

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，並明確表示概不會就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。

Trip.com Group™

攜程集團

Trip.com Group Limited

攜程集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：9961)

內幕消息

新增披露信息及未經審計中期簡明綜合財務報表

本公告乃由攜程集團有限公司(「攜程集團」或「本公司」)根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「上市規則」)第13.09(2)(a)條及第13.10B條以及《證券及期貨條例》(第571章)第XIVA部刊發。

本公司謹此披露並隨附以下資料：

- 截至2023年及2024年3月31日止三個月的未經審計中期簡明綜合財務報表；及
- 題為「管理層對財務狀況及經營業績的討論與分析」的補充討論。

承董事會命
攜程集團有限公司
董事會執行主席
梁建章

新加坡，2024年6月4日

於本公告日期，本公司董事會包括董事梁建章先生、范敏先生、孫潔女士及何俊傑先生以及獨立董事沈南鵬先生、季琦先生、李基培先生及甘劍平先生。

攜程集團有限公司
綜合財務報表索引

頁碼

截至2023年及2024年3月31日止三個月期間 未經審計中期簡明綜合利潤及全面利潤表	3
於2023年12月31日及2024年3月31日未經審計中期簡明綜合資產負債表	6
截至2023年及2024年3月31日止三個月期間未經審計中期簡明綜合股東權益表	9
截至2023年及2024年3月31日止三個月期間未經審計中期簡明綜合現金流量表	11
未經審計中期簡明綜合財務報表附註	14

(重要提示：本報表分別以中英文刊載。如中英文有任何差異，以英文為準。)

攜程集團有限公司

截至2023年及2024年3月31日止三個月期間 未經審計中期簡明綜合利潤及 全面利潤表

(除股份及每股數據外，以百萬元列示)

	截至2023年 3月31日 止三個月 期間 人民幣	截至2024年 3月31日 止三個月 期間 人民幣	截至2024年 3月31日 止三個月 期間 美元(附註2)
收入：			
住宿預訂	3,480	4,496	623
交通票務	4,156	5,000	692
旅遊度假	386	883	122
商旅管理	445	511	71
其他	744	1,031	143
總收入	9,211	11,921	1,651
減：銷售稅及附加費	(13)	(16)	(2)
淨收入	9,198	11,905	1,649
營業成本	(1,637)	(2,238)	(310)
毛利潤	7,561	9,667	1,339
營業費用：			
產品研發	(2,674)	(3,109)	(431)
銷售及營銷	(1,755)	(2,312)	(320)
一般及行政	(891)	(931)	(129)
營業費用合計	(5,320)	(6,352)	(880)

	截至2023年 3月31日 止三個月 期間 人民幣	截至2024年 3月31日 止三個月 期間 人民幣	截至2024年 3月31日 止三個月 期間 美元(附註2)
營業利潤	2,241	3,315	459
利息收入	441	592	82
利息支出	(486)	(499)	(69)
其他收入	1,652	759	105
除所得稅支出及於聯營公司(虧損)／ 利潤中的權益之前的利潤	3,848	4,167	577
所得稅支出	(341)	(664)	(92)
於聯營公司的(虧損)／利潤中的權益	(133)	822	114
淨利潤	3,374	4,325	599
歸屬非控股權益的淨虧損／(利潤)	1	(13)	(2)
歸屬攜程集團有限公司淨利潤	<u>3,375</u>	<u>4,312</u>	<u>597</u>
淨利潤	3,374	4,325	599
其他全面(虧損)／利潤：			
外幣換算差額	(1)	120	17
除稅後未變現證券持有虧損	(4)	(5)	(1)
全面利潤合計	3,369	4,440	615
歸屬非控股權益的全面虧損／(利潤)	1	(13)	(2)
歸屬攜程集團有限公司的全面利潤	<u>3,370</u>	<u>4,427</u>	<u>613</u>

	截至2023年 3月31日 止三個月 期間 人民幣	截至2024年 3月31日 止三個月 期間 人民幣	截至2024年 3月31日 止三個月 期間 美元(附註2)
每股普通股收益			
— 基本	5.18	6.62	0.92
— 攤薄	5.02	6.38	0.88
每股美國存託股份收益			
— 基本	5.18	6.62	0.92
— 攤薄	5.02	6.38	0.88
發行在外的加權平均普通股			
— 基本股數	651,849,468	651,349,707	651,349,707
— 攤薄股數	672,743,729	675,933,592	675,933,592
計入以上所述營業費用的 以股份為基礎的薪酬如下：			
產品研發	179	214	30
銷售及營銷	31	38	5
一般及行政	168	198	27

隨附的附註是該等簡明綜合財務報表的組成部分。

攜程集團有限公司

於2023年12月31日及2024年3月31日未經審計中期簡明綜合資產負債表 (除股份及每股數據外，以百萬元列示)

	2023年 12月31日 人民幣	2024年 3月31日 人民幣	2024年 3月31日 美元(附註2)
資產			
流動資產：			
現金及現金等價物	41,592	42,187	5,843
受限制現金	2,391	2,586	358
短期投資	17,748	25,507	3,533
應收賬款淨額(於2023年12月31日及 2024年3月31日信貸虧損撥備分別為 人民幣206百萬元及人民幣191百萬元)	11,410	12,251	1,697
應收關聯方款項(於2023年12月31日及 2024年3月31日信貸虧損撥備分別為 人民幣47百萬元及人民幣47百萬元)	2,842	3,055	423
預付賬款及其他流動資產 (於2023年12月31日及 2024年3月31日信貸虧損撥備分別為 人民幣243百萬元及人民幣256百萬元)	12,749	14,441	2,000
流動資產總額	88,732	100,027	13,854
長期預付款項及其他資產	663	598	83
應收關連方長期應收賬款	25	25	3
土地使用權	80	79	11
物業、設備及軟件	5,142	5,103	707
投資	49,342	47,672	6,602
商譽	59,372	59,377	8,224
無形資產	12,564	12,517	1,734
使用權資產	641	627	87
遞延稅項資產	2,576	2,481	344
資產總額	219,137	228,506	31,649

	2023年 12月31日 人民幣	2024年 3月31日 人民幣	2024年 3月31日 美元(附註2)
負債			
流動負債：			
短期負債及長期負債的即期部分	25,857	38,627	5,350
應付賬款	16,459	17,736	2,456
應付關連方款項	303	249	34
應付薪金及福利	5,348	4,563	632
應付稅項	2,038	1,903	264
客戶預付款	13,380	13,928	1,929
獎勵計劃的應計負債	1,044	1,223	170
其他應付款項及應計費用	7,982	8,578	1,188
流動負債總額	<u>72,411</u>	<u>86,807</u>	<u>12,023</u>
遞延所得稅負債	3,825	3,608	500
長期債務	19,099	8,688	1,203
長期租賃負債	477	468	65
其他長期負債	319	326	45
負債總額	<u><u>96,131</u></u>	<u><u>99,897</u></u>	<u><u>13,836</u></u>

	2023年 12月31日 人民幣	2024年 3月31日 人民幣	2024年 3月31日 美元(附註2)
承擔及或有負債(附註10)			
股東權益			
股本(面值0.00125美元； 1,400,000,000股法定股份， 於2023年12月31日及 2024年3月31日的已發行股票數： 674,287,738股和681,307,502股； 於2023年12月31日及 2024年3月31日的發行在外股票數： 644,089,050股和651,108,814股)	6	6	1
額外實繳股本	97,428	98,591	13,655
法定儲備	2,072	2,072	287
累計其他全面虧損	(2,400)	(2,285)	(317)
保留盈利	28,806	33,118	4,587
減：庫存股份	(3,728)	(3,728)	(516)
攜程集團有限公司股東權益總額	122,184	127,774	17,697
非控股權益	822	835	116
股東權益總額	123,006	128,609	17,813
負債及股東權益總額	219,137	228,506	31,649

隨附的附註是該等簡明綜合財務報表的組成部分。

攜程集團有限公司

截至2023年及2024年3月31日止三個月期間 未經審計中期簡明綜合股東權益表 (除股份及每股數據外，以百萬元列示)

普通股
(面值0.00125美元)

	發行在外 股份數	額外		法定儲備 人民幣	累計其他		庫存股份數	庫存股份 人民幣	攜程集團	非控股 權益 人民幣	股東權益 總額 人民幣
		面值 人民幣	實繳股本 人民幣		全面虧損 人民幣	保留盈利 人民幣			攜程集團 有限公司 股東權益 總額 人民幣		
於2022年12月31日之結餘	646,066,830	6	95,196	825	(1,768)	20,135	(23,432,968)	(2,111)	112,283	736	113,019
行使期權發行普通股	1,569,666	0	119	—	—	—	—	—	119	—	119
以股份為基礎的薪酬	—	—	378	—	—	—	—	—	378	—	378
外幣換算調整	—	—	—	—	(1)	—	—	—	(1)	—	(1)
未變現證券持有虧損	—	—	—	—	(4)	—	—	—	(4)	—	(4)
淨利潤/(虧損)	—	—	—	—	—	3,375	—	—	3,375	(1)	3,374
收購子公司額外股份	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2	2
於2023年3月31日之結餘	647,636,496	6	95,693	825	(1,773)	23,510	(23,432,968)	(2,111)	116,150	737	116,887

隨附的附註是該等簡明綜合財務報表的組成部分。

攜程集團有限公司

截至2023年及2024年3月31日止三個月期間 未經審計中期簡明綜合股東權益表 (除股份及每股數據外，以百萬元列示)

	普通股 (面值0.00125美元)						庫存股份 數	庫存股份 人民幣	攜程集團 有限公司 股東權益 總額 人民幣	非控股 權益 人民幣	股東權益 總額 人民幣
	發行在外 股份數	面值 人民幣	額外 實繳股本 人民幣	法定儲備 人民幣	累計其他 全面虧損 人民幣	保留盈利 人民幣					
於2023年12月31日之結餘	644,089,050	6	97,428	2,072	(2,400)	28,806	(30,198,688)	(3,728)	122,184	822	123,006
行使期權發行普通股	7,019,764	0	713	—	—	—	—	—	713	—	713
以股份為基礎的薪酬	—	—	450	—	—	—	—	—	450	—	450
外幣換算調整	—	—	—	—	120	—	—	—	120	—	120
未變現證券持有虧損	—	—	—	—	(5)	—	—	—	(5)	—	(5)
淨利潤	—	—	—	—	—	4,312	—	—	4,312	13	4,325
於2024年3月31日之結餘	651,108,814	6	98,591	2,072	(2,285)	33,118	(30,198,688)	(3,728)	127,774	835	128,609

隨附的附註是該等簡明綜合財務報表的組成部分。

攜程集團有限公司

截至2023年及2024年3月31日止三個月期間 未經審計中期簡明綜合現金流量表 (以百萬元列示)

	截至2023年 3月31日 止三個月 期間 人民幣	截至2024年 3月31日 止三個月 期間 人民幣	截至2024年 3月31日 止三個月 期間 美元(附註2)
經營活動現金流量：			
淨收益	3,374	4,325	599
淨收益與經營活動提供之現金對賬之調整：			
以股份為基礎的薪酬	378	450	62
於聯營公司虧損／(收益)的權益	133	(822)	(114)
出售物業、設備及軟件之虧損	11	0	0
長期投資減值	—	51	7
股本證券的投資和可交換優先票據 公允價值變動	(1,648)	(679)	(94)
來自外匯遠期合約的收益	(44)	(43)	(6)
信貸虧損撥備	61	54	7
物業、設備及軟件折舊	152	162	22
無形資產及土地使用權攤銷	49	47	7
使用權資產攤銷	100	69	9
遞延所得稅收益	(91)	(128)	(18)
流動資產及負債變動， 扣除業務合併及處置的影響：			
應收賬款增加	(3,689)	(883)	(122)
應收關連方款項增加	(1,336)	(213)	(29)
預付款項及其他流動資產增加	(974)	(1,622)	(225)
長期應收賬款(增加)／減少	(31)	16	2
應付賬款增加	3,466	1,337	185
應付關聯方款項增加／(減少)	71	(54)	(7)
應付薪金及福利減少	(32)	(785)	(109)
應付稅項增加／(減少)	496	(136)	(19)
客戶預付款增加	2,152	570	79
獎勵計劃的應計負債增加	64	179	25
其他應付款項及應計費用增加	513	558	77
經營活動所提供現金淨額	3,175	2,453	338

	截至2023年 3月31日 止三個月 期間 人民幣	截至2024年 3月31日 止三個月 期間 人民幣	截至2024年 3月31日 止三個月 期間 美元(附註2)
投資活動現金流量：			
購買物業、設備及軟件	(111)	(122)	(17)
就長期投資支付現金	(5,516)	(382)	(53)
短期投資減少／(增加)	3,086	(6,270)	(868)
自向用戶提供貸款收取現金	2,202	2,746	380
就向用戶提供貸款支付現金	(2,386)	(2,815)	(390)
向用戶提供期限少於三個月之 貸款的變動淨額	(740)	(133)	(18)
自出售長期投資收取的現金	5,761	2,625	364
投資活動所提供／(所用)現金淨額	2,296	(4,351)	(602)
融資活動現金流量：			
來自短期銀行貸款所得款項	13,662	7,240	1,003
償還短期銀行貸款所得款項	(8,266)	(4,994)	(692)
來自長期銀行貸款之所得款項	999	41	6
償還長期貸款(包括即期部分)	(1)	(1,003)	(140)
行使股票購買權所得款項	119	713	99
就收購子公司額外股權支付現金	(262)	—	—
證券化債務的所得款項	322	372	52
就結算證券化債務支付現金	(72)	—	—
融資活動所提供現金淨額	6,501	2,369	328
外匯匯率變動對現金及現金等價物、 受限制現金的影響	117	319	46
現金及現金等價物、受限制現金的增加淨額	12,089	790	110
期初的現金及現金等價物、受限制現金	18,487	43,983	6,091
期末的現金及現金等價物、受限制現金*	30,576	44,773	6,201

	截至2023年 3月31日 止三個月 期間 人民幣	截至2024年 3月31日 止三個月 期間 人民幣	截至2024年 3月31日 止三個月 期間 美元(附註2)
現金流量資料補充披露			
期內就所得稅支付現金	64	548	76
就利息支付現金(扣除資本化金額)	1,450	474	66
非現金投資及融資活動補充披露			
與購買物業、設備及軟件相關之應計費用	(31)	(74)	(10)
業務收購及收購子公司額外股份之 未付現金對價	(4)	—	—

* 於2022年12月31日，現金及現金等價物和受限制現金分別為人民幣170億元和人民幣15億元。

隨附的附註是該等簡明綜合財務報表的組成部分。

攜程集團有限公司

未經審計中期簡明綜合財務報表附註 (除非另有規定，金額以人民幣表示)

1. 營運的組織及性質

隨附的未經審計中期簡明綜合財務報表包括攜程集團有限公司(「本公司」，前稱為攜程國際有限公司)、其子公司、可變利益實體及可變利益實體子公司的財務報表。於該等綜合財務報表中，倘適用，「本公司」一詞亦統指其子公司、可變利益實體及可變利益實體子公司。

本公司主要提供旅行相關服務，包括住宿預訂、交通票務、旅遊度假、商旅管理服務以及次要的互聯網相關的廣告及其他相關服務。

2. 主要會計政策

呈報基準

隨附的未經審計中期簡明綜合財務報表乃根據美國公認會計準則(「美國公認會計準則」)編製。

本公司管理層認為，隨附的未經審計簡明綜合財務報表包括對公平陳述本公司於2024年3月31日以及截至2023年及2024年3月止三個月期間業績必需的一般經常性調整。於2023年12月31日的年末簡明資產負債表數據摘錄自經審計財務報表，惟未包括美國公認會計準則規定的所有披露。

編製符合美國公認會計準則的財務報表需要管理層作出影響以下各項的估計及假設：報告的資產及負債的金額、於資產負債表日期的或然資產及負債的披露以及於報告期間內報告的收入及支出的金額。實際結果可能與該等估計有很大差別。

該等未經審計簡明綜合財務報表須與本公司此前向美國證券及交易委員會(「證交會」)提交的截至2023年12月31日止年度的表格20-F年報所載本公司經審計財務報表一併閱讀。

合併入賬

未經審計中期簡明綜合財務報表包括本公司、其子公司、可變利益實體及可變利益實體子公司的財務報表。本公司、其子公司、可變利益實體及可變利益實體子公司之間的所有重大交易及結餘已於合併入賬時予以對銷。

子公司為本公司直接或間接控制其一半以上投票權的實體；擁有委任或罷免董事會大部分成員的權力；根據法規或股東與股權持有人之間的協議於董事會會議上投過半數的票或規管被投資方的財務及經營政策。

本公司對可變利益實體及其各自的子公司應用會計準則匯編810條合併入賬(「ASC 810」)編纂的指引，要求擁有控股財務權益的實體的主要受益人將若干可變利益實體合併入賬。可變利益實體為具備下列特徵中的一項或多項的實體：(a)在並無額外財政支持的情況下，風險股權投資總額不足以令實體為其業務提供資金；(b)作為一個群體，風險股權投資的持有人缺乏作出若干決策的能力、承擔預期虧損的義務或收取預期剩餘回報的權利；或(c)股權投資者擁有與其經濟利益不成比例的投票權且實體的幾乎所有業務乃代表投資者進行。根據FASB ASC 810，公司被認為是可變利益實體的主要受益人，因此根據美國公認會計準則合併這些實體的財務報表。隨附的未經審計中期簡明綜合財務報表包括本公司、其子公司、併表可變利益實體及可變利益實體子公司的財務報表：

以下為本公司的主要可變利益實體及可變利益實體子公司的概要：

主要的可變利益實體及

可變利益實體主要的子公司的名稱	成立／收購日期
上海攜程商務有限公司(「攜程商務」)	於2000年7月18日成立
上海華程西南國際旅行社有限公司(「上海華程」， 攜程商務的子公司)	於2001年3月13日成立
成都攜程旅行社有限公司(「成都攜程」)	於2007年1月8日成立
北京趣拿信息技術有限公司(「趣拿北京」)	於2006年3月17日成立

本公司被視為是上述可變利益實體或可變利益實體子公司的主要受益人，並根據美國公認會計準則編製合併財務報表。

主要可變利益實體及其子公司

本公司透過與上述若干可變利益實體及可變利益實體子公司的一系列協議開展部分業務。該等可變利益實體及可變利益實體子公司僅用於促進本公司在中華人民共和國(「中國」)參與互聯網內容提供、廣告業務、旅行社及機票服務。自2015年起，本公司對業務線進行重組，將部分可變利益實體變更為全資子公司，從事並非外資所有權受限制的業務。

攜程商務為一家於中國上海註冊成立的國內公司。攜程商務持有增值電信經營許可證，且主要從事在互聯網上提供廣告業務。本公司的一名職員及一名高級顧問共同持有攜程商務100%的股權。於2024年3月31日，攜程商務的註冊資本為人民幣900,000,000元。

上海華程為一家於中國上海註冊成立的國內公司。上海華程持有旅行社業務經營許可證，且主要提供國內出入境旅遊服務及機票服務。攜程商務持有上海華程100%的股權。於2024年3月31日，上海華程的註冊資本為人民幣100,000,000元。

成都攜程為一家於中國成都註冊成立的國內公司。成都攜程持有國內旅行社業務經營許可證，且主要提供機票服務。本公司的一名職員及一名高級顧問持有成都攜程100%的股權。於2024年3月31日，成都攜程的註冊資本為人民幣500,000,000元。

趣拿北京為一家於中國北京註冊成立的國內公司。趣拿北京持有去哪兒開曼群島有限公司(「去哪兒」)的各種境內及跨境營業執照。本公司的兩名職員持有趣拿北京100%的股權。於2024年3月31日，趣拿北京的註冊資本為人民幣11,000,000元。

本公司的職員及高級顧問注入的資金由本公司提供並作為向關聯方提供的長期業務貸款入賬，在合併報表中與可變利益實體的實收資本抵銷。本公司並無擁有該等可變利益實體及可變利益實體子公司的任何所有權權益。

於2024年3月31日，本公司與其併表可變利益實體及可變利益實體子公司有各種協議，包括借款合同、獨家技術諮詢服務協議、股權質押合同、獨家購買權協議及其他經營協議，導致本公司為可變利益實體及可變利益實體子公司的主要受益人，並作為根據ASC 810編製合併財務報表的基礎。

與主要可變利益實體的若干關鍵協議的詳情如下：

授權委託書：各可變利益實體股東(除曹慧及王輝已另外簽訂下述獨立的合約安排外)已簽訂不可撤回授權委託書，委任攜程旅遊網絡技術(上海)有限公司(「攜程旅遊網絡」)為代理人，由其自身或酌情指定的任何其他人士，對適用可變利益實體的所有事宜進行投票。適用可變利益實體存續期間各授權委託書維持有效，未獲得我們事先書面同意，適用可變利益實體股東無權終止或修訂授權委託書條款。

於該等中期簡明綜合財務報表日期，趣拿北京(可變利益實體)的各股東、曹慧及王輝亦根據適用法律及趣拿北京(可變利益實體)章程簽署不可撤回授權委託書，以授權被任命者以去哪兒批准的方式代表股東行使全部股東權益(包括但不限於全部投票權及出售或轉讓趣拿北京(可變利益實體)的任何或所有股東股權的權利)。各授權委託書於股東終止持有趣拿北京(可變利益實體)股權前有效。有關趣拿北京(可變利益實體)的授權委託書條款在很大程度上與前段所述條款相似。

技術諮詢和服務協議：攜程旅遊網絡(為本公司的全資中國子公司)獨家為本公司的可變利益實體(趣拿北京(可變利益實體)除外)提供技術諮詢及相關服務以及員工培訓及信息服務。本公司亦維護其網絡平台。考慮到本公司的服務，本公司的可變利益實體同意向本公司支付服務費(按我們的服務性質不時釐定方式計算)，可定期調整。儘管服務費通常乃基於出售交通票數目釐定，鑒於可變利益實體提名股東已不可撤回地委任一名指定人士代表彼等對彼等其有權投票的事宜進行投票，本公司有權釐定所付服務費水平，並因此以服務費形式收取可變利益實體的幾乎所有經濟利益。攜程旅遊網絡將獨家擁有履行協議所產生的任何知識產權。該等協議的初始期限為10年，且可能自動續新10年，我們未批准延期除外。本公司透過向適用可變利益實體發出30天事先書面通知保留隨時終止協議的獨家權利。

於該等中期簡明綜合財務報表日期，根據趣拿北京(可變利益實體)與北京趣拿軟件科技有限公司(「趣拿軟件」)之間重新訂立的獨家技術諮詢服務協議，趣拿軟件按獨家基準向趣拿北京(可變利益實體)提供技術、營銷及管理諮詢服務，以交換趣拿北京(可變利益實體)基於協議定義的既定公式經趣拿軟件全權酌情調整後支付的服務費。該協議將於趣拿軟件單方或共同終止前有效。該協議條款在很大程度上與上段所述條款類似。

股權質押合同：可變利益實體的股東(除曹慧及王輝已另外簽訂下述獨立的合約安排外)質押各自於適用的可變利益實體的股權作為履行其他合約安排項下所有義務的擔保，包括由有關可變利益實體根據技術諮詢和服務協議向我們支付技術及諮詢服務費、償還借款合同項下商業貸款，及履行獨家購買權協議項下義務(各協議如本文件所述)。該協議對訂約方、其承繼人、繼承人及獲許可承讓人有效及具有約束力。倘任何可變利益實體未履行該等協議項下的義務或可變利益實體任何股東未履行該等協議項下的義務(視情況而定)，本公司有權行使股權質押權及出售或以其他方式處置質押股權，及於結清負債前於收取拍賣或銷售所有或部分質押股權所得款項付款時具有優先權利。質押已於向國家市場監督管理總局當地分局登記完成後設立，且將於出質人及適用可變利益實體不再履行上述協議項下義務後兩年到期。

於該等中期簡明綜合財務報表日期，根據趣拿軟件、曹慧及王輝之間訂立的股權質押合同，曹慧及王輝已向趣拿軟件質押彼等於趣拿北京(可變利益實體)的股權及所有權利、業權及權益，作為履行本文所述合約安排項下的所有義務的擔保。該協議對訂約方及其繼承人有效並具有約束力，對質權人及其繼承人及獲許可承讓人有效。趣拿軟件在發生和解事件或按照中國法律的要求執行該質押。質押已於向國家市場監督管理總局當地分局登記完成後設立，且將於出質人及適用可變利益實體不再履行上述協議項下義務後到期。於執行質押時，趣拿軟件有權處置質押股權，及於結清負債前於收取拍賣或銷售所有或部分質押股權所得款項付款時具有優先權利。該協議條款與上段所述條款在很大程度上相似。

借款合同：根據本公司與可變利益實體股東訂立的借款合同(除曹慧及王輝已另外簽訂下述獨立的合約安排外)，本公司向可變利益實體股東授出長期商業貸款，唯一用途乃為該等可變利益實體的資本化或收購提供必需資金。該等商業貸款金額已作為資金注入適用可變利益實體，且無法用於個人用途。借款合同的初始期限為10年，除本公司事先以書面通知反對續期外，該協議可能自動續期10年。於各方已完全履行協議項下各自義務前，借款合同維持有效，且可變利益實體股東無權單方終止該等協議或事先償還該貸款。該協議對訂約方、其承繼人、繼承人及獲許可承讓人有效及具有約束力。倘中國政府取消對中國旅行社或增值電信業務外資所有權的實質限制，本公司將其行使獨家購買權以購買下段所述可變利益實體的所有發行在外股權，同時借款合同將隨該購買終止。然而，尚不確定中國政府何時(如涉及)將取消任何或所有該等限制。

於該等中期簡明綜合財務報表日期，根據趣拿軟件、曹慧及王輝之間訂立的借款合同，趣拿軟件向曹慧及王輝各自授出的貸款僅可通過向趣拿軟件或其指定主體按照償還比例轉讓借款人持有的趣拿北京(可變利益實體)的股權的方式進行償還。該借款合同將於下列事項發生前持續有效(i)借款人自趣拿軟件收到償還通知且悉數償還貸款；或(ii)違約事件(定義見借款合同)，除非趣拿軟件於知悉該事件後15個日曆日內發出通知。該協議對訂約方、其承繼人、繼承人及獲許可承讓人有效及具有約束力。該借款合同條款與前段所述條款在很大程度上類似。

獨家購買權協議：作為訂立上述借款合同的對價，可變利益實體各股東(除曹慧及王輝已另外簽訂下述獨立的合約安排外)向我們授出獨家不可撤回購買權以隨時購買或由本公司自行指定一名或以上人士購買可變利益實體的所有股權，惟須遵守適用中國法律及法規。本公司可透過向可變利益實體股東發出書面通知行使購買權。根據適用中國法律及法規所施加的評估要求或其他限制，購買價格應當等於相關股權股東實際出資的金額。因此，倘本公司行使該等購買權，本公司可能根據借款合同取消我們授予該等可變利益實體股東的未償還貸款，乃由於貸款僅用於股權出資。該等協議的初始期限為10年，可能自動續期10年，本公司未批准續期除外。該協議對訂約方、其承繼人、繼承人及獲許可承讓人有效及具有約束力。本公司保留透過向適用可變利益實體股東發出書面通知隨時終止協議的獨家權利。

曹慧及王輝亦與去哪兒、趣拿軟件及趣拿北京(可變利益實體)訂立購買權協議。該購買權協議包含與上段所述類似的安排。有關趣拿北京(可變利益實體)各股東的協議將於所有股權已轉讓或去哪兒及趣拿軟件透過發出30天事先書面通知單方面終止協議前維持有效。該協議對訂約方、其承繼人、繼承人及獲許可承讓人有效及具有約束力。

可變利益實體及其股東同意，未經本公司的事先書面同意，不訂立任何可能影響可變利益實體的資產、負債、權利或經營的交易。彼等亦同意接受本公司有關日常運營、財務管理系統以及委任及罷免主要僱員的指引。

與本公司的中國子公司與其聯屬中國實體之間的合約安排有關的風險：

本公司已獲中國法律顧問通商律師事務所告知，根據中國現行的法律法規，本公司的年度報告中所述其與併表可變利益實體的合約安排乃屬有效、有約束力及可強制執行。基於有關法律意見及管理層的知識及經驗，本公司認為其與併表可變利益實體的合約安排符合現行的中國法律且可依法強制執行。然而，倘聯屬中國實體及其各自的股東未能履行其合約義務，則本公司可能不得不倚賴於中國法律制度執行其權利。中國法律制度以成文法為基礎。可引用先前的法院判決作為參考，但其判例價值有限。過去幾十年來，中國的法律法規顯著加強了對各種形式的外商投資的保護。然而，許多法律、法規和規則都需要解釋和澄清。此外，由於該等法律、法規和規則需要解釋，因此隨著新指南的出現，它們在實踐中的應用可能會隨著時間的推移而發生變化。由於與中國法律制度有關的不確定性，中國政府主管部門最終可能就合約安排的可強制執行性秉持與中國法律顧問的意見相反的意見。

然而，有關於現行或未來的中國法律法規的解釋及應用具有極大的不確定性。因此，本公司無法獲保證中國政府主管部門最終不會秉持與本公司及其中國法律顧問的看法與意見相反的觀點。於2019年3月，外商投資法草案遞交予全國人民代表大會審查並於2019年3月15日獲批准，自2020年1月1日起生效。新的《中華人民共和國外商投資法》替代了《中華人民共和國外商獨資企業法》、《中華人民共和國中外合資經營企業法》及《中華人民共和國中外合作經營企業法》。因此，除非《中華人民共和國外商投資法》有規定，於中國設立及經營公司(包括外商投資企業)的一般規定應符合《中華人民共和國公司法》。於2019年12月，國務院已頒佈《外商投資法實施條例》，該條例於2020年1月1日已生效。《外商投資法》並無觸及過往就可變利益實體結構監管提出的相關概念及監管機制，因此根據《外商投資法》，該監管主題仍不清楚。由於《外商投資法》乃屬新法律，在其實施及解釋方面存在不確定性，日後可變利益實體亦可能將被視為外商投資企業並受到限制。有關限制可能導致本公司的營運、產品及服務的中斷，並可能產生額外的合規成本，從而可能對本公司的業務、財務狀況及經營業績造成重大不利影響。

本公司的可變利益實體於綜合財務報表中的財務資料概要

根據與可變利益實體的合約安排，本公司有權指導可變利益實體的活動並可自由地將資產從可變利益實體中轉出(並無任何限制)。因此，本公司認為，併表可變利益實體並無資產可僅用於結算可變利益實體的債務，除於2024年3月31日可變利益實體的註冊資本及中國法定公積金總計人民幣20億元之外。由於所有併表可變利益實體均根據中國公司法註冊成立為有限公司，因此就併表可變利益實體的任何負債而言，可變利益實體的債權人對本公司的一般信貸並無追索權。

可變利益實體的部分財務資料概要(指隨附的綜合財務報表所載有的可變利益實體及其各自的子公司的匯總財務信息)如下(人民幣百萬元)：

	於以下日期	
	2023年 12月31日	2024年 3月31日
可變利益實體的部分資產負債表數據		
現金及現金等價物	2,825	12,685
受限制現金	533	86
短期投資	197	546
應收賬款淨額	1,363	1,075
預付款及其他流動資產	2,076	1,725
投資(非流動資產)	2,998	2,457
資產總額	18,085	27,632
減：公司間的應收款項(附註i)	(6,699)	(7,987)
總資產(不包括公司間資產)	11,386	19,645
短期債務及長期債務的即期部分	3,245	5,470
應付賬款	2,964	2,843
客戶預付款	1,637	1,802
其他應付款項及應計費用	2,162	2,121
負債總額	16,571	26,173
減：公司間的應付款項(附註ii)	(5,934)	(13,454)
總負債(不包括公司間負債)	10,637	12,719

附註i： 於2023年12月31日及2024年3月31日的公司間應收款項主要為可變利益實體應收本公司全資子公司用於庫存現金管理的應收款項。

附註ii： 於2023年12月31日及2024年3月31日的公司間應付款項主要為可變利益實體應付本公司全資子公司用於庫存現金管理的應付款項。

下表載列可變利益實體及本公司子公司的經營業績概要(人民幣百萬元)：

	截至3月31日止三個月期間	
	2023年	2024年
淨收入	2,094	2,474
營業成本	1,100	1,271
淨虧損	(169)	(35)

來自可變利益實體的淨收入分別佔本公司截至2023年及2024年3月31日止三個月期間的淨收入的約23%及21%。

截至2023年及2024年3月31日止三個月期間，可變利益實體扣除公司間服務費之前的淨利潤分別為人民幣4億元及人民幣5億元。

截至2023年及2024年3月31日止三個月期間，所有可變利益實體根據可變利益實體與外商獨資企業之間的獨家技術諮詢和服務協議支付給外商獨資企業的服務費金額分別為人民幣6億元以及人民幣5億元。

下表載列可變利益實體及本公司子公司的現金流量活動概要(人民幣百萬元)：

	截至3月31日止三個月期間	
	2023年	2024年
經營活動所提供現金淨額	334	839
投資活動所提供現金淨額	824	133
融資活動所提供現金淨額	5,763	8,441

目前，並無可能要求本公司向併表可變利益實體提供額外財務支持的合約安排。由於本公司正主要透過可變利益實體於中國開展若干業務，因此日後本公司可能按酌情基準提供有關支持，從而可能令本公司蒙受損失。

外幣

本公司的呈報貨幣為人民幣。本公司的功能貨幣為美元。本公司的業務乃透過子公司及可變利益實體開展，其中當地的貨幣為功能貨幣，該等子公司的財務報表從各自的功能貨幣換算為人民幣。

以功能貨幣以外的貨幣計值的交易分別按本公司子公司交易日期的通行匯率重新計量。外幣交易所產生的損益計入綜合利潤及全面利潤表。以外幣計值的貨幣資產及負債乃採用於資產負債表日的適用匯率重新計量。所有有關匯兌損益均計入綜合利潤及全面利潤表。

集團公司的資產及負債按資產負債表日期的匯率自其各自的功能貨幣換算為呈報貨幣，權益賬戶按歷史匯率換算，且收入及支出按報告期間內有效的平均匯率換算。集團公司將非人民幣功能貨幣換算為人民幣的匯兌差額計入外幣換算調整，乃綜合財務報表上股東權益的單獨組成部分。外幣換算調整毋須納稅。

人民幣換算為美元的金額是未經審計過的，僅為方便讀者且乃按2024年3月29日的匯率1.00美元 = 人民幣7.2203元(該匯率是指美國聯邦儲備委員會公佈的經證明的匯率)計算。並無任何聲明擬暗示以下事項：人民幣金額可能已經或可能會按2024年3月29日的該匯率或按任何其他匯率兌換、變現或結算為美元。

現金及現金等價物

現金包括可無限制地增加或提取的手頭貨幣及由金融機構持有的存款。現金等價物是指隨時可轉換為已知金額現金的短期、高流動性的投資，自購買日期起計的初始屆滿期限一般為三個月或以下。

受限制現金

受限制現金是指未經第三方允許不得提取的現金。本公司的受限制現金主要為業務合作夥伴及商業銀行要求的存款的現金結餘。

短期投資

短期投資是指i) 於一年內到期及按攤銷成本列賬的持有至到期投資(即定期存款)；ii) 由商業銀行或其他金融機構發行的具有根據標的資產的表現釐定的浮動利率的一年內到期以公允價值計量的投資(即理財產品)；及iii) 短期的以公允價值計量的外幣遠期合約。公允價值的變動反映於綜合利潤及全面利潤表中。

衍生工具

衍生工具主要包括外匯遠期合約和利率掉期合約。衍生金融工具的公允價值通常指於報告日期終止合約預期收取或支付的估計金額。外匯遠期合約用於經濟對沖若干以外幣計值的負債及在可行程度上降低本公司盈利、現金流量及財務狀況所面臨的匯率變動潛在敞口。由於外匯遠期合約的衍生工具不符合對沖會計處理資格，公允價值變動反映於綜合利潤及全面利潤表內的其他收入。利率掉期合約將與若干借款相關的浮動利息付款互換為固定利息付款，以對沖與若干預測付款及負債相關的利率風險。由於上述利率掉期合約的衍生工具指定為現金流量對沖，且對沖高度有效，衍生對沖工具公允價值的所有變動乃於其他全面(虧損)/利潤記錄為未變現證券持有虧損。

於2024年3月31日及2023年12月31日以及截至2023年及2024年3月31日止三個月期間，衍生工具餘額及其公允價值變動總額並不重大。

分期信貸及無追索權證券化債務

本公司向用戶提供期限通常低於一年的分期信貸解決方案。該等金額列賬為未償還本金額減信貸虧損撥備，且包括應計應收利息，呈列於金融服務相關應收款項。

自2018年以來，本公司與第三方金融機構訂立了資產證券化安排並設立了證券化工具，作為向第三方投資者發行循環債務證券的服務者。該債務證券由轉移至證券化工具的應收用戶貸款作抵押。本公司合併證券化債務的服務者，因為本公司自身的經濟利益以次級票據利益形式予以保留，且本公司亦充當證券化工具的服務者。因此，發行債務證券的所得款項呈報為證券化債務，轉移的應收擔保物仍保留在本公司財務報表中。於收集有關抵押應收貨款時，償還證券，並根據債務證券預計償還日期計入「短期債務及長期債務的即期部分」(附註5)或「長期債務」(附註8)。

於2023年12月31日及2024年3月31日，應收用戶的總款項中，為債務證券抵押的應收款項分別為人民幣11億元及人民幣15億元，且未抵押的應收款項(即尚未轉移至證券化工具的應收款項)分別為人民幣31億元及人民幣28億元。

於2023年12月31日及2024年3月31日，應收用戶款項的預期信貸虧損撥備結餘分別為人民幣200百萬元及人民幣209百萬元。本公司於收入—其他確認有關金融服務應收款項的利息收入。有關無追索權證券化債務的利息開支於營業成本確認。截至2023年及2024年3月31日止三個月期間，利息收入及利息開支並不重大。

提供予用戶的信貸總額呈列於現金流量表的投資部分，期限為三個月或以下的應收款項則除外，於該情況下，經扣除用戶還款後按淨額基準呈列。

土地使用權

土地使用權指辦公樓所在位置地塊使用的預付款項，按成本列賬，且於其各自租賃期（通常為40年至50年）內攤銷。

物業、設備及軟件

物業、設備及軟件按成本減累計折舊及攤銷列賬。折舊及攤銷乃使用直線法按下列估計可使用年限經計及任何估計剩餘價值計算：

樓宇	30–40年
租賃物業裝修	租期或資產估計可使用年限中較短者
網站相關設備	3–5年
計算機設備	3–5年
傢俬及裝置	3–5年
軟件	3–5年

本公司於一般及行政開支內確認物業、設備及軟件之處置。

投資

本公司的投資包括權益法投資、不具易於確定公允價值的股本證券、具易於確定公允價值的權益證券、持有至到期投資及可供出售債務證券。

本公司對本公司有能力實施重大影響但並無控制權的實體的投資應用權益法列賬，而相關投資屬普通股或實質上的普通股。本公司與聯屬實體之間交易的未變現收益以本公司於聯屬實體的權益為限進行沖銷，未變現虧損亦予以沖銷，除非交易可證明所轉讓的資產存在減值。

不具易於確定公允價值的股本證券，乃使用替代按成本減減值(如有)加上或減去因合資格可觀察價格變動所產生變動的計量法計量及入賬。

具易於確定公允價值的股本證券，乃按經常性基準按公允價值計量及入賬，而公允價值變動(不論是否變現)通過利潤表入賬。

本公司有積極意向及能力持有至到期的債務證券分類為持有至到期債務證券，並按攤銷成本列賬。

本公司已將其於債務證券之投資(持有至到期投資除外)分類為可供出售證券。可供出售債務證券按估計公允價值(附註3)呈報，未變現收益及虧損(除稅後)總額反映於綜合資產負債表的「累計其他全面虧損」。倘一項可供出售證券的攤銷成本基礎超過其公允價值及倘本公司有意出售該證券或本公司更大可能須在回收攤銷成本基礎之前出售相關證券，則於綜合利潤及全面利潤表中確認減值。倘本公司並無意向出售該證券，而本公司不太可能須在收回攤銷成本基礎之前出售該證券，且本公司確定公允價值跌至低於一項可供出售證券的攤銷成本基礎乃完全或部分由於信貸相關因素，則信貸虧損於綜合利潤及全面利潤表內計量及確認為信貸虧損撥備。相關撥備乃計量為債務證券之攤銷成本基礎超過本公司對預期將收取的現金流量現值之最佳估計的金額。

本公司通過考慮多項因素(包括但不限於當前經濟及市場狀況、公司的經營表現，包括目前的盈利趨勢及其他公司相關資料)監察其投資的非暫時減值。

金融工具的公允價值計量

本公司金融資產及負債主要包括現金及現金等價物、受限制現金、定期存款、理財產品、衍生工具、應收賬款、應收關聯方款項、可供出售債務投資、股本證券、應付賬款、應付關聯方款項、終端用戶墊款、短期銀行借款、可交換優先票據、其他短期負債及長期債務。於2023年12月31日及2024年3月31日，除理財產品、衍生工具、可交換優先票據、長期借款、上市股本證券及可供出售債務投資外，該等金融工具的賬面值與其公允價值相若，乃由於其到期日通常較短。本公司於各資產負債表日期報告按公允價值計量的理財產品、衍生工具、可交換優先票據、上市股本證券及可供出售債務投資，公允價值變動乃反映於綜合利潤及全面利潤表。本公司於附註8披露基於第二層次輸入值的長期債務的公允價值。

本公司使用下列公允價值等級的三個層次輸入值計量其金融資產及負債。此三個層次如下：

第一層次輸入值為於計量日期管理層能夠評估的相同資產在活躍市場上未經調整的報價。

第二層次輸入值包括活躍市場上類似資產的報價，非活躍市場相同或類似資產的報價，就資產而言可觀察報價外的輸入值(即利率、收益曲線等)，及主要透過關聯或其他方式自可觀察市場數據取得或由可觀察市場數據驗證的輸入值(市場驗證的輸入值)。

第三層次包括不可觀察輸入值，反映管理層對市場參與者就資產進行定價時將使用的假設所作的假設。管理層基於可獲取的最佳資料(包括自身數據)編製該等輸入值。

業務合併

美國公認會計準則要求不涉及共同控制下實體或業務的所有業務合併按收購法列賬。本公司應用會計準則匯編第805條「業務合併」，收購成本按給定資產、所產生負債及已發行股本工具於交換日期的公允價值總額計量。直接歸屬於收購的成本按已產生支銷。所收購或承擔的可識別資產、負債及或有負債按其於收購日期的公允價值單獨計量，而不論任何非控股權益之程度如何。(i)收購成本、非控股權益的公允價值及先前被收購方所持股權於收購日期的公允價值之總和超出(ii)被收購方之可識別資產淨值之公允價值的差額，乃列賬為商譽。倘收購成本低於被收購子公司資產淨值的公允價值，則差額於綜合利潤及全面利潤表內確認。

所收購可識別資產及所承擔負債的公允價值釐定及分配乃基於各項要求重要管理層判斷的假設及估值方法。該等估值中的最重要變量為貼現率、終端值、增長率、作為現金流量預測基礎的年數，以及用於釐定現金流入及流出的假設及估計。管理層基於關聯活動當前業務模式及行業比較釐定將予使用的貼現率。終端值乃基於期內預期產品年限及預測生命週期以及預測現金流。本公司的公允價值估計乃基於視為合理的假設，而其具有內在不確定性及不可預測性，因此實際結果可能有別於估計。於計量期間所識別的撥備金額的任何變動於釐定調整金額的報告期內確認。

收購事項

於呈列期間，本公司完成若干收購控股股份以豐富其產品及擴張業務的交易。本公司部分基於獨立評估報告及其購買類似行業的類似資產及負債的經驗作出有關釐定所收購資產及負債公允價值的估計及判斷。釐定該等已收購資產的公允價值時所使用的主要假設包括收入增長率及加權平均資本成本。收購價格超出所收購可識別資產及負債公允價值的金額列賬為商譽。

截至2023年及2024年3月31日止三個月期間，總對價分別為人民幣3.5百萬元及零的收購事項未導致商譽增加，以及令無形資產分別增加人民幣2.6百萬元及零。

該等收購事項的備考經營業績尚未呈列，原因是，其無論單獨或綜合而言均對截至2023年及2024年3月31日止三個月期間的綜合收益表並不重大。

商譽及其他無形資產

商譽指收購價超過本公司因收購其子公司及綜合可變權益實體之權益而收購之可識別資產及負債之公允價值之差額。

商譽並不獲攤銷，但至少每年進行減值測試，或倘存在減值跡象，則更早進行測試。本公司可先考慮宏觀經濟、整體財務表現、行業及市場狀況及本公司股價等因素，評估定性因素以確定是否需要進行定量商譽減值測試。確定有必要的，採用定量減值測試識別商譽減值。

本公司將通過比較報告單位的公允價值與其賬面值進行其年度或中期商譽減值測試。當報告單位的賬面值超過其公允價值時，實體應就該金額確認減值費用；然而，已確認虧損不應超過分配至該報告單位的商譽總值。

本公司於每年12月31日執行年度商譽減值測試或當極有可能使得報告單位的公允價值低於賬面價值的事件發生或情況發生變化時。於2023年12月31日，本公司對相關事件和情況進行了定性評估，包括宏觀經濟狀況、行業和市場因素、公司整體財務表現以及股價，綜合權衡所有這些因素得出結論，即本公司報告單位的公允價值低於其各自的賬面價值的可能性不大。於2023年及2024年3月31日止三個月期間，不存在商譽減值。

於2023年12月31日及2024年3月31日，具有可釐定使用年期的單獨可識別無形資產繼續予以攤銷，主要包括不競爭協議、客戶清單、供應商關係、技術、業務關係及支付業務許可證。本公司於無形資產的估計使用年期(3至15年)內按直線法攤銷無形資產。倘出現顯示年期有變化之情況，則對已攤銷無形資產的估計年期進行重新評估。具有無限使用年期的其他無形資產主要包括商標及域名。本公司於每年12月31日進行年度評估，或當有跡象表明報告單位的公允價值低於賬面價值的事件或情況發生時進行期間評估。於每年12月31日，具有無限使用年期的無形資產需要被評估，以釐定是否有事件或情況繼續支持無限使用年期。

本公司每年測試具無限年期之無形資產的減值，或倘存在減值跡象，則更早進行測試。

截至2023年及2024年3月31日止三個月期間，並無就其他無形資產確認減值。

長期資產減值

在當事件或情況變化顯示資產的賬面值可能無法收回時，對長期資產(包括具有限年期的無形資產)進行減值測試。基於對比未貼現預期未來現金流，進行測試以釐定資產組的賬面值是否被減值。倘該比較顯示存在減值，則本公司以該等資產的賬面值超過公允價值的差額為限確認長期資產的減值。

獎勵計劃的應計負債

本公司為其終端用戶提供一項可由本公司自由決定(未在終端用戶合同中提供)的會員積分計劃。積分可兌換為現金或通過公司的移動應用、其他移動訪問渠道和網站(「**在線渠道**」)購買禮物。

會員積分計劃的估計增量成本被確認為銷售及營銷費用或被確認為收入減少則取決於其是否可以兌換為禮物或現金，並應計為流動負債。當會員兌現獎勵或其權利到期，應計負債則相應減少。截至2023年及2024年3月31日止三個月期間，就獎勵計劃確認的開支不重大。

遞延收入

本公司提供一項可由本公司自由決定的優惠券計劃，通過該計劃，本公司主要為通過網站在線預訂已選定酒店的終端用戶提供優惠券。使用優惠券的終端用戶於辦理酒店退房及提交酒店評論時會在其虛擬現金賬戶獲得積分。終端用戶可將其虛擬現金賬戶的積分兌換為現金或通過本公司在線渠道日後預訂之折價券。本公司將未來使用優惠券的估計成本列賬為收入的減少。

收入確認

本公司根據會計準則匯編第606條「客戶合約收入」(「ASC 606」) 確認收入。本公司按淨額基準呈報幾乎全部收入，原因是旅行供應商主要負責提供相關旅行服務，而本公司並不控制由旅行供應商向旅行者提供的服務。當通過預購存貨承擔實質性存貨風險時，我們按總額基準確認收入。

當履約責任獲滿足時，來自住宿預訂服務、交通票務、旅遊度假及商旅管理的收入大致在某個時點確認。來自其他服務的收入主要包括線上廣告服務及金融服務，其隨時間推移按比率確認或在相關業績指標實現時確認收入。

住宿預訂服務

本公司就通過本公司交易及服務平台提供的酒店客房預訂向旅行供應商收取佣金。在預訂成為不可撤銷時(當預定時提供的取消期限到期時)確認來自所提供酒店預訂服務的佣金，該時點為本公司實現住宿預訂服務履約責任(成功預定，包括提供取消期間的某些預定後服務)之時。與若干旅行供應商的合約載有獎勵佣金，但通常須實現特定表現目標。獎勵佣金被認定為可變對價，乃以本公司有權享有該等獎勵佣金為限予以估計及確認。本公司一般基於終端用戶已完成入住的酒店客房預訂數目從每月安排收取獎勵佣金。本公司於綜合利潤及全面利潤表中按淨額基準呈列來自該等交易的收入，原因是本公司一般不控制由旅行供應商向旅行者所提供的服務，且對取消酒店並無承擔存貨風險。截至2023年及2024年3月31日止三個月期間，按總額基準確認的住宿預訂服務收入之金額不重大。

交通票務服務

交通票務服務收入主要指來自訂票及其他相關服務的收入。根據各服務協議，本公司透過本公司的交易及服務平台就訂票及其他相關服務自旅行供應商收取佣金。訂票及其他相關服務佣金於發出交通票時確認，因為此為本公司的履約責任獲達成的時間。對於最終用戶取消的訂票及其他相關服務，本公司不收取任何佣金。由於歷史低取消率及在處理取消過程中發生的低行政費用，取消造成的損失不重大。本公司於其綜合利潤及全面利潤表按淨額基準呈列該等交易的收入，原因是本公司一般不控制由旅行供應商向旅行者所提供的服務，且對取消機票預訂及其他相關服務並無承擔存貨風險。截至2023年及2024年3月31日止三個月期間，按淨額基準確認的交通票務服務收入之金額超過90%。

旅遊度假

本公司就通過本公司交易及服務平台提供的旅遊度假產品及服務向旅行產品供應商收取介紹費。介紹費於旅行的啟程日期確認，因為此為本公司的履約責任獲達成的時間。本公司於其綜合及全面利潤表按淨額基準呈列該等交易的收入，原因是本公司一般不控制由旅行供應商向旅行者所提供的服務，且對取消旅遊度假產品預訂並無責任。截至2023年及2024年3月31日止三個月期間，按淨額基準確認的旅遊度假產品及服務收入之金額超過90%。

商旅管理

商旅管理收入主要包括來自向公司客戶提供之機票預訂、酒店預訂及旅遊度假服務的佣金。本公司基於服務費模式與公司客戶訂立合約。旅行預訂通過機票預訂、酒店預訂及旅遊度假的線上及線下服務作出。收入於提供服務並可合理確保收款後按淨額基準確認。

其他業務

其他業務主要包括線上廣告服務及金融服務。

本公司收取廣告收入，其主要指客戶於本公司的在線渠道上出售橫幅或獲得贊助。本公司於服務提供期間協議的固定期限按比例確認廣告收入或在相關業績指標通過廣告發佈實現時確認廣告收入。本公司金融服務收入主要代表在服務期內按比例確認的第三方金融機構使用公司平台服務的服務費，以及信用期內確認的用戶應收款項利息收入。截至2023年及2024年3月31日止三個月期間，其他業務中沒有服務產生的收入金額超過本公司總收入的10%。

預期信貸虧損撥備

本公司應收賬款、預付款項及其他流動資產(包括融資服務應收賬款)、應收關聯方款項、長期預付款項及其他資產及應收關聯方長期應收賬款屬會計準則匯編第326條範圍。本公司已識別客戶相關風險特徵及相關應收賬款及預付款項，其中包括本公司提供的預訂服務的規模、類型或客戶地理位置或該等特徵的組合體。具有相似風險特徵的應收賬款已歸類至各組別。就每個組別而言，本公司考慮過往信貸虧損經驗、當前經濟狀況、可支持未來經濟狀況預測及任何評估全期預期信貸虧損可收回金額。影響預期信貸虧損分析的其他主要因素包括客戶統計資料、一般業務過程中向客戶提供的付款條款，及可能影響本公司應收賬款的行業特有因素。此外，我們亦考慮了外部數據及宏觀經濟因素。於每個季度均會根據本公司具體事實及情況進行評估。

自客戶應收賬款及向客戶支付的預付款項的預期信貸虧損的撥備估計須作出重大判斷及假設，且該等假設於未來期間可能發生變動，尤其是有關新冠病毒疫情對客戶業務前景及財務狀況以及本公司收取應收賬款或收回預付款項的能力的影響的假設。於2023年12月31日及2024年3月31日，沒有發現額外的減值跡象；但是，公司可能不得不為未來的預期信貸損失記錄額外重大的撥備。

下表概述本公司的預期信貸虧損撥備(人民幣百萬元)詳情：

	<u>金額</u>
於2022年12月31日的結餘	<u>770</u>
信貸虧損撥備 撤銷	79 <u>(353)</u>
於2023年12月31日的結餘	<u>496</u>
信貸虧損撥備 撤銷	54 <u>(56)</u>
於2024年3月31日的結餘	<u>494</u>

營業成本

營業成本主要包括客戶服務中心人員的工資、信用卡服務費、對旅行供應商的付款、電信開支、委託代理旅行服務的直接成本、折舊、租金、金融服務的直接成本及本公司產生的相關開支(直接歸屬於本公司用戶的訂單及提供本公司的旅行相關服務及其他業務)。

產品研發

產品研發支出包括研發人員的工資及相關補償、諮詢費及本公司就開發本公司的旅行供應網絡及維護、監測及管理本公司的交易及服務平台而直接產生的開支。本公司分別根據會計準則匯編第350-50條「網站開發成本」及會計準則匯編第350-40條「軟件 — 內部使用軟件」確認網站、軟件及移動應用程序開發成本，該等成本並不重大。本公司對涉及開發規劃及執行階段產生的所有成本進行費用化。本公司還費用化涉及現有網站及移動應用程序維修或保養或開發內部使用的軟件或移動應用程序及網站內容的成本。

銷售及營銷

銷售及營銷支出主要包括本公司銷售及營銷人員的工資及相關補償、廣告開支及其他相關營銷及推廣開支。截至2023年及2024年3月31日止三個月期間，廣告開支約為人民幣9億元及人民幣14億元，乃於產生時在綜合利潤及全面利潤表中扣除。

以股份為基礎的薪酬

本公司向合資格僱員授予本公司的受限制股份單位（「RSU」）和期權。本公司根據ASC 718薪酬—股份薪酬對發放給員工的股份獎勵進行核算。根據ASC 718，公司在授予日計量基於股票獎勵的公允價值，並在必要的服務期內以直線法確認補償成本（扣除估計沒收後）。本公司於釐定所獲授的期權的公允價值時運用了Black-Scholes估值模型。無風險利率乃基於年期與授出時的獎勵預期年期一致的美國國債收益率計算。預期年期乃基於歷史行使模式。預期股息收益率乃根據本公司的歷史股息支付率及未來業務計劃釐定。本公司基於歷史波動率估計授出日期的預期波動率。公允價值是參照相關股票的公允價值確定的。沒收率乃基於歷史沒收模式估計，並作出調整以反映有關情況及事實的未來變動（如有）。倘實際沒收不同於該等估計，則本公司可能需要修訂後續期間所使用的該等估計。

根據ASC 718，期權的任何條款或條件的變動應入賬作為計劃的修訂。因此，本公司在緊接其條款修訂前計算有關修訂的增量補償成本，作為經修訂期權公允價值超出原期權公允價值的部分，並基於修訂日期的股價及其他相關因素計量。就獲歸屬的期權而言，本公司在作出修訂期間確認增量補償成本，就未獲歸屬的期權而言，本公司將在餘下的必要服務期間確認增值補償成本與原有獎勵於修訂日期的餘下未確認補償成本之和。

根據ASC 718，倘實體在任何情況下須以轉讓現金或其他資產結算期權或類似工具及該現金結算可能發生，本公司須將若干期權或類似工具分類為負債。作為各期間結束時的補償成本累算的公允價值比重應等於已在該日期所提供必要服務的比重。在必要服務期發生的負債分類獎勵的公允價值變動應確認為該期間的補償成本。在必要服務期結束後發生的公允價值變動為有關變動發生期間的補償成本。結算負債獎勵的金額與其於結算日期所估算的公允價值之間的差額為有關補償成本於結算期間的調整。

股份激勵計劃

於2007年10月，本公司採納了2007年股份激勵計劃（「**2007年激勵計劃**」）。於2023年12月31日及2024年3月31日，2007年激勵計劃下有13,150,932份及12,210,584份期權，和零份受限制股份單位未獲行使。

於2017年6月，本公司採納了全球股份激勵計劃（「**全球激勵計劃**」）。截至2023年及2024年3月31日止三個月期間，本公司授予僱員11,744,393份及10,188,792份新期權，並規定服務期限為4年。

於2023年12月31日及2024年3月31日，全球激勵計劃項下有71,442,044份及75,105,699份期權，和553,688份及523,193份受限制股份單位未獲行使。

於2024年3月31日，涉及未歸屬期權及未歸屬受限制股份的未確認補償成本總額（經扣除估計沒收）分別為616百萬美元及5百萬美元。未確認補償成本總額可就未來的估計沒收變動作出調整。本公司根據其於授出日期的股價釐定受限制股份單位的公允價值。

租賃

本公司運用會計準則匯編第842條租賃，於初始時釐定有關安排是否為租賃。經營租賃主要作辦公室及經營場所之用，且計入其綜合資產負債表的使用權（「**使用權**」）資產、其他應付款項及應計費用以及長期租賃負債。使用權資產指本公司有權在租期內使用相關資產，而租賃負債則指其作出租賃所產生的租賃付款的義務。經營租賃的使用權資產及負債乃基於租賃付款於租期內的現值於租賃開始日期確認。由於本公司的大部分租賃並無提供隱含利率，故本公司在釐定租賃付款的現值時採用其基於租賃開始日期可得資料的增量借款利率。經營租賃的使用權資產亦包括所作出的任何租賃付款，惟不包括租賃獎勵。本公司的租賃條款可包括選擇延長或終止租賃的選擇權。當可合理斷定本公司將行使重續選擇權時，本公司將會在使用權資產及租賃負債的範圍內考慮該選擇權。租賃付款的租賃開支於租期內按直線基準確認。

就租期為一年或以下的經營租賃而言，本公司已選擇不於其綜合資產負債表確認租賃負債或使用權資產。而是於租期內按直線基準將租賃付款確認為開支。短期租賃成本對綜合利潤及全面利潤表及現金流量表並不重大。本公司有不重大非租賃組成部分的經營租賃協議，且已選擇實際權宜之計將租賃及非租賃組成部分合併作為單一租賃入賬。

稅收

簡明綜合中期財務報表的所得稅支出根據本公司的實際年稅率的估計釐定，該稅率基於收入產生國家的適用稅率和稅法。透過將適用於未來年度的已頒佈法定稅率運用至財務報表賬面值與現有資產及負債稅基之間的差額，就重大暫時性差額的稅務後果確認遞延所得稅。資產或負債的稅基為歸因於該資產或負債作稅務目的的數額。稅率變動對遞延稅項的影響於頒佈期間的收入內確認。倘認為某一部分或所有遞延稅項資產將不大可能實現，本公司會計提估值撥備以減少遞延稅項資產的金額。

本公司應用會計準則匯編第740條「所得稅」。其闡明了對本公司綜合財務報表內所確認的所得稅不確定性的會計處理，並規定應按照已申報或將申報的納稅申報表多半會出現的稅費狀況進行財務報表確認和計量。其亦就所得稅資產及負債的終止確認、現時及遞延所得稅資產及負債的分類、有關稅務狀況的計息及罰款的會計方法、中期所得稅會計方法及所得稅披露作出了指引。

其他收入

其他收入包括財政補貼及投資利潤／(虧損)。財政補貼主要涉及中國中央及地方政府的非經常性補助。本公司在收到補助且無需滿足其他條件時確認收入。其他收入的組成如下(人民幣百萬元)：

	截至3月31日止三個月期間	
	2023年	2024年
政府補助	68	106
匯兌虧損	(87)	(19)
權益證券投資及可交換優先票據的公允價值變動	1,648	679
長期投資減值	—	(51)
其他	23	44
總計	<u>1,652</u>	<u>759</u>

法定儲備金

本公司的中國子公司及可變利益實體須基於中國會計準則及法規，將其稅後利潤的至少10%撥至一般儲備金。如果一般儲備金已達到各公司註冊資本的50%，則將停止提取該儲備金。任意盈餘儲備金的提取由子公司及可變利益實體的董事會酌情決定。該等儲備金僅能用於特定目的，不可以貸款、墊款或現金股息的形式轉撥至本公司。香港和其他國家及地區並無有關計提法定儲備金的規定。

股息

股息於宣派時予以確認。

中國法規目前僅允許從基於中國會計準則及法規釐定的累計利潤中派付股息。本公司的中國子公司僅在符合中國提取法定儲備金的規定後方可分派股息。此外，由於本公司並無於可變利益實體擁有任何直接所有權，可變利益實體無法直接向本公司分派股息。中國政府部分透過直接監管人民幣轉換為外幣以及透過限制對外貿易對外匯儲備實施管控。由於本公司的大部分收入以人民幣計值，因此，任何貨幣兌換限制均可能限制本公司利用人民幣計值收入為本公司於中國境外的業務活動提供資金或以美元派付股息的能力。然而，本公司認為，中國外匯法規對貨幣兌換實施並由國家外匯管理局執行的限制並不構成S-X規例第4-08(e)(3)條下的「限制」，因為該等限制實質上並不禁止本公司的子公司或可變利益實體未經國家外匯管理局同意以貸款、墊款及現金股息的組合形式將淨資產轉讓予本公司，惟須遵守若干程序事宜。於2024年3月31日，由於上述中國法規及其他限制，本公司中國子公司及可變利益實體不得以股息形式分派予母公司的受限制淨資產為人民幣77億元。

根據上述中國法規以及本公司的組織結構，於2023年12月31日及2024年3月31日，中國子公司可以股息形式分派予母公司的累計利潤分別為人民幣328億元及人民幣309億元。本公司的中國子公司及可變利益實體可按本公司全權酌情決定訂立特許權使用費及商標許可協議或若干其他合約安排，並從累計利潤中扣除該安排的補償元素。

於2023年11月，本公司的董事會通過了一項定期資本回報政策，自2024年開始，本公司將自主決定以年度股票回購、年度現金股利宣告或兩者結合的方式使股東和美國存託股份持有人受益。此政策下，董事會保留在任意年度根據公司的財務狀況、經營業績、現金流、資本要求及其他相關情況決定資本回報的方式、時間和金額的裁量權。

截至2023年及2024年3月31日止三個月期間，本公司並無派付或宣派任何股息。

每股收益

根據「每股收益計算」，每股基本盈利按普通股股東應佔淨利潤除以期內已發行普通股的加權平均股數計算。每股攤薄收益按普通股股東應佔淨利潤(經就具攤薄影響普通等價股的影響(如有)進行調整)除以期內已發行普通股及具攤薄影響普通等價股的加權平均股數計算。具攤薄影響普通等價股由因行使未行使期權(利用庫存股份法)可發行的普通股組成。在每股基本盈利的計算中，已歸屬但未行使且行使價極低或無償行使的股份期權計入已發行加權平均股份。

如果由於股份股息或拆股而導致已發行普通股數目增加，或者由於反向拆股而導致已發行普通股數目減少，則應追溯調整所呈報的所有期間的每股基本盈利及每股攤薄收益的計算，以反映資本結構的變化。如果在該期間結束之後但在財務報表刊發或可予刊發之前，由於股份股息、拆股或反向拆股引起普通股發生變化，則所呈列該等及任何先前期間財務報表的每股計算應以股份的新數目為基準。

庫存股份

股份回購計劃並不要求本公司購買特定數目的股份，且可隨時暫停或終止。

庫存股按成本法入賬。根據該方法，購買股票所產生的成本計入綜合資產負債表的「庫存股」。

分部報告

本公司以單一分部經營及管理其業務。由首席執行官分配資源及評估績效，首席執行官被確定為首席運營決策者。由於本公司以一個可報告分部運營，因此所需的所有財務及產品資料可於綜合財務報表中找到。

本公司主要從大中華區產生收入，有關地域資料，請參閱附註11。

近期的會計公告

於2021年10月，財務會計準則委員會頒佈ASU 2021-08「業務合併(專題805)：對客戶合同中的合同資產和合同負債的會計處理(ASU 2021-08)」，其中闡明了企業的收購方應根據專題606(與客戶簽訂的合同收入)確認和計量企業合併中的合同資產和合同負債。該等新修訂對我們於2022年12月15日後開始的財政年度以及該等財政年度的中期期間生效。該修訂應前瞻性地應用於修訂生效日期或之後發生的業務合併，並允許提前採用。本公司於2023年第一季度採用了該更新，對公司的綜合財務報表並無重大影響。

於2022年3月，財務會計準則委員會頒佈ASU 2022-02「不良債務重組和年份披露」。本次ASU取消了原於2020年1月1日被採用的ASU 2016-13金融工具信貸損失計量的債權人不良債務重組的會計處理指引。本次ASU亦加強了當借款人遇到財務困難時，債權人對某些貸款再融資或重組的披露要求。此外，ASU修訂了關於年份披露的指導意見，要求企業在ASC 326-20範圍內按發起年份披露當期應收賬款融資總沖銷和租賃淨投資。ASU於2022年12月15日後開始的年度期間包括該等財政年度的中期期間生效。允許提前採用，包括在中期期間中採用。本公司於2023年第一季度採用了該更新，對公司的綜合財務報表並無重大影響。

於2022年6月，財務會計準則委員會頒佈ASU 2022-03「公允價值計量(專題820)：受合同出售限制的股本證券的公允價值指引」。該等新修訂明確對股權證券出售的合同限制不應被視為股權證券記賬的一部分，因此在評估公允價值時不應被考慮。該等新修訂亦明確了合同出售限制不能單獨作為記賬單位被確認和計量。該等新修訂亦要求對受合同出售限制的股本證券進行額外的披露。該等新修訂採用未來適用法於2024年1月1日生效。對於尚未發佈的中期財務報表和年度財務報表，允許提前採用。公司於2024年第一季度採用這一更新，採用這一更新對公司的綜合財務報表並無重大影響。

於2023年11月，財務會計準則委員會頒佈ASU 2023-07「對報告分部披露的改進(專題280)」。該等新修訂更新了應報告分部的披露要求，要求披露定期提供給首席運營決策官(「**CODM**」)的重大應報告分部費用，並將其納入分部利潤或虧損的各項報告指標中。該等新修訂還要求披露被確定為**CODM**的個人的頭銜和職位，並解釋**CODM**在評估分部業績和決定如何分配資源時如何使用所報告的分部損益指標。該

等新修訂自2023年12月15日後開始的年度期間和2024年12月15日後開始的財政年度內的中期期間生效。採用該等新修訂應追溯適用於財務報表中列報的所有前期。也允許提前採用。採用該等新修訂後，本公司很可能會增加所需的披露內容。本公司正在評估此新指引對其綜合財務報表的影響，預計將在截至2024年12月31日止年度採用新指南。

於2023年12月，財務會計準則委員會發佈了ASU 2023-08「加密資產的核算與披露(副專題350-60)」。該等新修訂要求某些加密資產在每個報告期的資產負債表和利潤表中分別按公允價值計量。該等新修訂還加強了其他無形資產的披露要求，要求披露每種重要加密資產的名稱、成本基礎、公允價值和單位數量。該等新修訂自2024年12月15日後開始的年度期間生效，包括這些會計年度內的中期期間。採用該等新修訂要求對企業採用修正案的年度報告期期初留存收益餘額進行累積影響調整。也允許提前採用，包括在中期採用。但是，如果在中期提前採用該等新修訂，則企業必須在包括中期在內的財政年度開始時採用該等新修訂。採用該等新修訂後，綜合利潤及全面利潤表中將記錄收益和損失，並增加披露內容。本公司正在評估此新指引對其綜合財務報表的影響。

於2023年12月，財務會計準則委員會發佈了ASU 2023-09「所得稅披露的改進(專題740)」。該等新修訂要求提供有關報告實體實際稅率調節的分類信息以及有關已付所得稅的補充信息。該等新修訂將於2024年12月15日後開始的年度期間生效。對於尚未發佈或可供發佈的年度財務報表，也允許提前採用。本公司正在評估此新指引對其綜合財務報表的影響。

若干風險及集中度

可能使本公司面臨重大信貸風險集中的金融工具主要包括現金及現金等價物、受限制現金、短期投資、應收賬款、應收關聯方款項、預付款項及其他流動資產。於2023年12月31日及2024年3月31日，本公司絕大部分現金及現金等價物、受限制現金及短期投資均由位於中國內地及香港的主要金融機構持有，按該等機構的信貸評級，管理層認為該等機構均具有高信貸質素。應收賬款一般為無抵押，以人民幣計值，來自主要在中國經營業務所賺取的收入。

截至2023年及2024年3月31日止三個月期間，並無任何單個客戶佔淨收入的10%以上。於2023年12月31日及2024年3月31日，並無任何單個客戶佔收賬款款的10%以上。

新冠病毒的影響

COVID-19大流行病自2020年爆發以來，世界各國政府因此實施了旅行限制措施，導致旅行活動和消費者對旅行相關服務的需求大幅下降。

自2022年12月開始，中國取消了大部分旅行限制和檢疫要求。自2023年初以來，情況已明顯改善並恢復正常。因此，本公司迎來了顯著的復甦。儘管本公司已從COVID-19大流行病的不利影響中大幅恢復，但無法保證任何其他大流行病、流行病或對傳染病傳播的恐懼是否會擾亂旅遊業和我們的運營。

3. 投資

本公司的長期投資包括以下各項(人民幣百萬元)：

	2023年 12月31日	2024年 3月31日
債務投資	17,625	13,891
股權投資	31,717	33,781
	<u>49,342</u>	<u>47,672</u>

債務投資

持有至到期的債務證券

持有至到期的投資為到期日超過一年的商業銀行定期存款及理財產品，於2023年12月31日及2024年3月31日，賬面值分別為人民幣155億元及人民幣116億元。於2023年12月31日及2024年3月31日，加權平均期限分別為1.6年及1.6年。

可供出售債務投資

下表概述本公司的可供出售債務投資(人民幣百萬元)：

	2023年 12月31日	2024年 3月31日
成本	4,030	4,180
未變現收益總額，包括外匯調整	143	148
未變現虧損總額，包括外匯調整	(2,078)	(2,065)
公允價值	<u>2,095</u>	<u>2,263</u>

截至2023年及2024年3月31日止三個月期間，未變現證券持有虧損扣除稅項分別為零及人民幣3百萬元計入其他全面(虧損)/利潤。

本公司的可供出售債務投資主要包括可贖回優先股投資。於2024年3月31日，本公司並無出售其可供出售債務投資的意向或需求。本公司評估投資的未實現損失，並確認公允價值的下降是否與信貸或非信貸因素有關。截至2023年及2024年3月31日止三個月期間，概無確認可供出售債務投資的減值損失。

於2023年12月31日及2024年3月31日，該等可供出售債務投資的公允價值低於其攤餘成本。截至2023年12月31日止年度，考慮到該等可供出售債務投資的長期經營業績、信貸質量以及與投資相關的其他不利條件，本公司在獨立評估師的協助下進行了定量評估，對該等可供出售債務投資確認了人民幣115百萬元的信用損失(附註2)。基於確認的信用損失，先前於累計其他全面虧損入賬的人民幣108百萬元(扣除稅項人民幣7百萬元)重新分類至其他收入。截至2023年及2024年3月31日止三個月期間，本公司亦評估該等可贖回優先股投資的非信貸損失相關的公允價值變動分別為零及零。本公司已審閱其他可用資料並得出結論，預期投資的攤餘成本基數於2024年3月31日能夠收回。

股權投資

具易於確定公允價值的股本證券

下表概述本公司具易於確定公允價值的股本證券(人民幣百萬元)：

	2023年 12月31日	2024年 3月31日
成本	5,486	5,486
未變現收益總額，包括外匯調整	5,706	6,903
未變現虧損總額，包括外匯調整	(1,202)	(1,305)
公允價值	<u>9,990</u>	<u>11,084</u>

具易於確定公允價值的股本證券，乃按經常性基準按公允價值計量及入賬，而公允價值變動(不論是否變現)通過收益表入賬。公允價值變動計入其他收入。

不具易於確定公允價值的股本證券

不具易於確定公允價值且本公司通過普通股或實質性普通股投資對其並無重大影響亦無控制權的股本證券，乃使用替代按成本減減值(如有)加上或減去因合資格可觀察價格變動所產生變動的計量法計量及入賬。於2023年12月31日及2024年3月31日，不具易於確定公允價值的股本證券的賬面值分別為人民幣375百萬元及人民幣377百萬元。截至2023年及2024年3月31日止三個月期間，並無有關該等投資的公允價值變動。任何個別投資均不視為對本公司的財務狀況有重大影響。

截至2023年及2024年3月31日止三個月期間，本公司並無出售不具易於確定公允價值的股本證券。

截至2023年及2024年3月31日止三個月期間，本公司投資於不具易於確定公允價值的股權投資的金額分別為人民幣1百萬元及零。

權益法投資

於2016年12月，就與首旅酒店集團(「首旅」)及如家酒店集團(「如家」)進行的換股交易而言，本公司將其先前於如家持有的股權換取首旅22%的股權。本公司在遞延一個季度的基礎上應用權益法核算對首旅的投資。本會計慣例的使用對公司每個期

間的報告結果沒有重大影響。於2021年、2022年及2023年，公司完成了在公開市場出售約9百萬股、4百萬股及1百萬股首旅股份的交易，總對價分別為人民幣201百萬元、人民幣101百萬元及人民幣19百萬元。交易完成後，本公司持有首旅集團約12%的股權，仍對首旅集團施加重大影響(主要是由於本公司有權任命一名首旅集團董事會成員)，並繼續將該投資作為權益法投資入賬。於截至2024年3月31日止三個月期間，本公司沒有出售首旅的股份。於2023年12月31日及2024年3月31日，對其股權投資的賬面價值分別為人民幣25億元及人民幣26億元，其變動主要與已確認的股權收益有關。

經過2015年至2018年的一系列交易，本公司擁有同程旅行控股有限公司(「同程旅行」) 27%的股權。本公司在遞延一個季度的基礎上對同程旅行的投資應用權益法進行核算。這一會計慣例的使用對公司各報告期的業績沒有產生重大影響。於2023年12月31日和2024年3月31日，其股權投資的賬面價值分別為人民幣64億元及人民幣64億元，其變動主要與已確認的股權收益有關。

經過2019年的一系列交易，本公司擁有MakeMyTrip的普通股及B類股份，佔MakeMyTrip總投票權的約49%。本公司在遞延一個季度的基礎上對MakeMyTrip的投資應用權益法進行核算。這一會計慣例的使用對公司各報告期的業績沒有產生重大影響。於2023年12月31日及2024年3月31日，其股權投資的賬面價值分別為人民幣62億元及人民幣63億元。

於2024年3月31日，賬面價值為人民幣154億元的可公開交易的權益法投資的價值增加，該等投資的合計市值為人民幣387億元。

本公司於若干第三方投資基金進行部分投資，並對該等投資採用權益法核算。於2023年12月31日及2024年3月31日，該等投資的賬面值分別為人民幣36億元及人民幣43億元。

於2023年12月31日及2024年3月31日，其餘權益法投資的賬面值分別為人民幣26億元及人民幣27億元。

減值

本公司通過考慮多項因素(包括但不限於當前經濟及市場狀況(結合新冠病毒的影響)、以及被投資方的經營表現)對其投資進行減值評估。截至2023年和2024年3月31日止三個月期間，概無錄得與可供出售債務投資有關的減值費用或與不具易於確定公允價值的股本證券有關的減值費用。錄得與權益法投資有關的減值費用為零及人民幣51百萬元。減值計入「其他收入」(附註2)。

4. 公允價值估計

根據會計準則匯編第820-10條，本公司按經常性基準按公允價值計量理財產品、定期存款、衍生工具、可供出售債務投資及具易於確定公允價值的股本證券。分類為第1級的股本證券乃採用於美國證券交易委員會、上海證券交易所或香港證券交易所註冊的證券交易所現時可得的市場報價進行估值。分類為第2級的理財產品、定期存款及衍生工具乃採用市場中直接或間接可觀察輸入值進行估值。分類為第3級的可供出售債務投資乃採用需要管理層重大判斷及估計的不可觀察輸入值模型進行估值。

僅當減值或可觀察價格調整於當期確認時，不具易於確定公允價值的股本證券、權益法投資及若干非金融資產方會按公允價值入賬。倘本期間股本證券確認減值或可觀察價格調整，本公司根據公允價值輸入數據的性質將該等資產分類為公允價值層級的第3級。

按經常性基準按公允價值計量的資產匯總如下(以百萬計)：

	於2023年12月31日 公允價值計量採用			於2023年 12月31日的
	第1級 人民幣	第2級 人民幣	第3級 人民幣	公允價值 人民幣
資產				
理財產品(附註2, 3)	—	9,658	—	9,658
定期存款(附註2, 3)	—	23,558	—	23,558
衍生工具(附註2)	—	101	60	161
上市股本證券(附註3)	9,990	—	—	9,990
可供出售債務投資(附註3)	—	—	2,095	2,095
資產總額	<u>9,990</u>	<u>33,317</u>	<u>2,155</u>	<u>45,462</u>
負債				
可交換優先票據(附註5)	—	3,696	—	3,696
衍生工具(附註2)	—	61	—	61
負債總額	<u>—</u>	<u>3,757</u>	<u>—</u>	<u>3,757</u>

	於2024年3月31日 公允價值計量採用			於2024年3月31日的 公允價值	
	第1級	第2級	第3級	人民幣	美元
	人民幣	人民幣	人民幣		
資產					
理財產品(附註2, 3)	—	9,638	—	9,638	1,335
定期存款(附註2, 3)	—	27,410	—	27,410	3,796
衍生工具(附註2)	—	87	61	148	21
上市股本證券(附註3)	11,084	—	—	11,084	1,535
可供出售債務投資(附註3)	—	—	2,263	2,263	313
資產總額	<u>11,084</u>	<u>37,135</u>	<u>2,324</u>	<u>50,543</u>	<u>7,000</u>
負債					
可交換優先票據(附註5)	—	4,028	—	4,028	558
衍生工具(附註2)	—	61	—	61	8
負債總額	<u>—</u>	<u>4,089</u>	<u>—</u>	<u>4,089</u>	<u>566</u>

主要第3級投資的結轉如下(人民幣百萬元)：

	總計
於2022年12月31日第3級投資的公允價值	2,601
新增	183
出售投資	55
匯率變動的影響	57
預期信貸減值	(115)
投資公允價值變動	<u>(686)</u>
於2023年12月31日第3級投資的公允價值	<u>2,095</u>
新增	150
匯率變動的影響	20
投資公允價值變動	<u>(2)</u>
於2024年3月31日第3級投資的公允價值	<u>2,263</u>

5. 短期債務及長期債務的即期部分

	2023年 12月31日	2024年 3月31日
	人民幣(百萬元)	
短期銀行借款及長期貸款的即期部分(附註8)	21,197	33,295
可交換優先票據	3,696	4,028
證券化債務	964	1,304
總計	<u>25,857</u>	<u>38,627</u>

來自商業銀行的貸款

於2024年3月31日，本公司合計擁有短期銀行借款人民幣333億元(46億美元)，其中人民幣15億元(2億美元)由短期投資人民幣15億元(2億美元)作抵押。尚未償還的借款的加權平均利率約為3.99%。

短期借款包含一些契約，其中包括與某些財務指標、留置權、合併、兼併和出售公司資產相關的契約。於2023年12月31日及2024年3月31日，公司遵守了所有貸款契約。

可交換優先票據

於2020年7月13日，本公司發行了2027年到期的可交換優先票據(「可交換優先票據」)，本金總額為5億美元。可交換優先票據於2027年7月1日到期，年利率為1.5%，自2021年1月1日起每半年支付一次。可交換優先票據的初始兌換率為每1,000美元票據本金兌換24.7795華住集團有限公司(英文前稱 Huazhu Group Limited)或華住的美國存託股票(即初始兌換價格為每華住美國存託股票40.36美元)，可由每位持有人選擇兌換。由於兌換期權並非與公司本身的股票掛鉤，因此不符合ASC 815-10-15-74中規定的例外範圍，兌換期權須進行衍生品會計處理。因此，公司選擇按公允價值對可交換優先票據進行整體核算和計量。於2023年12月31日及2024年3月31日，可交換優先票據的公允價值分別為人民幣37億元及人民幣40億元(558百萬美元)。截至2023年及2024年3月31日止三個月期間，公允價值變動損失分別為人民幣282百萬元及人民幣268百萬元(37百萬美元)，計入「其他收入」。

自2022年12月31日起，人民幣42億元可交換優先票據被重新分類為短期債務，原因是持有人擁有無條件選擇權，可要求公司在2023年7月1日以現金回購其全部或部分可交換優先票據。此外，自2023年7月1日起至可交換優先票據到期日，持有人有權將全部或任何部分票據兌換為本公司持有的華住的美國存託股票。因此，於2023年12月31日及2024年3月31日，可交換優先票據仍保持短期分類。

證券化債務

於2024年3月31日，證券化債務為循環債務證券，由與金融服務有關的應收賬款作為抵押。循環債務證券的期限少於12個月，年利率介於2.80%至6.00%。

6. 關聯方交易及結餘

重大關聯方交易如下(人民幣百萬元)：

	截至三個月止期間	
	2023年 3月31日	2024年 3月31日
來自同程旅行的佣金／服務費(a)	59	61
來自華住的佣金(a)	37	72
來自首旅的佣金(a)	25	31
來自尚誠的服務費(b)	43	51
支付予同程旅行的佣金／服務費(c)	10	17
向旅悅提供的貸款(d)	20	—
旅悅償還貸款(d)	10	11

- (a) 同程旅行(本公司權益法被投資方)、華住(存在與本公司一位共同的董事，另有一名董事是本公司一名職員的家庭成員)及首旅(本公司權益法被投資方)分別與本公司訂立協議，為我們的終端用戶提供酒店客房。上述交易即自該等關聯方賺取的佣金。公司亦為同程旅行提供技術服務並收入服務費。
- (b) 本公司向上海尚誠消費金融股份有限公司(「尚誠」)(本公司權益法被投資方)提供了本公司平台權限，供尚誠為本公司用戶提供金融服務。作為交換，本公司向尚誠收取技術服務費。截至2023年及2024年3月31日止三個月期間，來自尚誠的技術服務費總額為人民幣43百萬元及人民幣51百萬元。
- (c) 本公司與同程旅行訂立協議，同程旅行在其平台推廣本公司旅遊供應商提供的酒店客房。同程旅行亦與本公司互相提供營銷及其他服務並賺取服務費。
- (d) 截至2023年及2024年3月31日止三個月期間，本公司向旅悅旅遊集團國際有限公司或(「旅悅」)(本公司權益法被投資方)提供了人民幣20百萬元及零的貸款，還款期限為3個月至15個月。截至2023年及2024年3月31日止三個月期間，旅悅償還了本公司人民幣10百萬元及人民幣11百萬元貸款和利息。截至2023年及2024年3月31日止三個月期間，來自旅悅的總利息收入分別為人民幣2百萬元和人民幣1百萬元。

重大關聯方結餘如下(人民幣百萬元)：

	2023年 12月31日	2024年 3月31日
應收關聯方，流動：		
貿易相關		
同程旅行	2,268	2,603
應收其他方	404	292
非貿易相關		
旅悅	115	104
應收途家民宿	55	56
	<u>2,842</u>	<u>3,055</u>
應收關聯方，非流動：		
非貿易相關		
應收其他方	25	25
	<u>25</u>	<u>25</u>
應付關聯方，流動：		
貿易相關		
應付同程旅行	27	31
應付其他方	276	218
	<u>303</u>	<u>249</u>

7. 稅項

開曼群島

根據開曼群島現行法律，本公司毋須繳納所得稅或資本利得稅。此外，本公司向其股東派發股息，毋須徵收開曼群島預扣稅。

新加坡

本公司在新加坡註冊成立的子公司須根據新加坡稅法繳納企業稅，在其納稅年度內產生於新加坡的應稅收入須以17%的稅率繳納企業稅。

香港

本公司在香港註冊成立的子公司須根據有關香港稅法調整各自的法定財務報表中呈報的應課稅收入繳納香港利得稅。於2023年和2024年課稅年度，本公司在香港註冊成立的一家子公司就所得利潤首200萬港元按8.25%的稅率繳稅，超出該部分的利潤按16.5%的稅率繳稅。

中國大陸

本公司在中國大陸註冊成立的子公司及可變利益實體須根據有關中國所得稅法律調整各自的法定財務報表中呈報的應課稅收入繳納中國企業所得稅（「**企業所得稅**」）。

中國企業所得稅法對外商投資企業及內資企業均適用25%的一般企業所得稅稅率。

若干於鼓勵類行業開展業務的企業以及分類為高新技術企業（「**高新技術企業**」）的企業被授予稅收優惠待遇。高新技術企業資格有效期為三年。此外，被認定為軟件企業的實體可享受優惠稅率，自首個獲利年度起第一年至第二年全額免徵所得稅，第三年至第五年按照法定稅率減半徵收所得稅。

於2023年和2024年課稅年度，攜程計算機技術(上海)有限公司、攜程旅遊信息技術(上海)有限公司、攜程旅遊網絡、趣拿軟件、趣拿北京、北京互金新融科技有限公司、攜程商旅信息服務(上海)有限公司和上海攜旅信息技術有限公司被認定為高新技術企業，享受所得稅優惠15%。某些子公司作為合格的軟件企業在報告期間享受減免稅率，該稅收優惠於2023年12月31日五年期結束時到期。

於2001年，中華人民共和國國家稅務總局（「**國家稅務總局**」）開始於中國西部地區實施稅收優惠政策，位於《西部地區鼓勵類產業目錄》所涵蓋適用地區的公司，如其業務屬於該政策的「鼓勵」類，則有資格申請15%優惠所得稅稅率。於2020年4月23日，財政部、國家稅務總局及中華人民共和國國家發展和改革委員會（「**國家發改委**」）聯合發佈了《關於延續西部大開發企業所得稅政策的公告》，將「鼓勵類」業務的收入比重規定調低至不低於60%，並將自2021年至2030年適用。倘成都攜程、成都攜程國際旅行社有限公司及成都攜程信息技術有限公司的「鼓勵類」業務比重不低於當前政策所規定比重，則有權於2030年前享受15%的優惠稅率。

根據於2008年1月1日起生效的中國企業所得稅法，所有外商投資企業均須就其向中國大陸以外直接控股公司分派的股息徵收10%的預扣所得稅。如果中國大陸與外國控股公司所在的司法管轄區之間有稅收協定安排，則適用較低的預扣所得稅稅率。例如，如果向香港控股公司的分派符合中國稅務機關規定的某些要求，則適用5%的預扣稅率。此外，根據現行企業所得稅法的適用通知和解釋，2008年之前產生但在2008年之後分配的盈利所產生的股息無需繳納預扣所得稅。於2024年3月31日，除公司仍打算無期限再投資於中國在岸子公司的未分配盈利相關的遞延所得稅負債人民幣13億元外，公司已按5%的稅率計提了所有預計從中國大陸的外商投資企業向境外分配的未分配盈利相關的預提稅負債，金額為人民幣265百萬元。

扣除所得稅支出及聯營公司的(虧損)/利潤中的權益之前的境內及境外組成部分產生的利潤(人民幣百萬元)：

	截至3月31日 止三個月期間	
	2023年	2024年
境內	2,839	3,436
境外	1,009	731
總計	<u>3,848</u>	<u>4,167</u>

境外組成部分產生的利潤主要包括股本證券投資及可交換優先票據的公允價值變動產生的收益/(虧損)、投資減值、以股份為基礎的薪酬開支、外匯收益/(虧損)及海外公司產生的利息利潤/(虧損)。

截至2023年及2024年3月31日止三個月期間，來自境內組成部分的所得稅支出分別為人民幣324百萬元及人民幣531百萬元。截至2023年及2024年3月31日止三個月期間，來自外國組成部分的所得稅支出分別為人民幣17百萬元及人民幣133百萬元。

所得稅支出的組成

截至2023年及2024年3月31日止三個月期間，簡明綜合利潤表所包含的所得稅支出的當期及遞延部分如下(人民幣百萬元)：

	截至3月31日 止三個月期間	
	2023年	2024年
當期所得稅支出	432	790
遞延稅項收益	(91)	(126)
所得稅支出	<u>341</u>	<u>664</u>

於2024年3月31日，本公司結轉營業稅虧損淨額為人民幣68億元。

於2023年12月31日及2024年3月31日，未確認的稅務優惠及應計費用為零。

受主要司法管轄區審查的納稅年度

一般來說，中國及英國稅務機關分別有長達五年或四年的時間來審查公司的稅務申報。因此，本公司的中國子公司和可變利益實體在2019至2023納稅年度以及本公司的英國子公司在2020至2023納稅年度的稅務申報仍需接受相關稅務機關的審查。

8. 長期債務

	2023年 12月31日 人民幣(百萬元)	2024年 3月31日 人民幣(百萬元)
長期貸款	19,061	8,618
證券化債務	4	36
2025年票據	34	34
總計	<u>19,099</u>	<u>8,688</u>

於2023年12月31日及2024年3月31日，根據第2級輸入值，本公司長期債務的公允價值分別為人民幣191億元及人民幣87億元。

2025年可轉換優先票據之說明

於2015年6月18日，本公司發行400百萬美元於2025年到期的1.99%可轉換優先票據（「**2025年票據**」）。於緊接2025年7月1日到期日前第二個營業日的營業時間結束前任何時間，每名持有人可選擇按每1,000美元2025年票據本金轉換9.3555股美國存託股份的初步轉換率（相當於每股美國存託股份106.89美元的初步轉換價）轉換2025年票據。債務發行成本為6.8百萬美元，並將於2025年票據贖回日期（2020年7月1日）攤銷至利息開支。

每名2025年票據持有人有權選擇要求本公司於2020年7月1日以現金購回該持有人的全部或任何部分2025年票據（「**提前贖回權**」）。倘出現根本變動，則每名持有人有權選擇要求本公司根據2025年票據契約於本公司發出書面通知日期以現金購回該持有人的全部或任何部分2025年票據。本公司認為出現根本變動的可能性甚小。2025年票據一般不可於2025年7月1日之到期日前贖回，惟本公司因相關地區稅法的若干變動而有責任或將有責任向持有人支付額外資金，否則本公司可能選擇贖回所有但非部分2025年票據則除外。於2024年3月31日，稅法未發生此類變化。

於2020年，由於行使上述提前贖回權，本公司已按持有人要求贖回本金總額為395百萬美元（人民幣28億元）的2025年票據。於2024年3月31日，2025年票據餘額為人民幣34百萬元。

本公司將2025年票據作為單一工具入賬為長期債務。債務發行成本錄入為長期債務減少額，並採用實際利率法攤銷為利息開支。

商業銀行長期貸款

於2024年3月31日，本公司擁有長期銀行貸款總額為人民幣227億元(31億美元)，其中人民幣14億元歸類為短期債務中的流動部分(附註5)，其餘人民幣87億元列為長期債務。未償還貸款主要為信用貸款，於2024年3月31日，加權平均利率約為6.92%。於2024年3月31日，本公司有接近人民幣216億元的貸款協定，該等貸款協定下人民幣22億元尚未使用。於2024年3月31日，本公司已遵守該等信貸額度下的財務指標適用的財務承諾。

於2024年3月31日，長期貸款將按照以下時間表到期：

	於2024年 3月31日 人民幣 (百萬元)
1年內	14,010
1至2年	6
2至3年	8,584
3至4年	—
4至5年	16
5年以上	12
總計	<u>22,628</u>

9. 每股收益

每股基本收益及每股攤薄收益乃計算如下(除股份及每股數據外，以人民幣百萬元列示)：

	截至3月31日 止三個月期間	
	2023年	2024年
分子：		
攜程股東應佔淨利潤	3,375	4,312
消除可轉換票據利息支出的攤薄影響	1	1
每股攤薄收益分子	<u>3,376</u>	<u>4,313</u>
分母：		
每股普通股基本收益分母		
— 加權平均發行在外普通股	651,849,468	651,349,707
可轉換票據的攤薄影響	89,064	89,064
期權及受限制股份的攤薄影響	20,805,197	24,494,821
每股普通股攤薄收益分母	<u>672,743,729</u>	<u>675,933,592</u>
每股普通股基本收益	<u>5.18</u>	<u>6.62</u>
每股普通股攤薄收益	<u>5.02</u>	<u>6.38</u>
每股美國存託股份基本收益	<u>5.18</u>	<u>6.62</u>
每股美國存託股份攤薄收益	<u>5.02</u>	<u>6.38</u>

在計算截至2023年及2024年3月31日止三個月期間的稀釋每股收益時，包含了所有可轉換優先票據。

截至2023年及2024年3月31日止三個月期間，本公司擁有的證券日後可能會攤薄每股基本收益，由於其具有反攤薄作用，因此未計算每股攤薄收益。發行在外普通股的加權平均數如下：

	截至3月31日 止三個月期間	
	2023年	2024年
發行在外加權平均期權及受限制股份	<u>1,827,521</u>	<u>2,775,959</u>

10. 承諾及或有事項

資本承諾

於2024年3月31日，本公司擁有未履行資本承諾總額為人民幣34百萬元，包括物業、設備及軟件的資本性支出。

擔保安排項下按金

關於機票業務，中國民用航空局（「中國民用航空局」）及國際航空運輸協會（「國際航空運輸協會」）的聯營公司要求本公司訂立擔保安排並支付與公司可出票的機票量掛鈎的按金。未動用按金每年於擔保期結束後歸還。於2024年3月31日，本公司有權售賣機票總配額為人民幣11億元。本公司支付的按金總額為人民幣146百萬元。

根據擔保安排，本公司在擔保安排下為出機票在未來支付的最高金額約為人民幣943百萬元，該配額為本公司可以出票的擔保金額而非財務擔保，因為機票的出票由本公司在正常業務過程中自行決定。本公司僅在向其用戶出票時才有責任支付相關款項，且該應付款項計入應付賬款。因此，本公司認為該擔保安排不構成本公司的任何合約及推定責任，且未曾錄入任何超過已出票金額的負債。

或有事項

本公司目前並非任何未決重大訴訟或法律程序或申訴的一方。

本公司於開曼群島註冊成立，且根據中國法律被視為外國實體。由於旅行社或增值電信業務對外資所有權的限制，本公司部分通過各種可變利益實體開展該等業務。該等可變利益實體持有本公司業務運營必不可少的許可證及批准。本公司的中國法律顧問認為，與該等可變利益實體及其股東之間的當前所有權結構及合約安排以及該等可變利益實體的營運均符合所有現行的中國法律、規則及規例。然而，中國法律法規可能發生變化及其他進展。因此，本公司無法獲保證將來中國政府機構不會與本公司法律顧問的意見相反。倘發現本公司當前所有權結構及與可變利益實體的合約安排違反任何現有或未來中國法律或法規，本公司可能需要重組其所有權結構及於中國的業務以適應變化及新的中國法律法規。

11. 地區資料

下表根據本公司在線渠道的地理位置，按地理區域(大中華區及所有其他國家)列出截至2023年及2024年3月31日止三個月期間的收入。除大中華區外，單個國家產生的收入均未超過所示年度收入的10%。

	截至3月31日 止三個月期間	
	2023年	2024年
	人民幣(百萬元)	
總收入		
大中華區	8,018	10,185
其他	1,193	1,736
	<u>9,211</u>	<u>11,921</u>

12. 期後事項

截至本財務報表報出日，未發現對公司產生重大影響的期後事項。

管理層對財務狀況及經營業績的討論與分析

閣下應閱讀下列我們的財務狀況及經營業績的討論與分析，以及我們於2022年及2023年12月31日以及截至2021年、2022年及2023年12月31日止年度的經審計綜合財務報表及其相關附註以及於2024年4月30日於香港聯交所發佈截至2023年12月31日止財政年度的香港年度報告(「**2023年年度報告**」)「第5項：經營及財務回顧與展望」一節，以及未經審計中期簡明綜合財務報表及本文其他部分所包含的相關附註。本討論可能包含基於目前預期的前瞻性陳述，涉及風險和不確定性。由於若干因素，我們的實際結果可能與該等前瞻性聲明中的預期存在重大差異。

概覽

我們是全球領先的一站式旅行平台，提供全面的旅遊產品、服務及差異化旅行內容。對中國遊客以及越來越多來自世界各地的遊客而言，我們是其首選的旅遊平台。我們協助用戶探索旅遊，為其激發靈感、提供信息，以完成高性價比的旅遊預訂，並提供隨時隨地的行中服務，以及鼓勵用戶分享旅遊體驗。

儘管受到COVID-19疫情的影響，於2020年、2021年及2022年，我們的業務仍表現出強大的韌性。自2023年初以來及直至本文日期，我們已見證顯著復甦及長期持續增長軌跡。於2021年、2022年及2023年，我們產生總淨收入分別為人民幣200億元、人民幣200億元及人民幣445億元(63億美元)。截至2023年及2024年3月31日止三個月，我們產生總淨收入分別為人民幣92億元及人民幣119億元(16億美元)。我們於2022年及2023年分別錄得淨利潤人民幣14億元及人民幣100億元(14億美元)，而2021年的淨虧損為人民幣645百萬元。截至2023年及2024年3月31日止三個月，我們錄得淨利潤分別為人民幣34億元及人民幣43億元(599百萬美元)。

我們經營業績主要組成部分

收入

收入組成及收入增長來源。我們的總收入由2021年的人民幣200億元輕微增加至2022年的人民幣201億元，並大幅增加122%至2023年的人民幣446億元(63億美元)。我們的總收入由截至2023年3月31日止三個月的人民幣92億元增加29%至截至2024年3月31日止三個月的人民幣119億元(17億美元)。

我們主要從住宿預訂及交通票務業務產生收入。下表載列所示期間我們主要業務線的收入(按絕對金額及佔我們收入的百分比列示)：

	截至12月31日止年度						截至3月31日止三個月					
	2021年		2022年		2023年			2023年		2024年		
	人民幣	%	人民幣	%	人民幣	美元	%	人民幣	%	人民幣	美元	%
	(百萬元，百分比除外)											
收入：												
住宿預訂	8,148	41	7,400	37	17,257	2,431	39	3,480	38	4,496	623	38
交通票務	6,905	34	8,253	41	18,443	2,598	41	4,156	45	5,000	692	42
旅遊度假	1,105	6	797	4	3,140	442	7	386	4	883	122	7
商旅管理	1,347	7	1,079	5	2,254	317	5	445	5	511	71	4
其他	2,524	12	2,526	13	3,468	488	8	744	8	1,031	143	9
總收入	<u>20,029</u>	<u>100</u>	<u>20,055</u>	<u>100</u>	<u>44,562</u>	<u>6,276</u>	<u>100</u>	<u>9,211</u>	<u>100</u>	<u>11,921</u>	<u>1,651</u>	<u>100</u>

在大多數情況下，我們並不擁有所出售產品及服務之所有權。相反，我們在幾乎所有交易中作為代理人。我們因取消酒店及機票預訂所面臨的虧損風險相對較低。因此，我們主要基於所賺取的佣金而非交易額確認收入。

由於當前中國法律法規對中國旅行代理及增值電信業務的外資所有權實施某些限制，我們通過我們的可變利益實體開展我們的部分交通票務及旅遊度假業務。過往，我們從該等實體的收費中產生部分收入。請參閱2023年年度報告「第7項：主要股東及關聯方交易—B.關聯方交易—與可變利益實體的安排」。

住宿預訂。於2021年、2022年及2023年，我們的住宿預訂收入分別為人民幣81億元、人民幣74億元及人民幣173億元(24億美元)，分別佔我們總收入的41%、37%及39%。截至2023年及2024年3月31日止三個月，我們的住宿預訂收入分別為人民幣35億元及人民幣45億元(623百萬美元)，分別佔我們總收入的38%及38%。

我們通過我們的平台，從來自酒店預訂合作夥伴的佣金產生幾乎全部住宿預訂收入。我們在預訂成為不可撤銷時確認收入，該時點為我們完成住宿預訂服務履約責任之時。與若干酒店預訂合作夥伴的合約載有獎勵佣金，但通常須滿足特定業績目標。我們一般基於我們用戶已完成入住的住宿預訂的業績目標，每月從酒店收取獎勵佣金。

交通票務。於2021年、2022年及2023年，我們的交通票務收入分別為人民幣69億元、人民幣83億元及人民幣184億元(26億美元)，分別佔我們總收入的34%、41%及41%。截至2023年及2024年3月31日止三個月，我們的交通票務收入分別為人民幣42億元及人民幣50億元(692百萬美元)，分別佔我們總收入的45%及42%。

我們主要通過我們的全資子公司、可變利益實體及生態系統合作夥伴經營交通票務業務。在出票之後確認所提供交通票務的佣金，此時即為履約責任達成的時間。

旅遊度假。於2021年、2022年及2023年，我們的旅遊度假收入分別為人民幣11億元、人民幣797百萬元及人民幣31億元(442百萬美元)。截至2023年及2024年3月31日止三個月，我們的旅遊度假收入分別為人民幣386百萬元及人民幣883百萬元(122百萬美元)。我們將旅遊度假產品及服務打包，並通過我們的平台從生態系統合作夥伴收取旅遊度假產品及服務的介紹費。介紹費於旅遊度假的啟程日期確認，此時即為我們的履約責任達成的時間。

商旅管理。我們的商旅管理收入主要包括向公司客戶提供交通票務、住宿預訂及旅遊度假服務所獲得的佣金。於2021年、2022年及2023年，我們的商旅管理收入分別為人民幣13億元、人民幣11億元及人民幣23億元(317百萬美元)。截至2023年及2024年3月31日止三個月，我們的商旅管理收入分別為人民幣445百萬元及人民幣511百萬元(71百萬美元)。我們基於服務費模式與公司客戶訂立合約。旅行預訂通過交通票務、住宿預訂及旅遊度假服務的線上及線下服務作出。商旅管理收入於提供服務並可合理確保收款後按淨額基準確認。

其他業務。我們的其他業務主要包括網絡廣告及金融服務。於2021年、2022年及2023年，我們的其他業務的收入分別為人民幣25億元、人民幣25億元及人民幣35億元(488百萬美元)。截至2023年及2024年3月31日止三個月，我們其他業務的收入分別為人民幣744百萬元及人民幣1,031百萬元(143百萬美元)。我們於提供服務期間根據協議的固定期限按比率確認廣告收入或在相關業績指標通過廣告發佈實現時確認廣告收入。金融服務收入主要是於服務期間按比率確認的來自第三方金融機構的平台服務費，以及在信用期內用戶應收賬款的利息。

營業成本

營業成本主要包括客戶服務中心人員的薪酬、信用卡服務費、向旅行供應商的付款、電信開支、委託代理旅行服務的直接成本、折舊、租金、金融服務的直接成本及我們產生的相關開支(直接歸屬於我們的用戶訂單以及提供相關旅行服務和其他業務)。

於2021年、2022年及2023年，我們的營業成本分別佔我們淨收入的23%、23%及18%。截至2023年及2024年3月31日止三個月，我們的營業成本分別佔我們淨收入的18%及19%。我們相信，營業成本與收入的比率相對較低主要由於中國具競爭力的勞動成本、我們的用戶支持系統的高效率以及我們經提升的移動及網站運營效率。

營業費用

營業費用主要包括產品研發支出、銷售及營銷支出及一般及行政支出，全部包括以股份為基礎的薪酬開支。於2023年，我們錄得以股份為基礎的薪酬開支人民幣18億元(258百萬美元)，而2022年為人民幣12億元及2021年為人民幣17億元。截至2024年3月31日止三個月，我們錄得以股份為基礎的薪酬開支人民幣450百萬元(62百萬美元)，而截至2023年3月31日止三個月則為人民幣378百萬元。以股份為基礎的薪酬開支如同支付予股份獎勵收取人的現金補償計入相關的營業費用類別。

產品研發支出主要包括產品開發人員的薪資報酬、諮詢費用以及我們在開發旅遊供應商網絡以及維護、監控和管理交易與服務平台方面直接產生的其他費用。於2021年、2022年及2023年，產品研發支出分別佔我們淨收入的45%、42%及27%。截至2023年及2024年3月31日止三個月，產品研發支出分別佔我們淨收入的29%及26%。

銷售及營銷支出主要包括我們銷售及營銷人員的薪酬及福利，廣告開支以及其他相關營銷及促銷開支。於2021年、2022年及2023年，銷售及營銷支出分別佔我們淨收入的25%、21%及21%。截至2023年及2024年3月31日止三個月，銷售及營銷支出分別佔我們淨收入的19%及19%。

一般及行政支出主要包括我們行政人員的薪酬、福利及差旅費用、信貸虧損、專業服務費及行政辦公費用。於2021年、2022年及2023年，一般及行政支出分別佔我們淨收入的15%、14%及8%。截至2023年及2024年3月31日止三個月，一般及行政支出分別佔我們淨收入的10%及8%。

經營業績

下表載列所示期間我們綜合營運報表概要(按絕對金額及佔淨收入的百分比列示)。該資料應與我們的經審計綜合財務報表及其相關附註以及2023年年度報告「第5項：經營及

財務回顧與展望」一節，以及未經審計中期簡明綜合財務報表及本文其他部分所包含的相關附註一併閱讀。任何期間的經營業績不一定代表我們未來的趨勢。

	截至12月31日止年度						截至3月31日止三個月					
	2021年		2022年		2023年		2023年		2024年			
	人民幣	%	人民幣	%	人民幣	美元	%	人民幣	%	人民幣	美元	%
	(百萬元，百分比除外)											
收入：												
住宿預訂	8,148	41	7,400	37	17,257	2,431	39	3,480	38	4,496	623	38
交通票務	6,905	34	8,253	41	18,443	2,598	41	4,156	45	5,000	692	42
旅遊度假	1,105	6	797	4	3,140	442	7	386	4	883	122	7
商旅管理	1,347	7	1,079	5	2,254	317	5	445	5	511	71	4
其他	2,524	12	2,526	13	3,468	488	8	744	8	1,031	143	9
總收入	20,029	100	20,055	100	44,562	6,276	100	9,211	100	11,921	1,651	100
減：銷售稅及附加費	(6)	(0)	(16)	(0)	(52)	(7)	(0)	(13)	(0)	(16)	(2)	(0)
淨收入	20,023	100	20,039	100	44,510	6,269	100	9,198	100	11,905	1,649	100
營業成本	(4,598)	(23)	(4,513)	(23)	(8,121)	(1,144)	(18)	(1,637)	(18)	(2,238)	(310)	(19)
毛利潤	15,425	77	15,526	77	36,389	5,125	82	7,561	82	9,667	1,339	81
營業費用：												
產品研發 ⁽¹⁾	(8,992)	(45)	(8,341)	(42)	(12,120)	(1,707)	(27)	(2,674)	(29)	(3,109)	(431)	(26)
銷售及營銷 ⁽¹⁾	(4,922)	(25)	(4,250)	(21)	(9,202)	(1,296)	(21)	(1,755)	(19)	(2,312)	(320)	(19)
一般及行政 ⁽¹⁾	(2,922)	(14)	(2,847)	(14)	(3,743)	(527)	(8)	(891)	(10)	(931)	(129)	(8)
營業費用合計	(16,836)	(84)	(15,438)	(77)	(25,065)	(3,530)	(56)	(5,320)	(58)	(6,352)	(880)	(53)
營業(虧損)/利潤	(1,411)	(7)	88	0	11,324	1,595	25	2,241	24	3,315	459	28
利息收入	2,132	11	2,046	10	2,090	294	5	441	5	592	82	5
利息支出	(1,565)	(8)	(1,514)	(8)	(2,067)	(291)	(5)	(486)	(5)	(499)	(69)	(4)
其他收入/(支出)	373	2	2,015	10	(667)	(94)	(1)	1,652	18	759	105	6
除所得稅支出及 於聯營公司的 利潤/(虧損)中的 權益之前的 (虧損)/利潤	(471)	(2)	2,635	12	10,680	1,504	24	3,848	42	4,167	577	35
所得稅支出	(270)	(1)	(682)	(3)	(1,750)	(246)	(4)	(341)	(4)	(664)	(92)	(6)
於聯營公司的 利潤/(虧損)中的權益	96	0	(586)	(3)	1,072	151	2	(133)	(1)	822	114	7
淨(虧損)/利潤	(645)	(3)	1,367	6	10,002	1,409	22	3,374	37	4,325	599	36
歸屬非控股權益的 淨虧損/(利潤)	95	0	36	0	(84)	(12)	(0)	1	0	(13)	(2)	(0)
歸屬攜程集團有限公司的 淨(虧損)/利潤	(550)	(3)	1,403	6	9,918	1,397	22	3,375	37	4,312	597	36

附註：

(1) 以股份為基礎的薪酬列入相關的營業費用類別，如下所示：

	截至12月31日止年度						截至3月31日止三個月					
	2021年		2022年		2023年		2023年		2024年			
	人民幣	%	人民幣	%	人民幣	美元	%	人民幣	%	人民幣	美元	%
	(百萬元，百分比除外)											
產品研發	(802)	(4)	(567)	(3)	(870)	(123)	(2)	(179)	(2)	(214)	(30)	(2)
銷售及營銷	(149)	(1)	(115)	(1)	(158)	(22)	(0)	(31)	(0)	(38)	(5)	(0)
一般及行政	(730)	(4)	(506)	(3)	(806)	(113)	(2)	(168)	(2)	(198)	(27)	(2)

任何上述表格所示的總計數字與之前數字的算數綜合之差異均由於約整調整。

截至2024年3月31日止三個月對比截至2023年3月31日止三個月

收入

總收入由截至2023年3月31日止三個月的人民幣92億元增加29%至截至2024年3月31日止三個月的人民幣119億元(17億美元)，這主要得益於中國境內及出境旅遊需求的強勁增長以及海外業務的拓展。

住宿預訂。住宿預訂收入由截至2023年3月31日止三個月的人民幣35億元增加29%至截至2024年3月31日止三個月的人民幣45億元(623百萬美元)，這與住宿預訂全球總銷售額(包括去哪兒)37%的增長相吻合，這主要得益於境內及出境酒店預訂量的大幅增長。

交通票務。交通票務收入由截至2023年3月31日止三個月的人民幣42億元增加20%至截至2024年3月31日止三個月的人民幣50億元(692百萬美元)，這與交通票務全球總銷售額(包括去哪兒)24%的增長相吻合，這主要得益於境內及全球航空業務的大幅增長。

旅遊度假。旅遊度假收入由截至2023年3月31日止三個月的人民幣386百萬元增加129%至截至2024年3月31日止三個月的人民幣883百萬元(122百萬美元)，這主要得益於對境內及國際旅遊度假產品的旅遊需求增加。

商旅管理。商旅管理收入由截至2023年3月31日止三個月的人民幣445百萬元增加15%至截至2024年3月31日止三個月的人民幣511百萬元(71百萬美元)，這主要得益於境內旅行需求導致商旅預訂量增加。

其他。其他收入由截至2023年3月31日止三個月的人民幣744百萬元增加39%至截至2024年3月31日止三個月的人民幣1,031百萬元(143百萬美元)。

營業成本

營業成本由截至2023年3月31日止三個月的人民幣16億元增加37%至截至2024年3月31日止三個月的人民幣22億元(310百萬美元)，這與我們總收入的增長相一致。

營業費用

營業費用包括產品研發支出、銷售及營銷支出及一般及行政支出。

產品研發。產品研發支出由截至2023年3月31日止三個月的人民幣27億元增加16%至截至2024年3月31日止三個月的人民幣31億元(431百萬美元)，主要是由於產品開發人員相關費用的增加。

銷售及營銷。銷售及營銷支出由截至2023年3月31日止三個月的人民幣18億元增加32%至截至2024年3月31日止三個月的人民幣23億元(320百萬美元)，主要是由於銷售及營銷推廣活動增加。

一般及行政。一般及行政支出由截至2023年3月31日止三個月的人民幣891百萬元增加4%至截至2024年3月31日止三個月的人民幣931百萬元(129百萬美元)，主要是由於一般和行政人員相關費用增加。

利息收入

利息收入由截至2023年3月31日止三個月的人民幣441百萬元增加34%至截至2024年3月31日止三個月的人民幣592百萬元(82百萬美元)。

利息支出

利息支出由截至2023年3月31日止三個月的人民幣486百萬元增加3%至截至2024年3月31日止三個月的人民幣499百萬元(69百萬美元)。

其他收入／(支出)

截至2024年3月31日止三個月的其他收入為人民幣759百萬元(105百萬美元)，而截至2023年3月31日止三個月的其他收入為人民幣1,652百萬元。截至2024年3月31日止三個月的其他收入主要包括人民幣679百萬元(94百萬美元)的權益證券投資和可交換優先票據的公允價值收益，及人民幣106百萬元(15百萬美元)的政府補貼。截至2023年3月31日止三個月的其他收入主要包括人民幣1,648百萬元的權益證券投資和可交換優先票據的公允價值收益。

所得稅支出

所得稅支出由截至2023年3月31日止三個月的人民幣341百萬元增加至截至2024年3月31日止三個月的人民幣664百萬元(92百萬美元)。我們截至2024年3月31日止三個月的有效所得稅率為16%，而截至2023年3月31日止三個月為9%。我們有效所得稅率的變化主要是由於不同稅率子公司各自盈利能力變化、與預扣稅有關的遞延稅款負債的變化、及某些非應稅收入或權益證券投資和可交換優先票據的公允價值變動導致的計入其他收入／(支出)的損失影響，以及遞延稅項資產估值備抵的變動導致。

於聯營公司收益／(虧損)的權益

截至2024年3月31日止三個月，於聯營公司收益的權益為人民幣822百萬元(114百萬美元)，而截至2023年3月31日止三個月，於聯營公司虧損的權益為人民幣133百萬元。這主要是由於我們截至2024年3月31日止三個月權益法投資產生的收益。

流動性及資本來源

於2024年3月31日，我們流動資金的主要來源為經營活動產生的現金、來自第三方的貸款以及我們自普通股公開發售及發售可轉換優先票據和可交換優先票據收取的所得款項。我們的現金及現金等價物包括庫存現金和提取及使用方面並無限制之流通性投資。我們的融資活動包括向投資者及關連方發行及銷售我們的普通股、可轉換優先票據、可交換優先票據及來自第三方的借款。於2024年3月31日，我們有未償還可轉優先票據本金總額5百萬美元、未償還可交換優先票據本金總額500百萬美元，以及未償還的兩筆主要貸款融資共27億美元。

除本文所披露者外，我們無未償還銀行貸款或財務擔保或類似的承諾(對第三方有支付義務的擔保)。基於我們的流動性評估，我們相信經營活動所提供的現金流及融資活動所得款項將滿足我們在可見未來和自本文日期起至少12個月內所預期的現金需求，包括我們的營運資金及資本開支所需現金。然而，由於不斷變化的業務狀況或日後的其他發展(包括我們可能決定尋求的任何投資或收購)，我們可能需要額外的資金。請亦參閱2023年年度報告「第3項：主要信息—D.風險因素—與我們的業務及行業有關的風險—我們可能需要額外資本，而我們未必能獲得該額外資本」。

下表載列所示期間我們的現金流概要：

	截至12月31日止年度				截至3月31日止三個月		
	2021年	2022年	2023年		2023年	2024年	
	人民幣	人民幣	人民幣	美元	人民幣	人民幣	美元
	(以百萬計)						
選定綜合現金流數據：							
經營活動所提供現金淨額	2,475	2,641	22,004	3,098	3,175	2,453	338
投資活動(所用)／ 所提供現金淨額	(4,148)	1,136	5,919	835	2,296	(4,351)	(602)
融資活動所提供／ (所用)現金淨額	3,919	(6,717)	(2,547)	(360)	6,501	2,369	328
外匯匯率變動對現金及 現金等價物、 受限制現金的影響	(465)	231	120	18	117	319	46
現金及現金等價物、 受限制現金的增加／ (減少)淨額	1,781	(2,709)	25,496	3,591	12,089	790	110
期初的現金及 現金等價物、 受限制現金	19,415	21,196	18,487	2,604	18,487	43,983	6,091
期末的現金及 現金等價物、 受限制現金	21,196	18,487	43,983	6,195	30,576	44,773	6,201

經營活動

截至2024年3月31日止三個月，經營活動所提供現金淨額為人民幣25億元(338百萬美元)，而截至2023年3月31日止三個月，經營活動所提供現金淨額為人民幣32億元。儘管淨利潤增加人民幣951百萬元，有關減少主要是由於薪金及稅款支付增加。

投資活動

截至2024年3月31日止三個月，投資活動所用現金淨額為人民幣44億元(602百萬美元)，而截至2023年3月31日止三個月，投資活動所提供現金淨額為人民幣23億元。截至2024年3月31日止三個月相較於截至2023年3月31日止三個月的變化主要是由於短期投資大幅增加及持有至到期投資到期收取的現金減少，部分被長期投資支付的現金減少所抵銷。

融資活動

截至2024年3月31日止三個月，融資活動所提供現金淨額為人民幣24億元(328百萬美元)，而截至2023年3月31日止三個月，融資活動所提供現金淨額為人民幣65億元。截至2024年3月31日止三個月，融資活動所提供現金淨額主要來自短期銀行貸款所得款項及行使購股權所得款項，部分被償還長期貸款所抵銷。截至2023年3月31日止三個月，融資活動所提供現金淨額主要來自長期貸款及短期貸款所得款項。

資產負債表外安排

就我們的機票業務而言，中國航空運輸協會及國際航空運輸協會要求我們訂立擔保安排並支付按金。未動用按金每年於擔保期結束後歸還。於2024年3月31日，我們有權發行的機票總配額最高為人民幣11億元(151百萬美元)。我們支付的按金總額為人民幣146百萬元(20百萬美元)。

基於擔保安排，未來最高付款額約為人民幣943百萬元(131百萬美元)，即我們可發行的機票擔保金額(非財務擔保)。僅當我們向用戶出票時才有責任支付相關款項，並將該應付款項計入應付賬款。因此，我們認為擔保安排並不構成我們的任何合約及推定責任，且未曾錄入任何已出票金額以外的負債。

重大現金需求

於2024年3月31日，我們的重大現金需求主要包括債務承諾及資本開支承諾。

我們的債務承諾包含可轉換及可交換優先票據、定期貸款及其他債務的本金及利息。自2024年3月31日起一年內到期的債務承諾支付總額為人民幣390億元(54億美元)。自2024年3月31日起一年後到期的債務承諾支付總額為人民幣104億元(14億美元)。

下列陳述了我們於2024年3月31日需要在後續期間支付的主要債務。於2024年3月31日，我們遵守了所有適用的債務契約。

- 於2015年6月，我們發行本金總額400百萬美元的可轉換票據，該票據可轉換成我們的美國存託股份，可依各持有人之選擇權按每1,000美元票據本金額轉換9.3555股美國存託股份的初步轉換率，於緊接到期日即2025年7月1日之前的第二個營業日營業結束前隨時轉換。轉換率在若干情況下可予調整。該可轉換票據按年利率1.99%計息，須自2016年1月1日起每年的1月1日及7月1日每半年支付。於2020年7月，我們按購買總價395百萬美元行使可轉換票據的相關認沽期權。
- 於2020年7月，我們發行本金總額500百萬美元於2027年到期的1.50%可交換優先票據（「**2027年票據**」）。2027年票據是可交換的，可依持有人的選擇權在若干條件之規限下交換為現金、華住集團有限公司（納斯達克：HTHT）之美國存託股或依我們的選擇在若干條件之規限下交換為前二者之組合。2027年票據的當前交換率為每1,000美元票據本金額轉換25.6215股華住美國存託股份。2027年票據按年利率1.50%計息，須自2021年1月1日起每半年支付。2027年票據據持有人可要求我們在2023年7月1日和2025年7月1日以現金形式回購其2027年票據的全部或部分，回購價格等於計劃回購的2027年票據本金的100%，以及截止回購日應計未付利息，根據經修訂和補充的2027年票據的條款和條件。此外，我們可能在特定條件下贖回2027年票據。
- 於2021年10月，我們作為借方與若干金融機構就上限為15億美元的等價可轉讓定期貸款融資訂立融資協議。該等融資具有三年期限。根據該等融資借入的所得款項可用作再融資及一般營運資本需求。於2024年3月31日，在該融資協議下的貸款餘額為15億美元。
- 於2022年12月，我們作為借款人與某些金融機構簽訂了1,488百萬美元和80百萬港元的雙期定期貸款協定（總計約相當於15億美元）。貸款期限為3年。根據該貸款借入的款項將首先用於為我們現有的某些可轉讓定期和循環貸款提供再融資，剩餘部分隨後可用於一般公司用途。於2024年3月31日，在該融資協定下美元部分1,188百萬美元及全部港元部分仍未償還。

我們的資本開支承諾主要來自未來購買物業、設備及軟件。於2024年3月31日，自2024年3月31日起一年內到期的未支付購買價款為人民幣33百萬元(4.6百萬美元)，自2024年3月31日起一年以後到期的未支付購買價款為人民幣1百萬元(0.1百萬美元)。

除上述討論外，於2024年3月31日，我們無任何重大資本及其他承諾、長期義務或擔保。儘管上文載列我們於2024年3月31日的重大現金需求，但我們最終須支付的實際金額可能因任何協議的重新磋商、撤銷或終止而有所差別。