

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

meitu

Meitu, Inc.

美图公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司，並以「美圖之家」名稱於香港經營業務)

(股份代號：1357)

截至2018年6月30日止六個月 中期業績公告

美图公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司、其子公司以及廈門美圖網科技有限公司(「美圖網」)及其子公司(統稱「本集團」)截至2018年6月30日止六個月的未經審核合併業績。

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

主要摘要：

- 互聯網業務分部的收入同比增長131.6%至人民幣5.717億元。截至2018年6月30日止六個月，該分部的收入佔總收入的27.9%，而截至2017年6月30日止六個月有關佔比為11.3%。
- 截至2018年6月30日止六個月，虧損淨額同比減少3.4%至人民幣1.274億元。
- 我們已經開始實施「美和社交」戰略，從而使美圖秀秀從一款工具應用進化為社交媒體平台。我們正在對小部份用戶開放測試該新社交版本的美圖秀秀，且測試結果鼓舞人心。當該社交版本的美圖秀秀於2018年9月正式上線後，美圖秀秀將成為中國最大的社交媒體平台之一，擁有超過1億月活躍用戶。
- 未來18個月，我們的首要任務並非側重產生淨利潤，而是推動活躍用戶數及毛利潤的增長。

主要財務數據

	截至6月30日止六個月		同比變動 (%)
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	
收入	2,052,010	2,179,791	-5.9%
— 互聯網業務	571,684	246,790	131.6%
— 智能硬件	1,480,326	1,933,001	-23.4%
毛利	626,030	435,252	43.8%
— 互聯網業務	231,375	38,918	494.5%
— 智能硬件	394,655	396,334	-0.4%
毛利率	30.5%	20.0%	+10.5個百分點
— 互聯網業務	40.5%	15.8%	+24.7個百分點
— 智能硬件	26.7%	20.5%	+6.2個百分點
淨虧損	(127,365)	(131,781)	-3.4%

主要營運數據

	截至6月30日	截至12月31日	變動 (%)
	2018年 千人	2017年 千人	
月活躍用戶總數(「月活躍用戶總數」)	349,867	415,789	-15.9%
按產品劃分的月活躍用戶數 ¹ 明細：			
美圖秀秀	115,713	117,100	-1.2%
美顏相機	90,751	96,724	-6.2%
美拍 ²	42,767	98,139	-56.4%
其他	100,636	103,826	-3.1%
按地理位置劃分的月活躍用戶數明細：			
中國大陸	242,636	303,919	-20.2%
海外	107,231	111,870	-4.1%

1. 應用(不包括美拍)的月活躍用戶數僅包括應用內用戶。

2. 截至2018年6月30日，美拍的月活躍用戶數包括1,590萬應用內用戶(截至2017年12月31日止年度：2,950萬)及2,690萬移動網頁版用戶(截至2017年12月31日止年度：6,860萬)。

業務回顧及展望

2018年上半年充滿了挑戰和機遇。我們的整體月活躍用戶數從2017年12月的4.158億下降至2018年6月的3.499億。雖然有部分屬於一次性因素，例如2018年3月及6月各應用商店暫停美拍的下載，但是影像應用市場日益激烈的競爭也給我們的整體用戶增長帶來了壓力。考慮到競爭環境和本公司目前的發展階段，我們實施了「美和社交」的新戰略。我們堅信該戰略不僅會令我們的活躍用戶群恢復增長，還會顯著提高我們互聯網業務的貨幣化潛力。我們欣然宣佈，到目前為止，該戰略舉措進展順利。

這一新戰略中最重要的部分之一就是將我們的旗艦影像編輯應用美圖秀秀轉型為社交媒體平台。通過這種結構性變化，我們旨在從兩個角度推動美圖秀秀的月活躍用戶數增長。首先，通過更多的使用場景來達到目的。以前，美圖秀秀只是一款用戶僅於需要編輯圖像時（往往為拍照之後）才會使用的工具應用；但是轉型為社交網絡後，用戶還能夠瀏覽他們的朋友及／或其他用戶上傳的圖像。我們認為這樣的瀏覽行為將增加美圖秀秀的流量，從而增加美圖秀秀的月活躍用戶數。其次，通過增加男性用戶的使用量來達到目的。美圖秀秀目前的月活躍用戶大多是女性。我們認為美圖秀秀目前的用戶群上傳的照片可以吸引更多男性用戶瀏覽此類照片，從而擴大美圖秀秀的月活躍用戶群。我們相信這種結構性變化也將推動商業化，因為我們可以增添更多精準的廣告庫存，諸如推廣信息流，以及更好地跟蹤非標準化廣告產品（如AR濾鏡）的使用情況。在2018年5月初，我們在美圖秀秀應用中添加了一些社交功能，以獲取用戶的反饋。我們對測試結果非常滿意，因為核心社交用戶組的每日使用時間比普通應用用戶高出數倍。當社交媒體版本的美圖秀秀於2018年9月正式上線後，將成為中國最大的社交媒體平台之一，擁有超過1億月活躍用戶。就該社交化轉型而言，我們預計將在未來18個月大力投資，將美圖秀秀品牌作為社交平台進行推廣，建立一個活躍的社區，通過有趣和創新的內容推動用戶參與。投資將採取的形式為推廣和營銷費用以及與內容提供商的收入分享費用。我們打算監控投資回報，並積極調整投資金額以最大限度地發揮影響力。因此，我們短期內的重點是推動(i)活躍用戶（特別是社交用戶）的增長，及(ii)毛利的增長。在我們轉型成為可擴展性社交媒體平台之前，我們將不強調產生淨利潤，我們認為該轉型將為股東帶來最大的長期價值。

2018年上半年，廣告以及互聯網增值服務及其他收入分別同比增長244.8%和74.7%。2018年上半年我們互聯網業務收入合共佔總收入的27.9%，而2017年上半年佔比為11.3%，進一步證明了我們通過各種互聯網商業化模式將我們龐大、高質量的用戶群變現的能力。

由於中國市場的智能手機總出貨量同比繼續下降，2018年上半年的智能硬件業務的市場狀況充滿挑戰。我們預計這一充滿挑戰的狀況將持續到2018年下半年。此外，智能手機市場的競爭非常激烈，因為我們許多競爭對手推出了專注於自拍的智能手機產品，其定位類似於美圖智能手機。為了應對這種充滿挑戰的環境，我們決定增加新產品的開發週期，以確保更好的用戶體驗。因此，我們已重新安排，原計劃在2018年底推出的V系列智能手機現改在2019年上半年發佈。

另一方面，我們認為智能手機之外的智能硬件業務存在巨大的市場機遇。2018年6月，我們推出了我們的第一款美容智能硬件產品*BeautyMore*，這是一款皮膚質量分析儀。我們的用戶不僅能夠獲得高度準確的皮膚狀況報告，還可以選擇接受基於其皮膚狀況的個性化護膚產品推薦，而該等產品可方便地在我們的電子商務平台上購買。這是我們如何將智能硬件產品整合到美麗生態系統中的一個例子，我們期望在未來擴大該硬件產品組合。

為促進「美和社交」戰略的實施，我們將業務從一系列以項目為中心的業務單元重組為三大以產品為中心的事業群，即社交產品事業群、美顏產品事業群和智能硬件產品事業群。該重組將使我們更好地專注於每一個戰略目標。

管理層討論與分析

截至2018年6月30日止六個月與截至2017年6月30日止六個月的比較

	未經審核 截至2018年 6月30日 止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2017年 6月30日 止六個月 人民幣千元
收入	2,052,010	2,179,791
營業成本	<u>(1,425,980)</u>	<u>(1,744,539)</u>
毛利	626,030	435,252
銷售及營銷開支	(446,236)	(240,398)
行政開支	(136,312)	(95,175)
研發開支	(350,683)	(199,133)
其他收入	12,998	18,322
其他收益／(虧損)淨額	162,632	(65,122)
融資收入淨額	35,777	47,811
應佔以權益法入賬的聯營公司之(虧損)／利潤	<u>(1,698)</u>	<u>302</u>
除所得稅前虧損	(97,492)	(98,141)
所得稅開支	<u>(29,873)</u>	<u>(33,640)</u>
期內虧損	<u>(127,365)</u>	<u>(131,781)</u>
以下人士應佔虧損：		
— 本公司擁有人	(130,365)	(131,781)
— 非控股權益	<u>3,000</u>	<u>—</u>
非國際財務報告準則調整：		
經調整淨虧損	<u>(198,763)</u>	<u>(33,176)</u>
以下各方應佔虧損：		
— 本公司擁有人	(201,763)	(33,176)
— 非控股權益	<u>3,000</u>	<u>—</u>

收入

我們的互聯網業務所得收入同比大幅增長131.6%，而智能硬件所得收入同比下降23.4%。因此，截至2018年6月30日止六個月總收益為人民幣20.52億元，較截至2017年6月30日止六個月的總收益人民幣21.798億元減少5.9%。2018年上半年，互聯網業務分部佔總收入的百分比繼續上升至27.9%，而2017年上半年為11.3%。

	截至6月30日止六個月			
	2018年		2017年	
	金額 人民幣千元	佔總收入 百分比	金額 人民幣千元	佔總收入 百分比
互聯網業務	571,684	27.9%	246,790	11.3%
智能硬件	1,480,326	72.1%	1,933,001	88.7%
總計	<u>2,052,010</u>	<u>100.0%</u>	<u>2,179,791</u>	<u>100.0%</u>

互聯網業務

互聯網業務分部收入明細如下：

	截至6月30日止六個月		
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	同比變動 (%)
在線廣告	284,908	82,630	244.8%
互聯網增值服務及其他	286,776	164,160	74.7%
總計	<u>571,684</u>	<u>246,790</u>	<u>131.6%</u>

在線廣告

截至2018年6月30日止六個月，主要受到更多優質品牌廣告商的推動，在線廣告所得收入保持高增長勢頭，同比增長244.8%至人民幣2.849億元。我們計劃通過以下方式進一步增加廣告收入：(i)引入更多的廣告庫存，比如推廣信息流等，來滿足我們用戶的多樣需求；(ii)增強內容營銷和整合營銷技術來優化廣告質量進而提升填充率；以及(iii)通過精準營銷來提高廣告對客戶的價值。此外，不斷增加的用戶數據和更先進的數據分析的合併使用將幫助我們的廣告商提高激起用戶興趣進而產生購買行為的能力。

互聯網增值服務及其他

截至2018年6月30日止六個月，互聯網增值服務及其他收入同比增長74.7%至人民幣2.868億元。我們的大部分互聯網增值服務業務均來自在美拍直播上銷售虛擬道具所得。由於主動對美拍全站內容進行清查整改，美拍在2018年3月和6月從所有的應用商店暫停下載。因此2018年上半年，美拍的平均月付費用戶數同比下降34.4%至213,188，月活躍用戶數亦有所下降。儘管如此，由於來自每位付費用戶的平均收入大幅增加，美拍的互聯網增值服務及其他收入仍然緩慢增長。

2018年上半年，我們的電子商務平台美圖美妝所得收入佔整體互聯網增值服務業務的百分比有所增加。我們通過提供人工智能附能的皮膚分析工具，使得用戶獲得更個性化的產品推薦來差異化我們的電商服務，從而取得更高的收入轉換。

未來，我們將繼續豐富我們互聯網增值服務的產品組合以滿足客戶對美的多樣化需求。

智能硬件

由於推出的新智能手機型號較少，故智能硬件分部的收入由截至2017年6月30日止六個月的人民幣19.33億元減少23.4%至截至2018年6月30日止六個月的人民幣14.803億元，推出手機減少帶來的收入降低影響被平均售價（「平均售價」）增加所抵銷。於2017年上半年，我們推出兩個新型號，即分別於二月及五月推出美圖T8系列及美圖M8系列，而在2018年上半年，我們僅在6月底推出了一個新型號，即美圖T9系列。正如我們前面提到的，新產品發佈的時機亦會對特定財務期間智能手機的銷量產生重大影響。因此，智能手機銷售數量從截至2017年6月30日止六個月的847,090台同比下降37.0%至截至2018年6月30日止六個月的533,260台。2018年上半年的智能手機業務市場充滿挑戰，原因是中國市場的智能手機總出貨量同比持續下滑，我們預計這一趨勢將持續到2018年下半年。我們將通過我們的尖端圖像技術、時尚品牌及高端定位繼續保持自身獨特性。然而，由於我們的許多競爭對手推出了專注於自拍的智能手機產品，因此市場競爭加劇。為應對這一市場環境，我們決定通過以下方式提升用戶體驗：(i)在我們的智能手機產品中安裝更高性能的芯片組；及(ii)延長我們的研發週期。該兩項變動將分別導致：(i)由於零部件成本增加導致2018年下半年毛利率下降；及(ii)原本預計在2018年下半年推出的V系列改在了2019年上半年發佈，因此出貨量將減少。儘管該等措施無疑將為該分部近期財務表現施加壓力，但我們認為這些均為對美圖智能手機品牌長期價值的必要投資。

截至2018年6月30日止六個月，平均售價為人民幣2,751元，而截至2017年6月30日止六個月，平均售價則為人民幣2,272元。產品組合是推動平均售價的關鍵因素。

每台智能手機的平均售價乃按期內智能手機銷售總收入除以所售台數計算。有關價格包括對應增值稅。

營業成本

截至2018年6月30日止六個月，營業成本為人民幣14.26億元，較截至2017年6月30日止六個月的人民幣17.445億元同比減少18.3%。

互聯網業務

截至2018年6月30日止六個月，互聯網業務分部成本自截至2017年6月30日止六個月的人民幣2.079億元增長63.7%至人民幣3.403億元，主要原因是(i)就在美拍上銷售虛擬禮物與內容創作者分成收入人民幣1.229億元，而該業務於2016年6月開始；及(ii)與我們電子商務業務美圖美妝相關的營業成本為人民幣9,370萬元，而去年同期並無該營業成本。分部成本主要包括銷售商品成本、物流成本及與在線付款相關的服務費等。

智能硬件

截至2018年6月30日止六個月，智能硬件的分部成本為人民幣10.857億元，較截至2017年6月30日止六個月的人民幣15.367億元減少29.3%，主要原因是已售智能手機數量減少所致。按期內智能手機組件成本總額除以所售台數計算的每台智能手機平均成本由截至2017年6月30日止六個月的人民幣1,717元增至截至2018年6月30日止六個月的人民幣1,943元。該增長主要是由於推出具有更高溢價的美圖T9系列，與2017年推出的手機相比，該系列採用價格更高的主要組件。

毛利及毛利率

截至2018年6月30日止六個月，毛利為人民幣6.26億元，較截至2017年6月30日止六個月的人民幣4.353億元大幅增加43.8%。毛利率從截至2017年6月30日止六個月的20.0%增至截至2018年6月30日止六個月的30.5%。

	截至6月30日止六個月			
	2018年 金額 人民幣千元	毛利率%	2017年 金額 人民幣千元	毛利率%
互聯網業務	231,375	40.5%	38,918	15.8%
智能硬件	394,655	26.7%	396,334	20.5%
總計	<u>626,030</u>	<u>30.5%</u>	<u>435,252</u>	<u>20.0%</u>

互聯網業務

截至2018年6月30日止六個月我們的互聯網業務分部產生毛利人民幣2.314億元，而截至2017年6月30日止六個月產生毛利人民幣3,890萬元。

截至2018年6月30日止六個月，毛利率為40.5%，而截至2017年6月30日止六個月毛利率為15.8%。該分部的兩個主要成本項目為(i)視頻內容審查費，主要與美拍用戶群的規模及活躍度有關；及(ii)所售商品成本。於2018年上半年，毛利增加乃主要由於在線廣告及互聯網增值服務的經營槓桿所致，部分被不斷發展的毛利率較低的電子商務業務所抵銷。

智能硬件

由於較高利潤產品組合，智能硬件分部的毛利率由2017年上半年的20.5%增長至2018年同期的26.7%。然而，我們的智能硬件分部的毛利由截至2017年6月30日止六個月的人民幣3.963億元輕微下跌至截至2018年6月30日止六個月的人民幣3.947億元，此乃主要由於所售智能手機數量減少。

銷售及營銷開支

截至2018年6月30日止六個月，銷售及營銷開支為人民幣4.462億元，較截至2017年6月30日止六個月的人民幣2.404億元增加85.6%，主要歸因於廣告開支及包括股權激勵在內的人員相關開支增加。由於我們重新專注用戶增長及互聯網業務擴張，故2018年下半年的銷售及分銷開支很可能進一步增加。

研發開支

截至2018年6月30日止六個月，研發開支為人民幣3.507億元，較截至2017年6月30日止六個月的人民幣1.991億元增加76.1%，主要歸因於包括股權激勵在內的人員相關開支增加。

行政開支

截至2018年6月30日止六個月，行政開支為人民幣1.363億元，較截至2017年6月30日止六個月的人民幣9,520萬元增加43.2%，主要歸因於包括股權激勵在內的人員相關開支增加。

其他收入

截至2018年6月30日止六個月，其他收入為人民幣1,300萬元，較截至2017年6月30日止六個月的人民幣1,830萬元減少29.1%。

其他收益／(虧損)淨額

截至2018年6月30日止六個月我們的其他收益淨額增長為人民幣1.626億元，而截至2017年6月30日止六個月我們的其他虧損淨額為人民幣6,510萬元，主要原因是(i)就若干早期投資確認公允價值收益人民幣8,530萬元；以及(ii)出售長期投資所得收益淨額人民幣7,720萬元。

融資收入淨額

融資收入淨額主要包括銀行利息收入及匯兌虧損。我們的融資收入淨額由截至2017年6月30日止六個月的人民幣4,780萬元減少25.2%至截至2018年6月30日止六個月的人民幣3,580萬元，主要由於截至2018年6月30日止六個月錄得匯兌虧損淨額人民幣1,170萬元，而2017年同期錄得匯兌收益淨額人民幣1,000萬元。

所得稅開支

截至2018年6月30日止六個月的所得稅開支為人民幣2,990萬元，而截至2017年6月30日止六個月的所得稅開支為人民幣3,360萬元。儘管本集團於截至2018年6月30日止六個月從合併角度產生虧損，但部分實體產生正淨利潤。

期內虧損及非國際財務報告準則衡量指標：經調整淨利潤／(虧損)

我們於截至2018年6月30日止六個月的淨虧損為人民幣1.274億元，較截至2017年6月30日止六個月的人民幣1.318億元同比略微減少3.4%，原因是我們持續投資美圖產品線，且有關減少部份被長期投資所得收益淨額增加所抵銷。

為補充我們根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)呈列的合併財務資料，我們亦採用並非國際財務報告準則規定或並非按國際財務報告準則呈列的非國際財務報告準則衡量指標「經調整淨利潤／(虧損)」作為額外財務衡量指標。就本業績公告及日後的業績公告而言，「經調整淨利潤／(虧損)」將可用於與「非公認會計原則的淨利潤／(虧損)」交換。我們相信，該額外財務衡量指標有利於通過去除我們的管理層認為對我們經營表現不具指示性的項目的潛在影響，來比較不同期間的經營表現。我們相信，該衡量指標為投資者及其他人士提供有幫助的信息，以通過與我們的管理層相同方式了解及評估我們的合併經營業績。然而，我們呈列的「經調整淨利潤／(虧損)」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。

截至2018年6月30日止六個月，經調整淨虧損為人民幣1.988億元，而截至2017年6月30日止六個月為人民幣3,320萬元。儘管毛利因互聯網業務擴張而增加，但損失較大的原因在於：(i)智能硬件及互聯網業務分部促銷及營銷開支的增加，及(ii)人員相關開支的增加，此有助於形成更強大的研發實力和大數據分析能力。

於2018年下半年，互聯網業務持續增長的毛利可能被智能硬件業務的短期壓力所超過。與此同時，我們計劃繼續投資美圖秀秀以將其轉變為可擴展性社交媒體平台。因此，我們預計虧損淨額及經調整虧損淨額將於2018年下半年擴大。

下表載列截至2018年及2017年6月30日止六個月的經調整淨利潤／(虧損)與根據國際財務報告準則計算及呈列的最直接可資比較財務計量(為期內虧損)的對賬：

	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
以下人士應佔期內(虧損)／利潤：		
— 本公司擁有人	(130,365)	(131,781)
— 非控股權益	<u>3,000</u>	<u>—</u>
撇除：		
— 股權激勵	91,107	33,651
— 長期投資公允價值變動	(85,278)	97,631
— 出售長期投資所得收入	<u>(77,227)</u>	<u>(32,677)</u>
以下人士應佔經調整淨(虧損)／利潤：		
— 本公司擁有人	(201,763)	(33,176)
— 非控股權益	<u>3,000</u>	<u>—</u>

非控股權益

非控股權益指我們非全資子公司少數股東應佔的稅後虧損。

流動資金及財務資源

我們截至2018年6月30日及2017年12月31日的現金及其他流動財務資源如下：

	2018年	2017年
	6月30日 人民幣千元	12月31日 人民幣千元
現金及現金等價物	1,268,498	1,396,632
短期銀行存款	2,543,027	3,774,807
存入銀行的短期投資	<u>3,002</u>	<u>—</u>
現金及其他流動財務資源	<u>3,814,527</u>	<u>5,171,439</u>

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入率產生收入。

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。

資金政策

我們已就資金政策採取審慎的財務管理方法，因此於截至2018年6月30日止六個月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6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
購買物業及設備	76,806	24,163
購買無形資產	15,041	650
總計	<u>91,847</u>	<u>24,813</u>

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

資本開支增加主要是為增強我們的大數據分析能力。

長期投資活動

我們已就我們認為補充我們業務且對我們業務有裨益的技術或業務作出少量投資。除本業績公告所披露的以外，概無該等個別投資被視為屬重大。我們的部分投資為早期公司，不會產生可觀收益及溢利。因此該等投資難以在早期階段確定是否成功，儘管成功投資可產生高額回報，不成功投資可能須被減值或核銷。

外匯風險

本集團的子公司主要於中國(「中華人民共和國」)經營，且面臨來自各種貨幣(主要為美元)的外匯風險。因此，外匯風險主要來自於本集團的中國子公司在收到或將收到境外業務夥伴的外幣時或向境外業務夥伴支付或將支付外幣時確認的資產及負債。我們於截至2018年及2017年6月30日止六個月並無對沖任何外幣波動。

資產質押

截至2018年6月30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1,000,000元(截至2017年12月31日：人民幣1,000,000元)。

或然負債

截至2018年6月30日，我們並無任何重大或然負債(截至2017年12月31日：無)。

股息

截至2018年6月30日止六個月，本公司董事(「董事」)建議概不派發任何中期股息。

借款及資產負債比率

截至2018年6月30日，我們質押銀行借貸人民幣10.0百萬元(截至2017年12月31日：零)。截至2018年6月30日，本集團資產負債比率約0.2%(截至2017年12月31日：零)。資產負債比率乃按借款總額除以各自的報告日期的總權益計算。就此而言，總債務於合併資產負債表中界定為銀行貸款。本集團的資產負債比率維持於相對低水平，原因是本集團並無十分依賴借款為本集團營運籌集資金。

所持重大投資

截至2018年6月30日，我們並無於任何其他公司持有任何重大股權投資。

重大投資及資本資產的未來計劃

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

除本業績公告、本公司於2018年4月26日刊發的2017年年報及本公司於2016年12月5日刊發的招股章程（「招股章程」）所披露的以外，本集團截至2018年6月30日並無任何其他重大投資及資本資產計劃。

子公司及聯營公司的重大收購及出售

截至2018年6月30日止六個月，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。

報告日期後重要事項

於2018年7月8日，美圖投資有限公司（一家本公司的全資子公司）以約3,000萬美元的代價收購完美互動有限公司（「更美」）的若干股份（「收購」）。本集團確認該收購為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，且本集團就會計目的正在敲定該收購的相關估值。

更美為一家醫療美容社交及服務平台，求美者可以向整形醫生提問，獲得優質的美容整形建議。該公司的APP現提供廣泛的服務，包括社區管理、電子商務以及為有興趣實施整形手術、美容牙科手術、眼瞼手術等的用戶提供財務支持。

除上述披露外，於2018年6月30日之後以及直至本業績公告日期，概無發生影響本集團的重要事項。

財務資料

中期簡明合併收入表

	附註	未經審核 截至2018年 6月30日 止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2017年 6月30日止 六個月 人民幣千元
收入	4	2,052,010	2,179,791
營業成本	5	<u>(1,425,980)</u>	<u>(1,744,539)</u>
毛利		626,030	435,252
銷售及營銷開支	5	(446,236)	(240,398)
行政開支	5	(136,312)	(95,175)
研發開支	5	(350,683)	(199,133)
其他收入		12,998	18,322
其他收益／(虧損)淨額	6	162,632	(65,122)
融資收入淨額		35,777	47,811
應佔以權益法入賬的聯營公司之(虧損)／利潤		<u>(1,698)</u>	<u>302</u>
除所得稅前虧損		(97,492)	(98,141)
所得稅開支	7	<u>(29,873)</u>	<u>(33,640)</u>
期內虧損		<u><u>(127,365)</u></u>	<u><u>(131,781)</u></u>
以下人士應佔(虧損)／利潤：			
— 本公司擁有人		(130,365)	(131,781)
— 非控股權益		<u>3,000</u>	<u>—</u>
		<u><u>(127,365)</u></u>	<u><u>(131,781)</u></u>
期內本公司擁有人應佔每股虧損 (以每股人民幣元表示)	8		
— 基本		<u><u>(0.03)</u></u>	<u><u>(0.03)</u></u>
— 攤薄		<u><u>(0.03)</u></u>	<u><u>(0.03)</u></u>

中期簡明合併綜合收入表

	附註	未經審核 截至2018年 6月30日 止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2017年 6月30日 止六個月 人民幣千元
期內虧損		(127,365)	(131,781)
其他綜合收入／(虧損)，扣除稅項 可重新分類至損益的項目			
可供出售金融資產之公允價值變動		—	(820)
貨幣換算差額		<u>11,773</u>	<u>(121,352)</u>
期內其他綜合收入／(虧損)總額，扣除稅項		<u>11,773</u>	<u>(122,172)</u>
期內綜合虧損總額，扣除稅項		<u>(115,592)</u>	<u>(253,953)</u>
以下人士應佔綜合(虧損)／收入總額：			
— 本公司擁有人		(118,592)	(253,953)
— 非控股權益		<u>3,000</u>	<u>—</u>
		<u>(115,592)</u>	<u>(253,953)</u>

中期簡明合併資產負債表

	附註	未經審核 2018年 6月30日 人民幣千元	經審核 2017年 12月31日 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業及設備		138,661	91,898
無形資產		102,764	21,298
長期投資			
— 以普通股的形式於聯營公司的投資		27,018	28,415
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		433,820	280,863
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收入的金		6,617	6,534
預付款項及其他應收款項		20,052	64,305
遞延稅項資產		5,780	9,784
		734,712	503,097
流動資產			
存貨		646,440	658,416
貿易應收款項	10	683,018	307,388
預付款項及其他應收款項		512,014	160,182
存入銀行的短期投資		3,002	—
短期銀行存款		2,543,027	3,774,807
受限制現金		1,000	1,000
現金及現金等價物		1,268,498	1,396,632
		5,656,999	6,298,425
總資產		6,391,711	6,801,522
權益及負債			
本公司擁有人應佔權益			
股本		277	280
股本溢價		7,220,252	7,679,137
儲備		(343,889)	(263,065)
累計虧損		(1,904,677)	(1,774,312)
		4,971,963	5,642,040
非控股權益		65,057	—
總權益		5,037,020	5,642,040
負債			
非流動負債			
貿易及其他應付款項		134,800	—
遞延稅項負債		2,705	—
		137,505	—
流動負債			
借款		10,000	—
合同負債		125,846	196,254
貿易及其他應付款項	11	1,062,876	923,306
所得稅負債		18,464	39,922
		1,217,186	1,159,482
負債總額		1,354,691	1,159,482
權益及負債總額		6,391,711	6,801,522

中期簡明合併現金流量表

	附註	未經審核 截至2018年 6月30日 止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2017年 6月30日 止六個月 人民幣千元
經營活動所用現金淨額		(828,086)	(58,372)
投資活動所得／(所用)現金流量淨額		1,194,831	(3,124,947)
融資活動所用現金淨額		<u>(458,975)</u>	<u>(5,256)</u>
現金及現金等價物減少淨額		(92,230)	(3,188,575)
期初之現金及現金等價物		1,396,632	4,508,522
匯兌變動對現金及現金等價物之影響		<u>(35,904)</u>	<u>(35,387)</u>
期末之現金及現金等價物		<u><u>1,268,498</u></u>	<u><u>1,284,560</u></u>
現金及現金等價物結餘分析：			
銀行及手頭現金		1,122,332	1,230,191
初步期限為三個月內的短期銀行存款		<u>146,166</u>	<u>54,369</u>
		<u><u>1,268,498</u></u>	<u><u>1,284,560</u></u>

中期簡明合併財務資料附註

1 一般資料

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

本公司為一家投資控股公司。本公司及其子公司(連同美圖網及其子公司統稱「本集團」)主要在中華人民共和國(「中國」)、香港與其他國家及地區從事提供在線廣告及其他互聯網增值服務以及開發、製造及銷售智能硬件及相關配件。

截至本業績公告日期, 蔡文胜先生及吳澤源先生為本公司的最終控股股東。

本公司股份已自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。

本集團截至2018年6月30日之中期簡明合併資產負債表及截至該日止六個月期間的相關的中期簡明合併收入表、綜合收入表、權益及現金流量變動表及重大會計政策概要及其他解釋性附註(統稱「中期財務資料」)已於2018年8月21日經董事會(「董事會」)批准予以刊發。

除非另有說明, 否則中期財務資料乃以人民幣(「人民幣」)呈列。

此等中期財務資料未經本公司外部核數師審核但已經審閱。

2 編製基準

此等中期財務資料乃根據國際會計準則(「國際會計準則」)第34號「中期財務報告」編製。中期財務資料應與根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製的截至2017年12月31日止年度的年度財務報表一併閱讀。

除採納下列新訂及經修訂標準外，誠如該等年度財務報表所述，所應用之會計政策與截至2017年12月31日止年度的年度財務報表所採用之會計政策一致。

各中期期間之所得稅乃按照預期年度總盈利適用之稅率累計。

(a) 本集團採納之新訂及經修訂準則

若干新訂或經修訂準則於本報告期間適用，且本集團因採納下列準則而須變更其會計政策：

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

採納該等準則及新會計政策之影響於附註3披露。其他準則並未對本集團會計政策產生任何影響，且無須進行追溯調整。

(b) 本集團已發佈尚未採用準則之影響

(i) 國際財務報告準則第16號租賃

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

對出租人的會計處理將無重大變動。

該準則將主要影響本集團經營租賃的會計處理。截至2018年6月30日，本集團的不可撤銷經營租賃承擔為人民幣92,376,000元。然而，本集團仍未釐定該等承擔將導致資產和負債就未來付款確認之程度，以及將如何影響本集團之利潤和現金流量分類。

部分承擔可能屬於短期及低價值租賃的例外情況，而部分承擔則可能與不合資格方香港財務報告準則第16號中不包含租賃的合同有關。

此新訂準則在2019年1月1日或之後開始之年度報告期間的首個中期期間強制執行。目前，本集團擬於其生效日期前不採納該項準則。

3 會計政策變動

3(a) 國際財務報告準則第9號 — 採納之影響

於2018年1月1日(首次應用國際財務報告準則第9號日期)，本集團管理層已評估適用於本集團所持有之金融資產的業務模式，概無對金融資產之分類、計量及減值產生重大影響。

3(b) 國際財務報告準則第9號金融工具 — 自2018年1月1日起應用之會計政策

(i) 分類

自2018年1月1日起，本集團將其金融資產分為下述計量類別：

- 以公允價值(計入其他綜合收入或損益)作後續計量，及
- 以攤銷成本計量。

該分類取決於實體管理金融資產及現金流量合約條款之業務模型。

對於以公允價值計量之資產，收益及虧損會錄入當期損益或其他綜合收入。對於並非持作交易用途之權益工具的投資，將取決於本集團於首次確認時是否作出不可撤銷的選擇將以公允價值計量且其變動計入其他綜合收入的權益投資入賬。

當且僅當管理該等資產之業務模式發生變動時，本集團方會對債務投資進行分類。

(ii) 計量

於首次確認時，本集團按金融資產的公允價值外加(倘為並非以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產)直接歸屬於收購該金融資產的交易成本計量。以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產交易成本於損益中支銷。

於釐定其現金流量是否純粹為支付本金及利息時，附帶嵌入衍生工具之金融資產乃被視為整體予以考慮。

債務工具

其後計量債務工具視乎本集團管理資產及資產之現金流量特徵之業務模式。本集團將其債務工具分類為三種計量類別。

- 攤銷成本：持作收回合約現金流量之資產按攤銷成本計量，有關現金流量純粹指本金及利息付款。來自該等財務資產之利息收入按實際利率法計入財務收入。終止確認產生之收益或虧損連同外匯收益及虧損於損益中直接確認並呈列於其他收益／(虧損)。減值虧損於損益表中呈列為獨立項目。
- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收入之金融資產：持作收回合約現金流量及出售金融資產之資產，倘該等資產現金流量僅指支付本金及利息，則以公允價值計量且其變動計入其他綜合收入之金融資產計量。賬面值之變動乃計入其他綜合收入，惟於損益中確認之減值收益或虧損、利息收入及外匯收益及虧損除外。金融資產終止確認時，先前於其他綜合收入中確認之累計收益或虧損由權益重新分類至損益並確認為其他收益／(虧損)。該等金融資產之利息收入乃按實際利率法計入財務收入。外匯收益及虧損於其他收益／(虧損)中呈列且減值開支於損益表中呈列為單獨項目。
- 以公允價值計量且其變動計入當期損益之金融資產：未達攤銷成本標準之資產或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收入之金融資產乃按公允價值計量且其變動計入損益之金融資產計量。後續按公允價值計量且其變動計入損益之金融資產的債務投資的收益或虧損於損益中確認，且於產生期間呈列為其他收益／(虧損)淨額。

權益工具

本集團按公允價值後續計量所有權益投資。倘本集團管理層選擇於其他綜合收入中列報權益投資之公允價值收益及虧損，則終止確認投資後，概無後續重新分類公允價值收益及虧損至虧損。當本集團有權收取股息付款時，該等投資之股息繼續於損益表確認為其他收入。

按公允價值計量且其變動計入當期損益之金融資產的金融資產公允價值變動於損益表中確認為其他收益／(虧損)(如適用)。按以公允價值計量且其變動計入其他綜合收入之金融資產計量的權益投資之減值虧損(及減值虧損撥回)未自公允價值其他變動中單獨呈報。

(iii) 減值

自2018年1月1日起，本集團按前瞻性基準評估與按攤銷成本計量之債務工具相關的預期信貸虧損。應用之減值方法取決於信貸風險是否大幅增加。

對於貿易應收款項，本集團應用國際財務報告準則第9號許可的簡化方法，其要求預期使用期限虧損自首次確認應收款項時確認。

3(c) 國際財務報告準則第15號客戶合約收入 — 採納準則之影響

本集團已於2018年1月1日起採納國際財務報告準則第15號客戶合約收入，且已評估概無對收入確認及呈列產生重大影響。根據國際財務報告準則第15號的過渡性條文，本集團已採納新規則並重新分類之前計入貿易及其他應付款項之客戶墊款之比較數字為合約負債，金額為人民幣196,254,000元。

3(d) 國際財務報告準則第15號客戶合約收入 — 由2018年1月1日起應用之會計政策

互聯網業務

(i) 在線廣告

— 在線廣告投放收入

本集團通過自身平台及應用向廣告主提供廣告投放。在線廣告收入主要包括基於展示及基於效果的廣告。

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入在展示廣告的合約期間內按比例確認。基於效果的廣告所產生的收入根據實際效果確認。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入。

該等銷售的收入乃基於合約規定的價格，經扣除估計折扣後確認。本公司利用累積的經驗採用預計估值法估計及提供折扣，且收入僅於重大撥回極大可能不會產生時確認。直至報告期末，當預期向客戶應付有關銷售的折扣時確認返利(計入在貿易及其他應付款項)。

一 在線廣告代理收入

本集團提供在線廣告代理服務，且相關收入於根據具體合約條款交付相關服務時予以確認，而具體合約條款通常基於成本加成法或自若干網站出版商賺取之協定之折扣。於一般業務過程中，本集團以代理身份與第三方簽立廣告交易。釐定收入按總額基準還是按淨額基準列報乃基於評估交易中本集團作為委託人還是代理而定。該等釐定事項涉及判斷且基於對每項安排條款的評估。由於本集團促使廣告主及網站出版商購買及銷售廣告服務，故本集團於該等安排中並非委託人，因此，按照淨額基準列報有關交易所賺取的收入及產生的成本。因此，應收廣告客戶的款項確認為其他應收款項，而應付廣告平台的應收款項則確認為其他應付款項。

與自若干網站出版商賺取之折扣相關的收入由該等網站出版商釐定的各種因素(例如於該等網站出版商的各種平台上按季度或按年度的支出)以及該等網站出版商酌情選擇的其他因素釐定。從網站出版商處獲得的該等折扣將於成功投放展示或點擊時記錄為收入。

合約資產於提供服務超過付款時予以確認。應收款項於本集團無條件收取對價時確認。倘於支付該對價到期之前只需要經過一段時間，則收取對價是無條件的。

(ii) 互聯網增值服務及其他

互聯網增值服務及其他收入主要包括運營本集團視頻直播社區及電子商務所得的收入。運營視頻直播社區所得的收入是通過在其平台銷售虛擬貨幣賺取，在其平台上交換消費所用虛擬禮物使用時收入獲得確認。本集團分享一部分收入(「收入分享費用」)予內容提供商，並將其確認為收入成本。於使用之前自銷售虛擬貨幣收取的現金確認為合約負債。

電子商務收入於產品控制權已轉移，即客戶接受所交付產品後賺取並確認。向終端客戶銷售產品附七天內可退貨的權利乃本集團用政策。因此，預計退回的產品將確認為退款負債(計入貿易和其他應付款項)和退貨的權利(計入其他應收款項)。於按組合基準銷售時利用累計經驗估計有關退貨(採用預計估值法)。該估計的回報金額於每個報告日期重新評估。

銷售智能硬件產品

(i) 銷售智能硬件產品 — 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。當產品控制權已轉移，即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。本集團不允許分銷商及零售商向本集團退貨，惟當產品存在某些特定缺陷除外。

該等銷售的收入乃基於合約規定的價格，經扣除估計批量折扣後確認。本公司利用累積的經驗採用預計估值法估計及提供折扣，且收入僅於重大撥回極大可能不會產生時確認。直至報告期末，當預期向客戶應付有關銷售的批量折扣時確認退款責任(計入貿易及其他應付款項)。

當產品已及時交付，且代價成為無條件時，應收款項方可獲得確認，原因是須經一段時間後有關款項方會到期。本集團轉讓產品之前收取的現金確認為合同負債。

(ii) 銷售智能硬件產品 — 終端客戶

直接將貨品銷售予終端客戶所產生的收入於產品的控制權轉移時(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。產品交付前自終端客戶收取之現金確認為合同負債。

向終端客戶銷售產品附七天內可退貨的權利乃本集團的政策。因此，當產品預計將退回時，退款責任(計入貿易及其他應付款項)及可退貨的權利(計入其他應收款項)予以確認。於按組合基準銷售時利用累計經驗估計有關退貨(採用預計估值法)計該等退貨。由於多年以來退回產品數量已趨於平穩，故於累計收入確認之重大撥回很可能不會發生。該假設及估計退貨金額之有效性於每個報告日期進行重新評估。

金融工具

於轉移承諾貨品或服務予客戶及客戶付款超過一年期間，本集團預計不會有任何合約。由此，本集團於貨幣價值期不會調整任何交易價格。

4 分部資料

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

— 互聯網業務

— 智能硬件

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

向主要經營決策者報告的自外部客戶取得的收入作為分部收入計量，即各分部來自客戶的收入。銷售成本主要包括消耗的存貨成本、僱員福利開支、推廣及廣告開支、收入分享費、帶寬及存儲相關費用、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2018年及2017年6月30日止六個月的收入分部資料如下：

	未經審核 截至2018年 6月30日 止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2017年 6月30日 止六個月 人民幣千元
互聯網業務：		
— 在線廣告	284,908	82,630
— 互聯網增值服務及其他	286,776	164,160
	<u>571,684</u>	<u>246,790</u>
智能硬件	<u>1,480,326</u>	<u>1,933,001</u>
總收入	<u><u>2,052,010</u></u>	<u><u>2,179,791</u></u>

截至2018年6月30日止六個月的分部業績如下：

	未經審核		
	截至2018年6月30日止六個月		
	互聯網業務 人民幣千元	智能硬件 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入			
收入確認時點			
在時點上	286,776	1,480,326	1,767,102
超時	284,908	—	284,908
	<u>571,684</u>	<u>1,480,326</u>	<u>2,052,010</u>
分部營業成本	<u>(340,309)</u>	<u>(1,085,671)</u>	<u>(1,425,980)</u>
毛利	<u><u>231,375</u></u>	<u><u>394,655</u></u>	<u><u>626,030</u></u>

截至2017年6月30日止六個月的分部業績如下：

	未經審核		
	截至2017年6月30日止六個月		
	互聯網業務	智能硬件	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收入			
收入確認時點			
在時點上	164,160	1,933,001	2,097,161
超時	82,630	—	82,630
	<u>246,790</u>	<u>1,933,001</u>	<u>2,179,791</u>
分部營業成本	(207,872)	(1,536,667)	(1,744,539)
	<u>38,918</u>	<u>396,334</u>	<u>435,252</u>
毛利			

截至2018年及2017年6月30日止六個月，佔本公司總收入超過10%的主要客戶載列如下。

	未經審核 截至2018年 6月30日 止六個月 %	未經審核 截至2017年 6月30日 止六個月 %
智能硬件		
客戶A	46.0%	35.0%

本公司的註冊地為開曼群島，而本集團主要在中國經營業務，且其幾乎所有收入均來自中國的外部客戶。

截至2018年6月30日及2017年12月31日，除以公允價值計量且其變動計入當期損益的長期投資以及按公允價值計量且其變動計入其他綜合收入的金融資產外，本集團幾乎所有非流動資產均位於中國境內。

截至2018年6月30日止六個月，分部毛利與除所得稅前虧損的對賬於本集團中期簡明合併收入表內列示。

5 按性質劃分之開支

	未經審核 截至2018年 6月30日 止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2017年 6月30日 止六個月 人民幣千元
存貨消耗確認為：		
— 營業成本	1,116,956	1,467,586
— 銷售及營銷以及其他開支	21,381	12,911
僱員福利開支	470,216	279,823
推廣及廣告開支	307,698	158,805
收入分享費用	141,179	115,709
帶寬及存儲相關成本	49,471	58,467
經營租賃開支	30,731	22,767
物業及設備折舊	30,396	18,641
保修開支	25,584	27,113
外包技術服務	23,149	4,514
差旅及娛樂開支	20,979	11,667
稅項及徵費	16,797	7,766
視頻內容監控費	15,812	12,647
牌照費	14,081	5,504
無形資產攤銷	3,475	1,181
其他	71,306	74,144
	<u>2,359,211</u>	<u>2,279,245</u>
營業成本、銷售及營銷開支、行政開支及 研發開支的總額		

6 其他收益／(虧損)淨額

	未經審核 截至2018年 6月30日 止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2017年 6月30日 止六個月 人民幣千元
出售物業及設備之收益	36	—
長期投資之公允價值變動	85,278	(97,631)
出售長期投資所得收益	77,227	32,677
其他	91	(168)
	<u>162,632</u>	<u>(65,122)</u>

7 所得稅開支

截至2018年及2017年6月30日止六個月，本集團的所得稅開支分析如下：

	未經審核 截至2018年 6月30日 止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2017年 6月30日 止六個月 人民幣千元
當期所得稅：		
— 中國及海外企業所得稅	26,188	45,928
遞延所得稅	3,685	(12,288)
	<u>29,873</u>	<u>33,640</u>

(a) 開曼群島及英屬維京群島所得稅

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

(b) 香港利得稅

香港利得稅稅率為16.5%。

(c) 其他國家企業所得稅

其他司法管轄區（包括美國、日本和新加坡）子公司的所得稅稅率介乎17%至36%。由於本集團於年內於該等司法權區並無任何應課稅利潤，故並無就所得稅作出撥備。

(d) 中國企業所得稅（「企業所得稅」）

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

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

廈門美圖之家科技有限公司(「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(「稅收優惠期」)產生的稅項虧損後首個盈利年度，美圖之家於兩年期間獲豁免繳納企業所得稅，並於此後三年期間內按減半的適用稅率納稅。由於美圖之家於2018年6月30日錄得累計稅項虧損，美圖之家的稅收優惠期尚未開始。

依據中國國家稅務總局頒佈的相關法律法規(自2008年起生效)，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2018年6月30日止六個月期間的應課稅利潤。

(e) 中國預扣稅(「預扣稅」)

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

本集團並無計劃要求其中國子公司分派其保留盈利，且擬由其中國子公司保留相關盈利以在中國經營及拓展其業務。因此，於2018年6月30日，概無產生與預扣稅有關的遞延所得稅負債(於2017年12月31日：零)。

8 每股虧損

(a) 基本

每股基本虧損乃將本公司權益擁有人應佔本集團虧損除以各期間已發行普通股加權平均數而計算。

	未經審核 截至2018年 6月30日 止六個月	未經審核 截至2017年 6月30日止 六個月
本公司擁有人應佔虧損(人民幣千元)	(130,365)	(131,781)
已發行普通股加權平均數(千股)	<u>4,259,315</u>	<u>4,233,390</u>
每股基本虧損(每股以人民幣表示)	<u><u>(0.03)</u></u>	<u><u>(0.03)</u></u>

(b) 攤薄

每股攤薄虧損乃透過調整已發行普通股加權平均數以假設所有潛在具攤薄效應之普通股已轉換而計算。截至2018年及2017年6月30日止六個月，本公司有兩類潛在普通股，根據首次公開發售前僱員購股權計劃授出的購股權以及根據首次公開發售後股份獎勵計劃授出的受限制股份。由於本集團於截至2018年6月30日止六個月產生虧損，計算每股攤薄虧損時納入潛在普通股將具有反攤薄影響，因此並無將其納入計算。因此，截至2018年6月30日止六個月的每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

9 股息

本公司於截至2018年6月30日止六個月期間並無派發或宣派任何股息(截至2017年6月30日止六個月：零)。

10 貿易應收款項

本集團向客戶授予30至120日的信貸期。於2018年6月30日及2017年12月31日，貿易應收款項(扣除呆賬撥備)基於交易日期之賬齡分析如下：

	未經審核 截至2018年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2017年 12月31日 人民幣千元
貿易應收款項		
最長3個月	529,270	287,434
3至6個月	102,415	16,056
6個月至1年	50,247	3,358
1至2年	1,086	540
	<u>683,018</u>	<u>307,388</u>

於2018年6月30日及2017年12月31日，貿易應收款項的賬面值主要以人民幣計值，且與其於各報告日期的公允價值相若。

11 貿易及其他應付款項

貿易應付款項(包括屬貿易性質之應付關聯方款項)基於交易日期之賬齡分析如下：

	未經審核 截至2018年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2017年 12月31日 人民幣千元
最長3個月	549,671	680,871
3至6個月	9,342	26,367
6個月至1年	6,219	9,716
1年以上	5,305	2,584
	<u>570,537</u>	<u>719,538</u>

12 後續事件

於2018年7月8日，本集團以約30,122,000美元的現金代價收購一間私營實體(該實體通過醫療美容社交及服務平台提供廣泛的服務)之若干股權。該投資將確認為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

其他資料

購買、出售或贖回本公司上市證券

於2017年6月2日舉行的本公司股東週年大會上授予董事會一般授權，以購回本公司股本中的普通股（「股份」），最多為當時已發行股份總數的10%，並於2018年6月5日舉行的本公司股東週年大會上再次授予董事會該項一般授權。根據該授權，截至2018年6月30日止六個月期間，本公司透過香港聯合交易所有限公司（「聯交所」），以總代價554,758,000港元（相當於人民幣460,038,000元）購回合共70,865,000股股份。股份回購乃由董事會就本公司利益及為其股東創造價值而進行。所有購回股份於隨後註銷。

遵守企業管治守則

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

截至2018年6月30日止六個月期間，本公司已遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則及企業管治報告（「企業管治守則」）的適用守則條文。

遵守《董事進行證券交易的標準守則》

本公司已採納上市規則附錄十所載的董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為有關董事買賣本公司證券的行為守則。在向全體董事作出特定查詢後，全體董事確認，截至2018年6月30日止六個月期間，其已遵守標準守則所載的必要準則。

董事會亦已制定書面指引，規範可能擁有本公司有關本公司證券之未公開內幕消息的相關僱員的所有交易（如企業管治守則之守則條文第A.6.4條所述）。

審核委員會及財務報表之審閱

本公司已根據企業管治守則成立審核委員會（「審核委員會」）並制定書面職權範圍。截至本中期業績公告日期，審核委員會包括三名成員，即周浩先生、高振順先生及過以宏博士。周浩先生為審核委員會主席。

審核委員會已審閱本集團截至2018年6月30日止六個月的未經審核中期財務報表。審核委員會亦已與高級管理人員及審核師討論有關本公司所採納的會計政策及慣例以及內部控制的事宜。基於上述審閱及與管理層的討論，審核委員會信納本集團的未經審核中期財務報表乃按適用會計準則編製以及公平呈列本集團截至2018年6月30日止六個月的財務狀況及業績。

上市所得款項淨額用途

本公司股份於2016年12月15日於聯交所主板上市。首次公開發售所得款項淨額約為人民幣42.115億元。截至2018年6月30日，本集團已：

- 將約人民幣12.213億元用於生產智能手機的組件及原材料採購；
- 將約人民幣1.985億元用於投資或收購可補充我們業務的業務；
- 將約人民幣8.001億元用於在中國及海外市場實施銷售及營銷活動；
- 將約人民幣2.052億元用於擴充互聯網服務業務；
- 將約人民幣2.780億元用於擴大研發能力；
- 將約人民幣3.674億元用於一般營運資金。

所得款項淨額的餘額已存入銀行。本集團將以招股章程所載方式使用其餘所得款項淨額。

發佈中期業績及中期報告

本中期業績公告於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站corp.meitu.com發佈。本集團截至2018年6月30日止六個月的中期報告將適時於上述聯交所及本公司網站發佈並派發予本公司股東。

致謝

最後，本人謹代表美圖全體成員向所有用戶致以衷心的感謝。本人亦謹此感謝全體員工及管理團隊在日常工作中彰顯美圖的核心價值，以專業、誠信及奉獻精神執行本集團的戰略。本人亦感謝股東及利益相關者從不間斷的支持與信任。我們將致力於讓世界更美。

承董事會命
美圖公司
董事長
蔡文勝

香港，二零一八年八月二十一日

於本公告日期，本公司執行董事為蔡文勝先生及吳澤源先生（亦稱為：吳欣鴻先生）；非執行董事為馮以宏博士及李開復博士；獨立非執行董事為高振順先生、周浩先生及張首晟教授。

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