



meitu

管理层演示

免责声明

meitu

本公布载有前瞻性陈述，涉及本集团的业务展望、财务表现估计、预测业务计划及发展策略，该等前瞻性陈述是根据本集团现有的资料，亦按本公布刊发之时的展望为基准，在本公布内载列。该等前瞻性陈述是根据若干预测、假设及前提，当中有些涉及主观因素或不受我们控制，该等前瞻性陈述或会证明为不正确及可能不会在将来实现。该等前瞻性陈述涉及许多风险及不明朗因素。鉴于风险及不明朗因素，本公布内所载列的前瞻性陈述不应视为董事会或本公司声明该计划及目标将会实现。此外，本公布已载有根据本集团管理账目作出的陈述，该等陈述未经核数师审核或审阅。因此，股东及潜在投资者不应过分依赖该等陈述。

美图的战略与商业模式

meitu

新十年，新战略

美和社交

为用户提供源源不断的满足感



美图秀秀社区增长目标

meitu



社区浏览量涨幅明显

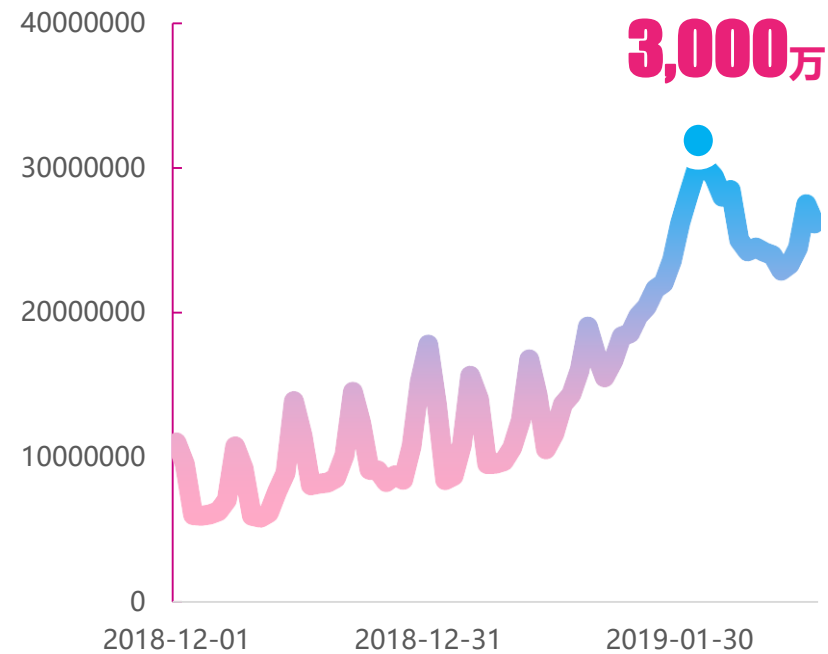
meitu

50 万

12月每日UGC
内容发布量

80 亿

12月累计
曝光总量



浏览量趋势

美图秀秀社区内容不断丰富

meitu



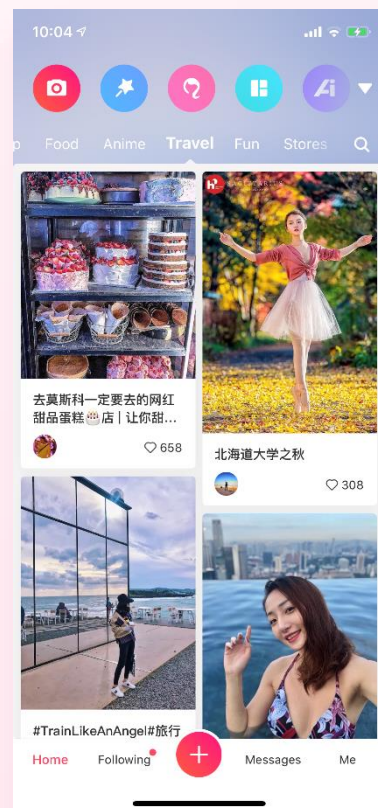
美妆



美食



动漫



旅行



趣味

新广告形式- 美图魔镜

meitu



结合美图AR技术，为线下彩妆店提供虚拟试妆，五官分析，皮肤检测及妆容推荐等服务



有效提高销售效率及线上导流到线下



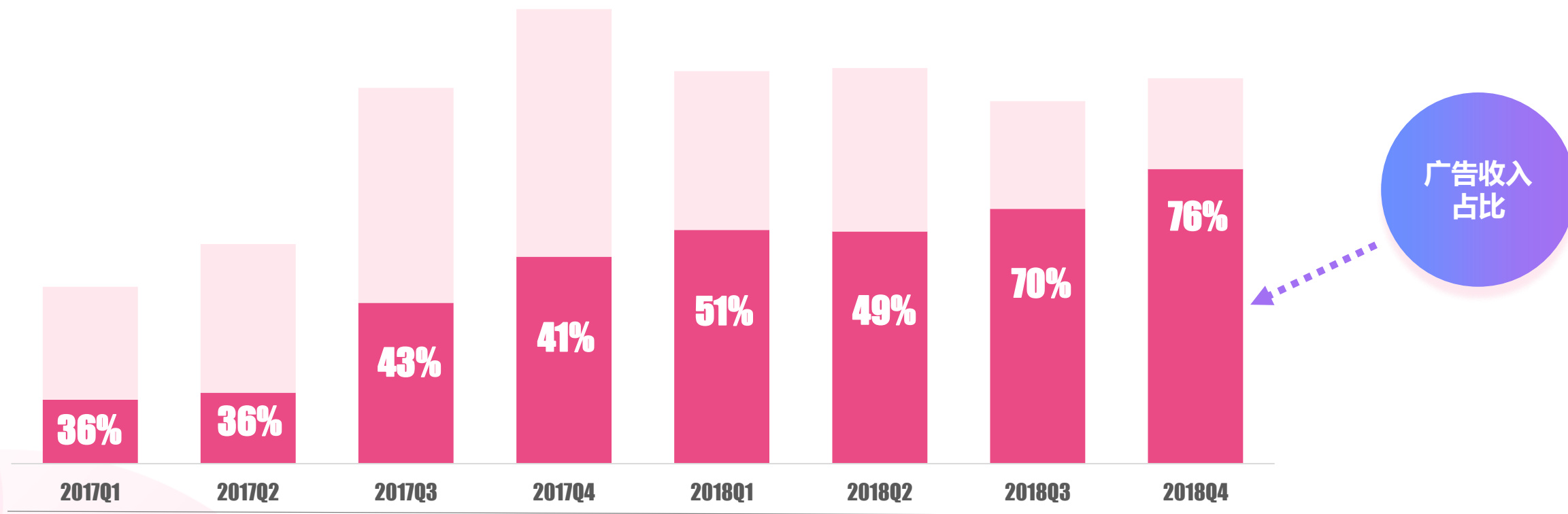
客户：Sephora, Clarins, Shiseido, Make Up For Ever, DFS, Dolce & Gabbana Beauty



广告业务是营收主要驱动力

meitu

■ 广告 ■ 增值服务



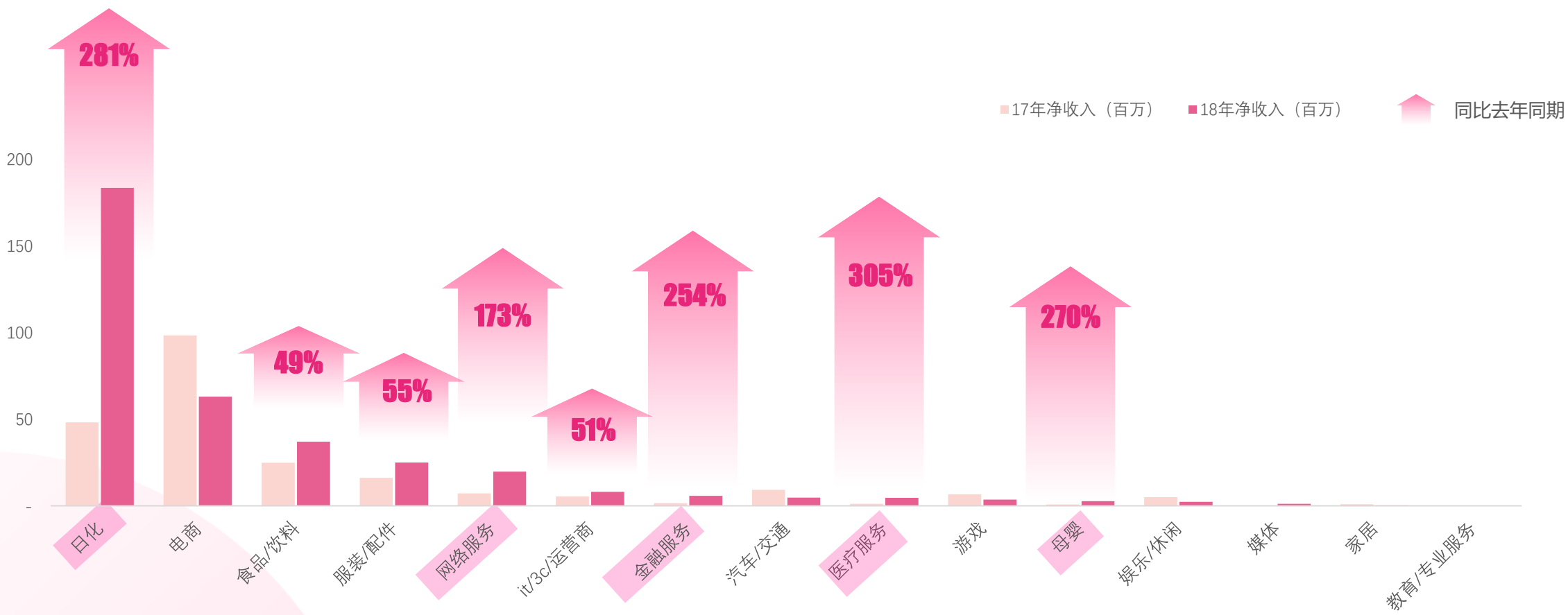
广告收入
占比

互联网营收累计

行业营收分布上日化、网服等行业多头并行，增速明显

meitu

2018营收增速最高行业：**日化、医疗服务、母婴、网服、金融服务**



老客APRA值达403万，同比增长89%，新客同比后期开拓空间大

meitu

2018年KA广告主（中国区KA业务）新老客户营收占比及收入情况

广告主（集团）	2018年 客户数		18年 APRA(万)	18年广告营收	
	客户数(个)	占比%		收入(百万)	占比%
老客户	91	39%	251	288	63%
新客户	144	61%	93	134	37%
TOTAL	235	100%	154	362	100%

* 数据来源：美图广告销售数据 (未经审计)

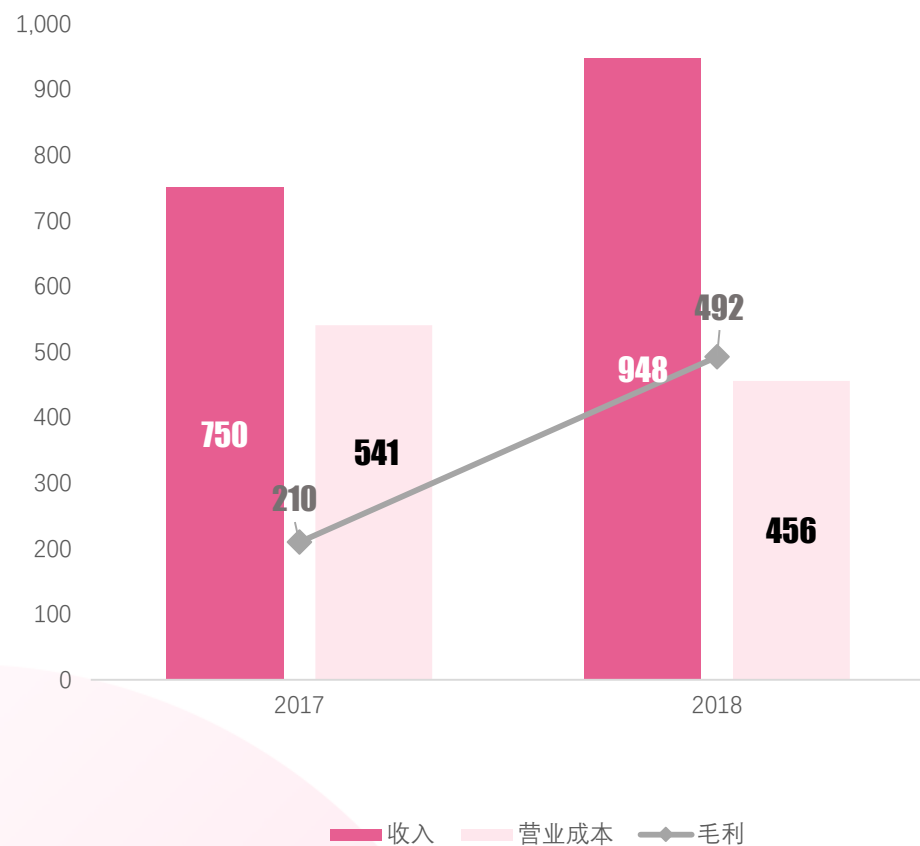
业绩回顾

meitu

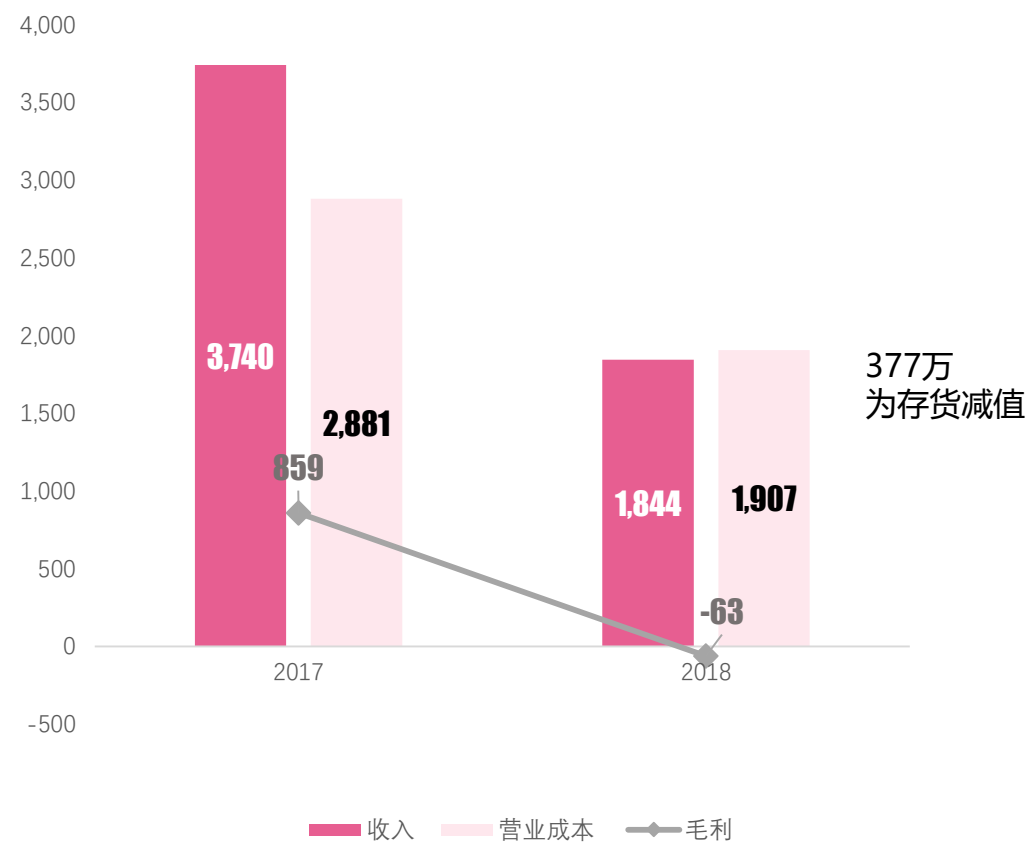
毛利 (百万人民币)

meitu

互联网业务

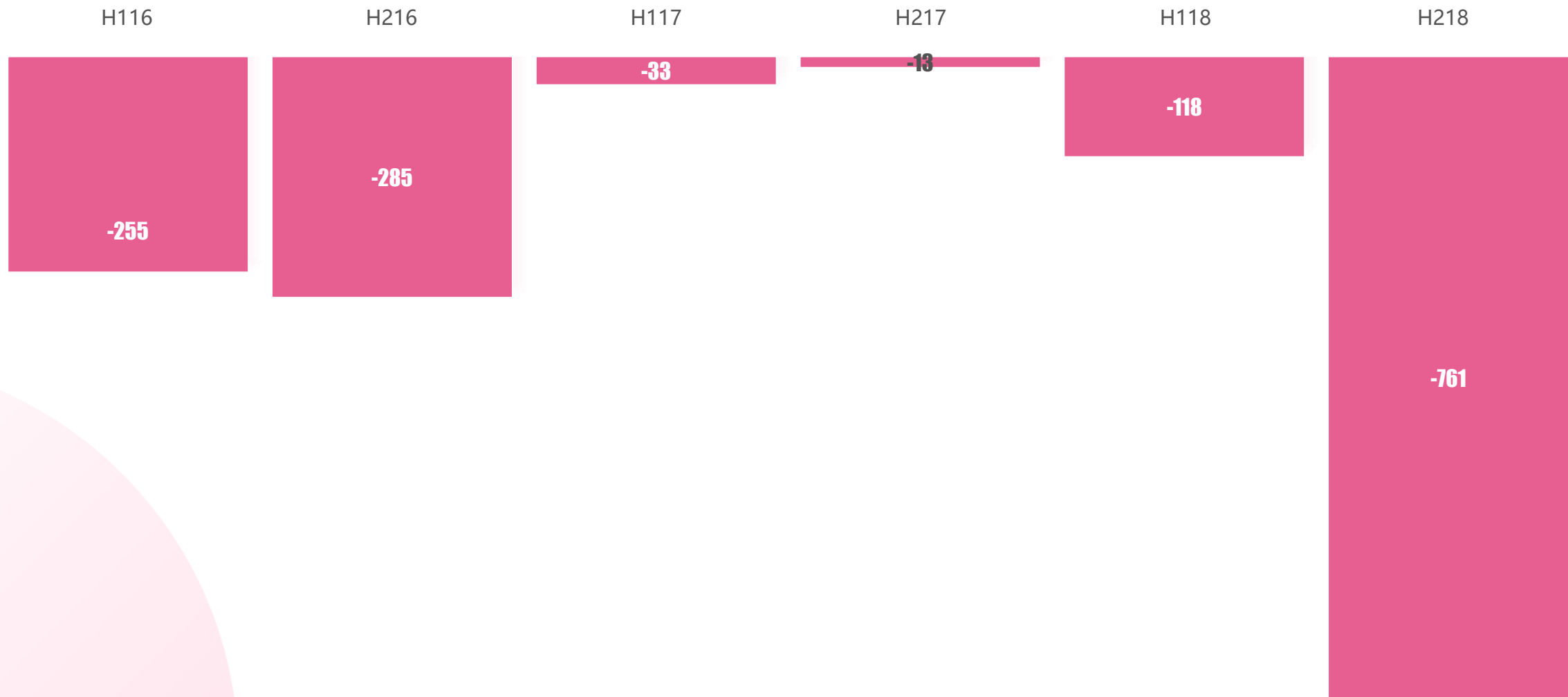


智能硬件



经调整净利润 / 亏损（百万人民币）

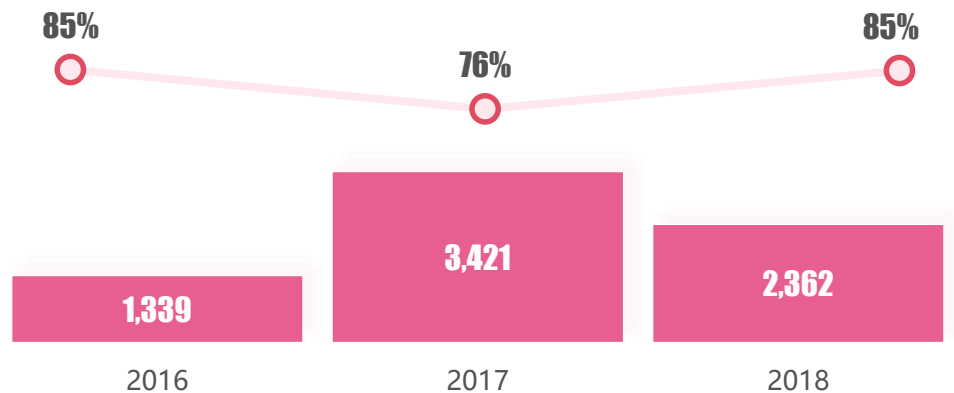
meitu



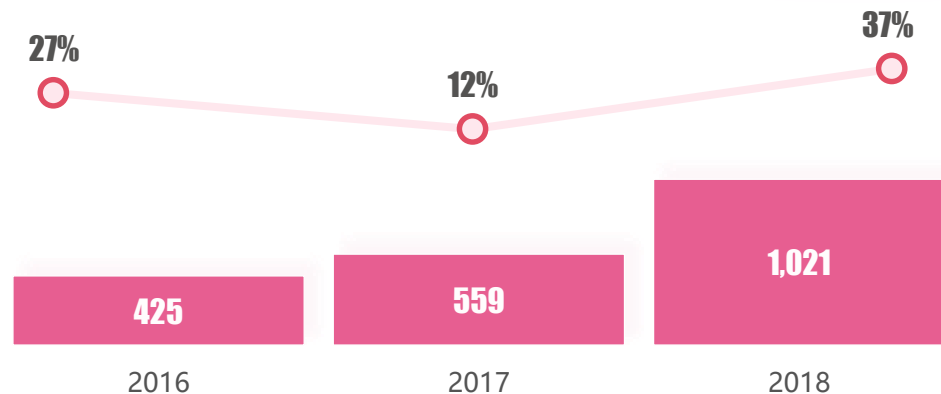
成本与费用（百万人民币）

meitu

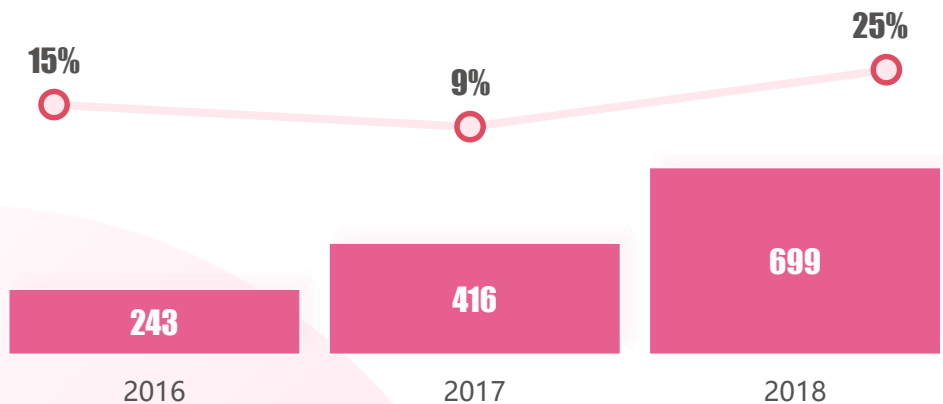
成本



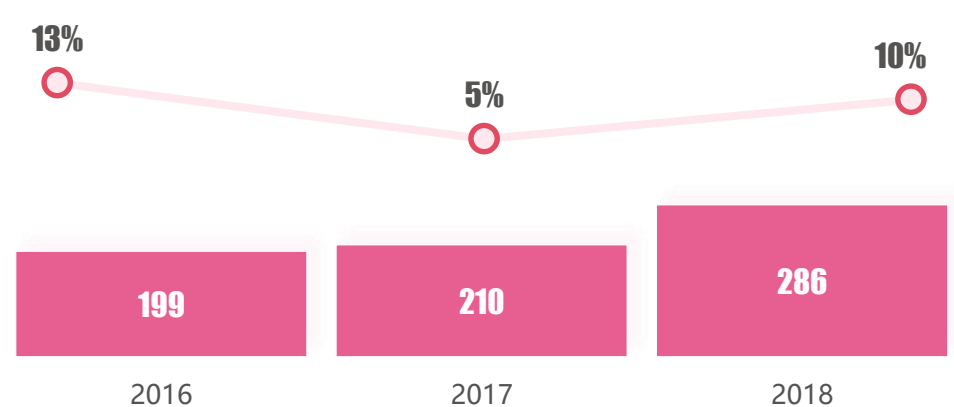
销售费用



研发费用



行政费用

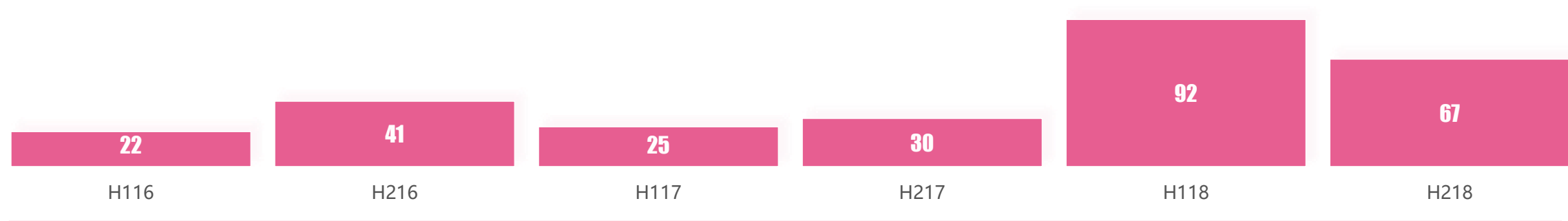


注：
全部包含股权激励

资本性支出和现金（百万人民币）

meitu

资本性支出



现金，现金等价物与短期投资



附录

meitu

损益表

meitu

	截至2018年12月31日止全年	截至2017年12月31日止全年
	人民币千元	人民币千元
收入	2,791,459	4,490,376
营业成本	(2,362,134)	(3,421,255)
毛利	429,325	1,069,121
销售及营销开支	(1,020,801)	(559,197)
行政开支	(285,721)	(210,451)
研发开支	(699,232)	(415,803)
其他收入	40,711	49,364
其他收益/(亏损)净额	483,365	(47,248)
融资收入净额	39,565	99,664
应占以权益法入账的投资利润/(亏损)	(3,382)	16
除所得税前亏损	(1,016,079)	(14,536)
所得税开支	(27,234)	(63,568)
期内亏损	(1,043,313)	(78,102)
以下人士应占亏损：		
- 本公司拥有人	(1,254,537)	(197,324)
- 非控股权益	11,471	-
年内持续经营业务之经调整（亏损）/利润净	(879,089)	(66,080)
每股亏损（以每股人民币元表示）		
- 基本	(0.30)	(0.05)
- 摊薄	(0.30)	(0.05)

资产负债表

meitu

	于12月31日 2018 人民币千元	于12月31日 2017 人民币千元
资产		
非流动资产		
物业及设备	153,061	91,898
无形资产	203,305	21,298
长期投资		
-以普通股形式于联营公司的投资	16,540	28,415
-以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产	547,178	280,863
-以公允价值计量且其变动计入其他综合收入的金融资产	7,296	-
-可供出售金融资产	-	6,534
预付款项及其他应收款项	14,823	64,305
递延税项资产	1,203	9,784
	943,406	503,097
流动资产		
存货	359,439	658,416
贸易应收款项	521,817	307,388
预付款项及其他应收款项	569,784	160,182
存入银行的短期投资	2,161,908	3,774,807
短期银行存款	531,618	1,396,632
受限制现金	1,000	1,000
	4,145,566	6,298,425
总资产	5,088,972	6,801,522

资产负债表 (续)

meitu

	于12月31日 2018 人民币千元	于12月31日 2017 人民币千元
权益及负债		
权益		
股本	274	280
股本溢价	7,040,940	7,679,137
储备	(168,766)	(263,065)
累计亏损	(3,031,751)	(1,774,312)
非控股权益	119,233	-
总权益	3,959,930	5,642,040
负债		
非流动负债		
贸易及其他应付款项	137,977	-
递延税负债	12,171	-
流动负债		
借款	10,000	-
合同负债	32,382	-
贸易及其他应付款项	885,418	1,119,560
所得税负债	51,094	39,922
	1,129,042	1,159,482
负债总额	1,129,042	1,159,482
权益及负债总额	5,088,972	6,801,522

现金流量表

meitu

	截至12月31日止全年	
	2018 人民币千元	2017 人民币千元
经营活动（所用）/所产生现金净额	(1,996,957)	35,265
投资活动所产生/（所用）现金流量净额	1,802,159	(3,101,375)
融资活动所用现金净额	(638,667)	(31)
期末之现金及现金等价物	531,618	1,396,632

非IFRS财务数据对账

meitu

	截至12月31日止全年	
	2018	2017
	人民币千元	人民币千元
应占本年度亏损：	(1,043,313)	(78,102)
撇除：		
股权激励	136,714	103,903
长期投资公允价值变动	(85,174)	72,053
出售长期投资所得收入	(353,142)	(31,774)
对于联营公司投资的重估收益	(30,739)	-
因收购而产生的无形资产摊销和其他费用	11,743	-
因业务战略调整而产生的亏损/费用	484,822	-
年内持续经营业务之经调整（亏损）/利润净额	(879,089)	66,080