

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，並明確表示概不會就因本公告全部或任何部分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。

# meitu

## Meitu, Inc.

美图公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司，並以「美圖之家」名稱於香港經營業務)

(股份代號：1357)

## 截至2019年12月31日止年度 年度業績公告

美图公司（「本公司」）董事會（「董事會」）欣然宣佈本公司、其子公司以及廈門美圖網科技有限公司（「美圖網」）及其子公司（統稱「本集團」）截至2019年12月31日止年度的經審計合併業績。

在本公告中，「我們」及「我們的」指本公司（定義見上文）及本集團（定義見上文）（視乎文義所指）。

### 主要摘要：

- 收入\*達人民幣9.779億元，同比增長3.2%。具體而言，在線廣告的收入仍增長強勁，較2019年的人民幣7.519億元同比增長21.1%。
- 毛利\*達人民幣6.993億元，同比增長42.1%。毛利率亦由51.9%擴大至71.5%，歸功於收入組合中利潤較高的業務如高級訂閱及在線廣告的佔比日益增加。
- 2019年的本公司擁有人應佔持續經營業務之經調整虧損淨額\*大幅減少77.7%至人民幣1.908億元，於2019年第四季度錄得本公司擁有人應佔之正面經調整利潤淨額。
- 美圖秀秀應用的用戶參與度持續上升，於2019年下半年的社交用戶日均使用時長達13.6分鐘，於2019年上半年則為12.5分鐘。得益於在社交轉型方面作出的持續努力，於2020年春節期間，美圖秀秀應用上的日均圖像及視頻瀏覽量同比激增53%。

\* 所呈列的財務指標不包括非持續經營業務。

## 主要財務數據

	截至12月31日止年度		同比變動 (%)
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (經重列) <sup>(1)</sup>	
收入	<b>977,867</b>	947,671	3.2%
— 在線廣告	<b>751,886</b>	620,892	21.1%
— 高級訂閱服務及應用內購買	<b>85,987</b>	13,911	518.1%
— 互聯網增值服務	<b>45,599</b>	37,681	21.0%
— 其他	<b>94,395</b>	275,187	-65.7%
毛利	<b>699,283</b>	492,130	42.1%
毛利率	<b>71.5%</b>	51.9%	+19.6個 百分點
本公司擁有人應佔持續經營業務之 經調整虧損淨額 <sup>(2)</sup>	<b>(190,813)</b>	(857,032)	-77.7%

附註：

- (1) 所呈列的財務數據不包括非持續經營業務。
- (2) 有關本公司擁有人應佔持續經營業務之經調整虧損淨額的詳情，請參閱「管理層討論與分析—持續經營業務之虧損及非國際財務報告準則衡量指標：持續經營業務之經調整（虧損）／利潤淨額」一節。

## 主要運營數據

	截至12月31日		同比變動 (%)
	2019年 千人	2018年 千人 (經重列)	
月活躍用戶總數（「月活躍用戶數」）	<b>282,472</b>	306,282	-7.8%
按產品劃分的月活躍用戶數 <sup>(1)</sup> 明細：			
— 美圖秀秀	<b>116,429</b>	117,444	-0.9%
— 美顏相機	<b>66,809</b>	79,137	-15.6%
— BeautyPlus	<b>66,143</b>	59,674	10.8%
— 美拍	<b>7,057</b>	13,011	-45.8%
— 其他	<b>26,034</b>	37,016	-29.7%
按地理位置劃分的月活躍用戶數明細：			
— 中國大陸	<b>173,631</b>	198,825	-12.7%
— 海外	<b>108,841</b>	107,457	1.3%

附註：

- (1) 已重列，以：(i) 僅包括應用內用戶；及(ii) 不包括非持續經營業務「美圖美妝」，這能更好地體現我們用戶群的商業化潛力。

## 業務回顧及展望

### 戰略亮點

於2019年，我們圍繞社交和美持續完善戰略，並已相應確立「讓每個人都能簡單變美」的使命及「整合變美生態鏈，幫助用戶全方位變美」的願景。我們戰略的重點如下：

- i) 美圖秀秀上的內容更貼近與美相關的主題，如化妝品測評、化妝教程、時尚、健康及養生；
- ii) 我們已推出若干度身定制的廣告產品，以令我們的品牌廣告商能更好地招攬消費者；
- iii) 我們已推出一款專業級皮膚檢測儀，與美容業參與者攜手並進，以期讓消費者更了解皮膚狀況而在護膚方面作出更明智的決定；及
- iv) 我們已與上海皮膚病醫院（一家領先的皮膚科醫院，為上海最早一批取得互聯網醫院執照的醫院之一）建立夥伴關係，以啟動一項能直接透過我們的影像應用遠程享用皮膚科醫生諮詢服務。

### 業務回顧及展望

我們已持續提升我們社交應用美圖秀秀的用戶參與度，於2019年下半年的社交用戶日均使用時長達13.6分鐘。具體而言，全賴我們於2019年尾聲進一步強化平台於變美相關內容方面的定位，我們已於2020年伊始見證優質內容創作者數目的提振。於完成收購Dajie Net Investment Holdings Ltd.（「Dajie Net」）的約57.09%實際股權後，兩家公司亦已開始緊密合作，以進一步推動美圖秀秀的社區生態系統建設。例如，Dajie Net近期已啟動一項新計劃，此乃一項藉助Dajie Net的多年招聘及人力資源的專長供MCN（多渠道網絡）公司物色、發掘、培訓及管理人才的人力資源需求的總體解決方案。一方面，由於新型人才（或「關鍵意見領袖」）短缺而品牌及廣告商仍然渴求對該等人才，不失為一個意義重大的市場機遇；另一方面，Dajie Net亦能藉由美圖秀秀的社交平台挖掘更多優質內容創作者。

2019年，毛利和毛利率較去年同期均大幅增長，原因為：

- i) 我們的全球廣告收入錄得大幅增長，佔2019年總收入的76.9%，主要因本集團針對國內大客戶廣告主的需求提供全面營銷解決方案，故來自該等大客戶廣告主個別的平均收入有所增加。美圖秀秀應用具有社交功能，令廣告形式更豐富，吸引客戶，從而亦助力廣告收入增長。此外，高級訂閱業務飆升令有關收入隨之增加，部分抵銷了我們傳統的美拍直播業務下滑導致收入減少的影響。
- ii) 2019年的毛利增長遠高於收入的增長，且第四季的增長更是加快步伐，原因為與直播相比，快速增長的在線廣告及高級訂閱業務的毛利率更高。
- iii) 由於實施了以提高效率為重點的成本優化計劃，令帶寬成本和內容監控費用等主營業務成本均較去年同期有所下降。

我們的銷售和營銷費用（特別是推廣費用）亦已大幅減少，因本集團轉移了策略重點，減少了透過付費下載和大型營銷活動來獲取用戶。相反，本集團專注於通過在其應用軟件中引入創新功能和改善用戶體驗來推動自然下載。我們亦完成了費用優化計劃，從而減少了研發開支和一般及管理費用。截至2019年年底，其對減少開支的影響將更加顯著。鑒於上文所述，我們已於2019年第四季度實現經調整利潤淨額。

展望未來，我們將專注於通過提供各種與美相關的產品維持我們在變美行業的獨特地位並繼續提升我們的商業化能力。短期內，我們認為全球公共衛生形勢的發展可能會對我們的盈利能力產生重大影響。由於2020年初中國爆發新型冠狀病毒，若干品牌廣告商對其廣告開支預算態度轉趨審慎，我們已覺察到我們的廣告業務會遭受一定程度的負面影響。另一方面，由於國人可能會繼續居家不外出，我們將於本年度第二季度推出的遠程皮膚科醫生諮詢服務等若干新舉措或可能從中獲益。簡而言之，鑒於未來充滿重重不確定因素，預測我們本年度的盈利能力言之尚早，但我們仍將高度警覺、靈活營運，致力為股東創造長遠價值。

## 管理層討論與分析

截至2019年12月31日止年度與截至2018年12月31日止年度的比較

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (經重列)
<b>持續經營業務</b>		
收入	977,867	947,671
營業成本	(278,584)	(455,541)
<b>毛利</b>	<b>699,283</b>	492,130
銷售及營銷開支	(326,457)	(782,698)
行政開支	(250,826)	(274,068)
研發開支	(500,589)	(517,056)
金融資產的減值虧損淨額	(2,882)	(1,897)
其他收入	49,486	38,690
其他(虧損)/收益淨額	(47,551)	493,265
<b>經營虧損</b>	<b>(379,536)</b>	(551,634)
融資收入淨額	45,685	39,656
應佔以權益法入賬的投資之虧損	(1,226)	(3,382)
<b>除所得稅前虧損</b>	<b>(335,077)</b>	(515,360)
所得稅開支	(8,984)	(17,849)
<b>持續經營業務之虧損</b>	<b>(344,061)</b>	(533,209)
<b>本公司股東應佔非持續經營業務之虧損</b>	<b>(60,759)</b>	(709,857)
<b>以下人士應佔(虧損)/利潤:</b>		
— 本公司擁有人	(396,522)	(1,254,537)
— 非控股權益	(8,298)	11,471
	<b>(404,820)</b>	(1,243,066)
<b>以下人士應佔持續經營業務之經調整(虧損)/利潤淨額:</b>		
— 本公司擁有人	(190,813)	(857,032)
— 非控股權益	(3,533)	14,180
	<b>(194,346)</b>	(842,852)

## 持續經營業務

### 收入

我們的總收入截至2019年12月31日止年度增至人民幣9.779億元，較截至2018年12月31日止年度的人民幣9.477億元小幅增加3.2%。由於我們於2019年4月終止智能手機業務，持續經營業務主要包括互聯網業務。

鑒於我們的戰略升級，我們調整了呈列收入的方式，以與我們的關鍵業務重心保持一致。我們的收入來自(i)在線廣告服務；(ii)高級訂閱服務及應用內購買；(iii)互聯網增值服務及(iv)其他。下表呈列我們於所呈列年度的收入項目及佔總收入的百分比。

	截至12月31日止年度			
	2019年		2018年	
	金額 人民幣千元	佔總收入 百分比	金額 人民幣千元 (經重列)	佔總收入 百分比
在線廣告	751,886	76.9%	620,892	65.5%
高級訂閱服務及應用內購買	85,987	8.8%	13,911	1.5%
互聯網增值服務	45,599	4.7%	37,681	4.0%
其他	94,395	9.6%	275,187	29.0%
總計	<u>977,867</u>	<u>100.0%</u>	<u>947,671</u>	<u>100.0%</u>

### 在線廣告

儘管2019年存在宏觀不確定性及行業不利因素，我們來自在線廣告的收入仍然同比增長21.1%至截至2019年12月31日止年度的人民幣7.519億元，主要由於本集團將更多精力投放於高消費品牌廣告主並針對彼等的特定需求提供全面營銷解決方案，令從每個國內大客戶廣告主獲得的平均收入有所增加。於2019年，我們豐富美圖秀秀應用的社交互動功能的產品及營運舉措取得了顯著改善，並贏得了更多客戶對我們營銷價值的認可。隨著流量的穩定及用戶參與度不斷提高，我們繼續加大庫存並引入新廣告形式（如hotshot及Topview）以維持客戶興趣。除展示廣告外，由於拍賣算法的優化提高了eCPM（每千次廣告展示的收入）和填充率，程序化廣告的收入亦因此獲得健康增長。我們將繼續改進廣告技術以提升整體廣告表現。

面對社交媒體平台層出不窮的激烈競爭，我們正在建立我們獨有的主張，重點關注與美相關的內容產品，以供我們的廣大女性用戶創造和分享彼等之美麗。此戰略重點亦與我們在快速消費品和奢侈品牌領域的實力相契合。

為更好了解我們的財務狀況，我們現將「互聯網增值服務及其他」拆分為三個獨立收入線，即：1) 高級訂閱服務及應用內購買；2) 互聯網增值服務（「**互聯網增值服務**」）；及3) 其他。

### 高級訂閱服務及應用內購買

來自高級訂閱服務及應用內購買的收入同比大幅增長518.1%至截至2019年12月31日止年度的人民幣8,600萬元。此乃我們就海外應用 (*BeautyPlus* 及 *Airbrush*) 新引入的一種業務模式，以獲取龐大且仍在持續增長的全球用戶。高級訂閱自2018年下半年推出，繼於2019年上半年取得令人驚艷的飛躍後，於2019年下半年維持強勁的勢頭，收入較上半年增長逾一倍。此增長乃得到了多項因素的支持，如人口紅利（即國外用戶消費意願增加）、品牌認知度提高、針對性的產品本地化及有效的營銷策略。因看到每名付費用戶平均收入及付費用戶均具有未被開發的潛力，我們未來仍會將高級訂閱作為我們的其中一項重要的商業模式。

### 互聯網增值服務

此收入線主要由多種移動增值服務產品組成。舉例而言，我們利用我們的平台及用戶群為我們的第三方合作夥伴推廣移動娛樂及相關服務，如休閒手機遊戲、在線文學、音樂及視頻服務等，而我們可享有一定的收入分成。現有的互聯網增值服務收入線並不包括「直播」業務產生的收入。根據我們的原先分類，直播業務之前被呈列為「互聯網增值服務及其他」收入線的主要部分。此乃由於「直播」不再與我們重新調整的戰略重點相符，故此我們將其移至「其他」。然而，我們將繼續尋求方法將直播用於與美相關的內容產品及／或商業化需要。

於2019年，由於我們繼續豐富服務產品及通過推薦算法提升分銷效率，我們來自互聯網增值服務的收入由2018年的人民幣3,770萬元同比增長21.0%至人民幣4,560萬元。

### 其他

其他主要包括：1) 處於起步階段且收入貢獻極微的創新業務，如我們的專業級皮膚檢測儀「*美圖宜膚*」及我們的皮膚專科在線健康問診服務平台「*美圖皮膚醫生*」；及2) 不再是我們戰略重點的業務。例如，因上文所述的原因，報告期間來自直播的所論述收入被重新分類為其他。我們來自向第三方智能手機製造商提供影像技術及品牌授權業務的收入已計入此類別，原因在於有關收入並不顯著。

於2019年，來自其他的收入由2018年的人民幣2.752億元同比減少65.7%至人民幣9,440萬元，主要乃由於直播業務因競爭不斷加劇而下滑。

## 營業成本

我們的營業成本截至2019年12月31日止年度減至人民幣2.786億元，較截至2018年12月31日止年度的人民幣4.555億元減少38.8%，原因如下：(i)美拍用戶群體的規模及參與度下降，以及實施了以提高效率為重點的成本優化計劃，導致最大的成本組成部分（帶寬成本及內容審核費用）同比下降；(ii)直播節目業務的逐步撤出導致收入分成費用減少。

## 毛利及毛利率

我們的毛利於2019年為人民幣6.993億元，較2018年的人民幣4.921億元大幅增長42.1%，尤其是，該增幅於2019年下半年同比加速至55.2%。此乃歸因於毛利率由2018年的51.9%上升至2019年的71.5%，主要受產品組合的有利變動所推動，原因在於快速增長的收入項目（即在線廣告及高級訂閱服務及應用內購買）的毛利率高於疲弱的直播業務的毛利率。

## 研發開支

我們的研發開支於2019年為人民幣5.006億元，較2018年的人民幣5.171億元減少了3.2%，主要是由於實施了更有效的成本控制。

## 銷售及營銷開支

銷售及營銷開支於2019年為人民幣3.265億元，較2018年的人民幣7.827億元減少了58.3%，主要是由於推廣費用大幅減少，原因是本公司將其獲取用戶的策略從推動付費下載和大型營銷活動轉向了通過引入創新功能和改善用戶體驗來推動自然下載。

## 行政開支

我們的行政開支於2019年為人民幣2.508億元，較2018年的人民幣2.741億元減少了8.5%，主要是由於完成了開支優化計劃。該計劃對開支減少的效果於2019年下半年更加顯著，同比減少18.1%。



## 其他收入

其他收入截至2019年12月31日止年度為人民幣4,950萬元，較截至2018年12月31日止年度的人民幣3,870萬元增加27.9%，主要是由於政府補助增加。

## 其他(虧損)/收益淨額

其他虧損淨額於2019年為人民幣4,760萬元，而於2018年則為收益淨額人民幣4.933億元，主要是由於(i)出售以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的收益淨額減少；及(ii)以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值變動的虧損淨額人民幣6,080萬元，而2018年為收益淨額人民幣9,540萬元。

## 融資收入淨額

我們的融資收入淨額主要包括銀行利息收入及匯兌虧損。我們於2019年的融資收入淨額為人民幣4,570萬元，而2018年的融資收入淨額則為人民幣3,970萬元，主要由於匯兌虧損較去年減少。

## 所得稅開支

所得稅開支截至2019年12月31日止年度為人民幣900萬元，而截至2018年12月31日止年度則為人民幣1,780萬元。儘管本集團截至2019年12月31日止年度從合併角度產生虧損，但部分實體產生正面淨利潤，因而我們於年內產生所得稅開支。

## 持續經營業務之虧損及非國際財務報告準則衡量指標：持續經營業務之經調整(虧損)/利潤淨額

持續經營業務之淨虧損截至2019年12月31日止年度大幅減至人民幣3.441億元，而於2018年則為人民幣5.332億元，主要是由於毛利增長及開支減少的合併正面影響所致，惟部分被投資出售收益較2018年減少所抵銷。

為補充我們根據國際財務報告準則呈列的合併財務報表，我們亦採用並非國際財務報告準則規定或並非按國際財務報告準則呈列的非國際財務報告準則衡量指標「經調整(虧損)/利潤淨額」作為額外財務衡量指標。就本公告而言，「經調整(虧損)/利潤淨額」將可用於與「非公認會計原則的淨(虧損)/利潤」交換。我們相信，該額外財務衡量指標有利於通過去除我們的管理層認為對我們經營表現不具指示性的項目的潛在影響，來比較不同期間的經營表現。我們相信，該衡量指標為投資者及其他人士提供有幫助的信息，以通過與我們的管理層相同方式了解及評估我們的合併經營業績。然而，我們呈列的「經調整(虧損)/利潤淨額」未必可與其他公司所呈列類似計量指標相比。該非國際財務報告準則衡量指標用作分析工具存在局限性，閣下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。

本公司擁有人應佔持續經營業務之經調整虧損淨額截至2019年12月31日止年度大幅收窄至人民幣1.908億元，而於截至2018年12月31日止年度則為人民幣8.570億元，主要是由於業務組合改善導致毛利大幅增加及實施開支優化計劃導致成本減少。尤其值得注意的是，該等措施已開始見效。

鑒於新型冠狀病毒的爆發為宏觀經濟帶來了不確定因素，我們將繼續極其審慎地進行成本管理，同時亦會測試可幫助達成我們創造「變美生態鏈」長期願景的不同業務模式。我們的策略調整於2019年開始見效，且尤其值得注意的成就是，我們於2019年第四季度錄得正面經調整利潤淨額。

下表載列我們截至2019年及2018年12月31日止年度的持續經營業務之經調整（虧損）／利潤淨額與根據國際財務報告準則計算及呈列的最直接可資比較財務衡量指標的對賬：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (經重列)
年內持續經營業務之虧損	(344,061)	(533,209)
撇除：		
股權激勵	57,962	122,105
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 公允價值變動	60,845	(95,364)
來自商譽減值以及應付子公司非控股股東之 款項的重新計量收益的淨影響	8,596	—
出售以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 所得收益	(5,171)	(353,142)
對於聯營公司投資的重估收益	—	(30,739)
因收購而產生的無形資產攤銷和其他費用	15,760	12,743
其他一次性開支	5,103	34,861
稅務影響	6,620	(107)
以下人士應佔持續經營業務之經調整（虧損）／利潤淨額：	(194,346)	(842,852)
— 本公司擁有人	(190,813)	(857,032)
— 非控股權益	(3,533)	14,180

## 非持續經營業務

截至2019年12月31日止年度，由於本公司與小米集團（「小米」）訂立日期為2018年11月19日的戰略合作協議，本集團終止其智能手機業務。根據該協議，小米全面負責合作智能手機的設計、研發、生產、業務經營、銷售及營銷。美圖已將其品牌及若干技術授權予小米，並有權在銷售的合作智能手機達到一定數量後，就出售的每台合作智能手機獲得毛利分成。2019年7月，小米發佈其首款合作智能手機「小米CC9美圖定製版」，該手機使用美圖的影像技術，並預裝若干美圖應用。

## 非控股權益

非控股權益指我們非全資子公司少數股東應佔的稅後（虧損）／收益。

## 流動資金、財務資源及資產負債比率

我們擁有穩健的資產負債表，現金狀況強勁。我們截至2019年及2018年12月31日的現金及其他流動財務資源如下：

	截至12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
現金及現金等價物	864,611	531,618
短期銀行存款	1,646,981	2,161,908
長期銀行存款	110,000	—
現金及其他流動財務資源	<u>2,621,592</u>	<u>2,693,526</u>

現金及現金等價物包括手頭現金及銀行通知存款。長期銀行存款及短期銀行存款為原到期時間為三個月以上且可於到期時贖回的銀行存款。

我們的現金及現金等價物、長期銀行存款及短期銀行存款大部分以美元、人民幣和港元計值。

## 資金政策

我們已就資金政策採取審慎的財務管理方法，因此於截至2019年12月31日止年度已維持健康的流動資金狀況。為管理流動資金風險，董事會密切監控本集團的流動資金狀況，以確保本集團的資產、負債及其他承擔的流動資金架構能滿足其不時的資金需求。

## 資本開支

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
購買物業及設備	12,749	143,913
購買無形資產	—	16,321
總計	<u>12,749</u>	<u>160,234</u>

我們的資本開支主要包括購買物業和設備（如計算機、服務器及租賃物業裝修）的開支。

資本開支減少主要是由於我們嚴格的成本管理策略。

## 長期投資活動

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
以普通股形式於聯營公司的投資	—	8,771
投資於以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融資產	12,338	384,148
投資於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收入的金融資產	2,259	433
總計	<u>14,597</u>	<u>393,352</u>

我們已作出擁有我們認為補充我們業務且對我們業務有裨益的技術或業務的少量投資。概無該等個別投資被視為屬重大。我們的部分投資為早期公司，不會產生可觀收益及利潤。因此該等投資難以在早期階段確定是否成功，儘管成功投資可產生高額回報，不成功投資可能須被減值或核銷。

## 外匯風險

本集團的子公司主要於中國經營，且面臨來自各種貨幣（主要為美元）的外匯風險。因此，外匯風險主要來自於本集團的中國子公司在收到或將收到境外業務夥伴的外幣時或向境外業務夥伴支付或將支付外幣時確認的資產及負債。我們於截至2019年及2018年12月31日止年度並無對沖任何外幣波動。

## 資產質押

截至2019年12月31日，我們就若干營運開支的擔保付款質押受限制存款人民幣500,000元（2018年：人民幣1,000,000元）。

## 或然負債

截至2019年12月31日，我們並無任何重大或然負債（2018年：無）。

## 借款及資產負債比率

截至2019年12月31日，我們並無任何已質押銀行借款（2018年：人民幣10,000,000元）。因此，截至2019年12月31日，本集團資產負債比率為0.0%（2018年：0.3%）。資產負債比率乃按各報告日期的借款總額除以總權益計算。就此而言，總債務界定為於合併資產負債表中顯示的銀行貸款。本集團的資產負債比率維持於相對低水平，原因是本集團並無十分依賴借款為本集團營運撥付資金。

## 僱員及薪酬政策

截至2019年12月31日，本集團合共擁有1,840名全職僱員（2018年：2,080名），彼等大多是在中國多個城市，包括廈門（總部）、北京、深圳、杭州及上海。薪酬乃經參考市況以及僱員個人的表現、資質及經驗而釐定。

根據本集團及僱員個人的表現，本集團提供具競爭力的薪酬待遇來挽留員工，包括薪金、酌情花紅及福利計劃供款（包括退休金）。本集團僱員有資格參與首次公開發售前僱員購股權計劃（「**僱員購股權計劃**」）、首次公開發售後購股權計劃及首次公開發售後股份獎勵計劃。於回顧年度內，本集團與僱員的關係始終穩定。我們並無經歷任何對我們的業務活動造成重大影響的罷工或其他勞工糾紛。

## 所持重大投資

截至2019年12月31日，我們並無於任何其他公司持有任何重大股權投資。除本公告所披露者外，於截至2019年12月31日止年度，我們並無進行任何構成本公司須予公佈交易的收購或出售。

## 重大投資及資本資產的未來計劃

本集團將繼續尋求潛在的戰略投資機會，旨在為本集團在技術開發、產品研發、產品組合、渠道擴張及／或成本控制等方面建立協同效應。本公司將按香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）規定作出相應披露。

除本公告所披露者外，本集團截至2019年12月31日並無任何其他重大投資及資本資產計劃。

## 子公司及聯營公司的重大收購及出售

於2019年8月28日，本公司與美圖網訂立交易框架協議以收購Dajie Net（在中國運營線上招聘業務）約57.09%實際股權（「收購事項」）。收購事項的總代價約為395,486,084港元，其中342,956,420港元乃透過配發及發行85,739,105股代價股份償付及餘下結餘約52,529,664港元乃以現金償付。收購事項已於2019年11月19日完成。

有關收購事項的進一步詳情可瀏覽本公司於2019年8月28日、2019年10月28日及2019年11月19日刊發的公告。

除上文所披露者外，於截至2019年12月31日止年度，我們並未進行任何子公司及聯營公司的重大收購及出售。

## 報告日期後重要事項

除上述所披露者外，於2019年12月31日後直至本公告日期，並無發生影響本公司的重要事項。

# 財務資料

## 合併收入表

	附註	截至12月31日止年度	
		2019年 人民幣千元	2018年* 人民幣千元
<b>持續經營業務</b>			
收入	3	977,867	947,671
營業成本	6	<u>(278,584)</u>	<u>(455,541)</u>
<b>毛利</b>		<b>699,283</b>	492,130
銷售及營銷開支	6	(326,457)	(782,698)
行政開支	6	(250,826)	(274,068)
研發開支	6	(500,589)	(517,056)
金融資產減值虧損淨額		(2,882)	(1,897)
其他收入	4	49,486	38,690
其他(虧損)/收益淨額	5	(47,551)	493,265
融資收入淨額	7	45,685	39,656
應佔以權益法入賬的投資之虧損	10(a)	<u>(1,226)</u>	<u>(3,382)</u>
<b>除所得稅前虧損</b>		<b>(335,077)</b>	(515,360)
所得稅開支	8	<u>(8,984)</u>	<u>(17,849)</u>
<b>持續經營業務之虧損</b>		<b><u>(344,061)</u></b>	<b><u>(533,209)</u></b>
<b>本公司股東應佔非持續經營業務之虧損</b>	17	<b><u>(60,759)</u></b>	<b><u>(709,857)</u></b>
<b>年內虧損</b>		<b><u>(404,820)</u></b>	<b><u>(1,243,066)</u></b>
<b>以下人士應佔(虧損)/利潤:</b>			
— 本公司擁有人		(396,522)	(1,254,537)
— 非控股權益		<u>(8,298)</u>	<u>11,471</u>
		<b><u>(404,820)</u></b>	<b><u>(1,243,066)</u></b>
<b>年內本公司擁有人應佔持續經營業務之每股虧損(以每股人民幣元表示)</b>	9		
— 基本		(0.08)	(0.13)
— 攤薄		<u>(0.08)</u>	<u>(0.13)</u>
<b>年內本公司擁有人應佔每股虧損(以每股人民幣元表示)</b>	9		
— 基本		(0.09)	(0.30)
— 攤薄		<u>(0.09)</u>	<u>(0.30)</u>

以上合併收入表應連同隨附附註一併閱讀。

\* 已就非持續經營業務對截至2018年12月31日止年度的合併收入表進行重列(附註17)。

## 合併綜合收入表

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年* 人民幣千元
年內虧損	<u>(404,820)</u>	<u>(1,243,066)</u>
其他綜合收入，扣除稅項 可重新分類至損益的項目 貨幣換算差額	<u>25,552</u>	<u>136,879</u>
年內其他綜合收入，扣除稅項	<u>25,552</u>	<u>136,879</u>
年內綜合虧損總額，扣除稅項	<u>(379,268)</u>	<u>(1,106,187)</u>
以下人士應佔綜合虧損總額：		
— 本公司擁有人	(371,253)	(1,117,837)
— 非控股權益	<u>(8,015)</u>	<u>11,650</u>
本公司擁有人年內應佔以下項目的綜合虧損總額：		
— 持續經營業務	(310,494)	(407,980)
— 非持續經營業務	<u>(60,759)</u>	<u>(709,857)</u>

\* 已就非持續經營業務對截至2018年12月31日止年度的合併綜合收入表進行重列（附註17）。



# 合併資產負債表

	附註	截至12月31日	
		2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業及設備		75,058	153,061
使用權資產		51,455	–
長期銀行存款		110,000	–
無形資產		497,799	203,305
長期投資			
– 以普通股形式於聯營公司的投資	10(a)	15,521	16,540
– 以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產	10(b)	502,774	547,178
– 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收入的金 融資產		9,676	7,296
預付款項及其他應收款項		9,467	14,823
遞延稅項資產		3,037	1,203
		<u>1,274,787</u>	<u>943,406</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		14,307	359,439
貿易應收款項	11	359,965	521,817
預付款項及其他應收款項		454,559	569,784
短期銀行存款	12(c)	1,646,981	2,161,908
現金及現金等價物	12(a)	864,611	531,618
受限制現金	12(b)	500	1,000
		<u>3,340,923</u>	<u>4,145,566</u>
<b>總資產</b>		<u><b>4,615,710</b></u>	<u><b>5,088,972</b></u>
<b>權益及負債</b>			
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
股本	13	280	274
股份溢價	13	7,133,987	7,040,940
儲備		(66,455)	(168,766)
累計虧損		(3,429,954)	(3,031,751)
<b>非控股權益</b>		<u>97,342</u>	<u>119,233</u>
<b>總權益</b>		<u><b>3,735,200</b></u>	<u><b>3,959,930</b></u>

		截至12月31日	
		2019年	2018年
	附註	人民幣千元	人民幣千元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	14	85,094	137,977
租賃負債		18,647	—
遞延稅項負債		45,518	12,171
		<u>149,259</u>	<u>150,148</u>
<b>流動負債</b>			
借款		—	10,000
貿易及其他應付款項	14	597,486	885,418
租賃負債		30,757	—
所得稅負債		44,061	51,094
合同負債	3	58,947	32,382
		<u>731,251</u>	<u>978,894</u>
<b>負債總額</b>		<u><b>880,510</b></u>	<u><b>1,129,042</b></u>
<b>權益及負債總額</b>		<u><b>4,615,710</b></u>	<u><b>5,088,972</b></u>

## 合併現金流量表

	附註	截至12月31日止年度	
		2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
經營活動所產生／(所用)現金淨額		11,789	(1,996,957)
投資活動所產生現金淨額		473,284	1,802,159
融資活動所用現金淨額		<u>(155,457)</u>	<u>(638,667)</u>
現金及現金等價物增加／(減少)淨額		329,616	(833,465)
年初之現金及現金等價物	12	531,618	1,396,632
匯率變動對現金及現金等價物之影響		<u>3,377</u>	<u>(31,549)</u>
年末之現金及現金等價物		<u><b>864,611</b></u>	<u>531,618</u>
現金及現金等價物結餘分析：			
銀行及手頭現金	12	864,611	421,807
初步期限為三個月內的短期銀行存款	12	<u>-</u>	<u>109,811</u>
		<u><b>864,611</b></u>	<u>531,618</u>

# 合併財務資料附註

## 1 一般資料

美图公司（「本公司」）於2013年7月25日根據開曼群島法例第22章《公司法》（1961年法例3，經綜合及修訂）在開曼群島以「Meitu, Inc.美图公司」名稱註冊成立為獲豁免有限公司，並經分別於2016年10月28日及2016年11月7日獲香港公司註冊處處長批准及向其登記而以「美圖之家」名稱於香港經營業務。本公司註冊辦事處設於Conyers Trust Company (Cayman) Limited之辦事處，地址為Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

本公司為一家投資控股公司。本公司及其子公司（連同美圖網及其子公司，統稱「本集團」）主要在中華人民共和國（「中國」）與其他國家或地區從事提供在線廣告及其他互聯網增值服務、開發、製造及銷售智能硬件產品。

本集團的若干業務受外商投資限制所規限。為符合相關中國法律，本公司全資子公司廈門美圖之家科技有限公司（「美圖之家」）已與美圖網及其股權持有人訂立一系列合約安排（「合約安排」），有關安排令美圖之家與本集團可：

- 控制美圖網的財務及經營政策；
- 行使美圖網股權持有人的投票權；
- 收取美圖網產生的絕大部分經濟利益回報，作為美圖之家提供的業務支持、技術及諮詢服務的代價；
- 取得初步為期10年的不可撤回獨家權利，可按中國法律及法規允許的最低購買價向美圖網的各個股權持有人購買美圖網的全部或部分股權。美圖之家可隨時行使該選擇權，直到其收購美圖網的全部股權為止。該權利可在屆滿時自動續期，除非被美圖之家確認的新期限所取代；及
- 從美圖網的各個股權持有人取得美圖網全部股權的質押，作為美圖網應付美圖之家所有款項的附屬抵押品，並擔保美圖網履行於合約安排下的義務。

由於合約安排，本集團能夠有效控制美圖網及其子公司，從其參與美圖網及其子公司獲得可變回報，有能力透過其對美圖網及其子公司的權力影響該等回報，並被視為控制美圖網及其子公司。因此，本公司將美圖網及其子公司視為其控制的實體，並將該等實體的財務狀況及經營業績在本集團的合併財務報表中合併入賬。

然而，合約安排可能不如本集團對美圖網及其子公司擁有直接控制權的直接法定所有權有效，同時中國法律體制所呈現的不確定因素可能妨礙本集團行使對美圖網及其子公司的業績、資產及負債的實益權利。基於其法律顧問的意見，本公司董事（「董事」）認為，美圖之家、美圖網及其股權持有人訂立的合約安排符合相關中國法律及法規，具有法律約束力且可強制執行。

本公司股份已自2016年12月15日起通過首次公開發售（「首次公開發售」）在香港聯合交易所有限公司主板上市。

2018年11月19日，本公司與小米公司（「小米」）簽訂戰略合作框架協議（「戰略合作協議」），由此，小米承諾負責所有未來美圖品牌智能手機（美圖V7型號除外）的設計、研發、生產、業務營運、銷售及營銷，期限最長約30年；而美圖致力於開發下一代圖像技術及算法。此外，本集團亦於2018年11月30日終止其電子商務業務，以集中資源實施本集團圍繞「美和社交」的新戰略。

於2019年4月30日，本集團已終止生產智能手機。因此，智能手機及電子商務業務已於本集團財務報表呈列為非持續經營業務。

除非另有說明，否則此等財務報表乃以人民幣（「人民幣」）呈列。

## 2 重大會計政策概要

編製合併財務報表所應用的主要會計政策載於下文。除非另有說明，否則該等政策於所呈列之所有年度內獲貫徹應用。

### 2.1 編製基準

本集團的合併財務報表乃根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製。合併財務報表已按歷史成本慣例法編製，並就以公允價值計量且其變動計入其他綜合收入的金融資產及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產（該等資產均按公允價值列賬）的重估情況而修訂。

編製符合國際財務報告準則的合併財務報表需要採用若干關鍵會計估計。管理層亦須在採用本集團會計政策的過程中作出判斷。

#### (a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

本集團於2019年1月1日起首次對其年度報告期間採用了以下準則及修訂本：

國際財務報告準則第16號	租賃
國際財務報告詮釋委員會詮釋第23號	所得稅處理的不確定性
國際會計準則第28號（修訂本）	於聯營公司或合營企業的長期投資
國際財務報告準則第9號（修訂本）	反向賠償的提前還款特徵
國際會計準則第19號（修訂本）	計劃修訂、縮減或結清
2017年度改進	2015年至2017年週期的年度改進

因採用國際財務報告準則第16號，本集團改變其會計政策。本集團選擇追溯採用新準則，但於2019年1月1日首次將採用新準則導致的累計影響予以確認。此情況已在附註2.2中進行披露。採納上文載列的其他適用新訂及經修訂準則以及詮釋對本集團的合併財務報表並無產生任何重大影響。

(b) 本集團尚未採用之新訂準則及詮釋

本集團並無提前採用若干已頒佈但並未就截至2019年12月31日止報告期間強制生效之新訂會計準則及詮釋。該等準則預期不會對本集團的現時或未來報告期間以及可預見未來之交易產生重大影響。

截至2019年12月31日，以下準則及詮釋已經發佈，但並未就截至2019年12月31日止年度報告期間強制生效。

		於以下日期或 之後開始的 會計期間起生效
國際財務報告準則第17號	保險合約	2021年1月1日 (可能延期至 2022年1月1日)
國際會計準則第1號及 國際會計準則第8號(修訂本)	重大性的定義	2020年1月1日
國際財務報告準則第3號 (修訂本)	業務的定義	2020年1月1日
財務報告之經修訂概念框架		2020年1月1日

## 2.2 會計政策變動

本附註解釋了採用《國際財務報告準則第16號－租賃》對本集團財務報表的影響。

誠如上文附註2.1所顯示，本集團已自2019年1月1日起追溯採納《國際財務報告準則第16號－租賃》，但根據該準則的具體過渡條文所允許並無重列2018年報告期間的比較數字。因此，新租賃規則所產生的重新分類及調整於2019年1月1日的期初資產負債表中確認。

因採用國際財務報告準則第16號，本集團為之前根據《國際會計準則第17號－租賃》的原則歸入「經營租賃」的租賃確認了租賃負債。該等租賃負債以剩餘租賃付款額按2019年1月1日的承租人增量借款利率折現的現值計量。於2019年1月1日租賃負債適用的承租人加權平均增量借款利率為4.75%。

(i) 所採用實務簡易處理方法

在首次執行國際財務報告準則第16號的過程中，本集團使用了該準則允許採用的下列實務簡易處理方法：

- 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虧損的評估，作為進行減值審閱的替代方法－於2019年1月1日並無虧損性合約
- 於2019年1月1日剩餘租期少於12個月的經營租賃會計處理為短期租賃
- 於首次應用日期撤除初始直接成本以計量使用權資產，及
- 合約包含延長或終止租賃的選擇權時，使用事後分析釐定租期。

本集團已選擇不在首次採用日重新評估一項合同是否為租賃合同或是否包含租賃。對於在過渡日之前簽訂的合同，本集團根據國際會計準則第17號和《詮釋第4號－確定一項安排是否包含租賃》評估。



(ii) 租賃負債計量

	人民幣千元
2018年12月31日披露的經營租賃承諾	76,938
首次採用日使用承租人的增量借款利率進行折現	75,832
減：按直線法作為費用確認的短期租賃	<u>(361)</u>
<b>2019年1月1日確認的租賃負債</b>	<b><u><u>75,471</u></u></b>
其中包括：	
流動租賃負債	43,752
非流動租賃負債	<u>31,719</u>
	<b><u><u>75,471</u></u></b>

(iii) 使用權資產的計量

使用權資產在追溯的基礎上進行計量，即視同該等資產始終適用新準則。本集團已確認的使用權資產均與物業租賃有關。

(iv) 於2019年1月1日在資產負債表確認的調整

會計政策變動令2019年1月1日的使用權資產增加人民幣73,898,000元，租賃負債增加人民幣75,471,000元。

採納國際財務報告準則第16號對本集團截至2019年12月31日止年度的每股虧損並無重大影響。



截至2019年及2018年12月31日止年度，佔本集團持續經營業務之收入超過10%的主要客戶載列如下。

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
客戶A	<u>14%</u>	<u>11%</u>

本公司於開曼群島註冊成立，而本集團主要在中國經營業務，且收入主要來自中國的外部客戶。

截至2019年12月31日，除金融工具外，本集團幾乎所有非流動資產均位於中國境內。

**(a) 合同負債**

與客戶合同相關的負債載列如下。

(i) 本集團已確認與客戶合同有關的以下負債：

	截至12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
<b>持續經營業務</b>		
— 在線廣告	32,439	9,175
— 高級訂閱服務及應用內購買	15,321	2,217
— 其他	<u>9,655</u>	<u>6,803</u>
<b>非持續經營業務</b>	<u>1,532</u>	<u>14,187</u>
	<u><b>58,947</b></u>	<u><b>32,382</b></u>

(ii) 下表載列本報告期內有關結轉合同負債的已確認收入。

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
持續經營業務		
— 在線廣告	9,175	3,440
— 高級訂閱服務及應用內購買	2,217	—
— 其他	6,803	8,929
	<u>14,187</u>	<u>183,885</u>
非持續經營業務		
	<u>32,382</u>	<u>196,254</u>

所有收入合同均為期一年或一年以內或基於所產生的時間計算。根據國際財務報告準則第15號所許可，並未披露分配至該類未完成合同的交易價格。

#### 4 其他收入

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
政府補助	46,964	36,723
其他	2,522	1,967
	<u>49,486</u>	<u>38,690</u>

## 5 其他(虧損)/收益淨額

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產之 公允價值變動(附註10(b))	(60,845)	95,364
商譽減值	(53,537)	—
應付子公司非控股股東之款項的重新計量收益	44,941	—
存入銀行的短期投資之收益	18,138	16,851
出售以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產所 得收益	5,171	353,142
出售物業及設備之虧損	(1,235)	(2,518)
對於聯營公司投資的重估收益	—	30,739
其他	(184)	(313)
	<b>(47,551)</b>	<b>493,265</b>

## 6 按性質劃分之開支

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
僱員福利開支	744,866	766,991
推廣及廣告開支	112,153	564,146
帶寬及託管相關成本	82,735	98,451
收入分享費用	79,461	236,296
物業及設備折舊	63,079	65,167
使用權資產折舊	47,711	—
差旅及娛樂開支	23,432	36,302
視頻內容監控費	19,652	34,859
稅項及徵費	16,933	22,870
外包技術服務	15,494	34,758
無形資產攤銷	15,248	9,751
經營租賃開支	10,455	57,689
與智能硬件有關的成本	8,753	—
公用事業及辦公室開支	8,424	14,267
牌照費	8,072	6,256
核數師薪酬		
— 年度審計服務	6,726	6,775
— 非審計服務	—	420
存貨減值撥備	3,812	—
物業及設備減值	1,375	659
其他	88,075	73,706
	<b>1,356,456</b>	<b>2,029,363</b>
營業成本、銷售及營銷開支、行政開支與研發開支的總額	<b>1,356,456</b>	<b>2,029,363</b>

## 7 融資收入淨額

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
利息收入	56,714	81,218
利息開支	(1,515)	(2,024)
匯兌虧損淨額	(2,475)	(32,418)
就租賃負債及其他已付／應付的融資費用	(7,039)	(7,120)
	<u>45,685</u>	<u>39,656</u>

## 8 所得稅開支

截至2019年及2018年12月31日止年度，本集團的所得稅開支分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
即期所得稅：		
— 中國及海外企業所得稅	7,456	17,129
遞延所得稅	<u>1,528</u>	<u>10,105</u>
所得稅開支	<u>8,984</u>	<u>27,234</u>
以下各項應佔所得稅開支：		
— 持續經營業務之利潤	8,984	17,849
— 非持續經營業務之利潤	<u>—</u>	<u>9,385</u>
	<u>8,984</u>	<u>27,234</u>

本集團除所得稅前虧損的稅項不同於利用合併實體虧損適用的法定稅率計算將產生的理論金額，如下文所示：

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
除所得稅前持續經營業務之虧損：	(335,077)	(515,360)
除所得稅前非持續經營業務之虧損：	(60,759)	(700,472)
	<u>(395,836)</u>	<u>(1,215,832)</u>
合併實體虧損按各自司法權區適用法定所得稅稅率計算的稅項	(107,551)	(407,229)
以下各項的稅務影響：		
—適用於子公司的優惠所得稅稅率	(145)	(3,139)
—未確認遞延稅項資產的稅項虧損及暫時差額	99,870	393,811
—稅率變動	956	—
—於過往期間確認的已撥回可收回稅項虧損	—	8,451
—研發開支的超額抵扣(附註(d))	—	(857)
—不可扣除所得稅的開支：		
—股權激勵	13,325	33,644
—其他	2,529	2,553
所得稅開支	<u>8,984</u>	<u>27,234</u>

遞延所得稅資產於很可能通過未來應課稅利潤變現相關稅項利益時就已結轉稅項虧損確認。於2019年12月31日，本集團若干中國子公司於本年度錄得營運虧損。按照管理層的評估，本集團並未就持續經營業務之虧損人民幣2,253,541,000元(2018年：人民幣1,769,564,000元)確認遞延所得稅資產人民幣338,830,000元(2018年：人民幣298,566,000元)，而該虧損可就未來應課稅收入結轉。人民幣172,348,000元、人民幣354,521,000元、人民幣286,212,000元、人民幣558,544,000元及人民幣358,151,000元之持續經營業務虧損分別於2020年、2021年、2022年、2023年及2024年屆滿。

**(a) 開曼群島及英屬維京群島所得稅**

本公司根據開曼群島《公司法》於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，因此獲豁免繳納開曼群島所得稅。本集團根據英屬維京群島（「英屬維京群島」）國際商業公司法成立的實體獲豁免繳納英屬維京群島所得稅。

**(b) 香港利得稅**

香港利得稅率為16.5%。因本集團使用前期未確認之稅項虧損，故並無就香港利得稅作出撥備。

**(c) 其他國家的企業所得稅**

其他司法權區（包括美國、日本和新加坡）子公司的所得稅稅率介乎17%至21%。由於本集團於年內並無於該等司法權區擁有任何應課稅利潤，故並無就所得稅作出撥備。

**(d) 中國企業所得稅（「企業所得稅」）**

本集團就其中國營運的所得稅撥備，乃根據現行法例、詮釋及慣例，就應課稅利潤按稅率25%計算。

依據中國國家稅務總局頒佈的相關法律法規（自2008年至2017年生效），從事研發活動的企業於釐定年度應課稅利潤時，有權要求將其產生的研發開支的150%列作可扣減稅項開支（「超額抵扣」）。自2018年起，該等企業有權要求享受175%的超額抵扣。



## 9 每股虧損

### (a) 基本

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
本公司擁有人應佔虧損(人民幣千元)		
自持續經營業務	(335,763)	(544,680)
自非持續經營業務	(60,759)	(709,857)
	<u>(396,522)</u>	<u>(1,254,537)</u>
已發行普通股加權平均數(千股)	<u>4,208,670</u>	<u>4,219,270</u>
每股基本及攤薄虧損(以每股人民幣元表示)		
自持續經營業務	(0.08)	(0.13)
自非持續經營業務	(0.01)	(0.17)
	<u>(0.09)</u>	<u>(0.30)</u>

### (b) 攤薄

每股攤薄虧損乃透過假設所有潛在具攤薄效應之普通股已轉換而調整流通在外普通股之加權平均數目而計算。截至2019年及2018年12月31日止年度，本公司有兩類潛在普通股，即根據首次公開發售前僱員購股權計劃授出的購股權以及根據首次公開發售後股份獎勵計劃授出的受限制股份單位。由於本集團於截至2019年及2018年12月31日止年度產生虧損，計算每股攤薄虧損時納入潛在普通股將具有反攤薄影響，因此並無將其納入計算。因此，截至2019年及2018年12月31日止年度的每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

### 10(a) 以普通股形式於聯營公司的投資

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於1月1日	16,540	28,415
添置	–	12,692
自聯營公司轉換至子公司	–	(22,572)
應佔聯營公司虧損	(1,226)	(3,382)
貨幣換算差額	207	1,387
	<u>15,521</u>	<u>16,540</u>
於12月31日	<u>15,521</u>	<u>16,540</u>

截至2019年12月31日止年度，並無對本集團而言重大的單項聯營公司投資。

### 10(b) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	截至12月31日止年度，	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於1月1日	547,178	280,863
添置	12,338	455,884
出售	–	(292,560)
公允價值變動	(60,845)	85,174
貨幣換算差額	4,103	17,817
	<u>502,774</u>	<u>547,178</u>
於12月31日	<u>502,774</u>	<u>547,178</u>

本集團投資可贖回可轉換優先股及附有若干私人公司優先權的普通股（「優先股」），本公司持有的該等投資含有嵌入式衍生工具。此外，就於優先股的投資而言，本集團於若干被投資公司擔任董事會成員一職位，可參與被投資公司的財務和營業活動。該等被投資公司入賬為本集團聯營公司。於評估本集團管理金融資產及合約現金流量測試（該等現金流量指僅支付本金及利息（「僅支付本金及利息」））之業務模式之後，本集團確認該等投資為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

本集團定期對其以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值進行評估。管理層審閱被投資公司的業績和預測，並應用估值方法（倘適用）釐定彼等各自的公允價值。截至2019年12月31日止年度，公允價值變動人民幣60,845,000元已於合併收入表內確認為其他虧損（附註5）。

## 11 貿易應收款項

	截至12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
來自客戶合同的貿易應收款項	362,550	523,547
減：虧損撥備	(2,585)	(1,730)
	<u>359,965</u>	<u>521,817</u>

本集團向客戶授予30至120日的信貸期。截至2019年及2018年12月31日，貿易應收款項基於交易日期之賬齡分析如下：

	截至12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
6個月以內	317,450	479,743
6個月至1年	41,341	41,254
1年以上	3,759	2,550
	<u>362,550</u>	<u>523,547</u>

截至2019年及2018年12月31日，貿易應收款項的賬面值主要以人民幣計值，且與其公允價值相若。

## 12 現金及銀行結餘

### (a) 現金及現金等價物

	截至12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
銀行及手頭現金	864,611	421,807
初步期限為三個月內的短期銀行存款	—	109,811
	<u>864,611</u>	<u>531,618</u>

### (b) 受限制現金

截至2019年12月31日，人民幣500,000元（2018年：人民幣1,000,000元）的受限制存款乃由銀行持有以作為若干營運開支付款之擔保。

### (c) 短期銀行存款

截至2019年12月31日，短期銀行存款人民幣1,646,981,000元（2018年：人民幣2,161,908,000元）為原到期時間為三個月以上且可於到期時贖回的銀行存款。截至2019年12月31日止年度，短期銀行存款以美元及港元計值，年加權平均實際利率為3.00%（2018年：3.00%）。

### 13 股本及溢價

截至2019年及2018年12月31日，本公司之法定股本包括6,000,000,000股每股面值0.00001美元的普通股。

	附註	普通股數目 千股	普通股面值 千美元	普通股等 額面值 人民幣 千元	股份溢價 人民幣 千元
<b>已發行：</b>					
<b>截至2019年1月1日</b>		<b>4,202,516</b>	<b>42</b>	<b>274</b>	<b>7,040,940</b>
首次公開發售前僱員購股權 計劃下的僱員購股權計劃 — 已發行股份及已收取 所得款項	(a)	26,748	—	2	5,513
股份購回及註銷	(b)	(26,000)	—	(2)	(37,279)
業務收購代價： — 已發行股份		85,739	1	6	124,813
<b>截至2019年12月31日</b>		<b>4,289,003</b>	<b>43</b>	<b>280</b>	<b>7,133,987</b>
<b>截至2018年1月1日</b>		4,273,553	43	280	7,679,137
首次公開發售前僱員購股權 計劃下的僱員購股權計劃 — 已發行股份及已收取 所得款項	(a)	19,828	—	1	4,004
股份購回及註銷	(b)	(110,865)	(1)	(7)	(642,201)
僱員股份獎勵計劃： — 已發行股份	(c)	20,000	—	—	—
<b>截至2018年12月31日</b>		<b>4,202,516</b>	<b>42</b>	<b>274</b>	<b>7,040,940</b>

(a) 於截至2019年12月31日止年度，26,748,000份行使價為0.03美元的首次公開發售前購股權已獲行使（2018年：19,828,000份首次公開發售前購股權）。

- (b) 本公司股東週年大會於2018年6月5日批准了一項股份購回授權，並於2019年6月3日更新了該授權，據此，本公司可不時按照本公司董事會的酌情意願，購回其自身已發行的普通股，購回股份數目最多不得超過本公司已發行股本面值總額的10%。該購回於通過相關股東決議案之日生效，直至本公司下屆股東週年大會召開為止。於2018年5月25日，本公司董事會授權一個股份購回計劃，以透過在公開市場上交易購回股份價值最多為100,000,000美元的本公司股份。截至2019年12月31日止年度，本公司已以總代價41,514,000港元（相當於人民幣37,281,000元）按每股1.60港元的平均價格購回26,000,000股股份，且全部購回股份其後均已被註銷（2018年：以總代價759,361,000港元（相當於人民幣642,208,000元）按每股6.85港元的平均價格購回合共110,865,000股股份。
- (c) 截至2018年12月31日止年度，本公司根據首次公開發售後股份獎勵計劃發行20,000,000股新股。

#### 14 貿易及其他應付款項

貿易應付款項（包括屬貿易性質之應付關聯方款項）基於交易日期之賬齡分析如下：

	截至12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
1年以內	88,860	344,681
1至2年	24,669	10,200
2年以上	4,274	1,640
	<u>117,803</u>	<u>356,521</u>

#### 15 股息

本公司於截至2019年12月31日止年度並無支付或宣派股息（2018年：無）。

## 16 後續事件

2020年初起，新型冠狀病毒於中國廣泛蔓延，社會各行各業現正面臨多變不穩且充滿挑戰的境況。本集團已評估有關本集團營運的整體狀況影響，並採取所有可能有效措施，以限制有關影響及維持其於控制範圍內。本集團將繼續留意有關狀況的變動，並於未來作出適時回應及調整。

本集團並無任何其他重大後續事件。

## 17 非持續經營業務

如附註1所述，為集中資源實施圍繞「美和社交」的本集團新戰略，本集團於2019年4月30日終止智能手機的製造及生產，並於2018年11月30日退出電子商務業務。

下表載列截至2019年及2018年12月31日止年度非持續經營業務的相關財務資料。收入表與現金流量表將持續經營業務與非持續經營業務加以區分，各自比較數據已經重列。

截至2019年12月31日止年度非持續經營業務之業績及現金流量如下：

	電子 商務業務 人民幣千元	智能手機 人民幣千元	非持續 經營業務 總計 人民幣千元
收入	–	386,715	386,715
營業成本	–	(386,922)	(386,922)
開支	(817)	(71,777)	(72,594)
其他(虧損)/收益淨額	(101)	2,862	2,761
其他收入淨額	6,209	3,072	9,281
除所得稅前利潤/(虧損)	5,291	(66,050)	(60,759)
所得稅開支	–	–	–
<b>非持續經營業務利潤/(虧損)</b>	<b>5,291</b>	<b>(66,050)</b>	<b>(60,759)</b>
經營活動所產生現金淨額	17,299	215,211	232,510
投資活動所產生現金淨額	–	2,522	2,522
<b>非持續經營業務之現金流量</b>	<b>17,299</b>	<b>217,733</b>	<b>235,032</b>

截至2018年12月31日止年度非持續經營業務之業績及現金流量如下：

	電子 商務業務 人民幣千元	智能手機 人民幣千元	非持續 經營業務 總計 人民幣千元
收入	180,635	1,843,788	2,024,423
營業成本	(252,655)	(1,906,593)	(2,159,248)
開支	(127,315)	(430,035)	(557,350)
其他虧損淨額	(418)	(9,900)	(10,318)
其他收入淨額	–	2,021	2,021
除所得稅前虧損	(199,753)	(500,719)	(700,472)
所得稅開支	–	(9,385)	(9,385)
<b>非持續經營業務虧損</b>	<b>(199,753)</b>	<b>(510,104)</b>	<b>(709,857)</b>
經營活動所用現金淨額	(201,038)	(579,303)	(780,341)
投資活動所用現金淨額	–	(2,158)	(2,158)
<b>非持續經營業務之現金流量</b>	<b>(201,038)</b>	<b>(581,461)</b>	<b>(782,499)</b>



## 其他資料

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

於2018年6月5日舉行的本公司股東週年大會上授予董事會一般性授權，以購回最多為本公司當時已發行股份（「股份」）總數10%的股份，並於2019年6月3日舉行的本公司股東週年大會上再次授予董事會該項一般性授權。根據該授權，截至2019年12月31日止年度，本公司於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）以總代價41,513,853.36港元（相當於約人民幣37,281,000元）購回合共26,000,000股股份。股份購回乃由董事就本公司利益及為其股東創造價值而進行。所有購回股份隨後已被註銷。

本公司於截至2019年12月31日止年度購回股份之詳情載列如下：

購回月份	普通股數目	支付每股 最高價 港元	支付每股 最低價 港元	總支付代價 港元
2019年10月	15,000,000	1.76	1.65	26,083,544.53
2019年12月	11,000,000	1.44	1.35	15,430,308.83
總計	<u>26,000,000</u>	<u></u>	<u></u>	<u>41,513,853.36</u>

除上述所披露者外，截至2019年12月31日止年度，本公司及其任何子公司概無購買、出售或贖回任何本公司的上市證券。

### 遵守企業管治守則

本公司致力維持及提升嚴格的企業管治。本公司企業管治原則旨在推廣有效的內部控制措施，強調公司業務在各方面均能貫徹嚴謹的道德、透明度、責任及誠信操守，並確保所有業務運作均符合適用法律及法規以及增進董事會工作的透明度及加強對所有股東的責任承擔。

截至2019年12月31日止年度，本公司已遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則（「企業管治守則」）的適用守則條文。

## 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」）作為有關董事買賣本公司證券的行為守則。在向本公司全體董事作出特定查詢後，全體董事確認，截至2019年12月31日止年度，彼等已嚴格遵守標準守則所載的必要準則。

董事會亦已採納標準守則規範可能擁有本公司有關本公司證券之未公開內幕消息的相關僱員的所有交易（如企業管治守則之守則條文第A.6.4條所述）。作出合理查詢後，截至2019年12月31日止年度，並無發現本公司相關僱員未遵守標準守則之事件。

## 審計委員會及財務報表審閱

本公司已遵照企業管治守則成立審計委員會（「審計委員會」）並制定書面職權範圍。於本公告日期，審計委員會包括三名成員，即周浩先生、過以宏博士及賴曉凌先生。周浩先生為審計委員會主席。

審計委員會已審閱本年度業績公告及本集團截至2019年12月31日止年度的經審計財務報表。審計委員會亦已與高級管理層成員及本公司核數師討論有關本公司所採納的會計政策及慣例以及內部控制的事宜。基於上述審閱及與管理層的討論，審計委員會信納本集團的經審計合併財務報表乃按適用會計準則編製，且公平呈列本集團截至2019年12月31日止年度的財務狀況及業績。

本集團合併財務報表已由本公司核數師根據國際審計準則審核。

## 本公司核數師工作範圍

本集團截至2019年12月31日止年度的合併業績公告內所載的數字由本公司核數師協定，與本集團截至2019年12月31日止年度的經審計合併財務報表所載的數字一致。本公司核數師根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）發出的香港相關服務準則4400「就財務資料執行協定程序的業務」，並已參考實務說明730號（經修訂）「有關年度業績初步公告的核數師指引」執行工作。本公司核數師所做的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱準則或香港核證聘用準則而進行的核證聘用，因此本公司核數師對本公告不發出任何核證。

## 末期股息

董事會並未建議分派截至2019年12月31日止年度的末期股息。

## 上市所得款項淨額用途

股份於2016年12月15日在聯交所主板上市。上市所得款項淨額約為人民幣42.115億元。

截至2019年12月31日，本集團已動用下表所載之所得款項淨額：

	上市所得 款項淨額 <sup>(1)</sup> (人民幣百萬元)	截至 2019年 12月31日止 年度已動用金額 (人民幣百萬元)	未動用金額 (人民幣百萬元)
提高部件和原材料的採購能力以生產智能手機	1,221.3	—	—
投資或收購與我們業務具協同性的業務	991.8	74.0	387.5
在中國及海外市場實施銷售及營銷活動	864.2	33.0	—
擴充互聯網服務業務	575.5	103.2	197.6
擴大研發能力	287.8	9.8	—
一般營運資金	396.9	396.9	—

附註：

(1) 該等數字乃根據2019年人民幣兌外幣的現行匯率的平均值計算得出。

## 股東週年大會

股東週年大會（「股東週年大會」）計劃於2020年6月3日舉行。召開股東週年大會的通知將按上市規則所規定的方式適時發佈並派發予本公司股東。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

為確定有權出席將於2020年6月3日舉行之股東週年大會並在會上投票的股東名單，本公司將於2020年5月29日至2020年6月3日（包括首尾兩天）期間暫停辦理股份過戶登記手續。請於2020年5月28日下午四時三十分前將所有股份轉讓連同有關股票及過戶表格送達本公司的香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司辦理過戶登記手續，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

## 發佈年度業績及年度報告

本年度業績公告於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司之網站corp.meitu.com發佈。本集團截至2019年12月31日止年度的年度報告將適時於上述聯交所及本公司網站發佈並派發予本公司股東。

## 致謝

最後，本人謹代表美圖全體同仁向所有用戶致以衷心的感謝。本人亦謹此感謝全體員工及管理團隊在日常工作中彰顯美圖的核心價值，以專業、誠信及奉獻精神執行本集團的戰略。本人亦感謝股東及利益相關者從不間斷的支持與信任。我們將致力於「讓每個人都能簡單變美」及「整合變美生態鏈，幫助用戶全方位變美」。

承董事會命  
美圖公司  
董事長  
蔡文勝

香港，2020年3月26日

於本公告日期，本公司執行董事為蔡文勝先生及吳澤源先生（亦稱為吳欣鴻先生）；本公司非執行董事為過以宏博士及李開復博士；本公司獨立非執行董事為周浩先生、賴曉凌先生及張明先生（亦稱為文廚先生）。

本公告載有前瞻性陳述，涉及本集團的業務展望、財務表現估計、預測業務計劃及發展策略。該等前瞻性陳述是根據本集團現有的資料，亦按本公告刊發之時的展望為基準，在本公告內載列。該等前瞻性陳述是根據若干預測、假設及前提，當中有些涉及主觀因素或不受我們控制，該等前瞻性陳述或會證明為不正確及可能不會在將來實現。該等前瞻性陳述涉及許多風險及不確定因素。鑒於風險及不確定因素，本公告內所載列的前瞻性陳述不應視為董事會或本公司聲明該等計劃及目標將會實現，故股東及潛在投資者不應過於依賴該等陳述。