

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2024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、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2024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

- 截至2024年6月30日止六個月，經調整後歸屬於母公司權益持有人淨利潤約為人民幣2.728億元，同比增長80.3%。該指標能真實反映我們核心業務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等。截至2024年6月30日止六個月，本公司的收入增長也非常強勁，同比增長約28.6%至約人民幣16.2億元。
- 截至2024年6月30日，本集團旗下應用程序的月活躍用戶(「**月活躍用戶**」)總數約為2.58億，同比增長4.3%，增速相較於截至2023年12月31日的2.6%同比增速有所提升，主要由於來自中國內地以外的國家和地區月活躍用戶增長，目前中國內地以外的國家和地區月活躍用戶數佔整體月活躍用戶總數約32.9%。
- 我們在人工智能(「**AI**」)技術方面的投入持續在多個產品顯現成效。例如，以AI驅動的美圖設計室(中國內地以外稱為「*X-Design*」)已成為中國內地AI設計工具賽道的頭號產品(以月活躍用戶數衡量)。
- 更重要的是，我們的AI視頻編輯應用程序Wink的月活躍用戶數同比增長約99%，成為公司產品矩陣中僅次於美圖秀秀和美顏相機的第三大應用程序。這對我們而言意義重大，因為其證明了我們擁有持續打造成功產品的能力。

## 主要財務數據

	截至6月30日止六個月		同比變動 (%)
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	
收入	<b>1,621,159</b>	1,260,881	28.6%
—影像與設計產品	<b>930,573</b>	602,190	54.5%
—美業解決方案	<b>270,574</b>	286,444	-5.5%
—廣告	<b>412,914</b>	349,161	18.3%
—其他	<b>7,098</b>	23,086	-69.3%
毛利	<b>1,052,613</b>	754,022	39.6%
毛利率	<b>64.9%</b>	59.8%	+5.1個百分點
期內利潤	<b>303,721</b>	209,469	45.0%
經調整後歸屬於母公司權益持有人淨利潤 <sup>(1)</sup>	<b>272,800</b>	151,296	80.3%

## 主要運營數據

	截至6月30日止六個月		同比變動 (%)
	2024年 千人	2023年 千人	
月活躍用戶總數	<b>257,726</b>	247,061	4.3%
按應用程序場景劃分：			
—生活 <sup>(2)(4)</sup>	<b>238,523</b>	233,541	2.1%
—生產力 <sup>(3)(5)(6)</sup>	<b>19,203</b>	13,520	42.0%
按地理位置劃分：			
—中國內地	<b>172,995</b>	173,373	-0.2%
—中國內地以外的國家和地區	<b>84,731</b>	73,688	15.0%

(1) 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—期內利潤及非國際財務報告準則衡量指標：經調整利潤淨額」一節。

(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2023年6月30日止六個月歸類於「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2024年6月30日止六個月的「生活」中。

(5) 截至2023年6月30日止六個月歸類於「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2024年6月30日止六個月的「生產力」中。

(6) 截至2023年6月30日止六個月的「美圖秀秀」中部分月活躍用戶來自這個應用程序的內嵌模塊「美圖設計室」，這個模塊與生產力使用場景相關，因此這部分月活躍用戶被納入截至2024年6月30日止六個月的「生產力」分類中。

## 戰略亮點

我們欣然報告十分強勁的半年度業績，截至2024年6月30日止六個月，經調整後歸屬於母公司權益持有人淨利潤約為人民幣2.728億元，同比增長約80.3%。收入亦有亮眼表現，同比增長約28.6%至約人民幣16.212億元。除了優異的財務表現外，我們的月活躍用戶數也持續增長。截至2024年6月30日，月活躍用戶數同比增長約4.3%至2.58億，增速相較於截至2023年12月31日的約2.6%同比增速有所提升。

2024年上半年月活躍用戶數的快速增長主要受益於全球化戰略的成功推進。某些AI相關的功能，如「畫質修復」，推動我們的產品之一，*Wink*，就月活躍用戶登頂泰國和印度尼西亞的iOS App Store榜單。截至2024年6月30日，中國內地以外的國家和地區月活躍用戶數佔整體月活躍用戶總數的約32.9%，同比一年前約為30%。

我們要重點強調的產品是*Wink*，這是一款我們在2022年3月推出的AI視頻編輯應用程序。截至2024年6月30日，其月活躍用戶數仍同比增長約99%，目前已成為我們產品矩陣中僅次於美圖秀秀和美顏相機的第三大應用程序（以月活躍用戶數衡量）。首先，*Wink*的卓越表現證明了我們在影像與設計產品領域擁有持續打造成功產品的能力。其次，*Wink*在中國內地以外國家和地區的月活躍用戶增速遠超中國內地月活躍用戶增速，表明我們能夠推動新老產品在全球範圍內的顯著增長。我們相信，在創作者經濟的浪潮下，視頻作為一種媒介，無論是面向大眾用戶的社交需求，還是面向專業用戶的使用需求，未來的增長紅利和戰略意義都將愈發凸顯。因此我們在國內外都推出了許多以視頻為重點的產品以抓住這一增長機會。

關於生產力工具，我們亦在美國、加拿大、澳大利亞、英國等國上線*X-Design*（於中國內地稱為「美圖設計室」）。

Zcool Network Technology Limited（「站酷網」）、其子公司及彼等各自的合約控制實體及彼等子公司（統稱「站酷」）的收購已在2024年上半年成功完成。美圖和站酷團隊對於可以共同實現的目標非常興奮。在短短幾個月內，我們已經推出了一個全新的針對自由設計師的在線服務平台。站酷社區內也有更多關於本集團的生成式AI工具的專業內容和教程，這對推廣使用美圖的AI工具至關重要。

隨著我們繼續投入產品和AI技術能力，我們預計訂閱滲透率的增長將支撐今年下半年的收入增長延續強勁勢頭。

# 管理層討論與分析

## 截至2024年6月30日止六個月與截至2023年6月30日止六個月的比較

	未經審核 截至2024年 6月30日 止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2023年 6月30日 止六個月 人民幣千元
收入	1,621,159	1,260,881
營業成本	<u>(568,546)</u>	<u>(506,859)</u>
<b>毛利</b>	<b>1,052,613</b>	754,022
銷售及營銷開支	(204,970)	(221,599)
行政開支	(177,578)	(144,105)
研發開支	(425,274)	(294,264)
金融資產的減值虧損淨額	(2,633)	(8,314)
加密貨幣的減值虧損撥回	68,145	185,563
其他收入	21,500	37,973
其他收益／(虧損)淨額	1,448	(83,404)
融資收入淨額	23,896	23,578
應佔以權益法入賬的投資之虧損	<u>(13,489)</u>	<u>(12,892)</u>
<b>除所得稅前利潤</b>	<b>343,658</b>	236,558
所得稅開支	<u>(39,937)</u>	<u>(27,089)</u>
<b>期內利潤</b>	<b><u>303,721</u></b>	<u>209,469</u>
<b>以下人士應佔利潤／(虧損)：</b>		
— 母公司權益擁有人	303,428	227,627
— 非控股權益	<u>293</u>	<u>(18,158)</u>
	<b><u>303,721</u></b>	<u>209,469</u>
<b>非國際財務報告準則衡量指標：</b>		
經調整後歸屬於以下人士淨利潤／(虧損)		
— 母公司權益擁有人 <sup>(1)</sup>	272,800	151,296
— 非控股權益	<u>978</u>	<u>(16,045)</u>
	<b><u>273,778</u></b>	<b><u>135,251</u></b>

(1) 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—期內利潤及非國際財務報告準則衡量指標：經調整利潤淨額」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，為眾多創作者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程序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。

	截至6月30日止六個月			
	2024年		2023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	930,573	57.4%	602,190	47.8%
美業解決方案	270,574	16.7%	286,444	22.7%
廣告	412,914	25.5%	349,161	27.7%
其他	7,098	0.4%	23,086	1.8%
總計	<u>1,621,159</u>	<u>100.0%</u>	<u>1,260,881</u>	<u>100.0%</u>

上表呈列我們於所呈列期間的收入項目及各項目佔總收入的百分比。我們的總收入截至2024年6月30日止六個月增至約人民幣16.212億元，較截至2023年6月30日止六個月的約人民幣12.609億元增加約28.6%，該增幅主要由於生成式AI技術持續提升產品效果，驅動用戶付費，以訂閱制為主的影像與設計產品收入保持快速增長。

### 影像與設計產品

我們的影像與設計產品業務延續強勁增長趨勢。收入同比增長約54.5%至截至2024年6月30日止六個月的約人民幣9.306億元（截至2023年6月30日止六個月：收入約人民幣6.022億元）。

影像與設計產品的發展邏輯變得非常清晰，提升訂閱滲透率是這個業務現階段最關鍵的增長指標。截至2024年6月30日，我們的應用程序擁有逾1,081萬付費訂閱用戶，訂閱滲透率約為4.2%。

從產品上看，主要是生活場景相關的產品如美圖秀秀、Wink、美顏相機等增幅帶動，這三者上半年會員數增幅佔整體會員增幅的約81%。美圖秀秀、Wink、美顏相機是我們在圖片編輯、視頻編輯、拍照攝影賽道所佈局的核心影像產品。產品里有大量的生成式AI功能，不斷給用戶帶來多元創意和提升產品力，所以持續促進用戶在付費。

例如，美圖秀秀圍繞着圖片編輯領域中「圖片美化」和「人像美容」的需求，不斷融入生成式AI技術去疊代功能，尤其是付費功能的效果，吸引用戶付費。「圖片美化」方面，近期上線的AI繪畫—「粘土濾鏡」效果就廣受用戶青睞。「人像美容」方面，「增高塑形」等生成式AI功能在推動用戶付費轉化方面表現突出。

隨著我們繼續投入產品和AI技術能力，我們預計訂閱滲透率的增長將支撐未來的收入增長能力延續強勁勢頭。

除了生活場景產品在上半年有較好表現，生產力工具方面，我們圍繞著「數字內容垂直場景需求構建AI工作流」打造生產力工具，取得了可觀的進展。截至2024年6月30日，聚焦「電商設計AI工作流」的美圖設計室（中國內地以外稱為「X-Design」），訂閱用戶數達約96萬（截至2023年12月31日：約87萬），今年上半年的產品收入同比增長逾約152%，也為影像與設計產品貢獻收入增量。另外，聚焦「口播視頻AI工作流」的開拍亦有亮眼表現。自上線以來，開拍的用戶累計創作內容數突破5,000萬。

今年的6月12日，我們舉行第三屆美圖影像節，發佈和升級了6款生產力工具，進一步擴展影像產品矩陣，從「內容制作工具」延伸至「投放營銷分析」。在內容制作領域，除了升級我們原有的核心生產力產品，如升級美圖設計室（中國內地以外稱為「X-Design」）團隊版，新增視覺資產管理等功能，我們還擴展到視頻製作的領域。在投放營銷分析方面，我們發佈新產品奇覓為客戶提供從物料製作到投放的一站式解決方案，目前優先應用在遊戲廣告行業。

我們於今年年初完成在中華人民共和國(「**中國**」)領先的視覺創意社區站酷的收購，佈局影像領域下游生態。目前，站酷的收入主要來自商用版權素材的售賣，站酷社區的屬性有望與我們的影像與設計產品協同。例如，通過站酷的生成式AI教育等方式，提升美圖生成式AI生產力工具在國內設計與創意群體的曝光和使用，進一步加深用戶黏性、強化品牌形象。同時站酷旗下的站酷海洛作為商用版權平台，亦可豐富美圖旗下生產力工具如美圖設計室(中國內地以外稱為「*X-Design*」)等的素材資源。

## **美業解決方案**

截至2024年6月30日止六個月，來自美業解決方案的收入同比減少5.5%至人民幣2.706億元(截至2023年6月30日止六個月：收入人民幣2.864億元)，鑒於過去一年這個業務的表現情況，我們未來對這個業務的收入增幅預期會更謹慎。不過由於它本身屬於非戰略核心業務，加上毛利率很低，所以即使未來增長緩慢，也不會對集團淨利潤有太大影響。

目前，此業務的大部分收入來自我們的美業解決方案。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，我們進一步發展美業解決方案幫助客戶優化其化妝品採購決策。

我們亦透過*EveLab Insight*(及中國的美圖宜膚)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體及相關的AI解決方案軟件，我們的客戶可以有效地量化及評估其客戶膚質，並為他們的用戶推薦定制化護膚方案及產品。此過程將幫助我們的客戶提高銷售轉化率及客戶忠誠度。

## **廣告**

我們來自廣告的收入同比增長18.3%至截至2024年6月30日止六個月的人民幣4.129億元(截至2023年6月30日止六個月：收入人民幣3.492億元)。我們的廣告業務延續增長態勢。

從廣告形式上看，程序化廣告業務表現尤佳。這個業務收入同比增長45%，我們持續優化程序化廣告運營，比如，在儘量不打擾用戶的情況下增加廣告填充等帶動廣告收入。

由於上半年產品的全球化進展順利，全球的廣告收入(不含中國內地)同比增長129%。

## 其他

截至2024年6月30日止六個月，來自本集團的其他收入同比減少69.3%至人民幣710萬元(截至2023年6月30日止六個月：收入人民幣2,310萬元)。圍繞著「生產力和全球化」的核心戰略，我們資源投入日漸聚焦在影像與設計產品相關業務。

## 營業成本

我們的營業成本截至2024年6月30日止六個月增至人民幣5.685億元，較截至2023年6月30日止六個月的人民幣5.069億元增加12.2%。

核心業務(影像與設計產品)規模擴張導致訂閱相關的渠道分成費用同比增長49.5%。另外，由於產品功能，尤其是付費訂閱功能融入更多生成式AI技術，因此用戶使用這些功能的同時，會帶動生成式AI推理相關成本增加。上半年我們基礎雲和生成式AI推理相關成本同比增長35.2%。

## 毛利及毛利率

我們的毛利截至2024年6月30日止六個月為人民幣10.526億元，較截至2023年6月30日止六個月的人民幣7.540億元增加39.6%。我們的毛利率由去年同期的59.8%增至截至2024年6月30日止六個月的64.9%，原因為相對高毛利業務(如影像與設計產品及廣告業務)收入提升所致。

## 研發開支

研發開支截至2024年6月30日止六個月為約人民幣4.253億元，較去年同期的約人民幣2.943億元增加了44.5%，主要是由於生成式AI訓練相關的費用增加(如算力開支及研發僱員開支)增加。

## 銷售及營銷開支

銷售及營銷開支截至2024年6月30日止六個月為約人民幣2.050億元，較截至2023年6月30日止六個月的約人民幣2.216億元減少了7.5%，主要是相關銷售及營銷員工開支有所下降，推廣費用方面有提升。

## 行政開支

行政開支截至2024年6月30日止六個月為約人民幣1.776億元，較去年同期的約人民幣1.441億元增加了23.2%，主要由於員工成本增加所致。



## 加密貨幣的減值虧損撥回

截至2024年6月30日，根據當時市價釐定的本集團已購買以太幣單位及比特幣單位的公允價值分別約為10,521萬美元及5,795萬美元。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。

基於比較加密貨幣的可收回金額與其賬面值的減值測試，已確認已購買加密貨幣的減值虧損撥回約人民幣6,810萬元，此乃有關本集團已購買比特幣的減值虧損撥回。

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日及2023年7月14日的公告內。

## 其他收入

其他收入截至2024年6月30日止六個月為人民幣2,150萬元，較截至2023年6月30日止六個月的人民幣3,800萬元有所減少，主要由於補助減少。

## 其他收益／(虧損)淨額

其他收益淨額截至2024年6月30日止六個月為約人民幣140萬元，而截至2023年6月30日止六個月則為虧損淨額約人民幣8,340萬元，主要是由於(i)本集團長期投資的公允價值增加約人民幣160萬元(截至2023年6月30日止六個月：公允價值變動虧損約為人民幣4,270萬元)；(ii)截至2023年6月30日止六個月應付一家子公司的非控股股東的代價的一次性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2024年6月30日止六個月的融資收入淨額為約人民幣2,390萬元，較截至2023年6月30日止六個月的約人民幣2,360萬元增加約1.3%，主要是由於銀行利息收入增加所致。

## 所得稅開支

所得稅開支截至2024年6月30日止六個月為人民幣3,990萬元，而截至2023年6月30日止六個月則為人民幣2,710萬元，主要由於本集團的主營業務收入不斷提升帶動盈利增長所致。

## 期內利潤及非國際財務報告準則衡量指標：經調整利潤淨額

淨利潤截至2024年6月30日止六個月增加至人民幣3.037億元，而截至2023年6月30日止六個月淨利潤為人民幣2.095億元，主要是由於核心業務貢獻利潤增量。在生成式AI技術賦能下，影像與設計產品業務收入延續強勁增長勢頭，由於其毛利率相對較高，帶動經營杠桿穩步釋放。

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，且不應被視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2024年6月30日止六個月為人民幣2.728億元，而截至2023年6月30日止六個月為人民幣1.513億元，主要是由於生成式AI賦能下，高毛利主營業務影像與設計產品收入增長帶動經營槓桿持續釋放。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2024年及2023年6月30日止六個月的經調整利潤／(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：

(人民幣千元，另有指明者除外)	截至6月30日止六個月					
	2024年			2023年		
	母公司			母公司		
	合計	權益擁有人	非控股權益	合計	權益擁有人	非控股權益
期內利潤／(虧損)	303,721	303,428	293	209,469	227,627	(18,158)
撇除：						
股權激勵	33,636	33,636	—	32,983	31,555	1,428
長期投資的公允價值變動	(1,580)	(1,580)	—	44,789	44,789	—
應付子公司非控股股東的代價重新計量虧損	—	—	—	40,970	40,970	—
因收購而產生的無形資產和其他費用攤銷	4,482	3,675	807	2,200	1,394	806
加密貨幣的減值虧損撥回	(68,145)	(68,145)	—	(185,563)	(185,563)	—
稅務影響	(1,480)	(1,358)	(122)	(9,597)	(9,476)	(121)
其他一次性收益	3,144	3,144	—	—	—	—
期內經調整利潤／(虧損)淨額	<u>273,778</u>	<u>272,800</u>	<u>978</u>	<u>135,251</u>	<u>151,296</u>	<u>(16,045)</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利潤／(虧損)。

## 流動資金、財務資源及資產負債比率

我們截至2024年6月30日及2023年12月31日的現金及其他流動財務資源如下：

	<b>2024年 6月30日 人民幣千元</b>	2023年 12月31日 人民幣千元
現金及現金等價物	<b>351,504</b>	640,629
短期銀行存款及長期銀行存款的即期部分	<b>770,759</b>	532,959
長期銀行存款	<b>40,000</b>	90,000
短期投資	<b>136,240</b>	140,850
	<b><u>1,298,503</u></b>	<b><u>1,404,438</u></b>
現金及其他流動財務資源	<b><u>1,298,503</u></b>	<b><u>1,404,438</u></b>

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率產生收入。

我們現金及現金等價物、短期銀行存款、長期銀行存款及短期投資大部分以人民幣、美元及港元計值。

### 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2024年6月30日止六個月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(如計算機軟件)的開支。

	截至6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
購買物業及設備	32,823	28,602
購買無形資產	5,537	242
總計	<u>38,360</u>	<u>28,844</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6月30日止六個月	
	2024年 人民幣千元	2023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	157,530	5,000
於聯營公司的投資	8,178	4,875
於合營企業的投資	—	10,000
總計	<u>165,708</u>	<u>19,875</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，外匯風險主要來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。我們於截至2024年及2023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2024年6月30日，我們就若干營運開支的擔保付款質押受限制存款約人民幣300,000元（截至2023年12月31日：約人民幣300,000元）及就銀行借款擔保質押定期存款約人民幣20,000,000元（截至2023年12月31日：無）。

## 或然負債

截至2024年6月30日，我們並無任何重大或然負債（截至2023年12月31日：無）。

## 借款及資產負債比率

截至2024年6月30日，我們以年化利率2.32%向銀行借款約人民幣9,380萬元（截至2023年12月31日：約人民幣1,498萬元，年化利率3.77%）。因此，截至2024年6月30日，本集團資產負債比率為2.10%（截至2023年12月31日：0.36%）。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2024年6月30日，本集團合共擁有2,285名全職僱員（截至2023年6月30日：2,212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**」）（於2024年2月15日屆滿及終止）、本公司首次公開發售後購股權計劃（於2024年6月5日終止）、本公司首次公開發售後股份獎勵計劃、本公司2024年股份獎勵計劃、EveLab Insight股份獎勵計劃及Pixocial Holdings購股權計劃。於截至2024年6月30日止半年度內，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2024年6月30日止六個月，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2024年6月30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10,521萬美元及5,795萬美元。

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2024年6月30日止半年度，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，按悉數攤薄基準佔被投資公司約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投資。

該投資之詳情將於本公司於2024年9月發佈的截至2024年6月30日止六個月的中期報告中披露。

除上文所披露者外，於截至2024年6月30日止六個月，本集團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2024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、聯營公司及／或合營企業的重大收購及出售

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，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)以向若干站酷賣方配發及發行本公司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)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，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）以向站酷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）以向美圖信託（以站酷ESOP持有人為受益人）配發及向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（以站酷ESOP持有人為受益人）實益擁有）發行本公司3,990,232股新股份結算。

站酷收購事項的完成已於2024年3月27日作實，及站酷網已成為本公司的間接全資子公司，其財務業績已併入本集團財務報表。有關站酷買賣協議、站酷收購事項及站酷收購事項的完成的進一步詳情分別載於本公司日期為2024年2月2日及2024年3月27日的公告。

除上文所披露者外，截至2024年6月30日止六個月，我們並未進行任何子公司、聯營公司及合營企業的重大收購或出售。

### **報告日期後重要事項**

於2024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2024年 6月30日 止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2023年 6月30日 止六個月 人民幣千元
收入	3	1,621,159	1,260,881
營業成本	4	<u>(568,546)</u>	<u>(506,859)</u>
<b>毛利</b>		<b>1,052,613</b>	<b>754,022</b>
銷售及營銷開支	4	(204,970)	(221,599)
行政開支	4	(177,578)	(144,105)
研發開支	4	(425,274)	(294,264)
金融資產的減值虧損淨額		(2,633)	(8,314)
加密貨幣減值虧損回撥	9	68,145	185,563
其他收入		21,500	37,973
其他收益／(虧損)淨額	5	1,448	(83,404)
融資收入淨額		23,896	23,578
應佔以權益法入賬的投資之虧損		<u>(13,489)</u>	<u>(12,892)</u>
<b>除所得稅前利潤</b>		<b>343,658</b>	<b>236,558</b>
所得稅開支	6	<u>(39,937)</u>	<u>(27,089)</u>
<b>期內利潤</b>		<b>303,721</b>	<b>209,469</b>
<b>以下人士應佔利潤／(虧損)：</b>			
— 母公司權益擁有人		303,428	227,627
— 非控股權益		<u>293</u>	<u>(18,158)</u>
		<b><u>303,721</u></b>	<b><u>209,469</u></b>
<b>期內母公司權益擁有人應佔利潤的每股盈利</b> <b>(以每股人民幣元表示)</b>	7		
— 基本		<u>0.07</u>	<u>0.05</u>
— 攤薄		<u>0.06</u>	<u>0.05</u>

以上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益表

	未經審核 截至2024年 6月30日 止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2023年 6月30日 止六個月 人民幣千元
<b>期內利潤</b>	<u>303,721</u>	<u>209,469</u>
<b>其他綜合(虧損)／收益，扣除稅項</b>		
後續可重新分類至損益的項目		
貨幣換算差額	2,285	12,002
將不會重新分類至損益的項目		
貨幣換算差額	5,004	33,465
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	<u>(6,024)</u>	<u>(2,397)</u>
<b>期內其他綜合收益，扣除稅項</b>	<u>1,265</u>	<u>43,070</u>
<b>期內綜合收益總額，扣除稅項</b>	<u>304,986</u>	<u>252,539</u>
<b>以下人士應佔綜合收益／(虧損)總額：</b>		
— 母公司權益擁有人	304,693	269,741
— 非控股權益	<u>293</u>	<u>(17,202)</u>
	<u>304,986</u>	<u>252,539</u>

以上簡明合併綜合收益表應連同隨附附註一併閱讀。

## 中期簡明合併資產負債表

		未經審核 2024年 6月30日 人民幣千元	經審核 2023年 12月31日 人民幣千元 (經重列) (附註2)
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業及設備	9	481,435	464,129
使用權資產		63,731	75,513
無形資產	9	1,237,512	775,754
長期投資			
—於聯營公司及合營企業的投資		117,908	122,306
—以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產		1,557,377	1,404,424
—以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產		31,226	36,730
預付款項及其他應收款項		11,170	20,243
遞延稅項資產		13,058	9,291
定期存款		40,000	90,000
		<u>3,553,417</u>	<u>2,998,390</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		42,103	53,838
貿易應收款項	10	443,813	387,747
預付款項及其他應收款項		951,419	919,635
合同成本		151,528	92,838
短期投資		136,240	140,850
定期存款		770,759	532,959
受限制現金		300	300
現金及現金等價物		351,504	640,629
		<u>2,847,666</u>	<u>2,768,796</u>
<b>總資產</b>		<u><u>6,401,083</u></u>	<u><u>5,767,186</u></u>

		未經審核 2024年 6月30日 人民幣千元	經審核 2023年 12月31日 人民幣千元 (經重列) (附註2)
<b>權益及負債</b>			
<b>母公司權益擁有人應佔權益</b>			
股本		287	283
股份溢價		7,104,222	7,093,781
儲備		118,811	83,911
累計虧損		<u>(2,765,690)</u>	<u>(3,069,118)</u>
		<u>4,457,630</u>	<u>4,108,857</u>
<b>非控股權益</b>		<u>5,136</u>	<u>4,843</u>
<b>總權益</b>		<u><u>4,462,766</u></u>	<u><u>4,113,700</u></u>
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
租賃負債		35,332	45,346
遞延稅項負債		<u>212,952</u>	<u>209,151</u>
		<u>248,284</u>	<u>254,497</u>
<b>流動負債</b>			
借款		93,804	14,980
貿易及其他應付款項	11	689,893	735,209
租賃負債		26,978	29,955
所得稅負債		91,599	60,689
合同負債		652,350	423,585
可轉換可贖回優先股	12	<u>135,409</u>	<u>134,571</u>
		<u>1,690,033</u>	<u>1,398,989</u>
<b>負債總額</b>		<u><u>1,938,317</u></u>	<u><u>1,653,486</u></u>
<b>權益及負債總額</b>		<u><u>6,401,083</u></u>	<u><u>5,767,186</u></u>

以上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

	未經審核 截至 2024年 6月30日 止六個月 人民幣千元	未經審核 截至 2023年 6月30日 止六個月 人民幣千元
經營活動所產生現金淨額	265,973	144,626
投資活動所用現金淨額	(461,996)	(300,172)
融資活動所用現金淨額	<u>(94,495)</u>	<u>(138,269)</u>
現金及現金等價物減少淨額	(290,518)	(293,815)
期初之現金及現金等價物	640,629	946,602
匯率變動對現金及現金等價物之影響	<u>1,393</u>	<u>11,786</u>
期末之現金及現金等價物	<u><u>351,504</u></u>	<u><u>664,573</u></u>

上述簡明合併現金流量表應連同隨附附註一併閱讀。

## 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、美業解決方案及廣告服務。

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2024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、簡明合併綜合收益表、權益變動表及現金流量表,以及選定的解釋附註(統稱「**中期財務資料**」),已由董事會(「**董事會**」)於2024年8月28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2023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2023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,惟採納於2024年1月1日開始的財政期間生效的新訂及經修訂的國際財務報告準則會計準則除外。

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2024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(修訂本) (附註(i))	負債分類為流動或非流動
國際會計準則第1號(修訂本)	附帶契諾的非流動負債
國際財務報告準則第16號(修訂本)	售後租回的租賃負債
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

(i) 由於採納國際會計準則第1號(修訂本)－負債分類為流動或非流動，本集團就可轉換可贖回優先股分類的會計政策變動如下：

除非於報告期末，本集團有權推遲結算負債至報告期後至少十二個月，否則可轉換可贖回優先股分類為流動負債。

國際會計準則第1號(修訂本)亦已澄清國際會計準則第1號所指的負債「結算」的含義。根據國際會計準則第1號(修訂本)，僅當實體將購股權分類為「權益工具」時而就負債分類為流動或非流動時，方可忽略對手方可選擇透過轉讓實體本身的權益工具償付的負債條款。然而，於釐定可轉換工具流動／非流動分類時，必須考慮分類為「負債」的可轉換購股權。於過去，該等可轉換購股權(不論是否分類為權益工具或負債)不會影響其主負債的流動／非流動分類。採納國際會計準則第1號(修訂本)已導致有關可轉換工具流動／非流動分類的本集團會計政策變動，其影響概述如下。



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，以發行17,043,417股A系列可贖回可轉換優先股(「**A系列優先股**」)，其中人民幣134,571,000元之公允價值於2023年12月31日被分類為非流動負債。可轉換購股權不符合權益工具的定義且可隨時由持有人酌情行使。由於上述本集團會計政策變動，可轉換可贖回優先股已透過重列截至2023年12月31日的結餘而追溯重新分類為流動負債，如下所示：

	<b>先前呈報</b>	<b>會計政策 變動的影響</b>	<b>經重列</b>
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2023年12月31日			
可轉換可贖回優先股—流動	—	134,571	134,571
可轉換可贖回優先股—非流動	134,571	(134,571)	—

會計政策變動對本集團截至2024年6月30日止六個月的每股利潤或盈利並無任何影響。

除上文所述者外，本集團並無因採納上述經修訂準則或經修訂詮釋而更改其會計政策或作出追溯調整。

(b) 以下為已頒佈但尚未於2024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：

<b>新訂準則、修訂本、 改進及詮釋</b>		<b>於以下日期起 或其後開始之 會計期間生效</b>
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9號及 國際財務報告準則第7號 (修訂本)	金融工具的分類及計量	2026年1月1日
國際財務報告準則第18號	財務報表中的呈列及披露	2027年1月1日
國際財務報告準則第19號	非公共受託責任子公司：披露	2027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	待釐定

上述概無預期對本集團之合併財務報表構成重大影響。

### 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，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2024年6月30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828,022,000元（2023年12月31日：人民幣686,934,000元）及人民幣965,826,000元（2023年12月31日：人民幣648,706,000元）。

截至2024年及2023年6月30日止六個月之收入業績如下：

	<b>未經審核 截至2024年 6月30日 止六個月 人民幣千元</b>	<b>未經審核 截至2023年 6月30日 止六個月 人民幣千元</b>
影像與設計產品	930,573	602,190
美業解決方案(附註(i))	270,574	286,444
廣告	412,914	349,161
其他	7,098	23,086
<b>總收入</b>	<b><u>1,621,159</u></b>	<b><u>1,260,881</u></b>

(i) 美業解決方案乃主要產生自截至2024年6月30日止六個月銷售化妝品及智能硬件產品人民幣258,559,000元（截至2023年6月30日止六個月：人民幣273,914,000元）。

	<b>未經審核 截至2024年 6月30日 止六個月 人民幣千元</b>	<b>未經審核 截至2023年 6月30日 止六個月 人民幣千元</b>
<b>確認收入時間</b>		
於一段時間段	1,288,782	902,283
於某一時間點	332,377	358,598
	<b><u>1,621,159</u></b>	<b><u>1,260,881</u></b>

截至2024年及2023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。

#### 4 按性質劃分之開支

	未經審核 截至2024年 6月30日 止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2023年 6月30日 止六個月 人民幣千元
僱員福利開支	529,832	468,655
存貨消耗及確認為營業成本	243,570	260,650
付款渠道的收入分享費用	193,578	128,044
推廣及廣告開支	114,861	101,413
帶寬及存儲相關成本	153,420	71,409
物業及設備以及使用權資產折舊	31,547	20,986
稅項及徵費	11,464	16,941
差旅及娛樂開支	10,826	10,935
無形資產攤銷(附註9)	6,566	3,779
其他	80,704	84,015
	<u>1,376,368</u>	<u>1,166,827</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>1,376,368</u>	<u>1,166,827</u>

#### 5 其他收益／(虧損)淨額

	未經審核 截至2024年 6月30日 止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2023年 6月30日 止六個月 人民幣千元
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	1,611	(42,651)
短期投資收益	3,848	3,451
應付一家子公司非控股股東之代價的重新計量虧損	-	(40,970)
其他	(4,011)	(3,234)
	<u>1,448</u>	<u>(83,404)</u>

## 6 所得稅開支

截至2024年及2023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2024年 6月30日 止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2023年 6月30日 止六個月 人民幣千元
即期所得稅	42,892	37,867
遞延所得稅	(2,955)	(10,778)
	<u>39,937</u>	<u>27,089</u>

### (i) 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。

### (ii) 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。

### (iii) 其他國家的企業所得稅

其他司法權區（包括美國、日本、澳大利亞、法國和新加坡）子公司的所得稅稅率介乎17%至30%。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，故並無就所得稅計提撥備。

#### (iv) 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。

美圖之家及北京站酷網絡科技有限公司已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2024年6月30日止六個月有權享有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**」)。

## 7 每股盈利

### (a) 基本

	<b>未經審核 截至2024年 6月30日 止六個月</b>	未經審核 截至2023年 6月30日 止六個月
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>303,428</u>	<u>227,627</u>
已發行普通股加權平均數(千股)	<u>4,468,204</u>	<u>4,405,516</u>
每股基本盈利(以每股人民幣表示)	<u><u>0.07</u></u>	<u><u>0.05</u></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、授予子公司高級管理層的股份獎勵項下獎勵股份、業務合併產生的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2024年及2023年6月30日止六個月的每股攤薄盈利的計算如下所示：

	<b>未經審核 截至2024年 6月30日 止六個月</b>	未經審核 截至2023年 6月30日 止六個月
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)	<b>303,428</b>	227,627
子公司已發行可轉換可贖回優先股產生的攤薄效益	<b>(15,660)</b>	–
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)	<b>287,768</b>	227,627
已發行普通股加權平均數(千股)	<b>4,468,204</b>	4,405,516
購股權及獎勵股份調整(千股)	<b>15,927</b>	57,700
就計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數(千股)	<b>4,484,131</b>	4,463,216
每股攤薄盈利(每股人民幣元)	<b>0.06</b>	0.05

## 8 股息

本公司股東於2024年6月5日批准末期股息合共人民幣148,827,000元，其中截至2024年6月30日止六個月已支付並領取的為人民幣146,085,000元(截至2023年6月30日止六個月：人民幣81,395,000元)，剩餘的人民幣2,742,000元於截至2024年6月30日仍尚未被領取。

根據董事會於2024年3月15日通過並獲本公司股東於本公司在2024年6月5日舉行的2024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2023年12月31日止年度末期股息每股0.036港元(「港元」)。

## 9 物業及設備以及無形資產

### (a) 物業及設備

	在建工程 人民幣千元	服務器及 其他設備 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	傢俬及 辦公室設備、 車輛及其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至2023年12月31日</b>					
成本	4,743	83,938	426,258	38,322	553,261
累計折舊及減值	—	(57,830)	(9,522)	(21,780)	(89,132)
賬面淨值	<u>4,743</u>	<u>26,108</u>	<u>416,736</u>	<u>16,542</u>	<u>464,129</u>
<b>未經審核</b>					
<b>截至2024年6月30日止</b>					
<b>六個月</b>					
期初賬面淨值	4,743	26,108	416,736	16,542	464,129
收購一間子公司	—	634	—	22	656
添置	23,570	7,443	—	1,810	32,823
自在建工程轉移至樓宇 及其他	(24,710)	753	4,694	19,263	—
折舊費用	—	(5,358)	(5,909)	(4,459)	(15,726)
出售	—	(396)	—	(51)	(447)
期末賬面淨值	<u>3,603</u>	<u>29,184</u>	<u>415,521</u>	<u>33,127</u>	<u>481,435</u>
<b>截至2024年6月30日</b>					
成本	3,603	89,046	430,952	58,564	582,165
累計折舊及減值	—	(59,862)	(15,431)	(25,437)	(100,730)
賬面淨值	<u>3,603</u>	<u>29,184</u>	<u>415,521</u>	<u>33,127</u>	<u>481,435</u>



(b) 無形資產

	加密貨幣 人民幣千元	商譽 (附註(ii)) 人民幣千元	品牌名稱 人民幣千元	計算機軟件 人民幣千元	版權及其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至2023年12月31日</b>						
成本	708,270	271,272	–	19,026	87,806	1,086,374
累計攤銷及減值	(67,809)	(188,602)	–	(10,213)	(43,996)	(310,620)
賬面淨值	<u>640,461</u>	<u>82,670</u>	<u>–</u>	<u>8,813</u>	<u>43,810</u>	<u>775,754</u>
<b>未經審核</b>						
<b>截至2024年6月30日止</b>						
<b>六個月</b>						
期初賬面淨值	640,461	82,670	–	8,813	43,810	775,754
添置	–	–	–	3,805	1,732	5,537
收購一家子公司	–	313,673	59,800	16,337	717	390,527
攤銷費用	–	–	(1,377)	(1,914)	(3,275)	(6,566)
減值虧損撥回(附註(i))	68,145	–	–	–	–	68,145
貨幣換算差額	4,074	–	–	–	41	4,115
期末賬面淨值	<u>712,680</u>	<u>396,343</u>	<u>58,423</u>	<u>27,041</u>	<u>43,025</u>	<u>1,237,512</u>
<b>截至2024年6月30日</b>						
成本	712,680	584,945	59,800	39,168	90,370	1,486,963
累計攤銷及減值	–	(188,602)	(1,377)	(12,127)	(47,345)	(249,451)
賬面淨值	<u>712,680</u>	<u>396,343</u>	<u>58,423</u>	<u>27,041</u>	<u>43,025</u>	<u>1,237,512</u>

(i) 加密貨幣減值測試

本集團購買及持有的加密貨幣已根據每種加密貨幣的類型進行減值測試評估。本集團通過比較加密貨幣的可收回金額及其賬面值進行減值測試。減值虧損將於可收回金額低於賬面值時確認，而收益即使於可收回金額高於賬面值時亦不會確認。收益僅於減值虧損已收回或加密貨幣出售時確認，且假設當時出售所得款項高於其賬面值。

本集團加密貨幣的成本呈列如下：

	<b>截至2024年 6月30日 人民幣千元</b>
以太幣	<b>360,018</b>
比特幣	<b>352,662</b>
	<b><u>712,680</u></b>

本集團透過第三方託管服務提供商購買及持有的加密貨幣包括以太坊(「**以太幣**」)及比特幣，均入賬列為成本模式項下的無形資產。本集團對所持有加密貨幣擁有所有權及控制權，並聘請第三方託管服務提供商安全儲存加密貨幣。本集團持有的加密貨幣被視為具有無限定可使用年期。因此，彼等毋須攤銷，惟每年須就減值進行測試，或當有事件出現或情況改變顯示可能出現減值時，則進行更頻密的減值測試。各類加密貨幣的可收回金額乃根據公允價值減出售成本確定。於釐定公允價值時，本集團將識別相關可用市場，且本集團會考慮該等市場的可及性及活躍程度，以識別本集團的主要加密貨幣市場。在活躍市場(例如買賣及交易平台)上買賣的以太幣及比特幣的公允價值乃按於報告期末的市場報價釐定。倘交易所可隨時及定時報價，則有關市場被視為活躍，而該等價格反映以按公平基準實際及定期進行的市場交易。因此，在減值測試中用於評估可收回金額的公允價值經釐定為以太幣及比特幣在活躍市場上的報價(未經調整)(第一級)。

截至2024年6月30日，本集團分別對以太幣及比特幣進行減值測試。根據該等減值測試，通過比較加密貨幣的可收回金額及其賬面值，截至2024年6月30日止六個月，本集團於損益確認減值虧損撥回總額人民幣68,145,000元(截至2023年6月30日止六個月：減值虧損撥回人民幣185,563,000元)。

(ii) 商譽減值測試

截至2024年6月30日，商譽分配至本集團所識別現金產生單位(「現金產生單位」)如下：

	未經審核 截至2024年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2023年 12月31日 人民幣千元
攝影版權交易及設計服務	313,673	—
化妝品門店的ERP SaaS及供應鏈業務	66,266	66,266
廣告代理服務	16,404	16,404
	<u>396,343</u>	<u>82,670</u>

本集團商譽於存在任何減值跡象時或在每年年底進行減值測試。由於並無跡象顯示任何上述現金產生單位已減值，因此管理層未更新截至2024年6月30日止六個月之任何減值計算。

## 10 貿易應收款項

本集團向客戶授予30至120日的信貸期。截至2024年6月30日及2023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2024年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2023年 12月31日 人民幣千元
<b>貿易應收款項</b>		
6個月以內	435,938	379,726
6個月至1年	5,788	5,848
1年以上	2,087	2,173
	<u>443,813</u>	<u>387,747</u>

截至2024年6月30日及2023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。

## 11 貿易及其他應付款項

	未經審核 截至2024年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2023年 12月31日 人民幣千元
<b>計入流動負債</b>		
應付工資及福利	223,932	265,952
貿易應付款項	173,752	140,604
就代理服務應付平台之款項	171,827	244,876
其他應付稅項	33,479	12,082
應付定金	29,183	30,377
業務合併的或然現金代價	15,132	—
其他	42,588	41,318
	<u>689,893</u>	<u>735,209</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:

	未經審核 截至2024年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2023年 12月31日 人民幣千元
六個月以內	134,198	98,990
六個月以上	39,554	41,614
	<u>173,752</u>	<u>140,604</u>

## 12 可轉換可贖回優先股

如附註2(a)中所提及，本公司全資子公司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

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)該等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：

	<b>未經審核 截至2024年 6月30日 人民幣千元</b>
<b>截至2024年1月1日</b>	<b>134,571</b>
貨幣換算差額	<u>838</u>
<b>截至2024年6月30日</b>	<b><u><u>135,409</u></u></b>
計入損益的年內可轉換可贖回優先股公允價值變動	<u><u>-</u></u>

於2024年6月30日，可轉換可贖回優先股分類為流動負債，因可轉換可贖回優先股可由其持有人隨時選擇轉換。

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。

## 其他資料

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2024年6月30日止六個月，本公司及本集團任何成員公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

### 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2024年6月30日止六個月，本公司已遵守當時生效的企業管治守則的適用守則條文。

根據守則條文第C.2.1條，其訂明董事長及首席執行官的角色應予區分，不應由一人兼任。儘管偏離守則條文第C.2.1條，董事會認為吳澤源先生將憑藉其於本集團管理及營運方面的豐富經驗及知識為董事會及本集團管理層提供穩健及持續的領導。此外，董事會亦已審議並認為，董事會執行董事、非執行董事及獨立非執行董事的組成以及為監督本公司事務的不同方面而成立的各董事會委員會，將為確保權力及授權的平衡提供足夠保障。因此，董事會認為，在目前情況下，偏離守則條文第C.2.1條屬適當。

### 遵守《上市發行人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。在向全體董事作出特定查詢後，全體董事確認，截至2024年6月30日止六個月，彼等已就其買賣本公司證券遵守標準守則所載的必要準則。



如企業管治守則第二部分之守則條文第C.1.3條所述，董事會亦已採納標準守則並據此制定內部書面指引規範可能擁有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2024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審閱

本公司已根據上市規則第3.21條及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、賴曉凌先生及洪育鵬先生。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2024年6月30日止六個月的未經審核中期財務報表及本公告。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，且公平呈列本集團截至2024年6月30日止六個月的財務狀況及業績。

## 中期股息

董事會並不建議就截至2024年6月30日止六個月分派中期股息。

## 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49.88億港元已悉數動用，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（包括其之明細）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「上市所得款項淨額用途」一節。

## 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](http://www.hkexnews.hk)及本公司網站[www.meitu.com](http://www.meitu.com)發佈。本公司截至2024年6月30日止六個月的中期報告將適時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，吾等謹代表美圖全體同仁向所有用戶致以衷心的感謝。吾等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「讓藝術與科技美好交匯」，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  
**吳澤源**

香港，2024年8月28日

於本公告日期，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、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、賴曉凌先生及潘慧妍女士。

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。