

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



Tongcheng Travel Holdings Limited

同程旅行控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：0780)

截至二零二四年九月三十日止三個月之業績公告

本公司董事會欣然公佈本集團截至二零二四年九月三十日止三個月的未經審核綜合業績連同二零二三年同期的比較數字。

截至二零二四年九月三十日止三個月

- 收入由二零二三年第三季度的人民幣3,299.3百萬元同比增加51.3%至二零二四年第三季度的人民幣4,991.5百萬元。
- 經調整EBITDA由二零二三年第三季度的人民幣870.0百萬元增加51.6%至二零二四年第三季度的人民幣1,318.8百萬元。二零二四年第三季度的經調整EBITDA利潤率持平於26.4%，二零二三年第三季度亦為26.4%。
- 經調整溢利淨額由二零二三年第三季度的人民幣620.6百萬元增加46.6%至二零二四年第三季度的人民幣910.0百萬元。經調整淨利潤率由二零二三年第三季度的18.8%減少至二零二四年第三季度的18.2%。
- 平均月付費用戶由二零二三年第三季度的44.2百萬人同比增加5.0%至二零二四年第三季度的46.4百萬人。
- 年付費用戶由二零二三年第三季度的224.7百萬人同比增加3.4%至二零二四年第三季度的232.4百萬人。
- 截至二零二四年九月三十日止十二個月期間，累計服務人次由截至二零二三年九月三十日止十二個月的1,570.6百萬元同比增加19.9%至1,882.5百萬元。

1. 截至二零二四年九月三十日止三個月的關鍵財務指標

| | 未經審核 截至九月三十日 止三個月 | | 同比變動 |
|--------------|-------------------------|-----------|-------|
| | 二零二四年 | 二零二三年 | |
| | (人民幣千元) | | |
| 收入 | 4,991,496 | 3,299,290 | 51.3% |
| 除所得稅前溢利 | 955,321 | 597,856 | 59.8% |
| 期內溢利 | 803,234 | 515,488 | 55.8% |
| 期內經調整EBITDA | 1,318,796 | 869,999 | 51.6% |
| 期內經調整溢利淨額 | 910,011 | 620,569 | 46.6% |
| 收入增長(同比) | 51.3% | 61.1% | |
| 經調整EBITDA利潤率 | 26.4% | 26.4% | |
| 經調整淨利潤率 | 18.2% | 18.8% | |

附註：

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

2. 分部財務資料

自二零二四年第一季度起，我們的主要經營決策者開始根據新的報告結構審閱資料，分部報告亦已根據該變化進行更新。我們認為新的分部披露更能反映我們的業務策略、各項業務的發展階段及財務表現，也更好地與我們的資源分配保持一致。我們已更新的報告分部包括(i)核心在線旅遊平台，主要包括原在線旅遊平台分部；及(ii)度假，主要包括線下旅行社相關服務及運營景區。

可比期間數字亦已根據該列示方式作出相應的重分類。

| | 未經審核 | | | | | | | |
|---------------------|--------------------|------------------|------------------|--------------------|--------------------|----------|------------------|--------------------|
| | 截至九月三十日止三個月 | | | | | | | |
| | 二零二四年 | | | | 二零二三年 | | | |
| | (人民幣千元) | | | | | | | |
| | 核心在線 旅遊平台 | 度假 | 未分配 項目 | 總計 | 核心在線 旅遊平台 | 度假 | 未分配 項目 | 總計 |
| 住宿預訂 | 1,377,541 | - | - | 1,377,541 | 1,127,401 | - | - | 1,127,401 |
| 交通票務 | 2,026,751 | - | - | 2,026,751 | 1,679,948 | - | - | 1,679,948 |
| 其他 | 608,518 | 978,686 | - | 1,587,204 | 491,941 | - | - | 491,941 |
| 總收入 | <u>4,012,810</u> | <u>978,686</u> | <u>-</u> | <u>4,991,496</u> | <u>3,299,290</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>3,299,290</u> |
| 銷售成本、經營開支及 未分配項目 | <u>(2,763,384)</u> | <u>(954,843)</u> | <u>(296,159)</u> | <u>(4,014,386)</u> | <u>(2,468,349)</u> | <u>-</u> | <u>(232,058)</u> | <u>(2,700,407)</u> |
| 經營溢利/(虧損) | <u>1,249,426</u> | <u>23,843</u> | <u>(296,159)</u> | <u>977,110</u> | <u>830,941</u> | <u>-</u> | <u>(232,058)</u> | <u>598,883</u> |

附註：

未分配項目主要包括(i)以股份為基礎的薪酬開支；(ii)收購產生的物業、廠房及設備以及使用權資產折舊；(iii)收購產生的無形資產攤銷；(iv)按公允價值計量且其變動計入損益的其他金融投資公允價值變動；(v)其他收入；(vi)其他收益淨額；及(vii)若干企業銷售及行政開支以及其他雜項。未分配項目不分配至個別分部。

3. 截至二零二四年九月三十日止三個月的營運指標

| | 截至九月三十日 | | |
|-----------------------|----------------|---------|-------|
| | 二零二四年 | 二零二三年 | 同比變動 |
| 交易額(人民幣十億元) | 72.8 | 71.1 | 2.4% |
| 平均月付費用戶數目(按百萬計) | 46.4 | 44.2 | 5.0% |
| 年付費用戶(按百萬計) | 232.4 | 224.7 | 3.4% |
| 截至十二個月的累計服務 人次(百萬) | 1,882.5 | 1,570.6 | 19.9% |

業務回顧與展望

業績摘要

於二零二四年第三季度，中國旅遊業持續呈上升趨勢，暑期期間旅遊需求旺盛。作為中國領先的旅遊平台，我們進一步加強市場地位，抓住增長機遇。我們取得了顯著的增長，彰顯了我們高效的戰略執行能力和卓越的組織能力。

於二零二四年第三季度期間，我們持續取得優異業績，季度收入和經調整溢利淨額均創歷史新高。我們的交易額同比增加2.4%，於截至二零二四年九月三十日止三個月達到人民幣728億元的歷史新高。截至二零二四年九月三十日止三個月，我們的總收入增加51.3%至人民幣4,991.5百萬元。於本季度，我們積極抓住市場機遇，同時進一步提升運營效率，以實現更好的利潤率。截至二零二四年九月三十日止三個月，經調整溢利淨額增加46.6%至人民幣910.0百萬元，經調整淨利潤率為18.2%。

業務回顧

我們在行業內累積了龐大的用戶基數，並通過有效的獲客及互動舉措提升了用戶價值。截至二零二四年九月三十日止十二個月，年付費用戶同比增長3.4%，達232.4百萬人。在用戶購買頻次持續提升的推動下，十二個月累計服務人次增長19.9%至18.8億。截至二零二四年九月三十日止三個月，我們的平均月付費用戶同比增長5.0%至46.4百萬人，創歷史新高。憑藉有效的獲客策略和卓越的運營能力，我們進一步鞏固了在中國大眾市場的立足點。截至二零二四年九月三十日，我們居住在中國非一線城市的註冊用戶佔註冊用戶總數的87%以上。截至二零二四年九月三十日止三個月，微信平台新付費用戶中約71%來自中國非一線城市。

在持續擴大流量獲取的過程中，我們充分利用了線上和線下渠道，並側重提高運營效率。微信生態系統仍然是我們的重要流量來源，且我們已成功加強了該生態系統內的運營和獲客舉措。此外，我們的自有應用程序持續顯著成長，其日活躍用戶數於國慶假期前創歷史新高。我們通過推出創新營銷活動以及在自有應用程序中引入定制化產品和服務，成功吸引了年輕用戶。此外，認識到內容平台在提升用戶參與度中的重要性，我們加大了在該等平台上的投入，以促進與用戶之間更強的互動。

我們作為一站式平台，為用戶提供廣泛的旅遊相關產品及服務選擇，以滿足旅客在旅途中的多樣化需求。我們致力於不斷提升我們的服務以滿足用戶不斷變化的需求。截至二零二四年九月三十日，我們的線上平台提供由超過730家航空公司及代理運營的約450,000條航線、約3.2百萬家酒店及非標住宿選擇、逾180,000條汽車路線、逾800條渡輪線路及逾10,000個國內旅遊景點的門票服務。

我們致力於提升平台的用戶價值及忠誠度。我們的黑鯨會員計劃在顯著提高用戶參與度及忠誠度方面發揮了重要作用。為進一步提升整體用戶體驗，我們已加大力度優化運營及豐富黑鯨會員計劃的用戶福利和權益。為了滿足日益增長的出境遊需求，我們擴展了會員計劃的福利，以確保我們的會員在出國旅遊時可享受相應的權益。因此，於二零二四年第三季度，黑鯨會員的累計數量顯著增加。此外，我們進一步完善交叉銷售策略，並專注於優化效率，旨在提供更全面的旅遊體驗及提升用戶價值。

為擴大我們的國際版圖，我們繼續利用龐大的用戶基數以發展出境遊業務。於二零二四年第三季度，我們堅持以效率為導向的方式，投資並擴張國際業務。我們擴大並增強了我們的產品和服務供應，並輔以針對性的營銷活動，旨在更有效地吸引年輕群體。

於回顧季度內，我們的核心在線旅遊平台業務錄得顯著增長。截至二零二四年九月三十日止三個月，我們來自交通票務服務的收入由人民幣1,679.9百萬元同比增長20.6%至人民幣2,026.8百萬元，再創歷史新高。收入增長主要是歸因於票務量增加，加上我們的增值產品及服務有所提升。我們的機票票務業務保持增長勢頭，市場份額穩步上升，業務量和收入均達到歷史新高。通過擴大我們的國際產品供應並發揮定價優勢，我們的國際機票票量再創新高，同比增長超過110%。我們的火車票票務亦實現穩健的收入增長，主要是由於我們持續致力於通過完善慧行智能出行系統(其為用戶提供更全面的旅遊解決方案)等策略來提高變現能力。

我們的住宿業務亦取得優異業績，在收入及業務量方面均創歷史新高。截至二零二四年九月三十日止三個月，我們來自住宿業務的收入由人民幣1,127.4百萬元同比增長22.2%至人民幣1,377.5百萬元。在二零二四年第三季度需求保持韌性的情況下，我們專注於我們的目標市場，並通過探索各種住宿場景來抓住增長機會。我們亦持續優化交叉銷售策略，以更好地捕捉用戶需求。此外，我們的國際間夜數同比大幅增長超過130%，主要受我們不斷努力豐富酒店供應及我們針對年輕旅客的創新營銷活動所推動。

我們的其他業務保持其出色表現。截至二零二四年九月三十日止三個月，我們來自核心在線旅遊平台的其他收入達人民幣608.5百萬元，同比增長23.7%。我們的酒店管理及線上度假業務錄得強勁增長。此外，作為我們在旅遊產業鏈戰略擴張的一部分，我們的酒店管理業務在中國經歷了快速增長。截至二零二四年九月底，我們在營的酒店數目已超過2,100家，另有接近1,200家正在籌備中。

除核心在線旅遊平台業務外，我們正積極開拓旅遊行業內的新業務，以促進本公司的長期增長。於二零二四年第三季度，在行業持續復甦的背景下，我們的度假業務實現令人鼓舞的增長，並錄得人民幣978.7百萬元的收入。我們專注於完善產品及服務，以為用戶提升價值，並進一步加強我們的市場滲透率。

我們旨在通過利用我們廣泛的互聯網專業知識及先進技術為行業合作夥伴賦能並提升用戶體驗，從而為旅遊業注入活力。於二零二四年第三季度，我們與海南機場集團及吉林機場集團訂立戰略合作，我們將幫助他們開發大數據及營銷解決方案。此外，我們為南寧機場開發定制了空鐵聯運技術，以提升其運營能力及效率。

我們將用戶體驗放在首位，並致力於為用戶提供卓越的旅遊體驗。我們人工智能驅動的客戶服務系統在提升運營效率及顯著減輕人工客服工作量方面發揮了關鍵作用。於二零二四年第三季度，我們不斷取得進步，將智能功能及自動化整合至我們的系統內，一切旨在進一步提升用戶體驗。此外，我們已加大力度完善我們算法驅動的慧行系統，目標是為用戶提供更多可行便捷的旅遊選擇，尤其是對於行程複雜且缺乏直達路線的用戶。

多年來，我們一直致力於提升我們的ESG表現，以與全球最佳實踐對齊。我們連續三年在MSCI ESG評級中取得「AA」評級，這肯定了我們在ESG方面的卓越表現。該成績反映我們在ESG事項中投入的巨大努力。展望未來，我們將繼續堅持更高的國際標準，追求更佳的ESG表現，旨在為社會及利益相關者創造更大的價值。

業務前景及策略

自去年年初以來，中國旅遊市場一直保持其增長勢頭。隨著第四季度的到來，我們繼續觀察到消費者對旅遊強烈且持久的熱情。

我們對中國旅遊業的增長潛力保持樂觀態度。旅遊相關基礎設施的不斷提升為旅遊業帶來巨大的增長潛力。中國政府近期推出了一系列支持政策，預期將對消費者市場產生積極推動。中國政府亦已將旅遊業確認為國家經濟增長的主要驅動力。此外，人們明顯轉向新穎的旅行體驗，表明行業及我們的業務均具有巨大潛力。受國際航班持續恢復、簽證政策放寬，以及消費者在探索全球多樣化且獨特的目的地方面的興趣日益增長所推動，我們亦對中國出境旅遊市場的前景充滿信心。

展望未來，我們決心利用我們的競爭優勢來推動可持續增長。對於我們的核心在線旅遊平台，我們將在擴大用戶範圍的同時，優先考慮提升用戶價值。我們致力於增強我們的產品及服務，以提升用戶體驗並不斷超越他們的期望。此外，我們將繼續專注擴展我們的出境業務，以加強我們的全球市場影響力。我們亦將鞏固我們在旅遊業內的市場地位，並持續發展我們的酒店管理及度假業務。再者，我們將尋求符合我們戰略目標的投資機會，以支持本公司的未來增長。最後，我們將在運營中堅持對企業管治、環境保護及社會責任的關注，為利益相關者創造長期價值。

管理層討論及分析

二零二四年第三季度與二零二三年第三季度的比較

| | 未經審核 | |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| | 截至九月三十日止三個月 | |
| | 二零二四年 人民幣千元 | 二零二三年 人民幣千元 |
| 收入 | 4,991,496 | 3,299,290 |
| 銷售成本 | (1,826,821) | (839,728) |
| 毛利 | 3,164,675 | 2,459,562 |
| 服務開發開支 | (505,072) | (466,330) |
| 銷售及營銷開支 | (1,467,569) | (1,271,545) |
| 行政開支 | (327,745) | (196,536) |
| 金融資產減值虧損撥回／(撥備)淨額 | 1,382 | (7,189) |
| 按公允價值計量且其變動計入損益的 投資公允價值變動 | 41,971 | 16,331 |
| 其他收入 | 37,192 | 27,328 |
| 其他收益淨額 | 32,276 | 37,262 |
| 經營溢利 | 977,110 | 598,883 |
| 財務收入 | 46,841 | 55,954 |
| 財務費用 | (60,267) | (38,712) |
| 應佔聯營公司業績 | (8,363) | (18,269) |
| 除所得稅前溢利 | 955,321 | 597,856 |
| 所得稅開支 | (152,087) | (82,368) |
| 期內溢利 | 803,234 | 515,488 |
| 以下各項應佔溢利： | | |
| 本公司權益持有人 | 793,181 | 510,198 |
| 非控股權益 | 10,053 | 5,290 |
| | 803,234 | 515,488 |
| 期內經調整溢利淨額^(a) | 910,011 | 620,569 |

附註：

- (a) 有關期內經調整溢利淨額的更多資料，請參閱下文「其他財務資料－非國際財務報告準則財務計量」。

收入

我們的收入主要來自住宿預訂業務及交通票務業務。下表載列我們按服務項目及分部劃分的收入的絕對金額：

| | 未經審核 | | 同比 變動 |
|-----------------|------------------|------------------|----------|
| | 截至九月三十日止三個月 | | |
| | 二零二四年 人民幣千元 | 二零二三年 人民幣千元 | |
| 核心在線旅遊平台 | | | |
| 住宿預訂服務 | 1,377,541 | 1,127,401 | 22.2% |
| 交通票務服務 | 2,026,751 | 1,679,948 | 20.6% |
| 其他 | 608,518 | 491,941 | 23.7% |
| | 4,012,810 | 3,299,290 | 21.6% |
| 度假 | 978,686 | – | 不適用 |
| 總收入 | 4,991,496 | 3,299,290 | 51.3% |

收入由截至二零二三年九月三十日止三個月的人民幣3,299.3百萬元增加51.3%至截至二零二四年九月三十日止三個月的人民幣4,991.5百萬元。

總收入增加乃受核心在線旅遊平台分部及度假分部的收入增加所推動。

核心在線旅遊平台

核心在線旅遊平台收入主要來自住宿預訂服務及交通票務服務，並由截至二零二三年九月三十日止三個月的人民幣3,299.3百萬元增加21.6%至截至二零二四年九月三十日止三個月的人民幣4,012.8百萬元。

住宿預訂服務收入由截至二零二三年九月三十日止三個月的人民幣1,127.4百萬元增加22.2%至二零二四年同期的人民幣1,377.5百萬元。該增加主要是由於我們提供多種住宿產品及我們進一步加強交叉銷售策略。

交通票務服務收入由截至二零二三年九月三十日止三個月的人民幣1,679.9百萬元增加20.6%至截至二零二四年九月三十日止三個月的人民幣2,026.8百萬元，這主要是由於我們提供的交通票務服務以及增值產品及服務的需求增加。

其他收入由截至二零二三年九月三十日止三個月的人民幣491.9百萬元增加23.7%至截至二零二四年九月三十日止三個月的人民幣608.5百萬元，這主要是由於(i)線上度假服務；及(ii)酒店管理服務。

度假

度假收入指來自線下旅行社相關服務及運營景區的收入，我們於二零二三年底收購的業務進一步擴展了我們的旅遊業供應鏈。截至二零二三年九月三十日止三個月並無有關收入。

銷售成本、經營開支及未分配項目

下表載列截至二零二四年及二零二三年九月三十日止三個月的銷售成本、經營開支及未分配項目的明細：

| | 未經審核 | | | |
|------------------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 截至九月三十日止三個月 | | | |
| | 二零二四年 | | 二零二三年 | |
| | 人民幣千元 | | 人民幣千元 | |
| 銷售成本 | 1,826,821 | 45.5% | 839,728 | 31.1% |
| 服務開發開支 | 505,072 | 12.6% | 466,330 | 17.3% |
| 銷售及營銷開支 | 1,467,569 | 36.6% | 1,271,545 | 47.1% |
| 行政開支 | 327,745 | 8.0% | 196,536 | 7.3% |
| 金融資產減值虧損 (撥回)／撥備淨額 | (1,382) | 0.0% | 7,189 | 0.3% |
| 按公允價值計量且其變動計入 損益的投資公允價值變動 | (41,971) | (1.0)% | (16,331) | (0.6)% |
| 其他收入 | (37,192) | (0.9)% | (27,328) | (1.0)% |
| 其他收益淨額 | (32,276) | (0.8)% | (37,262) | (1.5)% |
| 總銷售成本、經營開支及 未分配項目 | 4,014,386 | 100.0% | 2,700,407 | 100.0% |

銷售成本

銷售成本由截至二零二三年九月三十日止三個月的人民幣839.7百萬元增加至截至二零二四年九月三十日止三個月的人民幣1,826.8百萬元。該增加主要是由於：(i) 本集團擔任主要責任人的度假服務的旅遊產品成本；及(ii)我們的用戶服務及旅遊服務供應商服務僱員的數量增加導致僱員福利開支增加。剔除以股份為基礎的酬金費用，截至二零二四年九月三十日止三個月的銷售成本佔收入的比例由二零二三年同期的25.4%增加至36.5%。

服務開發開支

服務開發開支由截至二零二三年九月三十日止三個月的人民幣466.3百萬元增加至截至二零二四年九月三十日止三個月的人民幣505.1百萬元。該增加主要是由於資訊科技僱員人數增加導致僱員福利開支增加。剔除以股份為基礎的酬金費用，截至二零二四年九月三十日止三個月的服務開發開支佔收入的比例由二零二三年同期的13.8%減少至9.6%。

銷售及營銷開支

銷售及營銷開支由截至二零二三年九月三十日止三個月的人民幣1,271.5百萬元增加15.4%至截至二零二四年九月三十日止三個月的人民幣1,467.6百萬元，主要是由於：(i)銷售僱員人數增加令僱員福利增加；(ii)廣告及推廣開支增加；(iii)佣金開支增加；及(iv)攤銷開支增加。剔除以股份為基礎的酬金費用，截至二零二四年九月三十日止三個月，銷售及營銷開支佔收入的比例為由二零二三年同期的38.3%減少至29.2%。

行政開支

行政開支由截至二零二三年九月三十日止三個月的人民幣196.5百萬元增至截至二零二四年九月三十日止三個月的人民幣327.7百萬元，主要是由於：(i)行政僱員人數增加令僱員福利開支增加；及(ii)折舊費用增加。剔除以股份為基礎的酬金費用，截至二零二四年九月三十日止三個月，行政開支佔收入的比例由二零二三年同期的4.6%增加至5.1%。

金融資產減值虧損(撥回)/撥備淨額

截至二零二四年及二零二三年九月三十日止三個月，我們分別錄得金融資產減值虧損撥回淨額人民幣1.4百萬元及金融資產減值虧損撥備淨額人民幣7.2百萬元，主要是由於貿易及其他應收款項的預期信貸虧損減少。

按公允價值計量且其變動計入損益的投資公允價值變動

截至二零二四年及二零二三年九月三十日止三個月，我們分別錄得按公允價值計量且其變動計入損益的投資公允價值收益淨額人民幣42.0百萬元及人民幣16.3百萬元。其主要是因投資於若干公眾公司產生的公允價值收益及理財產品收益增加。

其他收入

其他收入由截至二零二三年九月三十日止三個月的人民幣27.3百萬元增加至二零二四年同期的人民幣37.2百萬元。該增加主要是由於已收取更多政府補貼。

其他收益淨額

截至二零二四年九月三十日止三個月，主要由於匯兌收益增加，我們錄得其他收益淨額人民幣32.3百萬元，部分被定期存款收益減少所抵銷。截至二零二三年九月三十日止三個月，錄得其他收益淨額人民幣37.3百萬元。

所得稅開支

我們於截至二零二四年九月三十日止三個月及截至二零二三年九月三十日止三個月分別錄得所得稅開支人民幣152.1百萬元及人民幣82.4百萬元，乃由於截至二零二四年九月三十日止三個月應課稅收入增加。

本公司權益持有人應佔溢利

綜上所述，本公司權益持有人應佔溢利由截至二零二三年九月三十日止三個月的溢利人民幣510.2百萬元增加至截至二零二四年九月三十日止三個月的溢利人民幣793.2百萬元。

其他財務資料

非國際財務報告準則財務計量

為補充根據國際財務報告準則呈列的綜合業績，我們亦使用若干非國際財務報告準則計量（即經調整EBITDA及期內經調整溢利淨額）作為額外財務指標。該等非國際財務報告準則財務計量並非國際財務報告準則所規定，亦並非按其呈列。

經調整EBITDA定義為經以下項目調整的經營溢利：(i)以股份為基礎的酬金總額；(ii)無形資產攤銷；(iii)物業、廠房及設備和使用權資產折舊；(iv)匯兌收益；(v)被投資方的收益淨額；及(vi)其他，包括收購相關成本及外幣金融工具的淨收益。期內經調整溢利淨額定義為經以下項目調整的期內溢利：(i)以股份為基礎的酬金淨額；(ii)所收購的無形資產攤銷；(iii)匯兌收益；(iv)被投資方的收益淨額；及(v)其他，包括收購相關成本、外幣金融工具的淨虧損以及已收購物業、廠房及設備和使用權資產的折舊。

上述項目從經調整EBITDA及期內經調整溢利淨額的計量中剔除乃由於該等項目屬於非現金性質，或並非受核心業務所驅動，導致其與過往期間及競爭對手的比較意義不大。我們認為經調整EBITDA及期內經調整溢利淨額對分析師和投資者而言屬有用的計量指標，可作為評估我們未來持續經營表現的依據，原因是該等計量指標可讓我們的表現及預測現金收益與我們過往期間的歷史業績及競爭對手的業績進行更具意義的比較。此外，管理層內部使用該等計量指標來評估我們的整體業務表現。然而，該等非國際財務報告準則計量的呈列未必可與其他公司所列類似計量指標相比。該等非國際財務報告準則計量作為分析工具的使用存在局限性，不應視其為獨立於或可代替我們根據國際財務報告準則所呈報經營業績或財務狀況的分析。

a. 經調整EBITDA與經營溢利的調節

下表載列所呈報期間經調整EBITDA與經營溢利的調節，為根據國際財務報告準則計算及呈列的最具直接可比性的財務計量方法：

| | 未經審核 | |
|----------------------------|------------------|----------------|
| | 截至九月三十日止三個月 | |
| | 二零二四年 | 二零二三年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 經營溢利 | 977,110 | 598,883 |
| 加／(減)： | | |
| 以股份為基礎的酬金總額 ^(a) | 112,581 | 62,900 |
| 無形資產攤銷 | 185,842 | 169,090 |
| 物業、廠房及設備和使用權資產折舊 | 93,194 | 57,455 |
| 匯兌收益 ^(b) | (36,951) | (7,456) |
| 被投資方的收益淨額 ^(c) | (22,507) | (8,209) |
| 其他 | 9,527 | (2,664) |
| 經調整EBITDA | 1,318,796 | 869,999 |

附註：

- (a) 指與以權益結算以股份為基礎的付款交易相關的開支總額。此乃一項非現金項目，數值乃經涉及若干參數的估值技術釐定，該等參數不受管理層控制，例如宏觀經濟指數及承授人的保持率。
- (b) 指匯兌收益，其為宏觀經濟因素的結果，於不同期間可能出現重大差異。
- (c) 包括股息收入、股權投資的公允價值變動及出售被投資方或附屬公司的收益。

b. 期內經調整溢利淨額與期內溢利的調節

下表載列所呈報期間的期內經調整溢利淨額與期內溢利的調節，為根據國際財務報告準則計算及呈列的最具直接可比性的財務計量方法：

| | 未經審核 | |
|----------------------------|----------------|----------------|
| | 截至九月三十日止三個月 | |
| | 二零二四年 人民幣千元 | 二零二三年 人民幣千元 |
| 期內溢利 | 803,234 | 515,488 |
| 加／(減)： | | |
| 以股份為基礎的酬金淨額 ^(a) | 87,326 | 59,393 |
| 收購所得無形資產攤銷 ^(b) | 64,417 | 63,112 |
| 匯兌收益 ^(c) | (36,951) | (7,456) |
| 被投資方的收益淨額 ^(d) | (22,507) | (8,209) |
| 其他 | 14,492 | (1,759) |
| | <u>910,011</u> | <u>620,569</u> |
| 期內經調整溢利淨額 | <u>910,011</u> | <u>620,569</u> |

附註：

- (a) 指與以權益結算以股份為基礎的付款交易相關的開支，扣除於損益確認以股份為基礎的酬金與日後將取得的稅項扣減之間產生的暫時差額的稅務影響。
- (b) 指有關業務合併的無形資產攤銷。
- (c) 指匯兌收益，其為宏觀經濟因素的結果，於不同期間可能出現重大差異。
- (d) 包括股息收入、股權投資的公允價值變動及出售被投資方或附屬公司的收益。

計入銷售成本及開支項目的以股份為基礎的酬金如下：

| | 未經審核 | |
|-------------|----------------|----------------|
| | 截至九月三十日止三個月 | |
| | 二零二四年 人民幣千元 | 二零二三年 人民幣千元 |
| 銷售成本 | 3,603 | 1,276 |
| 服務開發開支 | 24,331 | 11,475 |
| 銷售及營銷開支 | 12,380 | 6,718 |
| 行政開支 | 72,267 | 43,431 |
| | <u>112,581</u> | <u>62,900</u> |
| 以股份為基礎的酬金總額 | <u>112,581</u> | <u>62,900</u> |
| 暫時差額的稅務影響 | (25,255) | (3,507) |
| | <u>87,326</u> | <u>59,393</u> |
| 以股份為基礎的酬金淨額 | <u>87,326</u> | <u>59,393</u> |

簡明綜合收益表

截至二零二四年九月三十日止三個月

未經審核
截至九月三十日止三個月

二零二四年
人民幣千元

二零二三年
人民幣千元

| | | |
|------------------------------|------------------|------------------|
| 收入 | 4,991,496 | 3,299,290 |
| 銷售成本 | (1,826,821) | (839,728) |
| 毛利 | 3,164,675 | 2,459,562 |
| 服務開發開支 | (505,072) | (466,330) |
| 銷售及營銷開支 | (1,467,569) | (1,271,545) |
| 行政開支 | (327,745) | (196,536) |
| 金融資產減值虧損撥回／(撥備)淨額 | 1,382 | (7,189) |
| 按公允價值計量且其變動計入損益 的投資公允價值變動 | 41,971 | 16,331 |
| 其他收入 | 37,192 | 27,328 |
| 其他收益淨額 | 32,276 | 37,262 |
| 經營溢利 | 977,110 | 598,883 |
| 財務收入 | 46,841 | 55,954 |
| 財務費用 | (60,267) | (38,712) |
| 應佔聯營公司業績 | (8,363) | (18,269) |
| 除所得稅前溢利 | 955,321 | 597,856 |
| 所得稅開支 | (152,087) | (82,368) |
| 期內溢利 | 803,234 | 515,488 |
| 以下各項應佔溢利： | | |
| 本公司權益持有人 | 793,181 | 510,198 |
| 非控股權益 | 10,053 | 5,290 |
| | 803,234 | 515,488 |

簡明綜合全面收益表

截至二零二四年九月三十日止三個月

未經審核
截至九月三十日止三個月

二零二四年
人民幣千元

二零二三年
人民幣千元

| | | |
|-----------------|----------|---------|
| 期內溢利 | 803,234 | 515,488 |
| 其他全面(虧損)/收益 | | |
| 其後不能重新分類至損益的項目： | | |
| — 貨幣換算差額 | (18,263) | (7,234) |
| 其後可以重新分類至損益的項目： | | |
| — 貨幣換算差額 | 3,511 | — |
| 期內其他全面虧損，扣除稅項 | (14,752) | (7,234) |
| 期內全面收益總額 | 788,482 | 508,254 |
| 以下各項應佔期內全面收益總額： | | |
| — 本公司權益持有人 | 778,429 | 502,964 |
| — 非控股權益 | 10,053 | 5,290 |
| | 788,482 | 508,254 |

簡明綜合財務狀況表
於二零二四年九月三十日

| | 未經審核 於二零二四年 九月三十日 人民幣千元 | 經審核 於二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|----------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| 資產 | | |
| 非流動資產 | | |
| 物業、廠房及設備 | 3,022,021 | 2,495,259 |
| 使用權資產 | 882,650 | 589,251 |
| 採用權益法入賬的投資 | 1,673,964 | 1,429,800 |
| 按公允價值計量且其變動計入損益的投資 | 956,941 | 1,039,294 |
| 按攤銷成本計量的投資 | 1,218,277 | 683,879 |
| 無形資產 | 10,752,088 | 9,580,301 |
| 遞延所得稅資產 | 213,996 | 206,209 |
| 預付款項及其他應收款項 | 509,493 | 792,970 |
| | <u>19,229,430</u> | <u>16,816,963</u> |
| 流動資產 | | |
| 貿易應收款項 | 1,991,943 | 1,218,288 |
| 預付款項及其他應收款項 | 6,630,723 | 4,369,903 |
| 按攤銷成本計量的短期投資 | 235,707 | 2,316,753 |
| 存貨 | 7,648 | 997 |
| 衍生金融工具 | - | 24,699 |
| 按公允價值計量且其變動計入損益的短期投資 | 2,740,401 | 1,631,715 |
| 受限制現金 | 124,143 | 144,893 |
| 現金及現金等價物 | 5,737,276 | 5,192,398 |
| | <u>17,467,841</u> | <u>14,899,646</u> |
| 資產總值 | <u><u>36,697,271</u></u> | <u><u>31,716,609</u></u> |
| 權益 | | |
| 本公司權益持有人應佔資本及儲備 | | |
| 股本 | 8,013 | 7,765 |
| 股份溢價 | 20,465,270 | 20,115,692 |
| 庫存股份 | (148) | - |
| 其他儲備 | (2,351,915) | (2,507,888) |
| 保留盈利 | 1,400,726 | 87,142 |
| | <u>19,521,946</u> | <u>17,702,711</u> |
| 非控股權益 | 947,480 | 843,578 |
| 權益總額 | <u><u>20,469,426</u></u> | <u><u>18,546,289</u></u> |

簡明綜合財務狀況表(續)

於二零二四年九月三十日

| | 未經審核 於二零二四年 九月三十日 人民幣千元 | 經審核 於二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元 |
|----------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| 負債 | | |
| 非流動負債 | | |
| 借款 | 788,839 | 10,942 |
| 租賃負債 | 631,493 | 420,464 |
| 其他應付款項 | 1,535,457 | 74,636 |
| 合同負債 | 28,286 | 32,324 |
| 遞延所得稅負債 | 738,845 | 744,860 |
| | <u>3,722,920</u> | <u>1,283,226</u> |
| 流動負債 | | |
| 借款 | 2,620,187 | 2,540,095 |
| 貿易應付款項 | 4,458,920 | 4,130,982 |
| 其他應付款項及應計費用 | 4,770,119 | 4,939,325 |
| 租賃負債 | 138,527 | 40,736 |
| 衍生金融工具 | 9,472 | - |
| 合同負債 | 331,838 | 111,184 |
| 即期所得稅負債 | 175,862 | 124,772 |
| | <u>12,504,925</u> | <u>11,887,094</u> |
| 負債總額 | <u><u>16,227,845</u></u> | <u><u>13,170,320</u></u> |
| 權益及負債總額 | <u><u>36,697,271</u></u> | <u><u>31,716,609</u></u> |

簡明綜合現金流量表

截至二零二四年九月三十日止三個月

| | 未經審核 | |
|------------------|------------------|------------------|
| | 截至九月三十日止三個月 | |
| | 二零二四年 | 二零二三年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 經營活動(所用)／所得現金淨額 | (647,655) | 706,376 |
| 投資活動所用現金淨額 | (924,979) | (607,904) |
| 融資活動所用現金淨額 | (395,600) | (216,395) |
| 現金及現金等價物減少淨額 | (1,968,234) | (117,923) |
| 期初現金及現金等價物 | 7,747,983 | 5,404,726 |
| 匯率變動對現金及現金等價物的影響 | (42,473) | (5,180) |
| 期末現金及現金等價物 | <u>5,737,276</u> | <u>5,281,623</u> |

企業管治及其他資料

購買、出售或贖回本公司的上市證券

截至二零二四年九月三十日止三個月，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券(包括出售庫存股份(定義見上市規則))。

遵守企業管治守則

本公司已採納並應用企業管治守則所載的原則及守則條文。截至二零二四年九月三十日止三個月，本公司一直遵守企業管治守則的守則條文。

審核委員會

審核委員會由三名成員組成，包括兩名獨立非執行董事，即楊嘉宏先生(審核委員會主席)及韓玉靈女士，以及一名非執行董事，即謝晴華先生，其職權範圍符合上市規則。

審核委員會已考慮並審閱本集團所採納的會計原則及慣例，並已與管理層討論有關內部控制及財務匯報事宜，包括審閱本集團截至二零二四年九月三十日止三個月的未經審核財務業績。審核委員會認為截至二零二四年九月三十日止三個月的財務業績已遵守相關會計標準、規則及規例並已正式作出適當披露。

釋義

於本公告，除文義另有所指外，以下詞彙具有如下涵義：

| | | |
|----------|---|-----------------------------------|
| 「累計服務人次」 | 指 | 截至二零二四年九月三十日止十二個月期間使用我們產品及服務的用戶總數 |
| 「年付費用戶」 | 指 | 年付費用戶 |
| 「應用程序」 | 指 | 應用程序，安裝在移動電話上的軟件程序 |
| 「審核委員會」 | 指 | 董事會審核委員會 |
| 「董事會」 | 指 | 本公司董事會 |
| 「中國」 | 指 | 中華人民共和國 |

| | | |
|------------|---|--------------------------------------------------------|
| 「本公司」 | 指 | 同程旅行控股有限公司，於二零一六年一月十四日根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司 |
| 「企業管治守則」 | 指 | 上市規則附錄C1所載的《企業管治守則》 |
| 「日活躍用戶」 | 指 | 日活躍用戶 |
| 「董事」 | 指 | 本公司董事 |
| 「交易額」 | 指 | 貨品交易總額，即在特定時期內在指定渠道或指定平台上銷售的貨品總值 |
| 「本集團」或「我們」 | 指 | 本公司、其不時的附屬公司及併表聯屬實體 |
| 「香港」 | 指 | 中華人民共和國香港特別行政區 |
| 「國際財務報告準則」 | 指 | 國際會計準則理事會不時發佈的國際財務報告會計準則（包括國際財務報告會計準則和國際會計準則以及其修訂本及詮釋） |
| 「上市規則」 | 指 | 香港聯合交易所有限公司證券上市規則，經不時修訂、補充或以其他方式修改 |
| 「月付費用戶」 | 指 | 一個曆月至少在我們平台消費一次的月付費用戶 |
| 「在線旅遊平台」 | 指 | 在線旅遊平台 |
| 「人民幣」 | 指 | 人民幣，中國法定貨幣 |
| 「股東」 | 指 | 股份持有人 |
| 「旅遊服務供應商」 | 指 | 旅遊服務供應商 |

致謝

董事會謹此對本公司股東、管理團隊、僱員、業務夥伴及客戶向本集團作出的支持及貢獻表示衷心感謝。

承董事會命
同程旅行控股有限公司
執行董事兼首席執行官
馬和平

香港，二零二四年十一月十九日

於本公告日期，董事會由以下成員組成：

執行董事

吳志祥 (聯席董事長)

馬和平 (首席執行官)

非執行董事

梁建章 (聯席董事長)

江浩

謝晴華

Brent Richard Irvin

獨立非執行董事

楊嘉宏

戴小京

韓玉靈