

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**柠萌影视**

**Linmon Media Limited**

**柠萌影視傳媒有限公司**

(於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司)

(股份代號：9857)

## 截至2022年12月31日止之年度業績公告

柠萌影視傳媒有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)謹此宣布本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2022年12月31日止年度(「報告期」)之經審核綜合年度業績，連同截至2021年同期的比較數字如下：

### 財務表現摘要

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
收入	<b>951,469</b>	1,248,964
銷售成本	<b>(577,484)</b>	(689,934)
毛利	<b>373,985</b>	559,030
毛利率	<b>39%</b>	45%
其他收入及收益	<b>140,298</b>	113,197
銷售及分銷開支	<b>(105,624)</b>	(103,336)
行政開支	<b>(280,947)</b>	(162,104)
其他開支	<b>(22,715)</b>	(54,502)
融資成本	<b>(4,098)</b>	(4,844)
分佔聯營公司利潤及虧損	<b>(1,765)</b>	2,200
可轉換可贖回優先股公平值變動	<b>(789,063)</b>	(225,852)

## 財務表現摘要 (續)

	截至12月31日止年度	
	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
除稅前(虧損)／利潤	(689,929)	123,789
所得稅開支	<u>(42,105)</u>	<u>(62,876)</u>
年內(虧損)／利潤及全面(虧損)／收益總額	<u><b>(732,034)</b></u>	<u><b>60,913</b></u>
加：		
以股份為基礎的付款	30,163	5,543
上市開支	54,598	19,411
可轉換可贖回優先股的公平值變動	<u>789,063</u>	<u>193,641</u>
經調整淨利潤 <sup>(1)</sup>	<u><b>141,790</b></u>	<u><b>279,508</b></u>

附註：

- (1) 香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)並無對「經調整淨利潤」作出規定。按本集團的定義，其為加回(i)可轉換可贖回優先股的公平值變動；(ii)以股份為基礎的付款；及(iii)已產生的上市開支(統稱「經調整項目」)作出調整的淨利潤。可轉換可贖回優先股的公平值變動於上市後不會再產生，原因為可轉換可贖回優先股已於上市後轉換普通股。本集團認為該非香港財務報告準則計量消除若干經調整項目的潛在影響，有助於比較不同期間及不同公司間的經營表現。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

二零二二年，在新冠疫情反覆和行業提質增效的大背景下，本集團聚焦精品版權劇的製作，劇集品質創新高；加速推進海外業務，海外發行收入同比快速增長；短視頻業務錘煉內容製作，打造多部爆款短劇；內容營銷體系迭代升級，探索IP衍生及商業化方向。但由於受到疫情影響，部分劇集的製作及播出進度晚於計劃，導致相應的收入確認延後。二零二二年度，本集團實現營業收入人民幣9.51億元，經調整淨利潤人民幣1.42億元。

### 版權劇品質創新高

年內，本集團打造展現時代風貌的主旋律作品，實現懸疑賽道和運動題材的創新突破，達成精品劇集的系列化開發，製作並發行了版權劇《超越》、《獵罪圖鑑》、《膽小鬼》和《二十不惑2》，劇集品質獲得市場高度認可，4部劇豆瓣均分7.9分，為本公司過往年度最高，《超越》獲得第十六屆精神文明建設「五個一工程」優秀作品獎，《超越》和《二十不惑2》入選國家廣播電視總局2022年度「中國電視劇選集」。在保證劇集品質的前提下，本公司持續強化自身的運營管控能力，加強成本控制，整合內外部資源，加快開發速度，《超越》項目從開機到播出僅用了半年時間。



《超越》



《獵罪圖鑑》



《膽小鬼》



《二十不惑2》

- 版權劇《超越》：國家廣播電視總局重點指導項目，入選「我們的新時代」主題電視劇重點項目，央視一套黃金檔開年大劇，聯動冬奧會賽事播出，單集最高收視份額達3.52%，覆蓋超過2億觀眾，豆瓣評分8.2，同步在騰訊視頻、愛奇藝、優酷視頻平台播出。
- 版權劇《獵罪圖鑑》：作為本公司懸疑類型賽道的爆款劇集，在愛奇藝、騰訊視頻平台播出，每集平均30天累計有效播放量排名第一。
- 版權劇《膽小鬼》：年度國產懸疑劇口碑佳作，豆瓣評分7.8分，在優酷視頻平台播出。
- 版權劇《二十不惑2》：本公司女性成長系列化劇集，獲市場高度認可，豆瓣評分8.1分，為2022都市劇口碑TOP 1；獲省級衛視同時段平均收視四網（主流收視率調查調研方，分別為CSM全國網、CSM64城、CSM城域網及尼爾森）第一，在湖南衛視、愛奇藝、芒果TV播出。

年內，本集團新開機了《愛情而已》、《赤子之心》和《一念關山》項目；於本公告日期，《愛情而已》已於2023年3月下旬播出，《赤子之心》和《一念關山》處於後期製作中，三部劇均已實現預售。



《愛情而已》



《赤子之心》



《一念關山》

## 海外業務顯著增長

二零二二年，本集團積極拓展海外市場，海外發行快速增長，年內海外發行收入同比增長超77%，其中版權劇海外發行收入同比增長超2.8倍；本公司同步搭建自有渠道，加速海外本土版權劇的自主製作，推進與當地平台的合制合拍：

- 海外發行：年內，《二十不惑》系列成功在Netflix、Viu、馬來西亞Astro等主流平台上線，與國內同步播出，斬獲Netflix多個地區收視TOP 10；《獵罪圖鑑》在全球16家主流平台播出，獲ATA亞洲電視大獎；《膽小鬼》在一線付費平台Now TV上線；2023年2月《小敏家》、《好先生》在Disney+多地區上線。
- 自主製作：年內，本公司全力推進泰劇版《三十而已》的自主製作，於本公告日期，主創人員及劇本已基本確定，計劃2023年二季度開機；《獵罪圖鑑》泰劇版也在開發過程中；同時本公司也在開發泰劇原創IP內容。

- 自有渠道：年內，本集團YouTube頻道正式上線，已陸續播映《獵罪圖鑑》、《二十不惑2》等劇集，觀看量迅速增長，未來將作為本公司海外劇集發布的重要渠道之一。
- 合制合拍：年內，本公司主要通過授權方式開展劇集的海外合制合拍，於本公告日期已開展印度尼西亞版和港版的《三十而已》合拍，也在推進日語版劇集的合拍。

## 短視頻打造多部爆款

短視頻業務作為新業務賽道之一，二零二二年本集團大力拓展短視頻業務，持續升級內容製作能力，在短劇領域打造了持續產出且擁有多部爆款的頭部廠牌，目前探索的業務模式涵蓋平台定制、流量分賬、C端付費、商務合作等。

年內，本集團共製作並播出微短劇8部，總播放量超5億次，其中5部達到平台流量分成標準，2部播放量超億次，短劇《從離婚開始》累計播放量超2.5億次，單集最高播放量超1.5億次。

二零二三年初，本公司短劇《二十九》領跑短劇春節檔，於本公告日期正片總播放量超7.9億次，單集最高播放量超1.4億次，集均播放量超3,900萬次。相關話題全站總播放量14.5億次，為抖音短視頻平台短劇的最高水平。連續4週播放量佔據短劇榜第一，抖音生態PGC(Professional Generated Content)第一名，上線當天漲粉量全抖音第一。



《二十九》



《從離婚開始》

## 內容營銷迭代升級

年內，疫情反覆導致本集團劇集播出延後，內容營銷業務亦受到影響，為應對上述挑戰，本集團加強對戰略品牌客戶的拓展，將營銷方案升級為覆蓋全鏈路的營銷體系，主要涵蓋IP植入、IP長尾營銷和IP興趣電商三大業務板塊：

- **IP植入**：年內，本公司加強對戰略品牌客戶的開發，與包括百勝集團、平安、RIO等46個品牌開展植入合作；積極發揮在品牌招商領域的優勢，拓展外部劇集的植入合作，截至目前正在跟進6部外部重點劇集的植入合作；
- **IP長尾營銷**：本公司以IP為核心，為品牌客戶提供從植入到銷售端的全鏈路整合營銷服務，涵蓋藝人商務、內容製作、媒介策劃投放、營銷渠道整合等；年內，本公司聯合品牌主開展「202夏日女生節」系列營銷方案，協助品牌客戶實現曝光量及銷售量的高增長；通過品牌發布短視頻、劇集藝人肖像授權、劇集官方抖音賬號聯動等方式，助力品牌銷售大幅增長；與Prada、百事等15個品牌開展藝人商務合作；
- **IP興趣電商**：本公司將自身的IP影響力拓展至電商平台，為品牌主提供經銷及代運營服務，從單一品牌合作轉向多品類商品市場，有效拓寬經營場景，已開播「周大生飾品旗艦店」、「追覓趣購官方直播間」。

## 探索IP衍生開發

2022年，本集團加快推進IP衍生品開發，探索在音樂劇、有聲書、NFT、劇本殺等領域的衍生及商業化。

2022年9月，本集團聯動《二十不惑2》的播映，推出劇集的NFT數字盲盒，上線1天內售罄，為所在平台最受歡迎的項目。

2023年3月，在《獵罪圖鑑》上映一周年之際，其同名音樂劇、有聲書、週邊產品正式上線，音樂劇首演當晚大麥平台開分9.3分，取得市場高度認可，於本公告日期已開始籌備《獵罪圖鑑》的下一部音樂劇；有聲書在喜馬拉雅平台上線，於本公告日期完播率約86.0%，高於站內同級別專輯水平，質量分達9.6分。於本公告日期《愛情而已》的輕週邊、有聲書、小說出版等衍生產品也在積極開發中，其有聲書已伴隨劇集播映同步上線。

當前，本公司已組建IP衍生團隊，未來將圍繞旗下IP，聯動劇集播出，開展多形態的衍生品開發及商業化探索。



《二十不惑2》NFT數字盲盒



《獵罪圖鑑》音樂劇



## 全力應對COVID-19的影響

二零二二年，受COVID-19疫情反覆的影響，本集團原計劃在二零二二年內播出的版權劇《愛情而已》和《赤子之心》項目更換拍攝城市，由上海轉至深圳或青島，導致重新勘景城市、搭建拍攝場地、尋找當地供應商等額外工作，拍攝過程中疫情也對演職人員的檔期、拍攝場景的選擇等產生影響，導致項目進度較原計劃有延後，最終未能在二零二二年內播出，並產生一定的額外成本。

年內，本公司採取多項措施應對上述疫情影響，靈活調整劇集製作計劃，加速推進受疫情影響較小的業務流程，例如劇本開發、前期籌備等；針對受疫情影響較大的拍攝環節，本公司快速反應，第一時間制定應急計劃，多方調研其他城市的疫情形勢及政策，更換劇集的拍攝城市，將外景拍攝改為攝影棚拍攝，合併拍攝場景等；與此同時，本公司要求員工及第三方服務商在拍攝現場佩戴防疫口罩，保持個人及片場公共衛生，全面落實核酸檢測、隔離等當地疫情防控政策。

截至本公告日期，《愛情而已》已於2023年3月下旬播出，《赤子之心》也已殺青處於後期製作中，預計也將於2023年內播出。

辦公室疫情防控方面，本公司積極配合疫情防控要求，及時向員工傳達最新防疫政策，要求佩戴防疫口罩，日常對辦公室進行消毒，特別是人員往來較多的區域，實時監測並跟蹤疫情走勢，必要時實行居家辦公，靈活安排工作時間。年內，本公司組織上海員工於2022年3月14日至6月6日居家辦公，組織北京員工於2022年5月5日至5月30日居家辦公。

雖然疫情對本公司業務產生一定影響，但影響相對可控，本公司預期仍能在與客戶約定的交付日期前完成上述劇集的交付，並不會對我們的業務營運及財務表現造成重大不利影響。

## 發展展望

展望未來，本集團仍將以製作精品版權劇為核心主業，堅持版權劇的系列化開發，強化IP運營管理能力，推進IP衍生開發及商業化；以全面預算管理體系為抓手，進一步錘煉自身的運營管控能力；加快新業務發展，國際業務全面開啟涵蓋海外發行、海外本土製作、IP開發授權等多形態的發展模式；內容營銷業務進一步升級營銷體系，持續開發戰略品牌資源，創新營銷模式，發揮品牌優勢，積極拓展外部劇集的招商合作；短視頻業務深入打造持續產出爆款的頭部廠牌，力爭產能及爆款率的綜合指標達到行業領先水平，從而構建更加多元的業務及收入體系。

## 僱員

截至2022年12月31日，本集團擁有181名員工，主要位於上海、北京和杭州。

本集團維持高招聘標準，根據多項因素招聘員工，包括知識水平、多年的行業經驗、教育背景以及是否符合我們的價值觀。本集團致力於建立具有競爭力及公平的薪酬及福利制度。通過薪酬激勵有效促進我們的業務發展，並確保我們的員工獲得具有競爭力的薪酬待遇。本集團通過市場調研及對標同行不斷完善我們的薪酬及激勵政策。我們定期對員工進行表現評估，對員工的表現提供反饋。同時本集團會為員工提供內部及外部培訓機會，以提高員工的專業知識和技能，滿足本集團發展需要。

## 財務回顧

### 收入

單位：人民幣百萬元

業務類型	截至12月31日止年度			
	2022年	2021年	變動	變動%
版權劇播映權	888.7	1,051.4	(162.7)	(15.5%)
內容營銷	57.3	109.8	(52.5)	(47.8%)
其他	5.5	87.8	(82.3)	(93.7%)
合計	<u>951.5</u>	<u>1,249.0</u>	<u>(297.5)</u>	<u>(23.8%)</u>

本集團收入由截至2021年12月31日止年度的人民幣1,249.0百萬元下降23.8%至截至2022年12月31日止年度的人民幣951.5百萬元，主要由於本集團部分劇集的製作及播出進度受到新冠疫情影響，原定於2022年度內播出的劇集《愛情而已》延後至2023年3月27日播出，導致相關劇集的收入確認也延後至2023年度確認。

### 版權劇播映權收入

本集團版權劇播映權授權所得收入由截至2021年12月31日止年度的人民幣1,051.4百萬元下降15.5%至截至2022年12月31日止年度的人民幣888.7百萬元，主要是由於本集團部分劇集的製作及播出進度受到新冠疫情影響，原定於2022年度內播出的劇集《愛情而已》延後至2023年3月27日播出，導致相關劇集的收入確認也延後至2023年度確認，同時2022年度播出的《獵罪圖鑑》和《膽小鬼》為純網劇，與以往網台劇集不同的是，該類純網劇無相應的電視台發行收入。

## 內容營銷收入

內容營銷所得收入由截至2021年12月31日止年度的人民幣109.8百萬元下降47.8%至截至2022年12月31日止年度的人民幣57.3百萬元，主要由於2022年播出的版權劇因題材等因素導致內容營銷收入較去年同期有所下降，同時原定於2022年度內播出的劇集延後至2023年度內播出，導致相關劇集的內容營銷收入確認也將延後至2023年度確認。

## 其他業務收入

其他業務收入由截至2021年12月31日止年度的人民幣87.8百萬元下降93.7%至截至2022年12月31日止年度的人民幣5.5百萬元，主要由於2021年本集團作為非執行製片人投資《陪你一起長大》確認的參投收入，以及2021年《千古玦塵》項目交付確認的承制收入，該部分業務屬於本公司的偶發收入。2022年該部分收入主要來自於新業務藝人商務、電商業務等。

## 銷售成本

本集團銷售成本由截至2021年12月31日止年度的人民幣689.9百萬元下降16.3%至截至2022年12月31日止年度的人民幣577.5百萬元，主要是與本集團當期播出劇集減少相關。

## 毛利及毛利率

### 毛利

單位：人民幣百萬元

業務類型	截至12月31日止年度			
	2022年	2021年	變動	變動%
版權劇播映權	335.9	419.2	(83.3)	(19.9%)
內容營銷	36.8	62.4	(25.6)	(41.0%)
其他	1.3	77.4	(76.1)	(98.3%)
合計	<u>374.0</u>	<u>559.0</u>	<u>(185.0)</u>	<u>(33.1%)</u>

## 毛利率

業務類型	截至12月31日止年度		
	2022年	2021年	變動%
版權劇播映權	37.8%	39.9%	(2.1%)
內容營銷	64.2%	56.8%	7.4%
其他	23.6%	88.2%	(64.6%)
合計	<u>39.3%</u>	<u>44.8%</u>	<u>(5.5%)</u>

鑒於上述情況，本集團毛利由截至2021年12月31日止年度的人民幣559.0百萬元下降33.1%至截至2022年12月31日止年度的人民幣374.0百萬元，本集團的毛利率由截至2021年12月31日止年度的44.8%降至截至2022年12月31日止年度的39.3%，主要是：(i)截至2022年12月31日止年度的版權劇播映權業務毛利和毛利率下降，主要是《獵罪圖鑑》和《膽小鬼》為純網劇，未產生電視台發行收入，導致毛利和毛利率較去年同期網台同播劇集的平均毛利和毛利率均有所下降；及(ii)2021年本集團作為非執行製片人投資《陪你一起長大》並按本集團的投資比例收取授權費，以及本集團就《千古玦塵》項目承制收取費用，均按照淨額法確認收入，導致其他業務的毛利和毛利率相對較高。

## 其他收入及收益

截至2022年12月31日止年度，其他收入較截至2021年12月31日止年度的人民幣113.2百萬元增加23.9%至人民幣140.3百萬元，主要由於截至2022年12月31日止年度匯率變動確認的匯兌收益增加。

## 銷售及營銷開支

本集團截至2022年12月31日止年度的銷售及營銷開支較截至2021年12月31日止年度的人民幣103.3百萬元增加2.2%至人民幣105.6百萬元，主要由於(i)在本集團銷售人員的數目及平均薪資水平增加推動下，本集團銷售人員的員工成本及福利增加；(ii)相較於2021年員工股權激勵計劃僅覆蓋授予日之後的3個月，2022年員工股權激勵計劃對應的開支覆蓋月份為全年數，導致該部分對應開支增加；及(iii)有關全球發售產生的上市費用增加。

## 行政開支

本集團行政開支由截至2021年12月31日止年度的人民幣162.1百萬元增加73.3%至截至2022年12月31日止年度的人民幣280.9百萬元，主要由於(i)本集團新業務規模增長產生的本公司員工數量增加，導致員工成本及福利增加；(ii)相較於2021年員工股權激勵計劃僅覆蓋授予日之後的3個月，2022年員工股權激勵計劃對應的開支覆蓋月份為全年數，導致該部分對應開支增加；及(iii)有關全球發售產生的上市費用增加。

## 其他支出

本集團其他開支由截至2021年12月31日止年度的人民幣54.5百萬元下降58.3%至截至2022年12月31日止年度的人民幣22.7百萬元，其他支出下降主要是2021年聯合攝制金融負債公允價值變動為人民幣39.3百萬元，2022年度沒有新增不享版權且浮動收益的聯合攝制投資的安排，金融負債公允價值變動損益僅受以前年度聯合攝制投資安排的金融負債餘額影響，隨着本年的支付結算，餘額逐漸變小，相應的金融負債公允價值變動損益也隨之變小。

## 融資成本

本集團融資成本主要包括租賃負債應計利息開支及應收票據貼現利息支出。截至2022年12月31日止年度，融資成本較截至2021年12月31日止年度的人民幣4.8百萬元下降14.6%至人民幣4.1百萬元，主要由於(i)2021年利息成本主要來自於貸款利息支出，該部分在2021年已結清，2022年無相關的費用發生；及(ii) 2022年新增票據的貼現支出從截至2021年12月31日的人民幣0.95百萬元增加至人民幣2.39百萬元。

## 分佔聯營公司利潤及虧損

本集團截至2021年12月31日止年度確認分佔聯營公司利潤人民幣2.2百萬元，截至2022年12月31日止年度確認分佔聯營公司虧損人民幣1.8百萬元，主要與本集團於北京方舟閱讀科技有限公司及上海森美介文化傳媒有限公司的投資有關。

## 所得稅開支

本集團所得稅開支由截至2021年12月31日止年度的人民幣62.9百萬元下降33.1%至截至2022年12月31日止年度的人民幣42.1百萬元，同比有所減少主要由於截至2022年12月31日止年度的當期應課稅收入較2021年同期減少。本集團所得稅稅率由截至2021年12月31日止年度的50.8%變動至截至2022年12月31日止年度的負6.1%，主要由於截至2021年及2022年12月31日止年度，本公司（作為適用零稅率的開曼群島公司）錄得可轉換可贖回優先股的公允價值虧損，以及扣除可轉換可贖回優先股公允價值虧損的影響後的實際稅率分別為28.5%及42.5%，乃由於不可扣稅開支增加所致。

## 經調整利潤淨額

為補充本集團根據香港財務報告準則呈列的綜合財務報表，本集團亦使用並非香港財務報告準則所規定或據此呈列的經調整淨利潤作為額外財務計量。本公司相信，截至2022年12月31日止年度的經調整利潤淨額，與本集團根據香港財務報告準則的應用所導致的虧損相比，該非香港財務報告準則計量消除若干項目的潛在影響，有助比較不同期間及不同公司間的經營表現，為股東及潛在投資者提供更為有用的資料，以了解及評估本集團的經營業績。

單位：人民幣百萬元

	截至12月31日止年度	
	2022年	2021年
年內(虧損)／利潤	(732.0)	60.9
加：		
以股份為基礎的付款	30.2	5.5
上市開支	54.5	19.5
可轉換可贖回優先股的公平值變動	789.1	193.6
經調整淨利潤	141.8	279.5
每股經調整收益－基本(人民幣元)*	<u>0.57</u>	<u>2.82</u>

\* 每股經調整收益乃按年內經調整淨利潤除以已發行普通股加權平均數計算。

鑒於上述情況，本集團經調整淨利潤由截至2021年12月31日止年度的人民幣279.5百萬元減少49.3%至截至2022年12月31日止年度的人民幣141.8百萬元。有關減少主要由於本集團部分劇集的製作及播出進度受到新冠疫情影響，原定於2022年度內播出的劇集《愛情而已》延後至2023年3月27日播出，導致相關劇集的收入確認也延後至2023年度確認。

本集團由截至2021年12月31日止年度的經調整淨利潤對應的基本每股收益從人民幣2.82元減少79.8%至截至2022年12月31日止年度的基本每股收益人民幣0.57元。

## 流動資產、財務及資本資源

我們過往主要通過經營產生的現金撥付現金需求，其次是股權融資。我們採取審慎的財政管理政策，以確保本集團維持穩健的財務狀況。考慮到本集團可動用的財務資源(包括本集團手頭的現金及現金等價物、經營產生的現金及可動用融資)及發行與首次公開發售有關普通股的所得款項淨額，並經審慎諮詢及查詢後，董事認為本集團擁有充足運營資金滿足本集團目前的經營需求。

於2022年12月31日，本集團的流動資產淨值人民幣2,475.0百萬元，而於2021年12月31日則為流動負債淨額人民幣1,617.2百萬元。本集團的流動比率由2021年12月31日的0.6%上升為2022年12月31日的5.6%。流動資產淨值增加乃主要由於(i)所有可轉換可贖回優先股於上市後轉換為普通股；(ii)存貨、按公允價值計入損益的金融資產的理財產品及定期存款增加；及(iii)截至2021年12月31日的定期存款重新分類為截至2022年12月31日的流動資產，原因是其到期日不足一年。

於2022年12月31日，本集團的本公司擁有人應佔權益總額為人民幣2,390.5百萬元，而2021年12月31日為虧絀總額人民幣1,322.5百萬元。該增加主要由於(i)發行與首次公開發售有關的普通股；及(ii)於上市後將可轉換可贖回優先股份兌換為普通股所致。本集團的總債務為人民幣891.8百萬元，而2021年12月31日為人民幣4,285.6百萬元，減少79.2%。該減少主要由於上市後將可轉換可贖回優先股份兌換為普通股所致。

下表載列於所示年度的現金流量：

單位：人民幣百萬元

	截至12月31日止年度		
	2022年	2021年	變動%
經營活動(所用)／所得的現金淨值	(199.0)	436.1	(145.6%)
投資活動(所用)／所得的現金淨值	(284.9)	328.9	(186.6%)
融資活動所得／(所用)的現金淨值	<u>329.1</u>	<u>(54.0)</u>	<u>(709.4%)</u>
現金及現金等價物(減少)／增加淨額	(154.8)	711.0	(121.8%)
年初現金及現金等價物	825.0	125.3	558.4%
現金及現金等價物匯兌收益／(虧損)	<u>72.6</u>	<u>(11.3)</u>	<u>(742.5%)</u>
年末現金及現金等價物	<u><u>742.8</u></u>	<u><u>825.0</u></u>	<u><u>(10.0%)</u></u>

## 經營活動

截至2022年12月31日止年度，本集團經營活動產生的現金淨流出為人民幣199.0百萬元，而截至2021年12月31日止年度為淨流入人民幣436.1百萬元，減少145.6%。該減少主要由於(i)本期製作近120集劇集導致的採購支出增加；(ii)本期支付大額上市中介費用；及(iii) 2022年平台及電視台回款週期較2021年增加，應收賬款周轉天數從89天增加為132天。

## 投資活動

截至2022年12月31日止年度，投資活動產生的現金淨流出為人民幣284.9百萬元，而截至2021年12月31日止年度為淨流入人民幣328.9百萬元，減少186.6%。流出增加主要是因為本集團利用短期閒置資金購買保本型理財等，用於提高資金收益率。

## 融資活動

截至2022年12月31日止年度，融資活動產生的現金淨流入為人民幣329.1百萬元，而截至2021年12月31日止年度為淨流出人民幣54.0百萬元，增加709.4%。該增加主要由於本集團2022年期間就首次公開發售發行普通股所得款項所致。

## 資產負債比率

於2022年12月31日止年度，資產負債比率(按總債務除以總資產計算)為27.2%，而於2021年12月31日為144.6%。該減少主要由於上市後將可轉換可贖回優先股份兌換為普通股所致。

## 資本開支

資本開支包括購買無形資產及購買物業、廠房及設備的開支。截至2022年12月31日及2021年12月31日止年度，資本開支總額分別為人民幣15.5百萬元及人民幣7.4百萬元，增加109.5%，該增加主要由於2022年北京辦公場所搬遷並對新址裝修所致。

## 所持重大投資／有關重大投資或資本資產的未來計劃

於2022年12月31日，本集團概無持有重大投資或有關重大投資或資本資產的未來計劃。

## 附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售事項

截至2022年12月31日止年度，本集團概無新增附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購或出售事項。

## 資產抵押

於2022年12月31日，本集團概無質押物業、廠房及設備。



## 或然負債

於2022年12月31日，本集團並無面臨任何未列賬的重大或然負債。

## 外匯及匯率風險

本集團的營運目前主要於中國進行，故本集團承受的外匯風險來自銀行外匯結餘以及與有關業務所涉及的其他貨幣匯率有關的變動。截至2022年12月31日止年度，本集團於營運中並未產生任何重大外幣匯兌虧損。本集團管理層將繼續監控本集團的外匯風險敞口，並考慮適時採取審慎措施降低匯兌波動造成的不利影響。

## 報告期末後續事項

於報告期後直至本公告日期，本集團概無發生任何對本集團業務運營產生重大影響的重大事項。

## 上市所得款項用途

本公司於2022年8月10日（「上市日期」）在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市，發行15,139,300股新股，扣除與全球發售有關的包銷佣金及本公司就全球發售應付的其他開支後，上市所得款項淨額約為311.8百萬港元。該等款項將按照本公司日期為2022年8月9日的發售價及配發結果公告中「全球發售所得款項淨額」一節所披露的計劃動用，即：

項目	所得款項淨額（百萬港元）				未動用 款項結餘的 預期時間表
	百分比 （%）	可動用	於報告期內 已動用	於報告期內 未動用	
IP庫擴展	10	31.2	26.1	5.1	2024年底前
— IP購買	5	15.6	15.6	0	不適用
— 作家招募	2	6.2	1.1	5.1	2024年底前
— 編劇聘請或與其合作	3	9.4	9.4	0	不適用
劇集製作及推廣	50	155.9	53.9	102.0	2024年底前
— 版權劇製作	45	140.3	38.3	102.0	2024年底前
— 版權劇發行及推廣	5	15.6	15.6	0	不適用
開拓新興商機	15	46.8	46.8	0	不適用
潛在戰略投資及收購機會	15	46.8	0	46.8	2024年底前
營運資金及一般企業用途	10	31.1	31.1	0	不適用
<b>合計</b>	<b>100</b>	<b>311.8</b>	<b>157.9</b>	<b>153.9</b>	

倘所得款項淨額並無實時用於上述用途，我們擬將所得款項淨額存放於中國或香港的持牌商業銀行或金融機構的計息賬戶。我們將遵守有關外匯登記及所得款項匯款的中國法律。

## 末期股息

董事會不建議就截至2022年12月31日止年度派付任何末期股息。

## 股東週年大會

本公司將於2023年5月25日(星期四)舉行股東週年大會。召開股東週年大會之通告將於適當時候以香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)規定之形式刊發及寄發予股東。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定有權出席股東周年大會的股東身份，本公司將於2023年5月22日至2023年5月25日期間(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席股東週年大會，所有已填妥的股份過戶文件連同相關股票須不遲於2023年5月19日下午4時30分送交本公司香港證券登記處卓佳證券登記有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓，以作登記。

## 企業管治常規

本集團致力維持高水平的企業管治，以保障其股東權益並提升企業價值及問責性。自本公司股份於上市日期起在聯交所主板上市以來，本公司已採納上市規則附錄十四所載之企業管治守則(「企業管治守則」)之要求及守則條文。自上市日期起直至本公告日期止期間(「相關期間」)，除偏離企業管治守則的守則條文第C.2.1條外，本公司已遵守企業管治守則所載的所有適用守則條文。

企業管治守則的守則條文第C.2.1條規定董事會主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。本公司董事長及總裁的角色(與負責本公司整體管理的行政總裁職位(定義見上市規則)相似)目前由蘇曉先生(「蘇先生」)兼任。鑒於蘇先生自本集團成立以來對本集團作出的重大貢獻及其豐富經驗，我們認為，由蘇先生兼任我們的董事長及總裁可為本集團提供強大一致的領導，並促進我們業務戰略的有效執行。我們認為，蘇先生兼任我們的董事長及總裁對我們的業務發展及前景屬適當及有利，因此，目前無意區分董事長及總裁的職能。

儘管這構成偏離企業管治守則的守則條文第C.2.1條，但董事會認為該架構不會損害本公司董事會與管理層之間的權力及授權平衡，原因是：(i)由於董事會作出的決策須經至少大多數董事批准，且董事會包括三名獨立非執行董事，符合上市規則的規定，故董事會擁有足夠的權力制衡；(ii)蘇先生及其他董事知悉並承諾履行彼等作為董事的受信責任，該等責任要求(其中包括)彼等以符合本公司最佳利益的方式為本公司利益行事，並基於此為本集團作出決策；及(iii)董事會由經驗豐富的優質人才組成，彼等會定期會面以討論影響本公司運營的事宜，從而確保董事會權力及授權的平衡。此外，本集團的整體戰略及其他主要業務、財務及運營政策乃經全體董事會成員及高級管理人員詳盡討論後共同制定。董事會將繼續檢討本集團企業管治架構的有效性，以評估是否有必要區分董事長與總裁的角色。

本集團將繼續檢討及監察其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為董事進行證券交易的行為守則。經向全體董事作出具體查詢後，各董事已確認，彼等於相關期間一直遵守標準守則所載的規定標準。

## 購買、出售或贖回上市證券

除招股章程所述本公司首次公開發售外，於相關期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 審核委員會

董事會已設立審核委員會(「審核委員會」)，成員包括一名非執行董事張嶸先生及兩名獨立非執行董事唐松蓮女士及龍宇女士，唐松蓮女士為審核委員會主席。審核委員會的主要職責是審閱及監督本集團的財務申報流程、內部控制制度及風險管理系統、監督審計程序、審閱及批准關連交易、向董事會提供建議和意見以及履行董事會可能分配的其他職責。

審核委員會已與董事會共同審閱本集團所採納的會計原則及慣例，並已審閱本集團截至2022年12月31日止年度經審核綜合財務報表。

## 核數師就全年業績公告的工作範圍

本公告所載財務資料並不構成本集團截至2022年12月31日止年度的經審核賬目，而是摘錄自經本公司核數師安永會計師事務所按照香港會計師公會頒布的香港審計準則審核的截至2022年12月31日止年度綜合財務報表。

## 刊發年度業績及2022年年度報告

本年度業績公告刊登於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.linmon.cn](http://www.linmon.cn))，而本公司截至2022年12月31日止年度之年度報告將適時寄發予本公司股東並於上述網站登載。

綜合損益及其他全面收益表  
截至2022年12月31日止年度

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
收入	4	951,469	1,248,964
銷售成本		<u>(577,484)</u>	<u>(689,934)</u>
毛利		373,985	559,030
其他收入及收益	4	140,298	113,197
銷售及分銷開支		(105,624)	(103,336)
行政開支		(280,947)	(162,104)
其他開支		(22,715)	(54,502)
融資成本		(4,098)	(4,844)
分佔聯營公司利潤及虧損		(1,765)	2,200
可轉換可贖回優先股公平值變動		<u>(789,063)</u>	<u>(225,852)</u>
除稅前(虧損)/利潤	5	(689,929)	123,789
所得稅開支	6	<u>(42,105)</u>	<u>(62,876)</u>
年內(虧損)/利潤及全面(虧損)/收益總額		<u><u>(732,034)</u></u>	<u><u>60,913</u></u>
以下各方應佔：			
母公司擁有人		<u><u>(732,034)</u></u>	<u><u>60,913</u></u>
母公司普通權益持有人應佔每股(虧損)/盈利			
基本(人民幣元)	8	<u><u>(2.95)</u></u>	<u><u>0.61</u></u>
攤薄(人民幣元)	8	<u><u>(2.95)</u></u>	<u><u>0.60</u></u>

# 綜合財務狀況表

2022年12月31日

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		17,659	5,908
使用權資產		45,129	28,893
其他無形資產		4,836	2,759
於聯營公司的投資		37,948	55,090
遞延稅項資產		48,195	54,281
按公平值計入損益的金融資產		51,051	58,690
預付款項、其他應收款項及其他資產		68,930	113,665
定期存款		–	350,000
非流動資產總值		<u>273,748</u>	<u>669,286</u>
<b>流動資產</b>			
存貨	9	683,931	554,213
貿易應收款項及應收票據	10	355,558	385,582
預付款項、其他應收款項及其他資產		171,297	203,990
按公平值計入損益的金融資產		429,599	325,124
定期存款		524,115	–
受限制現金		101,230	–
現金及現金等價物		742,750	824,952
流動資產總值		<u>3,008,480</u>	<u>2,293,861</u>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	11	40,357	76,246
其他應付款項及應計費用	12	471,551	466,669
可轉換可贖回優先股		–	3,276,406
租賃負債		15,980	16,941
應付稅項		5,614	74,835
流動負債總額		<u>533,502</u>	<u>3,911,097</u>
流動資產淨值／(負債淨額)		<u>2,474,978</u>	<u>(1,617,236)</u>
資產總值減流動負債		<u><u>2,748,726</u></u>	<u><u>(947,950)</u></u>

## 綜合財務狀況表(續)

2022年12月31日

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
其他應付款項及應計費用	12	328,767	362,769
租賃負債		<u>29,489</u>	<u>11,761</u>
非流動負債總額		<u>358,256</u>	<u>374,530</u>
資產淨值／(負債淨額)		<u><b>2,390,470</b></u>	<u><b>(1,322,480)</b></u>
<b>權益</b>			
母公司擁有人應佔權益			
股本		59	28
股份溢價		4,437,226	23,983
儲備		<u>(2,046,815)</u>	<u>(1,346,491)</u>
權益／(虧拙)總額		<u><b>2,390,470</b></u>	<u><b>(1,322,480)</b></u>

# 財務報表附註

2022年12月31日

## 1. 公司及集團資料

檸檬影視傳媒有限公司(「本公司」)為於2021年6月10日在開曼群島註冊成立的有限公司。本公司的註冊地址為Suite #4-210, Governors Square, 23 Lime Tree Bay Avenue, PO Box 32311, Grand Cayman KY1-1209, Cayman Islands。

本公司為一家投資控股公司。本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。

董事認為，本公司並無直接控股公司或最終控股公司。蘇曉先生、陳菲女士、徐曉鷗女士、周元先生(透過彼等的一致行動安排)及彼等各自的全資境外控股公司(包括Lemontree Evergreen Holding Limited、Lemontree Harvest Investment Limited、Free Flight Limited、Faye Free Flight Limited、MEOO Limited、A&O Investment Limited、Z&N Investment Limited及Linmon Run Limited)為本公司的控股股東(定義見香港聯合交易所有限公司證券上市規則)。

本公司股份於2022年8月10日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

## 2. 編製基準

該等財務報表乃根據香港會計師公會(「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)、香港公認會計原則及香港公司條例的披露規定編製。該等財務報表已根據歷史成本慣例編製，惟已按公平值計量的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及可轉換可贖回優先股除外。除另有指明外，該等財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，且所有數值已約整至最接近的千位數。

### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2022年12月31日止年度的財務報表。附屬公司為本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本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(即目前可讓本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，本集團即屬擁有控制權。

一般情況下，可推定多數投票權即形成控制權。倘本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，本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) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司採用與本公司相同報告期間的相同會計政策編製其財務報表。附屬公司的業績由本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。

損益及其他全面收益的各組成部分乃歸屬於本集團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。與本集團成員公司間的交易有關的所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量在綜合入賬時悉數抵銷。

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動，本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。

倘本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本集團應佔部分重新分類至損益或保留利潤（如適用），基準與本集團直接出售相關資產或負債所需使用的基準相同。

### 3. 經營分部資料

就管理而言，本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。管理層監控本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

截至2022年及2021年12月31日止年度，由於本集團絕大部分收入均來自位於中國內地的客戶，故本集團主要在一個地理分部營運。本集團所有非流動資產均位於中國內地。

#### 有關主要客戶的資料

截至2022年及2021年12月31日止年度，佔本集團收入10%或以上的各主要客戶收入載列如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
客戶A	469,009	282,040
客戶B	不適用*	211,397
客戶C	163,636	268,079
客戶D	不適用*	132,274

\* 由於個別收入於年內並無佔本集團收入10%或以上，故並無披露該客戶的相應收入。

收入分析如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
客戶合約收入	951,469	1,201,375
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
	<u>951,469</u>	<u>1,248,964</u>

#### 4. 收入、其他收入及收益

客戶合約收入

##### (i) 收入資料劃分

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
貨品或服務種類		
版權劇播映權授權	888,674	1,051,435
內容營銷	57,263	109,766
其他*	5,532	40,174
	<u>951,469</u>	<u>1,201,375</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

年內，本集團收入主要來自位於中國內地的客戶。

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
確認收入的時間		
於某一時間點轉移的貨品	925,008	1,148,009
隨時間轉移的服務	13,257	4,717
於某一時間點轉移的服務	13,204	48,649
	<u>951,469</u>	<u>1,201,375</u>

下表列示於本報告期間確認的收入金額，該收入已於報告期間開始時計入合約負債及就過往期間履行的履約責任確認：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
版權劇播映權授權	184,302	152,661
內容營銷	<u>6,211</u>	<u>17,707</u>
	<u><b>190,513</b></u>	<u><b>170,368</b></u>

## (ii) 履約責任

有關本集團履約責任的資料概述如下：

### 版權劇播映權授權

履約責任於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的時間點獲履行。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。

於12月31日，分配至餘下履約責任（未履行或部分未履行）的交易價格金額如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
預期確認為收入的金額：		
一年內	3,789,203	1,077,510
一年以上	<u>1,373,025</u>	<u>1,268,704</u>
	<u><b>5,162,228</b></u>	<u><b>2,346,214</b></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的交易價格金額與將於四年內履行履約責任的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：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
政府補助－收入相關（附註）	29,985	42,287
進項增值稅的加計扣除	5,980	25,686
利息收入		
－現金及銀行結餘	9,732	2,711
－定期存款	15,976	13,310
來自收入合約的利息收入	1,811	1,707
按公平值計入損益的金融資產投資收入	7,641	24,023
公平值收益：		
按公平值計入損益的金融資產	-	2,913
匯兌收益淨額	68,070	-
其他	<u>1,103</u>	<u>560</u>
	<u><b>140,298</b></u>	<u><b>113,197</b></u>

附註：

政府補助主要指地方政府為支持本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或然事項。

## 5. 除稅前(虧損)/利潤

本集團的除稅前(虧損)/利潤已扣除/(計入)：

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
已售存貨成本(附註a)		553,262	677,302
上市開支		57,879	21,416
物業、廠房及設備折舊		3,029	1,415
使用權資產折舊(附註b)		21,899	16,259
其他無形資產攤銷(附註c)		1,697	636
政府補助		(29,985)	(42,287)
進項增值稅的加計扣除		(5,980)	(25,686)
銀行利息收入		(25,708)	(16,021)
來自收入合約的利息收入		(1,811)	(1,707)
未計入租賃負債計量的租賃付款		3,104	578
核數師薪酬		4,260	507
僱員福利開支，不包括董事及最高行政人員的薪酬：			
工資及薪金		99,077	60,016
退休金計劃供款(附註d)		6,271	4,296
員工福利開支		10,621	7,311
以權益結算的股份獎勵開支		26,191	7,389
離職福利		2,563	—
		<b>144,723</b>	<b>79,012</b>
出售物業、廠房及設備項目的虧損		52	3
匯兌(收益)/虧損淨額		(68,070)	14,036
出售其他無形資產項目的虧損		—	486
貿易應收款項減值淨額	10	8,688	10,980
存貨撇減至可變現淨值(附註e)		26,664	12,632
於聯營公司的投資減值(附註f)		15,377	—
公平值虧損/(收益)淨額：			
按公平值計入損益的金融資產		6,263	(2,913)
聯合投資安排項下金融負債		609	39,261
可轉換可贖回優先股		789,063	225,852

附註：

- 已售存貨成本包括人民幣274,000元，與年內以權益結算的股份獎勵開支有關(2021年：無)。
- 使用權資產折舊計入綜合損益及其他全面收益表的「行政開支」及「銷售成本」以及綜合財務狀況表的「存貨」。
- 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」。
- 概無本集團可作為僱主用以降低現有供款水平的已沒收供款。
- 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」。
- 於聯營公司的投資減值計入綜合損益及其他全面收益表的「其他開支」。

## 6. 所得稅

本集團須就本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，本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%。由於年內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，按本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。霍爾果斯檸萌影視傳媒有限公司及霍爾果斯檸萌紅茶影視傳媒有限公司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，於2021年1月1日至2025年12月31日期間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於2022年1月1日至2026年12月31日期間有權享有地方稅務局批准的企業所得稅豁免。

上海與日俱增文化傳媒有限公司、上海檸合文化傳媒有限公司、海南檸萌開新影視傳媒有限公司、杭州無人關機文化傳媒有限公司、上海檸川文化傳媒有限公司、上海檸萌開新影視傳媒有限公司、上海檸萌悅心影視傳媒有限公司、上海檸新文化投資管理有限公司、上海檸視企業管理有限公司、上海檸捷文化傳媒有限公司、北京好有本領文化傳媒有限公司、北京檸樂影視傳媒有限公司、杭州檸川吉集互聯網有限公司、杭州檸川趣購科技有限公司及深圳檸好文化傳媒有限公司符合小微企業資格並享有優惠所得稅稅率，年內的首人民幣1,000,000元應課稅利潤按2.5%稅率徵稅，人民幣1,000,000元至人民幣3,000,000元的應課稅利潤則按10%稅率徵稅。

(a) 年內，本集團所得稅開支的主要組成部分分析如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
即期－中國內地		
年內支出	36,019	111,129
遞延稅項	6,086	(48,253)
年內稅項支出總額	<u>42,105</u>	<u>62,876</u>

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

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
除稅前(虧損)/利潤	<u>(689,929)</u>	<u>123,789</u>
按中國內地25%法定稅率計算的稅項	(172,482)	30,947
其他司法權區稅率差異的影響	197,825	29,320
當地部門實施的優惠稅率	(114)	125
不可扣稅開支	4,863	5,061
未確認暫時差額及稅項虧損	10,319	668
過往期間動用的暫時差額及稅項虧損	(47)	(2,695)
歸屬於聯營公司的損益	441	(550)
就將予支付的本集團中國附屬公司利息開支 按10%稅率計算預扣稅的影響	<u>1,330</u>	<u>—</u>
按本集團實際稅率計算的稅項支出	<u>42,105</u>	<u>62,876</u>

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

## 7. 股息

董事會已決議不會就本年度派付末期股息(2021年：無)。

## 8. 母公司普通權益持有人應佔每股(虧損)/盈利

每股基本(虧損)/盈利的金額計算乃基於母公司普通權益持有人應佔年內(虧損)/利潤，以及年內已發行普通股加權平均數247,795,362股(2021年：99,097,954股)。

每股攤薄(虧損)/盈利的金額計算乃基於母公司普通權益持有人應佔年內(虧損)/利潤，並進行調整以反映可轉換可贖回優先股的公平值變動。計算所用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(虧損)/盈利相同)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（虧損）／盈利乃根據以下數據計算：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
<b>(虧損)／盈利</b>		
用於計算每股基本（虧損）／盈利的母公司普通權益 持有人應佔（虧損）／利潤	<u>(732,034)</u>	<u>60,913</u>
調整：		
可轉換可贖回優先股的公平值變動	<u>789,063</u>	<u>225,852</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><u>57,029</u></u>	<u><u>286,765</u></u>
	股份數目	
	2022年	2021年
<b>股份</b>		
用於計算每股基本（虧損）／盈利的年內已發行普通股 加權平均數	247,795,362	99,097,954
攤薄的影響－普通股加權平均數：		
購股權	6,206,968	1,573,816
可轉換可贖回優先股	<u>—</u>	<u>57,319,914</u>
	<u><u>254,002,330*</u></u>	<u><u>157,991,684*</u></u>

\* 截至2022年12月31日止年度，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之影響對列報的每股基本虧損金額產生了反攤薄影響。截至2021年12月31日止年度，可轉換可贖回優先股對每股基本盈利具有反攤薄影響，並於計算每股攤薄盈利時被忽略。因此，每股攤薄（虧損）／盈利金額乃根據年內（虧損）／利潤人民幣(732,034,000)元（2021年：人民幣60,913,000元）及年內已發行普通股加權平均數247,795,362股（2021年：100,671,770股）計算。

## 9. 存貨

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
原材料	120,700	118,664
在製品	555,941	330,379
製成品	<u>7,290</u>	<u>105,170</u>
	<u><u>683,931</u></u>	<u><u>554,213</u></u>



## 10. 貿易應收款項及應收票據

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
貿易應收款項	377,404	395,050
應收票據	<u>24,310</u>	<u>28,000</u>
	401,714	423,050
減值	<u>(46,156)</u>	<u>(37,468)</u>
	<u><u>355,558</u></u>	<u><u>385,582</u></u>

本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，取決於每份合約的特定付款條款。本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。本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。

於報告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：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
3個月內	13,792	284,370
3至6個月	218,802	-
6至12個月	35,086	37,496
1至2年	48,749	5,325
2至3年	5,047	30,391
3年以上	<u>9,772</u>	<u>-</u>
	<u><u>331,248</u></u>	<u><u>357,582</u></u>

貿易應收款項減值的虧損撥備變動如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
於年初	37,468	26,488
減值虧損淨額 (附註5)	<u>8,688</u>	<u>10,980</u>
於年末	<u><u>46,156</u></u>	<u><u>37,468</u></u>

於各報告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報告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。本集團已根據本集團預期收取的現金流量就違約應收款項計提減值撥備。

下表載列本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2022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	50,703	80.73%	40,931
以下賬齡的其他貿易應收款項：			
即期	14,268	0.29%	41
逾期：			
1年內	289,537	1.14%	3,314
1至2年	22,896	8.17%	1,870
	<u>377,404</u>	12.23%	<u>46,156</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>

於2022年12月31日，本集團貿易應收款項包括應收本集團關聯方的款項人民幣8,024,000元（2021年：人民幣60,756,000元），須按向本集團主要客戶提供的類似信貸條款償還。

本集團應收票據的賬齡均為一年內且未逾期亦未減值。

於2022年12月31日，應收票據人民幣24,310,000元（2021年：人民幣28,000,000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。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2022年12月31日，獲中國內地銀行接納的若干應收票據（「已貼現票據」）已貼現予中國內地銀行，賬面值合共為人民幣137,235,000元（2021年：人民幣49,431,000元）。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本集團有追索權（「持續參與」）。董事認為，本集團已轉移有關大型知名銀行承兌金額為人民幣137,235,000元（2021年：人民幣49,431,000元）的已貼現票據的絕大部分風險及回報。本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，本集團於已貼現票據的持續參與的公平值並不重大。截至2022年12月31日止年度，本集團就已貼現應收票據確認利息開支人民幣2,394,000元（2021年：人民幣953,000元）。

## 11. 貿易應付款項

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
貿易應付款項	<u>40,357</u>	<u>76,246</u>

貿易應付款項於各報告期間末時按發票日期呈列的賬齡分析如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
3個月內	38,880	74,156
3至6個月	691	586
6至12個月	174	1,504
1至2年	<u>612</u>	<u>—</u>
	<u>40,357</u>	<u>76,246</u>

於2022年12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）的應付本集團關聯方貿易應付款項人民幣3,276,000元（2021年：人民幣1,919,000元）。

貿易應付款項不計息，通常按90至365天的期限結算。

## 12. 其他應付款項及應計費用

	附註	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
合約負債	(a)	695,140	654,600
聯合投資安排項下金融負債	(b)	19,478	88,904
其他應付款項	(c)	52,561	18,952
撥備	(d)	–	8,575
其他應付稅項		2,719	37,864
遞延收入		1,917	9,447
應付工資及福利		28,503	11,096
		<u>800,318</u>	<u>829,438</u>
按以下分析：			
即期		471,551	466,669
非即期		<u>328,767</u>	<u>362,769</u>

附註：

(a) 合約負債詳情如下：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
版權劇播映權授權	662,011	634,868
其他	<u>33,129</u>	<u>19,732</u>
合約負債總額	<u>695,140</u>	<u>654,600</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2022年12月31日，計入合約負債的金額為人民幣10,408,000元（2021年：人民幣11,657,000元），其與向本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本集團關聯方的墊款，於2022年12月31日為人民幣513,736,000元（2021年：人民幣294,906,000元）。

於2022年12月31日的合約負債增加主要是由於本集團於2022年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。

計入聯合投資安排項下金融負債為自本集團關聯方收取的聯合投資人民幣7,367,000元(2021年：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：

	2022年 人民幣千元	2021年 人民幣千元
於年初	8,575	7,880
新增撥備	-	695
年內已使用金額	(7,616)	-
撥回未使用金額	(959)	-
	<hr/>	<hr/>
於年末	<u>-</u>	<u>8,575</u>

撥備主要歸因於2020年的一項訴訟，本集團一家附屬公司對原告承擔連帶責任。於2022年5月，法院就約人民幣7,616,000元的申索金額作出最終裁決。本集團已於年內悉數支付該申索。

承董事會命  
檸萌影視傳媒有限公司  
董事長  
蘇曉

中國，北京  
2023年3月31日

於本公告日期，執行董事為蘇曉先生、陳菲女士、徐曉鷗女士及周元先生；非執行董事為孫忠懷先生及張嶸先生；獨立非執行董事為龍宇女士、蔣昌建先生及唐松蓮女士。