

meitu



Stock Code 股份代號：1357

(於開曼群島註冊成立的有限公司，並以「美圖之家」名稱於香港經營業務)
(Incorporated in the Cayman Islands with limited liability and carrying on business in Hong Kong as “美圖之家”)

INTERIM REPORT 2022 中期報告

目錄

公司資料	2
2022年摘要	4
主要財務及運營數據	6
主席報告	7
管理層討論與分析	10
其他資料	22
中期財務資料審閱報告	30
中期簡明合併收入表	31
中期簡明合併綜合收入表	32
中期簡明合併資產負債表	33
中期簡明合併權益變動表	35
中期簡明合併現金流量表	37
中期簡明合併財務資料附註	39
釋義	75

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

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

黃鶯春女士

提名委員會

蔡文胜先生 (主席)

周浩先生

黃鶯春女士

公司秘書

顏勁良先生

授權代表

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 (按英文字母順序排列)

世達國際律師事務所

胡關李羅律師行

有關中國法律 (按英文字母順序排列)

北京市競天公誠律師事務所

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

The logo for Meitu, featuring the word "meitu" in a lowercase, sans-serif font followed by the Chinese characters "美图" in a bold, sans-serif font. The background is a vibrant, multi-colored gradient (blue, purple, pink, green) with faint, stylized outlines of mobile phones and circular patterns.

2022年 摘要



儘管2022年上半年經濟增長放緩，整體收入同比仍增長20.5%至人民幣9.712億元，而本公司擁有人應佔經調整利潤淨額同比增長7.9%至人民幣3,600萬元。VIP訂閱業務的強勁增長已抵銷在線廣告收入的降幅。SaaS(軟件即服務)及相關業務在自然增長及收購一家SaaS公司—美得得的驅動下，首次對我們的收入作出實質性貢獻。



月活躍用戶(「月活躍用戶」)恢復增長，於2022年6月達2.409億名，較2021年12月增長4.5%。該增長乃主要歸功於美圖秀秀，證明其作為成熟應用程序的情況下仍能推動較高用戶活動的能力。我們新推出以視頻為主的應用程序Wink的日益受青睞亦促成該數據增長。



VIP訂閱業務成為我們最大的收入來源，於2022年上半年達人民幣3.392億元，同比增長61.4%。與廣告模式相比，VIP訂閱令我們及用戶的利益保持一致，原因為我們藉助提供更佳的用户體驗而非利用更多廣告干擾用戶來產生更多收入。高毛利率及龐大VIP訂閱滲透增長空間亦意味著該業務很可能會於未來數年形成規模，在可預見未來帶動我們的盈利能力。



今年上半年，我們已在專注於美業的SaaS及相關業務方面取得長足進展。具體而言，來自我們供應鏈管理SaaS* (專注於幫助化妝品零售商發掘流行化妝品並以具競爭力的價格及時採購)的收入增長迅速。

* 包括透過協助客戶以低價搜集存貨，並通過ERP SaaS實時分析化妝品行業趨勢提前向客戶推薦日後大勢產品產生的化妝品銷售額。

主要財務及運營數據

主要財務數據

	截至6月30日止六個月		同比變動 (%)
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	
收入	971,188	806,004	20.5%
— 在線廣告	254,713	392,622	-35.1%
— VIP訂閱業務	339,180	210,148	61.4%
— SaaS及相關業務 ⁽¹⁾	226,551	13,795	1,542.3%
— 互聯網增值服務(「互聯網增值服務」) ⁽²⁾	41,724	37,348	11.7%
— 達人內容營銷解決方案(「IMS」)及其他	109,020	152,091	-28.3%
毛利	503,385	532,756	-5.5%
毛利率	51.8%	66.1%	-14.3個百分點
本公司擁有人應佔經調整利潤淨額 ⁽³⁾	35,988	33,358	7.9%

主要運營數據

	截至2022年	截至2021年	變動 (%)
	6月30日 千人	12月31日 千人	
月活躍用戶總數	240,931	230,644	4.5%
按產品劃分的月活躍用戶數明細:			
— 美圖秀秀	124,724	114,718	8.7%
— 美顏相機	56,081	56,870	-1.4%
— BeautyPlus	32,074	37,116	-13.6%
— 其他	28,052	21,940	27.9%
按地理位置劃分的月活躍用戶數明細:			
— 中國大陸	171,087	153,882	11.2%
— 海外	69,844	76,762	-9.0%

⁽¹⁾ SaaS及相關業務指透過提供SaaS及相關服務產生的收入。IMS及其他項下的若干收入來源經已重新界定並重新分類至 SaaS及相關業務。

⁽²⁾ IMS及其他項下的若干收入來源經已重新界定並重新分類至互聯網增值服務。

⁽³⁾ 有關本公司擁有人應佔經調整利潤淨額的詳情，請參閱「管理層討論與分析—期內虧損及非國際財務報告準則衡量指標：經調整利潤／(虧損)淨額」一節。

致各位股東：

本人謹代表本公司董事會，向各位呈報本集團自2022年1月1日起至2022年6月30日止六個月的中期業績。於2022年上半年，我們持續改善業務經營，於總收入及經調整利潤淨額的盈利能力方面取得進步。

戰略亮點

VIP訂閱業務成為最大的收入來源

我們非常欣喜地看到，美圖的VIP訂閱業務持續獲得成功，力證我們在開發新商業模式並實現規模化方面取得的成功。VIP訂閱業務表現優越，並於2022年上半年成為本集團最大的收入來源，符合我們先前對這項業務的期望。此乃美圖成功推進業務轉型的一個重要里程碑，VIP訂閱業務模式使我們跟用戶的利益保持一致，即因其成為訂閱用戶，我們產生收入，同時用戶獲得更佳的圖像編輯效果及編輯效率得到提升，而非在廣告業務模式下被過多廣告所干擾。

得益於VIP訂閱用戶及每付費用戶平均收入（「每付費用戶平均收入」）的增加，我們預期VIP訂閱業務將在未來數年繼續快速增長。在龐大且穩定的月活躍用戶基礎的背景下（較2021年12月增長4.5%），我們的大部分應用程序仍處於VIP訂閱模式發展的早期階段，VIP訂閱滲透正在持續增長。我們採取三管齊下的方式推動VIP訂閱用戶的進一步增長：

- i) 持續的應用內營銷以引起我們用戶群的訂閱意願；
- ii) 優化付費VIP功能以保持VIP訂閱用戶高留存率；
- iii) 推出從開始已加入VIP訂閱模式的新應用程序，例如專注於視頻人像修飾的應用程序Wink。

目前，我們大多數應用程序及其VIP功能滿足各種生活場景的圖像處理需求，例如於社交網絡上分享圖片的需要。為推動每付費用戶平均收入增長，我們已推出價格更高的VIP功能，有關功能滿足了工作相關的設計需求。例如，我們提供海報模板功能以及一鍵摺圖功能，前者備有大量海報設計，後者方便用戶提取原圖的任何元素。該等VIP功能為設計經驗不足甚至完全不具備設計經驗的用戶提供簡便設計解決方案，使彼等能夠有效創作高質量設計作品，幫助彼等提高工作成效。我們認為，此舉為我們的用戶打造的強大價值功能，能夠支持我們推出更高價位的產品。

主席報告

憑藉SaaS解決方案為美業賦能

除圖像相關應用程序外，我們還憑藉在美業所建立的品牌形象以及在人工智能及計算機視覺方面的技術能力提供企業解決方案：

i. 為化妝品零售商提供ERP及供應鏈管理SaaS方案

通過美得得品牌，我們為化妝品零售商提供企業資源規劃（「ERP」）服務及供應鏈管理SaaS方案。具體而言，來自供應鏈管理SaaS的收入已於2022年上半年快速增長，收入規模遠高於ERP SaaS。

我們的供應鏈管理SaaS為客戶提供強大的價值，幫助客戶發掘大勢產品並以極具競爭力的價格及時採購。化妝品市場高度分散，且定價資訊不透明。例如，相同數量的相同產品的定價會視乎採購的時間、地點及來源而有很大差異。這使得我們有機會充分利用我們基於部署在200多個城市的ERP SaaS網絡而擁有的對市場供需動態的實時分析能力。藉助理解實時行業趨勢，諸如區域定價差異及產品存貨狀況，我們不僅能以低價為客戶搜集存貨，亦能預測日後的大勢產品並提前向客戶推薦，此舉亦將有利於彼等的業務。這使得我們從競爭者中脫穎而出，並推動此業務的大幅增長。

為進一步發展我們的供應鏈管理SaaS業務，我們將採納兩步法：

第一步是收入最大化。就現有客戶而言，我們旨在透過持續擴大以具競爭力價格挑選大勢產品的範圍，並涵蓋更多品牌及產品類別，從而提升彼等通過供應鏈管理SaaS作出的採購量。我們亦旨在提高客戶數目，不僅透過行業會議等傳統業務發展方式，亦透過展現我們的獨特價值點促使我們現有的逾一萬家化妝品零售店的ERP客戶轉化為使用我們的供應鏈管理SaaS的客戶。

第二步乃涉及擴大我們的毛利率。隨著我們不斷擴大我們於供應鏈管理市場的份額及影響力並贏得客戶信任，我們可以開始推出毛利率較高的優質產品，如小眾產品、功能性護膚產品及定制產品。

ii. AI測膚及相關SaaS解決方案

透過美圖宜膚及EveLab Insight品牌，我們為全球護膚品牌、醫美機構及美容院提供基於AI皮膚分析技術的SaaS解決方案，使其能夠準確評估客戶的膚質並藉此相應地推薦定制的護膚方案或產品。我們的解決方案具備靈活性及可擴展性，使我們的客戶能夠與其當前的客戶關係管理（「CRM」）系統相結合，以便更好地留住客戶，並優化多個店面營運效率。

於2022年，我們已成功地將該項業務從純硬件銷售業務轉變為「硬件+SaaS」模式。目前，我們的皮膚分析解決方案已在全球超過2,826家門店中使用。

我們始終將科學與精確度視為產品創新的其中兩項最重要的因素。因此，我們與多家達到世界領先水平的研究機構及多位皮膚科著名專家保持密切合作，以提高我們皮膚分析解決方案的準確性及能力。例如，我們與中國科學院科學家合作，聯合發表兩大科研成果，即「鼻唇溝的遺傳機制及其影響因素」及「基於深度學習的面部衰老定量分析」，並分別獲選於國際皮膚病研究學會(SID)及國際皮膚生物物理與影像學會(ISBS)進行發佈。

業務回顧

儘管中國內地經濟增長放緩，我們於2022年上半年的收入較去年同期仍增長20.5%。

作為本公司的最大收入來源，VIP訂閱業務同比增長61.4%。我們欣喜地看到應用內客戶購買行為呈增長趨勢，於2022年6月，我們的應用有逾500萬有效付費訂閱用戶。我們的SaaS及相關業務呈快速且穩健的增長趨勢，主要涵蓋化妝品及護膚品行業的服務。2022年上半年，來自該分部的收入增長1,542.3%。

於2022年上半年，我們的營運開支上漲。於日常營運層面，我們就研發投入更多資源以提升全系列產品表現。日後，我們將積極優化成本及開支，力保本公司更審慎運營。

展望未來，我們預期收入將持續增長，大部分得益於我們VIP訂閱業務以及SaaS及相關業務。歷經多年深耕不同領域及業務模式後，我們決定專注於修圖及變美生態鏈。我們現正見證新業務所取得的若干令人振奮的進展。就經調整利潤淨額而言，我們對2022年全年保持盈利持審慎樂觀態度。

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「科技讓美更簡單」，幫助我們的用戶變得更加美麗並協助美業的數字化轉型。

董事長

蔡文勝

香港

2022年8月31日

管理層討論與分析

截至2022年6月30日止六個月與截至2021年6月30日止六個月的比較

	未經審核 截至2022年 6月30日止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2021年 6月30日止六個月 人民幣千元
收入	971,188	806,004
營業成本	(467,803)	(273,248)
毛利	503,385	532,756
銷售及營銷開支	(182,736)	(188,246)
行政開支	(136,341)	(126,215)
研發開支	(265,487)	(259,456)
金融資產的減值虧損淨額	(10,527)	(14,715)
加密貨幣的減值虧損	(305,457)	(111,907)
其他收入	78,477	47,073
其他收益淨額	62,548	5,152
融資收入淨額	4,145	1,233
應佔以權益法入賬的投資之虧損	(5,720)	(877)
除所得稅前虧損	(257,713)	(115,202)
所得稅開支	(23,900)	(22,477)
期內虧損	(281,613)	(137,679)

管理層討論與分析

	未經審核 截至2022年 6月30日止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2021年 6月30日止六個月 人民幣千元
以下人士應佔虧損：		
— 本公司擁有人	(266,245)	(128,666)
— 非控股權益	(15,368)	(9,013)
	(281,613)	(137,679)
非國際財務報告準則衡量指標：		
經調整利潤／(虧損)淨額⁽¹⁾		
— 本公司擁有人	35,988	33,358
— 非控股權益	(10,581)	(13,063)
	25,407	20,295

⁽¹⁾ 有關本公司擁有人應佔經調整利潤淨額的詳情，請參閱「管理層討論與分析—期內虧損及非國際財務報告準則衡量指標：經調整利潤／(虧損)淨額」一節。

收入

依賴海量用戶基礎，我們為影像產業推出多種解決方案並為美業推出SaaS服務，令消費者用戶及企業用戶均能於我們的多個平台上獲取各種與美相關的產品及服務。我們的收入來自(i)在線廣告；(ii) VIP訂閱業務；(iii) SaaS及相關業務；(iv) 互聯網增值服務；及(v) IMS及其他。

管理層討論與分析

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2022年6月30日止六個月增至人民幣9.712億元，較截至2021年6月30日止六個月的人民幣8.060億元增加20.5%，該增幅乃主要由於我們的主要業務分部（尤其是VIP訂閱業務以及SaaS及相關業務）的強勁增長所致。

	截至6月30日止六個月			
	2022年		2021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	254,713	26.2%	392,622	48.7%
VIP訂閱業務	339,180	34.9%	210,148	26.1%
SaaS及相關業務	226,551	23.3%	13,795	1.7%
互聯網增值服務	41,724	4.3%	37,348	4.6%
IMS及其他	109,020	11.3%	152,091	18.9%
總計	971,188	100.0%	806,004	100.0%

在線廣告

我們來自在線廣告的收入同比減少35.1%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣2.547億元，乃主要由於COVID-19疫情反覆的影響所致。有關影響於第二季度尤為明顯，惟隨著中華人民共和國（「中國」）的疫情逐漸受控，我們的廣告收入從五月份的低點逐漸回升。因此，我們預期我們的廣告業務不會在短期立刻加速回升。

為充分發揮我們獨特的營銷優勢，我們已改善主流應用並以更具創意的展示模式替代部分傳統展示廣告。我們會根據不同的節日和慶祝活動主題，在我們的應用程序中推出特定的修圖主題，以推廣客戶的品牌。例如，於農曆新年期間，我們與中國著名涼茶品牌王老吉推出修圖活動以慶祝節日。藉助於修圖過程中引入王老吉圖標，我們的客戶獲得意想不到的用戶點擊量。我們相信，通過一系列的創新舉措，我們的在線廣告業務將穩健發展。

VIP訂閱業務

來自VIP訂閱業務的收入保持強勁勢頭，由截至2021年6月30日止六個月的人民幣2.101億元同比大幅增長61.4%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣3.392億元。有關增長乃因我們不斷優化高級功能及差異化我們的產品類別而令新增訂閱用戶增加及影像應用內續訂率穩健所致。

擴大訂閱用戶群乃現時推動VIP訂閱業務的主要動力。相較美圖應用生態的龐大用戶群而言，VIP訂閱用戶數量仍較少。對現有VIP業務的精細化運營乃將一般用戶轉化為VIP用戶的關鍵所在。例如，VIP功能的數量日益增加。我們已於大多數修圖模塊中上新VIP功能，以便VIP用戶能於整個修圖過程中獲得優質修圖體驗。此外，我們亦推出不同的訂閱收費模式以吸引不同用戶，此舉有利於我們擴大訂閱用戶群。此外，對於訂閱屆滿的該等用戶，我們提供「限時免費體驗」等免費服務以誘使該等用戶重續VIP服務。憑藉該等精細化運營，我們已見證2022年上半年的VIP用戶數量持續迅猛增長。

就VIP服務擴展而言，我們亦將我們的影像處理能力應用於為個人及企業提供設計服務。我們通過提供工作相關設計解決方案去提供此服務。設計服務旨在以用戶的營銷及推廣需求為產品亮點，包括個人營銷、活動宣傳、產品描述、品牌推廣及其他。例如，我們的其中一種名為「海報設計」的設計功能一經升級後成為熱門。此功能為用戶提供大量圖片設計模板以滿足不同需求，如商業營銷材料製作、個人簡歷展示、社交媒體照片創作等。

於過去數個報告期間，我們的VIP訂閱業務收入快速增長。憑藉美圖秀秀在中國及海外的海量用戶基礎及用戶為該等服務付費的意願日益增強，我們將持續投入資源以提升我們服務的用戶體驗，我們預期此項業務未來會持續增長。

SaaS及相關業務

截至2022年6月30日止六個月，來自SaaS及相關服務的收入由截至2021年6月30日止六個月的人民幣1,380萬元同比增長1,542.3%至人民幣2.266億元，乃主要由於自然增長及收購美所得所致。

我們的SaaS及相關業務主要提供SaaS解決方案及相關服務以賦能美業及商業攝影行業。就美麗產業而言，我們為化妝品店提供ERP及供應鏈服務以及為護膚品牌及相關客戶提供具有CRM解決方案的基於AI技術的皮膚測試。就商業攝影業務而言，我們孵化名為美圖雲修的品牌以提供基於AI的照片編輯服務。

SaaS及相關業務的主要收入來自基於ERP服務而發展的供應鏈管理SaaS的收入。我們給客戶提供的ERP解決方案有助化妝品零售商有效地管理門店，包括庫存管理及營銷規劃等。於截至2022年6月30日止六個月，我們的ERP解決方案已於中國250多個地區服務逾萬家化妝品企業。基於ERP系統而服務的龐大線下門店網絡，我們展開化妝品供應鏈業務且該業務表現優異。

管理層討論與分析

我們的美圖宜膚業務向護膚品牌、醫美診所及美容院提供AI測膚及相關SaaS解決方案。其AI皮膚測試技術能有效評估膚質，並推薦定制化護膚方案。基於皮膚分析結果，美圖宜膚可提高品牌的銷售轉化率。此外，美圖宜膚提供CRM相關服務以協助其客戶更好地了解並管理其顧客。美圖宜膚不斷擴展客戶及加深與專業研發機構的合作。截至2022年6月30日止六個月，其仍為「SaaS及相關業務」的第二大收入來源。

此外，我們憑藉美圖雲修這個品牌，面向專業攝影工作室推出基於AI技術的影像SaaS服務，旨在提高製作質量和效率。此業務分部表現良好，並於2022年上半年取得預期成功。

互聯網增值服務

截至2022年6月30日止六個月，來自互聯網增值服務的收入由截至2021年6月30日止六個月的人民幣3,730萬元同比增長11.7%至人民幣4,170萬元。

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、視頻及音樂服務等，藉此，我們收取一定的收入分成。

IMS及其他

IMS及其他包括當前正在孵化的業務以及不再符合我們戰略目標的傳統業務。截至2022年6月30日止六個月，來自IMS及其他的收入由截至2021年6月30日止六個月的人民幣1.521億元同比減少28.3%至人民幣1.090億元。

我們IMS業務於2022年上半年貢獻該收入線的94.0%，因此，IMS業務收入減少是這個業務線收入減少的主要因素。該業務於2022年上半年的收入為人民幣1.025億元，而截至2021年6月30日止六個月的收入為人民幣1.455億元。

通過第三方達人(包括美圖用戶中的KOL/KOC)進行線上表演，IMS業務在多個線上及移動社交媒體平台為廣告主提供廣告及營銷服務。此外，該業務亦為達人提供一個一站式KOL平台(即美事)，內含與人才管理相關的各項解決方案，如人才招募、培訓、內容製作支持、質量控制及服務結算解決方案。

營業成本

我們的營業成本截至2022年6月30日止六個月增至人民幣4.678億元，較截至2021年6月30日止六個月的人民幣2.732億元增加71.2%，SaaS及相關業務乃是促使營業成本增加的最大原因，而IMS業務為營業成本增加的第二大因素。

毛利及毛利率

我們的毛利截至2022年6月30日止六個月為人民幣5.034億元，較截至2021年6月30日止六個月的人民幣5.328億元減少5.5%。於2022年上半年，我們的毛利率由去年同期的66.1%減至51.8%，原因為主要業務分部（如SaaS相關服務的化妝品供應鏈業務）的收入貢獻增加。

研發開支

研發開支截至2022年6月30日止六個月為人民幣2.655億元，較去年同期的人民幣2.595億元增加了2.3%，主要是由於研發僱員開支增加所致。

銷售及營銷開支

銷售及營銷開支截至2022年6月30日止六個月為人民幣1.827億元，較截至2021年6月30日止六個月的人民幣1.882億元減少了2.9%，主要由於員工成本減少所致。

行政開支

行政開支截至2022年6月30日止六個月為人民幣1.363億元，較去年同期的人民幣1.262億元增加了8.0%，主要由於員工成本增加所致。

加密貨幣的減值

截至2022年6月30日，根據當時市價釐定的本集團已購買以太幣（「已購買以太幣」）單位及比特幣（「已購買比特幣」）單位的公允價值分別約為3,200萬美元及1,800萬美元。根據國際財務報告準則項下的相關會計準則，本集團將已購買加密貨幣入賬為無形資產，並採用成本模型進行計量。因此，本集團分別就已購買以太幣及已購買比特幣於截至2022年6月30日止六個月確認減值虧損約人民幣1.241億元及人民幣1.814億元。

儘管上文所述，於已購買比特幣及已購買以太幣的公允價值於財政年度結算日出現後續增加的情況下，有關已購買比特幣及已購買以太幣截至2022年6月30日的減值可於本集團截至2022年12月31日止年度的應屆年度業績內撥回（全部或部分）。

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

管理層討論與分析

其他收入

其他收入截至2022年6月30日止六個月為人民幣7,850萬元，較截至2021年6月30日止六個月的人民幣4,710萬元有所增加，主要由於政府補助增加所致。

其他收益淨額

其他收益淨額截至2022年6月30日止六個月為人民幣6,250萬元，而截至2021年6月30日止六個月則為收益淨額人民幣520萬元，主要是由於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產公允價值變動的利潤增加。

融資收入淨額

融資收入淨額主要包括銀行利息收入及外匯收益。我們截至2022年6月30日止六個月的融資收入淨額為人民幣410萬元，較截至2021年6月30日止六個月的人民幣120萬元增加236.2%，主要由於外匯收益所致。

所得稅開支

所得稅開支截至2022年6月30日止六個月為人民幣2,390萬元，而截至2021年6月30日止六個月則為人民幣2,250萬元。儘管本集團截至2022年6月30日止六個月從合併角度產生虧損，但部分實體產生正面利潤淨額。

期內虧損及非國際財務報告準則衡量指標：經調整利潤／（虧損）淨額

虧損淨額截至2022年6月30日止六個月大幅增加至人民幣2.816億元，而截至2021年6月30日止六個月則為人民幣1.377億元，主要是由於根據國際財務報告準則項下的相關會計準則確認為減值的已購買加密貨幣的公允價值減少所致。

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。就本中期報告而言，「經調整利潤／（虧損）淨額」將可用於與「非公認會計原則的利潤／（虧損）淨額」交換。我們相信，該額外財務衡量指標有利於通過去除我們的管理層認為對我們經營表現不具指示性的項目的潛在影響，來比較不同期間的經營表現。我們相信，該衡量指標為投資者及其他人士提供有幫助的信息，以了解及評估我們的合併經營業績，如同其幫助我們的管理層了解及評估有關業績一樣。然而，我們呈列的「經調整利潤／（虧損）淨額」未必可與其他公司所呈列類似衡量指標相比。該非國際財務報告準則衡量指標用作分析工具存在局限性，閣下不應視其為獨立於或可代替我們根據國際財務報告準則所呈報經營業績或財務狀況的分析。

管理層討論與分析

本公司擁有人應佔經調整利潤淨額截至2022年6月30日止六個月為人民幣3,600萬元，而截至2021年6月30日止六個月為人民幣3,340萬元，主要是由於VIP訂閱業務等主營業務的收入增長及銷售開支小幅減少所致。自2019年第四季度起，我們已開始於連續財政報告期間錄得本公司擁有人應佔正面經調整利潤淨額。為向影像行業及美容業推出多種解決方案，我們目前正將大部分資源用於發展我們的核心戰略相關業務。該等業務包括影像行業的設計解決方案，針對化妝品銷售網絡的ERP及供應鏈管理解決方案以及基於AI的皮膚檢測解決方案等。我們已於該等業務方面取得若干進展，並且我們將繼續專注於最大限度利用海量用戶的商業化機會，維持穩健盈利趨勢。

下表載列我們截至2022年及2021年6月30日止六個月的經調整利潤／（虧損）淨額與根據國際財務報告準則計算及呈列的最直接可資比較財務衡量指標的對賬：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
期內虧損	(281,613)	(137,679)
撇除：		
股權激勵	29,183	28,801
長期投資公允價值及減值變動	(56,994)	13,491
因收購而產生的無形資產和其他費用攤銷	10,400	12,133
加密貨幣的減值虧損	305,457	111,907
其他一次性收益	-	(18,119)
稅務影響	18,974	9,761
期內經調整利潤／（虧損）淨額	25,407	20,295
本公司擁有人	35,988	33,358
非控股權益	(10,581)	(13,063)

管理層討論與分析

非控股權益

非控股權益指我們非全資子公司少數股東應佔的稅後虧損。

流動資金、財務資源及資產負債比率

我們截至2022年6月30日及2021年12月31日的現金及其他流動財務資源如下：

	2022年 6月30日 人民幣千元	2021年 12月31日 人民幣千元
現金及現金等價物	793,065	738,732
短期銀行存款及長期銀行存款的即期部分	146,038	481,459
長期銀行存款	70,000	30,000
存放於銀行的短期投資	81,390	8,000
現金及其他流動財務資源	1,090,493	1,258,191

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

我們的大部分現金及現金等價物、短期銀行存款、長期銀行存款及存放於銀行的短期投資均以人民幣、美元及港元計值。

資金政策

我們已就資金政策採取審慎的財務管理方法，因此於截至2022年6月30日止六個月期間已維持健康的流動資金狀況。為管理流動資金風險，董事會密切監控本集團的流動資金狀況，以確保本集團的資產、負債及其他承擔的流動資金架構能滿足其不時的資金需求。

資本開支

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
購買物業及設備	37,552	16,448
購買無形資產	500	651,139
總計	38,052	667,587

我們的資本開支主要包括翻新主要辦公大樓及購買物業和設備(如服務器及計算機)以及無形資產(如加密貨幣及計算機軟件)的開支。

長期投資活動

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元	2021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	33,321	77,903
總計	33,321	77,903

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

外匯風險

本集團的子公司主要於中國經營，且面臨來自各種貨幣(主要為美元)的外匯風險。因此，外匯風險主要來自本集團的中國子公司在收到或將收到境外業務夥伴的外幣時或向境外業務夥伴支付或將支付外幣時確認的資產及負債。我們於截至2022年及2021年6月30日止六個月並無對沖任何外幣波動。

管理層討論與分析

資產質押

截至2022年6月30日，我們就若干營運及辦公大樓翻新開支的擔保付款質押受限制存款人民幣10,300,000元（截至2021年12月31日：人民幣500,000元）。

或然負債

截至2022年6月30日，我們並無任何重大或然負債（截至2021年12月31日：無）。

借款及資產負債比率

截至2022年6月30日，我們以年化利率4.15%質押銀行借款人民幣1,000萬元（截至2021年12月31日：人民幣1,000萬元，年化利率4.15%）。因此，截至2022年6月30日，本集團資產負債比率為0.3%（截至2021年12月31日：0.3%）。資產負債比率乃按各報告日期的借款總額除以總權益計算。就此而言，總債務界定為於合併資產負債表中列示的銀行貸款。本集團的資產負債比率維持於相對低水平，原因是本集團並無十分依賴借款為本集團營運撥付資金。

僱員及薪酬政策

截至2022年6月30日，本集團合共擁有2,056名全職僱員（截至2021年6月30日：1,909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、首次公開發售後購股權計劃及首次公開發售後股份獎勵計劃。於截至2022年6月30日止六個月內，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

於截至2022年6月30日止六個月，本集團根據加密貨幣投資計劃繼續持有約31,000單位的以太幣（「已購買以太幣」）及約940.4970單位的比特幣（「已購買比特幣」）。截至2022年6月30日，根據當時市價釐定的已購買以太幣及已購買比特幣的公允價值分別約為3,200萬美元及1,800萬美元。

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

截至2022年6月30日止六個月，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

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

除本中期報告所披露者外，本集團截至2022年6月30日並無任何其他重大投資及資本資產計劃。

子公司及聯營公司的重大收購及出售

於2021年12月17日，美圖網、溫敏先生（美得得首席執行官、董事及創始人）、黃志峰先生（美得得副總經理、董事及創始人）、譚家顯先生（美得得專業投資者及股權持有人）及楊向陽先生（美得得專業投資者及股權持有人）（統稱「美得得賣方」）及美得得訂立買賣協議，據此，美圖網購買而美得得賣方出售美得得約20.67%股權，總代價約為人民幣79,742,000元。其中代價(i) 48,891,000港元（相等於約人民幣39,871,000元）乃通過按發行價每股股份1.66港元配發及發行29,452,667股代價股份支付及(ii)人民幣39,871,000元乃以現金支付。

有關買賣已於2022年1月7日完成，藉此，本集團擁有美得得約63.35%股權，而美得得成為本集團的子公司。

有關美得得收購事項及上述買賣的進一步詳情，請參閱本公司日期為2021年12月17日的公告。除上文所披露者外，於截至2022年6月30日止六個月，我們並未進行任何子公司、聯營公司及／或合營企業的重大收購或出售。

其他資料

董事於本公司或其任何相聯法團的股份及相關股份及債權證的權益及淡倉

截至2022年6月30日，董事於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第352條本公司須予存置的登記冊所記錄的權益及淡倉，或根據標準守則須知會本公司及／或聯交所的權益及淡倉如下：

董事姓名	權益性質	普通股數目	持股概約百分比 ⁽⁴⁾
蔡文勝先生 ⁽¹⁾	受控制法團權益／信託受益人	1,126,600,000	25.53%
吳澤源先生 ⁽²⁾	實益擁有人／信託受益人	571,946,670	12.96%
陳家榮先生 ⁽³⁾	實益擁有人／受控制法團權益	517,740,180	11.73%
李開復博士	受控制法團權益	32,994,151	0.75%

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則轉由受託人Lion Trust (Singapore) Limited以吳先生為受益人持有。
- (3) 陳先生於該等股份中的權益包括由京基實業控股有限公司持有的435,024,180股股份的權益，京基實業控股有限公司50%的權益由陳先生持有。
- (4) 有關百分比以截至2022年6月30日的已發行4,412,276,060股股份為基準計算。

除上述所披露者外，截至2022年6月30日，概無董事及本公司主要行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份或債權證中擁有任何根據證券及期貨條例第352條本公司須予存置的登記冊所記錄的權益或淡倉或根據標準守則須知會本公司及／或聯交所的權益或淡倉。

股東於股份及相關股份的權益及淡倉

截至2022年6月30日，董事（其權益已於本中期報告披露）除外的人士於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條本公司須予存置的登記冊所記錄的權益或淡倉如下：

股東姓名／名稱	權益性質	普通股數目	持股概約百分比 ⁽⁴⁾
Easy Prestige ⁽¹⁾	受控制法團權益	566,666,670	12.84%
Xinhong Capital ⁽¹⁾	實益擁有人	566,666,670	12.84%
Baolink Capital ⁽²⁾	實益擁有人	506,600,000	11.48%
Longlink Limited ⁽²⁾	受控制法團權益	620,000,000	14.05%
Longlink Capital ⁽²⁾	實益擁有人	620,000,000	14.05%
Lion Trust (Singapore) Limited ⁽³⁾	全權信託受託人	1,398,366,670	31.69%
京基實業控股有限公司	實益擁有人	435,024,180	9.86%
陳家俊	受控制法團權益	435,024,180	9.86%

附註：

- (1) Xinhong Capital的全部權益由Easy Prestige Limited持有，而Easy Prestige Limited則轉由受託人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2022年6月30日的已發行4,412,276,060股股份為基準計算。

除本報告所披露者外，截至2022年6月30日，概無任何人士（不包括權益已於本中期報告載列之董事）於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條本公司須予存置的登記冊所記錄的任何權益或淡倉。

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。

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

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

於2022年6月30日，根據首次公開發售前僱員購股權計劃向合資格參與者授出對應18,272,770股相關股份的尚未行使購股權。有關首次公開發售前僱員購股權計劃之詳情載於中期簡明合併財務資料附註19。

2. 首次公開發售後購股權計劃

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

首次公開發售後購股權計劃旨在令本公司得以向合資格參與者（可能包括董事釐定的本集團任何成員公司或任何聯屬人士的任何僱員、董事（包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事）、高級職員、諮詢人、顧問、分銷商、承包商、客戶、供應商、代理、業務合作夥伴、合營企業業務合作夥伴或服務供應商）授出購股權，作為彼等向本集團所作貢獻的獎勵或回報。

於2022年6月30日，根據首次公開發售後購股權計劃並無授出、同意授出、行使、註銷或失效的購股權，因此根據首次公開發售後購股權計劃可供授出的股份總數為422,729,455股股份，佔本公司已發行股本的9.58%。

股份獎勵計劃

1. 首次公開發售後股份獎勵計劃

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

首次公開發售後股份獎勵計劃旨在透過股份所有權、股息及有關股份之其他已付分派及／或股份增值，令合資格人士（可能包括董事釐定的本集團任何成員公司或任何聯屬人士的任何僱員、董事（包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事）、高級職員、諮詢人、顧問、分銷商、承包商、客戶、供應商、代理、業務合作夥伴、合營企業業務合作夥伴或服務供應商）的利益與本集團利益一致，鼓勵及挽留合資格人士，以就本集團的長期增長及利潤作出貢獻。

於2022年6月30日，根據首次公開發售後股份獎勵計劃已授出或同意授出118,365,224股股份（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）。有關首次公開發售後股份獎勵計劃之詳情載於簡明合併財務報表附註19。

2. EveLab Insight股份獎勵計劃

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

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

EveLab Insight股份獎勵計劃旨在透過EveLab Insight股份所有權、股息及有關EveLab Insight股份之其他已付分派及／或EveLab Insight股份增值，令合資格人士（可能包括釐定的本集團任何成員公司或任何聯屬人士的任何個人（即僱員、董事（包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事）、高級職員、諮詢人、顧問、分銷商、承包商、客戶、供應商、代理、業務合作夥伴、合營企業業務合作夥伴或服務供應商），且就此而言須包括該名個人或其家庭成員作為受益人或於其中持有實益權益的任何信託、公司或其他實體或業務公司形式（「**合資格公司**」））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。

其他資料

於2022年6月30日，根據EveLab Insight股份獎勵計劃已授出或同意授出67,500,000股EveLab Insight股份（不包括已根據EveLab Insight股份獎勵計劃沒收之已授出的EveLab Insight股份）。

遵守企業管治守則

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

截至2022年6月30日止六個月，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。

遵守《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》

本公司已採納上市規則附錄十所載的標準守則作為有關董事買賣本公司證券的行為守則。在向全體董事作出特定查詢後，全體董事確認，截至2022年6月30日止六個月，彼等已就其買賣本公司證券遵守標準守則所載的必要準則。

如企業管治守則之守則條文第C.1.3條所述，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。作出合理查詢後，截至2022年6月30日止六個月，並無發現本公司相關僱員未遵守標準守則之事件。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2022年6月30日止六個月，本公司及本集團任何成員公司概無購買、出售或贖回任何本公司股份。

上市所得款項淨額用途

股份於2016年12月15日在聯交所主板上市。上市所得款項淨額約為人民幣41.799億元⁽¹⁾。所得款項淨額的擬定用途與先前於招股章程所披露者一致。

於2022年6月30日，本集團已動用下表所載之所得款項淨額：

	上市所得 款項淨額 ⁽¹⁾ (人民幣百萬元)	截至2022年		於2022年 6月30日 未動用金額 (人民幣百萬元)
		於2021年 12月31日 未動用金額 ⁽¹⁾ (人民幣百萬元)	6月30日 止六個月 已動用金額 (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	936.5	86.5	44.0	42.5
在中國及海外市場實施銷售及營銷活動	816.0	—	—	—
擴充互聯網服務業務	543.5	23.9	23.9	—
擴大研發能力	287.8	—	—	—
一般營運資金	374.8	—	—	—

附註：

(1) 該等數字乃根據2022年上半年人民幣兌外幣的現行匯率的平均值計算得出。

所得款項淨額剩餘部分已存入銀行。此前於招股章程內披露之上市所得款項淨額動用時間安排有所延後。餘下未動用所得款項淨額已指定用於投資或收購與本集團業務具協同性的業務，但在COVID-19疫情的長期影響下，不同地區的旅行限制及社交距離措施使得確定合適的目標、對其進行盡職調查以及磋商收購協議尤為困難，因此導致收購時間存在不確定性。

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

審計委員會及財務報表審閱

本公司已根據上市規則第3.21條及企業管治守則成立審計委員會（「**審計委員會**」）並制定書面職權範圍。於本中期報告日期，審計委員會包括三名成員，即周浩先生、馮以宏博士及賴曉凌先生。周浩先生為審計委員會主席。

審計委員會已審閱本集團截至2022年6月30日止六個月的未經審核中期財務報表。審計委員會亦已與高級管理層成員及本公司核數師討論有關本公司所採納的會計政策及慣例以及內部控制的事宜。基於上述審閱及與管理層的討論，審計委員會信納本集團的未經審核中期財務報表乃按適用會計準則編製，且公平呈列本集團截至2022年6月30日止六個月的財務狀況及業績。

中國增值電信業務的海外投資

有關《外資電信企業規定》的更新

於2001年12月11日，國務院頒佈《外商投資電信企業管理規定》（「**外資電信企業規定**」），該規定分別於2008年9月10日、2016年2月6日及2022年3月29日經修訂。根據《外資電信企業規定》，外國投資者不得於提供增值電信服務（包括提供互聯網內容服務）的公司持有超過50%的股權。此外，於2022年5月1日前，投資中國增值電信業務的外國投資者必須具備經營增值電信業務的過往經驗，並擁有境外業務經營的可靠往績記錄（「**資質要求**」）。根據於2022年5月1日開始生效的《外資電信企業規定》最新修訂本，除非中國法律、法規或規則另有規定外，外國投資者於在中國提供增值電信服務的公司的股權仍不得超過50%。此外，《外資電信企業規定》最新版已廢除資質要求，其不再為於中國成立外商投資增值電信企業的先決條件。根據工業和信息化部於2020年10月發佈的《信息產業部關於加強外商投資經營增值電信業務管理的通知》，外商投資電信企業亦不再需要就外商投資電信業務取得工業和信息化部事先批准函。儘管如此，該等企業仍需就申請電信經營許可證向工業和信息化部提交相關材料，而《外資電信企業規定》的其他規定仍然適用。實質上，相應的外商投資亦將由工業和信息化部在其電信經營許可審批流程（「**工業和信息化部審批流程**」）中予以考慮。然而，截至2022年6月30日，概無任何適用的中國法律、法規或規則提供明確的指引或詮釋以明確工業和信息化部審批流程，事實上，由於外國投資者概無可靠往績記錄及經營增值電信業務的經營經驗，故仍存在不確定性而可能影響審批結果。

為遵守電信業務經營許可所進行的努力及行動

儘管工業和信息化部審批流程缺乏明確的指引及不可預測性，我們目前正在與我們的中國法律顧問諮詢，以尋求及釐定本公司直接透過股權持有美圖網及其子公司、境內目標公司及其子公司，以及美圖宜膚網絡及其子公司的最可行方法。我們亦與主管部門諮詢有關外商投資企業申請ICP許可證的可行性及流程。截至2022年6月30日，按照中國受限於外商投資限制的產業之慣例，本公司目前(i)通過本公司的中國子公司美圖之家(作為一方)與美圖網及其各自股東(作為另外一方)之間的合約安排，獲取當前由美圖網及其子公司經營的業務的有效控制權及收取其產生的所有經濟利益；(ii)通過本公司的中國子公司美圖宜膚科技(作為一方)與美圖宜膚網絡及其股東(作為另外一方)之間的美圖宜膚合約安排，獲取當前由美圖宜膚網絡及其子公司經營的業務的有效控制權及收取其產生的所有經濟利益；及(iii)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、美圖宜膚合約安排及Dajie VIE協議允許將(i)美圖網及其子公司、(ii)美圖宜膚網絡及其子公司及(iii)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。

(i) 合約安排及Dajie VIE協議的進一步詳情載於招股章程、本公司日期為2021年3月17日的公告及本公司於2022年4月28日刊發的2021年年報；及(ii)美圖宜膚合約安排的進一步詳情載於本公司日期為2021年7月30日的公告及本公司於2022年4月28日刊發的2021年年報。

子公司名稱變更

於2022年7月18日，MeituEve, Inc. (前稱Meipai Ltd, 一家於2015年6月2日於開曼群島註冊成立的有限公司，且為本公司的子公司) 於其股東特別大會上通過一項特別決議案，以將其公司名稱由「MeituEve, Inc.」變更為「EveLab Insight, Inc.」。開曼群島公司註冊處處長已於2022年7月21日批准名稱變更並發出更改名稱註冊證明書。

報告日期後重要事項

於2022年6月30日後及直至本中期報告日期，並無發生影響本公司的重要事項。

中期財務資料審閱報告

致美图公司董事會

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第31至74頁的中期財務資料,此中期財務資料包括美图公司(「貴公司」)及其子公司(以下統稱,「貴集團」)於2022年6月30日的中期簡明合併資產負債表與截至該日止六個月期間的中期簡明合併收入表、中期簡明合併綜合收入表、中期簡明合併權益變動表和中期簡明合併現金流量表,以及附註,包括主要會計政策和其他解釋信息。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定,就中期財務資料擬備的報告必須符合以上規則的有關條文以及國際會計準則第34號「中期財務報告」。貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號「中期財務報告」擬備及列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論,並僅按照我們協定的業務約定條款向閣下(作為整體)報告我們的結論,除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

審閱範圍

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

結論

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

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港,2022年8月31日

中期簡明合併收入表

	附註	未經審核 截至2022年 6月30日止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2021年 6月30日止六個月 人民幣千元
收入	5	971,188	806,004
營業成本	6	(467,803)	(273,248)
毛利		503,385	532,756
銷售及營銷開支	6	(182,736)	(188,246)
行政開支	6	(136,341)	(126,215)
研發開支	6	(265,487)	(259,456)
金融資產的減值虧損淨額		(10,527)	(14,715)
加密貨幣的減值虧損	13	(305,457)	(111,907)
其他收入		78,477	47,073
其他收益淨額	7	62,548	5,152
融資收入淨額	8	4,145	1,233
應佔以權益法入賬的投資之虧損	9(a)	(5,720)	(877)
除所得稅前虧損		(257,713)	(115,202)
所得稅開支	10	(23,900)	(22,477)
期內虧損		(281,613)	(137,679)
以下人士應佔虧損：			
— 本公司擁有人		(266,245)	(128,666)
— 非控股權益		(15,368)	(9,013)
		(281,613)	(137,679)
期內本公司擁有人應佔虧損的每股虧損(以每股人民幣元表示)	11		
— 基本		(0.06)	(0.03)
— 攤薄		(0.06)	(0.03)

上述簡明合併收入表應連同隨附附註一併閱讀。

中期簡明合併綜合收入表

	附註	未經審核 截至2022年 6月30日止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2021年 6月30日止六個月 人民幣千元
期內虧損		(281,613)	(137,679)
其他綜合收入／(虧損)，扣除稅項			
後續可重新分類至損益的項目			
貨幣換算差額		52,363	(13,841)
將不會重新分類至損益的項目			
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收入的金融資產公允價值變動	18	(6,618)	–
期內其他綜合收入／(虧損)，扣除稅項		45,745	(13,841)
期內綜合虧損總額，扣除稅項		(235,868)	(151,520)
以下人士應佔綜合虧損總額：			
– 本公司擁有人		(223,619)	(142,507)
– 非控股權益		(12,249)	(9,013)
		(235,868)	(151,520)

上述簡明合併綜合收入表應連同隨附附註一併閱讀。

中期簡明合併資產負債表

	附註	未經審核 2022年6月30日 人民幣千元	經審核 2021年12月31日 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業及設備	13	417,437	383,183
使用權資產		32,696	41,390
定期存款	16	80,000	30,000
無形資產	13	755,265	777,402
長期投資			
— 於聯營公司及合營企業的投資	9(a)	116,785	118,133
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	9(b)	679,901	801,005
— 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(c)	32,309	37,156
預付款項及其他應收款項	15	2,694	19,504
遞延稅項資產		8,329	7,018
		2,125,416	2,214,791
流動資產			
存貨		45,091	4,889
貿易應收款項	14	310,050	356,783
預付款項及其他應收款項	15	915,681	912,280
合同成本		32,367	29,880
存放於銀行的短期投資		81,390	8,000
定期存款	16	146,038	481,459
受限制現金		300	500
現金及現金等價物		793,065	738,732
		2,323,982	2,532,523
總資產		4,449,398	4,747,314

中期簡明合併資產負債表

	附註	未經審核 2022年6月30日 人民幣千元	經審核 2021年12月31日 人民幣千元
權益及負債			
本公司擁有人應佔權益			
股本	17	300	281
股份溢價	17	7,174,011	7,136,647
儲備	18	(21,845)	(91,642)
累計虧損		(3,795,172)	(3,528,927)
非控股權益		479	(557)
總權益		3,357,773	3,515,802
負債			
非流動負債			
貿易及其他應付款項	20	-	84,432
租賃負債		15,736	17,911
遞延稅項負債		105,606	80,280
		121,342	182,623
流動負債			
借款		10,000	10,000
貿易及其他應付款項	20	714,657	803,915
租賃負債		16,295	20,631
所得稅負債		48,573	55,960
合同負債		180,758	158,383
		970,283	1,048,889
負債總額		1,091,625	1,231,512
權益及負債總額		4,449,398	4,747,314

上述簡明合併資產負債表應連同隨附附註一併閱讀。

代表董事會

蔡文勝
董事

吳澤源
董事

中期簡明合併權益變動表

附註	未經審核 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	股份溢價	儲備	累計虧損	總計			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元			
於2022年1月1日的結餘	281	7,136,647	(91,642)	(3,528,927)	3,516,359	(557)	3,515,802	
綜合虧損								
期內虧損	-	-	-	(266,245)	(266,245)	(15,368)	(281,613)	
其他綜合收入／(虧損)								
以公允價值計量且其變動計入其他綜合								
收入的金融資產價值變動	9(c)	-	(6,618)	-	(6,618)	-	(6,618)	
貨幣換算差額	18	-	49,244	-	49,244	3,119	52,363	
截至2022年6月30日止六個月的 綜合收入／(虧損)總額								
			42,626	(266,245)	(223,619)	(12,249)	(235,868)	
與擁有人(身份為擁有人)進行的交易								
僱員服務價值：								
— 首次公開發售後股份獎勵計劃	19(b)	-	21,258	-	21,258	-	21,258	
— 授予子公司高級管理層的股份獎勵	19(d)	-	5,913	-	5,913	2,012	7,925	
發行普通股作為業務合併的代價：								
扣除交易成本及稅項	25	19	37,282	-	37,301	-	37,301	
收購一間子公司的非控股權益	25	-	-	-	-	11,273	11,273	
行使僱員購股權後的已發行股份	17	-	82	-	82	-	82	
與擁有人(身份為擁有人)進行的 交易總額								
		19	37,364	27,171	-	64,554	13,285	77,839
於2022年6月30日的結餘		300	7,174,011	(21,845)	(3,795,172)	479	3,357,773	

中期簡明合併權益變動表

附註	未經審核 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2021年1月1日的結餘	280	7,135,115	(107,910)	(3,473,555)	3,553,930	13,905	3,567,835
綜合虧損							
期內虧損	-	-	-	(128,666)	(128,666)	(9,013)	(137,679)
其他綜合虧損							
貨幣換算差額	18	-	(13,841)	-	(13,841)	-	(13,841)
截至2021年6月30日止六個月的 綜合虧損總額	-	-	(13,841)	(128,666)	(142,507)	(9,013)	(151,520)
與擁有人(身份為擁有人)進行的交易							
僱員服務價值:							
— 首次公開發售後股份獎勵計劃	19(b)	-	-	26,013	-	26,013	26,013
— 授予子公司高級管理層的股份獎勵	19(d)	-	-	2,236	-	2,236	2,788
行使僱員購股權後的已發行股份	17	1	1,435	-	1,436	-	1,436
與擁有人(身份為擁有人)進行的 交易總額	1	1,435	28,249	-	29,685	552	30,237
於2021年6月30日的結餘	281	7,136,550	(93,502)	(3,602,221)	3,441,108	5,444	3,446,552

上述簡明合併權益變動表應連同隨附附註一併閱讀。

中期簡明合併現金流量表

	附註	未經審核 截至2022年 6月30日止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2021年 6月30日止六個月 人民幣千元
經營活動現金流量			
經營所用現金		(106,645)	(336,269)
已收利息		1,744	1,237
已付所得稅		(13,272)	(13,317)
經營活動所用現金淨額		(118,173)	(348,349)
投資活動現金流量			
購買物業及設備		(24,015)	(16,448)
購買無形資產		(500)	(651,139)
出售物業及設備以及無形資產之所得款項		45	1,405
於聯營公司中普通股形式的收購	9(a)	(2,000)	–
收購以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	9(b)	(33,321)	(77,903)
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		3,527	20,000
購買存放於銀行的短期投資淨額		(72,000)	(20,800)
存放於銀行的短期投資及定期銀行存款之已收投資收入		5,307	17,657
存入定期銀行存款		(120,873)	(68,229)
提取到期定期銀行存款		408,450	772,305
給予第三方的貸款		(20,000)	–
一間被投資公司的已收還款		35,650	–
收購一間子公司的付款，扣除已收現金	25	(8,641)	–
投資活動所產生／(所用)現金淨額		171,629	(23,152)

中期簡明合併現金流量表

附註	未經審核 截至2022年 6月30日止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2021年 6月30日止六個月 人民幣千元
融資活動現金流量		
短期借款之所得款項	5,000	5,000
短期借款之還款	(5,000)	-
就股份獎勵目的出售一間非全資子公司權益之所得款項淨額	-	1,557
租賃負債之付款	(16,874)	(19,823)
僱員購股權計劃下已發行股份之所得款項	131	1,803
融資活動所用現金淨額	(16,743)	(11,463)
現金及現金等價物增加／(減少)淨額		
	36,713	(382,964)
期初之現金及現金等價物	738,732	1,158,117
匯率變動對現金及現金等價物之影響	17,620	(2,898)
期末之現金及現金等價物	793,065	772,255

上述簡明合併現金流量表應連同隨附附註一併閱讀。

中期簡明合併財務資料附註

1 基本資料

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

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

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

本集團截至2022年6月30日的中期簡明合併資產負債表及截至該日止六個月期間的相關中期簡明合併收入表、綜合收入表、權益變動表及現金流量表，以及包括重大會計政策及其他解釋資料在內的註釋（統稱「**中期財務資料**」），已由董事會（「**董事會**」）於2022年8月31日批准刊發。

除非另有說明，否則中期財務資料乃以人民幣（「**人民幣**」）呈列。

中期財務資料未經本公司外部核數師審核但已經審閱。

中期簡明合併財務資料附註

2 編製基準

中期財務資料乃根據國際會計準則(「國際會計準則」)第34號「中期財務報告」編製。中期財務資料應與根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製的截至2021年12月31日止年度的年度財務報表一併閱讀。

誠如該等年度財務報表所述，所應用之會計政策與截至2021年12月31日止年度的年度財務報表所採用之會計政策一致。

各中期期間之所得稅乃按照預期年度總盈利適用之稅率累計。

(a) 本集團已於2022年1月1日開始的財政年度首次採納以下準則及修訂本：

年度改進項目(修訂本)	2018年至2020年週期之年度改進
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
國際會計準則第37號(修訂本)	有償合約－履行合約之成本
國際財務報告準則第3號(修訂本)	概念框架之提述

採納該等新訂及經修訂準則不會對本集團中期財務資料造成重大影響。

(b) 以下為已頒佈但尚未於2022年1月1日開始之財政年度生效亦未提早採納的新準則、修訂本、改進及詮釋：

新準則、修訂本、改進及詮釋		於以下日期起 或其後開始的 會計期間生效
國際會計準則第1號(修訂本)	負債分類為即期或非即期	2023年1月1日
國際會計準則第1號(修訂本)及 國際財務報告準則實務報告 第2號	會計政策披露	2023年1月1日
國際會計準則第8號(修訂本)	會計估計之定義	2023年1月1日
國際會計準則第12號(修訂本)	與單一交易產生的資產及負債相關之遞延稅項	2023年1月1日
國際財務報告準則第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

上述概無預期對本集團之合併財務報表構成重大影響。

2 編製基準(續)

(c) 因業務合併產生之新收入來源之會計政策

化妝品門店的企業資源規劃(「ERP」)軟件即服務(「SaaS」)及供應鏈業務

本集團主要通過向分銷商及零售商出售化妝品產生SaaS及相關業務收入。當產品控制權已轉移，即產品已被交付予分銷商及零售商並由其接受後確認化妝品的銷售額。

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

3 估計

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

於編製中期財務資料時，管理層在應用本集團的會計政策及估計不確定因素的主要資料來源而作出的重大判斷與截至2021年12月31日止年度合併財務報表所使用者相同。

4 金融風險管理及金融工具

4.1 金融風險因素

本集團的業務令其面臨各種金融風險：市場風險（包括貨幣風險、利率風險及價格風險）、信貸風險和流動資金風險。

中期財務資料不包括所有金融風險管理資料及於年度財務報表中所需的披露，應連同本集團於2021年12月31日的年度財務報表一併閱讀。

自年末以來風險管理政策並無任何變動。

4.2 流動資金風險

與年末相比，金融負債的合約未貼現現金流出未發生重大變動。本集團力圖維持充足的現金及現金等價物。因相關業務的多變性質使然，本集團的政策旨在定期監控本集團流動資金風險及維持充足的現金及現金等價物以滿足本集團的流動資金需求。

4.3 公允價值估計

下表使用估值方法分析按公允價值列賬的金融工具。不同的級別已被定義如下：

- 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）。

4 金融風險管理及金融工具(續)

4.3 公允價值估計(續)

下表列示截至2022年6月30日及2021年12月31日按公允價值計量之本集團金融資產。

截至2022年6月30日	未經審核			總計 人民幣千元
	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 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9(b))	-	-	679,901	679,901
—以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收入的金融資產	22,406	-	9,903	32,309
存放於銀行的短期投資	-	-	81,390	81,390
	22,406	-	771,194	793,600
截至2021年12月31日	經審核			總計 人民幣千元
	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 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9(b))	-	-	801,005	801,005
—以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收入的金融資產	27,749	-	9,407	37,156
存放於銀行的短期投資	-	-	8,000	8,000
	27,749	-	818,412	846,161

於期間內，第一、二及三級之間無任何轉移。

於期間內，無其他估值技術變動。

中期簡明合併財務資料附註

4 金融風險管理及金融工具(續)

4.4 使用重大非可觀察輸入數據的公允價值計量(第三級)

下表呈列截至2022年6月30日止六個月第三級工具變動。

	未經審核			總計 人民幣千元
	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產 人民幣千元	以公允價值計量 且其變動計入 其他綜合收入的 金融資產 人民幣千元	存放於銀行的 短期投資 人民幣千元	
截至2021年12月31日的期初結餘	801,005	9,407	8,000	818,412
添置	33,321	-	1,276,738	1,310,059
公允價值變動(附註9)	56,994	-	4,032	61,026
自金融資產轉換至子公司(附註25)	(210,321)	-	-	(210,321)
出售	(3,527)	-	(1,207,380)	(1,210,907)
貨幣換算差額	2,429	496	-	2,925
截至2022年6月30日的期末結餘	679,901	9,903	81,390	771,194
計入「其他收益/(虧損)淨額」之期內總 未變現收益及公允價值變動	56,994	-	1,390	58,384

4 金融風險管理及金融工具(續)

4.5 本集團估值過程

本集團設有具有估值經驗的職工團隊管理就財務申報而言的第三級工具之估值。該團隊逐一管理有關投資的估值工作。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9(b))及存放於銀行的短期投資。由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及其他風險等。

除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產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外,於報告日期,現金及現金等價物、存放於銀行的短期投資、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其各自的公允價值相若。

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。本集團並無就內部報告而劃分市場或分部。

中期簡明合併財務資料附註

5 收入及分部資料(續)

截至2022年及2021年6月30日止六個月之收入業績如下：

	未經審核 截至2022年 6月30日止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2021年 6月30日止六個月 人民幣千元
VIP訂閱業務	339,180	210,148
在線廣告	254,713	392,622
SaaS及相關業務	226,551	13,795
互聯網增值服務	41,724	37,348
達人內容營銷解決方案及其他	109,020	152,091
總收入	971,188	806,004

	未經審核 截至2022年 6月30日止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2021年 6月30日止六個月 人民幣千元
確認收入時間		
於一段時間段	604,006	611,532
於某一時間點	367,182	194,472
	971,188	806,004

截至2022年及2021年6月30日止六個月，並無來自任何客戶的收入超過本集團收入的10%或以上。

本集團絕大部分收入來自於中國註冊的公司。因此，並無呈列地區分部收入。

截至2022年6月30日，位於中國及其他國家或地區的非流動資產總值(金融工具除外)及遞延稅項資產分別為人民幣1,556,113,000元(2021年12月31日：人民幣1,429,547,000元)及人民幣480,974,000元(2021年12月31日：人民幣748,226,000元)。

6 按性質劃分之開支

	未經審核 截至2022年 6月30日止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2021年 6月30日止六個月 人民幣千元
僱員福利開支	417,961	415,276
存貨消耗及確認為營業成本	199,558	4,136
分攤予達人的服務費	113,673	145,002
推廣及廣告開支	88,746	83,858
付費渠道的收入分享費用	78,915	55,450
帶寬及存儲相關成本	44,567	36,662
使用權資產折舊	17,895	18,299
稅項及徵費	17,565	10,484
無形資產攤銷(附註13)	9,981	11,681
經營租賃開支	8,880	4,548
公用事業及辦公室開支	5,351	4,660
差旅及娛樂開支	4,821	7,165
視頻內容監控費	4,199	6,192
其他	40,255	43,752
營業成本、銷售及營銷開支、行政開支與研發開支的總額	1,052,367	847,165

中期簡明合併財務資料附註

7 其他收益淨額

	未經審核 截至2022年 6月30日止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2021年 6月30日止六個月 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值變動 (附註9(b))	56,994	(13,491)
存放於銀行的短期投資公允價值變動(附註4)	4,032	5,024
其他	1,522	13,619
	62,548	5,152

8 融資收入淨額

	未經審核 截至2022年 6月30日止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2021年 6月30日止六個月 人民幣千元
利息收入	4,491	7,655
外匯收益／(虧損)淨額	3,957	(1,986)
其他	(4,303)	(4,436)
	4,145	1,233

9(A) 於聯營公司及合營企業的投資

	未經審核 截至2022年 6月30日止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2021年 6月30日止六個月 人民幣千元
期初	118,133	83,737
添置	2,000	-
應佔聯營公司及合營企業虧損	(5,720)	(877)
貨幣換算差額	2,372	(884)
期末	116,785	81,976

9(B) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	未經審核 截至2022年 6月30日止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2021年 6月30日止六個月 人民幣千元
期初	801,005	559,494
添置(附註(i))	33,321	77,903
公允價值變動(附註(ii))	56,994	(13,491)
自金融資產轉換至子公司(附註25)	(210,321)	-
出售及其他	(3,527)	(22,707)
貨幣換算差額	2,429	(1,358)
期末	679,901	599,841

9(B) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

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

- (i) 於截至2022年6月30日止六個月,本集團對若干私人公司的若干優先股作出部分投資。該等公司主要從事互聯網相關服務。
- (ii) 本集團定期對該等金融資產的公允價值進行評估。管理層審閱被投資公司的財務/經營業績和預測,並應用適當的估值方法(倘適用)釐定彼等各自的公允價值。於截至2022年6月30日止六個月,公允價值變動人民幣56,994,000元已於合併收入表內確認為其他收益淨額(附註7)。

9(C) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收入的金融資產

	未經審核 截至2022年 6月30日止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2021年 6月30日止六個月 人民幣千元
期初	37,156	9,050
公允價值變動	(6,618)	-
貨幣換算差額	1,771	(90)
	32,309	8,960

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

於截至2022年6月30日止六個月，公允價值變動人民幣6,618,000元已於合併資產負債表內確認為其他綜合收入（附註18）。

10 所得稅開支

截至2022年及2021年6月30日止六個月，本集團的所得稅開支分析如下：

	未經審核 截至2022年 6月30日止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2021年 6月30日止六個月 人民幣千元
即期所得稅：		
— 中國及海外企業所得稅	5,885	15,243
遞延所得稅	18,015	7,234
	23,900	22,477

10 所得稅開支(續)

(i) 開曼群島及英屬維京群島所得稅

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

(ii) 香港利得稅

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

(iii) 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%。由於本集團於期內並無於該等司法權區擁有任何應課稅利潤，故並無就利得稅計提撥備。

(iv) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

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

北京大杰致遠信息技術有限公司(「致遠」)及美得得科技(深圳)有限公司(「美得得」)根據企業所得稅法合資格成為「高新技術企業」(「高新技術企業」)，並有權享受15%的優惠所得稅稅率，為期三年，分別直至2021年及2024年年底止。管理層正申請續新致遠的高新技術企業資格，並評估其很可能繼續享有作為高新技術企業的優惠所得稅稅率。

依據中國國家稅務總局頒佈的相關法律法規，從事研發活動的企業於釐定年度應課稅利潤時，有權要求將其產生的研發開支的175%或200%列作可扣減稅項開支。

11 每股虧損

(a) 基本

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

	未經審核 截至2022年 6月30日止六個月	未經審核 截至2021年 6月30日止六個月
本公司擁有人應佔虧損(人民幣千元)	(266,245)	(128,666)
已發行普通股加權平均數(千股)	4,366,019	4,315,416
每股基本及攤薄虧損(以每股人民幣表示)	(0.06)	(0.03)

(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2022年及2021年6月30日止六個月，本公司有三類潛在普通股，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19)。由於本集團於截至2022年及2021年6月30日止六個月產生虧損，計算每股攤薄虧損時納入潛在普通股將具有反攤薄影響，因此並無將其納入計算。因此，截至2022年及2021年6月30日止六個月的每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

12 股息

本公司於截至2022年6月30日止六個月並無派付或宣派股息(截至2021年6月30日止六個月:無)。

13 物業及設備以及無形資產

(a) 物業及設備

	在建工程 人民幣千元	其他物業及設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2021年12月31日			
成本	365,792	115,582	481,374
累計折舊及減值	–	(98,191)	(98,191)
賬面淨值	365,792	17,391	383,183
未經審核			
截至2022年6月30日止六個月			
期初賬面淨值	365,792	17,391	383,183
收購子公司	–	248	248
添置	36,072	1,480	37,552
折舊費用	–	(3,554)	(3,554)
貨幣換算差額	–	50	50
出售	–	(42)	(42)
期末賬面淨值	401,864	15,573	417,437
截至2022年6月30日			
成本	401,864	93,814	495,678
累計折舊及減值	–	(78,241)	(78,241)
賬面淨值	401,864	15,573	417,437

13 物業及設備以及無形資產(續)

(b) 無形資產

	加密貨幣 人民幣千元	商譽 (附註(ii)) 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2021年12月31日				
成本	637,570	211,779	271,892	1,121,241
累計攤銷及減值	(27,891)	(195,375)	(120,573)	(343,839)
賬面淨值	609,679	16,404	151,319	777,402
未經審核				
截至2022年6月30日止六個月				
期初賬面淨值	609,679	16,404	151,319	777,402
添置	-	-	500	500
收購子公司(附註25)	-	221,532	40,000	261,532
攤銷費用	-	-	(9,981)	(9,981)
減值虧損(附註(i))	(305,457)	-	-	(305,457)
貨幣換算差額	30,944	-	325	31,269
期末賬面淨值	335,166	237,936	182,163	755,265
截至2022年6月30日				
成本	671,140	433,311	313,150	1,417,601
累計攤銷及減值	(335,974)	(195,375)	(130,987)	(662,336)
賬面淨值	335,166	237,936	182,163	755,265

13 物業及設備以及無形資產(續)

(b) 無形資產(續)

(i) 加密貨幣減值測試

本集團購買及持有的加密貨幣已根據每種加密貨幣的類型進行減值測試。本集團通過比較加密貨幣的可收回金額及其賬面值進行減值測試。減值虧損將於可收回金額低於賬面值時確認，而收益即使於可收回金額高於賬面值時亦不會確認。

本集團加密貨幣的賬面值呈列如下：

	截至2022年 6月30日 人民幣千元
以太幣	339,034
比特幣	332,106
	671,140

各類加密貨幣的可收回金額乃根據公允價值減出售成本確定。於釐定公允價值時，本集團將識別相關可用市場，且本集團會考慮該等市場的可及性及活躍程度，以識別本集團的主要加密貨幣市場。在活躍市場（例如買賣及交易平台上買賣的以太幣及比特幣的公允價值乃按於報告期末的市場報價釐定。倘交易所可隨時及定時報價，則有關市場被視為活躍，而該等價格反映以按公平基準實際及定期進行的市場交易。因此，在減值測試中用於評估可收回金額的公允價值經釐定為以太幣及比特幣在活躍市場上的報價（未經調整）（第一級）。

截至2022年6月30日，本集團分別對以太幣及比特幣進行減值測試。根據該等減值測試，可收回金額低於賬面值，因此，截至2022年6月30日止六個月，本集團於損益確認減值虧損總額人民幣305,457,000元（截至2021年6月30日止六個月：人民幣111,907,000元）。

13 物業及設備以及無形資產(續)

(b) 無形資產(續)

(ii) 商譽減值測試

截至2022年6月30日，商譽分配至本集團所識別現金產生單位(「現金產生單位」)如下：

	截至2022年6月30日 人民幣千元
化妝品門店的ERP SaaS及供應鏈業務(附註25)	221,532
廣告代理服務	16,404
	237,936

本集團商譽於存在任何減值跡象時或在每年年底進行減值測試。由於並無跡象顯示任何上述現金產生單位已減值，因此管理層未更新截至2022年6月30日止六個月之任何減值計算。

14 貿易應收款項

本集團向客戶授予30至120日的信貸期。截至2022年6月30日及2021年12月31日，貿易應收款項(扣除呆賬撥備)基於交易日期之賬齡分析如下：

	未經審核 截至2022年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2021年 12月31日 人民幣千元
貿易應收款項		
6個月以內	223,116	301,928
6個月至1年	86,310	54,187
1年以上	624	668
	310,050	356,783

截至2022年6月30日及2021年12月31日，貿易應收款項的賬面值主要以人民幣計值，且與其於各報告日期的公允價值相若。

中期簡明合併財務資料附註

15 預付款項及其他應收款項

	未經審核 截至2022年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2021年 12月31日 人民幣千元
計入非流動資產		
租金及其他按金	1,543	5,770
股份收購的預付款項(附註25)	-	11,961
其他	1,176	1,843
減：虧損撥備	(25)	(70)
	2,694	19,504
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	704,408	672,562
就廣告代理服務預付廣告平台之款項	107,504	131,662
可退還增值稅	37,774	39,118
租金及其他按金	32,143	30,684
給予第三方及關聯方的貸款	20,729	45,165
購買供應鏈業務的預付款項	13,128	-
其他	29,202	17,508
減：虧損撥備	(29,207)	(24,419)
	915,681	912,280

16 定期存款

	未經審核 截至2022年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2021年 12月31日 人民幣千元
計入非流動資產：		
長期銀行存款(附註(b))	80,000	30,000
計入流動資產：		
短期銀行存款	136,038	351,459
長期銀行存款的即期部分	10,000	130,000
	146,038	481,459
	226,038	511,459

- (a) 截至2022年6月30日，短期銀行存款人民幣136,038,000元(2021年12月31日：人民幣351,459,000元)為原到期日超過三個月但少於一年且可於到期時贖回的銀行存款，而長期銀行存款人民幣90,000,000元(2021年12月31日：人民幣160,000,000元)為原到期日超過一年且可於到期時贖回的銀行存款。截至2022年6月30日，本金額人民幣10,000,000元將於12個月內到期，因此，於合併資產負債表中呈列為流動資產。截至2022年6月30日止六個月，該等銀行存款以美元及港元計值，而年加權平均實際利率為2.92%(截至2021年6月30日止六個月：2.36%)。
- (b) 截至2022年6月30日，長期銀行存款人民幣10,000,000元受到銀行限制，作為建築項目付款的擔保(2021年12月31日：無)。

中期簡明合併財務資料附註

17 股本

截至2022年6月30日及2021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2022年1月1日	4,352,403	43	281	7,136,647
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)	420	—	—	82
首次公開發售後股份獎勵計劃				
— 已發行股份 (b)	30,000	—	—	—
業務收購的代價				
— 已發行股份 25	29,453	—	19	37,282
截至2022年6月30日	4,412,276	43	300	7,174,011
截至2021年1月1日	4,314,493	43	280	7,135,115
首次公開發售前僱員購股權計劃下的僱員購股權計劃				
— 已發行股份及已收取所得款項 (a)	7,391	—	1	1,435
首次公開發售後股份獎勵計劃				
— 已發行股份 (b)	30,000	—	—	—
截至2021年6月30日	4,351,884	43	281	7,136,550

(a) 於截至2022年6月30日止六個月，420,000份行使價為0.03美元的首次公開發售前購股權已獲行使（截至2021年6月30日止六個月：7,391,000份首次公開發售前購股權）。

(b) 於截至2022年6月30日止六個月，本公司根據首次公開發售後股份獎勵計劃發行30,000,000股新股（截至2021年6月30日止六個月：30,000,000股股份）。

18 儲備

	法定盈餘 儲備 人民幣千元	股權激勵 儲備 人民幣千元	以公允價值 計量 且其變動計入 其他綜合收入 的金融資產 公允價值 人民幣千元	貨幣換算 差額 人民幣千元	其他 儲備 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2022年1月1日	26,827	501,455	13,031	(456,979)	(175,976)	(91,642)
僱員服務價值：						
— 首次公開發售後股份獎勵計劃(附註19)	-	21,258	-	-	-	21,258
— 授予子公司高級管理層的股份獎勵(附註19)	-	5,913	-	-	-	5,913
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收入的 金融資產公允價值變動	-	-	(6,618)	-	-	(6,618)
貨幣換算差額(附註(a))	-	-	-	49,244	-	49,244
截至2022年6月30日	26,827	528,626	6,413	(407,735)	(175,976)	(21,845)
截至2021年1月1日	22,751	447,058	-	(428,597)	(149,122)	(107,910)
僱員服務價值：						
— 首次公開發售後股份獎勵計劃(附註19)	-	26,013	-	-	-	26,013
— 授予一間非全資子公司高級管理層的 股份獎勵(附註19)	-	2,236	-	-	-	2,236
貨幣換算差額(附註(a))	-	-	-	(13,841)	-	(13,841)
截至2021年6月30日	22,751	475,307	-	(442,438)	(149,122)	(93,502)

- (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。

19 以股份為基礎的付款

(a) 首次公開發售前僱員購股權計劃

於2014年2月15日，本公司董事會批准設立首次公開發售前僱員購股權計劃，該計劃旨在獎勵為本集團作出貢獻的僱員及人士。首次公開發售前僱員購股權計劃自授出之日起計有效期為10年。相關股份總數目限制為116,959,070股。

(i) 根據首次公開發售前僱員購股權計劃向僱員授出的購股權

向僱員授出的購股權之行使價為每股0.03美元。除授出函件或董事會以任何其他形式作出的要約中另有規定外，因購股權獲行使而發行的股份的25%將於首個歸屬日期歸屬，而餘下75%股份將於其後36個月內歸屬。每份授出協議的首個歸屬日期將由本公司與承授人釐定。所授出購股權的合約購股權期限為十年。本集團並無以現金購回或結算購股權之法定或推定義務。

截至2022年6月30日止六個月，並無根據首次公開發售前僱員購股權計劃向本公司僱員授出購股權（截至2021年6月30日止六個月：無）。

向僱員授出之尚未行使購股權數目及其相關加權平均行使價的變動如下：

	行使價	購股權數目	
		截至6月30日止六個月	
		2022年	2021年
期初		18,692,770	26,603,073
已行使 (附註(i))	0.03美元	(420,000)	(7,390,475)
期末		18,272,770	19,212,598

(i) 由於於截至2022年6月30日止六個月期間購股權獲行使，本公司發行420,000股普通股（截至2021年6月30日止六個月：7,390,475股普通股）（附註17）。股份於緊接購股權獲行使之日前的加權平均價為每股1.34港元（相當於每股人民幣1.11元）（截至2021年6月30日止六個月：每股2.57港元（相當於每股人民幣2.15元））。

截至2022年6月30日，已授出的所有購股權均將於2026年到期。

19 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2022年及2021年6月30日止六個月的變動如下：

	首次公開發售後股份 獎勵計劃股份數目 截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
期初	38,799,803	45,122,220
已授出	26,045,868	20,726,776
已歸屬	(16,125,737)	(10,878,718)
已沒收	(3,268,105)	(10,224,608)
期末	45,451,829	44,745,670

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2022年6月30日止六個月已授出獎勵股份的加權平均公允價值為每股0.98港元(相當於每股約人民幣0.71元)(截至2021年6月30日止六個月：每股2.61港元(相當於每股約人民幣2.20元))。

於截至2022年6月30日止六個月，本集團就首次公開發售後股份獎勵計劃錄得股權激勵人民幣21,258,000元(截至2021年6月30日止六個月：人民幣26,013,000元)。

截至2022年6月30日，未償付的獎勵股份於彼等授出日期按照平等基準被分成兩至四期。第一期可自授出日期起一至十八個月特定期限範圍後予以歸屬，剩餘各期的部分將在隨後的每一年予以歸屬。於該等尚未行使的獎勵股份中，若干具服務期限及履約條件的股份已授予若干高級管理層。截至2022年6月30日止六個月，若干獎勵股份因未能達成若干表現條件而被沒收。

19 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2022年6月30日,預期保留率(不包括高級管理層)經評估為94%(2021年:94%)。就高級管理層而言,本集團個別估計預期保留率。

(c) 首次公開發售後購股權計劃

首次公開發售後購股權計劃乃由董事會於2016年11月25日所批准及採納,並自首次公開發售完成起生效。截至2022年6月30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。

(d) 對子公司高級管理層的股份激勵

(i) 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**」,本集團持有其80.19%股權的子公司)的非控股股東(亦為睿晟天和高級管理層人員)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(「**代價**」)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,倘未能達成若干服務條件及履約條件,睿晟天和高級管理層須按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%股權的相關公允價值及ii)睿晟天和高級管理層須達成服務條件的評估釐定。

19 以股份為基礎的付款(續)

(d) 對子公司高級管理層的股份激勵(續)

(i) 對非全資子公司高級管理層的股份激勵(續)

於釐定授予睿晟天和高級管理層股權的公允價值時，本集團應用收入法項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。

人民幣22,394,000元的股權激勵將於睿晟天和餘下高級管理層的必要服務期間內攤銷，其中人民幣2,792,000元由本集團於截至2022年6月30日止六個月予以確認(截至2021年6月30日止六個月：人民幣2,788,000元)。

(ii) 對新收購子公司創始股東的股份獎勵

於2021年12月17日，本集團與美得得及其出售股東訂立買賣協議(「買賣協議」)。收購事項於2022年1月7日(「收購日期」)完成(附註25)。

根據該協議，在達成必要的服務條件及完成若干業績條件的情況下，向美得得的創始股東提供若干獎勵。

截至收購日期，本集團根據未來表現預測已評估及計量股權激勵為人民幣23,888,000元，其將於美得得創始股東的必要服務期間內攤銷。截至2022年6月30日，本集團進行重新評估並確認美得得所作的未來表現預測與收購日期所作預測相比並無任何重大差異。於截至2022年6月30日止六個月，本集團錄得股權激勵人民幣3,981,000元。

19 以股份為基礎的付款(續)

(d) 對子公司高級管理層的股份激勵(續)

(iii) 其他股份激勵

於2021年10月1日及2022年5月3日，一家子公司的若干股份授予若干高級管理層作為股份激勵，服務期限釐定為自授出日期起計四年半。股權激勵人民幣8,614,000元將於高級管理層的所需服務期限內攤銷，其中人民幣1,152,000元將由本集團就截至2022年6月30日止六個月確認。

20 貿易及其他應付款項

	未經審核 截至2022年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2021年 12月31日 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(b))	-	84,432
計入流動負債		
應付工資及福利	193,682	275,757
就代理服務應付平台之款項	212,193	312,678
貿易應付款項	92,951	104,157
應付子公司非控股股東之款項(附註(b))	86,417	-
應付定金	31,622	31,962
其他應付稅項	37,140	32,899
其他	60,652	46,462
	714,657	803,915

20 貿易及其他應付款項(續)

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

	未經審核 截至2022年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2021年 12月31日 人民幣千元
1年以內	88,945	99,951
1至2年	249	904
2年以上	3,757	3,302
	92,951	104,157

(b) 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,於2021年12月31日結束前,本集團須收購睿晟天和餘下的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當時估計結果於2018年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,本集團收購睿晟天和第一批新增14.86%股權,現金代價為人民幣59,356,000元。於2020年5月,本集團收購睿晟天和第二批新增14.86%股權,現金代價為人民幣6,687,000元。

20 貿易及其他應付款項(續)

(b) (續)

誠如附註19(d)所述，本集團與睿晟天和非控股股東於2020年12月訂立股權交易相關協議，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申請或進行首次公開發售；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」)，內容有關收購餘下第三批19.80%股權。本集團將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。購買價將按照基於睿晟天和於觸發條件發生年度的未來表現(反映相關股權的各自公允價值)的公式計算，於未來收購日釐定。

因此，截至2020年12月31日，本集團管理層已根據新買賣合約訂明的條文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睿晟天和的餘下19.80%股權評估並重新計量應付非控股股東的金融負債人民幣73,282,000元。

截至2021年12月31日及2022年6月30日，本集團進行重新評估並確認睿晟天和所作的未來表現預測與2020年所編撰者相比並無任何重大差異。因此，於2021年12月31日及2022年6月30日，就餘下19.80%股權重新計量應付非控股股東的金融負債並未產生任何重大收益或虧損。

截至2022年6月30日，根據管理層評估觸發條件的可能性，應付非控股股東款項的人民幣86,417,000元重新分類為流動負債。

21 承擔

(a) 資本承擔

期末已訂約但尚未產生的資本開支如下：

	未經審核 截至2022年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2021年 12月31日 人民幣千元
物業及設備	63,493	73,745
投資承擔	32,000	27,910
	95,493	101,655

22 或然事項

截至2022年6月30日，本集團並無任何重大或然負債。

中期簡明合併財務資料附註

23 後續事件

自2022年6月30日起至董事會於2022年8月31日批准該等財務報表日期止期間，並無發生重大後續事件。

24 關聯方交易

除其他附註所披露者外，本集團與其關聯方於截至2022年及2021年6月30日止六個月已進行以下重大交易。

(a) 與關聯方之間的重大交易

本公司執行董事認為，關聯方交易乃於正常業務過程中按本集團與各方磋商的條款進行。

	未經審核 截至2022年 6月30日 止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2021年 6月30日 止六個月 人民幣千元
(i) 銷售商品及服務：		
優先股形式的聯營公司	135	-
其他	5	483
	140	483
(ii) 購買商品及服務：		
一家聯營公司	3,418	8,161
其他	869	909
	4,287	9,070
(iii) 被投資公司的還款：		
優先股形式的聯營公司	35,650	-

24 關聯方交易(續)

(b) 與關聯方之間的期／年末結餘

	未經審核 截至2022年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2021年 12月31日 人民幣千元
(i) 應收款項： 優先股形式的聯營公司	-	45,165
(ii) 應付款項： 優先股形式的聯營公司	26,098	26,098
聯營公司	1,089	1,328
	27,187	27,426
(iii) 預付款項： 優先股形式的聯營公司	-	239

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)。就僱員服務已付或應付主要管理層的酬金如下所示：

	未經審核 截至2022年 6月30日 止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2021年 6月30日 止六個月 人民幣千元
股權激勵開支	5,627	2,073
工資、薪金及花紅	4,846	4,866
其他社會保障成本、住房福利及其他僱員福利	91	96
養老金成本—定額供款計劃	50	50
	10,614	7,085

中期簡明合併財務資料附註

25 業務合併

(a) 收購事項概要

於2022年1月7日，本集團收購美得得（當時為以本集團優先股形式於聯營公司的投資）額外20.67%股權，總代價約為人民幣77,172,000元，總代價中人民幣37,301,000元乃通過配發及發行29,452,667股代價股份支付及餘下人民幣39,871,000元以現金結算。於收購後，連同先前持有美得得的42.68%股權（轉換自優先股），本集團獲得對其業務的實質控制權。因此，本集團於美得得的股權將增至63.35%，而美得得將成為本集團非全資子公司。美得得及其子公司主要從事提供化妝品門店ERP SaaS及供應鏈業務。

已付購買代價、收購資產淨值的公允價值及商譽的詳情如下：

	人民幣千元
購買代價	
已發行普通股 (附註(i))	37,301
已付現金	39,871
先前持有優先股權益投資的公允價值 (附註9(b))	210,321
購買代價總額	287,493

(a) 作為已付美得得出售股東代價部分的29,452,667股已發行股份的公允價值（人民幣37,301,000元）乃以2022年1月7日公佈的股價每股1.55港元（相當於每股人民幣1.27元）為基準。

25 業務合併(續)

(a) 收購事項概要(續)

收購後確認之資產及負債如下：

	公允價值 人民幣千元
無形資產	40,000
存貨	21,785
其他資產	1,389
預付款項及其他應收款項	23,371
現金及現金等價物	19,269
貿易及其他應付款項	(13,572)
租賃負債	(1,192)
遞延稅項負債	(6,000)
合同負債	(7,816)
可識別收購資產淨值	77,234
減：非控股權益(附註(i))	(11,273)
加：商譽(附註(ii))	221,532
	287,493

(i) 非控股權益

本集團按公允價值或非控股權益應佔被收購業務可識別資產淨值的比例確認於被收購業務的非控股權益。該決定是在逐項收購的基礎上作出的。就美得得的非控股權益而言，本集團選擇按其佔所收購可識別資產淨值的比例確認非控股權益。

25 業務合併(續)

(a) 收購事項概要(續)

(ii) 商譽

上述商譽來自本集團收購後預期產生之優勢地位及協同效應。預計該商譽不會視為減稅項目。

(iii) 收入及利潤貢獻

美得得自收購日期起所貢獻的計入中期簡明合併財務資料的期內收入約為人民幣205,973,000元。自收購日期起美得得所貢獻的計入中期簡明合併財務資料的期內業績對本集團而言並不重大。倘收購發生於2022年1月1日，本集團截至2022年6月30日止六個月的收入及業績將不會發生重大變化。

(b) 購買代價—現金流出

	人民幣千元
現金代價	39,871
減：收購事項的預付款項	(11,961)
減：獲得的現金及現金等價物	(19,269)
現金流出淨額—投資活動	8,641

「經調整利潤／(虧損)淨額」	指	經調整利潤／(虧損)淨額乃按扣除若干非現金或非經常性開支影響後的期內利潤／(虧損)計算,有關開支包括:(i)股權激勵;(ii)長期投資公允價值收益／(虧損)(扣除稅項);(iii)因收購而產生的無形資產和其他費用攤銷(扣除稅項);及(iv)加密貨幣的減值虧損
「AI」	指	人工智能
「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11.48%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
「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
「《公司條例》」	指	香港法例第622章《公司條例》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「合約安排」	指	吳先生、廈門鴻天(替代蔡女士作為美圖網代名人股東)、美圖之家及美圖網(如適用)訂立的現有一系列合約安排,詳情載於招股章程、本公司日期為2021年3月17日的公告及本公司於2022年4月28日刊發的2021年年報

釋義

「加密貨幣投資計劃」	指	以現有現金儲備(本公司首次公開發售的任何餘下所得款項除外)撥付資金作出淨購買價值高達100,000,000美元加密貨幣的計劃,更多詳情載於本公司於2021年3月7日刊發的公告內
「大街網香港」	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
「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
「Dajie VIE協議」	指	Dajie外商獨資企業、境內目標公司及Dajie相關股東訂立的現有一系列合約安排,詳情載於本公司日期為2019年8月28日及2021年3月17日的公告及本公司於2022年4月28日刊發的2021年年報
「Dajie外商獨資企業」	指	天津美街科技有限公司,大街網香港根據中國法律成立的外商獨資企業
「董事」	指	本公司董事
「EveLab Insight」	指	EveLab Insight, Inc. (前稱MeituEve, Inc.及Meipai Ltd),一家於2015年6月2日於開曼群島註冊成立的有限公司,且為本公司的子公司
「EveLab Insight股份獎勵計劃」	指	EveLab Insight (本公司的子公司)於2021年6月2日採納並於2021年9月30日修訂的股份獎勵計劃,該計劃並非購股權計劃且不受上市規則第十七章的條文限制
「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
「最後實際可行日期」	指	2022年9月16日，即本中期報告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14.05%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
「美得得」	指	美得得科技（深圳）有限公司，為美圖網於最後實際可行日期擁有約63.35%股權的非全資子公司
「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，且為本公司的子公司

釋義

「美圖之家」	指	廈門美圖之家科技有限公司，一家於2013年10月14日在中國成立的公司，且為本公司的子公司
「美圖網」	指	廈門美圖網科技有限公司（前稱廈門數字情緣網科技有限公司及廈門網之源信息科技有限公司），一家於2003年6月18日在中國成立的公司，分別由吳先生及廈門鴻天各自擁有51%及49%的權益，且因合約安排之故作為我們的子公司入賬
「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，且為本公司的子公司
「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，且為本公司的子公司
「美圖宜膚合約安排」	指	美圖宜膚外商獨資企業、美圖宜膚VIE公司及廈門鴻天訂立的一系列合約安排，詳情載於本公司日期為2021年7月30日的公告及本公司於2022年4月28日刊發的2021年年報
「美圖宜膚網絡」	指	廈門美圖宜膚網絡服務有限公司，一家於2021年5月19日在中國成立的公司，由廈門鴻天全資擁有，且因美圖宜膚合約安排之故作為我們的子公司入賬
「美圖宜膚中國經營實體」	指	美圖宜膚網絡以及其子公司及分公司，其財務業績已經合併入賬及列賬，猶如其因美圖宜膚合約安排而為本公司的子公司
「美圖宜膚科技」	指	廈門美圖宜膚科技有限公司，一家於2021年2月4日根據中國法律註冊成立的有限責任公司，且為本公司的子公司
「工業和信息化部」	指	中華人民共和國工業和信息化部（前稱信息產業部）

「標準守則」	指	上市規則附錄十所載《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勝先生
「蔡女士」	指	蔡先生及王女士的女兒蔡舒婷女士
「陳先生」	指	我們的非執行董事及本公司主要股東陳家榮先生
「陳女士」	指	陳翠娥女士，為本集團的財務主管，受僱於本集團逾八年，並擔任本集團若干子公司的董事
「吳先生」	指	我們的創始人、首席執行官兼執行董事吳澤源先生（亦稱吳欣鴻先生）
「王女士」	指	蔡先生的配偶王寶珊女士
「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，由Dajie相關股東擁有，因Dajie VIE協議之故作為我們的子公司入賬
「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
「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

釋義

「首次公開發售前僱員購股權計劃」	指	董事會於2014年2月15日批准並由董事會於2015年11月18日修訂的本公司僱員購股權計劃
「招股章程」	指	本公司日期為2016年12月5日的招股章程
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「《證券及期貨條例》」	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.00001美元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「智能硬件業務」	指	本集團的智能硬件業務，涉及生產（其中包括）美圖宜膚（商用AI皮膚分析儀）、MeituKey（觸碰式皮膚分析儀）、MeituSpa（AI潔面刷）及Meitu Genius（AI鏡）
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「子公司」	指	具有《公司條例》第15條所賦予的涵義
「美國」	指	美利堅合眾國、其領土、屬地及所有受其司法管轄權管轄的地區
「美元」	指	美國的法定貨幣美元
「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12.84%中擁有權益
「%」	指	百分比

