

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之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

# 阅文集团

CHINA LITERATURE LIMITED

阅文集团

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：772)

## 截至二零二零年六月三十日止六個月 中期業績公告

阅文集團董事會謹此宣佈本集團截至二零二零年六月三十日止六個月的未經審核綜合業績。審核委員會連同管理層及核數師已審閱本集團截至二零二零年六月三十日止六個月的未經審核中期業績。

### 財務表現摘要

	截至六月三十日止六個月		
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	同比變動 (%)
收入	<b>3,260,206</b>	2,970,951	9.7
毛利	<b>1,731,312</b>	1,621,150	6.8
經營(虧損)/盈利	<b>(3,555,563)</b>	527,722	(773.8)
除所得稅前(虧損)/盈利	<b>(3,511,816)</b>	516,740	(779.6)
期內(虧損)/盈利	<b>(3,310,525)</b>	393,220	(941.9)
本公司權益持有人應佔(虧損)/盈利	<b>(3,295,874)</b>	392,722	(939.2)
非國際財務報告準則本公司 權益持有人應佔盈利	<b>21,679</b>	389,999	(94.4)

## 業績回顧與展望

### 概述

二零二零年以一場全球新冠疫情大流行揭開序幕，令人始料未及。新冠疫情在過去幾個月裡極大地改變了世界，對宏觀經濟尤其是影視行業產生了持續的影響，線下消費需求急劇萎縮、街道幾乎空無一人、電影院線也停止營業；而在供給端，大量包括電視劇和電影製作在內的項目延期，許多項目的上線時間仍不確定。

新冠疫情以及不斷變化的宏觀環境確實對我們的業務表現產生了負面影響，但也使我們認識到閱文在過去幾年累積下的一些結構性問題。這些問題使公司市場份額逐漸下滑，並弱化了公司的競爭優勢，是導致本次業績不如人意的根本原因。

### 業務回顧

我們的核心在線閱讀業務面臨挑戰。閱文的生命力在於優秀的作家團隊和他們不斷創作出的優秀作品。而我們在過去管理中未充分顧及作家的感受和完善激勵機制，歷史上推出的合同亦曾引致部分作家的擔憂。作家是閱文平台的基石，我們需要做更多的工作以提升作家的信任。

同時，免費閱讀業務未能達到我們的預期。去年，作為付費閱讀產品的補充，我們推出了免費閱讀App「飛讀」。「飛讀」在特定市場和用戶群體中擁有強大的影響力，但其整體表現並未匹配閱文所對應的網絡文學龍頭地位。

IP業務方面，與新麗傳媒的整合未能充分產生協同效應。新麗傳媒是中國最好的影視劇製作公司之一，收購新麗傳媒後，我們嘗試將頭部IP系統化地改編為電視劇和電影，並取得了令人鼓舞的成績，《慶餘年》的大熱就是一個證明。但與新麗傳媒的整合遠未取得全面成功且進度不及預期，主要是因為我們缺乏一個既熟悉網絡文學業務、也熟悉影視製作的團隊來推動整個過程。

我們還缺乏一種機制和自上而下的規劃來推動構建以IP為中心的內容和運營策略，從而促進橫跨各個內容形態的開發製作以最大化IP的生命周期價值。儘管我們過去取得了一些成績，但真正的問題在於如何實現規模化。我們需要一套詳細且系統的流程，將有價值的IP體系化地改編為漫畫、動畫、電視劇、電影和遊戲等娛樂內容。我們需要精細管理每個IP在其生命周期中的價值，並對整個IP產品組合應用統一的方法論，以最大化組合收益。

此外，我們有許多業務合作夥伴尚未成功轉化為我們生態系統的參與者。我們過往與業務合作夥伴的業務談判基於簡單機械的買賣邏輯，這是一種典型的零和博弈思維。而對於生態系統參與者，核心則是如何建立長期的雙贏關係。

## 初步舉措和成果

公司會積極應對上述挑戰，並已在一些緊急事態上做出了快速回應。

例如，針對作家群體對過往歷史合同的不滿，我們主動與作家代表懇談，聆聽他們的擔憂，並承諾改革行業痼疾。在一個月內，我們推出了多份新合同模板供作家選擇，並輔以盜版打擊升級舉措以更好地保護作家權益。這些舉措幫助我們重新贏得了作家群體的信任，鞏固了核心業務，獲得了市場好評。

## 展望

展望未來，我們會採用相同的批判性思維和積極回應的態度去解決公司在其他業務板塊中的問題。我們將對閱文的內容、平台和生態系統進行升級再造。首先，我們將強化核心業務，通過增強IP孵化能力、夯實業務基礎、加快跨業態開發來推動IP更快成長。其次，我們將改善平台的社交和社區功能，並在閱文和騰訊的產品矩陣之間建立更強的連結。最後，我們將強化以IP為中心的生態系統，借助我們的高質量IP在包括漫畫、動畫、電視劇、電影和遊戲等在內的各種娛樂形式中建立廣泛的業務合作夥伴關係和網絡，並抓住創新技術、細分業務模式和合作夥伴網絡帶來的新機遇。

## 管理層討論及分析

截至二零二零年六月三十日止六個月與截至二零一九年六月三十日止六個月比較

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
收入	3,260,206	2,970,951
收入成本	<u>(1,528,894)</u>	<u>(1,349,801)</u>
毛利	1,731,312	1,621,150
利息收入	62,048	85,589
其他(虧損)/收益淨額	(3,529,736)	269,572
銷售及營銷開支	(1,270,264)	(976,720)
一般及行政開支	(350,665)	(473,400)
金融資產減值虧損(撥備)/撥回淨額	<u>(198,258)</u>	<u>1,531</u>
經營(虧損)/盈利	(3,555,563)	527,722
財務成本	(38,080)	(93,464)
分佔聯營公司及合營企業盈利淨額	<u>81,827</u>	<u>82,482</u>
除所得稅前(虧損)/盈利	(3,511,816)	516,740
所得稅收益/(開支)	<u>201,291</u>	<u>(123,520)</u>
期內(虧損)/盈利	<u><u>(3,310,525)</u></u>	<u><u>393,220</u></u>
以下人士應佔：		
本公司權益持有人	(3,295,874)	392,722
非控制性權益	<u>(14,651)</u>	<u>498</u>
	<u><u>(3,310,525)</u></u>	<u><u>393,220</u></u>
非國際財務報告準則期內盈利	<u><u>7,028</u></u>	<u><u>390,517</u></u>
以下人士應佔：		
本公司權益持有人	21,679	389,999
非控制性權益	<u>(14,651)</u>	<u>518</u>
	<u><u>7,028</u></u>	<u><u>390,517</u></u>

收入。收入同比增長9.7%至截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣3,260.2百萬元。下表載列截至二零二零年及二零一九年六月三十日止六個月按分部劃分的收入：

	截至六月三十日止六個月			
	二零二零年		二零一九年	
	人民幣千元 (未經審核)	%	人民幣千元 (未經審核)	%
<b>在線業務<sup>(1)</sup></b>				
我們自有平台產品	<b>1,989,748</b>	<b>61.0</b>	985,341	33.2
騰訊產品自營渠道	<b>324,266</b>	<b>9.9</b>	431,371	14.5
第三方平台	<b>181,391</b>	<b>5.6</b>	245,769	8.3
<b>小計</b>	<b>2,495,405</b>	<b>76.5</b>	1,662,481	56.0
<b>版權運營及其他<sup>(2)</sup></b>				
版權運營	<b>719,151</b>	<b>22.1</b>	1,215,030	40.9
其他	<b>45,650</b>	<b>1.4</b>	93,440	3.1
<b>小計</b>	<b>764,801</b>	<b>23.5</b>	1,308,470	44.0
<b>總收入</b>	<b>3,260,206</b>	<b>100.0</b>	2,970,951	100.0

附註：

- (1) 在線業務收入主要反映在線付費閱讀、網絡廣告及在我們平台上分銷第三方網絡遊戲所得的收入。
  - (2) 版權運營及其他收入主要反映來自製作及發行電視劇、網絡劇、動畫、電影、授權版權改編權、運營自營網絡遊戲及銷售紙質圖書的收入。
- 在線業務收入同比增長50.1%至截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣2,495.4百萬元，佔總收入的76.5%。

我們自有平台產品在線業務收入同比增長101.9%至截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣1,989.7百萬元，主要是由於二零二零年上半年分銷渠道擴張以及用戶對我們的閱讀內容的付費意願增加所致。

騰訊產品自營渠道在線業務收入同比減少24.8%至截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣324.3百萬元，主要是由於若干騰訊產品自營渠道的付費閱讀收入持續減少所致。

第三方平台在線業務收入同比減少26.2%至截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣181.4百萬元，主要是由於來自若干第三方平台合作商的收入減少所致。

下表概述我們截至二零二零年及二零一九年六月三十日止六個月的主要經營數據：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年	二零一九年
我們自有平台產品及騰訊產品 自營渠道的平均月活躍用戶 (每個曆月的平均月活躍用戶)	233.4百萬	217.1百萬
我們自有平台產品及騰訊產品 自營渠道的平均月付費用戶 (每個曆月的平均月付費用戶)	10.6百萬	9.7百萬
付費比率 <sup>(1)</sup>	4.5%	4.5%
每名付費用戶平均每月收入 <sup>(2)</sup>	人民幣34.1元	人民幣22.5元

附註：

- (1) 付費比率按某期間平均月付費用戶除以平均月活躍用戶計算。
  - (2) 每名付費用戶平均每月收入按期內我們自有平台產品及騰訊產品自營渠道的在線閱讀收入除以平均月付費用戶，再除以該期間包含的月份數計算。
- 我們自有平台產品及自營渠道的平均月活躍用戶由217.1百萬人同比增加7.5%至截至二零二零年六月三十日止六個月的233.4百萬人，其中(i)我們自有平台產品的月活躍用戶由115.6百萬人同比增加16.1%至134.2百萬人，主要是由於我們閱讀內容分銷渠道的擴張所致；及(ii)我們騰訊產品自營渠道的月活躍用戶由101.5百萬人同比減少2.3%至99.2百萬人，主要由於若干騰訊產品的付費閱讀內容用戶減少，並被免費閱讀內容帶來的用戶增加所部分抵銷。
  - 我們自有平台產品及自營渠道的平均月付費用戶由9.7百萬人同比增加9.3%至截至二零二零年六月三十日止六個月的10.6百萬人，受我們自有平台產品的付費用戶數的增加所帶動，並被若干騰訊產品自營渠道的付費用戶的減少所部分抵銷，而這是由於二零二零年上半年內，若干騰訊產品自營渠道有更多的用戶被分配至閱讀免費的閱讀內容所致。
  - 由於以上所述，付費比率於截至二零二零年六月三十日止六個月維持穩定於4.5%。
  - 每名付費用戶平均每月收入由人民幣22.5元同比增加51.6%至截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣34.1元，主要由於我們於二零二零年上半年加強了內容的深度運營、優化了推薦的體系以及擴張了內容分發的渠道所致。

- 版權運營及其他收入同比減少41.5%至截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣764.8百萬元。

版權運營收入同比減少40.8%至截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣719.2百萬元。該減少乃主要由於二零二零年上半年新麗傳媒收入減少所致。

其他收入同比減少51.1%至截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣45.7百萬元，主要由於受新型冠狀病毒疫情影響，紙質圖書銷售收入減少。此外，我們持續調整紙質圖書業務及分銷渠道以配合我們的業務發展戰略。

收入成本。收入成本同比增加13.3%至截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣1,528.9百萬元，主要是由於平台分銷成本由人民幣197.1百萬元增加至截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣619.3百萬元。平台分銷成本的增加主要是受在線閱讀渠道及自營在線遊戲擴張所帶來的收入增加所致。收入成本的增加被電視劇、網絡劇、動畫及電影的製作成本的減少所部分抵銷。該等成本由人民幣359.7百萬元減少至截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣68.1百萬元，而與之對應的收入亦同時減少。

下表載列所示期間我們收入成本的金額及佔總收入的百分比：

	截至六月三十日止六個月 二零二零年		二零一九年	
	人民幣千元 (未經審核)	佔收入的 百分比	人民幣千元 (未經審核)	佔收入的 百分比
平台分銷成本	619,313	19.0	197,064	6.6
內容成本	583,608	17.9	556,089	18.7
無形資產攤銷	82,865	2.5	65,063	2.2
電視劇、網絡劇、動畫及 電影的製作成本	68,113	2.1	359,691	12.1
存貨成本	59,887	1.8	83,725	2.8
其他	115,108	3.6	88,169	3.0
<b>收入成本總額</b>	<b>1,528,894</b>	<b>46.9</b>	<b>1,349,801</b>	<b>45.4</b>

毛利及毛利率。由於以上所述，我們的毛利同比增加6.8%至截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣1,731.3百萬元。截至二零二零年六月三十日止六個月的毛利率為53.1%，而截至二零一九年六月三十日止六個月的毛利率為54.6%。

利息收入。利息收入減少27.5%至截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣62.0百萬元，反映銀行存款利息收入的減少。

其他(虧損)／收益淨額。我們於截至二零二零年六月三十日止六個月錄得其他虧損淨額人民幣3,529.7百萬元，而截至二零一九年六月三十日止六個月錄得其他收益淨額人民幣269.6百萬元。截至二零二零年六月三十日止六個月的其他虧損主要包括i)有關收購新麗傳媒的商譽及商標權減值撥備分別為人民幣4,015.9百萬元及人民幣389.8百萬元，ii)收購新麗傳媒時設定的獲利計酬機制下的獲利計酬代價預計調減導致的代價負債的公允價值變動收益人民幣1,240.3百萬元，及iii)本公司對若干被投資公司的長期投資減值撥備人民幣252.0百萬元。

銷售及營銷開支。銷售及營銷開支同比增加30.1%至截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣1,270.3百萬元，主要由於期內用於推廣我們的在線閱讀內容的營銷開支增加所致。銷售及營銷開支佔收入的百分比由截至二零一九年六月三十日止六個月的32.9%增加至截至二零二零年六月三十日止六個月的39.0%。

一般及行政開支。一般及行政開支同比減少25.9%至截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣350.7百萬元，主要由於新麗傳媒若干僱員及前股東的服務開支相關的酬金開支撥回人民幣116.7百萬元所致，此乃由於本公司預計二零二零年新麗傳媒的表現將會低於預期。一般及行政開支佔收入的百分比由截至二零一九年六月三十日止六個月的15.9%減少至截至二零二零年六月三十日止六個月的10.8%。

金融資產減值虧損(撥備)／撥回淨額。金融資產的減值虧損反映了應收款項壞賬撥備。截至二零二零年六月三十日止六個月，應收款項壞賬撥備為人民幣198.3百萬元，主要與電視及電影項目有關。

經營(虧損)／盈利。由於以上所述，截至二零二零年六月三十日止六個月我們的經營虧損為人民幣3,555.6百萬元，而去年同期為經營盈利人民幣527.7百萬元。



財務成本。財務成本同比減少59.3%至截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣38.1百萬元。該減少主要由於二零二零年上半年產生的利息開支減少所致。

分佔聯營公司及合營企業盈利淨額。截至二零二零年六月三十日止六個月，分佔聯營公司及合營企業盈利淨額維持穩定於人民幣81.8百萬元，反映二零二零年上半年被投資公司產生的盈利。

所得稅收益／(開支)。截至二零二零年六月三十日止六個月的所得稅收益為人民幣201.3百萬元，而去年同期為所得稅開支人民幣123.5百萬元。二零二零年上半年，由資產減值損失的計提所帶來的遞延所得稅資產的確認及遞延所得稅負債的撥回超出了當期產生的所得稅開支，因此導致了所得稅淨收益的產生。

本公司權益持有人應佔(虧損)／盈利。我們於截至二零二零年六月三十日止六個月錄得本公司權益持有人應佔虧損人民幣3,295.9百萬元，而截至二零一九年六月三十日止六個月錄得本公司權益持有人應佔盈利人民幣392.7百萬元。

#### 分部資料：

下表載列截至二零二零年及二零一九年六月三十日止六個月按分部劃分的收入、收入成本、毛利及毛利率的明細：

	截至二零二零年六月三十日止六個月		
	在線業務 人民幣千元 (未經審核)	版權運營 及其他 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
分部收入	2,495,405	764,801	3,260,206
收入成本	1,146,247	382,647	1,528,894
毛利	<u>1,349,158</u>	<u>382,154</u>	<u>1,731,312</u>
毛利率	<u>54.1%</u>	<u>50.0%</u>	<u>53.1%</u>

	截至二零一九年六月三十日止六個月		
	在線業務 人民幣千元 (未經審核)	版權運營 及其他 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
分部收入	1,662,481	1,308,470	2,970,951
收入成本	703,329	646,472	1,349,801
毛利	<u>959,152</u>	<u>661,998</u>	<u>1,621,150</u>
毛利率	<u>57.7%</u>	<u>50.6%</u>	<u>54.6%</u>

## 其他財務資料

	截至六月三十日六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
EBITDA <sup>(1)</sup>	<b>59,585</b>	298,173
經調整EBITDA <sup>(2)</sup>	<b>17,117</b>	459,214
經調整EBITDA比率 <sup>(3)</sup>	<b>0.5%</b>	15.5%
利息開支	<b>33,873</b>	96,293
現金淨額 <sup>(4)</sup>	<b>4,530,411</b>	4,892,250
資本開支 <sup>(5)</sup>	<b>125,083</b>	94,549

附註：

- (1) EBITDA由減去利息收入及其他收益淨額及加回物業、設備及器材以及使用權資產的折舊及無形資產攤銷的期內經營盈利組成。
- (2) 經調整EBITDA按期內EBITDA加股份酬金及與收購事項有關的開支計算。
- (3) 經調整EBITDA比率按經調整EBITDA除以收入計算。
- (4) 現金淨額按現金及現金等價物、定期存款及受限制銀行存款減去借款總額計算。
- (5) 資本開支包括無形資產以及物業、設備及器材的開支。

下表載列於所呈列期間我們經營（虧損）／盈利與EBITDA及經調整EBITDA的調節：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
經營（虧損）／盈利	(3,555,563)	527,722
調整：		
利息收入	(62,048)	(85,589)
其他虧損／（收益）淨額	3,529,736	(269,572)
物業、設備及器材的折舊	11,466	10,968
使用權資產的折舊	32,641	31,343
無形資產攤銷	103,353	83,301
<b>EBITDA</b>	<b>59,585</b>	<b>298,173</b>
調整：		
股份酬金	52,152	71,639
與收購事項相關的開支	(94,620)	89,402
<b>經調整EBITDA</b>	<b>17,117</b>	<b>459,214</b>

#### 非國際財務報告準則財務計量：

為補充根據國際財務報告準則編製的本集團綜合財務報表，若干非國際財務報告準則財務計量，即非國際財務報告準則經營（虧損）／盈利、非國際財務報告準則經營利潤率、非國際財務報告準則期內盈利、非國際財務報告準則純利率、非國際財務報告準則本公司權益持有人應佔盈利、非國際財務報告準則基本每股盈利及非國際財務報告準則攤薄每股盈利，作為額外的財務計量，已於本中期業績公告中呈列，以方便讀者。該等未經審核非國際財務報告準則財務計量應當被視為對本集團根據國際財務報告準則編製的財務表現的補充而非替代計量。此外，該等非國際財務報告準則財務計量或與其他公司所使用類似詞彙具有不同定義。此外，非國際財務報告準則調整包括本集團主要聯營公司的相關非國際財務報告準則調整，此乃基於相關主要聯營公司可獲得的已公佈財務資料或本公司管理層根據所獲得的資料、若干預測、假設及前提所作出的估計。

我們的管理層認為連同相應國際財務報告準則計量一併呈列該等非國際財務報告準則財務計量為投資者及管理層提供關於本公司財務狀況及經營業績相關財務及業務趨勢的有用信息。我們的管理層亦認為，非國際財務報告準則財務計量有助於評估本集團的經營表現。本公司審閱其財務業績中或會不時包括或剔除其他項目。

下表載列截至二零二零年及二零一九年六月三十日止六個月本集團非國際財務報告準則財務計量與根據國際財務報告準則編製的最接近計量之調節：

	未經審核截至二零二零年六月三十日止六個月						
	已呈報	調整				非國際財務報告準則	
		股份酬金	投資及收購 虧損淨額 <sup>(1)</sup>	無形資產 攤銷 <sup>(2)</sup>	稅務影響		
			(人民幣千元，另有指明者除外)				
經營(虧損)	(3,555,563)	52,152	3,400,988	45,761	-	(56,662)	
期內(虧損)/盈利	(3,310,525)	52,152	3,394,335	45,761	(174,695)	7,028	
本公司權益持有人應佔(虧損)/盈利	(3,295,874)	52,152	3,394,335	45,761	(174,695)	21,679	
每股盈利(每股人民幣元)							
— 基本	(3.30)					0.02	
— 攤薄	(3.31)					0.02	
經營利潤率	(109.1%)					(1.7%)	
純利率	(101.5%)					0.2%	

	未經審核截至二零一九年六月三十日止六個月						
	已呈報	調整				非國際財務報告準則	
		股份酬金	投資及收購 (收益)淨額 <sup>(1)</sup>	無形資產 攤銷 <sup>(2)</sup>	稅務影響		
			(人民幣千元，另有指明者除外)				
經營盈利	527,722	71,639	(145,979)	63,738	-	517,120	
期內盈利	393,220	71,639	(125,125)	63,738	(12,955)	390,517	
本公司權益持有人應佔盈利	392,722	71,639	(125,125)	63,718	(12,955)	389,999	
每股盈利(每股人民幣元)							
— 基本	0.39					0.39	
— 攤薄	0.39					0.39	
經營利潤率	17.8%					17.4%	
純利率	13.2%					13.1%	

附註：

- (1) 包括若干被投資公司相關的商譽、商標權及長期投資的減值撥備、被投資公司產生的公允價值變動、收購新麗傳媒相關的代價負債的公允價值收益以及新麗傳媒的若干僱員及前股東的服務開支相關的酬金開支撥回。
- (2) 指收購產生的無形資產以及電視劇及電影版權攤銷。

## 資本架構

本公司繼續維持穩健的財務狀況。我們的資產總額由於二零一九年十二月三十一日的人民幣26,250.0百萬元減少至於二零二零年六月三十日的人民幣21,460.4百萬元，而我們的負債總額由於二零一九年十二月三十一日的人民幣6,839.2百萬元減少至於二零二零年六月三十日的人民幣5,027.8百萬元。資產負債率由於二零一九年十二月三十一日的26.1%減少至於二零二零年六月三十日的23.4%。

於二零二零年六月三十日，流動比率（流動資產總額對流動負債總額的比率）為291.7%，而於二零一九年十二月三十一日為206.1%。

於二零二零年六月三十日，本集團已抵押價值為人民幣224.7百萬元的應收款項作為某一銀行借款的抵押品，而於二零一九年十二月三十一日為人民幣324.2百萬元。

## 流動資金及財務資源

本集團主要以股東出資、經營所得現金及來自關聯方的借款及銀行貸款滿足我們的現金需求。於二零二零年六月三十日，本集團的現金淨額為人民幣4,530.4百萬元，而於二零一九年十二月三十一日為人民幣5,139.3百萬元。二零二零年上半年的現金淨額減少主要是由於支付收購新麗傳媒的基於其二零一九年財務表現的獲利計酬現金代價所致，部分被我們經營活動所得現金所抵銷。我們的銀行結餘及定期存款主要以美元、人民幣及港元持有。本集團基於槓桿率監控資本，槓桿率按債務除以權益總額計算。於二零二零年六月三十日：

- 我們的槓桿率為11.3%，而於二零一九年十二月三十一日為6.7%。
- 我們的借款總額為人民幣1,864.2百萬元，主要以人民幣計值。
- 我們的未動用銀行融資為人民幣1,407.8百萬元。

於二零二零年六月三十日及二零一九年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債。

於二零二零年六月三十日及二零一九年十二月三十一日，本集團並無動用任何金融工具作對沖用途。

## 資本開支及長期投資

本集團的資本開支主要包括無形資產（如內容及軟件版權）及物業、設備及器材（如計算機設備及租賃物業裝修）的開支。截至二零二零年六月三十日止六個月，我們的資本開支及長期投資總計為人民幣125.1百萬元，而截至二零一九年六月三十日止六個月為人民幣305.6百萬元，同比減少人民幣180.5百萬元，主要是二零二零上半年我們對聯營公司及合營企業作出的投資開支較少。我們的長期投資乃根據我們投資或收購與我們主營業務為互補業務的一般戰略作出。我們計劃使用經營所得現金流量及首次公開發售所得款項撥付計劃的資本開支及長期投資。

## 外匯風險管理

本集團經營國際業務，面臨因多種貨幣風險（主要為人民幣、港元及美元）引起的外匯風險。因此，未來商業交易或已確認資產及負債以非本集團實體各自功能貨幣的貨幣計值時，則產生外匯風險。本集團通過對本集團外匯淨額風險進行定期檢討來管理其外匯風險，並在可能時通過自然對沖努力降低該等風險及可能訂立遠期外匯合約（如有必要）。截至二零二零年及二零一九年六月三十日止六個月，我們並無對沖任何外匯波動。

## 僱員

於二零二零年六月三十日，我們擁有約2,000名全職僱員，絕大部分位於中國，主要在上海總部，其餘在北京、蘇州及中國的多個其他城市。

我們的成功取決於我們能否吸引、留住及激勵合資格的人員。作為我們留住僱員戰略的一部分，我們向僱員提供具競爭力的薪資、與業績掛鈎的獎金及其他激勵措施。根據中國法規的規定，我們參與當地相關市級及省級政府組織的住房公積金及各類僱員社會保障計劃。我們亦為僱員購買商業健康及意外保險。獎金一般部分根據我們的整體業績酌情發放。我們已經且計劃日後繼續向僱員授出股份激勵獎勵，以激勵員工為我們的增長及發展作出貢獻。

## 新麗傳媒

於二零一八年十月三十一日，本公司收購新麗傳媒的100%股權，新麗傳媒主要在中國從事電視劇、網絡劇及電影製作及發行。截至二零二零年六月三十日止六個月，新麗傳媒單家錄得收入人民幣129.9百萬元及淨虧損人民幣97.1百萬元。

目前中國內地影視行業受宏觀環境的影響正持續深度調整，全行業備案、開機、上線項目數量下滑，且部份單體項目利潤較預期減少。此外，新型冠狀病毒疫情的爆發對宏觀經濟產生了持續影響，中國內地影視行業受到了較大衝擊，影視製作延期和上映時間待定。面對這些壓力，新麗傳媒的影視項目整體週期變長，不確定性增加。

本公司根據減值跡象對二零二零年六月三十日新麗傳媒相關的商譽和商標權進行了測試。董事會認為，有關收購新麗傳媒的商譽及商標權的可收回金額低於其賬面價值，錄得商譽及商標權減值撥備分別為人民幣4,015.9百萬元及人民幣389.8百萬元。與此同時，本公司確認了代價負債的公允價值變動收益人民幣1,240.3百萬元，並撥回酬金開支人民幣116.7百萬元，此乃由於本公司預計新麗傳媒於二零二零年的表現將會低於預期，並將會觸發收購協議條款下新麗傳媒管理團隊作為賣方的獲利計酬代價的調減。

## 財務資料

### 綜合全面(虧損)/收益表 截至二零二零年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
收入	5	3,260,206	2,970,951
收入成本	6	<u>(1,528,894)</u>	<u>(1,349,801)</u>
毛利		1,731,312	1,621,150
利息收入		62,048	85,589
其他(虧損)/收益淨額	7	(3,529,736)	269,572
銷售及營銷開支	6	(1,270,264)	(976,720)
一般及行政開支	6	(350,665)	(473,400)
金融資產減值虧損(撥備)/撥回淨額		<u>(198,258)</u>	<u>1,531</u>
經營(虧損)/盈利		(3,555,563)	527,722
財務成本		(38,080)	(93,464)
分佔聯營公司及合營企業的盈利淨額	12	<u>81,827</u>	<u>82,482</u>
除所得稅前(虧損)/盈利		(3,511,816)	516,740
所得稅收益/(開支)	8	<u>201,291</u>	<u>(123,520)</u>
期內(虧損)/盈利		<u><u>(3,310,525)</u></u>	<u><u>393,220</u></u>
其他全面(虧損)/收益：			
其後可能重新分類至損益的項目			
聯營公司及合營企業分佔其他全面虧損		(65)	(415)
貨幣換算差額		<u>77,566</u>	<u>(18,144)</u>
期內全面(虧損)/收益總額		<u><u>(3,233,024)</u></u>	<u><u>374,661</u></u>



	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年	二零一九年
附註	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
以下人士應佔(虧損)／盈利：		
— 本公司權益持有人	(3,295,874)	392,722
— 非控制性權益	(14,651)	498
	<u>(3,310,525)</u>	<u>393,220</u>
以下人士應佔全面(虧損)／收益總額：		
— 本公司權益持有人	(3,218,373)	374,168
— 非控制性權益	(14,651)	493
	<u>(3,233,024)</u>	<u>374,661</u>
每股(虧損)／盈利		
(以每股人民幣元表示)		
— 每股基本(虧損)／盈利	9(a) <u>(3.30)</u>	<u>0.39</u>
— 每股攤薄(虧損)／盈利	9(b) <u>(3.31)</u>	<u>0.39</u>

綜合財務狀況表  
於二零二零年六月三十日

	附註	於二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、設備及器材		36,088	41,521
使用權資產		71,633	92,630
無形資產	11	7,655,473	12,168,799
於聯營公司及合營企業的投資	12	796,045	963,551
按公允價值計入損益的金融資產	13	451,061	457,185
遞延所得稅資產		311,192	190,769
預付款項、按金及其他資產		109,025	145,024
		<u>9,430,517</u>	<u>14,059,479</u>
<b>流動資產</b>			
存貨	14	551,052	606,037
電視劇及電影的版權	15	1,198,470	1,107,671
按公允價值計入損益的金融資產	13	723,960	—
貿易應收款項及應收票據	16	2,362,021	3,366,078
預付款項、按金及其他資產		799,776	668,351
受限制銀行存款		74,716	94,787
定期存款		2,804,892	415,752
現金及現金等價物		3,515,018	5,931,849
		<u>12,029,905</u>	<u>12,190,525</u>
<b>資產總額</b>		<u><u>21,460,422</u></u>	<u><u>26,250,004</u></u>

	附註	於二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>權益</b>			
本公司權益持有人應佔的資本及儲備			
股本		645	642
就受限制股份單位計劃所持股份		(11)	(19)
股本溢價		16,364,509	16,161,809
其他儲備		1,265,040	1,135,387
(累計虧損)／保留盈利		(1,197,126)	2,098,748
		<u>16,433,057</u>	<u>19,396,567</u>
非控制性權益		(407)	14,244
		<u>16,432,650</u>	<u>19,410,811</u>
<b>權益總額</b>			
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
借款	18	624,779	—
租賃負債		29,831	34,371
長期應付款項		22,340	—
遞延所得稅負債		194,552	322,631
遞延收入		32,500	33,462
按公允價值計入損益的金融負債		—	535,082
		<u>904,002</u>	<u>925,546</u>
<b>流動負債</b>			
借款	18	1,239,436	1,303,072
租賃負債		41,019	55,558
貿易應付款項	19	906,326	1,020,676
其他應付款項及預提費用		927,746	1,489,689
遞延收入		829,284	717,708
即期所得稅負債		179,959	205,413
按公允價值計入損益的金融負債		—	1,121,531
		<u>4,123,770</u>	<u>5,913,647</u>
		<u>5,027,772</u>	<u>6,839,193</u>
<b>負債總額</b>			
<b>權益及負債總額</b>			
		<u>21,460,422</u>	<u>26,250,004</u>

## 綜合權益變動表

截至二零二零年六月三十日止六個月

	本公司權益持有人應佔							
			就受限制 股份單位 計劃所持	(累計虧損)/		非控制性		總計
	股本	股本溢價	股份	其他儲備	保留盈利	小計	權益	
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
(未經審核)								
於二零二零年一月一日	<u>642</u>	<u>16,161,809</u>	<u>(19)</u>	<u>1,135,387</u>	<u>2,098,748</u>	<u>19,396,567</u>	<u>14,244</u>	<u>19,410,811</u>
全面(虧損)/收益								
期內虧損	-	-	-	-	(3,295,874)	(3,295,874)	(14,651)	(3,310,525)
其他全面(虧損)/收益								
– 聯營公司及一間 合營企業分佔								
其他全面虧損	-	-	-	(65)	-	(65)	-	(65)
– 貨幣換算差額	-	-	-	77,566	-	77,566	-	77,566
期內全面(虧損)/收益總額	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>77,501</u>	<u>(3,295,874)</u>	<u>(3,218,373)</u>	<u>(14,651)</u>	<u>(3,233,024)</u>
與擁有人進行的交易								
以股份為基礎的薪酬開支	-	-	-	52,152	-	52,152	-	52,152
轉讓已歸屬受限制股份單位	-	104,830	8	-	-	104,838	-	104,838
發行普通股作為業務合併之 代價	3	97,870	-	-	-	97,873	-	97,873
期內與權益擁有人進行的 交易總額	<u>3</u>	<u>202,700</u>	<u>8</u>	<u>52,152</u>	<u>-</u>	<u>254,863</u>	<u>-</u>	<u>254,863</u>
於二零二零年六月三十日	<u><u>645</u></u>	<u><u>16,364,509</u></u>	<u><u>(11)</u></u>	<u><u>1,265,040</u></u>	<u><u>(1,197,126)</u></u>	<u><u>16,433,057</u></u>	<u><u>(407)</u></u>	<u><u>16,432,650</u></u>

本公司權益持有人應佔

	股本	股本溢價	庫存股份	就受限制 股份單位 計劃所持 股份	其他儲備	保留盈利	小計	非控制性 權益	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(未經審核) 於二零一九年 一月一日	649	16,456,555	-	(21)	898,150	1,048,145	18,403,478	11,567	18,415,045
全面收益／ (虧損)									
期內盈利	-	-	-	-	-	392,722	392,722	498	393,220
其他全面虧損									
— 一間聯營 公司分佔 其他 全面虧損	-	-	-	-	(415)	-	(415)	-	(415)
— 貨幣換算 差額	-	-	-	-	(18,139)	-	(18,139)	(5)	(18,144)
期內全面 (虧損)／收益 總額	-	-	-	-	(18,554)	392,722	374,168	493	374,661
與擁有人進行的 交易									
以股份為基礎的 薪酬開支	-	-	-	-	71,639	-	71,639	-	71,639
購回股份 (尚未註銷)	-	-	(6,254)	-	-	-	(6,254)	-	(6,254)
購回及註銷股份	-	(9,602)	-	-	-	-	(9,602)	-	(9,602)
轉讓已歸屬受限制 股份單位	-	(41,928)	-	2	-	-	(41,926)	-	(41,926)
已付股息	-	-	-	-	-	-	-	(7,981)	(7,981)
注資	-	-	-	-	-	-	-	6,200	6,200
收購非控制性權益	-	-	-	-	(594)	-	(594)	(10,205)	(10,799)
期內與權益擁有人 進行的交易總額	-	(51,530)	(6,254)	2	71,045	-	13,263	(11,986)	1,277
於二零一九年 六月三十日	649	16,405,025	(6,254)	(19)	950,641	1,440,867	18,790,909	74	18,790,983

## 綜合現金流量表

截至二零二零年六月三十日止六個月

截至六月三十日止六個月

二零二零年      二零一九年

人民幣千元      人民幣千元

(未經審核)      (未經審核)

經營活動所得／(所用) 現金淨額	<u>540,941</u>	<u>(2,182)</u>
投資活動(所用) 現金淨額	<u>(3,485,580)</u>	<u>(1,587,276)</u>
融資活動所得／(所用) 現金流量淨額	<u>486,394</u>	<u>(1,061,107)</u>
現金及現金等價物減少淨額	(2,458,245)	(2,650,565)
期初的現金及現金等價物	5,931,849	8,342,228
現金及現金等價物的匯兌收益／(虧損)	<u>41,414</u>	<u>(19,287)</u>
期末的現金及現金等價物	<u><u>3,515,018</u></u>	<u><u>5,672,376</u></u>

## 中期財務資料附註

### 1 一般資料

China Literature Limited (「本公司」) 於二零一三年四月二十二日在開曼群島根據開曼群島公司法 (二零一零版) 註冊成立為獲豁免有限公司。註冊辦事處地址為Maples Corporate Services Limited, PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman KY1-1104, Cayman Islands。

本公司股份已於二零一七年十一月八日在香港聯合交易所有限公司主板上市。

本公司為一間投資控股公司。本公司及其附屬公司 (包括結構性實體, 統稱「本集團」) 主要在中華人民共和國 (「中國」) 從事提供閱讀服務 (免費或付費)、版權商業化 (通過自行經營或與其他方合作)、作家培養及經紀、經營文本作品閱讀及相關開放平台 (均基於文本作品) 以及通過技術方法及數字媒體 (包括但不限於個人電腦、互聯網及移動網絡) 將該等活動變現。於二零一八年十月三十一日, 本集團收購新麗傳媒控股有限公司 (或「新麗傳媒」, 曾用名「Qiandao Lake Holdings Limited」) 的全部股權。新麗傳媒及其附屬公司主要在中國從事製作及發行電視劇、網絡劇及電影, 這進一步擴展了本集團版權運營業務, 尤其是電影及電視節目的製作及發行。

本公司的最終控股公司為於開曼群島註冊成立的有限公司騰訊控股有限公司 (「騰訊」), 騰訊的股份已於香港聯合交易所有限公司主板上市。

此中期財務資料包括本公司於二零二零年六月三十日的綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間的相關綜合全面 (虧損) / 收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及重要會計政策概要及其他解釋附註 (「中期財務資料」)。除另有說明外, 中期財務資料以人民幣呈列。

### 2 編製基準

中期財務資料乃根據國際會計準則委員會頒佈的國際會計準則 (「國際會計準則」) 第34號「中期財務報告」編製, 並應連同本公司於二零二零年三月十七日刊發的二零一九年年報所載的根據國際財務報告準則 (「國際財務報告準則」) 編製的本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表 (「二零一九年財務報表」) 一併閱讀。

### 3 主要會計政策

除以下所述外, 編製中期財務資料所採用的會計政策及計算方法與二零一九年財務報表所採用者一致。該等報表乃根據國際財務報告準則按歷史成本慣例編製, 並就以公允價值列賬以及按公允價值計入損益的金融資產及金融負債 (包括應付或有代價) 的重估作出修訂。

中期企業所得稅按年度應課稅盈利預期所適用的稅率作出撥備。

### 3.1 本集團所採納的修訂準則及詮釋

本集團已就二零二零年一月一日開始的財政年度首次採納下列準則及修訂：

國際會計準則第1號及國際會計準則第8號(修訂本)	重要性的定義
國際財務報告準則第3號(修訂本)概念框架	業務的定義 財務報告概念框架(修訂版)
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

截至二零二零年十二月三十一日止財政年度生效的新準則或準則的修訂不會對本集團的中期財務資料產生重大影響。

### 3.2 已頒佈但尚未生效的新準則及準則的修訂

以下新準則及準則的修訂於二零二零年一月一日開始的財政年度期間尚未生效，且本集團於編製綜合財務報表時尚未提前採納。預期該等新準則及準則的修訂不會對本集團的綜合財務報表產生重大影響。

		於以下日期或之後 開始的年度期間生效
國際會計準則第28號及國際財務報告準則第10號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營公司之間出售或注入資產	待釐定
國際財務報告準則第17號	保險合約	二零二三年一月一日

## 4 分部資料

主要營運決策者主要包括本集團的執行董事。彼等藉審閱本集團的內部報告評估業績、分配資源以及依據該等報告釐定各經營分部。

截至二零二零年及二零一九年六月三十日，本集團的主要營運決策者已確定以下可報告分部：

- 在線業務(包括在線付費閱讀、在線廣告及發行遊戲)；及
- 版權運營及其他(包括電影及電視版權許可及發行、版權許可、紙質圖書銷售、自有網絡遊戲運營等)。

截至二零二零年六月三十日，主要營運決策者主要根據計算各經營分部的分部收入及毛利評估經營分部的業績。銷售及營銷開支以及一般及行政開支為該等經營分部整體上產生的共同成本，故不獲納入主要營運決策者用以評估資源分配及分部業績表現的分部業績的計算當中。利息收入、金融資產減值虧損淨額、其他(虧損)/收益淨額、財務成本、分佔按權益法入賬投資的盈利及所得稅開支亦不獲分配至個別經營分部。

截至二零二零年及二零一九年六月三十日止六個月，概無重大分部間銷售。向主要營運決策者呈報的來自外部客戶收益的計量方法與綜合全面(虧損)/收益表所採納者一致。



提供予主要營運決策者的其他資料(連同分部資料)的計量方式乃與中期財務資料所採納者一致。概無向主要營運決策者提供分部資產及分部負債資料。

本公司位於開曼群島，而本集團主要在中國經營業務，且絕大部分收益來自中國的外部客戶。收益主要來自中國。

## 5 收入

### 5.1 分拆客戶合約收入

本集團從以下主要產品線按一段時間及一個時間點轉移商品及服務獲得收入：

(未經審核)	在線業務			版權運營及其他		總計
	自有平台 產品	騰訊產品 自營渠道	第三方 平台	版權運營	其他	
截至二零二零年六月三十日止六個月	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收益確認的時間：						
— 按時間點	1,848,937	226,915	181,391	279,594	41,268	2,578,105
— 按一段時間	140,811	97,351	-	439,557	4,382	682,101
	<u>1,989,748</u>	<u>324,266</u>	<u>181,391</u>	<u>719,151</u>	<u>45,650</u>	<u>3,260,206</u>
(未經審核)	在線業務			版權運營及其他		總計
	自有 平台產品	騰訊產品 自營渠道	第三方 平台	版權運營	其他	
截至二零一九年六月三十日止六個月	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收益確認的時間：						
— 按時間點	864,133	359,042	245,769	781,108	88,799	2,338,851
— 按一段時間	121,208	72,329	-	433,922	4,641	632,100
	<u>985,341</u>	<u>431,371</u>	<u>245,769</u>	<u>1,215,030</u>	<u>93,440</u>	<u>2,970,951</u>

## 6 按性質劃分的開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
推廣及廣告開支	1,027,799	712,198
平台分銷成本	619,313	197,064
內容成本	583,608	556,089
僱員福利開支	260,847	413,405
付款手續費	167,560	167,140
無形資產攤銷	103,353	83,301
遊戲開發外包成本	55,557	43,523
實體陳舊存貨撥備	39,330	32,910
寬帶及服務器託管費	34,493	27,103
動畫製作成本	32,820	37,413
使用權資產折舊	32,641	31,343
專業服務費	31,646	35,069
預付導演、演員及作家款項的減值虧損	26,000	–
電視劇及電影版權的減值虧損	22,425	–
已售實體存貨成本	20,557	50,815
差旅費、交際費及一般辦公開支	15,789	23,505
電視劇及電影版權製作成本	12,868	322,278
物業、設備及器材折舊	11,466	10,968
核數師酬金		
– 審核服務	5,150	4,938
– 非審核服務	482	212
物流開支	2,397	3,520
與短期租賃有關的開支	2,350	1,587
其他	41,372	45,540
	<b>3,149,823</b>	<b>2,799,921</b>

## 7 其他(虧損)/收益淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
重新計量應收/應付或有代價的公允價值收益	1,240,750	194,116
政府補貼和稅收返還	48,449	50,238
版權維權收益	8,541	3,405
投資一間上市實體的公允價值收益	2,337	–
商譽減值虧損	(4,015,854)	–
其他無形資產減值虧損	(537,086)	–
投資聯營公司及一間合營企業的減值撥備	(251,960)	–
投資聯營公司可贖回股份的公允價值(虧損)/收益	(8,999)	1,863
衍生金融資產的公允價值收益	–	10,107
出售電影版權及電視劇的(虧損)/收益	(10,038)	6,700
其他	(5,876)	3,143
	<u>(3,529,736)</u>	<u>269,572</u>

## 8 所得稅(收益)/開支

### (a) 開曼群島企業所得稅(「企業所得稅」)

根據開曼群島現行法律，本公司毋須繳納所得稅或資本利得稅。此外，本公司向其股東派付股息將毋須繳納開曼群島預扣稅。

### (b) 香港利得稅

自二零一零年一月一日起，於香港註冊成立的實體須按16.5%的稅率繳納香港利得稅。就所得稅而言，於香港的業務已產生累計經營虧損淨額，於所呈列期間並無錄得所得稅撥備。

### (c) 中國企業所得稅

企業所得稅撥備乃經計及可以獲得的退稅及減免等稅收優惠後，根據本集團在中國註冊成立的實體的估計應課稅盈利作出並按照中國相關規定計算。於所示期間，一般中國企業所得稅稅率為25%。

本集團在中國的若干附屬公司獲批為高新技術企業，因此，於所示期間，根據適用企業所得稅法規定，該等附屬公司可按15%的較低優惠企業所得稅稅率繳稅。

根據中國稅務機關發佈的相關稅務通告，本集團的一間附屬公司有權享有若干稅務優惠，並自其註冊成立年度至二零二零年十二月三十一日豁免繳納企業所得稅。

於綜合全面（虧損）／收益表中扣除的所得稅數額如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
即期所得稅	47,211	171,882
遞延所得稅	(248,502)	(48,362)
所得稅（收益）／開支	<u>(201,291)</u>	<u>123,520</u>

## 9 每股（虧損）／盈利

- (a) 每股基本（虧損）／盈利乃以該等期間本公司權益持有人應佔（虧損）／盈利除以已發行普通股的加權平均數計算。

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
本公司權益持有人應佔（虧損）／盈利淨額	(3,295,874)	392,722
已發行普通股的加權平均數（千股計）	<u>998,186</u>	<u>1,000,452</u>
每股基本（虧損）／盈利（以每股人民幣元列示）	<u>(3.30)</u>	<u>0.39</u>

- (b) 每股攤薄（虧損）／盈利乃根據發行在外普通股的經調整加權平均數計算，並假設已轉換所有具有潛在攤薄影響的普通股。

將由本集團一間合營企業發行的潛在普通股對合營企業普通股的影響計入截至二零二零年六月三十日止六個月每股虧損的計算中，因其具有攤薄影響。

截至二零一九年六月三十日止六個月，本公司授予僱員的受限制股份單位（「受限制股份單位」）為具有潛在攤薄影響的普通股。就受限制股份單位而言，有關計算乃按未行使受限制股份單位的認購權附有的金錢價值計算可按公允價值（以本公司股份的本期平均市場股價計算）購入的股份數目。本公司假設受限制股份單位已悉數獲歸屬且所受限制均已解除，對盈利並無影響。

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
本公司權益持有人應佔(虧損)/盈利淨額	(3,295,874)	392,722
合營企業潛在普通股的影响	(6,944)	—
用於釐定每股(虧損)/盈利的(虧損)/盈利淨額	<u>(3,302,818)</u>	<u>392,722</u>
已發行普通股加權平均數(千股計)	998,186	1,000,452
就股份酬金－受限制股份單位作出調整(千股計)	—	9,571
為計算每股攤薄(虧損)/盈利的 普通股加權平均數(千股計)	<u>998,186</u>	<u>1,010,023</u>
每股攤薄(虧損)/盈利(以每股人民幣元列示)	<u>(3.31)</u>	<u>0.39</u>

## 10 股息

截至二零二零年及二零一九年六月三十日止六個月，本公司概無支付或宣派任何股息。

## 11 無形資產

	商譽 人民幣千元	不競爭協議 人民幣千元	商標 人民幣千元	內容版權 人民幣千元	作家合約 人民幣千元	軟件 人民幣千元	域名 人民幣千元	合計 人民幣千元
(未經審核)								
截至二零二零年								
六月三十日止六個月								
於二零二零年一月一日的								
期初賬面淨值	10,653,325	17,283	1,105,697	349,847	36,666	3,670	2,311	12,168,799
添置	—	38,840	—	100,913	—	2,237	—	141,990
攤銷	—	(5,384)	(13,598)	(75,310)	(7,333)	(1,677)	(51)	(103,353)
減值撥備	(4,015,854)	—	(483,930)	(53,121)	—	(35)	—	(4,552,940)
貨幣換算差額	—	—	—	977	—	—	—	977
	<u>6,637,471</u>	<u>50,739</u>	<u>608,169</u>	<u>323,306</u>	<u>29,333</u>	<u>4,195</u>	<u>2,260</u>	<u>7,655,473</u>
於二零二零年								
六月三十日的								
期末賬面淨值	<u>6,637,471</u>	<u>50,739</u>	<u>608,169</u>	<u>323,306</u>	<u>29,333</u>	<u>4,195</u>	<u>2,260</u>	<u>7,655,473</u>

	商譽	不競爭協議	商標	內容版權	作家合約	分銷 渠道關係	客戶關係	軟件	域名	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元

(未經審核)

截至二零一九年  
六月三十日止  
六個月

於二零一九年  
一月一日的

期初賬面淨值	10,653,325	23,383	1,132,893	273,251	51,333	800	21	3,615	2,536	12,141,157
添置	-	-	-	88,536	-	-	-	682	-	89,218
攤銷	-	(3,050)	(13,598)	(57,409)	(7,333)	(400)	(21)	(1,316)	(174)	(83,301)
貨幣換算差額	-	-	-	675	-	-	-	2	-	677

於二零一九年  
六月三十日的  
期末賬面淨值

	<u>10,653,325</u>	<u>20,333</u>	<u>1,119,295</u>	<u>305,053</u>	<u>44,000</u>	<u>400</u>	<u>-</u>	<u>2,983</u>	<u>2,362</u>	<u>12,147,751</u>
--	-------------------	---------------	------------------	----------------	---------------	------------	----------	--------------	--------------	-------------------

於二零二零年及二零一九年六月三十日，商譽分配至本集團已識別現金產生單位（「現金產生單位」）如下：

	於二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
在線業務	3,720,323	3,720,323
已收購電視及電影業務	2,917,148	6,933,002
	<u>6,637,471</u>	<u>10,653,325</u>

## 12 於聯營公司及合營企業的投資

	於二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
於聯營公司的投資(a)	255,111	469,943
於合營企業的投資(b)	540,934	493,608
	<u>796,045</u>	<u>963,551</u>

(a) 於聯營公司的投資

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
於期初	469,943	307,794
增加	–	136,471
分佔聯營公司(虧損)/盈利淨額	(1,233)	22,214
分佔聯營公司其他全面虧損	(990)	(415)
清算一間聯營公司	–	(70,666)
減值撥備	(214,837)	–
貨幣換算差額	2,228	345
	<u>255,111</u>	<u>395,743</u>
於期末	<u>255,111</u>	<u>395,743</u>

(b) 於合營企業的投資

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
於期初	493,608	373,124
增加	–	85,061
來自一間合營企業的股息	–	(45,000)
分佔合營企業盈利淨額	83,060	60,268
分佔一間合營企業其他全面收益	925	–
減值撥備	(37,123)	–
貨幣換算差額	464	–
	<u>540,934</u>	<u>473,453</u>
於期末	<u>540,934</u>	<u>473,453</u>

(c) 共同經營

本集團與其他方合作參與多個電視劇製作及發行項目，本集團亦就版權貨幣化業務與內容發佈平台擁有共同經營業務。共同經營業務的主要營業地點位於中國。

13 按公允價值計入損益的金融資產

(a) 按公允價值計入損益的金融資產分類

本集團將下述金融資產分類為按公允價值計入損益的金融資產：

- 不符合按攤銷成本計量或按公允價值計入其他全面收益的債務工具；
- 持作買賣的權益投資；及
- 實體並無選擇透過其他全面收益確認公允價值收益或虧損的權益工具。

按公允價值計入損益的金融資產包括以下各項：

	於 二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於 二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>計入非流動資產：</b>		
於聯營公司的可贖回股份的投資	421,162	429,842
於非上市實體的投資	12,000	12,000
於上市實體的投資	17,899	15,343
	<u>451,061</u>	<u>457,185</u>
<b>計入流動資產：</b>		
應收或有代價	723,960	—
	<u>723,960</u>	<u>—</u>
	<u><b>1,175,021</b></u>	<u><b>457,185</b></u>

按公允價值計入損益的金融資產的變動分析如下：

	截至六月三十日止六個月 二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	截至六月三十日止六個月 二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
於期初	457,185	470,941
添置	—	12,000
公允價值變動	717,298	11,970
一間聯營公司的優先股轉換為普通股	—	(23,000)
結算遠期外匯合約	—	(36,911)
貨幣換算差額	538	—
	<u>1,175,021</u>	<u>435,000</u>

**(b) 於損益確認的金額**

期內，以下收益於損益中確認：

	截至六月三十日止六個月 二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	截至六月三十日止六個月 二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
按公允價值計入損益的金融資產的公允價值收益		
— 應收或有代價的公允價值收益	723,960	—
— 於上市實體的投資的公允價值收益	2,337	—
— 於聯營公司可贖回股份的投資的公允價值(虧損)/收益	(8,999)	1,863
— 衍生金融資產公允價值收益	—	10,107
	<u>717,298</u>	<u>11,970</u>



## 14 存貨

	於二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
改編權及劇本	490,623	509,753
原材料	8,610	9,308
在製品	9,398	12,806
於倉庫的存貨	81,853	81,073
寄存於分銷商處的存貨	83,556	88,415
其他	8,202	7,026
	<u>682,242</u>	<u>708,381</u>
減：陳舊存貨撥備	(131,190)	(102,344)
	<u>551,052</u>	<u>606,037</u>

存貨主要包括改編權及劇本、紙張及書籍以及待售周邊商品。存貨按成本或可變現淨值的較低者列賬。截至二零二零年六月三十日止六個月，存貨成本（包括陳舊存貨撥備）確認為開支，並計入約人民幣103,271,000元（截至二零一九年六月三十日止六個月：人民幣83,725,000元）的「收入成本」。

截至二零二零年六月三十日止六個月，撇減至可變現淨值的存貨及撇減存貨之撥回確認為開支，並計入分別約人民幣44,435,000元及人民幣10,485,000元（截至二零一九年六月三十日止六個月：人民幣32,910,000元及人民幣33,109,000元）的「收入成本」。

## 15 電視劇及電影版權

	於二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
電視劇及電影版權		
— 製作中	889,500	655,723
— 已完成	308,970	451,948
	<u>1,198,470</u>	<u>1,107,671</u>

	製作中 人民幣千元	已完成 人民幣千元	總計 人民幣千元
--	--------------	--------------	-------------

(未經審核)			
於二零二零年一月一日	655,723	451,948	1,107,671
添置	264,230	–	264,230
轉撥自製作中至已完成	(54,890)	54,890	–
轉撥自改編權及劇本至製作中	46,229	–	46,229
確認於收入成本 (附註a)	(21,792)	(46,321)	(68,113)
確認於其他 (虧損) / 收益淨額 (附註7)	–	(151,547)	(151,547)
於二零二零年六月三十日 (附註b)	<u>889,500</u>	<u>308,970</u>	<u>1,198,470</u>

	改編權及 劇本	製作中	已完成	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(未經審核)				
於二零一九年一月一日	709,491	1,416,202	731,363	2,857,056
轉撥至存貨	(709,491)	–	–	(709,491)
添置	–	603,441	2,809	606,250
轉撥自製作中至已完成	–	(640,730)	640,730	–
轉撥自改編權及劇本至製作中	–	107,820	–	107,820
確認於收入成本	–	–	(359,691)	(359,691)
於二零一九年六月三十日(附註b)	<u>–</u>	<u>1,486,733</u>	<u>1,015,211</u>	<u>2,501,944</u>

附註：

- (a) 截至二零二零年六月三十日止六個月，已就本集團已完成電視劇及電影版權計提減值虧損約人民幣22,425,000元(截至二零一九年六月三十日止六個月：零)。
- (b) 製作中電視劇及電影版權結餘指與製作電視劇及電影有關的成本，包括導演、演員及製作團隊的薪酬、戲服、保險、化妝及髮型，以及租借攝影機及燈光器材等。製作中電視劇及電影版權已於製作完成後轉撥至已完成電視劇及電影版權。

## 16 貿易應收款項及應收票據

本集團通常給予客戶30至120天的信用期。貿易應收款項及應收票據(扣除呆賬撥備)基於確認日期的賬齡分析如下：

	於二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
貿易應收款項及應收票據		
– 3個月內	784,168	2,648,932
– 3至6個月	78,811	146,655
– 6個月至1年	1,254,652	308,289
– 1至2年	174,746	239,494
– 2年以上	69,644	22,708
	<u>2,362,021</u>	<u>3,366,078</u>

於二零二零年六月三十日及二零一九年十二月三十一日，除已減值應收款項外，其餘應收款項結餘大部分是應收中國內地若干內容分銷合作夥伴(包括騰訊的平台)的款項，該等合作夥伴通常於30至120天內結清其欠付的款項。於二零二零年六月三十日，該等剩下結餘僅有少量逾期。

本公司董事認為，於二零二零年六月三十日及二零一九年十二月三十一日，貿易應收款項及應收票據結餘的賬面金額與其公允價值相若。

於二零二零年六月三十日，貿易應收款項的賬面金額包括就若干銀行借款抵押的應收款項約人民幣224,700,000元(附註18)。

## 17 以股份為基礎的付款

本公司已於二零一四年十二月二十三日採納股份獎勵計劃，以本公司的25,000,000股新普通股為限，旨在吸引及留住最優秀人才，向僱員、董事及顧問提供額外獎勵及促進本集團業務的成功（「二零一四年股權激勵計劃」）。

根據二零一四年股權激勵計劃的受限制股份單位協議，在承授人於整個適用歸屬日期持續向本集團提供服務的前提下，受限制股份單位應於各授出日期的首個五週年歸屬20%的受限制股份單位。

於二零一六年三月十二日，本公司採納經修訂及經重述的二零一四年股權激勵計劃。根據經修訂及經重述的二零一四年股權激勵計劃，在承授人於整個適用歸屬日期持續向本集團提供服務的前提下，所有已歸屬及將予歸屬的受限制股份單位應於受限制股份單位歸屬及本公司界定首次公開發售完成後在實際可行的情況下於某個日期盡快予以結算。

因此，本集團修訂對僱員不利的已授出受限制股份單位的條款及條件。於考慮預期歸屬的權益工具數目的估計時，此應不予計入，而本集團繼續計入受限制股份單位，而並無任何原授出變動。

未行使受限制股份單位數目的變動如下：

	受限制股份 單位數目
(未經審核)	
於二零二零年一月一日	15,214,100
已授出	725,000
已沒收	(709,600)
已歸屬	<u>(1,126,500)</u>
於二零二零年六月三十日的未行使結餘	<u><u>14,103,000</u></u>
(未經審核)	
於二零一九年一月一日	17,477,000
已授出	235,000
已沒收	(325,500)
已歸屬	<u>(1,112,500)</u>
於二零一九年六月三十日的未行使結餘	<u><u>16,274,000</u></u>

各受限制股份單位的公允價值乃按本公司股份於各授出日期的市價計算。

## 18 借款

	於二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>非流動</b>		
<b>無抵押</b>		
人民幣銀行借款 (附註a)	200,000	—
美元銀行借款 (附註a)	424,779	—
非流動借款總額	<u>624,779</u>	<u>—</u>
<b>流動</b>		
<b>無抵押</b>		
人民幣銀行借款 (附註a)	1,048,947	1,102,517
<b>有抵押</b>		
人民幣銀行借款 (附註b)	190,489	200,555
流動借款總額	<u>1,239,436</u>	<u>1,303,072</u>
借款總額	<u><u>1,864,215</u></u>	<u><u>1,303,072</u></u>

### 附註：

- (a) 於二零二零年六月三十日，本集團的無抵押長期銀行借款包括人民幣200,000,000元的固定利率借款(年利率為5.70%)及約人民幣424,779,000元的浮動利率借款(浮動年利率為倫敦銀行同業拆息(「LIBOR」)加1.1%)。該等人民幣200,000,000元固定利率長期銀行借款由曹華益先生(新麗傳媒首席執行官，或「曹先生」)及／或本集團的其他附屬公司提供擔保，其中人民幣70,000,000元及人民幣130,000,000元應分別於二零二二年四月及六月償還。約人民幣424,779,000元的浮動利率長期銀行借款應於二零二三年二月償還。

於二零一九年十二月三十一日，本集團的無抵押長期銀行借款包括人民幣200,000,000元的借款(固定年利率為5.70%)。該等長期銀行借款由曹先生提供擔保。於二零一九年十二月三十一日，人民幣200,000,000元的借款結餘獲重新分類為流動負債，原因是該等借款將於二零一九年十二月三十一日後12個月內償還並已於截至二零二零年六月三十日止六個月償還。

於二零二零年六月三十日，本集團的無抵押短期銀行借款包括約人民幣1,048,947,000元的固定利率借款(年利率介乎3.6%至5.220%)，其中約人民幣448,947,000元由曹先生及／或本集團的其他附屬公司提供擔保。

於二零一九年十二月三十一日，本集團的無抵押短期銀行借款包括人民幣902,517,000元的固定利率借款(年利率介乎3.6%至5.220%)，其中約人民幣272,517,000元由曹先生及／或本集團的其他附屬公司提供擔保。固定利率借款人民幣30,000,000元已於截至二零二零年六月三十日止六個月償還。

- (b) 於二零二零年六月三十日，本集團的有抵押短期銀行借款包括約人民幣190,489,000元的借款（固定年利率為5.133%）。該等短期銀行借款約人民幣70,489,000元以9,000,000美元及人民幣11,000,000元的受限制銀行存款作抵押。其他短期銀行借款人民幣120,000,000元由曹先生及／或本集團其他附屬公司提供擔保，並以若干應收款項作抵押（附註16）。

於二零一九年十二月三十一日，本集團的有抵押短期銀行借款包括約人民幣200,555,000元的借款（固定年利率為5.133%）。該等短期銀行借款約人民幣80,555,000元以9,000,000美元及人民幣32,000,000元的受限制銀行存款作抵押，其中約人民幣15,555,000元已於截至二零二零年六月三十日止六個月償還。其他短期銀行借款人民幣120,000,000元由曹先生及／或本集團其他附屬公司提供擔保，並以若干應收款項作抵押。

## 19 貿易應付款項

貿易應付款項基於確認日期的賬齡分析如下：

	於二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
— 3個月內	490,226	775,350
— 3至6個月	149,972	115,631
— 6個月至1年	148,279	46,293
— 1至2年	80,255	43,990
— 2年以上	37,594	39,412
	<u>906,326</u>	<u>1,020,676</u>

## 所得款項用途

我們的股份於二零一七年十一月八日通過全球發售方式在聯交所上市，首次公開發售期間募集所得款項淨額約人民幣6,145百萬元(7,235百萬元)。下表載列於二零二零年六月三十日本集團擬定使用所得款項的時間表。

所得款項淨額擬定用途	所得款項淨額分配	直至	於	未動用所得款項淨額的擬定使用時間表
		二零二零年六月三十日	二零二零年六月三十日	
		動用的所得款項淨額金額	未動用的所得款項淨額餘額	
		(人民幣百萬元)		
(i) 拓展本集團在線閱讀業務及營銷及推廣活動	1,843.4	1,424.5	418.9	二零二零年十二月三十一日或之前
(ii) 加大本集團參與開發以其網絡文學作品改編的衍生娛樂產品	1,843.4	1,843.4	–	不適用
(iii) 資助潛在投資、收購及戰略聯盟	1,843.4	1,843.4	–	不適用
(iv) 營運資金及一般公司目的	614.5	614.5	–	不適用

所得款項淨額的餘額已存放於銀行。本集團將按招股章程所載方式動用餘下所得款項淨額。

## 股息

董事會決定不建議分派截至二零二零年六月三十日止六個月的中期股息(二零一九年：零)。

## 其他資料

### 購買、出售或贖回上市證券

截至二零二零年六月三十日止六個月內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 遵守企業管治守則

本集團致力維持高水準的企業管治，並深信良好的管治對本集團業務的長遠成功及可持續發展至為關鍵。本公司已採納企業管治守則，作為其自身的企業管治守則。

截至二零二零年六月三十日止六個月期間，本公司已遵守企業管治守則所有適用守則條文。

## 董事進行證券交易之標準守則

本公司已就董事進行證券交易採納上市規則附錄十所載標準守則作為其自身的行為守則。本公司已作出具體查詢，各董事已確認，彼等於截至二零二零年六月三十日止六個月已遵守標準守則所載的規定標準。

## 審核委員會

審核委員會連同董事會及核數師已審閱本集團截至二零二零年六月三十日止六個月的未經審核中期業績。審核委員會亦已審閱本集團所採納的會計準則及慣例，並審閱本公司的風險管理及內部監控制度的有效性並認為風險管理及內部監控制度有效且充分。

## 刊登業績公告及中期報告

本中期業績公告刊載於聯交所網站 ([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)) 及本公司網站 (<http://ir.yuewen.com>)。中期報告將於適當時候刊載於聯交所及本公司的網站，並寄發予股東。

## 致謝

最後，本人謹此衷心感謝管理層與一眾員工勇於創新，竭誠投入、盡心盡力地為本集團作出貢獻，同時感謝董事會的指導與支持，以及股東一直以來的信任。

承董事會命  
**CHINA LITERATURE LIMITED**  
**James Gordon Mitchell**先生  
董事會主席兼非執行董事

香港，二零二零年八月十一日

於本公告日期，董事會由執行董事程武先生及侯曉楠先生；非執行董事James Gordon Mitchell先生、吳文輝先生、曹華益先生及鄭潤明先生；獨立非執行董事余楚媛女士、梁秀婷女士及劉駿民先生組成。

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明朗因素。鑑於風險及不明朗因素，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，故投資者不應過於倚賴該等陳述。

## 釋義

- 「審核委員會」：本公司審核委員會；
- 「核數師」：本公司外部核數師羅兵咸永道會計師事務所；
- 「董事會」：本公司董事會；
- 「企業管治守則」：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」：中華人民共和國；
- 「本公司」或「閱文集團」：China Literature Limited (閱文集團) (前稱China Reading Limited)，一間於二零一三年四月二十二日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於上市日期在聯交所主板上市 (股份代號：772)；
- 「董事」：本公司董事；
- 「本集團」或「我們」：本公司、其不時的附屬公司及綜合聯屬實體，或如文義所指，於本公司成為其現有附屬公司的控股公司前任何期間，則指該等附屬公司 (猶如該等附屬公司於有關時間已成為本公司附屬公司)；
- 「港元」：香港法定貨幣；
- 「香港」：中華人民共和國香港特別行政區；



「IP」	:	知識產權；
「首次公開發售」	:	首次公開發售；
「首次公開發售 所得款項」	:	本公司於二零一七年十一月八日全球發售的所得款項總淨額7,235百萬港元（經扣除專業費用、包銷佣金及其他相關上市開支後）；
「上市日期」	:	二零一七年十一月八日，股份首次於聯交所上市及獲准買賣的日期；
「上市規則」	:	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（經不時修訂、增補或以其他方式修改）；
「主板」	:	聯交所營運的股票市場（不包括期權市場），獨立於聯交所創業板並與其並行運作；
「月活躍用戶」	:	一個曆月內至少一次通過我們的產品或騰訊產品的自營渠道訪問我們平台的活躍用戶；
「標準守則」	:	《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》；
「月付費用戶」	:	月付費用戶，即一個曆月內至少一次在特定移動應用程序、WAP或網站購買我們的內容或虛擬物品的賬號總數；
「新麗傳媒控股有限公司 （新麗傳媒）」	:	曾名為「Qiandao Lake Holdings Limited」，一間於二零一八年五月十八日在開曼群島成立的公司。其附屬公司主要從事影視劇製作及發行工作；
「招股章程」	:	本公司就香港公開發售刊發的日期為二零一七年十月二十六日的招股章程；
「報告期」	:	截至二零二零年六月三十日止六個月；
「人民幣」	:	中國法定貨幣；
「受限制 股份單位」	:	受限制股份單位；

- 「上海閱文」：上海閱文信息技術有限公司，一間於二零一四年四月二日在中國成立的公司；
- 「股份」：本公司股本中每股面值0.0001美元的普通股；
- 「股東」：股份持有人；
- 「聯交所」：香港聯合交易所有限公司；
- 「附屬公司」：具備香港法例第622章公司條例第15條賦予的涵義（經不時修訂、增補或以其他方式修改）；
- 「騰訊」：騰訊控股有限公司，我們的控股股東之一，一間根據開曼群島法律組織及存在的有限責任公司，其股份於聯交所主板上市（股份代號：700）；及
- 「美元」：美國法定貨幣。