



# Meituan

(於開曼群島註冊成立以不同投票權控制的有限公司)

港幣櫃臺股份代號：3690

人民幣櫃臺股份代號：83690

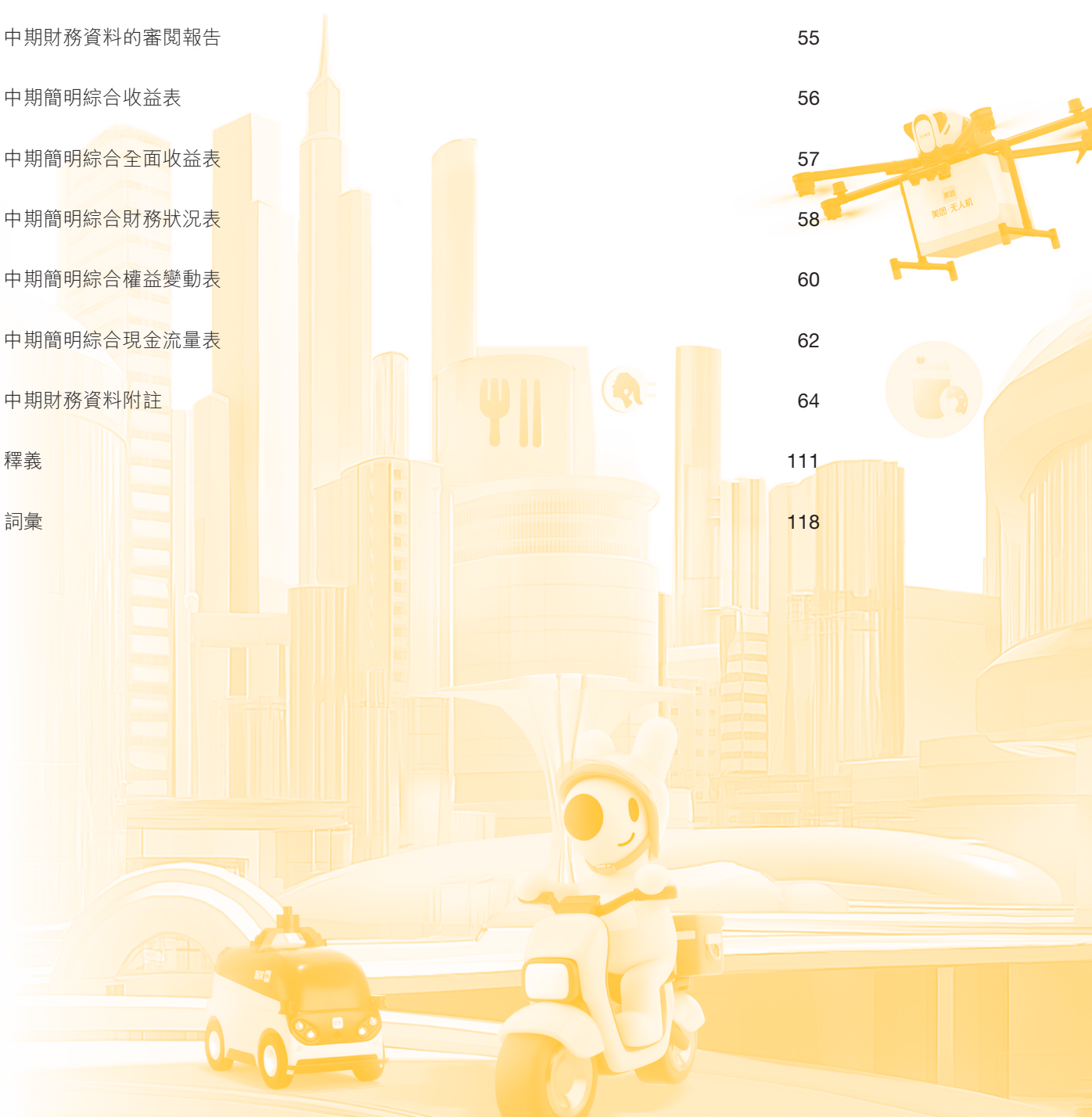


# 2024

中期報告

# 目錄

|             |     |
|-------------|-----|
| 公司資料        | 2   |
| 摘要          | 4   |
| 主席報告        | 8   |
| 管理層討論及分析    | 11  |
| 其他資料        | 30  |
| 中期財務資料的審閱報告 | 55  |
| 中期簡明綜合收益表   | 56  |
| 中期簡明綜合全面收益表 | 57  |
| 中期簡明綜合財務狀況表 | 58  |
| 中期簡明綜合權益變動表 | 60  |
| 中期簡明綜合現金流量表 | 62  |
| 中期財務資料附註    | 64  |
| 釋義          | 111 |
| 詞彙          | 118 |



董事會

執行董事

王興先生(董事長兼首席執行官)  
穆榮均先生

獨立非執行董事

歐高敦先生  
冷雪松先生  
沈向洋博士  
楊敏德女士

審核委員會

歐高敦先生(主席)  
冷雪松先生  
沈向洋博士  
楊敏德女士(於2024年3月22日獲委任)

薪酬委員會

冷雪松先生(主席)  
沈向洋博士  
穆榮均先生

提名委員會

冷雪松先生(主席)  
沈向洋博士

企業管治委員會

冷雪松先生(主席)  
沈向洋博士  
歐高敦先生

聯席公司秘書

徐思嘉女士  
劉綺華女士

授權代表

王興先生  
穆榮均先生

核數師

羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師及  
註冊公眾利益實體核數師  
香港  
中環  
太子大廈22樓

註冊辦事處

PO Box 309, Uglan House  
Grand Cayman, KY1-1104  
Cayman Islands

總部及中國主要營業地點

中國  
北京市  
朝陽區  
望京東路4號  
恒基偉業大廈B座及C座  
郵編：100102

香港主要營業地點

香港  
九龍  
觀塘道348號  
宏利廣場5樓

## 公司資料

### 法律顧問

香港法律：  
達維律師事務所  
香港  
中環  
遮打道三號A  
香港會所大廈十樓

中國法律：  
漢坤律師事務所  
北京辦事處  
中國北京市  
東長安街1號  
東方廣場  
辦公樓C1座9層  
郵編：100738

開曼群島法律：  
邁普達律師事務所(香港)有限法律責任合夥  
香港  
灣仔港灣道18號  
中環廣場26樓

### 合規顧問

國泰君安融資有限公司  
香港  
皇后大道中181號  
新紀元廣場低座27樓

### 香港證券登記處

香港中央證券登記有限公司  
香港  
灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心  
17樓1712-1716室

### 主要股份過戶登記處

Maples Fund Services (Cayman) Limited  
PO Box 1093, Boundary Hall  
Cricket Square  
Grand Cayman, KY1-1102  
Cayman Islands

### 主要往來銀行

招商銀行，北京分行，首體支行  
中國  
北京市  
海淀區  
西直門外大街168號  
騰達大廈1樓

### 股份代號

3690 (港幣櫃台)  
83690 (人民幣櫃台)

### 股份簡稱

美團-W (港幣櫃台)  
MEITUAN-W (港幣櫃台)  
美團-WR (人民幣櫃台)  
MEITUAN-WR (人民幣櫃台)

### 公司網站

[about.meituan.com](http://about.meituan.com)

本中期報告的中文及英文版本已在本公司網站[about.meituan.com](http://about.meituan.com)及香港聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)刊登。  
本中期報告之印刷本於公司及公司之香港證券登記處備索，費用全免。

## 財務概要及經營數據

|                              | 未經審核          |        |            |        |        |
|------------------------------|---------------|--------|------------|--------|--------|
|                              | 截至下列日期止三個月    |        |            |        |        |
|                              | 2024年6月30日    |        | 2023年6月30日 |        | 同比變動   |
| 金額                           | 佔收入<br>百分比    | 金額     | 佔收入<br>百分比 |        |        |
|                              | (人民幣千元，百分比除外) |        |            |        |        |
| 收入                           | 82,251,077    | 100.0% | 67,964,624 | 100.0% | 21.0%  |
| 經營溢利                         | 11,256,889    | 13.7%  | 4,712,999  | 6.9%   | 138.8% |
| 期內溢利                         | 11,352,338    | 13.8%  | 4,688,619  | 6.9%   | 142.1% |
| 非國際財務報告會計準則計量 <sup>1</sup> ： |               |        |            |        |        |
| 經調整EBITDA                    | 14,997,268    | 18.2%  | 7,682,351  | 11.3%  | 95.2%  |
| 經調整溢利淨額                      | 13,606,256    | 16.5%  | 7,659,868  | 11.3%  | 77.6%  |

|                | 未經審核          |        |             |        |        |
|----------------|---------------|--------|-------------|--------|--------|
|                | 截至下列日期止六個月    |        |             |        |        |
|                | 2024年6月30日    |        | 2023年6月30日  |        | 同比變動   |
| 金額             | 佔收入<br>百分比    | 金額     | 佔收入<br>百分比  |        |        |
|                | (人民幣千元，百分比除外) |        |             |        |        |
| 收入             | 155,526,961   | 100.0% | 126,582,096 | 100.0% | 22.9%  |
| 經營溢利           | 16,466,281    | 10.6%  | 8,298,720   | 6.6%   | 98.4%  |
| 期內溢利           | 16,721,317    | 10.8%  | 8,047,110   | 6.4%   | 107.8% |
| 非國際財務報告會計準則計量： |               |        |             |        |        |
| 經調整EBITDA      | 23,067,611    | 14.8%  | 13,944,411  | 11.0%  | 65.4%  |
| 經調整溢利淨額        | 21,094,650    | 13.6%  | 13,151,309  | 10.4%  | 60.4%  |

|          | 截至下列日期止三個月 |         |       |
|----------|------------|---------|-------|
|          | 2024年      | 2023年   | 同比變動  |
|          | 6月30日      | 6月30日   |       |
|          | (百萬，百分比除外) |         |       |
| 即時配送交易筆數 | 6,167.1    | 5,400.4 | 14.2% |

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

## 摘要

### 分部財務資料

|                 | 未經審核             |              |                        | 總計           |
|-----------------|------------------|--------------|------------------------|--------------|
|                 | 截至2024年6月30日止三個月 |              |                        |              |
|                 | 核心<br>本地商業       | 新業務          | 未分配<br>項目 <sup>2</sup> |              |
|                 | (人民幣千元)          |              |                        |              |
| 收入：             |                  |              |                        |              |
| 配送服務            | 23,021,272       | -            | -                      | 23,021,272   |
| 佣金              | 22,108,369       | 716,909      | -                      | 22,825,278   |
| 在線營銷服務          | 12,262,733       | 97,115       | -                      | 12,359,848   |
| 其他服務及銷售(包括利息收入) | 3,289,484        | 20,755,195   | -                      | 24,044,679   |
| 總收入             | 60,681,858       | 21,569,219   | -                      | 82,251,077   |
| 銷售成本、經營開支及未分配項目 | (45,448,273)     | (22,883,578) | (2,662,337)            | (70,994,188) |
| 經營溢利/(虧損)       | 15,233,585       | (1,314,359)  | (2,662,337)            | 11,256,889   |

|                 | 未經審核             |              |             | 總計           |
|-----------------|------------------|--------------|-------------|--------------|
|                 | 截至2023年6月30日止三個月 |              |             |              |
|                 | 核心<br>本地商業       | 新業務          | 未分配<br>項目   |              |
|                 | (人民幣千元)          |              |             |              |
| 收入：             |                  |              |             |              |
| 配送服務            | 20,374,970       | -            | -           | 20,374,970   |
| 佣金              | 18,402,189       | 510,284      | -           | 18,912,473   |
| 在線營銷服務          | 10,243,600       | 63,577       | -           | 10,307,177   |
| 其他服務及銷售(包括利息收入) | 2,179,187        | 16,190,817   | -           | 18,370,004   |
| 總收入             | 51,199,946       | 16,764,678   | -           | 67,964,624   |
| 銷售成本、經營開支及未分配項目 | (40,061,425)     | (21,957,600) | (1,232,600) | (63,251,625) |
| 經營溢利/(虧損)       | 11,138,521       | (5,192,922)  | (1,232,600) | 4,712,999    |

<sup>2</sup> 未分配項目主要包括(i)以股份為基礎的薪酬開支；(ii)收購產生的無形資產攤銷；(iii)按公允價值計量且其變動計入當期損益的其他金融投資之公允價值變動；(iv)其他收益淨額；及(v)若干公司行政及其他項目開支。未分配項目不分配至各分部。

|                 | 同比變動       |        |           | 總計    |
|-----------------|------------|--------|-----------|-------|
|                 | 核心<br>本地商業 | 新業務    | 未分配<br>項目 |       |
|                 | (百分比%)     |        |           |       |
| 收入：             |            |        |           |       |
| 配送服務            | 13.0       | 不適用    | 不適用       | 13.0  |
| 佣金              | 20.1       | 40.5   | 不適用       | 20.7  |
| 在線營銷服務          | 19.7       | 52.8   | 不適用       | 19.9  |
| 其他服務及銷售(包括利息收入) | 51.0       | 28.2   | 不適用       | 30.9  |
| 總收入             | 18.5       | 28.7   | 不適用       | 21.0  |
| 銷售成本、經營開支及未分配項目 | 13.4       | 4.2    | 116.0     | 12.2  |
| 經營溢利/(虧損)       | 36.8       | (74.7) | 116.0     | 138.8 |

|                 | 未經審核             |              |             | 總計            |
|-----------------|------------------|--------------|-------------|---------------|
|                 | 核心<br>本地商業       | 新業務          | 未分配<br>項目   |               |
|                 | 截至2024年6月30日止六個月 |              |             |               |
|                 | (人民幣千元)          |              |             |               |
| 收入：             |                  |              |             |               |
| 配送服務            | 44,086,329       | -            | -           | 44,086,329    |
| 佣金              | 42,142,408       | 1,340,143    | -           | 43,482,551    |
| 在線營銷服務          | 22,570,149       | 180,597      | -           | 22,750,746    |
| 其他服務及銷售(包括利息收入) | 6,508,679        | 38,698,656   | -           | 45,207,335    |
| 總收入             | 115,307,565      | 40,219,396   | -           | 155,526,961   |
| 銷售成本、經營開支及未分配項目 | (90,375,133)     | (44,290,654) | (4,394,893) | (139,060,680) |
| 經營溢利/(虧損)       | 24,932,432       | (4,071,258)  | (4,394,893) | 16,466,281    |

## 摘要

未經審核  
截至2023年6月30日止六個月

|                 | 核心<br>本地商業   | 新業務          | 未分配<br>項目   | 總計            |
|-----------------|--------------|--------------|-------------|---------------|
|                 | (人民幣千元)      |              |             |               |
| 收入：             |              |              |             |               |
| 配送服務            | 37,280,261   | -            | -           | 37,280,261    |
| 佣金              | 34,217,481   | 938,049      | -           | 35,155,530    |
| 在線營銷服務          | 17,990,214   | 99,780       | -           | 18,089,994    |
| 其他服務及銷售(包括利息收入) | 4,597,326    | 31,458,985   | -           | 36,056,311    |
| 總收入             | 94,085,282   | 32,496,814   | -           | 126,582,096   |
| 銷售成本、經營開支及未分配項目 | (73,501,691) | (42,718,630) | (2,063,055) | (118,283,376) |
| 經營溢利/(虧損)       | 20,583,591   | (10,221,816) | (2,063,055) | 8,298,720     |

|                 | 核心<br>本地商業 | 新業務    | 未分配<br>項目 | 總計   |
|-----------------|------------|--------|-----------|------|
|                 | (百分比%)     |        |           |      |
| 收入：             |            |        |           |      |
| 配送服務            | 18.3       | 不適用    | 不適用       | 18.3 |
| 佣金              | 23.2       | 42.9   | 不適用       | 23.7 |
| 在線營銷服務          | 25.5       | 81.0   | 不適用       | 25.8 |
| 其他服務及銷售(包括利息收入) | 41.6       | 23.0   | 不適用       | 25.4 |
| 總收入             | 22.6       | 23.8   | 不適用       | 22.9 |
| 銷售成本、經營開支及未分配項目 | 23.0       | 3.7    | 113.0     | 17.6 |
| 經營溢利/(虧損)       | 21.1       | (60.2) | 113.0     | 98.4 |



各位股東：

在數字化轉型的驅動下，中國本地商業具有巨大的增長潛力。作為領先的一站式本地商業平台，我們持續為消費者提供更多樣化的商品選擇和即時配送服務，並為本地商家提供更全面的跨消費場景的在線解決方案。展望未來，我們有信心穿越市場週期，促進行業數字化轉型，釋放長期價值。我們將適應不斷變化的消費趨勢，更加深入供應鏈，提供多樣化的商品和服務。通過我們的持續努力，我們期望為生態系統中的所有利益相關方提升價值，推動中國本地商業行業的高質量發展，並踐行我們「幫大家吃得更好，生活更好」的使命。

### 本公司業務概要

#### 核心本地商業

2024年第二季度，分部的收入同比增長**18.5%**至人民幣**607**億元。經營溢利同比增長**36.8%**至人民幣**152**億元，經營利潤率於第二季度同比提升**3.3**個百分點至**25.1%**。

第二季度，我們的即時配送業務繼續穩健增長，運營效率進一步提升。餐飲外賣方面，過去幾年我們有效建立了「快」和「多」的用戶心智。我們更加專注於改善在貨架模式上的運營，並提升我們具有「性價比」的供應。我們的精細化運營和策略進一步提升了用戶黏性、用戶規模和購買頻次。在供給側，我們積極探索新的產品形態，以滿足不同領域尤其在低價領域的消費需求。「拼好飯」在第二季度表現尤為強勁，單日訂單量峰值再創新高，突破**800**萬單。我們不斷提升供給，幫助用戶降低了拼單門檻，使得用戶留存及下單頻次均顯著提升。我們攜手餐飲品牌，為消費者提供高品質、高性價比的產品。拼好飯已成為眾多中小商家新的增長驅動因素，也幫助連鎖餐飲提高效率 and 吸引年輕消費者。餐飲品牌方面，我們繼續與更多餐廳合作拓展「品牌衛星店」，提供低價且優質的選擇。展望未來，我們將通過更多的供給模式創新，進一步深入供應鏈，不斷提供更多有性價比的商品。

第二季度美團閃購實現強勁增長。美團閃購的年度交易用戶保持穩健增長，下單頻次增速更快。我們不斷完善運營及營銷策略，滿足消費者更多元化的需求。本季度，我們與多個品類的頭部品牌達成深度合作，引入大量品牌門店入駐，並配合各種商家幫扶措施幫助商家提高交易轉化率和增加銷量。我們還將「美團閃電倉」拓展到更多地區，為商家提供用戶流量、選品推薦、定價策略等在線運營支持。對於某些品類，我們也會更深入到供應鏈進行自營採購，例如我們的自營酒水即時零售品牌「歪馬送酒」也在持續擴張。在醫藥品類，我們強化消費者心智，承接好季節性需求並加強保健品的供給能力。此外，我們在部分城市開通了非處方藥線上醫保支付渠道。傳統品牌在即時零售領域的突破創新和新供給模式的加速擴張增強了美團閃購的競爭優勢，提升了用戶體驗，為業務在外部挑戰中保持韌性增長奠定了堅實基礎。

## 主席報告

我們即時配送業務的長期可持續發展離不開我們配送網絡的持續優化及騎手的辛勤付出。為此，我們在全國20多個城市推出了騎手友好社區和騎手友好商家。為方便騎手進出住宅區，我們與各大物業管理公司合作推出數字化解決方案。我們亦與餐飲品牌及保健服務品牌的10,000多家門店合作，為我們的騎手提供休息站、飲料及折扣餐食。展望未來，在各地主管部門的監督下，我們將繼續與包括各地社區、物業公司、連鎖品牌、愛心商戶等更廣泛的社會力量合作，加速推廣騎手友好社區通行解決方案，推出更多休息場景，為我們的騎手提供更多優惠服務。

到店酒旅業務保持強勁增長，第二季度訂單量同比增長超過60%。年度交易用戶及年度活躍商家數量均創歷史新高。在當前的宏觀環境下，儘管消費者偏好改變，但對本地服務的需求仍然強勁。隨著我們推出全新品牌「美团團購」，我們繼續利用貨架模式滿足消費者對高性價比產品的需求。我們亦利用「特價團購」等多種營運舉措持續推廣爆款。這些措施有效承接了消費者對深折優惠的需求，帶動了交易用戶規模及訂單量增長。第二季度，我們在試點城市將「神會員」體系擴展到店酒旅的更多品類，並於7月進一步在全國範圍推出。在新整合的神會員體系下，我們加深了與更多商家的合作，並且我們的會員也能享受到更多元的高性價比商品和服務。根據在試點城市的初步評估，神會員不僅加強了消費者對我們高性價比供給的心智，還吸引了眾多商家參與。此外，我們持續投入低線市場，為當地消費者帶來更多便利和更豐富的選擇，因而低線市場的交易金額實現顯著增長。我們於近期推廣到店餐飲「秒提」服務。消費者可以同時完成線上下單和驗券，避免了在線下花費時間驗券和排隊，為消費者提供了更多的便利並改善了用戶體驗。「秒提」是我們對外賣和到店堂食服務的補充。此外，我們發佈了2024年「必吃榜」，覆蓋超過100個城市的近2,800家餐廳，較去年有所增加。我們為上榜商家提供線上流量扶持和運營指導，幫他們提高曝光率及效率。就到綜而言，消費者越來越追求多樣性和性價比。我們充分利用我們在供給豐富度、品牌認知度及服務質量上的優勢，因而休閒娛樂品類的交易金額及訂單量同比增長超過60%，麗人和醫美品類的交易金額同比增長超過50%。

第二季度我們的境內酒店間夜及交易金額穩健增長。我們加大品牌宣傳力度，精細化營銷策略。利用我們的平台優勢，我們拓展了「住+X」套餐，不僅為消費者提供具有性價比的產品，還幫助商家交叉銷售其他服務。為應對不斷增長的需求，我們進一步加強了在低星領域的供給能力，滿足消費者多元的偏好，拓展了高性價比的選擇。我們還向低星酒店商家提供全面的在線解決方案，包括流量獲取、業務增長、房型改造，幫助他們抓住增長機遇。對於高星酒店，我們發佈了2024年「必住榜」，並擴大了覆蓋範圍。我們進一步加強了與高星酒店集團的會員互通合作，新增了獨家折扣和會員特權，並推出聯合營銷活動，增強產品曝光，吸引新用戶。

### 新業務

2024年第二季度，新業務分部收入同比增長**28.7%**至人民幣**216億元**，分部經營虧損同比收窄**74.7%**至人民幣**13億元**，經營虧損率環比改善**8.7**個百分點至**6.1%**。

第二季度，我們通過提升產品品質和加強供應商合作，提高了美团優選的運營效率，從而提升了件均價和商品加價率。我們進一步加強履約能力，提高營銷效率，優化資源配置，使得虧損環比、同比都大幅收窄。小象超市在商品、運營和履約方面也取得顯著進展，增長領先同業，效率不斷提升。其他新業務方面，包括**B2B**餐飲供應鏈服務、餐飲管理系統、共享單車及充電寶等在內均實現健康增長和效率提升。這些業務有助於強化我們的整個生態體系，提高消費者和商家的參與度，並有望在未來釋放更多的財務價值。

### 致謝

本人謹代表董事會，由衷感謝我們的消費者、商家、騎手、業務夥伴、員工及管理層，以及我們的投資者一如既往的信任與支持。我們致力於承擔企業社會責任，為更廣泛的社會貢獻更多價值。

董事長

王興

香港，2024年8月28日

## 管理層討論及分析

### 1. 2024年第二季度與2023年第二季度的比較

下表載列2024年及2023年第二季度的比較數字：

|                                     | 未經審核           |                |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
|                                     | 截至下列日期止三個月     |                |
|                                     | 2024年<br>6月30日 | 2023年<br>6月30日 |
|                                     | (人民幣千元)        |                |
| 收入                                  | 82,251,077     | 67,964,624     |
| 包括：利息收入                             | 607,544        | 266,483        |
| 銷售成本                                | (48,361,233)   | (42,566,619)   |
| 毛利                                  | 33,889,844     | 25,398,005     |
| 銷售及營銷開支                             | (14,832,448)   | (14,553,195)   |
| 研發開支                                | (5,339,680)    | (5,407,176)    |
| 一般及行政開支                             | (2,694,931)    | (2,139,048)    |
| 金融及合同資產減值虧損撥備淨額                     | (276,431)      | (195,264)      |
| 按公允價值計量且其變動計入當期損益的<br>其他金融投資之公允價值變動 | (120,037)      | 103,761        |
| 其他收益淨額                              | 630,572        | 1,505,916      |
| 經營溢利                                | 11,256,889     | 4,712,999      |
| 財務收入                                | 344,494        | 217,189        |
| 財務成本                                | (285,373)      | (354,003)      |
| 應佔採用權益法列賬的投資之溢利                     | 341,204        | 122,406        |
| 除所得稅前溢利                             | 11,657,214     | 4,698,591      |
| 所得稅開支                               | (304,876)      | (9,972)        |
| 期內溢利                                | 11,352,338     | 4,688,619      |
| 非國際財務報告會計準則計量：                      |                |                |
| 經調整EBITDA                           | 14,997,268     | 7,682,351      |
| 經調整溢利淨額                             | 13,606,256     | 7,659,868      |

收入

我們的收入由2023年第二季度的人民幣680億元增長21.0%至2024年同期的人民幣823億元。我們兩個報告分部的收入均實現增長。

下表載列2024年及2023年第二季度按分部及類型劃分的收入：

|                 | 未經審核              |                   |                   |
|-----------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                 | 截至2024年6月30日止三個月  |                   |                   |
|                 | 核心<br>本地商業        | 新業務               | 總計                |
|                 | (人民幣千元)           |                   |                   |
| 收入              |                   |                   |                   |
| 配送服務            | 23,021,272        | –                 | 23,021,272        |
| 佣金              | 22,108,369        | 716,909           | 22,825,278        |
| 在線營銷服務          | 12,262,733        | 97,115            | 12,359,848        |
| 其他服務及銷售(包括利息收入) | 3,289,484         | 20,755,195        | 24,044,679        |
| <b>總計</b>       | <b>60,681,858</b> | <b>21,569,219</b> | <b>82,251,077</b> |
|                 |                   |                   |                   |
|                 | 未經審核              |                   |                   |
|                 | 截至2023年6月30日止三個月  |                   |                   |
|                 | 核心<br>本地商業        | 新業務               | 總計                |
|                 | (人民幣千元)           |                   |                   |
| 收入              |                   |                   |                   |
| 配送服務            | 20,374,970        | –                 | 20,374,970        |
| 佣金              | 18,402,189        | 510,284           | 18,912,473        |
| 在線營銷服務          | 10,243,600        | 63,577            | 10,307,177        |
| 其他服務及銷售(包括利息收入) | 2,179,187         | 16,190,817        | 18,370,004        |
| <b>總計</b>       | <b>51,199,946</b> | <b>16,764,678</b> | <b>67,964,624</b> |

## 管理層討論及分析

核心本地商業分部的收入由2023年第二季度的人民幣512億元增長18.5%至2024年同期的人民幣607億元。配送服務及佣金的收入增長是由於交易筆數的增加導致交易金額增加。在線營銷服務的收入增長主要是由於在線營銷活躍商家數量增加。

新業務分部的收入由2023年第二季度的人民幣168億元增長28.7%至2024年同期的人民幣216億元，主要由於我們商品零售業務的收入增長。

### 成本及開支

下表載列所示期間按功能劃分的成本及開支明細：

|               | 未經審核       |       |            |       |
|---------------|------------|-------|------------|-------|
|               | 截至下列日期止三個月 |       |            |       |
|               | 2024年6月30日 |       | 2023年6月30日 |       |
| 金額            | 佔收入百分比     | 金額    | 佔收入百分比     |       |
| (人民幣千元，百分比除外) |            |       |            |       |
| 成本及開支：        |            |       |            |       |
| 銷售成本          | 48,361,233 | 58.8% | 42,566,619 | 62.6% |
| 銷售及營銷開支       | 14,832,448 | 18.0% | 14,553,195 | 21.4% |
| 研發開支          | 5,339,680  | 6.5%  | 5,407,176  | 8.0%  |
| 一般及行政開支       | 2,694,931  | 3.3%  | 2,139,048  | 3.1%  |

### 銷售成本

銷售成本由2023年第二季度的人民幣426億元增長13.6%至2024年同期的人民幣484億元，佔收入百分比由62.6%同比減少3.8個百分點至58.8%。金額的增加主要由於業務規模增長導致餐飲外賣及美团閃購業務的配送相關成本及商品零售業務的銷售成本增加。銷售成本佔收入百分比減少主要由於商品零售業務的毛利率改善及餐飲外賣及美团閃購業務的配送相關成本佔收入百分比降低所致。

### 銷售及營銷開支

2024年第二季度的銷售及營銷開支為人民幣148億元，同比保持穩定。佔收入百分比由21.4%同比下降3.4個百分點至18.0%，主要是營銷策略優化導致交易用戶激勵、推廣及廣告開支佔收入百分比下降所致。

### 研發開支

2024年第二季度的研發開支為人民幣53億元，同比保持穩定。佔收入百分比由8.0%同比下降1.5個百分點至6.5%，是經營槓桿作用改善所致。

### 一般及行政開支

一般及行政開支由2023年第二季度的人民幣21億元增長26.0%至2024年同期的人民幣27億元，主要是僱員薪酬開支增加所致。於2024年第二季度，佔收入百分比為3.3%，同比保持穩定。

### 金融及合同資產減值虧損撥備淨額

金融及合同資產減值虧損撥備淨額由2023年第二季度的人民幣195.3百萬元增加至2024年同期的人民幣276.4百萬元，反映金融資產的預期信貸虧損變動。

## 管理層討論及分析

### 按公允價值計量且其變動計入當期損益的其他金融投資之公允價值變動

按公允價值計量且其變動計入當期損益的其他金融投資之公允價值變動由2023年第二季度的收益人民幣103.8百萬元變為2024年同期的虧損人民幣120.0百萬元，是由於我們投資組合的公允價值波動。

### 其他收益淨額

2024年第二季度的其他收益淨額為人民幣630.6百萬元，而2023年同期則為人民幣15億元。該變動主要由於稅收優惠以及理財投資之公允價值變動及收益的減少。

### 經營溢利

由於上述原因，我們於2024年第二季度的經營溢利及經營利潤率分別為人民幣113億元及13.7%，而於2023年同期的經營溢利及經營利潤率分別為人民幣47億元及6.9%。

下表載列按分部劃分的經營溢利／(虧損)及經營利潤／(虧損)率：

|        | 未經審核              |        |                  |         |
|--------|-------------------|--------|------------------|---------|
|        | 截至下列日期止三個月        |        |                  |         |
|        | 2024年6月30日        |        | 2023年6月30日       |         |
|        | 金額                | 佔收入百分比 | 金額               | 佔收入百分比  |
|        | (人民幣千元，百分比除外)     |        |                  |         |
| 核心本地商業 | 15,233,585        | 25.1%  | 11,138,521       | 21.8%   |
| 新業務    | (1,314,359)       | (6.1%) | (5,192,922)      | (31.0%) |
| 未分配項目  | (2,662,337)       | 不適用    | (1,232,600)      | 不適用     |
| 經營溢利總額 | <u>11,256,889</u> | 13.7%  | <u>4,712,999</u> | 6.9%    |



核心本地商業分部的經營溢利由2023年第二季度的人民幣111億元增長至2024年同期的人民幣152億元，該分部的經營利潤率由21.8%同比增加3.3個百分點至25.1%。經營溢利的增加主要由於該分部的收入增加及毛利改善。經營利潤率上升主要由於(i)餐飲外賣及美团閃購業務的配送相關成本佔收入百分比降低；(ii)收入結構變動；及(iii)交易用戶激勵佔收入百分比降低。

新業務分部的經營虧損由2023年第二季度的人民幣52億元收窄至2024年同期的人民幣13億元，該分部的經營虧損率由31.0%同比收窄24.9個百分點至6.1%。經營虧損及經營虧損率均有所改善乃主要由於我們努力改善美团優選的運營效率。

未分配項目的經營虧損由2023年第二季度的人民幣12億元增加至2024年同期的人民幣27億元，主要是由於公司層面在開發語言模型及建立視頻直播方面的投入增加、稅收優惠以及理財投資之公允價值變動及收益的同比減少。

### 應佔採用權益法列賬的投資之溢利

應佔採用權益法列賬的投資之溢利由2023年第二季度的人民幣122.4百萬元增加至2024年同期的人民幣341.2百萬元，是由於我們的被投資方的財務業績波動。

### 期內溢利

由於上述原因，我們於2024年第二季度錄得溢利人民幣114億元，而2023年同期則為溢利人民幣47億元。

## 管理層討論及分析

### 2. 2024年第二季度與2024年第一季度的比較

下表載列2024年第二季度及2024年第一季度的比較數字：

|                                     | 未經審核           |                |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
|                                     | 截至下列日期止三個月     |                |
|                                     | 2024年<br>6月30日 | 2024年<br>3月31日 |
|                                     | (人民幣千元)        |                |
| 收入                                  | 82,251,077     | 73,275,884     |
| 包括：利息收入                             | 607,544        | 487,572        |
| 銷售成本                                | (48,361,233)   | (47,579,144)   |
| 毛利                                  | 33,889,844     | 25,696,740     |
| 銷售及營銷開支                             | (14,832,448)   | (13,888,302)   |
| 研發開支                                | (5,339,680)    | (5,000,153)    |
| 一般及行政開支                             | (2,694,931)    | (2,298,323)    |
| 金融及合同資產減值虧損撥備淨額                     | (276,431)      | (175,386)      |
| 按公允價值計量且其變動計入當期損益的<br>其他金融投資之公允價值變動 | (120,037)      | (517,116)      |
| 其他收益淨額                              | 630,572        | 1,391,932      |
| 經營溢利                                | 11,256,889     | 5,209,392      |
| 財務收入                                | 344,494        | 279,755        |
| 財務成本                                | (285,373)      | (321,863)      |
| 應佔採用權益法列賬的投資之溢利                     | 341,204        | 314,197        |
| 除所得稅前溢利                             | 11,657,214     | 5,481,481      |
| 所得稅開支                               | (304,876)      | (112,502)      |
| 期內溢利                                | 11,352,338     | 5,368,979      |
| 非國際財務報告會計準則計量：                      |                |                |
| 經調整EBITDA                           | 14,997,268     | 8,070,343      |
| 經調整溢利淨額                             | 13,606,256     | 7,488,394      |

收入

我們的收入由2024年第一季度的人民幣733億元增長12.2%至2024年第二季度的人民幣823億元。

下表載列2024年第二季度及2024年第一季度按分部及類型劃分的收入：

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

|                 | 未經審核              |                   |                   |
|-----------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                 | 截至2024年3月31日止三個月  |                   |                   |
|                 | 核心<br>本地商業        | 新業務               | 總計                |
|                 | (人民幣千元)           |                   |                   |
| 收入              |                   |                   |                   |
| 配送服務            | 21,065,057        | –                 | 21,065,057        |
| 佣金              | 20,034,039        | 623,234           | 20,657,273        |
| 在線營銷服務          | 10,307,416        | 83,482            | 10,390,898        |
| 其他服務及銷售(包括利息收入) | 3,219,195         | 17,943,461        | 21,162,656        |
| <b>總計</b>       | <b>54,625,707</b> | <b>18,650,177</b> | <b>73,275,884</b> |

## 管理層討論及分析

核心本地商業分部的收入由2024年第一季度的人民幣546億元增長11.1%至2024年第二季度的人民幣607億元。收入增長主要由於有利的季節性因素導致(i)交易金額因交易筆數增加而增長；及(ii)在線營銷活躍商家數量及其平均收入增加。

新業務分部的收入由2024年第一季度的人民幣187億元增長15.7%至2024年第二季度的人民幣216億元，主要由於我們商品零售業務的收入增長及若干新業務的季節性因素影響。

### 成本及開支

下表載列所示期間按功能劃分的成本及開支明細：

|               | 未經審核       |       |            |       |
|---------------|------------|-------|------------|-------|
|               | 截至下列日期止三個月 |       |            |       |
|               | 2024年6月30日 |       | 2024年3月31日 |       |
| 金額            | 佔收入<br>百分比 | 金額    | 佔收入<br>百分比 |       |
| (人民幣千元，百分比除外) |            |       |            |       |
| 成本及開支：        |            |       |            |       |
| 銷售成本          | 48,361,233 | 58.8% | 47,579,144 | 64.9% |
| 銷售及營銷開支       | 14,832,448 | 18.0% | 13,888,302 | 19.0% |
| 研發開支          | 5,339,680  | 6.5%  | 5,000,153  | 6.8%  |
| 一般及行政開支       | 2,694,931  | 3.3%  | 2,298,323  | 3.1%  |

### 銷售成本

銷售成本由2024年第一季度的人民幣476億元增長1.6%至2024年第二季度的人民幣484億元，佔收入百分比由64.9%減少6.1個百分點至58.8%。金額的增加主要由於商品零售業務的銷售成本增加，部分被騎手補貼因天氣狀況良好而有所減少所抵銷。銷售成本佔收入百分比減少主要由於餐飲外賣及美团閃購業務的配送相關成本佔收入百分比下降及商品零售業務的毛利率改善所致。

### 銷售及營銷開支

銷售及營銷開支由2024年第一季度的人民幣139億元增長6.8%至2024年第二季度的人民幣148億元，主要由於季節性因素導致交易用戶激勵、推廣及廣告開支增加。佔收入百分比由19.0%環比下降1.0個百分點至18.0%，主要是營銷策略優化導致交易用戶激勵佔收入百分比下降所致。

### 研發開支

研發開支由2024年第一季度的人民幣50億元增長6.8%至2024年第二季度的人民幣53億元，主要是僱員薪酬開支增加所致。於2024年第二季度，佔收入百分比為6.5%，環比保持穩定。

### 一般及行政開支

一般及行政開支由2024年第一季度的人民幣23億元增長17.3%至2024年第二季度的人民幣27億元，主要是僱員薪酬開支增加所致。於2024年第二季度，佔收入百分比為3.3%，環比保持穩定。

## 管理層討論及分析

### 金融及合同資產減值虧損撥備淨額

金融及合同資產減值虧損撥備淨額由2024年第一季度的人民幣175.4百萬元增加至2024年第二季度的人民幣276.4百萬元，反映金融資產的預期信貸虧損變動。

### 按公允價值計量且其變動計入當期損益的其他金融投資之公允價值變動

2024年第二季度按公允價值計量且其變動計入當期損益的其他金融投資之公允價值變動為虧損人民幣120.0百萬元，2024年第一季度則為虧損人民幣517.1百萬元，是由於我們投資組合的公允價值波動。

### 其他收益淨額

2024年第二季度的其他收益淨額為人民幣630.6百萬元，而2024年第一季度則為人民幣14億元。該變動主要由於理財投資之公允價值變動及收益的減少以及匯兌虧損增加。

### 經營溢利

由於上述原因，我們於2024年第二季度的經營溢利及經營利潤率分別為人民幣113億元及13.7%，而於2024年第一季度的經營溢利及經營利潤率分別為人民幣52億元及7.1%。

下表載列按分部劃分的經營溢利／(虧損)及經營利潤／(虧損)率：

|        | 未經審核              |            |                  |            |
|--------|-------------------|------------|------------------|------------|
|        | 截至下列日期止三個月        |            |                  |            |
|        | 2024年6月30日        |            | 2024年3月31日       |            |
|        | 金額                | 佔收入<br>百分比 | 金額               | 佔收入<br>百分比 |
|        | (人民幣千元，百分比除外)     |            |                  |            |
| 核心本地商業 | 15,233,585        | 25.1%      | 9,698,847        | 17.8%      |
| 新業務    | (1,314,359)       | (6.1%)     | (2,756,899)      | (14.8%)    |
| 未分配項目  | (2,662,337)       | 不適用        | (1,732,556)      | 不適用        |
| 經營溢利總額 | <u>11,256,889</u> | 13.7%      | <u>5,209,392</u> | 7.1%       |

核心本地商業分部的經營溢利由2024年第一季度的人民幣97億元增加至2024年第二季度的人民幣152億元，經營利潤率由17.8%環比上升7.3個百分點至25.1%。經營溢利的增加主要由於收入增長及騎手補貼因天氣狀況良好而有所減少。此外，餐飲外賣及美团閃購業務的單均配送成本下降，部分被交易用戶激勵增加所抵銷，導致經營利潤率環比上升。

新業務分部的經營虧損由2024年第一季度的人民幣28億元收窄至2024年第二季度的人民幣13億元，該分部的經營虧損率由14.8%環比收窄8.7個百分點至6.1%。經營虧損及經營虧損率均有所改善乃主要由於我們努力改善美团優選的運營效率。

未分配項目的經營虧損由2024年第一季度的人民幣17億元增加至2024年第二季度的人民幣27億元，主要由於以股份為基礎的薪酬開支及匯兌損失的增加以及理財投資之公允價值變動及收益的減少。

### 應佔採用權益法列賬的投資之溢利

應佔採用權益法列賬的投資之溢利由2024年第一季度的人民幣314.2百萬元增加至2024年第二季度的人民幣341.2百萬元，是由於我們的被投資方的財務業績波動。

### 期內溢利

由於上述原因，我們於2024年第二季度錄得溢利人民幣114億元，而2024年第一季度則為溢利人民幣54億元。

## 管理層討論及分析

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

為補充我們根據國際財務報告會計準則編製及呈列的綜合業績，我們亦採用經調整EBITDA及經調整溢利淨額作為額外財務計量，而該等額外財務計量並非由國際財務報告會計準則所規定或根據國際財務報告會計準則進行呈列。我們認為，該等非國際財務報告會計準則計量有助於通過消除我們的管理層認為並非表示我們經營表現的項目（如若干非現金或一次性項目及若干投資交易的影響）的潛在影響來比較各期間及公司間的經營表現。將該等非國際財務報告會計準則計量作為一種分析工具使用存在局限性，任何人士不應將有關計量視為獨立於我們根據國際財務報告會計準則所呈報之經營業績或財務狀況或將其視作可用於分析有關經營業績或財務狀況之替代工具。此外，該等非國際財務報告會計準則計量的定義可能與其他公司所用的類似詞彙有所不同。

經調整EBITDA指就以下各項作出調整的期內溢利：(i)按公允價值計量且其變動計入當期損益的其他金融投資之公允價值變動、其他收益淨額、財務收入、財務成本、應佔採用權益法列賬的投資之溢利及所得稅抵免／(開支)；及(ii)若干非現金或一次性項目，包括以股份為基礎的薪酬開支、無形資產攤銷、物業、廠房及設備折舊及若干減值及開支撥備。

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



## 管理層討論及分析

下表載列截至2024年及2023年6月30日止三個月、截至2024年3月31日止三個月以及截至2024年及2023年6月30日止六個月的非國際財務報告會計準則計量與最接近的根據國際財務報告會計準則編製的計量之間的調節。

|                                   | 未經審核              |                  |                  |
|-----------------------------------|-------------------|------------------|------------------|
|                                   | 截至下列日期止三個月        |                  |                  |
|                                   | 2024年<br>6月30日    | 2023年<br>6月30日   | 2024年<br>3月31日   |
|                                   | (人民幣千元)           |                  |                  |
| 期內溢利                              | 11,352,338        | 4,688,619        | 5,368,979        |
| 調整項目：                             |                   |                  |                  |
| 以股份為基礎的薪酬開支                       | 2,069,327         | 2,450,640        | 1,851,012        |
| 投資產生的(收益)/虧損淨額 <sup>(附註(i))</sup> | (62,507)          | 122,878          | 359,322          |
| 減值及開支撥備                           | 129,153           | 336,511          | –                |
| 收購產生的無形資產攤銷                       | 42,841            | 42,793           | 42,840           |
| 稅務影響 <sup>(附註(ii))</sup>          | 75,104            | 18,427           | (133,759)        |
| <b>經調整溢利淨額</b>                    | <b>13,606,256</b> | <b>7,659,868</b> | <b>7,488,394</b> |
| 調整項目：                             |                   |                  |                  |
| 所得稅開支/(抵免)                        |                   |                  |                  |
| (未在經調整溢利淨額中調整)                    | 229,772           | (8,455)          | 246,261          |
| 應佔採用權益法列賬的投資之溢利                   |                   |                  |                  |
| (未在經調整溢利淨額中調整)                    | (93,960)          | (353,698)        | (143,376)        |
| 財務收入                              | (344,494)         | (217,189)        | (279,755)        |
| 財務成本                              | 285,373           | 354,003          | 321,863          |
| 其他收益淨額                            |                   |                  |                  |
| (未在經調整溢利淨額中調整)                    | (695,272)         | (1,686,827)      | (1,404,959)      |
| 軟件及其他攤銷                           | 18,392            | 17,062           | 14,384           |
| 物業、廠房及設備折舊                        | 1,991,201         | 1,917,587        | 1,827,531        |
| <b>經調整EBITDA</b>                  | <b>14,997,268</b> | <b>7,682,351</b> | <b>8,070,343</b> |

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

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

## 管理層討論及分析



|                                   | 未經審核              |                   |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                   | 截至下列日期止六個月        |                   |
|                                   | 2024年<br>6月30日    | 2023年<br>6月30日    |
|                                   | (人民幣千元)           |                   |
| 期內溢利                              | 16,721,317        | 8,047,110         |
| 調整項目：                             |                   |                   |
| 以股份為基礎的薪酬開支                       | 3,920,339         | 4,387,488         |
| 投資產生的虧損淨額                         | 296,815           | 9,388             |
| 減值及開支撥備                           | 129,153           | 520,379           |
| 收購產生的無形資產攤銷                       | 85,681            | 160,572           |
| 稅務影響                              | (58,655)          | 26,372            |
| <b>經調整溢利淨額</b>                    | <b>21,094,650</b> | <b>13,151,309</b> |
| 調整項目：                             |                   |                   |
| 所得稅開支／(抵免)(未在經調整溢利淨額中調整)          | 476,033           | (7,989)           |
| 應佔採用權益法列賬的投資之溢利<br>(未在經調整溢利淨額中調整) | (237,336)         | (356,129)         |
| 財務收入                              | (624,249)         | (401,608)         |
| 財務成本                              | 607,236           | 707,482           |
| 其他收益淨額(未在經調整溢利淨額中調整)              | (2,100,231)       | (3,020,200)       |
| 軟件及其他攤銷                           | 32,776            | 30,908            |
| 物業、廠房及設備折舊                        | 3,818,732         | 3,840,638         |
| <b>經調整EBITDA</b>                  | <b>23,067,611</b> | <b>13,944,411</b> |

#### 4. 流動資金及資本資源

我們以往主要通過股東的出資以及透過發行和出售權益性證券及債券進行的融資來滿足我們的現金需求。截至2024年6月30日，我們持有的現金及現金等價物和短期理財投資分別為人民幣547億元和人民幣785億元。

下表載列我們於所示期間的現金流量：

|                     | 未經審核<br>截至2024年<br>6月30日<br>止三個月 | 未經審核<br>截至2024年<br>6月30日<br>止六個月 |
|---------------------|----------------------------------|----------------------------------|
|                     | (人民幣千元)                          |                                  |
| 經營活動所得現金流量淨額        | 19,056,636                       | 25,038,337                       |
| 投資活動所得現金流量淨額        | 5,236,858                        | 28,571,875                       |
| 融資活動所用現金流量淨額        | (20,543,244)                     | (32,413,691)                     |
| <b>現金及現金等價物增加淨額</b> | <b>3,750,250</b>                 | <b>21,196,521</b>                |
| 期初現金及現金等價物          | 50,783,770                       | 33,339,754                       |
| 現金及現金等價物匯兌收益        | 170,148                          | 167,893                          |
| <b>期末現金及現金等價物</b>   | <b>54,704,168</b>                | <b>54,704,168</b>                |

#### 經營活動所得現金流量淨額

經營活動所得現金流量淨額指經營所得現金減已付所得稅。經營所得現金主要包括我們的除所得稅前溢利，且就非現金項目及營運資本的變動作出調整。

於2024年第二季度，經營活動所得現金流量淨額為人民幣191億元，主要歸因於除所得稅前溢利，且就以下項目作出調整：(i)以股份為基礎的薪酬開支、折舊及攤銷和理財投資及其他投資相關的公允價值變動及收益，及(ii)營運資本的變動，主要包括因季節性因素帶來的若干流動負債的增加。

#### 投資活動所得現金流量淨額

於2024年第二季度，投資活動所得現金流量淨額為人民幣52億元，乃主要由於理財投資所得現金淨額，部分被購買物業、廠房及設備以及若干其他投資所抵銷。

## 管理層討論及分析

### 融資活動所用現金流量淨額

於2024年第二季度，融資活動所用現金流量淨額為人民幣205億元，乃主要由於償還借款本金及利息及購回B類股份。

### 資本負債比率

截至2024年6月30日，我們的資本負債比率約為23%，乃按借款及應付票據總額除以本公司權益持有人應佔權益總額計算。

## 5. 債務

截至2024年6月30日，我們的借款及應付票據總額為人民幣375億元。我們的借款及應付票據的詳情分別於中期財務資料附註27及28中披露。

## 6. 或然負債

截至2024年6月30日，我們並無任何重大或然負債。

## 7. 資產負債表外的承諾與安排

截至2024年6月30日，我們有多項資本承諾，乃於中期財務資料附註31中披露。

## 8. 附屬公司及聯屬公司的重大收購及出售事項

截至2024年6月30日止六個月，我們並無任何有關附屬公司、聯營公司、合營企業及聯屬公司的重大收購或出售事項。

## 9. 僱員及薪酬政策

截至2024年6月30日，我們的僱員人數與本公司截至2023年12月31日止財政年度的年報所披露的人數相比並無重大變動。

作為我們招聘及保留人才策略的一部分，我們為僱員提供有競爭力的薪資、基於績效的現金激勵及其他激勵措施。我們已經採納培訓計劃，據此，我們的僱員定期接受管理、技術、監管及其他內部發言人及外部顧問的培訓。

根據中國法規的要求，我們參與由適用的地方市政府及省政府組織的住房公積金及各種僱員社會保障計劃，包括住房、養老、醫療、生育、工傷及失業福利計劃。我們按僱員工資的特定百分比作出供款。我們亦為僱員購買商業健康保險及意外保險。獎金通常酌情發放，且部分基於僱員績效及部分基於我們業務的整體表現。我們已向僱員授予並計劃在未來繼續向僱員授予股權激勵獎勵，以激勵他們為我們的成長及發展做出貢獻。

有關僱員薪酬，請參閱中期財務資料附註7。

### 10. 外匯風險

本公司的功能貨幣為美元，而在中國經營的附屬公司的功能貨幣為人民幣。截至2024年6月30日，我們的現金及現金等價物結餘主要以美元及人民幣計值。我們通過定期審查我們的外匯風險敞口淨額管理我們的外匯風險，並盡可能通過自然對沖將該等風險降至最低，並在必要時訂立遠期外匯合約。我們主要在中國經營業務，大部分交易均以人民幣結算，管理層認為並無重大金融資產或負債以我們各實體功能貨幣以外的貨幣計值，因此業務並無面對重大外匯風險。截至2024年6月30日，我們的業務並無重大外匯風險。

### 11. 所持有重大投資

截至2024年6月30日，理想汽車（「理想汽車」）被視為本集團的一項重大投資，原因是我們於理想汽車的投資的賬面值為人民幣151億元，佔我們總資產的5.3%。理想汽車是中國新能源汽車行業的龍頭企業。我們管理投資組合的首要目標為持續實施「零售+科技」戰略。截至2024年6月30日，我們持有理想汽車258,171,601股A類普通股，相當於其12.94%的股權，且我們的初始投資成本約為8億美元。截至2024年6月30日止六個月，於理想汽車的投資產生的溢利約為人民幣5億元。截至2024年6月30日止六個月，概無自理想汽車收取股息。

除本報告披露者外，截至2024年6月30日，本公司並無持有其他重大投資。

## 管理層討論及分析

### 12. 中期股息

董事會概無建議就截至2024年6月30日止六個月分派任何中期股息。

### 13. 重大投資及資本資產的未來計劃

除本報告所披露者外，截至2024年6月30日，我們並無有關重大投資及資本資產的其他計劃。

### 14. 資產押記

截至2024年6月30日，我們並無質押任何資產以籌集資金，而我們的資產抵押於中期財務資料附註27中披露。

### 董事及主要行政人員於本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

截至2024年6月30日，董事及本公司主要行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部通知本公司及聯交所的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文其被當作或視為擁有的權益及淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須記入登記冊的權益及淡倉，或根據標準守則須通知本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

#### 董事及主要行政人員於本公司的權益

| 董事或主要<br>行政人員姓名    | 權益性質 <sup>(1)</sup> | 相關公司                     | 證券數目及類別              | 佔各類別<br>股份權益<br>概約百分比 <sup>(4)</sup> |
|--------------------|---------------------|--------------------------|----------------------|--------------------------------------|
| 王興 <sup>(2)</sup>  | 信託受益人及<br>創始人(L)    | 信託                       | 489,600,000股<br>A類股份 | 82.07%                               |
|                    |                     |                          | 受控法團權益(L)            | Songtao Limited                      |
|                    | 受控法團權益(L)           | Crown Holdings           | 489,600,000股<br>A類股份 | 82.07%                               |
|                    | 受控法團權益(L)           | Shared Patience          | 26,269,783股<br>A類股份  | 4.40%                                |
|                    |                     |                          | 318股<br>B類股份         | 0.00%                                |
|                    | 受控法團權益(L)           | WAFO Global Inc.         | 1,121股<br>B類股份       | 0.00%                                |
|                    | 受控法團權益(L)           | WangXing Foundation      | 47,789,542股<br>B類股份  | 0.85%                                |
|                    | 配偶權益(L)             |                          | 200股<br>B類股份         | 0.00%                                |
| 穆榮均 <sup>(3)</sup> | 信託受益人及<br>創始人(L)    | 信託                       | 80,721,157股<br>A類股份  | 13.53%                               |
|                    |                     |                          | 31,928,843股<br>B類股份  | 0.57%                                |
|                    | 受控法團權益(L)           | Day One Holdings Limited | 80,721,157股<br>A類股份  | 13.53%                               |
|                    |                     |                          | 31,928,843股<br>B類股份  | 0.57%                                |

## 其他資料

| 董事或主要<br>行政人員姓名 | 權益性質 <sup>(1)</sup> | 相關公司                 | 證券數目及類別             | 佔各類別<br>股份權益<br>概約百分比 <sup>(4)</sup> |
|-----------------|---------------------|----------------------|---------------------|--------------------------------------|
|                 | 受控法團權益(L)           | Charmway Enterprises | 80,721,157股<br>A類股份 | 13.53%                               |
|                 |                     |                      | 31,928,843股<br>B類股份 | 0.57%                                |
|                 | 受控法團權益(L)           | Shared Vision        | 7,996,668股<br>B類股份  | 0.14%                                |
|                 | 實益權益(L)             | —                    | 5,000,000股<br>B類股份  | 0.09%                                |
| 歐高敦             | 實益權益(L)             | —                    | 72,914股<br>B類股份     | 0.00%                                |
| 冷雪松             | 實益權益(L)             | —                    | 3,230股<br>B類股份      | 0.00%                                |
| 沈向洋             | 實益權益(L)             | —                    | 72,914股<br>B類股份     | 0.00%                                |
| 楊敏德             | 實益權益(L)             | —                    | 25,721股<br>B類股份     | 0.00%                                |

附註：

- (1) 字母「L」指該人士於有關股份的好倉。
- (2) Crown Holdings由Songtao Limited全資擁有。Songtao Limited全部權益透過王興（作為委託人）以王興及其家族為受益人成立的信託持有。根據證券及期貨條例，王興被視為於Crown Holdings所持489,600,000股A類股份中擁有權益。Shared Patience及WAFO Global Inc.由王興全資擁有。於2023年3月24日，在騰訊完成實物分派（詳情於騰訊日期為2022年11月16日的公告中披露）後，本公司200股B類普通股分派予郭萬懷（王興的配偶）。
- (3) Charmway Enterprises由Day One Holdings Limited全資擁有。Day One Holdings Limited的全部權益透過穆榮均（作為委託人）以穆榮均及其家族為受益人成立的信託持有。穆榮均被視為於Charmway Enterprises所持80,721,157股A類股份及31,928,843股B類股份中擁有權益。Shared Vision由穆榮均全資擁有。
- (4) 於2024年6月30日，本公司共有6,221,488,863股已發行股份，包括596,590,940股A類股份及5,624,897,923股B類股份（包括庫存股份（定義見上市規則））。以上計算乃基於截至2024年6月30日的相關股份類別總數。



除上文所披露者外，截至2024年6月30日，概無董事或本公司主要行政人員於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有或被視為擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部通知本公司及聯交所的任何權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文其被當作或視為擁有的權益及淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須記入登記冊的權益或淡倉，或根據標準守則須通知本公司及聯交所的權益或淡倉。

#### 主要股東於本公司股份及相關股份及債權證的權益及淡倉

截至2024年6月30日，就董事所深知，下列人士於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部規定須向本公司披露或根據證券及期貨條例第336條須記入本公司須予存置的登記冊的權益或淡倉：

| 主要股東姓名／名稱                        | 身份／權益性質 <sup>(1)</sup>       | 所持股份<br>數目及類別        | 佔各類別<br>股份權益<br>概約百分比 <sup>(4)</sup> |
|----------------------------------|------------------------------|----------------------|--------------------------------------|
| <b>A類股份 – 王興</b>                 |                              |                      |                                      |
| Crown Holdings <sup>(2)</sup>    | 實益權益(L)                      | 489,600,000股<br>A類股份 | 82.07%                               |
| Shared Patience <sup>(2)</sup>   | 實益權益(L)                      | 26,269,783股<br>A類股份  | 4.40%                                |
| Songtao Limited <sup>(2)</sup>   | 受控法團權益(L)                    | 489,600,000股<br>A類股份 | 82.07%                               |
| TMF (Cayman) Ltd. <sup>(2)</sup> | 受託人(L)                       | 489,600,000股<br>A類股份 | 82.07%                               |
| 王興 <sup>(2)</sup>                | 信託受益人及創始人 <sup>(2)</sup> (L) | 489,600,000股<br>A類股份 | 82.07%                               |
|                                  | 受控法團權益 <sup>(2)</sup> (L)    | 489,600,000股<br>A類股份 | 82.07%                               |
|                                  |                              | 26,269,783股<br>A類股份  | 4.40%                                |

## 其他資料

| 主要股東姓名／名稱                               | 身份／權益性質 <sup>(1)</sup>       | 所持股份數目及類別            | 佔各類別股份權益概約百分比 <sup>(4)</sup> |
|---|------------------------------|----------------------|------------------------------|
| <b>A類股份 – 穆榮均</b>                       |                              |                      |                              |
| Charmway Enterprises <sup>(3)</sup>     | 實益權益(L)                      | 80,721,157股<br>A類股份  | 13.53%                       |
| Day One Holdings Limited <sup>(3)</sup> | 受控法團權益(L)                    | 80,721,157股<br>A類股份  | 13.53%                       |
| TMF (Cayman) Ltd. <sup>(3)</sup>        | 受託人(L)                       | 80,721,157股<br>A類股份  | 13.53%                       |
| 穆榮均 <sup>(3)</sup>                      | 信託受益人及創始人 <sup>(3)</sup> (L) | 80,721,157股<br>A類股份  | 13.53%                       |
| <b>B類股份</b>                             |                              |                      |                              |
| BlackRock, Inc.                         | 受控法團權益(L)                    | 335,404,944股<br>B類股份 | 5.96%                        |
|   | 受控法團權益(S)                    | 235,300股<br>B類股份     | 0.00%                        |
| Brown Brothers Harriman & Co.           | 核准借出代理人(L)                   | 317,872,163股<br>B類股份 | 5.65%                        |

附註：

- (1) 字母「L」指該人士於有關股份的好倉，字母「S」指該人士於有關股份的淡倉。
- (2) Crown Holdings由Songtao Limited全資擁有，而Songtao Limited則由TMF (Cayman) Ltd.全資擁有。Songtao Limited的全部權益由作為一項信託受託人的TMF (Cayman) Ltd.持有，而該信託乃是王興（作為委託人）為王興及彼家族利益而設立。根據證券及期貨條例，王興被視為於Crown Holdings持有的489,600,000股A類股份擁有權益。Shared Patience由王興全資擁有。
- (3) Charmway Enterprises由Day One Holdings Limited全資擁有，而Day One Holdings Limited則由TMF (Cayman) Ltd.全資擁有。Day One Holdings Limited的全部權益由作為一項信託受託人的TMF (Cayman) Ltd.持有，而該信託乃是穆榮均（作為委託人）為穆榮均及彼家族利益而設立。根據證券及期貨條例，穆榮均被視為於Charmway Enterprises持有的80,721,157股A類股份擁有權益。
- (4) 於2024年6月30日，本公司共有6,221,488,863股已發行股份，包括596,590,940股A類股份及5,624,897,923股B類股份（包括庫存股份（定義見上市規則））。以上計算乃基於截至2024年6月30日的相關股份類別總數。

除上文所披露者外，於2024年6月30日，本公司董事及主要行政人員並不知悉有任何其他人士（除「董事及主要行政人員於本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉」一節所載的董事權益外）於根據證券及期貨條例第336條須記入本公司須予存置的登記冊的股份及相關股份中擁有權益或淡倉。

## 可換股債券換股之攤薄影響

於2021年4月27日，本公司發行本金額合計1,483,600,000美元、初步換股價為每股431.24港元（可予調整）於2027年到期的美元計值零息可換股債券（「2027年債券」）及本金額合計1,500,000,000美元、初步換股價為每股431.24港元（可予調整）於2028年到期的美元計值零息可換股債券（「2028年債券」）。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2021年4月20日、2021年4月27日及2021年4月28日的公告。

截至2024年6月30日，2027年債券及2028年債券項下的可換股證券概無被贖回或獲行使。假設2027年債券和2028年債券項下的所有未償還可換股證券於2024年6月30日全部轉換為B類股份（可予調整），對本公司當時已發行股份數量及本公司主要股東各自股權的攤薄影響如下：

| 股東                   | 於2024年6月30日當日        |                | 假設2027年債券按<br>初始2027年可換股債券<br>換股價每股431.24港元<br>全部轉換為B類股份（可予調整） |                | 假設2028年債券按<br>初始2028年可換股債券<br>換股價每股431.24港元<br>全部轉換為B類股份（可予調整） |                | 假設2027年債券和<br>2028年債券分別按<br>初始2027年可換股債券<br>換股價每股431.24港元和<br>初始2028年可換股債券<br>換股價每股431.24港元<br>全部轉換為B類股份（可予調整） |                |
|----------------------|----------------------|----------------|--|----------------|--|----------------|--|----------------|
|                      | 股份數目                 | 概約<br>%        | 股份數目   | 概約<br>%        | 股份數目   | 概約<br>%        | 股份數目   | 概約<br>%        |
|                      |                      |                |  |                |  |                |  |                |
| Crown Holdings       | 489,600,000          | 7.87%          | 489,600,000  | 7.84%          | 489,600,000  | 7.84%          | 489,600,000  | 7.80%          |
| Charmway Enterprises | 112,650,000          | 1.81%          | 112,650,000  | 1.80%          | 112,650,000  | 1.80%          | 112,650,000  | 1.80%          |
| 2027年可換股債券持有人        | 0                    | 0.00%          | 26,734,628   | 0.43%          | 0  | 0.00%          | 26,734,628   | 0.43%          |
| 2028年可換股債券持有人        | 0                    | 0.00%          | 0  | 0.00%          | 27,030,158   | 0.43%          | 27,030,158   | 0.43%          |
| 其他股東                 | 5,619,238,863        | 90.32%         | 5,619,238,863  | 89.93%         | 5,619,238,863  | 89.93%         | 5,619,238,863  | 89.55%         |
| <b>總計：</b>           | <b>6,221,488,863</b> | <b>100.00%</b> | <b>6,248,223,491</b>   | <b>100.00%</b> | <b>6,248,519,021</b>   | <b>100.00%</b> | <b>6,275,253,649</b>   | <b>100.00%</b> |

## 其他資料

由於2027年債券及2028年債券項下的未償還可換股證券全部轉換後可能發行及配發相關B類股份對每股盈利將具有反攤薄影響，計算本公司截至2024年6月30日止六個月的每股攤薄盈利時並未計入全部轉換後的相關B類股份。有關進一步詳情，請參閱中期財務資料附註12。

據董事經作出一切合理查詢並考慮本集團的財務及流動資金狀況後所深知，董事預期本公司能夠於2027年債券和2028年債券項下的所有未償還可換股證券到期時履行其贖回責任。

對於2027年債券和2028年債券的證券持有人而言，日後當本公司股價接近於換股價時，換股或基於2027年債券和2028年債券項下的可換股證券之內含回報率的贖回在經濟上同樣有利。

### 股份計劃

本公司共有三項股份計劃，即(i)首次公開發售前僱員股份激勵計劃、(ii)首次公開發售後購股權計劃及(iii)首次公開發售後股份獎勵計劃。

鑒於上市規則第十七章的修訂自2023年1月1日起生效，加上遵守上市規則項下的其他適用規定，董事會已建議及股東已批准(i)對首次公開發售後購股權計劃及首次公開發售後股份獎勵計劃的修訂及(ii)於股東週年大會上採納計劃限額及服務提供者分項限額。有關首次公開發售後購股權計劃及首次公開發售後股份獎勵計劃各自條款的進一步詳情，請參閱本公司日期為2023年3月24日的公告、本公司日期為2023年6月8日的通函及本公司日期為2023年6月30日的投票結果公告。

#### (1) 首次公開發售前僱員股份激勵計劃

首次公開發售前僱員股份激勵計劃經全體當時股東於2015年10月6日之書面決議案批准及採納。首次公開發售前僱員股份激勵計劃於2015年10月6日開始實施，並將於開始實施日期第十個週年日期屆滿。首次公開發售前僱員股份激勵計劃旨在透過將董事、僱員及顧問的個人利益與股東利益掛鉤，並激勵該等人士作出傑出表現，為股東帶來豐厚回報，以促進本公司的成功及提升其價值。另外，首次公開發售前僱員股份激勵計劃旨在使本公司能靈活激勵、吸引及挽留董事、僱員及顧問提供服務，而本公司的成功經營很大程度上依賴於該等人士的判斷、利益、貢獻及特別努力。

根據自2023年1月1日起生效的第十七章修訂本，首次公開發售前僱員股份激勵計劃無須作出修訂，原因是於上市日期或之後概無進一步購股權或獎勵可據此授出。

#### 根據首次公開發售前僱員股份激勵計劃授出的未行使購股權

於上市日期後，本公司概無根據首次公開發售前僱員股份激勵計劃進一步授出購股權。下表列示報告期間根據首次公開發售前僱員股份激勵計劃授予相關董事及其他僱員參與者的購股權變動詳情：

| 姓名                 | 授出日期                     | 歸屬期 <sup>(1)</sup> | 行使價                   | 截至2024年                       |                           |                        |                        | 截至2024年                        |
|--------------------|--------------------------|--------------------|-----------------------|-------------------------------|---------------------------|------------------------|------------------------|--------------------------------|
|                    |                          |                    |                       | 1月1日<br>未行使<br>購股權的<br>相關股份數目 | 於報告期間<br>已行使購股權<br>數目及行使價 | 於報告期間<br>已失效的<br>購股權數目 | 於報告期間<br>已註銷的<br>購股權數目 | 6月30日<br>未行使<br>購股權的<br>相關股份數目 |
| <b>董事</b>          |                          |                    |                       |                               |                           |                        |                        |                                |
| 穆榮均                | 2017年7月1日至<br>2018年7月1日  | 6年                 | 3.86美元至<br>5.18美元     | 5,000,000                     | 0                         | 0                      | 0                      | 5,000,000                      |
| <b>其他承授人(除董事外)</b> |                          |                    |                       |                               |                           |                        |                        |                                |
| 其他僱員               | 2006年5月31日至<br>2018年8月1日 | 0.5至6年             | 0.000017美元至<br>5.18美元 | 15,186,846                    | 1,055,818                 | 1,120                  | 0                      | 14,129,908                     |
| <b>總計</b>          |                          |                    |                       | <b>20,186,846</b>             | <b>1,055,818</b>          | <b>1,120</b>           | <b>0</b>               | <b>19,129,908</b>              |

附註：

- (1) 根據首次公開發售前僱員股份激勵計劃授出的購股權的行使期應為歸屬期完結後及授出日期滿十週年之日前任何時間，並須受首次公開發售前僱員股份激勵計劃及承授人簽署的購股權獎勵協議的條款所規限。

## 其他資料

### 根據首次公開發售前僱員股份激勵計劃授出的有效受限制股份單位

本公司於上市日期後並無根據首次公開發售前僱員股份激勵計劃進一步授出受限制股份單位。下表列示報告期間根據首次公開發售前僱員股份激勵計劃授出的有效受限制股份單位變動詳情：

| 姓名 | 授出日期                      | 歸屬期  | 截至2024年                          |                              |                              |                              | 截至2024年                           |
|----|---------------------------|------|----------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|
|    |                           |      | 1月1日<br>有效受限制<br>股份單位的<br>相關股份數目 | 於報告期間<br>已歸屬的<br>受限制<br>股份單位 | 於報告期間<br>已註銷的<br>受限制<br>股份單位 | 於報告期間<br>已失效的<br>受限制<br>股份單位 | 6月30日<br>有效受限制<br>股份單位的<br>相關股份數目 |
| 僱員 | 2010年12月29日至<br>2018年8月2日 | 0至6年 | 1,073,069                        | 1,071,069                    | 0                            | 0                            | 2,000                             |
| 總計 |                           |      | <u>1,073,069</u>                 | <u>1,071,069</u>             | <u>0</u>                     | <u>0</u>                     | <u>2,000</u>                      |

### (2) 首次公開發售後購股權計劃

首次公開發售後購股權計劃分別經股東於2018年8月30日及2023年6月30日之股東大會通過並採納及修訂。首次公開發售後購股權計劃經董事會於2024年5月17日批准後獲進一步修訂，以納入於2024年6月11日生效的上市規則庫存股份機制之變動。首次公開發售後購股權計劃自上市日期起十年期間有效及生效。首次公開發售後購股權計劃旨在為合資格人士提供獲取本公司專有權益的機會，藉以鼓勵彼等為本公司及其股東整體利益積極工作，提高本公司及其股份的價值。透過首次公開發售後購股權計劃，本公司可以靈活方式挽留、激勵、回報合資格人士，向其提供薪酬、酬金及／或福利。

有關首次公開發售後購股權計劃的進一步詳情，請參閱本公司日期為2023年3月24日的公告、本公司日期為2023年6月8日的通函及本公司日期為2023年6月30日的投票結果公告。

## 根據首次公開發售後購股權計劃授出的未行使購股權

下表列示報告期間根據首次公開發售後購股權計劃授出的未行使購股權變動詳情：

| 姓名 | 授出日期       | 歸屬期  | 行使期                       | 行使價      | 截至2024年                           |                                    |                       |                       |                       | 截至2024年                            |  |
|----|------------|------|---------------------------|----------|-----------------------------------|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------------------|--|
|    |            |      |                           |          | 1月1日<br>未行使<br>購股權<br>的相關<br>股份數目 | 於報告期間<br>已授出<br>購股權<br>的相關<br>股份數目 | 於報告期間<br>已行使<br>購股權數目 | 於報告期間<br>已失效<br>購股權數目 | 於報告期間<br>已註銷<br>購股權數目 | 6月30日<br>未行使<br>購股權<br>的相關<br>股份數目 |  |
| 僱員 | 2019年7月5日  | 4年   | 2020年6月30日至<br>2029年7月5日  | 69.1港元   | 380,000                           | 0                                  | 0                     | 0                     | 0                     | 380,000                            |  |
|    | 2020年4月24日 | 5.2年 | 2020年6月30日至<br>2030年4月24日 | 100.15港元 | 678,000                           | 0                                  | 0                     | 0                     | 0                     | 678,000                            |  |
|    | 2020年7月20日 | 4年   | 2021年6月30日至<br>2030年7月20日 | 195.98港元 | 648,198                           | 0                                  | 0                     | 20,214                | 0                     | 627,984                            |  |
|    | 2024年3月25日 | 9.5年 | 2029年3月24日至<br>2034年3月25日 | 93.3港元   | 0                                 | 56,113,263 <sup>(1)</sup>          | 0                     | 0                     | 0                     | 56,113,263                         |  |
| 總計 |            |      |                           |          | <u>1,706,198</u>                  | <u>56,113,263</u>                  | <u>0</u>              | <u>20,214</u>         | <u>0</u>              | <u>57,799,247</u>                  |  |

附註：

- (1) 於2024年3月22日（緊接授出購股權當日的前一個營業日）B類股份的收市價為每股88.25港元。購股權於授出日期的公允價值為46.74港元。對於就所授出購股權的公允價值採納的相關會計準則及政策，請參閱本公司截至2023年12月31日止財政年度的年報綜合財務報表附註2.1.15(a)及中期財務資料附註29。
- (2) 於報告期間，上述購股權的授出並無附帶任何表現目標。

## 其他資料

### (3) 首次公開發售後股份獎勵計劃

首次公開發售後股份獎勵計劃分別經股東於2018年8月30日及2023年6月30日之股東大會通過並採納及修訂。首次公開發售後股份獎勵計劃經董事會於2024年5月17日批准後獲進一步修訂，以納入於2024年6月11日生效的上市規則庫存股份機制之變動。首次公開發售後股份獎勵計劃自上市日期起十年期間有效及生效。首次公開發售後股份獎勵計劃(i)透過股份所有權、股息及就股份支付的其他分派及／或股份增值，令合資格人士的利益與本集團利益一致；及(ii)鼓勵及挽留合資格人士協力作出貢獻，促進本集團的長遠增長及溢利。

有關首次公開發售後股份獎勵計劃的進一步詳情，請參閱本公司日期為2023年3月24日的公告、本公司日期為2023年6月8日的通函及本公司日期為2023年6月30日的投票結果公告。

#### 根據首次公開發售後股份獎勵計劃授出的有效受限制股份單位

下表列示報告期間根據首次公開發售後股份獎勵計劃授予董事的有效受限制股份單位變動詳情：

| 姓名  | 授出日期                      | 歸屬期                                       | 受限制股份單位數目         |              |               |              |              | 截至2024年<br>6月30日有效 |
|-----|---------------------------|---|-------------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------------|
|     |                           |   | 截至2024年<br>1月1日有效 | 於報告期間<br>已授出 | 於報告期間<br>已歸屬  | 於報告期間<br>已註銷 | 於報告期間<br>已失效 |                    |
| 歐高敦 | 2022年9月23日 <sup>(1)</sup> | 12.5%將由2022年12月20日起至<br>2024年9月20日止每個季度歸屬 | 4,844             | 0            | 3,228         | 0            | 0            | 1,616              |
| 冷雪松 | 2022年9月23日 <sup>(1)</sup> | 12.5%將由2022年12月20日起至<br>2024年9月20日止每個季度歸屬 | 4,844             | 0            | 3,228         | 0            | 0            | 1,616              |
| 沈向洋 | 2022年9月23日 <sup>(1)</sup> | 12.5%將由2022年12月20日起至<br>2024年9月20日止每個季度歸屬 | 4,844             | 0            | 3,228         | 0            | 0            | 1,616              |
| 楊敏德 | 2023年7月24日 <sup>(2)</sup> | 8.33%將由2023年9月30日起至<br>2026年6月30日止每個季度歸屬  | 21,435            | 0            | 4,286         | 0            | 0            | 17,149             |
| 總計  |                           |   | <u>35,967</u>     | <u>0</u>     | <u>13,970</u> | <u>0</u>     | <u>0</u>     | <u>21,997</u>      |



附註：

- (1) 就於2022年9月23日授予歐高敦先生、冷雪松先生及沈向洋博士的受限制股份單位而言，可通過發行新B類股份或於公開市場購入B類股份實現。有關更多詳情，請參閱本公司日期為2023年5月25日、6月8日及6月30日的公告及通函。
- (2) 於2023年7月24日授予楊敏德女士的受限制股份單位以根據計劃限額已發行及予以發行的新B類股份支付，並於2023年6月30日的本公司股東週年大會上獲股東批准。
- (3) 就歐高敦先生、冷雪松先生、沈向洋博士及楊敏德女士而言，緊接上述受限制股份單位於報告期間獲歸屬日期前的B類股份加權平均收市價分別為105.30港元、105.30港元、105.30港元及103.95港元。
- (4) 上表中受限制股份單位的購買價為零。

下表列示根據首次公開發售後股份獎勵計劃授予本集團僱員及服務提供者的受限制股份單位詳情，該等受限制股份單位須以本公司為激勵目的而發行或將予發行的新的B類股份支付：

| 類別                   | 授出年份  | 歸屬期    | 受限制股份單位數目          |                   |                   |                  |              | 截至2024年<br>6月30日有效 |
|----------------------|-------|--------|--------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------|--------------------|
|                      |       |        | 截至2024年<br>1月1日有效  | 於報告<br>期間授出       | 於報告<br>期間已歸屬      | 於報告<br>期間已失效     | 於報告<br>期間已註銷 |                    |
| 僱員 <sup>(1)</sup>    | 2019年 | 4年     | 68,800             | 0                 | 35,000            | 7,500            | 0            | 26,300             |
|                      | 2020年 | 4至5.2年 | 7,916,144          | 0                 | 6,119,143         | 377,328          | 0            | 1,419,673          |
|                      | 2021年 | 2至6年   | 16,865,997         | 0                 | 5,528,734         | 1,213,492        | 0            | 10,123,771         |
|                      | 2022年 | 1至6年   | 35,196,664         | 0                 | 16,251,910        | 1,924,378        | 0            | 17,020,376         |
|                      | 2023年 | 2個月至4年 | 58,261,362         | 0                 | 14,723,152        | 3,295,902        | 0            | 40,242,308         |
|                      | 2024年 | 2至10年  | 0                  | 65,864,987        | 37,240            | 1,977,826        | 0            | 63,849,921         |
| 服務提供者 <sup>(2)</sup> | 2020年 | 4年     | 11,890             | 0                 | 11,265            | 0                | 0            | 625                |
|                      | 2021年 | 2至6年   | 453,826            | 0                 | 116,433           | 0                | 0            | 337,393            |
|                      | 2022年 | 2至4年   | 44,449             | 0                 | 13,704            | 5,646            | 0            | 25,099             |
|                      | 2023年 | 1至4年   | 64,357             | 0                 | 9,310             | 0                | 0            | 55,047             |
|                      | 2024年 | 2至4年   | 0                  | 71,835            | 0                 | 0                | 0            | 71,835             |
| 總計                   |       |        | <u>118,883,489</u> | <u>65,936,822</u> | <u>42,845,891</u> | <u>8,802,072</u> | <u>0</u>     | <u>133,172,348</u> |

## 其他資料

附註：

- (1) 就僱員而言，緊接受限制股份單位於報告期間獲歸屬日期前的B類股份加權平均收市價為每股104.1777港元。
- (2) 就服務提供者而言，緊接受限制股份單位於報告期間獲歸屬日期前的B類股份加權平均收市價為每股104.4260港元。
- (3) 上表中受限制股份單位的購買價為零。
- (4) 於報告期間作出的授出如下：

| 授出日期         | 歸屬期              | 已授出受限制股份單位數目 | 緊接授出日期前B類股份的收市價 | 每個受限制股份單位於授出日期的公允價值 |
|--------------|------------------|--------------|-----------------|---------------------|
| <b>僱員</b>    |                  |              |                 |                     |
| 2024年3月25日   | 自授出日期起25個月至46個月  | 5,718,686    | 88.25港元         | 93.30港元             |
| 2024年4月2日    | 自授出日期起24個月至120個月 | 60,146,301   | 96.8港元          | 101.40港元            |
| <b>服務提供者</b> |                  |              |                 |                     |
| 2024年4月2日    | 自授出日期起24個月至48個月  | 71,835       | 96.8港元          | 101.40港元            |

有關就授出受限制股份單位的公允價值所採納的相關會計準則及政策，請參閱本公司截至2023年12月31日止財政年度的年報綜合財務報表附註2.1.15(b)。各受限制股份單位於授出日期的公允價值乃參考相關普通股於授出日期的公允價值釐定，詳情請見中期財務資料附註29。

- (5) 於報告期間，上述所有受限制股份單位的授出並無附帶任何表現目標。

於2024年1月1日，可根據計劃限額及服務提供者分項限額分別授予609,351,099股及62,401,365股相關B類股份。於2024年6月30日，可根據計劃限額及服務提供者分項限額分別授予490,026,099股及62,329,530股相關B類股份。

於報告期間內，根據本公司所有股份計劃授出的購股權及獎勵可能發行的B類股份數目除以報告期間內已發行B類股份(不包括庫存股份)的加權平均數為2.17%。

於本中期報告日期，首次公開發售後購股權計劃及首次公開發售後股份獎勵計劃項下可供發行的股份總數為661,831,199股，相當於已發行股份（不包括庫存股份（定義見上市規則））總數的約10.84%，包括：

- (i) 就擬根據計劃限額所授出的購股權或受限制股份單位而發行的488,171,227股股份；
- (ii) 因行使有效的購股權而可能發行的57,799,247股股份；及
- (iii) 就有效的受限制股份單位而可能發行的115,860,725股股份。

### 不同投票權

本公司以不同投票權控制。每股A類股份擁有十票投票權，每股B類股份擁有一票投票權，但僅就極少數保留事項的決議案投票時，每股股份均擁有一票投票權。本公司採取不同投票權架構，儘管不同投票權受益人並不擁有本公司股本的大部分經濟利益，但不同投票權受益人可對本公司行使投票控制權。不同投票權受益人目光長遠，實施長期策略，其遠見及領導能使本公司長期受益。

股東及有意投資者務請留意投資於不同投票權架構公司的潛在風險，特別是不同投票權受益人的利益未必總與股東整體利益一致，而不論其他股東如何投票，不同投票權受益人將對本公司事務及股東決議案的結果施加重大影響。股東及有意投資者務請經過審慎周詳的考慮後方決定是否投資於本公司。

於本中期報告日期，不同投票權受益人為王興及穆榮均。王興實益擁有515,869,783股A類股份，佔關於保留事項以外事宜股東決議案本公司投票權約44.51%。王興實益擁有的A類股份經由(i) Crown Holdings（王興（作為委託人）為王興及其家族利益而設立的一個信託間接全資擁有的一家公司）；及(ii) Shared Patience（王興直接全資擁有的一家公司）而持有。穆榮均實益擁有80,721,157股A類股份，佔關於保留事項以外事宜股東決議案本公司投票權約6.96%。穆榮均實益擁有的A類股份經由Charmway Enterprises（穆榮均（作為委託人）為穆榮均及其家族利益而設立的一個信託間接全資擁有的一家公司）而持有。

A類股份可按一換一的比例轉換為B類股份。於本中期報告日期，於所有已發行及發行在外A類股份轉換為B類股份後，本公司將發行596,590,940股B類股份，佔本中期報告日期已發行B類股份總數約10.61%。

## 其他資料

遵照上市規則第8A.22條，當概無不同投票權受益人於任何A類股份擁有實益所有權時，A類股份所附帶的不同投票權將會終止。此情況可以在以下情形時發生：

- (i) 發生上市規則第8A.17條所載的任何情形時，特別是當不同投票權受益人：(1)身故；(2)不再為董事會成員；(3)被聯交所視為無行為能力履行彼作為董事的職務；或(4)被聯交所視為不再符合上市規則所載董事的要求；
- (ii) 在上市規則第8A.18條准許的情形之外，當A類股份股東已向另一人士轉讓所有A類股份的實益所有權或當中經濟權益或所有A類股份附帶投票權的控制權時；
- (iii) 代表不同投票權受益人持有A類股份的實體不再符合上市規則第8A.18(2)條時；或
- (iv) 當所有A類股份已轉換為B類股份時。

## 章程文件

經股東於2024年6月14日的股東週年大會上批准後，本公司已採納第八次經修訂及重述組織章程大綱及細則，以令(其中包括)(i)組織章程細則符合上市規則，其要求上市發行人自2023年12月31日起以電子方式向其證券持有人傳達公司通訊；及(ii)作出其他內務修訂，以就遵守或更好符合適用法律闡明、更新及／或修訂組織章程細則若干條文。

有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2024年3月22日的公告及本公司日期為2024年5月23日的通函。

## 遵守企業管治守則

本公司致力於維持及推行嚴格的企業管治準則。本公司企業管治的原則是推行有效的內部控制措施，並提高董事會對全體股東的透明度及問責性。

本公司已採納企業管治守則的原則及守則條文，作為本公司企業管治常規的基礎。

除守則條文第C.2.1條外，截至2024年6月30日止六個月，本公司已遵守企業管治守則(如適用)所載的所有守則條文。根據企業管治守則的守則條文第C.2.1條，主席與首席執行官的職責應有區分，不應由一人兼任，聯交所上市公司應遵守有關規定，但亦可選擇偏離該規定行事。本公司的主席與首席執行官並無區分，現時由王興先生兼任該兩個角色。董事會相信，由同一人兼任主席及首席執行官的角色，可確保本集團內部領導貫徹一致，使本集團的整體策略規劃更有效及更具效率。董事會認為，現行安排不會使權力和授權平衡受損，此架構可讓本公司迅速及有效地作出及落實決策。董事會將繼續審核，並會在計及本公司整體情況後考慮於適當時候將本公司董事會主席與首席執行官的角色分開。

### 聯席公司秘書

徐思嘉女士(「徐女士」)及劉綺華女士(「劉女士」)於報告期間內均擔任本公司聯席公司秘書。茲提述本公司日期為2020年7月31日的公告。誠如本公司上述公告所述，聯交所已就徐女士擔任本公司聯席公司秘書的資格向本公司授出豁免，條件為自2020年7月31日起三年期間(其中包括)，本公司另一名聯席公司秘書劉女士將協助徐女士。

本公司已獲得聯交所確認，徐女士於豁免期間屆滿(即2023年7月31日)後已經符合上市規則第3.28條及第8.17條所規定擔任本公司的公司秘書資格而毋須取得進一步豁免。此外，由於本集團的業務及營運主要位於中國境內，雖然徐女士已經符合上市規則要求的公司秘書資格，本公司仍將繼續保留聯席公司秘書的安排，由現任聯席公司秘書劉女士(彼現時常駐香港)協助徐女士開展工作。

### 遵守董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則作為董事進行證券交易的行為守則。經向全體董事作出具體查詢後，各董事皆已確認其於截至2024年6月30日止六個月遵守標準守則所載的規定標準。

## 其他資料

### 購買、出售或贖回本公司的上市證券或出售庫存股份

截至2024年6月30日止六個月及直至本中期報告日期，本公司在聯交所購回合共222,110,000股B類股份，總代價為23,325,869,463.77港元（未計開支）。購回旨在使本公司受益及為其股東創造價值。所購回股份的詳情如下：

| 購回月份      | 所購回股份數目            | 已付每股價格      |             | 總代價<br>(港元)              |
|-----------|--------------------|-------------|-------------|--------------------------|
|           |                    | 最高價<br>(港元) | 最低價<br>(港元) |                          |
| 1月        | 44,131,100         | 77.05       | 68.20       | 3,199,839,636.20         |
| 4月        | 35,076,000         | 115.40      | 97.55       | 3,587,699,016.24         |
| 5月        | 3,301,200          | 119.00      | 109.70      | 386,160,958.11           |
| 6月        | 58,824,700         | 120.00      | 107.90      | 6,772,817,761.52         |
| 7月        | 80,777,000         | 120.10      | 105.20      | 9,379,352,091.70         |
| <b>總計</b> | <b>222,110,000</b> |             |             | <b>23,325,869,463.77</b> |

於報告期間，由於註銷了於2024年1月、4月及5月所購回股份的相同數目的股份，已發行的B類股份數目減少了82,508,300股。於上述註銷後，根據上市規則第8A.21條規定，穆榮均先生作為不同投票權受益人，同時將合共7,928,843股A類股份以一比一的比例轉換為B類股份。因此，根據上市規則第8A.13及8A.15條規定，不同投票權股份比例不會上升。

截至2024年6月30日，35,066,100股所購回股份由本公司作為庫存股份（定義見上市規則）持有，擬根據適用規則及規例使用，包括但不限於轉售以換取現金、轉讓以滿足股份計劃項下的股份授出及註銷。

除上文所披露者外，截至2024年6月30日止六個月及直至本中期報告日期，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司於聯交所上市的證券（包括出售庫存股份（定義見上市規則））。

### 根據上市規則第13.51B(1)條有關董事資料的變動

自本公司截至2023年12月31日止財政年度的年報日期以來須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露的董事資料變動如下：

因其他工作安排，沈南鵬先生退任非執行董事，自2024年6月14日起生效。

楊敏德女士於2024年3月22日獲委任為審核委員會成員。

歐高敦先生、冷雪松先生、沈向洋博士已各自於2024年8月30日與本公司訂立委任函。根據委任函，彼等各自有權收取(a)現金薪酬每年150,000美元（1,170,000港元，按7.8的固定匯率計算），按季度分期支付；(b)以股份為基礎的薪酬每年150,000美元（1,170,000港元，按7.8的固定匯率計算），合共三(3)年，惟受限於本公司不時釐定的條件、本公司採納的相關股份激勵計劃的條款、董事會的酌情權及上市規則的相關條文。董事酬金乃考慮了獨立非執行董事所提供的寶貴見解和全球視野，並參考市場同業之獨立非執行董事的酬金及其職責後釐定的。

除上文所披露的資料外，概無其他資料須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露。

## 董事履歷資料

於股東週年大會上，王興先生及穆榮均先生均獲重選為執行董事。有關詳情，請參閱本公司日期為2024年6月14日的公告及本公司日期為2024年5月23日的通函。董事履歷詳情載列如下。

### 執行董事

**王興**，45歲，創始人、執行董事、首席執行官兼董事長。王興負責本公司的整體戰略規劃、業務方向及管理並領導高級管理團隊。王興於2010年創立美團網(meituan.com)，目前擔任本公司多家附屬公司、綜合聯屬實體及經營實體的董事。

王興在互聯網行業擁有超過16年的管理及經營經驗。在共同創立本公司之前，他於2005年12月參與創立了中國第一個大學生社交網站校內網(xiaonei.com)，並於2005年12月至2007年4月擔任首席執行官。校內網(xiaonei.com)於2006年10月出售予千橡互動集團，後來更名為人人網(紐交所代碼：RENN)。王興亦於2007年5月參與創立了專門從事迷你博客的社交媒體公司飯否網(fanfou.com)，並於2007年5月至2009年7月期間負責該公司的管理及經營。王興自2019年7月起擔任理想汽車(納斯達克股份代號：LI)的董事，而理想汽車於2021年8月12日於聯交所上市(聯交所股份代號：2015)，王興獲委任為其非執行董事。

王興於2001年7月獲得中國清華大學電子工程學士學位，並於2005年1月獲美國特拉華大學電子工程碩士學位。

**穆榮均**，44歲，本公司聯合創始人、執行董事兼高級副總裁，負責本公司的金融服務及公司事務。

穆榮均在互聯網行業擁有超過16年的管理及經營經驗。在共同創辦本公司之前，他曾於2005年7月至2007年5月在領先的中文互聯網搜索提供商百度公司(納斯達克股份代號：BIDU)擔任高級軟件工程師及項目經理。穆榮均亦是專門從事迷你博客的社交媒體公司飯否網(fanfou.com)的聯合創始人並於2007年5月至2009年7月擔任該公司技術總監。

穆榮均於2002年7月獲清華大學自動化工程學士學位，並於2005年7月獲清華大學計算機科學與技術碩士學位。

## 其他資料

### 非執行董事

#### 獨立非執行董事

**歐高敦**，62歲，獨立非執行董事，於2018年9月獲委任為董事，負責就財務及會計事務以及企業管治事宜，以及須遵守董事會指引及須經董事會審批的其他事宜提供獨立意見。

歐高敦於1986年加入麥肯錫諮詢公司，並於1998年7月起擔任高級合夥人直至彼於2015年8月退任。他於2003年7月至2015年6月為麥肯錫諮詢公司的全球股東董事會成員。

歐高敦在其擔任麥肯錫諮詢公司高級合夥人以及聯想集團有限公司（聯交所股份代號：992）及太古股份有限公司（聯交所股份代號：00019及00087）董事及董事委員會成員期間獲得了大量企業管治經驗。其企業管治經驗包括（其中包括）(i)審閱、監督公司政策、實務及合規，並提出建議；(ii)建議措施以確保董事會與股東之間的有效溝通；(iii)對建議關連交易發表意見；及(iv)了解上市規則規定及以公司及股東整體最佳利益為前提行事的董事職責。

歐高敦於1984年6月獲牛津大學工程學學士學位，並於1986年6月獲哈佛大學工商管理碩士學位。

歐高敦自2019年9月起擔任EQT AB（斯德哥爾摩股份代號：EQT）獨立非執行董事。他於2015年9月獲委任為聯想集團有限公司（聯交所股份代號：992）非執行董事，並於2016年9月獲調任為獨立非執行董事。他亦自2015年8月起擔任太古股份有限公司（聯交所股份代號：00019及00087）獨立非執行董事以及自2023年1月擔任Fidelity China Special Situations PLC（倫敦股份代號：FCSS）非執行董事。他亦為英中貿易協會副主席。他曾於2022年10月至2024年1月擔任Sondrel (Holdings) PLC（倫敦股份代號：SND）獨立非執行董事。

**冷雪松**，55歲，獨立非執行董事，於2018年9月獲委任為董事，負責就財務、行政人員薪酬及企業管治事宜，以及須遵守董事會指引及須經董事會審批的其他事宜提供獨立意見。

冷雪松於1999年9月加入一家國際私募股權公司華平投資集團擔任總經理，並於2007年8月離任時擔任董事總經理。於2007年9月至2014年12月，他擔任泛大西洋投資集團董事總經理，專注於北亞的投資機會。於2015年1月，冷雪松創立了專注於中國的私募股權基金Lupin Capital。



冷雪松在其擔任私募股權基金董事總經理以及香港及美國多個上市公司非執行董事的過程中獲得了大量企業管治經驗。其於以下方面擁有累積企業管治經驗：(i) 審閱、監督公司政策及合規，並提供建議；(ii) 促進董事會與股東之間的有效溝通；及(iii) 了解上市規則規定及以公司及股東整體最佳利益為前提行事的董事職責。

冷雪松於1992年7月獲上海交通大學國際工業貿易學士學位，並於1999年5月獲賓夕法尼亞大學沃頓商學院工商管理碩士學位。

冷雪松於2006年9月至2007年8月擔任中國匯源果汁集團有限公司(聯交所股份代號：1886)非執行董事及於2008年8月至2015年6月擔任中升集團控股有限公司(聯交所股份代號：881)非執行董事。他曾於2008年3月至2015年12月擔任無錫藥明康德新藥開發有限公司(紐交所代碼：WX)非執行董事及於2010年9月至2014年12月擔任搜房控股有限公司(紐交所代碼：SFUN)非執行董事。彼亦於2019年7月至2022年5月擔任中指控股有限公司(納斯達克股份代號：CIH)獨立董事。

沈向洋，57歲，獨立非執行董事，於2018年9月獲委任為董事，負責就技術創新、全球科技及互聯網行業趨勢，以及須遵守董事會指引及須經董事會審批的其他事宜提供獨立意見。

沈向洋於1996年11月加入Microsoft Research，擔任華盛頓州雷德蒙德的研究員。於1998年11月，他作為微軟中國研究院(後來更名為微軟亞洲研究院)的創始成員之一移居北京，並於此擔任九年的研究員，隨後擔任微軟亞洲研究院董事總經理及微軟公司傑出工程師。於2007年10月至2013年11月，沈向洋擔任企業副總裁，負責Bing的搜索產品開發。自2013年11月至2020年2月，彼擔任微軟公司執行副總裁。彼自2019年10月起擔任有道公司(紐交所代碼：DAO)的獨立非執行董事，以及自2023年6月起擔任萬科企業股份有限公司(聯交所股份代號：2202)的獨立非執行董事。

沈向洋已以其作為微軟公司執行副總裁的身份獲得企業管治經驗。其主要企業管治經驗包括(i)對內部控制系統及政策提出建議；(ii)定期與董事會交流；及(iii)實施企業管治措施。

沈向洋於1996年8月獲卡耐基梅隆大學機器人學博士學位。彼於2017年2月獲選入美國國家工程學院。

## 其他資料

楊敏德，72歲，獨立非執行董事，於2023年6月獲委任為董事，負責就本公司的業務發展、企業管治等事宜向董事會提供獨立意見和多元的視角。

楊敏德自1995年4月起擔任溢達集團主席，自2017年12月起擔任亞洲太平洋經濟合作組織(APEC)商貿諮詢理事會的中國香港委任代表、及自2015年3月起擔任麻省理工學院電腦科學與人工智能實驗室顧問委員會聯席主席。彼亦自2016年4月起擔任香港賽馬會慈善信託基金成立及資助的「賽馬會運算思維教育」督導委員會主席。彼亦自2012年8月及2003年10月起分別擔任哈佛大學環球顧問委員會及清華大學經濟管理學院顧問委員會委員。

楊敏德自2022年7月起擔任國際商會執行董事。彼自2019年7月起擔任百威亞太控股有限公司(聯交所股份代號：1876)之獨立非執行董事，及曾擔任香港上海滙豐銀行有限公司(滙豐控股有限公司(聯交所股份代號：0005)附屬公司)(自2003年7月至2019年4月)及太古股份有限公司(聯交所股份代號：0019及0087)(自2002年10月至2017年5月)之獨立非執行董事。

楊敏德於1974年2月取得麻省理工學院理學士學位，並於1976年6月取得哈佛商學院工商管理碩士學位。彼分別於2009年7月及2013年7月獲香港特別行政區政府頒授太平紳士及金紫荊星章。

### 所得款項淨額用途

#### 1. 發行2027年債券及2028年債券所得款項淨額用途

於2021年4月27日，本公司發行2027年債券及2028年債券。本公司擬將2027年債券及2028年債券的所得款項淨額總計約2,971.5百萬美元用於科技創新，包括自動配送車、無人機配送等前沿技術領域的研發，以及一般企業用途。於報告期間，2027年債券及2028年債券的所得款項淨額中約82.4百萬美元已用於科技創新，而截至2024年6月30日及2023年12月31日，分別有158.8百萬美元及241.2百萬美元仍未動用。本公司預計將根據該等擬定用途於2027年債券及2028年債券發行起計5年內悉數動用所得款項淨額的餘額。先前披露的所得款項淨額的擬定用途概無變動。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2021年4月20日、2021年4月27日及2021年4月28日的公告。

## 2. 2021年配售及認購事項所得款項淨額用途

2021年配售及認購事項已於2021年4月22日完成。合共187,000,000股配售股份已成功配售予不少於六名獨立承配人(「2021年配售及認購事項」)，因此，本公司向Tencent Mobility Limited配發及發行187,000,000股認購股份。自2021年配售及認購事項籌得的所得款項淨額約為66億美元。本公司擬將該等所得款項淨額用於科技創新、包括自動配送車、無人機配送等前沿技術領域的研發，以及一般企業用途。於報告期間，2021年配售及認購事項所得款項淨額中約17億美元已用於科技創新及一般企業用途，而截至2024年6月30日及2023年12月31日，分別有15億美元及33億美元仍未動用。本公司預計將根據該等擬定用途於2021年配售及認購事項完成起計5年內悉數動用所得款項淨額的餘額。先前披露的所得款項淨額的擬定用途概無變動。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2021年4月20日、2021年4月27日及2021年4月28日的公告。

## 3. 騰訊認購事項所得款項淨額用途

騰訊認購事項已於2021年7月13日完成，以及本公司向Tencent Mobility Limited配發及發行合共11,352,600股股份(「騰訊認購事項」)。騰訊認購事項所籌集的所得款項淨額約為400.0百萬美元。本公司擬將所得款項淨額用於技術創新，包括研發自動配送車、無人機配送等前沿技術領域的研發以及一般企業用途。截至2024年6月30日，我們尚未動用任何騰訊認購事項所得款項淨額。本公司預計將根據該等擬定用途於騰訊認購事項完成起計5年內悉數動用所得款項淨額的餘額。先前披露的所得款項淨額的擬定用途概無變動。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2021年4月20日、2021年4月27日、2021年4月28日及2021年7月13日的公告。

## 其他資料

### 審核委員會及審閱財務報表

本公司已遵照上市規則第3.21條及企業管治守則成立審核委員會。審核委員會的主要職責為審閱及監督本集團的財務報告流程及內部控制系統、審閱及批准關連交易及向董事會提供意見。審核委員會由四名獨立非執行董事組成，即歐高敦先生、冷雪松先生、沈向洋博士及楊敏德女士。歐高敦先生為審核委員會主席。

審核委員會已審閱本集團截至2024年6月30日止六個月的中期報告及未經審核中期業績。審核委員會亦已與本公司高級管理層成員及外部核數師羅兵咸永道會計師事務所討論有關本公司所採納會計政策及慣例以及內部控制的事項。

本集團截至2024年6月30日止六個月的中期財務資料已由審核委員會及本公司外部核數師按照國際審計與鑒證準則理事會頒佈的國際審閱委聘準則第2410號由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱進行審閱。

### 其他董事委員會

除審核委員會外，本公司還成立了企業管治委員會、提名委員會及薪酬委員會。

### 企業管治委員會

本公司已遵照上市規則第8A.30條及企業管治守則成立企業管治委員會（「企業管治委員會」）。企業管治委員會的主要職責為確保本公司的經營及管理符合所有股東的利益，並確保本公司遵守上市規則及有關本公司不同投票權架構的保障措施。

企業管治委員會包含三名獨立非執行董事，即冷雪松先生、歐高敦先生及沈向洋博士。冷雪松先生為企業管治委員會的主席。

企業管治委員會於報告期間的主要工作包括：

- (a) 檢討及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展（尤其是上市規則第八A章及與不同投票權架構風險相關的知識）；
- (b) 審閱適用於僱員及董事的行為守則；
- (c) 評估、審閱及監察有關本公司不同投票權架構的所有風險，包括本公司及其附屬公司或綜合聯屬實體（一方）與不同投票權受益人（另一方）之間的關連交易；
- (d) 審閱不同投票權受益人提供的確認書，確認其已於整個有關期間遵守上市規則第8A.14條、第8A.15條、第8A.18條及第8A.24條；
- (e) 本公司有關企業管治的多項政策及實踐，包括但不限於本公司的股東通訊政策；及
- (f) 報告企業管治委員會工作（涵蓋其職權範圍所有領域）。

## 其他資料

### 資質要求

#### 有關資質要求的更新

於2001年12月11日，國務院頒佈《外商投資電信企業管理規定》（「**外資電信企業規定**」），並於2008年9月10日、2016年2月6日及2022年5月1日修訂。根據外資電信企業規定及現有《外商投資准入特別管理措施（負面清單）》（2021年版）（其於2022年1月1日生效），外國投資者不得持有提供若干類別增值電信服務（包括互聯網內容提供服務）的公司超過50%股權。此外，根據外資電信企業規定（2016年版），投資中國增值電信業務的外國投資者必須具備經營增值電信業務的過往經驗及良好的境外業務經營記錄（「**資質要求**」）。我們於2018年5月諮詢工業和信息化部（「**工信部**」），工信部確認現時並無有關外國投資者如何達致資質要求的明確指引，而認定外國投資者是否符合資質要求的標準較為嚴格。根據外資電信企業規定（2022年版），擬收購中國增值電信服務提供商股權的外國投資者毋須符合資質要求。鑒於外資電信企業規定（2022年版）發佈時間較晚，普遍缺乏指引，且在實踐時對於持有中國增值電信服務提供商股權的外國投資者是否仍適用資質要求，及是否有其他資質要求或有哪些要求會施加或適用於該等外國投資者，以及就現有及未來法規的解釋和實施，均存在重大不確定性。倘日後確定對外商投資企業頒發增值電信業務經營許可證不存在實質性限制，尚不確定我們是否能夠或需要多長時間重組我們的若干綜合聯屬實體的股權結構並從工信部獲得新的增值電信業務經營許可證。

### 為遵守資質要求作出的努力及採取的行動

儘管資質要求缺乏明確的指引或詮釋，且外資電信企業規定（2022年版）已取消此類資質要求，我們已逐步構建海外電信業務經營的往績記錄，以盡早取得相關資格，從而當相關中國法律允許外國投資者投資從事增值電信業務的企業及持有其全部股權時收購境內控股公司或任何綜合聯屬實體的全部股權。為符合資質要求，我們已建立並累積海外運營經驗，例如：

- (a) Solid Bit Hong Kong Limited、美团有限公司及Xigua Limited分別於2010年8月、2010年11月及2015年9月在香港註冊成立，以建立及擴展本公司的海外業務。
- (b) Xigua Limited已租用一間辦公室以擴展我們在海外的業務。其已在香港聘用當地員工並於2018年11月7日獲得旅行社執照。其自2015年6月起亦已在中國境外購買四個域名，以展示及推廣我們的服務。
- (c) Solid Bit Hong Kong Limited已在香港聘用當地員工。

### 重大訴訟

於報告期間內，本公司並無涉及任何重大訴訟或仲裁，董事亦不知悉任何待決或可能針對本公司的重大訴訟或申索。

### 報告期間結束後事項

除於本中期報告的「購買、出售或贖回本公司的上市證券或出售庫存股份」一節所載的於報告期間結束後的股份購回外，自2024年6月30日起及直至本中期報告日期並無可能影響本公司的重大事項。

## 中期財務資料的審閱報告

致美团董事會

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

### 引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第56至110頁的中期財務資料，此中期財務資料包括美团(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)於2024年6月30日的中期簡明綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間的中期簡明綜合收益表、中期簡明綜合全面收益表、中期簡明綜合權益變動表和中期簡明綜合現金流量表，以及節選的解釋附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料擬備的報告必須符合以上規則的有關條文以及國際會計準則第34號「中期財務報告」。貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號「中期財務報告」擬備及列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論，並僅按照我們協定的業務約定條款向閣下(作為整體)報告我們的結論，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

### 審閱範圍

我們已根據國際審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據《國際審計準則》進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。

### 結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信貴集團的中期財務資料未有在各重大方面根據國際會計準則第34號「中期財務報告」擬備。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，2024年8月28日



## 中期簡明綜合收益表

截至2024年6月30日止六個月

|                                     |      | 未經審核           |                |
|-------------------------------------|------|----------------|----------------|
|                                     |      | 截至6月30日止六個月    |                |
|                                     | 附註   | 2024年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
| 收入                                  | 5, 6 | 155,526,961    | 126,582,096    |
| 包括：利息收入                             |      | 1,095,116      | 625,776        |
| 銷售成本                                | 7    | (95,940,377)   | (81,366,666)   |
| 毛利                                  |      | 59,586,584     | 45,215,430     |
| 銷售及營銷開支                             | 7    | (28,720,750)   | (24,986,265)   |
| 研發開支                                | 7    | (10,339,833)   | (10,454,563)   |
| 一般及行政開支                             | 7    | (4,993,254)    | (4,134,001)    |
| 金融及合同資產減值虧損撥備淨額                     |      | (451,817)      | (450,611)      |
| 按公允價值計量且其變動計入當期損益的其他金融投資之<br>公允價值變動 | 16   | (637,153)      | 267,790        |
| 其他收益淨額                              | 8    | 2,022,504      | 2,840,940      |
| 經營溢利                                | 5    | 16,466,281     | 8,298,720      |
| 財務收入                                | 9    | 624,249        | 401,608        |
| 財務成本                                | 9    | (607,236)      | (707,482)      |
| 應佔採用權益法列賬的投資之溢利                     | 10   | 655,401        | 72,647         |
| 除所得稅前溢利                             |      | 17,138,695     | 8,065,493      |
| 所得稅開支                               | 11   | (417,378)      | (18,383)       |
| 期內溢利                                |      | 16,721,317     | 8,047,110      |
| 以下人士應佔期內溢利：                         |      |                |                |
| 本公司權益持有人                            |      | 16,720,459     | 8,046,103      |
| 非控股權益                               |      | 858            | 1,007          |
|                                     |      | 16,721,317     | 8,047,110      |
| 本公司權益持有人應佔期內溢利之每股盈利                 | 12   |                |                |
| 每股基本盈利(人民幣元)                        |      | 2.70           | 1.30           |
| 每股攤薄盈利(人民幣元)                        |      | 2.58           | 1.21           |

第64至110頁的隨附附註為本中期財務資料的組成部分。

## 中期簡明綜合全面收益表

截至2024年6月30日止六個月



未經審核

截至6月30日止六個月

|  | 附註     | 2024年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
|--|--------|----------------|----------------|
| 期內溢利                                       |        | 16,721,317     | 8,047,110      |
| 其他全面收益，扣除稅項：                               |        |                |                |
| <i>可重新分類至損益的項目</i>                         |        |                |                |
| 應佔採用權益法列賬的投資之其他全面（虧損）／收益                   | 10, 23 | (3,599)        | 4,835          |
| 按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具之<br>公允價值變動        | 23     | (48,551)       | 165,128        |
| 按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具之<br>減值虧損（撥回）／撥備淨額 | 23     | (74,843)       | 11,122         |
| <i>不會重新分類至損益的項目</i>                        |        |                |                |
| 貨幣換算差額                                     | 23     | 761,967        | 628,799        |
| 應佔採用權益法列賬的投資之其他全面（虧損）／收益                   | 10, 23 | (30,694)       | 36,438         |
| 按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的其他金融投資之<br>公允價值變動      | 17, 23 | (185,045)      | (224,750)      |
| 期內其他全面收益                                   |        | 419,235        | 621,572        |
| 期內全面收益總額                                   |        | 17,140,552     | 8,668,682      |
| 以下人士應佔期內全面收益總額：                            |        |                |                |
| 本公司權益持有人                                   |        | 17,139,694     | 8,667,675      |
| 非控股權益                                      |        | 858            | 1,007          |
|  |        | 17,140,552     | 8,668,682      |

第64至110頁的隨附附註為本中期財務資料的組成部分。

## 中期簡明綜合財務狀況表

截至2024年6月30日

|                            |       | 未經審核<br>截至2024年<br>6月30日<br>人民幣千元 | 經審核<br>截至2023年<br>12月31日<br>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                   | 13    | 29,493,278                        | 25,977,845                        |
| 無形資產                       | 14    | 30,311,940                        | 30,397,947                        |
| 遞延稅項資產                     | 15(a) | 1,846,994                         | 1,914,449                         |
| 長期理財投資                     | 18    | 9,621,042                         | 8,527,142                         |
| 按公允價值計量且其變動計入當期損益的其他金融投資   | 16    | 18,565,047                        | 18,481,104                        |
| 採用權益法列賬的投資                 | 10    | 19,481,806                        | 18,289,183                        |
| 按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的其他金融投資 | 17    | 2,275,197                         | 2,314,536                         |
| 預付款項、按金及其他資產               | 19    | 3,695,391                         | 4,011,247                         |
|                            |       | <u>115,290,695</u>                | <u>109,913,453</u>                |
| <b>流動資產</b>                |       |                                   |                                   |
| 存貨                         | 20    | 1,421,295                         | 1,304,595                         |
| 貿易應收款項                     | 21    | 2,934,479                         | 2,742,999                         |
| 預付款項、按金及其他資產               | 19    | 13,547,766                        | 14,534,923                        |
| 短期理財投資                     | 18    | 78,548,049                        | 111,820,679                       |
| 受限制現金                      |       | 19,111,918                        | 19,373,229                        |
| 現金及現金等價物                   |       | 54,704,168                        | 33,339,754                        |
|                            |       | <u>170,267,675</u>                | <u>183,116,179</u>                |
| <b>總資產</b>                 |       | <u><u>285,558,370</u></u>         | <u><u>293,029,632</u></u>         |
| <b>權益</b>                  |       |                                   |                                   |
| 股本                         | 22    | 417                               | 418                               |
| 股份溢價                       | 22    | 325,916,058                       | 325,578,612                       |
| 庫存股份                       | 22    | (6,314,176)                       | –                                 |
| 股份獎勵計劃所持股份                 | 22    | (1)                               | –                                 |
| 其他儲備                       | 23    | (150,530)                         | 2,051,062                         |
| 累計虧損                       |       | (158,896,426)                     | (175,616,885)                     |
| <b>本公司權益持有人應佔權益</b>        |       | <u>160,555,342</u>                | <u>152,013,207</u>                |
| <b>非控股權益</b>               |       | <u>(55,982)</u>                   | <u>(56,840)</u>                   |
| <b>總權益</b>                 |       | <u><u>160,499,360</u></u>         | <u><u>151,956,367</u></u>         |

## 中期簡明綜合財務狀況表

截至2024年6月30日

|                        | 附註    | 未經審核<br>截至2024年<br>6月30日<br>人民幣千元 | 經審核<br>截至2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|------------------------|-------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>負債</b>              |       |                                   |                                   |
| <b>非流動負債</b>           |       |                                   |                                   |
| 遞延稅項負債                 | 15(b) | 939,422                           | 968,230                           |
| 按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 |       | 657,010                           | 378,720                           |
| 借款                     | 27    | 816,894                           | 610,103                           |
| 應付票據                   | 28    | 25,190,723                        | 34,610,966                        |
| 租賃負債                   |       | 3,180,050                         | 3,598,252                         |
| 其他非流動負債                |       | 18,962                            | 32,899                            |
|                        |       | <u>30,803,061</u>                 | <u>40,199,170</u>                 |
| <b>流動負債</b>            |       |                                   |                                   |
| 貿易應付款項                 | 25    | 23,021,223                        | 22,980,506                        |
| 應付商家款項                 |       | 24,753,978                        | 23,798,004                        |
| 交易用戶預付款項               |       | 8,816,187                         | 8,547,635                         |
| 其他應付款項及應計費用            | 26    | 18,051,645                        | 17,942,215                        |
| 借款                     | 27    | 698,790                           | 19,321,793                        |
| 應付票據                   | 28    | 10,765,105                        | —                                 |
| 遞延收入                   | 24    | 5,606,663                         | 5,598,132                         |
| 租賃負債                   |       | 2,398,698                         | 2,479,785                         |
| 所得稅負債                  |       | 143,660                           | 206,025                           |
|                        |       | <u>94,255,949</u>                 | <u>100,874,095</u>                |
| <b>總負債</b>             |       | <u>125,059,010</u>                | <u>141,073,265</u>                |
| <b>權益及負債總額</b>         |       | <u>285,558,370</u>                | <u>293,029,632</u>                |

第64至110頁的隨附附註為本中期財務資料的組成部分。

代表董事會

王興  
董事

穆榮均  
董事

## 中期簡明綜合權益變動表

截至2024年6月30日止六個月

未經審核

| 附註  | 股本<br>人民幣千元 | 股份溢價<br>人民幣千元 | 庫存股份<br>人民幣千元 | 股份獎勵計劃        |           | 其他儲備<br>人民幣千元 | 累計虧損<br>人民幣千元 | 本公司<br>權益持有人  |                | 總計<br>人民幣千元 |
|---|-------------|---------------|---------------|---------------|-----------|---------------|---------------|---------------|----------------|-------------|
|   |             |               |               | 所持股份<br>人民幣千元 |           |               |               | 應佔權益<br>人民幣千元 | 非控股權益<br>人民幣千元 |             |
| 截至2024年1月1日                               | 418         | 325,578,612   | -             | -             | 2,051,062 | (175,616,885) | 152,013,207   | (56,840)      | 151,956,367    |             |
| <b>全面收益</b>                               |             |               |               |               |           |               |               |               |                |             |
| 期內溢利                                      | -           | -             | -             | -             | -         | 16,720,459    | 16,720,459    | 858           | 16,721,317     |             |
| <b>其他全面收益，扣除稅項</b>                        |             |               |               |               |           |               |               |               |                |             |
| 應佔採用權益法列賬的投資之<br>其他全面虧損                   | 10, 23      | -             | -             | -             | (34,293)  | -             | (34,293)      | -             | (34,293)       |             |
| 按公允價值計量且其變動計入<br>其他全面收益的其他金融<br>投資之公允價值變動 | 17, 23      | -             | -             | -             | (185,045) | -             | (185,045)     | -             | (185,045)      |             |
| 按公允價值計量且其變動計入<br>其他全面收益的債務工具之<br>公允價值變動   | 23          | -             | -             | -             | (48,551)  | -             | (48,551)      | -             | (48,551)       |             |
| 按公允價值計量且其變動計入<br>其他全面收益的債務工具之<br>減值虧損撥回淨額 | 23          | -             | -             | -             | (74,843)  | -             | (74,843)      | -             | (74,843)       |             |
| 貨幣換算差額                                    | 23          | -             | -             | -             | 761,967   | -             | 761,967       | -             | 761,967        |             |
| <b>全面收益總額</b>                             |             |               |               |               | 419,235   | 16,720,459    | 17,139,694    | 858           | 17,140,552     |             |
| 應佔聯營公司淨資產的其他變動                            | 10, 23      | -             | -             | -             | 205,230   | -             | 205,230       | -             | 205,230        |             |
| <b>與擁有人以彼等作為擁有人<br/>身份進行的交易</b>           |             |               |               |               |           |               |               |               |                |             |
| 以股份為基礎的支付，權益<br>結算部分                      | 23, 29      | -             | -             | -             | 3,925,394 | -             | 3,925,394     | -             | 3,925,394      |             |
| 股份獎勵計劃所持股份                                | 22          | 4             | -             | -             | (4)       | -             | -             | -             | -              |             |
| 購回普通股                                     | 22          | -             | (12,917,466)  | -             | -         | -             | (12,917,466)  | -             | (12,917,466)   |             |
| 註銷普通股                                     | 22          | (6)           | (6,605,936)   | 6,603,290     | -         | -             | (2,652)       | -             | (2,652)        |             |
| 行使購股權及歸屬受限制股份<br>單位                       | 22, 23      | 1             | 6,943,382     | -             | 3         | (6,920,435)   | 22,951        | -             | 22,951         |             |
| 以股份為基礎的支付的稅收優惠                            | 23          | -             | -             | -             | 168,984   | -             | 168,984       | -             | 168,984        |             |
| <b>與擁有人以彼等作為擁有人<br/>身份進行的交易總額</b>         |             | (1)           | 337,446       | (6,314,176)   | (1)       | (2,826,057)   | (8,802,789)   | -             | (8,802,789)    |             |
| 截至2024年6月30日                              | 417         | 325,916,058   | (6,314,176)   | (1)           | (150,530) | (158,896,426) | 160,555,342   | (55,982)      | 160,499,360    |             |

## 中期簡明綜合權益變動表

截至2024年6月30日止六個月

未經審核

|                       | 附註     | 股本<br>人民幣千元 | 股份溢價<br>人民幣千元 | 股份獎勵計劃        |               | 累計虧損<br>人民幣千元 | 本公司<br>權益持有人  |                | 總計<br>人民幣千元 |
|-----------------------|--------|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|-------------|
|                       |        |             |               | 所持股份<br>人民幣千元 | 其他儲備<br>人民幣千元 |               | 應佔權益<br>人民幣千元 | 非控股權益<br>人民幣千元 |             |
| 截至2023年1月1日           |        | 415         | 316,743,344   | -             | 1,484,187     | (189,466,336) | 128,761,610   | (55,893)       | 128,705,717 |
| <b>全面收益</b>           |        |             |               |               |               |               |               |                |             |
| 期內溢利                  |        | -           | -             | -             | -             | 8,046,103     | 8,046,103     | 1,007          | 8,047,110   |
| <b>其他全面收益，扣除稅項</b>    |        |             |               |               |               |               |               |                |             |
| 應佔採用權益法列賬的投資之         |        |             |               |               |               |               |               |                |             |
| 其他全面收益                | 10, 23 | -           | -             | -             | 41,273        | -             | 41,273        | -              | 41,273      |
| 按公允價值計量且其變動計入其他       |        |             |               |               |               |               |               |                |             |
| 全面收益的其他金融投資之          |        |             |               |               |               |               |               |                |             |
| 公允價值變動                | 17, 23 | -           | -             | -             | (224,750)     | -             | (224,750)     | -              | (224,750)   |
| 按公允價值計量且其變動計入其他       |        |             |               |               |               |               |               |                |             |
| 全面收益的債務工具之            |        |             |               |               |               |               |               |                |             |
| 公允價值變動                | 23     | -           | -             | -             | 165,128       | -             | 165,128       | -              | 165,128     |
| 按公允價值計量且其變動計入其他       |        |             |               |               |               |               |               |                |             |
| 全面收益的債務工具之減值          |        |             |               |               |               |               |               |                |             |
| 虧損撥備淨額                | 23     | -           | -             | -             | 11,122        | -             | 11,122        | -              | 11,122      |
| 貨幣換算差額                | 23     | -           | -             | -             | 628,799       | -             | 628,799       | -              | 628,799     |
| <b>全面收益總額</b>         |        | -           | -             | -             | 621,572       | 8,046,103     | 8,667,675     | 1,007          | 8,668,682   |
| 應佔聯營公司淨資產的其他變動        | 10, 23 | -           | -             | -             | 160,231       | -             | 160,231       | -              | 160,231     |
| <b>與擁有人以彼等作為擁有人身份</b> |        |             |               |               |               |               |               |                |             |
| <b>進行的交易</b>          |        |             |               |               |               |               |               |                |             |
| 以股份為基礎的支付，權益結算部分      | 23, 29 | -           | -             | -             | 4,392,782     | -             | 4,392,782     | -              | 4,392,782   |
| 股份獎勵計劃所持股份            | 22     | 2           | -             | (2)           | -             | -             | -             | -              | -           |
| 行使購股權及歸屬受限制股份單位       | 22, 23 | 1           | 6,071,220     | 1             | (6,051,521)   | -             | 19,701        | -              | 19,701      |
| 以股份為基礎的支付的稅收優惠        | 23     | -           | -             | -             | 91,172        | -             | 91,172        | -              | 91,172      |
| <b>與擁有人以彼等作為擁有人身份</b> |        |             |               |               |               |               |               |                |             |
| <b>進行的交易總額</b>        |        | 3           | 6,071,220     | (1)           | (1,567,567)   | -             | 4,503,655     | -              | 4,503,655   |
| 截至2023年6月30日          |        | 418         | 322,814,564   | (1)           | 698,423       | (181,420,233) | 142,093,171   | (54,886)       | 142,038,285 |

第64至110頁的隨附附註為本中期財務資料的組成部分。

## 中期簡明綜合現金流量表

截至2024年6月30日止六個月

未經審核

截至6月30日止六個月

2024年  
人民幣千元

2023年  
人民幣千元

### 經營活動現金流量

|              |                   |                   |
|--------------|-------------------|-------------------|
| 經營活動所得現金流量   | 25,292,946        | 19,060,031        |
| 已付所得稅        | (254,609)         | (143,608)         |
| 經營活動所得現金流量淨額 | <u>25,038,337</u> | <u>18,916,423</u> |

### 投資活動現金流量

|                      |                   |                     |
|----------------------|-------------------|---------------------|
| 購買和預付物業、廠房及設備和無形資產   | (5,770,528)       | (1,942,244)         |
| 處置物業、廠房及設備和無形資產所得之款項 | 286,851           | 125,144             |
| 業務併購的款項(扣除取得的現金)     | (36,158)          | (8,903)             |
| 購買理財投資及其他            | (92,087,727)      | (63,973,924)        |
| 理財投資及其他的出售或到期所得之款項   | 124,225,353       | 55,256,758          |
| 購買採用權益法列賬的投資         | -                 | (60,000)            |
| 處置於聯營公司及其他投資所得之款項    | 13,547            | 90,052              |
| 購買和預付按公允價值計量的其他金融投資  | (631,301)         | (1,704,397)         |
| 收取理財投資及其他金融工具的投資收益   | 2,536,156         | 945,721             |
| 已收股息                 | 35,682            | 18,510              |
| 支付對被投資方及其他人士的借款      | -                 | (200,000)           |
| 收回對被投資方及其他人士的借款      | -                 | 905,028             |
| 投資活動所得/(所用)現金流量淨額    | <u>28,571,875</u> | <u>(10,548,255)</u> |

## 中期簡明綜合現金流量表

截至2024年6月30日止六個月



未經審核

截至6月30日止六個月

|                     | 2024年<br>人民幣千元           | 2023年<br>人民幣千元           |
|---------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>融資活動現金流量</b>     |                          |                          |
| 借款所得款項              | 2,306,776                | 8,357,508                |
| 償還借款                | (20,791,985)             | (8,749,119)              |
| 已付財務成本              | (219,468)                | (220,563)                |
| 行使購股權所得款項           | 24,644                   | 116,877                  |
| 支付租賃負債              | (1,559,332)              | (1,480,645)              |
| 其他金融負債的收據金額         | 278,290                  | 278,720                  |
| 購回和註銷普通股            | (12,452,616)             | —                        |
| 融資活動所用現金流量淨額        | <u>(32,413,691)</u>      | <u>(1,697,222)</u>       |
| <b>現金及現金等價物增加淨額</b> | <b>21,196,521</b>        | <b>6,670,946</b>         |
| 期初現金及現金等價物          | 33,339,754               | 20,158,606               |
| 現金及現金等價物匯兌收益        | 167,893                  | 173,486                  |
| <b>期末現金及現金等價物</b>   | <b><u>54,704,168</u></b> | <b><u>27,003,038</u></b> |

第64至110頁的隨附附註為本中期財務資料的組成部分。



### 1 一般資料

美团（「本公司」）於2015年9月25日根據開曼群島法律在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。註冊辦事處地址為PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。本公司的B類股份自2018年9月20日起於香港聯交所主板上市。

本公司為一間投資控股公司。本公司及其附屬公司，連同結構性實體（統稱為「本集團」）通過科技於廣泛的零售領域提供多樣化的日用商品及服務。

中期簡明綜合財務資料包括截至2024年6月30日的中期簡明綜合財務狀況表、截至該日止六個月的中期簡明綜合收益表及中期簡明綜合全面收益表、中期簡明綜合權益變動表及中期簡明綜合現金流量表，以及節選的解釋附註（「中期財務資料」）。除非另有說明，中期財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列。

### 2 編製基準

截至2024年6月30日止六個月的中期財務資料乃根據國際會計準則第34號中期財務報告而編製。

中期財務資料並無載列年度財務報表通常載列的所有附註類別。因此，應連同本集團於2024年3月22日刊發的2023年年報所載的根據國際財務報告準則編製的本集團截至2023年12月31日止年度的年度綜合財務報表（「2023年財務報表」）一併閱讀。

除應用下文所載新訂及經修訂準則外，編製中期財務資料所採納的會計政策與編製2023年財務報表所遵循者一致。

## 中期財務資料附註

### 2 編製基準(續)

#### (a) 本集團採納的新修訂本

本集團自2024年1月1日起首次應用以下新修訂本：

|                            |              |
|----------------------------|--------------|
| 國際會計準則第1號(修訂本)             | 將負債分類為流動或非流動 |
| 國際會計準則第1號(修訂本)             | 附有契約條件的非流動負債 |
| 國際財務報告準則第16號(修訂本)          | 售後租回的租賃負債    |
| 國際會計準則第7號及國際財務報告準則第7號(修訂本) | 供應商融資安排      |

採納上述新修訂本對該中期簡明綜合財務報表並無任何重大財務影響。

#### (b) 本集團尚未採納的新訂準則及修訂本

以下新訂準則及修訂本就本集團自2024年1月1日開始的財務年度而言尚未生效，於編製中期簡明綜合財務報表時亦未獲本集團提前採納。於本中期財務資料批准日期，本集團仍在評估採納該等新訂準則及準則修訂本的影響，且並無發現對其財務報表的任何重大影響。本集團將繼續評估該等新訂及經修訂準則的影響。

|                                  |                             | 於以下日期<br>或<br>之後開始的<br>財務年度生效 |
|----------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| 國際會計準則第28號及國際財務報告準則第10號(修訂本)     | 投資者及其聯營公司或合營企業間的<br>資產出售或投入 | 待釐定                           |
| 國際會計準則第21號(修訂本)                  | 缺乏可兌換性                      | 2025年1月1日                     |
| 國際財務報告準則第9號及<br>國際財務報告準則第7號(修訂本) | 金融工具的分類和計量                  | 2026年1月1日                     |
| 國際財務報告會計準則(修訂本)                  | 年度改進 – 第11卷國際財務報告會計準則       | 2026年1月1日                     |
| 國際財務報告準則第18號                     | 財務報表中的呈列及披露                 | 2027年1月1日                     |
| 國際財務報告準則第19號                     | 無公眾責任的附屬公司：披露               | 2027年1月1日                     |

### 3 重要會計估計及判斷

編製中期財務資料需要管理層作出判斷、估計及假設，該等判斷、估計及假設均影響會計政策的應用及所呈報的資產及負債、收入及開支金額。實際業績可能有別於該等估計。

於編製中期財務資料時，管理層在應用本集團會計政策時作出的重大判斷及估計不確定性的主要來源與2023年財務報表所應用者相同。

#### 4 財務風險管理

本集團的業務使其面臨多種財務風險：市場風險（包括外匯風險、現金流量及公允價值利率風險及價格風險）、信貸風險及流動資金風險。本集團的整體風險管理計劃著重於金融市場的不可預測性，並力求盡量降低對本集團財務表現的潛在不利影響。風險管理由本集團高級管理層執行。

##### (a) 財務風險因素

中期財務資料並無載列年度財務報表要求的所有財務風險管理資料及披露，並應與2023年財務報表所載本集團的財務資料一併閱讀。

截至2024年6月30日止六個月，風險管理政策並無變動。

##### (b) 公允價值估計

###### (i) 公允價值層級

本節解釋在釐定中期簡明綜合財務報表中以公允價值確認及計量的金融工具的公允價值時作出的判斷和估計。為指示確定公允價值所用輸入數據的可靠性，本集團根據會計準則將其金融工具分為三個層級。

本集團分析按計量公允價值所用估值技術之輸入數據的層級以公允價值列賬的金融工具。有關輸入數據在公允價值層級中分類為三級，具體如下：

- 第一級：相同資產或負債的活躍市場未經調整報價；
- 第二級：除第一級包括的報價外，就資產或負債而言直接（即價格）或間接（即源自價格）可觀察的輸入數據；
- 第三級：並非基於可觀察市場數據的有關資產或負債的輸入數據（即不可觀察輸入數據）。

## 中期財務資料附註

### 4 財務風險管理 (續)

#### (b) 公允價值估計 (續)

##### (i) 公允價值層級 (續)

下表列示截至2024年6月30日及2023年12月31日按公允價值計量的本集團資產及負債。

|  | 未經審核           |                  |                    | 總計<br>人民幣千元        |
|--|----------------|------------------|--------------------|--------------------|
|  | 第一級<br>人民幣千元   | 第二級<br>人民幣千元     | 第三級<br>人民幣千元       |                    |
| <b>截至2024年6月30日</b>                      |                |                  |                    |                    |
| <b>金融資產</b>                              |                |                  |                    |                    |
| 按公允價值計量且其變動計入當期<br>損益的理財投資(附註18)         | -              | -                | 76,171,457         | 76,171,457         |
| 按公允價值計量且其變動計入其他<br>全面收益的理財投資(附註18)       | -              | 5,443,986        | 4,625,535          | 10,069,521         |
| 按公允價值計量且其變動計入其他<br>全面收益的應收貸款(附註19)       | -              | -                | 5,186,976          | 5,186,976          |
| 按公允價值計量且其變動計入當期<br>損益的其他金融投資(附註16)       | -              | -                | 18,565,047         | 18,565,047         |
| 按公允價值計量且其變動計入其他<br>全面收益的其他金融投資<br>(附註17) | 738,197*       | -                | 1,537,000          | 2,275,197          |
|  | <u>738,197</u> | <u>5,443,986</u> | <u>106,086,015</u> | <u>112,268,198</u> |
| <b>金融負債</b>                              |                |                  |                    |                    |
| 按公允價值計量且其變動計入當期<br>損益的金融負債               | -              | -                | 657,010            | 657,010            |
|  | <u>-</u>       | <u>-</u>         | <u>657,010</u>     | <u>657,010</u>     |

4 財務風險管理(續)

(b) 公允價值估計(續)

(i) 公允價值層級(續)

|  | 經審核            |                  |                    | 總計<br>人民幣千元        |
|--|----------------|------------------|--------------------|--------------------|
|  | 第一級<br>人民幣千元   | 第二級<br>人民幣千元     | 第三級<br>人民幣千元       |                    |
| <b>截至2023年12月31日</b>                     |                |                  |                    |                    |
| <b>金融資產</b>                              |                |                  |                    |                    |
| 按公允價值計量且其變動計入當期<br>損益的理財投資(附註18)         | -              | -                | 91,193,316         | 91,193,316         |
| 按公允價值計量且其變動計入其他<br>全面收益的理財投資(附註18)       | -              | 7,963,958        | 12,630,261         | 20,594,219         |
| 按公允價值計量且其變動計入其他<br>全面收益的應收貸款(附註19)       | -              | -                | 7,798,413          | 7,798,413          |
| 按公允價值計量且其變動計入當期<br>損益的其他金融投資(附註16)       | -              | -                | 18,481,104         | 18,481,104         |
| 按公允價值計量且其變動計入其他<br>全面收益的其他金融投資<br>(附註17) | 901,536*       | -                | 1,413,000          | 2,314,536          |
|  | <u>901,536</u> | <u>7,963,958</u> | <u>131,516,094</u> | <u>140,381,588</u> |
| <b>金融負債</b>                              |                |                  |                    |                    |
| 按公允價值計量且其變動計入當期<br>損益的金融負債               | -              | -                | 378,720            | 378,720            |
|  | <u>-</u>       | <u>-</u>         | <u>378,720</u>     | <u>378,720</u>     |

\* 其為具有可觀察報價的上市實體投資。

## 中期財務資料附註

### 4 財務風險管理 (續)

#### (b) 公允價值估計 (續)

##### (ii) 用於釐定公允價值的估值技術

未在活躍市場交易的金融工具的公允價值採用估值技術釐定。該等估值技術在可獲得的情況下最大限度地使用可觀察市場數據，並盡可能少地依賴實體的特定估計。倘評估金融工具的公允價值所需的所有重大輸入數據均為可觀察輸入數據，則該工具包含在第二級。

倘一項或多項重要輸入數據並非基於可觀察市場數據，則該工具包含在第三級。

用於對第二級及第三級金融工具進行估值的具體估值技術包括：

- 對類似工具使用市場報價或代理商報價；
- 貼現現金流量模型及不可觀察輸入數據主要包括預期未來現金流量及貼現率的假設；
- 最新一輪融資，即先前交易價格或第三方定價信息；及
- 可觀察及不可觀察輸入數據的組合，包括無風險利率、預期波幅、缺乏市場流通性的貼現率、市場倍數等。

截至2024年6月30日止六個月，估值技術並無任何變動。

4 財務風險管理(續)

(b) 公允價值估計(續)

(iii) 使用重大不可觀察輸入數據的公允價值計量(第三級)

下表呈列第三級項目的變動，其使用重大不可觀察輸入數據釐定其截至2024年及2023年6月30日止六個月的公允價值。本集團釐定，公允價值層級的轉移被視為已於導致轉移的事項或情況變動當日發生。

|                | 未經審核  |   |   |   |   |   |
|----------------|---|---|---|---|---|---|
|                | 按公允價值計量<br>且其變動計入<br>當期損益的<br>理財投資<br>人民幣千元 | 按公允價值計量<br>且其變動計入<br>其他全面收益<br>的理財投資<br>人民幣千元 | 按公允價值計量<br>且其變動計入<br>其他全面收益<br>的應收貸款<br>人民幣千元 | 按公允價值計量<br>且其變動計入<br>當期損益的其他<br>金融投資<br>人民幣千元 | 按公允價值計量<br>且其變動計入<br>其他全面收益<br>的其他金融投資<br>人民幣千元 | 按公允價值計量<br>且其變動計入<br>當期損益<br>的金融負債<br>人民幣千元 |
| 截至2024年1月1日    | 91,193,316                                  | 12,630,261                                    | 7,798,413                                     | 18,481,104                                    | 1,413,000                                       | 378,720                                     |
| 添置             | 90,553,915                                  | 600,025                                       | 58,879,275                                    | 512,301                                       | 124,000   | 278,290                                     |
| 扣減             | (107,561,622)                               | (8,912,269)                                   | (61,510,706)                                  | (9,971)                                       | -   | -   |
| 公允價值變動         | 1,502,796                                   | 216,632                                       | 19,994  | (637,153)                                     | -   | -   |
| 貨幣換算差額         | 483,052                                     | 90,886  | -   | 218,766                                       | -   | -   |
| 截至2024年6月30日   | <u>76,171,457</u>                           | <u>4,625,535</u>                              | <u>5,186,976</u>                              | <u>18,565,047</u>                             | <u>1,537,000</u>                                | <u>657,010</u>                              |
| 期內未實現收益/(虧損)淨額 | <u>777,502</u>                              | <u>81,185</u>                                 | <u>19,994</u>                                 | <u>(637,153)</u>                              | <u>-</u>  | <u>-</u>                                    |

## 中期財務資料附註

### 4 財務風險管理 (續)

#### (b) 公允價值估計 (續)

##### (iii) 使用重大不可觀察輸入數據的公允價值計量 (第三級) (續)

|                | 未經審核  |   |   |   |   |   |
|----------------|---|---|---|---|---|---|
|                | 按公允價值計量<br>且其變動計入<br>當期損益的<br>理財投資<br>人民幣千元 | 按公允價值計量<br>且其變動計入<br>其他全面收益<br>的理財投資<br>人民幣千元 | 按公允價值計量<br>且其變動計入<br>其他全面收益<br>的應收貸款<br>人民幣千元 | 按公允價值計量<br>且其變動計入<br>當期損益的其他<br>金融投資<br>人民幣千元 | 按公允價值計量<br>且其變動計入<br>其他全面收益<br>的其他金融投資<br>人民幣千元 | 按公允價值計量<br>且其變動計入<br>當期損益<br>的金融負債<br>人民幣千元 |
| 截至2023年1月1日    | 77,845,116                                  | 6,307,707                                     | 7,124,305                                     | 15,073,013                                    | 1,413,000                                       | 100,000                                     |
| 添置             | 47,245,602                                  | 7,598,583                                     | 64,826,745                                    | 1,996,632                                     | -   | 278,720                                     |
| 扣減             | (45,489,298)                                | (1,082,923)                                   | (65,061,256)                                  | (85,065)                                      | -   | -   |
| 轉移淨額           | -   | -   | -   | (400,261)                                     | -   | -   |
| 公允價值變動         | 1,715,243                                   | 133,201                                       | (8,619)                                       | 267,790                                       | -   | -   |
| 貨幣換算差額         | 645,535                                     | 109,922                                       | -   | 221,061                                       | -   | -   |
| 截至2023年6月30日   | <u>81,962,198</u>                           | <u>13,066,490</u>                             | <u>6,881,175</u>                              | <u>17,073,170</u>                             | <u>1,413,000</u>                                | <u>378,720</u>                              |
| 期內未實現收益/(虧損)淨額 | <u>1,324,633</u>                            | <u>109,780</u>                                | <u>(8,619)</u>                                | <u>257,739</u>                                | -   | -   |

##### (iv) 估值過程、輸入數據及與公允價值的關係

本集團有一個團隊負責管理用於財務報告目的的金融工具的估值。該團隊按個別基準管理投資的估值工作。該團隊至少每年會使用估值技術確定本集團第二級及第三級工具的公允價值。如有必要，外部估值專家將參與其中。

本集團第三級工具載列於附註4(b)(iii)的表格。由於該等工具並非在活躍市場買賣，其公允價值乃採用各種適用估值技術(包括貼現現金流量、市場法等)釐定。



4 財務風險管理(續)

(b) 公允價值估計(續)

(iv) 估值過程、輸入數據及與公允價值的關係(續)

下表概述經常性第三級公允價值計量所用重大不可觀察輸入數據的量化資料。

| 描述                               | 截至   | 截至   | 不可觀察<br>輸入數據   | 輸入範圍                 |                       | 不可觀察輸入數據與<br>公允價值之間的關係  |
|----------------------------------|--|--|----------------|----------------------|-----------------------|-------------------------|
|                                  | 2024年<br>6月30日的<br>公允價值<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2023年<br>12月31日的<br>公允價值<br>人民幣千元<br>(經審核) |                | 截至<br>2024年<br>6月30日 | 截至<br>2023年<br>12月31日 |                         |
| 按公允價值計量的<br>其他金融投資               | 20,102,047                                 | 19,894,104                                 | 預期波幅           | 37%-59%              | 31%-65%               | 附註(i)                   |
|                                  |  |  | 缺乏市場流通性<br>的貼現 | 10%-20%              | 15%-30%               | 缺乏市場流通性的貼現<br>越高，公允價值越低 |
| 按公允價值計量且<br>其變動計入當期<br>損益的理財投資   | 76,171,457                                 | 91,193,316                                 | 預期回報率          | 0.00%~9.21%          | 0.00%-9.34%           | 預期回報率越高，<br>公允價值越高      |
| 按公允價值計量且<br>其變動計入其他<br>全面收益的理財投資 | 4,625,535                                  | 12,630,261                                 | 預期回報率          | 0.14%~6.72%          | 0.94%-4.17%           | 預期回報率越高，<br>公允價值越高      |
| 按公允價值計量且<br>其變動計入其他<br>全面收益的應收貸款 | 5,186,976                                  | 7,798,413                                  | 附註(ii)         | 附註(ii)               | 附註(ii)                | 風險調整貼現率越高，<br>公允價值越低    |
| 按公允價值計量且<br>其變動計入當期<br>損益的金融負債   | 657,010                                    | 378,720                                    | 附註(iii)        | 附註(iii)              | 附註(iii)               | 附註(iii)                 |

## 中期財務資料附註

### 4 財務風險管理 (續)

#### (b) 公允價值估計 (續)

##### (iv) 估值過程、輸入數據及與公允價值的關係 (續)

附註(i)：按公允價值計量的其他金融投資

不可觀察輸入數據預期波動率被使用於按公允價值計量的其他金融投資的評估。兩者的關係並不確定。

附註(ii)：按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的應收貸款

對於按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的應收貸款而言，公允價值根據貼現現金流量模型使用反映信貸風險及市場風險的不可觀察貼現率釐定。

附註(iii)：按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

本集團於2022年12月設立並合併一間有限期的有限合夥投資基金(「該基金」)。該基金以按公允價值計量且其變動計入當期損益的普通股或優先股的方式投資於私人公司。本集團將給予其他有限合夥人的回報指定為按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。該等回報乃基於相關投資的公允價值以及該基金合約所載的預先釐定回報分配機制計量。

## 5 分部報告

### 5.1 描述分部及主要活動

具備單獨的財務資料的本集團的業務活動乃由主要經營決策者定期審閱及評估。負責分配資源及評估經營分部表現的主要經營決策者主要包括作出戰略性決定的本公司執行董事。本集團單獨或共同評估其經營分部，並釐定為可報告分部如下。

主要經營決策者主要根據各經營分部的收入及經營溢利或虧損評估經營分部表現。因此，分部業績指各分部的收入、銷售成本、經營開支及經營溢利或虧損，與主要經營決策者的績效審閱一致。截至2024年及2023年6月30日止六個月，概無重大分部間銷售。

呈報予主要經營決策者的客戶收入計為各分部的收入。呈報予主要經營決策者的各分部經營溢利或虧損計為收入扣除銷售成本及經營開支。若干未分配項目並無分配至各分部，原因為該等項目並非直接與主要經營決策者評估業績及資源分配有關。

#### 核心本地商業

核心本地商業分部包括餐飲外賣、美团閃購、到店酒旅業務。餐飲外賣及美团閃購業務主要幫助消費者通過本集團的線上工具（主要是各種移動應用程序）下單購買商家準備的餐飲和食雜，並提供即時配送服務。到店酒旅業務主要幫助消費者購買商家提供的眾多到店類別的本地消費服務或預定酒店、景點票務及交通票務。核心本地商業分部的收入主要包括(a)來自商家及消費者的配送服務，(b)向商家及第三方代理合作夥伴收取技術服務費的佣金，及(c)提供予商家各種形式的在線營銷服務。核心本地商業分部的銷售成本及經營開支主要包括(a)配送相關成本，(b)推廣、廣告及用戶激勵，及(c)僱員薪酬開支。

## 中期財務資料附註

### 5 分部報告(續)

#### 5.1 描述分部及主要活動(續)

##### 新業務

本集團持續發展各種新業務，包括美团優選、小象超市、B2B餐飲供應鏈(快驢)等，以滿足消費者於不同消費場景下的不同需求。新業務分部的收入主要包括(a)銷售商品，主要來自B2B餐飲供應鏈(快驢)及小象超市，及(b)各種業務(如美团優選、共享單車、共享電單車、充電寶以及小額信貸)提供的各種服務。新業務分部的銷售成本及經營開支主要包括(a)交易成本，(b)其他外包成本，(c)僱員薪酬開支，及(d)推廣、廣告及用戶激勵。

由於主要經營決策者並不使用單獨分部資產及分部負債資料分配資源或評估經營分部的表現，故並無向主要經營決策者提供該等資料。

本集團的收入主要來自中國。

於有關期間向本集團主要經營決策者提供的報告分部的分部資料如下：

|                 | 未經審核             |              |             |               |
|-----------------|------------------|--------------|-------------|---------------|
|                 | 截至2024年6月30日止六個月 |              |             |               |
|                 | 核心本地商業           | 新業務          | 未分配項目*      | 總計            |
|                 | 人民幣千元            | 人民幣千元        | 人民幣千元       | 人民幣千元         |
| 配送服務            | 44,086,329       | -            | -           | 44,086,329    |
| 佣金              | 42,142,408       | 1,340,143    | -           | 43,482,551    |
| 在線營銷服務          | 22,570,149       | 180,597      | -           | 22,750,746    |
| 其他服務及銷售(包括利息收入) | 6,508,679        | 38,698,656   | -           | 45,207,335    |
| 總收入             | 115,307,565      | 40,219,396   | -           | 155,526,961   |
| 銷售成本、經營開支及未分配項目 | (90,375,133)     | (44,290,654) | (4,394,893) | (139,060,680) |
| 經營溢利/(虧損)       | 24,932,432       | (4,071,258)  | (4,394,893) | 16,466,281    |

5 分部報告(續)

5.1 描述分部及主要活動(續)

|                  | 未經審核              |                     |                    | 總計<br>人民幣千元        |
|------------------|-------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
|                  | 截至2023年6月30日止六個月  |                     |                    |                    |
|                  | 核心本地商業<br>人民幣千元   | 新業務<br>人民幣千元        | 未分配項目*<br>人民幣千元    |                    |
| 配送服務             | 37,280,261        | -                   | -                  | 37,280,261         |
| 佣金               | 34,217,481        | 938,049             | -                  | 35,155,530         |
| 在線營銷服務           | 17,990,214        | 99,780              | -                  | 18,089,994         |
| 其他服務及銷售(包括利息收入)  | 4,597,326         | 31,458,985          | -                  | 36,056,311         |
| <b>總收入</b>       | <b>94,085,282</b> | <b>32,496,814</b>   | <b>-</b>           | <b>126,582,096</b> |
| 銷售成本、經營開支及未分配項目  | (73,501,691)      | (42,718,630)        | (2,063,055)        | (118,283,376)      |
| <b>經營溢利/(虧損)</b> | <b>20,583,591</b> | <b>(10,221,816)</b> | <b>(2,063,055)</b> | <b>8,298,720</b>   |

\* 未分配項目主要包括(i)以股份為基礎的薪酬開支；(ii)收購產生的無形資產攤銷；(iii)按公允價值計量且其變動計入當期損益的其他金融投資之公允價值變動；(iv)其他收益淨額；及(v)若干公司行政及其他項目開支。未分配項目不分配至各分部。

截至2024年及2023年6月30日止六個月，由於概無來自單一外部客戶的收入佔本集團總收入的10%以上，故並無集中風險。

截至2024年及2023年6月30日止六個月，經營溢利與除所得稅前溢利的對賬載於中期簡明綜合收益表。

5.2 分部資產

截至2024年6月30日及2023年12月31日，本集團的幾乎所有非流動資產都位於中國。

## 中期財務資料附註

### 6 按類型劃分的收入

|                 | 未經審核               |                    |
|-----------------|--------------------|--------------------|
|                 | 截至6月30日止六個月        |                    |
|                 | 2024年              | 2023年              |
|                 | 人民幣千元              | 人民幣千元              |
| 配送服務            | 44,086,329         | 37,280,261         |
| 佣金              | 43,482,551         | 35,155,530         |
| 在線營銷服務          | 22,750,746         | 18,089,994         |
| 其他服務及銷售(包括利息收入) | 45,207,335         | 36,056,311         |
|                 | <u>155,526,961</u> | <u>126,582,096</u> |

收入細分的進一步分析載於附註5。

### 7 按性質劃分的開支

|                  | 未經審核        |            |
|------------------|-------------|------------|
|                  | 截至6月30日止六個月 |            |
|                  | 2024年       | 2023年      |
|                  | 人民幣千元       | 人民幣千元      |
| 配送相關成本           | 48,034,761  | 40,305,534 |
| 僱員薪酬開支           | 22,361,745  | 20,724,480 |
| 交易成本(附註(i))      | 22,147,932  | 18,023,151 |
| 推廣、廣告及用戶激勵       | 16,600,385  | 14,899,067 |
| 其他外包成本           | 15,337,227  | 12,448,143 |
| 物業、廠房及設備折舊(附註13) | 3,818,732   | 3,840,638  |
| 無形資產攤銷(附註14)     | 118,457     | 191,480    |
| 核數師薪酬            |             |            |
| — 審核及審核相關服務      | 16,518      | 16,957     |
| — 非審核服務          | 3,289       | 1,072      |

附註(i)：交易成本包括已售存貨成本及已提供服務的若干成本。

8 其他收益淨額

|                | 未經審核             |                  |
|----------------|------------------|------------------|
|                | 截至6月30日止六個月      |                  |
|                | 2024年<br>人民幣千元   | 2023年<br>人民幣千元   |
| 理財投資之公允價值變動及收益 | 2,147,663        | 2,042,838        |
| 匯兌(虧損)/收益淨額    | (166,024)        | 99,720           |
| 其他             | 40,865           | 698,382          |
|                | <u>2,022,504</u> | <u>2,840,940</u> |

9 財務收入及成本

|               | 未經審核             |                  |
|---------------|------------------|------------------|
|               | 截至6月30日止六個月      |                  |
|               | 2024年<br>人民幣千元   | 2023年<br>人民幣千元   |
| <b>財務收入</b>   |                  |                  |
| 銀行存款利息收入      | <u>624,249</u>   | <u>401,608</u>   |
| <b>財務成本</b>   |                  |                  |
| 銀行借款及應付票據利息開支 | (499,870)        | (575,495)        |
| 有關租賃負債的利息     | (107,311)        | (131,987)        |
| 其他            | (55)             | -                |
|               | <u>(607,236)</u> | <u>(707,482)</u> |

## 中期財務資料附註

### 10 採用權益法列賬的投資

|         | 未經審核<br>截至2024年<br>6月30日<br>人民幣千元 | 經審核<br>截至2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|---------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 聯營公司(a) | 19,481,806                        | 18,289,183                        |
| 合營企業    | —                                 | —                                 |
|         | <u>19,481,806</u>                 | <u>18,289,183</u>                 |

#### (a) 採用權益法列賬於聯營公司的投資

|          | 未經審核<br>截至2024年<br>6月30日<br>人民幣千元 | 經審核<br>截至2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|----------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 於聯營公司的投資 |                                   |                                   |
| — 上市實體   | 17,520,602                        | 16,321,321                        |
| — 非上市實體  | 1,961,204                         | 1,967,862                         |
|          | <u>19,481,806</u>                 | <u>18,289,183</u>                 |

截至2024年6月30日及2023年12月31日，於上市實體的投資之市場報價公允價值分別為人民幣19,036百萬元及人民幣36,429百萬元。

|                 | 未經審核<br>截至6月30日止六個月 |                   |
|-----------------|---------------------|-------------------|
|                 | 2024年<br>人民幣千元      | 2023年<br>人民幣千元    |
| 期初              | 18,289,183          | 16,568,451        |
| 應佔採用權益法列賬的投資之溢利 | 655,401             | 72,647            |
| 應佔權益的其他變動       | 172,235             | 204,149           |
| 攤薄虧損            | (81,303)            | —                 |
| 來自聯營公司的股息       | (15,341)            | (13,729)          |
| 減值撥備            | —                   | (185,564)         |
| 貨幣換算差額          | 461,631             | 499,365           |
| 期末              | <u>19,481,806</u>   | <u>17,145,319</u> |



## 11 稅項

## (a) 增值稅

根據中國內地稅法，本集團主要就服務收入或存貨銷售收入分別繳納6%或13%的增值稅及增值稅付款的相關附加費。

## (b) 所得稅

*開曼群島*

根據開曼群島現行法律，於開曼群島註冊成立的本公司及其附屬公司毋須就收入或資本收益繳納稅項。此外，開曼群島並不就向股東支付的股息徵收預扣稅。

*英屬維爾京群島*

根據英屬維爾京群島現行法律，於英屬維爾京群島註冊成立的實體毋須就彼等收入或資本收益繳納稅項。此外，英屬維爾京群島並不就向股東支付的股息徵收預扣稅。

*香港*

於香港註冊成立之附屬公司須繳納香港利得稅，其中首2百萬港元之應課稅溢利之稅率為8.25%，而超過2百萬港元之任何應課稅溢利之稅率則為16.5%。

*中國內地企業所得稅*

中國內地企業所得稅撥備已根據本集團在中國內地註冊成立的實體的估計應課稅溢利作出並按照中國內地相關規定計算，並已計及可以獲得的退稅及減免等稅收優惠。截至2024年及2023年6月30日止六個月，一般中國內地企業所得稅稅率為25%。

截至2024年及2023年6月30日止六個月，本集團的若干中國內地附屬公司為「高新技術企業」，其享有15%的優惠所得稅稅率。截至2024年及2023年6月30日止六個月，若干位於西部地區且從事若干鼓勵類產業的中國內地附屬公司有資格享有15%的優惠所得稅稅率。此外，截至2024年及2023年6月30日止六個月，本集團的若干中國內地附屬公司為企業所得稅法下的「小微企業」，其享有20%的優惠所得稅稅率。

## 中期財務資料附註

### 11 稅項(續)

#### (b) 所得稅(續)

##### 未分派股息的預扣稅

根據企業所得稅法，自2008年1月1日起在中國內地成立的公司向外國投資者宣派股息須徵收10%預扣稅。若中國內地與有關外國投資者所在的司法權區存在稅務安排，則預扣稅率最低可降至5%。然而，該5%預扣稅率並非自動應用，亦須符合若干規定。

|                    | 未經審核             |                 |
|--------------------|------------------|-----------------|
|                    | 截至6月30日止六個月      |                 |
|                    | 2024年            | 2023年           |
|                    | 人民幣千元            | 人民幣千元           |
| 即期所得稅開支            | (290,362)        | (110,941)       |
| 遞延所得稅(開支)/抵免(附註15) | (127,016)        | 92,558          |
| 所得稅開支總額            | <u>(417,378)</u> | <u>(18,383)</u> |

所得稅開支乃基於管理層對適用於整個會計年度的所得稅稅率的最佳估計確認。

### 12 每股盈利

截至2024年及2023年6月30日止六個月，每股基本盈利乃按於報告期間本公司權益持有人應佔溢利除以已發行在外普通股加權平均數計算。

|                       | 未經審核             |                  |
|-----------------------|------------------|------------------|
|                       | 截至6月30日止六個月      |                  |
|                       | 2024年            | 2023年            |
| 本公司權益持有人應佔期內溢利(人民幣千元) | 16,720,459       | 8,046,103        |
| 已發行在外普通股加權平均數(千股)     | <u>6,195,147</u> | <u>6,193,279</u> |
| 每股基本盈利(人民幣元)          | <u>2.70</u>      | <u>1.30</u>      |

12 每股盈利(續)

本公司擁有三類潛在攤薄普通股：購股權、受限制股份單位及可換股債券。每股攤薄盈利乃以假設因本公司授出的購股權及受限制股份單位而產生的所有具潛在攤薄作用的普通股轉換後調整已發行在外普通股的加權平均數(分母)計算。由於計入可換股債券的潛在普通股具有反攤薄作用，故計算每股攤薄盈利時不計入。此外，本公司權益持有人應佔期內溢利(分子)已就所有攤薄影響作出調整。

|  | 未經審核              |                  |
|--|-------------------|------------------|
|  | 截至6月30日止六個月       |                  |
|  | 2024年             | 2023年            |
| 本公司權益持有人應佔期內溢利(人民幣千元)                  | 16,720,459        | 8,046,103        |
| 聯營公司授出的購股權及受限制股份單位產生的攤薄影響(人民幣千元)       | (573,182)         | (472,340)        |
| 本公司權益持有人應佔期內溢利用作為分子計算每股攤薄盈利<br>(人民幣千元) | <u>16,147,277</u> | <u>7,573,763</u> |
| 已發行在外普通股加權平均數(千股)                      | 6,195,147         | 6,193,279        |
| 就具攤薄影響的購股權及受限制股份單位作出的調整(千股)            | <u>62,590</u>     | <u>85,019</u>    |
| 普通股加權平均數用作為分母計算每股攤薄盈利(千股)              | <u>6,257,737</u>  | <u>6,278,298</u> |
| 每股攤薄盈利(人民幣元)                           | <u>2.58</u>       | <u>1.21</u>      |

## 中期財務資料附註

### 13 物業、廠房及設備

|                         | 未經審核              |                     |                  |                   |                  | 總計<br>人民幣千元       |
|-------------------------|-------------------|---------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|                         | 電子設備<br>人民幣千元     | 單車及<br>電單車<br>人民幣千元 | 在建資產<br>人民幣千元    | 使用權資產<br>人民幣千元    | 其他<br>人民幣千元      |                   |
| <b>截至2024年1月1日</b>      |                   |                     |                  |                   |                  |                   |
| 成本                      | 16,194,832        | 8,826,992           | 1,770,228        | 16,963,677        | 3,977,767        | 47,733,496        |
| 累計折舊及減值                 | (8,326,271)       | (6,688,339)         | (7,598)          | (4,584,261)       | (2,149,182)      | (21,755,651)      |
| 賬面淨值                    | <u>7,868,561</u>  | <u>2,138,653</u>    | <u>1,762,630</u> | <u>12,379,416</u> | <u>1,828,585</u> | <u>25,977,845</u> |
| <b>截至2024年6月30日止六個月</b> |                   |                     |                  |                   |                  |                   |
| 期初賬面淨值                  | 7,868,561         | 2,138,653           | 1,762,630        | 12,379,416        | 1,828,585        | 25,977,845        |
| 添置                      | 4,320,947         | -                   | 2,178,683        | 1,142,732         | 153,542          | 7,795,904         |
| 轉移                      | (115,626)         | 1,490,662           | (1,747,314)      | -                 | 372,278          | -                 |
| 處置                      | (34,751)          | (67,283)            | (3,510)          | (192,038)         | (92,145)         | (389,727)         |
| 折舊開支                    | (1,279,925)       | (622,438)           | -                | (1,509,567)       | (479,430)        | (3,891,360)       |
| 減值開支                    | -                 | -                   | -                | -                 | (87)             | (87)              |
| 貨幣換算差額                  | 389               | -                   | -                | 314               | -                | 703               |
| 期末賬面淨值                  | <u>10,759,595</u> | <u>2,939,594</u>    | <u>2,190,489</u> | <u>11,820,857</u> | <u>1,782,743</u> | <u>29,493,278</u> |
| <b>截至2024年6月30日</b>     |                   |                     |                  |                   |                  |                   |
| 成本                      | 19,927,770        | 8,059,527           | 2,192,443        | 17,190,411        | 4,517,153        | 51,887,304        |
| 累計折舊及減值                 | (9,168,175)       | (5,119,933)         | (1,954)          | (5,369,554)       | (2,734,410)      | (22,394,026)      |
| 賬面淨值                    | <u>10,759,595</u> | <u>2,939,594</u>    | <u>2,190,489</u> | <u>11,820,857</u> | <u>1,782,743</u> | <u>29,493,278</u> |

13 物業、廠房及設備(續)

|                         | 未經審核             |                     |                  |                   |                  | 總計<br>人民幣千元       |
|-------------------------|------------------|---------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
|                         | 電子設備<br>人民幣千元    | 單車及<br>電單車<br>人民幣千元 | 在建資產<br>人民幣千元    | 使用權資產<br>人民幣千元    | 其他<br>人民幣千元      |                   |
| <b>截至2023年1月1日</b>      |                  |                     |                  |                   |                  |                   |
| 成本                      | 12,166,263       | 9,391,090           | 1,250,535        | 15,227,521        | 3,204,135        | 41,239,544        |
| 累計折舊及減值                 | (7,214,796)      | (6,683,432)         | (86,840)         | (3,583,263)       | (1,469,954)      | (19,038,285)      |
| 賬面淨值                    | <u>4,951,467</u> | <u>2,707,658</u>    | <u>1,163,695</u> | <u>11,644,258</u> | <u>1,734,181</u> | <u>22,201,259</u> |
| <b>截至2023年6月30日止六個月</b> |                  |                     |                  |                   |                  |                   |
| 期初賬面淨值                  | 4,951,467        | 2,707,658           | 1,163,695        | 11,644,258        | 1,734,181        | 22,201,259        |
| 添置                      | 1,143,043        | -                   | 1,482,252        | 1,727,187         | 150,957          | 4,503,439         |
| 轉移                      | 1,901            | 831,242             | (1,217,354)      | -                 | 384,211          | -                 |
| 處置                      | (29,534)         | (74,124)            | (10,666)         | (705,039)         | (56,556)         | (875,919)         |
| 折舊開支                    | (719,239)        | (1,396,275)         | -                | (1,362,572)       | (432,828)        | (3,910,914)       |
| 減值開支                    | -                | -                   | -                | -                 | (19)             | (19)              |
| 貨幣換算差額                  | 118              | -                   | -                | 144               | -                | 262               |
| 期末賬面淨值                  | <u>5,347,756</u> | <u>2,068,501</u>    | <u>1,417,927</u> | <u>11,303,978</u> | <u>1,779,946</u> | <u>21,918,108</u> |
| <b>截至2023年6月30日</b>     |                  |                     |                  |                   |                  |                   |
| 成本                      | 13,241,078       | 9,369,959           | 1,485,427        | 15,399,908        | 3,544,852        | 43,041,224        |
| 累計折舊及減值                 | (7,893,322)      | (7,301,458)         | (67,500)         | (4,095,930)       | (1,764,906)      | (21,123,116)      |
| 賬面淨值                    | <u>5,347,756</u> | <u>2,068,501</u>    | <u>1,417,927</u> | <u>11,303,978</u> | <u>1,779,946</u> | <u>21,918,108</u> |

## 中期財務資料附註

### 13 物業、廠房及設備(續)

折舊開支分別於中期簡明綜合收益表或中期簡明綜合財務狀況表中按以下類別支銷或資本化：

|         | 未經審核             |                  |
|---------|------------------|------------------|
|         | 截至6月30日止六個月      |                  |
|         | 2024年            | 2023年            |
|         | 人民幣千元            | 人民幣千元            |
| 銷售成本    | 2,511,912        | 2,703,495        |
| 銷售及營銷開支 | 886,159          | 752,620          |
| 研發開支    | 277,130          | 343,960          |
| 一般及行政開支 | 143,531          | 40,563           |
| 在建資產    | 72,628           | 70,276           |
|         | <u>3,891,360</u> | <u>3,910,914</u> |

#### (a) 租賃

按類別劃分的使用權資產的賬面值如下：

|       | 未經審核              | 經審核               |
|-------|-------------------|-------------------|
|       | 截至2024年           | 截至2023年           |
|       | 6月30日             | 12月31日            |
|       | 人民幣千元             | 人民幣千元             |
| 土地使用權 | 6,507,660         | 6,579,764         |
| 辦公室   | 3,689,843         | 4,043,206         |
| 其他    | 1,623,354         | 1,756,446         |
|       | <u>11,820,857</u> | <u>12,379,416</u> |

於中期簡明綜合財務報表列示的與租賃相關的金額如下：

|              | 未經審核        |           |
|--------------|-------------|-----------|
|              | 截至6月30日止六個月 |           |
|              | 2024年       | 2023年     |
|              | 人民幣千元       | 人民幣千元     |
| 使用權資產折舊開支    | 1,509,567   | 1,362,572 |
| 利息開支(計入財務成本) | 107,311     | 131,987   |

14 無形資產

|                         | 未經審核              |                                 |                |                   |
|-------------------------|-------------------|---------------------------------|----------------|-------------------|
|                         | 商譽<br>人民幣千元       | 產生自業務<br>合併的其他<br>無形資產<br>人民幣千元 | 軟件及其他<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元       |
| <b>截至2024年1月1日</b>      |                   |                                 |                |                   |
| 成本                      | 27,975,138        | 7,731,891                       | 2,066,631      | 37,773,660        |
| 累計攤銷及減值                 | (201,587)         | (5,206,260)                     | (1,967,866)    | (7,375,713)       |
| 賬面淨值                    | <u>27,773,551</u> | <u>2,525,631</u>                | <u>98,765</u>  | <u>30,397,947</u> |
| <b>截至2024年6月30日止六個月</b> |                   |                                 |                |                   |
| 期初賬面淨值                  | 27,773,551        | 2,525,631                       | 98,765         | 30,397,947        |
| 添置                      | -                 | -                               | 32,767         | 32,767            |
| 攤銷開支                    | -                 | (85,681)                        | (33,093)       | (118,774)         |
| 期末賬面淨值                  | <u>27,773,551</u> | <u>2,439,950</u>                | <u>98,439</u>  | <u>30,311,940</u> |
| <b>截至2024年6月30日</b>     |                   |                                 |                |                   |
| 成本                      | 27,975,138        | 7,731,891                       | 2,096,516      | 37,803,545        |
| 累計攤銷及減值                 | (201,587)         | (5,291,941)                     | (1,998,077)    | (7,491,605)       |
| 賬面淨值                    | <u>27,773,551</u> | <u>2,439,950</u>                | <u>98,439</u>  | <u>30,311,940</u> |

截至2024年6月30日，概無識別商譽減值跡象。

## 中期財務資料附註

### 14 無形資產(續)

|                         | 未經審核              |                                 |                |                   |
|-------------------------|-------------------|---------------------------------|----------------|-------------------|
|                         | 商譽<br>人民幣千元       | 產生自業務<br>合併的其他<br>無形資產<br>人民幣千元 | 軟件及其他<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元       |
| <b>截至2023年1月1日</b>      |                   |                                 |                |                   |
| 成本                      | 27,975,138        | 7,730,260                       | 2,016,238      | 37,721,636        |
| 累計攤銷及減值                 | (201,587)         | (4,960,070)                     | (1,917,004)    | (7,078,661)       |
| 賬面淨值                    | <u>27,773,551</u> | <u>2,770,190</u>                | <u>99,234</u>  | <u>30,642,975</u> |
| <b>截至2023年6月30日止六個月</b> |                   |                                 |                |                   |
| 期初賬面淨值                  | 27,773,551        | 2,770,190                       | 99,234         | 30,642,975        |
| 添置                      | –                 | 231                             | 36,001         | 36,232            |
| 攤銷開支                    | –                 | (160,572)                       | (30,908)       | (191,480)         |
| 期末賬面淨值                  | <u>27,773,551</u> | <u>2,609,849</u>                | <u>104,327</u> | <u>30,487,727</u> |
| <b>截至2023年6月30日</b>     |                   |                                 |                |                   |
| 成本                      | 27,975,138        | 7,730,491                       | 2,046,143      | 37,751,772        |
| 累計攤銷及減值                 | (201,587)         | (5,120,642)                     | (1,941,816)    | (7,264,045)       |
| 賬面淨值                    | <u>27,773,551</u> | <u>2,609,849</u>                | <u>104,327</u> | <u>30,487,727</u> |

攤銷開支分別於中期簡明綜合收益表或中期簡明綜合財務狀況表中按以下類別支銷或資本化：

|         | 未經審核           |                |
|---------|----------------|----------------|
|         | 截至6月30日止六個月    |                |
|         | 2024年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
| 銷售成本    | 13,801         | 47,010         |
| 銷售及營銷開支 | 1,384          | 42,706         |
| 研發開支    | 16,899         | 13,741         |
| 一般及行政開支 | 86,373         | 88,023         |
| 在建資產    | 317            | –              |
|         | <u>118,774</u> | <u>191,480</u> |



15 遞延所得稅

以下款額為於作出適當抵銷後釐定，並於中期簡明綜合財務狀況表列示：

(a) 遞延稅項資產

|                  | 未經審核<br>截至2024年<br>6月30日<br>人民幣千元 | 經審核<br>截至2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 結餘包括以下各項產生的暫時差額： |                                   |                                   |
| — 稅項虧損           | 2,417,846                         | 2,669,381                         |
| — 租賃負債           | 1,212,178                         | 1,310,968                         |
| — 其他             | 155,582                           | 111,242                           |
| 遞延稅項資產總額         | <u>3,785,606</u>                  | <u>4,091,591</u>                  |
| 根據抵銷撥備抵銷遞延稅項資產   | <u>(1,938,612)</u>                | <u>(2,177,142)</u>                |
| 遞延稅項資產淨額         | <u><u>1,846,994</u></u>           | <u><u>1,914,449</u></u>           |

## 中期財務資料附註

### 15 遞延所得稅(續)

#### (a) 遞延稅項資產(續)

遞延稅項資產總額的變動如下：

|                  | 未經審核             |                  |                | 總計<br>人民幣千元      |
|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
|                  | 稅項虧損<br>人民幣千元    | 租賃負債<br>人民幣千元    | 其他<br>人民幣千元    |                  |
| 截至2024年1月1日      | 2,669,381        | 1,310,968        | 111,242        | 4,091,591        |
| (計入)/貸入中期簡明綜合收益表 | (322,176)        | (98,790)         | 34,174         | (386,792)        |
| 貸入其他儲備           | 70,641           | -                | 10,166         | 80,807           |
| 截至2024年6月30日     | <u>2,417,846</u> | <u>1,212,178</u> | <u>155,582</u> | <u>3,785,606</u> |
| 截至2023年1月1日      | 1,836,236        | 1,050,416        | 405,282        | 3,291,934        |
| 貸入/(計入)中期簡明綜合收益表 | 216,649          | 36,039           | (64,976)       | 187,712          |
| 貸入其他儲備           | 56,599           | -                | 224            | 56,823           |
| 截至2023年6月30日     | <u>2,109,484</u> | <u>1,086,455</u> | <u>340,530</u> | <u>3,536,469</u> |

本集團僅在未來應課稅金額將可用於動用累計稅項虧損時，就該等稅項虧損確認遞延稅項資產。管理層將繼續評估未來報告期間遞延稅項資產的確認。截至2024年6月30日及2023年12月31日，本集團並未就累計稅項虧損人民幣81,458百萬元及人民幣88,482百萬元(包括以股份為基礎的支付產生的超額扣除金額)確認遞延稅項資產人民幣13,450百萬元及人民幣14,290百萬元。該等稅項虧損將於2024年至2028年期間到期，而本集團若干附屬公司的稅項虧損則可延期至2033年。

15 遞延所得稅(續)

(b) 遞延稅項負債

|                      | 未經審核<br>截至2024年<br>6月30日<br>人民幣千元 | 經審核<br>截至2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|----------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 結餘包括以下各項產生的暫時差額：     |                                   |                                   |
| — 因業務合併產生的其他無形資產     | (361,587)                         | (374,250)                         |
| — 採用權益法列賬或按公允價值計量的投資 | (1,062,495)                       | (1,088,421)                       |
| — 使用權資產              | (1,199,890)                       | (1,296,868)                       |
| — 其他                 | (254,062)                         | (385,833)                         |
| 遞延稅項負債總額             | <u>(2,878,034)</u>                | <u>(3,145,372)</u>                |
| 根據抵銷撥備抵銷遞延稅項負債       | <u>1,938,612</u>                  | <u>2,177,142</u>                  |
| 遞延稅項負債淨額             | <u>(939,422)</u>                  | <u>(968,230)</u>                  |

## 中期財務資料附註

### 15 遞延所得稅(續)

#### (b) 遞延稅項負債(續)

遞延稅項負債總額的變動如下：

|                  | 因業務<br>合併產生的<br>其他無形資產<br>人民幣千元 | 未經審核                                    |                    |                  | 總計<br>人民幣千元        |
|------------------|---------------------------------|---|--------------------|------------------|--------------------|
|                  |                                 | 採用權益法<br>列賬或<br>按公允價值<br>計量的投資<br>人民幣千元 | 使用權資產<br>人民幣千元     | 其他<br>人民幣千元      |                    |
| 截至2024年1月1日      | (374,250)                       | (1,088,421)                             | (1,296,868)        | (385,833)        | (3,145,372)        |
| 貸入中期簡明綜合收益表      | 12,663                          | 50,051                                  | 96,978             | 100,084          | 259,776            |
| 貸入/(計入)其他儲備      | -                               | (24,125)                                | -                  | 31,687           | 7,562              |
| 截至2024年6月30日     | <u>(361,587)</u>                | <u>(1,062,495)</u>                      | <u>(1,199,890)</u> | <u>(254,062)</u> | <u>(2,878,034)</u> |
| 截至2023年1月1日      | (410,827)                       | (999,646)                               | (1,048,294)        | (182,164)        | (2,640,931)        |
| (計入)/貸入中期簡明綜合收益表 | 23,914                          | (48,918)                                | (36,320)           | (33,830)         | (95,154)           |
| 計入其他儲備           | -                               | (31,467)                                | -                  | (12,653)         | (44,120)           |
| 截至2023年6月30日     | <u>(386,913)</u>                | <u>(1,080,031)</u>                      | <u>(1,084,614)</u> | <u>(228,647)</u> | <u>(2,780,205)</u> |

本集團擁有未分配盈利，倘作為股息支付，收取人將須繳納稅項。應課稅暫時差額存在，但未確認遞延稅項負債，因為本公司有能力控制來自其附屬公司分派的時間且預期不會於可見將來分配該等溢利。

16 按公允價值計量且其變動計入當期損益的其他金融投資

|           | 未經審核<br>截至2024年<br>6月30日<br>人民幣千元 | 經審核<br>截至2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|-----------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 聯營公司(a)   | 10,677,735                        | 10,719,380                        |
| 其他被投資方(b) | 7,887,312                         | 7,761,724                         |
|           | <u>18,565,047</u>                 | <u>18,481,104</u>                 |

(a) 聯營公司

|        | 未經審核<br>截至6月30日止六個月 |                  |
|--------|---------------------|------------------|
|        | 2024年<br>人民幣千元      | 2023年<br>人民幣千元   |
| 期初     | 10,719,380          | 7,901,487        |
| 添置     | 475,301             | 1,248,097        |
| 公允價值變動 | (609,487)           | 107,869          |
| 處置     | (9,971)             | (85,065)         |
| 貨幣換算差額 | 102,512             | 91,087           |
| 期末     | <u>10,677,735</u>   | <u>9,263,475</u> |

## 中期財務資料附註

### 16 按公允價值計量且其變動計入當期損益的其他金融投資 (續)

#### (b) 其他被投資方

|        | 未經審核             |                  |
|--------|------------------|------------------|
|        | 截至6月30日止六個月      |                  |
|        | 2024年            | 2023年            |
|        | 人民幣千元            | 人民幣千元            |
| 期初     | 7,761,724        | 7,171,526        |
| 添置     | 37,000           | 748,535          |
| 公允價值變動 | (27,666)         | 159,921          |
| 轉移淨額   | -                | (400,261)        |
| 貨幣換算差額 | 116,254          | 129,974          |
| 期末     | <u>7,887,312</u> | <u>7,809,695</u> |

本集團亦於若干被投資公司中以並無重大影響力的優先股及普通股形式擁有權益，該等公司按公允價值基準被管理及評估其表現。

### 17 按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的其他金融投資

|             | 未經審核             | 經審核              |
|-------------|------------------|------------------|
|             | 截至2024年          | 截至2023年          |
|             | 6月30日            | 12月31日           |
|             | 人民幣千元            | 人民幣千元            |
| 於上市實體的權益投資  | 738,197          | 901,536          |
| 於非上市實體的權益投資 | <u>1,537,000</u> | <u>1,413,000</u> |
|             | <u>2,275,197</u> | <u>2,314,536</u> |

|        | 未經審核             |                  |
|--------|------------------|------------------|
|        | 截至6月30日止六個月      |                  |
|        | 2024年            | 2023年            |
|        | 人民幣千元            | 人民幣千元            |
| 期初     | 2,314,536        | 2,321,865        |
| 添置     | 124,000          | -                |
| 公允價值變動 | (185,045)        | (224,750)        |
| 轉移淨額   | -                | 400,261          |
| 貨幣換算差額 | 21,706           | 34,425           |
| 期末     | <u>2,275,197</u> | <u>2,531,801</u> |

18 理財投資

|                       | 未經審核<br>截至2024年<br>6月30日<br>人民幣千元 | 經審核<br>截至2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|-----------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 按以下各項計量的長期理財投資        |                                   |                                   |
| — 攤餘成本                | 767,732                           | 729,656                           |
| — 按公允價值計量且其變動計入當期損益   | <u>8,853,310</u>                  | <u>7,797,486</u>                  |
|                       | <u>9,621,042</u>                  | <u>8,527,142</u>                  |
| 按以下各項計量的短期理財投資        |                                   |                                   |
| — 攤餘成本                | 1,160,381                         | 7,830,630                         |
| — 按公允價值計量且其變動計入當期損益   | 67,318,147                        | 83,395,830                        |
| — 按公允價值計量且其變動計入其他全面收益 | <u>10,069,521</u>                 | <u>20,594,219</u>                 |
|                       | <u>78,548,049</u>                 | <u>111,820,679</u>                |

按攤餘成本計量的理財投資為定期存款。按公允價值計量且其變動計入當期損益的理財投資主要為本金及回報並無擔保的理財產品。按公允價值計量且其變動計入其他全面收益的理財投資為大額可轉讓存單及其他金融產品。

## 中期財務資料附註

### 19 預付款項、按金及其他資產

|                         | 未經審核<br>截至2024年<br>6月30日<br>人民幣千元 | 經審核<br>截至2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|-------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>非流動</b>              |                                   |                                   |
| 應收貸款(附註(i))             | 1,948,102                         | 2,375,377                         |
| 租賃按金                    | 454,257                           | 449,792                           |
| 物業、廠房及設備及其他資產預付款項       | 340,395                           | 813,390                           |
| 其他                      | 952,637                           | 372,688                           |
|                         | <u>3,695,391</u>                  | <u>4,011,247</u>                  |
| <b>流動</b>               |                                   |                                   |
| 應收貸款(附註(i))             | 4,564,439                         | 6,043,377                         |
| 合同資產                    | 1,986,081                         | 2,115,482                         |
| 預付商家款項                  | 1,608,651                         | 1,711,802                         |
| 可抵減增值稅                  | 1,177,285                         | 1,303,839                         |
| 代第三方預付的款項               | 1,139,311                         | 891,442                           |
| 以股份為基礎的支付於歸屬或行使後產生的應收款項 | 1,121,332                         | 623,089                           |
| 預付商品或服務款項               | 938,320                           | 685,739                           |
| 存托於第三方支付機構之款項           | 227,716                           | 360,971                           |
| 應收關聯方款項(附註32)           | 96,277                            | 70,211                            |
| 其他                      | 688,354                           | 728,971                           |
|                         | <u>13,547,766</u>                 | <u>14,534,923</u>                 |

附註(i)：應收貸款來自小額信貸業務及初始按公允價值計量。根據所持有的應收貸款的業務模式，後續計量可按攤餘成本或按公允價值計量且其變動計入其他全面收益。

截至2024年6月30日及2023年12月31日，預付款項、按金及其他資產的賬面值主要以人民幣計值。



20 存貨

|        | 未經審核<br>截至2024年<br>6月30日<br>人民幣千元 | 經審核<br>截至2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|--------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 製成品    | 1,382,304                         | 1,238,098                         |
| 原材料    | 76,501                            | 101,712                           |
|        | <u>1,458,805</u>                  | <u>1,339,810</u>                  |
| 減：減值撥備 | <u>(37,510)</u>                   | <u>(35,215)</u>                   |
|        | <u><u>1,421,295</u></u>           | <u><u>1,304,595</u></u>           |

截至2024年6月30日止六個月，計入損益的存貨的金額為人民幣18,324百萬元。

21 貿易應收款項

|        | 未經審核<br>截至2024年<br>6月30日<br>人民幣千元 | 經審核<br>截至2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|--------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 貿易應收款項 | 3,249,077                         | 3,034,648                         |
| 減：減值撥備 | <u>(314,598)</u>                  | <u>(291,649)</u>                  |
|        | <u><u>2,934,479</u></u>           | <u><u>2,742,999</u></u>           |

## 中期財務資料附註

### 21 貿易應收款項 (續)

本集團就貿易應收款項減值作出的撥備變動如下：

|          | 未經審核             |                  |
|----------|------------------|------------------|
|          | 截至6月30日止六個月      |                  |
|          | 2024年            | 2023年            |
|          | 人民幣千元            | 人民幣千元            |
| 期初       | (291,649)        | (315,226)        |
| 信貸虧損撥備淨額 | (40,726)         | (21,092)         |
| 核銷       | 17,777           | 1,505            |
| 期末       | <u>(314,598)</u> | <u>(334,813)</u> |

截至2024年6月30日及2023年12月31日，本集團認為貿易應收款項的賬面值與其公允價值相若。

本集團向其客戶提供30至180天的信貸期。基於發票日期對貿易應收款項的賬齡分析（扣除貿易應收款項減值撥備）如下：

|        | 未經審核             | 經審核              |
|--------|------------------|------------------|
|        | 截至2024年          | 截至2023年          |
|        | 6月30日            | 12月31日           |
|        | 人民幣千元            | 人民幣千元            |
| 貿易應收款項 |                  |                  |
| 3個月以內  | 2,628,638        | 2,411,778        |
| 3至6個月  | 246,994          | 250,334          |
| 6個月至1年 | 45,367           | 66,861           |
| 1年以上   | 13,480           | 14,026           |
|        | <u>2,934,479</u> | <u>2,742,999</u> |

本集團大部分貿易應收款項以人民幣計值。

截至2024年6月30日及2023年12月31日的最高信貸風險敞口為貿易應收款項的賬面值。本集團並未持有任何抵押品作為擔保。

22 股本、股份溢價、庫存股份及股份獎勵計劃所持股份

截至2024年及2023年6月30日，本公司法定股份總數為10,000,000,000股，每股面值0.00001美元，其中A類及B類股份分別為735,568,783股及9,264,431,217股。就提呈本公司股東大會的任何決議案而言，每股A類股份將賦予持有人十票投票權，而每股B類股份將賦予持有人一票投票權，惟有關少數保留事項的決議案除外，在此情況下，每股股份均有權享有一票的權利。A類股份可按一換一的比例轉換為B類股份。當概無A股持有人於任何A類股份擁有實益所有權時，本公司A類股份所附帶的不同投票權將會終止。

已發行及繳足：

|                 | 普通股數目<br>千股      | 股本<br>人民幣千元 | 股份溢價<br>人民幣千元      | 庫存股份<br>人民幣千元      | 股份<br>獎勵計劃<br>所持股份<br>人民幣千元 |
|-----------------|------------------|-------------|--------------------|--------------------|-----------------------------|
| 截至2024年1月1日     | 6,244,549        | 418         | 325,578,612        | -                  | -                           |
| 行使購股權及歸屬受限制股份單位 | 1,056            | 1           | 6,943,382          | -                  | 3                           |
| 回購普通股(附註(i))    | -                | -           | -                  | (12,917,466)       | -                           |
| 註銷普通股(附註(i))    | (82,508)         | (6)         | (6,605,936)        | 6,603,290          | -                           |
| 股份獎勵計劃所持股份      | 58,567           | 4           | -                  | -                  | (4)                         |
| 截至2024年6月30日    | <u>6,221,664</u> | <u>417</u>  | <u>325,916,058</u> | <u>(6,314,176)</u> | <u>(1)</u>                  |
| 截至2023年1月1日     | 6,193,151        | 415         | 316,743,344        | -                  | -                           |
| 行使購股權及歸屬受限制股份單位 | 9,292            | 1           | 6,071,220          | -                  | 1                           |
| 股份獎勵計劃所持股份      | 39,860           | 2           | -                  | -                  | (2)                         |
| 截至2023年6月30日    | <u>6,242,303</u> | <u>418</u>  | <u>322,814,564</u> | <u>-</u>           | <u>(1)</u>                  |

於2024年6月30日，本公司的已發行股份總數中含有596,590,940股A類股份，剩餘股份皆為B類股份（包括庫存股份）。

附註(i)：截至2024年6月30日止六個月，本公司在公開市場購回了141,333,000股B類股份，其中82,508,300股截至2024年6月30日已被註銷。購回價格介乎每股股份68.20港元至120.00港元之間，平均價格為每股98.68港元。

## 中期財務資料附註

### 23 其他儲備

|                      | 未經審核  |               |              |               |           |             |
|----------------------|-------|---------------|--------------|---------------|-----------|-------------|
|                      | 資本儲備  | 以股份為<br>基礎的支付 | 貨幣<br>換算差額   | 可換股債券<br>之換股權 | 其他        | 總計          |
|                      | 人民幣千元 | 人民幣千元         | 人民幣千元        | 人民幣千元         | 人民幣千元     | 人民幣千元       |
| 截至2024年1月1日          | 20    | 9,976,464     | (10,430,194) | 1,513,938     | 990,834   | 2,051,062   |
| 以股份為基礎的支付，權益結算部分     | -     | 3,925,394     | -            | -             | -         | 3,925,394   |
| 行使購股權及歸屬受限制股份單位      | -     | (6,920,435)   | -            | -             | -         | (6,920,435) |
| 應佔聯營公司的淨資產變動         | -     | -             | -            | -             | 170,937   | 170,937     |
| 金融資產之公允價值變動及減值虧損撥備淨額 | -     | -             | -            | -             | (308,439) | (308,439)   |
| 以股份為基礎的支付的稅收優惠       | -     | -             | -            | -             | 168,984   | 168,984     |
| 貨幣換算差額               | -     | -             | 761,967      | -             | -         | 761,967     |
| 截至2024年6月30日         | 20    | 6,981,423     | (9,668,227)  | 1,513,938     | 1,022,316 | (150,530)   |

|                      | 未經審核  |               |              |               |          |             |
|----------------------|-------|---------------|--------------|---------------|----------|-------------|
|                      | 資本儲備  | 以股份為<br>基礎的支付 | 貨幣<br>換算差額   | 可換股債券<br>之換股權 | 其他       | 總計          |
|                      | 人民幣千元 | 人民幣千元         | 人民幣千元        | 人民幣千元         | 人民幣千元    | 人民幣千元       |
| 截至2023年1月1日          | 20    | 10,322,138    | (10,705,249) | 1,513,938     | 353,340  | 1,484,187   |
| 以股份為基礎的支付，權益結算部分     | -     | 4,392,782     | -            | -             | -        | 4,392,782   |
| 行使購股權及歸屬受限制股份單位      | -     | (6,051,521)   | -            | -             | -        | (6,051,521) |
| 應佔聯營公司的淨資產變動         | -     | -             | -            | -             | 201,504  | 201,504     |
| 金融資產之公允價值變動及減值虧損撥備淨額 | -     | -             | -            | -             | (48,500) | (48,500)    |
| 以股份為基礎的支付的稅收優惠       | -     | -             | -            | -             | 91,172   | 91,172      |
| 貨幣換算差額               | -     | -             | 628,799      | -             | -        | 628,799     |
| 截至2023年6月30日         | 20    | 8,663,399     | (10,076,450) | 1,513,938     | 597,516  | 698,423     |

24 遞延收入

|                   | 未經審核<br>截至2024年<br>6月30日<br>人民幣千元 | 經審核<br>截至2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|-------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 在線營銷服務及其他         | 5,529,406                         | 5,538,424                         |
| 共享單車及共享電單車服務之多種套餐 | 77,257                            | 59,708                            |
|                   | <u>5,606,663</u>                  | <u>5,598,132</u>                  |

下表列示於當前報告期間確認與結轉遞延收入相關的收入金額：

|                   | 未經審核<br>截至6月30日止六個月 |                  |
|-------------------|---------------------|------------------|
|                   | 2024年<br>人民幣千元      | 2023年<br>人民幣千元   |
| 計入期初遞延收入結餘的已確認收入  |                     |                  |
| 在線營銷服務及其他         | 3,843,000           | 3,362,473        |
| 共享單車及共享電單車服務之多種套餐 | 59,708              | 40,182           |
|                   | <u>3,902,708</u>    | <u>3,402,655</u> |

## 中期財務資料附註

### 25 貿易應付款項

截至2024年6月30日及2023年12月31日，基於發票日期的貿易應付款項賬齡分析如下：

|        | 未經審核<br>截至2024年<br>6月30日<br>人民幣千元 | 經審核<br>截至2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|--------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 貿易應付款項 |                                   |                                   |
| 3個月以內  | 22,328,250                        | 22,467,344                        |
| 3至6個月  | 219,536                           | 194,288                           |
| 6個月至1年 | 219,210                           | 129,805                           |
| 1年以上   | 254,227                           | 189,069                           |
|        | <u>23,021,223</u>                 | <u>22,980,506</u>                 |

本集團貿易應付款項主要以人民幣計值。

### 26 其他應付款項及應計費用

|               | 未經審核<br>截至2024年<br>6月30日<br>人民幣千元 | 經審核<br>截至2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|---------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 商家及交易用戶按金     | 6,163,606                         | 5,941,154                         |
| 應付僱員工資及福利     | 4,326,603                         | 6,468,239                         |
| 代第三方收取的款項     | 2,103,679                         | 1,846,855                         |
| 應付稅項及附加       | 1,752,900                         | 738,151                           |
| 預收客戶款項        | 827,466                           | 778,055                           |
| 預提費用          | 578,055                           | 624,740                           |
| 購回普通股應付款項     | 468,010                           | —                                 |
| 應付關聯方款項(附註32) | 257,169                           | 360,139                           |
| 其他            | 1,574,157                         | 1,184,882                         |
|               | <u>18,051,645</u>                 | <u>17,942,215</u>                 |

27 借款

|                    | 未經審核<br>截至2024年<br>6月30日<br>人民幣千元 | 經審核<br>截至2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|--------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 計入非流動負債：           |                                   |                                   |
| 人民幣銀行借款－有抵押(附註(i)) | <u>816,894</u>                    | <u>610,103</u>                    |
| 計入流動負債：            |                                   |                                   |
| 人民幣銀行借款－無抵押        | <u>698,790</u>                    | <u>19,321,793</u>                 |

附註(i)：截至2024年6月30日，本集團賬面原值及賬面淨值分別為人民幣6,920百萬元及人民幣6,508百萬元(2023年12月31日：分別為人民幣6,738百萬元及人民幣6,398百萬元)的土地使用權作為獲得借款的抵押品。

28 應付票據

|                    | 未經審核<br>截至2024年<br>6月30日<br>人民幣千元 | 經審核<br>截至2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|--------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 計入非流動負債：           |                                   |                                   |
| 長期美元優先票據的非流動部分(a)  | <u>14,546,201</u>                 | <u>14,112,131</u>                 |
| 長期美元可換股債券的非流動部分(b) | <u>10,644,522</u>                 | <u>20,498,835</u>                 |
|                    | <u>25,190,723</u>                 | <u>34,610,966</u>                 |
| 計入流動負債：            |                                   |                                   |
| 長期美元可換股債券的流動部分(b)  | <u>10,696,065</u>                 | <u>—</u>                          |
| 長期美元優先票據的流動部分(a)   | <u>69,040</u>                     | <u>67,009</u>                     |
|                    | <u>10,765,105</u>                 | <u>67,009</u>                     |

## 中期財務資料附註

### 28 應付票據(續)

應付票據須於以下期間償還：

|      | 未經審核<br>截至2024年<br>6月30日<br>人民幣千元 | 經審核<br>截至2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 1年以內 | 10,765,105                        | 67,009                            |
| 1至2年 | 16,108,088                        | 15,581,442                        |
| 2至5年 | —                                 | 10,216,809                        |
| 5年以上 | 9,082,635                         | 8,812,715                         |
|      | <u>35,955,828</u>                 | <u>34,677,975</u>                 |

本集團發行的所有該等應付票據均無抵押。

- (a) 於2020年10月29日，本公司於香港聯交所發行優先票據，包括本金總額750百萬美元於2025年10月28日到期的2.125%優先票據及本金總額1,250百萬美元於2030年10月28日到期的3.05%優先票據。

截至2024年6月30日，優先票據的公允價值為人民幣13,097百萬元（2023年12月31日：人民幣12,498百萬元）。其各自的公允價值乃基於該等優先票據於各報告期末的市場報價進行估計。

截至2023年12月31日，長期美元優先票據的應計未到期利息人民幣67百萬元計入其他應付款項及應計費用。

- (b) 於2021年4月27日，本公司完成向第三方專業投資者（「債券持有人」）發行1,483,600,000美元於2027年4月27日到期的零息可換股債券（「系列1債券」）及1,500,000,000美元於2028年4月27日到期的零息可換股債券（「系列2債券」）（統稱「債券」）。

債券將按債券持有人選擇於2021年6月7日或之後直至到期日前10日內（包括首尾兩日）按換股價每股B類股份431.24港元（可予調整）轉換為本公司B類普通股。本公司將按債券持有人的選擇於2025年4月27日以系列1債券本金額的100.37%贖回該債券持有人的全部或僅部分系列1債券，以及於2026年4月27日以系列2債券本金額的101.28%贖回該債券持有人的全部或僅部分系列2債券。



28 應付票據(續)

於初始確認後，債券的負債部分採用實際利率法按攤餘成本列賬。系列1債券及系列2債券負債部分的實際年利率分別為1.94%及2.26%。

截至2024年及2023年6月30日止六個月，債券的負債部分變動載列如下：

|        | 未經審核              |                   |
|--------|-------------------|-------------------|
|        | 截至6月30日止六個月       |                   |
|        | 2024年             | 2023年             |
|        | 人民幣千元             | 人民幣千元             |
| 期初     | 20,498,835        | 19,742,317        |
| 利息開支   | 216,047           | 204,827           |
| 貨幣換算差額 | 625,705           | 749,277           |
| 期末     | <u>21,340,587</u> | <u>20,696,421</u> |

截至2024年6月30日及2023年12月31日，債券的權益部分人民幣1,514百萬元計入本集團「其他儲備」(附註23)。

截至2024年6月30日，債券的公允價值合共為人民幣20,189百萬元(2023年12月31日：人民幣18,839百萬元)。其公允價值乃基於該等債券於各報告期末的市場報價。

## 中期財務資料附註

### 29 以股份為基礎的支付

截至2024年6月30日，本公司所有計劃項下合共有490,026,099份購股權及受限制股份單位可供日後授出。

#### 購股權

授出的購股權通常於相關授出日期起10年屆滿，及自歸屬開始日期起於歸屬期內分批歸屬，前提為參與者繼續服務且並無任何表現要求。

根據授出協議的條款，購股權可於歸屬後行使，可於授出日期後最多10年期內行使。

購股權數目變動及其相關加權平均行使價如下：

|                     | 未經審核               |                               |
|---------------------|--------------------|-------------------------------|
|                     | 購股權數目              | 每份購股權<br>的加權<br>平均行使價<br>(港元) |
| 截至2024年1月1日尚未行使     | 21,893,044         | 37.14                         |
| 期內已授出               | 56,113,263         | 93.30                         |
| 期內已作廢               | (21,334)           | 186.10                        |
| 期內已行使               | <u>(1,055,818)</u> | 23.91                         |
| 截至2024年6月30日尚未行使    | <u>76,929,155</u>  | 78.25                         |
| 截至2024年6月30日已歸屬且可行使 | <u>20,584,101</u>  | 36.65                         |
| 截至2023年1月1日尚未行使     | 27,067,581         | 38.31                         |
| 期內已授出               | -                  | -                             |
| 期內已作廢               | (1,764,160)        | 49.22                         |
| 期內已行使               | <u>(1,021,152)</u> | 22.00                         |
| 截至2023年6月30日尚未行使    | <u>24,282,269</u>  | 38.21                         |
| 截至2023年6月30日已歸屬且可行使 | <u>20,604,424</u>  | 34.73                         |

截至2024年6月30日，尚未行使購股權的加權平均剩餘合同期為8.0年（2023年12月31日：3.7年）。截至2024年6月30日止六個月，該等購股權行使時的加權平均股價為每股80.85港元（相當於約每股人民幣74.55元）。

29 以股份為基礎的支付(續)

購股權的公允價值

截至授出日期，本集團已使用柏力克－舒爾斯模型釐定授出的購股權的公允價值。有關假設的重大估計乃由管理層作出。截至2024年6月30日止六個月的的主要假設如下。截至2023年6月30日止六個月並無授出購股權。

|                | 未經審核<br>截至2024年<br>6月30日<br>止六個月 |
|----------------|----------------------------------|
| 無風險利率          | 3.4%-3.5%                        |
| 預期波幅           | 43.6%-44.3%                      |
| 購股權的每股公允價值(港元) | 46.74                            |
| 行使價(港元)        | 93.30                            |

截至2024年6月30日止六個月，已授出購股權的加權平均公允價值為每股46.74港元。

受限制股份單位

本公司亦根據首次公開發售後股份獎勵計劃向本公司僱員參與者及服務提供者授出受限制股份單位。受限制股份單位自歸屬開始日期起於若干服務期間分批歸屬。受限制股份單位的相關歸屬條件一經滿足，則視為正式有效地向持有人發出受限制股份單位，且交易不受限制。

## 中期財務資料附註

### 29 以股份為基礎的支付(續)

#### 受限制股份單位(續)

受限制股份單位的數目變動及有關加權平均授出日期公允價值如下：

|                  | 未經審核                |  |
|------------------|---------------------|--|
|                  | 受限制股份<br>單位數目       | 每個受限制<br>股份單位的<br>加權平均<br>授出日期<br>公允價值<br>(港元) |
| 截至2024年1月1日尚未歸屬  | 119,992,525         | 167.29   |
| 期內已授出            | 65,936,822          | 100.70   |
| 期內已歸屬            | (43,930,930)        | 169.62   |
| 期內已作廢            | <u>(8,802,072)</u>  | 159.12   |
| 截至2024年6月30日尚未歸屬 | <u>133,196,345</u>  | 134.10   |
| 截至2023年1月1日尚未歸屬  | 132,202,319         | 188.60   |
| 期內已授出            | 50,471,719          | 132.66   |
| 期內已歸屬            | (37,615,243)        | 177.77   |
| 期內已作廢            | <u>(19,271,272)</u> | 122.58   |
| 截至2023年6月30日尚未歸屬 | <u>125,787,523</u>  | 179.50   |

各受限制股份單位於授出日期的公允價值乃參考相關普通股於授出日期的公允價值釐定。

29 以股份為基礎的支付(續)

以股份為基礎的支付開支總額分別於中期簡明綜合收益表或中期簡明綜合財務狀況表中按以下類別支銷或資本化：

|               | 未經審核                    |                         |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
|               | 截至6月30日止六個月             |                         |
|               | 2024年<br>人民幣千元          | 2023年<br>人民幣千元          |
| 受限制股份單位       | 3,742,627               | 4,396,726               |
| 購股權           | <u>182,767</u>          | <u>(3,944)</u>          |
| 以股份為基礎的支付開支總額 | 3,925,394               | 4,392,782               |
| 資本化金額         | <u>(5,055)</u>          | <u>(5,294)</u>          |
| 以股份為基礎的薪酬開支   | <u><u>3,920,339</u></u> | <u><u>4,387,488</u></u> |

30 股息

截至2024年及2023年6月30日止六個月，本公司並未派付或宣派任何股息。

31 資本承諾

|            | 未經審核                      | 經審核                        |
|------------|---------------------------|----------------------------|
|            | 截至2024年<br>6月30日<br>人民幣千元 | 截至2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
| 購買物業、廠房及設備 | 6,301,244                 | 10,483,811                 |
| 投資         | <u>893,612</u>            | <u>1,167,823</u>           |
|            | <u><u>7,194,856</u></u>   | <u><u>11,651,634</u></u>   |

## 中期財務資料附註

### 32 關聯方交易

倘一方有能力直接或間接控制或聯合控制另一方，亦或於作出財務及經營決策時能對另一方施加重大影響，即被視為關聯方。倘各方受共同控制或聯合控制，則彼等亦被視為關聯方。主要管理人員及彼等的親密家庭成員亦被視為本集團的關聯方。

以下為本集團與其關聯方於所示期間進行的重大交易。本公司董事認為，關聯方交易乃於一般業務過程中並按本集團與各關聯方協商的條款進行。

#### (a) 關聯方名稱及本集團與關聯方的關係

以下公司為於截至2024年及2023年6月30日止六個月與本集團擁有交易及／或於2024年6月30日及2023年12月31日與本集團擁有結餘的本集團的重大關聯方。

| 關聯方名稱            | 關係       |
|------------------|----------|
| 大連同達企業管理有限公司     | 本集團的聯營公司 |
| 廣西東呈酒店管理集團股份有限公司 | 本集團的聯營公司 |
| 天津貓眼及其附屬公司       | 本集團的聯營公司 |

#### (b) 與關聯方的重大交易

|      |                     | 未經審核           |                |
|------|---------------------|----------------|----------------|
|      |                     | 截至6月30日止六個月    |                |
|      |                     | 2024年          | 2023年          |
|      |                     | 人民幣千元          | 人民幣千元          |
| (i)  | 銷售服務<br>本集團的聯營公司    | <u>216,900</u> | <u>217,613</u> |
| (ii) | 購買商品及服務<br>本集團的聯營公司 | <u>669,105</u> | <u>646,776</u> |

32 關聯方交易(續)

(c) 與關聯方結餘

|                          | 未經審核<br>截至2024年<br>6月30日<br>人民幣千元 | 經審核<br>截至2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|--------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| (i) 應收關聯方款項<br>本集團的聯營公司  | <u>96,277</u>                     | <u>70,211</u>                     |
| (ii) 應付關聯方款項<br>本集團的聯營公司 | <u>257,169</u>                    | <u>360,139</u>                    |

(d) 主要管理層薪酬

|              | 未經審核<br>截至6月30日止六個月 |                |
|--------------|---------------------|----------------|
|              | 2024年<br>人民幣千元      | 2023年<br>人民幣千元 |
| 袍金           | 1,001               | 748            |
| 基本薪金及花紅      | 12,720              | 11,423         |
| 退休金成本及其他僱員福利 | 449                 | 400            |
| 以股份為基礎的薪酬開支  | <u>365,394</u>      | <u>121,799</u> |
|              | <u>379,564</u>      | <u>134,370</u> |

33 或然事項

截至2024年6月30日，本集團無任何重大或然負債。

34 期後事項

本公司於2024年7月在公開市場上購回80,777,000股B類股份。該等B類股份的購回價格介乎每股股份105.20港元至120.10港元之間。

除上文所述者外，自2024年7月1日起至董事會於2024年8月28日批准中期財務資料期間概無其他重大期後事項。

## 釋義

|               |   |   |
|---------------|---|---|
| 「股東週年大會」      | 指 | 將於2024年6月14日舉行的本公司股東週年大會                            |
| 「細則」或「組織章程細則」 | 指 | 本公司的組織章程細則，經不時修訂及／或重述                               |
| 「聯繫人」         | 指 | 具有上市規則賦予該詞的涵義                                       |
| 「審核委員會」       | 指 | 本公司審核委員會  |
| 「核數師」         | 指 | 本公司外部核數師  |
| 「北京酷訊互動」      | 指 | 北京酷訊互動科技有限公司，於2006年3月29日根據中國法律註冊成立的有限公司，為我們的綜合聯屬實體  |
| 「北京酷訊科技」      | 指 | 北京酷訊科技有限公司，於2006年4月27日根據中國法律註冊成立的有限公司，為我們的間接全資附屬公司  |
| 「北京摩拜」        | 指 | 北京摩拜科技有限公司，於2015年1月27日根據中國法律註冊成立的有限公司，為我們的綜合聯屬實體    |
| 「北京三快雲計算」     | 指 | 北京三快雲計算有限公司，於2015年6月17日根據中國法律註冊成立的有限公司，為我們的綜合聯屬實體   |
| 「北京三快在線」      | 指 | 北京三快在線科技有限公司，於2011年5月6日根據中國法律註冊成立的有限公司，為我們的間接全資附屬公司 |
| 「北京三快科技」      | 指 | 北京三快科技有限公司，於2007年4月10日根據中國法律註冊成立的有限公司，為我們的綜合聯屬實體    |
| 「北京新美大」       | 指 | 北京新美大科技有限公司，於2016年3月17日根據中國法律註冊成立的有限公司，為我們的綜合聯屬實體   |
| 「董事會」         | 指 | 董事會   |
| 「英屬維爾京群島」     | 指 | 英屬維爾京群島   |



|                        |   |   |
|------------------------|---|---|
| 「企業管治守則」               | 指 | 上市規則附錄C1所載《企業管治守則》  |
| 「Charmway Enterprises」 | 指 | Charmway Enterprises Company Limited，根據英屬維爾京群島法律註冊成立的有限公司，由穆榮均（作為委託人）以穆榮均及其家族為受益人成立的信託間接全資擁有                        |
| 「成都美更美」                | 指 | 成都美更美信息技術有限公司，於2014年7月18日根據中國法律註冊成立的有限公司，為我們的綜合聯屬實體   |
| 「A類股份」                 | 指 | 本公司股本中每股面值0.00001美元的A類普通股，於本公司賦予不同投票權以致A類股份的持有人有權就本公司股東大會上提呈的任何決議案享有每股股份十票的權利，惟有關任何保留事項的決議案除外，在此情況下，彼等有權享有每股股份一票的權利 |
| 「B類股份」                 | 指 | 本公司股本中每股面值0.00001美元的B類普通股，賦予B類股份持有人就本公司股東大會上提呈的任何決議案享有每股股份一票的權利   |
| 「公司條例」                 | 指 | 香港法例第622章《公司條例》，經不時修訂、補充或以其他方式修改  |
| 「本公司」                  | 指 | 美团（前稱美团点评），於2015年9月25日根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司，或美团及其附屬公司及綜合聯屬實體（視乎情況而定）   |
| 「關連交易」                 | 指 | 具有上市規則賦予該詞的涵義   |
| 「綜合聯屬實體」               | 指 | 我們通過合約安排控制的實體，即境內控股公司及其各自的附屬公司（各稱為「綜合聯屬實體」）   |
| 「合約安排」                 | 指 | 外商獨資企業、境內控股公司及登記股東（倘適用）訂立的一系列合約安排   |

## 釋義

|                       |   |   |
|-----------------------|---|---|
| 「Crown Holdings」      | 指 | Crown Holdings Asia Limited，根據英屬維爾京群島法律註冊成立的有限公司，由王興（作為委託人）以王興及其家族為受益人成立的信託間接全資擁有 |
| 「中期報告日期」              | 指 | 2024年8月28日  |
| 「董事」                  | 指 | 本公司董事   |
| 「第八次經修訂及重述組織章程大綱及細則」  | 指 | 股東於股東週年大會上通過的本公司第八次經修訂及重述組織章程大綱及細則  |
| 「本集團」、「我們」或「我們的」      | 指 | 本公司及其不時的附屬公司及綜合聯屬實體   |
| 「港幣櫃台」                | 指 | 根據聯交所推出的港元兌人民幣雙櫃台模式計劃，在聯交所買賣B類股份的港幣櫃台   |
| 「港元」                  | 指 | 香港法定貨幣港元  |
| 「香港證券及期貨條例」或「證券及期貨條例」 | 指 | 香港法例第571章《證券及期貨條例》，經不時修訂、補充或以其他方式修改   |
| 「香港證券登記處」             | 指 | 香港中央證券登記有限公司  |
| 「香港」                  | 指 | 中國香港特別行政區   |
| 「國際財務報告會計準則」          | 指 | 國際會計準則理事會不時頒佈的國際財務報告準則  |
| 「首次公開發售」              | 指 | 首次公開發售  |
| 「上市」                  | 指 | B類股份於聯交所主板上市  |
| 「上市日期」                | 指 | 2018年9月20日  |
| 「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）   |

|                   |   |  |
|-------------------|---|--|
| 「主板」              | 指 | 聯交所運作的證券交易所（不包括期貨市場），獨立於聯交所GEM並與其並行運作                                |
| 「美团金融」            | 指 | 北京美团金融科技有限公司，於2017年8月9日根據中國法律註冊成立的有限公司，為我們的綜合聯屬實體                    |
| 「大綱」或「組織章程大綱」     | 指 | 本公司的組織章程大綱，經不時修訂及／或重述  |
| 「摩拜」              | 指 | mobike Ltd.，於2015年4月2日根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司，為我們的直接全資附屬公司              |
| 「摩拜北京」            | 指 | 摩拜（北京）信息技術有限公司，於2016年1月12日根據中國法律註冊成立的有限公司，為我們的間接全資附屬公司               |
| 「標準守則」            | 指 | 上市規則附錄C3所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》                                       |
| 「境內控股公司」          | 指 | 天津安特廚科技、上海路團、北京酷訊互動、上海三快科技、美团金融、北京三快雲計算、北京新美大、成都美更美、北京摩拜、北京三快科技及上海漢濤 |
| 「購股權」             | 指 | 授予的認購B類股份的權利   |
| 「首次公開發售後股份獎勵計劃」   | 指 | 本公司於2018年8月30日採納並於2023年6月30日及2024年5月17日修訂的首次公開發售後股份獎勵計劃              |
| 「首次公開發售後購股權計劃」    | 指 | 本公司於2018年8月30日採納並於2023年6月30日及2024年5月17日修訂的首次公開發售後購股權計劃               |
| 「中國」              | 指 | 中華人民共和國  |
| 「首次公開發售前僱員股份激勵計劃」 | 指 | 本公司所採納日期為2015年10月6日的首次公開發售前僱員股份激勵計劃（經不時修訂）                           |
| 「登記股東」            | 指 | 境內控股公司的登記股東  |

## 釋義

|             |   |   |
|-------------|---|---|
| 「報告期間」      | 指 | 截至2024年6月30日止六個月  |
| 「保留事項」      | 指 | 根據組織章程細則每股股份在本公司股東大會上擁有一票投票權的決議案事項，即：(i)大綱或細則的任何修訂，包括任何類別股份所附權利的變更，(ii)任何獨立非執行董事的委任、選舉或罷免，(iii)本公司核數師的委任或罷免，及(iv)本公司自願清算或清盤 |
| 「人民幣」       | 指 | 中國法定貨幣人民幣   |
| 「人民幣櫃台」     | 指 | 根據聯交所推出的港元兌人民幣雙櫃台模式計劃，在聯交所買賣B類股份的人民幣櫃台  |
| 「受限制股份單位」   | 指 | 受限制股份單位   |
| 「三快雲在線」     | 指 | 北京三快網絡科技有限公司(前稱三快雲在線(北京)科技有限公司)，於2015年11月3日根據中國法律註冊成立的有限公司，為我們的間接全資附屬公司   |
| 「計劃限額」      | 指 | 根據股東批准的本公司所有股份計劃，授出新股份的購股權及／或獎勵的限額，不超過624,212,527股(即截至股東批准計劃限額日期已發行股份總數的10%)  |
| 「服務提供者」     | 指 | 具有上市規則第17.03A條所載的相同涵義及首次公開發售後股份獎勵計劃項下所允許者   |
| 「服務提供者分項限額」 | 指 | 向服務提供者授出的分項限額，該分項限額乃根據本公司採納的所有股份計劃，就本公司新股份的購股權及／或獎勵有關的計劃限額而作出，且不超過62,421,252股(即截至股東批准服務提供者分項限額日期已發行股份總數的1%)                 |
| 「上海漢海」      | 指 | 漢海信息技術(上海)有限公司，於2006年3月16日根據中國法律註冊成立的有限公司，為我們的間接全資附屬公司  |

|                   |   |  |
|-------------------|---|--|
| 「上海漢濤」            | 指 | 上海漢濤信息諮詢有限公司，於2003年9月23日根據中國法律註冊成立的有限公司，為我們的綜合聯屬實體             |
| 「上海駒座」            | 指 | 上海駒座科技有限公司，於2018年4月12日根據中國法律註冊成立的有限公司，為我們的間接全資附屬公司             |
| 「上海路團」            | 指 | 上海路團科技有限公司，於2017年1月12日根據中國法律註冊成立的有限公司，為我們的綜合聯屬實體               |
| 「上海三快科技」          | 指 | 上海三快科技有限公司，於2012年9月19日根據中國法律註冊成立的有限公司，為我們的綜合聯屬實體               |
| 「股份」              | 指 | 本公司股本內A類股份及B類股份（視乎文義而定）  |
| 「Shared Patience」 | 指 | Shared Patience Inc.，根據英屬維爾京群島法律註冊成立的有限公司，由王興全資擁有              |
| 「Shared Vision」   | 指 | Shared Vision Investment Limited，根據英屬維爾京群島法律註冊成立的有限公司，由穆榮均全資擁有 |
| 「股東」              | 指 | 股份持有人  |
| 「所購回股份」           | 指 | 具有本中期報告「購買、出售或贖回本公司的上市證券或出售庫存股份」一節賦予該詞的涵義                      |
| 「深圳三快在線」          | 指 | 深圳三快在線科技有限公司，於2015年11月18日根據中國法律註冊成立的有限公司，為我們的間接全資附屬公司          |
| 「聯交所」             | 指 | 香港聯合交易所有限公司  |
| 「附屬公司」            | 指 | 具有公司條例第15條賦予該詞的涵義  |
| 「主要股東」            | 指 | 具有上市規則賦予該詞的涵義  |
| 「騰訊」              | 指 | 騰訊控股有限公司（聯交所股份代號：700）或騰訊控股有限公司及／或其附屬公司（視情況而定）                  |

## 釋義

|            |   |  |
|------------|---|--|
| 「天津安特廚科技」  | 指 | 天津安特廚科技有限公司，於2018年1月17日根據中國法律註冊成立的有限公司，為我們的綜合聯屬實體            |
| 「天津萬龍」     | 指 | 天津萬龍科技有限公司，於2015年8月18日根據中國法律註冊成立的有限公司，為我們的間接全資附屬公司           |
| 「天津小蟻科技」   | 指 | 天津小蟻科技有限公司，於2018年2月13日根據中國法律註冊成立的有限公司，為我們的間接全資附屬公司           |
| 「美國」       | 指 | 美利堅合眾國，其國土、屬地及受其司法管轄的所有地區                                    |
| 「美元」       | 指 | 美國法定貨幣美元   |
| 「不同投票權」    | 指 | 具有上市規則賦予該詞的涵義  |
| 「外商獨資企業」   | 指 | 天津小蟻科技、上海駒座、北京酷訊科技、天津萬龍、北京三快在線、深圳三快在線、上海漢海、三快雲在線及摩拜北京        |
| 「不同投票權受益人」 | 指 | 具有上市規則賦予該詞的涵義，除文義另有指明外，指於本中期報告日期的A類股份持有人王興及穆榮均，A類股份賦予各自不同投票權 |
| 「不同投票權架構」  | 指 | 具有上市規則賦予該詞的涵義  |
| 「%」        | 指 | 百分比  |

除明確指明或文義另有指明外，本文件的所有數據均截至本文件刊發日期。

本文件所引述的中國實體、中國法律或法規及中國政府機關的英文名稱均為其中文名稱的譯本，僅供識別之用。如有任何歧義，概以中文版本為準。

本文件所載的若干金額及百分比數字已約整。因此，若干表格所列總數未必為前列各項數字的算術總和。

|            |   |   |
|------------|---|---|
| 「活躍商家」     | 指 | 於特定期間符合下列任一條件的商家：(i)在我們平台完成至少一筆交易，(ii)向我們購買任何在線營銷服務，(iii)通過我們的聚合支付系統至少處理過一次線下付款，或(iv)通過我們的ERP系統產生任何訂單   |
| 「交易金額」     | 指 | 消費者於我們的平台上已付款產品及服務交易的價值，不論消費者其後是否退款（包括配送費用及增值稅，但不包括任何純支付性質的交易，如掃二維碼付款及POS機付款）   |
| 「即時配送交易筆數」 | 指 | 包括餐飲外賣及美团閃購業務的交易筆數  |
| 「交易用戶」     | 指 | 於特定期間內於我們的平台上就產品及服務交易付款的用戶賬戶，不論賬戶其後是否退款   |
| 「交易」       | 指 | 一般基於付款次數確認的交易次數：(i)就我們的到店業務而言，若用戶以單筆付款購買多張優惠券，則確認為一項交易；(ii)就酒店預訂業務而言，若用戶以單筆付款預定多晚客房，則確認為一項交易；(iii)就我們的景點、電影、飛機及火車訂票業務而言，若用戶以單筆付款購買多張票，則確認為一項交易；(iv)就共享單車及共享電單車業務而言，若用戶使用月票，則僅在用戶購買或索取月票時確認為一項交易，而後續的騎行並不確認為交易；若用戶並無使用月票，則就每次騎行確認為一項交易 |