

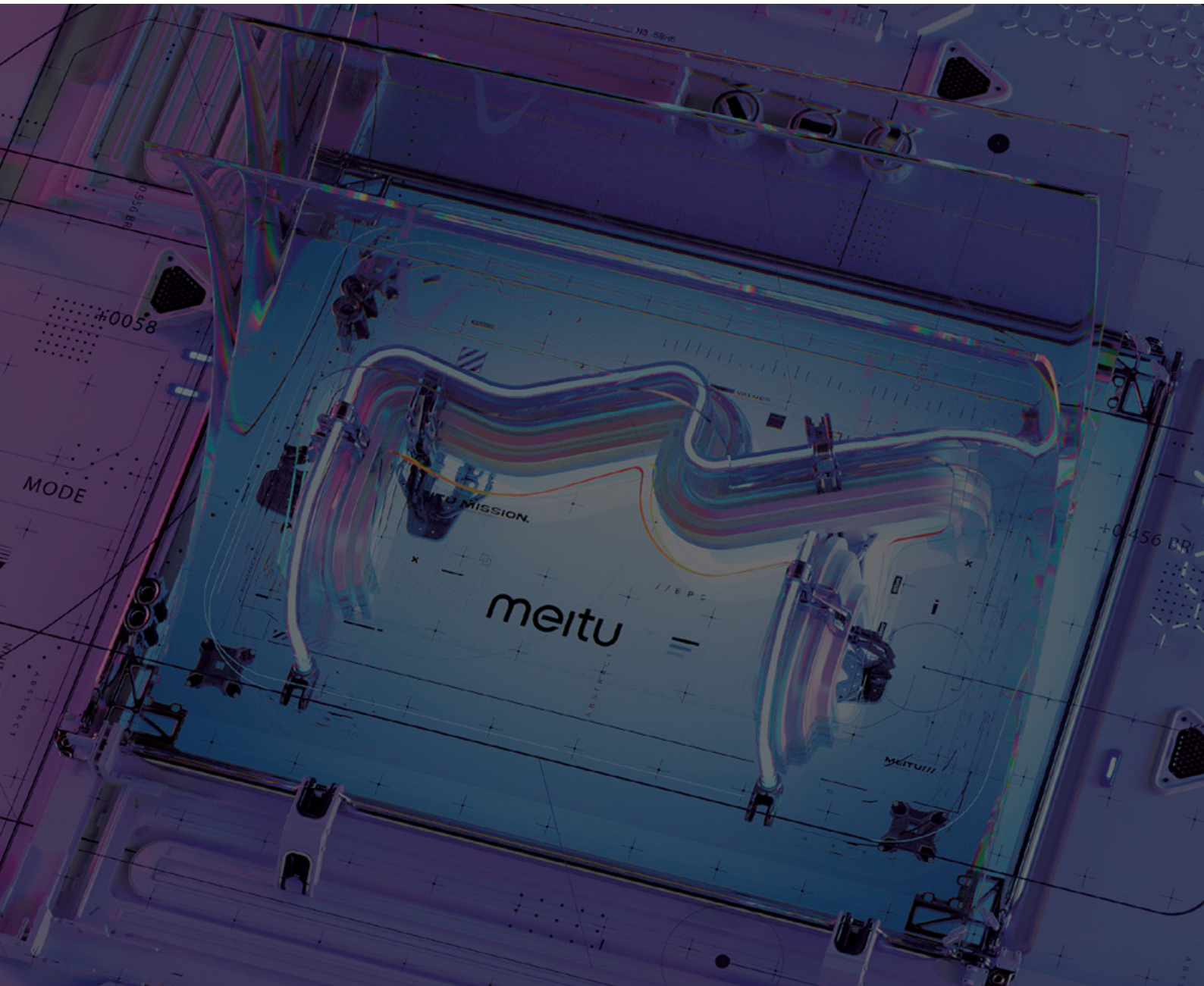


年 度 報 告

meitu

股份代號：1357

(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)



# 目錄

公司資料	2
2023年摘要	4
主要財務數據	6
主要運營數據	7
主席報告	8
管理層討論與分析	12
董事及高級管理層	31
董事會報告	37
企業管治報告	78
環境、社會及管治報告	99
獨立核數師報告	155
合併收入表	162
合併綜合收益表	163
合併資產負債表	164
合併權益變動表	166
合併現金流量表	168
合併財務報表附註	170
五年財務概要	271
釋義	272

# 公司資料

## 董事會

### 執行董事

吳澤源先生 (董事長)  
(亦稱為：吳欣鴻先生)

### 非執行董事

過以宏博士  
李開復博士  
陳家榮先生  
洪育鵬先生 (於2023年6月1日獲委任)

### 獨立非執行董事

周浩先生  
賴曉凌先生  
黃鶯春女士

### 審計委員會

周浩先生 (主席)  
賴曉凌先生  
洪育鵬先生 (於2023年6月1日獲委任)

### 薪酬委員會

賴曉凌先生 (主席)  
李開復博士  
黃鶯春女士

### 提名委員會

吳澤源先生 (主席)  
周浩先生  
黃鶯春女士

### 公司秘書

顏勁良先生

### 授權代表

吳澤源先生  
顏勁良先生

## 核數師

羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師  
註冊公眾利益實體核數師

## 註冊辦事處

The offices of Conyers Trust Company (Cayman) Limited  
Cricket Square, Hutchins Drive  
PO Box 2681  
Grand Cayman, KY1-1111  
Cayman Islands

## 總部

中華人民共和國  
福建省廈門市同安區  
濱海西大道2557號  
美峰創谷2號樓  
美圖大廈

## 香港主要營業地點

香港  
九龍  
柯士甸道西1號  
環球貿易廣場  
81層8106B室

## 法律顧問

有關香港法律 (按英文字母順序排列)  
世達國際律師事務所  
胡關李羅律師行

有關中國法律 (按英文字母順序排列)  
北京市競天公誠律師事務所

有關開曼群島法律 (按英文字母順序排列)  
毅柏律師事務所  
康德明律師事務所

### 股份過戶登記總處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited  
Cricket Square, Hutchins Drive  
PO Box 2681  
Grand Cayman, KY1-1111  
Cayman Islands

### 香港證券登記處

香港中央證券登記有限公司  
香港  
灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心  
17樓1712-1716室

### 主要往來銀行

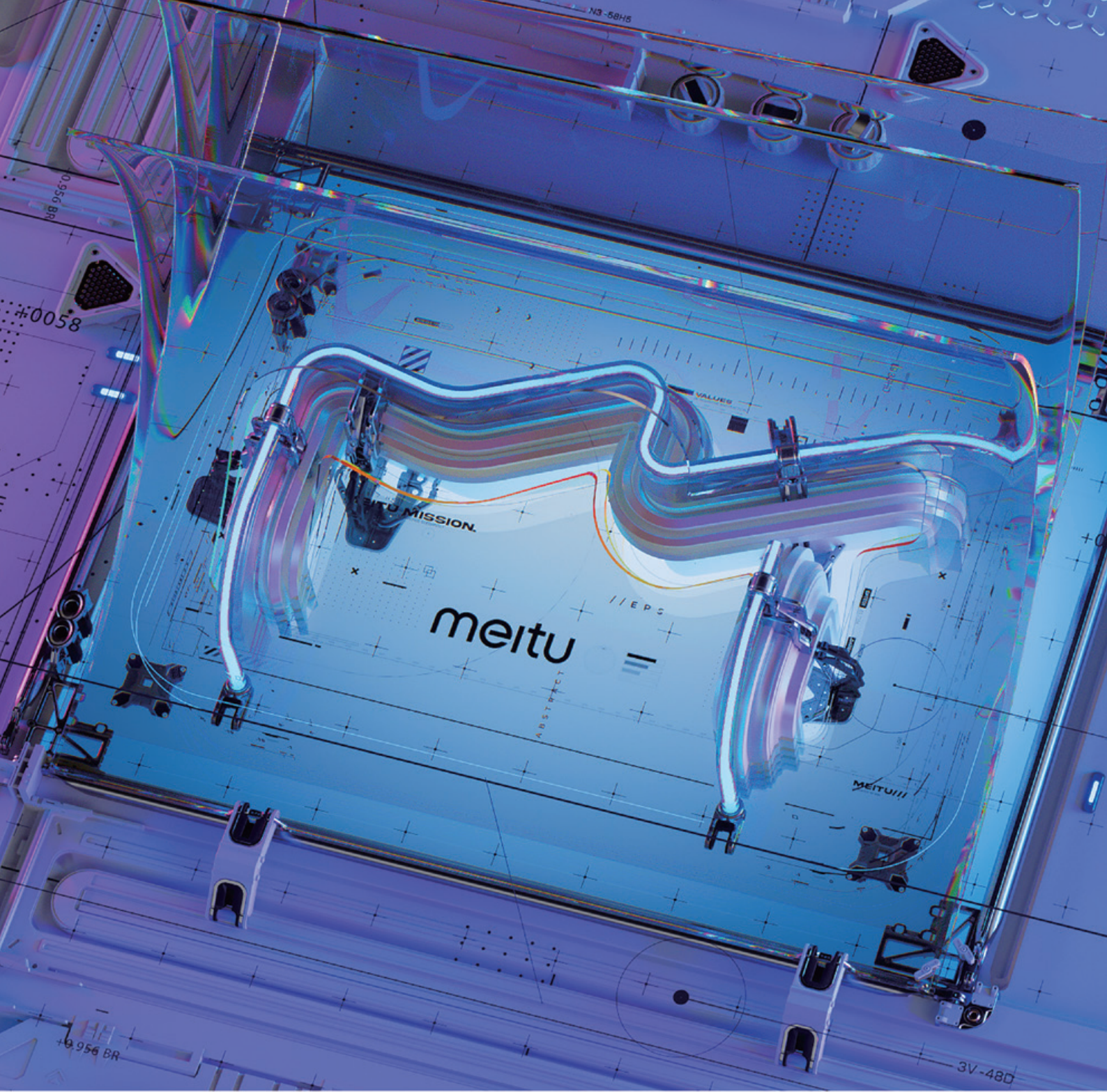
香港上海滙豐銀行有限公司  
招商銀行 (離岸銀行業務部)

### 股份代號

1357

### 公司網站

[www.meitu.com](http://www.meitu.com)



# 2023年 摘要



我們很高興地報告，截至2023年12月31日止年度公司的年度業績非常強勁，經調整後歸屬於母公司權益持有人淨利潤達到約人民幣3.7億元，同比增長233.2%。這個指標能真實反映我們基礎業務的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、長期投資公允價值變動和無形資產減值虧損等的影響。收入表現也極為亮眼，同比增長約29.3%至約人民幣27.0億元。

截至2023年12月31日的月活躍用戶數（「月活躍用戶」）達到約2.5億，年同比升2.6%，增長穩健。其中，來自我們生產力應用的用戶增長顯著，同比增長74.3%達到約1,770萬。截至2023年12月31日的付費訂閱用戶人數為911萬，同比大幅增長62.3%。



美圖是一家AI公司。我們用戶每天處理的數億份圖片和視頻中，約83%都有用到泛AI功能。2023年，我們重點投入在AI技術的研發上，並且預計在2024年推出更多針對圖像和視頻使用場景的生成式AI（「生成式AI」）功能。

此外，我們對與站酷合作的戰略機會感到非常興奮。它是中國內地最大的視覺設計師在線社區。我們將共同提升站酷社區上視覺設計師的市場影響力，並圍繞生成式AI構建生態。我們期望這生態可以陪伴設計師獲得更多的專業成長及財務收益。



## 主要財務數據

	截至12月31日止年度		同比變動 (%)
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	
收入	<b>2,695,738</b>	2,085,329	29.3%
— 影像與設計產品 <sup>(1)</sup>	<b>1,327,384</b>	868,763	52.8%
— 美業解決方案 <sup>(2)</sup>	<b>569,158</b>	441,007	29.1%
— 廣告 <sup>(3)</sup>	<b>758,790</b>	629,902	20.5%
— 其他	<b>40,406</b>	145,657	-72.3%
毛利	<b>1,655,876</b>	1,187,272	39.5%
毛利率	<b>61.4%</b>	56.9%	4.5個百分點
年內利潤	<b>366,418</b>	18,891	1,839.6%
經調整後歸屬於母公司權益持有人淨利潤 <sup>(4)</sup>	<b>368,297</b>	110,543	233.2%

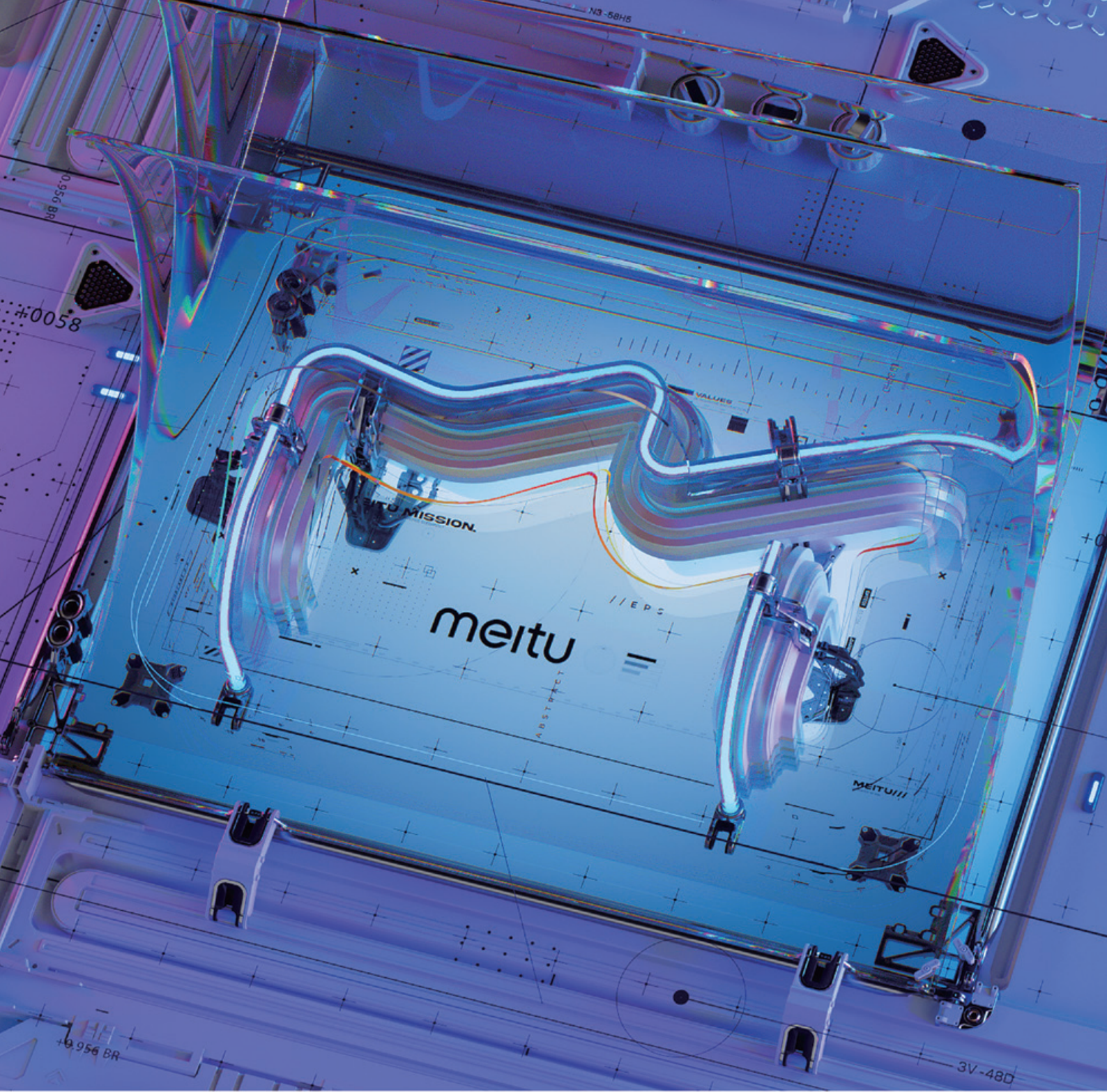
- (1) 就截至2022年12月31日止年度呈報的「VIP訂閱業務」、「互聯網增值服務」及「SaaS及相關業務」項下的若干收入已於截至2023年12月31日止年度重新界定並重新分類為「影像與設計產品」。
- (2) 就截至2022年12月31日止年度呈報的「SaaS及相關業務」項下的若干收入已於截至2023年12月31日止年度重新界定並重新分類為「美業解決方案」。
- (3) 就截至2022年12月31日止年度呈報的「在線廣告」及「互聯網增值服務」項下的若干收入已於截至2023年12月31日止年度重新界定並重新分類為「廣告」。
- (4) 有關經調整後歸屬於母公司權益持有人淨利潤的詳情，請參閱「管理層討論與分析—年內利潤／（虧損）及非國際財務報告準則衡量指標：經調整利潤／（虧損）淨額」一節。



## 主要運營數據

	截至12月31日		
	2023年	2022年	同比變動
	千人	千人	(%)
月活躍用戶總數	249,155	242,880	2.6%
按應用場景劃分 <sup>(1)</sup> :			
—生活 <sup>(2)(4)</sup>	231,493	232,745	-0.5%
—生產力 <sup>(3)(5)(6)</sup>	17,662	10,135	74.3%
按地理位置劃分:			
—中國內地	171,474	163,121	5.1%
—中國內地以外的國家及地區	77,681	79,759	-2.6%

- (1) 我們圍繞著核心戰略之一「生產力」發展影像與設計產品業務。在這個戰略下，某些產品需要根據它們的使用場景重新分類為「生活」或「生產力」。
- (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2022年12月31日止年度歸類於「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2023年12月31日止年度的「生活」中。
- (5) 截至2022年12月31日止年度歸類於「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2023年12月31日止年度的「生產力」中。
- (6) 截至2022年12月31日止年度的「美圖秀秀」中部分月活躍用戶來自這個應用的內嵌模塊「美圖設計室」，這個模塊是與生產力相關的使用場景，因此這部分月活躍用戶被納入截至2023年12月31日止年度的「生產力」分類中。



# 主席 報告

## 致各位股東：

對於美圖而言，2023又是一個取得突破的年份。經調整後歸屬於母公司權益持有人淨利潤約為人民幣368.3百萬元，同比增長約233.2%。收入的表現也極為亮眼，約為人民幣2,695.7百萬元，同比增長約29.3%。我們強勁的財務表現反映了我們AI驅動的產品在數字領域和迅速發展的創作者經濟中扮演著重要角色，也反映了我們擁有強大的產品創新能力以及「生產力和全球化」戰略的執行力。

我們相信每一項重大的技術進步都能帶來巨大機會，讓我們乘勢推出產品和解決方案以吸引更多客戶並更好地服務他們。人工智能技術（包括生成式AI）顯然就是這樣的一次進步。我們有幸早在2010年已經開始投入AI技術，並成立專為提升計算機視覺能力和AI能力的美圖影像研究院（「MT Lab」）。

美圖是一家AI公司。我們的用戶每天通過我們的應用處理數億張圖片和視頻，其中約83%的內容處理是基於AI功能實現的。在2023年6月，我們發佈了自主研發的生成式AI大模型「奇想智能」(MiracleVision)，支持著我們諸如文生圖、圖生圖以及圖生視頻等生成式AI功能。此外，我們應用中的大部分圖片和視頻編輯功能，比如面部調整和虛擬化妝，也都運用到面部識別、圖像分割和視頻增強等AI技術。這些技術為用戶在圖片和視頻編輯工作流程中提供強大和精確的效果。

如今，全球聚焦於圖像與視頻生成的視覺大模型正在飛速發展。我們相信我們仍能為用戶創造重大價值，特別是那些在創作者經濟體系中的用戶。首先，我們的視覺大模型MiracleVision在訓練時，強調美學標準與技術並重。通過MiracleVision生成的圖像質量高度符合美學標準。由中國內地600多位設計師和圖像應用用戶參與的，基於全球熱門視覺大模型生成效果評比的盲測中，MiracleVision就圖像的美學質量而言，獲得排名第一。其次，美圖的許多影像與設計產品都針對特定場景進行了優化，例如電商數字內容創作的場景中，我們不僅僅提供生成式AI能力，更在同一個產品提供了解決該特定場景痛點的全部功能。我們相信，與通用模型相比，這種基於特定場景的產品能為用戶帶來更高的生產效率。

## 主席報告

實際上，這種方法在2023年已經取得了顯著的成果。我們的跨平台應用程序—美圖設計室，在2023年的收入已超過人民幣100百萬元，同比增長了229.8%。美圖設計室擁有廣泛的AI功能，使傳播者能夠通過非常簡單的步驟生成高質量的數字內容，如商品海報，同時美圖設計室也提供了用戶完善生成內容精確性所需要的功能。除了傳播者外，大型電子商務平台、廣告代理機構、快消集團的市場營銷人員和設計師也將使用美圖設計室納入了他們的設計工作流程。在2024年，我們將繼續增強美圖設計室在視頻內容方面的能力，基於MiracleVision的模型能力以及增強協作能力，進一步提高產品效率並擴大目標用戶群。美圖設計室受到用戶的熱烈歡迎，以及它榮獲了多個獎項（例如在「2023淘寶天貓開放生態AIGC挑戰賽」中贏得了「快消美妝」和「家裝家電」類別的唯一冠軍），我們為此感到非常自豪。

除了通過研發建立自己的AI能力之外，在2023年我們還開始圍繞著生成式AI進行少數股權投資和收購的佈局，以進一步提升我們未來十年的AI能力。幾項值得注意的少數股權投資包括：a)一家提供可用於訓練和推理的AI芯片及相關軟件解決方案公司；b)一家由香港中文大學的一位教授創立的多模態大模型公司，而該教授在創立該公司之前曾帶領開發過中國內地最優秀的大語言模型之一；以及c)一家AI原生的營銷技術公司，為企業客戶提供端到端的解決方案，包括營銷策略洞察、AI內容創作、廣告分發和數字資產管理(DAM)服務。

併購方面，我們已於2024年2月宣佈收購Zcool Network Technology Limited（「站酷網」）及其子公司及其各自的合約控制實體和其子公司（「站酷」）。站酷是中國內地最大的視覺設計師在線社區，註冊用戶超過1,700萬，同時運營著「站酷海洛」（也與Shutterstock, Inc.合作），這是中國內地最大的版權圖片和視頻交易平台。我們對與站酷合作的機會感到非常興奮，因為我們看到兩家公司之間有巨大的協同效應，從利用站酷社區和教育平台擴大MiracleVision在中國內地視覺設計師和設計學生使用程度，到使用站酷海洛的高質量、完全可商業使用的數據擴展我們的大模型訓練數據，以及為我們在美圖設計室和其他生產力應用中的用戶提供優質的版權圖片和視頻等。我們相信，這些投資最終將提高我們長期的AI能力，以及鞏固我們在圖像和視頻生成式AI領域的市場領導地位。

最後但同樣重要的是，我們的雄心不僅限於中國內地。創作者經濟的迅速發展顯然是一個全球現象，我們相信我們有能力成功捕捉這一機遇。2023年已是美圖應用服務全球用戶的第十個年頭。來自中國內地以外國家及地區的影響與設計產品收入也有顯著的增長，並在2023年佔到了該收入線超過50%的佔比。我們將繼續開發符合全球各地市場審美標準的圖像和視頻應用，努力實現發展成為全球性公司的終極目標。

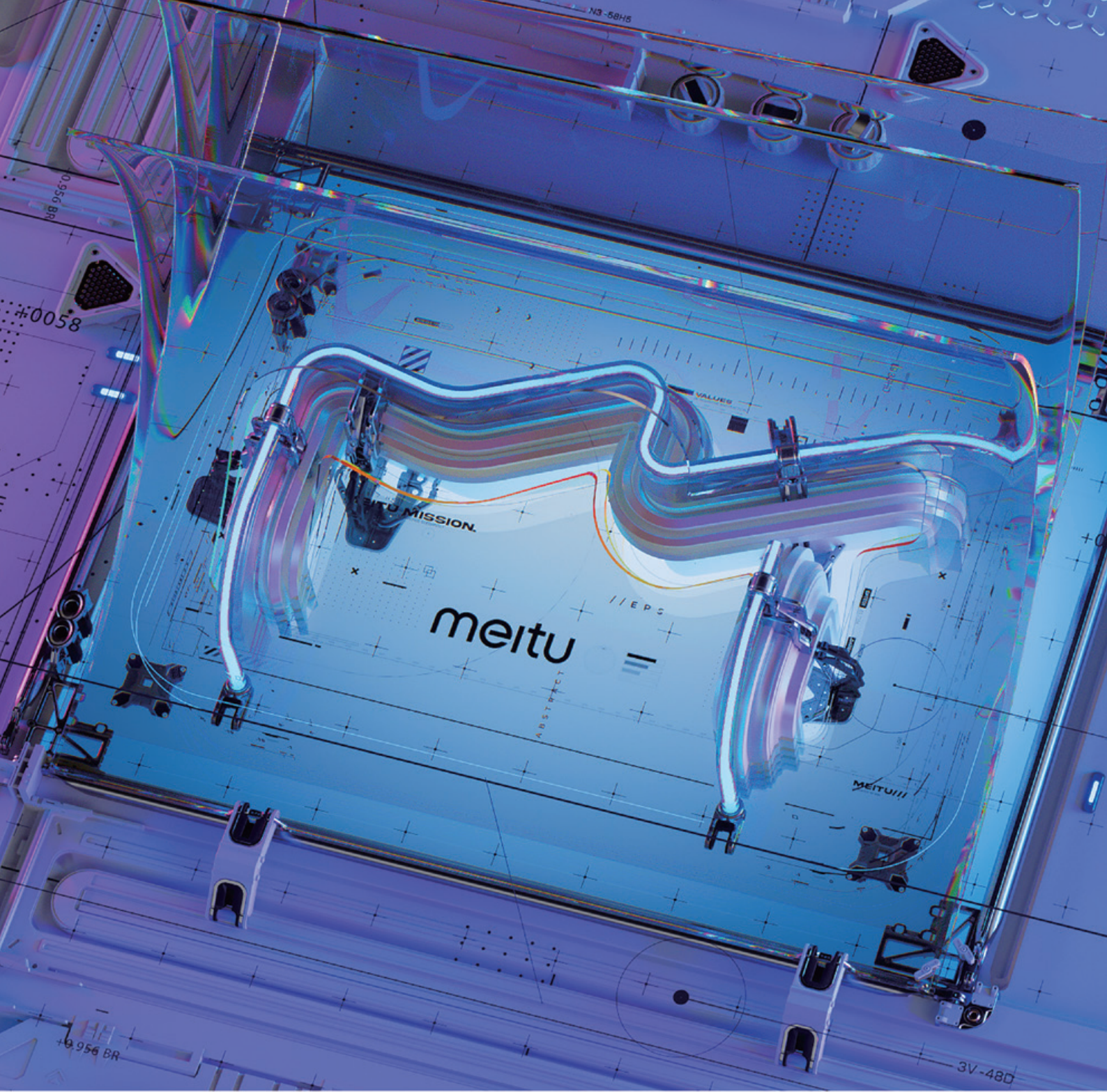
## 致謝

於2023年6月1日，蔡文胜先生遞交其請辭，辭任本公司執行董事兼董事長，以便投入更多時間專注於其個人的其他商業承諾。吾等謹此再次感謝蔡先生多年來為本公司作出之努力和貢獻，謹祝蔡先生日後一帆風順。

最後，我謹代表美圖所有成員，向我們所有的用戶表達最誠摯的感謝。同時，我也要感謝我們的員工和管理團隊，他們在日常工作中踐行了美圖的核心價值觀，並以專業精神、正直和奉獻執行集團策略。秉承著「讓藝術與科技美好交匯」的使命，美圖公司致力於打造優秀的影像與設計產品，讓圖片、視頻、設計、數字人的製作變得更簡單，並通過美業解決方案助力產業數字化升級。

**吳澤源**

董事長



# 管理層討論 與分析

## 管理層討論與分析

### 截至2023年12月31日止年度與截至2022年12月31日止年度的比較

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
收入	2,695,738	2,085,329
營業成本	(1,039,862)	(898,057)
<b>毛利</b>	<b>1,655,876</b>	<b>1,187,272</b>
銷售及營銷開支	(428,188)	(403,115)
行政開支	(300,915)	(271,850)
研發開支	(635,484)	(586,365)
金融資產的減值虧損淨額	(18,852)	(22,310)
其他收入	68,642	130,275
其他(虧損)／收益淨額	(41,106)	542,950
加密貨幣減值虧損回撥／(減值虧損) <sup>(1)</sup>	268,069	(284,848)
無形資產減值虧損 <sup>(1)</sup>	(155,266)	(118,542)
融資收入淨額	44,366	14,921
應佔以權益法入賬的投資之虧損	(19,057)	(13,158)
<b>除所得稅前利潤</b>	<b>438,085</b>	<b>175,230</b>
所得稅開支	(71,667)	(156,339)
<b>年內利潤</b>	<b>366,418</b>	<b>18,891</b>
<b>以下人士應佔利潤／(虧損)：</b>		
— 母公司權益擁有人	378,293	94,142
— 非控股權益	(11,875)	(75,251)
<b>非國際財務報告準則衡量指標：</b>		
以下應佔經調整利潤／(虧損)淨額 <sup>(2)</sup>		
— 母公司權益擁有人	368,297	110,543
— 非控股權益	(13,364)	(28,594)
	<b>354,933</b>	<b>81,949</b>

(1) 加密貨幣減值虧損回撥／(減值虧損)和無形資產減值虧損在2022年年報中合併列示為「無形資產減值虧損」。

(2) 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「管理層討論與分析一年內利潤／(虧損)及非國際財務報告準則衡量指標：經調整利潤／(虧損)淨額」一節。

## 管理層討論與分析

### 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，為眾多個人用戶及企業用戶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。

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2023年12月31日止年度增至約人民幣2,695.7百萬元，較截至2022年12月31日止年度的約人民幣2,085.3百萬元增加約29.3%，業績的增長主要由於戰略聚焦下，核心業務影像與設計產品的持續快速發展所帶來。

	截至12月31日止年度			
	2023年		2022年	
	金額	佔總收入	金額	佔總收入
	人民幣千元	百分比	人民幣千元	百分比
影像與設計產品	1,327,384	49.2%	868,763	41.7%
美業解決方案	569,158	21.1%	441,007	21.1%
廣告	758,790	28.2%	629,902	30.2%
其他	40,406	1.5%	145,657	7.0%
總計	2,695,738	100%	2,085,329	100.0%



### 影像與設計產品

我們的影像與設計產品業務維持高速增長的趨勢，收入同比增長約52.8%至截至2023年12月31日止年度的約人民幣1,327.4百萬元（截至2022年12月31日止年度：收入約人民幣868.8百萬元（重新界定））。截至2023年12月31日，我們的應用程序擁有逾911萬付費訂閱用戶，付費滲透率約為3.7%，比2022年底提升約62.3%。生成式AI技術驅動下，影像產品組合的付費訂閱用戶滲透率持續快速上升，尤其是解決影像生產力的產品美圖設計室、開拍等，在用戶增長及付費訂閱轉化等表現讓人滿意。此外，生活娛樂場景的產品如美圖秀秀等亦持續帶來付費訂閱用戶，拉動整體付費訂閱用戶增長。

過去一年，我們快速融入創作者經濟飛速發展的大環境中，並且在核心影像戰略引領下，完成了從「生活場景」到「生活+生產力場景」的進化。圍繞創作者經濟的主力群體—傳播者的需求，我們推出數款以生成式AI技術為核心驅動的影像產品。這些產品以簡單易用的功能和通過生成式AI產出令人滿意的效果，極大程度提升了傳播者們製作數字內容時的生產效率，因此也獲得了眾多好評。例如，主打「AI商品營銷設計神器」的應用—美圖設計室，其中核心功能之一的「AI商品圖」，幫助電商用戶在商品營銷物料製作流程中降本增效。截至2024年2月底，這個功能累計生成超過1.3億張AI商品圖。除了AI提效，我們生產力產品亦致力於深挖用戶 workflow 全鏈路需求，例如，在AI生成初步效果圖後，我們可以讓用戶基於生成的圖片進行編輯修改，進一步提升可控性；同時，我們會進一步提供不同營銷目的的海報物料模板，方便用戶進一步完成營銷設計需求。過去一年，美圖設計室實現用戶與收入雙增長，尤其是收入表現大超預期，實際達成比原定目標接近翻倍。

為了進一步完善影像生產力生態構建，我們於2024年2月2日宣佈收購站酷。站酷是中國內地設計及創意群體中最具影響力的社區，為創意從業者在創意展示，學習傳播提供交流陣地，以及在設計就業、版權交易等提供專業服務。我們與站酷的緊密合作，進一步為影像與設計業務賦能。例如，專業設計師的差異化風格有助於反哺視覺大模型的訓練、海量商用版權素材庫為美圖生產力產品提供高質量素材，提升產品力等等。

除了生產力產品，我們亦在解決生活娛樂需求的美容美化應用中融入了大量的生成式AI技術，為用戶帶來更有趣的玩法和更豐富的效果。比如，「百變AI頭像」一鍵生成趣味性的專屬AI頭像；「AI消除」功能，輕鬆實現消除「路人」效果；「畫質修復」功能重新呈現老舊照片的風采。這些基於生活場景的AI功能，亦有顯著刺激用戶增長和訂閱轉化，為我們帶來收入。

## 管理層討論與分析

同時，我們持續改進產品運營，例如採用個性化算法推薦、用戶生命週期管理、用戶全鏈路分析等多種方法，幫助我們在過期用戶召回、新會員轉化等方面提升效率。

2023年，除了聚焦在生產力外，我們確定了更加清晰和積極的全球化戰略。目前，我們已經在195個國家和地區佈局影像產品。我們在中國內地以外的用戶和付費訂閱用戶分別佔整體3成以上，而能帶來超過一半以上的影像收入，這有賴於我們在部分高付費意願國家如歐美、東亞等國佈局高每用戶平均收入(ARPU)值產品，並受到用戶青睞。

早在2018年，我們就基於英語原生市場推出影像產品，經過了多年的產品力創新和本地化運營，這些產品都取得不俗的收入，成為中國內地以外的市場收入重心。基於過去的經驗，我們正積極打造更多輕量化的服務英語原生市場的產品，這些新產品正處於建立產品口碑和用戶反饋數據的積累階段，我們將開發更適用多元審美的功能並採用本地化的營銷手段來進一步擴大市場份額。

此外，生成式AI功能也能幫助我們加快進入全球市場的步伐。2022年底，我們的「AI繪畫」功能一經上線風靡全球，使得Meitu在眾多國家和地區打開了應用知名度。2023年4月底，我們推出了「AI動漫」刺激日本用戶增長，使得WINK獲得日本市場iOS分類榜第1名。接下來，我們會重點研發更多針對不同國家的文化、用戶審美的差異化AI功能，加速全球用戶和收入增長。

### 美業解決方案

來自美業解決方案的收入同比增長29.1%至截至2023年12月31日止年度的約人民幣569.2百萬元（截至2022年12月31日止年度：收入約人民幣441.0百萬元（重新界定）），增幅主要來自化妝品供應鏈管理服務增長。

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，我們進一步幫助客戶優化其化妝品採購決策。目前此業務的大部分收入來自化妝品的供應鏈管理服務。隨著化妝品供應鏈服務的業務體量擴大，以及行業地位提升和行業影響力擴大，我們已增加與化妝品品牌方合作數量，並在選品上減少低毛利商品的比重。2023年，供應鏈業務毛利、淨利同比去年同期增長。未來，我們將繼續引入高毛利單品改善毛利結構。

## 管理層討論與分析

我們亦透過EveLab Insight (及中華人民共和國(「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件及相關的AI測膚解決方案，我們的客戶可以有效地評估其客戶膚質，並為他們的用戶推薦定制化護膚方案及產品。此過程也有助於我們的客戶提高銷售轉化率及客戶忠誠度。

本年度，AI測膚業務收入相比去年同期增長，主要由於我們將更多資源傾斜在服務全球大品牌客戶上，針對中國內地外的高價值大客戶的收入同比去年同期超過翻倍。未來我們將繼續踐行此策略，預計將給此業務帶來更高的投入回報。

### 廣告

來自廣告的收入同比增長約20.5%至截至2023年12月31日止年度的約人民幣758.8百萬元(截至2022年12月31日止年度收入約人民幣629.9百萬元(重新界定))。我們的廣告業務呈逐漸恢復態勢，但由於我們主要商業模式轉變為訂閱模式，在資源配置上往影像與設計產品業務傾斜，我們預期整體廣告業務將呈平穩增長態勢。不過，我們亦會發掘多種創意營銷為廣告客戶帶來更高的傳播價值及轉化能力，例如，我們在2024年春節期間，通過「AI寫真—聰明寶寶鬧龍年」主題玩法，為品牌客戶飛鶴奶粉實現更多元創意營銷方案。

### 其他

截至2023年12月31日止年度，來自本集團其他收入由截至2022年12月31日止年度的約人民幣145.7百萬元(重新界定) 同比減少約72.3%至約人民幣4,040萬元。我們的戰略聚焦於生產力和全球化，而達人內容營銷解決方案(IMS)業務與戰略相關性較弱。我們於2023年出售此業務。

### 營業成本

我們的營業成本截至2023年12月31日止年度增至約人民幣1,039.9百萬元，較截至2022年12月31日止年度的約人民幣898.1百萬元增加約15.8%，主要因為用戶對生成式AI相關服務使用量的增加所導致相應雲計算服務費增加，結合美業解決方案的化妝品供應鏈服務擴展導致成本增加，部分被IMS業務的成本縮減所抵銷。

### 毛利及毛利率

我們的毛利截至2023年12月31日止年度約為人民幣1,655.9百萬元，較截至2022年12月31日止年度的約人民幣1,187.3百萬元增加約39.5%。截至2023年12月31日止年度，我們的毛利率由截至2022年12月31日止年度的約56.9%增至約61.4%，主要由於高毛利業務如影像與設計產品提升和廣告業務回升所致。

## 管理層討論與分析

### 研發開支

研發開支截至2023年12月31日止年度約為人民幣635.5百萬元，較去年同期的約人民幣586.4百萬元增加了約8.4%，主要是由於我們加大對AI相關的投入，導致研發僱員及算力開支增加所致。

### 銷售及營銷開支

銷售及營銷開支截至2023年12月31日止年度約為人民幣428.2百萬元，較截至2022年12月31日止年度的約人民幣403.1百萬元增加了約6.2%，主要由於影像訂閱業務中海外業務拓展導致的推廣渠道費增加。

### 行政開支

行政開支截至2023年12月31日止年度約為人民幣300.9百萬元，較截至2022年12月31日止年度的約人民幣271.9百萬元增加了約10.7%，主要由於員工成本及專業服務費增加所致。

### 加密貨幣的減值虧損撥回

截至2023年12月31日，根據當時市價釐定的本集團已購買以太幣（「已購買以太幣」）及比特幣（「已購買比特幣」）的公允價值分別約為7,123萬美元及3,991萬美元。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以無形資產入賬，並採用成本模型進行計量。

由於截至2023年12月31日的已購買加密貨幣的市場價格高於2022年12月31日的市場價格，故已確認已購買加密貨幣的減值虧損撥回約人民幣270百萬元。因此，本集團就已購買比特幣及已購買以太幣於截至2023年12月31日止年度分別確認減值虧損撥回約人民幣170百萬元及人民幣9,480萬元。

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日及2021年4月8日的公告內。

### 無形資產減值虧損

無形資產減值虧損源自本集團收購子公司。截至2023年12月31日，我們對從事美業解決方案的相關被收購方的現金產生單位所產生的商譽進行部分減值。因此，商譽減值虧損約為人民幣155.3百萬元。

### 其他收入

其他收入截至2023年12月31日止年度約為人民幣6,860萬元，較截至2022年12月31日止年度的約人民幣130.3百萬元有所減少，主要由於政府補助及增值稅退稅減少所致。

### 其他(虧損)／收益淨額

其他虧損淨額截至2023年12月31日止年度為約人民幣4,110萬元，而截至2022年12月31日止年度則為收益淨額約人民幣543.0百萬元，主要是由於：(i)出售一家子公司的收益約人民幣6,730萬元；(ii)本集團的長期投資公允價值減少約人民幣7,350萬元；及(iii)應付子公司非控股股東之款項的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2023年12月31日止年度的融資收入淨額約為人民幣4,440萬元，較截至2022年12月31日止年度的約人民幣1,490萬元增加約197.3%，主要由於銀行利息收入增加所致。

### 所得稅開支

所得稅開支截至2023年12月31日止年度約為人民幣7,170萬元，而截至2022年12月31日止年度則約為人民幣156.3百萬元，減少約54.1%，主要由於長期投資公允價值變動減少。

### 年內利潤／(虧損)及非國際財務報告準則衡量指標：經調整利潤／(虧損)淨額

利潤淨額截至2023年12月31日止年度大幅增加至約人民幣366.4百萬元，而截至2022年12月31日止年度則約為人民幣1,890萬元，主要是由於：(i)經營表現優異，基於生成式AI相關技術驅動的影像與設計產品業務收入保持大幅提升，以及(ii)非經營項目的整體變動帶來正面影響。

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。就本年度報告而言，「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，以了解及評估我們的合併經營業績，如同其幫助我們的管理層了解及評估有關業績一樣。然而，我們呈列的「經調整利潤／(虧損)淨額」未必可與其他公司所呈列類似衡量指標相比。該非國際財務報告準則衡量指標用作分析工具存在局限性，閣下不應視其為獨立於或可代替我們根據國際財務報告準則所呈報經營業績或財務狀況的分析。

## 管理層討論與分析

經調整後歸屬於母公司權益持有人淨利潤截至2023年12月31日止年度約為人民幣368.3百萬元，而截至2022年12月31日止年度約為人民幣110.5百萬元，主要是由於依託生成式AI技術而展開的影像與設計產品等主營業務的收入增長所致。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2023年及2022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					
	2023年			2022年		
	合計 人民幣千元	母公司 權益擁有人 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	合計 人民幣千元	母公司 權益擁有人 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元
年內利潤／(虧損)	366,418	378,293	(11,875)	18,891	94,142	(75,251)
撤除：						
股權激勵	51,079	53,935	(2,856)	47,324	45,060	2,264
長期投資公允價值變動	72,652	72,652	-	(519,821)	(519,821)	-
應付子公司非控股股東之款項的 重新計量(虧損)／收益	40,970	40,970	-	(17,017)	(17,017)	-
因收購而產生的無形資產和 其他費用攤銷	13,844	12,235	1,609	20,843	15,294	5,549
加密貨幣(減值虧損回撥)／ 減值虧損	(268,069)	(268,069)	-	284,848	284,848	-
無形資產減值虧損	155,266	155,266	-	118,542	71,692	46,850
稅務影響	(9,927)	(9,685)	(242)	128,339	136,345	(8,006)
其他一次性收益	(67,300)	(67,300)	-	-	-	-
以下應佔經調整利潤／(虧損)淨額	354,933	368,297	(13,364)	81,949	110,543	(28,594)

註釋：其他一次性收益主要為處置IMS業務所得盈利。

### 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。

## 管理層討論與分析

### 流動資金、財務資源及資產負債比率

我們截至2023年及2022年12月31日的現金及其他流動財務資源如下：

	2023年 12月31日 人民幣千元	2022年 12月31日 人民幣千元
現金及現金等價物	640,629	946,602
短期銀行存款及長期銀行存款的即期部分	532,959	352,908
長期銀行存款	90,000	50,000
短期投資	140,850	40,521
現金及其他流動財務資源	1,404,438	1,390,031

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。

我們的大部分現金及現金等價物、短期銀行存款、長期銀行存款及短期投資均以美元、人民幣及港元計值。

### 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2023年12月31日止年度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。

## 管理層討論與分析

### 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(如域名及計算機軟件)的開支。

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
購買物業及設備	47,363	65,231
購買無形資產	4,640	530
總計	52,003	65,761

### 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12月31日止年度	
	2023年	2022年
	人民幣千元	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	328,067	84,321
以普通股形式於聯營公司的投資	6,875	14,000
於合營企業的投資	10,000	-
總計	344,942	98,321



### 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，外匯風險主要源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。截至2023年及2022年12月31日止年度我們並無對沖任何外幣波動。

### 資產質押

截至2023年12月31日，我們就若干營運開支的擔保付款質押受限制存款人民幣300,000元（截至2022年12月31日：人民幣300,000元）。

### 或然負債

截至2023年12月31日，我們並無任何重大或然負債（截至2022年12月31日：無）。

### 股息

董事會已決定建議就截至2023年12月31日止年度在股份溢價賬戶（「**股份溢價賬**」）中派付末期股息合計每股股份0.036港元（「**末期股息**」）（2022年：每股股份0.02港元），總額約為161.2百萬港元（相當於約人民幣146.3百萬元）。一份載有（其中包括）自股份溢價賬中派發末期股息的進一步資料的通函將盡快寄發。

由於並無派發中期股息，截至2023年12月31日止年度的股息合計將為每股股份0.036港元（2022年：每股股份0.02港元），根據截至2023年12月31日止年度經調整後歸屬於母公司權益持有人淨利潤，股息派付比率約為40.2%。

於最後實際可行日期，本公司合計有4,534,776,084股每股面值0.00001美元的已發行股份。基於最後實際可行日期的已發行股份數目，末期股息（倘宣派及派付）將合計約為163.3百萬港元（相當於約人民幣148.1百萬元），待下文「自股份溢價賬派付末期股息之條件」一段所載的條件達成後，末期股息將根據本公司現有組織章程細則（「**章程細則**」）第133條及134條以及按照開曼群島公司法（經修訂）（「**開曼公司法**」）自股份溢價賬中派付。

截至2023年12月31日，根據本集團的經審計合併財務報表，股份溢價賬進賬額約為人民幣7,093.8百萬元（相當於約7,818.6百萬港元）。於派付末期股息後，股份溢價賬進賬餘額將約為人民幣6,945.7百萬元（相當於約7,657.0百萬港元）。

## 管理層討論與分析

### 自股份溢價賬派付末期股息之條件

自股份溢價賬派付末期股息須待下列條件達成後方可作實：

- (a) 股東於本公司應屆股東週年大會上根據細則第133條及134條宣佈及批准自股份溢價賬派付末期股息的普通決議案獲通過；及
- (b) 董事信納，本公司將在緊隨末期股息派付日期後能夠償還日常業務過程中的到期債務。

待上述條件獲達成後，預期末期股息將於2024年6月26日以現金方式派付予於2024年6月14日營業時間結束時名列股東名冊之股東。

上述條件不能獲豁免。倘上述任何條件未獲達成，則末期股息將不予派付。

### 借款及資產負債比率

截至2023年12月31日，我們以年化利率3.77%向銀行借款人民幣1,498萬元（截至2022年12月31日：人民幣1,000萬元，年化利率3.68%）。因此，截至2023年12月31日，本集團資產負債比率為0.36%（截至2022年12月31日：0.30%）。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2023年12月31日，本集團合共擁有1,968名全職僱員（截至2022年12月31日：2,057名），彼等大多是在中國多個城市，包括廈門（總部）、北京、深圳及上海。薪酬乃經參考市況以及僱員個人的表現、資質及經驗而釐定。

根據本集團及僱員個人的表現，本集團提供具競爭力的薪酬待遇來挽留員工，包括薪金、酌情花紅及福利計劃供款（包括退休金）。本集團僱員有資格參與本公司首次公開發售前僱員購股權計劃（「首次公開發售前僱員購股權計劃」）、本公司首次公開發售後購股權計劃、本公司首次公開發售後股份獎勵計劃、EveLab Insight股份獎勵計劃及Pixocial Holdings購股權計劃。於截至2023年12月31日止年度內，本集團與僱員的關係始終穩定。我們並無經歷任何對我們的業務活動造成重大影響的罷工或其他勞工糾紛。

### 擔保協議

於2024年1月5日，(i)美圖網、(ii)其子公司睿晟天和(北京)傳媒科技有限公司(「**睿晟天和**」)、廈門睿晟天和傳媒科技有限公司(「**睿晟廈門**」)及成都睿晟天和傳媒科技有限公司(「**睿晟成都**」與睿晟天和及睿晟廈門合稱為「**睿晟公司**」)，(iii)北京今日頭條資訊技術有限公司(「**頭條**」)以及(iv)武漢巨量星圖科技有限公司(「**巨量星圖**」，與頭條合稱為「**債權人**」)訂立擔保協議(「**擔保協議**」)，據此，美圖網(作為擔保人)同意共同且連帶地就(a)睿晟公司(作為債務人)及頭條(作為債權人)所訂立的代理商數據推廣商務合作協定(「**頭條合作協議**」)下睿晟公司須向頭條承擔的若干責任提供擔保；和(b)睿晟公司(作為債務人)及巨量星圖(作為債權人)所訂立的另一份平台代理商合作協定(「**巨量合作協議**」，與頭條合作協議合稱為「**合作協議**」)下睿晟公司須向巨量星圖承擔的若干責任提供擔保。

美圖網根據擔保協議所提供的擔保涵蓋合作協議項下所有睿晟公司應付資料推廣費用和服務費用，及睿晟公司因違反合作協議而應承擔的所有合理費用及損失(包括但不限於滯納金、違約金及賠償金)，連同根據合作協議項下睿晟公司應當向債權人支付的所有其他費用和款項。

合作協議項下的合作於2024年1月1日開始，並將於2024年12月31日屆滿。美圖網擔保期間為至合作協議項下全部債務履行期屆滿之日後一(1)年屆滿時止。債權展期的，保證期間為展期協議重新約定的債務履行期限屆滿之日起滿一(1)年。若債務提前到期的，保證期間為該債務提前到期之日起一(1)年。如果合作協議項下的債務分期履行，則每期債務的保證期間均為自每期債務履行期限屆滿之日起至合作協議項下最後一期債務履行期限屆滿之日起一(1)年。就上述每一種情況，均無具體擔保金額。

擔保協議已根據章程文件及適用法律獲美圖網董事會及股東正式批准。

## 管理層討論與分析

### 所持重大投資

#### 於加密貨幣的投資

於截至2023年12月31日止年度，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2023年12月31日，根據當時市價釐定的已購買以太幣及已購買比特幣的公允價值分別約為7,123萬美元及3,991萬美元。

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2023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。

#### 少數股權投資

美圖網擁有深圳市護家科技有限公司（「護家科技」）約人民幣140萬元註冊資本，按悉數攤薄基準佔護家科技約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。護家科技為一家於中國主要經營護膚產品業務的私營公司，於截至2023年12月31日止年度業務營運狀況良好。

本集團聘請了專業評估師為其於護家科技持有的股權（「護家科技股權」）進行公允價值的評估，並在2024年3月8日獲得專業評估師對護家科技股權在截至2023年12月31日的公允價值的評估報告。在考慮了護家科技於截至2023年12月31日止年度所發行的員工激勵股份對本集團於護家科技的持股造成的稀釋效應後，評估報告中經專業評估師重估後的護家科技股權的公允價值為約人民幣6.981億元（相當於本集團總資產的約12.10%）。

因此，在考慮了護家科技於截至2023年12月31日止年度發行了員工激勵股份而對本集團於護家科技的持股造成的稀釋效應後，截至2023年12月31日，本集團錄得有關其於護家科技的股權的未變現虧損約為人民幣0.353億元，而本集團並未收取護家科技於截至2023年12月31日止年度的任何股息。

由於本集團旗下之美業SaaS業務未來有機會與護家科技之間形成協同，本集團認為該投資符合本集團的投資策略，並有意繼續持有護家科技股權。

有關該投資（包括購買成本）之其他詳情可參閱本公司於2023年4月26日發佈的2022年度報告「所持重大投資」一節。

除上文所披露者外，於截至2023年12月31日止年度，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上市規則規定作出適當披露。

除本年度報告所披露者外，本集團截至2023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

#### 回撥及收購睿晟天和股權

於2020年12月25日，美圖網與睿晟天和當時的少數股東（即劉娜女士、陳曦女士、羅慧芳女士及劉王英女士）訂立出售協議（其於2021年4月30日經修訂及補充，詳情披露於本公司日期為2020年12月25日、2021年2月9日、2021年4月30日、2022年11月30日及2023年1月1日的公告內）（「**出售協議**」），其中包括回撥條款（定義見本公司日期為2020年12月25日的公告）及收購協議（其於2021年4月30日經修訂及補充，詳情披露於本公司日期為2020年12月25日、2021年2月9日、2021年4月30日、2022年11月30日及2023年1月1日的公告內）（「**收購協議**」）。

由於睿晟天和並未於2022年12月31日或之前向相關證券監管機構提交其股份於中國境內證券交易所上市的任何申請，因此觸發出售協議項下的回撥條款，而睿晟天和的餘下少數股東（即劉娜女士、陳曦女士及羅慧芳女士）（「**餘下少數股東**」）須向美圖網售回彼等各自根據出售協議按餘下少數股東過往支付的相同出售代價的各自部分另加每年5%複利購回睿晟天和股權（合計約14.86%睿晟天和股權）（「**回撥交易**」）。

此外，由於回撥條款經已觸發，美圖網須於2023年6月30日或之前根據收購協議購買而餘下少數股東須出售彼等共同持有的睿晟天和餘下19.81%股權，總現金代價相等於收購代價（定義見本公司日期為2020年12月25日及2021年2月9日的公告）（「**收購交易**」）。

回撥交易及收購交易的相關轉讓文件均由相關中國機構於2023年6月處理，其後睿晟天和成為美圖網的全資子公司，其財務數據繼續於本集團財務報表中合併入賬。

回撥交易及收購交易的進一步詳情可參閱本公司日期為2020年12月25日、2021年2月9日、2021年4月30日、2022年11月30日及2023年1月1日的公告。

## 管理層討論與分析

### 出售Dajie Net約20%的股權

於2023年8月4日，本公司與Rapid Recruitment Limited (「RRL」) 訂立股份買賣協議 (「Dajie買賣協議」)，據此，本公司已有條件同意出售而RRL已有條件同意購買90,276,751股股份 (「Dajie銷售股份」)，佔Dajie Net Investment Holdings Ltd. (「Dajie Net」) 約20%已發行股本，代價為1.00美元 (「Dajie 出售事項」)。

如Dajie買賣協議所協定，為最大限度增加Dajie Net、北京大杰致遠信息技術有限公司及彼等各自的子公司 (統稱「Dajie集團」) (特別是於中國) 的籌資機會，Dajie集團可於完成買賣Dajie 銷售股份後 (「完成」) 進行重組 (包括但不限於拆除任何可變利益實體架構)，以使Dajie集團的全部或大部分由新的控股實體 (「新Dajie控股實體」，須為一家中國實體) 持有 (「重組」)。重組將於本公司接獲Dajie Net發出的重組通知後三個月內完成。於任何情況下，重組均不得導致本公司及／或其任何聯屬公司於完成後整體有效股權 (約為38.98%) 減少或對其造成任何損害。

此外，倘於完成後任何時間：(a) Dajie集團的合併口徑淨資產 (基於Dajie集團的合併財務報表計算) 轉為正值；或(b) Dajie集團的合併口徑每月淨利潤 (基於Dajie集團的合併財務報表計算) 於任何連續三個月內超過人民幣500萬元 (以較早者為準)，本公司就全部或部分Dajie銷售股份或該等股份數目或股權將有回撥權 (定義見本公司日期為2023年8月4日的公告)，有關股份或股權數目的相應股權百分比相當於Dajie Net中Dajie銷售股份代表的股權比例在新Dajie控股實體中的股權佔比 (重組完成後，初始股權百分比應為20%)。

完成於2023年8月落實，本公司於Dajie Net持有的股權由約58.98%減至約38.98%，而本公司不再為Dajie Net的主要股東且不再對Dajie Net擁有控制權。因此，Dajie集團不再是本公司的子公司及其財務業績將不再於本集團財務報表內合併入賬，而本公司於Dajie Net的餘下股權將確認為於聯營公司的投資。

有關Dajie買賣協議及Dajie出售事項的進一步詳情載於本公司日期為2023年8月4日的公告。

### **Pixocial Holdings之股權融資**

於2023年10月12日，(i) Pixocial Holdings (本公司子公司)；(ii) Pixocial Singapore、(iii)吳先生；(iv)宋明陽先生 (Pixocial Holdings的首席執行官) (「宋先生」，連同吳先生為「管理層持有人」)；(v)本公司；(vi) ERVC Technology V L.P. (「Eight Roads」)；(vii) FutureX A7 Limited (「FutureX A7」)及(viii) FutureX ICT Opportunity Fund II LP (「FutureX ICT」)，連同FutureX A7為「FutureX」訂立股份認購協議 (「Pixocial股份認購協議」)，據此，Eight Roads、FutureX A7、FutureX ICT及本公司 (統稱為「Pixocial投資者」)各自同意分別有條件認購(I) 8,970,219股、(II) 4,485,110股、(III) 3,588,088股及(IV) 2,691,066股Pixocial Holdings A系列優先股 (「A系列優先股」) (即合共19,734,483股A系列優先股)，代價分別為10,000,000美元、5,000,000美元、4,000,000美元及3,000,000美元 (即合共22,000,000美元) (「股權融資」)。

根據Pixocial股份認購協議，於股權融資交割 (「Pixocial交割」) 後，Pixocial股份認購協議的訂約方各自將訂立股東協議 (「Pixocial股東協議」) 以規管訂約方之間的權利及義務以及Pixocial Holdings及其子公司的業務及管理。Pixocial股東協議訂定 (其中包括) 有關以下各項的條文：慣常信息及檢查權、否決權、優先認購權、共同出售權、優先購買權、清算優先權及若干轉讓限制，包括對將導致本公司持有的Pixocial Holdings股份低於50% (按已轉換基準計算) 的Pixocial Holdings合資格首次公開發售前本公司轉讓Pixocial Holdings股份的能力的限制及對Pixocial Holdings股東向Pixocial Holdings競爭對手轉讓Pixocial Holdings股份的能力的限制。

此外，各A系列優先股持有人亦將獲授贖回權，據此，在適用法例的規限下，於發生Pixocial股東協議所訂明的任何贖回事件後，任何A系列優先股持有人可選擇要求Pixocial Holdings按Pixocial股東協議所訂明的每股贖回價贖回該要求持有人持有的已發行及未發行A系列優先股數目。

Pixocial交割於2023年12月1日 (「Pixocial交割日期」) 發生，而各Pixocial投資者將以現金方式向Pixocial Holdings支付Pixocial投資者的代價。於Pixocial交割後，本公司所持有的Pixocial Holdings股權由100%下降至約80.62% (按悉數攤薄基準)。因此，根據上市規則第14.29條，股權融資及其項下擬進行的交易構成視作出售。

另外，根據Pixocial股份認購協議，Pixocial Holdings亦已採納Pixocial購股權計劃，據此，7,642,626股Pixocial Holdings普通股應予以保留，以供向Pixocial Holdings及其子公司的若干僱員、董事及顧問發行。此外，Pixocial Holdings根據Pixocial購股權計劃的條款向吳先生及宋先生授出對應1,910,657股Pixocial Holdings普通股的購股權。

## 管理層討論與分析

由於Pixocial Holdings並非本公司的主要子公司（定義見上市規則），就上市規則第十七章而言，Pixocial購股權計劃將不會構成股份計劃或類似於股份計劃的安排。上述採納Pixocial購股權計劃及據此授出購股權將分別構成本公司的視作出售及關連交易，如上市規則有規定，本公司將就此作出進一步公告。

有關股權融資、Pixocial股份認購協議、Pixocial股東協議、Pixocial購股權計劃及Pixocial交割的進一步詳情可參閱本公司日期為2023年10月12日及2023年12月1日的公告。

除上文所披露者外，我們於截至2023年12月31日止年度並未進行任何其他子公司、聯營公司及／或合營企業的重大收購或出售。

除上文所披露者外，於2023年12月31日後及最後實際可行日期，並無發生影響本公司的其他重要事項。



# 董事及高級管理層

## 我們的董事

下表呈列於最後實際可行日期董事會成員的若干資料。

## 董事會成員

姓名	年齡	職位／職銜	委任日期
吳澤源先生 (亦稱為吳欣鴻先生)	43歲	執行董事、董事長兼首席執行官	2013年7月
過以宏博士	60歲	非執行董事	2014年1月
李開復博士	62歲	非執行董事	2016年8月
陳家榮先生	35歲	非執行董事	2020年6月
洪育鵬先生 (於2023年6月1日獲委任)	47歲	非執行董事	2023年6月
周浩先生	47歲	獨立非執行董事	2016年11月
賴曉凌先生	48歲	獨立非執行董事	2019年1月
黃鶯春女士	44歲	獨立非執行董事	2020年6月

各董事履歷載列如下：

## 執行董事

**吳澤源先生** (亦稱為：吳欣鴻先生)，43歲，是本集團的創始人、執行董事及首席執行官兼董事長。吳先生負責本公司的整體管理。吳先生亦是Meitu Investment、美圖香港、Pixocial Holdings、Pixocial Hong Kong Limited、像素互聯(廈門)科技有限公司、EveLab Insight、美圖宜膚國際、美圖宜膚科技、美圖移動、美圖網、美圖宜膚網絡及美圖之家的董事。吳先生自2000年起便涉足中國互聯網行業。吳先生於2019年1月完成東北財經大學工商管理本科學業，並於2001年7月從中國泉州第一中學獲得高中畢業文憑。自2020年9月起，吳先生涉足經營域名註冊業務。吳先生於2008年開始開發及研究影像編輯軟件。吳先生接連創造並推出多款流行產品，從520.com到火星文輸入法(一款將普通語言轉換為由非常規中文字構成的網絡語言的軟件程序)。

吳先生自泉州好易計算機網絡有限公司(一家有限責任公司)於2001年8月14日在中國成立起擔任該公司的董事，直至該公司於2017年10月自願註銷。

## 董事及高級管理層

### 非執行董事

**過以宏博士**，60歲，自2014年1月起獲委任為本公司非執行董事。過博士分別於1985年7月、1991年2月及1997年5月獲得上海交通大學應用化學學士學位、麻省大學阿姆斯特分校博士學位、哥倫比亞大學商學院工商管理碩士學位。1999年，過博士在Soros Fund Management LLC任職。自2006年起，過博士一直是IDG資本投資顧問(北京)有限公司的合夥人。過博士曾任多個互聯網平台及應用程序開發和運營公司的董事，如廈門吉比特網絡技術股份有限公司、Next Games Oy、Cassia Networks Inc.及Ripple Labs, Inc.。自2016年4月起，過博士一直為Farfetch.com Limited的董事會觀察員。於2014年8月至2019年1月期間，過博士一直擔任餐廳服務集團中國全聚德(集團)股份有限公司(深圳證券交易所股票代碼：002186)的董事。

過博士是IDG-Accel China Growth Fund III L.P.的合夥人，而IDG-Accel China Growth Fund III L.P.是我們的首次公開發售前投資者之一，且是本公司的股東。

**李開復博士**，62歲，於2016年8月獲委任為非執行董事，並為本公司薪酬委員會成員。李博士分別於1983年5月及1988年5月獲得哥倫比亞大學及卡內基梅隆大學的文學學士學位及計算機科學博士學位。於1988年至1990年，李博士在卡內基梅隆大學任職，擔任助理教授。於1990年7月至1996年4月，李博士任職於Apple Inc. (納斯達克股票代碼：AAPL)，自1995年12月起擔任副總裁(最後職位)。於1998年7月至2005年7月，李博士擔任微軟公司(一家軟件產品及服務公司，納斯達克股票代碼：MSFT)的副總裁，在建立微軟研究部中扮演了重要的角色。於2005年7月至2009年9月，李博士擔任谷歌公司(納斯達克股票代碼：GOOGL)旗下谷歌中國的總裁，幫助建立了谷歌中國市場的業務運營並監督其增長。彼負責成立谷歌中國研究院。

李博士自2016年7月至2019年6月期間、2017年3月起及自2015年11月至2019年6月期間擔任鴻海精密工業股份有限公司(台灣證券交易所股票代號：2317)、復星國際有限公司(香港聯交所股份代號：656)及香格里拉亞洲有限公司(香港聯交所股份代號：0069)的獨立非執行董事。李博士自2018年2月起擔任青島創新奇智科技集團股份有限公司(香港聯交所股份代號：2121)的董事長兼非執行董事。

自2009年起，李博士擔任風險投資公司Innovation Works Limited的董事長兼首席執行官。李博士自2015年9月起一直擔任創新工場(北京)企業管理股份有限公司(一家風險投資公司，於2020年1月自全國中小企業股份轉讓系統退市)的董事長，且於2013年6月至2019年7月期間一直擔任LightInTheBox Holding Co., Ltd. (一家於紐交所上市的公司，紐交所股票代碼：LITB)的獨立非執行董事。

李博士是Innovation Works Development Fund L.P.的聯合創始人兼執行合夥人，而Innovation Works Development Fund L.P.是我們的首次公開發售前投資者之一，且是本公司的股東。

## 董事及高級管理層

**陳家榮先生**，35歲，於2020年6月3日獲委任為本公司非執行董事。陳先生於2014年7月至2019年5月期間為京基實業控股有限公司的創始人兼首席執行官，負責管理及監察規模超過20億港元的直接投資組合，並指導所有組織運營、政策及目標，以使產能及回報最大化。於2012年7月至2014年6月，陳先生曾擔任平安證券有限公司中國深圳市分公司的業務經理，為客戶提供財務諮詢及支持，並制定戰略性及長期業務計劃。

陳先生於2012年畢業於英屬哥倫比亞大學，獲得經濟學學士學位。

於2017年1月至2018年11月，陳先生擔任京基智慧文化控股有限公司（前稱為KK文化控股有限公司）（香港聯交所股份代號：550）的主席兼非執行董事，彼亦自2022年11月15日起擔任深圳市京基智農時代股份有限公司（深圳證券交易所股票代碼：48）的董事。

**洪育鵬先生**，47歲，於2023年6月1日獲委任為本公司非執行董事及審計委員會成員。洪先生自2015年7月起擔任隆領投資股份有限公司首席執行官兼合夥人，自2022年8月起擔任廈門隆領資產管理有限公司執行董事兼總經理，這兩家公司均以無懼變化及擁抱未來的態度主要從事與科技相關初創企業為主的風險投資。

於2014年3月至2015年7月期間，洪先生擔任我們的間接全資子公司廈門美圖之家科技有限公司的副總裁。自2011年8月至2014年2月，彼擔任四三九九網絡股份有限公司（一家總部位於廈門的中國遊戲公司，主要從事網頁遊戲、在線手機遊戲的開發及分銷及互聯網遊戲平台的運營）的副總經理兼董事會秘書。於2007年3月至2011年8月期間，彼擔任北京市尚公律師事務所執業律師，自2003年9月至2007年3月，彼擔任福建世禮律師事務所執業律師。

洪先生於1997年7月畢業於福州大學，獲得工業管理工程學士學位，並於2003年7月獲得廈門大學法學碩士學位。

自2021年1月18日起，洪先生擔任FinTech Chain Limited（澳洲證交所代碼：FTC）的獨立非執行董事。

## 董事及高級管理層

### 獨立非執行董事

**周浩先生**，47歲，獲委任為本公司的獨立非執行董事、本公司審計委員會主席及提名委員會成員，自上市起生效。周先生為我們的董事，就其下述經驗而言，其具備上市規則第3.10(2)條所規定的適當專業會計或相關財務管理專業知識。周先生於1998年7月獲得上海外國語大學學士學位。周先生於2007年1月加入通用電氣(中國)有限公司，擔任財務經理。於2009年5月至2010年9月，周先生為Wuxi PharmaTech (Cayman) Inc. (紐交所股票代碼：WX) 的財務副總裁及首席財務官。

於2010年9月，周先生加入中信醫藥實業有限公司(一家向醫院供應藥品及相關消耗品的醫藥服務供應商)，擔任首席財務官。於2011年6月至2019年9月，周先生為58.com Inc. (紐交所股票代碼：WUBA，一家運營在線市場的公司，服務於中國本地商家及消費者) 的首席財務官，隨後於2019年9月和2020年4月分別獲調任為國際業務總裁和首席戰略官。於2020年11月，其進一步調任為58.com Inc. 旗下經營房產業務的子公司Anjuke Group Inc. 的首席戰略官，並一直擔任該職務直至2023年3月。

自2021年3月起，周先生亦為(i)百融雲創(香港聯交所股份代號：6608)、(ii)自2023年4月起，為時代天使科技有限公司(香港聯交所股份代號：6699)和(iii)自2023年11月起，為藥明合聯生物技術有限公司\*(香港聯交所股份代號：2268)的獨立非執行董事。

**賴曉凌先生**，48歲，自2019年1月1日獲委任為獨立非執行董事、薪酬委員會主席及審計委員會成員。賴先生擁有逾15年的投資及業務管理經驗。於2018年1月至2021年5月，賴先生任北京順為資本投資諮詢有限公司之合夥人，主要負責投資策略、團隊組建及管理以及投資組合管理；於2013年6月至2017年12月期間，擔任創新方舟(北京)投資管理諮詢有限公司之合夥人，主要負責投資策略、人事招聘及培訓以及投資組合管理；於2012年6月至2013年4月期間，擔任成為投資諮詢(上海)有限公司的投資總監；於2007年10月至2012年2月期間，擔任晨創啟興(上海)投資管理諮詢有限公司的投資經理及副總裁，主要負責項目發掘、執行及投資組合管理。

賴先生於1999年7月取得清華大學工程物理學學士學位，並於2007年12月取得香港中文大學的工商管理碩士學位。

從2014年11月開始，賴先生還在飛魚科技國際有限公司(香港聯交所股份代號：1022)中擔任獨立非執行董事。

## 董事及高級管理層

**黃鶯春女士**，44歲，於2020年6月3日獲委任為本公司獨立非執行董事及於2021年6月2日獲委任為薪酬委員會及提名委員會成員。黃女士自2017年3月起至2019年6月擔任NetEase, Inc. (納斯達克股票代碼：NTES) 農業業務部總裁，自2020年4月起至2020年12月擔任網易味央的高級顧問，負責整體業務策略及資金籌集，以及於中國各地複製環保農場，以提高食品安全及緩解環境問題。自2017年12月起至2021年6月，其亦為河田飛雞(長汀) 農業科技發展有限公司的創始人兼首席執行官。

自2007年7月至2008年9月，黃女士擔任易居(中國) 控股有限公司(紐交所股票代碼：EJ) 的投資者關係及業務發展部主管。自2008年9月至2009年10月，其擔任UBS AG香港分公司的執行董事(投資銀行業務、中國團隊、中國銀團主管)。自2009年10月至2012年4月，其加盟Bank of America Merrill Lynch香港分公司，最後任職中國科技傳媒部主管(投資銀行業務)。自2012年4月至2016年4月，其加盟JD.com, Inc.，最後任職高級副總裁。自2016年5月至2016年10月，其加盟華潤集團旗下CRE Alliance Fund，最後任職董事總經理。

黃女士於2000年畢業於北京外國語大學，獲得文學學士學位，隨後於伯明翰大學獲得國際政治經濟學碩士學位。

### 我們的高級管理層

除上文所列的執行董事外，下表載列於最後實際可行日期有關本集團高級管理層人員的若干資料。

姓名	年齡	職位	角色及職責	加入本集團的日期
顏勁良先生	40歲	首席財務官兼公司秘書	整體的財務戰略、投資者關係及公司秘書事宜	2015年6月
施娜女士	46歲	首席人力資源官	整體人力資源及行政管理	2019年4月

有關吳先生履歷的披露資料，請參閱「董事及高級管理層－我們的董事」。

## 董事及高級管理層

**顏勁良先生**，40歲，首席財務官兼公司秘書，於2015年6月加入本集團。顏先生主要負責本集團的整體財務戰略、投資者關係及公司秘書事宜。於2012年5月至2015年6月，顏先生為雲遊控股有限公司（一家在聯交所上市的手遊和網頁遊戲公司，香港聯交所股份代號：484）的首席運營官和首席財務官。在此之前，彼於2006年7月至2012年4月期間擔任UBS AG的董事和香港及中國互聯網研究主管。顏先生於2006年獲得賓夕法尼亞大學沃頓商學院經濟理學學士學位，自2010年起一直為特許金融分析師。於2013年2月至2014年11月，顏先生亦為雲遊控股有限公司的聯席公司秘書，亦自泡泡瑪特國際集團有限公司（香港聯交所股份代號：9992）於2020年12月在聯交所上市以來擔任其獨立非執行董事。

**施娜女士**，46歲，首席人力資源官，於2019年4月加入本集團。施女士曾於2013年至2014年間擔任聯想集團(Lenovo Group)的人力資源及運營總監，並於2015年至2016年間擔任Lenovo ZUK的人力資源及運營總監。於2017年至2019年間，施女士於自如集團(Ziroom Group)擔任人力資源副總裁。施女士於2000年在中央民族大學獲得經濟學學士學位，並於2003年在大連理工大學獲得科技哲學碩士學位。

### 我們的公司秘書

**顏勁良先生**於2016年8月2日獲委任為本公司的聯席公司秘書之一，並自2019年12月15日起擔任本公司的唯一公司秘書。有關顏先生履歷的披露資料，請參閱「董事及高級管理層－我們的高級管理層」。

### 我們的首席法律顧問

**羅日陽先生**，40歲，於2017年9月18日獲委任為本集團首席法律顧問。

於加入本集團之前，羅先生於2017年1月至2017年9月擔任阿里巴巴集團（聯交所股份代號：9988；紐交所股票代碼：BABA）的法律顧問，主要負責阿里巴巴集團的國際雲計算、網上旅遊平台及信息技術設備採購業務。於2014年2月至2017年1月，羅先生任職於雲遊控股有限公司（聯交所代號：484），自2015年6月起擔任首席法律顧問及公司秘書（最後職位）。於2010年10月至2014年1月，羅先生於胡關李羅律師行公司及商業事務部擔任律師一職。

羅先生於2007年8月從澳洲新南威爾士州最高法院取得澳洲新南威爾士州律師資格，並於2010年9月從香港高等法院取得香港律師資格。彼於2007年4月從澳洲悉尼麥格理大學取得應用金融學士學位及法學學士學位，並於2007年8月從澳洲新南威爾士法學院取得法律實務專業文憑及於2008年6月從香港大學取得法學專業證書。

# 董事會報告

本公司董事會欣然提呈本董事會報告及本集團截至2023年12月31日止年度的合併財務報表。

## 基本資料

本公司於2013年7月25日根據《公司法》於開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。本公司已採用分別於2016年10月28日及2016年11月7日獲公司註冊處處長批准及向其註冊的「美圖之家」名稱並以此名稱於香港經營業務。

本公司股份於2016年12月15日在聯交所主板上市。

## 主要業務

本公司的主要業務是投資控股。本公司之子公司及合約控制實體及彼等子公司的主要業務是(i)通過提供在中國及海外受歡迎的創新影像及社區應用程式組合，提供在線廣告及其他互聯網增值服務；及(ii)智能硬件業務，涉及生產（其中包括）EveLab Insight品牌（及中國的美圖宜膚）下的AI測膚SaaS、MeituKey（觸碰式皮膚分析儀）、MeituSpa（AI潔面刷）及美圖魔鏡（AI鏡）。

按業務分部劃分之本集團收入和業績貢獻以及按運營地理區域劃分之本集團收入的分析載於合併財務報表的附註5。

## 上市所得款項淨額用途

股份於2016年12月15日在聯交所主板上市（「上市」）。上市所得款項淨額約4,988百萬港元已全數動用，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年度報告中「上市所得款項淨額用途」一節。

# 董事會報告

## 業績

本集團截至2023年12月31日止年度的業績載於本年報第163頁的合併綜合收入表。

## 業務回顧

本集團截至2023年12月31日止年度的業務概覽載於本年報之第8頁至第11頁的「主席報告」一節及第12頁至第30頁的「管理層討論與分析」一節。本集團可能面臨的主要風險和不確定因素的描述，請參見本年報之第62頁及第68頁的「董事會報告－與合約安排有關的風險」一節以及「董事會報告－與美圖宜膚合約安排有關的風險」一節。本公司的環境政策及表現、其遵守對本公司有重大影響的相關法律及法規的情況及其與僱員、客戶及供應商以及對本公司及其表現有重大影響的其他人士的重要關係的說明載於本年報之第99頁至第154頁的「環境、社會及管治報告」。上述各節構成本董事會報告的一部分。

## 股息

董事會已決定建議就截至2023年12月31日止年度在股份溢價賬中派付末期股息合計每股股份0.036港元（2022年：每股股份0.02港元），於最後實際可行日期的總額約為163.3百萬港元（相當於約人民幣148.1百萬元）。由於並無派發中期股息，截至2023年12月31日止年度的股息合計將為每股股份0.036港元（2022年：每股股份0.02港元），根據截至2023年12月31日止年度經調整後歸屬於母公司權益持有人淨利潤，股息派付比率約為40.2%。

有關進一步詳情，請參閱第23頁至第24頁管理層討論與分析中的「股息」一節。



於最後實際可行日期，本公司合計有4,534,776,084股已發行股份。基於最後實際可行日期的已發行股份數目，末期股息（倘宣派及派付）將合計為163.3百萬港元（相當於約人民幣148.1百萬元）。待下文「自股份溢價賬派付末期股息之條件」一段所載的條件達成後，末期股息將根據章程細則第133條及134條以及按照《公司法》自股份溢價賬中派付。截至2023年12月31日，根據本集團的經審計合併財務報表，股份溢價賬進賬額約為人民幣7,093.8百萬元（相當於約7,818.6百萬港元）。於派付末期股息後，股份溢價賬進賬餘額將約為人民幣6,945.7百萬元（相當於約7,657.0百萬港元）。

### 自股份溢價賬派付末期股息之條件

自股份溢價賬派付末期股息須待下列條件達成後方可作實：

- (a) 股東於股東週年大會上根據章程細則第133條及134條宣佈及批准自股份溢價賬派付末期股息的普通決議案獲通過；  
及
- (b) 董事信納，本公司將在緊隨末期股息派付日期後能夠償還日常業務過程中的到期債務。

待上述條件獲達成後，預期末期股息將於2024年6月26日以現金方式派付予於2024年6月14日營業時間結束時名列本公司股東名冊之股東。

上述條件不能獲豁免。倘上述任何條件未獲達成，則末期股息將不予派付。

### 儲備

本公司可能會在股份溢價賬、保留盈利及任何其他準備金中支付股息，惟緊接該項股息的支付後，本公司須能夠在日常業務過程中及時償還債務。

截至2023年12月31日，本公司根據《公司法》條文計算的可供分派儲備為670,572,000美元（相當於人民幣4,749,461,000元）（2022年：705,301,000美元（相當於約人民幣4,912,139,000元））。

## 董事會報告

本集團及本公司截至2023年12月31日止年度的儲備變動詳情分別載於第166頁至第167頁的合併權益變動表及合併財務報表附註36。

### 物業及設備

本集團截至2023年12月31日止年度的物業、廠房及設備變動詳情載於合併財務報表附註13。

### 股本

本公司截至2023年12月31日止年度的股本變動詳情載於合併財務報表附註22。

### 子公司

本公司主要子公司的詳情載於合併財務報表附註37。

### 捐款

截至2023年12月31日止年度，本集團作出慈善捐款約人民幣330,000元（2022年：人民幣1,257,254元）。

### 財務概要

本集團簡明合併業績及財務狀況的概要載於本年報第271頁。

### 購買、出售或贖回上市證券

截至2023年12月31日止年度，本公司及其任何子公司概無購買、出售或贖回任何其上市證券。

### 子公司證券交易

由於股權融資，於Pixocial交割日期，Pixocial Holdings（本公司子公司）已根據Pixocial股份認購協議發行(i) 8,970,219股A系列優先股予Eight Roads、(ii) 4,485,110股A系列優先股予FutureX A7、(iii) 3,588,088股A系列優先股予FutureX ICT及(iv) 2,691,066股A系列優先股予本公司（即合共19,734,483股A系列優先股），分別佔Pixocial Holdings於2023年12月31日之全部已發行及流通在外股本之7.04%、3.52%、2.82%及2.11%（按悉數攤薄及已轉換基準），代價分別為10,000,000美元、5,000,000美元、4,000,000美元及3,000,000美元（即合共22,000,000美元）。

Pixocial投資者的A系列優先股可根據Pixocial Holdings的組織章程大綱及細則（經不時修訂、重列及／或補充）（「**Pixocial細則**」）全部或部分轉換為Pixocial Holdings普通股，(i)由各Pixocial投資者選擇隨時或(ii)於下列情況發生時（以較早者為準）自動：(I) Pixocial Holdings完成合資格首次公開發售或首次公開發售以其他方式獲Pixocial Holdings董事會根據Pixocial細則及Pixocial股東協議正式批准，及(II)當時已發行及流通在外A系列優先股所附百分之五十九(59%)以上投票權持有人書面同意或協議訂明的日期。亦向Pixocial投資者發行附帶Pixocial股東協議所載權利、特權及限制的A系列優先股。

有關股權融資、Pixocial股份認購協議、Pixocial股東協議及Pixocial交割的進一步詳情載於第29頁至第30頁的管理層討論與分析一節的「子公司、聯營公司及／或合營企業的重大收購及出售—Pixocial Holdings之股權融資」一節及本公司日期為2023年10月12日及2023年12月1日的公告。

### 已發行的債權證

截至2023年12月31日止年度，本集團並未發行任何債權證。

### 薪酬政策及董事薪酬

根據上市規則附錄C1所載的企業管治守則，本公司已成立薪酬委員會制定薪酬政策。薪酬乃根據各董事及高級管理人員的資質、職位及年資釐定及建議。獨立非執行董事的薪酬由董事會根據薪酬委員會的推薦意見釐定。董事及高級管理人員為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、Pixocial購股權計劃及Evelab Insight股份獎勵計劃的合資格參與者。董事、高級管理層及五名最高薪酬人士的薪酬詳情分別載於合併財務報表附註32、附註9(a)及附註9(b)。

除過以宏博士及李開復博士分別自2020年10月1日及2023年6月1日起自願將彼等薪酬削減至零外，概無董事放棄或同意放棄任何薪酬，且本集團並無向任何董事支付任何薪酬，作為加入本集團或加入本集團後的獎勵或離職補償。

截至2023年12月31日止年度，本集團執行董事、首席執行官及董事長吳澤源先生獲支付酌情花紅，總計人民幣1,480,000元。除上述所披露者外，截至2023年12月31日止年度，董事概無獲支付或收取任何酌情花紅。

# 董事會報告

## 股份計劃

### 1. 僱員購股權計劃

首次公開發售前僱員購股權計劃由本公司於2014年2月15日批准及採納，並於2015年11月18日通過董事會決議案修訂。

#### 目的

首次公開發售前僱員購股權計劃旨在透過將董事會成員、僱員、諮詢人及其他人士的個人利益與股東利益掛鉤，激勵該等人士作出傑出表現，為股東帶來豐厚回報，以促進本公司的成功及提升其價值。另外，首次公開發售前僱員購股權計劃亦旨在使本公司能靈活激勵、吸引及留用接收者提供服務，而本公司能否成功經營業務，將主要取決於該等人士的判斷、利益及特別努力。

#### 合資格參與者

任何經董事會或董事會授權之委員會釐定、授權和批准的僱員、諮詢人、董事會全體成員及其他個人。

#### 股份最高數目

根據首次公開發售前僱員購股權計劃待授購股權的整體數目限制為116,959,070股相關股份，可根據股份分拆或其他引起攤薄的發行進行任何調整。

截至2023年12月31日，根據首次公開發售前僱員購股權計劃向合資格參與者授出對應12,870,000股相關股份的尚未行使購股權。首次公開發售前僱員購股權計劃詳情載於合併財務報表附註24(a)。

於最後實際可行日期，可認購合共12,755,144股股份（相當於本公司於最後實際可行日期已發行股本的約0.28%）的購股權尚未行使。

概無其他購股權可根據首次公開發售前僱員購股權計劃授出。

#### 各參與者的限額

根據首次公開發售前僱員購股權計劃，可能被授予單一合資格參與者的股份數目上限並無特定限額。

#### 首次公開發售前僱員購股權計劃的剩餘年期

首次公開發售前僱員購股權計劃於2014年2月15日至2024年2月15日十年期間內有效及具有效力。由於首次公開發售前僱員購股權計劃已於2024年2月15日到期，根據首次公開發售前僱員購股權計劃的條款及承授人訂立的相關授出函件，任何於首次公開發售前僱員購股權計劃期滿時尚未行使的購股權仍然有效。

代價

承授人根據首次公開發售前僱員購股權計劃獲授購股權，不需要支付代價。

購股權期間

首次公開發售前僱員購股權計劃下授出的任何購股權期限不超過十年，延長購股權行使期間（自授出日期起計）至超過十年須經股東批准。董事會亦須釐定全部或部分購股權獲行使前須滿足的任何條件（如有）。

董事會有權釐定購股權歸屬前須持有的最短期間。首次公開發售前僱員購股權計劃並未規定任何最短持有期間。

行使價

董事會釐定、授權及批准首次公開發售前僱員購股權計劃下的每股股份行使價為0.03美元。

根據首次公開發售前僱員購股權計劃所授出購股權的詳情

參與者姓名及/或類別	授出日期	截至2023年1月1日		行使期間	歸屬期	行使價	緊接於授出日期前			緊接行使日期前			截至2023年12月31日
		尚未行使的購股權	年內已授出的購股權				授出日期前的股份收市價	購股權公允價值	授出日期前的股份收市價	購股權公允價值	平均收市價	購股權公允價值	
僱員(不包括董事及主要行政人員)	於2016年	3,129,982	-	自授出日期起10年	參閱附註 <sup>(1)</sup>	0.03美元	-	-	2,238,708	2.75港元	-	-	891,274
	於2015年	1,801,222	-	自授出日期起10年	參閱附註 <sup>(1)</sup>	0.03美元	-	-	825,500	3.17港元	-	-	975,722
	於2014年	11,136,316	-	自授出日期起10年	參閱附註 <sup>(1)</sup>	0.03美元	-	-	1,909,312	2.61港元	-	-	9,227,004
		16,067,520						4,973,520		-	-	11,094,000	
其他參與者	於2014年	1,776,000	-	自授出日期起10年	參閱附註 <sup>(2)</sup>	0.03美元	-	-	-	-	-	-	1,776,000
		1,776,000											1,776,000
總計		17,843,520						4,973,520		-	-		12,870,000

# 董事會報告

附註：

- (1) 所授出購股權須按以下計劃歸屬：(i)25%購股權須於授出日期起滿一週年當日歸屬；及(ii)餘下75%其後須於授出日期起36個月期間內的各月平分36批歸屬。
- (2) 購股權須於2016年8月1日悉數歸屬。

## 2. 首次公開發售後購股權計劃

根據股東於2016年11月25日通過的書面決議案，本公司已採納一項首次公開發售後購股權計劃。

### 目的

首次公開發售後購股權計劃旨在令本公司得以向合資格參與者授出購股權，作為彼等向本集團所作貢獻的獎勵或回報。

### 合資格參與者

董事可能釐定的本集團任何成員公司或任何聯屬人士的任何個人（即僱員、董事（包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事）、高級職員、諮詢人、顧問、分銷商、承包商、客戶、供應商、代理、業務合作夥伴、合營企業業務合作夥伴或服務供應商）。

### 股份最高數目

因行使根據首次公開發售後購股權計劃及本集團採納的任何其他購股權計劃所授出但尚未行使的所有未行使購股權而可予配發及發行的股份最高數目，不得超過本公司不時已發行股本的30%。倘授出購股權將導致超過限額，則不可根據首次公開發售後購股權計劃或本集團採納的任何其他購股權計劃授出購股權。

截至2023年1月1日、2023年12月31日及最後實際可行日期，根據首次公開發售後購股權計劃並無授出、同意授出、行使、註銷或失效的購股權，因此根據首次公開發售後購股權計劃可供授出的股份總數為422,729,455股股份，分別佔本公司已發行股本的9.52%、9.44%及9.32%。

因根據首次公開發售後購股權計劃及任何其他購股權計劃將予授出的全部購股權獲行使而可予配發及發行的股份總數為422,729,455股股份，即並無超過上市日期已發行股份的10%。10%上限可經股東於股東大會上批准隨時更新，惟因根據首次公開發售後購股權計劃及本集團任何其他購股權計劃將予授出的所有購股權獲行使而可予發行的股份總數，不得超過批准經更新上限日期已發行股份的10%，且就計算上限而言，過往根據首次公開發售後購股權計劃及本集團任何其他購股權計劃所授出的購股權（包括該等根據首次公開發售後購股權計劃及本集團任何其他購股權計劃尚未行使、已註銷、已失效或已行使者）將不予計算。

## 首次公開發售後購股權計劃的剩餘年期

首次公開發售後購股權計劃自上市日期起計直至2026年12月15日十年期間內有效及具有效力。首次公開發售後購股權計劃的剩餘年期約為兩年。

## 各參與者的限額

除非股東於股東大會上批准，否則於任何12個月期間各合資格參與者獲授的購股權（包括已行使及尚未行使的購股權）的相關股份最高數目，不得超過當時已發行股份的1%。

## 代價

於接納所授出的購股權時須支付1.00港元的代價。

## 購股權期間

購股權可根據首次公開發售後購股權計劃的條款於董事會可能釐定的期間內隨時行使，惟有關期間不得於購股權的要約日期起計十年後屆滿，且受有關計劃的提前終止條文所規限。

董事會有權釐定購股權歸屬前須持有的最短期間。首次公開發售後購股權計劃並未規定任何最短持有期間。

## 行使價

根據首次公開發售後購股權計劃，參與者可於行使購股權時按董事會釐定的價格認購股份，惟該價格不得低於下列最高者：(a)股份於向參與者提呈購股權之日（「要約日期」）（必須為營業日）在聯交所每日報價表所列明的收市價；(b)股份於緊接要約日期前五個營業日在聯交所每日報價表所列明的平均收市價；及(c)股份的面值。

## 根據首次公開發售後購股權計劃所授出購股權的詳情

截至2023年12月31日及於最後實際可行日期，根據首次公開發售後購股權計劃並無授出、同意授出、行使、註銷或失效的購股權。

## 董事會報告

### 3. 首次公開發售後股份獎勵計劃

首次公開發售後股份獎勵計劃乃根據股東於2016年11月25日通過的書面決議案採納。

#### 目的

首次公開發售後股份獎勵計劃旨在透過股份所有權、股息及有關股份之其他已付分派及／或股份增值，令合資格人士的利益與本集團利益一致，鼓勵及挽留合資格人士，以就本集團的長期增長及利潤作出貢獻。

#### 合資格參與者

董事可能釐定的本集團任何成員公司或任何聯屬人士的任何個人（即僱員、董事（包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事）、高級職員、諮詢人、顧問、分銷商、承包商、客戶、供應商、代理、業務合作夥伴、合營企業業務合作夥伴或服務供應商）。

#### 獎勵

董事會授予合資格參與者的獎勵可以股份或股份的實際銷售價格的現金方式歸屬。

#### 授出獎勵

董事會可不時向其認為已對本集團作出貢獻或將對本集團作出貢獻的任何合資格參與者授出獎勵。

向任何董事或本公司董事長授出的各項獎勵須獲本公司獨立非執行董事（不包括將獲得該獎勵的任何獨立非執行董事）的事先批准。本公司將就任何向本公司關連人士授出股份遵守上市規則第十四A章下的相關要求。

#### 待授出股份最高數目

於未取得股東進一步批准的情況下，所有根據首次公開發售後股份獎勵計劃授出之相關股份（不包括已根據首次公開發售後股份獎勵計劃失效及被沒收之已授出的股份）數目合共不得超過本公司已發行股本總面值之5%，即約211,364,727股股份，且受有關時間已發行股份總數3%的年度限額規限。



根據首次公開發售後股份獎勵計劃已授出但尚未歸屬之任何股份為獲授股份之選定參與者所有，不得出讓或轉讓。選定參與者不得以任何方式，將董事會授出的任何獎勵出售、轉讓、抵押、按揭、設立產權負擔或就此以任何其他人士為受益人創設任何利益或訂立任何協議以進行上述各項行為。

截至2023年12月31日及於最後實際可行日期，根據首次公開發售後股份獎勵計劃已授出或同意授出147,489,337股及173,703,206股已發行獎勵股份（不包括已根據首次公開發售後股份獎勵計劃失效及被沒收之已授出的股份）。於2023年1月1日及2023年12月31日，根據首次公開發售後股份獎勵計劃可供授出的股份（不包括已根據首次公開發售後股份獎勵計劃失效及被沒收之已授出的股份）總數為90,337,128股及63,875,390股股份，分別佔本公司已發行股本的2.02%及1.41%。

假設(i)已發行股份總數3%的年度限額已全面使用及(ii)根據首次公開發售前僱員購股權計劃或首次公開發售後購股權計劃已授出的購股權並未行使，我們已發行股本將從4,477,678,830股股份（即截至2023年12月31日的已發行股份數目）及4,534,776,084股股份（即於最後實際可行日期的已發行股份數目）分別增加至4,612,009,194股股份及4,670,819,366股股份。

### 各參與者的限額

根據首次公開發售後股份獎勵計劃，首次公開發售後股份獎勵計劃下可能被授予單一合資格參與者但尚未歸屬的股份最高數目並無特定限額。

### 歸屬期

董事會有權釐定根據首次公開發售後股份獎勵計劃所授出股份的歸屬期。首次公開發售後股份獎勵計劃並未規定任何最短持有期間。

### 終止

首次公開發售後股份獎勵計劃於下列較早日期終止：

- (a) 自上市日期起計的十年期間結束，惟就於首次公開發售後股份獎勵計劃屆滿前根據計劃已授出的任何未歸屬股份以使有關股份的歸屬生效或根據首次公開發售後股份獎勵計劃條文進行的其他所需事宜者除外；及
- (b) 董事會釐定的相關提前終止日期，惟有關終止不得影響任何選定參與者在首次公開發售後股份獎勵計劃規則下之任何既有權利，為免生疑，本段所述選定參與者之既有權利變動純粹指已經授予選定參與者的股份所涉及之權利的任何變動。

首次公開發售後股份獎勵計劃的剩餘年期約為兩年。

# 董事會報告

## 根據首次公開發售後股份獎勵計劃所授出股份獎勵的詳情

參與者姓名及/或類別	授出日期	截至2023年1月1日尚未歸屬的獎勵	年內已授出的獎勵	歸屬期	購買價	緊接授出日期前的股份收市價(就年內已授出的獎勵而言)	於授出日期的每股獎勵股份公允價值(就年內已授出的獎勵而言) <sup>(1)</sup>	年內已歸屬的獎勵	緊接歸屬日期前的股份加權平均收市價(就年內已歸屬的獎勵而言)	年內已註銷的獎勵	年內已失效的獎勵	截至2023年12月31日尚未歸屬的獎勵
董事及主要行政人員 吳澤源	2023年4月1日	-	2,550,000	2023年5月1日至2024年4月1日 <sup>(2)</sup>	零	2.63港元	2.56港元	1,700,000	2.86港元	-	-	850,000
	2022年4月4日	1,000,000	-	2022年5月4日至2023年4月4日 <sup>(2)</sup>	零	-	-	1,000,000	2.36港元	-	-	-
		1,000,000	2,550,000					2,700,000		-	-	850,000
僱員(不包括董事及主要行政人員)	2023年10月1日	-	1,229,542	2024年10月1日至2025年10月1日 <sup>(3)</sup>	零	3.50港元	3.51港元	-	-	-	-	1,229,542
	2023年7月1日	-	200,434	2024年7月1日至2025年7月1日 <sup>(3)</sup>	零	2.96港元	3.40港元	-	-	-	-	200,343
	2023年4月1日	-	5,955,684	2023年5月1日至2024年4月1日 <sup>(4)</sup>	零	2.63港元	2.56港元	3,970,456	2.86港元	-	-	1,985,228
	2023年4月1日	-	13,149,830	2023年4月1日至2024年4月1日 <sup>(3)</sup>	零	2.63港元	2.56港元	-	-	1,794,335	-	11,355,495
	2023年4月1日	-	2,343,888	2023年4月1日 <sup>(5)</sup>	零	2.63港元	2.56港元	2,342,531	2.63港元	1,357	-	-
	2023年4月1日	-	5,100,000	2024年4月1日至2025年4月1日 <sup>(1)</sup>	零	2.63港元	2.56港元	-	-	-	-	5,100,000
	2022年11月1日	257,803	-	2023年11月1日至2024年11月1日 <sup>(3)</sup>	零	-	-	128,902	2.97港元	17,601	-	111,300
	2022年9月1日	425,200	-	2023年9月1日至2024年9月1日 <sup>(3)</sup>	零	-	-	187,600	3.00港元	50,000	-	187,600
	2022年5月1日	182,125	-	2023年5月1日至2024年5月1日 <sup>(3)</sup>	零	-	-	91,063	2.18港元	-	-	91,062
	2022年4月1日	1,396,664	-	2022年5月1日至2023年4月1日 <sup>(6)</sup>	零	-	-	1,396,664	2.22港元	-	-	-
	2022年4月1日	500,000	-	2022年5月1日至2023年4月1日 <sup>(3)</sup>	零	-	-	500,000	2.63港元	-	-	-
	2022年4月1日	12,488,688	-	2023年4月1日至2024年4月1日 <sup>(3)</sup>	零	-	-	6,244,350	2.62港元	924,571	-	5,319,767
	2022年4月1日	3,000,000	-	2023年4月1日至2024年4月1日 <sup>(3)</sup>	零	-	-	2,616,887	2.63港元	383,113	-	-
	2022年1月1日	222,810	-	2023年1月1日至2024年1月1日 <sup>(3)</sup>	零	-	-	111,405	1.37港元	-	-	111,405
於2021年	9,637,405	-	參閱附註 <sup>(8)</sup>	零	-	-	8,317,315	2.53港元	1,320,090	-	-	
於2020年	105,000	-	參閱附註 <sup>(7)</sup>	零	-	-	52,500	1.37港元	-	-	52,500	
於2019年	1,437,271	-	參閱附註 <sup>(7)</sup>	零	-	-	1,437,271	2.46港元	-	-	-	
		29,652,966	27,979,378					27,396,944		4,491,067	-	25,744,333
諮詢人	2023年4月1日	-	471,601	2024年4月1日至2025年4月1日 <sup>(3)</sup>	零	2.63港元	2.56港元	-	-	-	-	471,601
	2023年4月1日	-	24,326	2023年4月1日 <sup>(3)</sup>	零	2.63港元	2.56港元	24,326	2.63港元	-	-	-
	2022年9月1日	145,000	-	參閱附註 <sup>(3)</sup>	零	-	-	72,500	3.02港元	72,500	-	-
	2022年1月1日	1,863,222	-	參閱附註 <sup>(3)</sup>	零	-	-	931,611	1.37港元	-	-	931,611
		2,008,222	495,927					1,028,437		72,500	-	1,403,212
總計		32,661,188	31,025,305					31,125,381		4,563,567	-	27,997,545

附註：

- (1) 截至授出日期的獎勵股份公允價值乃根據股份於相關授出日期的市價釐定，其進一步詳情載於合併財務報表附註24。
- (2) 授予吳先生的股份獎勵須於授出日期起12個月期間內平分12批按月歸屬。
- (3) 所授出股份獎勵須於授出日期起滿一及二週年當日平分2批按年歸屬。
- (4) 所授出股份獎勵須於授出日期起12個月期間內平分12批按月歸屬。
- (5) 所授出股份獎勵須於授出日期起滿一週年當日悉數歸屬。
- (6) 所授出股份獎勵須待以下條件達成後方可歸屬：(i) 40%股份獎勵須視乎業務部門年內的整體表現（包括但不限於年度經營毛利、安卓日活躍用戶數下降的預防情況、用戶收藏的影像數目增加等）歸屬；(ii) 30%股份獎勵須於年內加權平均股份價格為2.30港元或以上的情況下歸屬；及(iii) 30%股份獎勵須待本集團首席執行官批准及作出正面表現評估後方可歸屬。
- (7) 所授出股份獎勵須於授出日期起滿一、二、三及四週年當日平分4批按年歸屬。
- (8) 所授出股份獎勵須待以下條件達成後方可歸屬：(i) 40%股份獎勵須視乎業務部門年內的整體表現（包括但不限於年度經營毛利、安卓日活躍用戶數下降的預防情況、用戶收藏的影像數目增加等）歸屬；(ii) 30%股份獎勵須於年內加權平均股份價格為1.69港元或以上的情況下歸屬；及(iii) 30%股份獎勵須待本集團首席執行官批准及作出正面表現評估後方可歸屬。
- (9) 所授出股份獎勵須按以下計劃歸屬：(i) 25%股份獎勵須於授出日期起滿一週年當日歸屬；及(ii) 餘下75%其後須於授出日期起36個月期間內的各月平分36批歸屬。
- (10) 股份獎勵已即時歸屬於本集團絕大多數的僱員及諮詢人。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2023年4月1日的公告。
- (11) 所授出股份獎勵須待以下條件達成後方可歸屬：(i) 40%股份獎勵須視乎業務部門年內的整體表現（包括但不限於年度經營毛利、安卓日活躍用戶數下降的預防情況、用戶收藏的影像數目增加等）歸屬；(ii) 30%股份獎勵須於年內加權平均股份價格為3.80港元或以上的情況下歸屬；及(iii) 30%股份獎勵須待本集團首席執行官批准及作出正面表現評估後方可歸屬。

截至2023年12月31日止年度可能就根據首次公開發售前僱員購股權計劃及首次公開發售後股份獎勵計劃授出的購股權及股份獎勵發行的股份總數為40,867,545股股份，除以於2023年12月31日已發行股份總數後約佔0.91%。

## 董事會報告

### 4. EveLab Insight股份獎勵計劃

誠如本公司日期為2021年7月30日的公告所披露，為促進智能硬件業務的集資活動，本集團將智能硬件業務轉至境外及境內層面的獨立控股結構，而EveLab Insight (本公司的子公司) 成為本集團智能硬件業務的控股公司。

於2021年6月2日，EveLab Insight的董事會(「**EveLab Insight董事會**」)及其股東(即本公司)採納EveLab Insight股份獎勵計劃，據此，EveLab Insight股份(「**EveLab Insight股份**」)的20%已預留授予對或將對智能硬件業務作出貢獻的本集團僱員、諮詢人及所有其他合資格參與者。EveLab Insight股份獎勵計劃規則的若干修訂已於2021年9月30日獲EveLab Insight董事會批准。

#### 目的

EveLab Insight股份獎勵計劃旨在透過EveLab Insight股份所有權、股息及有關EveLab Insight股份之其他已付分派及／或EveLab Insight股份增值，令合資格人士的利益與本集團利益一致，鼓勵及挽留合資格人士，以就本集團的長期增長及利潤作出貢獻。

#### 合資格參與者

EveLab Insight董事會可能釐定的本集團任何成員公司或任何聯屬人士的任何個人(即僱員、董事(包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事)、高級職員、諮詢人、顧問、分銷商、承包商、客戶、供應商、代理、業務合作夥伴、合營企業業務合作夥伴或服務供應商)，且就此而言須包括該名個人或其家庭成員作為受益人或於其中持有實益權益的任何信託、公司或其他實體或業務公司形式(「**合資格公司**」)。

#### 獎勵

EveLab Insight董事會授予合資格參與者的獎勵可以EveLab Insight股份或EveLab Insight股份的實際銷售價格的現金方式歸屬。

#### 授出獎勵

EveLab Insight董事會可不時向其認為已對本集團作出貢獻或將對本集團作出貢獻的任何合資格參與者授出獎勵。

向任何董事或本公司董事長授出的各項獎勵須獲本公司獨立非執行董事(不包括將獲得該獎勵的任何獨立非執行董事)的事先批准。本公司將就任何向本公司關連人士授出股份遵守上市規則第十四A章下的相關要求。

## 待授出EveLab Insight股份最高數目

於未取得本公司進一步批准的情況下，所有根據EveLab Insight股份獎勵計劃授出之相關EveLab Insight股份（不包括已根據EveLab Insight股份獎勵計劃失效及被沒收之已授出的EveLab Insight股份）數目合共不得超過EveLab Insight已發行股份總數之20%（即約100,000,000股EveLab Insight股份）。

根據EveLab Insight股份獎勵計劃已授出但尚未歸屬之任何股份為獲授EveLab Insight股份之選定參與者所有，不得出讓或轉讓（出讓或轉讓予有關選定參與者的合資格公司除外）。選定參與者不得以任何方式，將EveLab Insight董事會授出的任何獎勵出售、轉讓（轉讓予有關選定參與者的合資格公司除外）、抵押、按揭、設立產權負擔或就此以任何其他人士為受益人創設任何利益或訂立任何協議以進行上述各項行為。

## 已授出EveLab Insight股份數目

於2023年12月31日及於最後實際可行日期，根據EveLab Insight股份獎勵計劃已授出或同意授出合共67,500,000股及65,000,000股EveLab Insight股份（不包括已根據EveLab Insight股份獎勵計劃失效及被沒收之已授出的EveLab Insight股份），均佔EveLab Insight Cayman於2023年12月31日及於最後實際可行日期已發行股本約13.5%及13.0%。

## 各參與者的限額

根據EveLab Insight股份獎勵計劃，EveLab Insight股份獎勵計劃下可能被授予單一合資格參與者但尚未歸屬的EveLab Insight股份最高數目並無特定限額。

## 歸屬期

EveLab Insight董事會有權釐定根據EveLab Insight股份獎勵計劃所授出股份的歸屬期。EveLab Insight股份獎勵計劃並未規定任何最短持有期間。

## 終止

EveLab Insight股份獎勵計劃於下列較早日期終止：

- (a) 自採納EveLab Insight股份獎勵計劃當日起計的十年期間結束，惟就於EveLab Insight股份獎勵計劃屆滿前根據計劃已授出的任何未歸屬EveLab Insight股份以使有關EveLab Insight股份的歸屬生效或根據EveLab Insight股份獎勵計劃條文進行的其他所需事宜者除外；及
- (b) EveLab Insight董事會釐定的相關提前終止日期，惟有關終止不得影響任何選定參與者在EveLab Insight股份獎勵計劃規則下之任何既有權利，為免生疑，本段所述選定參與者之既有權利變動純粹指已經授予選定參與者的EveLab Insight股份所涉及之權利的任何變動。

## 董事會報告

EveLab Insight股份獎勵計劃的剩餘年期約為七年。

EveLab Insight既非上市公司，亦非上市規則第十七章所界定的本公司主要子公司，因此，EveLab Insight股份獎勵計劃毋須履行上市規則第十七章項下的披露義務。

### 5. Pixocial購股權計劃

如本公司日期為2023年10月12日的公告所披露，Pixocial Holdings將採納Pixocial購股權計劃，根據該計劃，Pixocial Holdings將保留7,642,626股普通股以發行予Pixocial Holdings及其子公司的若干僱員、董事及諮詢人。

於2023年12月1日，Pixocial Holdings董事會（「**Pixocial董事會**」）及其子公司（即本公司）採納Pixocial購股權計劃。

#### 目的

Pixocial購股權計劃旨在透過Pixocial Holdings普通股份所有權（「**Pixocial股份**」）、股息及有關Pixocial股份之其他已付分派及／或Pixocial股份增值，令合資格人士的利益與Pixocial Holdings及其子公司利益一致，鼓勵及挽留合資格人士，以就Pixocial Holdings及其子公司的長期增長及利潤作出貢獻。

#### 合資格參與者

Pixocial董事會全權酌情認為已對Pixocial Holdings及其子公司作出貢獻或將對Pixocial Holdings及其子公司作出貢獻的任何僱員、諮詢人、高級職員、董事、分銷商、承包商、客戶、供應商、代理、業務合作夥伴、合資企業業務合作夥伴或其他服務供應商或Pixocial Holdings及其子公司之任何成員公司或彼等任何聯屬方（包括但不限於(i)代名人及／或為彼等設立之任何僱員福利信託之受託人，(ii)任何合資格公司）；然而，根據適用法律不允許向非僱員授予購股權的任何司法管轄區，不得向任何諮詢人或董事授予Pixocial購股權計劃下的購股權。

#### Pixocial股份最高數目

在未獲得Pixocial Holdings股東的進一步批准的情況下，因行使根據Pixocial購股權計劃所授出但尚未行使的所有未行使購股權而可予配發及發行的Pixocial股份最高數目，不得超過7,642,626股Pixocial股份。

於2023年12月31日及最後實際可行日期，根據Pixocial購股權計劃已授予或同意授予的購股權總數分別為7,082,731及6,744,897份購股權（不包括根據Pixocial Holdings購股權計劃失效、沒收或註銷的任何購股權），因此於2023年12月31日及最後實際可行日期根據Pixocial購股權計劃可供授予的購股權總數分別為559,895及897,729份購股權。

根據Pixocial購股權計劃已授出但尚未歸屬之任何購股權為選定參與者所有，不得出讓或轉讓（出讓或轉讓予有關選定參與者的合資格公司除外）。選定參與者不得以任何方式，將Pixocial董事會授出的任何獎勵出售、轉讓（轉讓予有關選定參與者的合資格公司除外）、抵押、按揭、設立產權負擔或就此以任何其他人士為受益人創設任何利益或訂立任何協議以進行上述各項行為。

### 各參與者的限額

根據Pixocial購股權計劃，Pixocial購股權計劃下可能被授予單一合資格參與者但尚未歸屬的購股權最高數目並無特定限額。

### 歸屬期

Pixocial董事會有權釐定根據Pixocial購股權計劃所授出購股權的歸屬期。Pixocial購股權計劃並未規定任何最短持有期間。

### 終止

Pixocial購股權計劃於下列較早日期終止：

- (a) 自Pixocial購股權計劃採納日期起計的十年期間結束；及
- (b) 由Pixocial董事會釐定的該等提前終止日期。

Pixocial購股權計劃的剩餘年期約為九年。

Pixocial Holdings既非上市公司，亦非上市規則第十七章所界定的本公司主要子公司，因此，Pixocial購股權計劃毋須履行上市規則第十七章項下的披露義務。

# 董事會報告

## 股票掛鉤協議

截至2023年12月31日止年度，本集團並無訂立或存在其他股票掛鉤協議。

## 董事

截至2023年12月31日止年度及直至最後實際可行日期的在職董事及本公司高級管理層人員如下：

### 執行董事：

蔡文胜先生 (於2023年6月1日辭任董事長)

吳澤源先生 (首席執行官及於2023年6月1日獲委任為董事長)

### 非執行董事：

過以宏博士

李開復博士

陳家榮先生

洪育鵬先生 (於2023年6月1日獲委任)

### 獨立非執行董事：

周浩先生

賴曉凌先生

黃鶯春女士

根據組織章程細則第84條，在本公司每屆股東週年大會上，三分之一董事將輪值告退，並於該會議上合資格膺選連任。輪值告退的董事須首先為有意退任且不願膺選連任的董事，其次須為自上次獲選連任或聘任後任期最長的董事，但若數名人士於同日出任董事或上次於同日獲選連任董事，則以抽籤決定須告退的董事 (除非彼等另行協定)。

根據組織章程細則第84(2)條，李開復博士及黃鶯春女士將於股東週年大會上就董事職位輪值告退，且不願意於股東週年大會上應選連任董事以投入更多時間專注處理彼等之其他個人及商業事務承擔。

根據組織章程細則第84(2)條，吳澤源先生及賴曉凌先生將於股東週年大會上就董事職位輪值告退，且符合資格並願意於股東週年大會上膺選連任董事。



有關將於股東週年大會上待膺選連任的董事詳情載於盡快寄發予股東的通函。

本公司已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條就其獨立性發出的年度確認並認為各獨立非執行董事均為獨立。

### 董事會及高級管理層

本集團董事及高級管理層的履歷詳情載於本年報第31頁至第36頁「董事及高級管理層」一節。

### 董事服務合約

各執行董事已與本公司訂立服務合約，初始任期自上市日期起計為期三年，或直至本公司自上市日期起計舉行第三屆股東週年大會為止（以較早發生者為準）。有關服務合約已(i)於2019年6月3日續期三年，或直至本公司自續期日起計舉行第三屆股東週年大會為止（以較早發生者為準）及(ii)於2022年6月2日續期（無具體期限）惟須至少每三年進行一次輪值告退。蔡文勝先生亦已與Pixocial Singapore訂立服務合約，初始任期自2019年1月1日起計為期一年，惟可續期及可根據Pixocial Singapore組織章程之規定膺選連任，且此後該服務合約按相同條款每年續簽。蔡先生辭任執行董事及董事會主席因需投入更多時間專注於其他事務，並於2023年6月1日生效。

各非執行董事及獨立非執行董事（賴曉凌先生、陳家榮先生、洪育鵬先生及黃鶯春女士除外）已與本公司簽署委任函（「委任函」），初始任期為期三年，或直至本公司自上市日期起計舉行第三屆股東週年大會為止（以較早發生者為準）。有關委任函已(i)於2019年6月3日按相同條款續期三年，或直至本公司自續期日起計舉行第三屆股東週年大會為止（以較早發生者為準）及(ii)於2022年6月2日按相同條款續期（無具體期限）。

於2020年9月30日，過以宏博士與本公司訂立補充協議修訂其委任函以削減其薪酬至零，自2020年10月1日起生效。過以宏博士告知本公司，根據其僱主的現行政策，為謹慎起見，彼屆時自願不向本公司收取任何薪酬，以避免可能出現的任何可能利益衝突情況。同樣地，李開復博士亦與本公司訂立補充協議修訂其委任函以削減其薪酬至零，自2023年6月1日起生效。李開復博士出於個人意願，彼屆時自願不向本公司收取任何薪酬。

賴曉凌先生已與本公司簽署委任函，自2019年1月1日起直至本公司自該開始日期起計舉行第三屆股東週年大會為止。有關委任函已於2021年6月2日按相同條款續期三年，或直至本公司自續期日起計舉行第三屆股東週年大會為止（以較早發生者為準）。

## 董事會報告

陳家榮先生及黃鶯春女士均已與本公司簽署委任函，自2020年6月3日起三年或直至本公司自該開始日期起計舉行第三屆股東週年大會為止（以較早發生者為準）。有關委任函已於2023年6月1日按相同條款續期（無具體期限）。

洪育鵬先生已與本公司簽署委任函並獲委任為獨立非執行董事，自2023年6月1日起（無具體期限）。

擬於股東週年大會膺選連任的董事概無與本集團成員公司訂有本集團不可於一年內終止而毋須支付補償（法定補償除外）的服務合約。

### 董事於重大交易、安排或合約的權益

除下文「關連交易—根據Pixocial購股權計劃授出Pixocial期權」及「持續關連交易」各節所披露者外，於截至2023年12月31日止年度內或年末，概無董事或與董事有關連的任何實體於本公司、其控股公司或其任何子公司或同系子公司為訂約方且屬重大的任何交易、安排或合約中直接或間接擁有重大權益。

### 許可補償

根據組織章程細則及在適用法律及法規的規限下，各董事均可就彼等或彼等任何一位於執行其職責時所產生或蒙受的所有訴訟、費用、收費、損失、損害及開支從本公司的資產及利潤獲得補償，該等人士或任何該等人士並可獲確保就此免受任何損害。

該許可補償條文已於截至2023年12月31日止年度生效。本公司已為董事投購責任保險，為其提供合適保障。

### 管理合約

截至2023年12月31日止年度，概無訂立或存在與本公司全部或任何主要部分業務管理及行政有關的合約。

### 董事收購股份或債權證的權利

除本年報所披露者外，於截至2023年12月31日止年度內的任何時間，本公司或任何其子公司均無參與任何安排，使董事得以透過買入本公司或任何其他法人團體的股份或債權證而獲益，且概無董事、任何其配偶或未滿18歲子女已獲認購本公司或其任何其他法人團體的股本或債權證的權利或已行使任何該等權利。

**董事於本公司或其任何相聯法團的股份及相關股份及債權證的權益及淡倉**

截至2023年12月31日，董事於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第352條本公司須予存置的登記冊所記錄的權益及淡倉，或根據標準守則須知會本公司及／或聯交所的權益及淡倉如下：

董事姓名	權益性質	普通股數目	持股概約百分比 <sup>(4)</sup>
吳澤源先生 <sup>(1)(2)</sup>	信託受益人／實益擁有人	574,496,670	12.83%
陳家榮先生 <sup>(3)</sup>	實益擁有人／受控制法團權益	327,240,180	7.31%

附註：

- (1) Xinhong Capital的全部權益由Easy Prestige Limited持有，而Easy Prestige Limited則轉而由受託人Lion Trust (Singapore) Limited以吳先生為受益人持有。
- (2) 850,000股股份由美圖通用信託以未歸屬股份獎勵的形式持有。
- (3) 陳先生於該等股份中的權益包括由京基實業控股有限公司持有的245,024,180股股份的權益，京基實業控股有限公司50%的權益由陳先生持有。
- (4) 有關百分比以截至2023年12月31日的已發行4,477,678,830股股份為基準計算。

除上述所披露者外，截至2023年12月31日，概無董事及本公司主要行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份或債權證中擁有任何根據證券及期貨條例第352條本公司須予存置的登記冊所記錄的權益或淡倉或根據標準守則須知會本公司及／或聯交所的權益或淡倉。

## 董事會報告

### 主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉

截至2023年12月31日，董事（其權益已於本年報披露）除外的人士於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條本公司須予存置的登記冊所記錄的權益或淡倉如下：

股東姓名／名稱	權益性質	普通股數目	持股概約百分比 <sup>(4)</sup>
蔡文胜 <sup>(1)</sup>	受控制法團權益／信託受益人	1,068,100,000	23.85%
Easy Prestige <sup>(2)</sup>	受控制法團權益	566,666,670	12.66%
Xinhong Capital <sup>(2)</sup>	實益擁有人	566,666,670	12.66%
Baolink Capital <sup>(1)</sup>	實益擁有人	448,100,000	10.01%
Longlink Limited <sup>(1)</sup>	受控制法團權益	620,000,000	13.85%
Longlink Capital <sup>(1)</sup>	實益擁有人	620,000,000	13.85%
Lion Trust (Singapore) Limited <sup>(3)</sup>	全權信託受託人	1,398,366,670	31.23%
京基實業控股有限公司	實益擁有人	245,024,180	5.47%
陳家俊	受控制法團權益	245,024,180	5.47%

附註：

- (1) Baolink Capital的全部權益由蔡先生持有，Longlink Capital的全部權益由Longlink Limited持有，而Longlink Limited則轉而由受託人Lion Trust (Singapore) Limited以蔡先生為受益人持有。
- (2) Xinhong Capital的全部權益由Easy Prestige Limited持有，而Easy Prestige Limited則轉而由受託人Lion Trust (Singapore) Limited以吳先生為受益人持有。
- (3) Lion Trust (Singapore) Limited持有Easy Prestige Limited和Longlink Limited的全部權益，並被視為於該等股份中擁有權益。
- (4) 有關百分比以截至2023年12月31日的已發行4,477,678,830股股份為基準計算。

除本年報所披露者外，截至2023年12月31日，董事（其權益已載於本年報）除外的人士概無於本公司股份或相關股份中擁有任何根據證券及期貨條例第336條本公司須予存置的登記冊所記錄的權益或淡倉。

### 優先購買權

組織章程細則或開曼群島法律並無有關優先購買權的條文，規定本公司須按比例向現有股東發行新股份。

## 稅務減免和豁免

董事會並不知悉股東因持有本公司證券而有任何稅務減免和豁免。

## 董事於競爭業務的權益

於截至2023年12月31日止年度，我們的任何董事概無於現時或可能直接或間接與本集團的業務構成競爭的業務中擁有任何須根據上市規則第8.10條作出披露的權益。

## 關連交易

於截至2023年12月31日止年度，我們於日常及一般業務過程中與關連人士訂立協議，根據上市規則構成關連交易。根據上市規則第十四A章規定，我們於下文載列本集團須遵守上市規則項下的申報責任的關連交易詳情。

## 根據Pixocial購股權計劃授出Pixocial期權

根據Pixocial股份認購協議，於Pixocial交割日期按照Pixocial購股權計劃的條款以零代價向吳先生及宋先生各自授出Pixocial期權，使其各自有權以每股Pixocial Holdings普通股0.00001美元的行使價購買1,910,657股Pixocial Holdings普通股（按悉數攤薄及已轉換基準計算，佔Pixocial Holdings已發行及流通在外股本的約1.5%）。

授予吳先生Pixocial期權的有效期為Pixocial交割日期至Pixocial交割日期的第十(10)個週年日，並將於緊隨Pixocial交割日期後四(4)年期間內以每年百分之二十五（25%）的等額分期歸屬，惟吳先生於每個歸屬日須保持服務提供者（定義見本公司日期為2023年12月1日的公告）的身份。

行使所有或任何部分Pixocial期權須符合以下條件：(i)該等Pixocial期權已全歸屬，(ii) Pixocial Holdings股本證券於公認的國際證券交易所完成公開發售或上市，(iii)（按適用情形）遵守中國國家外匯管理局的規則及中國任何其他適用法律，及(iv)上文第(ii)項所述的公開發售或上市日期後最多六(6)個月的任何禁售期屆滿，該禁售期可能在與之相關的包銷協議中確定。在交易出售的情況下，Pixocial Holdings董事會可於考慮上述歸屬時間表後，真誠地全權酌情決定該等Pixocial期權的歸屬。

以零代價向吳先生授出Pixocial期權乃Pixocial股份認購協議規定的Pixocial交割先決條件之一，並擬為認可及獎勵吳先生為Pixocial Holdings及本集團的成就所作出的持續努力。

## 董事會報告

由於吳先生為本公司董事長、執行董事兼首席執行官，根據上市規則，彼為本公司的關連人士，而根據上市規則第十四A章，向吳先生授出Pixocial期權構成本公司的關連交易。

有關向吳先生授出Pixocial期權的進一步詳情可參閱本公司日期為2023年12月1日的公告。

### 持續關連交易

如招股章程所披露，根據上市規則第十四A章，本集團下列交易構成本集團截至2023年12月31日止年度非豁免持續關連交易（「持續關連交易」）。

### 非豁免持續關連交易

下文概述本集團須遵守上市規則第十四A章下申報、年度審查、公告及獨立股東批准規定的持續關連交易（即合約安排及美圖宜膚VIE協議）。

#### 1. 合約安排

本公司過往已訂立舊合約安排，據此，本公司獲得對中國經營實體現時所經營業務的有效控制及收到該等業務產生的所有經濟利益。由於美圖網的其中一名代名人股東由蔡女士變更為廈門鴻天（一家由吳先生及陳女士分別擁有99%權益及1%權益的公司）（「股權轉讓」），於2021年1月，美圖之家、美圖網、吳先生及廈門鴻天訂立現有合約安排，舊合約安排同時終止。根據現有合約安排，美圖網的代名人股東為吳先生（擁有51%權益）及廈門鴻天（擁有49%權益）。股權轉讓的代價為廈門鴻天向蔡女士支付人民幣1.00元。現有合約安排的條款及條件與舊合約安排的條款及條件基本相同，故除與舊合約安排有關的相關協議的日期及該等協議的訂約方（其中廈門鴻天替代蔡女士作為美圖網的代名人股東）變動外，新合約安排乃克隆舊合約安排。現有合約安排乃為(i)確保美圖網有更佳行政管理效率及本公司股東的利益與美圖網的代名人股東利益有最大程度結合；及(ii)透過指定廈門鴻天作為其中一名代名人股東降低因美圖網的代名人個人股東日後有任何變更而克隆一系列新合約安排的可能性而訂立。現有合約安排允許中國經營實體的財務業績合併入賬，猶如其為本公司的子公司。有關現有合約安排的進一步詳情載於本公司日期為2021年3月17日的公告（「VIE變動公告」）內。

### 合約安排的原因

我們在中國開發及經營移動應用，並因此自在線廣告及銷售虛擬道具獲得收入。我們亦通過美拍向公眾人士提供視聽節目服務。經營移動應用、提供在線視聽節目服務及經營手遊均受中國法律項下外商投資限制規限。

由於我們的若干業務受外商投資限制規限，為遵守相關中國法律，我們的在線廣告、我們的移動應用上的視聽及手遊業務直接由美圖網及其子公司經營。美圖網及其子公司亦從應用及手遊獲得在線廣告、手遊及美拍互聯網增值服務收入。在線廣告、手遊及美拍互聯網增值服務收入是我們與應用及手遊經營相關的主要收入來源，並為我們通過美圖網及其子公司經營的移動應用、在線廣告及手遊業務的一部分。而我們的間接全資子公司美圖之家向美圖網及其子公司的業務經營提供支持服務，並從該等業務經營獲得經濟利益。美圖網及其子公司持有經營手遊、在線廣告及通過我們的移動應用提供視聽節目服務所需的中國許可證、執照及批准。我們的主要商標及域名由美圖網及其子公司持有。美圖網已就經營其在線遊戲取得文化部地方分支機構頒發的《網絡文化經營許可證》。此外，美圖網及其子公司持有經營我們的業務所必要的若干執照及許可證，如ICP許可證、《網絡文化經營許可證》及《信息網絡傳播視聽節目許可證》。

董事（包括獨立非執行董事）認為：(i)合約安排對本集團的法律架構及業務營運至關重要；及(ii)合約安排是在本集團正常及一般業務過程中按正常商業條款或對本集團較為有利的條款訂立的，屬公平合理或對本集團有利，且符合股東整體利益。

董事亦相信，本集團的架構（其中中國經營實體的財務業績合併計入本集團的財務報表，猶如該等實體為本集團的全資子公司，且其業務的所有經濟利益均流向本集團）使本集團就關連交易規則而言處於一個特殊位置。因此，儘管合約安排項下擬進行交易技術上而言構成上市規則第十四A章下的持續關連交易，但董事認為就合約安排項下所有擬進行交易嚴格遵守上市規則第十四A章所載（其中包括）公告及獨立股東批准等規定，對本公司而言屬過度繁重及不切實際，並為本公司增加不必要的行政成本。

## 董事會報告

### 與合約安排有關的風險

我們認為以下風險與合約安排有關。該等風險的進一步詳情載於招股章程第45頁至第51頁。

- 倘中國政府認定確立我們業務營運架構的協議不符合中國法律及法規，或倘日後該等法規或其詮釋出現變動或頒佈新法規或詮釋，我們可能受到嚴厲懲罰或被迫放棄於該等業務營運中的利益。
- 我們的合約安排可能無法如直接所有權一樣有效提供營運控制，且美圖網或其股東可能無法履行其於合約安排下的責任。
- 倘美圖網或其任何子公司宣佈破產或受限於解散或清盤法律程序，我們可能失去使用及享有美圖網及其子公司所持對我們的業務營運至關重要的資產及執照的能力。
- 中國稅務機構可能會詳細審查我們的合約安排並可能徵收額外稅款。如我們被認定欠付額外稅款，則可能導致我們的合併淨收入大幅降低。
- 美圖網的股東可能會與我們存在潛在利益衝突，且他們可能違反與我們訂立的合約或促使該等合約以對我們不利的方式修改。
- 我們以合約安排的方式通過美圖網及其子公司在中國開展業務營運，但該等合約安排的若干條款可能無法根據中國法律強制執行。
- 倘我們行使購買權購買美圖網的股本所有權，則所有權轉讓可能令我們遭受若干限制並產生巨額成本。



截至2023年12月31日止年度的合約安排及現有合約安排下結構合約主要條款的簡要說明如下：

**(a) 獨家認股權協議**

美圖網以及吳先生及廈門鴻天（「**相關股東**」）於2021年1月29日與美圖之家訂立獨家認股權協議（「**獨家認股權協議**」），據此，美圖之家（或本公司或本公司任何子公司，即「**指定人士**」）獲授予一項不可撤銷及獨家權利可按名義價自相關股東及／或美圖網購買彼等於美圖網的全部或任何部分股權及／或資產，除非有關政府機關或中國法律要求使用另一金額作為購買價，在此情況下，購買價須為此要求允許的最低價。根據相關中國法律及法規，相關股東及／或美圖網須將彼等已收取的任何購買價款項退還予美圖之家。應美圖之家的要求，於美圖之家行使其購買權後，相關股東及／或美圖網將立即且無條件轉讓彼等各自於美圖網的股權及／或資產予美圖之家（或其指定人士）。獨家認股權協議的初始期限為十年，並於到期時自動續期，除非美圖之家以書面方式確認新的續約期限。

**(b) 獨家業務合作協議**

美圖網於2021年1月29日與美圖之家訂立獨家業務合作協議（「**獨家業務合作協議**」），據此，美圖網同意聘請美圖之家為其商業支援、技術及諮詢服務（包括技術服務、網絡支援、業務諮詢、知識產權許可、設備、租賃、營銷顧問、系統整合、產品研發及系統維護）的獨家供應商，以收取服務費作為回報。根據該等安排，經美圖之家調整後的服務費相等於美圖網及其子公司的全部淨利潤。美圖之家經考慮若干因素後可全權調整服務費，包括但不限於扣除與各財政年度有關的必要成本、開支、稅項及其他法定供款，亦可能包括美圖網及其子公司於過往財政期間的累計虧損，該等服務費將於美圖之家發出付款通知後電匯至美圖之家指定賬戶。截至2023年12月31日，美圖網及其子公司的累計利潤為人民幣658.0百萬元。美圖之家享有美圖網及其子公司各項業務所產生的全部經濟利益，並承擔美圖網的業務風險。倘美圖網出現財政赤字，或遭受嚴重的營運困難，美圖之家將向美圖網提供財政支援。

## 董事會報告

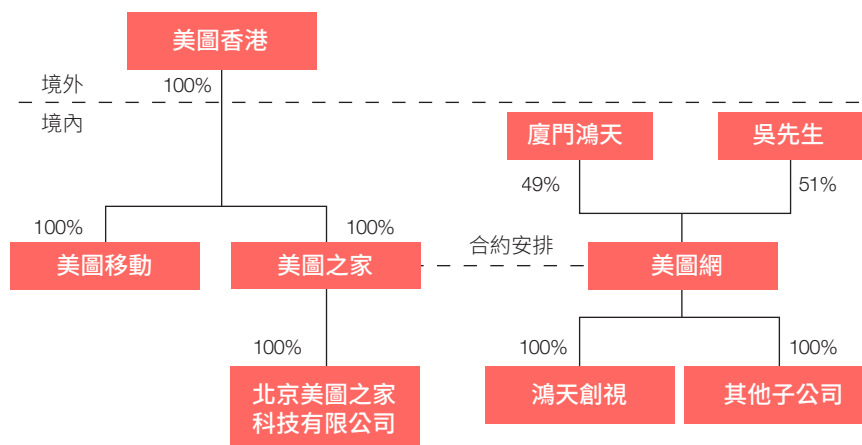
### (c) 股份質押協議

美圖網、相關股東及美圖之家於2021年1月29日訂立股份質押協議（「股份質押協議」）。根據股份質押協議，相關股東已向美圖之家質押（作為第一押記）彼等各自於美圖網所持有的全部股權，作為彼等支付結欠美圖之家的任何或所有款項及確保彼等履行於獨家業務合作協議、獨家認股權協議及股東表決權委託協議（定義見下文）項下責任的擔保抵押品。

### (d) 股東表決權委託協議

相關股東、美圖之家及美圖網於2021年1月29日訂立不可撤銷的股東表決權委託協議（「股東表決權委託協議」），據此，相關股東委任美圖之家或其離岸控股公司的一名董事或其繼承人（包括取代美圖之家董事的清盤人）為彼等的獨家代理及授權代表，以代表彼等就與美圖網相關的所有事項行事及行使其作為美圖網登記股東的所有權利。

下列簡化圖表說明了根據現有合約安排所訂明的美圖網及其子公司對本集團的經濟利益流向：



除上述者外，截至2023年12月31日止財政年度，本集團與中國經營實體概無訂立、重續或複製任何其他新合約安排。截至2023年12月31日止年度，現有合約安排及／或採納現有合約安排所處的環境並無任何重大變動。

截至2023年12月31日止年度，由於導致採納現有合約安排下結構性合約的限制條件並未被解除，故並無任何現有合約安排已獲解除。

我們已獲我們中國法律顧問告知，受招股章程第45頁至第51頁所載的風險所規限，現有合約安排並無違反相關中國法規。

美圖網及其子公司截至2023年及2022年12月31日止年度的收入分別為人民幣1,855.9百萬元及人民幣1,364.4百萬元。

截至2023年12月31日止年度，美圖網及其子公司的收入佔本集團年內收入的約68.8%（2022年：65.4%）。

美圖網及其子公司截至2023年及2022年12月31日的總資產分別為人民幣3,244.4百萬元及人民幣2,587.1百萬元。

截至2023年12月31日，美圖網及其子公司的總資產佔本集團總資產的約56.3%（2022年：51.7%）。

### **本公司採取的減輕措施**

我們的管理層與吳先生、廈門鴻天及我們的外聘法律顧問緊密合作監控監管環境及中國法律及法規的發展，以減輕與現有合約安排相關的風險。

### **現有合約安排受外資擁有權限制以外的規定規限的程度**

所有現有合約安排均受招股章程第163頁至第167頁所載限制規限。

### **上市規則涵義**

上市規則下對合約安排相關交易的最高適用百分比率（利潤比率除外）預期將高於5%，故交易將須遵守上市規則第十四A章下的申報、年度審查、公告及獨立股東批准規定。

### **聯交所的豁免及年度審查**

聯交所已根據上市規則第14A.105條向本公司授出一項豁免（「豁免」），在股份於聯交所上市期間，豁免(i)就舊合約安排項下交易嚴格遵守上市規則第十四A章項下的公告及獨立股東批准規定；(ii)根據上市規則第14A.53條設定舊合約安排項下應付予美圖之家費用的最高年度總值（即年度上限）；及(iii)根據上市規則第14A.52條將舊合約安排的期限設定在三年或以內，惟須滿足以下條件：

- (a) 未經獨立非執行董事批准不得作出更改；

## 董事會報告

- (b) 未經獨立股東批准不得作出更改；
- (c) 舊合約安排應繼續令本集團獲取中國經營實體所產生的經濟利益；
- (d) 在與舊合約安排基本相同的條款與條件下，舊合約安排可以在到期或出於商業合理性考慮時更新及／或克隆實施，而無需獲得股東批准；及
- (e) 本集團將按持續經營基準披露有關舊合約安排的詳情。

由於現有合約安排乃克隆舊合約安排（除與舊合約安排有關的相關協議的日期及該等協議的訂約方（其中廈門鴻天替代蔡女士成為美圖網的代名人股東）變動外），故現有合約安排屬於豁免的範圍。

### **獨立非執行董事的確認**

我們的獨立非執行董事已審閱合約安排並確認：(i)於截至2023年12月31日止年度期間進行的交易乃根據合約安排的有關條文訂立；(ii)於截至2023年12月31日止年度期間，中國經營實體並無向其股權持有人支付任何其後未以其他方式轉讓或轉撥予本集團的股息或其他分派；(iii)於截至2023年12月31日止年度期間，本集團與中國經營實體概無訂立、重續或複製任何其他新合約；及(iv)合約安排乃於本集團的一般及日常業務過程中，按一般或更佳的商業條款訂立，且根據監管合約安排的相關協議，按屬公平合理且符合股東整體利益之條款訂立。

### **本公司獨立核數師的確認**

本公司的核數師已於向董事會呈交的函件中確認，就上述於截至2023年12月31日止年度所訂立的持續關連交易而言：

- (a) 其並無發現任何事項致使核數師認為所披露的持續關連交易未經董事會批准；及
- (b) 其並無發現任何事項致使核數師認為有關交易並未在所有重大方面根據規管該等交易之合約安排下的相關協議訂立。

## 2. 美圖宜膚合約安排

於2021年7月，美圖網將部分受中國外資擁有權限制的智能硬件業務（「**智能硬件受限制業務**」）轉讓予美圖宜膚網絡，而於2021年7月2日，本公司與美圖宜膚科技、美圖宜膚網絡及廈門鴻天訂立一系列合約安排（「**美圖宜膚合約安排**」），據此，本公司獲得對美圖宜膚中國經營實體的有效控制並收取美圖宜膚中國經營實體目前經營的業務所產生的所有經濟收益。美圖宜膚合約安排的條款及條件與合約安排的條款及條件基本相同，故除與合約安排有關的相關協議的日期及該等協議的訂約方變動外，美圖宜膚合約安排乃克隆合約安排。美圖宜膚合約安排將繼續讓美圖宜膚中國經營實體的財務業績能夠合併入賬，猶如彼等為本公司的子公司。有關美圖宜膚合約安排的進一步詳情載於本公司日期為2021年7月30日的公告。

### **美圖宜膚合約安排的理由及聯交所的豁免及年度審查**

於上市時，本公司尋求且聯交所已授出豁免，內容有關本集團以舊合約安排（其後被現有合約安排取代）形式進行的持續關連交易。豁免受若干條件規限，其中包括基於合約安排為本公司及其直接控股的子公司（作為一方）與美圖網（作為另一方）之間的關係提供可接受框架，該框架可於現有安排到期後或就本集團認為可提供業務便利時可能有意成立的從事與本集團相同業務的任何現有或新外商獨資企業或營運公司（包括分公司）按與舊合約安排大致相同的條款及條件予以重續及／或克隆，而毋須獲得股東批准。

本集團自於聯交所首次公開發售時起便擁有智能硬件業務，多年來憑藉人臉檢測技術、人臉點位檢測技術、在暗光條件下仍呈現高品質影像的高像素前置後置攝像頭以及本集團智能手機自帶的專有影像處理算法及專業化影像處理器，各種與美相關的智能硬件產品（例如美圖宜膚（商用AI皮膚分析儀）、MeituKey（觸碰式皮膚分析儀）、MeituSpa（AI潔面刷）及Meitu Genius（AI鏡））已獲有機開發，以利用本集團的美麗生態鏈。

由於美圖宜膚合約安排乃根據豁免的條件克隆舊合約安排（現有合約安排亦克隆舊合約安排），本公司已向聯交所尋求確認，而聯交所已確認，美圖宜膚合約安排項下擬進行的交易將屬於豁免的範圍。

## 董事會報告

美圖宜膚合約安排乃為將智能硬件業務與本集團其他業務分開，從而促進智能硬件業務的集資活動而訂立。

董事(包括獨立非執行董事)認為：(i)美圖宜膚合約安排對本集團的法律架構及業務營運至關重要；及(ii)美圖宜膚合約安排是在本集團正常及一般業務過程中按正常商業條款或對本集團較為有利的條款訂立的，屬公平合理或對本集團有利，且符合股東整體利益。

### 與美圖宜膚合約安排有關的風險

我們認為以下風險與美圖宜膚合約安排有關。該等風險的進一步詳情載於招股章程第45頁至第51頁。

- 倘中國政府認定確立我們智能硬件受限制業務營運架構的協議不符合中國法律及法規，或倘日後該等法規或其詮釋出現變動或頒佈新法規或詮釋，我們可能受到嚴厲懲罰或被迫放棄於該等業務營運中的利益。
- 倘美圖宜膚網絡或其任何子公司宣佈破產或受限於解散或清盤法律程序，我們可能失去使用及享有美圖宜膚網絡及其子公司所持對我們的智能硬件受限制業務營運至關重要的資產及牌照的能力。
- 中國稅務機構可能會詳細審查我們的美圖宜膚合約安排並可能徵收額外稅款。如我們被認定欠付額外稅款，則可能導致我們的合併淨收入大幅降低。
- 美圖宜膚網絡的股東可能會與我們存在潛在利益衝突，且他們可能違反與我們訂立的合約或促使該等合約以對我們不利的方式修改。
- 我們以美圖宜膚合約安排的方式通過美圖宜膚網絡及其子公司在中國開展智能硬件受限制業務營運，但該等合約安排的若干條款可能無法根據中國法律強制執行。
- 倘我們行使購買權購買美圖宜膚網絡的股本所有權，則所有權轉讓可能令我們遭受若干限制並產生巨額成本。

截至2023年12月31日止年度的美圖宜膚合約安排及美圖宜膚合約安排下結構合約主要條款的簡要說明如下：

**(a) 美圖宜膚獨家認股權協議**

美圖宜膚網絡以及廈門鴻天於2021年7月2日與美圖宜膚科技訂立獨家認股權協議（「美圖宜膚獨家認股權協議」），據此，美圖宜膚科技（或本公司或本公司任何子公司，即「美圖宜膚指定人士」）獲授予一項不可撤銷及獨家權利可按名義價自廈門鴻天及／或美圖宜膚網絡購買彼等於美圖宜膚網絡的全部或任何部分股權及／或資產，除非有關政府機關或中國法律要求使用另一金額作為購買價，在此情況下，購買價須為此要求允許的最低價。根據相關中國法律及法規，廈門鴻天及／或美圖宜膚網絡須將彼等已收取的任何購買價款項退還予美圖宜膚科技。應美圖宜膚科技的要求，於美圖宜膚科技行使其購買權後，廈門鴻天及／或美圖宜膚網絡將立即且無條件轉讓彼等各自於美圖宜膚網絡的股權及／或資產予美圖宜膚科技（或美圖宜膚指定人士）。美圖宜膚獨家認股權協議的初始期限為十年，並於到期時自動續期，除非美圖宜膚科技以書面方式確認新的續約期限。

**(b) 美圖宜膚獨家業務合作協議**

美圖宜膚網絡於2021年7月2日與美圖宜膚科技訂立獨家業務合作協議（「美圖宜膚獨家業務合作協議」），據此，美圖宜膚網絡同意聘請美圖宜膚科技為其商業支援、技術及諮詢服務（包括技術服務、網絡支援、業務諮詢、知識產權許可、設備、租賃、營銷顧問、系統整合、產品研發及系統維護）的獨家供應商，以收取服務費作為回報。根據該等安排，經美圖宜膚科技調整後的服務費相等於美圖宜膚網絡及其子公司的全部淨利潤。美圖宜膚科技經考慮若干因素後可全權調整服務費，包括但不限於扣除與各財政年度有關的必要成本、開支、稅項及其他法定供款，亦可能包括美圖宜膚網絡及其子公司於過往財政期間的累計虧損，該等服務費將於美圖宜膚科技發出付款通知後電匯至美圖宜膚科技指定賬戶。截至2023年12月31日，美圖宜膚網絡及其子公司的累計虧損為人民幣3.8百萬元。美圖宜膚科技享有美圖宜膚網絡及其子公司各項業務所產生的全部經濟利益，並承擔美圖宜膚網絡的業務風險。倘美圖宜膚網絡出現財政赤字，或遭受嚴重的營運困難，美圖宜膚科技將向美圖宜膚網絡提供財政支援。

## 董事會報告

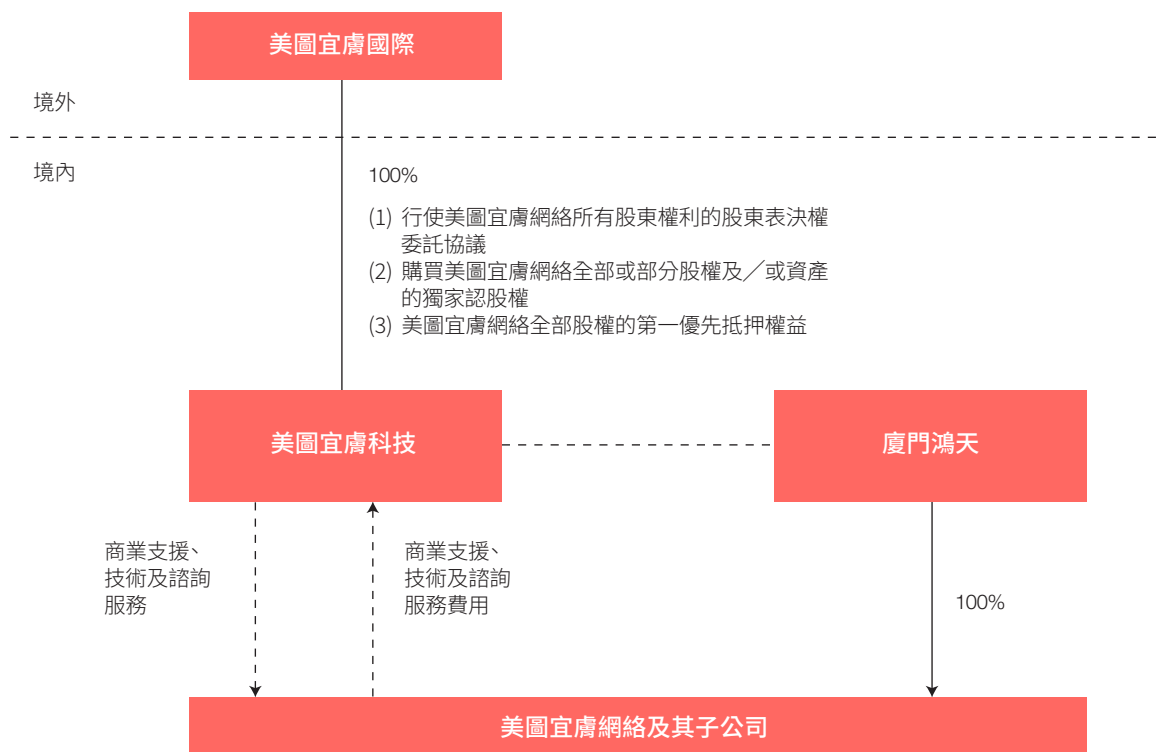
### (c) 美圖宜膚股份質押協議

美圖宜膚網絡、廈門鴻天及美圖宜膚科技於2021年7月2日訂立股份質押協議（「美圖宜膚股份質押協議」）。根據美圖宜膚股份質押協議，廈門鴻天已向美圖宜膚科技質押（作為第一押記）彼等各自於美圖宜膚網絡所持有的全部股權，作為彼等支付結欠美圖宜膚科技的任何或所有款項及確保彼等履行於美圖宜膚獨家業務合作協議、美圖宜膚獨家認股權協議及美圖宜膚股東表決權委託協議（定義見下文）項下責任的擔保抵押品。

### (d) 美圖宜膚股東表決權委託協議

廈門鴻天、美圖宜膚科技及美圖宜膚網絡於2021年7月2日訂立不可撤銷的股東表決權委託協議（「美圖宜膚股東表決權委託協議」），據此，廈門鴻天委任美圖宜膚科技或其離岸控股公司的一名董事或其繼承人（包括取代美圖宜膚科技董事的清盤人）為彼等的獨家代理及授權代表，以代表彼等就與美圖宜膚網絡相關的所有事項行事及行使其作為美圖宜膚網絡登記股東的所有權利。

下列簡化圖表說明了根據美圖宜膚合約安排所訂明的美圖宜膚網絡及其子公司對本集團的經濟利益流向：





除上述者外，截至2023年12月31日止財政年度，本集團與美圖宜膚中國經營實體概無訂立、重續或複製任何其他新合約安排。截至2023年12月31日止年度，美圖宜膚合約安排及／或採納該等合約安排所處的環境並無任何重大變動。

截至2023年12月31日止年度，由於導致採納美圖宜膚合約安排下結構性合約的限制條件並未被解除，故並無任何美圖宜膚合約安排已獲解除。

我們已獲我們中國法律顧問告知，受招股章程第45頁至第51頁所載的風險所規限，美圖宜膚合約安排並無違反相關中國法規。

美圖宜膚網絡及其子公司截至2023年及2022年12月31日止年度的收入分別為人民幣0.0元及人民幣0.0元。

截至2023年12月31日止年度，美圖宜膚科技及其子公司的收入佔本集團年內收入的約1.2%（2022年：0.6%）。

美圖宜膚網絡及其子公司截至2023年及2022年12月31日的總資產分別為人民幣0.02百萬元及人民幣0.01百萬元。

截至2023年12月31日，美圖宜膚網絡及其子公司的總資產佔本集團總資產的約0.0003%（2022年：0.0002%）。

### **本公司採取的減輕措施**

我們的管理層與廈門鴻天及我們的外聘法律顧問緊密合作監控監管環境及中國法律及法規的發展，以減輕與美圖宜膚合約安排相關的風險。

### **美圖宜膚合約安排受外資擁有權限制以外的規定規限的程度**

所有美圖宜膚合約安排均受招股章程第163頁至第167頁所載限制規限。

### **上市規則涵義**

由於吳先生為本公司董事長、首席執行官、執行董事、主要股東，及持有廈門鴻天99%股權的股東，因此美圖宜膚合約安排構成上市規則第十四A章項下之本公司之持續關連交易。

## 董事會報告

由於美圖宜膚合約安排乃克隆合約安排(除與合約安排有關的相關協議的日期及該等協議的訂約方變動外)，故美圖宜膚合約安排屬於豁免的範圍。

### **獨立非執行董事的確認**

我們的獨立非執行董事已審閱美圖宜膚合約安排並確認：(i)於截至2023年12月31日止年度期間進行的交易乃根據美圖宜膚合約安排的有關條文訂立；(ii)於截至2023年12月31日止年度期間，美圖宜膚中國經營實體並無向其股權持有人支付任何其後未以其他方式轉讓或轉撥予本集團的股息或其他分派；(iii)於截至2023年12月31日止年度期間，本集團與美圖宜膚中國經營實體概無訂立、重續或複製任何新合約；及(iv)美圖宜膚合約安排乃於本集團的一般及日常業務過程中，按一般或更佳的商業條款訂立，且根據監管美圖宜膚合約安排的相關協議，按屬公平合理且符合股東整體利益之條款訂立。

### **本公司獨立核數師的確認**

本公司的核數師已於向董事會呈交的函件中確認，就上述於截至2023年12月31日止年度所訂立的持續關連交易而言：

- (a) 其並無發現任何事項致使核數師認為所披露的持續關連交易未經董事會批准；及
- (b) 其並無發現任何事項致使核數師認為有關交易並未在所有重大方面根據規管該等交易之美圖宜膚合約安排下的相關協議訂立。

於截至2023年12月31日止年度期間，概無財務報表附註31中所披露的關聯方交易構成須根據上市規則予以披露之關連交易或持續關連交易。本公司已就本集團於回顧年度內所訂立的關連交易及持續關連交易遵守上市規則第十四A章所規定的披露要求。

## 資質要求

### 有關資質要求的更新

於2001年12月11日，國務院頒佈《外商投資電信企業管理規定》（「**外資電信企業規定**」），該規定分別於2008年9月10日、2016年2月6日及2022年3月29日經修訂。根據《外資電信企業規定》，外國投資者不得於提供增值電信服務（包括提供互聯網內容服務）的公司持有超過50%的股權。此外，於2022年5月1日前，投資中國增值電信業務的主要外國投資者必須具備經營增值電信業務的過往經驗，並擁有境外業務經營的可靠往績記錄（「**資質要求**」）。根據於2022年5月1日開始生效的《外資電信企業規定》最新修訂本，除非中國法律、法規或規則另有規定外，外國投資者於在中國提供增值電信服務的公司的股權仍不得超過50%。此外，《外資電信企業規定》最新版已廢除資質要求，其不再為於中國成立外商投資增值電信企業的先決條件。根據工業和信息化部於2020年10月發佈的《信息產業部關於加強外商投資經營增值電信業務管理的通知》，外商投資電信企業亦不再需要就外商投資電信業務取得工業和信息化部事先批准函。儘管如此，該等企業仍需就申請電信經營許可證向工業和信息化部提交相關材料，而《外資電信企業規定》的其他規定仍然適用。實質上，相應的外商投資亦將由工業和信息化部在其電信經營許可審批流程（「**工業和信息化部審批流程**」）中予以考慮。然而，截至2023年12月31日，概無適用的中國法律、法規或規則作出明確的指引或詮釋以明確工業和信息化部審批流程，事實上，由於地方政府將接受並考慮外商投資企業的申請且外國投資者概無可靠往績記錄及經營增值電信業務的經營經驗，故仍存在不確定性而可能影響審批結果。

### 為遵守電信業務經營許可所進行的努力及行動

儘管工業和信息化部審批流程缺乏明確的指引及不可預測性，截至2023年12月31日，我們仍在與我們的中國法律顧問諮詢，以尋求及釐定本公司直接透過股權持有美圖網及其子公司，以及美圖宜膚網絡及其子公司的最可行方法。我們亦與主管部門諮詢有關外商投資企業申請ICP許可證的可行性及流程。截至2023年12月31日，下列措施與往年保持一致：

- (a) 我們的香港子公司美圖香港自2014年7月起已在中國境外註冊多個域名，以展示及推廣美圖產品；
- (b) 美圖香港自2014年6月起在香港經營一個辦事處，以在香港推廣我們的應用程序；及
- (c) 我們的美國子公司EveLab Insight (US) 及Pixocial Technology (US)自2015年1月起在美國經營一個辦事處，以在美國本地化處理及推廣我們的應用程序。

## 董事會報告

由於我們當前經營所在行業若干領域的外商投資受當前中國法律及法規的上述限制，經諮詢我們的中國法律顧問後，我們確定本公司可能無法直接通過股本所有權而持有美圖網及其子公司或美圖宜膚網絡及其子公司。取而代之，我們決定，按照中國受限於外商投資限制的產業之慣例，本公司將(i)通過本公司的中國子公司美圖之家(作為一方)與美圖網及其各自股東(作為另外一方)之間的現有合約安排，獲取當前由美圖網及其子公司經營的業務的有效控制權及收取其產生的所有經濟利益；及(ii)通過本公司的中國子公司美圖宜膚科技(作為一方)與美圖宜膚網絡及其股東(作為另外一方)之間的美圖宜膚合約安排，獲取當前由美圖宜膚網絡及其子公司經營的業務的有效控制權及收取其產生的所有經濟利益。現有合約安排及美圖宜膚合約安排允許將(i)美圖網及其子公司、(ii)美圖宜膚網絡及其子公司的經營業績與資產及負債依據國際財務報告準則合併入賬至我們的經營業績與資產及負債，猶如彼等為本集團的全資子公司。

### 主要客戶及供應商

本集團與客戶之間的關係保持穩定。截至2023年12月31日止年度，來自本集團五大客戶的收入佔本集團總收入的17.8% (2022年：14.1%)，來自單一最大客戶的收入佔本集團總收入的7.3% (2022年：3.7%)。

於截至2023年12月31日止年度期間，概無董事、任何彼等的緊密聯繫人或就董事所深知擁有本公司已發行股份5%以上的任何股東於本集團的前五大客戶中擁有任何權益。

本集團與供應商之間的關係保持穩定。截至2023年12月31日止年度，對本集團五大供應商的採購金額佔本集團總採購額的29.7% (2022年：28.5%)，對單一最大供應商的採購金額佔本集團總採購額的7.8% (2022年：8.5%)。概無董事、任何彼等的緊密聯繫人或就董事所深知擁有本公司已發行股份5%以上的任何股東於本集團的前五大供應商中擁有任何權益。

### 核數師

本集團合併財務報表已經羅兵咸永道會計師事務所審核，該所將於股東週年大會上退任且符合資格並願意膺選連任。

### 報告日期後重要事項

於2024年2月2日，Meitu Investment（本公司全資子公司）、站酷賣方、站酷創始人、站酷前創始人及站酷網集團公司訂立買賣協議（「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公司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公司僱員（「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（「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）將以向若干站酷賣方配發及發行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）將以現金支付。

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將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，將應付站酷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）將由向站酷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）將由向美圖信託（以站酷ESOP持有人為受益人）配發及發行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，其財務業績將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，於2023年12月31日後及直至最後實際可行日期，並無發生影響本公司的其他重要事項。

# 董事會報告

## 環境政策及表現

本集團致力於履行社會責任、促進僱員福利及發展、保護環境及回饋社區以及實現可持續增長。該項詳情載於本年報中環境、社會及管治報告一章中。

## 公眾持股量

根據本公司公開可得資料及就董事所知，於最後實際可行日期，本公司已維持上市規則規定的公眾持股量百分比。

## 遵守相關法律及法規

除招股章程所披露者外，本集團已於所有重大方面遵守對本集團具有重大影響的相關法律及法規。

## 董事資料變動

根據上市規則第13.51B(1)條，董事資料之變動載列如下：

- (1) 蔡先生辭任董事長、執行董事及提名委員會主席及成員，自2023年6月1日起生效；
- (2) 吳先生獲委任為董事長及提名委員會主席及成員，自2023年6月1日起生效；
- (3) 過以宏博士不再為審計委員會成員，自2023年6月1日起生效；及
- (4) 洪育鵬先生獲委任為非執行董事及審計委員會成員，自2023年6月1日起生效。於2023年6月1日，洪先生根據上市規則第3.09D條的規定向符合資格就香港法律提供意見之律師行取得法律意見。洪先生已確認明白其作為上市發行人董事的責任。

上述變動的進一步詳情載於本公司日期為2023年6月1日的公告內。

### 暫停辦理股份過戶登記手續

為確定有權出席將於2024年6月5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2024年5月30日至2024年6月5日（包括首尾兩天）期間暫停辦理股份過戶登記手續。請於2024年5月29日下午四時三十分前將所有本公司股份過戶文件連同有關股票及過戶表格（統稱為「**股份過戶文件**」）送達以辦理過戶登記手續。

為確定有權收取待股東週年大會批准末期股息的股東，本公司將於2024年6月12日至2024年6月14日（包括首尾兩天）期間暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格收取末期股息，所有股份過戶文件須於2024年6月11日下午四時三十分送達以辦理過戶登記手續。

股份過戶文件須送達本公司的香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司辦理過戶登記手續，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

### 美圖與社區

作為一家全球性公司，美圖公司秉持「讓藝術與科技美好交匯」的使命以及「探求本質，腳踏實地」及「愛拼能贏」的價值觀。

承董事會命

董事長

吳澤源先生

香港

2024年3月15日

# 企業管治報告

董事會欣然提呈本公司企業管治報告。

## 企業管治常規

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。

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。

除守則條文第C.2.1條偏離者外，於截至2023年12月31日止年度，本公司已遵守當時生效的企業管治守則的所有其他適用守則條文。

## 使命

「讓藝術與科技美好交匯。」

## 價值觀

「探索本質，腳踏實地」及「愛拼能贏」

## 企業文化及策略

為強化本集團的企業文化及管理，促進本集團的發展並鼓勵及激勵本集團的僱員，董事會已制定「企業文化管理政策」，根據該政策，本集團人力資源部為管理本集團企業文化並將其與企業使命及價值觀相匹配的主要執行部門。

董事會深知，營造支持、崇德、守法守紀的企業文化對鞏固本集團價值至關重要。為實現這一點，本集團人力資源部定期開展深入調查及分析以理解本集團僱員的意識形態動態，分析本集團行業特徵及融合本集團內部各部門意見及建議。其次，人力資源部評估及調整本集團企業文化以適應本集團的實際需要及狀況。



董事，尤其是管理層，亦須於培養誠信與道德行為文化中發揮積極主動作用。董事及管理層成員須以身作則，踐行企業價值，樹立清晰的高層道德基調。此乃透過設定其團隊長期目標、開展研討會，參與討論及根據本公司的價值觀領導及引導實現。亦在集團範圍內為新僱員提供培訓班及教育，包括為管理人員提供企業文化講座及培訓，以幫助僱員及管理人員迅速熟悉業務流程及遵守企業文化。本集團亦透過花紅及激勵計劃褒獎僱員的積極行為，以鞏固僱員對本集團文化及價值觀的理解及認可。

透過上述行為，本集團能貫徹其核心價值觀並將其注入每天的實踐中，且僱員能精力充沛的於工作中全面發揮潛能，並享受彼等的工作的工作環境。

### 董事的證券交易

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。在向本公司全體董事作出特定查詢後，全體董事確認，截至2023年12月31日止年度，彼等已嚴格遵守標準守則所載的必要準則。

如企業管治守則之守則條文第C.1.3條所述，董事會亦已採納標準守則並已據此建立內部書面指引，以規範可能擁有本公司有關本公司證券之未公開內幕消息的相關僱員的所有交易。經作出合理查詢後，截至2023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。

# 企業管治報告

## 董事會

### 董事會組成

於最後實際可行日期，董事會由八名成員組成，包括一名執行董事、四名非執行董事及三名獨立非執行董事。董事會組成的詳情如下：

董事姓名	董事委員會成員
<b>執行董事：</b>	
吳澤源先生 (董事長兼首席執行官)	提名委員會主席
<b>非執行董事：</b>	
過以宏博士	-
李開復博士	薪酬委員會成員
陳家榮先生	-
洪育鵬先生	審計委員會成員
<b>獨立非執行董事：</b>	
周浩先生	審計委員會主席 提名委員會成員
賴曉凌先生	薪酬委員會主席 審計委員會成員
黃鶯春女士	薪酬委員會成員 提名委員會成員

董事履歷資料披露於本年報第31頁至第36頁的「董事及高級管理層」一節。

董事會成員之間概無關係。

## 董事長及首席執行官

董事長及首席執行官職位分別由吳澤源先生擔任。董事長領導並負責董事會的有效運行及其領導能力。首席執行官通常專注於本公司的業務發展及日常管理與經營。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。

## 獨立非執行董事

截至2023年12月31日止年度及直至最後實際可行日期，董事會已於任何時間符合上市規則有關委任至少三名獨立非執行董事，獨立非執行董事須佔董事會至少三分之一席位，且其中一名擁有適當專業資質或會計或財務管理相關專長等的要求。獨立非執行董事之意見於董事會決策中極具影響力，彼等幫助董事會行使判斷、作出決定及採取符合本公司與其股東整體利益之客觀行動。

## 非執行董事之委任條款

企業管治守則之守則條文第B.2.2條規定，每名董事（包括具有特定任期的董事）須至少每三年進行一次輪值告退。

根據組織章程細則的規定，所有董事須至少每三年進行一次輪值告退。任何獲董事會委任以填補董事會臨時空缺或增加現有董事會人數的新董事應僅任職至其獲委任後的本公司下屆股東週年大會為止，屆時合資格膺選連任。

各非執行董事及獨立非執行董事（不包括賴曉凌先生、陳家榮先生、洪育鵬先生及黃鶯春女士）均已與本公司簽訂委任函，初始任期為三年或自上市日期起至本公司第三屆股東週年大會止（以較早者為準）且須至少每三年於股東週年大會上輪值告退一次。有關委任函已(i)於2019年6月3日按相同條款續期三年，或直至本公司自續期日起計舉行第三屆股東週年大會為止（以較早發生者為準）及(ii)於2022年6月2日按相同條款續期（無具體期限）。

## 企業管治報告

於2020年9月30日，過以宏博士與本公司訂立補充協議修訂其委任函以削減其薪酬至零，自2020年10月1日起生效。過以宏博士告知本公司，根據其僱主的現行政策，為謹慎起見，彼屆時自願不向本公司收取任何薪酬，以避免可能出現的任何可能利益衝突情況。同樣地，李開復博士亦與本公司訂立補充協議修訂其委任函以削減其薪酬至零，自2023年6月1日起生效。李開復博士出於個人意願，屆時自願不向本公司收取任何酬金。

賴曉凌先生已與本公司簽署委任函並獲委任為獨立非執行董事，自2019年1月1日起直至自該開始日期起至本公司第三屆股東週年大會止。有關委任函已於2021年6月2日按相同條款續期三年，或直至本公司自續期日起計舉行第三屆股東週年大會為止（以較早發生者為準）。

陳家榮先生及黃鶯春女士均已與本公司簽署委任函並分別獲委任為非執行董事及獨立非執行董事，自2020年6月3日起三年或直至本公司自該開始日期起計舉行第三屆股東週年大會為止（以較早發生者為準）。有關委任函已(i)於2023年6月1日按相同條款續期（無具體期限）。

洪育鵬先生已與本公司簽署委任函並獲委任為獨立非執行董事，自2023年6月1日起（無具體期限）。

### 董事會及管理層的責任、職責及貢獻

董事會負責領導及控制本公司，監管本集團的業務、戰略決策及表現，並通過指導及監督本公司的事務共同負責助力本公司取得成功。董事會董事從本公司的利益出發作出客觀決策。

董事會亦須負責釐定本公司的企業管治政策，包括：

- (a) 制訂及審議本公司的企業管治政策及慣例；
- (b) 審議及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；
- (c) 審議及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及慣例；
- (d) 審議及監察適用於僱員及董事的行為守則及合規手冊（如有）；及
- (e) 審閱本公司遵守企業管治守則的情況以及於企業管治報告中作出的披露。

所有董事均可全面、及時獲得本公司所有資料以及公司秘書及高級管理層提供的服務及建議。董事於履行其對本公司的職責時，可提出要求，在適當情況下尋求獨立專業意見，相關費用由本公司承擔。

董事會保留其對所有與本公司政策事宜、投資、策略及預算、內部控制及風險管理、重大交易（特別是可能涉及利益衝突的重大交易）、財務資料、董事委任及其他重大經營事宜相關的主要事項的決策。董事會亦已將執行策略、投資及日常營運的責任指派予本集團管理層，在執行董事領導下進行。首席財務官及公司秘書出席所有董事會及董事委員會之定期會議，就會計及財務、企業管治及遵守法定規例事宜提供意見。有需要時，高級管理層與董事會成員保持正式或非正式接觸。

### 董事會會議、股東大會及委員會會議

董事會每年至少舉行四次會議，而其於截至2023年12月31日止年度內舉行六次會議。各董事在董事會及委員會會議以及股東大會的出席情況詳列於下表。

董事姓名	出席次數／會議次數				股東大會
	董事會	審計委員會	薪酬委員會	提名委員會	
蔡文胜先生 <sup>(1)</sup>	2/6	-/-	-/-	1/1	1/1
吳澤源先生 <sup>(2)</sup>	6/6	-/-	-/-	0/1	1/1
過以宏博士 <sup>(3)</sup>	5/6	1/3	-/-	-/-	1/1
李開復博士	5/6	-/-	1/1	-/-	1/1
陳家榮先生	6/6	-/-	-/-	-/-	1/1
洪育鵬先生 <sup>(4)</sup>	4/6	2/3	-/-	-/-	0/1
周浩先生	6/6	3/3	-/-	1/1	1/1
賴曉凌先生	6/6	3/3	1/1	-/-	1/1
黃鶯春女士	5/6	-/-	1/1	1/1	1/1

附註：

- (1) 蔡先生辭任董事長、執行董事及提名委員會主席及成員，自2023年6月1日起生效。
- (2) 吳先生獲委任為董事長及提名委員會主席及成員，自2023年6月1日起生效。
- (3) 過以宏博士不再為審計委員會成員，自2023年6月1日起生效。
- (4) 洪育鵬先生獲委任為董事會及審計委員會成員，自2023年6月1日起生效。

## 企業管治報告

根據企業管治守則之守則條文第C.2.7條，除上述定期董事會會議外，董事長在其他董事避席下，已於年內與獨立非執行董事舉行會議。

### 董事之持續專業發展

董事須時刻了解其作為本公司董事之職責以及本公司之經營、業務活動及發展。

本公司知悉董事參與適當之持續專業發展，深化及更新其知識與技能，確保彼等向董事會持續提供知情及相關貢獻的重要性。本公司已為董事安排內部輔導簡介會，並會在適當時候向董事發放相關課題之閱讀材料。本公司鼓勵董事參加相關培訓課程，費用由本公司承擔。

截至2023年12月31日止年度，以下董事均已參與持續專業培訓，深化及更新其知識與技能，以為董事會做出貢獻。

董事姓名	參與持續專業培訓
<b>執行董事</b>	
蔡文胜先生 <sup>(1)</sup>	-
吳澤源先生	✓
<b>非執行董事</b>	
過以宏博士	✓
李開復博士	✓
陳家榮先生	✓
洪育鵬先生	✓
<b>獨立非執行董事</b>	
周浩先生	✓
賴曉凌先生	✓
黃鶯春女士	✓

附註：

(1) 蔡先生辭任董事長、執行董事及提名委員會主席及成員，自2023年6月1日起生效。

董事透過 (其中包括) 以下方式不斷深化及更新知識與技能：

1. 參與本公司、專業機構及／或律師舉辦或安排有關 (其中包括) 企業管治、董事職責及法律與規管變動之持續專業培訓講座、研討會、課程及／或工作坊；
2. 本公司不時向董事提供有關法律及規管變動，以及董事履行其職責之相關事宜之閱讀資料；及
3. 閱覽有關法律及規管變動，以及董事履行其職責之相關事宜之新聞、期刊、雜誌及／或其他閱讀資料。

## 董事委員會

董事會已設立三個董事委員會，即審計委員會、薪酬委員會及提名委員會，以監督本公司事務的特定方面。本公司所有董事委員會均已於設立時書面界定職權範圍。董事委員會的職權範圍已刊載於本公司網站及聯交所網站，並可應要求供股東查閱。

## 審計委員會

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並制定書面職權範圍。審計委員會的主要職責為協助董事會審閱財務資料及申報流程、內部控制程序及風險管理系統、審核計劃及與外聘核數師之關係以及使本公司僱員可就本公司財務申報、內部控制或其他事宜中的潛在不當行為進行秘密提問的安排。

審計委員會主要負責 (其中包括) 以下事項：

- 審閱中期及年度財務報表並審閱載於其中的重大財務申報判斷；
- 就本公司核數師的委任、重新委任及罷免審閱委聘條款並向董事會提出推薦建議；
- 監控並評估外聘核數師的獨立性及內部控制系統的有效性；及
- 審閱財務資料並監督本公司的財務申報、控制、會計政策、本公司外聘核數師及管理層的實踐、風險管理及內部控制問題。

## 企業管治報告

審計委員會的職權範圍可於聯交所網站及本公司網站查閱。

審計委員會主要由獨立非執行董事組成，包括具備上市規則所規定的適當會計或相關財務管理專長的成員。過以宏博士辭任審計委員會成員，自2023年6月1日起生效，因需投入更多時間專注於其他事務而辭任。洪育鵬先生獲委任為審計委員會成員，於2023年6月1日起生效。於最後實際可行日期，審計委員會成員為周浩先生、賴曉凌先生以及洪育鵬先生。洪育鵬先生為非執行董事，賴曉凌先生及周浩先生為獨立非執行董事。周浩先生為審計委員會主席。

截至2023年12月31日止年度，審計委員會舉行三次會議。各委員會成員之個別出席記錄載於本年報第83頁。於會議上，審計委員會審查本集團截至2022年12月31日止年度的年度業績公告及年報、本集團截至2023年6月30日止六個月的中期業績公告及中期報告、本集團內部控制及風險管理系統、本集團內部審計職能的成效及其於企業管治守則項下的其他職責等。

### 薪酬委員會

本公司已根據上市規則第3.25條及企業管治守則成立薪酬委員會並制定書面職權範圍。薪酬委員會的主要職責如下：

- 協助董事會審閱個別執行董事及高級管理層之薪酬待遇，並向董事會提出推薦建議；
- 協助董事會審閱全體董事及高級管理層之薪酬政策及架構，並向董事會提出推薦建議；
- 審閱、提供其審閱及／或批准上市規則第十七章所述有關本集團股份計劃的事宜；及
- 就制定薪酬政策及架構設立透明程序，以確保概無董事或其任何聯繫人可參與釐定彼等自身薪酬。

薪酬委員會的職權範圍可於聯交所網站及本公司網站查閱。

薪酬委員會主要由獨立非執行董事組成。於最後實際可行日期，薪酬委員會成員為李開復博士、賴曉凌先生以及黃鶯春女士。李開復博士為非執行董事，賴曉凌先生及黃鶯春女士為獨立非執行董事。賴曉凌先生為薪酬委員會主席。



截至2023年12月31日止年度，薪酬委員會舉行一次會議。各委員會成員之個別出席記錄載於本年報第83頁。於會議上，薪酬委員會審查薪酬政策及架構以及上市規則第十七章所述有關本集團股份計劃的事宜（包括但不限於是否需要對授予本公司董事及／或高級管理層的購股權或獎勵的條款作出任何變動），並就執行董事及高級管理層之年度薪酬待遇及其他相關事宜向董事會提出推薦建議。

薪酬委員會還考慮及審查了截至2023年12月31日的一年內根據首次公開發售後股份獎勵計劃向吳先生和集團某些關鍵員工及顧問授出的股份獎勵（包括但不限於根據首次公開發售後股份獎勵計劃所授出的股份獎勵最終數量、歸屬時間表、其中某些股份獎勵的歸屬期為每月歸屬、授予附帶或不附帶表現目標的股份獎勵、追回／失效機制等方面），認為該等授出的條款和條件將為吳先生和集團某些關鍵員工及顧問提供具有市場競爭力的薪酬待遇，與本公司的薪酬政策一致，和乃是適當的與首次公開發售後股份獎勵計劃的目的相一致，以嘉許吳先生和集團某些關鍵員工及顧問為本集團所作出的貢獻並吸引及挽留他們作為本集團持續經營和發展所需的人才。

截至2023年12月31日止年度，已付或應付董事袍金及其他薪酬詳情載於本年報經審計合併財務報表附註32。

截至2023年12月31日止年度，高級管理層成員（包括執行董事）薪酬範圍載列如下：

	高級管理層 成員人數
零至500,000港元	-
500,001港元至1,000,000港元	-
1,000,001港元至5,000,000港元	1
5,000,001港元至10,000,000港元	1
10,000,001港元至15,000,000港元	2
15,000,001港元至20,000,000港元	1
總計	5

# 企業管治報告

## 提名委員會

本公司已根據企業管治守則成立提名委員會並制定書面職權範圍。提名委員會的主要職責包括以下事項：

- 審閱董事會組成，並就任何建議變動向董事會提供推薦建議以補足本公司的企業策略；
- 制定及擬定提名及委任董事相關程序；
- 就本公司董事委任及繼任計劃向董事會提出推薦建議；及
- 評估獨立非執行董事的獨立性。

提名委員會主要由獨立非執行董事組成。於最後實際可行日期，提名委員會成員為吳澤源先生、周浩先生及黃鶯春女士。吳澤源先生為執行董事，周浩先生及黃鶯春女士為獨立非執行董事。吳澤源先生為提名委員會主席。

於截至2023年12月31日止年度期間，提名委員會舉行一次會議。各委員會成員之個別出席記錄載於本年報第83頁。於會議上，提名委員會審查董事會的組成及董事會的多元化，評估獨立非執行董事的獨立性，並就重選董事向董事會提出推薦建議。

## 董事會獨立性

本公司承認，董事會的獨立性對良好的企業管治十分關鍵，並已設立相應機制以確保董事會可獲得獨立意見及輸入數據。董事會一貫確保董事委員會，特別是提名委員會的大多數成員，由獨立非執行董事組成。董事委員會層面產生及考慮的事項由多數票決定，其確保董事委員會向董事會提出的意見及建議在多數情況下屬客觀及獨立。本公司亦向各董事委員會提供足夠的資源以供專業而獨立地履行其職責，包括但不限於從內部或外部法律、會計及／或其他顧問處獲得獨立的專業意見及協助，費用由本公司承擔。董事會每年檢討董事委員會的組成及其向董事會提供獨立意見及建議的有效性。於年內，董事會已回顧董事會獨立性機制之落實情況，認為其仍有效。

## 董事會多元化政策

本公司於2016年11月20日已採納董事會多元化政策（「**多元化政策**」），並於2018年12月20日及2023年3月30日對其進行修訂，該政策規定了本公司實現董事會多元化的途徑。

根據多元化政策，提名委員會將每年審查董事會的架構、人數及組成，並於適當時就變動向董事會提出建議，以補充本公司的企業策略及確保董事會維持均衡及多元化的成員組合。就審查及評估董事會組成而言，提名委員會致力於各層面的多元化，並將考慮多個方面，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業資格、技能、知識以及行業及地區經驗。

多元化政策進一步規定，提名委員會將定期及在有需要時討論、協定達至董事會多元化（包括性別多元化）的可計量目標，並向董事會作出推薦以供採納。具體而言，為實施計劃，形成董事會的多元化，發展更多有技術及經驗豐富的僱員，提名委員會將物色並向董事會提出建議，以便彼等能夠隨著時間勝任董事會職位。提名委員會亦致力確保各層面（自董事會向下）的招聘及甄選慣例均能到達架構合理化，考慮多元化的候選人。提名委員會將於適當時審查有關政策，並向董事會建議修訂（如有），以供審議及批准。於年內，董事會已回顧董事會多元化政策之落實情況，認為其仍有效。

提名委員會亦致力於確保在董事會方面實現性別多元化，據此，董事會中概無單一性別構成超過90%。目前，董事會包括七名男性董事及一名女性董事，提名委員會認為，現時毋需為董事會增加女性董事人數的比例。

## 董事提名政策

於2018年12月20日，本公司亦已根據企業管治守則採納提名政策（「**提名政策**」），該政策載有選舉、委任及重新委任董事的程序，包括選舉標準及董事會繼任計劃考慮因素。提名政策現重述如下。

### 1. 目標

- 1.1 提名委員會致力確保董事會具有適合於本公司業務需要的均衡技能、經驗及多元化觀點。
- 1.2 提名委員會須物色、考慮及推薦適當人選，以供董事會考慮及就於股東大會上選舉董事向股東作出建議，以填補臨時空缺或增加董事會成員人數。
- 1.3 提名委員會須就董事，尤其是董事長及本公司首席執行官的委任或重新委任及繼任計劃（「**繼任計劃**」）向董事會提出建議。

# 企業管治報告

1.4 提名委員會可在其認為適當的情況下提名多名候選人，所提名人數可超過將於股東大會上委任或重新委任的董事人數或填補的臨時空缺人數。

1.5 挑選及委任董事的最終責任由董事會集體承擔。

1.6 提名委員會須評估獨立非執行董事的獨立性。

## 2. 甄選標準

2.1 提名委員會將參考以下因素來評估建議候選人的適當性及其對董事會的潛在貢獻：

- 誠信聲譽；
- 專業資質及技能；
- 於(i)提供互聯網服務(包括但不限於網絡廣告、互聯網增值服務及電子商務)；及(ii)智能硬件的設計、開發及銷售等領域的成就及經驗；
- 所承諾的可投入時間以及對本公司事務的關注及相關興趣；
- 建議獨立非執行董事的獨立性(包括建議獨立非執行董事曾擔任董事職務的上市公司數目及任何建議予以重新委任的現有獨立非執行董事於本公司的任期年限)；及
- 其各方面的差異性，包括但不限於性別、年齡(18歲或以上)、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務年期。

2.2 上述因素僅供參考，並不完整且不具有決定性。提名委員會有酌情權於其認為合適時提名任何人士加入董事會。

## 3. 提名程序

### 3.1 提名委員會提名

3.1.1 提名委員會秘書應召開提名委員會會議，並於會議召開前邀請董事會提名候選人(如有)供提名委員會考慮。

3.1.2 提名委員會須提名候選人以供董事會考慮及作出推薦建議。提名委員會可推薦未經董事會提名之候選人。董事會就有關其提名任何候選人於股東大會參選的全部事宜具有最終決定權。

3.1.3 獲董事會提名以於股東大會上參選的候選人(「**董事會提名候選人**」,連同下文第3.2條所界定的股東提名候選人統稱「**候選人**」)將提交所需的個人資料連同其獲選為董事並就參選董事而刊發其個人資料的書面同意書。如認為有需要,提名委員會可要求董事會提名候選人提供額外資料及文件。

3.1.4 本公司將向股東寄發一份通函(「**股東通函**」),以提供董事會提名候選人的資料並邀請股東提名。股東通函將包括(i)股東提名之提交期間(「**提交期間**」);(ii)適用法律、規則及法規規定的董事會提名候選人的個人資料,其中包括姓名、簡歷(包括資質及相關經驗)、獨立性及建議薪酬。

3.1.5 除非發出股東通函,否則董事會提名候選人不可推定其已獲董事會提名於股東大會上參選。

## 3.2 股東提名

股東亦可根據本公司組織章程大綱及細則以及適用法律推薦董事候選人(該等人士稱為「**股東提名候選人**」),有關詳情載於本公司根據於2016年11月20日舉行的董事會會議上通過的決議案所採納的「**股東提名本公司候選董事之程序**」。

3.3 於股東大會舉行前任何時間,候選人可透過向本公司之公司秘書(「**公司秘書**」)發出書面通知撤回其候選人資格。

3.4 有關股東提名候選人選舉為董事的決議方式須與董事會提名候選人選舉為董事的方式相同。

## 4. 繼任計劃

4.1 繼任計劃之目標為確保董事之繼任有效及有秩序地進行,並就有效管治本公司之需維持董事會多元化(包括性別多元化)、整體知識及技能之平衡。

4.2 提名委員會將考慮以下因素及措施,以就繼任計劃作出推薦建議:

4.2.1 從董事會整體綜合層面上考慮,使董事會有效履行其法律職責所需的知識、技能及經驗;

# 企業管治報告

4.2.2 多元化政策以及提名政策第2.1條及第5條所載的董事會多元化之適當平衡；

4.2.3 經參考但不限於提名政策第2.1條所列因素後所確定的各候選人的個人資質；

4.2.4 透過董事順利繼任而達致連續性；及

4.2.5 遵守相關法律及監管規定。

4.3 上述考慮因素僅供參考，並不完整且不具有決定性。提名委員會將與董事會定期審查繼任計劃，並向董事會提出修訂建議(如有)，以供董事會審議及批准。

## 5. 董事會多元化

5.1 提名委員會將每年審查董事會的架構、人數及組成(包括性別組成)，並在適當情況下，就董事會的變動提出建議，以補充本公司的企業戰略，確保董事會維持均衡及多元化的成員組合。

5.2 提名委員會亦將每年檢討本公司多元化政策的執行情況及有效性以及定期討論及協定達致董事會多元化(包括性別多元化)的可計量目標，並向董事會推薦以供採納。為實施計劃，形成董事會的多元化，發展更多有技術及經驗豐富的僱員，提名委員會將物色並向董事會提出建議，以便彼等能夠隨著時間勝任董事會職位。

## 6. 保密

6.1 除非法律或任何監管機構要求，否則在任何情況下，提名委員會成員或本公司僱員不得於發佈股東通函(視乎情況而定)之前，向公眾披露任何有關提名或候選人的信息，或就此接受公眾的質詢。發佈股東通函後，提名委員會或公司秘書或獲提名委員會批准的本公司其他僱員方可回應監管機構或公眾的質詢，惟不得披露有關提名及候選人的機密信息。

## 7. 監督及報告

7.1 提名委員會將每年在本公司的企業管治報告中報告提名政策概要，包括提名程序、甄選標準、多元化政策及實現該等目標取得的進展。

## 8. 審閱提名政策

8.1 提名委員會將審閱提名政策 (如適用)，並向董事會提出修訂建議 (如有)，供其審議及批准。

### 企業管治職能

董事會負責履行企業管治守則之守則條文第A.2.1條所載之職能。

董事會將審查本公司的企業管治政策及慣例、董事及高級管理層的培訓及持續專業發展、本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及慣例，以及本公司對企業管治守則的遵守情況及於本企業管治報告中的所作披露。於截至2023年12月31日止年度期間，董事會已履行上述職責。

### 董事有關合併財務報表之責任

董事確認其有編製本公司截至2023年12月31日止年度合併財務報表之責任。

董事並不知悉有關對本公司持續經營能力引起重大疑問的任何重大不確定性事件或情況。

有關本公司獨立核數師羅兵咸永道會計師事務所對其合併財務報表申報責任的聲明載於本年報第155頁至第161頁的獨立核數師報告。

### 股息政策

2018年12月20日，本公司根據企業管治守則採納了一項股息政策 (「股息政策」)，該政策概述了釐定向股東作任何股息分派時應考慮的因素。根據股息政策，受限於適用法律及章程細則，董事會可全權酌情決定是否宣派及分派股息。此外，股東可於股東大會上宣派股息，惟不得超過董事會建議之金額。在任何一種情況下，股息可從本公司利潤，或從撥自利潤且經董事認定不再需要的儲備中，或自本公司股份溢價賬中宣派及派付。倘股息分派會導致本公司無法在日常業務過程中償還到期債務，則在任何情況下均不得分派股息。即使董事會決定派付股息，股息的宣派、派付及金額仍取決於本公司的盈利及財務狀況、運營需求、資金需求以及董事會認為相關的任何其他條件。

向股東作出任何未來股息派付亦將取決於自我們子公司收取的股息是否可用。中國的法規或會限制我們的中國子公司向本公司派付股息的能力。

本公司無固定的股息派付比率。本公司目前擬保留大部分可用資金及未來盈利以經營及拓展業務。

## 企業管治報告

倘本公司就股份派付任何股息，則除非且倘股份所附權利或其發行條款另有規定，否則(i)所有股息須按派息股份的已繳股款金額宣派及派付，惟就此而言，凡在催繳前就股份所繳付的股款將不會視為股份的已繳股款；及(ii)所有股息須按派發股息的任何部分期間股份的已繳股款金額按比例分配及派付。倘任何股東尚欠本公司催繳股款、分期股款或其他款項，則董事可將所欠的全部數額(如有)自本公司應付予彼等的任何股息或其他款項中扣除。

股息政策反映了董事會現時對本公司財務及現金流量狀況的觀點。董事會將繼續不時審查股息政策，且概無保證股息將於任何特定期間以任何特定金額(如有)派付。

### 風險管理及內部控制

#### 風險管理流程

董事會確認其須對本公司的風險管理及內部控制系統負責並負責審查其有效性。

本集團的風險管理及內部控制系統樹立了全面有序的架構，清晰界定了職責、權限及程序範圍。

本集團已指定風險管理及內部控制團隊負責識別及監控本集團的風險(其中包括與環境、社會及管治有關的重大風險)及內部控制問題，並直接向董事會報告任何發現及跟進行動。本集團的各部門亦須嚴格遵循本集團的內部控制程序/政策及向風險管理及內部控制團隊報告任何風險或內部控制問題。

董事會審計委員會亦定期審查本公司的財務監控、風險管理及內部控制系統/政策。於截至2023年12月31日止年度，審計委員會已對本集團風險管理及內部控制系統/政策的有效性進行審查。審查工作涵蓋本集團風險管理及內部控制系統/政策的各個方面。審查結果已向董事會匯報。董事會信納相關系統/政策屬有效充足。

本集團亦已採納信息披露政策，當中載列有關處理及傳播內幕消息的全面指引。董事會受託負責監控及實施信息披露政策中的程序規定。本公司實施了一項專門用以管理(而非消除)未能達成業務目標風險的制度，並且僅能為防止出現重大錯誤陳述或虧損提供合理(但非絕對)的保證。



本集團已建立了內部審計職能部門，負責識別及監察本集團的風險及內部控制問題。2016年，本集團聘請獨立第三方外部顧問，對本集團的風險管理及內部控制系統進行審查。2017年及2018年，董事會進一步加強本集團的風險管理及內部控制系統／政策，招聘合適的人力及合格人才，以應對本集團目前的業務結構及運作規模。審核工作結果及對整體內部控制框架的評估結果在適當情況下向審計委員會呈報。內部審計職能部門亦會檢討本公司管理層就審核所發現問題提出的整改計劃並在審核所發現問題正式整改完畢之前核實相關整改措施是否充分有效。

## 審查風險管理及內部控制系統

本公司按年度基準審閱風險管理及內部控制系統的有效性，並已對本集團截至2023年12月31日止年度的有關系統的有效性作出年度審查，並確認本集團關於財務、營運、合規、風險管理及資源充足性方面的風險管理及內部控制系統均屬有效充足。

## 核數師薪酬

本公司截至2023年12月31日止年度就審計服務及非審計服務應付予本公司外聘核數師羅兵咸永道會計師事務所的薪酬明細載列如下：

服務類型	已付／應付費用 人民幣千元
審計服務	5,650
非審計服務	932
	6,582

## 公司秘書

我們的首席財務官顏勁良先生（「顏先生」）於2016年8月2日獲委任為本公司的聯席公司秘書，並於2019年12月15日成為本公司的唯一公司秘書。顏先生主要負責本集團的整體財務戰略、投資者關係及公司秘書事宜。加入本集團前，顏先生於2012年5月至2015年6月為雲遊控股有限公司（一家在聯交所上市的手遊及網頁遊戲公司（香港聯交所股份代號：484））的首席運營官兼首席財務官，並於2006年7月至2012年4月擔任UBS AG的董事以及香港及中國互聯網研究主管。顏先生於2006年獲得賓夕法尼亞大學沃頓商學院經濟理學學士學位，自2010年起一直為特許金融分析師。於2013年2月至2014年11月，顏先生亦曾擔任雲遊控股有限公司的聯席公司秘書。顏先生自泡泡瑪特國際集團有限公司（香港聯交所股份代號：9992）於2020年12月在聯交所上市以來，亦一直擔任其獨立非執行董事。

# 企業管治報告

於截至2023年12月31日止年度，顏先生已遵守上市規則第3.29條且參與不少於15小時的有關專業培訓。

## 員工隊伍及高級管理層的多元化

除董事會多元化外，本公司亦致力於確保在其員工隊伍及高級管理層方面實現性別多元化。於最後實際可行日期，本公司的員工隊伍中，約55.9%為男性及44.1%為女性，而高級管理層包括三名主要人員，其中兩名為男性，一名為女性。

由於本公司認為我們在員工隊伍和高級管理層方面的現有性別多元化已達均衡狀態，因此，本公司計劃在未來幾年保持類似水平的男女比例，並制定政策規定其員工隊伍中概無特定性別構成超過70%。就高級管理人員而言，儘管本公司致力確保將盡可能持續實現性別多元化，鑒於高級管理人員的基本職能及有限人數，甄選彼等時仍會優先考慮個人經驗、資質、技能、誠信及妥善管理本公司事務的能力，以確保所選人士均屬精英，從而推動本公司走向成功並最大限度地提升股東價值。

## 反腐敗及舉報政策

本公司致力於堅守道德原則，對賄賂、勒索、欺詐和洗黑錢採取零容忍政策。因此，本公司制定了包括《員工手冊》、《員工勞動紀律規範》、《員工收受禮品管理規範》及《反舞弊與舉報制度》等在內的內部政策，規定了利益申報程序及反腐敗措施。有關進一步詳情，請參閱本公司環境、社會及管治報告內「反腐敗、舉報及商業道德」一節。

## 組織章程文件變更

截至2023年12月31日止年度，本公司組織章程文件並無重大變更。

## 股東權利

為保障股東的利益及權利，股東獲本公司按照組織章程細則及根據上市規則以於本公司及聯交所網站上刊發公告的方式就所有股東大會發出事先通知，而股東大會上將就各項大致獨立的議題（包括個別董事的推選）各自提呈決議案。所有於股東大會提呈的決議案將根據上市規則以按股數投票方式表決，表決結果將於每次股東大會後在本公司及聯交所網站刊載。

## 股東召開股東特別大會

根據組織章程細則第58條，任何一位或以上於遞呈要求日期持有不少於本公司繳足股本（賦有於本公司股東大會上投票權）十分之一的股東於任何時候有權透過向本公司董事會或公司秘書發出書面要求，要求董事會召開股東特別大會，以處理有關要求中指明的任何事項；且該大會應於遞呈該要求後兩個月內舉行。倘遞呈後二十一日內，董事會未有召開該大會，則遞呈要求人士可自發以同樣方式作出此舉，而遞呈要求人士因董事會未有召開大會而合理產生的所有開支應由本公司向遞呈要求人作出償付。

## 於股東大會上提呈議案

董事會並不知悉組織章程細則及《公司法》有任何條文允許股東於本公司之股東大會上提呈議案。股東如欲於股東大會上提呈議案，可參照前段所述遞呈書面要求以要求召開本公司股東特別大會。

有關股東提名本公司候選董事的詳細程序已刊載於本公司網站。

## 向董事會作出查詢

關於向董事會作出任何查詢，股東可將書面查詢發送至本公司。本公司通常不會處理口頭或匿名的查詢。

## 聯絡詳情

股東可通過以下方式發送上文所述之查詢或要求：

地址           ： 香港九龍  
                  ： 柯士甸道西1號  
                  ： 環球貿易廣場  
                  ： 81層8106B室  
                  ： （請董事會／公司秘書垂注）

電子郵件     ： ir@meitu.com

為免生疑問，股東須寄發正式簽署之書面要求、通知或聲明或查詢（視乎情況而定）之正本到上述地址，並提供其全名、聯絡詳情及身份，方算有效。股東資料可能根據法律規定而予以披露。

# 企業管治報告

## 與股東溝通及投資者關係

本公司認為，與股東保持有效溝通，對促進投資者關係及加深投資者對本集團業務表現及策略的了解而言至為重要。本公司竭力保持與股東之間的持續對話，尤其是透過股東週年大會及其他股東大會。董事（或其代表，視乎情況而定）會在股東週年大會上會見股東並回應其問詢。於截至2023年12月31日止年度，在本公司於2023年6月1日舉行的股東週年大會上，董事會主席及／或各董事委員會主席（倘適用）以及本公司核數師出席回應股東問題。

本公司根據上市規則以及相關法律及法規披露資料及定期向公眾刊發報告及公告。本公司主要注重確保資料披露及時、公平、準確、真實及完整，以便股東、投資者及公眾作出合理知情決定。董事會按年檢討本公司股東溝通政策的執行情況及有效性，並認為本公司於截至2023年12月31日止年度維持有效股東溝通渠道，原因是本公司於截至2023年12月31日止年度並無接獲任何股東有關其所制定股東溝通制度的有效性的投訴。董事會將繼續留意有關其股東溝通政策中的任何不足收到的任何投訴或反饋，並於必要時候制定額外政策以確保更優及更有效的股東溝通。

本公司的現有組織章程細則乃於2022年6月2日舉行的股東週年大會上採納，並於2022年6月2日舉行的股東週年大會結束後生效。組織章程細則可於本公司及聯交所網站瀏覽。自於2022年6月2日舉行本公司股東週年大會起，組織章程細則並無任何變動。

# 環境、社會及管治報告

## 關於本報告

### 目的及目標

本報告是美圖公司（「**本公司**」），連同其子公司以及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其各自的子公司，統稱「**美圖**」、「**本集團**」或「**我們**」的第八份環境、社會及管治（「**環境、社會及管治**」）報告（「**本報告**」）。本報告旨在清晰地概述我們重大可持續發展事宜的可持續管理方針、策略、舉措及表現，以令我們的主要持份者能夠加強對本集團及我們在環境、社會及管治層面所作工作的了解。

### 報告範圍及期間

除非另有說明，報告範圍涵蓋，且營運級別確定，2023年1月1日至2023年12月31日（「**報告期間**」）我們核心業務運營所在地，包括位於中華人民共和國（「**中國**」）廈門的總部以及位於北京、上海、深圳、廣州、泉州及中國香港特別行政區（「**香港**」）的主要辦事處，佔本集團總收入約98.67%。由於本公司不再控制相關經營業務，天津已從報告範圍內移除。

### 報告標準

本報告遵循香港聯合交易所有限公司（「**聯交所**」）《證券上市規則》（「**上市規則**」）附錄C2所載之《環境、社會及管治報告指引》（「**環境、社會及管治報告指引**」）的最新披露要求編製。

### 報告原則

本報告在編製過程中遵循了環境、社會及管治報告指引內規定的四項報告原則：重要性、量化、平衡及一致性，以披露我們的可持續發展表現。我們對該等報告原則的應用概述如下。

## 環境、社會及管治報告

報告原則	說明	我們的應用
重要性	本報告中涵蓋的環境、社會及管治事宜對投資者及其他持份者應足夠重要，因此應予以匯報。	本集團已透過與持份者的持續互動及對可持續發展議題重要性的定期評估，識別出對我們的業務營運及主要持份者而言屬重大的環境、社會及管治議題。有關重要性評估過程及分析結果的詳情，請參閱「持份者參與」及「重要性評估」章節。
量化	本報告應以可計量的方式披露關鍵績效指標，應訂下減少個別影響的目標。這樣，環境、社會及管治政策及管理系統的效益可被評估及驗證。量化資料應附帶說明，闡述其目的及影響，並在適當的情況下進行比較。	在適用情況下，本報告以量化方式披露其關鍵環境及社會績效指標。
平衡	本報告應以客觀方式及不偏不倚地呈列本集團的正面及負面資料。本報告應避免可能會不恰當地影響本報告讀者決策或判斷的選擇、遺漏或呈報格式。	本報告以客觀方式披露成就及挑戰，以不偏不倚地描述本集團的環境、社會及管治表現。
一致性	本集團應確認編製環境、社會及管治報告所用的方法與過往年度所採納者一致，或述明經修訂的報告方法，或列示會對環境、社會及管治日後數據產生比較意義的其他相關因素。	報告範圍及報告方法與上一年度所使用者基本一致，並已於本報告內就所使用的方法相較上一年度的任何變動作出必要解釋。

### 獲取方式

作為本集團年度報告一部份，本報告備有中文及英文版本，並登載於本集團網址www.meitu.com。兩個版本如有任何歧義，概以英文版本為準。

### 閣下的意見

我們倍加珍視持份者就可持續發展表現及匯報的反饋及建議，閣下之意見對推動我們可持續發展策略的不斷提升至關重要。請電郵至ir@meitu.com 反饋 閣下的意見。



## 我們的文化

### 使命

讓藝術與科技美好交匯

### 價值觀

**求真務實**

探求本質，腳踏實地

**愛拼能贏**

勇攀高峰，能打勝仗

## 年度亮點

### 低碳<sup>1</sup>

-  **-20%**  
溫室氣體排放總密度<sup>2</sup>
-  **-13%**  
能源總密度
-  **-61%**  
廢棄物產生總密度<sup>3</sup>
-  **-3%**  
水總密度

### 科技

-  **9.11百萬**  
付費訂閱用戶
-  **#1及#2排行榜**  
於6個國家的應用商店名列前茅
-  **2.49億**  
月活躍用戶
-  **26項**  
已獲專利

### 關愛

-  **20+**  
發起並支持社區倡議
-  **580萬次**  
用戶對可持續性主題濾鏡及貼紙的使用總量<sup>4</sup>
-  **3.4億次**  
持續性發展主題濾鏡及貼紙的用戶曝光總量
-  **人民幣330,000元**  
捐贈總額

### 夢想

-  **1 : 1.3**  
男女僱員比率
-  **63%**  
接受培訓僱員
-  **11,561.5小時**  
僱員培訓總時長
-  **100%**  
僱員可自僱員福祉舉措獲益

<sup>1</sup> 呈列的相關數據乃與2022年比較。  
<sup>2</sup> 溫室氣體（「溫室氣體」）排放總密度包含範圍1及範圍2的排放。  
<sup>3</sup> 廢棄物產生總密度包括有害及無害廢棄物。  
<sup>4</sup> 使用數據包括用戶下載與保存相關濾鏡與貼紙的次數。

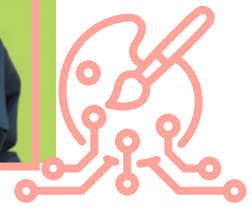


年度重點項目



推出行業領先的自研大型視覺模型MiracleVision，未來將為美圖AIGC（「人工智能生成的內容」）功能賦能

發佈美圖設計室2.0，推出人工智能賦能商業設計解決方案，提供具有空前效率及成本效益的精妙美學



開拍的推出，徹底革新敘述視頻製作，通過人工智能編輯與美化功能，為創作者提供無可比擬的效率

聯合TraditioNow舉辦「秀她所繡：小口袋 載大愛」元宇宙藝術展，以弘揚少數民族刺繡藝術



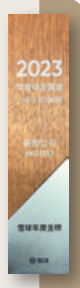
# 環境、社會及管治報告

## 獎項和嘉許

企業與品牌	企業管治	創新與科技	社區關懷
<p>2023中國數字企業綠色信用指數 Top 100 – 排名第三位</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>中國投資協會</li> <li>萬綠信評</li> </ul>	<p>2023中國數字企業綠色信用指數TOP100</p> 	<p>2023中國「+大模型」先鋒案例Top10</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>極客公園</li> </ul>	
<p>WISE 2023人工智能年度企業</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>36氪</li> </ul>		<p>2023年最值得關注的AIGC公司</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>創業邦CYZONE</li> </ul>	
<p>第20屆人民匠心品牌獎</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>人民網</li> </ul>		<p>2023互聯網最具成長上市公司榮譽</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>每日經濟新聞</li> </ul>	
<p>2023胡潤中國元宇宙潛力企業榜 Top 200</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>胡潤百富</li> </ul>		<p>2023大模型創新應用獎</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>鈦媒體</li> </ul>	

2023年度球友喜愛上市公司100榜

- 雪球



2023上市公司ESG創新實踐案例

- 證券日報



愛心捐贈優秀企業

- 金寨縣婦女聯合會



連續7年榮獲2023年福建省互聯網綜合實力前50家企業 – 排名第一

- 福建省互聯網協會



連續7年榮獲2023年中國互聯網綜合實力前百家企業

- 中國互聯網協會



2023年中國互聯網女性用戶最喜愛App榜

- Quest Mobile



2023年中國互聯網行業趨勢年度報告 – 排名第一

美圖秀秀 (圖像美化類別)

美顏相機 (相機類別)

- Quest Mobile



年度技術突破新物種 – 美圖奇想大模型

- 新物種研究院



## 環境、社會及管治報告

### 2023-2024年中國人工智能計算力發展評估報告

#### – 最佳實踐案例

- 國際數據公司

### 2023淘寶天貓開放生態AIGC挑戰賽

#### – 「快消美妝」與「家裝家電」冠軍

- 淘寶

### 2023年度影像科技創

#### 新獎

- 環球網



我們的可持續發展方針

在符合美圖「讓藝術與科技美好交匯」的企業使命的條件下，我們的可持續發展策略乃建立在四個關鍵策略支柱之上：(i) **低碳—與環境美好交匯**，(ii) **科技—與用戶美好交匯**，(iii) **關愛—與社區美好交匯**及(iv) **夢想—與僱員美好交匯**。我們方針的核心是我們對聯合國可持續發展目標（「**聯合國可持續發展目標**」）的承諾。我們將重點放在對我們的業務最重要的10個聯合國可持續發展目標上，並將其與我們的可持續發展支柱相結合，並制定了具體的方向、目標及指標，以加強我們對所選聯合國可持續發展目標的貢獻。結合我們的可持續發展方針與嵌入式聯合國可持續發展目標，我們能夠採取有意義的措施來創造及協調科技與變美，為下一代塑造一個更美好的世界。



# 環境、社會及管治報告

## 環境、社會及管治治理架構

我們致力於通過堅持強有力的環境、社會及管治原則為我們的持份者創造可持續發展價值。因此，我們已建立一個強而有力的管治架構以提高我們的環境、社會及管治表現。我們的董事會（「**董事會**」）對本集團的環境、社會及管治策略及匯報負有整體責任。董事會監督環境、社會及管治事宜（包括但不限於我們的可持續發展管理方針、策略及舉措），重點關注本集團的長期發展及定位。

作為董事會監督環境、社會及管治事宜的其中一個環節，受董事會委派的管理層層面（並非董事會層面）的環境、社會及管治委員會已於2019年成立（「**環境、社會及管治工作小組**」），以進一步協助董事會監督環境、社會及管治管理方針、策略及事宜，推動本集團環境、社會及管治相關事項的規劃及實施，以及檢討環境、社會及管治相關目標之進展。環境、社會及管治工作小組由來自核心職能部門（從信息科技（「**信息科技**」）、戰略規劃、影像業務、行政管理及人力資源（「**人力資源**」）、軟件到內容營運）的管理人員組成，該小組監督環境、社會及管治相關的重要事宜（包括風險）。

### 角色及職責

#### 董事會

- 對環境、社會及管治策略及匯報肩負全責
- 監督本集團的環境、社會及管治事宜
- 定期討論及檢討本集團的環境、社會及管治表現、環境、社會及管治相關風險及機遇以及目標及指標的進展

#### 環境、社會及管治工作小組

- 監督、檢討及匯報環境、社會及管治策略、表現、目標及指標之完成及進展
- 識別、優次排列及管理環境、社會及管治相關風險及機遇（包括但不限於氣候相關風險及供應鏈中的環境、社會及管治風險）並實施相應控制措施
- 制定、實施及檢討可持續發展政策及常規，確保遵守法律法規
- 管理及檢討本集團可持續發展工作計劃以及任何環境、社會及管治相關目標及指標的進展
- 編製年度環境、社會及管治披露供董事會批准

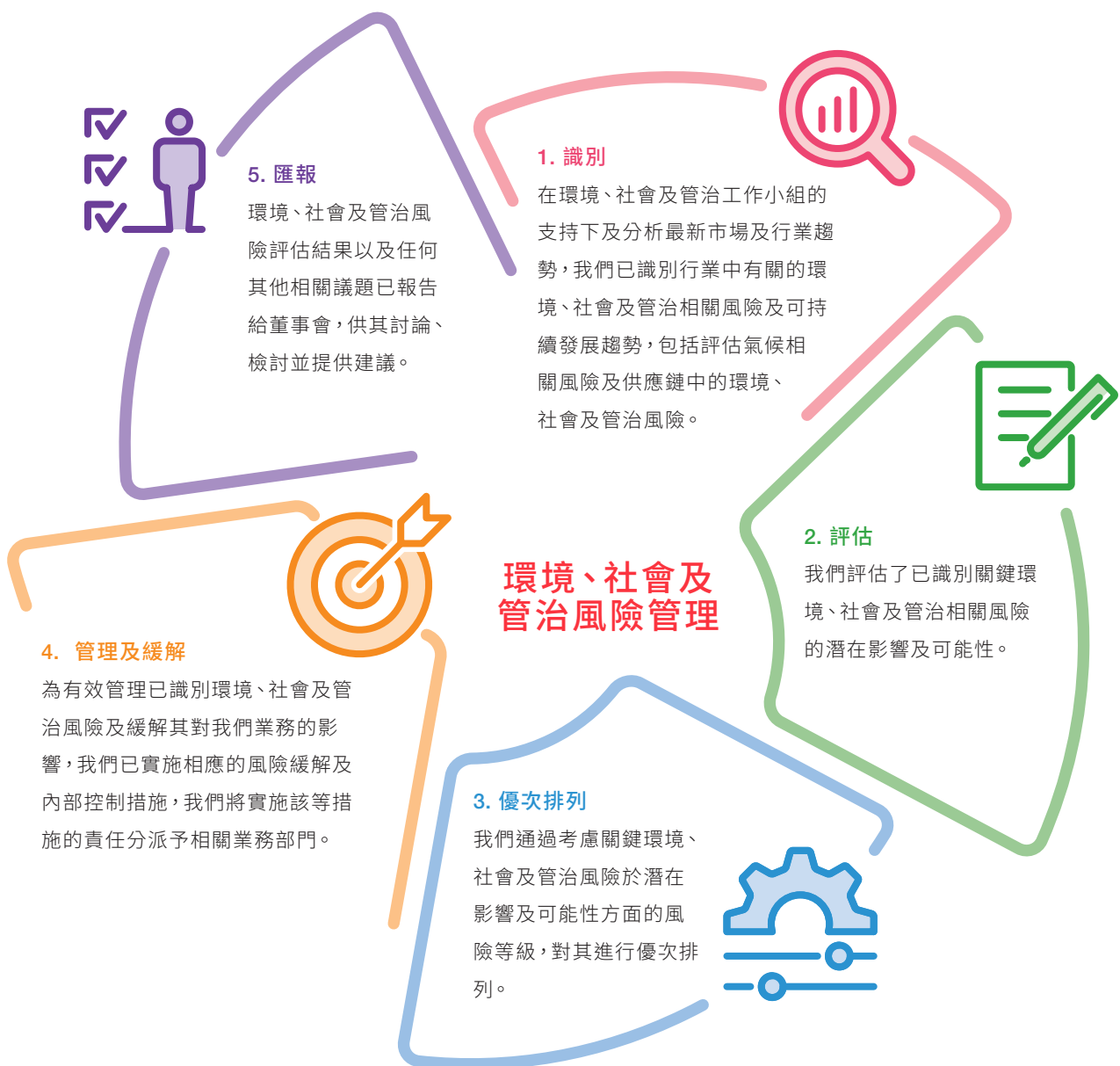
#### 核心職能部門

- 識別及提出改進領域，以提高可持續發展表現
- 執行可持續發展的實施計劃及舉措
- 定期整合及匯編環境、社會及管治披露的相關數據及資料

## 環境、社會及管治風險管理

在當今活力四射的營商環境下，有效的環境、社會及管治風險管理對於確保持續業務成功至關重要。肩負著指引本集團長期可持續發展方向的重責，董事會承擔監督本集團環境、社會及管治風險管理的最終責任，使我們能夠保持韌性以應對可能發生的前所未有的變化。

我們在報告期間進行了環境、社會及管治風險評估以加強風險緩解及應對策略。本集團環境、社會及管治風險管理流程的步驟概述如下：




有關我們企業管治及風險管理措施的更多詳情，請參閱企業管治報告一節。

# 環境、社會及管治報告

## 持份者參與

我們明白與持份者培養良好關係的重要性。通過與主要持份者的積極聯絡，我們尋求了解對彼等而言最為重要的可持續發展議題，以令我們可有效回應彼等的需求及期望。鑒於我們的業務性質，我們採取一系列方式與各類持份者（包括投資者和股東、客戶和用戶、政府、社區、員工以及供應商）保持密切溝通。




### 員工

- MT-Club各式活動
- 內部通訊系統
- 會議
- 績效評估




### 客戶及用戶

- 本集團網站
- 大眾傳媒
- 直接溝通
- 客戶滿意度調查
- 社交媒體
- 客戶服務熱線




### 供應商

- 實地考察
- 評核
- 持續審計
- 直接溝通



### 投資者和股東

- 會議
- 年報
- 投資者簡報
- 本集團網站
- 路演
- 投資者峰會
- 直接溝通



### 政府

- 直接溝通
- 年會
- 論壇
- 研討會和工作坊



### 社區

- 本集團網站
- 大眾傳媒
- 社交媒體
- 直接溝通



## 重要性評估

進行重要性評估讓我們能夠識別出對我們的業務及持份者而言最重要的可持續發展議題，從而釐定本報告中披露及強調的相關重大可持續發展議題。除上述常規溝通渠道外，我們於報告期間在獨立可持續發展顧問的支持下進行了重要性評估。環境、社會及管治工作小組及董事會定期討論及檢討重要性評估結果及相關環境、社會及管治議題。

我們的重要性評估涉及多個階段：識別、優次排列以及驗證。本集團重要性評估的程序及步驟詳情如下：

### 第一步：識別

根據聯交所環境、社會及管治報告指引、最新行業趨勢、持份者的意見及以往的重要性分析，美圖識別出一系列相關的可持續發展事宜。該等議題分為四個關鍵主題：

- (i) 低碳—與環境美好交匯
- (ii) 夢想—與僱員美好交匯
- (iii) 科技—與用戶美好交匯
- (iv) 關愛—與社區美好交匯

### 第二步：優次排列

我們邀請我們的內部及外部主要持份者填寫線上調查問卷，以評估26個環境、社會及管治議題的相對重要性進行評級。

在收集了合共60份問卷答覆後，我們聯合第三方可持續發展顧問分析了該等議題對持份者及本集團的重要性及影響。

隨後，共識別了26個重要議題，並以重要性矩陣的形式顯示。

### 第三步：驗證

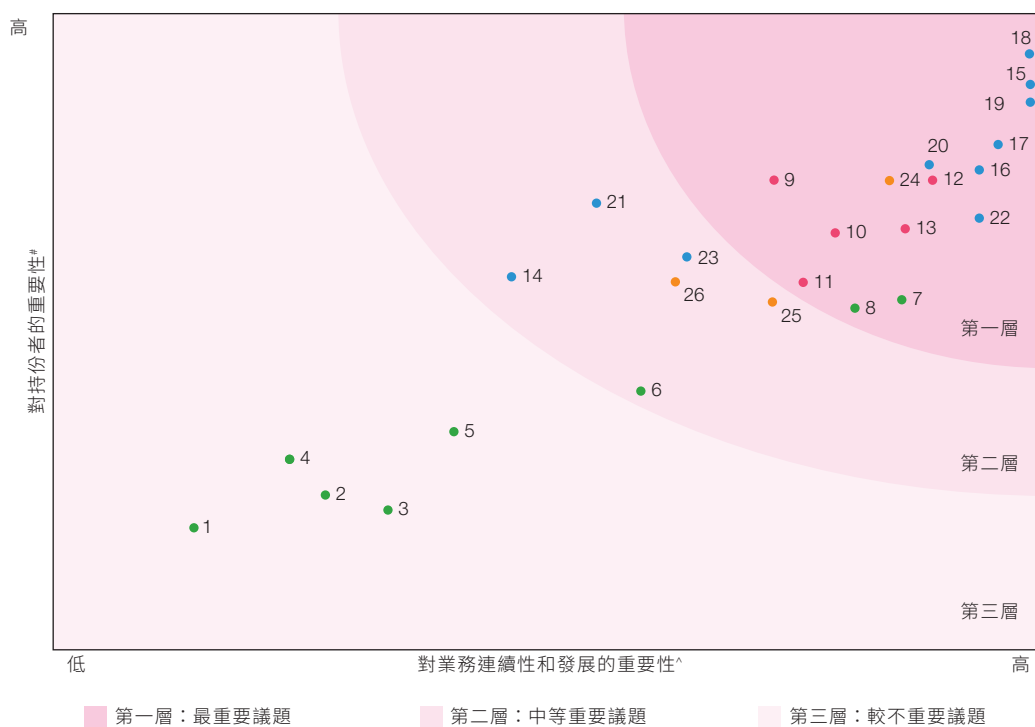
在全面分析了持份者的意見後，環境、社會及管治工作小組檢討了評估結果，並隨後批准了15個優先考慮的重要議題。

# 環境、社會及管治報告

## 重要性矩陣

誠如以下重要性矩陣所示，根據對持份者的重要性 (y軸) 及其對我們的業務連續性和發展的重要性 (x軸)，我們制定了26個可持續發展議題的優次排列。該等排列乃基於我們的內部和外部持份者通過線上調查問卷給出的綜合評分。重要性矩陣反映了可持續發展議題與美圖的相關性，以及本集團和我們的持份者對環境及社會的整體重要性。最為重要議題將列於矩陣第一層，而較不重要議題將列於矩陣第三層。於報告期間，合共識別出15項第一層議題為最重要議題，並將於本報告中重點說明。

重要性矩陣



低碳 - 與環境美好交匯	科技 - 與用戶美好交匯
夢想 - 與僱員美好交匯	關愛 - 與社區美好交匯

# 對持份者的重要性由外部持份者根據重要議題對社會／環境的重要性及其與美圖的相關性的評分而釐定。

^ 對業務連續性和發展的重要性由內部持份者對影響美圖業務連續性和發展的議題的可能性及潛在影響程度的評分而釐定。

環境、社會及管治相關重要議題的列表

環境、社會及管治相關重要議題	報告章節
<b>第一層：最重要議題</b>	
7. 綠色採購	廢棄物及包裝物料
8. 供應鏈中的環境風險	氣候適應力及抵禦力
9. 僱員福利	保障員工福利
10. 平等機會、多元化及包容性	公平的僱主
11. 職業健康與安全	守護員工的健康及安全
12. 員工培訓及發展	促進職業發展
13. 僱傭合規性	公平的僱主
15. 數據保護與網絡安全	保護隱私
16. 服務及產品質量	產品質量及健康與安全
17. 客戶服務及體驗	客戶服務
18. 產品研發及創新	產品研發精益求精
19. 知識產權保護	保護知識產權
20. 支持行業數字升級	產品研發精益求精
22. 反貪污	反腐敗、舉報及商業道德
24. 數字及技術包容	推動數字及技術包容
<b>第二層：中等重要議題</b>	
6. 氣候變化的抵禦及適應	
14. 供應鏈中的社會風險	
21. 負責任的市場推廣及廣告	
23. 反壟斷及反競爭行為	
25. 社區投資	
26. 促進環境保護及行業的可持續發展常規	
<b>第三層：較不重要議題</b>	
1. 廢氣排放	
2. 廢物處置與回收	
3. 能源效率及溫室氣體排放	
4. 水效率及節約用水	
5. 包裝材料消耗	

## 科技

與用戶美好交匯



我們於「科技—與用戶美好交匯」方面的努力有助於實現以下聯合國可持續發展目標：



### ■ 方向

策劃優質軟硬件產品，讓全球用戶能創造及分享「美」。

### ■ 目標

聚焦研發活動提升及創建產品，推動「AIGC+」模式和SaaS業務，以豐富我們的產品組合。

### ■ 重要議題

- 數據保護與網絡安全
- 服務及產品質量
- 客戶服務及體驗
- 產品研發與創新
- 知識產權保護
- 支持行業數字升級
- 反貪污

自於2008年10月成立以來，美圖一直維持著其作為一家中國領先互聯網企業的地位，並以其開創性的人工智能驅動圖像和視頻處理技術及蓬勃發展的社交社區而聞名。我們致力於通過策略性地聚焦研發（「研發」）資源，在提升現有產品的同時，創新新產品，旨在推動我們業務的可持續增長。我們本著與全球用戶創造「美」與分享「美」的追求，數年來已推出如美圖秀秀、美顏相機、美圖設計室、開拍、美圖宜膚等一系列軟硬件產品。

於報告期間，我們並無接獲任何有關產品及服務的重大投訴<sup>5</sup>（2022年：零宗），且並無已銷售或已付運的產品因安全及健康理由而須予收回（2022年：無）。在極少數需要收回硬件產品的情況下，我們通常會為客戶提供適當的補救解決方案。就我們的應用程序產品而言，一旦發現任何錯誤、缺陷、嚴重違反法律及／或法規或其他可能對我們的用戶造成不利影響的重大方面，我們已成立專門小組，負責實施緩解措施，包括但不限於盡快下架應用程序產品。經作出適當的升級後，並在進行合規性檢查及測試後再次上架該應用程序產品。我們致力於踐行負責任的業務實踐，及遵守有關產品及服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜等方面的適用法律及法規<sup>6</sup>。於報告期間，我們並不知悉任何嚴重違反有關法律及法規的情況。

<sup>5</sup> 重大投訴指對我們的用戶及客戶具有長期實質性影響的投訴，或未能達致協定產品及服務要求的投訴。

<sup>6</sup> 對本集團業務營運屬重大的產品責任相關法律及法規列表，請參閱重要法律及法規一節。

**產品研發精益求精**

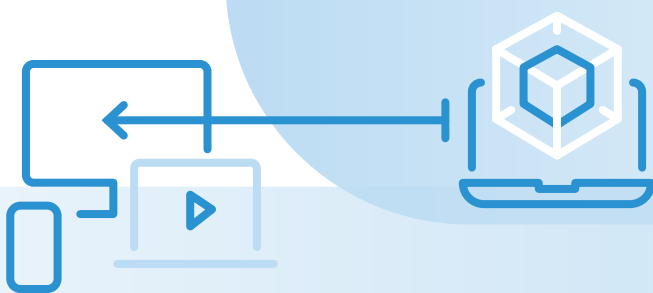
透過藝術與科技的美好交匯讓用戶變美一直是美圖的最大追求。因此，我們堅持不懈地推動軟硬件產品創新，同時加強未來產品組合，引領行業內數字技術升級。我們研發團隊的優秀人才擁有技術研發的專業能力，懷抱著對行業的熱情，此乃我們成功之關鍵，令我們可向客戶呈現超越預期的行業領先產品。在創造用戶正面體驗這一目標的引領下，於報告期間，我們繼續藉由與全球知名品牌及機構合作以擴展業務。

影像與設計產品	<b>美圖秀秀</b> • 修圖修視頻神器		<b>美顏相機</b> • 潮流個性相機	
	<b>Wink</b> • 視頻編輯神器		<b>美圖秀秀桌面版</b> • 圖片處理及在線設計服務	
	<b>美圖雲修</b> • 人工智能修圖解決方案		<b>美圖設計室</b> • 智能設計服務	
	<b>WHEE</b> • 在線AI視覺創作工具		<b>開拍</b> • 高清敘述視頻創作工具	
	<b>美圖AI開放平台</b> • 人工智能服務平台			
美業解決方案	<b>美圖宜膚</b> • 基於人工智能測膚算法的技術支持與基於場景的解決方案		<b>美所得</b> • 企業資源規劃(「ERP」)及專注零售化妝品的供應鏈管理SaaS	
核心技術	<b>美圖影像研究院</b> • 影像及視覺相關的算法研究			



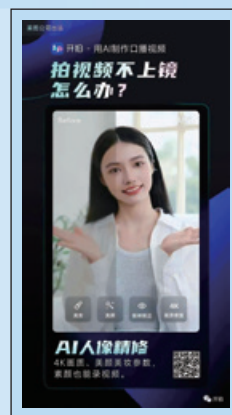
### 美圖開啟AI時代

美圖於2023年第二屆影像節上發佈7款開創性產品。該等創新產品的核心為MiracleVision，一款綜合尖端技術與精妙美學的開創性AI視覺大模型。作為美圖全線產品的AI動力源，MiracleVision的定位為重新定義行業標準，承諾在提升影像行業生產力的同時革新用戶體驗。



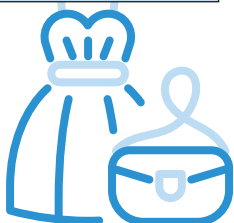
### 利用開拍改變視頻創作

2023年，我們新推出的應用程序開拍通過為敘述視頻創作引入AI賦能解決方案，極大推動了視頻編輯效率，掀起一陣軒然大波。憑藉應用程序的AI功能，如「AI封面」與「AI編輯」，視頻創作者可於五分鐘內快速創作出敘述視頻。開拍亦整合美圖行業領先的美化及虛擬美妝功能，令講述者可呈現最佳熒幕狀態，這展現了我們讓藝術與科技美好交匯的承諾。



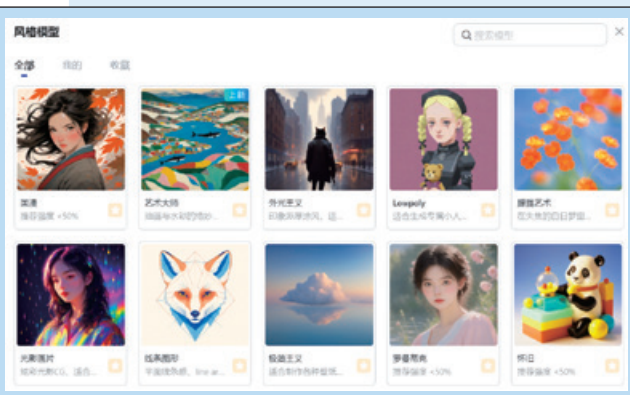
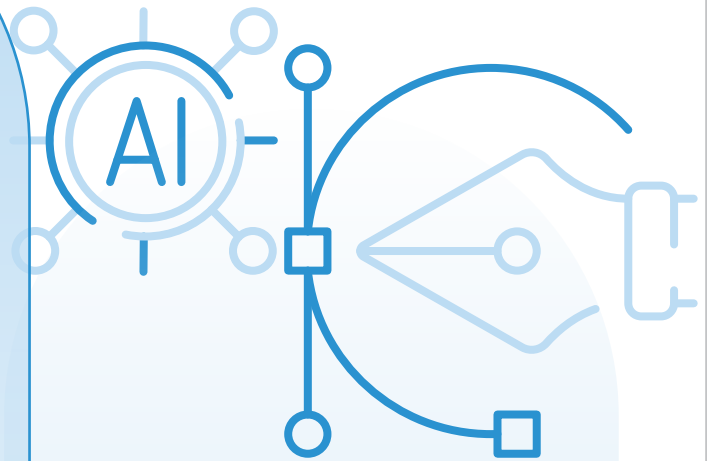
### 利用AI解決方案賦能電商業務

我們於2023年推出跨平台應用程序美圖設計室2.0，其特色功能「AI商拍」為一款AI驅動的一站式商業攝影解決方案。與傳統方法相比，其不僅可確保非凡美學，亦可將效率提升至令人驚歎的25,000倍。截至2023年12月31日，AI商拍已服務218萬名電商商家，產出1.16億張商品圖片。



### 利用WHEE激發無限創造力與想像力

作為視覺解決方案方面的開拓者，我們對於2023年推出的在線AI視覺創作工具WHEE感到引以為豪，這一創新平台可同時滿足一般用戶及專業人士需求，其強大的AIGC功能可解鎖無限創作可能性。截至2023年12月31日，WHEE已產出390萬幅AI生成圖像，突出了其於視覺創作領域的受歡迎程度。



### 利用站酷ZCOOL打造AI設計生態系統

於報告期間，我們欣然與站酷ZCOOL（一家知名的在線設計社區平台）聯合舉辦主題為「未來AI設計」的美圖創造力大會，重點圍繞設計生態系統及AI設計趨勢。我們欣然宣佈與站酷ZCOOL的戰略合作夥伴關係，推出「Emerging AI Designers」平台，攜手為設計師提供AI設計工具、學習平台、專業社區及業務機會。





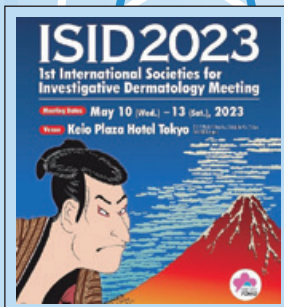
利用技術加快數字經濟增長

第六屆數字中國建設峰會

作為數字影像技術的先驅，美圖致力於推動數字經濟走向新高峰。於報告期間，我們有幸連續第六次出席第六屆數字中國建設峰會，會上我們展示了AIGC取得的驕人成績，以及美圖秀秀、美顏相機、Wink及美圖宜膚等全國知名產品。

2023年服貿會

我們欣然於2023年中國國際服務貿易交易會上展示我們的「AIGC+影像技術」解決方案。突出展現如美圖設計室及證件照等創新性產品，該活動為我們向來自83個國家及國際組織的不同觀眾展現我們的技術實力提供了一個極好平台。



利用科學突破培養審美

推動科學進步乃為我們透過創新追求審美之首要。於報告期間，我們有幸出席國際研究皮膚病學會團體大會，並於會上展示了我們與皮膚檢測與數字化標準聯合實驗室的合作研究成果。利用AI驅動研究，我們通過一項囊括400,000+人士的廣泛研究，確定了皺紋形成與嚴重程度的關鍵階段。通過加強我們對皮膚老化的了解，我們可為品牌制定針對性營銷策略及創新產品解決方案打下基礎。





## 保護知識產權

保護知識產權對我們研發人才的創新貢獻及本集團的整體業務發展至關重要。我們嚴格遵守有關法律及法規<sup>7</sup>，積極進行知識產權登記並為發明創造及時申請專利，以保護研發人員的研發成果及保護自身的知識產權以及尊重屬於他人的知識產權。截至2023年12月31日，我們在中國擁有440項專利，在香港擁有1項專利，在美國及14個其他國家擁有2項專利。於報告期間，我們已註冊26項其他專利，以加強知識產權保護。

優先保護用戶在美圖秀秀及美拍社區的內容發佈的知識產權是我們的首要任務。我們已採取特別措施強化知識產權保護：



### 防止侵犯知識產權

- 嚴格管理我們平台的後台，以保護用戶的合法權益



### 強化知識產權管理能力

- 通過人員及AI技術持續監控平台，並屏蔽涉嫌侵權的視頻



### 提供全方位知識產權保護

- 鼓勵通過電郵、電話熱線及我們的應用程序等一系列渠道舉報涉嫌侵權案件

<sup>7</sup> 對本集團業務營運屬重大的產品責任相關法律及法規列表，請參閱重要法律及法規一節。

## 環境、社會及管治報告

### 產品質量及健康與安全

本集團致力於履行其作為一家廣泛使用AI驅動圖像和視頻處理技術及促進活力社交社區建設的互聯網企業責任。於確保產品符合國際、國內及行業規定的同時，我們致力提升我們軟硬件產品的質量及健康與安全。在產品開發及運營過程中，我們已實施一套全面措施確保用戶安全享用優質的產品。



- 藉由實施直播安全評估體系規管美拍上的直播內容，包括在直播過程中實時聲音及視頻驗證、直播間主播實名驗證、線上評論驗證及直播內容備份等
- 制定《美圖秀秀直播內容管理規定》及《美拍直播封面驗證規定》，禁止違反國家或相關法律法規的內容。我們平台嚴令禁止涉及偷拍、散播威脅、博彩、吸毒、欺詐、侮辱宗教、反對傳統文化、暴力、動物虐待及色情等內容
- 制定年齡限制措施以防止未成年人士訪問某些直播內容。倘發現使用他人賬號直播未成年人士有關的內容，我們將關閉該等賬號。平台設有青少年模式，限制未成年人士觀看直播及參與打賞獎勵
- 對線上店鋪的准入執行嚴格的驗證程序，例如核驗資質，以確保線上店鋪獲得品牌授權以及支付按金
- 保證直播推廣的產品來自於合法第三方平台（如京東、淘寶）且符合該等平台的要求。我們要求所有帶貨主播簽訂協議以防止誤導性、不真實或欺騙性內容。違反我們規定的主播可能會面臨訴訟



- 完成相關法律規定，為美圖宜膚及MeituKey取得認證，包括但不限於危害性物質限制指令（「RoHS」）、藍牙低功耗射頻物理層測試規範、無線電發射設備型號核准證、台灣NCC無線電認證、美國食品藥品監督管理局工廠註冊及產品登記
- 為美圖宜膚及MeituKey制定安全指南，指導用戶按照安全要求妥為使用產品
- 保證倘若存在硬件問題，用戶可有效利用一年的保修期

- 載明不同溫度區間的包裝要求，確保美得得產品於不同溫度下維持良好狀況
- 訂明產品檢驗標準及程序，確保美得得產品於離開倉庫前的質量
- 包括美得得在內均制定政策，訂明處理退貨及換貨的程序



# 環境、社會及管治報告

## 廣告與標籤


確保宣傳資料的可靠性及真實性乃美圖的重中之重，這體現了美圖對負責任營銷及廣告的承諾。為保護消費者的權利及知情權，我們制定《廣告驗證規定》、《廣告投放協議》及《美圖廣告審核規範》，指引員工確保相關資料內容準確。

為禁止第三方在我們的應用程序及網站上投放的廣告出現虛假性描述或誤導性陳述，我們已制定從驗證相關方的資歷至審核內容的嚴格審核程序。我們亦與美拍上的關鍵意見領袖（「KOL」）簽訂合約，要求KOL保證其廣告內容真實。美圖對虛假廣告行為為零容忍。倘發現任何人分享不合法內容，我們立即禁止該人士使用美拍。

此外，我們保證硬件產品的產品標籤內容的完整性及有效性。我們已為產品配備詳細用戶手冊，其中包含產品規格、特點、安全注意事項以及保修卡，以指導用戶安全使用產品。

## 客戶服務

我們認識到，聽取用戶反饋意見對我們持續致力於提升服務質量是不可或缺的一面。為維持完善的客戶服務，我們已採取多項措施：

<p><b>負責任管理反饋及投訴</b></p> 	<p>建立政策以標準化處理反饋及投訴的程序，藉此保護消費者的權利及權益</p> <p>通過微信群及電話熱線等多種渠道及時獲取用戶反饋及處理投訴</p>	<p><b>解決美拍上的侵權問題</b></p> 	<p>建立「美拍個人權利糾紛投訴處理程序」以處理於美拍平台上有關肖像、聲譽、榮譽、姓名及隱私的侵權案例</p>	<p><b>衡量消費者滿意度</b></p> 	<p>通過邀請用戶參與旨在捕獲其意見及建議的訪問及調研定期開展消費者滿意度問卷調查，使我們不斷進步</p>
--	---	--	---	--	---

### 保護隱私

美圖意識到，我們的日常營運活動，尤其是應用程序及網站的運營，涉及大量的個人資料。我們致力於加強數據保護及網絡安全措施，以保護消費者隱私。我們珍視用戶的個人資料及本集團權益，嚴格遵循適用司法權區的相關法律法規<sup>8</sup>。我們亦於隱私政策中明確規定相關程序，要求員工謹慎處理個人資料，以防止資料洩露。我們已採納多種措施確保個人資料隱私得到保護：

- 制定政策，該政策明確規定個人資料保護措施
- 要求用戶在使用我們的平台、產品或服務之前確認其充分了解並同意授權我們使用其個人資料
- 採用加密技術提升消費者資料的安全性及防止用戶資料被惡意攻擊
- 在用戶的電話號碼、真實姓名、ID號及銀行卡號等敏感資料在我們的系統中儲存後將其隱藏
- 在某些情況下收集及處理業務所需的最少數量及類別的個人資料，且查看權限受到限制
- 保存記錄簿，以追蹤處理個人資料涉及的賬號及IP地址，從而監控消費者資料的使用情況

<sup>8</sup> 對本集團業務營運屬重大的產品責任相關法律及法規列表，請參閱重要法律及法規一節。

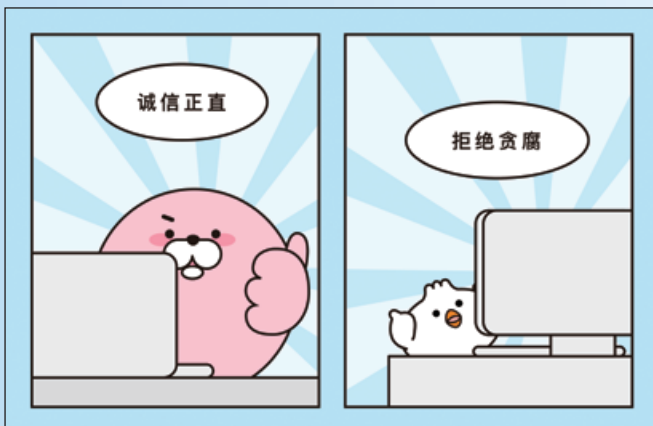
## 環境、社會及管治報告

### 反腐敗、舉報及商業道德

我們致力於堅守道德原則，對賄賂、勒索、欺詐、洗黑錢、反壟斷及反競爭行為保持嚴格的零容忍態度。因此，我們制定了包括《員工手冊》、《員工勞動紀律規範》、《員工收受禮品管理規範》及《反舞弊與舉報制度》等在內的內部政策，規定了利益申報程序及反腐敗措施。

為求進一步加強商業道德，我們已設立舉報渠道及處理程序。本集團要求員工透過舉報熱線及郵箱舉報任何潛在不當行為或違法行為，有關舉報將被保密處理。本集團的內部審計部門負責調查舉報指控，並採取恰當措施及時調查被舉報事件。該等預防措施及舉報程序由內部審計部門實施並監督，而董事會全面負責監督。

我們優先於提高董事及員工的反腐敗意識。於內部控制部門的支持下，我們於報告期間內透過內部溝通平台等線上平台及定期電郵更新對包括董事在內的全體員工進行反腐敗培訓。為讓員工有效參與，我們設立多樣化培訓材料，包括：



- 涵蓋利益衝突、濫用機密資料、賄賂及腐敗等議題的案例研習
- 誠信及商業道德於採購管理活動中的重要性
- 舉報涉嫌腐敗及非法活動案例的舉報渠道



### 商業營運道德

於報告期間，我們持續通過我們的微信賬號「廉潔美圖」加強員工對商業道德的意識。通過在平台上發佈反腐敗及商業道德提示，以及在節日期間分享反腐敗海報，我們積極提醒員工拒絕賄賂，堅持商業誠信。

作為通過互聯網手段打擊腐敗和信息安全犯罪的堅定支持者，本集團已自2019年起成為京東發起並聯合騰訊、百度、聯想、小米等300多家領先企業共同推出的「陽光誠信聯盟」（「聯盟」）一員，聯盟建立並共享一份個人「失信名單」，聯盟成員可對名單成員拒不招錄，以保持組織的誠信度。

本集團嚴格遵守有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的適用法律及法規<sup>9</sup>。於報告期間內，我們並不知悉任何違反任何法律或法規的情況或涉及防止賄賂、腐敗、勒索、欺詐及洗黑錢的法律訴訟。

### 負責任供應鏈

本集團深知負責任供應鏈管理對我們的可持續發展至關重要，因此，我們致力與我們的供應商維持長期和諧的關係。我們的主要供應商向我們提供設備、硬件、營銷服務、IT基礎設施及軟件等。

<sup>9</sup> 對本集團業務營運屬重大的反腐敗法律及法規列表，請參閱重要法律及法規一節。

## 環境、社會及管治報告

為促進供應鏈的可持續發展，我們已建立全面的供應商管理體系：



本集團極其重視綠色採購：挑選供應商時，透過鼓勵有關慣例，如減少包裝材料、注重產品資源效益、避免使用一次性產品以減少浪費等，我們提倡環保型產品及服務。我們亦優先考慮持有相關環保認證，優先選用綠色及可生物降解材料及採納綠色舉措的供應商。我們主要與當地供應商攜手合作，共同為減少貨品運輸及出行產生的碳足跡而努力。

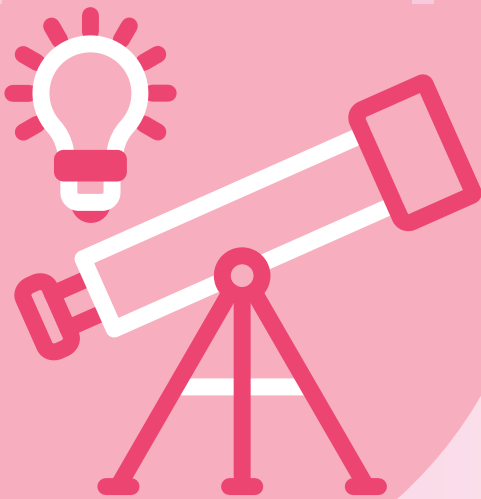
我們採納一種統觀全域的方針管控供應商的环境及社會風險。除對潛在供應商工廠的合規性、設備及工作狀況進行全面評估外，我們亦定期對現有供應商進行監督，以確保其營運符合我們的道德標準。於報告期間內，我們進行風險評估以識別供應鏈上的與環境、社會及管治事宜相關的重大風險。我們已密切監控已識別的風險並實施相關管控措施以盡量降低其對我們日常營運的影響。

於2023年12月31日，本集團與500名（2022年：539名）主要供應商合作，其中476名位於中國、14名位於香港及台灣以及10名位於海外。已就所有主要供應商執行相關聘用供應商慣例。



## 夢想

與僱員美好交匯



我們於「夢想－與僱員美好交匯」方面的努力有助於實現以下聯合國可持續發展目標：



### ■ 方向

培養愉快的工作場所並提供公平報酬，旨在成為首選僱主。

### ■ 目標

加強工作環境、員工福利及職業健康與安全措施。

### ■ 重要議題

- 僱員福利
- 平等機會、多元化及包容性
- 職業健康與安全
- 員工培訓及發展
- 僱傭合規性

在美圖，我們認識到員工是我們取得成就的基礎。我們極其重視僱員的福祉，堅定地致力於培育一個支持性及和諧的工作場所文化。我們價值觀的核心是優先考慮員工的權利及福利，我們嚴格遵守我們業務運營的所有司法權區的僱傭及勞動相關法律及法規<sup>10</sup>。

我們的員工手冊及其他人力資源政策亦詳述薪酬與解僱、招聘與晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他福利與待遇，以保護員工的權利。於報告期間，我們並不知悉任何嚴重違反僱傭及勞動相關法律及法規的情況。

<sup>10</sup> 對本集團業務營運屬重大的僱傭及勞動準則相關法律及法規列表，請參閱重要法律及法規一節。

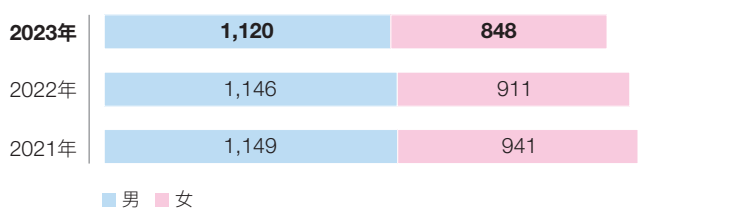
# 環境、社會及管治報告

## 員工概況

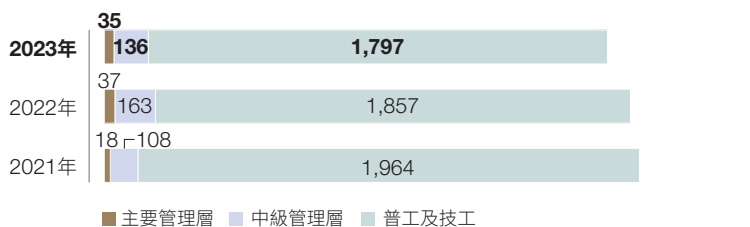
截至2023年12月31日，本集團共有1,968名全職員工（2022年：2,057名全職員工）。員工按性別、僱傭類型、年齡組別及地理位置的分佈情況於下文概述：

### 員工總數<sup>11</sup>

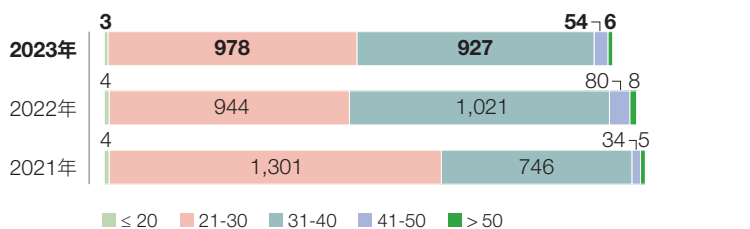
按性別劃分的員工總數



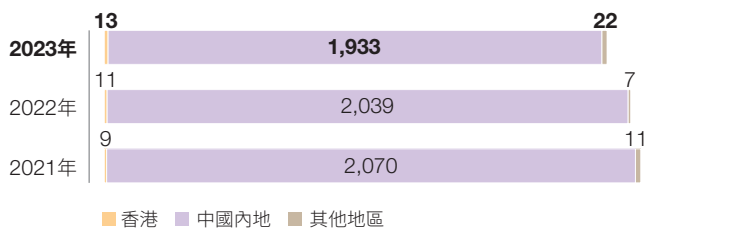
按僱傭類型劃分的員工總數



按年齡組別劃分的員工總數

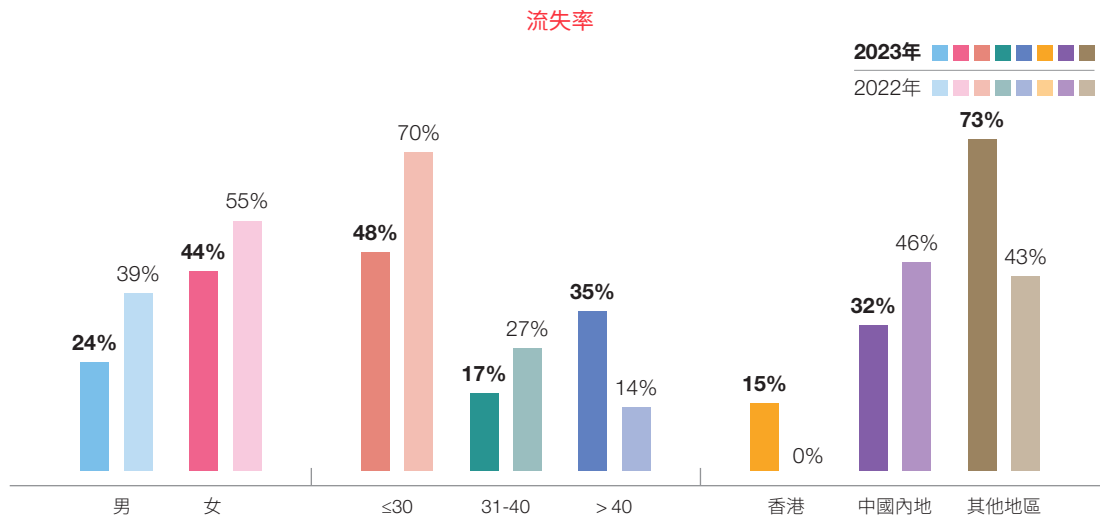


按地理位置劃分的員工總數



<sup>11</sup> 包含整個集團的數據。

員工流失率<sup>12</sup>按性別、年齡組別及地理位置的分佈情況載於下表：



### 公平的僱主

為向員工培養公平及包容的工作場所環境，我們嚴格遵守所有相關法律及法規<sup>13</sup>。

美圖在所有層面的勞動實踐中推行多元化且恪守公平、多元化及禁止任何形式的歧視的原則，包括但不限於招聘、確定薪酬與福利、晉升、培訓及解僱。我們透過多種招聘渠道，如校園招聘、招聘網站、獵頭、員工推薦及公司網站，以豐富人才儲備。我們提供平等的機會，確保潛在求職者或在職員工不因年齡、性別、家庭狀況、性取向、身體缺陷、民族及宗教信仰而受到歧視或被剝奪機會。在選擇合適的求職者時，我們著重考量其資歷、工作經驗及個人能力。

在招聘過程中的每個階段，本集團對於僱用童工或強制勞工採取零容忍態度。在招聘過程中，我們將仔細核驗求職者的身份證明文件、相關證書及工作經驗，確保其達到合法工作年齡。倘在工作場所中發現任何童工，我們將立即將其帶離、終止勞動關係並調查事件。我們將採取補救措施以防止類似事件再次發生。此外，為避免強制勞工，我們已制定《員工手冊》及其他政策闡明關於加班工資、解僱程序、薪酬、工作時數及假期等的條款及條件。人力資源部將定期審核招聘慣例，以確保我們針對童工及強制勞工的現有措施的有效性。於報告期間內，我們並不知悉任何嚴重違反童工及強制勞工相關適用法律及法規的情況。

<sup>12</sup> 包含整個集團的數據。

<sup>13</sup> 對本集團業務營運屬重大的僱傭法律及法規列表，請參閱重要法律及法規一節。

## 環境、社會及管治報告

### 保障員工福利

促進對本集團的歸屬感使我們更能留住及激勵人才。因此，我們策略性地分配資源並為員工提供有競爭力的薪酬待遇，包括基本月薪及花紅，同時確保遵守相關法律及法規<sup>14</sup>。

本集團定期審閱及調整我們的薪酬待遇與市場水平保持一致，以確保我們薪酬待遇的競爭力。在中國，我們為員工繳納社會保險及住房公積金；在香港，我們為僱員提供強制性公積金。全職員工有權享有公共假期、法定假期、病假、婚假、產假、陪產假及恩恤休假。本集團根據相關法規釐定員工工作時數，並採用每週五天工作制，每天工作7.5小時，以確保休息時間。倘若必須加班，員工須記錄加班理由，並可申請的士車費補貼及餐補。其他僱員福利包括但不限於：



交通津貼



接駁車



實習生住房補助



健身房



餐飲膳食



生日福利



藥品



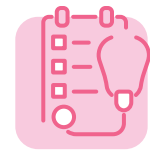
美圖T恤



工會福利



保險



健康檢查

<sup>14</sup> 對本集團業務營運屬重大的僱傭法律及法規列表，請參閱重要法律及法規一節。

**促進健康工作場所**

美圖於廈門的新辦公大樓提供多種設施，旨在改善員工的身心健康。該等設施包括冥想室、心理諮詢室、設備齊全的健身設施、瑜伽室、舞蹈室、休閒酒吧、圖書館、戶外電影院等等。該等設施不僅提供午休及下班後活動的額外空間，亦使員工能夠輕鬆地進行鍛煉。通過提供身心放鬆的空間，我們旨在促進員工的工作與生活平衡，提升整體滿意度。



## 環境、社會及管治報告

### 支持在職媽媽

為了支持在職媽媽的身心健康，美圖新大樓設有專用的哺乳室，於工作時間提供方便舒適的哺乳及照顧嬰兒的空間。通過提供該支持，我們表達對在職媽媽的關心與支持，幫助彼等平衡職業及家庭責任。這項倡議不僅增強了工作滿意度，亦助於促進員工福利及本集團內的性別平等。



### 慶祝國際婦女節

於報告期間，為了慶祝國際婦女節，我們精心為女性員工精心設計了獨家禮品盒。今年，我們發放數百個禮品盒，每個禮品盒都精心設計，包括一個零壓力枕頭及眼罩，旨在提高我們珍貴的女性員工的休息質量。此外，為了表達我們的感激之情，特別為我們的女性員工安排半天的假期，以紀念這個重要的節日。



### 培養員工福祉

在美圖，我們通過組織各種員工福利活動，包括節日慶祝活動，來優先考慮員工的健康福祉。於報告期間，我們持續在重要節日及節慶期間為員工提供精美的禮物。例如，於中秋節，我們推出了一個獨特的閩南風格的骰子遊戲禮盒，將傳統元素與現代元素相結合。此外，為了紀念我們的15週年，美圖為每位員工配發了定制公仔及制服，並安排下午茶活動。該等活動不僅帶來了樂趣，亦展示我們在本集團內培養關懷及團結文化方面的承諾。



## 環境、社會及管治報告

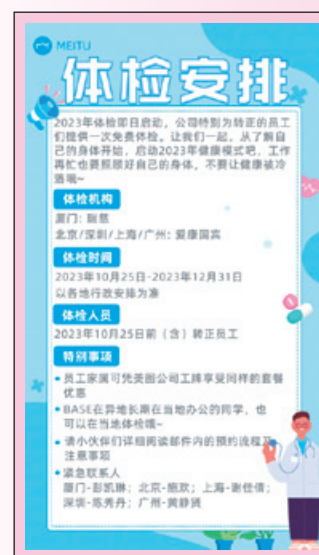
### 守護員工的健康及安全

我們非常重視員工的健康及安全。為了有效降低工作場所風險，我們確保嚴格遵守相關的法律及法規<sup>15</sup>。於報告期間，我們並不知悉與員工職業健康及安全相關的任何重大不遵守適用法律及法規的情況。此外，我們實施了一系列的職業健康及安全措施，例如安排定期的員工健康檢查，並進行定期的安全檢查以驗證防火及安全設備的完整性。此外，定期進行火災及緊急演練，以提高員工對緊急情況（如火災、水災及觸電）的意識及應對能力。我們將繼續監督我們的職業健康及安全措施的實施，以促進安全及健康的工作場所。

於報告期間，我們並無於我們的辦事處錄得任何因工死亡事件，而因工傷損失工作天數為25天（2022年：損失工作天數為0天）。此外，本集團於過去三年（包括報告年度）各年並無錄得任何因工死亡事件。

### 保障員工健康

美圖高度重視員工的身體健康。於報告期間，我們為全職員工提供免費的健康檢查。該等檢查在提升員工對自身健康狀況的認識方面發揮至關重要的作用，鼓勵彼等擁抱更健康的生活方式。通過提供該等積極措施，我們希望幫助員工更清楚地掌握自己的健康狀況，並打造整體更健康的員工隊伍。



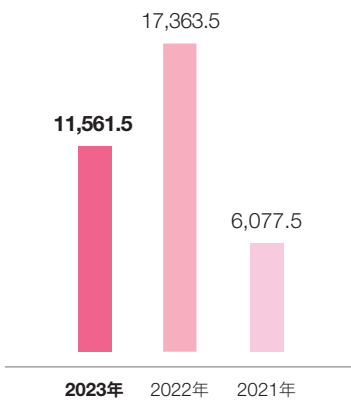
<sup>15</sup> 對本集團業務營運屬重大的健康及安全法律及法規列表，請參閱重要法律及法規一節。



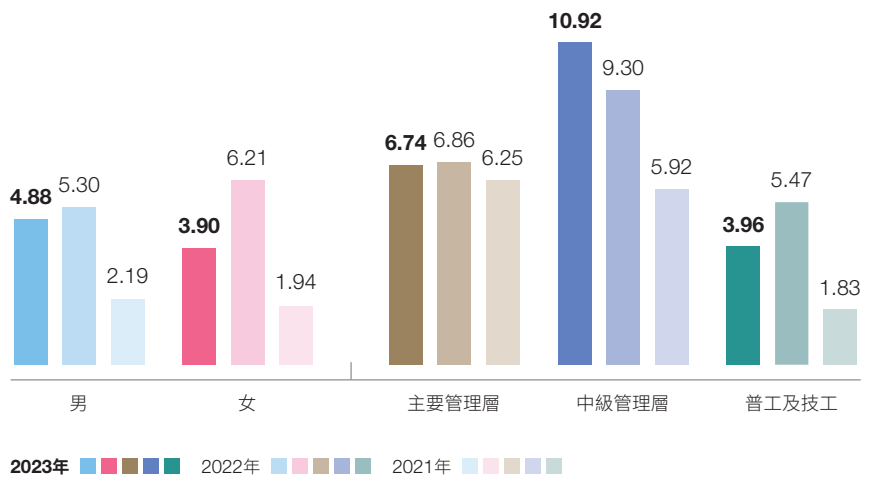
促進職業發展

我們認為可持續發展及持續成功的深層次根基在於員工的寶貴貢獻。因此，美圖致力培育人才及投資員工。我們建立完善的培訓體系，為員工提供充足的內部及外部培訓機會。透過培訓，我們旨在豐富員工的專業知識，助其將強化的技能以及最新的技術在產品開發及日常營運中加以應用。我們的培訓表現<sup>16、17、18、19</sup>概述如下：

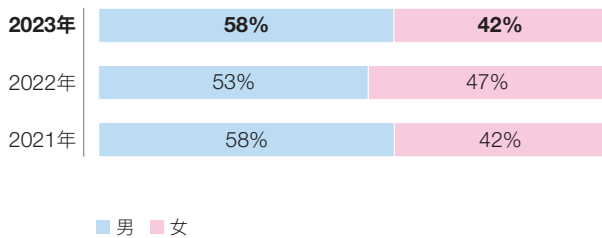
總培訓時數



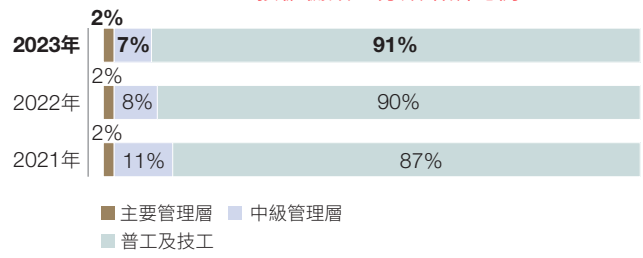
按性別及僱傭類型劃分的每名員工已完成的平均培訓時數



按性別分類培訓比例



按僱傭類型分類培訓比例



<sup>16</sup> 亦包含本集團於杭州及成都辦事處的數據。

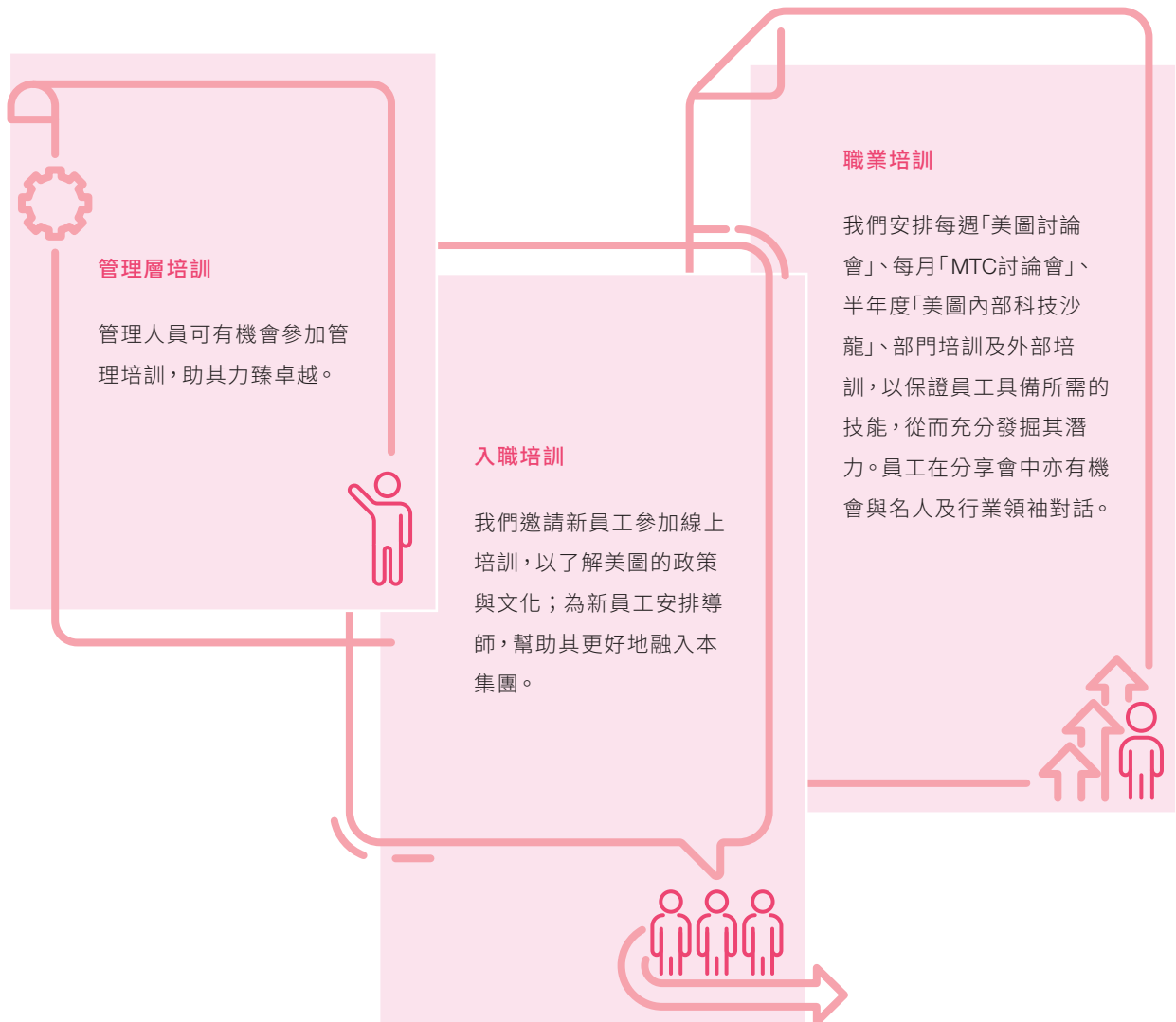
<sup>17</sup> 於2022年及於報告期間，若干辦事處於中國開設，因此所披露數據無法直接比較。

<sup>18</sup> 培訓數據的計算包括本集團核心業務離職人員的有關培訓數據，以準確反映本集團投入的培訓資源。

<sup>19</sup> 為反映實際情況，2021年的培訓數據已調整。

## 環境、社會及管治報告

在美圖培訓中心（「MTC」），我們已制定全面3級培訓體系，以滿足員工職業及個人發展的需求。該體系提供種類繁多的培訓活動及機遇。



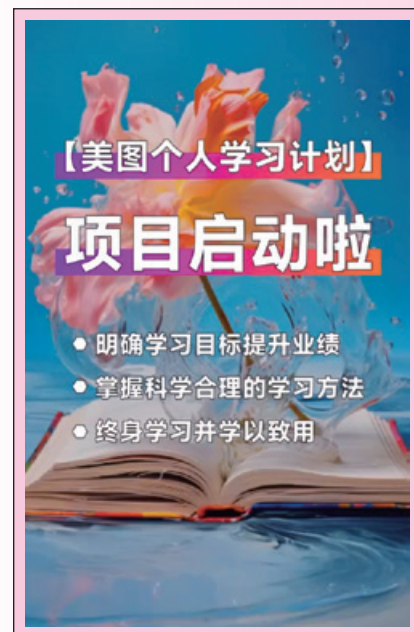
於報告期間，我們已為員工提供一系列全面且豐富的培訓課程，包括但不限於：

• 反腐敗	• 環境、社會及管治
• 最佳慣例分享	• 管理技巧
• 業務技能	• 新員工培訓
• 溝通技能	• 產品創新
• 數據隱私	• 銷售
• 工傷處理	• 程式設計

提供良好的職業發展機會是留住及激勵人才的必要根基。因此，美圖專注於加強員工職業發展階梯及晉升機遇。我們每年進行兩次績效考核，以評估員工的工作表現。優秀員工的晉升與其職涯目標匹配，務求在管理、協助管理或專業方面更上一層樓。

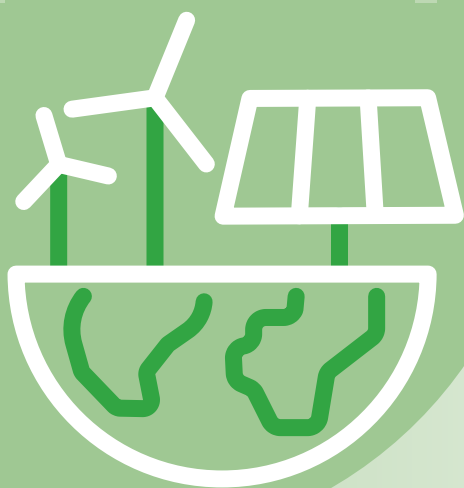
### 培養自主學習文化

於報告期間，我們推出個人學習計劃倡議，旨在提升個人表現，實現OKR目標，以及提高員工的個人能力。作為一個有價值和意義的工具，該倡議協助所有員工設定學習目標，獲取學習資源，有效管理學習時間，並制定客製化的學習計劃，以符合他們的職業成長及發展需求。通過積極參與自主學習過程，並利用所提供的資源，員工能積極提升技能及知識。



## 低碳

與環境美好交匯



我們於「低碳－與環境美好交匯」方面的努力有助於實現以下聯合國可持續發展目標：



### ■ 方向

致力於解決氣候變化，讓下一代擁有可持續發展的未來。

### ■ 目標

減少本集團的碳足跡，包括溫室氣體排放及廢物，同時優化能源及用水效率。

### ■ 重要議題

- 綠色採購
- 供應鏈中的環境風險






美圖堅信，我們有責任為增強氣候韌性，促進更可持續未來的全球努力成果作出貢獻，以造福我們的後代。因此，我們致力於以環保負責的方式開展業務運營，專注於減少我們的碳足跡，最大限度地提高能源及水的效率。因此，我們制定了相應的政策及程序，旨在讓員工參與減排，促進有責任的使用資源，並嚴格遵守適用的環境法律及法規<sup>20</sup>。

於報告期間內，本集團並不知悉有任何嚴重違反相關環境法律及法規的行為。

### 氣候適應力及抵禦力

隨著氣候變化的進展，預計水災及颱風等極端天氣事件會越來越加劇和頻繁。我們的設施和僱員安全面臨的實體風險增加，這可能會對我們的業務持續性造成潛在負面影響。同樣地，我們的營運可能亦會受技術風險、市場偏好的轉變以及政府政策變動等轉型風險的影響。為防範該等風險，我們進行了風險評估以識別與氣候相關的實體和轉型風險及其對本集團的影響。已制定相應的風險緩解措施以應對相應風險。

<sup>20</sup> 對本集團業務營運屬重大的環境法律及法規列表，請參閱重要法律及法規一節。

風險類別	緩解措施
<b>實體風險</b>	
<b>立即性風險</b> 	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 成立應急小組，透過制定應急管理程序應對極端天氣事件並推動應急事件迅速回應機制，以確保僱員的安全</li> <li>• 隨時掌握天氣預警，加強針對超強颱風及大暴雨等惡劣天氣事件的應急準備</li> <li>• 採取如加固門窗等設施的預防措施，以儘量減少極端天氣條件造成的損害</li> <li>• 為僱員提供培訓，以加強意識和應急準備</li> </ul>
<b>長期性風險</b> 	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 於工作場所倡導環境保護，推廣低碳產品，並持續關注企業可以作出的創新及貢獻，以應對氣候變化</li> <li>• 打造更環保友善的工作環境，如於辦公環境擺放盆栽植物，在電梯、陽台、接待櫃檯、辦公區域、休息區域及洗手間等地方點綴綠色植物</li> </ul>
<b>轉型風險</b>	
<b>政策和法規風險</b> 	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 密切關注與氣候相關的政府政策及監管規定的趨勢，必要時及時調整我們的戰略計劃以適應新走向</li> <li>• 繼續積極響應與氣候相關的政府政策</li> <li>• 尋求在日常營運中使用低碳產品的機會，以應對政府政策及監管規定的變化</li> </ul>
<b>技術風險</b> 	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 檢討現有產品及探索技術改進和創新的可能性，以達到低碳和節能運營</li> </ul>
<b>市場風險</b> 	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 隨時掌握新興市場趨勢，並依據低碳解決方案的市場需求日益增長而物色升級產品及服務的機會</li> </ul>

## 環境、社會及管治報告

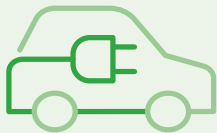
於報告期間內，我們努力實現下述綠色目標，以堅持不懈的決心應對氣候變化，同時持續提升對與氣候相關風險的抵禦能力。有關我們為實現該等綠色目標所採取步驟的詳情，請參閱本報告本章的相關小節。

我們的綠色目標		進展
<b>廢氣及溫室氣體排放</b> 	在日常營運中減少廢氣排放及溫室氣體（「溫室氣體」）排放	達成 
<b>廢棄物</b> 	堅持負責任廢棄物管理的4R原則，儘量減少廢棄物的產生	達成 
<b>能源</b> 	通過實施節能措施降低能源消耗，以提升能源效率	達成 
<b>用水</b> 	提高用水效率，減少不必要的用水	達成 

### 能源、廢氣及溫室氣體排放

廢氣、溫室氣體排放及能源消耗來源主要來自日常辦公運營所消耗的外購電力及公司車輛的燃料消耗。儘管我們為以辦公室營運為主的性質，我們並無大量的排放及能源消耗，而我們致力於盡量減少環境影響及提高能源效率，以應對不斷加劇的氣候危機。

我們積極與僱員互動以提高其節能意識。我們的辦公室已採納的節能措施如：



- 將空調設定在特定溫度
- 使用節能照明系統
- 為減少僱員依賴私家車，我們提供接駁車服務，因而減少有關交通的溫室氣體排放
- 開始使用電動車以減少有關差旅的碳排放

我們已透過實施一系列節能措施將綠色概念融入辦公樓的運營之中。該等措施旨在優化能源效率及減少用電量。



- 在我們的服務器機房安裝節能空調系統
- 透過表明偏好高效能的環保型辦公設備來推廣綠色採購
- 使用佔用傳感器技術，自動偵測關閉閒置電器，例如照明系統

下表列示我們的廢氣、溫室氣體排放及能源消耗數據<sup>21、22、23、24、25</sup>：

排放	單位	2023年	2022年	2021年
溫室氣體總排放量	二氧化碳當量 (公噸)	<b>2,026.42</b>	1,140.18	1,221.49
• 直接排放 (範圍1)	二氧化碳當量 (公噸)	<b>114.83</b>	88.77	55.76
• 間接排放 (範圍2)	二氧化碳當量 (公噸)	<b>1,911.59</b>	1,051.40	1,165.73

<sup>21</sup> 亦包含本集團於杭州及成都辦事處的環境數據。

<sup>22</sup> 於2022年及於報告期間，若干新辦事處於中國開設，因此所披露數據無法直接比較。

<sup>23</sup> 由於用電由物業管理控制，且個別租戶無法獲得相關數據，故外購電力及其相關間接溫室氣體排放 (範圍2) 的數據並未包括部分於中國租賃的辦公地方。

<sup>24</sup> 根據由世界企業永續發展委員會及世界資源研究所所發佈的溫室氣體盤查議定書—企業會計與報告標則 (修訂版)，範圍1直接排放乃由本集團擁有或控制的業務產生，而範圍2間接排放則由本集團內部消耗 (購入或取得的) 電力、供熱、製冷及蒸氣的排放物產生。

<sup>25</sup> 由於四捨五入，總計未必為此處所示數字的确切總和。

## 環境、社會及管治報告

排放	單位	2023年	2022年	2021年
溫室氣體總排放量密度 (範圍1及2)	二氧化碳當量 (公噸) / 平方米	0.04	0.05	0.06
氮氧化物	千克	22.01	23.55	12.03
硫氧化物	千克	0.63	0.49	0.31
懸浮顆粒	千克	1.62	1.73	0.89

能源	單位	2023年	2022年	2021年
能源總耗量	千個千瓦時	3,528.89	2,029.37	2,104.23
• 外購電力	千個千瓦時	3,135.79	1,725.46	1,913.36
• 無鉛汽油	千個千瓦時	393.10	303.91	190.87
能源耗量密度	千個千瓦時 / 平方米	0.07	0.08	0.10

### 水資源

本集團的生活用水來自我們營運所在地的本地水供應商。於報告期間，本集團在獲取水源方面並未遇到任何問題，且我們的各個辦公室擁有充足水量滿足日常營運所需。雖然耗水量並非我們業務營運上的重大問題，但我們了解推廣用水效率及防範浪費水的重要性。我們已制定各項節水措施，包括：



- 透過定期檢查及維修確保水管狀況良好以防漏水
- 透過在工作場所的洗手間及茶水間內張貼標誌提高僱員節水意識

下表概述本集團的耗水量數據<sup>26、27、28、29</sup>：

用水	單位	2023年	2022年	2021年
總耗水量	立方米	11,921.88	2,719.02	1,617.40
耗水密度	立方米 / 平方米	0.32	0.33	0.31

<sup>26</sup> 亦包含本集團於杭州及成都辦事處的環境數據。

<sup>27</sup> 於2022年及於報告期間，若干新辦事處於中國開設，因此所披露數據無法直接比較。

<sup>28</sup> 由於用水由物業管理控制，且個別租戶無法獲得相關數據，故耗水量的數據並未包括部分於香港及中國租賃的辦公地方。

<sup>29</sup> 為反映實際情況，已調整2021年數據。



## 廢棄物及包裝物料

鑒於我們的業務主要在辦公室環境中進行，我們所產生的主要廢物包括辦公室一般垃圾、少量廢電池、碳粉及硒鼓，以及與硬件產品相關的包裝材料。為確保負責任的廢物管理，並防止環境損害，我們已聘請合資格的第三方機構妥善收集並處理該等廢棄物。

我們遵循負責任廢棄物管理的4R原則（減少使用、物盡其用、循環使用、替代使用），以打造更綠色環保的辦公室文化。為了符合這一原則，最大程度地減少廢棄物及盡可能地加大資源效率，我們已實施一系列廢棄物管理措施：

<p>負責任的廢棄物回收</p> 	<ul style="list-style-type: none"><li>• 在辦公室指定特定垃圾桶，分類收集一般廢棄物、廚餘、可回收廢棄物及有害廢棄物</li></ul>
<p>綠色採購</p> 	<ul style="list-style-type: none"><li>• 優先購買更耐用的辦公用品，減少廢棄物</li><li>• 使用可回收材料用於產品包裝，例如紙盒和紙板</li></ul>
<p>包裝簡化</p> 	<ul style="list-style-type: none"><li>• 盡量減少定制產品的包裝，例如，去掉隨機贈送的布袋</li><li>• 取消過度包裝和裝飾物</li></ul>
<p>「無紙化辦公」文化</p> 	<ul style="list-style-type: none"><li>• 重複使用辦公用紙、信封及其他紙製品</li><li>• 鼓勵電子通訊及文件歸檔</li><li>• 於廈門新大樓中採用智能訪客登記系統，避免紙張浪費</li></ul>

我們將於未來繼續確保我們的廢棄物管理實踐符合相關政府政策及法規的合規性。此外，我們將繼續與員工合作，提高彼等意識，促進於我們的業務營運中負責任的廢棄物管理。

## 環境、社會及管治報告

下表列示本集團的廢棄物及包裝物料數據<sup>30、31</sup>：

廢棄物	單位	2023年	2022年	2021年
無害廢棄物產生總量	公噸	33.76	43.40	41.39
無害廢棄物密度	公噸／平方米	0.001	0.002	0.002
有害廢棄物產生總量	公噸	0.06	0.13	0.15
有害廢棄物密度	千克／平方米	0.001	0.005	0.007

包裝物料	單位	2023年	2022年	2021年
製成品包裝物料總量	公噸	12.28	12.85	3.02
包裝物料密度	公噸／平方米	0.0003	0.0005	0.0001

### 推廣再利用概念

於報告期間，我們組織一場有趣的親子DIY活動，以二次利用舊衣物為主題，旨在培養我們的員工及其家庭成員中再利用及回收的文化。鼓勵參與者對服裝進行創意再設計，並於舞台上展示彼等創作作品且進行投票。超過900名參與者參與了該倡議，突顯我們對環境可持續性的承諾。






<sup>30</sup> 亦包含本集團於杭州及成都辦事處的環境數據。

<sup>31</sup> 於2022年及於報告期間，若干新辦事處於中國開設，因此所披露數據無法直接比較。

**綠色運營**

儘管我們的業務運營並未對環境及天然資源造成任何重大影響，我們亦深刻認識到我們有責任將積極環保及自然資源保護行動融入到日常營運之中。因此，我們已實施各種措施以減少廢棄物並保護環境：

<p><b>延長產品壽命</b></p> 	<ul style="list-style-type: none"><li>• 制定產品以舊換新計劃</li><li>• 積極鼓勵用戶將不再使用的硬件產品交給電子廢棄物回收商進行回收利用</li></ul>
<p><b>簡化包裝及設計</b></p> 	<ul style="list-style-type: none"><li>• 於產品設計時，盡量縮小包裝盒的尺寸</li><li>• 簡化包裝及用戶手冊的設計，推行電子操作手冊，以免紙張浪費</li></ul>
<p><b>綠色辦公室</b></p> 	<ul style="list-style-type: none"><li>• 於廈門新大樓中實施智能辦公系統</li><li>• 計劃用更多植物為辦公室點綴盎然生機，並鼓勵更多僱員參與環保倡議</li></ul>

## 關愛

與社區美好交匯



我們於「關愛－與社區美好交匯」方面的努力有助於實現以下聯合國可持續發展目標：



### ■ 方向

化身正能量使者回饋社區。

### ■ 目標

加強現有及新的社區貢獻計劃，覆蓋更廣闊社區。

### ■ 重要議題

- 數字及技術包容

美圖致力於在我們活躍的社區中作出積極的轉變。秉持我們對企業社會責任的承諾，我們積極參與圍繞五個主要領域的社區計劃：「推動藝術與文化」、「賦權婦女」、「促進農村教育及發展」、「推動數字及技術包容」及「保護環境」。通過發揮我們品牌、旗艦產品及平台的影響力，我們希望提升我們所參與的社區，共同致力於更加光明且可持續的未來。於報告期間，我們啟動並支持了超過20個社區倡議，我們的可持續主題貼紙及濾鏡的總用戶曝光量已超過340百萬次。

推動藝術與文化

通過藝術倡導愛與平等

在我們通過藝術促進社會凝聚力的努力中，美圖於報告期間與TraditioNow合作，參與了其元宇宙藝術展覽「秀她所繡」。主題為「愛與平等」的展覽聚焦於中國少數民族的刺繡工藝及文化，總觀眾人數達到4.52百萬人。作為該倡議的一部分，美圖秀秀上分享了受文化啟發的貼紙及濾鏡，總用戶曝光量為38百萬次，通過藝術為創造更具包容性的社會作出貢獻。



美圖數字美術館「東方美學」展覽

美圖將創意與技術融合，以弘揚傳統中國藝術。於報告期間，美圖創意平台（「MCP」）與文化機構「榮寶齋在線」合作，在美圖數字美術館舉辦了主題為「東方美學」的數字AR藝術展，展示中國著名大師的作品，總曝光量已超過100百萬。此外，美圖秀秀中亦發佈主題性的貼紙及濾鏡，總用戶曝光量已超過200百萬次。

傳承傳統中式紋樣之美

於報告期間，我們開展一項活動，展示與中秋節相關的傳統中式紋樣之美。我們與藝術家合作，在美圖秀秀中發佈主題性的貼紙及濾鏡，以推廣中式紋樣，總用戶曝光量已超過32百萬次。我們著重於激發我們的後代，亦開展一場中秋節紋樣繪畫活動，收集成千上萬幅兒童藝術品，分享彼等對傳統藝術的詮釋。





#### 培養活力攝影社區

培養對藝術的積極參與對我們的使命至關重要。於報告期間，我們很高興能支持第29屆全國攝影藝術展覽。作為該倡議的一部分，我們於美圖秀秀上舉辦了一場攝影比賽，主題為「記憶定格」、「自由創作」及「中華之美」。比賽取得了成功，超過7,000名參賽者投稿超過23,000張照片，並已從中選出180幅優秀作品於美圖藝術中心展出。

#### 賦權婦女

#### 「致敬了不起的她」—紀念女性的職業生涯

為頌揚女性於我們社會中發揮的寶貴角色，我們與全國婦女聯合會合作，在美圖秀秀上於國際婦女節推出「致敬了不起的她」活動。利用美圖先進的AI技術，用戶能夠生成獨特的專業肖像，為女性的職業生涯高歌。該活動總曝光量超過64.5百萬次，引起了廣泛的關注及討論，涉及女性的賦權及平等議題。



#### 「女性主導計劃」—支援有需要的女性

於報告期間，美圖在安徽省金寨縣啟動了由全國婦女聯合會指導的「女性主導計劃」，旨在為有需要的婦女及兒童提供生活及學術支持。美圖捐贈人民幣100,000元及4800本書籍作為該計劃的一部分，有助於使當地婦女及兒童取得學術上的成功，並過上充實的生活。

### 促進農村教育及發展

#### 支持「美麗中國支教項目」以促進農村教育

於報告期間，我們很高興能支持「美麗中國支教項目」舉辦的慈善拍賣活動。該組織致力於確保所有兒童不論其背景，尤其是農村地區的兒童，都能獲得優質教育。作為拍賣的一部分，美圖共捐贈了人民幣330,000元，以支持該組織的努力，其中包括贊助農村兒童參觀深圳的學習之旅，讓彼等探索這個充滿活力的城市，拓寬彼等視野。此外，美圖於拍賣會上購買了兩幅有價值的藝術品，包括西藏藝術品「十二生肖 • 本命佛」及創新藝術品「星鏈」，這展示我們致力於推動農村教育並支持藝術發展的承諾。

#### 與「守護笑臉愛心幫扶計劃」共同促進農村藝術教育

與我們對藝術包容的信念相一致，於報告期間，我們與「守護笑臉愛心幫扶計劃」合作，於美圖秀秀上推出主題貼紙及濾鏡，總用戶曝光量超過646,000次，提高對該組織致力於促進農村兒童藝術教育工作的認識。自2020年成立以來，「守護笑臉愛心幫扶計劃」已匯聚了超過300名名人及1,000名志願者，通過行動積極影響了超過50,000名學生的生活。



# 環境、社會及管治報告

## 推動數字及技術包容

### 利用AI創新技術賦能本地企業

美圖致力於確保廣泛使用數字技術。於2023年12月，我們擴大了對廈門當地小店主的支持，使彼等能夠通過我們的AI視覺創作工具WHEE獲得創建獨特招牌的技能，其後進行專業印刷。共有10人自該計劃中受益，基於50份草稿設計共生產8個免費的商店招牌。整個服務免費提供，價值已達人民幣150,000元，這標誌著我們致力於推動當地社區的數字包容性。



## 保護環境

### 提高自然保育及負責任消費意識

於報告期間，我們持續利用我們的技術能力及平台來提升公眾對環境保護的意識。我們積極於美圖秀秀上發佈與熊貓保護、海洋保護及減塑等主題相符的創意貼紙及濾鏡，總用戶曝光量已超過69.9百萬次，踐行我們持續推廣可持續實踐的承諾。





## 重要法律及法規

### 環境

#### 層面A1：排放物

- 《中華人民共和國環境保護法》
- 《環境空氣品質標準》
- 《室內空氣品質標準》
- 《中華人民共和國大氣污染防治法》
- 《中華人民共和國水污染防治法》
- 《污水綜合排放標準》
- 《危險廢物貯存污染控制標準》
- 《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》
- 香港法例第311章《空氣污染管制條例》
- 香港法例第358章《水污染管制條例》
- 香港法例第354章《廢物處置條例》
- 香港法例第313章《船舶及港口管制條例》
- 香港條例第466章《海上傾倒物料條例》

### 社會

#### 層面B1：僱傭

- 《中華人民共和國勞動法》
- 《中華人民共和國勞動合同法》
- 《中華人民共和國社會保險法》
- 《殘疾人就業條例》
- 《中華人民共和國婦女權益保障法》
- 《工資支付暫行規定》
- 《職工帶薪年休假條例》
- 《全國年節及紀念日放假辦法》
- 《企業職工帶薪年休假實施辦法》
- 香港法例第57章《僱傭條例》
- 香港法例第485章《強制性公積金計劃條例》
- 香港法例第608章《最低工資條例》
- 香港法例第480章《性別歧視條例》
- 香港法例第527章《家庭崗位歧視條例》
- 香港法例第487章《殘疾歧視條例》
- 香港法例第602章《種族歧視條例》
- 香港法例第383章《香港人權法案條例》

#### 層面B2：健康與安全

- 《室內空氣質量標準》
- 《中華人民共和國職業病防治法》
- 香港法例第509章《職業安全及健康條例》
- 香港法例第59章《工廠及工業經營條例》

# 環境、社會及管治報告

## 重要法律及法規

### 層面B4：勞工準則

- 《中華人民共和國勞動法》
- 《禁止使用童工規定》
- 《中華人民共和國未成年人保護法》
- 香港法例第57章《僱傭條例》

### 層面B6：產品責任

- 《互聯網直播服務管理規定》
- 《關於加強互聯網視聽節目內容管理的通知》
- 《互聯網信息服務管理辦法》
- 《中華人民共和國廣告法》
- 《互聯網廣告管理辦法》
- 《中華人民共和國產品質量法》
- 《中華人民共和國電子商務法》
- 《中華人民共和國未成年人保護法》
- 《中華人民共和國刑法》
- 《中華人民共和國民法典》
- 《中華人民共和國網路安全法》
- 《中華人民共和國著作權法》
- 《中華人民共和國專利法》
- 《電器電子產品有害物質限制使用管理辦法》
- 《電子電氣產品限用物質的限量要求》(GB/T 26572-2011)
- 《個人信息保護法》
- 《中華人民共和國數據安全法》
- 《電信和互聯網使用者個人信息保護規定》
- 《兒童個人信息網路保護規定》
- 《信息安全技術個人信息安全規範》
- 香港法例第362章《商品說明條例》
- 香港法例第456章《消費品安全條例》
- 香港法例第486章《個人資料（私隱）條例》

### 層面B7：反貪污

- 《中華人民共和國刑法》
- 《中華人民共和國反洗錢法》
- 《中華人民共和國反不正當競爭法》
- 香港法例第210章《盜竊罪條例》
- 香港法例第615章《打擊洗錢及恐怖分子資金籌集條例》
- 香港法例第201章《防止賄賂條例》

聯交所環境、社會及管治報告指引索引

關鍵績效指標	章節
<b>A.環境</b>	
層面A1：排放物	
A1-一般披露	低碳－與環境美好交匯
A-1.1	低碳－與環境美好交匯
A-1.2	低碳－與環境美好交匯
A-1.3	低碳－與環境美好交匯
A-1.4	低碳－與環境美好交匯
A-1.5	低碳－與環境美好交匯
A-1.6	低碳－與環境美好交匯
層面A2：資源使用	
A2-一般披露	低碳－與環境美好交匯
A-2.1	低碳－與環境美好交匯
A-2.2	低碳－與環境美好交匯
A-2.3	低碳－與環境美好交匯
A-2.4	低碳－與環境美好交匯
A-2.5	低碳－與環境美好交匯

關鍵績效指標	章節
<b>A.環境</b>	
層面A3：環境及天然資源	
A3-一般披露	低碳－與環境美好交匯
A-3.1	低碳－與環境美好交匯
層面A4：氣候變化	
A4-一般披露	低碳－與環境美好交匯
A-4.1	低碳－與環境美好交匯
<b>B.社會</b>	
層面B1：僱傭	
B1-一般披露	夢想－與僱員美好交匯
B-1.1	夢想－與僱員美好交匯
B-1.2	夢想－與僱員美好交匯
層面B2：健康與安全	
B2-一般披露	夢想－與僱員美好交匯
B-2.1	夢想－與僱員美好交匯
B-2.2	夢想－與僱員美好交匯
B-2.3	夢想－與僱員美好交匯
層面B3：發展及培訓	
B3-一般披露	夢想－與僱員美好交匯
B-3.1	夢想－與僱員美好交匯
B-3.2	夢想－與僱員美好交匯

# 環境、社會及管治報告

## 聯交所環境、社會及管治報告指引索引

關鍵績效指標	章節
層面B4：勞工準則	
B4-一般披露	夢想－與僱員美好交匯
B-4.1	夢想－與僱員美好交匯
B-4.2	夢想－與僱員美好交匯
層面B5：供應鏈管理	
B5-一般披露	科技－與用戶美好交匯
B-5.1	科技－與用戶美好交匯
B-5.2	科技－與用戶美好交匯
B-5.3	科技－與用戶美好交匯
B-5.4	科技－與用戶美好交匯
層面B6：產品責任	
B6-一般披露	科技－與用戶美好交匯
B-6.1	科技－與用戶美好交匯
B-6.2	科技－與用戶美好交匯
B-6.3	科技－與用戶美好交匯
B-6.4	科技－與用戶美好交匯
B-6.5	科技－與用戶美好交匯

關鍵績效指標	章節
層面B7：反貪污	
B7-一般披露	科技－與用戶美好交匯
B-7.1	科技－與用戶美好交匯
B-7.2	科技－與用戶美好交匯
B-7.3	科技－與用戶美好交匯
層面B8：社區投資	
B8-一般披露	關愛－與社區美好交匯
B-8.1	關愛－與社區美好交匯
B-8.2	關愛－與社區美好交匯

# 獨立核數師報告

## 致美图公司股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 意見

### 我們已審計的內容

美图公司 (以下簡稱「貴公司」) 及其子公司 (以下統稱「貴集團」) 列載於第162頁至第270頁的合併財務報表，包括：

- 於2023年12月31日的合併資產負債表；
- 截至該日止年度的合併收入表；
- 截至該日止年度的合併綜合收益表；
- 截至該日止年度的合併權益變動表；
- 截至該日止年度的合併現金流量表；及
- 合併財務報表附註，包括重大會計政策資料及其他詮釋資料。

### 我們的意見

我們認為，該等合併財務報表已根據《國際財務報告會計準則》真實而中肯地反映了 貴集團截至2023年12月31日的合併財務狀況及其截至該日止年度的合併財務表現及合併現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

### 意見的基礎

我們已根據《國際審計準則》(「《國際審計準則》」) 進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計合併財務報表須承擔的責任」一節中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

### 獨立性

根據國際會計師職業道德準則理事會頒佈的《國際會計師職業道德守則 (包括國際獨立性標準)》(以下簡稱「道德守則」)，我們獨立於 貴集團，並已履行道德守則中的其他專業道德責任。

# 獨立核數師報告

## 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期合併財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體合併財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

我們在審計中識別的關鍵審計事項概述如下：

- 商譽減值評估
- 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計量

關鍵審計事項	我們的審計如何處理關鍵審計事項
<b>商譽減值評估</b>  請參閱合併財務報表附註4(c)、15(a)(ii)及38(f)。  截至2023年12月31日，貴集團錄得數項收購產生的重大商譽金額，包括原始成本人民幣271,272,000元及相關減值撥備人民幣188,602,000元。於截至2023年12月31日止年度，貴集團確認減值虧損人民幣155,266,000元。  就進行減值評估而言，商譽結餘已分配至貴集團的兩個現金產生單位（「現金產生單位」）。現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值（「使用價值」）及公允價值減出售成本之較高者釐定。使用價值乃透過應用貼現現金流量模式釐定。該模式中使用的 <b>主要假設</b> 主要包括(i)平均預期收入增長率；(ii)平均毛利率；(iii)五年後的最終增長率；及(iv)稅前貼現率。	<ul style="list-style-type: none"><li>• 我們了解管理層有關商譽減值評估的內部控制及估值過程，並透過考慮估算不確定性程度及其他固有風險因素評估重大錯報的固有風險。</li><li>• 我們評估及測試商譽減值評估的內部控制。</li><li>• 在我們內部估值專家的參與下，我們評估商譽減值評估的估值模型是否適合。</li><li>• 我們通過對比現金產生單位的歷史業績、現金產生單位的經批准預算及貴集團的業務計劃評估並質詢所採用的<b>主要假設</b>，包括平均預期收入增長率及平均毛利率。我們在我們內部估值專家參與的情況下經參考可資比較上市公司及可用市場數據評估稅前貼現率及五年後的最終增長率。</li></ul>

關鍵審計事項 (續)

關鍵審計事項	我們的審計如何處理關鍵審計事項
<b>商譽減值評估 (續)</b>	
<p>我們關注此方面是由於截至2023年12月31日的商譽結餘屬重大；及減值評估所使用的重大估計；及判斷具有高度的估算不確定性且固有風險因重大假設的不確定性而被認為相對較高。</p>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 我們獨立測試估值模型所應用數學計算的準確性。</li><li>• 我們評估管理層圍繞主要假設及估計編製的敏感性分析，以評估一系列可能結果的潛在影響。</li></ul> <p>根據我們執行的程序，我們認為我們收集的證據支持管理層在釐定減值時涉及的估計和判斷。</p>

# 獨立核數師報告

## 關鍵審計事項 (續)

關鍵審計事項	我們的審計如何處理關鍵審計事項
<p><b>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計量</b></p> <p>請參閱合併財務報表附註3.3(c)、4(a)、16(b)及38(g)。</p> <p>截至2023年12月31日，貴集團分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益（「<b>以公允價值計量且其變動計入當期損益</b>」）的金融資產的長期投資賬面值為人民幣1,404,424,000元。截至2023年12月31日止年度，貴集團確認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虧損淨額人民幣73,531,000元。</p> <p>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使用不同的估值方法（即使用市場法的權益分配模式及貼現現金流量法）根據重大非可觀察輸入數據釐定。公允價值計量已考慮重大非可觀察輸入數據的估計，包括企業價值與銷售比率、市場流動性折讓、最終增長率及加權平均資本成本。</p>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 我們了解管理層有關以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的內部控制及估值過程，並透過考慮估算不確定性程度及其他固有風險因素評估重大錯報的固有風險。</li><li>• 我們評估及測試對以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的估值的內部控制。</li><li>• 我們的內部估值專家參與與管理層的討論，並重新考量所用估值方法及假設的適當性。</li><li>• 我們評估 貴集團所聘用外部估值專家的勝任能力、專業素質和客觀性。</li></ul>



## 關鍵審計事項

## 我們的審計如何處理關鍵審計事項

### 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計量 (續)

我們關注此方面是由於截至2023年12月31日的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產結餘重大及重大估計及判斷具有高度的估算不確定性且固有風險被認為相對較高，原因為釐定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的各自公允價值時所用重大假設的不確定性。

- 我們在內部估值專家參與的情況下通過對比重大非可觀察輸入數據與可用市場數據，評估並質詢估值中所使用重大非可觀察輸入數據的合理性，包括企業價值與銷售比率、市場流動性折讓、最終增長率及加權平均資本成本。
- 我們測試計算管理層評估的運算準確性。

根據我們的審計程序，我們發現我們收集的證據支持管理層涉及釐定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的各自公允價值的估計及判斷。

## 其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括年報內的所有信息，但不包括合併財務報表及我們的核數師報告。

我們對合併財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對合併財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與合併財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們則需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

# 獨立核數師報告

## 董事及審計委員會就合併財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據《國際財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定擬備真實而中肯的合併財務報表，並對其認為為使合併財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備合併財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審計委員會須負責監督 貴集團的財務報告過程。

## 核數師就審計合併財務報表須承擔的責任

我們的目標是對合併財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向 閣下（作為整體）報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負責或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《國際審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響合併財務報表使用者依賴合併財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《國際審計準則》進行審計的過程中，作為審計的一部分，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致合併財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。

## 核數師就審計合併財務報表須承擔的責任(續)

- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意合併財務報表中的相關披露。假若有關披露不足，我們則應當發表非無保留意見。我們的結論是基於截至核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價合併財務報表(包括披露)的整體列報方式、結構和內容，以及合併財務報表是否中肯反映有關交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足、適當的審計憑證，以便對合併財務報表發表意見。我們負責集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審計委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審計委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，採用以消除對獨立性產生威脅的行動或採取的防範措施。

從與審計委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期合併財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是龐飛浩。

**羅兵咸永道會計師事務所**

執業會計師

香港，2024年3月15日

# 合併收入表

	附註	截至12月31日止年度	
		2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
收入	5	2,695,738	2,085,329
營業成本	8	(1,039,862)	(898,057)
<b>毛利</b>		<b>1,655,876</b>	<b>1,187,272</b>
銷售及營銷開支	8	(428,188)	(403,115)
行政開支	8	(300,915)	(271,850)
研發開支	8	(635,484)	(586,365)
金融資產的減值虧損淨額	3.1(b)	(18,852)	(22,310)
其他收入	6	68,642	130,275
其他(虧損)/收益淨額	7	(41,106)	542,950
加密貨幣減值虧損回撥/(減值虧損)	15	268,069	(284,848)
無形資產減值虧損	15	(155,266)	(118,542)
融資收入淨額	10	44,366	14,921
應佔以權益法入賬的投資之虧損	16(a)	(19,057)	(13,158)
<b>除所得稅前利潤</b>		<b>438,085</b>	<b>175,230</b>
所得稅開支	11	(71,667)	(156,339)
<b>年內利潤</b>		<b>366,418</b>	<b>18,891</b>
<b>以下人士應佔利潤/(虧損)：</b>			
— 母公司權益擁有人	12	378,293	94,142
— 非控股權益		(11,875)	(75,251)
		<b>366,418</b>	<b>18,891</b>
<b>年內母公司權益擁有人應佔利潤的每股盈利(以每股人民幣元表示)</b>	12		
— 基本		0.09	0.02
— 攤薄		0.08	0.02

以上合併收入表應連同隨附附註一併閱讀。

## 合併綜合收益表

	附註	截至12月31日止年度	
		2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
年內利潤		366,418	18,891
其他綜合收益／(虧損)，扣除稅項			
可重新分類至損益的項目			
貨幣換算差額		3,120	(56,448)
將不會重新分類至損益的項目			
貨幣換算差額		19,867	139,610
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		-	(4,412)
年內其他綜合收益，扣除稅項		22,987	78,750
年內綜合收益總額，扣除稅項		389,405	97,641
以下人士應佔綜合收益／(虧損)總額：			
— 母公司權益擁有人		400,324	170,730
— 非控股權益		(10,919)	(73,089)

以上合併綜合收益表應連同隨附附註一併閱讀。

# 合併資產負債表

	附註	截至12月31日	
		2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業及設備	13	464,129	441,239
使用權資產	14	75,513	27,870
無形資產	15	775,754	659,841
長期投資			
— 於聯營公司及合營企業的投資	16(a)	122,306	123,733
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	16(b)	1,404,424	1,195,064
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	16(c)	36,730	36,181
預付款項及其他應收款項	19	20,243	5,643
遞延稅項資產	26(a)	9,291	8,937
定期存款	20	90,000	50,000
		<b>2,998,390</b>	<b>2,548,508</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		53,838	25,591
貿易應收款項	18	387,747	350,633
預付款項及其他應收款項	19	919,635	684,914
合同成本	5	92,838	54,371
短期投資	3	140,850	40,521
定期存款	20	532,959	352,908
現金及現金等價物	21(a)	640,629	946,602
受限制現金	21(b)	300	300
		<b>2,768,796</b>	<b>2,455,840</b>
<b>總資產</b>		<b>5,767,186</b>	<b>5,004,348</b>
<b>權益及負債</b>			
<b>母公司權益擁有人應佔權益</b>			
股本	22	283	283
股份溢價	22	7,093,781	7,174,119
儲備	23	83,911	36,628
累計虧損		(3,069,118)	(3,441,407)
<b>非控股權益</b>		<b>4,843</b>	<b>(60,109)</b>
<b>總權益</b>		<b>4,113,700</b>	<b>3,709,514</b>

## 合併資產負債表

	附註	截至12月31日	
		2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
租賃負債	14	45,346	11,370
遞延稅項負債	26(b)	209,151	214,600
可轉換可贖回優先股	28(d)	134,571	-
		<b>389,068</b>	225,970
<b>流動負債</b>			
借款		14,980	10,000
貿易及其他應付款項	25	735,209	734,098
租賃負債	14	29,955	16,784
所得稅負債		60,689	62,739
合同負債	5	423,585	245,243
		<b>1,264,418</b>	1,068,864
<b>負債總額</b>		<b>1,653,486</b>	1,294,834
<b>權益及負債總額</b>		<b>5,767,186</b>	5,004,348

以上合併資產負債表應連同隨附附註一併閱讀。

第162頁至第270頁之合併財務報表於2024年3月15日經董事會批准並由以下人士代為簽署。

吳澤源  
董事

洪育鵬  
董事

# 合併權益變動表

	附註	母公司權益擁有人應佔						非控股權益	總權益
		股本	股份溢價	儲備	累計虧損	總計	人民幣千元		
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
截至2022年1月1日的結餘		281	7,136,647	(91,642)	(3,528,927)	3,516,359	(557)	3,515,802	
<b>綜合收益／(虧損)</b>									
年內利潤／(虧損)		-	-	-	94,142	94,142	(75,251)	18,891	
<b>其他綜合收益／(虧損)</b>									
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	16(c)	-	-	(4,412)	-	(4,412)	-	(4,412)	
貨幣換算差額	23(a)	-	-	81,000	-	81,000	2,162	83,162	
年內綜合收益／(虧損) 總額		-	-	76,588	94,142	170,730	(73,089)	97,641	
<b>與擁有人(身份為擁有人)進行的交易</b>									
僱員服務價值：									
首次公開發售後股份獎勵計劃	24(b)	-	-	39,493	-	39,493	-	39,493	
授予子公司高級管理層的股份獎勵	24(e)	-	-	5,567	-	5,567	2,264	7,831	
行使僱員購股權後的已發行股份	22(a)	*	173	-	-	173	-	173	
轉撥至法定儲備	23(b)	-	-	6,622	(6,622)	-	-	-	
發行普通股作為業務合併的代價，扣除交易成本									
及稅項	22(c)	2	37,299	-	-	37,301	-	37,301	
收購子公司的非控股權益		-	-	-	-	-	11,273	11,273	
與擁有人(身份為擁有人)進行的交易總額		2	37,472	51,682	(6,622)	82,534	13,537	96,071	
截至2022年12月31日的結餘		283	7,174,119	36,628	(3,441,407)	3,769,623	(60,109)	3,709,514	



## 合併權益變動表

	附註	母公司權益擁有人應佔				總計	非控股權益	總權益
		股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元			
截至2023年1月1日的結餘		283	7,174,119	36,628	(3,441,407)	3,769,623	(60,109)	3,709,514
<b>綜合收益／(虧損)</b>								
年內利潤／(虧損)		-	-	-	378,293	378,293	(11,875)	366,418
<b>其他綜合收益／(虧損)</b>								
貨幣換算差額	23(a)	-	-	22,031	-	22,031	956	22,987
<b>年內綜合(虧損)／收益總額</b>		-	-	22,031	378,293	400,324	(10,919)	389,405
<b>與擁有人(身份為擁有人)進行的交易</b>								
僱員服務價值：								
首次公開發售後股份獎勵計劃	24(b)	-	-	55,669	-	55,669	-	55,669
子公司採納的購股權計劃	24(d)	-	-	1,014	-	1,014	-	1,014
授予子公司高級管理層的股份獎勵	24(e)	-	-	(2,748)	-	(2,748)	(2,856)	(5,604)
行使僱員購股權後的已發行股份	22(a)	*	1,057	-	-	1,057	-	1,057
轉撥至法定儲備	23(b)	-	-	6,004	(6,004)	-	-	-
股息		-	(81,395)	-	-	(81,395)	-	(81,395)
與非控股權益進行的交易	23(c)	-	-	39,470	-	39,470	(39,470)	-
出售一家子公司	35	-	-	(74,157)	-	(74,157)	118,197	44,040
<b>與擁有人(身份為擁有人)進行的交易總額</b>		-	(80,338)	25,252	(6,004)	(61,090)	75,871	14,781
截至2023年12月31日的結餘		283	7,093,781	83,911	(3,069,118)	4,108,857	4,843	4,113,700

\* 金額不足人民幣1,000元。

以上合併權益變動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	
		2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>經營活動現金流量</b>			
經營所產生／(所用) 現金	29(a)	490,929	252,670
已收利息		3,616	5,340
已付利息		(1,800)	(861)
已付所得稅		(79,520)	(23,159)
<b>經營活動所產生／(所用) 現金淨額</b>		<b>413,225</b>	<b>233,990</b>
<b>投資活動現金流量</b>			
購買物業及設備		(51,766)	(50,407)
購買無形資產	15	(4,640)	(530)
出售物業及設備以及無形資產之所得款項	29(a)	316	227
於聯營公司中普通股形式的收購	16(a)	(6,875)	(14,000)
於一家合營企業的收購	16(a)	(10,000)	–
收購以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	16(b)	(328,067)	(84,321)
出售以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產之所得款項	16(b)	44,620	3,527
購買短期投資淨額		(100,329)	(32,447)
短期投資及定期存款之已收投資收入		30,148	14,173
存入定期存款		(796,602)	(1,486,184)
提取到期定期存款		591,049	1,626,095
收購權益投資的預付款項		(12,368)	–
收購權益投資的預付款項返還		8,368	–
出售一家子公司，扣除現金流出	35	(5,486)	–
給予被投資公司的貸款		(53,000)	–
已收一家被投資公司之還款		50,000	35,740
給予第三方的貸款		–	(20,000)
收購子公司的付款，扣除已收現金		–	(8,641)
<b>投資活動所用現金淨額</b>		<b>(644,632)</b>	<b>(16,768)</b>

## 合併現金流量表

	附註	截至12月31日止年度	
		2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>融資活動現金流量</b>			
短期借款之所得款項	29(c)	96,760	10,000
短期借款之還款	29(c)	(91,780)	(10,000)
向本公司股東支付之股息		(81,395)	–
收購非全資子公司的非控股權益的付款		(112,397)	–
租賃負債之付款	29(c)	(24,075)	(37,209)
僱員購股權計劃下已發行股份之所得款項		1,192	180
發行一家子公司可轉換可贖回優先股之所得款項	28	134,571	–
與發行一家子公司可轉換可贖回優先股有關之交易成本		(4,037)	–
<b>融資活動所用現金淨額</b>		<b>(81,161)</b>	<b>(37,029)</b>
<b>現金及現金等價物 (減少) / 增加淨額</b>		<b>(312,568)</b>	<b>180,193</b>
年初之現金及現金等價物	21	946,602	738,732
匯率變動對現金及現金等價物之影響		6,595	27,677
<b>年末之現金及現金等價物</b>	21	<b>640,629</b>	<b>946,602</b>

以上合併現金流量表應連同隨附附註一併閱讀。

# 合併財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 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及廣告服務。

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。

## 1 基本資料(續)

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。

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。

除非另有說明，否則本財務報表乃以人民幣(「人民幣」)呈列。

# 合併財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 2 編製基準及會計政策之變動

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益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及金融負債（該等資產及負債均按公允價值列賬）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。

除了本合併財務報表其他地方披露的該等重大會計政策資料外，其他會計政策資料之概要載於本合併財務報表附註38。

### 2.2 會計政策之變動

#### (a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

本集團已於2023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17號（修訂本）	保險合約
國際會計準則第8號（修訂本）	會計估計之定義
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
國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務報告第2號（修訂本）	會計政策披露

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。

## 2 編製基準及會計政策之變動 (續)

### 2.2 會計政策之變動 (續)

#### (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2023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2023年12月31日，以下為已頒佈但尚未於2023年1月1日開始之財政年度生效亦未提早採納的新訂準則、修訂本、改進及詮釋：

新訂準則、修訂本、改進及詮釋	於以下日期起或其後 開始的會計期間生效	
國際會計準則第1號 (修訂本)	負債分類為即期或非即期	2024年1月1日
國際會計準則第1號 (修訂本)	附帶契諾的非流動負債	2024年1月1日
國際財務報告準則第16號 (修訂本)	售後租回的租賃負債	2024年1月1日
國際會計準則第7號及國際財務報告 準則第7號 (修訂本)	供應商融資安排	2024年1月1日
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10號及 國際會計準則第28號 (修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間 的資產出售或注入	有待公佈

# 合併財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 3 金融風險管理

### 3.1 金融風險因素

本集團的業務令其面臨各種金融風險：市場風險（包括外匯風險、現金流量及公允價值利率風險及價格風險）、信貸風險和流動資金風險。本集團的整體風險管理計劃專注於金融市場的不可預測性，尋求盡量減輕對本集團財務表現的潛在不利影響。風險管理由本集團高級管理層進行。

#### (a) 市場風險

##### (i) 外匯風險

本公司的功能貨幣為美元。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，外匯風險主要源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。本集團並無對沖任何外幣波動。

就本集團的中國及香港子公司而言，於2023年12月31日，外幣計值的貨幣資產或負債結餘並不重大，因此本集團預期不會有重大外匯風險。

##### (ii) 現金流量及公允價值利率風險

除計息現金及現金等價物、短期投資、短期及長期銀行存款外，本集團概無其他重大計息資產或負債。借款按固定利率授出，令本集團面臨公允價值利率風險。本公司董事預期利率變動不會對計息資產及負債造成任何重大影響，原因是預期銀行結餘及貸款的利率將不會發生重大變動。

##### (iii) 價格風險

本集團在合併資產負債表中分別分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及無形資產的本集團所持有長期投資及加密貨幣涉及價格風險。本集團並無面臨商品價格風險。



### 3 金融風險管理 (續)

#### 3.1 金融風險因素 (續)

##### (a) 市場風險 (續)

##### (iii) 價格風險 (續)

為管理因投資股本證券及加密貨幣產生的價格風險，本集團將投資組合多元化擴充。分散投資組合乃按本集團訂立的限制而獲得。所作出各投資均由高級管理層逐項管理。如本集團所持股本證券投資之公允價值增加／減少5%且所有其他變量保持不變，則截至2023年12月31日止年度的除所得稅前利潤將上升／下降約人民幣70,221,000元(2022年：人民幣59,753,000元)。如本集團持有加密貨幣之公允價值增加／減少10%且所有其他變量保持不變，則截至2023年12月31日止年度的除所得稅前減值虧損將下降／上升約人民幣28,267,000元(2022年：下降／上升約人民幣37,372,000元)。

##### (b) 信貸風險

本集團面臨與其現金及現金等價物、短期及長期銀行存款、短期投資、受限制現金、貿易應收款項及其他應收款項有關的信貸風險。上述各類金融資產的賬面金額為本集團就金融資產所面臨的最大信貸風險。

##### (i) 現金及現金等價物、短期及長期銀行存款、短期投資及受限制現金的信貸風險

為管理現金及現金等價物、短期及長期銀行存款、短期投資及受限制現金產生的風險，本集團僅與國有或金融機構交易。該等金融資產的預期信貸虧損接近於零。

##### (ii) 貿易應收款項的信貸風險

本集團採用國際財務報告準則第9號規定的簡化方法計量預期信貸虧損，該方法允許對所有貿易應收款項使用存續期預期虧損撥備。為計量預期信貸虧損，本集團已基於客戶賬目的性質、共同的信貸風險特徵及賬齡分組對貿易應收款項進行分類。計算預期信貸虧損率時，本集團會考慮每個貿易應收款項類別的歷史虧損率，並根據前瞻性宏觀經濟數據進行調整。貿易應收款項被劃分為廣告及其他。

# 合併財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 3 金融風險管理 (續)

### 3.1 金融風險因素 (續)

#### (b) 信貸風險 (續)

##### (ii) 貿易應收款項的信貸風險 (續)

於2023年及2022年12月31日其兩大收入來源產生的貿易應收款項的經評估預期信貸虧損釐定如下：

截至2023年12月31日	0-180天	180-365天	365天以上	總計
<i>廣告</i>				
賬面總值 (人民幣千元)	213,735	4,849	14,446	233,030
包括：按共同基準評估	213,735	4,849	10,011	228,595
按個別基準評估	-	-	4,435	4,435
預期信貸虧損率				
包括：按共同基準評估	0.7%	4.0%	79.9%	4.3%
按個別基準評估	-	-	100.0%	100.0%
預期信貸虧損 (人民幣千元)	1,580	193	12,437	14,210
包括：按共同基準評估	1,580	193	8,002	9,775
按個別基準評估	-	-	4,435	4,435
<i>其他</i>				
賬面總值 (人民幣千元)	168,647	1,459	3,384	173,490
預期信貸虧損率	0.6%	18.3%	95.2%	2.6%
預期信貸虧損 (人民幣千元)	1,075	267	3,221	4,563

### 3 金融風險管理 (續)

#### 3.1 金融風險因素 (續)

##### (b) 信貸風險 (續)

##### (ii) 貿易應收款項的信貸風險 (續)

截至2022年12月31日	0-180天	180-365天	365天以上	總計
<i>廣告</i>				
賬面總值 (人民幣千元)	229,983	59,327	6,006	295,316
包括：按共同基準評估	229,983	59,327	1,571	290,881
按個別基準評估	-	-	4,435	4,435
預期信貸虧損率				
包括：按共同基準評估	0.6%	2.9%	60.2%	1.4%
按個別基準評估	-	-	100.0%	100.0%
預期信貸虧損 (人民幣千元)	1,352	1,738	5,381	8,471
包括：按共同基準評估	1,352	1,738	946	4,036
按個別基準評估	-	-	4,435	4,435
<i>其他</i>				
賬面總值 (人民幣千元)	56,815	8,795	3,577	69,187
預期信貸虧損率	0.7%	20.3%	89.5%	7.8%
預期信貸虧損 (人民幣千元)	412	1,785	3,202	5,399

# 合併財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 3 金融風險管理 (續)

### 3.1 金融風險因素 (續)

#### (b) 信貸風險 (續)

##### (ii) 貿易應收款項的信貸風險 (續)

貿易應收款項於2023年及2022年12月31日的年末虧損撥備與年初虧損撥備的對賬如下：

	貿易應收款項	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
年初	13,870	6,079
年內於損益確認之撥備增加	7,100	9,722
年內應收款項撇銷為不可收回	-	(326)
撥回先前減值虧損	(2,197)	(1,605)
年末	18,773	13,870

##### (iii) 貿易應收款項的信貸風險

其他應收款項主要包括與代廣告主付款有關的其他應收款項、租金及其他按金、可抵扣增值稅、應收利息、給予關聯方的貸款及其他應收款項。

本集團於資產初始確認時考慮違約的可能性，以及於各報告期間是否持續存在信貸風險的顯著增加。在評估信貸風險是否顯著增加時，本集團將截至報告日期資產發生違約的風險與截至初始確認日期發生違約的風險進行比較，同時亦考慮所得合理及有理據支持的前瞻資料。以下指標需要重點考慮：

- 實際發生的或者預期的業務、財務或經濟狀況中的重大不利變化預期導致第三方履行其義務的能力發生重大變化；

### 3 金融風險管理 (續)

#### 3.1 金融風險因素 (續)

##### (b) 信貸風險 (續)

##### (iii) 貿易應收款項的信貸風險 (續)

- 第三方的經營業績實際發生或者預期發生重大變化；
- 第三方預期表現或者行為發生重大變化，包括第三方付款情況的變化及經營業績的變化。

本集團對應收款項使用四個類別，以反映其信貸風險以及如何釐定各該等類別的虧損撥備。

有關本集團預期信貸虧損模型的假設概要如下：

類別	本集團界定類別	確認預期信貸虧損撥備的基準
表現良好	客戶的違約風險較低並有強大能力滿足合約現金流量	12個月預期虧損。而資產的預期期限不足12個月，預期虧損按其預期期限計量 (第一階段)
表現不佳	信貸風險出現顯著增加的應收款項；倘利息及／或本金償還逾期超過180天，則信貸風險顯著增加	期限預期虧損 (第二階段)
表現不良	利息及／或本金償還逾期超過365天	期限預期虧損 (第三階段)
撤銷	利息及／或本金償還逾期超過一年，且並無收回的合理預期	撤銷資產

# 合併財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 3 金融風險管理 (續)

### 3.1 金融風險因素 (續)

#### (b) 信貸風險 (續)

##### (iii) 貿易應收款項的信貸風險 (續)

本公司於資產初始確認時考慮違約的可能性，以及於各報告期間是否持續存在信貸風險的顯著增加。在評估信貸風險是否顯著增加時，本公司將報告日期資產發生違約的風險與初始確認日期發生違約的風險進行比較，同時亦考慮所有合理及有證據支持的前瞻資料。

其他應收款項乃分類為應收若干實體的應收款項及與代廣告主付款有關的其他應收款項。

本集團預期，與應收若干實體的其他應收款項 (包括租金及其他按金、應收利息、給予第三方的貸款及其他應收款項) 相關的信貸風險被認為較低，信貸風險符合初始之預期。

應收若干實體的其他應收款項的賬面總值及根據12個月預期信貸虧損法計算的最大虧損額之對賬如下文所示：

	截至12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
表現良好	77,421	62,380
表現不良	20,000	-
總應收若干實體其他應收款項總額	97,421	62,380
減：虧損撥備	(20,665)	(894)
其他應收款項，扣除預期信貸虧損	76,756	61,486

就與代廣告主付款有關的其他應收款項而言，管理層根據過往結算記錄及以往經驗對應收款項的可收回性進行定期評估。在計算預期的信貸虧損率時，本集團會考慮此等應收款項的歷史虧損率，並根據前瞻性宏觀經濟數據進行調整。

### 3 金融風險管理 (續)

#### 3.1 金融風險因素 (續)

##### (b) 信貸風險 (續)

##### (iii) 貿易應收款項的信貸風險 (續)

就與代廣告主付款有關的其他應收款項截至2023年及2022年12月31日的經評估預期信貸虧損評定如下：

截至2023年12月31日	0-180天	180-365天	365天以上	總計
賬面總值 (人民幣千元)	722,599	18,701	21,241	762,541
包括：按共同基準評估	722,599	18,701	3,176	744,476
按個別基準評估	-	-	18,065	18,065
預期信貸虧損率				
包括：按共同基準評估	0.5%	8.1%	93.8%	1.1%
按個別基準評估	-	0.0%	100.0%	100.0%
預期信貸虧損 (人民幣千元)	3,339	1,517	21,045	25,901
包括：按共同基準評估	3,339	1,517	2,980	7,836
按個別基準評估	-	-	18,065	18,065
截至2022年12月31日	0-180天	180-365天	365天以上	總計
賬面總值 (人民幣千元)	503,508	5,092	35,664	544,264
包括：按共同基準評估	503,508	5,092	19,545	528,145
按個別基準評估	-	-	16,119	16,119
預期信貸虧損率				
包括：按共同基準評估	0.6%	18.7%	66.3%	3.2%
按個別基準評估	-	-	100.0%	100.0%
預期信貸虧損 (人民幣千元)	3,010	954	29,084	33,048
包括：按共同基準評估	3,010	954	12,965	16,929
按個別基準評估	-	-	16,119	16,119

# 合併財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 3 金融風險管理 (續)

### 3.1 金融風險因素 (續)

#### (b) 信貸風險 (續)

##### (iii) 貿易應收款項的信貸風險 (續)

其他應收款項於2023年及2022年12月31日的年末虧損撥備與年初虧損撥備的對賬如下：

	其他應收款項	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
年初	33,942	24,489
年內於損益確認的撥備增加	26,573	18,445
年內因無法收回而撤銷的應收款項	(1,326)	(4,740)
撥回先前減值虧損	(12,624)	(4,252)
年末	46,565	33,942

#### (c) 流動資金風險

本集團力圖維持充足的現金及現金等價物。因相關業務的多變性質使然，本集團的政策旨在定期監控本集團流動資金風險及維持充足的現金及現金等價物以滿足本集團的流動資金需求。

下表根據各資產負債表日期至合約到期日之間的剩餘期限分析本集團將按淨額基準結算以相關到期進行組合的非衍生金融負債。下表中披露的金額為合約未貼現現金流量。



3 金融風險管理 (續)

3.1 金融風險因素 (續)

(c) 流動資金風險 (續)

				合約現金	賬面值 人民幣千元
	1年以下 人民幣千元	1-2年 人民幣千元	2年以上 人民幣千元	流量總額 人民幣千元	
<b>截至2023年12月31日</b>					
借款	15,064	-	-	15,064	14,980
租賃負債	36,874	29,145	22,659	88,678	75,301
貿易及其他應付款項 (不包括應付工資及福利、其他應付稅項及保 修撥備)	457,175	-	-	457,175	457,175
	<b>509,113</b>	<b>29,145</b>	<b>22,659</b>	<b>560,917</b>	<b>547,456</b>
<b>截至2022年12月31日</b>					
借款	10,272	-	-	10,272	10,000
租賃負債	17,220	9,849	2,224	29,293	28,154
貿易及其他應付款項 (不包括應付工資及福利、其他應付稅項及保 修撥備)	373,914	-	-	373,914	373,914
	<b>401,406</b>	<b>9,849</b>	<b>2,224</b>	<b>413,479</b>	<b>412,068</b>

# 合併財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 3 金融風險管理 (續)

### 3.2 資本管理

本集團管理資本旨在保障本集團持續經營的能力，藉以持續為股東提供回報及為其他持份者提供利益，同時維持最佳資本架構以期降低資本成本。

本集團通過定期審查資本架構藉以監管資本 (包括股本及資本儲備)。作為該項審查的一環，本公司會考慮資本成本及與已發行股本有關的風險。本集團或會調整向股東支付的股息金額、向股東退資、發行新股份或購回本公司股份。本公司董事認為，本集團的資本風險較低。

### 3.3 公允價值估計

下表分析於2023年12月31日按計量公允價值使用的估值方法輸入數據級別劃分的本集團按公允價值列賬的金融工具。該等輸入數據劃分為公允價值等級內以下三個級別：

- 相同資產或負債於活躍市場的報價 (未經調整) (第一級)。
- 除第一級計入的報價外，自資產或負債可直接 (即價格) 或間接 (自價格衍生) 觀察的輸入數據 (第二級)。
- 非基於可觀察市場數據 (即非可觀察輸入數據) 的資產或負債的輸入數據 (第三級)。

# 合併財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 3 金融風險管理 (續)

### 3.3 公允價值估計 (續)

下表列示於2023年及2022年12月31日以公允價值計量的本集團資產：

於2023年12月31日	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>資產：</b>				
長期投資				
—以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產 (附註16(b))	—	—	1,404,424	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 (附註16(c))	26,280	—	10,450	36,730
短期投資	—	—	140,850	140,850
	26,280	—	1,555,724	1,582,004
<b>負債</b>				
可贖回可轉換優先股	—	—	134,571	134,571
於2022年12月31日	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>資產：</b>				
長期投資				
—以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產 (附註16(b))	—	—	1,195,064	1,195,064
—以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產 (附註16(c))	25,905	—	10,276	36,181
短期投資	—	—	40,521	40,521
	25,905	—	1,245,861	1,271,766

# 合併財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 3 金融風險管理 (續)

### 3.3 公允價值估計 (續)

#### (a) 第一級中的金融工具

在活躍市場上買賣的金融工具 (例如公開交易的衍生工具以及交易及股本證券) 的公允價值乃按於報告期末的市場報價釐定。倘交易所、交易商、經紀、行業集團、報價公司或監管機構可隨時及定時報價，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。

#### (b) 第二級中的金融工具

未在活躍市場上買賣的金融工具 (例如場外衍生產品) 的公允價值採用估值方法釐定。該等估值技術盡量採用可觀察市場數據，並盡可能不倚賴實體特定估計。倘計算工具公允價值所需的所有重大輸入數據均可觀察，則該工具計入第二級。

倘一項或多項重大輸入數據並非以可觀察市場數據為基礎，則該等工具計入第三級。這即是非上市股本證券的情況。

用作金融工具估值之特定估值方法包括：

- 使用同類工具之市場報價或交易商報價；及
- 其他方法 (如貼現現金流量分析)，乃用於釐定餘下金融工具的公允價值。

所有由此產生的公允價值之估計均計入第二級，惟非上市股本證券、應收或然代價及若干衍生工具合約除外，其中公允價值已根據現值予以釐定及所使用的貼現率已就對手方或自有信貸風險作出調整。本集團並無變更任何估值技術以釐定第二級及第三級公允價值。

### 3 金融風險管理 (續)

#### 3.3 公允價值估計 (續)

##### (c) 第三級中的金融工具

倘一項或多項重大輸入數據並非以可觀察市場數據為基礎，則該等工具計入第三級。這即是非上市股本證券及工具的情況。

本集團資產及負債的第三級工具主要包括可贖回可轉換優先股、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產及短期投資。

下表呈列截至2023年及2022年12月31日止年度的第三級項目的變動：

	以公允價值計量且其變動的金融資產 人民幣千元	以公允價值計量且其變動的金融資產 計入其他綜合收益的金融資產 人民幣千元	短期投資 人民幣千元	可轉換 可贖回優先股 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至2023年12月31日止年度</b>					
截至2022年12月31日的年初結餘	1,195,064	10,276	40,521	—	1,245,861
添置	328,067	—	1,891,906	134,571	2,354,544
出售	(44,620)	—	(1,798,732)	—	(1,843,352)
公允價值變動 (附註7)	(73,531)	—	7,155	—	(66,376)
貨幣換算差額	(556)	174	—	—	(382)
截至2023年12月31日的年末結餘	1,404,424	10,450	140,850	134,571	1,690,295
<b>年末持有的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產計入「其他收益淨額」之年內總未變現收益及公允價值變動</b>					
公允價值變動	(73,531)	—	—	—	(73,531)

# 合併財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 3 金融風險管理 (續)

### 3.3 公允價值估計 (續)

#### (c) 第三級中的金融工具 (續)

	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融資產 人民幣千元	以公允價值 計量且其變動 計入其他綜合 收益的金融資產 人民幣千元	短期投資 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至2022年12月31日止年度</b>				
截至2021年12月31日的年初結餘	801,005	9,407	8,000	818,412
添置	84,321	-	6,897,643	6,981,964
出售	(3,527)	-	(6,872,817)	(6,876,344)
由金融資產轉換為子公司	(210,321)	-	-	(210,321)
公允價值變動 (附註7)	519,821	-	7,695	527,516
貨幣換算差額	3,765	869	-	4,634
截至2022年12月31日的年末結餘	1,195,064	10,276	40,521	1,245,861
年末持有的以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產計入「其他收益 淨額」之年內總未變現收益及公允 價值變動				
	519,821	-	74	519,895

本集團已委任具備估值經驗的專業人員團隊管理第三級工具就財務申報而言的估值。該團隊逐一管理有關投資的估值行使。該團隊至少每年一次使用估值方法釐定本集團第三級工具的公允價值。必要時會委聘外部估值專家進行估值。

第三級工具的估值包括可贖回可轉換優先股、於私營公司的投資 (附註16) 及短期投資。由於可贖回可轉換優先股、於私營公司的投資及短期投資並無於活躍市場買賣，其公允價值乃使用多種適用的估值方法 (包括使用市場法的權益分配模式及貼現現金流量法) 釐定。該等估值方法需要重大判斷、假設及輸入數據，包括最終增長率、加權平均資本成本 (「加權平均資本成本」) 估計、市場流動性折讓、企業價值與銷售比率、預期回報率、過往財務業績、近期市場交易 (如被投資公司進行的近期集資交易) 及其他風險等。

### 3 金融風險管理 (續)

#### 3.3 公允價值估計 (續)

##### (c) 第三級中的金融工具 (續)

除按公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產及短期投資外，於報告日期，現金及現金等價物、定期存款、受限制現金、貿易應收款項及其他應收款項等金融資產，以及貿易及其他應付款項、借款及租賃負債等金融負債 (除可轉換可贖回優先股外) 的賬面值因其到期日較短而與各自的公允價值相若。

有關採用重大非可觀察輸入數據 (第三級) 計量公允價值之定量資料如下：

描述	截至12月31日之公允價值		非可觀察輸入數據	範圍	
	2023年 (人民幣千元)	2022年 (人民幣千元)		2023年	2022年
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 (附註16(b))	1,404,424	1,195,064	最終增長率	2.2%	2.3%-2.5%
			加權平均資本成本	23.0%-27.0%	18.0%-27.0%
			市場流動性折讓	20.0%-31.0%	20.0%-30.0%
			企業價值與銷售比率	1.8-4.3	2.1-4.8
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 (附註16(c))	10,450	10,276	最終增長率	2.4%	2.0%
			加權平均資本成本	18.0%	18.0%
短期投資	140,850	40,521	預期回報率	2.1%-5.3%	2.2%-3.1%

# 合併財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 3 金融風險管理 (續)

### 3.3 公允價值估計 (續)

#### (c) 第三級中的金融工具 (續)

##### (i) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

於2023年12月31日，倘最終增長率、加權平均資本成本、市場流動性折讓及企業價值與銷售比率分別增加及減少5%，則對公允價值的影響分別為上升人民幣124,000元／下降人民幣123,000元、下降人民幣3,040,000元／上升人民幣3,280,000元、下降人民幣11,775,000元／上升人民幣11,771,000元及上升人民幣36,859,000元／下降人民幣36,921,000元。

於2022年12月31日，倘最終增長率、加權平均資本成本、市場流動性折讓及企業價值與銷售比率分別增加及減少5%，則對公允價值的影響分別為上升人民幣1,355,000元／下降人民幣1,334,000元、下降人民幣23,823,000元／上升人民幣26,971,000元、下降人民幣9,723,000元／上升人民幣10,306,000元及上升人民幣36,993,000元／下降人民幣36,431,000元。

最終增長率越低、加權平均資本成本越高、市場流動性折讓越高及企業價值與銷售比率越低，則公允價值越低。

##### (ii) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

最終增長率越低及加權平均資本成本越高，則公允價值越低。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對最終增長率及加權平均資本成本的敏感度並不重大。

##### (iii) 短期投資

預期回報率越高，公允價值越低。短期投資公允價值對預期回報率的敏感度並不重大。



## 4 關鍵會計估計及判斷

財務報表的編製須使用會計估計，根據定義，該等估計很少等於實際結果。管理層亦須於應用本集團的會計政策時行使判斷。

估計及判斷持續進行評估，並基於過往經驗及其他因素（包括可能會對實體造成財務影響且在有關情況下被視為合理的對未來事件的預期）。

### (a) 屬公允價值第三級的金融工具的公允價值計量

未在活躍市場上買賣的金融工具（例如於私營公司的投資及子公司發行的可換股可贖回優先股）的公允價值採用估值方法釐定。本集團使用其判斷選擇多種方法，並主要基於各報告期末存在的市況作出假設（如附註3.3(c)中所提及）。該等假設及估計的變動可能對有關投資的公允價值造成重大影響。

### (b) 貿易及其他應收款項減值撥備

根據貿易及其他應收款項的預期信貸虧損、管理層的過往經驗及客戶條件評估貿易及其他應收款項的減值，並於釐定待確認減值時應用管理層的判斷及估計。管理層於各資產負債表日期重新評估有關撥備。倘判斷及估計基準與初始評估存在差異，該等差異將影響減值撥備及當年貿易及其他應收款項的賬面值。

### (c) 商譽減值

本集團每年對商譽是否蒙受任何減值進行測試。當有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時，對商譽進行減值檢討。釐定商譽是否減值須對獲分配商譽的現金產生單位的可收回金額作出估計。可收回金額為使用價值或公允價值減去出售成本之中的較高者。該計算須本集團估計現金產生單位預期產生的未來現金流量及適當的貼現率，以計算現值。倘實際未來現金流量低於預期，或事實及情況變動導致未來現金下調，則可能產生重大減值虧損／進一步減值虧損。估計主要假設的詳情於附註15披露。

# 合併財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 4 關鍵會計估計及判斷(續)

### (d) 加密貨幣的會計處理

國際財務報告準則並無專門針對加密貨幣的會計處理。因此，就編製年度報告而言，管理層須根據本集團收購及持有加密貨幣的事實及情況運用判斷來釐定適當的會計政策。

鑒於本集團持有加密貨幣的目的，管理層認為本集團所購買及持有的加密貨幣應入賬列為成本模式項下入賬的無限定可使用年期的無形資產。

誠如附註15(a)所披露，於釐定用於減值測試的公允價值時，管理層需運用判斷來識別買賣加密貨幣的相關可用市場，且需考慮該等市場的可及性及活躍程度，以識別主要加密貨幣市場，從而確定相關公允市場價值。

## 5 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2023年12月31日，位於中國及其他國家或地區的非流動資產總值（金融工具及遞延稅項資產除外）分別為人民幣686,934,000元（2022年12月31日：人民幣766,420,000元）及人民幣648,706,000元（2022年12月31日：人民幣368,173,000元）。

截至2023年及2022年12月31日止年度之收入業績如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
影像與設計產品(附註(i))	1,327,384	868,763
廣告(附註(ii))	758,790	629,902
美業解決方案(附註(iii))	569,158	441,007
其他	40,406	145,657
<b>總收入</b>	<b>2,695,738</b>	<b>2,085,329</b>

5 收入及分部資料(續)

- (i) 就截至2022年12月31日止年度呈報的「VIP訂閱業務」、「互聯網增值服務」及「SaaS及相關業務」項下的若干收入已於截至2023年12月31日止年度重新界定並重新分類為「影像與設計產品」。
- (ii) 就截至2022年12月31日止年度呈報的「在線廣告」及「互聯網增值服務」項下的若干收入已於截至2023年12月31日止年度重新界定並重新分類為「廣告」。
- (iii) 就截至2022年12月31日止年度呈報的「SaaS及相關業務」項下的若干收入已於截至2023年12月31日止年度重新界定並重新分類為「美業解決方案」。美業解決方案乃主要產生自截至2023年12月31日止年度銷售化妝品及智能硬件產品人民幣544,002,000元(2022年：人民幣411,848,000元)。

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
<b>確認收入時間</b>		
於一段時間段	1,992,316	1,415,695
於某一時間點	703,422	669,634
	<b>2,695,738</b>	2,085,329

截至2023年及2022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。

# 合併財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 5 收入及分部資料(續)

### (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	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>合同成本：</b>		
— 影像與設計產品	92,838	54,371
<b>合同負債：</b>		
— 影像與設計產品	410,552	208,609
— 美業解決方案及其他	13,033	36,634
	423,585	245,243

(ii) 本集團截至2023年12月31日並無確認任何合同成本減值(2022年：無)。

(iii) 於截至2023年12月31日止年度，結轉合約成本人民幣54,371,000元於損益表內確認為營業成本。

## 5 收入及分部資料(續)

### (a) 合同成本及負債(續)

(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	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
— 影像與設計產品	208,609	122,579
— 美業解決方案及其他	36,634	13,263
	245,243	135,842

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。

### (b) 收入確認的會計政策

#### (i) 影像與設計產品

影像與設計產品收入主要為來自應用內已付費訂閱及證件照自助製作服務的收入。

本集團為用戶提供若干訂閱套餐，讓付費訂閱用戶能夠在應用內享有若干權限或便利性的功能。該等套餐的訂閱費用乃按時間長度及消耗品計算，並預先向訂閱用戶收取。訂閱套餐收入來自高級會員訂閱及專業訂閱的收入，並按總額基準入賬。高級會員的訂閱期限介乎一個月至十二個月。訂閱費用的收取初始入賬列作合同負債，並於訂閱期間按比例確認為收入。訂閱可通過各種線上支付渠道由用戶直接支付。專業訂閱的訂閱期限介乎一年至兩年。專業訂閱的收入乃於訂閱期間消耗訂閱服務時確認。

# 合併財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 5 收入及分部資料 (續)

### (b) 收入確認的會計政策 (續)

#### (i) 影像與設計產品 (續)

本集團提供證件照自助製作服務，使付費用戶不用去照相館就能將自拍照製成證件照，且能自行將自拍照背景替換成合適顏色並修剪成合適尺寸。該收入乃按總額基準入賬，產生自應用中單次購買功能，並於交付證件照時確認。

本集團將透過線上支付渠道收取的服務費確認為營業成本。透過線上支付渠道收取的服務費付款初始按合同成本入賬，並於訂閱期間內按比例確認為營業成本。

#### (ii) 美業解決方案

本集團主要通過向分銷商及零售商出售化妝品產生美業解決方案收入。當產品控制權已轉移，即產品根據銷售合約已被交付予分銷商及零售商或物流方並由其接受後確認化妝品的銷售額。

本集團亦向化妝品門店提供企業資源管理SaaS系統。該收入乃預先收取並於訂閱期內確認。

本集團製造並向零售商銷售一系列智能硬件產品。智能硬件產品銷售已於產品控制權轉移時確認，即當產品交付並由零售商驗收時確認。

#### (iii) 廣告

本集團透過自身平台及應用程序向廣告商提供廣告投放，及向廣告商提供移動增值服務產品。

自本集團平台及應用程序產生的廣告收入主要包括基於展示及基於效果的廣告。

## 5 收入及分部資料 (續)

### (b) 收入確認的會計政策 (續)

#### (iii) 廣告 (續)

在本集團經營的線上及移動平台向用戶展示廣告所產生的收入在展示廣告的合約期間內按比例確認。基於效果的廣告所產生的收入根據實際效果指標確認。本集團按點擊計費基準(即用戶點擊相關內容)或按展示基準(即向用戶展示廣告內容)確認為廣告商向本集團用戶投放按點擊計費或按展示計費的廣告所產生的收入。

該等上述銷售的收入乃基於合約規定的價格，經扣除估計折扣後確認。本公司利用累積的經驗採用預計估值法估計及提供折扣，且收入僅於重大撥回極大可能不會產生時確認。直至報告期末，當預期向客戶應付有關銷售的折扣時確認退款負債(計入在貿易及其他應付款項)。

本集團向廣告主及網站出版商提供廣告代理服務。廣告主可通過本集團購買多個媒體平台的廣告流量。本集團按照網站出版商向本集團收費的相同定價機制向廣告主收費。本集團向廣告主提供廣告代理服務，及從網站出版商賺取回扣。

由於本集團就進行廣告業務而言並非委託人，故代表網站出版商行事。本集團按淨額基準列報已收廣告主款項及已付網站出版商款項，並將自媒體出版商賺取的回扣確認為收入。因此，有關代廣告主付款的應收款項確認為其他應收款項，而應付廣告平台的應收款項則確認為其他應付款項。

與自若干網站出版商賺取之折扣相關的收入由該等網站出版商釐定的各種因素(例如於該等網站出版商各種平台上按季度或按年度的支出)以及該等網站出版商酌情選擇的其他因素釐定。從網站出版商處獲得的該等折扣將於成功投放展示或點擊時記錄為收入。

合約資產於提供服務超過付款時予以確認。應收款項於本集團有權無條件收取代價時入賬。倘於支付該代價到期之前只需要經過一段時間，則收取代價是無條件的。

# 合併財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 5 收入及分部資料 (續)

### (b) 收入確認的會計政策 (續)

#### (iii) 廣告 (續)

透過藉助平台的增值服務所得收入乃自第三方賺取的服務分成費，其中本集團藉助平台及其用戶基礎推廣移動娛樂及其他線上應用程序，且其亦並向第三方遊戲／應用程序開發商收取收費的預定百分比。由於本集團在交易中乃擔任代理人，故本集團按淨額基準確認相關收入。

#### (iv) 其他

其他收入主要賺取自達人內容營銷解決方案業務收入，而其乃通過第三方達人（為與本集團訂約的個人）承接的線上表演於多個線上及手機社交媒體平台向廣告商提供廣告及營銷服務而賺得。廣告商自服務中獲利，而本集團有權於廣告商接納服務交付時收取服務費。釐定向廣告商所收取服務費的基準乃基於達人的受歡迎程度及相關服務的複雜性。本集團與達人就其提供服務協定服務費分成比率。

本集團主要負責履行與廣告商訂立的合約，並擁有與廣告商設定服務價格及與達人設定服務費分成的最終決定權。因此，本集團被視為提供該達人內容營銷解決方案服務的委託人，且收入根據相關服務合約的具體條款於提供服務時按總額基準確認，而已付及應付達人的服務費分成確認為營業成本。

#### (v) 融資部分

本集團預期不會訂立向客戶轉移承諾貨品或服務與客戶付款之間相隔超過一年的任何合約。因此，本集團不會就貨幣的時間價值調整任何交易價格。



# 合併財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 6 其他收入

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
增值稅返還	42,515	73,878
政府補助	26,127	56,397
	<b>68,642</b>	130,275

## 7 其他收益／(虧損)淨額

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
出售一家子公司的收益(附註35)	67,300	—
短期投資收益	7,155	7,695
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16(b))	(73,531)	519,821
應付子公司非控股股東之代價的重新計量(虧損)／收益(附註(a))	(40,970)	17,017
其他	(1,060)	(1,583)
	<b>(41,106)</b>	542,950

- (a) 2018年1月25日，本集團收購睿晟天和(北京)傳媒科技有限公司(「睿晟天和」)合共50.48%股權，該公司因而成為本集團的子公司。買賣合約的合約承諾規定，本集團須收購睿晟天和餘下的49.52%股權。收購價通過於不同階段，按照基於睿晟天和未來表現(反映各自權益之公允價值)的公式計算，於未來收購日釐定。

截至2022年12月31日，本集團應收購餘下19.81%股權。截至2023年12月31日止年度，睿晟天和餘下19.81%股權應付非控股股東的代價已根據對經調整業績(經本集團管理層及睿晟天和及非控股股東同意)進行重新計量，自人民幣63,392,000元調整至人民幣104,362,000元。因此，截至2023年12月31日止年度重估虧損確認為人民幣40,970,000元。

# 合併財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 8 按性質劃分之開支

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
僱員福利開支(附註9)	909,516	911,949
存貨消耗及確認為營業成本	513,059	402,058
付款渠道的收入分享費用	294,103	184,722
推廣及廣告開支	235,669	187,985
帶寬及存儲相關成本	182,821	97,644
物業及設備以及使用權資產折舊(附註13及附註14)	42,825	42,701
專業服務費	39,152	18,646
支付予達人的薪酬	31,372	146,640
稅項及徵費	28,592	32,860
差旅及娛樂開支	27,366	15,235
基礎設施及辦公開支	14,593	12,228
無形資產攤銷(附註15)	7,993	20,082
核數師薪酬		
—年度審計服務	5,650	5,740
—非審計服務	932	50
其他	70,806	80,847
營業成本、銷售及營銷開支、行政開支與研發開支的總額	2,404,449	2,159,387

9 僱員福利開支

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
工資、薪金及花紅	707,951	724,955
其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利	103,133	95,216
股權激勵開支(附註24)	51,079	47,324
養老金成本—定額供款計劃	47,353	44,454
	909,516	911,949

(a) 高級管理層的薪酬

高級管理層包括執行董事、主要行政人員及其他高級管理人員。就僱員服務已付或應付高級管理層(不包括董事及主要行政人員(相關詳情已反映於附註31))的總薪酬如下所示：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
股權激勵開支	18,360	8,638
工資、薪金及花紅	7,232	7,445
養老金成本—定額供款計劃	64	21
其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利	11	100
	25,667	16,204

# 合併財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 9 僱員福利開支 (續)

### (a) 高級管理層的薪酬 (續)

薪酬處於以下區間：

	人數	
	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
1,000,001港元至5,000,000港元	–	1
5,000,001港元至10,000,000港元	–	2
10,000,001港元至15,000,000港元	1	–
15,000,001港元至20,000,000港元	1	–
	2	3

### (b) 五名最高薪酬人士

本年度，本集團薪酬最高的五名人士包括1名董事（2022年：1名）。截至2023年12月31日止年度期間，所有該等人士概無自本集團收取任何薪酬（2022年：零），以招致其加入本集團或作為解除職務損失補償。截至2023年12月31日止年度，應付4名非董事（2022年：4名）及1名董事（2022年：1名）人士的薪酬如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
股權激勵開支	28,886	15,198
工資及薪金	9,370	8,648
花紅	7,094	4,679
養老金成本—定額供款計劃	33	203
其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利	193	79
	45,576	28,807

9 僱員福利開支 (續)

(b) 五名最高薪酬人士 (續)

薪酬處於以下區間：

	人數	
	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
4,000,001港元至4,500,000港元	-	1
4,500,001港元至5,000,000港元	1	1
5,500,001港元至6,000,000港元	1	-
6,500,001港元至7,000,000港元	-	2
9,500,001港元至10,000,000 港元	-	1
10,500,001港元至11,000,000 港元	1	-
11,000,001港元至11,500,000 港元	1	-
17,500,001港元至18,000,000港元	1	-
	5	5

10 融資收入淨額

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
利息收入	46,681	16,145
匯兌收益淨額	2,474	7,695
利息開支	(2,145)	(861)
就租賃負債及其他已付／應付的融資費用	(2,644)	(8,058)
	44,366	14,921

# 合併財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 11 所得稅開支

截至2023年及2022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	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
即期所得稅	77,470	29,938
遞延所得稅(附註26)	(5,803)	126,401
	<b>71,667</b>	156,339

本集團除所得稅前利潤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	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
除所得稅前利潤：	438,085	175,230
合併實體利潤按各自司法權區適用法定所得稅稅率計算的稅項	4,392	118,688
以下各項的稅務影響：		
—適用於子公司的優惠所得稅稅率	(7,210)	3,024
—未確認遞延所得稅資產的稅項虧損及暫時差額	40,113	62,464
—使用先前未確認可扣減稅項虧損	(608)	(36,650)
—研發開支的超額抵扣(附註(d))	(17,801)	(2,323)
—不可扣除所得稅的開支	51,729	11,101
—其他	1,052	35
所得稅開支	<b>71,667</b>	156,339

## 11 所得稅開支 (續)

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。截至2023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4,101,408,000元確認遞延所得稅資產人民幣655,955,000元，而該虧損可就未來應課稅收入結轉。截至2023年12月31日稅項虧損為人民幣179,488,000元，可無限期結轉，而餘額人民幣3,921,920,000元將自2024年至2033年屆滿。

### (a) 開曼群島及英屬維京群島所得稅

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

### (b) 香港利得稅

於香港註冊成立的實體根據兩級制利得稅制度須繳納香港利得稅，即首200萬港元的應課稅利潤稅率為8.25%，超出部分的應課稅利潤稅率為16.5%。然而，就兩個或兩個以上的關連實體而言，僅其中一個可選擇兩級制利得稅稅率。

### (c) 其他國家的企業所得稅

其他司法權區（包括美國、日本和新加坡）子公司的所得稅稅率介乎17%至30%。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。

美圖之家於2023年12月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2023年至2025年度有權享有15%的優惠所得稅稅率。

# 合併財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 11 所得稅開支 (續)

### (d) 中國企業所得稅 (「企業所得稅」) (續)

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**」)。

## 12 每股盈利

### (a) 基本

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
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)	378,293	94,142
已發行普通股加權平均數 (千股)	4,414,966	4,376,469
每股基本盈利 (以每股人民幣表示)	0.09	0.02

### (b) 攤薄

首次公開發售前僱員購股權計劃授出的購股權 (附註24)、首次公開發售後股份獎勵計劃項下獎勵股份 (附註24)、子公司採納的購股權計劃項下授出的購股權 (附註24)、授予子公司高級管理層的股份獎勵項下獎勵股份 (附註24) 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。



12 每股盈利(續)

(b) 攤薄(續)

截至2023年12月31日止年度的每股攤薄盈利的計算如下所示：

	截至2023年 12月31日 止年度	截至2022年 12月31日 止年度
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)	378,293	94,142
已發行普通股加權平均數(千股)	4,414,966	4,376,469
購股權及獎勵股份調整(千股)	50,483	73,646
就計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數(千股)	4,465,449	4,450,115
每股攤薄盈利(每股人民幣元)	0.08	0.02

計算每股攤薄盈利時未計入可轉換可贖回優先股，因其於截至2023年12月31日止年度具反攤薄作用。該等可轉換可贖回優先股可於未來潛在攤薄每股基本盈利。

# 合併財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 13 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1月1日</b>					
成本	428,376	60,367	-	24,089	512,832
累計折舊及減值	-	(51,299)	-	(20,294)	(71,593)
<b>賬面淨值</b>	<b>428,376</b>	<b>9,068</b>	<b>-</b>	<b>3,795</b>	<b>441,239</b>
<b>截至2023年12月31日止年度</b>					
期初賬面淨值	428,376	9,068	-	3,795	441,239
添置	35,389	8,410	-	3,564	47,363
自在建工程轉撥至樓宇及其他	(459,022)	17,007	426,258	13,632	(2,125)
出售	-	(139)	-	(239)	(378)
出售一間子公司	-	(960)	-	(282)	(1,242)
折舊費用	-	(7,278)	(9,522)	(3,928)	(20,728)
<b>期末賬面淨值</b>	<b>4,743</b>	<b>26,108</b>	<b>416,736</b>	<b>16,542</b>	<b>464,129</b>
<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)
<b>賬面淨值</b>	<b>4,743</b>	<b>26,108</b>	<b>416,736</b>	<b>16,542</b>	<b>464,129</b>
<b>截至2022年1月1日</b>					
成本	365,793	60,040	-	55,541	481,374
累計折舊及減值	-	(48,999)	-	(49,192)	(98,191)
<b>賬面淨值</b>	<b>365,793</b>	<b>11,041</b>	<b>-</b>	<b>6,349</b>	<b>383,183</b>
<b>截至2022年12月31日止年度</b>					
期初賬面淨值	365,793	11,041	-	6,349	383,183
添置	62,583	1,920	-	728	65,231
出售	-	(77)	-	(150)	(227)
折舊費用	-	(3,816)	-	(3,132)	(6,948)
<b>期末賬面淨值</b>	<b>428,376</b>	<b>9,068</b>	<b>-</b>	<b>3,795</b>	<b>441,239</b>
<b>截至2022年12月31日</b>					
成本	428,376	60,367	-	24,089	512,832
累計折舊及減值	-	(51,299)	-	(20,294)	(71,593)
<b>賬面淨值</b>	<b>428,376</b>	<b>9,068</b>	<b>-</b>	<b>3,795</b>	<b>441,239</b>

### 13 物業及設備 (續)

折舊費用於合併收入表計入以下開支類別：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
研發開支	13,799	4,110
行政開支	6,473	2,442
銷售及營銷開支	415	396
營業成本	41	—
	<b>20,728</b>	<b>6,948</b>

#### (i) 折舊方法及可使用年期

物業及設備的折舊採用以下的估計可使用年期 (或就租賃物業裝修而言，為較短之租期) 將成本按直線法分配 (扣除剩餘價值) 計算：

—樓宇	35年
—服務器及其他設備	3年
—傢俬及辦公室設備	5年
—汽車	4年
—租賃物業裝修	估計可使用年期或剩餘租期中較短者

資產的剩餘價值及可使用年期於各報告期間結算日進行檢討，並在適當時予以調整。

# 合併財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 14 租賃

### (i) 於合併資產負債表確認的金額

合併資產負債表列示以下與租賃有關的金額：

	截至12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>使用權資產</b>		
樓宇	75,513	27,870
<b>租賃負債</b>		
流動	29,955	16,784
非流動	45,346	11,370
	<b>75,301</b>	<b>28,154</b>

於截至2023年12月31日止年度添置使用權資產為人民幣80,297,000元（2022年：人民幣30,104,000元）。

### (ii) 於合併收入表確認的金額

合併收入表列示以下與租賃有關的金額：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>使用權資產折舊費用</b>		
樓宇	22,097	35,753
利息開支（計入融資成本）	1,454	1,880
與短期租賃及低價值資產租賃有關的開支	10,867	4,439

截至2023年12月31日止年度，租賃所用現金流出總額為人民幣34,942,000元（2022年：人民幣41,648,000元）。

## 14 租賃(續)

### (iii) 本集團的租賃活動及其會計處理

本集團租賃多棟樓宇。租賃合同一般按介乎1-5年的固定期限訂立。

每份合同的租賃條款均單獨商定，並且包括眾多不同的條款及條件。除出租人所持租賃資產內的抵押權益外，租賃協議不包含任何財務契約條款。租賃資產不得用作借款抵押。

# 合併財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 15 無形資產

	加密貨幣 人民幣千元	商譽 人民幣千元	版權 人民幣千元	客戶關係、 軟件及其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至2023年1月1日</b>					
成本	696,460	433,311	60,845	252,907	1,443,523
累計攤銷及減值	(328,350)	(195,375)	(60,136)	(199,821)	(783,682)
<b>賬面淨值</b>	<b>368,110</b>	<b>237,936</b>	<b>709</b>	<b>53,086</b>	<b>659,841</b>
<b>截至2023年12月31日止年度</b>					
期初賬面淨值	368,110	237,936	709	53,086	659,841
添置	-	-	-	4,640	4,640
自在建工程轉撥至無形資產	-	-	-	2,125	2,125
出售一間子公司	-	-	-	(32)	(32)
攤銷	-	-	(185)	(7,808)	(7,993)
貨幣換算差額	4,282	-	-	88	4,370
減值虧損回撥 / (減值虧損) (附註(a))	268,069	(155,266)	-	-	112,803
<b>期末賬面淨值</b>	<b>640,461</b>	<b>82,670</b>	<b>524</b>	<b>52,099</b>	<b>775,754</b>
<b>截至2023年12月31日</b>					
成本	708,270	271,272	1,645	113,229	1,094,416
累計攤銷及減值	(67,809)	(188,602)	(1,121)	(61,130)	(318,662)
<b>賬面淨值</b>	<b>640,461</b>	<b>82,670</b>	<b>524</b>	<b>52,099</b>	<b>775,754</b>
<b>截至2022年1月1日</b>					
成本	637,570	211,779	60,816	211,076	1,121,241
累計攤銷及減值	(27,891)	(195,375)	(13,083)	(107,490)	(343,839)
<b>賬面淨值</b>	<b>609,679</b>	<b>16,404</b>	<b>47,733</b>	<b>103,586</b>	<b>777,402</b>
<b>截至2022年12月31日止年度</b>					
期初賬面淨值	609,679	16,404	47,733	103,586	777,402
添置	-	-	-	530	530
收購一間子公司 (附註34)	-	221,532	-	40,000	261,532
攤銷	-	-	(6,083)	(13,999)	(20,082)
貨幣換算差額	43,279	-	5	565	43,849
減值虧損 (附註(a))	(284,848)	-	(40,946)	(77,596)	(403,390)
<b>期末賬面淨值</b>	<b>368,110</b>	<b>237,936</b>	<b>709</b>	<b>53,086</b>	<b>659,841</b>
<b>截至2022年12月31日</b>					
成本	696,460	433,311	60,845	252,907	1,443,523
累計攤銷及減值	(328,350)	(195,375)	(60,136)	(199,821)	(783,682)
<b>賬面淨值</b>	<b>368,110</b>	<b>237,936</b>	<b>709</b>	<b>53,086</b>	<b>659,841</b>

## 15 無形資產(續)

業務合併中獲得的版權、客戶關係及其他在收購日期按公允價值確認。另外，版權按歷史成本顯示。版權、品牌名稱、客戶關係及其他具有有限的可使用年期，並按成本減累計攤銷及減值列示。攤銷使用直線法在可使用年期（3至10年）內計算。

攤銷費用於合併收入表的以下類別中支出：

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
銷售及營銷開支	3,602	3,612
行政開支	2,079	7,839
營銷成本	1,681	8,053
研發開支	631	578
	<b>7,993</b>	<b>20,082</b>

### (a) 減值虧損

#### (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評估，以進行減值測試。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。收益將僅在減值虧損已收回或加密貨幣已出售的情況下確認，假設當時的出售所得款項高於其賬面值。

# 合併財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 15 無形資產(續)

### (a) 減值虧損(續)

#### (i) 加密貨幣減值測試(續)

本集團加密貨幣的成本呈列如下：

	截至2023年 12月31日 人民幣千元
以太幣	357,791
比特幣	350,479
	708,270

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。



## 15 無形資產(續)

### (a) 減值虧損(續)

#### (i) 加密貨幣減值測試(續)

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2023年12月31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，以太幣及比特幣的截至2023年12月31日的現行市價高於截至2022年12月31日的現行市價，因此，截至2023年12月31日止年度，本集團於損益確認減值虧損撥回撥合共人民幣268,069,000元(2022年：減值虧損人民幣284,848,000元)。

#### (ii) 商譽減值測試

商譽按附註38(a)所述計量。收購子公司產生的商譽包括在無形資產內。商譽不予攤銷，惟每年進行減值測試，或當有事件出現或情況變動顯示可能出現減值時，則進行更頻密的減值測試，並按成本減去累計減值虧損列示。出售實體的收益及虧損包括與出售實體有關的商譽賬面值。

商譽會被分配至現金產生單位以進行減值測試。有關分配乃對預期將從商譽產生的業務合併中獲益的現金產生單位或現金產生單位組別作出。現金產生單位或現金產生單位組別乃就內部管理目的而於監察商譽的最低層次確認。

因本集團收購子公司而產生的商譽於收購日期釐定，即購買代價與被收購方可識別淨資產的公允價值之間的差額。商譽基於相關被收購方的現金產生單位(現金產生單位)進行評估，以進行減值測試。本集團透過將現金產生單位或一組現金產生單位的可收回金額與其賬面值比較，進行減值測試。

本集團的商譽獲分配至兩種現金產生單位，現金產生單位A涉及廣告代理服務及現金產生單位B涉及美業解決方案。

# 合併財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 15 無形資產(續)

### (a) 減值虧損(續)

#### (ii) 商譽減值測試(續)

截至2023年12月31日，商譽分配至本集團所識別現金產生單位如下：

	截至2023年12月31日止年度	
	人民幣千元	人民幣千元
	現金產生單位A	現金產生單位B
成本	49,740	221,532
累計減值	(33,336)	(155,266)
賬面淨值	16,404	66,266

現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值計算釐定。該等計算使用基於管理層批准的五年期財務預算的稅前現金流量預測。管理層根據被收購方的預期發展趨勢及行業經驗釐定五年的預測期。使用下文所述的估計最終增長率推算五年期以後的現金流量。增長率不超過現金產生單位經營業務所在相關行業的長期平均增長率。使用稅前貼現率以反映相關行業的特定風險。

15 無形資產(續)

(a) 減值虧損(續)

(ii) 商譽減值測試(續)

就現金產生單位B的使用價值計算所用的主要假設如下：

	截至2023年 12月31日止年度 現金產生單位B	截至2022年 12月31日止年度 現金產生單位B
平均預期收入增長率	23.70%	52.90%
平均毛利率	5.71%	4.10%
五年後的最終增長率	2.20%	2.50%
稅前貼現率	17.60%	16.00%

根據對現金產生單位B業績的評估，可收回金額低於其賬面值。因此，截至2023年12月31日止年度確認商譽減值虧損人民幣155,266,000元(2022年：零)。

倘用於美業解決方案使用價值計算的預測期間內每年的平均預期收入增長率及平均毛利率分別低於管理層於2023年12月31日的估計5個百分點，則現金產生單位的估計可收回金額應分別下調約人民幣14,290,000元及人民幣28,015,000元。倘五年後的最終增長率低於管理層於2023年12月31日的估計5個百分點，則現金產生單位的估計可收回金額應下調約人民幣1,037,000元。倘現金流量預測應用的稅前貼現率高於管理層於2023年12月31日的估計5個百分點，則現金產生單位的可收回金額應下調約人民幣16,785,000元。

(iii) 其他無形資產減值測試

截至2022年12月31日止年度，與其他業務相關的版權及品牌名稱無形資產人民幣118,542,000元已悉數減值，主要因為市場競爭加劇，經營業績大幅下降，既不令人滿意亦不符合預算。

## 合併財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

### 16(a) 於聯營公司及合營企業的投資

	截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
截至1月1日	123,733	118,133
添置	16,875	14,000
應佔聯營公司及合營企業虧損	(19,057)	(13,158)
貨幣換算差額	755	4,758
截至12月31日	122,306	123,733

截至2023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。

### 16(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	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
截至1月1日	1,195,064	801,005
添置	328,067	84,321
由金融資產轉換為一間子公司(附註(i))	-	(210,321)
出售	(44,620)	(3,527)
公允價值變動(附註7)	(73,531)	519,821
貨幣換算差額	(556)	3,765
截至12月31日	1,404,424	1,195,064

- (i) 於2022年1月7日，本集團收購美得得科技(深圳)有限公司(「美得得」)額外20.67%股權，並以本集團優先股的形式投資一間聯營公司。於收購後，本集團連同先前持有的42.68%股權(轉換自優先股，該等優先股乃確認為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產)，本集團獲得對其業務的實質控制權。

**16(b) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 (續)**

本集團投資可贖回可轉換優先股及附有若干私人公司優先權的普通股 (統稱「優先股」)，本公司持有的該等投資含有若干嵌入式衍生工具。此外，就於優先股的若干投資而言，本集團亦於若干被投資公司擔任董事會成員一職，可參與被投資公司的財務和經營活動。該等被投資公司入賬列為本集團聯營公司。於評估本集團所採納管理金融資產之業務模式及測試合約現金流量是否為僅支付本金及利息 (「僅支付本金及利息」) 之後，本集團確認該等投資為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

本集團定期對該等金融資產的公允價值進行評估。管理層審閱被投資公司的財務／經營業績和預測，並應用適用估值方法 (倘適用) 釐定彼等各自的公允價值。截至2023年12月31日止年度，公允價值變動人民幣73,531,000元已於合併收入表內確認為其他虧損 (2022年：其他收益人民幣519,821,000元) (附註7)。

**16(c) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產**

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
截至1月1日	36,181	37,156
公允價值變動	-	(4,412)
貨幣換算差額	549	3,437
截至12月31日	36,730	36,181

本集團對一家特定私人公司及一家上市公司的部分普通股進行投資，該等投資並非持作交易用途。本集團於初步確認該等工具時作出不可撤銷的選擇，以將彼等入賬列為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資。

截至2023年12月31日止年度，概無公允價值變動已於合併綜合收益表內確認為其他綜合收益 (2022年：人民幣4,412,000元) (附註23)。

# 合併財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 17 按類別劃分的金融工具

	截至12月31日	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
<b>金融資產</b>		
以攤銷成本計量的金融資產：		
— 定期存款 (附註20)	622,959	402,908
— 現金及現金等價物 (附註21(a))	640,629	946,602
— 貿易及其他應收款項 (不包括預付款項及可扣減增值稅)	1,189,638	923,335
— 受限制現金 (附註21(b))	300	300
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：		
— 長期投資 (附註16(b))	1,404,424	1,195,064
— 短期投資	140,850	40,521
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	36,730	36,181
	<b>4,035,530</b>	<b>3,544,911</b>

	截至12月31日	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
以攤銷成本計量的金融負債：		
— 貿易及其他應付款項 (不包括應付工資及福利以及其他應付稅項)	457,175	373,914
— 借款	14,980	10,000
— 租賃負債 (附註14)	75,301	28,154
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債：		
— 可轉換可贖回優先股	134,571	—
	<b>682,027</b>	<b>412,068</b>

18 貿易應收款項

	截至12月31日	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
來自客戶合同的貿易應收款項	406,520	364,503
減：虧損撥備(附註3.1(b))	(18,773)	(13,870)
	387,747	350,633

本集團向客戶授予30至120日的信貸期。截至2023年及2022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	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
6個月以內	382,382	286,798
6個月至1年	6,308	68,122
1年以上	17,830	9,583
	406,520	364,503

截至2023年及2022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。

(i) 分類為貿易應收款項

貿易應收款項指就日常業務過程中銷售的產品或提供的服務而應向客戶收取的款項。倘預期於一年或以內(或若在業務的正常經營週期內，則更長)收回貿易應收款項，則貿易應收款項分類為流動資產。否則，貿易應收款項會呈列為非流動資產。

貿易應收款項初步按無條件的代價金額確認，惟包含重大融資部分者，則按公允價值確認。本集團持有的貿易應收款項以收回合約現金流量為目的，因此，貿易應收款項隨後以實際利率法按攤銷成本計量。有關本集團減值政策之介紹，請參閱附註3.1。

# 合併財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 19 預付款項及其他應收款項

	截至12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>計入非流動資產</b>		
租金及其他按金	13,261	3,072
其他	7,115	2,624
減：虧損撥備 (附註3.1(b))	(133)	(53)
	<b>20,243</b>	<b>5,643</b>
<b>計入流動資產</b>		
有關代表廣告主付款的其他應收款項	762,541	544,264
就廣告代理服務預付廣告平台之款項	66,691	66,063
租金及其他按金	31,510	32,088
可扣減增值稅	32,118	30,216
給予第三方的貸款	20,000	20,000
應收利息	25,436	5,427
其他	27,771	20,745
減：虧損撥備 (附註3.1(b))	(46,432)	(33,889)
	<b>919,635</b>	<b>684,914</b>

截至2023年及2022年12月31日，其他應收款項的賬面值主要以人民幣計值，且與其於年底的公允價值相若。



20 定期存款

	截至12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>計入非流動資產：</b>		
長期銀行存款	90,000	50,000
<b>計入流動資產：</b>		
短期銀行存款	490,463	322,908
長期銀行存款的即期部分	42,496	30,000
	532,959	352,908
	622,959	402,908

截至2023年12月31日，短期銀行存款人民幣490,463,000元（2022年12月31日：人民幣322,908,000元）為原到期日超過三個月但少於一年且可於到期時贖回的銀行存款，而長期銀行存款人民幣132,496,000元（2022年12月31日：人民幣80,000,000元）為原到期日超過一年且可於到期時贖回的銀行存款。截至2023年12月31日，本金額人民幣42,496,000元將於12個月內到期，因此，於合併資產負債表中呈列為流動資產。截至2023年12月31日止年度，該等銀行存款以人民幣、美元及港元（「港元」）計值，而年加權平均實際利率為4.86%（2022年12月31日：3.99%）。

# 合併財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 21 現金及銀行結餘

### (a) 現金及現金等價物

	截至12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
銀行及手頭現金	355,638	528,193
初步期限為三個月內的短期銀行存款	284,991	418,409
	640,629	946,602

### (b) 受限制現金

截至2023年12月31日，人民幣300,000元（2022年：人民幣300,000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。

#### (i) 分類為現金等價物

就於現金流量表之呈列而言，現金及現金等價物包括手頭現金、銀行通知存款及原到期時間不超過三個月及可隨時轉換為已知數額現金且價值變動風險較少之其他短期高流動性投資以及銀行透支。銀行透支呈列於資產負債表流動負債中的借款內。

## 22 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60,000,000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2023年及2022年12月31日，本公司之法定股本包括6,000,000,000股每股面值0.00001美元的普通股。

附註	普通股 數目 千股	普通股 面值 千美元	普通股 等額面值 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元
<b>已發行：</b>				
<b>截至2023年1月1日</b>	<b>4,442,705</b>	<b>43</b>	<b>283</b>	<b>7,174,119</b>
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)	4,974	*	**	1,057
首次公開發售後股份獎勵計劃：				
— 已發行股份 (b)	30,000	—	—	—
股息 27	—	—	—	(81,395)
<b>截至2023年12月31日</b>	<b>4,477,679</b>	<b>43</b>	<b>283</b>	<b>7,093,781</b>
<b>截至2022年1月1日</b>	<b>4,352,403</b>	<b>43</b>	<b>281</b>	<b>7,136,647</b>
首次公開發售前僱員購股權計劃下的僱員購股權計劃				
— 已發行股份及已收取所得款項 (a)	849	*	**	173
首次公開發售後股份獎勵計劃：				
— 已發行股份 (b)	60,000	—	—	—
業務收購的代價				
— 已發行股份 (c)	29,453	*	2	37,299
<b>截至2022年12月31日</b>	<b>4,442,705</b>	<b>43</b>	<b>283</b>	<b>7,174,119</b>

\* 該金額少於1,000 美元。

\*\* 該金額少於人民幣1,000 元。

(a) 於截至2023年12月31日止年度，4,973,520份行使價為0.03美元的首次公開發售前購股權已獲行使(2022年：849,250份首次公開發售前購股權)。

(b) 截至2023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股新股份(2022年：60,000,000股股份)。

(c) 於2022年1月7日，本集團收購美得得(當時為以本集團優先股形式於聯營公司的投資)額外20.67%股權，總代價約為人民幣77,172,000元，總代價中人民幣37,301,000元乃通過配發及發行29,452,667股代價股份支付，餘下人民幣39,871,000元以現金支付。

# 合併財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 23 儲備

			以公允價值 計量且其變動 計入其他綜合 收益的			總計 人民幣千元
	法定盈餘儲備 人民幣千元	股權激勵儲備 人民幣千元	金融資產 人民幣千元	貨幣換算差額 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	
<b>截至2023年1月1日</b>	<b>33,449</b>	<b>546,515</b>	<b>8,619</b>	<b>(375,979)</b>	<b>(175,976)</b>	<b>36,628</b>
僱員服務價值：						
—首次公開發售後股份獎勵計劃(附註24(b))	-	55,669	-	-	-	55,669
—子公司採納的購股權計劃(附註24(d))	-	1,014	-	-	-	1,014
授予子公司高級管理層的股份獎勵	-	(2,748)	-	-	-	(2,748)
貨幣換算差額(附註(a))	-	-	-	22,031	-	22,031
轉撥至法定儲備(附註(b))	6,004	-	-	-	-	6,004
與非控股權益進行的交易(附註(c))	-	-	-	-	39,470	39,470
出售一家子公司(附註35)	-	-	-	-	(74,157)	(74,157)
<b>截至2023年12月31日</b>	<b>39,453</b>	<b>600,450</b>	<b>8,619</b>	<b>(353,948)</b>	<b>(210,663)</b>	<b>83,911</b>
<b>截至2022年1月1日</b>	<b>26,827</b>	<b>501,455</b>	<b>13,031</b>	<b>(456,979)</b>	<b>(175,976)</b>	<b>(91,642)</b>
僱員服務價值：						
—首次公開發售後股份獎勵計劃(附註24(b))	-	39,493	-	-	-	39,493
—授予子公司高級管理層的股份獎勵(附註24(d))	-	5,567	-	-	-	5,567
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的						
金融資產公允價值變動(附註16(c))	-	-	(4,412)	-	-	(4,412)
貨幣換算差額(附註(a))	-	-	-	81,000	-	81,000
轉撥至法定儲備(附註(b))	6,622	-	-	-	-	6,622
<b>截至2022年12月31日</b>	<b>33,449</b>	<b>546,515</b>	<b>8,619</b>	<b>(375,979)</b>	<b>(175,976)</b>	<b>36,628</b>

## 23 儲備 (續)

- (a) 貨幣換算差額指換算使用不同於本公司及本集團財務報表呈列貨幣人民幣之功能貨幣的本集團成員公司財務報表產生的差額。
- (b) 本公司於中國註冊成立的子公司須在抵銷根據中國會計法規釐定的過往年度結轉之累計虧損後及將向股權持有人作出分派前，從年度利潤中劃撥一部分至法定儲備。劃撥至法定儲備的比例乃根據中國相關法規釐定，當累計資金達相關子公司註冊資本50%或以上時，該子公司可自行選擇是否作出進一步劃撥。
- (c) 誠如附註7詳列，於2023年6月，本集團收購睿晟天和餘下19.81%的股權。因此，非控股權益減少人民幣39,470,000元，其他儲備貸記相同金額。

## 24 以股份為基礎的付款

### (a) 首次公開發售前僱員購股權計劃

於2014年2月15日，本公司董事會批准設立首次公開發售前僱員購股權計劃，該計劃旨在獎勵為本集團作出貢獻的僱員及人士。首次公開發售前僱員購股權計劃自授出之日起計有效期為10年。相關股份總數目限制為116,959,070股。

#### (i) 根據首次公開發售前僱員購股權計劃向僱員授出的購股權

向僱員授出的購股權之行使價為每股0.03美元。除授出函件或董事會以任何其他形式作出的要約中另有規定外，因購股權獲行使而發行的股份的25%將於首個歸屬日期歸屬，而餘下75%股份將於其後36個月內歸屬。每份授出協議的首個歸屬日期將由本公司與承授人釐定。所授出購股權的合約購股權期限為十年。本集團並無以現金購回或結算購股權之法定或推定義務。

2023年，並無根據首次公開發售前僱員購股權計劃向本公司僱員授出購股權(2022年：無)。

# 合併財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 24 以股份為基礎的付款 (續)

### (a) 首次公開發售前僱員購股權計劃 (續)

#### (i) 根據首次公開發售前僱員購股權計劃向僱員授出的購股權 (續)

向僱員授出之尚未行使購股權數目及其相關加權平均行使價的變動如下：

	行使價	購股權數目	
		截至12月31日止年度 2023年	2022年
年初		17,843,520	18,692,770
已行使 (附註(i))	0.03美元	(4,973,520)	(849,250)
年末		12,870,000	17,843,520

附註：

- (i) 由於於截至2023年12月31日止年度期間購股權獲行使，本公司發行4,973,520股普通股（2022年：849,250股普通股）（附註16）。股份於緊接購股權獲行使之日前的加權平均價為每股2.77港元（相當於每股人民幣2.49元）（2022年：每股1.09港元（相當於每股人民幣0.94元））。

截至2023年12月31日，已授出的所有購股權均已歸屬且可行使，並將不遲於2026年到期。

24 以股份為基礎的付款 (續)

(b) 首次公開發售後股份獎勵計劃

於2016年11月25日，本公司根據股東的書面決議案採納首次公開發售後股份獎勵計劃。

獎勵股份數目截至2023年及2022年12月31日止年度的變動如下：

	首次公開發售後 股份獎勵計劃 股份數目 截至12月31日止年度	
	2023年	2022年
年初	32,661,188	38,779,803
已授出	31,025,305	26,873,871
已歸屬	(31,125,381)	(30,328,753)
已沒收	(4,563,567)	(2,663,733)
年末	27,997,545	32,661,188

獎勵股份的公允價值乃根據國際財務報告準則第2號按本公司股份於各授出日期的市值而計算。

於截至2023年12月31日止年度已授出獎勵股份的加權平均公允價值為每股2.67港元 (相當於每股約人民幣2.34元) (2022年：每股0.98港元 (相當於每股約人民幣0.80元))。

於截至2023年12月31日止年度，本集團就首次公開發售後股份獎勵計劃錄得股權激勵人民幣55,669,000元 (2022年：人民幣39,493,000元)。

截至2023年12月31日，未償付的獎勵股份於彼等授出日期按照平等基準被分成兩至四期。第一期可自授出日期起1至12個月特定期限範圍後予以歸屬，剩餘各期的部分將在隨後的每一年予以歸屬。截至2023年12月31日止年度，若干獎勵股份因未能達成若干表現條件而被沒收。

# 合併財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 24 以股份為基礎的付款 (續)

### (b) 首次公開發售後股份獎勵計劃 (續)

#### (i) 首次公開發售後股份獎勵計劃下的預期保留率

本集團須估計購股權歸屬期結束時將會留在本集團的承授人的預期年度比例(「預期保留率」)，以釐定自合併收入表扣除的股權激勵開支金額。截至2023年12月31日，預期保留率(不包括高級管理層)經評估為94%(2022年：94%)。就高級管理層而言，本集團個別估計預期保留率。

### (c) 首次公開發售後購股權計劃

首次公開發售後購股權計劃乃由董事會於2016年11月25日所批准及採納，並自首次公開發售完成起生效。截至2023年12月31日，本集團並無根據首次公開發售後購股權計劃授出任何購股權。

### (d) 子公司採納的購股權計劃

本公司子公司於2023年運作自身的股權激勵計劃(購股權計劃)。購股權行使價以及購股權的歸屬期由子公司董事會根據相關規則全權酌情釐定。已授出的子公司購股權通常分期歸屬。已授出購股權的合約行使期限為十年。子公司並無以現金購回或結清購股權的法定或推定責任。於截至2023年12月31日止年度，就授予僱員的購股權於合併收入表中確認之總開支為人民幣1,014,000元(2022年：零)。

### (e) 對子公司高級管理層的股份激勵

子公司若干高級管理層獲提供具有服務期限或基於未來績效預測的若干股份激勵。於截至2023年12月31日止年度，子公司高級管理層未能滿足績效條件，先前確認的累計股權激勵乃予以撥回，因此，本集團就股份激勵撥回股權激勵淨額人民幣5,604,000元(2022年：本集團就股份激勵錄得股權激勵人民幣7,831,000元)。



## 25 貿易及其他應付款項

該等金額為無抵押及通常在確認後60日內支付。

	截至12月31日	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
<b>計入流動負債</b>		
應付工資及福利	265,952	311,455
就代理服務應付平台之款項	244,876	80,984
貿易應付款項	140,604	135,315
應付定金	30,377	33,650
其他應付稅項	12,082	48,729
應付子公司非控股股東之款項(附註7(a))	-	71,427
其他	41,318	52,538
	<b>735,209</b>	<b>734,098</b>

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	
	2023年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元
6個月以內	98,990	96,170
6個月以上	41,614	39,145
	<b>140,604</b>	<b>135,315</b>

# 合併財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 26 遞延稅項資產及負債

### (a) 遞延稅項資產

	截至12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
遞延稅項資產：		
— 貿易及其他應收款項減值	11,587	15,910
— 租賃負債	18,617	6,689
遞延稅項資產總值	30,204	22,599
抵銷遞延稅項資產／抵銷撥備計提遞延稅項負債	(20,913)	(13,662)
遞延稅項資產淨值	9,291	8,937

遞延所得稅乃按照負債法使用預期在撥回暫時差額時採用的稅率就暫時差額全數計算。

未考慮在相同稅務司法權區內的結餘抵銷，遞延所得稅資產及負債於年內的變動如下：

變動	貿易及 其他應收 款項減值 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2022年1月1日	14,007	8,783	22,790
於損益內計入／(扣除)	1,903	(2,094)	(191)
截至2023年1月1日	15,910	6,689	22,599
於損益內(扣除)／計入	(4,323)	11,928	7,605
截至2023年12月31日	11,587	18,617	30,204

26 遞延稅項資產及負債 (續)

(b) 遞延稅項負債

	截至12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
遞延稅項負債		
— 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	206,712	216,291
— 使用權資產	18,672	6,631
— 來自業務合併之無形資產攤銷	4,680	5,340
遞延稅項負債總額	230,064	228,262
於撤銷撥備撤銷遞延稅項負債	(20,913)	(13,662)
遞延稅項負債淨額	209,151	214,600

變動	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 人民幣千元	使用權資產 人民幣千元	來自 業務合併 之無形資產 攤銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2022年1月1日	67,623	8,783	19,646	96,052
於損益內扣除	—	—	6,000	6,000
於損益內扣除 / (計入)	148,668	(2,152)	(20,306)	126,210
截至2023年1月1日	216,291	6,631	5,340	228,262
於損益內 (計入) / 扣除	(9,579)	12,041	(660)	1,802
截至2023年12月31日	206,712	18,672	4,680	230,064

# 合併財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 27 股息

本公司於截至2023年12月31日止年度已派付末期股息人民幣81,395,000元（2022年：無）。

根據董事會於2023年3月30日通過並獲本公司股東於本公司在2023年6月1日舉行的2023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2022年12月31日止年度末期股息每股0.02港元（「港元」）。

董事會已建議就截至2023年12月31日止年度自本公司股份溢價賬中派付末期股息普通股人民幣146,256,300元或每股0.036港元。有關股息待股東於2024年6月5日在股東週年大會上批准。該等合併財務報表並未反映該應付股息。

## 28 可轉換可贖回優先股

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，以按每股1.1148美元的價格發行17,043,417股A系列可贖回可轉換優先股（「**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。

## 28 可轉換可贖回優先股 (續)

### (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。

# 合併財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 28 可轉換可贖回優先股 (續)

### (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)有關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：

	人民幣千元
截至2023年1月1日	—
發行A系列優先股	134,571
截至2023年12月31日	134,571
計入損益的年內可轉換可贖回優先股公允價值變動	—

於2023年12月31日，可轉換可贖回優先股分類為非流動負債，因本集團有無條件權利將負債結算延後至報告期末後至少12個月。

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。

# 合併財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 29 現金流量資料

### (a) 經營活動產生的現金

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>除所得稅前利潤</b>	<b>438,085</b>	175,230
經以下各項調整：		
—物業及設備折舊(附註13)	20,728	6,948
—無形資產攤銷(附註15)	7,993	20,082
—使用權資產折舊(附註14)	22,097	35,753
—股權激勵(附註24)	51,079	47,324
—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16(b))	73,531	(519,821)
—應收款項減值(附註3.1(b))	18,852	22,310
—無形資產減值(附註15)	155,266	118,542
—加密貨幣(減值虧損回撥)／減值虧損(附註15)	(268,069)	284,848
—應佔聯營公司及合營企業的虧損(附註16(a))	19,057	13,158
—短期投資的投資收入(附註7)	(7,155)	(7,695)
—應付子公司非控股股東之款項的重新計量收益或虧損(附註7)	40,970	(17,017)
—融資費用及匯兌收益淨額	2,420	5,018
—利息收入(附註10)	(46,681)	(16,145)
—出售一家子公司的收益	(67,300)	—
—與發行一家子公司可轉換可贖回優先股有關之交易成本	10,840	—
—其他	970	739
營運資金變動：		
—存貨減少	(29,154)	345
—貿易應收款項增加	(62,984)	(4,417)
—預付款項及其他應收款項(增加)／減少	(251,254)	231,215
—合同成本增加	(38,467)	(24,491)
—貿易及其他應付款項增加／(減少)	200,425	(198,500)
—合同負債增加	199,680	79,044
—受限制現金減少	—	200
<b>經營活動產生的現金</b>	<b>490,929</b>	252,670

# 合併財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 29 現金流量資料 (續)

### (a) 經營活動產生的現金 (續)

於現金流量表中，出售物業及設備以及無形資產之所得款項包括：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
賬面淨值	378	227
出售物業及設備以及無形資產之虧損淨額	(62)	—
所得款項	316	227

### (b) 非現金投資及融資活動

	截至12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
購買物業及設備	10,174	14,577

### (c) 債務淨額對賬

本節載列債務淨額分析及各呈列年度債務淨額的變動。

債務淨額	截至12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
借款	14,980	10,000
租賃負債	75,301	28,154
債務淨額	90,281	38,154



29 現金流量資料(續)

(c) 債務淨額對賬(續)

	借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至2022年1月1日之債務淨額</b>	10,000	38,542	48,542
現金流量	—	(37,209)	(37,209)
收購—租賃	—	30,104	30,104
租賃協議修訂	—	(1,305)	(1,305)
匯兌調整	—	(3,858)	(3,858)
已確認融資開支	—	1,880	1,880
<b>截至2022年12月31日之債務淨額</b>	10,000	28,154	38,154
現金流量	4,980	(24,075)	(19,095)
出售一家子公司	—	(10,289)	(10,289)
收購—租賃	—	80,297	80,297
匯兌調整	—	(240)	(240)
已確認融資開支	—	1,454	1,454
<b>截至2023年12月31日之債務淨額</b>	14,980	75,301	90,281

30 承擔

(a) 資本承擔

截至2023年12月31日已訂約但尚未產生的資本開支如下：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
投資承擔	6,184	4,000
在建工程	—	17,850
	6,184	21,850

# 合併財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 31 關聯方交易

除其他附註所披露者外，本集團與其關聯方於年內已進行以下重大交易。

### (a) 與關聯方之間的重大交易

本公司執行董事認為，關聯方交易乃於正常業務過程中按本集團與各方磋商的條款進行。

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
(i) 銷售商品及服務：		
一家聯營公司	2,074	8,576
優先股形式的聯營公司	181	332
其他	1	7
	2,256	8,915
(ii) 購買商品及服務：		
聯營公司	5,216	5,839
其他	137	836
	5,353	6,675

31 關聯方交易 (續)

(b) 與關聯方之間的年末結餘

	截至12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
(i) 合約負債： 優先股形式的聯營公司	18	89
(ii) 貿易應付款項： 一家聯營公司	284	1,136
其他	-	86
	284	1,222
(iii) 其他應付款項： 優先股形式的聯營公司	26,091	26,130
(iv) 貿易應收款項： 聯營公司	2,780	8,328

與其他關聯方之間的結餘均為無抵押及須按要求償還。

(c) 主要管理人員酬金

主要管理層包括董事(執行董事及非執行董事)、主要行政人員及其他高級管理層。就僱員服務已付或應付主要管理層的酬金如下所示：

	截至12月31日止年度	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
工資、薪金及花紅	13,369	12,967
股權激勵開支	25,165	11,734
其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利	148	189
養老金成本—定額供款計劃	91	106
	38,773	24,996

# 合併財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 32 董事福利及利益

### (a) 董事及主要行政人員薪酬

截至2023年12月31日止年度期間，所有董事概無自本集團收取任何薪酬（2022年：無），以招致其加入本集團或作為解除職務損失補償。截至2023年12月31日止年度每名董事的薪酬載列如下：

姓名	袍金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	花紅 人民幣千元	養老 金成本 一定額供款 計劃 人民幣千元	其他社會 保障成本、 住房福利 及其他僱員 福利 人民幣千元	股權 激勵開支 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>執行董事</b>							
蔡文勝 (附註(a))	941	-	-	69	5	9	1,024
吳澤源 (附註(b))	1,307	752	1,480	11	64	6,787	10,401
<b>獨立非執行董事</b>							
周浩	326	-	-	-	-	-	326
賴曉凌	326	-	-	-	-	-	326
黃鶯春	326	-	-	-	-	-	326
<b>非執行董事</b>							
過以宏	-	-	-	-	-	-	-
李開復	163	-	-	-	8	-	171
陳家榮	326	-	-	-	-	9	335
洪育鵬 (附註(c))	190	-	-	-	7	-	197
	3,905	752	1,480	80	84	6,805	13,106

32 董事福利及利益 (續)

(a) 董事及主要行政人員薪酬 (續)

截至2022年12月31日止年度每名董事的薪酬載列如下：

姓名	袍金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	花紅 人民幣千元	養老金成本 一定額供款 計劃 人民幣千元	其他社會 保障成本、 住房福利及 其他僱員 福利 人民幣千元	股權 激勵開支 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>執行董事</b>							
蔡文勝 (附註(a))	975	-	-	75	11	-	1,061
吳澤源	1,286	722	930	10	61	3,096	6,105
<b>獨立非執行董事</b>							
周浩	322	-	-	-	-	-	322
賴曉凌	322	-	-	-	-	-	322
黃鶯春	322	-	-	-	-	-	322
<b>非執行董事</b>							
過以宏	-	-	-	-	-	-	-
李開復	322	-	-	-	16	-	338
陳家榮	322	-	-	-	-	-	322
	3,871	722	930	85	88	3,096	8,792

附註：

- (a) 於2023年6月1日辭任主席。
- (b) 於2023年6月1日獲委任為主席。
- (c) 於2023年6月1日獲委任。

# 合併財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 32 董事福利及利益 (續)

### (b) 董事退休福利

年內，概無董事就擔任本公司及其子公司董事或就管理本公司或其子公司事務而提供之其他服務獲支付退休福利或應收退休福利 (2022年：無)。

### (c) 董事辭職福利

年內，概無就董事終止董事服務而直接或間接向董事支付或作出任何付款或福利，亦無任何應付款項 (2022年：無)。

### (d) 就獲得董事服務而向第三方提供的代價

年內，概無就獲取董事服務而已付第三方或第三方應收之代價 (2022年：無)。

### (e) 有關以董事、董事的受控制法團及關連實體為受益人之貸款、準貸款及其他交易之資料

年內，概無以董事、董事的受控制法團及關連實體為受益人之貸款、準貸款或其他交易 (2022年：無)。

### (f) 董事於交易、安排或合約中的重大權益

於年末或於年內任何時間，並無存續有關本公司業務而本公司作為其中一方且本公司董事於其中擁有重大權益 (不論直接或間接) 的重大交易、安排及合約 (2022年：無)。

## 33 或然事項

截至2023年12月31日，本集團並無任何重大或然負債 (2022年：無)。

## 34 後續事件

於2024年2月2日，本集團、創始人及Zcool Network Technology Limited (「站酷網」) 的投資者與站酷網及其子公司 (「站酷網集團」) 訂立買賣協議，據此，本集團已有條件同意收購站酷網的股份 (相當於站酷網全部已發行股本)，總代價為39,640,000美元 (相當於約人民幣281,410,000元)，其中17,784,000美元 (相當於約人民幣126,251,000元) 將以配發及發行本公司52,992,000股代價股份支付，而餘額約21,856,000美元 (相當於約人民幣155,159,000元) 將以現金支付。

於完成後，站酷網將成為本集團的全資子公司，其財務業績其後將併入本集團財務報表。

## 35 出售一家子公司

於2023年8月11日，本集團向Rapid Recruitment Limited出售一家子公司Dajie Net Investment Holdings Ltd. (「Dajie Net」) 的20%股權，現金代價為1美元 (相當於約人民幣7元)。

於出售交易完成後，本集團於Dajie Net的股權由58.98%減至38.98%，且本集團不再對Dajie Net擁有控制權，僅於Dajie Net維持重大影響力。因此，Dajie Net開始被確認為於聯營公司的投資。出售之詳情如下：

# 合併財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 35 出售一家子公司(續)

	人民幣千元
出售代價	
— 已收取現金	*
— 出售後於聯營公司所持投資之公允價值	*
	*
減：	
— 已出售Dajie Net之負債淨額總額(附註(a))	111,340
— 已出售非控股權益	(44,040)
出售之收益	67,300
出售所得現金款項，扣除已出售現金	
— 已收取現金代價	*
— 減：已出售Dajie Net之現金及現金等價物	5,486
出售之現金流出淨額	5,486

\* 該金額少於人民幣1,000元。

(a) 於出售前，本集團已豁免Dajie Net的債務，因此其負債淨額增加至人民幣111,340,000元。由於Dajie Net處於虧損狀態，豁免債務通過借記其他儲備人民幣74,157,000元及增加等額的非控股權益導致本集團利益被攤薄。



# 合併財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 36 本公司資產負債表及儲備變動

### (a) 本公司資產負債表

	截至12月31日	
	2023年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
<b>資產</b>		
<b>非流動資產</b>		
於子公司的投資	3,833,080	3,685,609
應收子公司的款項	649,336	969,030
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	26,280	25,905
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	21,390	-
	4,530,086	4,680,544
<b>流動資產</b>		
應收子公司的款項	561,401	505,257
預付款項及其他應收款項	7,376	1,811
短期投資	70,827	-
短期銀行存款	133,717	175,577
現金及現金等價物	72,577	66,051
	845,898	748,696
<b>總資產</b>	<b>5,375,984</b>	<b>5,429,240</b>
<b>權益及負債</b>		
<b>權益</b>		
股本	283	283
股份溢價	7,093,781	7,174,119
儲備(附註36(b))	625,838	486,821
累計虧損(附註36(b))	(2,344,320)	(2,261,980)
<b>總權益</b>	<b>5,375,582</b>	<b>5,399,243</b>
<b>負債</b>		
<b>流動負債</b>		
應付子公司的款項	-	29,886
貿易及其他應付款項	402	111
<b>負債總額</b>	<b>402</b>	<b>29,997</b>
<b>權益及負債總額</b>	<b>5,375,984</b>	<b>5,429,240</b>

本公司之資產負債表由董事會於2024年3月15日批准並由以下董事代表簽署。

吳澤源  
董事

洪育鵬  
董事

# 合併財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 36 本公司資產負債表及儲備變動(續)

### (b) 本公司儲備變動

	儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元
<b>截至2023年1月1日</b>	486,821	(2,261,980)
年內虧損	-	(82,340)
僱員服務價值	47,878	-
貨幣換算差額(附註(i))	91,139	-
<b>截至2023年12月31日</b>	<b>625,838</b>	<b>(2,344,320)</b>
<b>截至2022年1月1日</b>	4,581	(1,835,188)
年內利潤	-	(426,792)
僱員服務價值	47,284	-
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產公允價值變動	(4,412)	-
貨幣換算差額(附註(i))	439,368	-
<b>截至2022年12月31日</b>	<b>486,821</b>	<b>(2,261,980)</b>

- (i) 貨幣換算差額指將本公司財務報表(其功能貨幣為美元)換算為本公司以人民幣呈列的財務報表所產生的差額。

# 合併財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 37 子公司

截至2023年12月31日主要子公司列表如下：

名稱	成立地點及 法律實體性質	主要業務及營業地點	已發行股本詳情	本集團 直接／間接所持 普通股比例 (%)
美圖(中國)有限公司	香港／有限責任公司	投資控股，香港	1港元	100%
Meitu Investment Ltd	英屬維京群島／ 有限責任公司	投資控股，英屬維京群島	1美元	100%
廈門美圖之家科技有限公司	中國／有限責任公司	提供信息技術服務，中國	480,000,000美元	100%
北京美圖之家科技有限公司	中國／有限責任公司	提供信息技術服務，中國	人民幣 10,000,000元	100%
廈門美圖移動科技有限公司	中國／有限責任公司	智能硬件業務，中國	人民幣 1,650,000,000元	100%
廈門美圖宜膚科技有限公司	中國／有限責任公司	智能硬件業務，中國	8,000,000美元	100%
廈門美圖網科技有限公司	中國／有限責任公司	開發及運營應用，中國	人民幣 32,000,000元	100%*
Pixocial Holdings Ltd	開曼群島／有限責任公司	提供信息技術服務， 開曼群島	50,000.00美元	100%
Pixocial Hong Kong Limited	香港／有限責任公司	提供信息技術服務，香港	1港元	100%

# 合併財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 37 子公司 (續)

截至2023年12月31日主要子公司列表如下：(續)

名稱	成立地點及 法律實體性質	主要業務及營業地點	已發行股本詳情	本集團 直接/間接所持 普通股比例 (%)
睿晟天和 (北京) 傳媒科技 有限公司	中國/有限責任公司	廣告代理, 中國	人民幣 17,500,100元	100%*
Xiamen Ruisheng Tianhe Media and Technology Co., Ltd.	中國/有限責任公司	廣告代理, 中國	人民幣 5,000,000元	100%*
美得得科技 (深圳) 有限公司	中國/有限責任公司	美業解決方案, 中國	人民幣 4,267,422元	63.35%
美是誠品供應鏈管理 (深圳) 有限公司	中國/有限責任公司	美業解決方案, 中國	人民幣 1,000,000元	63.35%

\* 該等公司為本集團的合併結構性實體

## 38 其他會計政策概要

### (a) 合併及權益入賬原則

#### (i) 子公司

##### 合併

子公司指本集團擁有控制權的所有實體(包括結構性實體)。當本集團從參與實體業務而承擔取得其可變回報的風險或享有可變回報的權利,並有能力透過其對實體活動的主導權影響該等回報時,則本集團控制該實體。子公司於控制權轉移至本集團當日起全面綜合入賬,並於終止控制權當日起終止綜合入賬。

本集團採用收購會計法將業務合併入賬。

公司間交易、結餘及集團內公司間交易未變現收益均會抵銷。未變現虧損亦會抵銷,惟該交易有證據顯示已轉讓資產出現減值則除外。子公司的會計政策已在有需要時作出調整,以確保與本集團所採納有關政策相一致。

### 38 其他會計政策概要 (續)

#### (a) 合併及權益入賬原則 (續)

##### (i) 子公司 (續)

###### 合併 (續)

子公司業績及權益中的非控股權益分別於合併收入表、綜合收益表、權益變動表及資產負債表中單獨呈列。

###### 業務合併

本集團採用收購會計法將所有業務合併入賬，而不論是否已收購權益工具或其他資產。收購一間子公司轉讓的代價包括：

- 所轉讓資產的公允價值
- 被收購業務前擁有人所產生的負債
- 本集團已發行的股權
- 或然代價安排產生的任何資產或負債的公允價值，及
- 任何先前於子公司存在的股權的公允價值。

除有限例外情況外，於業務合併收購的可識別資產以及承擔的負債及或然負債，初步按收購日期的公允價值計量。本集團以逐項收購為基礎，按公允價值或非控股權益應佔被收購實體可識別資產淨值的比例確認於被收購實體的任何非控股權益。

收購相關成本於產生時支銷。

以下：

- 所轉讓代價
- 於被收購實體的任何非控股權益金額，及
- 任何先前於被收購實體的股權於收購日期的公允價值

超出已收購可識別資產淨值的公允價值的部分按商譽列賬。倘上述金額低於所收購業務可識別資產淨值的公允價值，有關差額會作為一項廉價購買直接於損益內確認。

# 合併財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 38 其他會計政策概要 (續)

### (a) 合併及權益入賬原則 (續)

倘若現金代價的任何部分延遲結算，未來應付數額一律折現至交換日期的現值，所用折現率為有關實體的新增借款利率，即按類似的條款及條件向獨立金融機構取得類似借款的利率。或然代價歸類為權益或金融負債。歸類為金融負債的金額其後重新計量至公允價值，公允價值變動於損益內確認。

倘業務合併分階段完成，收購方過往於被收購方所持股權於收購日期的賬面值重新計量至收購日期的公允價值。該項重新計量所產生的任何收益或虧損於合併收入表中確認為「其他收益淨額」。

#### 不會導致失去控制權之子公司所有權權益變動

本集團將不導致喪失控制權的非控股權益交易視作與本集團權益擁有人的交易。擁有權權益變動導致控股與非控股權益賬面值的調整，以反映其於子公司的相關權益。非控股權益調整數額與任何已付或已收代價之間的任何差額於母公司權益擁有人應佔權益中的獨立儲備內確認。

#### 出售子公司

當本集團停止綜合入賬時，於該實體中的任何保留權益重新以公允價值計量，賬面值變動於損益內確認。就後續會計處理而言，公允價值為於聯營公司、合營企業或金融資產中保留權益的初始賬面值。此外，早前就該實體於其他綜合收益確認的任何款項在入賬時，猶如本集團已直接出售相關資產或負債。這意味著先前於其他綜合收益確認的金額重新分類至損益或轉撥至適用國際財務報告準則所指明／許可的另一權益類別內。

#### 獨立財務報表

於子公司的投資按成本值扣除減值入賬。成本包括直接應佔投資成本。本公司按已收及應收股息基準將子公司的業績入賬。

## 38 其他會計政策概要 (續)

### (a) 合併及權益入賬原則 (續)

#### 獨立財務報表 (續)

倘投資於子公司所收取的股息超過子公司於股息宣派期間的綜合收益總額或於獨立財務報表中有關投資的賬面值超過投資對象的淨資產 (包括商譽) 於合併財務報表中的賬面值, 則於收取該等投資的股息時, 須對子公司的投資進行減值測試。

#### (ii) 聯營公司

聯營公司為本集團對其有重大影響但不擁有控制權或共同控制權的所有實體。於一般情況下, 本集團擁有介乎20%至50%的投票權。於初步按成本確認後, 於聯營公司普通股形式的投資採用權益會計法 (見下文(c)) 入賬。於初步按成本確認後, 於聯營公司附帶優先權普通股或可轉換可贖回優先股形式的投資, 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。

#### (iii) 合營企業

於合營企業的權益於合併資產負債表初步按成本確認後, 使用權益法入賬 (見下文(c))。

#### (iv) 權益入賬

根據權益會計法, 投資初步按成本確認, 其後進行調整以於損益內確認本集團應佔被投資方收購後利潤或虧損並於其他綜合收益確認本集團應佔被投資方其他綜合收益的變動。已收或應收聯營公司及合營企業的股息確認為投資賬面值扣減。

當本集團應佔權益入賬投資的虧損等於或超過其應佔該實體的權益 (包括任何其他無抵押長期應收款項) 時, 本集團不再確認進一步虧損, 除非本集團代表其他實體承擔責任或支付款項。

本集團與其聯營公司及合營企業之間交易的未變現收益按本集團於該等實體的權益予以對銷。除非交易提供證據顯示已轉讓資產有所減值, 否則未變現虧損亦予以對銷。權益入賬投資的會計政策已於必要時改變, 以確保與本集團所採納的政策保持一致。

# 合併財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 38 其他會計政策概要(續)

### (a) 合併及權益入賬原則(續)

#### (iv) 權益入賬(續)

本集團於該等聯營公司及合營企業的投資包括收購時確認的商譽，扣除任何累計減值虧損。收購一家聯營公司或合營企業所有權權益後，該聯營公司或合營企業的成本與本集團所佔聯營公司或合營企業可識別資產及負債公允價值淨值之間的差額作為商譽列賬。

本集團於各報告日期釐定於聯營公司及合營企業的投資是否存在客觀減值證據。如存在減值證據，本集團會按聯營公司或合營企業可收回金額與其賬面值的差額計算減值金額，並於合併收入表中將該金額確認於「應佔以權益法入賬的投資之虧損」旁。

於聯營公司及合營企業中的股權所產生的攤薄收益或虧損於合併收入表中確認。

#### (v) 所有權權益變動

本集團將不導致喪失控制權的非控股權益交易視作與本集團權益擁有人的交易。擁有權權益變動導致控股與非控股權益賬面值的調整，以反映其於子公司的相關權益。非控股權益調整數額與任何已付或已收代價之間的任何差額於母公司權益擁有人應佔權益中的獨立儲備內確認。

當本集團因喪失共同控制權或重大影響力而停止按權益入賬一項投資時，於該實體中的任何保留權益重新以公允價值計量，賬面值變動於損益內確認。就後續會計處理而言，公允價值為於聯營公司、合營企業或金融資產中保留權益的初始賬面值。此外，早前就該實體於其他綜合收益確認的任何款項在入賬時，猶如本集團已直接出售相關資產或負債。這意味著先前於其他綜合收益確認的金額重新分類至損益或轉撥至適用國際財務報告準則所指明／許可的另一權益類別內。

倘於合營企業或聯營公司普通股形式的所有權權益被削減但仍保留共同控制或重大影響力，僅按比例將之前在其他綜合收益中確認的數額重新分類至損益(如適用)。



## 38 其他會計政策概要 (續)

### (a) 合併及權益入賬原則 (續)

#### (vi) 出售子公司

當本集團停止綜合入賬時，於該實體中的任何保留權益重新以公允價值計量，賬面值變動於損益內確認。就後續會計處理而言，公允價值為於聯營公司、合營企業或金融資產中保留權益的初始賬面值。此外，早前就該實體於其他綜合收益確認的任何款項在入賬時，猶如本集團已直接出售相關資產或負債。這意味著先前於其他綜合收益確認的金額重新分類至損益或轉撥至適用國際財務報告準則所指明／許可的另一權益類別內。

#### (vii) 獨立財務報表

於子公司的投資按成本值扣除減值入賬。成本包括直接應佔投資成本。本公司按已收及應收股息基準將子公司的業績入賬。

倘投資於子公司所收取的股息超過子公司於股息宣派期間的綜合收益總額或於獨立財務報表中有關投資的賬面值超過投資對象的淨資產 (包括商譽) 於合併財務報表中的賬面值，則於收取該等投資的股息時，須對子公司的投資進行減值測試。

### (b) 分部報告

經營分部的呈報方式與向主要經營決策者作出內部呈報的方式貫徹一致。

### (c) 外幣換算

#### (i) 功能及呈列貨幣

本集團各實體的財務報表所列項目均以該實體營運所在的主要經濟環境的貨幣計量 (「功能貨幣」)。本公司的功能貨幣為美元 (「美元」)。本公司的主要子公司於中國註冊成立，且該等子公司視人民幣為其功能貨幣。由於本集團的主要營運活動於中國境內進行，除另有說明外，本集團決定以人民幣呈列其合併財務報表。

# 合併財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 38 其他會計政策概要(續)

### (c) 外幣換算(續)

#### (ii) 交易及結餘

外幣交易採用交易日的匯率換算為功能貨幣。結算該等交易產生的外匯收益及虧損以及以外幣計值的貨幣資產及負債以年終匯率換算所產生的外匯收益及虧損一般於損益中確認。若其與合資格現金流對沖及合資格淨投資對沖有關或為海外業務淨投資之一部分，則遞延於權益。

所有外匯收益及虧損均於合併收入表「融資收入淨額」內按淨額基準呈列。

按公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的匯率換算。按公允價值列賬的資產及負債的換算差額乃作為公允價值收益或虧損的一部分列報。例如，非貨幣資產及負債(如以公允價值計量且其變動計入當期損益而持有的權益)的換算差額於損益中確認為公允價值收益或虧損的一部分，及非貨幣資產(如分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產)的換算差額計入其他綜合收益。

#### (iii) 集團公司

功能貨幣與呈列貨幣不同的海外業務(當中不涉及嚴重通脹經濟體系貨幣)的業績及財務狀況按如下方法換算為呈列貨幣：

- 每份呈報的資產負債表內的資產與負債按該資產負債表日期的收市匯率換算；
- 每份收入表及綜合收益表內的收支按平均匯率換算(除非此平均匯率並不代表交易日期匯率的累計影響的合理約數；在此情況下，收支於交易日期換算)；及
- 所有由此產生之貨幣換算差額於其他綜合收益中確認。

收購海外業務產生的商譽及公允價值調整視為該海外業務的資產與負債，並按收市匯率換算。所產生的貨幣換算差額於其他綜合收益中確認。

## 38 其他會計政策概要 (續)

### (d) 物業及設備

物業及設備以歷史成本減累計折舊及累計減值列賬。歷史成本包括收購相關項目直接產生的開支。

其後成本僅在與該項目有關的未來經濟利益有可能流入本集團且該項目的成本能可靠計量時，方會計入資產的賬面值或確認為一項獨立資產 (如適當)。被計入獨立資產之任何部分的賬面值將於被取代時被終止確認。所有其他維修及保養成本於產生的報告期間在合併收入表中支銷。

在建工程為在建中的樓宇，按實際建造成本減任何減值虧損列示。在建工程於完成並準備投入使用时轉入物業及設備。

倘資產的賬面值高於其估計可收回金額，則其賬面值即時撇減至其可收回金額 (附註38(f))。

出售收益及虧損按所得款項與賬面值的差額釐定。該等金額計入損益。

### (e) 無形資產

#### (i) 其他無形資產

其他無形資產主要包括域名及電腦軟件。其他無形資產初步按收購有關資產及令其投入使用所產生的成本確認及計量。其他無形資產於其估計可使用年期內按反映該無形資產未來經濟利益預期消耗模式的直線法攤銷。

# 合併財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 38 其他會計政策概要 (續)

### (e) 無形資產 (續)

#### (ii) 研發開支

研發開支於產生時確認為開支。倘研發中項目(有關設計及測試全新或經改良產品)所產生的費用符合確認標準,則將有關成本資本化為無形資產。該等標準包括:(1)完成相關軟件產品在技術上可行以令該產品可供使用;(2)管理層有意完成該軟件產品並使用或出售該產品;(3)有能力使用或出售該軟件產品;(4)可證實該軟件產品如何產生很有可能出現的未來經濟利益;(5)具備充足的技術、財務及其他資源完成開發並使用或出售該軟件產品;及(6)該軟件產品在開發期內應佔的開支能可靠地計量。不符合以上標準的其他開發支出於產生時確認為開支。截至2023年12月31日,概無符合上述標準並資本化為無形資產的開發成本(2022年:無)。

此前確認為開支的研發成本於隨後期間不再確認為資產。資本化開發成本自資產可供使用起按其可使用年期以直線法攤銷。

### (f) 非金融資產的減值

無限定可使用年期的商譽、加密貨幣及其他無形資產毋須攤銷,惟須每年進行減值測試,或當發生事件或情況變化顯示可能出現減值時,則進行更頻密的減值測試。

就以太幣及比特幣獨立進行加密貨幣減值測試。已蒙受減值的加密貨幣於各報告期末均就減值是否可以撥回進行檢討。倘於過往會計期間並未就加密貨幣確認任何減值虧損,則任何減值虧損撥回應佔之加密貨幣增加後賬面值(於損益內確認)不得超過原應釐定之賬面值。

其他資產於發生事件或情況變化顯示其賬面值未必可收回時進行減值測試。減值虧損按資產賬面值超逾其可收回金額的部分確認。可收回金額為資產公允價值減出售成本及使用價值之較高者。評估減值時,資產以可獨立識別現金流量的最低分類組合分類,該現金流量與其他資產或資產組合(現金產生單位)的現金流量很大程度的獨立開來。倘商譽以外的非金融資產出現減值,則會於各報告期間結算日檢討可否撥回減值。

## 38 其他會計政策概要 (續)

### (g) 投資及其他金融資產

#### (i) 分類

本集團將其金融資產分為下述計量類別：

- 以公允價值 (計入其他綜合收益或當期損益) 作後續計量，及
- 以攤銷成本計量。

該分類取決於實體管理金融資產及現金流量合約條款之業務模型。

對於以公允價值計量之資產，收益及虧損會錄入當期損益或其他綜合收益。對於並非持作交易用途之權益工具的投資，將取決於本集團於首次確認時是否作出不可撤銷的選擇將以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資入賬。

當且僅當管理該等資產之業務模式發生變動時，本集團方會對債務投資進行重新分類。

#### (ii) 確認及終止確認

正常的金融資產買賣乃於交易日期 (即本集團承諾買賣該資產的日期) 予以確認。當自金融資產收取現金流量的權利已屆滿或已轉讓而本集團已轉讓擁有權絕大部分風險及回報時，金融資產會被終止確認。

#### (iii) 計量

於首次確認時，本集團按金融資產的公允價值外加 (倘並非為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產) 直接歸屬於收購該金融資產的交易成本計量。以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產交易成本於損益中支銷。

於釐定其現金流量是否為僅支付本金及利息時，附帶嵌入衍生工具之金融資產乃被視為整體予以考慮。

# 合併財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 38 其他會計政策概要(續)

### (g) 投資及其他金融資產(續)

#### (iii) 計量(續)

##### 債務工具

其後計量債務工具視乎本集團管理資產之業務模式及資產之現金流量特徵。本集團將其債務工具分類為三種計量類別：

- 攤銷成本：持作收回合約現金流量之資產按攤銷成本計量，有關現金流量指僅支付本金及利息。來自該等金融資產之利息收入按實際利率法計入融資收入。終止確認產生之任何收益或虧損於損益中直接確認並連同外匯收益及虧損呈列於其他收益／(虧損)淨額。減值虧損於合併收入表中單獨呈報。
- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益之金融資產：持作收回合約現金流量及出售金融資產之資產，倘該等資產現金流量指僅支付本金及利息，則按以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益之金融資產計量。賬面值之變動乃計入其他綜合收益，惟於損益中確認之減值收益或虧損、利息收入及外匯收益及虧損除外。金融資產終止確認時，先前於其他綜合收益中確認之累計收益或虧損由權益重新分類至損益並於其他收益／(虧損)淨額中確認。該等金融資產之利息收入乃按實際利率法計入融資收入。外匯收益及虧損於其他收益／(虧損)淨額中呈列，而減值開支於合併收入表中單獨呈報。
- 以公允價值計量且其變動計入當期損益之金融資產：未達到攤銷成本標準之資產或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益之金融資產乃按以公允價值計量且其變動計入當期損益之金融資產計量。後續按以公允價值計量且其變動計入當期損益之金融資產的債務投資的收益或虧損於損益中確認，且於產生期間呈列為其他收益／(虧損)淨額。

## 38 其他會計政策概要(續)

### (g) 投資及其他金融資產(續)

#### (iii) 計量(續)

##### 權益工具

本集團按公允價值後續計量所有權益投資。倘本集團管理層選擇於其他綜合收益中列報權益投資之公允價值收益及虧損，則終止確認投資後，概無後續重新分類公允價值收益及虧損至損益。當本集團有權收取股息付款時，該等投資之股息繼續於損益中確認為其他收入。

按以公允價值計量且其變動計入當期損益之金融資產的金融資產公允價值變動於合併收入表中確認為其他收益／(虧損)淨額(如適用)。按以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益之金融資產計量的權益投資之減值虧損(及減值虧損撥回)未自公允價值其他變動中單獨呈報。

#### (iv) 減值

本集團按前瞻性基準評估與按攤銷成本計量之債務工具相關的預期信貸虧損。應用之減值方法取決於信貸風險是否大幅增加。

對於貿易應收款項，本集團應用國際財務報告準則第9號許可的簡化方法，其要求預期使用期限虧損自首次確認應收款項時確認。

### (h) 抵銷金融資產及金融負債

倘本公司有法定可強制執行權利可抵銷已確認金額，且有意按其淨額作結算或同時變現資產及結算負債時，有關金融資產與負債可互相抵銷，並在資產負債表呈報其淨值。本公司亦已訂立不符合抵銷標準但仍允許於若干情況下抵銷相關金額的安排，例如破產或合約終止。

# 合併財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 38 其他會計政策概要 (續)

### (i) 存貨

存貨 (主要包括製成品、原材料及商品)，主要使用加權平均法入賬並按成本與可變現淨值兩者的較低者列賬。成本不包括借款成本。所購買的原材料及商品成本於扣除回扣及貼現後釐定。

可變現淨值指在日常業務過程中的估計售價，減估計完工成本及進行銷售所需之估計成本。就過多、滯銷、過期及陳舊的存貨作出減值，因此本集團繼續根據有關存貨的預測需求量的假設 (包括潛在產品報廢、銷售策略及存貨的市場流動性) 估計可變現淨值。該估計可能計及存貨年期、到期日、預期需求量、預期售價、產品報廢及其他因素。減值相當於存貨成本以及根據未來需求量及市場條件的假設所估計的可變現淨值之間的差額。

### (j) 貿易應收款項

貿易應收款項初步按無條件的代價金額確認，惟包含重大融資部分者，則按公允價值確認。本集團持有的貿易應收款項以收回合約現金流量為目的，因此，貿易應收款項隨後以實際利率法按攤銷成本計量。有關本集團減值政策之介紹，請參閱附註3.1。

### (k) 現金及現金等價物

就於現金流量表之呈列而言，現金及現金等價物包括手頭現金、銀行通知存款及原到期時間為三個月或更短及可隨時轉換為已知數額現金且價值變動風險較少之其他短期高流動性投資以及銀行透支。銀行透支呈列於資產負債表流動負債中的借款內。

### (l) 股本

普通股分類為權益。

發行新普通股或購股權直接應佔的新增成本，於權益中列為所得款項的減項 (扣除稅項)。



### 38 其他會計政策概要 (續)

#### (l) 股本 (續)

當任何集團公司購入本公司的權益股本 (庫存股份)，已付代價 (包括任何直接應佔的新增成本) 從本公司股權持有人應佔權益中扣除，直至該等股份已註銷或再發行為止。當相關股份其後再次發行時，任何已收代價 (扣除任何直接應佔新增交易成本) 計入本公司股權持有人應佔權益。

#### (m) 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項指於財政年度結束前提供予本集團之商品及服務之未償還負債。除非貿易及其他應付款項在報告期後12個月內尚未到期，否則呈列為流動負債。貿易及其他應付款項初步按其公允價值確認並其後以實際利率法按攤銷成本計量。

#### (n) 借款

借款初步按公允價值於扣除已產生的交易成本後確認。隨後借款按攤銷成本計量。於借款期間，所得款項 (扣除交易成本) 與贖回金額之間的任何差額以實際利率法於損益中確認。設立貸款融資支付的費用，於可能提取部分或所有融資時確認為貸款的交易成本。在此情況下，該費用會遞延至提取融資為止。倘若並無任何證據顯示將可能會提取部分或所有融資，則有關費用將資本化作流動資金服務的預付款項，並在融資相關期間攤銷。

倘合約中規定的責任解除、取消或屆滿時，則借款自資產負債表中剔除。已失效或轉讓予另一方的金融負債的賬面值與已付代價 (包括已轉讓任何非現金資產或已承擔負債) 之差額，於損益確認為其他收入或融資成本。

除非本集團具有無條件權利將負債的結算遞延至報告期後最少12個月，否則借款歸類為流動負債。

直接歸屬於合資格資產收購、建設或生產的一般及特定借款成本於需要完成及籌備該資產以作擬定用途或出售的一段時間內資本化。合資格資產為必須經一段長時間處理以作其擬定用途或出售的資產。

其他借款成本於發生期間支銷。

# 合併財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 38 其他會計政策概要(續)

### (o) 即期及遞延所得稅

期內所得稅開支或抵免指根據各司法權區的適用所得稅率按即期應課稅收入應付的稅項，而有關所得稅率經暫時差異及未使用稅務虧損所致的遞延稅項資產及負債變動調整。即期及遞延稅項均於損益中確認，惟與在其他綜合收益或直接於權益中確認的項目有關者除外，在該情況下，該稅項亦可分別於其他綜合收益或直接於權益中確認。

#### 即期所得稅

即期所得稅支出乃根據本公司子公司及聯營公司經營所在及產生應課稅收入的國家於報告期末已頒佈或實質頒佈的稅法計算。管理層就適用稅務法例詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並考慮稅務機關是否將可能接受不確定的稅務處理方式，本集團乃按最有可能的金額或預期價值(取決於何種方式能更好地預測不確定性的解決方案)計量其稅項餘額。

#### 遞延所得稅

##### (i) 內部基準差額

遞延所得稅採用負債法就資產及負債的稅基與其在合併財務報表中的賬面值之間的暫時差額悉數撥備。然而，倘遞延所得稅負債於初步確認商譽時產生，則不予確認。倘遞延所得稅乃因在業務合併以外的交易中初步確認資產或負債而產生，而於交易時不會影響會計處理或應課稅損益，則遞延所得稅負債亦不予確認。遞延所得稅採用在報告期末前已頒佈或實質頒佈並在有關遞延所得稅資產變現或遞延稅項負債結算時預期將會應用的稅率(及稅法)釐定。

遞延稅項資產僅於未來應課稅金額將可用於利用該等暫時差異及虧損時予以確認。

### 38 其他會計政策概要 (續)

#### (o) 即期及遞延所得稅 (續)

##### 遞延所得稅 (續)

##### (ii) 外部基準差額

遞延稅項負債乃就投資子公司、聯營公司及合營安排產生的應課稅暫時差額計提撥備，惟於本集團可控制暫時差額的撥回時間且相關暫時差額極有可能不會於可見未來撥回的遞延所得稅負債則除外。本集團一般無法控制聯營公司暫時差額的撥回。只有當有協議賦予本集團能力在可見未來控制暫時差額的撥回時，才不會確認與因該聯營公司的未分派利潤產生的應課稅暫時差額有關的遞延稅項負債。

只有在未來很可能會撥回暫時差額，且有足夠的應課稅利潤可用以抵扣暫時差額時，才會就因於子公司及聯營公司的投資產生的可扣減暫時差額確認遞延稅項資產。

##### 抵銷

倘若存在可依法強制執行的權利將即期稅項資產與負債抵銷，及倘遞延稅項結餘與同一稅務機構相關，則可將遞延稅項資產與負債抵銷。倘實體有可依法強制執行抵銷權利且有意按淨值基準清償或同時變現資產及清償負債時，則即期稅項資產與稅項負債抵銷。

#### (p) 僱員福利

##### (i) 短期責任

工資及薪金 (包括預期於僱員提供相關服務的期間結束後12個月內將悉數結算的非貨幣福利) 的負債，乃就直至報告期末的僱員服務確認，並按預期結算負債時將支付的金額計量。負債於合併資產負債表列作其他應付款項。

# 合併財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 38 其他會計政策概要 (續)

### (p) 僱員福利 (續)

#### (ii) 養老金義務

本集團在香港為合資格僱員運作一個強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。強積金計劃為定額供款計劃，其資產於獨立的受託人管理基金持有。本集團的強積金計劃供款於產生時支銷。

本集團在中國經營的子公司須按照相關規則及法規向各當地政府機構管理的員工退休計劃供款。本集團按各當地政府機構設定的僱員薪金固定百分比(須遵守最低及最高標準)對該計劃作出供款。本集團對該等計劃作出的供款於產生時計入合併收入表，而僱員於可全數領取供款前退出計劃而被沒收的供款將不會作扣減。本集團並無支付額外供款的法定或推定責任。

#### (iii) 僱員休假

僱員年休假在產生假期時確認。已就因截至資產負債表日期僱員提供的服務而產生的估計年休假責任作出撥備。僱員病假及產假在休假時確認。

#### (iv) 花紅計劃

預期花紅成本在本集團現時因僱員提供的服務而有法定或推定的責任支付花紅，且該責任能夠可靠估計時確認為負債及開支。花紅計劃的負債預期於1年內結算，按結算時預期支付的金額計量。

#### (v) 辭職福利

辭職福利在本集團於正常退休日期前終止僱用職工，或當職工接受自願遣散以換取此等福利時支付。本集團在以下較早日期發生時確認辭職福利：(a)當本集團不再能夠撤回此等福利要約時；及(b)當實體確認的重組成本屬於國際會計準則第37號的範圍並涉及支付辭職福利時。在鼓勵職工自動遣散的要約情況下，辭職福利按預期接受要約的職工數目計算。在報告期末後超過12個月支付的福利貼現為現值。

### 38 其他會計政策概要 (續)

#### (q) 以股份為基礎的付款

##### (i) 以股權結算以股份為基礎的付款交易

本集團管理首次公開發售前僱員購股權計劃、首次公開發售後股份獎勵計劃、首次公開發售後購股權計劃、授予子公司高級管理層的股份激勵計劃，此為股權結算股權激勵計劃，據此，購股權與股份獎勵將授予僱員作為薪酬福利的一部分。

於換取購股權與股份獎勵中收到的僱員服務公允價值確認為一項開支。將予支出的總金額參考所授出購股權與股份獎勵的公允價值釐定：

- 包括任何市場表現條件；
- 不包括任何服務及非市場表現歸屬條件的影響；及
- 包括任何非歸屬條件的影響。

開支總額於所有特定歸屬條件將達成之歸屬期內確認。於各報告期末，本集團根據非市場表現及服務條件修訂其有關預期將歸屬的股份獎勵數目的估計，並於收益表中確認修訂原有估計的影響（如有），同時對權益作出相應的調整。

此外，在某些情況下，僱員或會於授出日期前提供相關服務，因此，就確認於服務開始至授出日期期間的開支時，對授出日期的公允價值作出估計。

##### (ii) 於集團實體間進行的以股份為基礎的付款交易

本公司向本集團子公司的僱員及非僱員授出其權益工具及股份之購股權均被視為資本投入。所獲得的僱員及非僱員服務的公允價值乃參考授出日期的公允價值計量，並於歸屬期確認為增加對子公司的投資，並相應計入本公司的獨立財務報表的權益內。

#### (r) 撥備

當本集團因過往事件須承擔現有法律或推定責任，而解除責任很有可能需要有資源流出，且能夠可靠地估計有關金額時，方會就法律申索、服務保證及償付責任確認撥備。本集團不會就日後經營虧損確認撥備。

# 合併財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 38 其他會計政策概要 (續)

### (r) 撥備 (續)

倘出現多項類似責任，解除責任需要資源流出的可能性乃經整體考慮責任類別後釐定。即使同類責任中任何一項流出的可能性甚低，仍須確認撥備。

撥備於報告日期末按管理層對償付現有責任所需開支的現值的最佳估計計量。用以釐定現值的貼現率是反映市場對貨幣時間值及負債特定風險的現行評估的稅前率。因時間推移而產生的撥備增幅確認為利息開支。

### (s) 租賃

在本集團可使用租賃資產之日，租賃確認為使用權資產和相應負債。

租賃產生的資產和負債在現值基礎上進行初始計量。租賃負債包括下列租賃付款額的淨現值：

- 固定付款額 (包括實質固定付款額)，扣除任何應收的租賃激勵
- 取決於指數或比率的可變租賃付款額，使用開始日期的指數或比率進行初始計量
- 本集團根據剩餘價值擔保預計應付的金額
- 購買選擇權的行使價，前提是本集團合理確定將行使該選擇權，以及
- 終止租賃的罰款金額，前提是租賃期反映出本集團將行使終止租賃選擇權。

在能合理確定延期選擇權亦計入負債計量時，將作出租賃付款額。

為釐定增量借款利率，本集團：

- 在可能情況下，使用個別承租人最近獲得的第三方融資為出發點作出調整，以反映自獲得第三方融資以來融資條件的變動，
- 使用累加法，首先就本集團實體所持有租賃的信貸風險 (最近並無第三方融資) 調整無風險利率，及
- 進行特定於租約的調整，例如期限、國家、貨幣及抵押。

### 38 其他會計政策概要 (續)

#### (s) 租賃 (續)

倘個別承租人可獲得可隨時觀察到的攤銷貸款利率 (透過最近獲得的融資或市場數據)，且其付款情況與租賃相似，則本集團實體以該利率作為釐定增量借款利率的出發點。

租賃付款額按照租賃內含利率折現。如果無法輕易確定該利率 (本集團的租賃多為該情況)，則應採用承租人的增量借款利率，即個別承租人為在類似經濟環境下獲得價值與使用權資產相近的資產，以類似條款、抵押和條件借入資金而必須支付的利率。

使用權資產按照成本計量，其中成本包括以下項目：

- 租賃負債初始計量金額，
- 在租賃期開始日或之前支付的任何租賃付款額，扣除收到的租賃激勵，
- 任何初始直接費用，以及
- 復原成本。

使用權資產按照直線法在資產使用壽命與租賃期兩者中較短的一個期間內計提折舊。倘本集團能夠合理確定行使購買選擇權，使用權資產在相關資產的使用壽命內計提折舊。本集團重估其於物業及設備內呈列的土地及樓宇，但並無選擇重估本集團持有的使用權樓宇。

與設備及車輛的短期租賃相關的付款額按照直線法在損益中確認為費用。短期租賃是指租賃期限為12個月或以內的租賃。

#### (t) 利息收入

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產之利息收入於「其他收益淨額」內列賬，參見上文附註7。以實際利率法計算的以攤銷成本計量的金融資產以及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利息收入，在合併收入表中確認為其他收入的一部分。以現金管理為目的而持有的金融資產賺取的利息收入以融資收入列示，參見下文附註10。

利息收入乃透過將實際利率應用於金融資產之賬面總值計算，惟其後出現信貸減值之金融資產除外。就信貸減值之金融資產而言，則將實際利率應用於金融資產之賬面淨值 (經扣除虧損撥備)。

# 合併財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

## 38 其他會計政策概要 (續)

### (u) 每股股份盈利

#### (i) 每股基本盈利

每股基本盈利乃除以以下項目後算出：

- 將母公司權益擁有人應佔利潤 (不包括除普通股以外之任何維護權益成本)；及
- 除以財政年度期間已發行普通股之加權平均數而計算。

#### (ii) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利調整用於釐定每股基本盈利所用之數字，當中計及：

- 利息的除所得稅後影響及與潛在攤薄普通股有關的其他融資成本，及
- 假設所有潛在攤薄普通股獲轉換後已發行額外普通股的加權平均數。

### (v) 政府補助

當能夠合理保證政府補助將可收取且本集團符合所有附帶條件時，政府提供的補助將按其公允價值確認入賬。

與成本有關的政府補助遞延入賬，並按擬補償的成本於所需相應期間在合併收入表中確認。

### (w) 股息分派

給予本公司股東的股息分派，在股息獲本公司股東或董事 (倘適用) 批准的期間，於本集團的財務報表中確認為一項負債。



# 五年財務概要

## 簡明合併收入表

	截至12月31日止年度				
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
	(經重列*)				
收入	977,867	1,194,020	1,666,029	2,085,329	<b>2,695,738</b>
毛利	699,283	793,871	1,125,087	1,187,272	<b>1,655,876</b>
年內利潤／(虧損)	(344,061)	(60,132)	(77,430)	18,891	<b>366,418</b>
經調整利潤／(虧損)淨額	(194,346)	48,855	64,217	81,949	<b>354,933</b>

## 簡明合併財務狀況表

	於12月31日				
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
資產					
非流動資產	1,274,787	1,597,574	2,214,791	2,548,508	<b>2,998,390</b>
流動資產	3,340,923	2,909,586	2,532,523	2,455,840	<b>2,768,796</b>
總資產	4,615,710	4,507,160	4,747,314	5,004,348	<b>5,767,186</b>
權益及負債					
母公司權益擁有人應佔權益	3,637,858	3,553,930	3,516,359	(3,441,407)	<b>(3,069,118)</b>
總權益	3,735,200	3,567,835	3,515,802	3,709,514	<b>4,113,700</b>
非流動負債	149,259	125,730	182,623	225,970	<b>389,068</b>
流動負債	731,251	813,595	1,048,889	1,068,864	<b>1,264,418</b>
負債總額	880,510	939,325	1,231,512	1,294,834	<b>1,653,486</b>
權益及負債總額	4,615,710	4,507,160	4,747,314	5,004,348	<b>5,767,186</b>

\* 經重列的2019年財務指標不包括非持續經營業務「美圖美妝」及智能手機業務。

## 釋義

「經調整(虧損)／利潤淨額」	指	經調整(虧損)／利潤淨額乃按扣除若干非現金或非經常性開支影響後的年內(虧損)／利潤計算，有關開支包括：(i)股權激勵；(ii)長期投資公允價值(虧損)／收益(扣除稅項)；(iii)出售長期投資所得收益(扣除稅項)；(iv)來自商譽減值以及應付子公司非控股股東之款項的重新計量收益的淨影響；及(v)因收購而產生的無形資產和其他費用攤銷(扣除稅項)
「股東週年大會」	指	本公司謹訂於2024年6月5日舉行的股東週年大會
「AI」	指	人工智能
「章程細則」或「組織章程細則」	指	本公司於2022年6月2日舉行的股東大會上採納的第二份經修訂及重述組織章程細則(經不時修訂)
「審計委員會」	指	本公司審計委員會
「核數師」	指	本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所
「Baolink Capital」	指	Baolink Capital Ltd，一家於2007年6月29日根據英屬維京群島法律註冊成立的公司，由蔡先生全資擁有，於最後實際可行日期於本公司已發行股本約9.88%中擁有權益
「董事會」	指	董事會
「英屬維京群島」	指	英屬維京群島
「企業管治守則」	指	上市規則附錄C1所載企業管治守則
「中國」或「中國內地」	指	中華人民共和國，除非文義另有所指及僅就本報告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣。「中國的」一詞應具備相應的涵義

「本公司」、「美圖」或「我們」	指	Meitu, Inc.美圖公司，一家於2013年7月25日根據開曼群島法律註冊成立並以分別於2016年10月28日及11月7日獲香港公司註冊處處長批准及向其註冊的「美圖之家」（以中文）於香港經營業務的獲豁免有限責任公司。如文義所指，「美圖」亦指本公司的品牌。「美圖」以斜體印刷時指本公司的首個產品美圖秀秀
「《公司法》」	指	開曼群島法例第22章《公司法》（經不時修訂）
「《公司條例》」	指	香港法例第622章《公司條例》（經不時修訂、補充或以其他方式修改）
「合約安排」	指	由現有合約安排替代的舊合約安排，詳情見本年報「合約安排」一節所述
「加密貨幣投資計劃」	指	以現有現金儲備（本公司首次公開發售的任何餘下所得款項除外）撥付資金作出淨購買價值高達100,000,000美元加密貨幣的計劃，更多詳情載於本公司於2021年3月7日刊發的公告內
「董事」	指	本公司董事
「EveLab Insight」	指	EveLab Insight, Inc.（前稱MeituEve, Inc.及Meipai Ltd），一家於2015年6月2日於開曼群島註冊成立的有限公司，且為本公司的子公司
「EveLab Insight (US)」	指	EveLab Insight USA Ltd.（前稱Meitu Technology, Inc.、MagicV, Inc.或MIXVID, Inc.），一家於2014年8月29日根據特拉華州法律註冊成立的有限公司，且為本公司的子公司
「EveLab Insight股份獎勵計劃」	指	EveLab Insight（本公司的子公司，惟根據上市規則第十七章並非本公司主要子公司）於2021年6月2日採納並於2021年9月30日修訂的股份獎勵計劃，該計劃不受上市規則第十七章的條文限制

## 釋義

「現有合約安排」	指	吳先生、廈門鴻天、美圖之家及美圖網(如適用)訂立的一系列現有合約安排，詳情見本年報「合約安排」一節所述
「前站酷創始人」	指	蘆偉先生及田彩霞女士的統稱
「前站酷創始人控股公司」	指	Yixuan Club Limited(一家於英屬維京群島註冊成立的有限公司)及TianFamilyTree Limited(一家於英屬維京群島註冊成立的有限公司)，分別由蘆偉先生及田彩霞女士全資擁有
「本集團」	指	本公司、其不時的子公司、中國經營實體(其因合約安排被列作本公司的子公司，其財務業績因此與本公司財務業績合併入賬)及美圖宜膚中國經營實體(其因合約安排被列作本公司的子公司，其財務業績因此與本公司財務業績合併入賬)
「香港」	指	中國香港特別行政區
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「ICP」	指	互聯網內容提供商
「ICP許可證」	指	互聯網信息服務的增值電信業務經營許可證
「國際財務報告準則」	指	由國際會計準則理事會不時頒佈的國際財務報告準則、修訂及詮釋
「首次公開發售」	指	本公司於2016年12月15日首次公開發售
「互聯網增值服務」	指	互聯網增值服務
「最後實際可行日期」	指	2024年4月18日，即本年報批量印刷及刊發前的最後實際可行日期
「上市」	指	本公司股份於聯交所主板上市

「上市日期」	指	2016年12月15日，股份於聯交所上市日期
「上市規則」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「Longlink Capital」	指	Longlink Capital Ltd，一家於2007年1月11日根據英屬維京群島法律註冊成立的公司，由Longlink Limited全資擁有，Longlink Limited則轉而由受託人Lion Trust (Singapore) Limited以蔡先生為受益人持有，於最後實際可行日期於本公司已發行股本約13.95%中擁有權益
「主板」	指	聯交所運營的證券交易所（不包括期權市場），獨立於聯交所GEM並與其並行運作
「美圖香港」	指	美圖（中國）有限公司，一家於2013年8月12日在香港註冊成立的有限公司，且為本公司的子公司
「美圖之家」	指	廈門美圖之家科技有限公司，一家於2013年10月14日在中國成立的公司，且為本公司的子公司
「Meitu Investment」	指	Meitu Investment Ltd，一家於2015年1月30日根據英屬維京群島法律註冊成立的英屬維京群島商業公司，且為本公司的子公司
「美圖移動」	指	廈門美圖移動科技有限公司，一家於2013年3月1日在中國成立的公司，且為本公司的子公司
「美圖網」	指	廈門美圖網科技有限公司（前稱廈門數字情緣網科技有限公司及廈門網之源信息科技有限公司），一家於2003年6月18日在中國成立的公司，於2023年12月31日分別由吳先生及廈門鴻天擁有51%及49%的權益，且因現有合約安排之故作為我們的子公司入賬

## 釋義

「美圖信託」	指	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實益擁有
「美圖宜膚合約安排」	指	美圖宜膚科技、美圖宜膚網絡及廈門鴻天訂立的一系列合約安排，詳情見本年報「美圖宜膚合約安排」一節所述
「美圖宜膚國際」	指	美圖宜膚國際有限公司，一家於2020年6月26日在香港註冊成立的有限公司，且為本公司的子公司
「美圖宜膚網絡」	指	廈門美圖宜膚網絡服務有限公司，一家於2021年5月19日在中國成立的有限公司，於2023年12月31日及於最後實際可行日期由廈門鴻天全資擁有，且因美圖宜膚合約安排之故作為我們的子公司入賬
「美圖宜膚中國經營實體」	指	美圖宜膚網絡以及其子公司及分公司，其財務業績已經合併入賬及列賬，猶如其因美圖宜膚合約安排而為本公司的子公司
「美圖宜膚科技」	指	廈門美圖宜膚科技有限公司，一家於2021年5月19日在中國成立的有限公司，且為本公司的子公司
「工業和信息化部」	指	中華人民共和國工業和信息化部（前稱信息產業部）
「文化部」	指	中華人民共和國文化部
「標準守則」	指	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》
「蔡先生」	指	本公司主要股東蔡文勝先生
「陳先生」	指	我們的非執行董事及本公司主要股東陳家榮先生

「顏先生」	指	我們的首席財務官、公司秘書兼授權代表顏勁良先生
「吳先生」	指	我們的創始人、董事長、首席執行官兼執行董事吳澤源先生（亦稱吳欣鴻先生）
「蔡女士」	指	蔡先生及王寶珊女士（蔡先生的配偶）的女兒蔡舒婷女士
「陳女士」	指	陳翠娥女士，為本集團的財務主管，受僱於本集團逾九年，並擔任本集團若干子公司的董事
「納斯達克」	指	全美證券交易商協會自動報價系統
「提名委員會」	指	本公司提名委員會
「全國人民代表大會」	指	中華人民共和國全國人民代表大會
「紐交所」	指	紐約證券交易所
「舊合約安排」	指	（其中包括）美圖之家、美圖網及其當時的代名人股東、蔡女士及吳先生訂立的一系列合約安排，詳情見招股章程「合約安排」一節所述
「普通站酷賣方」	指	站酷創始人控股公司及前站酷創始人控股公司的統稱
「Pixocial Holdings」	指	Pixocial Holdings Ltd（前稱Meitu Holdings Ltd），一家於2015年6月2日根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司，且為本公司的子公司
「Pixocial購股權計劃」	指	Pixocial Holdings於2023年12月1日採納的購股權計劃
「Pixocial Singapore」	指	Pixocial Technology (Singapore) Pte. Ltd.（前稱Meitu Technology (Singapore) Pte. Ltd.），一家於2016年4月22日在新加坡註冊成立的有限公司，且為本公司的子公司
「Pixocial Technology (US)」	指	Pixocial Technology (US), LLC（前稱Meitu Technology (US), LLC或Commsource, LLC），一家於2015年4月1日根據加利福尼亞州法律註冊成立的有限公司，且為本公司的子公司

## 釋義

「首次公開發售後股份獎勵計劃」	指	本公司於2016年11月25日採納的股份獎勵計劃
「首次公開發售後購股權計劃」	指	本公司於2016年11月25日採納的購股權計劃
「中國經營實體」	指	美圖網以及其子公司及分公司，其財務業績已經合併入賬及列賬，猶如其因現有合約安排而為本公司的子公司
「首次公開發售前僱員購股權計劃」	指	董事會於2014年2月15日批准並由董事會於2015年11月18日修訂的本公司僱員購股權計劃
「招股章程」	指	本公司日期為2016年12月5日的招股章程
「薪酬委員會」	指	本公司薪酬委員會
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「《證券及期貨條例》」	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.00001美元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「智能硬件業務」	指	本集團的智能硬件業務，涉及生產（其中包括）EveLab Insight品牌（及中國的美圖宜膚）下的AI測膚SaaS、MeituKey（觸碰式皮膚分析儀）、MeituSpa（AI潔面刷）及Meitu Genius（AI鏡）
「Starii Global」	指	Starii Global Limited（前稱EveLab Insight Global Limited或美拍網絡有限公司），一家於2015年6月19日根據香港法律註冊成立的有限公司，且為我們的間接全資子公司
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「子公司」	指	具有《公司條例》第15條所賦予的涵義



「美國」	指	美利堅合眾國、其領土、屬地及所有受其司法管轄權管轄的地區
「美元」	指	美國法定貨幣美元
「廈門鴻天」	指	廈門鴻天創富科技有限公司，一家於2020年6月5日在中國成立的公司，且由吳先生擁有99%股權及由陳女士擁有1%股權
「Xinhong Capital」	指	Xinhong Capital Limited，一家於2013年6月13日根據英屬維京群島法律註冊成立的公司，由Easy Prestige Limited全資擁有，Easy Prestige Limited則轉而由受託人Lion Trust (Singapore) Limited以吳先生為受益人持有，於最後實際可行日期於本公司已發行股本約12.50%中擁有權益
「站酷創始人」	指	梁耀明先生、趙俐俐女士及紀曉亮先生的統稱
「站酷創始人控股公司」	指	Ming and Lily Design Limited (一家於英屬維京群島註冊成立的有限公司)、Lily Advertising Limited (一家於英屬維京群島註冊成立的有限公司)及JXL Advertising Co., Ltd. (一家於英屬維京群島註冊成立的有限公司) (分別由梁耀明先生、趙俐俐女士及紀曉亮先生全資擁有)的統稱
「站酷創始人各方」	指	站酷創始人及站酷創始人控股公司的統稱
「站酷投資者賣方」	指	(i) IDG China Media Fund II L.P、(ii) HES Ventures II, LLC、(iii) Shutterstock (UK) LTD及(iv) VNTR V Holdings Limited的統稱
「站酷網」	指	Zcool Network Technology Limited，一家根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司

## 釋義

「站酷網集團公司」 指 站酷網及其子公司，即站酷網絡科技有限公司、北京站酷創意科技有限公司、北京站酷網絡科技有限公司、北京站酷教育科技有限公司、西安站酷風起網絡科技有限公司及南京站酷知識產權代理有限公司

「站酷賣方」 指 普通站酷賣方及站酷投資者賣方

「%」 指 百分比

\* 僅供參考

