

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)

## 截至二零二二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二零二二年六月三十日止三個月及六個月未經審核綜合業績，連同二零二一年同期比較數字。

### 截至二零二二年六月三十日止三個月

- 收入由二零二一年同期的人民幣2,138.0百萬元同比減少38.3%至人民幣1,318.7百萬元。
- 經調整EBITDA由二零二一年第二季度的人民幣549.7百萬元減少46.8%至二零二二年第二季度的人民幣292.2百萬元。經調整EBITDA利潤率由二零二一年第二季度的25.7%減少至二零二二年第二季度的22.2%。
- 經調整溢利淨額由二零二一年第二季度的人民幣417.9百萬元減少73.2%至二零二二年第二季度的人民幣112.0百萬元。經調整淨利潤率由二零二一年第二季度的19.5%減少至二零二二年第二季度的8.5%。
- 平均月活躍用戶由二零二一年第二季度的277.9百萬人同比減少28.9%至二零二二年第二季度的197.6百萬人。
- 平均月付費用戶由二零二一年第二季度的33.4百萬人同比減少21.9%至二零二二年第二季度的26.1百萬人。

## 1. 截至二零二二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		
	二零二二年	二零二一年	
收入	<b>1,318,650</b>	2,137,977	(38.3)%
除所得稅前(虧損)/溢利	<b>(161,968)</b>	321,368	(150.4)%
期內(虧損)/溢利	<b>(135,204)</b>	291,234	(146.4)%
經調整EBITDA	<b>292,234</b>	549,726	(46.8)%
期內經調整溢利淨額	<b>112,003</b>	417,945	(73.2)%
收入(減少)/增長(同比)	<b>(38.3)%</b>	78.1%	
經調整EBITDA利潤率	<b>22.2%</b>	25.7%	
經調整淨利潤率	<b>8.5%</b>	19.5%	

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. 截至二零二二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
	二零二二年	二零二一年	
交易額(人民幣十億元)	<b>24.3</b>	43.9	(44.6)%
平均月活躍用戶數目(按百萬計)	<b>197.6</b>	277.9	(28.9)%
平均月付費用戶數目(按百萬計)	<b>26.1</b>	33.4	(21.9)%

### 截至二零二二年六月三十日止六個月

- 收入由二零二一年同期的人民幣3,751.7百萬元同比減少19.1%至人民幣3,036.6百萬元。
- 經調整EBITDA由二零二一年同期的人民幣972.7百萬元同比減少24.9%至人民幣730.7百萬元。經調整EBITDA利潤率由二零二一年同期的25.9%減少至24.1%。
- 經調整溢利淨額由二零二一年同期的人民幣719.8百萬元減少50.4%至人民幣357.0百萬元。經調整淨利潤率由二零二一年同期的19.2%減少至11.8%。
- 平均月活躍用戶由二零二一年同期的256.1百萬人同比減少13.6%至221.2百萬人。

- 平均月付費用戶由二零二一年同期的30.4百萬人同比減少4.9%至28.9百萬人。
- 截至二零二二年六月三十日止十二個月期間的付費用戶由二零二一年同期的181.9百萬人同比增加8.0%至196.5百萬人。

### 3. 截至二零二二年六月三十日止六個月的關鍵財務指標

	未經審核		同比變動
	截至六月三十日止六個月		
	二零二二年	二零二一年	
	(人民幣千元)		
收入	<b>3,036,649</b>	3,751,740	(19.1)%
除所得稅前(虧損)/溢利	<b>(19,792)</b>	532,541	(103.7)%
期內(虧損)/溢利	<b>(37,967)</b>	460,362	(108.2)%
經調整EBITDA	<b>730,671</b>	972,701	(24.9)%
期內經調整溢利淨額	<b>356,993</b>	719,798	(50.4)%
收入(減少)/增長(同比)	<b>(19.1)%</b>	70.1%	
經調整EBITDA利潤率	<b>24.1%</b>	25.9%	
經調整淨利潤率	<b>11.8%</b>	19.2%	

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」。

### 4. 截至二零二二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
	二零二二年	二零二一年	
交易額(人民幣十億元)	<b>56.7</b>	77.2	(26.6)%
平均月活躍用戶數目(按百萬計)	<b>221.2</b>	256.1	(13.6)%
平均月付費用戶數目(按百萬計)	<b>28.9</b>	30.4	(4.9)%
年付費用戶(按百萬計)	<b>196.5</b>	181.9	8.0%

## 業務回顧與展望

### 業績摘要

於二零二二年第二季度，疫情為中國旅遊業帶來了前所未有的波動和極大的壓力。新型冠狀病毒的確診個案由人口稠密的大城市開始迅速增加，其後蔓延到全國各地。為防止疫情進一步惡化，全國實行了包括大規模封鎖及大規模新型冠狀病毒檢測等有史以來最嚴格的防控措施。因此，旅遊業遭受重創，面臨著比二零二零年第一波疫情來襲時更為嚴峻的挑戰。

作為在線旅遊平台行業的資深參與者，憑藉我們穩健的市場地位、多元化的流量來源、出色的創新能力及靈活的運營策略等競爭優勢，我們保持韌性並持續領先於行業。面對疫情帶來的挑戰，我們的業務無可避免地受到影響。截至二零二二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減少28.9%及13.6%至197.6百萬人及221.2百萬人。截至二零二二年六月三十日止三個月及六個月，受益於我們穩定的線上流量來源及具成本效益的線下獲客業務，我們的平均月付費用戶分別同比減少21.9%及4.9%至26.1百萬人及28.9百萬人，錄得的跌幅相對溫和。與去年同期相比，我們的付費比率於二零二二年第二季度上升至13.2%。截至二零二二年六月三十日止十二個月，年付費用戶同比增長8.0%至196.5百萬人，顯示出我們於市場上出色的運營能力。

於二零二二年第二季度，儘管新型冠狀病毒對旅遊業帶來諸多阻力，但我們保持了韌性。由於我們在下沉市場的強大市場地位，我們業務的表現優於行業。此外，受益於我們在下沉市場的有效獲客策略以及汽車票行業的線上滲透加快，我們的汽車票業務仍實現顯著增長。然而，鑒於病毒捲土重來導致產品價格及部分業務線的銷量下降，截至二零二二年六月三十日止三個月及六個月，我們的總交易額分別同比下降44.6%及26.6%至人民幣243億元及人民幣567億元。

截至二零二二年六月三十日止三個月及六個月，我們的總收入分別減少38.3%及19.1%至人民幣1,318.7百萬元及人民幣3,036.6百萬元。鑒於新型冠狀病毒捲土重來造成的干擾，我們即時採取成本控制措施以應對市場挑戰。由於旅遊活動急劇減少，我們根據外部變化主動調整營銷策略，以更好地控制相關開支。我們亦執行內部成本控制措施以減少其他可變成本。此外，我們更加重視日常運營和企業組織，旨在實現更高的內部效率及更優化的組織架構。憑藉我們有效的成本控制措施及靈活的運營策略，我們在這個充滿挑戰的市場環境下仍然錄得盈利（按經調整溢利淨額計）。截至二零二二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112.0百萬元及人民幣357.0百萬元，經調整淨利潤率分別為8.5%及11.8%。

## 業務回顧

在回顧期內，我們在微信小程序維持穩定有效的流量渠道，並繼續尋求與騰訊建立更深入的合作。於二零二二年第二季度，我們約80%的平均月活躍用戶來自微信小程序。我們繼續探索騰訊生態體系內的各種場景，以加強我們的品牌知名度並提升與用戶的互動。我們利用騰訊旗下的熱門知識產權在多個城市開展電競活動。此外，我們與多個地方政府攜手合作，在該等地區的旅遊景點推行電競活動。該等活動深受年青人歡迎，並得到當地旅遊局及旅遊景點運營商的高度認可。此外，我們與騰訊音樂攜手參與其在一處旅遊景點舉辦的主題音樂節，從而提升我們的品牌曝光度並獲取更多年輕一代用戶。

我們力圖通過探索更多的線上和線下流量渠道來實現流量來源的多元化。我們優化了應用程序界面並提供旅遊相關內容，為用戶提供更多價值並提升用戶體驗。我們持續與中國主要手機廠商建立穩固合作關係，並通過我們在手機及其他移動設備上的輕應用程序為用戶提供一站式產品及服務。此外，我們與基於定位的應用程序合作，以擴展我們的獲客渠道。另外，我們繼續在各種場景下探索線下獲客業務，旨在更有效地從在線滲透率較低但擁有巨大機遇的下沉市場獲得用戶。我們與酒店及旅遊景點保持穩定的關係，並使用二維碼掃描功能引導用戶通過我們的小程序進行預訂。我們亦通過鋪設智能汽車票務設備及與城鄉汽車運營商建立戰略合作，擴大了全國交通業務的佈局。此外，我們繼續探索其他線下獲客渠道（例如校園卡計劃）以擴大我們的用戶覆蓋範圍。

我們於上個季度推出多項營銷活動，以提高品牌知名度及用戶參與度。我們首次利用騰訊視頻平台上的熱門電視劇知識產權授權推廣我們的會員計劃，旨在為用戶提供更多福利並推廣我們的黑鯨會員計劃。此外，為了進一步豐富我們的校園卡項目，我們與江西省旅遊廳合作，開展營銷活動並獲取年輕一代用戶。我們為大學生提供各種旅遊福利及專享權益，包括免費參觀中國江西省的旅遊景點。

我們進一步鞏固在中國在線旅遊市場的領先地位，尤其是在疫情期間韌性較強且恢復快於整體行業的下沉市場。由於下沉市場在線滲透率較低但發展迅速，我們努力抓住這個蓬勃發展市場中的商機。憑藉與城鄉汽車運營商的戰略合作，我們進一步滲透到下沉市場。截至二零二二年六月三十日，居住於中國非一線城市的註冊用戶佔我們註冊用戶總數約87.1%。截至二零二二年六月三十日止三個月，微信平台新付費用戶中約61.7%來自中國三線或以下城市，較二零二一年同期的59.3%有所增加。

我們加強與各旅遊服務供應商的長期可持續關係，並繼續為我們的用戶提供優質的一站式產品及服務。截至二零二二年六月三十日，我們的線上平台提供10,000多條國內航線、逾2百萬家酒店及非標住宿選擇、約400,000條汽車路線、逾780條渡輪線路及約8,000個國內旅遊景點的門票服務。於報告期內，我們繼續豐富我們的一站式服務，以滿足用戶不斷變化的旅行需求。新型冠狀病毒爆發期間，我們的網約車、廣告及新型冠狀病毒相關保險等服務深受商戶及用戶歡迎。

技術能力是我們的核心競爭優勢之一。我們持續開發及應用我們的先進技術，以從在線旅遊平台轉型為智能出行管家。當疫情期間交通票務供應銳減時，我們進一步優化並使用我們的慧行系統提供智能出行解決方案。我們通過整合其他交通業務（如機票及網約車）的資源，豐富慧行系統的路線選擇，旨在為用戶提供不同出行場景下的額外選擇。此外，我們通過技術創新和深化與上游供應商的合作，努力提升旅遊業的數字化水平。我們加強了與更多機場的合作，幫助其提高運營效率。上個季度，我們與新疆烏魯木齊機場合作，為其數字化業務提供支持。我們利用我們的技術幫助機場開發了一個小程序，為旅客提供便利的航班中轉服務。此外，我們為更多下沉市場的單體及中小型連鎖酒店提供軟件即服務(SaaS)解決方案，以幫助其提高運營效率。另外，通過在全國鋪設汽車票務系統並擴大智能票務設備的覆蓋範圍，我們亦為汽車票行業的數字化做出了貢獻。

作為一家肩負社會責任感的企業，我們致力為社會帶來正面影響並積極參與社會活動。我們啟動了一項救濟計劃，為中小型酒店提供支持，在不明朗的市場環境下幫助其緩解壓力。為幫助旅遊從業者提高職業技能及克服疫情帶來的困難，我們進一步豐富了免費的在線專業課程，包括酒店投資、建設和運營方法以及旅遊景點營銷策略等內容。

## 業務前景及策略

新型冠狀病毒疫情的大規模爆發導致中國旅遊市場出現顯著波動。旅遊市場暫時受到干擾，並可能在短期內仍然維持波動的狀態。然而，市場正在逐步恢復，並將會在疫情得到控制時反彈。此外，線上滲透率的提升正為中國在線旅遊締造著美好前景及巨大商機。憑藉我們多元化的流量來源、穩固的市場地位、靈活的運營策略及先進的技術能力等競爭優勢，我們有信心未來我們的表現將持續超越市場。我們將利用多元化的流量渠道並豐富其他流量來源，以滲透至尚未開發的旅遊市場，尤其是下沉市場。我們亦將利用我們的創新能力來提升我們的產品及服務，並以從在線旅遊平台轉型為智能出行管家為目標。此外，我們將尋求與我們核心策略一致的投資機會，以推動我們業務的未來增長。同時，我們將在企業管治、環境保護及社會責任方面投入更多努力，為利益相關者及社區創造長期可持續價值。

## 管理層討論及分析

### 二零二二年第二季度與二零二一年第二季度的比較

	未經審核	
	截至六月三十日止三個月	
	二零二二年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元
收入	1,318,650	2,137,977
銷售成本	(383,230)	(505,447)
<b>毛利</b>	<b>935,420</b>	<b>1,632,530</b>
服務開發開支	(324,879)	(330,201)
銷售及營銷開支	(574,681)	(884,584)
行政開支	(134,877)	(126,243)
金融資產減值虧損撥備淨額	(15,322)	(11,919)
按公允價值計量且其變動計入損益的 投資公允價值變動	28,759	17,251
其他收入	44,782	16,808
其他(虧損)/收益淨額	(87,654)	21,117
<b>經營(虧損)/溢利</b>	<b>(128,452)</b>	<b>334,759</b>
財務收入	9,678	9,403
財務費用	(23,283)	(4,661)
應佔聯營公司業績	(19,911)	(18,133)
<b>除所得稅前(虧損)/溢利</b>	<b>(161,968)</b>	<b>321,368</b>
所得稅抵免/(開支)	26,764	(30,134)
<b>期內(虧損)/溢利</b>	<b>(135,204)</b>	<b>291,234</b>
以下各項應佔(虧損)/溢利：		
本公司權益持有人	(132,138)	291,351
非控股權益	(3,066)	(117)
	<b>(135,204)</b>	<b>291,234</b>
<b>期內經調整溢利淨額<sup>(a)</sup></b>	<b>112,003</b>	<b>417,945</b>

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			
	二零二二年		二零二一年	
	人民幣千元		人民幣千元	
住宿預訂服務	543,526	41.2%	742,892	34.7%
交通票務服務	619,521	47.0%	1,234,750	57.8%
其他	155,603	11.8%	160,335	7.5%
總收入	<u>1,318,650</u>	<u>100.0%</u>	<u>2,137,977</u>	<u>100.0%</u>

收入由截至二零二一年六月三十日止三個月的人民幣2,138.0百萬元減少38.3%至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。

### 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二零二一年六月三十日止三個月的人民幣742.9百萬元減少26.8%至二零二二年同期的人民幣543.5百萬元。該減少主要是由於自二零二二年三月起新型冠狀病毒反彈及住宿預訂服務的需求下降。

### 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二零二一年六月三十日止三個月的人民幣1,234.8百萬元減少49.8%至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，主要是由於自二零二二年三月起新型冠狀病毒反彈及交通票務服務的需求下降。

## 其他

其他收入主要包括：(i)廣告服務收入；(ii)配套增值用戶服務所得收入；(iii)會員服務收入；(iv)商務旅遊服務收入；及(v)景點門票服務收入。

其他收入於截至二零二一年六月三十日止三個月維持穩定於人民幣160.3百萬元，而截至二零二二年六月三十日止三個月則為人民幣155.6百萬元。

## 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報酬)；(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)帶寬及服務器保管費；(v)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；(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。

下表載列截至二零二二年及二零二一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			
	二零二二年		二零二一年	
	人民幣千元		人民幣千元	
訂單處理成本	147,763	38.6%	249,333	49.3%
僱員福利開支	73,518	19.2%	60,216	11.9%
採購成本	32,496	8.5%	37,138	7.3%
帶寬及服務器保管費	35,312	9.2%	41,487	8.2%
買斷旅遊相關產品的成本	34,499	9.0%	65,289	12.9%
物業、廠房及設備和 使用權資產折舊	31,061	8.1%	23,316	4.6%
其他	28,581	7.4%	28,668	5.8%
<b>總銷售成本</b>	<b>383,230</b>	<b>100.0%</b>	<b>505,447</b>	<b>100.0%</b>

銷售成本由截至二零二一年六月三十日止三個月的人民幣505.4百萬元減少24.2%至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。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二零二一年六月三十日止三個月的人民幣249.3百萬元減少至截至二零二二年六月三十日止三個月的人民幣147.8百萬元；(ii)買斷旅遊相關產品的成本由截至二零二一年六月三十日止三個月的人民幣65.3百萬元減少至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；及(iii)部分被用戶服務及旅遊服務供應商服務的員工數目增加令僱員福利開支增加所抵銷。剔除以股份為基礎的酬金費用，截至二零二二年六月三十日止三個月的銷售成本佔收入的比例由二零二一年同期的23.5%上升至28.7%。

### 服務開發開支

服務開發開支主要包括僱員福利開支、折舊及攤銷開支。服務開發開支於截至二零二二年六月三十日止三個月幾乎持平，為人民幣324.9百萬元，而截至二零二一年六月三十日止三個月則為人民幣330.2百萬元。剔除以股份為基礎的酬金費用，截至二零二二年六月三十日止三個月的服務開發開支佔收入的比例由二零二一年同期的14.8%上升至22.3%。

### 銷售及營銷開支

銷售及營銷開支由截至二零二一年六月三十日止三個月的人民幣884.6百萬元減少35.0%至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。該減少主要是由於廣告及推廣開支以及佣金開支減少所致。剔除以股份為基礎的酬金費用，截至二零二二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42.7%，而二零二一年同期則為41.1%。

### 行政開支

行政開支由截至二零二一年六月三十日止三個月的人民幣126.2百萬元增加至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，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，截至二零二二年六月三十日止三個月的行政開支佔收入的比例由二零二一年同期的4.6%上升至6.0%。

### 金融資產減值虧損撥備淨額

金融資產減值虧損撥備淨額由截至二零二一年六月三十日止三個月的人民幣11.9百萬元增加至二零二二年同期的人民幣15.3百萬元，主要由於貿易及其他應收款項的預期信貸虧損增加。

### 按公允價值計量且其變動計入損益的投資公允價值變動

截至二零二二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28.8百萬元，而截至二零二一年六月三十日止三個月則為人民幣17.3百萬元，主要是由於若干公眾及私人公司投資的公允價值虧損減少。

## 其他收入

截至二零二二年六月三十日止三個月，我們錄得其他收入人民幣44.8百萬元，而截至二零二一年六月三十日止三個月則為人民幣16.8百萬元。該增加主要是由於已收取更多政府補貼。

## 其他(虧損)／收益淨額

我們於截至二零二二年六月三十日止三個月及截至二零二一年六月三十日止三個月分別錄得其他虧損人民幣87.7百萬元及其他收益人民幣21.1百萬元。這主要是由於匯兌虧損及外幣金融工具的虧損增加所致。

## 所得稅抵免／(開支)

我們於截至二零二二年六月三十日止三個月及截至二零二一年六月三十日止三個月分別錄得所得稅抵免人民幣26.8百萬元及所得稅開支人民幣30.1百萬元，乃由於截至二零二二年六月三十日止三個月的當期所得稅費用的減少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

綜上所述，本公司權益持有人應佔溢利由截至二零二一年六月三十日止三個月的溢利人民幣291.4百萬元減少至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。

## 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／(收益)淨額；(v)被投資方的虧損／(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／(收益)；(iv)被投資方的虧損／(收益)淨額；及(v)其他，包括收購相關成本、外幣金融工具的淨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，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(虧損)/溢利的對賬

下表載列於所呈報期間經調整EBITDA與經營(虧損)/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		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	
	二零二二年	二零二一年	二零二二年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
經營(虧損)/溢利	(128,452)	334,759	9,368	550,166
加：				
以股份為基礎的酬金總額 <sup>(a)</sup>	101,886	50,202	196,800	107,567
無形資產攤銷	157,155	104,158	313,927	208,169
物業、廠房及設備和 使用權資產折舊	51,731	40,962	101,593	81,523
匯兌虧損/(收益) <sup>(b)</sup>	106,715	(2,536)	100,058	4,563
被投資方的虧損/(收益) 淨額 <sup>(c)</sup>	(13,064)	22,181	(7,393)	20,648
其他	16,263	-	16,318	65
<b>經調整EBITDA</b>	<b>292,234</b>	<b>549,726</b>	<b>730,671</b>	<b>972,701</b>

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/(收益)，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(收益)/虧損。

**b. 期內經調整溢利與期內（虧損）／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（虧損）／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		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	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
期內（虧損）／溢利	<b>(135,204)</b>	291,234	<b>(37,967)</b>	460,362
加：				
以股份為基礎的酬金淨額 <sup>(a)</sup>	<b>84,772</b>	37,188	<b>181,073</b>	94,553
收購所得無形資產攤銷 <sup>(b)</sup>	<b>52,509</b>	69,878	<b>104,880</b>	139,607
匯兌虧損／（收益） <sup>(c)</sup>	<b>106,715</b>	(2,536)	<b>100,058</b>	4,563
被投資方的虧損／（收益） 淨額 <sup>(d)</sup>	<b>(13,064)</b>	22,181	<b>(7,393)</b>	20,648
其他	<b>16,275</b>	–	<b>16,342</b>	65
<b>期內經調整溢利淨額</b>	<b><u>112,003</u></b>	<b><u>417,945</u></b>	<b><u>356,993</u></b>	<b><u>719,798</u></b>

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及物業、廠房及設備折舊。
- (c) 指匯兌虧損／（收益），其為宏觀經濟因素的結果，於不同期間可能出現差異。
- (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（收益）／虧損。

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		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	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
銷售成本	4,720	2,311	9,055	4,970
服務開發開支	30,232	14,709	58,054	31,727
銷售及營銷開支	11,519	5,459	22,212	11,637
行政開支	55,415	27,723	107,479	59,233
以股份為基礎的酬金總額	101,886	50,202	196,800	107,567
暫時差額的稅務影響	(17,114)	(13,104)	(15,727)	(13,104)
以股份為基礎的酬金淨額	<u>84,772</u>	<u>37,188</u>	<u>181,073</u>	<u>94,553</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；(ii)業務運營所得現金淨額；及(iii)銀行借款撥付流動資金需求。

截至二零二二年及二零二一年六月三十日，我們分別擁有現金及現金等價物人民幣2,813.9百萬元及人民幣2,298.0百萬元。

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	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
經營活動所得現金淨額	187,917	1,181,627
投資活動所用現金淨額	(1,337,563)	(780,125)
融資活動所得現金淨額	1,856,760	95,867
現金及現金等價物增加淨額	707,114	497,369
期初現金及現金等價物	2,045,604	1,804,484
匯率變動對現金及現金等價物的影響	61,196	(3,868)
期末現金及現金等價物	<u>2,813,914</u>	<u>2,297,985</u>

## 經營活動所得現金淨額

截至二零二二年六月三十日止六個月，經營活動所得現金淨額為人民幣187.9百萬元，主要由於除所得稅前虧損人民幣19.8百萬元所致，經以下各項調整：(i)無形資產攤銷人民幣313.9百萬元、物業、廠房及設備和使用權資產折舊人民幣101.6百萬元、以股份為基礎的酬金人民幣196.8百萬元、金融資產減值虧損撥備淨額人民幣13.0百萬元、匯兌虧損淨額人民幣100.1百萬元、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32.4百萬元、其他收益淨額人民幣40.3百萬元、利息收入人民幣17.4百萬元、利息開支人民幣40.4百萬元；及(ii)營運資金變動，主要包括貿易應收款項增加人民幣329.2百萬元、貿易應付款項增加人民幣146.2百萬元、預付款項及其他應收款項增加人民幣71.8百萬元以及其他應付款項及應計費用及合約負債減少人民幣202.0百萬元。我們亦已繳付所得稅人民幣32.2百萬元及收取利息收入人民幣16.5百萬元。

## 投資活動所用現金淨額

截至二零二二年六月三十日止六個月，投資活動所用現金淨額為人民幣1,337.6百萬元，主要由於(i)理財產品已付淨現金人民幣838.7百萬元；(ii)長期股權投資付款人民幣574.1百萬元；(iii)購買物業、廠房及設備人民幣100.7百萬元；(iv)購買無形資產人民幣16.9百萬元；及(v)分別被出售按公允價值計量的長期股權投資所得款項人民幣106.0百萬元及採用權益法入賬的投資人民幣80.9百萬元所抵銷。

## 融資活動所得現金淨額

截至二零二二年六月三十日止六個月，融資活動所得現金淨額為人民幣1,856.8百萬元，主要由於長期借款所得款項淨額人民幣1,872.3百萬元。

## 資本負債比率

截至二零二二年六月三十日，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15.0%。

## 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。截至二零二二年六月三十日，該擔保物業的賬面值為人民幣344.7百萬元。

## 資本開支

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元
購置物業、廠房及設備	100,731	140,232
購買無形資產	16,872	352
長期投資 <sup>(a)</sup>	574,089	213,373
<b>資本開支總額</b>	<b>691,692</b>	<b>353,957</b>

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。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 二零二二年 人民幣千元	經審核 於 十二月三十一日 二零二一年 人民幣千元
採用權益法入賬的投資	1,368,316	1,127,921
按公允價值計量且其變動計入損益的投資	922,381	828,414
按攤銷成本計量的投資	2,180,352	2,010,674
<b>長期投資總額</b>	<b>4,471,049</b>	<b>3,967,009</b>

於二零二二年六月三十日，我們的長期投資為人民幣4,471.0百萬元，而於二零二一年十二月三十一日為人民幣3,967.0百萬元。我們採用權益法入賬的投資增加乃由於我們具有重大影響力的若干私人公司的更多投資所致。該等公司主要從事運輸服務、酒店管理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)我們不具有控制或重大影響力的若干私人公司的投資增加，其主要從事交通服務；及(ii)年期為一年以上，以人民幣計值的理財產品，於截至二零二二年六月三十日止六個月，每年預期回報率介乎4.15%至4.30%。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。於二零二二年六月三十日及二零二一年十二月三十一日，長期投資總額分別佔本集團資產總值18.7%及18.4%。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。截至二零二二年六月三十日，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及全球發售所得款項淨額為長期投資提供資金。

## 短期投資

	未經審核 於 六月三十日 二零二二年 人民幣千元	經審核 於 十二月三十一日 二零二一年 人民幣千元
按攤銷成本計量的短期投資	318,040	—
按公允價值計量且其變動計入損益的短期投資	3,824,753	3,343,317
<b>短期投資總額</b>	<b>4,142,793</b>	<b>3,343,317</b>

於二零二二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，以人民幣及美元計值，截至二零二二年六月三十日止六個月，每年預期回報率介乎2.21%至5.33%。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。於二零二二年六月三十日及二零二一年十二月三十一日，短期投資總額分別佔本集團資產總值17.3%及15.5%，並無個別投資佔本集團的資產總值超過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利率之回報的優勢，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

於二零二二年二月十八日，本公司從第三方收購了一家PMS公司北京米天下科技股份有限公司的其餘53.5%股權，並將該收購入賬為業務合併，及自二零二二年二月十八日起開始在財務報表綜合入賬。此舉讓本公司得以進一步加強我們的技術及服務能力。通過為低線城市中小型酒店提供全面的解決方案以提高其日常運營效率，我們可以與供應端建立更緊密的聯繫，從而進一步提高行業的線上滲透率及數字化。

## 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，而截至二零二二年六月三十日，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。該等衍生工具合約列作按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產／(負債)。

## 僱員

截至二零二二年六月三十日，我們共有5,284名全職僱員。截至同日，約45.27%及11.28%的全職僱員分別位於蘇州及北京，餘下43.45%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，於截至二零二二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。

## 簡明綜合中期收益表

截至二零二二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	
		二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
收入	2	1,318,650	2,137,977	3,036,649	3,751,740
銷售成本	3	(383,230)	(505,447)	(854,840)	(914,529)
毛利		935,420	1,632,530	2,181,809	2,837,211
服務開發開支	3	(324,879)	(330,201)	(676,700)	(637,154)
銷售及營銷開支	3	(574,681)	(884,584)	(1,211,642)	(1,502,655)
行政開支	3	(134,877)	(126,243)	(323,122)	(234,589)
金融資產減值虧損撥備淨額		(15,322)	(11,919)	(13,044)	(28,730)
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)	28,759	17,251	32,424	56,558
其他收入		44,782	16,808	79,461	37,971
其他(虧損)/收益淨額	4	(87,654)	21,117	(59,818)	21,554
經營(虧損)/溢利		(128,452)	334,759	9,368	550,166
財務收入		9,678	9,403	17,446	17,247
財務費用		(23,283)	(4,661)	(40,374)	(9,331)
應佔聯營公司業績		(19,911)	(18,133)	(6,232)	(25,541)
除所得稅前(虧損)/溢利		(161,968)	321,368	(19,792)	532,541
所得稅抵免/(開支)	5	26,764	(30,134)	(18,175)	(72,179)
期內(虧損)/溢利		<u>(135,204)</u>	<u>291,234</u>	<u>(37,967)</u>	<u>460,362</u>
以下各項應佔(虧損)/溢利：					
— 本公司權益持有人		(132,138)	291,351	(30,994)	460,899
— 非控股權益		(3,066)	(117)	(6,973)	(537)
		<u>(135,204)</u>	<u>291,234</u>	<u>(37,967)</u>	<u>460,362</u>
每股(虧損)/盈利 (以每股人民幣列示)：					
— 基本	6	<u>(0.06)</u>	<u>0.13</u>	<u>(0.01)</u>	<u>0.21</u>
— 攤薄	6	<u>(0.06)</u>	<u>0.13</u>	<u>(0.01)</u>	<u>0.21</u>

## 簡明綜合中期全面收益表

截至二零二二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	
	二零二二年	二零二一年	二零二二年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
期內(虧損)/溢利	(135,204)	291,234	(37,967)	460,362
其他全面收益/(虧損)				
其後可能不會重新分類至 損益的項目：				
— 貨幣換算差額	69,826	(30,815)	62,226	(17,233)
期內其他全面收益/(虧損)， 扣除稅項	69,826	(30,815)	62,226	(17,233)
期內全面(虧損)/收益總額	<u>(65,378)</u>	<u>260,419</u>	<u>24,259</u>	<u>443,129</u>
以下各項應佔期內全面(虧損)/ 收益總額：				
— 本公司權益持有人	(62,312)	260,536	31,232	443,666
— 非控股權益	(3,066)	(117)	(6,973)	(537)
	<u>(65,378)</u>	<u>260,419</u>	<u>24,259</u>	<u>443,129</u>

# 簡明綜合中期財務狀況表

於二零二二年六月三十日

		未經審核 於 六月三十日 二零二二年 人民幣千元	經審核 於 十二月三十一日 二零二一年 人民幣千元
	附註		
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		1,369,541	1,364,262
使用權資產		210,211	217,064
採用權益法入賬的投資	8	1,368,316	1,127,921
按公允價值計量且其變動計入損益的投資	9	922,381	828,414
按攤銷成本計量的投資	9	2,180,352	2,010,674
無形資產		8,074,329	8,347,850
遞延所得稅資產		202,241	174,680
貿易應收款項	11	50,766	53,491
預付款項及其他應收款項	10	170,343	8,764
		<u>14,548,480</u>	<u>14,133,120</u>
<b>流動資產</b>			
貿易應收款項	11	990,115	670,324
預付款項及其他應收款項	10	1,333,602	1,259,433
按攤銷成本計量的投資	9	318,040	-
按公允價值計量且其變動計入損益的投資	9	3,824,753	3,343,317
衍生金融工具	12	14,703	-
受限制現金		69,564	54,600
現金及現金等價物		2,813,914	2,045,604
		<u>9,364,691</u>	<u>7,373,278</u>
<b>資產總值</b>		<u><u>23,913,171</u></u>	<u><u>21,506,398</u></u>
<b>權益</b>			
本公司權益持有人應佔資本及儲備			
股本		7,644	7,634
股份溢價		19,610,928	19,570,778
其他儲備		(2,795,155)	(3,038,281)
累計虧損		(1,351,974)	(1,320,980)
		<u>15,471,443</u>	<u>15,219,151</u>
<b>非控股權益</b>		<u>37,088</u>	<u>39,455</u>
<b>權益總額</b>		<u><u>15,508,531</u></u>	<u><u>15,258,606</u></u>

## 簡明綜合中期財務狀況表(續)

於二零二二年六月三十日

		未經審核 於 六月三十日 二零二二年 人民幣千元	經審核 於 十二月三十一日 二零二一年 人民幣千元
	<i>附註</i>		
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
借款	13	1,991,696	93,537
租賃負債		181,151	181,979
衍生金融工具	12	9,352	-
其他應付款項		811,151	764,336
遞延所得稅負債		481,336	496,526
		<u>3,474,686</u>	<u>1,536,378</u>
<b>流動負債</b>			
借款	13	111,267	19,692
貿易應付款項	14	2,356,932	2,206,560
其他應付款項及應計費用		2,387,942	2,289,497
租賃負債		35,223	34,185
衍生金融工具	12	14,610	-
合約負債		17,151	147,101
即期所得稅負債		6,829	14,379
		<u>4,929,954</u>	<u>4,711,414</u>
<b>負債總額</b>		<u><u>8,404,640</u></u>	<u><u>6,247,792</u></u>
<b>權益及負債總額</b>		<u><u>23,913,171</u></u>	<u><u>21,506,398</u></u>

簡明綜合中期現金流量表  
截至二零二二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	
	二零二二年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元
經營活動所得現金流量淨額	187,917	1,181,627
投資活動所用現金流量淨額	(1,337,563)	(780,125)
融資活動所得現金流量淨額	1,856,760	95,867
現金及現金等價物增加淨額	707,114	497,369
期初現金及現金等價物	2,045,604	1,804,484
匯率變動對現金及現金等價物的影響	61,196	(3,868)
期末現金及現金等價物	2,813,914	2,297,985

## 附註

### 1. 一般資料及編製基準

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（「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、交通票務及其他旅遊相關產品及服務。

本集團的簡明綜合中期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。簡明綜合中期財務資料乃歷史成本慣例編製，並經按公允價值計量的金融資產／負債重估修改。

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，惟下文所載採納經修訂準則及年度改進除外。

#### (a) 本集團已採納的經修訂準則及年度改進

本集團已於二零二二年一月一日開始的財政年度首次採納以下修訂及年度改進：

- 物業、廠房及設備：擬定用途前之所得款項－國際會計準則第16號的修訂
- 對概念框架的提述－國際財務報告準則第3號的修訂
- 繁重合約－達成合約之成本－國際會計準則第37號的修訂
- 國際財務報告準則二零一八年至二零二零年周期的年度改進

上述修訂及年度改進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) 並未採納的新訂及經修訂準則

若干新訂會計準則及會計準則的修訂已頒佈但並未於二零二二年一月一日或之後的報告期間強制生效，且本集團並未提早採納。

	生效日期
• 國際財務報告準則第17號保險合約	二零二三年一月一日
• 負債分類為流動或非流動－國際會計準則第1號的修訂	二零二三年一月一日
• 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	二零二三年一月一日
• 會計估計的定義－國際會計準則第8號的修訂	二零二三年一月一日
• 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	二零二三年一月一日
• 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」）主要根據經營（虧損）／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。該等非經營其他收入包括政府補貼、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（虧損）／收益淨額等。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絕大部分收入。截至二零二二年六月三十日及二零二一年十二月三十一日，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		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	截至六月三十日止三個月	截至六月三十日止六個月
	二零二二年	二零二一年	二零二二年	二零二一年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
綜合收益表的經營（虧損）／溢利	(128,452)	334,759	9,368	550,166
減：其他收入	(44,782)	(16,808)	(79,461)	(37,971)
按公允價值計量且其變動計入損益的				
投資公允價值變動	(28,759)	(17,251)	(32,424)	(56,558)
其他（虧損）／收益淨額	87,654	(21,117)	(59,818)	(21,554)
呈報予主要營運決策者的經營（虧損）／溢利	<u>(114,339)</u>	<u>279,583</u>	<u>(42,699)</u>	<u>434,083</u>

截至二零二二年及二零二一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		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	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
住宿預訂服務	543,526	742,892	1,086,608	1,201,429
交通票務服務	619,521	1,234,750	1,636,740	2,258,176
其他	155,603	160,335	313,301	292,135
總收入	<u>1,318,650</u>	<u>2,137,977</u>	<u>3,036,649</u>	<u>3,751,740</u>

### 3. 按性質劃分的開支

	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	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
僱員福利開支	522,834	459,351	1,086,211	886,838
廣告及推廣開支	315,230	657,694	710,398	1,103,323
折舊及攤銷開支	208,886	145,120	415,520	289,692
訂單處理成本	147,763	249,333	342,968	446,138
佣金開支	52,873	102,031	108,162	159,629
帶寬及服務器費用	35,312	41,487	72,372	80,725
買斷旅遊相關產品的成本	34,499	65,289	85,818	97,393
採購成本	32,496	37,138	86,694	69,333
專業服務費用	26,347	23,593	58,186	40,628
差旅及招待開支	10,253	15,335	22,563	26,735
租金及公用設施費用	9,200	12,690	19,815	23,284
稅項及附加費	7,251	11,591	14,080	19,781
電話及通信	2,587	2,004	5,037	3,935
其他	12,136	23,819	38,480	41,493
	<u>1,417,667</u>	<u>1,846,475</u>	<u>3,066,304</u>	<u>3,288,927</u>

#### 4. 其他(虧損)/收益淨額

	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	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
匯兌(虧損)/收益淨額	(106,715)	2,536	(100,058)	(4,563)
按攤銷成本計量的投資所得投資收入	21,401	19,460	39,157	30,691
衍生金融工具虧損	(16,263)	-	(16,253)	-
出售/終止確認採用權益法入賬的				
投資收益	11,486	-	17,399	-
出售物業、廠房及設備收益/(虧損)淨額	190	23	(253)	194
捐贈	(53)	(2)	(411)	(3,996)
其他	2,300	(900)	601	(772)
	<u>(87,654)</u>	<u>21,117</u>	<u>(59,818)</u>	<u>21,554</u>

#### 5. 所得稅(抵免)/開支

本集團截至二零二二年及二零二一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		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	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
即期所得稅	13,738	63,799	24,782	104,724
遞延所得稅	(40,502)	(33,665)	(6,607)	(32,545)
	<u>(26,764)</u>	<u>30,134</u>	<u>18,175</u>	<u>72,179</u>

##### (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二零二二年及二零二一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」）

於截至二零二二年及二零二一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。截至二零二二年及二零二一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二零二二年及二零二一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二零二二年及二零二一年六月三十日止期間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%。

截至二零二二年六月三十日及二零二一年十二月三十一日，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，於二零二二年六月三十日及二零二一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（虧損）／盈利

(a) 基本

截至二零二二年及二零二一年六月三十日止三個月及六個月，每股基本（虧損）／盈利乃按本公司權益持有人應佔（虧損）／溢利除以各期內已發行普通股的加權平均數計算。

	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	截至六月三十日止三個月	截至六月三十日止六個月
	二零二二年	二零二一年	二零二二年	二零二一年
本公司權益持有人應佔（虧損）／溢利（人民幣千元）	(132,138)	291,351	(30,994)	460,899
已發行普通股加權平均數（千股）	2,218,239	2,196,830	2,218,026	2,190,714
每股基本（虧損）／盈利（人民幣）	<u>(0.06)</u>	<u>0.13</u>	<u>(0.01)</u>	<u>0.21</u>

(b) 攤薄

每股攤薄（虧損）／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已獲轉換。

截至二零二二年六月三十日，合共142,003,618份購股權及35,647,846個受限制股份單位仍未行使。由於本集團於截至二零二二年六月三十日止期間產生虧損，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，截至二零二二年六月三十日止三個月及六個月的每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

截至二零二一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（合共組成計算攤薄每股盈利的分母）。盈利（分子）並無作調整。

	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	
	二零二二年	二零二一年	二零二二年	二零二一年
本公司權益持有人應佔（虧損）／溢利（人民幣千元）	<b>(132,138)</b>	291,351	<b>(30,994)</b>	460,899
已發行普通股加權平均數（千股）	<b>2,218,239</b>	2,196,830	<b>2,218,026</b>	2,190,714
授予僱員的受限制股份單位調整（千個）	-	3,975	-	3,027
授予僱員的購股權調整（千份）	-	46,357	-	42,211
計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數（千股）	<b>2,218,239</b>	2,247,162	<b>2,218,026</b>	2,235,952
每股攤薄（虧損）／盈利（人民幣）	<b>(0.06)</b>	0.13	<b>(0.01)</b>	0.21

## 7. 股息

截至二零二二年及二零二一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 二零二二年 人民幣千元	未經審核 截至 六月三十日 止六個月 二零二一年 人民幣千元
期初	<b>1,127,921</b>	220,891
添置	<b>320,900</b>	12,300
出售	<b>(74,054)</b>	-
本集團聯營公司僱員的以股份為基礎薪酬	<b>249</b>	350
應佔虧損	<b>(6,232)</b>	(25,541)
匯兌差額	<b>(468)</b>	(406)
期末	<b>1,368,316</b>	207,594

## 9. 投資

	未經審核 於六月 三十日 <u>二零二二年</u> 人民幣千元	經審核 於十二月 三十一日 <u>二零二一年</u> 人民幣千元
<b>流動資產</b>		
短期投資		
— 按攤銷成本計量(a)	318,040	—
— 按公允價值計量且其變動計入損益(b)	<u>3,824,753</u>	<u>3,343,317</u>
	<u><b>4,142,793</b></u>	<u><b>3,343,317</b></u>
<b>非流動資產</b>		
長期投資		
— 按攤銷成本計量(c)	2,180,352	2,010,674
— 按公允價值計量且其變動計入損益(d)	<u>922,381</u>	<u>828,414</u>
	<u><b>3,102,733</b></u>	<u><b>2,839,088</b></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。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，截至二零二二年六月三十日止期間，每年預期回報率介乎2.21%至5.33%（二零二一年同期：0.4%至5.5%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。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按貼現現金流量計算，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

按攤銷成本計量的長期投資為按固定年利率介乎3.40%至3.99%（二零二一年同期：3.55%至4.50%每年）計息年期超過一年的定期存款，全部以人民幣計值。持有投資用於收取合約現金流量，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。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

截至二零二二年六月三十日及二零二一年十二月三十一日，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。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。

理財產品(為期一年以上)以人民幣計值，截至二零二二年六月三十日止六個月，每年預期回報率介乎4.15%至4.30%(二零二一年同期：4.15%至4.20%)。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二零二二年六月三十日及二零二一年十二月三十一日本集團資產總值的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	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 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	5,562	(22,155)	(3,756)	(20,622)
按公允價值計量且其變動計入 損益的短期投資公允價值	23,197	39,406	36,180	77,180
	<u>28,759</u>	<u>17,251</u>	<u>32,424</u>	<u>56,558</u>

## 10. 預付款項及其他應收款項

	未經審核 於六月 三十日 二零二二年 人民幣千元	經審核 於十二月 三十一日 二零二一年 人民幣千元
<b>非即期</b>		
預付供應商款項	26,928	6,242
股權投資預付款項	141,000	-
非金融資產總額	167,928	6,242
按金	2,193	2,193
其他	222	329
金融資產總額	2,415	2,522
<b>非即期，總額</b>	<b>170,343</b>	<b>8,764</b>
<b>即期</b>		
預付住宿供應商款項	68,036	84,452
預付稅項	135,730	134,743
預付票務供應商款項	390,930	339,223
預付廣告費	28,011	22,754
預付辦公租金	1,257	825
預付關聯方款項	20,716	40,690
其他	103,240	77,777
非金融資產總額	747,920	700,464
按金	196,063	184,597
應收關聯方款項	384,715	390,281
其他	78,912	59,995
減：減值撥備	(74,008)	(75,904)
金融資產總額	585,682	558,969
<b>即期，總額</b>	<b>1,333,602</b>	<b>1,259,433</b>

## 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 二零二二年 人民幣千元	經審核 於十二月 三十一日 二零二一年 人民幣千元
最多六個月	961,880	646,352
六個月以上	259,156	246,270
	1,221,036	892,622
減：減值撥備	(180,155)	(168,807)
	<b>1,040,881</b>	<b>723,815</b>

	未經審核 於六月 三十日 二零二二年 人民幣千元	經審核 於十二月 三十一日 二零二一年 人民幣千元
計入非流動資產	50,766	53,491
計入流動資產	990,115	670,324
總計	<u>1,040,881</u>	<u>723,815</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 二零二二年 人民幣千元	經審核 於十二月 三十一日 二零二一年 人民幣千元
<b>流動資產</b>		
匯兌遠期合同	8,955	—
設有上限的匯兌遠期合同	5,748	—
	<u>14,703</u>	<u>—</u>
<b>流動負債</b>		
匯兌遠期合同	(14,610)	—
	<u>(14,610)</u>	<u>—</u>
<b>非流動負債</b>		
設有上限的匯兌遠期合同	(9,352)	—
	<u>(9,352)</u>	<u>—</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	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
於其他(虧損)／收益淨額中確認的 匯兌遠期合同及設有上限的匯兌 遠期合同虧損淨額	<u>(16,263)</u>	<u>—</u>	<u>(16,253)</u>	<u>—</u>

### 13. 借款

	未經審核 於六月 三十日 二零二二年 人民幣千元	經審核 於十二月 三十一日 二零二一年 人民幣千元
非即期：		
有抵押長期銀行借款(a)	83,691	93,537
無抵押長期銀行借款(b)	<u>1,908,005</u>	<u>–</u>
	<u>1,991,696</u>	<u>93,537</u>
即期：		
有抵押長期銀行借款的即期部分(a)	19,692	19,692
無抵押長期銀行借款的即期部分(b)	<u>91,575</u>	<u>–</u>
	<u>111,267</u>	<u>19,692</u>
	<u><u>2,102,963</u></u>	<u><u>113,229</u></u>

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。

(b) 銀行借款為無抵押，以美元計值，並按倫敦銀行同業拆借利率加年利率1.5%計息。

### 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 二零二二年 人民幣千元	經審核 於十二月 三十一日 二零二一年 人民幣千元
最多六個月	2,244,297	2,077,323
六個月以上	<u>112,635</u>	<u>129,237</u>
	<u><u>2,356,932</u></u>	<u><u>2,206,560</u></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、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。截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團已動用人民幣9.4百萬元用作通過加強獲客渠道擴大用戶群及人民幣11.5百萬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二零二二年中期報告。

## 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二零二二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

截至二零二二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二零二二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。截至二零二二年六月三十日止六個月，本公司並無獲悉本公司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。截至二零二二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二零二二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二零二二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。

## 截至二零二二年六月三十日止六個月後事項

二零二二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](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.tongchengir.com](http://www.tongchengir.com))。

本公司截至二零二二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
「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，二零二二年八月二十二日

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

鄭潤明

Brent Richard Irvin