

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2021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、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及彼等各自子公司(統稱「**本集團**」)截至2021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

1. 2021年收入為人民幣16.66億元，同比增長39.5%。該增速較2020年所錄得的22.1%有所提升。有關令人鼓舞的業績乃主要來自VIP訂閱及影像SaaS業務的驅動。
2. VIP訂閱及影像SaaS業務的收入同比增長146.9%，證實其為推動美圖可持續發展的「第二曲線」。在2021年底，我們在全球擁有約400萬名VIP會員，與2020年底的水平相比增長一倍以上。
3. 儘管VIP訂閱業務現時聚焦於與生活方式相關的用戶需求，憑藉支撐我們VIP訂閱業務成功的相同訣竅以及計算機視覺技術，我們近期已針對設計專業人士及個人推出影像SaaS解決方案以滿足其工作相關的需求。我們的影像SaaS解決方案涵蓋Windows、Mac、手機及網頁等多種平台。
4. 截至2021年12月31日止年度，本公司擁有人應佔經調整利潤淨額⁽²⁾為人民幣8,510萬元，同比增長39.7%，標誌著本公司已連續第二年在經調整利潤淨額⁽²⁾方面實現全年盈利。

主要財務數據

	截至12月31日止年度		同比變動 (%)
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	
收入	1,666,029	1,194,020	39.5%
—在線廣告	765,849	680,709	12.5%
—VIP訂閱及影像SaaS	519,492	210,417	146.9%
—互聯網增值服務 ⁽¹⁾	81,673	53,764	51.9%
—IMS及其他	299,015	249,130	20.0%
毛利	1,125,087	793,871	41.7%
毛利率	67.5%	66.5%	+1.0個百分點
年內虧損	(77,430)	(60,132)	28.8%
本公司擁有人應佔經調整利潤淨額 ⁽²⁾	85,073	60,892	39.7%

附註：

(1) IMS及其他項下的若干收入已重新界定並分類至互聯網增值服務。

(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—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）淨額」一節。

主要運營數據

	截至12月31日		同比變動 (%)
	2021年 千人	2020年 千人	
月活躍用戶（「月活躍用戶」）總數	230,644	261,048	-11.6%
按產品劃分的月活躍用戶數明細：			
—美圖秀秀	114,718	114,718	0.0%
—美顏相機	56,870	61,850	-8.1%
—BeautyPlus	37,116	55,141	-32.7%
—其他	21,940	29,339	-25.2%
按地理位置劃分的月活躍用戶數明細：			
—中國大陸	153,882	163,098	-5.7%
—海外	76,762	97,950	-21.6%

SAAS戰略驅動總收入及經調整利潤淨額實現持續增長

於2021年，我們持續改善業務經營，於總收入及以經調整利潤淨額為代表的盈利能力方面取得進步。截至2021年12月31日止年度，本公司擁有人應佔經調整利潤淨額為人民幣8,510萬元。

總收入及經調整利潤淨額的穩定增長主要歸因於我們重點戰略的實施，即利用海量用戶基礎，為影像及美麗產業提供SaaS（軟件即服務）服務。

我們已決定集中精力為影像及美麗產業提供SaaS服務。在影像產業SaaS的主要產品與服務涵蓋：(1)我們的影像應用程序裡與生活方式相關的VIP訂閱功能；(2)為需要於工作中進行設計的設計專業人士及個人提供工作相關的設計解決方案；及(3)為攝影工作室提供人工智能（「AI」）技術的圖片處理解決方案。在美麗產業SaaS的主要產品與服務則包括，(1)通過美得得科技（深圳）有限公司（「美得得」）提供針對化妝品門店網絡的企業資源規劃（「ERP」）及供應鏈管理解決方案；及(2)透過美圖宜膚提供針對美容院、護膚品牌、醫美診所等客戶的AI測膚的消費者洞察解決方案。

成功打造專注於影像行業的商業化模式

VIP訂閱業務乃我們影像SaaS戰略下的新商業化模式，其高速發展的動力推動收入於2021年達致人民幣16.66億元，同比增長39.5%。我們的VIP訂閱及影像SaaS業務在2021年上半年迅速增長，並維持穩定和穩健的增長趨勢。在2021年自此業務所產生的收入與2020年相比大約增長146.9%。我們欣喜地注意到客戶訂閱的意願持續上升。在2021年12月，我們在全球擁有約400萬名VIP會員，較2020年底的水平增加逾一倍。

自2020年起，我們在旗下所有主要應用裡啟用VIP訂閱服務。在AI計算機視覺技術的支持下，VIP會員能享受付費專用功能以獲得更優越的影像編輯體驗。例如，VIP會員可加快影像編輯的過程，以及獲得更優質的效果，用戶不能以人手取得同樣的影像編輯效果。儘管目前大部分VIP功能迎合與生活方式相關的需求，但我們發現，我們亦可應用影像編輯技術去打造滿足工作相關設計需求的產品。有見於設計工作需求不斷上升，我們在不斷分配資源迭代現有訂閱功能的同時，亦於多種平台（包括桌面版（Windows及Mac）、移動應用程式版及網頁版）上為設計專業人士及個人推出工作相關的設計解決方案。新產品系列將旨在滿足使用者在工作中的設計需求，並設計具備遠程協作、共享修圖等功能的設計協作工具。

此外，我們憑藉美圖雲修這個品牌，面向專業攝影工作室推出AI技術的影像SaaS服務，旨在提高製作質量和效率。在2021年，雖然這個基於AI的新業務規模不大，但也取得良好進展，客戶數量有增長，而每月處理照片數量達月均數百萬張。憑藉完整的產品供應，我們對影像SaaS業務的未來增長持樂觀態度。

為美麗產業提供高效的SAAS工具

美得得、化妝品門店的ERP SaaS及供應鏈管理服務

於2021年12月，基於對SaaS戰略實施的綜合考慮，我們訂立進一步收購協議以進一步收購美得得的控股權，使其成為子公司。於2022年1月完成收購後，美得得成為本集團的子公司。美得得的財務業績將自2022年1月起併入本集團。

美得得主要為在中華人民共和國（「**中國**」）的廣大化妝品零售商提供商戶服務及SaaS產品服務。美得得的ERP SaaS解決方案為零售商賦予強大的能力，助其管理門店數據，包括營銷、庫存及客戶資料。美得得目前於中國超過250多個地區服務逾11,500家化妝品企業。

美得得通過評估其ERP系統上的數據（如產品交易量、趨勢產品、售價信息）全面掌握化妝品市場供求趨勢。借助這些信息，美得得減少了上游供應和下游銷售網絡的信息不對稱的情況，從而提升整體效率。因此，其業務供應範圍擴展至為客戶提供集中採購服務，從而幫助客戶更好地管理其供應鏈。2021年的供應鏈業務未經審計收入較2020年增長4倍以上，顯示明顯的擴增趨勢。

美圖宜膚，一種AI皮膚分析的消費者洞察解決方案

美圖宜膚為全球護膚品牌、醫美機構及美容院提供AI皮膚分析技術。在獨有AI算法的支持下，美圖宜膚能有效評估膚質，並推薦定制化護膚方案。基於皮膚分析結果及CRM系統，美圖宜膚可幫助客戶更好地理解其顧客，繼而提高銷售轉化率並追蹤顧客售後意見。

同時，美圖宜膚幫助其客戶創建完整的顧客皮膚圖片記錄，提供皮膚分析管理，並幫助客戶制定品牌營銷策略。例如，企業可利用美圖宜膚的CRM系統去管理收集的皮膚數據，查閱客戶記錄回流情況以及提醒客戶定期回訪等。

隨著美圖宜膚的發展，本集團繼續與知名護膚品牌、美容院及醫療美容機構達成合作。例如，資生堂(Shiseido)於2021年1月宣佈旗下新推出的抗衰老護膚品牌EFFECTIM以美圖宜膚的全景式皮膚檢測儀產生的皮膚分析結果為客戶提供個性化護膚解決方案。而且，知名品牌對美圖宜膚檢測儀的使用頻率遠高於普通客戶。此外，我們正計劃推出第二代皮膚檢測儀，其配備更多針對性功能，包括全罩式高精準度3D檢測。此等新功能可獲取更多維度的皮膚數據，從而有助我們擴展醫療美容的客戶群。

美圖宜膚一直將科學性與精確性視為產品創新的最重要因素之一，且已與皮膚學博士等權威人士以及頂尖專業及研究機構合作改善檢測結果。例如，美圖宜膚與中國科學院上海營養與健康研究所已展開合作，共同創建皮膚檢測設施，開展皮膚分析研究。此外，美圖宜膚受中國抗衰老促進會邀請，與知名品牌、專業人士及其他權威機構共同參與制定抗衰老標準。

業務回顧

隨著VIP訂閱及影像SaaS業務的強勁增長及整體業務營運水平的提升，我們於2021年的收入較2020年增長39.5%。

在線廣告業務已趨於成熟穩定。2021年在線廣告業務的收入同比增長12.5%。儘管在線廣告於2021年仍為我們第一大收入來源，我們見證一個有趣的轉變發生，即VIP訂閱及影像SaaS業務發展迅速，其收入已於2021年接近第一大收入來源。我們的VIP訂閱及影像SaaS業務自2019年推出以來，一直快速發展，且其規模仍在迅速擴大，2021年該業務部分的收入同比增長約146.9%。於2021年，我們的營運開支上漲。於日常運營層面，我們就研發投入更多資源以改善全系列產品表現。日後，我們將積極優化成本及開支，更審慎地維持本集團營運。

歷經多年輾轉嘗試不同領域及業務模式後，我們選擇專注於影像及美麗產業業務。得益於在影像及美麗產業發展SaaS服務的明確規劃，我們預期未來收入將持續增長。我們現正見證新業務所取得的若干令人振奮的成果，且憑藉適合本集團當前發展狀態的恰當業務戰略及商業化模式，我們將可快速複製過往的成功經驗。於過去兩年中，我們在經調整利潤淨額方面實現全年盈利。雖然我們的部分業務可能面臨行業競爭挑戰，但我們仍將通過技術進步、業務創新等方式，創造長期股東價值。

管理層討論與分析

截至2021年12月31日止年度與截至2020年12月31日止年度的比較

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
收入	1,666,029	1,194,020
營業成本	<u>(540,942)</u>	<u>(400,149)</u>
毛利	1,125,087	793,871
銷售及營銷開支	(390,980)	(287,517)
行政開支	(264,993)	(205,902)
研發開支	(545,490)	(404,213)
金融資產的減值虧損淨額	(21,132)	(5,020)
其他收入	101,473	38,521
其他收益淨額	211,960	39
融資收入淨額	2,401	29,556
商譽減值虧損	(162,039)	—
其他無形資產減值虧損	(65,584)	—
應佔以權益法入賬的投資之(虧損)/利潤	<u>(1,638)</u>	<u>4,561</u>
除所得稅前虧損	(10,935)	(36,104)
所得稅開支	<u>(66,495)</u>	<u>(24,028)</u>
年內虧損	<u>(77,430)</u>	<u>(60,132)</u>
以下人士應佔虧損：		
—本公司擁有人	(44,514)	(40,970)
—非控股權益	<u>(32,916)</u>	<u>(19,162)</u>
以下人士應佔經調整利潤/(虧損)淨額：		
—本公司擁有人	85,073	60,892
—非控股權益	<u>(20,856)</u>	<u>(12,037)</u>
	<u>64,217</u>	<u>48,855</u>

收入

依賴海量用戶基礎，我們為影像及美麗產業推出SaaS解決方案，令消費者用戶及企業用戶均能於我們的多個平台上獲取各種與美相關的產品及服務。我們的收入來自：(i) 在線廣告；(ii) VIP訂閱及影像SaaS；(iii) 互聯網增值服務；及(iv) 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。我們的總收入截至2021年12月31日止年度增至人民幣16.660億元，較截至2020年12月31日止年度的人民幣11.940億元大幅增加39.5%，該增幅乃主要由於VIP訂閱及影像SaaS業務的持續強勁增長以及在線廣告業務的穩健增長所致。

	截至12月31日止年度			
	2021年		2020年	
	金額 人民幣千元	佔總收入 百分比	金額 人民幣千元	佔總收入 百分比
在線廣告	765,849	46.0%	680,709	57.0%
VIP訂閱及影像SaaS	519,492	31.2%	210,417	17.6%
互聯網增值服務 ⁽¹⁾	81,673	4.9%	53,764	4.5%
IMS及其他	299,015	17.9%	249,130	20.9%
總計	<u>1,666,029</u>	<u>100%</u>	<u>1,194,020</u>	<u>100%</u>

(1) IMS及其他項下的若干收入已重新界定並分類至互聯網增值服務。

在線廣告

來自在線廣告的收入同比增加12.5%至截至2021年12月31日止年度的人民幣7.658億元。2021年，我們的品牌及程序化廣告業務均取得進展。與2020年相比，我們平台上的廣告主數目持續增長，主要客戶數目穩定，而中小客戶數目持續增長，此乃得益於我們在不同品類（例如電商、服裝及餐飲膳食等）中努力擴展客戶。我們相信，通過一系列的創新舉措，我們的在線廣告業務將於未來取得穩健發展。

互聯網市場被外部監管逐步規範乃大勢所趨。主管部門於2021年對移動應用程式進行了集中整改。在此情況下，我們相應地改善主流應用並以更具創新的展示模式替代部分傳統展示廣告。例如，我們會根據不同的節日和慶祝活動，在我們的照片編輯應用程式中適時推出特定的照片編輯主題活動，以推廣客戶的品牌。

隨著我們看到愈來愈多的品牌正利用直播作為營銷策略及銷售渠道，我們已新開一項營銷服務，以幫助品牌通過流行的直播平台推廣其產品。展望未來，我們將不斷加強競爭力，為用戶提供更多與美相關的產品及服務，並賦能變美生態鏈從業者。

VIP訂閱及影像SaaS

來自VIP訂閱及影像SaaS的收入具強勁的增長動力，從截至2020年12月31日止年度的人民幣2.104億元同比大幅增長146.9%至截至2021年12月31日止年度的人民幣5.195億元。由於我們不斷優化高級功能及使我們的產品類別與眾不同，我們欣喜地看到客戶訂閱意願呈增長趨勢。在2021年12月，我們在全球擁有約400萬名VIP會員，較2020年底水平增加逾一倍。

我們已將VIP訂閱服務應用於我們的海外應用程式(即*BeautyPlus*及*Airbrush*)及國內應用程式(包括*美圖秀秀*應用程式及*美顏相機*)。於本年度，海外應用程式的VIP訂閱服務保持良好增長動力，較2020年實現兩位數的高增長。儘管國內版VIP訂閱服務的引入晚於海外版，但隨著訂閱量大幅增長，其收入於2021年取得了很大成就。如今，大部分VIP功能都集中在與生活方式相關的影像編輯需求，我們亦將我們的影像處理能力應用於為設計專業人士及個人提供影像SaaS服務。我們通過提供工作相關設計解決方案去提供此服務。我們於多種平台(包括桌面版、移動應用程式版及網頁版)交付解決方案。例如，我們於移動應用程式上的其中一種名為「海報模板」的影像SaaS解決方案一經升級後成為熱門。此功能為用戶提供大量圖片設計模板以滿足不同需求，如商業營銷物料製作、個人簡歷展示、社交媒體照片創作等。依賴*美圖秀秀*影像產品組合於中國及海外的海量用戶基礎，及年輕一代用戶為該等服務付費的意願日益增強，我們將持續投入資源以提升我們服務的用戶體驗，我們預期此項業務未來會持續增長。

互聯網增值服務

此收入線主要由多種移動增值服務產品組成。舉例而言，我們利用我們的平台及用戶群為我們的第三方合作夥伴推廣移動娛樂及相關服務，如休閒手機遊戲、在線文學、音樂及視頻服務等，而我們可享有一定的收入分成。

截至2021年12月31日止年度，來自互聯網增值服務的收入由截至2020年12月31日止年度的人民幣5,380萬元同比大幅增長51.9%至人民幣8,170萬元，主要受來自第三方合作夥伴的分成收入增長所推動。

達人內容營銷解決方案(「IMS」)及其他

IMS及其他包括當前正在孵化的業務以及不再直接符合我們戰略目標的傳統業務。截至2021年12月31日止年度，來自其他的收入由截至2020年12月31日止年度的人民幣2.491億元同比增加20.0%至人民幣2.990億元。

我們IMS業務於截至2021年12月31日止年度佔該收入線的86.3%，因此，其為有關顯著增長的主要貢獻因素。該業務於截至2021年12月31日止年度的收入由截至2020年12月31日止年度的人民幣1.860億元增至人民幣2.581億元。通過第三方達人(包括美圖用戶中的KOL/KOC)進行線上表演，IMS業務在多個線上及移動社交媒體平台為廣告主提供廣告及營銷服務。此外，該業務亦為達人提供一個一站式KOL平台(即美事)，內含與招募、培訓、內容製作支持、質量控制等相關的人才管理解決方案及服務結算解決方案。

我們的美圖宜膚業務乃為另一項孵化業務，向美容院、護膚品牌及醫美診所提供基於AI皮膚分析的消費者洞察解決方案。我們的第一代全景式皮膚檢測儀於全球護膚品牌、醫美機構及美容院中廣受好評。如今，我們正計劃於2022年推出第二代產品。美圖宜膚不斷擴展客戶及加深與專業研發機構的合作。截至2021年12月31日止年度，其仍為「IMS及其他」的第二大收入來源。

營業成本

我們的營業成本截至2021年12月31日止年度增至人民幣5.409億元，較截至2020年12月31日止年度的人民幣4.001億元增加35.2%，IMS業務成為推動營業成本增加的一大因素，而VIP訂閱服務業務為營業成本增加的第二大因素。

毛利及毛利率

我們的毛利截至2021年12月31日止年度為人民幣11.251億元，較截至2020年12月31日止年度的人民幣7.939億元增長41.7%。截至2021年12月31日止年度，我們的毛利率由截至2020年12月31日止年度的66.5%增至67.5%，原因為主要業務分部(如在線廣告及VIP訂閱業務)的收入貢獻增加。

研發開支

研發開支截至2021年12月31日止年度為人民幣5.455億元，較截至2020年12月31日止年度的人民幣4.042億元增加了35.0%，主要是由於研發僱員開支增加所致。

銷售及營銷開支

銷售及營銷開支截至2021年12月31日止年度為人民幣3.910億元，較截至2020年12月31日止年度的人民幣2.875億元增加了36.0%，主要由於員工成本及推廣開支增加所致。

行政開支

行政開支截至2021年12月31日止年度為人民幣2.650億元，較截至2020年12月31日止年度的人民幣2.059億元增加了28.7%，主要由於員工成本增加所致。

商譽減值虧損／其他無形資產減值虧損

商譽及其他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2021年12月31日，我們對相關被收購方從事IMS業務及在線招聘服務的現金產生單位所產生的商譽進行全面減值及對其他無形資產進行部分減值。因此，與收購事項有關的其他無形資產減值虧損為人民幣3,710萬元，而商譽減值虧損為人民幣1.620億元。

截至2021年12月31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1.173億美元及4,510萬美元。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，已購買比特幣的公允價值截至2021年12月31日減少約人民幣2,850萬元已確認為減值，而已購買以太幣的公允價值截至2021年12月31日增加約人民幣4.256億元未確認為重估收益。

有關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日及2021年7月6日的公告內。

其他收入

其他收入截至2021年12月31日止年度為人民幣1.015億元，較截至2020年12月31日止年度的人民幣3,850萬元有所增加，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2021年12月31日止年度為人民幣2.120億元，而截至2020年12月31日止年度則為收益淨額人民幣4萬元，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的公允價值變動的利潤增加以及非經營性收入增加，惟部分被應付子公司非控股股東之款項的重新計量收益淨額的影響降低所抵銷。

融資收入淨額

我們的融資收入淨額主要包括銀行利息收入及匯兌虧損。我們截至2021年12月31日止年度的融資收入淨額約為人民幣240萬元，較截至2020年12月31日止年度的人民幣2,960萬元減少91.9%，主要由於銀行利息收入減少所致。

所得稅開支

所得稅開支截至2021年12月31日止年度為人民幣6,650萬元，而截至2020年12月31日止年度則為人民幣2,400萬元。儘管本集團截至2021年12月31日止年度從合併角度產生虧損，但部分實體產生正面利潤淨額。

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）淨額

我們的虧損截至2021年12月31日止年度增加至人民幣7,740萬元，而截至2020年12月31日止年度則為人民幣6,010萬元，主要是由於商譽及一間已收購子公司的無形資產減值虧損，抵銷了毛利增長的正面影響所致。

為補充我們根據國際財務報告準則呈列的合併財務報表，我們亦採用並非國際財務報告準則規定或並非按國際財務報告準則呈列的非國際財務報告準則財務衡量指標「經調整利潤／（虧損）淨額」作為額外財務衡量指標。就本公告而言，「經調整利潤／（虧損）淨額」將可用於與「非公認會計原則的利潤／（虧損）淨額」交換。我們相信，該額外財務衡量指標有利於通過去除我們的管理層認為對我們經營表現不具指示性的項目的潛在影響，來比較不同期間的經營表現。我們相信，該衡量指標為投資者及其他人士提供有幫助的信息，以通過與我們的管理層相同方式了解及評估我們的合併經營業績。然而，我們呈列的「經調整利潤／（虧損）淨額」未必可與其他公司所呈列類似計量指標相比。該非國際財務報告準則衡量指標用作分析工具存在局限性，閣下不應視其為獨立於或可代替我們根據國際財務報告準則所呈報經營業績或財務狀況的分析。

本公司擁有人應佔經調整利潤淨額截至2021年12月31日止年度為人民幣8,510萬元，而截至2020年12月31日止年度之經調整利潤淨額為人民幣6,090萬元，主要是由於VIP訂閱服務的毛利增加。自2019年第四季度起，我們已開始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。為向影像行業及美麗產業提供全面的SaaS服務，我們現正孵化若干將進一步豐富我們收入來源的新業務，例如，迎合攝影工作室的基於AI的照片編輯解決方案、針對化妝品銷售網絡的ERP及供應鏈管理解決方案、化妝品分銷服務等。我們已於該等業務方面取得若干進展，並且我們將繼續專注於最大限度利用海量用戶的商業化機會，維持穩健盈利趨勢。

展望2022年，隨著VIP訂閱及影像SaaS業務迅速發展，我們預期收入將持續增長。同時，鑒於影像行業及美麗產業不同SaaS模型中出現的大好機遇，我們預期繼續投資技術和人力資源，相關支出將會增加。隨著COVID-19疫情繼續籠罩全球各國，我們將繼續保持警惕，靈活應對，努力實現目標，創造長期股東價值。

下表載列我們截至2021年及2020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	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
年內虧損	(77,430)	(60,132)
撇除：		
股權激勵	55,502	46,730
長期投資公允價值變動	(183,641)	53,152
應付子公司非控股股東之款項的重新計量收益	-	(13,788)
出售長期投資所得收益	(3,268)	-
出售子公司收益	-	(8,373)
因收購而產生的無形資產和其他費用攤銷	24,256	25,819
其他無形資產減值虧損	65,584	-
商譽減值虧損	162,039	-
其他一次性收益	(18,119)	-
稅務影響	39,294	5,447
以下人士應佔經調整利潤／（虧損）淨額：	64,217	48,855
—本公司擁有人	85,073	60,892
—非控股權益	(20,856)	(12,037)

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2021年及2020年12月31日的現金及其他流動財務資源如下：

	截至12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
現金及現金等價物	738,732	1,158,117
短期銀行存款及長期銀行存款的即期部分	481,459	853,450
長期銀行存款	30,000	150,000
存放於銀行的短期投資	8,000	20,449
	<u>1,258,191</u>	<u>2,182,016</u>
現金及其他流動財務資源	<u>1,258,191</u>	<u>2,182,016</u>

現金及現金等價物包括手頭現金、銀行通知存款及其他原到期時間不超過三個月(含三個月)的短期高流動性投資。長期銀行存款及短期銀行存款為原到期時間為三個月以上且可於到期時贖回的銀行存款。存放於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益率產生收入。

我們的現金及現金等價物、長期銀行存款、短期銀行存款及存放於銀行的短期投資大部分以人民幣、美元和港元計值。

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2021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	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
購買物業及設備	34,657	351,557
購買無形資產	<u>3,068</u>	<u>946</u>
總計	<u><u>37,725</u></u>	<u><u>352,503</u></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(如計算機、設備及服務器)以及無形資產(如計算機軟件)的開支。

長期投資活動

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020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	82,903	115,160
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	15,571	—
於合營企業的投資	<u>60,000</u>	<u>—</u>
總計	<u><u>158,474</u></u>	<u><u>115,160</u></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。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。因此該等投資難以在早期階段確定是否成功，儘管成功投資可產生高額回報，不成功投資可能須被減值或核銷。

外匯風險

本集團的子公司主要於中國經營，且面臨來自各種貨幣(主要為美元)的外匯風險。因此，外匯風險主要來自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2021年及2020年12月31日止年度並無對沖任何外幣波動。

資產質押

截至2021年12月31日，我們就若干營運開支的擔保付款質押受限制存款人民幣500,000元（2020年：人民幣500,000元）。

或然負債

除本公告所披露者外，截至2021年12月31日，我們並無任何重大或然負債（2020年：無）。

借款及資產負債比率

截至2021年12月31日，我們質押銀行借款人民幣1,000萬元（截至2020年12月31日：人民幣500萬元）。因此，截至2021年12月31日，本集團資產負債比率為0.3%（截至2020年12月31日：0.5%）。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2021年12月31日，本集團合共擁有2,090名全職僱員（2020年：1,770名），彼等大多是在中國多個城市，包括廈門（總部）、北京、深圳及上海。薪酬乃經參考市況以及僱員個人的表現、資質及經驗而釐定。

根據本集團及僱員個人的表現，本集團提供具競爭力的薪酬待遇來挽留員工，包括薪金、酌情花紅及福利計劃供款（包括退休金）。本集團僱員有資格參與首次公開發售前僱員購股權計劃（「首次公開發售前僱員購股權計劃」）、首次公開發售後購股權計劃及首次公開發售後股份獎勵計劃。於回顧年度內，本集團與僱員的關係始終穩定。我們並無經歷任何對我們的業務活動造成重大影響的罷工或其他勞工糾紛。

所持重大投資

截至2021年12月31日，我們並無於任何其他公司持有任何重大股權投資，包括任何對被投資公司的價值佔本公司截至2021年12月31日的總資產5%或以上的投資。

於截至2021年12月31日止年度，本集團已根據加密貨幣投資計劃在公開市場交易中購買31,000單位的以太幣及940.88523單位的比特幣，合共對價約為100,000,000美元（相當於約人民幣649,969,000元）。其中若干購買構成本公司於香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）第14章項下的須予披露交易。有關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日及2021年7月6日的公告。

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」一段所披露者外，於截至2021年12月31日止年度，我們並無進行任何構成本公司須予公佈交易的收購或出售。

重大投資及資本資產的未來計劃

本集團將繼續尋求潛在的戰略投資機會，旨在為本集團在技術開發、產品研發、產品組合、渠道擴張及／或成本控制等方面建立協同效應。本公司將按上市規則規定作出相應披露。

除本公告所披露者外，本集團截至2021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4月9日，廈門美圖網科技有限公司（「**美圖網**」）（本集團成員公司）、京基融資有限公司及美得得訂立收購協議，據此美圖網購買而京基融資有限公司出售美得得約9.57%股權，總現金代價為人民幣19,133,200元（「**美得得收購事項**」）。美得得收購事項已於同月完成，藉此，本集團於美得得的股權由約33.11%增至約42.68%。

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（美得得專業投資者及股權持有人）及楊向陽先生（美得得專業投資者及股權持有人）（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2021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2021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	
		2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
收入	3	1,666,029	1,194,020
營業成本	6	<u>(540,942)</u>	<u>(400,149)</u>
毛利		1,125,087	793,871
銷售及營銷開支	6	(390,980)	(287,517)
行政開支	6	(264,993)	(205,902)
研發開支	6	(545,490)	(404,213)
金融資產的減值虧損淨額		(21,132)	(5,020)
其他收入	4	101,473	38,521
其他收益淨額	5	211,960	39
融資收入淨額	7	2,401	29,556
商譽減值虧損		(162,039)	–
其他無形資產減值虧損		(65,584)	–
應佔以權益法入賬的投資之(虧損)/利潤	10(a)	<u>(1,638)</u>	<u>4,561</u>
除所得稅前虧損		(10,935)	(36,104)
所得稅開支	8	<u>(66,495)</u>	<u>(24,028)</u>
年內虧損		<u>(77,430)</u>	<u>(60,132)</u>
以下人士應佔虧損：	9(a)		
—本公司擁有人		(44,514)	(40,970)
—非控股權益		<u>(32,916)</u>	<u>(19,162)</u>
		<u>(77,430)</u>	<u>(60,132)</u>
年內本公司擁有人應佔虧損的每股虧損 (以每股人民幣元表示)	9		
—基本		(0.01)	(0.01)
—攤薄		<u>(0.01)</u>	<u>(0.01)</u>

以上合併收入表應連同隨附附註一併閱讀。

合併綜合收入表

	截至12月31日止年度	
	附註 2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
年內虧損	(77,430)	(60,132)
其他綜合(虧損)／收入，扣除稅項		
可重新分類至損益的項目		
貨幣換算差額	(28,366)	(115,241)
將不會重新分類至損益的項目		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收入的 金融資產的公允價值變動	13,031	—
年內其他綜合虧損，扣除稅項	(15,335)	(115,241)
年內綜合虧損總額，扣除稅項	(92,765)	(175,373)
以下人士應佔綜合虧損總額：		
—本公司擁有人	(59,865)	(156,550)
—非控股權益	(32,900)	(18,823)

以上合併綜合收入表應連同隨附附註一併閱讀。

合併資產負債表

	附註	截至12月31日	
		2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業及設備		383,183	360,826
使用權資產		41,390	29,844
定期存款		30,000	150,000
無形資產		777,402	392,954
長期投資			
—於聯營公司及合營企業的投資	10(a)	118,133	83,737
—以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	10(b)	801,005	559,494
—以公允價值計量且其變動計入其他綜合收入的 金融資產	10(c)	37,156	9,050
預付款項及其他應收款項		19,504	7,890
遞延稅項資產		7,018	3,779
		<u>2,214,791</u>	<u>1,597,574</u>
流動資產			
存貨		4,889	1,476
貿易應收款項	11	356,783	351,017
預付款項及其他應收款項		912,280	506,240
合同成本	3	29,880	18,337
存放於銀行的短期投資		8,000	20,449
定期存款		481,459	853,450
現金及現金等價物	12(a)	738,732	1,158,117
受限制現金	12(b)	500	500
		<u>2,532,523</u>	<u>2,909,586</u>
總資產		<u><u>4,747,314</u></u>	<u><u>4,507,160</u></u>
權益及負債			
本公司擁有人應佔權益			
股本	13	281	280
股份溢價	13	7,136,647	7,135,115
儲備		(91,642)	(107,910)
累計虧損		(3,528,927)	(3,473,555)
		<u>(557)</u>	<u>13,905</u>
非控股權益			
		<u>3,515,802</u>	<u>3,567,835</u>

		截至12月31日	
	附註	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
負債			
非流動負債			
貿易及其他應付款項	14	84,432	80,972
租賃負債		17,911	2,805
遞延稅項負債		80,280	41,953
		<u>182,623</u>	<u>125,730</u>
流動負債			
借款		10,000	5,000
貿易及其他應付款項	14	803,915	660,364
租賃負債		20,631	25,979
所得稅負債		55,960	50,663
合同負債	3	158,383	71,589
		<u>1,048,889</u>	<u>813,595</u>
負債總額		<u>1,231,512</u>	<u>939,325</u>
權益及負債總額		<u>4,747,314</u>	<u>4,507,160</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	
		2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
經營活動(所用)／所產生現金淨額		<u>(26,318)</u>	<u>89,207</u>
投資活動(所用)／所產生現金淨額		<u>(330,416)</u>	<u>273,437</u>
融資活動所用現金淨額		<u>(51,239)</u>	<u>(43,473)</u>
現金及現金等價物(減少)／增加淨額		<u>(407,973)</u>	<u>319,171</u>
年初之現金及現金等價物	12	1,158,117	864,611
匯率變動對現金及現金等價物之影響		<u>(11,412)</u>	<u>(25,665)</u>
年末之現金及現金等價物	12	<u>738,732</u>	<u>1,158,117</u>
現金及現金等價物結餘分析：			
銀行及手頭現金	12	738,732	1,128,117
初步期限為三個月內的短期銀行存款	12	<u>—</u>	<u>30,000</u>
		<u>738,732</u>	<u>1,158,117</u>

以上合併現金流量表應連同隨附附註一併閱讀。

合併財務資料附註

1 一般資料

美图公司(「**本公司**」)於2013年7月25日根據開曼群島法例第22章《公司法》(1961年法例3,經綜合及修訂)在開曼群島以「Meitu, Inc. 美图公司」名稱註冊成立為獲豁免有限公司,並經分別於2016年10月28日及2016年11月7日獲香港公司註冊處處長批准及向其登記而以「美圖之家」名稱於香港經營業務。本公司註冊辦事處設於Conyers Trust Company (Cayman) Limited之辦事處,地址為Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

本公司為一家投資控股公司。本公司及其子公司(連同廈門美圖網科技有限公司(「**美圖網**」)及其子公司、廈門美圖宜膚網絡服務有限公司(「**美圖宜膚網絡**」)以及北京大杰致遠信息技術有限公司(「**大杰致遠**」)及其子公司,統稱「**本集團**」)主要在中華人民共和國(「**中國**」)與其他國家或地區從事提供在線廣告及其他互聯網增值服務。

本集團的若干業務受外商投資限制所規限。為符合相關中國法律,本公司全資子公司廈門美圖之家科技有限公司(「**美圖之家**」)已與美圖網及其股權持有人訂立一系列合約安排(「**合約安排**」),有關安排令美圖之家與本集團可:

- 控制美圖網的財務及經營政策;
- 行使美圖網股權持有人的投票權;
- 收取美圖網產生的絕大部分經濟利益回報,作為美圖之家提供的業務支持、技術及諮詢服務的代價;
- 取得初步為期10年的不可撤回獨家權利,可按中國法律及法規允許的最低購買價向美圖網的各個股權持有人購買美圖網的全部或部分股權。美圖之家可隨時行使該選擇權,直到其收購美圖網的全部股權為止。該權利可在屆滿時自動續期,除非被美圖之家確認的新期限所取代;及
- 從美圖網的各個股權持有人取得美圖網全部股權的質押,作為美圖網應付美圖之家所有款項的附屬抵押品,並擔保美圖網履行於合約安排下的義務。

由於合約安排，本集團能夠有效控制美圖網及其子公司，從其參與美圖網及其子公司獲得可變回報，有能力透過其對美圖網及其子公司的權力影響該等回報，並被視為控制美圖網及其子公司。因此，本公司將美圖網及其子公司視為其控制的實體，並將該等實體的財務狀況及經營業績在本集團的合併財務報表中合併入賬。

然而，合約安排可能不如本集團對美圖網及其子公司擁有直接控制權的直接法定所有權有效，同時中國法律體制所呈現的不確定因素可能妨礙本集團行使對美圖網及其子公司的業績、資產及負債的實益權利。基於其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、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2021年1月1日開始的年度報告期間首次採納以下修訂本：

國際財務報告準則第16號(修訂本)	Covid-19相關租金減讓
國際財務報告準則第9號、	利率基準改革—第二階段
國際會計準則第39號、	
國際財務報告準則第7號、	
國際財務報告準則第4號及	
國際財務報告準則第16號(修訂本)	

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2021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2021年12月31日，以下為已頒佈但尚未於2021年1月1日開始之財政年度生效亦未提早採納的新準則、修訂本、改進及詮釋：

新準則、修訂本、 改進及詮釋		於以下日期起 或其後開始的 會計期間生效
會計指引第5號(經修訂) 年度改進項目(修訂本)	經修訂會計指引第5號合併會計法 2018年至2020年週期之年度改進	2022年1月1日 2022年1月1日
國際會計準則第1號 (修訂本)	負債分類為即期或非即期	2023年1月1日
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
國際會計準則第16號 (修訂本)	物業、廠房及設備：作擬定用途前之 所得款項	2022年1月1日
國際會計準則第37號 (修訂本)	有償合約—履行合約之成本	2022年1月1日
國際財務報告準則第3號 (修訂本)	概念框架之提述	2022年1月1日
國際財務報告準則第17號 國際財務報告準則第10號 及國際會計準則第28號 (修訂本)	保險合約 投資者與其聯營公司或合營企業之 間的資產出售或注入	2023年1月1日 有待公佈

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。本集團的長期資產大部分位於中國且絕大部分本集團的收入來自於在中國註冊成立及運營的實體。因此，並無呈列地區分部。

截至2021年及2020年12月31日止年度之收入業績如下：

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
在線廣告	765,849	680,709
VIP訂閱及影像SaaS	519,492	210,417
互聯網增值服務	81,673	53,764
IMS及其他	299,015	249,130
總收入	1,666,029	1,194,020

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
確認收入時間		
於一段時間段	1,277,927	887,932
於某一時間點	388,102	306,088
	1,666,029	1,194,020

截至2021年及2020年12月31日止年度，並無來自任何客戶的收入超過本集團收入的10%或以上。

(a) 合同成本及負債

(i) 本集團已確認與客戶合同有關的以下資產及負債：

	截至12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
合同成本：		
—VIP訂閱及影像SaaS	29,815	18,337
—其他	65	—
	<u>29,880</u>	<u>18,337</u>
合同負債：		
—VIP訂閱及影像SaaS	126,753	58,388
—其他	31,630	13,201
	<u>158,383</u>	<u>71,589</u>

(ii) 本集團截至2021年12月31日並無確認任何合同資產減值(2020年：無)。

(iii) 於截至2021年12月31日止年度，結轉合約成本人民幣18,337,000元於損益表內確認為營業成本。

(iv) 下表載列本報告期內有關結轉合同負債的已確認收入。

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
—VIP訂閱及影像SaaS	58,388	15,321
—其他	13,201	20,750
	<u>71,589</u>	<u>36,071</u>

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

4 其他收入

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
增值稅返還	68,980	14,117
政府補貼	32,493	18,728
其他	—	5,676
	<u>101,473</u>	<u>38,521</u>

5 其他收益淨額

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 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(附註10(b))	183,641	(43,724)
存入銀行的短期投資之收益	10,927	15,410
應付子公司非控股股東之款項的重新計量收益淨額	—	13,788
其他	17,392	14,565
	<u>211,960</u>	<u>39</u>

6 按性質劃分之開支

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
僱員福利開支	865,718	635,136
分攤予達人的服務費	263,830	186,424
推廣及廣告開支	184,001	127,829
付款渠道的收入分享費用	128,616	61,540
帶寬及存儲相關成本	79,809	64,847
使用權資產折舊	40,797	39,211
稅項及徵費	23,896	9,217
無形資產攤銷	23,276	25,581
差旅及娛樂開支	16,874	13,803
物業及設備折舊	11,866	30,525
核數師薪酬	5,660	6,000
其他	98,062	97,668
營業成本、銷售及營銷開支、行政開支與研發開支的總額	<u>1,742,405</u>	<u>1,297,781</u>

7 融資收入淨額

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
利息收入	14,224	41,902
利息開支	(664)	(585)
匯兌虧損淨額	(3,164)	(4,141)
就租賃負債及其他已付／應付的融資費用	(7,995)	(7,620)
	<u>2,401</u>	<u>29,556</u>

8 所得稅開支

截至2021年及2020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	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
即期所得稅：		
—中國及海外企業所得稅	31,407	22,279
遞延所得稅	<u>35,088</u>	<u>1,749</u>
	<u>66,495</u>	<u>24,028</u>

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

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
除所得稅前虧損：	<u>(10,935)</u>	<u>(36,104)</u>
合併實體虧損按各自司法權區適用法定 所得稅稅率計算的稅項	18,298	1,936
以下各項的稅務影響：		
—適用於子公司的優惠所得稅稅率	1,681	1,755
—未確認遞延稅項資產的稅項虧損及暫時差額	9,944	10,902
—研發開支的超額抵扣(附註(d))	(1,647)	(1,039)
—無需課稅收入	(18,493)	(2,436)
—不可扣除所得稅的開支：		
—商譽減值	40,510	—
—股權激勵	12,267	11,658
—其他	<u>3,935</u>	<u>1,252</u>
所得稅開支	<u>66,495</u>	<u>24,028</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2021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3,473,519,000元確認遞延所得稅資產人民幣476,995,000元，而該虧損可就未來應課稅收入結轉。

(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

香港利得稅稅率為16.5%。因本集團使用前期未確認之稅項虧損，故並無就香港利得稅計提撥備。

(c) 其他國家的企業所得稅

其他司法權區（包括美國、日本和新加坡）子公司的所得稅稅率介乎17%至21%。由於本集團於年內並無於該等司法權區擁有任何應課稅利潤，故並無就所得稅計提撥備。

(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。

北京大杰致遠信息技術有限公司（「**致遠**」）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**」），並有權享受15%的優惠所得稅稅率，為期三年，直至2021年底止。管理層正申請續新高新技術企業資格，並評估其很可能繼續享有作為高新技術企業的優惠所得稅稅率。

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**」）。

9 每股虧損

(a) 基本

	截至12月31日止年度	
	2021年	2020年
本公司擁有人應佔虧損(人民幣千元)	<u>(44,514)</u>	<u>(40,970)</u>
已發行普通股加權平均數(千股)	<u>4,318,536</u>	<u>4,290,395</u>
每股基本及攤薄虧損(以每股人民幣表示)	<u>(0.01)</u>	<u>(0.01)</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2021年及2020年12月31日止年度，本公司有兩類潛在普通股，即根據首次公開發售前僱員購股權計劃授出的購股權以及根據首次公開發售後股份獎勵計劃授出的受限制股份單位。由於本集團於截至2021年及2020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年及2020年12月31日止年度的每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

10(a) 於聯營公司及合營企業的投資

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
截至1月1日	83,737	15,521
添置	60,000	—
因喪失控制權而將一間子公司轉換為 一間聯營公司(附註(i))	—	79,692
應佔聯營公司及合營企業(虧損)/利潤	(1,638)	4,561
出售	(21,758)	—
減值費用	—	(9,428)
貨幣換算差額	<u>(2,208)</u>	<u>(6,609)</u>
截至12月31日	<u>118,133</u>	<u>83,737</u>

- (i) 於2020年4月24日，本集團向一家子公司PressLogic Holdings Limited (「PressLogic」)及其他第三方出售PressLogic的3.32%實際股權，現金代價為12,000,000港元(相等於約人民幣10,964,000元)。於出售交易完成後，本集團於PressLogic的股權由51.04%削減至47.72%，且本集團不再擁有對PressLogic的控制權，僅於PressLogic維持重大影響力。因此，PressLogic開始被入賬列為於聯營公司的投資。
- (ii) 於2021年12月31日，本集團於合營企業的投資為人民幣59,439,000元(2020年12月31日：無)。
- (iii) 截至2021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。

10(b) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	截至12月31日止年度	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
截至1月1日	559,494	502,774
添置	82,903	115,160
出售	(22,707)	—
公允價值變動(附註5)	183,641	(43,724)
貨幣換算差額	(2,326)	(14,716)
	801,005	559,494
截至12月31日	801,005	559,494

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營業活動。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僅為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2021年12月31日止年度，公允價值變動人民幣183,641,000元已於合併收入表內確認為其他收益淨額(附註5)。

10(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	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
截至1月1日	9,050	9,676
添置	15,571	–
公允價值變動	13,031	–
貨幣換算差額	(496)	(626)
截至12月31日	<u>37,156</u>	<u>9,050</u>

本集團對部分普通股及若干私人公司及一家上市公司進行投資，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，以將彼等入賬列為按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2021年12月31日止年度，公允價值變動人民幣13,031,000元已於合併資產負債表內確認為其他綜合收入。

11 貿易應收款項

	截至12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
來自客戶合同的貿易應收款項	362,862	355,656
減：虧損撥備	(6,079)	(4,639)
	<u>356,783</u>	<u>351,017</u>

本集團向客戶授予30至120日的信貸期。截至2021年及2020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	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
6個月以內	303,111	308,312
6個月至1年	55,307	31,066
1年以上	4,444	16,278
	<u>362,862</u>	<u>355,656</u>

截至2021年及2020年12月31日，貿易應收款項的賬面值主要以人民幣計值，且與其公允價值相若。

12 現金及銀行結餘

(a) 現金及現金等價物

	截至12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
銀行及手頭現金	738,732	1,128,117
初步期限為三個月內的短期銀行存款	—	30,000
	<u>738,732</u>	<u>1,158,117</u>

(b) 受限制現金

截至2021年12月31日，人民幣500,000元(2020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。

13 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2021年及2020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	普通股 股份溢價 人民幣千元
已發行：					
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	—	—	—
截至2021年12月31日		4,352,403	43	281	7,136,647
截至2020年1月1日		4,289,003	43	280	7,133,987
首次公開發售前僱員購股權計劃下的 僱員購股權計劃					
—已發行股份及已收取所得款項	(a)	5,490	—	—	1,128
首次公開發售後股份獎勵計劃：					
—已發行股份	(b)	20,000	—	—	—
截至2020年12月31日		4,314,493	43	280	7,135,115

(a) 於截至2021年12月31日止年度，7,910,000份行使價為0.03美元的首次公開發售前購股權已獲行使(2020年：5,490,000份首次公開發售前購股權)。

(b) 截至2021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30,000,000股新股(2020年：20,000,000股股份)。

14 貿易及其他應付款項

貿易應付款項(包括屬貿易性質之應付關聯方款項)基於交易日期之賬齡分析如下:

	截至12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
1年以內	99,951	84,498
1至2年	904	7,693
2年以上	3,302	15,423
	<u>104,157</u>	<u>107,614</u>

15 股息

本公司於截至2021年12月31日止年度並無派付或宣派股息(2020年:無)。

16 後續事件

於2021年12月17日,本集團宣佈進一步收購美得得科技(深圳)有限公司(「美得得」,本集團當時以優先股形式於聯營公司的投資)約20.67%股權。美得得及其子公司主要從事為個人護理和美容產品零售店提供零售商戶服務及軟件即服務產品。有關收購已於2022年1月完成。總代價的公允價值約人民幣77,172,000元乃以現金金額人民幣39,871,000元及配發及發行29,453,000股新股(「代價股份」)之金額人民幣37,301,000元(即按截至進一步收購完成日期2022年1月7日公佈的本公司收市股價每股1.55港元(相當於每股人民幣1.27元)計算的公允價值)結付。

進一步收購完成後,本集團獲得美得得的控制權,而美得得成為本集團的非全資子公司,且其財務業績其後於本集團的財務報表內綜合入賬。

其他資料

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2021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2021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。

自2022年1月1日起，企業管治守則的若干修訂已生效，且經修訂企業管治守則項下的規定將於2022年1月1日或之後起計的財政年度內適用於所有上市發行人。董事會將繼續檢討及鞏固本公司企業管治常規，以確保符合經修訂企業管治守則及向其最新發展看齊。

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2021年12月31日止年度，彼等已嚴格遵守標準守則所載的必要準則。

董事會亦已採納標準守則規範可能擁有本公司有關本公司證券之未公開內幕消息的相關僱員的所有交易（如企業管治守則之守則條文第C.1.3條（原企業管治守則條文第A.6.4條）所述）。作出合理查詢後，截至2021年12月31日止年度，並無發現本公司相關僱員未遵守標準守則之事件。

審計委員會及財務報表審閱

本公司已遵照企業管治守則成立審計委員會（「審計委員會」）並制定書面職權範圍。於本公告日期，審計委員會包括三名成員，即周浩先生、過以宏博士及賴曉凌先生。周浩先生為審計委員會主席。

審計委員會已審閱本年度業績公告及本集團截至2021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2021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2021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2021年12月31日止年度的經審計合併財務報表所載的數字一致。本公司核數師根據香港會計師公會（「**香港會計師公會**」）發出的香港相關服務準則4400「就財務資料執行協定程序的業務」，並已參考實務說明730號（經修訂）「有關年度業績初步公告的核數師指引」執行工作。本公司核數師所做的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱準則或香港核證聘用準則而進行的核證聘用，因此本公司核數師對本公告不發出任何核證。

末期股息

董事會並未建議分派截至2021年12月31日止年度的末期股息。

上市所得款項淨額用途

本公司股份於2016年12月15日在聯交所上市。本公司股份於聯交所主板上市(「上市」)所得款項淨額約為人民幣41.359億元⁽¹⁾。

截至2021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2020年 12月31日未動 用金額 ⁽¹⁾ (人民幣百萬元)	截至2021年 12月31日 止年度 已動用金額 ⁽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)
採購部件和原材料以生產智能手機	1,199.2	-	-	-
投資或收購與我們業務具協同性的業務	934.7	257.1	170.4	86.7
在中國及海外市場實施銷售及營銷活動	814.4	-	-	-
擴充互聯網服務業務	542.4	114.9	91.0	23.9
擴大研發能力	271.2	-	-	-
一般營運資金	374.0	-	-	-

附註：

(1) 該等數字乃根據2021年人民幣兌外幣的現行匯率的平均值計算得出。

所得款項淨額剩餘部分已存入銀行。此前於本公司日期為2016年12月5日的招股章程內披露之上市所得款項淨額動用時間安排有所延後。餘下未動用所得款項淨額已指定用於(i)投資或收購與本集團業務具協同性的業務及(ii)擴充互聯網服務業務，但在COVID-19疫情的長期影響下，不同地區的旅行限制及社交距離措施使得確定合適的目標、對其進行盡職調查以及磋商收購協議尤為困難，因此導致收購時間存在不確定性。同樣，本集團擴充其互聯網服務業務的計劃亦受到COVID-19疫情及隨之而來的旅行限制及社交距離措施以及全球健康狀況如何轉而影響整體經濟的不利影響。

由於無法準確預計COVID-19疫情的發展，本公司現時預期餘下所得款項淨額將在2024年年底前獲悉數動用。

股東週年大會

股東週年大會(「股東週年大會」)計劃於2022年6月2日舉行。召開股東週年大會的通知將按上市規則所規定的方式適時發佈並派發予股東。

暫停辦理股份過戶登記手續

為確定有權出席將於2022年6月2日舉行之股東週年大會並在會上投票的股東名單，本公司將於2022年5月27日至2022年6月2日（包括首尾兩天）期間暫停辦理股份過戶登記手續。請於2022年5月26日下午四時三十分前將所有本公司股份轉讓連同有關股票及過戶表格送達本公司的香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司辦理過戶登記手續，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

發佈年度業績及年度報告

本年度業績公告於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司之網站www.meitu.com發佈。本集團截至2021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。本人亦感謝股東及利益相關者從不間斷的支持與信任。我們將致力於「讓每個人都能簡單變美」及「整合變美生態鏈，幫助用戶全方位變美」。

承董事會命
美图公司
董事長
蔡文胜

香港，2022年3月30日

於本公告日期，本公司執行董事為蔡文胜先生及吳澤源先生（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、賴曉凌先生及黃鶯春女士。

本公告載有前瞻性陳述，涉及本集團的業務展望、財務表現估計、預測業務計劃及發展策略。該等前瞻性陳述是根據本集團現有的資料，亦按本公告刊發之時的展望為基準，在本公告內載列。該等前瞻性陳述是根據若干預測、假設及前提，當中有些涉及主觀因素或不受我們控制，該等前瞻性陳述或會證明為不正確及可能不會在將來實現。該等前瞻性陳述涉及許多風險及不確定因素。鑒於風險及不確定因素，本公告內所載列的前瞻性陳述不應視為董事會或本公司聲明該等計劃及目標將會實現，故股東及潛在投資者不應過於依賴該等陳述。