547,247</u></u>	<u><u>18,546,289</u></u>

中期簡明綜合財務狀況表(續)

於二零二四年六月三十日

		未經審核 於六月 三十日	經審核 於十二月 三十一日
	附註	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
負債			
非流動負債			
借款	13	760,784	10,942
租賃負債		572,765	420,464
其他應付款項		72,068	74,636
合同負債		28,793	32,324
遞延所得稅負債		751,180	744,860
		<u>2,185,590</u>	<u>1,283,226</u>
流動負債			
借款	13	2,357,718	2,540,095
貿易應付款項	14	5,111,423	4,130,982
其他應付款項及應計費用		4,587,471	4,939,325
應付股息		311,660	-
租賃負債		83,618	40,736
合同負債		322,989	111,184
即期所得稅負債		130,555	124,772
		<u>12,905,434</u>	<u>11,887,094</u>
負債總額		<u><u>15,091,024</u></u>	<u><u>13,170,320</u></u>
權益及負債總額		<u><u>34,638,271</u></u>	<u><u>31,716,609</u></u>

中期簡明綜合現金流量表

截至二零二四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

二零二四年
人民幣千元

二零二三年
人民幣千元

經營活動所得現金流量淨額	1,294,712	2,271,243
投資活動所得／(所用) 現金流量淨額	576,752	(103,243)
融資活動所得／(所用) 現金流量淨額	688,029	(317,825)
現金及現金等價物增加淨額	2,559,493	1,850,175
期初現金及現金等價物	5,192,398	3,546,988
匯率變動對現金及現金等價物的影響	(3,908)	7,563
期末現金及現金等價物	7,747,983	5,404,726

附註

1. 一般資料

同程旅行控股有限公司(「本公司」)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。

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」)主要在中華人民共和國從事提供旅遊相關服務，包括住宿預訂服務、交通票務服務、線上廣告服務、酒店管理服務(統稱「核心在線旅遊平台及相關業務」)，以及度假相關服務，主要包括線下旅行社相關服務及運營景區(統稱「線下旅行社及度假相關業務」)。

本集團的中期簡明綜合財務資料乃根據國際會計準則理事會(「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」(「國際會計準則第34號」)編製。

本集團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，惟下文所載採納新訂或經修訂準則除外。

(a) 本集團已採納的新訂或經修訂準則

本集團已於二零二四年一月一日開始的財政年度首次應用以下新訂或經修訂準則：

- 負債分類為流動或非流動－國際會計準則第1號的修訂
- 附帶契諾的非流動負債－國際會計準則第1號的修訂
- 售後租回的租賃負債－國際財務報告準則第16號的修訂
- 供應商融資安排－國際會計準則第7號及國際財務報告準則第7號的修訂

由於採納國際會計準則第1號的修訂，本集團將其借款分類的重大會計政策變更如下：

「除非於報告期末，本集團有權將負債的結算延遲至報告期後至少十二個月，否則借款被分類為流動負債。」

該新政策並未導致本集團借款的分類發生變化。本集團並無因採納國際會計準則第1號而作出任何追溯調整。

除上文所述者外，本集團並無因採納上述經修訂準則而改變其重大會計政策或作出追溯調整。

(b) 並未採納的新訂或經修訂準則

以下新訂或經修訂準則已頒佈但並未於二零二四年一月一日開始的報告期間強制生效，且本集團並未提早採納。

	生效日期
• 缺乏可兌換性－國際會計準則第21號的修訂	二零二五年一月一日
• 金融工具分類及計量的修訂－國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號的修訂	二零二六年一月一日
• 國際財務報告會計準則年度改進－第11卷－年度改進項目	二零二六年一月一日
• 財務報表的呈列及披露－國際財務報告準則第18號	二零二七年一月一日
• 非公共受託責任的附屬公司：披露－國際財務報告準則第19號	二零二七年一月一日
• 投資者與其聯營公司或合營公司之間資產出售或注資－國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號	待定

該等新訂及經修訂準則預期不會於當前或未來報告期間對本集團及可見將來的交易產生重大影響。

2. 收入及分部資料

主要營運決策者（「主要營運決策者」）定期審閱及評估本集團可取得的獨立財務資料的業務活動。於過往年度，主要營運決策者在作出有關分配資源及評估本集團整體（即一個可呈報分部）表現時會審閱核心經營業績。

自二零二四年一月一日起，本集團已設立一個新的內部報告架構，將(i)核心在線旅遊平台及相關業務的報告；及(ii)線下旅行社及度假相關業務（主要由本集團於二零二三年十一月三十日收購）的報告分開。因此，主要營運決策者開始分開審閱及評估該兩項業務的業務表現，以分配資源及作出戰略決策。由於此項變動，本集團已識別兩個可呈報分部，即(i)核心在線旅遊平台分部，包括核心在線旅遊平台及相關業務；及(ii)度假分部，包括線下旅行社及度假相關業務。為應對該變動，分部資料（包括比較數據）已於下文呈列。

主要營運決策者主要根據各營運分部的收入及經營溢利／虧損評估經營分部表現。因此，分部業績將呈列各分部的收入、收入成本及經營開支以及經營溢利／虧損，這與主要經營決策者的表現審閱一致。截至二零二四年及二零二三年六月三十日止六個月，概無重大分部間銷售。若干未分配項目（主要與以股份為基礎的酬金開支、業務合併中識別的該等無形資產攤銷、若干企業行政開支及其他雜項）並未分配至各分部，此乃由於該等項目與主要營運決策者的業績計量及資源分配所用的經營業績並無直接關係。

核心在線旅遊平台及度假分部均在中國經營業務，且絕大部分收入均來自中國。於二零二四年六月三十日及二零二三年十二月三十一日，本集團絕大部分非流動資產均位於中國。因此，並無呈列地理分部。

由於主要營運決策者在作出有關分配自願及評估本集團表現的決策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。

於相關期間內，可呈報分部的分部資料如下：

	未經審核							
	截至六月三十日止三個月							
	二零二四年				二零二三年			
	(人民幣千元)							
	核心在線 旅遊平台	度假	未分配項目	總計	核心在線 旅遊平台	度假	未分配項目	總計
住宿預訂	1,190,879	-	-	1,190,879	1,055,396	-	-	1,055,396
交通票務	1,742,736	-	-	1,742,736	1,494,582	-	-	1,494,582
其他	592,344	719,398	-	1,311,742	316,291	-	-	316,291
總收入	3,525,959	719,398	-	4,245,357	2,866,269	-	-	2,866,269
銷售成本、經營開支及 未分配項目	(2,667,570)	(718,725)	(342,037)	(3,728,332)	(2,105,175)	-	(343,953)	(2,449,128)
經營溢利/(虧損)	<u>858,389</u>	<u>673</u>	<u>(342,037)</u>	<u>517,025</u>	<u>761,094</u>	<u>-</u>	<u>(343,953)</u>	<u>417,141</u>
	未經審核							
	截至六月三十日止六個月							
	二零二四年				二零二三年			
	(人民幣千元)							
	核心在線 旅遊平台	度假	未分配項目	總計	核心在線 旅遊平台	度假	未分配項目	總計
住宿預訂	2,155,562	-	-	2,155,562	1,889,657	-	-	1,889,657
交通票務	3,479,240	-	-	3,479,240	2,877,276	-	-	2,877,276
其他	1,094,501	1,382,332	-	2,476,833	685,479	-	-	685,479
總收入	6,729,303	1,382,332	-	8,111,635	5,452,412	-	-	5,452,412
銷售成本、經營開支及 未分配項目	(5,146,711)	(1,337,745)	(655,129)	(7,139,585)	(4,011,845)	-	(558,005)	(4,569,850)
經營溢利/(虧損)	<u>1,582,592</u>	<u>44,587</u>	<u>(655,129)</u>	<u>972,050</u>	<u>1,440,567</u>	<u>-</u>	<u>(558,005)</u>	<u>882,562</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		未經審核 截至六月三十日 止六個月	
	二零二四年	二零二三年	二零二四年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
僱員福利開支	1,002,817	747,303	1,955,878	1,437,020
廣告及推廣開支	971,271	709,308	1,871,552	1,324,486
買斷旅遊相關產品的成本	712,662	58,484	1,270,586	105,554
訂單處理成本	336,624	325,788	705,212	641,193
折舊及攤銷開支	254,907	221,748	513,076	441,240
佣金開支	143,920	157,537	252,867	282,635
採購成本	142,462	90,262	269,951	169,570
專業服務費用及分包費	53,033	28,148	98,557	54,094
帶寬及服務器保管費	39,881	36,347	79,734	71,834
差旅及招待開支	34,445	25,644	66,500	46,701
短期租金及公用設施費用	26,465	16,120	54,692	29,386
稅項及附加費	21,968	12,071	39,324	24,086
電話及通信	2,918	3,154	6,940	6,035
其他	25,833	14,697	56,102	27,701
	3,769,206	2,446,611	7,240,971	4,661,535

4. 其他虧損淨額

	未經審核 截至六月三十日 止三個月		未經審核 截至六月三十日 止六個月	
	二零二四年	二零二三年	二零二四年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
匯兌虧損淨額	(29,259)	(131,023)	(46,932)	(98,914)
按攤銷成本計量的投資所得投資收入	12,498	23,271	32,526	48,291
衍生金融工具收益淨額	106	28,510	1,980	34,254
出售／部分出售採用權益法入賬的投資收益／(虧損)淨額	206	(335)	206	(335)
物業、廠房及設備的出售／撤銷虧損淨額	(349)	(290)	(2,382)	(218)
捐贈	(1,155)	(78)	(1,331)	(212)
其他	3,384	(202)	1,927	(296)
	(14,569)	(80,147)	(14,006)	(17,430)

5. 所得稅開支

本集團截至二零二四年及二零二三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		未經審核 截至六月三十日 止六個月	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
即期所得稅	93,592	70,037	184,359	125,326
遞延所得稅	16,206	(3,465)	(22,487)	6,375
	109,798	66,572	161,872	131,701

所得稅開支乃根據管理層對財政年度預期所得稅率的最佳估計確認。

(a) 開曼群島所得稅

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

(b) 香港利得稅

於香港註冊成立的實體須於截至二零二四年及二零二三年六月三十日止期間就未超過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」）

截至二零二四年及二零二三年六月三十日止六個月，於中國註冊成立的本集團內實體的估計應課稅溢利作出企業所得稅撥備，企業所得稅撥備乃經考慮來自退稅及補貼的可用稅務優惠後根據中國相關法規計算。

本公司於中國註冊成立的三間直接持有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，該等附屬公司截至二零二四年及二零二三年六月三十日止六個月已按經削減的企業所得稅優惠稅率15%繳稅。

本公司於中國註冊成立的其他附屬公司截至二零二四年及二零二三年六月三十日止六個月已按中國一般企業所得稅稅率25%繳稅。

(d) 中國預扣稅（「預扣稅」）

根據適用中國稅務法規，在中國成立的公司向外國投資者分派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%。

截至二零二四年六月三十日及二零二三年十二月三十一日，本集團並無任何計劃要求其中國附屬公司分派其保留盈利及有意保留盈利以在中國運營及擴張其業務。因此，於二零二四年六月三十日及二零二三年十二月三十一日概無就預扣稅的遞延所得稅負債計提撥備。

6. 每股盈利

(a) 基本

截至二零二四年及二零二三年六月三十日止三個月及六個月，每股基本盈利乃按本公司權益持有人應佔溢利除以各期內已發行普通股(不包括就股份獎勵計劃配發予受託人的股份，該等股份根據相關會計準則入賬為庫存股份)的加權平均數計算。

	未經審核 截至六月三十日 止三個月		未經審核 截至六月三十日 止六個月	
	二零二四年	二零二三年	二零二四年	二零二三年
本公司權益持有人應佔溢利(人民幣千元)	433,691	355,920	830,325	733,832
已發行普通股加權平均數(庫存股份除外)(千股)	2,271,428	2,241,776	2,262,998	2,241,307
每股基本盈利(人民幣)	0.19	0.16	0.37	0.33

(b) 攤薄

每股攤薄盈利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(庫存股份除外)已獲轉換。

於二零二四年六月三十日，合共146,925,485份購股權及41,594,938個受限制股份單位(「受限制股份單位」)仍未行使。截至二零二四年六月三十日止三個月及六個月，本公司授出的購股權及受限制股份單位對每股盈利具有潛在攤薄影響。每股攤薄盈利乃透過調整已發行普通股的加權平均數(庫存股份除外)計算，而此乃假設本公司授出的購股權及受限制股份單位所產生的所有潛在攤薄普通股均獲轉換(合共組成計算每股攤薄盈利的分母)。盈利(分子)並無作調整。

	未經審核 截至六月三十日 止三個月		未經審核 截至六月三十日 止六個月	
	二零二四年	二零二三年	二零二四年	二零二三年
本公司權益持有人應佔溢利(人民幣千元)	433,691	355,920	830,325	733,832
已發行普通股加權平均數(庫存股份除外)(千股)	2,271,428	2,241,776	2,262,998	2,241,307
授予僱員的受限制股份單位調整(千個)	27,278	1,694	23,944	1,559
授予僱員的購股權調整(千份)	1,070	36,026	-	36,815
計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數(千股)	2,299,776	2,279,496	2,286,942	2,279,681
每股攤薄盈利(人民幣)	0.19	0.16	0.36	0.32

7. 股息

於二零二四年三月十九日，本公司宣派截至二零二三年十二月三十一日的末期股息每股0.15港元。末期股息341.5百萬港元(約人民幣311.7百萬元)已於二零二四年七月十九日派付。截至二零二四年六月三十日止六個月，本公司並無派付或宣派任何股息。

8. 採用權益法入賬的投資

	未經審核 截至六月三十日 止六個月 二零二四年 人民幣千元	未經審核 截至六月三十日 止六個月 二零二三年 人民幣千元
期初	1,429,800	1,379,267
添置	138,872	45,680
轉撥自按公允價值計量且其變動計入損益的投資	93,522	-
分紅款	(46,168)	(11,382)
應佔收益	10,848	2,050
其他	2,864	(1,896)
期末	1,629,738	1,413,719

9. 投資

	未經審核 於六月 三十日 二零二四年 人民幣千元	經審核 於十二月 三十一日 二零二三年 人民幣千元
流動資產		
短期投資		
— 按攤銷成本計量(a)	236,901	2,316,753
— 按公允價值計量且其變動計入損益(b)	1,837,676	1,631,715
	2,074,577	3,948,468
非流動資產		
長期投資		
— 按攤銷成本計量(c)	1,209,082	683,879
— 按公允價值計量且其變動計入損益(d)	930,476	1,039,294
	2,139,558	1,723,173

(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少於一年的定期存款，回報按固定利率計算並以美元或人民幣計值。持有投資用於收取合約現金流量為合資格僅用於支付本金及利息的投資，因此按攤銷成本計量。於二零二四年六月三十日及二零二三年十二月三十一日，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為理財產品的投資。

理財產品以人民幣或美元計值，截至二零二四年六月三十日止六個月，每年預期回報率介乎1.90%至4.58%（二零二三年同期：-1.06%至5.20%）。所有該等理財產品的回報並無擔保，因此彼等的合約現金流量並不合資格僅用於本金及利息付款。因此彼等按公允價值計量且其變動計入損益計量。公允價值乃基於活躍市場的報價（未經調整）（第一級公允價值層級）或使用基於管理層判斷的預期回報或預期可收回現金流量貼現的現金流量（第三級公允價值層級）。

(c) 按攤銷成本計量的長期投資

截至二零二四年六月三十日止六個月，按攤銷成本計量的長期投資為按固定年利率介乎2.70%至3.56% (二零二三年同期：3.55%至4.50%) 計息年期為2年至3年的定期存款，全部以人民幣計值。持有投資用於收取合約現金流量為合資格僅用於支付本金及利息的投資，因此按攤銷成本計量。於二零二四年六月三十日，該等投資概無逾期。當投資到期日少於一年時，本集團將該等投資由長期重新分類為短期。

(d) 按公允價值計量且其變動計入損益的長期投資

於二零二四年六月三十日及二零二三年十二月三十一日，按公允價值計量且其變動計入損益的長期投資為本集團持有若干私人及上市公司的股權及年期多於一年的理財產品投資。

本集團於私人及上市公司持有的股權包括(i)均低於各實體的20%，本集團對該等各自的實體均無控制權或重大影響，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。就上市公司股權而言，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。

由本集團持有的理財產品(為期一年以上)以人民幣計值，截至二零二四年六月三十日止六個月，每年預期回報率介乎3.43%至8.00% (二零二三年同期：2.01%至3.50%每年)。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。該等投資概無逾期。公允價值乃基於管理層判斷使用預期回報率貼現的現金流量計算，並在第三級公允價值層級內。

(e) 本集團上述投資由於個別計並無超過於二零二四年六月三十日及二零二三年十二月三十一日本集團資產總額的5%，故個別不被視作重大投資。

(f) 於損益確認的金額

	未經審核 截至六月三十日 止三個月		未經審核 截至六月三十日 止六個月	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 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	(4,771)	13,842	10,018	17,693
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	24,239	19,090	48,624	40,959
	19,468	32,932	58,642	58,652

10. 預付款項及其他應收款項

	未經審核 於六月 三十日 二零二四年 人民幣千元	經審核 於十二月 三十一日 二零二三年 人民幣千元
非即期		
預付供應商款項	46,728	52,992
預付物業、廠房及設備款項	119,141	424,734
預付使用權資產款項	-	180,440
預付關聯方款項	49,325	1,300
股權投資預付款項	-	40,000
非金融資產總額	215,194	699,466
按金	7,405	7,281
其他	100,034	86,223
金融資產總額	107,439	93,504
非即期，總額	322,633	792,970
即期		
預付住宿供應商款項	153,044	229,516
預付稅項	93,774	111,309
預付票務供應商款項	982,377	779,802
預付廣告費	74,900	50,627
預付辦公租金	2,436	2,589
預付關聯方款項	35,408	63,606
其他	231,984	205,864
非金融資產總額	1,573,923	1,443,313
限制用途的指定存款賬戶	2,684,051	2,007,597
應收關聯方款項	561,552	428,738
按金	339,950	324,851
其他	249,979	267,480
	3,835,532	3,028,666
減：減值撥備	(108,566)	(102,076)
金融資產總額	3,726,966	2,926,590
即期，總額	5,300,889	4,369,903

11. 貿易應收款項

本集團通常給予客戶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 於六月 三十日	經審核 於十二月 三十一日
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
最多六個月	1,501,791	1,209,113
六個月以上	300,089	132,606
	1,801,880	1,341,719
減：減值撥備	(109,927)	(123,431)
	1,691,953	1,218,288

12. 衍生金融工具

本集團擁有以下列作按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的衍生金融工具：

	未經審核 於六月 三十日	經審核 於十二月 三十一日
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
設有上限的匯兌遠期合同	18,190	24,699

於損益中確認的金額

以下金額已就衍生金融工具於損益中確認：

	未經審核 截至六月三十日 止三個月		未經審核 截至六月三十日 止六個月	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
於其他虧損淨額中確認的匯兌 遠期合同的已實現 收益淨額	-	2,167	8,624	2,167
於其他虧損淨額中確認的匯兌 遠期合同的未實現 收益／(虧損)	106	26,343	(6,644)	32,087
	106	28,510	1,980	34,254

13. 借款

	未經審核 於六月 三十日 二零二四年 人民幣千元	經審核 於十二月 三十一日 二零二三年 人民幣千元
計入非流動負債：		
無抵押長期銀行借款 ^(a)	406,063	1,442
有抵押長期銀行借款 ^(b)	354,721	9,500
	760,784	10,942
計入流動負債：		
無抵押長期銀行借款的即期部分 ^(a)	45,533	1,814,969
有抵押長期銀行借款的即期部分 ^(b)	27,000	-
無抵押短期銀行借款 ^(c)	2,217,405	634,136
有抵押短期銀行借款	67,780	90,990
	2,357,718	2,540,095
	3,118,502	2,551,037

附註：

- (a) 於二零二四年三月二十日，本集團與借款銀行訂立貸款協議，借入人民幣500百萬元，為上年度完成的收購提供再融資。該貸款為無抵押，並按中國貸款市場報價利率減年利率0.75%計息。本集團將於五年內分十期償還借款。於二零二四年六月三十日，本集團已提取人民幣450百萬元。
- (b) 於二零二四年一月九日，本集團與借款銀行訂立貸款協議，借入人民幣410百萬元，為上年度完成的收購提供再融資。該貸款由本集團於一間附屬公司的100%股權作擔保，並按中國貸款市場報價利率減年利率0.99%計息。貸款將於五年內分期償還。於二零二四年六月三十日，本集團已提取人民幣370百萬元。
- (c) 於二零二四年一月九日，本公司已提取短期銀行借款255百萬美元（約等於人民幣1,814.94百萬元）。該等借款為無抵押及按有擔保隔夜融資利率加年利率1.1%計息，並於二零二五年一月十八日償還。

14. 貿易應付款項

根據發票日期的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	未經審核 於六月 三十日 二零二四年 人民幣千元	經審核 於十二月 三十一日 二零二三年 人民幣千元
最多六個月	4,832,766	3,916,065
六個月以上	278,657	214,917
	5,111,423	4,130,982

企業管治及其他資料

中期股息

董事會不建議向股東派發截至二零二四年六月三十日止六個月之股息。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

截至二零二四年六月三十日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券(包括出售庫存股份(定義見上市規則))。

截至二零二四年六月三十日，本公司並無持有庫存股份(定義見上市規則)。

證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則。本公司已向全體董事作出具體查詢，而董事均已確認彼等已於截至二零二四年六月三十日止六個月一直遵守標準守則。

可能掌握本公司內幕消息的本公司僱員亦已遵守證券交易的標準守則。截至二零二四年六月三十日止六個月，本公司並無獲悉僱員違反標準守則的事件。

遵守企業管治守則

本公司已採納並應用企業管治守則所載的原則及守則條文。截至二零二四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，即楊嘉宏先生(審核委員會主席)及韓玉靈女士，以及一名非執行董事，即謝晴華先生，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二零二四年六月三十日止六個月的未經審核簡明綜合財務業績。審核委員會認為截至二零二四年六月三十日止六個月的財務業績已遵守相關會計標準、規則及規例並已正式作出適當披露。

截至二零二四年六月三十日止六個月後事項

於二零二四年八月五日，投資者與賣方訂立協議終止意向書。誠意金人民幣100百萬元已於二零二四年八月七日退還予投資者。上述可能進行的收購的進一步詳情載於本公司日期為二零二四年二月七日及二零二四年八月五日的公告。

除上述者外，於二零二四年六月三十日後至本公告日期並無其他重大事項須於本公告披露。

刊發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.tongchengir.com)。

本公司截至二零二四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D2規定的所有資料並將適時向股東寄發或於聯交所及本公司各自的網站上提供電子版本。

釋義

於本公告，除文義另有所指外，以下詞彙具有如下涵義：

「二零一八年股份激勵計劃」	指	本公司於二零一八年三月九日採納及批准的股份激勵計劃
「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	本公司股東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
「二零二二年受限制股份單位計劃」	指	本公司於二零二二年三月二十二日採納及批准的二零二二年受限制股份單位計劃
「二零二二年購股權計劃」	指	本公司股東於二零二二年五月三十一日召開的股東週年大會上通過普通決議案批准的二零二二年購股權計劃
「二零二四年股份計劃」	指	本公司於二零二四年六月二十六日召開的股東週年大會上批准及採納的二零二四年股份計劃
「累計服務的旅客人次」	指	截至二零二四年六月三十日止十二個月期間使用我們產品及服務的用戶總數
「年付費用戶」	指	年付費用戶
「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	同程旅行控股有限公司，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C1所載的《企業管治守則》
「日活躍用戶」	指	日活躍用戶
「ESG」	指	環境、社會及管治
「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渠道或指定平台上銷售的貨品總值
「本集團」或「我們」	指	本公司、其不時的附屬公司及併表聯屬實體
「港元」	指	港元，中國香港特別行政區的法定流通貨幣
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「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的會計準則（包括國際財務報告準則的會計準則和國際會計準則以及其修訂本及詮釋）
「投資者」	指	蘇州龍悅天程創業投資集團有限公司及同程網絡科技股份有限公司的統稱
「意向書」	指	投資者、賣方與廣州旅金科技有限公司就可能轉讓廣州旅金科技有限公司訂立的日期為二零二四年二月七日的意向書
「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
「標準守則」	指	上市規則附錄C3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上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
「賣方」	指	蘇州同程旅金科技有限公司，於中國成立的有限責任公司

「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
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「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
同程旅行控股有限公司
執行董事兼首席執行官
馬和平

香港，二零二四年八月二十日

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

楊嘉宏
戴小京
韓玉靈

非執行董事

梁建章 (聯席董事長)
江浩
謝晴華
Brent Richard Irvin