

[待插入公司信頭]

致檸檬影視傳媒有限公司列位董事以及摩根士丹利亞洲有限公司及中國國際金融香港證券有限公司就歷史財務資料出具的會計師報告

緒言

我們就第[I-4]至第[I-88]頁所載的檸檬影視傳媒有限公司（「貴公司」）及其附屬公司（統稱「貴集團」）的歷史財務資料出具報告，該等報告包括 貴集團於截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度各年以及截至2022年3月31日止三個月（「有關期間」）的綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及 貴集團於2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年3月31日的綜合財務狀況表，以及 貴公司於2021年12月31日及2022年3月31日的財務狀況表，以及重大會計政策概要及其他解釋性資料（統稱「歷史財務資料」）。第[I-4]至第[I-88]頁所載歷史財務資料構成本報告的一部分，已予編製以供載入 貴公司就 貴公司股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板首次[編纂]而刊發日期為[日期]的文件（「文件」）。

董事就歷史財務資料的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載的呈列基準及編製基準編製真實而公允的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

申報會計師的責任

我們的責任為就歷史財務資料發表意見，並向 閣下匯報。我們根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港投資通函呈報準則第200號投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告執行工作。該準則規定我們須遵守道德準則並規劃及執行工作，以對歷史財務資料是否不存在重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及執程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露事項的憑證。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。於評估該等風險時，申報會計師考慮與實體根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載呈列基準及編製基準編製真實而公允的歷史財務資料相關的內部控制，以設計在有關情況下適當的程序，但目的並非對實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用的會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的憑證能夠充分且適當地為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就會計師報告而言，歷史財務資料已根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別所載呈列基準及編製基準真實而公允地反映 貴集團於2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年3月31日的財務狀況及 貴公司於2021年12月31日及2022年3月31日的財務狀況以及 貴集團於各有關期間的財務表現及現金流量。

審閱中期比較財務資料

我們已審閱 貴集團之中期比較財務資料，該等財務資料包括截至2021年3月31日止三個月之綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及其他說明資料（「中期比較財務資料」）。 貴公司董事負責根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別載列之呈列基準及編製基準編製中期比較財務資料。我們的責任是根據我們的審閱，對中期比較財務資料作出結論。我們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的中期財務資料審閱進行審閱。審閱包括向主要負責財務及會計事務之人員作出查詢，及應用分析性及其他審閱程序。由於審閱範圍遠較按照香港審計準則進行審核之範圍為小，故我們無法保證我們知悉在審核中可能發現

之所有重大事項。因此，我們並不發表審核意見。按照我們的審閱，我們並無發現任何事項令我們相信，就會計師報告而言，中期比較財務資料在各重大方面未有根據歷史財務資料附註2.1及2.2分別載列之呈列基準及編製基準編製。

根據聯交所證券上市規則及公司（清盤及雜項條文）條例須呈報的事項

調整

在編製歷史財務資料時，未對第[I-4]頁所界定的相關財務報表作出任何調整。

股息

我們提述歷史財務資料附註11，其載明 貴公司並無就有關期間派付任何股息。

貴公司並無歷史財務報表

於本報告日期，貴公司自註冊成立日期以來並無編製任何法定財務報表。

[●]

執業會計師

香港

[日期]

I 歷史財務資料

編製歷史財務資料

下文所載歷史財務資料構成本會計師報告的一部分。

貴集團於有關期間的財務報表由安永會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則審核（「相關財務報表」），而歷史財務資料則基於相關財務報表編製。

除另有指明外，歷史財務資料以人民幣（「人民幣」）呈列，且所有數值已約整至最接近的千位數（人民幣千元）。

附錄一

會計師報告

綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
		2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
收入	5	1,794,164	1,426,159	1,248,964	48,083	470,648
銷售成本		<u>(1,393,316)</u>	<u>(880,403)</u>	<u>(689,934)</u>	<u>(6,037)</u>	<u>(287,469)</u>
毛利		400,848	545,756	559,030	42,046	183,179
其他收入及收益	5	49,290	51,011	113,197	25,477	14,311
銷售及分銷開支		(116,074)	(131,281)	(103,336)	(12,359)	(40,786)
行政開支		(97,753)	(93,774)	(162,104)	(21,701)	(55,557)
其他開支		(10,104)	(25,198)	(54,502)	(557)	(3,378)
融資成本	7	(21,446)	(12,420)	(4,844)	(968)	(565)
分佔聯營公司利潤及虧損		(3,140)	(879)	2,200	174	(695)
可轉換可贖回優先股公平值變動	26	<u>(93,924)</u>	<u>(239,176)</u>	<u>(225,852)</u>	<u>(49,665)</u>	<u>(70,539)</u>
除稅前利潤／(虧損)	6	107,697	94,039	123,789	(17,553)	25,970
所得稅開支	10	<u>(27,299)</u>	<u>(31,494)</u>	<u>(62,876)</u>	<u>5,625</u>	<u>(28,093)</u>
利潤／(虧損) 及全面收益總額						
年內／期內利潤／(虧損)		<u>80,398</u>	<u>62,545</u>	<u>60,913</u>	<u>(11,928)</u>	<u>(2,123)</u>
以下各方應佔：						
母公司擁有人		82,951	50,130	60,913	(11,928)	(2,123)
非控股權益		<u>(2,553)</u>	<u>12,415</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
		<u>80,398</u>	<u>62,545</u>	<u>60,913</u>	<u>(11,928)</u>	<u>(2,123)</u>
母公司普通權益持有人						
應佔每股盈利／(虧損)						
— 基本(人民幣元)	12	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>0.61</u>	<u>不適用</u>	<u>(0.01)</u>
— 攤薄(人民幣元)	12	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>	<u>0.60</u>	<u>不適用</u>	<u>(0.01)</u>

附錄一

會計師報告

綜合財務狀況表

	附註	於12月31日		於3月31日	
		2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
非流動資產					
物業、廠房及設備	13	8,849	1,676	5,908	5,237
使用權資產	14(a)	46,358	23,112	28,893	24,635
商譽	15	30,418	–	–	–
其他無形資產	16	2,740	1,301	2,759	2,569
於聯營公司的投資	17	53,769	52,890	55,090	54,395
其他無形資產的預付款項		–	828	–	–
遞延稅項資產	27	389,000	457,157	54,281	51,213
按公平值計入損益的					
金融資產	21	11,600	9,609	58,690	57,720
預付款項、其他應收款項及					
其他資產	20	70,328	82,177	113,665	76,674
貿易應收款項	19	–	–	–	48,209
定期存款	22	–	350,000	350,000	350,000
非流動資產總值		<u>613,062</u>	<u>978,750</u>	<u>669,286</u>	<u>670,652</u>
流動資產					
存貨	18	825,294	336,922	554,213	353,118
貿易應收款項及應收票據	19	462,118	255,759	385,582	501,886
預付款項、其他應收款項及					
其他資產	20	188,439	175,047	203,990	208,765
按公平值計入損益的					
金融資產	21	591,164	670,245	325,124	216,715
受限制現金	22	119,760	–	–	–
現金及現金等價物	22	202,737	125,254	824,952	1,116,597
流動資產總值		<u>2,389,512</u>	<u>1,563,227</u>	<u>2,293,861</u>	<u>2,397,081</u>
流動負債					
貿易應付款項	23	57,596	12,216	76,246	46,953
其他應付款項及應計費用	24	784,705	311,835	466,669	462,023
計息銀行及其他借款	25	281,519	17,230	–	–
可轉換可贖回優先股	26	–	3,055,412	3,276,406	3,346,945
租賃負債	14(b)	15,489	13,090	16,941	14,381
應付稅項		7,250	63,918	74,835	31,932
流動負債總額		<u>1,146,559</u>	<u>3,473,701</u>	<u>3,911,097</u>	<u>3,902,234</u>

附錄一

會計師報告

	附註	於12月31日		於3月31日	
		2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
流動資產淨值／(負債淨額)		<u>1,242,953</u>	<u>(1,910,474)</u>	<u>(1,617,236)</u>	<u>(1,505,153)</u>
資產總值減流動負債		<u>1,856,015</u>	<u>(931,724)</u>	<u>(947,950)</u>	<u>(834,501)</u>
非流動負債					
其他應付款項及應計費用	24	–	–	362,769	472,477
計息銀行及其他借款	25	2,830	–	–	–
可轉換可贖回優先股	26	2,728,796	–	–	–
租賃負債	14(b)	<u>30,419</u>	<u>9,855</u>	<u>11,761</u>	<u>9,388</u>
非流動負債總額		<u>2,762,045</u>	<u>9,855</u>	<u>374,530</u>	<u>481,865</u>
負債淨額		<u>(906,030)</u>	<u>(941,579)</u>	<u>(1,322,480)</u>	<u>(1,316,366)</u>
權益					
母公司擁有人應佔權益					
股本	28	–	–	28	28
股份溢價	28	–	–	23,983	23,983
儲備	29	<u>(906,130)</u>	<u>(941,579)</u>	<u>(1,346,491)</u>	<u>(1,340,377)</u>
		<u>(906,130)</u>	<u>(941,579)</u>	<u>(1,322,480)</u>	<u>(1,316,366)</u>
非控股權益		<u>100</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
虧絀總額		<u>(906,030)</u>	<u>(941,579)</u>	<u>(1,322,480)</u>	<u>(1,316,366)</u>

附錄一

會計師報告

綜合權益變動表

	母公司擁有人應佔						
	股本 人民幣千元 (附註28)	資本儲備 人民幣千元 (附註29)	股份獎勵 儲備 人民幣千元 (附註30)	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	虧絀總額 人民幣千元
截至2019年12月31日止年度							
於2019年1月1日	-	(206,424)	785	(783,929)	(989,568)	2,653	(986,915)
年內利潤/(虧損)及 全面收益/(虧損)總額	-	-	-	82,951	82,951	(2,553)	80,398
以權益結算的股份獎勵安排	-	-	487	-	487	-	487
於2019年12月31日	<u>-</u>	<u>(206,424)*</u>	<u>1,272*</u>	<u>(700,978)*</u>	<u>(906,130)</u>	<u>100</u>	<u>(906,030)</u>
截至2020年12月31日止年度							
於2020年1月1日	-	(206,424)	1,272	(700,978)	(906,130)	100	(906,030)
年內利潤及全面收益總額	-	-	-	50,130	50,130	12,415	62,545
以權益結算的股份獎勵安排	-	-	672	-	672	-	672
收購非控股權益	-	1,189	-	-	1,189	(1,189)	-
視作向股東分派(附註26)	-	(87,440)	-	-	(87,440)	-	(87,440)
出售附屬公司(附註31)	-	-	-	-	-	12,536	12,536
支付予非控股股東的股息 (附註11)	-	-	-	-	-	(23,862)	(23,862)
於2020年12月31日	<u>-</u>	<u>(292,675)*</u>	<u>1,944*</u>	<u>(650,848)*</u>	<u>(941,579)</u>	<u>-</u>	<u>(941,579)</u>
母公司擁有人應佔							
	股本	股份溢價	資本儲備	股份 獎勵儲備	累計虧損	虧絀總額	
	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元 (附註28)	人民幣千元 (附註29)	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元	人民幣千元	
截至2021年12月31日止年度							
於2021年1月1日	-	-	(292,675)	1,944	(650,848)	(941,579)	
年內利潤及全面收益總額	-	-	-	-	60,913	60,913	
發行普通股(附註28)	29	23,983	-	-	-	24,012	
重新指定為優先股(附註28)	(1)	-	-	-	-	(1)	
以權益結算的股份獎勵安排	-	-	-	9,304	-	9,304	
作為重組一部分的遞延稅項影響#	-	-	(451,129)	-	-	(451,129)	
作為重組一部分的購回 一家附屬公司的股份	-	-	(24,000)	-	-	(24,000)	
於2021年12月31日	<u>28</u>	<u>23,983</u>	<u>(767,804)*</u>	<u>11,248*</u>	<u>(589,935)*</u>	<u>(1,322,480)</u>	

母公司擁有人應佔

	股份					
	股本	股份溢價	資本儲備	獎勵儲備	累計虧損	虧絀總額
	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
	(附註28)	(附註28)	(附註29)	(附註30)		
截至2022年3月31日止三個月						
於2022年1月1日	28	23,983	(767,804)	11,248	(589,935)	(1,322,480)
期內虧損及全面虧損總額	-	-	-	-	(2,123)	(2,123)
以權益結算的股份獎勵安排	-	-	-	8,237	-	8,237
於2022年3月31日	<u>28</u>	<u>23,983</u>	<u>(767,804)*</u>	<u>19,485*</u>	<u>(592,058)*</u>	<u>(1,316,366)</u>

* 該等儲備賬分別包括於2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年3月31日綜合財務狀況表中所載的綜合儲備人民幣(906,130,000)元、人民幣(941,579,000)元、人民幣(1,346,491,000)元及人民幣(1,340,377,000)元。

「作為重組一部分的遞延稅項影響」指上海檸萌購回優先股及 貴公司按同等的原投資成本發行優先股(作為重組由 貴公司擁有人發起，並無商業價值)產生的稅項影響，且使適用於計量有關遞延稅項資產的稅率由上海檸萌法定稅率25%變為零(貴公司之一)。其於權益確認乃由於優先股的權利和義務並無變動，但僅就重組目的而言將各投資者於上海檸萌的權益反映至於 貴公司的權益。

貴公司的董事運用香港會計準則第12號第63段於權益中直接分配遞延稅項影響的悉數金額，經計及以下情況：

- 稅務影響乃由於重組(根據歷史財務資料中附註2.1披露)並無導致各自的投票及實益權益出現任何變動，並已採納合併會計原則入賬。
- 由於重組，優先股乃按最初發行價從上海檸萌向 貴公司轉讓，而非以公平值，使上海檸萌原來確認的稅項基準(即初始發行價)及賬面值(即公平值)之間的暫時差異不再可靠。該稅務影響並非由於公平交易，而是作為整體重組的一部分，並無任何商業內容。
- 重組乃向 貴公司的股東反映上海檸萌股東的權益，於 貴集團綜合財務報表中確認的優先股賬面值並未發生變化，乃由於 貴集團與投資者間就優先股的權利及義務並無變動。

截至2021年3月31日止三個月

母公司擁有人應佔

	股份					虧絀總額 人民幣千元
	股本 人民幣千元 (附註17)	股份溢價 人民幣千元 (附註17)	資本儲備 人民幣千元	獎勵儲備 人民幣千元 (附註18)	累計虧損 人民幣千元	

截至2021年3月31日止三個月

於2021年1月1日	-	-	(292,675)	1,944	(650,848)	(941,579)
期內虧損及全面虧損總額 (未經審核)	-	-	-	-	(11,928)	(11,928)
以權益結算的股份獎勵安排 (未經審核)	-	-	-	213	-	213
於2021年3月31日 (未經審核)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(292,675)</u>	<u>2,157</u>	<u>(662,776)</u>	<u>(953,294)</u>

附錄一

會計師報告

綜合現金流量表

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月		
	2019年	2020年	2021年	2021年	2022年	
附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
(未經審核)						
經營活動所得現金流量						
除稅前利潤／(虧損)	107,697	94,039	123,789	(17,553)	25,970	
就以下各項作出調整：						
物業、廠房及設備折舊	6	4,849	1,237	1,415	904	
使用權資產折舊	6	16,226	14,717	16,259	4,453	
其他無形資產攤銷	6	4,739	689	636	267	
分佔聯營公司利潤及虧損		3,140	879	(2,200)	(174)	
融資成本	7	21,446	12,289	4,844	968	
按公平值計入損益的						
金融資產投資收入	5	(9,706)	(13,146)	(24,023)	(2,638)	
存貨撇減至可變現淨值	6	13,836	60,556	12,632	5,935	
按公平值計入損益的						
金融資產的公平值變動	5	(9,060)	(12,521)	(2,913)	(2,376)	
可轉換可贖回優先股						
公平值變動	6	93,924	239,176	225,852	49,665	
聯合投資安排項下						
金融負債公平值虧損	6	7,283	13,699	39,261	51	
貿易應收款項減值淨額	19	3,760	534	10,980	(2,281)	
出售附屬公司的收益	31	–	(487)	–	–	
定期存款銀行利息收入	5	–	(8,442)	(13,310)	(3,282)	
現金及銀行結餘銀行利息收入	5	(1,598)	(1,883)	(2,711)	(596)	
來自收入合約的利息收入		–	–	(1,707)	–	
出售無形資產項目的虧損	6	–	–	486	–	
出售物業、廠房及設備						
項目的虧損	6	–	4	3	–	
外匯虧損淨額		–	–	11,284	(150)	
以權益結算的股份獎勵開支	6	134	477	7,389	205	
		<u>256,670</u>	<u>401,817</u>	<u>407,966</u>	<u>31,719</u>	<u>106,926</u>

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2019年	2020年	2021年	2021年	2022年
附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)				
存貨減少／(增加)	586,396	426,523	(227,715)	(265,040)	201,768
貿易應收款項及					
應收票據減少／(增加)	(399,179)	193,584	(139,096)	77,442	(164,684)
預付款項、其他應收款項及					
其他資產減少／(增加)	35,298	(4,006)	(41,066)	(80,635)	37,310
貿易應付款項增加／(減少)	(75,403)	34,489	64,030	15,732	(29,293)
其他應付款項及					
應計費用增加／(減少)	(120,198)	(489,456)	469,485	464,049	105,061
經營業務所得現金	283,584	562,951	533,604	243,267	257,088
已付所得稅	(91,784)	(41,666)	(100,212)	(63,554)	(67,928)
已收利息	1,598	1,883	2,711	596	801
經營活動所得現金流量淨額	<u>193,398</u>	<u>523,168</u>	<u>436,103</u>	<u>180,309</u>	<u>189,961</u>
投資活動所得現金流量					
購買物業、廠房及設備項目	(1,014)	(350)	(5,650)	(135)	(233)
出售物業、廠房及設備					
項目所得款項	41	–	–	–	–
添置其他無形資產	–	(828)	(1,752)	(249)	(77)
出售附屬公司	31	(4,453)	–	–	–
購買按公平值計入損益的					
金融資產	(2,107,000)	(2,017,285)	(3,850,183)	(940,000)	(570,000)
定期存款增加	–	(350,000)	–	–	–
出售按公平值計入損益					
的金融資產的所得款項	<u>2,007,892</u>	<u>1,965,862</u>	<u>4,186,481</u>	<u>782,372</u>	<u>682,869</u>
投資活動所得／(所用)					
現金流量淨額	<u>(100,081)</u>	<u>(407,054)</u>	<u>328,896</u>	<u>(158,012)</u>	<u>112,559</u>

附錄一

會計師報告

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2019年	2020年	2021年	2021年	2022年
附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
				(未經審核)	
融資活動所得現金流量					
發行普通股所得款項	-	-	23,983	-	-
發行優先股所得款項	-	-	1,284,991	-	-
購回普通股	-	-	(24,000)	-	-
購回優先股	-	-	(1,289,850)	-	-
受限制現金減少／(增加)	(32,826)	119,760	-	-	-
遞延[編纂]開支付款	-	-	(6,015)	-	(1,812)
銀行貸款及其他借款所得款項	294,925	14,400	496,400	-	-
償還銀行貸款及其他借款	(375,325)	(281,519)	(513,630)	(14,400)	-
支付予非控股股東的股息	-	(23,862)	-	-	-
已付利息	(34,231)	(9,113)	(9,319)	(968)	(565)
償還租賃負債本金部分	(15,110)	(13,263)	(16,577)	(4,242)	(5,407)
融資活動所用現金流量淨額	(162,567)	(193,597)	(54,017)	(19,610)	(7,784)
現金及現金等價物增加／ (減少)淨額	(69,250)	(77,483)	710,982	2,687	294,736
年初／期初現金及現金等價物	22	271,987	202,737	125,254	824,952
匯率變動影響淨額	-	-	(11,284)	150	(3,091)
年末／期末現金及現金等價物		<u>202,737</u>	<u>125,254</u>	<u>824,952</u>	<u>128,091</u>
現金及現金等價物結餘分析					
現金及銀行結餘	22	<u>202,737</u>	<u>125,254</u>	<u>824,952</u>	<u>128,091</u>
綜合財務狀況表及 綜合現金流量表列賬的 現金及現金等價物		<u>202,737</u>	<u>125,254</u>	<u>824,952</u>	<u>128,091</u>

貴公司財務狀況表

		於12月31日 2021年 人民幣千元	於3月31日 2022年 人民幣千元
	附註		
非流動資產			
於附屬公司的投資		3,101,704	3,101,704
非流動資產總值		3,101,704	3,101,704
流動資產			
預付款項、其他應收款項及其他資產	20	4,400	5,630
現金及現金等價物	22	82,520	80,388
流動資產總值		86,920	86,018
流動負債			
其他應付款項及應計費用	24	1,922	5,979
可轉換可贖回優先股	26	3,276,406	3,346,945
流動負債總額		3,278,328	3,352,925
流動負債淨額		(3,191,408)	(3,266,907)
資產總值減流動負債		(89,704)	(165,202)
負債淨額		(89,704)	(165,202)
權益			
股本	28	28	28
股份溢價	28	23,983	23,983
儲備		(113,715)	(189,213)
虧絀總額		(89,704)	(165,202)

II 歷史財務資料附註

1. 公司資料

貴公司為於2021年6月10日在開曼群島註冊成立的有限公司。貴公司的註冊辦事處地址為Suite #4-210, Governors Square, 23 Lime Tree Bay Avenue, PO Box 32311, Grand Cayman KY1-1209, Cayman Islands。

貴公司為一家投資控股公司。於有關期間，貴公司的附屬公司主要從事電視劇（「劇集」）製作、發行及播映權授權。

貴公司及貴集團現時旗下附屬公司曾進行重組，詳情載於本文件「歷史、重組及公司發展」一節「重組」一段。除重組外，貴公司自其註冊成立以來並無開展任何業務或營運。

於本報告日期，貴公司於其附屬公司擁有直接及間接權益，所有該等附屬公司均為私人有限公司（或倘於香港境外註冊成立，則具有與於香港註冊成立的私人公司大致相若的特徵），有關詳情載列如下：

名稱	註冊成立／註冊地點 及日期以及營業地點	已發行普通股／ 註冊股本面值	貴公司應佔股本百分比		主要業務
			直接	間接	
Linmon Media (BVI) Limited (附註(a))	英屬維京群島 2021年6月15日	1美元	100%	-	投資控股
檸萌影視傳媒控股有限公司 (附註(a))	香港 2021年7月6日	1港元	-	100%	投資控股
Linmon Media International Co., Limited (附註(a))	香港 2021年2月4日	1港元	-	100%	投資控股
檸萌國際傳媒有限公司 (「檸萌國際」) (附註(c))	香港 2016年6月12日	10,000港元	-	100%	劇集發行及播映權授 權投資
上海檸合文化傳媒有限公司 (「上海檸合」) (附註(d))	中華人民共和國 (「中國」)／中國內地 2021年7月27日	人民幣 500,000,000元	-	100%	投資控股
上海檸萌影視傳媒股份有限公司 (「上海檸萌」) (附註(e))	中國／中國內地 2014年7月25日	人民幣 255,506,000元	-	100%	劇集及相關衍生品的 投資、製作、發行 及運營
海南檸萌開新影視傳媒有限公司 (附註(b))	中國／中國內地 2021年5月8日	人民幣 3,000,000元	-	100%	劇集製作、發行及播 映權授權投資

附錄一

會計師報告

名稱	註冊成立／註冊地點 及日期以及營業地點	已發行普通股／ 註冊股本面值	貴公司應佔股本百分比 直接	間接	主要業務
杭州無人關機文化傳媒有限公司 (附註(b))	中國／中國內地 2021年3月6日	人民幣 3,000,000元	-	100%	互聯網直播技術服務 投資
上海檸川文化傳媒有限公司 (附註(b))	中國／中國內地 2021年5月12日	人民幣 3,000,000元	-	100%	劇集中植入式廣告的 拍攝與製作
浙江東陽檸萌影視傳媒有限公司 (「東陽檸萌」) (附註(e))	中國／中國內地 2019年4月22日	人民幣 3,000,000元	-	100%	廣播電視節目的製 作、運營及發行
上海檸萌開新影視傳媒有限公司 (「上海檸萌開新」) (附註(e)及(f))	中國／中國內地 2015年11月2日	人民幣 3,000,000元	-	100%	廣播電視節目的製 作、運營及發行
上海檸萌悅心影視傳媒有限公司 (「上海檸萌悅心」) (附註(e)及(f))	中國／中國內地 2015年1月12日	人民幣 3,000,000元	-	100%	廣播電視節目的製 作、運營及發行
浙江東陽檸萌開新影視傳媒有限公司 (「東陽檸萌開新」) (附註(e)及(f))	中國／中國內地 2019年5月29日	人民幣 3,000,000元	-	100%	廣播電視節目的製 作、運營及發行
浙江東陽檸萌悅心影視傳媒有限公司 (「東陽檸萌悅心」) (附註(e)及(f))	中國／中國內地 2019年12月2日	人民幣 3,000,000元	-	100%	廣播電視節目的製 作、運營及發行
霍爾果斯檸萌紅茶影視傳媒有限公司 (「霍爾果斯檸萌紅茶」) (附註(e)及(f))	中國／中國內地 2017年4月5日	人民幣 3,000,000元	-	100%	廣播電視節目的製 作、運營及發行
上海檸新文化投資管理有限公司 (「上海檸新」) (附註(a))	中國／中國內地 2017年2月16日	人民幣 10,000,000元	-	100%	投資控股

附錄一

會計師報告

名稱	註冊成立／註冊地點 及日期以及營業地點	已發行普通股／ 註冊股本面值	貴公司應佔股本百分比 直接	間接	主要業務
霍爾果斯檸萌影視傳媒有限公司 (「霍爾果斯檸萌」) (附註(e))	中國／中國內地 2016年4月20日	人民幣 3,000,000元	-	100%	廣播電視節目的製 作、運營及發行
上海檸視企業管理有限公司 (「上海檸視」) (附註(b))	中國／中國內地 2021年1月8日	人民幣 3,000,000元	-	100%	投資控股
上海檸捷文化傳媒有限公司 (「上海檸捷」) (附註(b))	中國／中國內地 2021年8月31日	人民幣 500,000,000元	-	100%	投資控股
北京好有本領文化傳媒有限公司 (「北京好有本領」) (附註(b))	中國／中國內地 2021年8月25日	人民幣 3,000,000元	-	100%	劇集製作、發行及播 映權授權投資
北京檸樂影視傳媒有限公司 (「北京檸樂」) (附註(a))	中國／中國內地 2022年1月19日	人民幣 3,000,000元	-	100%	廣播電視節目的製 作、運營及發行
上海與日俱增文化傳媒有限公司 (「與日俱增」) (附註(a))	中國／中國內地 2022年2月10日	人民幣 3,000,000元	-	100%	劇集製作、發行及播 映權授權投資

附註：

- (a) 由於該等實體毋須遵守其註冊成立或新註冊成立所在司法權區相關規則及法規的任何法定審核規定，因此自其註冊成立日期以來，概無就該等實體編製經審核財務報表。
- (b) 該等實體為根據中國法律成立的有限責任企業。根據中國公認會計原則編製的自註冊成立日期起至2021年12月31日止期間的法定財務報表已經眾華會計師事務所(特殊普通合伙)(中國註冊執業會計師)審核。
- (c) 該實體為根據香港法律成立的有限責任企業。根據中小型實體財務報告準則編製的檸萌國際截至2019年12月31日止年度以及自2020年1月1日至2021年3月31日期間的法定財務報表已經PETER W.H.MA & CO.(香港註冊執業會計師)審核。該實體於2022年6月獲公司註冊處處長批准終止其註冊。
- (d) 該實體根據中國法律註冊為外商獨資企業。自其註冊成立以來，概無就該實體編製經審核財務報表。

- (e) 該等實體為根據中國法律成立的有限責任企業。根據中國公認會計原則編製的截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度的法定財務報表已經眾華會計師事務所（特殊普通合伙）（中國註冊執業會計師）審核。
- (f) 貴集團分別於2020年6月及2020年9月向上海檸萌開新（包括其附屬公司東陽檸萌開新）及上海檸萌悅心（包括其附屬公司東陽檸萌悅心以及霍爾果斯檸萌紅茶）的非控股股東收購其餘下的30%及20%股權。自此，該兩間實體成為 貴集團的全資附屬公司。

2.1 呈列基準

根據本文件「歷史、重組及公司發展」一節「重組」一段更詳盡闡述的重組，貴公司於2021年8月31日成為 貴集團現時旗下公司的控股公司。

上海檸萌及其附屬公司（「併表聯屬實體」）從事劇集業務的製作、發行及播映權授權，該業務因監管禁令而被禁止或限制由外商擁有。貴公司的全資附屬公司上海檸合已與併表聯屬實體及彼等各自的權益持有人（下文併表聯屬實體的權益持有人稱為「註冊股東」）訂立一系列合約安排（「合約安排」）。有關合約安排促使上海檸合對併表聯屬實體行使實際控制權並取得併表聯屬實體絕大部分經濟利益。因此，根據合約安排，儘管 貴公司於併表聯屬實體並無任何直接或間接的股權，併表聯屬實體仍由 貴公司控制。有關合約安排的詳情披露於本文件「合約安排」一節。

由於重組僅涉及在現有公司之上加設新控股公司，而並無導致任何各自的投票及實益權益出現任何變動，故於有關期間及截至2021年3月31日止三個月的歷史財務資料已應用合併會計原則作為當時控股公司的延續呈列，猶如重組已於有關期間期初完成。

貴集團於有關期間的綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表，包括自最早呈列日期或自附屬公司成立之日起（以較短期間為準） 貴集團現時旗下所有公司的業績及現金流量。已使用現有賬面值編製 貴集團於2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年3月31日的綜合財務狀況表，以呈列 貴集團現時旗下附屬公司的資產及負債。概無作出調整以反映因重組而產生的公平值或確認任何新資產或負債。

損益及其他全面收益的各組成部分會歸屬於 貴公司母公司擁有人及非控股權益，即使導致非控股權益出現虧絀結餘。所有集團內公司間交易及結餘於綜合賬目時對銷。

2.2 編製基準

歷史財務資料根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（包括所有香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋）及香港公認會計原則編製。貴集團於編製整個有關期間及中期比較財務資料所涵蓋期間的歷史財務資料時已貫徹採納自2022年1月1日開始的會計期間生效的所有香港財務報告準則，連同相關過渡條文。

歷史財務資料已根據歷史成本慣例編製，惟已按公平值計入損益的金融資產及負債、按公平值計入其他全面收益的金融資產以及按公平值計量的可轉換可贖回優先股除外。

於2022年3月31日，貴集團的虧絀總額約為人民幣1,316,366,000元，並錄得流動負債淨額人民幣1,505,153,000元，此乃主要由於可轉換可贖回優先股人民幣3,346,945,000元分類為流動負債（如歷史財務資料附註26所載）。貴集團董事在評估貴集團是否有足夠財務資源持續經營時，已審慎考慮貴集團的未來流動資金及業績以及其可用財務資源。於2022年3月31日，貴集團取得總額為人民幣1,992,500,000元的可用銀行融資，可於未來十二個月內動用。貴集團的創辦人亦已同意提供額外財務支持，使貴集團可全面履行於可預見未來到期的財務責任。經計及貴集團可動用的該等額外財務資源及內部業務產生的資金，董事認為，貴集團於可預見未來擁有充足現金流量，使其能夠持續經營及償還到期負債。因此，歷史財務資料已按持續經營基準編製。

2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則

貴集團於歷史財務資料內並無應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號(2011年)修訂本	投資者與其聯營公司或合營企業之間的 資產銷售或注資 ²
香港財務報告準則第17號	保險合約 ¹
香港財務報告準則第17號修訂本	保險合約 ^{1,4}
香港財務報告準則第17號修訂本	首次應用香港財務報告準則第17號及 香港財務報告準則第9號 – 比較資料 ¹
香港會計準則第1號修訂本	將負債分類為流動或非流動 ^{1,3}
香港會計準則第1號及 香港財務報告準則實務報告第2號修訂本	會計政策披露 ¹
香港會計準則第8號修訂本	會計估計定義 ¹
香港會計準則第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 ¹

- 1 於2023年1月1日或之後開始的年度期間生效
- 2 尚未釐定強制生效日期但可供採納
- 3 由於香港會計準則第1號修訂本，香港詮釋第5號，*財務報表的呈報 – 借款人對載有按要求償還條款的定期貸款的分類*於2020年10月經修訂以使相應措辭結論不變
- 4 由於於2020年10月發佈的香港財務報告準則第17號修訂本，香港財務報告準則第4號經修訂以延長臨時豁免，允許保險公司自2023年1月1日之前開始的年度期間適用香港會計準則第39號而非香港財務報告準則第9號

貴集團正評估首次應用該等新訂及經修訂香港財務報告準則的影響。貴集團認為採納新訂及經修訂香港財務報告準則不會對貴集團的經營業績及財務狀況造成重大財務影響。

2.4 主要會計政策概要

附屬公司

附屬公司為貴公司直接或間接控制的實體（包括結構性實體）。當貴集團因參與被投資公司業務而承擔可變回報的風險或享有可變回報的權利，並有能力透過對被投資公司的權力（即目前可讓貴集團指導被投資公司相關活動的現有權利）影響有關回報時，貴集團即屬擁有控制權。

倘 貴公司直接或間接擁有被投資公司的投票或類似權利不足過半數， 貴集團評估其是否對被投資公司擁有權力時會考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與被投資公司其他具投票權持有人的合約安排；
- (b) 因其他合約安排而產生的權利；及
- (c) 貴集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司業績以已收及應收股息為限計入 貴公司損益內。 貴公司於附屬公司的投資按成本減任何減值虧損列賬。

附屬公司採用與 貴公司相同報告期間的相同會計政策編製其財務資料。附屬公司之業績由 貴集團取得控制權之日起綜合入賬，並繼續綜合入賬至該控制權終止之時為止。

倘有事實及情況顯示上述三項控制因素中出現一項或以上變數， 貴集團會重新評估其是否控制被投資公司。附屬公司的擁有權權益變動（並無喪失控制權）入賬列作股本交易。

倘 貴集團失去對附屬公司的控制權，則終止確認(i)該附屬公司的資產（包括商譽）及負債，(ii)任何非控股權益的賬面值及(iii)於權益內記錄的累計換算差額；及於損益中確認(i)已收對價的公平值，(ii)所保留任何投資的公平值及(iii)任何因此產生的盈餘或虧絀。先前於其他全面收益內確認的 貴集團應佔部分重新分類至損益或保留盈利（如適用），基準與 貴集團直接出售相關資產或負債所需使用的基準相同。

重組產生的附屬公司

註冊股東上海檸萌與上海檸合已訂立合約安排，該合約安排於2021年8月31日生效。上海檸萌的各股東授權及委任上海檸合作為其代理人代表其行使或委託行使其作為上海檸萌股權持有人的所有權利。具體而言，上海檸合承諾向併表聯屬實體提供支持其運營所需的若干技術服務。作為回報，上海檸合有權通過對所提供的該等服務收取公司間費用，而享有併表聯屬實體產生的絕大部分經營利潤及剩餘利益。註冊股東亦須於中國法律允許的情況下，應上海檸合的要求，作為對價將其於上海檸萌的股權轉讓予上海檸合或上海檸合委任的指定人。註冊股東亦已就併表聯屬實體的持續責任向上海檸合質押上海檸萌的股權。因此， 貴集團有權通過參與併表聯屬實體而獲得可變回報，並有能力通過其權力影響該等回報，從而控制併表聯屬實體。

投資聯營公司

聯營公司指 貴集團長期持有一般不少於20%股本投票權並對其有重大影響力的實體。重大影響力指參與投資對象的財務及經營政策決策的權力，而並非控制或共同控制該等政策。

貴集團於聯營公司的投資乃按 貴集團根據權益會計法應佔資產淨值減任何減值虧損於綜合財務狀況表列賬。倘會計政策存在任何不一致，則會作出相應調整。 貴集團應佔聯營公司收購後的業績及其他全面收益分別計入綜合損益及其他全面收益表。此外，倘於聯營公司的權益內直接確認一項變動，則 貴集團會於綜合權益變動表確認其於任何有關變動的應佔份額（倘適用）。 貴集團與其聯營公司之間的交易產生的未變現盈虧，均按 貴集團於聯營公司的投資為限進行抵銷，除非未變現虧損顯示已轉讓資產出現減值。收購聯營公司所產生的商譽計入 貴集團於聯營公司的投資內作為其中一部分。

倘於聯營公司的投資變為於合營企業的投資，則不會重新計量保留權益，反之亦然。反之，該投資繼續按權益法入賬。在所有其他情況下，於失去對聯營公司的重大影響力後，貴集團按其公平值計量及確認任何保留投資。於失去重大影響力時聯營公司的賬面值與保留投資的公平值及出售所得款項之間的任何差額於損益確認。

業務合併及商譽

業務合併採用收購法入賬。轉讓對價以收購日期的公平值計量，該公平值為貴集團所轉讓資產於收購日期的公平值、貴集團自收購對象前擁有人承擔的負債以及貴集團發行以換取收購對象控制權的股本權益的總和。就各項業務合併而言，貴集團選擇以公平值或收購對象可識別資產淨值的應佔比例，計量於收購對象屬現有擁有權權益並使持有人於清盤時有權按比例分佔資產淨值的非控股權益。非控股權益的所有其他組成部分按公平值計量。收購相關成本於產生時支銷。

當所收購的一組活動及資產包括共同對創造產出能力作出重大貢獻的投入及實質性流程時，貴集團確定其已收購一項業務。

倘貴集團收購一項業務時，則其會根據合約條款、於收購日期的經濟環境及相關條件來評估所承擔的金融資產及負債，以作出適合的分類及指定，其中包括分離收購對象主合約中的植入式衍生工具。

倘業務合併分階段進行，先前持有的股權按收購日期的公平值重新計量，而由此產生的任何收益或虧損於損益內確認。

收購方將予轉讓的任何或然對價按收購日期的公平值確認。分類為資產或負債的或然對價按公平值計量，公平值的變動於損益確認。分類為權益的或然對價並不重新計量，而其後結算於權益內入賬。

商譽初步按成本計量，即已轉讓對價、就非控股權益確認金額及貴集團先前持有的收購對象股權的任何公平值總額超逾所收購可識別資產淨值及所承擔負債的差額。倘該對價及其他項目的總和低於所收購資產淨值的公平值，其差額（經重估後）將於損益確認為議價購買收益。

於初步確認後，商譽按成本減任何累計減值虧損計量。商譽須每年進行減值測試，或有事件發生或情況改變顯示賬面值可能減值時，則會更頻密進行測試。貴集團於2019年12月31日進行商譽的年度減值測試。為進行減值測試，因業務合併而收購的商譽自收購日期被分配至預期可從合併產生的協同效益中獲益的貴集團各個現金產生單位或現金產生單位組別，而無論貴集團其他資產或負債是否已分配予該等單位或單位組別。

減值透過評估與商譽有關現金產生單位（現金產生單位組別）的可收回金額釐定。倘現金產生單位（現金產生單位組別）的可收回金額低於賬面值，則會確認減值虧損。就商譽確認的減值虧損不會於往後期間撥回。

倘商譽被分配至某一現金產生單位（或現金產生單位組別）且該單位的部分業務被出售，則在釐定出售業務的收益或虧損時，與所出售業務相關的商譽計入該業務的賬面值內。在此等情況下出售的商譽根據所出售業務的相對價值與現金產生單位保留的部分計量。

公平值計量

於各報告期間末，貴集團按公平值計入損益計量金融資產。公平值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產所收取或轉讓負債所支付的價格。公平值計量乃假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債的主要市場或（在無主要市場情況下）最具優勢市場進行。主要或最具優勢市場須為貴集團可進入的市場。資產或負債的公平值乃基於市場參與者為資產或負債定價時所用的假設計量（假設市場參與者依照彼等的最佳經濟利益行事）。

非金融資產的公平值計量須計及市場參與者透過最大限度使用該資產達致最佳用途，或透過將資產售予將最大限度使用該資產達致最佳用途的另一名市場參與者而產生經濟利益的能力。

貴集團使用適用於不同情況且具備足夠可用數據以計量公平值的估值技術，以盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

所有於歷史財務資料計量或披露公平值的資產及負債乃根據對公平值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據按以下公平值層級分類：

第一層－基於相同資產或負債在活躍市場中的報價（未經調整）

第二層－基於對公平值計量而言屬重大的直接或間接可觀察最低層輸入數據的估值技術

第三層－基於對公平值計量而言屬重大的不可觀察最低層輸入數據的估值技術

就按經常基準於歷史財務資料確認的資產及負債而言，貴集團透過於各報告期間末重新評估分類（基於對公平值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據）釐定是否發生不同層級間轉移。

非金融資產減值

倘存在減值跡象，或須就資產（遞延稅項資產及金融資產除外）進行年度減值測試時，則估計資產的可收回金額。資產的可收回金額為資產或現金產生單位的使用價值，以及其公平值減出售成本兩者的較高者，並就個別資產釐定，除非資產並不產生很大程度上獨立於其他資產或資產組別的現金流入，在此情況下，可收回金額按資產所屬的現金產生單位予以釐定。進行現金產生單位減值測試時，倘可在合理及一致的基礎上進行分配，則公司資產（例如總部大樓）的一部分賬面值會分配予個別現金產生單位，否則分配予最小的現金產生單位組別。

減值虧損僅於資產的賬面值超過其可收回金額時確認。在評估使用價值時，估計未來現金流量按能反映現時市場對貨幣時間價值及該資產特定風險的評估的除稅前貼現率貼現至現值。減值虧損於其產生期間自損益內於與減值資產功能一致的開支類別扣除。

於各報告期間末，會評估是否有跡象顯示先前確認的減值虧損可能不再存在或已減少。倘該等跡象存在，則估計可收回金額。先前就商譽以外的資產所確認的減值虧損僅於用作釐定該資產可收回金額的估計有變時撥回，但撥回金額不得高於假設過往年度並無確認資產減值虧損的情況下釐定的賬面值（已扣除任何折舊／攤銷）。該減值虧損的撥回於其產生期間計入損益。

關聯方

在下列情況下，有關人士被視為與 貴集團有關聯：

- (a) 有關人士為該名人士的家族成員或直系親屬，而該名人士
 - (i) 控制或共同控制 貴集團；
 - (ii) 對 貴集團有重大影響力；或
 - (iii) 為 貴集團或 貴集團母公司的主要管理人員之成員；

或

- (b) 有關人士為實體，且符合下列任何條件：
 - (i) 該實體與 貴集團屬同一集團的成員公司；
 - (ii) 一家實體為另一實體（或另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司）的聯營公司或合營企業；
 - (iii) 該實體與 貴集團為同一第三方的合營企業；
 - (iv) 一家實體為第三方的合營企業，而另一實體為該第三方的聯營公司；
 - (v) 該實體為離職後福利計劃，該計劃的受益人為 貴集團或與 貴集團有關的實體的僱員；
 - (vi) 該實體由(a)項所述人士控制或共同控制；
 - (vii) (a)(i)項所述人士對該實體有重大影響或屬該實體（或該實體的母公司）主要管理人員之成員；及
 - (viii) 向 貴集團或 貴集團的母公司提供主要管理人員服務的實體或其所屬集團的任何成員公司。

物業、廠房及設備與折舊

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價以及將資產達至運作狀況及運抵有關位置作擬定用途的任何直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目投入運作後產生的支出，如維修及保養費用，一般於產生期間自損益扣除。在符合確認準則的情況下，主要檢測的開支在該資產賬面值資本化為替代項目。倘物業、廠房及設備的重大部分須定期更換，貴集團確認有關部分為具有特定可使用年期的個別資產並相應作出折舊。

折舊就各物業、廠房及設備項目的估計可使用年期，以直線法撇銷其成本至其剩餘價值計算。就此目的所用的主要年率如下：

辦公設備	19.0%
電子設備	32.0%
租賃物業裝修	22.2%-33.3%

倘物業、廠房及設備項目部分的可使用年期不同，則該項目的成本按合理基準分配至不同部分，而各部分將分別折舊。剩餘價值、可使用年期及折舊法至少於各財政年度結束時檢討並在適當時作出調整。

物業、廠房及設備項目(包括任何已初步確認的重大部分)於出售時或當預期使用或出售該項目將不會帶來未來經濟利益時終止確認。於終止確認資產年度於損益內確認的任何出售或報廢盈虧為有關資產出售所得款項淨額與賬面值的差額。

無形資產(商譽除外)

獨立收購的無形資產於初步確認時按成本計量。於業務合併收購的無形資產成本為於收購當日的公平值。無形資產的可使用年期評估為有限或無限。年期有限的無形資產其後於可使用經濟年期內攤銷，並於該無形資產可能出現減值跡象時評估減值。可使用年期有限的無形資產的攤銷期及攤銷方法須至少於各財政年度結束時檢討。

軟件

已購買的軟件按成本減任何減值虧損列賬，並按其估計可使用年期3年以直線法攤銷。

商標

商標按成本減任何減值虧損列賬，並按其估計可使用年期10年以直線法攤銷，有關年期較法定註冊期限及預期商標會因產品商業化而產生現金流入淨額的期限短。

藝人經紀協議

藝人經紀協議按成本減任何減值虧損入賬，並根據藝人經紀協議33個月之合約期限內以直線法攤銷。

不競爭協議

不競爭協議按成本減任何減值虧損入賬，並於不競爭協議40個月之合約期限內以直線法攤銷。

租賃

貴集團於合約開始時評估合約是否為租賃或包含租賃。倘合約為換取對價而給予在一段時間內控制已識別資產使用的權利，則該合約為租賃或包含租賃。

貴集團作為承租人

貴集團對所有租賃(惟短期租賃除外)採取單一確認及計量方法。貴集團確認租賃負債以作出租賃款項，而使用權資產指使用相關資產的權利。

(a) 使用權資產

使用權資產於租賃開始日期(即相關資產可供使用當日)予以確認。使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。使用權資產成本包括已確認租賃負債的金額、已產生初始直接成本及於開始日期或之前作出的租賃款項減任何已收租賃優惠。使用權資產按直線法並以租期及資產的估計可使用年期兩者中的較短者折舊如下：

辦公場所

3至4年

倘於租期結束前租賃資產的擁有權轉讓至貴集團或成本反映購買選擇權獲行使，則根據資產的估計可使用年期計算折舊。

(b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按租期內作出的租賃款項現值予以確認。租賃款項包括定額付款（包括實質定額付款）減任何應收租賃優惠款項、取決於指數或利率的可變租賃款項以及預期根據剩餘價值擔保支付的金額。租賃款項亦包括 貴集團合理確定行使的購買選擇權的行使價及支付終止租賃的罰款（倘租賃條款反映 貴集團行使選擇權終止租賃）。不取決於指數或利率的可變租賃款項在出現觸發付款的事件或條件的期間內確認為支出。

於計算租賃款項的現值時，由於租賃內所含利率不易釐定，故 貴集團應用租賃開始日期的增量借款利率計算。於開始日期後，租賃負債金額的增加反映利息的增加，並因支付租賃款項而減少。此外，倘有任何修改、租期變更、租賃款項變更（例如指數或比率的變更導致未來租賃款項發生變化）或購買相關資產的選擇權評估的變更，則重新計量租賃負債的賬面值。

貴集團的租賃負債於財務狀況表中單獨呈列。

(c) 短期租賃

貴集團將工作室、電子設備及車輛的短期租賃確認豁免應用短期租賃（即自租賃開始日期起計租期為12個月或以下，並且不包含購買選擇權的租賃）。短期租賃的租賃款項在租期內按直線法確認為支出。

投資及其他金融資產

初步確認及計量

金融資產於初步確認時分類為其後按攤銷成本、按公平值計入其他全面收益及按公平值計入損益計量。

金融資產於初步確認時的分類取決於金融資產的合約現金流量特徵以及 貴集團管理該等金融資產的業務模式。除不包括重大融資部分或 貴集團已應用可行權宜方法不調整重大融資部分影響的貿易應收款項外， 貴集團初步按公平值計量金融資產；倘屬並非按公平值計入損益的金融資產，則另加交易成本。不包括重大融資部分或 貴集團已應用可行權宜方法的貿易應收款項根據下文「收入確認」所載的政策按根據香港財務報告準則第15號釐定的交易價格計量。

為使金融資產按攤銷成本或公平值計入其他全面收益分類並計量，其需要產生純粹為支付本金及未償還本金的利息（「純粹為支付本金及利息」）的現金流量。不論業務模式，並非純粹為支付本金及利息的現金流量的金融資產按公平值計入損益分類及計量。

貴集團管理金融資產的業務模式指其管理金融資產以產生現金流量的方式。業務模式決定現金流量會否源於收取合約現金流量、出售金融資產或同時源於兩者。按攤銷成本分類及計量的金融資產以目的為收取合約現金流量而持有金融資產的業務模式持有，而按公平值計入其他全面收益分類及計量的金融資產則以目的為收取合約現金流量及出售而持有的業務模式持有。並非以上述業務模式持有的金融資產按公平值計入損益分類及計量。

所有正常買賣金融資產均於交易日（即 貴集團承諾買賣該資產當日）確認。正常買賣指須按照市場規定或慣例一般指定的期間內交付資產的金融資產買賣。

其後計量

金融資產其後計量視乎以下分類：

按公平值計入其他全面收益的金融資產(債務工具)

就按公平值計入其他全面收益的債務投資而言，利息收入、外匯重估及減值虧損或撥回於損益表中確認，並按與按攤銷成本計量的金融資產相同的方式計算。其餘公平值變動於其他全面收益確認。終止確認時，於其他全面收益確認的累計公平值變動將重新計入損益表。

按攤銷成本計量的金融資產(債務工具)

按攤銷成本計量的金融資產其後採用實際利率法計量，並須予減值。倘資產被終止確認、修改或出現減值，則收益及虧損於損益確認。

按公平值計入損益的金融資產

按公平值計入損益的金融資產按公平值於財務狀況表列賬，而公平值變動淨額於損益確認。

該類別包括 貴集團並無不可撤銷地選擇按公平值計入其他全面收益進行分類的股權投資。歸類為按公平值計入損益的金融資產的股權投資的股息於支付權確立時亦於損益中確認為其他收入。與股息相關的經濟利益很可能流入 貴集團，且股息金額能可靠地計量。

於有關期間， 貴集團投資了若干可轉換可贖回優先股或由被投資公司發行的附有優先權的普通股。 貴集團於該等公司維持著重大影響力，但實質上的風險及回報與於聯營公司的權益不同。 貴集團亦以普通股的形式於若干被投資公司中擁有權益，且並無重大影響力，該等被投資公司的管理及其表現的評估乃以公平值為基準進行。 貴公司將所有的工具指定為按公平值計入損益之金融資產。

終止確認金融資產

金融資產(或(倘適用)一項金融資產的一部分或一組類似金融資產的一部分)主要在下列情況下終止確認(即從 貴集團綜合財務狀況表移除)：

- 自該項資產收取現金流量的權利已屆滿；或
- 貴集團已轉讓其自該項資產收取現金流量的權利，或已根據「轉讓」安排承擔向第三方悉數支付已收現金流量的責任，並無造成重大延誤；且(a) 貴集團已轉讓該項資產的絕大部分風險及回報，或(b) 貴集團並無轉讓亦無保留該項資產絕大部分風險及回報，惟已轉讓該項資產的控制權。

倘 貴集團已轉讓其自該項資產收取現金流量的權利或已訂立轉讓安排， 貴集團評估是否保留該項資產所有權的風險及回報及保留的範圍。倘既無轉讓或保留該項資產的絕大部分風險及回報，亦無轉讓該項資產的控制權，則 貴集團繼續確認已轉讓資產，以 貴集團持續參與為限。於該情況下， 貴集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債按反映 貴集團保留的權利及責任的基準計量。

以為已轉讓資產提供擔保的形式持續參與按該項資產的原賬面值或 貴集團可能須償還對價最高金額(以較低者為準)計量。

金融資產減值

貴集團就並非按公平值計入損益持有的所有債務工具確認預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）撥備。預期信貸虧損基於根據合約到期的合約現金流量與 貴集團預期收取的所有現金流量（按概約原實際利率貼現）之間的差額計算。預期現金流量將計入來自出售所持有屬於合約條款不可或缺部分的抵押品或其他信貸加強措施的現金流量。

一般方法

預期信貸虧損分兩階段確認。對於自初步確認以來並無大幅上升的信貸風險而言，預期信貸虧損就因未來12個月可能發生的違約事件引致的信貸虧損（12個月預期信貸虧損）計提撥備。對於自初步確認以來出現大幅上升的信貸風險而言，則須就預期於風險剩餘年期內的信貸虧損計提虧損撥備，而不論違約時間（全期預期信貸虧損）。

於各報告日期，貴集團評估金融工具的信貸風險自初步確認以來是否大幅上升。貴集團作出評估時，會比較金融工具於報告日期發生的違約風險及金融工具於初步確認日期發生的違約風險，並考慮毋須付出過多成本或努力即可獲得的合理可靠資料，包括歷史及前瞻性資料。

倘合約付款已逾期90天，則 貴集團認為金融資產違約。然而，於若干情況下，倘內部或外部資料顯示 貴集團不可能在考慮持有的任何信貸加強措施前悉數收取未償還合約金額，貴集團亦可能認為金融資產違約。金融資產於並無合理預期收回合約現金流量時撇銷。

按公平值計入其他全面收益的債務投資及按攤銷成本計量的金融資產根據一般方法須予減值，並在以下階段分類以計量預期信貸虧損，惟應用下文所詳述簡化方法的貿易應收款項則除外。

- 第一階段 — 信貸風險自初步確認以來並無大幅上升的金融工具，且其虧損撥備按相當於12個月預期信貸虧損的金額計量
- 第二階段 — 信貸風險自初步確認以來大幅上升的金融工具，惟並非信貸減值金融資產，且其虧損撥備按相當於全期預期信貸虧損的金額計量
- 第三階段 — 於報告日期出現信貸減值的金融資產（惟並非購買或源生信貸減值），且其虧損撥備按相當於全期預期信貸虧損的金額計量

簡化方法

對於不包括重大融資部分的貿易應收款項而言，或當 貴集團採用可行權宜方法不就重大融資部分的影響作出調整時，貴集團採用簡化方法計算預期信貸虧損。根據簡化方法，貴集團不會監測信貸風險變動，而於各報告日期根據全期預期信貸虧損確認虧損撥備。貴集團已根據其歷史信貸虧損經驗建立撥備矩陣，並根據債務人特定的前瞻性因素及經濟環境作出調整。

金融負債

初步確認及計量

金融負債於初步確認時分類為按公平值計入損益的金融負債、貸款及借款、應付款項或於有效對沖中指定為對沖工具的衍生工具（如適用）。

所有金融負債初步按公平值確認，而倘為貸款及借款以及應付款項，則扣除直接歸屬的交易成本。

貴集團的金融負債包括貿易及其他應付款項、租賃負債、按公平值計入損益的金融負債、應付一家合營企業及一名關聯方款項、應付股息以及計息銀行及其他借款。

其後計量

金融負債其後計量視乎以下分類：

按公平值計入損益的金融負債

按公平值計入損益的金融負債包括持作買賣的金融負債及於初步確認時指定為按公平值計入損益的金融負債。

倘金融負債是為近期購回而產生，則分類為持作買賣。此類別亦包括 貴集團所訂立並非指定用於香港財務報告準則第9號所界定對沖關係的對沖工具的衍生金融工具。獨立植入式衍生工具亦分類為持作買賣，除非該等衍生工具被指定為有效對沖工具。持作買賣負債的收益或虧損於損益內確認。於損益確認的公平值收益或虧損淨額不包括就該等金融負債收取的任何利息。

於初步確認時指定為按公平值計入損益的金融負債，於初步確認日期僅在香港財務報告準則第9號準則獲達成的情況下方可作出指定。指定為按公平值計入損益的負債的收益或虧損於損益內確認，惟 貴集團自身信貸風險所產生於其他全面收益呈列且其後並無重新分類至損益的收益或虧損除外。於損益確認的公平值收益或虧損淨額不包括就該等金融負債收取的任何利息。

於初步確認後， 貴集團將可轉換可贖回優先股指定為按公平值計入損益的金融負債，且初步按公平值確認。任何直接應佔交易成本均於損益中確認為融資成本。

於初步確認後，可轉換可贖回優先股以公平值列賬，而公平值變動於損益中確認。

倘可轉換可贖回優先股持有人於各報告期間末後最少12個月方可要求 貴公司贖回可轉換可贖回優先股，則可轉換可贖回優先股將分類為非流動負債。

按攤銷成本計量的金融負債(貸款及借款)

於初步確認後，計息貸款及借款其後以實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現的影響微不足道，則按成本列賬。當負債終止確認以及按實際利率法進行攤銷程序時，其收益及虧損於損益確認。

計算攤銷成本時考慮收購所產生的任何折讓或溢價，以及作為實際利率組成部分的費用或成本。實際利率攤銷計入損益的融資成本。

終止確認金融負債

當負債項下的責任獲解除、註銷或屆滿，則終止確認金融負債。

當現有金融負債被來自同一貸款人的另一項按極不相同條款的負債替代，或現有負債的條款大幅修訂，則該項交換或修訂視作終止確認原有負債及確認新負債處理，而各自賬面值的差額於損益確認。

抵銷金融工具

倘現有可強制執行的法定權利以抵銷已確認金額，且有意以淨額結算或同時變現資產及償付債務，則金融資產及金融負債可予以抵銷，而其淨額於財務狀況表呈報。

撥備

倘因過去事件產生現有債務（法律上或推定上）且需要未來資源流出以結算該債務，則確認撥備，惟能可靠估計債務金額。

倘貼現影響屬重大，則就撥備確認的金額為預期須用於結算債務之未來開支於報告期間末的現值。貼現現值金額因時間推移而增加的部分計入損益表中的其他開支。

存貨

存貨包括已完成劇集、製作中劇集及未開發劇本以及已購買劇集版權或播映權的成本。存貨按成本與可變現淨值兩者中的較低者列賬。存貨的可變現淨值為日常業務過程中的估計售價減估計完成成本及銷售開支。

於特定期間已確認為銷售成本的存貨金額使用劇集預測計算法釐定。根據該方法，存貨攤銷及應計參與及剩餘部分基於有關期間已確認的劇集收入佔劇集估計剩餘最終收入（即在劇集生命週期中可收取的總收入）的比例而定。

聯合投資安排及聯合融資安排的會計處理

根據 貴集團擔任執行製片人的聯合投資安排，來自其他聯合投資者的投資被視為 貴集團向該等聯合投資者銷售劇集權益及版權份額。倘聯合投資者承擔其所投資劇集的權益及版權份額的全部風險，於自中華人民共和國國家廣播電視總局（「國家廣電總局」）取得劇集發行許可證後，自該等聯合投資者所收取的金額確認為劇集成本扣減。根據聯合投資安排就分佔劇集權益支付予有關聯合投資者的款項確認為收入扣減。

當聯合投資者根據聯合投資安排並無權享有所投資劇集的任何版權份額，而 貴集團擔任主事人並有責任按固定回報基準或根據各自投資比率與該等聯合投資者分享授權收入，則自該等聯合投資者所收取金額確認為金融負債。金融負債其後乃分別按攤銷成本（就固定回報投資而言）或公平值（就可變回報投資而言）計量，其收益或虧損分別於融資成本（就固定回報投資而言）或其他開支（就可變回報投資而言）內確認。

貴集團為取得劇集法定權利（即版權、播映權）份額而根據聯合融資安排向第三方投資者支付的款項確認為聯合投資安排項下預付款項，並於自國家廣電總局取得劇集發行許可證後重新分類為存貨。就劇集的法定權利份額收取的款項確認為收入。

貴集團根據無權享有任何劇集法定權利（即版權、播映權）份額的聯合融資安排向第三方投資者支付的款項確認為金融資產。金融資產其後乃分別按攤銷成本（就固定回報投資而言）或公平值（就可變回報投資而言）計量，其收益或虧損分別於其他收入（就固定回報投資而言）或收入（就可變回報投資而言）內確認。

現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款，以及可隨時轉換為已知數額的現金、價值變動風險不大及擁有一般由購入起計三個月內到期的短屆滿期的短期高流動性投資，並減去須按要求償還及構成 貴集團現金管理組成部分的銀行透支。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物包括用途不受限制的手頭現金及銀行現金（包括定期存款），以及性質與現金類似的資產。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與損益以外確認的項目有關的所得稅於損益以外確認，即於其他全面收益或直接於權益確認。

即期稅項資產及負債根據於各報告期間末已頒佈或實質上已頒佈的稅率（及稅法），並經考慮 貴集團營運所在國家的現行詮釋及慣例，按預期可從稅務機關收回或向其支付的金額計量。

遞延稅項就各報告期間末資產及負債稅基與其用作財務申報的賬面值之間的所有暫時差額按負債法計提撥備。

遞延稅項負債就所有應課稅暫時差額予以確認，惟以下情況除外：

- 當遞延稅項負債由初步確認商譽或並非業務合併的交易中的資產或負債產生，且在進行交易時對會計利潤或應課稅利潤或虧損均無影響；及
- 就與附屬公司、聯營公司及合營企業的投資相關的應課稅暫時差額而言，當撥回暫時差額的時間可以控制，且暫時差額可能不會於可見將來撥回。

遞延稅項資產就所有可扣減暫時差額、結轉未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損確認。在可能出現可用作抵銷可扣減暫時差額、結轉未動用稅務抵免及未動用稅項虧損的應課稅利潤的情況下，方會確認遞延稅項資產，惟以下情況除外：

- 當有關可扣減暫時差額的遞延稅項資產由初步確認並非業務合併的交易中的資產或負債產生，且於進行交易時對會計利潤或應課稅利潤或虧損均無影響；及
- 就與附屬公司、聯營公司及合營企業投資相關的可扣減暫時差額而言，在暫時差額有可能在可預見將來撥回，且有可能出現可用作抵銷暫時差額的應課稅利潤時，方會確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產的賬面值在各報告期間末進行檢討，倘不再可能有充足應課稅利潤以動用全部或部分遞延稅項資產，則予以削減。倘可能有充足應課稅利潤以收回全部或部分遞延稅項資產，則會在各報告期間末重新評估未確認的遞延稅項資產，並予以確認。

遞延稅項資產及負債按變現資產或償還負債期間的預期適用稅率計量，並以各報告期間末前已頒佈或實質上已頒佈的稅率（及稅法）為基礎。

遞延稅項資產及遞延稅項負債僅限於 貴集團擁有可依法強制執行的權利抵銷即期稅項資產及即期稅項負債，且遞延稅項資產及遞延稅項負債與由同一稅務機關對同一納稅實體或不同納稅實體（其有意以淨額結算即期稅項負債及資產或變現資產以及一併結算負債）於未來各期間（期間遞延稅項負債或資產的大部份款項預計將清償或收回）徵收的所得稅有關時可抵銷。

政府補助

政府補助在合理保證可收取補助及所有附帶條件均可遵守的情況下按其公平值確認。當補助與支出項目有關，則在擬用作補償的成本支銷期間按系統基準確認為收入。

收入確認

來自客戶合約的收入

來自客戶合約的收入於貨品或服務的控制權轉移予客戶時，按反映 貴集團預期就交換該等貨品或服務有權收取的對價金額確認。

當合約對價包括可變金額，則對價金額估計為 貴集團就向客戶轉移貨品或服務而有權換取的金額。可變對價於合約開始時估計並受到限制，直至與可變對價相關的不確定性其後獲得解決時，已確認的累計收入金額很大可能不會出現重大收入撥回為止。

當合約包含就向客戶轉移貨品或服務為客戶提供超過一年的重大融資利益的融資部分，則收入按應收款項的現值計量，並使用 貴集團與客戶於合約開始時進行的單獨融資交易所反映的貼現率貼現。倘合約中包含為 貴集團提供重大融資利益超過一年的融資部分，則合約項下已確認收入包括根據實際利率法於合約負債中計算的利息開支。對於客戶付款與轉讓承諾的貨品或服務轉移期限為一年或以下的合約，則採用香港財務報告準則第15號的可行權宜方法，不會因重大融資部分的影響調整交易價格。

貴集團主要從事劇集播映權授權。收入按與客戶的合約指定已收或應收對價的公平值計量。

(a) 版權劇播映權授權

劇集播映權授權所得收入於獲授權人可取得劇集且獲授權人能夠使用授權並從中受益的時間點確認，一般為在國家廣電總局批准後交付劇集時或從國家廣電總局的省級分支機構接獲劇集發行許可證時。在授予許可證的時間點，客戶獲得了播映劇集的權利。

與網絡視頻平台客戶訂立的若干協議訂明， 貴集團有權根據實際播映表現、新增會員訂閱或會員續訂獲得額外分紅。該等額外分紅所得收入於客戶釐定及確認有關金額時確認。

倘 貴集團授權的劇集於授權期自播映渠道下架，則可能會向若干客戶提供追溯價格調整。為估計預期未來價格調整的可變對價，使用預期價值法。

(b) 定制劇集製作

貴集團透過評估其向客戶作出的承諾的性質釐定其於定制劇集製作中是否為委託人或代理人。倘貴集團於向客戶轉移服務前控制已承諾的服務，則貴集團為委託人，因此按總額基準記錄收入。否則，倘貴集團的職責為安排提供服務，則貴集團為代理人，並將其就代理服務保留的淨額記錄為收入。為評估貴集團於服務轉移至客戶前是否控制服務，貴集團已考慮多項因素，包括但不限於貴集團是否(i)為安排的主要義務人，(ii)擁有一般存貨風險，(iii)擁有釐定售價的酌情權。

由於定制劇集製作的對價於播映前全面受限，定制劇集製作的收入於定制劇集獲客戶接納的時間點（通常為首播期間）確認。

(c) 內容營銷

內容營銷涉及製作投放於貴集團製作的劇集，或將與劇集一併播放的廣告。其亦包括提供營銷活動服務（通常包括多種履約責任）。來自廣告製作的收入於客戶接受廣告且合約金額可予釐定的時間點確認。來自營銷活動服務各履約責任的收入於服務提供予客戶或由客戶消費的同時確認，或於交付及客戶接收產品的時間點確認。

(d) 劇集元素授權

銷售劇集元素（劇本材料、剪輯、音樂等）授權的收入於劇集相關無形資產的使用權轉讓予被授權人且合約金額可予釐定的時間點確認。

以銷售為基礎的特許權使用費僅於（或隨著）發生以下事件（以較後者為準）時確認為收入：(a)其後銷售發生；及(b)部分或全部以銷售為基礎的特許權使用費已獲分配的履約責任已獲履行（或部分履行）。

(e) 藝人經紀服務收入

藝人經紀服務收入來自劇集演員獲取服務、藝人參與娛樂活動及電視節目。收入按服務期限確認。自2020年2月出售上海萌揚文化藝術經紀有限公司起，貴集團已終止藝人經紀服務。

其他來源所得收入

根據聯合融資安排，倘貴集團無法取得劇集的任何法定權利（即版權、播映權）的份額，則貴集團支付的投資金額確認為金融資產，其後乃分別按攤銷成本（就固定回報投資而言）或公平值（就可變回報投資而言）計量，而收益或虧損分別於其他收入（就固定回報投資而言）或收益（就可變回報投資而言）確認。

其他收入

利息收入通過採用將金融工具的估計未來所收現金在預計年期（或較短期間（如適當））內準確貼現至金融資產賬面淨值的利率，以實際利率法按應計基準予以確認。

股息收入

股息收入於股東收取付款的權利確立，與股息有關的經濟利益將流入貴集團且股息的金額能可靠地計量時確認。

合約負債

當貴集團於轉讓相關貨品或服務前已自客戶收取付款或付款到期（以較早者為準），則確認合約負債。合約負債於貴集團根據合約履約時（即向客戶轉讓相關貨品或服務的控制權）確認為收入。

退款負債

退款負債乃就退還部分或全部已收（或應收）客戶對價的責任確認，並按貴集團最終預期將須退還予客戶的金額計量。貴集團於各報告期間末更新其退款負債估計（及交易價格的相應變動）。

以股份為基礎的付款

貴公司設有一項股份獎勵計劃，旨在向對貴集團業務營運的成功作出貢獻的合資格參與者提供激勵及獎勵。貴集團的僱員（包括董事）及非僱員透過以股份為基礎的付款形式獲取薪酬，據此，其會提供服務以作為權益工具的對價（「以權益結算的交易」）。

與僱員進行的以權益結算的交易成本乃參照股份於授出日期的公平值計量。與非僱員進行的以權益結算的交易成本乃參照所收取貨品或服務於授出日期的公平值計量。公平值按股份的市值計量，並就扣除歸屬期內預期將予收取的股息作出調整，進一步詳情載於歷史財務資料附註30。

以權益結算交易的成本，連同權益相應增加部分，於表現及／或服務條件達成期間內在僱員福利開支中確認。於各報告期間末直至歸屬日確認的以權益結算的交易的累計開支，反映歸屬期已到期部分及貴集團對將最終歸屬的權益工具數目的最佳估計。期內於損益扣除或計入的金額指於該期間期初及期末確認的累計開支變動。

釐定獎勵獲授當日的公平值時並不考慮服務及非市場表現條件，惟在有可能符合條件的情況下，則評估為貴集團對將最終歸屬的權益工具數目的最佳估計的一部分。市場表現條件反映於獎勵獲授當日的公平值。獎勵附帶的任何其他條件（但不帶有相關的服務要求）視作非歸屬條件。除非有另外的服務及／或表現條件，否則非歸屬條件反映於獎勵的公平值，並導致獎勵即時支銷。

因非市場表現及／或服務條件未能達成而最終並無歸屬的獎勵不會確認為開支。倘獎勵包括市場或非歸屬條件，無論市場或非歸屬條件是否達成，其均會被視為已歸屬，前提是所有其他表現及／或服務條件須已達成。

當以權益結算的獎勵條款作出修訂，如符合初始獎勵條款，則至少按照條款未被修訂的情況確認開支。此外，倘任何修訂會導致以股份為基礎的付款的公平值總額增加，或於修訂當日計量時對僱員有利，則會確認開支。

倘以權益結算的獎勵被註銷，會被視作已於註銷當日歸屬，而獎勵尚未確認的任何開支會即時確認。這包括在貴集團或僱員控制範圍內的非歸屬條件未獲達成的任何獎勵。然而，倘新獎勵取代已註銷獎勵，並於授予當日被指定為替代獎勵，則已註銷及新獎勵會如前段所述被視為對初始獎勵的修訂。

尚未行使購股權之攤薄影響於計算每股盈利／（虧損）時反映為額外股份攤薄。

其他僱員福利

退休金計劃

根據定額供款退休計劃向政府退休福利基金作出的供款於產生時自損益扣除。

貴集團參與其營運所在國家法律所界定的國家養老金計劃。

貴集團於中國內地經營附屬公司的僱員須參與分別由地方市政府及中央政府營運的中央退休金計劃。該等附屬公司須向中央退休金計劃作出若干百分比工資成本的供款。供款於根據中央退休金計劃的規則成為應付款項時自損益扣除。

借款成本

所有借款成本於產生期間支銷。借款成本包括實體就借入資金產生的利息及其他成本。

股息

末期股息於股東在股東大會上批准後確認為負債。

外幣

歷史財務資料以人民幣呈列，而人民幣為貴公司的功能貨幣。貴集團各實體釐定其各自的功能貨幣，而計入各實體財務報表的項目均以該功能貨幣計量。貴集團實體入賬的外幣交易初步以其各自於交易當日的現行功能貨幣匯率入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債均按各報告期間末的現行功能貨幣匯率換算。結算或換算貨幣項目所產生的差額於損益確認。

按歷史成本計量的以外幣計值的非貨幣項目按初始交易日期的匯率換算。按公平值計量以外幣計值的非貨幣項目，採用公平值計量日期的匯率換算。按公平值計量的非貨幣項目換算產生的收益或虧損的處理方式與該項目公平值變動的收益或虧損確認一致（即於其他全面收益或損益確認公平值收益或虧損的項目換算差額亦分別於其他全面收益或損益確認）。

在終止確認與預付對價有關的非貨幣資產或非貨幣負債時釐定初步確認相關資產、開支或收入的匯率時，初始交易日期為貴集團初步確認預付對價產生非貨幣資產或非貨幣負債的日期。倘有多筆預付款項或預收款項，則貴集團就每筆預付對價的付款或收款釐定交易日期。

3. 重大會計判斷及估計

編製貴集團的歷史財務資料要求管理層作出影響收入、開支、資產及負債的報告金額以及隨附披露及或然負債披露的判斷、估計及假設。該等假設及估計的不確定性可能會導致未來對受影響資產或負債的賬面值進行重大調整。

判斷

在應用 貴集團會計政策的過程中，除涉及估計的判斷外，管理層作出以下對歷史財務資料中確認的金額影響最大的判斷：

合約安排

併表聯屬實體從事劇集製作、發行及播映權授權。根據《外商投資准入特別管理措施（2020年版）》的範疇，境外投資者不得投資有關業務。

誠如歷史財務資料附註2.1所披露，作為重組的一部分，貴集團對併表聯屬實體實施控制，並通過合約安排享有併表聯屬實體的絕大部分經濟利益。

貴集團並無於併表聯屬實體擁有任何股權。然而，由於合約安排，貴公司對併表聯屬實體可施加權力，有權藉參與併表聯屬實體而收取可變回報，並有能力通過其對併表聯屬實體的權力影響有關回報，因此被視為對彼等具有控制權。據此，貴公司視併表聯屬實體為間接附屬公司。貴集團已將併表聯屬實體的財務狀況及業績併入報告期間的歷史財務資料。

所得稅

貴集團須繳納多個司法權區的所得稅。釐定整個集團的所得稅撥備時涉及重大判斷。於日常業務過程中，若干交易及計算的最終稅項釐定存在不明朗因素。貴集團根據對是否繳納額外稅款的估計，就預期稅務事宜確認負債。倘該等事宜的最終稅務結果與初步確認的金額不同，有關差額將影響作出有關釐定年度的所得稅及遞延稅項撥備。

於2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年3月31日，貴集團應付稅項的賬面值分別為人民幣7,250,000元、人民幣63,918,000元、人民幣74,835,000元及人民幣31,932,000元。

於2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年3月31日，貴集團遞延稅項資產的賬面值分別為人民幣389,000,000元、人民幣457,157,000元、人民幣54,281,000元及人民幣51,213,000元。

估計的不確定性

各報告期間末的未來主要假設及估計不確定性的其他主要來源導致於下個財政年度內出現須對資產及負債賬面值作出重大調整的重大風險，詳述如下。

釐定評估可變對價的方法及評估版權劇播映權授權所得收入限制

若干有關版權劇播映權授權產生收入的合約包括引起可變對價的可追溯價格調整。貴集團需使用預期估值法或最可能金額法評估可變對價，具體需視哪種方法能夠更好地預測其有權獲得的對價金額而定。

貴集團確定預期估值法為估計版權劇播映權授權產生的收入的可變對價的適當方法，理由為有一系列可能的結果須與客戶協商。

在交易價格中包含任何可變對價的金額之前，貴集團考慮可變對價金額是否受限制。貴集團根據其歷史經驗、與客戶協商、現時行業慣例及經濟狀況，確定可變對價的估計不受限制。

存貨撇減至可變現淨值

貴集團管理層審閱 貴集團的存貨狀況，並為陳舊及滯銷的存貨項目計提撥備。 貴集團於各有關期間末按個別項目進行存貨審閱，並為陳舊項目計提撥備。存貨的可變現淨值為於日常業務中的估計售價減完成估計成本及銷售開支。該等估計基於各有關期間末現行市況以及製作及發行類似性質劇集的過往經驗而定。 貴集團管理層於報告期間末重新評估估計。

非金融資產(商譽除外)減值

貴集團於各有關期間末評估所有非金融資產(包括使用權資產)是否存在任何減值跡象。倘有跡象表明賬面值可能無法收回，則 貴集團就所有非金融資產進行減值測試。當資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額(公平值減出售成本與使用價值之間較高者)時，則出現減值。公平值減出售成本是以類似資產公平交易的約束性銷售交易所得數據或可觀察市場價格減出售該資產的增量成本為基準計算。計算使用價值時，管理層須估計資產或現金產生單位的預期未來現金流量及選擇合適貼現率以計算該等現金流量的現值。

貿易應收款項的預期信貸虧損撥備

貴集團使用撥備矩陣就貿易應收款項計算預期信貸虧損。撥備率基於具有類似虧損模式的各客戶分部組別的賬齡期及逾期日數。

撥備矩陣初步基於 貴集團的過往預期違約率而定。 貴集團將調整矩陣以根據債務人及經濟環境等前瞻性資料調整過往信貸虧損經驗。例如，倘預計下一年的預測經濟狀況將會惡化，而導致違約事件數目增加，則調整過往違約率。於各報告日期，過往預期違約率將予更新，前瞻性估計的變動將予分析。

對過往預期違約率、預測經濟狀況及預期信貸虧損間的相關性進行的評估屬重大估計。預期信貸虧損的金額易受環境及預測經濟狀況變化影響。 貴集團的過往信貸虧損經驗及經濟狀況預測亦未必代表客戶於未來的實際違約情況。於2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年3月31日的貿易應收款項減值撥備分別為人民幣25,998,000元、人民幣26,488,000元、人民幣37,468,000元及人民幣38,013,000元，有關詳情載於歷史財務資料附註19。

存貨攤銷

於特定期間已確認為銷售成本的存貨金額使用劇集預測計算法釐定。根據該方法，存貨攤銷及應計參與及剩餘部分基於有關期間已確認的劇集收入佔劇集估計剩餘最終收入(即在劇集生命週期中將予收取的總收入)的比例而定。

管理層定期審閱攤銷基準，並於劇集估計剩餘最終收入出現預期變動時調整攤銷金額。

遞延稅項資產

遞延稅項資產乃就未使用之稅項虧損確認，惟以可能有應課稅利潤可用作抵銷虧損為限。管理層須根據未來應課稅利潤的可能時間及水平以及未來稅務規劃策略作出重大判斷，以釐定可確認的遞延稅項資產金額。於2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年3月31日的未確認稅項虧損分別為人民幣25,032,000元、人民幣15,915,000元、人民幣24,705,000元及人民幣29,376,000元。有關進一步詳情載於歷史財務資料附註27。

貴集團須於各類地區繳納所得稅，且須根據現行生效的稅務法律法規及其他相關政策作出客觀估計及判斷，以確定需為所得稅做出的準備。倘該等事宜的最終稅務結果與最初記錄的金額不同，則差額將影響產生該等差額期間的稅收撥備。

商譽減值

貴集團每年至少釐定一次商譽是否減值，此舉須估計已分配商譽至現金產生單位的使用價值。估計使用價值要求 貴集團就現金產生單位的預期未來現金流量作出估計，並選擇合適貼現率以計算該等現金流量的現值。於2019年12月31日的商譽賬面值為人民幣30,418,000元。有關進一步詳情載於歷史財務資料附註15。

估計可轉換可贖回優先股的公平值

貴集團發行的可轉換可贖回優先股並無於活躍市場交易及各自的公平值乃採用估值技術釐定。貴集團採用貼現現金流量法及倒推法釐定 貴公司的相關股權價值，並採用期權定價法及權益分配模型釐定可轉換可贖回優先股的公平值。主要假設（如清算、贖回或清算事件的時間以及各種情況的可能性）乃基於 貴集團的最佳估計。進一步詳情載於歷史財務資料附註26。

非上市股本投資的公平值

非上市股本投資乃根據基於市場的估值技術進行估值，詳情載於歷史財務資料附註36。估值要求 貴集團釐定可資比較公眾公司（同業）及選擇價格倍數。此外， 貴集團就流動性不足及規模差異的折讓作出估計。 貴集團將該等投資的公平值分類為第三層。進一步詳情載於歷史財務資料附註21。

購股權的公平值

貴集團已採納[編纂]前購股權計劃，並向若干合資格非僱員及僱員授出購股權。授予僱員之購股權之公平值乃於授出日期按二項式模式釐定。授予非僱員之購股權之公平值乃於獲得服務當日按二項式模式釐定。 貴公司董事會對假設（包括預期波幅、無風險利率及購股權預期年期）作出重大估計。進一步詳情載於歷史財務資料附註30。

4. 經營分部資料

就管理而言， 貴集團並無按其產品劃分業務單位，並只有一個可報告經營分部。管理層監控 貴集團經營分部的整體經營業績，以就資源分配及表現評估作出決策。

地理資料

於有關期間及截至2021年3月31日止三個月，由於 貴集團絕大部分收入均來自位於中國內地的客戶，故 貴集團主要在一地理分部營運。 貴集團所有非流動資產均位於中國內地。

附錄一

會計師報告

有關主要客戶的資料

於有關期間及截至2021年3月31日止三個月，佔 貴集團收入10%或以上的各主要客戶收入載列如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
客戶A	371,436	267,050	282,040	–	196,604
客戶B	不適用*	466,673	211,397	9,434	74,226
客戶C	887,828	315,472	268,079	–	65,533
客戶D	213,041	–	–	–	–
客戶E	–	不適用*	132,274	–	不適用*
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

* 由於個別收入於有關期間及截至2021年3月31日止三個月並無佔 貴集團收入10%或以上，故並無披露該客戶的相應收入。

5. 收入、其他收入及收益

收入分析如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
客戶合約收入	1,794,164	1,426,159	1,201,375	9,608	470,648
其他來源收入					
聯合融資安排項下投資					
劇集收取的授權費淨額	–	–	47,589	38,475	–
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
	<u>1,794,164</u>	<u>1,426,159</u>	<u>1,248,964</u>	<u>48,083</u>	<u>470,648</u>

附錄一

會計師報告

客戶合約收入

(i) 收入資料劃分

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元
貨品或服務種類					
版權劇播映權授權	1,632,658	1,207,423	1,051,435	9,608	456,190
內容營銷	58,832	65,961	109,766	–	14,119
其他*	102,674	152,775	40,174	–	339
客戶合約總收入	<u>1,794,164</u>	<u>1,426,159</u>	<u>1,201,375</u>	<u>9,608</u>	<u>470,648</u>

* 其他主要包括定制劇集製作、劇集元素授權及藝人經紀服務。

地理市場

於有關期間及截至2021年3月31日止三個月，貴集團收入主要來自位於中國內地的客戶。

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元
確認收入的時間					
於某一時間點轉移的貨品	1,688,869	1,406,969	1,148,009	9,608	461,324
隨時間轉移的服務	23,872	422	–	–	2,990
於某一時間點轉移的服務	81,423	18,768	53,366	–	6,334
客戶合約總收入	<u>1,794,164</u>	<u>1,426,159</u>	<u>1,201,375</u>	<u>9,608</u>	<u>470,648</u>

下表列示於各有關期間及截至2021年3月31日止三個月開始時計入合約負債的已確認收入金額：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元
版權劇播映權授權	555,360	381,509	152,661	–	72,604
內容營銷	19,189	21,528	17,707	–	3,738
其他	9,741	–	–	–	–
	<u>584,290</u>	<u>403,037</u>	<u>170,368</u>	<u>–</u>	<u>76,342</u>

(ii) 履約責任

有關 貴集團履約責任的資料概述如下：

版權劇播映權授權

履約責任因已授出播映權及客戶可開始展示或出售該劇集的時間點獲履行。一般而言，合約簽訂時應收取客戶購買相關劇集播映權的預付款，且餘下合約金額通常於三個月至十二個月內到期。

內容營銷

履約責任於內容營銷服務根據合約條款完成並被客戶接受的時間點或於服務提供予客戶或由客戶消費的同時獲履行。付款通常於三個月至十二個月內到期。

其他

劇集元素授權的履約責任於在劇集中使用相關無形資產的使用權轉讓予被授權人且合約金額可予釐定的時間點獲履行。付款通常於三個月至九個月內到期。

定制劇集製作的履約責任於根據合約條款完成劇集且劇集獲客戶接納之時獲履行。付款通常於三個月至十二個月內到期。

自藝人經紀服務收入收取收入的履約責任於服務期限內隨時間履行，且付款通常於三個月至九個月內到期。

附錄一

會計師報告

於2019年、2020及2021年12月31日以及2022年3月31日，分配至餘下履約責任（未達成或部分未達成）的交易價格金額如下：

	於12月31日			於3月31日
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
預期確認為收入的金額：				
一年內	724,873	580,894	1,077,510	1,093,486
一年以上	—	—	1,268,704	1,768,704
	<u>724,873</u>	<u>580,894</u>	<u>2,346,214</u>	<u>2,862,190</u>

上文所披露金額並不包括受限制的可變對價。預期將於一年後確認為收入並已分配至剩餘履約責任之交易價格與將於三年內履行履約責任之版權劇播映權授權及內容營銷有關。

其他收入及收益分析如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元
政府補助					
— 收入相關 (a)	28,777	13,449	42,287	3,913	5,317
進項增值稅附加扣除	—	—	25,686	12,672	1,039
利息收入					
— 現金及銀行結餘	1,598	1,883	2,711	596	801
— 定期存款	—	8,442	13,310	3,282	3,282
來自收入合約的利息收入	—	—	1,707	—	374
按公平值計入損益的金融					
資產投資收入 (b)	9,706	13,146	24,023	2,638	1,442
出售附屬公司的收益 (附註31)	—	487	—	—	—
公平值收益：					
按公平值計入損益的金融					
資產	9,060	12,521	2,913	2,376	2,048
其他	149	1,083	560	—	8
	<u>49,290</u>	<u>51,011</u>	<u>113,197</u>	<u>25,477</u>	<u>14,311</u>

附註：

- (a) 政府補助主要指地方政府為支持 貴集團營運而授予的獎勵。該等政府補助並無附帶未達成的條件或然事項。
- (b) 出售投資於哇唧唧哇娛樂(天津)有限公司產生的收益人民幣7,690,000元計入2021年按公平值計入損益的金融資產投資收入。

6. 除稅前利潤／(虧損)

貴集團的除稅前利潤／(虧損)已扣除／(計入)：

	附註	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
		2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元
已售存貨成本*		1,379,480	819,847	677,302	–	287,495
[編纂]開支		–	–	21,416	–	7,797
物業、廠房及設備折舊	13	4,849	1,237	1,415	298	904
使用權資產折舊	14	16,226	14,717	16,259	3,594	4,453
其他無形資產攤銷**	16	4,739	689	636	53	267
政府補助		(28,777)	(13,449)	(67,973)	(16,585)	(6,356)
銀行利息收入		(1,598)	(10,325)	(16,021)	(3,878)	(4,083)
來自收入合約的利息收入		–	–	(1,707)	–	(374)
未計入租賃負債計量的租賃付款	14(c)	838	479	578	18	557
核數師薪酬		271	700	507	102	102
僱員福利開支(包括董事及 最高行政人員的薪酬(附註8))：						
工資及薪金		44,418	44,924	68,744	13,759	28,995
退休金計劃供款****		3,487	297	4,524	868	1,390
員工福利開支		4,980	4,920	7,311	1,152	1,382
以權益結算的股份獎勵開支		134	477	7,389	205	6,833
		<u>53,019</u>	<u>50,618</u>	<u>87,968</u>	<u>15,984</u>	<u>38,600</u>
出售物業、廠房及設備項目的虧損		–	4	3	–	–
匯兌虧損／(收益)淨額		(85)	1,772	14,036	332	3,154
出售其他無形資產項目的虧損		–	–	486	–	–
貿易應收款項減值淨額	19	3,760	534	10,980	(2,281)	545
存貨撇減至可變現淨值***		13,836	60,556	12,632	5,935	1,011
聯合投資安排項下						
金融負債利息開支		3,702	5,550	–	–	–
公平值收益淨額：						
按公平值計入損益的						
金融資產		(9,060)	(12,521)	(2,913)	(2,376)	(2,048)
聯合投資安排項下金融						
負債公平值虧損		7,283	13,699	39,261	51	–
可轉換可贖回優先股公平值虧損	26	<u>93,924</u>	<u>239,176</u>	<u>225,852</u>	<u>49,665</u>	<u>70,539</u>

* 已售存貨成本包括零、人民幣736,000元、零、零及人民幣221,000元，與截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度以及截至2021年及2022年3月31日止三個月分別以權益結算的股份獎勵開支有關。

** 其他無形資產攤銷計入綜合損益及其他全面收益表的「行政開支」及「銷售成本」。

*** 存貨撇減至可變現淨值計入綜合損益及其他全面收益表的「銷售成本」。

**** 概無 貴集團可作為僱主用以降低現有供款水平的已沒收供款。

附錄一

會計師報告

7. 融資成本

融資成本分析如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元
銀行貸款利息	16,280	5,321	2,873	–	–
聯合投資安排項下金融負債利息	3,702	5,550	–	–	–
租賃負債利息	1,464	1,418	1,018	249	200
已貼現應收票據利息	–	131	953	719	365
	<u>21,446</u>	<u>12,420</u>	<u>4,844</u>	<u>968</u>	<u>565</u>

8. 董事及最高行政人員的薪酬

蘇曉先生、陳菲女士、徐曉鷗女士及周元先生於2021年6月10日獲委任為 貴公司執行董事。孫忠懷先生及張嶸先生於2021年8月31日獲委任為 貴公司非執行董事。龍宇女士、蔣昌建先生及唐松蓮女士於2021年9月24日獲委任為 貴公司獨立非執行董事。

若干董事就獲委任為現時組成 貴集團的該等附屬公司的董事向該等附屬公司收取薪酬。已入賬的該等董事薪酬載列如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元
袍金	–	–	288	–	90
其他酬金：					
薪金、花紅、津貼及實物福利	8,955	8,660	8,728	2,178	3,476
退休金計劃供款	184	16	228	52	60
	<u>9,139</u>	<u>8,676</u>	<u>8,956</u>	<u>2,230</u>	<u>3,536</u>
	<u>9,139</u>	<u>8,676</u>	<u>9,244</u>	<u>2,230</u>	<u>3,626</u>

附錄一

會計師報告

獨立非執行董事

已付獨立非執行董事的袍金如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元
蔣昌建先生	-	-	98	-	30
龍宇女士	-	-	98	-	30
唐松蓮女士	-	-	92	-	30
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>288</u>	<u>-</u>	<u>90</u>

於有關期間及截至2021年3月31日止三個月，概無應付獨立非執行董事的其他薪酬。

執行董事、非執行董事及最高行政人員

	袍金 人民幣千元	薪金、 花紅、津貼 及實物福利 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	薪酬總額 人民幣千元
截至2019年12月31日止年度				
執行董事：				
蘇曉先生	-	2,075	46	2,121
徐曉鷗女士	-	2,063	46	2,109
周元先生	-	2,743	46	2,789
	<u>-</u>	<u>6,881</u>	<u>138</u>	<u>7,019</u>
最高行政人員：				
陳菲女士	-	2,074	46	2,120
	<u>-</u>	<u>8,955</u>	<u>184</u>	<u>9,139</u>
截至2020年12月31日止年度				
執行董事：				
蘇曉先生	-	2,171	4	2,175
徐曉鷗女士	-	2,159	4	2,163
周元先生	-	2,159	4	2,163
	<u>-</u>	<u>6,489</u>	<u>12</u>	<u>6,501</u>
最高行政人員：				
陳菲女士	-	2,171	4	2,175
	<u>-</u>	<u>8,660</u>	<u>16</u>	<u>8,676</u>

附錄一

會計師報告

	袍金 人民幣千元	薪金、 花紅、津貼 及實物福利 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	薪酬總額 人民幣千元
截至2021年12月31日止年度				
執行董事：				
蘇曉先生	—	2,188	57	2,245
徐曉鷗女士	—	2,176	57	2,233
周元先生	—	2,176	57	2,233
	—	6,540	171	6,711
最高行政人員：				
陳菲女士	—	2,188	57	2,245
	—	8,728	228	8,956
截至2022年3月31日止三個月				
執行董事：				
蘇曉先生	—	890	15	905
徐曉鷗女士	—	848	15	863
周元先生	—	848	15	863
	—	2,586	45	2,631
最高行政人員：				
陳菲女士	—	890	15	905
	—	3,476	60	3,536
截至2021年3月31日止三個月 (未經審核)				
執行董事：				
蘇曉先生	—	546	13	559
徐曉鷗女士	—	543	13	556
周元先生	—	543	13	556
	—	1,632	39	1,671
最高行政人員：				
陳菲女士	—	546	13	559
	—	2,178	52	2,230

於有關期間及截至2021年3月31日止三個月，概無董事或最高行政人員放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

於有關期間及截至2021年3月31日止三個月，貴集團概無向董事支付任何薪酬作為加入貴集團或加入貴集團後的獎勵或作為離職補償。

9. 五名最高薪酬僱員

於有關期間及截至2021年3月31日止三個月之五名最高薪酬僱員分別包括4名、4名、4名、4名及4名董事，其薪酬詳情載於上文附註8。於有關期間及截至2021年3月31日止三個月的非 貴公司董事或最高行政人員的分別餘下1名、1名、1名、1名及1名最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元
薪金、花紅、津貼及實物福利	1,236	1,214	1,322	330	699
以權益結算的股份獎勵開支	-	-	431	-	427
退休金計劃供款	46	4	57	13	15
	<u>1,282</u>	<u>1,218</u>	<u>1,810</u>	<u>343</u>	<u>1,141</u>

非董事及非最高行政人員最高薪酬僱員的薪酬介乎以下區間，如下所示：

	僱員人數			截至3月31日止三個月	
	截至12月31日止年度			2021年 (未經審核)	
	2019年	2020年	2021年	2021年	2022年
零至1,000,000港元	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>-</u>
1,000,001港元至 1,500,000港元	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1</u>
1,500,001港元至 2,000,000港元	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

於有關期間及截至2021年3月31日止三個月， 貴集團概無向非董事及非最高行政人員最高薪酬僱員支付任何薪酬作為加入 貴集團或加入 貴集團後的獎勵或作為離職補償。

10. 所得稅

貴集團須就貴集團成員公司所在地及經營所在司法權區所產生或源自該司法權區的利潤，按實體基準繳納所得稅。

根據開曼群島及英屬維京群島的規則及法規，貴公司及其附屬公司於開曼群島及英屬維京群島毋須繳納任何所得稅。

香港附屬公司的法定稅率為16.5%。由於有關期間及截至2021年3月31日止三個月並無在香港產生應課稅利潤，故並無就該附屬公司計提香港利得稅。

中國企業所得稅撥備乃根據於2008年1月1日批准及生效的中國企業所得稅法，按貴集團若干中國附屬公司應課稅利潤25%的法定稅率計算。

根據財稅[2011]112號的規定，2010年至2020年期間在新疆喀什葛爾／霍爾果斯特殊經濟開發區新成立的企業可自首次產生收入的年度起五年內享有企業所得稅（「企業所得稅」）豁免。霍爾果斯檸萌及霍爾果斯檸萌紅茶根據財政部及國家稅務總局關於《新疆困難地區重點鼓勵發展產業企業所得稅優惠目錄》的通知享有優惠。根據《企業所得稅優惠事項備案表》，霍爾果斯檸萌已自國家稅務總局取得批准，自2016年7月26日至2020年12月31日有權享有企業所得稅豁免，並自2021年1月1日起未來五年有權享有地方稅務局批准的企業所得稅豁免。霍爾果斯檸萌紅茶已向國家稅務總局辦理登記自2017年10月16日至2021年12月31日有權享有企業所得稅豁免，以便取得地方稅務局授予的自2022年1月1日起未來五年的企業所得稅豁免。

- (a) 於有關期間及截至2021年3月31日止三個月，貴集團所得稅開支的主要組成部分分析如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元
即期－中國內地					
年內／期內支出	13,235	99,463	111,129	11,311	25,025
遞延稅項	14,064	(67,969)	(48,253)	(16,936)	3,068
	<u>27,299</u>	<u>31,494</u>	<u>62,876</u>	<u>(5,625)</u>	<u>28,093</u>
年內／期內稅項支出總額	<u>27,299</u>	<u>31,494</u>	<u>62,876</u>	<u>(5,625)</u>	<u>28,093</u>

附錄一

會計師報告

- (b) 適用於按中國內地法定稅率計算的除稅前利潤的稅務開支與按實際稅率計算的稅務開支對賬如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元
除稅前利潤／(虧損)	<u>107,697</u>	<u>94,039</u>	<u>123,789</u>	<u>(17,553)</u>	<u>25,970</u>
按中國內地25%法定稅率計得的稅項	26,924	23,510	30,947	(4,388)	6,492
其他司法權區稅率差異的影響	184	211	29,320	-	18,987
當地部門實施的優惠稅率	(5,729)	144	125	116	2
不可扣稅開支	2,547	3,769	3,908	446	308
未確認暫時差額及稅項虧損	2,588	3,640	1,821	224	1,990
過往期間動用的暫時差額及稅項虧損	-	-	(2,695)	(1,979)	-
歸屬於聯營公司的損益	785	220	(550)	(44)	174
其他	-	-	-	-	140
按 貴集團實際稅率計算的稅項支出	<u>27,299</u>	<u>31,494</u>	<u>62,876</u>	<u>(5,625)</u>	<u>28,093</u>
實際稅率	25.3%	33.5%	50.8%	32.0%	108.2%

概無聯營公司應佔稅項計入綜合損益及其他全面收益表「分佔聯營公司利潤及虧損」。

11. 股息

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元
支付予非控股股東的股息	<u>-</u>	<u>23,862</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

於截至2020年12月31日止年度，貴集團附屬公司檸萌悅心及檸萌開新，分別向其非控股股東宣派及批准股息人民幣13,022,000元及人民幣10,840,000元。

貴公司就有關期間及截至2021年3月31日止三個月概無派付或宣派任何股息。

12. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利／(虧損)

截至2019年及2020年12月31日止年度及截至2021年3月31日止三個月，由於 貴公司當時並未註冊成立，故並無呈列每股盈利／(虧損)的資料。

於截至2021年12月31日止年度及截至2022年3月31日止三個月，每股基本盈利／(虧損)的金額計算乃基於母公司普通權益持有人應佔盈利／(虧損)，以及已發行普通股加權平均數。每股攤薄盈利／(虧損)的金額計算乃基於母公司普通權益持有人應佔的年內利潤／(虧損)，並進行調整以反映可轉換可贖回優先股的公平值變動。用於計算的普通股加權平均數為年內已發行的普通股數目(與計算每股基本盈利／(虧損)所用者相同)及於視作行使或轉換所有潛在攤薄普通股至普通股時假設已按零對價發行的普通股加權平均數。

每股基本及攤薄盈利／(虧損)乃根據以下數據計算：

	截至 12月31日 止年度 2021年 人民幣千元	截至 3月31日 止三個月 2022年
盈利／(虧損)		
用於計算每股基本盈利／(虧損)之母公司普通權益持有人 應佔利潤／(虧損)	<u>60,913</u>	<u>(2,123)</u>
調整：		
可轉換可贖回優先股的公平值變動	<u>225,852</u>	<u>70,539</u>
可轉換可贖回優先股的公平值變動前母公司普通 權益持有人應佔利潤	<u>286,765</u>	<u>68,416</u>
股份		
用於計算每股基本盈利／(虧損)之已發行普通股加權平均數	<u>99,097,954</u>	<u>175,223,849</u>
攤薄的影響－普通股加權平均數：		
購股權*	1,573,816	6,405,958
可轉換可贖回優先股*	<u>57,319,914</u>	<u>170,095,680</u>

* 截至2022年3月31日止三個月，並無就攤薄對列報的每股基本虧損金額作出調整，原因為尚未行使之購股權及優先股之影響對列報的每股基本虧損金額產生了反攤薄影響。於截至2021年12月31日止年度期間，可轉換可贖回優先股對每股基本盈利有反攤薄影響，並於計算每股攤薄盈利時忽略不計。

附錄一

會計師報告

13. 物業、廠房及設備

	辦公設備 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
2019年12月31日				
於2019年1月1日：				
成本	1,018	2,419	18,090	21,527
累計折舊	(334)	(1,086)	(7,382)	(8,802)
賬面淨值	<u>684</u>	<u>1,333</u>	<u>10,708</u>	<u>12,725</u>
於2019年1月1日，扣除累計折舊	684	1,333	10,708	12,725
添置	87	277	650	1,014
出售	–	(41)	–	(41)
年內折舊撥備 (附註6)	(193)	(692)	(3,964)	(4,849)
於2019年12月31日，扣除累計折舊	<u>578</u>	<u>877</u>	<u>7,394</u>	<u>8,849</u>
於2019年12月31日：				
成本	1,105	2,486	18,740	22,331
累計折舊	(527)	(1,609)	(11,346)	(13,482)
賬面淨值	<u>578</u>	<u>877</u>	<u>7,394</u>	<u>8,849</u>
2020年12月31日				
於2020年1月1日：				
成本	1,105	2,486	18,740	22,331
累計折舊	(527)	(1,609)	(11,346)	(13,482)
賬面淨值	<u>578</u>	<u>877</u>	<u>7,394</u>	<u>8,849</u>
於2020年1月1日，扣除累計折舊	578	877	7,394	8,849
添置	24	326	–	350
出售	–	(4)	–	(4)
出售附屬公司 (附註31)	(99)	(266)	(5,917)	(6,282)
年內折舊撥備 (附註6)	(168)	(339)	(730)	(1,237)
於2020年12月31日，扣除累計折舊	<u>335</u>	<u>594</u>	<u>747</u>	<u>1,676</u>
於2020年12月31日：				
成本	998	2,232	8,325	11,555
累計折舊	(663)	(1,638)	(7,578)	(9,879)
賬面淨值	<u>335</u>	<u>594</u>	<u>747</u>	<u>1,676</u>

附錄一

會計師報告

	辦公設備 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
2021年12月31日				
於2021年1月1日：				
成本	998	2,232	8,325	11,555
累計折舊	(663)	(1,638)	(7,578)	(9,879)
賬面淨值	<u>335</u>	<u>594</u>	<u>747</u>	<u>1,676</u>
於2021年1月1日，扣除累計折舊	335	594	747	1,676
添置	244	1,144	4,262	5,650
出售	–	(3)	–	(3)
年內折舊撥備 (附註6)	(166)	(473)	(776)	(1,415)
於2021年12月31日，扣除累計折舊	<u>413</u>	<u>1,262</u>	<u>4,233</u>	<u>5,908</u>
於2021年12月31日：				
成本	1,242	3,287	12,587	17,116
累計折舊	(829)	(2,025)	(8,354)	(11,208)
賬面淨值	<u>413</u>	<u>1,262</u>	<u>4,233</u>	<u>5,908</u>
2022年3月31日				
於2022年1月1日：				
成本	1,242	3,287	12,587	17,116
累計折舊	(829)	(2,025)	(8,354)	(11,208)
賬面淨值	<u>413</u>	<u>1,262</u>	<u>4,233</u>	<u>5,908</u>
於2022年1月1日，扣除累計折舊	413	1,262	4,233	5,908
添置	60	73	100	233
期內折舊撥備 (附註6)	(24)	(139)	(741)	(904)
於2022年3月31日，扣除累計折舊	<u>449</u>	<u>1,196</u>	<u>3,592</u>	<u>5,237</u>
於2022年3月31日：				
成本	1,302	3,360	12,687	17,349
累計折舊	(853)	(2,164)	(9,095)	(12,112)
賬面淨值	<u>449</u>	<u>1,196</u>	<u>3,592</u>	<u>5,237</u>

附錄一

會計師報告

14. 租賃

貴集團作為承租人

貴集團就營運使用的辦公場所訂立租賃合約。租賃辦公場所的租期一般介乎3至4年。一般而言，貴集團不得向貴集團以外人士轉讓及分租租賃資產。

(a) 使用權資產

	辦公場所 人民幣千元
於2019年1月1日	36,901
添置	25,683
年內折舊撥備 (附註6)	<u>(16,226)</u>
於2019年12月31日及2020年1月1日	46,358
年內折舊撥備 (附註6)	(14,717)
因出售附屬公司而減少 (附註31)	<u>(8,529)</u>
於2020年12月31日及2021年1月1日	23,112
添置	22,334
年內折舊撥備 (附註6)	<u>(16,553)</u>
於2021年12月31日及2022年1月1日	28,893
添置	474
期內折舊撥備 (附註6)	<u>(4,732)</u>
於2022年3月31日	<u><u>24,635</u></u>

(b) 租賃負債

於有關期間，租賃負債的賬面值及變動如下：

	2019年 人民幣千元	於12月31日 2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	於3月31日 2022年 人民幣千元
年初／期初的賬面值	35,335	45,908	22,945	28,702
新租賃	25,683	-	22,334	474
因出售附屬公司而減少 (附註31)	-	(9,700)	-	-
年內／期內確認的利息增加 (附註7)	1,464	1,418	1,018	200
付款	<u>(16,574)</u>	<u>(14,681)</u>	<u>(17,595)</u>	<u>(5,607)</u>
年末／期末的賬面值	<u><u>45,908</u></u>	<u><u>22,945</u></u>	<u><u>28,702</u></u>	<u><u>23,769</u></u>
按以下分析：				
即期部分	15,489	13,090	16,941	14,381
非即期部分	<u>30,419</u>	<u>9,855</u>	<u>11,761</u>	<u>9,388</u>

租賃負債的到期分析於歷史財務資料附註37中披露。

附錄一

會計師報告

(c) 於損益中確認的租賃相關款項如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元
租賃負債利息	1,464	1,418	1,018	249	200
使用權資產折舊開支	16,226	14,717	16,259	3,594	4,453
與短期租賃有關的開支 (計入行政開支)	838	479	578	18	557
損益中確認款項總額	<u>18,528</u>	<u>16,614</u>	<u>17,855</u>	<u>3,861</u>	<u>5,210</u>

* 2021年度及截至2022年3月31日止三個月計入「存貨」的使用權資產的折舊開支總額分別為人民幣294,000元及人民幣279,000元。

(d) 租賃現金流出總額於歷史財務資料附註32(c)中披露。

15. 商譽

	2019年	於12月31日 2020年	2021年	於3月31日 2022年
年初／期初成本及賬面值	30,418	30,418	—	—
因出售附屬公司而減少 (附註31)	—	(30,418)	—	—
年末／期末成本及賬面淨值	<u>30,418</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

商譽減值測試

通過業務合併收購的商譽分配至現金產生單位（上海萌揚文化藝術經紀有限公司（「上海萌揚」）），用於減值測試。

現金產生單位的可收回金額按管理層批准之涵蓋五年期之財務預算採用現金流量預測按使用價值計算而釐定。應用於現金流量預測的除稅前貼現率、用於推斷五年期後現金產生單位現金流量的終端增長率及毛利率載列如下：

	於12月31日 2019年
毛利率	45%
終端增長率	3%
除稅前貼現率	<u>19.81%</u>

使用價值計算所用主要假設

計算使用價值乃根據以下假設：

毛利率－毛利率基於緊接預算年度前的年內已實現平均毛利率而定，並於預算期間隨預期效率提升而增加。

除稅前貼現率－該比率反映管理層對該單位特定風險的估計。

終端增長率－該比率基於已刊發行業研究而定。

主要假設於毛利率、貼現率及增長率所採用的價值與管理層過往經驗及外部資料來源相符。

於2019年12月31日，獲分配商譽的上海萌揚現金產生單位的可收回金額較其賬面值超出人民幣14,120,000元。

下列毛利率下降或除稅前貼現率上升（其他假設保持不變）將導致上海萌揚現金產生單位的可收回金額與其賬面值相等：

	於12月31日 2019年 增加／(減少)
毛利率	(3.77%)
除稅前貼現率	<u>4.69%</u>

董事認為，除上文所述者外，可收回金額所依據的其他主要假設的任何合理可能變動將不會導致現金產生單位的賬面值超過其於2019年12月31日的可收回金額。

附錄一

會計師報告

16. 其他無形資產

	軟件 人民幣千元	商標 人民幣千元	藝人 經紀合約 人民幣千元	不競爭協議 人民幣千元	總計 人民幣千元
2019年12月31日					
於2019年1月1日：					
成本	586	1,283	8,400	5,000	15,269
累計攤銷	(67)	(132)	(5,091)	(2,500)	(7,790)
賬面淨值	<u>519</u>	<u>1,151</u>	<u>3,309</u>	<u>2,500</u>	<u>7,479</u>
於2019年1月1日的成本 (扣除累計攤銷)					
	519	1,151	3,309	2,500	7,479
年內計提攤銷 (附註6)	(52)	(132)	(3,055)	(1,500)	(4,739)
於2019年12月31日	<u>467</u>	<u>1,019</u>	<u>254</u>	<u>1,000</u>	<u>2,740</u>
於2019年12月31日：					
成本	586	1,283	8,400	5,000	15,269
累計攤銷	(119)	(264)	(8,146)	(4,000)	(12,529)
賬面淨值	<u>467</u>	<u>1,019</u>	<u>254</u>	<u>1,000</u>	<u>2,740</u>
2020年12月31日					
於2020年1月1日：					
成本	586	1,283	8,400	5,000	15,269
累計攤銷	(119)	(264)	(8,146)	(4,000)	(12,529)
賬面淨值	<u>467</u>	<u>1,019</u>	<u>254</u>	<u>1,000</u>	<u>2,740</u>
於2020年1月1日的成本 (扣除累計攤銷)					
	467	1,019	254	1,000	2,740
因出售一家附屬公司而減少 (附註31)	-	-	-	(750)	(750)
年內計提攤銷 (附註6)	(53)	(132)	(254)	(250)	(689)
於2020年12月31日	<u>414</u>	<u>887</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,301</u>

附錄一

會計師報告

	軟件 人民幣千元	商標 人民幣千元	藝人 經紀合約 人民幣千元	不競爭協議 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年12月31日：					
成本	586	1,283	8,400	5,000	15,269
累計攤銷	(172)	(396)	(8,400)	(5,000)	(13,968)
賬面淨值	<u>414</u>	<u>887</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,301</u>
2021年12月31日					
於2021年1月1日：					
成本	586	1,283	8,400	5,000	15,269
累計攤銷	(172)	(396)	(8,400)	(5,000)	(13,968)
賬面淨值	<u>414</u>	<u>887</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,301</u>
於2021年1月1日的成本 (扣除累計攤銷)	414	887	-	-	1,301
添置	2,580	-	-	-	2,580
出售	(434)	(52)	-	-	(486)
年內計提攤銷 (附註6)	(504)	(132)	-	-	(636)
於2021年12月31日	<u>2,056</u>	<u>703</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,759</u>
於2021年12月31日：					
成本	2,639	1,064	8,400	5,000	17,103
累計攤銷	(583)	(361)	(8,400)	(5,000)	(14,344)
賬面淨值	<u>2,056</u>	<u>703</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,759</u>
2022年3月31日					
於2022年1月1日：					
成本	2,639	1,064	8,400	5,000	17,103
累計攤銷	(583)	(361)	(8,400)	(5,000)	(14,344)
賬面淨值	<u>2,056</u>	<u>703</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,759</u>

附錄一

會計師報告

	軟件 人民幣千元	商標 人民幣千元	藝人 經紀合約 人民幣千元	不競爭協議 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日的成本 (扣除累計攤銷)	2,056	703	–	–	2,759
添置	77	–	–	–	77
期內計提攤銷(附註6)	(240)	(27)	–	–	(267)
於2022年3月31日	<u>1,893</u>	<u>676</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>2,569</u>
於2022年3月31日：					
成本	2,716	1,064	8,400	5,000	17,180
累計攤銷	(823)	(388)	(8,400)	(5,000)	(14,611)
賬面淨值	<u>1,893</u>	<u>676</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>2,569</u>

17. 於聯營公司的投資

	2019年 人民幣千元	於12月31日 2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	於3月31日 2022年 人民幣千元
應估資產淨值	4,573	3,694	5,894	5,199
收購產生的商譽	49,196	49,196	49,196	49,196
	<u>53,769</u>	<u>52,890</u>	<u>55,090</u>	<u>54,395</u>

聯營公司的詳情如下：

名稱	註冊成立地點及日期 以及營業地點	已發行／註冊 股本面值	貴集團應佔 所有權 權益百分比	主要業務
上海森美介文化傳媒 有限公司	中國／中國內地 2015年1月28日	人民幣3,000,000元	20	廣播電視節目製作及 經營服務
北京方舟閱讀科技有限公司 (「北京方舟閱讀」)	中國／中國內地 2015年9月15日	人民幣1,176,471元	20	網絡文學平台運營； 廣播電視節目製作及 經營服務

附錄一

會計師報告

貴集團在聯營公司的持股全部包括通過 貴公司合併聯屬實體持有權益股份。

	於12月31日			於3月31日
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貴集團於聯營公司投資之總賬面值	<u>53,769</u>	<u>52,890</u>	<u>55,090</u>	<u>54,395</u>

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2019年	2020年	2021年	2021年	2022年
	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
年內／期內分佔聯營公司利潤／(虧損)	<u>(3,140)</u>	<u>(879)</u>	<u>2,200</u>	<u>174</u>	<u>(695)</u>

18. 存貨

	於12月31日			於3月31日
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
原材料	85,649	95,791	118,664	130,004
在製品	739,645	241,131	330,379	222,960
製成品	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>105,170</u>	<u>154</u>
	<u>825,294</u>	<u>336,922</u>	<u>554,213</u>	<u>353,118</u>

19. 貿易應收款項及應收票據

	於12月31日			於3月31日
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項	466,683	279,627	395,050	549,208
應收票據	<u>21,433</u>	<u>2,620</u>	<u>28,000</u>	<u>38,900</u>
	488,116	282,247	423,050	588,108
減值	<u>(25,998)</u>	<u>(26,488)</u>	<u>(37,468)</u>	<u>(38,013)</u>
	<u>462,118</u>	<u>255,759</u>	<u>385,582</u>	<u>550,095</u>

附錄一

會計師報告

	於12月31日		於3月31日	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
按以下各項分析：				
即期部分	462,118	255,759	385,582	501,886
非即期部分	-	-	-	48,209

貴集團與其客戶的貿易條款主要關於信貸方面。信貸期通常為30至365天（除一位客戶授予兩年信貸期之外），取決於每份合約的特定付款條款。貴集團會嚴格控制其未清償的應收款項。高級管理人員會定期審閱逾期結餘。貴集團並無對其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸增強措施。貿易應收款項為不計息。

於各有關期間末的貿易應收款項（基於交易日期及扣除虧損撥備）的賬齡分析如下：

	於12月31日		於3月31日	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
3個月內	7,423	-	284,370	298,352
3至6個月	423,663	104,327	-	143,257
6至12個月	561	69,529	37,496	33,755
1至2年	8,824	79,283	5,325	5,440
2至3年	214	-	30,391	30,391
	<u>440,685</u>	<u>253,139</u>	<u>357,582</u>	<u>511,195</u>

貿易應收款項減值的虧損撥備變動如下：

	於12月31日		於3月31日	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於年初／期初	22,238	25,998	26,488	37,468
因出售附屬公司而減少	-	(44)	-	-
減值虧損淨額（附註6）	<u>3,760</u>	<u>534</u>	<u>10,980</u>	<u>545</u>
於年末／期末	<u>25,998</u>	<u>26,488</u>	<u>37,468</u>	<u>38,013</u>

於各有關期間末採用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率是基於具有類似虧損模式的多個客戶分部組別的賬齡及逾期天數釐定。該計算反映概率加權結果、貨幣時間價值及於各有關期間末可得的有關過往事件、現時狀況及未來經濟狀況預測的合理及可靠資料。對手方未能按要求償還的貿易應收款項為違約應收款項。貴集團已根據貴集團預期收取的現金流量就違約應收款項計提減值撥備。

附錄一

會計師報告

下表載列 貴集團使用撥備矩陣計算的貿易應收款項面臨的信貸風險資料：

於2019年12月31日

	賬面總值 人民幣千元	預期 信貸虧損率	預期 信貸虧損 人民幣千元
違約應收款項	20,741	100.00%	20,741
以下賬齡的其他貿易應收款項：			
即期	1,990	0.25%	5
逾期：			
1年內	432,451	0.65%	2,794
1至2年	9,216	4.20%	387
2至3年	302	29.14%	88
超過3年	1,983	100.00%	1,983
	<u>466,683</u>	5.57%	<u>25,998</u>

於2020年12月31日

	賬面總值 人民幣千元	預期 信貸虧損率	預期信貸虧損 人民幣千元
違約應收款項	20,741	100.00%	20,741
以下賬齡的其他貿易應收款項：			
即期	52,210	0.29%	150
逾期：			
1年內	122,517	0.65%	796
1至2年	82,713	4.06%	3,355
超過3年	1,446	100.00%	1,446
	<u>279,627</u>	9.47%	<u>26,488</u>

於2021年12月31日

	賬面總值 人民幣千元	預期 信貸虧損率	預期信貸虧損 人民幣千元
違約應收款項	66,703	54.44%	36,312
以下賬齡的其他貿易應收款項：			
即期	285,195	0.29%	825
逾期：			
1年內	37,656	0.42%	160
1至2年	5,496	3.11%	171
	<u>395,050</u>	9.50%	<u>37,468</u>

附錄一

會計師報告

於2022年3月31日

	賬面總值 人民幣千元	預期 信貸虧損率	預期信貸虧損 人民幣千元
違約應收款項	66,703	54.44%	36,312
以下賬齡的其他貿易應收款項：			
即期	318,251	0.29%	933
逾期：			
1年內	158,758	0.38%	598
1至2年	5,496	3.09%	170
	<u>549,208</u>	6.9%	<u>38,013</u>

於2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年3月31日，貴集團貿易應收款項包括應收貴集團關聯方的款項，分別為人民幣2,860,000元、人民幣18,000,000元、人民幣60,756,000元及人民幣57,535,000元，須按向貴集團主要客戶提供的類似信貸條款償還。

貴集團應收票據的賬齡均為一年內且未逾期亦未減值。

於2019年12月31日，貴集團以賬面淨值合共約為人民幣409,768,000元的貿易應收款項作抵押，以擔保授予貴集團的銀行貸款（附註25）。

於2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年3月31日，應收票據分別為人民幣21,433,000元、人民幣2,620,000元、人民幣28,000,000元及人民幣38,900,000元的公平值與其賬面值相若，並根據香港財務報告準則第9號分類為計入其他全面收益的金融資產。於有關期間，該等按公平值計入其他全面收益的應收票據的公平值變動並不重大。

於2020年及2021年12月31日以及2022年3月31日，獲中國內地銀行接納之賬面值合共分別為人民幣10,000,000元、人民幣49,431,000元及人民幣18,000,000元的若干應收票據（「已貼現票據」）已貼現予中國內地銀行。根據中國票據法，在中國銀行違約的情況下，已貼現票據的持有人對貴集團有追索權（「持續參與」）。董事認為，貴集團已轉移有關大型知名銀行承兌金額為人民幣10,000,000元、人民幣49,431,000元及人民幣18,000,000元的已貼現票據的絕大部分風險及回報。貴集團於已貼現票據的持續參與及購回該等已貼現票據的未貼現現金流量產生的最大虧損風險相當於其賬面值。董事認為，貴集團於已貼現票據的持續參與的公平值並不重大。截至2020年及2021年12月31日止年度以及截至2021年及2022年3月31日止三個月，貴集團就已貼現應收票據確認的利息開支分別為人民幣131,000元、人民幣953,000元、人民幣719,000元及人民幣365,000元。

附錄一

會計師報告

20. 預付款項、其他應收款項及其他資產

貴集團

	於12月31日			於3月31日
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
預付款項	113,848	100,120	124,632	118,970
可收回稅項	–	–	–	644
可扣減進項增值稅	100,796	84,737	70,046	57,495
按金及其他應收款項	30,248	50,667	7,363	10,719
遞延[編纂]開支	–	–	6,886	9,184
應收利息	–	8,442	21,775	25,057
聯合融資安排項下的應收款項	–	–	58,497	58,497
預付開支	13,875	13,258	28,456	4,873
	<u>258,767</u>	<u>257,224</u>	<u>317,655</u>	<u>285,439</u>
即期	188,439	175,047	203,990	208,765
非即期	<u>70,328</u>	<u>82,177</u>	<u>113,665</u>	<u>76,674</u>

附註：

減值分析於各有關期間末進行。貴集團已採用一般方法就香港財務報告準則第9號項下的非貿易其他應收款項計提預期信貸虧損。貴集團於計算預期信貸虧損率時已考慮過往虧損率，並就前瞻性宏觀經濟數據作出調整。

於2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年3月31日，貴集團根據12個月預期信貸虧損法估計按金及其他應收款項的預期虧損率為輕微。

於2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年3月31日，應收貴集團關聯方款項計入其他應收款項，分別為零、人民幣45,426,000元、零及零。

貴公司

	於12月31日	於3月31日
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
按金及其他應收款項	190	255
遞延[編纂]開支	<u>4,210</u>	<u>5,375</u>
	<u>4,400</u>	<u>5,630</u>

21. 按公平值計入損益的金融資產

	於12月31日		於3月31日	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
非上市股權投資，按公平值計量	48,733	60,511	33,683	35,735
非上市債務投資，按公平值計量	11,600	9,609	7,661	7,492
按公平值計入損益的投資	–	–	51,029	50,228
其他非上市投資，按公平值計量	542,431	609,734	291,441	180,980
	<u>602,764</u>	<u>679,854</u>	<u>383,814</u>	<u>274,435</u>
按以下分析：				
即期	591,164	670,245	325,124	216,715
非即期	<u>11,600</u>	<u>9,609</u>	<u>58,690</u>	<u>57,720</u>

上述股權投資被分類為按公平值計入損益的金融資產，原因為其乃持作交易。

上述債務投資於合約期完成前，即2026年前限制交易。因其不符合權益工具投資定義，且其合約現金流量並非本金及利息的唯一付款，該等投資被分類為按公平值計入損益的金融資產。

上述按公平值計入損益的投資為於私人投資公司發行的若干可轉換可贖回優先股或具有優先權的普通股的投資。貴集團於該等公司維持重大影響力，但實質上風險及回報與在聯營公司的利益不同。

上述其他非上市投資為由中國內地銀行所發行的理財產品，到期日為一年內。該等金融資產的公平值與其成本加預計利息相若。因其合約現金流量並非純粹為支付本金及利息，故被強制分類為按公平值計入損益的金融資產。

附錄一

會計師報告

22. 現金及現金等價物、受限制現金以及定期存款

貴集團

	於12月31日		於3月31日	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
現金及銀行結餘	322,497	125,254	824,952	1,116,597
定期存款	—	350,000	350,000	350,000
	322,497	475,254	1,174,952	1,466,597
減：				
銀行貸款之受限制現金	(119,760)	—	—	—
於獲得時原到期日為三年的 有抵押定期存款	—	—	(150,000)	(150,000)
於獲得時原到期日為三年的 無抵押定期存款	—	(350,000)	(200,000)	(200,000)
現金及現金等價物	<u>202,737</u>	<u>125,254</u>	<u>824,952</u>	<u>1,116,597</u>
計值貨幣：				
人民幣	173,763	112,471	107,179	403,682
美元	28,895	12,783	716,903	712,520
港元	79	—	870	395
現金及現金等價物總額	<u>202,737</u>	<u>125,254</u>	<u>824,952</u>	<u>1,116,597</u>

銀行貸款之受限制現金指就發放銀行貸款而存置於指定銀行賬戶的按金。於2021年12月31日及2022年3月31日，定期存款人民幣150,000,000元受限制及已抵押以取得銀行融資。

貴公司

	於12月31日	於3月31日
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
現金及銀行結餘	<u>82,520</u>	<u>80,388</u>
現金及現金等價物	<u>82,520</u>	<u>80,388</u>
計值貨幣		
人民幣	10	18
美元	81,640	79,975
港元	870	395
現金及現金等價物總額	<u>82,520</u>	<u>80,388</u>

附錄一

會計師報告

人民幣不可自由兌換為其他貨幣。然而，根據中國內地的外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定，貴集團獲准通過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金按根據每日銀行存款利率計算的浮動利率計息。銀行結餘及定期存款存放於信譽良好且近期並無違約紀錄的銀行。

23. 貿易應付款項

	於12月31日		於3月31日	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
貿易應付款項	57,596	12,216	76,246	46,953

貿易應付款項於各有關期間末時按發票日期呈列的賬齡分析如下：

	於12月31日		於3月31日	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
3個月內	56,153	12,155	74,156	16,925
3至6個月	-	-	586	29,389
6至12個月	-	13	1,504	639
1至2年	1,443	48	-	-
	<u>57,596</u>	<u>12,216</u>	<u>76,246</u>	<u>46,953</u>

於2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年3月31日，貿易應付款項包括須於一年內償還（其信貸條款與關聯方向其主要客戶所提供者相若）的應付 貴集團關聯方貿易應付款項，分別為零、零、人民幣1,919,000元及人民幣64,000元。

貿易應付款項不計息，通常按90天至365天的期限結算。

24. 其他應付款項及應計費用

貴集團

	附註	於12月31日		於3月31日	
		2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
合約負債	(a)	406,638	170,368	654,600	820,132
聯合投資安排項下金融負債	(b)	250,599	65,194	88,904	49,573
其他應付款項	(c)	100,612	33,471	18,952	24,503
撥備	(d)	–	7,880	8,575	8,748
其他應付稅項		1,807	18,683	37,864	21,396
遞延收入		16,667	5,387	9,447	1,947
應付利息		1,299	4,475	–	–
應付工資及福利		7,083	6,377	11,096	8,201
		<u>784,705</u>	<u>311,835</u>	<u>829,438</u>	<u>934,500</u>
按以下分析：					
即期		784,705	311,835	466,669	462,023
非即期		–	–	362,769	472,477
		<u>–</u>	<u>–</u>	<u>362,769</u>	<u>472,477</u>

附註：

(a) 合約負債詳情如下：

	於12月31日		於3月31日	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
版權劇播映權授權	381,509	152,661	634,868	802,452
其他	25,129	17,707	19,732	17,680
	<u>406,638</u>	<u>170,368</u>	<u>654,600</u>	<u>820,132</u>

合約負債包括從版權劇播映權授權及其他取得的墊款。

於2021年12月31日及2022年3月31日，計入合約負債的金額為人民幣11,657,000元及人民幣10,774,000元，其與向貴集團以投資而持有的被投資公司提供的內容營銷服務有關，且按公平值計入損益。

計入合約負債的款項為已收貴集團關聯方的墊款，於2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年3月31日，分別為人民幣212,264,000元、零、人民幣294,906,000元及人民幣498,679,000元。

於2020年12月31日的合約負債減少主要是由於2019年收取的若干劇集預付款項因於2020年播映該等劇集而確認為收入。

截至2021年12月31日及2022年3月31日的合約負債增加主要是由於 貴集團於2021年及截至2022年3月31日止三個月就購買數部版權劇播映權向客戶收取預付款項。

- (b) 聯合投資安排項下金融負債為浮動回報及按公平值計量。

於2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年3月31日，計入聯合投資安排項下金融負債為自 貴集團關聯方收取的聯合投資，分別為人民幣184,018,000元、人民幣7,313,000元、人民幣7,367,000元及人民幣7,367,000元。

- (c) 其他應付款項為不計息且須按要求償還。

- (d) 撥備變動如下：

	於12月31日		於3月31日	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
於年初／期初	–	–	7,880	8,575
添置撥備	–	7,880	695	173
於年末／期末	–	7,880	8,575	8,748

撥備主要歸因於2020年的一項訴訟，於此訴訟中， 貴集團的一家附屬公司對原告承擔共同責任。

貴公司

	於12月31日 2021年 人民幣千元	於3月31日 2022年 人民幣千元
其他應付款項	1,922	5,979

其他應付款項為不計息且須按要求償還。

附錄一

會計師報告

25. 計息銀行及其他借款

	實際利率 (%)	到期日	2019年12月31日 人民幣千元
即期			
銀行貸款－有抵押(附註a)	4.35	2020年	36,828
銀行貸款－有抵押(附註b)	4.57	2020年	89,091
銀行貸款－有抵押(附註c)	4.57	2020年	50,000
銀行貸款－有抵押(附註d)	4.80	2020年	100,000
其他借款－無抵押(附註e)	33.69	2020年	5,600
			<u>281,519</u>

非即期			
其他借款－無抵押(附註e)	15.00	2021年	2,830
			<u>284,349</u>

	實際利率 (%)	到期日	2020年12月31日 人民幣千元
即期			
其他借款－無抵押(附註e)	15.00	2021年	2,830
其他借款－無抵押(附註e)	11.25	2021年	14,400
			<u>17,230</u>

	2019年 人民幣千元	於12月31日 2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	於3月31日 2022年 人民幣千元
按以下分析：				
須償還銀行貸款：				
一年內	<u>275,919</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
其他須償還借款：				
一年內或按要求	5,600	17,230	—	—
第二年	<u>2,830</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>8,430</u>	<u>17,230</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>284,349</u>	<u>17,230</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

附註：

- (a) 於2019年12月31日，貿易應收款項人民幣154,560,000元乃作為貴集團若干銀行貸款的擔保。

- (b) 於2019年12月31日，受限制現金人民幣51,875,000元及貿易應收款項人民幣110,000,000元乃分別作為 貴集團若干銀行貸款的擔保。
- (c) 於2019年12月31日，股東蘇曉先生及其配偶顧佳敏女士已就 貴集團若干銀行貸款提供最高達人民幣450,000,000元的擔保。此外，於2019年12月31日，受限制現金人民幣34,205,000元及貿易應收款項人民幣12,495,000元乃分別作為 貴集團若干銀行貸款的擔保。擔保已於2020年悉數解除。
- (d) 於2019年12月31日，股東蘇曉先生及其配偶顧佳敏女士已就 貴集團若干銀行貸款提供最高達人民幣300,000,000元的擔保。此外，於2019年12月31日，受限制現金人民幣33,680,000元及貿易應收款項人民幣132,713,000元乃分別作為 貴集團若干銀行貸款的擔保。擔保已於2020年悉數解除。
- (e) 貴集團於2019年及2020年12月31日的其他借款為聯合投資安排項下固定回報金融負債。同時，該等借款無抵押及須於一或兩年內償還。

26. 可轉換可贖回優先股

自2014年起，上海檸萌已透過發行附有特別權利的普通股完成數輪融資安排，包括但不限於贖回權、清算優先權、投票權及股息權（「優先股」），詳情如下：

優先股	發行日期	購買價 (人民幣元／股)	股份數目	總對價 (人民幣千元)
A系列	2014年10月9日	2.09	57,499,194	120,000
B1系列	2016年3月28日	7.65	65,340,008	500,000
B2系列*	2016年4月18日	7.65	13,068,000	100,000
C1系列	2018年3月23日	22.22	22,500,000	500,000
C2系列*	2018年3月23日	22.22	7,753,678	172,303
C3系列*	2020年2月28日	22.22	3,934,800	87,440

* 該等優先股的對價已支付予當時將其於上海檸萌的股份轉讓予該等投資者的普通股股東。向當時普通股股東支付的對價視作向當時普通股股東所作的分派並計入資本儲備。

於2021年7月5日，上海檸萌的股東通過決議，批准（其中包括）分別以對價人民幣24,000,000元及人民幣1,289,850,000元回購及註銷上海檸萌若干股東（「境內退出投資者」）於上海檸萌合共所持有的2,700,000股普通股及101,793,600股優先股，該等對價相當於各境內退出投資者就認購上海檸萌股份所支付的初始投資額。就騰訊投資於上海檸萌所持有的餘下68,302,080股優先股有關之特殊權利已終止。

於2021年8月31日，先前於2021年6月發行予Linmon AQ Investment Limited的6,534,000股普通股乃重新指定為優先股。貴公司亦以對價人民幣1,284,991,000元分別向中青芯鑫佳鐸（上海）創業投資合夥企業（有限合夥）、共青城爾辰投資管理合夥企業（有限合夥）、北京聚視博濤文化傳媒有限公司、Mango Ningze Ltd.、Great Luminosity Limited、上海譽頤企業管理合夥企業（有限合夥）、珠海裕滿企業管理合夥企業（有限合夥）、寧波梅山保稅港區千毅沐天股權投資合夥企業（有限合夥）及Tencent Mobility Limited分別發行4,500,000股優先股、6,534,000股優先股、3,934,800股優先股、6,534,000股優先股、55,756,800股優先股、13,500,000股優先股、3,824,640股優先股、675,360股優先股及68,302,080股優先股。

上述新發行股份將影響 貴公司會計處理的主要條款概述如下 (B1系列及B2系列統稱為「B系列」，C1系列、C2系列及C3系列統稱為「C系列」)：

股息權

於支付所有稅項後可供分派予其股東的股息應根據各持有人持有的股份數目按已轉換基準按比例分派予股東。

清算優先權

貴公司於以下情況可能發生清算、解散或清盤(i)經 貴公司全體股東書面同意；(ii)倘 貴公司未能維持其業務營運超過180日， 貴公司全體股東一致通過書面決議案；(iii) 貴公司任何主要資產、許可證或牌照遭任何政府機關暫停或沒收，而 貴公司全體股東一致通過書面決議案，導致 貴公司未能維持其業務營運超過30日；或(iv)倘任何集團公司或創辦人嚴重違反或違背交易文件及／或先前投資協議(定義見購買協議)而對集團公司造成重大不利影響，且有關違反無法於任何主要投資者發出通知後30日內糾正。於 貴公司發生任何清算、解散或清盤(不論自願或非自願)(各稱，「清算事件」)，指 貴公司合法可供分派予其股東(於滿足所有債權人的申索及法律可能優先的申索後)的資產，或任何清算事件的所得款項須按以下優先次序分派：

- (1) 首先，每個C系列優先股持有人均有權就彼等持有的每股C系列優先股獲得同等權利，並優先分配任何B系列優先股、A系列優先股股份及普通股，金額(「C系列清算優先權」)同等適用C系列發行價格(根據紅股發行、股份細分、股份合併、股份分割、資本重組、重新分類、重新指定或類似事件按比例調整)，加上此類C系列優先股任何累計但未支付股息及任何已宣派但未支付的股息。倘 貴公司於清算事件後的資產或該清算事件可用於分配予其股東(如適用)的款項不足以支付C系列優先股持有人應有權獲得的全部金額，則C系列優先股持有人應按比例分派 貴公司資產及資金；倘所有應付款項或該等股份的有關款項已足額支付，則該等款項應在有關分配時就其持有的C系列優先股支付；
- (2) 其後，根據上文第8.2(A)(1)條，於分配或支付每個C系列優先股的清算優先權全部金額後，每個B系列優先股持有人均有權就彼等持有的每股B系列優先股獲得同等權利，並優先分配任何A系列優先股股份及普通股，金額(「B系列清算優先權」)同等適用B系列發行價格(根據紅股發行、股份細分、股份合併、股份分割、資本重組、重新分類、重新指定或類似事件按比例調整)，加上此類B系列優先股任何累計但未支付股息及任何已宣派但未支付的股息。倘 貴公司於清算事件後的資產或該清算事件可用於分配予其股東(如適用)的款項不足以支付B系列優先股持有人應有權獲得的全部金額，則B系列優先股持有人應按比例分派 貴公司資產及資金；倘所有應付款項或該等股份的有關款項已足額支付，則該等款項應在該等分配時就其持有的B系列優先股支付；
- (3) 其後，根據上文第8.2(A)(1)條，於分配或支付每個C系列優先股的清算優先權全部金額後，及根據上文第8.2(A)(2)條，於分配或支付每個B系列優先股的清算優先權全部金額後，每個A系列優先股持有人均有權就彼等持有的每股A系列優先股獲得同等權利，並優先分配任何普通股，金額(「A系列清算優先權」)，連同C系列清算優先權及B系列清算優先權，成為「清算優先權」等於(i)A系列發行價(根據紅股發行、股份細分、股份合併、股份分割、資本重

組、重新分類、重新指定或類似事件按比例調整)，(ii)自A系列發行日期至A系列清算優先權全額支付日，以A系列發行價格複合年利率的百分之八(8%)獲得回報，及(iii)就A系列優先股任何累計但未支付的股息及任何已宣派但未支付的股息的總和。倘 貴公司於清算事件後的資產或該清算事件可用於分配予其股東(如適用)的款項不足以支付A系列優先股持有人應有權獲得的全部金額，則A系列優先股持有人應按比例分攤 貴公司資產及資金的任何分配；倘所有應付款項或該等股份的有關款項已足額支付，則該等款項應在該等分配時就其持有的A系列優先股支付；

- (4) 根據上述清算優先權第(1)至(3)分節於清算事件時支付須向優先股持有人支付的所有優先金額後， 貴公司的剩餘資產及資金或可供分派予其股東的銷售所得款項應根據各持有人持有的普通股數目按已轉換基準按比例分派予優先股及普通股持有人。

「視作清算事件」界定為：

- (1) 收購任何集團公司(不論透過出售股權、合併或整合、於一項交易或一系列交易)於有關交易轉讓前超過該集團公司已發行投票權的50%，或導致任何集團公司控制權變動的任何其他交易；
- (2) 出售、轉讓或以其他方式處置任何集團公司的全部或絕大部分資產、業務或知識產權(或導致出售、轉讓或以其他方式處置有關集團公司的全部或絕大部分資產、業務或知識產權的任何系列相關交易)或向第三方獨家授權使用任何集團公司的全部或絕大部分知識產權；或
- (3) 任何集團公司與任何其他業務實體進行合併、整合或其他業務合併，而 貴公司股東或創辦人於緊接有關合併、整合或業務合併前不再直接或間接擁有存續業務實體合共至少大多數已發行及發行在外具投票權證券。

贖回權

倘 貴公司未能於2021年12月31日或之前完成合資格[編纂]，則C系列優先股(「初始贖回權」)的任何持有人可向 貴公司發出書面要求(「贖回要求」)，要求 貴公司贖回該初始贖回方持有的全部或任何部分C系列優先股。倘初始贖回方提出贖回要求， 貴公司須(1)贖回初始贖回方持有的C系列優先股，原因為初始贖回方已載列於贖回要求及(2)除非至少60%的C系列優先股股東另行同意，否則不會提交其首次備案，除非及直至贖回完成已根據該等條文全面完成。

儘管該等條款有任何其他相反規定，優先股可由其任何持有人隨時及不時或於發生以下任何事件(「贖回事件」)或之後選擇贖回：

- (i) 貴公司未能於2021年12月31日前完成合資格[編纂]；
- (ii) 任何集團公司或創辦人各方嚴重違反或違背交易文件及／或先前投資協議(定義見購買協議)；
- (iii) 倘創辦人各方或集團公司違反任何法律，導致集團公司失去其主要業務所需的牌照，從而對集團公司的業務造成重大不利影響；

- (iv) 由於並非投資者的原因，蘇曉辭任集團公司職務或未能履行其職責超過三(3)個月，且該事件無法解決；
- (v) 集團公司或創辦人各方對集團公司事實的任何不披露或欺詐行為；或
- (vi) 創辦人或主要僱員違反不競爭責任。

於(i)發生任何贖回事件及(ii)投資者知悉發生任何贖回事件(以較後者為準)後，各投資者可於九十(90)個營業日內向創辦人各方及／或 貴公司發出書面通知(「贖回通知」)，要求創辦人各方及／或 貴公司贖回該投資者持有的相關系列的任何或全部當時已發行優先股。創辦人各方及／或 貴公司須共同及個別地收到該投資者發出的贖回通知後六十(60)日(「贖回日期」)內贖回該投資者持有的優先股。貴公司及創辦人各方須於創辦人各方或 貴公司收到任何B系列優先股或A系列優先股持有人的贖回通知後十(10)個營業日內向C系列優先股持有人發出書面通知。

贖回價

- (1) 倘於2021年12月31日(包括該日)前發生任何贖回事件，每股C系列優先股的贖回價應等於(i)C系列發行價的100%加(ii)自C系列發行日期起至C系列贖回金額實際悉數支付之日按C系列發行價每年百分之十二(12%)的複合利率計算的回報，或僅就北京聚視博濤文化傳媒有限公司(「聚視博濤」)而言，按其相應C系列發行價每年百分之十(10%)的基本利率計算的回報，及(iii)該等C系列優先股的任何已宣派但未派付股息(扣除有關投資者自集團公司獲得的股息)；
- (2) 倘於2021年12月31日(不包括該日)後發生任何贖回事件，每股C系列優先股的贖回價(連同第8.5B(1)節所述的價格，「C系列贖回金額」)應等於(i)C系列發行價的100%(就紅股發行、股份拆細、股份合併、股份分拆、重新資本化、重新分類、重新指定或類似事件按比例調整)，加(ii)自C系列發行日期至2021年12月31日，按C系列發行價每年百分之十二(12%)的複合利率計算的回報(「C系列普通贖回利息」)，或僅就聚視博濤而言，指各C系列發行價每年百分之十(10%)的單利率(「C系列特別贖回利息」，連同C系列普通贖回利息統稱「C系列贖回利息」)計算的回報，加(iii)自2021年12月31日起至C系列贖回金額實際悉數支付之日止，按C系列發行價及C系列普通贖回利息總和每年百分之十二(12%)的單利率計算的回報，或僅就聚視博濤而言，按其相應C系列發行價及C系列特別贖回利息總和每年百分之十(10%)的單利率計算的回報，及(iv)該等C系列優先股的任何已宣派但未派付股息(扣除有關投資者自集團公司獲得的股息)；
- (3) 倘於2021年12月31日(包括該日)前發生任何贖回事件，每股B系列優先股的贖回價應等於(i)B系列發行價的100%，加(ii)B系列發行價自B系列發行日期至B系列贖回金額實際悉數支付日期按每年百分之十二(12%)的複合利率計算的回報；
- (4) 倘於2021年12月31日(不包括該日)後發生任何贖回事件，則每股B系列優先股的贖回價應等於(i)B系列發行價的100%，加(ii)自B系列發行日期至2021年12月31日按B系列發行價百分之十二(12%)的複合年率計算的回報(「B系列贖回利息」)，加(iii)自2021年12月31日至B系列贖回金額實際悉數支付之日按B系列發行價及B系列贖回利息總和的單利率百分之十二(12%)計算的回報，並扣除該投資者自集團公司獲得的股息；

附錄一

會計師報告

- (5) 每股A系列優先股的贖回價（「A系列贖回金額」，連同C系列贖回金額及B系列贖回金額（各為「贖回金額」））應等於(i)A系列發行價的100%（就紅股發行、股份拆細、股份合併、股份分拆、重新資本化、重新分類、重新指定或類似事件按比例調整），加(ii)A系列發行日期至A系列贖回金額實際悉數支付之日按A系列發行價百分之八(8%)的複合年利率計算的回報，並扣除該投資者自集團公司獲得的股息。

可轉換可贖回優先股分類為非流動負債，除非優先股股東有權要求 貴公司於有關期間末後12個月內贖回優先股。

優先股的變動載列如下：

貴集團

	A系列 人民幣千元	B系列 人民幣千元	C系列 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2019年1月1日	743,833	1,187,093	703,946	2,634,872
公平值變動	<u>28,557</u>	<u>43,100</u>	<u>22,267</u>	<u>93,924</u>
於2019年12月31日及 2020年1月1日	772,390	1,230,193	726,213	2,728,796
發行優先股	–	–	87,440	87,440
公平值變動	<u>101,924</u>	<u>113,416</u>	<u>23,836</u>	<u>239,176</u>
於2020年12月31日及 2021年1月1日	874,314	1,343,609	837,489	3,055,412
購回上海檸萌優先股	(968,992)	(1,414,510)	(800,756)	(3,184,258)
發行 貴公司優先股	968,992	1,411,876	798,532	3,179,400
公平值變動	<u>145,462</u>	<u>118,872</u>	<u>(38,482)</u>	<u>225,852</u>
於2021年12月31日 及2022年1月1日	1,019,776	1,459,847	796,783	3,276,406
公平值變動	<u>28,104</u>	<u>29,017</u>	<u>13,418</u>	<u>70,539</u>
於2022年3月31日	<u><u>1,047,880</u></u>	<u><u>1,488,864</u></u>	<u><u>810,201</u></u>	<u><u>3,346,945</u></u>

附錄一

會計師報告

貴公司

	A系列 人民幣千元	B系列 人民幣千元	C系列 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年6月10日 註冊成立之日	-	-	-	-
發行優先股	968,992	1,411,876	798,532	3,179,400
公平值變動	50,784	47,971	(1,749)	97,006
於2021年12月31日 及2022年1月1日	1,019,776	1,459,847	796,783	3,276,406
公平值變動	28,104	29,017	13,418	70,539
於2022年3月31日	<u>1,047,880</u>	<u>1,488,864</u>	<u>810,201</u>	<u>3,346,945</u>

貴集團採用貼現現金流量法及倒推法釐定 貴公司的相關股權價值，並採用期權定價法及股權分配模型釐定優先股的公平值。

下文載列於各有關期間末金融工具估值的重大不可觀察輸入數據概要連同定量敏感度分析。

重大不可觀察輸入數據

	於12月31日			於3月31日
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
貼現率	14.00%	13.00%	12.00%	12.00%
無風險利率	2.74%	2.70%	2.20%	2.14%
缺乏市場流通性折讓 (「缺乏市場流通性折讓」)	14%	11%	7%	6%
股權波幅	45.57%	49.93%	41.63%	48.11%

貼現率按截至估值日期的加權平均資本成本估計。貴集團基於美國政府債券截至估值日期的收益率估計無風險利率，到期年期等於各估值日期至預期清算日期期間。缺乏市場流通性折讓乃基於期權定價法估計。根據期權定價法，認沽期權的成本(可對沖私人持有股份可出售前的價格變動)被視為釐定缺乏市場流通性折讓的基準。波幅乃根據可資比較公司截至估值日期的引伸波幅估計。贖回特徵及清算優先權各自的可能性權重基於 貴集團的最佳估計。除上文採納的假設外， 貴公司對未來表現的預測亦計入釐定優先股於估值日期的公平值。

管理層認為，該等工具的信貸風險變動導致的優先股公平值變動並不重大。

附錄一

會計師報告

定量敏感度分析

	於12月31日			於3月31日
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
無風險利率增加1%	(8,664)	(4,412)	(1,388)	(678)
無風險利率減少1%	8,877	4,477	1,400	681
股權波幅增加10%	5,016	9,030	4,992	3,156
股權波幅減少10%	(11,424)	(10,967)	(4,413)	(2,776)
缺乏市場流通性折讓增加5%	(155,637)	(168,962)	(174,343)	(176,933)
缺乏市場流通性折讓減少5%	155,637	168,962	174,343	176,933

27. 遞延稅項

於有關期間的遞延稅項資產及負債變動如下：

遞延稅項資產

	應收		租賃負債	遞延收入	按公平值計入損益的金融資產的		可供用作抵銷未來應課稅收入	公司間交易未變現利潤	按公平值計入損益的金融負債的		可轉換可贖回優先股的	以權益結算的股份獎勵安排	撥備	總計
	款項減值	存貨減值			公平值	變動			變動	變動				
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2019年1月1日	4,773	7,839	5,935	34,296	4,928	3,427	12,944	848	335,642	100	-	-	410,732	
年內計入/(扣除自)損益的遞延稅項	935	2,719	3,130	(30,129)	(1,969)	629	(12,044)	1,128	23,481	34	-	-	(12,086)	
於2019年12月31日及2020年1月1日	5,708	10,558	9,065	4,167	2,959	4,056	900	1,976	359,123	134	-	-	398,646	
年內計入/(扣除自)損益的遞延稅項	461	13,938	(3,329)	(2,820)	(2,959)	223	(900)	(177)	59,794	119	-	-	64,350	
於2020年12月31日及2021年1月1日	6,169	24,496	5,736	1,347	-	4,279	-	1,799	418,917	253	-	-	462,996	
年內扣除自權益的遞延稅項	-	-	-	-	-	-	-	-	(451,129)	-	-	-	(451,129)	
年內計入/(扣除自)損益的遞延稅項	3,095	3,044	770	1,015	3,637	2,296	-	(967)	32,212	1,848	2,144	-	49,094	
於2021年12月31日及2022年1月1日	9,264	27,540	6,506	2,362	3,637	6,575	-	832	-	2,101	2,144	-	60,961	
期內計入/(扣除自)損益的遞延稅項	138	253	(1,024)	(1,875)	(1,449)	(121)	-	(832)	-	704	43	-	(4,163)	
於2022年3月31日	9,402	27,793	5,482	487	2,188	6,454	-	-	-	2,805	2,187	-	56,798	

附錄一

會計師報告

遞延稅項負債

	按公平值 計入損益的 金融資產的 公平值變動 人民幣千元	收購一家 附屬公司 產生的 公平值調整 人民幣千元	使用權資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2019年1月1日	–	1,452	6,216	7,668
年內扣除自／(計入) 損益的 遞延稅項	–	(1,138)	3,116	1,978
於2019年12月31日及 2020年1月1日	–	314	9,332	9,646
年內扣除自／(計入) 損益的 遞延稅項	62	(126)	(3,555)	(3,619)
因出售附屬公司 而減少(附註31)	–	(188)	–	(188)
於2020年12月31日及 2021年1月1日	62	–	5,777	5,839
年內扣除自／(計入) 損益的 遞延稅項	(62)	–	903	841
於2021年12月31日 及2022年1月1日	–	–	6,680	6,680
期內計入損益的遞延稅項	–	–	(1,095)	(1,095)
於2022年3月31日	–	–	5,585	5,585

就呈列而言，若干遞延稅項資產及負債已於財務狀況表抵銷。下列為 貴集團遞延稅項結餘之分析，以供財務報告之用：

	2019年 人民幣千元	於12月31日 2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	於3月31日 2022年 人民幣千元
於綜合財務狀況表中確認之 遞延稅項資產淨值	389,000	457,157	54,281	51,213

附錄一

會計師報告

以下項目未確認遞延稅項資產：

	於12月31日		於3月31日	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
可扣減暫時差額	87,272	97,180	87,272	90,988
稅項虧損	25,032	15,915	24,705	29,376
	<u>112,304</u>	<u>113,095</u>	<u>111,977</u>	<u>120,364</u>

於2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年3月31日，貴集團於中國內地產生的稅項虧損分別為人民幣25,032,000元、人民幣15,915,000元、人民幣17,715,000元及人民幣21,070,000元，將於一至五年內到期並可用於抵銷產生虧損的公司的未來應課稅利潤。於2021年12月31日及2022年3月31日，貴集團於香港產生的稅項虧損為人民幣6,990,000元及人民幣8,306,000元，可無限期用於抵銷產生虧損的公司的未來應課稅利潤。並無就上述項目確認遞延稅項資產，乃因認為不大可能有應課稅利潤可用於抵銷上述款項。

根據中國企業所得稅法，就於中國內地成立的外資企業向境外投資者宣派的股息，須徵收10%的預扣稅。該規定由2008年1月1日起生效及適用於2007年12月31日後的盈利。倘中國內地與境外投資者的司法權區之間訂有稅收協定，亦可能適用較低的預扣稅率。就貴集團而言，適用稅率為10%。因此，貴集團須對中國內地成立的附屬公司就2008年1月1日起產生的盈利分派的股息支付預扣稅。董事認為，考慮到貴集團的業務及擴張計劃，該等附屬公司於可預見未來可能不會分配有關盈利。

28. 股本

貴集團及 貴公司

	於12月31日 2021年 千美元	於3月31日 2022年 千美元
法定：		
1,829,904,320股每股面值0.000025美元的股份	46	46
57,499,194股每股面值0.000025美元的A系列優先股	1	1
78,408,008股每股面值0.000025美元的B系列優先股	2	2
34,188,478股每股面值0.000025美元的C系列優先股	1	1
	<u>50</u>	<u>50</u>
2,000,000,000股每股面值0.000025美元的股份		

附錄一

會計師報告

已發行：

	普通股數目		普通股面值		優先股數目		優先股面值	
			美元	人民幣千元			美元	人民幣千元
於2021年6月10日 (註冊成立日期)	-	-	-	-	-	-	-	-
於2021年6月10日 發行的普通股	180,407,849	4,510	29	-	-	-	-	-
重新指定為優先股的普通股	(6,534,000)	(163)	(1)	6,534,000	163	1		
於2021年8月31日發行的普通股	1,350,000	34	-	-	-	-	-	-
於2021年8月31日發行的優先股	-	-	-	163,561,680	4,089	26		
於2021年12月31日及2022年3月31日	<u>175,223,849</u>	<u>4,381</u>	<u>28</u>	<u>170,095,680</u>	<u>4,252</u>	<u>27</u>		

於2021年6月10日，貴公司於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。貴公司的初始股本為50,000美元，分為2,000,000,000股每股面值0.000025美元的法定股份。於同日，貴公司的一股認購人股份配發及發行予初始認購人及獨立第三方Osiris International Cayman Limited，Osiris International Cayman Limited之後轉讓予Lemontree Harvest。貴公司亦分別發行71,136,000股普通股、33,014,520股普通股、33,014,520股普通股、22,617,000股普通股及12,741,809股普通股予Lemontree Harvest、Faye Free、A&O Investment、Linmon Run及Lemontree Friendship。

其後，貴公司分別以人民幣6,013,000元及人民幣6,000,000元的對價發行675,000股普通股及7,209,000股普通股予Linmon Dessin及Linmon AQ。於2021年8月31日，Linmon AQ持有的6,534,000股普通股重新指定為優先股(附註26)。於同日，貴公司向Beijing Magic Flower Culture發行1,350,000股普通股，對價為人民幣11,970,000元。股東已付對價超出面值的部分計入股份溢價賬戶，為人民幣23,983,000元。

29. 儲備

貴集團於有關期間的儲備金額及儲備金額變動於 貴集團的綜合權益變動表內呈列。

資本儲備

貴集團的資本儲備指 貴集團旗下公司的實繳資本、視作向當時股東作出的分派以及與非控股權益之交易產生的儲備，有關資本儲備變動的詳情載於綜合權益變動表。

於2020年6月18日，上海檸萌以對價零收購上海檸萌開新30%少數股東權益，錄得資本儲備人民幣514,000元。

於2020年9月22日，上海檸萌以對價零收購上海檸萌悅心20%少數股東權益，確認資本儲備人民幣675,000元。

股份獎勵儲備

貴公司保留了若干股份，以向若干合資格僱員及供應商就 貴集團的增長與發展提供激勵及獎勵。合資格僱員及供應商包括 貴公司或任何附屬公司的任何僱員及供應商。股份獎勵儲備包括來自以權益結算的股份獎勵的儲備。

30. 股份獎勵

限制性股份計劃

上海檸萌已採取限制性股份計劃（「該計劃」），以表彰及激勵若干合資格的供應商及僱員對 貴集團增長及發展所做貢獻，並給予彼等激勵，以為 貴集團之持續經營及發展挽留彼等；並通過獎勵上海檸萌股份為 貴集團之進一步發展吸引適當人才。 貴集團通過上海觀弘企業管理諮詢中心（有限合夥）（「上海觀弘」）、上海觀哈企業管理諮詢合夥企業（有限合夥）（「上海觀哈」）、上海果實投資管理中心（有限合夥）（「上海果實」）及上海果蘊企業管理諮詢合夥企業（有限合夥）（「上海果蘊」）四個股份支付激勵平台根據該計劃授出上海檸萌股份。

於2015年12月15日，上海觀弘（「Shanghai Linmon ESOP CO. I」）認購上海檸萌3%的股權，成立Shanghai Linmon ESOP CO. I的目的是為未來的僱員激勵計劃保留股權。

於2015年12月31日，Shanghai Linmon ESOP CO. I 23.40%的股權以對價人民幣3,829,000元授予21名選定僱員。除合資格參與者於歸屬期內仍為 貴集團僱員外，並無規定績效目標。

於2017年3月6日，上海檸萌股東通過決議批准上海果蘊（「Shanghai Linmon ESOP CO. II」）及上海觀哈（「Shanghai Linmon ESOP CO. III」）分別認購上海檸萌1.2%及2%的股權。成立Shanghai Linmon ESOP CO. II及Shanghai Linmon ESOP CO. III的目的是分別為未來供應商及僱員激勵計劃保留股權。

於2017年3月10日，Shanghai Linmon ESOP CO. II 16.40%的股權以對價人民幣5,165,000元授予1名選定供應商。績效目標為須於五年或更長時間內提供五個原創劇本。

於2020年7月1日，Shanghai Linmon ESOP CO. III 5.75%的股權以對價人民幣4,360,000元授予1名選定僱員。除合資格參與者於歸屬期內仍為 貴集團僱員外，並無規定績效目標。

授出限制性股份的公平值乃於授出日期或服務日期使用現金流貼現法及倒推法以及基於期權定價模型的股權分配估計，並計及授出限制性股份的條款及條件。股份獎勵開支按直線基礎於歸屬期之損益扣除。

該計劃已於2021年9月終止並由下文所載 貴公司採納的[編纂]前購股權計劃取代。

[編纂]前購股權計劃

貴公司已採納[編纂]前購股權計劃（「購股權計劃」），以表彰及獎勵若干合資格供應商及僱員為 貴集團之增長及發展所做貢獻，並給予彼等激勵，以為 貴集團之持續經營及發展挽留彼等；及為 貴集團之進一步發展吸引適當人才。 貴集團根據購股權計劃授出 貴公司購股權。

附錄一

會計師報告

於2021年9月，該計劃合資格參與者擁有的限制性股份註銷，並以與該計劃下限制性股份所付對價相同的行使價，以購股權計劃下 貴公司授出的6,020,041股購股權置換。註銷及置換根據香港財務報告準則第2號入賬列作修改，而於修改日期的任何增量成本於置換獎勵的餘下歸屬期內確認。

於2021年9月28日、2022年1月1日、2022年3月14日及2022年3月21日， 貴公司授出以下歸屬條款（購股權應每年等額分期歸屬）的購股權，且無績效目標要求，惟合資格參與者於歸屬期內需仍為 貴公司服務。購股權的行使價因個人及股份計劃而異。

參與者	授出日期	購股權數目	歸屬期	行使價 (人民幣元)
供應商	2021年9月28日	498,420	自開始日期起48個月	0.00016
供應商	2021年9月28日	222,099	自開始日期起48個月	11.1111
僱員	2021年9月28日	5,674,394	自開始日期起24-48個月	11.1111
僱員	2022年1月1日	283,500	自開始日期起48個月	11.1111
僱員	2022年3月14日	75,600	自開始日期起48個月	11.1111
僱員	2022年3月21日	202,500	自開始日期起48個月	11.1111

於有關期間授出的購股權及尚未行使的購股權如下：

	截至2021年12月31日止年度	
	加權平均行使價 人民幣元／股	購股權數目
於2021年1月1日尚未行使	—	—
年內置換	7.2339	6,020,041
年內授出	10.2451	6,394,913
年內沒收	11.1111	(57,633)
年末尚未行使	8.7741	<u>12,357,321</u>
	截至2022年3月31日止三個月	
	加權平均行使價 人民幣元／股	購股權數目
於2022年1月1日尚未行使	8.7741	12,357,321
期內授出	11.1111	561,600
期內沒收	11.1111	(71,889)
期末尚未行使	8.8632	<u>12,847,032</u>

附錄一

會計師報告

於2021年向供應商及僱員授出以權益結算的購股權之公平值乃分別於收到或授出日期使用二項式模型估計，並計及授出購股權的條款及條件。下表列出該模型使用的輸入數據：

	截至2021年 12月31日止年度	截至2022年 3月31日止三個月
預期波幅(%)	48.51-48.78	48.68-49.29
無風險利率(%)	2.78-2.88	2.78-2.82
購股權的預期年期(年)	9.74-10	9.49-10
加權平均股份價格(人民幣元)	16.58-17.18	17.18-17.93
沒收比率(%)	0-25	0-25

於截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度以及截至2021年及2022年3月31日止三個月，貴集團分別錄得僱員股份獎勵人民幣134,000元、人民幣477,000元、人民幣7,389,000元、人民幣205,000元及人民幣6,612,000元以及供應商股份獎勵人民幣353,000元、人民幣195,000元、人民幣1,915,000元、人民幣8,000元及人民幣1,625,000元。僱員及供應商股份獎勵分別於開支及存貨中確認。

根據 貴公司現時的股本架構，悉數行使尚未行使購股權可能會導致額外發行12,847,032股 貴公司普通股及增加股本人民幣113,866,000元(未扣除發行開支)。

31. 出售附屬公司

於2020年2月26日，上海萌揚及其附屬公司北京國強中星教育諮詢有限公司的全部50%股權以人民幣37,922,000元對價轉讓予第三方。上海萌揚被視為 貴集團的附屬公司，原因是 貴集團於股東大會上獲授予60%的投票權，從而使 貴集團有權力引導上海萌揚相關活動。

	附註	人民幣千元
物業、廠房及設備	13	6,282
其他無形資產	16	750
使用權資產	14(a)	8,529
商譽	15	30,418
存貨		1,487
預付款項、其他應收款項及其他資產		13,991
現金及現金等價物		42,375
貿易應收款項		12,241
貿易應付款項		(79,869)
其他應付款項及應計費用		(286)
應付稅項		(1,131)
租賃負債	14(b)	(9,700)
遞延稅項負債	27	(188)
非控股權益		12,536
		<hr/>
		37,435
出售附屬公司的收益	5	487
		<hr/>
以現金支付		37,922

附錄一

會計師報告

有關出售附屬公司之現金及現金等價物流出淨額分析如下：

	人民幣千元
已收取現金對價	37,922
已出售現金及現金等價物	<u>(42,375)</u>
有關出售附屬公司之現金及現金等價物流出淨額	<u><u>(4,453)</u></u>

32. 綜合現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度以及截至2021年及2022年3月31日止三個月，貴集團就辦公場所租賃安排的使用權資產及租賃負債非現金添置分別為人民幣25,683,000元、零、人民幣22,334,000元、人民幣1,477,000元及人民幣474,000元。

截至2021年12月31日止年度，貴集團錄得按公平值計入損益的投資的非現金添置人民幣13,322,000元，以於日後交換其內容營銷服務，並入賬列作合約負債。

(b) 融資活動產生的負債變動

	計息銀行及 其他借款 人民幣千元	應付利息 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2019年1月1日	364,749	14,084	35,335	414,168
融資現金流量變動	(80,400)	(32,767)	(16,574)	(129,741)
新租賃	-	-	25,683	25,683
應計利息	-	19,982	1,464	21,446
於2019年12月31日及 2020年1月1日	284,349	1,299	45,908	331,556
出售附屬公司	-	-	(9,700)	(9,700)
融資現金流量變動	(267,119)	(7,695)	(14,681)	(289,495)
經營現金流量變動	-	(131)	-	(131)
應計利息	-	11,002	1,418	12,420
於2020年12月31日及 2021年1月1日	17,230	4,475	22,945	44,650
融資現金流量變動	(17,230)	(8,301)	(17,595)	(43,126)
新租賃	-	-	22,334	22,334
應計利息	-	3,826	1,018	4,844

附錄一

會計師報告

	計息銀行及 其他借款 人民幣千元	應付利息 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年12月31日 及2022年1月1日	-	-	28,702	28,702
融資現金流量變動	-	(365)	(5,607)	(5,972)
新租賃	-	-	474	474
應計利息	-	365	200	565
於2022年3月31日	-	-	23,769	23,769
於2020年12月31日 及2021年1月1日	17,230	4,475	22,945	44,650
融資現金流量變動	(14,400)	(719)	(4,491)	(19,610)
新租賃	-	-	1,477	1,477
應計利息	-	719	249	968
於2021年3月31日(未經審核)	<u>2,830</u>	<u>4,475</u>	<u>20,180</u>	<u>27,485</u>

(c) 租賃現金流出總額

計入綜合現金流量表的租賃現金流出總額如下：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元
經營活動內	838	479	578	18	557
融資活動內	<u>16,574</u>	<u>14,681</u>	<u>17,595</u>	<u>4,491</u>	<u>5,607</u>
	<u>17,412</u>	<u>15,160</u>	<u>18,173</u>	<u>4,509</u>	<u>6,164</u>

33. 承擔

於各有關期間末，貴集團的承擔如下：

	於12月31日		於3月31日	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
已訂約但未撥備： 聯合投資安排	-	68,827	-	-

34. 關聯方交易

有關 貴公司關聯方的詳情如下：

姓名／名稱	與 貴公司的關係
蘇曉先生	股東
周元先生	股東
陳菲女士	股東
徐曉鷗女士	股東
蔡迪女士	附屬公司董事
深圳市騰訊產業投資基金有限公司（「騰訊投資」）	股東
北京方舟閱讀科技有限公司（「方舟閱讀」）	聯營公司
騰訊影業文化傳播有限公司（「騰訊影業」）	與一名股東相關的實體
深圳市騰訊計算機系統有限公司（「騰訊計算機」）	與一名股東相關的實體
上海騰訊企鵝影視文化傳播有限公司（「騰訊企鵝」）	與一名股東相關的實體
深圳市騰訊文化傳媒有限公司（「騰訊文化」）	與一名股東相關的實體
騰訊科技（北京）有限公司（「騰訊科技」）	與一名股東相關的實體
騰訊音樂娛樂科技（深圳）有限公司（「騰訊音樂」）	與一名股東相關的實體
瀟湘書院（天津）文化發展有限公司（「瀟湘書院」）	與一名股東相關的實體
北京晉江原創網絡科技有限公司（「晉江原創」）	與一名股東相關的實體

附錄一

會計師報告

(a) 於有關期間及截至2021年3月31日止三個月，貴集團與關聯方的交易如下：

	附註	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
		2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元
向下列各方出售貨品：						
騰訊影業	(i)	-	-	-	-	-
騰訊計算機	(i)	4,075	46,555	-	-	-
騰訊科技	(i)	-	416,816	180,660	9,434	73,962
騰訊文化	(i)	-	472	-	-	-
騰訊音樂	(i)	-	2,830	1,981	-	-
		<u>4,075</u>	<u>466,673</u>	<u>182,641</u>	<u>9,434</u>	<u>73,962</u>
向下列各方提供服務：						
騰訊計算機	(i)	330	-	94	-	-
騰訊企鵝	(i)	75,450	-	28,190	-	-
騰訊科技	(i)	91	-	472	-	264
		<u>75,871</u>	<u>-</u>	<u>28,756</u>	<u>-</u>	<u>264</u>
向下列各方採購貨品：						
騰訊企鵝	(ii)	-	-	6,033	-	-
方舟閱讀	(ii)	1,415	1,321	6,368	1,132	-
瀟湘書院	(ii)	2,453	-	-	-	-
騰訊音樂	(ii)	-	-	472	-	-
晉江原創	(ii)	5,896	5,057	5,749	3,019	-
		<u>9,764</u>	<u>6,378</u>	<u>18,622</u>	<u>4,151</u>	<u>-</u>
就聯合投資安排收取的金額：						
騰訊計算機		<u>8,798</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

附註：

- (i) 向關聯方出售乃按向貴集團主要客戶提供的經公佈定價及條件進行。
- (ii) 來自關聯方的採購乃按關聯方向其主要客戶提供的公佈價格及條件進行。

附錄一

會計師報告

(b) 與關聯方的未償還結餘：

貴集團

(i) 貿易應收款項

	於12月31日		於3月31日	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
騰訊音樂	–	–	300	150
騰訊計算機	350	18,000	–	–
騰訊科技	–	–	43,400	42,280
騰訊企鵝	2,510	–	17,056	15,105
	<u>2,860</u>	<u>18,000</u>	<u>60,756</u>	<u>57,535</u>

(ii) 貿易應付款項

	於12月31日		於3月31日	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
騰訊企鵝	–	–	1,919	64
	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>1,919</u>	<u>64</u>

(iii) 合約負債

	於12月31日		於3月31日	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
騰訊科技	212,264	–	294,906	498,679
	<u>212,264</u>	<u>–</u>	<u>294,906</u>	<u>498,679</u>

(iv) 聯合投資安排項下金融負債

	於12月31日		於3月31日	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
騰訊計算機	184,018	7,313	7,367	7,367
	<u>184,018</u>	<u>7,313</u>	<u>7,367</u>	<u>7,367</u>

騰訊計算機作為聯合投資者，根據聯合投資安排並無權分佔所投資劇集的任何版權。貴集團有責任根據各自的投資比率與騰訊計算機分享授權收入，並自騰訊計算機收取金額確認為按公平值計量的金融負債。

上述與關聯方的結餘屬貿易性質。

附錄一

會計師報告

(c) 貴集團主要管理人員的報酬：

	截至12月31日止年度			截至3月31日止三個月	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元
薪金、花紅、津貼及寶物福利	10,191	9,874	10,050	2,508	4,175
以權益結算的股份獎勵開支	-	-	431	-	427
退休金計劃供款	230	20	285	65	75
向主要管理人員支付的報酬總額	<u>10,421</u>	<u>9,894</u>	<u>10,766</u>	<u>2,573</u>	<u>4,677</u>

35. 按類別劃分的金融工具

於各有關期間末，各類金融工具的賬面值如下：

貴集團

按攤銷成本計量的金融資產

	於12月31日		於3月31日	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
貿易應收款項	440,685	253,139	357,582	511,195
計入預付款項、其他應收款項 及其他資產的金融資產	30,248	59,109	29,138	35,776
受限制現金	119,760	-	-	-
定期存款	-	350,000	350,000	350,000
現金及現金等價物	202,737	125,254	824,952	1,116,597
	<u>793,430</u>	<u>787,502</u>	<u>1,561,672</u>	<u>2,013,568</u>

按公平值計入損益的金融資產

	於12月31日		於3月31日	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
聯合融資安排項下的金融資產	-	-	58,497	58,497
按公平值計入損益的金融資產				
— 強制如此指定	11,600	9,609	58,690	57,720
— 於首次確認時如此指定	591,164	670,245	325,124	216,715
	<u>602,764</u>	<u>679,854</u>	<u>442,311</u>	<u>332,932</u>

附錄一

會計師報告

按公平值計入其他全面收益的金融資產

	於12月31日		於3月31日	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
應收票據	21,433	2,620	28,000	38,900

貴公司

按攤銷成本計量的金融資產

	於12月31日		於3月31日	
	2021年 人民幣千元		2022年 人民幣千元	
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產	28		28	
現金及現金等價物	82,520		80,388	
	<u>82,548</u>		<u>80,416</u>	

貴集團

按攤銷成本計量的金融負債

	於12月31日		於3月31日	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
貿易應付款項	57,596	12,216	76,246	46,953
租賃負債	45,908	22,945	28,702	23,769
計息銀行及其他借款	284,349	17,230	-	-
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	101,911	37,946	18,952	24,503
	<u>489,764</u>	<u>90,337</u>	<u>123,900</u>	<u>95,225</u>

按公平值計入損益的金融負債(強制如此指定)

	於12月31日		於3月31日	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
可轉換可贖回優先股	2,728,796	3,055,412	3,276,406	3,346,945
計入其他應付款項及應計費用的 聯合投資安排項下金融負債	250,599	65,194	88,904	49,573
	<u>2,979,395</u>	<u>3,120,606</u>	<u>3,365,310</u>	<u>3,396,518</u>

貴公司

按攤銷成本計量的金融負債

	於12月31日 2021年 人民幣千元	於3月31日 2022年 人民幣千元
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	1,922	5,979

按公平值計入損益的金融負債(強制如此指定)

	於12月31日 2021年 人民幣千元	於3月31日 2022年 人民幣千元
可轉換可贖回優先股	3,276,406	3,346,945

36. 金融工具公平值及公平值層級

管理層已評估現金及現金等價物、受限制現金、定期存款、貿易應收款項及應收票據、貿易應付款項、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、計入其他應付款項及應計費用的金融負債及計息銀行及其他借款的公平值，認為均與其賬面值相若，乃主要由於該等工具均於短期內到期所致。

金融資產及負債的公平值按自願訂約方(強迫或清盤出售除外)當前交易中該工具的可交換金額入賬。在評估其公平值時已採用下列方法及假設。

租賃負債以及計息銀行及其他借款非流動部分的公平值按現時適用於附帶類似條款、信貸風險及剩餘期限的工具的比率貼現預期未來現金流量計算。於各有關期間末，貴集團本身就租賃負債以及計息銀行及其他借款的不履約風險導致的公平值變動被評估為不重大。按公平值計入損益的可轉換可贖回優先股及於聯營公司的投資的公平值按市場法及權益分配模型進行估算。聯合融資安排項下的金融資產及聯合投資安排項下負債的公平值，乃透過貼現現金流量估值模型根據附帶類似條款及風險的工具的預期回報率進行估計。

指定為按公平值計入損益的非上市股權投資的公平值採用基於市場的估值技術進行估計，該技術基於無可觀察市價或利率支持的假設。估值要求董事根據行業、規模、槓桿及戰略釐定可資比較上市公司(同行)，並為各已識別的可資比較公司計算適當的價格倍數，如扣除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利的企業價值(「EV/EBITDA」)倍數及市盈(「P/E」)倍數。倍數乃按可資比較公司的企業價值除以盈利計量計算。交易倍數其後根據公司特定事實及情況就流動性不足及可資比較公司之間的規模差異等考慮因素進行貼現。貼現倍數用於非上市股權投資的相應盈利計量以計量公平值。董事相信，由估值技術產生之估計公平值(已於綜合財務狀況表入賬)及相關公平值變動(已於其他全面收益入賬)乃屬合理，且其為於報告期間末之最適當價值。指定以公平值計量且其變動計入損益之非上市債務投資的公平值已使用基於資產的估值技術估計。

附錄一

會計師報告

貴集團的非上市投資為中國內地銀行發行的理財產品。貴集團已根據市場上具類似條款及風險的工具的利率，透過使用貼現現金流量估值模型估計該等非上市投資的公平值。

根據香港財務報告準則第9號分類為按公平值計入其他全面收益的金融資產的應收票據於各有關期間末的公平值按貼現預期未來現金流量計算，即應收票據的面值。此外，應收票據將於一年內到期，因此其公平值與其賬面值相若。

以下為於2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年3月31日的金融工具估值的重大不可觀察輸入數據概要連同量化敏感度分析：

於2019年12月31日

	估值技術	重大不可觀察輸入數據	比率	公平值對輸入數據的敏感度
按公平值計入損益的金融資產	基於市場的估值	缺乏市場流通性的貼現率	13%-15%	貼現率增加／減少5%會導致公平值減少／增加5.7%
聯合投資安排項下金融負債	貼現現金流量法	預期回報率	13%	預期回報率增加／減少1%會導致公平值減少／增加0.1%

於2020年12月31日

	估值技術	重大不可觀察輸入數據	比率	公平值對輸入數據的敏感度
按公平值計入損益的金融資產	基於市場的估值	缺乏市場流通性的貼現率	13%-14%	貼現率增加／減少5%會導致公平值減少／增加5.7%
聯合投資安排項下金融負債	貼現現金流量法	預期回報率	12%	預期回報率增加／減少1%會導致公平值減少／增加0.3%

附錄一

會計師報告

於2021年12月31日

	估值技術	重大不可觀察輸入數據	比率	公平值對輸入數據的敏感度
按公平值計入損益的金融資產	基於市場的估值	缺乏市場流通性的貼現率	19%-21%	貼現率增加／減少5%會導致公平值減少／增加6.0%
聯合融資安排項下金融負債	貼現現金流量法	預期回報率	11%	預期回報率增加／減少1%會導致公平值減少／增加0.5%
聯合投資安排項下金融負債	貼現現金流量法	預期回報率	11%	預期回報率增加／減少1%會導致公平值減少／增加0.5%

於2022年3月31日

	估值技術	重大不可觀察輸入數據	比率	公平值對輸入數據的敏感度
按公平值計入損益的金融資產	基於市場的估值	缺乏市場流通性的貼現率	19%-21%	貼現率增加／減少5%會導致公平值減少／增加5.8%
聯合融資安排項下金融資產	貼現現金流量法	預期回報率	11%	預期回報率增加／減少1%會導致公平值減少／增加0.6%
聯合投資安排項下金融負債	貼現現金流量法	預期回報率	11%	預期回報率增加／減少1%會導致公平值減少／增加0.4%

附錄一

會計師報告

缺乏市場流通性的貼現率指 貴集團釐定的市場參與者於定價投資時將考慮之溢價及貼現金額。預期回報率乃基於市場參與者於協商聯合投資及聯合融資安排時將考慮之管理層估計。

公平值層級

下表列示 貴集團金融工具的公平值計量層級：

按公平值計量的資產：

於2019年12月31日

	使用下列方式的公平值計量			總計 人民幣千元
	活躍市場 報價 (第一層) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二層) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三層) 人民幣千元	
應收票據	–	21,433	–	21,433
按公平值計入損益的金融資產	–	542,431	60,333	602,764
	–	563,864	60,333	624,197

於2020年12月31日

	使用下列方式的公平值計量			總計 人民幣千元
	活躍市場 報價 (第一層) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二層) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三層) 人民幣千元	
應收票據	–	2,620	–	2,620
按公平值計入損益的金融資產	–	609,734	70,120	679,854
	–	612,354	70,120	682,474

附錄一

會計師報告

於2021年12月31日

	使用下列方式的公平值計量			總計 人民幣千元
	活躍市場	重大可觀察	重大不可觀察	
	報價	輸入數據	輸入數據	
	(第一層)	(第二層)	(第三層)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收票據	–	28,000	–	28,000
聯合融資安排項下的金融資產	–	–	58,497	58,497
按公平值計入損益的金融資產	–	291,441	92,373	383,814
	–	319,441	150,870	470,311

於2022年3月31日

	使用下列方式的公平值計量			總計 人民幣千元
	活躍市場	重大可觀察	重大不可觀察	
	報價	輸入數據	輸入數據	
	(第一層)	(第二層)	(第三層)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
應收票據	–	38,900	–	38,900
聯合融資安排項下的金融資產	–	–	58,497	58,497
按公平值計入損益的金融資產	–	180,980	93,455	274,435
	–	219,880	151,952	371,832

於有關期間第三層公平值計量變動情況如下：

	於12月31日		於3月31日	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
按公平值計入損益的金融資產				
於年初／期初	42,104	60,333	70,120	92,373
於損益表內確認的總收益	6,629	9,787	2,473	1,082
購買	11,600	–	54,090	–
出售	–	–	(34,310)	–
於年末／期末	60,333	70,120	92,373	93,455

附錄一

會計師報告

	於12月31日			於3月31日
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
聯合融資安排項下的金融資產				
於年初／期初	–	–	–	–
於收入確認的總收益	–	–	47,589	58,497
銷項增值稅	–	–	2,851	–
購買	–	–	60,000	–
結算	–	–	(51,943)	–
	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>58,497</u>	<u>58,497</u>
於年末／期末	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>58,497</u>	<u>58,497</u>

按公平值計量的負債：

於2019年12月31日

	使用下列方式的公平值計量			總計 人民幣千元
	活躍市場 報價 (第一層) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二層) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三層) 人民幣千元	
可轉換可贖回優先股	–	–	2,728,796	2,728,796
聯合投資安排項下金融負債	–	–	250,599	250,599
	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>2,979,395</u>	<u>2,979,395</u>

於2020年12月31日

	使用下列方式的公平值計量			總計 人民幣千元
	活躍市場 報價 (第一層) 人民幣千元	重大可觀察 輸入數據 (第二層) 人民幣千元	重大不可觀察 輸入數據 (第三層) 人民幣千元	
可轉換可贖回優先股	–	–	3,055,412	3,055,412
聯合投資安排項下金融負債	–	–	65,194	65,194
	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>3,120,606</u>	<u>3,120,606</u>

附錄一

會計師報告

於2021年12月31日

	使用下列方式的公平值計量			總計 人民幣千元
	活躍市場	重大可觀察	重大不可觀察	
	報價	輸入數據	輸入數據	
	(第一層)	(第二層)	(第三層)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可轉換可贖回優先股	–	–	3,276,406	3,276,406
聯合投資安排項下金融負債	–	–	88,904	88,904
	–	–	3,365,310	3,365,310

於2022年3月31日

	使用下列方式的公平值計量			總計 人民幣千元
	活躍市場	重大可觀察	重大不可觀察	
	報價	輸入數據	輸入數據	
	(第一層)	(第二層)	(第三層)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
可轉換可贖回優先股	–	–	3,346,945	3,346,945
聯合投資安排項下金融負債	–	–	49,573	49,573
	–	–	3,396,518	3,396,518

於有關期間第三層公平值計量變動情況如下：

	於12月31日		於3月31日	
	2019年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元
聯合投資安排項下金融負債				
於年初／期初	171,286	250,599	65,194	88,904
於損益表內確認的總虧損	7,283	13,699	39,261	–
投資	64,624	25,000	40,000	–
結算	7,406	(224,104)	(55,551)	(39,331)
於年末／期末	250,599	65,194	88,904	49,573

可轉換可贖回優先股第三層工具的變動及該等金融工具估值的重大不可觀察輸入數據概要連同截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度以及截至2022年3月31日止三個月的定量敏感度分析於歷史財務資料附註26呈列。

於有關期間，第一層與第二層公平值計量之間並無轉移，金融資產及金融負債的第三層計量並無轉入或轉出。

37. 財務風險管理目標及政策

貴集團的主要金融工具包括計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、計息銀行及其他借款、計入其他應付款項及應計費用的金融負債、受限制現金、定期存款、現金及現金等價物。該等金融工具的主要用途為貴集團的業務籌集資金。貴集團持有多項其他金融資產及負債，如貿易應收款項及應收票據以及貿易應付款項，該等金融資產及負債均自其業務直接產生。

來自貴集團金融工具的主要風險為信貸風險及流動資金風險。董事會檢討及協定管理各項該等風險的政策，概述如下。

信貸風險

貴集團主要與獲認可及信譽良好的第三方進行交易。根據貴集團的政策，所有有意按信貸條款進行交易的客戶均須通過信貸審查程序。此外，貴集團亦會持續監察應收款項結餘。

於2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年3月31日的最高風險及年結階段

下表列示根據貴集團的信貸政策（主要基於逾期資料，除非毋須耗費過多成本或努力即可獲得其他資料）及各有關期間末時的年結階段分類呈列的信貸質素及最高信貸風險。所呈列的金額為金融資產的賬面總值。

於2019年12月31日

	12個月預期 信貸虧損		全期預期信貸虧損		總計 人民幣千元
	第一階段 人民幣千元	第二階段 人民幣千元	第三階段 人民幣千元	簡化方法 人民幣千元	
貿易應收款項*	-	-	-	466,683	466,683
應收票據**	21,433	-	-	-	21,433
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產					
— 正常**	30,248	-	-	-	30,248
受限制現金					
— 尚未逾期	119,760	-	-	-	119,760
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	202,737	-	-	-	202,737
	<u>374,178</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>466,683</u>	<u>840,861</u>

附錄一

會計師報告

於2020年12月31日

	12個月預期 信貸虧損		全期預期信貸虧損		總計 人民幣千元
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化方法	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易應收款項*	-	-	-	279,627	279,627
應收票據**	2,620	-	-	-	2,620
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產					
— 正常**	59,109	-	-	-	59,109
定期存款					
— 尚未逾期	350,000	-	-	-	350,000
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	125,254	-	-	-	125,254
	<u>536,983</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>279,627</u>	<u>816,610</u>

於2021年12月31日

	12個月預期 信貸虧損		全期預期信貸虧損		總計 人民幣千元
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化方法	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易應收款項*	-	-	-	395,050	395,050
應收票據**	28,000	-	-	-	28,000
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產					
— 正常**	29,138	-	-	-	29,138
定期存款					
— 尚未逾期	350,000	-	-	-	350,000
現金及現金等價物					
— 尚未逾期	824,952	-	-	-	824,952
	<u>1,232,090</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>395,050</u>	<u>1,627,140</u>

附錄一

會計師報告

於2022年3月31日

	12個月預期 信貸虧損		全期預期信貸虧損		總計 人民幣千元
	第一階段	第二階段	第三階段	簡化方法	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
貿易應收款項*	–	–	–	549,208	549,208
應收票據**	38,900	–	–	–	38,900
計入預付款項、其他應收款項及 其他資產的金融資產					
– 正常**	35,776	–	–	–	35,776
定期存款					
– 尚未逾期	350,000	–	–	–	350,000
現金及現金等價物					
– 尚未逾期	1,116,597	–	–	–	1,116,597
	<u>1,541,273</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>549,208</u>	<u>2,090,481</u>

* 就 貴集團應用簡化方法進行減值的貿易應收款項，基於撥備矩陣的資料於歷史財務資料附註19披露。

** 應收票據及計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產的信貸質素於有關款項尚未逾期且並無資料顯示有關金融資產的信貸風險自初步確認以來大幅上升時，被視為「正常」。否則，有關金融資產的信貸質素被視為「可疑」。

有關 貴集團面臨貿易應收款項產生的信貸風險的其他定量數據於歷史財務資料附註19披露。

由於 貴集團僅與獲認可且信譽良好的第三方進行交易，因此無需抵押品。信貸風險的集中情況由客戶／交易對手按地區進行管理。 貴集團有若干集中信貸風險。於2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年3月31日， 貴集團貿易應收賬款的33%、30%、27%以及19%分別乃應收 貴集團最大債務人的款項，而 貴集團貿易應收賬款的93%、88%、82%及64%分別乃應收 貴集團五大債務人的款項。

流動資金風險

於管理流動資金風險時， 貴集團監控及維持 貴集團管理層認為足以撥付營運並減輕現金流量波動所帶來影響的現金及現金等價物水平。

貴集團的目標為透過使用銀行貸款、租賃負債及其他計息貸款於資金持續性與靈活性之間維持平衡。

附錄一

會計師報告

於各有關期間末時，貴集團基於合約未貼現付款的金融負債到期情況如下：

	2019年12月31日					總計 人民幣千元
	按要求 人民幣千元	少於3個月 人民幣千元	3至 12個月以內 人民幣千元	1至3年 人民幣千元	超過3年 人民幣千元	
計息銀行及其他借款	-	91,936	195,864	3,042	-	290,842
貿易應付款項	1,443	56,153	-	-	-	57,596
租賃負債	-	4,602	13,806	31,643	-	50,051
聯合投資安排項項下 金融負債	178,072	-	74,312	4,761	-	257,145
計入其他應付款項及應計 費用的金融負債	101,911	-	-	-	-	101,911
	<u>281,426</u>	<u>152,691</u>	<u>283,982</u>	<u>39,446</u>	<u>-</u>	<u>757,545</u>
	2020年12月31日					總計 人民幣千元
	按要求 人民幣千元	少於3個月 人民幣千元	3至 12個月以內 人民幣千元	1至3年 人民幣千元	超過3年 人民幣千元	
計息銀行及其他借款	17,230	-	-	-	-	17,230
貿易應付款項	61	12,155	-	-	-	12,216
租賃負債	-	3,783	10,853	9,942	-	24,578
聯合投資安排項項下 金融負債	32,996	-	34,834	-	-	67,830
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	37,946	-	-	-	-	37,946
	<u>88,233</u>	<u>15,938</u>	<u>45,687</u>	<u>9,942</u>	<u>-</u>	<u>159,800</u>

附錄一

會計師報告

	2021年12月31日					
	按要求 人民幣千元	少於3個月 人民幣千元	3至			總計 人民幣千元
			12個月以內 人民幣千元	1至3年 人民幣千元	超過3年 人民幣千元	
貿易應付款項	2,090	74,156	-	-	-	76,246
租賃負債	-	5,236	13,087	12,101	-	30,424
聯合投資安排項下 金融負債*	18,021	67,359	3,524	-	-	88,904
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	18,952	-	-	-	-	18,952
	<u>39,063</u>	<u>146,751</u>	<u>16,611</u>	<u>12,101</u>	<u>-</u>	<u>214,526</u>

	2022年3月31日					
	按要求 人民幣千元	少於3個月 人民幣千元	3至			總計 人民幣千元
			12個月以內 人民幣千元	1至3年 人民幣千元	超過3年 人民幣千元	
貿易應付款項	30,028	16,925	-	-	-	46,953
租賃負債	-	3,894	11,320	9,605	-	24,819
聯合投資安排項下 金融負債	46,047	3,526	-	-	-	49,573
計入其他應付款項及 應計費用的金融負債	24,503	-	-	-	-	24,503
	<u>100,578</u>	<u>24,345</u>	<u>11,320</u>	<u>9,605</u>	<u>-</u>	<u>145,848</u>

* 聯合投資安排項下金融負債的合約未貼現付款乃基於預期結算金額。

可轉換可贖回優先股的說明詳情載於歷史財務資料附註26。

資本管理

貴集團資本管理的主要目標是保障 貴集團持續經營的能力，以及維持穩健的資本比率，務求支持業務及為股東創造最大價值。

貴集團管理其資本結構，並因應經濟狀況變化及相關資產的風險特徵對其作出調整。為維持或調整資本結構， 貴集團可能調整股東派息、向股東退還資本或發行新股份。 貴集團毋須遵守任何外部施加的資本規定。於有關期間，管理資本的目標、政策或程序並無變動。

附錄一

會計師報告

貴集團使用債務權益比率（即所示日期債務淨額除以權益總額再乘以100%）監察資本。債務淨額包括租賃負債、計息銀行及其他借款、貿易應付款項以及其他應付款項及應計費用減定期存款及現金及現金等價物。資本指 貴集團權益總額。於各有關期間末時的債務權益比率如下：

	於12月31日		於3月31日	
	2019年	2020年	2021年	2022年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
計息銀行及其他借款	284,349	17,230	–	–
貿易應付款項	57,596	12,216	76,246	46,953
租賃負債	45,908	22,945	28,702	23,769
其他應付款項及應計費用	784,705	311,835	829,438	934,500
減：定期存款	–	(350,000)	(350,000)	(350,000)
減：現金及現金等價物	(202,737)	(125,254)	(824,952)	(1,116,597)
債務／(現金)淨額	<u>969,821</u>	<u>(111,028)</u>	<u>(240,566)</u>	<u>(461,375)</u>
權益總額	<u>(906,030)</u>	<u>(941,579)</u>	<u>(1,322,480)</u>	<u>(1,316,366)</u>
債務權益比率	<u>不適用</u>	<u>12%</u>	<u>18%</u>	<u>35%</u>

38. 有關期間後事件

於有關期間末後，概無需要額外披露或調整的其他重大事件。

39. 期後財務報表

貴公司、貴集團或現時組成 貴集團的任何公司並無就2022年3月31日後的任何期間編製經審核財務報表。