

(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)
(Incorporated in the Cayman Islands with limited liability and carrying on business in Hong Kong as “美圖之家”)

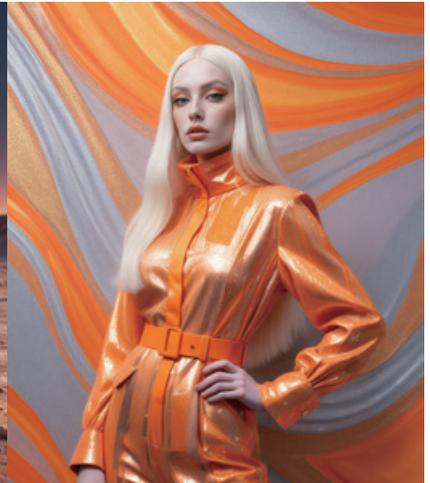




目錄



公司資料	2
2024年摘要	4
主要財務及運營數據	6
主席報告	7
管理層討論與分析	8
其他資料	22
中期財務資料審閱報告	34
中期簡明合併收入表	35
中期簡明合併綜合收益表	36
中期簡明合併資產負債表	37
中期簡明合併權益變動表	39
中期簡明合併現金流量表	41
中期簡明合併財務資料附註	43
釋義	81



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
陳家榮先生
洪育鵬先生

獨立非執行董事

周浩先生
賴曉凌先生
潘慧妍女士 (於2024年6月5日獲委任)

審計委員會

周浩先生 (主席)
賴曉凌先生
洪育鵬先生

薪酬委員會

賴曉凌先生 (主席)
周浩先生
潘慧妍女士 (於2024年6月5日獲委任)

提名委員會

吳澤源先生 (主席)
周浩先生
潘慧妍女士 (於2024年6月5日獲委任)

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



2024年
摘要



meitu



截至2024年6月30日，本集團旗下應用程序的月活躍用戶總數約為2.58億，同比增長4.3%，增速相較於截至2023年12月31日的2.6%同比增速有所提升，主要由於來自中國內地以外的國家和地區月活躍用戶增長，目前中國內地以外的國家和地區月活躍用戶數佔整體月活躍用戶總數約32.9%。



截至2024年6月30日止六個月，經調整後歸屬於母公司權益持有人淨利潤約為人民幣2.728億元，同比增長80.3%。該指標能真實反映我們核心業務增長動力和盈利能力，因為它剔除了非經營項目的影響，比如加密貨幣減值虧損回撥等。截至2024年6月30日止六個月，本公司的收入增長也非常強勁，同比增長約28.6%至約人民幣16.2億元。



更重要的是，我們的AI視頻編輯應用程序Wink的月活躍用戶數同比增長約99%，成為公司產品矩陣中僅次於美圖秀秀和美顏相機的第三大應用程序。這對我們而言意義重大，因為其證明了我們擁有持續打造成功產品的能力。



我們在AI技術方面的投入持續在多個產品顯現成效。例如，以AI驅動的美圖設計室（中國內地以外稱為「X-Design」）已成為中國內地AI設計工具賽道的頭號產品（以月活躍用戶數衡量）。

主要財務及運營數據

主要財務數據

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

主要運營數據

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

⁽¹⁾ 有關經調整後歸屬於母公司權益持有人淨利潤的詳情，請參閱「管理層討論與分析—期內利潤及非國際財務報告準則衡量指標：經調整利潤淨額」一節。

⁽²⁾ 「生活」是指使用者來自聚焦在生活場景的產品，比如使用場景為攝影、修圖、修視頻等。

⁽³⁾ 「生產力」是指使用者來自聚焦在生產力場景的產品，比如使用場景為商業攝影、商業設計、專業視頻編輯等。

⁽⁴⁾ 截至2023年6月30日止六個月歸類於「美顏相機」和「BeautyPlus」的月活躍用戶，以及美圖秀秀和「其他」的部分月活躍用戶，被重新分類並納入截至2024年6月30日止六個月的「生活」中。

⁽⁵⁾ 截至2023年6月30日止六個月歸類於「其他」的部分月活躍用戶根據產品使用場景，被重新分類並納入截至2024年6月30日止六個月的「生產力」中。

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

主席報告

戰略亮點

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

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

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

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

站酷網集團公司的收購已在2024年上半年成功完成。美圖和站酷團隊對於可以共同實現的目標非常興奮。在短短幾個月內，我們已經推出了一個全新的針對自由設計師的在線服務平台。站酷社區內也有更多關於本集團的生成式AI工具的專業內容和教程，這對推廣使用美圖的AI工具至關重要。

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

致謝

最後，吾等謹代表美圖全體同仁向所有用戶致以衷心的感謝。吾等亦謹此感謝全體員工及管理團隊在日常工作中彰顯美圖的核心價值，以專業、誠信及奉獻精神執行本集團的戰略。我們將致力於「讓藝術與科技美好交匯」，幫助我們的用戶變得更加美麗並協助美業的數字化轉型。

管理層討論與分析

截至2024年6月30日止六個月與截至2023年6月30日止六個月的比較

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

管理層討論與分析

	未經審核 截至2024年 6月30日 止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2023年 6月30日 止六個月 人民幣千元
非國際財務報告準則衡量指標：		
經調整後歸屬於以下人士淨利潤／（虧損）		
— 母公司權益擁有人 ⁽¹⁾	272,800	151,296
— 非控股權益	978	(16,045)
	273,778	135,251

- (1) 有關經調整後歸屬於母公司權益持有人淨利潤的詳情，請參閱「管理層討論與分析—期內利潤及非國際財務報告準則衡量指標：經調整利潤淨額」一節。

收入

圍繞著「生產力和全球化」核心戰略，我們聚焦在影像領域，為眾多創作者提供一系列產品及服務。在影像產品中，我們主要通過訂閱和應用程序內單購的模式產生收入。另外，我們也能通過影像應用程序內的廣告及營銷產生收入。同時，我們也展開美業服務，此業務通過測膚服務和針對化妝品零售門店的企業資源規劃（「ERP」）解決方案及化妝品供應鏈管理服務產生收入。因此，我們的收入分類為(i)影像與設計產品；(ii)美業解決方案；(iii)廣告；及(iv)其他。

	截至6月30日止六個月			
	2024年		2023年	
	金額 人民幣千元	佔總收入 百分比	金額 人民幣千元	佔總收入 百分比
影像與設計產品	930,573	57.4%	602,190	47.8%
美業解決方案	270,574	16.7%	286,444	22.7%
廣告	412,914	25.5%	349,161	27.7%
其他	7,098	0.4%	23,086	1.8%
總計	1,621,159	100.0%	1,260,881	100.0%

管理層討論與分析

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

影像與設計產品

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

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

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

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

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

管理層討論與分析

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

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

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

美業解決方案

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

管理層討論與分析

目前，此業務的大部分收入來自我們的美業解決方案。憑藉著市場洞察力，我們為超過1萬家線下化妝品門店提供ERP服務，監察線下化妝品門店包括定價、銷售趨勢及庫存狀態等業務變化。基於此服務，我們進一步發展美業解決方案幫助客戶優化其化妝品採購決策。

我們亦透過EveLab Insight (及中國的美圖宜膚) 品牌為護膚品牌、醫美診所及美容院提供AI測膚美業解決方案。通過使用我們的測膚硬體及相關的AI解決方案軟件，我們的客戶可以有效地量化及評估其客戶膚質，並為他們的用戶推薦定制化護膚方案及產品。此過程將幫助我們的客戶提高銷售轉化率及客戶忠誠度。

廣告

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

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

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

其他

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

營業成本

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

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

管理層討論與分析

毛利及毛利率

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

研發開支

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

銷售及營銷開支

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

行政開支

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

加密貨幣的減值虧損撥回

截至2024年6月30日，根據當時市價釐定的本集團已購買以太幣單位及比特幣單位的公允價值分別約為10,521萬美元及5,795萬美元。根據國際財務報告準則項下的相關會計準則，本集團將已購買加密貨幣入賬為無形資產，並採用成本模型進行計量。

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

已購買加密貨幣的進一步詳情載於本公司日期為2021年3月7日、2021年3月17日、2021年4月8日、2021年7月6日、2022年7月1日及2023年7月14日的公告內。

其他收入

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

管理層討論與分析

其他收益／(虧損)淨額

其他收益淨額截至2024年6月30日止六個月為約人民幣140萬元，而截至2023年6月30日止六個月則為虧損淨額約人民幣8,340萬元，主要是由於(i)本集團長期投資的公允價值增加約人民幣160萬元(截至2023年6月30日止六個月：公允價值變動虧損約為人民幣4,270萬元)；(ii)截至2023年6月30日止六個月應付一家子公司的非控股股東的代價的一次性重新計量虧損約人民幣4,100萬元。

融資收入淨額

融資收入淨額主要包括銀行利息收入及外匯收益。我們截至2024年6月30日止六個月的融資收入淨額為約人民幣2,390萬元，較截至2023年6月30日止六個月的約人民幣2,360萬元增加約1.3%，主要是由於銀行利息收入增加所致。

所得稅開支

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

期內利潤及非國際財務報告準則衡量指標：經調整利潤淨額

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

為補充我們根據國際財務報告準則呈列的合併財務報表，我們亦採用並非國際財務報告準則規定或並非按國際財務報告準則呈列的非國際財務報告準則財務衡量指標「經調整利潤／(虧損)淨額」作為額外財務衡量指標。就本中期報告而言，「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，該衡量指標為股東及其他人士提供有幫助的信息，以通過與我們的管理層相同方式了解及評估我們的合併經營業績。然而，我們呈列的「經調整利潤／(虧損)淨額」未必可與其他公司所呈列類似衡量指標相比。該非國際財務報告準則衡量指標用作分析工具存在局限性，且不應被視為獨立於或可代替我們根據國際財務報告準則所呈報經營業績或財務狀況的分析。

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2024年6月30日止六個月為人民幣2.728億元，而截至2023年6月30日止六個月為人民幣1.513億元，主要是由於生成式AI賦能下，高毛利主營業務影像與設計產品收入增長帶動經營槓桿持續釋放。自2019年第四季度起，我們已開始於連續財政報告期間錄得正面經調整後歸屬於母公司權益持有人淨利潤。

下表載列我們截至2024年及2023年6月30日止六個月的經調整利潤／（虧損）淨額與根據國際財務報告準則計算及呈列的最直接可資比較財務衡量指標的對賬：

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

非控股權益

非控股權益指我們非全資子公司少數股東應佔的稅後利潤／（虧損）。

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2024年6月30日及2023年12月31日的現金及其他流動財務資源如下：

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

現金及現金等價物包括手頭現金、銀行通知存款及其他原到期時間不超過三個月(含三個月)的短期高流動性投資。長期銀行存款及短期銀行存款為原到期時間為三個月以上且可於到期時贖回的銀行存款。短期投資可隨時贖回，主要目的在於以高於現行銀行存款利率的收益率產生收入。

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

資金政策

我們已就資金政策採取審慎的財務管理方法，因此於截至2024年6月30日止六個月期間已維持健康的流動資金狀況。為管理流動資金風險，董事會密切監控本集團的流動資金狀況，以確保本集團的資產、負債及其他承擔的流動資金架構能滿足其不時的資金需求。

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（如計算機軟件）的開支。

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
	人民幣千元	人民幣千元
購買物業及設備	32,823	28,602
購買無形資產	5,537	242
總計	38,360	28,844

長期投資活動

我們已作出我們認為擁有補充我們業務且對我們業務有裨益的技術或業務的少量投資。除「所持重大投資」一節所披露者外，概無該等個別投資被視為屬重大。我們的部分投資為不會產生可觀收入及利潤的初期公司。因此難以在早期階段確定該等投資是否成功，成功投資可產生高額回報，不成功投資則可能須被減值或核銷。

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023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	157,530	5,000
於聯營公司的投資	8,178	4,875
於合營企業的投資	-	10,000
總計	165,708	19,875

管理層討論與分析

外匯風險

本集團的子公司主要在中國及香港註冊成立，並分別將人民幣及美元視為其功能貨幣。本集團主要面臨因外幣交易產生的外匯風險。因此，外匯風險主要來自本集團的中國及香港子公司在收到或將收到境外業務夥伴的外幣時或向境外業務夥伴支付或將支付外幣時確認的資產及負債。我們於截至2024年及2023年6月30日止六個月並無對沖任何外幣波動。

資產質押

截至2024年6月30日，我們就若干營運開支的擔保付款質押受限制存款約人民幣300,000元（截至2023年12月31日：約人民幣300,000元）及就銀行借款擔保質押定期存款約人民幣20,000,000元（截至2023年12月31日：無）。

或然負債

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

借款及資產負債比率

截至2024年6月30日，我們以年化利率2.32%向銀行借款約人民幣9,380萬元（截至2023年12月31日：約人民幣1,498萬元，年化利率3.77%）。因此，截至2024年6月30日，本集團資產負債比率為2.10%（截至2023年12月31日：0.36%）。資產負債比率乃按各報告日期的借款總額除以總權益計算。就此而言，總債務界定為於合併資產負債表中列示的銀行貸款。本集團的資產負債比率維持於相對低水平，原因是本集團並無十分依賴借款為本集團營運撥付資金。

僱員及薪酬政策

截至2024年6月30日，本集團合共擁有2,285名全職僱員（截至2023年6月30日：2,212名），彼等大多是在中國多個城市，包括廈門（總部）、北京、深圳及上海。薪酬乃經參考市況以及僱員個人的表現、資質及經驗而釐定。

根據本集團及僱員個人的表現，本集團提供具競爭力的薪酬待遇來挽留員工，包括薪金、酌情花紅及福利計劃供款（包括退休金）。本集團僱員有資格參與首次公開發售前僱員購股權計劃（於2024年2月15日屆滿及終止）、本公司首次公開發售後購股權計劃（於2024年6月5日終止）、本公司首次公開發售後股份獎勵計劃、本公司2024年股份獎勵計劃、EveLab Insight股份獎勵計劃及Pixocial Holdings購股權計劃。於截至2024年6月30日止半年度內，本集團與僱員的關係始終穩定。我們並無經歷任何對我們的業務活動造成重大影響的罷工或其他勞工糾紛。

擔保協議

於2024年9月19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」)及廈門睿晟天和傳媒科技有限公司(「睿晟廈門」，與睿晟天和合稱為「睿晟公司」)，以及(iii)海南字跳商業保理有限公司(「海南字跳」)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睿晟公司(作為債務人)及海南字跳(作為債權人)所訂立的保理業務合同(「保理合同」)下睿晟公司須向海南字跳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保理合同項下所有睿晟公司欠付的未付應收賬款、罰息及其他應付款，以及由此產生的違約金、損害賠償金、手續費及其他擔保協議約定的應由睿晟公司承擔的費用、以及海南字跳實現擔保權利和債權所產生的費用(包括但不限於訴訟費、執行費、財產保全費、律師費、評估費、拍賣費、公告費、送達費、差旅費等)，以及睿晟公司在保理合同項下應當向海南字跳支付的所有其他合理費用和款項。

美圖網擔保期間為至保理合同項下債務履行期屆滿之日後三(3)年屆滿時止。

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。

所持重大投資

於加密貨幣的投資

於截至2024年6月30日止六個月，本集團根據加密貨幣投資計劃繼續持有約31,000單位的以太幣(「已購買以太幣」)及約940.4970單位的比特幣(「已購買比特幣」)。已購買以太幣及已購買比特幣於2021年按總成本分別約5,050萬美元和4,950萬美元購買。截至2024年6月30日，根據當時市價釐定的已購買以太幣及已購買比特幣的公允價值分別約為10,521萬美元及5,795萬美元，截至同日分別相當於本集團總資產的約11.71%和6.45%。

截至2024年6月30日，已購買以太幣及已購買比特幣的市價高於截至2023年12月31日的市價，並根據透過比較加密貨幣的可收回金額及賬面值作出的減值測試，於2024年6月30日，就已購買加密貨幣確認減值虧損撥回約人民幣68.1百萬元，此乃與已購買比特幣的減值虧損撥回有關。

管理層討論與分析

本集團維持其加密貨幣投資的戰略乃旨在多樣化其資金並充分利用區塊鏈技術及數字資產的潛在增長。董事會將不時繼續密切關注已購買以太幣及已購買比特幣的表現及市價，以應對市場狀況而重新評估投資戰略。本集團繼續致力於採取符合其財務目標及股東利益的審慎投資方法。

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。

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2024年6月30日止六個月業務營運狀況良好。護家科技原為深圳市護家生物科技有限公司（「**護家生物科技**」）的全資子公司，截至2024年6月30日，美圖網亦持有護家生物科技約28.21%股權，其主要於中國從事銷售個人衛生產品。自本集團於2018年投資護家生物科技後，該護膚產品業務進行了重組並以類似護家生物科技的持股架構由護家科技去進行。截至2024年6月30日，護家科技及護家生物科技業務繼續通過獨立的持股架構獨立營運，惟本集團於護家生物科技的股權公允價值不超過其總資產的5%或以上。因此，上述護家科技股權及護家生物科技的總收購成本合共為約人民幣7,090萬元。

截至2024年6月30日，本集團於護家科技繼續持有共約23.81%股權（含優先權）。於截至2024年6月30日止六個月，本集團並未向護家科技收取任何股息。

根據專業估值師於2024年3月8日出具的估值報告，本集團於護家科技的股權（「**護家科技股權**」）截至2024年6月30日的公允價值為約人民幣6.981億元（相當於截至2024年6月30日本集團總資產的約10.91%）。

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2024年6月30日止六個月，本集團並無持有其他重大投資。

重大投資及資本資產的未來計劃

本集團將繼續以其現有的內部資源及／或其他資金來源尋求潛在的戰略投資機會，旨在為本集團在技術開發、產品研發、產品組合、渠道擴張及／或成本控制等方面建立協同效應。本公司將於必要時按上市規則規定作出適當披露。

除本中期報告所披露者外，本集團截至2024年6月30日並無任何其他重大投資及資本資產計劃。

子公司、聯營公司及／或合營企業的重大收購及出售

於2024年2月2日，Meitu Investment（本公司之全資子公司）、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）以按發行價每股0.3356美元（相當於約2.6237港元）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）以現金支付。

根據站酷買賣協議且由於站酷收購事項，所有根據站酷ESOP計劃授予站酷ESOP持有人的站酷網期權於完成站酷收購事項時註銷。作為註銷該等站酷網期權的代價，應付站酷ESOP持有人總額為2,142,518美元（相當於約16,749,991港元），其中803,394美元（相當於約6,280,854港元）以向站酷ESOP持有人支付現金結算，而餘額約1,339,124美元（相當於約10,469,138港元）以向美圖信託（以站酷ESOP持有人為受益人）配發及發行3,990,232股新股份結算。

站酷收購事項及站酷買賣協議項下的交易構成上市規則第14章之須予披露交易。

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

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

其他資料

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2024年6月30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 ⁽²⁾
吳澤源先生 ⁽¹⁾	實益擁有人／信託受益人	575,496,670	12.69%
陳家榮先生	實益擁有人／受控制法團權益	16,353,500	0.36%

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) 有關百分比以截至2024年6月30日的已發行4,535,096,084股股份為基準計算。

除上述所披露者外，截至2024年6月30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。

股東於股份及相關股份的權益及淡倉

截至2024年6月30日，董事（其權益已於本中期報告披露）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 ⁽⁴⁾
蔡文胜 ⁽¹⁾	受控制法團權益／信託受益人	1,068,100,000	23.55%
Easy Prestige Limited ⁽²⁾	受控制法團權益	566,666,670	12.50%
Xinhong Capital ⁽²⁾	實益擁有人	566,666,670	12.50%
Longlink Limited ⁽¹⁾	受控制法團權益	620,000,000	13.67%
Longlink Capital ⁽¹⁾	實益擁有人	620,000,000	13.67%
Lion Trust (Singapore) Limited ⁽³⁾	全權信託受託人	1,398,366,670	30.83%

附註：

- (1) 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2024年6月30日的已發行4,535,096,084股股份為基準計算。

除本報告所披露者外，截至2024年6月30日，概無任何人士（不包括權益已於本中期報告載列之董事）於本公司股份或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任何權益或淡倉。

其他資料

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。

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、顧問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。

根據首次公開發售前僱員購股權計劃已授出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2024年6月30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12,435,144股相關股份的尚未行使購股權。有關首次公開發售前僱員購股權計劃之詳情載於中期簡明合併財務資料附註18(a)。

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與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。

自上市以來，概無其他購股權可根據首次公開發售前僱員購股權計劃供授出或授出。

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2024年		行使期間	歸屬期	行使價	緊接授出	於授出日期	緊接行使	於六個月內	於六個月內	截至2024年	
		1月1日	於六個月內				日期前的	日期前的	日期前的				
		尚未行使的	已授出的				股份收市價	的購股權	平均收市價	已註冊的	已失效的	6月30日	
		購股權	購股權				(就六個月內	(就六個月內	(就六個月內	購股權	購股權	尚未行使的	
							已授出的	已授出的	已行使的	購股權	購股權	購股權	
							購股權而言)	購股權而言)	購股權	購股權而言)	購股權	購股權	
僱員(不包括董事及主要行政人員)	於2016年	891,274	-	自授出日期起 10年	參閱附註(1)	0.03美元	-	-	94,856	3.34港元	-	-	796,418
	於2015年	975,722	-	自授出日期起 10年	參閱附註(1)	0.03美元	-	-	320,000	3.23港元	-	-	655,722
	於2014年	9,227,004	-	自授出日期起 10年	參閱附註(1)	0.03美元	-	-	20,000	3.22港元	-	-	9,207,004
		11,094,000							434,856		-	-	10,659,144
其他參與者	於2014年	1,776,000	-	自授出日期起 10年	參閱附註(2)	0.03美元	-	-	-	-	-	-	1,776,000
		1,776,000											1,776,000
總計		12,870,000							434,856		-	-	12,435,144

附註：

- 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。
- 已授出的購股權已於2016年8月1日悉數歸屬。

其他資料

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。

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（可能包括董事釐定的本集團任何成員公司或任何聯屬人士的任何僱員、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）授出購股權，作為彼等向本集團所作貢獻的獎勵或回報。

截至2024年1月1日及2024年6月30日，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9.44%及9.32%。

由於首次公開發售後購股權計劃根據於2024年6月5日舉行之股東週年大會上通過的決議案終止，其後並無其他購股權可根據首次公開發售後購股權計劃提呈或授出。有關終止首次公開發售後購股權計劃的進一步詳情載於本公司日期為2024年5月8日的通函及本公司日期為2024年6月5日的投票表決結果公告。

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。

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（可能包括董事釐定的本集團任何成員公司或任何聯屬人士的任何僱員、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）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。

截至2024年6月30日，根據首次公開發售後股份獎勵計劃已授出或同意授出173,643,206股未償付獎勵股份（不包括已根據首次公開發售後股份獎勵計劃沒收之已授出的股份）。截至2024年1月1日及2024年6月30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沒收之已授出的股份）總數為63,875,390股股份及37,721,521股股份，分別佔本公司已發行股本的1.43%及0.83%。有關首次公開發售後股份獎勵計劃之詳情載於中期簡明合併財務資料附註18(b)。

於2024年股份獎勵計劃根據於2024年6月5日舉行之本公司股東週年大會上通過的決議案獲採納後，首次公開發售後股份獎勵計劃不會因採納2024年股份獎勵計劃終止，惟其後本公司將不會根據首次公開發售後股份獎勵計劃進一步授出股份獎勵。

首次公開發售後股份獎勵計劃將自其採納日期起十年內維持有效。

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2024年 1月1日 尚未歸屬的獎勵	於六個月內 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 (就六個月內 已授出的 獎勵而言)	於授出日期的 每股獎勵股份 公允價值 (就六個月內 已授出的 獎勵而言) ⁽¹⁾	於六個月內 已歸屬的獎勵	緊接歸屬日期前 的股份加權 平均收市價 (就六個月內 已歸屬的 獎勵而言)	於六個月內 已註銷的獎勵	於六個月內 已失效的獎勵	截至2024年 6月30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	850,000	-	2023年5月1日 – 2024年4月1日 ⁽²⁾	零	-	-	850,000	2.95港元	-	-	-
		850,000	-					850,000		-	-	-
僱員 (不包括董事及 主要行政人員)												
	2024年4月1日	-	14,945,294	2025年4月1日 – 2026年4月1日 ⁽³⁾	零	3.28港元	3.23港元	-	-	50,000	-	14,895,294
	2024年4月1日	-	10,135,785	2025年4月1日 – 2026年4月1日 ⁽³⁾	零	3.28港元	3.23港元	-	-	-	-	10,135,785
	2024年1月1日	-	68,850	2025年1月1日 – 2026年1月1日 ⁽³⁾	零	3.60港元	3.69港元	-	-	-	-	68,850
	2023年10月1日	1,229,542	-	2024年10月1日 – 2025年10月1日 ⁽³⁾	零	-	-	-	-	84,189	-	1,145,353
	2023年7月1日	200,434	-	2024年7月1日 – 2025年7月1日 ⁽³⁾	零	-	-	-	-	-	-	200,434
	2023年4月1日	1,985,228	-	2023年5月1日 – 2024年4月1日 ⁽⁴⁾	零	-	-	1,985,228	2.95港元	-	-	-
	2023年4月1日	11,355,495	-	2024年4月1日 – 2025年4月1日 ⁽³⁾	零	-	-	5,654,999	3.24港元	55,500	-	5,644,996
	2023年4月1日	5,100,000	-	2024年4月1日 – 2025年4月1日 ⁽³⁾	零	-	-	5,100,000	3.28港元	-	-	-
	2022年11月1日	111,300	-	2023年11月1日 – 2024年11月1日 ⁽³⁾	零	-	-	-	-	-	-	111,300
	2022年9月1日	187,600	-	2023年9月1日 – 2024年9月1日 ⁽³⁾	零	-	-	-	-	66,000	-	121,600
	2022年5月1日	91,062	-	2023年5月1日 – 2024年5月1日 ⁽³⁾	零	-	-	91,062	3.26港元	-	-	-
	2022年4月1日	5,319,767	-	2023年4月1日 – 2024年4月1日 ⁽³⁾	零	-	-	5,269,396	3.28港元	50,371	-	-
	2022年1月1日	111,405	-	2023年1月1日 – 2024年1月1日 ⁽³⁾	零	-	-	111,405	3.60港元	-	-	-
	於2020年	52,500	-	參閱附註(5)	零	-	-	52,500	3.60港元	-	-	-
		25,744,333	25,149,929					18,264,590		306,060	-	32,323,612
諮詢人												
	2024年4月1日	-	1,310,000	2025年4月1日 – 2026年4月1日 ⁽³⁾	零	3.28港元	3.23港元	-	-	-	-	1,310,000
	2023年4月1日	471,601	-	2024年4月1日 – 2025年4月1日 ⁽³⁾	零	-	-	235,801	3.28港元	-	-	235,800
	2022年1月1日	931,611	-	參閱附註(5)	零	-	-	931,611	3.60港元	-	-	-
		1,403,212	1,310,000					1,167,412		-	-	1,545,800
總計		27,997,545	26,459,929					20,282,002		306,060	-	33,869,412

其他資料

附註：

- (1) 截至授出日期的獎勵股份公允價值乃根據國際財務報告準則第2號基於本公司股份於相關授出日期的市價釐定，其進一步詳情載於中期簡明合併財務資料附註18(b)。
- (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、二、三及四週年當日平分4批按年歸屬。
- (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(DAU)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2024年6月30日止六個月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46,304,556股股份，除以截至2024年6月30日止六個月的已發行加權平均股份數目後約佔1.03%。

4. 2024年股份獎勵計劃

2024年股份獎勵計劃根據股東於2024年6月5日舉行之本公司股東週年大會上通過的決議案獲採納。

2024年股份獎勵計劃旨在取代首次公開發售後股份獎勵計劃，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（可能包括董事釐定的本集團任何成員公司或任何聯屬人士的任何僱員（不論全職或兼職）、董事（包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事）或服務供應商（在本集團日常及一般業務過程持續及經常向本集團提供服務之任何人士（包括任何實體））（就此而言應包括上述任何人士的任何信託、合作夥伴、公司、法人團體或其他形式的法律實體（「合資格公司」））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。

截至2024年6月30日止六個月，根據2024年股份獎勵計劃並無授出或同意授出未償付獎勵股份。因此，截至2024年6月30日，根據2024年股份獎勵計劃可供授出的股份總數為453,509,608股股份，佔於採納日期股份總數的不超過約10%，其中計劃授權限額內45,350,960股股份（佔於採納日期股份總數的不超過約1%）可供於未來授予服務供應商。有關2024年股份獎勵計劃之詳情載於本公司日期為2024年5月8日的通函、本公司日期為2024年6月5日的投票表決結果公告及中期簡明合併財務資料附註18(b)。

5. 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」）及其唯一股東（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%已預留授予已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。

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（可能包括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，且就此而言須包括以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合資格公司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。

截至2024年6月30日，根據EveLab Insight股份獎勵計劃已授出或同意授出合共45,000,000股EveLab Insight股份（不包括已根據EveLab Insight股份獎勵計劃沒收之已授出的EveLab Insight股份），相當於EveLab Insight截至2024年6月30日已發行股本的約9.00%。

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。

其他資料

6. Pixocial購股權計劃

於2023年12月1日，Pixocial Holdings董事會（「**Pixocial董事會**」）及其唯一股東（即本公司）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。

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。

於2024年6月30日，根據Pixocial購股權計劃已授予或同意授予的購股權總數為7,266,105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2024年6月30日根據Pixocial購股權計劃可供授予的購股權總數為376,521份購股權。

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。

遵守企業管治守則

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

除上市規則附錄C1所載企業管治守則第二部分之守則條文第C.2.1條（「**守則條文第C.2.1條**」）外，截至2024年6月30日止六個月，本公司已遵守當時生效的企業管治守則的適用守則條文。

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

遵守《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》

本公司已採納上市規則附錄C3所載標準守則作為有關董事買賣本公司證券的行為守則。在向全體董事作出特定查詢後，全體董事確認，截至2024年6月30日止六個月，彼等已就其買賣本公司證券遵守標準守則所載的必要準則。

如企業管治守則第二部分之守則條文第C.1.3條所述，董事會亦已採納標準守則並據此制定內部書面指引規範可能擁有有關本公司證券之未公開內幕消息的相關僱員的所有交易。經作出合理查詢後，截至2024年6月30日止六個月，並無發現本公司相關僱員未遵守標準守則之事件。

購買、出售或贖回本公司上市證券

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

上市所得款項淨額用途

本公司股份於2016年12月15日在聯交所主板上市。截至2022年12月31日，上市所得款項淨額約49.88億港元已悉數動用，且並無對先前於本公司日期為2016年12月5日的招股章程所披露之所得款項淨額的擬定用途作出變動。有關上市所得款項淨額用途（包括其之明細）的進一步詳情，請參閱本公司於2023年4月26日刊發的2022年度報告「上市所得款項淨額用途」一節。

審計委員會及財務報表審閱

本公司已根據上市規則第3.21條及企業管治守則成立審計委員會並制定書面職權範圍。於本中期報告日期，審計委員會包括三名成員，即周浩先生、賴曉凌先生及洪育鵬先生。周浩先生為審計委員會主席。

審計委員會已審閱本集團截至2024年6月30日止六個月的未經審核中期財務報表及本中期報告。審計委員會亦已與高級管理層成員及本公司核數師討論有關本公司所採納的會計政策及慣例以及內部控制的事宜。基於審閱及與管理層的討論，審計委員會信納本集團的未經審核中期財務報表乃按適用會計準則編製，且公平呈列本集團截至2024年6月30日止六個月的財務狀況及業績。

其他資料

中國增值電信業務的海外投資

有關《外資電信企業規定》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2024年6月30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2024年6月30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2024年6月30日，按照中國受限於外商投資限制的產業之慣例，本公司目前(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。合約安排及美圖宜膚合約安排允許將(i)美圖網及其子公司及(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。

(i)合約安排的進一步詳情載於招股章程、本公司日期為2021年3月17日的公告及本公司於2024年4月25日刊發的2023年年報；及(ii)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日的公告及本公司於2024年4月25日刊發的2023年年報。

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. 李開復博士退任非執行董事及薪酬委員會成員，於2024年6月5日舉行的本公司股東週年大會結束後立即生效；
2. 黃鶯春女士退任獨立非執行董事以及提名委員會及薪酬委員會成員，於2024年6月5日舉行的本公司股東週年大會結束後立即生效；
3. 現任獨立非執行董事周浩先生獲委任為薪酬委員會成員，於2024年6月5日舉行的董事會會議結束後立即生效，以填補李開復博士退任後所留下的空缺；及
4. 潘慧妍女士獲委任為獨立非執行董事以及提名委員會及薪酬委員會成員，於2024年6月5日舉行的董事會會議結束後立即生效，以填補黃鶯春女士退任後所留下的空缺。

上述變動的進一步詳情載於本公司日期為2024年6月5日的投票表決結果公告內。

報告日期後重要事項

於2024年6月30日後及本中期報告日期，並無發生影響本公司的重要事項。

中期財務資料審閱報告

致美图公司董事會

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第35至80頁的中期財務資料，此中期財務資料包括美图公司(「貴公司」)及其子公司(以下統稱，「貴集團」)於2024年6月30日的中期簡明合併資產負債表與截至該日止六個月期間的中期簡明合併收入表、中期簡明合併綜合收益表、中期簡明合併權益變動表和中期簡明合併現金流量表，以及選定的解釋附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料擬備的報告必須符合以上規則的有關條文以及國際會計準則第34號「中期財務報告」。貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號「中期財務報告」擬備及列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論，並僅按照我們協定的業務約定條款向閣下(作為整體)報告我們的結論，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上或承擔任何責任。

審閱範圍

我們已根據國際審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據《國際審計準則》進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉於審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。

結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信貴集團的中期財務資料未有在各重大方面根據國際會計準則第34號「中期財務報告」擬備。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，2024年8月28日

中期簡明合併收入表

	附註	未經審核 截至2024年 6月30日 止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2023年 6月30日 止六個月 人民幣千元
收入	5	1,621,159	1,260,881
營業成本	6	(568,546)	(506,859)
毛利		1,052,613	754,022
銷售及營銷開支	6	(204,970)	(221,599)
行政開支	6	(177,578)	(144,105)
研發開支	6	(425,274)	(294,264)
金融資產的減值虧損淨額		(2,633)	(8,314)
加密貨幣減值虧損回撥	12	68,145	185,563
其他收入		21,500	37,973
其他收益／(虧損)淨額	7	1,448	(83,404)
融資收入淨額		23,896	23,578
應佔以權益法入賬的投資之虧損	8(a)	(13,489)	(12,892)
除所得稅前利潤		343,658	236,558
所得稅開支	9	(39,937)	(27,089)
期內利潤		303,721	209,469
以下人士應佔利潤／(虧損)：			
— 母公司權益擁有人		303,428	227,627
— 非控股權益		293	(18,158)
		303,721	209,469
期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)	10		
— 基本		0.07	0.05
— 攤薄		0.06	0.05

以上簡明合併收入表應連同隨附附註一併閱讀。

中期簡明合併綜合收益表

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

以上簡明合併綜合收益表應連同隨附附註一併閱讀。

中期簡明合併資產負債表

		未經審核 2024年 6月30日 人民幣千元	經審核 2023年 12月31日 人民幣千元
	附註		(經重列) (附註2)
資產			
非流動資產			
物業及設備	12	481,435	464,129
使用權資產		63,731	75,513
無形資產	12	1,237,512	775,754
長期投資			
— 於聯營公司及合營企業的投資	8(a)	117,908	122,306
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	8(b)	1,557,377	1,404,424
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	8(c)	31,226	36,730
預付款項及其他應收款項	14	11,170	20,243
遞延稅項資產		13,058	9,291
定期存款	15	40,000	90,000
		3,553,417	2,998,390
流動資產			
存貨		42,103	53,838
貿易應收款項	13	443,813	387,747
預付款項及其他應收款項	14	951,419	919,635
合同成本		151,528	92,838
短期投資	4.3	136,240	140,850
定期存款	15	770,759	532,959
受限制現金		300	300
現金及現金等價物		351,504	640,629
		2,847,666	2,768,796
總資產		6,401,083	5,767,186

中期簡明合併資產負債表

	附註	未經審核 2024年 6月30日 人民幣千元	經審核 2023年 12月31日 人民幣千元
			(經重列) (附註2)
權益及負債			
母公司權益擁有人應佔權益			
股本	16	287	283
股份溢價	16	7,104,222	7,093,781
儲備	17	118,811	83,911
累計虧損		(2,765,690)	(3,069,118)
		4,457,630	4,108,857
非控股權益		5,136	4,843
總權益		4,462,766	4,113,700
負債			
非流動負債			
租賃負債		35,332	45,346
遞延稅項負債		212,952	209,151
		248,284	254,497
流動負債			
借款	21	93,804	14,980
貿易及其他應付款項	19	689,893	735,209
租賃負債		26,978	29,955
所得稅負債		91,599	60,689
合同負債		652,350	423,585
可轉換可贖回優先股	20	135,409	134,571
		1,690,033	1,398,989
負債總額		1,938,317	1,653,486
權益及負債總額		6,401,083	5,767,186

以上簡明合併資產負債表應連同隨附附註一併閱讀。

承董事會命

吳澤源
董事

洪育鵬
董事

中期簡明合併權益變動表

附註	未經審核 母公司權益擁有人應佔					非控股權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
	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	總計 人民幣千元		
截至2024年1月1日的結餘	283	7,093,781	83,911	(3,069,118)	4,108,857	4,843	4,113,700
綜合收益							
期內利潤	-	-	-	303,428	303,428	293	303,721
其他綜合收益/(虧損)							
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	8(c)	-	(6,024)	-	(6,024)	-	(6,024)
貨幣換算差額	17	-	7,289	-	7,289	-	7,289
截至2024年6月30日止六個月的 綜合收益總額	-	-	1,265	303,428	304,693	293	304,986
與擁有人(身份為擁有人)進行的交易							
發行普通股作為業務合併的代價， 扣除交易成本及稅項	26	4	159,175	-	159,179	-	159,179
僱員服務價值：							
—首次公開發售後股份獎勵計劃	18(b)	-	27,935	-	27,935	-	27,935
—授予子公司高級管理層的股份獎勵		-	459	-	459	-	459
—業務合併產生的股份獎勵	18(d)	-	5,241	-	5,241	-	5,241
行使僱員購股權後的已發行股份	16	*	93	-	93	-	93
股息	11	-	(148,827)	-	(148,827)	-	(148,827)
與擁有人(身份為擁有人)進行的交易總額	4	10,441	33,635	-	44,080	-	44,080
截至2024年6月30日的結餘	287	7,104,222	118,811	(2,765,690)	4,457,630	5,136	4,462,766

* 金額不足人民幣1,000元。

中期簡明合併權益變動表

附註	未經審核 母公司權益擁有人應佔					非控股權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
	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	總計 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
綜合收益							
期內利潤／(虧損)	-	-	-	227,627	227,627	(18,158)	209,469
其他綜合收益／(虧損)							
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	8(c)	-	(2,397)	-	(2,397)	-	(2,397)
貨幣換算差額	17	-	44,511	-	44,511	956	45,467
截至2023年6月30日止六個月的 綜合收益／(虧損)總額	-	-	42,114	227,627	269,741	(17,202)	252,539
與擁有人(身份為擁有人)進行的交易							
僱員服務價值：							
—首次公開發售後股份獎勵計劃	18(b)	-	29,503	-	29,503	-	29,503
—授予子公司高級管理層的股份獎勵		-	3,481	-	3,481	-	3,481
行使僱員購股權後的已發行股份	16	*	814	-	814	-	814
股息	11	-	(81,395)	-	(81,395)	-	(81,395)
收購非全資子公司新增股權	17	-	39,470	-	39,470	(39,470)	-
與擁有人(身份為擁有人)進行的交易總額	-	(80,581)	72,454	-	(8,127)	(39,470)	(47,597)
截至2023年6月30日的結餘	283	7,093,538	151,196	(3,213,780)	4,031,237	(116,781)	3,914,456

* 金額不足人民幣1,000元。

以上簡明合併權益變動表應連同隨附附註一併閱讀。

中期簡明合併現金流量表

	附註	未經審核 截至2024年 6月30日 止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2023年 6月30日 止六個月 人民幣千元
經營活動現金流量			
經營所產生現金		277,385	162,545
已收利息		1,527	1,508
已付利息		(956)	(342)
已付所得稅		(11,983)	(19,085)
經營活動所產生現金淨額		265,973	144,626
投資活動現金流量			
購買物業及設備		(28,360)	(33,242)
購買無形資產		(5,537)	(242)
出售物業及設備之所得款項		464	-
於聯營公司中普通股形式及於一家合營企業的收購		(8,178)	(14,875)
收購以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		(153,530)	(5,000)
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	8(b)	2,000	44,871
短期投資所得款項／(購買)淨額		4,610	(15,391)
短期投資及定期存款之已收投資收入		28,429	9,817
存入定期銀行存款		(546,782)	(489,079)
提取到期定期銀行存款		362,566	215,337
收購權益投資的預付款項		-	(12,368)
給予一家聯營公司的貸款		(3,000)	-
收購一家子公司的付款，扣除已收現金	26(b)	(114,678)	-
投資活動所用現金淨額		(461,996)	(300,172)

中期簡明合併現金流量表

	附註	未經審核 截至2024年 6月30日 止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2023年 6月30日 止六個月 人民幣千元
融資活動現金流量			
短期借款之所得款項		92,890	14,980
短期借款之還款		(17,066)	(5,000)
向本公司股東支付之股息	11	(146,085)	(81,395)
收購非全資子公司的非控股權益的付款		-	(56,245)
租賃負債之付款		(18,778)	(11,329)
僱員購股權計劃下已發行股份之所得款項		153	720
與發行一家子公司可轉換可贖回優先股有關之交易成本		(5,609)	-
融資活動所用現金淨額		(94,495)	(138,269)
現金及現金等價物減少淨額			
		(290,518)	(293,815)
期初之現金及現金等價物		640,629	946,602
匯率變動對現金及現金等價物之影響		1,393	11,786
期末之現金及現金等價物		351,504	664,573

以上簡明合併現金流量表應連同隨附附註一併閱讀。

中期簡明合併財務資料附註

1 基本資料

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

本公司為一家投資控股公司。本公司及其子公司、廈門美圖網科技有限公司（「**美圖網**」）、廈門美圖宜膚網絡服務有限公司（「**美圖宜膚網絡**」）以及彼等各自子公司（統稱「**本集團**」）主要在中華人民共和國（「**中國**」）與其他國家或地區從事提供影像與設計產品、美業解決方案及廣告服務。

本公司股份已自2016年12月15日起通過首次公開發售（「**首次公開發售**」）在香港聯合交易所有限公司主板上市。

本集團截至2024年6月30日的中期簡明合併資產負債表及截至該日止六個月期間的相關中期簡明合併收入表、簡明合併綜合收益表、權益變動表及現金流量表，以及選定的解釋附註（統稱「**中期財務資料**」），已由董事會（「**董事會**」）於2024年8月28日批准刊發。

除非另有說明，否則中期財務資料乃以人民幣（「**人民幣**」）呈列。

中期財務資料未經本公司外部核數師審核但已經審閱。

2 編製基準

中期財務資料乃根據國際會計準則（「**國際會計準則**」）第34號「中期財務報告」編製。中期財務資料應與根據國際財務報告準則（「**國際財務報告準則**」）編製的截至2023年12月31日止年度的年度財務報表一併閱讀。

誠如該等年度財務報表所述，所應用之會計政策與截至2023年12月31日止年度的年度財務報表所採用之會計政策一致，惟採納於2024年1月1日開始的財政期間生效的新訂及經修訂的國際財務報告準則會計準則除外。

各中期期間之所得稅乃按照預期年度總盈利適用之稅率累計。

中期簡明合併財務資料附註

2 編製基準 (續)

(a) 本集團已於2024年1月1日開始的財政年度首次採納以下準則及修訂本：

國際會計準則第1號 (修訂本) (附註(i))	負債分類為流動或非流動
國際會計準則第1號 (修訂本)	附帶契諾的非流動負債
國際財務報告準則第16號 (修訂本)	售後租回的租賃負債
國際會計準則第7號及國際財務報告準則第7號 (修訂本)	供應商融資安排

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

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

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

於2023年10月12日，本公司全資子公司Pixocial Holdings Ltd (「Pixocial」) 與若干第三方投資者訂立股份認購協議，以發行17,043,417股A系列可贖回可轉換優先股 (「A系列優先股」)，其中人民幣134,571,000元之公允價值於2023年12月31日被分類為非流動負債。可轉換購股權不符合權益工具的定義且可隨時由持有人酌情行使。由於上述本集團會計政策變動，可轉換可贖回優先股已透過重列截至2023年12月31日的結餘而追溯重新分類為流動負債，如下所示：

中期簡明合併財務資料附註

2 編製基準 (續)

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

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

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

(b) 以下為已頒佈但尚未於2024年1月1日開始之財政年度生效亦未提早採納的新訂準則、修訂本、改進及詮釋：

新訂準則、修訂本、改進及詮釋		於以下日期起或 其後開始之 會計期間生效
國際會計準則第21號 (修訂本)	缺乏可兌換性	2025年1月1日
國際財務報告準則第9號及 國際財務報告準則第7號 (修訂本)	金融工具的分類及計量	2026年1月1日
國際財務報告準則第18號	財務報表中的呈列及披露	2027年1月1日
國際財務報告準則第19號	非公共受託責任子公司：披露	2027年1月1日
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號 (修訂本)	投資者與其聯營公司或合營企業之間的 資產出售或注入	待釐定

上述概無預期對本集團之合併財務報表構成重大影響。

中期簡明合併財務資料附註

3 估計

管理層在編製中期財務資料時需要作出對會計政策之應用，以及所呈報之資產及負債、收入及支出之金額構成影響之判斷、估計及假設。實際結果可能有異於該等估計。

於編製中期財務資料時，管理層在應用本集團的會計政策及估計不確定因素的主要資料來源而作出的重大判斷與截至2023年12月31日止年度合併財務報表所使用者相同。

4 金融風險管理及金融工具

4.1 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（包括貨幣風險、利率風險及價格風險）、信貸風險和流動資金風險。

中期財務資料不包括所有金融風險管理資料及於年度財務報表中所需的披露，應連同本集團於2023年12月31日的年度財務報表一併閱讀。

自年末以來風險管理政策並無任何變動。

4.2 流動資金風險

與年末相比，金融負債的合約未貼現現金流出未發生重大變動。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。

4.3 公允價值估計

下表分析截至2024年6月30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）。

中期簡明合併財務資料附註

4 金融風險管理及金融工具 (續)

4.3 公允價值估計 (續)

(a) 第一級的金融工具

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及三級公允價值。

(c) 第三級的金融工具

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、短期投資及可轉換可贖回優先股。

4 金融風險管理及金融工具 (續)

4.3 公允價值估計 (續)

(c) 第三級的金融工具 (續)

下表呈列截至2024年6月30日止六個月的第三級工具的變動。

	未經審核				總計 人民幣千元
	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產 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	可轉換可贖回 優先股 人民幣千元	
截至2023年12月31日的期初結餘	1,404,424	10,450	140,850	134,571	1,690,295
添置	157,530	-	334,390	-	491,920
公允價值變動(附註7)	1,611	-	3,848	-	5,459
轉入於聯營公司的投資	(5,000)	-	-	-	(5,000)
出售	(2,000)	-	(342,989)	-	(344,989)
貨幣換算差額	812	65	141	838	1,856
截至2024年6月30日的期末結餘	1,557,377	10,515	136,240	135,409	1,839,541
計入「其他收益淨額」之期內總未變現 收益及公允價值變動	(389)	-	427	-	38

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。

第三級工具的估值主要包括於私營公司的投資(附註8)、短期投資及可轉換可贖回優先股。由於於私營公司的投資、短期投資及可轉換可贖回優先股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。

中期簡明合併財務資料附註

4 金融風險管理及金融工具 (續)

4.3 公允價值估計 (續)

(c) 第三級的金融工具 (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、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 (除可轉換可贖回優先股外) 等金融負債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2024年 6月30日之 公允價值		
	人民幣千元	非可觀察輸入數據	輸入數據範圍
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的 金融資產 (附註8(b))	1,557,377	最終增長率 加權平均資本成本 市場流動性折讓 企業價值與銷售比率	2.2% 23.0%-27.0% 20.0%-31.0% 1.8-3.6
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8(c))	10,515	最終增長率 加權平均資本成本	2.4% 18.0%
短期投資	136,240	預期回報率	1.8%-3.0%

4 金融風險管理及金融工具 (續)

4.3 公允價值估計 (續)

(c) 第三級的金融工具 (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2024年6月30日，倘最終增長率、加權平均資本成本、市場流動性折讓、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11,677,000元／上升人民幣11,674,000元及上升人民幣36,633,000元／下降人民幣36,690,000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。短期投資的公允價值對預期回報率的敏感度並不重大。

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，已被認定為作出戰略性決定的本公司執行董事。本集團並無就內部報告而劃分市場或分部。截至2024年6月30日，位於中國及其他國家或地區的非流動資產總值（金融工具及遞延稅項資產除外）分別為人民幣828,022,000元（2023年12月31日：人民幣686,934,000元）及人民幣965,826,000元（2023年12月31日：人民幣648,706,000元）。

中期簡明合併財務資料附註

5 收入及分部資料 (續)

截至2024年及2023年6月30日止六個月之收入業績如下：

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

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

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

截至2024年及2023年6月30日止六個月，並無來自任何客戶的收入超過本集團收入的10%或以上。

中期簡明合併財務資料附註

6 按性質劃分之開支

	未經審核 截至2024年 6月30日 止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2023年 6月30日 止六個月 人民幣千元
僱員福利開支	529,832	468,655
存貨消耗及確認為營業成本	243,570	260,650
付款渠道的收入分享費用	193,578	128,044
推廣及廣告開支	114,861	101,413
帶寬及存儲相關成本	153,420	71,409
物業及設備以及使用權資產折舊	31,547	20,986
稅項及徵費	11,464	16,941
差旅及娛樂開支	10,826	10,935
無形資產攤銷(附註12)	6,566	3,779
其他	80,704	84,015
營業成本、銷售及營銷開支、行政開支與研發開支的總額	1,376,368	1,166,827

中期簡明合併財務資料附註

7 其他收益／(虧損)淨額

	未經審核 截至2024年 6月30日 止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2023年 6月30日 止六個月 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產公允價值變動(附註8(b))	1,611	(42,651)
短期投資收益	3,848	3,451
應付一家子公司非控股股東之代價的重新計量虧損	-	(40,970)
其他	(4,011)	(3,234)
	1,448	(83,404)

8(a) 於聯營公司及合營企業的投資

	未經審核 截至2024年 6月30日 止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2023年 6月30日 止六個月 人民幣千元
期初	122,306	123,733
添置	8,178	14,875
由以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產投資轉換	5,000	-
應佔聯營公司及合營企業虧損	(13,489)	(12,892)
減值費用	(4,444)	-
貨幣換算差額	357	1,523
期末	117,908	127,239

中期簡明合併財務資料附註

8(b) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	未經審核 截至2024年 6月30日 止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2023年 6月30日 止六個月 人民幣千元
期初	1,404,424	1,195,064
添置	157,530	5,000
公允價值變動(附註7)	1,611	(42,651)
轉入於聯營公司的投資	(5,000)	-
出售	(2,000)	(44,871)
貨幣換算差額	812	518
期末	1,557,377	1,113,060

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2024年6月30日止六個月,公允價值變動人民幣1,611,000元已於合併收入表內確認為其他收益(附註7)。

中期簡明合併財務資料附註

8(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

	未經審核 截至2024年 6月30日 止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2023年 6月30日 止六個月 人民幣千元
期初	36,730	36,181
添置	267	-
公允價值變動	(6,024)	(2,397)
貨幣換算差額	253	1,219
	31,226	35,003

本集團對一家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2024年6月30日止六個月，公允價值變動人民幣6,024,000元已於合併資產負債表內確認為其他綜合虧損（附註17）。

9 所得稅開支

截至2024年及2023年6月30日止六個月，本集團的所得稅開支分析如下：

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

9 所得稅開支 (續)

(i) 開曼群島及英屬維京群島所得稅

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

(ii) 香港利得稅

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

(iii) 其他國家的企業所得稅

其他司法權區（包括美國、日本、澳大利亞、法國和新加坡）子公司的所得稅稅率介乎17%至30%。由於本集團於期內並無於該等司法權區擁有任何應課稅利潤，故並無就所得稅計提撥備。

(iv) 中國企業所得稅（「**企業所得稅**」）

本集團就其中國營運的所得稅撥備，乃根據現行法例、詮釋及慣例，就應課稅利潤按稅率25%計算。

美圖之家及北京站酷網絡科技有限公司已根據企業所得稅法合資格成為「**高新技術企業**」（「**高新技術企業**」），並於截至2024年6月30日止六個月有權享有15%的優惠所得稅稅率。

依據中國國家稅務總局頒佈的相關法律法規，從事研發活動的企業於釐定年度應課稅利潤時，有權要求將其產生的研發開支的200%列作可扣減稅項開支（「**超額抵扣**」）。

中期簡明合併財務資料附註

10 每股盈利

(a) 基本

	未經審核 截至2024年 6月30日 止六個月	未經審核 截至2023年 6月30日 止六個月
母公司權益擁有人就計算每股基本盈利應佔盈利 (人民幣千元)	303,428	227,627
已發行普通股加權平均數 (千股)	4,468,204	4,405,516
每股基本盈利 (以每股人民幣表示)	0.07	0.05

(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18)、首次公開發售後股份獎勵計劃項下獎勵股份 (附註18)、授予子公司高級管理層的股份獎勵項下獎勵股份、業務合併產生的獎勵股份 (附註18) 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。

10 每股盈利 (續)

(b) 攤薄 (續)

截至2024年及2023年6月30日止六個月的每股攤薄盈利的計算如下所示：

	未經審核 截至2024年 6月30日 止六個月	未經審核 截至2023年 6月30日 止六個月
母公司權益擁有人就計算每股基本盈利應佔盈利 (人民幣千元)	303,428	227,627
子公司已發行可轉換可贖回優先股產生的攤薄效益	(15,660)	-
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)	287,768	227,627
已發行普通股加權平均數 (千股)	4,468,204	4,405,516
購股權及獎勵股份調整 (千股)	15,927	57,700
就計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數 (千股)	4,484,131	4,463,216
每股攤薄盈利 (每股人民幣元)	0.06	0.05

11 股息

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

根據董事會於2024年3月15日通過並獲本公司股東於本公司在2024年6月5日舉行的2024年股東週年大會上批准的決議案，建議從本公司股份溢價賬中以現金派發截至2023年12月31日止年度末期股息每股0.036港元 (「港元」)。

中期簡明合併財務資料附註

12 物業及設備以及無形資產

(a) 物業及設備

	在建工程 人民幣千元	服務器及 其他設備 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	傢俬及 辦公室設備、 車輛及其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2023年12月31日					
成本	4,743	83,938	426,258	38,322	553,261
累計折舊及減值	-	(57,830)	(9,522)	(21,780)	(89,132)
賬面淨值	4,743	26,108	416,736	16,542	464,129
未經審核					
截至2024年6月30日止六個月					
期初賬面淨值	4,743	26,108	416,736	16,542	464,129
收購一間子公司	-	634	-	22	656
添置	23,570	7,443	-	1,810	32,823
自在建工程轉移至樓宇及其他	(24,710)	753	4,694	19,263	-
折舊費用	-	(5,358)	(5,909)	(4,459)	(15,726)
出售	-	(396)	-	(51)	(447)
期末賬面淨值	3,603	29,184	415,521	33,127	481,435
截至2024年6月30日					
成本	3,603	89,046	430,952	58,564	582,165
累計折舊及減值	-	(59,862)	(15,431)	(25,437)	(100,730)
賬面淨值	3,603	29,184	415,521	33,127	481,435

中期簡明合併財務資料附註

12 物業及設備以及無形資產 (續)

(b) 無形資產

	商譽					總計 人民幣千元
	加密貨幣 人民幣千元	(附註(ii)) 人民幣千元	品牌名稱 人民幣千元	計算機軟件 人民幣千元	版權及其他 人民幣千元	
截至2023年12月31日						
成本	708,270	271,272	-	19,026	87,806	1,086,374
累計攤銷及減值	(67,809)	(188,602)	-	(10,213)	(43,996)	(310,620)
賬面淨值	640,461	82,670	-	8,813	43,810	775,754
未經審核						
截至2024年6月30日止六個月						
期初賬面淨值	640,461	82,670	-	8,813	43,810	775,754
添置	-	-	-	3,805	1,732	5,537
收購一家子公司 (附註26)	-	313,673	59,800	16,337	717	390,527
攤銷費用	-	-	(1,377)	(1,914)	(3,275)	(6,566)
減值虧損撥回 (附註(i))	68,145	-	-	-	-	68,145
貨幣換算差額	4,074	-	-	-	41	4,115
期末賬面淨值	712,680	396,343	58,423	27,041	43,025	1,237,512
截至2024年6月30日						
成本	712,680	584,945	59,800	39,168	90,370	1,486,963
累計攤銷及減值	-	(188,602)	(1,377)	(12,127)	(47,345)	(249,451)
賬面淨值	712,680	396,343	58,423	27,041	43,025	1,237,512

中期簡明合併財務資料附註

12 物業及設備以及無形資產(續)

(b) 無形資產(續)

(i) 加密貨幣減值測試

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

本集團加密貨幣的成本呈列如下：

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

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期可使用年期。因此，彼等毋須攤銷，惟每年須就減值進行測試，或當有事件出現或情況改變顯示可能出現減值時，則進行更頻密的減值測試。各類加密貨幣的可收回金額乃根據公允價值減出售成本確定。於釐定公允價值時，本集團將識別相關可用市場，且本集團會考慮該等市場的可及性及活躍程度，以識別本集團的主要加密貨幣市場。在活躍市場(例如買賣及交易平台)上買賣的以太幣及比特幣的公允價值乃按於報告期末的市場報價釐定。倘交易所可隨時及定時報價，則有關市場被視為活躍，而該等價格反映以按公平基準實際及定期進行的市場交易。因此，在減值測試中用於評估可收回金額的公允價值經釐定為以太幣及比特幣在活躍市場上的報價(未經調整)(第一級)。

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

12 物業及設備以及無形資產 (續)

(b) 無形資產 (續)

(ii) 商譽減值測試

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

	未經審核 截至2024年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2023年 12月31日 人民幣千元
攝影版權交易及設計服務 (附註26)	313,673	—
化妝品門店的ERP SaaS及供應鏈業務	66,266	66,266
廣告代理服務	16,404	16,404
	396,343	82,670

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

13 貿易應收款項

本集團向客戶授予30至120日的信貸期。截至2024年6月30日及2023年12月31日，貿易應收款項 (扣除呆賬撥備) 基於交易日期之賬齡分析如下：

	未經審核 截至2024年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2023年 12月31日 人民幣千元
貿易應收款項		
6個月以內	435,938	379,726
6個月至1年	5,788	5,848
1年以上	2,087	2,173
	443,813	387,747

截至2024年6月30日及2023年12月31日，貿易應收款項的賬面值主要以人民幣計值，且與其於各報告日期的公允價值相若。

中期簡明合併財務資料附註

14 預付款項及其他應收款項

	未經審核 截至2024年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2023年 12月31日 人民幣千元
計入非流動資產		
租金及其他按金	8,860	13,261
其他	2,473	7,115
減：虧損撥備	(163)	(133)
	11,170	20,243
計入流動資產		
有關代表廣告主付款的其他應收款項	723,584	762,541
存貨的預付款項	79,703	4,580
就廣告代理服務預付廣告平台之款項	70,177	66,691
可扣減增值稅	31,885	32,118
租金及其他按金	24,637	31,510
給予第三方的貸款	23,000	20,000
應收利息	23,253	25,436
其他	28,110	23,191
減：虧損撥備	(52,930)	(46,432)
	951,419	919,635

截至2024年6月30日及2023年12月31日，預付款項及其他應收款項的賬面值主要以人民幣計值，且與其於各報告日期的公允價值相若。

中期簡明合併財務資料附註

15 定期存款

	未經審核 截至2024年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2023年 12月31日 人民幣千元
計入非流動資產：		
長期銀行存款	40,000	90,000
計入流動資產：		
短期銀行存款	677,998	490,463
長期銀行存款的即期部分(附註(b))	92,761	42,496
	770,759	532,959
	810,759	622,959

(a) 截至2024年6月30日，短期銀行存款人民幣677,998,000元（2023年12月31日：人民幣490,463,000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132,761,000元（2023年12月31日：人民幣132,496,000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2024年6月30日，本金人民幣92,761,000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2024年6月30日止六個月，該等銀行存款以人民幣、美元及港元計值，而加權平均實際年利率為4.72%（截至2023年6月30日止六個月：4.24%）。

(b) 截至2024年6月30日，定期存款人民幣20,000,000元已抵押為銀行借款抵押品。

中期簡明合併財務資料附註

16 股本及溢價

截至2024年6月30日及2023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
已發行：					
截至2024年1月1日		4,477,679	43	283	7,093,781
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)	435	*	**	93
—一項業務合併的代價					
—已發行股份		56,982	*	4	159,175
股息	11	—	—	—	(148,827)
截至2024年6月30日		4,535,096	43	287	7,104,222
截至2023年1月1日					
首次公開發售前僱員購股權計劃下的僱員購股權計劃		4,442,705	43	283	7,174,119
—已發行股份及已收取所得款項	(a)	3,830	*	**	814
股息	11	—	—	—	(81,395)
截至2023年6月30日		4,446,535	43	283	7,093,538

* 金額不足1,000美元。

** 金額不足人民幣1,000元。

(a) 於截至2024年6月30日止六個月，434,856份行使價為0.03美元的首次公開發售前購股權已獲行使（截至2023年6月30日止六個月：3,830,178份首次公開發售前購股權）。

(b) 於截至2024年6月30日止六個月，本公司並無根據首次公開發售後股份獎勵計劃發行新股份（截至2023年6月30日止六個月：無新股份）。

中期簡明合併財務資料附註

17 儲備

	法定盈餘儲備 人民幣千元	股權激勵儲備 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 公允價值 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	總計 人民幣千元
截至2024年1月1日	39,453	600,450	8,619	(353,948)	(210,663)	83,911
僱員服務價值：						
— 首次公開發售後股份獎勵計劃(附註18(b))	-	27,935	-	-	-	27,935
— 授予子公司高級管理層的股份獎勵	-	459	-	-	-	459
— 業務合併產生的股份獎勵(附註18(d))	-	5,241	-	-	-	5,241
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8(c))	-	-	(6,024)	-	-	(6,024)
貨幣換算差額(附註(a))	-	-	-	7,289	-	7,289
截至2024年6月30日	39,453	634,085	2,595	(346,659)	(210,663)	118,811
截至2023年1月1日	33,449	546,515	8,619	(375,979)	(175,976)	36,628
僱員服務價值：						
— 首次公開發售後股份獎勵計劃(附註18(b))	-	29,503	-	-	-	29,503
— 授予子公司高級管理層的股份獎勵	-	3,481	-	-	-	3,481
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8(c))	-	-	(2,397)	-	-	(2,397)
貨幣換算差額(附註(a))	-	-	-	44,511	-	44,511
收購非全資子公司新增股權	-	-	-	-	39,470	39,470
截至2023年6月30日	33,449	579,499	6,222	(331,468)	(136,506)	151,196

- (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。

中期簡明合併財務資料附註

18 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日期起計有效期為10年。相關股份總數限制為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。

截至2024年6月30日止六個月，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（截至2023年6月30日止六個月：無）。

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6月30日止六個月 2024年	2023年
期初		12,870,000	17,843,520
已行使 (附註(i))	0.03美元	(434,856)	(3,830,178)
期末		12,435,144	14,013,342

附註：

- (i) 由於於截至2024年6月30日止六個月期間購股權獲行使，本公司發行434,856股普通股（截至2023年6月30日止六個月：3,830,178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3.26港元（相當於每股人民幣2.96元）（截至2023年6月30日止六個月：每股2.58港元（相當於每股人民幣2.31元））。

截至2024年6月30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。

18 以股份為基礎的付款 (續)

(b) 首次公開發售後股份獎勵計劃／2024年股份獎勵計劃

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。於2024年6月5日，本公司已採納2024年股份獎勵計劃以取代現有首次公開發售後股份獎勵計劃，從而符合經修訂的香港聯合交易所有限公司證券上市規則第17章的規定。截至2024年6月30日，本集團概無根據2024年股份獎勵計劃授出獎勵股份。

獎勵股份數目截至2024年及2023年6月30日止六個月的變動如下：

	首次公開發售後股份獎勵計劃	
	股份數目	
	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
期初	27,997,545	32,661,188
已授出	26,459,929	29,595,329
已歸屬	(20,282,002)	(25,431,800)
已沒收	(306,060)	(2,056,195)
期末	33,869,412	34,768,522

獎勵股份的公允價值乃按本公司股份於各授出日期的市值而計算。

於截至2024年6月30日止六個月已授出獎勵股份的加權平均公允價值為每股3.28港元(相當於每股約人民幣2.97元)(截至2023年6月30日止六個月：每股2.63港元(相當於每股約人民幣2.30元))。

於截至2024年6月30日止六個月，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27,935,000元(截至2023年6月30日止六個月：人民幣29,503,000元)。

截至2024年6月30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一至十二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。

中期簡明合併財務資料附註

18 以股份為基礎的付款 (續)

(b) 首次公開發售後股份獎勵計劃／2024年股份獎勵計劃 (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2024年6月30日，預期保留率(不包括高級管理層)經評估為94%(2023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。於2024年6月5日，首次公開發售後購股權計劃根據股東的書面決議案終止。截至2024年6月30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) 業務合併產生的股份獎勵

於2024年3月27日，本集團收購Zcool Network Technology Limited及其子公司(「**被收購方**」) 100%股權(附註26)。此外，於收購事項中，本公司已向被收購方現有僱員股份激勵計劃(「**ESOP計劃**」)項下被收購方的前購股權持有人發行3,990,232個受限制股份單位(「**受限制股份單位**」)，以替換該等購股權。被收購方購股權替換被分析以釐定獎勵是否與合併前或合併後服務或兩者有關。倘被收購方購股權替換乃與合併前服務有關，則部分獎勵價值已分配予就被收購方轉讓的代價。倘被收購方購股權替換乃與合併後服務有關，則獎勵價值被確認為合併後服務應佔激勵開支。

增量公允價值為本集團於被收購方購股權替換中所承擔的股份獎勵公允價值與被收購方截至收購事項日期尚未行使激勵購股權的公允價值之間的差額，已納入餘下歸屬期間所收到服務的確認金額的計量中，並於本集團合併收入表中確認為股權激勵開支。

於截至2024年6月30日止六個月，本集團就股份獎勵錄得股權激勵開支人民幣5,241,000元。

中期簡明合併財務資料附註

19 貿易及其他應付款項

	未經審核 截至2024年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2023年 12月31日 人民幣千元
計入流動負債		
應付工資及福利	223,932	265,952
貿易應付款項	173,752	140,604
就代理服務應付平台之款項	171,827	244,876
其他應付稅項	33,479	12,082
應付定金	29,183	30,377
業務合併的或然現金代價 (附註26)	15,132	–
其他	42,588	41,318
	689,893	735,209

貿易應付款項 (包括屬貿易性質之應付關聯方款項) 基於交易日期之賬齡分析如下：

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

中期簡明合併財務資料附註

20 可轉換可贖回優先股

如附註2(a)中所提及，本公司全資子公司Pixocial與若干第三方投資者訂立股份認購協議，以按每股1.1148美元的價格發行17,043,417股A系列優先股，總代價為19,000,000美元（相當於約人民幣134,571,000元）。A系列優先股的發行於2023年12月1日完成。

優先股的主要條款概述如下：

(a) 股息權

Pixocial董事會應參考由Pixocial交付予主要投資者的本集團經審核年度合併財務報表（「**年度財務報表**」），誠實的確定是否滿足股東協議所規定的該財政年度利潤淨額要求。倘Pixocial董事會確定已滿足股東協議所規定的該財政年度利潤淨額要求，則Pixocial董事會應宣派並授權Pixocial向每名A系列優先股股東派付股東協議所規定的特別股息同等金額的股息。倘Pixocial董事會確定未滿足該財政年度的相關利潤淨額要求，則無須向A系列優先股股東宣派及派付特別股息金額。

(b) 轉換條款

各A系列優先股應在(x)(i)合資格首次公開發售（「**合資格首次公開發售**」）；或(ii) Pixocial董事會根據細則及股東協議另行正式批准的首次公開發售（「**首次公開發售**」）結束後；及(y)絕大多數A系列優先股持有人（按已轉換基準作為單一類別股東投票，為持有當時已發行且流通在外的A系列優先股超過百分之五十九(59%)的投票權的持有人）以書面同意或協定方式指定的日期（以較早者為準），根據當時有效的A系列轉換價自動轉換為繳足股款的非增繳普通股，且無需支付任何額外代價。

合資格首次公開發售指按承銷基準於深圳證券交易所、上海證券交易所、香港聯交所主板、紐約證券交易所、納斯達克或（須由Pixocial董事會表決同意或書面同意）Pixocial董事會可能批准之其他國際認可證券交易所（「**合資格交易所**」）公開發售Pixocial或為持有全部或絕大部分目標業務而成立的任何上市機構的普通股。

20 可轉換可贖回優先股 (續)

(c) 贖回條款

就A系列優先股持有人而言，於以下各項發生（以較早者為準）後隨時可提出請求贖回優先股：(i)在首次交割日期第四(4)個週年日前未能完成合資格首次公開發售或交易出售；(ii) Pixocial及其子公司任何成員公司或管理層持有人（定義見股東協議）違反交易文件，或Pixocial及其子公司任何成員公司或管理層持有人存在欺詐行為，而（在各情況下）合理預期將對Pixocial及其子公司（作為一個整體）產生重大不利影響，且在收到任何A系列優先股持有人的通知後六十(60)日內未予以糾正；(iii)發生任何阻斷事件（有關特別贖回事件（定義見股東協議）者除外）；及(iv)管理層持有人均停止與Pixocial及Pixocial所有重大子公司的僱傭關係或服務（因被Pixocial董事會無故罷免或因殘疾原因除外）。

Pixocial向優先股持有人支付的贖回價應等於：(i)原始發行價的百分之一百(100%)，加上(ii)自原始發行日期直至其悉數付款日期應計的原始發行價每年百分之八(8%)的單利，並減去(iii) A系列優先股持有人先前已收的所有股息及配發。

(d) 清算優先權

倘Pixocial自願或非自願清算、解散或清盤，優先股股東應有權優先普通股持有人收取任何收益的任何分派，就其所持每股A系列優先股優先收取的金額等於A系列優先股原發行價的百分之百(100%)加上(i) A系列優先股原發行價自A系列優先股原發行日期起直至悉數支付A系列優先股金額之日按每年百分之八(8%)計算的單利，或(ii)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。

中期簡明合併財務資料附註

20 可轉換可贖回優先股 (續)

(d) 清算優先權 (續)

可轉換可贖回優先股之變動載列如下：

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

於2024年6月30日，可轉換可贖回優先股分類為流動負債，因可轉換可贖回優先股可由優先股股東隨時轉換。

可轉換可贖回優先股公允價值變動計入「可轉換可贖回優先股公允價值變動」。管理層認為，因該負債的信貸風險變動導致的可轉換可贖回優先股公允價值變動不大。

中期簡明合併財務資料附註

21 借款

	未經審核 截至2024年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2023年 12月31日 人民幣千元
銀行借款，無抵押 (附註(a))	73,804	14,980
銀行借款，有抵押 (附註(b))	20,000	—
	93,804	14,980

- (a) 截至2024年6月30日，本集團無抵押銀行借款以人民幣計值，實際年利率為2.00%至3.45%（2023年12月31日：3.65%至3.80%）。
- (b) 本集團有抵押銀行借款以人民幣計值，實際年利率為1.86%並以已抵押定期存款為抵押。
- (c) 截至2024年6月30日及2023年12月31日，因到期日較短，本集團借款之公允價值與彼等賬面值相若。

22 承擔

(a) 資本承擔

期末已訂約但尚未產生的資本開支如下：

	未經審核 截至2024年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2023年 12月31日 人民幣千元
投資承擔	—	6,184

中期簡明合併財務資料附註

23 或然事項

截至2024年6月30日，本集團並無任何重大或然負債。

24 後續事件

於2024年6月30日起至董事會於2024年8月28日批准本簡明合併中期財務資料日期止期間概無重大後續事件。

25 關聯方交易

除其他附註所披露者外，本集團與其關聯方於截至2024年及2023年6月30日止六個月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。

	未經審核 截至2024年 6月30日 止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2023年 6月30日 止六個月 人民幣千元
(i) 銷售商品及服務：		
一家聯營公司	749	1,452
其他	25	81
	774	1,533
(ii) 購買商品及服務：		
聯營公司	1,071	2,413
其他	6	104
	1,077	2,517
(iii) 貸款予一家被投資公司：		
一家聯營公司	3,000	—

中期簡明合併財務資料附註

25 關聯方交易 (續)

(b) 與關聯方之間的期／年末結餘

	未經審核 截至2024年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2023年 12月31日 人民幣千元
(i) 應收款項： 聯營公司	409	2,780
(ii) 應付款項： 優先股形式的聯營公司	23,031	26,091
聯營公司	553	284
	23,584	26,375
(iii) 合約負債： 優先股形式的聯營公司	23	18
一家聯營公司	20	-
	43	18

與其他關聯方之間的結餘均為無抵押、免息及須按要求償還。

中期簡明合併財務資料附註

25 關聯方交易 (續)

(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)。就僱員服務已付或應付主要管理層的酬金如下所示：

	未經審核 截至2024年 6月30日 止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2023年 6月30日 止六個月 人民幣千元
股權激勵開支	4,873	9,969
工資、薪金及花紅	4,651	6,054
其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利	102	100
養老金成本—定額供款計劃	20	57
	9,646	16,180

26 業務合併

(a) 收購事項概要

於2024年2月2日，本集團與被收購方及其出售股東訂立買賣協議(「買賣協議」)。根據買賣協議，本集團收購被收購方100%股權，總代價為人民幣319,940,000元，總代價中人民幣159,179,000元將以配發及發行52,992,166股普通股及3,990,232個受限制股份單位結算，而餘下人民幣160,761,000元將以現金結算。收購事項已於2024年3月27日完成(「收購事項日期」)。

收購事項後，被收購方成為本集團全資子公司。被收購方主要從事設計線上教育平台、線上廣告設計、眾包設計、線上設計社群、圖庫及圖片版權交易的業務。

26 業務合併 (續)

(a) 收購事項概要 (續)

已付購買代價、所收購的淨資產公允價值及商譽的詳情如下：

	人民幣千元
購買代價	
已發行普通股 (附註(i))	154,766
受限制股份單位替換 (附註(ii))	4,413
現金代價 (附註(iii))	160,761
購買總代價	319,940

- (i) 作為向被收購方出售股東所支付代價的一部分的52,992,166股已發行普通股的公允價值乃基於2024年3月27日所公佈的股價每股3.22港元 (相當於每股人民幣2.92元) 計算得出。
- (ii) 根據收購被收購方的買賣協議，被收購方的ESOP計劃項下授予的所有尚未行使購股權 (已歸屬或未歸屬) 由本集團承擔。此乃有關合併前服務的獎勵部分，因此將分配至本集團已付代價。
- (iii) 有關現金代價人民幣160,761,000元，其中人民幣15,132,000元取決於被收購方於2024年度的若干業務業績目標達成情況，及於收購事項日期後一週年實現主要僱員的流動率。

因收購事項所確認的資產及負債如下：

	公允價值 人民幣千元
無形資產	76,854
貿易及其他應收款項	16,615
現金及現金等價物	10,441
其他資產	3,562
貿易及其他應付款項	(46,238)
合同負債	(48,977)
遞延稅項負債	(2,990)
借款	(3,000)
已收購可識別資產淨值	6,267
加：商譽 (附註(i))	313,673
	319,940

中期簡明合併財務資料附註

26 業務合併(續)

(a) 收購事項概要(續)

(i) 商譽

上述商譽來自本集團收購事項後預期產生之優勢地位及協同效應。預期不作可扣稅用途。

(ii) 收入及利潤貢獻

計入收購事項日期後的中期簡明合併財務資料的被收購方所貢獻的期內收入及業績對本集團而言不重大。倘收購事項於2024年1月1日發生，本集團截至2024年6月30日止六個月的收入及業績並不會有重大差異。

(b) 購買代價—現金流出

	人民幣千元
現金代價	160,761
減：或然代價	(15,132)
減：餘下現金代價	(20,510)
減：獲得的現金及現金等價物	(10,441)
現金流出淨額—投資活動	114,678

釋義

「2024年股份獎勵計劃」	指	本公司於2024年6月5日採納的股份獎勵計劃
「經調整利潤／(虧損)淨額」	指	經調整利潤／(虧損)淨額乃按扣除若干非現金或非經常性開支影響後的期內利潤／(虧損)計算，有關開支包括：(i)股權激勵；(ii)長期投資的公允價值收益／(虧損)(扣除稅項)；(iii)因收購而產生的無形資產和其他費用攤銷(扣除稅項)；及(iv)加密貨幣的減值虧損
「AI」	指	人工智能
「審計委員會」	指	本公司審計委員會
「董事會」	指	本公司董事會
「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	吳先生、廈門鴻天、美圖之家及美圖網(如適用)訂立的現有一系列合約安排，詳情載於招股章程、本公司日期為2021年3月17日的公告及本公司於2024年4月25日刊發的2023年年報

釋義

「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
「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) 的統稱
「本集團」	指	本公司、其子公司、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) 及美圖宜膚網絡及其子公司(其因美圖宜膚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

「最後實際可行日期」	指	2024年9月18日，即本中報批量印刷及刊發前的最後實際可行日期
「上市」	指	股份於2016年12月15日於聯交所主板上市
「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被視為於本公司已發行股本約13.67%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
「月活躍用戶」	指	月活躍用戶
「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公司，且為本公司的子公司
「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，分別由吳先生及廈門鴻天擁有51%及49%的權益，且因合約安排之故作為我們的子公司入賬

釋義

「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，詳情載於本公司日期為2021年7月30日的公告及本公司於2024年4月25日刊發的2023年年報
「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日在中國成立的公司，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
「美圖宜膚科技」	指	廈門美圖宜膚科技有限公司，一家於2021年2月4日根據中國法律註冊成立的有限責任公司，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）
「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	蔡文勝先生，主要股東
「陳先生」	指	我們的非執行董事及主要股東陳家榮先生
「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
「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）
「提名委員會」	指	本公司提名委員會
「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

「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）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）
「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

釋義

「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被視為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
「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

