

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2022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2022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，首次實現全年盈利。截至2022年12月31日止年度，本公司擁有人應佔利潤淨額為人民幣9,410萬元，對比2021年的本公司擁有人應佔虧損淨額為人民幣4,450萬元。取得如此令人鼓舞的業績有賴於相關業務的盈利能力及我們各項投資的公允價值計量收益淨額的驅動。本公司擁有人應佔經調整利潤淨額為人民幣1.105億元，同比增長29.9%。
- 收入同比增長25.2%至人民幣20.853億元。VIP訂閱業務為最大的收入來源，達人民幣7.822億元，同比增長57.4%。軟件即服務(「**SaaS**」)收入亦因收購專注於向中華人民共和國(「**中國**」)11,000多家化妝品門店提供ERP及供應鏈管理SaaS方案的業務而強勁增長。該等兩條收入線的增長已抵銷疫情期間經濟環境低迷所導致的在線廣告及達人內容營銷解決方案(「**IMS**」)業務收入的減少。

- 月活躍用戶(「**月活躍用戶**」)同比增長恢復至5.3%，於2022年12月達2.429億個。我們的旗艦應用程序美圖秀秀助力大部分月活躍用戶增長，原因在於美圖秀秀應用程序內的眾多AIGC驅動(人工智能生成的內容)功能於2022年第四季度人氣頗高。此外，我們的AIGC驅動視頻編輯應用程序Wink亦已於2022年在月活躍用戶方面取得意義非凡的增長。
- 展望未來，我們將繼續投資於人工智能並將人工智能驅動的機能應用於我們的影像及視頻產品。此外，我們將生產力應用程序產品從滿足社交／娛樂需求擴展至滿足工作相關需求。我們相信，該等策略將有助於我們不斷推動更高的月活躍用戶、付費滲透率以及每用戶平均收入，三者均為促使我們VIP訂閱業務模式可擴展及可持續的關鍵變量。
- 董事會已建議就截至2022年12月31日止年度自股份溢價賬中派付末期股息合計每股普通股0.02港元，根據截至2022年12月31日止年度本公司擁有人應佔經調整利潤淨額，股息派付比率約為70.6%。釐定的股息派付比率佔截至2022年12月31日止年度本公司擁有人應佔經調整利潤淨額的比例較高，乃主要由於我們自首次公開發售(「**首次公開發售**」)以來實現首次全年盈利的里程碑。

主要財務數據

	截至12月31日止年度		同比變動 (%)
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	
收入	2,085,329	1,666,029	25.2%
— VIP訂閱業務	782,165	496,787	57.4%
— 在線廣告	596,045	765,849	-22.2%
— SaaS及相關業務	462,907	38,797	1,093.2%
— 互聯網增值服務(「 互聯網增值服務 」) ⁽¹⁾	95,603	94,268	1.4%
— IMS及其他 ⁽¹⁾	148,609	270,328	-45.0%
毛利	1,187,272	1,125,087	5.5%
毛利率	56.9%	67.5%	-10.6個百分點
年內利潤／(虧損)	18,891	(77,430)	-124.4%
本公司擁有人應佔經調整利潤淨額 ⁽²⁾	<u>110,543</u>	<u>85,073</u>	<u>29.9%</u>

(1) VIP訂閱業務項下的若干收入已重新界定並重新分類至互聯網增值服務，而IMS及其他項下的若干收入已重新界定並重新分類至SaaS及相關業務。

(2) 有關本公司擁有人應佔經調整利潤淨額的詳情，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 (%)
	2022年 千人	2021年 千人	
月活躍用戶總數	242,880	230,644	5.3%
按產品劃分的月活躍用戶數明細：			
— 美圖秀秀	129,616	114,718	13.0%
— 美顏相機	49,009	56,870	-13.8%
— BeautyPlus	32,520	37,116	-12.4%
— 其他	31,735	21,940	44.6%
按地理位置劃分的月活躍用戶數明細：			
— 中國大陸	163,121	153,882	6.0%
— 海外	<u>79,759</u>	<u>76,762</u>	<u>3.9%</u>

尊敬的各位股東：

我們欣然報告，自我們首次公開發售以來，首次實現了全年盈利。

截至2022年12月31日止年度，本公司擁有人應佔利潤淨額為人民幣9,410萬元。除了財務表現亮眼外，我們的月活躍用戶總數亦同比增長5.3%。

戰略亮點

我們旨在成為全球最大的影像及視頻生產力軟件與應用程序訂閱服務提供商。此外，推動美業的數字化發展乃為我們的長期目標，我們現時正通過提供SaaS解決方案為此打牢根基。

就影像而言：透過一個以人工智能生成的內容（「AIGC」）技術為驅動以訂閱制為主的產品矩陣滿足與影像相關的特定場景用戶需求

2022年是AIGC技術發展具有里程碑意義的一年，在於公眾首次意識到其能力程度及娛樂價值。作為一家人工智能驅動的技術公司，美圖一直位居前沿，於其應用程序上推出一系列有趣且基於AIGC的功能。例如，我們於美圖秀秀上推出的可讓用戶將現實生活中的人像照片轉換為動漫人物的「人工智能繪畫」功能已風靡全球，使得美圖秀秀於多個國家及地區的iOS AppStore影像應用程序中高居榜首。根據QuestMobile提供的數據，我們估計就移動影像編輯市場內的月活躍用戶而言，美圖秀秀於2022年12月佔約53%的市場份額，較2021年的47%有所上升。

事實上，美圖自2010年我們設立美圖影像研究院以發展人工智能及計算機視覺的實力以來一直投資人工智能。我們應用程序的眾多現有免費及付費功能均受AIGC技術驅動，例如「髮型修改」及「牙齒矯正」等。我們將繼續投資並推出更多AIGC驅動的機能及應用程序，以進一步推動業務發展。

促成2022年令人鼓舞的業績的另一成功策略為「透過專門應用程序或獨立功能滿足影像及視頻特定場景需求」，我們的全新視頻編輯應用程序Wink便是最佳例證。儘管美圖秀秀及美顏相機應用程序內已配備若干視頻編輯功能，我們沿襲該等功能並採用AIGC相關技術對其進行擴增，將其精簡成Wink應用程序，該應用程序就滿足視頻編輯需求而言尤其高效。就活躍用戶而言，Wink已成為中國排名第三的視頻編輯應用程序。更為重要的是，我們從一開始已將VIP訂閱業務模式融入Wink，因而其亦已於財務方面對我們的增長作出貢獻。

日益增長的VIP訂閱收入

今年，來自VIP訂閱業務的收入已成為我們最大的收入來源，我們預計該業務（具高毛利率的性質）將繼續增長。倘我們細分該變現模式的增長驅動力，基本上分為兩個組成部分：付費訂閱用戶人數及每付費訂閱用戶平均收入（「**每付費用戶平均收入**」）。

1. 付費訂閱用戶人數

付費訂閱用戶人數增加主要涉及將免費用戶轉化為付費訂閱用戶（即提升付費滲透率）。我們採用一系列策略將免費用戶轉化為付費訂閱用戶，例如就VIP功能推出針對性應用程序內推廣及社交媒體活動。推出新功能，尤其是AIGC驅動的功能，亦不失為將免費用戶轉化為付費訂閱用戶的日益有效的策略。

由於我們的變現模式已從圍繞流量分流的「互聯網模式」轉移，我們對整體月活躍用戶的看法亦已相應轉變。我們旨在維持月活躍用戶基礎的穩健增長，而非透過積極獲取用戶實現月活躍用戶的最大化增長，此乃由於VIP訂閱業務模式（亦稱消費者訂閱服務或CSS模式）更近似於SaaS模式。在某種程度上，我們的月活躍用戶基礎類似於典型的SaaS銷售漏斗「機遇」，原因為該等用戶正使用我們有直接渠道可觸達彼等（如透過應用程序內營銷或推送通知等）的應用程序的免費版本。我們的2.429億月活躍用戶已構成足夠龐大的「機遇」基礎，足以支撐我們於近期的增長。事實上，截至2022年12月31日止年度，我們的月活躍用戶同比增長率恢復至5.3%。如前文所述，AIGC驅動的功能為我們月活躍用戶增長反彈的主要助力因素（尤其就美圖秀秀而言）。於推出更多AIGC驅動的功能的基礎上，我們為滿足影像及視頻特定場景用戶需求而推出的新應用程序是增長我們月活躍用戶基礎策略的另一個不可或缺組成部分。

2. 每付費訂閱用戶平均收入

我們相信，我們的每付費用戶平均收入日後有很大的增長空間。然而，我們並不依賴於主要透過抬高訂閱價格推動每付費用戶平均收入的增長。反之，我們旨在透過應用程序內的訂閱服務及／或滿足與工作相關的影像及視頻需求的功能推動每付費用戶平均收入的增長。我們主要應用程序的用例主要聚焦社交及／或娛樂。例如，我們的大量用戶使用美圖秀秀或美顏相機創作／編輯影像以於微信朋友圈等社交媒體網絡上與其好友分享。性質使然，訂閱價位相當低廉。然而，我們發現，眾多用戶正使用我們的應用程序提升其於工作中的生產力，如製作更好的產品海報推動銷售等。我們的調查顯示，只要該等訂閱服務可提升其生產力或產出質量，用戶願意接納更高的價位。因此，我們於2022年開始就工作相關產品(包括美圖設計室等)進行試驗，而該應用程序產生的每付費用戶平均收入較我們以社交為主的應用程序高出60-70%。美圖設計室令用戶可使用優質模板輕鬆創作專業的海報。我們打算於2023年轉向AIGC驅動的海報創作，擬進一步提升該產品，我們認為這將產生更佳的用户體驗。

就美業而言：憑藉創新SaaS解決方案助力美業數字化發展

我們認為，美業的數字化發展帶來一個目前尚缺乏的重大機遇。舉例說明，用戶一直定期花費數百甚至數千元人民幣購買護膚品及護理方案，而不像健身或營養，其並無可量化的客觀標準用以追蹤皮膚進展。同時，化妝品品牌日益熱衷於推廣針對高端客戶的個性化護膚品及護理方案，從而產生了對技術解決方案的需求，以提升其對該等高端客戶的轉化及留存。

基於人工智能測膚的消費者洞察SaaS

我們的長期目標之一是整合變美生態鏈。我們憑藉在變美方面所建立的品牌形象以及在人工智能及計算機視覺方面的技術能力提供企業解決方案：

i. 基於人工智能測膚的消費者洞察SaaS

我們的變美策略圍繞EveLab Insight(及中國大陸的美圖宜膚)品牌下的人工智能測膚SaaS展開。我們為全球護膚品牌、醫美機構及美容院賦能以便有能力透過我們的硬件及SaaS解決方案為其客戶提供基於人工智能的皮膚分析。我們的解決方案具備靈活性及可擴展性，使我們的客戶能夠與其本身的客戶關係管理系統相結合，以更好地留住客戶，並優化多個店面營運效率。

目前，我們的皮膚分析解決方案已服務130多個美業品牌，並已在全球超過2,900家門店中部署。我們始終將科學性與精確度視為產品創新的其中兩項最重要的因素。除投資於我們的人工智能技術外，我們亦與世界領先的研究機構及著名皮膚科專家密切合作，以提升我們皮膚分析解決方案的準確性及能力。數個全球領先的護膚品牌已選擇我們作為其皮膚分析的首選合作夥伴足以證實我們於是項技術上的領先地位。

ii. 為化妝品零售商提供企業資源規劃(「ERP」)及供應鏈管理SaaS方案

我們認為，對各類化妝品的定價及銷售趨勢等化妝品零售市場進行深入洞察亦不失為推動美業數字化發展的關鍵基礎。為此，我們已於2022年完成對美得得科技(深圳)有限公司(「美得得」)的收購，該公司藉助向中國大陸11,000多家化妝品零售商提供ERP SaaS方案而具備有關洞察力。

於2022年，我們亦已開始善用化妝品零售市場洞察力並推出供應鏈管理SaaS方案，促使客戶發掘大勢產品並以極具競爭力的價格及時採購該等產品。鑒於化妝品零售市場高度分散及信息不對稱，此舉為客戶提供強大的價值主張。儘管我們已見證供應鏈管理SaaS方案收入可觀且增長迅速，惟該業務的毛利率因我們主要與主流產品合作而較低。然而，隨著我們客戶數目及每客戶平均採購量持續增長，我們預期於中期引入更多毛利率較高的小眾產品推動該業務的增長。

業務回顧

2022年是我們見證高利潤VIP訂閱業務對我們盈利能力產生影響的首年。我們預期我們VIP訂閱業務及我們SaaS及相關業務的迅速增長能繼續推動2023年業務節節攀升。

管理層討論與分析

截至2022年12月31日止年度與截至2021年12月31日止年度的比較

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
收入	2,085,329	1,666,029
營業成本	<u>(898,057)</u>	<u>(540,942)</u>
毛利	1,187,272	1,125,087
銷售及營銷開支	(403,115)	(390,980)
行政開支	(271,850)	(264,993)
研發開支	(586,365)	(545,490)
金融資產的減值虧損淨額	(22,310)	(21,132)
其他收入	130,275	101,473
其他收益淨額	542,950	211,960
無形資產減值虧損	(403,390)	(227,623)
融資收入淨額	14,921	2,401
應佔以權益法入賬的投資之虧損	<u>(13,158)</u>	<u>(1,638)</u>
除所得稅前利潤／(虧損)	175,230	(10,935)
所得稅開支	<u>(156,339)</u>	<u>(66,495)</u>
年內利潤／(虧損)	<u>18,891</u>	<u>(77,430)</u>
以下人士應佔利潤／(虧損)：		
—本公司擁有人	94,142	(44,514)
—非控股權益	<u>(75,251)</u>	<u>(32,916)</u>
非國際財務報告準則衡量指標：		
以下應佔經調整利潤／(虧損)淨額 ⁽¹⁾		
—本公司擁有人	110,543	85,073
—非控股權益	<u>(28,594)</u>	<u>(20,856)</u>
	<u>81,949</u>	<u>64,217</u>

(1) 有關本公司擁有人應佔經調整利潤淨額的詳情，請參閱「管理層討論與分析—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

我們的收入來自(i)在線廣告；(ii)VIP訂閱業務；(iii)SaaS及相關業務；(iv)互聯網增值服務；及(v)IMS及其他。

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。總收入截至2022年12月31日止年度增至人民幣20.9億元，較截至2021年12月31日止年度的人民幣16.7億元增加25.2%，該增幅乃主要由於VIP訂閱業務以及SaaS及相關業務的穩健增長所致。

	截至12月31日止年度			
	2022年		2021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
VIP訂閱業務	782,165	37.5%	496,787	29.8%
在線廣告	596,045	28.6%	765,849	46.0%
SaaS及相關業務	462,907	22.2%	38,797	2.3%
互聯網增值服務 ⁽¹⁾	95,603	4.6%	94,268	5.7%
IMS及其他 ⁽¹⁾	148,609	7.1%	270,328	16.2%
總計	<u>2,085,329</u>	<u>100.0%</u>	<u>1,666,029</u>	<u>100.0%</u>

(1) VIP訂閱業務項下的若干收入已重新界定並重新分類至互聯網增值服務，而IMS及其他項下的若干收入已重新界定並重新分類至SaaS及相關業務。

VIP訂閱業務

我們的VIP訂閱業務增長勢頭依然強勁，收入同比增長57.4%至人民幣7.822億元。於2022年12月，我們的應用程序擁有逾560萬VIP用戶，付費滲透率約為2.3%。我們相信付費滲透率擁有充足的增長空間，因為我們已經證明了我們有能力在海外的一款影像應用程序中提高付費滲透率，該應用程序已達致約10%的付費滲透率。我們打算將從海外業務營運中學到的知識應用至在中國大陸營運的應用程序。此外，誠如策略部分所討論，我們擬推出新的應用程序，從一開始就透過VIP訂閱業務模式變現，並整合AIGC相關功能來推動付費滲透。我們注意到，於中國大陸，VIP訂閱業務仍處於新興階段，這反映在較低的付費滲透率上面（相對於部分海外應用程序而言），因此我們不太可能在推廣或流量獲取方面投入大量資金來推動付費滲透率。相反，我們將專注於產品及功能創新，以及應用內營銷（免費），以將用戶轉化為訂閱用戶。

在線廣告

我們來自在線廣告的收入同比減少22.2%至截至2022年12月31日止年度的人民幣5.960億元，乃主要由於與COVID-19疫情相關的低迷經濟狀況帶來的影響所致。儘管疫情於2022年末大致收歇，宏觀經濟前景仍不明朗。加之戰略上更傾向於轉舵VIP訂閱業務，我們預期在線廣告日後不會大幅增長。

SaaS及相關業務

截至2022年12月31日止年度，來自SaaS及相關業務的收入由截至2021年12月31日止年度的人人民幣3,880萬元同比增長1,093.2%至人民幣4.629億元，乃主要由於收購美得得所致。

該分部的大部分收入來自我們的供應鏈管理SaaS。憑藉著市場洞察力(如我們為11,000多家化妝品零售店提供ERP SaaS所產生的定價、銷售趨勢及庫存狀態)，我們能夠透過我們的供應鏈管理SaaS幫助客戶優化其採購決策。由於我們專注於推動知名品牌產品的客戶採用率及市場份額而非盈利能力，故該業務的毛利率現時較低。然而，就長遠而言，我們將致力於透過引入小眾產品來提高利潤率。

我們亦為*EveLab Insight* (及中國的美圖宜膚) 品牌下的護膚品牌、醫美診所及美容院提供人工智能測膚SaaS。通過使用我們的測膚硬件及相關的人工智能驅動軟件，我們的客戶可以有效地量化及評估客戶膚質，並推薦定制化護膚方案及產品。此過程將幫助我們的客戶提高銷售轉化率及客戶忠誠度。

此外，我們推出了基於人工智能的影像SaaS服務，為美圖雲修品牌下的商業攝影工作室提供服務，旨在提高彼等的照片編輯效率及質量。

互聯網增值服務

截至2022年12月31日止年度，來自互聯網增值服務的收入由截至2021年12月31日止年度的人人民幣9,430萬元同比增加1.4%至人民幣9,560萬元。

根據過往經驗，此收入線主要由多種移動增值服務產品組成，如我們與運營商共享收入的休閒手機遊戲。然而，在2022年，隨著我們繼續將重點轉至通過我們的圖像和視頻應用程序的VIP訂閱來變現，我們亦開始自應用程序的單次購買功能中產生收益，相關收入分類至互聯網增值服務。該收入線主要由此變現模式貢獻，美圖證件照為其中的成功案例。用戶可以使用美圖證件照將自拍變成證件照，而非前往照相館拍證件照。我們的人工智能將用適當顏色替換自拍的背景，並將其裁剪至適當的尺寸，並為用戶提供修圖選項，甚至可增添美妝及／或改變服裝。這也是我們「利用AIGC技術解決特定場景的圖像需求」策略的成功案例。展望未來，由於我們增加了更多的AIGC產品／功能，並通過單次購買選項收費，我們預期此收入線繼續增長。

IMS及其他

截至2022年12月31日止年度，來自IMS及其他的收入由截至2021年12月31日止年度的人民幣2.703億元同比減少45.0%至人民幣1.486億元。

IMS業務於2022年的收入為人民幣1.303億元，而截至2021年12月31日止年度的收入為人民幣2.581億元。疫情引起的惡劣經濟環境已嚴重影響該業務。我們預計，隨著我們更加專注VIP訂閱及SaaS業務，IMS業務的收入將繼續下降。

營業成本

我們的營業成本截至2022年12月31日止年度增至人民幣8.981億元，較截至2021年12月31日止年度的人民幣5.409億元增加66.0%。營業成本中最大部分為與供應鏈管理SaaS相關的存貨成本，金額為人民幣4.010億元。第二大組成部分為支付予與IMS業務相關達人的薪酬，金額為人民幣1.466億元。

毛利及毛利率

我們的毛利截至2022年12月31日止年度為人民幣11.873億元，較截至2021年12月31日止年度的人民幣11.251億元增長5.5%。截至2022年12月31日止年度，我們的毛利率由截至2021年12月31日止年度的67.5%減至56.9%。毛利率下降乃主要由於供應鏈管理SaaS的收入貢獻增加，而該業務的毛利率遠低於VIP訂閱及在線廣告業務，從而導致收入結構發生變化。

研發開支

研發開支截至2022年12月31日止年度為人民幣5.864億元，較截至2021年12月31日止年度的人民幣5.455億元增加了7.5%，主要由於員工成本增加所致。

銷售及營銷開支

銷售及營銷開支截至2022年12月31日止年度為人民幣4.031億元，較截至2021年12月31日止年度的人民幣3.910億元增加了3.1%，主要由於員工成本增加所致。

行政開支

行政開支截至2022年12月31日止年度為人民幣2.719億元，較截至2021年12月31日止年度的人民幣2.650億元增加了2.6%，主要由於員工成本增加所致。

無形資產減值虧損

無形資產減值虧損乃因本集團收購子公司及加密貨幣減值虧損而產生。

截至2022年12月31日，我們對從事IMS業務的相關被收購方的現金產生單位產生的無形資產進行悉數減值。因此，無形資產減值虧損為人民幣1.185億元。

截至2022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**」）單位及比特幣（「**已購買比特幣**」）單位的公允價值分別約為3,730萬美元及1,560萬美元。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入賬為無形資產，並採用成本模型進行計量。因此，本集團分別就已購買以太幣及已購買比特幣於截至2022年12月31日止年度確認減值虧損約人民幣8,660萬元及人民幣1.982億元。

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日及2022年7月1日的公告內。

其他收入

其他收入截至2022年12月31日止年度為人民幣1.303億元，較截至2021年12月31日止年度的人民幣1.015億元有所增加，主要由於政府補助增加所致。

其他收益淨額

其他收益淨額截至2022年12月31日止年度為人民幣5.430億元，而截至2021年12月31日止年度則為收益淨額人民幣2.120億元，主要是由於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的利潤增加。

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2022年12月31日止年度的融資收入淨額約為人民幣1,490萬元，較截至2021年12月31日止年度的人民幣240萬元增加521.4%，主要由於外匯收益增加所致。

所得稅開支

所得稅開支截至2022年12月31日止年度為人民幣1.563億元，而截至2021年12月31日止年度則為人民幣6,650萬元。

年內利潤／（虧損）淨額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2022年12月31日止年度大幅增加至人民幣1,890萬元，而截至2021年12月31日止年度則為虧損淨額人民幣7,740萬元，主要是由於業務運營的潛在盈利能力的提升，以及根據國際財務報告準則項下的相關會計準則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收益。

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。

本公司擁有人應佔經調整利潤淨額截至2022年12月31日止年度為人民幣1.105億元，而截至2021年12月31日止年度為人民幣8,510萬元，主要是由於VIP訂閱業務的毛利增加。自2019年第四季度起，我們一直於連續財政報告期間錄得本公司擁有人應佔正面經調整利潤淨額。

下表載列我們截至2022年及2021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	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
年內利潤／（虧損）	18,891	(77,430)
撇除：		
股權激勵	47,324	55,502
長期投資公允價值變動	(519,821)	(183,641)
應付子公司非控股股東之款項的重新計量收益	(17,017)	—
出售長期投資所得收益	—	(3,268)
因收購而產生的無形資產和其他費用攤銷	20,843	24,256
無形資產減值虧損	403,390	227,623
其他一次性收益	—	(18,119)
稅務影響	128,339	39,294
以下應佔經調整利潤／（虧損）淨額	81,949	64,217
本公司擁有人	110,543	85,073
非控股權益	<u>(28,594)</u>	<u>(20,856)</u>

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2022年及2021年12月31日的現金及其他流動財務資源如下：

	2022年	2021年
	12月31日	12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物	946,602	738,732
短期銀行存款及長期銀行存款的即期部分	352,908	481,459
長期銀行存款	50,000	30,000
短期投資	40,521	8,000
	<u>1,390,031</u>	<u>1,258,191</u>
現金及其他流動財務資源	<u>1,390,031</u>	<u>1,258,191</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。短期投資可隨時贖回，主要目的在於以高於現行銀行存款利率的收益產生收入。

我們的現金及現金等價物、短期銀行存款、長期銀行存款及短期投資大部分以美元、人民幣和港元計值。

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2022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	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
購買物業及設備	65,231	34,657
購買無形資產	<u>530</u>	<u>3,068</u>
總計	<u>65,761</u>	<u>37,725</u>

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(如計算機軟件)的開支。

資本開支增加主要是由於翻新主要辦公大樓所致。

長期投資活動

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021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	84,321	82,903
以普通股形式於聯營公司的投資	14,000	—
於合營企業的投資	—	60,000
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	<u>—</u>	<u>15,571</u>
總計	<u>98,321</u>	<u>158,474</u>

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。

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2022年及2021年12月31日止年度並無對沖任何外幣波動。

資產質押

截至2022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2021年12月31日：人民幣500,000元）。

或然負債

截至2022年12月31日，我們並無任何重大或然負債（截至2021年12月31日：無）。

股息

董事會已決定建議就截至2022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0.02港元（「**末期股息**」）（2021年：無），總額約為8,890萬港元（相當於約人民幣7,800萬元）。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2022年12月31日止年度的股息合計將為每股普通股0.02港元（2021年：無），根據截至2022年12月31日止年度本公司擁有人應佔經調整利潤淨額，股息派付比率約為70.6%。

釐定的股息派付比率佔截至2022年12月31日止年度本公司擁有人應佔經調整利潤淨額的比例較高，乃主要由於我們自首次公開發售以來實現首次全年盈利的里程碑。然而，並不能保證董事會未來會按相同的股息派付比率宣派或建議宣派股息，甚至不會宣派股息。

於本公告日期，本公司合計有4,443,874,324股每股面值0.00001美元的已發行普通（「**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）將合計為8,890百萬港元（相當於約人民幣7,800萬元），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2022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71.741億元（相當於約81.747億港元）。於派付末期股息後，股份溢價賬進賬餘額將為約為人民幣70.961億元（相當於約80.858億港元）。

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) 本公司股東（「**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2023年6月26日以現金方式派付予於2023年6月9日營業時間結束時名列本公司股東名冊之股東。

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。

自股份溢價賬派付末期股息的理由及影響

董事會認為並無必要將股份溢價賬維持在目前水平，且分派末期股息以確認股東之支持乃屬適當。

經考慮若干因素(包括本公司的現金流量及財務狀況)後，董事會認為根據細則第133條及134條及開曼群島《公司法》，於股份溢價賬中派付末期股息乃適當並建議作出此舉。董事會認為該安排將符合本公司及其股東之整體最佳利益及商業利益。

董事會相信，派付末期股息將不會對本集團相關資產、業務、營運或財務狀況造成任何重大不利影響，亦不會削減本公司任何法定或已發行股本或削減股份面值或導致有關股份之交易安排出現任何變動。

借款及資產負債比率

截至2022年12月31日，我們以年化利率3.68%質押銀行借款人民幣1,000萬元(截至2021年12月31日：人民幣1,000萬元，年化利率4.15%)。因此，截至2022年12月31日，本集團資產負債比率為0.3%(截至2021年12月31日：0.3%)。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2022年12月31日，本集團合共擁有2,057名全職僱員(截至2021年12月31日：2,090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及EveLab Insight, Inc.股份獎勵計劃。於截至2022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。

報告日期後擔保協議

於2023年1月28日，(i)美圖網、(ii)其子公司睿晟天和(北京)傳媒科技有限公司（「**睿晟天和**」）及廈門睿晟天和傳媒科技有限公司（與睿晟天和合稱為「**睿晟(北京及廈門)公司**」），以及(iii)北京今日頭條信息技術有限公司（「**頭條**」）訂立擔保協議（「**首份擔保協議**」），據此，美圖網（作為擔保人）同意共同及個別就睿晟(北京及廈門)公司（作為債務人）及頭條（作為債權人）所訂立的業務廣告代理合作協議（「**頭條合作協議**」）下睿晟(北京及廈門)公司須向頭條承擔的若干責任提供擔保。

美圖網根據首份擔保協議所提供的擔保涵蓋頭條合作協議項下所有應付數據推廣費用，及睿晟(北京及廈門)公司因違反頭條合作協議而應承擔的所有合理費用及損失（包括但不限於滯納金、違約金及賠償金）。

首份合作協議項下的合作於2023年1月1日開始，並將於2023年12月31日屆滿。美圖網擔保期間為自合作期間屆滿起一(1)年，且無具體擔保金額。

於2023年3月22日，美圖網、睿晟天和、成都睿晟天和傳媒科技有限公司（與睿晟天和合稱為「**睿晟(北京及成都)公司**」）及頭條聯屬實體武漢巨量星圖科技有限公司（「**巨量星圖**」）訂立第二份擔保協議（「**第二份擔保協議**」），據此，美圖網（作為擔保人）同意共同及個別就睿晟(北京及成都)公司（作為債務人）及巨量星圖（作為債權人）所訂立的另一份業務廣告代理合作協議（「**巨量合作協議**」）下睿晟(北京及成都)公司須向巨量星圖承擔的若干責任提供擔保。

美圖網根據第二份擔保協議所提供的擔保涵蓋巨量合作協議項下所有應付服務費，以及所產生的其他合理費用。

第二份合作協議項下的合作於2023年1月1日開始，並將於2023年12月31日屆滿。美圖網擔保期間為自合作期間屆滿起三(3)年，且無具體擔保金額。

首份擔保協議及第二份擔保協議已根據章程文件及適用法律獲美圖網董事會及股東正式批准。

所持重大投資

於加密貨幣的投資

於2021年，本集團根據加密貨幣投資計劃在公開市場交易中以總成本約1億美元購買31,000單位的以太幣(「**已購買以太幣**」)及940.88523單位的比特幣(「**已購買比特幣**」)。截至2022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3,730萬美元及1,560萬美元，合計佔本集團資產總值約7%。

有關已購買加密貨幣的進一步詳情載於上文「無形資產減值虧損」一節及本公司日期為2021年3月7日、2021年3月17日、2021年4月8日、2021年7月6日及2022年7月1日的公告內。

少數股權投資

有關本集團截至2022年12月31日止的非上市少數股權投資的以公允價值計量且其變動計入當期損益(「**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收益為約人民幣519,800,000元(相較於截至2021年12月31日止約人民幣183,600,000元)。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收益增加主要是基於一家被投資公司(「**被投資公司**」)於2022年的強勁業務表現，並且是在考慮了專業估值師就本集團對被投資公司的非上市少數股權投資所編製之截至2022年12月31日止估值報告後得出的。被投資公司主要以一個國內具人氣的護膚品牌在中華人民共和國經營線上和線下護膚品業務。

除上文及下文「子公司、聯營公司及／或合營企業的重大收購及出售」一段披露者外，截至2022年12月31日止年度，本集團概無其他所持重大投資，亦無作出任何重大收購或出售構成本公司須予公佈交易。

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2022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

於2021年12月17日，美圖網、溫敏先生(美得得首席執行官、董事及創始人)、黃志峰先生(美得得副總經理、董事及創始人)、譚家顯先生(專業投資者及美得得股權持有人)及楊向陽先生(專業投資者及美得得股權持有人)(統稱「**美得得賣方**」)及美得得訂立買賣協議，據此，美圖網購買而美得得賣方出售美得得約20.67%股權，總代價約為人民幣79,741,920元(相等於約97,782,857港元)。其中代價(i)48,891,428港元(相等於約人民幣39,870,960元)乃通過按發行價每股股份1.66港元配發及發行29,452,667股代價股份支付及(ii)人民幣39,870,960元乃以現金支付。

有關買賣已於2022年1月7日完成，藉此，本集團擁有美得得約63.35%股權，而美得得成為本集團的子公司。

有關美得得收購事項及上述買賣的進一步詳情，可參閱本公司日期分別為2021年4月9日及2021年12月17日的公告。除上文所披露者外，於截至2022年12月31日止年度，我們並未進行任何子公司、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

除上文所披露者外，於2022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	
		2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
收入	3	2,085,329	1,666,029
營業成本	4	<u>(898,057)</u>	<u>(540,942)</u>
毛利		1,187,272	1,125,087
銷售及營銷開支	4	(403,115)	(390,980)
行政開支	4	(271,850)	(264,993)
研發開支	4	(586,365)	(545,490)
金融資產的減值虧損淨額		(22,310)	(21,132)
其他收入		130,275	101,473
其他收益淨額		542,950	211,960
無形資產減值虧損		(403,390)	(227,623)
融資收入淨額		14,921	2,401
應佔以權益法入賬的投資之虧損		<u>(13,158)</u>	<u>(1,638)</u>
除所得稅前利潤／(虧損)		175,230	(10,935)
所得稅開支	5	<u>(156,339)</u>	<u>(66,495)</u>
年內利潤／(虧損)		<u>18,891</u>	<u>(77,430)</u>
以下人士應佔利潤／(虧損)：			
—本公司擁有人	6	94,142	(44,514)
—非控股權益		<u>(75,251)</u>	<u>(32,916)</u>
		<u>18,891</u>	<u>(77,430)</u>
年內本公司擁有人應佔虧損的每股盈利／(虧損) (以每股人民幣元表示)	6		
—基本		0.02	(0.01)
—攤薄		<u>0.02</u>	<u>(0.01)</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 2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
年內利潤／(虧損)	18,891	(77,430)
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	(56,448)	(28,366)
將不會重新分類至損益的項目		
貨幣換算差額	139,610	–
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收入的 金融資產公允價值變動	(4,412)	13,031
年內其他綜合收入／(虧損)，扣除稅項	<u>78,750</u>	<u>(15,335)</u>
年內綜合收入／(虧損)總額，扣除稅項	<u>97,641</u>	<u>(92,765)</u>
以下人士應佔綜合收入／(虧損)總額：		
—本公司擁有人	170,730	(59,865)
—非控股權益	<u>(73,089)</u>	<u>(32,900)</u>

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	
		2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業及設備		441,239	383,183
使用權資產		27,870	41,390
定期存款		50,000	30,000
無形資產		659,841	777,402
長期投資			
—於聯營公司及合營企業的投資	7(a)	123,733	118,133
—以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	7(b)	1,195,064	801,005
—以公允價值計量且其變動計入其他綜合收入的 金融資產	7(c)	36,181	37,156
預付款項及其他應收款項		5,643	19,504
遞延稅項資產		8,937	7,018
		<u>2,548,508</u>	<u>2,214,791</u>
流動資產			
存貨		25,591	4,889
貿易應收款項	8	350,633	356,783
預付款項及其他應收款項		684,914	912,280
合同成本		54,371	29,880
短期投資		40,521	8,000
定期存款		352,908	481,459
現金及現金等價物	9(a)	946,602	738,732
受限制現金	9(b)	300	500
		<u>2,455,840</u>	<u>2,532,523</u>
總資產		<u><u>5,004,348</u></u>	<u><u>4,747,314</u></u>
權益及負債			
本公司擁有人應佔權益			
股本	10	283	281
股份溢價	10	7,174,119	7,136,647
儲備		36,628	(91,642)
累計虧損		(3,441,407)	(3,528,927)
		<u>(60,109)</u>	<u>(557)</u>
非控股權益		<u>(60,109)</u>	<u>(557)</u>
總權益		<u><u>3,709,514</u></u>	<u><u>3,515,802</u></u>

		截至12月31日	
	附註	2022年	2021年
		人民幣千元	人民幣千元
負債			
非流動負債			
貿易及其他應付款項	11	–	84,432
租賃負債		11,370	17,911
遞延稅項負債		214,600	80,280
		<u>225,970</u>	<u>182,623</u>
流動負債			
借款		10,000	10,000
貿易及其他應付款項	11	734,098	803,915
租賃負債		16,784	20,631
所得稅負債		62,739	55,960
合同負債		245,243	158,383
		<u>1,068,864</u>	<u>1,048,889</u>
負債總額		<u>1,294,834</u>	<u>1,231,512</u>
權益及負債總額		<u>5,004,348</u>	<u>4,747,314</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	
		2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
經營活動所產生／(所用)現金淨額		<u>233,990</u>	<u>(26,318)</u>
投資活動所用現金淨額		<u>(16,768)</u>	<u>(330,416)</u>
融資活動所用現金淨額		<u>(37,029)</u>	<u>(51,239)</u>
現金及現金等價物增加／(減少)淨額		<u>180,193</u>	<u>(407,973)</u>
年初之現金及現金等價物	9	738,732	1,158,117
匯率變動對現金及現金等價物之影響		<u>27,677</u>	<u>(11,412)</u>
年末之現金及現金等價物	9	<u>946,602</u>	<u>738,732</u>
現金及現金等價物結餘分析：			
銀行及手頭現金	9	528,193	738,732
初步期限為三個月內的短期銀行存款	9	<u>418,409</u>	<u>—</u>
		<u>946,602</u>	<u>738,732</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 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(連同廈門美圖網科技有限公司及廈門美圖宜膚網絡服務有限公司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、北京大杰致遠信息技術有限公司（「**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。

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。

與美圖網類似，由於大杰致遠的代名人股東變更，大杰致遠亦已於2021年3月重新安排合約安排，而大杰致遠仍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（「**聯交所**」）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

本集團已於2022年1月1日開始的年度報告期間首次採納以下修訂本：

年度改進項目（修訂本）	2018年至2020年週期之年度改進
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
國際會計準則第37號（修訂本）	有償合約—履行合約之成本
國際財務報告準則第3號（修訂本）	概念框架之提述

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2022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2022年12月31日，以下為已頒佈但尚未於2022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)及國際財務報告 準則實務報告第2號	會計政策披露 2023年1月1日
國際會計準則第8號 (修訂本)	會計估計之定義 2023年1月1日
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 2023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，由作出戰略性決定的本公司執行董事擔任。本集團並無就內部報告而劃分市場或分部。截至2022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（金融工具除外）及遞延稅項資產分別為人民幣1,997,169,000元（2021年12月31日：人民幣1,429,547,000元）及人民幣492,402,000元（2021年12月31日：人民幣748,226,000元）。

截至2022年及2021年12月31日止年度之收入業績如下：

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
VIP訂閱業務	782,165	496,787
在線廣告	596,045	765,849
SaaS及相關業務(附註(i))	462,907	38,797
互聯網增值服務	95,603	94,268
IMS及其他	148,609	270,328
總收入	2,085,329	1,666,029

(i) 截至2022年12月31日止年度，SaaS及相關業務主要產生自銷售化妝品及智能硬件產品的收入人民幣411,848,000元（2021年：人民幣15,888,000元）已於產品控制權轉移時確認。

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
確認收入時間		
於一段時間段	1,415,695	1,277,927
於某一時間點	669,634	388,102
	2,085,329	1,666,029

截至2022年及2021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	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
僱員福利開支	911,949	865,718
存貨消耗及確認為營業成本	402,058	7,325
推廣及廣告開支	187,985	184,001
付款渠道的收入分享費用	184,722	128,616
支付予達人的薪酬	146,640	263,830
帶寬及存儲相關成本	97,644	79,809
物業及設備以及使用權資產折舊	42,701	52,663
稅項及徵費	32,860	23,896
無形資產攤銷	20,082	23,276
差旅及娛樂開支	15,235	16,874
基礎設施及辦公開支	12,228	11,994
核數師薪酬		
— 年度審計服務	5,740	5,660
— 非審計服務	50	—
其他	99,493	78,743
營業成本、銷售及營銷開支、行政開支與研發開支的總額	<u>2,159,387</u>	<u>1,742,405</u>

5 所得稅開支

截至2022年及2021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	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
即期所得稅	29,938	31,407
遞延所得稅	126,401	35,088
	<u>156,339</u>	<u>66,495</u>

本集團除所得稅前利潤／(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	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
除所得稅前利潤／(虧損)：	<u>175,230</u>	<u>(10,935)</u>
合併實體利潤／(虧損)按各自司法權區適用法定所得稅稅率計算的稅項	118,688	18,298
以下各項的稅務影響：		
—適用於子公司的優惠所得稅稅率	3,024	1,681
—未確認遞延所得稅資產的稅項虧損及暫時差額	62,464	35,221
—使用先前未確認可扣減稅項虧損	(36,650)	(25,277)
—研發開支的超額抵扣(附註(d))	(2,323)	(1,647)
—無需課稅收入	—	(18,493)
—不可扣除所得稅的開支：		
—商譽減值	—	40,510
—股權激勵	11,101	12,267
—其他	35	3,935
所得稅開支	<u>156,339</u>	<u>66,495</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2022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，本集團並未就虧損人民幣3,970,683,000元確認遞延所得稅資產人民幣940,460,000元，而該虧損可就未來應課稅收入結轉。於2022年12月31日稅項虧損為人民幣142,390,000元，可無限期結轉，而餘額人民幣3,828,293,000元將自2023年至2032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

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。

大杰致遠、Tianjing Meijie Technology Co., Ltd.（「**Meijie**」）及美得得科技（深圳）有限公司（「**美得得**」）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2022年12月31日止年度有權享受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175%列作可扣減稅項開支（「**超額抵扣**」）。

6 每股盈利／(虧損)

(a) 基本

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
本公司擁有人就計算每股基本盈利應佔盈利／(虧損) (人民幣千元)	<u>94,142</u>	<u>(44,514)</u>
已發行普通股加權平均數(千股)	<u>4,376,469</u>	<u>4,318,536</u>
每股基本盈利／(虧損)(以每股人民幣表示)	<u>0.02</u>	<u>(0.01)</u>

(b) 攤薄

本公司授予的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及新收購子公司創始股東的獎勵股份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及獎勵股份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2022年12月31日止年度的每股攤薄盈利的計算如下所示：

	截至2022年 12月31日 止年度
本公司擁有人就計算每股攤薄盈利應佔盈利(人民幣千元)	<u>94,142</u>
已發行普通股加權平均數(千股)	4,376,469
購股權及獎勵股份調整(千股)	<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>4,450,115</u>
每股攤薄盈利(每股人民幣元)	<u>0.02</u>

由於本集團於截至2021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2021年12月31日止年度的每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

7(a) 於聯營公司及合營企業的投資

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
截至1月1日	118,133	83,737
添置	14,000	60,000
應佔聯營公司及合營企業虧損	(13,158)	(1,638)
出售	–	(21,758)
貨幣換算差額	4,758	(2,208)
截至12月31日	<u>123,733</u>	<u>118,133</u>

截至2022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	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
截至1月1日	801,005	559,494
添置	84,321	82,903
由金融資產轉換為一間子公司	(210,321)	–
出售	(3,527)	(22,707)
公允價值變動	519,821	183,641
貨幣換算差額	3,765	(2,326)
截至12月31日	<u>1,195,064</u>	<u>801,005</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(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2022年12月31日止年度，公允價值變動人民幣519,821,000元已於合併收入表內確認為其他收益淨額(2021年：人民幣183,641,000元)。

7(c) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收入的金融資產

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
截至1月1日	37,156	9,050
添置	-	15,571
公允價值變動	(4,412)	13,031
貨幣換算差額	3,437	(496)
	<u>36,181</u>	<u>37,156</u>
截至12月31日	<u>36,181</u>	<u>37,156</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入的權益投資。

截至2022年12月31日止年度，公允價值變動人民幣4,412,000元已於合併資產負債表內確認為其他綜合收入(2021年：人民幣13,031,000元)。

8 貿易應收款項

	截至12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
來自客戶合同的貿易應收款項	364,503	362,862
減：虧損撥備	(13,870)	(6,079)
	<u>350,633</u>	<u>356,783</u>

本集團向客戶授予30至120日的信貸期。截至2022年及2021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	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
6個月以內	286,798	303,111
6個月至1年	68,122	55,307
1年以上	9,583	4,444
	<u>364,503</u>	<u>362,862</u>

截至2022年及2021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	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
銀行及手頭現金	528,193	738,732
初步期限為三個月內的短期銀行存款	418,409	—
	<u>946,602</u>	<u>738,732</u>

(b) 受限制現金

截至2022年12月31日，人民幣300,000元(2021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。

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2022年及2021年12月31日，本公司之法定股本包括6,000,000,000股每股面值0.00001美元的普通股。

附註	普通股 數目 千股	普通股 面值 千美元	普通股 等額面值 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元
已發行：				
截至2022年1月1日	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	—	—	—
業務收購代價				
—已發行股份	29,453	*	2	37,299
	<u>4,442,705</u>	<u>43</u>	<u>283</u>	<u>7,174,119</u>
截至2022年12月31日	4,442,705	43	283	7,174,119
截至2021年1月1日	4,314,493	43	280	7,135,115
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) 7,910	*	1	1,532
首次公開發售後股份獎勵計劃：				
—已發行股份	(b) 30,000	—	—	—
	<u>4,352,403</u>	<u>43</u>	<u>281</u>	<u>7,136,647</u>
截至2021年12月31日	4,352,403	43	281	7,136,647

* 該金額少於1,000美元。

** 該金額少於人民幣1,000元。

(a) 於截至2022年12月31日止年度，849,250份行使價為0.03美元的首次公開發售前購股權已獲行使(2021年：7,910,303份首次公開發售前購股權)。

(b) 截至2022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60,000,000股新股(2021年：30,000,000股股份)。

11 貿易及其他應付款項

貿易應付款項(包括屬貿易性質之應付關聯方款項)基於交易日期之賬齡分析如下:

	截至12月31日	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
1年以內	131,513	99,951
1至2年	494	904
2年以上	<u>3,308</u>	<u>3,302</u>
	<u><u>135,315</u></u>	<u><u>104,157</u></u>

12 股息

本公司於截至2022年12月31日止年度並無派付或宣派股息(2021年:無)。

董事會已建議就截至2022年12月31日止年度自本公司股份溢價賬中派付末期股息人民幣77,999,000元或每股普通股0.02港元。有關股息待股東於2023年6月26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 後續事件

除附註12所披露者外,自2022年12月31日至董事會於2023年3月30日批准該等財務報表日期止期間概無重大期後事項。

其他資料

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2022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本公司股東（「股東」）的責任承擔。

截至2022年12月31日止年度，本公司已遵守當時生效的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2022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2022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。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2022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2022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2022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2022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日在聯交所上市（「上市」）。上市所得款項淨額約為人民幣43.028億元⁽¹⁾。

截至2022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 ⁽¹⁾ (人民幣百萬元)	於2021年 12月31日 未動用金額 ⁽¹⁾ (人民幣百萬元)	截至2022年 12月31日止年度 已動用金額 ⁽¹⁾ (人民幣百萬元)	於2022年 12月31日 未動用金額 ⁽¹⁾ (人民幣百萬元)
採購部件和原材料以生產智能手機	1,247.6	—	—	—
投資或收購與我們業務具協同性的業務	972.4	90.2	90.2	—
在中國及海外市場實施銷售及營銷活動	847.3	—	—	—
擴充互聯網服務業務	564.3	24.9	24.9	—
擴大研發能力	282.1	—	—	—
一般營運資金	389.1	—	—	—

附註：

(1) 該等數字乃根據2022年人民幣兌外幣的現行匯率的平均值計算得出。

股東週年大會

股東週年大會(「**股東週年大會**」)計劃於2023年6月1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2023年6月1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2023年5月25日至2023年6月1日(包括首尾兩天)期間暫停辦理股份過戶登記手續。請於2023年5月24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2023年6月7日至2023年6月9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2023年6月6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2022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

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。我們將致力於「科技讓美更簡單」，幫助我們的用戶變得更加美麗並協助美業的數字化轉型。

承董事會命
美圖公司
董事長
蔡文勝

香港，2023年3月30日

截至本公告日期，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馮以宏博士、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、賴曉凌先生及龔鸞春女士。

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。