



# 阅文集团

China Literature Limited

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：772

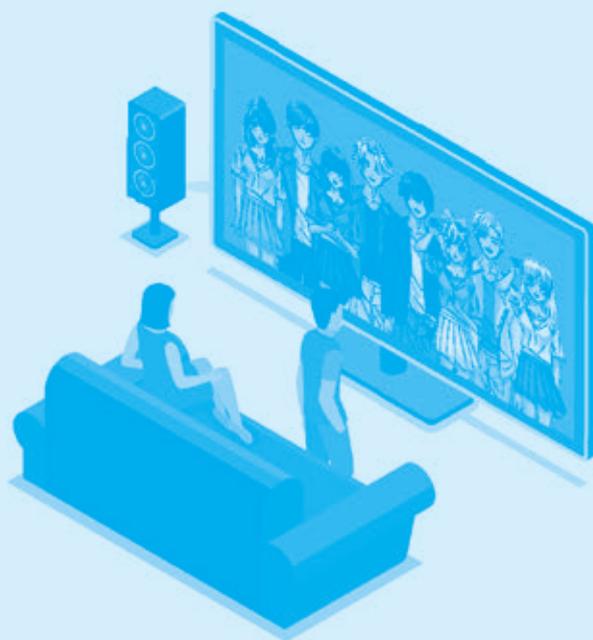


2021  
中期報告



# 目 錄

頁	
2	公司資料
4	財務表現摘要
5	主席報告
9	管理層討論及分析
21	其他資料
31	中期財務資料審閱報告
32	綜合全面收益／(虧損)表
33	綜合財務狀況表
35	綜合權益變動表
37	綜合現金流量表
38	中期財務資料附註
90	釋義



# 公司資料

## 董事會

### 執行董事

程武先生(首席執行官)

侯曉楠先生(總裁)

### 非執行董事

James Gordon Mitchell先生(主席)

曹華益先生

鄭潤明先生

鄒正宇先生

(於二零二一年五月二十四日獲委任)

吳文輝先生(副主席)

(於二零二一年四月二十六日退任)

### 獨立非執行董事

余楚媛女士

梁秀婷女士

劉駿民先生

### 審核委員會

余楚媛女士(主席)

梁秀婷女士

鄭潤明先生

### 薪酬委員會

梁秀婷女士(主席)

余楚媛女士

程武先生

### 提名委員會

James Gordon Mitchell先生(主席)

余楚媛女士

劉駿民先生

### 戰略及投資委員會

程武先生(主席)

James Gordon Mitchell先生

侯曉楠先生

鄒正宇先生(於二零二一年五月二十四日獲委任)

吳文輝先生(於二零二一年四月二十六日退任)

## 授權代表

程武先生

鄭佩欣女士

## 聯席公司秘書

徐瀾女士

鄭佩欣女士

## 法律顧問

香港法律：

高偉紳律師行

香港

康樂廣場1號

怡和大廈27樓

開曼群島法律：

邁普達律師事務所(香港)有限法律責任合夥

香港

灣仔

港灣道18號

中環廣場26樓

## 核數師

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港

中環

太子大廈22樓

## 註冊辦事處

Maples Corporate Services Limited的辦事處

PO Box 309, Ugland House

Grand Cayman KY1-1104

Cayman Islands

## 中國總部及主要營業地點

中國

上海市

浦東新區

碧波路690號6號樓

## 香港主要營業地點

香港  
中環  
花園道三號  
中國工商銀行大廈1503-04室

## 主要股份過戶登記處

Maples Fund Services (Cayman) Limited  
PO Box 1093, Boundary Hall  
Cricket Square  
Grand Cayman KY1-1102  
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號鋪

## 主要往來銀行

交通銀行上海黃浦支行  
中國  
上海市  
淮海東路99號

## 公司網站

<http://ir.yuewen.com/>

## 股份代號

772

## 財務表現摘要

	截至六月三十日止六個月		
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	同比變動 (%)
收入	<b>4,342,146</b>	3,260,206	33.2
毛利	<b>2,288,065</b>	1,731,312	32.2
經營盈利／(虧損)	<b>1,284,000</b>	(3,555,563)	不適用
除所得稅前盈利／(虧損)	<b>1,365,378</b>	(3,511,816)	不適用
期內盈利／(虧損)	<b>1,080,950</b>	(3,310,525)	不適用
本公司權益持有人應佔盈利／(虧損)	<b>1,082,742</b>	(3,295,874)	不適用
非國際財務報告準則本公司 權益持有人應佔盈利	<b>664,989</b>	21,679	2,967.4

本人欣然向各股東提呈本公司截至二零二一年六月三十日止六個月的中期報告。我將分享我們在過去數月取得的成果，以及我們對未來的計劃。

二零二零年的中期和年度主席報告著重於兩個主題：如何應對運營挑戰，以及如何實現長期增長。我們的目標是通過專注於我們的內容、平台和生態系統的執行來應對運營挑戰，捍衛我們現今的行業領先地位。我們亦旨在通過提升我們講故事的專長、打造出帶來長期價值的IP宇宙，藉此實現未來增長，並塑造閱文今後的發展。為實現這些抱負，我們在全公司範圍內進行了重組。

我們相信這種雙管齊下以創造價值的方法為我們提供了清晰的戰略，而且長遠會為我們帶來財務業績。二零二一年上半年，我們的總收入同比增長33%至人民幣43億元。由於二零二零年上半年中國首次爆發新冠疫情導致的低基數，加上我們採取上述舉措，版權運營及其他分部的收入增長了125%至人民幣18億元，收入佔比達到了42%；非國際財務報告準則本公司權益持有人應佔盈利為人民幣6.650億元，較去年同期受新冠疫情拖累的盈利人民幣2,170萬元大幅反彈。

而較財務業績更為重要的是，我們相信，我們擴大了基礎內容和平台的領導地位。具體而言：

- 二零二一年上半年，我們的作家、作品數量和質量繼續提升。截至二零二一年六月三十日，我們的平台上積累了940萬作家，作品總數達到1,450萬部，上半年新增字數超過180億。根據二零二一年六月的百度小說風雲榜，全行業排名前20部的網絡文學作品中，有17部出自閱文平台。
- 在線業務的月活躍用戶為2.327億，環比增長4%，而與受新冠疫情刺激的高點水平相比，同比基本持平。我們相信，活躍用戶回升受益於優質內容的持續孵化、社區運營與推薦效率的不斷提升、以及免費閱讀服務的積極進展。
- 我們的免費閱讀服務也持續取得進展。二零二一年六月免費閱讀業務的日均活躍用戶達到了1,300萬，比二零二零年十二月的1,000萬增長了30%。閱文與騰訊成立了免費小說聯合項目組，以更高效地推進閱文與騰訊生態體系裡各渠道的合作。閱文的免費內容創作平台持續湧現優質免費小說，並吸引了更多的創作者。

在內容和平台方面的優勢可以產生優質的文學IP，而我們面臨的後續挑戰就是IP生態建設，對IP進行價值提升，具體來說，就是重新構想各種形式的版權內容。

- 首先，我們將文字內容轉化為漫畫、動畫、影視、遊戲等多媒體形態的IP產品。舉例而言：
  - 二零二零年閱文動漫與騰訊動漫宣布了用三年時間將300部網絡文學作品改編成漫畫的計劃，目前已有70多部閱文IP改編的漫畫作品在騰訊動漫上線。同時，我們和快看漫畫也展開了30多個網文IP漫改項目的規劃。
  - 在動畫領域，今年上半年，閱文自製的IP改編動畫繼續上線，新一季的《斗破蒼穹》目前播放量已超過19億，豆瓣評分7.8分。目前我們正在籌備的動畫項目超過50部，包括基於人氣IP改編的《大奉打更人》、《星域四萬年》、《第一序列》、《全球高武》等新作都在規劃中。

- 在影視領域，由騰訊影業－新麗傳媒－閱文影視這「三駕馬車」共同出品的電視劇《贅婿》是今年的現象級爆款，位列多個電視劇榜單榜首並贏得了多家權威媒體點讚；《斗羅大陸》在播放期間位居騰訊視頻熱搜榜首位和電視劇榜首位，收獲了極高的市場熱度；《叛逆者》在播出期間獲得了雲合數據電視劇播放榜第一、骨朵電視劇全網熱度榜第一、連續20日全國電視台同期收視第一的好成績，同時也獲得了非常好的行業讚譽和用戶口碑，豆瓣評分達到8.3分。在電影方面，新麗參與製作及出品的二零二一年春節檔大爆電影《你好，李煥英》票房達到人民幣54億元，位列中國電影歷史票房榜第二；由「三駕馬車」共同參與出品的慶祝中國共產黨成立100周年的電影《1921》於二零二一年七月一日在院線成功上映，重現了中國共產黨百年偉大光輝征程的起點。未來，「三駕馬車」還將繼續緊密合作，重點拓展優質IP劇集的系列化開發，包括《慶餘年》、《贅婿》和《大奉打更人》等，以及推出優質的現實主義題材電視劇《人世間》等。我們也會積極拓展網絡大電影、短劇等新領域。

- 在遊戲領域，《詭秘之主》、《凡人修仙傳》、《贅婿》等優質IP已授權給業內優秀的遊戲研發團隊，由這些IP改編的遊戲將在未來陸續推出。
- 然後，我們希望優質IP能進一步融入大眾生活場景。目前中國IP影響力還處於早期，中國IP授權商在全球市場中的最好成績在39位，前20名依然被美國、日本和英國公司佔據。我們相信中國IP的長遠生命力，今年年初，閱文成立了「IP增值中心」，將立足於基於優質IP內容創作的、並獲得廣泛用戶認可的視覺化形象，在消費品、潮流玩具和線下實景消費等領域，與產業上下游夥伴積極合作與聯動。我們希望，在全球頂級IP授權商中，未來將有我們一席之地。
- 再者，我們期望能讓IP陪伴觀眾左右，成為其生命中不可或缺的一部分，並擁有與時代契合的獨特印記。我們希望閱文的IP和觀眾的關係，是互動的、親密的，而且長期陪伴的，藉著觀眾的想像力豐富並激發IP生命力的延伸。

最近，我們正式提出我們的使命 — 讓好故事生生不息。為了實踐這一使命，我們要在閱文在線平台發現並推廣優秀作家和作品，透過IP生態將文字內容轉為多種媒體形態，使IP持久的生命力深受觀眾喜愛，成為觀眾生命中不可分割進而彌足珍貴的一部分。

## 其它重大商業成就

除了上述業績亮點之外，今年上半年我們還在以下方面取得了重大發展：

- 越來越多的年輕作家加入閱文平台。例如，在二零二一年上半年期間，新增的作家中，90後作家佔比86%；新書銷售排名前100的作家中，90後作家佔比57%；新晉白金大神作家中，90後作家佔比54%。
- 我們致力於打造一個互動閱讀的社區文化，持續提升用戶參與度。截至二零二一年六月三十日，在線平台的「本章說」評論內容達到2.2億條，用戶配音內容達到110萬條，作家發佈的音視頻「彩蛋章」數量達到4.3萬，全平台累計評論數超過100萬的作品超過120本。

- 我們繼續推動現實題材的創作。今年上半年，我們舉辦了現實題材的徵文大賽，旨在講述當代好故事、傳遞社會正能量、推動網絡文學高質量發展。我們也將選擇現實題材作品進行IP改編開發，通過動漫、影視等多種內容形態覆蓋更多觀眾。此外，優秀的現實題材作品還將登陸我們的海外平台WebNovel，向全球用戶推廣中國好故事。
- 閱文集團榮獲「第五屆中國出版政府獎」之「先進出版單位獎」，旗下作品《大國重工》獲「網絡出版物獎」。「中國出版政府獎」旨在表彰和獎勵中國新聞出版業優秀出版物、出版單位和個人。
- 我們持續拓展國際市場。截至二零二一年六月三十日，我們的海外網站及移動平台WebNovel向海外用戶提供約1,700部中文譯文作品和約28萬部當地原創作品。

## 致謝

最後，本人謹此衷心感謝管理層與一眾員工的投入和貢獻，董事會的指導與支持，以及股東一直以來對我們業務的信任，同時亦要感謝作家及用戶們參與創造並盡情享受閱文的故事作品、人物角色和閱讀世界。

James Gordon Mitchell先生  
董事會主席兼非執行董事  
謹啟

香港，二零二一年八月十六日

截至二零二一年六月三十日止六個月與截至二零二零年六月三十日止六個月比較

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
收入	<b>4,342,146</b>	3,260,206
收入成本	<b>(2,054,081)</b>	(1,528,894)
<b>毛利</b>	<b>2,288,065</b>	1,731,312
利息收入	<b>60,617</b>	62,048
其他收益／(虧損)淨額	<b>901,146</b>	(3,529,736)
銷售及營銷開支	<b>(1,348,209)</b>	(1,270,264)
一般及行政開支	<b>(635,087)</b>	(350,665)
金融資產減值虧損撥回／(撥備)淨額	<b>17,468</b>	(198,258)
<b>經營盈利／(虧損)</b>	<b>1,284,000</b>	(3,555,563)
財務成本	<b>(34,561)</b>	(38,080)
分佔聯營公司及合營企業盈利淨額	<b>115,939</b>	81,827
<b>除所得稅前盈利／(虧損)</b>	<b>1,365,378</b>	(3,511,816)
所得稅(開支)／收益	<b>(284,428)</b>	201,291
<b>期內盈利／(虧損)</b>	<b>1,080,950</b>	(3,310,525)
以下人士應佔：		
本公司權益持有人	<b>1,082,742</b>	(3,295,874)
非控制性權益	<b>(1,792)</b>	(14,651)
	<b>1,080,950</b>	(3,310,525)
<b>非國際財務報告準則期內盈利</b>	<b>663,197</b>	7,028
以下人士應佔：		
本公司權益持有人	<b>664,989</b>	21,679
非控制性權益	<b>(1,792)</b>	(14,651)
	<b>663,197</b>	7,028

## 管理層討論及分析

收入。收入同比增長33.2%至截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣4,342.1百萬元。下表載列截至二零二一年及二零二零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			
	二零二一年		二零二零年	
	人民幣千元 (未經審核)	%	人民幣千元 (重述)	%
<b>在線業務<sup>(1) (3)</sup></b>				
我們自有平台產品	<b>1,880,654</b>	<b>43.3</b>	1,989,748	61.0
騰訊產品自營渠道	<b>353,456</b>	<b>8.1</b>	308,185	9.5
第三方平台	<b>305,846</b>	<b>7.1</b>	159,343	4.9
<b>小計</b>	<b>2,539,956</b>	<b>58.5</b>	2,457,276	75.4
<b>版權運營及其他<sup>(2) (3)</sup></b>				
版權運營	<b>1,740,086</b>	<b>40.1</b>	757,280	23.2
其他	<b>62,104</b>	<b>1.4</b>	45,650	1.4
<b>小計</b>	<b>1,802,190</b>	<b>41.5</b>	802,930	24.6
<b>總收入</b>	<b>4,342,146</b>	<b>100.0</b>	3,260,206	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、出授版權、運營自營網絡遊戲及銷售紙質圖書的收入。
- (3) 自2021年1月1日起，通過騰訊和第三方平台分發的在線有聲讀物和在線漫畫內容所產生的收入已從「在線業務」分部重分類至「版權運營及其他」分部，以更好地反映本集團當前的業務。我們重述了上一期間的數字以與本期間的呈列一致。

一 在線業務收入同比增長3.4%至截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣2,540.0百萬元，佔總收入的58.5%。

我們自有平台產品在線業務收入同比減少5.5%至截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣1,880.7百萬元。該同比減少主要是由於二零二零年上半年新型冠狀病毒疫情期間的線上流量增加帶來了收入增加，導致收入對比基數較高所致。

騰訊產品自營渠道在線業務收入同比增加14.7%至截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣353.5百萬元，主要是由於我們持續擴張免費閱讀業務而令廣告收入增加所致。

第三方平台在線業務收入同比增加91.9%至截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣305.8百萬元，主要是由於二零二一年上半年若干原有第三方平台合作夥伴的收入增加以及新增分銷渠道所致。

下表概述我們截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月的的主要經營數據：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
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)	<b>232.7百萬</b>	233.4百萬
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)	<b>9.3百萬</b>	10.6百萬
每名付費用戶平均每月收入 <sup>(1)</sup>	<b>人民幣36.4元</b>	人民幣34.1元

附註：

(1) 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233.4百萬人同比輕微減少0.3%至截至二零二一年六月三十日止六個月的232.7百萬人，其中(i)我們自有平台產品的月活躍用戶由134.2百萬人同比減少14.6%至114.6百萬人，乃由於我們在二零二零年上半年新型冠狀病毒疫情期間的用戶流量較高所致，及(ii)騰訊產品自營渠道的月活躍用戶由99.2百萬人同比增加19.1%至118.1百萬人，乃由於我們在二零二一年上半年持續擴張免費閱讀業務並因此吸引了更多用戶所致。
- 隨著我們持續擴張免費閱讀業務，吸引更多用戶閱讀我們的免費內容，我們自有平台產品及自營渠道的平均月付費用戶由10.6百萬人同比減少12.3%至截至二零二一年六月三十日止六個月的9.3百萬人。
- 付費閱讀業務方面，每名付費用戶平均每月收入由人民幣34.1元同比增加6.7%至截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣36.4元，反映隨著我們於二零二一年上半年進一步改善內容運營、加強社區功能及優化付費內容的推薦算法，用戶更願意為高質量的內容付費。

於二零二一年六月，我們免費閱讀渠道的平均日活躍用戶約為1,300萬人。

## 管理層討論及分析

- 版權運營及其他收入同比增加124.5%至截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣1,802.2百萬元。

版權運營收入同比增加129.8%至截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣1,740.1百萬元。該增加主要由於二零二一年上半年來自電視劇、網絡劇、電影、版權授權及自營網絡遊戲業務的收入增長所致。

其他收入同比增加36.0%至截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣62.1百萬元，主要由於二零二一年上半年紙質圖書銷售復甦所致。

收入成本。收入成本同比增加34.4%至截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣2,054.1百萬元，主要是由於以下各項所致：(i)我們擴張版權授權及免費閱讀業務，令內容成本增加，(ii)電視劇、網絡劇及電影的製作成本隨收入增加而增加，及(iii)內容版權無形資產的攤銷增加。

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			
	二零二一年		二零二零年	
	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
內容成本	<b>800,085</b>	<b>18.4</b>	583,608	17.9
平台分銷成本	<b>609,620</b>	<b>14.0</b>	619,313	19.0
無形資產攤銷	<b>242,749</b>	<b>5.6</b>	82,865	2.5
電視劇、網絡劇、動畫及電影的製作成本	<b>223,574</b>	<b>5.1</b>	68,113	2.1
存貨成本	<b>33,512</b>	<b>0.8</b>	59,887	1.8
其他	<b>144,541</b>	<b>3.4</b>	115,108	3.6
<b>收入成本總額</b>	<b>2,054,081</b>	<b>47.3</b>	1,528,894	46.9

**毛利及毛利率。**由於以上所述，我們的毛利同比增加32.2%至截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣2,288.1百萬元。截至二零二一年六月三十日止六個月的毛利率為52.7%，而截至二零二零年六月三十日止六個月的毛利率為53.1%。

**利息收入。**利息收入減少2.3%至截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣60.6百萬元，反映銀行存款利息收入的減少。

**其他收益／(虧損)淨額。**我們於截至二零二一年六月三十日止六個月錄得其他收益淨額人民幣901.1百萬元，而去年同期錄得其他虧損淨額人民幣3,529.7百萬元。截至二零二一年六月三十日止六個月的其他收益主要包括(i)有關出售我們持有的深圳懶人股權的收益人民幣1,076.8百萬元，(ii)處置若干無形資產的收益人民幣134.0百萬元，及(iii)投資公司估值提升而產生的公允價值收益人民幣55.0百萬元。該等收益被收購新麗傳媒相關的代價負債公允價值變動所產生的公允價值虧損人民幣383.2百萬元所部分抵銷。

**銷售及營銷開支。**銷售及營銷開支同比增加6.1%至截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣1,348.2百萬元，主要由於二零二一年上半年與我們的電影及電視劇相關的推廣及廣告開支增加所致。銷售及營銷開支佔收入的百分比由截至二零二零年六月三十日止六個月的39.0%減少至截至二零二一年六月三十日止六個月的31.0%。

## 管理層討論及分析

**一般及行政開支。**一般及行政開支同比增加81.1%至截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣635.1百萬元，主要由於(i)二零二零年上半年我們撥回了與新麗傳媒若干僱員及前股東的服務開支相關的酬金開支人民幣116.7百萬元，(ii)僱員薪酬福利開支的年度增加，(iii)與自營網絡遊戲有關的研發開支隨收入增加而增加，及(iv)辦公開支、差旅費及業務招待費較去年同期有所增加所致。一般及行政開支佔收入的百分比由截至二零二零年六月三十日止六個月的10.8%增加至截至二零二一年六月三十日止六個月的14.6%。

**金融資產減值虧損撥回／(撥備)淨額。**金融資產的減值虧損反映了應收款項壞賬撥備。截至二零二一年六月三十日止六個月，我們撥回應收款項壞賬撥備淨額人民幣17.5百萬元，主要與電視劇及網絡劇有關。

**經營盈利／(虧損)。**由於以上所述，截至二零二一年六月三十日止六個月我們的經營盈利為人民幣1,284.0百萬元，而去年同期為經營虧損人民幣3,555.6百萬元。

**財務成本。**財務成本同比減少9.2%至截至二零二一年六月三十日止六個月的人民幣34.6百萬元。該減少主要由於二零二一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。**截至二零二一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增加41.7%至人民幣115.9百萬元，反映投資公司產生的盈利增加。

**所得稅(開支)／收益。**截至二零二一年六月三十日止六個月的所得稅開支為人民幣284.4百萬元，而去年同期為所得稅收益人民幣201.3百萬元。

**本公司權益持有人應佔盈利／(虧損)。**我們於截至二零二一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1,082.7百萬元，而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。

## 分部資料：

下表載列截至二零二一年及二零二零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：

	截至二零二一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	<b>2,539,956</b>	<b>1,802,190</b>	<b>4,342,146</b>
收入成本	<b>1,336,007</b>	<b>718,074</b>	<b>2,054,081</b>
毛利	<b>1,203,949</b>	<b>1,084,116</b>	<b>2,288,065</b>
毛利率	<b>47.4%</b>	<b>60.2%</b>	<b>52.7%</b>

	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 (重述)	版權運營及 其他 人民幣千元 (重述)	總計 人民幣千元 (未經審核)
分部收入	2,457,276	802,930	3,260,206
收入成本	1,132,821	396,073	1,528,894
毛利	1,324,455	406,857	1,731,312
毛利率	53.9%	50.7%	53.1%

## 其他財務資料

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
EBITDA <sup>(1)</sup>	<b>626,859</b>	59,585
經調整EBITDA <sup>(2)</sup>	<b>708,887</b>	17,117
經調整EBITDA比率 <sup>(3)</sup>	<b>16.3%</b>	0.5%
利息開支	<b>32,381</b>	33,873
現金淨額 <sup>(4)</sup>	<b>5,691,918</b>	4,530,411
資本開支 <sup>(5)</sup>	<b>117,778</b>	125,083

附註：

- (1) EBITDA由減去利息收入及其他收益／(虧損)淨額及加回物業、設備、器材及使用權資產的折舊及無形資產攤銷的期內經營盈利／(虧損)組成。
- (2) 經調整EBITDA按期內EBITDA加股份酬金及與收購事項相關的開支計算。
- (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及定期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盈利／(虧損)與EBITDA及經調整EBITDA的調節：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
經營盈利／(虧損)	<b>1,284,000</b>	(3,555,563)
調整：		
利息收入	<b>(60,617)</b>	(62,048)
其他(收益)／虧損淨額	<b>(901,146)</b>	3,529,736
物業、設備及器材的折舊	<b>9,479</b>	11,466
使用權資產的折舊	<b>32,442</b>	32,641
無形資產攤銷	<b>262,701</b>	103,353
<b>EBITDA</b>	<b>626,859</b>	59,585
調整：		
股份酬金	<b>53,729</b>	52,152
與收購事項相關的開支	<b>28,299</b>	(94,620)
<b>經調整EBITDA</b>	<b>708,887</b>	17,117

## 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盈利／(虧損)、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，已於本中期報告中呈列，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。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。

## 管理層討論及分析

下表載列截至二零二一年及二零二零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：

	未經審核截至二零二一年六月三十日止六個月 調整					非國際 財務報告 準則
	已呈報	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	1,284,000	53,729	(716,738)	20,469	–	641,460
期內盈利	1,080,950	53,729	(716,738)	20,469	224,787	663,197
本公司權益持有人應佔盈利	1,082,742	53,729	(716,738)	20,469	224,787	664,989
每股盈利(每股人民幣元)						
– 基本	1.08					0.66
– 攤薄	1.07					0.66
經營利潤率	29.6%					14.8%
純利率	24.9%					15.3%

	未經審核截至二零二零年六月三十日止六個月 調整					非國際 財務報告 準則
	已呈報	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%

附註：

- 截至二零二一年六月三十日止六個月，該項目包括投資公司產生的處置收益和公允價值變動、收購新麗傳媒相關的代價負債的公允價值變動以及新麗傳媒的若干僱員及前股東的酬金開支。截至二零二零年六月三十日止六個月，該項目包括若干投資公司相關的商譽、商標權及長期投資的減值撥備、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酬金開支撥回。
- 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二零二零年十二月三十一日的人民幣21,315.8百萬元增加至於二零二一年六月三十日的人民幣22,609.4百萬元，而我們的負債總額由於二零二零年十二月三十一日的人民幣6,217.3百萬元增加至於二零二一年六月三十日的人民幣6,227.7百萬元。資產負債率由於二零二零年十二月三十一日的29.2%減少至於二零二一年六月三十日的27.5%。

於二零二一年六月三十日，流動比率（流動資產總額對流動負債總額的比率）為276.1%，而於二零二零年十二月三十一日為272.7%。

## 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及銀行的借款滿足我們的現金需求。於二零二一年六月三十日，本集團的現金淨額為人民幣5,691.9百萬元，而於二零二零年十二月三十一日為人民幣5,011.0百萬元。二零二一年上半年的現金淨額增加主要是由於出售我們以現金持有的深圳懶人的股權以及我們的經營活動所得現金所致。該增加被資本開支、投資活動現金流出以及支付收購新麗傳媒的基於其二零二零年財務表現的獲利計酬現金代價所部分抵銷。我們的銀行結餘及定期存款主要以人民

幣、美元及港元持有。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。於二零二一年六月三十日：

- 我們的槓桿率為7.5%，而於二零二零年十二月三十一日為8.3%。
- 我們的借款總額為人民幣1,220.5百萬元，主要以人民幣及美元計值。
- 我們的未動用銀行融資為人民幣2,475.3百萬元。

於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日，本集團並無重大或然負債。

於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日，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。截至二零二一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705.7百萬元，而截至二零二零年六月三十日止六個月為人民幣125.1百萬元，同比增加人民幣580.6百萬元，主要是由於二零二一年上半年我們的投資開支增加。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、美元、泰銖及新加坡元）引起的外匯風險。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）。截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月，我們並無對沖任何外匯波動。

## 僱員

於二零二一年六月三十日，我們擁有約1,950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、留住及激勵符合資格的人員。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。截至二零二一年六月三十日止六個月，新麗傳媒單家錄得收入人民幣667.3百萬元及公司權益持有人應佔盈利人民幣291.4百萬元。

## 企業管治

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公司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。

截至二零二一年六月三十日止六個月期間，本公司已遵守企業管治守則之所有適用守則條文。

## 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。本公司已向董事作出具體查詢，各董事已確認彼等於截至二零二一年六月三十日止六個月期間一直遵守標準守則所載的規定標準。

## 中期股息

董事會已議決不建議分派截至二零二一年六月三十日止六個月的中期股息（二零二零年：零）。

## 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二零二一年六月三十日止六個月的中期業績。審核委員會亦已檢討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控制制度有效且充分。

## 購買、出售或贖回上市證券

截至二零二一年六月三十日止六個月內，本公司或其他任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 董事資料變動

自本公司二零二零年年報刊發後若干董事資料的變動如下：

- 吳文輝先生於二零二一年四月二十六日退任本公司非執行董事兼董事會副主席及董事會戰略及投資委員會（「戰略及投資委員會」）成員。
- 鄒正宇先生於二零二一年五月二十四日獲委任為本公司非執行董事及戰略及投資委員會成員。

### 董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於二零二一年六月三十日，本公司董事及最高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、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部已通知本公司及聯交所的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文其被當作或視為擁有的權益及淡倉），或已記入根據證券及期貨條例第352條須予存置的登記冊的權益及淡倉，或根據上市規則附錄10所載標準守則已通知本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

#### 本公司董事及最高行政人員的權益

姓名	身份／權益性質	股份數目	好倉／淡倉	佔本公司 股權概約 百分比 <sup>(1)</sup> (%)
James Gordon Mitchell先生	實益擁有人	281,352	好倉	0.03
曹華益先生 <sup>(2)</sup>	受控法團權益	40,396,163	好倉	3.97
鄭潤明先生	實益擁有人	3,092	好倉	0.00
程武先生	實益擁有人	1,304,400	好倉	0.13
侯曉楠先生	實益擁有人	112,072	好倉	0.01

## 董事及最高行政人員於本公司相聯法團中的權益

姓名	相聯法團名稱	身份／權益性質	股份數目	佔相聯法團股權 概約百分比 (%)
James Gordon Mitchell先生	騰訊控股有限公司	實益擁有人	11,975,763 <sup>(3)</sup>	0.12
	騰訊音樂娛樂集團	實益擁有人	456	0.00
余楚媛女士	騰訊控股有限公司	實益擁有人	5,000	0.00
鄭潤明先生	騰訊控股有限公司	實益擁有人	437,119 <sup>(4)</sup>	0.00
程武先生	騰訊控股有限公司	實益擁有人	168,135 <sup>(5)</sup>	0.00
侯曉楠先生	騰訊控股有限公司	實益擁有人	122,409 <sup>(6)</sup>	0.00

附註：

- (1) 該計算乃基於於二零二一年六月三十日已發行股份總數1,018,805,679股股份。
- (2) 於二零二一年六月三十日，曹華益先生分別擁有C-Hero Limited及X-Poem Limited的100%及43.63%權益。因此根據股份購買協議，被視為分別於C-Hero Limited及X-Poem Limited擁有的34,118,942股股份及6,277,221股股份中擁有權益。
- (3) 於二零二一年六月三十日，該等權益包括(i) 2,297,022股騰訊股份，(ii)根據騰訊的股份獎勵計劃授予James Gordon Mitchell先生的獎勵股份所涉及的1,662,621股相關騰訊股份，及(iii)根據騰訊的購股權計劃授予James Gordon Mitchell先生的購股權所涉及的8,016,120股相關騰訊股份。騰訊為本公司控股股東，因此是本公司的相聯法團。
- (4) 於二零二一年六月三十日，該等權益包括(i) 340,821股騰訊股份，(ii)根據騰訊的股份獎勵計劃授予鄭潤明先生的獎勵股份所涉及的31,056股相關騰訊股份，及(iii)根據騰訊的購股權計劃授予鄭潤明先生的購股權所涉及的65,242股相關騰訊股份。騰訊為本公司控股股東，因此是本公司的相聯法團。
- (5) 於二零二一年六月三十日，該等權益包括(i) 20,302股騰訊股份，(ii)根據騰訊的股份獎勵計劃授予程武先生的獎勵股份所涉及的7,026股相關騰訊股份，及(iii)根據騰訊的購股權計劃授予程武先生的購股權所涉及的140,807股相關騰訊股份。騰訊為本公司控股股東，因此是本公司的相聯法團。
- (6) 於二零二一年六月三十日，該等權益包括(i) 86,285股騰訊股份，(ii)根據騰訊的股份獎勵計劃授予侯曉楠先生的獎勵股份所涉及的27,749股相關騰訊股份，及(iii)根據騰訊的購股權計劃授予侯曉楠先生的購股權所涉及的8,375股相關騰訊股份。騰訊為本公司控股股東，因此是本公司的相聯法團。

除上文披露者外，於二零二一年六月三十日，本公司董事或最高行政人員概無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、相關股份或債權證中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部通知本公司及聯交所的任何權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文其被當作或視為擁有的權益或淡倉），或須記入根據證券及期貨條例第352條本公司須存置的登記冊的任何權益或淡倉，或根據標準守則須通知本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

此外，除上述所披露者外，截至二零二一年六月三十日止六個月期間，本公司概無任何董事或最高行政人員（包括其配偶及未滿18歲的子女）擁有或獲授可認購本公司或其相聯法團的任何股份、相關股份或債權證的任何權益或權利，或曾行使任何有關權利。

### 主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉

於二零二一年六月三十日，下列人士（並非董事或本公司最高行政人員）根據證券及期貨條例第336條規定本公司存置的登記冊所記錄於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文須向本公司披露的權益或淡倉：

姓名	身份／權益性質	股份數目	好倉／淡倉	佔本公司股權 概約百分比 <sup>(1)</sup> (%)
騰訊控股有限公司 <sup>(2)</sup>	受控法團權益	587,128,824	好倉	57.63
THL A13 Limited <sup>(2)</sup>	實益擁有人	278,085,720	好倉	27.30
Qinghai Lake Investment Limited <sup>(2)</sup>	實益擁有人	230,705,634	好倉	22.64
Tencent Mobility Limited <sup>(2)</sup>	實益擁有人	78,337,470	好倉	7.69

附註：

(1) 該計算乃基於於二零二一年六月三十日已發行股份總數1,018,805,679股股份。

(2) 於二零二一年六月三十日，THL A13、Qinghai Lake及Tencent Mobility Limited為騰訊的全資附屬公司。根據證券及期貨條例，騰訊被視為於THL A13、Qinghai Lake及Tencent Mobility Limited合共直接持有的587,128,824股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零二一年六月三十日，本公司董事及最高行政人員並不知悉任何人士（並非董事或本公司最高行政人員）於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部須披露的權益或淡倉，或須記入根據證券及期貨條例第336條規定須存置的登記冊的權益或淡倉。

## 受限制股份單位計劃

本公司已採納經二零一四年十二月二十三日通過的董事會決議案批准並經二零一六年三月十二日通過的董事會決議案修訂的受限制股份單位計劃。受限制股份單位計劃於二零一四年十二月二十三日開始，並繼續於十(10)年期間有效，惟提早終止者除外。受限制股份單位計劃的若干主要條款及詳情概述如下：

### 目的

受限制股份單位計劃旨在通過向作出傑出表現的個別僱員、董事或顧問作出激勵，使之與有關人士的個人利益掛鉤，以促進本公司的成功及提供其價值，為股東帶來豐厚回報。另外，受限制股份單位計劃還旨在使我們能靈活激勵、吸引及留用接收者提供服務，而我們能否成功經營業務，將主要取決於該等人士的判斷、利益及特別努力。

### 合資格參與者

合資格參與受限制股份單位計劃的人士包括由管理人決定的僱員、董事會全體成員或集團公司的顧問。管理人可不時選擇可獲授獎勵的僱員、董事和顧問，並釐定各項獎勵的性質和金額。承授人毋須就獲授受限制股份單位的獎勵支付代價。

## 股份數目上限

已向以信託形式持有股份的Link Apex Holdings Limited及Peak Income Group Limited發行合共40,409,091股股份。董事會擁有唯一及絕對酌情權增加根據受限制股份單位計劃項下的所有獎勵可予發行的股份數目（佔本公司按全面攤薄基準股份總數的1%），惟須受所有適用法律及法規（包括上市規則）所規限。

### 管理

我們已委任一名受託人協助管理人管理受限制股份單位計劃，及授出和歸屬受限制股份單位。根據適用法律及受限制股份單位計劃的規定（包括根據受限制股份單位計劃賦予管理人的任何其他權力）。

## 受限制股份單位

### 受限制股份單位獎勵

管理人有權(a)向僱員、董事及顧問授出受限制股份單位作為獎勵，(b)向承授人發行或轉讓受限制股份單位，及(c)訂立該等受限制股份單位適用的條款、條件及限制，包括受限制期間（定義見下文），對於各承授人可能各有不同受限制股份單位須予授出或予以歸屬的時間及每次授出所涵蓋的股份數目。

待受限制期間(定義見下文)屆滿以及達到管理人訂立的任何其他歸屬標準時，關於任何已發行受限制股份單位，本公司須就該等每個已發行而沒有遭沒收且有關受限制期間(定義見下文)已經屆滿及任何其他相關歸屬標準已經達到的受限制股份單位，向承授人或其受益人交付一股股份(或其他證券或其他財產(如適用))，而不收取任何費用，惟管理人可全權酌情選擇支付現金或部分現金與部分股份，代替只就有關受限制股份單位交付股份。若以現金付款代替交付股份，有關付款金額須相等於就有關受限制股份單位受限制期間(定義見下文)失效當日股份的公平市場價值，減去規定須代扣代繳的任何稅項金額。

承授人一般並無股東對於受限制股份單位所涵蓋股份所享有的權利及特權(包括投票權)，惟待及直至有關受限制股份單位已以股份償付則除外。

在適用獎勵協議內有關條文規限下以及根據管理人酌情決定，關於受限制股份單位的現金股息及股份股息可代承授人預留在本公司。管理人如此預留的現金股息或股份股息以及任何特定受限制股份單位享有的現金股息或股份股息，在發放有關受限制股份單位的結算款項時須分派予有關承授人，惟倘該獎勵遭沒收，則承授人無權獲得有關現金股息或股份股息。

### 受限制期間

受限制股份單位的受限制期間由授出日期開始，直至管理人訂立載於適用獎勵協議的時間表所示該部分受限制股份單位不時屆滿時。

### 根據受限制股份單位計劃授出受限制股份單位的詳情

於二零一四年十二月二十三日授出關於18,552,500股相關股份的受限制股份單位(不包括沒收的受限制股份單位)歸屬期為五年：其中五分之一將分別於二零一五年、二零一六年、二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月二十三日歸屬。

於二零一七年一月十七日授出關於5,782,500股相關股份的受限制股份單位(不包括沒收的受限制股份單位)歸屬期為五年：其中五分之一將分別於二零一八年、二零一九年、二零二零年、二零二一年及二零二二年一月十七日歸屬。

於二零一七年九月四日授出關於7,100,000股相關股份的受限制股份單位(不包括沒收的受限制股份單位)歸屬期為五年：其中各五分之一將分別於二零一八年、二零一九年、二零二零年、二零二一年及二零二二年九月四日歸屬。

於二零一八年十月二十九日授出關於3,900,500股相關股份的受限制股份單位(不包括沒收的受限制股份單位)歸屬期為五年：其中各五分之一將分別於二零一九年、二零二零年、二零二一年、二零二二年及二零二三年十月二十九日歸屬。

於二零一九年四月十日、七月十一日及十一月五日授出關於5,690,000股相關股份的受限制股份單位(不包括沒收的受限制股份單位)歸屬期為五年：其中各五分之一將分別於二零二零年、二零二一年、二零二二年、二零二三年及二零二四年四月十日、七月十一日、十一月五日歸屬。

於二零二零年四月九日及九月四日授出關於1,574,360股相關股份的受限制股份單位(不包括沒收的受限制股份單位)歸屬期為五年：其中各五分之一將分別於二零二一年、二零二二年、二零二三年、二零二四年及二零二五年四月九日及九月四日歸屬。

於二零二一年一月四日及四月十二日授出關於694,455股相關股份的受限制股份單位(不包括沒收的受限制股份單位)歸屬期為五年：其中各五分之一將分別於二零二二年、二零二三年、二零二四年、二零二五年及二零二六年一月四日及四月十二日歸屬。

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
於二零二一年一月一日	10,709,518
已授出	694,455
已沒收	(1,592,494)
已歸屬	(1,118,900)
於二零二一年六月三十日的未行使結餘	8,692,579

## 二零二零年受限制股份單位計劃

本公司已採納經二零二零年五月十五日通過的董事會決議案批准的二零二零年受限制股份單位計劃。二零二零年受限制股份單位計劃於二零二零年五月十五日開始，並繼續於十(10)年期間有效，惟提早終止者除外。

### 目的及目標

二零二零年受限制股份單位計劃的目的是：(i)認可參與者的貢獻，並提供機會獲得本公司的專有權益；(ii)鼓勵及留住該等人士以促進本集團的持續經營和發展；(iii)進一步激勵彼等實現績效目標；(iv)吸引合適人才以進一步發展本集團；及(v)激勵參與者為參與者本身及本公司的利益而將本公司價值最大化，以實現提升本集團價值及通過股份擁有權使參與者的利益直接與股東保持一致的目標。

## 計劃限額

根據二零二零年受限制股份單位計劃授出的所有受限制股份單位下將發行的本公司新股份總數不得超出本公司45,710,177股股份，即本公司於二零二零年五月二十九日已發行股本總數的4.5%。在不影響上文的情況下，於任何財政年度，根據二零二零年受限制股份單位計劃將予授出的受限制股份單位所涉及的股份總數，不得超過該財政年度初時已發行股份的百分之三(3%)。根據二零二零年受限制股份單位計劃，可授予任何一名參與者的最高股份數目不得超過於二零二零年五月十五日已發行股份的百分之一(1%)。

### 管理

二零二零年受限制股份單位計劃須由董事會按照二零二零年受限制股份單位計劃的條款及條件進行管理，而本公司可委任受託人協助管理及歸屬根據二零二零年受限制股份單位計劃授出的受限制股份單位。受託人不得就其在信託項下或以代名人身份持有的任何股份行使投票權。

董事會擁有唯一及絕對權利，以（其中包括）決定根據二零二零年受限制股份單位計劃獲授予獎勵的承授人（其為(i)董事，或(ii)緊接授出日期前刊載於聯交所網站的本公司最新年報所載的本公司高級管理層成員（「高級承授人」））、授予高級承授人獎勵的條款及條件以及根據二零二零年受限制股份單位計劃授予高級承授人的獎勵可歸屬的時間。

主席擁有唯一及絕對權利，以（其中包括）決定根據二零二零年受限制股份單位計劃獲授予獎勵的任何承授人（高級承授人除外，統稱「初級承授人」））、授予初級承授人獎勵的條款及條件以及根據二零二零年受限制股份單位計劃授予初級承授人的獎勵可歸屬的時間。不時由任何兩名執行董事組成的委員會可(i)行使股東於本公司股東大會上

授出的授權，並指示本公司向受託人配發及發行股份，該等股份將由受託人持有，並將用於落實受限制股份單位的歸屬；及／或(ii)指示及促使受託人從任何股東接收現有股份或購買現有股份（不論是在場內或場外）以落實受限制股份單位的歸屬。

有關二零二零年受限制股份單位計劃的詳情，請參閱本公司日期為二零二零年五月十五日的公告以及本公司日期為二零二零年五月二十九日的通函。

### 根據二零二零年受限制股份單位計劃授出受限制股份單位的詳情

於二零二零年九月一日授出關於4,162,633股相關股份的受限制股份單位（不包括沒收的受限制股份單位）歸屬期為四年：其中各四分之一將分別於二零二一年、二零二二年、二零二三年及二零二四年九月一日歸屬。

於二零二一年四月十二日授出關於81,436股相關股份的受限制股份單位（不包括沒收的受限制股份單位）歸屬期為四年：其中各四分之一將分別於二零二二年、二零二三年、二零二四年及二零二五年四月十二日歸屬。

根據二零二零年受限制股份單位計劃向我們的董事授出並歸屬的受限制股份單位的詳情載列如下：

董事姓名	授出日期	授出受限制股份 單位相關股份數目	截至二零二一年 六月三十日 止六個月歸屬的 受限制股份單位 相關股份數目		歸屬期
程武	二零二零年九月一日	224,144股股份	-		二零二一年九月一日至 二零二四年九月一日
侯曉楠	二零二零年九月一日	112,072股股份	-		二零二一年九月一日至 二零二四年九月一日

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
於二零二一年一月一日	3,903,928
已授出	81,436
已沒收	(463,536)
已歸屬	-
於二零二一年六月三十日的未行使結餘	3,521,828

### 購股權計劃

本公司於二零二一年五月二十四日舉行的股東週年大會上，通過決議案採納了一份購股權計劃（「二零二一年購股權計劃」）。二零二一年購股權計劃旨在認可合資格參與者對本公司所作的貢獻，吸引並留住人才，以促進本公司業務的成功。二零二一年購股權計劃自二零二一年五月

二十四日起生效及有效，為期十年。二零二一年購股權計劃期滿後，不得根據二零二一年購股權計劃再授予任何購股權，但如果屬行使該期限前所授予的任何購股權所必須，或屬二零二一年購股權計劃的規定所要求，二零二一年購股權計劃的規定則繼續完全生效及有效。

自採納二零二一年購股權計劃起至二零二一年六月三十日止期間，並無授出任何購股權。

### 董事、最高行政人員及僱員於本公司購股權計劃下持有之權益

截至二零二一年六月三十日止六個月及於二零二一年六月三十日，本公司無任何董事或最高行政人員或僱員在本公司的任何購股權計劃中擁有任何權益。

## 致China Literature Limited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32頁至第89頁的中期財務資料，此等中期財務資料包括China Literature Limited(「貴公司」)及其附屬公司(合稱「貴集團」)於二零二一年六月三十日的綜合財務狀況表、截至該日止六個月期間的綜合全面收益／(虧損)表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策概要和其他附註解釋。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料編製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」編製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核的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審核中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審核意見。

## 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在各重大方面未有根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零二一年八月十六日

# 綜合全面收益／(虧損)表

截至二零二一年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
收入	7	<b>4,342,146</b>	3,260,206
收入成本	8	<b>(2,054,081)</b>	(1,528,894)
<b>毛利</b>		<b>2,288,065</b>	1,731,312
利息收入	9	<b>60,617</b>	62,048
其他收益／(虧損)淨額	10	<b>901,146</b>	(3,529,736)
銷售及營銷開支	8	<b>(1,348,209)</b>	(1,270,264)
一般及行政開支	8	<b>(635,087)</b>	(350,665)
金融資產減值虧損撥回／(撥備)淨額		<b>17,468</b>	(198,258)
<b>經營盈利／(虧損)</b>		<b>1,284,000</b>	(3,555,563)
財務成本	11	<b>(34,561)</b>	(38,080)
分佔聯營公司及合營企業的盈利淨額	18	<b>115,939</b>	81,827
<b>除所得稅前盈利／(虧損)</b>		<b>1,365,378</b>	(3,511,816)
所得稅(開支)／收益	12	<b>(284,428)</b>	201,291
<b>期內盈利／(虧損)</b>		<b>1,080,950</b>	(3,310,525)
<b>其他全面(虧損)／收益：</b>			
<i>其後可能重新分類至損益的項目</i>			
分佔聯營公司及合營企業的其他全面虧損		<b>(2,352)</b>	(65)
貨幣換算差額		<b>(40,598)</b>	77,566
<i>可能不會重新分類至損益的項目</i>			
按公允價值計入其他全面收益的金融資產公允價值變動收益淨額		<b>5,912</b>	–
貨幣換算差額		<b>(2,154)</b>	–
		<b>(39,192)</b>	77,501
<b>期內全面收益／(虧損)總額</b>		<b>1,041,758</b>	(3,233,024)
<b>以下人士應佔盈利／(虧損)：</b>			
– 本公司權益持有人		<b>1,082,742</b>	(3,295,874)
– 非控制性權益		<b>(1,792)</b>	(14,651)
		<b>1,080,950</b>	(3,310,525)
<b>以下人士應佔全面收益／(虧損)總額：</b>			
– 本公司權益持有人		<b>1,044,054</b>	(3,218,373)
– 非控制性權益		<b>(2,296)</b>	(14,651)
		<b>1,041,758</b>	(3,233,024)
<b>每股盈利／(虧損)(以每股人民幣元表示)</b>			
– 每股基本盈利／(虧損)	13(a)	<b>1.08</b>	(3.30)
– 每股攤薄盈利／(虧損)	13(b)	<b>1.07</b>	(3.31)

以上綜合全面收益／(虧損)表應與隨附附註一併閱讀。

# 綜合財務狀況表

於二零二一年六月三十日

	附註	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 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	15	41,035	39,590
使用權資產	16	95,967	83,275
無形資產	17	7,483,852	7,676,063
於聯營公司及合營企業的投資	18	696,073	598,576
按公允價值計入損益的金融資產	20	1,270,242	915,318
按公允價值計入其他全面收益的金融資產	21	38,550	–
遞延所得稅資產	22	239,266	188,519
預付款項、按金及其他資產	24	269,201	314,088
		<b>10,134,186</b>	9,815,429
<b>流動資產</b>			
存貨	25	581,440	571,830
電視劇及電影的版權	26	950,960	640,496
貿易應收款項及應收票據	27	3,357,985	3,296,287
預付款項、按金及其他資產	24	672,465	734,808
定期存款		2,328,842	3,408,679
現金及現金等價物		4,583,553	2,848,231
		<b>12,475,245</b>	11,500,331
<b>資產總額</b>		<b>22,609,431</b>	21,315,760
<b>權益</b>			
<b>本公司權益持有人應佔的資本及儲備</b>			
股本	23	647	645
就受限制股份單位計劃所持股份	23	(12,208)	(9)
股本溢價	23	16,459,663	16,259,688
其他儲備	28	1,283,229	1,268,188
累計虧損		(1,352,263)	(2,435,005)
		<b>16,379,068</b>	15,093,507
<b>非控制性權益</b>		<b>2,704</b>	5,000
<b>權益總額</b>		<b>16,381,772</b>	15,098,507

# 綜合財務狀況表

於二零二一年六月三十日

	附註	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
借款	30	<b>487,606</b>	691,494
租賃負債	16	<b>35,913</b>	34,830
長期應付款項		<b>12,256</b>	16,894
遞延所得稅負債	22	<b>156,105</b>	187,603
遞延收入		<b>30,000</b>	31,346
按公允價值計入損益的金融負債	33	<b>986,772</b>	1,037,924
		<b>1,708,652</b>	2,000,091
<b>流動負債</b>			
借款	30	<b>732,871</b>	554,444
租賃負債	16	<b>57,364</b>	50,387
貿易應付款項	31	<b>1,078,406</b>	1,039,653
其他應付款項及預提費用	32	<b>1,251,739</b>	1,149,708
遞延收入		<b>811,086</b>	880,333
即期所得稅負債		<b>199,339</b>	184,459
按公允價值計入損益的金融負債	33	<b>388,202</b>	358,178
		<b>4,519,007</b>	4,217,162
<b>負債總額</b>		<b>6,227,659</b>	6,217,253
<b>權益及負債總額</b>		<b>22,609,431</b>	21,315,760

以上綜合財務狀況表應與隨附附註一併閱讀。

代表董事會

董事

董事

# 綜合權益變動表

截至二零二一年六月三十日止六個月

	本公司權益持有人應佔							
	股本	股本溢價	就受限制 股份單位 計劃所持 股份	其他儲備	(累計虧損)/ 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
(未經審核)								
於二零二一年一月一日	645	16,259,688	(9)	1,268,188	(2,435,005)	15,093,507	5,000	15,098,507
全面收益/(虧損)								
期內盈利/(虧損)	-	-	-	-	1,082,742	1,082,742	(1,792)	1,080,950
其他全面虧損								
— 聯營公司及一間合營企業分佔其他全面虧損 (附註18)	-	-	-	(2,352)	-	(2,352)	-	(2,352)
— 貨幣換算差額	-	-	-	(42,248)	-	(42,248)	(504)	(42,752)
— 按公允價值計入其他全面收益的金融資產 公允價值變動收益淨額	-	-	-	5,912	-	5,912	-	5,912
期內全面收益/(虧損)總額	-	-	-	(38,688)	1,082,742	1,044,054	(2,296)	1,041,758
與擁有人進行的交易								
以股份為基礎的薪酬開支	-	-	-	53,729	-	53,729	-	53,729
就受限制股份單位計劃購回股份	-	-	(12,201)	-	-	(12,201)	-	(12,201)
轉讓已歸屬受限制股份單位	-	(2,052)	2	-	-	(2,050)	-	(2,050)
發行普通股作為業務合併之代價	2	202,027	-	-	-	202,029	-	202,029
期內與權益擁有人進行的交易總額	2	199,975	(12,199)	53,729	-	241,507	-	241,507
於二零二一年六月三十日	647	16,459,663	(12,208)	1,283,229	(1,352,263)	16,379,068	2,704	16,381,772

# 綜合權益變動表

截至二零二一年六月三十日止六個月

	本公司權益持有人應佔							
	股本 人民幣千元	股本溢價 人民幣千元	就受限制 股份單位 計劃所持 股份 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	保留盈利/ (累計虧損) 人民幣千元	小計 人民幣千元	非控制性 權益 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	642	16,161,809	(19)	1,135,387	2,098,748	19,396,567	14,244	19,410,811
<b>全面(虧損)/收益</b>								
期內虧損	-	-	-	-	(3,295,874)	(3,295,874)	(14,651)	(3,310,525)
其他全面收益								
— 聯營公司及一間合營企業分佔其他全面虧損 (附註18)	-	-	-	(65)	-	(65)	-	(65)
— 貨幣換算差額	-	-	-	77,566	-	77,566	-	77,566
<b>期內全面(虧損)/收益總額</b>	-	-	-	77,501	(3,295,874)	(3,218,373)	(14,651)	(3,233,024)
<b>與擁有人進行的交易</b>								
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
<b>期內與權益擁有人進行的交易總額</b>	3	202,700	8	52,152	-	254,863	-	254,863
於二零二零年六月三十日	645	16,364,509	(11)	1,265,040	(1,197,126)	16,433,057	(407)	16,432,650

以上綜合權益變動表應與隨附附註一併閱讀。

# 綜合現金流量表

截至二零二一年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
<b>經營活動所得現金流量</b>		
經營所產生現金	<b>804,977</b>	633,670
已付所得稅	<b>(374,950)</b>	(92,729)
經營活動所得現金淨額	<b>430,027</b>	540,941
<b>投資活動所得現金流量</b>		
存入初始期限超過三個月的定期存款	<b>(2,001,297)</b>	(2,554,892)
收到初始期限超過三個月的到期定期存款	<b>3,080,551</b>	168,928
購買物業、設備及器材	<b>(10,510)</b>	(7,511)
購買無形資產	<b>(107,268)</b>	(117,572)
處置物業、設備及器材所得款項	<b>143</b>	43
出售無形資產所得款項	<b>133,962</b>	–
已收利息	<b>69,227</b>	46,430
已收股息	<b>161</b>	–
結算應付或然代價	<b>(204,201)</b>	(1,021,006)
收購按公允價值計入損益的金融資產的付款	<b>(554,828)</b>	–
按公允價值計入其他全面收益的金融資產收購付款	<b>(33,050)</b>	–
出售持作出售資產收益	<b>1,076,817</b>	–
投資活動所得／(所用)現金淨額	<b>1,449,707</b>	(3,485,580)
<b>融資活動所得現金流量</b>		
借款所得款項	<b>154,857</b>	2,081,567
償還借款	<b>(176,430)</b>	(1,520,424)
已付財務成本	<b>(32,474)</b>	(33,902)
就受限制股份單位計劃購回股份	<b>(12,201)</b>	–
向電視節目及電影製作的金融投資者還款	<b>(31,125)</b>	(33,072)
租賃付款的主要內容	<b>(33,392)</b>	(30,347)
來自電影投資者的所得款項	<b>6,056</b>	1,572
收到受限制銀行存款	<b>–</b>	21,000
融資活動(所用)／所得現金流量淨額	<b>(124,709)</b>	486,394
<b>現金及現金等價物增加／(減少)淨額</b>	<b>1,755,025</b>	(2,458,245)
期初的現金及現金等價物	<b>2,848,231</b>	5,931,849
現金及現金等價物的匯兌(虧損)／收益	<b>(19,703)</b>	41,414
<b>期末的現金及現金等價物</b>	<b>4,583,553</b>	3,515,018

以上綜合現金流量表應與隨附附註一併閱讀。

## 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 (二零一零年修訂版) 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二零二一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收益/(虧損)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。

中期財務資料未經審核, 但已由本公司外部核數師審閱。

## 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，並應連同本公司於二零二一年三月二十三日刊發的二零二零年年報所載的根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製的本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表（「二零二零年財務報表」）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二零二零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（包括應付或然代價）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

本集團已就二零二一年一月一日開始的財政年度首次採納下列準則及修訂：

國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、  
國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號  
及國際財務報告準則第16號（修訂本）

利率基準(IBOR)改革 – 第二階段

## 3 主要會計政策 (續)

### 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二零二一年一月一日開始的財政年度期間尚未生效，且本集團於編製中期財務資料時尚未提前採納。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
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號(修訂本) 國際會計準則第16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 物業、設備及器材：擬定用途前 之所得款項	待釐定 二零二二年一月一日
國際會計準則第37號(修訂本) 國際財務報告準則第3號(修訂本) 國際財務報告準則(修訂本)	虧損合約－履行合約之成本 提述概念框架 二零一八年至二零二零年週期之 國際財務報告準則年度改進	二零二二年一月一日 二零二二年一月一日 二零二二年一月一日
國際財務報告準則第17號 國際會計準則第1號(修訂本) 國際會計準則第1號(修訂本)及 國際財務報告準則實務聲明書第2號 國際會計準則第8號(修訂本)	保險合約 負債分類為即期或非即期 會計政策之披露 會計估計數字定義	二零二三年一月一日 二零二三年一月一日 二零二三年一月一日 二零二三年一月一日

## 4 估計

編製中期財務資料時，要求管理層作出判斷、估計及假設，有關判斷、估計及假設會影響會計政策的應用以及資產、負債、收入及開支的呈報金額。實際結果可能有別於該等估計。

除下文所述者外，編製此等中期財務資料時，管理層應用本集團會計政策方面作出的重大判斷及關鍵估計不確定因素來源與二零二零年財務報表所應用者相同。

### 內容版權估計可使用年期變動

本集團完成對其若干內容版權的可使用年期的重新評估，並釐定若干內容版權的估計可使用年期應由3至5年縮短至18個月至3年，自二零二一年一月一日起生效，乃主要由於平台上的作家及內容不斷轉變。其不予追溯地按會計估計的變動入賬，並因此截至二零二一年六月三十日止六個月的攤銷增加約人民幣135,867,000元。

## 5 財務風險管理及金融工具

### 5.1 財務風險因素

本集團的業務使其面臨多種財務風險：市場風險（包括外匯風險、現金流量及公允價值利率風險）、信貸風險及流動資金風險。

中期財務資料並不包括年度財務報表所需的所有財務風險管理資料及披露，並應與本集團的二零二零年財務報表一併閱讀。

截至二零二一年六月三十日止六個月，風險管理政策並無變動。

## 5 財務風險管理及金融工具(續)

### 5.2 流動資金風險

本集團旨在持有充足的現金及現金等價物。由於相關業務的多變性，本集團通過持有充足現金及現金等價物維持資金的靈活性。

下表分析本集團的金融負債，該等負債將根據各報告期末至合約到期日的剩餘期間在相關到期組別內結算。該表內披露的金額為合約未折現現金流量。

	少於1年 人民幣千元	1年至2年 人民幣千元	2年至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審核)					
於二零二一年六月三十日					
貿易應付款項	1,078,406	–	–	–	1,078,406
其他應付款項及預提費用 (不包括員工成本及應計福利、 專項應付款及其他應付稅項)	1,037,490	3,639	–	–	1,041,129
借款(附註30)	732,871	100,000	387,606	–	1,220,477
按公允價值計入損益的金融負債 (附註33)	221,670	251,188	575,944	–	1,048,802
租賃負債(附註16)	60,627	29,895	7,614	117	98,253
總計	3,131,064	384,722	971,164	117	4,487,067

## 5 財務風險管理及金融工具(續)

### 5.2 流動資金風險(續)

	少於1年 人民幣千元	1年至2年 人民幣千元	2年至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於二零二零年十二月三十一日</b>					
貿易應付款項	1,039,653	-	-	-	1,039,653
其他應付款項及預提費用 (不包括員工成本及應計福利、 專項應付款及其他應付稅項)	958,766	12,988	788	-	972,542
借款(附註30)	554,444	300,000	391,494	-	1,245,938
按公允價值計入損益的金融負債 (附註33)	157,193	155,941	313,688	-	626,822
租賃負債(附註16)	49,907	31,667	8,823	223	90,620
總計	2,759,963	500,596	714,793	223	3,975,575

## 5 財務風險管理及金融工具(續)

### 5.3 公允價值估計

下表以估值方法分析按公允價值列賬的本集團金融工具。不同層級定義如下：

- 相同資產或負債的活躍市場報價(未經調整)(第一級)；
- 除第一級包括的報價外，就資產或負債而言直接(即價格)或間接(即價格衍生)可觀察的輸入數據(第二級)；及
- 並非基於可觀察市場數據的有關資產或負債的輸入數據(即不可觀察輸入數據)(第三級)。

下表列示按於二零二一年六月三十日公允價值計量的本集團金融資產及負債。

	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>(未經審核)</b>				
<b>資產</b>				
按公允價值計入損益的金融資產				
— 於聯營公司的可贖回股份的投資	—	—	1,216,104	1,216,104
— 於非上市實體的投資	—	—	12,000	12,000
— 於上市實體的投資	17,589	—	—	17,589
— 於電影及電視劇的投資	—	—	24,549	24,549
	<b>17,589</b>	<b>—</b>	<b>1,252,653</b>	<b>1,270,242</b>
按公允價值計入其他全面收益的金融資產				
— 於上市實體的投資	38,550	—	—	38,550
	<b>56,139</b>	<b>—</b>	<b>1,252,653</b>	<b>1,308,792</b>
<b>負債</b>				
按公允價值計入損益的金融負債				
— 有關收購新麗傳媒100%股權應付的或然代價(即期及非即期部分)	—	—	1,374,974	1,374,974

## 5 財務風險管理及金融工具(續)

### 5.3 公允價值估計(續)

下表列示按於二零二零年十二月三十一日公允價值計量的本集團金融資產及負債。

	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>資產</b>				
按公允價值計入損益的金融資產				
— 於聯營公司的可贖回股份的投資	—	—	890,444	890,444
— 於非上市實體的投資	—	—	12,000	12,000
— 於上市實體的投資	12,874	—	—	12,874
	12,874	—	902,444	915,318
<b>負債</b>				
按公允價值計入損益的金融負債				
— 有關收購新麗傳媒100%股權應付的或然代價(即期及非即期部分)	—	—	1,396,102	1,396,102

### 5 財務風險管理及金融工具(續)

#### 5.3 公允價值估計(續)

截至二零二一年六月三十日止六個月，並無金融資產及負債於第一級、第二級及第三級之間轉移。

於活躍市場進行交易的金融工具的公允價值，根據各報告日期所報市價釐定。倘交易所、交易商、經紀、行業團體、定價服務或監管機構即時及定期提供報價，而相關價格乃按公平基準實際定期反映現行市場交易，則視為活躍市場。就本集團所持金融資產採用的所報市價為現行買入價。該等工具列入第一級。

對不存在活躍市場交易的金融工具的公允價值，採用估值技術釐定。該等估值技術最大限度地使用可獲取的可觀察市場數據，且最大限度地減輕對實體特定估計的依賴。倘評估一項工具公允價值所需的所有重大輸入數據均可觀察，則該項工具列入第二級。

倘一項或多項重大輸入數據並非基於可觀察市場數據，則該項工具列入第三級。

用於對金融工具估值的具體估值技術包括：

- 同類工具的交易商報價；
- 遠期外匯合約的公允價值採用報告期末的遠期匯率釐定，所產生的價值折現計回現值；及
- 其他用於釐定金融工具公允價值的技術(例如折現現金流量分析)。

## 5 財務風險管理及金融工具(續)

### 5.3 公允價值估計(續)

期內估值技術並無任何變動。

下表呈列截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月第三級金融工具的變動。

	金融資產		金融負債	
	截至六月三十日止六個月		截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
期初結餘	902,444	441,842	1,396,102	1,656,613
添置	304,593	-	-	-
結算應付或然代價	-	-	(406,231)	(1,118,878)
確認為其他收益／(虧損)淨額的 公允價值變動	50,195	714,961	383,228	(516,790)
酬金開支	-	-	1,875	-
確認為收入的公允價值變動	(1,684)	-	-	-
處置	(1,497)	-	-	-
貨幣換算差額	(1,398)	319	-	(20,945)
期末結餘	1,252,653	1,157,122	1,374,974	-
包括在損益確認應佔報告期末持有的 結餘的未變現收益／(虧損)	48,511	714,961	383,228	(516,790)

## 6 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。

為幫助投資者加深了解本集團的收入結構及利潤率趨勢，自二零二一年起，在呈交主要營運決策者的內部報告及本集團中期財務資料中，通過騰訊及第三方平台提供的在線音頻圖書及在線漫畫內容已從「在線業務」中重新分類至「版權運營及其他」。中期財務資料及附註的可比較數字已作重列，務求與新呈列方式一致。董事會認為，上述分部資料的變更更清楚反映目前市場趨勢，以及本集團的資源分配及未來業務發展。

截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月本集團的可報告分部如下：

- 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（包括製作、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）。

重新分類後，「版權運營及其他」分部目前包括通過騰訊及第三方平台提供的在線音頻圖書及在線漫畫內容的財務資料。

截至二零二一年及二零二零年六月三十日，主要營運決策者主要根據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、金融資產減值虧損撥回／（撥備）淨額、其他收益／（虧損）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）／利益亦不獲分配至個別經營分部。

截至二零二一年及二零二零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入的計量方法與綜合全面收益／（虧損）表所採納者一致。

## 6 分部資料(續)

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，且絕大部分收入來自中國的外部客戶。收入主要來自中國。

截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月向主要營運決策者提供的可報告分部資料呈列如下：

	截至二零二一年六月三十日止六個月		
	在線業務 人民幣千元	版權運營 及其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審核)			
分部收入	<b>2,539,956</b>	<b>1,802,190</b>	<b>4,342,146</b>
收入成本	<b>1,336,007</b>	<b>718,074</b>	<b>2,054,081</b>
毛利	<b>1,203,949</b>	<b>1,084,116</b>	<b>2,288,065</b>

	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 (重述)	版權運營 及其他 人民幣千元 (重述)	總計 人民幣千元
(未經審核)			
分部收入	2,457,276	802,930	3,260,206
收入成本	1,132,821	396,073	1,528,894
毛利	1,324,455	406,857	1,731,312

## 6 分部資料(續)

截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月單一期間毛利與除所得稅前盈利／(虧損)對賬列於綜合全面收益／(虧損)表。

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團擁有多元化的客戶基礎，交易額超過本集團總收入10%的僅包括騰訊(截至二零二零年六月三十日止六個月：概無來自單一外部客戶的收益佔本集團總收入的10%以上)。

於二零二一年及二零二零年六月三十日，本集團絕大部分非流動資產(金融工具及遞延稅項資產除外)位於中國。

## 7 收入

### 7.1 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) 截至二零二一年六月 三十日止六個月	在線業務		第三方 平台	版權運營及其他		總計
	自有平台 產品	騰訊產品 自營渠道		版權運營	其他	
	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
收入確認的時間：						
－按時間點	1,718,435	252,451	305,846	806,420	59,472	3,142,624
－按一段時間	162,219	101,005	–	933,666	2,632	1,199,522
	1,880,654	353,456	305,846	1,740,086	62,104	4,342,146

## 7 收入(續)

### 7.1 分拆客戶合約收入(續)

(未經審核) 截至二零二零年六月 三十日止六個月	自有平台 產品 人民幣千元	在線業務		版權運營及其他		總計 人民幣千元
		騰訊產品 自營渠道 人民幣千元 (重述)	第三方 平台 人民幣千元 (重述)	版權運營 人民幣千元 (重述)	其他 人民幣千元	
收入確認的時間：						
— 按時間點	1,848,937	210,834	159,343	317,723	41,268	2,578,105
— 按一段時間	140,811	97,351	—	439,557	4,382	682,101
	1,989,748	308,185	159,343	757,280	45,650	3,260,206

## 8 按性質劃分的開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
推廣及廣告開支(附註a)	<b>1,091,655</b>	1,027,799
內容成本(附註b)	<b>800,085</b>	583,608
平台分銷成本(附註c)	<b>609,620</b>	619,313
僱員福利開支	<b>497,530</b>	260,847
無形資產攤銷(附註17)	<b>262,701</b>	103,353
電視劇、網絡劇、動畫及電影的製作成本	<b>219,231</b>	45,688
付款手續費	<b>166,438</b>	167,560
遊戲開發外包成本	<b>146,994</b>	55,557
寬帶及服務器託管費	<b>41,052</b>	34,493
使用權資產折舊(附註16)	<b>32,442</b>	32,641
預付導演、演員及作家款項的減值虧損	<b>20,000</b>	26,000
已售實體存貨成本(附註25)	<b>19,945</b>	20,557
專業服務費	<b>18,912</b>	31,646
差旅費、交際費及一般辦公開支	<b>18,092</b>	15,789
實體陳舊存貨撥備(附註25)	<b>13,567</b>	39,330
稅項附加開支	<b>9,565</b>	2,419
物業、設備及器材折舊(附註15)	<b>9,479</b>	11,466
核數師酬金		
— 審核服務	<b>5,417</b>	5,150
— 非審核服務	<b>96</b>	482
電視劇及電影版權的減值虧損(附註26)	<b>4,343</b>	22,425
物流開支	<b>2,462</b>	2,397
與短期租賃有關的開支(附註16)	<b>1,700</b>	2,350
其他	<b>46,051</b>	38,953
	<b>4,037,377</b>	3,149,823

## 8 按性質劃分的開支(續)

附註：

- (a) 推廣及廣告開支包括：1)本集團就運營向移動設備製造商支付的安裝前後推廣開支；及2)本集團就運營本集團的線上閱讀內容向社交網絡應用程序公眾號支付的款項。該等開支在綜合全面收益／(虧損)表中列作「銷售及營銷開支」。
- (b) 內容成本主要包括1)除向作家初步收購版權外，本集團亦支付一定比例通過其自有、自營及第三方平台登載有關內容賺取的收入。此外，根據特許權安排，部分作家可分享一定比例虛擬禮物購買所賺取的收入；2)與本集團出售的改編權及劇本相關的直接成本；及3)改編權及劇本的減值虧損。該等內容成本於綜合全面收益／(虧損)表中記錄為「收入成本」。
- (c) 平台分銷成本包括在線閱讀平台分銷成本及網絡遊戲平台分銷成本。
- (d) 截至二零二一年六月三十日止六個月的研發開支(計入本集團一般及行政開支)約人民幣407,358,000元(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣257,018,000元)，主要包括研發人員的僱員福利開支。

## 9 利息收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
銀行存款的利息收入	<b>60,617</b>	62,048

## 10 其他收益／(虧損)淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
出售持作出售資產收益(附註34(c))	1,076,817	–
出售無形資產收益(附註a)	133,962	–
投資聯營公司可贖回股份的公允價值收益／(虧損)(附註5.3)	50,195	(8,999)
政府補貼和稅收返還	38,292	48,449
版權維權收益	6,253	8,541
投資一間上市實體的公允價值收益	4,842	2,337
重新計量應付或然代價的公允價值(虧損)／收益(附註5.3)	(383,228)	1,240,750
其他無形資產減值虧損(附註17)	(25,776)	(537,086)
附屬公司清盤虧損	(3,590)	–
商譽減值虧損(附註17)	–	(4,015,854)
出售電影版權及電視劇的虧損	–	(10,038)
投資聯營公司及一間合營企業的減值撥備(附註18)	–	(251,960)
其他	3,379	(5,876)
	<b>901,146</b>	<b>(3,529,736)</b>

附註：

- (a) 出售無形資產收益主要包括作為於交換可贖回可轉換優先股的投資的代價一部分的若干無形資產收益。於二零二零年十二月，本集團投資從事網絡業務的第三方公司的可贖回可轉換優先股。除現金外，總代價亦包括交換本集團的若干無形資產。上述資產於二零二一年二月已合法轉讓，而上述資產賬面值與公允價值的差額約人民幣124,033,000元於綜合全面收益／(虧損)表中確認為「其他收益／(虧損)淨額」。

## 11 財務成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
借款利息開支	<b>30,103</b>	31,999
租賃負債利息開支	<b>2,278</b>	1,874
匯兌虧損淨額	<b>2,180</b>	4,207
	<b>34,561</b>	38,080

## 12 所得稅開支／(收益)

### (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。

## 12 所得稅開支／(收益) (續)

### (c) 中國企業所得稅(續)

根據中國稅務機關發佈的相關稅務通告，本集團的兩間附屬公司有權享有若干稅務優惠。其中一間附屬公司自其註冊成立年度至二零二零年十二月三十一日獲豁免繳納企業所得稅，並就二零二一年至二零二五年期間按減免優惠企業所得稅率15%繳稅。另一間自其註冊成立年度至二零二四年十二月三十一日獲豁免繳納企業所得稅。

於綜合全面收益／(虧損)表中扣除的所得稅數額如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
即期所得稅	<b>366,673</b>	47,211
遞延所得稅	<b>(82,245)</b>	(248,502)
所得稅開支／(收益)	<b>284,428</b>	(201,291)

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
除所得稅前盈利／(虧損)	<b>1,365,378</b>	(3,511,816)
分佔聯營公司及合營企業的盈利	<b>(115,939)</b>	(81,827)
按25%的中國法定稅率計算的稅項	<b>312,360</b>	(898,411)
適用於本集團不同附屬公司各自的稅率的影響	<b>4,542</b>	(8,493)
未確認遞延所得稅資產	<b>44,682</b>	46,564
出售合營企業產生的遞延所得稅負債撥回	<b>(29,840)</b>	–
利用先前未確認遞延所得稅資產	<b>(26,374)</b>	–
不可扣稅的開支減毋須課稅收入	<b>2,713</b>	680,035
研發稅項抵免	<b>(23,655)</b>	(20,986)
所得稅開支／(收益)	<b>284,428</b>	(201,291)

### 13 每股盈利／(虧損)

- (a) 每股基本盈利／(虧損)乃以該等期間本公司權益持有人應佔盈利／(虧損)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	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
本公司權益持有人應佔盈利／(虧損)淨額	<b>1,082,742</b>	(3,295,874)
發行在外普通股的加權平均數(千股計)	<b>1,005,546</b>	998,186
每股基本盈利／(虧損)(以每股人民幣元列示)	<b>1.08</b>	(3.30)

- (b) 每股攤薄盈利／(虧損)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。

截至二零二一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。截至二零二零年六月三十日止六個月，授予僱員的受限制股份單位的潛在普通股並未計入每股攤薄虧損中，因其計入具有反攤薄影響。

將由本集團一間聯營公司發行的潛在普通股對聯營公司普通股的影響計入截至二零二一年六月三十日止六個月每股盈利的計算中，因其具有攤薄影響。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。

## 13 每股盈利／(虧損) (續)

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
本公司權益持有人應佔盈利／(虧損)淨額	<b>1,082,742</b>	(3,295,874)
合營企業潛在普通股的影響	-	(6,944)
聯營公司潛在普通股的影響	<b>(161)</b>	-
用於釐定每股盈利／(虧損)的盈利／(虧損)淨額	<b>1,082,581</b>	(3,302,818)
發行在外普通股加權平均數(千股計)	<b>1,005,546</b>	998,186
就股份酬金－受限制股份單位作出調整(千股計)	<b>9,423</b>	-
為計算每股攤薄盈利／(虧損)的普通股加權平均數(千股計)	<b>1,014,969</b>	998,186
每股攤薄盈利／(虧損)(以每股人民幣元列示)	<b>1.07</b>	(3.31)

## 14 股息

截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月，本公司概無支付或宣派任何股息。

15 物業、設備及器材

	電腦設備 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	傢俬及裝置 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
(未經審核)						
截至二零二一年六月三十日止六個月						
於二零二一年一月一日的						
期初賬面淨值	23,837	10,799	3,360	1,461	133	39,590
添置	6,287	2,500	409	1,346	498	11,040
轉撥自在建工程	-	218	-	-	(218)	-
處置	(108)	-	(12)	-	-	(120)
折舊	(5,303)	(3,287)	(491)	(398)	-	(9,479)
貨幣換算差額	(2)	6	-	-	-	4
於二零二一年六月三十日的						
期末賬面淨值	24,711	10,236	3,266	2,409	413	41,035
<hr/>						
	電腦設備 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	傢俬及裝置 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 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	21,441	12,768	2,896	2,009	2,407	41,521
添置	3,470	270	886	-	1,778	6,404
轉撥自在建工程	-	551	-	-	(551)	-
處置	(43)	(291)	(46)	-	-	(380)
折舊	(4,490)	(5,926)	(693)	(357)	-	(11,466)
貨幣換算差額	3	6	-	-	-	9
於二零二零年六月三十日的						
期末賬面淨值	20,381	7,378	3,043	1,652	3,634	36,088

## 16 租賃

本附註提供本集團為承租人的租賃資料。

### (a) 於綜合財務狀況表確認的金額

綜合財務狀況表顯示以下與租賃有關的金額：

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>使用權資產</b>		
物業	<b>95,868</b>	83,085
汽車	<b>99</b>	7
設備	<b>—</b>	183
	<b>95,967</b>	83,275
<b>租賃負債</b>		
流動	<b>57,364</b>	50,387
非流動	<b>35,913</b>	34,830
	<b>93,277</b>	85,217

於截至二零二一年六月三十日止六個月的使用權資產添置約為人民幣59,500,000元(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣19,980,000元)。

## 16 租賃(續)

### (b) 於綜合全面收益／(虧損)表確認的金額

綜合全面收益／(虧損)表顯示以下與租賃有關的金額：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
<b>使用權資產的折舊費用</b>		
物業	<b>(32,350)</b>	(32,469)
汽車	<b>(85)</b>	(145)
設備	<b>(7)</b>	(27)
	<b>(32,442)</b>	(32,641)
利息開支(計入財務成本)	<b>2,278</b>	1,874
與短期租賃有關的開支(計入一般及行政開支)	<b>1,700</b>	2,350
上述短期租賃並無顯示與低價值資產租賃有關的開支 (計入一般及行政開支)	<b>149</b>	–
	<b>4,127</b>	4,224

截至二零二一年六月三十日止六個月，租賃的總現金流出為約人民幣35,670,000元(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣32,221,000元)。

### (c) 本集團租賃活動及其入賬方法

本集團租賃多項物業、設備及汽車。租賃合約通常按6個月至10年的固定期間訂立。

租賃條款按個別基準協商且包含多種不同條款及條件。除出租人持有的租賃資產中的擔保權益外，租賃協議不施加任何契據。租賃資產不得用作借款的擔保品。

## 17 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)								
截至二零二一年六月三十日止六個月								
於二零二一年一月一日的								
期初賬面淨值	6,637,471	43,023	597,816	367,885	21,999	5,660	2,209	7,676,063
添置	-	-	377	99,152	-	2,863	-	102,392
攤銷	-	(7,717)	(10,368)	(235,210)	(7,333)	(2,022)	(51)	(262,701)
減值撥備	-	-	-	(25,776)	-	-	-	(25,776)
附屬公司清盤	(4,664)	-	-	-	-	-	-	(4,664)
貨幣換算差額	-	-	-	(1,462)	-	-	-	(1,462)
於二零二一年六月三十日的								
期末賬面淨值	6,632,807	35,306	587,825	204,589	14,666	6,501	2,158	7,483,852

	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(附註a)	-	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
於二零二零年六月三十日的								
期末賬面淨值	6,637,471	50,739	608,169	323,306	29,333	4,195	2,260	7,655,473

附註：

- (a) 二零二零年四月二十七日，本集團若干高級管理層成員向本集團提出請辭。高級管理層就其辭任訂立數項合約，其載有為期介乎兩年至五年的不競爭條款。該等不競爭協議按公允價值計量並於綜合財務狀況表確認為「無形資產」。上述無形資產約人民幣38,840,000元使用直線法按各自的合約期攤銷。

## 17 無形資產(續)

### 商譽減值測試

於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日，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：

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
在線業務	<b>3,715,659</b>	3,720,323
已收購電視及電影業務	<b>2,917,148</b>	2,917,148
	<b>6,632,807</b>	6,637,471

截至二零二一年六月三十日及二零二零年六月三十日止六個月，管理層已根據國際會計準則第36號「資產減值」對與已收購電視及電影業務有關的商譽進行減值審查。本集團已委聘獨立外聘估值師以協助進行商譽減值評估。

就減值審查而言，商譽的可收回金額乃根據公允價值減出售成本及使用價值計算(以較高金額者為準)釐定。於二零二一年六月三十日及二零二零年六月三十日，商譽的可收回金額乃根據使用價值計算釐定。就分別涵蓋五年期間及六年期間的減值審查而言，使用價值計算乃採用基於業務預測的現金流量預測。本集團設定適當的預算、預測及控制流程可合理確保資料的準確及可靠程度。管理層憑藉豐富的行業經驗，根據過往表現及對未來業務預測及市場發展的預期作出預測。

於二零二零年六月三十日，本集團就與已收購電視及電影業務有關的商譽賬面值確認減值撥備約人民幣4,015,854,000元。於二零二一年六月三十日，概無就與已收購電視及電影業務有關的商譽確認進一步減值。

## 17 無形資產(續)

### 內容版權減值測試

於二零二一年六月三十日，管理層已根據國際會計準則第36號「資產減值」對本集團一間附屬公司(主要從事海外在線閱讀平台)擁有的內容版權進行減值審查。於二零二一年六月三十日，版權的可收回金額乃根據使用價值計算釐定。於二零二一年六月三十日，本集團就該版權的賬面值作出減值撥備約人民幣25,776,000元。

於二零二零年六月三十日，管理層已根據國際會計準則第36號「資產減值」對本集團一間附屬公司(主要從事實體圖書出版業務)擁有的版權進行減值審查。於二零二零年六月三十日，版權的可收回金額乃根據使用價值計算而釐定。於二零二零年六月三十日，本集團就該版權的賬面值作出減值撥備約人民幣53,121,000元。

## 18 於聯營公司及合營企業的投資

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
於聯營公司的投資(a)	<b>230,940</b>	248,206
於合營企業的投資(b)	<b>465,133</b>	350,370
	<b>696,073</b>	598,576

## 18 於聯營公司及合營企業的投資 (續)

### (a) 於聯營公司的投資

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
於期初	248,206	469,943
增加(附註a)	10,000	–
分佔聯營公司盈利/(虧損)淨額	1,011	(1,233)
分佔聯營公司其他全面虧損	(2,364)	(990)
減值撥備	–	(214,837)
貨幣換算差額	(25,913)	2,228
於期末	230,940	255,111

附註：

- (a) 截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團增加於聯營公司的投資主要包括於一家卡通製作及動畫製作公司的新投資。於二零二一年六月三十日，本集團於該聯營公司的股權約為20%。

在評估是否有跡象表明投資可能出現減值時，會考慮聯營公司的外部及內部信息來源，包括但不限於財務狀況、業務表現及市值。本集團對有減值跡象的投資進行減值評估，並參照公允價值減銷售成本與使用價值的較高者釐定投資的可收回金額。

截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團對聯營公司的若干投資的賬面值計提減值撥備總額約人民幣214,837,000元。減值虧損主要是由於聯營公司財務及業務前景的調整以及相關業務的市場環境變化所致。截至二零二一年六月三十日止六個月，概無確認於聯營公司的投資的減值虧損。

## 18 於聯營公司及合營企業的投資(續)

### (b) 於合營企業的投資

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
於期初	<b>350,370</b>	493,608
分佔合營企業盈利淨額	<b>114,928</b>	83,060
分佔一間合營企業其他全面收益	<b>12</b>	925
減值撥備	<b>-</b>	(37,123)
貨幣換算差額	<b>(177)</b>	464
於期末	<b>465,133</b>	540,934

在評估是否有跡象表明投資可能出現減值時，會考慮合營企業的外部及內部信息來源，包括但不限於財務狀況、業務表現及市值。本集團對有減值跡象的投資進行減值評估，並參照公允價值減銷售成本與使用價值的較高者釐定投資的可收回金額。

截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團對合營企業的若干投資的賬面值計提減值撥備總額約人民幣37,123,000元。減值虧損主要是由於合營企業財務及業務前景的調整以及相關業務的市場環境變化所致。截至二零二一年六月三十日止六個月，概無確認於合營企業的投資的減值虧損。

### (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，本集團亦就在線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。

19 按類別劃分的金融工具

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>綜合財務狀況表所示資產</b>		
按公允價值計量的金融資產：		
— 按公允價值計入損益的金融資產 (「按公允價值計入損益的金融資產」)(附註20)	<b>1,270,242</b>	915,318
— 按公允價值計入其他全面收益的金融資產 (「按公允價值計入其他全面收益的金融資產」)(附註21)	<b>38,550</b>	—
	<b>1,308,792</b>	915,318
按攤銷成本計量的金融資產：		
— 貿易應收款項及應收票據(附註27)	<b>3,357,985</b>	3,296,287
— 按金及其他資產(即期及非即期部分)(附註24)	<b>288,538</b>	287,752
— 定期存款(即期及非即期部分)	<b>2,328,842</b>	3,408,679
— 現金及現金等價物	<b>4,583,553</b>	2,848,231
	<b>11,867,710</b>	10,756,267
<b>綜合財務狀況表所示負債</b>		
按公允價值計入損益的金融負債：		
— 有關收購新麗傳媒100%股權應付的或然代價 (即期及非即期部分)(附註33)	<b>1,374,974</b>	1,396,102
按攤銷成本計量的金融負債：		
— 貿易應付款項(附註31)	<b>1,078,406</b>	1,039,653
— 租賃負債(即期及非即期部分)(附註16)	<b>93,277</b>	85,217
— 其他應付款項及預提費用(不包括員工成本及福利預提費用、 專項應付款及其他應付稅項)(附註32)	<b>1,032,025</b>	879,199
— 借款(即期及非即期部分)(附註30)	<b>1,220,477</b>	1,245,938
— 長期應付款項	<b>12,256</b>	16,894
	<b>4,811,415</b>	4,663,003

## 20 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投資。

按公允價值計入損益的金融資產包括以下各項：

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 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	<b>1,216,104</b>	890,444
於非上市實體的投資	<b>12,000</b>	12,000
於上市實體的投資	<b>17,589</b>	12,874
於電影及電視劇的投資	<b>24,549</b>	–
	<b>1,270,242</b>	915,318

## 20 按公允價值計入損益的金融資產(續)

### (a) 按公允價值計入損益的金融資產分類(續)

按公允價值計入損益的金融資產變動分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
於期初	915,318	457,185
添置(附註a)	304,593	–
確認為其他收益/(虧損)淨額的公允價值變動(附註10)	55,037	717,298
確認為收入的公允價值變動	(1,684)	–
處置(附註b)	(1,497)	–
貨幣換算差額	(1,525)	538
於期末	1,270,242	1,175,021

附註：

- (a) 於二零二一年六月，本集團投資從事網絡業務的第三方公司的可贖回可轉換優先股，購買代價為18,000,000美元(相當於約人民幣115,326,000元)，佔被投資公司未行使且已悉數轉換股權5%。

於二零一五年，本集團投資於一間從事提供在線出版服務的私營公司的部分可贖回可轉換優先股或具優先權的可贖回普通股，初步收購有關投資以換取將本集團若干版權授予被投資公司一段時間。投資及獲授版權初步按公允價值計量。於二零二一年一月，本集團對該私營公司的部分可贖回可轉換優先股作出額外投資，現金代價約25,000,000美元(相當於約人民幣161,775,000元)。於交易後，本集團持有被投資公司未行使且已悉數轉換股權2.76%。

- (b) 截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團以零代價出售其於電影及電視劇賬面值為約人民幣1,497,000元的部分投資。

## 21 按公允價值計入其他全面收益的金融資產

按公允價值計入其他全面收益的金融資產包括以下各項：

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>計入非流動資產：</b>		
於上市實體的投資	<b>38,550</b>	—

按公允價值計入其他全面收益的金融資產變動分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
於期初	—	—
添置(附註a)	<b>33,050</b>	—
公允價值變動	<b>5,912</b>	—
貨幣換算差額	<b>(412)</b>	—
於期末	<b>38,550</b>	—

附註：

- (a) 於二零二一年三月，本集團對一間在線平台的48,000股普通股作出投資，總代價約39,000,000港元(相當於約人民幣33,050,000元)。該投資並非持作買賣，且選擇作為按公允價值計入其他全面收益的金融資產計量。

## 22 遞延所得稅

期內遞延所得稅資產及負債的變動如下：

	陳舊存貨及 應收款項 呆賬撥備 人民幣千元	稅項虧損 人民幣千元	於業務 合併中收購 的無形資產 人民幣千元	聯營公司及 一間合營企業 投資撥備 人民幣千元	應計開支、 租賃及 無形資產 加速攤銷 人民幣千元	其他 暫時性差異 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審核)							
於二零二一年一月一日	73,841	12,108	(156,248)	38,742	16,052	16,421	916
於損益確認	6,475	(7,737)	5,117	—	53,109	25,281	85,245
於二零二一年六月三十日	80,316	4,371	(151,131)	38,742	69,161	41,702	83,161
(未經審核)							
於二零二零年一月一日	19,087	73,427	(284,325)	—	3,553	56,396	(131,862)
於損益確認	81,923	29,951	132,477	38,742	3,314	(37,905)	248,502
於二零二零年六月三十日	101,010	103,378	(151,848)	38,742	6,867	18,491	116,640

遞延所得稅資產乃就結轉稅項虧損及可扣除暫時性差異確認，惟以可通過未來應課稅盈利變現相關稅收優惠為限。於二零二一年六月三十日，本集團並無就虧損及可扣除暫時性差異約人民幣283,320,000元（二零二零年十二月三十一日：人民幣148,214,000元）確認遞延所得稅資產。該等稅項虧損主要將於二零二一年至二零二五年屆滿。

## 23 股本及股份溢價

	普通股數目	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	就受限制 股份單位 計劃所持股份 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審核)					
於二零二一年一月一日	1,015,781,716	645	16,259,688	(9)	16,260,324
轉讓已歸屬受限制股份單位	—	—	(2,052)	2	(2,050)
發行普通股作為業務合併之代價(附註33)	3,023,963	2	202,027	—	202,029
就受限制股份單位計劃購回股份(附註a)	—	—	—	(12,201)	(12,201)
於二零二一年六月三十日	1,018,805,679	647	16,459,663	(12,208)	16,448,102

	普通股數目	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	就受限制 股份單位 計劃所持股份 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	1,012,336,846	642	16,161,809	(19)	16,162,432
轉讓已歸屬受限制股份單位	—	—	104,830	8	104,838
發行普通股作為業務合併之代價	3,444,870	3	97,870	—	97,873
於二零二零年六月三十日	1,015,781,716	645	16,364,509	(11)	16,365,143

附註：

- (a) 於二零二一年六月，本集團就二零二零年受限制股份單位計劃促使本集團委任的專業受託人購回在香港聯合交易所有限公司上市的合共170,000股普通股。購回該等普通股所支付的總金額約為14,731,000港元(約為人民幣12,201,000元)。

24 預付款項、按金及其他資產

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
非流動：		
遞延酬金開支	186,868	213,292
預付導演、演員及作家款項(附註a)	74,951	93,376
按金及預付款項	7,382	7,420
	<b>269,201</b>	314,088
流動：		
應收關聯方款項	141,043	125,733
應收聯合製作人等人製作電視劇及電影款項	90,098	88,519
遞延成本	80,612	80,601
可收回增值稅	77,884	82,044
預付供應商及網絡作家款項	75,199	62,131
預付企業所得稅	58,152	34,995
預付製作電視劇及電影款項	46,175	152,599
預付導演、演員及作家款項(附註a)	29,987	23,150
租金及其他按金	19,330	25,119
應收利息	13,241	21,851
預付海外授予電影版權款項	6,287	6,440
預付版稅	4,799	6,041
員工墊款	3,064	3,461
其他	26,594	22,124
	<b>672,465</b>	734,808

附註：

(a) 於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日，結餘指就本集團製作電視劇及電影版權而預付導演、演員及作家的款項。

本集團董事認為，「預付款項、按金及其他資產」(不包括預付款項)的賬面金額與彼等各自於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日的公允價值相若。按金及其他資產並無逾期亦未減值。其可收回性參考接收人的信用狀況評估。

## 25 存貨

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
改編權及劇本	521,624	510,718
原材料	9,382	9,251
在製品	6,223	9,947
於倉庫的存貨	68,954	74,573
寄存於分銷商處的存貨	75,774	76,609
其他	1,499	3,051
	<b>683,456</b>	684,149
減：陳舊存貨撥備	<b>(102,016)</b>	(112,319)
	<b>581,440</b>	571,830

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。截至二零二一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87,025,000元(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣103,271,000元)的「收入成本」。

截至二零二一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13,567,000元及人民幣23,870,000元(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣44,435,000元及人民幣10,485,000元)的「收入成本」。

26 電視劇及電影版權

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
電視劇及電影版權		
— 製作中	<b>912,389</b>	586,173
— 已完成	<b>38,571</b>	54,323
	<b>950,960</b>	640,496

	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)			
於二零二一年一月一日	<b>586,173</b>	<b>54,323</b>	<b>640,496</b>
添置	<b>485,582</b>	—	<b>485,582</b>
轉撥自製作中至已完成	<b>(207,822)</b>	<b>207,822</b>	—
轉撥自改編權及劇本至製作中	<b>48,456</b>	—	<b>48,456</b>
確認於收入成本(附註a)	—	<b>(223,574)</b>	<b>(223,574)</b>
於二零二一年六月三十日(附註b)	<b>912,389</b>	<b>38,571</b>	<b>950,960</b>

	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)
確認於其他收益/(虧損)淨額(附註10)	—	(151,547)	(151,547)
於二零二零年六月三十日(附註b)	889,500	308,970	1,198,470

## 26 電視劇及電影版權 (續)

附註：

- (a) 截至二零二一年六月三十日止六個月，已確認在「收入成本」中的電視劇及電影版權減值虧損約人民幣4,343,000元（截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣22,425,000元）。
- (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。

## 27 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：

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 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	<b>1,707,613</b>	2,380,858
– 3至6個月	<b>248,989</b>	99,594
– 6個月至1年	<b>832,660</b>	88,302
– 1至2年	<b>501,484</b>	711,222
– 2年以上	<b>67,239</b>	16,311
	<b>3,357,985</b>	3,296,287

於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日，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。

本公司董事認為，於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日，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。

28 其他儲備

	控股公司 出資 人民幣千元	貨幣換算 差額 人民幣千元	非控制性 權益的 認沽期權 人民幣千元	以股份 為基礎的 薪酬儲備 人民幣千元	法定 盈餘公積金 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	按公允價值 計入其他 全面收益的 金融資產 人民幣千元	按公允價值 計入其他 全面收益的 金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審核)									
於二零二一年一月一日	34,127	309,781	10,964	762,361	181,807	(40,785)	9,933	-	1,268,188
貨幣換算差額	-	(42,248)	-	-	-	-	-	-	(42,248)
以股份為基礎的薪酬開支	-	-	-	53,729	-	-	-	-	53,729
分佔聯營公司及一間合營企業的其他全面虧損	-	(2,350)	-	-	-	-	(2)	-	(2,352)
按公允價值計入其他全面收益的金融資產公允價值變動收益淨額	-	-	-	-	-	-	-	5,912	5,912
於二零二一年六月三十日	34,127	265,183	10,964	816,090	181,807	(40,785)	9,931	5,912	1,283,229
(未經審核)									
於二零二零年一月一日	34,127	341,158	10,964	642,157	131,923	(35,831)	10,889	-	1,135,387
貨幣換算差額	-	77,566	-	-	-	-	-	-	77,566
以股份為基礎的薪酬開支	-	-	-	52,152	-	-	-	-	52,152
分佔聯營公司及一間合營企業的其他全面虧損	-	860	-	-	-	-	(925)	-	(65)
於二零二零年六月三十日	34,127	419,584	10,964	694,309	131,923	(35,831)	9,964	-	1,265,040

### 29 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，在承授人於適用歸屬日期的整個期間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五週年各年歸屬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，在承授人於適用歸屬日期的整個期間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的首次公開發售完成後在實際可行的情況下於某個日期予以結算。

因此，本集團修訂已授出受限制股份單位對僱員不利的條款及條件。於考慮預期歸屬的權益工具估計數目時，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。

於二零一七年一月十七日，本公司股東批准就本公司的僱員獎勵計劃進一步保留額外15,409,901股新普通股。根據二零一四年股權激勵計劃保留的股份總數為40,409,091股股份。

於二零一九年四月十日、二零一九年七月十一日及二零一九年十一月五日，235,000份、158,000份及5,297,000份受限制股份單位根據經修訂及經重述的二零一四年股權激勵計劃分別授予本集團若干董事及僱員。每份受限制股份單位在受限制股份單位歸屬後於實際可行情況下最近日期通過向承授人轉讓本公司一股普通股盡快結算。

於二零二零年四月九日及二零二零年九月四日，725,000份及849,360份受限制股份單位根據經修訂及經重述的二零一四年股權激勵計劃分別授予本集團若干董事及僱員。每份受限制股份單位在受限制股份單位歸屬後於實際可行情況下最近日期通過向承授人轉讓本公司一股普通股盡快結算。

於二零二一年一月四日及二零二一年四月十二日，570,343份及124,112份受限制股份單位根據經修訂及經重述的二零一四年股權激勵計劃分別授予本集團若干董事及僱員。每份受限制股份單位在受限制股份單位歸屬後於實際可行情況下最近日期通過向承授人轉讓本公司一股普通股盡快結算。

## 29 以股份為基礎的付款(續)

本公司已於二零二零年五月十五日採納二零二零年受限制股份單位計劃，以本公司的45,710,177股普通股為限，旨在吸引及留住合適員工，向僱員、董事及顧問提供額外獎勵。

根據二零二零年受限制股份單位計劃的受限制股份單位協議，在承授人於適用歸屬日期的整個期間持續向本集團提供服務的前提下，受限制股份單位應於授出日期的首四週年各年歸屬25%的受限制股份單位。

於二零二零年九月一日，4,162,633份受限制股份單位根據二零二零年受限制股份單位計劃授予本集團若干董事及僱員。每份受限制股份單位在受限制股份單位歸屬後於實際可行情況下最近日期通過向承授人轉讓本公司一股普通股盡快結算。

於二零二一年四月十二日，81,436份受限制股份單位根據二零二零年受限制股份單位計劃授予本集團若干董事及僱員。每份受限制股份單位在受限制股份單位歸屬後於實際可行情況下最近日期通過向承授人轉讓本公司一股普通股盡快結算。

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
<b>(未經審核)</b>	
於二零二一年一月一日	<b>14,613,446</b>
已授出	<b>775,891</b>
已沒收	<b>(2,056,030)</b>
已歸屬	<b>(1,118,900)</b>
<b>於二零二一年六月三十日的未行使結餘</b>	<b>12,214,407</b>
<b>(未經審核)</b>	
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	(1,126,500)
<b>於二零二零年六月三十日的未行使結餘</b>	<b>14,103,000</b>

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。

## 30 借款

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 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)	100,000	300,000
美元銀行借款(附註a)	387,606	391,494
非流動借款總額	487,606	691,494
<b>流動</b>		
<b>無抵押</b>		
人民幣銀行借款(附註a)	732,871	554,444
借款總額	1,220,477	1,245,938

附註：

- (a) 於二零二一年六月三十日，本集團的無抵押長期銀行借款包括人民幣300,000,000元(固定年利率為5.70%)及60,000,000美元(約人民幣387,606,000元)(固定年利率為1.41%)的借款。該等人民幣300,000,000元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」)及本集團的其他附屬公司提供擔保。該等長期借款將於二零二二年四月十九日至二零二三年二月二十八日償還。於二零二一年六月三十日，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二零二一年六月三十日後12個月內償還。

於二零二零年十二月三十一日，本集團的無抵押長期銀行借款包括人民幣300,000,000元的借款(固定年利率為5.70%)及約人民幣391,494,000元的浮動利率借款(浮動年利率為倫敦銀行同業拆息(「LIBOR」)加1.10%)。人民幣300,000,000元的浮動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」)及本集團其他附屬公司提供擔保。該等借款將於二零二二年四月十九日至二零二二年九月二日償還。約人民幣391,494,000元的其他浮動利率長期銀行借款將於二零二三年二月二十八日償還。

於二零二一年六月三十日，本集團的無抵押短期銀行借款包括約人民幣532,871,000元的借款(固定年利率為4.85%至5.10%)。短期銀行借款人民幣532,871,000元由曹先生及／或本集團其他附屬公司提供擔保。

於二零二零年十二月三十一日，本集團的無抵押短期銀行借款包括約人民幣309,533,000元的借款(固定年利率為約4.79%至5.00%)及約人民幣244,911,000元的浮動利率借款(年利率為5.00%至5.22%)。人民幣554,444,000元的短期銀行借款由曹先生及／或本集團其他附屬公司提供擔保。

### 31 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：

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
- 3個月內	<b>658,945</b>	746,347
- 3至6個月	<b>130,393</b>	116,074
- 6個月至1年	<b>132,253</b>	51,144
- 1至2年	<b>96,719</b>	74,939
- 2年以上	<b>60,096</b>	51,149
	<b>1,078,406</b>	1,039,653

### 32 其他應付款項及預提費用

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
廣告及營銷開支預提費用	<b>254,848</b>	212,563
自同系附屬公司收到的按金	<b>215,612</b>	-
作為發行商授權及發行電視節目及電影版權所得款項的應付款項(附註a)	<b>168,427</b>	209,405
應付外包遊戲開發費	<b>142,054</b>	24,564
員工成本及福利預提費用	<b>134,844</b>	162,658
應付電視節目及電影製作財務投資者的款項	<b>94,266</b>	119,335
應付其他稅項	<b>69,700</b>	96,551
已收聯合製作人款項(附註b)	<b>37,947</b>	52,040
應付專業服務費	<b>20,678</b>	30,171
專項應付款	<b>15,170</b>	11,300
有關投資於聯營公司的應付款項	<b>10,000</b>	-
應付非控股股東的款項	<b>2,047</b>	7,375
應付利息	<b>1,847</b>	1,940
有關投資於按公允價值計入損益的金融資產的應付款項	-	124,033
其他	<b>84,299</b>	97,773
	<b>1,251,739</b>	1,149,708

## 32 其他應付款項及預提費用(續)

附註：

- (a) 該等應付款項與本集團作為發行代理獲得電視劇及電影版權產生的所得款項有關。
- (b) 其指就根據聯合運營協議聯合製作電視劇及電影而收取聯合製作人的款項。

## 33 按公允價值計入損益的金融負債

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
非即期：		
有關收購新麗傳媒100%股權應付的或然代價(附註a)	<b>986,772</b>	1,037,924
即期：		
有關收購新麗傳媒100%股權應付的或然代價(附註a)	<b>388,202</b>	358,178
	<b>1,374,974</b>	1,396,102

附註：

- (a) 於二零一八年十月三十一日，本集團與售股股東(包括騰訊的一家附屬公司)訂立購股協議，以收購新麗傳媒的100%股權，其主要從事電視劇、網絡劇及電影的製作和發行。根據購股協議，收購新麗傳媒的總名義代價約為人民幣15,500,000,000元，並將受購股協議所載的獲利計酬機制規限。代價將根據購股協議所載條款並在當中所載條件的規限下，以現金與發行新股相結合的方式進行結算。

此外，於名義代價總額人民幣15,500,000,000元中，人民幣500,000,000元為或然付款，並須達成以下條件，包括1)截至二零二零年十二月三十一日止年度的若干利潤目標；及2)特定組別的售股股東(定義見購股協議)繼續其與本集團的僱傭關係，直至二零二三年三月三十一日。因此，人民幣500,000,000元或然付款視作並入賬為合併後服務的報酬。

截至二零二零年六月三十日止六個月，由於新麗傳媒將不能達到截至二零二零年十二月三十一日止年度的已定利潤目標，本集團撤銷之前已確認合併後服務開支金額約人民幣116,667,000元(於新麗傳媒收購日至二零一九年十二月三十一日期間確認)，並於綜合全面收益/(虧損)表內的「一般及行政開支」確認為僱員福利開支扣減。

### 33 按公允價值計入損益的金融負債(續)

附註(續)：

- (a) 本集團於二零二零年八月二十七日訂立有關修訂二零一八年新麗傳媒購股協議的補充契據(「補充購股協議契據」)，其已於二零二零年十二月九日獲本集團股東批准，並自二零二零年十二月十一日(「生效日期」)起生效。根據補充購股協議契據，原有獲利計劃機制予以更訂。根據原有獲利計劃機制截至二零二零年十二月三十一日止年度本集團應付的原有獲利計劃代價(即15,119,815股代價股份及現金約人民幣1,021,000,000元)已經攤分為五批次，分配覆蓋新麗傳媒截至二零二四年十二月三十一日止五個財政年度，並須遵守補充購股協議契據所載額外條件及調整。根據新的獲利計劃機制(定義見補充購股協議契據)，於二零二一年四月，合共發行3,023,963股每股面值0.0001美元的代價股份並支付約人民幣204,201,000元的總現金代價。

於生效日期，根據原有獲利計劃機制應收的代價已終止確認，而新的獲利計劃機制(定義見補充購股協議契據)產生的估計應付代價約人民幣1,396,102,000元確認為「應付或然代價」。應付或然代價初步及隨後按獨立外部估值公司所進行的估值以公允價值計量。

根據補充購股協議契據，倘其停止或終止其僱傭或違反不競爭契據，則創辦人特殊目的公司(定義見於二零一八年八月十三日訂立的購股協議)必須向本集團一次性返還相當於根據原有獲利計劃機制下返還的代價約人民幣216,358,000元。因此，於生效日期，約人民幣216,358,000元被視為及入賬為其未來服務的報酬，並於綜合財務狀況表中確認為「遞延酬金開支」。截至二零二一年六月三十日止六個月，酬金開支約人民幣26,424,000元計入綜合全面收益/(虧損)表內的「一般及行政開支」。

此外，在上述代價總額中，合共人民幣20,000,000元為或然付款，如果新麗傳媒特定組別的僱傭終止其僱傭，則或然付款將自動被沒收。其亦被視為及入賬為其未來服務的報酬。截至二零二一年六月三十日止六個月，由於若干管理層僱員已離開新麗傳媒，故人民幣1,000,000元已自代價付款扣除。截至二零二一年六月三十日止六個月，酬金開支約人民幣1,875,000元計入綜合全面收益/(虧損)表內的「一般及行政開支」。

## 34 關聯方交易

倘一方有能力直接或間接控制另一方或對另一方的財務及經營決策行使重大影響，均被視為關聯方。倘彼等受共同控制，亦被視為關聯方。本集團主要管理層成員及彼等近親亦被視作關聯方。

主要關聯方名稱	與本公司的關係
騰訊控股有限公司	最終控股公司
上海騰訊企鵝影視文化傳播有限公司	同系附屬公司
深圳市懶人在線科技有限公司	同系附屬公司
深圳市騰訊計算機系統有限公司	同系附屬公司
騰訊雲計算(北京)有限責任公司	同系附屬公司
騰訊科技(成都)有限公司	同系附屬公司
騰訊科技(深圳)有限公司	同系附屬公司
騰訊音樂娛樂集團	同系附屬公司
深圳市騰訊動漫有限公司	同系附屬公司
騰訊影業文化傳播有限公司	同系附屬公司
騰訊科技(北京)有限公司	同系附屬公司
霍爾果斯凡人仙界文化傳媒有限公司	本集團的合營企業
北京晉江原創網絡科技有限公司	本集團的合營企業
上海福煦影視文化投資有限公司	本集團的聯營公司
杭州娃娃魚動畫設計有限公司	本集團的聯營公司
閱動文化傳播(上海)有限公司	本集團的聯營公司
重慶彩色鉛筆動漫設計有限責任公司	本集團的聯營公司
江蘇貓眼文化傳媒有限公司	最終控股公司的聯營公司
七印象影視傳媒(海口)有限公司	最終控股公司的聯營公司
天津貓眼微影文化傳媒有限公司	最終控股公司的聯營公司
Sogou, Inc.	最終控股公司的聯營公司
JD.com, Inc.	最終控股公司的聯營公司
上海耀客傳媒股份有限公司	最終控股公司的聯營公司
西藏瞳瞰未來影視文化傳媒有限公司	最終控股公司的聯營公司

### 34 關聯方交易(續)

#### (a) 版權許可、提供廣告及管理服務及銷售紙質圖書

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
同系附屬公司	<b>825,219</b>	280,121
最終控股公司的聯營公司(附註)	<b>201,639</b>	13,233
本集團的合營企業	<b>14,406</b>	11,114
本集團的聯營公司	<b>7,307</b>	6,020
	<b>1,048,571</b>	310,488

#### (b) 接受服務、購買動漫作品及其他購買

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
同系附屬公司	<b>168,778</b>	134,560
本集團的聯營公司	<b>30,899</b>	29,763
最終控股公司的聯營公司	<b>4,609</b>	6,479
本集團的合營企業	<b>2,264</b>	1,763
	<b>206,550</b>	172,565

本集團與關聯方交易的定價政策乃基於共同協定條款而定。

附註：

就附註34所披露的關聯方交易而言，最終控股公司的聯營公司指屬於本公司最終控股公司騰訊的聯營公司，而非本集團的聯營公司，其關聯方交易為單獨披露。

## 34 關聯方交易(續)

### (c) 出售深圳市懶人在線科技有限公司(「懶人在線」)股權

於二零二零年十二月三十一日，本集團擁有懶人在線40%的法定擁有權權益。本集團使用權益法將於懶人在線的投資入賬。於二零二零年十一月二十五日，本集團訂立意向書以向本集團同系附屬公司騰訊音樂娛樂集團出售其於懶人在線的所有股權。於懶人在線的投資分類為持作出售資產，賬面值為零。於二零二一年二月，本集團以總代價約人民幣1,076,817,000元出售其於懶人在線的所有股權，而持作出售資產賬面值與現金代價間的差額於綜合全面收益／(虧損)表中確認為「其他收益／(虧損)淨額」。於「其他全面收益」中記錄有關懶人在線自身信貸風險變動約人民幣9,911,000元的金額並未於綜合全面收益／(虧損)表中重列。

### (d) 同系附屬公司提供的貸款融資

於二零一九年十一月，本集團附屬公司之一閱靈信息技術(上海)有限公司(「上海閱靈」)與騰訊的附屬公司訂立為期兩年的貸款融資協議，其中向上海閱靈提供最多人民幣400百萬元的貸款融資。於二零二一年六月三十日，本集團尚未動用同系附屬公司提供的任何貸款融資。

### (e) 期／年末與關聯方的結餘

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>貿易應收款項</b>		
同系附屬公司(附註a)	<b>1,465,396</b>	1,200,975
最終控股公司的聯營公司	<b>122,686</b>	19,327
本集團的聯營公司	<b>1,133</b>	2,000
本集團的合營企業	<b>591</b>	8,446
	<b>1,589,806</b>	1,230,748

附註：

(a) 應收同系附屬公司的貿易應收款項主要來自代本集團向本集團客戶收取付款及電視劇的特許權。

34 關聯方交易(續)

(e) 期／年末與關聯方的結餘(續)

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>預付款項、按金及其他應收款項</b>		
同系附屬公司	<b>136,157</b>	120,078
最終控股公司的聯營公司	<b>3,799</b>	3,974
本集團的聯營公司	<b>1,087</b>	1,127
本集團的合營企業	<b>—</b>	554
	<b>141,043</b>	125,733

應收關聯方款項為無抵押、免息及須按要求償還。並無就應收關聯方款項計提撥備。

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>貿易應付款項</b>		
同系附屬公司	<b>70,802</b>	25,929
本集團的合營企業	<b>7,234</b>	3,288
最終控股公司的聯營公司	<b>2,829</b>	3,019
本集團的聯營公司	<b>1,023</b>	192
	<b>81,888</b>	32,428

## 34 關聯方交易(續)

### (e) 期／年末與關聯方的結餘(續)

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>其他應付款項及應計費用</b>		
同系附屬公司	<b>300,703</b>	65,865
最終控股公司的聯營公司	<b>59,490</b>	74,944
本集團的聯營公司	<b>10,965</b>	2
	<b>371,158</b>	140,811

應收關聯方款項為無抵押、免息及須按要求償還。

### (f) 主要管理層人員薪酬

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
薪金、工資及花紅	<b>2,277</b>	3,397
其他社保費用、住房福利及其他僱員福利	<b>32</b>	102
退休金成本－界定供款計劃	<b>22</b>	16
以股份為基礎的薪酬開支	<b>2,967</b>	–
	<b>5,298</b>	3,515

### 35 結算日後事項

本公司於二零二一年五月二十四日採納購股權計劃。於二零二一年七月十二日，合共6,024,914份購股權根據購股權計劃授予本集團若干董事及僱員以認購股份。

於二零二一年七月二十二日，根據二零二零年受限制股份單位計劃發行合共3,220,870股新股份，以交付向本集團若干僱員授出的受限制股份單位獎勵。每份受限制股份單位於受限制股份單位歸屬後於實際可行情況下最近日期通過向承授人轉讓本公司的一股普通股盡快結算。

於二零二一年一月二十五日，本集團以總代價約人民幣299,282,000元對一家從事移動閱讀及版權運營的被投資公司的36,364,766股普通股作出投資，其佔被投資公司股權約5%。交易已於二零二一年七月三十日完成。

「管理人」	:	獲委任管理受限制股份單位計劃的委員會（由董事會成員組成，倘並無有關委員會獲委任，則指董事會）；
「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；
「獎勵」	:	根據受限制股份單位計劃授出的受限制股份單位；
「獎勵協議」	:	證明授出獎勵的協議；
「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；
「閱文影視」	:	上海閱文影視文化傳播有限公司，本公司的綜合聯屬實體之一，一家於中國註冊成立的有限責任公司；
「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)；
「新型冠狀病毒」	:	新型冠狀病毒 (COVID-19)，約自二零二零年一月起已在中國及全球範圍爆發的冠狀病毒疾病；
「日活躍用戶」	:	一日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；
「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；
「國際財務報告準則」	:	國際財務報告準則
「IP」	:	知識產權；
「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」	:	新麗傳媒控股有限公司(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；
「報告期」	:	截至二零二一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；
「受限制股份單位計劃」	:	由本公司採納以向本公司及其附屬公司的董事、高級管理層及僱員授出受限制股份單位的計劃，於二零一四年十二月二十三日生效；
「證券及期貨條例」	:	《證券及期貨條例》；

「新加坡元」	:	新加坡法定貨幣；
「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；
「深圳懶人」或 「懶人在線」	:	深圳市懶人在線科技有限公司，一間於二零一二年三月二十七日在中國成立的公司；
「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）；
「騰訊動漫」	:	深圳市騰訊動漫有限公司，一間於二零零六年九月十九日在中國成立的公司；
「騰訊影業」	:	上海騰訊影業文化傳播有限公司，一家於中國註冊成立的公司，為騰訊的附屬公司；
「泰銖」	:	泰國法定貨幣泰銖；及
「美元」	:	美國法定貨幣。

