

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2020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2020年6月30日止六個月的未經審核合併業績。

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

- 我們欣然呈報，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(「**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。

戰略亮點及業務回顧

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。

業務回顧

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。

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	<u>(201,734)</u>	<u>(155,954)</u>
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)	<u>1,478</u>	<u>(950)</u>
除所得稅前虧損	(17,514)	(250,269)
所得稅開支	<u>(7,479)</u>	<u>(8,589)</u>
持續經營業務之虧損	<u>(24,993)</u>	<u>(258,858)</u>
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	<u>(9,040)</u>	<u>(6,848)</u>
	<u>(24,993)</u>	<u>(378,079)</u>
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	<u>(5,039)</u>	<u>(4,741)</u>
	<u>19,901</u>	<u>(178,524)</u>

持續經營業務

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	佔總收入	金額	佔總收入
	人民幣千元	百分比	人民幣千元	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	<u>557,465</u>	<u>100.0%</u>	<u>464,024</u>	<u>100.0%</u>

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。

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。

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膚質分析及美容解決方案。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。

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。

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
	<u>19,901</u>	<u>(178,524)</u>
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	<u>(5,039)</u>	<u>(4,741)</u>

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	—
	<hr/>	<hr/>
現金及其他流動財務資源	<u>2,524,462</u>	<u>2,621,592</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。

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	<u>5,096</u>	<u>6,264</u>

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）。

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貸（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。

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。

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。

除本公告所披露者外，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。

除本公告所披露者外，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。

報告日期後重要事項

於2020年6月30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

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	3	557,465	464,024
營業成本	4	(201,734)	(155,954)
毛利		355,731	308,070
銷售及營銷開支	4	(134,568)	(170,785)
行政開支	4	(101,013)	(128,736)
研發開支	4	(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	5	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之利潤／(虧損)		1,478	(950)
除所得稅前虧損		(17,514)	(250,269)
所得稅開支	6	(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	11	—	(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)
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)	7		
—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)	7		
—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		<u>(24,993)</u>	<u>(378,079)</u>
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		<u>29,781</u>	<u>(13,215)</u>
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		<u><u>4,788</u></u>	<u><u>(391,294)</u></u>
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		<u>(8,701)</u>	<u>(7,015)</u>
		<u><u>4,788</u></u>	<u><u>(391,294)</u></u>
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		<u>—</u>	<u>(119,221)</u>
		<u><u>13,489</u></u>	<u><u>(384,279)</u></u>

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		26,398	75,058
使用權資產		36,812	51,455
無形資產		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		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		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		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	9	356,587	359,965
預付款項及其他應收款項		413,861	454,559
存入銀行的短期投資		20,151	—
短期銀行存款		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(續)

	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		280	280
股份溢價		7,134,687	7,133,987
儲備		13,180	(66,455)
累計虧損		<u>(3,445,120)</u>	<u>(3,429,954)</u>
		3,703,027	3,637,858
非控股權益		<u>25,690</u>	<u>97,342</u>
總權益		<u>3,728,717</u>	<u>3,735,200</u>
負債			
非流動負債			
貿易及其他應付款項		-	85,094
租賃負債		7,821	18,647
遞延稅項負債		<u>34,498</u>	<u>45,518</u>
		<u>42,319</u>	<u>149,259</u>
流動負債			
合同負債		47,564	58,947
貿易及其他應付款項	10	537,843	597,486
租賃負債		27,755	30,757
所得稅負債		<u>49,350</u>	<u>44,061</u>
		<u>662,512</u>	<u>731,251</u>
負債總額		<u>704,831</u>	<u>880,510</u>
權益及負債總額		<u>4,433,548</u>	<u>4,615,710</u>

上述簡明合併資產負債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
經營活動所用現金淨額		(79,211)	(64,747)
投資活動(所用)／所得現金淨額		(105,084)	653,361
融資活動所用現金淨額		<u>(31,893)</u>	<u>(85,262)</u>
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		<u>871</u>	<u>1,183</u>
期末之現金及現金等價物		<u><u>649,294</u></u>	<u><u>1,036,153</u></u>
現金及現金等價物的結餘分析			
銀行及手頭現金		245,435	424,773
初步期限為三個月內的短期銀行存款		<u>403,859</u>	<u>611,380</u>
		<u><u>649,294</u></u>	<u><u>1,036,153</u></u>

上述簡明合併現金流量表應連同隨附附註一併閱讀。

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。

(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。

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，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。

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
	<hr/>	<hr/>
總收入	557,465	464,024
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
非持續經營業務之收入(附註11)	—	203,704
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

- (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	<u>412,070</u>	<u>389,476</u>
	<u>557,465</u>	<u>464,024</u>

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	<u><u>*</u></u>	<u><u>16%</u></u>

附註：* 表示來自該客戶之收入金額低於期間總收入之10%。

4 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	19,924	33,762
無形資產攤銷	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
	<u>625,324</u>	<u>707,858</u>
營業成本、銷售及營銷開支、行政開支與研發開支的總額	<u>625,324</u>	<u>707,858</u>

5 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	8,373	-
存入銀行的短期投資的公允價值變動	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	(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	(4,809)	(43,603)
於聯營公司投資的減值	(9,428)	-
其他	8,686	5,334
	<u>9,279</u>	<u>(34,724)</u>

6 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)
	<u>7,479</u>	<u>8,589</u>
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	—	—
	<u>—</u>	<u>—</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

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。

7 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授出的受限制股份單位。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。

8 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)。

9 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
	<u>356,587</u>	<u>359,965</u>

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。

10 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
	<u>98,614</u>	<u>117,803</u>

11 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)

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、出售或贖回本公司任何股份。

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（「**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《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。

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。

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。

上市所得款項淨額用途

股份於2016年12月15日在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。此前於本公司日期為2016年12月5日之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年年底以前獲悉數動用。

發佈中期業績及中期報告

本中期業績公告於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司之網站www.meitu.com發佈。本公司截至2020年6月30日止六個月的中期報告將於2020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」。

承董事會命
美圖公司
主席
蔡文勝

香港，2020年8月26日

於本公告日期，本公司執行董事為蔡文勝先生及吳澤源先生（亦稱為吳欣鴻先生）；非執行董事為馮以宏博士、李開復博士及陳家榮先生；獨立非執行董事為周浩先生、賴曉凌先生、張明先生（亦稱為文廚先生）及龔鶯春女士。

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。