



# 保利文化集团股份有限公司

## POLY CULTURE GROUP CORPORATION LIMITED

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號: 3636



# 2022

## 中期報告

# 目錄

---

|                  |    |
|------------------|----|
| 公司資料             | 2  |
| 財務摘要             | 3  |
| 管理層討論與分析         | 4  |
| 企業管治             | 11 |
| 其他資料             | 13 |
| 簡明合併損益表          | 15 |
| 簡明合併損益及其他綜合收益表   | 16 |
| 簡明合併財務狀況表        | 17 |
| 簡明合併權益變動表        | 19 |
| 簡明合併現金流量表        | 22 |
| 未經審核簡明合併中期財務報表附註 | 23 |
| 名詞解釋             | 51 |

## 公司法定名稱

保利文化集團股份有限公司

## 公司英文名稱

Poly Culture Group Corporation Limited

## 註冊辦事處

中國北京市東城區朝陽門北大街1號20樓A區  
郵編：100010

## 中國總辦事處

中國北京市東城區朝陽門北大街1號11樓A、B、C區  
郵編：100010

## 香港主要營業地點

香港銅鑼灣勿地臣街1號時代廣場二座31樓

## 董事會

### 執行董事

王波先生(董事長)  
張曦先生  
蔣迎春先生  
徐碯先生

### 非執行董事

張紅女士  
付成瑞先生

### 獨立非執行董事

李曉慧女士  
孫華先生  
馮冠豪先生

## 授權代表

王波先生  
中國北京市東城區朝陽門北大街1號11樓A、B、C區

伍秀薇女士  
香港銅鑼灣勿地臣街1號時代廣場二座31樓

## 聯席公司秘書

王蔚女士  
伍秀薇女士

## 核數師

### 境內核數師

天職國際會計師事務所(特殊普通合夥)  
中國北京市海淀區車公莊西路19號  
外文文化創意園12號樓

### 境外核數師

畢馬威會計師事務所  
執業會計師  
於《財務匯報局條例》下的註冊公眾利益實體核數師  
香港中環遮打道10號太子大廈8樓

## 法律顧問

### 香港法律

高偉紳律師行  
香港中環康樂廣場一號怡和大廈27樓

### 中國法律

北京市天元律師事務所  
中國北京市西城區豐盛胡同28號太平洋保險大廈10層

## 主要往來銀行

中信銀行股份有限公司(北京分行營業部)  
中國北京市東城區朝陽門北大街8號

北京銀行股份有限公司(北京奧東支行)  
中國北京市朝陽區惠新西街19號國投貿易大廈

## H股股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司  
香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號  
舖

## 股份代號

03636

## 投資者查詢

投資者專線：+86 10 6408 2711  
傳真：+86 10 6408 2662  
網站：www.polyculture.com.cn  
電子郵件：IR@polyculture.com.cn



|                     | 截至6月30日止六個月              |                          |
|---------------------|--------------------------|--------------------------|
|                     | 於2022年<br>人民幣千元          | 於2021年<br>人民幣千元          |
| 收入                  | 924,271                  | 1,503,165                |
| 經營(虧損)/利潤           | (75,685)                 | 130,381                  |
| 除稅前(虧損)/利潤          | (177,099)                | 26,264                   |
| 所得稅                 | (10,476)                 | (25,976)                 |
| <b>期內(虧損)/利潤</b>    | <b>(187,575)</b>         | 288                      |
| 以下人士應佔：             |                          |                          |
| 本公司權益股東             | (170,983)                | 10,519                   |
| 非控股權益               | (16,592)                 | (10,231)                 |
| <b>每股(虧損)/盈利</b>    |                          |                          |
| 每股基本及攤薄(虧損)/盈利(人民幣) | (0.69)                   | 0.04                     |
| <b>期內綜合收益總額</b>     | <b>(163,169)</b>         | (4,592)                  |
| 以下人士應佔：             |                          |                          |
| 本公司權益股東             | (147,381)                | 8,142                    |
| 非控股權益               | (15,788)                 | (12,734)                 |
|                     | 於2022年<br>6月30日<br>人民幣千元 | 於2021年<br>6月30日<br>人民幣千元 |
| 非流動資產總額             | 2,537,793                | 2,674,726                |
| 流動資產總額              | 9,670,085                | 10,621,277               |
| <b>資產總額</b>         | <b>12,207,878</b>        | 13,296,003               |
| 流動負債總額              | 7,155,026                | 7,462,323                |
| 非流動負債總額             | 1,593,560                | 2,209,340                |
| <b>負債總額</b>         | <b>8,748,586</b>         | 9,671,663                |
| <b>資產淨額</b>         | <b>3,459,292</b>         | 3,624,340                |
| 本公司權益股東應佔權益總額       | 3,113,190                | 3,257,328                |
| 非控股權益               | 346,102                  | 367,012                  |
| <b>權益總額</b>         | <b>3,459,292</b>         | 3,624,340                |

本集團截至2022年6月30日止六個月期間之財務資料摘錄自本報告第15至50頁之財務資料，其中載列未經審核簡明合併財務報表呈列基準的詳情。本集團截至2022年6月30日止六個月期間之簡明合併財務報表未經審核。

## 一、分類業務情況

2022年上半年，中國經濟頂住壓力，企穩回升，GDP同比增長2.5%，延續了穩步復甦的態勢。但文化產業相比其他行業，受到疫情反覆、經濟週期性波動及宏觀政策調控的影響更大。疫情限制了線下文化消費活動，全國規模以上文化及相關產業企業營業收入增幅大幅放緩。受疫情影響，保利文化三項主業都經歷了不同程度的階段性停擺，致經營業績下滑。藝術品經營與拍賣方面，春季大拍延期至7月下旬舉辦；演出與劇院管理方面，嚴格落實疫情防控要求，實際演出減少至2,968場；影院投資管理業務方面，由於主要影城均位於北京、上海、深圳等受疫情影響嚴重的地區，多家影城未能營業。保利文化積極應對不利局面，主動作為謀發展，創新工作多點佈局開花，著力推進國企改革、精益管理、綜合治理等專項工作，品牌形象和社會影響持續提升，各項工作取得積極進展。

### 藝術品經營與拍賣業務

北京保利拍賣組織舉辦「迎新春(三亞)精品拍賣會」；開展「金墩墩慈善拍賣專場」，拍品款全部捐贈至中國青少年發展基金會，引起社會各界好評。2022年春季大拍總成交額人民幣17.54億元，成交過千萬元人民幣拍品28件。保利香港拍賣在保利香港十週年拍賣中實現總成交額10億港幣，其中線上競拍較去年春拍增長3.5倍。保利藝術中心克服疫情影響，舉辦各類展覽共計10場。保利文化北美投資有限公司與溫哥華美術館合作舉辦《為何山水—探尋中國畫的美》線上藝術展覽，促進中西方文化交流。

### 演出與劇院管理業務

保利劇院管理新接管兩家大劇院，運營管理的劇院達到75家。演出運營方面，舞蹈詩劇《只此青綠》連續演出18場，創下巡演以來最高紀錄；舞台劇《弗蘭肯斯坦》中文版首演反響熱烈。原創製作方面，音樂劇王者榮耀《摘星辰》順利首演，實現中國原創數字IP與舞台藝術的有機融合；聯合製作出品話劇《皮囊》、《窩頭會館》、《人世間》以及音樂劇《綻放》。大型文化演出方面，中標安徽省第十五屆運動會、第八屆殘運會和第九屆少數民族運動會開閉幕式項目。此外，「保利雲劇院」開拓雲上演藝新局面，截至2022年6月30日上線新劇22部，直播劇目19部，觀看人次突破75萬。

### 影院投資管理業務

保利影業目前運營直營影城67家，聚焦主旋律電影，聯合出品電影《長津湖之水門橋》斬獲2022年春節檔票房冠軍，電視劇《人世間》創收視佳績，電視劇《冰雪之名》獻禮冬奧；聯合發行電影《我心飛揚》、《鄧小平小道》社會反響良好。保利影業積極探索「影院+」模式，充分利用閒置場地，開辦兒童音樂會、脫口秀、VR影片、劇本殺等，推進業態創新，尋求新的增長點。

**藝術教育業務方面**，保利藝術教育投資有限公司積極探索線上線下融合的教學與營銷模式，開辦「保利雲課堂」累計授課124次；英國北方皇家音樂學院預科項目正式入駐，留學業務拓展取得實質性進展。保利WeDo堅持「停課不停學」，保證近700名學員線下線上課程無縫連接；成功舉辦《大師有約2022保利WeDo春季音樂會》，營業收入實現逆勢上漲。

**文化資產運營管理業務方面**，海南國際文物藝術品交易中心有限公司於年初正式揭牌，支持海南自由貿易港建設。

2022年，保利文化積極探索數字化業務，加快轉型升級。積極推動5G技術融合應用，參與國家數字電影庫上雲工程以及農村電影放映服務器升級5G功能的研發工作；著力推進數字化管理平台建設，實現劇院院線排期的線上化與智能化，推廣影院管理系統(TMS)應用；加快探索數字藝術品業務，2022年春季大拍首次推出數字藝術紀念藏品「星境」系列，推動數字會員身份轉化，賦予數字藝術品更高文化價值。

## 二、業績分析與討論

### 收入

收入總額由截至2021年6月30日止六個月的人民幣1,503.2百萬元下降至截至2022年6月30日止六個月的人民幣924.3百萬元，下降了38.5%，主要歸因於自2022年初爆發COVID-19疫情，導致截至2022年6月30日止六個月的收入減少。

繼COVID-19疫情有所緩解後，本集團按政府的相關要求逐步恢復業務。2022年7月，本集團分別於北京及香港成功舉辦了之前推遲的春季拍賣會。截至2022年6月30日止六個月，本集團亦逐步恢復其演出及影院業務。

本集團截至2022年及2021年6月30日止六個月各分部收入如下：

|          | 截至6月30日止六個月     |                 |          |
|----------|-----------------|-----------------|----------|
|          | 2022年<br>人民幣百萬元 | 2021年<br>人民幣百萬元 | 變動百分比(%) |
| 藝術品經營與拍賣 | <b>249.2</b>    | 427.9           | (41.8)   |
| 演出與劇院管理  | <b>513.1</b>    | 811.9           | (36.9)   |
| 影院投資管理   | <b>143.7</b>    | 258.9           | (44.5)   |

### 毛利

毛利由截至2021年6月30日止六個月的人民幣483.5百萬元減少39.7%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣291.4百萬元，主要歸因於自2022年初爆發COVID-19疫情，導致截至2022年6月30日止六個月的毛利減少。毛利率由截至2021年6月30日止六個月的32.2%減少至截至2022年6月30日止六個月的31.5%，保持相對穩定。

### 其他收益淨額

其他收益淨額(主要包括政府補助金)由截至2021年6月30日止六個月的人民幣42.7百萬元減少至截至2022年6月30日止六個月的人民幣18.5百萬元。

### 銷售及分銷開支

銷售及分銷開支由截至2021年6月30日止六個月的人民幣181.4百萬元減少4.7%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣172.9百萬元，主要由於差旅成本及辦公成本減少所致。

### 管理費用

管理費用由截至2021年6月30日止六個月的人民幣224.6百萬元增加1.7%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣228.4百萬元，與去年基本保持一致。

### 呈報分部(虧損)/利潤

呈報分部利潤於截至2022年6月30日止六個月為人民幣0.1百萬元，而截至2021年6月30日止六個月則為呈報分部利潤人民幣220.9百萬元。

本集團截至2022年及2021年6月30日止六個月各自的呈報分部(虧損)/利潤如下：

|          | 截至6月30日止六個月     |                 |
|----------|-----------------|-----------------|
|          | 2022年<br>人民幣百萬元 | 2021年<br>人民幣百萬元 |
| 藝術品經營與拍賣 | (2.3)           | 131.5           |
| 演出與劇院管理  | (10.8)          | 13.8            |
| 影院投資管理   | 13.1            | 75.7            |

### 財務收入

財務收入由截至2021年6月30日止六個月的人民幣55.6百萬元減少24.1%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣42.2百萬元，主要由於本集團對拍品保證金規模有所控制，相應的利息收入減少。

### 財務成本

財務成本由截至2021年6月30日止六個月的人民幣115.3百萬元減少6.0%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣108.4百萬元，主要由於銀行貸款、短期融資券及債券平均金額減少所致。

### 所得稅

所得稅由截至2021年6月30日止六個月的人民幣26.0百萬元減少59.6%至截至2022年6月30日止六個月的人民幣10.5百萬元，由於部分公司尚盈利，本期仍產生所得稅費用，但整體上利潤減少導致應課稅收入減少所致。

### 期內(虧損)/利潤

截至2022年6月30日止六個月錄得虧損人民幣187.6百萬元，而截至2021年6月30日止六個月則為利潤人民幣0.3百萬元。

## 流動資金及資本來源

截至2022年6月30日止六個月，本集團維持穩健的財務狀況和充足流動資金。於2022年6月30日，本集團現金及現金等價物為人民幣981.5百萬元(2021年：人民幣1,607.6百萬元)，較2021年12月31日減少38.9%。

截至2022年6月30日止六個月，經營活動產生的現金流出淨額為人民幣286.0百萬元，而截至2021年6月30日止六個月的現金流入淨額為人民幣450.2百萬元，主要由於影響公司經營淨現流較大的藝術品春拍移至下半年舉行所致。投資活動現金流入淨額為人民幣20.8百萬元，較截至2021年6月30日止六個月的現金流出淨額人民幣94.5百萬元增加人民幣115.3百萬元。融資活動現金流出淨額為人民幣362.9百萬元，較截至2021年6月30日止六個月的現金流入淨額人民幣311.2百萬元減少人民幣674.1百萬元，主要由於償還銀行貸款、短期融資券及債券所致。現金及現金等價物較去年年底減少約人民幣626.1百萬元。

## 合併財務狀況表的主要項目變動

### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備主要包括但不限於影院設備及公司自有辦公室等。我們的物業、廠房及設備由2021年12月31日的人民幣462.1百萬元減少5.3%至2022年6月30日的人民幣437.6百萬元。該減少主要由於物業、廠房及設備折舊所致。

### 流動資產及流動負債

流動資產由2021年12月31日的人民幣10,621.3百萬元減少9.0%至2022年6月30日的人民幣9,670.1百萬元，主要是由於現金及現金等價物減少所致。流動負債由2021年12月31日的人民幣7,462.3百萬元減少4.1%至2022年6月30日的人民幣7,155.0百萬元。流動負債的減少主要由於應付拍品款項減少。

### 存貨

我們的存貨由2021年12月31日的人民幣2,248.6百萬元減少0.8%至2022年6月30日的人民幣2,230.5百萬元，主要由於出售收藏的藝術品所致。

### 拍品保證金

拍品保證金由2021年12月31日的人民幣1,527.2百萬元減少3.7%至2022年6月30日的人民幣1,470.3百萬元，主要是由於收回拍品保證金，且本集團有意控制拍品保證金的規模所致。

### 按金、預付款項及其他應收款項

按金、預付款項及其他應收款項由2021年12月31日的人民幣2,785.9百萬元增加1.5%至2022年6月30日的人民幣2,826.1百萬元，與去年基本保持一致。



## 債項

於2022年6月30日，我們的計息借款為人民幣5,438.0百萬元，該計息借款主要來自知名金融機構並無抵押。銀行貸款由2021年12月31日的人民幣2,900.9百萬元減至2022年6月30日的人民幣2,523.1百萬元，主要由於償還銀行貸款。於2020年2月28日，本集團發行本金總額為人民幣500百萬元的中期票據，期限為三年（到期日為2023年2月28日），單位面值為人民幣100元，票面年利率為3.60%。於2021年4月22日和2021年11月17日，本公司分別發行總額為人民幣500百萬元及人民幣300百萬元的三年期中期票據，每單位面值為人民幣100元，票面年利率分別為4.57%及4.38%。

於本公告日期，除本公告所披露者外，本集團並未有任何重大或有負債或任何其他資產負債表外承擔及安排。

## 資本支出

我們的資本支出主要包括購買物業、廠房及設備和無形資產的購買，截至2022年6月30日及2021年6月30日止六個月，分別為人民幣15.0百萬元和人民幣22.9百萬元。

## 其他財務指標

我們的資產負債比率（根據負債總額除以資產總額計算）自2021年12月31日的72.7%減至2022年6月30日的71.7%，主要由於支付拍品款項及償還銀行貸款所致。

## 員工薪酬及政策

於2022年6月30日，本集團共有員工7,640名。我們的員工薪酬政策乃由董事會薪酬與考核委員會根據彼等之表現、資歷及業務能力而釐定。於2022年6月30日，我們的薪酬政策和培訓計劃未發生重大變化。

## 三、風險因素

本公司經營活動面臨的風險主要有：市場風險、人員流動風險、競爭風險及利率和匯率波動風險。

### （一）市場風險

#### 全球經濟尤其是中國經濟的不確定性

自2020年初爆發的COVID-19疫情為本集團的經營環境帶來更多不確定因素。當前全球COVID-19疫情依然在蔓延擴散，疫情對世界經濟的巨大衝擊將繼續發展演變，國際環境錯綜複雜，海外業務一時間還難以恢復正常。回望國內，中國經濟仍然延續了穩步復甦的態勢，但由於文化消費是一種非必選消費，文化產業的復甦往往滯後於其他產業，並且有賴於政策的有力刺激，文化消費恢復到疫情前水平尚需時日。我們在藝術品經營與拍賣板塊下的經營業績尤其可能面臨國內外的經濟及金融環境波動風險。本公司將在繼續做好疫情防控的前提下，積極復工復產，整合保利文化的品牌與資源，在做好目前三項主業的同時，積極發展創新產業模式，開展線上業務，發掘更多利潤增長點，平抑經濟波動造成的不利影響。

### 藝術品的需求不可預見

藝術品的需求受諸多因素影響，包括整體經濟及政治環境、有關最受追捧收藏種類及收藏家收集喜好的變化等。例如，在拍賣業務中，當市場需求降低時，藝術品拍賣成交量減少，進而降低本公司的佣金收入。此外，在藝術品經營業務中，我們在市場需求高漲時可能無法以合理價格購買到優質藝術品，而在市場需求下降時銷售相關藝術品可能難以獲得預期回報。我們將密切關注市場變化，把握藝術品板塊熱點輪動規律，妥善制定應對策略。我們將尤其注重拓展國際新客戶和經營門類，加大海外徵集力度，以降低市場需求波動帶來的風險。

### (二) 人員流動風險

我們的成功主要歸功於優秀經營管理人才的貢獻。就藝術品經營與拍賣板塊而言，我們依賴行業專家來提供藝術品鑒定和估值服務，而此等行業專家需要較長時間的實踐以積累足夠經驗，方能提供專業及可靠的建議。就其他業務板塊而言，我們需要優質的僱員來確保劇院和影院能夠得到統一和高水平的管理，從而提升觀眾的體驗及提升我們的品牌認知度，從而提高盈利水平。我們致力通過出色的人力資源管理，吸引業內優秀人才，並提供良好的職業發展機會。我們將積極加強人才內部培養及創新人才激勵機制，進一步儲備關鍵管理和專業人才，並增強現有關鍵人才對公司的歸屬感。

### (三) 所有業務板塊均面臨競爭

在藝術品經營與拍賣板塊方面，我們與國內外市場的主要拍賣行在各個經營環節展開競爭。競爭可能會減少我們的佣金收入、增加我們徵集、購買和銷售藝術品的成本，以及招募業內人才的費用。在演出與劇院管理板塊方面，我們需在演出節目資源、劇院網絡覆蓋度及品牌認知度上與中國其他劇院管理公司競爭。在影院投資管理板塊方面，我們主要與其他在我們擁有影院的區域設立影院的公司競爭。本公司將準確把握市場需求，提升核心競爭力，保持市場領先地位。

### (四) 利率和匯率波動風險

由於我們在海外的業務拓展，我們可能於未來產生以外幣計值的收入，而我們與海外客戶簽署的合約也可能以歐元或美元計值。因此，匯率波動(尤其為人民幣、歐元及美元之間)或會增加我們的成本，而我們的盈利能力亦可能會因外幣匯兌虧損而下降。我們將高度關注國內外金融市場政策及變化，在加息及降息週期分別採取具針對性的融資模式，以抵消部分因利率變動對財務成本的負面影響。

## 四、未來展望

2022年下半年，面對複雜的內外部形勢，保利文化將堅定信心、迎難而上，以管理提升為核心，以轉型升級為目標，以新業務發展為突破，深入分析行業趨勢，及時把握政策方向，重新梳理業務流程，加強內部協同與外部協作，努力降低資金成本，搶業績、穩收入、增效益，鞏固提升行業地位。

**藝術品經營與拍賣業務**，在疫情防控允許條件下，將充分調動資源開展拍品徵集及拍品推介等招商工作，大力開展雲徵集，全力做好春、秋大拍，保持拍賣總成交額領先。不斷提高網拍拍品的質量及數量，加強線上線下拍賣的相互促進，加大數字藝術品拍賣的研究拓展，努力使網拍和數字藝術品拍賣成為新的增長點。

**演出與劇院管理業務**，院線管理方面將穩步拓展院線規模，做好到期劇院續約、大劇院項目投標、重點城市新劇院開發等工作。內容製作方面，將加強原創劇目製作能力，有序推進新劇目的創排工作；加快推進沉浸式演藝項目及賀歲舞台劇項目落地。演出運營工作方面，將以黨的二十大為主線，推出「慶祝二十大勝利召開紅色主題演出季」、「慶祝中國共青團成立100週年系列演出季」等活動；做好大型交響音樂詩劇《千里江山》等重點劇目巡演工作。國際化業務方面，在疫情防控新形勢下，努力提升海外優質劇目資源的獲取能力，促成國際間實質性合作，進一步加快海外業務戰略佈局。

**影院投資管理業務**，本公司將加強影城管理，嚴控運營成本，推進異業合作。承辦好第十二屆北京國際電影節相關單元並舉辦保利影業20週年慶典活動。

**藝術教育業務**，本公司將抓好校區運營管理，加大營銷推廣力度，充分把握暑期經營窗口期，根據客戶偏好，實現精準引流。將拓寬線上營收渠道，拓展企業客戶，推出多種類型的定制化藝術課程。藝術教育公司繼續提升經營業績，保利WeDo進一步提高利潤水平。

**文化金融業務**，將按照國資委金融業務總體要求，穩妥開展相關業務。藝術投資公司將重點做好現有項目管理，嚴控風險，保證項目良性運轉。文化產業基金公司發揮平台作用，繼續為保利文化整體發展提供金融支持。

**文化資產運營管理業務**，將穩步推進海南自貿區藝術品交易中心項目，深化運營方案，推動更多項目盡快落地，為公司發展做出新貢獻。

## 遵守企業管治守則

本公司致力於達致並維持較高企業管治水平，以符合業務所需及股東要求。本報告期內，本公司已遵守企業管治守則之所有適用守則條文，並採納了其中的絕大多數建議最佳常規。

## 遵守標準守則

本公司已採納標準守則作為所有董事及監事進行本公司證券交易的行為守則。本公司亦就有關僱員(定義見上市規則)買賣本公司證券交易事宜設定指引，指引內容不比標準守則寬鬆。本公司已就董事和監事遵守標準守則向所有董事和監事作出特定查詢，所有董事和監事已確認於截至2022年6月30日止六個月期間內一直遵守標準守則所規定的標準。本公司亦已就有關僱員遵守買賣本公司證券交易事宜的指引向有關僱員作出特定查詢。本公司未注意到有不遵守該指引的事件。

## 獨立非執行董事

本公司已根據上市規則的規定委任足夠數目，並具備適當的專業資格，或具備適當的會計或相關財務管理專長的獨立非執行董事。本公司共委任三名獨立非執行董事，分別為李曉慧女士、孫華先生和馮冠豪先生。

## 審計委員會

本公司已根據上市規則的規定成立審計委員會，其主要職責為：審閱及監督本公司的財務申報程序，其中包括：提議聘請或更換外部審計師；監督本公司的內部審計制度及其實施；負責內部審計師與外部審計師之間的溝通；審核本公司的財務信息及其披露；審查本公司的財務監控、內部監控及風險管理系統並制定檢討其有效性的程序，對重大關連交易進行審計；提名本公司內部審計部門的負責人；及董事會授權的其他事宜。

審計委員會由三名董事組成，分別為：李曉慧女士(獨立非執行董事)、馮冠豪先生(獨立非執行董事)及付成瑞先生(非執行董事)，委員會主席為李曉慧女士。

於2022年8月29日，審計委員會已審閱並確認本集團截至2022年6月30日止六個月的中期業績公告，2022年中期報告以及按照《國際會計準則》的規定編製的截至2022年6月30日止六個月的未經審核中期財務報表。



## 董事就財務報表所承擔的責任

本公司董事承擔彼等對本公司財務報表的編製責任。於報告期內，本公司嚴格遵守有關規定，按時發佈了2021年年度報告。

## 股本

截至最後實際可行日期，本公司股本總數為人民幣246,316,000元，分為246,316,000股，每股面值人民幣1.00元的股份。

## 中期業績

本集團截至2022年6月30日止六個月之中期業績公告已於2022年8月29日刊載於聯交所披露易網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))和本公司網站([www.polyculture.com.cn](http://www.polyculture.com.cn))。

## 中期股息

董事會未提出就截至2022年6月30日止六個月期間派付中期股息的建議。

## 購買、出售或贖回上市證券

本公司及其附屬公司於截至2022年6月30日止六個月概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 董事、監事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於2022年6月30日，概無董事、監事及本公司最高行政人員在本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債權證中擁有任何根據證券及期貨條例第XV部第7和第8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例的該等條文被當作或視為擁有的權益或淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須登記於本公司須存置登記冊的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

## 主要股東於股份及相關股份之權益及淡倉

於2022年6月30日，就董事所知，下列人士（並非董事、監事或本公司最高行政人員）於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須知會本公司並已記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊的權益或淡倉：

| 股東名稱／姓名   | 股份類別 | 身份                 | 持有股份／<br>相關股份數目<br>(附註1) | 佔有關股本類別<br>之百分比(%)<br>(附註2) | 佔股本總數<br>之百分比(%)<br>(附註2) |
|-----------|------|--------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| 保利集團(附註3) | 內資股  | 實益擁有人及於受控<br>法團之權益 | 156,868,400 (L)          | 100.00                      | 63.69                     |
| 保利國際      | 內資股  | 實益擁有人              | 50,197,900 (L)           | 32.00                       | 20.38                     |
| 李書明       | H股   | 實益擁有人              | 7,130,100 (L)            | 7.97                        | 2.89                      |

附註：

1. 「L」代表好倉。
2. 該百分比以本公司於2022年6月30日之已發行的相關類別股份數目／總股份數目計算。
3. 保利集團直接持有106,670,500股股份。保利集團持有保利國際的全部股權，而保利國際持有50,197,900股股份，故根據證券及期貨條例，保利集團被視作於保利國際持有的50,197,900股股份中擁有權益。

除上文所披露外，於2022年6月30日，就董事所知，概無任何其他人士於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須知會本公司及記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊的權益或淡倉。

### 重大法律訴訟

於截至2022年6月30日止六個月期間內，本公司不涉及任何重大法律訴訟或仲裁。就董事所知，也不存在任何尚未瞭解或可能面臨的重大法律訴訟或索賠。

### 董事、監事及高級管理人員的變動

葉偉明先生因個人工作原因，已辭任獨立非執行董事、董事會薪酬與考核委員會主席和董事會審計委員會委員，自2022年6月21日起生效。於2022年6月21日，本公司2021年度股東週年大會通過決議，委任馮冠豪先生為第四屆董事會獨立非執行董事，其委任自股東大會批准之日起已生效，至第四屆董事會任期屆滿時止。同日，本公司第四屆董事會第三次會議通過決議，委任馮冠豪先生為董事會薪酬與考核委員會主席和董事會審計委員會委員。

除上文所披露外，於截至2022年6月30日止六個月期間內，本公司未發生其他新聘或解聘董事、監事或高級管理人員情況。同時，概無有關董事、監事或本公司行政總裁之其他資料須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露。

### 期後事項

本公司第四屆董事會董事長、執行董事張曦先生因年齡原因辭任本公司董事長和董事會戰略委員會主席職務，其辭任自2022年9月9日起生效。同時，張曦先生辭任執行董事職務，將於本公司股東大會批准委任新執行董事之日生效。本公司總經理王波先生因工作調整原因不再擔任本公司總經理職務，其辭任自2022年9月9日起生效。於2022年9月9日，董事會通過會議決議，選舉執行董事王波先生為本公司第四屆董事會董事長，並接替張曦先生擔任第四屆董事會戰略委員會主任委員。王波先生的任期自董事會決議通過之日起，至本屆董事會任期屆滿之日止；同日，董事會通過會議決議，任命郭文鵬先生為本公司總經理。

保利文化集團股份有限公司  
**簡明合併損益表**

截至2022年6月30日止六個月－未經審核(以人民幣列示)

|                     | 附註   | 截至6月30日止六個月      |                |
|---------------------|------|------------------|----------------|
|                     |      | 2022年<br>人民幣千元   | 2021年<br>人民幣千元 |
| 收入                  | 4    | <b>924,271</b>   | 1,503,165      |
| 銷售成本                |      | <b>(632,862)</b> | (1,019,679)    |
| 毛利                  |      | <b>291,409</b>   | 483,486        |
| 其他收益淨額              | 6    | <b>18,472</b>    | 42,742         |
| 其他權益證券之公允價值變動       |      | <b>15,737</b>    | 10,114         |
| 銷售及分銷開支             |      | <b>(172,899)</b> | (181,403)      |
| 管理費用                |      | <b>(228,404)</b> | (224,558)      |
| 經營(虧損)/利潤           |      | <b>(75,685)</b>  | 130,381        |
| 財務收入                |      | <b>42,236</b>    | 55,627         |
| 財務成本                | 7(a) | <b>(108,380)</b> | (115,341)      |
| 應佔聯營公司溢利減虧損         |      | <b>(26,327)</b>  | (39,737)       |
| 應佔合營公司溢利減虧損         |      | <b>(8,943)</b>   | (4,666)        |
| 除稅前(虧損)/利潤          | 7    | <b>(177,099)</b> | 26,264         |
| 所得稅                 | 8    | <b>(10,476)</b>  | (25,976)       |
| 期內(虧損)/利潤           |      | <b>(187,575)</b> | 288            |
| 以下人士應佔：             |      |                  |                |
| 本公司權益股東             |      | <b>(170,983)</b> | 10,519         |
| 非控股權益               |      | <b>(16,592)</b>  | (10,231)       |
| 期內(虧損)/利潤           |      | <b>(187,575)</b> | 288            |
| 每股(虧損)/盈利           |      |                  |                |
| 每股基本及攤薄(虧損)/盈利(人民幣) | 9    | <b>(0.69)</b>    | 0.04           |

第23至50頁的附註構成該等未經審核簡明合併中期財務報表的一部分。



# 簡明合併損益及其他綜合收益表

截至2022年6月30日止六個月－未經審核(以人民幣列示)

|                     | 截至6月30日止六個月      |                |
|---------------------|------------------|----------------|
|                     | 2022年<br>人民幣千元   | 2021年<br>人民幣千元 |
| 期內(虧損)/利潤           | <b>(187,575)</b> | 288            |
| 期內其他綜合收益，扣除稅項       |                  |                |
| 其後或會重新分類至損益的項目：     |                  |                |
| 應佔使用權益法入賬之投資之其他綜合收益 | -                | (1,095)        |
| 換算中國境外附屬公司財務報表的匯兌差額 | <b>24,406</b>    | (3,785)        |
| <b>期內綜合收益總額</b>     | <b>(163,169)</b> | (4,592)        |
| 以下人士應佔：             |                  |                |
| 本公司權益股東             | <b>(147,381)</b> | 8,142          |
| 非控股權益               | <b>(15,788)</b>  | (12,734)       |
| <b>期內綜合收益總額</b>     | <b>(163,169)</b> | (4,592)        |

第23至50頁的附註構成該等未經審核簡明合併中期財務報表的一部分。

保利文化集團股份有限公司

# 簡明合併財務狀況表

於2022年6月30日－未經審核(以人民幣列示)

|                | 附註 | 於2022年6月30日<br>人民幣千元 | 於2021年12月31日<br>人民幣千元 |
|----------------|----|----------------------|-----------------------|
| <b>非流動資產</b>   |    |                      |                       |
| 物業、廠房及設備       |    | <b>437,627</b>       | 462,081               |
| 使用權資產          | 10 | <b>656,888</b>       | 761,999               |
| 無形資產           |    | <b>47,922</b>        | 44,355                |
| 商譽             |    | <b>76,865</b>        | 76,865                |
| 長期預付款項         |    | <b>2,040</b>         | 2,152                 |
| 於聯營公司的權益       |    | <b>588,113</b>       | 614,440               |
| 於合營公司的權益       | 11 | <b>392,893</b>       | 409,087               |
| 其他金融資產         | 12 | <b>290,913</b>       | 265,073               |
| 遞延稅項資產         |    | <b>44,532</b>        | 38,674                |
|                |    | <b>2,537,793</b>     | 2,674,726             |
| <b>流動資產</b>    |    |                      |                       |
| 存貨             | 13 | <b>2,230,542</b>     | 2,248,641             |
| 貿易應收款項及應收票據    | 14 | <b>547,483</b>       | 551,239               |
| 拍品保證金          | 15 | <b>1,470,338</b>     | 1,527,198             |
| 按金、預付款項及其他應收款項 | 16 | <b>2,826,062</b>     | 2,785,905             |
| 即期稅項資產         |    | <b>3,219</b>         | 5,318                 |
| 其他金融資產         | 12 | <b>1,505,800</b>     | 1,808,298             |
| 受限制現金          |    | <b>27,649</b>        | 27,649                |
| 原到期日在三個月以上的存款  |    | <b>77,510</b>        | 59,436                |
| 現金及現金等價物       | 17 | <b>981,482</b>       | 1,607,593             |
|                |    | <b>9,670,085</b>     | 10,621,277            |
| <b>流動負債</b>    |    |                      |                       |
| 貿易及其他應付款項      | 18 | <b>1,554,395</b>     | 2,421,976             |
| 合同負債           |    | <b>761,956</b>       | 608,948               |
| 租賃負債           |    | <b>219,254</b>       | 170,785               |
| 計息借款           | 19 | <b>4,596,036</b>     | 4,237,066             |
| 即期稅項           |    | <b>23,385</b>        | 23,548                |
|                |    | <b>7,155,026</b>     | 7,462,323             |

# 簡明合併財務狀況表

於2022年6月30日－未經審核(以人民幣列示)

|               | 附註    | 於2022年6月30日<br>人民幣千元 | 於2021年12月31日<br>人民幣千元 |
|---------------|-------|----------------------|-----------------------|
| 流動資產淨額        |       | <b>2,515,059</b>     | 3,158,954             |
| 總資產減流動負債      |       | <b>5,052,852</b>     | 5,833,680             |
| 非流動負債         |       |                      |                       |
| 貿易及其他應付款項     | 18    | <b>8,658</b>         | 8,700                 |
| 租賃負債          |       | <b>705,744</b>       | 819,089               |
| 計息借款          | 19    | <b>842,000</b>       | 1,348,000             |
| 遞延收入          |       | <b>604</b>           | 669                   |
| 遞延稅項負債        |       | <b>36,554</b>        | 32,882                |
|               |       | <b>1,593,560</b>     | 2,209,340             |
| 資產淨額          |       | <b>3,459,292</b>     | 3,624,340             |
| 資本及儲備         |       |                      |                       |
| 股本            | 20(b) | <b>246,316</b>       | 246,316               |
| 儲備            |       | <b>2,866,874</b>     | 3,011,012             |
| 本公司權益股東應佔權益總額 |       | <b>3,113,190</b>     | 3,257,328             |
| 非控股權益         |       | <b>346,102</b>       | 367,012               |
| 權益總額          |       | <b>3,459,292</b>     | 3,624,340             |

第23至50頁的附註構成該等未經審核簡明合併中期財務報表的一部分。

保利文化集團股份有限公司

# 簡明合併權益變動表

截至2022年6月30日止六個月－未經審核(以人民幣列示)

|                       | 本公司權益股東應佔 |           |           |         |           |         |           |           |           |
|-----------------------|-----------|-----------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|-----------|-----------|
|                       | 股本        | 股份溢價      | 資本儲備      | 中國法定    |           | 匯兌儲備    | 總計        | 非控股權益     | 權益總額      |
|                       |           |           |           | 儲備      | 保留利潤      |         |           |           |           |
| 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2021年1月1日結餘          | 246,316   | 1,982,448 | (26,356)  | 158,361 | 1,477,572 | (161)   | 3,838,180 | 697,352   | 4,535,532 |
| 截至2021年6月30日止六個月權益變動： |           |           |           |         |           |         |           |           |           |
| 期內利潤／(虧損)             | -         | -         | -         | -       | 10,519    | -       | 10,519    | (10,231)  | 288       |
| 其他綜合收益                | -         | -         | (1,095)   | -       | -         | (1,282) | (2,377)   | (2,503)   | (4,880)   |
| 期內綜合收益總額              | -         | -         | (1,095)   | -       | 10,519    | (1,282) | 8,142     | (12,734)  | (4,592)   |
| 收購非控股權益               | -         | -         | (419,141) | -       | -         | -       | (419,141) | (292,621) | (711,762) |
| 應佔使用權益法入賬之投資之其他變動     | -         | -         | 134       | -       | -         | -       | 134       | -         | 134       |
| 非控股權益擁有人注資            | -         | -         | -         | -       | -         | -       | -         | 900       | 900       |
| 附屬公司向非控股權益擁有人宣派之股息    | -         | -         | -         | -       | -         | -       | -         | (6,387)   | (6,387)   |
| 於2021年6月30日結餘         | 246,316   | 1,982,448 | (446,458) | 158,361 | 1,488,091 | (1,443) | 3,427,315 | 386,510   | 3,813,825 |

第23至50頁的附註構成該等未經審核簡明合併中期財務報表的一部分。



# 簡明合併權益變動表

截至2022年6月30日止六個月－未經審核(以人民幣列示)

|                        | 本公司權益股東應佔   |               |               |             |               |               |             |             | 非控股權益<br>人民幣千元 | 權益總額<br>人民幣千元 |
|------------------------|-------------|---------------|---------------|-------------|---------------|---------------|-------------|-------------|----------------|---------------|
|                        | 股本<br>人民幣千元 | 股份溢價<br>人民幣千元 | 資本儲備<br>人民幣千元 | 中國法定        |               | 匯兌儲備<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |                |               |
|                        |             |               |               | 儲備<br>人民幣千元 | 保留利潤<br>人民幣千元 |               |             |             |                |               |
| 於2021年7月1日結餘           | 246,316     | 1,982,448     | (446,458)     | 158,361     | 1,488,091     | (1,443)       | 3,427,315   | 386,510     | 3,813,825      |               |
| 截至2021年12月31日止六個月權益變動： |             |               |               |             |               |               |             |             |                |               |
| 期內(虧損)/利潤              | -           | -             | -             | -           | (150,021)     | -             | (150,021)   | 12,332      | (137,689)      |               |
| 其他綜合收益                 | -           | -             | (1,653)       | -           | -             | (10,587)      | (12,240)    | (294)       | (12,534)       |               |
| 期內綜合收益總額               | -           | -             | (1,653)       | -           | (150,021)     | (10,587)      | (162,261)   | 12,038      | (150,223)      |               |
| 收購非控股權益                | -           | -             | (6,182)       | -           | -             | -             | (6,182)     | 6,182       | -              |               |
| 應佔使用權益法入賬之投資之其他變動      | -           | -             | (1,544)       | -           | -             | -             | (1,544)     | -           | (1,544)        |               |
| 出售一家附屬公司導致之非控股權益減少     | -           | -             | -             | -           | -             | -             | -           | (6,000)     | (6,000)        |               |
| 附屬公司向非控股權益擁有人宣派之股息     | -           | -             | -             | -           | -             | -             | -           | (31,718)    | (31,718)       |               |
| 於2021年12月31日結餘         | 246,316     | 1,982,448     | (455,837)     | 158,361     | 1,338,070     | (12,030)      | 3,257,328   | 367,012     | 3,624,340      |               |

第23至50頁的附註構成該等未經審核簡明合併中期財務報表的一部分。

保利文化集團股份有限公司  
**簡明合併權益變動表**  
 截至2022年6月30日止六個月－未經審核(以人民幣列示)

|                       | 本公司權益股東應佔   |               |               |             |               |               |             |                |               |
|-----------------------|-------------|---------------|---------------|-------------|---------------|---------------|-------------|----------------|---------------|
|                       | 股本<br>人民幣千元 | 股份溢價<br>人民幣千元 | 資本儲備<br>人民幣千元 | 中國法定        |               |               | 總計<br>人民幣千元 | 非控股權益<br>人民幣千元 | 權益總額<br>人民幣千元 |
|                       |             |               |               | 儲備<br>人民幣千元 | 保留利潤<br>人民幣千元 | 匯兌儲備<br>人民幣千元 |             |                |               |
| 於2022年1月1日結餘          | 246,316     | 1,982,448     | (455,837)     | 158,361     | 1,338,070     | (12,030)      | 3,257,328   | 367,012        | 3,624,340     |
| 截至2022年6月30日止六個月權益變動： |             |               |               |             |               |               |             |                |               |
| 期內虧損                  | -           | -             | -             | -           | (170,983)     | -             | (170,983)   | (16,592)       | (187,575)     |
| 其他綜合收益                | -           | -             | -             | -           | -             | 23,602        | 23,602      | 804            | 24,406        |
| 期內綜合收益總額              | -           | -             | -             | -           | (170,983)     | 23,602        | (147,381)   | (15,788)       | (163,169)     |
| 非控股權益擁有人注資            | -           | -             | 3,243         | -           | -             | -             | 3,243       | 1,657          | 4,900         |
| 附屬公司向非控股權益擁有人宣派之股息    | -           | -             | -             | -           | -             | -             | -           | (6,779)        | (6,779)       |
| 於2022年6月30日結餘         | 246,316     | 1,982,448     | (452,594)     | 158,361     | 1,167,087     | 11,572        | 3,113,190   | 346,102        | 3,459,292     |

第23至50頁的附註構成該等未經審核簡明合併中期財務報表的一部分。

# 簡明合併現金流量表

截至2022年6月30日止六個月－未經審核(以人民幣列示)

|                          | 附註 | 截至6月30日止六個月        |                |
|--------------------------|----|--------------------|----------------|
|                          |    | 2022年<br>人民幣千元     | 2021年<br>人民幣千元 |
| <b>經營活動</b>              |    |                    |                |
| 經營業務(所用)/所得現金            |    | <b>(274,189)</b>   | 488,503        |
| 已付稅項                     |    | <b>(11,829)</b>    | (38,323)       |
| <b>經營活動(所用)/所得現金淨額</b>   |    | <b>(286,018)</b>   | 450,180        |
| <b>投資活動</b>              |    |                    |                |
| 購入物業、廠房及設備之付款            |    | <b>(15,026)</b>    | (22,911)       |
| 拍品保證金所得款項/(付款)淨額         |    | <b>56,860</b>      | (131,641)      |
| 投資活動(所用)/所得其他現金流量        |    | <b>(21,020)</b>    | 60,076         |
| <b>投資活動所得/(所用)現金淨額</b>   |    | <b>20,814</b>      | (94,476)       |
| <b>融資活動</b>              |    |                    |                |
| 貸款及借款所得款項                |    | <b>3,144,763</b>   | 2,144,684      |
| 償還貸款及借款                  |    | <b>(3,295,912)</b> | (1,603,114)    |
| 已付租金之本金部分                |    | <b>(35,327)</b>    | (51,550)       |
| 已付租金之利息部分                |    | <b>(16,446)</b>    | (24,564)       |
| 收購非控股權益                  |    | <b>(42,484)</b>    | (76,016)       |
| 融資活動所用其他現金流量             |    | <b>(117,495)</b>   | (78,205)       |
| <b>融資活動(所用)/所得現金淨額</b>   |    | <b>(362,901)</b>   | 311,235        |
| <b>現金及現金等價物(減少)/增加淨額</b> |    | <b>(628,105)</b>   | 666,939        |
| 於1月1日現金及現金等價物            | 17 | <b>1,607,593</b>   | 1,329,147      |
| <b>匯率變動影響</b>            |    | <b>1,994</b>       | 1,199          |
| 於6月30日現金及現金等價物           | 17 | <b>981,482</b>     | 1,997,285      |

第23至50頁的附註構成該等未經審核簡明合併中期財務報表的一部分。

保利文化集團股份有限公司

# 未經審核簡明合併中期財務報表附註

(除另有指明外，以人民幣列示)

## 1 主要業務及組織

保利文化集團股份有限公司於2010年12月14日在中華人民共和國(「中國」)成立為股份有限公司。本集團主要從事藝術品經營與拍賣業務、演出與劇院管理業務及影院投資管理業務。

於2014年3月6日，本公司於香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)主板上市。

## 2 編製基準

該等中期財務報表乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則適用披露規定編製，包括遵守國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際會計準則(「國際會計準則」)第34號中期財務報告。其獲授權於2022年8月29日刊發。

該等中期財務報表乃根據2021年年度財務報表內採納之相同會計政策編製，惟預期將於2022年年度財務報表內反映之會計政策變動除外。會計政策的變動詳情載於附註3。

編製符合國際會計準則第34號的中期財務報表，要求管理層作出影響政策的應用及資產、負債、收入及支出按本年至今年至今基準計算的呈報金額的判斷、估計及假設。實際結果或會有別於該等估計。

該等中期財務報表載列簡明合併財務報表以及選定之解釋附註。附註包括對瞭解本集團自2021年年度財務報表以來財務狀況及表現之變動屬重要之事項及交易的闡釋。簡明合併中期財務報表及相關附註並不包括根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製完整財務報表所要求之全部資料。該等中期財務報表未經審核。

## 3 會計政策變動

本集團已於當期會計期間於該等未經審核簡明合併中期財務報表內採用國際會計準則理事會頒佈之以下國際財務報告準則修訂本：

- 國際會計準則第16號(修訂本)，物業、廠房及設備：擬定用途前的所得款項
- 國際會計準則第37號(修訂本)，撥備、或然負債及或然資產：繁重合同—履行合同的成本



## 未經審核簡明合併中期財務報表附註

(除另有指明外，以人民幣列示)

**3 會計政策變動(續)**

本集團並未應用任何於當前會計期間尚未生效之新訂準則或詮釋。

該等發展概未對本集團本期間的業績及財務狀況於該等未經審核簡明合併中期財務報表的編製或呈列方式產生任何重大影響。

**4 收入**

本集團主要從事藝術品經營與拍賣業務、演出與劇院管理業務以及影院投資管理業務。

收入主要指拍賣服務佣金收入、藝術品及文物收藏品銷售收入、藝術品投資諮詢及其他服務收入、劇院管理收入、演出票房收入及影院票房收入。於期內確認的各重要類別的收入金額如下：

|                               | 截至6月30日止六個月    |                |
|-------------------------------|----------------|----------------|
|                               | 2022年<br>人民幣千元 | 2021年<br>人民幣千元 |
| <b>國際財務報告準則第15號範疇內的客戶合同收入</b> |                |                |
| — 藝術品經營與拍賣收入                  | <b>224,895</b> | 341,409        |
| — 演出與劇院管理收入                   | <b>508,886</b> | 803,952        |
| — 影院投資管理收入                    | <b>139,382</b> | 251,618        |
| — 其他服務收入                      | <b>18,271</b>  | 4,455          |
|                               | <b>891,434</b> | 1,401,434      |
| <b>其他來源收入</b>                 |                |                |
| — 藝術品經營與拍賣收入                  | <b>24,335</b>  | 86,509         |
| — 演出與劇院管理收入                   | <b>4,207</b>   | 7,902          |
| — 影院投資管理收入                    | <b>4,295</b>   | 7,320          |
|                               | <b>924,271</b> | 1,503,165      |

於截至2022年及2021年6月30日止六個月，並無個人客戶所佔的收入超過本集團收入的10%。

## 5 分部報告

### (a) 分部業績、資產及負債

為評估分部業績及分部間分配資源，本集團的高級行政管理人員按以下基準監控各個呈報分部應佔的業績、資產及負債：

分部資產包括除於聯營及合營公司的權益、其他權益投資、即期稅項資產、遞延稅項資產及其他公司資產之外的全部資產。分部負債包括除即期稅項、遞延稅項負債及其他公司負債之外的全部負債。

本集團參照各個呈報分部產生的收入及開支，將收入及開支分配至各個呈報分部。

分部利潤指銷售收入減去銷售成本，包括直接歸屬於該分部的銷售及分銷開支及管理費用。並無具體歸屬個別分部的項目不計入分部利潤，如未分配的公司收益淨額、應佔聯營公司溢利減虧損、應佔合營公司溢利減虧損、其他權益證券之公允價值變動、折舊及攤銷、財務收入、財務成本以及未分配的公司開支。除獲得有關分部利潤的分部資料之外，管理層亦獲提供關於折舊和攤銷、財務收入及財務成本的分部資料。

## 未經審核簡明合併中期財務報表附註

(除另有指明外，以人民幣列示)

## 5 分部報告(續)

## (a) 分部業績、資產及負債(續)

截至2022年及2021年6月30日止六個月，按收入確認時間細分之客戶合同收入及為進行資源分配及評估分部業績而向本集團最高級行政管理人員提供的關於本集團的呈報分部的資料載列如下：

|                                      | 截至2022年6月30日止六個月      |                      |                 |             |
|--------------------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------|-------------|
|                                      | 藝術品經營<br>與拍賣<br>人民幣千元 | 演出與劇院<br>管理<br>人民幣千元 | 影院投資管理<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元 |
| 按收入確認時間細分                            |                       |                      |                 |             |
| 某一時點                                 | 224,895               | 508,886              | 134,083         | 867,864     |
| 隨著時間                                 | 24,335                | 4,207                | 9,594           | 38,136      |
| 外部客戶收入及呈報分部收入                        | 249,230               | 513,093              | 143,677         | 906,000     |
| 呈報分部(虧損)/利潤(經調整未計<br>利息、稅項、折舊及攤銷之盈利) | (2,310)               | (10,771)             | 13,139          | 58          |
| 折舊及攤銷                                | (20,522)              | (14,042)             | (61,776)        | (96,340)    |
| 財務收入                                 | 36,549                | 5,814                | 399             | 42,762      |
| 財務成本                                 | (78,699)              | (447)                | (28,395)        | (107,541)   |
| 於2022年6月30日                          |                       |                      |                 |             |
| 呈報分部資產                               | 8,314,896             | 1,105,546            | 1,173,537       | 10,593,979  |
| 呈報分部負債                               | 6,642,567             | 756,624              | 1,569,922       | 8,969,113   |

保利文化集團股份有限公司

# 未經審核簡明合併中期財務報表附註

(除另有指明外，以人民幣列示)

## 5 分部報告(續)

### (a) 分部業績、資產及負債(續)

|                                    | 截至2021年6月30日止六個月      |                      |                  | 總計<br>人民幣千元       |
|------------------------------------|-----------------------|----------------------|------------------|-------------------|
|                                    | 藝術品經營<br>與拍賣<br>人民幣千元 | 演出與劇院<br>管理<br>人民幣千元 | 影院投資管理<br>人民幣千元  |                   |
| <b>按收入確認時間細分</b>                   |                       |                      |                  |                   |
| 某一時點                               | 341,409               | 803,952              | 245,380          | 1,390,741         |
| 隨著時間                               | 86,509                | 7,902                | 13,558           | 107,969           |
| <b>外部客戶收入及呈報分部收入</b>               | <b>427,918</b>        | <b>811,854</b>       | <b>258,938</b>   | <b>1,498,710</b>  |
| <b>呈報分部利潤(經調整未計利息、稅項、折舊及攤銷之盈利)</b> |                       |                      |                  |                   |
|                                    | 131,456               | 13,786               | 75,669           | 220,911           |
| 折舊及攤銷                              | (19,725)              | (13,697)             | (70,404)         | (103,826)         |
| 財務收入                               | 48,233                | 5,897                | 3,542            | 57,672            |
| 財務成本                               | (110,464)             | (331)                | (33,522)         | (144,317)         |
| 於2021年6月30日                        |                       |                      |                  |                   |
| <b>呈報分部資產</b>                      | <b>10,140,712</b>     | <b>1,041,849</b>     | <b>1,434,767</b> | <b>12,617,328</b> |
| <b>呈報分部負債</b>                      | <b>8,350,464</b>      | <b>676,775</b>       | <b>1,697,904</b> | <b>10,725,143</b> |

# 未經審核簡明合併中期財務報表附註

(除另有指明外，以人民幣列示)

## 5 分部報告(續)

### (b) 呈報分部收入、損益、資產及負債之對賬

|                             | 截至6月30日止六個月      |                |
|-----------------------------|------------------|----------------|
|                             | 2022年<br>人民幣千元   | 2021年<br>人民幣千元 |
| 收入                          |                  |                |
| 呈報分部收入                      | <b>906,000</b>   | 1,498,710      |
| 其他服務收入                      | <b>18,271</b>    | 4,455          |
| 合併收入(附註4)                   | <b>924,271</b>   | 1,503,165      |
| (虧損)/利潤                     |                  |                |
| 呈報分部利潤(經調整未計利息、稅項、折舊及攤銷之盈利) | <b>58</b>        | 220,911        |
| 其他服務收入                      | <b>18,271</b>    | 4,455          |
| 未分配公司收益淨額                   | <b>21,963</b>    | 16,708         |
| 應佔聯營公司溢利減虧損                 | <b>(26,327)</b>  | (39,737)       |
| 應佔合營公司溢利減虧損                 | <b>(8,943)</b>   | (4,666)        |
| 其他權益證券之公允價值變動               | <b>15,737</b>    | 10,114         |
| 折舊及攤銷                       | <b>(101,690)</b> | (104,771)      |
| 財務收入                        | <b>42,236</b>    | 55,627         |
| 財務成本                        | <b>(108,380)</b> | (115,341)      |
| 未分配公司開支                     | <b>(30,024)</b>  | (17,036)       |
| 合併除稅前(虧損)/利潤                | <b>(177,099)</b> | 26,264         |



保利文化集團股份有限公司

# 未經審核簡明合併中期財務報表附註

(除另有指明外，以人民幣列示)

## 5 分部報告(續)

### (b) 呈報分部收入、損益、資產及負債之對賬(續)

|               | 於2022年6月30日<br>人民幣千元 | 於2021年12月31日<br>人民幣千元 |
|---------------|----------------------|-----------------------|
| <b>資產</b>     |                      |                       |
| 呈報分部資產        | <b>10,593,979</b>    | 11,744,204            |
| 分部間應收款項的抵銷    | <b>(4,703,212)</b>   | (4,937,863)           |
| 其他權益證券        | <b>280,946</b>       | 265,073               |
| 於聯營公司的權益      | <b>588,113</b>       | 614,440               |
| 於合營公司的權益      | <b>392,893</b>       | 409,087               |
| 即期稅項資產        | <b>3,219</b>         | 5,318                 |
| 遞延稅項資產        | <b>44,532</b>        | 38,674                |
| 未分配公司資產       | <b>5,007,408</b>     | 5,157,070             |
| <b>合併資產總額</b> | <b>12,207,878</b>    | 13,296,003            |
| <b>負債</b>     |                      |                       |
| 呈報分部負債        | <b>8,969,113</b>     | 9,974,640             |
| 分部間應付款項的抵銷    | <b>(4,703,212)</b>   | (4,937,863)           |
| 即期稅項          | <b>23,385</b>        | 23,548                |
| 遞延稅項負債        | <b>36,554</b>        | 32,882                |
| 未分配公司負債       | <b>4,422,746</b>     | 4,578,456             |
| <b>合併負債總額</b> | <b>8,748,586</b>     | 9,671,663             |

## 5 分部報告(續)

### (c) 地區資料

本集團的業務主要於中國大陸、香港、澳門及加拿大開展。

有關本集團外部客戶業務收入的資料乃按本公司業務的註冊成立／成立地點呈列。有關本集團金融工具及遞延稅項資產以外的非流動資產的資料乃按資產的地理位置呈列。

|      | 外部客戶收入         |                | 非流動資產            |                 |
|------|----------------|----------------|------------------|-----------------|
|      | 截至6月30日止六個月    |                | 於2022年           | 於2021年          |
|      | 2022年<br>人民幣千元 | 2021年<br>人民幣千元 | 6月30日<br>人民幣千元   | 12月31日<br>人民幣千元 |
| 中國大陸 | <b>858,323</b> | 1,405,921      | <b>2,177,185</b> | 2,338,853       |
| 其他   | <b>65,948</b>  | 97,244         | <b>25,163</b>    | 32,126          |
|      | <b>924,271</b> | 1,503,165      | <b>2,202,348</b> | 2,370,979       |

## 6 其他收入淨額

|                           | 截至6月30日止六個月    |                |
|---------------------------|----------------|----------------|
|                           | 2022年<br>人民幣千元 | 2021年<br>人民幣千元 |
| 政府補助                      | <b>17,454</b>  | 13,779         |
| 其他權益證券之股息收入               | -              | 6,594          |
| 匯兌(虧損)／收益淨額               | <b>(5,597)</b> | 4,456          |
| 出售物業、廠房及設備及使用權資產收益／(虧損)淨額 | <b>4,008</b>   | (234)          |
| 訴訟索償之補償收入(附註)             | -              | 14,692         |
| 其他                        | <b>2,607</b>   | 3,455          |
|                           | <b>18,472</b>  | 42,742         |

附註：訴訟索償之補償收入指本集團針對建設計劃延期交付至出租人而遭受之損失提出之索償。

保利文化集團股份有限公司

# 未經審核簡明合併中期財務報表附註

(除另有指明外，以人民幣列示)

## 7 除稅前(虧損)/利潤

除稅前(虧損)/利潤已扣除/(計入):

### (a) 財務成本

|                                    | 截至6月30日止六個月    |                |
|------------------------------------|----------------|----------------|
|                                    | 2022年<br>人民幣千元 | 2021年<br>人民幣千元 |
| 利息開支                               | 86,915         | 90,890         |
| 租賃負債利息                             | 21,465         | 24,566         |
| 並非以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債<br>利息開支總額 | 108,380        | 115,456        |
| 減：物業、廠房及設備的資本化利息開支                 | -              | 115            |
|                                    | <b>108,380</b> | <b>115,341</b> |

### (b) 員工成本

|             | 截至6月30日止六個月    |                |
|-------------|----------------|----------------|
|             | 2022年<br>人民幣千元 | 2021年<br>人民幣千元 |
| 薪金、工資及其他福利  | 335,457        | 328,181        |
| 定額供款退休計劃的供款 | 47,164         | 43,946         |
|             | <b>382,621</b> | <b>372,127</b> |

## 未經審核簡明合併中期財務報表附註

(除另有指明外，以人民幣列示)

## 7 除稅前(虧損)/利潤(續)

## (c) 其他項目

|                    | 截至6月30日止六個月    |                |
|--------------------|----------------|----------------|
|                    | 2022年<br>人民幣千元 | 2021年<br>人民幣千元 |
| 折舊                 |                |                |
| — 物業、廠房及設備         | 32,529         | 36,227         |
| — 使用權資產            | 66,216         | 66,660         |
| 攤銷                 | 2,945          | 1,884          |
| 在管理費用中確認/(撥回)的減值損失 |                |                |
| — 貿易應收款項及應收票據      | 582            | 516            |
| — 按金、預付款項及其他應收款項   | (628)          | (807)          |

## 8 所得稅

|      | 截至6月30日止六個月    |                |
|------|----------------|----------------|
|      | 2022年<br>人民幣千元 | 2021年<br>人民幣千元 |
| 即期稅項 | 11,667         | 28,489         |
| 遞延稅項 | (1,191)        | (2,513)        |
|      | 10,476         | 25,976         |

本公司及其中國附屬公司主要須按中國企業所得稅稅率標準25% (2021年：25%)繳稅，惟本集團根據相關稅務政策享有優惠稅率之若干附屬公司除外。

根據註冊成立所在國家的規則和條例，於英屬處女群島註冊成立的兩家附屬公司毋須繳納任何所得稅。本集團三家附屬公司於香港註冊成立和開展業務，其須按香港利得稅率16.5%繳稅，惟本集團一家身為利得稅兩級制合資格企業之附屬公司除外。就該附屬公司而言，首2百萬港元應課稅利潤按8.25%的稅率繳稅，而餘下應課稅利潤按稅率16.5%繳稅。該附屬公司的香港利得稅撥備按2021年的相同基準計算。本集團的一家附屬公司於澳門註冊成立和開展業務，其須按澳門利得稅率12%繳稅。海外附屬公司之稅項乃按有關稅務司法管轄區適用之現行稅率計算。

## 9 每股(虧損)/盈利

### (a) 每股基本(虧損)/盈利

截至2022年6月30日止六個月，每股基本盈利是按照本公司普通權益股東應佔虧損人民幣170,983,000元(截至2021年6月30日止六個月：本公司普通權益股東應佔利潤人民幣10,519,000元)，以及於本期間已發行的普通股加權平均普通股數246,316,000股計算。

### (b) 每股攤薄(虧損)/盈利

於截至2022年及2021年6月30日止六個月，本公司並無任何潛在攤薄股份。因此，每股攤薄(虧損)/盈利與每股基本(虧損)/盈利相同。

## 10 使用權資產

截至2022年6月30日止六個月，本集團就使用辦公室及倉庫訂立若干租賃協議，因此確認添置使用權資產人民幣14,576,000元。

截至2022年6月30日止六個月，本集團基於影院的影院票房收入淨額而定的可變租賃付款條款及固定最低年度租金付款條款租賃多個影院。該等付款條款於本集團經營所在的中國的影院中乃屬常見。於採取嚴格的保持社交距離及出行限制措施來抑制COVID-19傳播的期間，本集團以固定付款折扣的形式享受租金減免。中期報告期間的固定及可變租賃付款金額概述如下：

## 未經審核簡明合併中期財務報表附註

(除另有指明外，以人民幣列示)

## 10 使用權資產(續)

|       | 截至2022年6月30日止六個月 |               |                |               |
|-------|------------------|---------------|----------------|---------------|
|       | 固定付款<br>人民幣千元    | 可變付款<br>人民幣千元 | COVID-19相關     | 付款總額<br>人民幣千元 |
|       |                  |               | 租金減免額<br>人民幣千元 |               |
| 影院－中國 | 27,783           | 3,175         | (2,951)        | 28,007        |

|       | 截至2021年6月30日止六個月 |               |                |               |
|-------|------------------|---------------|----------------|---------------|
|       | 固定付款<br>人民幣千元    | 可變付款<br>人民幣千元 | COVID-19相關     | 付款總額<br>人民幣千元 |
|       |                  |               | 租金減免額<br>人民幣千元 |               |
| 影院－中國 | 48,055           | 7,597         | (5,253)        | 50,399        |

## 11 於合營公司的權益

|              | 於2022年6月30日<br>人民幣千元 | 於2021年12月31日<br>人民幣千元 |
|--------------|----------------------|-----------------------|
| 非上市股份，按成本值   | 472,450              | 507,476               |
| 減值虧損         | (36,935)             | (61,636)              |
| 應佔利潤減虧損，扣除股息 | (42,622)             | (36,753)              |
| 總額           | 392,893              | 409,087               |



保利文化集團股份有限公司

# 未經審核簡明合併中期財務報表附註

(除另有指明外，以人民幣列示)

## 11 於合營公司的權益(續)

下表載有合營公司詳情，而所有該等合營公司均為無市場報價的非上市公司實體：

| 合營公司名稱              | 業務結構形式 | 註冊成立及<br>營運地點 | 所有者權益比例      |        | 主要業務     |
|---------------------|--------|---------------|--------------|--------|----------|
|                     |        |               | 本集團的<br>實際權益 | 由本公司持有 |          |
| 安陽保鑫置業有限公司          | 註冊成立   | 中國            | 25%          | -      | 房地產開發及銷售 |
| 深圳華熙文化廣場投資發展有限公司    | 註冊成立   | 中國            | 50%          | 50%    | 投資控股     |
| 北京東方保利文化藝術有限公司      | 註冊成立   | 中國            | 64%          | -      | 文化諮詢服務   |
| 保利斯特朗(北京)國際藝術傳播有限公司 | 註冊成立   | 中國            | 51%          | -      | 劇院運營管理   |
| 希傑星星(天津)國際影城有限公司    | 註冊成立   | 中國            | 51%          | -      | 影院經營管理   |
| 北京希傑星星國際影城有限公司      | 註冊成立   | 中國            | 51%          | -      | 影院經營管理   |
| 希傑星星(撫順)影城有限公司      | 註冊成立   | 中國            | 51%          | -      | 影院經營管理   |
| 希傑星星(上海)影城有限公司      | 註冊成立   | 中國            | 51%          | -      | 影院經營管理   |
| 中山希傑星星影城有限公司        | 註冊成立   | 中國            | 51%          | -      | 影院經營管理   |
| 長沙希傑星星影城有限公司        | 註冊成立   | 中國            | 51%          | -      | 影院經營管理   |
| 南京星星榮盛影城有限公司        | 註冊成立   | 中國            | 60%          | -      | 影院經營管理   |
| 佛山星星希傑影城有限公司        | 註冊成立   | 中國            | 80%          | -      | 影院經營管理   |

於中國成立之實體之公司名稱之英文譯文僅供參考。於中國成立之公司的官方名稱為中文。

# 未經審核簡明合併中期財務報表附註

(除另有指明外，以人民幣列示)

## 12 其他金融資產

|                               | 於2022年6月30日<br>人民幣千元 | 於2021年12月31日<br>人民幣千元 |
|-------------------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>流動</b>                     |                      |                       |
| <b>按攤餘成本計量之金融資產</b>           |                      |                       |
| — 融資租賃應收款項(附註(i))             |                      |                       |
| — 一年內                         | 1,729                | —                     |
| — 融資安排項下授出貸款(附註(ii))          | 1,472,146            | 1,779,643             |
| — 授予聯營公司之貸款                   | 13,655               | 13,655                |
| — 授予合營公司之貸款                   | 18,270               | 15,000                |
|                               | <b>1,505,800</b>     | 1,808,298             |
| <b>非流動</b>                    |                      |                       |
| <b>按攤餘成本計量之金融資產</b>           |                      |                       |
| — 融資租賃應收款項(附註(i))             |                      |                       |
| — 超過1年但少於2年                   | 1,157                | —                     |
| — 2年以上                        | 8,810                | —                     |
| <b>以公允價值計量且其變動計入當期損益之金融資產</b> |                      |                       |
| — 其他權益證券(附註(iii))             | 280,946              | 265,073               |
|                               | <b>290,913</b>       | 265,073               |
|                               | <b>1,796,713</b>     | 2,073,371             |

附註：

- (i) 本集團附屬公司杭州保利影城有限公司根據融資租賃轉租物業。訂立的融資租賃期限為9年。
- (ii) 本集團附屬公司保利文化北美投資有限公司及保利融禾融資租賃有限公司向第三方授出定期貸款，以藝術品作為質押，按年利率9%至14%計息。授予的貸款通常介乎質押品估值的20%至50%。
- (iii) 其他權益證券指於保利財務有限公司(「保利財務」)5%之股權。

保利文化集團股份有限公司

# 未經審核簡明合併中期財務報表附註

(除另有指明外，以人民幣列示)

## 13 存貨

(a) 財務狀況表內的存貨如下：

|            | 於2022年6月30日<br>人民幣千元 | 於2021年12月31日<br>人民幣千元 |
|------------|----------------------|-----------------------|
| 古董珍玩       | <b>1,642,138</b>     | 1,675,027             |
| 書畫、油畫與雕塑   | <b>520,167</b>       | 521,778               |
| 用於轉售之小價值物品 | <b>5,274</b>         | 8,404                 |
| 低值易耗品      | <b>2,375</b>         | 2,507                 |
| 演出劇目       | <b>43,161</b>        | 23,496                |
| 電影製作       | <b>17,427</b>        | 17,429                |
|            | <b>2,230,542</b>     | 2,248,641             |

(b) 確認為開支並且計入損益的存貨金額分析如下：

|          | 截至6月30日止六個月    |                |
|----------|----------------|----------------|
|          | 2022年<br>人民幣千元 | 2021年<br>人民幣千元 |
| 已售存貨的賬面值 | <b>50,579</b>  | 32,002         |

## 14 貿易應收款項及應收票據

|                                       | 於2022年6月30日<br>人民幣千元 | 於2021年12月31日<br>人民幣千元 |
|---------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| 應收以下人士之貨物銷售及提供服務貿易應收款項及應收票據，扣除信貸虧損撥備： |                      |                       |
| — 關聯方                                 | <b>5,736</b>         | 4,621                 |
| — 第三方                                 | <b>541,747</b>       | 546,618               |
| 按攤餘成本計量之金融資產                          | <b>547,483</b>       | 551,239               |

**14 貿易應收款項及應收票據(續)**

## 賬齡分析

截至報告期末，本集團貿易應收款項及應收票據按發票日期及扣除呆賬撥備的賬齡分析如下：

|        | 於2022年6月30日<br>人民幣千元 | 於2021年12月31日<br>人民幣千元 |
|--------|----------------------|-----------------------|
| 一個月內   | <b>96,180</b>        | 108,280               |
| 1至3個月  | <b>2,814</b>         | 16,627                |
| 3至6個月  | <b>30,662</b>        | 22,727                |
| 6至12個月 | <b>64,940</b>        | 68,822                |
| 一年以上   | <b>352,887</b>       | 334,783               |
|        | <b>547,483</b>       | 551,239               |

貿易應收款項及應收票據一般為實時到期或具有兩個月的信用期。

**15 拍品保證金**

本集團向若干合資格收藏家和藝術品經銷商支付預付款，本集團以其作為質押品持有的藝術品作為質押。倘拍賣中售出藝術品，扣除佣金、拍品保證金、利息及相關稅項後所得款項將支付予委託人。倘質押的藝術品未售出，委託人將需在藝術品歸還至其之前償還拍品保證金及利息。拍品保證金通常不超過質押品估值的30%。

於2022年6月30日，拍品保證金的8.5%來自最大的與藝術品經營與拍賣有關的債務人(於2021年12月31日：8.2%)。

拍品保證金的利息收入已計入「財務收入」。

保利文化集團股份有限公司

# 未經審核簡明合併中期財務報表附註

(除另有指明外，以人民幣列示)

## 16 按金、預付款項及其他應收款項

|              | 於2022年6月30日<br>人民幣千元 | 於2021年12月31日<br>人民幣千元 |
|--------------|----------------------|-----------------------|
| 預付拍品款        | 1,528,656            | 1,847,070             |
| 應收拍品賬款       | 113,701              | 70,098                |
| 按金           | 68,317               | 64,951                |
| 應收拍品保證金利息    | 260,282              | 197,885               |
| 員工業務備用金      | 41,438               | 9,177                 |
| 授予第三方之貸款     | 61,304               | 60,321                |
| 其他           | 106,484              | 71,537                |
| 按攤餘成本計量之金融資產 | <b>2,180,182</b>     | 2,321,039             |
| 購入存貨的預付款項    | 553,580              | 389,770               |
| 演出預付款項       | 95,244               | 87,471                |
| 可退還增值稅       | 12,889               | 23,032                |
| 其他           | 49,798               | 30,852                |
|              | <b>711,511</b>       | 531,125               |
|              | <b>2,891,693</b>     | 2,852,164             |
| 減：呆賬撥備       | 65,631               | 66,259                |
|              | <b>2,826,062</b>     | 2,785,905             |

## 17 現金及現金等價物

|           | 於2022年6月30日<br>人民幣千元 | 於2021年12月31日<br>人民幣千元 |
|-----------|----------------------|-----------------------|
| 銀行存款及手頭現金 | 981,482              | 1,607,593             |

## 未經審核簡明合併中期財務報表附註

(除另有指明外，以人民幣列示)

## 18 貿易及其他應付款項

|                     | 於2022年6月30日<br>人民幣千元 | 於2021年12月31日<br>人民幣千元 |
|---------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>流動</b>           |                      |                       |
| 貿易應付款項予             |                      |                       |
| — 關聯方               | 54,600               | 52,899                |
| — 第三方               | 98,336               | 114,480               |
|                     | <b>152,936</b>       | 167,379               |
| 應付利息                |                      |                       |
| — 關聯方               | 13,984               | 8,500                 |
| — 第三方               | 13,231               | 41,735                |
| 員工相關成本應付款項          | 88,079               | 53,149                |
| 應付其他稅項及附加費          | 39,562               | 57,539                |
| 應付股息                | 11,290               | 10,343                |
| 支付拍品款項              | 636,349              | 1,570,939             |
| 已收按金                | 130,781              | 108,625               |
| 收購非控股權益應付款項         | 22,791               | 65,275                |
| 其他應計費用及應付款項         |                      |                       |
| — 關聯方               | 154,373              | 55,633                |
| — 第三方               | 291,019              | 282,859               |
| <b>按攤餘成本計量的金融負債</b> | <b>1,554,395</b>     | 2,421,976             |
| <b>非流動</b>          |                      |                       |
| 退休金供款               | 8,658                | 8,700                 |
|                     | <b>8,658</b>         | 8,700                 |

於報告期末，貿易應付款項按發票日期呈列的賬齡分析如下：



保利文化集團股份有限公司

# 未經審核簡明合併中期財務報表附註

(除另有指明外，以人民幣列示)

## 18 貿易及其他應付款項(續)

|        | 於2022年6月30日<br>人民幣千元 | 於2021年12月31日<br>人民幣千元 |
|--------|----------------------|-----------------------|
| 12個月內  | 87,151               | 108,876               |
| 12個月以上 | 65,785               | 58,503                |
|        | <b>152,936</b>       | 167,379               |

## 19 計息借款

(a) 本集團計息借款賬面值分析如下：

|                      | 於2022年6月30日<br>人民幣千元 | 於2021年12月31日<br>人民幣千元 |
|----------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>流動計息借款</b>        |                      |                       |
| 銀行貸款                 |                      |                       |
| — 無擔保                | 2,481,087            | 2,852,930             |
| 向合營公司借款(附註(i))       | 85,635               | 92,265                |
| 短期融資券                | —                    | 1,000,000             |
| 債券(附註(ii))           | 500,000              | —                     |
| 向保利集團附屬公司借款(附註(iii)) | 297,114              | 191,271               |
| 向控股權益擁有人借款(附註(iv))   | 1,231,600            | 100,000               |
| 向非控股權益擁有人借款          | 600                  | 600                   |
|                      | <b>4,596,036</b>     | 4,237,066             |
| <b>非流動計息借款</b>       |                      |                       |
| 債券(附註(ii))           | 800,000              | 1,300,000             |
| 銀行貸款                 |                      |                       |
| — 無擔保                | 42,000               | 48,000                |
|                      | <b>842,000</b>       | 1,348,000             |
|                      | <b>5,438,036</b>     | 5,585,066             |

## 19 計息借款(續)

### (a) 本集團計息借款賬面值分析如下：(續)

所有計息借款均以攤餘成本列賬。預計無非流動計息借款能於一年內結清。

附註：

- (i) 向合營公司借款(年利率為2.40%及3.20%)為無擔保，年期為一年。
- (ii) 於2020年2月28日，本公司發行期限為三年，本金總額為人民幣5億元的中期票據，其每單位面值為人民幣100元且票面年利率為3.60%。於2021年4月22日及2021年11月17日，本公司發行期限為三年，本金總額分別為人民幣5億元及人民幣3億元的公司債券，其每單位面值為人民幣100元且票面年利率分別為4.57%及4.38%。
- (iii) 來自保利集團附屬公司借款按年利率4.35%及5.35%計息，為無擔保，期限為一年。
- (iv) 來自控股權益擁有人的借款按年利率3.25%及4.85%計息，為無擔保，期限為180天及一年。

### (b) 於2022年6月30日，計息借款償還期如下：

|           | 於2022年6月30日<br>人民幣千元 | 於2021年12月31日<br>人民幣千元 |
|-----------|----------------------|-----------------------|
| 1年內或即期    | 4,596,036            | 4,237,066             |
| 超過1年但少於2年 | 542,000              | 500,000               |
| 超過2年但少於3年 | 300,000              | 848,000               |
|           | <b>5,438,036</b>     | 5,585,066             |

## 20 資本、儲備及股息

### (a) 股息

本公司於中期應付予權益股東的股息

於報告期末，本公司並無確認為負債的已宣告中期股息。

## 20 資本、儲備及股息(續)

### (b) 股本

本公司之普通股變動載列如下：

|                    | 於2022年6月30日    |                | 於2021年12月31日 |         |
|--------------------|----------------|----------------|--------------|---------|
|                    | 股份數目<br>千股     | 人民幣千元          | 股份數目<br>千股   | 人民幣千元   |
| 已發行及繳足股款之普通股：      |                |                |              |         |
| 於1月1日／6月30日／12月31日 | <b>246,316</b> | <b>246,316</b> | 246,316      | 246,316 |

### (c) 股份溢價

股份溢價指本公司股份面值與本公司股份發行所得款項之間的差額。

## 21 金融工具之公允價值計量

### 按公允價值計量的金融資產及負債

下表列示本集團於報告期末按經常性基準計量的金融工具公允價值，且分類為國際財務報告準則第13號「公允價值計量」界定的三級公允價值層級。本集團參照以下估值方法所採用的輸入值的可觀察程度及重要性，釐定公允價值計量所應被分類的層級：

- 第1級估值：僅使用第1級輸入值(即在計量日於活躍市場內相同資產或負債的未經調整報價)計量的公允價值
- 第2級估值：使用第2級輸入值(即未達第1級的可觀察輸入值)，並未能採用重大不可觀察輸入值計量的公允價值。不可觀察輸入值是指欠缺市場數據的輸入值
- 第3級估值：使用重大不可觀察輸入值計量的公允價值

非上市權益工具之公允價值基於我們應佔被投資方個別資產及負債(主要為貨幣資產及貨幣負債)之公允價值釐定。

截至2022年6月30日及2021年12月31日止期間，所有非上市權益證券的公允價值計量歸屬於公允價值層級的第3級，且第1級與第2級之間概無轉移，亦無轉入或轉出第3級。本集團的政策是於發生的會計期末確認公允價值層級級別之間的轉移。

# 未經審核簡明合併中期財務報表附註

(除另有指明外，以人民幣列示)

## 21 金融工具之公允價值計量(續)

按公允價值計量的金融資產及負債(續)

於該等第3級公允價值計量結餘內的期內變動如下：

|               | 於2022年6月30日<br>人民幣千元 | 於2021年12月31日<br>人民幣千元 |
|---------------|----------------------|-----------------------|
| 其他權益證券：       |                      |                       |
| 於1月1日         | <b>265,073</b>       | 238,733               |
| 添置            | <b>136</b>           | 432                   |
| 期／年內公允價值變動    | <b>15,737</b>        | 25,908                |
| 於6月30日／12月31日 | <b>280,946</b>       | 265,073               |

## 22 承擔

於報告期末，並未在財務報表內計提撥備的收購物業、廠房及設備、購買演出、影院租賃裝修及投資管理的資本承擔如下：

|         | 於2022年6月30日<br>人民幣千元 | 於2021年12月31日<br>人民幣千元 |
|---------|----------------------|-----------------------|
| 已訂約     | <b>244,511</b>       | 78,083                |
| 已授權但未訂約 | <b>475,794</b>       | 595,072               |
|         | <b>720,305</b>       | 673,155               |

## 23 或然資產及負債

於2022年6月30日，於本集團日常業務過程中產生若干針對其作出的未決訴訟事宜。經諮詢法律專業意見後，本集團管理層認為有關訴訟將不會對本集團造成重大財務影響。

## 24 重大關聯方交易

除了財務報表另有披露的關聯方資料外，本集團於截至2022年及2021年6月30日止六個月訂立了如下重大關聯方交易：

## 24 重大關聯方交易 (續)

### (a) 名稱及與關聯方的關係

於截至2022年及2021年6月30日止六個月，與下列人士的交易被認為屬於關聯方交易：

| 關聯方名稱                      | 關係         |
|----------------------------|------------|
| 中國保利集團公司(「保利集團」)           | 母公司及最終控股公司 |
| 中國保利集團公司附屬公司               | 受共同控制方控制   |
| 保利文化產業基金管理有限公司(「保利投資基金」)   | 本集團聯營公司    |
| 宜興城東文化旅遊投資開發有限公司(「宜興城東」)   | 本集團聯營公司    |
| 慈溪保利錦辰文化發展有限公司(「慈溪保利」)     | 本集團聯營公司    |
| 保利藝術教育投資有限公司(「保利藝術教育」)     | 本集團聯營公司    |
| 凝一文化創意發展(深圳)有限公司(「凝一發展」)   | 本集團聯營公司    |
| 北京保利新舞台演出製作有限公司(「保利新舞台」)   | 本集團聯營公司    |
| 北京東方保利文化藝術有限公司(「東方保利」)     | 本集團合營公司    |
| 北京希傑星星國際影城有限公司(「合營公司」)     | 本集團合營公司    |
| 南京星星影城榮盛有限公司(「合營公司」)       | 本集團合營公司    |
| 長沙希傑星星影城有限公司(「合營公司」)       | 本集團合營公司    |
| 佛山市星星文化傳播有限公司(「合營公司」)      | 本集團合營公司    |
| 希傑星星(天津)國際影城有限公司(「合營公司」)   | 本集團合營公司    |
| 希傑星星(撫順)影城有限公司(「合營公司」)     | 本集團合營公司    |
| 希傑星星(上海)影城有限公司(「合營公司」)     | 本集團合營公司    |
| 湖北星星宏基置業有限公司(「合營公司」)       | 本集團合營公司    |
| 中山希傑星星影城有限公司(「合營公司」)       | 本集團合營公司    |
| 保利斯特朗(北京)國際藝術傳播公司(「保利斯特朗」) | 本集團合營公司    |

## 24 重大關聯方交易(續)

### (b) 與關聯方的重大交易

本集團是保利集團旗下大型集團公司的一部分，並與保利集團及其附屬公司進行重大交易及維持重要關係。

日常業務過程中開展的主要交易如下：

|                              | 截至6月30日止六個月    |                |
|------------------------------|----------------|----------------|
|                              | 2022年<br>人民幣千元 | 2021年<br>人民幣千元 |
| 向其提供服務<br>保利集團及其附屬公司         | 4,618          | 1,415          |
| 接受服務(附註(iii))<br>保利集團及其附屬公司  | 39,761         | 83,122         |
| 接受服務<br>合營公司                 | 100            | 337            |
| 接受服務<br>聯營公司                 | -              | 2,608          |
| 租入<br>保利集團及其附屬公司             | 1,232          | 282            |
| 租入<br>合營公司                   | -              | 333            |
| 物業管理服務(附註(iv))<br>保利集團及其附屬公司 | 5,251          | 2,443          |
| 利息收入來自<br>保利集團及其附屬公司         | 4,369          | 3,300          |
| 利息收入來自<br>合營公司               | 366            | 264            |
| 利息收入來自<br>聯營公司               | 274            | 198            |



保利文化集團股份有限公司

# 未經審核簡明合併中期財務報表附註

(除另有指明外，以人民幣列示)

## 24 重大關聯方交易 (續)

### (b) 與關聯方的重大交易 (續)

|            | 截至6月30日止六個月      |                |
|------------|------------------|----------------|
|            | 2022年<br>人民幣千元   | 2021年<br>人民幣千元 |
| 向其借入       |                  |                |
| 保利集團及其附屬公司 | <b>1,361,600</b> | 400,000        |
| 借貸成本       |                  |                |
| 保利集團及其附屬公司 | <b>12,861</b>    | 10,579         |
| 借貸成本       |                  |                |
| 合營公司       | <b>1,218</b>     | 1,338          |
| 借貸成本       |                  |                |
| 聯營公司       | -                | 252            |
| 償還貸款       |                  |                |
| 保利集團及其附屬公司 | <b>124,157</b>   | 200,000        |
| 償還貸款       |                  |                |
| 聯營公司       | -                | 20,000         |
| 收到償還貸款     |                  |                |
| 合營公司       | <b>6,630</b>     | -              |
| 貸款         |                  |                |
| 聯營公司       | -                | 640            |
| 貸款         |                  |                |
| 合營公司       | <b>3,270</b>     | -              |

附註：

- (i) 保利集團的附屬公司指與本集團受同一最終控股公司共同控制的實體，而不是本集團的母公司或聯營公司。
- (ii) 董事認為，此等關聯方交易在本集團日常業務過程中產生。
- (iii) 接受服務主要指分配予重慶保利萬和電影院線有限責任公司(「保利萬和電影院線」)的票房收入。根據本集團與保利萬和電影院線訂立的電影票房收入分賬框架協議，保利萬和電影院線向本集團提供新影片拷貝，然後由本集團在影院內安排影片放映。協議雙方同意按事先協議的分賬百分比分配影片放映產生的影片票房收益淨額。保利萬和電影院線屆時可根據與電影發行商和製片商的單獨協議進一步與彼等分享該分賬收入。

## 24 重大關聯方交易(續)

### (b) 與關聯方的重大交易(續)

附註：(續)

(iv) 物業管理服務針對的是辦公場所、影院營運、劇院營運、拍賣業務營運及輔助服務。

### (c) 與關聯方的未償還結餘，包括承擔

與關聯方的未償還結餘的詳情如下：

|                                 | 於2022年6月30日<br>人民幣千元 | 於2021年12月31日<br>人民幣千元 |
|---------------------------------|----------------------|-----------------------|
| 現金及現金等價物(附註)<br>保利集團及其附屬公司      | <b>76,542</b>        | 540,901               |
| 原到期日在三個月以上的存款(附註)<br>保利集團及其附屬公司 | <b>62,000</b>        | 40,465                |
| 按金、預付款項及其他應收款項<br>保利集團及其附屬公司    | <b>25,683</b>        | 25,174                |
| 按金、預付款項及其他應收款項<br>合營公司          | <b>9,887</b>         | 5,419                 |
| 按金、預付款項及其他應收款項<br>聯營公司          | <b>4,543</b>         | 4,608                 |
| 貿易應收款項及應收票據<br>保利集團及其附屬公司       | <b>5,736</b>         | 4,621                 |
| 貿易及其他應付款項<br>保利集團及其附屬公司         | <b>75,582</b>        | 76,873                |
| 貿易及其他應付款項<br>聯營公司               | <b>143,037</b>       | 39,467                |

保利文化集團股份有限公司

# 未經審核簡明合併中期財務報表附註

(除另有指明外，以人民幣列示)

## 24 重大關聯方交易 (續)

### (c) 與關聯方的未償還結餘，包括承擔 (續)

|                       | 於2022年6月30日<br>人民幣千元 | 於2021年12月31日<br>人民幣千元 |
|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| 貿易及其他應付款項<br>合營公司     | <b>4,338</b>         | 692                   |
| 合同負債<br>保利集團及其附屬公司    | <b>1,270</b>         | 695                   |
| 其他金融資產(附註12)<br>合營公司  | <b>18,270</b>        | 15,000                |
| 其他金融資產(附註12)<br>聯營公司  | <b>13,655</b>        | 13,655                |
| 計息借款<br>保利集團及其附屬公司    | <b>1,528,714</b>     | 291,271               |
| 計息借款(附註19(a))<br>合營公司 | <b>85,635</b>        | 92,265                |

附註：

董事會宣佈，本公司與保利財務訂立金融服務協議。據此，保利財務同意根據金融服務協議的條款及條件，向本集團提供存款服務、信貸貸款服務、結算服務及其他金融服務。存款服務的每日最高存款餘額為人民幣6億元及信貸貸款服務並無每日貸款餘額的限制。按照銀行存款期限保利財務的利率介乎1.43%至3.3%。

## 24 重大關聯方交易(續)

### (d) 物業及機器租賃

根據國際財務報告準則第16號，本集團根據有關其使用物業及機器的安排條款向其合營公司及保利集團之附屬公司應付的最低租金金額已導致於2022年6月30日分別確認結餘為人民幣0元及人民幣101,742,000元之租賃負債以及結餘分別為人民幣607,000元及人民幣83,964,000元之使用權資產(2021年12月31日：人民幣0元及人民幣118,768,000元，結餘分別為人民幣66,000元及人民幣111,762,000元之使用權資產)。此外，本集團於其截至2022年6月30日止六個月於保利集團附屬公司合併綜合收益表中分別列賬使用權資產折舊人民幣123,000元及人民幣12,994,000元、利息費用零及人民幣1,115,000元(2021年6月30日：使用權資產折舊人民幣172,000元及人民幣8,514,000元、利息費用零及人民幣1,376,000元)以及可變租賃付款人民幣858,000元(2021年6月30日：人民幣1,963,000元)。

## 25 非調整報告期後事項

自2022年6月30日起至本中期財務報表日期，本公司無重大期後事項。

## 26 COVID-19疫情影響

自2020年初爆發的COVID-19疫情為本集團的經營環境帶來額外不明朗因素，並對本集團的營運及財務狀況造成影響。

本集團一直密切監察COVID-19疫情對本集團的影響，並已實施多項應變措施。隨著COVID-19疫情的發展，本集團將改善應急措施。

就本集團的業務而言，COVID-19疫情對本集團的營運及財務狀況造成不利影響。本集團已啟動上述應變回應措施。然而，由於國內不斷發生小規模疫情及文化內容供不應求等原因，文化消費仍需一段時間才能恢復到疫症爆發前水平。

|                   |   |  |
|-------------------|---|--|
| 「審計委員會」           | 指 | 本公司之董事會審計委員會   |
| 「董事會」             | 指 | 本公司董事會   |
| 「監事會」             | 指 | 本公司監事會   |
| 「本公司」             | 指 | 保利文化集團股份有限公司，於2010年12月14日在中國註冊成立的股份有限公司，其H股股份在聯交所上市，股份代號為03636 |
| 「控股股東」            | 指 | 具有上市規則賦予該詞的涵義  |
| 「企業管治守則」          | 指 | 上市規則附錄十四所載《企業管治守則》   |
| 「董事」              | 指 | 本公司董事  |
| 「內資股」             | 指 | 本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，股份以人民幣認購及繳足                             |
| 「歐元」              | 指 | 歐盟國家法定貨幣   |
| 「本集團」、「保利文化」或「我們」 | 指 | 本公司及其附屬公司  |
| 「H股」              | 指 | 本公司普通股股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股                                  |
| 「港元」              | 指 | 香港法定貨幣   |
| 「國際會計準則」          | 指 | 國際會計準則及其詮釋   |
| 「最後實際可行日期」        | 指 | 2022年9月15日，即本報告付印前，為確定本報告加載若干資料的最後實際可行日期                       |
| 「上市規則」            | 指 | 聯交所證券上市規則  |
| 「主板」              | 指 | 聯交所營運的股票市場(不包括期權市場)，獨立於聯交所創業板並與創業板並行運作                         |
| 「標準守則」            | 指 | 上市規則附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》                                  |
| 「保利藝術中心」          | 指 | 北京保利藝術中心有限公司   |

|                |   |  |
|----------------|---|--|
| 「北京保利拍賣」       | 指 | 北京保利國際拍賣有限公司                                     |
| 「保利香港拍賣」       | 指 | 保利香港拍賣有限公司                                       |
| 「保利影業」         | 指 | 保利影業投資有限公司                                       |
| 「保利集團」         | 指 | 中國保利集團公司，一家於中國註冊成立的國有公司及本公司的控股股東，(視文義而定)亦包括其附屬公司 |
| 「保利劇院管理」       | 指 | 北京保利劇院管理有限公司                                     |
| 「中國」或「中華人民共和國」 | 指 | 中華人民共和國，就本報告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣                |
| 「報告期」          | 指 | 截至2022年6月30日止六個月                                 |
| 「人民幣」          | 指 | 中國法定貨幣   |
| 「證券及期貨條例」      | 指 | 香港法例第571章證券及期貨條例(經不時修訂、補充或以其他方式修改)               |
| 「股份」           | 指 | 本公司股本中每股面值人民幣1.00元的股份，包括內資股及H股                   |
| 「股東」           | 指 | 股份持有人  |
| 「聯交所」          | 指 | 香港聯合交易所有限公司                                      |
| 「附屬公司」         | 指 | 具有公司條例第15條賦予該詞的涵義                                |
| 「監事」           | 指 | 本公司監事  |



**保利文化集團股份有限公司**  
POLY CULTURE GROUP CORPORATION LIMITED

[www.policulture.com.cn](http://www.policulture.com.cn)