

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

# 美团 Meituan

(於開曼群島註冊成立以不同投票權控制的有限公司)

(股份代號：3690)

## 截至2021年6月30日止三個月及六個月 業績公告

美团（「本公司」）董事會（「董事會」）欣然宣佈本公司截至2021年6月30日止三個月及六個月的未經審核綜合業績。該等中期業績乃根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。

於本公告中，「我們」指本公司。

### 摘要

### 財務概要

	未經審核				同比變動
	截至下列日期止三個月				
	2021年6月30日		2020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)				
收入	43,759,232	100.0%	24,721,837	100.0%	77.0%
經營（虧損）／溢利	(3,251,705)	(7.4%)	2,174,645	8.8%	不適用
期內（虧損）／溢利	(3,356,375)	(7.7%)	2,210,181	8.9%	不適用
非國際財務報告準則計量：					
經調整EBITDA	(1,239,986)	(2.8%)	2,610,255	10.6%	不適用
經調整（虧損）／溢利淨額	(2,217,141)	(5.1%)	2,718,478	11.0%	不適用

未經審核  
截至下列日期止六個月

	2021年6月30日		2020年6月30日		同比變動
	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)				
收入	80,775,494	100.0%	41,475,724	100.0%	94.8%
經營(虧損)/溢利	(8,018,712)	(9.9%)	459,115	1.1%	不適用
期內(虧損)/溢利	(8,202,637)	(10.2%)	630,903	1.5%	不適用
非國際財務報告準則計量：					
經調整EBITDA	(3,622,669)	(4.5%)	2,651,566	6.4%	不適用
經調整(虧損)/溢利淨額	(6,108,858)	(7.6%)	2,502,130	6.0%	不適用

分部財務資料

未經審核  
截至下列日期止三個月

	2021年6月30日	2020年6月30日	同比變動
	(人民幣千元，百分比除外)		
收入：			
餐飲外賣	23,125,084	14,544,095	59.0%
到店、酒店及旅遊	8,602,179	4,543,982	89.3%
新業務及其他	12,031,969	5,633,760	113.6%
總收入	<u>43,759,232</u>	<u>24,721,837</u>	77.0%
經營(虧損)/溢利：			
餐飲外賣	2,447,076	1,253,421	95.2%
到店、酒店及旅遊	3,663,818	1,891,563	93.7%
新業務及其他	(9,238,125)	(1,459,539)	不適用
未分配項目 <sup>1</sup>	(124,474)	489,200	不適用
經營(虧損)/溢利總額	<u>(3,251,705)</u>	<u>2,174,645</u>	不適用

<sup>1</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)按公允價值計量且變動計入當期損益的其他金融投資之公允價值變動；及(iv)其他收益淨額。

未經審核  
截至下列日期止六個月

	2021年6月30日	2020年6月30日	同比變動
	(人民幣千元，百分比除外)		
收入：			
餐飲外賣	43,700,494	24,034,518	81.8%
到店、酒店及旅遊	15,186,570	7,638,960	98.8%
新業務及其他	21,888,430	9,802,246	123.3%
<b>總收入</b>	<b>80,775,494</b>	<b>41,475,724</b>	<b>94.8%</b>
經營(虧損)/溢利：			
餐飲外賣	3,562,961	1,182,540	201.3%
到店、酒店及旅遊	6,412,023	2,571,742	149.3%
新業務及其他	(17,282,570)	(2,823,256)	不適用
未分配項目 <sup>2</sup>	(711,126)	(471,911)	50.7%
<b>經營(虧損)/溢利總額</b>	<b>(8,018,712)</b>	<b>459,115</b>	<b>不適用</b>

經營數據

截至下列日期止十二個月

	2021年6月30日	2020年6月30日	同比變動
	(百萬，百分比除外)		
交易用戶數目	628.4	457.3	37.4%
活躍商家數目	7.7	6.3	23.5%

(筆，百分比除外)

每位交易用戶平均每年交易筆數	32.8	25.7	27.8%
----------------	------	------	-------

截至下列日期止三個月

	2021年6月30日	2020年6月30日	同比變動
	(百萬，百分比除外)		
餐飲外賣交易金額	173,603.3	108,827.1	59.5%
餐飲外賣交易筆數 <sup>3</sup>	3,541.4	2,228.9	58.9%
國內酒店間夜量	140.8	78.0	80.5%

<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)按公允價值計量且變動計入當期損益的其他金融投資之公允價值變動；及(iv)其他收益淨額。

<sup>3</sup> 我們組織及提供餐飲外賣配送服務的1P模式於2021年第二季度及2020年同期分別佔餐飲外賣交易筆數約66.7%及66.5%。

## 業務回顧

### 公司財務摘要

2021年第二季度，美团繼續作為中國領先的生活服務電子商務平台，為我們的消費者、商家、外賣騎手、業務夥伴及整個社會提供更大的價值。我們繼續展示出強勁的增長勢頭，2021年第二季度的收入增長77%，由2020年同期的人民幣247億元增加至人民幣438億元。我們的餐飲外賣及到店、酒店及旅遊分部於季內保持高增長，2021年第二季度實現分部經營溢利總額人民幣61億元，較2020年同期的人民幣31億元有所增長。另一方面，由於我們繼續投資於能夠為本公司帶來長期價值並為消費者和商家提供更好產品和服務的領域，新業務及其他分部的經營虧損隨之擴大。因此，2021年第二季度的經調整EBITDA及經調整虧損淨額分別同比下跌至負人民幣12億元及人民幣22億元。2021年第二季度的經營活動所得現金流入淨額由2020年同期的人民幣56億元減少至人民幣29億元。截至2021年6月30日，現金及現金等價物及短期理財投資的結餘分別為人民幣714億元及人民幣511億元，而截至2021年3月31日的相關結餘則分別為人民幣178億元及人民幣353億元。

### 公司業務摘要

#### 餐飲外賣

我們的餐飲外賣分部於2021年第二季度繼續保持強勁增長。由於餐飲外賣仍是一項不可或缺的服務，我們進一步擴大了供給的深度及廣度，以更好地滿足消費者不斷變化的需求。此外，我們繼續改善規模經濟，增強我們在消費者端、商家端及配送網絡方面的優勢，促使我們能夠實現穩健增長及更高效率。於2021年第二季度，我們的餐飲外賣業務交易金額同比增長59.5%至人民幣1,736億元。餐飲外賣日均交易筆數同比增長58.9%至38.9百萬筆。收入同比增長59.0%至人民幣231億元。經營溢利於2021年第二季度增加95.2%至人民幣24億元，而經營利潤率則由8.6%進一步改善至10.6%。

隨著我們的平台繼續提供更豐富的選擇，以及更遠距離的配送服務，我們能夠滿足消費者日益多樣化的需求。得益於我們營銷效率的提升、有效的會員制度及針對不同消費場景的分層運營，我們的交易用戶數及交易頻次保持穩定增長。此外，我們更加深入地滲透到低線市場中，新用戶大多來自低綫城市。早餐、下午茶及宵夜對訂單的貢獻進一步增加，且遠距離訂單在總訂單中佔比進一步提升。我們的消費者規模及交易頻次的增長，不僅反映了消費者對餐飲外賣日益增長的偏好，亦顯示消費者對我們的平台及服務的持續信任。

在商家方面，我們繼續為更多優質餐廳以及中小型商家提供服務。我們引入的新費率政策更具透明度，並在配送方面為商家提供了更大的靈活性，因而廣受商家採用。此外，本季度我們還專注於幫助餐飲商戶提高線上運營效率。我們推出了新的「外賣管家服務」(Food Delivery Manager)計劃，旨在幫助中小型商家適應線上運營，特別是經營診斷、店舖裝修、餐品設計、活動策劃、推廣營銷等方面。我們很欣慰地看到參與該計劃的商家與之前相比，業務增長明顯。作為行業領先者，我們積極致力於解決商家痛點，提供更多便利和支持，助力商家數字化，並提高運營效率。

配送網絡方面，我們針對不同的消費場景及不同的商家類型採取差異化配送解決方案，讓我們能夠確保為消費者提供優質的配送服務。為了有效運營全球最大的即時配送網絡，我們深知外賣騎手對我們的重要性，我們已推出多項計劃及措施，以改善外賣騎手的整體福利。通過召開騎手懇談會，我們收集外賣騎手的反饋以改善業務運營，並提高外賣騎手的福利。我們亦成立並升級了眾多慈善項目，旨在改善外賣騎手家庭及子女的福利，為他們提供關懷和支持。此外，我們亦通過「站長培養計劃」幫助外賣騎手優化長期職業發展路徑。我們相信，在科技的賦能下，未來我們能做的還有很多。例如，未來將無人配送車和無人機融入我們的配送網絡，進一步減輕外賣騎手的負擔，幫助他們提高配送效率。

## 到店、酒店及旅遊

2021年第二季度，我們的到店、酒店及旅遊分部繼續穩定增長，收入同比增加89.3%至人民幣86億元。經營溢利由2020年同期的人民幣19億元增加93.7%至2021年第二季度的人民幣37億元，而經營利潤率則由41.6%增加至42.6%。

在到店餐飲方面，交易金額增速相較上一季度有所提升。我們擴大了對優質餐廳的覆蓋範圍，在平台上引入更多的輕食選項，進一步增強運營能力。我們亦升級交易服務和廣告產品，並向商家提供差異化解決方案。我們有意降低訂閱類服務的價格，以鼓勵更多商家採用我們的廣告產品。同時，我們的效果類(CPC)廣告產品亦更深入地滲透到更廣泛的商家群。因此，消費者在外出就餐時越來越願意在我們平台上進行交易，本季度的交易頻次及用戶黏性因而得以提升。

至於其他到店服務，交易金額持續加速增長。醫美、寵物和醫療等類別表現出色。我們亦利用各種節日和活動，如「勞動節」、「清明節」及「端午節」，連接更多的商家與消費者。在運營方面，我們擴大了直營團隊，以覆蓋更豐富的消費類別及更廣闊的低綫市場，從而有效地增加年度活躍商戶數。然而，我們認為，大多數低綫市場服務水平仍然低下，消費者需求和商家需求尚未得到滿足，未來還有很大的線上化空間。因此，今後我們將繼續在合適的市場擴大我們的直營團隊，同時改善我們的產品及服務，以觸達更多的消費者。

在酒店預訂方面，對比上個季度，旅遊需求持續上升。2021年第二季度，我們的國內酒店間夜量超過1.4億，同比增長高達81%，對比2019年同期的兩年複合年增長率為22%。在高星酒店方面，我們繼續增加平台供應，以滿足消費者不斷變化的需求，並進一步加強我們的服務質量和運營能力。對於低星酒店，我們通過加快數字化進程和線下流量轉換，鞏固領先地位，並進一步滲透低綫市場。

## 新業務及其他

於2021年第二季度，我們擴大對新業務，尤其是零售方面的投資，這也完全符合我們的「Food+Platform」戰略。新業務及其他分部的收入同比增長113.6%至人民幣120億元，主要受零售業務、B2B餐飲供應鏈服務及共享騎行服務增長的推動。2021年第二季度，該分部的經營虧損同比及環比增長至人民幣92億元，而經營虧損率則繼續改善4.8個百分點至負76.8%。

我們的社區電商業務美团優選依然是我們本季度最重點的投資領域。我們進一步擴大了地域覆蓋，並加深了對低綫市場的滲透。我們助力數十萬村民成為團長，有效地提高了他們的個人收入。我們實現了強勁的用戶增長，並進一步培養消費者行為，始終致力於提供更優質的產品及體驗。我們亦繼續大力投資，以改進我們的產品供給、供應鏈和履約能力。我們在全國範圍內建立了冷鏈物流，以確保產品品質及新鮮產品的配送。隨著業務規模的擴大，運營效率及單位經濟效益亦有所提高。未來，我們將繼續為優選業務嫁接資源以建設長期能力，遵守法規，為生態系統的所有參與者創造價值，並履行我們的社會責任。

美团閃購方面，我們進一步擴大我們的商家規模及產品覆蓋範圍。通過加強與快消品品牌的直接合作，我們幫助這些品牌觸達更多目標客戶並提高營銷效率。此外，我們的用戶加速增長，推動交易量及交易金額穩健增長。在品類細分方面，鮮花及藥品保持較高的增長勢頭，並繼續跑贏其他品類。我們認為藥品即時配送業務有著巨大潛力，因此我們為消費者提供全天候便捷的藥品配送，解決人們最迫切的醫療需求。2021年第二季度，美团閃購的交易量和交易金額同比增長超過140%。

美团買菜方面，我們加強產品及服務質量，為消費者提供更好的體驗。我們拓展了對現有一線城市的覆蓋範圍，並提高我們的倉庫密度。我們亦優化產品結構，增強倉儲能力，並加強配送物流，以確保質量。由於我們的持續投資及優化，我們欣然看到季度交易用戶及季度交易金額均有所增長。

作為行業領先者，我們堅信「幫大家吃得更好，生活更好」的使命，並從長遠角度設定我們的業務目標。於2021年第二季度，我們擴大服務範圍，並優化產品及服務質量，以更好地滿足消費者需求，讓我們能夠接觸到更多的，尤其是來自低線市場的消費者。我們亦致力於服務更多的商家，特別是中小型商家，幫助他們適應數字化並改善日常運營。此外，我們亦進一步加強即時配送網絡，將配送服務由食品類擴展至非食品類，為消費者帶來更多便利及更多選擇。最重要的是，我們明白今天所取得的成就很大程度上歸功於我們外賣騎手的辛勤工作，而我們認為他們的福利至關重要。我們不僅繼續改善他們的福利，而且採取了實際行動來關照他們的個人和家庭幸福以及長期職業發展路徑。未來，我們將繼續認真聆聽外賣騎手的意見，重視他們的觀點，盡我們所能改善他們的福利，並與他們攜手合作，共同推動行業的發展。在河南省最近發生的前所未有的洪災中，我們的外賣騎手堅守崗位，在保障災區居民生計方面發揮巨大作用。部分騎手甚至冒著生命危險拯救他人，幫助疏散被困人員。此外，我們的零售業務免費開放了鄭州地區的倉儲物資，向最需要幫助的災民捐贈食品和日用品，在當地政府的領導下做好應急物資調配。另外，我們的酒店業務迅速協調了多家有服務保障能力的酒店為公眾提供緊急避難服務。為感謝他們伸出援手，我們將在未來為這些酒店商戶提供補貼等專項扶持。我們的美團公益基金會捐款人民幣1億元，用於幫助受災群眾安置生活、提供災後衛生防疫服務。我們的外賣騎手以及我們的各個業務正盡最大努力回饋社會對我們的信任，並承擔更多的社會責任。我們將繼續為生態系統的所有參與者創造更大價值，並促進整個社會的「共同富裕」。

## 管理層討論及分析

### 2021年第二季度與2020年第二季度的比較

下表載列2021年及2020年第二季度的比較數字：

	未經審核	
	截至下列日期止三個月	
	2021年6月30日	2020年6月30日
	(人民幣千元)	
收入		
佣金	26,900,050	15,911,364
在線營銷服務	7,215,696	4,323,011
利息收入	341,468	201,730
其他服務及銷售	9,302,018	4,285,732
	<u>43,759,232</u>	<u>24,721,837</u>
銷售成本	<u>(31,245,861)</u>	<u>(16,146,879)</u>
毛利	12,513,371	8,574,958
銷售及營銷開支	(10,848,627)	(4,172,332)
研發開支	(3,900,794)	(2,376,737)
一般及行政開支	(2,053,024)	(1,158,092)
金融資產減值虧損撥備淨額	(104,355)	(45,676)
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	164,748	346,689
其他收益淨額	<u>976,976</u>	<u>1,005,835</u>
經營(虧損)/溢利	(3,251,705)	2,174,645
財務收入	112,118	40,352
財務成本	(263,269)	(60,731)
應佔以權益法入賬的投資之收益	<u>38,251</u>	<u>42,881</u>
除所得稅前(虧損)/溢利	(3,364,605)	2,197,147
所得稅抵免	<u>8,230</u>	<u>13,034</u>
期內(虧損)/溢利	<u>(3,356,375)</u>	<u>2,210,181</u>
非國際財務報告準則計量：		
經調整EBITDA	(1,239,986)	2,610,255
經調整(虧損)/溢利淨額	(2,217,141)	2,718,478



## 收入

我們的收入由2020年第二季度的人民幣247億元增長77.0%至2021年同期的人民幣438億元。隨著我們從新冠肺炎疫情中恢復過來，增強我們餐飲外賣及到店、酒店及旅遊業務的實力，並努力發展我們的新業務，所有業務分部均實現同比增長。

下表載列2021年及2020年第二季度按分部及類型劃分的收入（以絕對金額列示）：

	未經審核			總計
	截至2021年6月30日止三個月			
	餐飲外賣	到店、酒店 及旅遊	新業務 及其他	
	(人民幣千元)			
收入				
佣金	20,353,682	4,352,601	2,193,767	26,900,050
在線營銷服務	2,764,255	4,234,620	216,821	7,215,696
其他服務及銷售（包括利息收入）	7,147	14,958	9,621,381	9,643,486
<b>總計</b>	<b>23,125,084</b>	<b>8,602,179</b>	<b>12,031,969</b>	<b>43,759,232</b>
	未經審核			
	截至2020年6月30日止三個月			
	餐飲外賣	到店、酒店 及旅遊	新業務 及其他	總計
	(人民幣千元)			
收入				
佣金	12,719,014	2,092,858	1,099,492	15,911,364
在線營銷服務	1,795,740	2,445,305	81,966	4,323,011
其他服務及銷售（包括利息收入）	29,341	5,819	4,452,302	4,487,462
<b>總計</b>	<b>14,544,095</b>	<b>4,543,982</b>	<b>5,633,760</b>	<b>24,721,837</b>

從新冠肺炎疫情中恢復過來後，我們不斷優化營銷策略，以擴大交易用戶規模並增強他們的粘性。同時，我們繼續多樣化平台消費場景並進行分層運作，以更好地滿足消費者不斷增長的需求。由於訂單量同比增長58.9%，2021年第二季度的餐飲外賣分部收入由2020年同期的人民幣145億元增加59.0%至人民幣231億元。

到店、酒店及旅遊分部的收入由2020年第二季度的人民幣45億元增加89.3%至2021年同期的人民幣86億元。佣金收入增加108.0%至人民幣44億元，這是由於受消費復蘇推動，交易金額及國內酒店間夜量增加。在線營銷服務收入增長73.2%至人民幣42億元，乃由於從新冠肺炎疫情中恢復，活躍商家的促銷意願不斷提高，在線營銷活躍商家數量及每名商家貢獻的收入均有所增加。

新業務及其他分部的收入由2020年第二季度的人民幣56億元增長113.6%至2021年同期的人民幣120億元。受從新冠肺炎疫情中復蘇及新業務持續發展以滿足消費者不斷增長的需求的推動，收入增長主要來自我們的零售業務、B2B餐飲供應鏈服務及共享騎行服務。

## 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				同比變動
	截至下列日期止三個月				
	2021年6月30日		2020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)					
<b>成本及開支：</b>					
銷售成本	<b>31,245,861</b>	<b>71.4%</b>	16,146,879	65.3%	93.5%
銷售及營銷開支	<b>10,848,627</b>	<b>24.8%</b>	4,172,332	16.9%	160.0%
研發開支	<b>3,900,794</b>	<b>8.9%</b>	2,376,737	9.6%	64.1%
一般及行政開支	<b>2,053,024</b>	<b>4.7%</b>	1,158,092	4.7%	77.3%
金融資產減值虧損撥備淨額	<b>104,355</b>	<b>0.2%</b>	45,676	0.2%	128.5%

## 銷售成本

銷售成本由2020年第二季度的人民幣161億元增長93.5%至2021年同期的人民幣312億元，佔收入百分比由65.3%同比增長6.1個百分點至71.4%。金額及佔收入百分比增加主要歸因於i)餐飲配送相關成本增加，此與外賣訂單量增加一致，及ii)我們的零售業務及其他新業務的持續發展及探索。餐飲配送相關成本由2020年第二季度的人民幣101億元增加至本季度的人民幣155億元，該成本代表我們組織和提供餐飲外賣配送服務的1P模式的配送成本。

## **銷售及營銷開支**

銷售及營銷開支於2021年第二季度為人民幣108億元，於2020年同期為人民幣42億元，佔收入百分比由16.9%同比增長7.9個百分點至24.8%。隨著我們從新冠肺炎疫情中恢復過來，我們在推銷、廣告及用戶激勵方面花費增加。此外，由於業務擴張，僱員人數增加，導致僱員福利開支增加。

## **研發開支**

研發開支由2020年第二季度的人民幣24億元增至2021年同期的人民幣39億元，但佔收入百分比由9.6%同比下降0.7個百分點至8.9%。絕對金額增加主要是由於我們的業務擴張導致僱員人數增加及平均薪酬上升所致。佔收入百分比下降是由於經營槓桿作用提高。

## **一般及行政開支**

一般及行政開支由2020年第二季度的人民幣12億元增至2021年同期的人民幣21億元。金額增加主要由於我們的業務擴張導致僱員人數增加及平均薪酬上升所致。

## **金融資產減值虧損撥備淨額**

金融資產減值虧損撥備淨額由2020年第二季度的人民幣45.7百萬元增加至2021年同期的人民幣104.4百萬元，主要由於金融資產的預期信貸虧損增加。

## **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**

於2021年第二季度，我們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收益為人民幣164.7百萬元，而於2020年同期則為收益人民幣346.7百萬元。該變化主要由於我們對若干實體投資的公允價值變動所致。

## **其他收益淨額**

我們的其他收益淨額由2020年第二季度的人民幣10億元減少2.9%或人民幣28.9百萬元至2021年同期的人民幣977.0百萬元。

## 經營(虧損)/溢利

由於上述原因，我們於2021年第二季度的經營虧損及經營利潤率分別為人民幣33億元及負7.4%，而2020年同期則分別為經營溢利及經營利潤率人民幣22億元及8.8%。

下表載列按分部劃分的經營(虧損)/溢利及經營利潤率。

	未經審核 截至下列日期止三個月				同比變動
	2021年6月30日		2020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)				
餐飲外賣	<b>2,447,076</b>	<b>10.6%</b>	1,253,421	8.6%	95.2%
到店、酒店及旅遊	<b>3,663,818</b>	<b>42.6%</b>	1,891,563	41.6%	93.7%
新業務及其他	<b>(9,238,125)</b>	<b>(76.8%)</b>	(1,459,539)	(25.9%)	不適用
未分配項目	<b>(124,474)</b>	不適用	489,200	不適用	不適用
<b>經營(虧損)/溢利總額</b>	<b><u>(3,251,705)</u></b>	<b>(7.4%)</b>	<b><u>2,174,645</u></b>	8.8%	不適用

餐飲外賣分部的經營溢利由2020年第二季度的人民幣13億元大幅增加95.2%至2021年同期的人民幣24億元，乃主要由於訂單量增加所致。該分部的經營利潤率由8.6%同比增長2.0個百分點至10.6%，乃主要由於運營效率改善所致。

到店、酒店及旅遊分部的經營溢利由2020年第二季度的人民幣19億元增長93.7%至2021年同期的人民幣37億元。該分部的經營利潤率由41.6%同比增長1.0個百分點至42.6%。金額及佔收入百分比增加主要由於從新冠肺炎疫情復甦，運營效率上升，部分被用戶激勵比例上升所抵銷。

新業務及其他分部的經營虧損由2020年第二季度的人民幣15億元擴大至2021年同期的人民幣92億元，而該分部的經營利潤率由負值25.9%同比下降50.9個百分點至負值76.8%，乃由於我們持續擴大該分部的投資，特別是零售業務。

### **除所得稅前(虧損)/溢利**

主要由於上述原因，我們於2021年第二季度的除所得稅前虧損為人民幣34億元，而2020年同期則為除所得稅前溢利人民幣22億元。

### **所得稅抵免**

於2021年第二季度，我們錄得所得稅抵免人民幣8.2百萬元，與2020年同期相比保持穩定。

### **期內(虧損)/溢利**

由於上述原因，我們於2021年第二季度錄得虧損人民幣34億元，而2020年同期錄得溢利人民幣22億元。

## 2021年第二季度與2021年第一季度的比較

下表載列2021年第二季度與2021年第一季度的比較數字：

	未經審核	
	截至下列日期止三個月	
	2021年6月30日	2021年3月31日
	(人民幣千元)	
收入		
佣金	26,900,050	23,454,460
在線營銷服務	7,215,696	5,665,135
利息收入	341,468	175,322
其他服務及銷售	9,302,018	7,721,345
	<b>43,759,232</b>	37,016,262
銷售成本	<b>(31,245,861)</b>	(29,816,095)
毛利	<b>12,513,371</b>	7,200,167
銷售及營銷開支	<b>(10,848,627)</b>	(7,206,408)
研發開支	<b>(3,900,794)</b>	(3,477,290)
一般及行政開支	<b>(2,053,024)</b>	(1,737,403)
金融資產減值虧損(撥備)／撥回淨額	<b>(104,355)</b>	33,775
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	<b>164,748</b>	42,034
其他收益淨額	<b>976,976</b>	378,118
經營虧損	<b>(3,251,705)</b>	(4,767,007)
財務收入	<b>112,118</b>	77,855
財務成本	<b>(263,269)</b>	(166,052)
應佔以權益法入賬的投資之收益／(虧損)	<b>38,251</b>	(2,013)
除所得稅前虧損	<b>(3,364,605)</b>	(4,857,217)
所得稅抵免	<b>8,230</b>	10,955
期內虧損	<b>(3,356,375)</b>	(4,846,262)
非國際財務報告準則計量：		
經調整EBITDA	<b>(1,239,986)</b>	(2,382,683)
經調整虧損淨額	<b>(2,217,141)</b>	(3,891,717)

## 收入

收入由2021年第一季度的人民幣370億元增長18.2%至2021年第二季度的人民幣438億元。增長主要是由於餐飲外賣業務的交易金額穩步增加，由於在某些地區有效控制新冠肺炎疫情及季節性因素帶來的到店、酒店及旅遊業務復甦，以及新業務錄得穩健的收入增長。

下表載列2021年第二季度及2021年第一季度按分部及類型劃分的收入（以絕對金額列示）：

	未經審核			總計
	截至2021年6月30日止三個月			
	餐飲外賣	到店、酒店 及旅遊	新業務 及其他	
收入				
佣金	20,353,682	4,352,601	2,193,767	26,900,050
在線營銷服務	2,764,255	4,234,620	216,821	7,215,696
其他服務及銷售（包括利息收入）	7,147	14,958	9,621,381	9,643,486
總計	<u>23,125,084</u>	<u>8,602,179</u>	<u>12,031,969</u>	<u>43,759,232</u>

	未經審核			總計
	截至2021年3月31日止三個月			
	餐飲外賣	到店、酒店 及旅遊	新業務 及其他	
收入				
佣金	18,370,710	3,255,587	1,828,163	23,454,460
在線營銷服務	2,192,127	3,315,840	157,168	5,665,135
其他服務及銷售（包括利息收入）	12,573	12,964	7,871,130	7,896,667
總計	<u>20,575,410</u>	<u>6,584,391</u>	<u>9,856,461</u>	<u>37,016,262</u>

餐飲外賣分部收入由2021年第一季度的人民幣206億元增長12.4%至2021年第二季度的人民幣231億元。佣金收入增長10.8%至人民幣204億元，主要是由於季節性及更多的營銷活動帶來的訂單量增加22.0%，部分被用戶激勵比例上升導致變現率下降所抵銷。在線營銷服務收入增長26.1%至人民幣28億元，乃由於活躍商家及春節後其平均在線營銷支出增加所致。

到店、酒店及旅遊分部的收入由2021年第一季度的人民幣66億元增長30.6%至2021年第二季度的人民幣86億元。佣金收入增長33.7%至人民幣44億元，乃主要由於國內酒店間夜量增加所致。在線營銷服務收入增長27.7%至人民幣42億元，乃主要由於商家越來越願意在節日期間及若干促銷活動中獲取線上流量。

新業務及其他分部的收入由2021年第一季度的人民幣99億元增長22.1%至2021年第二季度的人民幣120億元，乃主要由於零售業務的持續業務擴張以及季節性因素導致共享騎行服務反彈。

## 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				環比變動
	截至下列日期止三個月				
	2021年6月30日		2021年3月31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	31,245,861	71.4%	29,816,095	80.5%	4.8%
銷售及營銷開支	10,848,627	24.8%	7,206,408	19.5%	50.5%
研發開支	3,900,794	8.9%	3,477,290	9.4%	12.2%
一般及行政開支	2,053,024	4.7%	1,737,403	4.7%	18.2%
金融資產減值虧損撥備／ (撥回)淨額	104,355	0.2%	(33,775)	(0.1%)	不適用

## 銷售成本

銷售成本由2021年第一季度的人民幣298億元增長4.8%至2021年第二季度的人民幣312億元，而佔收入百分比則由80.5%下降9.1個百分點至71.4%。該金額增加乃主要由於我們持續投資於新業務，特別是零售業務。佔收入百分比下降主要是由於季節性因素及我們新業務的履約效率提高所致。



## **銷售及營銷開支**

銷售及營銷開支由2021年第一季度的人民幣72億元增加至2021年第二季度的人民幣108億元，佔收入百分比由19.5%上升5.3個百分點至24.8%。增加主要由於節日期間及若干宣傳活動的推銷、廣告及用戶激勵增加所致。

## **研發開支**

研發開支由2021年第一季度的人民幣35億元增加至2021年第二季度的人民幣39億元，佔收入百分比由9.4%下跌0.5個百分點至8.9%。金額增加主要由於我們業務擴張以致僱員人數增加及平均薪金上升所致。收入百分比下跌乃因經營槓桿作用有所提高。

## **一般及行政開支**

一般及行政開支由2021年第一季度的人民幣17億元增加至2021年第二季度的人民幣21億元。金額增加主要由於我們業務擴張以致僱員人數增加及平均薪金上升所致。

## **金融資產減值虧損(撥備)／撥回淨額**

於2021年第二季度，金融資產減值虧損撥備淨額為人民幣104.4百萬元，而於2021年第一季度則為撥回淨額人民幣33.8百萬元，該變化主要由於金融資產的預期信貸虧損增加所致。

## **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**

於2021年第二季度，我們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收益人民幣164.7百萬元，而2021年第一季度則為收益人民幣42.0百萬元。該變化主要由於對若干實體投資的公允價值變動所致。

## **其他收益淨額**

其他收益淨額由2021年第一季度的人民幣378.1百萬元增加至2021年第二季度人民幣977.0百萬元，主要由於所獲得的稅收返還及稅收優惠增加所致。

## 經營虧損

由於上述原因，我們於2021年第二季度的經營虧損為人民幣33億元，而於2021年第一季度則為虧損人民幣48億元。

下表載列按分部劃分的經營溢利／(虧損)及經營利潤率。

	未經審核				環比變動
	截至下列日期止三個月				
	2021年6月30日		2021年3月31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)					
餐飲外賣	2,447,076	10.6%	1,115,885	5.4%	119.3%
到店、酒店及旅遊	3,663,818	42.6%	2,748,205	41.7%	33.3%
新業務及其他	(9,238,125)	(76.8%)	(8,044,445)	(81.6%)	14.8%
未分配項目	(124,474)	不適用	(586,652)	不適用	(78.8%)
<b>經營虧損總額</b>	<b>(3,251,705)</b>	<b>(7.4%)</b>	<b>(4,767,007)</b>	<b>(12.9%)</b>	<b>(31.8%)</b>

餐飲外賣分部的經營溢利由2021年第一季度的人民幣11億元增至2021年第二季度的人民幣24億元。該分部的經營利潤率由5.4%環比增長至10.6%。金額及佔收入百分比增加，乃主要由於向配送騎手支付的暫時性獎勵金額因季節性而減少，部分被用戶激勵比例上升所抵銷。

到店、酒店及旅遊分部的經營溢利由2021年第一季度的人民幣27億元增至2021年第二季度的人民幣37億元。該分部的經營利潤率環比增長0.9個百分點至42.6%。金額及佔收入百分比增加，乃主要由於受季節性的推動而導致的業務規模的擴大及發生的若干推廣活動，部分被用戶激勵比例季節性上升所抵銷。

新業務及其他分部的經營虧損由2021年第一季度的人民幣80億元擴大至2021年第二季度的人民幣92億元，而該分部的經營利潤率由負值81.6%環比收窄4.8個百分點至負值76.8%。經營虧損增加乃主要由於我們持續投資零售業務。經營虧損率收窄，乃由於運營效率提高。

## **除所得稅前虧損**

主要由於上述原因，我們於2021年第二季度的除所得稅前虧損為人民幣34億元，而2021年第一季度則為除所得稅前虧損人民幣49億元。

## **所得稅抵免**

於2021年第二季度，我們錄得所得稅抵免人民幣8.2百萬元，與上一季度相比保持穩定。

## **期內虧損**

由於上述原因，我們於2021年第二季度錄得虧損人民幣34億元，而於2021年第一季度錄得虧損人民幣48億元。

## **非國際財務報告準則財務計量與根據國際財務報告準則編製的最接近計量的對賬情況**

為補充我們根據國際財務報告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(虧損)/溢利淨額作為額外財務計量，而該額外財務計量並非由國際財務報告準則所規定以及根據國際財務報告準則進行呈列。我們認為，該等非國際財務報告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(如若干非現金項目及若干投資交易)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準則財務計量的定義可能與其他公司所用的類似詞彙有所不同。

下表載列截至2021年及2020年6月30日止三個月、截至2021年3月31日止三個月以及截至2021年及2020年6月30日止六個月的非國際財務報告準則財務計量與根據國際財務報告準則編製的最接近計量的對賬情況。

未經審核  
截至下列日期止三個月

2021年 6月30日	2020年 6月30日	2021年 3月31日
(人民幣千元)		

期內(虧損)/溢利	(3,356,375)	2,210,181	(4,846,262)
調整項目：			
以股份為基礎的薪酬開支	1,140,658	705,420	937,902
投資之公允價值收益 <sup>(1)</sup>	(164,748)	(347,393)	(42,034)
出售投資及附屬公司之虧損/(收益)	12,799	-	(749)
收購產生的無形資產攤銷	125,637	160,857	125,637
摩拜重組計劃的減值及開支撥回	(97)	(2,953)	(1,735)
金融資產減值虧損撥回淨額	-	-	(55,000)
對非國際財務報告準則調整的稅務影響	24,985	(7,634)	(9,476)
<b>經調整(虧損)/溢利淨額</b>	<b>(2,217,141)</b>	<b>2,718,478</b>	<b>(3,891,717)</b>
調整項目：			
所得稅抵免，對非國際財務 報告準則調整的稅務影響除外	(33,215)	(5,400)	(1,479)
應佔以權益法入賬的投資之(收益)/虧損	(38,251)	(42,881)	2,013
財務收入	(112,118)	(40,352)	(77,855)
財務成本	263,269	60,731	166,052
其他收益，與公允價值變動、出售及 重新計量投資及附屬公司有關的 虧損/(收益)除外	(989,775)	(1,005,131)	(377,369)
軟件及其他攤銷	76,215	93,615	76,603
物業、廠房及設備折舊	1,811,030	831,195	1,721,069
<b>經調整EBITDA</b>	<b>(1,239,986)</b>	<b>2,610,255</b>	<b>(2,382,683)</b>

(1) 主要包括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。

未經審核  
截至下列日期止六個月

2021年6月30日 2020年6月30日

(人民幣千元)

期內(虧損)/溢利	(8,202,637)	630,903
調整項目：		
以股份為基礎的薪酬開支	2,078,560	1,397,096
投資之公允價值(收益)/虧損 <sup>(1)</sup>	(206,782)	160,868
出售投資及附屬公司之虧損	12,050	-
收購產生的無形資產攤銷	251,274	321,714
摩拜重組計劃的減值及開支撥回	(1,832)	(3,191)
金融資產減值虧損撥回淨額	(55,000)	-
對非國際財務報告準則調整的稅務影響	15,509	(5,260)
<b>經調整(虧損)/溢利淨額</b>	<b>(6,108,858)</b>	<b>2,502,130</b>
調整項目：		
所得稅抵免，對非國際財務 報告準則調整的稅務影響除外	(34,694)	(123,012)
應佔以權益法入賬的投資之收益	(36,238)	(54,009)
財務收入	(189,973)	(98,282)
財務成本	429,321	108,775
其他收益，與公允價值變動、出售及 重新計量投資及附屬公司有關的 虧損除外	(1,367,144)	(1,404,576)
軟件及其他攤銷	152,818	225,251
物業、廠房及設備折舊	3,532,099	1,495,289
<b>經調整EBITDA</b>	<b>(3,622,669)</b>	<b>2,651,566</b>

(1) 主要包括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。

## 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及債券來滿足我們的現金需求。截至2021年6月30日，我們的現金及現金等價物和短期理財投資分別為人民幣714億元及人民幣511億元。

下表載列我們於所示期間的現金流量：

	未經審核 截至2021年 6月30日止 三個月	未經審核 截至2021年 6月30日止 六個月
	(人民幣千元)	
經營活動所得／(所用) 現金流量淨額	2,880,431	(1,549,700)
投資活動所用現金流量淨額	(21,166,288)	(16,429,231)
融資活動所得現金流量淨額	72,148,443	72,590,345
現金及現金等價物增加淨額	53,862,586	54,611,414
期初現金及現金等價物	17,792,902	17,093,559
現金及現金等價物匯兌虧損	(267,619)	(317,104)
期末現金及現金等價物	<u>71,387,869</u>	<u>71,387,869</u>

### 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於2021年第二季度的虧損，且根據非現金項目及營運資本的變動調整。

於2021年第二季度，經營活動所得現金流量淨額為人民幣29億元，主要歸因於除所得稅前虧損，根據以下項目作調整：(i)折舊及攤銷，以股份為基礎的薪酬，及(ii)營運資本的變動，主要包括業務規模擴大帶來的若干流動負債的增加。

### **投資活動所用現金流量淨額**

於2021年第二季度，投資活動所用現金流量淨額為人民幣212億元，乃主要由於理財投資、購買物業、廠房及設備及對若干非上市實體的投資的所用現金流量淨額。

### **融資活動所得現金流量淨額**

於2021年第二季度，融資活動所得現金流量淨額為人民幣721億元，乃主要由於配售股份、發行可換股債券及借款所得款項。

### **資本負債比率**

截至2021年6月30日，我們的資本負債比率為約37%，乃按借款總額及應付票據除以本公司權益持有人應佔總權益計算。

## 財務資料

### 中期簡明綜合收益表

	附註	未經審核 截至6月30日止三個月		未經審核 截至6月30日止六個月	
		2021年	2020年	2021年	2020年
(人民幣千元)					
收入	3				
佣金	3	26,900,050	15,911,364	50,354,510	26,711,465
在線營銷服務	3	7,215,696	4,323,011	12,880,831	7,187,420
利息收入	3	341,468	201,730	516,790	413,875
其他服務及銷售	3	9,302,018	4,285,732	17,023,363	7,162,964
		<u>43,759,232</u>	<u>24,721,837</u>	<u>80,775,494</u>	<u>41,475,724</u>
銷售成本	4	(31,245,861)	(16,146,879)	(61,061,956)	(27,704,300)
毛利		<u>12,513,371</u>	<u>8,574,958</u>	<u>19,713,538</u>	<u>13,771,424</u>
銷售及營銷開支	4	(10,848,627)	(4,172,332)	(18,055,035)	(7,371,771)
研發開支	4	(3,900,794)	(2,376,737)	(7,378,084)	(4,673,195)
一般及行政開支	4	(2,053,024)	(1,158,092)	(3,790,427)	(2,227,833)
金融資產減值虧損撥備淨額		(104,355)	(45,676)	(70,580)	(283,218)
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		164,748	346,689	206,782	(161,572)
其他收益淨額	5	976,976	1,005,835	1,355,094	1,405,280
經營(虧損)/溢利		<u>(3,251,705)</u>	<u>2,174,645</u>	<u>(8,018,712)</u>	<u>459,115</u>
財務收入		112,118	40,352	189,973	98,282
財務成本		(263,269)	(60,731)	(429,321)	(108,775)
應佔以權益法入賬的投資之收益		38,251	42,881	36,238	54,009
除所得稅前(虧損)/溢利		<u>(3,364,605)</u>	<u>2,197,147</u>	<u>(8,221,822)</u>	<u>502,631</u>
所得稅抵免	7	8,230	13,034	19,185	128,272
期內(虧損)/溢利		<u>(3,356,375)</u>	<u>2,210,181</u>	<u>(8,202,637)</u>	<u>630,903</u>
以下人士應佔期內(虧損)/溢利：					
本公司權益持有人		(3,357,323)	2,209,747	(8,204,606)	631,411
非控股權益		948	434	1,969	(508)
		<u>(3,356,375)</u>	<u>2,210,181</u>	<u>(8,202,637)</u>	<u>630,903</u>
		人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
本公司權益持有人應佔期內(虧損)/ 溢利之每股(虧損)/盈利					
每股基本(虧損)/盈利	6	(0.56)	0.38	(1.38)	0.11
每股攤薄(虧損)/盈利	6	(0.56)	0.37	(1.38)	0.11



## 中期簡明綜合全面(虧損)/收益表

	未經審核		未經審核	
	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年	2021年	2020年
	(人民幣千元)			
<b>其他全面(虧損)/收益：</b>				
<i>隨後重新分類至損益的項目</i>				
應佔以權益法入賬的投資的				
其他全面收益	1,407	–	685	2,711
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	19,356	–	23,858	–
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	56,327	–	56,392	–
<i>隨後不會重新分類至損益的項目</i>				
匯兌差額	(1,235,891)	(32,261)	(1,085,847)	647,370
應佔以權益法入賬的投資的其他				
全面收益	19,681	–	13,068	–
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	(135,566)	–	(9,548)	–
<b>期內其他全面(虧損)/收益，</b>				
扣除稅項	(1,274,686)	(32,261)	(1,001,392)	650,081
<b>期內全面(虧損)/收益總額</b>	<b>(4,631,061)</b>	<b>2,177,920</b>	<b>(9,204,029)</b>	<b>1,280,984</b>
<b>以下人士應佔期內全面(虧損)/</b>				
<b>    收益總額：</b>				
本公司權益持有人	(4,632,009)	2,177,486	(9,205,998)	1,281,492
非控股權益	948	434	1,969	(508)
	<b>(4,631,061)</b>	<b>2,177,920</b>	<b>(9,204,029)</b>	<b>1,280,984</b>

## 中期簡明綜合財務狀況表

	附註	未經審核 截至2021年 6月30日	經審核 截至2020年 12月31日
(人民幣千元)			
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	8	14,609,590	13,917,165
無形資產		31,302,234	31,676,381
遞延稅項資產		599,441	448,670
長期理財投資		1,321,698	612,967
按公允價值計量且其變動計入當期損益的 其他金融投資		10,848,234	10,256,786
採用權益法列賬的投資		13,105,479	13,180,943
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		1,658,249	605,918
預付款項、按金及其他資產		10,840,478	7,569,817
		<u>84,285,403</u>	<u>78,268,647</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		504,035	466,492
貿易應收款項	9	1,445,305	1,030,948
預付款項、按金及其他資產		15,948,096	12,940,125
短期理財投資		51,121,790	43,999,364
受限制現金		12,435,628	12,775,667
現金及現金等價物		71,387,869	17,093,559
		<u>152,842,723</u>	<u>88,306,155</u>
<b>總資產</b>		<u><u>237,128,126</u></u>	<u><u>166,574,802</u></u>
<b>權益</b>			
股本		410	395
股份溢價		307,842,958	263,155,201
股份獎勵計劃所持股份		(1)	—
其他儲備		(5,552,372)	(6,262,066)
累計虧損		(167,405,109)	(159,200,503)
		<u>134,885,886</u>	<u>97,693,027</u>
本公司權益持有人應佔權益		<u>134,885,886</u>	<u>97,693,027</u>
非控股權益		(56,783)	(58,752)
		<u>134,829,103</u>	<u>97,634,275</u>

## 中期簡明綜合財務狀況表(續)

		未經審核 截至2021年 6月30日	經審核 截至2020年 12月31日
	附註	(人民幣千元)	
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債		752,263	755,694
按公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債		-	114,600
遞延收入	10	52,421	166,700
借款		7,591,910	1,957,470
應付票據		30,594,676	12,966,341
租賃負債		1,949,452	1,648,008
其他非流動負債		247,091	184,073
		<u>41,187,813</u>	<u>17,792,886</u>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	11	12,114,001	11,967,026
應付商家款項		10,198,454	9,414,936
交易用戶預付款		4,424,449	4,307,861
交易用戶按金		2,178,129	2,222,211
其他應付款項及應計費用		13,664,740	10,557,218
借款		11,562,939	6,395,002
遞延收入	10	5,477,350	5,052,830
租賃負債		1,424,446	1,089,847
所得稅負債		66,702	140,710
		<u>61,111,210</u>	<u>51,147,641</u>
<b>負債總額</b>		<u><u>102,299,023</u></u>	<u><u>68,940,527</u></u>
<b>總權益及負債</b>		<u><u>237,128,126</u></u>	<u><u>166,574,802</u></u>

## 中期簡明綜合現金流量表

未經審核  
截至6月30日止六個月

	2021年	2020年
	(人民幣千元)	
經營活動(所用)／所得現金流量淨額	(1,549,700)	545,338
投資活動(所用)／所得現金流量淨額	(16,429,231)	798,777
融資活動所得／(所用)現金流量淨額	<u>72,590,345</u>	<u>(913,004)</u>
現金及現金等價物增加淨額	54,611,414	431,111
期初現金及現金等價物	17,093,559	13,396,185
現金及現金等價物匯兌(虧損)／收益	<u>(317,104)</u>	<u>107,760</u>
期末現金及現金等價物	<u><u>71,387,869</u></u>	<u><u>13,935,056</u></u>

## 財務資料附註

### 1 一般資料、編製及呈列基準

本公司於2015年9月25日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。註冊辦事處為PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

本公司為一間投資控股公司。本公司提供平台及採用技術連接消費者及商家，並提供多樣化的日常服務，包括餐飲外賣、到店餐飲、酒店及旅遊預訂、其他服務及銷售。

本公司的財務資料乃根據國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則第34號中期財務報告而編製，應連同根據國際財務報告準則編製的本公司截至2020年12月31日止年度的年度綜合財務報表（如本公司日期為2021年3月26日的2020年年度報告（「2020年財務報表」）所載）一併閱讀。除非另有說明，否則中期財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列。

### 2 重大會計政策

除下文所述外，編製財務資料所採納的會計政策與編製2020年財務報表所遵循者一致。

#### (a) 本公司所採用的新訂及經修訂準則

本公司已採納以下與本公司營運有關的新訂及經修訂準則，並於2021年1月1日或之後開始的財政年度強制執行：

國際財務報告準則第16號（修訂本）	2021年6月30日之後的 2019冠狀病毒病相關租金減免 利率基準改革 – 第二階段
國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、 國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號 及國際財務報告準則第16號（修訂本）	

採納上述新訂及經修訂準則對該等綜合財務報表並無任何重大財務影響。

#### (b) 已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂準則

以下新訂及經修訂準則已頒佈，但就本公司自2021年1月1日開始的財政年度而言尚未生效，亦未獲本公司管理層提前採用：

		於以下日期或 之後開始的 年度期間生效
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 企業的資產出售或投入	待釐定
國際會計準則第16號（修訂本）	物業、廠房及設備： 未作擬定用途前的所得款項	2022年1月1日
國際會計準則第37號（修訂本）	繁重合約 – 履行合約的成本	2022年1月1日
國際會計準則第1號（修訂本）	將負債分類為流動或非流動	2023年1月1日
國際會計準則第12號（修訂本）	與單一交易產生的資產 及負債相關的遞延稅項	2023年1月1日
國際財務報告準則第17號	保險合約	2023年1月1日
國際會計準則第1號及國際財務 報告準則實務報告第2號（修訂本）	會計政策披露	2023年1月1日
國際會計準則第8號（修訂本）	會計估計的定義	2023年1月1日

本公司正在評估初始應用上述與本公司相關的新訂準則及準則修訂本的潛在影響。根據本公司董事作出的初步評估，管理層預期，採用上述現有準則的新訂準則及修訂本不會對本公司的財務狀況及經營業績造成任何重大影響。本公司管理層計劃於該等新訂準則及現有準則修訂本生效時採納該等準則及修訂本。

### 3 分部資料

於有關期間向本公司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		同比變動
	截至下列日期止三個月		
	2021年6月30日	2020年6月30日	
	(人民幣千元，百分比除外)		
收入：			
餐飲外賣	23,125,084	14,544,095	59.0%
到店、酒店及旅遊	8,602,179	4,543,982	89.3%
新業務及其他	12,031,969	5,633,760	113.6%
總收入	<u>43,759,232</u>	<u>24,721,837</u>	77.0%
經營(虧損)/溢利：			
餐飲外賣	2,447,076	1,253,421	95.2%
到店、酒店及旅遊	3,663,818	1,891,563	93.7%
新業務及其他	(9,238,125)	(1,459,539)	不適用
未分配項目	(124,474)	489,200	不適用
經營(虧損)/溢利總額	<u>(3,251,705)</u>	<u>2,174,645</u>	不適用

	未經審核		同比變動
	截至下列日期止六個月		
	2021年6月30日	2020年6月30日	
	(人民幣千元，百分比除外)		
收入：			
餐飲外賣	43,700,494	24,034,518	81.8%
到店、酒店及旅遊	15,186,570	7,638,960	98.8%
新業務及其他	21,888,430	9,802,246	123.3%
總收入	<u>80,775,494</u>	<u>41,475,724</u>	94.8%
經營(虧損)/溢利：			
餐飲外賣	3,562,961	1,182,540	201.3%
到店、酒店及旅遊	6,412,023	2,571,742	149.3%
新業務及其他	(17,282,570)	(2,823,256)	不適用
未分配項目	(711,126)	(471,911)	50.7%
經營(虧損)/溢利總額	<u>(8,018,712)</u>	<u>459,115</u>	不適用

#### 4 按性質劃分的開支

	未經審核		未經審核	
	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年	2021年	2020年
	(人民幣千元)			
餐飲配送相關成本	15,458,572	10,125,010	30,837,158	17,228,393
僱員福利開支	8,309,267	4,727,039	15,558,485	9,329,956
推銷、廣告及用戶激勵	6,547,814	2,151,767	10,337,653	3,446,272
交易成本(附註i)	5,914,897	3,256,847	11,179,691	5,294,792
其他外包成本	5,359,653	1,258,311	9,793,263	2,396,028
物業、廠房及設備折舊	1,811,030	831,195	3,532,099	1,495,289
無形資產攤銷	201,852	254,472	404,092	546,965
核數師薪酬				
— 審核及審核相關服務	17,006	9,956	25,269	27,903
— 非審核服務	1,901	234	3,342	460

(i) 交易成本包括已售貨品成本及不同業務的若干成本。

#### 5 其他收益淨額

	未經審核		未經審核	
	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年	2021年	2020年
	(人民幣千元)			
補貼及稅收優惠	505,827	659,110	674,722	960,875
按公允價值計量且其變動				
計入當期損益的理財投資				
的公允價值變動	314,713	208,476	576,359	360,611
匯兌收益／(虧損)淨額	175,706	(384)	85,532	13,190
按攤餘成本計量的理財投資的				
利息收入	25,079	114,272	54,639	283,451
捐贈	(14,985)	(193)	(16,459)	(200,199)
其他	(29,364)	24,554	(19,699)	(12,648)
	<b>976,976</b>	<b>1,005,835</b>	<b>1,355,094</b>	<b>1,405,280</b>





## 8 物業、廠房及設備

我們的物業、廠房及設備主要包括單車及電單車、使用權資產及計算機設備。我們的物業、廠房及設備由截至2020年12月31日的人民幣139億元增加5.0%至截至2021年6月30日的人民幣146億元。

## 9 貿易應收款項

貿易應收款項指就於日常業務過程中提供的服務而應收客戶的款項。貿易應收款項一般於一年內到期結算，因而均歸類為流動。下表載列我們截至所示日期的貿易應收款項：

	未經審核 截至2021年 6月30日	經審核 截至2020年 12月31日
	(人民幣千元)	
貿易應收款項	1,620,762	1,197,518
減：減值撥備	(175,457)	(166,570)
	<b>1,445,305</b>	<b>1,030,948</b>

我們已應用國際財務報告準則第9號准許的簡化方法，該準則規定於初始確認資產時確認預期存續期虧損。撥備矩陣依據於具類似信貸風險特徵的合約資產及貿易應收款項的預計還款期內觀察所得的歷史違約率確定，並就前瞻性估計進行調整。歷史觀察違約率於每個報告日期進行更新，並對前瞻性估計的變動進行分析。

我們向客戶提供30天至180天的信貸期。基於發票日期的貿易應收款項(扣除貿易應收款項減值撥備)賬齡分析如下：

	未經審核 截至2021年 6月30日	經審核 截至2020年 12月31日
	(人民幣千元)	
貿易應收款項		
3個月以內	1,287,828	889,861
3至6個月	122,986	94,088
6個月至1年	21,503	39,416
1年以上	12,988	7,583
	<b>1,445,305</b>	<b>1,030,948</b>

## 10 遞延收入

下表載列截至所示日期我們的遞延收入：

	未經審核 截至2021年 6月30日	經審核 截至2020年 12月31日
	(人民幣千元)	
<b>非流動</b>		
與貓眼的業務合作協議	<b>52,421</b>	166,700
<b>流動</b>		
在線營銷服務及其他	<b>5,210,337</b>	4,764,690
與貓眼的業務合作協議	<b>209,686</b>	222,267
共享騎行月卡	<b>57,327</b>	65,873
	<b>5,477,350</b>	5,052,830
	<b>5,529,771</b>	5,219,530

## 11 貿易應付款項

貿易應付款項是指在報告期間結束前就提供給我們的貨物及服務未付的負債。貿易應付款項最初按其公允價值確認，其後使用實際利率法按攤銷成本計量。下表載列我們截至所示日期的貿易應付款項：

	未經審核 截至2021年 6月30日	經審核 截至2020年 12月31日
	(人民幣千元)	
貿易應付款項	<b>12,114,001</b>	11,967,026

截至2021年6月30日及2020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 截至2021年 6月30日	經審核 截至2020年 12月31日
	(人民幣千元)	
貿易應付款項		
3個月以內	<b>11,589,895</b>	11,810,659
3至6個月	<b>339,360</b>	46,688
6個月至1年	<b>132,435</b>	45,876
1年以上	<b>52,311</b>	63,803
	<b>12,114,001</b>	11,967,026

## 12 股息

截至2021年6月30日止六個月及截至2020年12月31日止年度，本公司並未派付或宣派任何股息。

## 13 或然事項

2021年4月，中華人民共和國國家市場監督管理總局（「國家市場監督管理總局」）根據《中華人民共和國反壟斷法》對本公司展開相關調查。截至本報告日期，相關調查仍在進行，本公司積極配合國家市場監督管理總局的調查。本公司於現階段無法預測相關調查的情況或結果，本公司可能會被要求改變其商業慣例及／或被處以高額罰款。

## 其他資料

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司及其任何附屬公司於截至2021年6月30日止六個月並無購買、出售或贖回本公司任何於聯交所上市的證券。

### 審核委員會

審核委員會連同核數師已審閱本公司截至2021年6月30日止六個月的未經審核中期財務資料。審核委員會亦已審閱本公司所採納會計政策及慣例，並已就核數、風險管理、內部控制及財務報告等事項進行討論。

### 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。

本公司已採納上市規則附錄十四所載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A.2.1條外，於截至2021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A.2.1條，董事長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。本公司的董事長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，由同一人兼任董事長及首席執行官的角色，可確保本公司內部領導貫徹一致，使本公司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董事長與首席執行官的角色分開。

## 遵守董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「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，各董事皆確認截至2021年6月30日止六個月已遵守標準守則所載的規定標準。

## 刊發中期業績及中期報告

上市規則規定所需的本公司的所有財務及其他相關資料將於適當時候分別在聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司的網站([about.meituan.com](http://about.meituan.com))公佈。

## 致謝

本人謹代表董事會，衷心感謝消費者、商家及合作夥伴對我們平台的信任，感謝配送騎手的可靠有效服務，感謝全體員工及管理層的傑出貢獻，並感謝股東的持續支持。

承董事會命  
美团  
董事長  
王興

香港，2021年8月30日

於本公告日期，本公司董事會包括董事長兼執行董事王興先生、執行董事穆榮均先生及王慧文先生、非執行董事劉熾平先生及沈南鵬先生；及獨立非執行董事歐高敦先生、冷雪松先生及沈向洋先生。

本公司股東及潛在投資者應注意，本公告的資料乃基於並未經本公司核數師審核或審閱的本公司管理賬目。本公告包含與本公司業務展望、財務表現預測、業務計劃預測及發展策略相關的前瞻性陳述。該等前瞻性陳述乃根據本公司現有資料，並按本公告刊發時的展望載於本公告內。該等前瞻性陳述乃基於若干主觀或超出本公司控制的預期、假設及前提而作出。該等前瞻性陳述可能在將來被證明屬不正確且可能無法實現。該等前瞻性陳述涉及大量風險及不確定因素。有鑒於該等風險因素及不確定因素，本公告載列的前瞻性陳述不應視為董事會或本公司聲明計劃及目標將會達成，投資者不應過分依賴該等前瞻性陳述。

## 釋義

於本公告內，除文義另有指明外，下列詞彙具有下文所賦予的涵義：

詞彙	釋義
「細則」或「組織章程細則」	指 本公司於2018年8月30日採納的組織章程細則，自上市時起生效並經不時修訂
「審核委員會」	指 本公司審核委員會
「核數師」	指 本公司外部核數師羅兵咸永道會計師事務所
「董事會」	指 董事會
「企業管治守則」	指 上市規則附錄十四所載《企業管治守則》
「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表格內所列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表格內所列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（前稱美团點評），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（視情況而定）
「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
「主要經營決策者」	指 負責資源分配及對營運分部的表現作出評估的主要經營決策者

「董事」	指	本公司董事
「全球發售」	指	香港公開發售及國際發售
「國際財務報告準則」	指	國際會計準則理事會不時頒佈的國際財務報告準則
「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，B類股份上市及B類股份二次獲准在聯交所買賣之日
「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（不包括期權市場），獨立於聯交所創業板並與其並行運作
「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）以及其附屬公司及綜合聯屬實體
「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
「股份」	指	本公司股本內A類股份及B類股份（視乎文義而定）
「股東」	指	股份持有人
「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
「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

「%」 指 百分比

## 詞彙

「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）

「變現率」 指 年／期內收入除以年／期內交易金額

「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，無論賬戶後來是否退款

「交易」 指 一般基於付款次數確認的交易次數。(i)就我們的店內業務而言，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)就共享騎行服務而言，若用戶使用月卡，則僅在用戶購買或索取月卡時確認為一項交易，而後續的騎行並不確認為交易；若用戶並無使用月卡，則就每次騎行確認為一項交易