



meitu

Stock Code 股份代號 : 1357

2020 INTERIM REPORT

中期報告

(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)

(Incorporated in the Cayman Islands with limited liability and carrying on business in Hong Kong as “美圖之家”)

目錄

公司資料	2
2020年摘要	4
主要財務及運營數據	5
主席報告	6
管理層討論與分析	9
其他資料	19
中期財務資料審閱報告	27
中期簡明合併收入表	28
中期簡明合併綜合收入表	30
中期簡明合併資產負債表	31
中期簡明合併權益變動表	33
中期簡明合併現金流量表	35
中期簡明合併財務資料附註	37
釋義	64

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

陳家榮先生

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)

黃鶯春女士

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)

公司秘書

顏勁良先生

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

註冊公眾利益實體核數師

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

www.meitu.com

2020年摘要

meitu美图

让每个人都能简单变美



2020年上半年本公司擁有人應佔持續經營業務之經調整利潤淨額為人民幣2,490萬元。日益上漲的收入、審慎的成本控制措施及目標明確的策略均促成2019年第四季度以來的持續盈利趨勢。



收入於2020年上半年增速加快，達人民幣5億5,750萬元，增幅為20.1%。儘管COVID-19疫情已對我們的廣告收入造成一定影響，惟有關影響被我們高級訂閱業務的增長抵銷有餘。達人內容營銷解決方案業務雖為一項孵化中業務，亦已於2020年上半年蓄勢待發。



2020年上半年的毛利同比增長15.5%，達人民幣3億5,570萬元。2020年上半年的毛利率為63.8%，較2019年上半年的毛利率下跌約2.6個百分點。毛利率微幅下跌乃主要由於達人內容營銷解決方案業務的收入大幅增長但毛利率相對較低令業務組合有所轉變。



我們所有應用的月活躍用戶總數於2020年6月達2億9,540萬，較2019年12月上升4.6%。2020年上半年美圖秀秀應用的社交用戶日均使用時長達15.4分鐘，較2019年下半年上升13.2%。

主要財務及運營數據

主要財務數據

	截至6月30日止六個月		同比變動 (%)
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	
收入	557,465	464,024	20.1%
— 在線廣告	318,508	362,264	-12.1%
— 高級訂閱服務及應用內購買	84,128	27,212	209.2%
— 互聯網增值服務	21,340	15,544	37.3%
— 其他	133,489	59,004	126.2%
毛利	355,731	308,070	15.5%
毛利率	63.8%	66.4%	-2.6p.p.
本公司擁有人應佔持續經營業務之經調整利潤／(虧損)淨額 ⁽¹⁾	24,940	(173,783)	-114.4%

主要運營數據

	截至2020年 6月30日 千人	截至2019年 12月31日 千人	變動 (%)
月活躍用戶總數	295,440	282,472	4.6%
按產品劃分的月活躍用戶數明細：			
美圖秀秀	121,337	116,429	4.2%
美顏相機	65,964	66,809	-1.3%
BeautyPlus	78,086	66,143	18.1%
美拍	5,628	7,057	-20.2%
其他	24,425	26,034	-6.2%
按地理位置劃分的月活躍用戶數明細：			
中國大陸	175,650	173,631	1.2%
海外	119,790	108,841	10.1%

(1) 有關本公司擁有人應佔持續經營業務之經調整利潤／(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淨額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。

主席報告

致各位股東：

本人謹代表本公司董事會，向各位呈報本集團截至2020年6月30日止六個月的中期業績。

戰略亮點

我們持續專注於為實現「整合變美生態鏈，幫助用戶全方位變美」的願景奠定基礎。於2020年上半年，新型冠狀病毒（「COVID-19」）對我們部分計劃造成一些影響，然而我們在此期間亦取得重大進展，尤其是：

- i) 為透過增加更多變美相關內容，強化社交應用美圖秀秀的變美相關定位，我們於2020年上半年推出達人內容營銷解決方案（「IMS」）業務。IMS業務專注於為客戶提供達人（包括關鍵意見領袖（KOL）／關鍵意見消費者（KOC））多社交平台社交廣告營銷服務，憑藉美圖豐富的用戶資源及領先的圖片和短視頻內容生產平台市場優勢。IMS業務亦提供例如招募、培訓、內容製作支持、質量控制及服務結算解決方案等有關解決方案。我們相信該業務將一方面為美圖及美圖達人帶來商業變現機會，另一方面亦將促進優質內容在美圖秀秀平台上生產創作。

此外，在產品方面，我們亦推出新功能以促進內容創作，例如「Get同款」，用戶可方便獲取使用在美圖秀秀平台上照片或視頻的濾鏡，並應用於自身的照片或視頻上。

- ii) 於2020年上半年，美圖致力於AI膚質測試及變美相關解決方案的業務部門與克里斯汀·迪奧（Christian Dior）於中華人民共和國（「中國」）達成戰略合作，美圖秀秀應用中國用戶可透過自拍分析其膚質狀況並根據自身結果獲得迪奧護膚產品推薦。
- iii) 我們於2020年上半年亦進行若干電商直播測試，預期將於2020年下半年進行更多測試。我們相信隨著越來越多的用戶通過直播購買美容產品，此項服務將對我們的策略達到良好的補充作用。

主席報告

業務回顧及展望

COVID-19的疫情流行蔓延對我們造成了影響，給我們帶來了挑戰和機遇。

從積極的角度上，我們應用的用戶組合規模增加，表現為我們月活躍用戶數於2020年6月達到2.954億人次，較2019年12月上升4.6%。此外，我們社交應用美圖秀秀的用戶參與度持續攀升，2020年上半年的社交用戶日均使用時長較2019年下半年的13.6分鐘增至15.4分鐘。

我們的廣告業務則由於新型冠狀病毒疫情遭受影響，收入較去年下降12.1%。新型冠狀病毒疫情伴隨著中國新年的季節性負面影響使我們的廣告收入於2020年2月跌至低點，由於中國內地的疫情狀況持續緩解，廣告收入大幅回升。所幸的是，於2020年上半年，儘管疫情狀況在若干海外國家持續惡化，我們得到海外應用支持的高級訂閱服務及應用內購買業務的增長保持穩定。另一方面，疫情亦令我們部分計劃的進度受阻，例如遠程皮膚科醫生諮詢服務。我們只有在完成對此產品及相關用戶體驗的調整後方會擴大此服務的規模。

我們於2020年上半年持續優化成本及開支，且尤其是我們已完成對服務器及雲基礎設施的優化，從而大大降低了我們的服務器及帶寬成本。就開支而言，我們亦分別削減了21.2%、25.5%及21.5%的銷售及營銷、研發及行政開支。

展望未來，我們預期收入將持續增長，大部分得益於我們新IMS、高級訂閱服務及應用內購買業務。然而，我們廣告業務的前景由於依賴全球疫情的發展態勢仍尚不明朗。儘管在過去三個季度，我們持續錄得本公司擁有人應佔持續經營業務之經調整利潤淨額，但與成本基數相比，持續經營業務之經調整利潤淨額絕對金額仍然相對較小。雖然我們對2020年全年保持盈利持審慎樂觀態度，我們意識到收入的波動性或會改變有關展望，而在疫情及地緣政治環境不確定的情況下有關波動亦無可避免。亦即是，憑藉我們逾人民幣25億元的現金及其他流動財務資源餘額，我們能為技術創新及業務發展做持續投入。我們將繼續保持警惕和靈敏，努力實現願景，創造長期股東價值。

主席報告

致謝

最後，本人謹代表美圖全體同仁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「讓每個人都能簡單變美」及「整合變美生態鏈，幫助用戶全方位變美」。

董事長

蔡文胜

香港

2020年8月26日

管理層討論與分析

截至2020年6月30日止六個月與截至2019年6月30日止六個月的比較

	未經審核 截至2020年 6月30日 止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2019年 6月30日 止六個月 人民幣千元
持續經營業務		
收入	557,465	464,024
營業成本	(201,734)	(155,954)
毛利	355,731	308,070
銷售及營銷開支	(134,568)	(170,785)
行政開支	(101,013)	(128,736)
研發開支	(188,009)	(252,383)
金融資產的減值虧損淨額	(2,424)	(1,417)
其他收入	20,399	7,920
其他收益／(虧損)淨額	9,279	(34,724)
融資收入淨額	21,613	22,736
應佔以權益法入賬的投資利潤／(虧損)	1,478	(950)
除所得稅前虧損	(17,514)	(250,269)
所得稅開支	(7,479)	(8,589)
持續經營業務之虧損	(24,993)	(258,858)

管理層討論與分析

	未經審核 截至2020年 6月30日 止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2019年 6月30日 止六個月 人民幣千元
本公司股東應佔非持續經營業務之虧損	—	(119,221)
以下人士應佔虧損：		
— 本公司擁有人	(15,953)	(371,231)
— 非控股權益	(9,040)	(6,848)
	(24,993)	(378,079)
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		
— 本公司擁有人	24,940	(173,783)
— 非控股權益	(5,039)	(4,741)
	19,901	(178,524)

管理層討論與分析

收入

由於我們於2019年年初終止智能手機業務，我們的總收入主要包括互聯網業務。因此，我們調整了呈列收入的方式，以與我們的關鍵業務重心保持一致。我們的收入來自(i)在線廣告；(ii)高級訂閱服務及應用內購買；(iii)互聯網增值服務；及(iv)其他。下表呈列我們於所呈列期間的收入項目及佔總收入的百分比。

我們的總收入截至2020年6月30日止六個月增至人民幣5.575億元，較截至2019年6月30日止六個月的人民幣4.640億元大幅增加20.1%，乃主要由於高級訂閱服務及應用內購買以及我們的IMS業務的強勁增長所致，惟部分被廣告業務的小幅下降所抵銷。

	截至6月30日止六個月			
	2020年		2019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
在線廣告	318,508	57.1%	362,264	78.1%
高級訂閱服務及應用內購買	84,128	15.1%	27,212	5.9%
互聯網增值服務	21,340	3.8%	15,544	3.3%
其他	133,489	24.0%	59,004	12.7%
總計	557,465	100.0%	464,024	100.0%

在線廣告

我們來自在線廣告的收入同比減少12.1%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣3.185億元，乃主要由於COVID-19疫情的影響。該影響在第一季度尤為明顯，但隨著中國內地疫情逐步得到控制，我們的廣告收入自2月的低點逐步回升。我們來自海外市場的廣告收入亦於4月降至谷底，但隨後逐漸穩定。同時，儘管印度市場貢獻的收入微乎其微，但最近印度於7月開始禁用中國應用程序可能對我們於該市場的未來收入增長產生影響。我們認為，在全球疫情及經濟前景不明朗的情況下，廣告商通常採取觀望態度，而不會貿然再加大營銷活動力度。因此，我們預期廣告業務不會即時加速增長。

管理層討論與分析

儘管2020年上半年收入表現稍遜色，但從長遠來看，我們對營銷力度仍然充滿信心。實際上，COVID-19疫情流行之前，憑藉廣告性能的提升、與美相關的獨有主張的不斷完善及拍賣算法的優化，我們得以連續多個季度不斷提高廣告填充率及增加新客戶的獲取。我們將繼續秉承這一優勢，並利用居家避疫期間：i)通過構建圍繞我們社交應用的紅人生態系統推動用戶頁面瀏覽量，從而增加廣告庫存；及ii)引入能提高品牌商與其受眾互動的能力的新廣告產品。因而，在經濟環境恢復正常後，我們將處於更強勁的狀況以獲得廣告商的預算。

高級訂閱服務及應用內購買

來自高級訂閱服務及應用內購買的收入保持強勁增長勢頭，由截至2019年6月30日止六個月的人民幣2,720萬元同比大幅增長209.2%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣8,410萬元。得益於有效的用戶獲取及每月訂閱用戶保留率的增長，2020年第二季度該業務較第一季度亦錄得兩位數的連續增長。於2020年上半年，我們亦升級了分析基建，以更好計量及預測該業務用戶獲取的投資回報（「投資回報」），從而令我們能夠識別可產生正投資回報的區域及／或活動並加大對該等領域的投資力度，以進一步推動該項業務的發展。

互聯網增值服務（「互聯網增值服務」）

此收入線主要由多種移動增值服務產品組成。舉例而言，我們利用我們的平台及用戶群為我們的第三方合作夥伴推廣移動娛樂及相關服務，如休閒手機遊戲、在線文學、音樂及視頻服務等，而我們可享有一定的收入分成。

於2020年上半年，我們通過優化的用戶體驗及更精準的推薦來提升點擊率及轉化率，因此來自互聯網增值服務的收入由截至2019年6月30日止六個月的人民幣1,550萬元同比增長37.3%至人民幣2,130萬元。

其他

其他包括當前正在孵化的業務以及不再直接符合我們戰略目標的傳統業務。於2020年上半年，來自其他的收入由截至2019年6月30日止六個月的人民幣5,900萬元同比大幅增加126.2%至人民幣1.335億元。

管理層討論與分析

我們的新孵化IMS業務乃是大幅增長的主要驅動力，原因為其於2020年上半年貢獻此收入線的約72.9%，而2019年上半年並無產生有關收入。美圖作為最領先的圖片及短視頻等的內容生產平台，用戶具備良好的內容生產能力。受到今年疫情影響，使得美圖用戶從事達人工作，進行內容營銷的意願進一步被激發。IMS業務專注於為客戶提供達人（包括關鍵意見領袖（KOL）／關鍵意見消費者（KOC））多社交平台社交廣告營銷服務，憑藉美圖豐富的用戶資源及領先的圖片和短視頻內容生產平台市場優勢。IMS業務亦提供例如招募、培訓、內容製作支持、質量控制及服務結算解決方案等有關解決方案。我們相信該業務將一方面為美圖及美圖達人帶來商業變現機會，另一方面亦將促進優質內容在美圖秀秀平台上生產創作。

現時尚處於孵化階段的另一項值得一提的業務是美圖宜膚業務，該業務專注於AI膚質測試及變美相關解決方案。我們的旗艦產品為一款醫美級三攝皮膚檢測儀（又名美圖宜膚），已受到領先護膚品牌以及美容院的追捧。就業務模式而言，我們現正嘗試硬件銷售與高級訂閱同步上線的路徑。

營業成本

我們的營業成本截至2020年6月30日止六個月增至人民幣2.017億元，較截至2019年6月30日止六個月的人民幣1.56億元增加29.4%。

毛利及毛利率

我們的毛利截至2020年6月30日止六個月為人民幣3.557億元，較截至2019年6月30日止六個月的人民幣3.081億元增長15.5%。截至2020年6月30日止六個月，我們的毛利率由截至2019年6月30日止六個月的66.4%略降至63.8%，原因為我們IMS業務的收入貢獻增加，而其利潤遠低於廣告業務及高級訂閱服務。

研發開支

研發開支截至2020年6月30日止六個月為人民幣1.88億元，較截至2019年6月30日止六個月的人民幣2.524億元減少了25.5%，主要是由於在僱員開支方面實施了更有效的成本控制。

銷售及營銷開支

銷售及營銷開支截至2020年6月30日止六個月為人民幣1.346億元，較截至2019年6月30日止六個月的人民幣1.708億元減少了21.2%，主要由於在推廣開支及僱員成本方面實施了更有效的成本控制。

行政開支

行政開支截至2020年6月30日止六個月為人民幣1.010億元，較截至2019年6月30日止六個月的人民幣1.287億元減少21.5%，主要是由於實施了更有效的成本控制。

管理層討論與分析

其他收入

截至2020年6月30日止六個月的其他收入由截至2019年6月30日止六個月的人民幣790萬元增加至人民幣2,040萬元，原因是政府補助及銷售部分物業及設備的出售收入增加。

其他收益／(虧損)淨額

其他收益淨額截至2020年6月30日止六個月為人民幣930萬元，而截至2019年6月30日止六個月則為虧損淨額人民幣3,470萬元，主要是由於(i)出售長期投資的收益淨額增加；及(ii)公允價值變動及若干長期投資的減值虧損的虧損淨額人民幣1,420萬元，而2019年上半年的虧損淨額人民幣4,360萬元。

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收益。我們截至2020年6月30日止六個月的融資收入淨額為人民幣2,160萬元，較截至2019年6月30日止六個月的人民幣2,270萬元減少4.9%，主要由於銀行利息收入較去年同期減少。

所得稅開支

所得稅開支截至2020年6月30日止六個月為人民幣750萬元，截至2019年6月30日止六個月則為人民幣860萬元。儘管本集團截至2020年6月30日止六個月從合併角度產生虧損，但部分實體產生正面利潤淨額。

持續經營業務之虧損淨額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

持續經營業務之虧損淨額截至2020年6月30日止六個月大幅減少至人民幣2,500萬元，而截至2019年6月30日止六個月則為人民幣2.589億元，主要是由於毛利增長及開支減少的合併正面影響所致。

為補充我們根據國際財務報告準則呈列的合併財務報表，我們亦採用並非國際財務報告準則規定或並非按國際財務報告準則呈列的非國際財務報告準則衡量指標「經調整利潤／(虧損)淨額」作為額外財務衡量指標。就本中期報告而言，「經調整利潤／(虧損)淨額」將可用於與「非公認會計原則的利潤／(虧損)淨額」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。

管理層討論與分析

本公司擁有人應佔持續經營業務之經調整利潤淨額截至2020年6月30日止六個月為人民幣2,490萬元，而截至2019年6月30日止六個月之本公司擁有人應佔持續經營業務之經調整虧損淨額為1.738億元，主要是由於高級訂閱服務毛利增長及實施開支優化計劃導致成本減少。誠如我們於本公司於2020年4月22日刊發的2019年年報所提及，我們已極其審慎地進行成本管理且於2019年持續經營業務之經調整虧損淨額已大幅收窄且我們於2019年第四季度開始取得本公司擁有人應佔持續經營業務之正面經調整利潤淨額。儘管COVID-19帶來不可預見的不利影響，但由於收入增加及實施謹慎的成本及開支控制，我們仍然成功保持該盈利趨勢。

下表載列我們截至2020年及2019年6月30日止六個月的持續經營業務之經調整利潤／（虧損）淨額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的對賬：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
持續經營業務之虧損	(24,993)	(258,858)
撇除：		
股權激勵	25,429	23,864
長期投資公允價值變動	14,237	43,603
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	2,066	2,759
出售長期投資所得收益	(8,373)	(5,171)
因收購而產生的無形資產攤銷和其他費用	13,545	7,530
其他一次性開支	—	5,104
稅務影響	(2,010)	2,645
持續經營業務之經調整利潤／（虧損）淨額	19,901	(178,524)
— 本公司擁有人	24,940	(173,783)
— 非控股權益	(5,039)	(4,741)

管理層討論與分析

非持續經營業務

本集團於2019年終止其智能手機業務，而於2018年退出其電商業務，全面專注於其互聯網業務。

非控股權益

非控股權益指我們非全資子公司少數股東應佔的稅後虧損。

流動資金、財務資源及資產負債比率

我們截至2020年6月30日及2019年12月31日的現金及其他流動財務資源如下：

	2020年6月30日 人民幣千元	2019年12月31日 人民幣千元
現金及現金等價物	649,294	864,611
短期銀行存款	1,735,017	1,646,981
長期銀行存款	120,000	110,000
存入銀行的短期投資	20,151	—
現金及其他流動財務資源	2,524,462	2,621,592

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2020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。

管理層討論與分析

資本開支

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
購買物業及設備	5,096	6,264

我們的資本開支主要包括購買租賃物業裝修的開支。

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。

截至2020年6月30日止六個月，本集團擁有按公允價值計算且其變動計入損益的金融資產的長期投資，而截至2020年6月30日，並無單獨的投資構成本集團總資產的5%或以上。

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2020年及2019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2020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500,000元（截至2019年12月31日：人民幣500,000元）。

或然負債

截至2020年6月30日，我們並無任何重大或然負債（截至2019年12月31日：無）。

股息

董事會議決就截至2020年6月30日止六個月期間不宣派或建議中期股息。

管理層討論與分析

借款及資產負債比率及借款

截至2020年6月30日，我們並無任何質押銀行借款（截至2019年12月31日：無）。因此，本集團資產負債比率為0%（截至2019年12月31日：0%）。資產負債比率乃按借款總額除以各報告日期的總權益計算。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2020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。

除本中期報告所披露者外，於截至2020年6月30日止六個月，我們並無進行任何構成本公司須予公佈交易的收購或出售。

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。本公司將按香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）規定作出相應披露。

除本中期報告所披露者外，本集團截至2020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2020年4月24日，本集團向PressLogic Holdings Limited（「PressLogic」）及其他第三方出售一家子公司PressLogic的約3.32%已發行股本，現金代價為12,000,000港元（相等於約人民幣10,964,000元）。於出售交易完成後，本集團於PressLogic的股權由約51.04%削減至47.72%，且本集團不再擁有對PressLogic的控制權。本集團於PressLogic的餘下股權確認為於聯營公司的投資。有關出售交易的進一步詳情可瀏覽本公司於2020年4月24日刊發的公告。

除上述所披露者外，於截至2020年6月30日止六個月，我們並未進行任何子公司及／或聯營公司的重大收購或出售。

僱員及薪酬政策

截至2020年6月30日，本集團合共擁有1,558名（截至2019年12月31日：1,840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。

其他資料

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2020年6月30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 ⁽³⁾
蔡文胜先生 ⁽¹⁾	受控制法團權益／信託受益人	1,126,600,000	26.12%
吳澤源先生 ⁽²⁾	實益擁有人／信託受益人	567,946,670	13.17%
陳家榮先生	實益擁有人／受控制法團權益／配偶權益	517,870,180	12.01%
李開復博士	受控制法團權益	32,994,151	0.77%

附註：

- (1) 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) 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。
- (3) 有關百分比以截至2020年6月30日的已發行4,312,361,421股股份為基準計算。

除上述所披露者外，截至2020年6月30日，概無董事及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。

其他資料

股東於股份及相關股份的權益及淡倉

截至2020年6月30日，董事（其權益已於本中期報告披露）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 ⁽⁴⁾
Easy Prestige Limited ⁽¹⁾	受控制法團權益	566,666,670	13.14%
Xinhong Capital ⁽¹⁾	實益擁有人	566,666,670	13.14%
Baolink Capital ⁽²⁾	實益擁有人	506,600,000	11.75%
Longlink Limited ⁽²⁾	受控制法團權益	620,000,000	14.38%
Longlink Capital ⁽²⁾	實益擁有人	620,000,000	14.38%
Lion Trust (Singapore) Limited ⁽³⁾	全權信託受託人	1,398,366,670	32.43%
京基實業控股有限公司	實益擁有人	435,024,180	10.09%
陳家俊	受控制法團權益	435,024,180	10.09%

附註：

- (1) 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。
- (2) 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2020年6月30日的已發行4,312,361,421股股份為基準計算。

其他資料

除本報告所披露者外，截至2020年6月30日，概無任何人士（不包括權益已於本中期報告載列之董事）於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條本公司須予存置的登記冊所記錄的任何權益或淡倉。

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。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、吸引及留用接收者所提供服務，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。

截至2020年6月30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28,734,742股股份的尚未行使購股權。有關首次公開發售前僱員購股權計劃之詳情載於中期簡明合併財務資料附註19。

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。

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（包括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）授出購股權，作為彼等向本集團所作貢獻的獎勵或回報。

截至2020年6月30日，根據首次公開發售後購股權計劃並無授出、同意授出、行使、註銷或失效的購股權，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股股份，佔本公司已發行股本的9.80%。

其他資料

股份獎勵計劃

本公司亦根據股東於2016年11月25日通過的書面決議案採納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旨在透過股份所有權、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，以就本集團的長期增長及利潤作出貢獻。

截至2020年6月30日，根據首次公開發售後股份獎勵計劃已授出或同意授出60,383,554股獎勵股份（不包括按照首次公開發售後股份獎勵計劃已沒收的股份）。有關首次公開發售後股份獎勵計劃之詳情載於中期簡明合併財務資料附註19。

遵守企業管治守則

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

截至2020年6月30日止六個月，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。

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2020年6月30日止六個月，彼等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）。作出合理查詢後，截至2020年6月30日止六個月，並無發現本公司相關僱員未遵守標準守則之事件。

其他資料

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2020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、出售或贖回任何股份。

上市所得款項淨額用途

股份於2016年12月15日在聯交所主板上市。上市所得款項淨額約為人民幣42.115億元。

截至2020年6月30日，本集團已動用下表所載之所得款項淨額：

	上市所得 款項淨額 (人民幣百萬元)	截至2020年 6月30日 止六個月 已動用金額 (人民幣百萬元)	未動用金額 (人民幣百萬元)
提高部件和原材料的採購能力以生產智能手機	1,221.3	—	—
投資或收購與我們業務具協同性的業務	1,022.2	60.7	357.3
在中國及海外市場實施銷售及營銷活動	890.7	—	—
擴充互聯網服務業務	593.2	40.3	175.0
擴大研發能力	296.6	—	—
一般營運資金	409.1	409.1	—

附註：

(1) 該等數字乃根據2020年上半年人民幣兌外幣的現行匯率的平均值計算得出。

所得款項淨額剩餘部分已存入銀行。此前於招股章程內披露之上市所得款項淨額動用時間安排有所延後。本公司預期餘下所得款項淨額將在2022年年底前獲悉數動用。

其他資料

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。截至最後實際可行日期，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2020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2020年6月30日止六個月的財務狀況及業績。

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，申請人須提供（其中包括）其過往三年的中期報告、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。

其他資料

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，且就資質要求給予明確指引或詮釋時收購美图網及境內目標公司的全部股權。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图香港自2014年7月起已在中國境外註冊多個域名，以展示及推廣美图產品；
- (b) 美图香港自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；
- (c) 大街網就於香港推廣其網站及應用程序而採取於香港設立辦事處的措施；及
- (d) 我們的美國子公司Meitu Technology及Meitu Technology (US)自2015年1月起在美國經營一個辦事處，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。

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外國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。

其他資料

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或境內目標公司及其子公司。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(i)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收取其產生的所有經濟利益；及(ii)通過本公司的中國子公司外商獨資企業（作為一方）與境內目標公司及其各自股東（作為另外一方）之間的VIE協議，獲取當前由境內目標公司及其子公司經營的業務的有效控制權及收取其產生的所有經濟利益。合約安排及VIE協議允許將(i)美圖網及其子公司及(ii)境內目標公司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。

合約安排及VIE協議的進一步詳情載於招股章程及本公司於2020年4月22日刊發的2019年年報。

董事資料變動

根據上市規則第13.51(B)(1)條，本公司董事資料的變動載於下文：

1. 陳家榮先生獲選為非執行董事，自2020年6月3日起生效；及
2. 黃鶯春女士獲選為獨立非執行董事，自2020年6月3日起生效。

報告日期後重要事項

於2020年9月2日，美圖之家與廈門火炬集團有限公司訂立一系列物業收購協議，據此，廈門火炬集團有限公司已同意出售而美圖之家已同意購買一幢位於廈門的辦公樓，總現金代價為約人民幣3.5919億元（「物業收購事項」）。

有關物業收購事項的進一步詳情可瀏覽本公司於2020年9月2日刊發的公告。

除上文所披露者外，於2020年6月30日後及直至最後實際可行日期，並無發生影響本公司的重要事項。

中期財務資料審閱報告

致美图公司董事會

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱載列於第28至63頁之中期財務資料。此中期財務資料包括美图公司(「貴公司」)及其子公司(以下統稱,「貴集團」)於二零二零年六月三十日之中期簡明合併資產負債表與截至該日止六個月期間之中期簡明合併收入表、中期簡明合併綜合收入表、中期簡明合併權益變動表 and 中期簡明合併現金流量表,以及主要會計政策概要及其他附註解釋。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定,就中期財務資料報告之編製必須符合以上規則之有關條文以及國際會計準則第34號「中期財務報告」。貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製及列報該等中期財務資料。我們之責任是根據我們之審閱對該等中期財務資料作出結論,並僅按照我們協議之業務約定條款向閣下(作為整體)報告我們之結論,除此之外本報告無其他目的。我們不會就本報告之內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

審閱範圍

我們已根據國際審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務之人員作出查詢,並應用分析性和其他審閱程序。審閱範圍遠小於根據國際審計準則進行審計之範圍,故不能令我們可保證我們將知悉於審核中可能被發現之所有重大事項。因此,我們不會發表審核意見。

結論

按照我們之審閱,我們並無發現任何事項,令我們相信貴集團之中期財務資料未有在各重大方面根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港, 2020年8月26日



中期簡明合併收入表

	附註	未經審核 截至2020年 6月30日 止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2019年 6月30日 止六個月 人民幣千元
持續經營業務			
收入	5	557,465	464,024
營業成本	6	(201,734)	(155,954)
毛利		355,731	308,070
銷售及營銷開支	6	(134,568)	(170,785)
行政開支	6	(101,013)	(128,736)
研發開支	6	(188,009)	(252,383)
金融資產的減值虧損淨額		(2,424)	(1,417)
其他收入		20,399	7,920
其他收益／(虧損)淨額	7	9,279	(34,724)
融資收入淨額	8	21,613	22,736
應佔以權益法入賬的投資之利潤／(虧損)	9(a)	1,478	(950)
除所得稅前虧損		(17,514)	(250,269)
所得稅開支	10	(7,479)	(8,589)
持續經營業務之虧損		(24,993)	(258,858)
本公司股東應佔非持續經營業務之虧損	25	-	(119,221)
期內虧損		(24,993)	(378,079)
以下人士應佔虧損：			
— 本公司擁有人		(15,953)	(371,231)
— 非控股權益		(9,040)	(6,848)
		(24,993)	(378,079)

中期簡明合併收入表

	附註	未經審核 截至2020年 6月30日 止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2019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)	11		
— 基本		(0.004)	(0.06)
— 攤薄		(0.004)	(0.06)
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)	11		
— 基本		(0.004)	(0.09)
— 攤薄		(0.004)	(0.09)

上述簡明合併收入表應連同隨附附註一併閱讀。



中期簡明合併綜合收入表

	附註	未經審核 截至2020年 6月30日 止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2019年 6月30日 止六個月 人民幣千元
期內虧損		(24,993)	(378,079)
其他綜合收入／(虧損)，扣除稅項 可重新分類至損益的項目			
貨幣換算差額		29,781	(13,215)
期內其他綜合收入／(虧損)，扣除稅項		29,781	(13,215)
期內綜合收入／(虧損)總額，扣除稅項		4,788	(391,294)
以下人士應佔綜合收入／(虧損)總額：			
— 本公司擁有人		13,489	(384,279)
— 非控股權益		(8,701)	(7,015)
		4,788	(391,294)
本公司擁有人期內應佔以下項目的綜合收入／(虧損)總額：			
持續經營業務		13,489	(265,058)
非持續經營業務		—	(119,221)
		13,489	(384,279)

上述簡明合併綜合收入表應連同隨附附註一併閱讀。

中期簡明合併資產負債表

	附註	未經審核 2020年 6月30日 人民幣千元	經審核 2019年 12月31日 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業及設備	13	26,398	75,058
使用權資產		36,812	51,455
無形資產	13	405,287	497,799
定期存款		120,000	110,000
長期投資			
— 以普通股形式於聯營公司的投資	9(a)	87,256	15,521
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	9(b)	555,433	502,774
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收入的金融資產		9,819	9,676
預付款項及其他應收款項	15	9,759	9,467
遞延稅項資產		3,037	3,037
		1,253,801	1,274,787
流動資產			
存貨		4,337	14,307
貿易應收款項	14	356,587	359,965
預付款項及其他應收款項	15	413,861	454,559
存入銀行的短期投資		20,151	—
短期銀行存款	16	1,735,017	1,646,981
受限制現金		500	500
現金及現金等價物		649,294	864,611
		3,179,747	3,340,923
總資產		4,433,548	4,615,710

中期簡明合併資產負債表

	附註	未經審核 2020年 6月30日 人民幣千元	經審核 2019年 12月31日 人民幣千元
權益及負債			
本公司擁有人應佔權益			
股本	17	280	280
股份溢價	17	7,134,687	7,133,987
儲備	18	13,180	(66,455)
累計虧損		(3,445,120)	(3,429,954)
		3,703,027	3,637,858
非控股權益		25,690	97,342
總權益		3,728,717	3,735,200
負債			
非流動負債			
貿易及其他應付款項	20	—	85,094
租賃負債		7,821	18,647
遞延稅項負債		34,498	45,518
		42,319	149,259
流動負債			
合同負債		47,564	58,947
貿易及其他應付款項	20	537,843	597,486
租賃負債		27,755	30,757
所得稅負債		49,350	44,061
		662,512	731,251
負債總額		704,831	880,510
權益及負債總額		4,433,548	4,615,710

上述簡明合併資產負債表應連同隨附附註一併閱讀。

代表董事會

蔡文胜
董事

吳澤源
董事

中期簡明合併權益變動表

	附註	未經審核 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2019年12月31日的結餘		280	7,133,987	(66,455)	(3,429,954)	3,637,858	97,342	3,735,200
綜合收入／(虧損)								
期內虧損		-	-	-	(15,953)	(15,953)	(9,040)	(24,993)
其他綜合收入								
貨幣換算差額		-	-	29,442	-	29,442	339	29,781
截至2020年6月30日止六個月的 綜合收入／(虧損)總額		-	-	29,442	(15,953)	13,489	(8,701)	4,788
與擁有人進行的交易總額，已直接於權 益中確認								
僱員服務價值：								
— 首次公開發售前僱員購股權計劃	19(a)	-	-	338	-	338	-	338
— 首次公開發售後股份獎勵計劃	19(b)	-	-	25,091	-	25,091	-	25,091
行使僱員購股權後的已發行股份	17	-	700	-	-	700	-	700
收購非全資子公司的額外股權	18	-	-	24,764	-	24,764	(24,764)	-
出售一間子公司	24	-	-	-	-	-	(37,400)	(37,400)
與擁有人(身份為擁有人)進行的 交易總額		-	700	50,193	-	50,893	(62,164)	(11,271)
於2020年6月30日的結餘		280	7,134,687	13,180	(3,445,907)	3,702,240	26,477	3,728,717

中期簡明合併權益變動表

	附註	未經審核 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12月31日的結餘		274	7,040,940	(168,766)	(3,031,751)	3,840,697	119,233	3,959,930
會計政策變動		—	—	—	(1,511)	(1,511)	(62)	(1,573)
於2019年1月1日的經重列總權益		274	7,040,940	(168,766)	(3,033,262)	3,839,186	119,171	3,958,357
綜合虧損								
期內虧損		—	—	—	(371,231)	(371,231)	(6,848)	(378,079)
其他綜合虧損								
貨幣換算差額		—	—	(13,048)	—	(13,048)	(167)	(13,215)
截至2019年6月30日止六個月的 綜合虧損總額		—	—	(13,048)	(371,231)	(384,279)	(7,015)	(391,294)
與擁有人進行的交易總額，已直接於權 益中確認								
僱員服務價值：								
— 首次公開發售前僱員購股權計劃	19(a)	—	—	2,078	—	2,078	—	2,078
— 首次公開發售後股份獎勵計劃	19(b)	—	—	17,773	—	17,773	—	17,773
行使僱員購股權後的已發行股份	17	1	3,636	—	—	3,637	—	3,637
收購非全資子公司的額外股權	18	—	—	22,465	—	22,465	(22,465)	—
與擁有人(身份為擁有人)進行的 交易總額		1	3,636	42,316	—	45,953	(22,465)	23,488
於2019年6月30日的結餘		275	7,044,576	(139,498)	(3,404,493)	3,500,860	89,691	3,590,551

上述簡明合併權益變動表應連同隨附附註一併閱讀。

中期簡明合併現金流量表

	附註	未經審核 截至2020年 6月30日 止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2019年 6月30日 止六個月 人民幣千元
經營活動現金流量			
經營所用現金		(76,335)	(59,790)
已收利息		1,432	1,955
已付所得稅		(4,308)	(6,912)
經營活動所用現金淨額		(79,211)	(64,747)
投資活動現金流量			
購買物業及設備	13	(5,096)	(6,264)
出售物業及設備之所得款項		29,092	13,060
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	9(b)	(54,000)	(5,250)
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		—	5,171
購買存入銀行的短期投資淨額		(20,000)	(20,000)
存入銀行的短期投資已收投資收入		7,249	6,597
存入定期銀行存款		(814,407)	(1,144,938)
提取到期定期銀行存款		739,508	1,782,810
定期銀行存款已收利息		23,705	47,175
給予第三方的貸款		—	(30,000)
已收被投資公司的還款		—	5,000
出售一間子公司所得現金流出淨額	24	(11,135)	—
投資活動(所用)/所得現金淨額		(105,084)	653,361

中期簡明合併現金流量表

	附註	未經審核 截至2020年 6月30日 止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2019年 6月30日 止六個月 人民幣千元
融資活動現金流量			
租賃負債之付款		(25,776)	(28,529)
僱員購股權計劃下已發行股份之所得款項		570	2,623
收購非全資子公司的非控股權益付款	20	(6,687)	(59,356)
融資活動所用現金淨額		(31,893)	(85,262)
現金及現金等價物(減少)/增加淨額		(216,188)	503,352
期初之現金及現金等價物		864,611	531,618
匯率變動對現金及現金等價物之影響		871	1,183
期末之現金及現金等價物		649,294	1,036,153

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。

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

本集團截至2020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（「**董事會**」）於2020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2019年12月31日止年度的年度財務報表一併閱讀。

誠如該等年度財務報表所述，所應用之會計政策與截至2019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。



中期簡明合併財務資料附註

2 編製基準(續)

(a) 本集團已於2020年1月1日開始的財政年度首次採納以下準則及修訂本：

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
國際財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義
概念框架	財務報告之經修訂概念框架
國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及 國際財務報告準則第7號(修訂本)	利率基準改革

採納該等新訂及經修訂準則不會對本集團中期財務資料造成重大影響。

(b) 以下為已頒佈但尚未於2020年1月1日開始之財政年度生效亦未提早採納的新準則、修訂本、改進及詮釋：

新準則、修訂本、改進及詮釋		於以下日期起 或其後開始的 會計期間生效
年度改進項目(修訂本)	2018年至2020年週期之年度改進	2022年1月1日
國際會計準則第1號(修訂本)	負債分類為即期或非即期	2022年1月1日
國際會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備：作擬定用途前 之所得款項	2022年1月1日
國際會計準則第37號(修訂本)	有償合約－履行合約之成本	2022年1月1日
國際財務報告準則第3號(修訂本)	概念框架之提述	2022年1月1日
國際財務報告準則第17號	保險合約	2023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 之間的資產出售或注入	有待公佈

管理層正在評估此等新準則、修訂本、改進及詮釋在首次應用期間的影響。

中期簡明合併財務資料附註

3 估計

管理層在編製中期財務資料時需要作出對會計政策之應用，以及所呈報之資產及負債、收入及支出之報告金額構成影響之判斷、估計及假設。實際結果可能有異於該等估計。

在編製中期財務資料時，管理層在應用本集團會計政策所作出之重大判斷及估計不確定因素之主要來源，乃與適用於截至2019年12月31日止年度合併財務報表之情況相同。

4 金融風險管理及金融工具

4.1 金融風險因素

本集團的業務令其面臨各種金融風險：市場風險（包括外匯風險、利率風險及價格風險）、信貸風險和流動資金風險。

中期財務資料不包括所有金融風險管理資料及於年度財務報表中所需的披露，應連同本集團於2019年12月31日的年度財務報表一併閱讀。

自本年末風險管理政策無改變。

4.2 流動資金風險

與年末相比，金融負債的合約未貼現現金流出未發生重大變動。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。

4.3 公允價值估計

下表使用估值方法分析按公允價值列賬的金融工具。不同的級別已被定義如下：

- 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，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）。



中期簡明合併財務資料附註

4 金融風險管理及金融工具(續)

4.3 公允價值估計(續)

下表列示截至2020年6月30日及2019年12月31日按公允價值計量之本集團金融資產。

截至2020年6月30日	未經審核			總計 人民幣千元
	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	
資產：				
長期投資				
—以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產(附註9(b))	—	—	555,433	555,433
—以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收入的金融資產	—	—	9,819	9,819
存入銀行的短期投資	—	—	20,151	20,151
	—	—	585,403	585,403

截至2019年12月31日	經審核			總計 人民幣千元
	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	
資產：				
長期投資				
—以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	—	—	502,774	502,774
—以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收入的金融資產	—	—	9,676	9,676
	—	—	512,450	512,450

於期間內，第一、二及三級之間無任何轉讓。

於期間內無其他估值技術變動。

中期簡明合併財務資料附註

4 金融風險管理及金融工具(續)

4.4 使用重大非可觀察數據輸入的公允價值計量(第三級)

下表呈列截至2020年6月30日止六個月第三級工具變動。

	按公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產 人民幣千元	未經審核		總額 人民幣千元
		按公允價值計量 且其變動計入 其他綜合收入的 金融資產 人民幣千元	存入銀行的 短期投資 人民幣千元	
截至2019年12月31日之期初結餘	502,774	9,676	—	512,450
添置	54,000	—	1,489,694	1,543,694
出售	—	—	(1,476,943)	(1,476,943)
公允價值變動(附註7)	(4,809)	—	7,400	2,591
貨幣換算差額	3,468	143	—	3,611
截至2020年6月30日之期末結餘	555,433	9,819	20,151	585,403
計入「其他收益／(虧損)淨額」的 期內總未變現收益及公允價值變動	(4,809)	—	151	(4,658)

中期簡明合併財務資料附註

4 金融風險管理及金融工具(續)

4.5 本集團估值過程

本集團設有具有估值經驗的職工團隊管理就財務申報而言的第三級工具之估值。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9(b))及存入銀行的短期投資。由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。估值中使用的重大假設包括過往財務業績、長期收入增長率、長期除稅前經營利潤率、加權平均資本成本(加權平均資本成本)估計、近期市場交易、市場流動性折讓、清盤中股份的預計波幅以及贖回情形及其他風險等。

除按公允價值計量其變動計入當期損益的金融資產及按公允價值計量其變動計入其他綜合收入的金融資產外，於報告日期，現金及現金等價物、存入銀行的短期投資、短期銀行存款、受限制現金、貿易應收款項及其他應收款項等金融資產，以及貿易及其他應付款項等金融負債的賬面值因其到期日較短而與各自的公允價值相若。

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。經考慮本集團已終止智能手機業務及電子商務業務，本集團確定其僅擁有一個經營分部。本集團並無就內部報告而劃分市場或分部。本集團的長期資產大部分位於中國且絕大部分本集團的收入來自於中國註冊的公司。因此，並無呈列地區分部。

中期簡明合併財務資料附註

5 收入及分部資料(續)

截至2020年及2019年6月30日止六個月之收入業績如下：

	未經審核 截至2020年 6月30日 止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2019年 6月30日 止六個月 人民幣千元
持續經營業務之收入		
在線廣告	318,508	362,264
高級訂閱服務及應用內購買	84,128	27,212
互聯網增值服務	21,340	15,544
其他(附註(a))	133,489	59,004
總收入	557,465	464,024
非持續經營業務之收入(附註25)	-	203,704

(a) 其他業務主要包括新開發的業務、達人內容營銷解決方案業務，其中本集團為多渠道網絡提供達人內容營銷解決方案。收入於達人內容營銷解決方案獲接受後確認。

	未經審核 截至2020年 6月30日 止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2019年 6月30日 止六個月 人民幣千元
確認收入時間		
於某一時間點	145,395	74,548
於一段時間段	412,070	389,476
	557,465	464,024

中期簡明合併財務資料附註

5 收入及分部資料(續)

截至2020年6月30日止六個月，並無來自任何客戶的收入超過本集團收入的10%或以上。截至2019年6月30日止六個月，佔本集團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2020年 6月30日 止六個月	未經審核 截至2019年 6月30日 止六個月
客戶A	*	16%

附註：* 表示來自該客戶之收入金額低於期間總收入之10%。

6 按性質劃分之開支

	未經審核 截至2020年 6月30日 止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2019年 6月30日 止六個月 人民幣千元
僱員福利開支	306,056	363,656
支付予達人的薪酬	96,178	—
推廣及廣告開支	51,414	64,062
帶寬及存儲相關成本	30,917	44,736
收入分享費用	27,161	49,988
使用權資產折舊	20,525	23,417
物業及設備折舊(附註13)	19,924	33,762
無形資產攤銷(附註13)	13,622	6,954
視頻內容監控費	9,515	11,552
差旅及娛樂開支	4,322	11,087
核數師薪酬	3,361	3,187
經營租賃開支	3,204	1,217
稅項及徵費	1,753	10,597
預付款項減值	—	30,971
其他	37,372	52,672
營業成本、銷售及營銷開支、行政開支與研發開支的總額	625,324	707,858

中期簡明合併財務資料附註

7 其他收益／(虧損)淨額

	未經審核 截至2020年 6月30日 止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2019年 6月30日 止六個月 人民幣千元
出售一間子公司的收益(附註24)	8,373	—
存入銀行的短期投資的公允價值變動(附註4)	7,400	6,726
出售物業及設備之收益／(虧損)	1,123	(422)
商譽減值	—	(33,336)
應付子公司非控股股東之款項的重新計量(虧損)／收益(附註20)	(2,066)	30,577
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9(b))	(4,809)	(43,603)
於聯營公司投資的減值(附註9(a))	(9,428)	—
其他	8,686	5,334
	9,279	(34,724)

8 融資收入淨額

	未經審核 截至2020年 6月30日 止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2019年 6月30日 止六個月 人民幣千元
利息收入	25,502	29,386
利息開支	(223)	(264)
匯兌收益／(虧損)淨額	53	(2,229)
其他	(3,719)	(4,157)
	21,613	22,736

中期簡明合併財務資料附註

9(A) 以普通股形式於聯營公司的投資

	未經審核 截至2020年 6月30日 止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2019年 6月30日 止六個月 人民幣千元
期初	15,521	16,540
因喪失控制權而將一間子公司轉換為一間聯營公司(附註24)	79,692	—
應佔聯營公司利潤／(虧損)	1,478	(950)
減值費用(附註7)	(9,428)	—
貨幣換算差額	(7)	21
期末	87,256	15,611

9(B) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	未經審核 截至2020年 6月30日 止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2019年 6月30日 止六個月 人民幣千元
期初	502,774	547,178
添置(附註(i))	54,000	5,250
公允價值變動	(4,809)	(43,603)
貨幣換算差額	3,468	430
期末	555,433	509,255

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，就於優先股的若干投資而言，本集團於若干被投資公司擔任董事會成員一職位，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」))之業務模式之後，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) 於截至2020年6月30日止六個月，本集團對兩間非上市實體發行之若干可換股債券作出部分投資。該等公司主要從事互聯網相關服務。

中期簡明合併財務資料附註

10 所得稅開支

截至2020年及2019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2020年 6月30日 止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2019年 6月30日 止六個月 人民幣千元
即期所得稅：		
— 中國及海外企業所得稅	12,444	9,748
遞延所得稅	(4,965)	(1,159)
	7,479	8,589
以下各項應佔所得稅開支：		
持續經營業務之利潤	7,479	8,589
非持續經營業務之利潤	—	—

(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%。因本集團使用前期未確認之稅項虧損，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21%。由於本集團於期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。

中期簡明合併財務資料附註

11 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2020年 6月30日 止六個月	未經審核 截至2019年 6月30日 止六個月
本公司擁有人應佔虧損(人民幣千元)		
自持續經營業務	(15,953)	(252,010)
自非持續經營業務	—	(119,221)
	(15,953)	(371,231)
已發行普通股加權平均數(千股)	4,280,483	4,189,638
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	(0.004)	(0.06)
自非持續經營業務	—	(0.03)
	(0.004)	(0.09)

(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而計算。截至2020年及2019年6月30日止六個月，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以及根據首次公開發售後股份獎勵計劃(附註19)授出的股份獎勵。由於本集團於截至2020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2020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。

中期簡明合併財務資料附註

12 股息

本公司於截至2020年6月30日止六個月並無支付或宣派股息(截至2019年6月30日止六個月：無)。

13 物業及設備以及無形資產

	物業及設備 人民幣千元	無形資產 人民幣千元
截至2019年12月31日		
成本	247,744	583,460
累計折舊／攤銷及減值	(172,686)	(85,661)
賬面淨值	75,058	497,799
未經審核		
截至2020年6月30日止六個月		
期初賬面淨值	75,058	497,799
貨幣換算差額	2	1,097
添置	5,096	—
出售	(27,969)	—
出售一間子公司(附註24)	(5,865)	(79,987)
折舊／攤銷費用	(19,924)	(13,622)
期末賬面淨值	26,398	405,287
截至2020年6月30日		
成本	126,317	476,106
累計折舊／攤銷及減值	(99,919)	(70,819)
賬面淨值	26,398	405,287

誠如附註24所詳述，分配予海外線上廣告服務的現金產生單位(「現金產生單位」)的商譽人民幣43,290,000元於截至2020年6月30日止六個月由於出售一間子公司已終止確認。

中期簡明合併財務資料附註

13 物業及設備以及無形資產(續)

截至2020年6月30日，分配予本集團現金產生單位的商譽識別如下：

	於2020年6月30日 人民幣千元
線上招聘服務	162,039
廣告代理服務	16,404
	178,443

本集團商譽於存在任何減值跡象時或在每年年底進行減值測試。由於並無跡象顯示任何上述現金產生單位已減值，因此管理層未更新截至2020年6月30日止六個月之任何減值計算。

14 貿易應收款項

本集團向客戶授予30至120日的信貸期。截至2020年6月30日及2019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2020年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2019年 12月31日 人民幣千元
貿易應收款項		
6個月以內	287,946	317,450
6個月至1年	68,169	41,027
1年以上	472	1,488
	356,587	359,965

截至2020年6月30日及2019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。

中期簡明合併財務資料附註

15 預付款項及其他應收款項

	未經審核 截至2020年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2019年 12月31日 人民幣千元
計入非流動資產		
租金及其他按金	9,744	9,431
其他	15	36
	9,759	9,467
計入流動資產		
就廣告代理服務自廣告客戶所得的應收款項	260,632	294,339
就廣告代理服務預付廣告平台之款項	52,133	30,283
可退還增值稅	45,432	55,316
租金及其他按金	23,354	38,527
應收利息	20,204	19,553
預付供應商款項	10,079	10,974
預付所得稅	—	2,924
其他	2,027	2,643
	413,861	454,559

16 短期銀行存款

	未經審核 截至2020年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2019年 12月31日 人民幣千元
初步期限超過三個月的短期銀行存款	1,735,017	1,646,981

截至2020年6月30日，短期銀行存款人民幣1,735,031,017元（2019年12月31日：人民幣1,646,981,000元）為原到期時間為三個月以上但不到一年且可於到期時贖回的銀行存款。截至2020年6月30日止六個月，短期銀行存款以美元及港元計值，而年加權平均實際利率為2.09%（截至2019年6月30日止六個月：3.16%）。

中期簡明合併財務資料附註

17 股本

截至2020年6月30日及2019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2020年1月1日	4,289,003	43	280	7,133,987
首次公開發售前僱員購股權計劃下的僱員購股權計劃				
— 已發行股份及已收取所得款項 (a)	3,358	—	—	700
首次公開發售後股份獎勵計劃：				
— 已發行股份 (b)	20,000	—	—	—
截至2020年6月30日	4,312,361	43	280	7,134,687
截至2019年1月1日	4,202,516	42	274	7,040,940
首次公開發售前僱員購股權計劃下的僱員購股權計劃				
— 已發行股份及已收取所得款項 (a)	17,780	—	1	3,636
截至2019年6月30日	4,220,296	42	275	7,044,576

(a) 於截至2020年6月30日止六個月，3,358,000份行使價為0.03美元的首次公開發售前購股權已獲行使（截至2019年6月30日止六個月：17,780,000份首次公開發售前購股權）。

(b) 於截至2020年6月30日止六個月，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。

中期簡明合併財務資料附註

18 儲備

	資本 儲備	法定盈餘 儲備	股權激勵 儲備	貨幣換算 差額	其他 儲備	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2020年1月1日	2,000	20,120	400,328	(313,017)	(175,886)	(66,455)
僱員服務價值：						
— 首次公開發售前僱員購股權計劃	-	-	338	-	-	338
— 首次公開發售後股份獎勵計劃	-	-	25,091	-	-	25,091
貨幣換算差額 (附註(a))	-	-	-	29,442	-	29,442
收購非全資子公司的額外股權 (附註(b))	-	-	-	-	24,764	24,764
截至2020年6月30日	2,000	20,120	425,757	(283,575)	(151,122)	13,180
截至2019年1月1日	2,000	19,950	345,921	(338,286)	(198,351)	(168,766)
僱員服務價值：						
— 首次公開發售前僱員購股權計劃	-	-	2,078	-	-	2,078
— 首次公開發售後股份獎勵計劃	-	-	17,773	-	-	17,773
貨幣換算差額 (附註(a))	-	-	-	(13,048)	-	(13,048)
收購非全資子公司的額外股權 (附註(b))	-	-	-	-	22,465	22,465
截至2019年6月30日	2,000	19,950	365,772	(351,334)	(175,886)	(139,498)

- (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) 如附註20所詳述，本集團已確認與收購餘下非控股權益的義務相關的金融負債人民幣183,704,000元。已根據該安排相應借記本集團儲備。本集團分別於2019年5月根據買賣合約（「買賣合約」）收購14.86%股權及於2020年5月收購額外14.86%股權。因此，截至2019年6月30日止六個月非控股權益減少人民幣22,465,000元，而截至2020年6月30日止六個月非控股權益減少人民幣24,764,000元。其他儲備相應地貸記相同金額，即所收購股權的資產淨值。

中期簡明合併財務資料附註

19 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。

截至2020年6月30日止六個月，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（截至2019年6月30日止六個月：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（股份分拆後）：

	行使價	購股權數目	
		截至6月30日止六個月 2020年	2019年
期初		32,092,867	58,903,947
已行使（附註(i)）	0.03美元	(3,358,125)	(17,780,833)
已沒收	0.03美元	—	(62,500)
期末		28,734,742	41,060,614

- (i) 由於於截至2020年6月30日止六個月期間購股權獲行使，本公司發行3,358,125股普通股（截至2019年6月30日止六個月：17,780,833股普通股）（附註17）。股份於緊接購股權獲行使之日前的加權平均價為每股1.70港元（相當於每股人民幣1.52元）（截至2019年6月30日止六個月：每股2.81港元（相當於每股人民幣2.44元））。

截至2020年6月30日，已授出的所有購股權均將於2026年到期。

中期簡明合併財務資料附註

19 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。

於截至2020年6月30日止六個月，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(截至2019年6月30日止六個月：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2020年6月30日止六個月，本集團就首次公開發售前僱員購股權計劃錄得股權激勵人民幣338,000元(截至2019年6月30日止六個月：人民幣2,078,000元)。

(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。



中期簡明合併財務資料附註

19 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)

獎勵股份數目截至2020年及2019年6月30日止六個月的變動如下：

	首次公開發售後股份獎勵計劃	
	股份數目	
	截至6月30日止六個月	
	2020年	2019年
期初	37,970,888	32,403,560
已授出	8,588,659	17,068,309
已行使	(8,992,966)	(6,625,862)
已沒收	(4,041,206)	(3,826,988)
期末	33,525,375	39,019,019

獎勵股份的公允價值乃按本公司股份於各授出日期的市價而計算。

於截至2020年6月30日止六個月已授出獎勵股份的加權平均公允價值為每股1.46港元(相當於每股約人民幣1.33元)(截至2019年6月30日止六個月：每股3.52港元(相當於每股約人民幣3.02元))。

於截至2020年6月30日止六個月，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25,091,000元(截至2019年6月30日止六個月：人民幣17,773,000元)。

截至2020年6月30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。第一期可自授出日期3至18月特定期限範圍後予以歸屬，剩餘各期的部分將在隨後的每一年予以歸屬。

中期簡明合併財務資料附註

19 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2020年6月30日,預期保留率(不包括高級管理層)經評估為94%(2019年:95%)。就高級管理層而言,本集團個別估計預期保留率。

(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2020年6月30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。

20 貿易及其他應付款項

	未經審核 截至2020年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2019年 12月31日 人民幣千元
計入非流動負債		
應付子公司非控股股東之款項(附註(a))	—	85,094
計入流動負債		
應付工資及福利	169,925	232,154
就代理服務應付平台之款項	98,714	145,318
貿易應付款項	98,614	117,803
應付子公司非控股股東之款項(附註(a))	87,092	4,621
應付定金	28,418	35,998
其他應付稅項	10,956	8,206
其他	44,124	53,386
	537,843	597,486

中期簡明合併財務資料附註

20 貿易及其他應付款項(續)

- (a) 2018年1月25日，本集團收購一家廣告代理公司（「被收購方」）的合共50.48%股權。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。本集團已根據該遠期合約安排基於被收購方表現的估計結果初步確認與該義務相關的金融負債人民幣183,704,000元，並相應借記本集團儲備。

根據買賣合約，2019年5月，本集團收購14.86%股權，現金代價為人民幣59,356,000元，於2020年5月，本集團收購額外14.86%股權，現金代價為人民幣6,687,000元。餘下19.80%股權將由本集團於2021年度收購。

管理層基於被收購方的表現預測定期評估及重新計量對非控股股東的金融負債。因此，截至2020年6月30日止六個月確認重新計量虧損人民幣2,066,000元（截至2019年6月30日止六個月：重新計量收益人民幣30,577,000元）（附註7）。

中期簡明合併財務資料附註

20 貿易及其他應付款項(續)

(b) 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2020年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2019年 12月31日 人民幣千元
1年以內	65,523	88,860
1至2年	17,057	24,669
2年以上	16,034	4,274
	98,614	117,803

21 承擔

截至2020年6月30日,本集團並無任何重大承擔。

22 或然事項

截至2020年6月30日,本集團並無任何重大或然負債。

23 後續事件

於2020年6月30日起至董事會於2020年8月26日批准該等財務報表日期止期間,並無發生重大後續事件。

中期簡明合併財務資料附註

24 出售一間子公司

於 2020 年 4 月 24 日，本集團以現金代價 12,000,000 港元（相等於約人民幣 10,964,000 元）向 PressLogic Holdings Limited（「PressLogic」）及其他第三方出售一家子公司 PressLogic 的約 3.32% 已發行股本，於出售交易完成後，本集團於 PressLogic 的股權由約 51.04% 削減至約 47.72%，且本集團不再擁有對 PressLogic 的控制權。本集團於 PressLogic 的餘下股權確認為於聯營公司的投資。出售交易之詳情如下：

	人民幣千元
出售代價	
— 已收取現金	10,964
— 出售後於聯營公司所持投資之公允價值	79,692
	90,656
減：	
— 已出售 PressLogic 的資產淨值總額，不包括商譽	(76,393)
— 已出售商譽	(43,290)
— 已出售非控股權益	37,400
出售之收益	8,373
出售所得現金款項，扣除已出售現金	
— 已收取現金代價	10,964
— 減：已出售 PressLogic 之現金及現金等價物	(22,099)
出售之現金流出淨額	(11,135)

中期簡明合併財務資料附註

25 非持續經營業務

為集中資源實施本集團圍繞「美和社交」的新戰略，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。

於截至2019年6月30日止六個月內截至出售日期止期間有關智能手機及電子商務業務的財務資料載於下文。簡明合併損益表及現金流量表將非持續經營業務與持續經營業務區分開來。

	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	-	-	-
非持續經營業務利潤/(虧損)	5,757	(124,978)	(119,221)
經營活動所產生/(所用)現金淨額	10,949	(19,445)	(8,496)
投資活動所產生現金淨額	-	1,710	1,710
非持續經營業務之現金流量	10,949	(17,735)	(6,786)

中期簡明合併財務資料附註

26 關聯方交易

除其他附註所披露者外，本集團與其關聯方於截至2020及2019年6月30日止六個月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。

	未經審核 截至2020年 6月30日 止六個月 %	未經審核 截至2019年 6月30日 止六個月 %
(i) 銷售商品及服務： 優先股形式的聯營公司	4,840	22,830
(ii) 購買商品及服務： 一間聯營公司	6,927	6,402
其他	776	195
	7,703	6,597
(iii) 利息收入	—	38

中期簡明合併財務資料附註

26 關聯方交易(續)

(b) 與關聯方之間的期／年末結餘

	未經審核 截至2020年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2019年 12月31日 人民幣千元
(i) 應收款項： 優先股形式的聯營公司	12,375	11,736
(ii) 應付款項： 優先股形式的聯營公司	17,112	17,111
聯營公司	2,337	1,583
	19,449	18,694
(iii) 應收合同負債： 一間優先股形式的聯營公司	21,344	21,344

與其他關聯方之間的結餘均為無抵押、免息及須按要求償還。

(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：

	未經審核 截至2020年 6月30日 止六個月 %	未經審核 截至2019年 6月30日 止六個月 %
工資、薪金及花紅	7,022	3,875
養老金成本一定額供款計劃	83	103
其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利	109	146
股權激勵開支	5,076	6,411
	12,290	10,535

釋義

「AI」	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)
「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11.75%中擁有權益
「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秀秀
「《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)

釋義

「合約安排」	指	吳先生、蔡女士、美图之家及美图網(如適用)訂立的一系列合約安排,詳情載於本公司日期為2016年12月5日的招股章程及本公司於2020年4月22日刊發的2019年年報
「大街網」	指	大街網香港有限公司,一家根據香港法例正式註冊成立的有限責任公司
「董事」	指	本公司董事
「本集團」	指	本公司、其不時的子公司及中國經營實體(其因合約安排被列作本公司的子公司,其財務業績因此與本公司財務業績合併入賬)
「香港」	指	中國香港特別行政區
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「ICP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
「最後實際可行日期」	指	2020年9月17日,即本中期報告批量印刷及刊發前的最後實際可行日期
「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

釋義

「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，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14.37%中擁有權益
「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
「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
「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

釋義

「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)
「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、首席執行官兼執行董事吳澤源先生 (亦稱吳欣鴻先生)
「蔡女士」	指	蔡先生及王女士的女兒蔡舒婷女士
「王女士」	指	蔡先生的配偶王宝珊女士
「境內目標公司」	指	北京大杰致遠信息技術有限公司，一家根據中國法例註冊成立的有限責任公司
「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
「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
「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
「招股章程」	指	本公司日期為2016年12月5日的招股章程
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣

釋義

「《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
「VIE協議」	指	外商獨資企業、境內目標公司、美圖網與其他境內目標公司相關股東將訂立的一系列合約，將允許外商獨資企業控制境內目標公司的營運及享有境內目標公司及其子公司的經濟利益，及其詳情載於本公司日期為2019年8月28日的公告及本公司於2020年4月22日刊發的2019年年報
「外商獨資企業」	指	天津美街科技有限公司，大街網根據中國法律成立的外商獨資企業
「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13.14%中擁有權益
「%」	指	百分比

