

# 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



# 2018

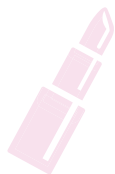
年 度 報 告





# 目錄

公司資料	2
持續經營業務之主要財務數據	4
主席報告	7
管理層討論與分析	9
董事及高級管理層	20
董事會報告	26
企業管治報告	50
環境、社會及管治報告	69
獨立核數師報告	96
合併收入表	102
合併綜合收入表	103
合併資產負債表	104
合併權益變動表	106
合併現金流量表	108
合併財務報表附註	110
五年財務概要	202
釋義	203



## 公司資料

### 董事會

#### 執行董事

蔡文胜先生(董事長)

吳澤源先生(亦稱為：吳欣鴻先生)

#### 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

賴曉凌先生

張明先生(亦稱為：文廚先生)

#### 審計委員會

周浩先生(主席)

過以宏博士

賴曉凌先生

#### 薪酬委員會

賴曉凌先生(主席)

李開復博士

張明先生(亦稱為：文廚先生)

#### 提名委員會

蔡文胜先生(主席)

周浩先生

張明先生(亦稱為：文廚先生)

#### 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 Conyers 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號樓

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(按英文字母順序排列)

北京市競天公誠律師事務所

天元律師事務所

有關開曼群島法律

康德明律師事務所

## 公司資料

### 股份過戶登記總處

Conyers 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](http://corp.meitu.com)



## 持續經營業務之主要財務數據



### 2018年亮點



美圖秀秀應用的月活躍用戶數於2019年2月創歷史新高，達1.192億。



我們的社交策略取得重大進展。於2018年12月，美圖秀秀應用月活躍用戶數的約51%為社交用戶，即活躍於美圖秀秀社交平台的用戶；其照片及視頻內容的當月頁面瀏覽量\*\*達約80億。



使用美圖賬號（「美圖賬號」）登錄的社交用戶比例自2018年9月下旬發佈時的17%左右增至2019年2月的約50%。



互聯網業務所得收入\*同比增長26.3%至人民幣9.477億元，其中在線廣告佔人民幣6.209億元，同比大幅增長101.9%。



2018年經調整虧損淨額\*為人民幣8.791億元。我們已通過戰略夥伴關係調整不盈利及重資產的業務，即電子商務及智能手機，以釋放資源投資我們的「美和社交」戰略。

\* 所呈列的財務指標不包括已終止經營業務。

\*\* 在此說明，頁面瀏覽量指曝光量。

## 持續經營業務之主要財務數據

## 主要財務數據

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

附註：

- (1) 所呈列的財務數據不包括已終止運營業務。
- (2) 有關持續經營業務之經調整虧損淨額的詳情，請參閱「管理層討論與分析—持續經營業務之虧損及非國際財務報告準則衡量指標：持續經營業務之經調整利潤/(虧損)淨額」一節。

## 持續經營業務之主要財務數據

## 主要運營數據

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

附註：

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





## 主席報告



## 致各位股東：

我謹代表本公司董事會，向各位呈報本集團截至2018年12月31日止十二個月的全年業績。

2018年，我們宣佈了「美和社交」的新戰略。這一戰略的核心就是將我們的影像編輯工具美圖秀秀應用轉型為社交媒體平台。我們欣然宣佈，自其於2018年9月底推出以來，該轉型極具前景。僅三個月之後，我們的美圖秀秀社交平台上的圖像及視頻內容於2018年12月達約80億的頁面瀏覽量<sup>(1)</sup>，展示了社交轉型於早期階段的一些成功以及在推動廣告收入方面的潛力。此外，使用美圖賬號登錄的社交用戶比例從社交平台首次推出時的約17%增加至2019年2月的約50%。基於這一堅實基礎，我們將憑藉可精準將內容與用戶匹配的推薦算法創建一個分散式社交平台。

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

附註：

(1) 在此說明，頁面瀏覽量指曝光量。

## 主席報告

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

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

### 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。我們將致力於讓更多人展現自己的美。

蔡文胜先生

董事長

香港

2019年3月20日



## 管理層討論與分析

截至2018年12月31日止年度與截至2017年12月31日止年度的比較

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

## 管理層討論與分析

### 收入

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

	截至12月31日止年度			
	2018年		2017年	
	金額 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
			(經重列)	
互聯網業務	947,671	33.9%	750,310	16.7%
智能硬件	1,843,788	66.1%	3,740,066	83.3%
總計	2,791,459	100.0%	4,490,376	100.0%

### 互聯網業務

互聯網業務分部的收入明細如下：

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

## 管理層討論與分析

### 在線廣告

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

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

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

### 互聯網增值服務及其他

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

### 智能硬件

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



## 管理層討論與分析

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

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

### 營業成本

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

### 互聯網業務

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

### 智能硬件

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



## 管理層討論與分析

### 毛利及毛利率

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

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

### 互聯網業務

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

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

### 智能硬件

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

### 研發開支

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

## 管理層討論與分析

### 銷售及營銷開支

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

### 行政開支

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

### 其他收入

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

### 其他收益／（虧損）淨額

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

### 融資收入淨額

我們的融資收入淨額主要包括銀行利息收入及匯兌虧損。我們於2018年的融資收入淨額為人民幣3,970萬元，而2017年的融資收入淨額則為人民幣9,970萬元，主要由於於2018年匯兌虧損為人民幣3,240萬元，而於2017年匯兌收益為人民幣1,590萬元。

### 所得稅開支

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

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

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



## 管理層討論與分析

為補充我們根據國際財務報告準則呈列的合併財務報表，我們亦採用並非國際財務報告準則規定或呈列的經調整利潤／(虧損)淨額作為額外財務衡量指標。我們認為，該非國際財務報告準則衡量指標有利於通過去除我們的管理層認為對我們經營表現不具指示性的項目的潛在影響，來比較不同期間及不同公司間的經營表現。我們認為，該衡量指標為投資者及其他人士提供有幫助的信息，以通過與我們的管理層相同方式瞭解及評估我們的合併經營業績。然而，我們呈列的經調整利潤／(虧損)淨額未必可與其他公司所呈列類似計量指標相比。該非國際財務報告準則衡量指標用作分析工具存在局限性，閣下不應視其為獨立於或可代替我們根據國際財務報告準則所呈報經營業績或財務狀況的分析。

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

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

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
		(經重列)
年內持續經營業務之虧損	<b>(1,043,313)</b>	(78,102)
撇除：		
股權激勵	<b>136,714</b>	103,903
長期投資公允價值變動	<b>(85,174)</b>	72,053
出售長期投資所得收入	<b>(353,142)</b>	(31,774)
對於聯營公司投資的重估收益	<b>(30,739)</b>	—
因收購而產生的無形資產攤銷和其他費用 <sup>(1)</sup>	<b>11,743</b>	—
因業務戰略調整而產生的虧損／費用 <sup>(2)</sup>	<b>484,822</b>	—
年內持續經營業務之經調整(虧損)／利潤淨額	<b>(879,089)</b>	66,080

## 管理層討論與分析

附註：

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

### 已終止經營

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

### 非控股權益

非控股權益指我們非全資子公司之少數股東應佔的經營業績。

### 流動資金、財務資源及資產負債比率

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

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

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

## 管理層討論與分析

現金及現金等價物包括手頭現金、銀行通知存款，以及原到期時間不超過三個月及其他短期高流動性投資。短期銀行存款為原到期時間為三個月以上且可於到期時贖回的銀行存款。

我們的現金及現金等價物以及短期銀行存款大部分以美元、人民幣及港元計值。

### 財政政策

我們已就財政政策採取審慎的財務管理方法，因此於截至2018年12月31日止年度全年維持了健康的流動資金狀況。為管理流動資金風險，董事會密切監控本集團的流動資金狀況，以確保本集團的資產、負債及其他承擔的流動資金架構能滿足其不時的資金需求。

### 資本開支

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
購買物業及設備	143,913	52,407
購買無形資產	16,321	2,386
<b>總計</b>	<b>160,234</b>	<b>54,793</b>

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

### 長期投資活動

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

## 管理層討論與分析

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

### 外匯風險

本集團的子公司主要於中國運營，面臨來自外幣交易(主要為美元)的外匯風險。因此，外匯風險主要來自於本集團的中國子公司在收到或將收到境外業務夥伴的外幣時或向境外業務夥伴支付或將支付外幣時確認的資產及負債。我們於截至2018年及2017年12月31日止年度並無對沖任何外幣波動。

### 資產質押

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

### 或然負債

截至2018年12月31日，我們並無任何重大或然負債(2017年：無)。

### 借款及資產負債比率

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

### 僱員及薪酬政策

截至2018年12月31日，本集團合共擁有2,080名全職僱員(2017年：2,066名)，彼等大多是在中國多個城市，包括廈門(總部)、北京、深圳、杭州及上海。薪酬乃經參考市況以及僱員個人的表現、資質及經驗而釐定。



## 管理層討論與分析

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

### 所持重大投資

截至2018年12月31日，我們並無於任何其他公司的股權中持有任何重大投資。

### 重大投資及資本資產的未來計劃

本集團將繼續尋求潛在的戰略投資機會，旨在為本集團在技術開發、產品研發、產品組合、渠道擴張及／或成本控制等方面建立協同效應。根據上市規則，本公司將按規定作出適當披露。

除本年報及招股章程所披露者外，本集團截至2018年12月31日並無任何其他重大投資及資本資產計劃。

### 子公司及聯營公司的重大收購及出售

除本年報所披露者外，於截至2018年12月31日止年度期間，本集團並未進行任何有關子公司及聯營公司的重大收購及出售。



## 董事及高級管理層

### 董事

下表呈列於最後實際可行日期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
蔡文胜先生	49歲	執行董事兼董事長	2013年7月
吳澤源先生(亦稱為吳欣鴻先生)	38歲	執行董事兼首席執行官	2013年7月
過以宏博士	55歲	非執行董事	2014年1月
李開復博士	57歲	非執行董事	2016年8月
周浩先生	42歲	獨立非執行董事	2016年11月
賴曉凌先生	43歲	獨立非執行董事	2019年1月
張明先生(亦稱為文廚先生)	41歲	獨立非執行董事	2019年1月

各董事履歷載列如下：

### 執行董事

蔡文胜先生，49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薪酬委員會主席。蔡先生亦擔任Meitu 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碼：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月獲委任為廈門大學管理學院兼職客座教授。

## 董事及高級管理層

於2011年5月至2015年11月，蔡先生擔任58.com Inc.的董事。於2015年6月至2016年10月期間，蔡先生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)且於2012年9月至2017年8月期間，在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)，38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)。

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，直至該公司於2017年10月自動註銷止。

### 非執行董事

過以宏博士，55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。



## 董事及高級管理層

李開復博士，57歲，於2016年8月獲委任為非執行董事並為本公司薪酬委員會成員。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，李博士是微軟公司(一家軟件產品及服務公司，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，幫助建立了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。

李博士自2015年11月18日、2016年7月及2017年3月28日起至今，分別擔任香格里拉(亞洲)有限公司(香港聯交所股份代號：0069)、鴻海精密工業股份有限公司(台灣證券交易所股份代號：2317)及復星國際有限公司(香港聯交所股份代號：656)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月起一直擔任創新工場(北京)企業管理股份有限公司(一家風險投資公司，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

賴曉凌先生，43歲，於2019年1月1日獲委任為獨立非執行董事、本公司薪酬委員會主席及審計委員會成員。賴先生擁有逾14年的投資及業務管理經驗。賴先生自2018年1月起任北京順為資本投資諮詢有限公司之合夥人，主要負責投資策略、團隊組建管理以及投資組合管理；於2013年6月至2017年12月期間，擔任創新方舟(北京)投資管理諮詢有限公司之合夥人，主要負責投資策略、人事招聘及培訓以及投資組合管理；於2012年6月至2013年4月期間，擔任成為投資諮詢(上海)有限公司的投資總監；於2007年10月至2012年2月期間，擔任晨創啟興(上海)投資管理諮詢有限公司的投資經理及副總裁，主要負責項目發掘、執行及投資組合管理。

賴先生於1999年7月取得清華大學工程物理學工程學學位，並於2007年12月取得香港中文大學的工商管理碩士學位。





## 董事及高級管理層

從2014年11月開始，賴先生還在飛魚科技國際有限公司(香港聯交所股份代號：1022)中擔任獨立非執行董事。

周浩先生，42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，一家運營服務中國本地商家及消費者的在線市場公司)的首席財務官。

張明先生(亦稱為：文廚先生)，41歲，於2019年1月1日獲委任為本公司獨立非執行董事、薪酬委員會成員及提名委員會成員。張先生是長城會(一個為企業家、開發者和投資者提供專業服務的平台，以促進他們與其他移動互聯網行業領導者的連接，並協助其在全球開展業務)的創始人、董事長兼首席執行官。他還是知名的跨境天使投資人以及高山大學(高山大學致力打造給企業家培養科學思維、提升科學素質的精英教育培訓項目)的創始人。

張先生於2003年創立了廣州點訊網絡科技有限公司，並於2003年3月至2004年12月擔任該公司的首席執行官，該公司於2004年被一家納斯達克上市公司收購。他還於2005年創立了廣州摩網資訊技術有限公司，並於2005年3月至2007年10月擔任公司的首席執行官，在此期間帶領公司成為擁有超過1,000萬用戶的領先移動小區。

張先生著有《不東》一書，這是他作為企業家在世界各地開展業務的筆記。他的投資組合包括小鵬汽車、荔枝FM和筆記俠。

張先生於1998年7月在江蘇省常州師範學院獲得中文大專學位。



## 董事及高級管理層

### 高級管理層

除上文所列的執行董事外，下表載列於最後實際可行日期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	35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
程昱先生	41歲	首席運營官	商業化策略	2017年11月
張偉先生	33歲	首席技術官	本公司研究及技術	2008年3月
阮永麗女士	33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

有關蔡先生及吳先生履歷的披露資料，請參閱「董事及高級管理層 — 董事」。

顏勁良先生，35歲，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。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：484）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月期間擔任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的聯席公司秘書。

程昱先生，41歲，首席運營官，於2017年11月加入本集團。在加入本集團之前，程先生曾擔任微博公司（納斯達克股票代號：WB，「微博」）副總裁（2015年至2017年）和總經理（2012年至2015年），負責微博整體商業化體系的眾多模塊（包括廣告、會員服務、電商、互聯網金融、移動支付、直播和移動增值服務等）並同時負責探索創新商業模式機遇。程先生於中國和美國擁有超過18年的科技行業深厚經驗，並在產品開發和實施商業化戰略方面均有卓越成就。在任職微博之前，程先生曾在微軟公司（納斯達克股票代號：MSFT）和奇虎360科技有限公司等擔任多個管理、產品開發和工程項目的職位。程先生於美國獲得美國阿克倫大學計算機工程科學碩士學位。

## 董事及高級管理層

張偉先生，33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。

阮永麗女士，33歲，本集團技術高級副總裁，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。

### 聯席公司秘書

顏勁良先生及富榮秘書服務有限公司的李嘉文女士均於2017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，45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。李女士於1999年8月加入富榮秘書服務有限公司。彼於公司秘書服務領域擁有逾15年經驗。

### 首席法律顧問

羅日陽先生，35歲，於2017年9月18日獲委任為本集團首席法律顧問。

於加入本集團之前，羅先生於2017年1月至2017年9月擔任阿里巴巴集團(紐約證券交易所股票代碼：BABA)的法律顧問，主要負責阿里巴巴集團的雲計算及信息技術設備採購業務。於2014年2月至2017年1月，羅先生任職於雲遊控股有限公司(香港聯交所股份代號：484)，自2015年6月起擔任首席法律顧問及公司秘書(最後職位)。於2010年10月至2014年1月，羅先生於胡關李羅律師行公司及商業部擔任律師一職。

羅先生於2007年8月從澳洲新南威爾斯省最高法院取得澳洲新南威爾斯省律師資格，並於2010年9月從香港高等法院取得香港律師資格。羅先生於2007年4月畢業於澳洲悉尼麥格理大學，取得應用金融學士學位及法律學士學位，並於2007年8月在澳洲新南威爾斯省法律學院取得法律實習文憑及於2008年6月在香港大學取得法學專業證書。



## 董事會報告

本公司董事會欣然提呈本董事會報告及本集團截至2018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》(1961年法例3，經綜合及修訂)(「《公司法》」)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「美圖之家」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日在聯交所主板上市。

### 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圖網和其子公司為移動互聯網公司，彼等主要業務是提供在國內外受歡迎的創新影像及社區應用程式矩陣，並主要參與提供在線廣告及其他互聯網增值服務。

對本集團之收入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入的分析，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。我們的上市所得款項淨額約為人民幣42.115億元，截至2018年12月31日，本集團已將：

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

所得款項淨額剩餘部分將存入銀行，本集團將根據招股章程所載方式使用剩餘的所得款項淨額。

## 董事會報告

### 業績

本集團截至2018年12月31日止年度的業績載於本年報第103頁的合併綜合收入表。

### 業務概覽

本集團截至2018年12月31日止年度的業務概覽載於本年報之第7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。本公司與其僱員、顧客及供應商以及對本公司有重大影響的其他人士的重要關係的說明載於本年報之第69頁至第95頁的「環境、社會及管治報告」。

### 股息

董事並不建議就截至2018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、保留盈利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2018年12月31日，本公司可供分派儲備為789,671,000美元（相當於人民幣5,546,516,000元）（2017年：1,110,919,000美元（相當於約人民幣7,729,303,000元））。

本集團及本公司截至2018年12月31日止年度的儲備變動詳情分別載於第106頁至第107頁的合併權益變動表及合併財務報表附註35(b)。

### 物業及設備

本集團截至2018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13。

### 股本

本公司截至2018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21。

### 子公司

本公司主要子公司的詳情載於合併財務報表附註36。



## 董事會報告

### 捐款

截至2018年12月31日止年度，本集團作出慈善捐款約人民幣120,000元(2017年：人民幣200,000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202頁。

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

於2017年6月2日舉行的本公司股東週年大會上授予董事會一般性授權，以回購／購回最多為當時已發行股份總數10%的股份，並於2018年6月5日舉行的本公司股東週年大會上再次授予董事會該項一般性授權。根據該授權，截至2018年12月31日止年度，本公司於聯交所以總代價759,361,000港元(相當於人民幣642,208,000元)回購／購回合共110,865,000股股份。股份回購乃由董事會就本公司利益及為其股東創造價值而進行。所有回購／購回股份已於隨後被註銷。

本公司於截至2018年12月31日止年度期間購回股份之詳情載列如下：

回購月份	普通股數目	支付每股最高價 港元	支付每股最低價 港元	總支付代價 港元
2018年5月	32,865,000	8.78	7.98	276,822,792.75
2018年6月	38,000,000	8.52	6.28	277,935,368.22
2018年7月	17,000,000	6.50	6.08	107,830,458.37
2018年8月	23,000,000	4.44	3.95	96,772,616.32
	110,865,000			759,361,235.66

除上述所披露者外，截至2018年12月31日止年度，本公司及其任何子公司概無購買、出售或贖回任何本公司的上市證券。

### 已發行的債權證

截至2018年12月31日止年度，本集團並未發行任何債權證。



## 董事會報告

### 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的合資格參與者，且高級管理人員為首次公開發售前僱員購股權計劃的合資格參與者。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30、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。

截至2018年12月31日止年度，吳先生獲支付酌情花紅，總計人民幣60,000元（相當於其約兩個月的基本薪金）。除上述所披露者外，截至2018年12月31日止年度，概無董事獲支付酌情花紅。

### 購股權計劃

#### 1 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，首次公開發售前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釐定、授權和批准的僱員、顧問、董事會全體成員及其他個人。

##### 股份最高數目

根據首次公開發售前僱員購股權計劃待授購股權的整體數目限制為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。



## 董事會報告

截至2018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58,903,947股相關股份的尚未行使購股權。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23(a)。

於最後實際可行日期，可認購合共55,609,950股股份(佔本公司於最後實際可行日期已發行股本的約1.32%)的購股權尚未行使。

概無其他購股權可根據首次公開發售前僱員購股權計劃授出。

### 各參與者的限額

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

### 首次公開發售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於2014年2月15日至2024年2月15日十年期間內有效及具有效力。該計劃的剩餘年期約為五年。根據首次公開發售前僱員購股權計劃的條款，任何於首次公開發售前僱員購股權計劃期滿時尚未行使的購股權仍然有效。

### 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十年，延長購股權行使期間(自授出日期起計)至超過十年須經股東批准。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。

### 行使價

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行使價為0.03美元。

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。





## 董事會報告

**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、諮詢人、顧問、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已發行股本的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。

截至2018年12月31日及於最後實際可行日期，根據首次公開發售後購股權計劃並無授出、同意授出、行使、取消或失效的購股權，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，分別佔本公司已發行股本的10.06%及10.05%。

根據首次公開發售後購股權計劃及任何其他購股權計劃將予授出的全部購股權獲行使後可予配發及發行的股份總數為422,729,455股股份，並無超過上市日期已發行股份的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將予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、已失效或已行使者)將不予計算。

**首次公開發售後購股權計劃的剩餘年期**

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。首次公開發售後購股權計劃的剩餘年期約為7年。



## 董事會報告

### 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（「要約日期」）（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

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旨在透過股份擁有權、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力作出貢獻，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、諮詢人、顧問、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。



## 董事會報告

### 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。本公司將就向本公司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

於未取得股東進一步批准的情況下，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沒收之授出的股份)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。

截至2018年12月31日及於最後實際可行日期，根據首次公開發售後股份獎勵計劃已分別授出或同意授出39,522,013股及48,813,552股已發行獎勵股份(不包括已根據首次公開發售後股份獎勵計劃沒收之授出的股份)。

假設(i)已發行股份總數3%的年度限額已全面使用及(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4,202,515,611股股份(即截至2018年12月31日的已發行股份數目)及4,206,375,944股股份(即於最後實際可行日期的已發行股份數目)分別增加至4,328,591,079股股份及4,332,567,222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可能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

### 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10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。

### 股票掛鉤協議

除「購股權計劃」及「股份獎勵計劃」兩節所披露者外，截至2018年12月31日止年度，本集團並無訂立或存在任何股票掛鉤協議。

### 董事

截至2018年12月31日止年度及直至最後實際可行日期的在職董事及本公司高級管理層人員如下：

#### 執行董事：

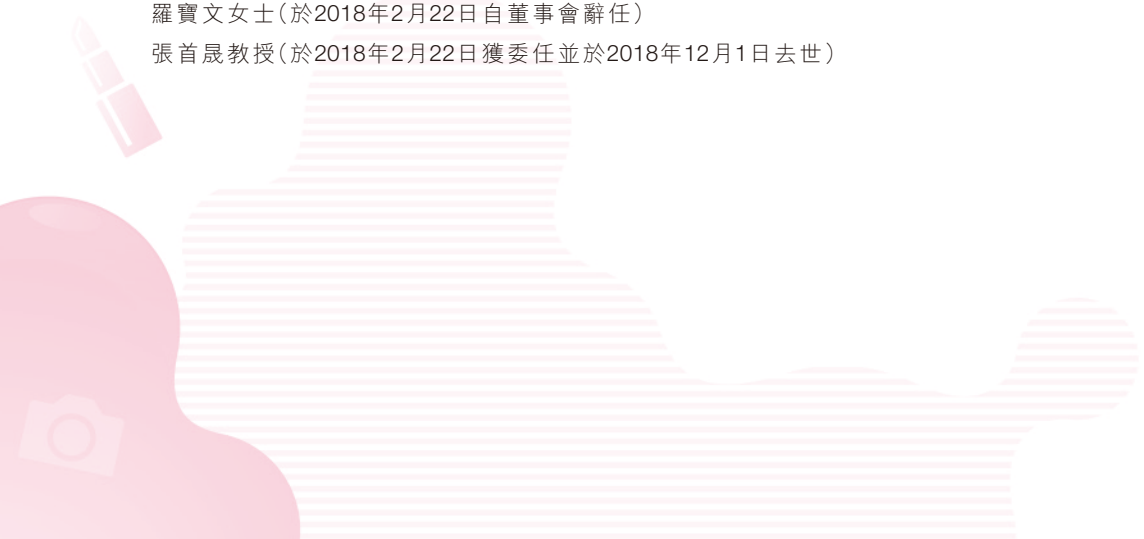
蔡文胜先生(董事長)  
吳澤源先生(首席執行官)

#### 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  
賴曉凌先生(於2019年1月1日獲委任)  
張明先生(於2019年1月1日獲委任)  
高振順先生(於2019年1月1日自董事會辭任)  
羅寶文女士(於2018年2月22日自董事會辭任)  
張首晟教授(於2018年2月22日獲委任並於2018年12月1日去世)



## 董事會報告

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膺選連任。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，蔡文勝先生及吳澤源先生將於股東週年大會上輪值告退並合資格膺選連任。

根據本公司組織章程細則第83(3)條，賴曉凌先生及張明先生已獲董事會委任為獨立非執行董事，自2019年1月1日起生效，並合資格於即將召開的股東週年大會上膺選連任。

有關將於股東週年大會上待膺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25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)。蔡文勝先生亦已與Meitu Technology (Singapore) Pte. Ltd. (「Meitu Singapore」)訂立服務合約，初始任期自2019年1月1日起計為期一年，惟可續期及可根據Meitu Singapore組織章程之規定膺選連任。

各非執行董事及獨立非執行董事(賴曉凌先生及張明先生除外)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)。



## 董事會報告

賴曉凌先生及張明先生均已與本公司簽署委任函，自2019年1月1日起直至本公司自該開始日期起計舉行第三次股東週年大會為止。

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釐定而毋須支付補償(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2018年12月31日止年度內或年末，概無董事或與董事有關連的任何實體於本公司、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2018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。

### 管理合約

截至2018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2018年12月31日止年度內的任何時間，本公司或任何其他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、任何其他其配偶或未滿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。



## 董事會報告

## 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

截至2018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 <sup>(2)</sup>
蔡文胜先生 <sup>(1)</sup>	一項與本公司權益有關的協議的訂約方權益	1,694,546,670	40.32%
吳澤源先生 <sup>(1)</sup>	一項與本公司權益有關的協議的訂約方權益	1,694,546,670	40.32%
李開復博士	受控制法團權益	32,994,151	0.79%

附註：

(1) 根據一致行動方協議，Xinhong Capital的全部權益由Easy Prestige Limited持有，而Easy Prestige Limited則轉而由受託人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，而Longlink Limited則轉而由受託人Lion Trust (Singapore) Limited以蔡先生為受益人持有。

(2) 有關百分比以截至2018年12月31日的已發行4,202,515,611股股份為準計算。

除上文所披露者外，截至2018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。

## 董事會報告

### 主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉

截至2018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：

股東姓名	權益性質	普通股數目	持股概約 百分比
Easy Prestige <sup>(2)(3)</sup>	一項與本公司權益有關的協議的訂約方權益 <sup>(1)</sup>	1,694,546,670	40.32%
Xinhong Capital <sup>(2)</sup>	一項與本公司權益有關的協議的訂約方權益 <sup>(1)</sup>	1,694,546,670	40.32%
Baolink Capital <sup>(2)</sup>	一項與本公司權益有關的協議的訂約方權益 <sup>(1)</sup>	1,694,546,670	40.32%
Longlink Limited <sup>(2)</sup>	一項與本公司權益有關的協議的訂約方權益 <sup>(1)</sup>	1,694,546,670	40.32%
Longlink Capital <sup>(2)</sup>	一項與本公司權益有關的協議的訂約方權益 <sup>(1)</sup>	1,694,546,670	40.32%
Lion Trust (Singapore) Limited <sup>(2)(3)</sup>	全權信託受託人	1,398,366,670	33.27%
陳家榮	受控制法團權益／實益擁有人／配偶權益	501,800,180	11.94%
京基實業控股有限公司	受控制法團權益	418,324,680	9.95%
陳家俊	受控制法團權益	418,324,680	9.95%

附註：

- (1) 根據一致行動方協議。
- (2) Xinhong Capital的全部權益由Easy Prestige Limited持有，而Easy Prestige Limited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，而Longlink Limited則轉而由受託人Lion Trust (Singapore) Limited以蔡先生為受益人持有。
- (3) Lion Trust (Singapore) Limited持有Easy Prestige Limited和Longlink Limited的全部權益，並被視為於該等股份中擁有權益。
- (4) 有關百分比以截至2018年12月31日的已發行4,202,515,611股股份為準計算。

除本年報所披露者外，截至2018年12月31日，董事（其權益已載於本年報）除外的人士概無於本公司股份或相關股份中擁有任何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。



## 董事會報告

### 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和豁免。

### 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圖網及其子公司與分公司(「中國經營實體」)內的權益外，於截至2018年12月31日止年度期間，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本集團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

於截至2018年12月31日止年度期間，本公司或其任何子公司並無與控股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2018年12月31日止年度非豁免持續關連交易(「持續關連交易」)。

### 非豁免持續關連交易

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

本公司已與美圖之家、美圖網、蔡女士及吳先生訂立一系列合約安排(「合約安排」)，據此，本公司獲得對中國經營實體現時所經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經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

### 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道具獲得收入。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圖網及其子公司經營。美圖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入來源，並為我們通過美圖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圖之家向美圖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。美圖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圖網及其子公司持有。美圖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，美圖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的，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，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。



## 董事會報告

## 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，且美圖網或其股東可能無法履行其於合約安排下的責任。
- 倘美圖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圖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。
- 美圖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圖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圖網的股權，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2018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**

美圖網以及吳先生及蔡女士(「**相關股東**」)於2015年12月25日與美圖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，美圖之家(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／或美圖網購買彼等於美圖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

## 董事會報告

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／或美圖網須將彼等已收取的任何購買價款項退還予美圖之家。應美圖之家的要求，於美圖之家行使其購買權後，相關股東及／或美圖網將立即且無條件轉讓彼等各自於美圖網的股權及／或資產予美圖之家(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，除非美圖之家以書面方式確認新的續約期限。

### (b) 獨家業務合作協議

美圖網於2015年12月25日與美圖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，美圖網同意聘請美圖之家為其商業支援、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，經美圖之家調整後的服務費相等於美圖網及其子公司的全部淨利潤。美圖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，亦可能包括美圖網及其子公司於過往財政期間的累計虧損，該等服務費將於美圖之家發出付款通知後電匯至美圖之家指定賬戶。截至2018年12月31日，美圖網及其子公司的累計虧損為人民幣5,360萬元。美圖之家享有美圖網及其子公司各項業務所產生的全部經濟利益，並承擔美圖網的業務風險。如美圖網出現財政赤字，或遭受嚴重的營運困難，美圖之家將向美圖網提供財政支援。

### (c) 股份質押協議

美圖網、相關股東及美圖之家於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，相關股東已向美圖之家質押(作為首次收費)彼等各自於美圖網所持有的全部股權，作為彼等支付結欠美圖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。

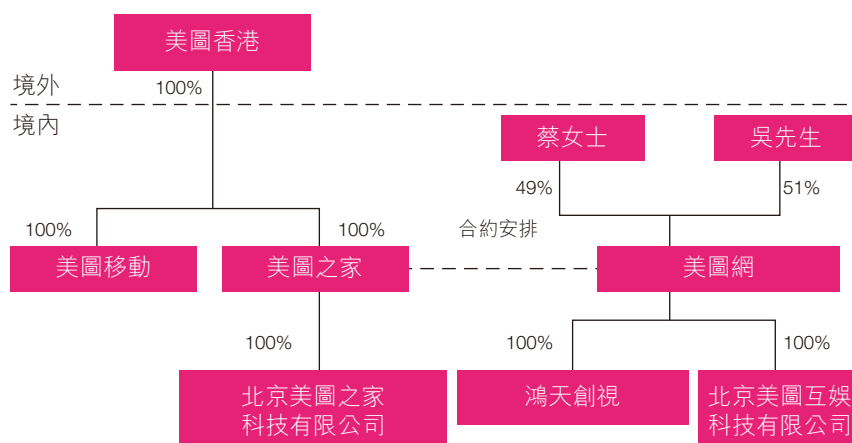
### (d) 股東表決權委託協議

相關股東、美圖之家及美圖網於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，相關股東委任美圖之家或其離岸控股公司的一名董事或其繼承人(包括取代美圖之家董事的清盤人)為彼等的獨家代理及授權代表，以代表彼等就與美圖網相關的所有事項行事及行使其作為美圖網登記股東的所有權利。



## 董事會報告

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



除上述者外，截至2018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2018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2018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。

美圖網及其子公司截至2018年及2017年12月31日止年度的收入分別為人民幣8.301億元及人民幣7.556億元。

截至2018年12月31日止年度，美圖網及其子公司的收入分別佔本集團年內收入的約27.9% (2017年：16.7%)。

#### 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。

## 董事會報告

### 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圖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及／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。



## 董事會報告

### 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)於截至2018年12月31日止年度期間進行的交易乃根據合約安排的有關條文訂立；(ii)於截至2018年12月31日止年度期間，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)於截至2018年12月31日止年度期間，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，且根據監管合約安排的相關協議，按屬公平合理且符合股東整體利益之條款訂立。

### 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2018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。

於截至2018年12月31日止年度期間，概無財務報表附註29中所披露的關聯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



## 董事會報告

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。





## 董事會報告

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圖網及其子公司。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圖之家(作為一方)與美圖網及其各自股東(作為另外一方)之間的合約安排，獲取當前由美圖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。合約安排允許將美圖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2018年12月31日止年度，來自本集團五大客戶的收入佔本集團總收入的50.0%(2017年：62.8%)，來自單一最大客戶的收入佔本集團總收入的32.3%(2017年：33.6%)。

截至2018年12月31日，董事長蔡文勝先生間接擁有廈門隆領投資合夥企業(有限合夥)(其擁有我們的五大客戶之一杭州萬曲品牌管理有限公司全部股權的29.00%)全部股權的約80%。除上述事項外，於截至2018年12月31日止年度期間，概無我們的董事、彼等聯繫人或本公司任何股東(據董事所深知，其擁有超過5%的本公司已發行股本)於任何我們的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2018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33.8%(2017年：46.7%)，對單一最大供應商的採購金額佔本集團總採購額的15.8%(2017年：20.6%)。

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份5%以上的任何股東於本集團的五大供應商中擁有任何權益。



## 董事會報告

### 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。

### 報告日期後重要事項

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

除上述所披露者外，於2018年12月31日後直至本年報日期，並無發生影響本集團的重要事項。

### 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，於最後實際可行日期，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。



## 董事會報告

### 董事資料變動

根據上市規則第13.51(B)(1)條，有關本公司董事資料變動的資料載於下文：

1. 賴曉凌先生獲董事會委任為獨立非執行董事，自2019年1月1日起生效。
2. 張明先生(亦稱：文廚先生)獲董事會委任為獨立非執行董事，自2019年1月1日起生效。
3. 高振順先生辭任獨立非執行董事，自2019年1月1日起生效。
4. 前任獨立非執行董事張首晟教授於2018年12月1日逝世。

### 暫停辦理股份過戶登記手續

為確定有權出席於2019年6月3日舉行之股東週年大會並在會上投票的股東名單，本公司將於2019年5月29日至2019年6月3日(包括首尾兩天)期間暫停辦理股份過戶登記手續。請於2019年5月28日下午四時三十分前將所有股份轉讓連同有關股票及過戶表格送達本公司的香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司辦理過戶登記手續，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

### 美圖與社區

作為一家全球性公司，美圖公司致力於以「讓更多人變美」為核心使命以及以「成為最具價值的科技公司」為願景。

承董事會命

董事長

蔡文胜先生

香港

2019年3月20日



## 企業管治報告

董事會欣然提呈本公司企業管治報告。

### 企業管治實踐

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

除下文所披露者外，於截至2018年12月31日止年度期間，本公司已遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則的適用守則條文。

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

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

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

### 董事的證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載標準守則作為有關董事買賣本公司證券的行為守則。在向本公司董事作出特定查詢後，全體董事確認，截至2018年12月31日止年度，彼等已遵守標準守則所載的必要準則。

董事會亦已採納標準守則規範可能擁有本公司有關本公司證券之未公開內幕消息的相關僱員的所有交易(如企業管治守則之守則條文第A.6.4條所述)。作出合理查詢後，於截至2018年12月31日止年度期間，並無發現本公司相關僱員未遵守標準守則之事件。



## 企業管治報告

### 董事會

#### 董事會組成

於最後實際可行日期，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。董事會組成的詳情如下：

董事姓名	董事委員會成員
<b>執行董事：</b> 蔡文胜先生(董事長) 吳澤源先生(首席執行官)	提名委員會主席
<b>非執行董事：</b> 過以宏博士 李開復博士	審計委員會成員 薪酬委員會成員
<b>獨立非執行董事：</b> 周浩先生 賴曉凌先生 (自2019年1月1日起生效) 張明先生 (自2019年1月1日起生效)	審計委員會主席 提名委員會成員 薪酬委員會主席 審計委員會成員 薪酬委員會成員 提名委員會成員

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25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胜先生及吳澤源先生擔任。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

張首晟教授，前任獨立非執行董事、提名委員會成員及薪酬委員會成員，於2018年12月1日逝世。

## 企業管治報告

繼張首晟教授逝世后直至2019年1月1日，本公司未能遵守(i)上市規則第3.10(1)條有關董事會應至少包括三名獨立非執行董事的規定，(ii)上市規則第3.25條有關薪酬委員會大部分成員須為獨立非執行董事的規定及(iii)企業管治守則第A.5.1條守則條文有關提名委員會大部分成員須為獨立非執行董事的規定。

賴曉凌先生及張明先生自2019年1月1日起獲委任為獨立非執行董事，於同日，高振順先生辭任獨立非執行董事。

除上述披露者外，於截止2018年12月31日止年度及直至最後實際可行日期，董事會已於任何時間符合上市規則有關委任至少三名獨立非執行董事，獨立非執行董事須佔董事會三分之一席位，且其中一名擁有適當專業資質或會計或財務管理相關專長等的要求。

### 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，屆時可於該會上膺選連任；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，屆時合資格膺選連任。

各非執行董事及獨立非執行董事(不包括賴曉凌先生及張明先生)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。

賴曉凌先生及張明先生已與本公司簽訂委任函並獲委任為獨立非執行董事，自2019年1月1日起直至本公司在此委任日期後的第三個股東週年大會結束。



## 企業管治報告

### 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慣例；
- (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慣例；
- (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、投資、策略及預算、內部控制及風險管理、重大交易(特別是可能涉及利益衝突的重大交易)、財務資料、董事委任及本公司其他重大經營事宜相關的主要事項的決策。董事會亦已將執行策略、投資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，高級管理層與董事會成員保持正式或非正式接觸。



## 企業管治報告

### 董事會會議、股東大會及委員會會議

董事會每年至少舉行四次會議，而其於截至2018年12月31日止年度內舉行七次會議。各董事在董事會及委員會會議以及股東大會出席率詳列於下表。

董事姓名	出席次數／會議次數				
	董事會	審計委員會	薪酬委員會	提名委員會	股東週年大會
蔡文胜先生	7/7	-/-	-/-	3/3	1/1
吳澤源先生	7/7	-/-	-/-	-/-	1/1
過以宏博士	7/7	3/3	-/-	-/-	1/1
李開復博士	7/7	-/-	3/3	-/-	1/1
高振順先生 <sup>(3)</sup>	6/7	3/3	3/3	-/-	1/1
賴曉凌先生 <sup>(4)</sup>	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-
羅寶文女士 <sup>(1)</sup>	1/7	-/-	1/3	1/3	-/-
張明先生 <sup>(5)</sup>	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-
周浩先生	7/7	3/3	-/-	3/3	1/1
張首晟教授 <sup>(2)</sup>	6/7	-/-	1/3	1/3	1/1

附註：

- (1) 羅寶文女士已於2018年2月22日離任董事會成員。
- (2) 張首晟教授於2018年2月22日獲委任為董事會成員，於2018年12月1日逝世。
- (3) 高振順先生於2019年1月1日離任董事會成員。
- (4) 賴曉凌先生於2019年1月1日獲委任為董事會成員。
- (5) 張明先生於2019年1月1日獲委任為董事會成員。

根據企業管治守則第A.2.7條守則條文，除上述定期董事會會議外，董事長在執行董事避席下，已於年內與非執行董事（包括獨立非執行董事）舉行會議。



## 企業管治報告

### 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。

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。

於截至2018年12月31日止年度，所有董事(除(i)截至2018年12月31日不再擔任董事或(ii) 2018年12月31日之後獲委任為董事者除外)均已參與持續專業培訓，就彼等對董事會之貢獻深化及更新其知識與技能。

董事姓名	參與持續 專業培訓
<b>執行董事</b>	
蔡文勝先生	✓
吳澤源先生	✓
<b>非執行董事</b>	
過以宏博士	✓
李開復博士	✓
<b>獨立非執行董事</b>	
高振順先生 <sup>(3)</sup>	✓
賴曉凌先生 <sup>(4)</sup>	—
羅寶文女士 <sup>(1)</sup>	—
周浩先生	✓
張明先生 <sup>(5)</sup>	—
張首晟教授 <sup>(2)</sup>	—

附註：

- (1) 羅寶文女士於2018年2月22日辭任獨立非執行董事。
- (2) 張首晟教授於2018年2月22日獲委任為獨立非執行董事，於2018年12月1日逝世。
- (3) 高振順先生於2019年1月1日離任獨立非執行董事。
- (4) 賴曉凌先生於2019年1月1日獲委任為獨立非執行董事。
- (5) 張明先生於2019年1月1日獲委任為獨立非執行董事。

## 企業管治報告

董事透過(其中包括)以下方式不斷深化及更新知識與技能：

1. 參與本公司及／或專業機構及／或律師舉辦及／或安排有關(其中包括)企業管治、董事職責及法律與規管變動之持續專業培訓講座及／或研討會及／或課程及／或工作坊；
2. 本公司不時向董事提供有關法律及規管變動，以及董事履行其職責之相關事宜之閱讀資料；及
3. 閱覽有關法律及規管變動，以及董事履行其職責之相關事宜之新聞、期刊、雜誌及／或其他閱讀資料。

### 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聯交所網站及本公司網站查閱。



## 企業管治報告

審計委員會主要由獨立非執行董事組成，包括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。於最後實際可行日期，審計委員會成員為周浩先生、賴曉凌先生(高振順先生2019年1月1日離任后其於同日獲委任)以及過以宏博士。過以宏博士為非執行董事。賴曉凌先生及周浩先生為獨立非執行董事。周浩先生為審計委員會主席。

於截至2018年12月31日止年度期間，審計委員會舉行三次會議。各委員會成員之個別出席記錄載於本年報第54頁。於會議上，審計委員會審查本集團截至2017年12月31日止年度的全年業績公告及年報以及本集團截至2018年6月30日止六個月的中期業績公告及中期報告、本集團內部控制及風險管理制度等。

### 薪酬委員會

本公司已根據上市規則第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：

- 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；
- 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。

薪酬委員會主要由獨立非執行董事組成。於最後實際可行日期，薪酬委員會成員為李開復博士、賴曉凌先生以及張明先生(后兩者均緊隨高振順先生於2019年1月1日離任及張首晟教授於2018年12月1日逝世，於2019年1月1日獲委任)。李開復博士為非執行董事，以及賴曉凌先生以及張明先生為獨立非執行董事。賴曉凌先生為薪酬委員會主席。

於截至2018年12月31日止年度期間，薪酬委員會舉行三次會議。各委員會成員之個別出席記錄載於本年報第54頁。於會上，薪酬委員會審查薪酬政策及架構，並就釐定執行董事及高級管理層之年度薪酬待遇及其他相關事宜向董事會提出推薦建議。



## 企業管治報告

截至2018年12月31日止年度已付或應付董事袍金及其他薪酬詳情載於本年報經審計合併財務報表附註30。

截至2018年12月31日止年度高級管理層成員(包括執行董事)薪酬範圍載列如下：

	高級管理層 成員人數
零至500,000港元	—
500,001港元至1,500,000港元	6
10,000,001港元至20,000,000港元	1
20,000,001港元至40,000,000港元	—
40,000,001港元至60,000,000港元	1
總計	8

### 提名委員會

本公司已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以下事項：

- 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。

提名委員會主要由獨立非執行董事組成。於最後實際可行日期，薪酬委員會成員為蔡文胜先生、周浩先生及張明先生(緊隨張首晟教授於2018年12月1日逝世後，於2019年1月1日獲委任)蔡文胜先生為執行董事、周浩先生及張明先生為獨立非執行董事。蔡文胜先生為提名委員會主席。



## 企業管治報告

於截至2018年12月31日止年度期間，提名委員會舉行三次會議。各委員會成員之個別出席記錄載於本年報第54頁。於會議上，提名委員會審查本集團董事會的組成及董事會的多元化，評估獨立非執行董事的獨立性，並就重選董事向董事會提出推薦建議。

### 董事會多元化政策

本公司於2016年11月20日已採納董事會多元化政策(「多元化政策」)，並於2018年12月20日對其進行修訂，該政策規定了本公司實現董事會多元化的途徑。

根據董事會多元化政策，提名委員會將每年審查董事會的架構、人數及組成，並於適當時就變動向董事會提出建議，以配合本公司的企業策略及確保董事會維持均衡及多元化的成員組合。就審查及評估董事會組成而言，提名委員會致力於各層面的多元化，並將考慮多個方面，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業資格、技能、知識以及行業及地區經驗。

多元化政策進一步規定，提名委員會將定期及在有需要時討論、協定達至董事會多元化(包括性別多元化)的可計量目標，並向董事會推薦採納。具體而言，為實施計劃，形成董事會的多元化，發展更多有技術及經驗豐富的僱員，提名委員會將物色並向董事會提出建議，以便彼等能夠及時勝任董事會職位。提名委員會亦致力確保各層面(董事會向下)的招聘及甄選均能到達架構合理化，考慮多元化的候選人。提名委員會將於適當時審查有關政策，並向董事會建議修訂(如有)，以供審議及批准。

### 董事提名政策

於2018年12月20日，本公司亦已根據企業管治守則採納提名政策(「提名政策」)，該政策載有選舉、委任及調任董事的程序，包括選舉標準及董事會繼任計劃考慮因素。提名政策現重述如下。

#### 1. 目標

- 1.1 本公司提名委員會(「提名委員會」)致力確保本公司董事(「董事」)會(「董事會」)具有適合於本公司業務需要的均衡技能、經驗及多元化觀點。
- 1.2 提名委員會須物色、考慮及推薦適當人選，以供董事會考慮及就於股東大會上選舉董事向本公司股東(「股東」)作出建議，以填補臨時空缺或增加董事會成員人數。



## 企業管治報告

- 1.3 提名委員會須就董事，尤其是董事長及本公司行政總裁的委任或調任及繼任計劃（「繼任計劃」）向董事會提出建議。
- 1.4 提名委員會可在其認為適當的情況下提名多名候選人，所提名人數可超過將於股東大會上委任或調任的董事人數或填補的臨時空缺人數。
- 1.5 挑選及委任董事的最終責任由董事會集體承擔。

### 2. 選擇條件

2.1 提名委員會將參考以下因素來評估建議候選人的適當性及其對董事會的潛在貢獻：

- 誠信聲譽；
- 專業資質及技能；
- 於(i)提供互聯網服務（包括但不限於網絡廣告、互聯網增值服務及電子商務）；及(ii)智能硬件的設計、開發及銷售等領域的成就及經驗；
- 所承諾的可投入時間及相關興趣；
- 建議獨立非執行董事的獨立性；及
- 其在各方面的差異性，包括但不限於性別、年齡（18歲或以上）、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務年期。

2.2 上述因素僅供參考，並不完整且不具有決定性。提名委員會有酌情權於其認為合適時提名任何人士加入董事會。

### 3. 提名程序

3.1 提名委員會提名

3.1.1 提名委員會秘書應召開提名委員會會議，並於會議召開前邀請董事會提名候選人（如有）供提名委員會考慮。

## 企業管治報告

3.1.2 提名委員會須提名候選人以供董事會考慮及作出推薦建議。提名委員會可推薦未經董事會提名之候選人。董事會就有關其提名任何候選人於股東大會參選的全部事宜具有最終決定權。

3.1.3 獲董事會提名以於股東大會上參選的候選人(「**董事會提名候選人**」，連同下文第3.2條所界定的股東提名候選人統稱「**候選人**」)將提交所需的個人資料連同其獲選為董事並就參選董事而刊發其個人資料的書面同意書。如認為有需要，提名委員會可要求董事會提名候選人提供額外資料及文件。

3.1.4 本公司將向股東寄發一份通函(「**股東通函**」)，以提供董事會提名候選人的資料並邀請股東提名。股東通函將包括(i)股東提名之提交期間(「**提交期間**」)；(ii)適用法律、規則及法規規定的董事會提名候選人的個人資料，其中包括姓名、履歷(包括資質及相關經驗)、獨立性及建議薪酬。

3.1.5 除非發出股東通函，否則董事會提名候選人不可推定其已獲董事會提名於股東大會上參選。

### 3.2 股東提名

股東亦可根據本公司組織章程大綱及組織章程細則以及適用法律推薦董事候選人(該等人士稱為「**股東提名候選人**」)，有關詳情載於本公司根據於2016年11月20日舉行的董事會會議上通過的決議案所採納的「**股東提名本公司候選董事之程序**」。

3.3 於股東大會舉行前任何時間，候選人可透過向本公司之公司秘書(「**公司秘書**」)發出書面通知撤回其候選人資格。

3.4 有關股東提名候選人選舉為董事的決議方式須與董事會提名候選人選舉為董事的方式相同。



## 企業管治報告

### 4. 繼任計劃

- 4.1 繼任計劃之目標為確保董事之繼任有效及有秩序地進行，並就有效管治本公司之需維持董事會多元化、整體知識及技能之平衡。
- 4.2 提名委員會將考慮以下因素，以就繼任計劃作出推薦建議：
  - 4.2.1 從董事會整體綜合層面上考慮，使董事會有效履行其法律職責所需的知識、技能及經驗；
  - 4.2.2 提名政策第2.1條及第5條所載的董事會多元化之合理平衡；
  - 4.2.3 經參考但不限於提名政策第2.1條所列因素後所確定的各候選人的個人資質；
  - 4.2.4 透過董事順利繼任而達致連續性；及
  - 4.2.5 遵守相關法律及監管規定。
- 4.3 上述考慮因素僅供參考，並不完整且不具有決定性。提名委員會將與董事會定期審查繼任計劃，並向董事會提出修訂建議(如有)，以供董事會考慮及批准。

### 5. 董事會多元化

- 5.1 提名委員會將每年審查董事會的架構、人數及組成，並在適當情況下，就董事會的變動提出建議，以補充本公司的企業戰略，確保董事會維持均衡及多元化的成員組合。
- 5.2 提名委員會將定期討論及協定達至董事會多元化(包括性別多元化)的可計量目標，並向董事會推薦採納。為實施計劃，形成董事會的多元化，發展更多有技術及經驗豐富的僱員，提名委員會將物色並向董事會提出建議，以便彼等能夠及時勝任董事會職位。





## 企業管治報告

### 6. 保密

- 6.1 除非法律或任何監管機構要求，否則在任何情況下，提名委員會成員或本公司僱員不得於發佈股東通函(視乎情況而定)之前，向公眾披露任何有關提名或候選人的信息，或就此接受公眾的質詢。發佈股東通函後，提名委員會或公司秘書或獲提名委員會批准的本公司其他僱員方可回應監管機構或公眾的質詢，惟不得披露有關提名及候選人的機密信息。

### 7. 監督及報告

- 7.1 提名委員會將每年在本公司的企業管治報告中報告提名政策概要，包括提名程序、甄選標準、多元化政策及實現該等目標取得的進展。

### 8. 審閱提名政策

- 8.1 提名委員會將審閱提名政策(如適用)，並向董事會提出修改意見(如有)，供其審議及批准。

### 企業管治職能

董事會負責履行企業管治守則第D.3.1條守則條文所載之職能。

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。於截至2018年12月31日止年度期間，董事會已履行上述職責。

### 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2018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任何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96至101頁的獨立核數師報告。



## 企業管治報告

### 股息政策

2018年12月20日，本公司根據企業管治守則採納了一項股息政策（「股息政策」），該政策概述了釐定向股東作任何股息分派時應考慮的因素。根據股息政策、適用法律及章程細則，董事會可全權酌情決定是否宣派及分派股息。此外，股東可於股東大會上宣派股息，惟不得超過董事會建議之金額。在任何一種情況下，股息可從本公司利潤或從撥自利潤且經董事認定不再需要的儲備中宣派及派付。倘股息分派會導致本公司無法在一般業務過程中償還到期債務，則在任何情況下均不得分派股息。即使董事會決定派付股息，股息的宣派、派付及金額仍取決於本公司的盈利及財務狀況、運營需求、資金需求以及董事會認為相關的任何其他條件。

向股東作出任何未來股息派付亦將取決於自我們子公司收取的股息是否可用。中國的法規或會限制我們的中國子公司向本公司派付股息的能力。

本公司無固定的股息派付比率。本公司目前擬保留大部分（若非全部）可用資金及任何未來收益以經營及拓展業務。

倘本公司就股份派付任何股息，則除非且倘股份所附權利或其發行條款另有規定，否則(i)所有股息須按派息股份的已繳股款金額宣派及派付，惟就此而言，凡在催繳前就股份所繳付的股款將不會視為股份的已繳股款；及(ii)所有股息須按派發股息的任何部分期間股份的已繳股款金額按比例分配及派付。倘任何股東尚欠本公司催繳股款、分期股款或其他款項，則董事可將所欠的全部數額（如有）自本公司應付予彼等的任何股息或其他款項中扣除。

股息政策反映了董事會現時對本公司財務及現金流量狀況的觀點。董事會將繼續不時審查股息政策，且概無保證股息將於任何特定期間以任何特定金額（如有）派付。



## 企業管治報告

### 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／政策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／政策。於截至2018年12月31日止年度期間，審計委員會已對本集團風險管理及內部控制系統／政策的有效性進行審查。審查工作涵蓋本集團風險管理及內部控制系統／政策的各個方面。審查結果已向董事會匯報。董事會信納相關系統／政策屬有效充足。

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審計職能部門，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系統進行審查。2017年及2018年，董事會進一步加強本集團的風險管理和內部控制系統／政策，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。審核工作結果及對整體內部控制框架的評估結果在適當情況下向審核委員會呈報。在正式確認審核所發現問題整改完畢之前，內部審核職能部門亦負責檢討本公司管理層就審核所發現問題提出的整改計劃並核實相關整改措施是否充分有效。

#### 審查風險管理及內部控制系統

本公司已對本集團截至2018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

### 核數師薪酬

本公司截至2018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	6,775
非審計服務	420
	<b>7,195</b>

### 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，顏先生於2012年5月至2015年6月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：484))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：484)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2018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條且參與不少於15小時的有關專業培訓。



## 企業管治報告

### 組織章程文件變更

截至2018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。



## 企業管治報告

### 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](mailto:ir@meitu.com)

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

### 關於本報告

本報告是美图公司(「本公司」, 連同其子公司及廈門美图網科技有限公司及其子公司, 統稱「美图」、「本集團」或「我們」)的第三份環境、社會及管治(「環境、社會及管治」)報告(「本報告」)。本報告匯報本集團旗下主營業務在可持續發展各範疇上的策略、方針和表現。

### 報告期間及範圍

除非另有說明, 本報告涵蓋2018年1月1日至2018年12月31日(「報告期間」)我們核心業務運營所在地, 包括位於在中華人民共和國(「中國」)廈門的總部以及位於北京、上海、杭州、深圳、廣州及香港的辦事處, 以及我們新全資收購的子公司睿晟廣告。

### 報告標準

本報告遵循香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)《證券上市規則》(「上市規則」)附錄二十七所載之《環境、社會及管治報告指引》的披露要求編製。

### 獲取方式

本報告為本集團年度報告一部份, 備有中文及英文版本, 並登載於本集團網址<https://corp.meitu.com/>。

### 聯繫方式

我們非常重視利益相關者的寶貴意見, 歡迎就本報告或本集團整體的可持續發展表現提供建議。請電郵至 [ir@Meitu.com](mailto:ir@Meitu.com) 與我們聯繫。

## 環境、社會及管治報告

### 獎項及行業參與

獎項	頒發機構
港股通公司成長實力排行榜*	證券時報
年度最佳創新突破獎*	2018天貓消費電子生態峰會*
最具媒體價值獎*	TalkingData
中國出海領先品牌50強	Facebook及畢馬威
2018全球好手機·年度3000-3999元暢銷手機*	移動通信第一研究所*
2018年度移動營銷案例*	移動互聯網營銷峰會*
2018人氣手機榜*	天貓年度新品大賞*
TOP30賽道用戶規模NO.1APP*	中國移動互聯網
2018中國移動互聯網最具商業價值TOP10 APP*	中國移動互聯網
2018中國移動互聯網全景生態流量TOP玩家*	Quest Mobile



2018人工智能挑戰賽

\* 僅供識別。



## 環境、社會及管治報告

### 我們的可持續方針

追求美是人的內在本質，是所有人的本能慾望。我們的企業使命：—

*「讓更多人展現自己的美」*

是驅動我們可持續發展的基石。

人與美是我們業務的核心。我們竭盡全力讓人們以不同的方式、不同的風格展現自己的美，但我們認為人是核心。我們的可持續價值亦將我們的利益相關者視為核心，並從四個緯度發展可持續之美：

#### 健康社交網絡的美

- 為用戶提供健康安全的社交網絡平台，分享變美體驗。

#### 關懷及支持員工的美

- 營造激勵與支持的環境，幫助他們實現夢想。

#### 支持環保的美

- 減少對環境的影響，同時在我們運營過程中推廣環保實務。

#### 心繫社區的美

- 組織各種社區活動，促進社會和諧。

我們已開啟可持續變美旅程，旨在構建更美麗的世界。

### 環境、社會及管治風險管理

董事會視環境、社會及管治風險為戰略問題，並採取了一系列風險管理程序，以確保利益相關者的關注重點與本集團的長期價值保持一致。董事會釐定並界定對本集團屬重要的內容及長期價值。管理層評估並確定與環境、社會及管治事宜相關的風險與機遇並審查其影響。本集團各部門通過不同渠道、歷史數據、未來預測及案例以及國內外其他相關公司的資料不斷全面收集內外部數據及利益相關者意見。本集團制定環境、社會及管治相關的控制措施，以應對重大環境、社會及管治風險，而該等控制措施在適用的業務級別有效運作。董事會監督環境、社會及管治事宜並確保向利益相關者提供長期價值。

## 環境、社會及管治報告

### 利益相關者參與

利益相關者的意見為本集團的長期發展及成功奠定堅實的基礎。我們持續與我們的員工、供應商、股東、政府、客戶及用戶以及社區等各利益相關者進行溝通，了解他們的觀點並確定可持續發展的重大方面。

### 主要利益相關者及定期參與途徑

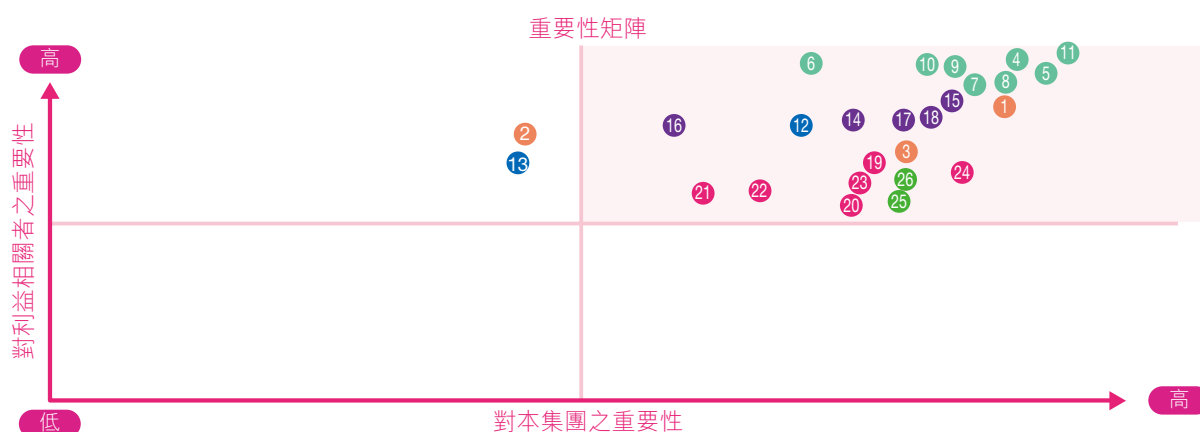
<p>員工</p> 	<ul style="list-style-type: none"> <li>• MT-Club各式活動</li> <li>• 內部通訊系統</li> <li>• 年會</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 定期會議</li> <li>• 績效評估</li> <li>• 社交媒體</li> </ul>
<p>供應商</p> 	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 實地考察</li> <li>• 評核</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 持續審計</li> <li>• 直接溝通</li> </ul>
<p>投資者及股東</p> 	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 會議</li> <li>• 年報</li> <li>• 投資者簡報</li> <li>• 本集團網站</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 路演</li> <li>• 投資者峰會</li> <li>• 直接溝通</li> </ul>
<p>政府</p> 	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 直接溝通</li> <li>• 年會</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 論壇</li> <li>• 研討會和工作坊</li> </ul>
<p>客戶與用戶</p> 	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 集團網站大眾傳媒</li> <li>• 直接溝通</li> <li>• 客戶滿意度調查</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 社交媒體</li> <li>• 客戶服務熱線</li> <li>• 體驗店</li> </ul>
<p>社區</p> 	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 本集團網站</li> <li>• 大眾傳媒</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 社交媒體</li> <li>• 直接溝通</li> </ul>

## 環境、社會及管治報告

### 重要性分析

我們邀請了獨立第三方顧問進行網上利益相關者問卷調查，讓來自不同界別的利益相關者就我們可持續發展方面的表現表達意見。我們相信這有助於我們制定適當的策略以應對利益相關者的需求，做到防患於未然。此外，識別利益相關者的關注事項對本報告重大有關議題的訂立至關重要。

為識別和優先處理對本集團發展最重要以及利益相關者最關注的議題，綜合內部和外部利益相關者的意見，我們進行了實質性評估。我們持續審核以往及現有的參與結果、當地報告標準及行業最新可持續發展趨勢，以確定相關重大議題。今年已選出26項議題。已邀請利益相關者對已確定的環境、社會及管治議題的重要性進行排序。我們將重要性分析結果映射至矩陣，以反映26項議題對我們的利益相關者及本集團的相關重要性和影響。今年合共有24項議題屬重大。因此，該結果可作為編製本報告的指南。



### 考慮到的重要議題

<p><b>營運常規</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>1 反舞弊腐敗</li> <li>2 評估供應商在環境保護（如排放）及社會責任（如員工待遇及慈善活動）方面的表現</li> <li>3 供應鏈來源可追溯性</li> </ul>	<p><b>產品責任</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>4 產品開發</li> <li>5 產品質量</li> <li>6 客戶服務</li> <li>7 產品安全與健康</li> <li>8 產品及服務合規性</li> <li>9 知識產權維護</li> <li>10 互聯網信息安全性</li> <li>11 用戶數據及系統保安</li> </ul>	<p><b>人權保護</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>12 多元化及平等機會（年齡、性別、殘疾等）</li> <li>13 杜絕童工或強制勞工</li> </ul>
<p><b>工作間實務</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>14 員工福利</li> <li>15 培訓及發展</li> <li>16 僱傭關係</li> <li>17 與員工溝通</li> <li>18 職業安全及健康</li> </ul>	<p><b>環境保護</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>19 能源效益</li> <li>20 溫室氣體排放</li> <li>21 利用自然資源（包括水和包裝物料）</li> <li>22 廢棄物管理</li> <li>23 對環境的其他影響</li> <li>24 環保推廣及倡導</li> </ul>	<p><b>社區參與</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>25 慈善捐贈</li> <li>26 舉辦慈善活動</li> </ul>

## 環境、社會及管治報告

### 企業管治

#### 反腐敗

誠信是美图的核心價值，我們要求員工嚴格遵守《中華人民共和國刑法》及香港《防止賄賂條例》(第201章)等相關法律法規。我們特別採取以下措施，以建立具有高道德標準的優良文化。



我們設立內控部，以及時把握及應對經營管理過程中存在的問題和不足。



內控部定期向供應商進行回訪，倡導誠信、反舞弊的信息，並聽取他們對合作過程中誠信問題的反饋。



《員工手冊》等內部文件明確規定了處理有關利益申報、商業機密、保護客戶和企業資料、賠償要求和貪污行為等議題的程序。



我們提供熱線和電子郵箱等內部及外部舉報渠道。我們亦確保在協助調查時保護舉報人。

於報告期內，董事會並不知悉任何涉及腐敗、賄賂、勒索、欺詐或洗錢等針對本集團的訴訟。有關我們企業管治實踐的其他議題，請參閱我們的企業管治報告了解詳情。

## 環境、社會及管治報告

### 供應商管理

美圖就供應商的篩選以及對供應商的持續監察及管理實施嚴格的管理規範。於報告期內，美圖主要的供應商包括手機配件供應商及美圖美妝的美妝產品供應商。美圖制定《採購訂單管理規範》及《美圖公司固定資產及其他非生產物料採購管理規範》，以嚴格管理內部採購流程。

我們相信供應商的操守和表現或會影響我們的服務和產品質量以及集團的聲譽。本集團致力於採納最佳環保及社會慣例。我們期望我們的業務合作夥伴秉持相同的理念，恪守高標準誠信，公平對待員工，保護環境和遵守所有適用法規。我們就環境保護、職業健康與安全、行為道德以及法律及法規制定了《供應商行為守則》，清晰地表達本集團對業務合作夥伴的基本要求。所有供應商須簽署以表明他們接受遵守《供應商行為守則》。



## 環境、社會及管治報告

### 健康社交網絡的美

截至2018年12月31日，全套應用程序的月活躍用戶總數（「月活躍用戶」）為4.16億。我們的用戶依靠我們的產品進行自拍、修飾及社群連接。確保我們的產品在遵守相關法律及法規的情況下運作良好至關重要。

### 用戶隱私保護

為用戶社交創建一個安全的平台，用戶隱私保護是我們的首要任務。為遵守《移動互聯網應用程序信息服務管理規定》，我們採取以下措施保護用戶隱私：



新用戶須創建一個美圖賬號，通過此賬號我們驗證註冊用戶的身份信息，其原理是在後台端強制性實名註冊，而在前台端顯示自願性的用戶名。



我們遵循合法性、正當性及必要性原則，建立和完善用戶信息保護機制。



新用戶須表明其接受我們的隱私政策及美圖賬號規則，我們明確說明收集及使用的目的、方法和範圍，並在收集和使用用戶的個人信息時獲得用戶的同意。



我們保護用戶在安裝或使用該應用程序時的知情權及選擇權。用戶可以通過請求取消隨時停止使用美圖賬號服務。註銷美圖賬號後，相關的個人信息將被刪除。

為響應歐盟於2018年5月發佈的通用數據保護條例，美顏相機一度暫時停止服務，以更新相關的用戶隱私政策從而符合該條例的要求。

## 環境、社會及管治報告

### 知識產權保護

我們尊重版權所有者，盡力保護他們的知識產權。我們根據我們訂明的標準，其中包括在中華人民共和國國家版權局網站公開刊載的版權保護工作產品清單，對內容進行監控篩查，防止任何人利用我們的平台侵犯版權持有人的權益。倘發現侵犯清單中的任何版權的內容，我們會即時刪除。此外，倘版權持有人持支持性證據主張其對美拍上的特定內容擁有版權，我們將在該聲明的48小時內刪除有爭議的內容，並將刪除理由(包括該內容可能構成侵權的問題)通知上傳用戶。

### 健康的社交網絡平台



## 環境、社會及管治報告

我們致力於在社交平台上僅提供健康的內容。為遵守《互聯網信息服務管理辦法》，我們已採取具體措施禁止任何有關淫穢、色情、賭博、暴力、謀殺或恐懼或教唆犯罪的內容出現在我們的社交平台上。具體而言，根據《互聯網直播服務管理規定》和《關於加強互聯網視聽節目內容管理的通知》，美拍於報告期內已實施以下新措施：

### 完善技術管理機制，增強我們的內容管理能力

- 加強與國內圖像識別服務供應商的合作，提高平台的圖像識別功能；
- 引入語音識別技術並安排審閱者審閱文本內容，防止使用冒犯性或侮辱性語言；
- 優化關鍵字識別，隱藏與個人信息、評論、視頻描述及私人消息等相關的詞語；
- 建立違規報告機制，確定優先審查的視頻；
- 對具有高點擊率和轉發率(平台以外)的內容進行優先監控和審核。

### 加強團隊建設，建立可持續的有效管理監督機制

- 擴展我們的內容審核團隊，全面整頓運算法則和設備的不足；
- 建立內容整改委員會，全面優化系統；
- 建立黑名單系統，以搜索和限制違規用戶。

### 美拍監督員計劃

除我們的內部團隊外，我們還鼓勵並歡迎我們的用戶申請成為我們美拍監督員之一，協助我們維護美拍的秩序。申請人須符合我們的申請要求並遵守我們的申請程序。我們為成功申請人制定了工作、評估和激勵機制，詳細載列了工作、績效考核和獎勵程序。





## 環境、社會及管治報告

## 優質硬件

## 美圖手機

除廣泛的智能手機應用程序外，美圖自2013年以來一直推出自己的智能手機。我們的智能手機為優化自拍體驗而設計，配備獨特自拍相關功能如優質攝像頭、自動美顏、暗光條件下仍呈現優質影像等。我們自主設計及開發美圖手機，並自行物色及採購大部分部件。就生產而言，我們對原料規格，組裝流程及檢查訂定了一系列相應的要求，從而確保最終產品可供安全使用。



我們安排質量控制團隊駐守合約製造商組裝我們手機的生產線，確保物流、倉儲、生產及檢驗程序符合國際ISO9001質量管理體系標準，並最終產品符合《中華人民共和國產品質量法》。此外，我們亦提出了不同層面的要求，包括無線通訊能力、軟件硬件可靠性、安全性以及用戶界面等。所有挑選的配件均附有質量證書，並於手機製作過程前經過嚴格的安全評估和預審試驗。我們亦就研發、生產、檢驗及測試以及售後服務獲得了ISO9001:2008標準認證。



## 環境、社會及管治報告

### **Beautymore**皮膚質量分析儀

2018年6月，美图推出了首款美容智能硬件產品*BeautyMore* — 一款皮膚質量分析儀。我們的用戶現在不僅能夠獲得高度準確的皮膚狀況報告，還可以選擇接收基於皮膚狀況的皮膚護理產品的個性化建議，使他們可以在我們的電子商務平台上便利地購買。

為了確保產品質量及安全，我們聘請合資格第三方檢測機構於推出皮膚質量分析儀之前對*BeautyMore*進行全面測試。



### 產品標籤

為保障客戶的權利並遵守《中華人民共和國產品質量法》，我們的硬件產品內嵌有準確的標籤。尤其是，我們產品的用戶手冊包括規格、特性、安全預防措施及保修卡。

## 環境、社會及管治報告

### 應用程序召回程序

作為一家負責任的企業，倘任何已推出的應用產品出現任何故障或缺陷，將組建一個特殊小組來執行緩解措施。於完成全面的檢測過程後，我們將進行更新並將再次推出應用產品。

### 硬件售後服務

我們根據《中華人民共和國消費者權益保護法》等相關法律及法規保護客戶的權益。倘我們的硬件產品（包括手機主機及皮膚質量分析儀）存在任何質量問題，客戶有權於購買之日起七天內包退，十五天內包換，一年內包修。此外，用戶通過網絡官方渠道購買美圖手機或皮膚質量分析儀的，享受七天內無理由退機保障。美圖根據國家規定的《移動電話機商品性能故障表》實行全面保修政策，據此，客戶可以攜帶其手機、保修憑證、購物清單或發票前往美圖授權服務網點進行檢測，經由美圖授權服務網點檢測故障並滿足維修或退貨條件屬實後，美圖將按照《美圖手機維修政策》提供相應的保修或退貨服務。

### 用戶參與

我們強烈認為用戶反饋是我們改進的源泉。因此，我們在應用程序中提供反饋渠道，並為每個應用程序組建獨立的用戶服務團隊。建立用戶反饋處理程序，作為優化我們對用戶服務的指南。我們積極與用戶互動，以便更好地了解他們的需求，從中獲取提升我們產品的洞察力。除線上交流外，我們亦組織線下互動活動，以直接覆蓋目標用戶。



## 環境、社會及管治報告



### 支持環保的美

本集團致力於推廣環保責任並鼓勵員工努力減少廢氣排放。由於我們業務的性質，美圖的運營主要基於辦公室。但是，我們不會懈怠在環境保護方面的努力。本集團嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國大氣污染防治法》及其他相關法律法規，從而積極營造更好的環境。於報告期內，美圖未發現任何有關環境問題的不合規行為。

### 綠色硬件產品

美圖致力於提供環保產品，並鼓勵我們的產品用戶以環保的方式享用我們的產品。我們認為減少產品對環境影響最有效的方法是延長產品壽命。因此，我們提供折價服務，並建議用戶於產品完全無法再用時通過電子產品廢物回收商處理產品。

### 折價服務

對於美圖手機，美圖已聘請了一家合資格回收公司（「回收平台」）在我們的官方網站上為我們的客戶提供折價服務。倘客戶希望享受該等服務，包括估價、轉讓及移動交付，客戶可直接與回收平台進行交易。通過實施該項措施，美圖不僅鼓勵並提高公眾的環保意識，還最大限度地減少對環境的影響。

## 環境、社會及管治報告

## 能源效益與氣體排放

本集團產生的溫室氣體及廢氣排放主要來自我們辦公室用電及本公司車輛的用油。為改善路邊空氣質量，我們盡量使用電動車取代汽油車。我們鼓勵節能減排措施，因為這不僅可以帶來環境效益，還能降低運營成本。



為員工提供上下班班車服務。



於夏季，辦公室的空調溫度設置在24至26攝氏度，以節約用電。



加強用電設備的節能管理。



推動視頻會議系統建設，減少外出公幹產生的碳排放。



在採購辦公室產品時，考慮其耐用性。



建議員工養成關閉不必要照明設備的習慣。



午飯時間辦公室關燈一小時。



使用節能燈具。

## 環境、社會及管治報告

通過以上節能舉措，我們在辦公室擴建的同時取得了重大的成果。以下為報告期內的排放及能源消耗表現。

排放	單位	2018年	2017年
溫室氣體總排放量	二氧化碳當量(噸)	<b>1,965.29</b>	1,481.39
直接排放(範圍1)	二氧化碳當量(噸)	<b>105.21</b>	261.47
間接排放(範圍2) <sup>1</sup>	二氧化碳當量(噸)	<b>1,860.08</b>	1,219.92
溫室氣體總排放量密度(範圍1及範圍2)	二氧化碳當量(噸)/平方米	<b>0.06</b>	0.08
氮氧化物(NOx)	千克	<b>19.51</b>	7.22
硫氧化物(SOx)	千克	<b>0.58</b>	0.28
懸浮顆粒(PM)	千克	<b>1.44</b>	0.53

能源	單位	2018年	2017年
能源總耗量	兆瓦時	<b>2,878.78</b>	1,852.78
購入電力 <sup>1</sup>	兆瓦時	<b>2,519.16</b>	1,679.79
無鉛汽油	兆瓦時	<b>359.62</b>	172.99
能源耗量密度	兆瓦時/平方米	<b>0.09</b>	0.10

<sup>1</sup> 由於電力供應由物業管理控制，且個別租戶無法獲得相關數據，故購入電力消耗及其相應的間接溫室氣體排放不包括部分於廈門租賃的辦公地方。

### 用水管理

水是重要而寶貴的天然資源，雖然本集團的業務並不涉及大量用水，但我們在運營中仍竭力倡導節水行動。於報告年度，我們在辦公室擴建的同時耗水量依然保持在最低水平。



於洗手間和茶水間張貼「節約用水」的提示，提醒我們的員工節約用水。



定期檢查淡水管道，倘檢測到任何滲漏，立即採取措施以防止淡水浪費。

水資源 <sup>2</sup>	單位	2018年	2017年
耗水總量	立方米	<b>72,610.50</b>	5,936.04
耗水密度	立方米/平方米	<b>0.82</b>	0.97

<sup>2</sup> 由於供水由物業管理控制，且個人租戶無法獲得相關數據，故耗水量不包括部分於廈門、北京及香港租賃的辦公地方。



## 環境、社會及管治報告

### 廢棄物管理

基於我們以辦公室運營為主的性質，美圖產生的廢棄物並不屬重大。除少量廢電池、碳粉及硒鼓外，並無產生重大有害廢棄物。該等廢棄物由合資格第三方收集及處理。廢紙等辦公室一般垃圾是我們的主要無害廢棄物，我們每天妥善處理物該等廢棄物，以保持工作場所的衛生。於報告年度，無害廢棄物產量維持在與上個報告年度相類似水平，且我們加上了有害廢棄物產量的披露。

廢棄物	單位	2018年	2017年
產生的無害廢棄物總量 <sup>1</sup>	公噸	<b>508.09</b>	376.26
產生的無害廢棄物密度	公噸／平方米	<b>0.02</b>	0.03
產生的有害廢棄物總量 <sup>2</sup>	公噸	<b>0.46</b>	/
產生的有害廢棄物密度 <sup>2</sup>	千克／平方米	<b>0.01</b>	/

1 2017年無害廢棄物數據已作出修訂。

2 概無與2017年有害廢棄物有關的可靠數據。

由於綠化舒適的工作環境有助於提升工作效率，美圖致力於在辦公區域維持良好的秩序及衛生整潔的環境。以通知的形式將提示放在辦公室的公共區域，提醒我們的員工盡量減少廢棄物的產生。於報告期內，本集團採取以下措施以營造更環保、更美好的工作環境。



就歸檔和報告實施智能辦公系統，最大限度地減少紙張的使用。



重複使用如馬尼拉信封及一般信封等紙製品，作內部文件傳輸。



在辦公室提供可重複使用的餐具，減少一次性餐具的使用。



僅在必要時更換垃圾桶襯墊，以減少使用塑料垃圾袋。

## 環境、社會及管治報告

### 包裝管理

美圖的包裝物料消耗主要來自智能手機、*Beautymore*皮膚質量分析儀以及美圖美妝業務的美妝產品的包裝。

我們就美圖美妝業務的包裝使用100%可回收紙板，該紙板符合國家林業工會的標準。

包裝物料	單位	2018年	2017年
成品包裝物料總量	公噸	<b>570.27</b>	794.51
包裝物料密度	公噸／平方米	<b>0.02</b>	0.03





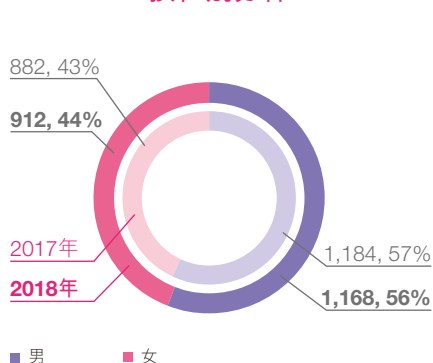
## 環境、社會及管治報告

### 關懷及支持員工的美 員工統計數據概覽\*

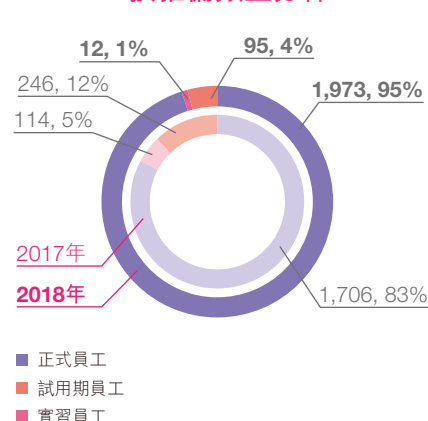
總人數



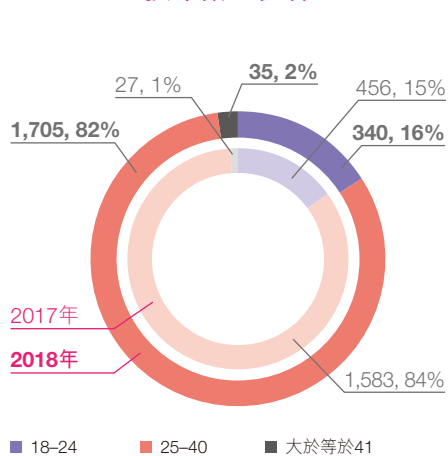
按性別分佈



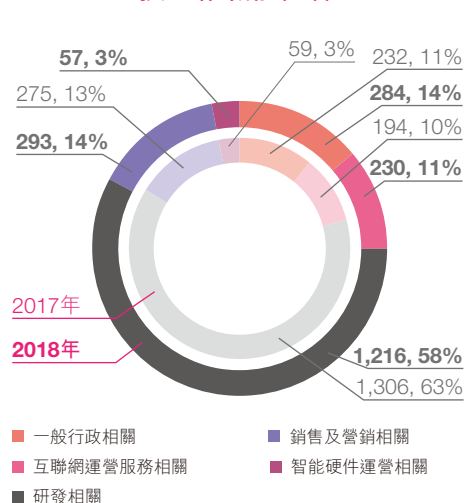
按僱傭類型分佈



按年齡組分佈



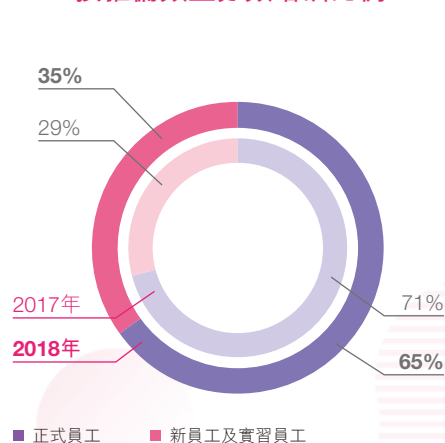
按工作職能分佈



總培訓時數



按僱傭類型分類培訓比例



\* 包括整個集團數據。

## 環境、社會及管治報告

### 員工福利及活動

為保持我們洞悉市場及核心客戶群體消費傾向的轉變，我們約2,000名員工中40%以上為女性。我們員工的平均年齡為27歲，且五分之一以上的員工出生於1995年之後，即所謂的Z世代。我們完全理解我們年輕人需要一個有趣且充滿活力的工作環境來釋放他們的潛能。因此，除《中華人民共和國勞動法》及香港《僱傭條例》(第57章)等法律規定的基本權利外，我們還通過具有競爭力的薪酬方案提供額外福利。

生日購物卡

培訓補貼

出差津貼

有薪考試假期

免費穿梭巴士服務

年度體檢

免費早餐供應

外部娛樂員工折扣

為提高員工的士氣，增強員工的歸屬感，經常舉辦員工活動。

美图提供靈活的工作時間，每天7.5小時，每週5天，我們鼓勵員工在工作時間內完成工作。若加班是由公司安排的，美图要求有關部門提前2個工作日提出加班事由、加班人員名單、擬加班時數，且當月加班小時數不得超過36小時。我們為加班員工提供的士費報銷及晚餐津貼。



## 環境、社會及管治報告

### 公平的工作場所

美圖希望通過招募與美圖擁有相同價值觀的不同人才來組建我們的團隊。美圖致力於創造協同的工作團隊，讓不同的人才朝著共同的目標協同工作。我們根據個人資歷和公司需求將人員分配至各職位。每位求職者都有平等的機會競爭職位。為了找到合適的人才，美圖充分利用不同的招聘渠道，如校園招聘，招聘網站，獵頭公司，員工轉介和美圖官網。此外，美圖亦禁止僱傭童工及強制性勞工。有關員工離職之部分已詳列於員工手冊內。



## 環境、社會及管治報告

### 職業健康及安全

保護員工的健康和安全是美图的首要任務。美图遵守《中華人民共和國職業病防治法》，堅持創造一個「零」工傷的工作環境。由於美图的業務主要位於辦公室，員工工作涉及大量電腦辦公，很容易導致腰酸背痛。因此，美图開辦羽毛球、足球、瑜伽及籃球等一系列運動活動，鼓勵員工多做運動，放鬆筋骨。美图亦為全體員工安排年度體檢，確保員工身心健康。美图的消防設施設備已通過有關政府抽查並獲頒發合格證書。美图亦會貼心提醒員工在長假期參加戶外活動時要注意安全。

### 培訓及發展

美图致力於創建一套全面的培訓制度，以有效推動業務發展。美图希望學習精神能貫穿到企業文化中，讓員工在美图實現自己的價值。我們於報告期內策劃並執行培訓課程共計149場，培訓總時數1,177小時，其中廈門34場，培訓總時數804小時，參與人數達2,962人次；在上海、北京、深圳、杭州等地的培訓課程共計115場，培訓總時數372.5小時，參與人數達5,345人次。

#### 新人入職培訓

- 《美图啟航計劃》
- 新員工導師計劃

#### 管理人員培訓

- 管理訓練營
- 核心中層管理人員專項培養計劃

#### 職業培訓

- 《MTC 大講堂》
- 部門間共享機制
- 專業培訓

#### 品牌相關培訓

- 美图創意日 (Meitu Hackday)
- 《美图互聯網技術沙龍》
- 《美图Labshow》
- MT Utalk



## 環境、社會及管治報告

為使我們新入職的員工能夠快速適應我們的企業文化和工作環境，我們為彼等提供了多項新員工培訓。於報告期內，廈門、北京、深圳、上海、杭州及香港超過1,416名新員工接受培訓，詳情載列如下：

地點	總培訓時數	總參與人數	2018年	
			已舉辦期數	累計舉辦總期數
廈門	189小時	625人	13期	50期
北京	126小時	397人	17期	40期
深圳	82.5小時	250人	11期	24期
杭州	18.5小時	144人	6期	16期



於報告期內，美圖為管理層組織總計760.5小時的專業培訓課程，參與總人數達6,875人次，課程涵蓋提升管理能力的法律知識和領導力培訓。



2018年美圖啟航計劃



## 環境、社會及管治報告

### 心繫社區的美

2018年是美圖業務發展的里程碑。除我們廣受歡迎的軟件和硬件產品外，我們還在9月份宣佈實施「美和社交」戰略。隨著全球影響力的不斷增強，美圖始終認識到我們有責任在社會各方面做出貢獻。

### 膚色和平項目



美顏相機在世界杯期間舉辦了一場以「膚色和平」為主題的慈善活動，推出了一款名為「膚色和平」的圖像濾鏡，有四種不同的膚色，由淺到深：輕盈白、沉靜黃、蜜合色和小麥色。使用美顏相機，用戶只需按一下按鈕即可體驗不同膚色的美。該活動一經推出，就得到了足球迷的熱烈響應以及世界各地的媒體報道。陳意涵和劉璇等眾多著名藝人在微博上轉發了相關照片，支持「膚色和平」。除線上活動外，美顏相機還於2018年7月11日在俄羅斯莫斯科的威登漢公園舉辦了一場慈善藝術展，吸引了不同膚色的足球迷們駐足欣賞展出的展品。

## 環境、社會及管治報告

### 關愛月熊

2018年7月，美圖與亞洲動物基金會聯合組織了「保護月熊」慈善活動。推出以月熊為主題的增強現實(AR)濾鏡，我們鼓勵用戶拍照並在社交媒體賬戶上分享，從而宣傳保護月熊和動物的信息。在活動期間，莫文蔚、張信哲和呂頌賢等眾多名人分享了他們使用線上以月熊為主題的增強現實濾鏡拍攝的自拍照，呼籲社會保護月熊。



### 反賭博

2018年7月20日，美拍組織了一場以「守法戒賭」為主題的反賭博現場宣傳活動。邀請兩名警察參加現場活動，通過分享真實案例討論賭博的危害。該節目線上瀏覽量超過90,000人次，成功地向青年社區傳遞了反賭博的訊息。

## 環境、社會及管治報告

### 遇見最美勞動者

2018年7月至9月，在國家互聯網信息辦公室移動網絡管理局的指導下，美拍與新華新媒文化傳播有限公司聯合舉辦了「遇見最美勞動者」活動。我們鼓勵公眾拍攝辛勤工作的勞動者照片或視頻，旨在分享正能量，向社會勞動人民致敬。超過2,000萬的美拍用戶參加了此次活動，感謝勞動者對社會做出的貢獻。





## 環境、社會及管治報告

## 香港交易所環境、社會及管治報告指引索引

關鍵績效	章節／省略原因
<b>A.環境</b>	
層面A1：排放物	
A1-一般披露	支持環保的美
A-1.1	支持環保的美
A-1.2	支持環保的美
A-1.3	支持環保的美
A-1.4	支持環保的美
A-1.5	支持環保的美
A-1.6	支持環保的美
層面A2：資源使用	
A2-一般披露	支持環保的美
A-2.1	支持環保的美
A-2.2	支持環保的美
A-2.3	支持環保的美
A-2.4	支持環保的美
A-2.5	支持環保的美
層面A3：環境及天然資源	
A3-一般披露	支持環保的美
A-3.1	支持環保的美
<b>B.社會</b>	
層面B1：僱傭	
B1-一般披露	關懷及支持員工的美
B-1.1	關懷及支持員工的美
B-1.2	關懷及支持員工的美
層面B2：健康與安全	
B2-一般披露	關懷及支持員工的美
B-2.1	於報告期內並無因工死亡案件
B-2.2	本年度不會進行相關披露
B-2.3	關懷及支持員工的美

關鍵績效	章節／省略原因
層面B3：發展及培訓	
B3-一般披露	關懷及支持員工的美
B-3.1	關懷及支持員工的美
B-3.2	本年度不會進行相關披露
層面B4：勞工準則	
B4-一般披露	關懷及支持員工的美
B-4.1	本年度不會進行相關披露
B-4.2	本年度不會進行相關披露
層面B5：供應鏈管理	
B5-一般披露	供應商管理
B-5.1	本年度不會進行相關披露
B-5.2	本年度不會進行相關披露
層面B6：產品責任	
B6-一般披露	健康社交網絡的美
B-6.1	本年度不會進行相關披露
B-6.2	本年度不會進行相關披露
B-6.3	健康社交網絡的美
B-6.4	健康社交網絡的美
B-6.5	健康社交網絡的美
層面B7：反貪污	
B7-一般披露	反貪污
B-7.1	於報告期內並無有關案例
B-7.2	反貪污
層面B8：社區投資	
B8-一般披露	心繫社區的美
B-8.1	本年度不會進行相關披露
B-8.2	本年度不會進行相關披露



# 獨立核數師報告

致美图公司股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 意見

### 我們已審計的內容

美图公司(以下簡稱「貴公司」)及其子公司(以下統稱「貴集團」)列載於第102至201頁的合併財務報表，包括：

- 於2018年12月31日的合併資產負債表；
- 截至該日止年度的合併收入表；
- 截至該日止年度的合併綜合收入表；
- 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(「國際財務報告準則」)真實而中肯地反映了 貴集團截至2018年12月31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》(「《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

## 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。

存貨可變現淨值在我們的審計中被界定為關鍵審計事項，並概述如下：

關鍵審計事項	我們的審計如何處理關鍵審計事項
<p><b>存貨可變現淨值(「可變現淨值」)</b></p> <p>請參閱合併財務報表附註2.11「存貨」、附註4「關鍵會計估計及假設」以及附註19「存貨」。</p> <p>於2018年11月，貴集團宣佈改變其智能手機業務的業務模式，與業務合作夥伴形成戰略合作，由此，合作夥伴將負責貴集團所有未來品牌智能手機的設計、研發、生產及營銷。此外，貴集團亦承諾停止其電子商務業務。該等變動引致貴集團管理層評估與該兩條業務線有關的存貨的可變現淨值(「可變現淨值」)，以據此撇減其各自的賬面值。</p> <p>截至2018年12月31日，存貨(包括原材料，製成品及產品)的總餘額為人民幣793,288,000元，各自的可變現淨值估計為人民幣359,439,000元。存貨餘額撇減達人民幣403,317,000元已於收益表中列為支出。</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>我們與貴集團的高級管理層進行了面談，並審閱了與該兩條業務線的業務模式變化相關的相關業務重組計劃。</li> <li>我們評估並測試了貴集團管理層對相關存貨的可變現淨值評估所行使的關鍵控制措施。</li> <li>對於截至2018年12月31日的製成品和產品，我們分別參考已簽訂的合約價格、所取得的後續售價及製造分包商及分銷商提供的報價，通過比較估計的售價，以抽樣為基礎，測試管理層準備的兩條業務線的相關存貨。我們還評估了管理層在釐定估計售價時所考慮的未來市場趨勢，包括智能手機市場可能的變化、客戶需求、技術變化及其他市場因素。</li> </ul>

## 獨立核數師報告

## 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>存貨須按成本與可變現淨值的較低者列賬。存貨的可變現淨值乃根據估計售價減去估計完成成本(如相關)、進行銷售所需其他成本及相關稅項而釐定。釐定估計售價需要重大的管理判斷，同時考慮歷史售價、業務模式變化的影響以及未來市場趨勢和變化。</p> <p>由於涉及數額之巨大及管理判斷的重要性，我們集中注意這一領域。</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 對於於2018年12月31日與智能手機相關的現有原材料，我們通過與歷史製造及銷售以及相關承諾處理成本(如有)進行比較，評估了估計完成成本和相關銷售費用的合理性。</li> <li>• 我們測試了可變現淨值計算的數學準確性。</li> </ul> <p>根據我們執行的程序，我們發現我們收集的證據支持管理層在釐定條款時涉及的估計和判斷。</p>

## 獨立核數師報告

### 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須承擔的責任

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。

## 獨立核數師報告

### 核數師就審計合併財務報表須承擔的責任(續)

在根據《國際審計準則》進行審計的過程中，作為審計的一部分，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

### 核數師就審計合併財務報表須承擔的責任(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周偉然。

羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師

香港，2019年3月20日

# 合并收入表

	附註	截至12月31日止年度	
		2018年 人民幣千元	2017年* 人民幣千元
持續經營業務			
收入	5	2,791,459	4,490,376
營業成本	5, 8	(2,362,134)	(3,421,255)
毛利		429,325	1,069,121
銷售及營銷開支	8	(1,020,801)	(559,197)
行政開支	8	(285,721)	(210,451)
研發開支	8	(699,232)	(415,803)
其他收入	6	40,711	49,364
其他收益／(虧損)淨額	7	483,365	(47,248)
融資收入淨額	10	39,656	99,664
分佔以權益法入賬的投資(虧損)／利潤	15(a)	(3,382)	16
除所得稅前虧損		(1,016,079)	(14,534)
所得稅開支	11	(27,234)	(63,568)
持續經營業務之虧損		(1,043,313)	(78,102)
本公司股權持有人應佔已終止經營業務之虧損	34	(199,753)	(119,222)
年內虧損		(1,243,066)	(197,324)
以下人士應佔(虧損)／利潤：			
— 本公司擁有人		(1,254,537)	(197,324)
— 非控股權益		11,471	—
		(1,243,066)	(197,324)
本公司擁有人年內應佔持續經營業務之每股虧損(以每股人民幣元表示)	12		
— 基本		(0.25)	(0.02)
— 攤薄		(0.25)	(0.02)
本公司擁有人年內應佔每股虧損(以每股人民幣元表示)	12		
— 基本		(0.30)	(0.05)
— 攤薄		(0.30)	(0.05)

以上合併綜合收入表應連同隨附附註一併閱讀。

\* 已就終止經營業務對截至2017年12月31日止年度的合併收入表進行重列(附註34)。



# 合併綜合收入表

	附註	截至12月31日止年度	
		2018年 人民幣千元	2017年* 人民幣千元
年內虧損		<b>(1,243,066)</b>	(197,324)
其他綜合收入／(虧損)，扣除稅項			
<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		—	(820)
貨幣換算差額		<b>136,879</b>	(295,482)
年內其他綜合收入／(虧損)，扣除稅項		<b>136,879</b>	(296,302)
年內綜合虧損總額，扣除稅項		<b>(1,106,187)</b>	(493,626)
以下人士應佔綜合虧損總額：			
— 本公司擁有人		<b>(1,117,837)</b>	(493,626)
— 非控股權益		<b>11,650</b>	—
本公司擁有人年內應佔以下項目的綜合虧損總額：			
持續經營業務		<b>(918,084)</b>	(374,404)
已終止經營業務		<b>(199,753)</b>	(119,222)

以上合併綜合收入表應連同隨附附註一併閱讀。

\* 已就已終止經營業務對截至2017年12月31日止年度的合併綜合收入表進行重列(附註34)。

# 合併資產負債表

	附註	截至12月31日	
		2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業及設備	13	153,061	91,898
無形資產	14	203,305	21,298
長期投資			
— 以普通股形式於聯營公司的投資	15(a)	16,540	28,415
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	15(b)	547,178	280,863
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收入的金融資產	2.1(a) · 15(c)	7,296	—
— 可供出售金融資產	2.1(a) · 15(c)	—	6,534
預付款項及其他應收款項	18	14,823	64,305
遞延稅項資產	25	1,203	9,784
		<b>943,406</b>	<b>503,097</b>
<b>流動資產</b>			
存貨	19	359,439	658,416
貿易應收款項	17	521,817	307,388
預付款項及其他應收款項	18	569,784	160,182
短期銀行存款	20	2,161,908	3,774,807
現金及現金等價物	20	531,618	1,396,632
受限制現金	20	1,000	1,000
		<b>4,145,566</b>	<b>6,298,425</b>
<b>總資產</b>		<b>5,088,972</b>	<b>6,801,522</b>

## 合併資產負債表

	附註	截至12月31日	
		2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
<b>權益及負債</b>			
本公司擁有人應佔權益			
股本	21	274	280
股份溢價	21	7,040,940	7,679,137
儲備	22	(168,766)	(263,065)
累計虧損		(3,031,751)	(1,774,312)
		<b>3,840,697</b>	5,642,040
<b>非控股權益</b>		<b>119,233</b>	—
<b>總權益</b>		<b>3,959,930</b>	5,642,040
<b>負債</b>			
非流動負債			
貿易及其他應付款項	24	137,977	—
遞延稅項負債	25	12,171	—
		<b>150,148</b>	—
流動負債			
借款	33(a)	10,000	—
合約負債	2.1(a) · 5	32,382	—
貿易及其他應付款項	24	885,418	1,119,560
所得稅負債		51,094	39,922
		<b>978,894</b>	1,159,482
<b>負債總額</b>		<b>1,129,042</b>	1,159,482
<b>權益及負債總額</b>		<b>5,088,972</b>	6,801,522

以上合併資產負債表應連同隨附附註一併閱讀。

第102至201頁之合併財務報表於2019年3月20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

	附註	本公司擁有人應佔					非控股權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
		股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元		
於2018年1月1日的結餘		280	7,679,137	(263,065)	(1,774,312)	5,642,040	—	5,642,040
綜合虧損／(收入)								
年內(虧損)／利潤		—	—	—	(1,254,537)	(1,254,537)	11,471	(1,243,066)
其他綜合收入								
貨幣換算差額	22(a)	—	—	136,700	—	136,700	179	136,879
年內綜合虧損總額		—	—	136,700	(1,254,537)	(1,117,837)	11,650	(1,106,187)
與擁有人(身份為擁有人) 進行的交易								
僱員服務價值								
— 首次公開發售前僱員 購股權計劃	23	—	—	8,456	—	8,456	—	8,456
— 首次公開發售後股份 獎勵計劃	23	—	—	129,945	—	129,945	—	129,945
行使僱員購股權後的 已發行股份	21(a)	1	4,004	—	—	4,005	—	4,005
轉撥至法定儲備	22(b)	—	—	2,902	(2,902)	—	—	—
購回及註銷普通股	21(b)	(7)	(642,201)	—	—	(642,208)	—	(642,208)
與非控股權益訂立的遠期合約	33(a)	—	—	(183,704)	—	(183,704)	—	(183,704)
收購子公司的非控股權益	33	—	—	—	—	—	107,583	107,583
與擁有人(身份為擁有人) 進行的交易		(6)	(638,197)	(42,401)	(2,902)	(683,506)	107,583	(575,923)
於2018年12月31日的結餘		274	7,040,940	(168,766)	(3,031,751)	3,840,697	119,233	3,959,930

## 合併權益變動表

	附註	本公司擁有人應佔					非控股權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
		股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元		
於2017年1月1日的結餘		277	17,015,854	(666,751)	(10,332,138)	6,017,242	—	6,017,242
綜合虧損								
年內虧損		—	—	—	(197,324)	(197,324)	—	(197,324)
其他綜合虧損								
可供出售金融資產								
— 存入銀行的短期投資		—	—	(820)	—	(820)	—	(820)
貨幣換算差額	22(a)	—	—	(295,482)	—	(295,482)	—	(295,482)
年內綜合虧損總額		—	—	(296,302)	(197,324)	(493,626)	—	(493,626)
與擁有人(身份為擁有人) 進行的交易								
僱員服務價值								
— 首次公開發售前僱員 購股權計劃	23	—	—	41,714	—	41,714	—	41,714
— 首次公開發售後股份 獎勵計劃	23	—	—	69,381	—	69,381	—	69,381
行使僱員購股權後的								
已發行股份	21(a)	3	7,326	—	—	7,329	—	7,329
轉撥至法定儲備	22(b)	—	—	15,985	(15,985)	—	—	—
股份溢價抵銷累計虧損	21(d)	—	(9,344,043)	572,908	8,771,135	—	—	—
與擁有人(身份為擁有人) 進行的交易		3	(9,336,717)	699,988	8,755,150	118,424	—	118,424
於2017年12月31日的結餘		280	7,679,137	(263,065)	(1,774,312)	5,642,040	—	5,642,040

以上合併權益變動表應連同隨附附註一併閱讀。

# 合併現金流量表

	附註	截至12月31日止年度	
		2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
<b>經營活動所得現金流量</b>			
經營(所用)/所產生現金	27	(1,941,389)	65,506
已收利息		2,939	4,046
已付利息		(2,345)	—
已付所得稅		(56,162)	(34,287)
<b>經營活動(所用)/所產生現金淨額</b>		<b>(1,996,957)</b>	<b>35,265</b>
<b>投資活動所得現金流量</b>			
購買物業及設備	13	(143,913)	(52,407)
購買無形資產	14	(16,321)	(2,386)
出售物業及設備以及無形資產之所得款項	27	3,995	77
以普通股形式於聯營公司的投資		(8,771)	(23,940)
投資於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		(384,148)	(34,573)
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		618,554	9,008
投資於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收入的金融資產		(433)	—
投資於可供出售金融資產		—	(6,534)
出售存入銀行的短期投資所得款項淨額		—	280,000
存入銀行的短期投資之已收投資收入		16,851	21,193
存入短期銀行存款		(2,861,784)	(5,130,051)
提取到期短期銀行存款		4,557,915	1,867,013
短期銀行存款所得利息		104,191	24,103
給予被投資公司的貸款	29(a)	(5,000)	(7,500)
給予第三方的貸款		(7,000)	(53,921)
已收被投資公司的還款	29(a)	—	7,500
收購子公司之付款(扣除所得現金)	33	(71,977)	—
其他		—	(957)
<b>投資活動所產生/(所用)現金淨額</b>		<b>1,802,159</b>	<b>(3,103,375)</b>

## 合併現金流量表

	附註	截至12月31日止年度	
		2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
<b>融資活動所得現金流量</b>			
與首次公開發售有關的普通股發行成本之付款		—	(7,201)
股份購回之付款	21	(642,208)	—
僱員購股權計劃下已發行股份之所得款項		3,541	7,170
<b>融資活動所用之現金淨額</b>		<b>(638,667)</b>	<b>(31)</b>
<b>現金及現金等價物減少淨額</b>		<b>(833,465)</b>	<b>(3,068,141)</b>
年初之現金及現金等價物		1,396,632	4,508,522
匯率變動對現金及現金等價物的影響		(31,549)	(43,749)
<b>年末之現金及現金等價物</b>		<b>531,618</b>	<b>1,396,632</b>

以上合併現金流量表應連同隨附附註一併閱讀。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

## 1 一般資料

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

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

截至本報告日期，蔡文胜先生及吳澤源先生為本公司的最終控股股東。

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

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



## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

**1 一般資料(續)**

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

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

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

2018年11月19日，本公司與小米公司(「小米」)簽訂戰略合作框架協議(「戰略合作協議」)，由此，小米承諾負責所有未來美圖品牌智能手機(美圖V7型號除外)的設計、研發、生產及營銷，期限最長約30年；而美圖承諾開發下一代圖像技術及算法。此外，本集團亦於2018年11月30日終止其電子商務業務，以集中資源實施本集團圍繞「美和社交」的新戰略。因此，電子商務業務已於本集團財務報表呈列為已終止經營業務。

除非另有說明，否則本財務報表乃以人民幣(「人民幣」)呈列。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

### 2 重大會計政策概要

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

#### 2.1 編製基準

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

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

##### (a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

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

- 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

採用該等準則及新會計政策的影響披露於下文。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.1 編製基準(續)

#### 會計政策變動

##### (i) 國際財務報告準則第9號金融工具

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

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

##### (ii) 國際財務報告準則第15號客戶合約收入

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

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

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

### 2 重大會計政策概要(續)

#### 2.1 編製基準(續)

##### 會計政策變動(續)

##### (ii) 國際財務報告準則第15號客戶合約收入(續)

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

其他準則對本集團的會計政策並無任何影響，亦不要求追溯調整。

##### (b) 已發佈但本集團尚未採用之準則的影響

本集團並無提前採用若干已頒佈但並未就截至2018年12月31日止報告期間強制生效之新訂會計準則及詮釋，該等準則及解釋如下：

		於以下日期或 之後開始的 會計期間起生效
國際財務報告準則的年度改進(修訂本)	國際財務報告準則 2015年至2017年週期的年度改進	2019年1月1日
國際財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義	2020年1月1日
國際財務報告準則第9號(修訂本)	反向賠償的提前還款特徵	2019年1月1日
國際財務報告準則第16號	租賃	2019年1月1日
國際財務報告準則第17號	保險合約	2021年1月1日
國際會計準則第19號(修訂本)	計劃修訂、縮減或結清	2019年1月1日
國際會計準則第28號(修訂本)	於聯營公司及合營企業的長期權益	2019年1月1日
國際財務報告詮釋委員會詮釋第23號	所得稅處理的不確定性	2019年1月1日
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間 出售資產或注資	待確定
國際會計準則第1號及國際會計準則 第8號(修訂本)	重大性的定義	2020年1月1日

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.1 編製基準(續)

#### (b) 已發佈但本集團尚未採用之準則的影響(續)

本集團對該等新訂準則及詮釋之影響的評估載列如下。

##### (i) 國際財務報告準則第16號租賃

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

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

截至報告日期，本集團的不可撤銷經營租賃承擔為人民幣76,938,000元(附註28)。就該等租賃承擔而言，本集團預期於2019年1月1日確認使用權資產約人民幣79,112,000元，租賃負債人民幣73,144,000元(就截至2018年12月31日確認的預付款項及應計租賃款項作出調整後)亦將予以確認。整體資產淨值將增加約人民幣5,968,000元，且流動資產淨值將因部分負債呈列為流動負債而減少約人民幣39,556,000元。

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

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

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

概無其他尚未生效的準則預期會對實體的現時或未來報告期間以及可預見未來之交易產生重大影響。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

### 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(包括結構性實體)。當本集團從參與實體業務而承擔取得其可變回報的風險或享有可變回報的權利，並有能力透過其對實體活動的主導權影響該等回報時，則本集團控制該實體。子公司於控制權轉移至本集團當日起全面綜合入賬，並於終止控制權當日起終止綜合入賬。

本集團採用收購會計法將業務合併入賬(附註2.2(a)(i))。

公司間交易、結餘及集團內公司間交易未變現收益均會抵銷。未變現虧損亦會抵銷，惟該交易有證據顯示已轉讓資產出現減值則除外。子公司的會計政策已在有需要時作出調整，以確保與本集團所採納有關政策一致。

子公司業績及權益中的非控股權益分別於合併損益表、綜合收入表、權益變動表及資產負債表中單獨呈列。

##### (i) 業務合併

本集團採用收購會計法將所有業務合併入賬，而不論是否已收購權益工具或其他資產。收購一間子公司轉讓的代價包括：

- 所轉讓資產的公允價值
- 被收購業務前擁有人所產生的負債
- 本集團已發行的股權
- 或然代價安排產生的任何資產或負債公允價值，及
- 任何先前於子公司存在的股權的公允價值。

除有限例外情況外，於業務合併收購的可識別資產以及承擔的負債及或然負債，初步按收購日期的公允價值計量。本集團以逐項收購為基礎，按公允價值或非控股權益應佔被收購實體可識別資產淨值的比例確認於被收購實體的任何非控股權益。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

**2 重大會計政策概要(續)****2.2 子公司(續)****(a) 合併(續)****(i) 業務合併(續)**

收購相關成本於產生時支銷。

- 所轉讓代價、
- 於被收購實體的任何非控股權益金額及
- 任何先前於被收購實體的股權於收購日期的公允價值

超出已收購可識別資產淨值的公允價值的部分按商譽列賬。倘上述金額低於所收購業務可識別資產淨值的公允價值，有關差額會作為一項廉價購買直接於損益內確認。

倘若現金代價的任何部分延遲結算，未來應付數額一律折現至交換日期的現值，所用折現率為有關實體的新增借款利率，即按類似的條款及條件向獨立金融機構取得類似借款的利率。或然代價歸類為權益或金融負債。歸類為金融負債的金額其後重新計量至公允價值，公允價值變動於損益內確認。

倘業務合併分階段完成，收購方過往於被收購方所持股權於收購日期的賬面值重新計量至收購日期的公允價值。該項重新計量所產生的任何收益或虧損於合併收入表中確認為「其他收益／(虧損)淨額」。

**(ii) 不會導致失去控制權之子公司所有權權益變動**

本集團將不導致喪失控制權的非控股權益交易視作與本集團權益擁有人的交易。擁有權權益變動導致控股與非控股權益賬面值的調整，以反映其於子公司的相關權益。非控股權益調整數額與任何已付或已收代價之間的任何差額於本公司權益擁有人應佔權益中的獨立儲備內確認。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

### 2 重大會計政策概要(續)

#### 2.2 子公司(續)

##### (a) 合併(續)

##### (iii) 出售子公司

當本集團因喪失控制權、共同控制權或重大影響力而停止綜合入賬或按權益入賬一項投資時，於該實體中的任何保留權益重新以公允價值計量，賬面值變動於損益內確認。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入確認的任何款項在入賬時，猶如本集團已直接出售相關資產或負債。這意味著先前於其他綜合收入確認的金額重新分類至損益或轉撥至適用國際財務報告準則所指明／許可的另一權益類別內。

##### (b) 獨立財務報表

於子公司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入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。

#### 2.3 聯營公司

聯營公司為本集團對其有重大影響但不擁有控制權或共同控制權的所有實體。於一般情況下，本集團擁有介乎20%至50%的投票權。於初步按成本確認後，於聯營公司的投資採用權益會計法(見下文(a))入賬。



## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.3 聯營公司(續)

#### (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。根據權益會計法，投資初步按成本確認，其後進行調整以於損益內確認本集團應佔被投資方收購後利潤或虧損並於其他綜合收入確認本集團應佔被投資方其他綜合收入的變動。已收或應收聯營公司的股息確認為投資賬面值扣減。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允價值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，僅按比例將之前在其他綜合收入中確認的數額重新分類至損益(如適用)。

當本集團應佔權益入賬投資的虧損等於或超過其應佔該實體的權益(包括任何其他無抵押長期應收款項)時，本集團不再確認進一步虧損，除非本集團代表其他實體承擔責任或支付款項。

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，並於合併收入表中將該金額確認於「分佔以權益法入賬的投資虧損」旁。

本集團與其聯營公司及合營企業之間交易的未變現收益按本集團於該等實體的權益予以對銷。除非交易提供證據顯示已轉讓資產有所減值，否則未變現虧損亦予以對銷。權益入賬投資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入表中確認。

#### (b) 於聯營公司中可轉換可贖回優先股形式的投資

於聯營公司中附有優先權的普通股或可轉換可贖回優先股形式的投資，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2018年12月31日止年度

### 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

外幣交易採用交易日的匯率換算為功能貨幣。結算該等交易產生的外匯收益及虧損以及以外幣計值的貨幣資產及負債以年終匯率換算所產生的外匯收益及虧損一般於損益中確認。若其與合資格現金流對沖及合資格淨投資對沖有關或為海外業務淨投資之一部分，則遞延於權益。

借貸相關之外匯收益及虧損於損益表融資成本中呈列。所有其他外匯收益及虧損均於合併收入表「融資收入淨額」內按淨額基準呈列。

按公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的匯率換算。按公允價值列賬的資產及負債的換算差額乃作為公允價值收益或虧損的一部分列報。例如，非貨幣資產及負債(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，及非貨幣資產(如分類為可供出售的金融資產)的換算差額計入其他綜合收入。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

## 2 重大會計政策概要(續)

## 2.5 外幣換算(續)

## (c) 集團公司

功能貨幣與呈列貨幣不同的海外業務(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；
- 每份損益表及綜合收入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，收支於交易日期換算)；及
- 所有由此產生之貨幣換算差額於其他綜合收入中確認。

收購海外業務產生的商譽及公允價值調整視為該海外業務的資產與負債，並按收市匯率換算。所產生的貨幣換算差額於其他綜合收入中確認。

## 2.6 物業及設備

物業及設備以歷史成本減累計折舊及累計減值列賬。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)。被計入獨立資產之任何部分的賬面值將於被取代時被終止確認。所有其他維修及保養成本於產生的報告期間在合併收入表中支銷。

物業及設備的折舊採用以下的估計可使用年期(或就租賃物業裝修而言，為較短之租期)將成本按直線法分配(扣除剩餘價值)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	估計可使用年期與剩餘租期中較短者

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

### 2 重大會計政策概要(續)

#### 2.6 物業及設備(續)

資產的剩餘價值及可使用年期於各報告期間結算日進行檢討，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其可收回金額(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。該等金額計入損益。

#### 2.7 無形資產

##### (a) 商譽

商譽按附註2.2(a)(i)所述計量。收購子公司產生的商譽包括在無形資產內。商譽不予攤銷，惟每年進行減值測試，或當有事件出現或情況變動顯示可能出現減值時進行更頻密減值測試，並按成本減去累計減值虧損列示。出售實體的收益及虧損包括與出售實體有關的商譽賬面值。

商譽會被分配至現金產生單位以進行減值測試。有關分配乃對預期將從商譽產生的業務合併中獲益的現金產生單位或現金產生單位組別作出。現金產生單位或現金產生單位組別乃就內部管理目的而於監察商譽的最低層次確認。

##### (b) 客戶關係及品牌名稱

業務合併中收購的客戶關係及品牌名稱於收購日按公允價值確認。客戶關係及品牌名稱具有有限可使用年期，並按成本減去累計攤銷及減值列示。攤銷於可使用年期(4至10年)內使用直線法計算。

##### (c) 域名

域名初步按收購域名及令該等資產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。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.7 無形資產(續)

#### (d) 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)內按反映該無形資產未來經濟利益預期消耗模式的直線法攤銷。

#### (e) 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開發並使用或出售該軟件產品;及(6)該軟件產品在開發期內應佔的開支能可靠地計量。不符合以上標準的其他開發支於產生時確認為開支。截至2018年12月31日,概無符合上述標準並資本化為無形資產的開發成本(2017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。資本化開發成本自資產可供使用起按其可使用年期以直線法攤銷。

### 2.8 非金融資產的減值

無限定可使用年期的商譽及無形資產毋須攤銷,惟須每年進行減值測試,或當發生事件或情況變化顯示可能出現減值時,進行更頻密的減值測試。其他資產於發生事件或情況變化顯示其賬面值未必可收回時進行減值測試。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分類,該現金流量與其他資產或資產組合(現金產生單位)的現金流量很大程度的獨立開來。倘商譽以外的非金融資產出現減值,則會於各報告期間結算日檢討可否撥回減值。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

### 2 重大會計政策概要(續)

#### 2.9 投資及其他金融資產

##### (a) 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當期損益)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重新分類。

##### (b) 確認及終止確認

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。當自金融資產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。

##### (c) 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。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

## 2 重大會計政策概要(續)

## 2.9 投資及其他金融資產(續)

## (c) 計量(續)

*債務工具*

其後計量債務工具視乎本集團管理資產之業務模式及資產之現金流量特徵。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。來自該等金融資產之利息收入按實際利率法計入融資收入。終止確認產生之任何收益或虧損於損益中直接確認並連同外匯收益及虧損呈列於其他收益／(虧損)淨額。
- 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。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於其他收益／(虧損)淨額中確認。該等金融資產之利息收入乃按實際利率法計入融資收入。外匯收益及虧損於其他收益／(虧損)淨額中呈列。
- 以公允價值計量且其變動計入當期損益之金融資產：未達到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以公允價值計量且其變動計入當期損益之金融資產計量。後續按公允價值計量且其變動計入當期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。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

### 2 重大會計政策概要(續)

#### 2.9 投資及其他金融資產(續)

##### (c) 計量(續)

###### 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損益。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中確認為其他收入。

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收入表中確認為其他收益／(虧損)淨額(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。

##### (d) 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。

其他按攤銷成本計量的金融資產減值視乎信貸風險自首次確認後有否顯著增加，按十二個月預期信貸虧損或使用年期預期信貸虧損計量。倘若應收款項的信貸風險自首次確認後顯著增加，則減值按使用年期預期信貸虧損計量。



## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

**2 重大會計政策概要(續)****2.9 投資及其他金融資產(續)****(e) 截至2017年12月31日採用的會計政策**

本集團已追溯性應用國際財務報告準則第9號，但未選擇重列比較資料。因此，所提供的比較資料繼續按照本集團以往會計政策入賬。

截至2017年12月31日，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，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。管理層於首次確認投資時確定其分類。

**(i) 重新分類**

重新分類乃按重新分類日期之公允價值作出。公允價值成為新成本或攤銷成本(如適用)，而其後不會撥回於重新分類日期前入賬之公允價值損益。重新分類為貸款及應收款項之金融資產之實際利率於重新分類日期釐定，而估計現金流量進一步增加將預先對實際利率進行調整。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

### 2 重大會計政策概要(續)

#### 2.9 投資及其他金融資產(續)

##### (e) 截至2017年12月31日採用的會計政策(續)

###### (ii) 後續計量

初步確認的計量並不會因採納國際財務報告準則第9號而改變，見上文描述。經初步確認後，貸款及應收款項其後以實際利率法按攤銷成本列賬。

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。因公允價值變動產生的收益或虧損確認如下：

- 就以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產而言，在損益內「其他收益／(虧損)淨額」中確認，
- 就屬以外幣為計值的貨幣性證券的可供出售金融資產而言，與證券攤銷成本變動相關之換算差額於損益內確認，賬面值的其他變動於其他綜合收入內確認，
- 就其他分類為可供出售的貨幣性及非貨幣性證券而言，於其他綜合收入內確認。

當分類為可供出售之證券被出售時，則於其他綜合收入內確認之累計公允價值調整重新分類至損益作為投資證券收益及其他虧損。

###### (iii) 減值

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)虧損事件對該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。倘權益投資分類為可供出售，則該證券公允價值之重大或長期下跌至其成本以下被視為該資產減值之指標。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.9 投資與其他金融資產(續)

#### (e) 直至2017年12月31日應用之會計政策(續)

##### (iii) 減值(續)

###### 按攤銷成本列賬的資產

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損益中確認。倘貸款或持有至到期投資按浮動利率計息，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，則過往確認的減值虧損撥回於損益中確認。

###### 分類為可供出售的資產

倘有客觀證據顯示可供出售金融資產出現減值，則累計虧損(以收購成本與現時公允價值之間的差額，減該金融資產先前於損益確認的任何減值虧損計量)自權益中剔除，並於損益內確認。

於損益中確認的權益工具的減值虧損於其後期間不會透過損益撥回。

倘分類為可供出售債務工具的公允價值於其後期間增加，而該增加在客觀上與於損益確認減值虧損後發生的事件有關，則減值虧損透過損益撥回。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

### 2 重大會計政策概要(續)

#### 2.10 抵銷金融工具

倘本公司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。本公司亦已訂立不符合抵銷標準但仍允許於若干情況下抵銷相關金額的安排，例如破產或合約終止。

#### 2.11 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者的較低者列賬。製成品成本包括原材料及與生產成本相關的合約製造商。成本不包括借款成本。所購買的原材料及商品成本於扣除回扣及貼現後釐定。成本以先入先出法釐定。可變現淨值指在日常業務過程中的估計售價，減估計完工成本及進行銷售所需之估計成本。

#### 2.12 貿易應收款項

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)收回貿易應收款項，則貿易應收款項分類為流動資產。否則，貿易應收款項會呈列為非流動資產。

貿易應收款項初步按無條件的代價金額確認，惟包含重大金融成份者，則按公允價值確認。本集團持有的貿易應收款項以收回合約現金流量為目的，因此，貿易應收款項隨後以實際利率法按攤銷成本計量。有關本集團減值政策之介紹，請參閱附註3.1。

#### 2.13 現金及現金等價物

就於現金流量表之呈列而言，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及可隨時轉換為已知數額現金且價值變動風險較少之其他短期高流動性投資以及銀行透支。銀行透支呈列於資產負債表流動負債中的借貸內。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.14 股本

普通股分類為權益。

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。

### 2.15 貿易及其他應付款項

貿易應付款項指於財政年度結束前提供予本集團之商品及服務之未償還負債。該等金額為無抵押及通常在確認後60日內支付。除非貿易應付款項在報告期後十二個月內尚未到期，否則呈列為流動負債。貿易應付款項初步按其公允價值確認並其後以實際利率法按攤銷成本計量。

### 2.16 借款

借款初步按公允價值於扣除已產生的交易成本後確認。隨後借款按攤銷成本計量。於借款期間，所得款項(扣除交易成本)與贖回金額之間的任何差額以實際利率法於損益中確認。設立貸款融資支付的費用，於可能提取部分或所有融資時確認為貸款的交易成本。在此情況下，該費用會遞延至提取融資為止。倘若並無任何證據顯示將可能會提取部分或所有融資，則有關費用將資本化作流動資金服務的預付款項，並在融資相關期間攤銷。

倘合約中規定的責任解除、取消或屆滿時，則借款自資產負債表中剔除。已失效或轉讓予另一方的金融負債的賬面值與已付代價(包括已轉讓非現金資產或已承擔負債)之差額，於損益確認為其他收入或財務成本。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

### 2 重大會計政策概要(續)

#### 2.16 借款(續)

除非本集團具有無條件權利將負債的結算遞延至報告期後最少12個月，否則借款歸類為流動負債。

直接歸屬於合資格資產收購、建設或生產的一般及特定借款成本於需要完成及籌備該資產以作擬定用途或出售的一段時間內資本化。合資格資產為必須經一段長時間處理以作其擬定用途或出售的資產。

其他借貸成本於發生期間支銷。

#### 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。

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入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入表中確認。

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。

#### 2.18 即期及遞延所得稅

期內所得稅開支或抵免指根據各司法權區的適用所得稅率按即期應課稅收入應付的稅項，而有關所得稅率經暫時差異及未使用稅務虧損所致的遞延稅項資產及負債變動調整。即期及遞延稅項均於損益中確認，惟與其他綜合收入或直接於權益中確認的項目有關者除外，在該情況下，該稅項亦可分別於其他綜合收入或直接於權益中確認。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

**2 重大會計政策概要(續)****2.18 即期及遞延所得稅(續)****(a) 即期所得稅**

即期所得稅支出乃根據本公司子公司及聯營公司經營所在及產生應課稅收入的國家於報告期間結算日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。

**(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悉數撥備。然而，倘遞延所得稅負債於初步確認商譽時產生，則不予確認。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處理或應課稅損益，則遞延所得稅負債亦不予確認。遞延所得稅採用在報告期間結算日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稅項負債結算時預期將會應用的稅率(及稅法)釐定。

遞延稅項資產僅於未來應課稅金額將可用於利用該等暫時差異及虧損時予以確認。

**(ii) 外部基準差額**

遞延稅項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稅項資產。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

### 2 重大會計政策概要(續)

#### 2.18 即期及遞延所得稅(續)

##### (c) 抵銷

倘若存在可依法強制執行的權利將即期稅項資產與負債抵銷，及倘遞延稅項結餘與同一稅務機構相關，則可將遞延稅項資產與負債抵銷。倘實體有可依法強制執行抵銷權利且有意按淨值基準清償或同時變現資產及清償負債時，則即期稅項資產與稅項負債抵銷。

#### 2.19 僱員福利

##### (a) 短期責任

工資及薪金(包括預期於僱員提供相關服務的期間結束後12個月內將悉數結算的非貨幣福利)的負債，乃就直至報告期末的僱員服務確認，並按預期結算負債時將支付的金額計量。負債於合併資產負債表列作其他應付款項。

##### (b) 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各當地政府機構管理的員工退休計劃供款。本集團按各當地政府機構設定的僱員薪金固定百分比(須遵守最低及最高標準)對該計劃作出供款。本集團對該等計劃作出的供款於產生時計入合併收入表，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。

##### (c) 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。



## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

**2 重大會計政策概要(續)****2.19 僱員福利(續)****(d) 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及開支。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。

**(e) 辭職福利**

辭職福利在本集團於正常退休日期前終止僱用職工，或當職工接受自願遣散以換取此等福利時支付。本集團在以下較早日期發生時確認辭職福利：(a)當本集團不再能夠撤回此等福利要約時；及(b)當主體確認的重組成本屬於國際會計準則第37號的範圍並涉及支付辭職福利時。在鼓勵職工自動遣散的要約情況下，辭職福利按預期接受要約的職工數目計算。在報告期末後超過12個月支付的福利應貼現為現值。

**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及首次公開發售後股份獎勵計劃，此為股權結算股權激勵計劃，據此，購股權與股份獎勵將授予僱員作為薪酬福利的一部分。

於換取購股權與股份獎勵中收到的僱員服務公允價值確認為一項開支。將予支出的總金額參考所授出購股權與股份獎勵的公允價值釐定：

- 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。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

### 2 重大會計政策概要(續)

#### 2.20 以股份為基礎的付款(續)

##### (a) 以股權結算、以股份為基礎的付款交易(續)

開支總額於所有特定歸屬條件將達成之歸屬期內確認。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歸屬的股份獎勵數目的估計，並於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。

##### (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及股份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，方會就法律申索、服務保證及償付責任確認撥備。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。

撥備於報告日期末按管理層對償付現有責任所需開支的現值的最佳估計計量。用以釐定現值的貼現率是反映市場對貨幣時間值及負債特定風險的現行評估的稅前率。因時間推移而產生的撥備增幅確認為利息開支。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

## 2 重大會計政策概要(續)

## 2.22 收入確認

## 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指標確認。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)確認為廣告商向本集團用戶投放按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退款負債(計入在貿易及其他應付款項)。

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。應收款項於本集團有權無條件收取代價時入賬。倘於支付該代價到期之前只需要經過一段時間，則收取代價是無條件的。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

### 2 重大會計政策概要(續)

#### 2.22 收入確認(續)

##### 互聯網業務(續)

###### (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的政策。因此，將就預計退回的產品確認退款負債(計入貿易及其他應付款項)和對所退貨品的權利(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(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受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受產品的未履行責任。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)。

應收款項於交付產品時確認，因為此時收回代價屬無條件，僅須等待客戶付款。本集團轉讓產品之前收取的現金確認為合約負債。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

## 2 重大會計政策概要(續)

### 2.22 收入確認(續)

#### 銷售智能硬件產品(續)

##### (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(即客戶接受所交付的產品時)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約負債。

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，將就預計退回的產品確認退款負債(計入貿易及其他應付款項)和對所退貨品的權利(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(預計估值法)。由於多年以來退回產品數量已趨於平穩，故已確認累計收入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

本集團預期不會訂立向客戶轉移承諾貨品或服務與客戶付款之間相隔超過一年的任何合約。因此，本集團不會就貨幣的時間價值調整任何交易價格。

#### 直至2017年12月31日應用之會計政策

收入包括本集團日常業務活動過程中就貨品銷售及提供服務而已收及應收代價的公允價值。倘收入金額能可靠地計量且未來經濟利益可能流入有關實體，本集團將確認收入。

### 2.23 利息收入

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產之利息收入於「其他收益/(虧損)淨額」內列賬，參見下文附註7。以實際利率法計算的以攤銷成本計量的金融資產以及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收入的金融資產(2017年：可供出售金融資產)的利息收入，在損益表中確認為其他收入的一部分。以現金管理為目的而持有的金融資產賺取的利息收入以融資收入列示，參見下文附註10。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

### 2 重大會計政策概要(續)

#### 2.24 每股股份盈利

##### (i) 每股基本盈利

每股基本盈利乃除以以下項目後算出：

- 將本公司擁有人應佔盈利(扣除除普通股以外之任何維護權益成本)
- 除以財政年度期間已發行普通股之加權平均數而計算。

##### (ii) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利調整用於釐定每股基本盈利所用之數字，當中計及：

- 利息的除所得稅後影響及與潛在攤薄普通股有關的其他融資成本，及
- 假設所有潛在攤薄普通股獲轉換後已發行額外普通股的加權平均數。

#### 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入表中確認。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入表。

#### 2.26 經營租賃

凡本集團作為承租人未獲轉讓絕大部分風險和回報的租賃，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，按租期以直線法於損益內扣除。

#### 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。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

### 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、利率風險及證券價格風險）、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

本公司的功能貨幣為美元。本集團的子公司主要在中國營運並面臨因外幣交易產生的外匯風險（主要與美元有關）。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2018年12月31日止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37,438,000元（2017年：人民幣29,319,000元）。

###### (ii) 現金流量及公允價值利率風險

除計息現金及現金等價物，短期銀行存款及給予一家被投資公司的貸款外，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及負債造成任何重大影響，原因是預期銀行結餘及貸款的利率將不會發生重大變動。

###### (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。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

### 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(續)

為管理因投資股本證券產生的價格風險，本集團將投資組合多元化擴充。分散投資組合乃按本集團訂立的限制而獲得。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2018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27,359,000元(2017年：人民幣14,370,000元)。

##### (b) 信貸風險

本集團面臨與其現金及現金等價物、短期銀行存款、受限制現金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。

##### (i) 與現金及現金等價物、短期銀行存款及受限制現金有關的風險

為管理現金及現金等價物、短期銀行存款及受限制現金產生的風險，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。該等金融資產的預期信貸虧損接近於零。

##### (ii) 與貿易應收款項有關的風險

於2018年12月31日，個別貿易應收款項餘額超過本集團貿易應收款項總額的10%，佔本集團貿易應收款項總額約55%(2017年：52%)。貿易應收款項主要來自智能硬件的銷售分銷商及廣告客戶。

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。



## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

## 3 金融風險管理(續)

## 3.1 金融風險因素(續)

## (b) 信貸風險(續)

## (ii) 與貿易應收款項有關的風險(續)

為計量應收第三方貿易應收款項的預期信貸虧損，貿易應收款項已按共享信貸風險特徵及逾期日數而分組。本集團採用簡化方法提供國際財務報告準則第9號規定的預期信貸虧損，允許對所有貿易應收款項使用終身預期虧損撥備。鑒於客戶並無嚴重違約的歷史記錄且前瞻性估計的影響微不足道，貿易應收款項的預期損失率達最低。

估計的貿易應收款項預期信貸虧損由以下釐定：

	0-180天	180-365天	365天以上	總計
賬面總值(人民幣千元)	479,743	41,254	2,550	523,547
基於單項基礎評估	(400)	(23)	(958)	(1,381)
小計	479,343	41,231	1,592	522,166
預期信貸損失率	0.0%	0.5%	10.0%	
虧損撥備(人民幣千元)	—	(188)	(161)	(349)
賬面淨值(人民幣千元)	479,343	41,043	1,431	521,817

貿易應收款項於2018年12月31日的期末虧損撥備與期初虧損撥備的對賬如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
年初	—	—
個別減值應收款項	1,381	—
貿易應收款項虧損撥備變動	349	—
年末	1,730	—

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

### 3 金融風險管理(續)

#### 3.1 金融風險因素(續)

##### (b) 信貸風險(續)

##### (iii) 其他應收款項的信貸風險

其他應收款項主要包括應收廣告客戶的廣告代理服務款項、存款及其他應收款項。

本集團於資產初始確認時考慮壞賬的可能性，並於各資產存續的報告期間評估信貸風險是否顯著增加。在評估信貸風險是否顯著增加時，本集團將報告日期資產發生壞賬的可能性與初始確認日期發生壞賬的可能性進行比較，同時亦考慮所得合理及有理據支持的前瞻資料。以下指標需要重點考慮：

- 實際發生的或者預期的業務、財務或經濟狀況中的重大不利變化預期導致第三方履行其義務的能力發生重大變化；
- 第三方的經營業績實際發生或者預期發生重大變化；
- 第三方預期表現或者行為發生重大變化，包括第三方付款情況的變化和經營業績的變化。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

## 3 金融風險管理(續)

## 3.1 金融風險因素(續)

## (b) 信貸風險(續)

## (iii) 其他應收款項的信貸風險(續)

本集團採用該等應收款項的四個類別，反映其信貸風險及釐定各類別的虧損撥備的方式。

本集團預期信貸虧損模型所依據的假設概述如下：

類別	集團針對各類的定義	確認預期信貸虧損撥備的基準
正常	客戶違約風險很低且有能力產生合約要求的現金流	未來12個月的預計虧損。對於預期存續期在12個月之內的資產，預計虧損基於整個存續期計量
關注	信貸風險顯著增加的貿易應收款項；倘利息及／或本金還款逾期超過180天，則推定信貸風險將顯著增加	預期存續期內的虧損
不良	利息及／或本金還款逾期超過365天	預期存續期內的虧損
撇銷	利息及／或本金還款逾期超過1年且預期無法收回	撇銷資產

就其他應收款項而言，管理層基於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。本集團認為本集團其他應收款項的未結清餘額不存在重大信貸風險。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

### 3 金融風險管理(續)

#### 3.1 金融風險因素(續)

##### (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。

下表根據各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。

	1年以下 人民幣千元	1-2年 人民幣千元	2年以上 人民幣千元	合約現金	
				流量總額 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
<b>於2018年12月31日</b>					
借款	10,383	—	—	10,383	10,000
貿易及其他應付款項(不包括應付 員工工資及福利、政府補助、 其他應付稅項及保修撥備)	620,075	59,436	89,136	768,647	758,052
	630,458	59,436	89,136	779,030	768,052
<b>於2017年12月31日</b>					
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、 其他應付稅項及保修撥備)	730,166	—	—	730,166	730,166

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

### 3 金融風險管理(續)

#### 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，藉以持續為股東提供回報及為其他持份者提供利益，同時維持最佳資本構架以期降低資本成本。

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2018年12月31日按計量公允價值使用的估值方法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)。
- 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2018年12月31日止年度

### 3 金融風險管理(續)

#### 3.3 公允價值估計(續)

下表列示於2018年及2017年12月31日以公允價值計量的本集團資產：

	第一級	第二級	第三級	總計
於2018年12月31日	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>資產：</b>				
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15(b))	—	—	547,178	547,178
— 以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收入的金融資產	—	—	7,296	7,296
	—	—	554,474	554,474
截至2017年12月31日	第一級	第二級	第三級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>資產：</b>				
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15(b))	—	—	280,863	280,863
— 可供出售金融資產	—	—	6,534	6,534
	—	—	287,397	287,397

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

**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(例如公開交易的衍生工具以及交易及股本證券)的公允價值乃按於報告期末的市場報價釐定。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。

**(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方法釐定。該等估值技術盡量採用可觀察市場數據，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。這即是非上市股本證券的情況。

用作金融工具估值之特定估值方法包括：

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

所有由此產生的公允價值之估計均計入第二級，惟非上市股本證券、應收或然代價及若干衍生工具合約除外，其中公允價值已根據現值予以釐定及所使用的貼現率已就對手方或自有信貸風險作出調整。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

### 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主要包括以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收入的金融資產。

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
截至1月1日	287,397	300,279
添置	456,317	111,195
出售	(292,560)	(37,747)
公允價值變動	85,174	(77,365)
貨幣換算差額	18,146	(8,965)
截至12月31日	554,474	287,397
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「其他收益／(虧損)淨額」之年內總 未變現收益／(虧損)	36,813	(77,365)



## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

## 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)

本集團設有具有估值經驗的職工團隊管理第三級工具就財務申報而言的估值。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方法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營公司的投資(附註15(b))。由於於私營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方法(包括貼現現金流量、權益分派模型等)釐定。

有關採用重大非可觀察輸入數據(第三級)計量公允價值之描述性資料如下：

描述	截至2018年 12月31日之 公允價值			範圍 (加權平均值)
	(人民幣千元)	估值方法	非可觀察輸入數據	
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產 (附註15(b))	547,178	貼現現金流量	長期收入增長率	2%
			長期除稅前營業毛利	7.1%至34.3%
			加權平均資本成本	14.6%
			權益分派模型	34.2%至75.3%
			清盤及贖回情況下的 預期股價波動情況	
			市場流動性折讓	9%至30%

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

### 4 關鍵會計估計及判斷

財務報表的編製須使用會計估計，根據定義，該等估計很少等於實際結果。管理層亦須於應用本集團的會計政策時行使判斷。

估計及判斷持續進行評估，並基於過往經驗及其他因素(包括可能會對實體造成財務影響且在有關情況下被視為合理的對未來事件的預期)。

本集團就未來作出估計及假設。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方法釐定。本集團使用其判斷選擇多種方法，並主要基於各報告期末存在的市況作出假設(如附註3.3(c)中所提及)。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。

#### (b) 存貨可變現淨值

存貨可變現淨值根據估計售價減去估計完成成本釐定。其他必要銷售費用及相關稅項(如相關)。釐定估計售價須作出計及過往售價及未來市場趨勢的重大管理判斷。倘實際售價上漲或下跌10%，存貨撥備將減少或增加人民幣31,943,000元。管理層於各資產負債表日期重新評估該等估計。

#### (c) 貿易及其他應收款項減值撥備

根據貿易及其他應收款項的預期信貸虧損、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。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

#### 4 關鍵會計估計及判斷(續)

##### (d) 商譽減值

本集團每年對商譽是否蒙受任何減值進行測試。當有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時，對商譽進行減值檢討。釐定商譽是否減值須對獲分配商譽的現金產生單位的可收回金額作出估計。可收回金額為使用價值或公允價值減去出售成本之中的較高者。該計算須本集團估計現金產生單位預期產生的未來現金流量及適當的貼現率，以計算現值。倘實際未來現金流量低於預期，或事實及情況變動導致未來現金下調，則可能產生重大減值虧損／進一步減值虧損。估計主要假設的詳情於附註14披露。

#### 5 收入及分部資料

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

— 互聯網業務

— 智能硬件

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

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

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

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

### 5 收入及分部資料(續)

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

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
持續經營業務之收入		
互聯網業務：		
— 在線廣告	620,892	307,481
— 互聯網增值服務及其他	326,779	442,829
	947,671	750,310
智能硬件	1,843,788	3,740,066
總收入	2,791,459	4,490,376
終止經營業務之收入(附註34)	180,635	37,108

截至2018年12月31日止年度的分部業績如下：

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

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

## 5 收入及分部資料(續)

截至2017年12月31日止年度的分部業績如下：

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

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

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

本公司於開曼群島註冊成立，而本集團主要在中國經營業務，且其幾乎所有收入均來自中國的外部客戶。

截至2018年12月31日，除金融工具外，本集團幾乎所有非流動資產均位於中國境內。

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

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

### 5 收入及分部資料(續)

#### (a) 合約負債

與客戶合約相關的負債載列如下。

本集團已確認與客戶合約有關的以下負債：

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

下表載列本報告期內有關結轉合約負債的已確認收入。

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

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

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

## 6 其他收入

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

## 7 其他收益／(虧損)淨額

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
出售長期投資所得收益(附註15(b))	353,142	32,677
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產公允價值變動(附註15(b))	85,174	(77,365)
出售物業及設備以及無形資產之虧損	(3,059)	(18)
存入銀行的短期投資之公允價值收益	16,851	—
對於聯營公司投資的重估收益(附註33)	30,739	—
其他	518	(2,542)
	483,365	(47,248)

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

### 8 按性質劃分之開支

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
存貨消耗及確認為：		
— 營業成本	1,391,379	2,741,647
— 銷售及營銷及其他開支	40,607	28,018
僱員福利開支(附註9)	926,929	582,829
推廣及廣告開支	736,641	385,926
存貨減值撥備(附註19)	376,955	13,500
收入分享費	236,296	351,221
帶寬及託管相關成本	98,791	113,121
物業及設備折舊(附註13)	75,368	39,442
經營租賃開支	65,431	45,438
差旅及娛樂開支	45,533	26,510
保修及維護開支	56,969	44,665
視頻內容監控費	34,859	27,618
牌照費	39,897	17,185
稅項及徵費	26,282	17,457
外包技術服務	34,758	12,976
智能手機製造設備相關的研發成本	17,457	26,574
公用事業及辦公室開支	16,200	13,962
無形資產攤銷(附註14)	9,857	2,793
核數師薪酬		
— 年度審計服務	6,775	6,879
— 非審計服務	420	335
物業及設備減值(附註13)	4,978	—
其他	125,506	108,610
營業成本、銷售及營銷開支、行政開支與研發開支的總額	4,367,888	4,606,706



## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

## 9 僱員福利開支

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
工資、薪金及花紅	689,252	431,300
養老金成本— 一定額供款計劃	44,174	24,254
其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利	116,065	69,711
股權激勵開支(附註23)	138,401	111,095
	<b>987,892</b>	<b>636,360</b>
減：終止經營業務之僱員福利開支	(60,963)	(53,531)
	<b>926,929</b>	<b>582,829</b>

## (a) 高級管理層的薪酬

高級管理層包括執行董事、主要行政人員及其他高級管理人員。就僱員服務已付或應付高級管理層(不包括董事及主要行政人員(相關詳情已反映於附註30))的總薪酬如下所示：

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
股權激勵開支	45,502	56,349
工資、薪金及花紅	9,823	9,959
養老金成本— 一定額供款計劃	129	109
其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利	250	265
	<b>55,704</b>	<b>66,682</b>

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

### 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	
	2018年	2017年
零至500,000港元	—	—
500,001港元至1,000,000港元	4	4
10,000,001港元至20,000,000港元	1	—
20,000,001港元至40,000,000港元	—	2
40,000,001港元至60,000,000港元	1	—
	<b>6</b>	<b>6</b>

#### (b) 五名最高薪酬人士

本年度，本集團薪酬最高的五名人士中概無包括董事(2017年：無)。截至2018年12月31日止年度期間，所有該等個人概無自本集團收取任何薪酬(2017年：無)，以招致其加入本集團或作為解除職務損失補償。截至2018年12月31日止年度，應付5名非董事個人(2017年：5名)的薪酬如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
股權激勵開支	51,873	59,983
工資、薪金及花紅	13,647	14,999
養老金成本— 定額供款計劃	186	84
其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利	245	107
	<b>65,951</b>	<b>75,173</b>

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

## 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	
	2018年	2017年
零至1,000,000港元	—	—
2,500,001港元至3,000,000港元	1	2
3,000,001港元至3,500,000港元	1	—
7,000,001港元至7,500,000港元	—	1
8,000,001港元至8,500,000港元	1	—
12,000,001港元至12,500,000港元	1	—
37,000,001港元至37,500,000港元	—	1
39,500,001港元至40,000,000港元	—	1
48,500,001港元至49,000,000港元	1	—
	<b>5</b>	<b>5</b>

## 10 融資收入淨額

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

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

### 11 所得稅開支

截至2018年12月31日止年度，本集團的所得稅開支分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
即期所得稅：		
— 中國及海外企業所得稅	17,129	73,352
遞延所得稅(附註25)	10,105	(9,784)
所得稅開支	27,234	63,568
以下各項應佔所得稅開支：		
— 持續經營業務之利潤	27,234	63,568
— 已終止經營業務之利潤	—	—
	27,234	63,568

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	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
除所得稅前持續經營業務之虧損：	(1,016,079)	(14,534)
除所得稅前已終止經營業務之虧損：	(199,753)	(119,222)
	(1,215,832)	(133,756)
合併實體虧損按各自司法權區適用法定所得稅稅率計算的稅項	(407,229)	(51,592)
以下各項的稅務影響：		
— 適用於子公司的優惠所得稅稅率	(3,139)	—
— 未確認遞延稅項資產的稅項虧損及暫時差額	393,811	101,619
— 於過往期間確認的遞延稅項資產撤銷	8,451	—
— 使用前期未確認之稅項虧損	—	(11,558)
— 研發開支的超額抵扣(附註(d))	(857)	(1,030)
— 不可扣除所得稅的開支：		
— 股權激勵	33,644	25,707
— 其他	2,553	422
所得稅開支	27,234	63,568

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

**11 所得稅開支(續)**

遞延所得稅資產於很可能通過未來應課稅利潤變現相關稅項利益時就已結轉稅項虧損確認。於2018年12月31日，本集團若干中國子公司於本年度錄得營運虧損。按照管理層的評估，本集團並未就虧損人民幣2,172,862,000元(2017年：人民幣1,159,810,000元)確認遞延所得稅資產人民幣365,687,000元(2017年：人民幣195,023,000元)，而該虧損可就未來應課稅收入結轉。人民幣47,449,000元、人民幣336,355,000元、人民幣531,427,000元、人民幣358,843,000元及人民幣859,832,000元之虧損分別於2019年、2020年、2021年、2022年及2023年屆滿。

**(a) 開曼群島及英屬維京群島所得稅**

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

**(b) 香港利得稅**

香港利得稅率為16.5%。因本集團於年內並無應繳納香港利得稅的應課稅利潤，故並無就香港利得稅作出撥備。

**(c) 其他國家的企業所得稅**

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

**(d) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)**

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

廈門美圖網科技有限公司(「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。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

## 11 所得稅開支(續)

## (d) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)(續)

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

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

依據中國國家稅務總局頒佈的相關法律法規(自2008年至2017年生效)，從事研發活動的企業於釐定年度應課稅利潤時，有權要求將其產生的研發開支的150%列作可扣減稅項開支(「超額抵扣」)。自2018年起，該等企業有權要求享受175%的超額抵扣。本集團已就本集團實體可要求之超額抵扣作出其最佳估計，以確定其截至2018年12月31日止年度的應課稅利潤。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

## 12 每股虧損

## (a) 基本

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
本公司擁有人應佔虧損(人民幣千元)		
自持續經營業務	(1,054,784)	(78,102)
自己終止經營業務	(199,753)	(119,222)
	(1,254,537)	(197,324)
已發行普通股加權平均數(千股)	4,219,270	4,245,322
每股基本及攤薄虧損(以每股人民幣元表示)		
自持續經營業務	(0.25)	(0.02)
自己終止經營業務	(0.05)	(0.03)
	(0.30)	(0.05)

## (b) 攤薄

每股攤薄虧損乃透過假設所有潛在具攤薄效應之普通股已轉換而調整流通在外普通股之加權平均數目而計算。截至2018年及2017年12月31日止年度，本公司有兩類潛在普通股，即根據首次公開發售前僱員購股權計劃授出的購股權(附註23)以及根據首次公開發售後股份獎勵計劃授出的受限制股份單位(附註23)。由於本集團於截至2018年及2017年12月31日止年度產生虧損，計算每股攤薄虧損時納入潛在普通股將具有反攤薄影響，因此並無將其納入計算。因此，截至2018年及2017年12月31日止年度的每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

### 13 物業及設備

	服務器及 其他設備 人民幣千元	租賃物業 裝修 人民幣千元	傢俬及 辦公室設備 人民幣千元	車輛 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2018年1月1日</b>					
成本	121,240	34,740	7,835	7,586	171,401
累計折舊及減值	(55,092)	(18,527)	(2,668)	(3,216)	(79,503)
<b>賬面淨值</b>	<b>66,148</b>	<b>16,213</b>	<b>5,167</b>	<b>4,370</b>	<b>91,898</b>
<b>截至2018年12月31日止年度</b>					
期初賬面淨值	66,148	16,213	5,167	4,370	91,898
添置	121,126	16,515	5,029	1,243	143,913
收購子公司(附註33)	1,305	1,320	1,585	—	4,210
出售	(3,617)	—	(1,726)	(398)	(5,741)
折舊費用	(51,409)	(20,997)	(2,025)	(1,810)	(76,241)
減值虧損	(3,968)	—	(1,010)	—	(4,978)
<b>期末賬面淨值</b>	<b>129,585</b>	<b>13,051</b>	<b>7,020</b>	<b>3,405</b>	<b>153,061</b>
<b>於2018年12月31日</b>					
成本	235,993	51,288	11,704	6,717	305,702
累計折舊及減值	(106,408)	(38,237)	(4,684)	(3,312)	(152,641)
<b>賬面淨值</b>	<b>129,585</b>	<b>13,051</b>	<b>7,020</b>	<b>3,405</b>	<b>153,061</b>
<b>於2017年1月1日</b>					
成本	81,669	28,143	5,781	4,602	120,195
累計折舊及減值	(26,682)	(10,418)	(1,352)	(2,096)	(40,548)
<b>賬面淨值</b>	<b>54,987</b>	<b>17,725</b>	<b>4,429</b>	<b>2,506</b>	<b>79,647</b>
<b>截至2017年12月31日止年度</b>					
期初賬面淨值	54,987	17,725	4,429	2,506	79,647
添置	40,570	6,609	2,095	3,133	52,407
出售	(73)	—	(7)	(15)	(95)
折舊費用	(29,336)	(8,121)	(1,350)	(1,254)	(40,061)
<b>期末賬面淨值</b>	<b>66,148</b>	<b>16,213</b>	<b>5,167</b>	<b>4,370</b>	<b>91,898</b>
<b>於2017年12月31日</b>					
成本	121,240	34,740	7,835	7,586	171,401
累計折舊及減值	(55,092)	(18,527)	(2,668)	(3,216)	(79,503)
<b>賬面淨值</b>	<b>66,148</b>	<b>16,213</b>	<b>5,167</b>	<b>4,370</b>	<b>91,898</b>



## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

## 13 物業及設備(續)

折舊開支已於合併收入表列賬，如下所示：

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
營業成本	36,302	19,392
研發開支	26,384	13,134
行政開支	10,125	6,009
銷售及營銷開支	3,430	1,526
	76,241	40,061
減：已終止經營業務之折舊開支	(873)	(619)
	75,368	39,442

## 合并财务报表附注

截至2018年12月31日止年度

### 14 無形資產

	商譽 人民幣千元	客戶關係 人民幣千元	品牌名稱 人民幣千元	域名及其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於2018年1月1日</b>					
成本	—	—	—	29,099	29,099
累計攤銷	—	—	—	(7,801)	(7,801)
<b>賬面淨值</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>21,298</b>	<b>21,298</b>
<b>截至2018年12月31日止年度</b>					
期初賬面淨值	—	—	—	21,298	21,298
添置	—	—	—	16,321	16,321
收購子公司(附註33)	111,656	26,420	37,389	1,391	176,856
出售	—	—	—	(1,313)	(1,313)
攤銷	—	(5,147)	(1,246)	(3,464)	(9,857)
<b>期末賬面淨值</b>	<b>111,656</b>	<b>21,273</b>	<b>36,143</b>	<b>34,233</b>	<b>203,305</b>
<b>於2018年12月31日</b>					
成本	111,656	26,420	37,389	44,559	220,024
累計攤銷	—	(5,147)	(1,246)	(10,326)	(16,719)
<b>賬面淨值</b>	<b>111,656</b>	<b>21,273</b>	<b>36,143</b>	<b>34,233</b>	<b>203,305</b>
<b>於2017年1月1日</b>					
成本	—	—	—	27,351	27,351
累計攤銷	—	—	—	(5,646)	(5,646)
<b>賬面淨值</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>21,705</b>	<b>21,705</b>
<b>截至2017年12月31日止年度</b>					
期初賬面淨值	—	—	—	21,705	21,705
添置	—	—	—	2,386	2,386
攤銷	—	—	—	(2,793)	(2,793)
<b>期末賬面淨值</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>21,298</b>	<b>21,298</b>
<b>於2017年12月31日</b>					
成本	—	—	—	29,099	29,099
累計攤銷	—	—	—	(7,801)	(7,801)
<b>賬面淨值</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>21,298</b>	<b>21,298</b>

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

## 14 無形資產(續)

攤銷費用於合併收入表的以下類別中支出：

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
持續經營：		
行政開支	3,320	1,400
研發開支	936	1,060
銷售及營銷開支	5,147	—
營業成本	454	333
	<b>9,857</b>	<b>2,793</b>

## 商譽減值測試

商譽產生自本集團收購子公司(附註33)，且分別為於收購日釐定的收購方代價與被收購方可識別資產淨值公允價值之間的差額。商譽已根據被收購方的現金產生單位進行減值測試。

現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值計算釐定。該等計算使用基於管理層批准的五年期財務預算的稅前現金流量預測。管理層根據被收購方的預期發展趨勢及行業經驗釐定五年的預測期。使用下文所述的估計最終增長率推算五年期以後的現金流量。增長率不超過現金產生單位經營業務所在廣告行業的長期平均增長率。使用稅前貼現率以反映相關行業的特定風險。

使用價值計算所用的主要假設如下：

	截至2018年12月31日止年度
預期收入增長率	13.6%至49.9%
五年後的最終增長率	3.0%
稅前貼現率	16%至19.6%

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

### 15(a) 以普通股形式於聯營公司的投資

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
於1月1日	28,415	6,128
添置	12,692	26,940
自聯營公司轉換至子公司(附註33)	(22,572)	(3,795)
應佔聯營公司(虧損)/利潤	(3,382)	16
貨幣換算差額	1,387	(874)
於12月31日	16,540	28,415

本集團應佔其聯營公司業績合計列示如下：

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

截至2018年12月31日止年度，並無對本集團而言重大的單項聯營公司投資(2017年：無)。據此，本集團聯營公司的財務資料以整體方式列示。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

## 15(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	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
於1月1日	280,863	300,279
添置(附註(i))	455,884	104,661
出售(附註(ii))	(292,560)	(37,747)
公允價值變動	85,174	(77,365)
貨幣換算差額	17,817	(8,965)
於12月31日	547,178	280,863

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

- (i) 截至2018年12月31日止年度期間，本集團以優先股形式購得多家私營控股公司的少數股權。該等新投資被指定為上述以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。
- (ii) 截至2018年12月31日止年度期間，本集團出售其於幾家被投資公司持有的部分少數股權，並確認出售收益人民幣353,142,000元(2017年：人民幣32,677,000元)(附註7)。

本集團定期對其以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值進行評估。管理層審閱被投資公司的業績和預測，並應用估值方法(倘適用)釐定彼等各自的公允價值。截至2018年12月31日止年度，公允價值變動人民幣85,174,000元已於合併收入表內確認為其他收益(附註7)。

## 15(c) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收入的金融資產／可供出售金融資產

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

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

## 16 按類別劃分的金融工具

	截至12月31日	
	2018年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
<b>金融資產</b>		
以攤銷成本計量的金融資產：		
— 短期銀行存款(附註20(c))	2,161,908	3,774,807
— 現金及現金等價物(附註20(a))	531,618	1,396,632
— 貿易及其他應收款項(不包括預付款項及可收回增值稅)	918,983	456,995
— 受限制現金(附註20(b))	1,000	1,000
以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融資產(附註15(b))	547,178	280,863
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收入的金融資產	7,296	—
可供出售金融資產	—	6,534
	<b>4,167,983</b>	<b>5,916,831</b>
	截至12月31日	
	2018年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
<b>金融負債</b>		
以攤銷成本計量的金融資產：		
— 貿易及其他應付款項(不包括墊款、應付僱員工資及福利、政府補助、其他應付稅項及保修撥備)	758,052	730,166
— 借款	10,000	—
	<b>768,052</b>	<b>730,166</b>

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

## 17 貿易應收款項

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

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

	截至12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
3個月以內	349,673	287,434
3至6個月	130,070	16,056
6個月至一年	41,254	3,358
1年以上	2,550	540
	<b>523,547</b>	<b>307,388</b>

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

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

### 18 預付款項及其他應收款項

	截至12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
<b>計入非流動資產</b>		
租金及其他按金	14,430	13,188
就收購目標所付墊款(附註33(a))	—	50,000
其他	393	1,117
	<b>14,823</b>	<b>64,305</b>
<b>計入流動資產</b>		
就廣告代理服務自廣告客戶所得的應收款	312,863	—
就廣告代理服務預付廣告平台之款項	28,645	—
可收回增值稅	108,387	33,796
應收利息	37,119	60,055
預付供應商款項	29,245	29,095
租金及其他按金	19,201	18,288
推廣及廣告預付款項	5,339	10,719
預付所得稅	9,049	—
給予第三方的貸款	7,000	3,921
給予被投資公司的貸款	5,000	3,267
其他	7,936	1,041
	<b>569,784</b>	<b>160,182</b>

截至2018年12月31日，其他應收款項的賬面值主要以人民幣計值，且與其於年底的公允價值相若。



## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

## 19 存貨

	截至12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
原材料	316,758	396,008
製成品	412,032	229,597
商品	64,498	67,476
	793,288	693,081
減值撥備(附註a)	(433,849)	(34,665)
	359,439	658,416

附註：

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

## 20 現金及銀行結餘

## (a) 現金及現金等價物

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

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

### 20 現金及銀行結餘(續)

#### (b) 受限制現金

截至2018年12月31日，人民幣1,000,000元(2017年：人民幣1,000,000元)的受限制存款乃由銀行持有以作為若干營運開支付款之擔保。

#### (c) 短期銀行存款

截至2018年12月31日，短期銀行存款人民幣2,161,908,000元(2017年：人民幣3,774,807,000元)為原到期時間為三個月以上且可於到期時贖回的銀行存款。截至2018年12月31日止年度，短期銀行存款以美元計值，年加權平均實際利率為3.00%(2017年：1.97%)。

### 21 股本及溢價

截至2018年12月31日及2017年12月31日，本公司之法定股本包括6,000,000,000股每股面值0.00001美元的普通股。

附註	普通股 數目 千股	普通股 面值 千美元	普通股 等額面值 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元
已發行：				
截至2018年1月1日	4,273,553	43	280	7,679,137
首次公開發售前僱員購股權計劃下的 僱員購股權計劃				
一 已發行股份及已收取所得款項 (a)	19,828	—	1	4,004
股份回購及註銷 (b)	(110,865)	(1)	(7)	(642,201)
僱員股份獎勵計劃：				
一 已發行股份 (c)	20,000	—	—	—
截至2018年12月31日	4,202,516	42	274	7,040,940

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

## 21 股本及溢價(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 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元
截至2017年1月1日		4,227,295	43	277	17,015,854
首次公開發售前僱員購股權計劃下的 僱員購股權計劃					
一 已發行股份及已收取所得款項	(a)	36,258	—	3	7,326
僱員股份獎勵計劃：					
一 已發行股份	(c)	10,000	—	—	—
股份溢價抵銷累計虧損	(d)	—	—	—	(9,344,043)
截至2017年12月31日		4,273,553	43	280	7,679,137

附註：

- (a) 於截至2018年12月31日止年度，19,828,000份行使價為0.03美元的首次公開發售前購股權已獲行使(2017年：36,258,000份)。
- (b) 本公司股東週年大會於2017年6月2日批准了一項股份回購／購回授權，並於2018年6月5日更新了該授權，據此，本公司可不時按照本公司董事會的酌情意願，回購／購回其自身已發行的普通股，回購／購回股份數目最多不得超過本公司已發行股本面值總額的10%。該回購／購回於通過相關股東決議案之日生效，直至本公司下屆股東週年大會召開為止。於2018年5月25日，本公司董事會授權一個股份購回計劃，以透過在公開市場上交易購回股份價值最多為100,000,000美元的本公司股份。截至2018年12月31日，本公司已以總代價759,361,000港元(相當於人民幣642,208,000元)按每股6.85港元的平均價格回購合共110,865,000股股份，全部回購／購回股份均已被註銷。
- (c) 於2018年12月28日，本公司根據首次公開發售後股份獎勵計劃發行20,000,000股新股(2017年：10,000,000股)。
- (d) 於2017年3月24日，董事通過決議案，本公司股份溢價賬進賬額合計約1,348,561,000美元被用於抵銷本公司的累計虧損。因此，股份溢價的結餘減少人民幣9,344,043,000元。

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

## 22 儲備

	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	貨幣換算 差額 人民幣千元	其他 儲備 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至2018年1月1日</b>	<b>2,000</b>	<b>17,048</b>	<b>207,520</b>	<b>(474,986)</b>	<b>(14,647)</b>	<b>(263,065)</b>
僱員服務價值：						
— 首次公開發售前僱員購股權計劃 (附註23)	—	—	8,456	—	—	8,456
— 首次公開發售後股份獎勵計劃 (附註23)	—	—	129,945	—	—	129,945
貨幣換算差額(附註(a))	—	—	—	136,700	—	136,700
轉撥至法定儲備(附註(b))	—	2,902	—	—	—	2,902
非控股權益遠期合約(附註33)	—	—	—	—	(183,704)	(183,704)
<b>截至2018年12月31日</b>	<b>2,000</b>	<b>19,950</b>	<b>345,921</b>	<b>(338,286)</b>	<b>(198,351)</b>	<b>(168,766)</b>
<b>截至2017年1月1日</b>	<b>2,000</b>	<b>1,063</b>	<b>96,425</b>	<b>(752,412)</b>	<b>(13,827)</b>	<b>(666,751)</b>
僱員服務價值：						
— 首次公開發售前僱員購股權計劃 (附註23)	—	—	41,714	—	—	41,714
— 首次公開發售後股份獎勵計劃 (附註23)	—	—	69,381	—	—	69,381
可供出售金融資產之重估轉出						
— 存入銀行的短期投資	—	—	—	—	(820)	(820)
貨幣換算差額(附註(a))	—	—	—	(295,482)	—	(295,482)
轉撥至法定儲備(附註(b))	—	15,985	—	—	—	15,985
股份溢價抵銷累計虧損(附註(c))	—	—	—	572,908	—	572,908
<b>截至2017年12月31日</b>	<b>2,000</b>	<b>17,048</b>	<b>207,520</b>	<b>(474,986)</b>	<b>(14,647)</b>	<b>(263,065)</b>

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。
- (c) 董事會於2017年3月24日通過決議後(附註21(d))，因累計虧損人民幣8,771,135,000元被抵銷，相關的貨幣換算差額人民幣572,908,000元被解除。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

## 23 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0.03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。

於2018年，並無根據首次公開發售前僱員購股權計劃向本公司僱員授出購股權(2017年：無)。

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	
		2018年	2017年
年初		79,339,909	116,958,940
已行使(附註(a))	0.03美元	(19,827,852)	(36,258,209)
已沒收	0.03美元	(608,110)	(1,360,822)
年末		58,903,947	79,339,909

附註：

- (a) 由於於截至2018年12月31日止年度期間購股權獲行使，本公司發行19,827,852股普通股(附註21)。股份於緊接購股權獲行使之日前的加權平均價為每股5.88港元(相當於每股人民幣4.97元)。

截至2018年12月31日，已授出的所有購股權均將於2026年到期。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

### 23 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)

##### (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2,826,000份購股權(已計股份分拆影響)。

以上向非僱員授出之購股權的行使價為每股0.03美元，購股權之歸屬須待本公司接收其服務後，方可作實。

於2018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(2017年：無)。

##### (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。

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。

截至2018年12月31日止年度，本集團就向僱員授出的首次公開發售前僱員購股權計劃確認股權激勵人民幣8,456,000元(2017年：人民幣41,714,000元)。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

## 23 以股份為基礎的付款(續)

## (b) 首次公開發售後股份獎勵計劃

於2016年11月25日，本公司根據股東的書面決議案採納首次公開發售後股份獎勵計劃。

獎勵股份數目截至2018年12月31日止年度的變動如下：

	首次公開發售後股份獎勵計劃	
	股份數目	
	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
年初	24,537,000	—
已授出	22,780,960	25,737,000
已行使	(7,118,453)	—
已沒收	(7,795,947)	(1,200,000)
年末	32,403,560	24,537,000

獎勵股份的公允價值乃按本公司股份於各授出日期的市值而計算。

於截至2018年12月31日止年度已授出獎勵股份的加權平均公允價值為每股7.92港元(相當於每股約人民幣6.52元)(2017年：每股11.60港元(相當於每股約人民幣9.70元))。

於截至2018年12月31日止年度，本集團就首次公開發售後股份獎勵計劃錄得股權激勵人民幣129,945,000元(2017年：人民幣69,381,000元)。

截至2018年12月31日，未償付的獎勵股份於彼等授出日期按照平等基準被分成兩至四期。第一期將自授出日期3至18个月特定期限範圍后予以歸屬，剩餘各期的部分將在隨后的每一年予以歸屬。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

### 23 以股份為基礎的付款(續)

#### (b) 首次公開發售後股份獎勵計劃(續)

##### (i) 首次公開發售後股份獎勵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」)，以釐定自合併收入表扣除的股權激勵開支金額。截至2018年12月31日，預期保留率經評估為95%(2017年：95%)。

#### (c) 首次公開發售後購股權計劃

首次公開發售後購股權計劃乃由董事會於2016年11月25日所批准及採納，並自首次公開發售完成起生效。截至2018年12月31日，本集團尚無根據首次公開發售後購股權計劃授出任何購股權。

### 24 貿易及其他應付款項

	截至12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
<b>計入非流動負債</b>		
應付子公司非控股股東之款項	137,977	—
<b>計入流動負債</b>		
貿易應付款項	356,521	719,538
應付工資及福利	197,598	148,384
就廣告代理服務應付廣告平台之款項	171,865	—
應付子公司非控股股東之款項	51,996	—
保修撥備	57,028	22,387
應付定金	23,144	2,652
其他應付稅項	10,717	15,044
客戶墊款	—	196,254
其他	16,549	15,301
	<b>885,418</b>	<b>1,119,560</b>



## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

## 24 貿易及其他應付款項(續)

貿易應付款項(包括屬貿易性質之應付關聯方款項)基於交易日期之賬齡分析如下:

	截至12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
3個月以內	294,160	680,871
3至6個月	33,075	26,367
6個月至1年	17,446	9,716
1至2年	10,200	2,219
2年以上	1,640	365
	<b>356,521</b>	<b>719,538</b>

## 25 遞延稅項資產及負債

## (a) 遞延稅項資產:

	截至12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
遞延稅項資產:		
— 存貨及其他資產撇減	1,203	6,672
— 保修撥備及其他	—	8,425
遞延稅項負債:		
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	—	(5,313)
遞延稅項負債之抵銷	—	(5,313)
遞延稅項資產淨額	<b>1,203</b>	<b>9,784</b>

遞延所得稅乃按照負債法使用預期在撥回暫時差額時採用的稅率就暫時差額全數計算。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

### 25 遞延稅項資產及負債(續)

#### (a) 遞延稅項資產：(續)

未考慮在相同稅務司法權區內的結餘抵銷，遞延所得稅資產及負債於年內的變動如下：

變動	遞延稅項資產		總計 人民幣千元
	減值撥備 人民幣千元	保修撥備 及其他 人民幣千元	
截至2017年1月1日	—	—	—
計入損益	6,672	8,425	15,097
截至2018年1月1日	6,672	8,425	15,097
計入損益	(5,469)	(8,425)	(13,894)
截至2018年12月31日	1,203	—	1,203

#### (b) 遞延稅項負債

	截至12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
遞延稅項負債		
— 業務合併之無形資產	9,649	—
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	2,522	5,313
遞延稅項資產之抵銷	—	(5,313)
遞延稅項負債淨額	12,171	—

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

## 25 遞延稅項資產及負債(續)

## (b) 遞延稅項負債(續)

	業務 合併之 無形資產 人民幣千元	以公允價值 計量且其 變動計入 當期損益 的金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2017年1月1日	—	—	—
計入損益	—	5,313	5,313
截至2018年1月1日	—	5,313	5,313
收購子公司(附註33)	10,647	—	10,647
計入損益	(998)	(2,791)	(3,789)
截至2018年12月31日	9,649	2,522	12,171

## 26 股息

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

# 合并財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

## 27 經營活動(所使用)/產生的現金

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
稅前虧損	(1,215,832)	(133,756)
經以下各項調整：		
— 物業及設備設備折舊(附註13)	76,241	40,061
— 無形資產攤銷(附註14)	9,857	2,793
— 物業及設備減值(附註13)	4,978	—
— 出售物業及設備以及無形資產之虧損	3,059	18
— 股權激勵(附註23)	138,401	111,095
— 應佔於聯營公司的普通股投資之虧損/(收益)(附註15(a))	3,382	(16)
— 銀行短期投資的投資收入	(16,851)	(21,193)
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產公允價值變動(附註15(b))	(85,174)	77,365
— 於聯營公司權益收入之重新計量(附註7)	(30,739)	—
— 利息收入	(81,218)	(84,259)
— 利息開支	8,601	—
— 外匯虧損淨額	18,813	15,770
— 出售長期投資收益(附註7)	(353,142)	(32,677)
營運資金變動：		
— 存貨減少/(增加)	300,648	(287,242)
— 貿易應收款項增加	(102,319)	(265,494)
— 預付款項及其他應收款項增加	(144,326)	(310,513)
— 貿易及其他應付款項(減少)/增加	(475,768)	954,154
— 受限制現金增加	—	(600)
經營活動(使用的)/產生的現金	(1,941,389)	65,506

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

**27 經營活動產生的／(使用的)現金(續)**

於現金流量表中，出售物業、廠房及設備以及無形資產之所得款項包括：

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
賬面淨值	7,054	95
出售物業、設備及無形資產之虧損	(3,059)	(18)
<b>所得款項</b>	<b>3,995</b>	<b>77</b>

截至2018年12月31日止年度，並無重大非現金投資及融資交易(2017年：無)。

**28 承擔****(a) 資本承擔**

年末已訂約但尚未產生的資本開支如下：

	截至12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
物業及設備	—	3,214

**(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的未來最低租賃付款總額如下：

	截至12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
不超過1年	46,070	35,963
超過1年但不超過5年	30,868	29,751
	<b>76,938</b>	<b>65,714</b>

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

### 29 關聯方交易

除其他附註所披露者外，本集團與其關聯方於年內已進行以下重大交易。

#### (a) 與關聯方之間的重大交易

本公司執行董事認為，關聯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	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
(i) 銷售商品及服務：		
優先股形式的聯營公司	30,124	—
聯營公司	1,683	1,461
	<b>31,807</b>	1,461
(ii) 購買商品及服務：		
受控股股東影響重大的公司	274	1,157
優先股形式的聯營公司	1,499	360
一間聯營公司	12,404	9,185
	<b>14,177</b>	10,702
(iii) 給予一間優先股形式的聯營公司貸款	5,000	7,500
(iv) 自本集團的貸款利息	139	—
(v) 一間優先股形式的聯營公司還款	—	7,500

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

## 29 關聯方交易(續)

## (b) 與關聯方之間的年末結餘

	截至12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
(i) 應收款項：		
優先股形式的聯營公司	11,735	—
聯營公司	2,197	964
	<b>13,932</b>	964
(ii) 應付款項：		
一間聯營公司	1,507	1,005
一間受控股股東影響重大的公司	—	14
	<b>1,507</b>	1,019
(iii) 預付款項：		
一間優先股形式的聯營公司	—	206
一間受控股股東影響重大的公司	—	8
	—	214

## (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	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
工資、薪金及花紅	12,957	12,970
養老金成本 — 定額供款計劃	155	133
其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利	350	406
股權激勵開支	45,502	56,349
	<b>58,964</b>	69,858

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

### 30 董事福利及利益

#### (a) 董事及主要行政人員薪酬

截至2018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	總計 人民幣千元
				保障成本、 住房福利 及其他僱員 福利 人民幣千元	
<b>執行董事</b>					
蔡文胜	613	—	—	16	629
吳澤源	326	612	26	68	1,032
<b>獨立非執行董事</b>					
高振順(附註(a))	315	—	—	—	315
周浩	315	—	—	—	315
羅寶文(附註(b))	46	—	—	—	46
張首晟(附註(c))	277	—	—	—	277
<b>非執行董事</b>					
過以宏	315	—	—	—	315
李開復	315	—	—	16	331
	<b>2,522</b>	<b>612</b>	<b>26</b>	<b>100</b>	<b>3,260</b>

附註：

(a) 於2016年11月20日獲委任，於2019年1月1日辭任。

(b) 於2016年11月20日獲委任，於2018年2月22日辭任。

(c) 於2018年2月22日獲委任，於2018年12月1日去世。



## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

## 30 董事福利及利益(續)

## (a) 董事及主要行政人員薪酬(續)

截至2017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
<b>執行董事</b>					
蔡文胜	579	—	—	30	609
吳澤源	276	651	24	81	1,032
<b>獨立非執行董事</b>					
高振順	301	—	—	—	301
周浩	301	—	—	—	301
羅寶文	301	—	—	—	301
<b>非執行董事</b>					
過以宏	301	—	—	—	301
李開復	301	—	—	30	331
	2,360	651	24	141	3,176

附註：

概無董事自本集團收取任何薪酬，以招致其加入或離開本集團，或作為解除職務損失補償。截至2018年及2017年12月31日止年度，概無董事放棄或已同意放棄任何薪酬。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

### 30 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(2017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(2017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(2017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、董事的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(2017年：零)。

#### (f) 董事於交易、安排或合約中的重大權益

於本年年底或於年內任何時間，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擁有重大權益(不論直接或間接)的重大交易、安排及合約(2017年：零)。

### 31 或然事項

於2018年12月31日，本集團並無任何重大或然債項(2017年：零)。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

### 32 後續事件

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

### 33 業務合併

#### (a) A收購

於2018年1月8日，本集團與一家廣告代理公司（「**被收購方**」）及其售股股東訂立買賣合約（「**買賣合約**」）。根據該買賣合約，本集團將以人民幣113,000,000元的總代價合共收購被收購方50.48%的股權，其中人民幣50,000,000元於2017年貸款予被收購方並隨後於2018年使用以增加於收購完成後被收購方的股權（「**注資**」）。餘下的人民幣63,000,000元由本集團以現金形式結清並於2018年支付予售股股東。該收購於2018年1月25日（「**收購日**」）完成。

本集團可指定大多數董事獲得被收購方的控制權。因此，被收購方作為本集團的子公司入賬。

買賣合約的合約承諾規定，截至2021年12月31日止年度，本集團須收購被收購方餘下的49.52%股權。收購價通過四年內的不同階段，按照基於被收購方未來表現（反映各自權益之公允價值）的公式計算，於未來收購日釐定。因此，與49.52%被收購方股權相關聯的風險及報酬預計將由非控股權益保留。本集團管理層確認與該等基於被收購方估計業績成果的責任相關聯的金融負債人民幣183,704,000元，根據該遠期合約安排，相應的借項計入本集團儲備中。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

### 33 業務合併(續)

#### (a) A收購(續)

已付收購代價、收購淨資產公允價值及商譽的詳情如下：

	人民幣千元
收購代價	
已支付予被收購方原股東的金額	63,000
注資	50,000
收購代價總額	113,000
已付現金	63,000
扣除：獲得的現金及現金等價物	(5,606)
截至2018年12月31日止年度收購所用現金淨額	57,394

收購後確認之資產及負債如下：

	公允價值 人民幣千元
現金及現金等價物	5,606
貿易應收款項	100,420
預付款項及其他應收款項	267,292
客戶關係	20,160
物業及設備	586
貿易及其他應付款項	(251,769)
借款*	(10,000)
僱員福利責任	(3,954)
遞延稅項負債	(3,024)
可識別收購資產淨值	125,317
減：非控股權益(附註(i))	(62,057)
加：商譽**	49,740
	113,000

\* 借款以被收購人的若干流動資產作擔保。截至2018年12月31日，借款已於一年內償還。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

## 33 業務合併(續)

## (b) B收購

於2018年8月，本集團以現金代價64,481,000港元(相當於人民幣56,066,000元)收購一個聯營公司(「聯營公司」)的額外21.54%股權。據此，本集團於該實體的權益增至51.04%，而該聯營公司成為本集團的非全資子公司。

本集團於該聯營公司現有的29.50%股權已重新計量為人民幣53,311,000元，公允價值收益人民幣30,739,000元已於合併收入表中確認為「其他收益／(虧損)淨額」。

收購代價、收購淨資產公允價值及商譽的詳情如下：

	人民幣千元
收購代價	
現金代價	56,066
於聯營公司權益的公允價值	53,311
收購代價總額	109,377
已付現金	56,066
扣除：獲得的現金及現金等價物	(41,483)
截至2018年12月31日止年度收購所用現金淨額	14,583

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

### 33 業務合併(續)

#### (b) B收購(續)

由於進行收購而確認之資產及負債如下：

	公允價值 人民幣千元
現金及現金等價物	41,483
貿易應收款項	11,089
預付款項及其他應收款項	1,381
品牌名稱	37,389
客戶關係	6,260
軟件	1,391
物業及設備	3,624
貿易及其他應付款項	(1,442)
僱員福利責任	(565)
遞延稅項負債	(7,623)
可識別收購資產淨值	92,987
減：非控股權益(附註(i))	(45,526)
加：商譽**	61,916
	109,377

\*\* 上述商譽乃歸屬於勞動力以及本集團收購後預期產生之協同效益。預計該商譽不會視為減稅項目。

#### (i) 非控股權益

本集團以公允價值或非控股權益應佔所收購業務可識別資產淨值的比例確認收購業務的非控股權益。該決定是在逐個收購的基礎上作出的。就被收購方的非控股權益而言，本集團選擇按其佔所收購可識別資產淨值的比例確認非控股權益。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

## 33 業務合併(續)

## (b) B收購(續)

## (ii) 收入及利潤貢獻

該等收購實體自各自的收購日期起的期間內所貢獻的收入及業績對本集團而言並不重大。倘該等收購於2018年1月1日發生，本集團本年度的收入及業績不會有很大差異。

## 34 已終止經營業務

如附註1所述，為集中資源實施圍繞「美和社交」的本集團新戰略，本集團決定於2018年11月30日退出電商業務。

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

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

# 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

## 35 本公司資產負債表及儲備變動

### (a) 本公司資產負債表

	截至12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
<b>資產</b>		
非流動資產		
於子公司的投資	3,518,430	115,930
	<b>3,518,430</b>	115,930
流動資產		
應收子公司的款項	1,600,358	5,594,959
預付款項及其他應收款項	7,913	25,780
短期銀行存款	754,952	1,633,550
現金及現金等價物	54,716	8,635
	<b>2,417,939</b>	7,262,924
<b>總資產</b>	<b>5,936,369</b>	7,378,854
<b>權益及負債</b>		
權益		
股本	274	280
股份溢價	7,040,940	7,679,137
儲備(附註35(b))	209,337	(351,757)
累計(虧損)/保留盈利	(1,494,424)	50,166
<b>總權益</b>	<b>5,756,127</b>	7,377,826
負債		
流動負債		
應付子公司的款項	180,055	972
貿易及其他應付款項	187	56
<b>負債總額</b>	<b>180,242</b>	1,028
<b>權益及負債總額</b>	<b>5,936,369</b>	7,378,854

本公司之資產負債表由董事會於2019年3月20日批准並由以下董事代表簽署。

蔡文勝  
董事

吳澤源  
董事



## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

## 35 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) ／保留盈利 人民幣千元
<b>截至2018年1月1日</b>	<b>(351,757)</b>	<b>50,166</b>
年內虧損	—	<b>(1,544,590)</b>
僱員服務價值	<b>138,401</b>	—
貨幣換算差額(附註(i))	<b>422,693</b>	—
<b>截至2018年12月31日</b>	<b>209,337</b>	<b>(1,494,424)</b>
<b>截至2017年1月1日</b>	<b>(512,272)</b>	<b>(8,753,663)</b>
年內利潤	—	32,694
僱員服務價值	41,714	—
貨幣換算差額(附註(i))	(454,107)	—
股份溢價賬抵銷累計(附註(ii))	572,908	8,771,135
<b>截至2017年12月31日</b>	<b>(351,757)</b>	<b>50,166</b>

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。
- (b) 董事會於2017年3月24日通過決議後(附註21(d)及22)，股份溢價的結餘減少人民幣9,344,043,000元。累計虧損人民幣8,771,135,000元被抵銷，相關的貨幣換算差額人民幣572,908,000元被解除。

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

### 36 子公司

截至2018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
				直接／間接所持 普通股比例(%)
Meitu Technology, Inc.	美國／有限責任公司	開發及運營應用，美國	16,280,050美元	100%
Meitu Technology (US), LLC	美國／有限責任公司	開發及運營應用，美國	16,070,000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	280,000,000美元	100%
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1,300,000,000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%*
廈門鴻天創視科技有限公司	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%*

## 合併財務報表附註

截至2018年12月31日止年度

## 36 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
				直接／間接所持 普通股比例(%)
睿晟廣告(北京)有限公司	中國／有限責任公司	廣告代理，中國	人民幣17,000,000元	50.48%
Taiwan Meitu Home Technology Co., Ltd.	中國／有限責任公司	開發及運營應用，中國	新台幣15,000,000元	100%
深圳美圖創新科技有限公司	中國／有限責任公司	開發及運營應用，中國	人民幣13,257,600元	100%
Meitu Technology (Japan) Limited	日本／有限責任公司	開發及運營應用，日本	10,000日圓	100%
PressLogic Holdings Limited	英屬維京群島／ 有限責任公司	廣告內容服務，中國	50,000美元	51.04%

\* 該等公司為本集團的合併結構性實體。

# 五年財務概要

## 簡明合併收入表

	截至12月31日止年度				
	2014年 人民幣千元	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
收入	488,049	741,813	1,578,580	4,490,376	<b>2,791,459</b>
毛利	86,673	100,490	239,160	2,792,353	<b>467,803</b>
持續經營業務之年內虧損	(1,772,336)	(2,217,557)	(6,260,880)	(78,102)	<b>(996,782)</b>
持續經營業務之經調整虧損淨額	(112,343)	(710,488)	(540,454)	73,272	<b>(857,946)</b>

## 簡明合併財務狀況表

	於12月31日				
	2014年 人民幣千元	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
資產					
非流動資產	40,840	261,975	458,078	503,097	<b>943,650</b>
流動資產	1,770,844	1,446,843	6,092,187	6,298,425	<b>4,181,380</b>
總資產	1,811,684	1,708,818	6,550,265	6,801,522	<b>5,124,786</b>
權益及負債					
本公司擁有人應佔權益	(1,824,957)	(4,247,807)	6,017,242	5,642,040	<b>3,887,228</b>
總權益	(1,824,957)	(4,247,807)	6,017,242	5,642,040	<b>4,006,461</b>
非流動負債	3,592,141	5,681,892	—	—	<b>150,148</b>
流動負債	44,500	274,733	533,023	1,159,482	<b>968,177</b>
負債總額	3,636,641	5,956,625	533,023	1,159,482	<b>1,118,325</b>
權益及負債總額	1,811,684	1,708,818	6,550,265	6,801,522	<b>5,124,786</b>

## 釋義

「人工智能」	指 人工智能
「持續經營業務之經調整(虧損)／利潤淨額」	指 持續經營業務之經調整(虧損)／利潤淨額乃按扣除若干非現金或非經常性開支影響後的年內持續經營業務之(虧損)／利潤計算，有關開支包括：(i) 股權激勵；(ii) 長期投資公允價值(虧損)／收益(扣除稅項)；及(iii) 出售長期投資所得收益(扣除稅項)
「股東週年大會」	指 本公司將於2019年6月3日舉行的股東週年大會
「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，於最後實際可行日期被視為於本公司已發行股本約40.29%中擁有權益，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「美圖之家」(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」亦指本公司的品牌。「美圖」以斜體印刷時指本公司的首個產品美圖

## 釋義

「《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(如適用)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
「Dreamscape Horizon Limited」	指 一家根據英屬維京群島法律註冊成立的公司，且為樂遊的間接全資子公司
「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
「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
「最後實際可行日期」	指 2019年4月16日，即本年報批量印刷及刊發前的最後實際可行日期
「樂遊」	指 樂遊科技控股有限公司，一家於聯交所上市的公司(股份代號：1089)，為獨立第三方
「上市」	指 本公司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，股份於聯交所上市的日期
「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，而Longlink Limited則轉而由受託人Lion Trust (Singapore) Limited以蔡先生為受益人持有，於最後實際可行日期被視為於本公司已發行股本約40.29%中擁有權益，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

## 釋義

「美圖香港」	指 美圖(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%的權益，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
「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 美圖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
「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

## 釋義

「人民幣」	指 中國法定貨幣人民幣元
「《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，而Easy Prestige Limited則轉而由受託人Lion Trust (Singapore) Limited以吳先生為受益人持有，於最後實際可行日期被視為於本公司已發行股本約40.29%中擁有權益，且為我們的控股股東之一
「%」	指 百分比



meitu Meitu, Inc.  
美图公司

