

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



2016 年度報告



目錄

公司資料	2
主要財務及營運數據	4
主席報告	6
管理層討論與分析	9
董事及高級管理層	20
董事會報告	27
企業管治報告	49
環境、社會及管治報告	59
獨立核數師報告	73
合併收益表	79
合併綜合收益表	80
合併資產負債表	81
合併權益變動表	83
合併現金流量表	85
合併財務報表附註	87
四年財務概要	169
釋義	170

公司資料

2



美國公司
二零一六年年報

董事會

執行董事

蔡文胜先生(董事會主席)

吳澤源先生

非執行董事

過以宏博士

李開復博士

獨立非執行董事

高振順先生

周浩先生

羅寶文女士

審計委員會

周浩先生(主席)

高振順先生

過以宏博士

薪酬委員會

高振順先生(主席)

李開復博士

羅寶文女士

提名委員會

蔡文胜先生(主席)

周浩先生

羅寶文女士

聯席公司秘書

顏勁良先生

李嘉文女士

授權代表

蔡文胜先生

顏勁良先生

核數師

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

註冊辦事處

The offices of Codan Trust Company (Cayman) Limited

Cricket Square, Hutchins Drive

PO Box 2681

Grand Cayman, KY1-1111

Cayman Islands

總部

中國

福建省廈門市

思明區

望海路6號

2單元1-3層

香港主要營業地點

香港九龍

柯士甸道西1號

環球貿易廣場

81層8106B室

法律顧問

有關香港法律及美國法律

世達國際律師事務所

有關中國法律

北京市競天公誠律師事務所

有關開曼群島法律

康德明律師事務所

合規顧問

國泰君安融資有限公司

香港中環

皇后大道181號

新紀元廣場

低座27層



股份過戶登記總處

Codan Trust Company (Cayman) Limited
Cricket Square, Hutchins Drive
PO Box 2681
Grand Cayman, KY1-1111
Cayman Islands

香港證券登記處

香港中央證券登記有限公司
香港,灣仔
皇后大道東183號合和中心
17樓1712-1716室

主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司
招商銀行(離岸銀行業務部)

股份代號

1357

公司網站

corp.meitu.com

主要財務及營運數據



2016年度亮點



人民幣16億元

2016年總收益
同比增長**113%**



40%

互聯網服務及其他分部
收益同比增長



121%

智能硬件分部收益
同比增長



24%

2016年經調整虧損淨額
同比**收窄24%**
至人民幣5.4億元



680億張

2016年經我們應用
處理的照片數



4.5億

2016年月活躍用戶總數
同比增長**21%**
並於2017年1月達
5.2億之歷史新高



主要財務數據

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

主要營運數據

	於12月31日		
	2016年 千	2015年 千	同比變動 (%)
月活躍用戶總數	450,051	372,454	20.8%
按產品劃分的月活躍用戶數明細：			
美圖秀秀	101,984	91,406	11.6%
美顏相機	125,628	89,723	40.0%
美拍 ⁽¹⁾	113,819	126,305	-9.9%
其他	108,620	65,020	67.1%
按地理位置劃分的月活躍用戶數明細：			
中國大陸	363,648	324,250	12.2%
海外	86,403	48,204	79.2%

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，相當於同比增長約32%。

(1) 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。

主席報告

6



美圖公司二零一六年年報



致各位股東：

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之一。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1.60億⁽¹⁾。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，令我們在計算機視覺及人工智能領域獲得大量機會。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。

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。

(1) 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。

主席報告

8



美圖公司
二零一六年年報

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7,470萬元同比增長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。

致謝

最後，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。

蔡文胜先生
董事長

香港
2017年3月24日

管理層討論與分析

	截至12月31日止年度	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
收益	1,578,580	741,813
銷售成本	(1,339,420)	(641,323)
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	(37,658)	(858)
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	(512)	(319)
除所得稅前虧損	(6,259,812)	(2,216,786)
所得稅開支	(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)
非國際財務報告準則調整：		
經調整虧損淨額	(540,454)	(710,488)

管理層討論與分析

10



美團公司
二零一六年年報

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 人民幣千元	佔總收益 百分比	金額 人民幣千元	佔總收益 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	1,578,580	100.0%	741,813	100.0%

收益

人民幣百萬元





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7,470萬元增長40.1%。

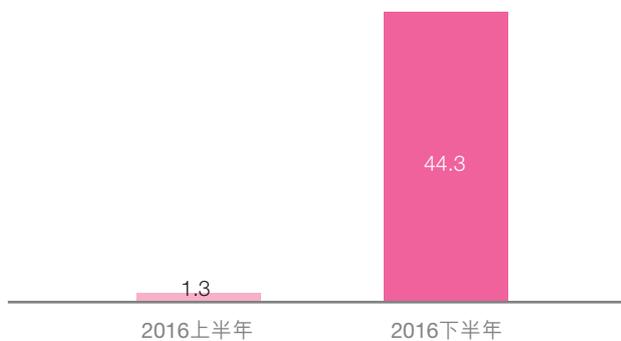
在美拍上銷售虛擬道具為2016年此分部收益的增長作出主要貢獻。我們於2016年6月開始此項業務。美拍產生的充值金額自2016年上半年的人民幣130萬元大幅增至2016年下半年的人民幣4,430萬元，該期間增幅超3,200%。大幅增長乃由用戶流量分配算法改善，高效社區管理以及引入增進主播和觀眾參與互動的趣味活動共同驅動。平均每月付費用戶人數亦由2016年上半年的約58,000人大幅增至2016年下半年的224,536人。

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式化的廣告網絡。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，我們的廣告收益快速大幅提高。於2016年下半年，我們的廣告收益較2016年上半年大幅增長。

美拍充值總額

人民幣百萬元

● 增長率超過
3,200%



■ 美拍充值總額



管理層討論與分析

12



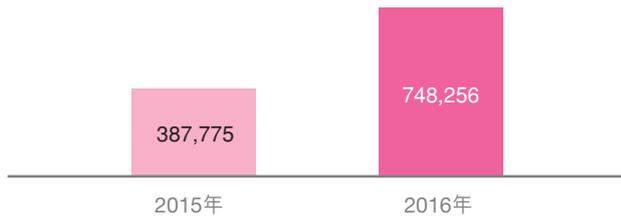
美團公司
二零一六年年報

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，而2015年則為387,775台。2016年的平均售價為人民幣1,959元，而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。

銷量

單位



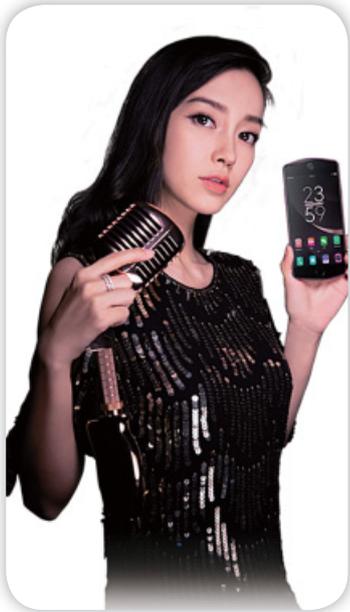
■ 已售智能手機數量

平均售價

人民幣元



■ 平均售價



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9,940萬元增長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。

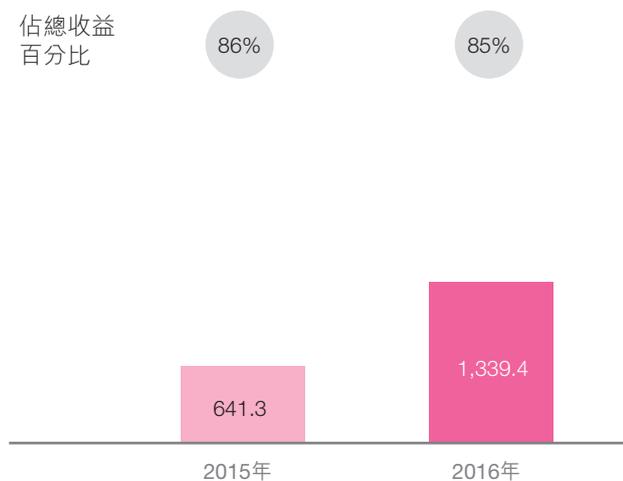
智能硬件

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。

營業成本

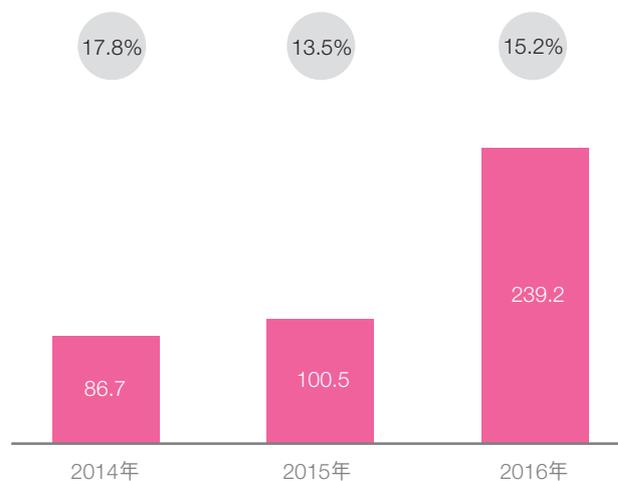
人民幣百萬元，另有指明者除外

佔總收益百分比



毛利及毛利率

人民幣百萬元，另有指明者除外



管理層討論與分析

14



美圖公司
二零一六年年報

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 人民幣千元	佔總收益 百分比	金額 人民幣千元	佔總收益 百分比
互聯網服務及其他	(57,720)	-55.1%	(24,678)	-33.0%
智能硬件	296,880	20.1%	125,168	18.8%
總計	239,160	15.2%	100,490	13.5%

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5,770萬元，2015年的毛損則為人民幣2,470萬元。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桿。

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。

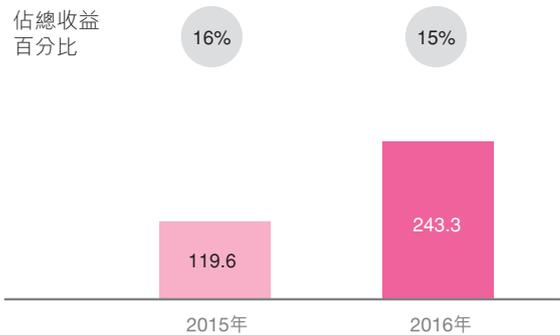


研發開支

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。

研發開支

人民幣百萬元，另有指明除外



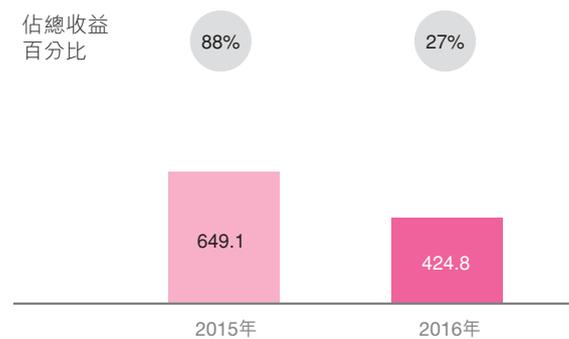
■ 研發開支

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。

銷售及營銷開支

人民幣百萬元，另有指明者除外



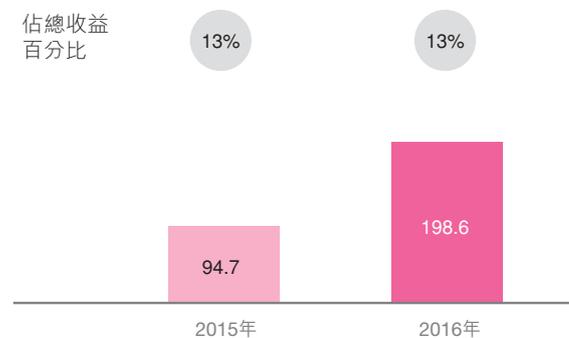
■ 銷售及營銷開支

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9,470萬元增長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月在聯交所上市相關的一次性上市開支人民幣3,950萬元所致。

行政開支

人民幣百萬元，另有指明者除外



■ 行政開支

管理層討論與分析

16



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

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1,120萬元，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4,510萬元抵銷，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100萬元，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，在股份於聯交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，主要是由於本公司股權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聯交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 人民幣千元	2015年 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	—
經調整虧損淨額	(540,454)	(710,488)

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 人民幣千元	2015年 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	5,514,571	1,220,263

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。現金及其他流動財務資源增加乃主要由於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。

管理層討論與分析

18



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

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。

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2016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	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
購買物業和設備	60,238	49,787
購買無形資產	2,305	2,340
	62,543	52,127

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 人民幣千元	2015年 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金融資產	141,634	147,922
投資於可供出售金融資產	45,091	—
	189,984	151,622

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利潤。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400,000元(2015年：人民幣600,000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)。

僱員及薪酬政策

截至2016年12月31日，本集團合共擁有1,328名員工，其中1,275名在中國，主要是在我們的廈門總部，其餘員工位於巴西、香港、印尼、日本、新加坡及美國。薪酬乃經參考市況以及僱員個人的表現、資質及經驗而厘定。

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(定義見下文)。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

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

我們概無有關重大投資及資本資產的其他計劃。

子公司及聯營公司的重大收購及出售

截至2016年12月31日止年度，我們並未進行任何有關子公司及聯營公司的重大收購及出售。

董事及高級管理層

20



美團公司
二零一六年年報

董事

下表呈列董事會成員的若干資料：

董事會成員

姓名	年齡	職位／職銜	委任日期
蔡文勝先生	47歲	執行董事兼董事長	2013年7月
吳澤源先生	36歲	執行董事兼首席執行官	2013年7月
過以宏博士	53歲	非執行董事	2014年1月
李開復博士	55歲	非執行董事	2016年8月
高振順先生	65歲	獨立非執行董事	2016年11月 ⁽¹⁾
周浩先生	40歲	獨立非執行董事	2016年11月 ⁽¹⁾
羅寶文女士	37歲	獨立非執行董事	2016年11月 ⁽¹⁾

附註：

(1) 自上市日期起生效。

各董事履歷載列如下：

執行董事

蔡文勝先生，47歲，是本集團的創始人、執行董事及董事長，並自上市日期起擔任本公司薪酬委員會主席。蔡先生亦擔任Meituan Holdings及Meipai Ltd的董事。蔡先生負責本集團的整體戰略規劃及業務方向。蔡先生於1984年7月自中國福建省石獅市石光中學初中畢業。蔡先生為中國互聯網及技術行業的企業家及著名投資人。於2004年8月，蔡先生建立北京二六五科技有限公司（一家提供網絡導航服務的公司），於2004年8月至2008年擔任北京二六五科技有限公司董事長，負責該公司的整體戰略發展。該公司於2007年被谷歌收購。自此，蔡先生成為中國互聯網創業界具有影響力的人物。蔡先生已投資中國多個科技創業公司，包括暴風集團股份有限公司（深圳證券交易所股票代碼：300431）、58.com Inc.（紐約證券交易所股票代號：WUBA）及飛魚科技國際有限公司（香港聯交所股份代號：1022）。蔡先生亦為隆領投資股份有限公司的創始人及董事長。於2009年1月至2013年10月，蔡先生擔任四三九九網絡股份有限公司（一家提供互聯網遊戲應用及信息服務的軟件企業）的董事長，負責該公司的整體戰略發展規劃。其亦於2015年9月被任命為廈門大學管理學院兼職客座教授。於2011年5月至2015年11月，蔡先生擔任58.com Inc.的董事。自2015年6月及2012年9月以來，蔡先生分別在廈門飛博共創網絡科技股份有限公司（全國中小企業股份轉讓系統股票代碼：834617）及TTG Fintech Limited（澳洲證券交易所證券代碼：TUP）擔任董事職位。



吳澤源先生(亦稱為吳欣鴻先生)，36歲，是本集團的創始人、執行董事及首席執行官。吳先生負責本公司的整體管理。吳先生亦是Meitu Investment、美圖香港、美拍網絡、美圖移動、美圖網及美圖之家的董事。吳先生自2000年起便涉足中國互聯網行業。吳先生於2001年7月從中國泉州第一中學獲得高中畢業文憑。自2000年9月起，吳先生涉足經營域名註冊業務。吳先生於2008年開始開發及研究影像編輯軟件。吳先生接連創造並推出多款流行產品，從520.com到火星文輸入法(一款將普通語言轉換為由非常規中文字構成的網絡語言的軟件程序)。於過去三年，吳先生未曾擔任任何上市公司的董事。

吳先生自泉州好易計算機網絡有限公司(一家有限責任公司)於2001年8月14日在中國成立起擔任該公司的董事。由於該公司自2006年9月已停止經營，故並未根據中國法律進行年檢，導致其營業執照於2006年9月12日被撤銷。吳先生確認，就其所知並無已經或將會因相關撤銷而遭受任何實際或潛在的索償。該公司目前正在辦理註銷。

非執行董事

過以宏博士，53歲，為本公司非執行董事及審計委員會成員。過博士分別於1985年7月、1991年2月及1997年5月獲得上海交通大學應用化學學士學位、麻省大學阿姆斯特分校博士學位、哥倫比亞大學商學院工商管理碩士學位。1999年，過博士在Soros Fund Management LLC任職。自2006年起，過博士是IDG資本投資顧問(北京)有限公司的合夥人。過博士曾任多個互聯網平台及應用程序開發和運營公司的董事，如廈門吉比特網絡技術股份有限公司、Next Games Oy、Cassia Networks Inc.及Ripple Labs, Inc。自2016年4月起，過博士一直為Farfetch.com Limited的董事會觀察員。自2014年8月以來，過博士擔任餐廳服務集團中國全聚德(集團)股份有限公司(深圳證券交易所股票代碼：002186)的董事。

過博士是IDG-Accel China Growth Fund III L.P.的合夥人，而IDG-Accel China Growth Fund III L.P.是我們的首次公開發售前投資者之一，且是本公司的股東。

李開復博士，55歲，於2016年8月獲委任為非執行董事並為薪酬委員會成員。李博士分別於1983年5月及1988年5月獲得哥倫比亞大學及卡內基梅隆大學的計算機科學學士學位及博士學位。於1988年至1990年，李博士在卡內基梅隆大學任職，擔任助理教授。於1990年7月至1996年4月，李博士任職於Apple Inc.(納斯達克股票代碼：AAPL)，自1995年12月起擔任副總裁(最後職位)。於1998年7月至2005年7月，李博士是軟件產品及服務公司微軟公司(納斯達克股票代碼：MSFT)的副總裁，在建立微軟研究部中扮演了重要的角色。於2005年7月至2009年9月，李博士是谷歌公司(納斯達克股票代碼：GOOGL)旗下谷歌中國的總裁，幫助建立谷歌中國市場的業務運營並監督其增長。彼負責成立谷歌中國研究院。

董事及高級管理層

22



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

李博士自2015年11月18日及2016年7月起至今，分別擔任香格里拉(亞洲)有限公司(香港聯交所股份代號：0069)及鴻海精密工業股份有限公司(台灣證券交易所股份代號：2317)的獨立非執行董事。

自2009年起，李博士擔任風險投資公司Innovation Works Limited的董事長兼首席執行官。李博士自2015年9月起一直擔任風險投資公司創新工場(北京)企業管理股份有限公司(全國中小企業股份轉讓系統股票代碼：835966)的董事長，且自2013年6月5日起一直擔任LightInTheBox Holding Co., Ltd(一家於紐約證券交易所上市的公司，紐約證券交易所股票代碼：LITB)的獨立非執行董事。

李博士是Innovation Works Development Fund L.P.的聯合創始人兼執行合夥人，而Innovation Works Development Fund L.P.是我們的首次公開發售前投資者之一，且是本公司的股東。

獨立非執行董事

高振順先生，65歲，獲委任為本公司的獨立非執行董事、薪酬委員會主席及審計委員會成員，自上市日期起生效。

於過去三年，高先生曾於下列上市公司擔任董事職位：

- 於2005年6月至2016年4月，精電國際有限公司(香港聯交所股份代號：0710)執行董事；
- 自2014年8月起，光啟科學有限公司(香港聯交所股份代號：0439)執行董事；
- 於2011年8月至2016年4月，雲峰金融集團有限公司(前稱瑞東集團有限公司，香港聯交所股份代號：0376)主席兼執行董事，且於2016年4月起擔任該公司非執行董事；
- 先豐服務集團有限公司(香港聯交所股份代號：0500)副主席並自1999年2月起為其執行董事；及
- 於2006年12月至2015年6月，協合新能源集團有限公司(香港聯交所股份代號：0182)執行董事。



周浩先生，40歲，獲委任為本公司的獨立非執行董事、本公司審計委員會主席及提名委員會成員，自上市日期起生效。周先生為我們的董事，就其下述經驗而言，其具備上市規則第3.10(2)條所規定的適當專業會計或相關財務管理專業知識。周先生於1998年7月獲得上海外國語大學學士學位。周先生於2007年1月加入通用電汽(中國)有限公司，擔任財務經理。於2009年5月至2010年9月，周先生為Wuxi PharmaTech (Cayman) Inc. (紐約證券交易所股票代碼：WX)的財務副總裁及首席財務官。於2010年9月，周先生作為首席財務官加入中信醫藥實業有限公司(一家向醫院供應藥品及相關消耗品的醫藥服務供應商)。自2011年5月以來，周先生一直擔任58.com Inc. (紐約證券交易所股票代碼：WUBA，運營服務中國本地商家及消費者的在線市場)的首席財務官。

羅寶文女士，37歲，獲委任為本公司獨立非執行董事、薪酬委員會及提名委員會成員，自上市日期起生效。羅女士於1999年9月獲得杜克大學文學學士學位。自2013年起，羅女士擔任富豪酒店國際控股有限公司(香港聯交所股份代號：0078)之董事總經理兼副主席(負責銷售與營銷)，自2007年1月起擔任世紀城市國際控股有限公司(香港聯交所股份代號：0355)的執行董事及副主席，自2013年12月起負責世紀城市集團及四海國際集團有限公司(香港聯交所股份代號：0120)的業務拓展。羅女士自2007年1月起擔任百利保控股有限公司(香港聯交所股份代碼：0617)的執行董事。羅女士是寶狄與好友的創始人及世紀創意科技有限公司(一家中國家庭娛樂教育公司)的首席執行官及創始人。

羅女士是首位同時獲得香港傑出學生及世界十大傑出青年榮譽的人士。2015年，羅女士獲挪威Oslo Business for Peace Foundation頒發商業促進和平獎。

羅女士現擔任下列公司的董事：

- 世紀城市國際控股有限公司(香港聯交所股份代號：0355)
- 百利保控股有限公司(香港聯交所股份代號：0617)
- 四海國際集團有限公司(香港聯交所股份代號：0120)
- 富豪酒店國際控股有限公司(香港聯交所股份代號：0078)
- 富豪產業信託(香港聯交所股份代號：1881)

董事及高級管理層

24

高級管理層

下表載列有關本集團高級管理層人員的若干資料。

姓名	年齡	職位	角色及職責	加入本集團的日期
顏勁良先生	33歲	首席財務官兼聯席公司秘書	整體的財務戰略、投資者關係及公司秘書事宜	2015年6月
張偉先生	31歲	首席技術官	本公司的研究及技術	2008年3月
阮永麗女士	31歲	技術高級副總裁	網絡基礎設施開發及數據分析	2006年4月
陳杰先生	30歲	產品開發高級副總裁	管理及設計互聯網產品	2009年4月
曾志蘋女士	39歲	人力資源、行政及公共關係高級副總裁	人力資源及行政	2011年8月
傅侃先生	47歲	國際業務董事總經理	國際業務的管理	2016年1月
張君先生	30歲	電子商務業務高級副總裁	電子商務業務的管理	2016年6月

顏勁良先生，33歲，首席財務官，於2015年6月加入本集團，主要負責本集團的整體財務戰略、投資者關係及公司秘書事宜。於2012年5月至2015年6月，顏先生為雲遊控股有限公司（一家在聯交所上市的手遊和網頁遊戲公司，香港聯交所股份代號：0484）的首席運營官和首席財務官。在此之前，顏先生於2006年7月至2012年4月擔任UBS AG的董事和香港及中國互聯網研究主管。顏先生於2006年獲得賓夕法尼亞大學沃頓商學院經濟理學學士學位，自2010年起成為特許金融分析師。於2013年2月至2014年11月，顏先生亦為雲遊控股有限公司（香港聯交所股份代號：0484）的聯席公司秘書。於過去三年，顏先生未曾擔任任何上市公司的董事。

張偉先生，31歲，首席技術官，於2008年3月加入本集團。張先生主要負責本公司的研究及技術。張先生於2008年6月獲得武漢科技大學計算機科學與技術工程學士學位。於過去三年，張先生未曾擔任任何上市公司的董事。



阮永麗女士，31歲，技術高級副總裁，於2006年4月加入本集團。阮女士主要負責本公司的網絡基礎設施開發及數據分析。阮女士於2006年7月獲得中國閩南師範大學(前稱為漳州師範學院)計算機科學與技術學士學位。於過去三年，阮女士未曾擔任任何上市公司的董事。

陳杰先生，30歲，產品開發高級副總裁。陳先生於2009年4月加入本集團，主要負責互聯網產品管理及設計。陳先生於2008年7月獲得中國莆田學院平面設計專科學位。陳先生於2014年8月獲委任為Meitu Technology的執行董事。於過去三年，陳先生未曾擔任任何上市公司的董事。

曾志蘋女士，39歲，人力資源、行政及公共關係高級副總裁，於2011年8月加入本集團。曾女士於2001年7月取得福建華僑大學管理信息系統及科學學士學位。於2002年4月至2011年8月，曾女士擔任中國跨國科技公司聯想集團有限公司(香港聯交所股份代號：0992)全資子公司聯想移動通信科技有限公司的人力資源主管。過去三年，曾女士未曾擔任任何上市公司的董事。

傅侃先生，47歲，國際業務董事總經理，於2016年1月加入本集團。傅先生分別於1992年7月及1999年5月獲得內布拉斯加州米德蘭大學(前稱米德蘭路德學院)工商管理學學士學位及加利福尼亞州聖何塞州立大學工商管理碩士學位。於2013年7月至2016年1月，傅先生是金山辦公北京總部全球營運執行副總裁及Kingsoft Office Software, Inc.(一家軟件開發公司)的總裁，負責該公司總部全球營運。於過去三年，傅先生未曾擔任任何上市公司的董事。

張君先生，30歲，電子商務業務高級副總裁，於2016年6月加入本集團。於2002年9月至2005年6月，張先生就讀於察右後旗第一中學。於2011年至2014年，張先生擔任利歐集團股份有限公司(一家廣告及品牌諮詢公司)的子公司上海聚勝萬合廣告有限公司的全國總經理。於2014年10月至2016年5月，張先生擔任網易(納斯達克股票代號：NTES，為一家提供以內容、社區、通信及商務等為核心的網上服務的中國互聯網科技公司)子公司網易(杭州)網絡有限公司的集團業務營運總經理。於過去三年，張先生未曾擔任任何上市公司的董事。

董事及高級管理層

26



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

聯席公司秘書

顏勁良先生及外部秘書服務提供商富榮秘書服務有限公司的李嘉文女士均於2016年8月2日獲委任為本公司的聯席公司秘書。有關顏先生履歷的披露資料，請參閱「董事及高級管理層—高級管理層」。

李嘉文女士，43歲，是英國特許秘書及行政人員公會及香港特許秘書公會的會士。李女士於2002年6月獲得香港公開大學工商管理學士學位，於2004年12月獲得香港公開大學工商管理碩士學位。彼於公司秘書服務領域擁有逾15年經驗。



本公司董事會欣然提呈本董事會報告及本集團截至2016年12月31日止年度的合併財務報表。

基本資料

本公司於2013年7月25日根據開曼群島法例第22章《公司法》(「《公司法》」)(1961年法例3，經綜合及修訂)於開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。本公司已採用分別於2016年10月28日及2016年11月7日獲公司註冊處處長批准及向其註冊的「美團之家」名稱並以此名稱於香港經營業務。

本公司股份於2016年12月15日(「上市日期」)在聯交所主板上市(「上市」)。

主要業務

本公司的主要業務是投資控股。本公司之子公司及美團網和其子公司的主要業務是(i)提供互聯網服務，包括但不限於在線廣告、互聯網增值服務和電子商務；以及(ii)設計、發展和銷售智能硬件。

對本集團之收益和業務分部業績之貢獻及本集團來自按地理區域運營之收益的分析，陳述在合併財務報表的附註5中。

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。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。

截至2016年12月31日止，所得項淨額尚未動用。

董事會報告

28



美
國
公
司
二
零
一
六
年
年
報

業績

本集團截至2016年12月31日止年度的業績載於本年報第80頁的合併綜合收益表。

業務概覽

本集團截至2016年12月31日止年度的業務概覽載於本年報之第6頁至第8頁的「主席報告」一節及第9頁至第19頁的「管理層討論與分析」一節。本集團可能面臨的主要風險和不確定因素的描述，請參見本年報之第41頁的「董事會報告 — 與合約安排有關的風險」一節。

股息

董事並不建議就截至2016年12月31日止年度派付末期股息。

儲備

本公司可能會在股份溢價賬戶、留存收益和任何其他準備金中支付股息，惟緊接著該項股息的支付，本公司須能夠在正常業務過程中及時償還債務。

截至2016年12月31日止，本公司可供分派儲備為1,109,832,000美元（相當於人民幣8,262,191,000元）（2015年：零元）。

本集團及本公司截至2016年12月31日止年度的儲備變動分別載於第83頁至第84頁的合併權益變動表及合併財務報表附註34(b)。

物業及設備

本集團截至2016年12月31日止年度的物業、廠房及設備變動詳情載於合併財務報表附註14。

股本

本公司截至2016年12月31日止年度的股本變動詳情載於合併財務報表附註22。

子公司

本公司子公司的詳情載於合併財務報表附註35。

借款

截至2016年12月31日止，本集團並未有任何未償還的銀行貸款及其他借款。



捐款

截至2016年12月31日止年度，本集團作出慈善捐款約人民幣295,808元(2015年：零元)。

財務概要

本集團簡明合併業績及財務狀況的概要載於本年報第169頁。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於上市日期至2016年12月31日期間內，本公司或其任何子公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

已發行的債權證

截至2016年12月31日止年度，本集團並未發行任何債權證。

薪酬政策及董事薪酬

根據上市規則附錄14所載的企業管治守則，本公司已成立薪酬委員會(「薪酬委員會」)制訂薪酬政策。薪酬乃根據各董事及高級管理人員的資質、職位及年資釐定及建議。獨立非執行董事的薪酬由董事會根據薪酬委員會的推薦意見釐定。董事及高級管理人員為首次公開發售後購股權計劃(定義見下文)的合資格參與者，高級管理人員為首次公開發售前僱員購股權計劃(定義見下文)的合資格參與者。董事高級管理層及五名最高薪酬人士的薪酬詳情分別載於合併財務報表附註31、附註9(a)及附註9(b)。

概無董事放棄或同意放棄任何薪酬，且本集團並無向任何董事支付任何薪酬，作為加入本集團或加入本集團後的獎勵或離職補償。

購股權計劃

1. 僱員購股權計劃

僱員購股權計劃(「首次公開發售前僱員購股權計劃」)由本公司於2014年2月15日批准及採納，並於2015年11月18日通過董事會決議案修訂。

目的

首次公開發售前僱員購股權計劃旨在透過將董事會成員、僱員、顧問及其他人士的個人利益與股東利益掛鉤，並激勵該等人士作出傑出表現，為股東帶來豐厚回報，以促進本公司的成功及提升其價值。另外，僱員購股權計劃還旨在使本公司能靈活激勵、吸引及留用接收者提供服務，而本公司能否成功經營業務，將主要取決於該等人士的判斷、利益及特別努力。



合資格參與者

任何經董事會或董事會授權之委員會決定、授權和批准的員工、顧問、董事會全體成員及其他個人。

股份最高數目

首次公開發售前僱員購股權計劃下的待授購股權整體數目限制為116,959,070股相關股份，可根據股份分拆或其他引起攤薄的發行進行任何調整。

於2016年12月31日，根據首次公開發售前僱員購股權計劃向合資格參與者授出對應116,958,940股相關股份的尚未行使購股權（經計及股份分拆）。首次公開發售前僱員購股權計劃詳情載於合併財務報表附註24。

各參與者的限額

根據首次公開發售前僱員購股權計劃，被授予單一合資格參與者的股份數目上限沒特定限額。

上市前僱員購股權計劃的剩餘年期

首次公開發售前僱員購股權計劃由董事會和／或董事會授權的委員會管理，自採納日期起計直至2024年2月15日10年期間內有效及具有效力。

代價

承授人根據首次公開發售前僱員購股權計劃獲授購股權，不需要支付代價。

購股權期間

首次公開發售前僱員購股權計劃下授出的任何購股權期限不超過10年，延長購股權行使期間（自授出日期起計）至超過10年須經股東批准。董事會亦須釐定全部或部分購股權獲行使前須滿足的任何條件（如有）。

董事會有權釐定購股權歸屬前須持有的最短期間。首次公開發售前僱員購股權計劃並未規定任何最短持有期間。

認購價

董事會釐定、授權及批准首次公開發售前僱員購股權計劃下的每股認購價為0.03美元（經計及股份分拆）。

首次公開發售前僱員購股權計劃的進一步詳情載於招股章程。



2. 首次公開發售後購股權計劃

根據股東於2016年11月25日通過的書面決議案本公司已採納一項購股權計劃(「首次公開發售後購股權計劃」)。

目的

首次公開發售後購股權計劃旨在令本公司得以向合資格參與者授出購股權，作為彼等向本集團所作貢獻的獎勵或回報。

合資格參與者

董事釐定的本集團任何成員公司或任何聯屬人士的任何僱員、董事(包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事)、高級職員、顧問、諮詢人、分銷商、承包商、客戶、供應商、代理、業務合作夥伴、合營企業業務合作夥伴或服務供應商。

股份最高數目

因行使根據首次公開發售後購股權計劃及本集團採納的任何其他購股權計劃所授出但尚未行使的所有未行使購股權而可予配發及發行的股份數目上限，不得超過本公司不時發行股本的30%。倘授出購股權將導致超過限額，則不可根據首次公開發售後購股權計劃或本集團採納的任何其他購股權計劃授出購股權。

於2016年12月31日，根據首次公開發售後購股權計劃並無售出、同意授予、行使、取消或失效的認購權，因此根據首次公開發售後購股權計劃可供授出的股份總數為422,729,455股，佔本公司至年報日期的已發行股本的10%。

根據首次公開發售後購股權計劃及本集團自購股權計劃採納日期採納的任何其他購股權計劃將予授出的全部購股權(就此而言，不包括根據首次公開發售後購股權計劃或本公司任何其他購股權計劃授出但已失效的購股權經行使後可能發行的股份)經行使後可能配發及發行的股份總數，合共不得超過上市日期本公司所有已發行股本的10%(即422,729,455股股份，佔本公司於本年報日期已發行股本10%)。10%上限可經股東於股東大會上批准隨時更新，惟根據首次公開發售後購股權計劃及本集團任何其他購股權計劃所授出的所有購股權獲行使後可予發行的股份總數，不得超過批准經更新上限日期已發行股份的10%，且就計算上限而言，之前根據首次公開發售後購股權計劃及本集團任何其他購股權計劃所授出的購股權(包括該等根據首次公開發售後購股權計劃及本集團任何其他購股權計劃尚未行使、已註銷、失效或行使者)將不予計算。

自採納首次公開發售後股份計劃起概無購股權授出。

董事會報告

32



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

首次公開發售後購股權計劃的餘下年期

首次公開發售後購股權計劃自上市日期起計直至2026年12月15日十年期間內有效及具有效力。

各參與者的限額

除非股東於股東大會上批准，否則於任何12個月期間各合資格參與者獲授的購股權（包括已行使及尚未行使的購股權）的相關股份數目，最多不得超過當時已發行股份的1%。

代價

於接納所授出的購股權時須支付1.00港元的代價。

購股權期間

購股權可根據首次公開發售後購股權計劃的條款於董事會可能釐定的期間內隨時行使，惟有關期間自購股權的要約日期起計不超過10年，且受有關計劃的提前終止條文所規限。

董事會有權釐定購股權歸屬前須持有的最短期間。首次公開發售後購股權計劃並未規定任何最短持有期間。

行使價

根據首次公開發售後購股權計劃，參與者可於行使購股權時按董事會釐定的價格認購股份，惟該價格不得低於下列最高者：(a)股份於向參與者提呈購股權之日（必須為營業日）在聯交所每日報價表所列明的收市價；(b)股份於緊接要約日期前五個營業日在聯交所每日報價表所列明的平均收市價；及(c)股份的面值。

股份獎勵計劃

股份獎勵計劃（「首次公開發售後股份獎勵計劃」）乃根據股東於2016年11月25日通過的書面決議案採納。

目的

首次公開發售後股份獎勵計劃透過股份擁有權、股息及有關股份之其他已付分派及／或股份增值，令合資格人士的利益與本集團利益一致，鼓勵及挽留合資格人士協作出貢獻，促進本集團的長遠增長及利潤。



合資格參與者

董事釐定的本集團任何成員公司或任何聯屬人士的任何僱員、董事(包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事)、高級職員、顧問、諮詢人、分銷商、承包商、客戶、供應商、代理、業務合作夥伴、合營企業業務合作夥伴或服務供應商。

獎勵

董事會授予合資格參與者的獎勵可以股份或股份的實際銷售價格的現金方式歸屬。

授出獎勵

董事會可不時向其認為已對本集團作出貢獻或將對本集團作出貢獻的任何合資格參與者授出獎勵。

向本公司任何董事或董事長授出的各項獎勵須獲本公司獨立非執行董事(不包括將獲得該獎勵的任何獨立非執行董事)的事先批准。本公司將就向關連人士授出股份遵守上市規則第14A章下的相關要求。

待授出股份最高數目

於未取得股東之進一步批准之情況下，根據首次公開發售後股份獎勵計劃授出之所有股份(不包括已根據首次公開發售後股份獎勵計劃股份獎勵計劃沒收之獎勵股份)數目合共不得超過本公司已發行股本總面值之5%，即約211,364,727股股份，且受有關時間已發行股份總數3%的年度限額規限。

根據首次公開發售後股份獎勵計劃已授出但尚未歸屬之任何股份為獲授股份之選定參與者所有，不得出讓或轉讓。選定參與者不得以任何方式，將董事會授出的任何獎勵出售、轉讓、抵押、按揭、設立產權負擔或就此以任何其他人士為受益人創設任何利益或訂立任何協議以進行上述各項行為。

於2016年12月31日，根據首次公開發售後股份獎勵計劃並無股份授出或同意授出，因此根據首次公開發售後股份獎勵計劃可供授出的股份總數為211,364,727股，佔本公司至年報日期的已發行股本的5%。假設(i)已發行股份總數3%的年度限額已全面使用和(ii)根據首次公開發售前僱員購股權計劃或首次公開發售後購股權計劃授出的購股權並未行使，我們已發行股本將從4,227,294,550股股份(即截至2016年12月31日的已發行股份數)增加至4,354,113,386股股份。

各參與者的限額

根據首次公開發售後股份獎勵計劃，首次公開發售後股份獎勵計劃下被授予單一合資格參與者但尚未歸屬的股份數目上限沒特定限額。

董事會報告

34



美團公司
二零一六年年報

終止

首次公開發售後股份獎勵計劃於下列較早日期終止：

- (a) 自上市日期起計的十年期間結束，惟於首次公開發售後股份獎勵計劃屆滿前根據計劃授出任何未歸屬股份以使用有關股份的歸屬生效或根據首次公開發售後股份獎勵計劃條文進行其他所需事宜者除外；及
- (b) 董事會釐定的相關提前終止日期，惟有關終止不得影響任何選定參與者在首次公開發售後股份獎勵計劃規則下之任何既有權利，為免生疑，本段所述選定參與者之既有權利變動純粹指已經授予選定參與者的股份所涉及之權利的任何變動。

股票掛鈎協議

除「購股權計劃」及「股份獎勵計劃」等節所披露者外，截至2016年12月31日止年度，本集團並無訂立或存在任何股票掛鈎協議。

董事

截至2016年12月31日止年度及直至本年報日期的在職董事及本公司高級管理層人員如下：

執行董事：

蔡文胜先生(董事長)

吳澤源先生(首席執行官)

非執行董事：

過以宏博士

李開復博士

獨立非執行董事：

周浩先生(於2016年11月20日有條件獲委任)

高振順先生(於2016年11月20日有條件獲委任)

羅賓文女士(於2016年11月20日有條件獲委任)

根據本公司組織章程細則第84條，在本公司每屆股東週年大會上，三分之一董事將輪值告退，並於該會議上合資格參加應選連任。輪值告退的董事須為自上次獲選連任或聘任後任期最長的董事，但若數名人士於同日出任董事或上次於同日獲選連任董事，則以抽籤決定須告退的董事(除非彼等另行協定)。



因此，蔡文勝先生、吳澤源先生及過以宏博士將於股東週年大會上輪值告退並合資格應選連任。有關將於股東週年大會上待應選連任的董事詳情載於連同本年報一同寄發予股東的通函。

本公司已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條就其獨立性發出的年度確認並認為各獨立非執行董事均為獨立。

董事會及高級管理層

本集團董事及高級管理層的履歷詳情載於本年報第20至26頁「董事及高級管理層」一節。

董事服務合約

各執行董事已與本公司訂立服務合約，初始任期自上市日期起計為期三年，或直至本公司自上市日期起計舉行第三次股東週年大會為止(以較早發生者為準)。

各非執行董事及獨立非執行董事已與本公司簽署委任函，初始任期為期三年，或直至本公司自上市日期起計舉行第三次股東週年大會為止(以較早發生者為準)。

擬於股東週年大會膺選連任的董事概無與本集團成員公司訂有本集團不可於一年內終止而毋須支付補償(法定補償除外)的服務合約。

董事於重大交易、安排或合約的權益

除下文「持續關連交易」一節所披露者外，於截至2016年12月31日止年度內或年末，概無董事或與董事有關連的實體於本公司、其控股公司或其任何子公司或同系子公司為訂約方且屬重大的任何交易、安排或合約中直接或間接擁有重大權益。

許可補償

根據組織章程細則及適用法律及法規，各董事均可就彼等或彼等任何一位於執行其職責時所產生或蒙受的所有訴訟、費用、收費、損失、損害及開支從本公司的資產及利潤獲得補償，該等人士或任何該等人士並可獲確保就此免受任何損害。

該許可補償條文已於截至2016年12月31日止年度生效。本公司已為董事投購責任保險，為其提供合適保障。

董事會報告

36



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

管理合約

截至2016年12月31日止年度，概無就本公司全部或任何主要部分業務的管理及行政訂立合約或該等合約於年內存在。

董事收購股份或債權證的權利

除本年報所披露者外，於截至2016年12月31日止年度內的任何時間，本公司或任何其子公司均無參與任何安排，使董事得以透過買入本公司或任何其他法人團體的股份或債權證而獲益，且概無董事、任何其配偶或未滿18歲子女已獲認購本公司或其任何其他法人法團的股本或債權證的權利或已行使任何該等權利。

董事於本公司或其任何相聯法團的股份及相關股份及債權證的權益及淡倉

於2016年12月31日，董事於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有任何根據證券及期貨條例第352條本公司須予存置的登記冊所記錄的權益及淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

董事姓名	權益性質	普通股數目	持股概約百分比 ⁽²⁾
蔡文胜先生 ⁽¹⁾	一項與公司權益有關的協議的訂約方權益	1,666,666,670	39.43%
吳澤源先生 ⁽¹⁾	一項與公司權益有關的協議的訂約方權益	1,666,666,670	39.43%

附註：

(1) 根據吳澤源先生、蔡文胜先生及Wang Baoshan女士(包括適用情況下受彼等直接或間接控制而直接持有股份的任何實體)(「一致行動集團」)於2016年8月17日訂立的一致行動方協議(「一致行動方協議」)，Xinhong Capital Limited(「Xinhong Capital」)的全部權益由Easy Prestige Limited持有，而Easy Prestige Limited則轉由受託人Lion Trust (Singapore) Limited以吳先生為受益人持有。Baolink Capital Ltd(「Baolink Capital」)的全部權益由蔡先生持有，Longlink Capital Limited(「Longlink Capital」)的全部權益由Longlink Limited持有，而Longlink Limited則轉由受託人Lion Trust (Singapore) Limited以蔡先生為受益人持有。

(2) 計算乃基於本年報日期已發行股份總數。

除上文所披露者外，於2016年12月31日，概無任何董事或本公司主要行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債權證中擁有任何根據證券及期貨條例第352條本公司須予存置的登記冊所記錄的權益或淡倉；或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。



股東於股份及相關股份的權益及淡倉

於2016年12月31日，董事（其權益已於本年報披露）除外的人士於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條本公司須予存置的登記冊所記錄的權益或淡倉如下：

董事姓名	權益性質	普通股數目	持股概約 百分比
Easy Prestige Limited ⁽²⁾⁽⁴⁾	一項與公司權益有關的協議的訂約方權益 ⁽¹⁾	1,666,666,670	39.43%
Xinhong Capital Limited ⁽²⁾	一項與公司權益有關的協議的訂約方權益 ⁽¹⁾	1,666,666,670	39.43%
Baolink Capital Ltd ⁽²⁾	一項與公司權益有關的協議的訂約方權益 ⁽¹⁾	1,666,666,670	39.43%
Longlink Limited ⁽²⁾	一項與公司權益有關的協議的訂約方權益 ⁽¹⁾	1,666,666,670	39.43%
Longlink Capital Ltd ⁽²⁾	一項與公司權益有關的協議的訂約方權益 ⁽¹⁾	1,666,666,670	39.43%
Ultra Colour Limited ⁽³⁾⁽⁴⁾	受控制法團權益	300,000,000	7.10%
Ultra Colour ⁽³⁾	實益權益	300,000,000	7.10%
Lion Trust (Singapore) Limited ⁽²⁾⁽³⁾⁽⁴⁾	全權信託受託人	1,486,666,670	35.17%
IDG-Accel China Growth Fund III L.P. ⁽⁵⁾	實益權益	303,908,660	7.19%
IDG-Accel China III Investors L.P. ⁽⁵⁾	實益權益	21,545,030	0.51%
Qiming Venture Partners III, L.P. ⁽⁶⁾	實益權益	270,971,410	6.41%
Qiming Managing Directors Fund III, L.P. ⁽⁶⁾	實益權益	8,540,770	0.20%
Internet Fund II Pte. Ltd. ⁽⁷⁾	實益權益	399,995,180	9.46%
Assets Eagle Global Limited ⁽⁸⁾	實益權益	253,896,700	6.01%

董事會報告

38



美團公司
二零一六年
年報

附註：

- (1) 根據一致行動方協議。
- (2) Xinhong Capital Limited的全部權益由Easy Prestige Limited持有，轉而由受託人Lion Trust (Singapore) Limited以吳先生為受益人持有。Baolink Capital的全部權益由蔡先生持有，Longlink Capital的全部權益由Longlink Limited持有，轉而由受託人Lion Trust (Singapore) Limited以蔡先生為受益人持有。
- (3) Ultra Colour Limited(一家於2013年5月15日根據英屬維京群島法律註冊成立的公司)(「Ultra Colour」)的全部權益由Ultra Colour Limited(一家根據薩摩亞法律註冊成立的公司)持有，轉而由受託人Lion Trust (Singapore) Limited以蔡先生之子Cai Rongjia先生為受益人持有。
- (4) Lion Trust (Singapore) Limited持有Easy Prestige Limited、Longlink Limited及Ultra Colour Limited的全部權益，並被視為於該等股份中擁有權益。
- (5) 據董事所深知，IDG-Accel China Growth Fund III L.P.(「IDG-Accel Growth Fund」)及IDG-Accel China III Investors L.P.(「IDG-Accel Investors Fund」)均為根據開曼群島法律註冊的獲豁免有限合夥企業。IDG-Accel Growth Fund的普通合夥人為IDG-Accel China Growth Fund Associates L.P.(一家根據開曼群島法律註冊的獲豁免有限合夥企業，其普通合夥人為IDG-Accel China Growth Fund GP III Associates Ltd.(「IDG-Accel GP III」)(一家於開曼群島註冊成立的獲豁免有限責任公司))。IDG-Accel GP III亦為IDG-Accel Investors Fund的普通合夥人。IDG-Accel Growth Fund及IDG-Accel Investors Fund共同持有本公司於本年報日期的8.91%投票權。
- (6) 據董事所深知，Qiming Venture Partners III, L.P.及Qiming Managing Directors Fund III, L.P.均為2011年5月6日於開曼群島註冊的獲豁免有限合夥企業。Qiming Venture Partners III L.P.的普通合夥人為Qiming GP III, L.P.(一家根據開曼群島法律註冊的獲豁免有限合夥企業，其普通合夥人為Qiming Corporate GP III Ltd.(一家於開曼群島註冊成立的獲豁免有限責任公司))。Qiming Managing Directors Fund III, L.P.的普通合夥人為Qiming Corporate GP III, Ltd.(一家於開曼群島註冊成立的獲豁免有限責任公司)。Qiming Venture Partners III, L.P.及Qiming Managing Directors Fund III, L.P.共同持有本公司於本年報日期的7.65%投票權。
- (7) Internet Fund II Pte. Ltd.為Tiger Global Singapore Pte. Ltd.管理的一家投資公司。Tiger Global Singapore Pte. Ltd.位於新加坡，持有開展基金管理業務的資本市場服務許可證。
- (8) Assets Eagle Global Limited是由ChinaAMC Capital Management (BVI) Limited(華夏基金(香港)有限公司的全資子公司)設立及管理的特別目的公司。

除本年報所披露者外，於2016年12月31日，董事(其權益已於本年報披露)除外的人士概無於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條本公司須予存置的登記冊所記錄的權益或淡倉。



優先購買權

組織章程細則或開曼群島法律並無有關優先購買權的條文，規定本公司須按比例向現有股東發行新股份。

稅務減免和豁免

董事會並不知悉股東因持有本公司證券而有任何稅務減免及豁免。

董事於競爭業務的權益

除控股股東在本公司及其子公司以及美團網及其子公司與分公司(「中國經營實體」)內的權益外，截至2016年12月31日止年度，除本集團業務外，我們的控股股東或任何董事概無於現時或可能直接或間接與我們的業務構成競爭的業務中擁有任何須根據上市規則第8.10條作出披露的權益。

與控股股東的合約

截至2016年12月31日止年度，本公司或其任何子公司並無與控制股東訂立任何重大合約或提供服務的重大合約。

持續關連交易

如招股章程所披露，本集團下列交易構成本集團截至2016年12月31日止年度不獲豁免的持續關連交易(「持續關連交易」)。

不獲豁免的持續關連交易

下文概述本集團須遵守上市規則第14A章下申報、年度審查、公告及獨立股東批准規定的持續關連交易。

合約安排

本公司已與美團之家、美團網、蔡先生及吳先生訂立一系列合約安排(「合約安排」)，據此，本公司獲得對中國運營實體現時所運營業務的有效控制及收到該等業務產生的所有經濟利益。該合約安排允許中國運營實體的財務業績合併入賬，猶如其為本公司的子公司。

董事會報告

40



美團公司
二零一六年年報

合約安排的原因

我們在中國開發及經營移動應用，並因此自在線廣告及在我們的視頻社區應用美拍上銷售虛擬物品獲得收入。我們亦通過美拍向公眾人士提供視聽節目服務，並與雲遊控股有限公司合作經營我們的手遊美美小店，並因此獲得手遊收入。經營移動應用、提供在線視聽節目服務及經營手遊均受中國法律項下外商投資限制規限。

由於我們的若干業務受外商投資限制規限，為遵守相關中國法律，我們的移動應用、在線廣告、美拍上的視聽及手遊業務直接由美團網及其子公司經營。美團網及其子公司亦從應用及手遊獲得在線廣告、手遊及美拍互聯網增值服務收入。在線廣告、手遊及美拍互聯網增值服務收入是我們與應用及手遊經營相關的主要收益來源，並為我們通過美團網及其子公司經營的移動應用、在線廣告及手遊業務的一部分。而我們的間接全資子公司美團之家向美團網及其子公司的業務經營提供支持服務，並從該等業務經營獲得經濟利益。美團網及其子公司持有經營手遊、在線廣告及通過美拍提供視聽節目服務所需的中國許可證、執照及批准。我們的主要商標及域名由美團網及其子公司持有。美團網已就經營其在線遊戲取得文化部地方分支機構頒發的《網絡文化經營許可證》。此外，美團網及其子公司持有經營我們的業務所必要的若干執照及許可證，如ICP許可證、《網絡文化經營許可證》及《信息網絡傳播視聽節目許可證》。

董事(包括獨立非執行董事)認為：(i)合約安排對本集團的法律架構及業務營運至關重要；及(ii)合約安排是在本集團正常及一般業務過程中按正常商業條款或對本集團較為有利的條款訂立，屬公平合理或對本集團有利，且符合股東整體利益。

董事亦相信，本集團的架構(其中中國經營實體的財務業績合併計入本集團的財務報表，猶如該等實體為本集團的全資子公司，且其業務的所有經濟利益均流向本集團)使本集團就關連交易規則而言處於一個特殊位置。因此，儘管合約安排項下擬進行交易技術上而言構成上市規則第14A章下的持續關連交易，但董事認為就合約安排項下所有擬進行交易嚴格遵守上市規則第14A章所載(其中包括)公告及獨立股東批准等規定，將對本公司而言屬過度繁重及不切實際，並為本公司增加不必要的行政成本。



與合約安排有關的風險

我們認為以下風險與合約安排有關。該等風險的進一步詳情載於招股章程第46至51頁。

- 倘中國政府認定確立我們業務營運架構的協議不符合中國法律及法規，或倘該等法規或其解釋於未來發生變動，我們可能受到嚴厲懲罰或被迫放棄於該等業務營運中的利益。
- 《中華人民共和國外國投資法(草案徵求意見稿)》的頒佈時間表、解釋及實施，以及其將如何影響我們目前企業架構、企業管治及業務營運的存續性均存在大量不確定因素。
- 我們的合約安排可能無法如直接所有權一樣有效提供營運控制，且美團網或其股東可能無法履行其於合約安排下的責任。
- 倘美團網或其任何子公司宣佈破產或受限於解散或清盤法律程序，我們可能失去使用及享有美團網及其子公司所持對我們的業務營運至關重要的資產及牌照的能力。
- 中國稅務機構可能會詳細審查我們的合約安排並可能徵收額外稅款。如我們被認定欠付額外稅款，則可能導致我們的合併淨收入大幅降低。
- 美團網的股東可能會與我們存在潛在利益衝突，且他們可能違反與我們訂立的合約或促使該等合約以對我們不利的方式修改。
- 我們以合約安排的方式通過美團網及其子公司在中國開展業務營運，但該等合約安排的若干條款可能無法根據中國法律強制執行。
- 倘我們行使購買權購買美團網的股權，則所有權轉讓可能令我們遭受若干限制並產生巨額成本。



截至2016年12月31日止年度的合約安排及合約安排下結構合約主要條款的簡要說明如下：

(a) 獨家購買權協議

美團網以及吳先生及蔡女士(「**相關股東**」)於2015年12月25日與美團之家訂立獨家購買權協議，該協議於2016年8月17日經修訂及重述及於2016年10月12日經進一步修訂及重述(「**獨家購買權協議**」)，據此，美團之家(或本公司或本公司的任何子公司，即「**指定人士**」)獲授予一項不可撤銷及獨家權利可按名義價自相關股東及／或美團網購買彼等於美團網的全部或任何部分股權及／或資產，除非有關政府機關或中國法律要求使用另一金額作為購買價，則採用該要求下的最低金額作為購買價。根據相關中國法律及法規，相關股東及／或美團網須將彼等已收取的任何購買價款項退還予美團之家。應美團之家的要求，於美團之家行使其購買權後，相關股東及／或美團網將立即且無條件轉讓彼等各自於美團網的股權及／或資產予美團之家(或其指定人士)。獨家購買權協議的初始期限為十年，並於到期時自動續期，除非美團之家以書面方式確認新的續約期限。

(b) 獨家業務合作協議

美團網於2015年12月25日與美團之家訂立獨家業務合作協議，該協議於2016年8月17日經修訂及重述及於2016年10月12日經進一步修訂及重述(「**獨家業務合作協議**」)，據此，美團網同意聘請美團之家為其商業支援、技術及諮詢服務(包括技術服務、網絡支援、業務諮詢、知識產權許可、設備、租賃、營銷顧問、系統整合、產品研發及系統維護)的獨家供應商，並支付服務費以換取服務。根據該等安排，經美團之家調整後的服務費相等於美團網及其子公司的全部淨利潤(美團之家在考慮若干因素後可全權調整服務費，包括但不限於經扣除與各財政年度有關的必要成本、開支、稅項及其他法定供款)，亦可能包括美團網及其子公司於過往財政期間的累計虧損，該等服務費將於美團之家發出付款通知後電匯至美團之家指定賬戶。截至2016年12月31日，美團網及其子公司的累計虧損為人民幣5,270萬元。美團之家享有美團網及其子公司各項業務所產生的全部經濟利益，並承擔美團網的業務風險。如美團網出現財政赤字，或遭受嚴重的營運困難，美團之家將向美團網提供財政支援。

(c) 股份質押協議

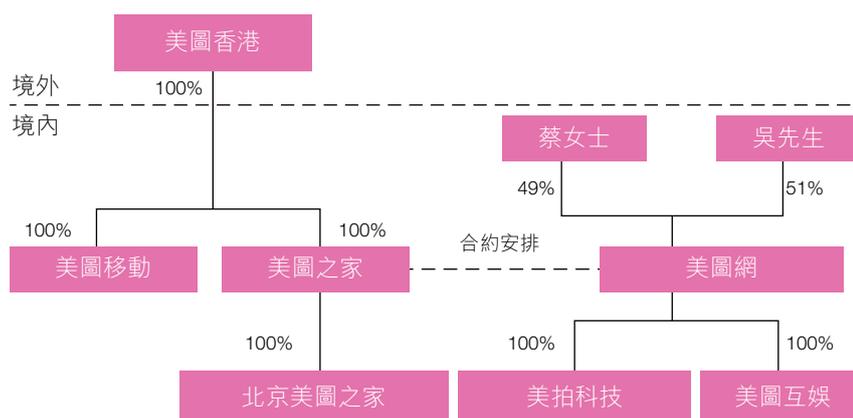
美團網、相關股東及美團之家於2015年12月25日訂立股份質押協議，該協議於2016年8月17日經修訂及重述及於2016年10月12日經進一步修訂及重述(「**股份質押協議**」)。根據股份質押協議，相關股東已向美團之家質押(作為首次收費)彼等各自於美團網所持有的全部股權，作為彼等支付結欠美團之家的任何或所有款項及確保彼等履行於獨家業務合作協議、獨家購買權協議及股東表決權委託協議(定義見下文)項下責任的擔保抵押品。



(d) 股東表決權委託協議

相關股東、美團之家及美團網於2015年12月25日訂立不可撤銷的股東表決權委託協議，該股東表決權委託協議於2016年8月17日經修訂及重述及於2016年10月12日經進一步修訂及重述（「股東表決權委託協議」），據此，相關股東委任美團之家或其離岸控股公司的一名董事或其繼承人（包括取代美團之家董事的清盤人）為彼等的獨家代理及授權代表，以代表彼等就與美團網相關的所有事項行事及行使其作為美團網登記股東的所有權利。

下列簡化圖表說明了根據合約安排所訂明的美團網及其子公司對本集團的經濟利益流向：



除上述者外，截至2016年12月31日止財政年度，本集團與中國經營實體概無訂立、重續或複製任何其他新合約安排。截至2016年12月31日止年度，合約安排及／或採納該等合約安排所處的環境並無任何重大變動。

截至2016年12月31日止年度，由於導致採納合約安排下結構性合約的限制條件並未被解除，故並無任何合約安排已獲解除。

我們已獲我們中國法律顧問告知合約安排並無違反相關中國法規。

美團網及其子公司截至2016年及2015年12月31日止年度的收益分別為人民幣14,010萬元及人民幣8,450萬元。

截至2016年12月31日止年度，美團網及其子公司的收益分別佔本集團年內收益的約8.9%（2015年：11.4%）。

董事會報告

44



美團公司
二零一六年年報

本公司採取的減輕措施

我們的管理層與吳先生、蔡女士及我們的外聘法律顧問緊密合作監控監管環境及中國法律及法規的發展，以減輕與合約安排相關的風險。

合約安排受外國擁有權限制以外的規定規限的程度

所有合約安排均受招股章程第163至167頁所載限制規限。

上市規則涵義

上市規則下對合約安排相關交易的最高適用百分比率(利潤比率除外)預期將高於5%，故交易將須遵守上市規則第14A章下的申報、年度審查、公告及獨立股東批准規定。

聯交所的豁免及年度審查

聯交所已根據上市規則第14A.105條向本公司授出一項豁免，在股份於聯交所上市期間，豁免(i)就合約安排項下交易嚴格遵守上市規則第14A章項下的公告及獨立股東批准規定，(ii)根據上市規則第14A.53條設定合約安排項下應付予美團之家費用的最高年度總值(即年度上限)，及(iii)根據上市規則第14A.52條將合約安排的期限設定在三年或以內，惟須滿足以下條件：

- (a) 未經獨立非執行董事批准不得作出更改；
- (b) 未經獨立股東批准不得作出更改；
- (c) 合約安排應繼續令本集團獲取中國經營實體所產生的經濟利益；
- (d) 在與合約安排基本相同的條款與條件下，合約安排可以在到期或出於商業合理性考慮時更新或重複實施，而無需獲得股東批准；及
- (e) 本集團將按持續經營基準披露有關合約安排的詳情。



獨立非執行董事的確認

我們的獨立非執行董事已審閱合約安排並確認：(i)截至2016年12月31日止年度進行的交易乃根據合約安排的有關條文訂立；(ii)截至2016年12月31日止年度，中國經營實體並無向其股權持有人支付任何其後未以其他方式轉讓或轉撥予本集團的股息或其他分派；(iii)截至2016年12月31日止年度，本集團與中國經營實體概無訂立、重續或複製任何新合約；及(iv)該等合約安排乃於本集團的一般及日常業務過程中，按一般或更好的商業條款訂立，屬公平合理且符合股東之整體利益。

本公司獨立核數師的確認

本公司的核數師已於向董事會呈交的函件中確認，就上述於截至2016年12月31日止年度所訂立的持續關連交易而言：

- (a) 其並無發現任何事項致使核數師認為所披露的持續關連交易未經董事會批准；及
- (b) 其並無發現任何事項致使核數師認為有關交易並未在所有重大方面根據規管該等交易之合約安排下的相關協議訂立。

截至2016年12月31日止年度，概無財務報表附註30中所披露的關連方交易構成須根據上市規則予以披露之關連交易或持續關連交易。本公司已就本集團於回顧年度內所訂立的關連交易及持續關連交易遵守上市規則第14A章所規定的披露要求。

資質要求

有關資質要求的更新

於2001年12月11日，國務院頒佈《外商投資電信企業管理規定》(「《外資電信企業規定》」)，該規定於2008年9月10日及2016年2月6日經修訂。根據《外資電信企業規定》，外國投資者不得於提供增值電信服務(包括提供互聯網內容服務)的公司持有超過50%的股權。此外，投資中國增值電信業務的外國投資者必須具備經營增值電信業務的過往經驗，並擁有境外業務經營的可靠往績記錄(「資質要求」)。現時，概無適用的中國法律、法規或規則就資質要求作出明確的指引或

董事會報告

46



美圖公司
二零一六年年報

詮釋。工業和信息化部就在中國成立外商投資增值電信企業的申請要求公佈辦事指南。根據該辦事指南，申請人須提供(其中包括)其過往三年的年報、滿足資質要求的可信證明及業務發展計劃。辦事指南並無就印證符合資質要求的證明所需的證據、記錄或文件提供任何進一步指引。此外，該辦事指南並非旨在提供申請要求的詳盡列表。我們的中國法律顧問已告知我們，(i)根據中國法律，該辦事指南並無法律或監管效力，及(ii)概無適用的中國法律、法規或規則就資質要求提供明確的指引或詮釋。

為遵守資質要求所進行的努力及行動

儘管資質要求缺乏明確的指引或詮釋，我們已逐漸建立起海外電信業務經營的往績記錄，以盡早取得相關資格，從而於相關中國法律允許外國投資者投資中國增值電信企業及持有其大部分權益時收購美圖網的全部股權。我們正在通過境外子公司擴充我們的境外增值電信業務。我們已採取下列措施以滿足資質要求：

- (a) 我們的香港子公司美圖香港自2014年7月起已在中國境外註冊多個域名，以展示及推廣美圖產品；
- (b) 美圖香港自2014年6月起在香港經營一個辦事處，以在香港推廣我們的應用；及
- (c) 我們的美國子公司Meitu Technology及Meitu Technology (US)自2015年1月起在美國經營兩個辦事處，以在美國本地化處理及推廣我們的應用。

我們的中國法律顧問認為以上我們就資質要求採取的措施屬合理、恰當及充分，原因是本公司具有在海外市場提供增值電信服務的經驗，符合《外資電信企業規定》及辦事指南所載要求，惟仍有待主管機關全權決定本集團是否已滿足資質要求。

我們的中國法律顧問與相關政府機關工業和信息化部進行了磋商，於此期間，其確認，諸如以上我們所採取的措施(如就增值電信服務成立海外辦事處、持有海外域名及經營網站及開展其他相關業務)一般被視為能夠證明資質要求已得到滿足，惟須經工業和信息化部根據中國法律及法規的批准程序進行實質審查。

於2006年7月13日，工業和信息化部發佈《關於加強外商投資經營增值電信業務管理的通知》(「工業和信息化部通知」)。工業和信息化部通知進一步加強對外商投資增值電信服務的監管，包括禁止國內電信服務供應商以任何形式向任何外國投資者租賃、轉讓或出售電信業務經營許可證，或規定任何增值電信服務供應商所使用的域名及商標由ICP許可證持



有人或此ICP許可證持有人的股東持有。此外，國內電信服務供應商不得以任何形式為境外投資者於中國非法經營任何電信業務提供任何資源、場地、設施及其他幫助。倘ICP許可證持有人未能遵守工業和信息化部通知的規定且未於規定期限內對其不合規情況進行糾正，工業和信息化部或其當地分支機構可對相關許可證持有人採取措施，包括撤銷其ICP許可證。

由於我們當前經營所在行業若干領域的外商投資受當前中國法律及法規的上述限制，經諮詢我們的中國法律顧問後，我們確定本公司無法直接通過股本所有權而持有美團網及其子公司。取而代之，我們決定，按照中國受限於外商投資限制的產業之慣例，本公司將通過本公司的中國全資子公司美團之家（作為一方）與美團網及其各自股東（作為另外一方）之間的合約安排，獲取當前由美團網及其子公司經營的業務的有效控制權及其產生的所有經濟利益。合約安排允許將美團網及其子公司的經營業績與資產及負債依據國際財務報告準則合併入賬至我們的經營業績與資產及負債，猶如彼等為本集團的全資子公司。

主要客戶及供應商

本集團與客戶之間的關係保持穩定。截至2016年12月31日止年度，來自本集團五大客戶的收益佔本集團總收益的66.1%（2015年：78.0%），來自單一最大客戶的收益佔本集團總收益的36.5%（2015年：45.1%）。

於2016年12月31日，我們的董事長蔡文勝先生間接擁有全資擁有江蘇良晉信息技術有限公司的江蘇良晉電子商務股份有限公司全部股權的約4.4%。除上文所述，從上市日期至2016年12月31日期間，概無董事、彼等的聯繫人或擁有或就董事所知擁有本公司已發行股本5%以上的任何股東於我們的前五大客戶中擁有任何權益。

本集團與供應商之間的關係保持穩定。截至2016年12月31日止年度，對本集團五大供應商的採購金額佔本集團總採購額的38.1%（2015年：36.1%），對單一最大供應商的採購金額佔本集團總採購額的17.9%（2015年：14.1%）。

概無董事、任何彼等的緊密聯繫人或就董事所深知擁有本公司已發行股本5%以上的任何股東於本集團的前五大供應商中擁有任何權益。

核數師

本集團合併財務報表已經羅兵咸永道會計師事務所審核，該所將於股東週年大會上退任且符合資格並願意膺選連任。

董事會報告

48



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

報告日期後重要事項

於2017年3月24日，董事會通過一項決議案，據此，本公司將以本公司股份溢價賬內的進賬約1,348,561,000美元(相等於約人民幣9,284,167,000元)來抵減本公司累計虧損。

除以上所披露者外，2016年12月31日後直至本年報日期，概無發生影響本公司之重要事項。

環境政策及表現

本集團致力於履行社會責任、促進僱員福利及發展、保護環境及回饋社區以及實現持續增長。該項詳情載於本年報中環境、社會及管治報告一章中。

公眾持股量

根據本公司公開可得資料及就董事所知，於本年報日期，本公司已維持上市規則規定的公眾持股量百分比。

遵守相關法律及法規

除招股章程所披露者外，本集團已遵守對本集團具有重大影響的相關法律及法規。

暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定出席本公司將於2017年6月2日星期五舉行的股東週年大會(「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登記。為符合資格出席即將召開的股東週年大會並於會上投票，須在不遲於2017年5月24日星期三下午四時三十分前將所有正式填妥的過戶表格連同有關股票送達本公司香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖)，以辦理股份過戶登記手續。

美圖與社區

作為一家全球性公司，美圖公司致力於讓世界變得更美。我們的願景是打造美麗生態鏈，讓每個人都使用美圖產品。

承董事會命

董事長

蔡文胜先生

香港

2017年3月24日



董事會欣然提呈本公司之企業管治報告。

企業管治實踐

董事會致力於維持高企業管治標準，以保護股東的權益、提升企業價值及加強問責。

本公司的企業管治實踐乃以上市規則附錄14內的企業管治守則所載的原則及守則條文為基準。

本公司的股份已自2016年12月15日（「上市日期」）起於聯交所主板上市。本公司已於截至2016年12月31日止年度遵守載於企業管治守則的所有適用原則及守則條文。由於自上市日期起至2016年年底的短期期間，有關遵守守則條款之詳情（包括若干未全部適用之條款）已於本企業管治報告闡釋。

董事的證券交易

本公司已採納上市規則附錄10所載之標準守則，作為本公司董事進行證券交易的行為守則。在向本公司全體董事作出特定查詢後，所有董事確認，彼等自上市日期至2016年12月31日以及至本年報日期已嚴格遵守標準守則所載的必要標準。

董事會已採納標準守則以規管可能掌握本公司未公開內幕消息的相關僱員進行的所有證券交易，請參閱企業管治守則第A.6.4條守則條文。在作出合理查詢後，本公司相關僱員自上市日期至2016年12月31日以及至本年報日期並無違反標準守則。

董事會

董事會組成

於本年報日期，董事會由七名成員組成，包括兩名執行董事、兩名非執行董事及三名獨立非執行董事。董事會成員的詳情如下：

董事姓名	董事委員會成員
執行董事：	
蔡文勝先生(董事長)	提名委員會主席
吳澤源先生(首席執行官)	
非執行董事：	
過以宏博士	審計委員會成員
李開復博士	薪酬委員會成員
獨立非執行董事：	
周浩先生	審計委員會主席
	提名委員會成員
高振順先生	薪酬委員會主席
	審計委員會成員
羅寶文女士	薪酬委員會成員
	提名委員會成員

企業管治報告

50



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

董事履歷資料及董事會成員間的關係披露於本年報第20頁至26頁的「董事及高級管理層」一節。

董事會成員之間概無關係。

董事長及首席執行官

董事長及首席執行官職位分別由蔡文勝先生及吳譚源先生擔任。董事長領導並負責董事會的有效運行及其領導能力。首席執行官通常專注於本公司的業務發展及日常管理與經營。彼等各自的職責已明確界定並以書面形式列明。

獨立非執行董事

於截至2016年12月31日止年度及直至本年報日期，董事會一直符合上市規則有關須委任至少三名獨立非執行董事（即佔董事會的三分之一）且其中之一具備適當專業任職資格或會計或相關財務管理經驗的要求。

本公司亦已遵照上市規則第3.10A條委任至少佔董事會三分之一的獨立非執行董事。

非執行董事之委任條款

企業管治守則第A.4.1條守則條文規定委任非執行董事時須規定特定任期並可膺選連任，而第A.4.2條守則條文則列明所有獲委任填補臨時空缺的董事須於獲委任後的第一次股東大會上由股東進行選舉，且每名董事（包括具有特定任期的董事）須至少每三年進行一次輪值告退。

根據組織章程細則的規定，所有董事須至少每三年進行一次輪值告退。任何獲董事會委任(i)填補董事會臨時空缺的新董事應僅任職至其獲委任後的本公司第一次股東大會為止，屆時可膺選連任；及(ii)擴充董事會的新董事應任職至本公司下屆股東週年大會為止，屆時可膺選連任。

各非執行董事及獨立非執行董事均已與本公司簽訂委任函，初始任期為三年或自上市日期起至本公司第三屆股東週年大會止（以較早者為準）且須至少每三年於股東週年大會上輪值告退一次。

董事會及管理層的責任、職責及貢獻

董事會負責領導及控制本公司，監管本集團的業務、戰略決策及表現，並通過指導及監督本公司的事務共同負責助力本公司取得成功。董事會董事從本公司的利益出發作出客觀決策。



董事會亦須負責釐定本公司的企業管治政策，包括：

- (a) 制訂及審議本公司的企業管治政策及常規；
- (b) 審議及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；
- (c) 審議及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
- (d) 審議及監察適用於僱員及董事的行為守則及合規手冊(如有)；及
- (e) 審閱本公司於企業管治報告中作出的披露。

所有董事均可全面、及時獲得本公司所有資料以及公司秘書及高級管理層提供的服務及建議。董事於履行其對本公司的職責時，可提出要求，在適當情況下尋求獨立專業意見，相關費用由本公司承擔。

董事會保留其對所有與政策事宜、策略及預算、內控及風險管理、重大交易(特別是可能涉及利益衝突的重大交易)、財務資料、董事委任及本集團其他重大經營事宜相關的主要事項的決策。董事會亦已將執行其策略及日常營運的責任指派予本集團管理層，在執行董事領導下進行。本公司首席財務官及／或聯席公司秘書出席所有董事會及董事委員會之定期會議，就會計及財務、企業管治及遵守法定規例事宜提供意見。有需要時，高級管理人員與董事會保持正式及非正式接觸。

董事會會議及股東大會

根據企業管治守則第A.1.1條守則條文，董事會會議須每年至少召開四次，約每個季度一次，由大多數董事親身或透過電子溝通方式積極參加。

由於本公司的股份僅於2016年12月15日在聯交所上市，自該日起至2016年12月31日並未舉行任何董事會會議。董事會於2017年3月24日舉行會議，以審議及批准本集團截至2016年12月31日止年度的全年業績公告及年報以及召開本公司股東週年大會。本公司預期將根據企業管治守則第A.1.1條守則條文的規定於每個財政年度至少召開四次定期董事會會議，約每個季度一次。

董事之持續專業發展

董事須時刻了解其作為本公司董事之職責以及本公司之經營、業務活動及發展。

企業管治報告

52



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

本公司知悉董事參與適當之持續專業發展，深化及更新其知識與技能，確保彼等向董事會持續提供知情及相關貢獻的重要性。本公司已為董事安排內部輔導簡介會，並會在適當時候向董事發放相關課題之閱讀材料。本公司鼓勵董事參加相關培訓課程，費用由本公司承擔。

所有董事均已收到有關彼等根據上市規則及相關法定要求應予承擔的職責及義務的說明。

董事委員會

董事會已設立三個董事委員會，即審計委員會、薪酬委員會及提名委員會，以監督本公司事務的特定方面。本公司所有董事委員會均已於設立時書面界定職權範圍。董事委員會的職權範圍已刊載於本公司網站及聯交所網站，並可應要求供股東查閱。

審計委員會

本公司已於2016年11月20日根據上市規則第3.21條及企業管治守則成立審計委員會並制定書面職權範圍。審計委員會的主要職責為協助董事會審閱財務資料及申報流程、內部控制程序及風險管理制度、審核計劃及與外聘核數師之關係以及使本公司僱員可就本公司財務申報、內部控制或其他事宜中的潛在不當行為進行秘密提問的安排。

審計委員會主要負責(其中包括)以下事項：

- 審閱中期及年度財務報表並向董事會提出推薦建議；
- 就本公司核數師的委任審閱委聘條款並向董事會提出推薦建議；
- 監控並評估外聘核數師的獨立性及內部控制系統的有效性；及
- 審閱財務資料並監督本公司的財務申報、控制、會計政策、本公司外聘核數師及管理層的做法、風險管理及內部控制問題。

審計委員會的職權範圍可於本公司網站及聯交所網站查閱。

審計委員會由獨立非執行董事擔任主席，而該委員會全體成員均為獨立非執行董事。審計委員會內有具備上市規則所規定的適當會計或相關財務管理專長的成員。



於截至2016年12月31日止年度，審計委員會並未舉行任何會議。審計委員會已於2017年3月24日舉行會議，以審查本集團截至2016年12月31日止年度的全年業績公告及年報、內控及風險管理制度等。

薪酬委員會

本公司已於2016年11月20日根據上市規則第3.25條及企業管治守則成立薪酬委員會並制定書面職權範圍。薪酬委員會的主要職責如下：

- 為協助董事會審閱個別執行董事及高級管理層之薪酬待遇，並向董事會提出推薦建議；
- 為協助董事會審閱全體董事及高級管理層之薪酬政策及架構並向董事會提出推薦建議；及
- 就制定薪酬政策及架構設立透明程序，以確保概無董事或其任何聯繫人可參與釐定彼等自身薪酬。

薪酬委員會的職權範圍可於聯交所網站及本公司網站查閱。

薪酬委員會由獨立非執行董事擔任主席且委員會成員包括一名非執行董事及一名獨立非執行董事。

於截至2016年12月31日止年度，薪酬委員會並未舉行任何會議。薪酬委員會已於2017年3月24日舉行會議，以審查執行董事及高級管理層之薪酬政策及架構，並就釐定執行董事及高級管理層之薪酬待遇及其他相關事宜向董事會提出推薦建議。

截至2016年12月31日止年度已付或應付董事袍金及其他薪酬詳情以及高級管理層成員(不包括董事)的薪酬詳情載於本年報經審計合併財務報表附註31及9(a)。

提名委員會

本公司已於2016年11月20日根據企業管治守則成立提名委員會並制定書面職權範圍。提名委員會的主要職責包括：

- 審閱董事會組成；
- 制定及擬定提名及委任董事相關程序；
- 就本公司董事委任及繼任計劃向董事會提出推薦建議；以及
- 評估獨立非執行董事的獨立性；

企業管治報告

54



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

董事會多元化政策

本公司已採納董事會多元化政策(「多元化政策」)，其中規定了實現董事會多元化的途徑。本公司擁有多元化董事會的優勢，以提升其業績。根據董事會多元化政策，本公司力求通過考慮多個方面來實現董事會多元化，包括但不限於性別，區域和行業經驗，技能，知識和教育背景。

物色及甄選適合擔任本公司董事候選人時，提名委員會會考慮配合公司策略及達致董事會多元化所需上述標準(視乎情況而定)後，方向董事會提出推薦建議。

董事會將考慮制定可衡量的目標來實施董事會多元化政策，並不時審查這些目標，以確保其適當性並確定實現這些目標所取得的進展。目前，董事會並沒有制定可衡量的目標。

提名委員會將適當地審查董事會多元化政策，以確保其有效性。

提名委員會由本公司主席擔任主席，其他委員會成員為獨立非執行董事。

於截至2016年12月31日止年度，提名委員會並未舉行任何會議。提名委員會已於2017年3月24日舉行會議，以審閱董事會組成、評估獨立非執行董事的獨立性及就重選董事向董事會提出推薦建議。

企業管治職能

董事會負責履行企業管治守則守則條文第D.3.1條所載之職能。

董事會將審查本公司的企業管治政策及慣例、董事及高級管理層的培訓及持續專業發展、本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及慣例，以及本公司對企業管治守則及本企業管治報告中所作披露的遵守情況。

董事有關合併財務報表之責任

董事確認其有編製本公司截至2016年12月31日止年度合併財務報表之責任。

董事並不知悉有關對本公司持續經營能力引起重大疑問的重大不確定性事件或情況。



有關本公司獨立核數師羅兵咸永道會計師事務所對其合併財務報表申報責任的聲明載於本年報第73至78頁的獨立核數師報告。

風險管理及內部控制

風險管理流程

董事會確認其須對本公司的風險管理及內部控制系統負責並負責審查其有效性。

本集團的風險管理及內部控制系統樹立了全面有序的架構，清晰界定了職責、權限及程序範圍。

本集團已指定風險管理及內部控制團隊負責識別及監控本集團的風險及內部控制問題，並直接向董事會報告任何發現及跟進行動。本集團的各部門亦須嚴格遵循本集團的內部控制程序及向風險管理及內部控制團隊報告任何風險或內部控制問題。

董事會審計委員會亦定期審查本公司的財務監控、風險管理及內部控制系統。截至2016年12月31日止年度，審計委員會已對本集團風險管理及內部控制系統的有效性進行審查。審查工作涵蓋本集團風險管理及內部控制系統的各個方面。審查結果已向董事會匯報。董事會信納相關系統屬有效充足。

本集團亦已採納信息披露政策，當中載列有關處理及傳播內幕消息的全面指引。董事會受託負責監控及實施信息披露政策中的程序規定。

本集團已建立了內部控制部門，負責識別和監察本集團的風險和內部控制問題。2016年，本集團聘請獨立第三方外部顧問，對本集團的風險管理和內部控制制度進行審查。董事會決定進一步加強本集團的風險管理和內部控制制度，招聘合適的人力和合格人才，以應對本集團目前的業務結構和運作規模。

審查風險管理及內部控制系統

本公司已對本集團截至2016年12月31日止年度的風險管理及內部控制系統的有效性作出年度審查，並確認本集團關於財務、營運、合規、風險管理及資源充足性方面的風險管理及內部控制系統均屬有效充足。

企業管治報告

56



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

核數師薪酬

本公司截至2016年12月31日止年度就審計服務及非審計服務應付予本公司外聘核數師羅兵咸永道會計師事務所的薪酬明細載列如下：

服務類型	已付／ 應付費用 人民幣千元
審計服務(包括上市相關服務)	11,341
非審計服務	200
	<hr/>
	11,541

聯席公司秘書

本公司的聯席公司秘書顏勁良先生(「顏先生」)及來自外部秘書服務提供商富榮秘書服務有限公司的李嘉文女士(「李女士」)，直接向董事會報告並負責(其中包括)不時提供最新資訊予全體董事。

顏先生為我們的首席財務官，於2015年6月加入本集團。顏先生主要負責本集團的整體財務戰略、投資者關係及公司秘書事宜。加入本集團前，顏先生為雲遊控股有限公司(一家在聯交所上市的手遊和網頁遊戲公司(香港聯交所股份代號：0484))的首席運營官兼首席財務官，並於2006年7月至2012年4月擔任UBS AG的董事和香港及中國互聯網研究主管。顏先生於2006年獲得賓夕法尼亞大學沃頓商學院經濟理學士學位。顏先生自2010年起成為特許金融分析師。於2013年2月至2014年11月，顏先生亦曾擔任雲遊控股有限公司(香港聯交所股份代號：0484)的聯席公司秘書。

李女士是英國特許秘書及行政人員公會及香港特許秘書公會的會士。李女士於2002年6月獲得香港公開大學工商管理學士學位，於2004年12月獲得香港公開大學工商管理碩士學位。彼於公司秘書服務領域擁有逾15年經驗。由於李女士並非本集團僱員，我們的首席財務官顏先生乃李女士就遵守企業管治守則第F1.1條守則條文目的可聯絡的人士。

於截至2016年12月31日止年度，顏先生和李女士已遵守上市規則第3.29條且參予不少於15小時的有關專業培訓。

組織章程文件變更

截至2016年12月31日止年度，本公司組織章程文件沒有重大變更。



股東權利

為保障股東的利益及權利，股東大會上將就各項大致獨立的議題各自提呈決議案，包括個別董事的推選。所有於股東大會提呈的決議案將根據上市規則以按股數投票方式表決，表決結果將於每次股東大會後在本公司及聯交所網站刊載。

股東召開股東特別大會

根據組織章程細則第58條，任何一位或以上於遞呈要求日期持有不少於本公司繳足股本(賦有於本公司股東大會上投票權)十分之一的股東於任何時候有權透過向本公司董事會或公司秘書發出書面要求，要求董事會召開股東特別大會，以處理有關要求中指明的任何事項；且該大會應於遞呈該要求後兩個月內舉行。倘遞呈後二十一日內，董事會未有召開該大會，則遞呈要求人士可自發以同樣方式作出此舉，而遞呈要求人士因董事會未有召開大會而合理產生的所有開支應由本公司向遞呈要求人作出償付。

於股東大會上提呈議案

董事會並不知悉組織章程細則及開曼群島《公司法》有任何條文允許本公司股東於本公司之股東大會上提呈議案。股東擬於股東大會上提呈議案，可參照前段所述遞呈書面要求以要求召開本公司股東特別大會。

有關股東提名本公司候選董事的詳細程序已刊載於本公司網站。

向董事會作出查詢

關於向董事會作出任何查詢，股東可將書面查詢發送至本公司。本公司通常不會處理口頭或匿名的查詢。

聯絡詳情

股東可通過以下方式發送上文所述之查詢或要求：

地址： 香港，九龍
柯士甸道西1號
環球貿易廣場
81樓8106B室
(請董事會／公司秘書垂注)

電子郵件： ir@meitu.com

企業管治報告

58



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

為免生疑問，股東須寄發正式簽署之書面要求、通知或聲明或查詢(視乎情況而定)之正本到上述地址，並提供其全名、聯絡詳情及身份，方算有效。股東資料可能根據法律規定而予以披露。

與股東溝通及投資者關係

本公司深信，與股東保持有效溝通，對促進投資者關係及加深投資者對本集團業務表現及策略的了解而言至為重要。本公司竭力保持與股東之間的持續對話，尤其是透過股東週年大會及其他股東大會。董事(或其代表，視乎情況而定)會在股東週年大會上會見股東並回應其問詢。

本公司根據上市規則以及相關法律及法規披露資料及定期向公眾刊發報告及公告。本公司主要注重確保資料披露及時、公平、準確、真實及完整，以便股東、投資者及公眾作出合理知情決定。

本公司的現有組織章程細則乃於2016年11月25日採納，並於上市日期生效，可於本公司網站及聯交所網站查閱。自上市日期起，組織章程細則並無任何變動。

環境、社會及管治報告

公司簡介

於2016年12月31日，美圖在全球擁有超過11億個獨立用戶，月活躍用戶總數達4.50億，於2017年1月月活躍用戶總數達歷史新高，約5.20億。美圖的影響力更遠至國外，擁有超過5.00億海外用戶，亦在印度新德里、巴西聖保羅、美國帕洛阿爾托、新加坡和日本東京等地設立當地團隊，並推出本地化應用。美圖於整個2016年屢次與全球互聯網巨頭一起躋身全球前八位iOS非遊戲應用開發商之列。2016年12月15日，美圖在香港聯合交易所主板掛牌上市。

我們相信環境、社會及管治（「環境、社會及管治」）政策與美圖的可持續性發展息息相關。除了通過產品改變使用者創造與分享美的方式之外，美圖著力保障使用者隱私，提升產品的安全性，同時維持良好僱員關係，在社區參與及提升企業管治範圍方面也不懈努力。

內容概念及匯報原則

本報告為美圖參考香港聯合交易所有限公司（簡稱「港交所」）所頒佈的《環境、社會及管治報告指引》（簡稱「指引」）而編製及發佈的首份《環境、社會及管治報告》。內容主要涵蓋公司營運在截至2016年12月31日止年度於環境、社會及管治方面的表現，並就其進行檢討，以求日後精益求精。

我們深明環境、社會及管治政策對我們的未來發展影響深遠。我們的業務策略及模式亦深深影響著社會、環境以及利益持份者。因此，本報告將逐一闡述我們在環境、社會以及管治各方面的理念，及截至2016年12月31日止年度相關舉措和未來展望。

本報告的數據及資料源於我們的內部存檔文件、記錄及統計。我們對此報告的投入及付出，顯示我們對環境、社會及管治方面績效的重視，更表達了我們對將可持續發展融入日常業務營運的決心。如閣下對本報告有任何反饋，歡迎發送電郵至ir@meitu.com，令我們得以不斷完善，與時並進。





2016全年表現

(一) 致力建構優秀團隊

人才是企業發展的核心動力，我們在招聘過程、僱員權益保障及工作環境上均嚴格遵守國家法律法規，承諾為我們的僱員提供公平、均等的就業和發展機會。美團非常注重員工的個人發展，通過提供多樣化的培訓和職業發展項目，幫助員工將個人價值最大化，發掘自身潛力，與公司共同進步。

員工組成分析

於2016年12月31日，美團(包含廈門，北京，深圳，上海，杭州，香港，美國和新加坡)共有1,328名員工。其中男員工有756人，女員工有572人，分別佔總員工的57%及43%。所有員工中，正式員工1,065人，試用期員工191人，實習員工72人，分別佔總員工的80%、14%，及6%。2016年公司離職人數為375人，流失比率16.8%(實習生不包含在內)。其中25-40歲年齡段人員流動性最大，研發相關部門流失比率最高。

為了進一步降低人員流失率，尤其是針對年輕人流動性較大的特點，我們致力改善辦公室工作環境，包括備有免費的零食、飲料以及藥品，讓員工能在關愛的環境下工作。我們舉辦多種培訓及活動，例如行業技術培訓、資訊講座及內部關係交流活動等，讓員工能夠按自身興趣及能力發展參與感興趣的活動，並為其提供開闊眼界及學習新知識的機會。



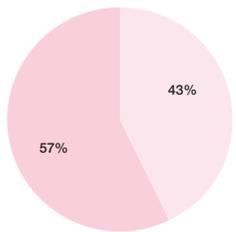
2016僱員總數：按性別及年齡劃分明細

(單位：%)	男性	女性
18歲以下	0%	0%
18-24歲	11%	12%
25-40歲	45%	30%
41-59歲	1%	1%
60歲或以上	0%	0%

2016僱員流失比例：按年齡及僱傭類型劃分明細

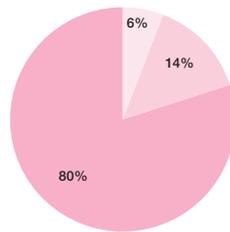
(單位：%)	正式員工	試用期員工	實習生
18歲以下	0%	0%	0%
18-24歲	13%	1%	23%
25-40歲	49%	5%	9%
41-59歲	0%	0%	0%
60歲或以上	0%	0%	0%

2016男女員工比例分佈



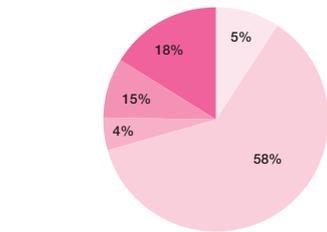
■ 男性員工 ■ 女性員工

2016僱傭類別比率



■ 實習 ■ 試用期 ■ 正式

部門流失人數及比率



■ 行政相關 ■ 研發相關 ■ 硬件營運相關
■ 網絡服務相關 ■ 營銷相關

環境、社會及管治報告

62



美團公司
二零一六年年報

公平合規招聘

公司遵從國家和地方所有有關勞動人事的法律法規，執行合法合規招聘流程和入職手續。公司秉承公平招聘原則，遏止公司內部的歧視行為，為應徵者及員工提供平等的就業機會，無任何非法歧視性招聘條例，不會以民族、種族、國籍、宗教信仰、性別、年齡等因素對任何應徵者或員工產生就業歧視。

我們嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》及《中華人民共和國就業促進法》等國家及地方法律法規以及我們設有辦公室的國家和地區的相關法律法規。我們根據適用法律法規執行勞工制度，杜絕使用童工和強制勞工等違法行為。於截至2016年12月31日止年度，經內部控制部門確認，公司人力資源部並未發生任何招聘違規行為。

員工健康與福利

美團重視職業安全與健康，希望員工能夠同時保持良好的工作及生活平衡。為此，我們採用彈性工作制，按員工需要調整工作時間，他們只需保證每天7.5小時的工作時間即可，盡力杜絕潛在的健康與安全風險。根據公司內部文件《考勤管理規定》，明文規定員工在晚上8時後下班，將獲發人民幣25元的補貼。此外，我們更為員工提供上班接駁車及下班交通補貼，減少員工的交通負擔。為了鼓勵員工在工作之餘加強身體鍛煉，我們特地配備了專業的健身房，同時提供年度免費身體檢查，確保員工身體狀況良好。2016年，美團沒有任何員工因工受傷或者死亡案例。





在對女職工的權益保護上，我們亦遵從各個國家及地區的相關法律法規，給予各地分公司女性員工至少98至128天產假及生育津貼。同時，我們更為處於孕期及哺乳期的女性員工提供適當的工作崗位、休息時間及孕育設施，協助女性在任何時候仍然能發展其事業及專業技能，不會由於身體或家庭狀況而受到影響，讓她們的能力得以發揮。

發展及培訓

2016年，本公司全年策劃並執行培訓課程共計150場，總課時553.5小時。其中廈門102場，總課時391小時，參與人數達3,500人次以上；在北京、深圳、杭州等地方培訓課程共計48場，總課時162.5小時，參與人數達1,200人次以上。

美團珍視每一位員工，相信員工將隨著本公司業務擴展而不斷成長。我們根據不同發展階段員工的特點和工作的需求，將培訓分為三大類，為員工提供針對性、系統性和前瞻性的培訓，發掘員工的潛能以推動本公司的可持續發展。



新人入職培訓

美團為新入職的員工提供新員工訓練營《美團啟航計劃》。此計劃包括廈門、北京、深圳及杭州的超過700名新員工。

地點	培訓天數	已舉辦期數
廈門	2-2.5天進階版	10期
北京	1天改良版	9期
深圳	1天改良版	6期
杭州	基礎培訓	3期

通過不斷完善的《美團啟航計劃》，新員工能更加全面了解公司業務及架構，更快地融入公司。我們將盡快把該計劃的改良版擴展至全部辦公室。

職業培訓

對於在職員工，我們策劃了《MTC大講堂》35場、《MT Talk》38場及《美圖Labshow》1場，主題覆蓋產品和市場、技術研發及員工通用工作技能，講座參與人次共計多達1,700人以上。同時，我們建立了供員工與首席執行官吳澤源交流的機制，開辦《欣鴻有約》9期，讓員工可以直接接觸高級管理層，內部溝通暢通無阻。另外，美圖還與其他公司組織交流活動，旨在打造本地區高品質技術交流圈，例如，創辦了三期《美圖互聯網技術沙龍》，累計參與人數近500人。目前《美圖互聯網技術沙龍》已在本地區及周邊地區享有一定知名度和美譽，參與人數及內容質量逐期提升。



管理培訓

對於管理層，策劃組織了30場各種工作技能培訓課程，含非人力資源專業人員的招聘面試技巧、核心高管英語培訓等課程，期望公司管理層透過吸收新資訊與知識，提高企業管治能力，帶領公司邁步向前。





(二) 全面落實責任管理

供應商管理

2016年，美團共有934家國內供應商，224家國外供應商。對於供應商的篩選與管理，我們嚴格遵守內部的供應商管理流程：



內部評估環節方面，我們通過三方評分的方式，決定需否進行現場審核，一般需對所有供應商進行現場審核。若供應商在業內比較有名氣、是某項資源的唯一供應商並在國外，公司將不考慮現場審核，否則均需接受現場審核。

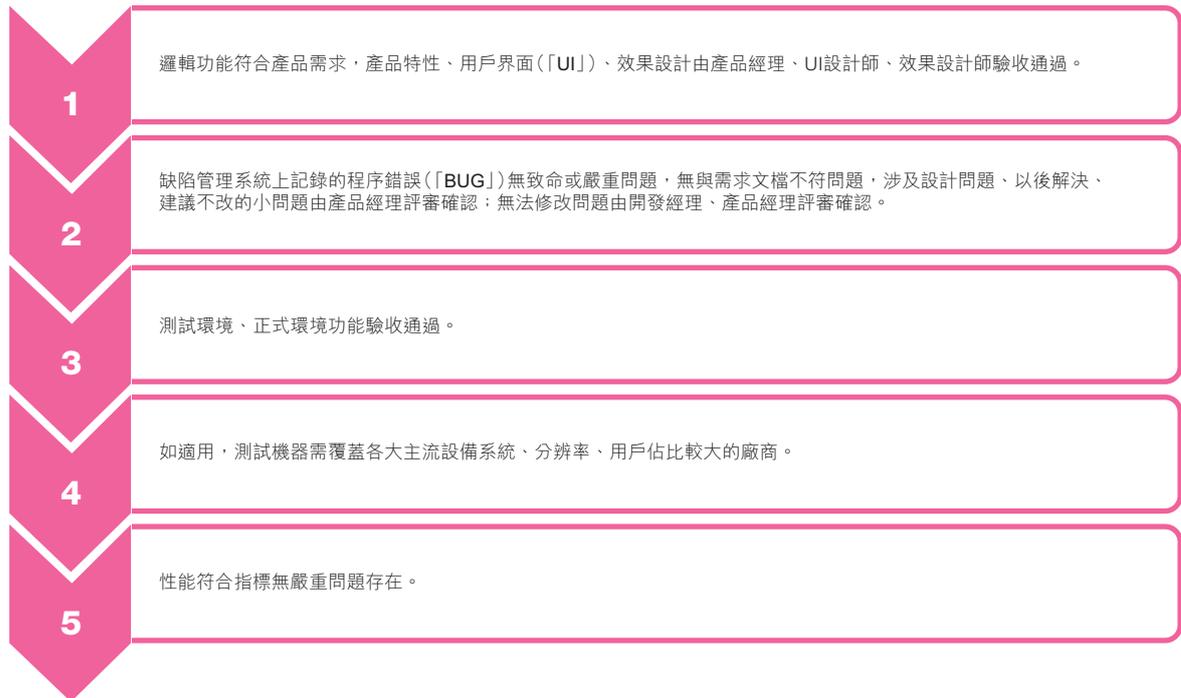
與內容評估環節一致，現場審核同樣採用三方評分的方式，以確定該供應商可否進入認可的供應商清單(Approved Vendor List，簡稱「AVL」)。評分合格者，該供應商將被採購部加入AVL系統中，同時將被要求提交詳細資料予研發部及品質部審批。若最終評分不合格，該供應商將需進行整改或被直接淘汰。

我們亦會與供應商簽定產品質量協議書，據此，美團有權利提出改善質素的要求，而供應商則有義務改進產品質量。不但保證供應商設計、製造的產品符合美團及供應商協商的質量標準及相關法律法規要求，更可明確供應商所提供產品的質量要求、質量責任及任何糾紛的解決方式等，美團本著『質量第一、互惠互利、共同發展』的原則建立與供應商合作共贏的堅實基礎。



產品品質

美團十分注重產品品質，對於應用和硬件產品我們均實施嚴格的產品上線條件。美團產品必須滿足以下條件方可上線：



產品回收及投訴跟進

2016年，公司並無任何有關安全及健康問題的產品召回事件。原則上，美團的產品回收僅針對用戶活躍度低且不符合市場趨勢的產品以及不符合公司發展戰略所需的產品。

客戶的意見及體驗是推動企業可持續發展的主要驅動力。我們一直致力於建立良好的用戶反饋渠道，提供全面的維權解決方案，旨在保障用戶的權益，確保他們的意見得以反映予相關部門。我們相信只有優化用戶體驗，才能建立長期穩定的用戶忠誠度，讓我們得以繼續邁步向前。

於截至2016年12月31日止年度，我們收到關於美拍¹的投訴共1,178起，主要集中在用戶上傳視頻的版權投訴。相關投訴已通過知識產權侵權維權流程進行處理，均在三個工作日內處理完畢。對於美團手機，公司共收到11次來自天貓所記錄的投訴，主要為消費者的報修投訴。

環境、社會及管治報告

68



美團公司
二零一六年年報

我們將透過提高員工售後溝通技巧，加強消費者對於保修政策的理解。同時，公司要求售後部門進行投訴匯總，並同步共享給公關部和法務部，尋求更好的投訴處理方案。

廣告、商品標籤以及相關事宜

公司的營銷業務亦遵循誠實守信的原則，要求員工遵從《合規手冊》列明之準則，確保所有經廣告、宣傳、營銷、媒體發布會、宣傳手冊等途徑發佈的資料均準確無誤，同時，公開定價等產品資料，並讓客戶瞭解其消費者權利及公司應有的義務。我們亦會積極監察代理或分銷商的質素，確保其客戶服務忠誠可靠。

公司內部亦有明確規範，訂明傳播標籤的規格及標準，確保所有員工有例可依，理解一致，避免失實及過分渲染的描述。其中，我們在規範中表明了產品的標籤及亮點必須清晰可見，避免模糊信息，讓客戶能清楚了解產品特性及規格等資料。此外，我們亦對線下活動及代言人設立嚴格內部規範，在維護公司形象的同時，確保了各項宣傳活動的準確性及有效性。

權利和知識產權保護

美團一直遵守有關保護知識產權的政策和法律法規。對於應用產品的維權途徑，主要包括電話、郵件及社交軟件等方式。若維權事件屬於人身權益糾紛，權利人只需下載並填寫《投訴通知函件》及《授權委託書》，並提供用戶的身份證或單位的證明文件掃描副本即可。若維權事件涉及知識產權問題，處理途徑主要為主動通知及反通知：產權持有人需向美團主動發出書面通知，在美團轉達書面通知予權益人後，若相關權益人認為自身並無侵權行為，可向美團發出書面通知。

美團手機的維權事件主要與設計專利侵權相關。根據《中華人民共和國專利法》和《最高人民法院關於審理侵犯專利權糾紛案件應用法律若干問題的解釋》，我們通過訴訟的方式維權，並向法院起訴要求對方承擔侵權賠償責任。

注重客戶隱私

本公司注重並保護所有產品及服務的用戶的隱私。就此而言，我們制定下《美圖隱私權政策》，本隱私政策符合相關法律法規的原則要求。用戶資料及透過應用及硬件產品所收集的數據均嚴格遵守該項政策。

在應用程式方面，我們均嚴格遵行相關政策及法律，從用戶的實際需求出發，注重保護用戶隱私，包括嚴格遵守各大平台安全條款，絕不會收集各手機操作系統管理者容許範圍以外的任何資料。我們亦執行了嚴格的訪問授權機制，限制員工接觸用戶資料，避免相關資料流向第三方。

在用戶資料方面，我們採用超文本傳輸協議(「https」)對用戶的信息進行加密傳輸，保障用戶資料的傳輸安全。同時，我們會將用戶的數據進行強制且多層加密存儲，以防止數據洩露。此外，我們的服務器執行嚴格的權限訪問控制，機房亦配備了高級防火牆及入侵檢測系統以及入侵預防系統，抵抗外來攻擊。為了確保服務器的安全，我們更配備了專業的安全團隊進行24小時監測及待命。

在手機方面，公司的用戶隱私保護政策主要體現在以下兩處：(i)美圖手機首次開機時的使用者協定；(ii)以及美圖帳號服務協定。為了提升產品性能與用戶體驗，手機使用過程中可能需要收集用戶的個人資料，收集前提是必須經用戶同意。美圖將用戶資料主要用於以下途徑：改善產品功性能、用戶身份驗證、滿足用戶個性化需求、預防及發現非法行為以及邀請用戶參與客戶調研。

我們將運用各種安全技術和程式建立完善的管理制度以保護用戶的個人資料，以免遭受未經授權的訪問、使用或披露。除相關法律法規規定的情形外，未經用戶的允許本公司不會向任何第三方公開、透露個人資料。

防範貪污舞弊

我們有明確的企業管治守則，在防範貪污舞弊方面的守則尤其看重。於截至2016年12月31日止年度，我們制定並完善了防範貪污舞弊制度，例如《美圖公司內部審計管理制度》、《內部信息反饋及意見收集管理制度》、《美圖公司反舞弊與舉報制度》等制度。



環境、社會及管治報告

70



美團公司
二零一六年年報

在相關政策方面，我們制定了詳細的檢舉政策，同時建立舉報獎勵系統，員工可通過電話或者郵件直接向公司董事會或者董事長進行舉報。若舉報情況屬實的，在調查處理結案後一個月內，將依據涉案追回金額給予舉報人獎勵。我們不但有詳盡的內部審理流程以及適當的舉報措施，而且注重防範貪污舞弊。我們倡導誠信正直的企業文化，管理層以身作則，對於新員工進行防貪反舞弊的宣傳。公司會定期向相關部門宣傳，及必要時，不定期向回訪供應商以宣傳公司相關政策。

於截至2016年12月31日止年度，我們沒有出現重大違反廉潔守則個案。我們將進一步完善反貪污的制度，定期覆核制度各環節執行情況，加大監管力度，為未來發展提供有力保障。

我們嚴格遵守《中華人民共和國反洗錢法》和其他地區和國家相關規定，以進行反洗錢工作，當中包括：

- (a) 負責部門及人士審慎辨別洗錢交易，同時進行客戶身份識別，履行保存客戶資料及交易記錄的義務；
- (b) 及時報送審批大額可疑交易。執行重大交易的員工亦須確認客戶的正式地址、並檢查其商業網站資料；以及
- (c) 如有必要，提高對各項交易及資金收支的監測頻率及強度，並對交易對手及經辦業務的金融機構採取盡職調查措施。

(三) 全力推動環保營運

我們明白企業與環境俱為一體之理，積極響應世界環保組織的號召，鼓勵節約能源，在營運過程中盡力降低對環境的影響，注重環保節能。2016年初頒佈的《美團辦公室管理辦法》中為員工立下制度規範，宣導節能環保，共建綠色辦公環境。



營造綠色辦公環境

美图持續支援綠色辦公，提升辦公場所節能，更採取多項措施，在用水方面，在辦公室張貼節約用水標識溫馨提醒，宣導使用非一次性水杯，減少瓶裝水的用量；用紙方面，我們提倡雙面列印，同時回收利用廢紙以及二次紙；對於廢棄物方面，我們鼓勵進行固體廢物分類，並對廢棄紙箱進行回收再利用。而在用電方面，公司每天中午12:30至13:30會熄燈一小時，讓員工更好地休息的同時也節約用電。此外，在18:00之後，除辦公用燈外，其他燈會關閉以節省用電量。同時，公司盡量採購充電式電池，最大程度避免使用一次性電池。

締造生態環保生產

我們亦要求供應商簽署環保承諾書，確保遵從歐盟委員會等準則，包括《關於在電子電器設備中限制使用某些有害物質指令》、《化學品的註冊、評估、授權和限制》及《報廢電子電器設備指令》等要求。其中包裝材料須符合94/62/EC關於包裝材料指令要求，而電池和蓄電池等產品則須滿足2006/66/EC關於電池和蓄電池指令要求。供應商亦提供有效證據，如第三方測試報告等環保文檔，以確保其生產質素符合我們的環保要求。

(四) 惠澤社區

美图公司為貢獻社會所做之工作感到自豪。作為社會一分子，其責任是為地區社區謀求福祉和繁榮。在整個2016年，公司鼓勵和支持員工參與社區和慈善活動，回饋社會。

2016年11月，公司聯合其他四家公司，籌辦了《築夢留守兒童—「11.11」公益樂淘匯》活動，將企業收集內部的義賣品統一出售，義賣所得貨款全部捐贈給留守兒童，為孩子們建立圖書角，實現孩子們的讀書夢。

為了加強公司與廈門軟件園區企業的職工文化體育交流，增強職工體質，同時提高公司價值，公司籃球隊參加了2016年第六屆《火炬軟件—三五互聯杯》男子籃球邀請賽。

環境、社會及管治報告

72



美團公司
二零一六年年報

展望未來

過去一年，美團在產品責任、人員發展及回饋社會等方面切實履行企業公民的責任，亦承諾堅守可持續發展方向，在企業發展的同時對社會永懷感恩之心，善盡企業公民的責任。

在環境方面，我們將一如既往，倡導綠色辦公，鼓勵員工在辦公室節約資源，減少在日常運營中為環境帶來的負荷。在社會及管治方面，我們將進一步優化員工福利，並致力於改善工作環境，爭取建立美團園區，集中辦公地點，提升內部溝通與交流的效率。此外，美團還將繼續關注政府機關在政策及規章上的更新，確保所有相關產品、內部流程、制度及指引等標準均合法合規，投放更多資源於員工發展及社區建設，為所有利益持份者提供最佳的利益。

獨立核數師報告



致美圖公司股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

我們已審計的內容

美圖公司(以下簡稱「貴公司」)及其子公司(以下統稱「貴集團」)列載於第79至168頁的合併財務報表，包括：

- 於二零一六年十二月三十一日的合併資產負債表；
- 截至該日止年度的合併收益表；
- 截至該日止年度的合併綜合收益表；
- 截至該日止年度的合併權益變動表；
- 截至該日止年度的合併現金流量表；及
- 合併財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們的意見

我們認為，該等合併財務報表已根據《國際財務報告準則》真實而中肯地反映了 貴集團於二零一六年十二月三十一日的合併財務狀況及其截至該日止年度的合併財務表現及合併現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

意見的基礎

我們已根據《國際審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計合併財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

獨立性

根據國際會計師專業操守理事會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「道德守則」)，我們獨立於 貴集團，並已履行道德守則中的其他專業道德責任。

獨立核數師報告

74



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期合併財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體合併財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

我們在審計中識別的關鍵審計事項為可轉換可贖回優先股的初始確認以及公允價值的評估。

關鍵審計事項	我們的審計如何處理關鍵審計事項
<p><i>可轉換可贖回優先股的初始確認以及公允價值的評估</i></p> <p>請參閱合併財務報表附註4關鍵會計估計及判斷和附註 26 可轉換可贖回優先股。</p> <p>貴公司自成立以來先後發行了五系列可轉換可贖回優先股，其中D系列優先股於2016年4月19日發行。2016年12月15日公司成功完成首次公開發售（「首次公開發售」），全部可轉換可贖回優先股於當日按照1：1的比例自動轉換為普通股。公司於截至2016年12月31日止年度錄得可轉換可贖回優先股公允價值虧損約人民幣56億元。</p> <p>可轉換可贖回優先股的初始確認涉及對若干複雜合同條款的分析。貴公司管理層通過分析相關法律文檔中的關鍵條款識別出了可轉換可贖回優先股持有者擁有的各種權利、確定了合同條款的交易實質以及相關的財務影響。</p>	<p>關於可轉換可贖回優先股的初始確認：</p> <ul style="list-style-type: none">我們與 貴公司管理層進行了訪談以了解發行可轉換可贖回優先股的商業實質，我們獲得並審閱了相關的法律文檔，包括發行協議，公司章程和董事會紀要。我們評估了 貴公司管理層對合同條款的分析以及做出的相應會計處理的合理性，其中我們關注的重點主要是主合同的確認及分類，以及內涵衍生工具是否與主合同密切相關。



關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項	我們的審計如何處理關鍵審計事項
<p>貴公司的可轉換可贖回優先股沒有在公開市場交易，因此其公允價值需要使用評估方法確定。具體使用的方法為：通過現金流貼現方法確認公司總權益的價值，及採納權益分配模型確認屬於可轉換可贖回優先股的公允價值。評估方法的使用高度依賴於重要參數的選取，其中最重要的參數包括：貼現率、波幅，以及 貴公司實現首次公開發售、清算或清償可轉換可贖回優先股這三種情況的可能性比重。 貴公司聘請了第三方評估機構協助其評估可轉換可贖回優先股的公允價值。</p>	<p>關於可轉換可贖回優先股公允價值的確定，在我們內部評估專家的幫助下：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 基於以往的審計經驗和公司已經批准財務預算，我們預測了 貴公司管理層編製的未來現金流量預測的構成。 • 我們通過以下方法評估了 貴公司管理層在進行公允價值評估時使用的重要會計估計： <ul style="list-style-type: none"> ○ 貼現率：計算 貴公司的加權平均資本成本率並與可比公司進行比較 ○ 波幅：參考可比的已上市公司的歷史股價波動率 ○ 貴公司實現首次公開發售、清算或清償可轉換可贖回優先股這三種情況的可能性比重：我們與 貴公司管理層進行了討論，並基於我們對 貴公司業務發展以及市場形勢的理解進行了分析： • 貴公司針對以上參數對可轉換可贖回優先股的公允價值進行了敏感性分析，我們覆核了該敏感性分析以評估重要參數的不確定性對可轉換可贖回優先股的公允價值產生的影響。 • 我們評估了 貴公司聘請的外部評估師的客觀性、獨立性和勝任能力。 <p>基於以上程序，我們認為公司做出的關於可轉換可贖回優先股的初始確認的判斷以及公允價值的評估能夠得到審計證據的支撐。</p>

獨立核數師報告

76



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括年報內的所有信息，但不包括合併財務報表及我們的核數師報告。

我們對合併財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對合併財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與合併財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

董事及審計委員會就合併財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據《國際財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定擬備真實而中肯的合併財務報表，並對其認為為使合併財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備合併財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審計委員會須負責監督 貴集團的財務報告過程。

核數師就審計合併財務報表承擔的責任

我們的目標，是對合併財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向 閣下(作為整體)報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《國際審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響合併財務報表使用者依賴合併財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。



核數師就審計合併財務報表承擔的責任(續)

在根據《國際審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致合併財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意合併財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價合併財務報表(包括披露)的整體列報方式、結構和內容，以及合併財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足、適當的審計憑證，以便對合併財務報表發表意見。我們負責 貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審計委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

獨立核數師報告

78



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

核數師就審計合併財務報表承擔的責任(續)

我們還向審計委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

從與審計委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期合併財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是卓志成。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，2017年3月24日

合併收益表

79



美图公司二零一六年年報

	附註	截至12月31日止年度	
		2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
收益	5	1,578,580	741,813
營業成本	5, 8	(1,339,420)	(641,323)
毛利		239,160	100,490
銷售及營銷開支	8	(424,845)	(649,092)
行政開支	8	(198,586)	(94,742)
研發開支	8	(243,261)	(119,605)
其他收入	6	12,980	11,085
其他虧損淨額	7	(37,658)	(858)
經營虧損		(652,210)	(752,722)
融資收入	10	11,181	19,053
融資成本	10	(12,162)	(155)
融資收入／(成本)淨額	10	(981)	18,898
可轉換可贖回優先股的公允價值虧損	26	(5,606,109)	(1,482,643)
應佔以權益法入賬的投資虧損	11(a)	(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)

第87至168頁之附註為合併財務報表之組成部分。

合併綜合收益表

80



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

	附註	截至12月31日止年度	
		2016年 人民幣千元	2015年 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			
— 存入銀行的短期投資	17	431	71
貨幣換算差額		(531,438)	(229,790)
年內綜合虧損總額，扣除稅項		(6,791,887)	(2,447,276)
以下人士應佔綜合虧損總額：			
— 本公司擁有人		(6,791,887)	(2,447,276)

第87至168頁之附註為合併財務報表之組成部分。

合併資產負債表

81



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

	附註	於12月31日	
		2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業及設備	14	79,647	53,374
無形資產	15	21,705	21,136
長期投資			
以普通股形式於聯營公司的投資	11(a)	6,128	3,381
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	11(b)	300,279	147,922
預付款項及其他應收款項	19	50,319	36,162
		458,078	261,975
流動資產			
存貨	20	374,342	125,901
貿易應收款項	18	86,138	46,567
預付款項及其他應收款項	19	116,736	53,512
存入銀行的短期投資	17	280,820	170,389
短期銀行存款	21(c)	725,229	60,000
受限制現金	21(b)	400	600
現金及現金等價物	21(a)	4,508,522	989,874
		6,092,187	1,446,843
總資產		6,550,265	1,708,818

合併資產負債表

82



美图公司二零一六年年報

	附註	於12月31日	
		2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
權益及負債			
權益			
股本	22	277	121
股本溢價	22	17,015,854	—
儲備	23	(666,751)	(176,787)
累計虧損		(10,332,138)	(4,071,141)
總權益		6,017,242	(4,247,807)
負債			
非流動負債			
可轉換可贖回優先股	26	—	5,681,892
		—	5,681,892
流動負債			
貿易及其他應付款項	25	532,166	274,180
所得稅負債		857	553
		533,023	274,733
負債總額		533,023	5,956,625
權益及負債總額		6,550,265	1,708,818

第87至168頁之附註為合併財務報表之組成部分。

第79至168頁之合併財務報表於2017年3月24日經董事會批准並由以下人士代為簽署：

蔡文勝
董事

吳澤源
董事

合併權益變動表

83


 美图公司
二零一六年年報

	附註	本公司擁有人應佔				總權益 人民幣千元
		股本 人民幣千元	股本溢價 人民幣千元	儲備 人民幣千元	累計虧損 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公允價值變動						
— 存入銀行的短期投資	17	—	—	431	—	431
貨幣換算差額	23(a)	—	—	(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)進行交易						
根據首次公開發售前僱員購股權計劃						
授出的購股權	24	—	—	40,926	—	40,926
轉撥至法定儲備	23(b)	—	—	117	(117)	—
轉換優先股至普通股	22	117	12,804,419	—	—	12,804,536
就首次公開發售發行普通股，						
扣除承銷佣金及其他發行成本	22	39	4,211,435	—	—	4,211,474
與擁有人(身份為擁有人) 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

合併權益變動表

84



美图公司
二零一六年年報

	附註	本公司擁有人應佔			總權益 人民幣千元
		股本 人民幣千元	儲備 人民幣千元	累計虧損 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	17	—	71	—	71
貨幣換算差額	23(a)	—	(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					
根據首次公開發售前僱員購股權					
— 計劃授出的購股權	24	—	24,426	—	24,426
— 轉撥至法定儲備	23(b)	—	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)

第87至168頁之附註為合併財務報表之組成部分。

合併現金流量表

85



美图公司二零一六年年報

	附註	截至12月31日止年度	
		2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
經營活動現金流量			
經營所用現金	28	(691,529)	(672,896)
已付所得稅		(764)	(2,449)
經營活動所用現金淨額		(692,293)	(675,345)
投資活動現金流量			
購買物業及設備	14	(60,238)	(49,787)
購買無形資產	15	(2,305)	(2,340)
出售物業及設備之所得款項	28	3,837	769
以普通股形式於聯營公司的投資	11(a)	(3,259)	(3,700)
投資以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	11(b)	(141,634)	(146,922)
出售以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產之所得款項	11(b)	2,000	—
投資可供出售金融資產	11(c)	(45,091)	—
長期投資預付款項	19	—	(1,000)
購買存入銀行的短期投資	17	(465,000)	(609,500)
出售存入銀行的短期投資之所得款項	17	355,000	609,500
存入銀行的短期投資已收投資收入	17	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	19(a)	(10,406)	(8,347)
被投資公司還款	19(a)	8,347	—
給予被投資公司股東的貸款	19(b)	(2,000)	(7,000)
已收被投資公司股東的還款	19(b)	9,000	—
已收利息		5,995	11,336
投資活動(所用)／所得現金淨額		(1,004,329)	3,291

合併現金流量表

86



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

	附註	截至12月31日止年度	
		2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
融資活動之現金流量			
發行可轉換可贖回優先股之所得款項	26	879,920	307,204
支付可轉換可贖回優先股之發行成本	10	(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	22	4,357,679	—
支付首次公開發售普通股之發行成本	22	(146,205)	—
融資活動所得之現金淨額		5,091,352	307,121
現金及現金等價物增加／(減少)淨額		3,394,730	(364,933)
年初之現金及現金等價物	21	989,874	1,288,345
現金及現金等價物之匯兌收益		123,918	66,462
年末之現金及現金等價物	21	4,508,522	989,874

第87至168頁之附註為合併財務報表之組成部分。

合併財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

(以人民幣千元計，另有指明者除外)

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提供互聯網服務、開發、製造及銷售智能硬件及其他。

截止本報告日期，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。美圖網及美圖移動在下文共同被定義為「中國經營實體」。

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(「重組」)，成立本公司為最終控股公司。

根據中國經營實體及其各自股權持有人與廈門美圖之家科技有限公司(「美圖之家」，為本公司的全資子公司)簽署的日期為2015年12月25日的一系列合約協議(「合約協議」)，美圖之家可有效控制中國經營實體，確認及取得中國經營實體的業務及經營的絕大部分經濟利益。因此，中國經營實體被視為本公司控制的結構實體，由本公司合併入賬。上述合約協議已於2015年12月25日更新，其後於2016年8月17日修訂，並於2016年10月12日經進一步修訂及重述。合約安排的進一步詳情載於下文附註2.2.(a)(i)。

於2014年6月13日，本公司的全資子公司美圖(中國)有限公司(「美圖香港」)在美圖之家、美圖移動及其各自股權持有人訂立的日期為2013年12月10日的合約安排失效後，向美圖移動的股權持有人收購美圖移動的100%股權。本公司認為，該等交易為本集團內部交易，總體上對本集團的合併財務資料並無影響。



合併財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

(以人民幣千元計，另有指明者除外)

88



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

1 一般資料(續)

於重組完成後，本公司成為現時組成本集團的各公司的最終控股公司。於重組完成後，本集團成立額外子公司進行業務發展。

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2016年12月15日完成首次公開發售後，本公司的1,686,627,880股尚未發行可轉換優先股於緊隨該日期後全部按照一股換一股的基準轉換為普通股。本公司自首次公開發售所得款項淨額(經扣除承銷佣金及其他已付及應付發行成本後)約為人民幣4,211,474,000元(附註22)。

本集團的主要子公司於中國建立且其大部分交易均以人民幣計值。兌換人民幣為外幣須受中國政府頒佈之外匯管制規則及法規所限。截至2016年12月31日，除外匯管制法規限制外，本集團獲得或使用資產及結清本集團負債的能力並無受到任何重大限制(2015年：無)。

除非另有說明，否則合併財務報表乃以人民幣(「人民幣」)呈列，且已於2017年3月24日經本公司董事會批准。

組成本集團的所有公司已採納12月31日作為其財政年度年結日。

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，否則該等政策於整年內獲貫徹應用。

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按公允價值列賬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。涉及高度判斷或極為複雜的範疇，或對合併財務報表屬重大的假設及估計的範疇披露於下文附註4。



2 重大會計政策概要(續)

2.1 編製基準(續)

(a) 集團採納的新訂及經修訂準則

本集團首次就於2016年1月1日開始或之後的財政年度採用下列準則的修訂本：

- 收購合營業務權益的會計方法 — 國際財務報告準則第11號的修訂本；
- 澄清折舊及攤銷的可接受方法 — 國際會計準則第16號及國際會計準則第38號的修訂本；
- 國際財務報告準則2012年至2014年週期之年度改進；及
- 披露計劃 — 國際會計準則第1號的修訂本。

採納該等修訂本對本期間或任何過往期間並無任何影響，亦不大可能影響日後期間。

(b) 尚未採納的新訂準則及詮釋

以下新訂準則、準則的修訂本及詮釋已獲頒佈，但並未於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前採用。

於以下日期或之後開始的 年度期間生效		
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	客戶合約收入	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的會計處理而產生的使用權資產及相應租賃負債除外。

合併財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

(以人民幣千元計，另有指明者除外)

90



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

2 重大會計政策概要(續)

2.1 編製基準(續)

(b) 尚未採納的新訂準則及詮釋(續)

- 國際財務報告準則第9號「金融工具」，針對金融資產和金融負債的分類、計量和確認。國際財務報告準則第9號的完整版本已在2014年7月發佈。此準則取代了國際會計準則第39號中有關金融工具分類和計量的指引。國際財務報告準則第9號保留但簡化了金融資產的混合計量模型，並確定了三個主要的計量類別：按攤銷成本、按公允價值計量且其變動透過其他綜合收益入賬及以公允價值計量且其變動計入當期損益。此分類基準視乎主體的經營模式，以及金融資產的合同現金流量特點。在權益工具中的投資須以公允價值計量且其變動計入當期損益，於初始確認時不可撤銷地選擇於其他綜合收益列示公允價值變動且不得重分類至損益。對於金融負債，就指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的負債，除了在其他綜合收益中確認本身信貸風險的變動外，分類和計量並無任何變動。國際財務報告準則第9號通過取代清晰界線套期有效性測試放寬了套期有效性的規定。此準則規定被套期項目與套期工具的經濟關係以及「套期比率」須與管理層實際用以作風險管理之目的相同。根據國際會計準則第39號，仍需有同期文件，但與國際會計準則第39號現時所規定的不同。

本集團持有的主要金融資產包括：

- 目前被分類為可供出售金融資產的股權工具可重新分類為金融資產且並按公允價值計量且其變動計入當期損益；及
- 按公允價值計量且其變動計入當期損益的股權投資，其將很可能繼續按國際財務報告準則第9號下的相同基準入賬。

因此，儘管本集團尚未承諾詳細評估金融資產的分類及計量，惟本集團並無預期新指引將會對其金融資產的分類及計量產生重大影響。

新減值模型要求按預期信貸損失確認減值撥備，而非僅發生之信貸損失(根據國際會計準則第39號)。儘管本集團尚未承諾詳細評估其減值撥備將如何受新模式影響，惟其會導致較早確認信貸虧損。

新訂準則亦增加了披露規定和列報之改變。預期將改變本集團有關其金融工具的披露性質和範圍，尤其是在新訂準則採納之年度內。該準則自2018年1月1日起或之後的會計期間生效。容許提早採納。

2 重大會計政策概要(續)

2.1 編製基準(續)

(b) 尚未採納的新訂準則及詮釋(續)

- 國際財務報告準則第15號取代以往的收益準則：國際會計準則第18號收益及國際會計準則第11號建造合約以及與收益確認相關的詮釋。國際財務報告準則第15號確立完備框架，通過五步法釐定何時確認收益及確認多少收益：(i) 識別客戶合約；(ii) 識別合約中的獨立履約責任；(iii) 釐定交易價格；(iv) 分配交易價格至履約責任；及(v) 於完成履約責任時確認收益。此準則的核心原則為公司應確認收益，以述明按反映公司預期可自交換已約定貨品或服務獲得之代價的金額向客戶移交該等貨品或服務。此準則從基於「盈利過程」的收益確認模型轉向基於控制權轉移的「資產－負債」法。國際財務報告準則第15號就合約成本資本化及特許權安排提供具體指引。此準則亦就主體的客戶合約所產生的收益及現金流量的性質、金額、時點及不明朗因素設定一套嚴密的披露規定。根據國際財務報告準則第15號，主體通常在符合履約責任時確認收益。倘出現多項履約責任時，或會對收益確認造成影響。該新訂準則預期將不會於2018財政年度前應用。
- 國際財務報告準則第16號「租賃」提供了租賃的定義及其確認和計量要求，並確立了就承租人及出租人的租賃活動向財務報表使用者報告有用資料的原則。國際財務報告準則第16號帶來的一個關鍵變化是大多數經營租賃將在承租人的資產負債表上處理。本集團是目前被歸類為經營租賃的多項物業的承租人。本集團針對該等租賃的現行會計政策載於附註2.26，而並無在合併資產負債表內反映的本集團的未來經營租賃承擔則載於附註29(b)。國際財務報告準則第16號對租賃的會計處理作出了新規定，且日後將不再允許承租人在資產負債表外確認若干租賃。反而，幾乎所有租賃均須以資產(就使用權而言)及金融負債(就付款責任而言)形式確認。因此，各項租賃均將計入本集團的合併資產負債表內。不足12個月的短期租賃及較低價值資產的租賃無須遵守報告義務。因此，該新訂準則將導致合併資產負債表內的資產及金融負債增加。就對收益表內財務業績的影響而言，經營租賃開支將會減少，而折舊及攤銷以及利息開支則會增加。該新訂準則預期將不會於2019財政年度前應用。於2016年12月31日，本集團不可撤銷經營租賃下的未來最低租賃款項總額約為人民幣110,017,000元。於一年內到期的最低租賃款項約為人民幣43,660,000元，而於超過一年但不超過五年到期的最低租賃款項約為人民幣66,357,000元。



合併財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

(以人民幣千元計，另有指明者除外)

92



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

2 重大會計政策概要(續)

2.2 子公司

(a) 合併

子公司指本集團擁有控制權的所有實體(包括結構實體)。當本集團透過參與實體業務而享有或有權取得該實體的可變回報且有能力透過其於該實體的權力影響該等回報金額時，本集團對該實體擁有控制權。子公司於其控制權轉移至本集團當日合併入賬，於控制權終止當日則取消合併入賬。

集團內公司間交易、結餘及未變現收益將予以抵銷。除非交易有證據表明所轉讓資產已減值，否則未變現虧損亦抵銷。子公司報告的金額已在必要時作出調整，以符合本集團的會計政策。

(i) 透過合約協議控制的子公司

如附註1所述，本公司全資子公司美圖之家已與美圖網及其股權持有人訂立合約安排，包括獨家業務合作協議、獨家購買權協議、股份質押協議及股東表決權委託協議，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，本集團有權對美圖網及其子公司行使權力，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，因此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合併入賬。



2 重大會計政策概要(續)

2.2 子公司(續)

(a) 合併(續)

(i) 透過合約協議控制的子公司(續)

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，同時中國法律制度所呈現的不明朗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。

(ii) 業務合併

本集團採用收購法將並非共同控制下的業務合併入賬。收購子公司的轉讓代價為所轉讓資產、對被收購方之前擁有人所產生負債及本集團所發行股權的公允價值。所轉讓代價包括或然代價安排產生的任何資產或負債的公允價值。於業務合併時所收購的可識別資產及所承擔的負債及或然負債，初步按收購日的公允價值計量。

本集團按個別收購基準確認於被收購方的非控股權益。被收購方中屬於現時擁有權且令持有人可在被收購方清盤時獲得該實體的一定份額資產淨值的非控股權益，按公允價值或現時擁有權佔被收購方的可識別資產淨值已確認金額的比例計量。非控股權益的所有其他部分按收購日期的公允價值計量，除非國際財務報告準則要求採用其他計量基準。

收購相關成本於產生時列為開支。

倘業務合併分階段完成，收購方此前持有的被收購方股權的收購日賬面值將會於收購日重新計量至公允價值；所進行的重新計量產生的任何收益或虧損均於損益中確認。

本集團將予轉讓的任何或然代價乃於收購日按公允價值確認。根據國際會計準則第39號，被視為一項資產或負債的或然代價的公允價值的其後變動於損益中確認。分類為權益的或然代價毋須重新計量，而其後結算於權益入賬。

合併財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

(以人民幣千元計，另有指明者除外)

94



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

2 重大會計政策概要(續)

2.2 子公司(續)

(a) 合併(續)

(ii) 業務合併(續)

所轉讓代價、被收購方中任何非控股權益的金額及於被收購方的任何原有股權於收購日期的公允價值超出所收購的可識別資產淨值公允價值的部分作為商譽入賬。如在議價購買情況下，所轉讓代價、確認的非控股權益及所計量的早前持有權益之總和，低於所收購子公司的資產淨值之公允價值，則差額直接於合併收益表確認。

(iii) 不會導致失去控制權之子公司所有權權益變動

不會導致失去控制權的非控股權益交易入賬列作權益交易，即以他們為擁有人的身份與子公司擁有人進行交易。任何已付代價公允價值與所收購相關應佔子公司資產淨值賬面值的差額列作權益。向非控股權益出售所得收益或虧損亦列作權益。

(iv) 出售子公司

當本集團不再具有控制權時，於該實體中的任何保留權益於喪失控制權之日重新以公允價值計量，賬面值變動於損益確認。就後續會計處理而言，公允價值為於聯營公司、合營企業或金融資產中保留權益的初始賬面值。此外，早前就該實體於其他綜合收益確認的任何款項在入賬時，猶如集團已直接出售相關資產或負債。這可能意味著早前於其他綜合收益確認的金額重新分類至損益。

(b) 獨立財務報表

於子公司(包括結構實體)的投資按成本值扣除減值入賬。成本包括直接應佔投資成本。本公司按已收及應收股息基準將子公司的業績入賬。

倘投資於子公司所收取的股息超過子公司於股息宣派期間的綜合收益總額或於獨立財務報表中有關投資的賬面值超過投資對象的淨資產(包括商譽)於合併財務報表中的賬面值，則於收取該等投資的股息時，須對子公司的投資進行減值測試。



2 重大會計政策概要(續)

2.3 聯營公司

聯營公司指本集團對其有重大影響力而無控制權的實體，通常附帶20%至50%表決權的股權。

(a) 於聯營公司中普通股形式的投資

於聯營公司中普通股形式的投資按照國際會計準則第28號使用權益會計法入賬。根據權益法，投資初步按成本確認，並增加或減少賬面值以確認於收購日期後投資者應佔投資對象的利潤或虧損。本集團於該等聯營公司的投資包括收購時確認的商譽，扣除任何累計減值虧損。收購一家聯營公司所有權權益後，該聯營公司的成本與本集團所佔聯營公司可識別資產及負債公平淨值之間的差額作為商譽列賬。

倘於聯營公司普通股形式的所有權權益被削減但仍保留重大影響力，只有按比例將之前在其他綜合收益中確認的數額重新分類至合併收益表(如適用)。

本集團應佔聯營公司的收購後利潤或虧損於合併收益表確認，其應佔其他綜合收益中的收購後變動於其他綜合收益確認。累計收購後變動按照投資賬面值予以調整。當本集團應佔聯營公司虧損等於或超過其應佔聯營公司的權益(包括任何其他無抵押應收款項)時，本集團不再確認進一步虧損，除非本集團代表聯營公司承擔法律或推定責任或支付款項。

本集團於各報告日期釐定於聯營公司的投資是否存在客觀減值證據。如存在減值證據，本集團會按聯營公司可收回金額與其賬面值的差額計算減值金額，並於合併收益表中確認於「分佔以權益法入賬的投資虧損」旁。

本集團及其聯營公司之間的上游和下游交易所產生的利潤和虧損，於本集團合併財務報表確認，但僅以非關連投資者於該聯營公司的權益為限。除非交易提供證據顯示已轉讓資產有所減值，否則未變現虧損均予以對銷。聯營公司的會計政策已於必要時改變，以確保與本集團所採納的政策保持一致。

於聯營公司中的股權所產生的攤薄收益或虧損於合併收益表中確認。

(b) 於聯營公司中可贖回可轉換優先股形式的投資

於聯營公司中附有優先權的普通股或可贖回可轉換優先股形式的投資，作為混合金融工具入賬，並指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(附註2.9)。

合併財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

(以人民幣千元計，另有指明者除外)

96



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

2 重大會計政策概要(續)

2.4 分部報告

經營分部的呈報方式與向主要經營決策者(「主要經營決策者」)作出內部呈報的方式貫徹一致。主要經營決策者負責分配資源及評估經營分部的表現，並已被認為作出策略決定的執行董事。

2.5 外幣換算

(a) 功能及呈列貨幣

本集團各實體的合併財務報表所列項目均以該實體營運所在的主要經濟環境的貨幣計量(「功能貨幣」)。本公司的功能貨幣為美元(「美元」)。本公司的主要子公司於中國註冊成立，且該等子公司視人民幣為其功能貨幣。由於本集團的主要營運活動於中國境內進行，除另有說明外，本集團決定以人民幣呈列其合併財務報表。

(b) 交易及結餘

外幣交易按交易當日的現行匯率或項目重新計量時的估值換算為功能貨幣。結算有關交易及以外幣計值的貨幣資產及負債按年結匯率換算所導致的匯兌收益及虧損於合併收益表中的「融資收入／(成本)淨額」確認。

非貨幣金融資產及負債(如以公允價值計量且其變動計入當期損益而持有的權益)的換算差額於損益中確認為公允價值收益或虧損的一部分。非貨幣金融資產(如分類為可供出售的權益)的換算差額計入其他綜合收益。

(c) 集團公司

功能貨幣與呈列貨幣不同的所有集團實體(當中不涉及嚴重通脹經濟體系貨幣)的業績及財務狀況按如下方法換算為呈列貨幣：

- 每份呈報的資產負債表內的資產與負債按該資產負債表日期的收市匯率換算；
- 每份收益表內的收支按平均匯率換算(除非此平均匯率並不代表交易日期匯率的累計影響的合理約數；在此情況下，收支按交易日期之匯率換算)；及
- 所有由此產生之貨幣換算差額於其他綜合收益中確認。



2 重大會計政策概要(續)

2.5 外幣換算(續)

(c) 集團公司(續)

收購海外實體產生的商譽及公允價值調整視為該海外實體的資產與負債，並按收市匯率換算。所產生的貨幣換算差額於其他綜合收益中確認。

2.6 物業及設備

物業及設備以歷史成本減累計折舊列賬。歷史成本包括收購相關項目直接產生的開支。

其後成本僅在與該項目有關的未來經濟利益有可能流入本集團且該項目的成本能可靠計量時，方會計入資產的賬面值或確認為一項獨立資產(如適當)。被取代部分的賬面值將被終止確認。所有其他維修及保養成本於產生的財政期間在合併收益表中支銷。

物業及設備的折舊採用以下的估計可使用年期將成本按直線法分攤至剩餘價值計算：

— 傢俬及辦公室設備	5年
— 服務器及其他設備	3年
— 汽車	4年
— 租賃物業裝修	剩餘租期與估計可使用年期中較短者

資產的剩餘價值及可使用年期於各報告期末進行檢討，並在適當時予以調整。

倘資產的賬面值高於其估計可收回金額，則其賬面值即時撇減至可收回金額(附註2.8)。

出售收益及虧損按所得款項與賬面值的差額釐定，並在合併收益表內的「其他虧損淨額」項下確認。

合併財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

(以人民幣千元計，另有指明者除外)

98



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

2 重大會計政策概要(續)

2.7 無形資產

(a) 網絡視頻牌照

網絡視頻牌照為由中國政府部門頒發的牌照，根據該牌照，本集團可透過互聯網網上平台廣播視頻內容。此取得的網絡視頻牌照按歷史成本列賬。網絡視頻牌照被視為具有無限定可使用年期，當該資產預計可為本集團帶來經濟利益的年數不存在可預見的限制時，不予攤銷。

網絡視頻牌照每年進行減值檢討，或當有事件出現或情況改變顯示可能出現減值時，相關檢討則更為頻繁。網絡視頻牌照賬面值與可收回金額作比較，可收回金額為使用價值與公允價值減出售成本兩者中的較高者。任何減值即時確認為開支，且其後不會撥回。

(b) 域名

域名初步按收購域名及令域名投入使用所產生的成本確認及計量。成本於域名的估計可使用年期10年期間按直線法攤銷。

(c) 其他無形資產

其他無形資產主要包括電腦軟件及版權。其他無形資產初步按收購有關資產及令其投入使用所產生的成本確認及計量。其他無形資產於其估計可使用年期(一般為3至10年)內按直線法攤銷，在合併收益表中經營開支攤銷內入賬。

(d) 研發開支

研發開支於產生時確認為開支。倘研發中項目(有關設計及測試全新或經改良產品)所產生的費用符合確認標準，則將有關成本資本化為無形資產。該等標準包括：(1) 完成相關軟件產品在技術上可行以令該產品可供使用；(2) 管理層有意完成該軟件產品並使用或出售該產品；(3) 有能力使用或出售該軟件產品；(4) 可證實該軟件產品如何產生很有可能出現的未來經濟利益；(5) 具備充足的技術、財務及其他資源完成研發並使用或出售該軟件產品；及 (6) 該軟件產品在研發期內應佔的開支能可靠地計量。不符合以上標準的其他研發支出於產生時確認為開支。於2016年12月31日，概無符合上述標準並資本化為無形資產的研發成本(2015年：無)。

此前確認為開支的研發成本於隨後期間不再確認為資產。資本化研發成本自資產可供使用起按其可使用年期以直線法攤銷。



2 重大會計政策概要(續)

2.8 非金融資產的減值

無限定可使用年期的無形資產毋須攤銷，惟須每年進行減值測試。當發生事件或情況變化顯示須攤銷的資產的賬面值未必可收回時，會檢討該資產有否減值。減值虧損按資產賬面值超逾其可收回金額的部分確認。可收回金額為資產公允價值減出售成本、處置使用價值及使用價值之較高者。評估減值時，資產以可獨立識別現金流量的最低分類組合(現金產生單位)分類。倘商譽以外的非金融資產出現減值，則會於各報告日期檢討可否撥回減值。

2.9 金融資產

(a) 分類

本集團將其金融資產分為下述類別：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、貸款及應收款項以及可供出售金融資產。分類視乎收購金融資產的目的、管理層意願及資產是否於活躍市場報價而定。管理層於首次確認時決定本集團的金融資產的分類。

(i) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

本集團中屬於該類別的工具如下：被投資公司發行的若干具有優先權的普通股或可贖回可轉換優先股，為具有與主合約並非密切相關的嵌入式衍生工具的混合工具。本公司將全部工具指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，而非將嵌入式衍生工具與主合約分開。

倘預期此類別資產將於12個月內結算，則有關資產分類為流動資產；否則，此類別資產分類為非流動資產。於2016年及2015年12月31日，本集團於該類別的投資全部劃分為非流動資產。

合併財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

(以人民幣千元計，另有指明者除外)

100



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

2 重大會計政策概要(續)

2.9 金融資產(續)

(a) 分類(續)

(ii) 貸款及應收款項

貸款及應收款項指無活躍市場報價、付款固定或可確定的非衍生金融資產。貸款及應收款項計入流動資產，惟於報告期末後12個月以上結算或預期於該期間結算的款項除外，有關款項分類為非流動資產。本集團的貸款及應收款項包括合併資產負債表中的「貿易應收款項」(附註18)、「預付款項及其他應收款項」(附註19)、「短期銀行存款」(附註21)、「受限制現金」(附註21)及「現金及現金等價物」(附註21)。

(iii) 可供出售金融資產

可供出售金融資產為指定為該類別或未分入任何其他類別的非衍生工具。可供出售金融資產計入非流動資產，除非投資於報告期末後12個月內到期或管理層擬於該期間處置該資產。

(b) 確認及計量

正常的金融資產買賣乃於交易日期(即本集團承諾買賣該資產的日期)予以確認。就所有並非以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產而言，投資初步按公允價值加交易成本確認。以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產初步按公允價值確認，且交易成本於合併收益表列為開支。當自投資收取現金流量的權利已屆滿或已轉讓而本集團已轉讓擁有權絕大部分風險及回報時，金融資產會被終止確認。可供出售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其後按公允價值列賬。貸款及應收款項其後以實際利率法按攤銷成本列賬。



2 重大會計政策概要(續)

2.9 金融資產(續)

(b) 確認及計量(續)

因「以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產」類別的公允價值變動產生的收益或虧損，於產生期間在合併收益表內「其他虧損淨額」中呈列。以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的股息收入，在本集團收取付款的權利確立時作為「其他收入」的一部分於合併收益表中確認。

分類為可供出售金融資產的金融資產公允價值變動於其他綜合收益中確認。

當分類為可供出售金融資產的金融資產被出售或減值時，於權益中確認的累計公允價值調整作為「其他虧損淨額」計入合併收益表。

使用實際利率法計算的可供出售金融資產利息，作為「其他收入」的一部分於合併收益表確認。可供出售金融資產的股息在本集團收取付款的權利確立時作為「其他收入」的一部分於合併收益表中確認。

2.10 抵銷金融工具

當有法定可強制執行權利可抵銷已確認金額，且有意按其淨額作結算或同時變現資產和結算負債時，有關金融資產與負債可互相抵銷，並在資產負債表呈報其淨值。法定可強制執行權利不得以發生未來事件為條件，且必須在正常業務過程中及本公司或對手方違約、無力償債或破產時強制執行。

合併財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

(以人民幣千元計，另有指明者除外)

102



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

2 重大會計政策概要(續)

2.11 金融資產減值

(a) 按攤銷成本列賬的資產

本集團於各報告期末評估是否存在客觀證據顯示金融資產或一組金融資產出現減值。僅倘於首次確認一項資產後發生一宗或多宗事件導致出現減值(「虧損事件」)的客觀證據，而該宗(或該等)虧損事件對金融資產或該組金融資產的估計未來現金流量已構成能可靠估計的影響，則該金融資產或該組金融資產出現減值及產生減值虧損。

減值的證據可能包括以下指標：債務人或一組債務人正處於重大財政困難、違約或拖欠利息或本金付款，其將有可能進入破產程序或進行其他財務重組，以及當有可觀察數據顯示，估計未來現金流量出現可計量的減少，例如欠款變動或與違約相關的經濟狀況。

就貸款及應收款項類別而言，虧損金額以相關資產的賬面值與按金融資產最初的實際利率貼現的估計未來現金流量(不包括尚未產生的未來信貸虧損)的現值之間的差額計量。相關資產的賬面值被削減，而相關減值虧損金額則於合併收益表中確認。倘貸款按浮動利率計息，計量任何減值虧損的貼現率則為根據合約釐定的即期實際利率。在實際應用中，本集團可利用可觀察到的市價按工具的公允價值計量減值。

倘於其後期間減值虧損金額減少，且有關減少與確認減值後發生的事件(例如債務人信貸評級改善)客觀相關，則撥回過往確認的減值虧損於合併收益表中確認。



2 重大會計政策概要(續)

2.11 金融資產減值(續)

(b) 分類為可供出售金融資產的資產

本集團於各報告期末評估是否存在客觀證據顯示金融資產或一組金融資產出現減值。

就分類為可供出售金融資產的股本投資而言，該金融資產的公允價值大幅或長期下跌至低於其成本，亦為該資產減值的證據。如存在任何相關證據，則累計虧損(按收購成本與當前公允價值之間的差額計量，扣除已於早前在損益中確認的該金融資產的任何減值虧損)從權益中移除，並於損益中確認。於合併收益表中在股本工具確認的減值虧損不會透過合併收益表撥回。

2.12 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者的較低者列賬。成本以先入先出法釐定。製成品成本包括原材料及原始設備製造商相關生產成本。其不包括借貸成本。可變現淨值指在日常業務過程中的估計售價，減適用的可變銷售開支。

2.13 貿易及其他應收款項

貿易應收款項指就日常業務過程中銷售的產品或提供的服務而應向客戶收取的款項。倘預期於一年或以內(或若在業務的正常經營週期內，則更長)收回貿易及其他應收款項，則貿易及其他應收款項分類為流動資產。否則，貿易及其他應收款項會呈列為非流動資產。

貿易及其他應收款項初步按公允價值確認並隨後以實際利率法按攤銷成本減減值撥備計量。

2.14 現金及現金等價物

在合併現金流量表中，現金及現金等價物包括手頭現金、銀行通知存款及原到期時間不超過三個月的短期高流動性投資。

合併財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

(以人民幣千元計，另有指明者除外)

104



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

2 重大會計政策概要(續)

2.15 股本

普通股分類為權益。可轉換可贖回優先股分類為負債(附註2.17)。

發行新普通股或購股權直接應佔的新增成本，於權益中列為所得款項的減項(扣除稅項)。

當任何集團公司購入本公司的權益股本(庫存股份)，已付代價(包括任何直接應佔的新增成本)從本公司股權持有人應佔權益中扣除，直至該等股份已註銷或再發行為止。當相關股份其後再次發行時，任何已收代價(扣除任何直接應佔新增交易成本)計入本公司股權持有人應佔權益。

2.16 貿易應付款項

貿易應付款項指就於一般業務過程中自供應商取得的商品或服務付款的責任。倘貿易應付款項於一年或以內(或倘在業務的正常經營週期內，則更長)到期，則分類為流動負債。否則，貿易應付款項以非流動負債呈列。

貿易應付款項初步按公允價值確認並其後以實際利率法按攤銷成本計量。

2.17 可轉換可贖回優先股

本公司發行的可轉換可贖回優先股可由其持有人於若干未來事件發生時選擇贖回。該工具可由其持有人於任何時候選擇轉換為本公司的普通股或於首次公開發售時或經大多數持有人協定後自動轉換為普通股，相關詳情載於附註26。

本集團將可轉換可贖回優先股指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。此類股份初步按公允價值確認。任何直接應佔交易成本均於合併收益表中確認為融資成本。

於初始確認後，可轉換可贖回優先股以公允價值列賬，而公允價值變動於合併收益表中確認。



2 重大會計政策概要(續)

2.17 可轉換可贖回優先股(續)

於2015年12月31日，可轉換可贖回優先股分類為非流動負債，因為本集團有無條件權利將負債結算推遲於報告期末後至少12個月。

於2016年12月15日進行首次公開發售後，本公司所有可轉換可贖回優先股已轉換為本公司普通股(附註26)。

2.18 即期及遞延所得稅

期內所得稅開支包括即期及遞延所得稅。所得稅均於合併收益表中確認，惟與在其他綜合收益或直接於權益中確認的項目有關者除外，在該情況下，所得稅亦可分別於其他綜合收益或直接於權益中確認。

(a) 即期所得稅

即期所得稅支出乃根據本公司及其子公司經營所在及產生應課稅收益的國家於資產負債表日期已頒佈或實質頒佈的稅法計算。管理層就適用稅務法例詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適當情況下根據預期須向稅務機關繳付的稅款建立撥備。

合併財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

(以人民幣千元計，另有指明者除外)

106



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

2 重大會計政策概要(續)

2.18 即期及遞延所得稅(續)

(b) 遞延所得稅

(i) 內部基準差額

遞延所得稅採用負債法就資產及負債的稅基與其在合併財務報表中的賬面值之間的暫時差額予以確認。然而，倘遞延所得稅負債於初步確認商譽時產生，或倘遞延所得稅乃因在業務合併以外的交易中初步確認資產或負債而產生，而於交易時不會影響會計或應課稅損益，則遞延所得稅負債不予確認。遞延所得稅採用在資產負債表日期前已頒佈或實質頒佈並在有關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債結算時預期將會應用的稅率(及稅法)釐定。

遞延所得稅資產僅於極有可能將未來應課稅利潤與可動用的暫時差異抵銷時方予確認。

(ii) 外部基準差額

遞延所得稅負債乃就投資子公司、聯營公司及合營安排產生的應課稅暫時差額計提撥備，惟於本集團可控制暫時差額的撥回時間且相關暫時差額極有可能不會於可見未來撥回的遞延所得稅負債則除外。本集團一般無法控制聯營公司暫時差額的撥回。只有當有協議賦予本集團能力在可見未來控制暫時差額的撥回時，才不會確認與因該聯營公司的未分派利潤產生的應課稅暫時差額有關的遞延稅項負債。

只有在未來很可能會撥回暫時差額，且有足夠的應課稅利潤可用以抵扣暫時差額時，才會就因於子公司及聯營公司的投資產生的可扣減暫時差額確認遞延所得稅資產。



2 重大會計政策概要(續)

2.18 即期及遞延所得稅(續)

(c) 抵銷

當有法定可強制執行權利將即期所得稅資產與即期所得稅負債抵銷，且遞延所得稅資產及負債與同一稅務機關對應課稅實體或不同應課稅實體徵收的所得稅有關，但有意按淨額基準結算所得稅結餘時，將遞延所得稅資產與負債相互抵銷。

2.19 僱員福利

(a) 養老金義務

本集團在香港為合資格僱員運作一個強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。強積金計劃為定額供款計劃，其資產於獨立的受託人管理基金持有。本集團的強積金計劃供款於產生時支銷。

本集團在中國經營的子公司須按照相關規則及法規向當地政府部門管理的員工退休計劃供款。本集團根據僱員的薪資按當地政府機構設定的固定比例(須遵守最低及最高標準)對該計劃作出供款。本集團對有關計劃作出的供款於產生時計入合併收益表，而僱員於可全數領取供款前退出計劃而被沒收的供款將不會作扣減。本集團並無支付額外供款的法定或推定責任。

(b) 僱員休假

僱員年休假在產生假期時確認。已就因截至資產負債表日期僱員提供的服務而產生的估計年休假責任作出撥備。僱員病假及產假在休假時確認。

(c) 花紅計劃

預期花紅成本在本集團現時因僱員提供的服務而有法定或推定的責任支付花紅，且該責任能夠可靠估計時確認為負債。利潤分享及花紅計劃的負債預期於1年內結算，按結算時預期支付的金額計量。

合併財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

(以人民幣千元計，另有指明者除外)

108



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

2 重大會計政策概要(續)

2.20 以股份為基礎的付款

(a) 以股權結算、以股份為基礎的付款交易

本集團管理首次公開發售前僱員購股權計劃，據此，其從僱員及非僱員獲得服務，作為本公司的權益工具(購股權)的代價。所接受服務以換取獲授予權益工具(購股權)的公允價值在合併收益表內確認為開支。

就授予僱員的購股權而言，將予支出的總金額參考所授出權益工具(購股權)的公允價值釐定：

- 包括任何市場表現條件；
- 不包括任何服務及非市場表現歸屬條件的影響；及
- 包括任何非歸屬條件的影響。

就獎勵予非僱員的購股權而言，將予支出的總金額乃參考相關服務的公允價值釐定，惟相關公允價值無法可靠估計的情況則除外。在此情況下，開支將間接參考相關非僱員提供服務當日所授出的權益工具購股權的公允價值而釐定。

於各報告期末，本集團根據非市場表現及服務條件修訂其有關預期將予歸屬的購股權數目的估計，並於合併收益表中確認修訂原有估計的影響(如有)，同時對權益作出相應的調整。

此外，在某些情況下，僱員或會於授出日期前提供相關服務，因此，就確認於服務開始至授出日期期間的開支時，對授出日期的公允價值作出估計。

本公司於購股權獲行使時發行新股份。所收取的所得款項在扣除任何直接應佔交易成本後計入股本(面值)及股份溢價。



2 重大會計政策概要(續)

2.20 以股份為基礎的付款(續)

(b) 於集團實體間進行的以股份為基礎的付款交易

本公司向本集團子公司的僱員及非僱員授出其權益工具的購股權均被視為資本投入。所獲得的僱員及非僱員服務的公允價值乃參考授出日期的公允價值計量，並於歸屬期確認為增加對子公司的投資，並相應計入本公司的獨立財務報表的權益內。

2.21 撥備

當本集團因過往事件須承擔現有法律或推定責任，而解除責任很有可能需要資源流出，且能夠可靠地估計有關金額時，方會確認撥備。本集團不會就日後經營虧損確認撥備。

倘出現多項類似責任，解除責任需要資源流出的可能性乃經整體考慮責任類別後釐定。即使同類責任中任何一項流出的可能性甚低，仍須確認撥備。

撥備採用稅前利率按照預期解除有關責任所需的支出的現值計量，有關利率反映當時市場對貨幣時間價值及該責任的特有風險的評估。因時間推移而增加的撥備確認為利息開支。

2.22 收益確認

收益按已收或應收代價的公允價值計量，指就所供應貨品的應收款項，扣除折扣、退貨及增值稅後列賬。當收益金額能可靠計量、未來經濟利益可能流入有關實體、以及符合下文所述本集團各業務的特定條件時，本集團將確認收益。本集團以其過往業績作為回報估計的依據，並會考慮客戶類別、交易類別及各項安排的具體情況。

合併財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

(以人民幣千元計，另有指明者除外)

110



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

2 重大會計政策概要(續)

2.22 收益確認(續)

(a) 互聯網服務及其他

(i) 在線廣告

在線廣告收益主要包括基於顯示規格及基於表現的廣告。

在本集團經營的線上及移動平台向用戶展示廣告所產生的收益在展示廣告的合約期間內按比例確認。

基於表現的廣告所產生的收益根據實際表現確認。本集團按點擊計費基準(即用戶點擊相關內容)或按展示基準(即向用戶展示廣告內容)確認廣告商向本集團用戶投放點擊計費或按展示計費的廣告所產生的收益。

(ii) 互聯網增值服務及其他

互聯網增值服務及其他收益主要包括通過授權客戶在合約期限內獲取及使用本集團自主研發的軟件所賺取的收益、運營本集團的手遊所得的服務收益及運營視頻與直播社區所得的服務收益。授權收益在授權期內確認。運營本集團的手遊所得收益通過在遊戲內向遊戲玩家出售虛擬物品賺取。運營視頻與直播社區所得收益通過在應用內向用戶出售虛擬禮物賺取，用戶向主播及短視頻創作者贈送所購買的虛擬禮物以表達友誼或支持。本公司於虛擬物品獲使用時確認運營手遊及視頻與直播社區所得收益。



2 重大會計政策概要(續)

2.22 收益確認(續)

(b) 銷售智能硬件產品

(iii) 銷售產品 — 分銷商及零售商

本集團生產並向分銷商及零售商出售一系列智能硬件產品。當產品已被交付予分銷商及零售商並由其接收後確認智能硬件產品的銷售額。分銷商及零售商有一定的酌情權選擇向終端客戶出售產品的銷售渠道及價格，且並無可影響分銷商及零售商接收產品的未履行責任。交付並不會認為發生，惟待出現所有以下情形：(i)產品運抵特定位置；(ii)陳舊存貨風險及損失已轉移予分銷商及零售商；(iii)分銷商或零售商已根據銷售合約條款接收產品，接收條款已經失效或管理層有客觀證據證明所有接收條件已獲滿足。除了有限數量的經選定零售商可在特定情況下退回未售出產品外，我們通常不允許分銷商及零售商向我們退貨，惟當產品存在某些特定缺陷除外。本集團亦按各分銷商及零售商的累計銷量向分銷商及零售商提供現金激勵。過往經驗被用於估計有關退貨及現金激勵並對其作出撥備。銷售智能硬件產品所得收益基於銷售訂單中註明的價格減去估計退貨及現金激勵予以確認。

(iv) 銷售產品 — 直接銷售

直接將貨品銷售予終端客戶所產生的收益於存貨的風險及回報轉移至終端客戶時(即客戶接收所交付的產品時)確認。本集團主要通過銀行或第三方在線付款平台在交付產品之前或當時自終端客戶收取現金。在產品交付前自終端客戶收取的現金確認為客戶墊款。銷售退貨撥備乃基於預期退貨水平而作出，而預期退貨水平則基於歷史退貨率。

合併財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

(以人民幣千元計，另有指明者除外)

112



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

2 重大會計政策概要(續)

2.23 利息收入

利息收入使用實際利率法確認。當貸款及應收款項減值時，本集團將其賬面值減少至其可收回金額(即按該工具的原始實際利率貼現的估計未來現金流量)，並繼續將解除貼現作為利息收入。已減值貸款及應收款項的利息收入使用原始實際利率確認。

2.24 股息收入

股息收入在收取款項的權利確立時確認。

2.25 政府補助

當能夠合理保證政府補助將可收取且本集團符合所有附帶條件時，政府提供的補助將按其公允價值確認入賬。

與成本有關的政府補助遞延入賬，並按擬補償的成本於相應所需期間在合併收益表中確認。與物業及設備及其他非流動資產有關的政府補助列入流動負債，並按有關資產的預計使用年期以直線法計入合併收益表。

2.26 經營租賃

凡擁有權之絕大部分風險和回報由出租人保留的租賃，均分類為經營租賃。根據經營租賃(扣除出租人給予的任何優惠)作出的付款，按租期以直線法於合併收益表扣除。

2.27 股息分派

給予本公司股東的股息分派，在股息獲本公司股東或董事(倘適用)批准的期間，於本集團的財務報表中確認為一項負債。



3 金融風險管理

3.1 金融風險因素

本集團的業務令其面臨各種金融風險：市場風險(包括外匯風險、利率風險及價格風險)、信貸風險和流動資金風險。本集團的整體風險管理計劃專注於金融市場的不可預測性，尋求盡量減輕對本集團財務表現的潛在不利影響。風險管理由本集團高級管理層進行。

(a) 市場風險

(i) 外匯風險

本公司的交易以功能貨幣美元計值和結算。本集團的子公司主要在中國營運並面臨由各種貨幣風險(主要與美元有關)導致的外匯風險。因此，外匯風險主要源自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。本集團並無對沖任何外幣波動。

就本集團功能貨幣為人民幣的中國子公司而言，如美元兌人民幣升值／貶值5%且所有其他變量保持不變，則截至2016年12月31日年度的除所得稅前虧損將因換算以美元計值的貨幣資產淨值所產生的外匯收益／虧損淨額而分別減少／增加約人民幣7,002,000元(2015年：人民幣10,715,000元)。

(ii) 利率風險

除計息現金及現金等價物及給予被投資公司及被投資公司股東的貸款外，本集團概無其他重大計息資產或負債。貸款按固定利率授出，令本集團面臨公允價值利率風險。本公司董事預期利率變動不會對計息資產造成任何重大影響，原因是預期銀行結餘及貸款的利率將不會發生重大變動。

合併財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

(以人民幣千元計，另有指明者除外)

114



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

3 金融風險管理(續)

3.1 金融風險因素(續)

(a) 市場風險(續)

(iii) 價格風險

本集團在合併資產負債表中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及按公允價值入賬並於損益確認公允價值變動的本集團所持有長期投資涉及價格風險。本集團並無面臨商品價格風險。

為管理因投資產生的價格風險，本集團將投資組合多元化擴充。各投資均由高級管理層逐項管理。如本集團所持投資之公允價值增加／減少5%且所有其他變量保持不變，則截至2016年12月31日止年度的除所得稅前虧損將下降／上升約人民幣15,014,000元(2015年：人民幣7,396,000元)。



3 金融風險管理(續)

3.1 金融風險因素(續)

(b) 信貸風險

本集團面臨與現金及現金等價物、短期銀行存款、受限制現金、存入銀行的短期投資及貿易及其他應收款項有關的信貸風險。上述各類金融資產的賬面金額為本集團就金融資產所面臨的最大信貸風險。

為管理現金及現金等價物、短期銀行存款、受限制現金及存入銀行的短期投資產生的風險，本集團僅與中國的國有或聲譽卓著金融機構及國外聲譽卓著的國際金融機構交易。這些金融機構近期並無拖欠記錄。

本集團已制定政策，以確保附有信貸條款應收款項的對手方擁有良好的信貸歷史，且管理層會持續對對手方進行信貸評估。本集團並未因銷售智能硬件而面臨重大信貸風險，因為一般來說本集團要求大多數客戶支付墊款。就廣告客戶(主要為廣告代理)而言，本集團通過考慮其財務狀況、以往經驗及其他因素以評估每位客戶的信貸質量。

就其他應收款項而言，本集團基於據過往結算記錄和過往經驗對其他應收款項的可回收性定期作出整體評估和個別評估。

(c) 流動資金風險

本集團力圖維持充足的現金及現金等價物。因相關業務的多變性質使然，本集團的政策旨在定期監控本集團流動資金風險及維持充足的現金及現金等價物以滿足本集團的流動資金需求。

下表根據資產負債表日期至合約到期日之間的剩餘期限分析本集團將按淨額基準結算以相關到期進行組合的非衍生金融負債。下表中披露的金額為合約未貼現現金流量。

合併財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

(以人民幣千元計，另有指明者除外)

116



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

3 金融風險管理(續)

3.1 金融風險因素(續)

(c) 流動資金風險(續)

	1年以下 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2016年12月31日			
貿易及其他應付款項(不包括墊款、應付員工 工資及福利、政府補助及其他應付稅項)	441,551	884	442,435
於2015年12月31日			
貿易及其他應付款項(不包括墊款、應付員工 工資及福利、政府補助及其他應付稅項)	226,387	132	226,519

3.2 資本管理

本集團管理資本旨在保障本集團持續經營的能力，藉以回報股東及為其他利益關係者提供利益，同時維持最佳資本構架以期長期提升股東價值。

本集團通過定期審查資本架構藉以監管資本(包括股本及資本儲備)。作為該項審查的一環，本公司會考慮資本成本及與已發行股本有關的風險。本集團或會調整向股東支付的股息金額、向股東退資、發行新股份或購回本公司股份。本公司董事認為，本集團的資本風險較低。

3.3 公允價值估計

下表分析於2016年12月31日按計量公允價值使用的估值技術輸入數據級別劃分的本集團按公允價值列賬的金融工具。該等輸入數據劃分為公允價值等級內以下三個級別：

- 相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)(第一級)；
- 除第一級計入的報價外，自資產或負債可直接(即價格)或間接(自價格衍生)觀察的輸入數據(第二級)；
及
- 非基於可觀察市場數據(即非可觀察輸入數據)的資產或負債的輸入數據(第三級)。

合併財務報表附註

截至2016年12月31日止年度
(以人民幣千元計，另有指明者除外)

3 金融風險管理(續)

3.3 公允價值估計(續)

下表列示於2016年12月31日以公允價值計量之本集團資產及負債：

	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元
資產：				
長期投資				
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產(附註11(b))	—	—	300,279	300,279
存入銀行的短期投資(附註17)	—	—	280,820	280,820
	—	—	581,099	581,099
負債：				
可轉換可贖回優先股(附註26)	—	—	—	—

下表列示於2015年12月31日以公允價值計量之本集團資產及負債：

	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元
資產：				
長期投資				
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產(附註11(b))	—	—	147,922	147,922
存入銀行的短期投資(附註17)	—	—	170,389	170,389
	—	—	318,311	318,311
負債：				
可轉換可贖回優先股(附註26)	—	—	5,681,892	5,681,892



合併財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

(以人民幣千元計，另有指明者除外)

118



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

3 金融風險管理(續)

3.3 公允價值估計(續)

(a) 第一級中的金融工具

在活躍市場上買賣的金融工具的公允價值乃按於各報告日期的市場報價釐定。倘交易所、交易商、經紀、行業集團、報價公司或監管機構可隨時及定時報價，則有關市場被視為活躍，而該等價格反映以按公平基準實際及定期進行的市場交易。本集團所持有金融資產採用的市場報價為當時買盤價。該等工具計入第一級。

(b) 第二級中的金融工具

未在活躍市場上買賣的金融工具(例如場外衍生產品)的公允價值採用估值技術釐定。該等估值技術盡量採用可觀察市場數據(如有)，並盡可能不倚賴實體特定估計。倘計算工具公允價值所需的所有重大輸入數據均可觀察，則該工具計入第二級。

倘一項或多項重大輸入數據並非以可觀察市場數據為基礎，則該等工具計入第三級。

用作金融工具估值之特定估值技術包括：

- 同類工具之市場報價或交易商報價；及
- 其他技術(如貼現現金流量分析)亦用於釐定餘下金融工具的公允價值。



3 金融風險管理(續)

3.3 公允價值估計(續)

(c) 第三級中的金融工具

本集團資產及負債的第三級工具包括存入銀行的短期投資、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及可轉換可贖回優先股。

截至2016年12月31日止年度，可轉換可贖回優先股的第三級工具變動呈列於附註26。

下表呈列截至2016年及2015年12月31日止年度以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的第三級工具變動。

	截至12月31日止年度	
	2016年 人民幣千元	2015年 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	—
年末	300,279	147,922
年末持有的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 計入「其他虧損淨額」之年內總未變現收益及公允價值變動	11,212	—

合併財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

(以人民幣千元計，另有指明者除外)

120



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

3 金融風險管理(續)

3.3 公允價值估計(續)

(c) 第三級中的金融工具(續)

下表呈列截至2016年及2015年12月31日止年度存入銀行的短期投資的第三級工具變動。

	截至12月31日止年度	
	2016年 人民幣千元	2015年 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	280,820	170,389
年末持有的存入銀行的短期投資計入「其他收入」的 年內總投資收入	6,654	4,106
年末持有的存入銀行的短期投資計入「其他綜合收益」的 年內未變現收益	431	71

本集團設有團隊管理第三級工具就財務申報而言的估值行使。該團隊逐一管理有關投資的估值行使。該團隊至少每年一次使用估值技術釐定本集團第三級工具的公允價值。必要時會委聘外部估值專家進行估值。

第三級工具的估值主要包括於私人公司的投資及理財產品(附註17)。由於於私人公司的投資並無於活躍市場買賣，其公允價值乃使用多種適用的估值技術(包括貼現現金流量及可資比較公司等)釐定。估值中使用的主要假設包括過往財務業績、有關未來增長率的假設、加權平均資本成本(加權平均資本成本)估計、近期市場交易、估計營銷折扣及其他風險等。



4 關鍵會計估計及判斷

估計及判斷持續評估，並基於過往經驗及其他因素(包括據信在有關情況下屬合理的對未來事件的預期)。

本集團就未來作出估計及假設。按照定義，因此產生的會計估計很少等於相關實際結果。具有導致於下一財政年度內對資產及負債的賬面值作出重大調整的重大風險之估計及假設說明如下。

(a) 金融資產的公允價值

未在活躍市場上買賣的金融資產(例如於私營公司的投資)的公允價值採用估值技術釐定。本集團使用其判斷選擇多種方法，並主要基於截至各報告期末存在的市況作出假設。該等假設及估計的變動可能對有關投資的公允價值造成重大影響。

本集團遵循國際會計準則第39號的指引釐定可供出售金融資產何時已減值。該釐定需要作出重大判斷及估計。在作出判斷及估計時，本集團評估(其中包括)投資公允價值低於成本的時間及程度；被投資方的財務穩健狀況及短期業務前景，包括行業及板塊表現、技術變化與經營及融資現金流量等因素。

(b) 可轉換可贖回優先股的公允價值

本公司發行的可轉換可贖回優先股並未於活躍市場上交易且各自的公允價值乃使用估值技術釐定。董事已經運用現金流量貼現方法釐定本公司潛在的股權價值及採納權益分配模式釐定可轉換可贖回優先股的公允價值。主要假設(例如貼現率、無風險利率及波幅)均披露於附註26。

本公司的所有可轉換可贖回優先股已於2016年12月15日首次公開發售後轉換為本公司的普通股(附註26)。

合併財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

(以人民幣千元計，另有指明者除外)

122



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

4 關鍵會計估計及判斷(續)

(c) 確認股權激勵開支

如附註24所述，本集團已向其僱員授出購股權。董事採用二項式購股權定價模式，以釐定向僱員授出購股權的公允價值總額，其將於歸屬期內計為費用。對假設條件的重大估計，如相關股本價值、無風險利率、預計波幅及股息率，須由董事運用二項式購股權定價模式釐定。

(d) 存貨撥備

存貨按成本與可變現淨值兩者的較低者列賬。管理層根據過往經驗及對未來市場條件及銷售的估計計提存貨撥備。管理層將於實際可變現淨值高於或低於先前估計時調整撥備。這需要作出重大判斷及估計。

(e) 貿易及其他應收款項減值撥備

管理層根據貿易及其他應收款項的賬齡、管理層的過往經驗及客戶條件評估貿易及其他應收款項的減值，並於釐定待確認減值時應用管理層的判斷及估計。管理層於各資產負債表日期重新評估有關撥備。倘判斷及估計基準與初始評估存在差異，該等差異將影響減值撥備及當年貿易及其他應收款項的賬面值。

(f) 銷售退貨及現金獎勵

智能硬件產品的分銷商及零售商有權將存在若干特定缺陷的產品退回本集團。本集團亦會根據各分銷商及零售商的累積銷量向分銷商及零售商提供現金獎勵。管理層根據過往經驗估計該等退貨及現金獎勵並作出相應撥備。收益確認範圍為所交付商品減估計退貨及現金獎勵。倘實際退貨及現金獎勵多於或少於此前估計，管理層將調整撥備。



5 收益及分部資料

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：

— 互聯網服務及其他

— 智能硬件

主要經營決策者主要根據各經營分部的分部收益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、其他虧損淨額、融資收入／(成本)淨額、可轉換可贖回優先股的公允價值虧損、應佔使用權益法入賬的投資虧損及所得稅開支，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益作為分部收益計量，即各分部來自客戶的收益。銷售成本主要包括消耗的存貨成本、與內容制作者分享收益的成本、帶寬及服務器託管費、薪金及補償開支、視頻內容監控費用、保修開支以及其他。

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2016年及2015年12月31日止年度的收益分部資料如下：

	截至12月31日止年度	
	2016年 人民幣千元	2015年 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
	104,677	74,691
智能硬件	1,473,903	667,122
總收益	1,578,580	741,813

合併財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

(以人民幣千元計，另有指明者除外)

124



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

5 收益及分部資料(續)

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		
	互聯網服務及 其他 人民幣千元	智能硬件 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收益	104,677	1,473,903	1,578,580
分部營業成本	(162,397)	(1,177,023)	(1,339,420)
毛利/(毛損)	(57,720)	296,880	239,160

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		
	互聯網服務及 其他 人民幣千元	智能硬件 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收益	74,691	667,122	741,813
分部營業成本	(99,369)	(541,954)	(641,323)
毛利/(毛損)	(24,678)	125,168	100,490

截至2016年及2015年12月31日止年度，佔本公司總收益超過10%的主要客戶載列如下。

	截至12月31日止年度	
	2016年 %	2015年 %
客戶A	36.5%	45.1%
客戶B	12.7%	*
客戶C	*	25.0%

附註：*指來自有關客戶的收益金額少於年內總收益的10%。

合併財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

(以人民幣千元計，另有指明者除外)

125



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

5 收益及分部資料(續)

本公司位於開曼群島，而本集團主要在中國經營業務，且其幾乎所有收益均來自中國的外部客戶。

於2016年及2015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2016年及2015年12月31日止年度，分部利潤／虧損與除所得稅前虧損的對賬於本集團合併收益表內列示。

6 其他收入

	截至12月31日止年度	
	2016年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元
政府補助	5,398	6,945
存入銀行的短期投資的投資收入(附註17)	6,654	4,106
其他	928	34
	12,980	11,085

7 其他虧損淨額

	截至12月31日止年度	
	2016年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元
出售物業及設備之虧損	(3,325)	(376)
長期投資的減值虧損(附註11(c))	(45,091)	—
長期投資的公允價值收益(附註11(b))	11,212	—
其他	(454)	(482)
	(37,658)	(858)

合併財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

(以人民幣千元計，另有指明者除外)

126



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

8 按性質劃分之開支

	截至12月31日止年度	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
存貨消耗及確認為：(附註20)		
— 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(附註9)	274,623	135,550
物業及設備折舊(附註14)	26,803	11,367
無形資產攤銷(附註15)	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
營業成本、銷售及營銷開支、行政開支與研發開支的總額	2,206,112	1,504,762

合併財務報表附註

截至2016年12月31日止年度
(以人民幣千元計，另有指明者除外)

127



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

9 僱員福利開支

	截至12月31日止年度	
	2016年 人民幣千元	2015年 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(附註24)	37,092	19,064
	274,623	135,550

(a) 高級管理層的薪酬

高級管理層包括董事、主要行政人員及其他高級管理人員。就僱員服務已付／應付高級管理層(不包括董事及主要行政人員(相關詳情已反映於附註31))的總薪酬如下所示：

	截至12月31日止年度	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
工資、薪金及花紅	6,505	2,819
養老金成本— 定額供款計劃	99	91
其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利	234	183
股權激勵開支	30,820	16,203
	37,658	19,296

合併財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

(以人民幣千元計，另有指明者除外)

128



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

9 僱員福利開支(續)

(a) 高級管理層的薪酬(續)

薪酬處於以下區間：

	人 數	
	截至12月31日止年度	
	2016年	2015年
零至500,000港元	—	—
500,001港元至1,000,000港元	5	1
1,000,001港元至1,500,000港元	—	3
9,500,001港元至10,000,000港元	1	—
19,000,001港元至19,500,000港元	—	1
26,000,001港元至26,500,000港元	1	—
	7	5

(b) 五名最高薪酬人士

截至2016年12月31日止年度各年，本集團薪酬最高的五名人士中包括零名董事(2015年：零)，彼等的薪酬反映在附註31所示的分析中。截至2016年12月31日止年度，應付餘下5名非董事個人(2015年：5名)的薪酬如下：

	截至12月31日止年度	
	2016年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元
工資、薪金及花紅	7,393	4,349
養老金成本— 定額供款計劃	—	29
其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利	29	120
股權激勵開支	28,845	17,615
	36,267	22,113

合併財務報表附註

截至2016年12月31日止年度
(以人民幣千元計，另有指明者除外)

9 僱員福利開支(續)

(b) 五名最高薪酬人士(續)

薪酬處於以下區間：

	人 數	
	截至12月31日止年度	
	2016年	2015年
零至1,000,000港元	—	—
1,000,001港元至1,500,000港元	2	3
3,500,001港元至4,000,000港元	1	—
4,500,001港元至5,000,000港元	—	1
9,500,001港元至10,000,000港元	1	—
19,000,001港元至19,500,000港元	—	1
26,000,001港元至26,500,000港元	1	—
	5	5



合併財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

(以人民幣千元計，另有指明者除外)

130



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

10 融資收入／(成本)淨額

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

附註：

- (a) 於2015年9月9日，本集團自廈門國際銀行嘉禾分行借入人民幣40,000,000元，利率為每年2.42%。該銀行借款已由本集團於2015年9月29日結清。

合併財務報表附註

截至2016年12月31日止年度
(以人民幣千元計，另有指明者除外)

11(a) 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 人民幣千元	2015年 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)
年末	6,128	3,381

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	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
整體資料		
年內虧損	(512)	(319)
綜合虧損總額	(512)	(319)

截至2016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(2015年：零)。據此，本集團聯營公司的財務資料以整體方式列示。



合併財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

(以人民幣千元計，另有指明者除外)

132



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

11(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	
	2016年 人民幣千元	2015年 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	—
年末	300,279	147,922

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，本公司持有的該等投資含有與主合約並非密切相關的嵌入式衍生工具。經考慮本集團的投資目標及意向後，本集團並未將嵌入式衍生工具與主合約分開入賬，而是將整份混合合約指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，公允價值變動於合併收益表中計入「其他虧損淨額」。

11(c) 可供出售金融資產

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

於2016年3月及2016年6月，本集團與一家第三方公司（於澳洲證券交易所上市，在東南亞市場提供社交娛樂服務）訂立兩份認購協議。根據上述認購協議，本集團認購被投資公司合共5.71%的發行在外股權，總代價為6,500,000美元（相當於約人民幣45,091,000元）。由於本集團計劃將持有被投資公司股權作為長期策略，故本集團將該等金融資產指定為可供出售金融資產。

於2016年12月31日，本集團經參考被投資公司的公允價值，就其於被投資公司之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

截至2016年及2015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	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
即期所得稅	1,068	771

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	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
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(附註(i))	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(附註(ii))	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：

- (i) 本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。
- (ii) 遞延所得稅資產於很可能通過未來應課稅溢利變現相關稅項利益時就已結轉稅項虧損確認。於2016年12月31日，本集團並未就虧損人民幣907,166,000元(2015年：人民幣448,991,000元)確認遞延所得稅資產人民幣149,086,000元(2015年：人民幣75,819,000元)，而該虧損可就未來應課稅收入結轉。該等稅項虧損將於2017年至2021年屆滿。人民幣2,784,000元(2015年：人民幣2,784,000元)及人民幣2,350,000元(2015年：人民幣2,883,000元)之虧損分別於2017年及2018年屆滿。

合併財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

(以人民幣千元計，另有指明者除外)

134



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

12 所得稅開支(續)

(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%。

(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，乃根據現行法例、詮釋及慣例，就應課稅利潤按稅率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，自抵銷之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。



12 所得稅開支(續)

(d) 中國預扣稅(「預扣稅」)(續)

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在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

用以計算截至2016年12月31日止年度的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(附註22)。

(a) 基本

截至2016年及2015年12月31日止年度的每股基本虧損，乃將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 人民幣千元	2015年 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)	2,065,492	1,966,667
每股基本虧損(以每股人民幣元表示)	(3.03)	(1.13)

(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，本公司有兩類潛在普通股，本公司於2016年12月15日轉換為普通股前已發行的可轉換可贖回優先股(附註26)及根據首次公開發售前僱員購股權計劃授出的購股權(附註24)。截至2015年12月31日止年度，本公司有兩類潛在普通股，本公司發行的可轉換可贖回優先股(附註26)及根據首次公開發售前僱員購股權計劃授出的購股權(附註24)。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。

合併財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

(以人民幣千元計，另有指明者除外)

136

14 物業及設備



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

	傢俬及 辦公室設備 人民幣千元	服務器及 其他設備 人民幣千元	車輛 人民幣千元	租賃物業 裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2016年1月1日					
成本	2,798	43,967	4,558	16,398	67,721
累計折舊	(526)	(8,980)	(1,046)	(3,795)	(14,347)
賬面淨值	2,272	34,987	3,512	12,603	53,374
截至2016年12月31日止年度					
期初賬面淨值	2,272	34,987	3,512	12,603	53,374
添置	3,793	41,646	3	14,796	60,238
出售	(732)	(3,720)	—	(2,710)	(7,162)
折舊開支	(904)	(17,926)	(1,009)	(6,964)	(26,803)
期末賬面淨值	4,429	54,987	2,506	17,725	79,647
於2016年12月31日					
成本	5,781	81,669	4,602	28,143	120,195
累計折舊	(1,352)	(26,682)	(2,096)	(10,418)	(40,548)
賬面淨值	4,429	54,987	2,506	17,725	79,647
於2015年1月1日					
成本	2,138	10,165	3,018	4,721	20,042
累計折舊	(252)	(2,426)	(390)	(875)	(3,943)
賬面淨值	1,886	7,739	2,628	3,846	16,099
截至2015年12月31日止年度					
期初賬面淨值	1,886	7,739	2,628	3,846	16,099
添置	895	34,657	2,558	11,677	49,787
出售	(121)	(208)	(816)	—	(1,145)
折舊開支	(388)	(7,201)	(858)	(2,920)	(11,367)
期末賬面淨值	2,272	34,987	3,512	12,603	53,374
於2015年12月31日					
成本	2,798	43,967	4,558	16,398	67,721
累計折舊	(526)	(8,980)	(1,046)	(3,795)	(14,347)
賬面淨值	2,272	34,987	3,512	12,603	53,374

合併財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

(以人民幣千元計，另有指明者除外)

137



14 物業及設備(續)

折舊開支已從合併收益表中扣除，如下所示：

	截至12月31日止年度	
	2016	2015
	人民幣千元	人民幣千元
銷售成本	10,509	4,436
銷售及營銷開支	982	191
行政開支	5,638	2,519
研發開支	9,674	4,221
	26,803	11,367

合併財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

(以人民幣千元計，另有指明者除外)

138



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

15 無形資產

	網絡 視頻牌照 人民幣千元	域名 人民幣千元	電腦軟件 人民幣千元	版權 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2016年1月1日					
成本	7,000	11,473	5,565	312	24,350
累計攤銷	—	(1,536)	(1,615)	(63)	(3,214)
賬面淨值	7,000	9,937	3,950	249	21,136
截至2016年12月31日止年度					
期初賬面淨值	7,000	9,937	3,950	249	21,136
添置	—	1,202	1,103	—	2,305
攤銷	—	(666)	(1,054)	(16)	(1,736)
期末賬面淨值	7,000	10,473	3,999	233	21,705
於2016年12月31日					
成本	7,000	13,350	6,668	333	27,351
累計攤銷	—	(2,877)	(2,669)	(100)	(5,646)
賬面淨值	7,000	10,473	3,999	233	21,705
於2015年1月1日					
成本	7,000	9,938	4,213	295	21,446
累計攤銷	—	(430)	(1,163)	(31)	(1,624)
賬面淨值	7,000	9,508	3,050	264	19,822
截至2015年12月31日止年度					
期初賬面淨值	7,000	9,508	3,050	264	19,822
添置	—	988	1,352	—	2,340
攤銷	—	(559)	(452)	(15)	(1,026)
期末賬面淨值	7,000	9,937	3,950	249	21,136
於2015年12月31日					
成本	7,000	11,473	5,565	312	24,350
累計攤銷	—	(1,536)	(1,615)	(63)	(3,214)
賬面淨值	7,000	9,937	3,950	249	21,136



15 無形資產(續)

攤銷費用於合併收益表中以下類別列為開支：

	截至12月31日止年度	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
銷售成本	222	213
行政開支	897	513
研發開支	617	300
	1,736	1,026

網絡視頻牌照減值測試

網絡視頻牌照的賬面淨額被分配至一組與在線廣告及互聯網增值服務有關的現金產生單位(「現金產生單位」)。管理層根據計算的使用價值釐定現金產生單位的可收回金額。該等計算使用了基於管理層所批准三年期財務預算的稅前現金流量預測。三年期以外的現金流量使用5%的估計增長率推算得出。所用的稅前貼現率30%反映了時間價值的市場評估以及與本集團經營所在行業有關的特定風險。財務預測乃由管理層基於其對市場發展的預期而釐定。

16 按類別劃分的金融工具

	於12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
資產負債表所示資產		
可供出售金融資產：		
— 存入銀行的短期投資(附註17)	280,820	170,389
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：		
— 長期投資(附註11(b))	300,279	147,922
貸款及應收款項：		
— 貿易及其他應收款項(不包括預付款項)	137,758	73,575
— 短期銀行存款(附註21(c))	725,229	60,000
— 受限制現金(附註21(b))	400	600
— 現金及現金等價物(附註21(a))	4,508,522	989,874
	5,953,008	1,442,360

合併財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

(以人民幣千元計，另有指明者除外)

140



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

16 按類別劃分的金融工具(續)

	於12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
資產負債表所示負債		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債：		
— 可轉換可贖回優先股(附註26)	—	5,681,892
以攤銷成本計量的金融負債：		
— 貿易及其他應付款項(不包括貨款、應付員工工資及福利、 政府補助及其他應付稅項)	442,435	226,519
	442,435	5,908,411

17 存入銀行的短期投資

	截至12月31日止年度	
	2016年 人民幣千元	2015年 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	280,820	170,389

存入銀行的短期投資均以人民幣計值及於任何時候贖回，該投資於截至2016年及2015年12月31日止年度的預期年收益率介乎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，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。

於報告日期的最高信貸風險為該等短期投資的賬面值。該等短期投資概無逾期或減值。

合併財務報表附註

截至2016年12月31日止年度
(以人民幣千元計，另有指明者除外)

141



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

18 貿易應收款項

	於12月31日	
	2016年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項淨額	86,138	46,567

- (a) 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	2015年
	人民幣千元	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
	86,138	46,567

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，與其於公允價值相若。

- (b) 截至2016年及2015年12月31日，人民幣13,692,000元(2015年：人民幣4,018,000元)的貿易應收款項已逾期但未減值。有關款項涉及多名獨立客戶，有關客戶並不存在重大財務困難，且基於過往經驗，管理層相信逾期款項能夠收回。該等貿易應收款項之賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2016年	2015年
	人民幣千元	人民幣千元
最長3個月	4,126	3,602
3至6個月	9,317	385
6個月至1年	249	20
1至2年	—	11
	13,692	4,018

合併財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

(以人民幣千元計，另有指明者除外)

142



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

19 預付款項及其他應收款項

本集團	於12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
計入非流動資產		
租金及其他按金	8,945	4,816
軟件許可預付款項	390	1,149
長期投資預付款項	—	1,000
可收回增值稅	40,984	29,197
	50,319	36,162
計入流動資產		
可收回增值稅	27,187	—
租金及其他按金	13,556	15,627
推廣及廣告預付款項	10,159	11,661
預付供應商款項	48,549	9,034
給予被投資公司的貸款(附註(a))	10,406	8,347
給予被投資公司股東的貸款(附註(b))	—	7,000
應收利息	5,787	601
應收控股股東款項(附註(c))	—	121
其他	1,092	1,121
	116,736	53,512

附註：

- (a) 於2015年7月，本集團向被投資公司Coveredge (Cayman) Inc.提供貸款人民幣8,347,000元(1,285,356美元)，利率為每年6%，到期時間為6個月，該款項已於2016年2月悉數償還。於2016年3月，本集團向被投資公司Bellus 3D, Inc.提供貸款人民幣3,469,000元(500,000美元)，利率為每年5%，到期時間為12個月。於2016年12月，本集團向被投資公司Lemon, Inc.提供貸款人民幣6,937,000元(1,000,000美元)，利率為每年8%，到期時間為12個月。
- (b) 於2015年6月及7月，本集團分別向被投資公司的一名股東提供貸款人民幣5,000,000元及人民幣2,000,000元，利率為每年10%，到期時間為10個月，該等款項已於2016年3月悉數償還。於2016年5月，本集團向一家被投資公司的一名股東提供貸款人民幣2,000,000元，利率為每年5%，到期時間為3個月，結餘已於2016年7月悉數償還。
- (c) 應收控股股東款項為無擔保免息款，已於2016年6月悉數償還。

合併財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

(以人民幣千元計，另有指明者除外)

143



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

19 預付款項及其他應收款項(續)

於2016年及2015年12月31日，其他應收款項的賬面值主要以人民幣計值，與其於各報告日期的公允價值相若。於2016年及2015年12月31日，並無重大結餘已逾期。

20 存貨

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

附註：

(a) 減值撥備就存貨賬面值超出其可收回金額的部分確認，並於合併收益表中計入「營業成本」。

截至2016年12月31日止年度，確認為開支並計入「營業成本」的存貨成本為人民幣1,149,753,000元(2015年：人民幣534,344,000元)。

21 現金及銀行結餘

(a) 現金及現金等價物

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

合併財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

(以人民幣千元計，另有指明者除外)

144



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

21 現金及銀行結餘(續)

(b) 受限制現金

於2016年12月31日，人民幣400,000元(2015年：人民幣600,000元)為由銀行持有作為若干營運開支付款保證的受限制存款。

(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，年加權平均實際利率為1.17%(2015年：1.25%)。

22 股本

	附註	普通股數目 千股	普通股面值 千美元	優先股數目 千股	優先股面值 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	(c)	(14,316)	(2)	14,316	2
註銷及重新授權	(d)	168,663	17	(168,663)	(17)
股份分拆影響	(e)	5,400,000	—	—	—
於2016年12月31日		6,000,000	60	—	—
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	(a)	(34,457)	(3)	34,457	3
增加法定普通股	(b)	100,000	10	—	—
於2015年12月31日		445,653	45	154,347	15

合併財務報表附註

截至2016年12月31日止年度
(以人民幣千元計，另有指明者除外)

22 股本(續)

	附註	普通股數目 千股	普通股面值 千美元	普通股 等額面值 千股	股本溢價 千美元
已發行：					
於2015年1月1日及2015年12月31日		196,667	20	121	—
將優先股轉換為普通股	(d)	168,663	17	117	12,804,419
股份分拆影響	(e)	3,287,965	—	—	—
首次公開發售後發行新股	(f)	574,000	6	39	4,211,435
於2016年12月31日		4,227,295	43	277	17,015,854

附註：

- (a) 於2015年1月6日，本公司與C系列優先股股東訂立股份購買協議，據此，本公司將法定股本中合共34,457,408股普通股重新分類及重新指定為C系列優先股，並以每股5.51405美元的價格發行34,457,408股C系列優先股，總代價為190,000,000美元(相當於約人民幣1,163,864,000元)。C系列優先股已於2015年1月6日完成發行。
- (b) 於2015年1月6日，本公司將法定股本增加10,000美元，分為100,000,000股每股面值0.0001美元的普通股。
- (c) 於2016年4月19日，本公司與D系列優先股股東訂立股份購買協議，據此，本公司將法定股本中合共14,315,790股普通股重新分類及重新指定為D系列優先股，並以每股9.5美元的價格發行14,315,790股D系列優先股，總代價為136,000,000美元(相當於約人民幣879,920,000元)。D系列優先股已於2016年4月20日完成發行。
- (d) 於完成首次公開發售後，本公司所有168,662,788股每股面值0.0001美元的已授權優先股被註銷，同時授權168,662,788股每股面值0.0001美元的普通股。本公司所有168,662,788股已發行的優先股按一股換一股的基準立即轉換為普通股。因此，可轉換可贖回優先股的財務負債已被終止確認並列為股本及股本溢價。
- (e) 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並滿足其他特定條件後，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本公司每股面值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美元的股份，以令本公司的法定股本為60,000美元，分為6,000,000,000股每股面值0.00001美元的股份，已發行股本(包括於上市日期重新分類及重新指定為普通股的若干優先股)為36,532.95美元，分為3,653,294,550股每股面值0.00001美元的股份。
- (f) 在首次公開發售後，本公司發行574,000,000股每股面值0.00001美元的新股，每股現金代價為8.5港元，籌集所得款項總額約4,879,000,000港元(相當於人民幣4,357,679,000元)。股本金額約為人民幣39,000元，發行產生的股份溢價約為人民幣4,211,435,000元(扣除股份發行成本)。已付及應付股份發行成本主要包括股份承銷佣金、律師費、申報會計師費用及其他相關成本，其為發行新股直接應佔新增成本。人民幣146,205,000元的成本被視為自發行所產生的股份溢價中扣除。



合併財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

(以人民幣千元計，另有指明者除外)

146

23 儲備



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

	資本儲備 人民幣千元	法定盈餘儲備 人民幣千元	股權激勵儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2016年1月1日	2,000	946	55,499	(235,232)	(176,787)
轉撥至法定儲備(附註(b))	—	117	—	—	117
根據首次公開發售前僱員購股權計劃 授出的購股權(附註24)	—	—	40,926	—	40,926
可供出售金融資產變動 — 存入銀行的短期投資(附註17)	—	—	—	431	431
貨幣換算差額(附註(a))	—	—	—	(531,438)	(531,438)
於2016年12月31日	2,000	1,063	96,425	(766,239)	(666,751)
於2015年1月1日	2,000	462	31,073	(5,513)	28,022
轉撥至法定儲備(附註(b))	—	484	—	—	484
根據首次公開發售前僱員購股權計劃 授出的購股權(附註24)	—	—	24,426	—	24,426
可供出售金融資產變動 — 存入銀行的短期投資(附註17)	—	—	—	71	71
貨幣換算差額(附註(a))	—	—	—	(229,790)	(229,790)
於2015年12月31日	2,000	946	55,499	(235,232)	(176,787)

附註：

(a) 貨幣換算差額指換算使用不同於本公司及本集團財務報表呈列貨幣人民幣之功能貨幣的本集團成員公司財務報表產生的差額。

(b) 本公司於中國註冊成立的子公司須在抵銷根據中國會計法規釐定的過往年度結轉之累計虧損後及向股權持有人作出分派前，從年度利潤中劃撥一部分至法定儲備。劃撥至法定儲備的比例乃根據中國相關法規釐定，當累計資金達相關子公司註冊資本50%或以上時，該子公司可自行選擇是否作出進一步劃撥。



24 以股份為基礎的付款

(a) 首次公開發售前僱員購股權計劃

於2014年2月15日，本公司董事會批准設立首次公開發售前僱員購股權計劃，該計劃旨在獎勵為本集團作出貢獻的僱員及人士。首次公開發售前僱員購股權計劃自授出之日起計有效期為10年。根據原首次公開發售前僱員購股權計劃項下授出的所有獎勵(包括獎勵性購股權)可予發行的最高股份數目為11,695,907股。首次公開發售前僱員購股權計劃於2015年11月18日通過董事會決議案修訂。根據經修訂計劃股份分拆後相關股份總數目限制為116,959,070股。

(i) 根據首次公開發售前僱員購股權計劃向僱員授出的購股權

向僱員授出的購股權之行使價為每股0.3美元(經計及於2016年12月15日進行的股份分拆後為0.03美元)。除授出函件或董事會以任何其他形式作出的要約中另有規定外，因購股權獲行使而發行的股份的25%將於首個歸屬日期歸屬，而餘下75%股份將於其後36個月內歸屬。每份授出協議的首個歸屬日期將由本公司與承授人釐定。所授出購股權的合約購股權期限為十年。本集團並無以現金購回或結算購股權之法定或推定義務。

向僱員授出之尚未行使購股權數目及其相關加權平均行使價的變動如下：

	行使價	購股權數目	
		截至12月31日止年度	
		2016年	2015年
		人民幣千元	人民幣千元
年初		10,075,824	9,262,907
已授出(附註(a))	0.3美元	1,623,500	1,615,000
已沒收(附註(a))	0.3美元	(3,430)	(802,083)
股份分拆的影響(附註(b))		105,263,046	—
年末		116,958,940	10,075,824

合併財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

(以人民幣千元計，另有指明者除外)

148



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

24 以股份為基礎的付款(續)

(a) 首次公開發售前僱員購股權計劃(續)

(i) 根據首次公開發售前僱員購股權計劃向僱員授出的購股權(續)

附註：

- (a) 股份數目及平均行使價乃按未計股份分拆影響呈列。於2016年1月、4月及10月，本集團分別根據首次公開發售前僱員購股權計劃向其僱員授出300,000份、430,000份及893,500份購股權。(2015年：於1月、4月及7月分別授出10,000份、5,000份及1,600,000份購股權)。
- (b) 其為因股份分拆而對股份數目作出調整的影響。於股份分拆生效後，可行使之尚未行使購股權及未歸屬之尚未行使購股權分別增加58,063,653份及47,199,393份。於2016年12月31日，64,515,170份尚未行使購股權為可行使(2015年：3,751,457份尚未行使購股權(未計股份分拆影響))。

(ii) 根據首次公開發售前僱員購股權計劃向非僱員授出的購股權

於2014年2月15日，本公司根據首次公開發售前僱員購股權計劃向本公司非僱員授出282,600份購股權(未計股份分拆影響)。

於2016年及2015年，並無根據首次公開發售前僱員購股權計劃向本公司非僱員授出購股權。

以上向非僱員授出之購股權的行使價為每股0.3美元(未計股份分拆影響)，購股權之歸屬須待本公司接收其服務後，方可作實。

(iii) 根據首次公開發售前僱員購股權計劃授出之購股權的公允價值

董事已經運用現金流貼現方法釐定本公司的相關股權公允價值及採納權益分配模式釐定相關普通股的公允價值。貼現率及未來表現預測等主要假設須由董事根據最佳估計釐定。



24 以股份為基礎的付款(續)

(a) 首次公開發售前僱員購股權計劃(續)

(iii) 根據首次公開發售前僱員購股權計劃授出之購股權的公允價值(續)

基於相關普通股的公允價值，董事已採用二項式購股權定價模式釐定購股權於授出日期的公允價值。主要假設載列如下：

	截至12月31日止年度	
	2016年	2015年
貼現率	17.5%	20.0%–23.0%
無風險利率	0.92%–1.54%	1.41%–1.86%
波幅	47.00%–47.15%	47.10%–47.20%
股息率	0%	0%

董事根據到期年限與購股權年期接近的香港政府債券的收益率估計無風險利率。波幅乃於授出日期根據期限與購股權的到期期限相若的可資比較公司的平均過往波幅而估計。股息率乃根據管理層於授出日期之估計釐定。截至2016年12月31日止年度授出購股權的加權平均公允價值為每股人民幣4.61元(2015年：每股人民幣2.68元)，經計及股份拆分。截至2016年12月31日止年度，於合併收益表中確認的向僱員授出的購股權的總開支為人民幣37,092,000元(2015年：人民幣19,064,000元)。截至2016年12月31日止年度，於合併收益表中確認的向非僱員授出的購股權的總開支為人民幣3,834,000元(2015年：人民幣5,362,000元)。

(iv) 首次公開發售前僱員購股權計劃下的預期保留率

本集團須估計購股權歸屬期結束時將會留在本集團的承授人的預期年度比例(「預期保留率」)，以釐定自合併收益表扣除的股權激勵開支金額。於2016年12月31日，預期保留率經評估為95%(2015年：95%)。

(b) 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

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乃根據股東於2016年11月25日通過的書面決議案採納。於2016年12月31日，本集團概無根據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授出任何股份或購股權。

合併財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

(以人民幣千元計，另有指明者除外)

150



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

25 貿易及其他應付款項

	於12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 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
	532,166	274,180

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 人民幣千元	2015年 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
	394,820	214,619

26 可轉換可贖回優先股

自註冊成立日期以來，本公司已通過發行可轉換可贖回優先股(即2013年發行的A-1系列優先股、2014年發行的A-2A系列優先股、A-2B系列優先股及B系列優先股、2015年發行的C系列優先股及2016年發行的D系列優先股(A-1系列優先股、A-2A系列優先股及A-2B系列優先股統稱為「A系列優先股」))完成五輪融資。

於2013年10月22日，本公司與A-1系列優先股股東訂立購股協議，據此，本公司以每股0.45美元之價格發行11,111,111股A-1系列優先股，總代價為5,000,000美元(相當於約人民幣30,706,000元)。A-1系列優先股發行已於2013年10月30日完成。

於2014年1月16日，本公司與A-2A系列優先股股東訂立購股協議，據此，本公司以每股1.06875美元之價格發行41,730,994股A-2A系列優先股，總代價為44,600,000美元(相當於約人民幣272,216,000元)。A-2A系列優先股發行已於2014年1月24日完成。

於2014年1月16日，本公司與A-2B系列優先股股東訂立購股協議，據此，本公司以每股0.72美元之價格發行14,444,444股A-2B系列優先股，總代價為10,400,000美元(相當於約人民幣63,476,000元)。A-2B系列優先股發行已於2014年1月24日完成。

於2014年5月28日，本公司與B系列優先股股東訂立購股協議，據此，本公司以每股2.17668美元之價格發行52,603,041股B系列優先股，總代價為114,500,000美元(相當於約人民幣706,397,000元)。B系列優先股發行已於2014年5月28日完成。

於2015年1月6日，本公司與C系列優先股股東訂立購股協議，據此，本公司以每股5.51405美元之價格發行34,457,408股C系列優先股，總代價為190,000,000美元(相當於約人民幣1,163,864,000元)。C系列優先股發行已於2015年1月6日完成。

於2016年4月19日，本公司與D系列優先股股東訂立購股協議，據此，本公司以每股9.5美元之價格發行14,315,790股D系列優先股，總代價為136,000,000美元(相當於約人民幣879,920,000元)。D系列優先股發行已於2016年4月20日完成。



合併財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

(以人民幣千元計，另有指明者除外)

152



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

26 可轉換可贖回優先股(續)

於首次公開發售完成後，所有可轉換可贖回優先股均自動轉換及分拆(根據股份分拆)為普通股。因此，1,686,627,880股普通股已發行，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。可轉換可贖回優先股持有人享有的所有優先權利均失效，因此，該等持有人與所有其他普通股股東享有同等權利。

緊接首次公開發售完成後轉換為普通股之前，可轉換可贖回優先股的公允價值評估為市場價格每股8.50港元(約人民幣7.59元)。

優先股之主要條款概述如下：

(a) 股息權

優先股持有人有權於董事會宣派股息時，先於及優先於本公司普通股或任何其他類別或系列股份就每股優先股按每股原發行價每年百分之八(8%)的比率以美元收取股息，股息以可合法作此用途的任何資產撥付。該等分派不得累積。除非及直至已悉數派付優先股(按已轉換基準)之全部股息，否則本公司不得以現金、實物或股本向本公司任何普通股或任何其他類別或系列股份派付或宣派任何股息，或保留該等形式之股息撥作此用途。

(b) 轉換特點

優先股須於以下時間按當時有效且適用的股份轉換價自動轉換為繳足且無追繳義務的普通股：(i) 緊接合資格首次公開發售(「合資格首次公開發售」)完成前；或(ii)(a) 於持有不少於流通在外A系列優先股百分之八十五(85%)的持有人(按已轉換基準計算)就轉換A系列優先股發出的書面請求指明的轉換日期；(b) 大多數B系列優先股股東就轉換B系列優先股發出的書面請求中指明的轉換日期；(c) 大多數C系列優先股股東就轉換C系列優先股發出的書面請求中指明的轉換日期；及／或(d) 大多數D系列優先股股東就轉換D系列優先股發出的書面請求中指明的轉換日期。

合資格首次公開發售指於美國進行並已根據證券法登記的獲完全承銷的普通股公開發售，且於緊接有關發售前，本公司市值(i)不少於50億美元(倘有關發售於D系列優先股發行日期第二個周年之日或之前完成)；或(ii)不少於60億美元(倘有關發售於D系列優先股發行日期第二個周年之日後且於第四個周年之日或之前完成)(除非經多數優先股股東另行批准)，或經大多數優先股股東批准於其他司法權區進行的類似普通股公開發售，令普通股於經認可地區或國家證券交易所公開買賣。



26 可轉換可贖回優先股(續)

(c) 贖回特點

在發生以下任何事件(以最早者為準)後任何時間，本公司須在收到各系列大多數優先股股東的書面要求後，應贖回所有或任何部分的優先股：(i) D系列優先股發行日期第四周年之日(倘合資格首次公開發售未於該日或之前發生)；(ii) 本公司及其任何子公司、任何普通股股東或蔡文勝先生或吳澤源先生嚴重違反適用法律及法規，或嚴重違反大綱及細則、D系列優先股購股協議或任何附屬協議的條文；(iii) 本公司及其任何子公司、任何普通股股東或蔡文勝先生或吳澤源先生的任何行為將會或合理預期將對本公司及其任何子公司及／或本公司及其任何子公司的業務經營造成重大不利影響；或(iv)(a) 就D系列優先股股東而言，任何A系列優先股股東、B系列優先股股東或C系列優先股股東已要求本公司贖回其各自的優先股；(b) 就C系列優先股股東而言，任何A系列優先股股東或B系列優先股股東已要求本公司贖回其各自的優先股；或(c) 就B系列優先股股東而言，任何A系列優先股股東已要求本公司贖回其優先股。為免生疑問，A系列優先股股東無權要求和需要本公司根據事件(iv)贖回其全部或部分優先股。

本公司向優先股持有人支付的贖回價須等於：(i)各優先股原發行價的百分之百(100%)，加上(ii)各優先股原發行價於各優先股發行日期至悉數支付贖回價之日期間按每年百分之八(8%)計算的利息；及(iii)有關優先股任何應計未付的股息。

(d) 清算優先權

倘本公司發生任何清算、解散或清盤(不論自願與否)，優先股股東應有權在向任何其他類別或系列股份持有人分派本公司任何資產或盈餘資金前，優先就每股優先股收取相當於其原發行價百分之百(100%)的每股清算優先受償金，另加相關優先股截至清算日期止的所有已宣派但未支付的股息。清算優先受償金將以下列順序支付予優先股股東：首先支付予D系列優先股持有人，其次支付予C系列優先股持有人，再次支付予B系列優先股持有人，最後支付予A系列優先股持有人。待向全部優先股股東全額分派或支付清算優先受償金後，本公司可供分派予股東的剩餘資產(如有)應基於各股東當時按已轉換基準所持普通股數目，按比例分派予普通股持有人及優先股股東。如本公司剩餘資產價值少於應付予特定系列優先股持有人的清算優先受償金總額，則本公司的剩餘資產應按比例分派予該系列的所有發行在外優先股的持有人。

合併財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

(以人民幣千元計，另有指明者除外)

154



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

26 可轉換可贖回優先股(續)

本集團基於公允價值監察優先股，不將任何嵌入式衍生工具與其主合約工具分開，而是將整份工具指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，公允價值變動於合併收益表確認。

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	(12,804,536)
於2016年12月31日	—
計入損益之年內優先股公允價值變動	5,606,109
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	299,904
於2015年12月31日	5,681,892
計入損益之年內優先股公允價值變動	1,482,643

董事已經運用現金流貼現方法釐定本公司相關股份價值及採納權益分配模型釐定優先股於發行日期及轉換前的公允價值。

用於釐定優先股公允價值的主要估值假設如下：

	於12月31日	
	2016年	2015年
貼現率	17.5%	20.0%~23.0%
無風險利率	0.28%	0.33%~0.71%
波幅	46.7%	39.7%~43.3%

26 可轉換可贖回優先股(續)

貼現率按截至各估值日期的加權平均成本估計得出。董事根據到期年限與各估值日期至預期贖回日期及清算日期期間接近的香港政府債券的收益率估計無風險利率。波幅基於同行業可資比較公司於各估值日期至預期贖回日期及清算日期期間的過往平均波幅，於每個估值日期估計。首次公開發售、清算及贖回情況的可能性權重基於董事最佳估計。除上文採納的假設外，於每個估值日期釐定優先股公允價值時亦計入本公司對未來表現的預測。

優先股公允價值變動計入「可轉換可贖回優先股的公允價值虧損」。管理層認為，因該負債的信貸風險變動導致的優先股公允價值變動不大。

27 股息

截至2016年及2015年12月31日止各年度，本公司並無支付或宣派股息。



合併財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

(以人民幣千元計，另有指明者除外)

156

28 經營所用現金



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

	截至12月31日止年度	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
除所得稅前虧損	(6,259,812)	(2,216,786)
就以下各項作出調整：		
— 物業及設備折舊(附註14)	26,803	11,367
— 無形資產攤銷(附註15)	1,736	1,026
— 出售物業及設備之虧損(見下文)	3,325	376
— 股權激勵(附註24)	40,926	24,426
— 應佔於聯營公司的普通股投資之虧損(附註11(a))	512	319
— 可轉換可贖回優先股的公允價值虧損(附註26)	5,606,109	1,482,643
— 存入銀行的短期投資的投資收入(附註6)	(6,654)	(4,106)
— 其他金融資產公允價值收益(附註11(b))	(11,212)	—
— 利息收入(附註10)	(11,181)	(11,378)
— 利息開支(附註10)	—	43
— 外匯收益／(虧損)淨額(附註10)	11,796	(7,675)
— 可轉換可贖回優先股之發行成本(附註10)	42	40
— 被投資公司減值撥備(附註11(c))	45,091	—
營運資金變動：		
— 存貨增加	(248,441)	(113,145)
— 貿易應收款項增加	(39,571)	(27,166)
— 預付款項及其他應收款項增加	(78,137)	(55,718)
— 貿易及其他應付款項增加	226,939	243,238
— 受限制現金減少／(增加)	200	(400)
經營所用現金	(691,529)	(672,896)

合併財務報表附註

截至2016年12月31日止年度
(以人民幣千元計，另有指明者除外)

157



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

28 經營所用現金(續)

於現金流量表中，出售物業及設備之所得款項包括：

	截至12月31日之止年度	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
賬面淨值(附註14)	7,162	1,145
出售物業及設備之虧損(附註7)	(3,325)	(376)
出售物業及設備之所得款項	3,837	769

截至2016年12月31日止年度，並無重大非現金投資及融資交易(2015年：零)。

29 承擔

(a) 資本承擔

年末已訂約但尚未產生的資本開支如下：

	於12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
物業及設備	1,280	1,608
無形資產	—	1,044
長期投資	8,591	3,000
	9,871	5,652

合併財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

(以人民幣千元計，另有指明者除外)

158



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

29 承擔(續)

(b) 經營租賃承擔

本集團根據不可撤銷經營租賃協議租賃辦公室。租期介乎1至5年，大部分租賃協議可於租期結束時按市場費率續期。

本集團於不可撤銷經營租賃項下未來最低租金款項總額如下：

	於12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
不超過1年	43,660	22,314
超過1年但不超過5年	66,357	32,605
	110,017	54,919

30 關連方交易

除其他附註所披露者外，本集團與其關連方於年內已進行以下重大交易。

(a) 與關連方之間的重大交易

本公司執行董事認為，關連方交易乃於正常業務過程中按本集團與各方磋商的條款進行。

	截至12月31日止年度	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
(i) 銷售商品及服務：		
受控股股東影響重大的公司	51	35
聯營公司	915	80
	966	115

合併財務報表附註

截至2016年12月31日止年度
(以人民幣千元計，另有指明者除外)

30 關連方交易(續)

(a) 與關連方之間的重大交易(續)

	截至12月31日止年度	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
(ii) 購買商品及服務：		
蔡文胜先生	—	390
受控股股東影響重大的公司	1,484	2,896
被投資公司	11,778	2,334
聯營公司	5,114	146
	18,376	5,766
(iii) 給予被投資公司貸款	10,406	8,347
(iv) 被投資公司還款	8,347	—



合併財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

(以人民幣千元計，另有指明者除外)

160



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

30 關連方交易(續)

(b) 與關連方之間的年末結餘

	於12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
(i) 應收款項：		
聯營公司	929	60
被授資公司	—	8,347
蔡文勝先生	—	86
吳澤源先生	—	35
	929	8,528
(ii) 應付款項：		
蔡文勝先生	—	390
受控股股東影響重大的公司	60	108
聯營公司	46	89
	106	587
(iii) 向一家被投資公司的預付款項	3,297	4,226

除附註19披露的關連方交易外，與其他關連方之間的結餘均為無抵押、免息及須按要求償還。

合併財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

(以人民幣千元計，另有指明者除外)

161



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

30 關連方交易(續)

(c) 主要管理人員酬金

主要管理層包括董事(執行董事及非執行董事)。就僱員服務已付或應付主要管理層的酬金如下所示：

	截至12月31日止年度	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
工資、薪金及花紅	7,891	3,959
養老金成本— 定額供款計劃	122	114
其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利	274	254
股權激勵開支	30,820	16,203
	39,107	20,530

合併財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

(以人民幣千元計，另有指明者除外)

162



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

31 董事福利及利益

(a) 董事及主要行政人員薪酬

截至2016年12月31日止年度每名董事的薪酬載列如下：

姓名	袍金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	養老金成本 一定額供款 計劃 人民幣千元	其他社會 保障成本、 住房福利 及其他僱員 福利 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事					
蔡文勝	598	—	—	—	598
吳澤源	287	302	23	40	652
獨立非執行董事					
高振順(附註(a))	14	—	—	—	14
周浩(附註(a))	14	—	—	—	14
羅寶文(附註(a))	14	—	—	—	14
非執行董事					
過以宏	14	—	—	—	14
李開復(附註(b))	143	—	—	—	143
	1,084	302	23	40	1,449

附註：

(a) 於2016年11月20日依條件委任。

(b) 於2016年8月2日委任。

合併財務報表附註

截至2016年12月31日止年度
(以人民幣千元計，另有指明者除外)

163



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

31 董事福利及利益(續)

(a) 董事及主要行政人員薪酬(續)

截至2015年12月31日止年度每名董事的薪酬載列如下：

姓名	袍金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	養老金成本 一定額供款 計劃 人民幣千元	其他社會 保障成本、 住房福利 及其他僱員 福利 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事					
蔡文胜	411	152	—	41	604
吳澤源	275	302	23	30	630
非執行董事					
過以宏	—	—	—	—	—
甘劍平(附註(a))	—	—	—	—	—
譚海男(附註(a))	—	—	—	—	—
	686	454	23	71	1,234

附註：

(a) 於2016年12月15日辭任。

合併財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

(以人民幣千元計，另有指明者除外)

164



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

31 董事福利及利益(續)

(b) 董事退休福利

年內，概無董事就擔任本公司及其子公司董事或就管理本公司或其子公司事務而提供之其他服務獲支付退休福利或應收退休福利。(2015年：零)。

(c) 董事辭職福利

年內，概無就董事終止董事服務而直接或間接向董事支付或作出任何付款或福利，亦無任何應付款項(2015年：零)。

(d) 就獲得董事服務而向第三方提供的代價

年內，概無就獲取董事服務而已付第三方或第三方應收之代價(2015年：零)。

(e) 有關以董事、董事的受控制法團及關連實體為受益人之貸款、準貸款及其他交易之資料

年內，概無以董事、董事之受控制法團及關連實體為受益人之貸款、準貸款或其他交易(2015年：零)。

(f) 董事於交易、安排或合約中的重大權益

並無有關本公司業務而本公司作為其中一方且本公司董事於其中(不論直接或間接)擁有重大權益(於本年年底或就於年內任何時間)的重大交易、安排及合約(2015年：零)。

32 或然事項

於2016年12月31日，本集團並無任何重大或然債項(2015年：零)。

33 後續事件

於2017年3月24日，董事會通過一項決議案，據此本公司將應用本公司股本溢價賬的信用狀況合計約1,348,561,000美元(相等於約人民幣9,284,167,000元)抵銷本公司的累計虧損。

合併財務報表附註

截至2016年12月31日止年度
(以人民幣千元計，另有指明者除外)

165



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

34 本公司資產負債表及儲備變動

(a) 本公司資產負債表

	於12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
資產		
非流動資產		
於子公司的投資	74,237	32,963
	74,237	32,963
流動資產		
預付款項及其他應收款項	2,940,442	2,338,022
短期銀行存款	513,338	—
現金及現金等價物	4,238,875	13,613
	7,692,655	2,351,635
總資產	7,766,892	2,384,598
權益及負債		
權益		
股本	277	121
股本溢價	17,015,854	—
儲備(附註34(b))	(512,272)	(142,730)
累計虧損	(8,753,663)	(3,154,685)
總權益	7,750,196	(3,297,294)
負債		
非流動負債		
可轉換可贖回優先股	—	5,681,892
	—	5,681,892
流動負債		
貿易及其他應付款項	16,696	—
負債總額	16,696	5,681,892
權益及負債總額	7,766,892	2,384,598

合併財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

(以人民幣千元計，另有指明者除外)

166



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

34 本公司資產負債表及儲備變動(續)

(b) 本公司儲備變動

	儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元
於2016年1月1日	(142,730)	(3,154,685)
年內虧損	—	(5,598,978)
根據首次公開發售前僱員購股權計劃授出的購股權(附註24)	40,926	—
貨幣換算差額(附註(a))	(410,468)	—
於2016年12月31日	(512,272)	(8,753,663)
於2015年1月1日	972	(1,675,901)
年內虧損	—	(1,478,784)
根據首次公開發售前僱員購股權計劃授出的購股權(附註24)	24,426	—
貨幣換算差額(附註(a))	(168,128)	—
於2015年12月31日	(142,730)	(3,154,685)

附註：

(a) 貨幣換算差額指將本公司財務報表(其功能貨幣為美元)換算為本公司以人民幣呈列的財務報表所產生的差額。

合併財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

(以人民幣千元計，另有指明者除外)

35 子公司

於2016年12月31日主要子公司列表如下：

名稱	成立地點及 法律實體性質	主要業務及營業地點	已發行股份詳情	本集團所持 普通股比例(%)
美圖(中國)有限公司	香港／有限責任公司	投資控股，香港	10,000港元	100%
Meitu Investment Ltd	英屬維京群島／ 有限責任公司	投資控股，英屬維京群島	1美元	100%
Meitu Holdings Ltd	開曼群島／有限責任公司	投資控股，開曼群島	50,000美元	100%
Meipai Ltd	開曼群島／有限責任公司	投資控股，開曼群島	1美元	100%
美拍網絡有限公司	香港／有限責任公司	投資控股，香港	1港元	100%
Meitu Technology, Inc.	美國／有限責任公司	開發及運營應用，美國	4,970,050 美元	100%
Meitu Technology (US), LLC	美國／有限責任公司	開發及運營應用，美國	4,760,000 美元	100%
Meitu Technology (Singapore) Pte. Ltd.	新加坡／有限責任公司	開發及運營應用， 新加坡	100,000美元	100%
廈門美圖之家科技有限公司	中國／有限責任公司	提供信息技術服務，中國	170,000,000美元	100%



合併財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

(以人民幣千元計，另有指明者除外)

168



美
圖
公
司
二
零
一
六
年
年
報

35 子公司(續)

名稱	成立地點及 法律實體性質	主要業務及營業地點	已發行股份詳情	本集團所持 普通股比例(%)
北京美圖之家科技有限公司	中國／有限責任公司	提供信息技術服務，中國	人民幣 10,000,000元	100%
廈門美圖移動科技有限公司	中國／有限責任公司	開發、製造及銷售 智能手機，中國	人民幣 600,000,000元	100%
廈門美圖網科技有限公司	中國／有限責任公司	開發及運營應用，中國	人民幣 32,000,000元	100%
北京美圖互娛科技有限公司	中國／有限責任公司	開發及研究應用，中國	人民幣 10,000,000元	100%
廈門美拍科技有限公司	中國／有限責任公司	開發及運營應用，中國	人民幣 10,000,000元	100%

四年財務概要

169



美團公司
二零一六年年報

簡明合併收益表

	截至12月31日止年度			
	2013年 人民幣千元	2014年 人民幣千元	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
收益	85,877	488,049	741,813	1,578,580
毛利	49,605	86,673	100,490	239,160
年內虧損	(25,813)	(1,772,336)	(2,217,557)	(6,260,880)
經調整虧損淨額	(2,312)	(112,343)	(710,488)	(540,454)

簡明合併資產負債表

	於12月31日			
	2013年 人民幣千元	2014年 人民幣千元	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
資產				
非流動資產	7,461	40,840	261,975	458,078
流動資產	86,605	1,770,844	1,446,843	6,092,187
總資產	94,066	1,811,684	1,708,818	6,550,265
權益及負債				
本公司擁有人應佔權益	(35,406)	(1,824,957)	(4,247,807)	6,017,242
總權益	(35,406)	(1,824,957)	(4,247,807)	6,017,242
非流動負債	53,885	3,592,141	5,681,892	—
流動負債	75,587	44,500	274,733	533,023
負債總額	129,472	3,636,641	5,956,625	533,023
權益及負債總額	94,066	1,811,684	1,708,818	6,550,265

釋義

170



美图公司
二零一六年年報

「經調整虧損淨額」	指	經調整虧損淨額乃按扣除若干非現金或非經常性開支的影響後的年內虧損計算，有關開支包括：(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)因2016年12月首次公開發售及上市而產生的一次性上市開支
「股東周年大會」	指	本公司將於2017年6月2日星期五舉行的股東周年大會
「章程細則」或「組織章程細則」	指	本公司於2016年11月25日採納並於2016年12月15日(上市日期)生效的經修訂組織章程細則(經不時修訂)
「平均售價」	指	平均售價
「審計委員會」	指	本公司審計委員會
「核數師」	指	本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所
「Baolink Capital」	指	Baolink Capital Ltd，一家於2007年6月29日根據英屬維京群島法律註冊成立的公司，由蔡先生全資擁有，該公司持有本公司約11.35%的已發行股本，且為我們的控股股東之一
「董事會」	指	董事會
「英屬維京群島」	指	英屬維京群島
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載企業管治守則及企業管治報告
「中國」或「中國內地」	指	中華人民共和國，除非文義另有所指及僅就本報告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣。「中國的」一詞應具備相應的涵義
「本公司」、「美圖」或「我們」	指	Meitu, Inc. 美图公司，一家於2013年7月25日根據開曼群島法律註冊成立並以分別於2016年10月28日及11月7日獲香港公司註冊處處長批准及向其註冊的「美图公司」(以中文)於香港經營業務的獲豁免有限責任公司。如文義所指，「美圖」亦可指本公司的品牌

「《公司法》」	指	開曼群島法律第22章《公司法》(1961年法例3，經整合及修訂)
「《公司條例》」	指	香港法例第622章《公司條例》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「一致行動方」	指	吳先生、蔡先生及王女士(包括適用情況下受彼等直接或間接控制而直接持有股份的任何實體)
「一致行動方協議」	指	一致行動集團於2016年8月17日訂立的協議，據此，一致行動集團承諾(其中包括)就於本公司董事會會議及股東大會(如適用)上提呈的任何決議案作一致投票，並確認其成員已自本公司註冊成立起並於一致行動集團任何成員在本集團現時旗下任何公司或實體中持有權益的任何以往期間已採取一致行動
「合約安排」	指	吳先生、蔡女士、美圖之家及美圖網(視乎情況而定)訂立的一系列合約安排，詳情見本年報「合約安排」一節所述
「控股股東」	指	具有上市規則所賦予的涵義，且除非文義另有所指，即指吳先生、蔡先生、Xinhong Capital、Longlink Capital及Baolink Capital
「董事」	指	本公司董事
「本集團」	指	本公司、其不時的子公司及中國經營實體(其因合約安排被列作本公司的子公司，其財務業績因此與本公司財務業績合併入賬)
「香港」	指	中國香港特別行政區
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「ICP」	指	互聯網內容提供商
「ICP許可證」	指	互聯網信息服務的增值電信業務經營許可證

釋義

172



美團公司
二零一六年
年報

「國際財務報告準則」	指	由國際會計準則理事會不時頒佈的國際財務報告準則、修訂及詮釋
「互聯網增值服務」	指	互聯網增值服務
「上市」	指	股份於聯交所主板上市
「上市規則」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「上市日期」	指	2016年12月15日，股份於聯交所上市日期
「Longlink Capital」	指	Longlink Capital Ltd，一家於2007年1月11日根據英屬維京群島法律註冊成立的公司，由Longlink Limited全資擁有，轉而由受託人Lion Trust (Singapore) Limited以蔡先生為受益人而持有，該公司持有本公司已發行股本約14.67%，且為我們的控股股東之一
「主板」	指	聯交所運營的證券交易所(不包括期權市場)，獨立於聯交所創業板並與其並行運作
「月活躍用戶數」	指	月活躍用戶數
「美拍網絡」	指	美拍網絡有限公司，一家於2015年6月19日根據香港法例註冊成立的有限責任公司，且為我們的間接全資子公司
「美團香港」	指	美團(中國)有限公司，一家於2013年8月12日在香港註冊成立的有限責任公司，且為我們的直接全資子公司
「Meitu Holdings」	指	Meitu Holdings Ltd，一家於2015年6月2日根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限責任公司，且為我們的直接全資子公司

「美圖之家」	指	廈門美圖之家科技有限公司，一家於2013年10月14日在中國成立的公司，且為我們的間接全資子公司
「Meitu Investment」	指	Meitu Investment Ltd，一家於2015年1月30日根據英屬維京群島法律註冊成立的英屬維京群島商業公司，且為我們的直接全資子公司
「美圖移動」	指	廈門美圖移動科技有限公司，一家於2013年3月1日在中國成立的公司，且為我們的間接全資子公司
「美圖網」	指	廈門美圖網科技有限公司(前稱廈門數字情緣網絡科技有限公司及廈門網之源信息科技有限公司)，一家於2003年6月18日在中國成立的公司，分別由吳先生及蔡女士擁有51%及49%的股權，且因合約安排之故作為我們的子公司入賬
「Meitu Technology」	指	Meitu Technology, Inc. (前稱MagicV, Inc.及MIXVID, Inc.)，一家於2014年8月29日根據特拉華州法律註冊成立的有限責任公司，且為我們的間接全資子公司
「Meitu Technology (US)」	指	Meitu Technology (US) , LLC (前稱Commsource, LLC)，一家於2015年4月1日根據加利福尼亞州法律註冊成立的有限責任公司，且為我們的間接全資子公司
「工業和信息化部」	指	中華人民共和國工業和信息化部(前稱信息產業部)
「文化部」	指	中華人民共和國文化部
「標準守則」	指	上市規則附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
「蔡先生」	指	我們的創始人、董事長、執行董事、控股股東之一兼授權代表蔡文勝先生

釋義

174



美團公司
二零一六年年報

「吳先生」	指	我們的創始人、首席執行官、執行董事兼控股股東之一吳澤源先生(亦稱吳欣鴻先生)
「顏先生」	指	我們的首席財務官、聯席公司秘書之一兼授權代表顏勁良先生
「蔡女士」	指	蔡先生及王女士的女兒Cai Shuting女士
「王女士」	指	蔡先生的配偶Wang Baoshan女士
「納斯達克」	指	全美證券交易商協會自動報價系統
「提名委員會」	指	本公司提名委員會
「紐約證券交易所」	指	紐約證券交易所
「首次公開發售後股份獎勵計劃」	指	本公司於2016年11月25日採納的股份獎勵計劃，該計劃並非購股權計劃且不受上市規則第十七章的條文限制
「首次公開發售後購股權計劃」	指	本公司於2016年11月25日採納的購股權計劃，該計劃符合上市規則第十七章的條文的規定
「首次公開發售前僱員購股權計劃」	指	董事會於2014年2月15日批准並由董事會於2015年11月18日修訂的本公司僱員購股權計劃
「中國經營實體」	指	美團網以及其子公司及分公司，其財務業績已經合併入賬及列賬，猶如其因合約安排而為本公司的子公司
「首次公開發售前投資者」	指	A-1系列優先股股東、A-2系列優先股股東、B系列優先股股東、C系列優先股股東及D系列優先股股東
「招股章程」	指	本公司日期為2016年12月5日的招股章程
「薪酬委員會」	指	本公司薪酬委員會
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣元
「A系列優先股股東」	指	任何A系列優先股持有人

「A系列優先股」	指	A-1系列優先股、A-2A系列優先股及A-2B系列優先股
「A-1系列優先股股東」	指	任何A-1系列優先股持有人
「A-1系列優先股」	指	本公司每股面值0.0001美元的A-1系列可轉換可贖回優先股(重新分類自初始A系列優先股)，其中11,111,111股目前已發行並由A-1系列優先股股東根據A-1系列優先股購買協議持有
「A-2系列優先股股東」	指	任何A-2系列優先股持有人
「A-2系列優先股」	指	A-2A系列優先股及A-2B系列優先股
「A-2A系列優先股」	指	本公司每股面值0.0001美元的A-2A系列可轉換可贖回優先股，其中41,730,994股目前已發行並由A-2系列優先股股東根據A-2系列優先股購買協議持有
「A-2B系列優先股」	指	本公司每股面值0.0001美元的A-2B系列可轉換可贖回優先股，其中14,444,444股目前已發行並由A-2系列優先股股東根據A-2系列優先股購買協議持有
「B系列優先股股東」	指	任何B系列優先股持有人
「B系列優先股」	指	本公司每股面值0.0001美元的B系列可轉換可贖回優先股，其中52,603,041股目前已發行並由B系列優先股股東根據B系列優先股購買協議持有
「C系列優先股股東」	指	任何C系列優先股持有人
「C系列優先股」	指	本公司每股面值0.0001美元的C系列可轉換可贖回優先股，其中34,457,408股目前已發行並由C系列優先股股東根據C系列優先股購買協議持有

釋義

176



美團公司
二零一六年年報

「D系列優先股購買協議」	指	由(其中包括)本公司、吳先生及D系列優先股股東訂立的日期為2016年4月19日的D系列優先股購買協議
「D系列優先股股東」	指	任何D系列優先股持有人
「D系列優先股」	指	本公司每股面值0.0001美元的D系列可轉換可贖回優先股，其中14,315,790股目前已發行並由D系列優先股股東根據D系列優先股購買協議持有
「《證券及期貨條例》」	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.00001美元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「子公司」	指	具有《公司條例》第15條所賦予的涵義
「美國」	指	美利堅合眾國、其領土、屬地及所有受其司法管轄權管轄的地區
「美元」	指	美國的法定貨幣美元
「Xinhong Capital」	指	Xinhong Capital Limited，一家於2013年6月13日根據英屬維京群島法律註冊成立的公司，由Easy Prestige Limited全資擁有，轉而由受託人Lion Trust (Singapore) Limited以吳先生為受益人而持有，該公司持有本公司已發行股本約13.40%，且為我們的控股股東之一
「%」	指	百分比

