

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2023年12月31日止年度 年度業績公告及自股份溢價賬派付末期股息

美图公司(「**本公司**」)董事會(「**董事會**」)欣然宣佈本公司、其子公司、廈門美圖網科技有限公司(「**美圖網**」)及廈門美圖宜膚網絡服務有限公司(「**美圖宜膚網絡**」)及彼等各自子公司(統稱「**本集團**」)截至2023年12月31日止年度的審計合併業績。

在本公告中，「美圖」、「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

- 我們很高興地報告，截至2023年12月31日止年度公司的年度業績非常強勁，經調整後歸屬於母公司權益持有人淨利潤達到約人民幣3.7億元，同比增長233.2%。這個指標能真實反映我們基礎業務的增長動力和盈利能力，因為它剔除了非經營項目的影響，比如加密貨幣減值虧損回撥、長期投資公允價值變動和無形資產減值虧損等的影響。收入表現也極為亮眼，同比增長約29.3%至約人民幣27.0億元。
- 截至2023年12月31日的月活躍用戶數(「**MAU**」)達到約2.5億，年同比升2.6%，增長穩健。其中，來自我們生產力應用的用戶增長顯著，同比增長74.3%達到約1,770萬。截至2023年12月31日的付費訂閱用戶人數為911萬，同比大幅增長62.3%。
- 美圖是一家AI公司。我們用戶每天處理的數億份圖片和視頻中，約83%都有用到泛AI功能。2023年，我們重點投入在AI技術的研發上，並且預計在2024年推出更多針對圖像和視頻使用場景的生成式AI功能。
- 此外，我們對與站酷合作的戰略機會感到非常興奮。它是中國內地最大的視覺設計師在線社區。我們將共同提升站酷社區上視覺設計師的市場影響力，並圍繞生成式AI構建生態。我們期望這生態可以陪伴設計師獲得更多的專業成長及財務收益。

## 主要財務數據

	截至12月31日止年度		同比變動 (%)
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	
收入	<b>2,695,738</b>	2,085,329	29.3%
—影像與設計產品 <sup>(1)</sup>	<b>1,327,384</b>	868,763	52.8%
—美業解決方案 <sup>(2)</sup>	<b>569,158</b>	441,007	29.1%
—廣告 <sup>(3)</sup>	<b>758,790</b>	629,902	20.5%
—其他	<b>40,406</b>	145,657	-72.3%
毛利	<b>1,655,876</b>	1,187,272	39.5%
毛利率	<b>61.4%</b>	56.9%	4.5個百分點
年內利潤	<b>366,418</b>	18,891	1,839.6%
經調整後歸屬於母公司權益持有人淨利潤 <sup>(4)</sup>	<b>368,297</b>	110,543	233.2%

(1) 就截至2022年12月31日止年度呈報的「VIP訂閱業務」、「互聯網增值服務」及「SaaS及相關業務」項下的若干收入已於截至2023年12月31日止年度重新界定並重新分類為「影像與設計產品」。

(2) 就截至2022年12月31日止年度呈報的「SaaS及相關業務」項下的若干收入已於截至2023年12月31日止年度重新界定並重新分類為「美業解決方案」。

(3) 就截至2022年12月31日止年度呈報的「在線廣告」及「互聯網增值服務」項下的若干收入已於截至2023年12月31日止年度重新界定並重新分類為「廣告」。

(4) 有關經調整後歸屬於母公司權益持有人淨利潤的詳情，請參閱「管理層討論與分析一年內利潤／(虧損)及非國際財務報告準則衡量指標：經調整利潤／(虧損)淨額」一節。

## 主要運營數據

	截至12月31日		同比變動 (%)
	2023年 千人	2022年 千人	
月活躍用戶總數	249,155	242,880	2.6%
按應用場景劃分 <sup>(1)</sup> :			
—生活 <sup>(2)(4)</sup>	231,493	232,745	-0.5%
—生產力 <sup>(3)(5)(6)</sup>	17,662	10,135	74.3%
按地理位置劃分:			
—中國內地	171,474	163,121	5.1%
—中國內地以外的國家及地區	<u>77,681</u>	<u>79,759</u>	<u>-2.6%</u>

(1) 我們圍繞著核心戰略之一「生產力」發展影像與設計產品業務。在這個戰略下，某些產品需要根據它們的使用場景重新分類為「生活」或「生產力」。

(2) 「生活」是指使用者來自聚焦在生活場景的產品，比如使用場景為攝影、修圖修視頻等。

(3) 「生產力」是指使用者來自聚焦在生產力場景的產品，比如使用場景為商業攝影、商業設計、專業視頻編輯等。

(4) 截至2022年12月31日止年度歸類於「美顏相機」和「BeautyPlus」的月活躍用戶，以及「美圖秀秀」和「其他」的部分月活躍用戶，被重新分類並納入截至2023年12月31日止年度的「生活」中。

(5) 截至2022年12月31日止年度歸類於「其他」的部分月活躍用戶根據產品使用場景，被重新分類並納入截至2023年12月31日止年度的「生產力」中。

(6) 截至2022年12月31日止年度的「美圖秀秀」中部分月活躍用戶來自這個應用的內嵌模塊「美圖設計室」，這個模塊是與生產力相關的使用場景，因此這部分月活躍用戶被納入截至2023年12月31日止年度的「生產力」分類中。

# 主席報告

致各位股東：

對於美圖而言，2023又是一個取得突破的年份。經調整後歸屬於母公司權益持有人淨利潤約為人民幣368.3百萬元，同比增長約233.2%。收入的表現也極為亮眼，約為人民幣2,695.7百萬元，同比增長約29.3%。我們強勁的財務表現反映了我們AI驅動的產品在數字領域和迅速發展的創作者經濟中扮演著重要角色，也反映了我們擁有強大的產品創新能力以及「生產力和全球化」戰略的執行力。

我們相信每一項重大的技術進步都能帶來巨大機會，讓我們乘勢推出產品和解決方案以吸引更多客戶並更好地服務他們。人工智能技術（包括生成式AI）顯然就是這樣的一次進步。我們有幸早在2010年已經開始投入AI技術，並成立專為提升計算機視覺能力和AI能力的美圖影像研究院（「**MT Lab**」）。

美圖是一家AI公司。我們的用戶每天通過我們的應用處理數億張圖片和視頻，其中約83%的內容處理是基於AI功能實現的。在2023年6月，我們發佈了自主研發的生成式AI大模型「奇想智能」(MiracleVision)，支持著我們諸如文生圖、圖生圖以及圖生視頻等生成式AI功能。此外，我們應用中的大部分圖片和視頻編輯功能，比如面部調整和虛擬化妝，也都運用到面部識別、圖像分割和視頻增強等AI技術。這些技術為用戶在圖片和視頻編輯工作流程中提供強大和精確的效果。

如今，全球聚焦於圖像與視頻生成的視覺大模型正在飛速發展。我們相信我們仍能為用戶創造重大價值，特別是那些在創作者經濟體系中的用戶。首先，我們的視覺大模型MiracleVision在訓練時，強調美學標準與技術並重。通過MiracleVision生成的圖像質量高度符合美學標準。由中國內地600多位設計師和圖像應用用戶參與的，基於全球熱門視覺大模型生成效果評比的盲測中，MiracleVision就圖像的美學質量而言，獲得排名第一。其次，美圖的許多影像與設計產品都針對特定場景進行了優化，例如電商數字內容創作的場景中，我們不僅僅提供生成式AI能力，更在同一個產品提供了解決該特定場景痛點的全部功能。我們相信，與通用模型相比，這種基於特定場景的產品能為用戶帶來更高的生產效率。

實際上，這種方法在2023年已經取得了顯著的成果。我們的跨平台應用程序—美圖設計室，在2023年的收入已超過人民幣100百萬元，同比增長了229.8%。美圖設計室擁有廣泛的AI功能，使傳播者能夠通過非常簡單的步驟生成高質量的數字內容，如商品海報，同時美圖設計室也提供了用戶完善生成內容精確性所需要的功能。除了傳播者外，大型電子商務平台、廣告代理機構、快消集團的市場營銷人員和設計師也將使用美圖設計室納入了他們的設計工作流程。在2024年，我們將繼續增強美圖設計室在視頻內容方面的能力，基於MiracleVision的模型能力以及增強協作能力，進一步提高產品效率並擴大目標用戶群。美圖設計室受到用戶的熱烈歡迎，以及它榮獲了多個獎項(例如在「2023淘寶天貓開放生態AIGC挑戰賽」中贏得了「快消美妝」和「家裝家電」類別的唯一冠軍)，我們為此感到非常自豪。

除了通過研發建立自己的AI能力之外，在2023年我們還開始圍繞著生成式AI進行少數股權投資和收購的佈局，以進一步提升我們未來十年的AI能力。幾項值得注意的少數股權投資包括：a)一家提供可用於訓練和推理的AI芯片及相關軟件解決方案公司；b)一家由香港中文大學的一位教授創立的多模態大模型公司，而該教授在創立該公司之前曾帶領開發過中國內地最優秀的大語言模型之一；以及c)一家AI原生的營銷技術公司，為企業客戶提供端到端的解決方案，包括營銷策略洞察、AI內容創作、廣告分發和數字資產管理(DAM)服務。

併購方面，我們已於2024年2月宣佈收購Zcool Network Technology Limited(「站酷網」)及其子公司及其各自的合約控制實體和其子公司(「站酷」)。站酷是中國內地最大的視覺設計師在線社區，註冊用戶超過1,700萬，同時運營著「站酷海洛」(也與Shutterstock, Inc.合作)，這是中國最大的版權圖片和視頻交易平台。我們對與站酷合作的機會感到非常興奮，因為我們看到兩家公司之間有巨大的協同效應，從利用站酷社區和教育平台擴大MiracleVision在中國內地視覺設計師和設計學生使用程度，到使用站酷海洛的高質量、完全可商業使用的數據擴展我們的大模型訓練數據，以及為我們在美圖設計室和其他生產力應用中的用戶提供優質的版權圖片和視頻等。我們相信，這些投資最終將提高我們長期的AI能力，以及鞏固我們在圖像和視頻生成式AI領域的市場領導地位。

最後但同樣重要的是，我們的雄心不僅限於中國內地。創作者經濟的迅速發展顯然是一個全球現象，我們相信我們有能力成功捕捉這一機遇。2023年已是美圖應用服務全球用戶的第十個年頭。來自中國內地以外國家及地區的影像與設計產品收入也有顯著的增長，並在2023年佔到了該收入線超過50%的佔比。我們將繼續開發符合全球各地市場審美標準的圖像和視頻應用，努力實現發展成為全球性公司的終極目標。

# 管理層討論與分析

## 截至2023年12月31日止年度與截至2022年12月31日止年度的比較

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
收入	2,695,738	2,085,329
營業成本	(1,039,862)	(898,057)
<b>毛利</b>	<b>1,655,876</b>	<b>1,187,272</b>
銷售及營銷開支	(428,188)	(403,115)
行政開支	(300,915)	(271,850)
研發開支	(635,484)	(586,365)
金融資產的減值虧損淨額	(18,852)	(22,310)
其他收入	68,642	130,275
其他(虧損)/收益淨額	(41,106)	542,950
加密貨幣減值虧損回撥/(減值虧損) <sup>(1)</sup>	268,069	(284,848)
無形資產減值虧損 <sup>(1)</sup>	(155,266)	(118,542)
融資收入淨額	44,366	14,921
應佔以權益法入賬的投資之虧損	(19,057)	(13,158)
<b>除所得稅前利潤</b>	<b>438,085</b>	<b>175,230</b>
所得稅開支	(71,667)	(156,339)
<b>年內利潤</b>	<b>366,418</b>	<b>18,891</b>
<b>以下人士應佔利潤/(虧損)：</b>		
— 母公司權益擁有人	378,293	94,142
— 非控股權益	(11,875)	(75,251)
<b>非國際財務報告準則衡量指標：</b>		
以下應佔經調整利潤/(虧損)淨額 <sup>(2)</sup>		
— 母公司權益擁有人	368,297	110,543
— 非控股權益	(13,364)	(28,594)
	<b>354,933</b>	<b>81,949</b>

(1) 加密貨幣減值虧損回撥/(減值虧損)和無形資產減值虧損在2022年年報中合併列示為「無形資產減值虧損」。

(2) 有關經調整後歸屬於母公司權益持有人淨利潤的詳情，請參閱「管理層討論與分析一年內利潤/(虧損)及非國際財務報告準則衡量指標：經調整利潤/(虧損)淨額」一節。

## 收入

圍繞著「生產力和全球化」核心戰略，我們聚焦在影像領域，為眾多個人用戶及企業用戶提供一系列產品及服務。在影像產品中，我們主要通過訂閱和應用程序內單購的模式產生收入。另外，我們也能通過影像應用內的廣告及營銷產生收入。同時，我們也展開美業服務，此業務通過測膚服務和針對化妝品零售門店的企業資源規劃（「ERP」）解決方案及化妝品供應鏈管理服務產生收入。因此，我們的收入分類為(i)影像與設計產品；(ii)美業解決方案；(iii)廣告；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2023年12月31日止年度增至約人民幣2,695.7百萬元，較截至2022年12月31日止年度的約人民幣2,085.3百萬元增加約29.3%，業績的增長主要由於戰略聚焦下，核心業務影像與設計產品的持續快速發展帶來。

	截至12月31日止年度			
	2023年		2022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
影像與設計產品	1,327,384	49.2%	868,763	41.7%
美業解決方案	569,158	21.1%	441,007	21.1%
廣告	758,790	28.2%	629,902	30.2%
其他	40,406	1.5%	145,657	7.0%
總計	<u>2,695,738</u>	<u>100%</u>	<u>2,085,329</u>	<u>100.0%</u>

### 影像與設計產品

我們的影像與設計產品業務維持高速增長的趨勢，收入同比增長約52.8%至截至2023年12月31日止年度的約人民幣1,327.4百萬元（截至2022年12月31日止年度：收入約人民幣868.8百萬元（重新界定））。截至2023年12月31日，我們的應用程序擁有逾911萬付費訂閱用戶，付費滲透率約為3.7%，比2022年底提升約62.3%。生成式AI（Generative AI）技術驅動下，影像產品組合的付費訂閱用戶滲透率持續快速上升，尤其是解決影像生產力的產品美圖設計室、開拍等，在用戶增長及付費訂閱轉化等表現讓人滿意。此外，生活娛樂場景的產品如美圖秀秀等亦持續帶來付費訂閱用戶，拉動整體付費訂閱用戶增長。

過去一年，我們快速融入創作者經濟飛速發展的大環境中，並且在核心影像戰略引領下，完成了從「生活場景」到「生活+生產力場景」的進化。圍繞創作者經濟的主力群體—傳播者的需求，我們推出數款以生成式AI技術為核心驅動的影像產品。這些產品以簡單易用的功能和通過生成式AI產出令人滿意的效果，極大程度提升了傳播者們製作數字內容時的生產效率，因此也獲得了眾多好評。例如，主打「AI商品營銷設計神器」的應用—美圖設計室，其中核心功能之一的「AI商品圖」，幫助電商用戶在商品營銷物料製作流程中降本增效。截至2024年2月底，這個功能累計生成超過1.3億張AI商品圖。除了AI提效，我們生產力產品亦致力於深挖用戶 workflow 全鏈路需求，例如，在AI生成初步效果圖後，我們可以讓用戶基於生成的圖片進行編輯修改，進一步提升可控性；同時，我們會進一步提供不同營銷目的的海報物料模板，方便用戶進一步完成營銷設計需求。過去一年，美圖設計室實現用戶與收入雙增長，尤其是收入表現大超預期，實際達成比原定目標接近翻倍。

為了進一步完善影像生產力生態構建，我們於2024年2月2日宣佈收購站酷。站酷是中國內地設計及創意群體中最具影響力的社區，為創意從業者在創意展示，學習傳播提供交流陣地，以及在設計就業、版權交易等提供專業服務。我們與站酷的緊密合作，進一步為影像與設計業務賦能。例如，專業設計師的差異化風格有助於反哺視覺大模型的訓練、海量商用版權素材庫為美圖生產力產品提供高質量素材，提升產品力等等。

除了生產力產品，我們亦在解決生活娛樂需求的美容美化應用中融入了大量的生成式AI技術，為用戶帶來更有趣的玩法和更豐富的效果。比如，「百變AI頭像」一鍵生成趣味性的專屬AI頭像；「AI消除」功能，輕鬆實現消除「路人」效果；「畫質修復」功能重新呈現老舊照片的風采。這些基於生活場景的AI功能，亦有顯著刺激用戶增長和訂閱轉化，為我們帶來收入。

同時，我們持續改進產品運營，例如採用個性化算法推薦、用戶生命週期管理、用戶全鏈路分析等多種方法，幫助我們在過期用戶召回、新會員轉化等方面提升效率。



2023年，除了聚焦在生產力外，我們確定了更加清晰和積極的全球化戰略。目前，我們已經在195個國家和地區佈局影像產品。我們在中國內地以外的用戶和付費訂閱用戶分別佔整體3成以上，而能帶來超過一半以上的影像收入，這有賴於我們在部分高付費意願國家如歐美、東亞等國佈局高每用戶平均收入(ARPU)值產品，並受到用戶青睞。

早在2018年，我們就基於英語原生市場推出影像產品，經過了多年的產品力創新和本地化運營，這些產品都取得不俗的收入，成為中國內地以外的市場收入重心。基於過去的經驗，我們正積極打造更多輕量化的服務英語原生市場的產品，這些新產品正處於建立產品口碑和用戶反饋數據的積累階段，我們將開發更適用多元審美的功能並採用本地化的營銷手段來進一步擴大市場份額。

此外，生成式AI功能也能幫助我們加快進入全球市場的步伐。2022年底，我們的「AI繪畫」功能一經上線風靡全球，使得Meitu在眾多國家和地區打開了應用知名度。2023年4月底，我們推出了「AI動漫」刺激日本用戶增長，使得WINK獲得日本市場iOS分類榜第1名。接下來，我們會重點研發更多針對不同國家的文化、用戶審美的差異化AI功能，加速全球用戶和收入增長。

## 美業解決方案

來自美業解決方案的收入同比增長29.1%至截至2023年12月31日止年度的約人民幣569.2百萬元(截至2022年12月31日止年度：收入約人民幣441.0百萬元(重新界定))，增幅主要來自化妝品供應鏈管理服務增長。

憑藉著市場洞察力，我們為超過1萬家線下化妝品門店提供ERP服務，監察線下化妝品門店包括定價、銷售趨勢及庫存狀態等業務變化。基於此服務，我們進一步幫助客戶優化其化妝品採購決策。目前此業務的大部分收入來自化妝品的供應鏈管理服務。隨著化妝品供應鏈服務的業務體量擴大，以及行業地位提升和行業影響力擴大，我們已增加與化妝品品牌方合作數量，並在選品上減少低毛利商品的比例。2023年，供應鏈業務毛利、淨利同比去年同期增長。未來，我們將繼續引入高毛利單品改善毛利結構。

我們亦透過EveLab Insight(及中華人民共和國(「中國」)的美圖宜膚)品牌為護膚品牌、醫美診所及美容院提供AI測膚美業解決方案。通過使用我們的測膚硬件及相關的AI測膚解決方案，我們的客戶可以有效地評估其客戶膚質，並為他們的用戶推薦定制化護膚方案及產品。此過程也有助於我們的客戶提高銷售轉化率及客戶忠誠度。

本年度，AI測膚業務收入相比去年同期增長，主要由於我們將更多資源傾斜在服務全球大品牌客戶上，針對中國內地外的高價值大客戶的收入同比去年同期超過翻倍。未來我們將繼續踐行此策略，預計將給此業務帶來更高的投入回報。

## 廣告

來自廣告的收入同比增長約20.5%至截至2023年12月31日止年度的約人民幣758.8百萬元(截至2022年12月31日止年度收入約人民幣629.9百萬元(重新界定))。我們的廣告業務呈逐漸恢復態勢，但由於我們主要商業模式轉變為訂閱模式，在資源配置上往影像與設計產品業務傾斜，我們預期整體廣告業務將呈平穩增長態勢。不過，我們亦會發掘多種創意營銷為廣告客戶帶來更高的傳播價值及轉化能力，例如，我們在2024年春節期間，通過「AI寫真—聰明寶寶鬧龍年」主題玩法，為品牌客戶飛鶴奶粉實現更多元創意營銷方案。

## 其他

截至2023年12月31日止年度，來自本集團其他收入由截至2022年12月31日止年度的約人民幣145.7百萬元(重新界定)同比減少約72.3%至約人民幣4,040萬元。我們的戰略聚焦於生產力和全球化，而達人內容營銷解決方案(IMS)業務與戰略相關性較弱。我們於2023年出售此業務。

## 營業成本

我們的營業成本截至2023年12月31日止年度增至約人民幣1,039.9百萬元，較截至2022年12月31日止年度的約人民幣898.1百萬元增加約15.8%，主要原因為用戶對生成式人工智能(「Generative AI」)相關服務使用量的增加所導致相應雲計算服務費增加，結合美業解決方案的化妝品供應鏈服務擴展導致成本增加，部分被IMS業務的成本縮減所抵銷。

## 毛利及毛利率

我們的毛利截至2023年12月31日止年度約為人民幣1,655.9百萬元，較截至2022年12月31日止年度的約人民幣1,187.3百萬元增加約39.5%。截至2023年12月31日止年度，我們的毛利率由截至2022年12月31日止年度的約56.9%增至約61.4%，主要由於高毛利業務如影像與設計產品提升和廣告業務回升所致。

## 研發開支

研發開支截至2023年12月31日止年度約為人民幣635.5百萬元，較去年同期的約人民幣586.4百萬元增加了約8.4%，主要是由於我們加大對人工智能相關的投入，導致研發僱員及算力開支增加所致。

## 銷售及營銷開支

銷售及營銷開支截至2023年12月31日止年度約為人民幣428.2百萬元，較截至2022年12月31日止年度的約人民幣403.1百萬元增加了約6.2%，主要由於影像訂閱業務中海外業務拓展導致的推廣渠道費增加。

## 行政開支

行政開支截至2023年12月31日止年度約為人民幣300.9百萬元，較截至2022年12月31日止年度的約人民幣271.9百萬元增加了約10.7%，主要由於員工成本及專業服務費增加所致。

## 加密貨幣的減值虧損撥回

截至2023年12月31日，根據當時市價釐定的本集團已購買以太幣（「**已購買以太幣**」）及比特幣（「**已購買比特幣**」）的公允價值分別約為7,123萬美元及3,991萬美元。根據國際財務報告準則項下的相關會計準則，本集團將已購買加密貨幣以無形資產入賬，並採用成本模型進行計量。

由於截至2023年12月31日的已購買加密貨幣的市場價格高於2022年12月31日的市場價格，故已確認已購買加密貨幣的減值虧損撥回約人民幣270百萬元。因此，本集團就已購買比特幣及已購買以太幣於截至2023年12月31日止年度分別確認減值虧損撥回約人民幣170百萬元及人民幣9,480萬元。

已購買加密貨幣的進一步詳情載於本公司日期為2021年3月7日、2021年3月17日及2021年4月8日的公告內。

## 無形資產減值虧損

無形資產減值虧損源自本集團收購子公司。截至2023年12月31日，我們對從事美業解決方案的相關被收購方的現金產生單位所產生的商譽進行部分減值。因此，商譽減值虧損約為人民幣155.3百萬元。

## 其他收入

其他收入截至2023年12月31日止年度約為人民幣6,860萬元，較截至2022年12月31日止年度的約人民幣130.3百萬元有所減少，主要由於政府補助及增值稅退稅減少所致。

## 其他(虧損)／收益淨額

其他虧損淨額截至2023年12月31日止年度為約人民幣4,110萬元，而截至2022年12月31日止年度則為收益淨額約人民幣543.0百萬元，主要是由於：(i)出售一家子公司的收益約人民幣6,730萬元；(ii)本集團的長期投資公允價值減少約人民幣7,350萬元；及(iii)應付子公司非控股股東之款項的重新計量虧損約人民幣4,100萬元。

## 融資收入淨額

融資收入淨額主要包括銀行利息收入及外匯收益。我們截至2023年12月31日止年度的融資收入淨額約為人民幣4,440萬元，較截至2022年12月31日止年度的約人民幣1,490萬元增加約197.3%，主要由於銀行利息收入增加所致。

## 所得稅開支

所得稅開支截至2023年12月31日止年度約為人民幣7,170萬元，而截至2022年12月31日止年度則約為人民幣156.3百萬元，減少約54.1%，主要由於長期投資公允價值變動減少。

## 年內利潤／(虧損)及非國際財務報告準則衡量指標：經調整利潤／(虧損)淨額

利潤淨額截至2023年12月31日止年度大幅增加至約人民幣366.4百萬元，而截至2022年12月31日止年度則約為人民幣1,890萬元，主要是由於：(i)經營表現優異，基於生成式AI相關技術驅動的影像與設計產品業務收入保持大幅提升，以及(ii)非經營項目的整體變動帶來正面影響。

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財務衡量指標「經調整利潤／(虧損)淨額」作為額外財務衡量指標。就本公告而言，「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，該衡量指標為本公司股東（「股東」）及其他人士提供有幫助的信息，以了解及評估我們的合併經營業績，如同其幫助我們的管理層了解及評估有關業績一樣。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衡量指標相比。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。

經調整後歸屬於母公司權益持有人淨利潤截至2023年12月31日止年度約為人民幣368.3百萬元，而截至2022年12月31日止年度約為人民幣110.5百萬元，主要是由於依託生成式人工智能技術（「**Generative AI**」）而展開的影像與設計產品等主營業務的收入增長所致。自2019年第四季度起，我們已開始於連續財政報告期間錄得正面經調整後歸屬於母公司權益持有人淨利潤。

下表載列我們截至2023年及2022年12月31日止年度的經調整利潤／（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12月31日止年度					
	合計 人民幣千元	2023年 母公司權益 擁有人 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	合計 人民幣千元	2022年 母公司權益 擁有人 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元
年內利潤／（虧損）	366,418	378,293	(11,875)	18,891	94,142	(75,251)
撇除：						
股權激勵	51,079	53,935	(2,856)	47,324	45,060	2,264
長期投資公允價值變動	72,652	72,652	-	(519,821)	(519,821)	-
應付子公司非控股股東之款項的 重新計量（虧損）／收益	40,970	40,970	-	(17,017)	(17,017)	-
因收購而產生的無形資產和其他費用攤銷	13,844	12,235	1,609	20,843	15,294	5,549
加密貨幣（減值虧損回撥）／減值虧損	(268,069)	(268,069)	-	284,848	284,848	-
無形資產減值虧損	155,266	155,266	-	118,542	71,692	46,850
稅務影響	(9,927)	(9,685)	(242)	128,339	136,345	(8,006)
其他一次性收益	(67,300)	(67,300)	-	-	-	-
以下應佔經調整利潤／（虧損）淨額	<u>354,933</u>	<u>368,297</u>	<u>(13,364)</u>	<u>81,949</u>	<u>110,543</u>	<u>(28,594)</u>

註釋：其他一次性收益主要為處置IMS業務所得盈利。

## 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2023年及2022年12月31日的現金及其他流動財務資源如下：

	2023年 12月31日 人民幣千元	2022年 12月31日 人民幣千元
現金及現金等價物	640,629	946,602
短期銀行存款及長期銀行存款的即期部分	532,959	352,908
長期銀行存款	90,000	50,000
短期投資	140,850	40,521
現金及其他流動財務資源	<u>1,404,438</u>	<u>1,390,031</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。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益率產生收入。

我們的大部分現金及現金等價物、短期銀行存款、長期銀行存款及短期投資均以美元、人民幣及港元計值。

## 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2023年12月31日止年度期間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

我們的資本開支主要包括翻新主要辦公大樓及購買物業和設備(如服務器及計算機)以及無形資產(如域名及計算機軟件)的開支。

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
購買物業及設備	47,363	65,231
購買無形資產	4,640	530
總計	<u>52,003</u>	<u>65,761</u>

## 長期投資活動

我們已作出我們認為擁有補充我們業務且對我們業務有裨益的技術或業務的少量投資。除「所持重大投資」一節所披露者外，概無該等個別投資被視為屬重大。我們的部分投資為不會產生可觀收入及利潤的初期公司，因此難以在早期階段確定該等投資是否成功，成功投資可產生高額回報，不成功投資則可能須被減值或核銷。

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
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	328,067	84,321
以普通股形式於聯營公司的投資	6,875	14,000
於合營企業的投資	10,000	—
總計	<u>344,942</u>	<u>98,321</u>

## 外匯風險

本集團的子公司主要在中國及香港註冊成立，並分別將人民幣及美元視為其功能貨幣。本集團主要面臨因外幣交易產生的外匯風險。因此，外匯風險主要源自本集團的中國及香港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。截至2023年及2022年12月31日止年度我們並無對沖任何外幣波動。

## 資產質押

截至2023年12月31日，我們就若干營運開支的擔保付款質押受限制存款人民幣300,000元（截至2022年12月31日：人民幣300,000元）。

## 或然負債

截至2023年12月31日，我們並無任何重大或然負債（截至2022年12月31日：無）。

## 股息

董事會已決定建議就截至2023年12月31日止年度在股份溢價賬戶（「**股份溢價賬**」）中派付末期股息合計每股普通股0.036港元（「**末期股息**」）（2022年：每股普通股0.02港元），於本公告日期總額約為161.2百萬港元（相當於約人民幣146.3百萬元）。一份載有（其中包括）自股份溢價賬中派發末期股息的進一步資料的通函將盡快寄發。

由於並無派發中期股息，截至2023年12月31日止年度的股息合計將為每股普通股0.036港元（2022年：每股普通股0.02港元），根據截至2023年12月31日止年度經調整後歸屬於母公司權益持有人淨利潤，股息派付比率約為40.2%。

於本公告日期，本公司合計有4,477,763,686股每股面值0.00001美元的已發行普通股（「股份」）。基於本公告日期的已發行股份數目，末期股息（倘宣派及派付）將合計約為161.2百萬港元（相當於約人民幣146.3百萬元），待下文「自股份溢價賬派付末期股息之條件」一段所載的條件達成後，末期股息將根據本公司現有組織章程細則（「細則」）第133條及134條以及按照開曼群島公司法（經修訂）（「開曼公司法」）自股份溢價賬中派付。

截至2023年12月31日，根據本集團的經審計合併財務報表，股份溢價賬進賬額約為人民幣7,093.8百萬元（相當於約7,818.6百萬港元）。於派付末期股息後，股份溢價賬進賬餘額將約為人民幣6,947.5百萬元（相當於約7,657.4百萬港元）。

### **自股份溢價賬派付末期股息之條件**

自股份溢價賬派付末期股息須待下列條件達成後方可作實：

- (a) 股東於本公司應屆股東週年大會上根據細則第133條及134條宣佈及批准自股份溢價賬派付末期股息的普通決議案獲通過；及
- (b) 董事信納，本公司將在緊隨末期股息派付日期後能夠償還日常業務過程中的到期債務。

待上述條件獲達成後，預期末期股息將於2024年6月26日以現金方式派付予於2024年6月14日營業時間結束時名列股東名冊之股東。

**上述條件不能獲豁免。倘上述任何條件未獲達成，則末期股息將不予派付。**

### **借款及資產負債比率**

截至2023年12月31日，我們以年化利率3.77%向銀行借款人民幣1,498萬元（截至2022年12月31日：人民幣1,000萬元，年化利率3.68%）。因此，截至2023年12月31日，本集團資產負債比率為0.36%（截至2022年12月31日：0.30%）。資產負債比率乃按各報告日期的借款總額除以總權益計算。就此而言，總債務界定為於合併資產負債表中列示的銀行貸款。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撥付資金。



## 僱員及薪酬政策

截至2023年12月31日，本集團合共擁有1,968名全職僱員（截至2022年12月31日：2,057名），彼等大多是在中國多個城市，包括廈門（總部）、北京、深圳及上海。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。

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）。本集團僱員有資格參與本公司首次公開發售前僱員購股權計劃（「**首次公開發售前僱員購股權計劃**」）、本公司首次公開發售後購股權計劃、本公司首次公開發售後股份獎勵計劃、EveLab Insight, Inc.股份獎勵計劃及Pixocial Holdings Ltd購股權計劃。於截至2023年12月31日止年度內，本集團與僱員的關係始終穩定。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

### 於加密貨幣的投資

於截至2023年12月31日止年度，本集團根據加密貨幣投資計劃繼續持有約31,000單位的以太幣（「**已購買以太幣**」）及約940.4970單位的比特幣（「**已購買比特幣**」）。截至2023年12月31日，根據當時市價釐定的已購買以太幣及已購買比特幣的公允價值分別約為7,123萬美元及3,991萬美元。

已購買加密貨幣的進一步詳情載於本公司日期為2021年3月7日、2021年3月17日、2021年4月8日、2021年7月6日、2022年7月1日、2023年7月14日的公告內。

除上述所披露者外，截至2023年12月31日止年度，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。

### 少數股權投資

美圖網擁有深圳市護家科技有限公司（「**被投資公司**」）約人民幣140萬元註冊資本，按悉數攤薄基準約佔被投資公司23.81%股權（含優先權），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。

有關該投資之詳情將披露於將於2024年4月刊發的本公司截至2023年12月31日止年度的年度報告內。

除上文所披露者外，截至2023年12月31日止年度內本公司並無持有其他重大投資。

## 重大投資及資本資產的未來計劃

本集團將繼續以其現有的內部資源及／或其他資金來源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。本公司將於必要時按《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「**上市規則**」)規定作出適當披露。

除本公告所披露者外，本集團截至2023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、聯營公司及／或合營企業的重大收購及出售

### 回撥及收購睿晟天和股權

於2020年12月25日，美圖網與睿晟天和(北京)傳媒科技有限公司(「**睿晟天和**」)當時的少數股東(即劉娜女士、陳曦女士、羅慧芳女士及劉王英女士)訂立出售協議(其於2021年4月30日經修訂及補充，詳情披露於本公司日期為2020年12月25日、2021年2月9日、2021年4月30日、2022年11月30日及2023年1月1日的公告內)(「**出售協議**」)，其中包括回撥條款(定義見本公司日期為2020年12月25日的公告)及收購協議(其於2021年4月30日經修訂及補充，詳情披露於本公司日期為2020年12月25日、2021年2月9日、2021年4月30日、2022年11月30日及2023年1月1日的公告內)(「**收購協議**」)。

由於睿晟天和並未於2022年12月31日或之前向相關證券監管機構提交其股份於中國境內證券交易所上市的任何申請，因此觸發出售協議項下的回撥條款，而睿晟天和的餘下少數股東(即劉娜女士、陳曦女士及羅慧芳女士)(「**餘下少數股東**」)須向美圖網售回彼等各自根據出售協議按餘下少數股東過往支付的相同出售代價的各自部分另加每年5%複利購回的睿晟天和股權(合計約14.86%睿晟天和股權)(「**回撥交易**」)。

此外，由於回撥條款經已觸發，美圖網須於2023年6月30日或之前根據收購協議購買而餘下少數股東須出售彼等共同持有的睿晟天和餘下19.81%股權，總現金代價相等於收購代價(定義見本公司日期為2020年12月25日及2021年2月9日的公告)(「**收購交易**」)。

回撥交易及收購交易的相關轉讓文件均由相關中國機構於2023年6月處理，其後睿晟天和成為美圖網的全資子公司，其財務數據繼續於本集團財務報表中合併入賬。

回撥交易及收購交易的進一步詳情可參閱本公司日期為2020年12月25日、2021年2月9日、2021年4月30日、2022年11月30日及2023年1月1日的公告。

### **出售Dajie Net約20%的股權**

於2023年8月4日，本公司與Rapid Recruitment Limited(「RRL」)訂立股份買賣協議(「**Dajie 買賣協議**」)，據此，本公司已有條件同意出售而RRL已有條件同意購買90,276,751股股份(「**Dajie銷售股份**」)，佔Dajie Net Investment Holdings Ltd.(「**Dajie Net**」)約20%已發行股本，代價為1.00美元(「**出售事項**」)。

如Dajie買賣協議所協定，為最大限度增加Dajie Net、北京大杰致遠信息技術有限公司及彼等各自的子公司(統稱「**Dajie集團**」)(特別是於中國)的籌資機會，Dajie集團可於完成買賣Dajie銷售股份後(「**完成**」)進行重組(包括但不限於拆除任何可變利益實體架構)，以使Dajie集團的全部或大部分由新的控股實體(「**新Dajie控股實體**」，須為一家中國實體)持有(「**重組**」)。重組將於本公司接獲Dajie Net發出的重組通知後三個月內完成。於任何情況下，重組均不得導致本公司及／或其任何聯屬公司於完成後整體有效股權(約為38.98%)減少或對其造成任何損害。

此外，倘於完成後任何時間：(a) Dajie集團的合併口徑淨資產(基於Dajie集團的合併財務報表計算)轉為正值；或(b) Dajie集團的合併口徑每月淨利潤(基於Dajie集團的合併財務報表計算)於任何連續三個月內超過人民幣500萬元(以較早者為準)，本公司就全部或部分Dajie銷售股份或該等股份數目或股權將有回撥權(定義見本公司日期為2023年8月4日的公告)，有關股份或股權數目的相應股權百分比相當於Dajie Net中Dajie銷售股份代表的股權比例在新Dajie控股實體中的股權佔比(重組完成後，初始股權百分比應為20%)。

完成於2023年8月落實，本公司於Dajie Net持有的股權由約58.98%減至約38.98%，而本公司不再為Dajie Net的主要股東且不再對Dajie Net擁有控制權。因此，Dajie集團不再是本公司的子公司及其財務業績將不再於本集團財務報表內合併入賬，而本公司於Dajie Net的餘下股權將確認為於聯營公司的投資。

有關Dajie買賣協議及出售事項的進一步詳情載於本公司日期為2023年8月4日的公告。

## Pixocial之股權融資

於2023年10月12日，(i) Pixocial Holdings Ltd(本公司之直接全資子公司)（「**Pixocial**」）；(ii) Pixocial Technology (Singapore) Pte. Ltd.（Pixocial之直接全資子公司）（「**Pixocial Singapore**」）、(iii)吳澤源先生（亦稱為：吳欣鴻，本公司董事長、執行董事及首席執行官）（「**吳先生**」）；(iv)宋明陽先生（Pixocial的首席執行官）（「**宋先生**」，連同吳先生為「**管理層持有人**」）；(v)本公司；(vi) ERVC Technology V L.P.（「**Eight Roads**」）；(vii) FutureX A7 Limited（「**FutureX A7**」）及(viii) FutureX ICT Opportunity Fund II LP（「**FutureX ICT**」，連同FutureX A7為「**FutureX**」）訂立股份認購協議（「**Pixocial股份認購協議**」），據此，Eight Roads、FutureX A7、FutureX ICT及本公司（統稱為「**投資者**」）各自同意分別有條件認購(I) 8,970,219股、(II) 4,485,110股、(III) 3,588,088股及(IV) 2,691,066股Pixocial A系列優先股（「**A系列優先股**」）（即合共19,734,483股A系列優先股），代價分別為10,000,000美元、5,000,000美元、4,000,000美元及3,000,000美元（即合共22,000,000美元）（「**股權融資**」）。

根據Pixocial股份認購協議，於股權融資交割（「**Pixocial交割**」）後，Pixocial股份認購協議的訂約方各自將訂立股東協議（「**Pixocial股東協議**」）以規管訂約方之間的權利及義務以及Pixocial及其子公司的業務及管理。Pixocial股東協議訂定（其中包括）有關以下各項的條文：慣常信息及檢查權、否決權、優先認購權、共同出售權、優先購買權、清算優先權及若干轉讓限制，包括對將導致本公司持有的Pixocial股份低於50%（按已轉換基準計算）的Pixocial合資格首次公開發售前本公司轉讓Pixocial股份的能力的限制及對Pixocial股東向Pixocial競爭對手轉讓Pixocial股份的能力的限制。

此外，各A系列優先股持有人亦將獲授贖回權，據此，在適用法例的規限下，於發生Pixocial股東協議所訂明的任何贖回事件後，任何A系列優先股持有人可選擇要求Pixocial按Pixocial股東協議所訂明的每股贖回價贖回該要求持有人持有的已發行及未發行A系列優先股數目。

Pixocial交割於2023年12月1日發生，而各投資者將以現金方式向Pixocial支付投資者的代價。於Pixocial交割後，本公司所持有的Pixocial股權由100%下降至約80.62%（按悉數攤薄基準）。因此，根據上市規則第14.29條，股權融資及其項下擬進行的交易構成視作出售。

另外，根據Pixocial股份認購協議，Pixocial亦已採納一項購股權計劃（「**Pixocial期權計劃**」），據此，7,642,626股Pixocial普通股應予以保留，以供向Pixocial及其子公司的若干僱員、董事及顧問發行。此外，Pixocial根據Pixocial期權計劃的條款向吳先生及宋先生授出對應1,910,657股Pixocial普通股的購股權。

由於Pixocial並非本公司的主要子公司(定義見上市規則),就上市規則第十七章而言,Pixocial期權計劃將不會構成股份計劃或類似於股份計劃的安排。上述採納Pixocial期權計劃及據此授出購股權將分別構成本公司的視作出售及關連交易,如上市規則有規定,本公司將就此作出進一步公告。

有關股權融資、Pixocial股份認購協議、Pixocial股東協議及Pixocial期權計劃的進一步詳情可參閱本公司日期為2023年10月12日及2023年12月1日的公告。

除上文所披露者外,我們於截至2023年12月31日止年度並未進行任何其他子公司、聯營公司及/或合營企業的重大收購或出售。

## 報告日期後重要事項

2024年2月2日,Meitu Investment Ltd(本公司之全資子公司)(「**Meitu Investment**」)、Ming and Lily Design Limited(「**Liang Holdco**」)、Lily Advertising Limited(「**Zhao Holdco**」)、JXL Advertising Co., Ltd.(「**Ji Holdco**」,連同Liang Holdco及Zhao Holdco,統稱「**創始人控股公司**」)、Yixuan Club Limited(「**Lu Holdco**」)、TianFamilyTree Limited(「**Tian Holdco**」,連同Lu Holdco,統稱「**前創始人控股公司**」,創始人控股公司連同前創始人控股公司,統稱「**普通賣方**」)、IDG China Media Fund II L.P.(「**IDG**」)、HES Ventures II, LLC(「**Hearst**」)、Shutterstock (UK) LTD(「**Shutterstock (UK)**」)、VNTR V Holdings Limited(「**Hillhouse**」,連同IDG、Hearst及Shutterstock (UK),統稱「**投資者賣方**」,普通賣方連同投資者賣方,統稱「**站酷賣方**」),梁耀明先生(「**梁先生**」)、趙俐俐女士(「**趙女士**」)、紀曉亮先生(「**紀先生**」,連同梁先生及趙女士,統稱「**站酷創始人**」),蘆偉先生(「**蘆先生**」)、田彩霞女士(「**田女士**」,連同蘆先生,統稱「**前創始人**」),站酷網及其子公司,即站酷網絡科技有限公司(「**站酷香港**」)、北京站酷創意科技有限公司(「**北京站酷**」)、北京站酷網絡科技有限公司(「**國內公司**」)、北京站酷教育科技有限公司(「**站酷教育**」)、西安站酷風起網絡科技有限公司(「**西安站酷**」)、南京站酷知識產權代理有限公司(「**南京站酷**」,連同站酷網、站酷香港、北京站酷、國內公司、站酷教育、西安站酷及南京站酷,統稱「**站酷網集團**」),訂立買賣協議(「**站酷買賣協議**」),據此,站酷賣方已有條件同意出售而Meitu Investment已有條件同意分別購買站酷網(i)119,158,806股普通股(不包括根據站酷網集團旗下公司於站酷買賣協議日期之前採納的僱員股份激勵計劃(「**站酷ESOP計劃**」)授予若干站酷創始人及站酷網集團僱員(「**站酷ESOP持有人**」)的購買站酷網證券的激勵期權(「**站酷網期權**」)而留存的未發行站酷網普通股),(ii)24,590,164股A系列優先股,(iii)9,836,066股B系列優先股,(iv)61,475,410股B+系列優先股,及(v)18,442,623股C系列優先股(統稱「**站酷待售股份**」),為站酷網全部已發行股本(「**站酷收購事項**」),總代價為39,640,495美元(相當於約309,905,426港元),其中17,784,171美元(相當於約139,034,870港元)將以向若干站酷賣方配發及發行52,992,166股新股份支付,而餘額約21,856,324美元(相當於約170,870,555港元)將以現金支付。

根據站酷買賣協議且由於站酷收購事項，所有根據站酷ESOP計劃授予站酷ESOP持有人的站酷網期權將於完成站酷收購事項時註銷。作為註銷該等站酷網期權的代價，將應付站酷ESOP持有人總額為2,142,518美元(相當於約16,749,991港元)，其中803,394美元(相當於約6,280,854港元)將由向站酷ESOP持有人支付現金結算，而餘額約1,339,124美元(相當於約10,469,138港元)將由向Beautiful Space Ltd.(一家根據英屬維京群島法律註冊成立的有限責任公司，其全部已發行股本由本公司透過專業受託人(「**美圖信託**」)(以站酷ESOP持有人為受益人)實益擁有)配發及發行3,990,232股新股份結算。

站酷收購事項的完成將於所有條件(除因其性質而須於完成日期達成的該等條件外)獲達成或獲豁免後第十(10)個營業日(或站酷賣方與Meitu Investment之間可能書面協定的其他相關日期)作實。倘站酷收購事項的完成於2024年4月30日仍未落實，Meitu Investment(作為一方)或本公司及站酷創始人各方(作為另一方，且事先獲得全體站酷投資者賣方的書面同意)可終止站酷買賣協議及其項下擬進行的交易。

於完成站酷收購事項後，站酷網將成為本公司的間接全資子公司，其財務業績將併入本集團財務報表。有關站酷買賣協議及站酷收購事項的進一步詳情載於本公司日期為2024年2月2日的公告。

除上文所披露者外，於2023年12月31日後及直至本公告日期，並無發生影響本公司的重要事項。

## 財務資料 合併收入表

	附註	截至12月31日止年度	
		2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
收入	3	2,695,738	2,085,329
營業成本	4	<u>(1,039,862)</u>	<u>(898,057)</u>
<b>毛利</b>		<b>1,655,876</b>	<b>1,187,272</b>
銷售及營銷開支	4	(428,188)	(403,115)
行政開支	4	(300,915)	(271,850)
研發開支	4	(635,484)	(586,365)
金融資產的減值虧損淨額		(18,852)	(22,310)
其他收入		68,642	130,275
其他(虧損)／收益淨額		(41,106)	542,950
加密貨幣減值虧損回撥／(減值虧損)		268,069	(284,848)
無形資產減值虧損		(155,266)	(118,542)
融資收入淨額		44,366	14,921
應佔以權益法入賬的投資之虧損		<u>(19,057)</u>	<u>(13,158)</u>
<b>除所得稅前利潤</b>		<b>438,085</b>	<b>175,230</b>
所得稅開支	5	<u>(71,667)</u>	<u>(156,339)</u>
<b>年內利潤</b>		<b><u>366,418</u></b>	<b><u>18,891</u></b>
<b>以下人士應佔利潤／(虧損)：</b>			
— 母公司權益擁有人		378,293	94,142
— 非控股權益		<u>(11,875)</u>	<u>(75,251)</u>
		<b><u>366,418</u></b>	<b><u>18,891</u></b>
<b>年內母公司權益擁有人應佔利潤的每股盈利 (以每股人民幣元表示)</b>	6		
— 基本		0.09	0.02
— 攤薄		<u>0.08</u>	<u>0.02</u>

以上合併收入表應連同隨附附註一併閱讀。

## 合併綜合收益表

	截至12月31日止年度	
	附註 2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>年內利潤</b>	<b>366,418</b>	<b>18,891</b>
<b>其他綜合收益／(虧損)，扣除稅項</b>		
可重新分類至損益的項目		
貨幣換算差額	3,120	(56,448)
將不會重新分類至損益的項目		
貨幣換算差額	19,867	139,610
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產的公允價值變動	—	(4,412)
<b>年內其他綜合收益，扣除稅項</b>	<b>22,987</b>	<b>78,750</b>
<b>年內綜合收益總額，扣除稅項</b>	<b>389,405</b>	<b>97,641</b>
<b>以下人士應佔綜合收益／(虧損)總額：</b>		
— 母公司權益擁有人	400,324	170,730
— 非控股權益	(10,919)	(73,089)

以上合併綜合收益表應連同隨附附註一併閱讀。



# 合併資產負債表

	附註	截至12月31日	
		2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業及設備		464,129	441,239
使用權資產		75,513	27,870
無形資產		775,754	659,841
長期投資			
—於聯營公司及合營企業的投資	7(a)	122,306	123,733
—以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	7(b)	1,404,424	1,195,064
—以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	7(c)	36,730	36,181
預付款項及其他應收款項		20,243	5,643
遞延稅項資產		9,291	8,937
定期存款		90,000	50,000
		<u>2,998,390</u>	<u>2,548,508</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		53,838	25,591
貿易應收款項	8	387,747	350,633
預付款項及其他應收款項		919,635	684,914
合同成本		92,838	54,371
短期投資		140,850	40,521
定期存款		532,959	352,908
現金及現金等價物	9(a)	640,629	946,602
受限制現金	9(b)	300	300
		<u>2,768,796</u>	<u>2,455,840</u>
<b>總資產</b>		<u><u>5,767,186</u></u>	<u><u>5,004,348</u></u>
<b>權益及負債</b>			
<b>母公司權益擁有人應佔權益</b>			
股本	10	283	283
股份溢價	10	7,093,781	7,174,119
儲備		83,911	36,628
累計虧損		(3,069,118)	(3,441,407)
<b>非控股權益</b>		<u>4,843</u>	<u>(60,109)</u>
<b>總權益</b>		<u><u>4,113,700</u></u>	<u><u>3,709,514</u></u>

		截至12月31日	
	附註	2023年	2022年
		人民幣千元	人民幣千元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
租賃負債		45,346	11,370
遞延稅項負債		209,151	214,600
可轉換可贖回優先股	13	134,571	—
		<u>389,068</u>	<u>225,970</u>
<b>流動負債</b>			
借款		14,980	10,000
貿易及其他應付款項	11	735,209	734,098
租賃負債		29,955	16,784
所得稅負債		60,689	62,739
合同負債		423,585	245,243
		<u>1,264,418</u>	<u>1,068,864</u>
<b>負債總額</b>		<u>1,653,486</u>	<u>1,294,834</u>
<b>權益及負債總額</b>		<u>5,767,186</u>	<u>5,004,348</u>

以上合併資產負債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	
		2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
經營活動所產生現金淨額		<u>413,225</u>	<u>233,990</u>
投資活動所用現金淨額		<u>(644,632)</u>	<u>(16,768)</u>
融資活動所用現金淨額		<u>(81,161)</u>	<u>(37,029)</u>
現金及現金等價物(減少)/增加淨額		<u>(312,568)</u>	<u>180,193</u>
年初之現金及現金等價物	9	946,602	738,732
匯率變動對現金及現金等價物之影響		<u>6,595</u>	<u>27,677</u>
年末之現金及現金等價物	9	<u>640,629</u>	<u>946,602</u>
現金及現金等價物結餘分析：			
銀行及手頭現金	9	355,638	528,193
初步期限為三個月內的短期銀行存款	9	<u>284,991</u>	<u>418,409</u>
		<u>640,629</u>	<u>946,602</u>

以上合併現金流量表應連同隨附附註一併閱讀。

# 合併財務資料附註

截至2023年12月31日止年度

## 1 基本資料

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、廈門美圖網科技有限公司(「**美圖網**」)、廈門美圖宜膚網絡服務有限公司(「**美圖宜膚網絡**」)以及彼等各自子公司(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影像與設計產品及廣告服務。

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。

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。基於其中國法律顧問的意見，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。

與美圖網類似，美圖宜膚網絡亦執行了一系列合約安排。所有該等中國營運公司被視為本公司的受控制結構實體及其財務報表已併入本公司。

於2021年1月，已因美圖網的其中一名代名人股東變更而就美圖網重新安排合約安排。因此，美圖網繼續為本公司的受控制結構實體。

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。

除非另有說明，否則本財務報表乃以人民幣（「**人民幣**」）呈列。

## 2 編製基準及會計政策之變動

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**」）及香港《公司條例》（第622章）的規定編製。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益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及金融負債（該等資產及負債均按公允價值列賬）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。

## 2.2 會計政策之變動

### (a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

本集團已於2023年1月1日開始的年度報告期間首次採納以下修訂本：

國際財務報告準則第17號 (修訂本)	保險合約
國際會計準則第8號(修訂本)	會計估計之定義
國際會計準則第12號(修訂本)	與單一交易產生的資產及負債相關之遞延稅項
國際會計準則第1號及國際 財務報告準則實務報告第2號 (修訂本)	會計政策披露

上文所列修訂本對過往期間確認的金額並無任何影響，且預計不會對本期間或未來期間造成重大影響。

### (b) 本集團尚未採用之新訂準則及詮釋

本集團並無提前採用若干已頒佈但並未就截至2023年12月31日止報告期間強制生效之新訂會計準則、會計準則修訂本及詮釋。該等準則、修訂本或詮釋預期不會對本集團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。

截至2023年12月31日，以下為已頒佈但尚未於2023年1月1日開始之財政年度生效亦未提早採納的新訂準則、修訂本、改進及詮釋：

新訂準則、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
國際會計準則第1號 (修訂本)	負債分類為即期或非即期	2024年1月1日
國際會計準則第1號 (修訂本)	附帶契諾的非流動負債	2024年1月1日
國際財務報告準則 第16號(修訂本)	售後租回的租賃負債	2024年1月1日
國際會計準則第7號及 國際財務報告準則 第7號(修訂本)	供應商融資安排	2024年1月1日
國際會計準則第21號 (修訂本)	缺乏可兌換性	2025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

### 3 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，已被認定為作出戰略性決定的本公司執行董事。本集團並無就內部報告而劃分市場或分部。截至2023年12月31日，位於中國及其他國家或地區的非流動資產總值（金融工具及遞延稅項資產除外）分別為人民幣686,934,000元（2022年12月31日：人民幣766,420,000元）及人民幣648,706,000元（2022年12月31日：人民幣368,173,000元）。

截至2023年及2022年12月31日止年度之收入業績如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
影像與設計產品(附註(i))	1,327,384	868,763
廣告(附註(ii))	758,790	629,902
美業解決方案(附註(iii))	569,158	441,007
其他	40,406	145,657
<b>總收入</b>	<b>2,695,738</b>	<b>2,085,329</b>

- (i) 就截至2022年12月31日止年度呈報的「VIP訂閱業務」、「互聯網增值服務」及「SaaS及相關業務」項下的若干收入已於截至2023年12月31日止年度重新界定並重新分類為「影像與設計產品」。
- (ii) 就截至2022年12月31日止年度呈報的「在線廣告」及「互聯網增值服務」項下的若干收入已於截至2023年12月31日止年度重新界定並重新分類為「廣告」。
- (iii) 就截至2022年12月31日止年度呈報的「SaaS及相關業務」項下的若干收入已於截至2023年12月31日止年度重新界定並重新分類為「美業解決方案」。美業解決方案乃主要產生自截至2023年12月31日止年度銷售化妝品及智能硬件產品人民幣544,002,000元（2022年：人民幣411,848,000元）。

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>確認收入時間</b>		
於一段時間段	1,992,316	1,415,695
於某一時間點	703,422	669,634
	<b>2,695,738</b>	<b>2,085,329</b>

截至2023年及2022年12月31日止年度，並無來自任何客戶的收入超過本集團收入的10%或以上。

#### 4 按性質劃分之開支

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
僱員福利開支	909,516	911,949
存貨消耗及確認為營業成本	513,059	402,058
付款渠道的收入分享費用	294,103	184,722
推廣及廣告開支	235,669	187,985
帶寬及存儲相關成本	182,821	97,644
物業及設備以及使用權資產折舊	42,825	42,701
專業服務費	39,152	18,646
支付予達人的薪酬	31,372	146,640
稅項及徵費	28,592	32,860
差旅及娛樂開支	27,366	15,235
基礎設施及辦公開支	14,593	12,228
無形資產攤銷	7,993	20,082
核數師薪酬		
—年度審計服務	5,650	5,740
—非審計服務	932	50
其他	70,806	80,847
營業成本、銷售及營銷開支、行政開支與研發開支的總額	<u>2,404,449</u>	<u>2,159,387</u>

#### 5 所得稅開支

截至2023年及2022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	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
即期所得稅	77,470	29,938
遞延所得稅	(5,803)	126,401
	<u>71,667</u>	<u>156,339</u>



**(a) 開曼群島及英屬維京群島所得稅**

本公司根據開曼群島《公司法》於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，因此獲豁免繳納開曼群島所得稅。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**

於香港註冊成立的實體根據兩級制利得稅制度須繳納香港利得稅，即首200萬港元的應課稅利潤稅率為8.25%，超出部分的應課稅利潤稅率為16.5%。然而，就兩個或兩個以上的關連實體而言，僅其中一個可選擇兩級制利得稅稅率。

**(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30%。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，故並無就所得稅計提撥備。

**(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。

美圖之家於2023年12月根據企業所得稅法合資格成為「高新技術企業」（「**高新技術企業**」），並於截至2023年至2025年度有權享有15%的優惠所得稅稅率。

依據中國國家稅務總局頒佈的相關法律法規，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200%列作可扣減稅項開支（「**超額抵扣**」）。

## 6 每股盈利

### (a) 基本

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
母公司權益擁有人就計算每股基本盈利 應佔盈利(人民幣千元)	<u>378,293</u>	<u>94,142</u>
已發行普通股加權平均數(千股)	<u>4,414,966</u>	<u>4,376,469</u>
每股基本盈利(以每股人民幣表示)	<u>0.09</u>	<u>0.02</u>

### (b) 攤薄

首次公開發售前僱員購股權計劃授出的購股權、首次公開發售後股份獎勵計劃項下獎勵股份、子公司採納的購股權計劃項下授出的購股權、授予子公司高級管理層的股份獎勵項下獎勵股份及可轉換可贖回優先股對每股盈利具有潛在攤薄影響。每股攤薄盈利乃透過調整流通在外普通股之加權平均數目而計算，即假設本公司授出的購股權、獎勵股份及可轉換可贖回優先股而產生的所有潛在具攤薄作用的普通股(一起組成計算每股攤薄盈利的分母)已轉換。

截至2023年12月31日止年度的每股攤薄盈利的計算如下所示：

	截至2023年 12月31日 止年度	截至2022年 12月31日 止年度
母公司權益擁有人就計算每股攤薄盈利 應佔盈利(人民幣千元)	<u>378,293</u>	<u>94,142</u>
已發行普通股加權平均數(千股)	<u>4,414,966</u>	<u>4,376,469</u>
購股權及獎勵股份調整(千股)	<u>50,483</u>	<u>73,646</u>
就計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數(千股)	<u>4,465,449</u>	<u>4,450,115</u>
每股攤薄盈利(每股人民幣元)	<u>0.08</u>	<u>0.02</u>

計算每股攤薄盈利時未計入可轉換可贖回優先股，因其於截至2023年12月31日止年度具反攤薄作用。該等可轉換可贖回優先股可於未來潛在攤薄每股基本盈利。

#### 7(a) 於聯營公司及合營企業的投資

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
截至1月1日	123,733	118,133
添置	16,875	14,000
應佔聯營公司及合營企業虧損	(19,057)	(13,158)
貨幣換算差額	755	4,758
截至12月31日	<u>122,306</u>	<u>123,733</u>

截至2023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或合營企業投資。

#### 7(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	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
截至1月1日	1,195,064	801,005
添置	328,067	84,321
由金融資產轉換為一間子公司(附註(i))	–	(210,321)
出售	(44,620)	(3,527)
公允價值變動	(73,531)	519,821
貨幣換算差額	(556)	3,765
截至12月31日	<u>1,404,424</u>	<u>1,195,064</u>

(i) 於2022年1月7日，本集團收購美得得科技(深圳)有限公司(「美得得」)額外20.67%股權，並以本集團優先股的形式投資一間聯營公司。於收購後，本集團連同先前持有的42.68%股權(轉換自優先股，該等優先股乃確認為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產)，本集團獲得對其業務的實質控制權。

本集團投資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(統稱「**優先股**」)，本公司持有的該等投資含有若干嵌入式衍生工具。此外，就於優先股的若干投資而言，本集團亦於若干被投資公司擔任董事會成員一職，可參與被投資公司的財務和經營活動。該等被投資公司入賬列為本集團聯營公司。於評估本集團所採納管理金融資產之業務模式及測試合約現金流量是否為僅支付本金及利息(「**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。

本集團定期對該等金融資產的公允價值進行評估。管理層審閱被投資公司的財務／經營業績和預測，並應用適用估值方法(倘適用)釐定彼等各自的公允價值。截至2023年12月31日止年度，公允價值變動人民幣73,531,000元已於合併收入表內確認為其他虧損(2022年：其他收益人民幣519,821,000元)。

### 7(c) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
截至1月1日	36,181	37,156
公允價值變動	-	(4,412)
貨幣換算差額	549	3,437
	<u>36,730</u>	<u>36,181</u>
截至12月31日	<u>36,730</u>	<u>36,181</u>

本集團對一家特定私人公司及一家上市公司的部分普通股進行投資，該等投資並非持作交易用途。本集團於初步確認該等工具時作出不可撤銷的選擇，以將彼等入賬列為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資。

截至2023年12月31日止年度，概無公允價值變動已於合併綜合收益表內確認為其他綜合收益(2022年：人民幣4,412,000元)。

## 8 貿易應收款項

	截至12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
來自客戶合同的貿易應收款項	406,520	364,503
減：虧損撥備	(18,773)	(13,870)
	<u>387,747</u>	<u>350,633</u>

本集團向客戶授予30至120日的信貸期。截至2023年及2022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	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
6個月以內	382,382	286,798
6個月至1年	6,308	68,122
1年以上	17,830	9,583
	<u>406,520</u>	<u>364,503</u>

截至2023年及2022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。

## 9 現金及銀行結餘

### (a) 現金及現金等價物

	截至12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
銀行及手頭現金	355,638	528,193
初步期限為三個月內的短期銀行存款	284,991	418,409
	<u>640,629</u>	<u>946,602</u>

### (b) 受限制現金

截至2023年12月31日，人民幣300,000元（2022年：人民幣300,000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。

## 10 股本及溢價

於2016年11月25日，本公司股東決議，(其中包括)待首次公開發售完成並滿足其他特定條件後，所有已發行及未發行優先股將獲重新分類及重新指定為每股面值0.0001美元的普通股及之後本公司每股面值0.0001美元的各已發行及未發行普通股將分拆為10股每股面值0.00001美元的股份，以令本公司的法定股本為60,000美元，分為6,000,000,000股每股面值0.00001美元的股份(「**股份分拆**」)。下文所載股份資料乃為拆細後。

截至2023年及2022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
<b>已發行：</b>					
<b>截至2023年1月1日</b>		<b>4,442,705</b>	<b>43</b>	<b>283</b>	<b>7,174,119</b>
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)	4,974	*	**	1,057
首次公開發售後股份獎勵計劃					
—已發行股份	(b)	30,000	—	—	—
股息	12	—	—	—	(81,395)
<b>截至2023年12月31日</b>		<b>4,477,679</b>	<b>43</b>	<b>283</b>	<b>7,093,781</b>

	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
<b>截至2022年1月1日</b>		4,352,403	43	281	7,136,647
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)	849	*	**	173
首次公開發售後股份獎勵計劃：					
—已發行股份	(b)	60,000	—	—	—
業務收購的代價					
—已發行股份	(c)	29,453	*	2	37,299
<b>截至2022年12月31日</b>		<u>4,442,705</u>	<u>43</u>	<u>283</u>	<u>7,174,119</u>

\* 該金額少於1,000美元。

\*\* 該金額少於人民幣1,000元。

- (a) 於截至2023年12月31日止年度，4,973,520份行使價為0.03美元的首次公開發售前購股權已獲行使(2022年：849,250份首次公開發售前購股權)。
- (b) 截至2023年12月31日止年度，本公司根據首次公開發售後股份獎勵計劃發行30,000,000股新股份(2022年：60,000,000股股份)。
- (c) 於2022年1月7日，本集團收購美得得(當時為以本集團優先股形式於聯營公司的投資)額外20.67%股權，總代價約為人民幣77,172,000元，總代價中人民幣37,301,000元乃通過配發及發行29,452,667股代價股份支付，餘下人民幣39,871,000元以現金支付。

## 11 貿易及其他應付款項

該等金額為無抵押及通常在確認後60日內支付。

	截至12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>計入流動負債</b>		
應付工資及福利	265,952	311,455
就代理服務應付平台之款項	244,876	80,984
貿易應付款項	140,604	135,315
應付定金	30,377	33,650
其他應付稅項	12,082	48,729
應付子公司非控股股東之款項	–	71,427
其他	41,318	52,538
	<u>735,209</u>	<u>734,098</u>

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	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
6個月以內	98,990	96,170
6個月以上	41,614	39,145
	<u>140,604</u>	<u>135,315</u>

## 12 股息

本公司於截至2023年12月31日止年度已派付末期股息人民幣81,395,000元(2022年:無)。

根據董事會於2023年3月30日通過並獲本公司股東於本公司在2023年6月1日舉行的2023年股東週年大會上批准的決議案,建議從本公司股份溢價賬中以現金派發截至2022年12月31日止年度末期股息每股0.02港元(「港元」)。

董事會已建議就截至2023年12月31日止年度自本公司股份溢價賬中派付末期股息普通股人民幣146,256,300元或每股0.036港元。有關股息待股東於2024年6月5日在股東週年大會上批准。該等合併財務報表並未反映該應付股息。



## 13 可轉換可贖回優先股

於2023年10月12日，本公司全資子公司Pixocial Holdings Ltd(「**Pixocial**」)與若干第三方投資者訂立股份認購協議，以按每股1.1148美元的價格發行17,043,417股A系列可贖回可轉換優先股(「**A系列優先股**」)，總代價為19,000,000美元(相當於約人民幣134,571,000元)。A系列優先股的發行於2023年12月1日完成。

優先股的主要條款概述如下：

### (a) 股息權利

Pixocial董事會應參考由Pixocial交付予主要投資者的本集團經審核年度合併財務報表(「**年度財務報表**」)，誠實的確定是否滿足股東協議所規定的該財政年度利潤淨額要求。倘Pixocial董事會確定已滿足股東協議所規定的該財政年度利潤淨額要求，則Pixocial董事會應宣派並授權Pixocial向每名A系列優先股股東派付股東協議所規定的特別股息同等金額的股息。倘Pixocial董事會確定未滿足該財政年度的相關利潤淨額要求，則無須向A系列優先股股東宣派及派付特別股息金額。

### (b) 轉換條款

各A系列優先股應在(x)(i)合資格首次公開發售(「**合資格首次公開發售**」)；或(ii) Pixocial董事會根據細則及股東協議另行正式批准的首次公開發售(「**首次公開發售**」)結束後；及(y)絕大多數A系列優先股持有人(按已轉換基準作為單一類別股東投票，為持有當時已發行且流通在外的A系列優先股超過百分之五十九(59%)的投票權的持有人)以書面同意或協定方式指定的日期(以較早者為準)，根據當時有效的A系列轉換價自動轉換為繳足股款的非增繳普通股，且無需支付任何額外代價。

合資格首次公開發售指按承銷基準於深圳證券交易所、上海證券交易所、香港聯交所所主板、紐約證券交易所、納斯達克或(須由Pixocial董事會表決同意或書面同意) Pixocial董事會可能批准之其他國際認可證券交易所(「**合資格交易所**」)公開發售Pixocial或為持有全部或絕大部分目標業務而成立的任何上市機構的普通股。

### **(c) 贖回條款**

就A系列優先股持有人而言，於以下各項發生(以較早者為準)後隨時可提出請求贖回優先股：(i)在首次交割日期第四(4)個週年日前未能完成合資格首次公開發售或交易出售；(ii) Pixocial及其子公司任何成員公司或管理層持有人(定義見股東協議)違反交易文件，或Pixocial及其子公司任何成員公司或管理層持有人存在欺詐行為，而(在各情況下)合理預期將對Pixocial及其子公司(作為一個整體)產生重大不利影響，且在收到任何A系列優先股持有人的通知後六十(60)日內未予以糾正；(iii)發生任何阻斷事件(有關特別贖回事件(定義見股東協議)者除外)；及(iv)管理層持有人均停止與Pixocial及Pixocial所有重大子公司的僱傭關係或服務(因被Pixocial董事會無故罷免或因殘疾原因除外)。

Pixocial向優先股持有人支付的贖回價應等於：(i)原始發行價的百分之一百(100%)，加上(ii)自原始發行日期直至其悉數付款日期應計的原始發行價每年百分之八(8%)的單利，並減去(iii)A系列優先股持有人先前已收的所有股息及配發。

### **(d) 清算優先權**

倘Pixocial自願或非自願清算、解散或清盤，優先股股東應有權優先普通股持有人收取任何收益的任何分派，就其所持每股A系列優先股優先收取的金額等於A系列優先股原發行價的百分之百(100%)加上(i) A系列優先股原發行價自A系列優先股原發行日期起直至悉數支付A系列優先股金額之日按每年百分之八(8%)計算的單利，或(ii)有關A系列優先股的全部已宣派但未派付的應計股息，減去該A系列優先股持有人先前收取的任何特別股息金額、股息及其他分派(以較高者為準)。

本集團按公允價值基準計量可轉換可贖回優先股，且不將任何嵌入式衍生工具與主合約工具分開，並指定整個工具為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，其公允價值變動於合併收入表中確認。

可轉換可贖回優先股之變動載列如下：

人民幣千元

截至2023年1月1日

—

發行A系列優先股

134,571

截至2023年12月31日

134,571

計入損益的年內可轉換可贖回優先股公允價值變動

—

於2023年12月31日，可轉換可贖回優先股分類為非流動負債，因本集團有無條件權利將負債結算延後至報告期末後至少12個月。

可轉換可贖回優先股公允價值變動計入「可轉換可贖回優先股公允價值變動」。管理層認為，因該負債的信貨風險變動導致的可轉換可贖回優先股公允價值變動不大。

## 14 後續事件

於2024年2月2日，本集團、創始人及Zcool Network Technology Limited(「站酷網」)的投資者與站酷網及其子公司(「站酷網集團」)訂立買賣協議，據此，本集團已有條件同意收購站酷網的股份(相當於站酷網全部已發行股本)，總代價為39,640,000美元(相當於約人民幣281,410,000元)，其中17,784,000美元(相當於約人民幣126,251,000元)將以配發及發行本公司52,992,000股代價股份支付，而餘額約21,856,000美元(相當於約人民幣155,159,000元)將以現金支付。

於完成後，站酷網將成為本集團的全資子公司，其財務業績其後將併入本集團財務報表。

## 15 出售一家子公司

於2023年8月11日，本集團向Rapid Recruitment Limited出售一家子公司Dajie Net Investment Holdings Ltd.（「Dajie Net」）的20%股權，現金代價為1美元（相當於約人民幣7元）。於出售交易完成後，本集團於Dajie Net的股權由58.98%減至38.98%，且本集團不再對Dajie Net擁有控制權，僅於Dajie Net維持重大影響力。因此，Dajie Net開始被確認為於聯營公司的投資。出售之詳情如下：

人民幣千元

出售代價	
—已收取現金	*
—出售後於聯營公司所持投資之公允價值	*
	<hr/>
	*
	<hr/> <hr/>
減：	
—已出售Dajie Net之負債淨額總額(附註(a))	111,340
—已出售非控股權益	(44,040)
	<hr/>
出售之收益	67,300
	<hr/> <hr/>
出售所得現金款項，扣除已出售現金	
—已收取現金代價	*
—減：已出售Dajie Net之現金及現金等價物	5,486
	<hr/>
出售之現金流出淨額	5,486
	<hr/> <hr/>

\* 該金額少於人民幣1,000元。

(a) 於出售前，本集團已豁免Dajie Net的債務，因此其負債淨額增加至人民幣111,340,000元。由於Dajie Net處於虧損狀態，豁免債務通過借記其他儲備人民幣74,157,000元及增加等額的非控股權益導致本集團利益被攤薄。

## 其他資料

### 購買、出售或贖回上市證券

截至2023年12月31日止年度，本公司及其任何子公司概無購買、出售或贖回任何其上市證券。

### 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。

除上市規則附錄C1所載企業管治守則（「**企業管治守則**」）第二部分之守則條文第C.2.1條（「**守則條文第C.2.1條**」）外，截至2023年12月31日止年度，本公司已遵守企業管治守則當時生效之適用守則條文。偏離守則條文第C.2.1條之理由載列於2023年中期報告「遵守企業管治守則」一節。

### 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C3所載《上市發行人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。在向本公司全體董事作出特定查詢後，全體董事確認，截至2023年12月31日止年度，彼等已嚴格遵守標準守則所載的必要準則。

如企業管治守則之守則條文第C.1.3條所述，董事會亦已採納標準守則並已據此建立內部書面指引，以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。經作出合理查詢後，截至2023年12月31日止年度，並無發現本公司相關僱員未遵守標準守則之事件。

### 審計委員會及財務報表審閱

本公司已根據企業管治守則成立審計委員會（「**審計委員會**」）並制定書面職權範圍。過以宏博士辭任審計委員會成員，以便投入更多時間專注於其個人的其他商業承諾，自2023年6月1日起生效。洪育鵬先生自2023年6月1日起獲委任為審計委員會成員。於本公告日期，審計委員會包括三名成員，即周浩先生、賴曉凌先生及洪育鵬先生。洪育鵬先生為非執行董事，而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。

審計委員會已審閱本年度業績公告及本集團截至2023年12月31日止年度的經審計財務報表。審計委員會亦已與高級管理層成員及本公司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經審計合併財務報表乃按適用會計準則編製，且公平呈列本集團截至2023年12月31日止年度的財務狀況及業績。

本集團合併財務報表已由本公司核數師根據國際審計準則審核。

## 本公司核數師工作範圍

本集團截至2023年12月31日止年度的合併業績公告內所載的數字由本公司核數師協定，與本集團截至2023年12月31日止年度的經審計合併財務報表所載的數字一致。本公司核數師根據香港會計師公會（「**香港會計師公會**」）發出的香港相關服務準則第4400號「就財務資料執行協定程序的業務」，並已參考實務說明730號（經修訂）「有關年度業績初步公告的核數師指引」執行工作。本公司核數師所做的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱準則或香港核證聘用準則而進行的核證聘用，因此本公司核數師對本公告不發出任何核證。

## 上市所得款項淨額用途

本公司股份於2016年12月15日在聯交所主板上市（「**上市**」）。上市所得款項淨額約4,988百萬港元已悉數動用，且並無對先前於本公司日期為2016年12月5日的招股章程所披露之所得款項淨額的擬定用途作出變動。有關上市所得款項淨額用途（包括其明細）的進一步詳情，請參閱本公司於2023年4月26日刊發的2022年度報告中「上市所得款項淨額用途」一節。

## 股東週年大會

股東週年大會（「**股東週年大會**」）計劃於2024年6月5日舉行。召開股東週年大會的通告將按上市規則所規定的方式適時發佈並派發予股東。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

為確定有權出席將於2024年6月5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2024年5月30日至2024年6月5日（包括首尾兩天）期間暫停辦理股份過戶登記手續。請於2024年5月29日下午四時三十分前將所有本公司股份過戶文件連同有關股票及過戶表格（統稱為「**股份過戶文件**」）送達以辦理過戶登記手續。

為確定有權收取待股東週年大會批准末期股息的股東，本公司將於2024年6月12日至2024年6月14日(包括首尾兩天)期間暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格收取末期股息，所有股份過戶文件須於2024年6月11日下午四時三十分送達以辦理過戶登記手續。

股份過戶文件須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。

## 發佈年度業績及年度報告

本年度業績公告於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.meitu.com發佈。本集團截至2023年12月31日止年度的年度報告將適時於上述聯交所及本公司網站發佈並派發予股東。

## 致謝

於2023年6月1日，蔡文勝先生遞交其請辭，辭任本公司執行董事兼董事長，以便投入更多時間專注於其個人的其他商業承諾。吾等謹此再次感謝蔡先生多年來為本公司作出之努力和貢獻，謹祝蔡先生日後一帆風順。

最後，我謹代表美圖所有成員，向我們所有的用戶表達最誠摯的感謝。同時，我也要感謝我們的員工和管理團隊，他們在日常工作中踐行了美圖的核心價值觀，並以專業精神、正直和奉獻執行集團策略。秉承著「讓藝術與科技美好交匯」的使命，美圖公司致力於打造優秀的影像與設計產品，讓圖片、視頻、設計、數字人的製作變得更簡單，並通過美業解決方案助力產業數字化升級。

承董事會命  
**美圖公司**  
董事長  
**吳澤源**

香港，2024年3月15日

截至本公告日期，本公司執行董事為吳澤源先生(亦稱為：吳欣鴻先生)；本公司非執行董事為過以宏博士、李開復博士、陳家榮先生及洪育鵬先生；本公司獨立非執行董事為周浩先生、賴曉凌先生及黃鶯春女士。

本公告載有前瞻性陳述，涉及本集團的業務展望、財務表現估計、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。