

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



Tongcheng-Elong Holdings Limited 同程藝龍控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股票代號：0780)

截至二零一九年十二月三十一日止年度之業績公告

董事會欣然公佈本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度經審核綜合業績連同截至二零一八年十二月三十一日止年度比較數字。

同程藝龍合併已於二零一八年三月九日完成。因此，本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的綜合財務信息包括藝龍於二零一八年一月一日至二零一八年三月九日的財務信息以及藝龍及同程線上業務於二零一八年三月十日至二零一八年十二月三十一日的綜合財務信息。

為方便讀者閱讀本公告以評估我們作為合併企業於二零一八年財政年度的表現，截至二零一八年十二月三十一日止年度的若干財務及營運數據乃按「合併」基準（如使用時所述）通過合併藝龍及同程線上業務各自有關數據的方式呈列。有關合併信息未必反映截至有關日期或就有關期間的實際狀況，由於截至有關日期或就有關期間同程及藝龍並無由同一集團進行管理及經營。

摘要重點

截至二零一九年十二月三十一日止三個月：

- 收入由二零一八年同期的人民幣1,572.4百萬元同比增加24.4%至人民幣1,956.5百萬元。
- 經調整EBITDA由二零一八年同期的人民幣281.0百萬元同比增加47.7%至人民幣415.1百萬元。經調整EBITDA利潤率由二零一八年同期的17.9%增加至21.2%。
- 期內經調整溢利由二零一八年同期的人民幣197.4百萬元同比增加67.7%至人民幣331.1百萬元。經調整淨利潤率由二零一八年同期的12.6%增加至16.9%。

- 平均月活躍用戶由二零一八年同期的173.7百萬人次同比增加18.5%至205.9百萬人次。
- 平均月付費用戶由二零一八年同期的22.3百萬人次同比增加21.5%至27.1百萬人次。

截至二零一九年十二月三十一日止三個月的關鍵財務摘要

	未經審核 截至十二月三十一日 止三個月		同比變動
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	
收入	1,956,493	1,572,398	24.4%
除所得稅前溢利／(虧損)	114,746	(168,091)	不適用
期內溢利／(虧損)	96,872	(176,741)	不適用
經調整EBITDA	415,109	281,024	47.7%
期內經調整溢利	331,075	197,442	67.7%
經調整EBITDA利潤率	21.2%	17.9%	
經調整淨利潤率	16.9%	12.6%	

附註：

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

截至二零一九年十二月三十一日止三個月的營運指標

	截至十二月三十一日 止三個月		同比變動
	二零一九年	二零一八年	
交易額(人民幣十億元)	41.3	34.5	19.7%
平均月活躍用戶數目(按百萬計)	205.9	173.7	18.5%
平均月付費用戶數目(按百萬計)	27.1	22.3	21.5%

截至二零一九年十二月三十一日止年度：

按本集團單獨基準

- 收入由二零一八年的人民幣5,255.6百萬元同比增加40.7%至人民幣7,392.9百萬元。
- 經調整EBITDA由二零一八年的人民幣1,152.1百萬元同比增加75.2%至人民幣2,018.5百萬元。經調整EBITDA利潤率由二零一八年的21.9%上升至二零一九年的27.3%。
- 年內經調整溢利由二零一八年的人民幣915.9百萬元同比增加68.6%至人民幣1,544.3百萬元。經調整淨利潤率由二零一八年的17.4%上升至二零一九年的20.9%。

按合併基準

- 收入由二零一八年的人民幣6,090.8百萬元同比增加21.4%至人民幣7,392.9百萬元。
- 經調整EBITDA由二零一八年的人民幣1,481.7百萬元同比增加36.2%至人民幣2,018.5百萬元。經調整EBITDA利潤率由二零一八年的24.3%上升至二零一九年的27.3%。
- 年內經調整溢利由二零一八年的人民幣1,140.7百萬元同比增加35.4%至人民幣1,544.3百萬元。經調整淨利潤率由二零一八年的18.7%上升至二零一九年的20.9%。
- 平均月活躍用戶由二零一八年的175.2百萬人次同比增加17.1%至二零一九年的205.2百萬人次。
- 平均月付費用戶由二零一八年的20.0百萬人次同比增加34.5%至二零一九年的26.9百萬人次。

截至二零一九年十二月三十一日止年度的關鍵財務摘要

	截至		同比變動	截至		同比變動
	十二月三十一日止年度	十二月三十一日止年度		截至三月九日止期間	十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年		二零一八年 同程線上 業務	二零一八年 合併	
	本集團 (人民幣千元)	本集團 (人民幣千元)		(人民幣千元)		
收入	7,392,932	5,255,639	40.7%	835,148	6,090,787	21.4%
住宿預訂服務	2,358,123	1,830,370	28.8%	17,236	1,847,606	27.6%
交通票務服務	4,517,658	3,232,521	39.8%	792,752	4,025,273	12.2%
其他	517,151	192,748	168.3%	25,160	217,908	137.3%
除所得稅前溢利	881,511	601,526	46.5%	286,059	887,585	(0.7)%
年內溢利	686,522	534,539	28.4%	224,744	759,283	(9.6)%
經調整EBITDA	2,018,532	1,152,134	75.2%	329,515	1,481,649	36.2%
年內經調整溢利	1,544,320	915,945	68.6%	224,744	1,140,689	35.4%
經調整EBITDA利潤率	27.3%	21.9%			24.3%	
經調整淨利潤率	20.9%	17.4%			18.7%	

附註：

(i) 有關「經調整EBITDA」及「年內經調整溢利」的涵義，請參閱下文「其他財務資料」。

截至二零一九年十二月三十一日止年度的按合併基準營運指標

	截至		同比變動
	十二月三十一日止年度	十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年	
交易額(人民幣十億元)	166.1	131.5	26.3%
平均月活躍用戶數目(按百萬計)	205.2	175.2	17.1%
平均月付費用戶數目(按百萬計)	26.9	20.0	34.5%

業務回顧與展望

二零一九年是本公司另一個繁榮興旺的年度，我們繼續保持增長，而且取得可觀的溢利，成為行內發展最快的公司之一。過去一年，憑藉對於用戶需求獨到的掌握以及技術創新的能力，我們進一步開拓旅遊市場的龐大商機以及提升我們的產品及服務，成就豐碩的成績。我們連續兩年榮登阿拉丁指數的「年度最佳小程序」，並在2019亞洲旅遊「紅珊瑚」獎中獲選為「最佳在線旅遊服務平台」，肯定我們優良的產品及服務。

業績摘要

二零一九年，我們的財務表現驕人，按合併基準，總收入由二零一八年的人民幣6,090.8百萬元增加21.4%至二零一九年的人民幣7,392.9百萬元，年內經調整溢利由二零一八年的人民幣1,140.7百萬元增加35.4%至二零一九年的人民幣1,544.3百萬元，二零一九年的經調整淨利潤率為20.9%，高於二零一八年的18.7%。二零一九年第四季，我們的總收入由二零一八年第四季的人民幣1,572.4百萬元增加24.4%至人民幣1,956.5百萬元，經調整溢利由二零一八年第四季的人民幣197.4百萬元增加67.7%至二零一九年第四季的人民幣331.1百萬元，二零一九年第四季的經調整淨利潤率為16.9%，高於二零一八年第四季的12.6%。

受惠於多元化及有效的流量渠道，包括微信平台、自有的應用程序和輕應用程序，加上我們進一步滲透低線城市的戰略以及持續提升產品及服務，我們活躍用戶及付費用戶數目保持強勁增長，按合併基準計，平均月活躍用戶由二零一八年的175.2百萬人次同比增加17.1%至二零一九年的205.2百萬人次，至於平均月付費用戶由二零一八年的20.0百萬人次同比增加34.5%至二零一九年的26.9百萬人次。我們的付費比率亦由二零一八年的11.4%增至二零一九年的13.1%。二零一九年第四季，我們的平均月活躍用戶由二零一八年第四季的173.7百萬人次同比增加18.5%至205.9百萬人次，而平均月付費用戶由二零一八年第四季的22.3百萬人次同比增加21.5%至27.1百萬人次。截至二零一九年十二月三十一日止年度，我們的全年付費用戶達到歷史新高152.4百萬人次，較二零一八年的112.8百萬人次增加35.1%。

業務回顧

我們是中國在線旅遊行業的市場領導者和革新先鋒。通過精準營銷及個性化推廣，我們不斷升級產品與服務，並且改善用戶忠誠度計劃，以提升用戶的體驗，持續提升用戶參與度。我們的高效流量持續提升，且付費用戶轉化率保持穩定增長。用戶基數及用戶留存率的穩健增長，使我們的業務規模持續向上。我們截至二零一九年十二月三十一日止三個月及年度的交易額達到人民幣413億元及人民幣1,661億元，同比增加分別為19.7%及26.3%。

我們是中國低線城市領先的在線旅遊平台。憑藉與騰訊的互惠夥伴關係、與旅遊服務供應商積年累月的長期合作，加上本身有效的銷售及營銷策略，我們能夠以非常經濟的成本觸達廣大而多元的用戶群，尤其是在低線城市的用戶。截至二零一九年十二月三十一日，我們約85.6%的註冊用戶居住於中國非一線城市。截至二零一九年十二月三十一日止年度，我們從微信新獲得的付費用戶約62.4%來自中國三線或以下城市，高於二零一八年同期的61.1%。目前，微信用戶可透過以下途徑使用我們在微信生態系統的微信小程序：(1)微信支付(錢包)入口及用戶青睞或最常使用的小程序下拉列表，二零一九年平均月活躍用戶為113.6百萬人次，佔我們來自騰訊旗下平台平均月活躍用戶總數的65.7%；(2)於騰訊旗下平台投放的互動廣告，二零一九年平均月活躍用戶為37.7百萬人次，佔我們來自騰訊旗下平台平均月活躍用戶總數的21.9%；及(3)微信內的分享及搜索功能，二零一九年平均月活躍用戶為21.5百萬人次，佔我們來自騰訊旗下平台平均月活躍用戶總數的12.4%。此外，由於我們加大了在營銷及研發資源的投入，二零一九年下半年自有應用程序在平均月活躍用戶的增長較微信渠道迅速。利用在流量及供應端的獨有優勢，牢牢抓住低線城市的龐大增長機遇，務要提高中國各地旅遊服務的線上滲透率。

我們是服務於旅遊人士的一站式平台，提供全面的旅遊產品及服務，對於旅遊的需求幾乎一應俱備，包括住宿預訂、交通票務、景點門票及各種配套增值產品及服務，滿足用戶旅途中各種的需求。截至二零一九年十二月三十一日，我們的在線平台提供由400多家國內及國際航空公司運營的超過6,800條國內航線及約1.4百萬條國際航線、超過2.0百萬家酒店及非標住宿選擇、約346,000條汽車線路、超過500條渡輪線路，以及約8,000項國內旅遊景點門票服務。二零一九年，我們進一步提升交叉銷售策略，將交通業務的高頻流量更好地導流至住宿及廣告等其他溢利較高的業務，提高變現率，並且鼓勵交通產品用戶嘗試使用其他產品以提升用戶價值。

我們正在落實由在線旅遊平台演進成為智能出行管家的戰略轉型。我們持續追求科技以及產品與服務的創新，以滿足用戶旅遊上的需求並提升用戶體驗。藉著發揮本身在大數據的能力及利用科技的創新，我們能夠更好地了解用戶及供應商，為他們提供優秀的產品與服務。我們利用智能的慧行系統，為用戶提供可靠及高度適切所需的出行解決方案，產品配套包含鐵路、機票及汽車票，協助用戶有選項、符合經濟原則地和以實際可行的辦法到達目的地。我們已經聯同騰訊推出住宿升級服務「微信支付分」，以及與中國南方航空合作，推出應用新分銷能力技術於國際航班的在線選座服務。我們開發了針對小型航空公司具成本效益的收益管理軟件，成為中國首家及唯一涉及該項技術創新的在線旅遊平台。通過完善用戶自助服務系統，我們繼續運用科技改善用戶服務，冀望提供無縫的用戶體驗並降低員工成本。我們亦已改良了我們的智能語音識別系統(IVR)，協助客戶服務團隊提供更有效率的售後服務。該系統不僅縮短了用戶的等候時間，亦同時提升了效率。

業務前景及策略

二零二零年一月底新型冠狀病毒開始爆發，對旅遊業及其他行業均造成重大打擊。作為旅遊業的重要一員，疫情對我們的業務發展造成短期衝擊，我們無可避免受到影響。基於當前可用信息，二零二零年第一季度，我們預期收入淨額將同比減少約42%至47%，由於有效的成本節約措施，我們的經調整溢利將為正數。上述僅為初步預計，並未被本公司的核數師以及審計委員會審閱，因此會隨情況變化。

作為市場領導者，我們同時觀察到形勢轉變所締造的機遇。面對新型冠狀病毒帶來的挑戰，我們將聚焦於自身的核心戰略，以節省成本的方式運作，針對不明朗因素立即行動之餘，同時積極尋找機會。我們相信，本公司將能夠渡過難關，有更好的發展。

我們在新型冠狀病毒爆發後，因應情況即時發起連番行動，以履行對社會的責任和義務、保護我們的用戶與員工以及協助供應商。用戶方面，我們推出免除罰款的退款及更改政策，響應政府的預防措施和供應商的政策。我們開設一項自助在線取消功能，可以快速退款和更改，我們又與業務夥伴合作預留了緊急援助基金以保證及時退款。我們亦為用戶提供與新型冠狀病毒相關免費的保險。作為對社會承擔負責的企業，我們與一個在線醫療平台合作，提供免費的在線醫療諮詢。我們又利用本身的先進科技推出一項查詢服務，使用戶可以檢查所乘坐的火車或飛機上是否有新型冠狀病毒的確診患者。為向醫務人員致敬，我們向中國內地各處的所有醫務人員免費提供一年的付費「黑鯨」會員資格。為了便利中國各地復工，我們啟動一個復工平台，為有集中復工人員的企業提供定制的汽車運輸服務。供應商方面，我們建立方舟聯盟，承諾為結盟成員免費提供景點的在線推廣。我們推出「安心房」的措施以保證酒店顧客的安全。

本身僱員方面，我們設立了在線安全申報制度，收集僱員的健康數據，以了解僱員的健康狀況並評估本公司內部情況。儘管我們在新型冠狀病毒爆發後已即時將假期延長和推出居家政策，但不少員工，特別是客戶服務團隊和產品開發團隊於此艱難時刻實際是日以繼夜工作，從而為用戶提供最佳的服務，並將我們的產品及服務升級，為日後的復甦作出準備。

憑藉中國政府的有效控制措施及醫務人員的奉獻，疫情近期已得到有效控制。同時，我們亦看到近期業務恢復的趨向，並相應地推出「啟程計劃」，從而鼓勵用戶在出行安全的前提下理性規劃出行。此外，通過持續的技術支持及產品與服務的合作，我們攜手合作夥伴共同振興疫情後的旅遊市場。

對於在困難面前猶豫前進的人來說，新型冠狀病毒是一個不可逾越的巨牆大山，但是對於砥礪前行爭取成功的人來說，這是一個墊腳石。我們相信，現時的情況給我們團隊最好的磨練成長機會。我們認為，與供應商共贏合作的關係、本身的卓越產品創新能力、穩健財務狀況及有效運營將使我們能夠渡過難關，並抓住所湧現的機遇。

長遠而言，受到可支配收入上升、消費力升級以及進一步城鎮化的趨勢帶動，我們相信中國的旅遊市場將繼續迅速增長。中國消費者對於優質服務及優質用戶體驗的需求與日俱增，我們將會充份利用此巨大市場潛力，特別是把握低線城市的商機。

為達成我們的使命及強化在市場的領導地位，我們將繼續實施以下部署，包括發揮本身於流量及其他資源的優勢，進一步滲透中國旅遊市場，持續改良產品與服務以更好地服務用戶，並促進與供應商的關係以建立健康兼具抗壓力的生態系統，兼且尋求經甄選符合戰略、配合我們業務與營運的收購、投資、合資企業以及與夥伴合作的機遇，最後而尤其重要的是，我們將繼續擁抱由在線旅遊平台轉型為智能出行管家的發展。

管理層討論及分析

截至二零一九年十二月三十一日止年度與截至二零一八年十二月三十一日止年度的比較

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
收入	7,392,932	5,255,639
銷售成本	(2,317,746)	(1,600,513)
毛利	5,075,186	3,655,126
服務開發開支	(1,519,109)	(1,349,935)
銷售及營銷開支	(2,246,450)	(1,841,314)
行政開支	(625,153)	(934,925)
按公允價值計量且其變動計入損益的 投資公允價值變動	106,006	78,572
其他收入	88,620	33,396
其他(虧損)/收益淨額	(19,573)	47,888
經營溢利/(虧損)	859,527	(311,192)
財務收入	47,104	12,888
財務費用	(12,429)	(3,336)
可贖回可轉換優先股公允價值收益	-	907,734
應佔聯營公司業績	(12,691)	(4,568)
除所得稅前溢利	881,511	601,526
所得稅開支	(194,989)	(66,987)
年內溢利	686,522	534,539
以下各項應佔：		
本公司權益持有人	688,097	529,957
非控股權益	(1,575)	4,582
年內經調整溢利^(a)	1,544,320	915,945

附註：

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

收入

我們的收入主要來自住宿預訂業務及交通票務業務。下表載列所示年度收入明細的絕對金額及佔總收入的百分比：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一九年		二零一八年	
	人民幣千元		人民幣千元	
住宿預訂服務	2,358,123	31.9%	1,830,370	34.8%
交通票務服務	4,517,658	61.1%	3,232,521	61.5%
其他	517,151	7.0%	192,748	3.7%
總收入	<u>7,392,932</u>	<u>100.0%</u>	<u>5,255,639</u>	<u>100.0%</u>

收入由截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣5,255.6百萬元增加40.7%至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣7,392.9百萬元。

住宿預訂服務

在不承擔存貨風險的情況下，住宿預訂收入按淨額基準呈現，以及在買斷住宿間夜並就此承擔存貨風險的情況下住宿預訂收入按總額基準呈現。按總額基準確認的收入指就銷售間夜向用戶開出單據的金額，而我們向住宿供應商買斷間夜的價格的列作銷售成本。截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，承擔存貨風險的間夜分別佔通過我們的線上平台預訂的間夜總數約0.6%及0.6%，其對住宿預訂收入的財務影響非常有限。

住宿預訂服務的收入由截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣1,830.4百萬元增加28.8%至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣2,358.1百萬元。增加主要是由於間夜的銷售增加。

交通票務服務

交通票務產生的收入主要來自向交通票證、旅遊保險及其他配套增值旅遊產品及服務供應商收取的佣金。我們在該等交易中主要擔任代理，不承擔存貨風險且不對已經取消的票證預訂承擔責任，故此按淨額基準確認我們大部分的收入。二零一九年，為向最終用戶提供更有保障且毛利率相對較高的優質產品，我們在承擔存貨風險的交通產品投入部分資源，我們按總額法基準記錄該等交易的收益。截至二零一九年十二月三十一日止年度，承擔存貨風險的交通票證佔通過我們線上平台銷售的交通票證總量的約0.2%，其對交通票務收入的財務影響非常有限。

交通票務服務收入由截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣3,232.5百萬元增加39.8%至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣4,517.7百萬元，主要是由於交易額增加所致，而交易額增加乃因出售航段量及出售火車票量增加所致。

其他

其他收入主要包括：(i)來自我們於二零一九年四月從關聯方收購，主要提供景點訂票服務的公司同程文化旅遊的景點門票收入；(ii)廣告服務收入；及(iii)配套增值用戶服務所得收入。

其他收入由截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣192.7百萬元增加168.3%至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣517.2百萬元，主要由於(i)同程文化旅遊貢獻的收入；(ii)廣告服務收入增加；及(iii)其他服務所得收入。

銷售成本

我們的銷售成本主要包括：(i)訂單處理成本，即我們就處理用戶付款向銀行及支付渠道支付的費用；(ii)承擔存貨風險的買斷產品的成本，即我們就購買我們承擔存貨風險的旅遊產品向旅遊服務供應商支付的價格；(iii)僱員福利開支，即向用戶服務及旅遊服務供應商服務的員工支付的工資、薪金及其他福利（包括以股份為基礎的報酬）；(iv)採購成本（指向服務供應商採購配套增值旅遊產品及服務的成本）；(v)物業、廠房及設備和使用權資產折舊；及(vi)其他，主要包括帶寬及服務器費用、電話及通信成本、稅項及附加費、差旅及招待費用、專業費用、用戶履行費（指因用戶及客戶投訴而支付的賠償）以及租金及公用設施費用。

下表載列截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度銷售成本明細的絕對金額及佔總銷售成本的百分比：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一九年		二零一八年	
	人民幣千元		人民幣千元	
僱員福利開支	273,468	11.8%	296,339	18.5%
訂單處理成本	978,477	42.2%	704,228	44.0%
承擔存貨風險的買斷 產品的成本	427,752	18.5%	188,070	11.8%
物業、廠房及設備和 使用權資產折舊	122,091	5.3%	101,442	6.3%
採購成本	239,127	10.3%	92,160	5.8%
其他	276,831	11.9%	218,274	13.6%
銷售成本總額	2,317,746	100.0%	1,600,513	100.0%

銷售成本由截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣1,600.5百萬元增加44.8%至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣2,317.7百萬元。銷售成本增加主要是由於：(i)因截至二零一九年十二月三十一日止年度交易額增加，令訂單處理成本由截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣704.2百萬元增加至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣978.5百萬元；(ii)由於我們提供的承擔存貨風險的買斷產品增加，使承擔存貨風險的買斷產品的成本由截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣188.1百萬元增至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣427.8百萬元；(iii)配套增值旅遊產品及服務銷售增加導致採購成本上升；及(iv)帶寬及服務器費用由截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣116.4百萬元增至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣160.5百萬元。剔除以股份為基礎的酬金費用，截至二零一九年十二月三十一日止年度的銷售成本佔收入的比例由二零一八年同期的29.9%上升至31.0%。

服務開發開支

服務開發開支由截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣1,349.9百萬元增加12.5%至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣1,519.1百萬元。服務開發開支增加主要是由於(i)資訊科技僱員的以股份為基礎的酬金費用增加；及(ii)二零一九年度收購同程文化旅遊導致無形資產攤銷增加。剔除以股份為基礎的酬金費用，截至二零一九年十二月三十一日止年度的服務開發開支佔收入的比例由二零一八年同期的22.1%下降至18.1%。

銷售及營銷開支

銷售及營銷開支由截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣1,841.3百萬元增加22.0%至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣2,246.5百萬元，主要是由於(i)用於銷售渠道的廣告及推廣開支增加；(ii)二零一九年度收購同程文化旅遊導致無形資產攤銷增加；及(iii)部分被代理佣金開支減少所抵銷。剔除以股份為基礎的酬金費用，截至二零一九年十二月三十一日止年度的銷售及營銷開支佔收入的比例由二零一八年同期的34.2%下降至29.6%。

行政開支

行政開支由截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣934.9百萬元減少至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣625.2百萬元，主要是由於(i)二零一八年的重組導致同程網絡股東於二零一八年產生大筆一次性重組開支費用，按我們與相關股東協定由我們承擔；及(ii)同程藝龍於二零一八年合併時以折讓價向騰訊發行普通股而於二零一八年產生大筆一次性開支。剔除以股份為基礎的酬金費用，截至二零一九年十二月三十一日止年度的行政開支佔收入的比例由二零一八年同期的11.9%下降至4.7%。

按公允價值計量且其變動計入損益的投資公允價值變動

截至二零一九年十二月三十一日止年度，我們錄得按公允價值計量且其變動計入損益的投資的公允價值收益人民幣106.0百萬元，而於截至二零一八年十二月三十一日止年度則為人民幣78.6百萬元。該增加主要是由於短期理財產品公允價值增加所致。

其他收入

其他收入由截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣33.4百萬元增加165.4%至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣88.6百萬元。該增加主要反映已收取政府補貼增加。

所得稅開支

由於截至二零一九年十二月三十一日止年度溢利增加，我們於截至二零一九年十二月三十一日止年度錄得所得稅開支人民幣195.0百萬元，以及於截至二零一八年十二月三十一日止年度錄得所得稅開支人民幣67.0百萬元。

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二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣530.0百萬元增加至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣688.1百萬元。

二零一九年第四季與二零一八年第四季的比較

	未經審核	
	截至十二月三十一日止三個月	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
收入	1,956,493	1,572,398
銷售成本	(575,061)	(556,354)
毛利	1,381,432	1,016,044
服務開發開支	(377,316)	(439,855)
銷售及營銷開支	(741,975)	(559,020)
行政開支	(199,510)	(255,571)
按公允價值計量且其變動計入損益 的投資公允價值變動	28,829	24,337
其他收入	45,002	15,561
其他(虧損)/收益淨額	(29,780)	31,208
經營溢利/(虧損)	106,682	(167,296)
財務收入	11,871	4,455
財務費用	(3,021)	(2,536)
應佔聯營公司業績	(786)	(2,714)
除所得稅前溢利/(虧損)	114,746	(168,091)
所得稅開支	(17,874)	(8,650)
期內溢利/(虧損)	96,872	(176,741)
以下各項應佔：		
本公司權益持有人	97,295	(182,163)
非控股權益	(423)	5,422
期內經調整溢利^(a)	331,075	197,442

附註：

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

收入

我們的收入主要來自住宿預訂業務及交通票務業務。下表載列所示期間收入明細的絕對金額及佔總收入的百分比：

	未經審核			
	截至十二月三十一日止三個月			
	二零一九年		二零一八年	
	人民幣千元		人民幣千元	
住宿預訂服務	621,863	31.8%	424,080	27.0%
交通票務服務	1,181,997	60.4%	1,072,715	68.2%
其他	152,633	7.8%	75,603	4.8%
總收入	<u>1,956,493</u>	<u>100.0%</u>	<u>1,572,398</u>	<u>100.0%</u>

收入由截至二零一八年十二月三十一日止三個月的人民幣1,572.4百萬元增加24.4%至截至二零一九年十二月三十一日止三個月的人民幣1,956.5百萬元。

住宿預訂服務

在不承擔存貨風險的情況下，住宿預訂收入按淨額基準呈現，以及在買斷住宿間夜並就此承擔存貨風險的情況下住宿預訂收入按總額基準呈現。按總額基準確認的收入指就銷售間夜向用戶開出單據的金額，而我們向住宿供應商買斷間夜的價格的列作銷售成本。截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止三個月，承擔存貨風險的間夜分別佔通過我們的線上平台預訂的間夜總數約0.9%及0.5%，其對住宿預訂收入的財務影響非常有限。

住宿預訂服務的收入由截至二零一八年十二月三十一日止三個月的人民幣424.1百萬元增加46.6%至截至二零一九年十二月三十一日止三個月的人民幣621.9百萬元。增加主要是由於間夜的銷售增加。

交通票務服務

交通票務產生的收入主要來自向交通票證、旅遊保險及其他配套增值旅遊產品及服務供應商收取的佣金。我們在該等交易中主要擔任代理，不承擔存貨風險且不對已經取消的票證預訂承擔責任，故此按淨額基準確認我們大部分的收入。二零一九年，為向最終用戶提供更有保障且毛利率相對較高的優質產品，我們在承擔存貨風險的交通產品投入部分資源，我們按總額法基準記錄該等交易的收益。截至二零一九年十二月三十一日止三個月，承擔存貨風險的交通票證佔通過我們線上平台銷售的交通票證總量的約0.2%，其對交通票務收入的財務影響非常有限。

交通票務服務收入由截至二零一八年十二月三十一日止三個月的人民幣1,072.7百萬元增加10.2%至截至二零一九年十二月三十一日止三個月的人民幣1,182.0百萬元，主要是由於交易額增加所致，而交易額增加乃因出售航段量及出售火車票量增加所致。

其他

其他收入主要包括：(i)來自同程文化旅遊的景點門票收入；(ii)廣告服務收入；及(iii)配套增值用戶服務所得收入。

其他收入由截至二零一八年十二月三十一日止三個月的人民幣75.6百萬元增加101.9%至截至二零一九年十二月三十一日止三個月的人民幣152.6百萬元，主要由於(i)同程文化旅遊貢獻的收入；(ii)廣告服務收入增加；及(iii)其他服務所得收入。

銷售成本

我們的銷售成本主要包括：(i)訂單處理成本，即我們就處理用戶付款向銀行及支付渠道支付的費用；(ii)承擔存貨風險的買斷產品的成本，即我們就購買我們承擔存貨風險的旅遊產品向旅遊服務供應商支付的價格；(iii)採購成本(指向服務供應商採購配套增值旅遊產品及服務的成本)；(iv)僱員福利開支，即向用戶服務及旅遊服務供應商服務的員工支付的工資、薪金及其他福利(包括以股份為基礎的報酬)；(v)物業、廠房及設備和使用權資產折舊；及(vi)其他，主要包括帶寬及服務器費用、電話及通信成本、稅項及附加費、差旅及招待費用、專業費用、用戶履行費(指因用戶及客戶投訴而支付的賠償)以及租金及公用設施費用。

下表載列截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止三個月銷售成本明細的絕對金額及佔總銷售成本的百分比：

	未經審核			
	二零一九年		二零一八年	
	截至十二月三十一日止三個月		截至十二月三十一日止三個月	
	人民幣千元		人民幣千元	
僱員福利開支	33,912	5.9%	137,136	24.6%
訂單處理成本	223,966	38.9%	208,369	37.5%
承擔存貨風險的買斷 產品的成本	129,774	22.6%	57,562	10.3%
物業、廠房及設備和 使用權資產折舊	29,084	5.1%	39,650	7.1%
採購成本	92,265	16.0%	20,578	3.7%
其他	66,060	11.5%	93,059	16.8%
銷售成本總額	575,061	100.0%	556,354	100.0%

銷售成本由截至二零一八年十二月三十一日止三個月的人民幣556.4百萬元增加3.4%至截至二零一九年十二月三十一日止三個月的人民幣575.1百萬元。銷售成本增加主要是由於：(i)配套增值旅遊產品及服務銷售增加導致採購成本上升；(ii)承擔存貨風險的買斷產品的成本由截至二零一八年十二月三十一日止三個月的人民幣57.6百萬元增至截至二零一九年十二月三十一日止三個月的人民幣129.8百萬元，而此乃部分因為收購同程文化旅遊以及買斷的交通票增加所致；及(iii)訂單處理成本由截至二零一八年十二月三十一日止三個月的人民幣208.4百萬元增加至截至二零一九年十二月三十一日止三個月的人民幣224.0百萬元，主要因為截至二零一九年十二月三十一日止三個月交易額增加導致交通票務服務的訂單處理成本增加。剔除以股份為基礎的酬金費用，截至二零一九年十二月三十一日止三個月的銷售成本佔收入的比例由二零一八年同期的34.5%下降至29.1%。

服務開發開支

服務開發開支由截至二零一八年十二月三十一日止三個月的人民幣439.9百萬元減少14.2%至截至二零一九年十二月三十一日止三個月的人民幣377.3百萬元。服務開發開支減少主要是由於資訊科技僱員的以股份為基礎的酬金費用下降。剔除以股份為基礎的酬金費用，截至二零一九年十二月三十一日止三個月的服務開發開支佔收入的比例由二零一八年同期的23.3%下降至17.5%。

銷售及營銷開支

銷售及營銷開支由截至二零一八年十二月三十一日止三個月的人民幣559.0百萬元增加32.7%至截至二零一九年十二月三十一日止三個月的人民幣742.0百萬元，主要是由於(i)用於銷售渠道的廣告及推廣開支增加；及(ii)部分被代理佣金開支減少所抵銷。剔除以股份為基礎的酬金費用，截至二零一九年十二月三十一日止三個月的銷售及營銷開支佔收入的比例由二零一八年同期的34.0%上升至37.0%。

行政開支

行政開支由截至二零一八年十二月三十一日止三個月的人民幣255.6百萬元減少至截至二零一九年十二月三十一日止三個月的人民幣199.5百萬元，主要是由於行政僱員以股份為基礎的酬金費用下降。剔除以股份為基礎的酬金費用，截至二零一九年十二月三十一日止三個月的行政開支佔收入的比例由二零一八年同期的6.4%上升至6.7%。

按公允價值計量且其變動計入損益的投資公允價值變動

截至二零一九年十二月三十一日止三個月，我們錄得按公允價值計量且其變動計入損益的投資的公允價值收益人民幣28.8百萬元，而於截至二零一八年十二月三十一日止三個月則為人民幣24.3百萬元。該增加主要是由於短期理財產品公允價值增加所致。

其他收入

其他收入由截至二零一八年十二月三十一日止三個月的人民幣15.6百萬元增加189.2%至截至二零一九年十二月三十一日止三個月的人民幣45.0百萬元。該增加主要反映已收取政府補貼增加。

所得稅開支

由於截至二零一九年十二月三十一日止三個月應課稅盈利增加，我們於截至二零一九年十二月三十一日止三個月錄得所得稅開支人民幣17.9百萬元，以及於截至二零一八年十二月三十一日止三個月錄得所得稅開支人民幣8.7百萬元。

本公司權益持有人應佔溢利／(虧損)

綜上所述，本公司權益持有人應佔溢利由截至二零一八年十二月三十一日止三個月的虧損人民幣182.2百萬元增加至截至二零一九年十二月三十一日止三個月的溢利人民幣97.3百萬元。

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財務報表，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／年內經調整溢利）作為額外財務指標。該等非國際財務報告準則財務計量並非國際財務報告準則所規定，亦並非按其呈列。

我們相信，非國際財務報告準則計量通過消除管理層認為並不反映我們經營表現的項目的潛在影響而方便比較我們的經營表現。我們相信，該等非國際財務報告準則計量呈列有用信息，供其以與管理層相同的方式了解及評估我們的綜合經營業績。然而，我們非國際財務報告準則計量的呈列未必可與其他公司所呈列類似計量指標相比。該等非國際財務報告準則計量作為分析工具的使用存在局限性，不應視其為獨立於或可代替我們根據國際財務報告準則所呈報經營業績或財務狀況的分析。

a. 經調整EBITDA與經營溢利／（虧損）的對賬

下表載列於所呈報期內／年度經調整EBITDA與經營溢利／（虧損）的對賬，為根據國際財務報告準則計算及呈列的最具直接可比性的財務計量方法：

	截至十二月三十一日 止三個月		截至十二月三十一日 止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
經營溢利／（虧損）	106,682	(167,296)	859,527	(311,192)
加：				
以股份為基礎的酬金	125,618	267,740	542,210	572,191
無形資產攤銷	104,062	100,685	413,019	339,037
物業、廠房及設備和 使用權資產折舊	43,637	38,712	168,120	116,655
權益法投資減值虧損	35,110	—	35,110	—
重組成本	—	—	—	220,953
以折扣價發行普通股	—	—	—	113,099
上市開支	—	41,183	—	91,508
收購相關成本	—	—	546	9,883
經調整EBITDA	415,109	281,024	2,018,532	1,152,134

b. 期內／年內經調整溢利與期內／年內溢利的對賬

下表載列於所呈報期間／年度的期內／年內經調整溢利與期內／年內溢利的對賬，為根據國際財務報告準則計算及呈列的最具直接可比性的財務計量方法：

	截至十二月三十一日 止三個月		截至十二月三十一日 止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
期內／年內溢利／(虧損)	96,872	(176,741)	686,522	534,539
加：				
以股份為基礎的酬金	125,618	267,740	542,210	572,191
收購所得無形資產攤銷	69,789	65,260	276,246	217,534
權益法投資減值虧損	35,110	—	35,110	—
按公允價值計量且其變動計入 損益的可贖回可轉換優先股 公允價值變動 ^(a)	—	—	—	(907,734)
重組成本	—	—	—	220,953
以折扣價發行普通股	—	—	—	113,099
有關重組的所得稅開支	—	—	—	63,972
上市開支	—	41,183	—	91,508
其他	3,686	—	4,232	9,883
期內／年內經調整溢利	331,075	197,442	1,544,320	915,945

附註：

- (a) 指發行予藝龍開曼股東的按公允價值計量且其變動計入損益的可贖回可轉換優先股的公允價值收益。我們將可贖回可轉換優先股指定為按公允價值計量且其變動計入損益的財務負債。有關優先股的更多資料，請參閱招股章程的「歷史、重組及企業架構－本公司的主要股權變動」。

計入銷售成本及開支項目的以股份為基礎的酬金如下：

	截至十二月三十一日 止三個月		截至十二月三十一日 止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
銷售成本	4,794	14,444	27,800	29,314
服務開發開支	34,430	73,440	177,375	187,738
銷售及營銷開支	17,343	24,136	57,336	43,800
行政開支	69,051	155,720	279,699	311,339
以股份為基礎的酬金總額	125,618	267,740	542,210	572,191

流動資金及財務資源

我們主要以(i)全球發售所得款項淨額；及(ii)業務增長所得現金淨額撥付流動資金需求。

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日，我們分別擁有現金及現金等價物人民幣2,271.3百萬元及人民幣3,143.9百萬元。

下表載列我們於所示年度的現金流量：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
經營活動所得現金流量淨額	1,696,442	2,360,953
投資活動(所用)現金流量淨額	(2,955,013)	(1,400,497)
融資活動所得現金流量淨額	372,764	1,480,861
現金及現金等價物(減少)/增加淨額	(885,807)	2,441,317
年初現金及現金等價物	3,143,883	701,748
匯率變動對現金及現金等價物的影響	13,192	818
年末現金及現金等價物	2,271,268	3,143,883

經營活動所得現金淨額

截至二零一九年十二月三十一日止年度，經營活動所得現金淨額為人民幣1,696.4百萬元，主要由於除所得稅前溢利人民幣881.5百萬元，經以下各項調整：(i)無形資產攤銷人民幣413.0百萬元、物業、廠房及設備及使用權資產折舊人民幣168.1百萬元及以股份為基礎的酬金人民幣542.2百萬元；及(ii)營運資金變動，主要包括貿易應收款項增加人民幣353.2百萬元、預付款項及其他應收款項增加人民幣796.2百萬元、貿易應付款項增加人民幣893.7百萬元及應計開支及流動負債增加人民幣254.5百萬元。

投資活動所用現金淨額

截至二零一九年十二月三十一日止年度，投資活動所用現金淨額為人民幣2,955.0百萬元，主要由於(i)向關聯方貸款人民幣354.9百萬元；(ii)購買物業、廠房及設備付款人民幣301.1百萬元；(iii)長期投資付款人民幣264.8百萬元；(iv)業務合併付款人民幣270.0百萬元；及(v)理財產品淨現金付款人民幣1,822.8百萬元。上述所用現金主要被收購同程文化旅遊所得現金及現金等價物人民幣27.6百萬元所抵銷。

融資活動所得現金淨額

截至二零一九年十二月三十一日止年度，融資活動所得現金淨額為人民幣372.8百萬元，主要由於(i)行使購股權所得款項人民幣364.0百萬元；及(ii)短期借款所得款項人民幣87.7百萬元，部分被支付公開發售成本人民幣39.7百萬元及償還銀行借款人民幣28.4百萬元所抵銷。

資本負債比率

截至二零一九年十二月三十一日，我們的資本負債比率（按借款總額除以本公司權益持有人應佔總權益計算）約為1.8%（二零一八年：1.5%）。

資產抵押

於二零一七年十月，我們與借款銀行訂立貸款協議，借入人民幣196.9百萬元以出資購買辦公場所。該貸款以我們的物業作擔保，並將於二零二七年十月二十三日到期。截至二零一九年十二月三十一日，該擔保物業的賬面值為人民幣377.2百萬元。

資本開支

	截至十二月三十一日	
	二零一九年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
購置物業、廠房及設備	301,138	337,491
購買無形資產	1,455	40
長期投資 ^(a)	264,812	32,500
資本開支總額	567,405	370,031

附註：

(a) 長期投資指採用權益法入賬的投資及按公允價值計量且其變動計入損益的投資。

我們的資本開支主要包括購置物業、廠房及設備、無形資產、採用權益法入賬的投資與按公允價值計量且變動計入損益的投資。我們主要以經營所得現金及銀行借款撥付資本開支需求。

長期投資活動

	截至十二月三十一日	
	二零一九年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
採用權益法入賬的投資	90,435	48,731
按公允價值計量且其變動計入損益的投資	238,753	52,442
按攤銷成本計量的投資	250,697	—
長期投資總額	579,885	101,173

截至二零一九年十二月三十一日，我們的長期投資總額為人民幣579.9百萬元，而截至二零一八年十二月三十一日為人民幣101.2百萬元。採用權益法入賬的投資增加乃由於我們對有重大影響力的若干私人公司額外投資所致。按公允價值計量的長期投資增加乃由於我們對持有少於20%權益的若干私人及公眾公司額外投資所致。長期投資的整體策略為投資或收購能助長我們業務及帶來裨益的業務。按攤銷成本計量的投資為投資於固定利率的一年以上理財產品。我們計劃使用經營所得現金流量及全球發售所得款項淨額為長期投資提供資金。

重大收購及出售

除同程文化旅遊收購外，截至二零一九年十二月三十一日止年度，概無其他重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營公司。

外匯風險

當未來的商業交易或已確認的資產及負債不是以我們的功能貨幣計價時，即產生外匯風險。我們通過定期審查我們的外匯淨風險敞口管理外匯風險。截至二零一九年十二月三十一日止年度，我們並無對沖任何外幣波動。

我們的中國附屬公司及併表聯屬實體主要在中國境內經營，而大部分交易以人民幣結算。我們認為我們的業務並無面臨任何重大外匯風險，原因是本集團並無重大財務資產或負債以本集團附屬公司及於中國營運的併表聯屬實體各自功能貨幣以外的貨幣計值。

僱員

截至二零一九年十二月三十一日，我們共有5,431名全職僱員。截至同日，約56.3%及20.3%的全職僱員分別位於蘇州及北京，餘下23.4%位於中國其他地區及海外。

我們主要通過校園招聘會、招聘機構及在線渠道（包括我們的公司網站及社交網絡平台）招聘僱員。我們採用強大的內部培訓政策，據此由我們的內部培訓導師或第三方顧問定期為僱員提供管理、技術及其他培訓。我們亦採用二零一六年股份激勵計劃、二零一八年股份激勵計劃、二零一九年受限制股份單位計劃及二零一九年購股權計劃。

根據中國法律的規定，我們參與各種法定僱員福利計劃，包括社會保險基金，即養老金繳費計劃、醫療保險計劃、失業保險計劃、工傷保險計劃、生育保險計劃及住房公積金。根據中國法律，我們需要為僱員福利計劃作出金額相當於僱員薪金、花紅及某些津貼的特定百分比的供款，最高金額由地方政府不時指定。

我們的僱員目前並無工會代表。我們相信我們與僱員之間維持良好工作關係，截至二零一九年十二月三十一日止年度，我們的營運未曾經歷過任何重大勞資糾紛或於招聘僱員時遇上任何重大困難。

綜合收入表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	截至	
		十二月三十一日止年度 二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
收入	3	7,392,932	5,255,639
銷售成本	4	<u>(2,317,746)</u>	<u>(1,600,513)</u>
毛利		5,075,186	3,655,126
服務開發開支	4	(1,519,109)	(1,349,935)
銷售及營銷開支	4	(2,246,450)	(1,841,314)
行政開支	4	(625,153)	(934,925)
按公允價值計量且其變動計入損益 的投資公允價值變動	10(d)	106,006	78,572
其他收入		88,620	33,396
其他(虧損)/收益淨額	5	<u>(19,573)</u>	<u>47,888</u>
經營溢利/(虧損)		<u>859,527</u>	<u>(311,192)</u>
財務收入		47,104	12,888
財務費用		(12,429)	(3,336)
按公允價值計量且其變動計入損益的 可贖回可轉換優先股的公允價值變動		-	907,734
應佔聯營公司業績		<u>(12,691)</u>	<u>(4,568)</u>
除所得稅前溢利		881,511	601,526
所得稅開支	6	<u>(194,989)</u>	<u>(66,987)</u>
年內溢利		686,522	534,539
以下各項應佔溢利：			
— 本公司權益持有人		688,097	529,957
— 非控股權益		<u>(1,575)</u>	<u>4,582</u>
		<u>686,522</u>	<u>534,539</u>
每股盈利/(虧損)(以每股人民幣列示)：	7		
— 基本		<u>0.33</u>	<u>0.33</u>
— 攤薄		<u>0.33</u>	<u>(0.22)</u>

綜合全面收益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	截至	
	十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
年內溢利	686,522	534,539
其他全面收入／(虧損)		
其後不會重新分類至損益的項目：		
— 貨幣換算差額	30,070	(15,917)
— 因本身信貸風險產生的優先股公允價值變動	—	932
年內其他全面收入／(虧損)，扣除稅項	<u>30,070</u>	<u>(14,985)</u>
年內全面收入總額	<u>716,592</u>	<u>519,554</u>
以下各項應佔全面收入總額：		
— 本公司權益持有人	718,167	514,972
— 非控股權益	<u>(1,575)</u>	<u>4,582</u>
	<u>716,592</u>	<u>519,554</u>

綜合財務狀況表

截至二零一九年十二月三十一日

	附註	截至十二月三十一日	
		二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		1,102,031	934,361
使用權資產		41,067	–
土地使用權		–	16,038
採用權益法入賬的投資	9	90,435	48,731
按公允價值計量且其變動計入損益的投資	10	238,753	52,442
按攤銷成本計量的投資		250,697	–
無形資產		7,860,452	7,961,640
遞延所得稅資產		201,057	249,781
預付款項及其他應收款項	12	7,425	31,485
		<u>9,791,917</u>	<u>9,294,478</u>
流動資產			
貿易應收款項	11	1,096,313	857,326
預付款項及其他應收款項	12	1,569,453	523,470
按攤銷成本計量的短期投資		156,760	261,086
按公允價值計量且其變動計入損益的短期投資	10	4,384,168	2,570,170
受限制現金		213,381	140,930
現金及現金等價物		2,271,268	3,143,883
		<u>9,691,343</u>	<u>7,496,865</u>
資產總值		<u>19,483,260</u>	<u>16,791,343</u>
權益			
本公司權益持有人應佔資本及儲備			
股本		7,323	7,156
股份溢價		18,189,973	17,311,220
庫存股份		(7)	(15)
其他儲備		(2,668,946)	(2,722,834)
累計虧損		(2,371,977)	(3,060,074)
		<u>13,156,366</u>	<u>11,535,453</u>
非控股權益		<u>(4,692)</u>	<u>(7,642)</u>
權益總額		<u>13,151,674</u>	<u>11,527,811</u>

綜合財務狀況表

截至二零一九年十二月三十一日

	附註	截至十二月三十一日	
		二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
負債			
非流動負債			
借款	13	132,921	152,613
長期租賃負債		17,830	–
其他應付款項及應計費用	15	6,702	6,674
遞延所得稅負債		568,376	570,054
		<u>725,829</u>	<u>729,341</u>
流動負債			
借款	13	106,895	19,692
貿易應付款項	14	3,428,531	2,569,092
其他應付款項及應計費用	15	1,946,769	1,799,749
短期租賃負債		6,059	–
合約負債		88,554	15,084
即期所得稅負債		28,949	130,574
		<u>5,605,757</u>	<u>4,534,191</u>
負債總額		<u>6,331,586</u>	<u>5,263,532</u>
權益及負債總額		<u>19,483,260</u>	<u>16,791,343</u>

綜合權益變動表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	本公司權益持有人應佔						非控股 權益	權益總額
	股本	股份溢價	庫存股份	其他儲備	累計虧損	小計		
	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		
於二零一九年一月一日	7,156	17,311,220	(15)	(2,722,834)	(3,060,074)	11,535,453	(7,642)	11,527,811
全面收入								
年內溢利／(虧損)	-	-	-	-	688,097	688,097	(1,575)	686,522
其他全面收入								
貨幣換算差額	-	-	-	30,070	-	30,070	-	30,070
全面收入總額	-	-	-	30,070	688,097	718,167	(1,575)	716,592
與擁有人的交易								
行使購股權	175	755,052	-	(387,511)	-	367,716	-	367,716
受限制股份單位歸屬及結算	(8)	123,701	8	(123,701)	-	-	-	-
購買非控股權益	-	-	-	174	-	174	(174)	-
少數股東注資	-	-	-	-	-	-	3,500	3,500
就業務合併購買 非控股權益	-	-	-	-	-	-	1,199	1,199
以股份為基礎的酬金	-	-	-	534,856	-	534,856	-	534,856
直接於權益確認與擁有人的 交易總額	167	878,753	8	23,818	-	902,746	4,525	907,271
於二零一九年 十二月三十一日	7,323	18,189,973	(7)	(2,668,946)	(2,371,977)	13,156,366	(4,692)	13,151,674

綜合權益變動表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	本公司權益持有人應佔						非控股	
	股本	股份溢價	庫存股份	其他儲備	累計虧損	小計	權益	權益總額
	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	人民幣千元	人民幣千元
於二零一八年一月一日	99	1,514,310	(15)	(3,270,057)	(3,581,152)	(5,336,815)	4,881	(5,331,934)
全面收入								
年內溢利	-	-	-	-	529,957	529,957	4,582	534,539
其他全面收入／(虧損)								
優先股的信貸風險	-	-	-	932	-	932	-	932
歸因於信貸風險變動的 優先股累計公允價值 變動重新分類至轉換後 的累計虧損	-	-	-	8,879	(8,879)	-	-	-
貨幣換算差額	-	-	-	(15,917)	-	(15,917)	-	(15,917)
全面收入總額	-	-	-	(6,106)	521,078	514,972	4,582	519,554
與擁有人的交易								
以股份為基礎的酬金	-	-	-	572,191	-	572,191	-	572,191
發行收購相關的普通股	307	8,689,960	-	-	-	8,690,267	-	8,690,267
向騰訊發行普通股	11	303,176	-	-	-	303,187	-	303,187
購買非控股權益	-	-	-	(18,123)	-	(18,123)	(18,105)	(36,228)
優先股轉換為普通股	192	5,438,789	-	-	-	5,438,981	-	5,438,981
資本化發行	5,973	(5,973)	-	-	-	-	-	-
發行上市相關的普通股	574	1,436,609	-	-	-	1,437,183	-	1,437,183
股份發行成本	-	(65,651)	-	-	-	(65,651)	-	(65,651)
少數股東注資	-	-	-	-	-	-	1,000	1,000
購買已歸屬權益獎勵	-	-	-	(739)	-	(739)	-	(739)
直接於權益確認與 擁有人的交易總額	7,057	15,796,910	-	553,329	-	16,357,296	(17,105)	16,340,191
於二零一八年 十二月三十一日	<u>7,156</u>	<u>17,311,220</u>	<u>(15)</u>	<u>(2,722,834)</u>	<u>(3,060,074)</u>	<u>11,535,453</u>	<u>(7,642)</u>	<u>11,527,811</u>

簡明綜合現金流量表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	截至	
	十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
經營活動所得現金流量淨額	1,696,442	2,360,953
投資活動(所用)現金流量淨額	(2,955,013)	(1,400,497)
融資活動所得現金流量淨額	372,764	1,480,861
現金及現金等價物(減少)/增加淨額	(885,807)	2,441,317
年初現金及現金等價物	3,143,883	701,748
匯率變動對現金及現金等價物的影響	13,192	818
年末現金及現金等價物	<u>2,271,268</u>	<u>3,143,883</u>

附註

1. 編製基準

同程藝龍控股有限公司（「本公司」，前稱China E-Dragon Holdings Limited）為一間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。

本公司股份自二零一八年十一月二十六日以來於香港聯合交易所有限公司主板上市（「上市」）。

本公司為一間投資控股公司。本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）主要從事提供旅遊相關服務，包括預訂住宿服務、交通票務服務及其他旅遊相關產品及服務。

本集團的綜合財務報表乃根據國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製。綜合財務報表乃歷史成本慣例編製，並經按公允價值計量的金融資產及金融負債（包括可贖回可轉換優先股）重估修改。

多項新訂或經修訂準則已適用於二零一九年一月一日開始的年度報告期間。除國際財務報告準則第16號租賃（「國際財務報告準則第16號」），其採納的影響已於下文附註2披露外，其他新訂或經修訂準則對本集團的會計政策並無任何影響，且無須作出追溯調整。

2. 會計政策變動

本集團已自二零一九年一月一日起追溯採納國際財務報告準則第16號，根據該準則中特定過渡條文，本集團並未重列二零一八年報告年度的比較數字。因此，有關新租賃規則產生的重新分類及調整於二零一九年一月一日的年初資產負債表中確認。

(a) 採納國際財務報告準則第16號時確認的調整

採納國際財務報告準則第16號時，本集團已就過往根據國際會計準則第17號租賃分類為「經營租賃」的租賃確認租賃負債。該等負債按餘下租賃付款的現值計量，並使用截至二零一九年一月一日的承租人增量借款利率貼現。於二零一九年一月一日應用於租賃負債的加權平均承租人增量借款利率範圍為4.3%至5.39%。

(a) 採納國際財務報告準則第16號時確認的調整(續)

於首次應用國際財務報告準則第16號時，本集團已使用該準則所允許的以下可行權宜方法：

- 對具有合理相似特徵的租賃組合使用單一貼現率
- 依賴先前關於租賃是否帶有繁苛條件的評估
- 對於截至二零一九年一月一日剩餘租期少於12個月的經營租賃的會計處理為短期租賃
- 當合約包括延長或終止租賃的選擇權時，使用事後分析釐定租期

作為承租人，本集團的租賃主要為土地、辦公室和其他租賃。使用權資產以租賃負債的金額計量且並無任何虧損的租賃合約須於初步應用日期調整使用權資產。下表列示各分項確認的調整，惟不包括並無受該等變動影響的項目。

綜合財務狀況表(節錄)	二零一八年 十二月三十一日 按原先呈列 人民幣千元	採納國際財務 報告準則 第16號的影響 人民幣千元	二零一九年 一月一日 經修訂呈列 人民幣千元
非流動資產			
— 使用權資產	—	33,320	33,320
— 土地使用權	16,038	(16,038)	—
	<u>16,038</u>	<u>17,282</u>	<u>33,320</u>
負債			
— 短期租賃負債	—	9,844	9,844
— 長期租賃負債	—	7,438	7,438
	<u>—</u>	<u>17,282</u>	<u>17,282</u>

(b) 本集團的租賃活動及其入賬方式

本集團租賃若干土地、辦公室及其他。租賃合約一般按一至五十年的固定年期訂立。租賃條款按個別基準磋商，並包含各種不同的條款及條件。租賃協議並無施加任何契諾，惟租賃協議不得就借款用途用作擔保。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，物業、廠房及設備的租賃分類為經營租賃。根據經營租賃作出的付款已於租賃期內按直線法自損益扣除。

自二零一九年一月一日起，租賃確認為使用權資產，並在租賃資產可供本集團使用之日確認相應負債。每筆租賃付款乃分配至負債及財務費用。財務費用於租賃期內自損益扣除，以計算出各期間負債結餘的固定週期利率。使用權資產乃按資產可使用年期或租期（以較短者為準）以直線法折舊。

租賃產生的資產及負債初步以現值進行計量。租賃負債包括租賃固定付款的淨現值（包括實質固定付款），減任何應收租賃優惠。

租賃付款採用租賃所隱含的利率予以貼現。倘無法釐定該利率，則使用承租人增量借款利率，即承租人在類似條款及條件的類似經濟環境中借入獲取類似價值資產所需資金所必須支付的利率。

使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 租賃負債的初步計量金額；
- 於開始日期或之前所作的任何租賃付款減任何已收租賃優惠；
- 任何初始直接成本；及
- 修復成本。

與短期租賃及低價值資產租賃相關的付款以直線法於損益確認為開支。短期租賃指租期為12個月或少於12個月的租賃。

3. 收入及分部資料

主要營運決策者(「主要營運決策者」)主要根據經營溢利的計量(不包括與分部表現並無直接關聯的項目)(「經合併業績」)評估經營分部表現。該等非經營收入／(開支)包括政府補貼、按公允價值計量且其變動計入損益的短期投資公允價值收入及其他非經營項目等。主要營運決策者於作出有關分配資源的決策及評估本集團整體表現時審閱經合併業績。因此，本集團僅有一個可呈報分部，其主要在中國經營業務並自中國外部客戶賺取決大部分收入。截至二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日，本集團絕大部分非流動資產位於中國。因此，並無呈列地理分部。由於主要營運決策者於作出有關分配資源的決策及評估本集團表現時並無使用分部資產或分部負債的分析，故該分析並無呈列。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
綜合全面收益表的經營溢利／(虧損)	859,527	(311,192)
減：其他收入	(88,620)	(33,396)
按公允價值計量且其變動計入損益的 投資公允價值變動	(106,006)	(78,572)
其他虧損／(收益)淨額	19,573	(47,888)
呈報予主要營運決策者的經營溢利／(虧損)	684,474	(471,048)

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度按服務類型劃分的收入如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
預訂住宿服務	2,358,123	1,830,370
交通票務服務	4,517,658	3,232,521
其他	517,151	192,748
總收入	7,392,932	5,255,639

4. 按性質劃分的開支

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
僱員福利開支	2,160,166	1,969,721
廣告及推廣開支	1,622,452	1,205,448
訂單處理成本	978,477	704,228
折舊及攤銷開支	581,139	455,964
買斷旅遊相關產品的成本	427,752	188,070
採購成本	239,127	92,160
帶寬及服務器費用	160,488	116,398
佣金開支	154,055	269,807
專業服務費用	87,237	159,974
差旅及招待開支	73,193	56,606
租金及公用設施費用	61,277	65,391
電話及通信	43,030	20,769
稅項及附加費	31,113	25,214
審計費用	7,547	15,828
重組成本	-	220,953
收購相關成本	-	9,883
以折扣價發行普通股	-	113,099
其他	81,405	37,174
	6,708,458	5,726,687

5. 其他(虧損)/收益淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
採用權益法入賬的投資的減值虧損	(35,110)	-
按攤銷成本計量投資的投資收入	7,407	1,765
匯兌收益	603	17,017
出售物業、廠房及設備的(虧損)/收益	(961)	500
出售其他資產的收益	-	584
其他	8,488	28,022
	(19,573)	47,888

6. 所得稅開支

本集團截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度的所得稅開支分析如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
即期所得稅	181,773	215,596
遞延所得稅	13,216	(148,609)
	194,989	66,987

(a) 開曼群島所得稅

根據開曼群島現行法律，本公司毋須就本公司的收入或資本收入繳稅。此外，概不就任何股息付款徵收開曼群島預扣稅。

(b) 香港利得稅

於香港註冊成立的實體須根據香港現行法例，詮釋及慣例於所呈報年度就應課稅溢利未超過2百萬港元按稅率8.25%繳納香港所得稅，應課稅溢利超過2百萬港元按稅率16.5%繳納香港所得稅。

(c) 中國企業所得稅（「企業所得稅」）

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，已就於中國註冊成立的本集團內實體的估計應課稅溢利作出企業所得稅撥備，企業所得稅撥備乃經考慮來自退稅及補貼的可用稅務優惠後根據中國相關法規計算。截至二零一九年十二月三十一日止年度，中國企業所得稅稅率總體為25%（二零一八年：25%）。

本公司三間於中國註冊成立的附屬公司已獲認定為高新技術企業，因此，根據適用企業所得稅法，該等附屬公司於截至二零一九年十二月三十一日止年度已按經削減的企業所得稅優惠稅率15%繳稅。

本公司於中國註冊成立的其他附屬公司於截至二零一九年十二月三十一日止年度按中國一般企業所得稅稅率25%繳稅（二零一八年：25%）。

(d) 中國預扣稅（「預扣稅」）

根據適用中國稅務法規，在中國成立的公司向外國投資者分配有關於二零零八年一月一日後產生的溢利的股息一般須繳納10%的預扣稅。倘於香港註冊成立的外國投資者符合中國與香港之間訂立的雙重徵稅協定安排的條件及規定，則相關預扣稅稅率將由10%減少至5%。

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，本集團並無任何計劃要求其中國附屬公司分派其保留盈利及有意保留盈利以在中國運營及擴張其業務。因此，截至二零一九年十二月三十一日概無（二零一八年：無）就預扣稅的遞延所得稅負債計提撥備。

7. 每股盈利／（虧損）

(a) 基本

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度的每股基本盈利乃按本公司權益持有人應佔溢益除以各年內已發行普通股的加權平均數計算。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
本公司擁有人應佔溢利淨額（人民幣千元）	688,097	529,957
已發行普通股加權平均數（千股）	2,059,262	1,584,181
每股基本盈利（人民幣）	0.33	0.33

(b) 攤薄

每股攤薄盈利／(虧損)乃通過調整已發行普通股的加權平均數計算，以假設所有潛在攤薄普通股已獲轉換。

於二零一九年十二月二十日，本集團分別根據二零一九年購股權計劃及二零一九年受限制股份單位計劃向本集團高級管理層、其他僱員及董事授出20,983,500份購股權及7,902,000個受限制股份單位，包括授予本集團聯營公司僱員的459,000份購股權及25,000個受限制股份單位。所有授出購股權的每股行使價為12.428港元。授出購股權及受限制股份單位的50%乃於授出時即時歸屬，餘下50%將於二零二零年第三季歸屬。

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日，26,320,810股及44,056,950股普通股已分別發行予若干僱員。然而，該等股份的股東權利受到限制，並將於若干服務期限內歸屬。因此，該等股份作為受限制股份單位入賬。截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，本集團於計算每股基本盈利時並無計入該等普通股，原因為該等股份就計算每股盈利而言並無被視為已發行在外。

截至二零一九年十二月三十一日，未行使購股權合共為132,431,304份。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司授出的購股權及受限制股份單位對每股盈利具有潛在攤薄影響。每股攤薄盈利乃透過調整已發行普通股的加權平均數計算，而此乃假設本公司授出的購股權及受限制股份單位所產生的所有潛在攤薄普通股均獲轉換(合共組成計算攤薄每股盈利的分母)。盈利(分子)並無作調整。

截至二零一八年十二月三十一日，合共163,240,270份購股權獲授出，且計算截至二零一八年十二月三十一日止年度每股攤薄虧損時並無計入該等購股權，原因為計入該等購股權將會具反攤薄影響。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
本公司擁有人應佔溢利淨額(人民幣千元)	688,097	529,957
可贖回可轉換優先股調整(人民幣千元)	—	(907,734)
計算每股攤薄盈利／(虧損)的溢利／(虧損)淨額 (人民幣千元)	688,097	(377,777)
已發行普通股加權平均數(千股)	2,059,262	1,584,181
可贖回可轉換優先股調整(千股)	—	111,117
授予僱員的受限制股份單位調整(千個)	4,585	—
授予僱員的購股權調整(千份)	53,111	—
計算每股攤薄盈利／(虧損)的普通股加權平均數(千股)	2,116,958	1,695,298
每股攤薄盈利／(虧損)(人民幣)	0.33	(0.22)

8. 股息

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度各年，本公司或本集團現時旗下公司並無派付或宣派股息。

9. 採用權益法入賬的投資

	截至十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
年初	48,731	37,618
添置(a)	87,772	15,681
轉讓	1,277	—
本集團聯營公司僱員的以股份為基礎補償 應佔虧損	509	—
減值虧損(b)	(12,691)	(4,568)
貨幣折算差額	(53)	—
年末	<u>90,435</u>	<u>48,731</u>

- (a) 截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團投資於若干非上市公司的股權，總額為人民幣87.8百萬元。該等公司主要從事酒店管理及其他旅遊相關業務，而本集團對該等公司並無控制權。
- (b) 截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團就對若干聯營公司投資的賬面值計提合共人民幣35.1百萬元(二零一八年：零)的減值撥備。減值虧損主要來自重新檢視相關聯營公司的長遠財務前景及業務模型變動。

10. 投資

	截至十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
流動資產		
短期投資		
— 按攤銷成本計量(a)	156,760	261,086
— 按公允價值計量且其變動計入損益(b)	4,384,168	2,570,170
	<u>4,540,928</u>	<u>2,831,256</u>
非流動資產		
長期投資		
— 按攤銷成本計量(c)	250,697	—
— 按公允價值計量且其變動計入損益(d)	238,753	52,442
	<u>489,450</u>	<u>52,442</u>

(a) 按攤銷成本計量的短期投資

按攤銷成本計量的短期投資為固定利率的一年內定期存款，以人民幣計值。持有投資用於收取合約現金流量，而該等投資的合約現金流量僅用於支付本金及利息，因此按攤銷成本計量。該等投資概無逾期。

(b) 按公允價值計量且其變動計入損益的短期投資

按公允價值計量且其變動計入損益的短期投資包括理財產品，以人民幣或美元計值，截至二零一九年十二月三十一日止年度，每年預期回報率介乎2.3%至7.5%（二零一八年：2.8%至6.5%）。所有該等理財產品的回報並無擔保，因此彼等的合約現金流量並不合資格僅用於本金及利息付款。因此彼等按公允價值計量且其變動計入損益計量。該等投資概無逾期。公允價值乃使用基於管理層判斷的預期回報按貼現現金流量計算，並在第三級公允價值層級內。

按公允價值計量且其變動計入損益的短期投資亦包括以美元計值，於二零一九年十二月與一間商業銀行訂立的全權組合管理協議。投資的目的乃為同步實現投資回報及平衡本公司的流動資金水平。根據協議，本公司分散其投資組合，並授權銀行作為本公司的組合管理人，代表本公司管理賬戶內所持或將予持有的資產。本公司指示投資組合針對高流通金融資產，例如在活躍市場流通及以市場報價的政府債券及公司債券，因此，被分類為公允價值層級的第二級。根據組合管理協議，投資的初步成本為25百萬美元，其中12.5百萬美元由本公司出資，餘下部分由銀行出資。本公司將投資總額記錄為按公允價值計量且其變動計入損益的短期投資，並將來自銀行的資金按每星期倫敦銀行同業拆息加90個基點以短期借款入賬。

(c) 按攤銷成本計量的長期投資

按攤銷成本計量的長期投資為固定利率的一年以上定期存款，以人民幣計值。持有投資用於收取合約現金流量，而該等投資的合約現金流量合資格僅用於支付本金及利息，因此按攤銷成本計量。該等投資概無逾期。

(d) 按公允價值計量且其變動計入損益的長期投資

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日，按公允價值計量且其變動計入損益的長期投資為本集團持有若干私人及公眾公司的股權及衍生品。

本集團於私人公司持有的股權包括(i)均低於各實體的20%，本集團對該等各自的實體均無控制權亦無重大影響，或(ii)因投資擁有實質清算優先權或贖回權而不被視為與普通股實質相同。因此，該等投資分類為按公允價值計量且其變動計入損益的長期投資。長期投資的公允價值乃採用具有不可觀察輸入數據的估值方法計量，故分類為公允價值層級的第三級。於公眾公司的股權按活躍市場的市場報價計量，故分類為私人公司股權公允價值層級的第一級。

於損益確認的金額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
按公允價值計量且其變動計入損益的長期投資 公允價值變動	(11,307)	4,495
按公允價值計量且其變動計入損益的短期投資 公允價值變動	117,313	74,077
	106,006	78,572

11. 貿易應收款項

本集團通常給予其客戶30天的信貸期。根據發票日期對貿易應收款項進行的賬齡分析如下：

	截至十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
最多六個月	1,045,582	847,053
六個月以上	85,183	14,235
	<u>1,130,765</u>	<u>861,288</u>
減：貿易應收款項減值撥備	(34,452)	(3,962)
	<u>1,096,313</u>	<u>857,326</u>

12. 預付款項及其他應收款項

	截至十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
計入非流動資產 向供應商墊款	3,809	1,841
非金融資產總額	<u>3,809</u>	<u>1,841</u>
按金	3,616	23,308
其他	-	6,336
金融資產總額	<u>3,616</u>	<u>29,644</u>
非即期，總額	<u>7,425</u>	<u>31,485</u>
計入流動資產 向住宿供應商墊款	50,584	46,393
預付稅項	30,784	37,708
向票務供應商墊款	462,301	108,284
預付廣告費	25,964	25,676
預付辦公室租金	449	1,214
預付關聯方款項	24,706	5,833
其他	87,058	29,887
非金融資產總額	<u>681,846</u>	<u>254,995</u>
按金	201,920	171,464
應收關聯方款項	626,800	76,794
其他	58,887	20,217
金融資產總額	<u>887,607</u>	<u>268,475</u>
即期，總額	<u>1,569,453</u>	<u>523,470</u>

13. 借款

	截至十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
包含在非流動負債： 有抵押銀行借款(附註a)	<u>132,921</u>	<u>152,613</u>
包含在流動負債：		
無抵押金融機構貸款(附註10b)	87,203	–
有抵押銀行借款的即期部分(附註a)	<u>19,692</u>	<u>19,692</u>
	106,895	19,692
	239,816	172,305

附註：

- (a) 借款以本集團的物業、廠房及設備抵押並按中國銀行間同業拆放利率每年浮動10%計息。

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，借款的償還情況如下：

	截至十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
1年以內	106,895	19,692
1至2年	19,692	19,692
2至5年	59,076	59,076
5年以上	<u>54,153</u>	<u>73,845</u>
	239,816	172,305

14. 貿易應付款項

貿易應付款項及基於發票日期對貿易應付款項所作的賬齡分析如下：

	截至十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
最多六個月	3,253,169	2,441,699
六個月以上	<u>175,362</u>	<u>127,393</u>
	3,428,531	2,569,092

15. 其他應付款項及應計費用

	截至十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
應付保險公司款項	228,792	209,518
應付重組成本	157,193	220,953
來自銷售渠道的按金	104,647	88,678
用戶獎勵計劃應計費用	78,195	106,508
物業、廠房及設備的應付款項	54,274	33,665
應付旅遊服務供應商款項	14,041	23,426
應付關聯方款項	16,055	8,064
股權投資應付款項	15,000	—
其他	77,649	15,786
金融負債總額	745,846	706,598
用戶墊款	685,560	583,707
應計工資及福利	291,699	292,393
應計廣告開支	107,431	80,661
營業稅及其他稅項	57,855	31,949
應計專業費用	27,379	51,042
應計佣金	16,521	18,270
應付關聯方款項	312	356
其他	20,868	41,447
非金融負債總額	1,207,625	1,099,825
總計	1,953,471	1,806,423

16. 業務合併

收購同程文化旅遊

於二零一九年四月三十日，本公司自本集團關聯公司同程控股收購同程文化旅遊的全部股權，該公司為一間主要提供景點門票服務的公司。本公司將同程文化旅遊收購事項入賬列作企業合併，並於二零一九年四月三十日起開始合併入賬同程文化旅遊之財務報表。

購買代價、所購入資產淨值及商譽的詳情如下：

二零一九年
四月三十日
人民幣千元

現金代價 270,000

收購事項的初步購買價分配(PPA)如下：

於收購日期可識別資產及負債：

公允價值
人民幣千元

現金及現金等價物	27,569
受限制現金	200
貿易應收款項	12,508
預付款項及其他應收款項	56,584
存貨	104
物業、廠房及設備	723
無形資產	
— 供應商關係(附註a)	154,300
— 其他	5,248
遞延所得稅資產	2,371
貿易應付款項	(62,640)
其他應付款項及應計費用	(34,301)
合約負債	(413)
遞延所得稅負債	(39,887)
可識別總資產淨值	122,366
非控股權益	(1,199)
商譽(附註b)	148,833
	270,000

附註：

收購事項的已識別無形資產主要包括供應商關係及數據庫。倘該等無形資產以企業合併方式購入，則初始按公允價值確認及計量。

- (a) 供應商關係指與所購入實體現有供應商(即同程文化旅遊的其他旅遊服務供應商)的合約義務關係，本公司基於與供應商建立的長期關係、其他旅遊服務行業的市場慣例以及供應商以往的營業額及流失率等考量因素評估及估計其可使用年期為10年。本公司亦參照市場上可資比較交易產生的類似無形資產的可使用年期。
- (b) 商譽主要歸屬於預期自業務合併產生的經營協同效應及規模經濟效應。預期概無商譽可抵扣所得稅。

二零一九年四月三十日(收購日期)至二零一九年十二月三十一日期間所購入業務對本集團貢獻收入人民幣159.1百萬元及溢利淨額人民幣3.4百萬元。

所得款項用途

本公司股份於二零一八年十一月二十六日以全球發售方式在聯交所主板上市，經扣除專業費用、包銷佣金及其他相關上市開支後籌集所得款項總淨額約人民幣1,319.3百萬元。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團已動用人民幣159.0百萬元為投資於我們持有少於20%權益的若干公司提供資金，以及人民幣1.0百萬元用作營運資金及一般企業用途。有關所得款項用途的明細，請參閱將適時刊發的本公司二零一九年年度報告。

企業管治及其他資料

遵守企業管治守則

本公司已應用上市規則附錄十四所載企業管治守則所載的原則及守則條文，並於截至二零一九年十二月三十一日止年度一直遵守企業管治守則的守則條文。

遵守標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的標準守則。本公司已向所有董事作出特定查詢，而董事已確認彼等於截至二零一九年十二月三十一日止年度一直遵守標準守則。

本公司可能擁有本公司的內幕消息的僱員亦已遵守標準守則。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司並無注意到出現僱員不遵守標準守則的事件。

購買、出售或贖回上市證券

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

審核委員會

審核委員會由三名成員組成，包括兩名獨立非執行董事，即吳海兵先生（審核委員會主席）及韓玉靈女士，以及一名非執行董事，即余海洋先生，其職權範圍符合上市規則。

審核委員會與本公司核數師已審閱本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報表。審核委員會已考慮及審閱本公司及本集團所採納的會計原則及慣例，並已與管理層討論有關內部控制及財務匯報事宜。審核委員會認為截至二零一九年十二月三十一日止年度之年度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。

核數師 – 羅兵咸永道會計師事務所的工作範圍

本公告所載本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度綜合收入表、綜合全面收益表、綜合財務狀況表、綜合權益變動表以及相關附註的數字已獲本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所同意，與本集團年內經審核綜合財務報表所載金額一致。羅兵咸永道會計師事務所就此進行之工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的《香港核數準則》、《香港審閱應聘服務準則》或《香港保證應聘服務準則》而進行之核證聘用，因此並未就本公告作出核證。

二零一九年十二月三十一日後事項

二零二零年一月，中國爆發新型冠狀病毒，旅遊及住宿需求下降。本公司的營運及表現無可避免地受到阻礙。於新型冠狀病毒爆發後的艱難期間，本公司推出一系列靈活措施，以履行社會責任、保護用戶及僱員，並為我們的供應商提供協助。中央政府近期已盡全力並採取最全面且最嚴謹的措施預防及控制病毒傳染，新確診數字持續下降。本公司將密切留意新型冠狀病毒疫情的發展，並評估其對財務表現的潛在影響。本公司並不知悉其對二零一九年財政年度財務表現的任何重大不利影響。本公司認為營運及表現的阻礙僅屬短暫，本公司將持續實施業務策略，長遠而言保持中國旅遊市場的龍頭地位。

除上文所述者外，於二零一九年十二月三十一日後及直至本公告日期，董事概不知悉任何重大事項須予披露。

末期股息

董事會已議決不建議派付截至二零一九年十二月三十一日止年度的末期股息。

暫停辦理股份過戶登記手續及記錄日期

本公司將於二零二零年五月二十九日（星期五）至二零二零年六月三日（星期三）（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續，以釐定股東出席將於二零二零年六月三日（星期三）舉行的股東週年大會並於會上投票的資格。於二零二零年五月二十八日（星期四）（「記錄日期」）營業時間結束時名列本公司股東名冊的股東均有權出席股東週年大會並於會上投票。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同相關股票及過戶表格須於二零二零年五月二十八日（星期四）下午四時三十分前送達本公司香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

刊發年度業績公告及年度報告

本公告登載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.tcelir.com)。

截至二零一九年十二月三十一日止年度的年度報告已包括上市規則規定的所有資料並將適時向股東寄發並於聯交所及本公司網站公佈。

釋義

於本公告，除文義另有所指外，以下詞彙具有如下涵義：

「二零一六年 股份激勵計劃」	指	本公司於二零一六年八月二十六日採納及批准的 股份激勵計劃
「二零一八年 股份股激勵計劃」	指	本公司於二零一八年三月九日採納及批准的股份 激勵計劃
「二零一九年受限制 股份單位計劃」	指	本公司於二零一九年七月二日採納及批准的二零 一九年受限制股份單位計劃
「二零一九年 購股權計劃」	指	本公司於二零一九年八月二日召開的股東特別大 會上通過普通決議案批准的二零一九年購股權計 劃
「股東週年大會」	指	本公司將於二零二零年六月三日舉行的二零一九 年股東週年大會或其任何續會
「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	同程藝龍控股有限公司，於二零一六年一月十四 日根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司
「併表聯屬實體」	指	我們通過若干合約安排控制的實體
「企業管治守則」	指	載於上市規則附錄十四的《企業管治守則》
「董事」	指	本公司董事
「藝龍」或「藝龍開曼」	指	eLong Inc.，於二零零四年五月十九日根據開曼群 島法律註冊成立的法團

「全球發售」	指	招股章程所述的本公司股份發售
「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，及除另有說明外，本公告所呈列及討論的本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度以及截至二零一八年十二月三十一日的經營業績及財務狀況並不反映同程線上業務的經營業績及財務狀況
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「國際財務報告準則」	指	國際會計準則理事會不時發佈的國際財務報告準則、修訂本及詮釋
「智能出行管家」	指	智能出行管家
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「主板」	指	由聯交所營運的證券交易所（不包括期權市場），獨立於聯交所創業板，並與其併行運作
「月活躍用戶」	指	一個曆月內至少進入我們平台一次的月活躍用戶
「標準守則」	指	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
「月付費用戶」	指	一個曆月至少消費一次的月付費用戶
「新分銷能力」	指	新分銷能力
「在線旅遊平台」	指	在線旅遊平台
「招股章程」	指	本公司於二零一八年十一月十四日刊發的招股章程
「重組」	指	本集團為籌備全球發售而進行的重組安排

「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「受限制股份單位」	指	受限制股份單位
「股份」	指	本公司股本中現時每股面值0.0005美元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「騰訊」	指	騰訊控股有限公司，一間於一九九九年十一月二十三日在英屬處女群島註冊成立的公司，其後於二零零四年二月二十七日根據開曼群島法律作為獲豁免公司遷冊至開曼群島，其股份在聯交所主板上市(股份代號：700)
「騰訊旗下平台」	指	(i)專有微信小程序，微信用戶可通過微信錢包(騰訊微信的移動支付界面)的「火車票機票」及「酒店」入口或從微信最愛或最常用小程序的下拉列表中進入；及(ii)QQ錢包(移動設備的騰訊移動QQ付款界面)及移動QQ中若干其他入口的「火車票機票」及「酒店」
「同程」或「同程網絡」	指	同程網絡科技股份有限公司，於二零零四年三月十日根據中國法律成立的股份有限公司
「同程藝龍合併」	指	本公司收購同程網絡
「同程控股」	指	同程控股股份有限公司，一間根據同程網絡分立並按照中國法律於二零一七年三月十七日成立的股份有限公司
「同程線上業務」	指	同程網絡的線上業務單位，包括通過其線上平台提供的交通票務、住宿預訂及若干其他旅遊相關在線服務

「同程文化旅遊」 指 蘇州同程文化旅遊發展有限公司

「TSP」 指 旅遊服務供應商

「美元」 指 美元，美國法定貨幣

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
同程藝龍控股有限公司
執行董事兼首席執行官
馬和平

香港，二零二零年三月二十五日

於本公告日期，董事會由以下成員組成：

執行董事

吳志祥 (聯席董事長)
馬和平 (首席執行官)

獨立非執行董事

吳海兵
戴小京
韓玉靈

非執行董事

梁建章 (聯席董事長)
江浩
余海洋
Brent Richard Irvin