

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12月31日止年度 年度業績公告

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12月31日止年度的經審計合併業績。

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

- 我們欣然宣佈自本公司於2016年12月15日首次公開發售(「**首次公開發售**」)以來首次實現經調整利潤淨額<sup>(1)</sup>全年盈利。截至2020年12月31日止年度，我們產生本公司擁有人應佔持續經營業務之經調整利潤淨額人民幣6,090萬元。經調整利潤淨額<sup>(1)</sup>轉虧為盈乃由於聚焦戰略推動收入及毛利雙增長所致。
- 儘管受到COVID-19疫情的影響，美圖於2020年的收入同比增長22.1%，達到人民幣11億9,400萬元，為美圖有能力規模化新商業模式提供了有力證據。更重要的是，高級訂閱服務及應用內購買已成為我們僅次於在線廣告的第二大商業模式，並於2020年同比大幅增長140.1%。
- 於2021年春節期間，我們的旗艦應用美圖秀秀實現歷史日活躍用戶(「**日活躍用戶**」)峰值超過3,100萬人，較2020年的峰值高出13%。「美圖配方」功能的成功上線是峰值再創新高的主要推動因素。
- 月活躍用戶(「**月活躍用戶**」)總數於2020年12月達2億6,100萬，同比下降7.6%。絕大部分下降是由於印度的月活躍用戶下降所致，因為我們的若干應用被印度政府禁止。撇除此類影響，月活躍用戶同比保持相對穩定。由於印度地區貢獻的收入歷來較少，這件事對我們的財務影響微小。我們藉此機會迅速調整海外戰略，推動高價值用戶增長而非普通用戶增長。同時，我們也更加關注那些具有變現潛力的國家。我們欣然呈報，我們2020年的海外應用所產生的收入持續大幅增長。

## 主要財務數據

	截至12月31日止年度		同比變動 (%)
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	
收入	1,194,020	977,867	22.1%
—在線廣告	680,709	751,886	-9.5%
—高級訂閱服務及應用內購買	206,489	85,987	140.1%
—互聯網增值服務	45,211	45,599	-0.9%
—其他	261,611	94,395	177.1%
毛利	793,871	699,283	13.5%
毛利率	66.5%	71.5%	-5.0個百分點
持續經營業務之虧損	(60,132)	(344,061)	-82.5%
本公司擁有人應佔持續經營業務之 經調整利潤／(虧損)淨額 <sup>(1)</sup>	<u>60,892</u>	<u>(190,813)</u>	<u>-131.9%</u>

附註：

<sup>(1)</sup> 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。

## 主要運營數據

	截至12月31日		同比變動 (%)
	2020年 千人	2019年 千人	
月活躍用戶總數	261,048	282,472	-7.6%
按產品劃分的月活躍用戶數明細：			
—美圖秀秀	114,718	116,429	-1.5%
—美顏相機	61,850	66,809	-7.4%
—BeautyPlus	55,141	66,143	-16.6%
—其他	29,339	33,091	-11.3%
按地理位置劃分的月活躍用戶數明細：			
—中國大陸	163,098	173,631	-6.1%
—海外	<u>97,950</u>	<u>108,841</u>	<u>-10.0%</u>

## 業務回顧

致各位股東：

### 自首次公開發售以來首次實現經調整利潤淨額全年盈利

我們欣然宣佈自首次公開發售以來首次實現經調整利潤淨額全年盈利。

截至2020年12月31日止年度，我們產生本公司擁有人應佔持續經營業務之經調整利潤淨額人民幣6,090萬元。經調整利潤淨額轉虧為盈乃由於聚焦戰略推動收入及毛利雙增長所致。

### 成功打造新商業化模式

2020年的收入達人民幣11.94億元，同比增長22.1%。在線廣告是我們的首個主要商業化模式，表現穩健，仍是2020年的最大收入來源。然而，自2019年推出以來，高級訂閱服務及應用內購買業務實現飛躍式增長，成為2020年的第二大收入來源，為美圖現時有能力開發新商業模式並實現規模化提供了有力證據。

來自高級訂閱服務及應用內購買的收入為人民幣2.065億元，同比增長140.1%。我們最初於我們的海外影像應用(*AirBrush*及*BeautyPlus*)推出該商業化模式。獲得初步成功後，我們於2020年下半年快速將該商業化模式複製到我們的旗艦中文應用(*美圖秀秀*及*美顏相機*)。於2020年12月，我們的應用有超過170萬活躍付費訂閱用戶。

### 社交突破推動歷史日活躍用戶峰值於2021年春節期間再創新高

於2021年春節期間，*美圖秀秀*應用實現歷史日活躍用戶峰值超過3,100萬人，較2020年的峰值高出13%。「*美圖配方*」(前稱「*Get同款*」)功能的成功上線是峰值再創新高的主要推動因素。憑藉該功能，用戶能夠方便地省略所有影像編輯過程，直接進入「*配方*」，隨後可在社交平台分享，令其他用戶將該配方應用到其自身的影像。該功能完美貼合*美圖秀秀*作為影像美化應用的定位，且產生大量社交互動。

此外，該功能亦具備巨大的商業化潛力，其能夠吸引設計師及藝術家創作能夠成為我們高級訂閱服務內容的專業藝術品，如貼圖及邊框。此外，於見證我們在2021年春節所取得的成功後，眾多品牌廣告商已表示有意向與我們平台的設計師合作，以積累粉絲，推出能夠更好傳遞其品牌信息的廣告活動。

我們社交應用美圖秀秀的用戶參與度持續上升，相比2019年下半年為13.6分鐘，2020年下半年的社交用戶日均使用時長增加至16.1分鐘。然而，在戰略方面，我們改變了最大化美圖秀秀應用的日均使用時長，我們認為，隨著高級訂閱業務的不斷增長，我們無需僅依賴推動使用時長增加以產生廣告收入。相反，我們努力使用戶花費最少的時間獲得想要的影像美化結果，最終提升用戶體驗。

## 就印度禁用中國應用迅速採取應對措施

於2020年中，印度政府禁用一大批中國應用，我們的部分應用亦受影響。因此，2020年這些應用的月活躍用戶下跌，成為迄今為止月活躍用戶總數同比下跌7.6%的最重要單項因素。撇除印度的影響，整體月活躍用戶同比基本保持穩定。由於印度地區貢獻的收入歷來較少，這件事對我們的財務影響微小。

然而，我們藉此機會迅速調整戰略，以應對變化，戰略重心由普通用戶增長轉移至最終能夠產生盈利的高價值用戶增長。具體而言，我們整合營銷團隊及數據團隊的專長，打造分析平台以追蹤用戶獲取投入的投資回報（「**投資回報**」），使我們能夠有效監控及分配營銷預算，獲取更可能轉化為付費訂閱用戶的用戶，從而推動收入及盈利增長。同時，我們也更加關注那些具有變現潛力的國家。該新戰略已初見成效，儘管月活躍用戶下跌，我們來自海外用戶的收入持續增長。

另一方面，我們亦將拓展一帶一路沿線國家的用戶。

## 距我們的願景更近一步：美業SAAS

我們的願景是整合變美生態鏈，幫助用戶全方位變美。為此，我們推出SaaS（「**軟件即服務**」）解決方案整合變美生態鏈，尤其是化妝品和護膚品牌及醫學美容提供商。我們確定我們認為有能力為該行業提升價值的三個領域，即人工智能（「**AI**」）技術、營銷及渠道以及供應鏈管理。

### AI技術

我們以美圖宜膚品牌為全球護膚品牌和美容院提供AI皮膚分析解決方案。美圖宜膚的全系列產品組合涵蓋專業級的全景式皮膚檢測儀、手持皮膚檢測儀及基於平板和手機的解決方案，可滿足全球不同客戶的需求。在美圖宜膚獨有AI算法的支持下，美圖宜膚的產品能夠精確識別個人的膚質及皮膚狀況，並向用戶推薦護膚解決方案，以改善彼等的皮膚狀況。反過來，這可以幫助我們的客戶深入了解客戶，並最終提高銷售轉化率。

目前，美圖宜膚的旗艦級全景式皮膚檢測儀已於全球200多個城市部署，許多全球領先的化妝品和護膚品牌都表露與美圖宜膚合作的意向。尤其是2020年，克里斯汀·迪奧(Christian Dior)與我們於中華人民共和國(「中國」)達成戰略合作。美圖秀秀應用的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。另外，資生堂(Shiseido)亦於2021年1月宣佈，其全新抗衰老護膚品牌EFFECTIM將根據美圖宜膚的全景式皮膚檢測儀得出的膚質分析結果為其客戶提供個性化護膚解決方案。

## 營銷及渠道

憑藉我們龐大的圖像應用用戶群，我們自然能夠協助客戶接觸到那些積極尋求變美的廣大用戶。除傳統展示廣告外，我們亦推出兩項服務幫助品牌商積累粉絲並帶動轉化為銷售。

首先，透過我們的達人內容營銷解決方案(「IMS」)業務，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，我們能夠通過第三方達人(包括關鍵意見領袖(「KOL」)／關鍵意見消費者(「KOC」))承接的線上表演，在多個線上及手機社交媒體平台上為廣告商提供社交廣告及營銷服務。其次，我們亦於美圖秀秀應用中推出一項新功能，以協助品牌商向目標用戶分發樣品，最終旨在帶動銷售轉化。

於2021年初，我們亦成立專門服務醫療美容行業的團隊，以吸引潛在客戶並帶動銷售轉化。這項服務仍處於測試階段，但初步結果令人鼓舞，因為點擊率(「CTR」)明顯高於傳統的展示廣告。

## 供應鏈管理

我們的聯營被投資公司之一美得得目前為中國超過萬家化妝品店提供企業資源規劃(「ERP」)SaaS服務。在此基礎上，其近期亦拓展業務為客戶提供集中採購服務，優化彼等的供應鏈管理工作。

# 管理層討論與分析

截至2020年12月31日止年度與截至2019年12月31日止年度的比較

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>持續經營業務</b>		
收入	1,194,020	977,867
營業成本	<u>(400,149)</u>	<u>(278,584)</u>
<b>毛利</b>	<b>793,871</b>	<b>699,283</b>
銷售及營銷開支	(287,517)	(326,457)
行政開支	(205,902)	(250,826)
研發開支	(404,213)	(500,589)
金融資產的減值虧損淨額	(5,020)	(2,882)
其他收入	38,521	49,486
其他收益／(虧損)淨額	39	(47,551)
融資收入淨額	29,556	45,685
應佔以權益法入賬的投資之利潤／(虧損)	<u>4,561</u>	<u>(1,226)</u>
<b>除所得稅前虧損</b>	<b>(36,104)</b>	<b>(335,077)</b>
所得稅開支	<u>(24,028)</u>	<u>(8,984)</u>
<b>持續經營業務之虧損</b>	<b><u>(60,132)</u></b>	<b><u>(344,061)</u></b>
<b>本公司股東應佔非持續經營業務之虧損</b>	<b><u>—</u></b>	<b><u>(60,759)</u></b>
<b>年內虧損</b>	<b><u>(60,132)</u></b>	<b><u>(404,820)</u></b>
<b>以下人士應佔虧損：</b>		
—本公司擁有人	(40,970)	(396,522)
—非控股權益	<u>(19,162)</u>	<u>(8,298)</u>
	<b><u>(60,132)</u></b>	<b><u>(404,820)</u></b>
<b>以下人士應佔持續經營業務之經調整利潤／(虧損)淨額：</b>		
—本公司擁有人	60,892	(190,813)
—非控股權益	<u>(12,037)</u>	<u>(3,533)</u>
	<b><u>48,855</u></b>	<b><u>(194,346)</u></b>

## 收入

借勢海量用戶基礎，我們為美業推出SaaS解決方案，令消費者用戶及企業用戶均能於我們的多個平台上獲取各種與美相關的產品及服務。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12月31日止年度增至人民幣11.940億元，較截至2019年12月31日止年度的人民幣9.779億元大幅增加22.1%，該增幅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12月31日止年度			
	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	680,709	57.0%	751,886	76.9%
高級訂閱服務及應用內購買	206,489	17.3%	85,987	8.8%
互聯網增值服務	45,211	3.8%	45,599	4.7%
其他	261,611	21.9%	94,395	9.6%
總計	<u>1,194,020</u>	<u>100%</u>	<u>977,867</u>	<u>100%</u>

### 在線廣告

我們來自在線廣告的收入同比減少9.5%至截至2020年12月31日止年度的人民幣6.807億元，乃主要由於COVID-19疫情的影響。負面影響更多集中於2020年上半年，其後中國廣告市場於2020年下半年持續復甦，且我們的廣告業務逐步穩定，第四季度持續穩健增長。與品牌廣告相比，程序化廣告的改善更為明顯。與去年同期相比，我們平台上的廣告主數目持續同比增長，此乃得益於我們在美圖具有優勢的典型品類（即化妝品及護膚品）之外努力擴展新客戶。因此，我們於電商、服裝及餐飲膳食等非化妝品大客戶上實現大幅收入增長。

為緊跟市場趨勢，本公司不斷增添更多視頻類內容，並推出美圖創意平台(MCP)等創意營銷產品，鼓勵藝術家及設計師製作更多創新內容。此外，我們現引入免費樣品試用計劃作為營銷服務，以協助品牌推廣其產品，同時根據訂閱模式對用戶收取費用。儘管存有與COVID-19疫情及廣告主完全恢復到疫情前的營銷資源所需的時間有關的不確定因素，我們將不斷加強競爭力，為用戶交付更多與美相關的產品及服務，並整合變美生態鏈從業者。

### **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暢旺、持續增長勢頭，由截至2019年12月31日止年度的人民幣8,600萬元同比大幅增長140.1%至截至2020年12月31日止年度的人民幣2.065億元。有關增長因我們不斷引入新功能及差異化我們的產品類別以吸引新訂閱用戶而令新增訂閱會員及用戶保留率提升。

由於海外應用(即BeautyPlus及AirBrush)內所提供的高級訂閱服務自其推出以來一直保持強勁增長勢頭，我們亦已於2020年第四季度在全部國內應用(包括美圖秀秀應用及美顏相機)內引入一款類似服務。儘管非訂閱用戶可以使用大部分應用功能，惟訂閱會員擁有全部高級美顏及照片編輯功能以及特效的所有權限。國內版高級訂閱服務已取得卓越成績，且自其推出以來我們已於過往數月見證其指數級增長，展望未來，鑒於美圖秀秀在中國及海外的海量用戶基礎及年輕一代用戶為該等高級服務付費的意願日益增強，我們預期此項業務持續增長。

### **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。

截至2020年12月31日止年度，我們來自互聯網增值服務的收入在很大程度上持平，由截至2019年12月31日止年度的人民幣4,560萬元同比下降0.9%至人民幣4,520萬元。

## 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。來自其他的收入截至2020年12月31日止年度增至人民幣2.616億元，較截至2019年12月31日止年度的人民幣9,440萬元同比大幅增加177.1%。

我們IMS業務於截至2020年12月31日止年度佔該收入線的71.1%，因此，其為是次顯著增長的主要貢獻因素。該業務於截至2019年12月31日止年度產生的收入較小。

IMS業務通過第三方達人(包括美圖用戶中的KOL/KOC)承接的線上表演，在多個線上及手機社交媒體平台上為廣告商提供廣告及營銷服務。與招募、培訓、內容製作支持、質量控制及服務結算解決方案等人才管理有關的相關解決方案亦已提供以換取收入分成。由於IMS業務剛剛起步，截至2020年12月31日止年度產生相對較低的毛利率。我們相信，隨著我們不斷擴大該業務的規模及提供更綜合的服務，變現率將提高。

美圖宜膚業務乃另一項新孵化的業務，專注於專業級別AI膚質測試及變美相關解決方案及產品。我們的第一代產品於全球護膚品牌及美容院中廣受好評。如今，我們正研發第二代產品，旨在提供更佳的用戶體驗及更精準的分析，進而從市場上的現有競爭對手中脫穎而出。該業務於2019年孵化期產生的收入較少，惟於去年發展迅猛。截至2020年12月31日止年度，其成為其他分部的第二大收入線。

## 營業成本

我們的營業成本截至2020年12月31日止年度增至人民幣4.001億元，較截至2019年12月31日止年度的人民幣2.786億元增加43.6%，IMS業務導致營業成本增加。由於帶寬及存儲相關成本因效率提升及成本降低而同比下降，不包括IMS業務所產生成本的總營業成本同比減少。

## 毛利及毛利率

我們的毛利截至2020年12月31日止年度為人民幣7.939億元，較截至2019年12月31日止年度的人民幣6.993億元增長13.5%。截至2020年12月31日止年度，我們的毛利率由截至2019年12月31日止年度的71.5%降至66.5%，原因為IMS業務的收入貢獻大幅增加拉低總體毛利率。

## 研發開支

研發開支截至2020年12月31日止年度為人民幣4.042億元，較截至2019年12月31日止年度的人民幣5.006億元減少了19.3%，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12月31日止年度為人民幣2.875億元，較截至2019年12月31日止年度的人民幣3.265億元減少了11.9%，主要由於在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12月31日止年度為人民幣2.059億元，較截至2019年12月31日止年度的人民幣2.508億元減少17.9%，主要是由於實施了更有效的成本控制。

## 其他收入

其他收入截至2020年12月31日止年度為人民幣3,850萬元，較截至2019年12月31日止年度的人民幣4,950萬元有所減少，主要是由於政府補助減少。

## 其他收益／(虧損)淨額

其他收益截至2020年12月31日止年度為人民幣4萬元，而截至2019年12月31日止年度則為虧損淨額人民幣4,760萬元，主要是由於商譽減值減少及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值變動的虧損淨額減少，惟部分被應付子公司非控股股東之款項的重新計量收益淨額減少所抵銷。

## 融資收入淨額

我們的融資收入淨額主要包括銀行利息收入及匯兌虧損。我們截至2020年12月31日止年度的融資收入淨額為人民幣2,960萬元，較截至2019年12月31日止年度的人民幣4,570萬元減少35.2%，主要由於利息收入減少。

## 所得稅開支

所得稅開支截至2020年12月31日止年度為人民幣2,400萬元，而截至2019年12月31日止年度則為人民幣900萬元。儘管本集團截至2020年12月31日止年度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12月31日止年度大幅減少至人民幣6,010萬元，而截至2019年12月31日止年度則為人民幣3.441億元，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12月31日止年度為人民幣6,090萬元，而截至2019年12月31日止年度之經調整虧損淨額為人民幣1.908億元，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經調整利潤淨額盈利趨勢。

展望2021年，隨著高級訂閱服務及應用內購買業務迅速發展，我們預期收入將持續增長。同時，鑒於美容業不同SaaS模型中的機遇振奮人心，我們預期繼續投資技術和人力資源，相關支出將會增加。隨著COVID-19疫情繼續籠罩全球各國，我們將繼續保持警惕和靈敏，努力實現目標，創造長期股東價值。

下表載列我們截至2020年及2019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	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>年內持續經營業務之虧損</b>	<b>(60,132)</b>	<b>(344,061)</b>
撇除：		
股權激勵	46,730	57,962
長期投資公允價值變動	53,152	60,845
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	(13,788)	8,596
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	25,819	15,760
其他一次性開支	–	5,103
稅務影響	5,447	6,620
	<u>48,855</u>	<u>(194,346)</u>
<b>以下人士應佔持續經營業務之經調整利潤／(虧損)淨額：</b>		
—本公司擁有人	60,892	(190,813)
—非控股權益	<u>(12,037)</u>	<u>(3,533)</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年及2019年12月31日的現金及其他流動財務資源如下：

	截至12月31日	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
現金及現金等價物	1,158,117	864,611
短期銀行存款	853,450	1,646,981
長期銀行存款	150,000	110,000
存放於銀行的短期投資	20,449	—
	<u>2,182,016</u>	<u>2,621,592</u>
現金及其他流動財務資源	<u>2,182,016</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12月31日止年度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12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
購買物業及設備	351,557	12,749
購買無形資產	946	—
總計	<u>352,503</u>	<u>12,749</u>

我們的資本開支主要包括購買物業和設備(如辦公大樓物業、計算機、設備及服務器)的開支。

於2020年9月2日，廈門美圖之家科技有限公司(「**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位於廈門的辦公大樓，總現金代價為約人民幣359,190,000元(「**物業收購事項**」)。有關物業收購事項的進一步詳情可查閱本公司日期為2020年9月2日的公告。

資本開支增加主要是由於我們於2020年購買辦公大樓物業。

## 長期投資活動

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019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	115,160	12,338
投資於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收入的金融資產	—	2,259
總計	<u>115,160</u>	<u>14,597</u>

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

## 外匯風險

本集團的子公司主要於中國經營，且面臨來自各種貨幣（主要為美元）的外匯風險。因此，外匯風險主要來自於本集團的中國子公司在收到或將收到境外業務夥伴的外幣時或向境外業務夥伴支付或將支付外幣時確認的資產及負債。我們於截至2020年及2019年12月31日止年度並無對沖任何外幣波動。

## 資產質押

截至2020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500,000元（2019年：人民幣500,000元）。

## 或然負債

除本公告所披露者外，截至2020年12月31日，我們並無任何重大或然負債（2019年：無）。

## 借款及資產負債比率

截至2020年12月31日，我們質押銀行借款人民幣500萬元（截至2019年12月31日：無）。因此，截至2020年12月31日，本集團資產負債比率為0.5%（截至2019年12月31日：0.0%）。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顯示的銀行貸款。本集團的資產負債比率維持於相對低水平，原因是本集團並無十分依賴借款為本集團營運撥付資金。

## 僱員及薪酬政策

截至2020年12月31日，本集團合共擁有1,770名全職僱員（2019年：1,840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」）、首次公開發售後購股權計劃及首次公開發售後股份獎勵計劃。於回顧年度內，本集團與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

截至2020年12月31日，我們並無於任何其他公司持有任何重大股權投資，包括任何對被投資公司的價值佔本公司截至2020年12月31日的總資產5%或以上的投資。

除本公告所披露者外，於截至2020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。

## 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12月31日並無任何其他重大投資及資本資產計劃。

## 子公司及聯營公司的重大收購及出售

於2020年4月24日，本集團向子公司PressLogic Holdings Limited（「**PressLogic**」）及其他第三方出售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。有關出售交易的進一步詳情可查閱本公司日期為2020年4月24日的公告。

除上述所披露者外，於截至2020年12月31日止年度，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

1. 由於美圖網的其中一名代名人股東由蔡舒婷女士（「**蔡女士**」）變更為廈門鴻天創富科技有限公司（「**廈門鴻天**」）（一家由吳澤源先生（亦稱為吳欣鴻先生）（「**吳先生**」）及陳翠娥女士分別擁有99%權益及1%權益的公司）（「**股權轉讓**」），於2021年1月，美圖之家、美圖網、吳先生及廈門鴻天訂立新合約安排（定義見本公司日期為2021年3月17日的公告（「**VIE變動公告**」）），合約安排（定義見VIE變動公告）同時終止。根據新合約安排，美圖網的代名人股東為吳先生（擁有51%權益）及廈門鴻天（擁有49%權益）。股權轉讓的代價為廈門鴻天向蔡女士支付人民幣1.00元。

新合約安排的條款及條件與合約安排的條款及條件基本相同，故除與合約安排有關的相關協議的日期及該等協議的訂約方（其中廈門鴻天替代蔡女士作為美圖網的代名人股東）變動外，新合約安排乃克隆合約安排。

新合約安排乃為(i)確保美圖網有更佳行政管理效率及本公司股東的利益與美圖網的代名人股東利益有最大程度結合；及(ii)透過指定廈門鴻天作為其中一名代名人股東降低因美圖網的代名人個人股東日後有任何變更而克隆一系列新合約安排的可能性而訂立。

有關新合約安排的進一步詳情載於VIE變動公告內。

2. 於2021年3月，俞敏洪先生、蔡女士及米林隆領投資有限公司（分別擁有北京大杰致遠信息技術有限公司（「**境內目標公司**」）4.04%、3.44%及2.67%股權）向美圖網轉讓所有彼等於境內目標公司之股權（「**大杰股權轉讓**」），藉以將其於境內目標公司的股權比例由約75.37%增加至約85.52%。大杰股權轉讓不涉及任何代價。

VIE協議（定義見VIE變動公告）已終止，新Dajie VIE協議已由新Dajie相關股東（不包括俞敏洪先生、蔡女士及米林隆領投資有限公司，彼等於大杰股權轉讓後不再為境內目標公司之登記股東）訂立，其條款乃沿襲自VIE協議，惟不包括協議日期及訂約方之變動。

新Dajie VIE協議乃為確保境內目標公司有更佳行政管理效率及本公司股東的利益與境內目標公司的代名人股東利益有最大程度結合而訂立。

有關新Dajie VIE協議的進一步詳情載於VIE變動公告內。

3. 於2021年3月5日，本集團根據以現有現金儲備（首次公開發售的任何餘下所得款項除外）撥付資金作出淨購買價值高達100,000,000美元加密貨幣的計劃（更多詳情載於本公司日期為2021年3月7日的公告內）（「**加密貨幣投資計劃**」）在公開市場交易中購買了15,000單位的以太幣和379.1214267單位的比特幣，這兩種加密貨幣的總對價分別約為22,100,000美元（相當於約人民幣143,438,000元）和17,900,000美元（相當於約人民幣116,178,000元），均入賬列為成本模式項下的無形資產（「**先前加密貨幣收購事項**」）。有關先前加密貨幣收購事項的進一步詳情可查閱本公司日期為2021年3月7日的公告。

於2021年3月17日，本集團根據加密貨幣投資計劃在公開市場交易中進一步購買了16,000單位的以太幣和386.08581655單位的比特幣，這兩種加密貨幣的總對價分別約為28,400,000美元（相當於約人民幣184,538,000元）和21,600,000美元（相當於約人民幣140,352,000元），均入賬列為成本模式項下的無形資產（「**進一步加密貨幣收購事項**」）。有關進一步加密貨幣收購事項的進一步詳情可查閱本公司日期為2021年3月17日的公告。

除上述所披露者外，於2020年12月31日後直至本公告日期，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	
		2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>持續經營業務</b>			
收入	3	1,194,020	977,867
營業成本	6	(400,149)	(278,584)
<b>毛利</b>		<b>793,871</b>	<b>699,283</b>
銷售及營銷開支	6	(287,517)	(326,457)
行政開支	6	(205,902)	(250,826)
研發開支	6	(404,213)	(500,589)
金融資產的減值虧損淨額		(5,020)	(2,882)
其他收入	4	38,521	49,486
其他收益／(虧損)淨額	5	39	(47,551)
融資收入淨額	7	29,556	45,685
應佔以權益法入賬的投資之利潤／(虧損)	10(a)	4,561	(1,226)
<b>除所得稅前虧損</b>		<b>(36,104)</b>	<b>(335,077)</b>
所得稅開支	8	(24,028)	(8,984)
<b>持續經營業務之虧損</b>		<b>(60,132)</b>	<b>(344,061)</b>
<b>本公司股東應佔非持續經營業務之虧損</b>	16	<b>-</b>	<b>(60,759)</b>
<b>年內虧損</b>		<b>(60,132)</b>	<b>(404,820)</b>
<b>以下人士應佔虧損：</b>			
—本公司擁有人		(40,970)	(396,522)
—非控股權益		(19,162)	(8,298)
		<b>(60,132)</b>	<b>(404,820)</b>
<b>年內本公司擁有人應佔持續經營業務之每股虧損</b> <b>(以每股人民幣元表示)</b>	9		
—基本		(0.01)	(0.08)
—攤薄		(0.01)	(0.08)
<b>年內本公司擁有人應佔每股虧損</b> <b>(以每股人民幣元表示)</b>	9		
—基本		(0.01)	(0.09)
—攤薄		(0.01)	(0.09)

以上合併收入表應連同隨附附註一併閱讀。

## 合併綜合收入表

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
年內虧損	(60,132)	(404,820)
其他綜合(虧損)／收入，扣除稅項 可重新分類至損益的項目		
貨幣換算差額	(115,241)	25,552
年內其他綜合(虧損)／收入，扣除稅項	<u>(115,241)</u>	<u>25,552</u>
年內綜合虧損總額，扣除稅項	<u>(175,373)</u>	<u>(379,268)</u>
以下人士應佔綜合虧損總額：		
—本公司擁有人	(156,550)	(371,253)
—非控股權益	<u>(18,823)</u>	<u>(8,015)</u>
本公司擁有人年內應佔以下項目的綜合虧損總額：		
—持續經營業務	(156,550)	(310,494)
—非持續經營業務	<u>-</u>	<u>(60,759)</u>

以上合併綜合收入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	
		2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業及設備		360,826	75,058
使用權資產		29,844	51,455
長期銀行存款		150,000	110,000
無形資產		392,954	497,799
長期投資			
—以普通股形式於聯營公司的投資	10(a)	83,737	15,521
—以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	10(b)	559,494	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		9,050	9,676
預付款項及其他應收款項		7,890	9,467
遞延稅項資產		3,779	3,037
		<u>1,597,574</u>	<u>1,274,787</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		1,476	14,307
貿易應收款項	11	351,017	359,965
預付款項及其他應收款項		506,240	454,559
合同成本	3	18,337	—
存入銀行的短期投資		20,449	—
短期銀行存款	12(c)	853,450	1,646,981
現金及現金等價物	12(a)	1,158,117	864,611
受限制現金	12(b)	500	500
		<u>2,909,586</u>	<u>3,340,923</u>
<b>總資產</b>		<u><u>4,507,160</u></u>	<u><u>4,615,710</u></u>
<b>權益及負債</b>			
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
股本	13	280	280
股份溢價	13	7,135,115	7,133,987
儲備		(107,910)	(66,455)
累計虧損		(3,473,555)	(3,429,954)
		<u>3,567,835</u>	<u>3,735,200</u>
<b>非控股權益</b>		<u>13,905</u>	<u>97,342</u>
<b>總權益</b>		<u><u>3,567,835</u></u>	<u><u>3,735,200</u></u>

		<b>截至12月31日</b>	
	<i>附註</i>	<b>2020年</b>	2019年
		<b>人民幣千元</b>	人民幣千元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	14	80,972	85,094
租賃負債		2,805	18,647
遞延稅項負債		41,953	45,518
		<u>125,730</u>	<u>149,259</u>
<b>流動負債</b>			
借款		5,000	-
貿易及其他應付款項	14	660,364	597,486
租賃負債		25,979	30,757
所得稅負債		50,663	44,061
合同負債	3	71,589	58,947
		<u>813,595</u>	<u>731,251</u>
<b>負債總額</b>		<u>939,325</u>	<u>880,510</u>
<b>權益及負債總額</b>		<u>4,507,160</u>	<u>4,615,710</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	
		2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
經營活動所產生現金淨額		<u>89,207</u>	<u>11,789</u>
投資活動所產生現金淨額		<u>273,437</u>	<u>473,284</u>
融資活動所用之現金淨額		<u>(43,473)</u>	<u>(155,457)</u>
現金及現金等價物增加淨額		<u>319,171</u>	<u>329,616</u>
年初之現金及現金等價物	12	<u>864,611</u>	531,618
匯率變動對現金及現金等價物之影響		<u>(25,665)</u>	3,377
年末之現金及現金等價物	12	<u>1,158,117</u>	<u>864,611</u>
<b>現金及現金等價物結餘分析：</b>			
銀行及手頭現金	12	<u>1,128,117</u>	864,611
初步期限為三個月內的短期銀行存款	12	<u>30,000</u>	—
		<u>1,158,117</u>	<u>864,611</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

## 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以及北京大杰致遠信息技術有限公司(「**大杰致遠**」)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，大杰致遠及其子公司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。

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 重大會計政策概要**

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

### **2.1 編製基準**

本集團的合併財務報表乃根據國際財務報告準則（「**國際財務報告準則**」）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入的金融資產及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產（該等資產均按公允價值列賬）的重估情況而修訂。

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

(a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

本集團於2020年1月1日起首次對其年度報告期間採用了以下準則及修訂本：

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
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
概念框架	財務報告之經修訂概念框架

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2020年12月31日止報告期間強制生效之新訂會計準則及詮釋。該等準則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2020年12月31日，以下準則及詮釋已經發佈，但並未就截至2020年12月31日止年度報告期間強制生效。

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 國際財務報告準則第10號 及國際會計準則第28號 (修訂本)	保險合約 投資者與其聯營公司或合營企業之 間的資產出售或注入	2023年1月1日 有待公佈
國際財務報告準則第16號 (修訂本)	Covid-19相關租金減讓	2020年6月1日

### 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12月31日止年度之收入業績如下：

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>持續經營業務之收入</b>		
在線廣告	680,709	751,886
高級訂閱服務及應用內購買	206,489	85,987
互聯網增值服務	45,211	45,599
其他	261,611	94,395
<b>總收入</b>	<b>1,194,020</b>	<b>977,867</b>
<b>非持續經營業務之收入 (附註16)</b>	<b>-</b>	<b>386,715</b>
	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
確認收入時間		
於某一時間點	306,088	139,994
於一段時間段	887,932	837,873
	<b>1,194,020</b>	<b>977,867</b>

截至2020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。截至2019年12月31日止年度，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。

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
客戶A	*	14%

附註：\*表示來自該客戶之收入金額低於年內總收入之10%。

**(a) 合同成本及負債**

(i) 本集團已確認與客戶合同有關的以下資產及負債：

	截至12月31日	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>合同成本：</b>		
<b>來自持續經營業務：</b>		
—高級訂閱服務及應用內購買	18,337	—
<b>合同負債：</b>		
<b>來自持續經營業務：</b>		
—在線廣告	3,240	32,439
—高級訂閱服務及應用內購買	58,388	15,321
—其他	9,961	9,655
<b>來自非持續經營業務：</b>	—	1,532
	<b>71,589</b>	<b>58,947</b>

(ii) 本集團截至2020年12月31日並無確認任何合同資產減值(2019年：無)。

(iii) 下表載列本報告期內有關結轉合同負債的已確認收入。

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>持續經營業務</b>		
— 在線廣告	11,095	9,175
— 高級訂閱服務及應用內購買	15,321	2,217
— 其他	9,655	6,803
<b>非持續經營業務</b>	—	14,187
	<b>36,071</b>	<b>32,382</b>

根據若干合同安排，結轉合同負債人民幣21,344,000元於截至2020年12月31日重新分類為應付按金。

所有收入合同均為期一年或一年以內或基於所產生的時間計算。如國際財務報告準則第15號所允許，並未披露分配至該類未履行合同的交易價格。

#### 4 其他收入

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
政府補助	32,845	46,964
其他	5,676	2,522
	<b>38,521</b>	<b>49,486</b>

## 5 其他收益／(虧損)淨額

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
存入銀行的短期投資之收益	15,410	18,138
應付子公司非控股股東之款項的重新計量收益淨額	13,788	44,941
出售一間子公司的收益	8,373	—
撥回與應付供應商款項有關的撥備的收益	8,260	—
出售物業及設備之收益／(虧損)	1,269	(1,235)
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10(b))	(43,724)	(60,845)
於聯營公司投資的減值(附註10(a))	(9,428)	—
商譽減值	—	(53,537)
其他	6,091	4,987
	<u>39</u>	<u>(47,551)</u>

## 6 按性質劃分之開支

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
僱員福利開支	635,136	744,866
分攤予達人的服務費	186,424	–
推廣及廣告開支	127,829	112,153
帶寬及存儲相關成本	64,847	82,735
收入分享費用	61,540	79,461
使用權資產折舊	39,211	47,711
物業及設備折舊	30,525	63,079
無形資產攤銷	25,581	15,248
視頻內容監控費	15,751	19,652
差旅及娛樂開支	13,803	23,432
外包技術服務	12,356	15,494
稅項及徵費	9,217	16,933
與智能硬件有關的成本	9,156	8,753
經營租賃開支	7,120	10,455
牌照費	6,481	8,072
核數師薪酬	6,000	6,726
公用事業及辦公室開支	5,504	8,424
存貨減值撥備	–	3,812
物業及設備減值	–	1,375
其他	41,300	88,075
	<hr/>	<hr/>
營業成本、銷售及營銷開支、行政開支與研發開支的總額	<b>1,297,781</b>	<b>1,356,456</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## 7 融資收入淨額

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
利息收入	41,902	56,714
利息開支	(585)	(1,515)
匯兌虧損淨額	(4,141)	(2,475)
就融資租賃及其他已付／應付的融資費用	(7,620)	(7,039)
	<u>29,556</u>	<u>45,685</u>

## 8 所得稅開支

截至2020年及2019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	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
即期所得稅：		
—中國及海外企業所得稅	22,279	7,456
遞延所得稅	<u>1,749</u>	<u>1,528</u>
來自持續經營業務的所得稅開支	<u>24,028</u>	<u>8,984</u>

本集團除所得稅前虧損的稅項不同於利用合併實體虧損適用的法定稅率計算將產生的理論金額，如下文所示：

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
除所得稅前持續經營業務之虧損：	(36,104)	(335,077)
除所得稅前非持續經營業務之虧損：	—	(60,759)
	<u>(36,104)</u>	<u>(395,836)</u>
合併實體虧損按各自司法權區適用法定所得稅 稅率計算的稅項	1,936	(107,551)
以下各項的稅務影響：		
—適用於子公司的優惠所得稅稅率	1,755	(145)
—未確認遞延稅項資產的稅項虧損及暫時差額	10,902	99,870
—稅率變動	—	956
—研發開支的超額抵扣(附註(d))	(1,039)	—
—不可扣除所得稅的開支：		
—股權激勵	11,658	13,325
—其他	(1,184)	2,529
<b>所得稅開支</b>	<u><b>24,028</b></u>	<u><b>8,984</b></u>

遞延所得稅資產於很可能通過未來應課稅利潤變現相關稅項利益時就已結轉稅項虧損確認。於2020年12月31日，本集團若干中國子公司於本年度錄得營運虧損。按照管理層的評估，本集團並未就來自持續經營業務的虧損人民幣2,705,712,000元(2019年：人民幣2,253,541,000元)確認遞延所得稅資產人民幣395,501,000元(2019年：人民幣338,830,000元)，而該虧損可就未來應課稅收入結轉。人民幣346,775,000元、人民幣274,531,000元、人民幣884,821,000元、人民幣631,622,000元及人民幣149,860,000元之來自持續經營業務的虧損將分別於2021年、2022年、2023年、2024年及2025年屆滿。

**(a) 開曼群島及英屬維京群島所得稅**

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

**(b) 香港利得稅**

香港利得稅率為16.5%。因本集團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%。由於本集團於年內並無於該等司法權區擁有任何應課稅利潤，故並無就所得稅作出撥備。

**(d) 中國企業所得稅（「企業所得稅」）**

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

北京大杰致遠信息技術有限公司（「**致遠**」）已於2016年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**」）。因此，自2019年起三年內，倘致遠於有關期間繼續合資格成為高新技術企業，則有權享受15%的優惠所得稅稅率。致遠符合高新技術企業資格，並於計算截至2020年12月31日止年度的企業所得稅時應用優惠稅率。

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175%列作可扣減稅項開支（「**超額抵扣**」）。

## 9 每股虧損

### (a) 基本

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
本公司擁有人應佔虧損(人民幣千元)		
自持續經營業務	(40,970)	(335,763)
自非持續經營業務	—	(60,759)
	<u>(40,970)</u>	<u>(396,522)</u>
已發行普通股加權平均數(千股)	<u>4,290,395</u>	<u>4,208,670</u>
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	(0.01)	(0.08)
自非持續經營業務	—	(0.01)
	<u>(0.01)</u>	<u>(0.09)</u>

### (b) 攤薄

每股攤薄虧損乃透過假設所有潛在具攤薄效應之普通股已轉換而調整流通在外普通股之加權平均數目而計算。截至2020年及2019年12月31日止年度，本公司有兩類潛在普通股，即根據首次公開發售前僱員購股權計劃授出的購股權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年及2019年12月31日止年度產生虧損，計算每股攤薄虧損時納入潛在普通股將具有反攤薄影響，因此並無將其納入計算。因此，截至2020年及2019年12月31日止年度的每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

## 10(a) 以普通股形式於聯營公司的投資

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
於1月1日	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	79,692	–
應佔聯營公司利潤／(虧損)	4,561	(1,226)
減值費用	(9,428)	–
貨幣換算差額	(6,609)	207
於12月31日	<u>83,737</u>	<u>15,521</u>

截至2020年12月31日止年度，並無對本集團而言重大的單項聯營公司投資。

## 10(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	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
於1月1日	502,774	547,178
添置	115,160	12,338
公允價值變動	(43,724)	(60,845)
貨幣換算差額	(14,716)	4,103
於12月31日	<u>559,494</u>	<u>502,774</u>

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(「**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。該等被投資公司入賬為本集團聯營公司。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。

本集團定期對其以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值進行評估。管理層審閱被投資公司的業績和預測，並應用估值方法(倘適用)釐定彼等各自的公允價值。截至2020年12月31日止年度，公允價值變動人民幣43,724,000元已於合併收入表內確認為其他虧損(附註5)。

## 11 貿易應收款項

	截至12月31日	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
來自客戶合同的貿易應收款項	355,656	362,550
減：虧損撥備	(4,639)	(2,585)
	<u>351,017</u>	<u>359,965</u>

本集團向客戶授予30至120日的信貸期。截至2020年及2019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	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
6個月以內	308,312	317,450
6個月至1年	31,066	41,341
1年以上	16,278	3,759
	<u>355,656</u>	<u>362,550</u>

截至2020年及2019年12月31日，貿易應收款項的賬面值主要以人民幣計值，且與其公允價值相若。

## 12 現金及銀行結餘

### (a) 現金及現金等價物

	截至12月31日	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
銀行及手頭現金	1,128,117	864,611
初步期限為三個月內的短期銀行存款	30,000	—
	<u>1,158,117</u>	<u>864,611</u>

### (b) 受限制現金

截至2020年12月31日，人民幣500,000元(2019年：人民幣500,000元)的受限制存款乃由銀行持有以作為若干營運開支付款之擔保。

### (c) 短期銀行存款

截至2020年12月31日，短期銀行存款人民幣853,450,000元(2019年：人民幣1,646,981,000元)為原到期時間為三個月以上且可於到期時贖回的銀行存款。截至2020年12月31日止年度，短期銀行存款以美元及港元計值，年加權平均實際利率為2.74%(2019年：3.00%)。

### 13 股本及溢價

截至2020年及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
<b>已發行：</b>					
<b>截至2020年1月1日</b>		<b>4,289,003</b>	<b>43</b>	<b>280</b>	<b>7,133,987</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)	5,490	—	—	1,128
首次公開發售後股份獎勵計劃：					
—已發行股份	(b)	20,000	—	—	—
<b>截至2020年12月31日</b>		<b>4,314,493</b>	<b>43</b>	<b>280</b>	<b>7,135,115</b>
<b>截至2019年1月1日</b>		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)	26,748	—	2	5,513
股份購回及註銷	(c)	(26,000)	—	(2)	(37,279)
業務收購代價：					
—已發行股份	(d)	85,739	1	6	124,813
<b>截至2019年12月31日</b>		<b>4,289,003</b>	<b>43</b>	<b>280</b>	<b>7,133,987</b>

(a) 於截至2020年12月31日止年度，5,490,000份行使價為0.03美元的首次公開發售前購股權已獲行使(2019年：26,748,000份首次公開發售前購股權)。

(b) 截至2020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20,000,000股新股。

- (c) 本公司股東週年大會於2018年6月5日批准了一項股份購回授權，並於2019年6月3日更新了該授權，據此，本公司可不時按照本公司董事會的酌情意願，購回其自身已發行的普通股，購回股份數目最多不得超過本公司已發行股本面值總額的10%。該購回於通過相關股東決議案之日生效，直至本公司下屆股東週年大會召開為止。於2018年5月25日，本公司董事會授權一個股份購回計劃，以透過在公開市場上交易購回股份價值最多為100,000,000美元的本公司股份。截至2019年12月31日止年度，本公司已以總代價41,514,000港元(相當於人民幣37,281,000元)按每股1.60港元的平均價格購回26,000,000股股份，且全部購回股份其後均已被註銷。
- (d) 截至2019年12月31日止年度，本集團配發及發行85,739,000股股份作為收購代價的一部分。85,739,000股股份的公允價值(人民幣125,793,000元)乃基於2019年11月19日的公開股價每股1.64港元(相當於每股人民幣1.47元)計算。發行股份直接產生的發行成本人民幣974,000元已借記股份溢價。

## 14 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：

	截至12月31日	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
1年以內	84,498	88,860
1至2年	7,693	24,669
2年以上	15,423	4,274
	<u>107,614</u>	<u>117,803</u>

## 15 股息

本公司於截至2020年12月31日止年度並無派付或宣派股息(2019年:無)。

## 16 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12月31日止年度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。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	–	386,715	386,715
營業成本	–	(386,922)	(386,922)
開支	(817)	(71,777)	(72,594)
其他(虧損)/收益淨額	(101)	2,862	2,761
其他收入淨額	6,209	3,072	9,281
除所得稅前利潤/(虧損)	5,291	(66,050)	(60,759)
所得稅開支	–	–	–
<b>非持續經營業務利潤/(虧損)</b>	<b>5,291</b>	<b>(66,050)</b>	<b>(60,759)</b>
經營活動所產生現金淨額	17,299	215,211	232,510
投資活動所產生現金淨額	–	2,522	2,522
<b>非持續經營業務之現金流量</b>	<b>17,299</b>	<b>217,733</b>	<b>235,032</b>

## 17 後續事件

- (a) 由於美圖網的其中一名代名人股東於2021年1月發生變動，美圖之家、美圖網及其現有代名人股東訂立新合約安排（「**新合約安排**」），合約安排同時終止。新合約安排的條款及條件與合約安排的條款及條件基本相同，故除與合約安排有關的相關協議的日期及該等協議的訂約方（因美圖網的代名人股東發生變動所導致）的變動外，新合約安排乃克隆合約安排。

與美圖網類似，由於大傑致遠的代名人股東發生變動，大傑致遠及其子公司亦於2021年3月重新安排了合約安排。

進行上述合約安排的重新安排後，所有該等中國營運公司將繼續被視為本公司的控制結構實體及其財務報表將繼續由本公司合併入賬。

- (b) 本集團於2021年3月5日在公開市場上購買了15,000單位的以太幣和379.1214267單位的比特幣（均為加密貨幣），並於2021年3月17日進一步購買了16,000單位的以太幣和386.08581655單位的比特幣，總對價約為90,000,000美元（相當於約人民幣584,506,000）。所購買的該等加密貨幣按成本模式入賬為本集團的無形資產及於第三方交易所託管保存。

除上文所披露者外，於2020年12月31日起至董事會於2021年3月25日批准本公告日期止期間，並無發生其他重大後續事件。

## 其他資料

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2020年12月31日止年度，本公司及其任何子公司概無購買、出售或贖回任何本公司的上市證券。

### 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12月31日止年度，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《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2020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。

董事會亦已採納標準守則規範可能擁有本公司有關本公司證券之未公開內幕消息的相關僱員的所有交易（如企業管治守則之守則條文第A.6.4條所述）。作出合理查詢後，截至2020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

本公司已遵照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。於本公告日期，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年度業績公告及本集團截至2020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2020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2020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2020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4400「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。

## 末期股息

董事會並未建議分派截至2020年12月31日止年度的末期股息。

## 上市所得款項淨額用途

本公司股份於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**」)。上市所得款項淨額約為人民幣42.115億元。

截至2020年12月31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 <sup>(1)</sup> (人民幣百萬元)	截至 2020年 12月31日止 年度已動用金額 (人民幣百萬元)	未動用金額 (人民幣百萬元)
採購部件和原材料以生產智能手機	1,221.3	-	-
投資或收購與我們業務具協同性的業務	1,001.6	121.8	275.5
在中國及海外市場實施銷售及營銷活動	864.2	-	-
擴充互聯網服務業務	581.2	80.2	123.2
擴大研發能力	287.8	-	-
一般營運資金	400.8	400.8	-

附註：

(1) 該等數字乃根據2020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日的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。

## 股東週年大會

股東週年大會(「**股東週年大會**」)計劃於2021年6月2日舉行。召開股東週年大會的通知將按上市規則所規定的方式適時發佈並派發予本公司股東。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

為確定有權出席將於2021年6月2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2021年5月28日至2021年6月2日(包括首尾兩天)期間暫停辦理股份過戶登記手續。請於2021年5月27日下午四時三十分前將所有本公司股份轉讓連同有關股票及過戶表格送達本公司的香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司辦理過戶登記手續，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

## 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及本公司之網站www.meitu.com發佈。本集團截至2020年12月31日止年度的年度報告將於2021年4月30日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**  
董事長  
**蔡文勝**

香港，2021年3月25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）；本公司非執行董事為過以宏博士、李開復博士及陳家榮先生；本公司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。