

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

# meitu

## Meitu, Inc.

美图公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司，並以「美圖之家」名稱於香港經營業務)

(股份代號：1357)

## 截至2019年6月30日止六個月 中期業績公告

美图公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司、其子公司以及廈門美圖網科技有限公司(「美圖網」)及其子公司(統稱「本集團」)截至2019年6月30日止六個月的未經審核合併業績。

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

### 主要摘要

- 在美圖秀秀之社交策略與BeautyPlus在國際市場上受歡迎程度提升之驅動下，活躍用戶數重回增長軌道。月活躍用戶於2019年6月達到3.081億，比2018年12月增加0.6%。
- 在線廣告業務大幅增長27.2%至人民幣362.3百萬元。作為新的商業模式，「高級訂閱」業務在2019上半年按年增長超過6倍，成為互聯網增值服務及其他中增長最快的子板塊。
- 2019年上半年調整後歸屬本公司擁有人之淨虧損\*為人民幣171.7百萬元，按年大幅下降41.4%。其原因為廣告收入強勁增長以及業務重組之有效執行。
- 美圖秀秀之用戶黏性一直在增加。2019年6月，美圖秀秀的社交用戶每日平均使用時長超過12分鐘，相較之下，在社交轉型前，美圖秀秀應用的用戶每日平均使用常為約5至6分鐘。每天圖片與視頻的上傳量在2019年6月對比2018年12月增長超過5.5倍。

\* 所呈列的財務指標不包括非持續經營業務。

## 主要財務數據

	截至6月30日止六個月		同比變動 (%)
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元 (經重列) <sup>(1)</sup>	
收入	464,024	486,776	-4.7%
— 互聯網業務	462,483	486,776	-5.0%
— 智能硬件	1,541	—	不適用
毛利	308,070	240,018	28.4%
— 互聯網業務	310,350	240,018	29.3%
— 智能硬件	(2,280)	—	不適用
毛利率	66.4%	49.3%	+17.1個百分點
— 互聯網業務	67.1%	49.3%	+17.8個百分點
— 智能硬件	-148.0%	不適用	不適用
本公司擁有人應佔持續經營業務之 經調整淨虧損 <sup>(2)</sup>	(171,676)	(292,988)	-41.4%

附註：

(1) 所呈列的財務數據不包括非持續經營業務。

(2) 有關本公司擁有人應佔持續經營業務之經調整淨虧損的詳情，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淨(虧損)/利潤」一節。

## 主要營運數據

	截至2019年 6月30日 千人	截至2018年 12月31日 千人 (經重列)	變動 (%)
總月活躍用戶數(「月活躍用戶數」)	308,127	306,282	0.6%
按產品劃分的月活躍用戶數 <sup>1</sup> 明細：			
美圖秀秀	123,403	117,444	5.1%
美顏相機	77,202	79,137	-2.4%
BeautyPlus	66,819	59,674	12.0%
美拍	9,772	13,011	-24.9%
其他	30,931	37,016	-16.4%
按地理位置劃分的月活躍用戶數明細：			
中國大陸	196,102	198,825	-1.4%
海外	112,025	107,457	4.3%

附註：

(1) 已重列，以：(i)僅包括應用內用戶；及(ii)不包括非持續經營業務「美圖美妝」，這能更好地體現我們用戶群的商業化潛力。

# 業務回顧及展望

## 策略摘要

2019年上半年，我們專注於數項關鍵目標：(i)透過美圖秀秀應用的社交轉型，推動用戶參與；(ii)恢復整體活躍用戶增長；(iii)透過創新運營活動發展現有廣告業務，並探索新的商業化模式；及(iv)重組不盈利的業務單位，將資源集中投入我們擁有競爭優勢的領域。迄今為止，我們很高興在所有方面均取得良好進展。

## 業務回顧

2019年上半年，我們繼續實施社交戰略。具體而言，我們已大幅提升美圖秀秀應用的社交屬性，社交用戶每日平均使用時長增加至每日超過12分鐘。在社交轉型前，美圖秀秀應用的用戶每日平均使用時長常為約5至6分鐘。2019年6月上傳的內容(即視頻及圖片)數量較2018年12月大幅增加5.5倍。隨著我們的優質內容池不斷拓展，我們的推薦算法表現更為優異，從而帶動點擊率大幅上升。我們近期發佈私人相冊功能，旨在進一步加強用戶參與。私人相冊不僅允許用戶在雲端安全保存照片，亦令用戶可邀請一組親密朋友一同管理相冊，每名用戶均可上傳照片、發表評論並彼此互動。另一方面，由於視頻仍然是更重要的內容形式，我們將在美圖秀秀應用開發更多視頻編輯功能，幫助用戶在我們的社交平台上製作更高品質的內容。

2019年上半年，我們已成功恢復活躍用戶增長，2019年6月的每月活躍用戶為3.081億，較2018年12月增加0.6%。與2018年12月相比，美圖秀秀應用的月活躍用戶數穩健增長5.1%，我們的海外產品*BeautyPlus*及*Airbrush*分別增長12.0%及13.4%。

隨著我們的海外產品強勁增長，我們亦已開始為我們的國際應用探索新的商業化模式，即高級訂閱。繳納一筆小額每月訂閱費後，用戶可使用我們的高級服務，如聯合IP品牌定制的現實增強濾鏡和特效。2019年上半年，來自高級訂閱的收入同比增長超過6倍，為互聯網增值服務及其他作出可觀的貢獻。

2019年上半年，我們的全球廣告收入同比增長27.2%。儘管全球經濟狀況存在不確定性，我們2019年第二季度的廣告收入實現環比增長，主要受程序化廣告推動。隨著我們繼續在美圖秀秀應用實施社交戰略，我們將從應用信息流中獲取更多的廣告曝光量，同時拓展我們的廣告庫存，以此增加我們未來幾年的廣告收入。

我們的智能手機業務早前為智能硬件分部下的重要子分部，在與小米集團(股份代碼：1810) (「小米」) 戰略合作後，於截至2019年6月30日止六個月其列示為非持續經營業務。2019年7月，小米發佈首款和美圖影像技術合作的產品「小米CC9美圖定製版」。用戶及專業人士對該產品的評價均十分積極。我們相信，這一令人鼓舞的結果為兩家公司在未來產品上合作奠定了堅實基礎。

儘管2019年上半年我們的經調整淨虧損已大幅收窄，但鑒於全球經濟前景不確定，我們將繼續極其審慎地進行成本管理，僅將資源投入能為股東創造長期價值的領域。我們預計2019年全年將繼續錄得淨虧損，但該虧損可能大幅低於2018年全年。

## 管理層討論與分析

截至2019年6月30日止六個月與截至2018年6月30日止六個月的比較

	未經審核 截至2019年 6月30日 止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2018年 6月30日 止六個月 人民幣千元 (經重列)
持續經營業務		
收入	464,024	486,776
營業成本	<u>(155,954)</u>	<u>(246,758)</u>
毛利	308,070	240,018
銷售及營銷開支	(170,785)	(276,062)
行政開支	(130,153)	(126,714)
研發開支	(252,383)	(248,666)
其他收入	7,920	12,051
其他(虧損)/收益淨額	(34,724)	162,355
融資收入淨額	22,736	35,777
應佔以權益法入賬的投資虧損	<u>(950)</u>	<u>(1,698)</u>
除所得稅前虧損	(250,269)	(202,939)
所得稅開支	<u>(8,589)</u>	<u>(8,872)</u>
持續經營業務之虧損	<u><u>(258,858)</u></u>	<u><u>(211,811)</u></u>
本公司股東應佔非持續經營業務之(虧損)/利潤	(119,221)	84,446
以下人士應佔(虧損)/利潤：		
— 本公司擁有人	(371,231)	(130,365)
— 非控股權益	<u>(6,848)</u>	<u>3,000</u>
	<u><u>(378,079)</u></u>	<u><u>(127,365)</u></u>
以下人士應佔持續經營業務之 經調整淨(虧損)/利潤：		
— 本公司擁有人	(171,676)	(292,988)
— 非控股權益	<u>(6,848)</u>	<u>3,000</u>
	<u><u>(178,524)</u></u>	<u><u>(289,988)</u></u>

## 收入

作為向輕資產商業模式轉型的關鍵戰略，我們將智能手機業務列為非持續經營業務。因此，智能硬件分部不再包括智能手機業務，僅包括新開發的皮膚相關智能硬件業務。截至2019年6月30日止六個月，廣告收入大幅增長27.2%，成為最大的收入來源，佔我們總收入的78.1%。然而，由於直播業務放緩，我們的總收入較截至2018年6月30日止六個月的人民幣4.868億元，同比小幅下降4.7%至截至2019年6月30日止六個月的人民幣4.64億元。

	截至6月30日止六個月			
	2019年		2018年	
	金額 人民幣千元	佔總收入 百分比	金額 人民幣千元 (經重列)	佔總收入 百分比
互聯網業務	<b>462,483</b>	<b>99.7%</b>	486,776	100.0%
智能硬件	<b>1,541</b>	<b>0.3%</b>	—	不適用
總計	<b>464,024</b>	<b>100%</b>	<b>486,776</b>	<b>100%</b>

### 互聯網業務

互聯網業務分部的收入明細如下：

	截至6月30日止六個月		同比變動 (%)
	2019年	2018年 (經重列)	
在線廣告	<b>362,264</b>	284,908	27.2%
互聯網增值服務及其他	<b>100,219</b>	201,868	-50.4%
總計	<b>462,483</b>	<b>486,776</b>	<b>-5.0%</b>

### 在線廣告

截至2019年6月30日止六個月來自在線廣告的收入為人民幣3.623億元，較截至2018年6月30日止六個月的人民幣2.849億元大幅增長27.2%。根據CTR媒介智訊的資料，由於宏觀經濟疲軟，2019年上半年國內廣告市場按年下降8.8%。儘管如此，我們的在線廣告業務仍實現穩健增長，得益於廣告填充率上升及獲得新客戶。我們亦已創造部分創新廣告策略及產品，以更好地服務客戶需求。例如，我們將各種廣告產品(如開屏、橫幅展示

位、信息流廣告、現實增強濾鏡、社區紅人發帖及推廣標籤)整合成一個全面組合，以大量的廣告曝光來提高品牌知名度。值得注意的是，我們的國內程序化廣告(主要包括需求側平台廣告)同比強勁增長98.5%。我們來自海外市場的廣告收入亦實現令人鼓舞的增長，較去年同期增長67.4%，體現了我們在探索在線廣告業務潛力方面的進展。

### 互聯網增值服務及其他

截至2019年6月30日止六個月，來自互聯網增值服務及其他的收入同比減少50.4%至人民幣1.002億元，主要由於美拍直播業務下滑。

2019年上半年，美拍直播收入減少71.1%，原因是付費用戶人數下降，並部分被每名付費用戶平均收入上升所抵銷。由於美拍月活躍用戶數下降及每月付款率降低，每月付費用戶減少約85.8%。由於觀眾興趣衰退及直播行業競爭加劇，我們正積極探索新的互聯網增值服務，如高級訂閱、美圖魔鏡、語音直播及其他交互式服務。就我們於海外應用中發佈的高級訂閱模式而言，產品及服務免費提供，但額外高級虛擬產品(如聯合IP品牌定制的虛現實增強濾鏡及特效)收費。2019年上半年，來自高級訂閱的收入同比增長逾6倍，為互聯網增值服務及其他作出可觀的貢獻。尤其是，其第二季度收入較第一季度增加逾1.6倍，佔互聯網增值服務及其他業務的三分之一。隨著我們海外產品的滲透率繼續增加，加上在日本及韓國等發達市場的商業化努力收到成效，我們預計該領域存在進一步增長的潛力。

### 智能硬件

我們的智能手機業務早前為智能硬件分部下的重要子分部，在我們與小米戰略合作後，於截至2019年6月30日止六個月其列示為非持續經營業務。我們於2019年1月發佈首款與皮膚相關的智能硬件產品，首次嘗試進軍大眾護膚市場。我們亦於2019年5月中國美容博覽會上展示專業級皮膚檢測儀「美圖宜膚」，該產品引起了護膚行業各種參與者的濃厚興趣。憑藉我們自有的影像技術，我們相信，我們能使護膚行業及消費者更好地了解自身皮膚狀況，最終使護膚更加科學和數據化。我們正在測試多種不同的商業模式，因此，與互聯網業務分部相比，該分部的收入貢獻可能仍然較小。

### 營業成本

截至2019年6月30日止六個月，我們的營業成本為人民幣1.56億元，較截至2018年6月30日止六個月的人民幣2.468億元減少36.8%。

## 互聯網業務

截至2019年6月30日止六個月，互聯網業務分部的成本為人民幣1.521億元，較截至2018年6月30日止六個月的人民幣2.468億元減少38.3%，主要是由於：(i)我們的直播業務下滑，令直播分成費減少；(ii)因與紅人分成而需要較高營業成本的廣告產品(如M計劃)的銷售額減少；及(iii)更嚴格的成本控制，如節省帶寬成本。

## 智能硬件

截至2019年6月30日止六個月，智能硬件分部的成本為人民幣380萬元。該業務於2019年1月才開始，因此並無與2018年同期比較。

## 毛利及毛利率

截至2019年6月30日止六個月，我們的毛利為人民幣3.081億元，較截至2018年6月30日止六個月的人民幣2.4億元增長28.4%。截至2019年6月30日止六個月，我們的毛利率由截至2018年6月30日止六個月的49.3%上升至66.4%。

	截至6月30日止六個月			
	2019年		2018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	<b>310,350</b>	<b>67.1%</b>	240,018	49.3%
智能硬件	<b>(2,280)</b>	<b>-148.0%</b>	—	不適用
總計	<b><u>308,070</u></b>	<b><u>66.4%</u></b>	<b><u>240,018</u></b>	<b><u>49.3%</u></b>

## 互聯網業務

截至2019年6月30日止六個月我們的互聯網業務分部產生毛利人民幣3.104億元，而截至2018年6月30日止六個月產生毛利人民幣2.4億元。

我們截至2019年6月30日止六個月的毛利率為67.1%，而截至2018年6月30日止六個月的毛利率為49.3%。截至2019年6月30日止六個月的毛利率上升，主要是由於在線廣告子分部的貢獻增加，其產生的利潤率高於互聯網增值服務及其他。

## 智能硬件

截至2019年6月30日止六個月，我們的智能硬件分部錄得毛損人民幣230萬元，毛損率為148.0%，原因是該業務仍處於初期，缺少規模效益來產生正毛利。

## 銷售及營銷開支

截至2019年6月30日止六個月的銷售及營銷開支為人民幣1.708億元，較截至2018年6月30日止六個月的人民幣2.761億元減少38.1%，主要是由於宏觀經濟形勢不利的情況下品牌廣告支出更加謹慎，推廣開支有所減少。

## 研發開支

截至2019年6月30日止六個月的研發開支維持穩定，較截至2018年6月30日止六個月的人民幣2.487億元小幅增加1.5%至人民幣2.524億元。我們將繼續投資基於人工智能的影像技術。

## 行政開支

截至2019年6月30日止六個月的行政開支為人民幣1.302億元，較截至2018年6月30日止六個月的人民幣1.267億元增加2.7%，主要是由於人員相關開支增加。

## 其他收入

截至2019年6月30日止六個月的其他收入由截至2018年6月30日止六個月的人民幣1,210萬元減少至人民幣790萬元，原因是將短期投資之投資收入重新分類為其他收益／(虧損)淨額(被政府補助增加所抵銷)。

## 其他(虧損)／收益淨額

截至2019年6月30日止六個月的其他虧損為人民幣3,470萬元，而截至2018年6月30日止六個月的收益淨額為人民幣1.624億元，主要是由於：(i)出售長期投資的收益淨額減少；及(ii)長期投資的公允價值變動的虧損淨額人民幣4,360萬元，而2018年同期為收益淨額人民幣8,530萬元。

## 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。截至2019年6月30日止六個月，我們的融資收入淨額為人民幣2,270萬元，較截至2018年6月30日止六個月的人民幣3,580萬元減少36.5%，主要由於利息收入減少。

## 所得稅開支

截至2019年6月30日止六個月的所得稅開支為人民幣900萬元，而截至2018年6月30日止六個月的所得稅開支為人民幣890萬元。儘管本集團於截至2019年6月30日止六個月從合併角度產生虧損，但部分實體產生淨利潤。

### 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淨(虧損)／利潤

截至2019年6月30日止六個月的淨虧損由截至2018年6月30日止六個月的人民幣1.274億元增加至人民幣3.781億元，主要是由於出售投資的收益淨額減少及長期投資的公允價值虧損增加。

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

截至2019年6月30日止六個月，本公司擁有人應佔持續經營業務之經調整淨虧損由截至2018年6月30日止六個月的人民幣2.930億元大幅收窄至人民幣1.717億元，主要是由於：(i)總毛利增長28.4%，主要受在線廣告增長帶動；及(ii)對推廣開支進行有效的成本控制。

鑒於全球經濟前景不確定，我們將繼續極其審慎地進行成本管理，僅將資源投入能為股東創造長期價值的領域。我們預計2019年全年將繼續錄得淨虧損，但該虧損可能大幅低於2018年全年。

下表載列我們截至2019年及2018年6月30日止六個月的經調整淨(虧損)/利潤與根據國際財務報告準則計算及呈列的最直接可資比較財務衡量指標(為期內虧損)的對賬：

	截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
	(經重列)	
持續經營業務之虧損	(258,858)	(211,811)
撇除：		
股權激勵	23,864	81,458
長期投資公允價值變動	43,603	(85,278)
來自商譽減值以及應付子公司非控股股東之款項的重新計量收益的淨影響	2,759	—
出售長期投資所得收益	(5,171)	(77,227)
因收購而產生的無形資產攤銷和其他費用	7,530	2,129
其他一次性開支	5,104	1,060
稅務影響	2,645	(319)
以下各項應佔持續經營業務之經調整淨(虧損)/利潤：	(178,524)	(289,988)
— 本公司擁有人	(171,676)	(292,988)
— 非控股權益	(6,848)	3,000

## 非持續經營業務

截至2019年6月30日止六個月，由於本公司與小米訂立戰略合作協議，本集團將智能手機業務列為非持續經營業務。根據該協議，小米全面負責合作智能手機的設計、研發、生產、業務經營、銷售及推廣。美圖已將其品牌及若干技術授權予小米，並有權在銷售的合作智能手機達到一定數量後，就出售的每台合作智能手機獲得毛利分成。2019年7月，小米發佈其首款合作智能手機「小米CC9美圖定製版」，該手機使用美圖的影像技術，並預裝若干美圖應用。

## 非控股權益

非控股權益指我們非全資子公司少數股東應佔的稅後虧損/收益。

## 流動資金、財務資源及資產負債比率

我們截至2019年6月30日及2018年12月31日的現金及其他流動財務資源如下：

	2019年 6月30日 人民幣千元	2018年 12月31日 人民幣千元
現金及現金等價物	1,036,153	531,618
短期銀行存款	1,402,838	2,161,908
長期銀行存款	110,000	—
存入銀行的短期投資	20,129	—
	<u>2,569,120</u>	<u>2,693,526</u>
現金及其他流動財務資源	<u>2,569,120</u>	<u>2,693,526</u>

現金及現金等價物包括手頭現金、銀行通知存款及其他原到期時間不超過三個月(含三個月)的短期高流動性投資。長期銀行存款及短期銀行存款為原到期時間為三個月以上且可於到期時贖回的銀行存款。存入銀行的短期投資可於任何時期贖回，主要目的在於以高於現行銀行存款利率的收入率產生收入。

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

## 資金政策

我們已就資金政策採取審慎的財務管理方法，因此於截至2019年6月30日止六個月已維持健康的流動資金狀況。為管理流動資金風險，董事會密切監控本集團的流動資金狀況，以確保本集團的資產、負債及其他承擔的流動資金架構能滿足其不時的資金需求。

## 資本開支

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
購買物業及設備	6,264	76,806
購買無形資產	—	15,041
	<u>6,264</u>	<u>91,847</u>
總計	<u>6,264</u>	<u>91,847</u>

我們的資本開支主要包括購買物業和設備(如計算機及服務器)的開支。

資本開支減少主要是由於我們嚴格的成本管理策略。

### 長期投資活動

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

### 外匯風險

本集團的子公司主要於中國經營，且面臨來自各種貨幣(主要為美元)的外匯風險。因此，外匯風險主要來自於本集團的中國子公司在收到或將收到境外業務夥伴的外幣時或向境外業務夥伴支付或將支付外幣時確認的資產及負債。我們於截至2019年及2018年6月30日止六個月並無對沖任何外幣波動。

### 資產質押

截至2019年6月30日，我們就若干營運開支的擔保付款受限制存款人民幣1,000,000元(截至2018年12月31日：人民幣1,000,000元)。

### 或然負債

截至2019年6月30日，我們並無任何重大或然負債(截至2018年12月31日：無)。

### 股息

截至2019年6月30日止六個月，董事建議概不派發任何中期股息。

## 借款及資產負債比率及借款

截至2019年6月30日，我們質押銀行借貸人民幣1,000萬元（截至2018年12月31日：人民幣1,000萬元）。截至2019年6月30日，本集團資產負債比率約0.3%（截至2018年12月31日：0.3%）。資產負債比率乃按借款總額除以報告日期的總權益計算。就此而言，總債務界定為於合併資產負債表中顯示的銀行貸款。本集團的資產負債比率維持於相對低水平，原因是本集團並無十分依賴借款為本集團營運籌集資金。

## 所持重大投資

截至2019年6月30日，我們並無於任何其他公司持有任何重大股權投資。截至2019年6月30日止六個月，我們未進行構成本公司之須予公佈交易的任何收購或出售。

## 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。本公司將按上市規則規定作出相應披露。

我們正籌劃一項互聯網行業投資機會，詳情將在訂立正式交易協議後合理可行情況下盡快公佈。除本公告所披露者外，本集團截至2019年6月30日並無任何其他重大投資及資本資產計劃。

## 子公司及聯營公司的重大收購及出售

於截至2019年6月30日止六個月期間，我們並未進行任何有關子公司及聯營公司的重大收購或出售。

## 僱員及薪酬政策

截至2019年6月30日，本集團合共擁有1,884名（截至2018年12月31日：2,080名）全職員工，其中大部分員工位於中國不同的城市，包括廈門（總部）、北京、深圳、杭州和上海。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。

## 財務資料

### 中期簡明合併收入表

		未經審核 截至2019年 6月30日 止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2018年 6月30日止 六個月* 人民幣千元
持續經營業務			
收入	4	464,024	486,776
營業成本	5	<u>(155,954)</u>	<u>(246,758)</u>
毛利		308,070	240,018
銷售及營銷開支	5	(170,785)	(276,062)
行政開支	5	(130,153)	(126,714)
研發開支	5	(252,383)	(248,666)
其他收入		7,920	12,051
其他(虧損)/收益淨額	6	(34,724)	162,355
融資收入淨額		22,736	35,777
應佔以權益法入賬的投資之虧損		<u>(950)</u>	<u>(1,698)</u>
除所得稅前虧損		(250,269)	(202,939)
所得稅開支	7	<u>(8,589)</u>	<u>(8,872)</u>
持續經營業務之虧損		<u>(258,858)</u>	<u>(211,811)</u>
本公司股東應佔非持續經營業務之(虧損)/利潤 期內虧損	12	<u>(119,221)</u> <u>(378,079)</u>	84,446 <u>(127,365)</u>
以下人士應佔(虧損)/利潤：			
— 本公司擁有人		(371,231)	(130,365)
— 非控股權益		<u>(6,848)</u>	<u>3,000</u>
		<u>(378,079)</u>	<u>(127,365)</u>

		未經審核 截至2019年 6月30日 止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2018年 6月30日止 六個月* 人民幣千元
期內本公司擁有人應佔持續經營業務之 虧損的每股虧損(以每股人民幣元表示)	8		
— 基本		<u>(0.06)</u>	<u>(0.05)</u>
— 攤薄		<u>(0.06)</u>	<u>(0.05)</u>
期內本公司擁有人應佔虧損的每股虧損 (以每股人民幣元表示)	8		
— 基本		<u>(0.09)</u>	<u>(0.03)</u>
— 攤薄		<u>(0.09)</u>	<u>(0.03)</u>

上述簡明合併收入表應連同隨附之附註一併閱讀。

\* 截至2018年6月30日止六個月的簡明合併收入表已就非持續經營業務重列(附註12)。

## 中期簡明合併綜合收入表

	未經審核 截至2019年 6月30日 止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2018年 6月30日 止六個月* 人民幣千元
期內虧損	(378,079)	(127,365)
其他綜合(虧損)／收入，扣除稅項 可重新分類至損益的項目		
貨幣換算差額	<u>(13,215)</u>	<u>11,773</u>
期內其他綜合(虧損)／收入，扣除稅項	<u>(13,215)</u>	<u>11,773</u>
期內綜合虧損總額，扣除稅項	<u>(391,294)</u>	<u>(115,592)</u>
以下人士應佔綜合(虧損)／收入總額：		
— 本公司擁有人	(384,279)	(118,592)
— 非控股權益	<u>(7,015)</u>	<u>3,000</u>
	<u>(391,294)</u>	<u>(115,592)</u>
本公司擁有人期內應佔以下項目的 綜合(虧損)／收入總額：		
持續經營業務	(265,058)	(203,038)
非持續經營業務	<u>(119,221)</u>	<u>84,446</u>
	<u>(384,279)</u>	<u>(118,592)</u>

上述簡明合併綜合收入表應連同隨附之附註一併閱讀。

\* 截至2018年6月30日止六個月的簡明合併綜合收入表已就非持續經營業務重列(附註12)。

## 中期簡明合併資產負債表

		未經審核 2019年 6月30日 人民幣千元	經審核 2018年 12月31日 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業及設備		110,348	153,061
使用權資產	3	51,457	—
無形資產		163,756	203,305
長期銀行存款		110,000	—
長期投資			
— 以普通股的形式於聯營公司的投資		15,611	16,540
— 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產		509,255	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		7,309	7,296
預付款項及其他應收款項		11,843	14,823
遞延稅項資產		4,915	1,203
		<u>984,494</u>	<u>943,406</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		142,872	359,439
貿易應收款項	10	427,170	521,817
預付款項及其他應收款項		403,238	569,784
存入銀行的短期投資		20,129	—
短期銀行存款		1,402,838	2,161,908
受限制現金		1,000	1,000
現金及現金等價物		1,036,153	531,618
		<u>3,433,400</u>	<u>4,145,566</u>
<b>總資產</b>		<u><u>4,417,894</u></u>	<u><u>5,088,972</u></u>

	附註	未經審核 2019年 6月30日 人民幣千元	經審核 2018年 12月31日 人民幣千元
<b>權益及負債</b>			
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
股本		275	274
股份溢價		7,044,576	7,040,940
儲備		(139,498)	(168,766)
累計虧損		(3,404,493)	(3,031,751)
		<u>3,500,860</u>	<u>3,840,697</u>
<b>非控股權益</b>		<b>89,691</b>	<b>119,233</b>
		<u>3,590,551</u>	<u>3,959,930</u>
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
貿易及其他應付款項		83,142	137,977
租賃負債	3	20,050	—
遞延稅項負債		14,724	12,171
		<u>117,916</u>	<u>150,148</u>
<b>流動負債</b>			
借款		10,000	10,000
合同負債		43,438	32,382
貿易及其他應付款項	11	581,663	885,418
租賃負債	3	29,445	—
所得稅負債		44,881	51,094
		<u>709,427</u>	<u>978,894</u>
<b>負債總額</b>		<b>827,343</b>	<b>1,129,042</b>
<b>權益及負債總額</b>		<b>4,417,894</b>	<b>5,088,972</b>

上述簡明合併資產負債表應連同隨附之附註一併閱讀。

## 中期簡明合併現金流量表

	未經審核 截至2019年 6月30日 止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2018年 6月30日 止六個月 人民幣千元
經營活動所用現金淨額	(64,747)	(828,086)
投資活動所得現金淨額	653,361	1,194,831
融資活動所用現金淨額	<u>(85,262)</u>	<u>(458,975)</u>
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	503,352	(92,230)
期初之現金及現金等價物	531,618	1,396,632
匯率變動對現金及現金等價物之影響	<u>1,183</u>	<u>(35,904)</u>
期末之現金及現金等價物	<u><u>1,036,153</u></u>	<u><u>1,268,498</u></u>
現金及現金等價物結餘分析		
銀行及手頭現金	424,773	1,122,332
初步期限為三個月內的短期銀行存款	<u>611,380</u>	<u>146,166</u>
	<u><u>1,036,153</u></u>	<u><u>1,268,498</u></u>

上述簡明合併現金流量表應連同隨附之附註一併閱讀。

# 中期簡明合併財務資料附註

## 1 一般資料

美图公司(「本公司」)於2013年7月25日根據開曼群島法例第22章《公司法》(1961年法例3, 經綜合及修訂)在開曼群島以「Meitu, Inc.美图公司」名稱註冊成立為獲豁免有限公司, 並經分別於2016年10月28日及2016年11月7日獲香港公司註冊處處長批准及向其登記而以「美圖之家」名稱於香港經營業務。本公司註冊辦事處設於Conyers Trust Company (Cayman) Limited之辦事處, 地址為 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」)與其他國家或地區從事提供在線廣告及其他互聯網增值服務以及開發、製造及銷售智能硬件產品。

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, 本公司與小米簽訂戰略合作框架協議, 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、業務經營、銷售及推廣, 期限最長約30年; 而本集團繼續致力於開發下一代影像技術及算法。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。

2019年4月30日, 本集團停止生產智能手機。因此, 智能手機及電子商務業務已於本集團財務報表中呈列為非持續經營業務。

截至2019年6月30日的中期簡明合併資產負債表及截至該日止六個月期間的相關中期簡明合併收入表、綜合收入表、權益變動表及現金流量表, 以及重大會計政策概要及其他註釋(統稱「中期財務資料」), 已由董事會於2019年8月26日批准刊發。

除非另有說明, 否則中期財務資料乃以人民幣(「人民幣」)呈列。

中期財務資料未經本公司外部核數師審核但已經審閱。

## 2 編製基準

中期財務資料乃根據國際會計準則(「國際會計準則」)第34號「中期財務報告」編製。中期財務資料應與根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製的截至2018年12月31日止年度的年度財務報表一併閱讀。

除採納下列新訂及經修訂準則外，誠如該等年度財務報表所述，所應用之會計政策與截至2018年12月31日止年度的年度財務報表所採用之會計政策一致。

各中期期間之所得稅乃按照預期年度總盈利適用之稅率累計。

### (a) 本集團採納之新訂及經修訂準則及詮釋

國際財務報告準則第16號	租賃
國際財務報告準則詮釋委員會詮釋第23號	所得稅處理的不確定性
國際會計準則第28號(修訂本)	於聯營公司或合營企業的長期投資
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
國際會計準則第19號(修訂本)	計劃修訂、縮減或結清
國際財務報告準則2015年至2017年週期的年度改進	

除下文附註3所載採納國際財務報告準則第16號的影響外，採納其他適用的新訂及經修訂準則及詮釋對本集團的中期財務資料並無任何重大影響。

## 3 會計政策變動

本附註解釋了採用《國際財務報告準則第16號 — 租賃》對本集團財務報表的影響，並且下文附註3(b)披露了自2019年1月1日起適用的新會計政策。

本集團自2019年1月1日起追溯適用國際財務報告準則第16號，並且按照該準則的過渡條款，未重述2018報告期間的比較數字。因此，因採用新租賃準則而作出的重分類及調整在2019年1月1日期初資產負債表內確認。

### 3(a)因採用國際財務報告準則第16號所確認的調整

因採用國際財務報告準則第16號，本集團為之前根據《國際會計準則第17號—租賃》的原則歸入「經營租賃」的租賃確認了租賃負債。該等租賃負債以剩餘租賃付款額按2019年1月1日的承租人增量借款利率折現的現值計量。

	人民幣千元
2018年12月31日披露的經營租賃承諾	76,938
首次執行日使用承租人的增量借款利率進行折現	75,832
減：按直線法作為費用確認的短期租賃	(361)
<b>2019年1月1日確認的租賃負債</b>	<b><u>75,471</u></b>
其中包括：	
流動租賃負債	43,752
非流動租賃負債	<u>31,719</u>
	<u><u>75,471</u></u>

不動產租賃的相關使用權資產在追溯的基礎上進行計量，即視同該等資產始終適用新準則。並按照2018年12月31日資產負債表內確認的與該租賃相關的預付或計提的租賃付款額予以調整。本集團已確認的使用權資產均與物業有關。

會計政策變動令2019年1月1日的使用權資產增加人民幣73,898,000元，租賃負債增加人民幣75,471,000元。

採納國際財務報告準則第16號對本集團截至2019年6月30日止六個月的每股虧損並無重大影響。

在首次執行國際財務報告準則第16號的過程中，本集團使用了該準則允許採用的下列實務簡易處理方法：

- 對具有合理相似特徵的租賃組合採用單一折現率
- 前期評估租賃合同是否是虧損性的
- 首次採用日計量使用權時扣除初始直接費用，以及
- 如果合同包含續租或終止租賃的選擇權，則可在確定租賃期時使用後見之明。

本集團已選擇不在首次採用日重新評估一項合同是否為租賃合同或是否包含租賃。對於在過渡日之前簽訂的合同，本集團根據國際會計準則第17號和《國際財務報告解釋公告第4號—確定一項安排是否包含租賃》評估。

### 3(b) 本集團的租賃活動及其會計處理

本集團僅就租賃辦公室簽訂長期合同。租賃合同一般為2-5年的固定期限，每份合同的租賃條款均單獨商定，並且包括眾多不同的條款及條件。租賃協議不包含財務契約條款，但租賃資產不得用作借款抵押。

在2018財政年度以前，不動產租賃一直被歸入經營租賃。在經營租賃下支付的款項在租賃期內按照直線法計入損益。

自2019年1月1日起，在本集團預期可使用租賃資產之日，主體應確認一項使用權資產和相應負債。每筆租賃付款額均在相應負債與財務費用之間分攤。財務費用在租賃期限內計入損益，以使各期負債餘額產生的利息率保持一致。使用權資產按照直線法在資產使用壽命與租賃期兩者中較短的一個期間內計提折舊。

租賃產生的資產和負債在現值基礎上進行初始計量。租賃負債包括下列租賃付款額的淨現值：

- 固定付款額(包括實質固定付款額)，扣除應收的租賃激勵
- 取決於指數或比率的可變租賃付款額
- 承租人根據餘值擔保預計應付的金額
- 購買選擇權的行權價，前提是承租人合理確定將行使該選擇權，以及
- 終止租賃的罰款金額，前提是租賃期反映出承租人將行使終止租賃選擇權。

租賃付款額按照租賃內含利率折現。如果無法確定該利率，則應採用承租人的增量借款利率，即承租人為在類似經濟環境下獲得價值相近的資產，以類似條款和條件借入資金而必須支付的利率。

使用權資產按照成本計量，其中成本包括以下項目：

- 租賃負債初始計量金額
- 在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額，扣除收到的租賃激勵
- 任何初始直接費用，以及
- 復原成本。

與短期租賃和低價值資產租賃相關的付款額按照直線法在損益中確認為費用。短期租賃是指租賃期限為12個月或不足12個月的租賃。

#### 4 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。

如附註12所披露，本集團將智能手機及電子商務業務列示為非持續經營業務。因此，分部資料已呈列為持續經營業務及非持續經營業務如下：

	未經審核 截至2019年 6月30日止 六個月 人民幣千元	未經審核 截至2018年 6月30日止 六個月 人民幣千元
持續經營業務之收入		
互聯網業務：		
— 在線廣告	362,264	284,908
— 互聯網增值服務及其他	100,219	201,868
	<u>462,483</u>	<u>486,776</u>
智能硬件：		
— 與皮膚相關的智能硬件產品	1,541	—
總收入	<u>464,024</u>	<u>486,776</u>
非持續經營業務之收入(附註12)	<u>203,704</u>	<u>1,565,234</u>

截至2019年6月30日止六個月的分部業績如下：

	互聯網業務 人民幣千元	智能硬件 人民幣千元	持續經營 業務總計 人民幣千元
分部收入			
收入確認的時間			
於某一時間點	100,219	1,541	101,760
於某一時間段	362,264	—	362,264
	<u>462,483</u>	<u>1,541</u>	<u>464,024</u>
分部營業成本	<u>(152,133)</u>	<u>(3,821)</u>	<u>(155,954)</u>
毛利／(毛損)	<u>310,350</u>	<u>(2,280)</u>	<u>308,070</u>

截至2018年6月30日止六個月的分部業績如下：

	互聯網業務 人民幣千元	智能硬件 人民幣千元	持續經營 業務總計 人民幣千元
<b>分部收入</b>			
收入確認的時間			
於某一時間點	201,868	—	201,868
於某一時間段	284,908	—	284,908
	<u>486,776</u>	<u>—</u>	<u>486,776</u>
<b>分部營業成本</b>	<u>(246,758)</u>	<u>—</u>	<u>(246,758)</u>
<b>毛利</b>	<u>240,018</u>	<u>—</u>	<u>240,018</u>

截至2019年及2018年6月30日止六個月，佔本公司持續經營業務之收入超過10%的主要客戶載列如下。

	未經審核 截至2019年 6月30日止 六個月 %	未經審核 截至2018年 6月30日止 六個月 %
客戶A	16%	10%

本公司的註冊地為開曼群島，而本集團主要在中國經營業務，且其收入主要來自中國的外部客戶。

截至2019年6月30日，本集團絕大部分非流動資產(金融工具除外)位於中國。

分部毛利/(毛損)與截至2019年6月30日止六個月的除所得稅前虧損對賬於本集團的中期簡明合併收入表呈列。

## 5 按性質劃分之開支

	未經審核 截至2019年 6月30日 止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2018年 6月30日 止六個月 人民幣千元
僱員福利開支	363,656	369,656
推廣及廣告開支	64,062	177,964
收入分享費用	49,988	141,179
帶寬及存儲相關成本	44,736	49,301
物業及設備折舊	33,762	25,763
貿易款項、預付款項及其他應收款項減值	32,388	—
使用權資產折舊	23,417	—
視頻內容監控費	11,552	15,812
差旅及娛樂開支	11,087	15,651
稅項及徵費	10,597	11,734
無形資產攤銷	6,954	3,433
核數師薪酬	3,187	3,510
物業及設備減值	1,224	—
經營租賃開支	1,217	26,354
其他	51,448	57,843
	<u>709,275</u>	<u>898,200</u>
營業成本、銷售及營銷開支、行政開支與 研發開支的總額		

## 6 其他(虧損)/收益淨額

	未經審核 截至2019年 6月30日 止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2018年 6月30日 止六個月 人民幣千元
應付子公司非控股股東之款項的重新計量收益	30,577	—
存入銀行的短期投資的公允價值變動	6,726	—
出售長期投資所得收益	5,171	77,227
出售物業及設備的(虧損)/收益	(422)	36
商譽減值	(33,336)	—
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產之 公允價值變動	(43,603)	85,278
其他	163	(186)
	<u>(34,724)</u>	<u>162,355</u>

## 7 所得稅開支

截至2019年及2018年6月30日止六個月，本集團的所得稅開支分析如下：

	未經審核 截至2019年 6月30日 止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2018年 6月30日 止六個月 人民幣千元
當期所得稅：		
— 中國及海外企業所得稅	9,748	8,997
遞延所得稅	(1,159)	(125)
	<u>8,589</u>	<u>8,872</u>
以下各項應佔所得稅開支：		
— 持續經營業務之利潤	8,589	8,872
— 非持續經營業務之利潤	—	21,001

### (a) 開曼群島及英屬維京群島所得稅

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

### (b) 香港利得稅

香港利得稅稅率為16.5%。

### (c) 其他國家企業所得稅

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

### (d) 中國企業所得稅（「企業所得稅」）

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

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2019年6月30日止六個月期間的應課稅利潤。

## 8 每股虧損

### (a) 基本

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

	未經審核 截至2019年 6月30日 止六個月	未經審核 截至2018年 6月30日 止六個月
本公司擁有人應佔虧損(人民幣千元)		
來自持續經營業務	(252,010)	(214,811)
來自非持續經營業務	(119,221)	84,446
	<u>(371,231)</u>	<u>(130,365)</u>
已發行普通股加權平均數(千股)	<u>4,189,638</u>	<u>4,259,315</u>
每股基本及攤薄(虧損)/盈利(以每股人民幣元表示)		
來自持續經營業務	(0.06)	(0.05)
來自非持續經營業務	(0.03)	0.02
	<u>(0.09)</u>	<u>(0.03)</u>

(b) 攤薄

每股攤薄虧損乃透過調整已發行普通股加權平均數以假設所有潛在具攤薄效應之普通股已轉換而計算。截至2019年及2018年6月30日止六個月，本公司有兩類潛在普通股，根據首次公開發售前僱員購股權計劃授出的購股權以及根據首次公開發售後股份獎勵計劃授出的股份獎勵。由於本集團於截至2019年6月30日止六個月產生虧損，計算每股攤薄虧損時納入潛在普通股將具有反攤薄影響，因此並無將其納入計算。因此，截至2019年6月30日止六個月的每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

## 9 股息

本公司於截至2019年6月30日止六個月期間並無派發或宣派任何股息(截至2018年6月30日止六個月：零)。

## 10 貿易應收款項

本集團向客戶授予30至120日的信貸期。於2019年6月30日及2018年12月31日，貿易應收款項(扣除呆賬撥備)基於交易日期之賬齡分析如下：

	未經審核 截至2019年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2018年 12月31日 人民幣千元
貿易應收款項		
最長3個月	287,949	349,673
3至6個月	93,583	130,070
6個月至1年	43,443	41,254
1至2年	2,195	820
	<u>427,170</u>	<u>521,817</u>

於2019年6月30日及2018年12月31日，貿易應收款項的賬面值主要以人民幣計值，且與其於各報告日期的公允價值相若。

## 11 貿易及其他應付款項

貿易應付款項(包括屬貿易性質之應付關聯方款項)基於交易日期之賬齡分析如下：

	未經審核 截至2019年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2018年 12月31日 人民幣千元
最長3個月	96,295	294,160
3至6個月	12,574	33,075
6個月至1年	8,270	17,446
1至2年	20,666	10,200
2年以上	1,443	1,640
	<u>139,248</u>	<u>356,521</u>

## 12 非持續經營業務

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，本集團於2019年4月30日終止智能手機的製造及生產，並於2018年11月30日退出電子商務業務。

截至2019年6月30日止六個月非持續經營業務的財務資料載列如下。收入表與現金流量表將持續經營業務與非持續經營業務加以區分，各自比較數據已經重列。

截至2019年6月30日止六個月非持續經營業務之業績及現金流量如下：

	電子商務 業務 人民幣千元	智能手機 人民幣千元	非持續 經營業務 總計 人民幣千元
收入	—	203,704	203,704
營業成本	—	(276,060)	(276,060)
開支	(808)	(56,988)	(57,796)
其他(虧損)/收益淨額	(101)	1,383	1,282
其他收入淨額	6,666	2,983	9,649
除所得稅前利潤/(虧損)	5,757	(124,978)	(119,221)
所得稅開支	—	—	—
<b>非持續經營業務之利潤/(虧損)</b>	<b>5,757</b>	<b>(124,978)</b>	<b>(119,221)</b>
經營活動所得/(所用)現金淨額	10,949	(19,445)	(8,496)
投資活動所得現金淨額	—	1,710	1,710
<b>非持續經營業務之現金流量</b>	<b>10,949</b>	<b>(17,735)</b>	<b>(6,786)</b>

截至2018年6月30日止六個月非持續經營業務之業績及現金流量如下：

	電子商務 業務 人民幣千元	智能手機 人民幣千元	非持續 經營業務 總計 人民幣千元
收入	84,908	1,480,326	1,565,234
營業成本	(93,551)	(1,085,671)	(1,179,222)
開支	(72,618)	(209,171)	(281,789)
其他(虧損)/收益淨額	(9)	286	277
其他收入淨額	—	947	947
除所得稅前(虧損)/利潤	(81,270)	186,717	105,447
所得稅開支	—	(21,001)	(21,001)
<b>非持續經營業務之(虧損)/利潤</b>	<b>(81,270)</b>	<b>165,716</b>	<b>84,446</b>
經營活動所用現金淨額	(139,413)	(63,302)	(202,715)
投資活動所用現金淨額	—	(1,542)	(1,542)
<b>非持續經營業務之現金流量</b>	<b>(139,413)</b>	<b>(64,844)</b>	<b>(204,257)</b>

## 其他資料

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2019年6月30日止六個月，本公司及本集團任何成員公司概無購買、出售或贖回本公司任何股份。

### 遵守企業管治守則

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

截至2019年6月30日止六個月期間，本公司已遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則（「企業管治守則」）的適用守則條文。

### 遵守《董事進行證券交易的標準守則》

本公司已採納上市規則附錄十所載的董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為有關董事買賣本公司證券的行為守則。在向全體董事作出特定查詢後，全體董事確認，截至2019年6月30日止六個月期間，其已遵守標準守則所載的必要準則。

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

### 審計委員會及財務報表之審閱

本公司已根據企業管治守則成立審計委員會並制定書面職權範圍。截至本中期業績公告日期，審計委員會包括三名成員，即周浩先生、過以宏博士及賴曉凌先生。周浩先生為審計委員會主席。

審計委員會已審閱本集團截至2019年6月30日止六個月的未經審核中期財務報表。審計委員會亦已與高級管理人員及核數師討論有關本公司所採納的會計政策及慣例以及內部控制的事宜。基於上述審閱及與管理層的討論，審計委員會信納本集團的未經審核中期財務報表乃按適用會計準則編製以及公平呈列本集團截至2019年6月30日止六個月的財務狀況及業績。

## 上市所得款項淨額用途

本公司股份於2016年12月15日於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。上市所得款項淨額約為人民幣42.115億元。截至2019年6月30日，本集團已：

- 將約人民幣12.213億元用於智能手機生產的組件及原材料採購；
- 將約人民幣5.949億元用於投資或收購可補充我們業務的業務；
- 將約人民幣8.503億元用於在中國及海外市場實施銷售及營銷活動；
- 將約人民幣3.311億元用於擴充互聯網服務業務；
- 將約人民幣2.831億元用於擴大研發能力；
- 將約人民幣3.905億元用於一般營運資金。

所得款項淨額的餘額已存入銀行。本集團將以我們日期為2016年12月5日的招股章程所載方式使用其餘所得款項淨額。

## 發佈中期業績及中期報告

本中期業績公告於聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)及本公司網站[corp.meitu.com](http://corp.meitu.com)發佈。本集團截至2019年6月30日止六個月的中期報告將於2019年9月30日或之前於上述聯交所及本公司網站發佈並派發予本公司股東。

## 致謝

最後，本人謹代表本公司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本公司的核心價值，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變美。

承董事會命  
美图公司  
董事長  
蔡文胜

香港，2019年8月26日

於本公告日期，本公司執行董事為蔡文胜先生及吳澤源先生(亦稱為：吳欣鴻先生)；非執行董事為過以宏博士及李開復博士；獨立非執行董事為周浩先生、賴曉凌先生及張明先生(亦稱為：文廚先生)。

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