

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。



**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)

**截至二零二一年十二月三十一日止年度全年業績公告  
及  
根據特別授權發行代價股份**

阅文集团董事會謹此宣佈本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的經審核綜合業績。該等業績已經由核數師根據國際審計準則進行審核，並經審核委員會審閱。

**財務表現摘要**

|                       | 二零二一年<br>人民幣千元 | 二零二零年<br>人民幣千元 | 同比變動<br>(%) |
|-----------------------|----------------|----------------|-------------|
| 收入                    | 8,668,244      | 8,525,701      | 1.7         |
| 毛利                    | 4,599,443      | 4,234,076      | 8.6         |
| 經營盈利／(虧損)             | 2,172,640      | (4,474,668)    | 不適用         |
| 除所得稅前盈利／(虧損)          | 2,303,068      | (4,538,720)    | 不適用         |
| 年內盈利／(虧損)             | 1,842,927      | (4,500,197)    | 不適用         |
| 本公司權益持有人應佔盈利／(虧損)     | 1,846,609      | (4,483,869)    | 不適用         |
| 非國際財務報告準則本公司權益持有人應佔盈利 | 1,229,721      | 917,105        | 34.1        |

## 業務回顧與展望

### 概述

2021年，我們正式提出了IP升維戰略，闡述了提升文學IP價值的三個階段：i)首先，我們將文學IP改編成多媒體的內容，我們稱之為IP的可視化；ii)其次，是提升IP的商品價值；iii)最後，是IP的跨代際流傳，並生生不息。我們認為，該戰略會為閱文未來10年的發展奠定基礎，並讓IP有機會創造自己的時間紅利。

### 業務亮點

#### **IP創作 – 文學業務**

在IP創作方面，我們的文學平台是故事誕生的源泉。

在供給側，作家們源源不斷輸出的創意令我們的IP儲備得以高效率高質量地積累。2021年，我們平台新增了70萬作家和120萬部作品，全年新增字數超過360億。和數量對應的，是我們質量的持續提升和精品內容的供給，這得益於我們構建了完善的作家生態，能幫助作家不斷成長。年輕作家在2021年的表現也非常亮眼，在2021年閱文的新增作家中，95後佔比高達80%；2021年網絡文學新人作家「十二天王」榜單中，有五位作家年齡在27歲以下。

在用戶側，2021年我們在線業務的MAU達到2.486億，創下歷史新高。這得益於我們對於內容和生態的升級再造，以及持續優化內容孵化機制、社區運營策略及推薦效率。

#### **IP的可視化**

從文字到圖像的可視化過程是文字IP突破圈層、放大影響力的必經之路。閱文經由可視化的路徑對文字IP進行二次篩選和驗證、通過多種媒體形式使得IP觸達至更廣闊的群體並形成對原著小說的反哺效應、令IP價值得以進一步釋放。IP可視化是我們現階段工作的核心。

在影視領域，閱文與新麗已經成為當之無愧的爆款製造機。繼成功推出《贅婿》、《斗羅大陸》、《叛逆者》、《你好，李煥英》之後，我們再度斬獲口碑與熱度雙贏的優質作品。劇集方面，根據茅盾文學獎獲獎作品、當代作家梁曉聲小說改編的電視劇作品《人世間》，創下央視一套黃金檔收視率近8年新高，全網各榜單穩居榜首，並在口碑上獲得了廣泛好評。經典IP改編電視劇《雪中悍刀行》打造了具有時代特色的新武俠精神和江湖文化，該劇的播放量近70億，收穫了極高的市場熱度。電影方面，2022年春節檔我們再出佳作，電影《這個殺手不太冷靜》在競爭激烈的檔期中成功突圍，票房達到了26億元人民幣，位列2022年春節檔票房排名第二。我們的好故事還將進入海外市場，例如《人世間》的海外播映權已授權給Disney，《贅婿》的真人劇翻拍權也已授權給韓國流媒體平台Watcha。未來，我們將持續打造精品IP劇集的長線系列化開發，例如《慶餘年》、《贅婿》、《大奉打更人》等，並推出記錄時代的現實題材匠心之作。

在動畫領域，2021年我們上線了《斗破蒼穹》的兩部新作，包括《斗破蒼穹第四季》和特別篇《三年之約》，共取得了超過40億的播放量。截至目前，《斗破蒼穹》系列動畫總播放量已突破百億大關。除《斗破蒼穹》之外，《星辰變》也躋身重量級IP行列，該動畫已更新到第四季，總播放量超過30億。此外，2021年我們還播出了《大王饒命》、《萌妻食神之再結良緣》等多部精品。2021年，在騰訊視頻播放量排名前10的新增動畫中，有5部改編自閱文的IP。

在漫畫領域，去年我們的產能得到快速提升。2020年底，我們與騰訊動漫宣佈將用三年時間合作將300部網絡文學作品改編成漫畫，目前已有超過100部閱文IP改編的漫畫作品在騰訊動漫上線，並出現數部爆款，例如《大奉打更人》一舉創下上線44小時收藏量破10萬的好成績。加大網文漫改，可以以較低成本、成體系地幫助閱文的文學IP完成視覺化轉化，建立人物形象，為後續的動畫化、影視化和授權業務打下堅實基礎。

在遊戲領域，我們繼續將優質的IP授權給業內優秀的遊戲工作室，打造精品化IP遊戲，進一步挖掘IP潛力和價值。

## **IP的商品化 – 主題人物和IP衍生品業務的嘗試**

在IP衍生品方面，2021年我們著重於基礎能力的搭建和夯實，包括IP的企劃能力、圖庫建設、IP商品的設計能力儲備等。在這些基礎能力之上，我們將首選消費品、潮流玩具和線下實景消費等領域，作為和產業上下游夥伴聯手互動的試驗田。隨著用戶的正版意識、消費能力、以及對IP商品的購買意願的不斷提升，我們將抓住趨勢，在IP衍生環節進行深度參與和開發，與合作夥伴共同努力推動我們的IP衍生業務發展，把IP落成實體，讓好故事「觸手可及」，為閱文的IP業務帶來更廣闊的上升空間。

## **IP的跨代際流傳，並生生不息**

我們的終極目標是打造擁有持久生命力的IP。2021年6月，我們公布了閱文的使命是「讓好故事生生不息」。我們的概念中有兩層含義。第一層含義，是「生生」，即通過我們文學生態的孵化和培育，幫助好故事不斷湧現，成為優質IP的起源。第二層含義，是「不息」，即通過動漫、影視、遊戲、衍生品等多種形態，讓這些好故事不斷流傳下去，讓它們成為一代又一代人共同的記憶。

今天，閱文有許多IP已歷時過10年。《斗羅大陸》初創於2008年，距今已14年；《全職高手》則有11年。它們的成功不是偶然，而是花費5到10年努力的結果。而我們正在做的，是去不斷支持、培育優秀的內容，讓他們從文學的爆款，變成動漫的爆款、影視的爆款等等，最終成為各個代際中的爆款，獲得穿越代際的能力。目前閱文眾多經典IP，都在進行新的改編。我們還在進行IP的系列化開發，比如電視劇《慶餘年》、《贅婿》都將推出續集，更多的動漫作品也將不斷推出新番。同時，我們的平台上也時時在誕生和成長更多的作品和IP。我們希望，在每一個時代，都會有對這些IP全新的演繹，但每一次演繹又帶著鮮明的時代特點。如果這個夢想成真，那麼這些IP將反向成為閱文長期價值的牢固的根基和依托。這也將成為閱文在今天付出長時間努力和探索的最好回報。

## **海外業務**

我們持續拓展國際市場。截至2021年12月31日，我們的海外在線閱讀品牌WebNovel提供約2,100部中文翻譯作品和約37萬部當地原創作品。我們希望，能夠以網絡文學的產業創新，為全球文化生態探索新的模式與可能，並推動文明的交流。

## **未來展望**

閱文的目標，是立足當下，把握住文化產業大有可為的歷史機遇。我們在這個時代裏，打造了自己獨有的IP，建立起了豐富的文化生態。我們會以更寬廣的胸懷、更高遠的志向，立時代之潮頭，發時代之先聲，為中國好故事的生生不息貢獻力量。

## 管理層討論及分析

截至二零二一年十二月三十一日止年度與截至二零二零年十二月三十一日止年度比較

|                      | 截至十二月三十一日止年度            |                           |
|----------------------|-------------------------|---------------------------|
|                      | 二零二一年<br>人民幣千元          | 二零二零年<br>人民幣千元            |
| <b>收入</b>            | <b>8,668,244</b>        | <b>8,525,701</b>          |
| 收入成本                 | <u>(4,068,801)</u>      | <u>(4,291,625)</u>        |
| <b>毛利</b>            | <b>4,599,443</b>        | <b>4,234,076</b>          |
| 利息收入                 | 125,353                 | 116,315                   |
| 其他收益／(虧損)淨額          | 1,448,083               | (5,322,903)               |
| 銷售及營銷開支              | (2,700,814)             | (2,498,187)               |
| 一般及行政開支              | (1,323,845)             | (873,766)                 |
| 金融資產減值虧損撥回／(撥備)淨額    | <u>24,420</u>           | <u>(130,203)</u>          |
| <b>經營盈利／(虧損)</b>     | <b>2,172,640</b>        | <b>(4,474,668)</b>        |
| 財務成本                 | (68,763)                | (68,785)                  |
| 分佔聯營公司及合營企業盈利淨額      | <u>199,191</u>          | <u>4,733</u>              |
| <b>除所得稅前盈利／(虧損)</b>  | <b>2,303,068</b>        | <b>(4,538,720)</b>        |
| 所得稅(開支)／收益           | <u>(460,141)</u>        | <u>38,523</u>             |
| <b>年內盈利／(虧損)</b>     | <b><u>1,842,927</u></b> | <b><u>(4,500,197)</u></b> |
| 以下人士應佔：              |                         |                           |
| 本公司權益持有人             | 1,846,609               | (4,483,869)               |
| 非控制性權益               | <u>(3,682)</u>          | <u>(16,328)</u>           |
|                      | <u>1,842,927</u>        | <u>(4,500,197)</u>        |
| <b>非國際財務報告準則年內盈利</b> | <b><u>1,226,039</u></b> | <b><u>900,777</u></b>     |
| 以下人士應佔：              |                         |                           |
| 本公司權益持有人             | 1,229,721               | 917,105                   |
| 非控制性權益               | <u>(3,682)</u>          | <u>(16,328)</u>           |
|                      | <u>1,226,039</u>        | <u>900,777</u>            |

收入。收入同比增長1.7%至截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣8,668.2百萬元。下表載列截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度按分部劃分的收入：

|                                 | 截至十二月三十一日止年度     |              |                  |              |
|---------------------------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
|                                 | 二零二一年<br>人民幣千元   | %            | 二零二零年<br>人民幣千元   | %            |
| <b>在線業務<sup>(1)(3)</sup></b>    |                  |              |                  |              |
| 我們自有平台產品                        | 3,848,441        | 44.4         | 3,903,447        | 45.8         |
| 騰訊產品自營渠道                        | 808,908          | 9.3          | 631,652          | 7.4          |
| 第三方平台                           | 651,122          | 7.5          | 308,761          | 3.6          |
| <b>小計</b>                       | <b>5,308,471</b> | <b>61.2</b>  | <b>4,843,860</b> | <b>56.8</b>  |
| <b>版權運營及其他<sup>(2)(3)</sup></b> |                  |              |                  |              |
| 版權運營                            | 3,231,353        | 37.3         | 3,539,431        | 41.5         |
| 其他                              | 128,420          | 1.5          | 142,410          | 1.7          |
| <b>小計</b>                       | <b>3,359,773</b> | <b>38.8</b>  | <b>3,681,841</b> | <b>43.2</b>  |
| <b>總收入</b>                      | <b>8,668,244</b> | <b>100.0</b> | <b>8,525,701</b> | <b>100.0</b> |

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) 自二零二一年一月一日起，通過騰訊和第三方平台提供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。
- 在線業務收入同比增長9.6%至截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣5,308.5百萬元，佔總收入61.2%。

我們自有平台產品在線業務收入同比減少1.4%至截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣3,848.4百萬元。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長28.1%至截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣808.9百萬元，主要是由於我們於二零二一年持續拓展免費閱讀的用戶基數，使得免費閱讀業務的廣告收入增長。

第三方平台在線業務收入同比增加110.9%至截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣651.1百萬元，主要是由於二零二一年來自若干現有第三方平台合作夥伴的收入增加以及新增分發渠道所致。

下表概述我們截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度的主要經營數據：

**截至十二月三十一日止年度**  
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>248.6百萬</b>  | 228.9百萬  |
| 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>8.7百萬</b>    | 10.2百萬   |
| 每名付費用戶平均每月收入 <sup>(1)</sup>             | <b>人民幣39.7元</b> | 人民幣34.7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228.9百萬人同比增加8.6%至截至二零二一年十二月三十一日止年度的248.6百萬人，其中(i)我們自有平台產品的月活躍用戶由121.5百萬人同比減少3.9%至116.8百萬人，主要是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基數較高，及(ii)騰訊產品自營渠道的月活躍用戶由107.4百萬人同比增加22.7%至131.8百萬人，主要由於免費閱讀業務於二零二一年持續擴張並吸引了更多用戶所致。
  - 隨著我們免費閱讀業務的持續擴張，使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10.2百萬人同比減少14.7%至截至二零二一年十二月三十一日止年度的8.7百萬人。

- 付費閱讀內容的每名付費用戶平均每月收入由人民幣34.7元同比增加14.4%至截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣39.7元，主要由於我們於二零二一年持續改善內容運營、豐富作品題材、優化社區功能和提升推薦效率，使得用戶為優質內容付費的意願進一步加強。

二零二一年十二月，我們免費閱讀渠道的平均日活躍用戶約為15百萬人，而二零二零年十二月約為10百萬人。

- 一 版權運營及其他收入同比減少8.7%至截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣3,359.8百萬元，該減少是由於新麗傳媒的收入由二零二零年的人民幣2,033.2百萬元減少至二零二一年的人民幣1,216.9百萬元。新麗傳媒收入的年度下滑，主要由於項目組合有變，收入、成本結構及業務模式各有不同所致。新麗傳媒於截至二零二一年十二月三十一日止年度錄得本公司權益持有人應佔盈利人民幣533.8百萬元，同比增加24.3%。撇除新麗傳媒的收入，版權運營及其他收入增加30.0%至人民幣2,142.9百萬元，主要是由於版權授權、動畫及自營遊戲產生的收入增加所致。

版權運營收入同比減少8.7%至截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣3,231.4百萬元，如上所述，乃由於新麗傳媒的收入減少所致。該減少被來自版權授權、動畫及自營遊戲產生的收入增加所部分抵銷。

其他收入同比減少9.8%至截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣128.4百萬元。其他收入主要源自實體書銷售。

收入成本。收入成本同比減少5.2%至截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣4,068.8百萬元，主要是由於電視劇、網絡劇、動畫及電影的製作成本由人民幣1,111.9百萬元減少至截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣430.7百萬元。成本減少主要是由於新麗傳媒的製作成本在二零二一年下降，這受新麗傳媒項目組合的收入、成本結構及業務模式不同所致。收入成本減少被在線閱讀業務擴張導致的內容成本及內容版權無形資產攤銷的增加所部分抵銷。

下表載列所示年度我們收入成本的金額及佔總收入的百分比：

|                    | 截至十二月三十一日止年度     |             |                  |             |
|--------------------|------------------|-------------|------------------|-------------|
|                    | 二零二一年            |             | 二零二零年            |             |
|                    | 人民幣千元            | 佔收入的百分比     | 人民幣千元            | 佔收入的百分比     |
| 內容成本               | 1,774,189        | 20.5        | 1,464,506        | 17.2        |
| 平台分銷成本             | 1,151,009        | 13.3        | 1,194,357        | 14.0        |
| 電視劇、網絡劇、動畫及電影的製作成本 | 430,698          | 5.0         | 1,111,884        | 13.0        |
| 無形資產攤銷             | 354,829          | 4.1         | 175,706          | 2.1         |
| 存貨成本               | 72,245           | 0.8         | 94,617           | 1.1         |
| 其他                 | 285,831          | 3.2         | 250,555          | 2.9         |
| <b>收入成本總額</b>      | <b>4,068,801</b> | <b>46.9</b> | <b>4,291,625</b> | <b>50.3</b> |

**毛利及毛利率。**由於以上所述，我們的毛利同比增長8.6%至截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣4,599.4百萬元。截至二零二一年十二月三十一日止年度的毛利率為53.1%，而截至二零二零年十二月三十一日止年度的毛利率為49.7%。

**利息收入。**利息收入增長7.8%至截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣125.4百萬元，反映了截至二零二一年十二月三十一日止年度的平均現金存款結餘增加。

**其他收益／(虧損)淨額。**我們於截至二零二一年十二月三十一日止年度錄得其他收益淨額人民幣1,448.1百萬元，而截至二零二零年十二月三十一日止年度錄得其他虧損淨額人民幣5,322.9百萬元。截至二零二一年十二月三十一日止年度的其他收益主要包括(i)有關出售我們持有的投資公司股權的收益人民幣1,288.3百萬元，(ii)處置若干無形資產的收益人民幣134.0百萬元，(iii)政府補助人民幣110.7百萬元，及(iv)投資公司估值提升而產生的公允價值收益人民幣50.3百萬元。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158.3百萬元所部分抵銷。

**銷售及營銷開支。**銷售及營銷開支同比增長8.1%至截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣2,700.8百萬元。該增長主要是由於(i)推廣在線業務的營銷開支增加，(ii)電影及劇集的推廣及廣告開支的增加，及(iii)僱員福利開支及股份酬金開支的增加。我們的銷售及營銷開支佔收入的百分比由截至二零二零年十二月三十一日止年度的29.3%增加至截至二零二一年十二月三十一日止年度的31.2%。

一般及行政開支。一般及行政開支同比增長51.5%至截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣1,323.8百萬元，主要由於(i)薪酬開支淨增加人民幣166.5百萬元，主要由於二零二零年我們修改了與新麗傳媒的獲利計酬機制並撥回新麗傳媒若干顧員及前股東的服務開支所致，(ii)員工福利開支增加及推出新股份激勵計劃帶來的股份酬金開支增加，及(iii)自營網絡遊戲的相關研發開支隨收入一同增加。一般及行政開支佔收入的百分比由截至二零二零年十二月三十一日止年度的10.2%增加至截至二零二一年十二月三十一日止年度的15.3%。

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。截至二零二一年十二月三十一日止年度，我們撥回了應收款項壞賬撥備淨額人民幣24.4百萬元，主要由於收回有關往年已減值的電視劇及網絡劇的應收款項所致。

經營盈利／(虧損)。由於以上所述，我們截至二零二一年十二月三十一日止年度的經營盈利為人民幣2,172.6百萬元，而截至二零二零年十二月三十一日止年度的經營虧損為人民幣4,474.7百萬元。

財務成本。財務成本於截至二零二一年十二月三十一日止年度維持平穩，為人民幣68.8百萬元。

分佔聯營公司及合營企業盈利淨額。分佔聯營公司及合營企業盈利淨額增加4,108.6%至截至二零二一年十二月三十一日止年度的人民幣199.2百萬元，主要由於投資公司產生的盈利增加所致。

所得稅(開支)／收益。截至二零二一年十二月三十一日止年度的所得稅開支為人民幣460.1百萬元，而截至二零二零年十二月三十一日止年度的所得稅收益為人民幣38.5百萬元。

本公司權益持有人應佔盈利／(虧損)。截至二零二一年十二月三十一日止年度的本公司權益持有人應佔盈利為人民幣1,846.6百萬元，而截至二零二零年十二月三十一日止年度的本公司權益持有人應佔虧損為人民幣4,483.9百萬元。

## 分部資料：

下表載列截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度按分部劃分的收入、收入成本、毛利及毛利率的明細：

|      | 截至二零二一年十二月三十一日止年度       |                         |                         |
|------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|      | 在線業務                    | 版權運營及<br>其他             | 總計                      |
|      | 人民幣千元                   | 人民幣千元                   | 人民幣千元                   |
| 分部收入 | 5,308,471               | 3,359,773               | 8,668,244               |
| 收入成本 | <u>2,690,334</u>        | <u>1,378,467</u>        | <u>4,068,801</u>        |
| 毛利   | <u><u>2,618,137</u></u> | <u><u>1,981,306</u></u> | <u><u>4,599,443</u></u> |
| 毛利率  | <u><u>49.3%</u></u>     | <u><u>59.0%</u></u>     | <u><u>53.1%</u></u>     |

|      | 截至二零二零年十二月三十一日止年度       |                         |                         |
|------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|      | 在線業務                    | 版權運營及<br>其他             | 總計                      |
|      | 人民幣千元                   | 人民幣千元                   | 人民幣千元                   |
| 分部收入 | 4,843,860               | 3,681,841               | 8,525,701               |
| 收入成本 | <u>2,325,709</u>        | <u>1,965,916</u>        | <u>4,291,625</u>        |
| 毛利   | <u><u>2,518,151</u></u> | <u><u>1,715,925</u></u> | <u><u>4,234,076</u></u> |
| 毛利率  | <u><u>52.0%</u></u>     | <u><u>46.6%</u></u>     | <u><u>49.7%</u></u>     |

## 其他財務資料

|                            | 截至十二月三十一日止年度   |                |
|----------------------------|----------------|----------------|
|                            | 二零二一年<br>人民幣千元 | 二零二零年<br>人民幣千元 |
| EBITDA <sup>(1)</sup>      | 1,094,005      | 1,033,839      |
| 經調整EBITDA <sup>(2)</sup>   | 1,335,815      | 1,029,692      |
| 經調整EBITDA比率 <sup>(3)</sup> | 15.4%          | 12.1%          |
| 利息開支                       | 63,320         | 67,678         |
| 現金淨額 <sup>(4)</sup>        | 6,031,125      | 5,010,972      |
| 資本開支 <sup>(5)</sup>        | 239,122        | 288,309        |

### 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，以及無形資產攤銷的年內經營盈利／(虧損)組成。
- (2) 經調整EBITDA按年內EBITDA加股份酬金開支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、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。

下表載列於所呈列年度我們經營盈利／（虧損）與EBITDA及經調整EBITDA的調節：

|                  | 截至十二月三十一日止年度     |                  |
|------------------|------------------|------------------|
|                  | 二零二一年<br>人民幣千元   | 二零二零年<br>人民幣千元   |
| 經營盈利／（虧損）        | 2,172,640        | (4,474,668)      |
| 調整：              |                  |                  |
| 利息收入             | (125,353)        | (116,315)        |
| 其他（收益）／虧損淨額      | (1,448,083)      | 5,322,903        |
| 物業、設備及器材的折舊      | 19,085           | 23,703           |
| 使用權資產的折舊         | 80,254           | 62,268           |
| 無形資產攤銷           | 395,462          | 215,948          |
| <b>EBITDA</b>    | <b>1,094,005</b> | <b>1,033,839</b> |
| 就以下各項作出調整：       |                  |                  |
| 股份酬金             | 188,138          | 120,204          |
| 與收購事項相關的開支       | 53,672           | (124,351)        |
| <b>經調整EBITDA</b> | <b>1,335,815</b> | <b>1,029,692</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年內盈利、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。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資料。我們的管理層亦認為，非國際財務報告準則財務計量可用於評估本集團的經營表現。本公司審閱其財務業績時或會不時包括或剔除其他項目。

下表載列截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度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：

截至二零二一年十二月三十一日止年度

|              | 已呈報       | 調整      |   |                           | 稅務影響    | 非國際<br>財務報告準則 |
|--------------|-----------|---------|---|---------------------------|---------|---------------|
|              |           | 股份酬金    | 投資及收購<br>(收益)淨額 <sup>(1)</sup><br>(人民幣千元，另有指明者除外) | 無形資產<br>攤銷 <sup>(2)</sup> |         |               |
| 經營盈利         | 2,172,640 | 188,138 | (1,098,607)                                       | 37,674                    | –       | 1,299,845     |
| 年內盈利         | 1,842,927 | 188,138 | (1,098,607)                                       | 37,674                    | 255,907 | 1,226,039     |
| 本公司權益持有人應佔盈利 | 1,846,609 | 188,138 | (1,098,607)                                       | 37,674                    | 255,907 | 1,229,721     |
| 每股盈利(每股人民幣元) |           |         |   |                           |         |               |
| – 基本         | 1.83      |         |   |                           |         | 1.22          |
| – 攤薄         | 1.82      |         |   |                           |         | 1.21          |
| 經營利潤率        | 25.1%     |         |   |                           |         | 15.0%         |
| 純利率          | 21.3%     |         |   |                           |         | 14.1%         |

截至二零二零年十二月三十一日止年度

|                       | 已呈報         | 調整      |   |                           | 稅務影響      | 非國際<br>財務報告準則 |
|-----------------------|-------------|---------|---|---------------------------|-----------|---------------|
|                       |             | 股份酬金    | 投資及收購<br>虧損淨額 <sup>(1)</sup><br>(人民幣千元，另有指明者除外) | 無形資產<br>攤銷 <sup>(2)</sup> |           |               |
| 經營(虧損)/盈利             | (4,474,668) | 120,204 | 5,259,633                                       | 29,433                    | –         | 934,602       |
| 年內(虧損)/盈利             | (4,500,197) | 120,204 | 5,422,551                                       | 29,433                    | (171,214) | 900,777       |
| 本公司權益持有人應佔<br>(虧損)/盈利 | (4,483,869) | 120,204 | 5,422,551                                       | 29,433                    | (171,214) | 917,105       |
| 每股(虧損)/盈利<br>(每股人民幣元) |             |         |   |                           |           |               |
| – 基本                  | (4.48)      |         |   |                           |           | 0.92          |
| – 攤薄                  | (4.49)      |         |   |                           |           | 0.91          |
| 經營利潤率                 | (52.5%)     |         |   |                           |           | 11.0%         |
| 純利率                   | (52.8%)     |         |   |                           |           | 10.6%         |

附註：

- (1) 截至二零二一年十二月三十一日止年度，該項目包括出售收益及被投資公司產生的公允價值變動、與收購新麗傳媒有關的代價負債的公允價值變動、與收購有關的開支及長期投資的減值撥備。截至二零二零年十二月三十一日止年度，該項目包括對與若干被投資公司有關的商譽、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、與收購新麗傳媒有關的代價負債的公允價值變動以及撥回新麗傳媒的若干僱員及前股東的酬金開支。
- (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

本集團繼續保持穩健的財務狀況。我們的資產總額由截至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截至二零二一年十二月三十一日的人民幣23,297.3百萬元，而我們的負債總額由截至二零二零年十二月三十一日的人民幣6,217.3百萬元減少至截至二零二一年十二月三十一日的人民幣6,110.3百萬元。資產負債率由截至二零二零年十二月三十一日的29.2%減少至截至二零二一年十二月三十一日的26.2%。

截至二零二一年十二月三十一日，流動比率（流動資產總額對流動負債總額的比率）為282.2%，而截至二零二零年十二月三十一日的流動比率為272.7%。

截至二零二一年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日，本集團概無抵押應收款項。

## 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銀行的借款滿足我們的現金需求。截至二零二一年十二月三十一日，本集團的現金淨額為人民幣6,031.1百萬元，而截至二零二零年十二月三十一日的現金淨額為人民幣5,011.0百萬元。二零二一年現金淨額增加主要是出售我們投資公司的股權所獲得的現金以及我們的經營活動所獲得的現金所致。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。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團的自由現金流量為人民幣791.2百萬元，此乃由經營活動所得現金流量淨額人民幣1,118.5百萬元扣除支付的租賃負債人民幣88.2百萬元及支付的資本開支人民幣239.1百萬元所得。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。截至二零二一年十二月三十一日：

- 我們的槓桿率為6.8%，而截至二零二零年十二月三十一日的槓桿率為8.3%。
- 我們的借款總額為人民幣1,175.3百萬元，以人民幣和美元計值。
- 我們的未動用銀行融資為人民幣1,832.2百萬元。

截至二零二一年十二月三十一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。

截至二零二一年十二月三十一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。截至二零二一年十二月三十一日止年度，我們的資本開支及長期投資合共為人民幣1,400.2百萬元，而截至二零二零年十二月三十一日止年度的資本開支及長期投資合共為人民幣386.2百萬元，同比增加人民幣1,014.0百萬元。該增加主要是由於二零二一年投資的支出增加所致。我們的長期投資乃根據我們投資或收購與我們主要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，面臨因貨幣風險(主要為人民幣、港元、美元、日圓及新加坡元)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十二月三十一日止年度，我們並無對沖任何外匯變動。

## 僱員

截至二零二一年十二月三十一日，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。

## 新型冠狀病毒的影響

二零二一年，COVID-19疫情給全球經濟及世界各地的企業帶來挑戰，亦同時創造機遇。然而，中國政府已採取若干有效措施遏止疫情蔓延。同時，本集團正密切關注COVID-19的最新發展，以便採取積極措施克服任何出現的挑戰，並持續評估相關影響。二零二一年，COVID-19並無對本集團的經營、財務狀況及現金流產生重大不利影響。

COVID-19疫情期間，我們及時採取應對措施，以減少感染的風險。所有工作場所均已遵守當地政府關於恢復工作及生產的規定。我們嚴格測量體溫，制定應急預案，並加強管理，將防病工作常態化。

## 收購新麗傳媒及根據特別授權發行代價股份

於二零一八年十月三十一日，本公司完成收購新麗傳媒的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。截至二零二一年十二月三十一日止年度，新麗傳媒單家錄得收入人民幣1,216.9百萬元及本公司權益持有人應佔盈利人民幣533.8百萬元。

## 根據新的獲利計酬機制發行代價股份

茲提述：

- (i) 本公司日期為二零二零年八月二十七日的公告及本公司日期為二零二零年十一月十日的通函（「該通函」），內容有關訂立（其中包括）修訂二零一八年新麗傳媒購股協議之補充購股協議契據；
- (ii) 本公司日期為二零一八年八月十三日、二零一八年十月十九日及二零一八年十月三十一日的公告及本公司日期為二零一八年九月二十八日的通函，內容有關（其中包括）於二零一八年十月三十一日完成收購新麗傳媒的全部股權；
- (iii) 本公司日期為二零一九年三月十八日及二零二零年三月十七日的公告，內容有關（其中包括）截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度原有獲利計酬機制項下的調整；及
- (iv) 本公司日期為二零二一年三月二十三日的公告，內容有關（其中包括）根據新的獲利計酬機制發行代價股份。

除另有指明外，本分節內所用詞匯與該通函內所界定者具有相同涵義。

根據補充購股協議契據，新的獲利計酬機制採用「自下而上」的方法，因此僅於新麗傳媒於特定新的獲利計酬年度的實際純利高於該新的獲利計酬年度的參考最低純利情況下，管理層賣方才可開始按照該通函所載公式收取新的獲利計酬代價，而倘實際純利相等於或高於該新的獲利計酬年度的參考最高純利，管理層賣方僅可在任何額外調整的規限下，按照補充購股協議契據收取最高現金金額及最高新的獲利計酬股份。

董事會謹此公佈實際純利(如該通函所界定，及主要不包括截至二零二一年十二月三十一日止年度政府補貼的影響)為人民幣506.1百萬元，高於參考最高純利人民幣500百萬元。根據補充購股協議契據的條款，將發行合共3,021,371股代價股份(「二零二一年獲利計酬發行」)及向管理層賣方支付總現金代價人民幣204.0百萬元，以及發行代價股份及支付現金代價受若干慣常條件所規限，其由董事會釐定，屬公平合理且符合本公司及股東的整體利益。

下表載列截至本公告日期及緊隨二零二一年獲利計酬發行完成後本公司的股權架構以供說明用途：

| 股東          | 截至本公告日期                     |                       | 緊隨二零二一年<br>獲利計酬發行完成後        |                       |
|-------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------------|-----------------------|
|             | 股份數目                        | 已發行股份<br>概約百分比        | 股份數目                        | 已發行股份<br>概約百分比        |
| 騰訊          | 587,128,824                 | 57.45%                | 587,128,824                 | 57.28%                |
| 管理層賣方       |                             |                       |                             |                       |
| — 創辦人特殊目的公司 | 11,742,358                  | 1.15%                 | 13,577,347                  | 1.32%                 |
| — 曲女士特殊目的公司 | 8,475                       | 0.00%                 | 833,921                     | 0.08%                 |
| — 管理層特殊目的公司 | 1,668,701                   | 0.16%                 | 2,029,637                   | 0.20%                 |
| 其他股東        | 421,478,191                 | 41.24%                | 421,478,191                 | 41.12%                |
| <b>總計</b>   | <b><u>1,022,026,549</u></b> | <b><u>100.00%</u></b> | <b><u>1,025,047,920</u></b> | <b><u>100.00%</u></b> |

## 財務資料

### 綜合全面收益／(虧損)表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

|                              | 附註 | 截至                           |                           |
|------------------------------|----|------------------------------|---------------------------|
|                              |    | 十二月三十一日止年度<br>二零二一年<br>人民幣千元 | 二零二零年<br>人民幣千元            |
| <b>收入</b>                    | 4  | <b>8,668,244</b>             | 8,525,701                 |
| 收入成本                         | 5  | <u>(4,068,801)</u>           | <u>(4,291,625)</u>        |
| <b>毛利</b>                    |    | <b>4,599,443</b>             | 4,234,076                 |
| 利息收入                         | 8  | 125,353                      | 116,315                   |
| 其他收益／(虧損)淨額                  | 6  | 1,448,083                    | (5,322,903)               |
| 銷售及營銷開支                      | 5  | (2,700,814)                  | (2,498,187)               |
| 一般及行政開支                      | 5  | (1,323,845)                  | (873,766)                 |
| 金融資產減值虧損撥回／(撥備)淨額            |    | <u>24,420</u>                | <u>(130,203)</u>          |
| <b>經營盈利／(虧損)</b>             |    | <b>2,172,640</b>             | (4,474,668)               |
| 財務成本                         | 7  | (68,763)                     | (68,785)                  |
| 分佔聯營公司及合營企業盈利淨額              | 13 | <u>199,191</u>               | <u>4,733</u>              |
| <b>除所得稅前盈利／(虧損)</b>          |    | <b>2,303,068</b>             | (4,538,720)               |
| 所得稅(開支)／收益                   | 9  | <u>(460,141)</u>             | <u>38,523</u>             |
| <b>年內盈利／(虧損)</b>             |    | <b><u>1,842,927</u></b>      | <b><u>(4,500,197)</u></b> |
| <b>其他全面收益／(虧損)：</b>          |    |                              |                           |
| 可能不會重新分類至損益的項目               |    |                              |                           |
| 按公允價值計入其他全面收益的金融資產公允價值變動虧損淨額 |    | (21,897)                     | —                         |
| 貨幣換算差額                       |    | <u>(14,066)</u>              | <u>(74,717)</u>           |
| 其後可能重新分類至損益的項目               |    |                              |                           |
| 分佔聯營公司及合營企業的其他全面(虧損)／收益      | 13 | (28,913)                     | 1,031                     |
| 貨幣換算差額                       |    | <u>(13,328)</u>              | <u>41,375</u>             |
| <b>年內全面收益／(虧損)總額</b>         |    | <b><u>1,764,723</u></b>      | <b><u>(4,532,508)</u></b> |

|                              | <b>截至</b>                |                    |
|------------------------------|--------------------------|--------------------|
|                              | <b>十二月三十一日止年度</b>        |                    |
|                              | <b>二零二一年</b>             | <b>二零二零年</b>       |
| <i>附註</i>                    | <b>人民幣千元</b>             | <b>人民幣千元</b>       |
| <b>以下人士應佔盈利／(虧損)：</b>        |                          |                    |
| — 本公司權益持有人                   | <b>1,846,609</b>         | (4,483,869)        |
| — 非控制性權益                     | <b>(3,682)</b>           | (16,328)           |
|                              | <u><b>1,842,927</b></u>  | <u>(4,500,197)</u> |
| <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>1,769,207</b>         | (4,516,202)        |
| — 非控制性權益                     | <b>(4,484)</b>           | (16,306)           |
|                              | <u><b>1,764,723</b></u>  | <u>(4,532,508)</u> |
| <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)                | <i>10(a)</i> <b>1.83</b> | (4.48)             |
| — 每股攤薄盈利／(虧損)                | <i>10(b)</i> <b>1.82</b> | (4.49)             |

## 綜合財務狀況表

截至二零二一年十二月三十一日

|                         | 附註 | 截至十二月三十一日                |                          |
|-------------------------|----|--------------------------|--------------------------|
|                         |    | 二零二一年<br>人民幣千元           | 二零二零年<br>人民幣千元           |
| <b>資產</b>               |    |                          |                          |
| <b>非流動資產</b>            |    |                          |                          |
| 物業、設備及器材                |    | 45,123                   | 39,590                   |
| 使用權資產                   |    | 281,465                  | 83,275                   |
| 無形資產                    | 12 | 7,455,499                | 7,676,063                |
| 聯營公司及合營企業的投資            | 13 | 932,278                  | 598,576                  |
| 按公允價值計入損益的金融資產          | 14 | 1,310,030                | 915,318                  |
| 按公允價值計入其他全面收益的金融資產      |    | 14,073                   | —                        |
| 遞延所得稅資產                 |    | 271,815                  | 188,519                  |
| 預付款項、按金及其他資產            |    | 256,721                  | 314,088                  |
|                         |    | <u>10,567,004</u>        | <u>9,815,429</u>         |
| <b>流動資產</b>             |    |                          |                          |
| 存貨                      | 15 | 653,764                  | 571,830                  |
| 電視劇及電影的版權               | 16 | 1,090,892                | 640,496                  |
| 貿易應收款項及應收票據             | 17 | 2,747,240                | 3,296,287                |
| 預付款項、按金及其他資產            |    | 1,031,971                | 734,808                  |
| 定期存款                    |    | 2,678,031                | 3,408,679                |
| 現金及現金等價物                |    | 4,528,412                | 2,848,231                |
|                         |    | <u>12,730,310</u>        | <u>11,500,331</u>        |
| <b>資產總額</b>             |    | <u><u>23,297,314</u></u> | <u><u>21,315,760</u></u> |
| <b>權益</b>               |    |                          |                          |
| <b>本公司權益持有人應佔的資本及儲備</b> |    |                          |                          |
| 股本                      |    | 649                      | 645                      |
| 就該等受限制股份單位計劃所持股份        |    | (17,450)                 | (9)                      |
| 股本溢價                    |    | 16,412,728               | 16,259,688               |
| 其他儲備                    |    | 1,455,101                | 1,268,188                |
| 累計虧損                    |    | (664,573)                | (2,435,005)              |
|                         |    | <u>17,186,455</u>        | <u>15,093,507</u>        |
| <b>非控制性權益</b>           |    | <u>516</u>               | <u>5,000</u>             |
| <b>權益總額</b>             |    | <u><u>17,186,971</u></u> | <u><u>15,098,507</u></u> |

## 綜合財務狀況表

截至二零二一年十二月三十一日

|                |    | 截至十二月三十一日                |                          |
|----------------|----|--------------------------|--------------------------|
|                | 附註 | 二零二一年<br>人民幣千元           | 二零二零年<br>人民幣千元           |
| <b>負債</b>      |    |                          |                          |
| <b>非流動負債</b>   |    |                          |                          |
| 借款             | 18 | 382,542                  | 691,494                  |
| 租賃負債           |    | 201,850                  | 34,830                   |
| 長期應付款項         |    | 9,119                    | 16,894                   |
| 遞延所得稅負債        |    | 149,286                  | 187,603                  |
| 遞延收入           | 4  | 28,846                   | 31,346                   |
| 按公允價值計入損益的金融負債 |    | <u>827,190</u>           | <u>1,037,924</u>         |
|                |    | <b>1,598,833</b>         | <b>2,000,091</b>         |
| <b>流動負債</b>    |    |                          |                          |
| 借款             | 18 | 792,776                  | 554,444                  |
| 租賃負債           |    | 72,573                   | 50,387                   |
| 貿易應付款項         | 19 | 1,127,368                | 1,039,653                |
| 其他應付款項及預提費用    |    | 1,185,762                | 1,149,708                |
| 遞延收入           | 4  | 669,764                  | 880,333                  |
| 即期所得稅負債        |    | 338,603                  | 184,459                  |
| 按公允價值計入損益的金融負債 |    | <u>324,664</u>           | <u>358,178</u>           |
|                |    | <b>4,511,510</b>         | <b>4,217,162</b>         |
| <b>負債總額</b>    |    | <b><u>6,110,343</u></b>  | <b><u>6,217,253</u></b>  |
| <b>權益及負債總額</b> |    | <b><u>23,297,314</u></b> | <b><u>21,315,760</u></b> |

## 綜合權益變動表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

|  | 本公司權益持有人應佔 |                   |                        |                  |                  |                   |                |                   |
|--|------------|-------------------|------------------------|------------------|------------------|-------------------|----------------|-------------------|
|  | 股本         | 股本溢價              | 就受限制<br>股份單位<br>計劃所持股份 | 其他儲備             | 保留盈利/<br>(累計虧損)  | 小計                | 非控制性<br>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             |
| 截至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        |
| <b>全面收益</b>                            |            |                   |                        |                  |                  |                   |                |                   |
| 年內盈利/(虧損)                              | -          | -                 | -                      | -                | 1,846,609        | 1,846,609         | (3,682)        | 1,842,927         |
| 其他全面虧損                                 |            |                   |                        |                  |                  |                   |                |                   |
| — 聯營公司及合營企業分<br>佔其他全面虧損                | -          | -                 | -                      | (28,913)         | -                | (28,913)          | -              | (28,913)          |
| — 貨幣換算差額                               | -          | -                 | -                      | (26,592)         | -                | (26,592)          | (802)          | (27,394)          |
| — 按公允價值計入其他全面<br>收益的金融資產公允價<br>值變動虧損淨額 | -          | -                 | -                      | (21,897)         | -                | (21,897)          | -              | (21,897)          |
| <b>年內全面收益/(虧損)總額</b>                   | <b>-</b>   | <b>-</b>          | <b>-</b>               | <b>(77,402)</b>  | <b>1,846,609</b> | <b>1,769,207</b>  | <b>(4,484)</b> | <b>1,764,723</b>  |
| <b>與擁有人進行的交易</b>                       |            |                   |                        |                  |                  |                   |                |                   |
| 以股份為基礎的薪酬開支                            | -          | -                 | -                      | 188,138          | -                | 188,138           | -              | 188,138           |
| 轉讓已歸屬受限制股份單位                           | -          | (48,987)          | 5,814                  | -                | -                | (43,173)          | -              | (43,173)          |
| 就受限制股份單位計劃購回<br>股份                     | -          | -                 | (23,253)               | -                | -                | (23,253)          | -              | (23,253)          |
| 根據受限制股份單位計劃發行<br>新股份                   | 2          | -                 | (2)                    | -                | -                | -                 | -              | -                 |
| 發行普通股作為業務合併之<br>代價                     | 2          | 202,027           | -                      | -                | -                | 202,029           | -              | 202,029           |
| 盈利分撥至法定儲備                              | -          | -                 | -                      | 76,177           | (76,177)         | -                 | -              | -                 |
| <b>年內與權益擁有人進行的交易<br/>總額</b>            | <b>4</b>   | <b>153,040</b>    | <b>(17,441)</b>        | <b>264,315</b>   | <b>(76,177)</b>  | <b>323,741</b>    | <b>-</b>       | <b>323,741</b>    |
| 截至二零二一年十二月<br>三十一日                     | <b>649</b> | <b>16,412,728</b> | <b>(17,450)</b>        | <b>1,455,101</b> | <b>(664,573)</b> | <b>17,186,455</b> | <b>516</b>     | <b>17,186,971</b> |

## 綜合權益變動表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

|                             | 本公司權益持有人應佔 |                   |                        |                  |                    |                    |                 | 非控制性<br>權益         | 總計 |
|-----------------------------|------------|-------------------|------------------------|------------------|--------------------|--------------------|-----------------|--------------------|----|
|                             | 股本         | 股本溢價              | 就受限制<br>股份單位<br>計劃所持股份 | 其他儲備             | (累計虧損)／            |                    | 小計              |                    |    |
|                             |            |                   |                        |                  | 保留盈利               |                    |                 |                    |    |
| 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              |    |
| 截至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</b>                 |            |                   |                        |                  |                    |                    |                 |                    |    |
| 年內虧損                        | -          | -                 | -                      | -                | (4,483,869)        | (4,483,869)        | (16,328)        | (4,500,197)        |    |
| 其他全面虧損                      |            |                   |                        |                  |                    |                    |                 |                    |    |
| — 聯營公司及合營企業分佔               |            |                   |                        |                  |                    |                    |                 |                    |    |
| 其他全面虧損                      | -          | -                 | -                      | 1,031            | -                  | 1,031              | -               | 1,031              |    |
| — 貨幣換算差額                    | -          | -                 | -                      | (33,364)         | -                  | (33,364)           | 22              | (33,342)           |    |
| <b>年內全面虧損總額</b>             | <u>-</u>   | <u>-</u>          | <u>-</u>               | <u>(32,333)</u>  | <u>(4,483,869)</u> | <u>(4,516,202)</u> | <u>(16,306)</u> | <u>(4,532,508)</u> |    |
| <b>與擁有人進行的交易</b>            |            |                   |                        |                  |                    |                    |                 |                    |    |
| 以股份為基礎的薪酬開支                 | -          | -                 | -                      | 120,204          | -                  | 120,204            | -               | 120,204            |    |
| 轉讓已歸屬受限制股份單位                | -          | 9                 | 10                     | -                | -                  | 19                 | -               | 19                 |    |
| 發行普通股作為業務合併之<br>代價          | 3          | 97,870            | -                      | -                | -                  | 97,873             | -               | 97,873             |    |
| 清算一間非全資附屬公司                 | -          | -                 | -                      | -                | -                  | -                  | (490)           | (490)              |    |
| 注資                          | -          | -                 | -                      | -                | -                  | -                  | 2,598           | 2,598              |    |
| 收購非控制性權益                    | -          | -                 | -                      | (4,954)          | -                  | (4,954)            | 4,954           | -                  |    |
| 盈利分撥至法定儲備                   | -          | -                 | -                      | 49,884           | (49,884)           | -                  | -               | -                  |    |
| <b>年內與權益擁有人進行的交易<br/>總額</b> | <u>3</u>   | <u>97,879</u>     | <u>10</u>              | <u>165,134</u>   | <u>(49,884)</u>    | <u>213,142</u>     | <u>7,062</u>    | <u>220,204</u>     |    |
| 截至二零二零年十二月<br>三十一日          | <u>645</u> | <u>16,259,688</u> | <u>(9)</u>             | <u>1,268,188</u> | <u>(2,435,005)</u> | <u>15,093,507</u>  | <u>5,000</u>    | <u>15,098,507</u>  |    |

## 綜合現金流量表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

|                    | 截至十二月三十一日止年度            |                         |
|--------------------|-------------------------|-------------------------|
|                    | 二零二一年<br>人民幣千元          | 二零二零年<br>人民幣千元          |
| 經營活動所得現金流量淨額       | <u>1,118,468</u>        | <u>1,110,257</u>        |
| 投資活動所得／(所用)現金流量淨額  | <u>936,225</u>          | <u>(4,188,550)</u>      |
| 融資活動所用現金流量淨額       | <u>(349,987)</u>        | <u>(92,338)</u>         |
| 現金及現金等價物增加／(減少)淨額  | 1,704,706               | (3,170,631)             |
| 年初的現金及現金等價物        | 2,848,231               | 5,931,849               |
| 現金及現金等價物的匯兌(虧損)／收益 | <u>(24,525)</u>         | <u>87,013</u>           |
| 年末的現金及現金等價物        | <u><u>4,528,412</u></u> | <u><u>2,848,231</u></u> |

## 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

### 1 一般資料

China Literature Limited (「本公司」) 根據開曼群島公司法 (二零一零年修訂版) 於二零一三年四月二十二日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。註冊辦事處為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。

除另有說明外, 本公告的財務資料以人民幣 (「人民幣」) 呈列。

## 2 主要會計政策概要

擬備該等綜合財務報表時採用的主要會計政策載列如下。除另有說明者外，該等政策已於所有所示年度貫徹應用。

### 2.1 編製基準

#### 2.1.1 遵從國際財務報告準則

本集團的綜合財務報表乃根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）擬備。

#### 2.1.2 歷史成本慣例

財務報表已按歷史成本慣例擬備，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（包括衍生工具及或然代價付款）的重估作出修訂。

#### 2.1.3 本集團應用的新訂及修訂準則

本集團已於二零二一年一月一日開始的財政年度首次應用以下準則及修訂：

國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、利率基準（IBOR）改革—第二階段  
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）

採納該等準則並無對本集團綜合財務報表造成重大影響。

## 2.1.4 尚未採納的新訂準則及詮釋

下列新訂準則及準則修訂本於二零二一年一月一日開始的財政年度尚未生效，且於編製綜合財務報表時並無獲本集團提早採納。該等準則預期不會對本集團的綜合財務報表造成重大影響。

|  | 於以下日期或之後<br>開始的年度期間生效 |
|--|-----------------------|
| 國際會計準則第16號(修訂本) 物業、設備及器材：擬定用途前之所得款項                          | 二零二二年一月一日             |
| 國際會計準則第37號(修訂本) 虧損合約－履行合約之成本                                 | 二零二二年一月一日             |
| 國際財務報告準則第3號<br>(修訂本) 提述概念框架                                  | 二零二二年一月一日             |
| 國際財務報告準則(修訂本) 二零一八年至二零二零年週期之國際財務報告<br>準則年度改進                 | 二零二二年一月一日             |
| 國際會計準則第1號(修訂本) 負債分類為即期或非即期                                   | 二零二三年一月一日             |
| 國際財務報告準則第17號 保險合約  | 二零二三年一月一日             |
| 國際會計準則第1號(修訂本) 會計政策之披露<br>及國際財務報告準則實務<br>聲明書第2號              | 二零二三年一月一日             |
| 國際會計準則第8號(修訂本) 會計估計數字定義                                      | 二零二三年一月一日             |
| 國際會計準則第12號(修訂本) 與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項                         | 二零二三年一月一日             |
| 國際會計準則第28號及國際財<br>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<br>入資產 | 待定                    |

## 3 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綜合財務報表中，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」。本集團綜合財務報表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十二月三十一日止年度，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(包括電影及電視版權許可及發行、版權許可、出售改編權及劇本、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十二月三十一日，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、其他收益／(虧損)淨額、財務成本、金融資產減值虧損撥回／(撥備)淨額及所得稅(開支)／收益亦不獲分配至個別經營分部。

於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度內，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收益／(虧損)表所採納的一致。

提供予主要營運決策者的其他資料(連同分部資料)的計量方式乃與該等綜合財務報表所採納者一致。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其業務，且絕大部分收益來自中國的外部客戶。收益主要來自中國。

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度向主要經營決策者提供的可報告分部資料呈列如下：

|      | 截至二零二一年十二月三十一日止年度       |                         |                         |
|------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
|      | 在線業務<br>人民幣千元           | 版權運營<br>及其他<br>人民幣千元    | 總計<br>人民幣千元             |
| 分部收入 | 5,308,471               | 3,359,773               | 8,668,244               |
| 收入成本 | <u>2,690,334</u>        | <u>1,378,467</u>        | <u>4,068,801</u>        |
| 毛利   | <u><u>2,618,137</u></u> | <u><u>1,981,306</u></u> | <u><u>4,599,443</u></u> |

|      | 截至二零二零年十二月三十一日止年度 |                      |                  |
|------|-------------------|----------------------|------------------|
|      | 在線業務<br>人民幣千元     | 版權運營<br>及其他<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元      |
| 分部收入 | 4,843,860         | 3,681,841            | 8,525,701        |
| 收入成本 | <u>2,325,709</u>  | <u>1,965,916</u>     | <u>4,291,625</u> |
| 毛利   | <u>2,518,151</u>  | <u>1,715,925</u>     | <u>4,234,076</u> |

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度單一期間毛利與除所得稅前盈利對賬列於綜合全面收益／(虧損)表。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團擁有多元化的客戶基礎，交易額超過本集團收入10%的僅包括騰訊(二零二零年：只有騰訊及一名主要從事線上娛樂服務的第三方客戶超過10%)。

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日，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。

## 4 收入

### 4.1 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：

| 截至二零二一年十二月三十一日止年度 | 在線業務                |                       |                | 版權運營及其他          |                | 總計<br>人民幣千元      |
|-------------------|---------------------|-----------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
|                   | 自有<br>平台產品<br>人民幣千元 | 騰訊產品<br>自營渠道<br>人民幣千元 | 第三方平台<br>人民幣千元 | 版權運營<br>人民幣千元    | 其他<br>人民幣千元    |                  |
| 收入確認的時間：          |                     |                       |                |                  |                |                  |
| — 按時間點            | 3,534,041           | 600,628               | 651,122        | 1,948,424        | 125,628        | 6,859,843        |
| — 按一段時間           | <u>314,400</u>      | <u>208,280</u>        | <u>-</u>       | <u>1,282,929</u> | <u>2,792</u>   | <u>1,808,401</u> |
|                   | <u>3,848,441</u>    | <u>808,908</u>        | <u>651,122</u> | <u>3,231,353</u> | <u>128,420</u> | <u>8,668,244</u> |

| 截至二零二零年十二月三十一日止年度 | 在線業務                |                       |                | 版權運營及其他          |                | 總計<br>人民幣千元      |
|-------------------|---------------------|-----------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
|                   | 自有<br>平台產品<br>人民幣千元 | 騰訊產品<br>自營渠道<br>人民幣千元 | 第三方平台<br>人民幣千元 | 版權運營<br>人民幣千元    | 其他<br>人民幣千元    |                  |
| 收入確認的時間：          |                     |                       |                |                  |                |                  |
| —按時間點             | 3,589,741           | 435,010               | 308,761        | 2,701,256        | 124,793        | 7,159,561        |
| —按一段時間            | 313,706             | 196,642               | —              | 838,175          | 17,617         | 1,366,140        |
|                   | <u>3,903,447</u>    | <u>631,652</u>        | <u>308,761</u> | <u>3,539,431</u> | <u>142,410</u> | <u>8,525,701</u> |

#### 4.2 與客戶合約有關的負債

本集團已確認以下與客戶合約有關的負債：

|             | 截至十二月三十一日             |                       |
|-------------|-----------------------|-----------------------|
|             | 二零二一年<br>人民幣千元        | 二零二零年<br>人民幣千元        |
| <b>遞延收入</b> |                       |                       |
| 在線業務        | 422,174               | 595,189               |
| 版權運營及其他     | <u>276,436</u>        | <u>316,490</u>        |
|             | <u><b>698,610</b></u> | <u><b>911,679</b></u> |

遞延收入主要包括與以下各項有關的合約負債1)客戶以預付代金券或預付卡的方式以及就訂閱(截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日訂閱的相關服務尚未提供)預付的服務費；2)於餘下轉授許可期內攤銷的遞延版權許可收入的結餘，而將於各報告期末後一年內確認的部分將於綜合財務狀況表內分類為非流動負債；及3)已收客戶(包括電視台、在線平台及廣告客戶)的預付款項，由於並未就此等電視劇或電影取得廣播牌照，因此該等客戶並未獲交付母帶或廣告服務尚未獲提供，或動畫尚未交付至線上平台。

(a) 已確認有關遞延收入的收益

下表列示於當前報告期內確認的收益與結轉遞延收入的相關程度：

|                   | 截至十二月三十一日止年度   |                |
|-------------------|----------------|----------------|
|                   | 二零二一年<br>人民幣千元 | 二零二零年<br>人民幣千元 |
| 計入年初遞延收入結餘的已確認收益： |                |                |
| 在線業務              | 595,189        | 300,091        |
| 版權運營及其他           | 282,805        | 305,088        |
|                   | <u>877,994</u> | <u>605,179</u> |

5 按性質劃分的開支

|                   | 截至十二月三十一日止年度     |                  |
|-------------------|------------------|------------------|
|                   | 二零二一年<br>人民幣千元   | 二零二零年<br>人民幣千元   |
| 推廣及廣告開支           | 2,176,027        | 2,016,483        |
| 內容成本              | 1,774,189        | 1,464,506        |
| 平台分銷成本            | 1,151,009        | 1,194,357        |
| 僱員福利開支            | 1,124,666        | 701,577          |
| 電視劇及電影版權製作成本      | 426,014          | 862,629          |
| 無形資產攤銷            | 395,462          | 215,948          |
| 付款手續費             | 315,833          | 323,816          |
| 遊戲開發外包成本          | 191,931          | 97,263           |
| 使用權資產折舊           | 80,254           | 62,268           |
| 寬帶及服務器託管費         | 72,687           | 75,884           |
| 專業服務費             | 69,517           | 85,731           |
| 已售實體存貨成本          | 46,872           | 49,394           |
| 差旅費、交際費及一般辦公開支    | 46,862           | 40,705           |
| 預付導演、演員及作家款項的減值虧損 | 28,028           | 32,000           |
| 陳舊實物存貨撥備          | 25,373           | 45,223           |
| 物業、設備及器材折舊        | 19,085           | 23,703           |
| 稅項附加開支            | 16,208           | 10,435           |
| 核數師酬金             |                  |                  |
| — 審核服務            | 11,030           | 10,003           |
| — 非審核服務           | 1,490            | 1,292            |
| 物流開支              | 5,482            | 5,552            |
| 電視劇及電影版權的減值虧損     | 4,684            | 249,255          |
| 與短期租賃及低價值租賃有關的開支  | 3,301            | 4,242            |
| 其他                | 107,456          | 91,312           |
|                   | <u>8,093,460</u> | <u>7,663,578</u> |

## 6 其他收益／(虧損)淨額

|                         | 截至十二月三十一日止年度     |                    |
|-------------------------|------------------|--------------------|
|                         | 二零二一年            | 二零二零年              |
|                         | 人民幣千元            | 人民幣千元              |
| 出售持作出售資產收益              | 1,076,817        | —                  |
| 出售於聯營公司的投資收益            | 211,445          | —                  |
| 出售無形資產收益                | 133,962          | —                  |
| 政府補貼                    | 110,652          | 104,305            |
| 版權維護收益                  | 51,108           | 12,866             |
| 投資聯營公司可贖回股份的公允價值收益／(虧損) | 48,827           | (11,624)           |
| 出售電影版權及電視劇的收益／(虧損)      | 26,942           | (9,573)            |
| 於上市實體的投資的公允價值收益／(虧損)    | 1,512            | (1,305)            |
| 出售按公允價值計入損益的金融資產的收益     | 39               | —                  |
| 修改應付或然代價的虧損             | —                | (1,463,431)        |
| 商譽減值虧損                  | —                | (4,015,854)        |
| 清算附屬公司的虧損               | (3,590)          | —                  |
| 與投資被投資公司有關的開支           | (9,072)          | —                  |
| 投資聯營公司及一間合營企業的減值撥備      | (12,064)         | (251,960)          |
| 其他無形資產減值虧損              | (25,776)         | (537,086)          |
| 應付或然代價的公允價值(虧損)／收益      | (158,332)        | 858,870            |
| 其他淨額                    | (4,387)          | (8,111)            |
|                         | <u>1,448,083</u> | <u>(5,322,903)</u> |

## 7 財務成本

|          | 截至十二月三十一日止年度  |               |
|----------|---------------|---------------|
|          | 二零二一年         | 二零二零年         |
|          | 人民幣千元         | 人民幣千元         |
| 借款利息開支   | 55,407        | 64,195        |
| 租賃負債利息開支 | 7,913         | 3,483         |
| 匯兌虧損淨額   | 5,443         | 1,107         |
|          | <u>68,763</u> | <u>68,785</u> |

## 8 利息收入

截至十二月三十一日止年度  
二零二一年 二零二零年  
人民幣千元 人民幣千元

|           |                |                |
|-----------|----------------|----------------|
| 銀行存款的利息收入 | <u>125,353</u> | <u>116,315</u> |
|-----------|----------------|----------------|

## 9 所得稅開支／(收益)

### (i) 開曼群島企業所得稅

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。

### (ii) 香港利得稅

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。

### (iii) 中國企業所得稅(「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。截至二零二一年十二月三十一日止年度，一般中國企業所得稅稅率為25%(二零二零年：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，截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，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)表中扣除的所得稅金額如下：

截至十二月三十一日止年度  
二零二一年 二零二零年  
人民幣千元 人民幣千元

|            |                  |                  |
|------------|------------------|------------------|
| 即期所得稅      | 581,754          | 94,255           |
| 遞延所得稅      | <u>(121,613)</u> | <u>(132,778)</u> |
| 所得稅開支／(收益) | <u>460,141</u>   | <u>(38,523)</u>  |

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團除所得稅前盈利／(虧損)的稅項與採用25%稅率(二零二零年：25%)(為本集團主要附屬公司採用的稅率)得出的理論金額有差異。有關差異分析如下：

|                      | 截至十二月三十一日止年度   |                 |
|----------------------|----------------|-----------------|
|                      | 二零二一年<br>人民幣千元 | 二零二零年<br>人民幣千元  |
| 除所得稅前盈利／(虧損)         | 2,303,068      | (4,538,720)     |
| 分佔聯營公司及合營企業的盈利淨額     | (199,191)      | (4,733)         |
| 按25%的中國法定稅率計算的稅項     | 525,969        | (1,135,863)     |
| 適用於本集團不同附屬公司各自的稅率的影響 | (57,479)       | (85,352)        |
| 未確認遞延所得稅資產           | 20,513         | 52,748          |
| 不可扣稅的開支減毋須課稅收入       | 29,884         | 1,180,706       |
| 研發稅項抵免               | (30,562)       | (50,762)        |
| 利用先前未確認暫時性差異         | (28,184)       | —               |
|                      | <u>460,141</u> | <u>(38,523)</u> |
| 所得稅開支／(收益)           | <u>460,141</u> | <u>(38,523)</u> |

## 10 每股盈利／(虧損)

- (a) 截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度每股基本盈利／(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。

|                            | 截至十二月三十一日止年度     |                |
|----------------------------|------------------|----------------|
|                            | 二零二一年            | 二零二零年          |
| 本公司權益持有人應佔盈利／(虧損)淨額(人民幣千元) | 1,846,609        | (4,483,869)    |
| 已發行普通股的加權平均數(千股計)          | <u>1,007,158</u> | <u>999,997</u> |
| 每股基本盈利／(虧損)(以每股人民幣元列示)     | <u>1.83</u>      | <u>(4.48)</u>  |

- (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。

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及二零二零年十二月三十一日止年度每股盈利／(虧損)的計算中，因其具有攤薄影響。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司授出的受限制股份單位對每股盈利有潛在攤薄效果。每股攤薄盈利乃假設轉換所有來自本公司授出的受限制股份單位的潛在攤薄普通股，按發行在外的普通股加權平均數調整後計算得出。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，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。

|                                   | 截至十二月三十一日止年度 |             |
|-----------------------------------|--------------|-------------|
|                                   | 二零二一年        | 二零二零年       |
| 本公司權益持有人應佔盈利／(虧損) (人民幣千元)         | 1,846,609    | (4,483,869) |
| 聯營公司潛在普通股的影響 (人民幣千元)              | (360)        | (5,448)     |
| 用於釐定每股攤薄盈利／(虧損)的盈利／(虧損)淨額 (人民幣千元) | 1,846,249    | (4,489,317) |
| 已發行普通股的加權平均數 (千股計)                | 1,007,158    | 999,997     |
| 視同就收購新麗傳媒發行普通股的影響 (千股計)           | 3,021        | —           |
| 就股份酬金－受限制股份單位作出調整 (千股計)           | 6,784        | —           |
| 為計算每股攤薄盈利／(虧損)的普通股的加權平均數 (千股計)    | 1,016,963    | 999,997     |
| 每股攤薄盈利／(虧損) (以每股人民幣元列示)           | 1.82         | (4.49)      |

## 11 股息

截至二零二一年十二月三十一日止年度本公司並無派付或宣派任何股息(二零二零年：無)。

## 12 無形資產

|                | 商譽        | 不競爭協議    | 商標       | 內容版權      | 作家合約     | 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     |
| 於二零二一年十二月三十一日  |           |          |          |           |          |         |       |           |
| 於二零二一年一月一日年初   |           |          |          |           |          |         |       |           |
| 賬面淨值           | 6,637,471 | 43,023   | 597,816  | 367,885   | 21,999   | 5,660   | 2,209 | 7,676,063 |
| 添置             | —         | —        | 971      | 198,451   | —        | 7,276   | —     | 206,698   |
| 攤銷             | —         | (15,433) | (20,745) | (339,882) | (14,667) | (4,654) | (81)  | (395,462) |
| 減值撥備           | —         | —        | —        | (25,776)  | —        | —       | —     | (25,776)  |
| 清算一間附屬公司       | (4,664)   | —        | —        | —         | —        | —       | —     | (4,664)   |
| 貨幣換算差額         | —         | —        | —        | (1,360)   | —        | —       | —     | (1,360)   |
| 於二零二一年十二月三十一日年 |           |          |          |           |          |         |       |           |
| 末賬面淨值          | 6,632,807 | 27,590   | 578,042  | 199,318   | 7,332    | 8,282   | 2,128 | 7,455,499 |

|                        | 商譽<br>人民幣千元      | 不競爭協議<br>人民幣千元 | 商標<br>人民幣千元    | 內容版權<br>人民幣千元  | 作家合約<br>人民幣千元 | 軟件<br>人民幣千元  | 域名<br>人民幣千元  | 合計<br>人民幣千元      |
|------------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|--------------|--------------|------------------|
| 於二零二零年十二月三十一日          |                  |                |                |                |               |              |              |                  |
| 於二零二零年一月一日年初賬面淨值       | 10,653,325       | 17,283         | 1,105,697      | 349,847        | 36,666        | 3,670        | 2,311        | 12,168,799       |
| 添置                     | -                | 38,840         | -              | 237,148        | -             | 5,537        | -            | 281,525          |
| 攤銷                     | -                | (13,100)       | (23,951)       | (160,616)      | (14,667)      | (3,512)      | (102)        | (215,948)        |
| 減值撥備                   | (4,015,854)      | -              | (483,930)      | (53,121)       | -             | (35)         | -            | (4,552,940)      |
| 貨幣換算差額                 | -                | -              | -              | (5,373)        | -             | -            | -            | (5,373)          |
| 於二零二零年十二月三十一日<br>未賬面淨值 | <u>6,637,471</u> | <u>43,023</u>  | <u>597,816</u> | <u>367,885</u> | <u>21,999</u> | <u>5,660</u> | <u>2,209</u> | <u>7,676,063</u> |

截至二零二一年十二月三十一日止年度，攤銷開支約人民幣354,829,000元（二零二零年：人民幣175,706,000元）、人民幣84,000元（二零二零年：人民幣零元）及人民幣40,549,000元（二零二零年：人民幣40,242,000元）已分別計入「收入成本」、「銷售及營銷開支」及「一般及行政開支」。

截至二零二一年十二月三十一日，商譽結餘主要產生自於二零一四年收購Cloudary Corporation（「Cloudary」）100%的股權、於二零一四年通過「創世」（「創世」）品牌收購經營網絡文學業務的實體及於二零一八年收購新麗傳媒100%的股權（或以下稱為「已收購電視及電影業務」）。

#### (a) 商譽減值測試

截至二零二一年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如下：

|            | 截至二零二一年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 截至二零二零年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 在線業務       | 3,715,659                   | 3,720,323                   |
| 已收購電視及電影業務 | <u>2,917,148</u>            | <u>2,917,148</u>            |
|            | <u>6,632,807</u>            | <u>6,637,471</u>            |

## **在線業務**

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日，管理層已根據國際會計準則第36號「資產減值」對與在線業務有關的商譽進行減值審查。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（「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。

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日，商譽的可回收金額乃根據使用價值計算釐定。就涵蓋十年期間的減值審查而言，使用價值計算採用基於業務計劃的現金流量預測。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計劃及市場發展的預期作出預測。

本集團已委聘獨立外聘估值師進行商譽減值評估。按照減值評估結果，截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日，概無就與在線業務有關的商譽確認減值虧損。

## **已收購電視及電影業務**

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，管理層對已收購電視及電影業務相關的商譽進行減值審查。就減值審查而言，商譽的可收回金額乃根據公允價值減去出售成本和使用價值計算的較高金額而釐定。

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，使用價值計算使用基於業務預測的現金流預測，以進行涵蓋五年期的減值審查。該等資料的準確性及可靠性通過本集團建立的適當預算、預測及控制程序得到合理保證。管理層利用其在該行業的豐富經驗，根據過往業績及其對未來業務預測和市場發展的預期提供預測。

本集團已聘請獨立外部估值師來進行商譽減值評估。根據減值評估的結果，於二零二一年十二月三十一日，並無確認與電視及電影業務有關的商譽減值虧損（截至二零二零年十二月三十一日止年度：減值撥備約人民幣4,015,854,000元）。

下表載列該等獲分配重大商譽的現金產生單位所採用的主要假設：

| 二零二一年    | 在線業務         | 已收購電視及電影業務   |
|----------|--------------|--------------|
| 毛利率(%)   | 由51.8%至64.2% | 由42.5%至54.6% |
| 年增長率(%)  | 由5.4%至15.8%  | 由8.1%至48.3%  |
| 稅前貼現率(%) | 21.4%        | 17.1%        |
|          | <hr/> <hr/>  | <hr/> <hr/>  |
| 二零二零年    | 在線業務         | 已收購電視及電影業務   |
| 毛利率(%)   | 由48.7%至61.4% | 由42.7%至45.0% |
| 年增長率(%)  | 由9.8%至18.6%  | 由0.2%至21.7%  |
| 稅前貼現率(%) | 22.5%        | 17.4%        |
|          | <hr/> <hr/>  | <hr/> <hr/>  |

商譽減值測試所用預期毛利率乃由管理層根據過往表現及其對市場發展的預期釐定。預期收益增長率及毛利率符合經本公司批准的業務預測。折現率反映出市場對時間價值及與行業有關的特定風險的評估。

## (b) 商標減值測試

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日，管理層已根據國際會計準則第36號「資產減值」對收購新麗傳媒產生的無確定使用年期的商標進行減值審查。就減值評估而言，無確定使用年期的商標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。截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日，商標的可收回金額乃根據使用價值計算而釐定。使用價值計算使用基於業務展望的現金流量預測以進行減值審查，情形與商譽減值測試相同。本集團在計算折現現金流量時採用的折現率亦與商譽減值測試的折現率相同。截至二零二一年十二月三十一日，本集團並無就與收購新麗傳媒有關的商標賬面值確認減值撥備（二零二零年：人民幣389,816,000元）。二零二零年出現減值撥備主要是由於財務／業務展望的修訂及相關業務的市場環境的變化所致。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，在管理層決定調整本集團有關其部分自有在線閱讀平台的業務策略後有跡象顯示產生商標減值。因此，管理層已於截至二零二零年十二月三十一日根據國際會計準則第36號「資產減值」就收購Cloudary產生的商標進行了減值審查。截至二零二零年十二月三十一日，商標的可收回金額乃根據使用價值計算而釐定。截至二零二零年十二月三十一日，本集團就與收購Cloudary有關的商標賬面值確認減值撥備約人民幣94,114,000元。

### (c) 版權減值測試

於二零二一年十二月三十一日，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。於二零二一年十二月三十一日，版權的可收回金額乃根據使用價值計算釐定。於二零二一年十二月三十一日，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。

截至二零二零年十二月三十一日，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。截至二零二零年十二月三十一日，版權的可收回金額乃根據使用價值計算而釐定。截至二零二零年十二月三十一日，本集團就該版權的賬面值確認減值撥備約人民幣53,121,000元。

### 13 於聯營公司及合營企業的投資

|             | 截至十二月三十一日      |                |
|-------------|----------------|----------------|
|             | 二零二一年<br>人民幣千元 | 二零二零年<br>人民幣千元 |
| 於聯營公司的投資(a) | 490,500        | 248,206        |
| 於合營企業的投資(b) | 441,778        | 350,370        |
|             | <u>932,278</u> | <u>598,576</u> |

#### (a) 於聯營公司的投資

|                   | 截至十二月三十一日      |                |
|-------------------|----------------|----------------|
|                   | 二零二一年<br>人民幣千元 | 二零二零年<br>人民幣千元 |
| 於年初               | 248,206        | 469,943        |
| 增加                | 405,873        | —              |
| 減值撥備              | (9,135)        | (214,837)      |
| 分佔聯營公司盈利淨額        | 7,264          | 3,002          |
| 分佔聯營公司其他全面(虧損)/收益 | (5,241)        | 75             |
| 出售聯營公司            | (129,342)      | —              |
| 貨幣換算差額            | (27,125)       | (9,977)        |
|                   | <u>490,500</u> | <u>248,206</u> |

(b) 於合營企業的投資

|              | 截至十二月三十一日      |                |
|--------------|----------------|----------------|
|              | 二零二一年<br>人民幣千元 | 二零二零年<br>人民幣千元 |
| 於年初          | 350,370        | 493,608        |
| 增加           | 35,000         | —              |
| 來自一間合營企業的股息  | (132,353)      | (107,293)      |
| 減值撥備         | (2,929)        | (37,123)       |
| 分佔合營企業盈利淨額   | 191,927        | 1,731          |
| 分佔合營企業其他全面收益 | 22             | 956            |
| 貨幣換算差額       | (259)          | (1,509)        |
|              | <u>441,778</u> | <u>350,370</u> |
| 於年末          | <u>441,778</u> | <u>350,370</u> |

(c) 共同經營

本集團與其他方合作參與多個電視劇及電影製作及發行項目，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。共同經營的主要營業地點位於中國。

14 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：

- 不符合按攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務工具；
- 持作買賣的權益投資；及
- 實體並無選擇以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的權益投資。

強制按公允價值計入損益計量的金融資產包括以下各項：

|                 | 截至十二月三十一日        |                |
|-----------------|------------------|----------------|
|                 | 二零二一年<br>人民幣千元   | 二零二零年<br>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  | 1,254,149        | 890,444        |
| 於非上市實體的投資       | 12,000           | 12,000         |
| 於上市實體的投資        | 14,047           | 12,874         |
| 於電影及電視劇的投資      | 29,834           | —              |
|                 | <u>1,310,030</u> | <u>915,318</u> |

按公允價值計入損益的金融資產的變動分析如下：

|                      | 截至十二月三十一日        |                |
|----------------------|------------------|----------------|
|                      | 二零二一年<br>人民幣千元   | 二零二零年<br>人民幣千元 |
| 於年初                  | 915,318          | 457,185        |
| 增加                   | 377,616          | 471,907        |
| 公允價值變動確認為其他收益／(虧損)淨額 | 50,339           | (12,929)       |
| 公允價值變動確認為收益          | (12,238)         | —              |
| 出售                   | (4,758)          | —              |
| 貨幣換算差額               | (16,247)         | (845)          |
|                      | <u>1,310,030</u> | <u>915,318</u> |
| 於年末                  |                  |                |

## 15 存貨

|            | 截至十二月三十一日      |                |
|------------|----------------|----------------|
|            | 二零二一年<br>人民幣千元 | 二零二零年<br>人民幣千元 |
| 改編權及劇本     | 593,374        | 510,718        |
| 原材料        | 11,830         | 9,251          |
| 在製品        | 4,260          | 9,947          |
| 於倉庫的存貨     | 70,539         | 74,573         |
| 寄存於分銷商處的存貨 | 71,106         | 76,609         |
| 其他         | 1,859          | 3,051          |
|            | <u>752,968</u> | <u>684,149</u> |
| 減：陳舊存貨撥備   | (99,204)       | (112,319)      |
|            | <u>653,764</u> | <u>571,830</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。截至二零二一年十二月三十一日止年度，已確認為開支並計入「收入成本」的存貨成本為約人民幣175,779,000元(二零二零年：人民幣250,429,000元)，而截至二零二一年十二月三十一日止年度，已確認並計入「收入成本」的陳舊存貨撥備為約人民幣49,735,000元(二零二零年：人民幣33,574,000元)。

## 16 電視劇及電影版權

|                      | 截至十二月三十一日        |                |                  |
|----------------------|------------------|----------------|------------------|
|                      | 二零二一年<br>人民幣千元   | 二零二零年<br>人民幣千元 |                  |
| 電視劇及電影版權             |                  |                |                  |
| — 製作中                | 813,633          | 586,173        |                  |
| — 已完成                | 277,259          | 54,323         |                  |
|                      | <u>1,090,892</u> | <u>640,496</u> |                  |
|                      | <b>製作中</b>       | <b>已完成</b>     | <b>總計</b>        |
|                      | <b>人民幣千元</b>     | <b>人民幣千元</b>   | <b>人民幣千元</b>     |
| 截至二零二一年一月一日          | 586,173          | 54,323         | 640,496          |
| 添置                   | 904,254          | —              | 904,254          |
| 轉撥自製作中至已完成 (附註b)     | (701,220)        | 701,220        | —                |
| 轉撥自改編權及劇本至製作中        | 24,426           | —              | 24,426           |
| 確認於收入成本 (附註a)        | —                | (430,698)      | (430,698)        |
| 確認於其他收益／(虧損) 淨額      | —                | (47,586)       | (47,586)         |
| 截至二零二一年十二月三十一日 (附註b) | <u>813,633</u>   | <u>277,259</u> | <u>1,090,892</u> |
| 截至二零二零年一月一日          | 655,723          | 451,948        | 1,107,671        |
| 添置                   | 744,562          | —              | 744,562          |
| 轉撥自製作中至已完成 (附註b)     | (844,013)        | 844,013        | —                |
| 轉撥自改編權及劇本至製作中        | 51,693           | —              | 51,693           |
| 確認於收入成本 (附註a)        | (21,792)         | (1,090,092)    | (1,111,884)      |
| 確認於其他收益／(虧損) 淨額      | —                | (151,546)      | (151,546)        |
| 截至二零二零年十二月三十一日 (附註b) | <u>586,173</u>   | <u>54,323</u>  | <u>640,496</u>   |

附註：

- (a) 截至二零二一年十二月三十一日止年度，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4,684,000元(二零二零年：人民幣249,255,000元)並在收入成本中確認，因事件及情況變化表明賬面值低於可收回金額。
- (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。

## 17 貿易應收款項及應收票據

|              | 截至十二月三十一日               |                         |
|--------------|-------------------------|-------------------------|
|              | 二零二一年<br>人民幣千元          | 二零二零年<br>人民幣千元          |
| 貿易應收款項       | 2,895,236               | 3,456,635               |
| 應收票據         | <u>1,315</u>            | <u>22,683</u>           |
|              | 2,896,551               | 3,479,318               |
| 減：貿易應收款項減值撥備 | <u>(149,311)</u>        | <u>(183,031)</u>        |
|              | <u><u>2,747,240</u></u> | <u><u>3,296,287</u></u> |

本集團就貿易應收款項應用國際財務報告準則第9號簡化方法，當中規定自初步確認資產起確認預期存續期虧損。撥備矩陣依據於具類似信貸風險特徵的貿易應收款項的預期年期內的歷史觀察違約率釐定，並就前瞻性估計進行調整。歷史觀察違約率於每個報告日期進行更新，並對前瞻性估計的變動進行分析。

本公司董事認為，截至二零二一年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。

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：

|             | 截至十二月三十一日               |                         |
|-------------|-------------------------|-------------------------|
|             | 二零二一年<br>人民幣千元          | 二零二零年<br>人民幣千元          |
| 貿易應收款項及應收票據 |                         |                         |
| –3個月內       | 1,398,814               | 2,380,858               |
| –3至6個月      | 332,890                 | 99,594                  |
| –6個月至1年     | 468,578                 | 88,302                  |
| –1至2年       | 526,653                 | 711,222                 |
| –2年以上       | <u>20,305</u>           | <u>16,311</u>           |
|             | <u><u>2,747,240</u></u> | <u><u>3,296,287</u></u> |

## 18 借款

|              | 截至十二月三十一日               |                         |
|--------------|-------------------------|-------------------------|
|              | 二零二一年<br>人民幣千元          | 二零二零年<br>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) | —                       | 300,000                 |
| 美元銀行借款(附註a)  | <u>382,542</u>          | <u>391,494</u>          |
| 非流動借款總額      | <u>382,542</u>          | <u>691,494</u>          |
| <b>流動</b>    |                         |                         |
| <b>無抵押</b>   |                         |                         |
| 人民幣銀行借款(附註a) | <u>792,776</u>          | <u>554,444</u>          |
| <b>借款總額</b>  | <u><u>1,175,318</u></u> | <u><u>1,245,938</u></u> |

附註：

- (a) 於二零二一年十二月三十一日，本集團的無抵押長期銀行借款包括60,000,000美元(約人民幣382,542,000元)(固定年利率為1.41%)及人民幣300,000,000元(固定年利率為5.70%)的借款，將分別於二零二三年二月二十八日及二零二二年四月十九日至九月二日歸還。該等人民幣300,000,000元的長期借款由曹華益先生(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。於二零二一年十二月三十一日，人民幣300,000,000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十二月三十一日後12個月內償還。

於二零二一年十二月三十一日，本集團的無抵押短期銀行借款包括人民幣492,776,000元的固定利率借款(利率介乎4.85%至5.10%)。該等人民幣492,776,000元的短期銀行借款由曹先生及／或本集團的其他附屬公司提供擔保。

於二零二零年十二月三十一日，本集團的無抵押長期銀行借款包括人民幣300,000,000元的浮動利率借款(浮動年利率按中國人民銀行貸款基準利率上浮0.95%)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」)及本集團的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(固定年利率約為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／或本集團的其他附屬公司提供擔保。

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，本集團借款的賬面金額與其公允價值相若。

借款的償還期限如下：

|      | 截至十二月三十一日        |                  |
|------|------------------|------------------|
|      | 二零二一年<br>人民幣千元   | 二零二零年<br>人民幣千元   |
| 1年內  | 792,776          | 554,444          |
| 1至2年 | 382,542          | 300,000          |
| 2至3年 | —                | 391,494          |
|      | <u>1,175,318</u> | <u>1,245,938</u> |

根據與美國銀行及華美銀行訂立的銀行融資協議條款，本集團須遵守財務契諾。本集團已於整個報告期遵守所有該等契諾。

## 19 貿易應付款項

於各報告期末，貿易應付款項基於確認日期的賬齡分析如下：

|         | 截至十二月三十一日        |                  |
|---------|------------------|------------------|
|         | 二零二一年<br>人民幣千元   | 二零二零年<br>人民幣千元   |
| -3個月內   | 560,438          | 746,347          |
| -3至6個月  | 144,581          | 116,074          |
| -6個月至1年 | 134,000          | 51,144           |
| -1年以上   | 288,349          | 126,088          |
|         | <u>1,127,368</u> | <u>1,039,653</u> |

## 20 以股份為基礎的付款

### (a) 本集團的該等受限制股份單位計劃

本公司已於二零一四年十二月二十三日採納一個股份獎勵計劃，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（「二零一四年受限制股份單位計劃」）。

根據二零一四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受限制股份單位計劃。根據經修訂及經重述的二零一四年受限制股份單位計劃，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。根據二零一四年受限制股份單位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受限制股份單位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受限制股份單位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。

於二零二一年一月四日、四月十二日、七月十二日、十月十八日及十一月五日，570,343份、124,112份、117,495份、455,610份及618,929份受限制股份單位根據經修訂及經重述的二零一四年受限制股份單位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。

本公司於二零二零年五月十五日就45,710,177股本公司普通股採納二零二零年受限制股份單位計劃，目的是吸引並挽留合適員工，向僱員、董事及顧問提供進一步激勵。

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四週年歸屬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。

於二零二一年四月十二日、七月十二日及九月十六日，81,436份、1,815,526份及63,296份受限制股份單位根據二零二零年受限制股份單位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。

未行使受限制股份單位數目的變動如下：

|                            | <b>受限制股份<br/>單位數目</b>    |
|----------------------------|--------------------------|
| <b>於二零二一年一月一日</b>          | <b>14,613,446</b>        |
| 已授出                        | 3,846,747                |
| 已沒收                        | (2,526,964)              |
| 已歸屬                        | <u>(4,276,753)</u>       |
| <b>於二零二一年十二月三十一日的未行使結餘</b> | <b><u>11,656,476</u></b> |
| <br>                       |                          |
| 於二零二零年一月一日                 | 15,214,100               |
| 已授出                        | 5,736,993                |
| 已沒收                        | (2,485,947)              |
| 已歸屬                        | <u>(3,851,700)</u>       |
| <br>                       |                          |
| 於二零二零年十二月三十一日的未行使結餘        | <b><u>14,613,446</u></b> |

截至二零二一年十二月三十一日止年度，概無受限制股份單位授予本公司任何董事（二零二零年：336,216份受限制股份單位已授予本公司兩名執行董事）。

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。

## **(b) 本集團購股權計劃**

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。

於二零二一年七月十二日及十一月五日，6,024,914份及1,786,539份購股權根據二零二一年購股權計劃分別授予本集團若干董事及僱員。

**(i) 購股權變動**

未行使購股權數目及其相關加權平均行使價的變動情況如下：

|                    | 購股權計劃   |           |
|--------------------|---------|-----------|
|                    | 平均行使價   | 購股權數目     |
| 截至二零二一年一月一日<br>已授出 | 76.06港元 | 7,811,453 |
| 截至二零二一年十二月三十一日     | 76.06港元 | 7,811,453 |
| 於二零二一年十二月三十一日可行使   | 76.06港元 | 7,811,453 |

截至二零二一年十二月三十一日止年度，2,900,000份及2,175,000份購股權分別授予本公司兩名執行董事。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，概無購股權獲行使。

**(ii) 未行使購股權**

於二零二一年十二月三十一日，仍未行使的購股權的到期日、行使價及各自的數目的詳情如下：

| 到期日          | 購股權數目        |                  |
|--------------|--------------|------------------|
|              | 行使價範圍        | 二零二一年<br>十二月三十一日 |
| 授出購股權日期起計10年 | 53.14~82.8港元 | 7,811,453        |

截至二零二一年十二月三十一日，未行使購股權於授出日期被平均分為四批。第一批可立即或於授出日期起一年後行使，餘下各批將於隨後每一年內可行使。

**(iii) 購股權公允價值**

本公司董事已使用二項式模型確定購股權於各授出日期的公允價值，該公允價值將於相關的歸屬期支銷。截至二零二一年十二月三十一日止年度授出的購股權的加權平均公允價值為每股20.26港元（相當於每股約人民幣16.86元）。

除上述行使價外，董事於應用二項式模型時需要對參數作出重大判斷，如無風險利率、股息率及預期波動率，有關參數概述如下：

二零二一年

|              |         |
|--------------|---------|
| 於授出日期的加權平均股價 | 76.06港元 |
| 無風險利率        | 1.6%    |
| 股息率          | 0.0%    |
| 預期波動率*       | 25.0%   |

\*附註：

預期波動率，被衡量為預期股價回報的標準偏差，乃根據觀察期（與購股權的期限相稱）內可比較公司股份的日均收市價波動率釐定。

### (c) 就受限制股份單位計劃所持股份

本公司已設立兩個結構性實體（「受限制股份單位計劃信託」），即Link Apex Holdings Limited及Peak Income Group Limited，乃僅就二零一四年受限制股份單位計劃管理及持有本公司股份而設立。根據董事會於二零一七年十月十日通過的決議案，本公司按每股面值0.0001美元向該等受限制股份單位計劃信託發行40,409,091股普通股，即與本公司二零一四年受限制股份單位計劃相關的普通股。此外，本公司於二零一七年十月十日與一名獨立受託人（「受限制股份單位受託人」）訂立信託契據，據此，受限制股份單位受託人將擔任本公司受限制股份單位計劃的管理人。

本公司擁有指示受限制股份單位計劃信託相關活動的權力且其能夠運用對受限制股份單位計劃信託的權力影響其回報。因此，受限制股份單位計劃信託的資產及負債計入本集團的綜合財務狀況表，而就本公司受限制股份單位計劃所持有的普通股視作庫存股份並作為權益的扣減呈列為「就受限制股份單位計劃所持股份」。

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，本公司委任專業獨立受託人BOCI Prudential Trustee擔任受託人，以協助根據二零二一年受限制股份單位計劃授出的受限制股份單位的管理及歸屬。

### (d) 預期留聘率

本集團須估計於受限制股份單位及購股權歸屬期末的將留在本集團的承授人的預期年度百分比（「預期留聘率」），以釐定於綜合全面收益／（虧損）表扣除的以股份為基礎的薪酬開支金額。於二零二一年十二月三十一日，本集團的預期留聘率估計不低於92%（二零二零年：100%）。

## **重大投資、收購及出售資產**

本公司於截至二零二一年十二月三十一日止年度並沒有進行任何資產的重大投資、收購及出售事項。

## **股息**

董事會並未建議分派截至二零二一年十二月三十一日止年度的股息(二零二零年：零)。

## **其他資料**

### **購買、出售或贖回上市證券**

截至二零二一年十二月三十一日止年度，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。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，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二零二一年十二月三十一日止年度一直遵守標準守則。

## **股東週年大會**

股東週年大會(「股東週年大會」)謹訂於二零二二年五月二十三日(星期一)舉行。召開股東週年大會之通告將於適當時候刊發及寄發予股東。

## **暫停辦理股份過戶登記**

為釐定股東出席股東週年大會並於會上投票之權利，本公司將於二零二二年五月十八日(星期三)至二零二二年五月二十三日(星期一)期間(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，於此期間不會辦理任何股份過戶登記。為符合資格出席股東週年大會，股東須最遲於二零二二年五月十七日(星期二)下午四時三十分前，將所有填妥的過戶文件連同有關股票交回本公司的香港股份登記分處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室)進行登記。

## **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十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表。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控制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。

## **核數師就本公告執行的程序**

本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的業績公告中所列載的數字已經由核數師與本集團本年度經審核綜合財務報表的數字核對一致。核數師就此執行的工作並不構成審核、審閱或其他核證工作，因而核數師並無就本公告作出任何核證意見。

## **刊登全年業績公告及年報**

本全年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>)，而本公司年報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  
董事會主席及非執行董事

香港，二零二二年三月二十二日

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、曹華益先生、鄭潤明先生及鄒正宇先生；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

|                    |  |
|--------------------|--|
| 「二零一四年受限制股份單位計劃」：  | 本公司於二零一四年十二月二十三日採納的受限制股份單位計劃；  |
| 「二零二零年受限制股份單位計劃」：  | 本公司於二零二零年五月十五日採納的受限制股份單位計劃；  |
| 「股東週年大會」：          | 將於二零二二年五月二十三日舉行的本公司應屆股東週年大會；   |
| 「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；   |
| 「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；   |
| 「Cloudary」：        | Cloudary Corporation (前稱Shanda Literature Corporation)，一間於二零一一年二月二十五日根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限責任公司，為我們的直接全資附屬公司；              |
| 「本公司」或「阅文集团」或「阅文」： | China Literature Limited (阅文集团) (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)； |
| 「控股股東」：            | 具有上市規則所賦予之含義；  |
| 「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」：           | 一天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；   |
| 「IP」：       | 知識產權；   |
| 「日圓」：       | 日圓，日本法定貨幣；  |
| 「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」<br>或「新麗傳媒」或「新麗」： | 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； |
| 「我們的文學平台」<br>或「我們平台」：         | 閱文所有運營的在線產品、渠道和內容，包括但不限於移動應用程序、WAP、網站和各種渠道等；  |
| 「報告期」：                        | 截至二零二一年十二月三十一日止年度；  |
| 「人民幣」：                        | 中國法定貨幣；   |
| 「受限制股份單位」：                    | 受限制股份單位；  |
| 「新加坡元」：                       | 新加坡法定貨幣；  |
| 「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」：                         | 騰訊控股有限公司為我們的控股股東，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；及  |
| 「美元」：                         | 美國法定貨幣。   |