

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6月30日止六個月 中期業績公告

美图公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司、其子公司以及廈門美圖網科技有限公司及其子公司(統稱「本集團」)截至2017年6月30日止六個月(「期間」)的未經審核合併業績。該等中期業績已根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製，並由本公司獨立核數師羅兵咸永道(「核數師」)及本公司審核委員會(「審核委員會」)根據國際審核及鑒證準則理事會頒佈的國際審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師審閱中期財務資料」審閱。

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6月30日止六個月的總收入同比增長272.3%至人民幣21.798億元；互聯網服務及其他分部的收入同比增長762.0%至人民幣2.468億元。截至2017年6月30日止六個月，該分部的收入佔總收入的11.3%，而截至2016年6月30日止六個月有關佔比為4.9%。
- 截至2017年6月30日止六個月的經調整淨虧損*同比大幅減少87.0%至人民幣3,320萬元，主要歸因於強勁的收入增長及相關經營槓桿。截至2017年6月30日止六個月的淨虧損亦同比大幅減少94.0%至人民幣1.318億元，主要是由於自可轉換可贖回優先股於2016年12月轉換為普通股後，於2017年上半年我們並無錄得任何可轉換可贖回優先股的公允價值虧損。
- 根據未經審核每月管理賬目，本集團於2017年上半年期間之六個月中兩個月(即三月及五月)獲得正淨利潤，表明我們可實現盈利的能力。

主要財務數據

	截至6月30日止六個月		同比變動
	2017年	2016年	(%)
(人民幣千元)			
收入	2,179,791	585,477	272.3%
— 互聯網服務及其他	246,790	28,630	762.0%
— 智能硬件	1,933,001	556,847	247.1%
毛利	435,252	74,481	484.4%
— 互聯網服務及其他	38,918	(34,227)	不適用
— 智能硬件	396,334	108,708	264.6%
毛利率	20.0%	12.7%	+7.3百分點
— 互聯網服務及其他	15.8%	-119.5%	不適用
— 智能硬件	20.5%	19.5%	+1.0百分點
經調整淨虧損*	(33,176)	(255,190)	-87.0%

附註：* 有關經調整淨虧損的詳情，請參閱「管理層討論與分析— 期內虧損及非國際財務報告準則衡量指標：經調整淨利潤／(虧損)」。

業務回顧及展望

於2017年上半年，我們繼續貫徹讓我們用戶變得更美之使命。我們正於平台化工作取得進展，截至2017年6月30日，累計統一註冊賬戶(MTid)增至約2.00億個。此外，我們亦推出了獨立設備識別系統，無論用戶是否用MTid登入，我們都可更好的洞察用戶於不同應用間的喜好。

在技術方面，我們已開始於不同產品融入人工智能(「人工智能」)技術。例如，美拍內的「百變背景」特效，採用以人工智能為基礎的視頻分割技術，從而可實時移除用戶生成之視頻的背景。這不僅可讓用戶創作許多有趣及富有創意的視頻，亦可為美拍開放與廣告主合作的門路，創作有更多互動的品牌背景特效營銷。此外，我們於2017年年初升級了推薦算法，該推薦算法為美拍大幅增加應用內流量的主要驅動因素之一。我們亦計劃日後使用該推薦引擎以推動精準廣告。

截至2017年6月30日止六個月，我們的互聯網服務及其他分部所得收入為人民幣2.468億元，同比增長762.0%。在線廣告及互聯網增值服務(「**互聯網增值服務**」)為該分部兩大主要增長驅動因素。我們欣然宣佈截至2017年6月30日止六個月，互聯網服務及其他分部已產生正毛利，毛利率為15.8%，而截至2016年6月30日止六個月的毛損率為119.5%。經營槓桿為快速實現盈利及毛利率轉正的主要原因。

此外，根據未經審核每月管理賬目，我們於2017年上半年期間之六個月中兩個月(即三月及五月)獲得正淨利潤，表明我們可實現盈利的能力。然而，我們認為，為使長期股東價值最大化，我們有必要加速2017年下半年在人員、技術及用戶增長方面的投資(主要體現為開支)。因此，我們預計於截至2017年12月31日止年度產生淨虧損，與我們於2016年12月5日之公司招股書中(「**招股書**」)所討論的展望保持一致。

主要營運數據

	於6月30日		同比變動
	2017年	2016年	(%)
<i>(除非另有所指，否則以千位呈列)</i>			
月活躍用戶總數	481,344	446,359	7.8%
<i>按產品劃分的月活躍用戶數¹明細：</i>			
美圖秀秀	112,570	102,618	9.7%
美顏相機	114,320	112,862	1.3%
美拍 ²	152,129	141,037	7.9%
其他	102,325	89,842	13.9%
<i>按地理位置劃分的月活躍用戶數明細：</i>			
中國大陸	387,601	377,369	2.7%
海外	93,743	68,990	35.9%

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6月30日，美拍的月活躍用戶數包括3,280萬應用內用戶(於2016年6月30日：2,460萬)及1.193億移動網頁版用戶(於2016年6月30日：1.164億)。

我們首個平台產品美拍的用戶趨勢令人欣慰。於2017年6月30日，應用內月活躍用戶數同比增長33.3%，展現出更高的用戶活躍度。我們十分重視美拍生態系統的建設，旨在激勵內容創作者製作更多視頻。首先，我們已升級推薦算法，不僅能匹配與用戶興趣相契合的視頻，並且能夠預測及培養其新的興趣。其次，我們亦已展開多項舉措，協助內容創作者利用其才能賺錢，從而形成一個良性循環，在財務上刺激其創作更多內容。例如，通過推出「M計劃」平台，網紅們(網紅即擁有大量粉絲的內容創作者)與品牌廣告主能進行高效匹配，從而使網紅們可通過製作包含廣告主營銷元素的視頻來賺錢。

就我們的影像應用而言，於2017年上半年，我們將大部分產品研發資源集中用於籌備其平台化，而非推出多種功能工具以促進用戶增長。因此，美圖秀秀及美顏相機的月活躍用戶數的同比增長率分別平緩至9.7%及1.3%。然而，出於為這些應用長期發展的考慮，我們將此舉視為必要的投資階段。通過將這些影像應用轉變為平台，我們將能提高用戶活躍度及留存率，以及更好的洞察用戶喜好從而創造更多商業化機會。

管理層討論與分析

截至2017年6月30日止六個月與截至2016年6月30日止六個月的比較

	未經審核 截至2017年 6月30日 止六個月 人民幣千元	經審核 截至2016年 6月30日 止六個月 人民幣千元
收入	2,179,791	585,477
營業成本	<u>(1,744,539)</u>	<u>(510,996)</u>
毛利	435,252	74,481
銷售及營銷開支	(240,398)	(196,760)
行政開支	(95,175)	(70,424)
研發開支	(199,133)	(90,511)
其他收入	18,322	4,498
其他收益／(虧損)淨額	(65,122)	(418)
融資收入／(成本)淨額	47,811	2,069
可轉換可贖回優先股的公允價值虧損	—	(1,912,208)
應佔以權益法入賬的投資利潤／(虧損)	<u>302</u>	<u>(351)</u>
除所得稅前虧損	(98,141)	(2,189,624)
所得稅開支	<u>(33,640)</u>	<u>(115)</u>
期內虧損	<u>(131,781)</u>	<u>(2,189,739)</u>
以下人士應佔虧損：		
— 本公司擁有人	<u>(131,781)</u>	<u>(2,189,739)</u>
非國際財務報告準則調整：		
經調整淨虧損	<u>(33,176)</u>	<u>(255,190)</u>

收入

截至2017年6月30日止六個月，總收入增長至人民幣21.798億元，較截至2016年6月30日止六個月總收入人民幣5.855億元同比增長272.3%。互聯網服務及其他分部的收入增長遠超過智能硬件業務的收入增長，因此，2017年上半年，互聯網服務及其他分部佔總收入的11.3%，而2016年上半年有關佔比為4.9%。

	截至6月30日止六個月			
	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
互聯網服務及其他	246,790	11.3%	28,630	4.9%
智能硬件	1,933,001	88.7%	556,847	95.1%
總計	<u>2,179,791</u>	<u>100.0%</u>	<u>585,477</u>	<u>100.0%</u>

互聯網服務及其他

互聯網服務及其他分部收入明細如下：

	截至6月30日止六個月		同比變動 (%)
	2017年	2016年	
(人民幣千元)			
在線廣告	82,630	25,903	219.0%
互聯網增值服務及其他	164,160	2,727	5,919.8%
總計	<u>246,790</u>	<u>28,630</u>	<u>762.0%</u>

在線廣告

儘管推動廣告收入增長的最重要的因素為品牌廣告主數目的增加，但我們仍採取質量優先於數量的策略，優先推廣大品牌廣告主的創新活動，而非一味追求廣告主數量的增加以驅動業務。我們旨在通過以下措施進一步擴大廣告業務：(i)通過帶來更多優質廣告主增加我們的廣告庫存填充率；(ii)推出新的廣告版式，如帶有品牌的濾鏡及貼紙；(iii)向美拍及其他平台化後產品推出信息流廣告；及(iv)推出精準廣告產品，以使廣告主可根據其受眾之用戶統計數據或喜好接觸到特定受眾群。

互聯網增值服務及其他

截至2017年6月30日止六個月，互聯網增值服務及其他所得收入同比增長超過59倍至人民幣1.642億元。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2017年上半年增至324,773名，而2016年上半年為58,000名；及(ii)付費用戶平均付費上漲所驅動。美拍直播通過其多樣且與生活相關的內容以繼續與其他直播產品進行區分。

我們亦已於2017年第二季度推出電子商務平台的Beta測試，對我們用戶的消費喜好有了深入了解及獲得電子商務經營經驗，如物流、採購及營銷。

智能硬件

智能硬件分部收入由截至2016年6月30日止六個月的人民幣5.568億元同比增加247.1%至截至2017年6月30日止六個月的人民幣19.330億元，原因是銷量及平均售價(「平均售價」)均有所增加。截至2017年6月30日止六個月，已售智能手機數量為847,090台，而截至2016年6月30日止六個月則為289,079台。於某一特定財務期間，推出新產品的時間很大程度上影響我們智能手機的銷量，原因是於緊隨新款產品推出後幾個月，其每月銷量將達到最高，而後逐漸按其產品生命週期減少。於2017年上半年，我們推出兩個新款，即分別於二月及五月推出美圖T8系列及美圖M8系列。目前我們預期於2017年下半年不會推出同樣多新款產品。

截至2017年6月30日止六個月的平均售價為人民幣2,272元，而截至2016年6月30日止六個月的平均售價則為人民幣1,903元。產品組合為推動平均售價的主要因素。於2017年2月，我們推出了建議售價為人民幣3,299元的美圖T8系列，該系列與M系列相比售價更高。美圖T8貢獻出2017年上半年收入很重要的一部分。我們預期於2017年下半年價格較高的美圖T8系列的銷售較2017年上半年佔比將減少。

每台智能手機的平均售價乃按期內智能手機銷售總收入除以所售台數計算。上述提及的建議價格包括對應增值稅。

營業成本

截至2017年6月30日止六個月，營業成本為人民幣17.445億元，較截至2016年6月30日止六個月的人民幣5.110億元同比增加241.4%。

互聯網服務及其他

截至2017年6月30日止六個月，互聯網服務及其他分部成本同比增長230.7%至人民幣2.079億元，主要原因是(i)與內容創作者就在美拍上銷售虛擬道具所得收入分成人民幣1.157億元，而該業務於2016年6月開始；及(ii)帶寬及存儲相關成本增加28.6%至人民幣5,850萬元，有關增加主要與美拍的用戶基礎規模及用戶活躍度有關。

智能硬件

截至2017年6月30日止六個月，智能硬件的分部成本為人民幣15.367億元，較截至2016年6月30日止六個月的人民幣4.481億元增加242.9%，主要原因是已售智能手機數量增加所致。每台智能手機的平均成本乃按期內的智能手機組件成本總額除以所售台數計算，由截至2016年6月30日止六個月的人民幣1,518元增至截至2017年6月30日止六個月的人民幣1,717元。該增長主要是由於向業務組合推出具有更高溢價的美圖T8系列，與2016年上半年推出手機相比，該系列採用價格更高的主要組件。

毛利及毛利率

截至2017年6月30日止六個月，毛利為人民幣4.353億元，較截至2016年6月30日止六個月的人民幣7,450萬元增加484.4%。整體毛利率從截至2016年6月30日止六個月的12.7%增至截至2017年6月30日止六個月的20.0%。

	截至6月30日止六個月			
	2017年		2016年	
	金額 人民幣千元	毛利率%	金額 人民幣千元	毛利率%
互聯網服務及其他	38,918	15.8%	(34,227)	(119.5%)
智能硬件	396,334	20.5%	108,708	19.5%
總計	<u>435,252</u>	<u>20.0%</u>	<u>74,481</u>	<u>12.7%</u>

互聯網服務及其他

自我們首次公開發售(「首次公開發售」)以來，我們的互聯網服務及其他分部首次產生正毛利，截至2017年6月30日止六個月獲得毛利人民幣3,890萬元，而截至2016年6月30日止六個月毛損人民幣3,420萬元。

截至2017年6月30日止六個月，毛利率為15.8%，而截至2016年6月30日止六個月毛損率為119.5%。經營槓桿為毛利率快速增加的主要原因。該分部的兩個主要成本項目(即(i)帶寬及存儲相關成本；及(ii)視頻內容監控費)主要與美拍用戶群的規模及活躍度有關。因此，於2017年上半年，收入迅猛增加，而該等成本並無相應快速增加，從而產生強勁的經營槓桿。

智能硬件

智能硬件分部的毛利及毛利率由截至2016年6月30日止六個月的人民幣1.087億元及19.5%分別增至截至2017年6月30日止六個月的人民幣3.963億元及20.5%。與平均售價相似的是，該分部的毛利率主要受產品組合所驅動。價格更高且毛利率亦較高的美圖T8系列的推出為該分部毛利率增加的主要驅動因素。

銷售及營銷開支

截至2017年6月30日止六個月，銷售及營銷開支為人民幣2.404億元，較截至2016年6月30日止六個月的人民幣1.968億元增加22.2%，主要歸因於包括股權激勵的人員相關開支增加。於該兩個期間整體推廣及廣告開支並無重大波動。

研發開支

截至2017年6月30日止六個月，研發開支為人民幣1.991億元，較截至2016年6月30日止六個月的人民幣9,050萬元增加120.0%，主要歸因於包括股權激勵的人員相關開支增加。

行政開支

截至2017年6月30日止六個月，行政開支為人民幣9,520萬元，較截至2016年6月30日止六個月的人民幣7,040萬元增加35.1%，主要歸因於包括股權激勵的人員相關開支增加。

其他收入

截至2017年6月30日止六個月，其他收入為人民幣1,830萬元，較截至2016年6月30日止六個月的人民幣450萬元增加307.3%，主要歸因於(i)存放於銀行的短期投資所得投資收入增加；及(ii)於2017年上半年所收取的政府補助金增加。存放於銀行的短期投資可隨時贖回且可保本。

其他收益／(虧損)淨額

截至2017年6月30日止六個月的其他虧損由截至2016年6月30日止六個月的人民幣40萬元增至截至2017年6月30日止六個月的人民幣6,510萬元，主要原因是就若干早期投資確認未變現公允價值虧損淨額人民幣9,760萬元。其財務表現及流動資金狀況低於預期，因此撤銷至其估計可收回款項。有關公允價值虧損部分被出售若干長期投資所得已變現收益人民幣3,270萬元所抵銷，有關長期投資亦屬於早期投資。

融資收入／(成本)淨額

融資收入／(成本)淨額主要包括銀行利息收入及匯兌收益／(虧損)。我們的融資收入淨額由截至2016年6月30日止六個月的人民幣210萬元增加2,210.8%至截至2017年6月30日止六個月的人民幣4,780萬元，主要由於首次公開發售所得款項產生利息收入增加至人民幣3,810萬元。

所得稅開支

截至2017年6月30日止六個月的所得稅開支為人民幣3,360萬元，而截至2016年6月30日止六個月的所得稅開支為人民幣115,000元。儘管本集團於截至2017年6月30日止六個月從合併角度產生虧損，但部分實體產生正淨利潤，因此期間我們的所得稅開支增加。

期內虧損及非國際財務報告準則衡量指標：經調整淨利潤／(虧損)

我們於截至2017年6月30日止六個月的淨虧損為人民幣1.318億元，較截至2016年6月30日止六個月的人民幣21.897億元同比大幅減少94.0%，主要原因是截至2016年6月30日止六個月確認可轉換可贖回優先股的公允價值虧損人民幣19.122億元，但有關虧損並未於截至2017年6月30日止六個月再次發生，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(「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「經調整淨利潤／(虧損)」作為額外財務衡量指標。就本公告及日後公告而言，「經調整淨利潤／(虧損)」將可用於與「非公認會計原則的淨利潤／(虧損)」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了解及評估我們的合併經營業績。然而，我們呈列的「經調整淨利潤／(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。

截至2017年6月30日止六個月，經調整淨虧損減少至人民幣3,320萬元，較截至2016年6月30日止六個月的人民幣2.552億元減少87.0%，主要歸因於穩固的業務基礎。下表載列截至2017年及2016年6月30日止六個月的經調整淨利潤／(虧損)是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(即期內虧損)而調整：

	截至6月30日止六個月	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
期內虧損	(131,781)	(2,189,739)
撇除：		
可轉換可贖回優先股的公允價值虧損	—	1,912,208
股權激勵	33,651	19,911
長期投資公允價值變動	97,631	—
出售長期投資所得收入	(32,677)	—
一次性上市開支	—	2,430
	<u>(33,176)</u>	<u>(255,190)</u>
經調整淨虧損	<u>(33,176)</u>	<u>(255,190)</u>

流動資金、財務資源及資產負債比率

我們於2017年6月30日及2016年12月31日的現金及其他流動財務資源如下：

	2017年	2016年
	6月30日 人民幣千元	12月31日 人民幣千元
現金及現金等價物	1,284,560	4,508,522
短期銀行存款	4,008,412	725,229
存入銀行的短期投資	—	280,820
	<u>5,292,972</u>	<u>5,514,571</u>
現金及其他流動財務資源	<u>5,292,972</u>	<u>5,514,571</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。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、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6月30日，我們並無任何未償還借貸。因此，並無呈列資產負債比率。

資本開支

	截至6月30日止六個月	
	2017年 人民幣千元	2016年 人民幣千元
購買物業及設備	24,163	20,804
購買無形資產	650	964
總計	<u>24,813</u>	<u>21,768</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

我們已就我們認為補充我們業務且對我們業務有裨益的技術或業務作出少量投資。概無該等個別投資被視為屬重大。我們的部分投資為早期公司，不會產生可觀收入及溢利。因此該等投資難以在早期階段確定是否成功，儘管成功投資可產生高額回報，不成功投資可能須被減值或核銷。

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年及2016年6月30日止六個月並無對沖任何外幣波動。

資產質押

於2017年6月30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140萬元(於2016年12月31日：人民幣40萬元)。

或然負債

於2017年6月30日，我們並無任何重大或然負債(於2016年12月31日：無)。

財務資料

中期簡明合併收入表

		未經審核 截至2017年 6月30日 止六個月 人民幣千元	經審核 截至2016年 6月30日 止六個月 人民幣千元
收入	4	2,179,791	585,477
營業成本	5	<u>(1,744,539)</u>	<u>(510,996)</u>
毛利		435,252	74,481
銷售及營銷開支	5	(240,398)	(196,760)
行政開支	5	(95,175)	(70,424)
研發開支	5	(199,133)	(90,511)
其他收入		18,322	4,498
其他收益／(虧損)淨額	6	(65,122)	(418)
融資收入／(成本)淨額		47,811	2,069
可轉換可贖回優先股的公允價值虧損	7	—	(1,912,208)
應佔以權益法入賬的投資利潤／(虧損)		<u>302</u>	<u>(351)</u>
除所得稅前虧損		(98,141)	(2,189,624)
所得稅開支	8	<u>(33,640)</u>	<u>(115)</u>
期內虧損		<u><u>(131,781)</u></u>	<u><u>(2,189,739)</u></u>
以下人士應佔虧損：			
— 本公司擁有人		<u><u>(131,781)</u></u>	<u><u>(2,189,739)</u></u>
每股虧損(以每股人民幣元表示)	9		
— 基本		<u><u>(0.03)</u></u>	<u><u>(1.11)</u></u>
— 攤薄		<u><u>(0.03)</u></u>	<u><u>(1.11)</u></u>

中期簡明合併綜合收入表

	未經審核 截至2017年 6月30日 止六個月 人民幣千元	經審核 截至2016年 6月30日 止六個月 人民幣千元
期內虧損	<u>(131,781)</u>	<u>(2,189,739)</u>
其他綜合虧損		
<u>可重新分類至損益的項目</u>		
可供出售金融資產之公允價值變動		
— 短期投資	(820)	(259)
— 長期投資	—	(4,432)
貨幣換算差額	<u>(121,352)</u>	<u>(130,706)</u>
期內其他綜合虧損	(122,172)	(135,397)
期內綜合虧損總額，扣除稅項	<u>(253,953)</u>	<u>(2,325,136)</u>
以下人士應佔綜合虧損總額：		
— 本公司擁有人	<u>(253,953)</u>	<u>(2,325,136)</u>

附註

中期簡明合併資產負債表

	附註	未經審核 2017年 6月30日 人民幣千元	經審核 2016年 12月31日 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業及設備		84,802	79,647
無形資產		21,174	21,705
長期投資			
— 以普通股形式於聯營公司的投資		29,575	6,128
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		239,802	300,279
預付款項及其他應收款項		46,732	50,319
		<u>422,085</u>	<u>458,078</u>
流動資產			
遞延稅項資產		12,288	—
存貨		648,513	374,342
貿易應收款項	11	236,299	86,138
預付款項及其他應收款項		175,514	116,736
存入銀行的短期投資		—	280,820
短期銀行存款		4,008,412	725,229
受限制現金		1,400	400
現金及現金等價物		1,284,560	4,508,522
		<u>6,366,986</u>	<u>6,092,187</u>
總資產		<u><u>6,789,071</u></u>	<u><u>6,550,265</u></u>
權益及負債			
權益			
股本		278	277
股本溢價		7,675,978	17,015,854
儲備		(182,364)	(666,751)
累計虧損		(1,692,784)	(10,332,138)
總權益		<u><u>5,801,108</u></u>	<u><u>6,017,242</u></u>
負債			
流動負債			
貿易應付款項	12	665,181	394,820
其他應付款項及預提費用		284,017	137,346
所得稅負債		38,765	857
		<u>987,963</u>	<u>533,023</u>
負債總額		<u>987,963</u>	<u>533,023</u>
權益及負債總額		<u><u>6,789,071</u></u>	<u><u>6,550,265</u></u>

中期簡明合併現金流量表

	未經審核 截至2017年 6月30日 止六個月 人民幣千元	經審核 截至2016年 6月30日 止六個月 人民幣千元
經營活動所用現金淨額	<u>(58,372)</u>	<u>(277,236)</u>
投資活動所用現金淨額	<u>(3,124,947)</u>	<u>(1,121,829)</u>
融資活動(所用)/所得現金淨額	<u>(5,256)</u>	<u>879,878</u>
現金及現金等價物減少淨額	(3,188,575)	(519,187)
期初之現金及現金等價物	4,508,522	989,874
匯兌(虧損)/收益	<u>(35,387)</u>	<u>27,835</u>
期末之現金及現金等價物	<u>1,284,560</u>	<u>498,522</u>
現金及現金等價物結餘分析：		
銀行及手頭現金	1,230,191	432,034
初步期限為三個月內的短期銀行存款	<u>54,369</u>	<u>66,488</u>
	<u>1,284,560</u>	<u>498,522</u>

中期簡明合併財務資料附註

1 一般資料

美图公司(「本公司」)於2013年7月25日根據開曼群島法例第22章《公司法》(1961年法例3, 經綜合及修訂)在開曼群島以「Meitu, Inc.美图公司」名稱註冊成立為獲豁免有限公司, 並經分別於2016年10月28日及2016年11月7日獲香港公司註冊處處長批准及向其登記而以「美圖之家」名稱於香港經營業務。本公司註冊辦事處設於the offices of Codan 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互聯網服務及開發、製造及銷售智能硬件及其他。

截止本報告日期, 蔡文胜先生及吳澤源先生為本公司的最終控股股東。

本公司股份已自2016年12月15日起通過首次公開發售在香港聯合交易所有限公司主板上市。於首次公開發售完成後, 本公司所有發行在外的可轉換可贖回優先股均按一比一基準轉換為普通股。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, 本中期簡明財務資料中的所有股份、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。

本集團於2017年6月30日之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的中期簡明合併收入表、綜合收入表、權益及現金流量變動表及重大會計政策概要及其他解釋性附註(統稱「中期財務資料」)已於2017年8月24日經董事會批准予以刊發。

除非另有說明, 否則此簡明合併中期財務資料乃以人民幣(「人民幣」)呈列。

此等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

截至2017年6月30日止六個月之簡明合併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。簡明合併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2016年12月31日止年度的年度財務報表一併閱讀。

3 會計政策

除採納截至2017年12月31日止財政年度生效的國際財務報告準則修訂者外，誠如該等年度財務報表所述，所應用之會計政策與截至2016年12月31日止年度的年度財務報表所採用者一致。

各中期期間之所得稅乃按照預期年度總盈利適用之稅率累計。

(a) 於截至2017年12月31日止財政年度生效的國際財務報告準則之修訂對本集團並無重大影響。

(b) 本集團已發佈尚未採用準則的影響

(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。本集團決定直至2018年1月1日國際財務報告準則第9號變為強制性之前不採用國際財務報告準則第9號。

本集團持有的主要金融資產為目前以公允價值計量且其變動計入當期損益且可能繼續以與國際財務報告準則第9號項下的相同基準計量的股權投資。因此，儘管本集團尚未承諾詳細評估金融資產的分類及計量，本集團預期新指引將不會對其金融資產的分類及計量產生重大影響。

新減值模型要求按預期信貸虧損確認減值撥備，而非僅發生之信貸損失(根據國際會計準則第39號)。儘管本集團尚未承諾詳細評估其減值撥備將如何受新模式影響，惟其會導致較早確認信貸虧損。

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。

(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」取代了國際會計準則第18號「收入」及國際會計準則第11號「建造合約」及相關的詮釋。收入於當客戶獲得對貨物或服務的控制，從而有能力指導使用並從貨物或服務中獲得利益時確認。國際財務報告準則第15號確立完備框架，以確定於何時確認收入及確認多少收入。此準則的核心原則為公司應確認收入，以述明按反映公司預期可自交換已約定貨品或服務獲得之代價的金額向客戶移交該等貨品或服務。預期將不會於2018財政年度前應用該新準則。

管理層目前正在評估採用該新準則對本集團財務報表的影響。本公司已成立一個執行團隊，目前正在根據新的收入準則分析各收入流，從而確定其對本集團綜合財務報表的影響。隨著本公司對該標準的貫徹實施，本公司計劃繼續評估、分析、記錄國際財務報告準則第15號於2017年的採用情況，並最終確定該標準的採用對本集團綜合財務報表的影響。

(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「租賃」提供了租賃的定義及其確認和計量要求，並確立了承租及出租人的租賃活動向財務報表使用者報告有用資料的原則。國際財務報告準則第16號帶來的一個關鍵變化是大多數經營租賃將在承租人的資產負債表上處理。本集團是目前被歸類為經營租賃的多項物業的承租人。國際財務報告準則第16號對租賃的會計處理作出了新規定，且日後將不再允許承租人在資產負債表外確認若干租賃。反而，幾乎所有租賃均須以資產(就使用權而言)及金融負債(就付款責任而言)形式確認。因此，各項租賃均將計入本集團的合併資產負債表內。不足12個月的短期租賃及較低價值資產的租賃無須遵守報告。因此，該新訂準則將導致合併資產負債表內的資產及金融負債增加。就對收入表內財務業績的影響而言，經營租賃開支將會減少，而折舊及攤銷以及利息開支則會增加。該新訂準則預期將不會於2019財政年度前應用。於2017年6月30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101,528,000元。於一年內到期的最低租賃款項約為人民幣47,573,000元，而於超過一年惟不超過五年到期的最低租賃款項約為人民幣53,955,000元。

概無其他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計會對本集團產生重大影響。

4 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：

— 互聯網服務及其他

— 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、其他收益／(虧損)淨額、融資收入／(成本)淨額、可轉換可贖回優先股的公允價值虧損、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、與內容製作者分享收益的成本、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。

向主要經營決策者報告的截至2017年6月30日止六個月的收入分部資料如下：

	未經審核 截至2017年 6月30日 止六個月 人民幣千元	經審核 截至2016年 6月30日 止六個月 人民幣千元
互聯網服務及其他：		
— 在線廣告	82,630	25,903
— 互聯網增值服務及其他	<u>164,160</u>	<u>2,727</u>
	246,790	28,630
智能硬件	<u>1,933,001</u>	<u>556,847</u>
總收入	<u><u>2,179,791</u></u>	<u><u>585,477</u></u>

截至2017年6月30日止六個月的分部業績如下：

	未經審核 截至2017年6月30日止六個月		
	互聯網 服務及其他 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	246,790	1,933,001	2,179,791
分部營業成本	<u>(207,872)</u>	<u>(1,536,667)</u>	<u>(1,744,539)</u>
毛利	<u><u>38,918</u></u>	<u><u>396,334</u></u>	<u><u>435,252</u></u>

截至2016年6月30日止六個月的分部業績如下：

	經審核		
	截至2016年6月30日止六個月		
	互聯網	智能硬件	總計
	服務及其他		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收入	28,630	556,847	585,477
分部營業成本	(62,857)	(448,139)	(510,996)
毛利／(毛損)	<u>(34,227)</u>	<u>108,708</u>	<u>74,481</u>

截至2017年6月30日止六個月，佔本公司總收入超過10%的主要客戶載列如下。

	未經審核 截至2017年 6月30日 止六個月 %	經審核 截至2016年 6月30日 止六個月 %
智能硬件		
客戶A	35.0%	50.5%
客戶B	*	10.7%

附註：* 指來自有關客戶的收入金額少於期內總收入的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6月30日及2016年12月31日，除分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的長期投資外，本集團幾乎所有非流動資產均位於中國境內。

截至2017年6月30日止六個月，分部毛利／毛損與除所得稅前虧損的對賬於本集團中期簡明合併收入表內列示。

5 按性質劃分之開支

	未經審核 截至2017年 6月30日 止六個月 人民幣千元	經審核 截至2016年 6月30日 止六個月 人民幣千元
存貨消耗及確認為：		
— 營業成本	1,467,586	449,862
— 銷售及營銷開支	12,911	11,848
僱員福利開支	279,823	108,952
推廣及廣告開支	158,805	156,610
與內容製作者分享收入的成本	115,709	38
帶寬及存儲相關成本	58,467	45,455
經營租賃開支	22,767	16,289
存貨撇減(附註(a))	19,334	560
物業及設備折舊	18,641	12,146
保修開支	15,206	4,500
視頻內容監控費	12,647	10,003
公用事業及辦公室開支	12,088	6,849
智能手機製造設備相關的研發成本	12,040	2,707
差旅及娛樂開支	11,667	6,845
無形資產攤銷	1,181	741
其他	60,373	35,286
	<u>2,279,245</u>	<u>868,691</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>2,279,245</u>	<u>868,691</u>

(a) 截至2017年6月30日止六個月，錄得存貨撇減人民幣19,334,000元(2016年6月30日：人民幣560,000元)，已自陳舊原材料及滯銷商品的營業成本中扣除。

6 其他收益／(虧損)淨額

	未經審核 截至2017年 6月30日 止六個月 人民幣千元	經審核 截至2016年 6月30日 止六個月 人民幣千元
長期投資公允價值變動	(97,631)	—
出售長期投資所得收入	32,677	—
其他	(168)	(418)
	<u>(65,122)</u>	<u>(418)</u>

7 可轉換可贖回優先股公允價值虧損

本公司於二零一六年十二月十五日完成首次公開發售後，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 所得稅開支

截至2017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2017年 6月30日 止六個月 人民幣千元	經審核 截至2016年 6月30日 止六個月 人民幣千元
即期所得稅：		
— 中國及海外企業所得稅	45,928	115
遞延所得稅	(12,288)	—
	<u>33,640</u>	<u>115</u>

(a) 開曼群島及英屬維京群島所得稅

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

(b) 香港利得稅

香港利得稅率為16.5%。

(c) 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」) 於2013年根據《企業所得稅法》被評為「高新技術企業」並於2016年續新。因此，美圖網有權就截至2017年6月30日止期間的估計應課稅利潤享有15%的優惠所得稅率(2016年：15%)。

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6月30日錄得累計稅項虧損，於2017年6月30日，其相應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6月30日止期間的應課稅利潤。

(d) 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6月30日，概無產生與預扣稅有關的遞延所得稅負債 (於2016年12月31日：零)。

9 每股虧損

用以計算截至2017年6月30日止期間的每股基本及攤薄虧損的普通股加權平均數已就股份分拆作出追溯調整(附註1)。

(a) 基本

每股基本虧損乃將本公司權益擁有人應佔本集團虧損除以各期間已發行普通股加權平均數而計算。

	未經審核 截至2017年 6月30日 止六個月	經審核 截至2016年 6月30日 止六個月
本公司擁有人應佔虧損(人民幣千元)	(131,781)	(2,189,739)
已發行普通股加權平均數(千股)	<u>4,233,390</u>	<u>1,966,667</u>
每股基本虧損(以每股人民幣元表示)	<u>(0.03)</u>	<u>(1.11)</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2017年6月30日止六個月，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6月30日止六個月，本公司有兩類潛在普通股，本公司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6月30日止六個月產生虧損，計算每股攤薄虧損時納入潛在普通股將具有反攤薄影響，因此並無將其納入計算。因此，截至2017年6月30日止六個月的每股攤薄虧損與各期間每股基本虧損相同。

10 股息

本公司截至2017年6月30日止六個月並無支付或宣派任何股息(2016年：零)。

11 貿易應收款項

- (a) 本集團向客戶提供30至120日的信貸期。於2017年6月30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 於2017年 6月30日 人民幣千元	經審核 於2016年 12月31日 人民幣千元
貿易應收款項		
最長3個月	202,208	69,807
3至6個月	32,984	6,765
6個月至1年	940	9,566
1至2年	167	—
	<u>236,299</u>	<u>86,138</u>

於2017年6月30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。

- (b) 於2017年6月30日，人民幣42,942,000元的貿易應收款項已逾期但未減值(2016年12月31日：人民幣13,692,000元)。有關款項涉及多名獨立客戶，有關客戶並不存在重大財務困難，且基於過往經驗，管理層相信逾期款項能夠收回。

12 貿易應付款項

- (a) 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：

	未經審核 於2017年 6月30日 人民幣千元	經審核 於2016年 12月31日 人民幣千元
最長3個月	620,773	388,173
3至6個月	27,825	3,792
6個月至1年	14,582	1,971
1至2年	1,970	791
2年以上	31	93
	<u>665,181</u>	<u>394,820</u>

其他資料

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2017年6月30日止六個月，概無本公司及本集團任何成員公司購買、出售或贖回本公司任何股份。

遵守企業管治守則

本公司致力維持及提升嚴格的企業管治。本公司企業管治原則旨在推廣有效的內部控制措施，強調公司業務在各方面均能貫徹嚴謹的道德、透明度、責任及誠信操守，並確保所有業務運作均符合適用法律及法規以及增進董事會工作的透明度及加強對所有股東的責任承擔。

截至2017年6月30日止六個月期間，本公司已遵守《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「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6月30日止六個月期間，其已嚴格遵守標準守則所載的必要準則。

董事會亦已制定書面指引，規範可能擁有本公司有關本公司證券之未公開內幕消息的相關僱員的所有交易（如企業管治守則之守則條文第A.6.4條所述）。

審核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核委員會並制定書面職權範圍。於本公告日期，審核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。周浩先生為審核委員會主席。

審核委員會已審閱本集團截至2017年6月30日止六個月的未經審核中期財務報表。該審核委員會亦已與高級管理層成員及核數師討論有關本公司所採納的會計政策及慣例以及內部控制的事宜。基於上述審閱及與管理層的討論，該審核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。

中期股息

董事會並未就截至2017年6月30日止六個月宣派中期股息。

所得款項用途

我們的股份於2016年12月15日在香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)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6月30日，本集團已：

- 動用約人民幣12.83億元作營運資金用於部件及原材料採購，從而生產智能手機；
- 動用約人民幣3,370萬元用於投資或收購補充我們業務的業務；
- 動用約人民幣2.289億元用於在中國及海外市場實施銷售及營銷活動；
- 動用約人民幣7,110萬元用於擴充互聯網服務業務；
- 動用約人民幣1.852億元用於擴大研發能力。

剩餘所得款項淨額結餘存放於銀行。本集團將按招股章程所載方式動用剩餘所得款項淨額。

發佈中期業績及中期報告

本中期業績公告於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站corp.meitu.com發佈。本集團截至2017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

本人僅代表美图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图的核心價值，以專業、誠信及奉獻精神執行我們的戰略。本人亦感謝股東及利益相關者從不間斷的支持與信任。我們將致力於讓世界更美。

承董事會命
美图公司
董事長
蔡文胜

香港，2017年8月24日

於本公告日期，執行董事為蔡文胜先生及吳澤源先生；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、周浩先生及羅寶文女士。

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。