

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 Meituan

(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 (港元櫃台) 及 83690 (人民幣櫃台)

截至2024年9月30日止三個月業績公告

美团(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司截至2024年9月30日止三個月的未經審核綜合業績。

於本公告中，「我們」指本公司。

摘要

財務概要及經營數據

	未經審核				同比變動
	截至下列日期止三個月				
	2024年9月30日		2023年9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	93,577,319	100.0%	76,466,907	100.0%	22.4%
經營溢利	13,685,176	14.6%	3,358,533	4.4%	307.5%
期內溢利	12,864,954	13.7%	3,593,234	4.7%	258.0%
非國際財務報告會計準則計量 ¹ ：					
經調整EBITDA	14,529,197	15.5%	6,189,201	8.1%	134.8%
經調整溢利淨額	12,829,261	13.7%	5,727,397	7.5%	124.0%

	截至下列日期止三個月			同比變動
	2024年9月30日		2023年9月30日	
	(百萬，百分比除外)			
即時配送交易筆數	7,077.7	6,179.4	14.5%	

1 有關非國際財務報告會計準則計量的更多資料，請參閱「非國際財務報告會計準則計量與最接近的根據國際財務報告會計準則編製的計量之間的調節」一節。

分部財務資料

未經審核
截至2024年9月30日止三個月

	核心 本地商業	新業務	未分配 項目 ²	總計
	(人民幣千元)			
收入：				
配送服務	27,784,111	-	-	27,784,111
佣金	26,080,135	809,773	-	26,889,908
在線營銷服務	13,423,641	115,499	-	13,539,140
其他服務及銷售(包括利息收入)	2,085,212	23,278,948	-	25,364,160
總收入	69,373,099	24,204,220	-	93,577,319
銷售成本、經營開支及未分配項目	(54,790,696)	(25,230,262)	128,815	(79,892,143)
經營溢利/(虧損)	<u>14,582,403</u>	<u>(1,026,042)</u>	<u>128,815</u>	<u>13,685,176</u>

未經審核
截至2023年9月30日止三個月

	核心 本地商業	新業務	未分配 項目	總計
	(人民幣千元)			
收入：				
配送服務	22,983,696	-	-	22,983,696
佣金	20,986,527	550,181	-	21,536,708
在線營銷服務	11,369,580	69,641	-	11,439,221
其他服務及銷售(包括利息收入)	2,351,205	18,156,077	-	20,507,282
總收入	57,691,008	18,775,899	-	76,466,907
銷售成本、經營開支及未分配項目	(47,595,177)	(23,887,875)	(1,625,322)	(73,108,374)
經營溢利/(虧損)	<u>10,095,831</u>	<u>(5,111,976)</u>	<u>(1,625,322)</u>	<u>3,358,533</u>

2 未分配項目主要包括(i)以股份為基礎的薪酬開支；(ii)收購產生的無形資產攤銷；(iii)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；(iv)其他收益淨額；及(v)若干公司行政及其他項目開支。未分配項目不分配至各分部。

同比變動

	核心 本地商業	新業務	未分配 項目	總計
	(百分比%)			
收入：				
配送服務	20.9	不適用	不適用	20.9
佣金	24.3	47.2	不適用	24.9
在線營銷服務	18.1	65.8	不適用	18.4
其他服務及銷售(包括利息收入)	(11.3)	28.2	不適用	23.7
總收入	20.2	28.9	不適用	22.4
銷售成本、經營開支及未分配項目	15.1	5.6	不適用	9.3
經營溢利／(虧損)	44.4	(79.9)	不適用	307.5

業務回顧

本公司財務概要

於2024年第三季度，我們的收入由2023年同期的人民幣765億元增長22.4%至人民幣936億元。我們的經營溢利及期內溢利分別達到人民幣137億元及人民幣129億元。我們的分部經營溢利總額同比由人民幣50億元增長至人民幣136億元，總的分部經營利潤率同比由6.5%增加至14.5%。於2024年第三季度，我們的核心本地商業分部的經營溢利達到人民幣146億元，較2023年同期的人民幣101億元增長44.4%。同時，新業務分部的經營虧損由2023年同期的人民幣51億元收窄至人民幣10億元。在這期間我們的經調整EBITDA及經調整溢利淨額分別同比增長134.8%及124.0%至人民幣145億元及人民幣128億元。於2024年第三季度，我們亦實現經營現金流入人民幣152億元。截至2024年9月30日，我們持有的現金及現金等價物和短期理財投資分別為人民幣425億元和人民幣917億元。

本公司業務概要

核心本地商業

2024年第三季度，分部的收入同比增長20.2%至人民幣694億元。經營溢利同比增長44.4%至人民幣146億元，經營利潤率同比提升3.5個百分點至21.0%。

第三季度，我們的即時配送業務繼續穩健增長，訂單量同比增長14.5%。在不斷變化的中國餐飲行業中，餐飲外賣呈現新的增長機會。我們優化了產品模式，深入產業鏈，助力商家提升效率。對於「拼好飯」，我們持續提升運營效率，改善用戶體驗。此外，我們在選品、補貼策略及流量分配方面協助「拼好飯」商家，幫助他們聚焦爆品經營。通過「拼好飯」，商家可有效地擴大高性價比產品的銷量、吸引新顧客和提升收入水平。我們的「神搶手」項目幫助餐飲品牌推廣高質量爆品，並激發消費者的非即時性需求。我們進一步拓展「品牌衛星店」，其已成為連鎖餐飲品牌的新增長動力。通過這些「品牌衛星店」，我們為商家提供全流程的數字化支持，同時為消費者提供高性價比的產品。中國的餐飲外賣行業仍有巨大的增長機會，消費者需求仍在擴張。因此，我們會繼續和生態合作夥伴一起，積極深入產業鏈，探索多樣且高效的解決方案，為商家提供更多扶持，推動行業的高質量發展。

美团閃購繼續引領即時零售的快速發展。用戶數及交易頻次均實現雙位數的同比增長。即時零售不僅滿足消費者的應急需求，也已經成為人們新的生活方式。隨著供給和消費場景不斷拓展，消費者的用戶體驗改善，需求也不斷變化，進而推動供給側進一步提升。在我們平台上，生鮮和食品相關品類的交易頻次持續增長。非食品類增長更快，這得益於供給拓展和服務質量提升。七夕及中秋節期間，鮮花及白酒等品類因節慶和贈禮實現強勁的增長。夏季，我們抓住市場對冰鎮啤酒等應季品類的需求增長。夜間訂單的佔比有所提升，下沉市場的增長持續好於整體市場。此外，「美团閃電倉」數量及訂單貢獻均有所提升，有效證明了我們在供給側的持續進展。第三季度，我們將「美团閃電倉」加速拓展到更多下沉市場，更好地滿足消費者對長尾產品的需求。多家大型零售商加速佈局「美团閃電倉」。例如，我們近期與名創優品達成戰略合作。展望未來，我們將通過「美团閃電倉」與更多的創業公司和大型零售商合作，在選址、店舖爬坡及庫存管理方面為商家提供支持，幫助商家實現更高增長。

配送網絡是我們即時配送業務的基石。第三季度，我們繼續落實及完善各項舉措，為我們的騎手提供更多福利和支持。例如，在推出「騎手友好社區」通行解決方案後，我們不斷擴大與主流物業管理公司的合作。截至目前，我們已服務超過160萬名騎手，有效提高了騎手進出社區的效率及安全。十月份，我們在騎手APP上線「騎手之家」功能，旨在為騎手提供更多福利和全方位支持，進一步加深平台與騎手的鏈接。此外，我們還在部分城市試點疲勞管理機制。當騎手APP檢測到騎手工作時間過長時，起初會提示騎手休息，如果騎手沒有理會，那麼最終會強制騎手下線並休息。

第三季度，到店酒旅業務錄得強勁增長，訂單量同比增長超過50%。年度交易用戶及年度活躍商家數量均創歷史新高。我們繼續利用核心本地商業的協同效應，並積極適應新的消費趨勢。到店業務方面，我們助力商家在全場景和全業務週期下的運營，以實現高質量增長和營銷投入的高回報。商家可以充分利用我們整合後的核心本地商業生態，增強其線上品牌知名度，積累忠實客戶群並提高交易轉化率。我們亦提供直播、「特價團購」、定制化營銷策略及線上運營工具，幫助商家精細化運營，積累數字資產，用基於數據的行業洞察來驅動增長。我們的「秒提」服務為消費者帶來更佳的體驗，也提升了餐飲商家的運營效率。此外，我們將升級後的「神會員」計劃擴展至全國，贏得了商家的好評和積極參與。我們優化補貼策略，幫助商家提高流量轉化效率。因此，新用戶數量及現有用戶的交易頻次持續提升。此外，我們加快在下沉市場的數字化滲透，且在下沉市場取得快速增長。我們為本地商家提供更多流量曝光和線上運營工具，為下沉市場消費者提供更多高性價比選擇。

第三季度，國內酒店間夜量持續穩定增長。如今，新消費趨勢不斷湧現，供給更加多樣化，消費者越來越注重文化和體驗。在這種趨勢下，我們聯合供應商提供更豐富的選擇，滿足消費者的全場景需求。我們持續為消費者提供優質且高性價比的產品及服務。高星酒店方面，我們通過新推出的營銷IP激發更多消費需求，並通過會員計劃、營銷活動及「酒店+X」產品，持續加強與連鎖酒店的合作。低星酒店方面，我們發現周邊遊和短途旅行的需求上漲。我們利用在下沉市場及年輕群體中的優勢，鞏固市場地位。我們幫助商家識別消費者需求，並提升其在流量獲取、業務增長、房型改造等方面的運營能力，讓其得以抓住更多市場機會。第三季度，我們全面升級後的「神會員」計劃成為新增長動力。在高星領域，多家全球高星酒店品牌參與「神會員」，從而讓我們能夠為消費者提供更多元的「酒店+X」打包產品。對於低星酒店，我們藉助「神會員」向高質量用戶交叉銷售我們的酒店間夜，有效擴大了我們酒店業務的用戶規模。

新業務

2024年第三季度，新業務分部收入同比增長28.9%至人民幣242億元，分部經營虧損同比收窄79.9%至人民幣10億元，經營虧損率環比改善1.9個百分點至4.2%。

第三季度，美团優選的虧損繼續環比收窄。由於效率提升和健康增長，除了美团優選外的其他新業務作為一個整體在第三季度實現了盈利。十月份，Keeta在沙特阿拉伯首都利雅得正式上線，標誌著我們邁出國際拓展的重要一步。長期來看，我們會努力將優質服務和產品帶給全球更多的商家和消費者，幫助更多人吃得更好，生活更好。

我們堅信本地商業數字化轉型的巨大潛力。展望未來，我們將繼續適應環境變化、不斷創新並推動數字化轉型。我們旨在滿足消費者的更多需求，扶持商家的運營，給我們的騎手提供更多支持，並與我們生態系統中各合作夥伴深化合作。作為行業領先者，我們也致力於踐行我們的社會責任，與生態合作夥伴共同創造更大的社會價值。

管理層討論及分析

2024年第三季度與2023年第三季度的比較

下表載列2024年及2023年第三季度的比較數字：

未經審核
截至下列日期止三個月

2024年
9月30日

2023年
9月30日

(人民幣千元)

收入	93,577,319	76,466,907
包括：利息收入	475,106	385,674
銷售成本	(56,823,456)	(49,484,515)
毛利	36,753,863	26,982,392
銷售及營銷開支	(17,953,163)	(16,905,422)
研發開支	(5,293,483)	(5,321,157)
一般及行政開支	(2,797,760)	(2,537,785)
金融及合同資產減值虧損撥備淨額	(275,298)	(276,377)
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	765,239	28,089
其他收益淨額	2,485,778	1,388,793
經營溢利	13,685,176	3,358,533
財務收入	313,088	201,225
財務成本	(261,651)	(350,950)
應佔採用權益法列賬的投資之溢利	213,821	434,521
除所得稅前溢利	13,950,434	3,643,329
所得稅開支	(1,085,480)	(50,095)
期內溢利	12,864,954	3,593,234
非國際財務報告會計準則計量：		
經調整EBITDA	14,529,197	6,189,201
經調整溢利淨額	12,829,261	5,727,397

收入

我們的收入由2023年第三季度的人民幣765億元增長22.4%至2024年同期的人民幣936億元。我們兩個報告分部的收入均實現增長。

下表載列2024年及2023年第三季度按分部及類型劃分的收入：

	未經審核		
	截至2024年9月30日止三個月		
	核心 本地商業	新業務	總計
	(人民幣千元)		
收入			
配送服務	27,784,111	–	27,784,111
佣金	26,080,135	809,773	26,889,908
在線營銷服務	13,423,641	115,499	13,539,140
其他服務及銷售(包括利息收入)	2,085,212	23,278,948	25,364,160
總計	<u>69,373,099</u>	<u>24,204,220</u>	<u>93,577,319</u>

	未經審核		
	截至2023年9月30日止三個月		
	核心 本地商業	新業務	總計
	(人民幣千元)		
收入			
配送服務	22,983,696	–	22,983,696
佣金	20,986,527	550,181	21,536,708
在線營銷服務	11,369,580	69,641	11,439,221
其他服務及銷售(包括利息收入)	2,351,205	18,156,077	20,507,282
總計	<u>57,691,008</u>	<u>18,775,899</u>	<u>76,466,907</u>

核心本地商業分部的收入由2023年第三季度的人民幣577億元增長20.2%至2024年同期的人民幣694億元。配送服務的收入增長主要由於即時配送交易筆數增加及於收入中扣除的補貼減少。此外，更多商家轉向使用我們的配送服務以及訂單結構的變化亦推動配送收入增長。佣金收入增長主要由於訂單量增加。在線營銷服務的收入增長主要由於在線營銷活躍商家數量增加。

新業務分部的收入由2023年第三季度的人民幣188億元增長28.9%至2024年同期的人民幣242億元，主要由於我們商品零售業務的收入增長。

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			
	截至下列日期止三個月			
	2024年9月30日		2023年9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	56,823,456	60.7%	49,484,515	64.7%
銷售及營銷開支	17,953,163	19.2%	16,905,422	22.1%
研發開支	5,293,483	5.7%	5,321,157	7.0%
一般及行政開支	2,797,760	3.0%	2,537,785	3.3%

銷售成本

銷售成本由2023年第三季度的人民幣495億元增長14.8%至2024年同期的人民幣568億元，佔收入百分比由64.7%同比減少4.0個百分點至60.7%。金額的增加主要由於業務規模增長導致餐飲外賣及美团閃購業務的配送相關成本及商品零售業務的銷售成本增加。銷售成本佔收入百分比減少主要由於我們努力改善成本效率。

銷售及營銷開支

銷售及營銷開支由2023年第三季度的人民幣169億元增長6.2%至2024年同期的人民幣180億元，主要是推廣及廣告開支、交易用戶激勵以及僱員薪酬開支增加所致。同時，佔收入百分比由22.1%同比下降2.9個百分點至19.2%，主要是由於營銷效率提高，尤其是我們的商品零售業務，以及經營槓桿作用改善。

研發開支

2024年第三季度的研發開支為人民幣53億元，同比保持穩定。佔收入百分比由7.0%同比下降1.3個百分點至5.7%，主要是經營槓桿作用改善所致。

一般及行政開支

一般及行政開支由2023年第三季度的人民幣25億元增長10.2%至2024年同期的人民幣28億元，主要是由於僱員薪酬開支增加及業務規模增長導致附加稅增加。於2024年第三季度，佔收入百分比為3.0%，同比保持穩定。

金融及合同資產減值虧損撥備淨額

2024年第三季度的金融及合同資產減值虧損撥備淨額為人民幣275.3百萬元，同比保持穩定。

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

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由2023年第三季度的收益人民幣28.1百萬元增長至2024年同期的收益人民幣765.2百萬元，是由於我們投資組合的公允價值波動。

其他收益淨額

2024年第三季度的其他收益淨額為人民幣25億元，而2023年同期則為人民幣14億元。該變動主要由於匯兌收益增加。

經營溢利

由於上述原因，我們於2024年第三季度的經營溢利及經營利潤率分別為人民幣137億元及14.6%，而於2023年同期的經營溢利及經營利潤率分別為人民幣34億元及4.4%。

下表載列按分部劃分的經營溢利／(虧損)及經營利潤／(虧損)率：

	未經審核			
	截至下列日期止三個月			
	2024年9月30日		2023年9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)				
核心本地商業	14,582,403	21.0%	10,095,831	17.5%
新業務	(1,026,042)	(4.2%)	(5,111,976)	(27.2%)
未分配項目	128,815	不適用	(1,625,322)	不適用
包括：				
以股份為基礎的薪酬開支	(1,890,022)	不適用	(2,138,443)	不適用
其他未分配項目	2,018,837	不適用	513,121	不適用
經營溢利總額	13,685,176	14.6%	3,358,533	4.4%

核心本地商業分部的經營溢利由2023年第三季度的人民幣101億元增長至2024年同期的人民幣146億元，該分部的經營利潤率由17.5%同比增加3.5個百分點至21.0%。經營溢利的增加主要由於收入增加及經營利潤率改善。經營利潤率上升主要由於我們努力改善運營效率。

新業務分部的經營虧損由2023年第三季度的人民幣51億元收窄至2024年同期的人民幣10億元，該分部的經營虧損率由27.2%同比收窄23.0個百分點至4.2%。經營虧損及經營虧損率均有所改善主要由於我們努力改善商品零售業務的運營效率。

2024年第三季度的未分配項目的經營溢利為人民幣128.8百萬元，而2023年同期的經營虧損則為人民幣16億元。該變動主要由於匯兌收益增加。

應佔採用權益法列賬的投資之溢利

應佔採用權益法列賬的投資之溢利由2023年第三季度的人民幣434.5百萬元減少至2024年同期的人民幣213.8百萬元，是由於我們的被投資方的財務業績波動。

所得稅開支

所得稅開支由2023年第三季度的人民幣50.1百萬元增長至2024年同期的人民幣11億元，主要由於我們部分實體的溢利增長。

期內溢利

由於上述原因，我們於2024年第三季度錄得溢利人民幣129億元，而2023年同期則為溢利人民幣36億元。

2024年第三季度與2024年第二季度的比較

下表載列2024年第三季度及2024年第二季度的比較數字：

	未經審核	
	截至下列日期止三個月	
	2024年 9月30日	2024年 6月30日
	(人民幣千元)	
收入	93,577,319	82,251,077
包括：利息收入	475,106	607,544
銷售成本	(56,823,456)	(48,361,233)
毛利	36,753,863	33,889,844
銷售及營銷開支	(17,953,163)	(14,832,448)
研發開支	(5,293,483)	(5,339,680)
一般及行政開支	(2,797,760)	(2,694,931)
金融及合同資產減值虧損撥備淨額	(275,298)	(276,431)
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	765,239	(120,037)
其他收益淨額	2,485,778	630,572
經營溢利	13,685,176	11,256,889
財務收入	313,088	344,494
財務成本	(261,651)	(285,373)
應佔採用權益法列賬的投資之溢利	213,821	341,204
除所得稅前溢利	13,950,434	11,657,214
所得稅開支	(1,085,480)	(304,876)
期內溢利	12,864,954	11,352,338
非國際財務報告會計準則計量：		
經調整EBITDA	14,529,197	14,997,268
經調整溢利淨額	12,829,261	13,606,256

收入

我們的收入由2024年第二季度的人民幣823億元增長13.8%至2024年第三季度的人民幣936億元。我們兩個報告分部的收入均實現增長。

下表載列2024年第三季度及2024年第二季度按分部及類型劃分的收入：

	未經審核		
	截至2024年9月30日止三個月		
	核心 本地商業	新業務	總計
	(人民幣千元)		
收入			
配送服務	27,784,111	–	27,784,111
佣金	26,080,135	809,773	26,889,908
在線營銷服務	13,423,641	115,499	13,539,140
其他服務及銷售(包括利息收入)	2,085,212	23,278,948	25,364,160
總計	<u>69,373,099</u>	<u>24,204,220</u>	<u>93,577,319</u>

	未經審核		
	截至2024年6月30日止三個月		
	核心 本地商業	新業務	總計
	(人民幣千元)		
收入			
配送服務	23,021,272	–	23,021,272
佣金	22,108,369	716,909	22,825,278
在線營銷服務	12,262,733	97,115	12,359,848
其他服務及銷售(包括利息收入)	3,289,484	20,755,195	24,044,679
總計	<u>60,681,858</u>	<u>21,569,219</u>	<u>82,251,077</u>

核心本地商業分部的收入由2024年第二季度的人民幣607億元增長14.3%至2024年第三季度的人民幣694億元。收入增長主要由於交易筆數增加，部分被於收入中扣除的補貼增加所抵銷，兩者均為季節性因素導致。

新業務分部的收入由2024年第二季度的人民幣216億元增長12.2%至2024年第三季度的人民幣242億元，主要由於我們商品零售業務的收入增長。

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			
	截至下列日期止三個月			
	2024年9月30日		2024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	56,823,456	60.7%	48,361,233	58.8%
銷售及營銷開支	17,953,163	19.2%	14,832,448	18.0%
研發開支	5,293,483	5.7%	5,339,680	6.5%
一般及行政開支	2,797,760	3.0%	2,694,931	3.3%

銷售成本

銷售成本由2024年第二季度的人民幣484億元增長17.5%至2024年第三季度的人民幣568億元，佔收入百分比由58.8%增長1.9個百分點至60.7%。金額的增加主要由於(i)即時配送交易筆數及季節性騎手補貼的增加導致配送相關成本增加；及(ii)商品零售業務銷售成本增加。銷售成本佔收入百分比增加主要由於季節性騎手補貼增加。

銷售及營銷開支

銷售及營銷開支由2024年第二季度的人民幣148億元增長21.0%至2024年第三季度的人民幣180億元，佔收入百分比由18.0%環比上升1.2個百分點至19.2%。金額及佔收入百分比均增加，主要由於交易用戶激勵、推廣及廣告開支增加。

研發開支

2024年第三季度的研發開支為人民幣53億元，環比保持穩定。佔收入百分比由6.5%環比下降0.8個百分點至5.7%，是經營槓桿作用改善所致。

一般及行政開支

2024年第三季度的一般及行政開支為人民幣28億元，佔收入百分比為3.0%，環比均保持穩定。

金融及合同資產減值虧損撥備淨額

2024年第三季度的金融及合同資產減值虧損撥備淨額為人民幣275.3百萬元，環比保持穩定。

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

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由2024年第二季度的虧損人民幣120.0百萬元變為2024年第三季度的收益人民幣765.2百萬元，是由於我們投資組合的公允價值波動。

其他收益淨額

2024年第三季度的其他收益淨額為人民幣25億元，而2024年第二季度則為人民幣630.6百萬元。該變動主要由於匯兌收益增加。

經營溢利

由於上述原因，我們於2024年第三季度的經營溢利及經營利潤率分別為人民幣137億元及14.6%，而於2024年第二季度的經營溢利及經營利潤率分別為人民幣113億元及13.7%。

下表載列按分部劃分的經營溢利／(虧損)及經營利潤／(虧損)率：

	未經審核 截至下列日期止三個月			
	2024年9月30日		2024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)			
核心本地商業	14,582,403	21.0%	15,233,585	25.1%
新業務	(1,026,042)	(4.2%)	(1,314,359)	(6.1%)
未分配項目	128,815	不適用	(2,662,337)	不適用
包括：				
以股份為基礎的薪酬開支	(1,890,022)	不適用	(2,069,327)	不適用
其他未分配項目	2,018,837	不適用	(593,010)	不適用
經營溢利總額	13,685,176	14.6%	11,256,889	13.7%

核心本地商業分部的經營溢利由2024年第二季度的人民幣152億元減少至2024年第三季度的人民幣146億元，該分部的經營利潤率由25.1%環比下降4.1個百分點至21.0%。經營溢利及經營利潤率減少主要由於(i)季節性因素導致騎手補貼增加及交易用戶激勵佔收入百分比增加；及(ii)推廣及廣告開支增加。

新業務分部的經營虧損由2024年第二季度的人民幣13億元收窄至2024年第三季度的人民幣10億元，該分部的經營虧損率由6.1%環比收窄1.9個百分點至4.2%。經營虧損及經營虧損率均有所改善主要由於我們努力改善運營效率，尤其是我們的商品零售業務。

2024年第三季度的未分配項目的經營溢利為人民幣128.8百萬元，而2024年第二季度的經營虧損為人民幣27億元。該變動主要由於匯兌收益增加以及我們投資組合的公允價值波動。

應佔採用權益法列賬的投資之溢利

應佔採用權益法列賬的投資之溢利由2024年第二季度的人民幣341.2百萬元減少至2024年第三季度的人民幣213.8百萬元，是由於我們的被投資方的財務業績波動。

所得稅開支

所得稅開支由2024年第二季度的人民幣304.9百萬元增長至2024年第三季度的人民幣11億元，主要由於我們部分實體的溢利增長。

期內溢利

由於上述原因，我們於2024年第三季度錄得溢利人民幣129億元，而2024年第二季度則為溢利人民幣114億元。

非國際財務報告會計準則計量與最接近的根據國際財務報告會計準則編製的計量之間的調節

為補充我們根據國際財務報告會計準則編製及呈列的綜合業績，我們亦採用經調整EBITDA及經調整溢利淨額作為額外財務計量，而該等額外財務計量並非由國際財務報告會計準則所規定或根據國際財務報告會計準則進行呈列。我們認為，該等非國際財務報告會計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（如若干非現金或一次性項目及若干投資交易的影響）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會計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會計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會計準則計量的定義可能與其他公司所用的類似詞彙有所不同。

經調整EBITDA指就以下各項作出調整的期內溢利：(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、其他收益淨額、財務收入、財務成本、應佔採用權益法列賬的投資之溢利及所得稅開支；及(ii)若干非現金或一次性項目，包括以股份為基礎的薪酬開支、無形資產攤銷、物業、廠房及設備折舊及若干減值及開支撥備。

經調整溢利淨額指就以下各項作出調整的期內溢利：(i)若干非現金或一次性項目，包括以股份為基礎的薪酬開支、內部往來產生的匯兌收益、收購產生的無形資產攤銷及若干減值及開支撥備；(ii)若干投資的收益淨額；及(iii)相關所得稅影響。

下表載列截至2024年及2023年9月30日止三個月以及截至2024年6月30日止三個月的非國際財務報告會計準則計量與最接近的根據國際財務報告會計準則編製的計量之間的調節。

	未經審核		
	截至下列日期止三個月		
	2024年 9月30日	2023年 9月30日	2024年 6月30日
	(人民幣千元)		
期內溢利	12,864,954	3,593,234	11,352,338
調整項目：			
以股份為基礎的薪酬開支	1,890,022	2,138,443	2,069,327
內部往來產生的匯兌收益	(1,548,588)	–	–
投資產生的收益淨額 ^{(附註(i))}	(567,679)	(95,835)	(62,507)
減值及開支撥備	–	55,183	129,153
收購產生的無形資產攤銷	42,841	42,793	42,841
稅務影響 ^{(附註(ii))}	147,711	(6,421)	75,104
經調整溢利淨額	12,829,261	5,727,397	13,606,256
調整項目：			
所得稅開支			
(未在經調整溢利淨額中調整)	937,769	56,516	229,772
應佔採用權益法列賬的投資之溢利			
(未在經調整溢利淨額中調整)	(385,300)	(455,779)	(93,960)
財務收入	(313,088)	(201,225)	(344,494)
財務成本	261,651	350,950	285,373
其他收益淨額			
(未在經調整溢利淨額中調整)	(963,271)	(1,299,789)	(695,272)
軟件及其他攤銷	17,622	15,799	18,392
物業、廠房及設備折舊	2,144,553	1,995,332	1,991,201
經調整EBITDA	14,529,197	6,189,201	14,997,268

附註(i) 主要包括若干投資相關之公允價值變動、出售被投資方或附屬公司之收益或虧損、攤薄收益或虧損以及若干應佔採用權益法列賬的投資之溢利或虧損。

附註(ii) 稅務影響主要包括有關以股份為基礎的薪酬開支、內部往來產生的匯兌收益、投資產生的收益淨額、減值及開支撥備及收購產生的無形資產攤銷的稅務影響。

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權益性證券及債券進行的融資來滿足我們的現金需求。截至2024年9月30日，我們持有的現金及現金等價物和短期理財投資分別為人民幣425億元和人民幣917億元。

下表載列我們於所示期間的現金流量：

	未經審核 截至2024年 9月30日止三個月 (人民幣千元)
經營活動所得現金流量淨額	15,246,056
投資活動所用現金流量淨額	(11,936,729)
融資活動所用現金流量淨額	(14,950,195)
現金及現金等價物減少淨額	(11,640,868)
期初現金及現金等價物	54,704,168
現金及現金等價物匯兌虧損	(595,241)
期末現金及現金等價物	<u>42,468,059</u>

經營活動所得現金流量淨額

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的除所得稅前溢利，且就非現金項目及營運資本的變動作出調整。

於2024年第三季度，經營活動所得現金流量淨額為人民幣152億元，主要歸因於除所得稅前溢利，且就以下項目作出調整：(i)折舊及攤銷、以股份為基礎的薪酬開支、匯兌收益和理財投資及其他投資相關的公允價值變動及收益，及(ii)營運資本的變動，主要包括因季節性因素帶來的若干流動負債的增加。

投資活動所用現金流量淨額

於2024年第三季度，投資活動所用現金流量淨額為人民幣119億元，乃主要由於購買理財投資及物業、廠房及設備所用現金流量淨額。

融資活動所用現金流量淨額

於2024年第三季度，融資活動所用現金流量淨額為人民幣150億元，乃主要由於購回B類股份。

資本負債比率

截至2024年9月30日，我們的資本負債比率約為22%，乃按借款及應付票據總額除以本公司權益持有人應佔權益總額計算。

財務資料

簡明綜合收益表

	未經審核		
	截至下列日期止三個月		
	2024年 9月30日	2023年 9月30日	2024年 6月30日
	(人民幣千元)		
收入	93,577,319	76,466,907	82,251,077
包括：利息收入	475,106	385,674	607,544
銷售成本	(56,823,456)	(49,484,515)	(48,361,233)
毛利	36,753,863	26,982,392	33,889,844
銷售及營銷開支	(17,953,163)	(16,905,422)	(14,832,448)
研發開支	(5,293,483)	(5,321,157)	(5,339,680)
一般及行政開支	(2,797,760)	(2,537,785)	(2,694,931)
金融及合同資產減值虧損撥備淨額	(275,298)	(276,377)	(276,431)
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	765,239	28,089	(120,037)
其他收益淨額	2,485,778	1,388,793	630,572
經營溢利	13,685,176	3,358,533	11,256,889
財務收入	313,088	201,225	344,494
財務成本	(261,651)	(350,950)	(285,373)
應佔採用權益法列賬的投資之溢利	213,821	434,521	341,204
除所得稅前溢利	13,950,434	3,643,329	11,657,214
所得稅開支	(1,085,480)	(50,095)	(304,876)
期內溢利	12,864,954	3,593,234	11,352,338
以下人士應佔期內溢利：			
本公司權益持有人	12,864,699	3,593,023	11,351,921
非控股權益	255	211	417
	12,864,954	3,593,234	11,352,338

簡明綜合財務狀況表

	未經審核 截至2024年 9月30日	經審核 截至2023年 12月31日
	(人民幣千元)	
資產		
非流動資產		
物業、廠房及設備	30,386,798	25,977,845
無形資產	30,272,430	30,397,947
遞延稅項資產	1,850,524	1,914,449
長期理財投資	6,306,575	8,527,142
按公允價值計量且其變動計入當期損益的 其他金融投資	17,546,542	18,481,104
採用權益法列賬的投資	18,993,157	18,289,183
按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的 其他金融投資	2,378,996	2,314,536
預付款項、按金及其他資產	4,322,815	4,011,247
	<u>112,057,837</u>	<u>109,913,453</u>
流動資產		
存貨	1,774,941	1,304,595
貿易應收款項	3,251,772	2,742,999
預付款項、按金及其他資產	15,534,498	14,534,923
短期理財投資	91,694,460	111,820,679
受限制現金	19,145,045	19,373,229
現金及現金等價物	42,468,059	33,339,754
	<u>173,868,775</u>	<u>183,116,179</u>
總資產	<u><u>285,926,612</u></u>	<u><u>293,029,632</u></u>
權益		
股本	407	418
股份溢價	312,505,343	325,578,612
庫存股份	(4,397,686)	-
股份獎勵計劃所持股份	-	-
其他儲備	(1,751,991)	2,051,062
累計虧損	(146,031,727)	(175,616,885)
本公司權益持有人應佔權益	160,324,346	152,013,207
非控股權益	(58,912)	(56,840)
總權益	<u><u>160,265,434</u></u>	<u><u>151,956,367</u></u>

簡明綜合財務狀況表（續）

	未經審核 截至2024年 9月30日	經審核 截至2023年 12月31日
	(人民幣千元)	
負債		
非流動負債		
遞延稅項負債	1,297,034	968,230
按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	657,010	378,720
借款	999,622	610,103
應付票據	24,206,210	34,610,966
租賃負債	3,128,623	3,598,252
其他非流動負債	15,190	32,899
	<u>30,303,689</u>	<u>40,199,170</u>
流動負債		
貿易應付款項	23,827,495	22,980,506
應付商家款項	21,975,777	23,798,004
交易用戶預付款項	11,394,188	8,547,635
其他應付款項及應計費用	18,992,681	17,942,215
借款	843	19,321,793
應付票據	10,462,767	-
遞延收入	5,993,700	5,598,132
租賃負債	2,544,120	2,479,785
所得稅負債	165,918	206,025
	<u>95,357,489</u>	<u>100,874,095</u>
總負債	<u><u>125,661,178</u></u>	<u><u>141,073,265</u></u>
權益及負債總額	<u><u>285,926,612</u></u>	<u><u>293,029,632</u></u>

其他資料

購買、出售或贖回本公司的上市證券或出售庫存股份

截至2024年9月30日止三個月及直至本公告日期，本公司在聯交所購回合共120,063,700股B類股份（「所購回股份」），總代價為14,212,360,827.91港元（未計開支）。所購回股份的詳情如下：

購回月份	所購回 股份數目	已付每股價格		總代價 (港元)
		最高價 (港元)	最低價 (港元)	
7月	80,777,000	120.10	105.20	9,379,352,091.70
9月	39,286,700	143.50	115.80	4,833,008,736.21
總計	120,063,700			14,212,360,827.91

截至2024年9月30日止三個月，由於註銷了於2024年6月及7月所購回B類股份的相同數目的股份，已發行的B類股份數目合共減少了139,601,700股。根據上市規則第8A.21條規定，穆榮均先生作為不同投票權受益人，就有關注銷將合共13,386,623股A類股份以一比一的比例轉換為B類股份。因此，根據上市規則第8A.13及8A.15條規定，不同投票權股份比例不會上升。

於2024年9月30日，本公司並無持有庫存股份（定義見上市規則）。

除上文所披露者外，截至2024年9月30日止三個月及直至本公告日期，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司於聯交所上市的證券（包括出售庫存股份（定義見上市規則））。

審核委員會

審核委員會已審閱本公司截至2024年9月30日止三個月的未經審核中期簡明財務資料。其定期與管理層、外部核數師及內部審計人員會晤，就本公司採納的會計原則及慣例以及內部監控及財務申報事宜展開討論。

編製及呈列基準

編製未經審核中期財務資料所採用的會計政策與編製本公司截至2023年12月31日止年度的年度經審核財務報表(「**2023年財務報表**」)所採用者一致，惟所得稅估計及採納2023年財務報表所載新訂及經修訂準則除外。

截至2024年9月30日止三個月的未經審核中期財務資料不包括年度財務報表中規定的所有資料及披露，並應與2023年財務報表一併閱讀，該等財務報表已根據國際財務報告會計準則編製。

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C.2.1條外，截至2024年9月30日止三個月，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C.2.1條，主席與首席執行官的職責應有區分，不應由一人兼任，聯交所上市公司應遵守有關規定，但亦可選擇偏離該規定行事。本公司的主席與首席執行官並無區分，現時由王興先生兼任該兩個角色。董事會相信，由同一人兼任主席及首席執行官的角色，可確保本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主席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，董事均已分別確認於截至2024年9月30日止三個月彼等已遵守標準守則所載的規定標準。

報告期後事項

於2024年10月，本公司完成發行本金總額12億美元於2028年4月2日到期的4.500%優先票據，及本金總額13億美元於2029年10月2日到期的4.625%優先票據。

除上文所披露者外，自2024年9月30日起及直至本公告日期並無可能影響本公司的重大事項。

致謝

本人謹代表董事會，對消費者、商家及合作夥伴對我們平台的信任，騎手提供的可靠高效服務，全體員工與管理層的傑出貢獻以及股東一如既往的支持表示衷心的感謝。

承董事會命
美团
董事長
王興

香港，2024年11月29日

於本公告日期，董事會包括執行董事王興先生及穆榮均先生；及獨立非執行董事歐高敦先生、冷雪松先生、沈向洋博士及楊敏德女士。

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 於2024年6月14日以特別決議案通過的本公司第八次經修訂及重述組織章程細則
「審核委員會」	指 董事會審核委員會
「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C1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類普通股，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提呈的任何決議案享有每股股份十票的權利，惟有關於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提呈的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（前稱美团點評），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，或美团及其附屬公司及綜合聯屬實體（視乎情況而定）
「綜合聯屬實體」	指 我們通過合約安排控制的實體
「董事」	指 本公司董事
「國際財務報告會計準則」	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》
「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)大綱及細則的任何修訂，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）
「所購回股份」	指	具有本公告「購買、出售或贖回本公司的上市證券或出售庫存股份」一節賦予該詞的涵義
「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
「不同投票權」	指	上市規則第8A.02條規定的不同投票權
「%」	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）
「即時配送交易筆數」	指	包括餐飲外賣及美团閃購業務的交易筆數
「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，不論賬戶其後是否退款
「交易」	指	一般基於付款次數確認的交易次數；(i)就我們的到店業務而言，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)就共享單車及共享電單車業務而言，若用戶使用月票，則僅在用戶購買或索取月票時確認為一項交易，而後續的騎行並不確認為交易；若用戶並無使用月票，則就每次騎行確認為一項交易