

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就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的任何損失承擔任何責任。



# Alibaba Pictures Group Limited 阿里巴巴影業集團有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：1060)

## 截至二零二一年九月三十日止六個月之中期業績公告

阿里巴巴影業集團有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零二一年九月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期業績，連同二零二零年同期之比較金額。截至二零二一年九月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期財務資料已經由本公司之審核委員會審閱。本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所已根據香港會計師公會頒佈之香港審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」，對截至二零二一年九月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期財務資料進行審閱，並已作出無保留審閱結論。

### 財務摘要

	截至九月三十日止六個月		
	二零二一年	二零二零年	變動
	人民幣千元	人民幣千元	%
收入	1,358,160	926,669	47
歸屬於本公司所有者虧損	(53,239)	(162,089)	(67)
經調整EBITA	(5,010)	(104,116)	(95)

## 中期簡明綜合損益表

	附註	截至九月三十日止六個月	
		二零二一年 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 (未經審核) 人民幣千元
收入	3	1,358,160	926,669
銷售及服務成本		<u>(735,633)</u>	<u>(575,999)</u>
毛利潤		622,527	350,670
銷售及市場費用		(200,048)	(69,130)
管理費用		(544,600)	(415,209)
金融資產減值損失，淨額		(89,256)	(80,079)
其他收入	4	29,077	25,128
其他收益／(損失)，淨額	5	<u>105,865</u>	<u>(7,607)</u>
經營虧損		(76,435)	(196,227)
財務收益	6	42,532	50,184
財務費用	6	(7,465)	(10,197)
財務收益，淨額		35,067	39,987
應佔按權益法入賬投資之虧損	9	(26,235)	(8,609)
按權益法入賬之投資減值	9	<u>-</u>	<u>(5,254)</u>
除所得稅前虧損		(67,603)	(170,103)
所得稅抵免	7	<u>2,264</u>	<u>353</u>
期間虧損		<u>(65,339)</u>	<u>(169,750)</u>
歸屬於：			
本公司所有者		(53,239)	(162,089)
非控制性權益		<u>(12,100)</u>	<u>(7,661)</u>
期間歸屬於本公司所有者的每股虧損 (以每股人民幣分列示)	8		
— 基本		(0.20)	(0.61)
— 攤薄		<u>(0.20)</u>	<u>(0.61)</u>

## 中期簡明綜合全面收益表

	附註	截至九月三十日止六個月	
		二零二一年 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 (未經審核) 人民幣千元
期間虧損		(65,339)	(169,750)
其他全面收益：			
可能會重新分類至損益的項目			
應佔一間聯營公司之其他全面收益	9	528	-
貨幣折算差額		(34,676)	(90,618)
		(34,148)	(90,618)
期間其他全面虧損，扣除稅項		(34,148)	(90,618)
期間總全面虧損		<u>(99,487)</u>	<u>(260,368)</u>
歸屬於：			
本公司所有者		(86,768)	(258,132)
非控制性權益		<u>(12,719)</u>	<u>(2,236)</u>
期間總全面虧損		<u>(99,487)</u>	<u>(260,368)</u>

## 中期簡明綜合資產負債表

		於二零二一年 九月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零二一年 三月三十一日 (經審核) 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		40,616	62,113
投資物業		21,981	22,562
商譽		3,551,116	3,551,116
無形資產		119,635	126,461
使用權資產		157,058	244,868
遞延所得稅資產		13,778	11,453
按權益法入賬之投資	9	1,926,950	2,075,319
電影及電視版權及投資		220,450	221,413
以公允價值計量且其變動計入損益之 金融資產		1,168,616	1,131,683
應收賬款及其他應收款項，以及預付款項	10	729,057	691,847
		<u>7,949,257</u>	<u>8,138,835</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		12,280	–
電影及電視版權及投資		2,047,144	1,305,498
應收賬款及其他應收款項，以及預付款項	10	2,171,479	2,171,718
可收回當期所得稅		–	946
以公允價值計量且其變動計入損益之 金融資產		3,000	7,000
現金及現金等價物		3,444,801	3,897,802
受限制現金		18,861	19,083
		<u>7,697,565</u>	<u>7,402,047</u>
<b>總資產</b>		<u><u>15,646,822</u></u>	<u><u>15,540,882</u></u>

		於二零二一年 九月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零二一年 三月三十一日 (經審核) 人民幣千元
	附註		
<b>權益及負債</b>			
<b>歸屬於本公司所有者的權益</b>			
股本		<b>5,424,905</b>	5,424,523
儲備		<b>8,343,661</b>	8,361,798
		<b>13,768,566</b>	13,786,321
<b>非控制性權益</b>		<b>37,026</b>	51,617
		<b>13,805,592</b>	13,837,938
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
借款	11	<b>7,500</b>	15,000
遞延所得稅負債		<b>62,394</b>	62,657
租賃負債		<b>181,790</b>	247,513
		<b>251,684</b>	325,170
<b>流動負債</b>			
借款	11	<b>15,000</b>	15,000
應付賬款及其他應付款項，以及應計費用	12	<b>1,447,594</b>	1,252,279
合同負債		<b>83,367</b>	61,297
當期稅項負債		<b>405</b>	243
租賃負債		<b>43,180</b>	48,955
		<b>1,589,546</b>	1,377,774
<b>總負債</b>		<b>1,841,230</b>	1,702,944
<b>總權益及負債</b>		<b>15,646,822</b>	15,540,882

## 1 一般資料

阿里巴巴影業集團有限公司(「本公司」)連同其附屬公司(統稱「本集團」)，是以互聯網為核心驅動，擁有內容生產製作、宣傳與發行、IP授權、院線票務管理及數據服務的全產業鏈娛樂平台。

本公司為於百慕達註冊成立之有限公司，註冊辦事處地址為Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda。

本公司的股份於香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)上市。於二零二一年九月三十日，Ali CV Investment Holding Limited(「Ali CV」)擁有本公司約50.26%的權益。Ali CV乃Alibaba Investment Limited(「AIL」)之全資附屬公司，而AIL由阿里巴巴集團控股有限公司(「AGH」)全資擁有。

除非另有說明，本簡明綜合中期財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列。

本簡明綜合中期財務資料未經審核。

## 2 編製基準

截至二零二一年九月三十日止六個月的簡明綜合中期財務資料已根據香港會計準則第34號「中期財務報告」編製。本簡明綜合中期財務資料應與截至二零二一年三月三十一日止年度的年度財務報表一併閱讀，該財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。

編製本簡明綜合中期財務資料所採用之會計政策與截至二零二一年三月三十一日止年度之年度財務報表所採用的會計政策(見有關的年度財務報表)一致，惟採納下文所載新準則及修訂除外。

(a) 本集團已採納的新準則及修訂

本集團已採用於本財政期間生效的新準則及修訂。採納該等新準則及修訂並無對中期簡明綜合財務資料造成任何重大影響。

(b) 本集團尚未採納的新準則及修訂

若干新準則及修訂已頒佈但於二零二一年四月一日尚未生效，且本集團並無提早採納。該等準則預計在當前或未來報告期間不會對主體以及可預見之未來交易產生重大影響。

		於以下日期或之後 開始的年度期間 生效
香港財務報告準則第3號的修訂	更新對概念框架之提述	二零二二年一月一日
香港會計準則第16號的修訂	作擬定用途前的所得款項	二零二二年一月一日
香港會計準則第37號的修訂	虧損合約－履行合約的 成本	二零二二年一月一日
年度改進	香港財務報告準則二零 一八年至二零二零年 週期之年度改進	二零二二年一月一日
會計指引第5號的修訂	共同控制合併之 合併會計處理	二零二二年一月一日
香港會計準則第1號的修訂	將負債分類為流動或 非流動	二零二三年一月一日
香港財務報告準則第17號及 香港財務報告準則第17號的修訂	保險合約	二零二三年一月一日
香港財務報告準則實務報告 第2號及香港會計準則第8號	會計政策、會計估計之 變動及錯誤	二零二三年一月一日
香港會計準則第12號的修訂	與單一交易產生的資產及 負債相關的遞延稅項	二零二三年一月一日
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號的修訂	投資者與其聯營公司或 合營公司之間的 資產出售或出資	待定

本集團現正評估首次應用上述與本集團相關的新準則及修訂的潛在影響。根據初步評估，管理層預期採納上述新準則及修訂不會對本集團的綜合財務狀況及綜合經營業績造成任何重大影響。管理層計劃於該等新準則及修訂強制生效時予以採納。

### 3 收入及分部資料

本公司董事會被認定為主要營運決策者。管理層已根據本公司董事會審議用於分配資源和評估表現的資料來確定經營分部。

本公司董事會從所交付或提供之貨品或服務類型之角度考慮有關業務。截至二零二一年九月三十日止六個月，本集團之經營及可呈報分部如下：

- 內容：國內外影視娛樂內容（如電影和劇集等）的投資及製作。
- 科技：泛文娛產業的基礎設施化建設，助力於文娛產業的數字化產業的升級，目前主要由平台票務、數智化業務以及其他構成。
- IP衍生及商業化：通過多種形式的內容矩陣建立起直接觸達消費者、並能與之持續溝通和互動的平台，一次性打通授權和營銷環節，構建「IP2B2C」的完整鏈路。

	截至二零二一年九月三十日止六個月(未經審核)			
	內容	科技	IP衍生及商業化	總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部收入				
— 於某一時點確認	416,701	323,308	229,538	969,547
— 於一段時間內確認	144,915	242,668	-	387,583
	561,616	565,976	229,538	1,357,130
電影及電視投資所得收入	-	1,030	-	1,030
分部收入總額	561,616	567,006	229,538	1,358,160



截至二零二零年九月三十日止六個月(未經審核)

	內容 人民幣千元	科技 人民幣千元	IP衍生及商業化 人民幣千元	總額 人民幣千元
分部收入				
— 於某一時點確認	522,163	142,548	155,908	820,619
— 於一段時間內確認	28,125	71,793	—	99,918
	550,288	214,341	155,908	920,537
電影及電視投資所得收入	—	6,132	—	6,132
分部收入總額	<u>550,288</u>	<u>220,473</u>	<u>155,908</u>	<u>926,669</u>

分部收入及業績

截至二零二一年九月三十日止六個月(未經審核)

	內容 人民幣千元	科技 人民幣千元	IP衍生及商業化 人民幣千元	總額 人民幣千元
分部收入	<u>561,616</u>	<u>567,006</u>	<u>229,538</u>	<u>1,358,160</u>
分部業績	<u>95,636</u>	<u>228,887</u>	<u>106,254</u>	<u>430,777</u>
未分配的銷售及市場費用				(8,298)
管理費用				(544,600)
金融資產減值損失，淨額				(89,256)
其他收入				29,077
其他收益，淨額				105,865
財務收益				42,532
財務費用				(7,465)
應佔按權益法入賬投資之虧損				<u>(26,235)</u>
除所得稅前虧損				<u><u>(67,603)</u></u>

截至二零二零年九月三十日止六個月(未經審核)

	內容 人民幣千元	科技 人民幣千元	IP衍生及商業化 人民幣千元	總額 人民幣千元
分部收入	550,288	220,473	155,908	926,669
分部業績	102,308	100,727	82,041	285,076
未分配的銷售及市場費用				(3,536)
管理費用				(415,209)
金融資產減值損失，淨額				(80,079)
其他收入				25,128
其他損失，淨額				(7,607)
財務收益				50,184
財務費用				(10,197)
應佔按權益法入賬投資之虧損				(8,609)
按權益法入賬之投資減值				(5,254)
除所得稅前虧損				(170,103)

可比期間數字已重新分類，以符合本期所採納呈列方式之變動。

上文所呈列之所有分部收入均來自外部客戶，兩個期間內均無分部間銷售。

分部業績指各分部經分配若干銷售及市場費用後產生之毛利或毛損。此為就資源配置及表現評估呈報予本公司董事會之計量方法。

分部資產及負債並不定期呈報給本公司董事會，因而個別分部資料中並不披露分部資產和負債。

#### 4 其他收入

	截至九月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 (未經審核) 人民幣千元
應收貸款之投資收入	14,025	16,489
當地政府補助	7,793	2,081
增值稅進項稅額加計扣減	4,771	3,493
雜項收入	2,488	3,065
	<hr/>	<hr/>
總計	<b>29,077</b>	25,128
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

#### 5 其他收益／(損失)，淨額

	截至九月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 (未經審核) 人民幣千元
電影及電視投資，按公允價值之公允價值變動	52,887	(7,550)
非上市投資之公允價值變動	39,336	(9,955)
處置按權益法入賬之投資之收益	16,843	-
理財產品投資之公允價值變動	61	3,803
處置物業、廠房及設備之淨虧損	(7,338)	-
電影版權發行損失補償	-	11,491
預付電影按金結算之虧損	-	(4,000)
其他	4,076	(1,396)
	<hr/>	<hr/>
總計	<b>105,865</b>	(7,607)
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## 6 財務收益，淨額

	截至九月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 (未經審核) 人民幣千元
財務收益		
— 銀行存款之利息收入	37,429	43,586
— 匯兌收益，淨額	5,103	6,598
	<u>42,532</u>	<u>50,184</u>
財務費用		
— 租賃負債之利息費用	(6,786)	(7,624)
— 銀行借款之利息費用	(679)	(2,573)
	<u>(7,465)</u>	<u>(10,197)</u>
財務收益，淨額	<u>35,067</u>	<u>39,987</u>

## 7 所得稅抵免

	截至九月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 (未經審核) 人民幣千元
當期所得稅	(242)	(1,697)
遞延所得稅	2,506	2,050
	<u>2,264</u>	<u>353</u>

本公司根據百慕達公司法於百慕達註冊成立為獲豁免有限公司，免繳百慕達所得稅。

若干附屬公司根據英屬處女群島公司法於英屬處女群島註冊成立為獲豁免有限公司，免繳英屬處女群島所得稅。

中國企業所得稅撥備乃按各集團公司之應課稅收入之法定稅率25%（截至二零二零年九月三十日止六個月：25%）計算，惟以下除外：(1)二零一九年一月一日至二零二一年十二月三十一日期間，本公司一間附屬公司根據相關中國稅務法律及法規，按15%（截至二零二零年九月三十日止六個月：15%）之優惠稅率納稅；及(2)根據相關中國稅務法律及法規，本公司一間於新疆省霍爾果斯註冊成立的附屬公司自二零二零年十二月三十一日前產生收入之首年起免於繳納中國企業所得稅，免稅期為二零一七年一月一日至二零二一年十二月三十一日。

因於香港及美國經營之集團公司於兩個期間內並無任何應課稅利潤，故並無就香港及美國利得稅計提撥備。

## 8 每股虧損

	截至九月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核) 人民幣分	二零二零年 (未經審核) 人民幣分
每股基本／攤薄虧損	<b>0.20</b>	0.61

### (a) 基本

每股基本虧損按歸屬於本公司所有者的虧損除以期內已發行普通股股份之加權平均數扣減就股份獎勵計劃持有之股份計算。

	截至九月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核)	二零二零年 (未經審核)
歸屬於本公司所有者的虧損(人民幣千元)	<b>53,239</b>	162,089
已發行普通股股份之加權平均數減 就股份獎勵計劃持有之股份(千股)	<b>26,605,261</b>	26,588,384

### (b) 攤薄

每股攤薄盈利或虧損在假設所有潛在攤薄普通股已獲轉換的情況下，經調整發行在外的普通股之加權平均數計算。於截至二零二一年及二零二零年九月三十日止六個月，本公司擁有兩類潛在攤薄普通股，即購股權及未歸屬獎勵股份。

在計算截至二零二一年及二零二零年九月三十日止六個月之每股攤薄虧損時，並無假設發行任何潛在攤薄普通股，因其具有反攤薄性質，將會導致每股虧損減少。

## 9 按權益法入賬之投資

按權益法入賬之投資變動如下：

	截至九月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 (未經審核) 人民幣千元
於四月一日	2,075,319	2,205,079
增加	5,250	-
出售於一間聯營公司的投資	(121,900)	-
應佔投資虧損(附註a)	(26,235)	(8,609)
應佔一間聯營公司之其他全面收益	528	-
貨幣折算差額	(6,012)	(14,706)
減值(附註b)	-	(5,254)
	<u>1,926,950</u>	<u>2,176,510</u>
於九月三十日	<u>1,926,950</u>	<u>2,176,510</u>

附註：

- (a) 倘聯營公司或合營公司最近期可得之財務報表與本集團之報告日期存在差異，本集團可利用香港會計準則第28號所載之條文，據此，其獲准根據不同結算日期(但差距不得超過三個月)之財務報表，將應佔聯營公司或合營公司之損益入賬。倘於當日與本集團資產負債表日期之間發生重大交易或事件，則須就其影響作出調整。

不同於本集團之聯營公司及合營公司，本集團之財政年度結算日為三月三十一日。本集團未能取得聯營公司及合營公司截至二零二一年及二零二零年九月三十日之財務資料。因此，截至二零二一年及二零二零年九月三十日止六個月，本集團應佔按權益法入賬投資之損益按晚一個季度的基準入賬。

- (b) 本集團根據相關會計準則定期審閱是否存在任何減值跡象，藉此確定股權投資項目之權益是否已發生減值。

倘發現股權投資項目出現減值跡象，管理層會確定可收回金額，即公允價值減處置成本與使用價值之較高者。於計算使用價值時，管理層會估計其業務預期將產生之估計未來現金流量的現值。

## 10 應收賬款及其他應收款項，以及預付款項

	於二零二一年九月三十日			於二零二一年三月三十一日		
	流動	非流動	總額	流動	非流動	總額
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(經審核)	(經審核)	(經審核)
	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
應收賬款(附註)						
—關聯方	689,112	—	689,112	838,612	—	838,612
—第三方	948,617	—	948,617	847,430	—	847,430
減：應收賬款減值撥備	(156,937)	—	(156,937)	(148,245)	—	(148,245)
應收賬款—淨額	<u>1,480,792</u>	<u>—</u>	<u>1,480,792</u>	<u>1,537,797</u>	<u>—</u>	<u>1,537,797</u>
預付電影按金	10,000	46,000	56,000	40,000	10,000	50,000
其他預付款項	41,110	444	41,554	21,640	—	21,640
來自下列各項之其他應收款項：						
—應收關聯方款項	81,350	—	81,350	62,537	—	62,537
—應收貸款	—	825,998	825,998	—	833,915	833,915
—有關其他電影及電視投資之應收款項	304,311	—	304,311	331,104	—	331,104
—墊付宣發費用之相關應收款項	299,156	—	299,156	171,417	—	171,417
—可抵扣增值稅進項稅額	103,345	—	103,345	73,698	—	73,698
—應收利息收入	48,382	—	48,382	54,678	—	54,678
—有關一間聯營公司重組之應收退款	38,883	—	38,883	38,883	—	38,883
—應收按金	21,480	—	21,480	11,986	—	11,986
—墊付電影票退款之相關應收款項	—	—	—	9,193	—	9,193
—其他	48,038	8,469	56,507	105,157	7,932	113,089
減：預付款項及其他應收款項之減值撥備	<u>(305,368)</u>	<u>(151,854)</u>	<u>(457,222)</u>	<u>(286,372)</u>	<u>(160,000)</u>	<u>(446,372)</u>
其他應收款項以及預付款項—淨額	<u>690,687</u>	<u>729,057</u>	<u>1,419,744</u>	<u>633,921</u>	<u>691,847</u>	<u>1,325,768</u>
應收賬款及其他應收款項，以及預付款項總額	<u>2,171,479</u>	<u>729,057</u>	<u>2,900,536</u>	<u>2,171,718</u>	<u>691,847</u>	<u>2,863,565</u>

應收賬款及其他應收款項流動部分之公允價值與其賬面值相若。

附註：

在正常情況下，授予本集團債務人之信貸期一般在1年以內。在接納任何新債務人前，本集團評估潛在債務人之信貸質素及確定債務人之信貸限額，並定期審閱授予債務人之信貸限額。

下列為應收賬款基於確認日期之賬齡分析：

	於二零二一年 九月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零二一年 三月三十一日 (經審核) 人民幣千元
0 – 90日	430,499	770,424
91 – 180日	199,740	420,304
181 – 365日	794,273	16,844
超過365日	213,217	478,470
	<u>1,637,729</u>	<u>1,686,042</u>



## 11 借款

	於二零二一年 九月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零二一年 三月三十一日 (經審核) 人民幣千元
即期	15,000	15,000
非即期	7,500	15,000
	<u>22,500</u>	<u>30,000</u>

借款變動分析如下：

	截至二零二一年九月三十日止六個月		
	即期 (未經審核) 人民幣千元	非即期 (未經審核) 人民幣千元	總額 (未經審核) 人民幣千元
於四月一日之期初金額	15,000	15,000	30,000
自非即期重新分類至即期之借款	7,500	(7,500)	-
償還銀行借款	(7,500)	-	(7,500)
於九月三十日之期末金額	<u>15,000</u>	<u>7,500</u>	<u>22,500</u>

附註：

- (a) 於二零二一年九月三十日，以人民幣計值的借款以金額約為人民幣10,973,000元(二零二一年三月三十一日：人民幣15,706,000元)的固定資產作抵押。
- (b) 由於折現影響並非重大，即期及非即期借款之公允價值與其賬面值相若。

12 應付賬款及其他應付款項，以及應計費用

	於二零二一年 九月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零二一年 三月三十一日 (經審核) 人民幣千元
應付賬款(附註)		
— 關聯方	46,493	34,307
— 第三方	261,968	285,188
	<u>308,461</u>	<u>319,495</u>
其他應付款項及應計費用		
應付關聯方款項	92,047	80,429
有關發行電影之應付款項	692,952	347,155
應付薪金及福利	116,001	119,834
應計市場費用	103,585	106,724
代影院票務系統提供商收取之款項	49,672	62,223
應付專業費用	16,781	24,998
代電影院收取之款項	14,450	116,351
其他應付稅項	13,376	42,160
客戶按金	10,755	10,471
收購一間附屬公司之應付代價	3,000	6,000
其他	26,514	16,439
	<u>1,139,133</u>	<u>932,784</u>
應付賬款及其他應付款項， 以及應計費用總額	<u>1,447,594</u>	<u>1,252,279</u>

由於應付賬款及其他應付款項具有短期性質或計息性質，因此其賬面值被視為與其公允價值相若。

附註：

應付賬款根據賬單日期之賬齡分析如下：

	於二零二一年 九月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零二一年 三月三十一日 (經審核) 人民幣千元
0 – 90日	124,795	226,879
91 – 180日	118,617	54,239
181 – 365日	31,976	24,214
超過365日	33,073	14,163
	<u>308,461</u>	<u>319,495</u>

### 13 股息

本公司董事會議決不宣派截至二零二一年九月三十日止六個月的中期股息(截至二零二零年九月三十日止六個月：無)。

## 中期股息

阿里巴巴影業集團有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)議決不宣派截至二零二一年九月三十日止六個月的中期股息(截至二零二零年九月三十日止六個月：無)。

## 管理層分析及討論

### 概覽

於2021/22上半財年，雖然疫情的反覆為電影業務帶來諸多不確定性和挑戰，但是經過多年的發展和佈局，本集團已成長為一家橫跨泛文娛產業，依靠內容、科技和IP商業化及潮流零售業務驅動的多引擎增長公司。伴隨著中國經濟的持續增長，憑藉著多年以來堅持的「內容+科技」的雙輪驅動戰略，本集團堅持以內容為核心，增強科技平台優勢，探索多種商業化模式，通過連接產業鏈上游和下游、線上和線下，拓寬影視行業邊界。

本集團於截至二零二一年九月三十日止六個月(「報告期」)收入錄得約人民幣13.58億元，而截至二零二零年九月三十日止六個月(「過往期間」)收入錄得約人民幣9.27億元，報告期內收入大幅增長一方面得益於國內疫情的良好控制使電影行業逐步復甦；另一方面本集團依托廣泛的IP和內容儲備優勢持續佈局潛在市場使IP衍生及商業化業務同比提升。報告期內經營虧損從過往期間的約人民幣1.96億元大幅收窄至報告期內虧損約人民幣0.76億元，虧損同比收窄超過60%。得益於業務結構的多樣化及運營效率的提升，經調整EBITA為虧損約人民幣0.05億元，接近盈虧平衡，對比過往期間虧損約人民幣1.04億元，虧損大幅收窄人民幣近1億元。

下表概述報告期及過往期間之財務業績的主要指標：

	截止 二零二一年 九月三十日 止六個月 人民幣千元	截止 二零二零年 九月三十日 止六個月 人民幣千元
經營虧損	(76,435)	(196,227)
加：		
以股份為基礎的報酬	77,513	76,624
因業務合併產生的無形資產攤銷	6,321	7,418
長期資產減值撥備及處置	41,756	-
股權投資損益及公允價值變動，淨額	(54,165)	8,069
<b>經調整EBITA</b>	<b>(5,010)</b>	<b>(104,116)</b>

# 可比期間數字已經調整，以符合本年度所採納呈列之變動

下表概述報告期及過往期間之分部收入及業績：

內容	截至九月三十日止六個月			
	分部收入		分部業績	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
內容	561,616	550,288	95,636	102,308
科技	567,006	220,473	228,887	100,727
IP衍生及商業化	229,538	155,908	106,254	82,041
<b>總額</b>	<b>1,358,160</b>	<b>926,669</b>	<b>430,777</b>	<b>285,076</b>

註釋： 分部業績 = 收入 - 銷售及服務成本 - 已分配的銷售及市場費

於報告期內，本集團的收入總額錄得約人民幣13.58億元，較去年同期增加約人民幣4.32億元。受益於對優質內容的持續加注和精準把控，電影內容收入同比大幅增加，使內容分部於報告期內錄得收入約人民幣5.62億元。受益於國內電影市場的復甦，平台票務和數智化業務收入的大幅增加，影響到科技分部於報告期內錄得收入約人民幣5.67億元，較去年同期的約人民幣2.20億元，增加約人民幣3.47億元。在IP衍生及商業化部分，受益於整個阿里文娛體系對優秀影劇綜內容和IP的儲備，以及不斷建設的與消費者溝通的渠道，此分部於報告期內錄得收入約人民幣2.3億元，較去年同期的約人民幣1.56億元，增幅47%。

## 內容

內容業務是本集團重要的核心業務，目前主要由電影內容、劇集內容以及其他領域構成。

2021/22上半財年電影大盤收穫約人民幣168億元，同比增加約人民幣107億元，電影市場的恢復體現了國內疫情的良好控制和經濟的全面復甦。受益於國內經濟大環境，本集團始終秉持著「小人物、真英雄、大情懷、正能量」的價值觀出品和發行了諸多膾炙人口的優秀作品，如抗疫現實主義題材《中國醫生》、體現英雄精神和家國情懷的《長津湖》等。2021/22上半財年本集團參與出品和發行了22部影片，貢獻票房約人民幣68億元，佔國產片觀影票房的57%，始終保持著高質量的內容命中率；其中有6部影片進入了同期國產片票房前10，包括國產片票房第一的《中國醫生》、五一檔票房冠軍《懸崖之上》、清明檔票房冠軍《我的姐姐》以及暑期檔動畫電影冠軍《白蛇2：青蛇劫起》等。為了能為觀眾講述更多的好故事，廣泛傳遞社會正能量，本集團也在不斷豐富內容儲備，積累自己的內容開發製作能力，2021/22上半財年本集團和優酷平台一起與作家紫金陳達成合作，開發《長夜難明》和《低智商犯罪》兩個影劇聯動IP。2021/22下半財年本集團出品和發行的影片《長津湖》以約人民幣56.95億元票房暫列2021年全球票房首位並成為中國影史票房冠軍，其他優秀作品如《水門橋》、《誤殺2》、《超能一家人》和《四海》等即將在2021/22財年內與觀眾見面。

除了深度佈局院線電影外，本集團在不斷拓寬內容賽道和優秀內容的生產能力。報告期內本集團進一步增加各個板塊的內容儲備厚度，搭建了多個以製片人為中心的劇集工作室以培養專業團隊的內容製作開發能力。報告期內本集團參與製作的多部劇集登陸各大衛視和網絡平台：青春題材的自製劇《機智的上半場》登陸優酷的寵愛劇場，播出期間多次登上各大熱搜平台，站內熱度高居榜首；聚焦檢察行業的劇集《你好，檢察官》報告期內台網聯播，取得省級衛視黃金劇場收視前三；在國家廣電總局組織的重大題材電視劇《功勳》中，本集團的敦淇自製劇工作室有幸參與創作了部分單元，贏得了收視口碑雙豐收。2021/22下半財年本集團將繼續以優秀內容為核心，規劃的多部劇集如：愛情科幻題材《你好呀，我的橘子戀人》、懸疑巨製《重生之門》、古裝《半城花雨伴君離》等均在拍攝或後期製作中，預計將會有8部劇集即將交片並登陸各大平台。

報告期內，內容分部錄得收入約人民幣5.62億元，較去年同期的約人民幣5.5億元，增幅2%；錄得經營利潤約人民幣0.96億元，與過往期間基本持平。

## 科技

科技業務是本集團戰略中重要的組成部分，也是泛文娛產業的基礎設施化建設的核心力量，助力於文娛產業的數字化產業的升級，目前主要由平台票務、數智化業務以及其他構成。

平台票務業務包括2C平台淘票票以及2B平台雲智。淘票票不僅是本集團為電影院提供票務服務的重要平台，亦是面向消費者的觀影內容決策平台。2021/22上半財年淘票票繼續保持穩定的票務平台優勢地位，並聯合大麥推出了「淘麥VIP」會員體系，打通了電影演出場景以為用戶提供更多的服務和權益。鳳凰雲智是對影院提供經營管理服務的數智化產品，也是在同業中領先的雲化的產品。雲智通過技術手段提高影院經營管理的效率並降低影院運營成本。報告期內鳳凰雲智繼續保持行業出票影院數量的第一名。

數智化平台業務是本集團將宣發平台「燈塔」與營銷全案設計「黑馬」、內容營銷機構「淘秀光影」融合成宣發鏈路閉環而打造的內容宣發平台。數智化平台通過「燈塔」數字化平台「燈塔研究院」和「燈塔專業版」建立底層預測邏輯和宣發商業模型，由「淘秀光影」和「黑馬」提供全案營銷服務，通過宣發工具執行宣發動作，並根據市場反饋不斷優化和提升方案。報告期內燈塔拓展了演出、劇綜和網絡電影場景，成為了覆蓋院網電影／演出／劇綜文娛全產業分析策劃平台；其中演出平台與文旅部合作，首次實現演出票房線上化，對演出行業數字化推進有重大影響力。本集團的內容營銷機構「淘秀光影」是抖音TOP20 MCN機構，業務圍繞影劇綜內容爆點，通過簽約和培養的KOL聚焦短視頻和中視頻賽道，提供全案營銷、口碑營銷和渠道投放業務。報告期內「淘秀光影」為多個影劇綜項目提供獨家直播策劃和內容營銷服務，包括院線電影《速度與激情9》、劇集《你好，檢察官》等，並承接多個網劇和品牌的內容營銷工作。



本集團的其他科技產品中還包括與影劇內容生產深度融合的雲尚製片業務。雲尚製片是覆蓋製作全流程、全場景的數字化產品，推動影視行業工業化升級。雲尚製片的產品功能包括劇組管理、拍攝管理、財務管理等，能夠幫助影視公司和劇組監控項目質量和拍攝進度，提高劇組運營效率並節約項目成本。報告期內雲尚製片上線了發薪報稅產品模塊，受到業內一致好評。

報告期內，受益於電影市場走出疫情影響，科技分部錄得收入約人民幣5.67億元，較去年同期的約人民幣2.2億元，增幅157%；錄得經營利潤約2.29億元，同比增幅127%。

### **IP衍生及商業化**

IP衍生及商業化業務是本集團延展娛樂產業版圖邊界的核心業務。作為阿里生態的一環，本集團能夠觸達和使用諸多有溫度、有故事的IP，通過影劇綜等內容載體，表達和傳遞用戶內心的情感和需求，提供更豐滿、親切和具象化的產品體驗。除了能夠最大化內容生態體系的協同效應，本集團還通過線上線下場景，讓市場能夠與我們的故事和IP角色建立更深刻的聯繫。

2021/22上半財年，本集團升級了IP衍生及商業化體系，依托多年來佈局的IP和內容業務、用戶運營和宣發經驗推出了潮玩品牌「錦鯉拿趣(KOITAKE)」和潮流IP及生活雜貨品牌「另物(KOILAND)」。自品牌成立以來，本集團持續挖掘內容IP背後的故事，根據角色特質與設計師團隊一起打造不同類型的形象和產品，以滿足用戶的情感需求。比如我們設計的古風形象「TOFU」和「月白」與優酷平台的熱播劇相結合，通過還原劇中場景打造出的符合人物性格的系列潮玩商品銷售成績亮眼；我們創造的「AZZO」形象所彰顯的潮流、獨特和自我的氣質與優酷熱播綜藝「這！就是街舞」相結合，成功的延伸了內容的豐富度和IP的生命週期；我們為國民熱播劇「鄉村愛情」量身定制的「果凍」形象衍生的潮玩和生活雜貨產品均已成為店舖的熱銷商品。為了提升品牌認知度，本集團分別在杭州銀泰和上海世茂廣場開設了「錦鯉拿趣(KOITAKE)」和「另物(KOILAND)」的線下商店，兩家店以明快的設計風格打造了以IP為主題的沉浸式互動消費空間，目前線下店已成為供製IP粉絲交流情感、表達熱愛以及網絡紅人在社交媒體分享產品體驗的熱門打卡地。報告期內，錦鯉拿趣和另物的銷售GMV已突破5000萬，2021/22下半財年本集團將繼續豐富內容IP儲備、孵化更多樣化的產品系列，並將拓寬線上和線下渠道，打造更有市場影響力和品牌認知度的內容和產品。我們規劃的重點產品系列包括我方出品發行的電影《超能一家人》和高口碑劇集《覺醒年代》等，此外更多的線下體驗店和線上渠道如LAZADA等均在計劃中。

除了新品牌之外，本集團仍堅持發掘優質IP的市場潛力，經過多年積累，我們的IP矩陣中囊括動漫遊戲、藝術文創、影視劇綜、體育教育、文學音樂等多元化IP，兼具情感和影響力的IP形象極大的強化了本集團賦能商家和平台的能力。2021/22上半財年，我們通過專業的IP設計團隊幫助商家開發了多個有設計感的聯名商品，如聯合「環球一小黃人」IP推出了系列聯名文具和家電產品，聯合「KAKAO Friends」打造的生活雜貨、水飲等商品不僅在天貓平台熱銷，在我們的另物(KOILAND)線下商店同樣成為了深受大眾喜愛的商品。報告期內，本集團服務的授權客戶數量持續提高，越來越多的品牌關注和參與到授權合作中來，客戶數較去年同期增長25%。

本集團不僅是IP內容的發掘方，還是以IP為核心的服務平台。通過與阿里巴巴生態體系的深度合作，本集團能夠一次性打通授權和營銷環節，並通過天貓構建「IP2B2C」的完整鏈路，助力品牌孵化，以平台之力助推中國授權產業發展。報告期內由阿里魚運營的天貓潮玩類目中新開店商家數量增長120+，新購買用戶年同比增長71%，聯合天貓創造了多個傳播量過億的營銷事件，發佈了近百件爆款潮玩單品。

於報告期內，IP衍生及商業化業務錄得收入約人民幣2.3億元，實現47%增長，實現經營利潤約人民幣1.06億元，同比增長30%，收入與經營利潤持續保持高速增長。

## 前景

本集團專注於打造娛樂產業優質內容，通過強化「內容+科技」雙輪驅動戰略，深度佈局泛文娛產業。面對複雜的市場環境，本集團將堅定的為優質內容而投資，為創新而投資，為客戶價值而投資，為長期構建優質內容、參與文娛行業新基礎設施建設和豐富泛娛樂生態三大核心領域繼續推動業務升級。本集團將繼續與阿里巴巴生態體系深度協同，發揮內容和科技上的獨特優勢，圍繞內容、時間和空間提供多樣化供給，以業務增長為目標的同時惠及更多市場參與者。

展望未來，本集團將繼續：

1. 深度佈局全品類娛樂內容，提高電影、劇集等多品類的內容生產能力，向市場穩定輸出優質內容；及
2. 擴大科技平台服務範圍，助力於全行業的互聯網化，數字化升級服務；探索IP衍生及商業化的多種業務形態；及
3. 與阿里巴巴生態體系深度協同，推進產業生態合作，充分發揮內容+科技的潛力。

本集團預期於明年將利用其自身內部財務資源為其業務計劃提供資金，但亦可能於合適機遇及條件出現時尋求外部財務資助。

## 財務回顧

### 期內收入和利潤

於報告期內，本集團錄得收入約人民幣13.58億元，同比增加47%。經調整EBITA由過往期間的虧損約人民幣1.04億元大幅收窄至虧損約0.05億元，接近盈虧平衡，虧損收窄95%。對比兩個期間，受益於電影市場從疫情中恢復、業務結構多樣化以及金融產品減值損失的減少，報告期內歸屬於本公司所有者的淨虧損由過往期間的約人民幣1.62億元收窄至約人民幣0.53億元，同比收窄約1.09億元。

截至二零二一年九月三十日止六個月內，本集團的每股虧損（基本及攤薄）由去年同期每股虧損人民幣0.61分收窄至人民幣0.20分。

### 銷售、市場和管理費用

於報告期內，銷售及市場費用為約人民幣2億元，而過往期間則為約人民幣0.69億元，同比增加約1.31億元，銷售及市場費佔收入比重由7.5%上升至14.7%，主要由於電影市場從疫情影響中逐漸恢復，因業務經營產生的營銷費用增加。

報告期內管理費用由過往期間的約人民幣4.15億元增加至約人民幣5.45億元，同比增加約1.3億元，反映了本集團為增加內容生產能力、宣發能力以及探索新業務所帶來的增量投入，以及市場從疫情中恢復帶來運營費用增長。

### 財務收益

於報告期內，本集團錄得財務淨收益約人民幣0.35億元，其中包括匯兌收益約人民幣0.05億元，由於本集團的現金儲備以多種貨幣持有，匯兌收益乃主要由於報告期內人民幣兌美元貶值而導致。

## 主要投資

於二零二一年九月三十日，本集團持有14項合營及聯營投資，該等投資均按權益法入賬，總賬面值合共為約人民幣19.27億元；本集團亦持有15項非上市公司投資，該等投資均入賬列作以公允價值計量且變動計入損益之金融資產，總賬面價值合計約為人民幣11.7億元。

本集團三項最大投資分別為博納影業集團有限公司（「博納影業」）、上海亭東影業有限公司及Storyteller Holding Co., LLC，該等投資均涉及電影製作或發行業務。其中，對博納影業的聯營投資構成本集團的重大投資，相關的投資金額約為人民幣8.4億元，而投資佔比約7.72%。博納影業主要開展電影製作及發行業務。於二零二一年九月三十日，本集團對博納影業的長期股權投資賬面價值約為人民幣10億元，相當於本集團總資產的6%。於報告期內，本集團並無就對博納影業的投資收取任何股息；而主要受博納影業變更會計政策影響，本集團就此投資錄得未變現的虧損金額約為人民幣0.1億元。本公司管理層預期對博納影業的投資於2021/22下半財年不會發生重大不利變化，但該項投資的價值在未來仍將受到市場表現的影響。於報告期內，本集團對於其投資組合（包括對博納影業的投資）採取保守的投資策略。

除本公告所披露者外，截至二零二一年九月三十日，本集團並無有關重大投資及資本資產的其他計劃。

## 財務資源及流動資金

於二零二一年九月三十日，本集團以多種貨幣持有現金及現金等價物以及銀行存款約人民幣34.64億元。本集團持有以公允價值計量且變動計入損益之金融資產約人民幣0.03億元。以公允價值計量且變動計入損益之金融資產主要包括中國各大銀行的理財產品投資，預期回報率為每年3.00%至3.30%，並可在一年內贖回。本集團於報告期內確認其以公允價值計量且變動計入損益之金融資產投資收益為約人民幣6萬元。考慮到風險等級、投資回報率、流動性和期限等，投資以公允價值計量且變動計入損益之金融資產項下的理財產品符合本集團的資金和投資政策。於二零二一年九月三十日，本集團在約人民幣4,800萬元的五年期銀行授信額度項下有長期借款約人民幣750萬元，短期借款約人民幣1,500萬元，年息率為6.555%；於二零二一年九月三十日，本集團處於淨現金狀況，資本負債比率（借款淨額除以總權益）為零（二零二一年三月三十一日：零）。本集團積極定期檢討及管理其資本結構，旨在維持股東回報與穩健資本狀況之平衡。本集團於必要時不斷作出調整，借此維持最佳的資本結構，並降低資本成本。

## 重大收購及出售事項

於報告期內，本集團並無任何有關附屬公司、聯營公司及合營公司的重大收購或出售事項。

## 匯兌風險

本公司持有人民幣、美元和港幣現金儲備。雖然大部份製作成本和管理費用以人民幣計算，但很多投資機會和與中國內地以外地區片商的合作計劃仍需使用外幣。本集團會繼續密切監察資本需要，並據此管理匯兌風險。本集團並未採用任何貨幣套期工具，但持續評估以具成本效益的方法管理其匯兌波動風險的方式。

## 抵押資產

截至二零二一年九月三十日，本集團之有抵押借款約人民幣22,500,000元由固定資產約人民幣11,000,000元作抵押(二零二一年三月三十一日：本集團之有抵押借款約人民幣30,000,000元由固定資產約人民幣16,000,000元作抵押)。

## 或然負債

截至二零二一年九月三十日，本集團沒有任何重大或然負債(二零二一年三月三十一日：無)。

## 僱員及薪酬政策

截至二零二一年九月三十日，本集團(包括其附屬公司，但不包括其聯營公司)僱用1,348名(二零二一年三月三十一日：1,163名)僱員。本集團於報告期內員工福利開支總額為約人民幣3.50億元。本集團的薪酬政策按現行市場水平及各集團公司及個別僱員之表現釐定。該等政策會定期作出檢討。除薪金外，本集團亦向僱員提供其他附帶福利，包括年終花紅、酌情花紅、根據本公司購股權計劃授出購股權、根據本公司股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)授出獎勵股份、公積金、社會保障基金、醫療福利及培訓。

## 企業管治

本公司於截至二零二一年九月三十日止六個月內，已應用及遵守香港聯合交易所證券上市規則附錄十四所載《企業管治守則》(「企業管治守則」)之適用守則條文，惟下列偏離行為除外：

企業管治守則之守則條文第A.2.1條規定，主席及行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。樊路遠先生於二零一七年八月二日獲委任為本公司首席執行官，亦自二零一七年十月十三日起擔任董事會主席。董事會認為，由同一人士擔任主席及首席執行官有助於制定及執行本集團業務策略，進而幫助本公司克服市場挑戰並為本公司股東創造更多價值。董事會相信，該項安排之下的權力與權限平衡不會受到損害，且現時之董事會(由經驗豐富及具才幹之人士組成，且有充足數目之獨立非執行董事)亦將繼續足以確保權力與權限均衡。

## 自二零二一年三月三十一日以來之重大變動

除本公告所披露者外，本集團之財務狀況自刊發本公司之2020/21年度報告以來概無其他重大變動。

## 購回、出售或贖回證券

為了本公司關連僱員能在歸屬時獲得已授出的獎勵股份，股份獎勵計劃之受託人已根據股份獎勵計劃的條款及規則，從市場上購回共計11,000,000股本公司股份，除此之外，本公司或其任何附屬公司概無於截至二零二一年九月三十日止六個月內購回、出售或贖回本公司的任何證券。

## 期後事項

除本公告所披露者外，自二零二一年九月三十日起至本公告日期，本集團並無任何重大事項。

代表董事會  
阿里巴巴影業集團有限公司  
主席兼首席執行官  
樊路遠

香港，二零二一年十一月二十五日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事樊路遠先生、李捷先生及孟鈞先生；非執行董事劉政先生；以及獨立非執行董事宋立新女士、童小幪先生及陳志宏先生。