

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2018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2018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：

- 美圖秀秀應用的月活躍用戶數於2019年2月創歷史新高，達1.192億。
- 我們的社交策略取得重大進展。於2018年12月，美圖秀秀應用月活躍用戶數的約51%為社交用戶，即活躍於美圖社交平台的用戶；其照片及視頻內容的當月頁面瀏覽量達約80億。
- 使用美圖賬號(「美圖賬號」)登錄的社交用戶比例自2018年9月下旬發佈時的17%左右增至2019年2月的約50%。
- 互聯網業務所得收入*同比增長26.3%至人民幣9.477億元，其中在線廣告佔人民幣6.209億元，同比大幅增長101.9%。
- 2018年經調整虧損淨額*為人民幣8.791億元。我們已通過戰略夥伴關係調整不盈利及重資產的業務，即電子商務及智能手機，以釋放資源投資我們的「美和社交」戰略。

* 所呈列的財務指標不包括已終止經營業務。

主要財務數據

	截至12月31日止年度		同比變動 (%)
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元 (經重列) ⁽¹⁾	
收入	2,791,459	4,490,376	-37.8%
— 互聯網業務	947,671	750,310	26.3%
— 智能硬件	1,843,788	3,740,066	-50.7%
毛利	429,325	1,069,121	-59.8%
— 互聯網業務	492,130	209,628	134.8%
— 智能硬件	(62,805)	859,493	不適用
毛利率	15.4%	23.8%	-8.4p.p.
— 互聯網業務	51.9%	27.9%	+24.0p.p.
— 智能硬件	-3.4%	23.0%	不適用
持續經營業務之經調整(虧損)/利潤淨額 ⁽²⁾	(879,089)	66,080	不適用

附註：

- (1) 所呈列的財務數據不包括已終止運營業務。
- (2) 有關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利潤/(虧損)淨額」一節。

主要運營數據

	截至12月31日		同比變動 (%)
	2018年 千人	2017年 千人 (經重列)	
月活躍用戶數	332,214	414,866	-19.9%
按產品劃分的月活躍用戶數明細 ¹ ：			
美圖秀秀	117,444	117,100	0.3%
美顏相機	79,137	96,724	-18.2%
美拍 ²	38,943	98,139	-60.3%
其他	96,690	102,903	-6.0%
按地理位置劃分的月活躍用戶數明細：			
中國大陸	224,757	302,996	-25.8%
海外	107,457	111,870	-3.9%

附註：

- (1) 應用(不包括美拍)的月活躍用戶數僅包括應用內用戶並按除去美圖美妝之數據重列。
- (2) 截至2018年12月31日，美拍的月活躍用戶數包括1,300萬(截至2017年12月31日：2,950萬)應用內用戶及2,590萬(截至2017年12月31日：6,860萬)移動網頁版用戶(包括來自美拍微信小程序的用戶)。一些來自美拍微信小程序的用戶倘同時登陸美拍應用程序及美拍微信小程序，則可能會被記錄兩次。

業務回顧及展望

公司策略摘要

2018年，我們宣佈了「美和社交」的新戰略。這一戰略的核心就是將我們的影像編輯工具美圖秀秀應用轉型為社交媒體平台。我們欣然宣佈，自其於2018年9月底推出以來，該轉型極具前景。僅三個月之後，我們的美圖秀秀社交平台上的圖像及視頻內容於2018年12月達約80億的頁面瀏覽量，展示了社交轉型於早期階段的一些成功以及在推動廣告收入方面的潛力。此外，使用美圖賬號登錄的社交用戶比例從社交平台首次推出時的約17%增加至2019年2月的約50%。基於這一堅實基礎，我們將憑藉可精準將內容與用戶匹配的推薦算法創建一個分散式社交平台。

業務回顧

為了將我們的資源與努力集中在社交轉型上，我們與在其各自領域具有深厚專業知識和競爭優勢的合作夥伴進行戰略合作，以此簡化業務。特別是，我們已將美圖品牌授權予小米集團(香港交易所代號：1810) (「小米」) 以推出我們未來美圖手機系列，以及將美圖美妝品牌授權予寺庫控股有限公司(納斯達克代號：SECO)的聯營公司宜春踴踴信息科技有限公司(「TryTry」) 以經營我們的電子商務平台。由於該等戰略合作，我們已成為一家以互聯網為重點且現金流的潛在波動較小的輕資產公司。

隨著上述業務變動，廣告未來將成為越來越重要的利潤驅動因素。2018年，我們的廣告總收入為人民幣6.209億元，同比增長101.9%。雖然銷售人員帶動的展示廣告佔2018年廣告收入的大部分，但我們已進一步發展並調整我們的程序化廣告產品，如私人市場平台和數據管理平台。隨著美圖秀秀社交媒體平台不斷成熟並產生信息流廣告庫存，我們未來計劃利用該等程序化產品來創建規模化的廣告業務。

就利潤而言，2018年是充滿挑戰的一年，錄得虧損淨額人民幣12億元；然而，其中智能手機及電子商務業務分別錄得約人民幣5億元及人民幣2億元的虧損，預計將於2019年年中之前完全關閉該等業務。此外，隨著該等結構調整，我們截至2018年12月31日的僱員總數比截至2018年6月30日減少約30%。

管理層討論與分析

截至2018年12月31日止年度與截至2017年12月31日止年度的比較

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元 (經重列)
持續經營業務		
收入	2,791,459	4,490,376
營業成本	<u>(2,362,134)</u>	<u>(3,421,255)</u>
毛利	429,325	1,069,121
銷售及營銷開支	(1,020,801)	(559,197)
行政開支	(285,721)	(210,451)
研發開支	(699,232)	(415,803)
其他收入	40,711	49,364
其他收益／(虧損)淨額	<u>483,365</u>	<u>(47,248)</u>
經營虧損	<u>(1,052,353)</u>	<u>(114,214)</u>
融資收入淨額	39,656	99,664
應佔以權益法入賬的投資(虧損)／利潤	<u>(3,382)</u>	<u>16</u>
除所得稅前虧損	(1,016,079)	(14,534)
所得稅開支	<u>(27,234)</u>	<u>(63,568)</u>
持續經營業務之虧損	<u>(1,043,313)</u>	<u>(78,102)</u>
本公司股東應佔已終止經營業務之虧損	<u>(199,753)</u>	<u>(119,222)</u>
以下人士應佔(虧損)／利潤：		
— 本公司擁有人	(1,254,537)	(197,324)
— 非控股權益	<u>11,471</u>	<u>—</u>
	<u>(1,243,066)</u>	<u>(197,324)</u>
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	<u>(879,089)</u>	<u>66,080</u>

收入

截至2018年12月31日止年度，我們的總收入減至人民幣27.915億元，較截至2017年12月31日止年度總收入人民幣44.904億元減少37.8%。總收入下降乃主要由於智能手機業務低迷，部分被互聯網業務26.3%的強勁增速所抵銷。這亦反映了我們的業務模式轉向更多地依賴互聯網服務，該等收入貢獻自16.7%增至33.9%。

	截至12月31日止年度			
	2018年		2017年	
	金額	佔總收入	金額	佔總收入
	人民幣千元	百分比	人民幣千元	百分比
			(經重列)	
互聯網業務	947,671	33.9%	750,310	16.7%
智能硬件	1,843,788	66.1%	3,740,066	83.3%
總計	<u>2,791,459</u>	<u>100.0%</u>	<u>4,490,376</u>	<u>100.0%</u>

互聯網業務

互聯網業務分部的收入明細如下：

	截至12月31日止年度			同比變動 (%)
	2018年	2017年		
	人民幣千元	人民幣千元	(經重列)	
在線廣告	620,892	307,481		101.9%
互聯網增值服務及其他	326,779	442,829		-26.2%
總計	<u>947,671</u>	<u>750,310</u>		<u>26.3%</u>

在線廣告

截至2018年12月31日止年度，來自在線廣告的收入同比增長101.9%至人民幣6.209億元。這凸顯了我們在變現龐大用戶群方面取得的重大進展。該大幅增長得益於品牌廣告及程序化廣告的共同推動。就品牌廣告而言，年內廣告商數量及來自每位廣告商的收入均實現增長。

與此同時，提供虛擬試妝服務的美圖魔鏡(美圖魔鏡)已於若干零售店中推出。它幫助整合不同地域用戶喜好的實時數據，由此可向商家提供更精確的產品推薦。美圖魔鏡成為我們線上到線下新銷售策略的代表，並將為美妝品牌及零售商帶來更富創新性的可能。

在過去一年，我們的努力取得了振奮人心的成果。我們將繼續在美圖秀秀應用中打造新的社交平台體驗，這將進一步提升用戶活躍度，豐富廣告庫存。我們的目標是通過引進更優質的廣告商並推出例如搜索廣告或交互式廣告等新的形式，進一步增加我們的廣告收入。

互聯網增值服務及其他

截至2018年12月31日止年度，互聯網增值服務及其他所得收入同比下降26.2%至人民幣3.268億元。我們的互聯網增值服務及其他業務主要包括在美拍直播上銷售虛擬道具。美拍直播收入於2018年錄得減少，主要歸因於為配合當地監管臨時停用應用導致付費用戶數量減少。平均每月付費用戶數截至2018年12月31日止年度降至137,393名，而截至2017年12月31日止年度則為313,571名。2018年，每名付費用戶所帶來的平均收入同比持續增長了37.8%。因為留存的用戶往往更加忠誠且願意使用付費服務。

智能硬件

智能硬件分部的收入由2017年的人民幣37.401億元減少50.7%至2018年的人民幣18.438億元，主要由於智能手機銷量的下降，但部分被較高平均售價(「平均售價」)所抵銷。截至2018年12月31日止年度，我們僅推出美圖T9這一款新機型，而於2017年我們曾推出三款新機型。因此，已售出智能手機數量截至2018年12月31日止年度為721,713部，而截至2017年12月31日止年度則為1,574,737部。平均售價截至2018年12月31日止年度為人民幣2,519元，而截至2017年12月31日止年度則為人民幣2,365元。改善產品組合是推動平均售價增長的關鍵因素。我們於2018年推出的美圖T系列為一款優質型號，所以其相較於2017年推出的M系列具有更高的建議零售價。

2018年中國的智能手機市場面臨挑戰，出貨量同比下降15.5%，且根據中國信息通信研究院的資料，今年可能將繼續下跌。隨著市場狀況愈加具有挑戰性及未來競爭的加劇，我們重新評估戰略並確定與具有規模化智能手機業務的夥伴合作可更好實現我們加快美圖智能手機用戶增長的目標。因此，我們與小米簽訂戰略合作夥伴關係，其中，小米將負責未來最多約30年所有美圖品牌智能手機(美圖V7除外)的設計、研發、生產及營銷，而我們仍將致力於開發下一代影像技術與算法。我們認為，該項合作符合本集團的最大利益，其可藉助小米的影響力與規模，增加美圖的智能手機用戶群。

智能手機的平均售價乃按智能手機銷售的總收入除以有關期間內售出的手機數量計算。該平均售價不包含適用的增值稅。

營業成本

我們的營業成本截至2018年12月31日止年度減至人民幣23.621億元，較截至2017年12月31日止年度的人民幣34.213億元減少31.0%，這與我們的收入趨勢基本一致。

互聯網業務

互聯網業務分部成本於2018年為人民幣4.555億元，較2017年的人民幣5.407億元下降了15.7%，主要是由於：(i)與內容製作者就銷售虛擬道具所得收入分成減少，這與美拍直播的收入一致；(ii)帶寬及存儲相關成本(主要與我們用戶群體的規模及參與度相關)的減少；及(iii)內容審核(用以確保用戶生成並提交於平台上的內容合規)成本的增加。

智能硬件

智能硬件分部成本於2018年為人民幣19.066億元，較2017年的人民幣28.806億元減少33.8%，主要是由於已售出智能手機數量的減少所致。每台智能手機的平均成本自2017年的人民幣1,743元增至2018年的人民幣1,909元，而該成本乃按年內的智能手機組件材料成本總額除以所售台數計算。該增長主要是由於推出具有更高溢價的美圖T9型號，與2017年推出的機型相比，該型號採用價格更高的主要組件。

毛利及毛利率

我們的毛利於2018年為人民幣4.293億元，較2017年的人民幣10.691億元下降了59.8%。我們的整體毛利率自2017年的23.8%降至2018年的15.4%。

	截至12月31日止年度			
	2018年		2017年	
	金額	毛利率%	金額	毛利率%
	人民幣千元		人民幣千元	
			(經重列)	
互聯網業務	492,130	51.9%	209,628	27.9%
智能硬件	(62,805)	-3.4%	859,493	23.0%
總計	<u>429,325</u>	<u>15.4%</u>	<u>1,069,121</u>	<u>23.8%</u>

互聯網業務

我們的互聯網業務分部於2018年產生人民幣4.921億元的毛利，而於2017年的毛利則為人民幣2.096億元。

毛利率截至2018年12月31日止年度為51.9%，而截至2017年12月31日止年度的毛利率則為27.9%。毛利率的快速增長主要由我們廣告業務的快速增長所驅動，該業務具有較高利潤，並且在2018年的互聯網業務中佔有較高比例。

智能硬件

我們的智能硬件分部於2018年錄得毛損人民幣6,280萬元，負毛利率為3.4%，而於2017年則為毛利人民幣8.595億元，正毛利率為23.0%，主要由於：(i)智能手機業務的經營去槓桿化，因為智能手機較低的銷售量導致較低的收入，但無論銷量如何仍然會產生固定的成本，例如職工薪酬等；及(ii)在庫存貨由於業務重組而計提約人民幣3.770億元減值撥備。

研發開支

我們的研發開支於2018年為人民幣6.992億元，較2017年的人民幣4.158億元增長了68.2%，主要由於人員相關開支(包括股權激勵)的增加，部分因為與結構調整相關的終止成本。

銷售及營銷開支

銷售及營銷開支於2018年為人民幣10.208億元，較2017年的人民幣5.592億元增長了82.5%，主要由於：(i)人員相關開支(包括股權激勵)的增加，部分因為與結構調整相關的終止成本；及(ii)營銷及推廣開支(主要用於美拍及智能手機業務的品牌推廣)的增加，包括若干真人秀節目一次性贊助約人民幣2.0億元的有關開支。

行政開支

我們的行政開支於2018年為人民幣2.857億元，較2017年的人民幣2.105億元增加了35.8%，主要是因為人員相關開支(包括股權激勵)的增加。

其他收入

其他收入從截至2017年12月31日止年度的人民幣4,940萬元減少17.5%至截至2018年12月31日止年度的人民幣4,070萬元，主要影響因素為採用國際財務報告準則第9號的新會計政策，而使短期投資之投資收入重新分類至其他收益／(虧損)淨額。

其他收益／(虧損)淨額

2018年的其他收益淨額增至人民幣4.834億元，而2017年的虧損淨額為人民幣4,720萬元，主要由於：(i)對若干早期投資確認了公允價值收益人民幣8,520萬元；(ii)出售長期投資所得收益淨額人民幣3.531億元；(iii)對於聯營公司投資的重估收益人民幣3,070萬元；及(iv)由於採用國際財務報告準則第9號的新會計政策而從其他收入的短期投資之投資收入的重新分類。

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2018年的融資收入淨額為人民幣3,970萬元，而2017年的融資收入淨額則為人民幣9,970萬元，主要由於於2018年匯兌虧損為人民幣3,240萬元，而於2017年匯兌收益為人民幣1,590萬元。

所得稅開支

所得稅開支截至2018年12月31日止年度為人民幣2,720萬元，而截至2017年12月31日止年度為人民幣6,360萬元。儘管本集團截至2018年12月31日止年度在合併層面產生虧損，但部分實體產生正利潤淨額，因而產生部分所得稅開支。

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利潤／(虧損)淨額

我們來自持續經營業務之虧損截至2018年12月31日止年度大幅增至人民幣10.433億元，而於2017年為人民幣7,810萬元，因為虧損的智能手機業務及非經常性的結構調整成本，部分被投資收益所抵銷。

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呈列的經調整利潤／(虧損)淨額作為額外財務衡量指標。我們認為，該非國際財務報告準則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，來比較不同期間及不同公司間的經營表現。我們認為，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瞭解及評估我們的合併經營業績。然而，我們呈列的經調整利潤／(虧損)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。

我們的持續經營業務之經調整虧損淨額截至2018年12月31日止年度為人民幣8.791億元，而截至2017年12月31日止年度之經調整利潤淨額為人民幣6,610萬元。該變動歸因於：(i)由於我們於2018年售出較少的手機型號且激烈的競爭對定價及利潤均造成壓力，智能硬件分部利潤出現下降，這是2018年下半年本集團淨虧損增加的主要原因；及(ii)銷售及營銷開支(包括與真人秀節目一次性贊助約人民幣2.0億元的有關開支)的增加。隨著我們與小米合作的展開，我們在智能手機業務方面正在轉向輕資產模式且預計大部分虧損不會具有延續性影響。展望未來，本集團將著重發掘我們用戶群及美圖社交平台的潛力，且高利潤率業務(例如廣告)很可能成為主要利潤驅動因素。

下表載列我們截至2018年及2017年12月31日止年度的持續經營業務之經調整虧損淨額對照根據國際財務報告準則計算及呈列的最直接可供比較財務衡量指標(即年內持續經營業務之虧損)而作出的調整：

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元 (經重列)
年內持續經營業務之虧損	(1,043,313)	(78,102)
撇除：		
股權激勵	136,714	103,903
長期投資公允價值變動	(85,174)	72,053
出售長期投資所得收入	(353,142)	(31,774)
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 ⁽¹⁾	11,743	—
因業務戰略調整而產生的虧損／費用 ⁽²⁾	484,822	—
年內持續經營業務之經調整(虧損)／利潤淨額	<u>(879,089)</u>	<u>66,080</u>

附註：

- (1) 因收購而產生的無形資產攤銷和其他費用以扣除相關遞延所得稅的金額列式。
- (2) 因業務戰略調整而產生的虧損／費用主要包括：(i)與我們的智能手機存貨有關的減值撥備；及(ii)因戰略重組及結構調整產生的非經常性終止成本。

已終止經營

於2018年11月30日，本集團終止其電子商務業務。與此同時，我們與寺庫控股有限公司（納斯達克股份代碼：SECO）的聯營公司TryTry簽訂戰略合作夥伴關係，據此，TryTry將負責美圖美妝的全部運營及業務管理。這是美圖實施其核心戰略「美和社交」的表現，其理由是本集團將重新專注於其領先人臉識別技術、知名名牌及龐大用戶基礎的充分利用，但亦將在供應鏈及零售專長方面借用合作夥伴的力量，為美圖用戶提供更優質的購物體驗。截至2018年12月31日止年度來自已終止經營業務之虧損為人民幣1.998億元，而截至2017年12月31日止年度為人民幣1.192億元，增加了人民幣8,060萬元。

非控股權益

非控股權益指我們非全資子公司之少數股東應佔的經營業績。

流動資金、財務資源及資產負債比率

我們截至2018年及2017年12月31日的現金及其他流動財務資源（包括現金及現金等價物以及短期銀行存款）如下：

	截至12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
現金及現金等價物	531,618	1,396,632
短期銀行存款	2,161,908	3,774,807
現金及其他流動財務資源	<u>2,693,526</u>	<u>5,171,439</u>

截至2018年12月31日，我們的現金及其他流動財務資源為人民幣26.935億元。現金及其他流動財務資源的減少乃主要由於運營付款所得負現金流，其部分被長期投資收益所抵銷。

現金及現金等價物包括手頭現金、銀行通知存款，以及原到期時間不超過三個月的其他短期高流動性投資。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以及短期銀行存款大部分以美元、人民幣及港元計值。

財政政策

我們已就財政政策採取審慎的財務管理方法，因此於截至2018年12月31日止年度全年維持了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	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
購買物業及設備	143,913	52,407
購買無形資產	16,321	2,386
總計	<u>160,234</u>	<u>54,793</u>

我們的資本開支主要包括購買物業及設備(如服務器及計算機)以及無形資產(如域名及計算機軟件)的開支。

長期投資活動

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
以普通股形式於聯營公司的投資	8,771	23,940
投資於以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產	384,148	34,573
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收入的 金融資產	433	—
投資於可供出售金融資產	—	6,534
總計	<u>393,352</u>	<u>65,047</u>

我們投資了我們認為能帶來補充和惠及我們業務之技術或業務的公司之少數股權。該等個別投資項目均不被視為重大投資。我們所做的一些投資的對象為早期階段公司，該等公司並無產生可觀的收入和利潤。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，惟不成功投資可能須被減值。

外匯風險

本集團的子公司主要於中國運營，面臨來自外幣交易(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2018年及2017年12月31日止年度並無對沖任何外幣波動。

資產質押

截至2018年12月31日，我們就若干經營開支的擔保款項質押受限制存款人民幣100萬元(2017年：人民幣100萬元)。

或然負債

截至2018年12月31日，我們並無任何重大或然負債(2017年：無)。

借款及資產負債比率

截至2018年12月31日，我們的銀行借款為人民幣1,000萬元(截至2017年12月31日：零)。截至2018年12月31日，本集團資產負債比率為約0.3%(截至2017年12月31日：零)。資產負債比率乃按於各呈報日期借款總額除以總權益計算。為此，總債務界定為於合併資產負債表呈列的銀行貸款。由於本集團並未嚴重依賴借款為本集團運營提供資金，因此本集團的資產負債比率保持在相對較低水平。

僱員及薪酬政策

截至2018年12月31日，本集團合共擁有2,080名全職僱員(2017年：2,066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)。本集團員工有資格參與首次公開發售前僱員購股權計劃、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，本集團與員工的關係始終穩定。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2018年12月31日，我們並無於任何其他公司的股權中持有任何重大投資。

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。根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」），本公司將按規定作出適當披露。

除本年度業績公告所披露者外，本集團截至2018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

截至2018年12月31日止年度，本集團並未進行任何有關子公司及聯營公司的重大收購及出售。

重大期後事項

於2019年2月19日，本集團宣佈收購（「收購」）Dreamscape Horizon Limited（「**Dreamscape**」）31%股權，該公司為樂遊科技控股有限公司（香港交易所代碼：1089）（「**樂遊**」）的間接全資子公司。Dreamscape及其子公司主要從事PC和控制台平台的在線多人視頻遊戲的開發和發佈。約2,686,577,000港元的總對價將由本公司根據之後向本公司股東取得的特定授權向樂遊配發及發行股份（「代價股份」）的方式支付，每股代價股份的發行價為2.71港元。一經發行，代價股份將佔：(i)截至2019年2月19日本公司已發行股本約23.58%；及(ii)經配發及發行代價股份擴大後本公司已發行股本約19.08%，惟須待收購完成並假設本公司已發行股本將不會變動（除配發及發行代價股份之外）。於本年度業績公告日期，收購尚未完成。

除上述所披露者外，於2018年12月31日至本年度業績公告日期，並無發生影響本集團的重大事件。

合併收入表

截至2018年12月31日止年度

	附註	截至12月31日止年度	
		2018年 人民幣千元	2017年* 人民幣千元
持續經營業務			
收入	3	2,791,459	4,490,376
營業成本	3, 6	<u>(2,362,134)</u>	<u>(3,421,255)</u>
毛利		429,325	1,069,121
銷售及營銷開支	6	(1,020,801)	(559,197)
行政開支	6	(285,721)	(210,451)
研發開支	6	(699,232)	(415,803)
其他收入	4	40,711	49,364
其他收益／(虧損)淨額	5	483,365	(47,248)
融資收入淨額	7	39,656	99,664
分佔以權益法入賬的投資(虧損)／利潤	10	<u>(3,382)</u>	<u>16</u>
除所得稅前虧損		(1,016,079)	(14,534)
所得稅開支	8	<u>(27,234)</u>	<u>(63,568)</u>
持續經營業務之虧損		<u>(1,043,313)</u>	<u>(78,102)</u>
本公司股權持有人應佔已終止經營業務之虧損	19	<u>(199,753)</u>	<u>(119,222)</u>
年內虧損		<u>(1,243,066)</u>	<u>(197,324)</u>
以下人士應佔(虧損)／利潤：			
— 本公司擁有人		(1,254,537)	(197,324)
— 非控股權益		<u>11,471</u>	<u>—</u>
		<u>(1,243,066)</u>	<u>(197,324)</u>
本公司擁有人年內應佔持續經營業務之 每股虧損(以每股人民幣元表示)	9		
— 基本		(0.25)	(0.02)
— 攤薄		<u>(0.25)</u>	<u>(0.02)</u>
本公司擁有人年內應佔每股虧損 (以每股人民幣元表示)	9		
— 基本		(0.30)	(0.05)
— 攤薄		<u>(0.30)</u>	<u>(0.05)</u>

* 已就終止經營業務對截至2017年12月31日止年度的合併收入表進行重列。

合併綜合收入表
截至2018年12月31日止年度

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
附註		
年內虧損	(1,243,066)	(197,324)
其他綜合收入／(虧損)，扣除稅項 可重新分類至損益的項目		
可供出售金融資產之公允價值變動	—	(820)
貨幣換算差額	136,879	(295,482)
	<u>136,879</u>	<u>(295,482)</u>
年內其他綜合收入／(虧損)，扣除稅項	<u>136,879</u>	<u>(296,302)</u>
年內綜合虧損總額，扣除稅項	<u>(1,106,187)</u>	<u>(493,626)</u>
以下人士應佔綜合虧損總額：		
— 本公司擁有人	(1,117,837)	(493,626)
— 非控股權益	11,650	—
	<u>11,650</u>	<u>—</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	(918,084)	(374,404)
已終止經營業務	(199,753)	(119,222)
	<u>(199,753)</u>	<u>(119,222)</u>

合併資產負債表

截至2018年12月31日止年度

	附註	截至12月31日	
		2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業及設備		153,061	91,898
無形資產		203,305	21,298
長期投資			
— 以普通股形式於聯營公司的投資	10	16,540	28,415
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	11	547,178	280,863
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收入的金融資產	2.1(a), 12	7,296	—
— 可供出售金融資產	2.1(a), 12	—	6,534
預付款項及其他應收款項		14,823	64,305
遞延稅項資產		1,203	9,784
		943,406	503,097
流動資產			
存貨		359,439	658,416
貿易應收款項	13	521,817	307,388
預付款項及其他應收款項		569,784	160,182
短期銀行存款	14	2,161,908	3,774,807
現金及現金等價物	14	531,618	1,396,632
受限制現金	14	1,000	1,000
		4,145,566	6,298,425
總資產		5,088,972	6,801,522
權益及負債			
本公司擁有人應佔權益			
股本	15	274	280
股本溢價	15	7,040,940	7,679,137
儲備		(168,766)	(263,065)
累計虧損		(3,031,751)	(1,774,312)
		3,840,697	5,642,040
非控股權益		119,233	—
總權益		3,959,930	5,642,040
負債			
非流動負債			
貿易及其他應付款項	16	137,977	—
遞延稅項負債		12,171	—
		150,148	—
流動負債			
借款		10,000	—
合約負債	2.1(a), 3	32,382	—
貿易及其他應付款項	16	885,418	1,119,560
所得稅負債		51,094	39,922
		978,894	1,159,482
負債總額		1,129,042	1,159,482
權益及負債總額		5,088,972	6,801,522

簡明合併現金流量表
截至2018年12月31日止年度

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
附註		
經營活動(所用)／所產生現金淨額	(1,996,957)	35,265
投資活動所產生／(所用)現金淨額	1,802,159	(3,103,375)
融資活動所用之現金淨額	(638,667)	(31)
現金及現金等價物減少淨額	(833,465)	(3,068,141)
年初之現金及現金等價物	1,396,632	4,508,522
匯率變動對現金及現金等價物的影響	(31,549)	(43,749)
年末之現金及現金等價物	<u>531,618</u>	<u>1,396,632</u>
現金及現金等價物結餘分析：		
銀行及手頭現金	421,807	1,066,632
初步期限為三個月內的短期銀行存款	109,811	330,000
	<u>531,618</u>	<u>1,396,632</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the offices of Conyers Trust Company (Cayman) Limited, 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」)、香港與其他國家及地區從事提供在線廣告及其他互聯網增值服務(例如直播及電子商務)、開發、製造及銷售智能硬件及相關配件。

截至本報告日期，蔡文胜先生及吳澤源先生為本公司的最終控股股東。

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，有關協議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。

於2018年11月19日，本公司與小米公司（「小米」）訂立戰略合作框架協議（「戰略合作協議」），據此，小米負責設計、研發、生產及銷售日後最多約30年所有美圖品牌的智能手機（美圖V7除外），而美圖仍致力於開發下一代影像技術與算法。此外，本集團決定於2018年11月30日退出電商業務，以集中資源實施圍繞「美和社交」的本集團新戰略。因此，本集團於財務報表中將電商業務列示為已終止經營業務。

除非另有說明，否則本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

若干新訂或經修訂準則適用於當前報告期間，本集團因採用以下準則而變更其會計政策：

- 國際財務報告準則第9號金融工具，及
- 國際財務報告準則第15號客戶合約收入

採用該等準則及新會計政策的影響披露於下文。

會計政策變動

(i) 國際財務報告準則第9號金融工具

國際財務報告準則第9號取代國際會計準則第39號金融工具：確認及計量。該準則載有確認及計量金融資產、金融負債及若干非金融項目買賣合同的要求。

本集團已於2018年1月1日採納國際財務報告準則第9號「金融工具」，這導致會計政策作出變更以及對財務報表確認金額作出調整。根據國際財務報告準則第9號的過渡條文，並未重列比較數字。本集團管理層已評估適用於本集團所持有之金融資產的業務模式，且除了將確認為可供出售金融資產的權益投資重新分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收入的金融資產(金額為人民幣6,534,000元)以及將確認為可供出售金融資產的存入銀行的短期投資重新分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(於2018年1月1日的結餘為零)之外，概無對金融資產之分類、計量及減值產生重大影響。比較資料未經重列且繼續根據國際會計準則第39號呈報。

(ii) 國際財務報告準則第15號客戶合約收入

國際財務報告準則第15號建立了確認來自客戶合約收入及若干成本的全面框架。國際財務報告準則第15號取代國際會計準則第18號收入(包括銷售商品及提供服務所產生的收入)及國際會計準則第11號建造合約(訂明建造合約的會計處理)。

國際財務報告準則第15號亦引入新增定性及定量披露規定，旨在使財務報表的使用者理解客戶合約產生的收入及現金流量的性質、金額、時間及不確定性。

本集團已選擇經修訂之追溯法過渡至新收入準則，且已評估，除之前計入貿易及其他應付款項之客戶墊款重新分類為合約負債(金額達人民幣196,254,000元)外，概無對收入確認及呈列產生重大影響。比較資料未經重列且繼續根據國際會計準則第11號及第18號呈報。

其他準則對本集團的會計政策並無任何影響，亦不要求追溯調整。

(b) 已發佈但本集團尚未採用之準則的影響

本集團並無提前採用以下若干已頒佈但並未就截至2018年12月31日止報告期間強制生效之新訂會計準則及詮釋：

		於以下日期或 之後開始的 會計期間起生效
國際財務報告準則的年度改進 (修訂本)	國際財務報告準則2015年至 2017年週期的年度改進	2019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
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	2019年1月1日
國際財務報告準則第16號	租賃	2019年1月1日
國際財務報告準則第17號	保險合約	2021年1月1日
國際會計準則第19號(修訂本)	計劃修訂、縮減或結清	2019年1月1日
國際會計準則第28號(修訂本)	於聯營公司及合營企業的 長期權益	2019年1月1日
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	2019年1月1日
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號 (修訂本)	投資者與其聯營公司或 合營企業之間出售資產 或注資	待確定
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

本集團對該等新訂準則及詮釋之影響的評估載列如下。

(i) 國際財務報告準則第16號租賃

國際財務報告準則第16號於2016年1月頒佈。其將致使絕大部分租賃由承租人於資產負債表確認，原因是經營租賃與融資租賃的區分已被刪除。根據新訂準則，資產(該租賃項目的使用權)及支付租金的金融負債被確認。唯一的例外情況為短期及低價值租賃。

本集團已根據國際財務報告準則第16號的新租賃會計規則審閱本集團於上一年度內的所有租賃安排。該準則將主要影響本集團經營租賃的會計處理。

截至報告日期，本集團的不可撤銷經營租賃承擔為人民幣76,938,000元。就剩餘租賃承擔而言，本集團預期於2019年1月1日確認使用權資產約人民幣79,112,000元，租賃負債人民幣73,144,000元（就截至2018年12月31日確認的預付款項及應計租賃款項作出調整後）亦將予以確認。整體資產淨值將增加約人民幣5,968,000元，且流動資產淨值將因部分負債呈列為流動負債而減少約人民幣39,556,000元。

本集團預期2019年稅後淨利潤將因採納新規則減少約人民幣1,027,000元。由於償還租賃負債的本金部分將分類為融資活動所得現金流量，故經營現金流量將增加及融資現金流量將減少約人民幣45,709,000元。

本集團作為出租人的業務並不重大，因此本集團預期不會對財務報表產生任何重大影響。然而，下一年度起將須作出若干額外披露。

本集團將於該等準則的強制採納日期當日2019年1月1日採用該等準則。本集團擬應用簡化過渡法且不會重列首次採納前一年度的比較數字。物業租賃使用權資產將於過渡時計量，猶如已一直應用新規則。所有其他使用權資產將於採用時按租賃負債的金額計量（經任何預付或應計租賃開支調整）。

概無其他尚未生效的準則預期會對實體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。

3 收入及分部資料

本集團的業務活動具備單獨的財務報表，乃由主要經營決策者（「**主要經營決策者**」）定期審查及評估。主要經營決策者負責分配資源及評估經營分部的表現，由作出戰略性決定的本公司執行董事擔任。經過該評估，本集團確定其擁有以下經營分部：

- 互聯網業務
- 智能硬件

主要經營決策者主要根據各經營分部的分部收入及毛利評估經營分部的表現。於評估分部表現過程中均未計入銷售及營銷開支、行政開支及研發開支，而相關評估結果被主要經營決策者用作資源分配及評估分部表現的根據。其他收入、其他收益／（虧損）淨額、融資收入淨額、分佔以權益法入賬的投資（虧損）／利潤及所得稅開支，亦均未分配至個別經營分部。

向主要經營決策者報告的自外部客戶取得的收入作為分部收入計量，即各分部來自客戶的收入。營業成本主要包括消耗的存貨成本、僱員福利開支、存貨減值撥備、收入分享費、帶寬及託管相關費用以及其他。

向主要經營決策者提供的其他資料(連同分部資料)的計量方式與該等財務報表所應用者一致。概無向主要經營決策者提供任何獨立的分部資產及分部負債資料，乃由於主要經營決策者不會使用此資料分配資源至經營分部或評估經營分部的表現。

向主要經營決策者報告的截至2018年及2017年12月31日止年度的收入分部資料如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
持續經營業務之收入		
互聯網業務：		
— 在線廣告	620,892	307,481
— 互聯網增值服務及其他	326,779	442,829
	<u>947,671</u>	<u>750,310</u>
智能硬件	1,843,788	3,740,066
	<u>2,791,459</u>	<u>4,490,376</u>
總收入	<u>2,791,459</u>	<u>4,490,376</u>
終止經營業務之收入	<u>180,635</u>	<u>37,108</u>

截至2018年12月31日止年度的分部業績如下：

	截至2018年12月31日止年度		
	互聯網業務 人民幣千元	智能硬件 人民幣千元	持續經營業務 之總收入 人民幣千元
分部收入			
確認收入時間			
某一時點	326,779	1,843,788	2,170,567
一段時間內	<u>620,892</u>	<u>—</u>	<u>620,892</u>
分部營業成本	<u>947,671</u> <u>(455,541)</u>	<u>1,843,788</u> <u>(1,906,593)</u>	<u>2,791,459</u> <u>(2,362,134)</u>
毛利／(損)	<u><u>492,130</u></u>	<u><u>(62,805)</u></u>	<u><u>429,325</u></u>

截至2017年12月31日止年度的分部業績如下：

	截至2017年12月31日止年度		
	互聯網業務 人民幣千元	智能硬件 人民幣千元	持續經營業務 之總收入 人民幣千元
分部收入			
確認收入時間			
某一時點	442,829	3,740,066	4,182,895
一段時間內	<u>307,481</u>	<u>—</u>	<u>307,481</u>
分部營業成本	<u>750,310</u> <u>(540,682)</u>	<u>3,740,066</u> <u>(2,880,573)</u>	<u>4,490,376</u> <u>(3,421,255)</u>
毛利	<u><u>209,628</u></u>	<u><u>859,493</u></u>	<u><u>1,069,121</u></u>

截至2018年及2017年12月31日止年度，佔本集團總收入超過10%的主要客戶載列如下。

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
智能硬件 客戶A	32%	34%

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，且其幾乎所有收入均來自中國的外部客戶。

截至2018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。

截至2018年12月31日止年度，分部利潤與除所得稅前虧損的對賬於本集團合併收入表內列示。

(a) 合約負債

與客戶合約相關的負債載列如下。

本集團已確認與客戶合約有關的以下負債：

	於2018年 12月31日 人民幣千元	於2018年 1月1日 人民幣千元
合約負債		
— 與硬件銷售相關	13,407	180,443
— 與互聯網業務相關	18,975	15,811
	<u>32,382</u>	<u>196,254</u>

下表載列本報告期內有關結轉合約負債的已確認收入。

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
確認包括於年初合約負債結餘的收益		
— 智能硬件	180,443	20,193
— 互聯網業務	15,811	2,057
	<u>196,254</u>	<u>22,250</u>

所有收入合約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約的交易價格。

4 其他收入

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
政府補助	38,744	23,678
存入銀行的短期投資的投資收入	—	21,155
其他	1,967	4,531
	<u>40,711</u>	<u>49,364</u>

5 其他收益／(虧損)淨額

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
出售長期投資所得收益(附註11)	353,142	32,677
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(附註11)	85,174	(77,365)
出售物業及設備以及無形資產之虧損	(3,059)	(18)
存入銀行的短期投資的公允價值收益	16,851	—
對於聯營公司投資的重估收益	30,739	—
其他	518	(2,542)
	<u>483,365</u>	<u>(47,248)</u>

6 按性質劃分之開支

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
存貨消耗及確認為：		
— 營業成本	1,391,379	2,741,647
— 銷售及營銷及其他開支	40,607	28,018
僱員福利開支	926,929	582,829
推廣及廣告開支	736,641	385,926
存貨減值撥備(附註a)	376,955	13,500
收入分享費	236,296	351,221
帶寬及託管相關成本	98,791	113,121
物業及設備折舊	75,368	39,442
經營租賃開支	65,431	45,438
差旅及娛樂開支	45,533	26,510
保修及維護開支	56,969	44,665
視頻內容監控費	34,859	27,618
牌照費	39,897	17,185
稅項及徵費	26,282	17,457
外包技術服務	34,758	12,976
智能手機製造設備相關的研發成本	17,457	26,574
公用事業及辦公室開支	16,200	13,962
無形資產攤銷	9,857	2,793
核數師薪酬		
— 年度審計服務	6,775	6,879
— 非審計服務	420	335
物業及設備減值	4,978	—
其他	125,506	108,610
營業成本、銷售及營銷開支、行政開支與 研發開支的總額	<u>4,367,888</u>	<u>4,606,706</u>

- (a) 於2018年11月，本集團評估其業務戰略並進行調整，決定終止電子商務業務。此外，本集團亦決定與小米就智能手機業務進行合作(附註1)。經評估，對電子商務業務及智能手機業務持有之存貨截至2018年12月31日止年度共計提減值撥備人民幣403,317,000元。減值撥備於賬面值超過相應可回收價值時計提。人民幣376,955,000元減值撥備確認於合併收入表中之「營業成本」；人民幣26,362,000元減值撥備列示於「已終止經營業務之虧損」。

7 融資收入淨額

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
利息收入	81,218	84,247
匯兌(虧損)/收益淨額	(32,418)	15,916
利息支出及其他	(9,144)	(499)
	<u>39,656</u>	<u>99,664</u>

8 所得稅開支

截至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	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
即期所得稅：		
— 中國及海外企業所得稅	17,129	73,352
遞延所得稅	10,105	(9,784)
所得稅開支	<u>27,234</u>	<u>63,568</u>
以下各項應佔所得稅開支：		
持續經營業務之利潤	27,234	63,568
已終止經營業務之利潤	—	—
	<u>27,234</u>	<u>63,568</u>

(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%。因本集團於年內並無應繳納香港利得稅的應課稅利潤，故並無就香港利得稅作出撥備。

(c) 其他國家的企業所得稅

其他司法管轄區(包括美國、日本和新加坡)子公司的所得稅稅率介乎17%至36%。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。

美圖網已於2016年根據《企業所得稅法》被評為「高新技術企業」(「高新技術企業」)，因而有權自2016年起三年內享受15%的優惠所得稅稅率，惟其須在上述期間內維持高新技術企業資格。按照管理層的評估，美圖網於2018年未能滿足高新技術企業資格，故而並無在計算企業所得稅時應用優惠稅率。

睿晟廣告(北京)有限公司(「睿晟」)已於2016年根據《企業所得稅法》被評為「高新技術企業」，因而有權自2016年起三年內享受15%的優惠所得稅稅率，惟其須在上述期間內維持高新技術企業資格。睿晟已滿足高新技術企業資格，計算於截至2018年12月31日止年度的企業所得稅時應用優惠稅率。

美圖之家於2014年根據中國相關法律及法規被評為「軟件企業」。因此，自抵銷之前年度產生的稅項虧損後首個盈利年度，美圖之家於兩年期間獲豁免繳納企業所得稅，並於此後三年期間按減半的適用稅率納稅(「稅收優惠期」)。由於美圖之家於2018年12月31日錄得累計稅項虧損，美圖之家的稅收優惠期尚未開始。

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。本集團已就本集團實體可要求之超額抵扣作出其最佳估計，以確定其截至2018年12月31日止年度的應課稅利潤。

9 每股虧損

(a) 基本

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
本公司擁有人應佔虧損(人民幣千元)		
自持續經營業務	(1,054,784)	(78,102)
自己終止經營業務	(199,753)	(119,222)
	<u>(1,254,537)</u>	<u>(197,324)</u>
已發行普通股加權平均數(千股)	<u>4,219,270</u>	<u>4,245,322</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	(0.25)	(0.02)
自己終止經營業務	(0.05)	(0.03)
	<u>(0.30)</u>	<u>(0.05)</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2018年及2017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2018年及2017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2018年及2017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 以普通股形式於聯營公司的投資

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
於1月1日	28,415	6,128
添置	12,692	26,940
自聯營公司轉換至子公司	(22,572)	(3,795)
應佔聯營公司(虧損)/利潤	(3,382)	16
貨幣換算差額	1,387	(874)
	<u>16,540</u>	<u>28,415</u>
於12月31日	<u>16,540</u>	<u>28,415</u>

本集團應佔其聯營公司業績合計列示如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
整體資料		
年內(虧損)/收益	(3,382)	16
綜合(虧損)/收入總額	<u>(3,382)</u>	<u>16</u>

截至2018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(2017年：無)。據此，本集團聯營公司的財務資料以整體方式列示。

11 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	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
於1月1日	280,863	300,279
添置(附註(i))	455,884	104,661
出售(附註(ii))	(292,560)	(37,747)
公允價值變動	85,174	(77,365)
貨幣換算差額	17,817	(8,965)
	<u>547,178</u>	<u>280,863</u>
於12月31日	<u>547,178</u>	<u>280,863</u>

本集團投資部分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，本集團於若干被投資公司擁有董事會席位，可參與被投資公司的財務和營業活動。該等被投資公司為本集團聯營公司。於評估本集團管理金融資產之業務模式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。

- (i) 截至2018年12月31日止年度期間，本集團以優先股形式購得多家私營控股公司的少數股權。該等新投資被指定為上述以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。
- (ii) 截至2018年12月31日止年度期間，本集團出售其於幾家被投資公司持有的部分少數股權，並確認出售收益人民幣353,142,000元(2017年：人民幣32,677,000元)(附註5)。

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2018年12月31日止年度，公允價值變動人民幣85,174,000元已於合併收入表內確認為其他收益(附註5)

12 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收入的金融資產／可供出售金融資產

截至2018年及2017年12月31日止年度期間，本集團持有一家私人實體若干少數股權。該實體主要從事時尚美容電子商務平台的運營。由於本集團於該實體不擁有任何董事會席位，亦未能對該實體產生重大影響，故截至2018年12月31日，本集團將該項投資指定為計入其他綜合收入的金融資產(2017年：可供出售金融資產)。截至2018年12月31日，計入其他綜合收入的金融資產的賬面值與其公允價值相若。

13 貿易應收款項

	截至12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
貿易應收款項	523,547	307,388
虧損撥備	(1,730)	—
	<u>521,817</u>	<u>307,388</u>

本集團向客戶授予30至120日的信貸期。截至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	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
3個月以內	349,673	287,434
3至6個月	130,070	16,056
6個月至一年	41,254	3,358
1年以上	2,550	540
	<u>523,547</u>	<u>307,388</u>

截至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。

14 現金及銀行結餘

(a) 現金及現金等價物

	截至12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
銀行及手頭現金	421,807	1,066,632
初步期限為三個月內的短期銀行存款	109,811	330,000
	<u>531,618</u>	<u>1,396,632</u>

(b) 受限制現金

截至2018年12月31日，人民幣1,000,000元(2017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2018年12月31日，短期銀行存款人民幣2,161,908,000元(2017年：人民幣3,774,807,000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2018年12月31日止年度，短期銀行存款以美元計值，年加權平均實際利率為3.00%(2017年：1.97%)。

15 股本及溢價

截至2018年12月31日及2017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	股本溢價 人民幣千元
已發行：					
截至2018年1月1日		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
股份回購及註銷	(b)	(110,865)	(1)	(7)	(642,201)
僱員股份獎勵計劃：					
— 已發行股份	(c)	20,000	—	—	—
截至2018年12月31日		<u>4,202,516</u>	<u>42</u>	<u>274</u>	<u>7,040,940</u>
截至2017年1月1日					
首次公開發售前僱員購股權計劃下的 僱員購股權計劃		4,227,295	43	277	17,015,854
— 已發行股份及已收取所得款項	(a)	36,258	—	3	7,326
僱員股份獎勵計劃：					
— 已發行股份	(c)	10,000	—	—	—
股本溢價抵銷累計虧損	(d)	—	—	—	(9,344,043)
截至2017年12月31日		<u>4,273,553</u>	<u>43</u>	<u>280</u>	<u>7,679,137</u>

(a) 於截至2018年12月31日止年度，19,828,000份行使價為0.03美元的首次公開發售前購股權已獲行使(2017年：36,258,000份)。

- (b) 本公司股東週年大會於2017年6月2日批准了一項股份回購／購回授權並於2018年6月5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，回購／購回其自身已發行的普通股，回購／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%。該回購／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2018年12月31日，本公司已以總代價759,361,000港元(相當於人民幣642,208,000元)按每股6.85港元的平均價格回購／購回合共110,865,000股股份，全部回購／購回股份均已被註銷。
- (c) 於2018年12月28日，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(2017年：10,000,000股)。
- (d) 於2017年3月24日，董事通過決議案，本公司股本溢價賬進賬額合計約1,348,561,000美元被用於抵銷本公司的累計虧損。因此，股本溢價的結餘減少人民幣9,344,043,000元。

16 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	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
3個月以內	294,160	680,871
3至6個月	33,075	26,367
6個月至1年	17,446	9,716
1至2年	10,200	2,219
2年以上	1,640	365
	<u>356,521</u>	<u>719,538</u>

17 股息

本公司於截至2018年12月31日止年度並無支付或宣派股息(2017年：無)。

18 後續事件

於2019年2月19日，本集團宣佈收購Dreamscape Horizon Limited(「**Dreamscape**」) 31%的股權，Dreamscape為樂遊科技控股有限公司(「**樂遊**」)的一家間接全資子公司。Dreamscape及其子公司主要從事個人電腦及電視遊戲平台線上多人視頻遊戲的開發及發行。總代價約2,686,577,000港元將通過本公司根據特別授權向樂遊配發及發行新股份(「**代價股份**」)支付，每股代價股份的發行價為2.71港元。一經發行，代價股份將佔(i)本公司截至2019年2月19日已發行股本約23.58%；及(ii)經配發及發行代價股份擴大後的本公司已發行股本約19.08%。於本年度業績公告日期，收購尚未完成。

19 已終止經營業務

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。本集團決定於2018年11月30日退出電商業務。

下圖載列截至2018年12月31日止年度相關財務資料。收入表與現金流量表將持續經營業務與已終止經營業務加以區分，各自比較數據已經重列。

	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
收入	180,635	37,108
營業成本	(252,655)	(61,743)
開支	(127,315)	(96,205)
融資收入淨額	—	1,523
其他(虧損)/收益淨額	(418)	57
其他收入	—	38
除所得稅前虧損	(199,753)	(119,222)
所得稅開支	—	—
已終止經營業務之虧損	<u>(199,753)</u>	<u>(119,222)</u>
經營活動所用現金淨額	<u>(201,038)</u>	<u>(130,301)</u>
已終止經營業務之現金流量	<u>(201,038)</u>	<u>(130,301)</u>

其他資料

購買、出售或贖回本公司上市證券

於2017年6月2日舉行的本公司股東週年大會上授予董事會一般性授權，以回購／購回本公司股份（「股份」），最多為當時已發行股份總數的10%，並於2018年6月5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2018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759,361,000港元（相當於人民幣642,208,000元）回購／購回合共110,865,000股股份。股份回購乃由董事會就本公司利益及為其股東創造價值而進行。所有回購／購回股份已於隨後被註銷。

除上述所披露者外，截至2018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。

除下文所披露者外，截至2018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。

根據上市規則3.10A條規定，本公司須任命佔董事會成員人數最少三分之一的獨立非執行董事。在張首晟教授離世後直至2019年1月1日，本公司並未符合：(i)上市規則第3.10(1)條，該條規則規定董事會須包括至少三名獨立非執行董事；(ii)上市規則第3.25條，該條規則規定薪酬委員會之大部分成員須為獨立非執行董事；及(iii)企業管治守則之守則條文第A.5.1條，該條規則規定獨立非執行董事的人數須佔提名委員會的多數。

賴曉凌先生及張明先生於2019年1月1日獲委任為獨立非執行董事，而高振順先生於同日辭任獨立非執行董事，此後，董事會中獨立非執行董事的人數按上市規則第3.10A條規定佔不少於董事會成員人數的三分之一。

賴曉凌先生亦於2019年1月1日獲委任為本公司審計委員會（「審計委員會」）的成員及本公司薪酬委員會（「薪酬委員會」）的主席，而張明先生亦於同日獲委任為本公司薪酬委員會及提名委員會的成員。因此，本公司現已遵守上市規則第3.25條及企業管治守則之守則條文第A.5.1條。

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2018年12月31日止年度，彼等已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2018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2018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2018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2018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2018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2018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，於2018年12月31日，本集團已將：

- 約人民幣12.213億元用於提高部件和原材料的採購能力，旨在生產智能手機；
- 約人民幣5.303億元用於投資或收購與我們業務具協同性的業務；
- 約人民幣8.312億元用於在中國及海外市場實施銷售及營銷活動；
- 約人民幣2.747億元用於擴充互聯網服務業務；
- 約人民幣2.780億元用於擴大研發能力；
- 約人民幣3.817億元用於一般營運資金。

所得款項淨額剩餘部分將存入銀行，本集團將根據本公司日期為2016年12月5日之招股章程所載方式應用剩餘的所得款項淨額。

股東週年大會

股東週年大會（「股東週年大會」）計劃於2019年6月6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2019年6月6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2019年6月3日至2019年6月6日（包括首尾兩天）期間暫停辦理股份過戶登記手續。請於2019年5月31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2018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

我們僅代表本公司向所有用戶致以衷心的感謝。我們亦謹此感謝全體員工及管理團隊在日常工作中彰顯本集團的核心價值，以專業、誠信及奉獻精神執行本集團的戰略。我們亦感謝股東及利益相關者從不間斷的支持與信任。我們將致力於讓更多人展現自己的美。

承董事會命
美图公司
董事長
蔡文胜

香港，2019年3月20日

於本公告日期，本公司執行董事為蔡文胜先生及吳澤源先生(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。