

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2017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2017年12月31日止年度的經審計合併業績。

在本公告中，「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2017年12月31日止年度，總收入同比增長186.8%至人民幣45.275億元。
- 截至2017年12月31日止年度，互聯網業務分部的收入佔總收入的17.4%，2016年比例為6.6%。
- 截至2017年12月31日止年度，經調整淨虧損同比下降91.5%至人民幣4,600萬元。
- 我們預期於2018年第二季度底推出美圖秀秀的一款重要更新，其將革新至圖片社交平台。
- 於2018年，我們預期廣告將會是一項主要盈利因素，且在視頻直播之外，我們將擴充我們的互聯網增值服務組合。

1 經調整淨(虧損)/利潤乃按年內(虧損)/利潤撇除若干非現金或非經常性開支，包括：(i)股權激勵；(ii)長期投資公允價值(虧損)/收益(扣除稅項)；及(iii)出售長期投資所得收益的影響(扣除稅項)。

主要財務數據

(除非另有所指，否則以人民幣千元呈列)	截至12月31日止年度		同比變動 (%)
	2017年	2016年	
收入	4,527,484	1,578,580	186.8%
— 互聯網業務	787,418	104,677	652.2%
— 智能硬件	3,740,066	1,473,903	153.8%
毛利	1,044,486	239,160	336.7%
— 互聯網業務	184,993	(57,720)	-420.5%
— 智能硬件	859,493	296,880	189.5%
毛利率	23.1%	15.2%	+7.9p.p.
— 互聯網業務	23.5%	-55.1%	不適用
— 智能硬件	23.0%	20.1%	+2.9p.p.
經調整淨虧損	(45,950)	(540,454)	-91.5%

業務回顧及展望

公司策略摘要

2017年，我們收穫豐碩成果，無論從用戶基礎還是從可擴展規模的互聯網商業化而言，均為未來發展奠定堅實基礎。根據未經審計管理賬目，我們於2017年底前已實現收支平衡，並在2017年的最後一個季度產生了經調整淨利潤，體現了我們所取得的重大進展以及我們策略的切實效用。

業務回顧

美圖的業務模式是向用戶提供一系列可滿足其對美的多元化需求的產品及服務。2017年，我們執行了一項重要策略，即拓展人工智能(「人工智能」)技術在產品及服務中的應用。我們已將人工智能技術融合到新的應用功能，例如美圖秀秀的繪畫機器人Andy及美拍的百變背景，該等功能獲得用戶超過10億次使用。我們的視頻識別技術中亦採用了人工智能，有助我們了解上傳至美拍的視頻背景。該等洞見構成我們提高用戶活躍度的推薦算法的重要輸入數據。據我們估計，於2017年下半年，推薦算法的改進令每位用戶的互動(例如為我們的精選視頻點評及點贊)較2017年上半年增加50%。我們亦已於電子商務平台美圖美妝推出基於人工智能的皮膚檢測功能，該功能根據個人的皮膚狀態推薦護膚品及化妝品。使用皮膚檢測功能的用戶展現出較高的購買轉換及留存率。至於智能手機，我們已採用人工智能及3D重建技術，使用戶拍攝出的照片具備專業影棚級的打光效果。我們相信，採納頂尖技術將會繼續通過拍攝出更高質量、個性化和創意十足的照片，讓美圖智能手機從競爭中脫穎而出。我們將繼續投資人工智能，進一步提升我們的用戶活躍度及商業化潛力。

為互聯網商業化構建可擴展的基礎設施，亦是2017年我們的戰略重點之一。我們致力於打造一支專業的廣告團隊，該團隊目前擁有超過160人，同時已進行技術部署，以推動精準廣告及程序化廣告。我們亦探尋新的廣告版式，例如消息推送，以更好的建立品牌與我們的客戶之間的聯繫。有關互聯網增值服務「**互聯網增值服務**」方面，2017年，直播收入持續增長。由於我們的受眾主要為女性，而其他直播平台的受眾主要為男性，因此我們直播平台所面臨的競爭會有所緩和。我們繼續通過化妝、舞蹈、寵物、美食及旅行等有趣內容為我們的女性用戶創造多樣、有趣的娛樂體驗，以此從其他平台中脫穎而出。

2017年，我們觀察到的另一個有趣趨勢是各種在線娛樂媒體的女性用戶參與度持續提高，例如傳統上更加以男性為重的遊戲及網絡文學。我們將推出更多的互聯網增值服務選擇，以滿足此等新需求。

用戶增長摘要

	於12月31日		
	2017年	2016年	同比變動 (%)
<i>(除非另有所指，否則以千位呈列)</i>			
月活躍用戶總數	415,789	450,051	-7.6%
<i>按產品劃分的月活躍用戶數¹明細：</i>			
美圖秀秀	117,100	101,984	14.8%
美顏相機	96,724	125,628	-23.0%
美拍 ²	98,139	113,819	-13.8%
其他	103,826	108,620	-4.4%
<i>按地理位置劃分的月活躍用戶數明細：</i>			
中國大陸	303,919	363,648	-16.4%
海外	111,870	86,403	29.5%

¹ 應用(不包括美拍)的月活躍用戶數僅包括應用內用戶。

² 於2017年12月31日，美拍的月活躍用戶數包括2,950萬應用內用戶(於2016年12月31日：2,360萬)及6,860萬移動網頁版用戶(於2016年12月31日：9,020萬)。

2017年的主要目標是為用戶及參與者增長奠定基礎。為此，我們採用不同的各大應用的策略，更注重服務目標受眾。無可避免的是，受該等調整影響，部分應用的月活躍用戶數出現短期波動，但到2018年，所有該等應用均形成更合適的戰略定位。我們欣喜地看到2018年2月份的月活躍用戶總數已回升至4.547億且就月活躍用戶而言，我們在照片應用程序市場仍排名第一。

2017年，美圖秀秀的月活躍用戶數維持穩定，同比增長14.8%。我們相信，透過專注於二三線城市及低端設備的技術優化，其用戶基礎仍具備巨大的增長潛力。對於美顏相機，我們已調整策略，更專注於服務女性用戶群。儘管其月活躍用戶數於2017年12月31日同比減少23.0%，但我們認為此戰略調整只是暫時的。重要的是女性用戶比例有所增長，按每日使用時間計算，女性用戶的活躍度於2018年初達到歷史新高。對於美拍，應用內月活躍用戶數同比增長25.0%。於2017年，我們一直在嘗試將網頁月活躍用戶轉化為應用內月活躍用戶，因而導致網頁月活躍用戶數有所下滑，但亦使每位用戶日均瀏覽視頻數量大幅增加，說明整體用戶參與度有所提升。

從地理角度看，海外月活躍用戶數已大幅增長29.5%，主要是由於我們繼續在多個海外國家推行本地化策略，並推出相關功能和活動活動，得到了海外用戶追捧，使得BeautyPlus及BeautyPlusMe實現持續增長。

截至2017年12月31日，累計統一註冊賬戶(MTid)為2.67億個，較2017年6月30日增加33.5%。

財務亮點

截至2017年12月31日止年度，總收入同比增長186.8%至人民幣45.275億元，互聯網業務分部及智能硬件分部的收入分別增長652.2%及153.8%。互聯網業務分部的收入貢獻於2017年持續增加，2017年下半年佔總收入的23.0%，而2016年全年為6.6%。

截至2017年12月31日止年度，經調整淨虧損為人民幣4,600萬元，較截至2016年12月31日止年度經調整淨虧損人民幣5.405億元減少91.5%。

業務展望

2018年，我們將通過推出創新性的新功能及新應用而繼續著力壯大客戶基礎。我們計劃在影像應用上構建活躍社區，以此提升用戶參與度。尤其是，我們正努力將美圖秀秀轉型為影像社交平台，令用戶可分享多彩生活並緊跟最新潮流及掌握時尚內容。我們目前預期將在今年六月底推送相關升級程序。

我們將繼續維持高額研發投入，尤其是在人工智能、增強現實及計算機視覺方面。就變現而言，我們將繼續擴展廣告業務，以更好地對接品牌與用戶，並會推出一系列互聯網增值服務以迎合客戶對於美和娛樂的多元化需求。就我們的智能硬件業務而言，我們將側重於價格較高的T和V系列，並將分別於2018年6月及11月推出兩款新型號。同時，我們將強勢進軍與美相關的智能硬件領域。

根據未經審計管理賬目，我們在2017年的最後一個季度實現了經調整淨利潤。若假設不會發生不可預見的情況，我們預期我們在2018年將會繼續呈現積極的業務發展勢頭。

管理層討論與分析

	截至12月31日止年度	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
收入	4,527,484	1,578,580
營業成本	<u>(3,482,998)</u>	<u>(1,339,420)</u>
毛利	1,044,486	239,160
銷售及營銷開支	(596,729)	(424,845)
行政開支	(237,865)	(198,586)
研發開支	(447,062)	(243,261)
其他收入	49,402	12,980
其他虧損淨額	(47,191)	(37,658)
融資收入／(成本)淨額	101,187	(981)
可轉換可贖回優先股的公允價值虧損	—	(5,606,109)
應佔以權益法入賬的投資利潤／(虧損)	<u>16</u>	<u>(512)</u>
除所得稅前虧損	(133,756)	(6,259,812)
所得稅開支	<u>(63,568)</u>	<u>(1,068)</u>
年內虧損	<u>(197,324)</u>	<u>(6,260,880)</u>
以下人士應佔虧損：		
— 本公司擁有人	<u>(197,324)</u>	<u>(6,260,880)</u>
非國際財務報告準則調整		
經調整淨虧損	<u>(45,950)</u>	<u>(540,454)</u>

收入

截至2017年12月31日止年度，我們的總收入增長至人民幣45.275億元，較截至2016年12月31日止年度總收入人民幣15.786億元增長186.8%。互聯網業務分部的收入增長大幅超過智能硬件業務。這尤其反映了我們已在從我們的龐大用戶群變現收入方面取得重大進展。

	截至12月31日止年度			
	2017年		2016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
互聯網業務	787,418	17.4%	104,677	6.6%
智能硬件	3,740,066	82.6%	1,473,903	93.4%
總計	4,527,484	100.0%	1,578,580	100.0%

互聯網業務

互聯網業務分部的收入明細如下：

	截至12月31日止年度		
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	同比變動 (%)
在線廣告	307,481	60,446	408.7%
互聯網增值服務及其他	479,937	44,231	985.1%
總計	787,418	104,677	652.2%

在線廣告

截至2017年12月31日止年度，來自在線廣告的收入同比增長超過4倍至人民幣3.075億元。此重大增長是由銷售團隊增強、廣告基礎設施提升及經改善的集中於服務主要賬戶（主要由優質品牌廣告商組成）的營銷解決方案所推動。我們亦已推出一項程序化銷售的需求側平台以及M項目計劃，將廣告商與美拍平台上的關鍵意見領袖聯繫起來。此兩種產品已於2017年開始對我們的廣告收入增長產生貢獻。此外，我們開發了新廣告解決方案，如品牌過濾器及量身定制的社交活動來提高美拍社區的活躍度。我們預計2018年的廣告收入將顯著受到季節性影響，由於核心客戶可能是收入組合的主要貢獻因素。

我們旨在透過引入更多優質品牌廣告主及提供更有效的廣告解決方案推動更高的廣告收入，以進一步擴大我們的廣告業務。透過採納MTid日益增加，我們已獲得對我們用戶人口特徵及偏好的更好理解，這提高我們協助廣告主推出有趣的互動廣告活動的能力，該等活動可提升我們應用程序產品的用戶體驗。我們亦計劃推出具有針對性的廣告產品，以令廣告商能夠接觸特定的受眾群體，從而實現更高的相關性、參與度及營銷效率。

互聯網增值服務及其他

截至2017年12月31日止年度，互聯網增值服務及其他所得收入同比增長近10倍至人民幣4.799億元。我們的互聯網增值服務業務主要包括在美拍直播上銷售虛擬道具。有關收入增長受(i)平均每月付費用戶，其於截至2017年12月31日止年度增至313,571名，而2016年12月31日止年度為200,738名；及(ii)付費用戶平均付費上漲所驅動。這透過差異化女性相關內容、有效的社區管理以及引入提升交互度及參與度的新活動(如在線抓娃娃機)來實現。

自2017年10月，我們已推出我們專注於化妝品及護膚產品的電子商務平台。此平台內嵌一個人工智能特徵，用以分析用戶的皮膚狀況及提供量身定制的推薦建議，來推動重複購買行為及客戶留存率。

智能硬件

智能硬件分部收入由截至2016年12月31日止年度的人民幣14.739億元增加153.8%至截至2017年12月31日止年度的人民幣37.401億元，主要原因是銷量及平均售價(「平均售價」)均有所增加。截至2017年12月31日止年度，已售智能手機數量為1,574,737台，而截至2016年12月31日止年度則為748,256台，這符合我們的預期。於截至2017年12月31日止年度，我們就智能手機系列推出五款新機型，分別為M系列2款、T系列2款及V系列1款。我們目前預期於2018年，不會推出和2017年同樣多的新款產品，因為我們計劃重點發展高端價格的細分市場。我們該分部的月收入很大程度上依賴手機的推出時間表。對於特定款型產品，收入通常在推出後的前幾個月內最高，之後收入將開始減少。

截至2017年12月31日止年度的平均售價為人民幣2,365元，而截至2016年12月31日止年度的平均售價則為人民幣1,959元。產品組合是推動平均售價的關鍵因素。在2017年，我們推出高級版T系列，並推出豪華版V系列。這些產品相較M系列具有更高的建議零售價，從而推動平均售價增長。

智能手機的平均售價透過將智能手機銷售的總收入除以年內售出的手機數量計算。上述建議價格包含適用的增值稅。

營業成本

截至2017年12月31日止年度，我們的營業成本增加至人民幣34.830億元，較截至2016年12月31日止年度的人民幣13.394億元增加160.0%，這和我們的收入增長趨勢一致。

互聯網業務

互聯網業務分部成本在2017年為人民幣6.024億元，較2016年的人民幣1.624億元增長271.0%。有關增長主要是由於(i)與內容製作者就在美拍上銷售虛擬道具所得收入分成人民幣3.509億元，而該業務是我們於2016年6月開始的；及(ii)帶寬及存儲相關成本增加15.4%至人民幣1.128億元(主要與美拍的用戶基礎及用戶參與度相關)所致。

智能硬件

智能硬件分部成本在2017年為人民幣28.806億元，較2016年的人民幣11.770億元增長144.7%，主要是由於已售智能手機數量增加所致。每台智能手機的平均成本自2016年的人民幣1,518元增至2017年的人民幣1,743元，而該成本乃按年內的智能手機組件成本總額除以所售台數計算。增長主要是由於為業務組合引進更高價的美圖T系列型號，相較2016年推出的手機其採用價格更高的關鍵組件。

毛利及毛利率

我們的毛利在2017年為人民幣10.445億元，較2016年的人民幣2.392億元增長336.7%。我們的整體毛利率增至2017年的23.1%，2016年則為15.2%。

	截至12月31日止年度			
	2017年		2016年	
	金額 人民幣千元	毛利率 (%)	金額 人民幣千元	毛利率 (%)
互聯網服務	184,993	23.5%	(57,720)	-55.1%
智能硬件	859,493	23.0%	296,880	20.1%
總計	<u>1,044,486</u>	<u>23.1%</u>	<u>239,160</u>	<u>15.2%</u>

互聯網業務

我們的互聯網業務板塊已在首次公開發售(「首次公開發售」)後第一個財政年度實現盈利，2017年產生人民幣1.85億元的毛利，而2016年則為毛損人民幣5,770萬元。

相較截至2016年12月31日止年度的55.1%的毛損率，截至2017年12月31日止年度的毛利率為23.5%。毛利率快速增長的原因包括(i)廣告及IVAS業務快速增長；及(ii)營運槓桿。

IVAS的兩個主要成本項目 — 帶寬及存儲相關成本以及視頻內容監控費 — 主要與美拍用戶群體的規模和參與度有關。因此，當收入在2017年大幅度提升時，這些成本並未以如此快的速度增長，從而產生強勁的營運槓桿。

智能硬件

我們的智能硬件板塊的毛利及毛利率分別從2016年的人民幣2.969億元和20.1%增至2017年的8.595億元和23.0%，主要得益於產品組合的變化。價格更高的美圖T系列(該產品亦帶來更高的毛利率)的推出是該板塊毛利大幅度提升的主要推動因素。

研發開支

我們的研發開支從2016年的人民幣2.433億元增至2017年的4.471億元，增長了83.8%，主要是因為人員相關開支(包括股權激勵的薪酬)的增加。

銷售及營銷開支

銷售及營銷開支從2016年的人民幣4.248億元增至2017年的人民幣5.967億元，增長了40.5%，主要是因為(i)人員相關開支(包括股權激勵的薪酬)的增加；及(ii)推廣及廣告開支的增加(主要因我們的業務擴張所致)。

我們通常不會依賴付費營銷活動來推動我們應用的用戶增長，由於我們的大部分用戶增長是自然增長。然而，我們通常於推出一款新應用或應用重大升級時推出付費營銷活動。倘一款應用或重大升級的初始表現超出我們的預期，我們可能會暫時擴大有關付費營銷活動的規模以最大限度地發揮有關應用的長期增長潛力。

行政開支

我們的行政開支從2016年的人民幣1.986億元增至2017年的人民幣2.379億元，增長了19.8%，主要是因為人員相關開支(包括股權激勵的薪酬)的增加。

其他收入

其他收入從截至2016年12月31日止年度的人民幣1,300萬元增至截至2017年12月31日止年度的人民幣4,940萬元，增長了280.6%，其中一項主要貢獻因素為獲得的政府補助金額的增加。

其他虧損淨額

我們在2017年的其他虧損增至人民幣4,720萬元，主要是因為對若干早期投資確認了未變現淨公允價值虧損人民幣7,740萬元。它們的財務表現和流動資金狀況低於預期，因此撇銷至預計可收回金額。有關公允價值虧損被出售長期投資(亦為早期投資)的已變現收益人民幣3,270萬元部分抵銷。

融資收入／(成本)淨額

我們的融資收入／(成本)淨額主要包括利息收入和匯兌收益／(虧損)淨額。相較於2016年錄得融資成本淨額人民幣100萬元，我們於2017年錄得融資收入淨額人民幣1.012億元，主要是因為首次公開發售所得款項產生的利息收入增至人民幣8,430萬元。

所得稅開支

截至2017年12月31日止年度的所得稅開支為人民幣6,360萬元，而截至2016年12月31日止年度的所得稅開支則為人民幣110萬元。雖然本集團於截至2017年12月31日止年度在合併角度產生虧損，但部分實體產生正利潤淨額，因而增加我們截至2017年12月31日止年度的所得稅開支。

年內虧損及非國際財務報告準則衡量指標：經調整利潤／(虧損)

我們於截至2017年12月31日止年度的虧損自2016年的人民幣62.609億元同比大幅減少96.8%至2017年人民幣1.973億元，主要原因是截至2016年12月31日止年度確認可轉換可贖回優先股的公允價值虧損人民幣56.061億元，但有關虧損並未於截至2017年12月31日止年度再次發生，原因是於2016年12月上市後可轉換可贖回優先股自動轉化為普通股。

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呈列的經調整淨虧損作為額外財務衡量指標。我們相信，該非國際財務報告準則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，來比較不同期間及不同公司間的經營表現。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瞭解及評估我們的合併經營業績。然而，我們呈列的經調整淨虧損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。

我們於截至2017年12月31日止年度的經調整淨虧損自截至2016年12月31日止年度的人民幣5.405億元同比大幅減少91.5%至2017年人民幣4,600萬元。有關減少主要由於因反映我們業務變現初步成功的業務基本面而出現改善所推動。

下表載列我們截至2017年及2016年12月31日止年度的經調整淨虧損對照根據國際財務報告準則計算及呈列的最直接可供比較財務衡量指標(即年內虧損)而作出的調整：

	截至12月31日止年度	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
年內虧損	(197,324)	(6,260,880)
撇除：		
可轉換可贖回優先股公允價值虧損	—	5,606,109
股權激勵	111,095	40,926
長期投資公允價值虧損／(收益)，扣除稅項	72,053	(11,212)
長期投資減值虧損	—	45,091
出售長期投資所得收益，扣除稅項	(31,774)	—
一次性上市開支	—	39,512
	<u>(45,950)</u>	<u>(540,454)</u>
經調整淨虧損	<u>(45,950)</u>	<u>(540,454)</u>

流動資金、財務資源及資產負債比率

我們於2017年及2016年12月31日的現金及其他流動財務資源(包括現金及現金等價物、短期銀行存款及存入銀行的短期投資)如下：

	於12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
現金及現金等價物	1,396,632	4,508,522
短期銀行存款	3,774,807	725,229
存入銀行的短期投資	—	280,820
	<u>5,171,439</u>	<u>5,514,571</u>
現金及其他流動財務資源	<u>5,171,439</u>	<u>5,514,571</u>

於2017年12月31日，我們的現金及其他流動財務資源為人民幣51.714億元。現金及其他流動財務資源出現下降乃部分由於長期投資付款所致，惟部分被經營活動產生的正現金流所抵銷。

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。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保本及於任何時期贖回，持有其的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、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。

於2017年12月31日，我們並無任何未償還借貸。因此，並無呈列資產負債比率。

財政政策

我們已就財政政策採取審慎的財務管理方法，因此於截至2017年12月31日止年度全年維持了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	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
購買物業及設備	52,407	60,238
購買無形資產	2,386	2,305
	<u>54,793</u>	<u>62,543</u>

我們的資本開支主要包括購買物業和設備(如服務器及計算機)以及無形資產(如域名及計算機軟件)的開支。

長期投資活動

	截至12月31日止年度	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
以普通股形式於聯營公司的投資	23,940	3,259
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	34,573	141,634
投資於可供出售金融資產	6,534	45,091
	<u>65,047</u>	<u>189,984</u>

我們投資了我們認為能帶來補充和惠及我們業務之技術或業務的少數股權。這些個別投資項目均不被視為重大投資。我們所做的一些投資的對象為早期階段公司，該等公司不會產生可觀的收入和利潤。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，惟不成功投資可能須被減值。

外匯風險

本集團的子公司主要於中華人民共和國（「中國」）運營，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2017年12月31日止年度並無對沖任何外幣波動（2016年：無）。

資產質押

於2017年12月31日，我們就若干營運開支的擔保款項質押受限制存款人民幣100萬元（2016年：人民幣40萬元）。

或然負債

於2017年12月31日，我們並無任何重大或然負債（2016年：無）。

僱員及薪酬政策

截至2017年12月31日，本集團合共擁有2,066名全職員工（2016年：1,328名），主要是在我們的廈門總部，其餘員工位於中國其他地區、香港、新加坡及美國。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）。本集團員工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，本集團與員工的關係始終穩定。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

除上述「長期投資活動」中所批露之長期投資活動外，截至2017年12月31日，我們並無於任何其他公司的股權中持有任何重大投資。

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。根據香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」），本公司將於必要時作出適當披露。

除本公告及於2016年12月5日刊發的本公司招股章程（「招股章程」）所披露者外，本集團於本公告日期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

截至2017年12月31日止年度，我們並未進行任何有關子公司及聯營公司的重大收購及出售。

報告日期後重要事項

2017年12月31日後直至本公告日期，概無發生影響本集團之重要事項。

截至2017年12月31日止年度的合併收入表

	附註	截至12月31日止年度	
		2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
收入	3	4,527,484	1,578,580
營業成本	3, 6	<u>(3,482,998)</u>	<u>(1,339,420)</u>
毛利		1,044,486	239,160
銷售及營銷開支	6	(596,729)	(424,845)
行政開支	6	(237,865)	(198,586)
研發開支	6	(447,062)	(243,261)
其他收入	4	49,402	12,980
其他虧損淨額	5	(47,191)	(37,658)
融資收入／(成本)淨額	8	101,187	(981)
可轉換可贖回優先股的公允價值虧損	7	—	(5,606,109)
應佔以權益法入賬的投資利潤／(虧損)	11	<u>16</u>	<u>(512)</u>
除所得稅前虧損		(133,756)	(6,259,812)
所得稅開支	9	<u>(63,568)</u>	<u>(1,068)</u>
年內虧損		<u><u>(197,324)</u></u>	<u><u>(6,260,880)</u></u>
以下人士應佔虧損：			
— 本公司擁有人		<u><u>(197,324)</u></u>	<u><u>(6,260,880)</u></u>
年內本公司擁有人應佔每股虧損 (以每股人民幣元表示)	10		
— 基本		<u><u>(0.05)</u></u>	<u><u>(3.03)</u></u>
— 攤薄		<u><u>(0.05)</u></u>	<u><u>(3.03)</u></u>

截至2017年12月31日止年度合併綜合收入表

	附註	截至12月31日止年度	
		2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
年內虧損		(197,324)	(6,260,880)
其他綜合虧損			
可重新分類至損益的項目			
可供出售金融資產之公允價值變動			
— 存入銀行的短期投資		(820)	431
貨幣換算差額		(295,482)	(531,438)
		<u>(296,302)</u>	<u>(531,007)</u>
年內其他綜合虧損，扣除稅項		<u>(296,302)</u>	<u>(531,007)</u>
年內綜合虧損總額，扣除稅項		<u>(493,626)</u>	<u>(6,791,887)</u>
以下人士應佔綜合虧損總額：			
— 本公司擁有人		<u>(493,626)</u>	<u>(6,791,887)</u>

於2017年12月31日的合併資產負債表

		於12月31日	
	附註	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業及設備		91,898	79,647
無形資產		21,298	21,705
長期投資			
— 以普通股形式於聯營公司的投資	11	28,415	6,128
— 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	12	280,863	300,279
— 可供出售金融資產	13	6,534	—
遞延稅項資產		9,784	—
預付款項及其他應收款項		64,305	50,319
		<u>503,097</u>	<u>458,078</u>
流動資產			
存貨		658,416	374,342
貿易應收款項	14	307,388	86,138
預付款項及其他應收款項		160,182	116,736
存入銀行的短期投資	15	—	280,820
短期銀行存款	16(c)	3,774,807	725,229
受限制現金	16(b)	1,000	400
現金及現金等價物	16(a)	1,396,632	4,508,522
		<u>6,298,425</u>	<u>6,092,187</u>
總資產		<u><u>6,801,522</u></u>	<u><u>6,550,265</u></u>
權益及負債			
權益			
股本	17	280	277
股本溢價	17	7,679,137	17,015,854
儲備		(263,065)	(666,751)
累計虧損		(1,774,312)	(10,332,138)
總權益		<u><u>5,642,040</u></u>	<u><u>6,017,242</u></u>
負債			
流動負債			
貿易及其他應付款項	18	1,119,560	532,166
所得稅負債		39,922	857
		<u>1,159,482</u>	<u>533,023</u>
負債總額		<u>1,159,482</u>	<u>533,023</u>
權益及負債總額		<u><u>6,801,522</u></u>	<u><u>6,550,265</u></u>

截至2017年12月31日止年度簡明合併現金流量表

	截至12月31日止年度	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
經營活動所得／(所用)現金淨額	35,265	(689,340)
投資活動所用現金淨額	(3,103,375)	(1,007,282)
融資活動(所用)／所得現金淨額	(31)	5,091,352
現金及現金等價物(減少)／增加淨額	(3,068,141)	3,394,730
年初之現金及現金等價物	4,508,522	989,874
匯率變動對現金及現金等價物的影響	(43,749)	123,918
年末之現金及現金等價物	<u>1,396,632</u>	<u>4,508,522</u>
現金及現金等價物結餘分析：		
銀行及手頭現金	1,066,632	4,438,973
初步期限為三個月內的短期銀行存款	<u>330,000</u>	<u>69,549</u>
	<u>1,396,632</u>	<u>4,508,522</u>

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the offices of Conyers Trust Company (Cayman) Limited, 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(統稱「本集團」)主要在中華人民共和國(「中國」)、香港與其他國家及地區從事提供在線廣告及互聯網增值服務、開發、製造及銷售智能硬件及相關配件。

截至本業績公告日期, 蔡文胜先生及吳澤源先生為本公司的最終控股股東。

本集團的若干業務受外來投資限制。為符合相關中國法律, 本公司全資子公司美圖之家已與美圖網及其股權持有人訂立合約安排, 包括獨家業務合作協議、獨家購買權協議、股份質押協議及股東表決權委託協議, 有關協議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，同時中國法律制度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。

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。於2016年12月15日完成首次公開發售後，本公司的1,686,627,880股尚未發行可轉換可贖回優先股於緊隨該日期後全部按照一股換一股的基準轉換為普通股。本公司自首次公開發售所得款項淨額（經扣除承銷佣金及其他已付及應付發行成本後）約為人民幣4,211,474,000元。同時，本公司每股已發行及未發行的每股面值0.0001美元的普通股被拆分為10股每股面值0.00001美元的股份。因此，本合併財務報表中的所有股份、購股權、獎勵股份及每股金額均已經過調整（視乎情況而定），以反映可轉換可贖回優先股的拆分及調整情況。

除非另有說明，否則本財務報表乃以人民幣（「人民幣」）呈列。

2. 編製基準

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」）編製。合併財務報表已按歷史成本慣例法編製，並就可供出售金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的按公允價值列賬的金融資產及金融負債（包括衍生工具）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

本集團首次就於2017年1月1日開始或之後的財政年度採用下列準則的修訂本：

- 就未變現虧損確認遞延所得稅資產 — 國際財務報告準則第12號的修訂本，及
- 披露計劃 — 國際財務報告準則第7號的修訂本。
- 國際財務報告準則2014年至2016年週期之年度改進。

採納該等修訂本對本期間或任何過往期間並無任何影響，亦不大可能影響日後期間。

(b) 尚未採納的新訂準則及詮釋

以下新訂準則、準則的修訂本及詮釋已獲頒佈，但並未於2017年1月1日開始的財政年度生效，與本集團的經營相關但並未獲提前採用。預期該等修訂將不會對本集團的合併財務報表產生重大影響，惟下文所載者則除外。

(i) 國際財務報告準則第9號「金融工具」

國際財務報告準則第9號「金融工具」，規定了金融資產及金融負債的分類、計量及終止確認，並引入新的對沖會計規則及新的金融資產減值模型。

本集團已審閱其金融資產及負債，並預期於2018年1月1日採納該項新訂準則將產生以下影響：

• 金融工具的分類及計量

根據國際財務報告準則第9號，目前被分類為可供出售金融資產（「可供出售金融資產」）的以普通股形式投資的權益工具可選擇重新分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收入（「以公允價值計量且其變動計入其他綜合收入」）的金融資產；及目前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」）的以可轉換可贖回優先股及擁有優先權的普通股形式的股權投資將繼續按照相同基準計量。

因此，本集團預期新指引將不會影響該等財務資產的分類及計量。然而，出售以公允價值計量且其變動計入其他綜合收入的金融資產所變現的收益或虧損將不再轉撥至銷售的損益，而是自以公允價值計量且其變動計入其他綜合收入儲備重新分類至留存收益。

由於新規定僅影響指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的會計處理，而本集團並不持有任何該等負債，因此，本集團金融負債的會計處理將不會受影響。

• 金融資產減值

新減值模型要求按預期信貸損失而非僅發生的信貸損失確認減值撥備（根據國際會計準則第39號）。其適用於按攤銷成本分類之金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收入之債務工具、國際財務報告準則第

15號項下合約資產、租賃應收款項、貸款承擔及若干財務擔保合約。基於迄今為止進行的評估，以及鑒於客戶之未償還結餘歷史違約率較低，本集團預期應收賬款損失撥備的增加並不重大。

新訂準則亦增加了披露規定和列報之改變。預期將改變本集團有關其金融工具的披露性質和範圍，尤其是在新訂準則採納之年度內。

國際財務報告準則第9號必須在2018年1月1日或之後開始的財政年度應用，並可提早採納。本集團預計不會在強制性生效日期前採納該準則。本集團將自2018年1月1日起追溯應用新規則，並進行準則下允許的可行權宜處理。就2017年的比較將不予重列。

(ii) 國際財務報告準則第15號「客戶合約收入」

國際財務報告準則第15號「客戶合約收入」將取代國際會計準則第18號「收入」（涵蓋針對關於商品及服務的合同）及國際會計準則第11號「建造合約」（涵蓋建造合約及相關文獻）。

該準則基於當貨品或服務的控制權轉移至客戶時確認收入的原則。

該準則允許全面追溯採納或經修改追溯方式採納。現階段，本集團預計不會在生效日期前採納該準則，預計採納時會採用經修改追溯方式。

管理層已評估應用新準則對本集團財務報表的影響，並確定以下地區將受影響：

- 所交付免費服務／利益的會計處理 — 國際財務報告準則第15號規定將分配至各獨立履約義務的交易價格應基於向客戶提供的商品或服務的相對獨立售價。這導致將銷售價值分配至隨附於捆綁廣告合同贈送予客戶的若干免費廣告空間受影響，且收入確認的時間亦將受影響。然而，鑒於本集團的廣告業務並不重要，對遞延收益及留存收益的影響對本集團而言視為並不重大。
- 於資產負債表呈列合約資產及合約負債 — 國際財務報告準則第15號規定於資產負債表單獨呈列合約資產及合約負債。這將導致截至2018年1月1日對目前已列入其他資產負債表明細項目的與預期總量折扣及退貨權有關的合約負債進行若干重新分類。

(iii) 國際財務報告準則第16號「租賃」

國際財務報告準則第16號將導致近乎所有租賃在資產負債表內確認，經營租賃與融資租賃的劃分已被刪除。根據該新準則，資產（該租賃項目的使用權）與支付租金的金融負債被確認。唯一例外者為短期和低價值租賃。對承租人的會計處理將不會有重大改變。

此準則將主要影響本集團經營租賃的會計處理。於2017年12月31日，本集團不可撤銷經營租賃下的未來最低租賃款項總額約為人民幣65,714,000元。然而，本集團尚未評估需要做出的其他調整（如有），例如由於對租賃期定義的改變，以及對可變租賃付款、展期權及終止權的不同處理方式等而產生的調整。因此，本集團未能估計在採納此新準則後須確認的使用權資產和租賃負債的金額，以及未來如何影響本集團的損益和現金流量的分類。

新準則於2019年1月1日或之後開始的財政年度強制生效。本集團不擬於其生效日期前採納該準則。

概無其他尚未生效的國際財務報告準則或國際財務報告解釋委員會的詮釋預期會對本集團產生重大影響。

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。經過該評估，本集團確定其擁有以下經營分部：

— 互聯網業務

— 智能硬件

主要經營決策者主要根據各經營分部的分部收入及毛利評估經營分部的表現。於評估分部表現過程中均未計入銷售及營銷開支、行政開支及研發開支，而相關評估結果被主要經營決策者用作資源分配及評估分部表現的根據。其他收入、其他虧損淨額、融資收入／（成本）淨額、應佔以權益法入賬的投資利潤／（虧損）及所得稅開支，亦均未分配至個別經營分部。

向主要經營決策者報告的自外部客戶取得的收入作為分部收入計量，即各分部來自客戶的收入。銷售成本主要包括消耗的存貨成本、收入分享費用、帶寬及存儲相關成本、薪金及補償開支、視頻內容監控費用、保修開支以及其他。

向主要經營決策者提供的其他資料(連同分部資料)的計量方式與該等財務報表所應用者一致。概無向主要經營決策者提供任何獨立的分部資產及分部負債資料，乃由於主要經營決策者不會使用此資料分配資源至經營分部或評估經營分部的表現。

截至2017年12月31日止年度向主要經營決策者報告的收入分部資料如下：

	截至12月31日止年度	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
互聯網業務：		
— 互聯網增值服務及其他	479,937	44,231
— 在線廣告	307,481	60,446
	<u>787,418</u>	<u>104,677</u>
智能硬件	<u>3,740,066</u>	<u>1,473,903</u>
總收入	<u><u>4,527,484</u></u>	<u><u>1,578,580</u></u>

截至2017年12月31日止年度的分部業績如下：

	截至2017年12月31日止年度		
	互聯網業務 人民幣千元	智能硬件 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入	787,418	3,740,066	4,527,484
分部營業成本	<u>(602,425)</u>	<u>(2,880,573)</u>	<u>(3,482,998)</u>
毛利	<u><u>184,993</u></u>	<u><u>859,493</u></u>	<u><u>1,044,486</u></u>

截至2016年12月31日止年度的分部業績如下：

	截至2016年12月31日止年度		
	互聯網業務 人民幣千元	智能硬件 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入	104,677	1,473,903	1,578,580
分部營業成本	<u>(162,397)</u>	<u>(1,177,023)</u>	<u>(1,339,420)</u>
(毛損)／毛利	<u><u>(57,720)</u></u>	<u><u>296,880</u></u>	<u><u>239,160</u></u>

截至2017年12月31日止年度，佔本集團總收入超過10%的主要客戶載列如下。

	截至12月31日止年度	
	2017年 %	2016年 %
智能硬件		
客戶A	33.6%	36.5%
客戶B	<u><u>*</u></u>	<u><u>12.7%</u></u>

附註：*指來自有關客戶的收入金額少於年內總收入的10%。

本公司位於開曼群島，而本集團主要在中國經營業務，且其幾乎所有收入均來自中國的外部客戶。

於2017年12月31日，除金融工具外，本集團幾乎所有非流動資產均位於中國境內。

截至2017年12月31日止年度，分部利潤／虧損與除所得稅前虧損的對賬於本集團合併收入表內列示。

4 其他收入

	截至12月31日止年度	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
政府補助	23,678	5,398
存入銀行的短期投資的投資收入(附註15)	21,193	6,654
其他	4,531	928
	<u>49,402</u>	<u>12,980</u>

5 其他虧損淨額

	截至12月31日止年度	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
出售長期投資所得收益	32,677	—
長期投資公允價值(虧損)/收益(附註12)	(77,365)	11,212
長期投資減值虧損(附註13)	—	(45,091)
出售物業及設備之虧損	(18)	(3,325)
其他	(2,485)	(454)
	<u>(47,191)</u>	<u>(37,658)</u>

6 按性質劃分之開支

	截至12月31日止年度	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
存貨消耗及確認為：		
— 營業成本	2,771,871	1,149,753
— 銷售及營銷以及其他開支	28,350	25,824
僱員福利開支	636,360	274,623
推廣及廣告開支	412,733	324,582
收入分享費用	351,221	28,495
帶寬及存儲相關成本	113,121	97,731
經營租賃開支	48,527	34,118
保修開支	44,700	19,791
物業及設備折舊	40,061	26,803
存貨減值撥備(附註(a))	33,748	712
差旅及娛樂開支	28,144	19,755
視頻內容監控費	27,618	19,339
智能手機製造設備相關的研發成本	26,574	10,087
稅項及徵費	17,684	4,359
牌照費	17,185	9,079
公用事業及辦公室開支	14,622	16,615
外包技術服務	12,976	6,936
核數師薪酬		
— 年度審計服務	6,879	1,800
— 非審計服務	335	200
無形資產攤銷	2,793	1,736
上市開支	—	39,512
其他	129,152	94,262
	<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	4,764,654	2,206,112
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

(a) 於截至2017年12月31日止年度期間，錄得存貨撇減為人民幣33,748,000元(2016年：人民幣712,000元)，已自陳舊原材料及滯銷商品的營業成本中扣除。

7. 可轉換可贖回優先股的公允價值虧損

於2016年12月15日本公司初始公開發行完成之後，所有可轉換可贖回優先股自動轉換為普通股。享有優先股權的所有優先權均失效。此後無公允價值變動計入當期損益。

8 融資收入／(成本)淨額

	截至12月31日止年度	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
利息收入	84,259	11,181
匯兌收益／(虧損)淨額	17,464	(11,796)
可轉換可贖回優先股之發行成本	—	(42)
其他	(536)	(324)
	<u>101,187</u>	<u>(981)</u>

9 所得稅開支

截至2017年12月31日，本集團的所得稅開支分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
即期所得稅：		
— 中國及海外企業所得稅	73,352	1,068
遞延所得稅	(9,784)	—
所得稅開支	<u>63,568</u>	<u>1,068</u>

附註：

(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%。因本集團於年內並無來自香港的應課稅利潤。因此，毋須支付香港利得稅。

(c) 其他國家的企業所得稅

其他司法管轄區(包括美國、日本和新加坡)子公司的所得稅稅率介乎17%至36%。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。

廈門美圖網科技有限公司(「美圖網」)已於2016年根據《企業所得稅法》被評為「高新技術企業」，因而有權自2016年起三年內享受15%的優惠所得稅稅率，惟其須在上述期間內維持高新技術企業資格。按照管理層的評估，美圖網於2017年未能滿足高新技術企業資格，故而並無在計算企業所得稅時應用優惠稅率。

廈門美圖之家科技有限公司(「美圖之家」)於2014年根據中國相關法律及法規被評為「軟件企業」。因此，自抵銷之前年度產生的稅項虧損後首個盈利年度，美圖之家於兩年期間獲豁免繳納企業所得稅，並於此後三年期間按減半的適用稅率納稅(「**稅收優惠期**」)。由於美圖之家於2017年12月31日錄得累計稅項虧損，美圖之家的稅收優惠期尚未開始。

依據中國國家稅務總局頒佈的相關法律法規(自2008年起生效)，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150%列作可扣減稅項開支(「**超額抵扣**」)。本集團已就本集團實體可要求之超額抵扣作出其最佳估計，以確定其截至2017年12月31日止年度的應課稅利潤。

(e) 中國預扣稅(「預扣稅」)

根據新企業所得稅法，在向於境外註冊成立的直接控股公司分配利潤時，中國公司自2008年1月1日起向外國投資者分配所賺取的利潤須按5%或10%的稅率繳納預扣稅，視乎外國投資者註冊成立所在國而定。

本集團並無計劃要求其中國子公司分派其保留盈利，且擬由其中國子公司保留相關盈利以在中國經營及拓展其業務。因此，於2017年12月31日，概無產生與預扣稅有關的遞延所得稅負債(2016年：無)。

10 每股虧損

(a) 基本

截至2017年12月31日止年度的每股基本虧損乃將年內本公司擁有人應佔本集團虧損除以年內已發行普通股加權平均數而計算。

	截至12月31日止年度	
	2017年	2016年
本公司擁有人應佔虧損(人民幣千元)	(197,324)	(6,260,880)
已發行普通股加權平均數(千股)	<u>4,245,322</u>	<u>2,065,492</u>
每股基本虧損(以每股人民幣元表示)	<u><u>(0.05)</u></u>	<u><u>(3.03)</u></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日而計算。截至2017年12月31日止年度，本公司有兩類潛在普通股，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獎勵股份。截至2016年12月31日止年度，本公司有兩類潛在普通股，本公司於2016年12月15日轉換為普通股前已發行的可轉換可贖回優先股及根據首次公開發售前僱員購股權計劃授出的購股權。由於本集團於截至2017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2017年12月31日止年度的每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

11 以普通股形式於聯營公司的投資

	截至12月31日止年度	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
於1月1日	6,128	3,381
添置	26,940	3,259
自聯營公司轉換至子公司	(3,795)	—
應佔聯營公司利潤／(虧損)	16	(512)
貨幣換算差額	(874)	—
	<u>28,415</u>	<u>6,128</u>
於12月31日	<u>28,415</u>	<u>6,128</u>

12 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	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
於1月1日	300,279	147,922
添置	104,661	142,634
出售	(37,747)	(2,000)
公允價值變動	(77,365)	11,212
貨幣換算差額	(8,965)	511
	<u>280,863</u>	<u>300,279</u>
於12月31日	<u>280,863</u>	<u>300,279</u>

13 可供出售金融資產

	截至12月31日止年度	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
於1月1日	—	—
添置	6,534	45,091
減值撥備	—	(45,091)
	<u>6,534</u>	<u>—</u>
於12月31日	<u>6,534</u>	<u>—</u>

14 貿易應收款項

本集團向客戶提供30至90日的信貸期。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：

	於12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
最長3個月	287,434	69,807
3至6個月	16,056	6,765
6個月至1年	3,358	9,566
1至2年	540	—
	<u>307,388</u>	<u>86,138</u>

於2017年12月31日，貿易應收款項的賬面值主要以人民幣計值，與其公允價值相若。

15 存入銀行的短期投資

	截至12月31日止年度	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
於1月1日	280,820	170,389
添置	3,442,260	465,000
出售	(3,722,260)	(355,000)
公允價值變動	20,373	7,085
於損益確認的投資收入	<u>(21,193)</u>	<u>(6,654)</u>
於12月31日	<u>—</u>	<u>280,820</u>

存入銀行的短期投資均以人民幣計值及於任何時候贖回，該投資於截至2017年12月31日止年度的預期年收益率介乎3.23%至4.49%。所有該等投資均不保證收益，因此，本集團將其指定為可供出售金融資產。

16 現金及銀行結餘

(a) 現金及現金等價物

	於12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
銀行及手頭現金	1,066,632	4,438,973
初始期限為三個月內的短期銀行存款	330,000	69,549
	<u>1,396,632</u>	<u>4,508,522</u>

(b) 受限制現金

於2017年12月31日，受限制存款人民幣1,000,000元(2016年：人民幣400,000元)乃由銀行持有，以擔保若干營運開支付款。

(c) 短期銀行存款

於2017年12月31日，短期銀行存款人民幣3,774,807,000元(2016年：人民幣725,229,000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2017年12月31日止年度，短期銀行存款以美元計值，且加權平均實際年利率為1.97%(2016年：1.17%)。

17 股本及溢價

	附註	普通股數目 千股	普通股面值 千美元	優先股數目 千股	優先股面值 千美元
法定：					
於2017年1月1日及12月31日		<u>6,000,000</u>	<u>60</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
於2016年1月1日		445,653	45	154,347	15
於發行D系列優先股時重新分類 及重新指定		(14,316)	(2)	14,316	2
註銷及重新授權		168,663	17	(168,663)	(17)
股份分拆影響	(b)	<u>5,400,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
於2016年12月31日		<u>6,000,000</u>	<u>60</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

	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：					
於2017年1月1日		4,227,295	43	277	17,015,854
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		36,258	—	3	7,326
僱員股份獎勵計劃：					
— 已發行股份		10,000	—	—	—
股份溢價抵銷累計虧損	(a)	—	—	—	(9,344,043)
於2017年12月31日		<u>4,273,553</u>	<u>43</u>	<u>280</u>	<u>7,679,137</u>
已發行：					
於2016年1月1日		196,667	20	121	—
將優先股轉換為普通股		168,663	17	117	12,804,419
股份分拆影響	(b)	3,287,965	—	—	—
首次公開發售後發行新股		574,000	6	39	4,211,435
於2016年12月31日		<u>4,227,295</u>	<u>43</u>	<u>277</u>	<u>17,015,854</u>

附註：

- (a) 於2017年3月24日，董事通過決議案，本公司股份溢價賬進賬額合計約1,348,561,000美元被用於抵銷本公司的累計虧損。因此，股份溢價的結餘減少人民幣9,344,043,000元。
- (b) 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若干條件後，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1股每股面值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，因此本公司的法定股本將為60,000美元，分拆為6,000,000,000股每股面值0.00001美元的股份，而已發行股本(包括於上市日期將獲重新分類及重新指定為普通股的優先股)將為36,532.95美元，分拆為3,653,294,550股每股面值0.00001美元的股份。)

18 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連方款項)基於交易日期之賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
最長3個月	680,871	388,173
3至6個月	26,367	3,792
6個月至1年	9,716	1,971
1至2年	2,219	791
2年以上	365	93
	<u>719,538</u>	<u>394,820</u>

19 股息

本公司截至2017年12月31日止年度並無支付或宣派股息(2016年：無)。

其他資料

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2017年12月31日止年度，概無本公司及其附屬公司購買、出售或贖回任何本公司或其附屬公司的上市證券。

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2017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2017年12月31日止年度，其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2017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、高振順先生及過以宏博士。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2017年12月31日止年度的經審計財務報表。該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，該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2017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2017年12月31日止年度的綜合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2017年12月31日止年度的經審核綜合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佈的核數師指引」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2017年12月31日止年度的末期股息。

所得款項用途

我們的股份於2016年12月15日在香港交易所上市及於首次公開發售期間籌集的所得款項淨額約為人民幣42.115億元，於2017年12月31日，本集團已經將：

- 所得款淨額約人民幣12.213億元用於提高部件和原材料的採購能力，旨在生產智能手機；
- 所得款淨額約人民幣0.650億元用於投資或收購與我們業務具協同性的業務；
- 所得款淨額約人民幣5.696億元用於在中國及海外市場實施銷售及營銷活動；
- 所得款淨額約人民幣1.407億元用於擴充互聯網服務業務；
- 所得款淨額約人民幣2.780億元擴大研發能力；
- 所得款淨額約人民幣3.790億元用於一般營運資金。

所得款項淨額剩餘部分將存入銀行，本集團將根據招股章程所載方式應用剩餘的所得款項淨額。

股東周年大會

股東週年大會(「股東週年大會」)計劃於2018年6月4日舉行。召集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

為釐定出席股東週年大會並於會上投票之資格，本公司將於2018年5月25日至2018年6月4日(括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不進行任何股份過戶。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，本公司股份的未登記持有人務請確保在不遲於2018年5月24日下午四時三十分前將所有過戶文件連同有關股票送達本公司香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖)進行登記。

發佈年度業績及年度報告

本年度業績公告於聯交所www.hkexnews.hk及本公司之網站corp.meitu.com發佈。本集團截至2017年12月31日止年度的年度報告將適時於上述交易所及本公司網站發佈並派發予本公司股東。

致謝

本人僅代表美圖全體成員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。我們將致力於讓更多人展現自己的美。

承董事會命
美圖公司
董事長
蔡文勝

香港，2018年3月26日

於本公告日期，執行董事為蔡文勝先生及吳澤源先生；非執行董事為過以宏博士及李開復博士；獨立非執行董事為高振順先生、周浩先生及張首晟教授。

本公告載有前瞻性陳述，涉及本集團的業務展望、財務狀況估計、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。