

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

# meitu

## Meitu, Inc.

美图公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司，並以「美圖之家」名稱於香港經營業務)

(股份代號：1357)

### (1) 截至2025年6月30日止六個月 中期業績公告 (2) 自股份溢價賬派付中期股息 (3) 建議修訂組織章程細則及採納新組織章程細則 (4) 暫停辦理股份過戶登記手續；及 (5) 非執行董事辭任

美图公司(「**本公司**」)董事(「**董事**」)會(「**董事會**」)欣然宣佈本公司、其子公司及合併聯屬實體(統稱「**本集團**」)截至2025年6月30日止六個月的未經審核合併業績。

在本公告中，「美圖」、「我們」及「我們的」指本公司(定義見上文)及本集團(定義見上文)(視乎文義所指)。

#### 主要摘要

- 2025年6月的月活躍用戶(「**MAU**」)達2.80億，同比增長8.5%，較2024年12月實現的6.7%同比增速有所提升。付費訂閱用戶數達約1,540萬，其中約1,360萬來自生活場景應用及180萬來自生產力工具。
- 生產力方面，MAU和付費訂閱用戶數均實現強勁同比增長。2025年7月，我們正式推出AI設計助手 – *RoboNeo*，一款先進的生成式AI(「**GenAI**」)助手，通過自動化智能設計，助力用戶創造高品質的視覺內容。*RoboNeo*提供一個基於提示詞的交互式設計界面，用於創意生成與視覺編輯，並支持廣泛應用於品牌推廣、社交媒體、時尚設計等場景。
- 全球化方面，我們的產品矩陣呈現強勁增長勢頭。中國內地以外市場MAU同比增長15.3%至9,800萬。我們繼續把握全球生產力工具市場的機遇。我們於中國內地以外市場的生產力工具業務MAU實現超過90%的同比增長。
- 截至2025年6月30日止六個月，我們的整體毛利率持續改善，主要得益於高毛利的影像與設計產品業務收入貢獻持續提升。隨著運營槓桿效應持續提升，我們的淨利潤\*及經調整淨利潤\*分別同比增長30.8%及71.3%。

\* 歸屬母公司權益持有人

## 主要財務數據

	截至6月30日止六個月		同比變動 (%)
	2025年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	
收入	<b>1,821,188</b>	1,621,159	12.3%
– 影像與設計產品	<b>1,351,353</b>	930,573	45.2%
– 廣告	<b>433,549</b>	412,914	5.0%
– 美業解決方案	<b>30,065</b>	270,574	-88.9%
– 其他	<b>6,221</b>	7,098	-12.4%
毛利	<b>1,339,564</b>	1,052,613	27.3%
毛利率	<b>73.6%</b>	64.9%	8.7個百分點
期內利潤	<b>379,244</b>	303,721	24.9%
歸屬母公司權益持有人淨利潤	<b>397,020</b>	303,428	30.8%
經調整歸屬母公司權益持有人 淨利潤 <sup>(1)</sup>	<b>467,429</b>	272,800	71.3%

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

## 主要運營數據

	截至6月30日		同比變動 (%)
	2025年 百萬	2024年 百萬	
月活躍用戶總數	<b>280</b>	258	8.5%
按應用場景劃分：			
– 生活場景應用 <sup>(1)</sup>	<b>257</b>	239	7.5%
– 生產力工具 <sup>(2)</sup>	<b>23</b>	19	21.1%
按地理位置劃分：			
– 中國內地	<b>182</b>	173	5.2%
– 中國內地以外市場	<b>98</b>	85	15.3%

(1) 「生活」被更名為「生活場景應用」，其他未作任何更改，並指聚焦於生活場景的產品的用戶，比如使用場景為攝影、修圖、修視頻等。

(2) 「生產力」被更名為「生產力工具」，其他未作任何更改，並指聚焦於生產力場景的產品的用戶，比如使用場景為商業攝影、商業設計、專業視頻編輯等。

## 戰略亮點

尊敬的各位股東：

感謝您與美圖攜手同行。回顧過去六個月，我們在堅定推進「生產力和全球化」戰略方面取得了顯著進展。

在財務表現方面，截至2025年6月30日止六個月，本公司的收入同比增長12.3%至人民幣18億元，歸屬母公司權益持有人淨利潤同比增長30.8%至人民幣3.97億元，經調整歸屬母公司權益持有人淨利潤同比增長71.3%至人民幣4.67億元。

在用戶數據方面，我們的MAU和付費訂閱用戶數均實現強勁增長。截至2025年6月，我們的MAU總數達到2.80億，其中中國內地以外市場MAU同比增長15.3%至9,800萬。付費訂閱用戶總數同比增長超42.0%至約1,540萬，其中180萬來自生產力工具。這些財務和運營指標的提升進一步驗證了「生產力和全球化」戰略的有效性，也體現了AI技術對產品力的賦能效果。

AI是我們實現戰略目標的關鍵推動力，幫助我們降低創意設計的門檻並重塑工作流。我們為廣大用戶群體，不管是普通用戶還是專業設計師，構建了覆蓋圖像、視頻及設計領域的AI工具矩陣。例如，我們的AI設計助手*RoboNeo*，作為智能創意夥伴，幫助用戶更便捷並高效地產出優質影像內容。

AI亦助力我們實現傳統技術所不能達成的創新效果。例如，我們在2025年6月推出的「AI閃光燈」功能，運用大模型對光影的深度理解，真實還原閃光燈的補光效果。*Wink*的「畫質修復」功能則可以一鍵識別並修復圖像或視頻中的瑕疵。這些創新顯著優化了用戶體驗，自然提升了用戶的付費意願。

在研發策略上，我們認為向用戶提供最好的用戶體驗的優先級遠高於從零開始研發基礎大模型。因此，我們專注於通過調用第三方API以及整合自主微調的開源模型，為用戶提供高質量的圖片與視頻解決方案。在此基礎上，我們重點深耕面向用戶審美需求的垂直模型，確保每一項輸出均符合最高美學標準並契合特定應用場景，致力於打造通用模型難以媲美的差異化AI產品。同時，我們也可避免研發基礎大模型的高昂成本。

作為我們核心戰略方向之一，生產力工具對我們的長期發展至關重要。我們的美圖設計室幫助電商用戶輕鬆製作兼具視覺吸引力與銷售轉化力的商品圖。通過**開拍**，用戶可以無需複雜操作即可產出專業級口播視頻，使用戶能夠專注內容創作本身。通過將傳統手動流程自動化，我們持續降低用戶創作的技術門檻，使其輕鬆實現創意構想。隨著這兩個產品的付費訂閱用戶數同比顯著增長，我們相信未來可以持續滿足不同行業內容創作者的多元化需求。此外，我們看到全球生產力市場蘊藏著巨大潛力。在中國內地以外市場，我們的生產力工具**MAU**同比增長超90%，付費訂閱用戶增速更快。

在全球化方面，我們的本地化策略初見成效。**Wink**和**Vmake**針對當地用戶偏好進行功能優化，如參考印尼流行發色、日本視頻配音習慣等，顯著擴大了兩個產品在海外市場的**MAU**和付費訂閱用戶規模。同時，我們積極與當地的**KOL**合作，提升品牌影響力，有效促進了付費轉化。

展望未來，我們將持續投入**AI**研發，特別是在垂直模型領域，用於驅動產品創新和業務增長。我們相信，**AI**技術將持續降低創意表達的門檻，賦能更廣泛的用戶群體。

最後，董事會建議就截至2025年6月30日止六個月自本公司股份溢價賬（「**股份溢價賬**」）以現金派付每股普通股0.045港元的中期股息（「**中期股息**」）（截至2024年6月30日止六個月：無），惟須待（其中包括）本公司股東（「**股東**」）在本公司即將召開的特別股東大會（「**特別股東大會**」）上批准。該等建議股息預期將於2025年9月26日或前後派付予於2025年9月18日營業時間結束時名列本公司股東名冊的股東。有關特別股東大會及派付中期股息的詳情載於本公告「管理層討論與分析—股息」、「其他資料—特別股東大會」及「其他資料—暫停辦理股份過戶登記手續及派付中期股息日期」各節。

# 管理層討論與分析

## 業務概覽

### 使命

美圖成立於2008年，是一家AI驅動的科技公司。秉持著讓藝術與科技美好交匯的使命，我們致力於打造世界級的數字創作工具，以極致的用戶體驗，讓影像與設計的製作更簡單。

### 我們的業務

我們的業務由四個板塊組成：

- 影像與設計產品
- 廣告
- 美業解決方案
- 其他

### 影像與設計產品

我們專注深耕影像領域，打造了全方位的產品矩陣，滿足創作者群體的多元需求，包括日常大眾用戶、KOL、專業設計師、小型企業等。憑藉多年對用戶美學需求以及對影像前沿趨勢的深刻洞察，我們致力於推出高性能產品解決多元化垂直場景的應用需求，從而構建了龐大且高價值的用戶群體。用戶既可以將我們的產品用於生活場景，也可用於賦能生產力創作。截至2025年6月30日，我們的MAU達到2.8億，同比增長8.5%。我們的用戶可使用多項免費功能，亦可選擇付費訂閱或按需購買特定功能。截至2025年6月30日，我們的付費訂閱用戶數達約1,540萬，付費訂閱滲透率達5.5%。

我們的影像與設計產品分為生活場景應用與生產力工具兩大類：

## 生活場景應用

美圖秀秀、美顏相機和Wink是我們生活場景應用中專注於影像編輯與拍照攝影的核心產品。截至2025年6月30日，生活場景應用的MAU總數同比增長7.5%至2.57億，增長主要源自核心產品在中國內地以外市場的業務擴張。

作為聚焦於用戶對「圖片美化」與「人像美容」需求的旗艦產品，美圖秀秀在截至2025年6月30日止六個月期間持續蟬聯中國手機圖片編輯市場MAU榜單第一名<sup>(1)</sup>。在美圖秀秀的首頁，用戶可直接選擇「人像美容」、「拼圖」、「畫質修復」等各功能。美圖秀秀也會推薦時下最熱門的功能，如「AI閃光燈」以及「AI消除」，供用戶探索與嘗試。在GenAI技術快速發展的背景下，美圖秀秀持續不斷地升級其功能效果（尤其是付費功能），以此提升訂閱轉化率。例如，針對用戶對背光照片補光的強烈需求，我們於2025年6月推出「AI閃光燈」功能。與傳統通過色彩校正調整亮度的方法不同，「AI閃光燈」運用大模型對光影的理解，根據照片元素模擬真實的光影交互，生成逼真的補光效果。例如，「AI閃光燈」能夠模擬光影在面部特徵上的交互作用，呈現宛如真實閃光燈的自然效果。該功能獲得用戶高度好評，尤其是在東南亞及歐洲部分地區，上線首月觸達全球約190萬用戶。

美顏相機專注於拍照場景，為喜愛以濾鏡直出的用戶提供多樣化風格選擇。從美妝濾鏡到相機參數設置，用戶可自由搭配各類特效，打造稱合心意的個性影像。截至2025年6月30日止六個月，美顏相機在中國內地以外市場實現MAU與付費訂閱用戶數的顯著增長，主要因2025年2月推出的「AI換裝」在東南亞、美國、英國等多個國家和地區廣受好評。

Wink為AI視頻編輯工具，支持用戶直接編輯與美化視頻。用戶既可選擇應用內的視頻配方快速生成作品，也能上傳素材並使用應用內功能實現人像美化、畫質增強、時長調整等需求。截至2025年6月30日止六個月，Wink憑藉「畫質修復」功能在中國內地以及中國內地以外市場實現MAU與付費訂閱用戶數的高速增長。以AI賦能，「畫質修復」功能可自動識別並修復圖片或視頻中的畫質問題，包括因動作或距離造成的模糊、因灰塵造成的視覺清晰度下降以及刮痕等瑕疵。除了一般用途外，Wink針對不同垂直場景（如遊戲、動漫及文字內容）提供量身打造的優化功能。

<sup>(1)</sup> 根據Questmobile的數據。

## 生產力工具

在生產力工具領域，我們專注於圍繞「數字內容創作中垂直領域AI工作流」構建產品及工具，針對不同市場用戶的差異化需求提供專屬解決方案。截至2025年6月30日，生產力工具MAU總數同比增長21.1%至2,300萬，主要由我們的產品在中國內地以外市場的增長所帶動。

我們的電商設計產品，如**美圖設計室**，專注於「電商設計AI工作流」，幫助電商商家和內容創作者等用戶高效編輯或設計專業圖像。例如，用戶可從原素材中摳取商品主體並更換背景，以達到最佳的視覺呈現。此外，用戶亦可調整產品的顏色、尺寸等參數，無需線下重新拍攝實物。**美圖設計室**旨在提升用戶的效率，減少製作商用圖片與海報所需的時間和資源。

我們的口播視頻產品，如**開拍**，專注於「視頻製作AI工作流」，賦能用戶通過應用內模板或自主設計風格輕鬆製作專業級口播視頻。用戶僅需輸入簡單提示詞即可智能生成腳本，並利用「**AI提詞器**」功能實現高效錄製。此外，**開拍**提供更多進階的編輯工具，如畫質增強、背景消除、音視頻轉文字等，在降低視頻製作門檻的同時幫助內容創作者提高生產效率。截至2025年6月30日止六個月期間，**開拍**增長勢頭十分強勁，更加堅定我們深耕生產力戰略的決心。

另外，我們在2025年7月正式推出AI智能助手 – **RoboNeo**。**RoboNeo**是一款多模態AI助手，融合了計算機視覺、自然語言處理和GenAI的强大功能，可作為數字視覺內容的智能共同創作者。從設計構思到製作，**RoboNeo**圍繞用戶不斷變化的需求，提供高度自動化和定製化的交互設計體驗。用戶只需輸入簡單的文本提示，並可選擇上傳參考圖片或視頻，**RoboNeo**便能根據用戶要求生成多樣化的視覺內容，包括品牌標識、海報、室內設計圖、數字人等。通過模擬人類的美學偏好，**RoboNeo**會評估視覺平衡、品牌調性及受眾契合度提供優化建議。用戶可通過文本提示或手動修改進一步調整輸出內容。通過自研大模型與開源模型協同，**RoboNeo**致力於為用戶提供最佳體驗，讓端到端的設計流程更高效。未來，除了作為獨立產品外，我們計劃將**RoboNeo**的能力整合至我們的產品矩陣，進一步賦能垂直場景應用，提升用戶黏性。

## 廣告

對於在線廣告，我們的收入主要產自程序化廣告和品牌廣告。在程序化廣告方面，我們已與多家領先廣告網絡平台建立長期合作關係，通過自主運營的競價平台實現高效廣告競價。我們持續為合作的網絡平台提供優質廣告資源，同時獲得來源於合作夥伴的海量廣告商資源與多元化廣告投放需求，最終構建起互利共贏的合作模式。在品牌廣告方面，我們提供多種廣告形式，全方位滿足廣告商的多元化需求。除傳統的開屏廣告及橫幅廣告外，我們亦向廣告商提供AI賦能的廣告形式，如「AI腦洞特效」及「AI配方」，向我們的用戶提供互動性強且富有娛樂性的內容，從而進一步促進用戶與廣告商之間的互動。

## 美業解決方案

我們為線下美妝門店提供企業資源規劃（「ERP」）服務，全面監控門店定價、銷售趨勢及庫存狀態等業務數據的變化。我們亦提供化妝品供應鏈管理服務。

此外，我們為護膚品牌、醫美診所及美容院提供AI測膚美業解決方案。通過使用我們的測膚硬件及AI解決方案軟件，我們的客戶可以有效地評估其顧客膚質，並為他們推薦定制化護膚方案及產品。此過程將幫助我們的客戶提高銷售轉化率及客戶忠誠度。

## 其他

其他主要為傳統產品與服務，對於未來聚焦「生產力和全球化」戰略並非核心業務。

## 截至2025年6月30日止六個月與截至2024年6月30日止六個月的比較

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2025年	2024年
	人民幣千元	人民幣千元
收入	1,821,188	1,621,159
營業成本	<u>(481,624)</u>	<u>(568,546)</u>
<b>毛利</b>	<b>1,339,564</b>	<b>1,052,613</b>
銷售及營銷開支	(293,370)	(204,970)
行政開支	(218,799)	(177,578)
研發開支	(451,347)	(425,274)
金融資產的減值虧損淨額	(17,201)	(2,633)
加密貨幣減值虧損回撥	–	68,145
其他收入	14,537	21,500
其他收益淨額	10,201	1,448
融資收入淨額	37,364	23,896
應佔以權益法入賬的投資之虧損	<u>(4,270)</u>	<u>(13,489)</u>
<b>除所得稅前利潤</b>	<b>416,679</b>	<b>343,658</b>
所得稅開支	<u>(37,435)</u>	<u>(39,937)</u>
<b>期內利潤</b>	<b><u>379,244</u></b>	<b><u>303,721</u></b>
<b>以下人士應佔利潤／(虧損)：</b>		
— 母公司權益持有人	397,020	303,428
— 非控股權益	<u>(17,776)</u>	<u>293</u>
<b>非國際財務報告準則衡量指標：</b>		
經調整歸屬以下人士利潤／(虧損)淨額		
— 母公司權益持有人 <sup>(1)</sup>	467,429	272,800
— 非控股權益	<u>(17,090)</u>	<u>978</u>
	<b><u>450,339</u></b>	<b><u>273,778</u></b>

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

## 收入

我們的收入按業務板塊劃分為(i)影像與設計產品；(ii)廣告；(iii)美業解決方案；及(iv)其他。影像與設計產品收入主要來源於訂閱和應用內單購。廣告收入主要通過多種定價模式實現，包括按展示時長計費、按展示次數計費以及按點擊次數計費。美業解決方案收入主要來自面向化妝品零售門店的ERP解決方案、化妝品供應鏈管理服務以及AI測膚解決方案。

下表呈列我們於所呈列期間各業務板塊的收入及其佔總收入的百分比。截至2025年6月30日止六個月，我們的總收入增至人民幣18.212億元，較去年同期收入人民幣16.212億元同比增加12.3%。收入增幅主要來自以訂閱為主的影像與設計產品業務實現快速收入增長，而該增長則歸因於截至2025年6月30日止六個月內付費訂閱用戶數的提升。

	截至6月30日止六個月			
	2025年		2024年	
	金額 人民幣千元	佔總收入 百分比	金額 人民幣千元	佔總收入 百分比
影像與設計產品	1,351,353	74.2%	930,573	57.4%
廣告	433,549	23.8%	412,914	25.5%
美業解決方案	30,065	1.7%	270,574	16.7%
其他	6,221	0.3%	7,098	0.4%
總計	<u>1,821,188</u>	<u>100.0%</u>	<u>1,621,159</u>	<u>100.0%</u>

### 影像與設計產品

我們的影像與設計產品業務保持強勁增長趨勢。截至2025年6月30日止六個月，收入同比增長45.2%至人民幣13.514億元（截至2024年6月30日止六個月：收入人民幣9.306億元）。付費訂閱用戶數的提升是收入規模擴張的核心驅動力。截至2025年6月30日，我們產品的付費訂閱用戶數同比增長超42.0%至約1,540萬，訂閱滲透率為5.5%。此外，相較於2024年12月，我們觀察到生活場景應用及生產力工具的付費訂閱用戶數加速增長，以生產力工具在中國內地及中國內地以外市場引領增長勢頭。該增長趨勢反映了我們「生產力和全球化」戰略的穩步推進，並印證了我們理解用戶審美需求以及開發針對垂直場景的優質產品的能力。

## 廣告

截至2025年6月30日止六個月，廣告收入同比增長5.0%至人民幣4.335億元(截至2024年6月30日止六個月：收入人民幣4.129億元)，主要是由於中國內地以外市場的程序化廣告收入增長。該增幅主要因我們持續優化程序化廣告的運營，包括升級廣告形式以增強互動性及拓展廣告商資源以滿足不同用戶的興趣。該等舉措有助增強用戶點擊廣告的意願，從而提升廣告點擊率，帶動廣告收入增長。

## 美業解決方案

截至2025年6月30日止六個月，來自美業解決方案的收入為人民幣3,010萬元(截至2024年6月30日止六個月為人民幣2.706億元)，該降幅主要因我們持續聚焦核心業務，收縮供應鏈管理服務，部分降幅被測膚業務的軟件即服務(「SaaS」)收入增長所抵銷。由於該業務板塊並非我們未來的戰略核心業務，我們將持續優化資源配置並聚焦影像與設計產品業務。

## 其他

截至2025年6月30日止六個月，來自本集團的其他收入同比減少12.4%至人民幣620萬元(截至2024年6月30日止六個月：收入人民幣710萬元)。其他業務主要是一些與「生產力和全球化」戰略無關的傳統業務。

## 營業成本

截至2025年6月30日止六個月，我們的營業成本為人民幣4.816億元，較截至2024年6月30日止六個月的人民幣5.685億元減少15.3%，主要由於與美業解決方案業務有關的成本減少，部分被影像與設計業務相關的成本增加所抵銷。

就美業解決方案業務而言，由於收入規模縮減，存貨成本亦同比減少84.7%至人民幣3,720萬元。

影像與設計業務相關成本增加主要來自兩部分。第一，付費渠道分成同比增長45.1%至人民幣2.808億元。該部分成本主要因訂閱業務分成給蘋果、谷歌等支付渠道而產生，隨付費訂閱用戶數增長而同步增加。第二，算力及雲相關成本同比增長15.0%至人民幣1.074億元，主要歸因於用戶產品使用上升。受益於我們產品的規模效應，算力及雲相關成本增加遠低於付費訂閱用戶數增長。

## 毛利及毛利率

截至2025年6月30日止六個月，我們的毛利為人民幣13.396億元，較截至2024年6月30日止六個月的人民幣10.526億元增加27.3%。我們的毛利率由去年同期的64.9%增至73.6%，原因為影像與設計產品業務具有高毛利率，且在整體收入的佔比持續擴大，帶動整體毛利和毛利率相應增長。

## 銷售及營銷開支

截至2025年6月30日止六個月，銷售及營銷開支為人民幣2.934億元，較截至2024年6月30日止六個月的人民幣2.050億元增加43.1%。我們在中國內地的營銷開支主要用於推動生產力工具增長，而在中國內地以外市場的營銷開支則主要用於推動生活場景應用增長。

## 行政開支

截至2025年6月30日止六個月，行政開支為人民幣2.188億元，較截至2024年6月30日止六個月的人民幣1.776億元增加23.2%，主要源於股份獎勵相關開支增加，乃因我們授出新的股份獎勵以激勵員工推動業務增長。

## 研發開支

截至2025年6月30日止六個月，研發開支為人民幣4.513億元，較截至2024年6月30日止六個月的人民幣4.253億元增加6.1%。該增幅遠小於截至2024年6月30日止六個月的同比增長44.5%，主要由於基礎模型訓練的相關開支減少。這一結果源於兩方面因素：(i)我們已基本完成視覺大模型的底層模型訓練；(ii)出於戰略性考量，我們已將訓練重點轉向垂直模型訓練，以使我們的AI應用更精準地滿足用戶的審美需求。

若剔除基礎模型訓練相關費用，整體研發開支同比增加14.4%。未來，我們將持續優化開源模型與自研模型協同，為用戶提供最佳體驗。我們也會持續加大在垂直模型訓練及研發人才等技術領域的投入。

## 其他收入

截至2025年6月30日止六個月，其他收入為人民幣1,450萬元，而截至2024年6月30日止六個月為人民幣2,150萬元。

## 其他收益淨額

截至2025年6月30日止六個月，其他收益淨額為人民幣1,020萬元，而去年同期為人民幣140萬元，主要歸因於一家被投資公司之股息收入人民幣890萬元、理財投資收益增加人民幣660萬元，惟部分被商譽減值虧損增加所抵銷。

## 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或虧損。截至2025年6月30日止六個月，融資收入淨額為人民幣3,740萬元，較截至2024年6月30日止六個月的人民幣2,390萬元增加56.4%，主要是由於銀行利息收入增加。

## 所得稅開支

截至2025年6月30日止六個月，所得稅開支為人民幣3,740萬元，而截至2024年6月30日止六個月則為人民幣3,990萬元。

## 期內利潤及非國際財務報告準則衡量指標：經調整利潤淨額

截至2025年6月30日止六個月，淨利潤增長至人民幣3.792億元，較截至2024年6月30日止六個月的人民幣3.037億元增加24.9%，主要是由於：(i)本集團具高毛利率的核心業務在整體總收入的佔比持續上升，從而增加利潤貢獻；(ii)因營運開支增幅低於毛利增幅而導致經營槓桿效應提升；及(iii)來自一家被投資公司之股息收入及理財投資收益帶來正面影響，部分被商譽及金融資產的減值虧損所抵銷。

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「經調整利潤淨額」作為額外財務衡量指標。就本公告而言，「經調整利潤淨額」將與「非公認會計原則的利潤淨額」交替使用。我們相信，該額外財務衡量指標有利於通過剔除我們管理層認為對我們經營表現不具指示性的項目的潛在影響，來比較不同期間的經營表現。我們相信，該衡量指標為股東及其他人士提供有幫助的信息，以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。

經調整歸屬母公司權益持有人淨利潤不包括若干非現金及非經營項目(例如股權激勵、商譽減值虧損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等)，截至2025年6月30日止六個月，經調整歸屬母公司權益持有人淨利潤為人民幣4.674億元，而截至2024年6月30日止六個月則為人民幣2.728億元。

下表載列我們截至2025年及2024年6月30日止六個月的經調整利潤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						
	合計 人民幣千元	2025年 母公司權益 持有人			2024年 母公司權益 持有人		
		非控股權益 人民幣千元	合計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	合計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	
期內利潤／(虧損)	379,244	397,020	(17,776)	303,721	303,428	293	
撇除：							
股權激勵	57,421	57,421	-	33,636	33,636	-	
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	(2,585)	(2,585)	-	(1,580)	(1,580)	-	
因收購而產生的無形資產和 其他費用攤銷	7,157	6,349	808	4,482	3,675	807	
加密貨幣減值虧損回撥	-	-	-	(68,145)	(68,145)	-	
商譽減值虧損	17,927	17,927	-	-	-	-	
稅務影響	(874)	(752)	(122)	(1,480)	(1,358)	(122)	
其他	(7,951)	(7,951)	-	3,144	3,144	-	
期內經調整利潤／(虧損)淨額	<u>450,339</u>	<u>467,429</u>	<u>(17,090)</u>	<u>273,778</u>	<u>272,800</u>	<u>978</u>	

## 非控股權益

非控股權益指我們非全資子公司少數股東應佔的稅後利潤／(虧損)。

## 流動資金及財務資源

我們截至2025年6月30日及2024年12月31日的現金及其他流動財務資源如下：

	<b>2025年 6月30日 人民幣千元</b>	2024年 12月31日 人民幣千元
現金及現金等價物	<b>1,035,354</b>	1,301,412
短期及長期銀行存款	<b>796,562</b>	1,440,559
理財投資	<b>835,902</b>	256,880
	<b><u>2,667,818</u></b>	<b><u>2,998,851</u></b>

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)的短期高流動性銀行存款。短期及長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。理財投資可於任何時期贖回抑或於到期時贖回，主要目的在於以高於現行銀行存款利率的收益率產生收入。

我們的大部分現金及現金等價物、短期銀行存款、長期銀行存款及短期及長期理財投資均以美元、人民幣、新加坡元及港元計值。

### 資金政策

我們採取審慎的財務管理方法，因此於截至2025年6月30日止六個月期間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

我們的資本開支主要包括無形資產、土地使用權及購買物業和設備(如服務器及計算機)的開支。

	截至6月30日止六個月	
	2025年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
購買物業及設備	7,541	32,823
購買土地使用權	22,660	—
購買無形資產	838	5,537
	<u>31,039</u>	<u>38,360</u>
總計	<u>31,039</u>	<u>38,360</u>

## 長期投資活動

針對一些可與我們的業務互補的技術與業務，我們會進行少數股權投資。除下文「所持重大投資」一節所披露內容外，其他個別投資均不被認為具有重大影響。我們的部分投資為不會產生可觀收入及利潤的初創公司，因此難以在早期階段確定該等投資是否成功，成功投資可產生高額回報，不成功投資則可能須被減值或核銷。

	截至6月30日止六個月	
	2025年 人民幣千元	2024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	80,772	157,530
以普通股形式於聯營公司的投資	—	8,178
	<u>80,772</u>	<u>165,708</u>
總計	<u>80,772</u>	<u>165,708</u>

## 外匯風險

本集團的子公司主要在中華人民共和國(「**中國**」)內地及香港註冊成立，並分別將人民幣及美元視為其功能貨幣。本集團主要面臨因外幣交易產生的外匯風險。因此，外匯風險主要源自本集團的中國內地及香港子公司在收到或將收到中國內地以外業務夥伴的外幣時或向境外業務夥伴支付或將支付外幣時確認的資產及負債。截至2025年6月30日止六個月，我們未曾就任何外匯波動作出重大對沖(截至2024年6月30日止六個月：無)。

## 資產質押

截至2025年6月30日，我們並無質押任何受限制存款(截至2024年12月31日：就若干營運開支的擔保付款質押受限制存款人民幣300,000元)或任何定期存款(截至2024年12月31日：質押定期存款人民幣32,837,000元作為銀行借款抵押品)。

## 或然負債

截至2025年6月30日，我們並無任何重大或然負債(截至2024年12月31日：無)。

## 股息

於2025年2月11日舉行之本公司特別股東大會上，股東批准自股份溢價賬以現金派付董事會建議的特別股息每股股份0.109港元。特別股息已於2025年2月27日派付，而特別股息總額合計約4.968億港元(相當於約人民幣4.576億元)中，僅餘1,155港元(相當於約人民幣1,053元)截至2025年6月30日仍未被領取。

於2025年6月5日舉行之本公司股東週年大會上，股東批准自股份溢價賬以現金派付董事會建議的末期股息每股股份0.0552港元。末期股息已於2025年6月26日派付，而末期股息總額合計約2.521億港元(相當於約人民幣2.301億元)中，僅餘247萬港元(相當於約人民幣226萬元)截至2025年6月30日仍未被領取。

於2025年8月18日，董事會已建議就截至2025年6月30日止六個月在股份溢價賬中以現金派付中期股息每股股份0.045港元(2024年：無)，其條件包括須經股東於即將舉行的特別股東大會上批准。一份載有(其中包括)中期股息的進一步資料的通函將在2025年8月25日或前後寄發予股東。本公司並無固定派息率，但本公司擬繼續維持穩定的年派息率。

於本公告日期，本公司有4,566,179,280股已發行股份。根據於本公告日期的已發行股份數目，中期股息（倘宣派及派付）將合計約為2.055億港元（相當於約人民幣1.871億元）。待下文「自股份溢價賬派付中期股息之條件」一段所載的條件達成後，中期股息將根據本公司第三份經修訂及重述組織章程細則（「**章程細則**」）第133條及134條自股份溢價賬中派付。

截至2025年6月30日，根據本集團截至2025年6月30日六個月的未經審核合併財務報表，股份溢價賬的進賬額為約人民幣64.189億元（相當於約70.386億港元）。根據截至本公告日期的已發行股份數目及假設緊接派付中期股息前股份溢價賬的進賬額不會進一步改變，緊隨派付中期股息後，股份溢價賬進賬餘額將約為人民幣62.318億元（相當於約68.440億港元）。

### **自股份溢價賬派付中期股息之條件**

待下列條件達成後方可自股份溢價賬宣派及派付中期股息（統稱「**條件**」）：

- (a) 股東於特別股東大會（或其任何續會）上根據章程細則第133條及134條宣佈及批准自股份溢價賬派付中期股息的普通決議案獲通過；及
- (b) 董事須信納本公司緊隨建議派付中期股息後，能夠在其日常業務運作中按期償付到期債務。

條件不可被豁免。倘任何條件未達成，則中期股息將不予派付。待條件達成後，預期中期股息將於2025年9月26日或前後以現金方式派付予於2025年9月18日（即釐定有權獲派中期股息的記錄日期）營業時間結束時名列股東名冊之股東。

中期股息無需繳付任何預扣稅。

於本公告日期，本公司並無持有任何庫存股份（包括持有或存放於中央結算及交收系統的任何庫存股份）。本公司的庫存股份（倘有）將不獲發中期股息。

## 借款及資產負債比率

截至2025年6月30日，我們以年化利率2.83%向銀行借款人民幣2,000萬元（截至2024年12月31日：人民幣1.0289億元，年化利率2.46%）。因此，截至2025年6月30日，本集團資產負債比率為0.42%（截至2024年12月31日：2.04%）。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2025年6月30日，本集團共有2,261<sup>(1)</sup>名全職僱員（截至2024年6月30日：2,147<sup>(1)</sup>名），這些員工大多位於中國多個城市，包括廈門（總部）、北京、深圳及上海。薪酬主要參考市場情況以及員工個人的表現、資質及經驗而釐定。

根據本集團及員工個人的表現，本集團提供具競爭力的薪酬待遇來吸引和保留人才，包括薪金、績效獎金及福利計劃供款（包括退休金）。本集團員工有資格參與本公司首次公開發售前員工購股權計劃（「**首次公開發售前僱員購股權計劃**」）、本公司首次公開發售後股份獎勵計劃、本公司2024年股份獎勵計劃、EveLab Insight, Inc.股份獎勵計劃、Pixocial, Inc.購股權計劃及Starii Holdings, Inc.股份獎勵計劃。截至2025年6月30日止六個月期間，本集團與員工的關係始終穩定。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

### 少數股權投資

美圖網擁有深圳市護家科技有限公司（「**護家科技**」）約人民幣141萬元註冊資本，按完全攤薄基準佔護家科技約23.81%股權（含優先權），作為混合金融工具入賬，並被認定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

有關該投資之進一步詳情將於本公司於2025年9月發佈的截至2025年6月30日止六個月的中期報告中披露。

除上文所披露者外，截至2025年6月30日止六個月期間，本集團並無持有其他重大投資。

<sup>(1)</sup> 全職員工總數不包括兼職實習生及顧問。

## 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香港聯合交易所有限公司（「**聯交所**」）證券上市規則（「**上市規則**」）規定作出適當披露。

除本公告所披露者外，本集團截至2025年6月30日並無任何其他重大投資及資本資產計劃。

## 子公司、聯營公司及／或合營企業的重大收購及出售

截至2025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。

## 擬議發行可轉股債券及戰略合作

於2025年5月20日，本公司與阿里巴巴網絡中國有限公司（「**阿里巴巴認購人**」）（阿里巴巴集團控股有限公司（「**阿里巴巴集團**」）的間接全資子公司）訂立有條件認購協議（「**認購協議**」），據此，本公司已有條件地同意發行，而阿里巴巴認購人已有條件地同意認購本金總額為250,000,000美元的可轉股債券（「**可轉股債券**」）。可轉股債券將按年利率1%計息，於每個公曆年的6月30日及12月31日支付，到期日為自發行日期起計滿三(3)年。

債券持有人可基於預先釐定的轉換率將可轉股債券按初步換股價（「**初步換股價**」）每股轉換股份6.00港元轉化為本公司的普通股（「**轉換股份**」），初步換股價須在發生若干特定事件後予以調整。假設按初步換股價及直至到期日的應計利息悉數轉換，最多335,513,916股轉換股份將獲發行，(i)對應面值總額約3,355.14美元（根據每股股份的面值0.00001美元計算）；(ii)佔認購協議日期現有已發行股份總數的約7.35%；及(iii)佔經配發及發行轉換股份擴大後的已發行股份總數的約6.85%（假設已發行股份總數自認購協議日期起直至悉數轉換可轉股債券日期並無變動）。

初步換股價為每股轉換股份6.00港元，較股份於認購協議日期的收市價每股股份5.90港元溢價約1.7%。其亦代表股份於認購協議日期前五個連續交易日、緊接認購協議日期前三十個連續交易日，及自2025年1月1日起直至認購協議日期期間的平均收市價分別溢價約4.1%、16.4%及24.0%。擬籌集的所得款項淨額（經扣除相關費用後）約為2.496億美元，按初步換股價計算，即淨發行價對本公司而言為每股轉換股份約5.82港元。本公司擬將所得款項淨額用於一般商業用途。

作為認購可轉股債券的交割條件之一，本公司與阿里巴巴認購人(或其指定人士)將簽訂業務合作協議，當中應包含有關國內外電商、AI模型與技術、算力與雲服務及其他創新項目的核心合作(「**業務合作協議**」)。本公司及阿里巴巴認購人須於2025年12月31日(或訂約方可能書面協定的其他日期)前達成認購協議的所有交割條件(包括簽訂業務合作協議)。

擬議發行可轉股債券及訂立業務合作協議共同為本公司提供了極具吸引力的財務及商業機遇，並促進本公司與阿里巴巴認購人建立長期合作夥伴關係。認購可轉股債券反映阿里巴巴集團對本集團業務基本面及增長潛力的信心，使本公司得以優化其資本架構，增加其用於一般營運資金用途的現金儲備以及提升收購與AI驅動影像與設計產品相關業務的靈活性。若可轉股債券附帶的換股權獲行使，其亦將使本公司通過引入聲譽良好的投資者從而拓寬股東基礎。

此外，業務合作協議將進一步促進本公司與阿里巴巴認購人建立長期戰略合作夥伴關係，通過優勢互補實現共同成長。此次合作將在多個領域創造協同效應，包括：促進全球電商合作、開發AI模型與技術、算力與雲服務以及其他創新項目。

倘本集團於認購協議交割日期(「**交割日期**」)尚未或將不會自阿里巴巴集團收取任何可識別貨品或服務，則本集團可根據國際財務報告準則第2號，按可轉股債券於交割日期的公允價值超出可轉股債券的本金額250,000,000美元部分，於本集團合併收入表內確認「股權激勵」。據本公司評估，股權激勵為非現金開支，不會為本集團帶來任何現金風險。

本公司將密切監控有關進度，確保未來本集團的合併財務報表能夠反映適當的會計處理及確認。最終的財務影響將取決於審計結果，可能與當前的估計存在差異。

於本公告日期，業務合作協議的訂立及認購可轉股債券的交割均未進行。

有關可轉股債券及業務合作協議的進一步詳情載於本公司日期為2025年5月20日的公告內。

## **報告日期後重要事項**

於2025年6月30日後及直至本公告日期，並無發生影響本公司的重要事項。

## 財務資料

### 中期簡明合併收入表

		未經審核 截至2025年 6月30日 止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2024年 6月30日 止六個月 人民幣千元
收入	4	1,821,188	1,621,159
營業成本	5	<u>(481,624)</u>	<u>(568,546)</u>
<b>毛利</b>		<b>1,339,564</b>	<b>1,052,613</b>
銷售及營銷開支	5	(293,370)	(204,970)
行政開支	5	(218,799)	(177,578)
研發開支	5	(451,347)	(425,274)
金融資產的減值虧損淨額		(17,201)	(2,633)
加密貨幣減值虧損回撥		–	68,145
其他收入		14,537	21,500
其他收益淨額	6	10,201	1,448
融資收入淨額		37,364	23,896
應佔以權益法入賬的投資之虧損		<u>(4,270)</u>	<u>(13,489)</u>
<b>除所得稅前利潤</b>		<b>416,679</b>	<b>343,658</b>
所得稅開支	7	<u>(37,435)</u>	<u>(39,937)</u>
<b>期內利潤</b>		<b>379,244</b>	<b>303,721</b>
<b>以下人士應佔利潤／(虧損)：</b>			
— 母公司權益持有人		397,020	303,428
— 非控股權益		<u>(17,776)</u>	<u>293</u>
		<b><u>379,244</u></b>	<b><u>303,721</u></b>
<b>期內母公司權益持有人應佔利潤的每股盈利</b> <b>(以每股人民幣元表示)</b>	8		
— 基本		<u>0.09</u>	<u>0.07</u>
— 攤薄		<u>0.08</u>	<u>0.06</u>

以上簡明合併收入表應連同隨附附註一併閱讀。

## 中期簡明合併綜合收益表

	未經審核 截至2025年 6月30日 止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2024年 6月30日 止六個月 人民幣千元
<b>期內利潤</b>	<u>379,244</u>	<u>303,721</u>
<b>其他綜合(虧損)／收益，扣除稅項</b>		
後續可重新分類至損益的項目		
貨幣換算差額	(2,362)	2,285
將不會重新分類至損益的項目		
貨幣換算差額	(3,374)	5,004
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產的公允價值變動	<u>(508)</u>	<u>(6,024)</u>
<b>期內其他綜合收益，扣除稅項</b>	<u>(6,244)</u>	<u>1,265</u>
<b>期內綜合收益總額，扣除稅項</b>	<u>373,000</u>	<u>304,986</u>
<b>以下人士應佔綜合收益／(虧損)總額：</b>		
— 母公司權益持有人	390,776	304,693
— 非控股權益	<u>(17,776)</u>	<u>293</u>
	<u>373,000</u>	<u>304,986</u>

以上簡明合併綜合收益表應連同隨附附註一併閱讀。

## 中期簡明合併資產負債表

	附註	未經審核 2025年 6月30日 人民幣千元	經審核 2024年 12月31日 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業及設備		459,430	469,863
使用權資產		67,195	52,100
無形資產		493,912	519,602
長期投資			
— 於聯營公司及合營企業的投資		91,423	96,541
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		1,367,115	1,285,072
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產		31,024	31,903
長期理財投資		40,173	—
預付款項及其他應收款項		11,074	11,436
遞延稅項資產		12,973	9,807
定期存款		—	42,405
		<u>2,574,319</u>	<u>2,518,729</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		51,968	73,457
貿易應收款項	10	471,203	407,014
預付款項及其他應收款項		834,269	921,668
合同成本		150,252	136,226
短期理財投資		795,729	256,880
定期存款		796,562	1,398,154
受限制現金		—	33,137
現金及現金等價物		1,035,354	1,301,412
		<u>4,135,337</u>	<u>4,527,948</u>
<b>總資產</b>		<u><u>6,709,656</u></u>	<u><u>7,046,677</u></u>

		未經審核 2025年 6月30日 人民幣千元	經審核 2024年 12月31日 人民幣千元
<b>權益及負債</b>			
<b>母公司權益持有人應佔權益</b>			
股本		288	287
股份溢價		6,418,850	7,104,304
儲備		272,096	220,919
累計虧損		<u>(1,901,755)</u>	<u>(2,298,775)</u>
		<u>4,789,479</u>	<u>5,026,735</u>
<b>非控股權益</b>		<u>(11,949)</u>	<u>5,827</u>
<b>總權益</b>		<u><u>4,777,530</u></u>	<u><u>5,032,562</u></u>
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
租賃負債		17,451	27,235
遞延稅項負債		<u>166,266</u>	<u>166,616</u>
		<u>183,717</u>	<u>193,851</u>
<b>流動負債</b>			
借款		20,000	102,890
貿易及其他應付款項	11	666,200	786,428
租賃負債		26,392	24,596
所得稅負債		123,749	87,856
合同負債		749,119	654,867
可轉換可贖回優先股	12	<u>162,949</u>	<u>163,627</u>
		<u>1,748,409</u>	<u>1,820,264</u>
<b>負債總額</b>		<u><u>1,932,126</u></u>	<u><u>2,014,115</u></u>
<b>權益及負債總額</b>		<u><u>6,709,656</u></u>	<u><u>7,046,677</u></u>

以上簡明合併資產負債表應連同隨附附註一併閱讀。

## 中期簡明合併現金流量表

	未經審核 截至2025年 6月30日 止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2024年 6月30日 止六個月 人民幣千元
經營活動所產生現金淨額	503,563	265,973
投資活動所產生／(所用)現金淨額	15,542	(461,996)
融資活動所用現金淨額	<u>(783,648)</u>	<u>(94,495)</u>
現金及現金等價物減少淨額	(264,543)	(290,518)
期初之現金及現金等價物	1,301,412	640,629
匯率變動對現金及現金等價物之影響	<u>(1,515)</u>	<u>1,393</u>
期末之現金及現金等價物	<u><u>1,035,354</u></u>	<u><u>351,504</u></u>

以上簡明合併現金流量表應連同隨附附註一併閱讀。

## 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。本公司註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

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

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

本集團截至2025年6月30日的中期簡明合併資產負債表及截至該日止六個月期間的相關中期簡明合併收入表、簡明合併綜合收益表、權益變動表及現金流量表,以及選定的解釋附註(統稱「**中期財務資料**」),已由董事會(「**董事會**」)於2025年8月18日批准刊發。

除非另有說明,否則中期財務資料乃以人民幣(「**人民幣**」)呈列。

中期財務資料未經本公司外部核數師審核但已經審閱。

## 2 編製基準

中期財務資料乃根據國際會計準則(「**國際會計準則**」)第34號「中期財務報告」編製。中期財務資料應與根據國際財務報告準則(「**國際財務報告準則**」)編製的截至2024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2024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2025年1月1日開始的財政年度首次採納以下修訂本：

國際會計準則第21號(修訂本)      缺乏可兌換性

本集團並無因採納上述修訂本而更改其會計政策或作出追溯調整。

(b) 以下為已頒佈但尚未於2025年1月1日開始之財政年度生效亦未提早採納的新訂準則、修訂本、改進及詮釋：

<b>新訂準則、修訂本、 改進及詮釋</b>		<b>於以下日期起 或其後開始的 會計期間生效</b>
國際財務報告準則第9號及 國際財務報告準則第7號 (修訂本)	金融工具的分類及計量的修訂本	2026年1月1日
國際財務報告準則會計準則 的年度改進—第11冊	國際財務報告準則會計準則的 年度改進	2026年1月1日
國際財務報告準則第18號	財務報表中的呈列及披露	2027年1月1日
國際財務報告準則第19號	非公共受託責任子公司：披露	2027年1月1日

預期上述概無對本集團之合併財務報表構成重大影響。

### 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2024年12月31日止年度合併財務報表所使用者相同，惟附註3.1所披露的會計判斷除外。

#### 3.1 重大判斷

於2025年5月20日，本公司與阿里巴巴網絡中國有限公司（「認購人」）訂立認購協議，據此，本公司已有條件地同意向認購人發行，而認購人已有條件地同意認購本金額為250,000,000美元的可轉股債券，按初步換股價每股轉換股份6.00港元計算。交割的先決條件包括但不限於1)本公司與認購人(或其提名人士)簽訂業務合作協議；2)香港聯合交易所有限公司已批准轉換股份的上市及買賣，且該批准於交易交割時未被撤銷；3)中國國家發展和改革委員會已就可轉股債券的發行給予批准，且該批准仍具有完全效力及效用，並無更改、限制或約束交易文件的任何重大條款等。

管理層評估交割的先決條件並不保證會達成(例如，本公司與認購人(或其提名人士)可能不同意簽訂業務合作協議，而認購人並不豁免該先決條件，或訂約雙方可能無法取得相關監管部門的必要批准)。倘於最後截止日期2025年12月31日(或本公司與認購人可能書面協定的其他日期)之前，交割的先決條件未達成(或就若干先決條件而言，獲認購人豁免)，則交易可能失效，且不會對本公司及認購人產生明確的經濟後果。因此，截至2025年6月30日，認購協議的訂約雙方並無發行可轉股債券的合約權利或義務。亦因此，截至2025年6月30日，並無任何合約在合併財務報表中列報。

## 4 收入及分部資料

本集團的業務活動具備單獨的財務報表，乃由主要經營決策者（「**主要經營決策者**」）定期審查及評估。主要經營決策者負責分配資源及評估經營分部的表現，已被認定為作出戰略性決定的本公司執行董事。本集團並無就內部報告而劃分市場或分部。截至2025年6月30日，位於中國及其他國家或地區的非流動資產總值（金融工具及遞延稅項資產除外）分別為人民幣845,677,000元（2024年12月31日：人民幣868,787,000元）及人民幣185,935,000元（2024年12月31日：人民幣184,230,000元）。

截至2025年及2024年6月30日止六個月之收入業績如下：

	<b>未經審核 截至2025年 6月30日 止六個月 人民幣千元</b>	未經審核 截至2024年 6月30日 止六個月 人民幣千元
影像與設計產品	1,351,353	930,573
廣告	433,549	412,914
美業解決方案	30,065	270,574
其他	<u>6,221</u>	<u>7,098</u>
<b>總收入</b>	<b><u><u>1,821,188</u></u></b>	<b><u><u>1,621,159</u></u></b>

截至2025年及2024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。

## 5 按性質劃分之開支

	<b>未經審核 截至2025年 6月30日 止六個月 人民幣千元</b>	未經審核 截至2024年 6月30日 止六個月 人民幣千元
員工福利開支	600,839	529,832
付款渠道的收入分享費用	280,837	193,578
算力、帶寬及存儲相關成本	162,618	153,420
推廣及廣告開支	195,829	114,861
折舊及攤銷	42,684	38,113
存貨消耗及確認為營業成本	37,181	243,570
專業服務費	19,927	15,807
稅項及徵費	16,764	11,464
其他	88,461	75,723
	<u>1,445,140</u>	<u>1,376,368</u>
營業成本、銷售及營銷開支、行政開支與研發開支的總額	<u>1,445,140</u>	<u>1,376,368</u>

## 6 其他收益淨額

	<b>未經審核 截至2025年 6月30日 止六個月 人民幣千元</b>	未經審核 截至2024年 6月30日 止六個月 人民幣千元
理財投資收益	10,416	3,848
一家被投資公司之股息收入	8,938	-
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	2,585	1,611
商譽減值虧損	(17,927)	-
其他	6,189	(4,011)
	<u>10,201</u>	<u>1,448</u>
	<u>10,201</u>	<u>1,448</u>

## 7 所得稅開支

截至2025年及2024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2025年 6月30日 止六個月 人民幣千元	未經審核 截至2024年 6月30日 止六個月 人民幣千元
即期所得稅	40,951	42,892
遞延所得稅	(3,516)	(2,955)
	<u>37,435</u>	<u>39,937</u>

### (i) 開曼群島及英屬維京群島所得稅

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

### (ii) 香港利得稅

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

### (iii) 其他國家的企業所得稅

其他司法權區（包括美國、英國、日本、韓國、澳大利亞、法國和新加坡）子公司的所得稅稅率介乎17%至30%。

#### (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。

於截至2025年6月30日止六個月，美圖之家、深圳美圖創新科技有限公司、北京美圖之家科技有限公司及北京站酷網絡科技有限公司已根據企業所得稅法合資格成為「高新技術企業」(「**高新技術企業**」)，並有權享有15%的優惠所得稅稅率。

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

## 8 每股盈利

### (a) 基本

	未經審核 截至2025年 6月30日 止六個月	未經審核 截至2024年 6月30日 止六個月
母公司權益持有人就計算每股基本盈利應佔盈利 (人民幣千元)	<u>397,020</u>	<u>303,428</u>
已發行普通股加權平均數(千股)	<u>4,529,364</u>	<u>4,468,204</u>
每股基本盈利(以每股人民幣表示)	<u><u>0.09</u></u>	<u><u>0.07</u></u>

### (b) 攤薄

首次公開發售前員工購股權計劃項下授出的購股權、股份獎勵計劃項下獎勵股份、授予高級管理層的股份獎勵項下獎勵股份、業務合併產生的獎勵股份及可轉換可贖回優先股對每股盈利具有潛在攤薄影響。每股攤薄盈利乃透過調整流通在外普通股之加權平均數目而計算，即假設本公司授出的購股權及獎勵股份產生的所有潛在具攤薄作用的普通股(一起組成計算每股攤薄盈利的分母)已轉換。

此外，母公司權益持有人應佔盈利(分子)已就子公司所發行可轉換可贖回優先股的影響做出調整。

截至2025年及2024年6月30日止六個月的每股攤薄盈利的計算如下所示：

	<b>未經審核 截至2025年 6月30日 止六個月</b>	未經審核 截至2024年 6月30日 止六個月
母公司權益持有人就計算每股基本盈利應佔盈利 (人民幣千元)	<b>397,020</b>	303,428
子公司已發行可轉換可贖回優先股產生的攤薄效益	<b>(16,856)</b>	(15,660)
母公司權益持有人就計算每股攤薄盈利應佔盈利 (人民幣千元)	<b><u>380,164</u></b>	<u>287,768</u>
已發行普通股加權平均數(千股)	<b>4,529,364</b>	4,468,204
購股權及獎勵股份調整(千股)	<b><u>30,842</u></b>	<u>15,927</u>
就計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數(千股)	<b><u><u>4,560,206</u></u></b>	<u><u>4,484,131</u></u>
每股攤薄盈利(每股人民幣元)	<b><u><u>0.08</u></u></b>	<u><u>0.06</u></u>

## 9 股息

本公司股東於2025年2月11日批准自本公司股份溢價賬中以現金派發特別股息人民幣457,615,000元，其中截至2025年6月30日止六個月已支付並領取人民幣457,614,000元，剩餘的人民幣1,053元於截至2025年6月30日仍尚未被領取。

本公司股東於2025年6月5日批准自本公司股份溢價賬中以現金派發末期股息人民幣230,145,000元(2024年：人民幣148,827,000元)，其中截至2025年6月30日止六個月已支付並領取人民幣227,886,000元，剩餘的人民幣2,259,000元於截至2025年6月30日仍尚未被領取。

## 10 貿易應收款項

本集團向客戶授予30至120日的信貸期。截至2025年6月30日及2024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2025年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2024年 12月31日 人民幣千元
<b>貿易應收款項</b>		
6個月以內	467,221	401,956
6個月至1年	3,937	4,729
1年以上	45	329
	<u>471,203</u>	<u>407,014</u>

截至2025年6月30日及2024年12月31日，貿易應收款項的賬面值主要以人民幣及美元計值，且與其公允價值相若。

## 11 貿易及其他應付款項

	未經審核 截至2025年 6月30日 人民幣千元	經審核 截至2024年 12月31日 人民幣千元
<b>計入流動負債</b>		
應付工資及福利	252,823	335,207
就代理服務應付平台之款項	133,971	188,318
貿易應付款項(附註(a))	183,848	179,496
其他應付稅項	48,462	17,597
應付定金	5,729	5,549
業務合併的或然現金代價	–	15,132
其他	41,367	45,129
	<u>666,200</u>	<u>786,428</u>

(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:

	<b>未經審核</b>	經審核
	<b>截至2025年</b>	截至2024年
	<b>6月30日</b>	12月31日
	<b>人民幣千元</b>	人民幣千元
六個月以內	<b>138,090</b>	126,461
六個月以上	<b>45,758</b>	53,035
	<b><u>183,848</u></b>	<b><u>179,496</u></b>

## 12 可轉換可贖回優先股

於2023年10月12日，本公司全資子公司Pixocial, Inc. (「**Pixocial**」)與若干第三方投資者訂立股份認購協議，以按每股1.1148美元的價格發行17,043,417股A系列優先股(「**A系列優先股**」)，總代價為19,000,000美元(相當於約人民幣134,571,000元)。Pixocial A系列優先股的發行及認購於2023年12月1日完成。

A系列優先股的主要條款概述如下：

### (a) 股息權

Pixocial董事會應參考由Pixocial交付予主要投資者的本集團經審核年度合併財務報表(「**年度財務報表**」)，秉誠實守信原則確定是否滿足股東協議(經不時修訂及補充)所規定的該財政年度相關利潤淨額要求。倘Pixocial董事會確定已滿足股東協議(經不時修訂及補充)所規定的該財政年度相關利潤淨額要求，則Pixocial董事會應宣派並授權Pixocial向每名A系列優先股股東派付與股東協議(經不時修訂及補充)所規定的特別股息金額同等的股息。倘Pixocial董事會確定未滿足該財政年度的相關利潤淨額要求，則無須向A系列優先股股東宣派及派付特別股息金額。然而，倘連續兩個財政年度的合併相關利潤淨額達到總相關利潤淨額要求，則仍將宣派並支付特別股息。

## (b) 轉換條款

各A系列優先股可由持有人選擇於向A系列優先股股東發行A系列優先股之日後隨時轉換成繳足股款且無須增繳的普通股，有關數目通過將A系列原始發行價除以轉換時有效的A系列轉換價釐定。A系列轉換價初始應為A系列原始發行價，由此得出1:1的A系列優先股初始轉換比率，惟可根據下文規定不時進行調整及重新調整。

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

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

## (c) 贖回條款

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

Pixocial向優先股股東支付的贖回價應等於：(i)原始發行價的百分之一百(100%)，加上(ii)自原始發行日期直至其悉數付款日期應計的原始發行價每年百分之八(8%)的單利，並減去(iii) A系列優先股股東先前已收的所有股息及分派(惟不包括任何特別股息金額)。

#### (d) 清算優先權

倘Pixocial自願或非自願清算、解散或清盤，A系列優先股股東應有權優先普通股持有人收取任何收益的任何分派，就其所持每股A系列優先股優先收取的金額等於A系列優先股原發行價的百分之百(100%)加上(i) A系列優先股原發行價自A系列優先股原發行日期起直至悉數支付A系列優先股金額之日按每年百分之八(8%)計算的單利，或(ii)有關A系列優先股的全部已宣派但未派付的應計股息，減去該A系列優先股持有人先前收取的任何特別股息金額、股息及其他分派(以較高者為準)(統稱為「A系列優先股金額」)。

本集團按公允價值基準計量可轉換可贖回優先股，且不將任何嵌入式衍生工具與主合約工具分開，並指定整個工具為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，其公允價值變動於合併收入表中確認。

可轉換可贖回優先股之變動載列如下：

	未經審核 截至2025年 6月30日 人民幣千元
<b>截至2025年1月1日</b>	<b>163,627</b>
貨幣換算差額	<u>(678)</u>
<b>截至2025年6月30日</b>	<b><u>162,949</u></b>
計入損益的期內可轉換可贖回優先股公允價值變動	<u>—</u>

可轉換可贖回優先股分類為流動負債，因本集團無權將負債的結算遞延至報告期後至少12個月。

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

## 13 後續事件

於2025年8月18日，董事會建議就截至2025年6月30日止六個月自本公司股份溢價賬以現金派付每股普通股0.045港元的中期股息，惟須待(其中包括)本公司股東於本公司即將召開的特別股東大會上批准，方可作實。該等合併財務報表並未反映該股息。

## 其他資料

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

除本公告其他部分所披露者外，截至2025年6月30日止六個月，本公司及本集團任何成員公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

### 遵守企業管治守則

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

除上市規則附錄C1所載企業管治守則（「**企業管治守則**」）第二部分之守則條文第C.2.1條（「**守則條文第C.2.1條**」）外，截至2025年6月30日止六個月，本公司已遵守當時生效的企業管治守則的適用守則條文。

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

### 遵守《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》

本公司已採納上市規則附錄C3所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「**標準守則**」）作為有關董事買賣本公司證券的行為守則。在向全體董事作出特定查詢後，全體董事確認，截至2025年6月30日止六個月，彼等已就其買賣本公司證券遵守標準守則所載的必要準則。

如企業管治守則第二部分之守則條文第C.1.3條所述，董事會亦已採納標準守則並據此制定內部書面指引規範可能擁有有關本公司證券之未公開內幕消息的相關員工的所有交易。經作出合理查詢後，截至2025年6月30日止六個月，並無發現本公司相關員工未遵守標準守則之事件。

## 審計委員會及財務報表審閱

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

審計委員會已審閱本集團截至2025年6月30日止六個月的未經審核中期財務報表及本公告。審計委員會亦已與高級管理層成員及本公司核數師討論有關本公司所採納的會計政策及慣例以及內部控制的事宜。基於審閱及與管理層的討論，審計委員會信納本集團的未經審核中期財務報表乃按適用會計準則編製，且公平呈列本集團截至2025年6月30日止六個月的財務狀況及業績。

## 建議修訂組織章程細則及採納新組織章程細則

董事會亦建議修訂現有章程細則，以(i)使章程細則符合開曼群島適用法例及上市規則有關處理本公司庫存股份的相關規定，(ii)提供更高的靈活性，並解決根據章程細則向股東宣派及分派股息的任何不確定性，尤其是，取消自股份溢價賬支付股息必須通過普通決議案的規定，及(iii)作出若干其他細微及內部變動。本公司建議透過採納本公司新第四份經修訂及重述組織章程細則（「**新章程細則**」）替代及摒除章程細則從而修訂現有章程細則。

建議修訂章程細則及採納新章程細則須待股東於本公司特別股東大會上以特別決議案方式批准。

## 特別股東大會

本公司將於2025年9月10日召開特別股東大會審議及（如認為適當）批准(i)自股份溢價賬中宣派及派付中期股息；及(ii)建議修訂章程細則及採納新章程細則。一份載有有關中期股息、建議修訂章程細則進一步詳情及特別股東大會通告的通函將於2025年8月25日或前後寄發予股東。

## 暫停辦理股份過戶登記手續及派付中期股息日期

有權出席特別股東大會(或其任何續會)並於會上發言及投票之股東為於2025年9月10日(星期三)(即為釐定出席特別股東大會並於會上投票之資格之記錄日期)登記在本公司股東名冊的股東。為釐定有權出席特別股東大會(或其任何續會)並於會上投票之股東身份,本公司將於2025年9月5日(星期五)至2025年9月10日(星期三)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續,期間將不會進行任何股份過戶。為合資格出席特別股東大會(或其任何續會)並於會上投票,所有股份過戶文件連同相關股票及過戶表格最遲須於2025年9月4日(星期四)下午4時30分前送達本公司證券登記分處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室)以供辦理過戶登記手續。

待滿足條件後,預期中期股息將於2025年9月26日或前後以現金方式支付,派付對象為在2025年9月18日(即釐定有權獲派中期股息之記錄日期)營業結束時登記在本公司股東名冊的股東。倘中期股息獲股東於特別股東大會上批准,為釐定獲派中期股息之權利,本公司將於2025年9月16日(星期二)至2025年9月18日(星期四)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續,期間將不會進行任何股份過戶。為合資格獲派中期股息,所有股份過戶文件連同相關股票及過戶表格最遲須於2025年9月15日(星期一)下午4時30分前送達本公司證券登記分處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室)以供辦理過戶登記手續。

## 發佈中期業績及中期報告

本中期業績公告於聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 及本公司網站 [www.meitu.com](http://www.meitu.com) 發佈。本公司截至2025年6月30日止六個月的中期報告將適時於上述聯交所及本公司網站發佈並派發予股東。

## 非執行董事辭任

董事會謹此宣佈,於2025年8月18日舉行的董事會會議結束後,過以宏博士遞交其請辭,辭任非執行董事,自是次董事會會議結束之時起生效,以便投入更多時間專注於其個人的其他商業承諾。過博士已確認其與董事會並無任何意見分歧,亦無任何與其辭任有關的事宜須敦請股東或聯交所垂注。董事會藉此機會對過博士致以衷心感謝,感謝其多年來為本公司作出的寶貴努力及貢獻。謹祝過博士日後一帆風順。

## 致謝

最後，我謹代表美圖所有成員，向所有用戶、股東及持份者對本公司堅定不移的支持和信心深表謝意。同時，我也要感謝我們的員工和管理團隊，感謝他們在日常工作中恪守公司的核心價值觀，並以專業、誠信和奉獻精神高效踐行集團戰略。憑藉著我們在藝術與科技交匯領域的領先地位，我們誠邀您攜手共塑AI賦能的設計與創意未來。

承董事會命  
**美圖公司**  
董事長  
**吳澤源**

香港，2025年8月18日

於本公告日期及時間，本公司執行董事為吳澤源先生（亦稱為：吳欣鴻先生）；本公司非執行董事為陳家榮先生及洪育鵬先生；本公司獨立非執行董事為周浩先生、賴曉凌先生及潘慧妍女士。

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