



meitu

股份代號：1357

2020年度報告

目錄

公司資料	2
2020年摘要	4
持續經營業務之主要財務數據	5
持續經營業務之主要運營數據	6
主席報告	7
管理層討論與分析	10
董事及高級管理層	21
董事會報告	28
企業管治報告	61
環境、社會及管治報告	78
獨立核數師報告	109
合併收入表	115
合併綜合收入表	116
合併資產負債表	117
合併權益變動表	119
合併現金流量表	121
合併財務報表附註	123
五年財務概要	216
釋義	217



公司資料

董事會

執行董事

蔡文胜先生 (董事長)

吳澤源先生 (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

獨立非執行董事

周浩先生

賴曉凌先生

張明先生 (亦稱為：文廚先生)

黃鶯春女士

審計委員會

周浩先生 (主席)

過以宏博士

賴曉凌先生

薪酬委員會

賴曉凌先生 (主席)

李開復博士

張明先生 (亦稱為：文廚先生)

提名委員會

蔡文胜先生 (主席)

周浩先生

張明先生 (亦稱為：文廚先生)

公司秘書

顏勁良先生

授權代表

蔡文胜先生

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

中國

福建省廈門市

思明區

望海路6號樓

2單元1-3層

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

有關香港法律及美國法律

世達國際律師事務所

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

天元律師事務所

有關開曼群島法律

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

meitu美图

让每个人都能简单变美



我們欣然宣佈自本公司於2016年12月15日首次公開發售（「首次公開發售」）以來首次實現經調整利潤淨額⁽¹⁾全年盈利。截至2020年12月31日止年度，我們產生本公司擁有人應佔持續經營業務之經調整利潤淨額人民幣6,090萬元。經調整利潤淨額⁽¹⁾轉虧為盈乃由於聚焦戰略推動收入及毛利雙增長所致。



儘管受到COVID-19疫情的影響，美圖於2020年的收入同比增長22.1%，達到人民幣11億9,400萬元，為美圖有能力規模化新商業模式提供了有力證據。更重要的是，高級訂閱服務及應用內購買已成為我們僅次於在線廣告的第二大商業模式，並於2020年同比大幅增長140.1%。



於2021年春節期間，我們的旗艦應用美圖秀秀實現歷史日活躍用戶（「日活躍用戶」）峰值超過3,100萬人，較2020年的峰值高出13%。「美圖配方」功能的成功上線是峰值再創新高的主要推動因素。



月活躍用戶（「月活躍用戶」）總數於2020年12月達2億6,100萬，同比下降7.6%。絕大部分下降是由於印度的月活躍用戶下降所致，因為我們的若干應用被印度政府禁止。撇除此類影響，月活躍用戶同比保持相對穩定。由於印度地區貢獻的收入歷來較少，這件事對我們的財務影響微小。我們藉此機會迅速調整海外戰略，推動高價值用戶增長而非普通用戶增長。同時，我們也更加關注那些具有變現潛力的國家。我們欣然呈報，我們2020年的海外應用所產生的收入持續大幅增長。

持續經營業務之主要財務數據

	截至12月31日止年度		同比變動 (%)
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	
收入	1,194,020	977,867	22.1%
— 在線廣告	680,709	751,886	-9.5%
— 高級訂閱服務及應用內購買	206,489	85,987	140.1%
— 互聯網增值服務	45,211	45,599	-0.9%
— 其他	261,611	94,395	177.1%
毛利	793,871	699,283	13.5%
毛利率	66.5%	71.5%	-5.0個百分點
持續經營業務之虧損	(60,132)	(344,061)	-82.5%
本公司擁有人應佔持續經營業務之經調整利潤／(虧損)淨額 ⁽¹⁾	60,892	(190,813)	-131.9%

附註：

- (1) 有關本公司擁有人應佔持續經營業務之經調整利潤／(虧損)淨額的詳情，請參閱「管理層討論與分析—持續經營業務之虧損淨額及非國際財務報告準則衡量指標：持續經營業務之經調整利潤／(虧損)淨額」一節。



持續經營業務之主要運營數據

	截至12月31日		同比變動 (%)
	2020年 千人	2019年 千人	
月活躍用戶總數	261,048	282,472	-7.6%
按產品劃分的月活躍用戶數明細：			
—美圖秀秀	114,718	116,429	-1.5%
—美顏相機	61,850	66,809	-7.4%
—BeautyPlus	55,141	66,143	-16.6%
—其他	29,339	33,091	-11.3%
按地理位置劃分的月活躍用戶數明細：			
—中國大陸	163,098	173,631	-6.1%
—海外	97,950	108,841	-10.0%

主席報告

致各位股東：

自首次公開發售（「首次公開發售」）以來首次實現經調整利潤淨額全年盈利

我們欣然宣佈自首次公開發售以來首次實現經調整利潤淨額全年盈利。

截至2020年12月31日止年度，我們產生本公司擁有人應佔持續經營業務之經調整利潤淨額人民幣6,090萬元。經調整利潤淨額轉虧為盈乃由於聚焦戰略推動收入及毛利雙增長所致。

成功打造新商業化模式

2020年的收入達人民幣11.94億元，同比增長22.1%。在線廣告是我們的首個主要商業化模式，表現穩健，仍是2020年的最大收入來源。然而，自2019年推出以來，高級訂閱服務及應用內購買業務實現飛躍式增長，成為2020年的第二大收入來源，為美圖現時有能力開發新商業模式並實現規模化提供了有力證據。

來自高級訂閱服務及應用內購買的收入為人民幣2.065億元，同比增長140.1%。我們最初於我們的海外影像應用（*AirBrush* 及 *BeautyPlus*）推出該商業化模式。獲得初步成功後，我們於2020年下半年快速將該商業化模式複製到我們的旗艦中文應用（*美圖秀秀* 及 *美顏相機*）。於2020年12月，我們的應用有超過170萬活躍付費訂閱用戶。

社交突破推動歷史日活躍用戶峰值於2021年春節期間再創新高

於2021年春節期間，*美圖秀秀* 應用實現歷史日活躍用戶峰值超過3,100萬人，較2020年的峰值高出13%。「*美圖配方*」（前稱「*Get同款*」）功能的成功上線是峰值再創新高的主要推動因素。憑藉該功能，用戶能夠方便地省略所有影像編輯過程，直接進入「配方」，隨後可在社交平台分享，令其他用戶將該配方應用到其自身的影像。該功能完美貼合*美圖秀秀* 作為影像美化應用的定位，且產生大量社交互動。

此外，該功能亦具備巨大的商業化潛力，其能夠吸引設計師及藝術家創作能夠成為我們高級訂閱服務內容的專業藝術品，如貼圖及邊框。此外，於見證我們在2021年春節所取得的成功後，眾多品牌廣告商已表示有意向與我們平台的設計師合作，以積累粉絲，推出能夠更好傳遞其品牌信息的廣告活動。

我們社交應用*美圖秀秀* 的用戶參與度持續上升，相比2019年下半年為13.6分鐘，2020年下半年的社交用戶日均使用時長增加至16.1分鐘。然而，在戰略方面，我們改變了最大化*美圖秀秀* 應用的日均使用時長，我們認為，隨著高級訂閱業務的不斷增長，我們無需僅依賴推動使用時長增加以產生廣告收入。相反，我們努力使用戶花費最少的時間獲得想要的影像美化結果，最終提升用戶體驗。

就印度禁用中國應用迅速採取應對措施

於2020年中，印度政府禁用一大批中國應用，我們的部分應用亦受影響。因此，2020年這些應用的月活躍用戶下跌，成為迄今為止月活躍用戶總數同比下跌7.6%的最重要單項因素。撇除印度的影響，整體月活躍用戶同比基本保持穩定。由於印度地區貢獻的收入歷來較少，這件事對我們的財務影響微小。

然而，我們藉此機會迅速調整戰略，以應對變化，戰略重心由普通用戶增長轉移至最終能夠產生盈利的高價值用戶增長。具體而言，我們整合營銷團隊及數據團隊的專長，打造分析平台以追蹤用戶獲取投入的投資回報（「投資回報」），使我們能夠有效監控及分配營銷預算，獲取更可能轉化為付費訂閱用戶的用戶，從而推動收入及盈利增長。同時，我們也更加關注那些具有變現潛力的國家。該新戰略已初見成效，儘管月活躍用戶下跌，我們來自海外用戶的收入持續增長。

另一方面，我們亦將拓展一帶一路沿線國家的用戶。

距我們的願景更近一步：美業SAAS

我們的願景是整合變美生態鏈，幫助用戶全方位變美。為此，我們推出SaaS（「軟件即服務」）解決方案整合變美生態鏈，尤其是化妝品和護膚品牌及醫學美容提供商。我們確定我們認為有能力為該行業提升價值的三個領域，即人工智能（「AI」）技術、營銷及渠道以及供應鏈管理。

AI技術

我們以美圖宜膚品牌為全球護膚品牌和美容院提供AI皮膚分析解決方案。美圖宜膚的全系列產品組合涵蓋專業級的全景式皮膚檢測儀、手持皮膚檢測儀及基於平板和手機的解決方案，可滿足全球不同客戶的需求。在美圖宜膚獨有AI算法的支持下，美圖宜膚的產品能夠精確識別個人的膚質及皮膚狀況，並向用戶推薦護膚解決方案，以改善彼等的皮膚狀況。反過來，這可以幫助我們的客戶深入了解客戶，並最終提高銷售轉化率。

目前，美圖宜膚的旗艦級全景式皮膚檢測儀已於全球200多個城市部署，許多全球領先的化妝品和護膚品牌都表露與美圖宜膚合作的意向。尤其是2020年，克里斯汀·迪奧（Christian Dior）與我們於中華人民共和國（「中國」）達成戰略合作。美圖秀秀應用的中國用戶可透過自拍分析其膚質狀況，並根據自身結果獲得迪奧護膚產品推薦。另外，資生堂（Shiseido）亦於2021年1月宣佈，其全新抗衰老護膚品牌EFFECTIM將根據美圖宜膚的全景式皮膚檢測儀得出的膚質分析結果為其客戶提供個性化護膚解決方案。

營銷及渠道

憑藉我們龐大的圖像應用用戶群，我們自然能夠協助客戶接觸到那些積極尋求變美的廣大用戶。除傳統展示廣告外，我們亦推出兩項服務幫助品牌商積累粉絲並帶動轉化為銷售。

首先，透過我們的達人內容營銷解決方案（「IMS」）業務，憑藉美圖豐富的用戶資源及領先的圖片和短視頻內容生產平台市場優勢，我們能夠通過第三方達人（包括關鍵意見領袖（「KOL」）／關鍵意見消費者（「KOC」））承接的線上表演，在多個線上及手機社交媒體平台上為廣告商提供社交廣告及營銷服務。其次，我們亦於美圖秀秀應用中推出一項新功能，以協助品牌商向目標用戶分發樣品，最終旨在帶動銷售轉化。

於2021年初，我們亦成立專門服務醫療美容行業的團隊，以吸引潛在客戶並帶動銷售轉化。這項服務仍處於測試階段，但初步結果令人鼓舞，因為點擊率（「CTR」）明顯高於傳統的展示廣告。

供應鏈管理

我們的聯營被投資公司之一美得目前為中國超過萬家化妝品店提供企業資源規劃（「ERP」）SaaS服務。在此基礎上，其近期亦拓展業務為客戶提供集中採購服務，優化彼等的供應鏈管理工作。

致謝

最後，本人謹代表美圖全體同仁向所有用戶致以衷心的感謝。本人亦謹此感謝全體員工及管理團隊在日常工作中彰顯美圖的核心價值，以專業、誠信及奉獻精神執行本集團的戰略。本人亦感謝股東及利益相關者從不間斷的支持與信任。我們將致力於「讓每個人都能簡單變美」及「整合變美生態鏈，幫助用戶全方位變美」。

董事長

蔡文胜先生

香港

2021年3月25日



管理層討論與分析

截至2020年12月31日止年度與截至2019年12月31日止年度的比較

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
持續經營業務		
收入	1,194,020	977,867
營業成本	(400,149)	(278,584)
毛利	793,871	699,283
銷售及營銷開支	(287,517)	(326,457)
行政開支	(205,902)	(250,826)
研發開支	(404,213)	(500,589)
金融資產的減值虧損淨額	(5,020)	(2,882)
其他收入	38,521	49,486
其他收益／(虧損)淨額	39	(47,551)
融資收入淨額	29,556	45,685
應佔以權益法入賬的投資之利潤／(虧損)	4,561	(1,226)
除所得稅前虧損	(36,104)	(335,077)
所得稅開支	(24,028)	(8,984)
持續經營業務之虧損	(60,132)	(344,061)
本公司股東應佔非持續經營業務之虧損	-	(60,759)
年內虧損	(60,132)	(404,820)
以下人士應佔虧損：		
—本公司擁有人	(40,970)	(396,522)
—非控股權益	(19,162)	(8,298)
	(60,132)	(404,820)
以下人士應佔持續經營業務之經調整利潤／(虧損)淨額：		
—本公司擁有人	60,892	(190,813)
—非控股權益	(12,037)	(3,533)
	48,855	(194,346)

管理層討論與分析

收入

借勢海量用戶基礎，我們為美業推出SaaS解決方案，令消費者用戶及企業用戶均能於我們的多個平台上獲取各種與美相關的產品及服務。我們的收入來自(i)在線廣告；(ii)高級訂閱服務及應用內購買；(iii)互聯網增值服務；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2020年12月31日止年度增至人民幣11.940億元，較截至2019年12月31日止年度的人民幣9.779億元大幅增加22.1%，該增幅乃主要由於高級訂閱服務及應用內購買以及我們的IMS業務的強勁增長所致，惟部分被廣告業務的小幅下降所抵銷。

	截至12月31日止年度			
	2020年		2019年	
	金額 人民幣千元	佔總收入 百分比	金額 人民幣千元	佔總收入 百分比
在線廣告	680,709	57.0%	751,886	76.9%
高級訂閱服務及應用內購買	206,489	17.3%	85,987	8.8%
互聯網增值服務	45,211	3.8%	45,599	4.7%
其他	261,611	21.9%	94,395	9.6%
總計	1,194,020	100%	977,867	100%

在線廣告

我們來自在線廣告的收入同比減少9.5%至截至2020年12月31日止年度的人民幣6.807億元，乃主要由於COVID-19疫情的影響。負面影響更多集中於2020年上半年，其後中國廣告市場於2020年下半年持續復甦，且我們的廣告業務逐步穩定，第四季度持續穩健增長。與品牌廣告相比，程序化廣告的改善更為明顯。與去年同期相比，我們平台上的廣告主數目持續同比增長，此乃得益於我們在美圖具有優勢的典型品類（即化妝品及護膚品）之外努力擴展新客戶。因此，我們於電商、服裝及餐飲膳食等非化妝品大客戶上實現大幅收入增長。

為緊跟市場趨勢，本公司不斷增添更多視頻類內容，並推出美圖創意平台（MCP）等創意營銷產品，鼓勵藝術家及設計師製作更多創新內容。此外，我們現引入免費樣品試用計劃作為營銷服務，以協助品牌推廣其產品，同時根據訂閱模式對用戶收取費用。儘管存有與COVID-19疫情及廣告主完全恢復到疫情前的營銷資源所需的時間有關的不確定因素，我們將不斷加強競爭力，為用戶交付更多與美相關的產品及服務，並整合變美生態鏈從業者。

高級訂閱服務及應用內購買

來自高級訂閱服務及應用內購買的收入保持暢旺、持續增長勢頭，由截至2019年12月31日止年度的人民幣8,600萬元同比大幅增長140.1%至截至2020年12月31日止年度的人民幣2.065億元。有關增長因我們不斷引入新功能及差異化我們的產品類別以吸引新訂閱用戶而令新增訂閱會員及用戶保留率提升。

由於海外應用（即BeautyPlus及AirBrush）內所提供的高級訂閱服務自其推出以來一直保持強勁增長勢頭，我們亦已於2020年第四季度在全部國內應用（包括美圖秀秀應用及美顏相機）內引入一款類似服務。儘管非訂閱用戶可以使用大部分應用功能，惟訂閱會員擁有全部高級美顏及照片編輯功能以及特效的所有權限。國內版高級訂閱服務已取得卓越成績，且自其推出以來我們已於過往數月見證其指數級增長，展望未來，鑒於美圖秀秀在中國及海外的海量用戶基礎及年輕一代用戶為該等高級服務付費的意願日益增強，我們預期此項業務持續增長。

管理層討論與分析

互聯網增值服務 (「互聯網增值服務」)

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

截至2020年12月31日止年度，我們來自互聯網增值服務的收入在很大程度上持平，由截至2019年12月31日止年度的人民幣4,560萬元同比下降0.9%至人民幣4,520萬元。

其他

其他包括當前正在孵化的業務以及不再直接符合我們戰略目標的傳統業務。來自其他的收入截至2020年12月31日止年度增至人民幣2.616億元，較截至2019年12月31日止年度的人民幣9,440萬元同比大幅增加177.1%。

我們IMS業務於截至2020年12月31日止年度佔該收入線的71.1%，因此，其為是次顯著增長的主要貢獻因素。該業務於截至2019年12月31日止年度產生的收入較小。

IMS業務通過第三方達人(包括美圖用戶中的KOL/KOC)承接的線上表演，在多個線上及手機社交媒體平台上為廣告商提供廣告及營銷服務。與招募、培訓、內容製作支持、質量控制及服務結算解決方案等人才管理有關的相關解決方案亦已提供以換取收入分成。由於IMS業務剛剛起步，截至2020年12月31日止年度產生相對較低的毛利率。我們相信，隨著我們不斷擴大該業務的規模及提供更綜合的服務，變現率將提高。

美圖宜膚業務乃另一項新孵化的業務，專注於專業級別AI膚質測試及變美相關解決方案及產品。我們的第一代產品於全球護膚品牌及美容院中廣受好評。如今，我們正研發第二代產品，旨在提供最佳的用戶體驗及更精準的分析，進而從市場上的現有競爭對手中脫穎而出。該業務於2019年孵化期產生的收入較少，惟於去年發展迅猛。截至2020年12月31日止年度，其成為其他分部的第二大收入線。

營業成本

我們的營業成本截至2020年12月31日止年度增至人民幣4.001億元，較截至2019年12月31日止年度的人民幣2.786億元增加43.6%，IMS業務導致營業成本增加。由於帶寬及存儲相關成本因效率提升及成本降低而同比下降，不包括IMS業務所產生成本的總營業成本同比減少。



管理層討論與分析

毛利及毛利率

我們的毛利截至2020年12月31日止年度為人民幣7.939億元，較截至2019年12月31日止年度的人民幣6.993億元增長13.5%。截至2020年12月31日止年度，我們的毛利率由截至2019年12月31日止年度的71.5%降至66.5%，原因為IMS業務的收入貢獻大幅增加拉低總體毛利率。

研發開支

研發開支截至2020年12月31日止年度為人民幣4.042億元，較截至2019年12月31日止年度的人民幣5.006億元減少了19.3%，主要是由於在僱員開支方面實施了更有效的成本控制。

銷售及營銷開支

銷售及營銷開支截至2020年12月31日止年度為人民幣2.875億元，較截至2019年12月31日止年度的人民幣3.265億元減少了11.9%，主要由於在僱員成本方面實施了更有效的成本控制。

行政開支

行政開支截至2020年12月31日止年度為人民幣2.059億元，較截至2019年12月31日止年度的人民幣2.508億元減少17.9%，主要是由於實施了更有效的成本控制。

其他收入

其他收入截至2020年12月31日止年度為人民幣3,850萬元，較截至2019年12月31日止年度的人民幣4,950萬元有所減少，主要是由於政府補助減少。

其他收益／(虧損) 淨額

其他收益截至2020年12月31日止年度為人民幣4萬元，而截至2019年12月31日止年度則為虧損淨額人民幣4,760萬元，主要是由於商譽減值減少及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值變動的虧損淨額減少，惟部分被應付子公司非控股股東之款項的重新計量收益淨額減少所抵銷。

融資收入淨額

我們的融資收入淨額主要包括銀行利息收入及匯兌虧損。我們截至2020年12月31日止年度的融資收入淨額為人民幣2,960萬元，較截至2019年12月31日止年度的人民幣4,570萬元減少35.2%，主要由於利息收入減少。

所得稅開支

所得稅開支截至2020年12月31日止年度為人民幣2,400萬元，而截至2019年12月31日止年度則為人民幣900萬元。儘管本集團截至2020年12月31日止年度從合併角度產生虧損，但部分實體產生正面利潤淨額。

管理層討論與分析

持續經營業務之虧損淨額及非國際財務報告準則衡量指標：持續經營業務之經調整利潤／（虧損）淨額

持續經營業務之虧損淨額截至2020年12月31日止年度大幅減少至人民幣6,010萬元，而截至2019年12月31日止年度則為人民幣3.441億元，主要是由於毛利增長及開支減少的合併正面影響所致。

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

本公司擁有人應佔持續經營業務之經調整利潤淨額截至2020年12月31日止年度為人民幣6,090萬元，而截至2019年12月31日止年度之經調整虧損淨額為人民幣1.908億元，主要是由於高級訂閱服務毛利增長及實施開支優化計劃導致成本減少。誠如本公司於2020年4月22日刊發的2019年年報所提及，我們已極其審慎地進行成本管理且於2019年持續經營業務之經調整虧損淨額已大幅收窄且我們於2019年第四季度開始取得本公司擁有人應佔持續經營業務之正面經調整利潤淨額。儘管COVID-19帶來不可預見的不利影響，但由於收入增加及實施謹慎的成本及開支控制，我們仍然成功保持該經調整利潤淨額盈利趨勢。

展望2021年，隨著高級訂閱服務及應用內購買業務迅速發展，我們預期收入將持續增長。同時，鑒於美容業不同SaaS模型中的機遇振奮人心，我們預期繼續投資技術和人力資源，相關支出將會增加。隨著COVID-19疫情繼續籠罩全球各國，我們將繼續保持警惕和靈敏，努力實現目標，創造長期股東價值。



下表載列我們截至2020年及2019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	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
年內持續經營業務之虧損	(60,132)	(344,061)
撇除：		
股權激勵	46,730	57,962
長期投資公允價值變動	53,152	60,845
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	(13,788)	8,596
出售長期投資所得收益	(8,373)	(5,171)
因收購而產生的無形資產攤銷和其他費用	25,819	15,760
其他一次性開支	-	5,103
稅務影響	5,447	6,620
以下人士應佔持續經營業務之經調整利潤／(虧損)淨額：	48,855	(194,346)
—本公司擁有人	60,892	(190,813)
—非控股權益	(12,037)	(3,533)

非持續經營業務

本集團於2019年終止其智能手機業務，而於2018年退出其電商業務，全面專注於其互聯網業務。

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2020年及2019年12月31日的現金及其他流動財務資源如下：

	截至12月31日	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
現金及現金等價物	1,158,117	864,611
短期銀行存款	853,450	1,646,981
長期銀行存款	150,000	110,000
存放於銀行的短期投資	20,449	-
現金及其他流動財務資源	2,182,016	2,621,592

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

我們的現金及現金等價物、長期銀行存款、短期銀行存款及存入銀行的短期投資大部分以美元、人民幣和港元呈列。

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2020年12月31日止年度已維持健康的流動資金狀況。為管理流動資金風險，董事會密切監控本集團的流動資金狀況，以確保本集團的資產、負債及其他承擔的流動資金架構能滿足其不時的資金需求。



資本開支

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
購買物業及設備	351,557	12,749
購買無形資產	946	-
總計	352,503	12,749

我們的資本開支主要包括購買物業和設備（如辦公大樓物業、計算機、設備及服務器）的開支。

於2020年9月2日，廈門美图之家科技有限公司（「美图之家」）與廈門火炬集團有限公司訂立一系列物業收購協議，據此，廈門火炬集團有限公司已同意出售而美图之家已同意購買位於廈門的辦公大樓，總現金代價為約人民幣359,190,000元（「物業收購事項」）。有關物業收購事項的進一步詳情可查閱本公司日期為2020年9月2日的公告。

資本開支增加主要是由於我們於2020年購買辦公大樓物業。

長期投資活動

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
投資於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	115,160	12,338
投資於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收入的金融資產	-	2,259
總計	115,160	14,597

我們已作出擁有我們認為補充我們業務且對我們業務有裨益的技術或業務的少量投資。概無該等個別投資被視為屬重大。我們的部分投資為不會產生可觀收益及利潤的初期公司。因此該等投資難以在早期階段確定是否成功，儘管成功投資可產生高額回報，不成功投資可能須被減值或核銷。

管理層討論與分析

外匯風險

本集團的子公司主要於中國經營，且面臨來自各種貨幣（主要為美元）的外匯風險。因此，外匯風險主要來自於本集團的中國子公司在收到或將收到境外業務夥伴的外幣時或向境外業務夥伴支付或將支付外幣時確認的資產及負債。我們於截至2020年及2019年12月31日止年度並無對沖任何外幣波動。

資產質押

截至2020年12月31日，我們就若干營運開支的擔保付款質押受限制存款人民幣500,000元（2019年：人民幣500,000元）。

或然負債

除本年報所披露者外，截至2020年12月31日，我們並無任何重大或然負債（2019年：無）。

借款及資產負債比率

截至2020年12月31日，我們質押銀行借款人民幣500萬元（截至2019年12月31日：無）。因此，截至2020年12月31日，本集團資產負債比率為0.5%（截至2019年12月31日：0.0%）。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顯示的銀行貸款。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2020年12月31日，本集團合共擁有1,770名全職僱員（2019年：1,840名），彼等大多是在中國多個城市，包括廈門（總部）、北京、深圳及上海。薪酬乃經參考市況以及僱員個人的表現、資質及經驗而釐定。

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



所持重大投資

截至2020年12月31日，我們並無於任何其他公司持有任何重大股權投資，包括任何對被投資公司的價值佔本公司截至2020年12月31日的總資產5%或以上的投資。

除本年報所披露者外，於截至2020年12月31日止年度，我們並無進行任何構成本公司須予公佈交易的收購或出售。

重大投資及資本資產的未來計劃

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

除本年報所披露者外，本集團截至2020年12月31日並無任何其他重大投資及資本資產計劃。

子公司及聯營公司的重大收購及出售

於2020年4月24日，本集團向子公司PressLogic Holdings Limited (「PressLogic」) 及其他第三方出售PressLogic的約3.32%已發行股本，現金代價為12,000,000港元(相等於約人民幣10,964,000元)。於出售交易完成後，本集團於PressLogic的股權由約51.04%削減至約47.72%，且本集團不再擁有對PressLogic的控制權。本集團於PressLogic的餘下股權確認為於聯營公司的投資。有關出售交易的進一步詳情可查閱本公司日期為2020年4月24日的公告。

除上述所披露者外，於截至2020年12月31日止年度，我們並未進行任何子公司及／或聯營公司的重大收購或出售。

董事及高級管理層

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
蔡文胜先生	51歲	執行董事兼董事長	2013年7月
吳澤源先生 (亦稱為吳欣鴻先生)	40歲	執行董事兼首席執行官	2013年7月
過以宏博士	57歲	非執行董事	2014年1月
李開復博士	59歲	非執行董事	2016年8月
陳家榮先生	32歲	非執行董事	2020年6月
周浩先生	44歲	獨立非執行董事	2016年11月
賴曉凌先生	45歲	獨立非執行董事	2019年1月
張明先生 (亦稱為文廚先生)	43歲	獨立非執行董事	2019年1月
黃鶯春女士	41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

蔡文胜先生，51歲，是本集團的創始人、執行董事及董事長，並自上市日期起擔任本公司提名委員會主席。蔡先生亦擔任 Pixocial Holdings及MeituEve, Inc.的董事。蔡先生負責本集團的整體戰略規劃及業務方向。蔡先生於1984年7月自中國福建省石獅市石光中學初中畢業。蔡先生為中國互聯網及技術行業的企業家及著名投資人。於2004年8月，蔡先生建立北京二六五科技有限公司（一家提供網絡導航服務的公司），於2004年8月至2008年擔任北京二六五科技有限公司董事長，負責該公司的整體戰略發展。北京二六五科技有限公司於2007年被谷歌收購。自此，蔡先生成為中國互聯網創業界具有影響力的人物。蔡先生已投資中國多個科技創業公司，包括暴風集團股份有限公司（原深圳證券交易所上市公司，股票代碼：300431）、58.com Inc.（紐約證券交易所股票代碼：WUBA）及飛魚科技國際有限公司（香港聯交所股份代號：1022）。蔡先生亦為隆領投資股份有限公司的創始人及董事長。於2009年1月至2013年10月，蔡先生擔任四三九九網絡股份有限公司（一家提供互聯網遊戲應用及信息服務的軟件企業）的董事長，負責該公司的整體戰略發展規劃。其亦於2015年9月獲委任為廈門大學管理學院兼職客座教授。

董事及高級管理層

於2011年5月至2015年11月，蔡先生擔任58.com Inc.的董事。蔡先生亦曾於2015年6月至2016年10月期間在廈門飛博共創網絡科技股份有限公司（全國中小企業股份轉讓系統股票代碼：834617）及於2012年9月至2017年8月期間在TTG Fintech Limited（澳洲證券交易所證券代碼：TUP）擔任董事職位。

吳澤源先生（亦稱為：吳欣鴻先生），40歲，是本集團的創始人、執行董事及首席執行官。吳先生負責本公司的整體管理。吳先生亦是Meitu Investment、美圖香港、MeituEve, Inc.、MeituEve International Limited、美圖宜膚外商獨資企業、美圖移動、美圖網及美圖之家的董事。吳先生自2000年起便涉足中國互聯網行業。吳先生於2001年7月從中國泉州第一中學獲得高中畢業文憑。自2000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月自動註銷。

非執行董事

過以宏博士，57歲，為本公司非執行董事及審計委員會成員。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。自2014年8月以來，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。

董事及高級管理層

李開復博士，59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月及2017年3月28日起分別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)及復星國際有限公司(香港聯交所股份代號：656)的獨立非執行董事。於2015年11月至2019年6月，李博士擔任香格里拉(亞洲)有限公司(香港聯交所股份代號：0069)的獨立非執行董事。

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，全國中小企業股份轉讓系統股票代碼：835966)的董事長，且自2013年6月5日起一直擔任LightInTheBox Holding Co., Ltd(一家於紐約證券交易所上市的公司，紐約證券交易所股票代碼：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。

陳家榮先生，32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。



董事及高級管理層

獨立非執行董事

周浩先生，44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. (紐約證券交易所股票代碼：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5月，周先生成為58.com Inc. (紐約證券交易所股票代碼：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2020年4月獲重新委任為首席戰略官，同時擔任國際業務總裁和投資者關係主管的職位。

賴曉凌先生，45歲，於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。賴先生自2018年1月起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

張明先生 (亦稱為：文廚先生)，43歲，於2019年1月1日獲委任為本公司獨立非執行董事、薪酬委員會成員及提名委員會成員。張先生為長城會（一個為企業家、開發者和投資者提供專業服務的平台，以加強彼等與其他移動互聯網行業領導者的聯繫，並協助其在全球開展業務）的創始人、董事長兼首席執行官。彼亦為知名跨境天使投資人及高山大學（一所致力成為該等尋求加強科學思維及提升科學素養的成功企業家的精英教育項目的大學）的創始人。

張先生於2003年創立了廣州點訊網絡科技有限公司，並於2003年3月至2004年12月擔任該公司的首席執行官，該公司於2004年被一家納斯達克上市公司收購。彼亦於2005年創立了廣州摩網資訊技術有限公司，並於2005年3月至2007年10月擔任該公司的首席執行官，在此期間帶領該公司成為擁有超過1,000萬用戶的領先移動社區。

張先生著有《不東》一書，這是他作為企業家在世界各地開展業務的筆記。他的投資組合包括小鵬汽車、荔枝FM和筆記俠。

張先生於1998年7月在江蘇省常州師範學院獲得中文大專學位。

黃鶯春女士，41歲，於2020年6月3日獲委任為本公司獨立非執行董事。黃女士自2017年3月起擔任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，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2003年1月至2005年12月，黃女士為央視國際(CCTV International)的商業新聞主播。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（紐約證券交易所股票代碼：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。



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	37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
王秀娟女士	43歲	首席運營官	商業化策略及創新生態系統	2019年8月
施娜女士	43歲	首席人力資源官	整體人力資源及行政管理	2019年4月

有關蔡先生及吳先生履歷的披露資料，請參閱「董事及高級管理層－董事」。

顏勁良先生，37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。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。

王秀娟女士，43歲，首席運營官，於2019年8月加入本集團。王女士主要負責本集團的商業化策略及創新生態系統。王女士於2008年成立大街網，彼亦已於創辦多家中國消費者移動及互聯網公司（如ChinaRen、空中網（納斯達克股票代碼：KZ）及人人網（紐約證券交易所股票代碼：RENN））中作為聯合創辦人發揮著不可或缺的作用。彼曾入選北京青年報及騰訊科技舉辦的「2010年至2020年：IT行業未來十年影響力人物評選35強」。此外，彼亦被時尚芭莎評為「粉紅領袖鉑金精英女人」及獲認可為行業女性高管的領袖榜樣。王女士於北京中央財經大學獲得其國際金融學士學位。王女士現仍擔任大街網的首席執行官。

董事及高級管理層

施娜女士，43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。

公司秘書

顏勁良先生於2017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－高級管理層」。

首席法律顧問

羅日陽先生，37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（港交所代號：9988；紐約證券交易所股票代碼：BABA）的法律顧問，主要負責阿里巴巴集團的雲計算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（香港聯交所股份代號：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。



本公司董事會欣然提呈本董事會報告及本集團截至2020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日根據開曼群島法例第22章《公司法》(1961年法例3, 經綜合及修訂) (「《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。本公司之子公司及美圖網和其子公司為移動互聯網公司, 彼等主要業務是提供在中國及海外受歡迎的創新影像及社區應用程式矩陣, 並主要參與提供在線廣告及其他互聯網增值服務。

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

本公司股份於2016年12月15日在聯交所上市。上市所得款項淨額約為人民幣42.115億元。

截至2020年12月31日, 本集團已動用下表所載之所得款項淨額:

	截至 2020年		
	上市所得 款項淨額 ⁽¹⁾ (人民幣百萬元)	12月31日止 年度已動用金額 (人民幣百萬元)	未動用金額 (人民幣百萬元)
採購部件和原材料以生產智能手機	1,221.3	-	-
投資或收購與我們業務具協同性的業務	1,001.6	121.8	275.5
在中國及海外市場實施銷售及營銷活動	864.2	-	-
擴充互聯網服務業務	581.2	80.2	123.2
擴大研發能力	287.8	-	-
一般營運資金	400.8	400.8	-

附註:

(1) 該等數字乃根據2020年人民幣兌外幣的現行匯率的平均值計算得出。

董事會報告

所得款項淨額剩餘部分已存入銀行。此前於本公司日期為2016年12月5日的招股章程內披露之上市所得款項淨額動用時間安排有所延後。本公司預期餘下所得款項淨額將在2022年年底獲悉數動用。

業績

本集團截至2020年12月31日止年度的業績載於本年報第116頁的合併綜合收入表。

業務概覽

本集團截至2020年12月31日止年度的業務概覽載於本年報之第7頁至第9頁的「主席報告」一節及第10頁至第20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43頁至第54頁的「董事會報告－與合約安排有關的風險」一節及「董事會報告－Dajie VIE協議－與Dajie VIE協議有關的風險」一節。本公司與其僱員、客戶及供應商以及對本公司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78頁至第108頁的「環境、社會及管治報告」。

股息

董事會並未建議分派截至2020年12月31日止年度的末期股息。

儲備

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

截至2020年12月31日，本公司可供分派儲備為812,543,000美元（相當於人民幣5,301,763,000元）（2019年：758,779,000美元（相當於約人民幣5,293,397,000元））。

本集團及本公司截至2020年12月31日止年度的儲備變動詳情分別載於第119頁至第120頁的合併權益變動表及合併財務報表附註36(b)。

物業及設備

本集團截至2020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2020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。

借款

本集團截至2020年12月31日並無任何尚未償還銀行貸款及其他借款。

捐款

截至2020年12月31日止年度，本集團作出慈善捐款約人民幣106,260元（2019年：人民幣314,179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216頁。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2020年12月31日止年度，本公司及其任何子公司概無購買、出售或贖回任何本公司的上市證券。

已發行的債權證

截至2020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14所載的企業管治守則，本公司已成立薪酬委員會制訂薪酬政策。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後購股權計劃（定義見下文）的合資格參與者，且高級管理人員為首次公開發售前僱員購股權計劃（定義見下文）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31、附註9(a)及附註9(b)。

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2020年12月31日止年度，吳先生獲支付酌情花紅，總計人民幣170,486元（相當於其約2個月的基本薪金）。除上述所披露者外，截至2020年12月31日止年度，董事概無獲支付或收取任何酌情花紅。

購股權計劃

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、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。

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、顧問、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2020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26,603,073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19,297,598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0.44%）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。該計劃的剩餘年期約為三年。根據首次公開發售前僱員購股權計劃的條款，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。

首次公開發售前僱員購股權計劃的進一步詳情載於招股章程。

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。

董事會報告

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2020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，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9.80%及9.71%。

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五年。

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。

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。

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14A章下的相關要求。

董事會報告

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2020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78,475,846股及89,516,059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沒收之已授出的股份）。

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4,314,493,090股股份（即截至2020年12月31日的已發行股份數目）及4,351,798,565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4,443,927,882股股份及4,482,352,521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。

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。

股票掛鉤協議

截至2020年12月31日止年度，本集團並無訂立或存在任何股票掛鉤協議。



董事

截至2020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 (董事長)

吳澤源先生 (首席執行官)

非執行董事：

過以宏博士

李開復博士

陳家榮先生 (於2020年6月3日獲委任)

獨立非執行董事：

周浩先生

賴曉凌先生

張明先生

黃鶯春女士 (於2020年6月3日獲委任)

根據組織章程細則第83(2)條，陳家榮先生及黃鶯春女士已於本公司於2020年6月3日舉行的股東週年大會上分別獲委任為非執行董事及獨立非執行董事，均自2020年6月3日起生效。

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，張明先生須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之其他事務承擔。

根據組織章程細則第84(2)條，吳澤源先生及賴曉凌先生須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連同本年報一同寄發予股東的通函。

董事會報告

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21頁至第27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次股東週年大會為止（以較早發生者為準）。有關服務合約已於2019年6月3日（「續期日」）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次股東週年大會為止（以較早發生者為準）。蔡文勝先生亦已與Pixocial Technology (Singapore) Pte. Ltd.（「Pixocial Singapore」，前稱為Meitu Technology (Singapore) Pte. Ltd.）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，且該服務合約於2020年1月1日及2021年1月1日按相同條款續簽。

各非執行董事及獨立非執行董事（賴曉凌先生、陳家榮先生、張明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次股東週年大會為止（以較早發生者為準）。有關委任函已於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次股東週年大會為止（以較早發生者為準）。

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。

賴曉凌先生及張明先生均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次股東週年大會為止。

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日起直至本公司自該開始日期起計舉行第三次股東週年大會為止。

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「持續關連交易」一節所披露者外，於截至2020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2020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2020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2020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。

董事會報告

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2020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 ⁽¹⁾
蔡文胜先生 ⁽¹⁾	受控制法團權益／信託受益人	1,126,600,000	26.11%
吳澤源先生 ⁽²⁾	信託受益人／實益擁有人	567,946,670	13.16%
陳家榮先生	實益擁有人／受控制法團權益／ 配偶權益	517,740,180	12.00%
李開復博士	受控制法團權益	32,994,151	0.76%

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) 有關百分比以截至2020年12月31日的已發行4,314,493,090股股份為基準計算。

除上述所披露者外，截至2020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聯交所的權益或淡倉。



主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉

截至2020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	權益性質	普通股數目	持股概約百分比
Easy Prestige ⁽¹⁾	受控制法團權益	566,666,670	13.13%
Xinhong Capital ⁽¹⁾	實益擁有人	566,666,670	13.13%
Baolink Capital ⁽²⁾	實益擁有人	506,600,000	11.74%
Longlink Limited ⁽²⁾	受控制法團權益	620,000,000	14.37%
Longlink Capital ⁽²⁾	實益擁有人	620,000,000	14.37%
Lion Trust (Singapore) Limited ⁽³⁾	全權信託受託人	1,398,366,670	32.41%
京基實業控股有限公司	受控制法團權益	435,024,180	10.08%
Chen Jiajun	受控制法團權益	435,024,180	10.08%

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) 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。
- (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2020年12月31日的已發行4,314,493,090股股份為基準計算。

除本年報所披露者外，截至2020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。

董事會報告

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2020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

截至2020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14A章規定，我們於下文載列本集團的關連交易詳情。

出售及收購睿晟天和的股權

1. 於2020年12月25日，美圖網和睿晟天和（美圖網的非全資子公司）的少數股東訂立出售協議，據此，美圖網已同意出售而少數股東已同意購買睿晟天和約14.86%股權，總現金代價為人民幣7,690,039.47元（相等於約9,127,643.29港元）。

出售代價人民幣7,690,039.47元（相等於約9,127,643.29港元）乃根據睿晟天和的估值釐定，而睿晟天和的估值乃根據其2019年利潤淨額六倍加15%溢價計算得出。代價的基準乃經公平磋商後釐定。出售事項於2020年12月完成。於出售事項完成後，美圖網於睿晟天和的股權已由約80.19%減少至約65.33%，而睿晟天和將繼續為本公司的合併聯屬實體，其財務數據於本集團財務報表中合併入賬。

2. 於2020年12月25日，美圖網和睿晟天和（美圖網的非全資子公司）的少數股東訂立收購協議，據此，待回撥條款（定義見本公司日期為2020年12月25日的公告）被觸發後，美圖網已同意購買而少數股東已同意於回撥條款被觸發後的次年的6月30日或之前出售睿晟天和約19.81%股權（相等於彼等於美圖網根據回撥條款自少數股東購回出售股權後於睿晟天和持有的所有餘下股權），總現金代價相等於收購代價。



收購代價乃經公平磋商後釐定。在回撥條款被觸發的情況下，收購事項預期將於回撥條款被觸發後的次年的6月30日或之前完成。在收購事項完成時，睿晟天和將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。

由於劉娜女士於關鍵時刻於睿晟天和擁有約14.39%股權，故其為睿晟天和主要股東，且彼於關鍵時刻擔任睿晟天和董事及法定代表人，而陳曦女士於出售事項及收購事項前12個月內曾擔任睿晟天和董事，因此，劉娜女士及陳曦女士為本公司子公司層面的關連人士。根據上市規則第十四A章，出售事項及收購事項項下擬進行的交易構成本公司關連交易。

有關出售及收購睿晟天和的股權的進一步詳情，請參閱本公司日期為2020年12月25日及2021年2月9日的公告。

持續關連交易

如招股章程所披露，本集團下列交易構成本集團截至2020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14A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Dajie VIE協議）。

1. 合約安排

本公司已與美圖之家、美圖網、蔡女士及吳先生訂立一系列合約安排（「**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。該等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。

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。

董事會報告

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14A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14A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。

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，或倘該等法規或其解釋於未來發生變動，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2020年12月31日止年度的合約安排及合約安排下結構合約主要條款的簡要說明如下：

(a) 獨家購買權協議

美圖網以及吳先生及蔡女士（「**相關股東**」）於2015年12月25日與美圖之家訂立獨家購買權協議，該協議於2016年8月17日經修訂及重述及於2016年10月12日經進一步修訂及重述（「**獨家購買權協議**」），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）。獨家購買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。

董事會報告

(b) 獨家業務合作協議

美圖網於2015年12月25日與美圖之家訂立獨家業務合作協議，該協議於2016年8月17日經修訂及重述及於2016年10月12日經進一步修訂及重述（「**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2020年12月31日，美圖網及其子公司的累計利潤為人民幣1,710萬元。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。

(c) 股份質押協議

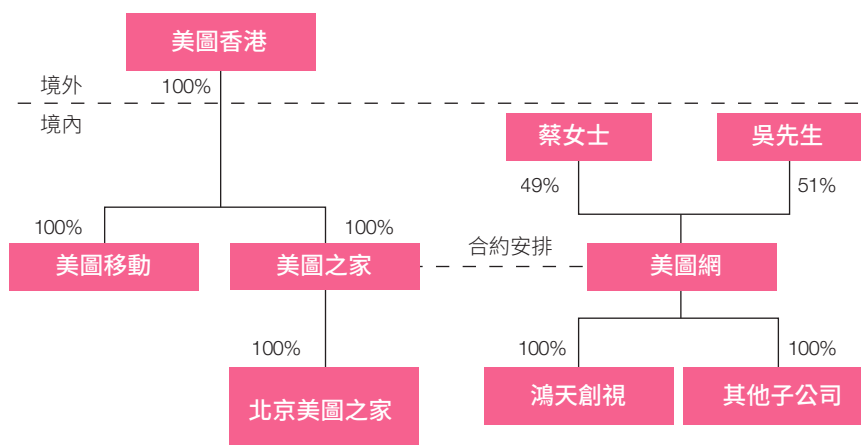
美圖網、相關股東及美圖之家於2015年12月25日訂立股份質押協議，該協議於2016年8月17日經修訂及重述及於2016年10月12日經進一步修訂及重述（「**股份質押協議**」）。根據股份質押協議，相關股東已向美圖之家質押（作為首次收費）彼等各自於美圖網所持有的全部股權，作為彼等支付結欠美圖之家的任何或所有款項及確保彼等履行於獨家業務合作協議、獨家購買權協議及股東表決權委託協議（定義見下文）項下責任的擔保抵押品。

(d) 股東表決權委託協議

相關股東、美圖之家及美圖網於2015年12月25日訂立不可撤銷的股東表決權委託協議，該股東表決權委託協議於2016年8月17日經修訂及重述及於2016年10月12日經進一步修訂及重述（「**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2020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2020年12月31日止年度，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2020年12月31日止年度，由於導致採納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，合約安排並無違反相關中國法規。

美圖網及其子公司截至2020年及2019年12月31日止年度的收入分別為人民幣7.192億元及人民幣7.336億元。

截至2020年12月31日止年度，美圖網及其子公司的收入分別佔本集團年內收入的約60.2%（2019年：53.8%）。

美圖網及其子公司截至2020年及2019年12月31日的總資產分別為人民幣20.281億元及人民幣17.126億元。

截至2020年12月31日，美圖網及其子公司的總資產分別佔本集團截至12月31日總資產的約45.0%（2019年：37.1%）。

董事會報告

本公司採取的減輕措施

我們的管理層與吳先生、蔡女士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，以減輕與合約安排相關的風險。

合約安排受外國擁有權限制以外的規定規限的程度

所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14A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，在股份於聯交所上市期間，豁免(i)就合約安排項下交易嚴格遵守上市規則第14A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；
- (b) 未經獨立股東批准不得作出更改；
- (c) 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) 在與合約安排基本相同的條款與條件下，合約安排可以在到期或出於商業合理性考慮時更新及／或重複實施，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合約安排的詳情。



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2020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2020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2020年12月31日止年度期間，本集團與中國經營實體概無訂立、重續或複製任何新合約；及(iv)該等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2020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。

於截至2020年12月31日止年度期間，概無財務報表附註30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14A章所規定的披露要求。

董事會報告

2. Dajie VIE協議**訂立Dajie VIE協議**

於完成交易框架協議項下擬進行的交易後，本公司擁有Dajie集團約57.09%實際股權。Dajie Net的全資子公司Dajie外商獨資企業已與境內目標公司及Dajie相關股東訂立Dajie VIE協議。Dajie VIE協議將促使境內目標公司及其全資子公司的財務業績、全部經濟利益及業務風險流入Dajie外商獨資企業，令Dajie外商獨資企業獲得境內目標公司及其全資子公司的控制權。因此，本公司現時通過Dajie VIE協議間接擁有境內目標公司及其子公司的控制股權。簡而言之，Dajie VIE協議允許境內目標公司及其子公司的財務業績合併入賬，猶如彼等為本公司的子公司。

Dajie VIE協議的進一步詳情參見本公司於2019年8月28日及2019年10月28日刊發的該等公告。

採用Dajie VIE協議的理由

中國的外商投資活動受《外商投資准入特別管理措施（負面清單）（2020年版）》（「**2020年負面清單**」）的限制，2019年負面清單由中國國家發展和改革委員會（「**國家發改委**」）及中國商務部（「**商務部**」）聯合發佈及不時修訂，其最新版本於2020年6月23日發佈，自2020年7月23日生效。屬於2020年負面清單範圍內的行業，外商投資活動須遵守該負面清單載列的特殊管理措施。

根據2020年負面清單，提供增值電信服務（電子商務、國內多方通信、存儲轉發類、呼叫中心除外）業務（「**相關業務**」）的外資股比不得超過50%。提供網絡招聘服務為境內目標公司的主要業務，屬於上述行業範圍之內，本公司作為外國投資者在境內目標公司的股權方面須遵守上述限制。因此，本公司不可能持有境內目標公司超過50%的股權（不論直接或間接）。至於境內目標公司的子公司（「**境內目標子公司**」），其中部分的主要業務為廣告、銷售、人力資源及公共關係相關服務，該業務不限制或禁止外商投資，而其他子公司目前未開展任何業務。因此，境內目標公司於切實可行的情況下盡快根據中國適用法律將所有其直接或間接持有的境內目標子公司股權按中國適用法律允許的最低價格轉讓予Dajie外商獨資企業，或撤銷登記相關境內目標子公司。

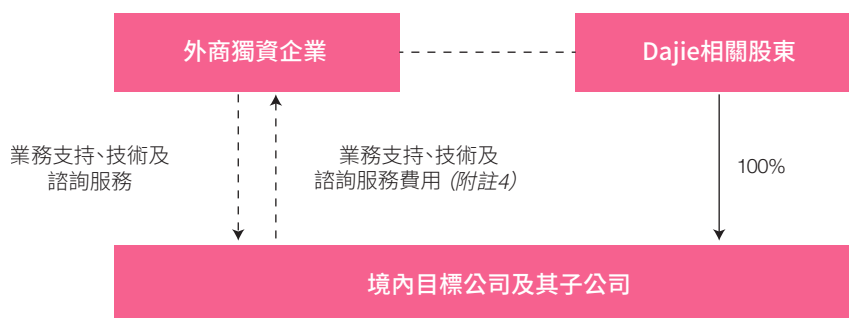


Dajie集團的股權架構乃交易框架協議訂約方之間商業磋商的結果。由於Dajie Net和大街網乃為新成立，因此彼等目前沒有實質性業務，無法在短時間內積累足夠的運營增值電信業務的經驗，亦無法獲得在海外開展業務實踐的可靠記錄（「資質要求」）。通過向北京市通信管理局的查詢，得到的結論是對於資質要求的範圍缺乏明確的指引。因此，由本公司根據中國法律最大程度允許的直接持有境內目標公司股權既不是商業上的共識、從監管角度來說亦不建議如此進行。

Dajie VIE協議主要條款摘要

下圖闡明Dajie VIE協議簽署及生效後境內目標公司及其全資子公司經濟利益根據Dajie VIE協議流向Dajie外商獨資企業：

- (1) 行使境內目標公司所有股東權利的股東表決權委託協議（附註1）
- (2) 購買境內目標公司全部或部分股權及／或資產的獨家認股權（附註2）
- (3) 境內目標公司全部股權的第一優先抵押權益（附註3）



附註：

- (1) 有關詳情，請參閱「Dajie股東表決權委託協議」。
- (2) 有關詳情，請參閱「Dajie獨家認股權協議」。
- (3) 有關詳情，請參閱「Dajie股權質押協議」。
- (4) 有關詳情，請參閱「Dajie獨家業務合作協議」。

「—>」表示股權的直接法定及實益所有權，「- ->」表示合約關係。

董事會報告

Dajie獨家認股權協議

境內目標公司及Dajie相關股東與Dajie外商獨資企業訂立獨家認股權協議（「**Dajie獨家認股權協議**」），據此，Dajie外商獨資企業（或離岸目標公司或離岸目標公司的任何子公司，「**指定人士**」）獲授予一項不可撤銷及獨家權利按名義價從Dajie相關股東及／或境內目標公司購買彼等於境內目標公司的全部或任何部分股權或境內目標公司的全部或任何部分資產（「**購買權**」），除非相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，Dajie相關股東及／或境內目標公司須將其已收取的任何購買價款項退還予Dajie外商獨資企業。應Dajie外商獨資企業的要求，於Dajie外商獨資企業行使購買權後，Dajie相關股東及／或境內目標公司將立即及無條件地將彼等各自持有的境內目標公司股權及／或境內目標公司資產轉讓予Dajie外商獨資企業。

Dajie獨家認股權協議初步為期十年及將於屆滿後自動重續，除非Dajie外商獨資企業以書面形式確認新的重續條款。

為防止境內目標公司及其子公司的資產及價值流向Dajie相關股東，於Dajie獨家認股權協議期間，境內目標公司不得且應敦促其子公司不得在未經Dajie外商獨資企業事先書面同意的情況下出售、轉讓、按揭或以其他方式處置其任何資產（價值超過人民幣100萬元）。此外，境內目標公司不得且應敦促其子公司不得在未經Dajie外商獨資企業事先書面同意的情況下向其股東作出任何分派。倘Dajie相關股東自境內目標公司及／或其子公司獲得任何分派，根據中國法律，Dajie相關股東必須立即向Dajie外商獨資企業（或其指定人士）支付或轉讓該分派。

Dajie獨家業務合作協議

境內目標公司與Dajie外商獨資企業訂立獨家業務合作協議（「**Dajie獨家業務合作協議**」），據此，境內目標公司將同意委聘Dajie外商獨資企業為其業務支援、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Dajie外商獨資企業調整後的服務費相等於境內目標公司及其子公司的所有淨利潤。Dajie外商獨資企業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，亦可能包括境內目標公司及其子公司於過往財務期間的累計虧損。倘境內目標公司出現財政赤字或遭受嚴重的營運困難，Dajie外商獨資企業將在相關中國法律允許的範圍內向境內目標公司提供財務支援。



獨家業務合作協議初步為期十年及將於屆滿後自動重續，除非Dajie外商獨資企業以書面形式確認新的重續條款。

Dajie股權質押協議

Dajie外商獨資企業、Dajie相關股東及境內目標公司訂立股權質押協議（「**Dajie股權質押協議**」）。根據Dajie股權質押協議，Dajie相關股東作為第一押記向Dajie外商獨資企業質押彼等各自於境內目標公司持有的全部股權，作為彼等應付Dajie外商獨資企業的所有款項的抵押品以及彼等及境內目標公司履行Dajie獨家業務合作協議、Dajie獨家認股權協議、Dajie股東表決權委託協議（定義見下文）及Dajie股權質押協議項下責任的保證。Dajie股權質押協議不可終止，直至(i)境內目標公司及Dajie相關股東的所有責任全部履行；(ii) Dajie外商獨資企業（或其指定人士）根據適用中國法律在獲允許的情況下根據Dajie獨家認股權協議的條款行使其獨家認股權購買Dajie相關股東持有的全部境內目標公司股權及／或境內目標公司的全部資產；(iii) Dajie外商獨資企業行使其單方及無條件終止權利；或(iv)協議根據適用中國法律必須終止。

Dajie股東表決權委託協議

Dajie相關股東、Dajie外商獨資企業與境內目標公司訂立不可撤銷股東表決權委託協議（「**Dajie股東表決權委託協議**」），據此，Dajie相關股東委任Dajie外商獨資企業或其境外控股公司董事或其繼承者（包括代替Dajie外商獨資企業董事的清盤人）作為彼等的獨家代理人，代其處理有關境內目標公司的所有事宜以及行使其作為境內目標公司登記股東的所有權利。該等權利包括(i)召集、召開及出席股東大會的權利；(ii)出售、轉讓、質押及處置股份的權利；(iii)行使股東投票權的權利；及(iv)擔任境內目標公司法定代表人（董事長）、董事、監事、執行總裁（或總經理）及其他高級管理層成員的權利。獲授權人士可代表Dajie相關股東簽署會議紀要、向相關中國政府機關呈交文件以及就境內目標公司清盤行使投票權。Dajie相關股東已各自承諾以零代價或按當時適用的中國法律允許的最低價格向Dajie外商獨資企業轉讓於境內目標公司清盤後獲得的所有資產。由於Dajie股東表決權委託協議，本公司可透過Dajie外商獨資企業行使對境內目標公司經濟效益產生最重大影響的活動的管理控制權。

繼承事項

Dajie VIE協議所載條文對於Dajie相關股東的繼承者亦具有約束力，猶如繼承者為Dajie VIE協議的簽署方。根據中國繼承法律，法定繼承者包括配偶、子女、父母、兄弟、姐妹、祖父母以及外祖父母，繼承者的任何違約行為均被視為違反Dajie VIE協議。若存在違約行為，Dajie外商獨資企業可行使其對於繼承者的權利。

董事會報告

根據Dajie VIE協議，Dajie相關股東的任何繼承者在相關股東身故、喪失能力、結婚、離婚、破產或影響彼等行使境內目標公司股權的其他情況下可根據Dajie VIE協議繼承登記股東的任何及所有權利與責任，猶如該繼承者為Dajie VIE協議的簽署方。

此外，已婚個人Dajie相關股東各自的配偶簽署不可撤銷承諾，據此，配偶明確及不可撤銷地聲明及承諾(i)其配偶於境內目標公司持有的任何股權不屬於雙方共同財產；(ii)其將不會要求擁有通過Dajie VIE協議獲得的境內目標公司權益的所有權；(iii)其從未亦不會參與境內目標公司的營運或管理。

除上述者外，截至2020年12月31日止財政年度，本集團與境內目標公司概無訂立、重續或複製任何其他新合約安排。截至2020年12月31日止年度，Dajie VIE協議及／或採納該等協議所處的環境並無任何重大變動。

截至2020年12月31日止年度，由於導致採納Dajie VIE協議下結構性合約的限制條件並未被解除，故並無任何Dajie VIE協議已獲解除。

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，Dajie VIE協議並無違反相關中國法規。

境內目標公司及其子公司截至2020年及2019年12月31日止年度的收入分別為人民幣2.185億元及人民幣4,840萬元。

截至2020年12月31日止年度，境內目標公司及其子公司的收入佔本集團年內收入的約18.3%（2019年：3.6%）。

境內目標公司及其子公司截至2020年及2019年12月31日的總資產分別為人民幣2.118億元及人民幣2.229億元。

截至2020年12月31日，境內目標公司及其子公司的總資產佔本集團總資產的約4.7%（2019年：4.8%）。



董事會關於Dajie VIE協議的意見

基於上文所述，董事會認為Dajie VIE協議乃為減少與相關中國法律及法規的潛在衝突而嚴謹制定。Dajie VIE協議令Dajie外商獨資企業獲得境內目標公司的控制權，並可享有境內目標公司及其子公司的經濟權益及利益。倘有關外商投資經營相關業務的中國規定及條例允許本公司或其任何全資子公司登記為境內目標公司及其子公司的股東，本公司將即刻終止Dajie VIE協議。此外，美圖網持有境內目標公司超過50%的直接股權，這令本集團進一步享有境內目標公司及其子公司資產的控制權。

與Dajie VIE協議有關的風險

我們認為下列風險與VIE協議相關。有關該等風險的進一步詳情載於本公司於2019年8月28日刊發的公告內。

- 倘中國政府認為Dajie VIE協議不符合適用中國法律，或倘該等法規或其詮釋日後出現變動，則本公司及／或Dajie集團或會遭受嚴重後果，包括取消Dajie VIE協議及撤回本公司於境內目標公司的權益。
- 新頒佈的《外商投資法》的詮釋及實施，及其對本公司及Dajie集團的現時企業架構、Dajie VIE協議、企業管治及業務營運的可行性可能造成的影響存在不確定性。
- 倘境內目標公司及其子公司宣佈破產或面臨解散或清盤程序，則Dajie集團可能不能使用及享有境內目標公司及其子公司所持有的資產及牌照。
- 行使購買境內目標公司所有權的認股權可能需要大量成本。
- Dajie VIE協議在提供運營控制方面可能不如直接所有權有效，且境內目標公司或其股東可能不會履行其於Dajie VIE協議項下的責任。
- Dajie相關股東可能與Dajie集團存在潛在利益衝突。

董事會報告

- Dajie VIE協議可能須受中國稅務機關審查及可能須作出定價轉讓調整並繳納額外稅項。
- 於最壞情況下，Dajie VIE協議可能被視為無效及非法。因此，本公司可能須處置Dajie VIE協議項下的業務，並將喪失接獲來自境內目標公司經濟利益的權利，以致境內目標公司的財務業績將不再綜合併入本公司的財務業績，且本公司將須根據相關會計準則終止確認境內目標公司資產及負債。倘本集團於處置Dajie VIE協議項下的業務後不再擁有可持續業務，聯交所可能會將本公司除牌。

本公司採取的減輕措施

如上所述，新頒佈的《外商投資法》的詮釋及實施方面存在不確定性，董事會將於本公司中國法律顧問協助下，密切關注《外商投資法》的發展，包括但不限於國務院發佈或批准發佈的任何新的負面清單，或有關政府機關規定的任何未來的法律、行政法規或條文。

本公司屆時將與其中國法律顧問討論，以評估《外商投資法》的發展對Dajie VIE協議以及本公司及Dajie集團業務營運產生的任何潛在影響。

倘《外商投資法》會對本公司或Dajie集團的業務造成重大不利影響，本公司將儘快：(i)於《外商投資法》出現重大發展時披露有關更新；及(ii)披露本公司就全面遵守《外商投資法》發展採取的具體措施及《外商投資法》的發展對本公司營運及財務狀況造成的任何重大影響。



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》」），該規定於2008年9月10日及2016年2月6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，投資中國增值電信業務的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」）。現時，概無適用的中國法律、法規或規則就資質要求作出明確的指引或詮釋。工業和信息化部就在中國成立外商投資增值電信企業的申請要求公佈辦事指南。根據該辦事指南，申請人須提供（其中包括）其過往三年的年報、滿足資質要求的可信證明及業務發展計劃。辦事指南並無就印證符合資質要求的證明所需的證據、記錄或文件提供任何進一步指引。此外，該辦事指南並非旨在提供申請要求的詳盡列表。我們的中國法律顧問已告知我們，(i)根據中國法律，該辦事指南並無法律或監管效力，及(ii)概無適用的中國法律、法規或規則就資質要求提供明確的指引或詮釋。

為遵守資質要求所進行的努力及行動

儘管資質要求缺乏明確的指引或詮釋，我們已逐漸建立起海外電信業務經營的往績記錄，以盡早取得相關資格，從而於相關中國法律允許外國投資者投資中國增值電信企業及持有其大部分權益時收購美圖網及境內目標公司的全部股權，並對資質要求提供清晰指引或詮釋。我們正在通過境外子公司擴充我們的境外增值電信業務。我們已採取下列措施以滿足資質要求：

- (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；
- (c) 大街網就於香港推廣其網站及應用程序而採取於香港設立辦事處的措施；及
- (d) 我們的美國子公司Meitu Technology及Meitu 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。

董事會報告

我們的中國法律顧問認為以上我們就資質要求採取的措施屬合理、恰當及充分，原因是本公司具有在海外市場提供增值電信服務的經驗，符合《外資電信企業規定》及辦事指南所載要求，惟仍有待主管機關全權決定本集團是否已滿足資質要求。

於2006年7月13日，工業和信息化部發佈《關於加強外商投資經營增值電信業務管理的通知》（「工業和信息化部通知」）。工業和信息化部通知進一步加強對外商投資增值電信服務的監管，包括禁止國內電信服務供應商以任何形式向任何外國投資者租賃、轉讓或出售電信業務經營許可證，或規定任何增值電信服務供應商所使用的域名及商標由ICP許可證持有人或此ICP許可證持有人的股東持有。此外，國內電信服務供應商不得以任何形式為外國投資者於中國非法經營任何電信業務提供任何資源、場地、設施及其他幫助。倘ICP許可證持有人未能遵守工業和信息化部通知的規定且未於規定期限內對其不合規情況進行糾正，工業和信息化部或其當地分支機構可對相關許可證持有人採取措施，包括撤銷其ICP許可證。

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，我們確定本公司無法直接通過股本所有權而持有美圖網及其子公司或境內目標公司及其子公司。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)通過本公司的中國全資子公司美圖之家（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Dajie外商獨資企業（作為一方）與境內目標公司及其各自股東（作為另外一方）之間的Dajie VIE協議，獲取當前由境內目標公司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Dajie VIE協議允許將(i)美圖網及其子公司及(ii)境內目標公司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2020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26.8%（2019年：30.4%），來自單一最大客戶的收入佔本集團總收入的8.8%（2019年：10.2%）。

於截至2020年12月31日止年度期間，概無我們的董事、彼等聯繫人或本公司任何股東（據董事所深知，其擁有超過5%的本公司已發行股本）於任何我們的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2019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41.0%（2019年：19.7%），對單一最大供應商的採購金額佔本集團總採購額的18.0%（2019年：5.3%）。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

1. 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新合約安排，合約安排同時終止。根據新合約安排，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。

新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（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，新合約安排乃沿襲自合約安排。

新合約安排乃為(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沿襲一系列新合約安排的可能性而訂立。

有關新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。

董事會報告

2. 於2021年3月，俞敏洪先生、蔡女士及米林隆領投資有限公司（分別擁有境內目標公司4.04%、3.44%及2.67%股權）向美圖網轉讓所有彼等於境內目標公司之股權（「大杰股權轉讓」），藉以將其於境內目標公司的股權比例由約75.37%增加至約85.52%。大杰股權轉讓不涉及任何代價。

Dajie VIE協議已終止，新Dajie VIE協議已由新Dajie相關股東（不包括俞敏洪先生、蔡女士及米林隆領投資有限公司，彼等於大杰股權轉讓後不再為境內目標公司之登記股東）訂立，其條款乃沿襲自Dajie VIE協議，惟不包括協議日期及訂約方之變動。

新Dajie VIE協議乃為確保境內目標公司有更佳行政管理效率及本公司股東的利益與境內目標公司的代名人股東利益有最大程度結合而訂立。

有關新Dajie VIE協議的進一步詳情載於VIE變動公告內。

3. 於2021年3月5日，本集團根據以現有現金儲備（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日期為2021年3月7日的公告內）（「加密貨幣投資計劃」）在公開市場交易中購買了15,000單位的以太幣和379.1214267單位的比特幣，這兩種加密貨幣的總對價分別約為22,100,000美元（相當於約人民幣143,438,000元）和17,900,000美元（相當於約人民幣116,178,000元），均入賬列為成本模式項下的無形資產（「先前加密貨幣收購事項」）。有關先前加密貨幣收購事項的進一步詳情可查閱本公司日期為2021年3月7日的公告。

於2021年3月17日，本集團根據加密貨幣投資計劃在公開市場交易中進一步購買了16,000單位的以太幣和386.08581655單位的比特幣，這兩種加密貨幣的總對價分別約為28,400,000美元（相當於約人民幣184,538,000元）和21,600,000美元（相當於約人民幣140,352,000元），均入賬列為成本模式項下的無形資產（「進一步加密貨幣收購事項」）。有關進一步加密貨幣收購事項的進一步詳情可查閱本公司日期為2021年3月17日的公告。

於2021年4月8日，本集團根據加密貨幣投資計劃在公開市場交易中進一步購買了175.67798279單位的比特幣，總對價約為10,000,000美元（相當於約人民幣65,000,000元），均入賬列為成本模式項下的無形資產（「進一步比特幣收購事項」）。有關進一步比特幣收購事項的進一步詳情可查閱本公司日期為2021年4月8日的公告。

除上述所披露者外，於2020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重要事項。



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

除本年報所披露者外，須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露的本公司董事資料並無變動。

暫停辦理股份過戶登記手續

為確定有權出席將於2021年6月2日舉行之股東週年大會並在會上投票的股東名單，本公司將於2021年5月28日至2021年6月2日（包括首尾兩天）期間暫停辦理股份過戶登記手續。請於2021年5月27日下午四時三十分前將所有本公司股份轉讓連同有關股票及過戶表格送達本公司的香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司辦理過戶登記手續，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

美圖與社區

作為一家全球性公司，美图公司致力於以「讓每個人都能簡單變美」為核心使命以及以「整合變美生態鏈，幫助用戶全方位變美」為願景。

承董事會命

董事長

蔡文胜先生

香港

2021年3月25日

企業管治報告

董事會欣然提呈本公司企業管治報告。

企業管治實踐

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

截至2020年12月31日止年度，本公司已遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則的適用守則條文。

董事的證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》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2020年12月31日止年度，彼等已嚴格遵守標準守則所載的必要準則。

董事會亦已採納標準守則規範可能擁有本公司有關本公司證券之未公開內幕消息的相關僱員的所有交易（如企業管治守則之守則條文第A.6.4條所述）。作出合理查詢後，截至2020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。



董事會

董事會組成

於最後實際可行日期，董事會由九名成員組成，包括兩名執行董事、三名非執行董事及四名獨立非執行董事。董事會組成的詳情如下：

董事姓名	董事委員會成員
執行董事： 蔡文胜先生 (董事長) 吳澤源先生 (首席執行官)	提名委員會主席
非執行董事： 過以宏博士 李開復博士 陳家榮先生 (自2020年6月3日起生效)	審計委員會成員 薪酬委員會成員
獨立非執行董事： 周浩先生 賴曉凌先生 張明先生 黃鶯春女士 (自2020年6月3日起生效)	審計委員會主席 提名委員會成員 薪酬委員會主席 審計委員會成員 薪酬委員會成員 提名委員會成員

董事履歷資料及董事會成員間的關係披露於本年報第21頁至第27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蔡文胜先生及吳澤源先生擔任。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。彼等各自的職責已明確界定並以書面形式列明。

獨立非執行董事

截至2020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。

企業管治報告

非執行董事之委任條款

企業管治守則第A.4.1條守則條文規定委任非執行董事時須規定特定任期並可膺選連任，而第A.4.2條守則條文則列明所有獲委任填補臨時空缺的董事須於獲委任後的第一次股東大會上由股東進行選舉，且每名董事（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(i)填補董事會臨時空缺的新董事應僅任職至其獲委任後的本公司第一次股東大會為止，屆時可於該會上膺選連任；及(ii)擴充董事會的新董事應任職至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（包括賴曉凌先生、陳家榮先生、張明先生及黃鶯春女士）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。相關委任函已於2019年6月3日按相同條款重續，續期三年或自續期日起至本公司第三屆股東週年大會止（以較早者為準）。

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。

賴曉凌先生及張明先生均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日起直至本公司自該開始日期起計舉行第三次股東週年大會為止。

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日起直至本公司自該開始日期起計舉行第三次股東週年大會為止。

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、董事委任及本公司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2020年12月31日止年度內舉行五次會議。各董事在董事會及委員會會議以及股東大會出席率詳列於下表。

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

附註：

- (1) 陳家榮先生於2020年6月3日獲委任為董事會成員。
- (2) 黃鶯春女士於2020年6月3日獲委任為董事會成員。

企業管治報告

根據企業管治守則第A.2.7條守則條文，除上述定期董事會會議外，董事長在執行董事避席下，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2020年12月31日止年度，所有董事均已參與持續專業培訓，以就彼等對董事會之貢獻深化及更新其知識與技能。

董事姓名	參與持續專業培訓
執行董事	
蔡文勝先生	✓
吳澤源先生	✓
非執行董事	
過以宏博士	✓
李開復博士	✓
陳家榮先生 ⁽¹⁾	✓
獨立非執行董事	
周浩先生	✓
賴曉凌先生	✓
張明先生	✓
黃鶯春女士 ⁽²⁾	✓

附註：

(1) 陳家榮先生於2020年6月3日獲委任為董事會成員。

(2) 黃鶯春女士於2020年6月3日獲委任為董事會成員。



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. 參與本公司及／或專業機構及／或律師舉辦及／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及／或研討會及／或課程及／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制度、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向董事會提出推薦建議；
- 就本公司核數師的委任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做法、風險管理及內部控制問題。

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。

企業管治報告

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。於最後實際可行日期，審計委員會成員為周浩先生、賴曉凌先生以及過以宏博士。過以宏博士為非執行董事，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2020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64頁。於會議上，審計委員會審查本集團截至2019年12月31日止年度的全年業績公告及年報以及本集團截至2020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制度等。

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；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、賴曉凌先生以及張明先生。李開復博士為非執行董事，賴曉凌先生及張明先生為獨立非執行董事。賴曉凌先生為薪酬委員會主席。

截至2020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64頁。於會議上，薪酬委員會審查薪酬政策及架構，並就釐定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。

截至2020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31。



截至2020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
1,000,001港元至5,000,000港元	2
5,000,001港元至10,000,000港元	1
10,000,001港元至15,000,000港元	2
總計	6

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；
- 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；以及
- 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，提名委員會成員為蔡文胜先生、周浩先生及張明先生。蔡文胜先生為執行董事，周浩先生及張明先生為獨立非執行董事。蔡文胜先生為提名委員會主席。

於截至2020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64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。

企業管治報告

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，以配合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，並向董事會推薦採納。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，以便彼等能夠及時勝任董事會職位。提名委員會亦致力確保各層面（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。

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、委任及調任董事的程序，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 本公司提名委員會（「**提名委員會**」）致力確保本公司董事（「**董事**」）會（「**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本公司股東（「**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行政總裁的委任或調任及繼任計劃（「**繼任計劃**」）向董事會提出建議。



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。

2. 選擇條件

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及相關興趣；
- 建議獨立非執行董事的獨立性；及
- 其在各方面的差異性，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。

企業管治報告

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組織章程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、整體知識及技能之平衡。

4.2 提名委員會將考慮以下因素，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；



4.2.2 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)，以供董事會考慮及批准。

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，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 提名委員會將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，以便彼等能夠及時勝任董事會職位。

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。

企業管治報告

8. 審閱提名政策

8.1 提名委員會將審閱提名政策 (如適用)，並向董事會提出修改意見 (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第D.3.1條守則條文所載之職能。

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2020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2020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109頁至第114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、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宣派及派付。倘股息分派會導致本公司無法在一般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 (若非全部) 可用資金及任何未來盈利以經營及拓展業務。

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2020年12月31日止年度期間，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。

企業管治報告

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

本公司已對本集團截至2020年12月31日止年度的風險管理及內部控制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2020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	6,000
非審計服務	—
	6,000

公司秘書

我們的首席財務官顏勁良先生（「顏先生」）於2017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士學位。彼自2010年起成為特許金融分析師。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（香港聯交所股份代號：484）的聯席公司秘書。

於截至2020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。



組織章程文件變更

截至2020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，股東大會上將就各項大致獨立的議題各自提呈決議案，包括個別董事的推選。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開曼群島《公司法》有任何條文允許本公司股東於本公司之股東大會上提呈議案。股東擬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。

企業管治報告

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樓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。

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2020年12月31日止年度，在本公司於2020年6月3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)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。

本公司的現有組織章程細則乃於2016年11月25日採納，並於上市日期生效，可於本公司網站及聯交所網站查閱。自上市日期起，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

本報告是美图公司（「本公司」，連同其子公司及廈門美图網科技有限公司及其子公司，統稱「美圖」、「本集團」或「我們」）的第五份環境、社會及管治（「環境、社會及管治」）報告（「本報告」）。本報告旨在清晰透明地描述我們的可持續發展舉措、策略及表現，讓我們的主要持份者理解和認識我們在環境、社會及管治層面的工作。

報告範圍及期間

除非另有說明，本報告涵蓋2020年1月1日至2020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、廣州及香港的辦事處。

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」）附錄二十七所載之《環境、社會及管治報告指引》（「環境、社會及管治報告指引」）的披露要求編製。

報告原則

本報告編製過程中已採納環境、社會及管治報告指引內概述的報告原則（即重要性、量化、平衡及一致性）。有關我們對該等報告原則的應用，請參閱下表。

報告原則	環境、社會及管治報告指引內之說明	我們對報告原則的應用
重要性	當有關環境、社會及管治事宜會對投資者及其他持份者產生重要影響時，發行人就應作出匯報。	在編製本報告的過程中，我們進行了重要性評估，以確定對本集團及其主要持份者至關重要的重大事項，然後有針對性地收集和披露重大事項的相關資料。
量化	關鍵績效指標須可予計量並應訂下目標，務求減少相關影響。可計量的關鍵績效指標可有效評估及驗證環境、社會及管治政策及管理系統的效益。量化資料應附帶說明，闡述其目的及影響，並在適當的情況下提供比較數據。	本報告提供了附有解釋的比較和量化資料。

環境、社會及管治報告

報告原則	環境、社會及管治報告指引內之說明	我們對報告原則的應用
平衡	環境、社會及管治報告應當不偏不倚地呈報發行人的表現，避免可能會不恰當地影響報告讀者決策或判斷的選擇、遺漏或呈報格式。	我們披露了我們的成果和挑戰，客觀地反映了本集團的環境、社會及管治表現。
一致性	發行人應使用一致的披露統計方法，令環境、社會及管治數據日後可作有意義的比較。發行人應於環境、社會及管治報告內披露所用方法或影響有意義比較的任何其他相關因素的任何變動。	本報告採用了一致的方法，並對與前一年相比所使用的方法的任何變化作出了必要的解釋。

獲取方式

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

閣下的意見

我們非常重視持份者的寶貴意見，歡迎就本報告的內容、報告方式或本集團整體的可持續發展表現提供寶貴意見及建議。請電郵至ir@meitu.com與我們聯繫。



我們的文化

使命

讓每個人都能簡單變美。

願景

整合變美生態鏈，幫助用戶全方位變得更美。

價值觀

熱愛

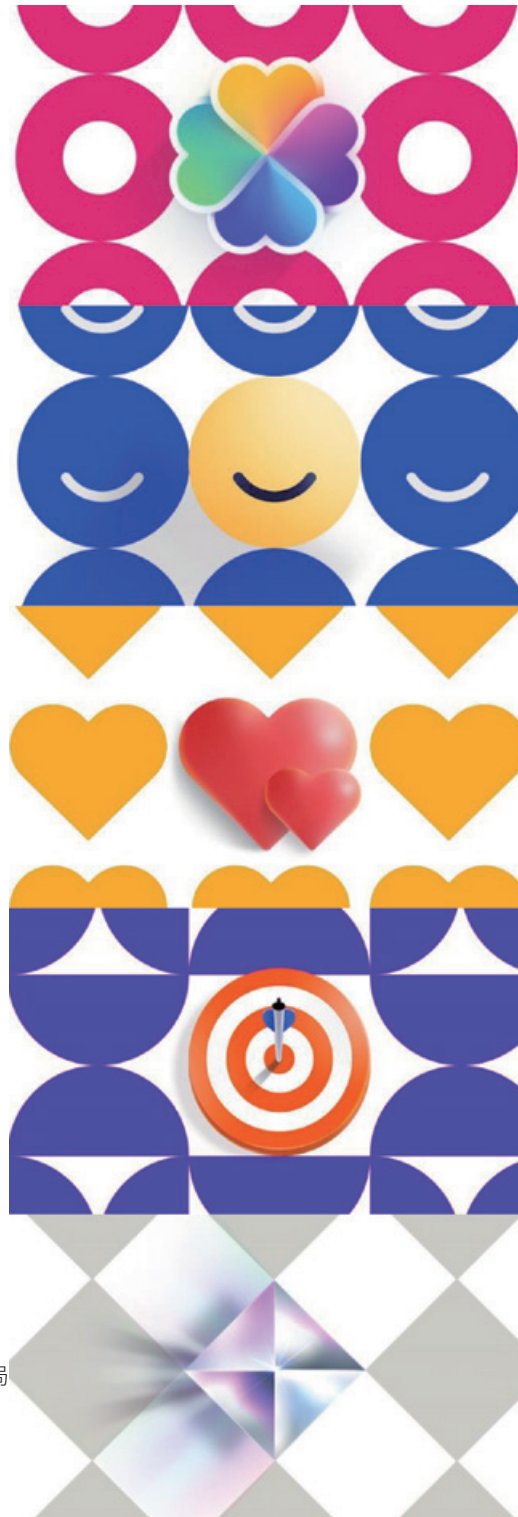
持續為用戶創造價值，內心充滿熱血，熱愛工作，熱愛生活。

聚焦

聚焦目標，聚焦資源，團隊齊心為目標達成而戰。

突破

持續創新，不斷突破瓶頸和困難；持續學習，不斷突破認知局限。



環境、社會及管治報告

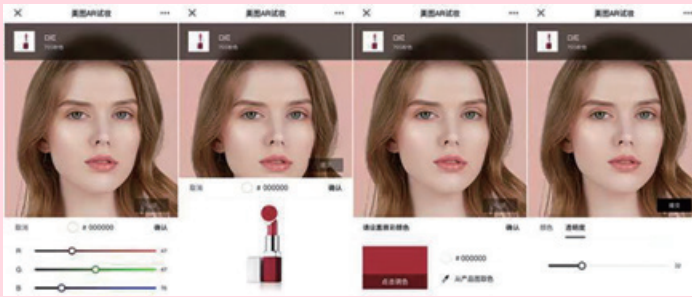
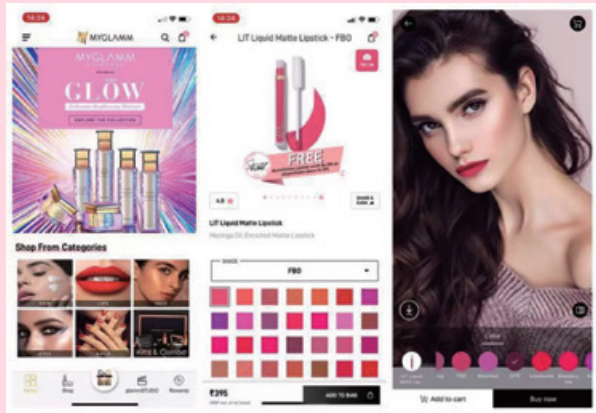
年度亮點

<p>於報告期間獲取逾 400項專利</p>	<p>美圖宜膚已遍及中國30個省份的227座城市， 服務逾300,000名用戶</p>	
<p>僱員男女比例： 1.2 : 1</p>	<p>30歲以下僱員佔比： 65%</p>	<p>在廈門的新辦事處引入 哺乳室</p>
<p>超過6,500小時的 培訓</p>	<p>每名僱員平均培訓時 數：2.63小時</p>	



年度重點項目

四度發起「美業馳援」計劃，使用AR試妝技術幫助美妝企業對抗COVID-19疫情

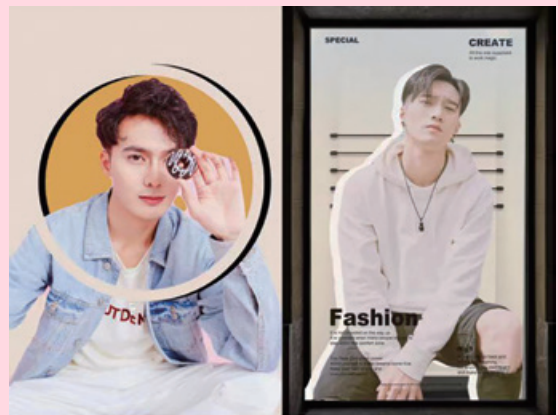


推出美圖魔鏡，可支持小程序、電腦、H5及應用程序內的線上及線下場景的試妝及飾品試戴AR功能



有關政府部門批准設立美圖參與的線上皮膚病醫院上海市皮膚病線上醫院，屬上海市首例

通過在iOS和安卓平台獲得下載量第一，在泰國大力推廣美圖的「創意摺圖」



環境、社會及管治報告

獎項和嘉許

獎項	組辦方
2020福建省互聯網企業30強	福建省互聯網協會
位列2020年互聯網綜合實力企業第46名	中國互聯網協會
第九屆廈門網絡文化節優秀傳播獎	廈門市委網信辦
第九屆廈門網絡文化節網民作品獎	廈門市委網信辦
廈門市2020-21年度龍頭骨幹民營企業	廈門市民營經濟工作領導小組辦公室
福建戰略性新興產業企業100強	福建省企業與企業家聯合會、福建省廣播影視集團、福建省社會科學院
計算機理解B級認證	中國人工智能大賽、多媒體信息識別技術競賽
第八屆廈門市專利獎獲獎項目	廈門市政府



我們的可持續方針

美圖的使命「讓每個人都能簡單變美」，是鞏固我們可持續發展的基石。我們的四大可持續發展價值觀指引我們達成使命，實現「整合變美生態鏈，幫助用戶全方位變美」這一願景。

提供優質產品

- 不斷為用戶創造最大價值；持續提升，突破極限

珍惜員工

- 志同道合，成就非凡；學無止境，開拓創新

保護環境

- 環保運營，物盡其用

關愛社區

- 熱愛工作，熱愛生活；貢獻社會

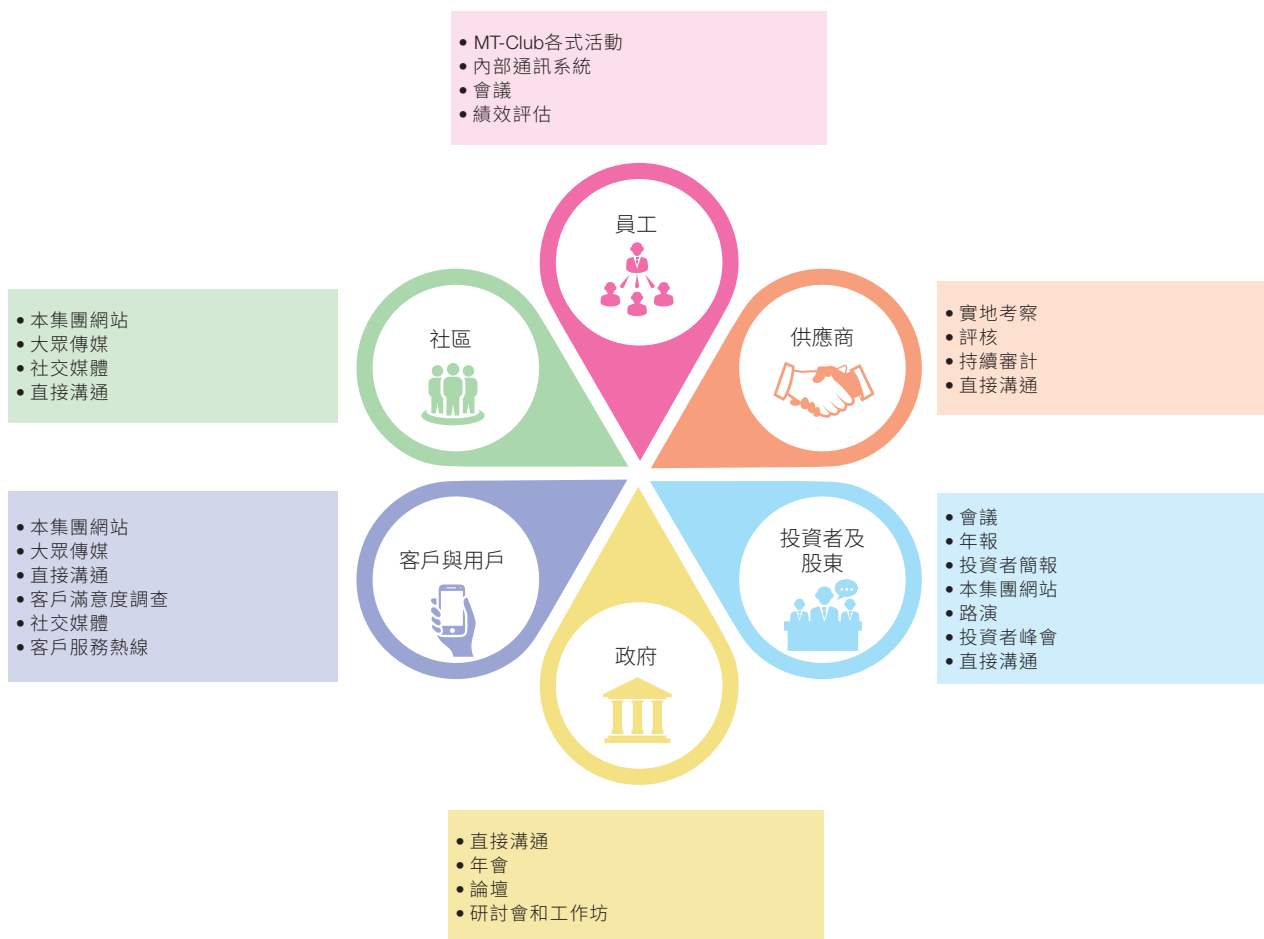
環境、社會及管治風險管理

肩負著本集團的長期穩定增長，董事會承擔監督本集團風險管理活動的最終責任，並監督重大環境、社會及管治風險。本集團視風險管理為日常管理及健全企業治理不可或缺的一部分。風險管理機制可協助本集團評估及盡量降低可能阻止或妨礙其於經濟、行業、法規及經營狀況不斷變化的動態營商環境中實現業務目標的風險。本集團評估並確定與環境、社會及管治事宜相關的風險與機遇並審查其影響。我們亦制定環境、社會及管治相關的控制措施，以應對重大環境、社會及管治風險，而該等控制措施在適用的業務級別有效運作。結合完善的內部控制，該等措施有助持續確定、評估、優化、管理及監控本集團營運過程中面臨的風險。有關我們風險管理方法的詳情，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

美圖非常重視持份者的期望，與主要持份者進行透明溝通，了解彼等最關心的可持續發展問題，以保持與彼等的良好關係。由於我們的業務涉及不同方面，我們需要與不同類型的持份者接觸，包括投資者和股東、客戶和用戶、政府、社區、員工和供應商。美圖定期通過各種渠道與主要持份者進行溝通，了解並回應彼等的需求及期盼。



重要性評估

美團在獨立第三方顧問的協助下，對其可持續發展議題進行了重要性評估。該過程包括議題識別、議題排序、調查結果分析和議題驗證。

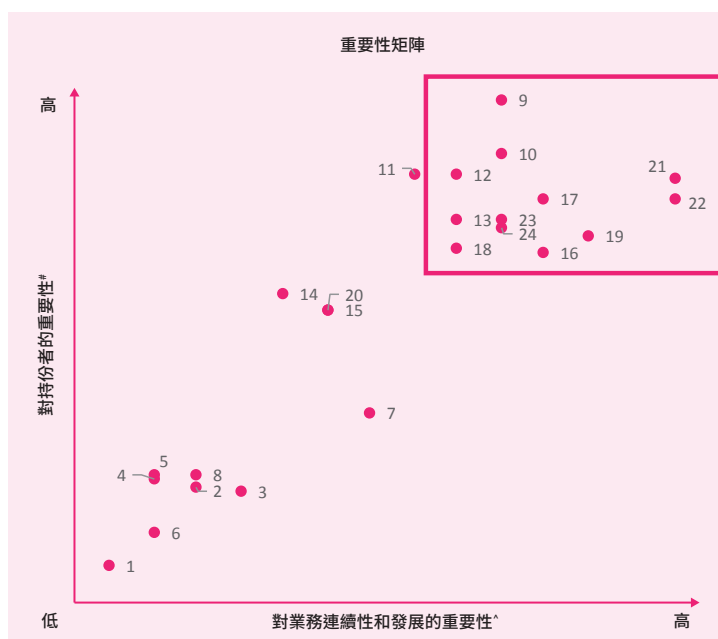
本集團重要性評估的程序及步驟如下：

第一步：識別	第二步：確定優先次序	第三步：驗證
<p>通過參考香港交易所環境、社會及管治報告指引，並對同行關注的問題進行比較研究，我們篩選出與美團業務相關的可持續發展議題共24個，建立了適用於美團的可持續發展議題庫。可持續發展議題主要分為環境議題和社會議題。</p>	<p>我們邀請內部和外部的主要持份者群體參與線上調查，並根據其重要性對24個議題進行排序。該調查共收到來自內部和外部持份者的87份有效回復。在對資料進行統計分析後，我們審查來自內部和外部持份者的可持續發展議題的重要性，以確定各方面議題對美團的重要性。美團認為，重大議題是指對本集團及其持份者均屬重要的可持續發展議題。</p>	<p>美團管理層確認所識別議題的重要性，並審定12個議題為其2020年的重要議題。</p>

環境、社會及管治報告

重要性矩陣

根據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，我們制定了24個可持續發展議題的優先順序，反映了它們與本集團的相關性以及它們被認為對社會和環境的整體重要性。本報告在後續小節中披露內部和外部持份者均認為重要的12個議題的相關資料。我們將披露各方面的工作和進展情況，並將於長期運營中重視重大議題，制定相應的策略以有效配置資源。



議題列表：

1. 廢氣排放	7. 綠色採購	13. 僱傭合規性	19. 反貪污
2. 廢棄物	8. 供應鏈中的環境風險	14. 供應鏈中的社會風險	20. 社區投資
3. 碳排放及能源	9. 僱員福利	15. 產品鑑證及質量	21. 數據保護與網絡安全
4. 水資源	10. 平等機會、多元化、反歧視	16. 顧客服務	22. 互聯網信息安全
5. 包裝材料消耗	11. 職業健康及安全	17. 知識產權管理	23. 經濟表現
6. 氣候變化的風險	12. 員工發展及培訓	18. 市場推廣及廣告	24. 業務擴展

對持份者的重要性由外部持份者根據重大議題對社會／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。

反腐敗及商業道德

商業道德乃營商之本，我們對賄賂、勒索、欺詐和洗錢採取零容忍政策。根據（包括但不限於）《中華人民共和國刑法》、《中華人民共和國反洗錢法》及香港《防止賄賂條例》（第201章）等相關法律法規，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，明確規定了利益申報及打擊腐敗的程序。我們提供熱線和電子郵箱作為舉報程序的一部分。

本集團加入了京東發起的「陽光誠信聯盟」，聯合騰訊、百度、聯想、小米等300多家知名企業通過互聯網手段共同打擊腐敗和信息安全犯罪。同時，聯盟建立並共享一份「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。

為了提高員工的合規意識，我們的法律部門將會經常為員工安排線上和線下培訓。該等培訓涵蓋反腐敗的主題，以促進商業道德和誠信的原則。

於報告期內，我們並不知悉任何涉及腐敗、勒索、欺詐及洗錢等重大不合規事宜。

負責任供應鏈

於2020年12月31日，本集團與1,045名供應商往來，其中80%位於中國，主要向我們提供設備、硬件、營銷服務、IT基礎設施及軟件等。我們與當地供應商攜手合作，共同為減少運輸及出行產生的碳足跡而努力。此外，我們著重管控供應商的環境及社會風險，以促進供應鏈整體可持續發展。我們在供應商協議中明確我們在環境保護、職業健康與安全、行為與道德、法律法規等方面對於供應商的期望。在與供應商發展業務關係的同時，我們評估候選供應商是否存在工廠條件、設備及訴訟等方面的重大環境及社會風險，並要求合格供應商簽訂協議表明其將在提供商品與服務的過程中踐行可持續發展方針的態度與決心。我們定期對供應商進行評估，以確保其營運符合我們的道德標準。

在管控供應商的環境及社會風險的同時，我們亦高度關注供應商產品與服務的質量；我們認為其產品與服務的質量會我們的業務產生重大影響，因此，我們已建立全面的供應商管理體系，從服務、產品質量及定價等方面對供應商進行評估。

環境、社會及管治報告

打造優質產品

美圖成立於2008年10月，是中國領先互聯網企業之一，擁有卓越的AI驅動圖像和視頻處理技術及社交社區，開發如美圖秀秀、美顏相機、美拍、美圖宜膚、美圖魔鏡等一系列軟硬件產品，幫助全球各行各業的用戶創造及分享「美」。我們全身心地投入研發之中，不斷地升級現有產品、開發新產品，以實現業務的可持續發展；同時，我們也致力於在業務營運過程中遵守相關法律法規。對我們的業務有重大影響的適用法律法規包括但不限於：

- 《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》
- 《互聯網廣告管理暫行辦法》
- 《中華人民共和國著作權法》
- 《中華人民共和國專利法》
- 《中華人民共和國產品質量法》
- 《商品說明條例》

於報告期間，本集團並不知悉任何嚴重違反有關產品及服務的健康與安全、廣告、標籤及隱私等方面的適用法律及規例的情況。



產品研發精益求精

面向用戶	影像美化	美妝平台	皮膚管理
	<ul style="list-style-type: none"> • 拍攝工具 • 圖片視頻編輯工具 	<ul style="list-style-type: none"> • 高清試妝工具 	<ul style="list-style-type: none"> • 專業測膚工具
	<ul style="list-style-type: none"> • 顏值管家服務 • 印刷品服務 	<ul style="list-style-type: none"> • 化妝品評測服務 	<ul style="list-style-type: none"> • 皮膚檔案服務 • 皮膚醫生服務
消費者社區			
面向行業	<ul style="list-style-type: none"> • 桌面版美圖秀秀 • 影像行業解決方案 	<ul style="list-style-type: none"> • 美妝行業營銷數據與技術服務 	<ul style="list-style-type: none"> • 行業測膚技術服務 • 化妝品功效檢測服務
	增值服務		

上文的矩陣圖展示美圖的主要業務框架。我們致力於研發優質的軟硬件產品，持續且長期地拓展產品組合，讓每位用戶「都能簡單變美」。為實現這一目標，我們建立起優秀的研發團隊，擁有技術研發的專業能力，懷抱著對行業的熱情，努力開發出創新及優秀的產品，以滿足甚至超越市場的需求。

達人內容營銷解決方案 (「IMS」) 業務

為透過增加更多變美相關內容，強化社交應用美圖秀秀的變美相關定位，我們於報告期間推出IMS業務。憑藉美圖豐富的用戶資源及領先的圖片和短視頻內容生產平台市場優勢，我們專注於為客戶提供達人(包括關鍵意見領袖(「KOL」)/關鍵意見消費者(「KOC」))多社交平台社交廣告營銷服務綜合解決方案。除此之外，我們亦為客戶提供綜合的內容創作、拍攝、製作、後期製作及維護服務，並招募、培訓及管理達人，力圖在為美圖及美圖達人帶來商業變現機會的同時也能夠促進優質內容在美圖秀秀平台上生產創作。

環境、社會及管治報告

美圖宜膚

除了在報告期間內開發新產品與服務，我們亦投入資源升級及拓展現有產品的功能，以跟上最新的市場趨勢與技術。作為我們的明星硬件產品，於2019年推出的美圖宜膚測膚工具在這兩年中積累了大批客戶群體。美圖宜膚採用先進的測算法，可對用戶的頰線、眼袋、淚槽、蘋果肌及下頷等面部特徵進行全面的分析，以幫助用戶抗衰老。截至2020年12月31日，美圖宜膚已觸達中國30個省的227座城市，為超過300,000名用戶服務，其皮膚分析的穩定性優於行業尖端產品28%。



美圖宜膚的全景式AI皮膚檢測儀是一款全面、精準及穩定的皮膚檢測儀器，內置3顆攝像頭收集人像信息，運用5個波普檢測肌膚底層問題，通過3D人臉建模重現皮膚的原始質地，採用10個維度、17個細項分析肌膚條件。

於報告期間，美圖自豪地宣佈我們已成為世界知名奢侈品牌迪奧的戰略合作夥伴。我們的明星產品與迪奧的皮膚科學、人工智能（「AI」）及神經科學技術相結合，同時應用美圖的影像分析技術及MTlab的AI皮膚分析技術，詳細地分析用戶的肌膚問題，並提供皮膚分析報告及相應的迪奧肌膚護理產品使用建議。



美圖魔鏡

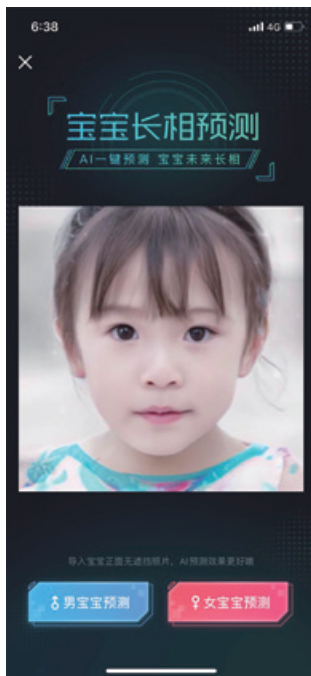
美圖亦開發及推出美圖魔鏡Online，在小程序、電腦端、H5及應用程序上提供線上及線下試妝服務。美圖魔鏡由MTlab開發，可在2.7秒內完成用戶的人臉檢測，並通過118個人臉關鍵點進行面部定位，從而增強試妝的效果，包括唇彩、粉底、腮紅、眼影、眼線、睫毛膏、髮型甚至於墨鏡、耳飾及美瞳等配飾。

電商直播

為進一步增強美麗經濟生態圈，我們引入電商直播，在美拍平台上通過直播推廣美妝品牌合作夥伴的美妝產品。

美拍

此外，我們持續在美拍平台上開發新項目，藉以加強用戶體驗。於報告期間，除了上文的電商直播，我們亦推出「寶寶長相預測」程序，並製作系列短劇「閨蜜局」等，希望能夠吸引女性用戶聚集平台、提升平台的點擊率。



我們積極參加展會、大型會議及分享會等各類行業活動，通過活動與同行業者交流分享，以此激發新的創意，進而優化產品組合。於報告期間，我們參加的活動包括但不限於：《時尚芭莎》活動夜、2020年中國國際廣告節、TMA移動營銷峰會暨頒獎典禮、2020年JU美妝大會—新品牌消費峰會以及2020年營銷峰會。

保護知識產權

作為研發導向型企業，我們充分尊重美圖及任何第三方的知識產權，嚴格按照《中華人民共和國著作權法》及《中華人民共和國專利法》為我們的創新成果申請專利及軟件著作權。於報告期間，我們在中國註冊合共424項專利，在香港註冊1項專利，在美國註冊1項專利，以保護研發人員的研發成果。

環境、社會及管治報告

我們亦保護用戶在美圖秀秀及美拍社區的內容發佈的知識產權，以保護其合法權益。我們嚴格執行平台的後台管理，保護用戶的知識產權不被侵犯；通過AI技術及人員監控持續監控平台，並屏蔽涉嫌侵權的視頻。任何用戶對侵權行為持有懷疑，均可通過電郵、電話熱線及我們的應用程序向我們舉報。

產品質量及健康與安全

我們作為一家與AI驅動圖像和視頻處理技術及社交社區高度關連的互聯網企業，軟硬件產品須受到國際、國內及行業有關產品及健康與安全的規定的嚴格監管。在產品開發及服務運營過程中，我們已制定一系列措施確保用戶在安全有保障的前提下享用優質的產品。有關軟硬件產品的措施於下文詳述：



- 建立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》，禁止反對國家、違反法律法規、涉及偷拍、散播威脅、售賣博彩產品、涉及吸毒、欺詐、侮辱宗教、反對傳統文化、侮辱他人、暴力、虐待動物及色情等內容
- 禁止與未成年兒童有關的直播內容成為熱門；倘發現使用他人賬號直播未成年兒童有關的內容，我們將關閉該等賬號。用戶如果使用青少年模式，即不得允許未成年兒童觀看直播，亦不允許打賞獎勵
- 對線上店鋪的准入執行嚴格的驗證程序，包括核驗資質、是否獲得品牌授權以及是否支付按金
- 保證直播推廣的產品來自於有資質的第三方平台（如京東、淘寶）且符合該等平台的要求。所有帶貨主播須簽訂協議，防止提供不真實內容誤導消費者。違反我們規定的主播可能會面臨訴訟
- 通過規管調研、設計規劃、研發、測試及驗證程序管理IMS平台的質量
- 安排維護人員負責持續性的維護、處理突發事件及用戶遇到的問題

美事



- 為美圖宜膚、MeituKey及MeituSpa申請相關認證，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，並確保通過《無線電型號核准認證》、GB/T 26572-2011《電子電氣產品限用物質的限量要求》及其他相關要求
- 為美圖宜膚、MeituKey及MeituSpa制定安全指南，提醒用戶關注安全問題，保證用戶按照安全要求使用產品
- 保證倘若產品存在任何硬件問題，用戶可在7天內退貨、15天內換貨以及購買後一年內保修，通過指定線上平台購買產品的用戶可享有購買後7天無理由退貨的權利

廣告與標籤

在推廣產品的同時，我們致力於保證宣傳資料的真實性、可靠性及完整性，以保護消費者的權利及其知情權。我們根據《中華人民共和國廣告法》及香港《商品說明條例》制定《廣告驗證規定》、《廣告投放協議》及《美圖廣告審核規範》，指導員工保證相關資料內容的準確性。

對於第三方在我們的應用程序及網站上投放的廣告，我們驗證相關方的資質並審核廣告內容，以在投放前確保廣告的合規性與真實性。我們亦與美拍上的KOL簽訂合約，要求KOL保證其分享的廣告內容的真實性。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。

對於硬件產品的產品標籤，我們保證其內容的完整性及準確性。我們已為產品配備用戶手冊，其中包含產品規格、特點、安全注意事項以及保修卡，讓用戶清楚地了解產品如何操作。

環境、社會及管治報告

客戶服務

我們認為考慮及採納客戶的反饋對於產品開發做到精益求精至關重要。通過全面的客戶服務及投訴處理系統，我們希望可以滿足甚至超越客戶的需求與期望。我們已建立相關政策與標準程序以及時處理通過微信群、電話熱線及其他渠道收到的反饋及投訴。對於美拍平台上有關肖像、聲譽、榮譽、姓名及隱私的侵權行為，我們亦建立「美拍個人權利糾紛投訴處理程序」，標準化相關的處理程序。此外，我們的IMS業務通過邀請用戶接受訪問定期開展滿意度調查，了解用戶的意見及建議，從而幫助我們不斷地精進。

保護隱私

我們的營運活動，尤其是應用程序及網站的運營，需要每天、頻繁地使用大量的個人資料。因此，我們遵循香港《個人資料（私隱）條例》及其他相關法律法規，竭力保護客戶資料隱私及本公司的保密資料。本集團已制定隱私政策指導員工謹慎處理相關資料，以防止資料洩露。

我們的IMS業務在日常運營中需要傳輸大量的用戶個人資料。為保護用戶個人資料隱私，我們已制定《IMS隱私保護政策》，該政策明確規定處理個人資料時應採取的保護措施。在使用平台的過程中，用戶須同意我們的條款，授權我們使用其個人資料。為防止用戶資料被洩露或竊取，我們將加密相關資料。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不可讀取。我們僅在某些情況下查看諸如地址及個人資料等若干信息，且查看權限受到限制。我們亦保存記錄簿，以追蹤處理有關資料的賬號及IP地址。



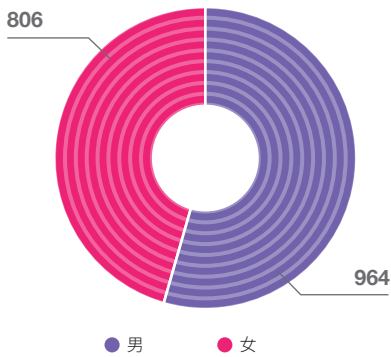
珍惜員工

員工盡其最大努力為本集團的成功及可持續發展作出貢獻，因此，美图視員工為寶貴的資產，並希望通過將員工的權利與福利放在第一位成為員工心目中的最佳僱主。我們嚴格遵守業務經營所屬司法權區與勞動相關的法律及法規，包括但不限於《中華人民共和國勞動法》、香港《僱傭條例》、《中華人民共和國社會保險法》、《中華人民共和國職業病防治法》及《禁止使用童工規定》，並根據該等法律法規的要求制定在勞動相關實踐方面的政策，如薪酬與解僱、招聘與晉升、工作時間、休息時間、平等機會、多元化、反歧視、其他福利與待遇，以保護員工的權利。於報告期間，本集團並不知悉任何嚴重違反對美图有重大影響的勞動相關法律及規例的情況。

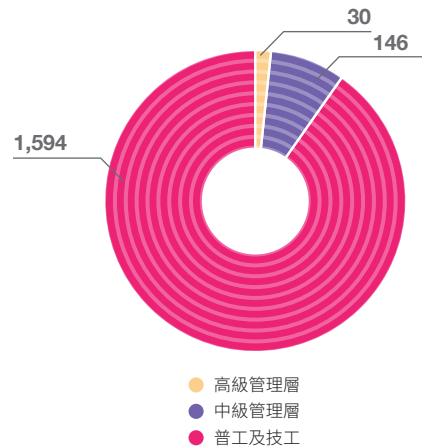
員工概況

截至2020年12月31日，本集團共有1,770名員工¹。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：

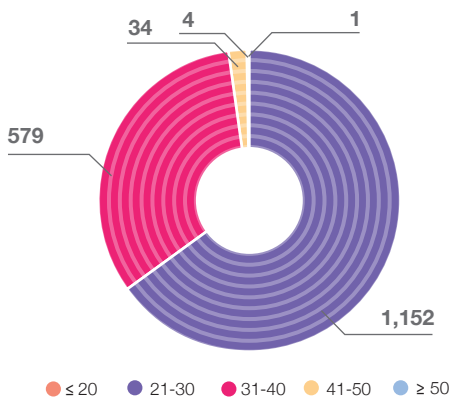
按性別劃分的員工總數



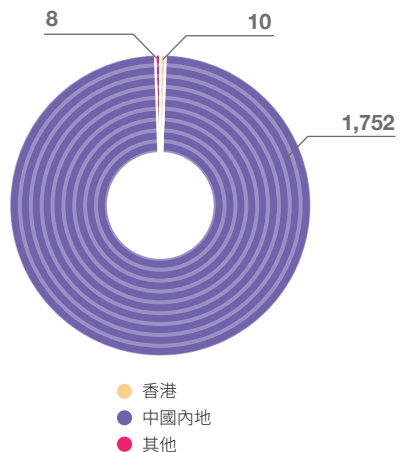
按僱傭類型劃分的員工總數



按年齡劃分的員工總數



按地理位置劃分的員工總數



¹ 包含整個集團的數據。

環境、社會及管治報告

公平的僱主

為了成為最佳僱主，從招聘、確定薪酬與福利、晉升、培訓到解僱，美圖在所有層面的勞動實踐中推行多元化且一直恪守公平、多元化及零歧視的原則。我們通過校園招聘、招聘網站、獵頭、員工推薦及公司網站吸引人才加入我們的大家庭。在選擇合適的求職者時，我們主要考量其資質、工作經驗及個人能力，不論其年齡、性別、家庭狀況、性取向、身體缺陷、民族及宗教信仰。

在整個招聘過程中，我們嚴禁僱用童工及強制勞工。我們的人力資源部將核驗求職者的身份證文件，確保其達到合法工作年齡。倘在工作場所中發現任何童工，我們立即帶其離開、終止勞動關係並提供補償措施。此外，我們在員工手冊及其他勞動相關的政策中明確規定關於加班工資、解僱程序、薪酬、工作時間及休息時間的條款及條件，以保護本集團及其員工的權利，同時避免強制勞工。人力資源部將定期審核招聘實踐，以確保我們針對童工及強制勞工的措施有效實施。

保障員工福利

我們認為打造活力與和諧的工作環境是吸引及留住員工的關鍵措施之一，亦可將員工凝聚起來，增強員工的歸屬感。因此，美圖為員工提供有競爭力的薪酬與福利。薪酬包括基本月薪及花紅。我們緊貼並關注市場上的薪酬水平，以保證我們的薪酬具有足夠的競爭力。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。全職員工可享有公共假期、法定假期、病假、婚假、產假、陪产假及恩恤休假。員工每天工作7.5小時，每週工作5天，且不鼓勵員工加班。倘若必須加班，員工應記錄加班理由，並可申請的士車費補貼及餐補。員工可享有的其他福利包括但不限於：



交通津貼



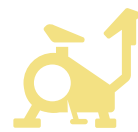
接駁車



公寓福利



實習生宿舍



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

作為一直推崇平等機會的僱主，我們格外注重在職媽媽的需求。除了提供哺乳假及產假，於報告期間，我們亦在廈門的辦事處設置哺乳室；倘哺乳室在使用中，則禁止其他人進入哺乳室，且在哺乳室裡配備電源及紙巾供在職媽媽使用。未來，我們將在辦事處裡設置更多哺乳室並改善設施，以更好地滿足在職媽媽的需求。

於本年度內，美圖組織多姿多彩的員工活動，希望將員工凝聚起來、增強員工對於本集團的歸屬感及增進員工之間的感情。我們認為此等活動可成為良好的催化劑，在工作場所中創造積極的氛圍，從而提振員工的工作表現。於報告期間，我們組織的活動包括婦女節活動、兒童節活動、年度慶典、籃球賽、足球賽、羽毛球、足球、籃球、健身活動等。



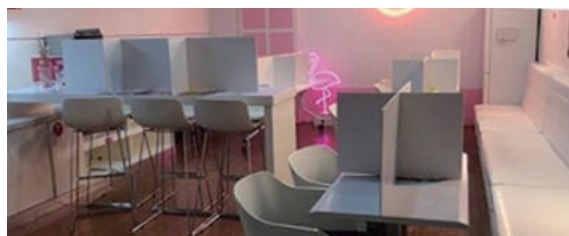
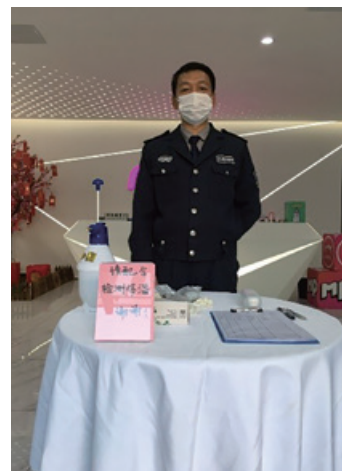
環境、社會及管治報告

守護員工的健康

我們認為守護員工的健康是我們最大的也是最核心的責任。美圖竭力創建安全的工作環境，並根據相關法律法規（包括但不限於《中華人民共和國職業病防治法》及香港《職業安全及健康條例》）制定多項職業健康與安全措施，以緩解員工在健康與安全方面的憂慮。我們為員工安排定期體檢，並不時地檢查及維護消防及安全設備以保證設備狀況良好。此外，我們組織消防及應急演練，以加強員工處理火災、水災、電擊及其他緊急事件過程中的安全意識。於報告期間，我們的辦事處並無報告任何因工死亡事件，且無任何工傷。

在新冠疫情蔓延之時，美圖將員工的健康與安全放在首位，並通過嚴格執行政府制定的防疫措施，全面升級其職業健康與安全體系，以將新冠疫情蔓延的風險降至最低，從而守護我們的員工。我們在工作場所採取的措施包括但不限於：

- 為員工購買充足的防疫物資，如消毒液、洗手液、消毒酒精及口罩
- 安排辦公室定期消毒
- 在前台檢測員工的體溫
- 設置特定的垃圾桶收集使用過的口罩
- 根據政府的措施允許員工居家辦公
- 減少聚集與出行
- 加強防疫意識
- 為留在工作地度過春節的員工提供補貼
- 在用餐區域設置隔離擋板
- 在適當時採用彈性工作制



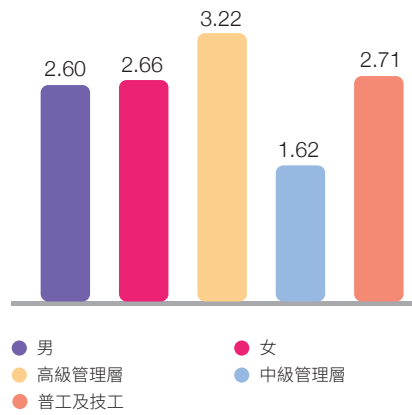
促進職業發展

作為具有行業領先地位的創新型企業，我們深刻認識在工作中推動創新與創造力的重要性。因此，我們建立完善的培訓體系，為研發團隊及其他員工提供充足的內部及外部培訓機會，助其掌握最新的技術與知識並在持續的產品開發及日常營運中加以應用。

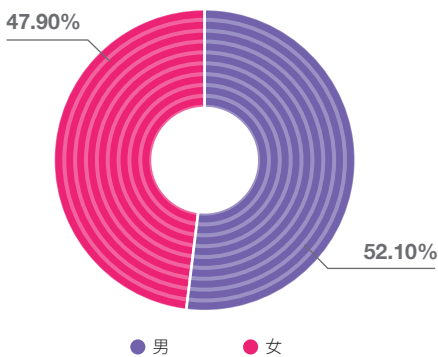
總培訓時數



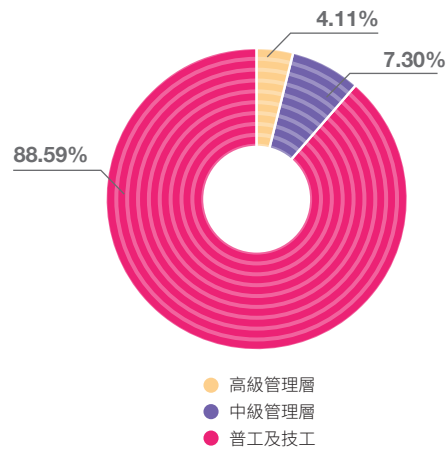
按性別及僱傭類型劃分的平均培訓時數*



按性別分類培訓比例



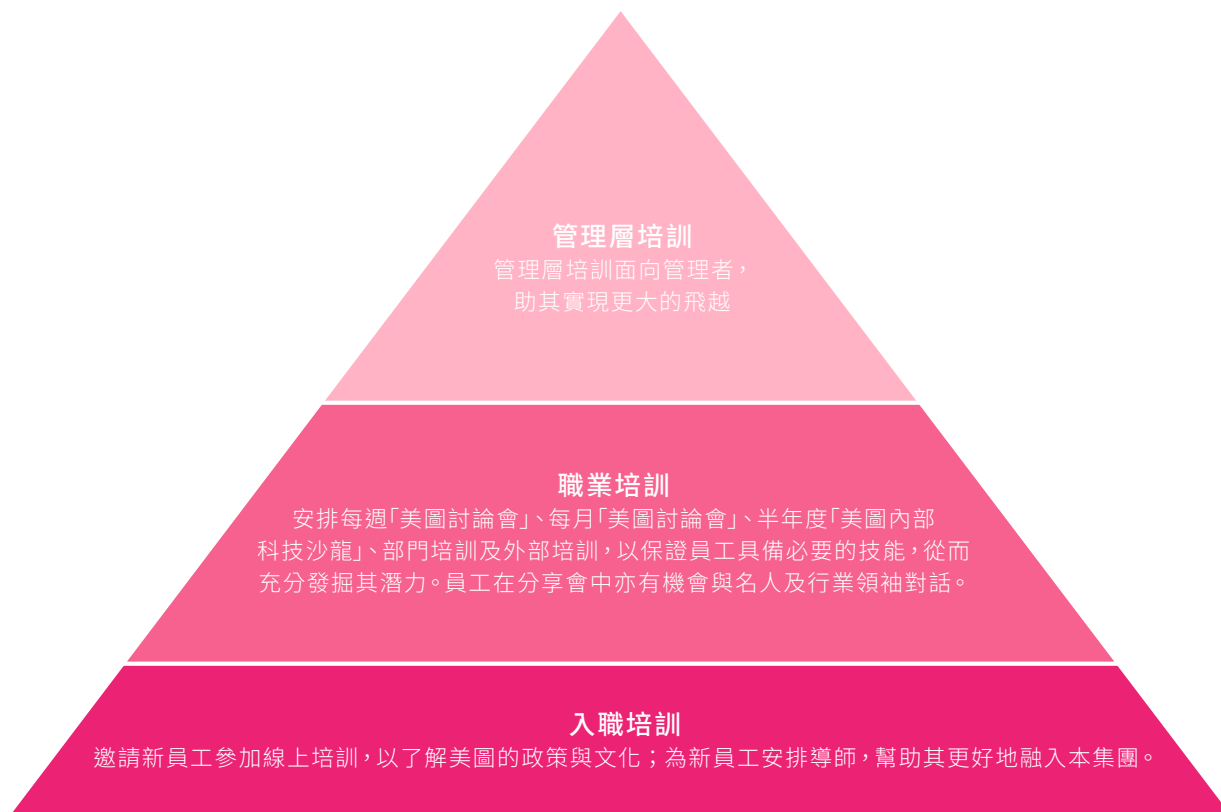
按僱傭類型分類培訓比例



* 亦包含天津、杭州、運城及成都辦事處的培訓數據。

環境、社會及管治報告

我們已建立美圖培訓中心（「MTC」），以3級培訓體系定期為員工提供種類繁多的培訓：



由於新冠疫情的爆發，本集團大幅減少線下培訓的次數，代之以線上培訓，以減少面對面接觸。於報告期間組織的培訓主題包括：

- 業務技能
- 商業保險
- 銷售
- CRM系統
- 新員工培訓
- 稅務知識
- 領導技能
- 危機管理
- Python
- 心理學
- 電商
- 溝通技能

除了培訓，本集團以適當的方式加強職業發展階梯及促進員工發展，不遺餘力地留住人才。我們每年進行兩次績效考核，以評估員工的工作表現。表現出色的員工將得到與其職業目標相符的晉升，在管理道路、管理助理道路或職業道路上進一步發展。

保護環境

作為企業公民，本集團承諾在經營業務時將環境保護放在首位。我們致力於承擔應對氣候變化的責任，並帶給我們的後代一個可持續發展的環境。因此，我們已制定相關政策及程序，提倡僱員減少排放及善用資源，並嚴格遵守適用的環境法律及法規，包括但不限於《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國大氣污染防治法》、《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》、香港《空氣污染管制條例》、《水污染管制條例》及《廢物處置條例》等。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。

能源、廢氣及溫室氣體（「溫室氣體」）排放

我們的廢氣、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。由於我們是一家以辦公室運營為主的公司，我們並無大量的排放物及能源消耗。儘管如此，鑒於全球極端氣候事件的發生越趨頻繁，我們高度關注我們的環境表現，並努力通過以下重點措施盡量減少排放及提高能源效率：



- 將空調溫度設定在指定度數，優化用電量
- 關閉閒置電器
- 使用節能燈具
- 安排保安關閉閒置電器



- 提供接駁車服務，減少對私家車的依賴
- 鼓勵採用視頻會議取代商務差旅

環境、社會及管治報告

下表概述我們於報告期間、2019年及2018年的廢氣、溫室氣體排放及能源消耗數據²：

排放	單位	2020年	2019年	2018年
溫室氣體總排放量	二氧化碳當量(公噸)	1,534.48	1,511.44 ³	1,965.29
直接排放(範圍1)	二氧化碳當量(公噸)	49.79	58.47	105.21
間接排放(範圍2)	二氧化碳當量(公噸)	1,484.69	1,452.97 ³	1,860.08
溫室氣體總排放量密度(範圍1及2 ⁴)	二氧化碳當量(公噸)／ 平方米	0.07	0.05 ³	0.06
氮氧化物	千克	11.58	18.00	19.51
硫氧化物	千克	0.28	0.32	0.58
懸浮顆粒	千克	0.85	1.32	1.44

能源	單位	2020年	2019年	2018年
能源總耗量	千個千瓦時	1,886.61	2,010.67	2,878.78
外購電力	千個千瓦時	1,716.15	1,810.57	2,519.16
無鉛汽油	千個千瓦時	170.45	200.10	359.62
能源耗量密度	千個千瓦時／平方米	0.09	0.07	0.09

用水

本集團消耗的生活用水由我們營運所在地區的水供應商提供。於報告期間，我們在獲取水源方面並未遇到任何問題。儘管本集團的用水量並不重大，我們仍致力於教育僱員節約水資源的重要性。我們在辦公室的洗手間及茶水間內張貼標誌，提醒僱員節約用水。此外，我們會不時檢查及維護管道，確保它們處於良好狀態，盡量減少漏水風險。下表概述本集團於報告期間、2019年及2018年的耗水量數據：

用水 ⁵	單位	2020年	2019年	2018年
總耗水量	立方米	1,491.70	5,066.26 ⁶	72,610.50
耗水密度	立方米／平方米	0.21	0.54 ⁷	0.82

附註： 環境數據包括本集團於廈門、香港、北京、上海、深圳、廣州、杭州、天津、運城及成都的辦公室。

- 由於用電由物業管理控制，且個別租戶無法獲得相關數據，故於報告期間內的外購電力耗量及其相關間接溫室氣體排放並未包括部分於廈門、上海及杭州租賃的辦公地方。
- 經參考香港交易所刊發的「如何編製環境、社會及管治報告」內新補充的中國內地營運的排放因子，經已重列2019年的範圍2間接排放。
- 根據由世界企業永續發展協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直接產生，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。
- 由於供水由物業管理控制，且個人租戶無法獲得相關數據，故耗水量並未包括部分於廈門、北京、上海、廣州、杭州及香港租賃的辦公地方。
- 由於數據收集系統的優化及耗水量數據披露的一致性，2019年的總耗水量經已重列。
- 2019年的耗水密度經已重列以撇除無法獲得耗水數據的辦公室。

廢棄物排放及使用包裝物料

鑒於我們以辦公室運營為主的業務性質，本集團產生的主要廢棄物排放為辦公室一般垃圾，以及少量的廢電池、碳粉及硒鼓。此外，由於我們的業務涉及硬件產品，我們會消耗大量的包裝物料。我們已部署合資格第三方以妥善收集及處理此類廢棄物，以防止該等廢棄物對周圍環境造成重大負擔。下表列示本集團於報告期間、2019年及2018年的廢棄物排放及包裝物料數據：

廢棄物	單位	2020年	2019年	2018年
無害廢棄物產生總量	公噸	84.97	35.60	508.09
無害廢棄物密度	公噸/平方米	0.003	0.001	0.02
有害廢棄物產生總量	公噸	0.07	0.13	0.46
有害廢棄物密度	千克/平方米	0.003	0.004	0.01

包裝物料	單位	2020年	2019年	2018年
製成品包裝物料總量	公噸	6.00	7.43	570.27
包裝物料密度	公噸/平方米	0.0003	0.0002	0.02

附註：環境數據包括本集團於廈門、香港、北京、上海、深圳、廣州、杭州、天津、運城及成都的辦公室。

我們已於各辦公室放置不同的垃圾桶，以分類收集一般廢棄物、廚餘、可回收廢棄物及有害廢棄物。

為盡量減少對地球的負面影響，我們已引入一系列廢棄物管理措施，以妥善收集、分類及處理廢棄物：



- 優先購買更耐用的辦公用品，減少廢棄物排放
- 重複使用辦公用紙、信封及其他紙製品
- 推行「無紙化辦公」，鼓勵電子通訊

綠色運營

由於我們的業務性質，我們並無發現本集團有對環境及自然資源產生任何重大影響。儘管如此，我們會不時監察我們的環境表現，並將適當措施引入我們的日常運營及業務發展中，以實現可持續發展的未來。我們的業務涉及硬件產品的設計及銷售。我們相信，通過延長產品的生命週期，我們可為環境帶來正面影響。因此，我們推出折價計劃，鼓勵用戶將不再使用的硬件產品提供予電子廢棄物回收商以供進一步回收利用。此外，我們非常關注成品的包裝物料使用情況。我們致力於在產品設計階段盡量縮小包裝盒的尺寸及簡化包裝設計，以減少包裝物料的消耗。我們亦簡化了用戶手冊的設計，並以電子版操作手冊及用戶手冊替代該等手冊的紙質版，以減少紙張的使用。

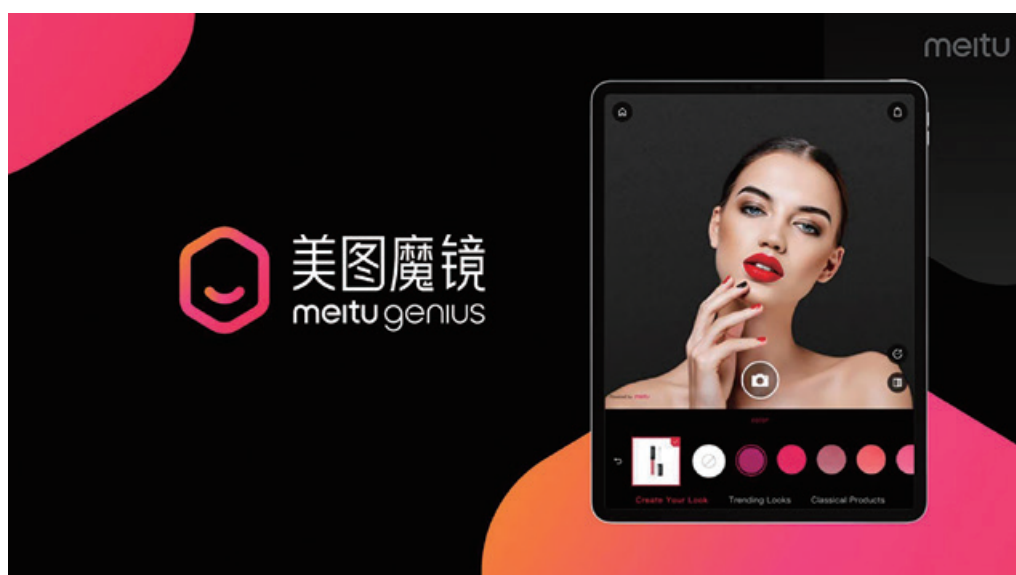
環境、社會及管治報告

關愛社區

我們相信，我們的核心責任是回饋我們業務運營所在的社區。因此，本集團每年均在社區投資方面投入足夠資源，通過品牌、標誌性產品及平台的廣泛影響發起各類社區計劃，並提倡僱員自願參與不同社區計劃，以向弱勢群體傳遞我們的溫暖與愛心。

美業馳援計劃

就2020年爆發的COVID-19疫情而言，美圖注意到，全球整個美容行業都遭受重創。為幫助行業渡過此艱難時期，我們已推出「美業馳援計劃」，為全球所有美容企業免費提供永久的在線化妝品試用服務。根據此計劃，該等企業可登陸採用美圖魔鏡AR試用技術的化妝品推廣助理(Cosmetic Promotion Assistant)平台，一分鐘生成虛擬妝效，如唇彩、腮紅、眼影及粉底。企業可在其自身網站或面向其客戶的社交平台上配置有關妝效，從而實現銷售增長。



COVID-19期間的免費在線皮膚病諮詢

在COVID-19疫情傳播的情況下，公眾可能因社交距離及其他防疫措施而難以面對面諮詢醫生。有鑒於此，於報告期間，美圖與上海皮膚病醫院聯手提供免費的24-7在線諮詢服務以回答患者的諮詢。根據此計劃，患者可下載「美圖皮膚醫生」應用程序並發送諮詢。其後，該應用程序將分配合適的皮膚科醫生來處理有關諮詢。患者亦可在該應用程序上聯繫特定的皮膚科醫生。我們相信，此計劃利用AI技術及互聯網技術為患者提供便利，減少病毒傳播，從而保障及增強患者的健康。



環境、社會及管治報告

每月正能量活動

我們憑藉多元化產品而在市場中擁有較高滲透率，有鑒於此，美圖對社區的影響力得到認可。因此，我們願意充分發揮自身影響力，為社會帶來正面影響。於報告期間，我們每月發起不同主題的社區活動，通過美拍及美圖秀秀等各類美圖平台製作視頻並進行廣播，旨在向公眾傳播正能量並提高公眾對疫情防控、環境保護、文明城市及國慶日等若干問題的認知。

我們活動的不同主題包括但不限於：

「武漢加油！」	「表白白衣戰士」
「崇尚英雄」	「美麗中國 我是行動者」
「古詩詞」	「最美家庭」



香港交易所環境、社會及管治報告指引索引

關鍵績效指標	章節／省略原因
A.環境	
層面A1：排放物	
A1—一般披露	保護環境
A—1.1	保護環境
A—1.2	保護環境
A—1.3	保護環境
A—1.4	保護環境
A—1.5	保護環境
A—1.6	保護環境
層面A2：資源使用	
A2—一般披露	保護環境
A—2.1	保護環境
A—2.2	保護環境
A—2.3	保護環境
A—2.4	保護環境
A—2.5	保護環境
層面A3：環境及天然資源	
A3—一般披露	保護環境
A—3.1	保護環境
B.社會	
層面B1：僱傭	
B1—一般披露	珍惜員工
B—1.1	珍惜員工
B—1.2	珍惜員工
層面B2：健康與安全	
B2—一般披露	珍惜員工
B—2.1	於報告期間內並無因工死亡案件
B—2.2	報告期間沒有重大工傷事件
B—2.3	珍惜員工

關鍵績效指標	章節／省略原因
層面B3：發展及培訓	
B3—一般披露	珍惜員工
B—3.1	珍惜員工
B—3.2	珍惜員工
層面B4：勞工準則	
B4—一般披露	珍惜員工
B—4.1	珍惜員工
B—4.2	珍惜員工
層面B5：供應鏈管理	
B5—一般披露	負責任供應鏈
B—5.1	負責任供應鏈
B—5.2	負責任供應鏈
層面B6：產品責任	
B6—一般披露	打造優質產品
B—6.1	打造優質產品
B—6.2	打造優質產品
B—6.3	打造優質產品
B—6.4	打造優質產品
B—6.5	打造優質產品
層面B7：反貪污	
B7—一般披露	反腐敗及商業道德
B—7.1	於報告期間內並無有關案例
B—7.2	反腐敗及商業道德
層面B8：社區投資	
B8—一般披露	關愛社區
B—8.1	關愛社區
B—8.2	關愛社區

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115頁至第215頁的合併財務報表,包括:

- 於2020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入表;
- 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,包括主要會計政策概要。

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準則(「國際財務報告準則」)真實而中肯地反映了貴集團截至2020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」部分中作進一步闡述。

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。



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：

- 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
- 商譽減值評估

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

請參閱合併財務報表附註2.9、3.3、4(a)及16(b)。

於2020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（「以公允價值計量且其變動計入當期損益」）的金融資產的長期投資賬面值為人民幣559,494,000元。截至2020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淨虧損人民幣43,724,000元。

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貼現現金流量方法或權益分配模式根據重大非可觀察輸入數據釐定。公允價值計量已考慮下列重大非可觀察輸入數據的估計：

- 貼現現金流量方法的收入增長率及長期稅前經營利潤率；
- 權益分配模式下，清盤及贖回情況下的預期股價波動情況、市場流動性折讓、無風險利率及企業價值與銷售比率。

- 我們了解及評估管理層對與以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產有關的估值過程的流程及主要控制，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。
- 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。
- 為評估管理層預測的可靠性及貼現現金流量模式所用的主要假設的合理性，我們參考歷史數據及我們對行業的了解重新評估收入增長率、營運開支及長期稅前經營利潤率。
- 我們經參考可資比較公司的歷史波動重新考量清盤及贖回情況下的預期股價波動情況及企業價值與銷售比率的合理性並亦在內部估值專家的參與下對可用市場數據採用的市場流動性折讓及無風險利率進行基準測試。
- 我們亦評估管理層對主要假設的敏感度分析。

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>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)</p> <p>我們關注此方面是由於釐定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 (並無直接公開市場報價) 各自公允價值時, 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, 內容有關於估值時採用適當估值方法及應用關鍵假設。</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 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被我們收集的證據所支持。
<p>商譽減值評估</p> <p>請參閱合併財務報表附註2.7(a)、2.8、4 (c)及15。</p> <p>於2020年12月31日, 貴集團錄得數項收購產生的重大商譽賬面值人民幣178,443,000元。於截至2020年12月31日止年度並無確認減值撥備。</p> <p>就減值評估而言, 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」)。管理層根據使用現金流量預測計算的彼等各自的使用價值 (「使用價值」) 評估現金產生單位的可收回金額。預測使用的主要假設包括(i)年度收入增長率; (ii)最終增長率; 及(iii)稅前貼現率。</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 我們了解及評估商譽減值評估的內部控制, 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。 • 我們重新評估使用使用價值計算作為商譽減值評估的估值模型是否適合。 • 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 貴集團的業務計劃重新評估使用價值計算所採用的主要假設, 包括年度收入增長率及毛利率。我們在我們內部估值專家參與的情況下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最終增長率。 • 我們獨立測試估值模型所應用數學計算的準確性。



關鍵審計事項

我們的審計如何處理關鍵審計事項

商譽減值評估 (續)

我們關注此方面是由於截至2020年12月31日的商譽賬面值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。

- 我們就減值評估採用的主要假設進行敏感性分析，以評估在該等主要假設於合理範圍內變動的情況下減值評估結果受到的潛在影響。
- 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。

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，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於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 貴集團審計的方向、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周偉然。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，2021年3月25日

合併收入表

	附註	截至12月31日止年度	
		2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
持續經營業務			
收入	5	1,194,020	977,867
營業成本	8	(400,149)	(278,584)
毛利		793,871	699,283
銷售及營銷開支	8	(287,517)	(326,457)
行政開支	8	(205,902)	(250,826)
研發開支	8	(404,213)	(500,589)
金融資產的減值虧損淨額	3.1(b)	(5,020)	(2,882)
其他收入	6	38,521	49,486
其他收益／(虧損)淨額	7	39	(47,551)
融資收入淨額	10	29,556	45,685
應佔以權益法入賬的投資之利潤／(虧損)	16(a)	4,561	(1,226)
除所得稅前虧損		(36,104)	(335,077)
所得稅開支	11	(24,028)	(8,984)
持續經營業務之虧損		(60,132)	(344,061)
本公司股東應佔非持續經營業務之虧損	35	-	(60,759)
年內虧損		(60,132)	(404,820)
以下人士應佔虧損：			
—本公司擁有人	12(a)	(40,970)	(396,522)
—非控股權益		(19,162)	(8,298)
		(60,132)	(404,820)
年內本公司擁有人應佔持續經營業務之每股虧損(以每股人民幣元表示)	12		
—基本		(0.01)	(0.08)
—攤薄		(0.01)	(0.08)
年內本公司擁有人應佔每股虧損(以每股人民幣元表示)	12		
—基本		(0.01)	(0.09)
—攤薄		(0.01)	(0.09)

以上合併收入表應連同隨附附註一併閱讀。



合併綜合收入表

	附註	截至12月31日止年度	
		2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
年內虧損		(60,132)	(404,820)
其他綜合(虧損)／收入，扣除稅項 可重新分類至損益的項目			
貨幣換算差額		(115,241)	25,552
年內其他綜合(虧損)／收入，扣除稅項		(115,241)	25,552
年內綜合虧損總額，扣除稅項		(175,373)	(379,268)
以下人士應佔綜合虧損總額：			
—本公司擁有人		(156,550)	(371,253)
—非控股權益		(18,823)	(8,015)
本公司擁有人年內應佔以下項目的綜合虧損總額：			
—持續經營業務		(156,550)	(310,494)
—非持續經營業務		-	(60,759)

以上合併綜合收入表應連同隨附附註一併閱讀。

合併資產負債表

	附註	截至12月31日	
		2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業及設備	13	360,826	75,058
使用權資產	14	29,844	51,455
長期銀行存款		150,000	110,000
無形資產	15	392,954	497,799
長期投資			
—以普通股形式於聯營公司的投資	16(a)	83,737	15,521
—以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	16(b)	559,494	502,774
—以公允價值計量且其變動計入其他綜合收入的金融資產		9,050	9,676
預付款項及其他應收款項	19	7,890	9,467
遞延稅項資產	26	3,779	3,037
		1,597,574	1,274,787
流動資產			
存貨	20	1,476	14,307
貿易應收款項	18	351,017	359,965
預付款項及其他應收款項	19	506,240	454,559
合同成本	5	18,337	—
存入銀行的短期投資	3.3	20,449	—
短期銀行存款	21(c)	853,450	1,646,981
現金及現金等價物	21(a)	1,158,117	864,611
受限制現金	21(b)	500	500
		2,909,586	3,340,923
總資產		4,507,160	4,615,710
權益及負債			
本公司擁有人應佔權益			
股本	22	280	280
股份溢價	22	7,135,115	7,133,987
儲備	23	(107,910)	(66,455)
累計虧損		(3,473,555)	(3,429,954)
非控股權益		13,905	97,342
總權益		3,567,835	3,735,200



合併資產負債表

	附註	截至12月31日	
		2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
負債			
非流動負債			
貿易及其他應付款項	25	80,972	85,094
租賃負債	14	2,805	18,647
遞延稅項負債	26	41,953	45,518
		125,730	149,259
流動負債			
借款		5,000	—
貿易及其他應付款項	25	660,364	597,486
租賃負債	14	25,979	30,757
所得稅負債		50,663	44,061
合同負債	5	71,589	58,947
		813,595	731,251
負債總額		939,325	880,510
權益及負債總額		4,507,160	4,615,710

以上合併資產負債表應連同隨附附註一併閱讀。

第115頁至第215頁之合併財務報表於2021年3月25日經董事會批准並由以下人士代為簽署。

蔡文胜
董事

吳澤源
董事

合併權益變動表

	附註	本公司擁有人應佔						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			
於2019年1月1日的結餘		274	7,040,940	(168,766)	(3,031,751)	3,840,697	119,233	3,959,930	
會計政策變動	2.2	-	-	-	(1,511)	(1,511)	(62)	(1,573)	
於2019年1月1日的經重列總權益		274	7,040,940	(168,766)	(3,033,262)	3,839,186	119,171	3,958,357	
綜合虧損									
年內虧損		-	-	-	(396,522)	(396,522)	(8,298)	(404,820)	
其他綜合收入									
貨幣換算差額	23(a)	-	-	25,269	-	25,269	283	25,552	
年內綜合虧損總額		-	-	25,269	(396,522)	(371,253)	(8,015)	(379,268)	
與擁有人(身份為擁有人)進行的交易									
僱員服務價值：			-						
首次公開發售前僱員購股權計劃	24	-	-	3,281	-	3,281	-	3,281	
首次公開發售後股份獎勵計劃	24	-	-	51,126	-	51,126	-	51,126	
行使僱員購股權後的已發行股份	22(a)	2	5,513	-	-	5,515	-	5,515	
轉撥至法定儲備	23(b)	-	-	170	(170)	-	-	-	
購回及註銷普通股	22(c)	(2)	(37,279)	-	-	(37,281)	-	(37,281)	
收購非全資子公司的額外股權	23(c)	-	-	22,465	-	22,465	(22,465)	-	
收購一間子公司的非控股權益		-	-	-	-	-	8,651	8,651	
發行普通股作為業務合併的代價， 扣除交易成本及稅項		6	124,813	-	-	124,819	-	124,819	
與擁有人(身份為擁有人)進行的交易總額		6	93,047	77,042	(170)	169,925	(13,814)	156,111	
於2019年12月31日的結餘		280	7,133,987	(66,455)	(3,429,954)	3,637,858	97,342	3,735,200	



合併權益變動表

	附註	本公司擁有人應佔						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	總計 人民幣千元		
於2020年1月1日的結餘		280	7,133,987	(66,455)	(3,429,954)	3,637,858	97,342	3,735,200	
綜合虧損									
年內虧損		-	-	-	(40,970)	(40,970)	(19,162)	(60,132)	
其他綜合收入									
貨幣換算差額	23(a)	-	-	(115,580)	-	(115,580)	339	(115,241)	
年內綜合虧損總額		-	-	(115,580)	(40,970)	(156,550)	(18,823)	(175,373)	
與擁有人(身份為擁有人)進行的交易									
僱員服務價值：			-						
首次公開發售前僱員購股權計劃	24	-	-	376	-	376	-	376	
首次公開發售後股份獎勵計劃	24	-	-	46,290	-	46,290	-	46,290	
授予一間非全資子公司高級管理層的 股份獎勵	24	-	-	64	-	64	-	64	
行使僱員購股權後的已發行股份	22(a)	-	1,128	-	-	1,128	-	1,128	
轉撥至法定儲備	23(b)	-	-	2,631	(2,631)	-	-	-	
注資		-	-	-	-	-	1,882	1,882	
股息		-	-	-	-	-	(4,332)	(4,332)	
收購非全資子公司的額外股權	23	-	-	24,764	-	24,764	(24,764)	-	
出售一間子公司	34	-	-	-	-	-	(37,400)	(37,400)	
與擁有人(身份為擁有人)進行的交易總額		-	1,128	74,125	(2,631)	72,622	(64,614)	8,008	
於2020年12月31日的結餘		280	7,135,115	(107,910)	(3,473,555)	3,553,930	13,905	3,567,835	

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	
		2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
經營活動所得現金流量			
經營所產生現金	28(a)	98,866	17,844
已收利息		3,758	3,824
已付利息		(585)	(1,515)
已付所得稅		(12,832)	(8,364)
經營活動所產生現金淨額		89,207	11,789
投資活動所得現金流量			
購買物業及設備	13	(351,557)	(12,749)
購買無形資產	15	(946)	-
出售物業及設備以及無形資產之所得款項	28(a)	30,668	25,163
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	16(b)	(115,160)	(12,338)
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		-	5,171
投資於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收入的金融資產		-	(2,259)
購買存入銀行的短期投資淨額		(20,000)	-
存入銀行的短期投資之已收投資收入		14,961	18,138
存入定期銀行存款		(1,807,626)	(2,142,538)
提取到期定期銀行存款		2,484,888	2,557,759
定期銀行存款所得利息		49,344	70,920
已收被投資公司的還款		-	5,000
已收第三方的還款		-	7,000
出售一間子公司所得現金流量淨額	34	(11,135)	-
收購子公司之付款 (扣除所得現金)		-	(45,983)
投資活動所產生現金淨額		273,437	473,284



合併現金流量表

	附註	截至12月31日止年度	
		2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
融資活動所得現金流量			
短期借款之所得款項	28(c)	5,000	-
短期借款之還款	28(c)	-	(10,000)
非控股權益注資之所得款項		1,882	-
向非控股權益支付之股息		(4,332)	-
就股份獎勵目的出售一間非全資子公司權益之所得款項		3,922	-
租賃負債之付款	28(c)	(44,317)	(53,967)
收購非全資子公司的非控股權益付款	25	(6,687)	(59,356)
股份購回之付款	22	-	(37,281)
僱員購股權計劃下已發行股份之所得款項		1,059	6,121
股份發行交易成本		-	(974)
融資活動所用之現金淨額		(43,473)	(155,457)
現金及現金等價物增加淨額			
年初之現金及現金等價物	21	864,611	531,618
匯率變動對現金及現金等價物之影響		(25,665)	3,377
年末之現金及現金等價物	21	1,158,117	864,611

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2020年12月31日止年度

1 一般資料

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

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

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

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



1 一般資料 (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，大杰致遠及其子公司亦執行了一系列合約安排。所有該等中國營運公司被視為本公司的受控制結構實體及其財務報表已併入本公司。

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。

2 重大會計政策概要

編製合併財務報表所應用的主要會計政策載於下文。除非另有說明，否則該等政策於所呈列之所有年度內獲貫徹應用。

2.1 編製基準

本集團的合併財務報表乃根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）及香港公司條例（第622章）的規定編製。合併財務報表已按歷史成本慣例法編製，並就以公允價值計量且其變動計入其他綜合收入的金融資產及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產（該等資產均按公允價值列賬）的重估情況而修訂。

編製符合國際財務報告準則的合併財務報表需要採用若干關鍵會計估計。管理層亦須在採用本集團會計政策的過程中作出判斷。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

2 重大會計政策概要 (續)**2.1 編製基準 (續)****(a) 本集團採納的新訂及經修訂準則**

本集團於2020年1月1日起首次對其年度報告期間採用了以下準則及修訂本：

國際會計準則第1號及國際會計準則第8號 (修訂本)	重大性的定義
國際財務報告準則第3號 (修訂本)	業務的定義
國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及 國際財務報告準則第7號 (修訂本)	利率基準改革
概念框架	財務報告之經修訂概念框架

上文所列修訂本對過往期間確認的金額並無任何影響，且預計不會對本期間或未來期間造成重大影響。

(b) 本集團尚未採用之新訂準則及詮釋

本集團並無提前採用若干已頒佈但並未就截至2020年12月31日止報告期間強制生效之新訂會計準則及詮釋。該等準則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。



2 重大會計政策概要 (續)

2.1 編製基準 (續)

(b) 本集團尚未採用之新訂準則及詮釋 (續)

截至2020年12月31日，以下準則及詮釋已經發佈，但並未就截至2020年12月31日止年度報告期間強制生效。

新準則、修訂本、改進及詮釋		於以下日期起或其後 開始的會計期間生效
年度改進項目 (修訂本)	2018年至2020年週期之年度改進	2022年1月1日
國際會計準則第1號 (修訂本)	負債分類為即期或非即期	2022年1月1日
國際會計準則第16號 (修訂本)	物業、廠房及設備：作擬定用途前之 所得款項	2022年1月1日
國際會計準則第37號 (修訂本)	有償合約—履行合約之成本	2022年1月1日
國際財務報告準則第3號 (修訂本)	概念框架之提述	2022年1月1日
國際財務報告準則第17號	保險合約	2023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
國際財務報告準則第16號 (修訂本)	Covid-19相關租金減讓	2020年6月1日

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

2 重大會計政策概要(續)**2.2 子公司****(a) 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(附註2.2(a)(i))。

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一致。

子公司業績及權益中的非控股權益分別於合併損益表、綜合收入表、權益變動表及資產負債表中單獨呈列。

(i) 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公允價值，及
- 任何先前於子公司存在的股權的公允價值。



2 重大會計政策概要 (續)

2.2 子公司 (續)

(a) 合併 (續)

(i) 業務合併 (續)

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。

- 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。

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／(虧損)淨額」。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

2 重大會計政策概要 (續)**2.2 子公司 (續)****(a) 合併 (續)****(ii) 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本公司權益擁有人應佔權益中的獨立儲備內確認。

(iii) 出售子公司

當本集團因喪失控制權、共同控制權或重大影響力而停止綜合入賬或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入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入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。

(b) 獨立財務報表

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入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。



2 重大會計政策概要(續)

2.3 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，於聯營公司的投資採用權益會計法(見下文(a))入賬。

(a) 於聯營公司中普通股形式的投資

於聯營公司中普通股形式的投資按照國際會計準則第28號使用權益會計法入賬。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入確認本集團應佔被投資方其他綜合收入的變動。已收或應收聯營公司的股息確認為投資賬面值扣減。本集團於該等聯營公司的投資包括收購時確認的商譽，扣除任何累計減值虧損。收購一家聯營公司所有權權益後，該聯營公司的成本與本集團所佔聯營公司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。

倘於聯營公司普通股形式的所有權權益被削減但仍保留重大影響力，僅按比例將之前在其他綜合收入中確認的數額重新分類至損益(如適用)。

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。

本集團於各報告日期釐定於聯營公司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「分佔以權益法入賬的投資虧損」旁。

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。

於聯營公司中的股權所產生的攤薄收益或虧損於合併收入表中確認。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

2 重大會計政策概要(續)

2.3 聯營公司(續)

(b) 於聯營公司中可轉換可贖回優先股形式的投資

於聯營公司中附有優先權的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(附註2.9)。

2.4 分部報告

經營分部的呈報方式與向主要經營決策者(「**主要經營決策者**」)作出內部呈報的方式貫徹一致。主要經營決策者負責分配資源及評估經營分部的表現，並已被認為作出策略決定的執行董事。

2.5 外幣換算

(a) 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。

(b) 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。

借款相關之外匯收益及虧損於損益表融資成本中呈列。所有其他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。



2 重大會計政策概要 (續)

2.5 外幣換算 (續)

(b) 交易及結餘 (續)

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（如分類為可供出售的金融資產）的換算差額計入其他綜合收入。

(c) 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；
- 每份收益表及綜合收入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入中確認。

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入中確認。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

2 重大會計政策概要(續)

2.6 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。

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：

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

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。

在建工程為在建中的樓宇，按實際建造成本減減值虧損列示。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2.8)。

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。



2 重大會計政策概要(續)

2.7 無形資產

(a) 商譽

商譽按附註2.2(a)(i)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進行更頻密減值測試，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。

(b) 版權、客戶關係及品牌名稱

業務合併中獲得的版權、客戶關係及品牌名稱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、客戶關係及品牌名稱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（4至15年）內計算。

(c) 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（一般為5至10年）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2020年12月31日止年度

2 重大會計政策概要(續)**2.7 無形資產(續)****(d) 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2020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(2019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。

2.8 非金融資產的減值

無限定可使用年期的商譽及無形資產毋須攤銷,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,進行更頻密的減值測試。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。



2 重大會計政策概要(續)

2.9 投資及其他金融資產

(a) 分類

本集團將其金融資產分為下述計量類別：

- 以公允價值(計入其他綜合收入或當期損益)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入。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入的權益投資入賬。

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。

(b) 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。

(c) 計量

於首次確認時,本集團按金融資產的公允價值外加(倘為並非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純粹為支付本金及利息時,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2020年12月31日止年度

2 重大會計政策概要(續)

2.9 投資及其他金融資產(續)

(c) 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，有關現金流量純粹指本金及利息付款。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。
- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收入之金融資產：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僅指支付本金及利息，則按以公允價值計量且其變動計入其他綜合收入之金融資產計量。賬面值之變動乃計入其他綜合收入，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，先前於其他綜合收入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。
- 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入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。



2 重大會計政策概要(續)

2.9 投資及其他金融資產(續)

(c) 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入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入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。

(d) 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。

2.10 抵銷金融工具

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和結算負債時，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2020年12月31日止年度

2 重大會計政策概要(續)

2.11 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者的較低者列賬。製成品成本包括原材料及與生產成本相關的合約製造商。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。成本以先入先出法釐定。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。

2.12 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。

2.13 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。



2 重大會計政策概要(續)

2.14 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)。

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。

2.15 貿易及其他應付款項

貿易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。該等金額為無抵押及通常在確認後60日內支付。除非貿易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。

2.16 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財務成本。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

2 重大會計政策概要 (續)

2.16 借款 (續)

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。

2.17 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，惟與在其他綜合收入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入或直接於權益中確認。

(a) 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間結算日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，並在適當情況下根據預期須向稅務機關繳付的稅款建立撥備。



2 重大會計政策概要 (續)

2.17 即期及遞延所得稅 (續)

(b) 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間結算日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。

(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。

(c) 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。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

2 重大會計政策概要 (續)**2.18 僱員福利****(a) 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。

(b) 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。

(c) 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。

(d) 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。



2 重大會計政策概要(續)

2.18 僱員福利(續)

(e) 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)當主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個月支付的福利應貼現為現值。

2.19 以股份為基礎的付款

(a) 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及針對非全資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。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

2 重大會計政策概要(續)

2.19 以股份為基礎的付款(續)

(b) 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的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。

2.20 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。

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。

2.21 收入確認

在線廣告

本集團通過自身平台及應用向廣告主提供廣告投放。在線廣告收入主要包括基於展示及基於效果的廣告。

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。



2 重大會計政策概要 (續)

2.21 收入確認 (續)

在線廣告 (續)

該等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）。

本集團提供在線廣告代理服務，且相關收入於根據具體合約條款交付相關服務時予以確認，而具體合約條款通常基於成本加成法或自若干網站出版商賺取之協定之折扣。於一般業務過程中，本集團以代理身份與第三方簽立廣告交易。釐定收入按總額基準還是按淨額基準列報乃基於評估交易中本集團作為委託人還是代理而定。該等釐定事項涉及判斷且基於對每項安排條款的評估。由於本集團促使廣告主及網站出版商購買及銷售廣告服務，故本集團於該等安排中並非委託人，因此，按照淨額基準列報有關交易所賺取的收入及產生的成本。因此，應收廣告客戶的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的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2020年12月31日止年度

2 重大會計政策概要(續)**2.21 收入確認(續)****高級訂閱服務及應用內購買**

高級訂閱服務及應用內購買收入主要為來自應用內已付費訂閱的收入。

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附帶若干權限功能且無限的「無廣告」內容。該等套餐的訂閱費用乃按時間長度計算，並預先向訂閱用戶收取。按時間長度計算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。線上支付渠道徵收的服務費付款初始入賬為合同成本，並於訂閱期內按比例確認為營業成本。

訂閱可通過各種線上支付渠道由用戶直接支付。本集團按總額基礎錄得收入，並確認線上支付渠道的服務費為營業成本。

其他**i. 互聯網增值服務及其他**

互聯網增值服務及其他收入主要包括運營本集團視頻直播社區、透過藉助平台、電子商務及其他的增值服務。

運營視頻直播社區所得的收入是通過在其平台銷售虛擬貨幣賺取，在其平台上交換消費所用虛擬禮物使用時收入獲得確認。本集團分享一部分收入（「收入分享費用」）予內容提供商，並將其確認為營業成本。於使用之前自銷售虛擬貨幣收取的現金確認為合同負債。

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共享費，其中本集團藉助平台及用戶基礎推廣移動娛樂及其他線上應用程序並向第三方遊戲／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。

電子商務收入於產品控制權已轉移，即客戶接受所交付產品後賺取並確認。



2 重大會計政策概要 (續)

2.21 收入確認 (續)

其他 (續)

ii. 達人內容營銷解決方案業務

達人內容營銷解決方案業務收入乃通過第三方達人(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。

本集團有能力指示達人代表本集團向廣告商提供服務,因為(i)本集團對與廣告商所訂立合約的履行負主要責任,包括挑選及培訓達人、對營銷服務內容進行品質控制並直接與達人及廣告商溝通;及(ii)本集團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。

iii. 銷售智能硬件產品

本集團生產並向零售商出售一系列智能硬件產品。當產品控制權已轉移,即產品已被交付予零售商並由其接受後確認智能硬件產品的銷售額。並無可影響零售商接受產品的未履行責任。本集團不允許零售商向本集團退貨,惟當產品存在某些特定缺陷除外。

該等銷售的收入乃基於合約規定的價格,經扣除估計批量折扣後確認。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批量折扣時確認退款責任(計入貿易及其他應付款項)。

應收款項於交付產品時確認,因為此時收回代價屬無條件,僅須等待客戶付款。本集團轉讓產品之前收取的現金確認為合同負債。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

2 重大會計政策概要(續)

2.21 收入確認(續)

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。

2.22 租賃

凡本集團作為承租人未獲轉讓絕大部分風險和回報的租賃，均分類為經營租賃。根據經營租賃(扣除出租人給予的任何優惠)作出的付款，按租期以直線法於損益內扣除。

在本集團預期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。



2 重大會計政策概要(續)

2.22 租賃(續)

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。

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。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

2 重大會計政策概要(續)

2.22 租賃(續)

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。

2.23 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／(虧損)淨額」內列賬，參見下文附註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入的金融資產的利息收入，在損益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。



2 重大會計政策概要(續)

2.24 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：

- 將本公司擁有人應佔利潤(不包括除普通股以外之任何維護權益成本)
- 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。

2.25 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相應所需期間在合併收入表中確認。與物業及設備及其他非流動資產有關的政府補助列入流動負債，並按有關資產的預計使用年期以直線法計入合併收入表。

2.26 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。

合併財務報表附註

截至2020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、利率風險及證券價格風險）、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營運並面臨因外幣交易產生的外匯風險（主要與美元有關）。因此，外匯風險主要源自本集團的中國子公司在收到或將收到境外業務夥伴的外幣時或向境外業務夥伴支付或將支付外幣時確認的資產及負債。本集團並無對沖任何外幣波動。

就本集團功能貨幣為人民幣的中國子公司而言，於2020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、短期及長期銀行存款外，本集團概無其他重大計息資產或負債。貸款按固定利率授出，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類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的本集團所持有長期投資涉及價格風險。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。各投資均由高級管理層逐項管理。如本集團所持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2020年12月31日止年度的除所得稅前虧損將下降／上升約人民幣27,975,000元（2019年：人民幣25,139,000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、受限制現金及貿易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及受限制現金產生的風險，本集團僅與國有或聲譽卓著金融機構交易。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在線廣告以及互聯網增值服務及其他。

合併財務報表附註

截至2020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2020年及2019年12月31日貿易應收款項的經評估預期信貸虧損釐定如下：

截至2020年12月31日	0-180天	180-365天	365天以上	總計
在線廣告				
賬面總值 (人民幣千元)	268,028	28,680	12,813	309,521
預期信貸虧損率	0.1%	0.7%	6.1%	0.4%
預期信貸虧損 (人民幣千元)	296	209	781	1,286
互聯網增值服務及其他				
賬面總值 (人民幣千元)	40,284	2,386	3,465	46,135
預期信貸虧損率	1.1%	25.9%	65.6%	7.3%
預期信貸虧損 (人民幣千元)	461	618	2,274	3,353
截至2019年12月31日	0-180天	180-365天	365天以上	總計
在線廣告				
賬面總值 (人民幣千元)	270,090	39,605	1,645	311,340
預期信貸虧損率	0.1%	0.2%	7.0%	0.1%
預期信貸虧損 (人民幣千元)	67	86	115	268
互聯網增值服務及其他				
賬面總值 (人民幣千元)	47,360	1,736	2,114	51,210
預期信貸虧損率	0.8%	3.4%	89.2%	4.5%
預期信貸虧損 (人民幣千元)	373	59	1,885	2,317



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2020年及2019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	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
年初	2,585	1,730
貿易應收款項虧損撥備變動	2,054	855
年末	4,639	2,585

(iii) 其他應收款項的信貸風險

其他應收款項主要包括應收廣告客戶的廣告代理服務款項、租金及其他按金、可退還增值稅、應收利息及其他應收款項。

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；
- 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。

合併財務報表附註

截至2020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) 其他應收款項的信貸風險(續)

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
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
不良	利息及／或本金償還逾期超過365天	期限預期虧損
撇銷	利息及／或本金償還逾期超過一年，且並無收回的合理預期	撇銷資產

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、可退還增值稅、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，因為此等實體擁有強大的能力在短期內履行合約現金流義務。本集團已評估，根據12個月預期信貸虧損法，應收此等實體款項的預期信貸虧損率並不重大，並認為其信貸風險較低，故此虧損撥備並不重大。



3 金融风险管理(续)

3.1 金融风险因素(续)

(b) 信贷风险(续)

(iii) 其他应收款项的信贷风险(续)

就广告代理服务应收广告客户的其他应收款项而言，管理层根据过往结算记录及以往经验对应收款项的可收回性进行定期集中评估。在计算预期的信贷亏损率时，本集团会考虑此等应收款项的历史亏损率，并根据前瞻性宏观数据进行调整。

就广告代理服务应收广告客户的其他应收款项于2020年及2019年12月31日的经评估预期信贷亏损釐定如下：

於2020年12月31日	0-180天	180-365天	365天以上	总计
賬面總值(人民幣千元)	319,415	22,360	2,194	343,969
預期信貸虧損率	0.1%	11.8%	100%	1.5%
預期信貸虧損(人民幣千元)	319	2,647	2,194	5,160
於2019年12月31日	0-180天	180-365天	365天以上	总计
賬面總值(人民幣千元)	269,691	26,842	–	296,533
預期信貸虧損率	0.1%	7.2%	–	0.7%
預期信貸虧損(人民幣千元)	270	1,924	–	2,194

其他应收款项于2020年及2019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	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
年初	2,194	167
其他應收款項虧損撥備變動	2,966	2,027
年末	5,160	2,194

合併財務報表附註

截至2020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)

(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。

	1年以下	1-2年	2年以上	合約現金 流量總額	賬面值
	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
於2020年12月31日					
借款	5,002	–	–	5,002	5,000
租賃負債	29,344	3,022	405	32,771	28,784
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)	429,949	–	88,887	518,836	510,921
	464,295	3,022	89,292	556,609	544,705
於2019年12月31日					
租賃負債	31,015	18,692	1,495	51,202	49,404
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)	347,915	89,136	–	437,051	433,009
	378,930	107,828	1,495	488,253	482,413

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，同時維持最佳資本構架以期降低資本成本。

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2020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2020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2020年及2019年12月31日以公允價值計量的本集團資產：

於2020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
資產：				
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))	-	-	559,494	559,494
—以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收入的金融資產	-	-	9,050	9,050
存入銀行的短期投資	-	-	20,449	20,449
	-	-	588,993	588,993
於2019年12月31日				
資產：				
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))	-	-	502,774	502,774
—以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收入的金融資產	-	-	9,676	9,676
	-	-	512,450	512,450



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。

合併財務報表附註

截至2020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

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入的金融資產及存入銀行的短期投資。

下表呈列截至2020年及2019年12月31日止年度的第三級工具的變動：

	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 收入的金融資產 人民幣千元	存入銀行 的短期投資 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2020年12月31日止年度				
截至2019年12月31日的年初結餘	502,774	9,676	-	512,450
添置	115,160	-	3,227,489	3,342,649
出售	-	-	(3,222,450)	(3,222,450)
公允價值變動(附註7)	(43,724)	-	15,410	(28,314)
貨幣換算差額	(14,716)	(626)	-	(15,342)
截至2020年12月31日的年末結餘	559,494	9,050	20,449	588,993
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/(虧損)淨額」之 年內總未變現虧損及公允價值變動				
	(43,724)	-	449	(43,275)



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 收入的金融資產 人民幣千元	存入銀行 的短期投資 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2019年12月31日止年度				
截至2018年12月31日的年初結餘	547,178	7,296	-	554,474
添置	12,338	2,259	4,201,882	4,216,479
出售	-	-	(4,220,020)	(4,220,020)
公允價值變動(附註7)	(60,845)	-	18,138	(42,707)
貨幣換算差額	4,103	121	-	4,224
截至2019年12月31日的年末結餘	502,774	9,676	-	512,450
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/(虧損)淨額」之 年內總未變現虧損及公允價值變動	(60,845)	-	-	(60,845)

本集團擁有具估值經驗的職工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16(b))。由於於私營公司的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(包括貼現現金流量、權益分派模型等)釐定。估值中使用的重大假設包括過往財務業績、長期收入增長率、長期除稅前經營利潤率、加權平均資本成本(加權平均資本成本)估計、近期市場交易、市場流動性折讓、清盤中股份的預計波幅以及贖回情形、企業價值與銷售比率及其他風險等。

合併財務報表附註

截至2020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)

除按公允價值計量其變動計入當期損益的金融資產及按公允價值計量其變動計入其他綜合收入的金融資產外，於報告日期，現金及現金等價物、存入銀行的短期投資、短期銀行存款、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) 計量公允價值之描述性資料如下：

描述	截至12月31日之公允價值		估值方法	非可觀察輸入數據	範圍 (加權平均值)	
	2020年 (人民幣千元)	2019年 (人民幣千元)			2020年	2019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))	559,494	502,774	貼現現金流量	長期收入增長率	1.5%-3%	2%-3%
				長期除稅前經營利潤率	8.5%-28.0%	8.2%-38.6%
			加權平均資本成本	15%-16.4%	15%-15.6%	
			權益分派模型	清盤及贖回情況下的預期股價波動情況	48.4%-77.1%	39.1%-77.3%
				市場流動性折讓	28%-30%	20%-30%
				企業價值與銷售比率	1.6-3.4	3.4-6.5

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)。

4 關鍵會計估計及判斷(續)

本集團就未來作出估計及假設。具有導致於下一財政年度內對資產及負債的賬面值作出重大調整的重大風險之估計及假設說明如下。

(a) 金融資產的公允價值

未在活躍市場上買賣的金融資產(例如於私營公司的投資)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2020年12月31日止年度

4 關鍵會計估計及判斷 (續)

(d) 應付子公司非控股股東之款項

誠如附註25(a)所披露，本集團有責任自非控股股東收購子公司的非控股權益，從而其根據子公司的估計未來業績成果（經子公司呈報的淨收入釐定）確認應付非控股股東金融負債。子公司估計未來業績的變化或會影響金融負債的賬面值及其他收益／（虧損）淨額。倘子公司的業績成果較估計增加或減少10%，則應付子公司非控股股東款項的賬面值會增加約人民幣7,300,000元或減少人民幣14,700,000元，而其他收益／（虧損）淨額將相應減少約人民幣7,300,000元或增加人民幣14,700,000元。

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，由作出戰略性決定的本公司執行董事擔任。經考慮本集團已終止智能手機業務及電子商務業務，本集團確定其僅擁有一個經營分部。本集團並無就內部報告而劃分市場或分部。本集團的長期資產大部分位於中國且絕大部分本集團的收入來自於中國註冊的公司。因此，並無呈列地區分部。

截至2020年及2019年12月31日止年度之收入業績如下：

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
持續經營業務之收入		
在線廣告	680,709	751,886
高級訂閱服務及應用內購買	206,489	85,987
互聯網增值服務	45,211	45,599
其他	261,611	94,395
總收入	1,194,020	977,867
非持續經營業務之收入 (附註35)	-	386,715

5 收入及分部資料(續)

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
確認收入時間		
於某一時間點	306,088	139,994
於一段時間段	887,932	837,873
	1,194,020	977,867

截至2020年12月31日止年度，並無來自任何客戶的收入超過本集團收入的10%或以上。截至2019年12月31日止年度，佔本集團持續經營業務之收入超過10%的主要客戶載列如下。

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
客戶A	*	14%

附註：*表示來自該客戶之收入金額低於年內總收入之10%。

合併財務報表附註

截至2020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	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
合同成本：		
來自持續經營業務：		
—高級訂閱服務及應用內購買	18,337	—
合同負債：		
來自持續經營業務：		
—在線廣告	3,240	32,439
—高級訂閱服務及應用內購買	58,388	15,321
—其他	9,961	9,655
來自非持續經營業務：	—	1,532
	71,589	58,947

(ii) 本集團截至2020年12月31日並無確認任何合同資產減值(2019年：無)。



5 收入及分部資料(續)

(a) 合同成本及負債(續)

(iii) 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	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
持續經營業務		
— 在線廣告	11,095	9,175
— 高級訂閱服務及應用內購買	15,321	2,217
— 其他	9,655	6,803
非持續經營業務	—	14,187
	36,071	32,382

根據若干合同安排，結轉合同負債人民幣21,344,000元於截至2020年12月31日重新分類為應付按金。

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。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

6 其他收入

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
政府補助	32,845	46,964
其他	5,676	2,522
	38,521	49,486

7 其他收益／(虧損)淨額

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
存入銀行的短期投資之收益(附註3.3(c))	15,410	18,138
應付子公司非控股股東之款項的重新計量收益淨額(附註25(a))	13,788	44,941
出售一間子公司的收益(附註34)	8,373	–
撥回與應付供應商款項有關的撥備的收益	8,260	–
出售物業及設備之收益／(虧損)	1,269	(1,235)
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))	(43,724)	(60,845)
於聯營公司投資的減值(附註16(a))	(9,428)	–
商譽減值(附註15)	–	(53,537)
其他	6,091	4,987
	39	(47,551)



8 按性質劃分之開支

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
僱員福利開支(附註9)	635,136	744,866
分攤予達人的服務費	186,424	—
推廣及廣告開支	127,829	112,153
帶寬及存儲相關成本	64,847	82,735
收入分享費用	61,540	79,461
使用權資產折舊(附註14)	39,211	47,711
物業及設備折舊(附註13)	30,525	63,079
無形資產攤銷(附註15)	25,581	15,248
視頻內容監控費	15,751	19,652
差旅及娛樂開支	13,803	23,432
外包技術服務	12,356	15,494
與智能硬件有關的成本	9,156	8,753
稅項及徵費	9,217	16,933
經營租賃開支	7,120	10,455
牌照費	6,481	8,072
核數師薪酬	6,000	6,726
公用事業及辦公室開支	5,504	8,424
存貨減值撥備	—	3,812
物業及設備減值	—	1,375
其他	41,300	88,075
營業成本、銷售及營銷開支、行政開支與研發開支的總額	1,297,781	1,356,456

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

9 僱員福利開支

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
工資、薪金及花紅	514,975	609,482
養老金成本—定額供款計劃	5,359	32,670
其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利	68,072	81,761
股權激勵開支(附註24)	46,730	54,407
	635,136	778,320
減：非持續經營業務之僱員福利開支	—	(33,454)
	635,136	744,866

(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	
	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
股權激勵開支	16,622	10,144
工資、薪金及花紅	9,973	5,293
養老金成本—定額供款計劃	9	31
其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利	65	112
	26,669	15,580



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	
	2020年	2019年
500,001港元至1,000,000港元	1	1
1,000,001港元至5,000,000港元	–	1
5,000,001港元至10,000,000港元	1	2
10,000,001港元至15,000,000港元	2	–
	4	4

(b) 五名最高薪酬人士

本年度，本集團薪酬最高的五名人士中概無包括董事（2019年：無）。截至2020年12月31日止年度期間，所有該等個人概無自本集團收取任何薪酬（2019年：無），以招致其加入本集團或作為解除職務損失補償。截至2020年12月31日止年度，應付5名非董事個人（2019年：5名）的薪酬如下：

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
股權激勵開支	18,866	14,195
工資、薪金及花紅	14,337	11,473
養老金成本—定額供款計劃	85	151
其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利	242	243
	33,530	26,062

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

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	
	2020年	2019年
3,500,001港元至4,000,000港元	1	–
4,000,001港元至4,500,000港元	–	2
4,500,001港元至5,000,000港元	1	–
5,000,001港元至5,500,000港元	–	1
6,000,001港元至6,500,000港元	–	1
8,000,001港元至8,500,000港元	1	–
9,000,001港元至9,500,000港元	–	1
10,500,001港元至11,000,000港元	1	–
11,500,001港元至12,000,000港元	1	–
	5	5

10 融資收入淨額

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
利息收入	41,902	56,714
利息開支	(585)	(1,515)
匯兌虧損淨額	(4,141)	(2,475)
就融資租賃及其他已付／應付的融資費用	(7,620)	(7,039)
	29,556	45,685



11 所得稅開支

截至2020年及2019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	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
即期所得稅：		
— 中國及海外企業所得稅	22,279	7,456
遞延所得稅(附註26)	1,749	1,528
來自持續經營業務的所得稅開支	24,028	8,984

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

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
除所得稅前持續經營業務之虧損：	(36,104)	(335,077)
除所得稅前非持續經營業務之虧損：	-	(60,759)
	(36,104)	(395,836)
合併實體虧損按各自司法權區適用法定所得稅稅率計算的稅項	1,936	(107,551)
以下各項的稅務影響：		
— 適用於子公司的優惠所得稅稅率	1,755	(145)
— 未確認遞延稅項資產的稅項虧損及暫時差額	10,902	99,870
— 稅率變動	-	956
— 研發開支的超額抵扣(附註(d))	(1,039)	-
— 不可扣除所得稅的開支：		
— 股權激勵	11,658	13,325
— 其他	(1,184)	2,529
所得稅開支	24,028	8,984

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

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。於2020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，本集團並未就來自持續經營業務的虧損人民幣2,705,712,000元（2019年：人民幣2,253,541,000元）確認遞延所得稅資產人民幣395,501,000元（2019年：人民幣338,830,000元），而該虧損可就未來應課稅收入結轉。人民幣346,775,000元、人民幣274,531,000元、人民幣884,821,000元、人民幣631,622,000元及人民幣149,860,000元之來自持續經營業務的虧損將分別於2021年、2022年、2023年、2024年及2025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

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

(c) 其他國家的企業所得稅

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

(d) 中國企業所得稅（「企業所得稅」）

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

北京大杰致遠信息技術有限公司（「致遠」）已於2016年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」）。因此，自2019年起三年內，倘致遠於有關期間繼續合資格成為高新技術企業，則有權享受15%的優惠所得稅稅率。致遠符合高新技術企業資格，並於計算截至2020年12月31日止年度的企業所得稅時應用優惠稅率。

依據中國國家稅務總局頒佈的相關法律法規，從事研發活動的企業於釐定年度應課稅利潤時，有權要求將其產生的研發開支的175%列作可扣減稅項開支（「超額抵扣」）。



12 每股虧損

(a) 基本

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
本公司擁有人應佔虧損 (人民幣千元)		
自持續經營業務	(40,970)	(335,763)
自非持續經營業務	-	(60,759)
	(40,970)	(396,522)
已發行普通股加權平均數 (千股)	4,290,395	4,208,670
每股基本及攤薄虧損 (以每股人民幣元表示)		
自持續經營業務	(0.01)	(0.08)
自非持續經營業務	-	(0.01)
	(0.01)	(0.09)

(b) 攤薄

每股攤薄虧損乃透過假設所有潛在具攤薄效應之普通股已轉換而調整流通在外普通股之加權平均數目而計算。截至2020年及2019年12月31日止年度，本公司有兩類潛在普通股，即根據首次公開發售前僱員購股權計劃授出的購股權(附註24)以及根據首次公開發售後股份獎勵計劃授出的受限制股份單位(附註24)。由於本集團於截至2020年及2019年12月31日止年度產生虧損，計算每股攤薄虧損時納入潛在普通股將具有反攤薄影響，因此並無將其納入計算。因此，截至2020年及2019年12月31日止年度的每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

合併財務報表附註

截至2020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	租賃物業 裝修 人民幣千元	傢私及 辦公室設備 人民幣千元	車輛 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年1月1日						
成本	-	174,185	56,331	10,535	6,693	247,744
累計折舊及減值	-	(119,253)	(45,177)	(4,637)	(3,619)	(172,686)
賬面淨值	-	54,932	11,154	5,898	3,074	75,058
截至2020年12月31日止年度						
期初賬面淨值	-	54,932	11,154	5,898	3,074	75,058
添置	343,415	4,933	2,182	940	87	351,557
出售	-	(27,858)	(104)	(234)	(1,203)	(29,399)
出售一間子公司	-	(1,165)	(2,866)	(1,834)	-	(5,865)
折舊費用	-	(21,631)	(6,744)	(1,413)	(737)	(30,525)
期末賬面淨值	343,415	9,211	3,622	3,357	1,221	360,826
於2020年12月31日						
成本	343,415	52,188	38,673	7,805	4,766	446,847
累計折舊及減值	-	(42,977)	(35,051)	(4,448)	(3,545)	(86,021)
賬面淨值	343,415	9,211	3,622	3,357	1,221	360,826
於2019年1月1日						
成本	-	235,993	51,288	11,704	6,717	305,702
累計折舊及減值	-	(106,408)	(38,237)	(4,684)	(3,312)	(152,641)
賬面淨值	-	129,585	13,051	7,020	3,405	153,061
截至2019年12月31日止年度						
期初賬面淨值	-	129,585	13,051	7,020	3,405	153,061
添置	-	3,193	6,598	2,003	955	12,749
收購子公司	-	790	33	7	51	881
出售	-	(23,782)	-	(811)	(114)	(24,707)
折舊費用	-	(52,886)	(8,528)	(2,321)	(1,223)	(64,958)
減值虧損	-	(1,968)	-	-	-	(1,968)
期末賬面淨值	-	54,932	11,154	5,898	3,074	75,058
於2019年12月31日						
成本	-	174,185	56,331	10,535	6,693	247,744
累計折舊及減值	-	(119,253)	(45,177)	(4,637)	(3,619)	(172,686)
賬面淨值	-	54,932	11,154	5,898	3,074	75,058

13 物業及設備(續)

折舊開支已於合併收入表列賬，如下所示：

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
研發開支	12,363	16,834
營業成本	8,522	36,400
行政開支	7,500	9,020
銷售及營銷開支	2,140	2,704
	30,525	64,958
減：非持續經營業務之折舊開支	-	(1,879)
	30,525	63,079

14 租賃

(i) 於資產負債表確認的金額

資產負債表列示以下與租賃有關的金額：

	截至12月31日	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
使用權資產		
樓宇	29,844	51,455
租賃負債		
流動	25,979	30,757
非流動	2,805	18,647
	28,784	49,404

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

14 租賃(續)

(i) 於資產負債表確認的金額(續)

截至2020年及2019年12月31日止年度使用權資產變動如下：

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
截至1月1日	51,455	73,898
添置	29,322	23,597
折舊	(39,211)	(47,711)
租賃協議修訂	(297)	–
出售一間子公司(附註34)	(9,688)	–
匯兌差額	(1,737)	1,671
截至12月31日	29,844	51,455

(ii) 於收入表確認的金額

收入表列示以下與租賃有關的金額：

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
使用權資產折舊費用		
樓宇	39,211	47,711
利息開支(計入融資成本)	2,204	2,878
與短期租賃有關的開支	7,120	10,455

截至2020年12月31日止年度，租賃所用現金總額為人民幣50,490,000元(2019年：人民幣55,329,000元)。

(iii) 本集團的租賃活動及其會計處理

本集團租賃多棟樓宇。租賃合同一般為1–5年的固定期限。

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。

15 無形資產

	商譽 人民幣千元	版權 人民幣千元	品牌名稱 人民幣千元	客戶關係、 域名及其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年1月1日					
成本	274,422	60,587	178,089	70,362	583,460
累計攤銷及減值	(53,537)	(968)	(5,767)	(25,389)	(85,661)
賬面淨值	220,885	59,619	172,322	44,973	497,799
截至2020年12月31日止年度					
期初賬面淨值	220,885	59,619	172,322	44,973	497,799
添置	–	56	–	890	946
攤銷	–	(6,060)	(10,315)	(9,206)	(25,581)
貨幣換算差額	848	(9)	–	(1,062)	(223)
出售一間子公司	(43,290)	–	(31,469)	(5,228)	(79,987)
期末賬面淨值	178,443	53,606	130,538	30,367	392,954
於2020年12月31日					
成本	211,779	60,634	146,620	70,190	489,223
累計攤銷及減值	(33,336)	(7,028)	(16,082)	(39,823)	(96,269)
賬面淨值	178,443	53,606	130,538	30,367	392,954
於2019年1月1日					
成本	111,656	1,384	37,389	69,595	220,024
累計攤銷及減值	–	(334)	(1,246)	(15,139)	(16,719)
賬面淨值	111,656	1,050	36,143	54,456	203,305
截至2019年12月31日止年度					
期初賬面淨值	111,656	1,050	36,143	54,456	203,305
收購子公司	162,039	59,200	140,700	327	362,266
攤銷	–	(634)	(4,521)	(10,120)	(15,275)
商譽減值	(53,537)	–	–	–	(53,537)
貨幣換算差額	727	3	–	310	1,040
期末賬面淨值	220,885	59,619	172,322	44,973	497,799
於2019年12月31日					
成本	274,422	60,587	178,089	70,362	583,460
累計攤銷及減值	(53,537)	(968)	(5,767)	(25,389)	(85,661)
賬面淨值	220,885	59,619	172,322	44,973	497,799

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

15 無形資產(續)

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	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
持續經營業務：		
營銷成本	9,380	942
行政開支	9,712	6,949
研發開支	1,164	1,105
銷售及營銷開支	5,325	6,252
	25,581	15,248

商譽減值測試

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三種現金產生單位，現金產生單位A涉及達人內容營銷解決方案業務及線上招聘服務，現金產生單位B涉及廣告代理服務，現金產生單位C涉及海外在線廣告服務。誠如附註34所述，分配予現金產生單位C的商譽人民幣43,290,000元由於在截至2020年12月31日止年度出售子公司而終止確認。

截至2020年12月31日，商譽分配至本集團所識別現金產生單位如下：

	於2020年 12月31日 人民幣千元
現金產生單位A	162,039
現金產生單位B	16,404
	178,443



15 無形資產(續)

商譽減值測試(續)

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。

使用價值計算所用的主要假設如下：

截至2020年12月31日止年度			
	現金產生 單位A	現金產生 單位B	
平均預期收入增長率	106.5%	8.6%	
五年後的最終增長率	3.0%	3.0%	
稅前貼現率	24.9%	24.1%	
截至2019年12月31日止年度			
	現金產生 單位A	現金產生 單位B	現金產生 單位C
平均預期收入增長率	126.4%	17.9%	34.6%
五年後的最終增長率	3.0%	3.0%	3.0%
稅前貼現率	23.0%	24.3%	22.1%

基於上述現金產生單位的表現評估，現金產生單位A及現金產生單位B的可收回金額超過其賬面值。因此，截至2020年12月31日止年度並無確認商譽減值虧損（2019年：人民幣53,537,000元）。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

16(A) 以普通股形式於聯營公司的投資

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
於1月1日	15,521	16,540
因喪失控制權而將一間子公司轉換為一間聯營公司(附註34)	79,692	—
應佔聯營公司利潤／(虧損)	4,561	(1,226)
減值費用	(9,428)	—
貨幣換算差額	(6,609)	207
於12月31日	83,737	15,521

截至2020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	
	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
於1月1日	502,774	547,178
添置	115,160	12,338
公允價值變動(附註7)	(43,724)	(60,845)
貨幣換算差額	(14,716)	4,103
於12月31日	559,494	502,774



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(「優先股」)，本公司持有的該等投資含有嵌入式衍生工具。此外，就於優先股的若干投資而言，本集團於若干被投資公司擔任董事會成員一職位，可參與被投資公司的財務和營業活動。該等被投資公司入賬為本集團聯營公司。於評估本集團管理金融資產及合約現金流量測試(該等現金流量指僅支付本金及利息(「僅支付本金及利息」))之業務模式之後，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。

本集團定期對其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進行評估。管理層審閱被投資公司的業績和預測，並應用估值方法(倘適用)釐定彼等各自的公允價值。截至2020年12月31日止年度，公允價值變動人民幣43,724,000元已於合併收入表內確認為其他虧損(附註7)。

17 按類別劃分的金融工具

	截至12月31日	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
金融資產		
以攤銷成本計量的金融資產：		
—短期銀行存款(附註21(c))	853,450	1,646,981
—長期銀行存款	150,000	110,000
—現金及現金等價物(附註21(a))	1,158,117	864,611
—貿易及其他應收款項(不包括預付款項及可退回增值稅)	737,940	724,458
—受限制現金(附註21(b))	500	500
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))	559,494	502,774
—存入銀行的短期投資	20,449	—
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收入的金融資產	9,050	9,676
	3,489,000	3,859,000

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

17 按類別劃分的金融工具 (續)

	截至12月31日	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
金融負債		
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、其他應付稅項及保修撥備)	510,921	433,009
— 借款	5,000	—
— 租賃負債	28,784	49,404
	544,705	482,413

18 貿易應收款項

	截至12月31日	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
來自客戶合同的貿易應收款項	355,656	362,550
減：虧損撥備 (附註3.1(b))	(4,639)	(2,585)
	351,017	359,965

本集團向客戶授予30至120日的信貸期。截至2020年及2019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	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
6個月以內	308,312	317,450
6個月至1年	31,066	41,341
1年以上	16,278	3,759
	355,656	362,550

截至2020年及2019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。



19 預付款項及其他應收款項

	截至12月31日	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
計入非流動資產		
租金及其他按金	7,174	9,431
其他	716	36
	7,890	9,467
計入流動資產		
就廣告代理服務自廣告客戶所得的應收款項	343,969	296,533
就廣告代理服務預付廣告平台之款項	66,164	30,283
可退還增值稅	48,941	55,316
租金及其他按金	27,361	38,527
預付供應商款項	11,386	10,974
應收利息	7,481	19,553
其他	6,098	5,567
減：虧損撥備(附註3.1(b))	(5,160)	(2,194)
	506,240	454,559

截至2020年及2019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。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

20 存貨

	截至12月31日	
	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
原材料	8,230	52,140
製成品	4,934	29,427
商品	405	8,826
	13,569	90,393
減值撥備	(12,093)	(76,086)
	1,476	14,307

21 現金及銀行結餘

(a) 現金及現金等價物

	截至12月31日	
	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
銀行及手頭現金	1,128,117	864,611
初步期限為三個月內的短期銀行存款	30,000	—
	1,158,117	864,611

(b) 受限制現金

截至2020年12月31日，人民幣500,000元（2019年：人民幣500,000元）的受限制存款乃由銀行持有以作為若干營運開支付款之擔保。

(c) 短期銀行存款

截至2020年12月31日，短期銀行存款人民幣853,450,000元（2019年：人民幣1,646,981,000元）為原到期時間為三個月以上且可於到期時贖回的銀行存款。截至2020年12月31日止年度，短期銀行存款以美元及港元計值，年加權平均實際利率為2.74%（2019年：3.00%）。



22 股本及溢價

截至2020年及2019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2020年1月1日	4,289,003	43	280	7,133,987
首次公開發售前僱員購股權計劃下的僱員購股權計劃				
— 已發行股份及已收取所得款項 (a)	5,490	—	—	1,128
首次公開發售後股份獎勵計劃：				
— 已發行股份 (b)	20,000	—	—	—
截至2020年12月31日	4,314,493	43	280	7,135,115
截至2019年1月1日	4,202,516	42	274	7,040,940
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)	26,748	—	2	5,513
股份購回及註銷 (c)	(26,000)	—	(2)	(37,279)
業務收購代價：				
— 已發行股份 (d)	85,739	1	6	124,813
截至2019年12月31日	4,289,003	43	280	7,133,987

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

22 股本及溢價(續)

- (a) 於截至2020年12月31日止年度，5,490,000份行使價為0.03美元的首次公開發售前購股權已獲行使（2019年：26,748,000份首次公開發售前購股權）。
- (b) 截至2020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20,000,000股新股。
- (c) 本公司股東週年大會於2018年6月5日批准了一項股份購回授權，並於2019年6月3日更新了該授權，據此，本公司可不時按照本公司董事會的酌情意願，購回其自身已發行的普通股，購回股份數目最多不得超過本公司已發行股本面值總額的10%。該購回於通過相關股東決議案之日生效，直至本公司下屆股東週年大會召開為止。於2018年5月25日，本公司董事會授權一個股份購回計劃，以透過在公開市場上交易購回股份價值最多為100,000,000美元的本公司股份。截至2019年12月31日止年度，本公司已以總代價41,514,000港元（相當於人民幣37,281,000元）按每股1.60港元的平均價格購回26,000,000股股份，且全部購回股份其後均已被註銷。
- (d) 截至2019年12月31日止年度，本集團配發及發行85,739,000股股份作為收購代價的一部分。85,739,000股股份的公允價值（人民幣125,793,000元）乃基於2019年11月19日的公開股價每股1.64港元（相當於每股人民幣1.47元）計算。發行股份直接產生的發行成本人民幣974,000元已借記股份溢價。



23 儲備

	資本儲備 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	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2020年1月1日	2,000	20,120	400,328	(313,017)	(175,886)	(66,455)
僱員服務價值：						
—首次公開發售前僱員購股權計劃 (附註24)	-	-	376	-	-	376
—首次公開發售後股份獎勵計劃 (附註24)	-	-	46,290	-	-	46,290
—對非全資子公司高級管理層的 股份激勵(附註24)	-	-	64	-	-	64
貨幣換算差額(附註(a))	-	-	-	(115,580)	-	(115,580)
轉撥至法定儲備(附註(b))	-	2,631	-	-	-	2,631
收購非全資子公司的額外股權 (附註(c))	-	-	-	-	24,764	24,764
截至2020年12月31日	2,000	22,751	447,058	(428,597)	(151,122)	(107,910)
截至2019年1月1日	2,000	19,950	345,921	(338,286)	(198,351)	(168,766)
僱員服務價值：						
—首次公開發售前僱員購股權 計劃(附註24)	-	-	3,281	-	-	3,281
—首次公開發售後股份獎勵 計劃(附註24)	-	-	51,126	-	-	51,126
貨幣換算差額(附註(a))	-	-	-	25,269	-	25,269
轉撥至法定儲備(附註(b))	-	170	-	-	-	170
收購非全資子公司的額外股權 (附註(c))	-	-	-	-	22,465	22,465
截至2019年12月31日	2,000	20,120	400,328	(313,017)	(175,886)	(66,455)

- (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25所詳述，於截至2018年12月31日止年度，本集團已確認與收購餘下非控股權益的義務相關的金融負債人民幣183,704,000元。已根據該安排相應借記本集團儲備。2020年5月，本集團根據買賣合約（「買賣合約」）收購額外14.86%股權（於2019年5月收購14.86%股權）。因此，截至2020年12月31日止年度，非控股權益減少人民幣24,764,000元（2019年：人民幣22,465,000元），其他儲備貸記相同金額，即所收購股權的資產淨值。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

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。根據原首次公開發售前僱員購股權計劃項下授出的所有獎勵（包括獎勵性購股權）可予發行的最高股份數目為11,695,907股。首次公開發售前僱員購股權計劃於2015年11月18日通過董事會決議案修訂。根據經修訂計劃股份分拆後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10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。

於2020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（2019年：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12月31日止年度	
		2020年	2019年
年初		32,092,867	58,903,947
已行使 (附註(a))	0.03美元	(5,489,794)	(26,748,580)
已沒收	0.03美元	-	(62,500)
年末		26,603,073	32,092,867

附註：

- (a) 由於於截至2020年12月31日止年度期間購股權獲行使，本公司發行5,489,794股普通股（附註22）。股份於緊接購股權獲行使之日前的加權平均價為每股1.66港元（相當於每股人民幣1.47元）（2019年：每股2.52港元（相當於每股人民幣2.20元））。

截至2020年12月31日，已授出的所有購股權均將於2026年到期。

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)

(ii) 根據首次公開發售前僱員購股權計劃向非僱員授出的購股權

於2014年2月15日，本公司根據首次公開發售前僱員購股權計劃向本公司非僱員授出2,826,000份購股權 (已計股份分拆影響)。

以上向非僱員授出之購股權的行使價為每股0.03美元，購股權之歸屬須待本公司接收其服務後，方可作實。

於2020年，並無根據首次公開發售前僱員購股權計劃向本公司非僱員授出購股權 (2019年：無)。

(iii) 根據首次公開發售前僱員購股權計劃授出之購股權的公允價值

董事已經運用現金流貼現方法釐定本公司的相關股權公允價值及採納權益分配模式釐定相關普通股的公允價值。貼現率及未來表現預測等主要假設須由董事根據最佳估計釐定。

基於相關普通股的公允價值，董事已採用二項式購股權定價模式釐定購股權於授出日期的公允價值。

截至2020年12月31日止年度，本集團就向僱員授出的首次公開發售前僱員購股權計劃確認股權激勵人民幣376,000元 (2019年：人民幣3,281,000元)。

合併財務報表附註

截至2020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

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2020年及2019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	
	2020年	2019年
年初	37,970,888	32,403,560
已授出	28,596,740	30,232,442
已歸屬	(15,488,413)	(10,746,760)
已沒收	(5,956,995)	(13,918,354)
年末	45,122,220	37,970,888

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2020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1.52港元（相當於每股約人民幣1.37元）（2019年：每股2.77港元（相當於每股約人民幣2.41元））。

於截至2020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46,290,000元（2019年：人民幣51,126,000元）。

截至2020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。第一期將自授出日期1至18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。



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2020年12月31日，預期保留率(不包括高級管理層)經評估為94%(2019年：94%)。就高級管理層而言，本集團個別估計預期保留率。

(ii) 首次公開發售後股份獎勵計劃下附有表現條件的獎勵股份

於截至2020年12月31日止年度，獎勵股份總數中的12,000,000股授予若干高級管理層，據此，可行使獎勵股份的數目乃主要基於必要服務期限及本集團未來表現釐定。截至2020年12月31日，根據對本集團未來表現的最佳評估，管理層評估可行使獎勵股份的數目約為7,582,000股，並於截至2020年12月31日止年度錄得與首次公開發售後股份獎勵計劃下附有表現條件的該等獎勵股份有關的股權激勵人民幣2,726,000元(2019年：無)。

(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2020年12月31日，本集團尚無根據首次公開發售後購股權計劃授出任何購股權。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

24 以股份為基礎的付款 (續)

(d) 對非全資子公司高級管理層的股份激勵

於2020年12月25日，本集團與睿晟天和(北京)傳媒科技有限公司(「睿晟天和」)的非控股股東(亦為睿晟天和高級管理層)訂立協議，據此，本集團同意出售而非控股股東同意以總現金代價人民幣7,690,000元購買睿晟天和14.86%股權(「股權交易」)。股權交易於2020年12月28日完成。根據協議，倘雙方未能達成若干服務條件，睿晟天和高級管理層須按相同代價另加複合年利率的5%向本集團售回睿晟天和14.86%股權。股權交易被視為對睿晟天和高級管理層的股份激勵，因此，人民幣7,690,000元已確認為本集團截至2020年12月31日的金融負債，乃基於對i)股權交易的代價低於14.86%股權的公允價值及ii)睿晟天和高級管理層須達成的服務條件的評估。

於釐定授予睿晟天和高級管理層股權的公允價值時，本集團應用收入法下的貼現現金流量法。主要假設，如貼現率及未來表現預測，須由本集團運用最佳估計釐定。

主要假設載列如下：

	截至股權 交易完成日期
平均預期收入增長率	8.6%
五年後的最終增長率	3.0%
稅前貼現率	24.1%

在睿晟天和高級管理層的必要服務期間內將予攤銷的股權激勵為人民幣23,567,000元，其中人民幣64,000元由本集團於截至2020年12月31日止年度予以確認。



25 貿易及其他應付款項

	截至12月31日	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
計入非流動負債		
應付子公司非控股股東之款項 (附註(a))	80,972	85,094
計入流動負債		
應付工資及福利	211,580	232,154
就代理服務應付平台之款項	234,491	145,318
貿易應付款項	107,614	117,803
應付定金	50,630	35,998
其他應付稅項	18,835	8,206
保修撥備	-	9,211
應付子公司非控股股東之款項 (附註(a))	-	4,621
其他	37,214	44,175
	660,364	597,486

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	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
1年以內	84,498	88,860
1至2年	7,693	24,669
2年以上	15,423	4,274
	107,614	117,803

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

25 貿易及其他應付款項 (續)

- (a) 2018年1月25日，本集團收購睿晟天和的合共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，截至2021年12月31日止年度，本集團須收購被睿晟天和餘下的49.52%股權。收購價通過四年內的不同階段，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。本集團已根據該遠期合約安排基於睿晟天和表現的估計結果初步確認與該義務相關的金融負債人民幣183,704,000元，並相應借記本集團儲備。

於2019年5月，本集團收購第一階段新增14.86%股權，現金代價為人民幣59,356,000元。由於睿晟天和截至2019年12月31日止年度的業績未達標，管理層重新計量對非控股股東的金融負債，並相應確認截至2019年12月31日止年度的重新計量收益人民幣44,941,000元。

於2020年5月，本集團收購第二階段新增14.86%股權，現金代價為人民幣6,687,000元，並相應確認重新計量虧損人民幣2,066,000元。

誠如附註24(d)所述，本集團與睿晟天和非控股股東訂立協議，據此，本集團同意出售而非控股股東同意以總現金代價人民幣7,690,000元購買睿晟天和14.86%股權。股權交易於2020年12月28日完成。根據協議，倘(1)睿晟天和未能於2022年12月31日或之前於中國提交首次公開發售申請；或(2)睿晟天和未能於2023年12月31日或之前於中國完成合資格首次公開發售（統稱為「觸發條件」）（除非相關中國機構正在處理上市申請，則相關截止日期將延至最遲2024年12月31日），則睿晟天和非控股股東須按相同代價另加複合年利率的5%向本集團售回睿晟天和14.86%股權。

於2020年12月25日，本集團與睿晟天和非控股股東亦訂立新買賣合約（「新買賣合約」），內容有關收購餘下19.80%股權。本集團須於任何觸發條件被觸發後的次年的6月30日或之前向非控股股東購買餘下19.80%股權。購買價按照基於睿晟天和於觸發條件發生年度的未來表現（反映各自權益之公允價值）的公式計算，於未來收購日釐定。



25 貿易及其他應付款項 (續)

(a) (續)

因此，截至2020年12月31日，管理層已根據新買賣合約基於睿晟天和於未來收購日的最佳估計時間及相應表現預測就餘下19.80%股權評估及重新計量應付非控股股東的金融負債人民幣73,282,000元。因此，截至2020年12月31日止年度確認重新計量收益人民幣15,854,000元。

26 遞延稅項資產及負債

(a) 遞延稅項資產：

	截至12月31日	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
遞延稅項資產：		
— 貿易應收款項、預付款項及其他應收款項減值	3,779	3,037

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	貿易應收款項、 預付款項及 其他應收 款項減值 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2019年1月1日	1,203	1,203
計入損益	1,834	1,834
截至2020年1月1日	3,037	3,037
計入損益	742	742
截至2020年12月31日	3,779	3,779

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

26 遞延稅項資產及負債(續)

(b) 遞延稅項負債

	截至12月31日	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
遞延稅項負債		
—來自業務合併之無形資產升值	25,915	38,728
—以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	16,038	6,790
遞延稅項負債	41,953	45,518

變動	來自業務 合併之 無形資產升值 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	總計 人民幣千元
	截至2019年1月1日	9,649	2,522
收購子公司	29,985	—	29,985
於損益內(計入)/扣除	(906)	4,268	3,362
截至2020年1月1日	38,728	6,790	45,518
出售一家子公司(附註34)	(6,056)	—	(6,056)
於損益內(計入)/扣除	(6,757)	9,248	2,491
截至2020年12月31日	25,915	16,038	41,953

27 股息

本公司於截至2020年12月31日止年度並無派付或宣派股息(2019年：無)。



28 現金流量資料

(a) 經營活動產生／(所使用)的現金

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
來自以下項目的除所得稅前利潤：		
持續經營業務	(36,104)	(335,077)
非持續經營業務(附註35)	-	(60,759)
包括非持續經營業務的除所得稅前利潤	(36,104)	(395,836)
經以下各項調整：		
—物業及設備折舊(附註13)	30,525	64,958
—股權激勵(附註24)	46,730	54,407
—使用權資產折舊(附註14)	39,211	47,711
—與非經營活動有關之其他虧損	13,257	45,676
—無形資產攤銷(附註15)	25,581	15,275
—物業及設備減值(附註13)	-	1,968
—應佔於聯營公司的普通股投資之(利潤)／虧損(附註16(a))	(4,561)	1,226
—於聯營公司的普通股投資之減值(附註7)	9,428	-
—出售一間子公司之收益(附註7)	(8,373)	-
—融資費用	6,827	8,197
—利息收入(附註10)	(41,902)	(56,714)
—匯兌虧損／(收益)淨額	4,820	(2,398)
營運資金變動：		
—存貨減少	12,831	345,241
—貿易應收款項(增加)／減少	(9,387)	171,599
—預付款項及其他應收款項(增加)／減少	(68,326)	86,105
—合同成本增加	(18,337)	-
—貿易及其他應付款項增加／(減少)	83,970	(395,821)
—合同負債增加	12,676	25,750
—受限制現金減少	-	500
經營活動產生的現金	98,866	17,844
來自以下經營活動產生／(所使用)的現金：		
—持續經營業務	98,866	(214,666)
—非持續經營業務(附註35)	-	232,510
	98,866	17,844

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

28 現金流量資料(續)

(a) 經營活動產生／(所使用)的現金(續)

於現金流量表中，出售物業及設備之所得款項包括：

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
	人民幣千元	人民幣千元
賬面淨值	29,399	24,707
出售物業及設備之收益	1,269	456
所得款項	30,668	25,163

(b) 非現金投資及融資活動

截至2020年12月31日止年度，並無重大非現金交易（2019年：除附註22(d)所披露者外，無）。



28 现金流量资料(續)

(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。

	截至12月31日	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
債務淨額		
借款	5,000	—
租賃負債	28,784	49,404
債務淨額	33,784	49,404

	借款 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2019年1月1日之債務淨額	10,000	—	10,000
採納國際財務報告準則第16號時確認	—	75,471	75,471
現金流量	(10,000)	(53,967)	(63,967)
收購—租賃	—	23,597	23,597
匯兌調整	—	1,671	1,671
已確認融資開支	—	2,632	2,632
截至2019年12月31日之債務淨額	—	49,404	49,404
現金流量	5,000	(44,317)	(39,317)
收購—租賃	—	29,322	29,322
出售一間子公司(附註34)	—	(5,795)	(5,795)
租賃協議修訂	—	(297)	(297)
匯兌調整	—	(1,737)	(1,737)
已確認融資開支	—	2,204	2,204
截至2020年12月31日之債務淨額	5,000	28,784	33,784

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

29 承擔

(a) 資本承擔

截至2020年12月31日，本集團並無任何重大資本承擔（2019年：無）。

30 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	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
(i) 銷售商品及服務：		
優先股形式的聯營公司	5,615	36,218
其他	253	-
	5,868	36,218
(ii) 購買商品及服務：		
一家聯營公司	11,282	12,390
其他	50	186
	11,332	12,576



30 關聯方交易 (續)

(b) 與關聯方之間的年末結餘

	截至12月31日	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
(i) 應收合同負債： 優先股形式的聯營公司	-	21,344
(ii) 應付款項： 優先股形式的聯營公司	38,460	17,111
聯營公司	1,707	1,583
	40,167	18,694
(iii) 應收款項： 優先股形式的聯營公司	12,375	11,736
	12,375	11,736

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。

(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	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
工資、薪金及花紅	13,881	8,854
股權激勵開支	16,622	10,144
其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利	152	201
養老金成本—定額供款計劃	72	138
	30,727	19,337

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

31 董事福利及利益

(a) 董事及主要行政人員薪酬

截至2020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	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	總計 人民幣千元
執行董事					
蔡文勝	926	-	61	10	997
吳澤源	353	842	2	61	1,258
獨立非執行董事					
周浩	303	-	-	-	303
賴曉凌	303	-	-	-	303
張明	300	-	-	-	300
黃鶯春(附註(a))	175	-	-	-	175
非執行董事					
過以宏	227	-	-	-	227
李開復	303	-	-	15	318
陳家榮(附註(b))	175	-	-	-	175
	3,065	842	63	86	4,056

附註：

(a) 於2020年6月3日獲委任。

(b) 於2020年6月3日獲委任。

31 董事福利及利益 (續)

(a) 董事及主要行政人員薪酬 (續)

截至2019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	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	總計 人民幣千元
執行董事					
蔡文胜	975	-	82	11	1,068
吳澤源	376	602	25	62	1,065
獨立非執行董事					
高振順 (附註(c))	-	-	-	-	-
周浩	322	-	-	-	322
賴曉凌	322	-	-	-	322
張明	320	-	-	-	320
非執行董事					
過以宏	322	-	-	-	322
李開復	322	-	-	16	338
	2,959	602	107	89	3,757

附註：

(c) 於2016年11月20日獲委任，於2019年1月1日辭任。

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

31 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 (2019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 (2019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 (2019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 (2019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 (2019年：無)。

32 或然事項

除附註25所披露者外，截至2020年12月31日，本集團並無任何重大或然負債 (2019年：無)。



33 後續事件

- (a) 由於美圖網的其中一名代名人股東於2021年1月發生變動，美圖之家、美圖網及其現有代名人股東訂立新合約安排（「**新合約安排**」），合約安排同時終止。新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（因美圖網的代名人股東發生變動所導致）的變動外，新合約安排乃克隆合約安排。

與美圖網類似，由於大杰致遠的代名人股東發生變動，大杰致遠亦於2021年3月重新安排了合約安排。

進行上述合約安排的重新安排後，所有該等中國營運公司將繼續被視為本公司的控制結構實體及其財務報表將繼續由本公司合併入賬。

- (b) 本集團於2021年3月5日在公開市場上購買了15,000單位的以太幣和379.1214267單位的比特幣（均為加密貨幣），並於2021年3月17日進一步購買了16,000單位的以太幣和386.08581655單位的比特幣，總對價約為90,000,000美元（相當於約人民幣584,506,000元）。所購買的該等加密貨幣按成本模式入賬為本集團的無形資產及於第三方交易所託管保存。

除上文所披露者外，於2020年12月31日起至董事會於2021年3月25日批准該等財務報表日期止期間，並無發生其他重大後續事件。

34 出售一家子公司

於2020年4月24日，本集團向PressLogic Holdings Limited（「**PressLogic**」）及其他第三方出售一家子公司PressLogic的3.32%股權，現金代價為12,000,000港元（相等於約人民幣10,964,000元）。於出售交易完成後，本集團於PressLogic的股權由51.04%削減至47.72%，且本集團不再擁有對PressLogic的控制權，僅於PressLogic維持重大影響力。因此，PressLogic開始被確認為於聯營公司的投資。出售之詳情如下：

	人民幣千元
出售代價	
— 已收取現金	10,964
— 出售後於聯營公司所持投資之公允價值	79,692
	90,656
減：	
— 已出售PressLogic的資產淨值總額，不包括商譽	(76,393)
— 已出售商譽	(43,290)
— 已出售非控股權益	37,400
出售之收益	8,373
出售所得現金款項，扣除已出售現金	
— 已收取現金代價	10,964
— 減：已出售PressLogic之現金及現金等價物	(22,099)
出售之現金流出淨額	(11,135)

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

35 非持續經營業務

為集中資源實施本集團圍繞「美和社交」的新戰略，本集團於2019年4月30日終止智能手機的製造及生產，並於2018年11月30日退出電子商務業務。

於截至2019年12月31日止年度內截至出售日期止期間有關智能手機及電子商務業務的財務資料載於下文。合併損益表及現金流量表將非持續經營業務與持續經營業務區分開來。

	電子商務業務 人民幣千元	智能手機 人民幣千元	非持續經營 業務總計 人民幣千元
收入	-	386,715	386,715
營業成本	-	(386,922)	(386,922)
開支	(817)	(71,777)	(72,594)
其他(虧損)/收益淨額	(101)	2,862	2,761
其他收入淨額	6,209	3,072	9,281
除所得稅前利潤/(虧損)	5,291	(66,050)	(60,759)
所得稅開支	-	-	-
非持續經營業務利潤/(虧損)	5,291	(66,050)	(60,759)
經營活動所產生現金淨額	17,299	215,211	232,510
投資活動所產生現金淨額	-	2,522	2,522
非持續經營業務之現金流量	17,299	217,733	235,032



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	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
資產		
非流動資產		
於子公司的投資	4,245,424	4,090,620
	4,245,424	4,090,620
流動資產		
應收子公司的款項	695,036	1,122,291
預付款項及其他應收款項	6,368	6,081
短期銀行存款	549,766	588,105
現金及現金等價物	24,737	8,785
	1,275,907	1,725,262
總資產	5,521,331	5,815,882
權益及負債		
權益		
股本	280	280
股份溢價	7,135,115	7,133,987
儲備(附註36(b))	54,867	348,150
累計虧損	(1,833,352)	(1,840,590)
總權益	5,356,910	5,641,827
負債		
流動負債		
應付子公司的款項	164,369	173,951
貿易及其他應付款項	52	104
負債總額	164,421	174,055
權益及負債總額	5,521,331	5,815,882

本公司之資產負債表由董事會於2021年3月25日批准並由以下董事代表簽署。

蔡文胜
董事

吳澤源
董事

合併財務報表附註

截至2020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

	累計(虧損)／	
	儲備	保留盈利
	人民幣千元	人民幣千元
截至2020年1月1日	348,150	(1,840,590)
年內虧損	-	7,238
僱員服務價值	46,666	-
貨幣換算差額(附註(i))	(339,949)	-
截至2020年12月31日	54,867	(1,833,352)
截至2019年1月1日	209,337	(1,494,424)
年內虧損	-	(346,166)
僱員服務價值	54,407	-
貨幣換算差額(附註(i))	84,406	-
截至2019年12月31日	348,150	(1,840,590)

附註：

- (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。



37 子公司

截至2020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	10,000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	360,000,000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	開發、製造及銷售 智能手機, 中國	人民幣1,650,000,000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%*
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	80.20%*
Dajie Net Investment Holdings Ltd.	開曼群島/有限責任公司	網絡招聘服務, 中國	50,000美元	57.09%

合併財務報表附註

截至2020年12月31日止年度

37 子公司(續)

名稱	成立地點及		已發行股本詳情	本集團
	法律實體性質	主要業務及營業地點		直接/間接所持 普通股比例(%)
北京大杰廣信信息技術有限公司	中國/有限責任公司	網絡招聘服務, 中國	人民幣2,000,000元	57.09%*
北京大杰致遠信息技術有限公司	中國/有限責任公司	網絡招聘服務, 中國	人民幣43,148,078元	57.09%*
天津大杰致美信息技術有限公司	中國/有限責任公司	達人內容營銷解決 方案業務, 中國	人民幣5,000,000元	57.09%*

* 該等公司為本集團的合併結構性實體。



五年財務概要

簡明合併收入表

	截至12月31日止年度				
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
		(經重列*)	(經重列**)	(經重列**)	
收入	1,578,580	4,490,376	947,671	977,867	1,194,020
毛利	239,160	1,069,121	492,130	699,283	793,871
持續經營業務之年內虧損	(6,260,880)	(78,102)	(533,209)	(344,061)	(60,132)
持續經營業務之經調整 (虧損) / 利潤淨額	(540,454)	66,080	(842,852)	(194,346)	48,855

簡明合併財務狀況表

	於12月31日				
	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
資產					
非流動資產	458,078	503,097	943,406	1,274,787	1,597,574
流動資產	6,092,187	6,298,425	4,145,566	3,340,923	2,909,586
總資產	6,550,265	6,801,522	5,088,972	4,615,710	4,507,160
權益及負債					
本公司擁有人應佔權益	6,017,242	5,642,040	3,840,697	3,637,858	3,553,930
總權益	6,017,242	5,642,040	3,959,930	3,735,200	3,567,835
非流動負債	–	–	150,148	149,259	125,730
流動負債	533,023	1,159,482	978,894	731,251	813,595
負債總額	533,023	1,159,482	1,129,042	880,510	939,325
權益及負債總額	6,550,265	6,801,522	5,088,972	4,615,710	4,507,160

* 所呈列的2017年財務指標不包括非持續經營業務「美圖美妝」。

** 經重列的2018年及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

「人工智能」	指	人工智能
「持續經營業務之經調整(虧損)／利潤淨額」	指	持續經營業務之經調整(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持續經營業務之(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攤銷和其他費用(扣除稅項)
「股東週年大會」	指	本公司謹訂於2021年6月2日舉行的股東週年大會
「章程細則」或「組織章程細則」	指	本公司於2016年11月25日採納並於2016年12月15日(上市日期)生效的經修訂組織章程細則(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被視為於本公司已發行股本約11.64%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	上市規則附錄十四所載企業管治守則及企業管治報告
「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.美图公司，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	開曼群島法律第22章《公司法》（1961年法例3，經整合及修訂）
「《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	吳先生、蔡女士、美圖之家及美圖網（如適用）訂立的一系列合約安排，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
「Dajie Group」	指	Dajie Net、境內目標公司及其各子公司
「大街網」	指	大街網香港有限公司，一家根據香港法例正式註冊成立的有限公司及一家成立後將全資擁有Dajie外商獨資企業的公司
「Dajie Net」	指	Dajie Net Investment Holdings Ltd.，一家根據開曼群島法律註冊成立的有限公司，且為直接全資擁有大街網（其全資擁有Dajie外商獨資企業）的控股公司
「Dajie相關股東」	指	持有境內目標公司約75.37%股權的美圖網及境內目標公司的其他股東如下：(a) 擁有約10.28%股權的北京融薈企業管理合夥企業（有限合夥）；(b) 擁有約4.20%股權的王秀娟女士；(c) 擁有約4.04%股權的俞敏洪先生；(d) 擁有約3.44%股權的蔡舒婷女士；及(e) 擁有約2.67%股權的米林隆領投資有限公司，均於2020年12月31日發生

釋義

「Dajie VIE協議」	指	Dajie外商獨資企業、境內目標公司及Dajie相關股東訂立的一系列合約安排，詳情見本年報「Dajie VIE協議」一節所述
「Dajie外商獨資企業」	指	天津美街科技有限公司，大街網根據中國法律成立的外商獨資企業
「日活躍用戶」	指	日活躍用戶
「董事」	指	本公司董事
「出售事項」	指	美圖網根據美圖網與少數股東訂立的日期為2020年12月25日的股權轉讓協議的條款向少數股東出售睿晟天和約14.86%股權
「《外商投資法》」	指	全國人民代表大會於2019年3月15日採納的《中華人民共和國外商投資法》
「本集團」	指	本公司、其不時的子公司及中國經營實體（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	2021年4月19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，股份於聯交所上市的日期
「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被視為於本公司已發行股本約14.25%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
「月活躍用戶數」	指	月活躍用戶數
「美拍網絡」	指	美拍網絡有限公司，一家於2015年6月19日根據香港法例註冊成立的有限公司，且為我們的全資間接子公司
「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，且為我們的直接全資子公司
「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，且為我們的間接全資子公司
「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，且為我們的直接全資子公司

釋義

「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，且為我們的間接全資子公司
「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，截至2020年12月31日分別由吳先生及蔡女士擁有51%及49%的權益，及截至最後實際可行日期分別由吳先生及廈門鴻天擁有51%及49%的權益，且因合約安排及新合約安排（如適用）之故作為我們的子公司入賬
「Meitu Technology」	指	Meitu Technology, Inc. (前稱MagicV, Inc.及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，且為我們的間接全資子公司
「Meitu Technology (US)」	指	Meitu Technology (US), LLC (前稱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，且為我們的間接全資子公司
「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）
「少數股東」	指	於出售事項及收購事項前持有睿晟天和約19.81%股權的睿晟天和少數股東，即劉娜女士（約14.39%）、陳曦女士（約2.59%）、劉王英女士（約1.00%）及羅慧芳女士（約1.83%）
「文化部」	指	中華人民共和國文化部
「標準守則」	指	上市規則附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》



「蔡先生」	指	我們的創始人、董事長、執行董事兼授權代表蔡文胜先生
「顏先生」	指	我們的首席財務官、本公司秘書兼授權代表顏勁良先生
「吳先生」	指	我們的創始人、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	蔡先生及王女士的女兒蔡舒婷女士
「陳女士」	指	陳翠娥女士，為本集團的財務主管，受僱於本集團逾七年，並擔任本集團若干子公司的董事
「王女士」	指	蔡先生的配偶王宝珊女士
「納斯達克」	指	全美證券交易商協會自動報價系統
「新合約安排」	指	吳先生、廈門鴻天、美圖之家及美圖網（如適用）訂立的一系列合約安排，詳情見本年報「報告日期後重要事項」一節所述
「新Dajie相關股東」	指	持有境內目標公司約85.52%股權的美圖網及境內目標公司的其他股東如下： (a)擁有約10.28%股權的北京融蒼企業管理合夥企業（有限合夥）；及(b)擁有約4.20%股權的王秀娟女士
「新Dajie VIE協議」	指	Dajie外商獨資企業、境內目標公司及新Dajie相關股東訂立的一系列合約安排，詳情見本年報「報告日期後重要事項」一節所述
「提名委員會」	指	本公司提名委員會

釋義

「全國人民代表大會」	指	中華人民共和國全國人民代表大會
「紐約證券交易所」	指	紐約證券交易所
「境內目標公司」	指	北京大杰致遠信息技術有限公司，一家根據中國法例註冊成立的有限責任公司，截至2020年12月31日由Dajie相關股東擁有，及截至最後實際可行日期由新Dajie相關股東擁有，且因Dajie VIE協議及新Dajie VIE協議（如適用）之故作為我們的子公司入賬
「Pixocial Holding」	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，且為我們的直接全資子公司
「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，該計劃並非購股權計劃且不受上市規則第十七章的條文限制
「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，該計劃符合上市規則第十七章的條文的規定
「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
「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
「Presslogic」	指	PressLogic Holdings Limited
「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



「睿晟天和」	指	睿晟天和(北京)傳媒科技有限公司(前稱睿晟廣告(北京)有限公司)，為美圖網於2020年12月31日擁有約65.33%的非全資子公司
「《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
「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	美國的法定貨幣美元
「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%及由陳女士擁有1%
「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，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，於最後實際可行日期被視為於本公司已發行股本約13.02%中擁有權益
「%」	指	百分比

