

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)

(股票代碼：0780)

截至二零二三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二零二三年六月三十日止三個月及六個月未經審核綜合業績，連同二零二二年同期比較數字。

截至二零二三年六月三十日止三個月

- 收入由二零二二年同期的人民幣1,318.7百萬元同比增加117.4%至人民幣2,866.3百萬元。
- 經調整EBITDA由二零二二年第二季度的人民幣292.2百萬元增加175.8%至二零二三年第二季度的人民幣805.8百萬元。經調整EBITDA利潤率由二零二二年第二季度的22.2%增加至二零二三年第二季度的28.1%。
- 經調整溢利淨額由二零二二年第二季度的人民幣112.0百萬元增加428.9%至二零二三年第二季度的人民幣592.4百萬元。經調整淨利潤率由二零二二年第二季度的8.5%增加至二零二三年第二季度的20.7%。
- 平均月活躍用戶由二零二二年第二季度的197.6百萬人同比增加41.1%至二零二三年第二季度的278.8百萬人。
- 平均月付費用戶由二零二二年第二季度的26.1百萬人同比增加61.7%至二零二三年第二季度的42.2百萬人。

1. 截至二零二三年六月三十日止三個月的關鍵財務指標

	未經審核 截至六月三十日 止三個月		同比變動
	二零二三年 (人民幣千元)	二零二二年	
收入	2,866,269	1,318,650	117.4%
除所得稅前溢利／(虧損)	426,553	(161,968)	不適用
期內溢利／(虧損)	359,981	(135,204)	不適用
經調整EBITDA	805,839	292,234	175.8%
期內經調整溢利淨額	592,395	112,003	428.9%
收入增長／(減少)(同比)	117.4%	(38.3)%	
經調整EBITDA利潤率	28.1%	22.2%	
經調整淨利潤率	20.7%	8.5%	

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. 截至二零二三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
	二零二三年	二零二二年	
交易額(人民幣十億元)	59.7	24.3	145.7%
平均月活躍用戶數目(按百萬計)	278.8	197.6	41.1%
平均月付費用戶數目(按百萬計)	42.2	26.1	61.7%
付費比率	15.1%	13.2%	1.9百分點

截至二零二三年六月三十日止六個月

- 收入由二零二二年同期的人民幣3,036.6百萬元同比增加79.6%至人民幣5,452.4百萬元。
- 經調整EBITDA由二零二二年同期的人民幣730.7百萬元同比增加110.5%至人民幣1,538.0百萬元。經調整EBITDA利潤率由二零二二年同期的24.1%增加至28.2%。
- 經調整溢利淨額由二零二二年同期的人民幣357.0百萬元增加207.0%至人民幣1,096.0百萬元。經調整淨利潤率由二零二二年同期的11.8%增加至20.1%。
- 平均月活躍用戶由二零二二年同期的221.2百萬人同比增加27.7%至282.5百萬人。

- 平均月付費用戶由二零二二年同期的28.9百萬人同比增加44.6%至41.8百萬人。
- 截至二零二三年六月三十日止十二個月期間的付費用戶由二零二二年同期的196.5百萬人同比增加10.9%至217.9百萬人。

3. 截至二零二三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
	二零二三年	二零二二年	
	(人民幣千元)		
收入	5,452,412	3,036,649	79.6%
除所得稅前溢利／(虧損)	870,650	(19,792)	不適用
期內溢利／(虧損)	738,949	(37,967)	不適用
經調整EBITDA	1,538,044	730,671	110.5%
期內經調整溢利淨額	1,095,986	356,993	207.0%
收入增長／(減少)(同比)	79.6%	(19.1)%	
經調整EBITDA利潤率	28.2%	24.1%	
經調整淨利潤率	20.1%	11.8%	

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」。

4. 截至二零二三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
	二零二三年	二零二二年	
交易額(人民幣十億元)	116.9	56.7	106.2%
平均月活躍用戶數目(按百萬計)	282.5	221.2	27.7%
平均月付費用戶數目(按百萬計)	41.8	28.9	44.6%
年付費用戶(按百萬計)	217.9	196.5	10.9%

業務回顧與展望

業績摘要

於二零二三年第二季度，中國旅遊市場需求再次顯著增加，並呈現逐季加速增長的態勢。假期期間，全國旅遊熱潮進一步釋放，為旅遊業增添活力。

作為中國在線旅遊平台行業的資深參與者，面對行業加速復甦，我們靈活應對充分顯現的旅遊熱情，並有效實施策略以抓住更多機會。我們利用自身的競爭優勢，包括強大的市場地位、多元化的流量來源、出色的創新能力及靈活的運營策略，再次取得超越行業平均水平的優異業績。

在回顧期內，我們錄得流量顯著增長，月付費用戶及年付費用戶均創新高，主要歸因於我們多元化的線上流量渠道及高效的用戶互動。截至二零二三年六月三十日止三個月及六個月，我們的平均月活躍用戶分別同比增加41.1%及27.7%至278.8百萬人及282.5百萬人。截至二零二三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加61.7%及44.6%至42.2百萬人及41.8百萬人。與去年同期相比，我們的付費比率於二零二三年第二季度上升至15.1%，創三年來的新高。截至二零二三年六月三十日止十二個月，年付費用戶環比增長8.6%至217.9百萬人，展現了我們於市場上出色的運營能力。

於二零二三年第二季度，我們有效地執行計劃以進入未開發的市場，並在行業復甦中抓住我們優勢市場的機遇。因此，我們錄得強勁增長，再次超越行業平均水平。截至二零二三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145.7%及106.2%至人民幣597億元及人民幣1,169億元，主要得益於我們業務量的大幅增長。截至二零二三年六月三十日止三個月及六個月，受龐大的市場需求及我們把握機遇的卓越能力所推動，我們的總收入分別增加117.4%及79.6%至人民幣2,866.3百萬元及人民幣5,452.4百萬元。截至二零二三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592.4百萬元及人民幣1,096.0百萬元，經調整淨利潤率分別為20.7%及20.1%。

業務回顧

在旅遊熱情高漲的情況下，我們借力這一情緒，多方面進一步增加與用戶的互動，以豐富我們的流量來源並擴大用戶群。我們持續深化與騰訊的合作並在其生態體系內高效探索各種場景。在回顧期內，我們持續努力優化微信搜一搜的運營以提升用戶體驗及用戶參與度。我們亦與微信支付香港攜手合作，於香港聯合推出營銷活動，建立與該地區用戶的互動。於二零二三年第二季度，我們約80%的平均月活躍用戶來自微信小程序。

我們繼續探索其他線上及線下流量渠道，豐富我們的流量來源。我們與中國領先的手機供應商之一建立戰略合作，將我們的產品及服務整合至其生態體系內，使其用戶能夠更輕鬆使用我們的機票及火車票票務服務以及住宿預訂服務。我們亦與基於定位的應用程序保持合作，以擴大我們的用戶覆蓋範圍。此外，我們進一步加強我們的應用程序以吸引具有更高價值及黏性的用戶。我們通過探索各種場景來維持我們線下獲客渠道的增長。我們與酒店合作，利用二維碼掃描功能獲取用戶。鑒於地鐵及市內公交汽車的流量巨大，我們將我們的公共交通項目擴展至更多城市。於二零二三年第二季度，上述線下獲客舉措繼續對我們的月付費用戶作出重要貢獻。

我們致力於通過深入分析及精細運營提升用戶價值並於平台上提高用戶留存率。於上一季度，我們進一步推進黑鯨會員計劃，向會員推出更多專屬福利及特權。我們亦推出新會員版本以迎合不同的旅遊場景。我們與江蘇省文化和旅遊廳合作，聯合推出可免費進入江蘇省內所有旅遊景點及多個娛樂設施的數字聯名卡。於上一季度，黑鯨會員的累計人數持續大幅增長。

我們致力於在年輕一代中建立有趣且具娛樂性的品牌形象。於上一季度，我們推出多種創新營銷活動以推廣我們的品牌形象。我們與騰訊遊戲維持合作，通過組織多個激動人心及具互動性的活動，將電競及遊戲納入我們的用戶互動項目。我們與騰訊音樂合作，贊助澳門的兩場大型音樂節，讓我們的品牌在年輕用戶中得到高度曝光。我們亦與江西省的一處旅遊目的地合作，在該目的地共同舉辦音樂節。通過這種新穎的互動，我們尋求與年輕用戶共同進一步探索旅遊體驗的更多可能性。

憑藉我們對下沉市場的戰略聚焦及我們於線下獲客方面的努力，我們已成功抓住下沉市場的機遇並獲得市場份額。於回顧季度，我們進一步滲透線上化率較低的下沉市場，這為本公司提供了巨大的機會。截至二零二三年六月三十日，居住在中國非一線城市的註冊用戶佔我們註冊用戶總數約87%。截至二零二三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。

我們鞏固與各旅遊服務供應商的長期可持續關係，並堅持為用戶提供無可比擬的一站式產品及服務。截至二零二三年六月三十日，我們的線上平台提供由超過750間航空公司及代理運營的逾400,000條航線、逾2.5百萬家酒店及非標住宿選擇、約430,000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。

於回顧期內，我們的交通票務及住宿預訂業務的收入與業務量再創新高。截至二零二三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619.5百萬元同比增加141.2%至人民幣1,494.6百萬元的歷史新高，主要受我們票務總量激增所推動。此外，我們繼續改善我們的增值服務及產品供應。機票票務業務方面，我們不斷努力以建立更多元化的用戶群體並進一步滲透市場。與二零一九年同期相比，我們國內機票票量增長40%。我們的國際業務於上一季度進一步改善，此乃得益於我們努力帶來更多供應及加強用戶互動。火車票票務業務方面，我們繼續專注於提升用戶價值及用戶出行體驗。此外，我們在提升汽車票務業務的變現能力及提升業務運營效率方面取得了實質的進展。我們的住宿業務亦展現出更大的優勢，收入及業務量持續創新高。截至二零二三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543.5百萬元同比增加94.2%至人民幣1,055.4百萬元的歷史新高。我們國內間夜量亦較二零一九年同期錄得超過130%的增長。我們探索酒店住宿的各種場合，例如於二零二三年越來越受歡迎的音樂節及演唱會周邊住宿。此外，我們繼續執行交叉銷售策略，並通過更深入地挖掘用戶相關偏好及需求，進行更精細的運營及營銷活動。

此外，我們努力實現業務多元化以提升我們於行業內的影响力並為本公司帶來額外的增長動力。我們已進一步發展酒店管理業務，豐富我們覆蓋低星級至高星級酒店的酒店品牌組合。我們亦已通過收購旅行社公司進軍度假產品市場，我們相信這將拓寬我們於旅遊業的邊界。

我們志在從在線旅遊平台轉型為智能出行管家，並以深厚的互聯網專業知識及先進的技術賦能旅遊業，以建立高效的旅遊生態體系。為向用戶提供更方便及更滿意的出行體驗，我們進一步優化了慧行系統，通過更清晰的產品展示將其出行解決方案可視化。同時，我們加大力度提升客戶服務的自動化，將標準化的問題交由人工智能驅動的機器人處理，進一步提升客戶服務效率。此外，我們與業務合作夥伴緊密合作，積極探索於我們的業務中應用人工智能生成內容(AIGC)，我們認為這將在日後進一步提升我們的運營效率。另外，我們加強與上游供應商的關係，利用卓越的創新能力加快旅遊業數字化。於上一季度，我們與成都雙流國際機場合作。通過該合作，我們將幫助機場開發中轉系統以吸引中轉旅客。我們亦與河南省機場集團建立戰略合作夥伴關係，以幫助其開發聯運解決方案、綜合會員計劃及數字化平台。此外，通過我們全面的酒店PMS品牌矩陣，我們向更多單體與連鎖酒店以及非標住宿提供軟件即服務(SaaS)解決方案以優化運營效率。

作為具有社會責任的企業，我們決心為旅遊業及社會的可持續發展作出貢獻。鑒於旅遊業的全面復甦，我們為來自四川省的旅遊專業人士啟動了鄉村旅遊數字化運營及營銷的培訓計劃，以幫助刺激及加速鄉村經濟增長。此外，我們與全國超過200間酒店合作，為高考考生及其家長提供免費文具、水及舒適的休息區。鑒於我們於企業可持續發展方面取得的優異成績，我們首次入選標普全球《可持續發展年鑑(中國版) 2023》。

業務前景及策略

近幾個月來，中國國內旅遊市場已進一步恢復，旅遊需求全面釋放。暑假期間需求強勁，學生、商旅及家庭等各個群體均開展本地、短途以及長途旅行，這對我們的業務大有裨益。

我們對中國旅遊業的前景持高度樂觀的態度。由於旅遊相關的基礎建設仍有充足的發展空間，尤其是在下沉市場，因此旅遊市場將繼續大幅增長。此外，中國政府推出多項政策以促進中國旅遊業發展並鼓勵國內旅遊消費。另外，消費者行為的根本性轉變，例如短途旅行和本地度假越來越受歡迎，亦將成為行業未來發展的額外推動力。

展望未來，我們將繼續利用我們在多元化流量來源、穩健的市場地位、靈活的運營策略及先進的技術能力方面的競爭優勢。我們將在擴大用戶群的同時努力提升用戶價值及黏性。我們將進一步提升我們的產品及服務，為用戶提供更稱心滿意的體驗。我們亦將抓緊市場機遇並開拓國際業務的潛力。此外，我們將堅持發展我們的技術，從在線旅遊平台轉型為智能出行管家。另一方面，我們亦將探索符合我們策略的投資機會，以支持日後的業務增長。最後，我們將在運營中堅持對企業管治、環境保護及社會責任的關注，為我們的利益相關者及社會創造長期可持續價值。

管理層討論及分析

二零二三年第二季度與二零二二年第二季度的比較

	未經審核 截至六月三十日 止三個月	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
收入	2,866,269	1,318,650
銷售成本	(703,284)	(383,230)
毛利	2,162,985	935,420
服務開發開支	(427,826)	(324,879)
銷售及營銷開支	(1,107,860)	(574,681)
行政開支	(207,641)	(134,877)
金融資產減值虧損撥回／(撥備)淨額	4,290	(15,322)
按公允價值計量且其變動計入損益的 投資公允價值變動	32,932	28,759
其他收入	40,408	44,782
其他虧損淨額	(80,147)	(87,654)
經營溢利／(虧損)	417,141	(128,452)
財務收入	41,488	9,678
財務費用	(43,215)	(23,283)
應佔聯營公司業績	11,139	(19,911)
除所得稅前溢利／(虧損)	426,553	(161,968)
所得稅(開支)／抵免	(66,572)	26,764
期內溢利／(虧損)	359,981	(135,204)
以下各項應佔溢利／(虧損)：		
本公司權益持有人	355,920	(132,138)
非控股權益	4,061	(3,066)
	359,981	(135,204)
期內經調整溢利淨額^(a)	592,395	112,003

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			
	二零二三年		二零二二年	
	人民幣千元		人民幣千元	
住宿預訂服務	1,055,396	36.8%	543,526	41.2%
交通票務服務	1,494,582	52.1%	619,521	47.0%
其他	316,291	11.1%	155,603	11.8%
總收入	<u>2,866,269</u>	<u>100.0%</u>	<u>1,318,650</u>	<u>100.0%</u>

收入由截至二零二二年六月三十日止三個月的人民幣1,318.7百萬元增加117.4%至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。

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，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。

住宿預訂服務的收入由截至二零二二年六月三十日止三個月的人民幣543.5百萬元增加94.2%至二零二三年同期的人民幣1,055.4百萬元。該增加主要是由於住宿預訂服務的需求增加以及我們探索的各種酒店住宿場景。

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我們的大部分收入。

交通票務服務收入由截至二零二二年六月三十日止三個月的人民幣619.5百萬元增加141.2%至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，主要是由於交通票務服務的需求強勁反彈。

其他

其他收入主要包括：(i)廣告服務收入；(ii)酒店管理服務所得收入；(iii)商務旅遊服務收入；(iv)會員服務收入；(v)景點門票服務收入。

其他收入由截至二零二二年六月三十日止三個月的人民幣155.6百萬元增加103.3%至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。

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)僱員福利開支，即用戶服務及旅遊服務供應商服務的員工的工資、薪金及其他福利（包括以股份為基礎的酬金）；(iii)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）；(iv)買斷旅遊相關產品的成本，即我們就購買承擔存貨風險的旅遊產品向旅遊服務供應商支付的價格；(v)帶寬及服務器保管費；(vi)物業、廠房及設備和使用權資產折舊；及(vii)其他，主要包括電話及通訊成本、稅項及附加費、差旅及招待費用、專業服務費用及分包費、用戶履行費（指因用戶及客戶投訴而向用戶支付的賠償）以及短期租金及公用設施費用。

下表載列截至二零二三年及二零二二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			
	二零二三年		二零二二年	
	人民幣千元		人民幣千元	
訂單處理成本	325,788	46.3%	147,763	38.6%
僱員福利開支	120,396	17.1%	73,518	19.2%
採購成本	90,262	12.8%	32,496	8.5%
買斷旅遊相關產品的成本	58,484	8.3%	34,499	9.0%
帶寬及服務器保管費	36,347	5.2%	35,312	9.2%
物業、廠房及設備和 使用權資產折舊	32,480	4.6%	31,061	8.1%
其他	39,527	5.7%	28,581	7.4%
總銷售成本	703,284	100.0%	383,230	100.0%

銷售成本由截至二零二二年六月三十日止三個月的人民幣383.2百萬元增加83.5%至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。該增加主要是由於：(i)因交易額增加，令訂單處理成本增加；(ii)酒店管理服務的員工數目增加令僱員福利開支增加；(iii)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；(iv)買斷旅遊相關產品的成本由截至二零二二年六月三十日止三個月的人民幣34.5百萬元增加至截至二零二三年六月三十日止三個月的人民幣58.5百萬元。剔除以股份為基礎的酬金費用，截至二零二三年六月三十日止三個月的銷售成本佔收入的比例由二零二二年同期的28.7%減少至24.5%。

服務開發開支

服務開發開支由截至二零二二年六月三十日止三個月的人民幣324.9百萬元增加31.7%至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。該增加主要是由於資訊科技僱員人數增加及相關員工福利開支增加。剔除以股份為基礎的酬金費用，截至二零二三年六月三十日止三個月的服務開發開支佔收入的比例由二零二二年同期的22.3%減少至14.4%。

銷售及營銷開支

銷售及營銷開支由截至二零二二年六月三十日止三個月的人民幣574.7百萬元增加92.8%至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。該增加主要是由於廣告及推廣開支以及佣金開支增加所致。剔除以股份為基礎的酬金費用，截至二零二三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38.4%，而二零二二年同期則為42.7%。

行政開支

行政開支由截至二零二二年六月三十日止三個月的人民幣134.9百萬元增加至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，主要是由於僱員福利開支增加。剔除以股份為基礎的酬金費用，截至二零二三年六月三十日止三個月的行政開支佔收入的比例由二零二二年同期的6.0%減少至5.4%。

金融資產減值虧損撥回／(撥備)淨額

截至二零二三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4.3百萬元，而二零二二年同期金融資產減值虧損撥備淨額為人民幣15.3百萬元，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

截至二零二三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32.9百萬元，而截至二零二二年六月三十日止三個月則為人民幣28.8百萬元，乃受我們於若干公眾及私人公司投資的公允價值收益淨額增加所驅動，部分被理財產品的公允價值收益減少所抵銷。

其他收入

截至二零二三年六月三十日止三個月，我們錄得其他收入人民幣40.4百萬元，而截至二零二二年六月三十日止三個月則為人民幣44.8百萬元。該減少主要是由於已收取更少政府補貼。

其他虧損淨額

我們於截至二零二三年六月三十日止三個月及截至二零二二年六月三十日止三個月分別錄得其他虧損淨額人民幣80.1百萬元及人民幣87.7百萬元。其他虧損淨額輕微減少主要是由於匯兌虧損增加，部分被外幣金融工具的收益增加抵銷所致。

所得稅(開支)／抵免

我們於截至二零二三年六月三十日止三個月及截至二零二二年六月三十日止三個月分別錄得所得稅開支人民幣66.6百萬元及所得稅抵免人民幣26.8百萬元，乃由於截至二零二三年六月三十日止三個月的當期所得稅費用的增加以及就稅項虧損及其他暫時性差異確認遞延所得稅抵免。

本公司權益持有人應佔溢利／(虧損)

綜上所述，本公司權益持有人應佔溢利由截至二零二二年六月三十日止三個月的虧損人民幣132.1百萬元增加至截至二零二三年六月三十日止三個月的溢利人民幣355.9百萬元。

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)被投資方的收益淨額；及(vi)其他，包括收購相關成本及外幣金融工具的淨(收益)／虧損。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)被投資方的收益淨額；及(v)其他，包括收購相關成本、外幣金融工具的淨(收益)／虧損以及已收購物業、廠房及設備和使用權資產的折舊。

上述項目從期內經調整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。我們認為期內經調整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／(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 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	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
經營溢利／(虧損)	417,141	(128,452)	882,562	9,368
加／(減)：				
以股份為基礎的酬金總額 ^(a)	77,954	101,886	168,613	196,800
無形資產攤銷	168,771	157,155	336,747	313,927
物業、廠房及設備和使用 權資產折舊	52,977	51,731	104,493	101,593
匯兌虧損淨額 ^(b)	131,023	106,715	98,914	100,058
被投資方的收益淨額 ^(c)	(13,517)	(13,064)	(19,096)	(7,393)
其他	(28,510)	16,263	(34,189)	16,318
經調整EBITDA	805,839	292,234	1,538,044	730,671

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／(收益)。

b. 期內經調整溢利與期內溢利／(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		截至六月三十日	
	止三個月		止六個月	
	二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年
	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)	359,981	(135,204)	738,949	(37,967)
加／(減)：				
以股份為基礎的酬金淨額 ^(a)	79,400	84,772	184,467	181,073
收購所得無形資產攤銷 ^(b)	63,113	52,509	125,131	104,880
匯兌虧損淨額 ^(c)	131,023	106,715	98,914	100,058
被投資方的收益淨額 ^(d)	(13,517)	(13,064)	(19,096)	(7,393)
其他	(27,605)	16,275	(32,379)	16,342
期內經調整溢利淨額	<u>592,395</u>	<u>112,003</u>	<u>1,095,986</u>	<u>356,993</u>

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／(收益)。

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	
	二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
銷售成本	2,248	4,720	4,832	9,055
服務開發開支	16,184	30,232	34,860	58,054
銷售及營銷開支	7,348	11,519	15,825	22,212
行政開支	52,174	55,415	113,096	107,479
以股份為基礎的酬金總額	77,954	101,886	168,613	196,800
暫時差額的稅務影響	1,446	(17,114)	15,854	(15,727)
以股份為基礎的酬金淨額	<u>79,400</u>	<u>84,772</u>	<u>184,467</u>	<u>181,073</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。

截至二零二三年及二零二二年六月三十日，我們分別擁有現金及現金等價物人民幣5,404.7百萬元及人民幣2,813.9百萬元。

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	
	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
經營活動所得現金淨額	2,271,243	187,917
投資活動所用現金淨額	(103,243)	(1,337,563)
融資活動所用現金淨額	(317,825)	1,856,760
現金及現金等價物增加淨額	1,850,175	707,114
期初現金及現金等價物	3,546,988	2,045,604
匯率變動對現金及現金等價物的影響	7,563	61,196
期末現金及現金等價物	<u>5,404,726</u>	<u>2,813,914</u>

經營活動所得現金淨額

截至二零二三年六月三十日止六個月，經營活動所得現金淨額為人民幣2,271.2百萬元，主要由於除所得稅前溢利人民幣870.7百萬元所致，經以下各項調整：(i)無形資產攤銷人民幣336.7百萬元、物業、廠房及設備和使用權資產折舊人民幣104.5百萬元、以股份為基礎的酬金人民幣168.6百萬元、金融資產減值虧損撥備淨額人民幣12.6百萬元、匯兌虧損淨額人民幣98.9百萬元、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58.7百萬元、其他收益淨額人民幣82.2百萬元、財務收入人民幣69.4百萬元、財務費用人民幣83.4百萬元；及(ii)營運資金變動，主要包括貿易應收款項增加人民幣190.0百萬元、貿易應付款項增加人民幣1,497.1百萬元、預付款項及其他應收款項增加人民幣1,240.9百萬元以及其他應付款項及應計費用及合同負債增加人民幣730.7百萬元。我們亦已繳付所得稅人民幣53.2百萬元及收取利息收入人民幣68.3百萬元。

投資活動所用現金淨額

截至二零二三年六月三十日止六個月，投資活動所用現金淨額為人民幣103.2百萬元，主要由於(i)理財產品和定期存款已收淨現金人民幣538.9百萬元；(ii)長期股權投資付款人民幣588.0百萬元；(iii)購買物業、廠房及設備人民幣137.8百萬元；及(iv)支付授予關聯方的貸款人民幣10.0百萬元。

融資活動所用現金淨額

截至二零二三年六月三十日止六個月，融資活動所用現金淨額為人民幣317.8百萬元，主要由於分別償還長期借款人民幣289.0百萬元及支付長期租賃款人民幣32.2百萬元。

資本負債比率

截至二零二三年六月三十日，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13.7%。

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。未償還結餘已於二零二三年二月償還及該物業的抵押已解除。

資本開支

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
購置物業、廠房及設備	137,765	100,731
購買無形資產	806	16,872
長期投資 ^(a)	588,022	574,089
資本開支總額	726,593	691,692

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企業合併。

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企業合併。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	經審核
	於六月三十日	於十二月三十一日
	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
採用權益法入賬的投資	1,413,719	1,379,267
按公允價值計量且其變動計入損益的投資	794,316	758,307
按攤銷成本計量的投資	1,973,510	1,843,160
長期投資總額	4,181,545	3,980,734

於二零二三年六月三十日，我們的長期投資為人民幣4,181.5百萬元，而於二零二二年十二月三十一日為人民幣3,980.7百萬元。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。該等公司主要從事機器人自主定位導航解決方案的開發及應用以及以旅遊業投資為目標的資本基金。按公允價值計量的長期投資增加乃由於(i)我們於不具有控制或重大影響力的若干資本基金的投資增加，其主要從事於上市公司的投資。於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，長期投資總額分別佔本集團資產總額14.7%及15.9%。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為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。截至二零二三年六月三十日，概無個別投資被視為重大。我們計劃使用經營所得現金流量長期投資提供資金。

短期投資

	未經審核 於六月三十日 二零二三年 人民幣千元	經審核 於十二月三十一日 二零二二年 人民幣千元
按攤銷成本計量的短期投資	429,282	493,951
按公允價值計量且其變動計入損益的短期投資	<u>2,345,803</u>	<u>2,669,201</u>
短期投資總額	<u>2,775,085</u>	<u>3,163,152</u>

於二零二三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港元計值。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，截至二零二三年六月三十日止六個月，每年預期回報率介乎-1.06%至5.20%。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。於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，短期投資總額分別佔本集團資產總額9.7%及12.6%，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

茲提述本公司日期為二零二二年十二月二十九日及二零二三年三月九日的公告。收購同程國際旅行社有限公司(即上述公告所述的目標公司E)的全部股權已完成，其後，該公司的財務報表於本集團的財務報表合併入賬。

除上述者外，截至二零二三年六月三十日止六個月，概無其他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，而截至二零二三年六月三十日，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

截至二零二三年六月三十日，我們共有6,634名全職僱員。截至同日，約44.8%及9.7%的全職僱員分別位於蘇州及北京，餘下45.5%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、二零一九年購股權計劃、二零二二年受限制股份單位計劃及二零二二年購股權計劃。

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，於截至二零二三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

截至二零二三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	
		二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入	2	2,866,269	1,318,650	5,452,412	3,036,649
銷售成本	3	(703,284)	(383,230)	(1,348,566)	(854,840)
毛利		2,162,985	935,420	4,103,846	2,181,809
服務開發開支	3	(427,826)	(324,879)	(838,966)	(676,700)
銷售及營銷開支	3	(1,107,860)	(574,681)	(2,074,096)	(1,211,642)
行政開支	3	(207,641)	(134,877)	(399,907)	(323,122)
金融資產減值虧損撥回/ (撥備)淨額		4,290	(15,322)	(12,601)	(13,044)
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(e)	32,932	28,759	58,652	32,424
其他收入		40,408	44,782	63,064	79,461
其他虧損淨額	4	(80,147)	(87,654)	(17,430)	(59,818)
經營溢利/(虧損)		417,141	(128,452)	882,562	9,368
財務收入		41,488	9,678	69,425	17,446
財務費用		(43,215)	(23,283)	(83,387)	(40,374)
應佔聯營公司業績		11,139	(19,911)	2,050	(6,232)
除所得稅前溢利/(虧損)		426,553	(161,968)	870,650	(19,792)
所得稅(開支)/抵免	5	(66,572)	26,764	(131,701)	(18,175)
期內溢利/(虧損)		359,981	(135,204)	738,949	(37,967)
以下各項應佔溢利/(虧損)：					
—本公司權益持有人		355,920	(132,138)	733,832	(30,994)
—非控股權益		4,061	(3,066)	5,117	(6,973)
		359,981	(135,204)	738,949	(37,967)
每股盈利/(虧損)(以每股 人民幣列示)：					
—基本	6	0.16	(0.06)	0.33	(0.01)
—攤薄	6	0.16	(0.06)	0.32	(0.01)

中期簡明綜合全面收益表

截至二零二三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	
	二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年
	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)	359,981	(135,204)	738,949	(37,967)
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	51,233	69,826	37,966	62,226
期內其他全面收益，扣除稅項	51,233	69,826	37,966	62,226
期內全面收益／(虧損)總額	411,214	(65,378)	776,915	24,259
以下各項應佔期內全面收益／(虧損)總額：				
－本公司權益持有人	407,153	(62,312)	771,798	31,232
－非控股權益	4,061	(3,066)	5,117	(6,973)
	411,214	(65,378)	776,915	24,259

中期簡明綜合財務狀況表
於二零二三年六月三十日

		未經審核 於六月三十日 二零二三年 人民幣千元	經審核 於十二月三十一日 二零二二年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		1,632,275	1,598,381
使用權資產		123,752	111,329
採用權益法入賬的投資	8	1,413,719	1,379,267
按公允價值計量且其變動計入 損益的投資	9	794,316	758,307
按攤銷成本計量的投資	9	1,973,510	1,843,160
衍生金融工具	12	21,791	—
無形資產		8,618,019	8,580,738
遞延所得稅資產		217,401	209,486
貿易應收款項	11	—	48,455
預付款項及其他應收款項	10	244,370	121,488
		15,039,153	14,650,611
流動資產			
貿易應收款項	11	1,217,957	888,475
預付款項及其他應收款項	10	3,939,066	2,697,038
按攤銷成本計量的投資	9	429,282	493,951
按公允價值計量且其變動計入 損益的投資	9	2,345,803	2,669,201
受限制現金		105,173	88,436
現金及現金等價物		5,404,726	3,546,988
		13,442,007	10,384,089
資產總額		28,481,160	25,034,700
權益			
本公司權益持有人應佔資本及儲備			
股本		7,718	7,710
股份溢價		19,915,947	19,877,004
其他儲備		(2,493,785)	(2,685,813)
累計虧損		(733,157)	(1,466,989)
		16,696,723	15,731,912
非控股權益		264,569	258,344
權益總額		16,961,292	15,990,256

中期簡明綜合財務狀況表(續)

於二零二三年六月三十日

		未經審核 於六月三十日 二零二三年 人民幣千元	經審核 於十二月三十一日 二零二二年 人民幣千元
負債			
非流動負債			
借款	13	1,520,026	1,857,903
租賃負債		82,278	88,391
衍生金融工具	12	-	11,187
其他應付款項		345,553	327,446
合同負債		35,460	37,904
遞延所得稅負債		612,448	605,011
		<u>2,595,765</u>	<u>2,927,842</u>
流動負債			
借款	13	656,762	443,310
貿易應付款項	14	4,225,425	2,521,790
其他應付款項及應計費用		3,827,192	3,039,846
租賃負債		31,617	25,038
合同負債		75,754	51,420
即期所得稅負債		107,353	35,198
		<u>8,924,103</u>	<u>6,116,602</u>
負債總額		<u><u>11,519,868</u></u>	<u><u>9,044,444</u></u>
權益及負債總額		<u><u>28,481,160</u></u>	<u><u>25,034,700</u></u>

中期簡明綜合現金流量表

截至二零二三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

二零二三年
人民幣千元

二零二二年
人民幣千元

經營活動所得現金流量淨額	2,271,243	187,917
投資活動所用現金流量淨額	(103,243)	(1,337,563)
融資活動(所用)／所得現金流量淨額	(317,825)	1,856,760
現金及現金等價物增加淨額	1,850,175	707,114
期初現金及現金等價物	3,546,988	2,045,604
匯率變動對現金及現金等價物的影響	7,563	61,196
期末現金及現金等價物	5,404,726	2,813,914

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(「中國」)從事提供旅遊相關服務，包括住宿預訂服務、交通票務服務及其他旅遊相關產品及服務。

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

本集團已於二零二三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：

- 保險合約－國際財務報告準則第17號
- 會計政策的披露－國際會計準則第1號的修訂及國際財務報告準則實務聲明第2號
- 會計估計的定義－國際會計準則第8號的修訂
- 與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項－國際會計準則第12號的修訂

上述新訂或經修訂準則並無對過往期間確認的款項造成影響且預期將不會於當前或未來期間產生重大影響。

(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二零二三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
• 負債分類為流動或非流動－國際會計準則第1號的修訂	二零二四年一月一日
• 附帶契諾的非流動負債－國際會計準則第1號的修訂	二零二四年一月一日
• 售後租回的租賃負債－國際財務報告準則第16號的修訂	二零二四年一月一日
• 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	二零二四年一月一日
• 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
• 投資者與其聯營公司或合資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號的修訂	待定

該等新訂或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」）主要根據經營溢利／（虧損）的計量（不包括該等與分部表現並無直接關聯的項目，如其他收入／開支淨額、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虧損淨額）（「核心經營業績」）。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核心經營業績。本集團僅有一個可呈報分部，其主要在中國經營業務，且絕大部分收入均來自中國客戶。於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，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		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	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
中期簡明綜合收益表的經營 溢利／（虧損）	417,141	(128,452)	882,562	9,368
加／（減）：				
其他收入	(40,408)	(44,782)	(63,064)	(79,461)
按公允價值計量且其變動計入損益 的投資公允價值變動	(32,932)	(28,759)	(58,652)	(32,424)
其他虧損淨額	80,147	87,654	17,430	59,818
呈報予主要營運決策者的經營 溢利／（虧損）	<u>423,948</u>	<u>(114,339)</u>	<u>778,276</u>	<u>(42,699)</u>

截至二零二三年及二零二二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		未經審核 截至六月三十日 止六個月	
	二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
住宿預訂服務	1,055,396	543,526	1,889,657	1,086,608
交通票務服務	1,494,582	619,521	2,877,276	1,636,740
其他	316,291	155,603	685,479	313,301
總收入	<u>2,866,269</u>	<u>1,318,650</u>	<u>5,452,412</u>	<u>3,036,649</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	
	二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年
	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	747,303	522,834	1,437,020	1,086,211
廣告及推廣開支	709,308	315,230	1,324,486	710,398
訂單處理成本	325,788	147,763	641,193	342,968
折舊及攤銷開支	221,748	208,886	441,240	415,520
佣金開支	157,537	52,873	282,635	108,162
採購成本	90,262	32,496	169,570	86,694
買斷旅遊相關產品的成本	58,484	34,499	105,554	85,818
帶寬及服務器費用	36,347	35,312	71,834	72,372
專業服務費用及分包費	28,148	26,347	54,094	58,186
差旅及招待開支	25,644	10,253	46,701	22,563
短期租金及公用設施費用	16,120	9,200	29,386	19,815
稅項及附加費	12,071	7,251	24,086	14,080
電話及通信	3,154	2,587	6,035	5,037
其他	14,697	12,136	27,701	38,480
	<u>2,446,611</u>	<u>1,417,667</u>	<u>4,661,535</u>	<u>3,066,304</u>

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	
	二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年
	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	(131,023)	(106,715)	(98,914)	(100,058)
按攤銷成本計量的投資所得投資收入	23,271	21,401	48,291	39,157
衍生金融工具收益／(虧損)淨額	28,510	(16,263)	34,254	(16,253)
出售／部分出售採用權益法入賬 的投資(虧損)／收益淨額	(335)	11,486	(335)	17,399
出售物業、廠房及設備 (虧損)／收益淨額	(290)	190	(218)	(253)
捐贈	(78)	(53)	(212)	(411)
其他	(202)	2,300	(296)	601
	(80,147)	(87,654)	(17,430)	(59,818)

5. 所得稅開支／(抵免)

本集團截至二零二三年及二零二二年六月三十日止三個月及六個月的所得稅開支／(抵免)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	
	二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
即期所得稅	70,037	13,738	125,326	24,782
遞延所得稅	(3,465)	(40,502)	6,375	(6,607)
	66,572	(26,764)	131,701	18,175

所得稅開支／(抵免)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二零二三年及二零二二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」)

於截至二零二三年及二零二二年六月三十日止期間，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。截至二零二三年及二零二二年六月三十日止期間的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，該等附屬公司於截至二零二三年及二零二二年六月三十日止期間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於截至二零二三年及二零二二年六月三十日止期間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%。

截至二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，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，於二零二三年六月三十日及二零二二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／(虧損)

(a) 基本

截至二零二三年及二零二二年六月三十日止三個月及六個月，每股基本盈利／(虧損)乃按本公司權益持有人應佔溢利／(虧損)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		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	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
本公司權益持有人應佔溢利／ (虧損)(人民幣千元)	355,920	(132,138)	733,832	(30,994)
已發行普通股加權平均數(千股)	2,241,776	2,218,239	2,241,307	2,218,026
每股基本盈利／(虧損)(人民幣)	0.16	(0.06)	0.33	(0.01)

(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。

於二零二三年六月三十日，合共124,664,130份購股權及23,436,782個受限制股份單位仍未行使。截至二零二三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	
	二零二三年	二零二二年	二零二三年	二零二二年
本公司權益持有人應佔溢利／(虧損) (人民幣千元)	355,920	(132,138)	733,832	(30,994)
已發行普通股加權平均數(千股)	2,241,776	2,218,239	2,241,307	2,218,026
授予僱員的受限制股份單位調整(千個)	1,694	–	1,559	–
授予僱員的購股權調整(千份)	36,026	–	36,815	–
計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數(千股)	2,279,496	2,218,239	2,279,681	2,218,026
每股攤薄盈利／(虧損) (人民幣)	0.16	(0.06)	0.32	(0.01)

7. 股息

截至二零二三年及二零二二年六月三十日止三個月及六個月，本公司並無派付或宣派股息。

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	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
期初	1,379,267	1,127,921
添置	45,680	320,900
出售	(2,265)	(74,054)
收到的分紅款	(11,382)	–
本集團聯營公司僱員的以股份為基礎薪酬	322	249
應佔收益／(虧損)	2,050	(6,232)
匯兌差額	47	(468)
期末	1,413,719	1,368,316

9. 投資

	未經審核 於六月三十日 二零二三年 人民幣千元	經審核 於十二月三十一日 二零二二年 人民幣千元
流動資產		
短期投資		
— 按攤銷成本計量(a)	429,282	493,951
— 按公允價值計量且其變動計入損益(b)	<u>2,345,803</u>	<u>2,669,201</u>
	<u>2,775,085</u>	<u>3,163,152</u>
非流動資產		
長期投資		
— 按攤銷成本計量(c)	1,973,510	1,843,160
— 按公允價值計量且其變動計入損益(d)	<u>794,316</u>	<u>758,307</u>
	<u>2,767,826</u>	<u>2,601,467</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少於一年的定期存款，回報按固定利率計算並以美元或港元計值。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。於二零二三年六月三十日，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，截至二零二三年六月三十日止六個月，每年預期回報率介乎-1.06%至5.20%(二零二二年同期：2.21%至5.33%每年)。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。於二零二三年六月三十日，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。

(c) 按攤銷成本計量的長期投資

截至二零二三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3.55%至4.50%(二零二二年同期：3.40%至3.99%每年)計息年期為3年至5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。於二零二三年六月三十日，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

於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，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，截至二零二三年六月三十日止六個月，每年預期回報率介乎2.01%至3.50%(二零二二年同期：4.15%至4.30%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。

本公司按公允價值計量且其變動計入損益的聯屬公司投資，由於個別計並無超過於二零二三年六月三十日及二零二二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。

(e) 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	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
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	19,090	23,197	40,959	36,180
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	13,842	5,562	17,693	(3,756)
	32,932	28,759	58,652	32,424

10. 預付款項及其他應收款項

	未經審核 於六月三十日 二零二三年 人民幣千元	經審核 於十二月三十一日 二零二二年 人民幣千元
非即期		
預付供應商款項	14,474	8,938
預付物業、廠房及設備款項	116,498	109,015
預付關聯方款項	1,066	106
股權投資預付款項	104,181	-
非金融資產總額	<u>236,219</u>	<u>118,059</u>
按金	2,155	2,196
其他	5,996	1,233
金融資產總額	<u>8,151</u>	<u>3,429</u>
非即期，總額	<u><u>244,370</u></u>	<u><u>121,488</u></u>
即期		
預付住宿供應商款項	95,169	70,795
預付稅項	97,117	144,063
預付票務供應商款項	417,876	399,448
預付廣告費	50,047	39,350
預付辦公租金	2,207	1,374
預付關聯方款項	45,672	32,973
其他	151,054	107,857
非金融資產總額	<u>859,142</u>	<u>795,860</u>
限制用途的指定存款賬戶(附註c)	2,412,148	1,184,342
應收關聯方款項(附註d及31(c))	417,082	419,158
按金	240,822	194,109
其他	138,890	205,893
	<u>3,208,941</u>	<u>2,003,502</u>
減：減值撥備	(129,018)	(102,324)
金融資產總額	<u>3,079,924</u>	<u>1,901,178</u>
即期，總額	<u><u>3,939,066</u></u>	<u><u>2,697,038</u></u>

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 二零二三年 人民幣千元	經審核 於十二月三十一日 二零二二年 人民幣千元
最多六個月	1,227,353	861,467
六個月以上	169,931	258,025
	<u>1,397,284</u>	<u>1,119,492</u>
減：減值撥備	(179,327)	(182,562)
	<u><u>1,217,957</u></u>	<u><u>936,930</u></u>

	未經審核 於六月三十日 二零二三年 人民幣千元	經審核 於十二月三十一日 二零二二年 人民幣千元
計入非流動資產	-	48,455
計入流動資產	1,217,957	888,475
總計	<u>1,217,957</u>	<u>936,930</u>

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／負債的衍生金融工具：

	未經審核 於六月三十日 二零二三年 人民幣千元	經審核 於十二月三十一日 二零二二年 人民幣千元
非流動資產		
設有上限的匯兌遠期合同	<u>21,791</u>	<u>-</u>
非流動負債		
設有上限的匯兌遠期合同	<u>-</u>	<u>11,187</u>

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	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 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／(虧損)淨額	2,167	(7,508)	2,167	(7,508)
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)	<u>26,343</u>	<u>(8,755)</u>	<u>32,087</u>	<u>(8,745)</u>
	<u>28,510</u>	<u>(16,263)</u>	<u>34,254</u>	<u>(16,253)</u>

13. 借款

	未經審核 於六月三十日 二零二三年 人民幣千元	經審核 於十二月三十一日 二零二二年 人民幣千元
非即期：		
長期有抵押長期銀行借款(a)	-	73,845
長期無抵押長期銀行借款(b)	1,520,026	1,784,058
	1,520,026	1,857,903
即期：		
有抵押長期銀行借款的即期部分(a)	-	19,692
無抵押長期銀行借款的即期部分(b)	556,762	323,525
有抵押短期銀行借款	-	100,093
無抵押短期銀行借款	100,000	-
	656,762	443,310
	2,176,788	2,301,213

附註：

- (a) 以人民幣計值的銀行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利率(自二零二一年一月一日至二零二一年九月十五日每年加息10%及自二零二一年九月十六日起每年固定利率4.8%)計息。該貸款已於二零二三年二月全部提前償還。
- (b) 於二零二二年一月，本公司已提取長期銀行借款296百萬美元(相當於約人民幣1,893.2百萬元)。銀行借款為無抵押，以美元計值，並由二零二二年二月十八日至二零二三年一月十七日按倫敦銀行同業拆借利率加年率1.5%計息，及自二零二三年一月十八日起按有擔保隔夜融資利率每年加息1.5%計息。於二零二三年六月三十日，5.0百萬美元(相當於約人民幣36.3百萬元)的銀行存款已被限制為結算相關應付利息的保證金。

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 二零二三年 人民幣千元	經審核 於十二月三十一日 二零二二年 人民幣千元
最多六個月	4,093,547	2,379,632
六個月以上	131,878	142,158
	4,225,425	2,521,790

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、包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。截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團已動用人民幣90.3百萬元用作擴大我們的產品和服務以及我們的旅遊服務供應商和用戶群，人民幣2.8百萬元用作為股權投資提供資金，人民幣76.8百萬元用作提升我們的整體技術能力以及人民幣46.8百萬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詳情，請參閱將適時刊發的二零二三年中期報告。

企業管治及其他資料

中期股息

董事會不建議向股東派發截至二零二三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

截至二零二三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。

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二零二三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。截至二零二三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。截至二零二三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二零二三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二零二三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。

截至二零二三年六月三十日止六個月後事項

二零二三年六月三十日後並無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)。

本公司截至二零二三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並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
「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(前稱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
「全球發售」	指	本公司於二零一八年十一月十四日刊發的招股章程所述的本公司股份發售
「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
「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上消費一次的月付費用戶
「在線旅遊平台」	指	在線旅遊平台
「付費比率」	指	以平均月付費用戶除以平均月活躍用戶計算的比率
「PMS」	指	物業管理系統
「百分點」	指	百分點
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「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
「騰訊」	指 騰訊控股有限公司，一間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的公司，其股份在香港聯合交易所有限公司主板上市(股份代號：700)
「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，二零二三年八月二十二日

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