

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2016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及其子公司(統稱「本集團」)截至2016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：

- 截至2016年12月31日止年度的總收益同比增長112.8%至人民幣15.786億元。
- 就互聯網服務及其他分部而言，2016年的收益同比增長40.1%；重要的是，2016年下半年的收益為2015年下半年的兩倍以上，表現了迅猛的收益增速。就智能硬件分部而言，銷量及平均售價的增長共同支撐了更加強勁的收益同比增長，增長率為120.9%。
- 截至2016年12月31日止年度的經調整虧損淨額<sup>1</sup>同比大幅下降23.9%至人民幣5.405億元，主要是由於毛利增加及營銷及推廣開支在不影響用戶增長的情況下有所減少所致。
- 2016年我們的影像應用處理逾680億張照片，令我們在計算機視覺及人工智能領域獲得大量機會。
- 我們於2016年打下的堅實基礎開始取得成果：月活躍用戶數總數於2017年1月達致歷史新高，約5.20億，同比增長約32%。

<sup>1</sup> 經調整虧損淨額乃按年內虧損撇除若干非現金或非經常性開支，包括：(i)可轉換可贖回優先股的公允價值虧損；(ii)股權激勵；(iii)長期投資公允價值收益及減值虧損；及(iv)首次公開發售及我們的股份於2016年12月在香港聯合交易所有限公司上市所產生的一次性上市開支的影響計算。

## 主要財務數據

| (人民幣千元)    | 截至12月31日止年度      |           | 同比變動<br>(%) |
|------------|------------------|-----------|-------------|
|            | 2016年            | 2015年     |             |
| 收益         | <b>1,578,580</b> | 741,813   | 112.8%      |
| — 互聯網服務及其他 | <b>104,677</b>   | 74,691    | 40.1%       |
| — 智能硬件     | <b>1,473,903</b> | 667,122   | 120.9%      |
| 毛利         | <b>239,160</b>   | 100,490   | 138.0%      |
| 毛利率        | <b>15.2%</b>     | 13.5%     | 12.6%       |
| 經調整虧損淨額    | <b>(540,454)</b> | (710,488) | -23.9%      |

## 業務回顧及展望

2016年為美圖成為上市公司之年。我們非常感謝用戶、股東、合作伙伴及員工的支持。

自上市以來，「美圖的業務模式是什麼？」是我們被投資界最頻繁問詢的問題。確實，我們的業務組合是多面的：其中包括，發佈多款影像及視頻應用，經營短視頻及直播社區，開發並銷售智能手機，並已開始個性化定制服務。上述產品及服務看似相互獨立，實則相互關聯——我們在美圖公司上所做的一切均專注於讓世界更美的使命，並同時為股東創造價值。藉助平台上逾十億的獨立用戶，我們在逐步實現我們的願景：打造美麗生態鏈，讓每個人都使用美圖產品。

為此目的，我們已設定三個戰略方向，即平台化、國際化及商業化。我們於2016年在此三個方向上均取得重大進展。

### 平台化

我們欣然看到我們的用戶基礎於2016年持續增加，於2016年12月月活躍用戶總數達到4.50億，同比增長21%。最為重要的是，我們為未來更大用戶增長機會打下了極為堅實的基礎：我們的月活躍用戶總數於2017年1月達到歷史新高，約5.20億，即同比增長約32%。

我們的短視頻及直播社區美拍的用戶參與度全線上升。截至2016年底，我們的用戶已上傳逾5.10億個視頻，當中包括個人、網紅、製作團隊、機構和企業等。在2016年，每個用戶每天在美拍上所花費的平均時間約為28至36分鐘，而2015年則為15至27分鐘。於2016年第四季度，我們更新了美拍首頁和升級了推薦算法，使得用戶流量分配更高效、用戶參與度更高。除技術升級外，我們亦為美拍平台引入許多有趣功能，如實時增強現實貼圖以及「10秒動態海報」。憑藉我們於2016年打下的堅實基礎，美拍的月活躍用戶數持續增加，於2017年1月達至約1.60<sup>1</sup>億。我們相信，美拍已完全準備好與短視頻大趨勢齊頭並進，並成為在中國更成功的社交媒體平台。

我們認為數據乃人工智能發展之精髓，2016年我們的影像應用處理逾680億張照片。在繼續嚴格遵守適用數據隱私法的情況下，我們將繼續利用相關海量數據進一步增強我們的美顏算法、創建新功能以及開拓使用美圖人工智能的新業務模式，令我們在計算機視覺及人工智能領域獲得大量機會。

<sup>1</sup> 2017年1月美拍的月活躍用戶數包括3,500萬應用內用戶及1.25億移動網頁版用戶。

我們亦在我們其他影像應用的平台化方面取得進展，如在美妝相機於2016年第四季度升級為3.0版本後，推出美顏及美妝相關信息流。最後，我們的策略是將美圖賬戶系統與我們的所有應用整合，並根據不同應用的用戶偏好增添社交元素、媒體內容及／或雲服務，從而提高用戶參與度並進一步擴大變現機會。

## 國際化

海外用戶基礎及全球影響力持續增長。

於整個2016年，以下載量計，我們屢次與阿里巴巴、蘋果、百度、臉書、谷歌、微軟及騰訊等全球互聯網巨頭一起躋身前八位iOS非遊戲應用開發商之列。截至2016年12月31日，我們的應用已累積吸引中國大陸以外地區用戶逾5億名，在巴西、印度、印尼、日本、馬來西亞、菲律賓、韓國、台灣、泰國、美國及越南的累積用戶數均超過1,000萬。於2016年，我們約27%的日均新增用戶來自海外國家及地區，而2015年則為22%。

我們的全球影響力亦在增加。例如，在美圖秀秀應用上的「跨次元相機」功能，可通過人工智能算法令普通自拍照變為手繪藝術品，並在2017年1月推出後不久在美國的社交媒體上風靡。該現象隨後被美國、歐洲及亞洲部分最具影響力的平面媒體及網絡媒體報道。除技術領域外，美圖品牌的影響力亦在全球時尚界蔓延。例如，我們於2017年倫敦時裝週組織的「Ultimate Beauty Destination」活動大獲成功，吸引逾700名全球超模、真人秀明星、電影明星、明星歌手及大咖齊聚一堂，相互交流，並體驗美圖最新款應用及智能手機產品。此次活動被逾25份國際刊物專題報導，吸引全球數千萬次的關注。

憑藉我們在2016年取得的成功，我們將繼續擴大我們的全球用戶基礎，從而實現讓世界每個人都使用美圖產品的願景。

## 商業化

截至2016年12月31日止年度，總收益增至人民幣15.786億元，較截至2015年12月31日止年度的總收益人民幣7.418億元同比增長112.8%。2016年平均每月每個月活躍用戶的收益為人民幣0.292元，較2015年的人民幣0.166元同比增長75.9%。

## 互聯網服務及其他分部

在互聯網服務及其他分部內，收益增至2016年的人民幣1.047億元，較2015年的人民幣7,469萬元同比增長40.1%。重要的是，2016年下半年的收益為2015年下半年的兩倍以上，收益大幅增長；主要是由於(i)我們完成廣告業務重組后，廣告收益大幅增加；及(ii)在美拍上銷售虛擬道具所得的收益大幅增長所致。

我們亦開始自美圖定制產生電子商務收益，美圖定制為一款可使用戶在不同商品上印染其照片，以彰顯其個性的服務。於2016年，我們以T恤作服務測試，效果十分令人鼓舞。我們計劃於2017年推出更多樣的商品選擇。此外，我們預期將於2017年上半年推出「美鋪」，一個聚焦時尚的社交電子商務平台，以增加另一個電子商務變現途徑。

## 智能硬件分部

我們亦對智能硬件分部的業績感到十分高興，其收益於2016年達到人民幣14.739億元，較2015年增長120.9%。收益大幅增長是由平均售價及銷量增長所驅動。基於強化美圖品牌的理念，我們於2017年2月新推出美圖「T系列」智能手機。美圖T8系列較「M系列」不僅價格更高，而且是我們第一款裝配有人工智能及雙像素技術，可產生數碼單反相機效果自拍照的智能手機產品。我們相信，強大的品牌知名度、技術創新及堅定的追求用戶體驗將繼續支持我們智能硬件業務的日後成功。

## 主要營運數據

|                          | 於12月31日        |         | 同比變動  |
|--------------------------|----------------|---------|-------|
|                          | 2016年          | 2015年   | (%)   |
| <i>(除非另有所指，否則以千位呈列)</i>  |                |         |       |
| 月活躍用戶總數                  | <b>450,051</b> | 372,454 | 20.8% |
| <i>按產品劃分的月活躍用戶數明細：</i>   |                |         |       |
| 美圖秀秀                     | <b>101,984</b> | 91,406  | 11.6% |
| 美顏相機                     | <b>125,628</b> | 89,723  | 40.0% |
| 美拍 <sup>1</sup>          | <b>113,819</b> | 126,305 | -9.9% |
| 其他                       | <b>108,620</b> | 65,020  | 67.1% |
| <i>按地理位置劃分的月活躍用戶數明細：</i> |                |         |       |
| 中國大陸                     | <b>363,648</b> | 324,250 | 12.2% |
| 海外                       | <b>86,403</b>  | 48,204  | 79.2% |

<sup>1</sup> 於2016年12月31日，美拍的月活躍用戶數包括2,360萬(2015年：2,340萬)應用內用戶及9,020萬(2015年：1.029億)移動網頁版用戶。

## 管理層討論與分析

|                  | 截至12月31日止年度        |                    |
|------------------|--------------------|--------------------|
|                  | 2016年<br>人民幣千元     | 2015年<br>人民幣千元     |
| 收益               | 1,578,580          | 741,813            |
| 營業成本             | <u>(1,339,420)</u> | <u>(641,323)</u>   |
| 毛利               | 239,160            | 100,490            |
| 銷售及營銷開支          | (424,845)          | (649,092)          |
| 行政開支             | (198,586)          | (94,742)           |
| 研發開支             | (243,261)          | (119,605)          |
| 其他收入             | 12,980             | 11,085             |
| 其他虧損淨額           | <u>(37,658)</u>    | <u>(858)</u>       |
| 經營虧損             | (652,210)          | (752,722)          |
| 融資收入／(成本)淨額      | (981)              | 18,898             |
| 可轉換可贖回優先股的公允價值虧損 | (5,606,109)        | (1,482,643)        |
| 應佔以權益法入賬的投資虧損    | <u>(512)</u>       | <u>(319)</u>       |
| 除所得稅前虧損          | (6,259,812)        | (2,216,786)        |
| 所得稅開支            | <u>(1,068)</u>     | <u>(771)</u>       |
| 年內虧損             | <u>(6,260,880)</u> | <u>(2,217,557)</u> |
| 以下人士應佔虧損：        |                    |                    |
| — 本公司擁有人         | <u>(6,260,880)</u> | <u>(2,217,557)</u> |
| 非國際財務報告準則調整      |                    |                    |
| 經調整虧損淨額          | <u>(540,454)</u>   | <u>(710,488)</u>   |

## 收益

截至2016年12月31日止年度，我們的總收益增長至人民幣15.786億元，較截至2015年12月31日止年度總收益人民幣7.418億元增長112.8%。

|          | 截至12月31日止年度      |               |                |               |
|----------|------------------|---------------|----------------|---------------|
|          | 2016年            |               | 2015年          |               |
|          | 金額               | 佔總收益          | 金額             | 佔總收益          |
|          | 人民幣千元            | 百分比           | 人民幣千元          | 百分比           |
| 互聯網服務及其他 | 104,677          | 6.6%          | 74,691         | 10.1%         |
| 智能硬件     | 1,473,903        | 93.4%         | 667,122        | 89.9%         |
| 總計       | <u>1,578,580</u> | <u>100.0%</u> | <u>741,813</u> | <u>100.0%</u> |

### 互聯網服務及其他

截至2016年12月31日止年度，互聯網服務及其他分部收益增長至人民幣1.047億元，較截至2015年12月31日止年度收益人民幣7,469萬元增長40.1%。

在美拍上銷售虛擬道具為2016年此分部收益的增長作出主要貢獻。我們於2016年6月開始此項業務，美拍產生的充值總金額自2016年上半年的人民幣130萬元大幅增至2016年下半年的人民幣4,430萬元，該期間增幅超3,200%。大幅增長乃由用戶流量分配算法改善、高效社區管理以及引入增進主播與觀眾參與互動的趣味活動共同驅動。平均每月付費用戶人數亦自2016年上半年的約58,000人大幅增至2016年下半年的224,536人。

就我們的廣告業務而言，為實現長期發展我們於2016年4月開始重組。當中，我們將銷售總部從廈門遷至北京，並在上海開設新的營業部，同時升級廣告平台以鏈接國內外的程序化廣告網絡。重組不可避免地引起我們的廣告收益在2016年上半年出現波動，造成較2015年上半年的收益同比下降。然而，於2016年9月完成重組後，我們的廣告收益大幅提高。於2016年下半年，我們的廣告收益較2016年上半年大幅增長。

### 智能硬件

智能硬件分部所得收益在2016年為人民幣14.739億元，較2015年的人民幣6.671億元增長120.9%，是由於銷量及平均售價均有所增加所致。2016年的已售智能手機數量為748,256台，2015年則為387,775台。2016年的平均售價為人民幣1,959元，2015年則為人民幣1,699元。每台智能手機的平均售價乃按年內智能手機銷售總收益除以所售台數計算。

### 營業成本

截至2016年12月31日止年度，我們的營業成本為人民幣13.394億元，較截至2015年12月31日止年度營業成本人民幣6.413億元增長108.9%。

## 互聯網服務及其他

互聯網服務及其他分部成本在2016年為人民幣1.624億元，較2015年的人民幣9,937萬元增長63.4%。大部分的增長是由於(i)與內容製作者就在美拍上銷售虛擬道具所得收益分成，而該業務於2016年6月開始的；及(ii)支持用戶基礎及用戶參與度增加的帶寬及存儲相關成本增加所致。

## 智能硬件

智能硬件分部成本在2016年為人民幣11.770億元，較2015年的人民幣5.420億元增長117.2%，主要是由於已售智能手機數量增加所致。每台智能手機的平均成本自2015年的人民幣1,331元增至2016年的人民幣1,518元，而該成本乃按年內的智能手機組件成本總額除以所售台數計算。增長主要是由於(i)為業務組合引進更高價的「美圖V4」型號；及(ii)2016年推出的「美圖M6」型號使用較2015年推出的「美圖M4」型號採用價格更高的關鍵組件所致。

## 毛利及毛利率

我們的毛利在2016年為人民幣2.392億元，較2015年的人民幣1.005億元增長138.0%。我們的毛利率增至2016年的15.2%，2015年則為13.5%。

|          | 截至12月31日止年度           |                     |                       |                     |
|----------|-----------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|
|          | 2016年                 |                     | 2015年                 |                     |
|          | 金額                    | 毛利率                 | 金額                    | 毛利率                 |
|          | 人民幣千元                 | %                   | 人民幣千元                 | %                   |
| 互聯網服務及其他 | (57,720)              | (55.1)%             | (24,678)              | (33.0)%             |
| 智能硬件     | <u>296,880</u>        | <u>20.1%</u>        | <u>125,168</u>        | <u>18.8%</u>        |
| 總計       | <u><u>239,160</u></u> | <u><u>15.2%</u></u> | <u><u>100,490</u></u> | <u><u>13.5%</u></u> |

## 互聯網服務及其他

我們的互聯網服務及其他分部於2016年產生毛損人民幣5,772萬元，2015年的毛損則為人民幣2,468萬元。2016年的毛損率較高為55.1%，而2015年則為33.0%，是因為在變現計劃擴充之前，我們產生了更多帶寬及存儲相關成本來支持我們較大的用戶基礎。此外，廣告業務重組期間，收益暫時下降亦進一步為2016年上半年的毛損率帶來壓力。然而，由於收益在2016年下半年開始增加，毛損率較2016年上半年大幅收窄，顯示該分部強大的經營槓杆。

## 智能硬件

智能硬件分部的毛利及毛利率增至2016年的人民幣2.969億元及20.1%，而2015年則為人民幣1.252億元及18.8%，主要是由於年內所售智能手機數量增加所致。我們智能硬件業務的毛利率並無大幅波動。

## 研發開支

我們的研發開支在2016年為人民幣2.433億元，較2015年的人民幣1.196億元增長103.4%，主要是由於研發人數增加所致。

## 銷售及營銷開支

銷售及營銷開支在2016年為人民幣4.248億元，較2015年的人民幣6.491億元減少34.5%，主要是由於我們有能力提升推廣效率而使得推廣及廣告開支減少所致，部分被在中國及許多境外國家分別打造廣告銷售團隊及營銷團隊致使員工及其他成本增加所抵銷。

## 行政開支

我們2016年的行政開支為人民幣1.986億元，較2015年的人民幣9,474萬元增長109.6%，主要是由於(i)人數增加，及(ii)與我們的股份首次公開發售及於2016年12月在香港聯合交易所有限公司(「香港交易所」)上市相關的一次性上市開支人民幣3,951萬元所致。

## 其他收入

其他收入主要包括政府補助及我們為提升剩餘現金收益率所作存入銀行的短期投資的投資收入。存入銀行的短期投資可隨時贖回，並可保本。

## 其他虧損淨額

2016年的其他虧損主要包括(i)長期投資的公允價值收益人民幣1,121萬元，乃由於我們在技術領域經營的投資組合公司的公允價值增加；及被(ii)於Migme Limited(該公司為一家於澳洲證券交易所上市的公司(澳洲證交所代號：MIG))的長期投資出現減值虧損人民幣4,509萬元抵銷，而出現減值虧損乃由於其股價長期大幅低於投資成本所致。

## 融資收入／(成本)淨額

我們的融資收入／(成本)包括銀行利息收入及匯兌收益／(虧損)。我們於2016年的融資成本淨額為人民幣98萬元，而2015年的融資收入淨額則為人民幣1,890萬元，主要由於2016年美元兌人民幣升值所致。

## 可轉換可贖回優先股的公允價值虧損

可轉換可贖回優先股的公允價值虧損為非現金及非經常項目，在股份於香港交易所上市後的財政年度內不會重現，因為我們發行的可轉換可贖回優先股於上市時已自動轉換為普通股。

## 年內虧損及非國際財務報告準則衡量指標：經調整虧損淨額

我們於2016年的年內虧損為人民幣62.609億元，2015年為人民幣22.176億元，主要是由於本公司價值的增長導致可轉換可贖回優先股的公允價值虧損增加所致。該等公允價值虧損在股份於香港交易所上市後的財政年度內不會重現。

我們於2016年的經調整虧損淨額為人民幣5.405億元，較2015年的人民幣7.105億元大幅減少23.9%，表明相關商業基礎有所改善。經調整虧損淨額減少主要是由於(i)收益增長導致毛利增加；及(ii)推廣效率提升導致推廣及廣告開支減少所致。

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經調整虧損淨額作為額外財務衡量指標。我們相信，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瞭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。

下表載列截至2016年及2015年12月31日止年度的經調整虧損淨額是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(即年內虧損)而調整：

|                 | 截至12月31日止年度                 |                             |
|-----------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                 | 2016年<br>人民幣千元              | 2015年<br>人民幣千元              |
| 年內虧損            | (6,260,880)                 | (2,217,557)                 |
| 撇除：             |                             |                             |
| 可轉換可贖回優先股公允價值虧損 | 5,606,109                   | 1,482,643                   |
| 股權激勵            | 40,926                      | 24,426                      |
| 長期投資公允價值收益      | (11,212)                    | —                           |
| 長期投資減值虧損        | 45,091                      | —                           |
| 一次性上市開支         | 39,512                      | —                           |
|                 | <u>                    </u> | <u>                    </u> |
| 經調整虧損淨額         | <u>(540,454)</u>            | <u>(710,488)</u>            |

## 流動資金、財務資源及資產負債比率

我們於2016年及2015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、短期銀行存款及存入銀行的短期投資)如下：

|             | 於12月31日          |                  |
|-------------|------------------|------------------|
|             | 2016年<br>人民幣千元   | 2015年<br>人民幣千元   |
| 現金及現金等價物    | 4,508,522        | 989,874          |
| 短期銀行存款      | 725,229          | 60,000           |
| 存入銀行的短期投資   | 280,820          | 170,389          |
| 現金及其他流動財務資源 | <u>5,514,571</u> | <u>1,220,263</u> |

於2016年12月31日，我們的現金及其他流動財務資源為人民幣55.146億元。現金淨額增加乃主要由於2016年12月完成的首次公開發售期間獲得所得款項淨額約人民幣42.115億元。

現金及現金等價物包括手頭現金、銀行通知存款及其他原到期時間不超過三個月(含三個月)的短期高流動性投資。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。存入銀行的短期投資可保本及於任何時期贖回，主要目的在於以高於現行銀行存款利率的收益率產生收入。

我們的現金及現金等價物、短期銀行存款及存入銀行的短期投資大部分以美元、人民幣和港元呈列。

於2016年12月31日，我們並無任何未償還借貸。因此，並無呈列資產負債比率。

## 資本開支

|         | 截至12月31日止年度    |                |
|---------|----------------|----------------|
|         | 2016年<br>人民幣千元 | 2015年<br>人民幣千元 |
| 購買物業及設備 | 60,238         | 49,787         |
| 購買無形資產  | 2,305          | 2,340          |
|         | <u>62,543</u>  | <u>52,127</u>  |

我們的資本開支主要包括購買物業和設備(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    |                |
|-------------------------------|----------------|----------------|
|                               | 2016年<br>人民幣千元 | 2015年<br>人民幣千元 |
| 以普通股形式於聯營公司的投資                | 3,259          | 3,700          |
| 投資於以公允價值計量且其變動計入當期損益的<br>金融資產 | 141,634        | 147,922        |
| 投資於可供出售金融資產                   | 45,091         | —              |
|                               | <u>189,984</u> | <u>151,622</u> |

我們投資或收購與我們業務具協同性的業務，如：(i)擁有前沿技術的如機器學習、計算機視覺、虛擬現實、增強現實、大數據分析及與我們業務相關的其他技術的業務；(ii)擁有可與我們繼續變現用戶基礎的計劃相協同的成熟互聯網服務(包括但不限於廣告、電子商務及互聯網增值服務)變現模式的業務；(iii)運營具有可觀用戶基礎的應用或社區的公司；及(iv)擁有娛樂方面的優質知識產權，或製作能豐富我們的內容及娛樂服務的高質量視頻內容的公司(如製作公司)。

我們的投資大部分為早期投資，不會產生可觀收益及溢利。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或核銷。

## 外匯風險

本集團的子公司主要於中華人民共和國(「中國」)運營，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2016年及2015年12月31日止年度並無對沖任何外幣波動。

## 資產質押

於2016年12月31日，我們就若干營運開支的擔保款項質押受限制存款人民幣40萬元(2015年：人民幣60萬元)。

## 或然負債

於2016年12月31日，我們並無任何重大或然負債(2015年：無)。

## 截至2016年12月31日止年度的合併收益表

|                  | 附註  | 截至12月31日止年度    |                |
|------------------|-----|----------------|----------------|
|                  |     | 2016年<br>人民幣千元 | 2015年<br>人民幣千元 |
| 收益               | 3   | 1,578,580      | 741,813        |
| 營業成本             | 3、6 | (1,339,420)    | (641,323)      |
| 毛利               |     | 239,160        | 100,490        |
| 銷售及營銷開支          | 6   | (424,845)      | (649,092)      |
| 行政開支             | 6   | (198,586)      | (94,742)       |
| 研發開支             | 6   | (243,261)      | (119,605)      |
| 其他收入             | 4   | 12,980         | 11,085         |
| 其他虧損淨額           | 5   | (37,658)       | (858)          |
| 經營虧損             |     | (652,210)      | (752,722)      |
| 融資收入             | 8   | 11,181         | 19,053         |
| 融資成本             | 8   | (12,162)       | (155)          |
| 融資收入／(成本)淨額      | 8   | (981)          | 18,898         |
| 可轉換可贖回優先股的公允價值虧損 | 20  | (5,606,109)    | (1,482,643)    |
| 應佔以權益法入賬的投資虧損    | 9   | (512)          | (319)          |
| 除所得稅前虧損          |     | (6,259,812)    | (2,216,786)    |
| 所得稅開支            | 12  | (1,068)        | (771)          |
| 年內虧損             |     | (6,260,880)    | (2,217,557)    |
| 以下人士應佔虧損：        |     |                |                |
| — 本公司擁有人         |     | (6,260,880)    | (2,217,557)    |
| 每股虧損(以每股人民幣元表示)  | 13  |                |                |
| — 基本             |     | (3.03)         | (1.13)         |
| — 攤薄             |     | (3.03)         | (1.13)         |

## 截至2016年12月31日止年度合併綜合收益表

|                    | 附註 | 截至12月31日止年度        |                    |
|--------------------|----|--------------------|--------------------|
|                    |    | 2016年<br>人民幣千元     | 2015年<br>人民幣千元     |
| 年內虧損               |    | (6,260,880)        | (2,217,557)        |
| 其他綜合收益／(虧損)        |    |                    |                    |
| <u>可重新分類至損益的項目</u> |    |                    |                    |
| 可供出售金融資產之公允價值變動    |    |                    |                    |
| — 存於銀行的短期投資        | 16 | 431                | 71                 |
| 貨幣換算差額             |    | (531,438)          | (229,790)          |
|                    |    | <u>(6,791,887)</u> | <u>(2,447,276)</u> |
| 年內綜合虧損總額，扣除稅項      |    | <u>(6,791,887)</u> | <u>(2,447,276)</u> |
| 以下人士應佔綜合虧損總額：      |    |                    |                    |
| — 本公司擁有人           |    | <u>(6,791,887)</u> | <u>(2,447,276)</u> |

# 於2016年12月31日的合併資產負債表

|                             |       | 於12月31日                 |                           |
|-----------------------------|-------|-------------------------|---------------------------|
|                             | 附註    | 2016年<br>人民幣千元          | 2015年<br>人民幣千元            |
| <b>資產</b>                   |       |                         |                           |
| <b>非流動資產</b>                |       |                         |                           |
| 物業及設備                       |       | 79,647                  | 53,374                    |
| 無形資產                        |       | 21,705                  | 21,136                    |
| 長期投資                        |       |                         |                           |
| —以普通股形式於聯營公司的投資             | 9     | 6,128                   | 3,381                     |
| —以公允價值計量且其變動計入當<br>期損益的金融資產 | 10    | 300,279                 | 147,922                   |
| 預付款項及其他應收款項                 |       | 50,319                  | 36,162                    |
|                             |       | <u>458,078</u>          | <u>261,975</u>            |
| <b>流動資產</b>                 |       |                         |                           |
| 存貨                          | 14    | 374,342                 | 125,901                   |
| 貿易應收款項                      | 15    | 86,138                  | 46,567                    |
| 預付款項及其他應收款項                 |       | 116,736                 | 53,512                    |
| 存入銀行的短期投資                   | 16    | 280,820                 | 170,389                   |
| 短期銀行存款                      | 17(c) | 725,229                 | 60,000                    |
| 受限制現金                       | 17(b) | 400                     | 600                       |
| 現金及現金等價物                    | 17(a) | 4,508,522               | 989,874                   |
|                             |       | <u>6,092,187</u>        | <u>1,446,843</u>          |
| <b>總資產</b>                  |       | <u><u>6,550,265</u></u> | <u><u>1,708,818</u></u>   |
| <b>權益及負債</b>                |       |                         |                           |
| <b>權益</b>                   |       |                         |                           |
| 股本                          | 18    | 277                     | 121                       |
| 股本溢價                        | 18    | 17,015,854              | —                         |
| 儲備                          |       | (666,751)               | (176,787)                 |
| 累計虧損                        |       | (10,332,138)            | (4,071,141)               |
| <b>總權益</b>                  |       | <u><u>6,017,242</u></u> | <u><u>(4,247,807)</u></u> |
| <b>負債</b>                   |       |                         |                           |
| <b>非流動負債</b>                |       |                         |                           |
| 可轉換可贖回優先股                   | 20    | —                       | 5,681,892                 |
|                             |       | —                       | <u>5,681,892</u>          |
| <b>流動負債</b>                 |       |                         |                           |
| 貿易及其他應付款項                   | 19    | 532,166                 | 274,180                   |
| 所得稅負債                       |       | 857                     | 553                       |
|                             |       | <u>533,023</u>          | <u>274,733</u>            |
| <b>負債總額</b>                 |       | <u>533,023</u>          | <u>5,956,625</u>          |
| <b>權益及負債總額</b>              |       | <u><u>6,550,265</u></u> | <u><u>1,708,818</u></u>   |

## 截至2016年12月31日止年度合併權益變動表

|                                | 本公司擁有人應佔    |               |             |               |              |
|--------------------------------|-------------|---------------|-------------|---------------|--------------|
|                                | 股本<br>人民幣千元 | 股本溢價<br>人民幣千元 | 儲備<br>人民幣千元 | 累計虧損<br>人民幣千元 | 總權益<br>人民幣千元 |
| 於2016年1月1日的結餘                  | 121         | —             | (176,787)   | (4,071,141)   | (4,247,807)  |
| 綜合虧損                           |             |               |             |               |              |
| 年內虧損                           | —           | —             | —           | (6,260,880)   | (6,260,880)  |
| 可供出售金融資產之<br>公允價值變動            |             |               |             |               |              |
| — 存入銀行的短期投資                    | —           | —             | 431         | —             | 431          |
| 貨幣換算差額                         | —           | —             | (531,438)   | —             | (531,438)    |
| 綜合虧損總額                         | —           | —             | (531,007)   | (6,260,880)   | (6,791,887)  |
| 與擁有人(身份為擁有人)<br>進行交易           |             |               |             |               |              |
| 根據2014年股份獎勵計劃<br>授出的購股權        | —           | —             | 40,926      | —             | 40,926       |
| 轉撥至法定儲備                        | —           | —             | 117         | (117)         | —            |
| 轉換優先股至普通股                      | 18          | 12,804,419    | —           | —             | 12,804,536   |
| 就首次公開發售發行普通股，<br>扣除承銷佣金及其他發行成本 | 18          | 4,211,435     | —           | —             | 4,211,474    |
| 與擁有人(身份為擁有人)<br>進行交易總額         | 156         | 17,015,854    | 41,043      | (117)         | 17,056,936   |
| 於2016年12月31日的結餘                | 277         | 17,015,854    | (666,751)   | (10,332,138)  | 6,017,242    |

|                     | 本公司擁有人應佔    |             |               |              |
|---------------------|-------------|-------------|---------------|--------------|
|                     | 股本<br>人民幣千元 | 儲備<br>人民幣千元 | 累計虧損<br>人民幣千元 | 總權益<br>人民幣千元 |
| 於2015年1月1日的結餘       | 121         | 28,022      | (1,853,100)   | (1,824,957)  |
| 綜合虧損                |             |             |               |              |
| 年內虧損                | —           | —           | (2,217,557)   | (2,217,557)  |
| 可供出售金融資產之公允價值變動     |             |             |               |              |
| — 存入銀行的短期投資         | 16          | 71          | —             | 71           |
| 貨幣換算差額              | —           | (229,790)   | —             | (229,790)    |
| 綜合虧損總額              | —           | (229,719)   | (2,217,557)   | (2,447,276)  |
| 與擁有人(身份為擁有人)進行交易    |             |             |               |              |
| 根據2014年股份獎勵計劃授出的購股權 | —           | 24,426      | —             | 24,426       |
| 轉撥至法定儲備             | —           | 484         | (484)         | —            |
| 與擁有人(身份為擁有人)進行交易總額  | —           | 24,910      | (484)         | 24,426       |
| 於2015年12月31日的結餘     | 121         | (176,787)   | (4,071,141)   | (4,247,807)  |

# 截至2016年12月31日止年度合併現金流量表

|                                   | 附註 | 截至12月31日止年度        |                  |
|-----------------------------------|----|--------------------|------------------|
|                                   |    | 2016年<br>人民幣千元     | 2015年<br>人民幣千元   |
| <b>經營活動現金流量</b>                   |    |                    |                  |
| 經營所用現金                            |    | (691,529)          | (672,896)        |
| 已付所得稅                             |    | (764)              | (2,449)          |
| <b>經營活動所用現金淨額</b>                 |    | <b>(692,293)</b>   | <b>(675,345)</b> |
| <b>投資活動現金流量</b>                   |    |                    |                  |
| 購買物業及設備                           |    | (60,238)           | (49,787)         |
| 購買無形資產                            |    | (2,305)            | (2,340)          |
| 出售物業及設備之所得款項                      |    | 3,837              | 769              |
| 以普通股形式於聯營公司的投資                    | 9  | (3,259)            | (3,700)          |
| 投資以公允價值計量且其變動計入當期損益的<br>金融資產      | 10 | (141,634)          | (146,922)        |
| 出售以公允價值計量且其變動計入<br>當期損益的金融資產之所得款項 | 10 | 2,000              | —                |
| 投資可供出售金融資產                        | 11 | (45,091)           | —                |
| 長期投資預付款項                          |    | —                  | (1,000)          |
| 購買存入銀行的短期投資                       | 16 | (465,000)          | (609,500)        |
| 出售存入銀行的短期投資之所得款項                  | 16 | 355,000            | 609,500          |
| 存入銀行的短期投資已收投資收入                   | 16 | 6,654              | 4,106            |
| 存入短期銀行存款                          |    | (1,521,078)        | (1,008,066)      |
| 提取到期短期銀行存款                        |    | 855,849            | 1,214,242        |
| 給予被投資公司的貸款                        |    | (10,406)           | (8,347)          |
| 被投資公司還款                           |    | 8,347              | —                |
| 給予被投資公司股東的貸款                      |    | (2,000)            | (7,000)          |
| 已收被投資公司股東的還款                      |    | 9,000              | —                |
| 已收利息                              |    | 5,995              | 11,336           |
| <b>投資活動(所用)／所得現金淨額</b>            |    | <b>(1,004,329)</b> | <b>3,291</b>     |

|                          | 附註    | 截至12月31日止年度      |                  |
|--------------------------|-------|------------------|------------------|
|                          |       | 2016年<br>人民幣千元   | 2015年<br>人民幣千元   |
| <b>融資活動之現金流量</b>         |       |                  |                  |
| 發行可轉換可贖回優先股之所得款項         | 20    | 879,920          | 307,204          |
| 支付可轉換可贖回優先股之發行成本         | 8     | (42)             | (40)             |
| 銀行借貸所得款項                 |       | —                | 40,000           |
| 償還銀行借貸                   |       | —                | (40,000)         |
| 已付利息開支                   |       | —                | (43)             |
| 發行首次公開發售普通股之所得款項         |       | 4,357,679        | —                |
| 支付首次公開發售普通股之發行成本         |       | (146,204)        | —                |
|                          |       | <u>5,091,353</u> | <u>307,121</u>   |
| <b>融資活動所得之現金淨額</b>       |       | <b>5,091,353</b> | <b>307,121</b>   |
| <b>現金及現金等價物增加／(減少)淨額</b> |       | <b>3,394,731</b> | <b>(364,933)</b> |
| 年初之現金及現金等價物              | 17(a) | 989,874          | 1,288,345        |
| 現金及現金等價物之匯兌收益            |       | 123,917          | 66,462           |
|                          |       | <u>4,508,522</u> | <u>989,874</u>   |
| <b>年末之現金及現金等價物</b>       | 17(a) | <b>4,508,522</b> | <b>989,874</b>   |

# 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 Codan 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(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開發、製造及銷售智能硬件、提供互聯網服務及其他。

截至本公告日期, 蔡文胜先生及吳澤源先生為本公司的最終控股股東。

本集團的業務透過在中國註冊成立的兩家內資公司及其子公司(即廈門美圖移動科技有限公司(「美圖移動」)及廈門美圖網科技有限公司(「美圖網」))經營。美圖網於2003年6月18日由吳澤源先生與另外兩名個人註冊成立。透過一系列後續股權轉讓, 蔡文胜先生與吳澤源先生自2008年7月11日起成為美圖網的控股股東。美圖移動於2013年3月1日由蔡文胜先生、吳澤源先生及蔡文胜先生擁有大部分股權的基金廈門隆領投資合夥企業(有限合夥)註冊成立。

為引入境外投資者及籌備本公司股份於境外資本市場上市, 本集團進行集團重組, 成立本公司為最終控股公司。

## 2. 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編製。合併財務報表已按歷史成本慣例法編製, 並就可供出售金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及金融負債(包括衍生工具)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。

以下新訂準則、準則的修訂本及詮釋已獲頒佈但並未於自2016年1月1日開始的財政年度生效, 與本集團的經營相關但並未提早採用。

|              |        | 於以下日期或之後開始的<br>年度期間起生效 |
|--------------|--------|------------------------|
| 國際財務報告準則第9號  | 金融工具   | 2018年1月1日              |
| 國際財務報告準則第15號 | 客戶合約收益 | 2018年1月1日              |
| 國際財務報告準則第16號 | 租賃     | 2019年1月1日              |

本集團已開始評估該等與本集團營運有關之新訂及經修訂準則的影響。根據本公司董事的初步評估，採用國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第15號預期並無對本集團的財務表現及狀況存在重大影響。董事亦不認為採用國際財務報告準則第16號會對本集團的財務表現及狀況產生重大影響，惟確認因本集團作為承租人的經營租賃而產生的使用權資產及相應租賃負債除外。

### 3. 收益及分部資料

截至2016年及2015年12月31日止年度的分部資料如下：

|              | 截至12月31日止年度             |                       |
|--------------|-------------------------|-----------------------|
|              | 2016年<br>人民幣千元          | 2015年<br>人民幣千元        |
| 互聯網服務及其他：    |                         |                       |
| — 在線廣告       | 60,446                  | 72,644                |
| — 互聯網增值服務及其他 | 44,231                  | 2,047                 |
|              | <u>104,677</u>          | <u>74,691</u>         |
| 智能硬件         | <u>1,473,903</u>        | <u>667,122</u>        |
| <b>總收益</b>   | <b><u>1,578,580</u></b> | <b><u>741,813</u></b> |

截至2016年12月31日止年度的分部業績如下：

|         | 截至2016年12月31日止年度      |                    |                    |
|---------|-----------------------|--------------------|--------------------|
|         | 互聯網服務<br>及其他<br>人民幣千元 | 智能硬件<br>人民幣千元      | 總計<br>人民幣千元        |
| 分部收益    | 104,677               | 1,473,903          | 1,578,580          |
| 分部營業成本  | <u>(162,397)</u>      | <u>(1,177,023)</u> | <u>(1,339,420)</u> |
| 毛利／(毛損) | <u>(57,720)</u>       | <u>296,880</u>     | <u>239,160</u>     |

截至2015年12月31日止年度的分部業績如下：

|         | 截至2015年12月31日止年度      |                  |                  |
|---------|-----------------------|------------------|------------------|
|         | 互聯網服務<br>及其他<br>人民幣千元 | 智能硬件<br>人民幣千元    | 總計<br>人民幣千元      |
| 分部收益    | 74,691                | 667,122          | 741,813          |
| 分部營業成本  | <u>(99,369)</u>       | <u>(541,954)</u> | <u>(641,323)</u> |
| 毛利／(毛損) | <u>(24,678)</u>       | <u>125,168</u>   | <u>100,490</u>   |

#### 4. 其他收入

|                | 截至12月31日止年度    |                |
|----------------|----------------|----------------|
|                | 2016年<br>人民幣千元 | 2015年<br>人民幣千元 |
| 政府補助           | 5,398          | 6,945          |
| 存入銀行的短期投資之投資收入 | 6,654          | 4,106          |
| 其他             | 928            | 34             |
|                | <u>12,980</u>  | <u>11,085</u>  |

#### 5. 其他虧損淨額

|                                   | 截至12月31日止年度     |                |
|-----------------------------------|-----------------|----------------|
|                                   | 2016年<br>人民幣千元  | 2015年<br>人民幣千元 |
| 出售物業及設備之虧損                        | (3,325)         | (376)          |
| 長期投資減值虧損                          |                 |                |
| —可供出售金融資產(附註11)                   | (45,091)        | —              |
| 長期投資公允價值收益                        |                 |                |
| —以公允價值計量且其變動計入當期損益的<br>金融資產(附註10) | 11,212          | —              |
| 其他                                | (454)           | (482)          |
|                                   | <u>(37,658)</u> | <u>(858)</u>   |

## 6. 按性質劃分之開支

|                               | 截至12月31日止年度      |                  |
|-------------------------------|------------------|------------------|
|                               | 2016年<br>人民幣千元   | 2015年<br>人民幣千元   |
| 存貨消耗及確認為：                     |                  |                  |
| — 營業成本                        | 1,149,753        | 534,344          |
| — 銷售及營銷開支                     | 25,824           | 9,428            |
| 與內容製作者分享收益的成本                 | 28,495           | —                |
| 帶寬及存儲相關成本                     | 97,731           | 72,729           |
| 視頻內容監控費                       | 19,339           | 13,703           |
| 智能手機相關特許權費                    | 9,079            | 2,074            |
| 保修開支                          | 19,791           | 7,640            |
| 推廣及廣告開支                       | 324,582          | 609,675          |
| 僱員福利開支                        | 274,623          | 135,550          |
| 物業及設備折舊                       | 26,803           | 11,367           |
| 無形資產攤銷                        | 1,736            | 1,026            |
| 經營租賃付款                        | 34,118           | 17,768           |
| 核數師薪酬                         |                  |                  |
| — 年度審計服務                      | 1,800            | 1,588            |
| — 非審計服務                       | 200              | 201              |
| 上市開支                          | 39,512           | —                |
| 外包技術服務                        | 6,936            | 18,856           |
| 稅項及徵費                         | 4,359            | 5,027            |
| 差旅及娛樂開支                       | 19,755           | 12,099           |
| 公用事業及辦公室開支                    | 16,615           | 10,516           |
| 其他                            | 105,061          | 41,171           |
|                               | <hr/>            | <hr/>            |
| 營業成本、銷售及營銷開支、<br>行政開支與研發開支的總額 | <b>2,206,112</b> | <b>1,504,762</b> |
|                               | <hr/> <hr/>      | <hr/> <hr/>      |

## 7. 僱員福利開支

|                      | 截至12月31日止年度    |                |
|----------------------|----------------|----------------|
|                      | 2016年<br>人民幣千元 | 2015年<br>人民幣千元 |
| 工資、薪金及花紅             | 203,978        | 101,177        |
| 養老金成本— 定額供款計劃        | 11,304         | 5,383          |
| 其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利 | 22,249         | 9,926          |
| 股權激勵開支               | 37,092         | 19,064         |
|                      | <hr/>          | <hr/>          |
|                      | <b>274,623</b> | <b>135,550</b> |
|                      | <hr/> <hr/>    | <hr/> <hr/>    |

## 8. 融資收入／(成本)淨額

|                  | 截至12月31日止年度     |                |
|------------------|-----------------|----------------|
|                  | 2016年<br>人民幣千元  | 2015年<br>人民幣千元 |
| 融資收入：            |                 |                |
| — 利息收入           | 11,181          | 11,378         |
| — 外匯收益           | —               | 7,675          |
|                  | <u>11,181</u>   | <u>19,053</u>  |
| 融資成本：            |                 |                |
| — 外匯虧損           | (11,796)        | —              |
| — 銀行借款之利息開支      | —               | (43)           |
| — 可轉換可贖回優先股之發行成本 | (42)            | (40)           |
| — 其他             | (324)           | (72)           |
|                  | <u>(12,162)</u> | <u>(155)</u>   |
|                  | <u>(981)</u>    | <u>18,898</u>  |

## 9. 以普通股形式於聯營公司的投資

|          | 截至12月31日止年度    |                |
|----------|----------------|----------------|
|          | 2016年<br>人民幣千元 | 2015年<br>人民幣千元 |
| 年初       | 3,381          | —              |
| 添置       | 3,259          | 3,700          |
| 應佔聯營公司虧損 | (512)          | (319)          |
|          | <u>6,128</u>   | <u>3,381</u>   |
| 年末       |                |                |

## 10. 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    |                |
|--------|----------------|----------------|
|        | 2016年<br>人民幣千元 | 2015年<br>人民幣千元 |
| 年初     | 147,922        | —              |
| 添置     | 142,634        | 147,922        |
| 出售     | (2,000)        | —              |
| 公允價值變動 | 11,212         | —              |
| 貨幣換算差額 | 511            | —              |
|        | <u>300,279</u> | <u>147,922</u> |
| 年末     |                |                |

## 11. 可供出售金融資產

|      | 截至12月31日止年度    |                |
|------|----------------|----------------|
|      | 2016年<br>人民幣千元 | 2015年<br>人民幣千元 |
| 年初   | —              | —              |
| 添置   | 45,091         | —              |
| 減值撥備 | (45,091)       | —              |
| 年末   | —              | —              |

於2016年12月31日，本集團經參考被投資公司的公允價值，就被投資公司的投資的賬面金額計提減值撥備人民幣45,091,000元。

## 12. 所得稅開支

本集團截至2016年及2015年12月31日止年度的所得稅開支分析如下：

|                        | 截至12月31日止年度    |                |
|------------------------|----------------|----------------|
|                        | 2016年<br>人民幣千元 | 2015年<br>人民幣千元 |
| 即期所得稅                  | 1,068          | 771            |
| 除所得稅前虧損：               | (6,259,812)    | (2,216,786)    |
| 按中國法定所得稅率25%計算的稅項      | (1,564,953)    | (554,197)      |
| 以下各項的稅務影響：             |                |                |
| — 適用於子公司的差別所得稅率        | 1,459,790      | 382,627        |
| — 適用於子公司的優惠所得稅率        | (722)          | (561)          |
| — 未確認遞延所得稅資產的稅項虧損及暫時差額 | 103,156        | 173,901        |
| — 使用前期未確認之稅項虧損         | (6,093)        | —              |
| — 不可扣除所得稅的開支：          |                |                |
| — 股權激勵                 | 7,373          | 4,693          |
| — 其他                   | 2,517          | 1,592          |
| — 研發開支的超額抵扣(附註(c))     | —              | (7,284)        |
| 所得稅開支                  | 1,068          | 771            |

附註：

(a) 開曼群島及英屬維京群島所得稅

本公司根據開曼群島法律《公司法》註冊成立為獲豁免有限公司，獲豁免繳納開曼群島所得稅。因此，由本公司按獨立基準呈報之經營業績(包括可轉換可贖回優先股之公允價值虧損)，無須繳納任何所得稅。

本集團根據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%。

(c) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

本集團就其中國業務的所得稅撥備，乃根據相關現行法例、詮釋及慣例，就截至2016年及2015年12月31日止年度的應課稅利潤按稅率25%計算。

美圖網於2013年根據《企業所得稅法》被評為「高新技術企業」並於2016年續新。因此，美圖網有權就截至2016年及2015年12月31日止年度的估計應課稅利潤享有15%的優惠所得稅率。

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，自抵銷早前年度產生的稅項虧損後首個盈利年度起，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。由於美圖之家於截至2016年及2015年12月31日止年度錄得累計稅項虧損，於2016年12月31日，美圖之家的免稅期尚未開始。

依據中國國家稅務總局頒佈的相關法律法規(自2008年起生效)，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」)。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，以確定其於截至2016年及2015年12月31日止年度的應課稅利潤。

(d) 中國預扣稅(「預扣稅」)

根據新企業所得稅法，在向於境外註冊成立的直接控股公司分配利潤時，中國公司自2008年1月1日起向外國投資者分配所賺取的利潤須按5%或10%的稅率繳納預扣稅，視乎外國投資者註冊成立所在國而定。

本集團並無計劃要求其中國子公司分派其保留盈利，且擬由其中國子公司保留相關盈利以便於中國經營及拓展其業務。因此，於2016年12月31日，概無產生與預扣稅有關的遞延所得稅負債(2015年：零)。

### 13. 每股虧損

用以計算本年每股基本及攤薄虧損的普通股加權平均數已就股份分拆作出調整。

#### (a) 基本

每股基本虧損乃將年內本公司擁有人應佔本集團虧損除以年內已發行普通股加權平均數而計算。

|                   | 截至12月31日止年度      |                  |
|-------------------|------------------|------------------|
|                   | 2016年            | 2015年            |
|                   | 人民幣千元            | 人民幣千元            |
| 本公司擁有人應佔虧損        | (6,260,880)      | (2,217,557)      |
| 已發行普通股加權平均數(千股)   | <u>2,065,492</u> | <u>1,966,667</u> |
| 每股基本虧損(以每股人民幣元表示) | <u>(3.03)</u>    | <u>(1.13)</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悉數轉換而調整流通在外普通股之加權平均數目而計算。截至2016年12月31日止年度，本公司有兩類潛在具攤薄效應之普通股，即本公司於2016年12月15日本公司上市後發行的可轉換可贖回優先股(轉換為普通股前)與根據2014年股份獎勵計劃授出的購股權。截至2015年12月31日止年度，本公司有兩類潛在具攤薄效應之普通股，即本公司發行的可轉換可贖回優先股與根據2014年股份獎勵計劃授出的購股權。由於本集團於截至2016年及2015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具攤薄效應之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2016年及2015年12月31日止年度的每股攤薄虧損與各年內每股基本虧損相同。

### 14. 存貨

|        | 於12月31日        |                |
|--------|----------------|----------------|
|        | 2016年          | 2015年          |
|        | 人民幣千元          | 人民幣千元          |
| 原材料    | 337,846        | 78,895         |
| 製成品    | <u>37,413</u>  | <u>47,211</u>  |
|        | 375,259        | 126,106        |
| 減：減值撥備 | <u>(917)</u>   | <u>(205)</u>   |
|        | <u>374,342</u> | <u>125,901</u> |

## 15. 貿易應收款項

本集團向客戶提供20至120日的信貸期。貿易應收款項(扣除呆賬撥備)基於發票日期之賬齡分析如下：

|        | 於12月31日        |                |
|--------|----------------|----------------|
|        | 2016年<br>人民幣千元 | 2015年<br>人民幣千元 |
| 最長3個月  | 69,807         | 42,548         |
| 3至6個月  | 6,765          | 3,602          |
| 6個月至1年 | 9,566          | 385            |
| 1至2年   | —              | 32             |
|        | <u>86,138</u>  | <u>46,567</u>  |

於2016年及2015年12月31日，貿易應收款項的賬面值主要以人民幣計值，與其公允價值相若。

## 16. 存入銀行的短期投資

|            | 於12月31日        |                |
|------------|----------------|----------------|
|            | 2016年<br>人民幣千元 | 2015年<br>人民幣千元 |
| 年初         | 170,389        | 170,318        |
| 添置         | 465,000        | 609,500        |
| 出售         | (355,000)      | (609,500)      |
| 公允價值變動     | 7,085          | 4,177          |
| 於損益確認的投資收入 | (6,654)        | (4,106)        |
| 年末         | <u>280,820</u> | <u>170,389</u> |

存入銀行的短期投資均可保本及於任何時候贖回。截至2016年及2015年12月31日止年度的預期年化收益率介乎每年2.32%至5.80%。所有該等存入銀行的短期投資均不保證收益，因此，本集團將其指定為可供出售金融資產。於2016年12月31日，存入銀行的短期投資的賬面值與其公允價值相若。公允價值基於根據管理層判斷的預期回報率貼現的現金流量計算，屬於公允價值等級中的第三級。

## 17. 現金及銀行結餘

### (a) 現金及現金等價物

|                  | 於12月31日                 |                       |
|------------------|-------------------------|-----------------------|
|                  | 2016年<br>人民幣千元          | 2015年<br>人民幣千元        |
| 銀行及手頭現金          | 4,438,973               | 637,458               |
| 初始期限為三個月內的短期銀行存款 | <u>69,549</u>           | <u>352,416</u>        |
|                  | <u><u>4,508,522</u></u> | <u><u>989,874</u></u> |

### (b) 受限制現金

於2016年12月31日，受限制存款人民幣400,000元(2015年：人民幣600,000元)乃由銀行持有，以擔保若干營運開支付款。

### (c) 短期銀行存款

於2016年12月31日，短期銀行存款人民幣725,229,000元(2015年：人民幣60,000,000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2016年12月31日止年度，短期銀行存款以人民幣計值，且加權平均實際年利率為1.17%(2015年：1.25%)。

## 18. 股本

|                        | 附註  | 普通股數目<br>千股      | 普通股面值<br>千美元 | 優先股數目<br>千股    | 優先股面值<br>千美元      |
|------------------------|-----|------------------|--------------|----------------|-------------------|
| 法定：                    |     |                  |              |                |                   |
| 於2016年1月1日             |     | 445,653          | 45           | 154,347        | 15                |
| 於發行D系列優先股時重新分類及重新指定    |     | (14,316)         | (2)          | 14,316         | 2                 |
| 註銷及重新授權                |     | 168,663          | 17           | (168,663)      | (17)              |
| 股份分拆影響                 | (a) | 5,400,000        | —            | —              | —                 |
| 於2016年12月31日           |     | <u>6,000,000</u> | <u>60</u>    | <u>—</u>       | <u>—</u>          |
| 於2015年1月1日             |     | 380,110          | 38           | 119,890        | 12                |
| 於發行C系列優先股時重新分類及重新指定    |     | (34,457)         | (3)          | 34,457         | 3                 |
| 增加法定普通股                |     | 100,000          | 10           | —              | —                 |
| 於2015年12月31日           |     | <u>445,653</u>   | <u>45</u>    | <u>154,347</u> | <u>15</u>         |
|                        |     |                  |              | 普通股等額<br>面值    | 股本溢價              |
|                        | 附註  | 普通股數目<br>千股      | 普通股面值<br>千美元 | 人民幣千元          | 人民幣千元             |
| 已發行：                   |     |                  |              |                |                   |
| 於2015年1月1日及2015年12月31日 |     | 196,667          | 20           | 121            | —                 |
| 於上市後將優先股轉換為普通股         |     | 168,663          | 17           | 117            | 12,804,419        |
| 股份分拆影響                 | (a) | 3,287,965        | —            | —              | —                 |
| 首次公開發售後發行新股            |     | 574,000          | 6            | 39             | 4,211,435         |
| 於2016年12月31日           |     | <u>4,227,295</u> | <u>43</u>    | <u>277</u>     | <u>17,015,854</u> |

附註：

- (a) 於2016年11月25日，本公司股東決議，其中包括待首次公開發售完成及若干其他條件達成後，所有已發行及未發行優先股將獲重新分類及重新指定為每股面值0.0001美元的普通股及之後每股面值0.0001美元的各已發行及未發行普通股將分拆為10股每股面值0.00001美元的普通股。

## 19. 貿易及其他應付款項

|         | 於12月31日        |                |
|---------|----------------|----------------|
|         | 2016年<br>人民幣千元 | 2015年<br>人民幣千元 |
| 貿易應付款項  | 394,820        | 214,619        |
| 應付工資及福利 | 57,374         | 27,642         |
| 客戶墊款    | 22,250         | 3,778          |
| 政府補助    | 8,790          | 8,465          |
| 其他應付稅項  | 1,317          | 7,776          |
| 保修撥備    | 9,040          | 7,956          |
| 應計專業費用  | 36,597         | 3,150          |
| 其他      | 1,978          | 794            |
|         | <u>532,166</u> | <u>274,180</u> |

貿易應付款項基於發票日期之賬齡分析如下：

|        | 於12月31日        |                |
|--------|----------------|----------------|
|        | 2016年<br>人民幣千元 | 2015年<br>人民幣千元 |
| 最長3個月  | 388,173        | 212,300        |
| 3至6個月  | 3,792          | 1,962          |
| 6個月至1年 | 1,971          | 225            |
| 1至2年   | 791            | 128            |
| 2年以上   | 93             | 4              |
|        | <u>394,820</u> | <u>214,619</u> |

## 20. 可轉換可贖回優先股

可轉換可贖回優先股之變動載列如下：

人民幣千元

|               |                     |
|---------------|---------------------|
| 於2016年1月1日    | 5,681,892           |
| 發行D系列優先股      | 879,920             |
| 公允價值變動        | 5,606,109           |
| 貨幣換算差額        | 636,615             |
| 轉換為普通股        | <u>(12,804,536)</u> |
| 於2016年12月31日  | <u>—</u>            |
| 計入損益之年內公允價值變動 | <u>5,606,109</u>    |
| 於2015年1月1日    | 2,735,481           |
| 發行C系列優先股      | 1,163,864           |
| 公允價值變動        | 1,482,643           |
| 貨幣換算差額        | <u>299,904</u>      |
| 於2015年12月31日  | <u>5,681,892</u>    |
| 計入損益之年內公允價值變動 | <u>1,482,643</u>    |

於2016年12月15日完成首次公開發售後，所有可轉換可贖回優先股均自動轉換為普通股。因此，1,686,627,880股普通股(股份分拆後)已發行，且可轉換可贖回優先股結餘於該日轉入本公司股本及股本溢價。優先股持有人享有的所有可轉換可贖回優先股權利均失效，因此，該等持有人與所有其他普通股股東享有同等權利。

完成首次公開發售後，可轉換可贖回優先股於緊接轉換為普通股前的公允價值按每股8.50港元(約人民幣7.59元)的市價評估。

## 21. 股息

截至2016年及2015年12月31日止年度，本公司並無支付或宣派股息。

## 其他資料

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

自我們的股份於香港交易所上市以來至2016年12月31日，概無本公司及本集團任何成員公司購買、出售或贖回本公司任何股份。

### 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。

自我們的股份於香港交易所上市以來至2016年12月31日，本公司已遵守《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「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，自我們的股份於香港交易所上市以來至2016年12月31日及至本公告日期，其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，自我們的股份於香港交易所上市以來至2016年12月31日及本公告日期，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、高振順先生及過以宏博士。周浩先生為審計委員會主席。

審計委員會已審閱本集團截至2016年12月31日止年度的經審計財務報表。該審計委員會亦已與高級管理層成員及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，該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2016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核數師根據國際審計準則審核。

## 核數師工作範圍

本集團截至2016年12月31日止年度的綜合業績公告內所載的數字由核數師協定，與本集團截至2016年12月31日止年度的經審核綜合財務報表所載的數字一致。核數師根據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佈的核數師指引」執行工作。該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準則而進行的核證聘用，因此該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2016年12月31日止年度的末期股息。

## 所得款項用途

我們的股份於2016年12月15日在香港交易所上市及於首次公開發售期間籌集的所得款項淨額約為人民幣4,211.5百萬元。所得款項淨額的擬定用途載列如下：

- 所得款項淨額的約29.0%將用於提高我們的部件及原材料採購能力，旨在生產更多智能手機及其他智能硬件；
- 所得款項淨額的約22.6%將用於投資或收購與我們業務具協同性的業務；
- 所得款項淨額的約19.7%將用於在中國及海外市場實施銷售及營銷活動；
- 所得款項淨額的約13.1%將用於擴充互聯網服務業務；
- 所得款項淨額的約6.6%將用於擴大研發能力；及
- 所得款項淨額的約9.0%將用於一般營運資金。

自上市起至2016年12月31日尚未動用所得款項淨額。

## 股東週年大會

股東週年大會(「股東週年大會」)計劃於2017年6月2日(星期五)舉行。召集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

為釐定出席股東週年大會並於會上投票之資格，本公司將於2017年5月25日(星期四)至2017年6月2日(星期五)(括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不進行任何股份過戶。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，本公司股份的未登記持有人務請確保在不遲於2017年5月24日(星期三)下午四時三十分前將所有過戶文件連同有關股票送達本公司股份過戶登記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)進行登記。

## 發佈年度業績及年度報告

本年度業績公告將於交易所網站www.hkexnews.hk及本公司網站corp.meitu.com發佈。本集團截至2016年12月31日止年度的年度報告將適時於上述交易所及本公司網站發佈並派發予本公司股東。

## 致謝

本人僅代表美圖全體成員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。我們將致力於讓世界更美。

承董事會命  
美图公司  
董事長  
蔡文胜

香港，2017年3月24日

於本公告日期，執行董事為蔡文胜先生及吳澤源先生；非執行董事為馮以宏博士及李開復博士；獨立非執行董事為高振順先生、周浩先生及羅寶文女士。

本公告載有前瞻性陳述，涉及本集團的業務展望、財務狀況估計、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。