

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，概不就因本公告的全部或任何部份內容所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)

(股票代號：0780)

截至二零二三年三月三十一日止三個月之業績公告

本公司董事會欣然公佈本集團截至二零二三年三月三十一日止三個月的未經審核綜合業績連同二零二二年同期的比較數字。

截至二零二三年三月三十一日止三個月

- 收入由二零二二年第一季度的人民幣1,718.0百萬元同比增加50.5%至二零二三年第一季度的人民幣2,586.1百萬元。
- 期內經調整EBITDA由二零二二年第一季度的人民幣438.4百萬元同比增加67.0%至二零二三年第一季度的人民幣732.2百萬元。經調整EBITDA利潤率由二零二二年第一季度的25.5%增加至二零二三年第一季度的28.3%。
- 期內經調整溢利由二零二二年第一季度的人民幣245.0百萬元同比增加105.6%至二零二三年第一季度的人民幣503.6百萬元。經調整淨利潤率由二零二二年第一季度的14.3%增加至二零二三年第一季度的19.5%。
- 平均月活躍用戶由二零二二年第一季度的244.8百萬人同比增長16.9%至二零二三年第一季度的286.1百萬人。
- 平均月付費用戶由二零二二年第一季度的31.7百萬人同比增加30.6%至二零二三年第一季度的41.4百萬人。
- 截至二零二三年三月三十一日止十二個月期間，付費用戶由二零二二年第一季度的205.6百萬人同比減少2.4%至二零二三年第一季度的200.7百萬人。

1. 截至二零二三年三月三十一日止三個月的關鍵財務指標

	未經審核		同比變動
	截至三月三十一日止三個月		
	二零二三年	二零二二年	
	(人民幣千元)		
收入	2,586,143	1,717,999	50.5%
除所得稅前溢利	444,097	142,176	212.4%
期內溢利	378,968	97,237	289.7%
期內經調整EBITDA	732,205	438,436	67.0%
期內經調整溢利	503,591	244,989	105.6%
收入增長(同比)	50.5%	6.5%	
經調整EBITDA利潤率	28.3%	25.5%	
經調整淨利潤率	19.5%	14.3%	

附註：

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

2. 截至二零二三年三月三十一日止三個月的營運指標

	截至三月三十一日止三個月		同比變動
	二零二三年	二零二二年	
交易額(人民幣十億元)	57.2	32.4	76.5%
平均月活躍用戶數目(按百萬計)	286.1	244.8	16.9%
平均月付費用戶數目(按百萬計)	41.4	31.7	30.6%
年付費用戶(按百萬計)	200.7	205.6	(2.4)%
付費比率	14.5%	12.9%	1.6個百分點

業務回顧與展望

業績摘要

於二零二三年第一季度，在各項疫情防控措施解除後，中國旅遊市場出現顯著復甦。自二零二三年年初起旅遊需求快速回升，市場恢復活力。

作為中國領先的在線旅遊平台，我們迅速採取行動，應對有利的市場環境，並在旅遊市場的復甦趨勢中積極把握機遇。過去幾年，我們一直致力於提升我們在中國下沉市場的業務，並繼續探索各種機會。我們已成功建立堅實的基礎，使我們得以受惠於旅遊業的復甦及蓬勃發展。於本季度，我們實現強勁增長，表現再次領先行業平均水平。我們進一步鞏固了我們的競爭優勢，包括穩固的市場地位、多元化的流量來源、卓越的創新能力及靈活的運營策略。

於回顧期內，我們的平均月活躍用戶及月付費用戶雙雙創新高，主要歸功於我們有效的獲客策略、以用戶為中心的產品及服務以及出色的運營能力；截至二零二三年三月三十一日止三個月，我們的平均月活躍用戶同比增長16.9%至286.1百萬人。截至二零二三年三月三十一日止三個月，我們的平均月付費用戶同比增長30.6%至41.4百萬人。與去年同期相比，我們的付費率於二零二三年第一季度上升至14.5%，截至二零二三年三月三十一日止十二個月的年付費用戶環比增長7.0%至200.7百萬人。

於二零二三年第一季度，我們充分利用中國旅遊市場的成功復甦，努力抓住機遇，鞏固我們的市場地位。因此，我們的業務表現錄得卓越增長，表現於行業中領先。截至二零二三年三月三十一日止三個月，我們的總交易額同比增長76.5%至人民幣572億元，主要是由於業務量大幅提升。截至二零二三年三月三十一日止三個月，在強勁的市場需求及我們有效執行業務策略的推動下，我們的總收入同比增長50.5%至人民幣2,586.1百萬元。截至二零二三年三月三十一日止三個月，我們的經調整溢利增加105.6%至人民幣503.6百萬元，經調整淨利潤率為19.5%。

業務回顧

於回顧期內，我們致力於豐富我們的流量來源及擴大我們的用戶覆蓋範圍。我們進一步提升用戶互動，加強與騰訊的合作。於二零二三年第一季度，我們約80%的平均月活躍用戶來自微信小程序。我們擴展在微信搜一搜的服務，涵蓋酒店預訂、交通票務及旅遊景區票務，通過更簡單更便捷的訪問提升用戶體驗。此外，我們繼續探索騰訊生態內的各種場景。我們亦與騰訊文檔合作推廣我們的營銷活動，引導用戶使用我們的小程序。

我們繼續探索多元化的線上及線下流量渠道，以豐富我們的流量來源。我們更加著重提升我們應用程序的用戶流程和體驗，旨在持續吸引更多具有更高價值和黏性的用戶。此外，我們與手機廠商保持合作，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全面的產品及服務。我們繼續與基於定位的應用程序合作，以擴大我們的用戶覆蓋範圍。再者，我們通過短視頻平台的高效運營，加強與用戶的互動，持續挖掘業務潛力。我們堅持繼續發展各種消費場景的線下獲客渠道，以擴大我們的用戶群並進一步滲透中國下沉市場。我們與酒店合作，並通過二維碼掃描功能將用戶引導至我們的平台。我們亦通過進一步挖掘汽車、地鐵及市內公交等出行場景，繼續努力開發其他渠道。截至二零二三年三月三十一日止三個月，上述線下獲客舉措貢獻了約15%的平均月付費用戶。

我們致力於更好地吸引並留住用戶，同時提高他們的價值。我們根據喜好和行為識別並定位不同的用戶群體，為他們提供符合其需求和期望的定制產品及服務。我們升級了會員計劃，以進行更精準的運營，進一步挖掘不同用戶類別的潛在價值。此外，我們進一步豐富了我們的付費黑鯨會員計劃，為用戶提供更多的福利和權益，以提高用戶忠誠度，培養高價值用戶。過去幾年，黑鯨會員的累計人數大幅增長。

我們於上個季度推出多項營銷計劃，以提高品牌知名度及用戶參與度。我們與騰訊遊戲攜手合作，組織了多場電競活動，以吸引年輕一代。我們亦在騰訊視頻平台上的一部知名科幻電視劇中投放品牌廣告，並利用其知識產權(IP)推出各種品牌相關商品，藉此強化我們年輕而富有想像力的品牌形象。除品牌廣告外，我們繼續與多個夥伴合作開展線上及線下營銷活動。我們攜手六大旅遊局推出體驗營銷活動，並推出一系列主題數字藏品(NFT)，以提升我們的品牌曝光率。

我們將線上及線下業務擴展至滲透率較低且潛力巨大的市場。基於我們對下沉市場的戰略重點及我們在線下用戶獲取方面的努力，我們抓住了下沉市場的反彈機會並提升了我們的市場份額。截至二零二三年三月三十一日，我們居住在中國非一線城市的註冊用戶佔註冊用戶總數約86.6%。截至二零二三年三月三十一日止三個月，我們微信平台約68.7%的新付費用戶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及可持續關係，並繼續為用戶提供卓越的一站式產品及服務。截至二零二三年三月三十一日，我們的線上平台提供由約770家航空公司及代理運營的400,000多條國內及國際航線、逾2.5百萬家酒店及非標住宿選擇、約420,000條公交汽車路線、810多條輪渡航線及超過10,000個國內旅遊景點的票務服務。

於回顧期內，我們的交通票務及住宿預訂兩項主要業務均取得顯著成效。截至二零二三年三月三十一日止三個月，我們的交通票務服務收入由人民幣1,017.2百萬元同比增長35.9%至人民幣1,382.7百萬元的新高，主要受到總票務量的歷史新高所推動。另外，我們專注提升我們的增值服務及產品供應。機票業務方面，我們致力提升我們在新市場的滲透率，並進一步優化用戶組成。我們的機票票量相比2019年同期增長超過35%。火車票務方面，我們繼續專注於為用戶提供更合適和便捷的出行解決方案，以提升其出行體驗。此外，我們逐步提升汽車票務業務的變現能力，主要受惠於智能票務設備的精準投放及交易流程優化。我們的住宿業務亦取得重大發展。截至二零二三年三月三十一日止三個月，我們的住宿業務收入由人民幣543.1百萬元同比增長53.6%至人民幣834.3百萬元的新高。我們的酒店間夜數創下歷史新高並相比2019年同期增長超過130%。我們進一步探索中國下沉市場的潛力，同時，隨著疫情後用戶需求多樣化，我們積極探索酒店住宿的不同場景。我們亦持續豐富我們的住宿增值服務，為用戶提供更多選擇。此外，我們加強了不同業務分部的協同效應，並優化我們的營銷推廣，以增加不同產品之間的交叉銷售。

再者，我們多元化發展業務，為本公司帶來更多增長動力。我們通過全面的品牌矩陣進一步擴大我們在酒店管理業務的覆蓋範圍，藉以建立穩固的供應鏈基礎並提升我們的競爭力。另外，我們在收購幾個傳統旅行社業務後開始發展我們的旅行團業務。我們相信，旅行團業務亦將成為我們日後進軍國際旅遊市場的入口。

我們持續提升技術能力，從在線旅遊平台轉型為智能出行管家，旨在實現更高的效率並促進旅遊行業的數字化。為進一步提升效率和用戶滿意度，我們主動與業務夥伴合作，探索將生成式人工智能應用在我們的業務運營的可行性，例如客戶服務、產品開發和內容。此外，我們進一步完善了我們的慧行系統，為用戶提供智能出行解決方案，幫助他們克服假期出行高峰期的交通供應短缺。此外，我們憑藉出色的創新能力及與上游供應商的穩固關係，致力提升旅遊行業的效率。我們通過全面的酒店PMS品牌組合向更多單體與連鎖酒店及非標住宿提供軟件即服務(SaaS)解決方案，以提高運營效率。我們亦與宜昌三峽機場建立戰略合作，旨在利用我們的大數據能力及當地旅遊資源將其發展為湖北省西南部的樞紐機場。另外，我們通過為內蒙古的支線機場設計中轉產品來協助其提高吞吐量。

作為一家具備社會責任感的企業，我們的願景是為利益相關者及整個社會創造價值。我們秉承社會責任，積極參與造福社會的鄉村振興活動。近期，我們啟動了「同程千村計劃」，目標是幫助更多鄉村建立可持續的旅遊模式，促進當地綠色經濟的發展。此外，我們不斷加強的ESG工作亦為我們贏得廣泛讚譽。我們的聽障人士專屬客服、戶外工作者同程小站等舉措被中國消費者協會評為十大「企業舉措成果優秀案例」，以表揚我們對客戶、對社會的關懷。

業務前景及策略

近幾個月來，隨著旅遊需求激增及旅遊消費飆升，中國國內旅遊市場經歷了強勁的復甦。市場氣氛令人鼓舞，主要是由於消費者信心增強及消費需求加速釋放。剛過去的五一假期的強勁反彈，也清楚地顯示出旅遊熱情高漲的趨勢，再次提振了市場對中國旅遊行業的信心。

我們對中國旅遊行業的未來發展感到樂觀。與旅遊相關的基礎設施將顯著改善，尤其是在下沉市場，這將為旅遊業帶來更多供應，並為旅客帶來更多便利。過去幾年，中國旅遊業在艱難時期中展現出了韌性。消費者行為習慣亦從根本上發生轉變，例如短途旅行或本地度假越來越受歡迎，我們認為這將繼續為旅遊業帶來額外的增長動力。

過去幾年，我們建立了龐大的用戶群，並獲得了豐富的行業經驗，這使我們佔據穩固市場地位，並能夠抓住未來市場機遇。我們有信心利用我們在多元化流量來源、穩固的市場地位、靈活的運營策略及先進的技術能力方面的競爭優勢，在市場中脫穎而出。我們將不斷擴大流量來源，提升用戶價值。另外，我們將進一步改進我們的產品及服務，以滿足用戶需求。此外，我們將利用我們的技術能力從在線旅遊平台轉型為智能出行管家。我們亦將把握市場機遇，開始開拓國際業務。再者，我們將探索與策略目標吻合的投資機會，實現未來業務增長。最後，我們將繼續在運營中著注於企業管治、環境保護及社會責任方面的工作，為我們的利益相關者及社區創造長期可持續價值。

管理層討論與分析

二零二三年第一季度與二零二二年第一季度的比較

	未經審核	
	截至三月三十一日止三個月	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
收入	2,586,143	1,717,999
銷售成本	(645,282)	(471,610)
毛利	1,940,861	1,246,389
服務開發開支	(411,140)	(351,821)
銷售及營銷開支	(966,236)	(636,961)
行政開支	(192,266)	(188,245)
金融資產減值虧損(撥備)／撥回淨額	(16,891)	2,278
按公允價值計量且其變動計入損益的 投資公允價值變動	25,720	3,665
其他收入	22,656	34,679
其他收益淨額	62,717	27,836
經營溢利	465,421	137,820
財務收入	27,937	7,768
財務費用	(40,172)	(17,091)
應佔聯營公司業績	(9,089)	13,679
除所得稅前溢利	444,097	142,176
所得稅開支	(65,129)	(44,939)
期內溢利	378,968	97,237
以下各項應佔溢利：		
本公司權益持有人	377,912	101,144
非控股權益	1,056	(3,907)
	378,968	97,237
期內經調整溢利^(a)	503,591	244,989

附註：

- (a) 有關期內經調整溢利的更多資料，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			
	截至三月三十一日止三個月			
	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	834,261	32.3%	543,082	31.6%
交通票務服務	1,382,694	53.5%	1,017,219	59.2%
其他	369,188	14.2%	157,698	9.2%
總收入	<u>2,586,143</u>	<u>100.0%</u>	<u>1,717,999</u>	<u>100.0%</u>

收入由二零二二年三月三十一日止三個月的人民幣1,718.0百萬元增加50.5%至截至二零二三年三月三十一日止三個月的人民幣2,586.1百萬元。

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三月三十一日止三個月的人民幣543.1百萬元增加53.6%至截至二零二三年三月三十一日止三個月的人民幣834.3百萬元。該增加主要是由於在COVID-19旅遊政策放寬的情況下，經濟強勁復甦導致住宿預訂服務需求增加。

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收入。

交通票務服務收入由截至二零二二年三月三十一日止三個月的人民幣1,017.2百萬元增加35.9%至截至二零二三年三月三十一日止三個月的人民幣1,382.7百萬元。該增加主要是由於票務總量創歷史新高，帶動交通票務服務需求強勁反彈。

其他

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

其他收入由截至二零二二年三月三十一日止三個月的人民幣157.7百萬元增加134.1%至截至二零二三年三月三十一日止三個月的人民幣369.2百萬元，主要是由於來自以下項目的收入增加：(i)酒店管理；(ii)廣告服務；(iii)會員服務；及(iv)商務旅遊服務。

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，即向用戶服務及旅遊服務供應商服務的員工支付的工資、薪金及其他福利(包括以股份為基礎的報酬)；(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)帶寬及服務器費用；(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。

下表載列截至二零二三年及二零二二年三月三十一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			
	截至三月三十一日止三個月			
	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	315,405	48.9%	195,205	41.4%
僱員福利開支	101,413	15.7%	75,382	16.0%
採購成本	79,308	12.3%	54,198	11.5%
買斷旅遊相關產品的成本	47,070	7.3%	51,319	10.9%
帶寬及服務器費用	35,487	5.5%	37,059	7.9%
物業、廠房及設備和 使用權資產折舊	31,692	4.9%	30,241	6.4%
其他	34,907	5.4%	28,206	5.9%
總銷售成本	645,282	100.0%	471,610	100.0%

銷售成本由截至二零二二年三月三十一日止三個月的人民幣471.6百萬元增加36.8%至截至二零二三年三月三十一日止三個月的人民幣645.3百萬元。銷售成本增加主要是由於：(i)交易額增加導致訂單處理成本增加；(ii)我們的用戶服務及旅遊服務供應商服務的員工數目增加，促進僱員福利開支增加；及(iii)配套增值用戶服務成本增加導致採購成本增加。剔除以股份為基礎的酬金費用，截至二零二三年三月三十一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27.2%減至24.9%。

服務開發開支

服務開發開支由截至二零二二年三月三十一日止三個月的人民幣351.8百萬元增加16.9%至截至二零二三年三月三十一日止三個月的人民幣411.1百萬元。服務開發開支增加主要是由於資訊科技僱員人數增加及相關員工福利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，截至二零二三年三月三十一日止三個月的服務開發開支佔收入的比例為15.2%，較二零二二年同期的18.9%有所減少。

銷售及營銷開支

銷售及營銷開支由截至二零二二年三月三十一日止三個月的人民幣637.0百萬元增至截至二零二三年三月三十一日止三個月的人民幣966.2百萬元，主要是由於：(i)廣告及推廣開支增加；(ii)佣金開支增加；及(iii)銷售員工人數增加導致僱員福利增加。剔除以股份為基礎的酬金費用，截至二零二三年三月三十一日止三個月的銷售及營銷開支佔收入的比例為37.0%，而二零二二年同期則為36.5%。

行政開支

行政開支由截至二零二二年三月三十一日止三個月的人民幣188.2百萬元增加2.1%至截至二零二三年三月三十一日止三個月的人民幣192.3百萬元，主要是由於行政員工人數增加導致僱員福利增加。該增加被專業費用減少所抵銷。剔除以股份為基礎的酬金費用，截至二零二三年三月三十一日止三個月的行政開支佔收入的比例為5.1%，較二零二二年同期的7.9%有所減少。

金融資產減值虧損(撥備)／撥回淨額

截至二零二三年三月三十一日止三個月，我們錄得金融資產減值虧損撥備淨額人民幣16.9百萬元，而截至二零二二年三月三十一日止三個月則錄得減值虧損撥回淨額人民幣2.3百萬元，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

我們於截至二零二三年三月三十一日止三個月及截至二零二二年三月三十一日止三個月分別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25.7百萬元及人民幣3.7百萬元。二零二三年第一季度的公允價值收益主要來自基金及理財產品投資的已變現及未變現淨公允價值收益。

其他收入

其他收入由截至二零二二年三月三十一日止三個月的人民幣34.7百萬元減少34.7%至截至二零二三年三月三十一日止三個月的人民幣22.7百萬元。其他收入減少主要因為已收取政府補貼減少。

其他收益淨額

我們於截至二零二三年三月三十一日止三個月及截至二零二二年三月三十一日止三個月分別錄得其他收益人民幣62.7百萬元及人民幣27.8百萬元。其他收益增加主要是由於(i)淨匯兌收益增加；及(ii)按攤銷成本計量的理財產品投資的投資收益增加。

所得稅開支

我們於截至二零二三年及二零二二年三月三十一日止三個月分別錄得所得稅開支人民幣65.1百萬元及人民幣44.9百萬元，乃由於截至二零二三年三月三十一日止三個月的即期應課稅溢利增加。

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二零二二年三月三十一日止三個月的溢利人民幣101.1百萬元增加至截至二零二三年三月三十一日止三個月的溢利人民幣377.9百萬元。

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（即期內經調整EBITDA及期內經調整溢利）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。

期內經調整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；(ii)無形資產攤銷；(iii)物業、廠房及設備和使用權資產折舊；(iv)外匯收益；(v)被投資方的(收益)／虧損淨額；及(vi)其他，包括收購相關成本及衍生工具的公允價值變動。期內經調整溢利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；(ii)收購所得無形資產攤銷；(iii)外匯收益；(iv)被投資方的(收益)／虧損淨額；及(v)其他，包括收購相關成本及衍生工具的公允價值變動以及與業務合併有關的已收購物業、廠房及設備以及使用權資產的折舊。

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呈列類似計量指標相比。該等非國際財務報告準則計量作為分析工具的使用存在局限性，不應視其為獨立於或可代替我們根據國際財務報告準則所呈報經營業績或財務狀況的分析。

a. 期內經調整EBITDA與期內經營溢利的對賬

下表載列於截至二零二三年及二零二二年三月三十一日止三個月的期內經調整EBITDA與期內經營溢利的對賬，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	
	截至三月三十一日止三個月	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
期內經營溢利	465,421	137,820
加／(減)：		
以股份為基礎的酬金總額 ^(a)	90,659	94,914
無形資產攤銷	167,976	156,772
物業、廠房及設備和使用權資產折舊	51,516	49,862
外匯收益 ^(b)	(32,109)	(6,658)
被投資方的(收益)／虧損淨額 ^(c)	(5,579)	5,671
其他	(5,679)	55
期內經調整EBITDA	<u>732,205</u>	<u>438,436</u>

(a) 指與以權益結算以股份為基礎的付款交易相關的開支。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) 指外匯收益，其為一項非現金項目，乃因宏觀經濟因素所致，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溢利的對賬

下表載列於截至二零二三年及二零二二年三月三十一日止三個月的期內經調整溢利與期內溢利的對賬，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	
	截至三月三十一日止三個月	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
期內溢利	378,968	97,237
加／(減)：		
以股份為基礎的酬金淨額 ^(a)	105,067	96,301
收購所得無形資產攤銷 ^(b)	62,018	52,371
外匯收益 ^(c)	(32,109)	(6,658)
被投資方的(收益)／虧損淨額 ^(d)	(5,579)	5,671
其他	(4,774)	67
期內經調整溢利	503,591	244,989

(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以及日後將取得的稅項扣減的差額之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) 指外匯收益，其為一項非現金項目，乃因宏觀經濟因素所致，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	
	截至三月三十一日止三個月	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
銷售成本	2,584	4,335
服務開發開支	18,676	27,822
銷售及營銷開支	8,477	10,693
行政開支	60,922	52,064
以股份為基礎的酬金總額	90,659	94,914
暫時差額的稅務影響	14,408	1,387
以股份為基礎的酬金淨額	105,067	96,301

簡明綜合收益表

截至二零二三年三月三十一日止三個月

	未經審核	
	截至三月三十一日止三個月	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
收入	2,586,143	1,717,999
銷售成本	(645,282)	(471,610)
毛利	1,940,861	1,246,389
服務開發開支	(411,140)	(351,821)
銷售及營銷開支	(966,236)	(636,961)
行政開支	(192,266)	(188,245)
金融資產減值虧損(撥備)/撥回淨額	(16,891)	2,278
按公允價值計量且其變動計入損益的 投資公允價值變動	25,720	3,665
其他收入	22,656	34,679
其他收益淨額	62,717	27,836
經營溢利	465,421	137,820
財務收入	27,937	7,768
財務費用	(40,172)	(17,091)
應佔聯營公司業績	(9,089)	13,679
除所得稅前溢利	444,097	142,176
所得稅開支	(65,129)	(44,939)
期內溢利	378,968	97,237
以下各項應佔的溢利：		
— 本公司權益持有人	377,912	101,144
— 非控股權益	1,056	(3,907)
	378,968	97,237

簡明綜合全面收益表

截至二零二三年三月三十一日止三個月

	未經審核	
	截至三月三十一日止三個月	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
期內溢利	378,968	97,237
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	<u>(13,267)</u>	<u>(7,600)</u>
期內其他全面收益，扣除稅項	<u>(13,267)</u>	<u>(7,600)</u>
期內全面收益總額	<u>365,701</u>	<u>89,637</u>
以下各項應佔期內全面收益總額：		
— 本公司權益持有人	364,645	93,544
— 非控股權益	<u>1,056</u>	<u>(3,907)</u>
	<u>365,701</u>	<u>89,637</u>

簡明綜合財務狀況表
於二零二三年三月三十一日

	未經審核 於三月 三十一日 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	1,626,937	1,598,381
使用權資產	124,131	111,329
採用權益法入賬的投資	1,404,303	1,379,267
按公允價值計量且其變動計入損益的投資	858,487	758,307
按攤銷成本計量的投資	1,858,178	1,843,160
衍生金融工具	6,349	—
無形資產	8,785,989	8,580,738
遞延所得稅資產	224,632	209,486
貿易應收款項	—	48,455
預付款項及其他應收款項	204,704	121,488
	15,093,710	14,650,611
流動資產		
貿易應收款項	1,266,311	888,475
預付款項及其他應收款項	3,739,720	2,697,038
按攤銷成本計量的短期投資	623,069	493,951
按公允價值計量且其變動計入損益的短期投資	2,290,570	2,669,201
受限制現金	89,010	88,436
現金及現金等價物	3,877,546	3,546,988
	11,886,226	10,384,089
資產總值	26,979,936	25,034,700
權益		
本公司權益持有人應佔資本及儲備		
股本	7,717	7,710
股份溢價	19,911,715	19,877,004
其他儲備	(2,622,108)	(2,685,813)
累計虧損	(1,089,077)	(1,466,989)
	16,208,247	15,731,912
非控股權益	258,971	258,344
權益總額	16,467,218	15,990,256

簡明綜合財務狀況表(續)

於二零二三年三月三十一日

	未經審核 於三月 三十一日 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	1,443,967	1,857,903
租賃負債	83,915	88,391
衍生金融工具	11,648	11,187
其他應付款項及應計費用	325,445	327,446
合約負債	36,549	37,904
遞延所得稅負債	623,615	605,011
	<u>2,525,139</u>	<u>2,927,842</u>
流動負債		
借款	528,252	443,310
貿易應付款項	3,964,760	2,521,790
其他應付款項及應計費用	3,306,826	3,039,846
租賃負債	33,378	25,038
合約負債	73,544	51,420
即期所得稅負債	80,819	35,198
	<u>7,987,579</u>	<u>6,116,602</u>
負債總額	<u><u>10,512,718</u></u>	<u><u>9,044,444</u></u>
權益及負債總額	<u><u>26,979,936</u></u>	<u><u>25,034,700</u></u>

簡明綜合現金流量表

截至二零二三年三月三十一日止三個月

	未經審核	
	截至三月三十一日止三個月	
	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
經營活動所得／(所用)現金淨額	874,187	(406,539)
投資活動所用現金淨額	(190,922)	(372,977)
融資活動(所用)／所得現金淨額	(346,747)	1,875,049
現金及現金等價物增加淨額	336,518	1,095,533
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	(5,960)	(15,083)
期末現金及現金等價物	<u>3,877,546</u>	<u>3,126,054</u>

企業管治及其他資料

遵守企業管治守則

本公司已應用企業管治守則所載的原則及守則條文，且截至二零二三年三月三十一日止三個月期間，本公司一直遵守企業管治守則的守則條文。

購買、出售或贖回上市證券

截至二零二三年三月三十一日止三個月期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

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。

審核委員會已審閱本公司及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三月三十一日止三個月的未經審核財務業績。審核委員會認為截至二零二三年三月三十一日止三個月的未經審核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。

釋義

於本公告，除文義另有所指外，以下詞彙具有如下涵義：

「年付費用戶」	指	截至二零二三年三月三十一日止十二個月期間的付費用戶
「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	載於上市規則附錄十四的《企業管治守則》
「董事」	指	本公司董事
「交易額」	指	貨品交易總額，即在特定時期內在指定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
「月付費用戶」	指	一個曆月於我們平台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
「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

「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

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，二零二三年五月二十四日

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