

阅文集团

CHINA LITERATURE

China Literature Limited

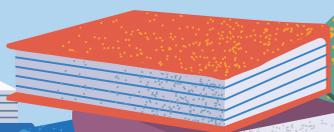
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：772



2020

中期報告



目 錄

頁數

02	公司資料
04	財務表現摘要
05	主席報告
07	業績回顧與展望
09	管理層討論及分析
21	其他資料
35	中期財務資料審閱報告
36	綜合全面(虧損)/收益表
37	綜合財務狀況表
39	綜合權益變動表
41	綜合現金流量表
42	中期財務資料附註
86	釋義



公司資料

董事會

執行董事

程武先生(首席執行官)

(於二零二零年四月二十七日獲委任)

侯曉楠先生(總裁)

(於二零二零年四月二十七日獲委任)

梁曉東先生(聯席首席執行官)

(於二零二零年四月二十七日辭任)

非執行董事

James Gordon Mitchell先生(主席)

吳文輝先生(副主席)

(於二零二零年四月二十七日調任)

曹華益先生

鄭潤明先生

陳菲女士(於二零二零年四月二十七日辭任)

獨立非執行董事

余楚媛女士

梁秀婷女士

劉駿民先生

審核委員會

余楚媛女士(主席)

梁秀婷女士

鄭潤明先生

薪酬委員會

梁秀婷女士(主席)

余楚媛女士

程武先生(於二零二零年四月二十七日獲委任)

吳文輝先生(於二零二零年四月二十七日辭任)

提名委員會

James Gordon Mitchell先生(主席)

余楚媛女士

劉駿民先生

戰略及投資委員會

程武先生(主席)(於二零二零年四月二十七日獲委任)

James Gordon Mitchell先生

侯曉楠先生(於二零二零年四月二十七日獲委任)

吳文輝先生(於二零二零年四月二十七日調任)

梁曉東先生(於二零二零年四月二十七日辭任)

陳菲女士(於二零二零年四月二十七日辭任)

授權代表

程武先生(於二零二零年四月二十七日獲委任)

黎少娟女士

梁曉東先生(於二零二零年四月二十七日辭任)

聯席公司秘書

趙錦程先生

黎少娟女士

法律顧問

香港法律：

高偉紳律師行

香港

康樂廣場1號

怡和大廈27樓

開曼群島法律：

邁普達律師事務所(香港)有限法律責任合夥

香港

灣仔

港灣道18號

中環廣場26樓

核數師

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港

中環

太子大廈22樓

註冊辦事處

Maples Corporate Services Limited的辦事處
PO Box 309, Ugland House
Grand Cayman KY1-1104
Cayman Islands

中國總部及主要營業地點

中國
上海市
浦東新區
碧波路690號6號樓

香港主要營業地點

香港
中環
花園道三號
中國工商銀行大廈1503-04室

主要股份過戶登記處

Maples Fund Services (Cayman) Limited
PO Box 1093, Boundary Hall
Cricket Square
Grand Cayman KY1-1102
Cayman Islands

香港證券登記處

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

主要往來銀行

交通銀行上海黃浦支行
中國
上海市
淮海東路99號

公司網站

<http://ir.yuewen.com/>

股份代號

772

財務表現摘要

	截至六月三十日止六個月		
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	同比變動 (%)
收入	3,260,206	2,970,951	9.7
毛利	1,731,312	1,621,150	6.8
經營(虧損)/盈利	(3,555,563)	527,722	(773.8)
除所得稅前(虧損)/盈利	(3,511,816)	516,740	(779.6)
期內(虧損)/盈利	(3,310,525)	393,220	(941.9)
本公司權益持有人應佔(虧損)/盈利	(3,295,874)	392,722	(939.2)
非國際財務報告準則本公司權益持有人應佔盈利	21,679	389,999	(94.4)

挑戰

在二零一九年主席報告中，我闡述了公司面臨的若干挑戰，其中包括我們的免費閱讀文學App所處的競爭環境日趨激烈、傳統分銷渠道的流量下降、以及對內容行業特別是長視頻製作的監管審查力度不斷加強等等。令人始料未及的是，新冠疫情的推波助瀾以及上述各項挑戰的疊加影響，導致我們對新麗傳媒的部分投資出現減值，並因此在二零二零年上半年錄得國際財務報告準則下的虧損，這一結果令公司股東及我們自身均感到失望。

我們面臨的許多挑戰的確有其外在因素，但同時也存在一些極待改進的內部問題，具體包括：

- 因過往作家合同引發的與作家群體之間的誤解。
- 我們旗下的免費閱讀App飛讀的增長速度落後於行業水平。
- 閱文與新麗傳媒產生的協同較為有限。
- 大量業務合作是交易導向，尚未形成合作生態，因此無法服務於我們的長遠利益。

在積極方面，我們進一步推動了付費閱讀行業向前發展，新麗傳媒播出了《慶餘年》等多部爆款電視劇，同時公司還全面加強了作為領先的中文內容（特別是小說）知識產權庫的獨特地位。

變革

二零二零年上半年，我們很高興迎來了新任首席執行官程武先生(Edward)和新任總裁侯曉楠先生(Monkey)。我相信，他們兩位作為互聯網行業的資深幹將，加上通過與閱文的多年合作對其業務積累了深厚的理解，已做好了推動變革的準備。我們已經看到，他們的加入令閱文與騰訊之間的聯繫不斷加深，同時也為團隊帶來了新的視角和活力。

對未來的思考

我最近讀了Sean Howe著作的「Marvel Comics: The Untold Story」(《你所不知道的漫威》)，該書完整地講述了漫威的發展沿革。其中幾點令我感觸頗深：

- 漫威經歷了多年的發展才達到鼎盛階段。從一九三九年創立，一九七二年超過DC漫畫公司成為最暢銷的漫畫出版商，到發展成為好萊塢電影最成功的上游內容來源，二零零九年被迪士尼收購後又成為視頻點播電視劇及遊戲愈發重要的上游內容來源。
- 其很多概念雖然歷史久遠但仍令人感到新穎、充滿現代感。例如，一九九二年漫威發行了《復仇者聯盟：無限戰爭》漫畫，26年後改編的同名電影依然大受歡迎。

主席報告

- 漫威在經營過程中受到的限制往往對其未來取得成功發揮了積極作用。例如，美國漫畫雜誌協會一九五四年制定的《漫畫守則》(Comics Code of the Comics Magazine Association of America)規定，「在任何情況下，正義都應戰勝邪惡，犯罪分子終將因其罪行而受到懲罰」，同時還禁止在漫畫中描繪僵屍、吸血鬼和狼人。這項規定促使出版商轉而專注於超級英雄的故事。
- 在漫威歷史上，數不勝數的人們為漫威的角色、故事及公司發展傾注了大量的創造力和心血。

致謝

最後，本人謹代表董事會衷心感謝我們的團隊、作家群體及合作夥伴面對二零二零年上半年的困難能團結一心、同舟共濟，感謝投資者給予我們堅定的支持，同時還要感謝包括作家、讀者、觀眾、聽眾等在內的廣大用戶，用出色的想象力賦予我們文學作品旺盛的生命力。最後，特別感謝吳文輝先生、梁曉東先生、商學松先生以及閱文的其他創始領導成員，雖然他們已經卸任管理職務，但仍將在未來數十年中作為我們的合作夥伴共同支持、豐富和推廣中國的優秀小說及文學作品知識產權。

James Gordon Mitchell先生

董事會主席兼非執行董事

謹啟

香港，二零二零年八月十一日

概述

二零二零年以一場全球新冠疫情大流行揭開序幕，令人始料未及。新冠疫情在過去幾個月裡極大地改變了世界，對宏觀經濟尤其是影視行業產生了持續的影響，線下消費需求急劇萎縮、街道幾乎空無一人、電影院線也停止營業；而在供給端，大量包括電視劇和電影製作在內的項目延期，許多項目的上線時間仍不確定。

新冠疫情以及不斷變化的宏觀環境確實對我們的業務表現產生了負面影響，但也使我們認識到閱文在過去幾年累積下的一些結構性問題。這些問題使公司市場份額逐漸下滑，並弱化了公司的競爭優勢，是導致本次業績不如人意的根本原因。

業務回顧

我們的核心在線閱讀業務面臨挑戰。閱文的生命力在於優秀的作家團隊和他們不斷創作出的優秀作品。而我們在過去管理中未充分顧及作家的感受和完善的激勵機制，歷史上推出的合同亦曾引致部分作家的擔憂。作家是閱文平台的基石，我們需要做更多的工作以提升作家的信任。

同時，免費閱讀業務未能達到我們的預期。去年，作為付費閱讀產品的補充，我們推出了免費閱讀App「飛讀」。「飛讀」在特定市場和用戶群體中擁有強大的影響力，但其整體表現並未匹配閱文所對應的網絡文學龍頭地位。

IP業務方面，與新麗傳媒的整合未能充分產生協同效應。新麗傳媒是中國最好的影視劇製作公司之一，收購新麗傳媒後，我們嘗試將頭部IP系統化地改編為電視劇和電影，並取得了令人鼓舞的成績，《慶餘年》的大熱就是一個證明。但與新麗傳媒的整合遠未取得全面成功且進度不及預期，主要是因為我們缺乏一個既熟悉網絡文學業務、也熟悉影視製作的團隊來推動整個過程。

業績回顧與展望

我們還缺乏一種機制和自上而下的規劃來推動構建以IP為中心的內容和運營策略，從而促進橫跨各個內容形態的開發製作以最大化IP的生命周期價值。儘管我們過去取得了一些成績，但真正的問題在於如何實現規模化。我們需要一套詳細且系統的流程，將有價值的IP體系化地改編為漫畫、動畫、電視劇、電影和遊戲等娛樂內容。我們需要精細管理每個IP在其生命周期中的價值，並對整個IP產品組合應用統一的方法論，以最大化組合收益。

此外，我們有許多業務合作夥伴尚未成功轉化為我們生態系統的參與者。我們過往與業務合作夥伴的業務談判基於簡單機械的買賣邏輯，這是一種典型的零和博弈思維。而對於生態系統參與者，核心則是如何建立長期的雙贏關係。

初步舉措和成果

公司會積極應對上述挑戰，並已在一些緊急事態上做出了快速回應。

例如，針對作家群體對過往歷史合同的不滿，我們主動與作家代表懇談，聆聽他們的擔憂，並承諾改革行業痼疾。在一個月內，我們推出了多份新合同模板供作家選擇，並輔以盜版打擊升級舉措以更好地保護作家權益。這些舉措幫助我們重新贏得了作家群體的信任，鞏固了核心業務，獲得了市場好評。

展望

展望未來，我們會採用相同的批判性思維和積極回應的態度去解決公司在其他業務板塊中的問題。我們將對閱文的內容、平台和生態系統進行升級再造。首先，我們將強化核心業務，通過增強IP孵化能力、夯實業務基礎、加快跨業態開發來推動IP更快成長。其次，我們將改善平台的社交和社區功能，並在閱文和騰訊的產品矩陣之間建立更強的連結。最後，我們將強化以IP為中心的生態系統，借助我們的高質量IP在包括漫畫、動畫、電視劇、電影和遊戲等在內的各種娛樂形式中建立廣泛的業務合作夥伴關係和網絡，並抓住創新技術、細分業務模式和合作夥伴網絡帶來的新機遇。

管理層討論及分析

截至二零二零年六月三十日止六個月與截至二零一九年六月三十日止六個月比較

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
收入	3,260,206	2,970,951
收入成本	(1,528,894)	(1,349,801)
毛利	1,731,312	1,621,150
利息收入	62,048	85,589
其他(虧損)/收益淨額	(3,529,736)	269,572
銷售及營銷開支	(1,270,264)	(976,720)
一般及行政開支	(350,665)	(473,400)
金融資產減值虧損(撥備)/撥回淨額	(198,258)	1,531
經營(虧損)/盈利	(3,555,563)	527,722
財務成本	(38,080)	(93,464)
分佔聯營公司及合營企業盈利淨額	81,827	82,482
除所得稅前(虧損)/盈利	(3,511,816)	516,740
所得稅收益/(開支)	201,291	(123,520)
期內(虧損)/盈利	(3,310,525)	393,220
以下人士應佔：		
本公司權益持有人	(3,295,874)	392,722
非控制性權益	(14,651)	498
	(3,310,525)	393,220
非國際財務報告準則期內盈利	7,028	390,517
以下人士應佔：		
本公司權益持有人	21,679	389,999
非控制性權益	(14,651)	518
	7,028	390,517

管理層討論及分析

收入。收入同比增長9.7%至截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣3,260.2百萬元。下表載列截至二零二零年及二零一九年六月三十日止六個月按分部劃分的收入：

	截至六月三十日止六個月			
	二零二零年		二零一九年	
	人民幣千元 (未經審核)	%	人民幣千元 (未經審核)	%
在線業務⁽¹⁾				
我們自有平台產品	1,989,748	61.0	985,341	33.2
騰訊產品自營渠道	324,266	9.9	431,371	14.5
第三方平台	181,391	5.6	245,769	8.3
小計	2,495,405	76.5	1,662,481	56.0
版權運營及其他⁽²⁾				
版權運營	719,151	22.1	1,215,030	40.9
其他	45,650	1.4	93,440	3.1
小計	764,801	23.5	1,308,470	44.0
總收入	3,260,206	100.0	2,970,951	100.0

附註：

(1) 在線業務收入主要反映在線付費閱讀、網絡廣告及在我們平台上分銷第三方網絡遊戲所得的收入。

(2) 版權運營及其他收入主要反映來自製作及發行電視劇、網絡劇、動畫、電影、授權版權改編權、運營自營網絡遊戲及銷售紙質圖書的收入。

一 在線業務收入同比增長50.1%至截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣2,495.4百萬元，佔總收入的76.5%。

我們自有平台產品在線業務收入同比增長101.9%至截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣1,989.7百萬元，主要是由於二零二零年上半年分銷渠道擴張以及用戶對我們的閱讀內容的付費意願增加所致。

騰訊產品自營渠道在線業務收入同比減少24.8%至截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣324.3百萬元，主要是由於若干騰訊產品自營渠道的付費閱讀收入持續減少所致。

第三方平台在線業務收入同比減少26.2%至截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣181.4百萬元，主要是由於來自若干第三方平台合作商的收入減少所致。

下表概述我們截至二零二零年及二零一九年六月三十日止六個月的的主要經營數據：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年	二零一九年
我們自有平台產品及騰訊產品自營渠道的平均月活躍用戶 (每個曆月的平均月活躍用戶)	233.4百萬	217.1百萬
我們自有平台產品及騰訊產品自營渠道的平均月付費用戶 (每個曆月的平均月付費用戶)	10.6百萬	9.7百萬
付費比率 ⁽¹⁾	4.5%	4.5%
每名付費用戶平均每月收入 ⁽²⁾	人民幣34.1元	人民幣22.5元

附註：

- (1) 付費比率按某期間平均月付費用戶除以平均月活躍用戶計算。
 - (2) 每名付費用戶平均每月收入按期內我們自有平台產品及騰訊產品自營渠道的在線閱讀收入除以平均月付費用戶，再除以該期間包含的月份數計算。
- 我們自有平台產品及自營渠道的平均月活躍用戶由217.1百萬人同比增加7.5%至截至二零二零年六月三十日止六個月的233.4百萬人，其中(i)我們自有平台產品的月活躍用戶由115.6百萬人同比增加16.1%至134.2百萬人，主要是由於我們閱讀內容分銷渠道的擴張所致；及(ii)我們騰訊產品自營渠道的月活躍用戶由101.5百萬人同比減少2.3%至99.2百萬人，主要由於若干騰訊產品的付費閱讀內容用戶減少，並被免費閱讀內容帶來的用戶增加所部分抵銷。
 - 我們自有平台產品及自營渠道的平均月付費用戶由9.7百萬人同比增加9.3%至截至二零二零年六月三十日止六個月的10.6百萬人，受我們自有平台產品的付費用戶數的增加所帶動，並被若干騰訊產品自營渠道的付費用戶的減少所部分抵銷，而這是由於二零二零年上半年內，若干騰訊產品自營渠道有更多的用戶被分配至閱讀免費的閱讀內容所致。
 - 由於以上所述，付費比率於截至二零二零年六月三十日止六個月維持穩定於4.5%。

管理層討論及分析

- 每名付費用戶平均每月收入由人民幣22.5元同比增加51.6%至截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣34.1元，主要由於我們於二零二零年上半年加強了內容的深度運營、優化了推薦的體系以及擴張了內容分發的渠道所致。

- 一 版權運營及其他收入同比減少41.5%至截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣764.8百萬元。

版權運營收入同比減少40.8%至截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣719.2百萬元。該減少乃主要由於二零二零年上半年新麗傳媒收入減少所致。

其他收入同比減少51.1%至截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣45.7百萬元，主要由於受新型冠狀病毒疫情影響，紙質圖書銷售收入減少。此外，我們持續調整紙質圖書業務及分銷渠道以配合我們的業務發展戰略。

收入成本。收入成本同比增加13.3%至截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣1,528.9百萬元，主要是由於平台分銷成本由人民幣197.1百萬元增加至截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣619.3百萬元。平台分銷成本的增加主要是受在線閱讀渠道及自營在線遊戲擴張所帶來的收入增加所致。收入成本的增加被電視劇、網絡劇、動畫及電影的製作成本的減少所部分抵銷。該等成本由人民幣359.7百萬元減少至截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣68.1百萬元，而與之對應的收入亦同時減少。

下表載列所示期間我們收入成本的金額及佔總收入的百分比：

	截至六月三十日止六個月			
	二零二零年		二零一九年	
	人民幣千元 (未經審核)	佔收入的 百分比	人民幣千元 (未經審核)	佔收入的 百分比
平台分銷成本	619,313	19.0	197,064	6.6
內容成本	583,608	17.9	556,089	18.7
無形資產攤銷	82,865	2.5	65,063	2.2
電視劇、網絡劇、動畫及電影的製作成本	68,113	2.1	359,691	12.1
存貨成本	59,887	1.8	83,725	2.8
其他	115,108	3.6	88,169	3.0
收入成本總額	1,528,894	46.9	1,349,801	45.4

毛利及毛利率。由於以上所述，我們的毛利同比增加6.8%至截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣1,731.3百萬元。截至二零二零年六月三十日止六個月的毛利率為53.1%，而截至二零一九年六月三十日止六個月的毛利率為54.6%。

利息收入。利息收入減少27.5%至截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣62.0百萬元，反映銀行存款利息收入的減少。

其他(虧損)/收益淨額。我們於截至二零二零年六月三十日止六個月錄得其他虧損淨額人民幣3,529.7百萬元，而截至二零一九年六月三十日止六個月錄得其他收益淨額人民幣269.6百萬元。截至二零二零年六月三十日止六個月的其他虧損主要包括i)有關收購新麗傳媒的商譽及商標權減值撥備分別為人民幣4,015.9百萬元及人民幣389.8百萬元，ii)收購新麗傳媒時設定的獲利計酬機制下的獲利計酬代價預計調減導致的代價負債的公允價值變動收益人民幣1,240.3百萬元，及iii)本公司對若干被投資公司的長期投資減值撥備人民幣252.0百萬元。

銷售及營銷開支。銷售及營銷開支同比增加30.1%至截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣1,270.3百萬元，主要由於期內用於推廣我們的在線閱讀內容的營銷開支增加所致。銷售及營銷開支佔收入的百分比由截至二零一九年六月三十日止六個月的32.9%增加至截至二零二零年六月三十日止六個月的39.0%。

管理層討論及分析

一般及行政開支。一般及行政開支同比減少25.9%至截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣350.7百萬元，主要由於新麗傳媒若干僱員及前股東的服務開支相關的酬金開支撥回人民幣116.7百萬元所致，此乃由於本公司預計二零二零年新麗傳媒的表現將會低於預期。一般及行政開支佔收入的百分比由截至二零一九年六月三十日止六個月的15.9%減少至截至二零二零年六月三十日止六個月的10.8%。

金融資產減值虧損(撥備)／撥回淨額。金融資產的減值虧損反映了應收款項壞賬撥備。截至二零二零年六月三十日止六個月，應收款項壞賬撥備為人民幣198.3百萬元，主要與電視及電影項目有關。

經營(虧損)／盈利。由於以上所述，截至二零二零年六月三十日止六個月我們的經營虧損為人民幣3,555.6百萬元，而去年同期為經營盈利人民幣527.7百萬元。

財務成本。財務成本同比減少59.3%至截至二零二零年六月三十日止六個月的人民幣38.1百萬元。該減少主要由於二零二零年上半年產生的利息開支減少所致。

分佔聯營公司及合營企業盈利淨額。截至二零二零年六月三十日止六個月，分佔聯營公司及合營企業盈利淨額維持穩定於人民幣81.8百萬元，反映二零二零年上半年被投資公司產生的盈利。

所得稅收益／(開支)。截至二零二零年六月三十日止六個月的所得稅收益為人民幣201.3百萬元，而去年同期為所得稅開支人民幣123.5百萬元。二零二零年上半年，由資產減值損失的計提所帶來的遞延所得稅資產的確認及遞延所得稅負債的撥回超出了當期產生的所得稅開支，因此導致了所得稅淨收益的產生。

本公司權益持有人應佔(虧損)／盈利。我們於截至二零二零年六月三十日止六個月錄得本公司權益持有人應佔虧損人民幣3,295.9百萬元，而截至二零一九年六月三十日止六個月錄得本公司權益持有人應佔盈利人民幣392.7百萬元。

分部資料：

下表載列截至二零二零年及二零一九年六月三十日止六個月按分部劃分的收入、收入成本、毛利及毛利率的明細：

	截至二零二零年六月三十日止六個月		
	在線業務 人民幣千元 (未經審核)	版權運營 及其他 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
分部收入	2,495,405	764,801	3,260,206
收入成本	1,146,247	382,647	1,528,894
毛利	1,349,158	382,154	1,731,312
毛利率	54.1%	50.0%	53.1%

	截至二零一九年六月三十日止六個月		
	在線業務 人民幣千元 (未經審核)	版權運營 及其他 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
分部收入	1,662,481	1,308,470	2,970,951
收入成本	703,329	646,472	1,349,801
毛利	959,152	661,998	1,621,150
毛利率	57.7%	50.6%	54.6%

管理層討論及分析

其他財務資料

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
EBITDA ⁽¹⁾	59,585	298,173
經調整EBITDA ⁽²⁾	17,117	459,214
經調整EBITDA比率 ⁽³⁾	0.5%	15.5%
利息開支	33,873	96,293
現金淨額 ⁽⁴⁾	4,530,411	4,892,250
資本開支 ⁽⁵⁾	125,083	94,549

附註：

- (1) EBITDA由減去利息收入及其他收益淨額及加回物業、設備及器材以及使用權資產的折舊及無形資產攤銷的期內經營盈利組成。
- (2) 經調整EBITDA按期內EBITDA加股份酬金及與收購事項有關的開支計算。
- (3) 經調整EBITDA比率按經調整EBITDA除以收入計算。
- (4) 現金淨額按現金及現金等價物、定期存款及受限制銀行存款減去借款總額計算。
- (5) 資本開支包括無形資產以及物業、設備及器材的開支。

下表載列於所呈列期間我們經營(虧損)/盈利與EBITDA及經調整EBITDA的調節：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
經營(虧損)/盈利	(3,555,563)	527,722
調整：		
利息收入	(62,048)	(85,589)
其他虧損/(收益)淨額	3,529,736	(269,572)
物業、設備及器材的折舊	11,466	10,968
使用權資產的折舊	32,641	31,343
無形資產攤銷	103,353	83,301
EBITDA	59,585	298,173
調整：		
股份酬金	52,152	71,639
與收購事項相關的開支	(94,620)	89,402
經調整EBITDA	17,117	459,214

非國際財務報告準則財務計量：

為補充根據國際財務報告準則編製的本集團綜合財務報表，若干非國際財務報告準則財務計量，即非國際財務報告準則經營(虧損)/盈利、非國際財務報告準則經營利潤率、非國際財務報告準則期內盈利、非國際財務報告準則純利率、非國際財務報告準則本公司權益持有人應佔盈利、非國際財務報告準則基本每股盈利及非國際財務報告準則攤薄每股盈利，作為額外的財務計量，已於本中期報告中呈列，以方便讀者。該等未經審核非國際財務報告準則財務計量應當被視為對本集團根據國際財務報告準則編製的財務表現的補充而非替代計量。此外，該等非國際財務報告準則財務計量或與其他公司所使用類似詞彙具有不同定義。此外，非國際財務報告準則調整包括本集團主要聯營公司的相關非國際財務報告準則調整，此乃基於相關主要聯營公司可獲得的已公佈財務資料或本公司管理層根據所獲得的資料、若干預測、假設及前提所作出的估計。

我們的管理層認為連同相應國際財務報告準則計量一併呈列該等非國際財務報告準則財務計量為投資者及管理層提供關於本公司財務狀況及經營業績相關財務及業務趨勢的有用信息。我們的管理層亦認為，非國際財務報告準則財務計量有助於評估本集團的經營表現。本公司審閱其財務業績中或會不時包括或剔除其他項目。

管理層討論及分析

下表載列截至二零二零年及二零一九年六月三十日止六個月本集團非國際財務報告準則財務計量與根據國際財務報告準則編製的最接近計量之調節：

	未經審核截至二零二零年六月三十日止六個月					
	已呈報	調整				非國際財務報告準則
		股份酬金	投資及收購虧損淨額 ⁽¹⁾	無形資產攤銷 ⁽²⁾	稅務影響	
	(人民幣千元，另有指明者除外)					
經營(虧損)	(3,555,563)	52,152	3,400,988	45,761	-	(56,662)
期內(虧損)/盈利	(3,310,525)	52,152	3,394,335	45,761	(174,695)	7,028
本公司權益持有人應佔(虧損)/盈利	(3,295,874)	52,152	3,394,335	45,761	(174,695)	21,679
每股盈利(每股人民幣元)						
— 基本	(3.30)					0.02
— 攤薄	(3.31)					0.02
經營利潤率	(109.1%)					(1.7%)
純利率	(101.5%)					0.2%

	未經審核截至二零一九年六月三十日止六個月					
	已呈報	調整				非國際財務報告準則
		股份酬金	投資及收購(收益)淨額 ⁽¹⁾	無形資產攤銷 ⁽²⁾	稅務影響	
	(人民幣千元，另有指明者除外)					
經營盈利	527,722	71,639	(145,979)	63,738	-	517,120
期內盈利	393,220	71,639	(125,125)	63,738	(12,955)	390,517
本公司權益持有人應佔盈利	392,722	71,639	(125,125)	63,718	(12,955)	389,999
每股盈利(每股人民幣元)						
— 基本	0.39					0.39
— 攤薄	0.39					0.39
經營利潤率	17.8%					17.4%
純利率	13.2%					13.1%

附註：

- (1) 包括若干被投資公司相關的商譽、商標權及長期投資的減值撥備、被投資公司產生的公允價值變動、收購新麗傳媒相關的代價負債的公允價值收益以及新麗傳媒的若干僱員及前股東的服務開支相關的酬金開支撥回。
- (2) 指收購產生的無形資產以及電視劇及電影版權攤銷。

資本架構

本公司繼續維持穩健的財務狀況。我們的資產總額由於二零一九年十二月三十一日的人民幣26,250.0百萬元減少至於二零二零年六月三十日的人民幣21,460.4百萬元，而我們的負債總額由於二零一九年十二月三十一日的人民幣6,839.2百萬元減少至於二零二零年六月三十日的人民幣5,027.8百萬元。資產負債率由於二零一九年十二月三十一日的26.1%減少至於二零二零年六月三十日的23.4%。

於二零二零年六月三十日，流動比率（流動資產總額對流動負債總額的比率）為291.7%，而於二零一九年十二月三十一日為206.1%。

於二零二零年六月三十日，本集團已抵押價值為人民幣224.7百萬元的應收款項作為某一銀行借款的抵押品，而於二零一九年十二月三十一日為人民幣324.2百萬元。

流動資金及財務資源

本集團主要以股東出資、經營所得現金及來自關聯方的借款及銀行貸款滿足我們的現金需求。於二零二零年六月三十日，本集團的現金淨額為人民幣4,530.4百萬元，而於二零一九年十二月三十一日為人民幣5,139.3百萬元。二零二零年上半年的現金淨額減少主要是由於支付收購新麗傳媒的基於其二零一九年財務表現的獲利計酬現金代價所致，部分被我們經營活動所得現金所抵銷。我們的銀行結餘及定期存款主要以美元、人民幣及港元持有。本集團

基於槓桿率監控資本，槓桿率按債務除以權益總額計算。於二零二零年六月三十日：

- 我們的槓桿率為11.3%，而於二零一九年十二月三十一日為6.7%。
- 我們的借款總額為人民幣1,864.2百萬元，主要以人民幣計值。
- 我們的未動用銀行融資為人民幣1,407.8百萬元。

於二零二零年六月三十日及二零一九年十二月三十一日，本集團並無重大或有負債。

於二零二零年六月三十日及二零一九年十二月三十一日，本集團並無動用任何金融工具作對沖用途。

資本開支及長期投資

本集團的資本開支主要包括無形資產（如內容及軟件版權）及物業、設備及器材（如電腦設備及租賃物業裝修）的開支。截至二零二零年六月三十日止六個月，我們的資本開支及長期投資總計為人民幣125.1百萬元，而截至二零一九年六月三十日止六個月為人民幣305.6百萬元，同比減少人民幣180.5百萬元，主要是二零二零年上半年我們對聯營公司及合營企業作出的投資開支較少。我們的長期投資乃根據我們投資或收購與我們主營業務為互補業務的一般戰略作出。我們計劃使用經營所得現金流量及首次公開發售所得款項撥付計劃的資本開支及長期投資。

管理層討論及分析

外匯風險管理

本集團經營國際業務，面臨因多種貨幣風險（主要為人民幣、港元及美元）引起的外匯風險。因此，未來商業交易或已確認資產及負債以非本集團實體各自功能貨幣的貨幣計值時，則產生外匯風險。本集團通過對本集團外匯淨額風險進行定期檢討來管理其外匯風險，並在可能時通過自然對沖努力降低該等風險及可能訂立遠期外匯合約（如有必要）。截至二零二零年及二零一九年六月三十日止六個月，我們並無對沖任何外匯波動。

僱員

於二零二零年六月三十日，我們擁有約2,000名全職僱員，絕大部分位於中國，主要在上海總部，其餘在北京、蘇州及中國的多個其他城市。

我們的成功取決於我們能否吸引、留住及激勵合資格的人員。作為我們留住僱員戰略的一部分，我們向僱員提供具競爭力的薪資、與業績掛鈎的獎金及其他激勵措施。根據中國法規的規定，我們參與當地相關市級及省級政府組織的住房公積金及各類僱員社會保障計劃。我們亦為僱員購買商業健康及意外保險。獎金一般部分根據我們的整體業績酌情發放。我們已經且計劃日後繼續向僱員授出股份激勵獎勵，以激勵員工為我們的增長及發展作出貢獻。

新麗傳媒

於二零一八年十月三十一日，本公司收購新麗傳媒的100%股權，新麗傳媒主要在中國從事電視劇、網絡劇及電影製作及發行。截至二零二零年六月三十日止六個月，新麗傳媒單家錄得收入人民幣129.9百萬元及淨虧損人民幣97.1百萬元。

目前中國內地影視行業受宏觀環境的影響正持續深度調整，全行業備案、開機、上線項目數量下滑，且部份單體項目利潤較預期減少。此外，新型冠狀病毒疫情的爆發對宏觀經濟產生了持續影響，中國內地影視行業受到了較大衝擊，影視製作延期和上映時間待定。面對這些壓力，新麗傳媒的影視項目整體週期變長，不確定性增加。

本公司根據減值跡象對二零二零年六月三十日新麗傳媒相關的商譽和商標權進行了測試。董事會認為，有關收購新麗傳媒的商譽及商標權的可收回金額低於其賬面價值，錄得商譽及商標權減值撥備分別為人民幣4,015.9百萬元及人民幣389.8百萬元。與此同時，本公司確認了代價負債的公允價值變動收益人民幣1,240.3百萬元，並撥回酬金開支人民幣116.7百萬元，此乃由於本公司預計新麗傳媒於二零二零年的表現將會低於預期，並將會觸發收購協議條款下新麗傳媒管理團隊作為賣方的獲利計酬代價的調減。

企業管治

本集團致力維持高水準的企業管治，並深信良好的企業管治對本公司業務的長遠成功及可持續發展至為關鍵。本公司已採納企業管治守則，作為其自身的企業管治守則。

截至二零二零年六月三十日止六個月期間，本公司已遵守企業管治守則之所有適用守則條文。

董事進行證券交易之標準守則

本公司已就董事進行證券交易採納上市規則附錄十所載標準守則作為其自身的行為守則。本公司已向董事作出具體查詢，各董事已確認，彼等於截至二零二零年六月三十日止六個月已遵守標準守則所載的規定標準。

中期股息

董事會決定不建議分派截至二零二零年六月三十日止六個月的中期股息（二零一九年：零）。

審核委員會

審核委員會連同董事會及核數師已審閱本集團截至二零二零年六月三十日止六個月的中期業績。審核委員會亦已審閱本集團所採納的會計準則及慣例，並審閱本公司的風險管理及內部監控制度的有效性並認為風險管理及內部監控制度有效且充分。

其他資料

購買、出售或贖回上市證券

截至二零二零年六月三十日止六個月內，本公司或其他任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

董事資料變動

自本公司二零一九年年報刊發後若干董事資料的變動如下：

- 程武先生於二零二零年四月二十七日獲委任為執行董事兼首席執行官，並為本公司薪酬委員會成員及戰略及投資委員會主席，及本公司若干附屬公司的董事。

程先生與本公司簽訂執行董事及首席執行官之服務合約，任期三年，由二零二零年八月一日起生效，並根據組織章程細則輪值退任及重選，以替代本公司與程武先生於二零二零年四月二十七日簽訂的服務合約。根據服務合約，彼有權獲得董事袍金、薪酬和獎金，每年人民幣2,040,000元，由董事會薪酬委員會和董事會根據彼的經驗、工作性質、職責以及本公司的薪酬政策和當前市場狀況釐定。

- 侯曉楠先生於二零二零年四月二十七日獲委任為執行董事兼總裁，並為本公司戰略及投資委員會成員，及本公司若干附屬公司的董事。

侯先生與本公司簽訂執行董事及總裁之服務合約，任期三年，由二零二零年八月一日起生效，並根據組織章程細則輪值退休及重選，以替代本公司與侯曉楠先生於二零二零年四月二十七日簽訂的服務合約。根據服務合約，彼有權獲得董事袍金、薪酬和獎金，每年人民幣1,320,000元，由董事會薪酬委員會和董事會根據彼的經驗、工作性質、職責以及本公司的薪酬政策和當前市場狀況釐定。

- 吳文輝先生於二零二零年四月二十七日由執行董事、聯席首席執行官、戰略及投資委員會主席及薪酬委員會成員調任為非執行董事兼董事會副主席及戰略及投資委員會成員。吳先生已辭任本集團的以下成員公司的職務：
 1. 閱文文學香港有限公司，擔任董事；
 2. 中國閱讀(香港)有限公司，擔任董事；
 3. 新麗傳媒控股有限公司，擔任董事；
 4. 新麗傳媒香港有限公司，擔任董事；
 5. China Reading Co., Ltd.，擔任執行董事；
 6. 閱靈信息技術(上海)有限公司，擔任董事兼經理；
 7. 上海閱潮網絡科技有限公司，擔任董事兼經理；
 8. 上海閱文，擔任董事兼經理；
 9. 上海宏文，擔任董事兼經理；
 10. 盛雲信息技術(天津)有限公司，擔任董事兼經理；
 11. 閱靈信息技術(天津)有限公司，擔任執行董事；
 12. 上海閱文影視文化傳播有限公司，擔任經理；
 13. 新麗傳媒集團有限公司，擔任董事；及
 14. 新麗(天津)傳媒科技有限公司，擔任董事。
- 梁曉東先生於二零二零年四月二十七日辭任本公司執行董事兼聯席首席執行官及戰略及投資委員會成員。梁先生已辭任本集團的成員公司的職務。
- 陳菲女士於二零二零年四月二十七日辭任本公司非執行董事兼戰略及投資委員會成員。
- 鄭潤明先生於二零二零年四月十九日獲委任為同程藝龍控股有限公司(於聯交所上市，股份代號：0780)的非執行董事。

其他資料

所得款項用途

我們的股份於二零一七年十一月八日通過全球發售方式在聯交所上市，首次公開發售期間募集所得款項淨額約人民幣6,145百萬元(7,235百萬港元)。下表載列於二零二零年六月三十日本集團擬定使用所得款項的時間表。

所得款項淨額擬定用途	所得款項淨額分配	直至二零二零年六月三十日動用的所得款項淨額金額	於二零二零年六月三十日未動用的所得款項淨額餘額 (人民幣百萬元)	未動用所得款項淨額的擬定使用時間表
(i) 拓展本集團在線閱讀業務及營銷及推廣活動	1,843.4	1,424.5	418.9	二零二零年十二月三十一日或之前
(ii) 加大本集團參與開發以其網絡文學作品改編的衍生娛樂產品	1,843.4	1,843.4	—	不適用
(iii) 資助潛在投資、收購及戰略聯盟	1,843.4	1,843.4	—	不適用
(iv) 營運資金及一般公司目的	614.5	614.5	—	不適用

所得款項淨額的餘額已存放於銀行。本集團將按招股章程所載方式動用餘下所得款項淨額。

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於二零二零年六月三十日，本公司董事及最高行政人員於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、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部已通知本公司及聯交所的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文其被當作或視為擁有的權益及淡倉），或已記入根據證券及期貨條例第352條須予存置的登記冊的權益及淡倉，或根據上市規則附錄十所載標準守則已通知本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

本公司董事及最高行政人員的權益

姓名	身份／權益性質	股份數目	好倉／淡倉	佔本公司 股權概約 百分比 ⁽¹⁾ (%)
吳文輝先生 ⁽²⁾	受控法團權益	17,100,626	好倉	1.68
	受控法團權益	9,485,220	淡倉	0.93
James Gordon Mitchell先生	實益擁有人	281,352	好倉	0.03
曹華益先生 ⁽³⁾	受控法團權益	40,978,579	好倉	4.03
鄭潤明先生	實益擁有人	3,092	好倉	0.00
程武先生	實益擁有人	256	好倉	0.00

其他資料

董事及最高行政人員於本公司相聯法團中的權益

姓名	相聯法團名稱	身份／權益性質	股份數目	佔相聯法團股權 概約百分比 (%)
James Gordon Mitchell先生	騰訊控股有限公司	實益擁有人	8,868,564 ⁽⁴⁾	0.09
	騰訊音樂娛樂集團	實益擁有人	456	0.00
余楚媛女士	騰訊控股有限公司	實益擁有人	5,000	0.00
鄭潤明先生	騰訊控股有限公司	實益擁有人	438,333 ⁽⁵⁾	0.00
程武先生	騰訊控股有限公司	實益擁有人	262,763 ⁽⁶⁾	0.00
侯曉楠先生	騰訊控股有限公司	實益擁有人	112,111 ⁽⁷⁾	0.00
吳文輝先生 ⁽⁸⁾	上海宏文	受控法團權益	3,462,000	34.62
吳文輝先生 ⁽⁸⁾	上海閱文	受控法團權益	3,462,000	34.62

附註：

- (1) 該計算乃基於於二零二零年六月三十日已發行股份總數1,015,781,716股股份。
- (2) 吳文輝先生持有Grand Profits Worldwide Limited全部股本。因此，吳文輝先生被視為擁有(i) Grand Profits Worldwide Limited所持17,100,626股股份；及(ii) Grand Profits Worldwide Limited所持衍生工具（代表9,485,220股相關股份）的權益。
- (3) 曹華益先生分別擁有C-Hero Limited及X-Poem Limited的100%及43.63%權益。因此根據股份購買協議，被視為分別於C-Hero Limited及X-Poem Limited擁有的34,230,324股股份及6,748,255股股份中擁有權益。
- (4) 該等權益包括(i) 2,071,398股騰訊股份，(ii)根據騰訊的股份獎勵計劃授予James Gordon Mitchell先生的獎勵股份所涉及的55,396股騰訊相關股份，及(iii)根據騰訊的購股權計劃授予James Gordon Mitchell先生的購股權所涉及的6,741,770股騰訊相關股份。騰訊為本公司控股股東，因此是本公司的相聯法團。
- (5) 該等權益包括(i) 280,376股騰訊股份，(ii)根據騰訊的股份獎勵計劃授予鄭潤明先生的獎勵股份所涉及的24,058股騰訊相關股份，及(iii)根據騰訊的購股權計劃授予鄭潤明先生的購股權所涉及的133,899股騰訊相關股份。騰訊為本公司控股股東，因此是本公司的相聯法團。
- (6) 該等權益包括(i) 46股騰訊股份，(ii)根據騰訊的股份獎勵計劃授予程武先生的獎勵股份所涉及的579股騰訊相關股份，及(iii)根據騰訊的購股權計劃授予程武先生的購股權所涉及的262,138股騰訊相關股份。騰訊為本公司控股股東，因此是本公司的相聯法團。
- (7) 該等權益包括(i) 50,536股騰訊股份，(ii)根據騰訊的股份獎勵計劃授予侯曉楠先生的獎勵股份所涉及的35,446股騰訊相關股份，及(iii)根據騰訊的購股權計劃授予侯曉楠先生的購股權所涉及的26,129股騰訊相關股份。騰訊為本公司控股股東，因此是本公司的相聯法團。
- (8) 上海宏文及上海閱文各自由寧波梅山閱寶擁有34.62%，而寧波梅山閱寶則由吳文輝先生持有83.88%。根據證券及期貨條例，上海宏文及上海閱文為本公司的相聯法團。

除上文披露者外，於二零二零年六月三十日，本公司董事及最高行政人員概無於本公司或其相聯法團（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須根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部通知本公司及聯交所的任何權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文其被當作或視為擁有的權益或淡倉），或須記入根據證券及期貨條例第352條本公司須存置的登記冊的任何權益或淡倉，或根據標準守則須通知本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

此外，除上述所披露者外，截至二零二零年六月三十日止六個月期間，本公司概無任何董事或最高行政人員（包括其配偶及未滿18歲的子女）擁有或獲授可認購本公司或其任何相聯法團的任何股份、相關股份或債權證的任何權益或權利，或曾行使任何有關權利。

其他資料

主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉

於二零二零年六月三十日，下列人士（並非董事或本公司最高行政人員）根據證券及期貨條例第336條規定本公司存置的登記冊所記錄於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文須向本公司披露的權益或淡倉：

姓名	身份／權益性質	股份數目	好倉／淡倉	佔本公司 股權概約 百分比 ⁽¹⁾ (%)
騰訊控股有限公司 ⁽²⁾	受控法團權益	601,126,564	好倉	59.18
THL A13 Limited ⁽²⁾	實益擁有人	292,083,460	好倉	28.75
Qinghai Lake Investment Limited ⁽²⁾	實益擁有人	230,705,634	好倉	22.71
Tencent Mobility Limited ⁽²⁾	實益擁有人	78,337,470	好倉	7.71

附註：

- (1) 該計算乃基於於二零二零年六月三十日已發行股份總數1,015,781,716股股份。
- (2) THL A13、Qinghai Lake及Tencent Mobility Limited為騰訊的全資附屬公司。根據證券及期貨條例，騰訊被視為於(i)THL A13、Qinghai Lake及Tencent Mobility Limited合共直接持有的577,643,604股股份；及(ii)有關THL A13按每股40港元的行使價授出的若干認沽期權的23,482,960股相關股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零二零年六月三十日，本公司董事及最高行政人員並不知悉任何人士（並非董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及第3分部須披露的權益或淡倉，或須記入根據證券及期貨條例第336條規定須存置的登記冊的權益或淡倉。

受限制股份單位計劃

本公司已採納經二零一四年十二月二十三日通過的董事會決議案批准並經二零一六年三月十二日通過的董事會決議案修訂的受限制股份單位計劃。受限制股份單位計劃於二零一四年十二月二十三日開始，並繼續於十(10)年期間有效，惟提早終止者除外。受限制股份單位計劃的若干主要條款及詳情概述如下：

目的

受限制股份單位計劃旨在通過向作出傑出表現的個別僱員、董事或顧問作出激勵，使之與有關人士的個人利益掛鉤，以促進本公司的成功及提升其價值，為股東帶來豐厚回報。另外，受限制股份單位計劃還旨在使我們能靈活激勵、吸引及留用接收者提供服務，而我們能否成功經營業務，將主要取決於該等人士的判斷、利益及特別努力。

其他資料

合資格參與者

合資格參與受限制股份單位計劃的人士包括由管理人決定的僱員、董事會全體成員或集團公司的顧問。管理人可不時選擇可獲授獎勵的僱員、董事和顧問，並釐定各項獎勵的性質和金額。承授人毋須就獲授受限制股份單位的獎勵支付代價。

股份數目上限

已向以信託形式持有股份的Link Apex Holdings Limited及Peak Income Group Limited發行合共40,409,091股股份。董事會擁有唯一及絕對酌情權增加根據受限制股份單位計劃項下的所有獎勵可予發行的股份數目（佔本公司按全面攤薄基準股份總數的1%），惟須受所有適用法律及法規（包括上市規則）所規限。

管理

我們已委任一名受託人協助管理人管理受限制股份單位計劃，及授出和歸屬受限制股份單位。根據適用法律及受限制股份單位計劃的規定（包括根據受限制股份單位計劃賦予管理人的任何其他權力）。

受限制股份單位

受限制股份單位獎勵

管理人有權(a)向僱員、董事及顧問授出受限制股份單位作為獎勵，(b)向承授人發行或轉讓受限制股份單位，及(c)訂立該等受限制股份單位適用的條款、條件及限制，包括受限制期間（定義見下文），對於各承授人可能各有不同受限制股份單位須予授出或予以歸屬的時間及每次授出所涵蓋的股份數目。

待受限制期間（定義見下文）屆滿以及達到管理人訂立的任何其他歸屬標準時，關於任何已發行受限制股份單位，本公司須就該等每個已發行而沒有遭沒收且有關受限制期間（定義見下文）已經屆滿及任何其他相關歸屬標準已經達到的受限制股份單位，向承授人或其受益人交付一股股份（或其他證券或其他財產（如適用）），而不收取任何費用，惟管理人可全權酌情選擇支付現金或部分現金與部分股份，代替只就有關受限制股份單位交付股份。若以現金付款代替交付股份，有關付款金額須相等於就有關受限制股份單位受限制期間（定義見下文）失效當日股份的公平市場價值，減去規定須代扣代繳的任何稅項金額。

承授人一般並無股東對於受限制股份單位所涵蓋股份所享有的權利及特權（包括投票權），惟待及直至有關受限制股份單位已以股份償付則除外。

在適用獎勵協議內有關條文規限下以及根據管理人酌情決定，關於受限制股份單位的現金股息及股份股息可代承授人預留在本公司。管理人如此預留的現金股息或股份股息以及任何特定受限制股份單位享有的現金股息或股份股息，在發放有關受限制股份單位的結算款項時須分派予有關承授人，惟倘該獎勵遭沒收，則承授人無權獲得有關現金股息或股份股息。

受限制期間

受限制股份單位的受限制期間由授出日期開始，直至管理人訂立載於適用獎勵協議的時間表所示該部分受限制股份單位不時屆滿時。

根據受限制股份單位計劃授出受限制股份單位的詳情

於二零一四年十二月二十三日授出關於18,552,500股相關股份的受限制股份單位（不包括沒收的受限制股份單位）歸屬期為五年：其中五分之一將分別於二零一五年、二零一六年、二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月二十三日歸屬。

於二零一七年一月十七日授出關於5,782,500股相關股份的受限制股份單位（不包括沒收的受限制股份單位）歸屬期為五年：其中五分之一將分別於二零一八年、二零一九年、二零二零年、二零二一年及二零二二年一月十七日歸屬。

於二零一七年九月四日授出關於7,100,000股相關股份的受限制股份單位（不包括沒收的受限制股份單位）歸屬期為五年：其中五分之一將分別於二零一八年、二零一九年、二零二零年、二零二一年及二零二二年九月四日歸屬。

其他資料

於二零一八年十月二十九日授出關於3,900,500股相關股份的受限制股份單位（不包括沒收的受限制股份單位）歸屬期為五年：其中五分之一將分別於二零一九年、二零二零年、二零二一年、二零二二年及二零二三年十月二十九日歸屬。

於二零一九年四月十日、七月十日、十一月五日授出關於5,690,000股相關股份的受限制股份單位（不包括沒收的受限制股份單位）歸屬期為五年：其中各五分之一將分別於二零一九年、二零二零年、二零二一年、二零二二年及二零二三年四月十日、七月十日、十一月五日歸屬。

未行使受限制股份單位數目的變動如下：

	受限制股份 單位數目
於二零二零年一月一日	15,214,100
已授出	725,000
已沒收	(709,600)
已歸屬	(1,126,500)
於二零二零年六月三十日的未行使結餘	14,103,000

二零二零年受限制股份單位計劃

本公司已採納經二零二零年五月十五日通過的董事會決議案批准的二零二零年受限制股份單位計劃。受限制股份單位計劃於二零二零年五月十五日開始，並繼續於十(10)年期間有效，惟提早終止者除外。

目的及目標

二零二零年受限制股份單位計劃的目的是：(i)認可參與者的貢獻，並提供機會獲得本公司的專有權益；(ii)鼓勵及留住該等人士以促進本集團的持續經營和發展；(iii)進一步激勵彼等實現績效目標；(iv)吸引合適人才以進一步發展本集團；及(v)激勵參與者為參與者本身及本公司的利益而將本公司價值最大化，以實現提升本集團價值及通過股份擁有權使參與者的利益直接與股東保持一致的目標。

計劃限額

根據二零二零年受限制股份單位計劃授出的所有受限制股份單位下將發行的本公司新股份總數不得超出本公司45,710,177股股份，即本公司於二零二零年五月二十九日已發行股本總數的4.5%。在不影響上文的情況下，於任

何財政年度，根據二零二零年受限制股份單位計劃將予授出的受限制股份單位所涉及股份總數，不得超過該財政年度初時已發行股份的百分之三(3%)。根據二零二零年受限制股份單位計劃，可授予任何一名參與者的最高股份數目不得超過於二零二零年五月十五日已發行股份的百分之一(1%)。

管理

二零二零年受限制股份單位計劃須由董事會按照二零二零年受限制股份單位計劃的條款及條件進行管理，而本公司可委任受託人協助管理及歸屬根據二零二零年受限制股份單位計劃授出的受限制股份單位。受託人不得就其在信託項下或以代名人身份持有的任何股份行使投票權。

董事會擁有唯一及絕對權利，以(其中包括)決定根據二零二零年受限制股份單位計劃獲授予獎勵的承授人(其為緊接授出日期前刊載於聯交所網站的本公司最新年報所載的(i)董事，或(ii)本公司高級管理層成員(「高級承授人」))、授予高級承授人獎勵的條款及條件以及根據二零二零年受限制股份單位計劃授予高級承授人的獎勵可歸屬的時間。

其他資料

主席擁有唯一及絕對權利，以（其中包括）決定根據二零二零年受限制股份單位計劃獲授予獎勵的任何承授人（高級承授人除外，統稱（「初級承授人」））、授予初級承授人獎勵的條款及條件以及根據二零二零年受限制股份單位計劃授予初級承授人的獎勵可歸屬的時間。不時由任何兩名執行董事組成的委員會可(i)行使股東於本公司股東大會上授出的授權，並指示本公司向受託人配發及發行股份，該等股份將由受託人持有，並將用於落實受限制股份單位的

歸屬；及／或(ii)指示及促使受託人從任何股東接收現有股份或購買現有股份（不論是在場內或場外）以落實受限制股份單位的歸屬。

有關二零二零年受限制股份單位計劃的詳情，請參閱本公司日期為二零二零年五月十五日的公告以及日期為二零二零年五月二十九日的通函。

根據二零二零年受限制股份單位計劃授出受限制股份單位的詳情

於二零二零年六月三十日，本公司尚無確定任何建議承授人，因此並無根據二零二零年受限制股份單位計劃授出或同意或擬授出受限制股份單位。

致China Literature Limited董事會

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第36頁至第85頁的中期財務資料，此等中期財務資料包括China Literature Limited(「貴公司」)及其附屬公司(合稱「貴集團」)於二零二零年六月三十日的綜合財務狀況表、截至該日止六個月期間的綜合全面(虧損)/收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策概要和其他附註解釋。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料編製的報告必須符合以上規則的有關條文以及國際會計準則第34號「中期財務報告」。貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製及列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論，並僅按照我們協定的業務約定條款向閣下(作為整體)報告我們的結論，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

審閱範圍

我們已根據國際審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據國際審計準則進行審核的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審核中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審核意見。

結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信貴集團的中期財務資料在各重大方面未有根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零二零年八月十一日

綜合全面(虧損)/收益表

截至二零二零年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
收入	7	3,260,206	2,970,951
收入成本	8	(1,528,894)	(1,349,801)
毛利		1,731,312	1,621,150
利息收入	9	62,048	85,589
其他(虧損)/收益淨額	10	(3,529,736)	269,572
銷售及營銷開支	8	(1,270,264)	(976,720)
一般及行政開支	8	(350,665)	(473,400)
金融資產減值虧損(撥備)/撥回淨額		(198,258)	1,531
經營(虧損)/盈利		(3,555,563)	527,722
財務成本	11	(38,080)	(93,464)
分佔聯營公司及合營企業的盈利淨額	18	81,827	82,482
除所得稅前(虧損)/盈利		(3,511,816)	516,740
所得稅收益/(開支)	12	201,291	(123,520)
期內(虧損)/盈利		(3,310,525)	393,220
其他全面(虧損)/收益：			
其後可能重新分類至損益的項目			
聯營公司及合營企業分佔其他全面虧損		(65)	(415)
貨幣換算差額		77,566	(18,144)
期內全面(虧損)/收益總額		(3,233,024)	374,661
以下人士應佔(虧損)/盈利：			
— 本公司權益持有人		(3,295,874)	392,722
— 非控制性權益		(14,651)	498
		(3,310,525)	393,220
以下人士應佔全面(虧損)/收益總額：			
— 本公司權益持有人		(3,218,373)	374,168
— 非控制性權益		(14,651)	493
		(3,233,024)	374,661
每股(虧損)/盈利(以每股人民幣元列示)			
— 每股基本(虧損)/盈利	13(a)	(3.30)	0.39
— 每股攤薄(虧損)/盈利	13(b)	(3.31)	0.39

以上綜合全面(虧損)/收益表應與隨附附註一併閱讀。

綜合財務狀況表

於二零二零年六月三十日

	附註	於二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、設備及器材	15	36,088	41,521
使用權資產	16	71,633	92,630
無形資產	17	7,655,473	12,168,799
於聯營公司及合營企業的投資	18	796,045	963,551
按公允價值計入損益的金融資產	20	451,061	457,185
遞延所得稅資產	21	311,192	190,769
預付款項、按金及其他資產	23	109,025	145,024
		9,430,517	14,059,479
流動資產			
存貨	24	551,052	606,037
電視劇及電影的版權	25	1,198,470	1,107,671
按公允價值計入損益的金融資產	20	723,960	–
貿易應收款項及應收票據	26	2,362,021	3,366,078
預付款項、按金及其他資產	23	799,776	668,351
受限制銀行存款		74,716	94,787
定期存款		2,804,892	415,752
現金及現金等價物		3,515,018	5,931,849
		12,029,905	12,190,525
資產總額		21,460,422	26,250,004
權益			
本公司權益持有人應佔的資本及儲備			
股本	22	645	642
就受限制股份單位計劃所持股份	22	(11)	(19)
股本溢價	22	16,364,509	16,161,809
其他儲備	27	1,265,040	1,135,387
(累計虧損)／保留盈利		(1,197,126)	2,098,748
		16,433,057	19,396,567
非控制性權益		(407)	14,244
權益總額		16,432,650	19,410,811

綜合財務狀況表

於二零二零年六月三十日

	附註	於二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
負債			
非流動負債			
借款	29	624,779	–
租賃負債	16	29,831	34,371
長期應付款項		22,340	–
遞延所得稅負債	21	194,552	322,631
遞延收入		32,500	33,462
按公允價值計入損益的金融負債	19	–	535,082
		904,002	925,546
流動負債			
借款	29	1,239,436	1,303,072
租賃負債	16	41,019	55,558
貿易應付款項	30	906,326	1,020,676
其他應付款項及預提費用	31	927,746	1,489,689
遞延收入		829,284	717,708
即期所得稅負債		179,959	205,413
按公允價值計入損益的金融負債	19	–	1,121,531
		4,123,770	5,913,647
負債總額		5,027,772	6,839,193
權益及負債總額		21,460,422	26,250,004

以上綜合財務狀況表應與隨附附註一併閱讀。

代表董事會

程武
董事

侯曉楠
董事

綜合權益變動表

截至二零二零年六月三十日止六個月

	本公司權益持有人應佔								
			就受限制股份 單位計劃		(累計虧損)/ 保留盈利		小計	非控制性權益	總計
	股本 人民幣千元	股本溢價 人民幣千元	所持股份 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元			
(未經審核)									
於二零二零年一月一日	642	16,161,809	(19)	1,135,387	2,098,748	19,396,567	14,244	19,410,811	
全面(虧損)/收益									
期內虧損	-	-	-	-	(3,295,874)	(3,295,874)	(14,651)	(3,310,525)	
其他全面虧損									
— 聯營公司及合營企業分佔其他全面虧損(附註18)	-	-	-	(65)	-	(65)	-	(65)	
— 貨幣換算差額	-	-	-	77,566	-	77,566	-	77,566	
期內全面(虧損)/收益總額	-	-	-	77,501	(3,295,874)	(3,218,373)	(14,651)	(3,233,024)	
與擁有人進行的交易									
以股份為基礎的薪酬開支	-	-	-	52,152	-	52,152	-	52,152	
轉讓已歸屬受限制股份單位	-	104,830	8	-	-	104,838	-	104,838	
發行普通股作為業務合併之代價	3	97,870	-	-	-	97,873	-	97,873	
期內與權益擁有人進行的交易總額	3	202,700	8	52,152	-	254,863	-	254,863	
於二零二零年六月三十日	645	16,364,509	(11)	1,265,040	(1,197,126)	16,433,057	(407)	16,432,650	

綜合權益變動表

截至二零一九年六月三十日止六個月

	本公司權益持有人應佔								總計 人民幣千元
	股本 人民幣千元	股本溢價 人民幣千元	庫存股份 人民幣千元	就受限制股份單		保留盈利 人民幣千元	小計 人民幣千元	非控制性權益 人民幣千元	
				位計劃所持股份 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元				
(未經審核)									
於二零一九年一月一日	649	16,456,555	-	(21)	898,150	1,048,145	18,403,478	11,567	18,415,045
全面收益/(虧損)									
期內盈利	-	-	-	-	-	392,722	392,722	498	393,220
其他全面虧損									
— 一間聯營公司分佔其他 全面虧損(附註18)	-	-	-	-	(415)	-	(415)	-	(415)
— 貨幣換算差額	-	-	-	-	(18,139)	-	(18,139)	(5)	(18,144)
期內全面(虧損)/收益總額	-	-	-	-	(18,554)	392,722	374,168	493	374,661
與擁有人進行的交易									
以股份為基礎的薪酬開支	-	-	-	-	71,639	-	71,639	-	71,639
購回股份(尚未註銷)	-	-	(6,254)	-	-	-	(6,254)	-	(6,254)
購回及註銷股份	-	(9,602)	-	-	-	-	(9,602)	-	(9,602)
轉讓已歸屬受限制股份單位	-	(41,928)	-	2	-	-	(41,926)	-	(41,926)
已付股息	-	-	-	-	-	-	-	(7,981)	(7,981)
注資	-	-	-	-	-	-	-	6,200	6,200
收購非控制性權益	-	-	-	-	(594)	-	(594)	(10,205)	(10,799)
期內與權益擁有人進行的交易總額	-	(51,530)	(6,254)	2	71,045	-	13,263	(11,986)	1,277
於二零一九年六月三十日	649	16,405,025	(6,254)	(19)	950,641	1,440,867	18,790,909	74	18,790,983

以上綜合權益變動表應與隨附附註一併閱讀。

綜合現金流量表

截至二零二零年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動現金流量		
經營產生的現金	633,670	138,127
已付所得稅	(92,729)	(140,309)
經營活動所得／(所用)現金淨額	540,941	(2,182)
投資活動現金流量		
存入初步為期超過三個月的定期存款	(2,554,892)	(826,100)
初步為期超過三個月的定期存款到期的收款	168,928	472,612
於聯營公司及合營企業的投資	–	(199,061)
購買物業、設備及器材	(7,511)	(5,792)
購買無形資產	(117,572)	(88,757)
處置物業、設備及器材的所得款項	43	113
處置於一間聯營公司投資的所得款項	–	67,916
已收利息	46,430	114,356
已收股息	–	45,196
結算應付或有代價付款	(1,021,006)	(1,192,777)
收購按公允價值計入損益的金融資產的付款	–	(12,000)
結算遠期外匯合約	–	37,018
投資活動所用現金淨額	(3,485,580)	(1,587,276)
融資活動現金流量		
借款所得款項	2,081,567	54,650
償還借款	(1,520,424)	(901,000)
已付財務成本	(33,902)	(99,427)
收購非控制性權益的付款	–	(10,799)
購回普通股的付款	–	(15,856)
向電視節目及電影製作的金融投資者還款	(33,072)	(61,094)
向一間附屬公司控制性權益支付的股息	–	(7,981)
租賃付款的主要內容	(30,347)	(22,050)
向一間附屬公司注資的所得款項	–	2,450
電影投資者所得款項	1,572	–
收到的受限制銀行存款	21,000	–
融資活動所得／(所用)現金流量淨額	486,394	(1,061,107)
現金及現金等價物淨減少	(2,458,245)	(2,650,565)
期初的現金及現金等價物	5,931,849	8,342,228
現金及現金等價物的匯兌收益／(虧損)	41,414	(19,287)
期末的現金及現金等價物	3,515,018	5,672,376

以上綜合現金流量表應與隨附附註一併閱讀。

中期財務資料附註

1 一般資料

China Literature Limited (「本公司」) 於二零一三年四月二十二日在開曼群島根據開曼群島公司法(二零一零版)註冊成立為獲豁免有限公司。註冊辦事處地址為Maples Corporate Services Limited, PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman KY1-1104, Cayman Islands。

本公司股份已於二零一七年十一月八日在香港聯合交易所有限公司主板上市。

本公司為一間投資控股公司。本公司及其附屬公司(包括結構性實體, 統稱「本集團」)主要在中華人民共和國(「中國」)從事提供閱讀服務(免費或付費)、版權商業化(通過自行經營或與其他方合作)、作家培養及經紀、經營文本作品閱讀及相關開放平台(均基於文本作品)以及通過技術方法及數字媒體(包括但不限於個人電腦、互聯網及移動網絡)將該等活動變現。於二零一八年十月三十一日, 本集團收購新麗傳媒控股有限公司(或「新麗傳媒」, 曾用名「Qiandao Lake Holdings Limited」)的全部股權。新麗傳媒及其附屬公司主要在中國從事製作及發行電視劇、網絡劇及電影, 這進一步擴展了本集團版權運營業務, 尤其是電影及電視節目的製作及發行。

本公司的最終控股公司為於開曼群島註冊成立的有限公司騰訊控股有限公司(「騰訊」), 騰訊的股份已於香港聯合交易所有限公司主板上市。

此中期財務資料包括本公司於二零二零年六月三十日的綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間的相關綜合全面(虧損)/收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及重要會計政策概要及其他解釋附註(「中期財務資料」)。除另有說明外, 中期財務資料以人民幣呈列。

中期財務資料未經審核, 但已由本公司外部核數師審閱。

2 編製基準

中期財務資料乃根據國際會計準則委員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*」編製，並應連同本公司於二零二零年三月十七日刊發的二零一九年年報所載的根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）編製的本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表（「二零一九年財務報表」）一併閱讀。

3 主要會計政策

除以下所述外，編製中期財務資料所採用的會計政策及計算方法與二零一九年財務報表所採用者一致。該等報表乃根據國際財務報告準則按歷史成本慣例編製，並就以公允價值列賬以及按公允價值計入損益的金融資產及金融負債（包括應收／應付或有代價）的重估作出修訂。

中期企業所得稅按年度應課稅盈利預期所適用的稅率作出撥備。

3.1 本集團所採納的修訂準則及詮釋

本集團已就二零二零年一月一日開始的財政年度首次採納下列準則及修訂：

國際會計準則第1號及國際會計準則第8號（修訂本）	重要性的定義
國際財務報告準則第3號（修訂本）	業務的定義
概念框架	財務報告概念框架（修訂版）
國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號 及國際財務報告準則第7號（修訂本）	利率基準改革

截至二零二零年十二月三十一日止財政年度生效的新準則或準則的修訂不會對本集團的中期財務資料產生重大影響。

中期財務資料附註

3 主要會計政策 (續)

3.2 已頒佈但尚未生效的新準則及準則的修訂

以下新準則及準則的修訂於二零二零年一月一日開始的財政年度期間尚未生效，且本集團於編製綜合財務報表時尚未提前採納。預期該等新準則及準則的修訂不會對本集團的綜合財務報表產生重大影響。

		於以下日期或之後 開始的年度期間生效
國際會計準則第28號及國際財務 報告準則第10號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營公司 之間出售或注入資產	待釐定
國際財務報告準則第17號	保險合約	二零二三年一月一日

4 估計

編製中期財務資料時，要求管理層作出判斷、估計及假設，有關判斷、估計及假設會影響會計政策的應用以及資產、負債、收入及開支的呈報金額。實際結果可能有別於該等估計。

編製此等中期財務資料時，管理層應用本集團會計政策方面作出的重大判斷及關鍵估計不確定因素來源與二零一九年財務報表所應用者相同。

5 財務風險管理及金融工具

5.1 財務風險因素

本集團的業務使其面臨多種財務風險：市場風險(包括外匯風險、現金流量及公允價值利率風險)、信貸風險及流動資金風險。

中期財務資料並不包括年度財務報表所需的所有財務風險管理資料及披露，並應與本集團的二零一九年財務報表一併閱讀。

截至二零二零年六月三十日止六個月，風險管理政策並無變動。

5 財務風險管理及金融工具(續)

5.2 流動資金風險

本集團旨在持有充足的現金及現金等價物以及有價證券。由於相關業務的多變性，本集團通過持有充足現金及現金等價物維持資金的靈活性。

下表分析本集團的金融負債，該等負債將根據各報告期末至合約到期日的剩餘期間在相關到期組別內結算。該表內披露的金額為合約未折現現金流量。

	少於1年 人民幣千元	1年至2年 人民幣千元	2年至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審核)					
於二零二零年六月三十日					
貿易應付款項	906,326	–	–	–	906,326
其他應付款項及預提費用 (不包括員工成本及應計福利、 專項應付款及其他應付稅項)	803,643	15,815	3,977	–	823,435
借款(附註29)	1,239,436	200,000	424,779	–	1,864,215
租賃負債(附註16)	40,905	16,326	15,003	313	72,547
總計	2,990,310	232,141	443,759	313	3,666,523

	少於1年 人民幣千元	1年至2年 人民幣千元	2年至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一九年十二月三十一日					
貿易應付款項	1,020,676	–	–	–	1,020,676
其他應付款項及預提費用 (不包括員工成本及應計福利、 專項應付款及其他應付稅項)	1,211,449	–	–	–	1,211,449
借款(附註29)	1,303,072	–	–	–	1,303,072
按公允價值計入損益的金融負債 (附註19)	1,021,006	354,180	–	–	1,375,186
租賃負債(附註16)	62,330	27,186	18,269	391	108,176
總計	4,618,533	381,366	18,269	391	5,018,559

中期財務資料附註

5 財務風險管理及金融工具(續)

5.3 公允價值估計

下表以估值方法分析按公允價值列賬的本集團金融工具。不同層級定義如下：

- 相同資產或負債的活躍市場報價(未經調整)(第一級)；
- 除第一級包括的報價外，就資產或負債而言直接(即價格)或間接(即價格衍生)可觀察的輸入數據(第二級)；及
- 並非基於可觀察市場數據的有關資產或負債的輸入數據(即不可觀察輸入數據)(第三級)。

下表列示按於二零二零年六月三十日公允價值計量的本集團金融資產。

	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審核)				
資產				
按公允價值計入損益的金融資產				
— 有關收購新麗傳媒100%股權應收的 或有代價	—	—	723,960	723,960
— 於聯營公司的可贖回股份的投資	—	—	421,162	421,162
— 於非上市實體的投資	—	—	12,000	12,000
— 於上市實體的投資	17,899	—	—	17,899
	17,899	—	1,157,122	1,175,021

5 財務風險管理及金融工具(續)

5.3 公允價值估計(續)

下表列示按於二零一九年十二月三十一日公允價值計量的本集團金融資產及負債。

	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	總計 人民幣千元
資產				
按公允價值計入損益的金融資產				
－ 於聯營公司的可贖回股份的投資	–	–	429,842	429,842
－ 於非上市實體的投資	–	–	12,000	12,000
－ 於上市實體的投資	15,343	–	–	15,343
	15,343	–	441,842	457,185
負債				
按公允價值計入損益的金融負債				
－ 收購Cloudary Corporation 非控制性權益應付代價	–	–	500	500
－ 有關收購新麗傳媒100%股權應付 的或有代價(即期及非即期部分)	–	–	1,656,113	1,656,113
	–	–	1,656,613	1,656,613

截至二零二零年六月三十日止六個月，並無金融資產及負債於第一級、第二級及第三級之間轉移。

於活躍市場進行交易的金融工具的公允價值，根據各報告日期所報市價釐定。倘交易所、交易商、經紀、行業團體、定價服務或監管機構即時及定期提供報價，而相關價格乃按公平基準實際定期反映現行市場交易，則視為活躍市場。就本集團所持金融資產採用的所報市價為現行買入價。該等工具列入第一級。

中期財務資料附註

5 財務風險管理及金融工具(續)

5.3 公允價值估計(續)

對不存在活躍市場交易的金融工具的公允價值，採用估值技術釐定。該等估值技術最大限度地使用可獲取的可觀察市場數據，且最大限度地減輕對實體特定估計的依賴。倘評估一項工具公允價值所需的所有重大輸入數據均可觀察，則該項工具列入第二級。

倘一項或多項重大輸入數據並非基於可觀察市場數據，則該項工具列入第三級。

用於對金融工具估值的具體估值技術包括：

- 同類工具的交易商報價；
- 遠期外匯合約的公允價值採用報告期末的遠期匯率釐定，所產生的價值折現計回現值；及
- 其他用於釐定金融工具公允價值的技術(例如折現現金流量分析)。

期內估值技術並無任何變動。

下表呈列截至二零二零年六月三十日止六個月第三級金融工具的變動。

	金融資產 人民幣千元	金融負債 人民幣千元
(未經審核)		
截至二零二零年六月三十日止六個月		
期初結餘 – 二零一九年十二月三十一日	441,842	1,656,613
公允價值變動	714,961	(516,790)
結算應付或有代價	–	(1,118,878)
貨幣換算差額	319	(20,945)
期末結餘 – 二零二零年六月三十日	1,157,122	–

6 分部資料

主要營運決策者主要包括本集團的執行董事。彼等藉審閱本集團的內部報告評估業績、分配資源以及依據該等報告釐定各經營分部。

於二零二零年及二零一九年六月三十日，本集團的主要營運決策者已確定以下可報告分部：

- 在線業務（包括在線付費閱讀、在線廣告及發行遊戲）；及
- 版權運營及其他（包括電影及電視版權許可及發行、版權許可、紙質圖書銷售、自有網絡遊戲運營等）。

於二零二零年及二零一九年六月三十日，主要營運決策者主要根據計算各經營分部的分部收入及毛利評估經營分部的業績。銷售及營銷開支以及一般及行政開支為該等經營分部整體上產生的共同成本，故不獲納入主要營運決策者用以評估資源分配及分部業績表現的分部業績的計算當中。利息收入、金融資產減值虧損淨額、其他（虧損）／收益淨額、財務成本、分佔按權益法入賬投資的盈利及所得稅開支亦不獲分配至個別經營分部。

截至二零二零年及二零一九年六月三十日止六個月，概無重大分部間銷售。向主要營運決策者呈報的來自外部客戶收益的計量方法與綜合全面（虧損）／收益表所採納者一致。

提供予主要營運決策者的其他資料（連同分部資料）的計量方式乃與中期財務資料所採納者一致。概無向主要營運決策者提供分部資產及分部負債資料。

本公司位於開曼群島，而本集團主要在中國經營業務，且絕大部分收益來自中國的外部客戶。收益主要來自中國。

中期財務資料附註

6 分部資料(續)

截至二零二零年及二零一九年六月三十日止六個月向主要經營決策者提供的可報告分部資料呈列如下：

	截至二零二零年六月三十日止六個月		
	在線業務	版權運營 及其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(未經審核)			
分部收入	2,495,405	764,801	3,260,206
收入成本	1,146,247	382,647	1,528,894
毛利	1,349,158	382,154	1,731,312

	截至二零一九年六月三十日止六個月		
	在線業務	版權運營 及其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
(未經審核)			
分部收入	1,662,481	1,308,470	2,970,951
收入成本	703,329	646,472	1,349,801
毛利	959,152	661,998	1,621,150

截至二零二零年及二零一九年六月三十日止六個月單一期間毛利與除稅前(虧損)/盈利對賬列於綜合全面(虧損)/收益表。

截至二零二零年及二零一九年六月三十日止六個月，由於概無來自單一外部客戶的收益佔本集團總收益的10%以上，因而並無集中性風險。

於二零二零年及二零一九年六月三十日，本集團絕大部分非流動資產(金融工具及遞延稅項資產除外)位於中國。

7 收入

7.1 分拆客戶合約收入

本集團從以下主要產品線按一段時間及一個時間點轉移商品及服務獲得收入：

(未經審核) 截至二零二零年六月 三十日止六個月	在線業務			版權運營及其他		總計 人民幣千元
	自有 平台產品 人民幣千元	騰訊產品 自營渠道 人民幣千元	第三方平台 人民幣千元	版權運營 人民幣千元	其他 人民幣千元	
收益確認的時間：						
— 按時間點	1,848,937	226,915	181,391	279,594	41,268	2,578,105
— 按一段時間	140,811	97,351	—	439,557	4,382	682,101
	1,989,748	324,266	181,391	719,151	45,650	3,260,206

(未經審核) 截至二零一九年六月 三十日止六個月	在線業務			版權運營及其他		總計 人民幣千元
	自有 平台產品 人民幣千元	騰訊產品 自營渠道 人民幣千元	第三方平台 人民幣千元	版權運營 人民幣千元	其他 人民幣千元	
收益確認的時間：						
— 按時間點	864,133	359,042	245,769	781,108	88,799	2,338,851
— 按一段時間	121,208	72,329	—	433,922	4,641	632,100
	985,341	431,371	245,769	1,215,030	93,440	2,970,951

中期財務資料附註

8 按性質劃分的開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
推廣及廣告開支(附註a)	1,027,799	712,198
平台分銷成本(附註b)	619,313	197,064
內容成本(附註c)	583,608	556,089
僱員福利開支(附註d)	260,847	413,405
付款手續費	167,560	167,140
無形資產攤銷(附註17)	103,353	83,301
遊戲開發外包成本	55,557	43,523
實體陳舊存貨撥備(附註24)	39,330	32,910
寬帶及服務器託管費	34,493	27,103
動畫製作成本	32,820	37,413
使用權資產折舊(附註16)	32,641	31,343
專業服務費	31,646	35,069
預付導演、演員及作家款項的減值虧損	26,000	–
電視劇及電影版權的減值虧損(附註25)	22,425	–
已售實體存貨成本(附註24)	20,557	50,815
差旅費、交際費及一般辦公開支	15,789	23,505
電視劇及電影版權製作成本	12,868	322,278
物業、設備及器材折舊(附註15)	11,466	10,968
核數師酬金		
– 審核服務	5,150	4,938
– 非審核服務	482	212
物流開支	2,397	3,520
與短期租賃有關的開支(附註16)	2,350	1,587
其他	41,372	45,540
	3,149,823	2,799,921

8 按性質劃分的開支 (續)

附註：

- (a) 推廣及廣告開支亦包括取得銷售合約的增量成本：1)本集團就運營非品牌白牌產品向移動設備製造商支付的安裝前後推廣開支，及2)本集團就運營本集團的線上閱讀內容向社交網絡應用程序公眾號支付的款項。該等開支在綜合全面(虧損)/收益表中記錄為「銷售及營銷開支」。
- (b) 平台分銷成本包括在線閱讀平台分銷成本及網絡遊戲平台分銷成本。
- (c) 內容成本主要包括1)除向作家初步收購版權外，本集團亦支付一定比例通過其自有、自營及第三方平台登載有關內容賺取的收入。此外，根據特許權安排，部分作家可分享一定比例虛擬禮物購買所賺取的收入，2)與本集團出售的改編權及劇本相關的直接成本，及3)改編權及劇本的減值虧損。該等內容成本於綜合全面(虧損)/收益表中記錄為「收入成本」。
- (d) 就有關本集團於二零一八年收購新麗傳媒，於名義代價總額人民幣15,500,000,000元中，人民幣500,000,000元為或有付款，並須達成以下條件，包括1)截至二零二零年十二月三十一日止年度的若干利潤目標；及2)特定組別的售股股東(定義見購股協議)繼續其與本集團的僱傭關係，直至二零二三年三月三十一日。因此，人民幣500,000,000元或有付款視作並入賬為合併後服務的報酬。
- 截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團於綜合全面(虧損)/收益表內的「一般及行政開支」確認合併後服務開支約人民幣50,000,000元為僱員福利開支。
- 截至二零二零年六月三十日止六個月，由於本集團預期新麗傳媒將不能達到截至二零二零年十二月三十一日止年度的已定利潤目標，本集團撤銷之前已確認合併後服務開支金額約人民幣116,667,000元，並於綜合全面(虧損)/收益表內的「一般及行政開支」確認為僱員福利開支扣減。
- (e) 截至二零二零年六月三十日止六個月的研發開支(計入本集團一般及行政開支)約人民幣257,018,000元(截至二零一九年六月三十日止六個月：人民幣242,259,000元)，主要包括研發人員的僱員福利開支。

9 利息收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
銀行存款的利息收入	62,048	85,589

中期財務資料附註

10 其他(虧損)/收益淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
重新計量應收/應付或有代價的公允價值收益(附註a)	1,240,750	194,116
政府補貼和稅收返還	48,449	50,238
版權維權收益	8,541	3,405
投資一間上市實體的公允價值收益	2,337	-
商譽減值虧損(附註17)	(4,015,854)	-
其他無形資產減值虧損(附註17)	(537,086)	-
投資聯營公司及一間合營企業的減值撥備(附註18)	(251,960)	-
投資聯營公司可贖回股份的公允價值(虧損)/收益(附註20)	(8,999)	1,863
衍生金融資產的公允價值收益(附註20)	-	10,107
出售電影版權及電視劇的(虧損)/收益(附註b)	(10,038)	6,700
其他	(5,876)	3,143
	(3,529,736)	269,572

附註：

- (a) 於二零一八年十月三十一日，本集團收購新麗傳媒的100%股權，新麗傳媒主要從事製作及發行電視劇、網絡劇及電影。於二零二零年六月三十日，收購新麗傳媒產生的應付或有代價的公允價值的重新計量乃基於獨立外部估值公司所進行的估值。截至二零二零年六月三十日止六個月，公允價值收益約人民幣1,240,250,000元計入「其他(虧損)/收益淨額」，貨幣換算差額約人民幣20,945,000元計入綜合全面(虧損)/收益表中的「其他全面(虧損)/收益」。
- (b) 截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團出售其賬面值約人民幣151,547,000元的電視劇全部經濟利益，而賬面值與現金代價之間的差異約為人民幣10,038,000元，並於綜合全面(虧損)/收益表中確認為「其他(虧損)/收益淨額」。

11 財務成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
借款利息開支	31,999	93,729
匯兌虧損／(收益)淨額	4,207	(3,378)
租賃負債利息開支	1,874	2,564
擔保開支	—	549
	38,080	93,464

12 所得稅(收益)／開支

(a) 開曼群島企業所得稅(「企業所得稅」)

根據開曼群島現行法律，本公司毋須繳納所得稅或資本利得稅。此外，本公司向其股東派付股息將毋須繳納開曼群島預扣稅。

(b) 香港利得稅

自二零一零年一月一日起，於香港註冊成立的實體須按16.5%的稅率繳納香港利得稅。就所得稅而言，於香港的業務已產生累計經營虧損淨額，於所呈列期間並無錄得所得稅撥備。

(c) 中國企業所得稅

企業所得稅撥備乃經計及可以獲得的退稅及減免等稅收優惠後，根據本集團在中國註冊成立的實體的估計應課稅盈利作出並按照中國相關規定計算。於所示期間，一般中國企業所得稅稅率為25%。

本集團在中國的若干附屬公司獲批為高新技術企業，因此，於所示期間，根據適用企業所得稅法規定，該等附屬公司可按15%的較低優惠企業所得稅稅率繳稅。

根據中國稅務機關發佈的相關稅務通告，本集團的一間附屬公司有權享有若干稅務優惠，並自其註冊成立年度至二零二零年十二月三十一日豁免繳納企業所得稅。

中期財務資料附註

12 所得稅(收益)/開支(續)

(c) 中國企業所得稅(續)

於綜合全面(虧損)/收益表中扣除的所得稅數額如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
即期所得稅	47,211	171,882
遞延所得稅	(248,502)	(48,362)
所得稅(收益)/開支	(201,291)	123,520

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
除所得稅前(虧損)/盈利	(3,511,816)	516,740
分佔聯營公司及合營企業的盈利	(81,827)	(82,482)
按25%的中國法定稅率計算的稅項	(898,411)	108,565
適用於本集團不同附屬公司各自的稅率的影響	(8,493)	(9,959)
未確認遞延所得稅資產	46,564	49,811
不可扣稅的開支減毋須課稅收入	680,035	(5,960)
研發稅項抵免	(20,986)	(18,937)
所得稅(收益)/開支	(201,291)	123,520

13 每股(虧損)/盈利

- (a) 每股基本(虧損)/盈利乃以該等期間本公司權益持有人應佔(虧損)/盈利除以已發行普通股的加權平均數計算。

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
本公司權益持有人應佔(虧損)/盈利淨額	(3,295,874)	392,722
已發行普通股的加權平均數(千股計)	998,186	1,000,452
每股基本(虧損)/盈利(以每股人民幣元列示)	(3.30)	0.39

- (b) 每股攤薄(虧損)/盈利乃根據發行在外普通股的經調整加權平均數計算，並假設已轉換所有具有潛在攤薄影響的普通股。

將由本集團一間合營企業發行的潛在普通股對合營企業普通股的影響計入截至二零二零年六月三十日止六個月每股虧損的計算中，因其具有攤薄影響。

截至二零一九年六月三十日止六個月，本公司授予僱員的受限制股份單位(「受限制股份單位」)為具有潛在攤薄影響的普通股。就受限制股份單位而言，有關計算乃按未行使受限制股份單位的認購權附有的金錢價值計算可按公允價值(以本公司股份的本期平均市場股價計算)購入的股份數目。本公司假設受限制股份單位已悉數獲歸屬且所受限制均已解除，對盈利並無影響。

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
本公司權益持有人應佔(虧損)/盈利淨額	(3,295,874)	392,722
合營企業潛在普通股的影響	(6,944)	-
用於釐定每股(虧損)/盈利的(虧損)/盈利淨額	(3,302,818)	392,722
已發行普通股加權平均數(千股計)	998,186	1,000,452
就股份酬金－受限制股份單位作出調整(千股計)	-	9,571
為計算每股攤薄(虧損)/盈利的普通股加權平均數(千股計)	998,186	1,010,023
每股攤薄(虧損)/盈利(以每股人民幣元列示)	(3.31)	0.39

中期財務資料附註

14 股息

截至二零二零年及二零一九年六月三十日止六個月，本公司概無支付或宣派任何股息。

15 物業、設備及器材

	電腦設備 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	傢俬及裝置 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
(未經審核)						
截至二零二零年六月三十日止六個月						
於二零二零年一月一日的						
期初賬面淨值	21,441	12,768	2,896	2,009	2,407	41,521
添置	3,470	270	886	-	1,778	6,404
轉撥自在建工程	-	551	-	-	(551)	-
處置	(43)	(291)	(46)	-	-	(380)
折舊	(4,490)	(5,926)	(693)	(357)	-	(11,466)
貨幣換算差額	3	6	-	-	-	9
於二零二零年六月三十日的						
期末賬面淨值	20,381	7,378	3,043	1,652	3,634	36,088

	電腦設備 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	傢俬及裝置 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	合計 人民幣千元
(未經審核)						
截至二零一九年六月三十日止六個月						
於二零一九年一月一日的						
期初賬面淨值	19,090	22,143	3,841	2,622	-	47,696
添置	3,808	438	115	118	-	4,479
處置	(7)	-	(5)	(8)	-	(20)
折舊	(4,255)	(5,613)	(700)	(400)	-	(10,968)
貨幣換算差額	2	25	(26)	-	-	1
於二零一九年六月三十日的						
期末賬面淨值	18,638	16,993	3,225	2,332	-	41,188

16 租賃

本附註提供有關本集團作為承租人的租賃的資料。

(a) 於綜合財務狀況表確認的金額

綜合財務狀況表列示以下有關租賃的金額：

	於二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (未經審核)
使用權資產		
物業	70,973	92,234
汽車	643	352
器材	17	44
	71,633	92,630
租賃負債		
即期	41,019	55,558
非即期	29,831	34,371
	70,850	89,929

截至二零二零年六月三十日止六個月新增使用權資產人民幣19,980,000元(截至二零一九年六月三十日止六個月：人民幣156,292,000元)。

中期財務資料附註

16 租賃(續)

(b) 於綜合全面(虧損)/收益表確認的金額

綜合全面(虧損)/收益表列示以下有關租賃的金額：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
使用權資產折舊開支		
物業	(32,469)	(31,212)
汽車	(145)	(70)
器材	(27)	(61)
	(32,641)	(31,343)
利息開支(計入財務成本)	1,874	2,564
與短期租賃有關的開支(計入一般及行政開支)	2,350	1,587
	4,224	4,151

截至二零二零年六月三十日止六個月，租賃總現金流出約為人民幣32,221,000元(截至二零一九年六月三十日止六個月：人民幣24,614,000元)。

(c) 本集團的租賃活動及其會計方法

本集團租賃多個物業、設備及車輛。租約一般固定為期13個月至8年。

租賃條款按個別基準協商且包含多種不同條款及條件。除出租人持有的租賃資產中的擔保權益外，租賃協議不施加任何契據。租賃資產不得用作借款的擔保品。

17 無形資產

	商譽 人民幣千元	不競爭協議 人民幣千元	商標 人民幣千元	內容版權 人民幣千元	作家合約 人民幣千元	軟件 人民幣千元	域名 人民幣千元	合計 人民幣千元
(未經審核)								
截至二零二零年六月三十日止六個月								
於二零二零年一月一日的								
期初賬面淨值	10,653,325	17,283	1,105,697	349,847	36,666	3,670	2,311	12,168,799
添置(附註a)	-	38,840	-	100,913	-	2,237	-	141,990
攤銷	-	(5,384)	(13,598)	(75,310)	(7,333)	(1,677)	(51)	(103,353)
減值撥備	(4,015,854)	-	(483,930)	(53,121)	-	(35)	-	(4,552,940)
貨幣換算差額	-	-	-	977	-	-	-	977
於二零二零年六月三十日的								
期末賬面淨值	6,637,471	50,739	608,169	323,306	29,333	4,195	2,260	7,655,473

附註：

- (a) 於二零二零年四月二十七日，本集團若干高級管理層成員向本集團提出請辭。高級管理層就其辭任訂立數項合約，其載有為期介乎兩年至五年的不競爭條款。該等不競爭協議按公允價值計量並於綜合財務狀況表確認為「無形資產」。上述無形資產約人民幣38,840,000元使用直線法按各自的合約期攤銷。

	商譽 人民幣千元	不競爭協議 人民幣千元	商標 人民幣千元	內容版權 人民幣千元	作家合約 人民幣千元	分銷渠道關係 人民幣千元	客戶關係 人民幣千元	軟件 人民幣千元	域名 人民幣千元	合計 人民幣千元
(未經審核)										
截至二零一九年六月三十日										
止六個月										
於二零一九年一月一日的										
期初賬面淨值	10,653,325	23,383	1,132,893	273,251	51,333	800	21	3,615	2,536	12,141,157
添置	-	-	-	88,536	-	-	-	682	-	89,218
攤銷	-	(3,050)	(13,598)	(57,409)	(7,333)	(400)	(21)	(1,316)	(174)	(83,301)
貨幣換算差額	-	-	-	675	-	-	-	2	-	677
於二零一九年六月三十日的										
期末賬面淨值	10,653,325	20,333	1,119,295	305,053	44,000	400	-	2,983	2,362	12,147,751

17 無形資產(續)

商譽減值測試

於二零二零年六月三十日及二零一九年十二月三十一日，商譽分配至本集團已識別現金產生單位(「現金產生單位」)如下：

	於二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
在線業務	3,720,323	3,720,323
已收購電視及電影業務	2,917,148	6,933,002
	6,637,471	10,653,325

截至二零二零年六月三十日止六個月，商譽減值指標於本集團的已收購電視及電影業務中產生，原因包括：1) 中國內地的影視行業需要應對行業瞬息萬變的宏觀環境，因此行業正在經歷深度調整，而新麗傳媒正面臨項目申請、製作和發行數量下降，以及若干個別項目的盈利低於預期，及2) 新型冠狀病毒(「COVID-19」)流行病的爆發對宏觀經濟產生了持續影響，影視製作延期、上映時間待定、電影及電視項目整體周期變長使得新麗傳媒受到了較大的衝擊。

因此，於二零二零年六月三十日，管理層已根據國際會計準則第36號「資產減值」對與已收購電視及電影業務有關的商譽進行減值審查。就減值審查而言，商譽的可收回金額乃根據公允價值減出售成本(「公允價值減出售成本」)及使用價值計算(以較高金額者為準)釐定。

於二零二零年六月三十日，商譽的可收回金額乃根據使用價值計算釐定。就涵蓋六年期間的減值審查而言，使用價值計算乃分別採用現金流量預測並基於業務預測。本集團設定適當的預算、預測及控制流程可合理確保資料的準確及可靠程度。管理層憑藉豐富的行業經驗，根據過往表現及對未來業務預測及市場發展的預期作出預測。

於二零二零年六月三十日，本集團就與已收購電視及電影業務有關的商譽賬面值確認減值撥備約人民幣4,015,854,000元。

17 無形資產(續)

商譽減值測試(續)

下表載列已收購電視及電影業務的現金產生單位所採用的主要假設：

	於二零二零年 六月三十日	於二零一九年 十二月三十一日
毛利率(%)	由 40.9%至43.8%	由37.1%至48.8%
年增長率(%)	由 -43.4%至21.7%	由3.8%至29.1%
稅前貼現率(%)	18.7%	18.8%

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

商標減值測試

管理層已於二零二零年六月三十日根據國際會計準則第36號「資產減值」對因收購新麗傳媒而產生無限期可使用年期的商標進行了減值審查。由於本集團的商標並無活躍市場，因此商標的可收回金額乃根據使用價值計算而釐定。使用價值計算使用基於業務展望的現金流量預測，以進行為期六年的減值審查。於二零二零年六月三十日，本集團就與收購新麗傳媒有關的商標賬面值確認減值撥備約人民幣389,816,000元。

截至二零二零年六月三十日止六個月，在管理層決定調整本集團有關其部分自有在線閱讀平台的業務策略後有跡象顯示產生商標減值。因此，管理層已於二零二零年六月三十日根據國際會計準則第36號「資產減值」就收購Clouduary Corporation產生的商標進行了減值審查。由於本集團的商標並無活躍市場，因此商標的可收回金額乃根據使用價值計算而釐定。於二零二零年六月三十日，本集團就與收購Clouduary Corporation有關的商標賬面值確認減值撥備約人民幣94,114,000元。

版權減值測試

管理層於二零二零年六月三十日根據國際會計準則第36號「資產減值」對本集團一間附屬公司(主要從事實體圖書出版業務)擁有的版權進行了減值審查。由於上述版權並無活躍市場，因此版權的可收回金額乃根據使用價值計算而釐定。於二零二零年六月三十日，本集團就該版權的賬面值確認減值撥備約人民幣53,121,000元。

中期財務資料附註

18 於聯營公司及合營企業的投資

	於二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
於聯營公司的投資(a)	255,111	469,943
於合營企業的投資(b)	540,934	493,608
	796,045	963,551

(a) 於聯營公司的投資

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
於期初	469,943	307,794
增加	–	136,471
分佔聯營公司(虧損)/盈利淨額	(1,233)	22,214
分佔聯營公司其他全面虧損	(990)	(415)
清算一間聯營公司	–	(70,666)
減值撥備	(214,837)	–
貨幣換算差額	2,228	345
於期末	255,111	395,743

在評估是否有跡象表明投資可能出現減值時，會考慮聯營公司的外部及內部信息來源，包括但不限於財務狀況、業務表現及市值。本集團對有減值跡象的投資進行減值評估，並參照公允價值減銷售成本與使用價值的較高者釐定投資的可收回金額。

截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團對聯營公司的若干投資的賬面值計提減值撥備總額約人民幣214,837,000元。減值虧損主要是由於聯營公司財務及業務前景的調整以及相關業務的市場環境變化所致。

18 於聯營公司及合營企業的投資 (續)

(b) 於合營企業的投資

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
於期初	493,608	373,124
增加	—	85,061
來自一間合營企業的股息	—	(45,000)
分佔合營企業盈利淨額	83,060	60,268
分佔一間合營企業其他全面收益	925	—
減值撥備	(37,123)	—
貨幣換算差額	464	—
於期末	540,934	473,453

在評估是否有跡象表明投資可能出現減值時，會考慮合營企業的外部及內部信息來源，包括但不限於財務狀況、業務表現及市值。本集團對有減值跡象的投資進行減值評估，並參照公允價值減銷售成本與使用價值的較高者釐定投資的可收回金額。

截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團對合營企業的若干投資的賬面值計提減值撥備總額約人民幣37,123,000元。減值虧損主要是由於合營企業財務及業務前景的調整以及相關業務的市場環境變化所致。

(c) 共同經營

本集團與其他方合作參與多個電視劇製作及發行項目，本集團亦就版權貨幣化業務與內容發佈平台擁有共同經營業務。共同經營業務的主要營業地點位於中國。

中期財務資料附註

19 按類別劃分的金融工具

	於二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
綜合財務狀況表所示資產		
按公允價值計入損益的金融資產(附註20)：		
— 有關收購新麗傳媒100%股權應收的或有代價(附註10)	723,960	—
— 按公允價值計入損益的其他金融資產	451,061	457,185
按攤銷成本計量的金融資產：		
— 貿易應收款項及應收票據(附註26)	2,362,021	3,366,078
— 按金及其他資產(即期及非即期部分)(附註23)	250,608	169,493
— 定期存款(即期及非即期部分)	2,804,892	415,752
— 現金及現金等價物	3,515,018	5,931,849
— 受限制銀行存款	74,716	94,787
	10,182,276	10,435,144

	於二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
綜合財務狀況表所示負債		
按公允價值計入損益的金融負債：		
— 與收購Clouday Corporation非控制性權益有關的應付代價	—	500
— 有關收購新麗傳媒100%股權應付的或有代價 (即期及非即期部分)(附註10)	—	1,656,113
按攤銷成本計量的金融負債：		
— 貿易應付款項(附註30)	906,326	1,020,676
— 租賃負債(即期及非即期部分)	70,850	89,929
— 其他應付款項及預提費用(不包括員工成本及福利預提費用、 專項應付款及其他應付稅項)(附註31)	767,328	1,110,054
— 借款(即期及非即期部分)(附註29)	1,864,215	1,303,072
— 長期應付款項	22,340	—
	3,631,059	5,180,344

20 按公允價值計入損益的金融資產

(a) 按公允價值計入損益的金融資產分類

本集團將下述金融資產分類為按公允價值計入損益的金融資產：

- 不符合按攤銷成本計量或按公允價值計入其他全面收益的債務工具；
- 持作買賣的權益投資；及
- 實體並無選擇透過其他全面收益確認公允價值收益或虧損的權益工具。

按公允價值計入損益的金融資產包括以下各項：

	於二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
計入非流動資產：		
於聯營公司的可贖回股份的投資(附註a)	421,162	429,842
於非上市實體的投資	12,000	12,000
於上市實體的投資	17,899	15,343
	451,061	457,185
計入流動資產：		
應收或有代價(附註10)	723,960	–
	1,175,021	457,185

按公允價值計入損益的金融資產的變動分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
於期初	457,185	470,941
添置	–	12,000
公允價值變動	717,298	11,970
一間聯營公司的優先股轉換為普通股	–	(23,000)
結算遠期外匯合約	–	(36,911)
貨幣換算差額	538	–
於期末	1,175,021	435,000

20 按公允價值計入損益的金融資產(續)

(a) 按公允價值計入損益的金融資產分類(續)

附註：

- (a) 於二零一五年，本集團投資於一間從事提供音頻在線出版服務的私營公司的部分可贖回可轉換優先股或具優先權的可贖回普通股，初步收購有關投資以換取本集團將若干版權授予被投資公司一段時間。投資及獲授出版權初步按公允價值計量。於二零一七年，本集團於聯營公司的可贖回股份的投資乃來自本集團轉讓於上海福煦影視文化投資有限公司(「福煦」)(為本集團前附屬公司)的股權。

於二零一八年，本集團與一間主要從事動畫製作的被投資公司訂立一項股份認購及注資協議，以總代價約人民幣48,537,000元認購佔被投資公司未行使且已悉數轉換股權約30.34%的可贖回普通股。

於二零一八年，本集團與主要在韓國從事線上閱讀業務的一間被投資公司訂立一項股份認購協議，以總代價約3,351,000美元(相當於約人民幣23,000,000元)認購佔被投資公司未行使且已悉數轉換股權約4.42%的優先股。於二零一九年四月四日，本集團將其優先股按1:1基準悉數轉為普通股。於二零二零年六月三十日，本集團持有投資公司25.22%的股權。

於二零一九年，本集團與主要在泰國從事線上閱讀業務的一間被投資公司訂立一項股份認購協議，以總代價分別約5,947,000美元及4,564,000美元(分別相當於約人民幣41,945,000元和人民幣32,193,000元)認購佔被投資公司未行使且已悉數轉換股權約13.4%及6.6%的普通股及優先股。於上述被投資公司的普通股投資入賬為「於聯營公司的投資」，於優先股的投資投資入賬為「按公允價值計入損益的金融資產」。

本集團持有的該等上述投資含有與主合約無緊密關聯的嵌入式衍生工具。經考慮本集團的投資目標及意向，本集團將上述投資入賬列為按公允價值計入損益的金融資產。

於二零二零年六月三十日，本集團使用市場法釐定於聯營公司(從事提供音頻在線出版服務)可贖回股份的投資的公允價值，及於二零二零年六月三十日所用關鍵假設為45%(二零一九年十二月三十一日：45%)的首次公開發售可能性。

於二零二零年六月三十日，本集團使用市場法釐定於福煦可贖回股份的投資的公允價值，及於二零二零年六月三十日所用關鍵假設為40%(二零一九年十二月三十一日：40%)的首次公開發售可能性。

於二零二零年六月三十日，本集團使用市場法釐定於聯營公司(在泰國從事在線閱讀)可贖回股份的投資的公允價值，及於二零二零年六月三十日所用關鍵假設為45%的首次公開發售可能性。

20 按公允價值計入損益的金融資產(續)

(b) 於損益確認的金額

期內，以下收益於損益中確認：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
按公允價值計入損益的金融資產的公允價值收益		
— 應收或有代價的的公允價值收益(附註10)	723,960	—
— 於上市實體的投資的公允價值收益	2,337	—
— 於聯營公司可贖回股份的投資的公允價值(虧損)/收益	(8,999)	1,863
— 衍生金融資產公允價值收益	—	10,107
	717,298	11,970

21 遞延所得稅

期內遞延所得稅資產及負債的變動(不計相同司法權區結餘的抵銷)如下：

	陳舊存貨及 應收款項 呆帳撥備 人民幣千元	稅項虧損 人民幣千元	於業務 合併中收購 的無形資產 人民幣千元	聯營公司及 一間合營企業 投資撥備 人民幣千元	其他 暫時性 差異撥備 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審核)						
於二零二零年一月一日	57,200	73,427	(284,325)	—	21,836	(131,862)
於損益確認	43,810	29,951	132,477	38,742	3,522	248,502
於二零二零年六月三十日	101,010	103,378	(151,848)	38,742	25,358	116,640
(未經審核)						
於二零一九年一月一日	50,404	10,978	(338,015)	1,500	(79,116)	(354,249)
於損益確認	(2,366)	3,544	16,836	—	30,348	48,362
於二零一九年六月三十日	48,038	14,522	(321,179)	1,500	(48,768)	(305,887)

遞延所得稅資產乃就結轉稅項虧損及可扣除暫時性差異確認，惟以可通過未來應課稅盈利變現相關稅收優惠為限。於二零二零年六月三十日，本集團並無就虧損及可扣除暫時性差異約人民幣156,413,000元(二零一九年十二月三十一日：人民幣216,200,000元)確認遞延所得稅資產。該等稅項虧損將主要於二零二零年至二零二四年屆滿。

中期財務資料附註

22 股本及股份溢價

	普通股數目	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	庫存股份 人民幣千元	就受限制 股份單位 計劃所持股份 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審核)						
於二零二零年一月一日	1,012,336,846	642	16,161,809	-	(19)	16,162,432
轉讓已歸屬受限制股份 單位	-	-	104,830	-	8	104,838
發行普通股作為業務合併之代價	3,444,870	3	97,870	-	-	97,873
於二零二零年六月三十日	1,015,781,716	645	16,364,509	-	(11)	16,365,143

	普通股數目	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	庫存股份 人民幣千元	就受限制 股份單位 計劃所持股份 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審核)						
於二零一九年一月一日	1,022,554,246	649	16,456,555	-	(21)	16,457,183
轉讓已歸屬受限制股份單位	-	-	(41,928)	-	2	(41,926)
購回及註銷股份(附註a)	(335,400)	-	(9,602)	-	-	(9,602)
購回股份(尚未註銷) (附註a)	-	-	-	(6,254)	-	(6,254)
於二零一九年六月三十日	1,022,218,846	649	16,405,025	(6,254)	(19)	16,399,401

附註：

- (a) 截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團購回在香港聯合交易所有限公司上市的合共545,600股普通股。購回該等普通股所支付的總金額約為18,003,000港元(約為人民幣15,856,000元)。於二零一九年六月三十日，545,600股所購回普通股當中，335,400股普通股已被註銷並由股本及股東權益中的股份溢價中扣除，且餘下210,200股股份於二零一九年六月三十日被計入庫存股份。

23 預付款項、按金及其他資產

	於 二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於 二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
非流動：		
預付導演、演員及作家款項(附註a)	109,025	131,778
按金及預付款項	—	13,246
	109,025	145,024
流動：		
預付製作電視劇及電影款項	144,820	139,920
預付供應商及網絡作家款項	120,776	140,522
應收聯合製作人等人製作電視劇及電影款項	112,850	137,434
可收回增值稅	86,672	76,320
遞延成本	104,574	48,406
應收關聯方款項	88,847	28,034
應收利息	25,148	9,530
預付導演、演員及作家款項(附註a)	23,150	22,264
租金及其他按金	23,146	18,259
預付企業所得稅	29,593	9,529
預付版稅	6,965	7,612
預付海外授予電影版權款項	6,440	6,417
員工墊款	5,223	9,850
其他	21,572	14,254
	799,776	668,351

附註：

(a) 於二零二零年六月三十日，結餘指就本集團製作電視劇及電影版權而預付導演、演員及作家的款項。

本集團董事認為，於二零二零年六月三十日及二零一九年十二月三十一日，「預付款項、按金及其他資產」(不包括預付款項)的賬面金額與彼等各自的公允價值相若。按金及其他資產並無逾期亦未減值。其可收回性參照接收人的信用狀況評定。

中期財務資料附註

24 存貨

	於二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
改編權及劇本(附註25)	490,623	509,753
原材料	8,610	9,308
在製品	9,398	12,806
於倉庫的存貨	81,853	81,073
寄存於分銷商處的存貨	83,556	88,415
其他	8,202	7,026
	682,242	708,381
減：陳舊存貨撥備	(131,190)	(102,344)
	551,052	606,037

存貨主要包括改編權及劇本、紙張及書籍以及待售周邊商品。存貨按成本或可變現淨值的較低者列賬。截至二零二零年六月三十日止六個月，存貨成本(包括陳舊存貨撥備)確認為開支，並計入約人民幣103,271,000元(截至二零一九年六月三十日止六個月：人民幣83,725,000元)的「收入成本」。

截至二零二零年六月三十日止六個月，撇減至可變現淨值的存貨及撇減存貨之撥回確認為開支，並分別計入約人民幣44,435,000元及人民幣10,485,000元(截至二零一九年六月三十日止六個月：人民幣32,910,000元及人民幣33,109,000元)的「收入成本」。

25 電視劇及電影版權

	於二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
電視劇及電影版權		
— 製作中	889,500	655,723
— 已完成	308,970	451,948
	1,198,470	1,107,671

25 電視劇及電影版權(續)

	製作中 人民幣千元	已完成 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審核)			
於二零二零年一月一日	655,723	451,948	1,107,671
添置	264,230	–	264,230
轉撥自製作中至已完成	(54,890)	54,890	–
轉撥自改編權及劇本至製作中	46,229	–	46,229
確認於收入成本(附註a)	(21,792)	(46,321)	(68,113)
確認於其他(虧損)/收益淨額(附註10)	–	(151,547)	(151,547)
於二零二零年六月三十日(附註b)	889,500	308,970	1,198,470

	改編權及劇本 人民幣千元	製作中 人民幣千元	已完成 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審核)				
於二零一九年一月一日	709,491	1,416,202	731,363	2,857,056
轉撥至存貨	(709,491)	–	–	(709,491)
添置	–	603,441	2,809	606,250
轉撥自製作中至已完成	–	(640,730)	640,730	–
轉撥自改編權及劇本至製作中	–	107,820	–	107,820
確認於收入成本	–	–	(359,691)	(359,691)
於二零一九年六月三十日(附註b)	–	1,486,733	1,015,211	2,501,944

附註：

- (a) 截至二零二零年六月三十日止六個月，已就本集團已完成電視劇及電影版權計提減值虧損約人民幣22,425,000元(截至二零一九年六月三十日止六個月：無)。
- (b) 製作中電視劇及電影版權結餘指與製作電視劇及電影有關的成本，包括導演、演員及製作團隊的薪酬、戲服、保險、化妝及髮型，以及租借攝影機及燈光器材等。製作中電視劇及電影版權已於製作完成後轉撥至已完成電視劇及電影版權。

中期財務資料附註

26 貿易應收款項及應收票據

本集團通常給予客戶30至120天的信用期。貿易應收款項及應收票據(扣除呆賬撥備)基於確認日期的賬齡分析如下:

	於二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
貿易應收款項及應收票據		
—3個月內	784,168	2,648,932
—3至6個月	78,811	146,655
—6個月至1年	1,254,652	308,289
—1至2年	174,746	239,494
—2年以上	69,644	22,708
	2,362,021	3,366,078

於二零二零年六月三十日及二零一九年十二月三十一日，除已減值應收款項外，其餘應收款項結餘大部分是應收中國內地若干內容分銷合作夥伴(包括騰訊的平台)的款項，該等合作夥伴通常於30至120天內結清其欠付的款項。於二零二零年六月三十日，該等剩下結餘僅有少量逾期。

本公司董事認為，於二零二零年六月三十日及二零一九年十二月三十一日，貿易應收款項及應收票據結餘的賬面金額與其公允價值相若。

於二零二零年六月三十日，貿易應收款項的賬面金額包括就若干銀行借款抵押的應收款項約人民幣224,700,000元(二零一九年十二月三十一日：人民幣324,230,000元)(附註29)。

27 其他儲備

	控股公司出資 人民幣千元	貨幣換算差額 人民幣千元	非控制性權益 的認沽期權 人民幣千元	以股份為基礎 的薪酬儲備 人民幣千元	法定盈餘 公積金 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	總計 人民幣千元
(未經審核)							
於二零二零年一月一日	34,127	352,047	10,964	642,157	131,923	(35,831)	1,135,387
貨幣換算差額	-	77,566	-	-	-	-	77,566
以股份為基礎的薪酬開支	-	-	-	52,152	-	-	52,152
聯營公司及一間合營企業分佔 其他全面虧損	-	(65)	-	-	-	-	(65)
於二零二零年六月三十日	34,127	429,548	10,964	694,309	131,923	(35,831)	1,265,040
(未經審核)							
於二零一九年一月一日	34,127	296,835	10,964	500,588	86,573	(30,937)	898,150
貨幣換算差額	-	(18,139)	-	-	-	-	(18,139)
以股份為基礎的薪酬開支	-	-	-	71,639	-	-	71,639
收購非控制性權益(附註a)	-	-	-	-	-	(594)	(594)
一間聯營公司分佔其他 全面虧損	-	(415)	-	-	-	-	(415)
於二零一九年六月三十日	34,127	278,281	10,964	572,227	86,573	(31,531)	950,641

附註：

(a) 截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團收購本集團非全資附屬公司New Classics Energy Co., Ltd.的非控制性權益，代價超出所收購非控制性權益淨額賬面值的總淨額約人民幣1,349,000元直接於權益中確認。

截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團收購本集團非全資附屬公司寧波閱文文興投資管理有限公司的非控制性權益，所收購非控制性權益淨額賬面值超出代價的總淨額約人民幣755,000元直接於權益中確認。

28 以股份為基礎的付款

本公司已於二零一四年十二月二十三日採納股份獎勵計劃，以本公司的25,000,000股新普通股為限，旨在吸引及留住最優秀人才，向僱員、董事及顧問提供額外獎勵及促進本集團業務的成功（「二零一四年股權激勵計劃」）。

根據二零一四年股權激勵計劃的受限制股份單位協議，在承授人於整個適用歸屬日期持續向本集團提供服務的前提下，受限制股份單位應於各授出日期的首個五週年歸屬20%的受限制股份單位。

於二零一六年三月十二日，本公司採納經修訂及經重述的二零一四年股權激勵計劃。根據經修訂及經重述的二零一四年股權激勵計劃，在承授人於整個適用歸屬日期持續向本集團提供服務的前提下，所有已歸屬及將予歸屬的受限制股份單位應於受限制股份單位歸屬及本公司界定首次公開發售完成後在實際可行的情況下於某個日期盡快予以結算。

因此，本集團修訂對僱員不利的已授出受限制股份單位的條款及條件。於考慮預期歸屬的權益工具數目的估計時，此應不予計入，而本集團繼續計入受限制股份單位，而並無任何原授出變動。

本公司於二零二零年五月十五日就45,710,177股本公司普通股採納二零二零年受限制股份單位計劃，目的是吸引並挽留合適員工，向僱員、董事及顧問提供進一步激勵。於二零二零年六月三十日，並無根據二零二零年受限制股份單位計劃授出受限制股份單位。

未行使受限制股份單位數目的變動如下：

	受限制股份 單位數目
(未經審核)	
於二零二零年一月一日	15,214,100
已授出	725,000
已沒收	(709,600)
已歸屬	(1,126,500)
於二零二零年六月三十日的未行使結餘	14,103,000
(未經審核)	
於二零一九年一月一日	17,477,000
已授出	235,000
已沒收	(325,500)
已歸屬	(1,112,500)
於二零一九年六月三十日的未行使結餘	16,274,000

各受限制股份單位的公允價值乃按本公司股份於各授出日期的市價計算。

29 借款

	於二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
非流動		
無抵押		
人民幣銀行借款(附註a)	200,000	—
美元銀行借款(附註a)	424,779	—
非流動借款總額	624,779	—
流動		
無抵押		
人民幣銀行借款(附註a)	1,048,947	1,102,517
有抵押		
人民幣銀行借款(附註b)	190,489	200,555
流動借款總額	1,239,436	1,303,072
借款總額	1,864,215	1,303,072

附註：

- (a) 於二零二零年六月三十日，本集團的無抵押長期銀行借款包括人民幣200,000,000元的固定利率借款(年利率為5.70%)及約人民幣424,779,000元的浮動利率借款(浮動年利率為倫敦銀行同業拆息(「LIBOR」)加1.1%)。該等人民幣200,000,000元固定利率長期銀行借款由曹華益先生(新麗傳媒首席執行官，或「曹先生」)及／或本集團的其他附屬公司提供擔保，其中人民幣70,000,000元及人民幣130,000,000元應分別於二零二二年四月及六月償還。約人民幣424,779,000元的浮動利率長期銀行借款應於二零二三年二月償還。

於二零一九年十二月三十一日，本集團的無抵押長期銀行借款包括人民幣200,000,000元的借款(固定年利率為5.70%)。該等長期銀行借款由曹先生提供擔保。於二零一九年十二月三十一日，人民幣200,000,000元的借款結餘獲重新分類為流動負債，原因是該等借款將於二零一九年十二月三十一日後12個月內償還並已於截至二零二零年六月三十日止六個月償還。

於二零二零年六月三十日，本集團的無抵押短期銀行借款包括約人民幣1,048,947,000元的固定利率借款(年利率介乎3.6%至5.220%)，其中約人民幣448,947,000元由曹先生及／或本集團的其他附屬公司提供擔保。

於二零一九年十二月三十一日，本集團的無抵押短期銀行借款包括人民幣902,517,000元的固定利率借款(年利率介乎3.6%至5.220%)，其中約人民幣272,517,000元由曹先生及／或本集團的其他附屬公司提供擔保。固定利率借款人民幣30,000,000元已於截至二零二零年六月三十日止六個月償還。

中期財務資料附註

29 借款(續)

附註：(續)

- (b) 於二零二零年六月三十日，本集團的有抵押短期銀行借款包括約人民幣190,489,000元的借款(固定年利率為5.133%)。該等短期銀行借款約人民幣70,489,000元以9,000,000美元及人民幣11,000,000元的受限制銀行存款作抵押。其他短期銀行借款人民幣120,000,000元由曹先生及／或本集團其他附屬公司提供擔保，並以若干應收款項作抵押(附註26)。

於二零一九年十二月三十一日，本集團的有抵押短期銀行借款包括約人民幣200,555,000元的借款(固定年利率為5.133%)。該等短期銀行借款約人民幣80,555,000元以9,000,000美元及人民幣32,000,000元的受限制銀行存款作抵押，其中約人民幣15,555,000元已於截至二零二零年六月三十日止六個月償還。其他短期銀行借款人民幣120,000,000元由曹先生及／或本集團其他附屬公司提供擔保，並以若干應收款項作抵押(附註26)。

30 貿易應付款項

貿易應付款項基於確認日期的賬齡分析如下：

	於二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
– 3個月內	490,226	775,350
– 3至6個月	149,972	115,631
– 6個月至1年	148,279	46,293
– 1至2年	80,255	43,990
– 2年以上	37,594	39,412
	906,326	1,020,676

31 其他應付款項及預提費用

	於二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
作為發行商授權及發行電視節目及電影版權所得款項的應付款項(附註a)	214,209	610,102
廣告及營銷開支預提費用	184,283	150,718
已收聯合製作人款項(附註b)	114,668	82,282
員工成本及福利預提費用	101,336	226,972
應付電視節目及電影製作財務投資者的款項	91,066	122,566
其他應付稅項	44,973	138,554
有關轉讓無形資產的應付款項	36,409	9,723
應付外包遊戲開發費	32,118	28,733
應付專業服務費	14,346	17,790
專項應付款	14,109	14,109
應付非控股股東款項	12,388	12,689
應付退回的個人所得稅退款	10,075	8,660
應付利息	1,648	1,677
應付物流費	1,024	1,076
預提銷售返點	550	1,441
其他	54,544	62,597
	927,746	1,489,689

附註：

- (a) 該等應付款項與本集團作為發行代理獲得電視劇及電影版權產生的所得款項有關。
- (b) 其指就根據聯合運營協議聯合製作電視劇及電影而收取聯合製作人的款項。

中期財務資料附註

32 關聯方交易

倘一方有能力直接或間接控制另一方或對另一方的財務及經營決策行使重大影響，均被視為關聯方。倘彼等受共同控制，亦被視為關聯方。本集團主要管理層成員及彼等近親亦被視作關聯方。

主要關聯方名稱	與本公司的關係
騰訊控股有限公司	最終控股公司
深圳市騰訊計算機系統有限公司	同系附屬公司
深圳市世紀凱旋科技有限公司	同系附屬公司
騰訊科技(深圳)有限公司	同系附屬公司
騰訊雲計算(北京)有限責任公司	同系附屬公司
騰訊科技(北京)有限公司	同系附屬公司
上海騰訊企鵝影視文化傳播有限公司	同系附屬公司
騰訊影業文化傳播有限公司	同系附屬公司
北京英克必成科技有限公司	同系附屬公司
深圳市騰訊動漫有限公司	同系附屬公司
騰訊音樂娛樂集團	同系附屬公司
北京騰訊文化傳媒有限公司	同系附屬公司
北京晉江原創網絡科技有限公司	本集團的合營企業
深圳市懶人在線科技有限公司	本集團的合營企業
霍爾果斯凡人仙界文化傳媒有限公司	本集團的合營企業
杭州娃娃魚動畫設計有限公司	本集團的聯營公司
上海福煦影視文化投資有限公司	本集團的聯營公司
重慶彩色鉛筆動漫設計有限責任公司	本集團的聯營公司
閱動文化傳播(上海)有限公司	本集團的聯營公司
上海咪咖文化傳播有限公司	本集團的聯營公司
天津貓眼微影文化傳媒有限公司	最終控股公司的聯營公司
JD.com, Inc.	最終控股公司的聯營公司
Sogou, Inc.	最終控股公司的聯營公司
廣州天聞角川動漫有限公司	最終控股公司的聯營公司
霍爾果斯檸檬影視傳媒有限公司	最終控股公司的聯營公司
西藏瞳瞰未來影視文化傳媒有限公司	最終控股公司的聯營公司
北京靈龍文化發展有限公司	最終控股公司的聯營公司

32 關聯方交易(續)

(a) 版權許可、提供廣告及管理服務及銷售紙質圖書

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
同系附屬公司	280,121	199,752
最終控股公司的聯營公司(附註)	13,233	9,628
本集團的聯營公司	6,020	1,941
本集團的合營企業	11,114	42,012
	310,488	253,333

(b) 接受服務、購買動漫作品及其他購買

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
同系附屬公司	134,560	163,329
最終控股公司的聯營公司	6,479	25,191
本集團的聯營公司	29,763	8,701
本集團的合營企業	1,763	2,503
	172,565	199,724

附註：

就附註32所披露的關聯方交易而言，最終控股公司的聯營公司指屬於本公司最終控股公司騰訊的聯營公司，而非本集團的聯營公司，其關聯方交易為單獨披露。

中期財務資料附註

32 關聯方交易(續)

(c) 利息開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
同系附屬公司	-	45,074

本集團與關聯方交易的定價政策乃基於共同協定條款而定。

(d) 同系附屬公司提供的貸款融資

於二零一九年十一月，本集團附屬公司之一閱靈信息技術(上海)有限公司(「上海閱靈」)與騰訊的附屬公司訂立為期兩年的貸款融資協議，其中向上海閱靈提供最多人民幣400百萬元的貸款融資。於二零二零年六月三十日，本集團尚未動用同系附屬公司提供的任何貸款融資。

(e) 期／年末與關聯方的結餘

	於二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
貿易應收款項		
同系附屬公司(附註)	910,817	1,375,305
最終控股公司的聯營公司	7,215	14,912
本集團的聯營公司	6,420	9,891
本集團的合營企業	6,081	8,330
	930,533	1,408,438

32 關聯方交易(續)

(e) 期／年末與關聯方的結餘(續)

	於二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
預付款項、按金及其他應收款項		
同系附屬公司	83,411	20,342
最終控股公司的聯營公司	4,841	6,061
本集團的聯營公司	595	1,631
	88,847	28,034
	於二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
貿易應付款項		
同系附屬公司	16,693	20,832
最終控股公司的聯營公司	5,113	321
本集團的聯營公司	94	1,669
本集團的合營企業	587	947
	22,487	23,769

應收關聯方的其他應收款項為無抵押、免息及須按要求償還。並無就應收關聯方款項計提撥備。

附註：

應收同系附屬公司的貿易應收款項主要來自代本集團向本集團客戶收取付款及電視劇的特許權。

中期財務資料附註

32 關聯方交易(續)

(e) 期／年末與關聯方的結餘(續)

	於二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
其他應付款項及應計費用		
同系附屬公司	119,169	213,502
最終控股公司的聯營公司	14,339	1,205
本集團的聯營公司	3	—
	133,511	214,707

(f) 主要管理層人員薪酬

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)
薪金、工資及花紅	3,397	6,053
其他社保費用、住房福利及其他僱員福利	102	107
退休金成本－界定供款計劃	16	161
以股份為基礎的薪酬開支	—	1,861
	3,515	8,182

33 結算日後事項

由於新型冠狀病毒疫情於全球持續蔓延，且並不確定其將持續多久，因此，即使疫情帶來的部分影響已於二零二零年上半年的業績中反映，然而長期的冠狀病毒大流行可能會對本集團未來的電視及電影財務表現造成不利影響。

隨著本集團已逐步恢復電視及電影製作，且中國風險較低的地區的電影院亦已重新開放，本集團將密切監察新型冠狀病毒疫情的最新發展，以採取積極的對策應付任何帶來的挑戰，並持續評估對本集團帶來的相關影響。

除上述的日後非調整事項外，自二零二零年六月三十日起至董事會於二零二零年八月十一日批准中期財務資料日期止期間隨後概無發生其他重大結算日後事項。

釋義

「管理人」	:	獲委任管理受限制股份單位計劃的委員會(由董事會成員組成，倘並無有關委員會獲委任，則指董事會)；
「審核委員會」	:	本公司審核委員會；
「核數師」	:	本公司外部核數師羅兵咸永道會計師事務所；
「獎勵」	:	根據受限制股份單位計劃授出的受限制股份單位；
「董事會」	:	本公司董事會；
「企業管治守則」	:	上市規則附錄十四所載企業管治守則及企業管治報告；
「中國」	:	中華人民共和國；
「本公司」或「閱文集團」	:	China Literature Limited(閱文集團)(前稱China Reading Limited)，一間於二零一三年四月二十二日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於上市日期在聯交所主板上市(股份代號：772)；
「董事」	:	本公司董事；
「本集團」或「我們」	:	本公司、其不時的附屬公司及綜合聯屬實體，或如文義所指，於本公司成為其現有附屬公司的控股公司前任何期間，則指該等附屬公司(猶如該等附屬公司於有關時間已成為本公司附屬公司)；
「港元」	:	香港法定貨幣；
「香港」	:	中華人民共和國香港特別行政區；

「IP」	:	知識產權；
「首次公開發售」	:	首次公開發售；
「首次公開發售所得款項」	:	本公司於二零一七年十一月八日全球發售的所得款項總淨額7,235百萬港元（經扣除專業費用、包銷佣金及其他相關上市開支後）；
「上市日期」	:	二零一七年十一月八日，股份首次於聯交所上市及獲准買賣的日期；
「上市規則」	:	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（經不時修訂、增補或以其他方式修改）；
「主板」	:	聯交所營運的股票市場（不包括期權市場），獨立於聯交所創業板並與其並行運作；
「月活躍用戶」	:	一個曆月內至少一次通過我們的產品或騰訊產品的自營渠道訪問我們平台的活躍用戶；
「標準守則」	:	《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》；
「月付費用戶」	:	月付費用戶，即一個曆月內至少一次在特定移動應用程序、WAP或網站購買我們的內容或虛擬物品的賬號總數；
「新麗傳媒控股有限公司 （新麗傳媒）」	:	曾名為「Qiandao Lake Holdings Limited」，一間於二零一八年五月十八日在開曼群島成立的公司。其附屬公司主要從事影視劇及電影製作及發行工作；
「招股章程」	:	本公司就香港公開發售刊發的日期為二零一七年十月二十六日的招股章程；

釋義

「報告期」	:	截至二零二零年六月三十日止六個月；
「人民幣」	:	中國法定貨幣；
「受限制股份單位」	:	就受限制股份單位計劃而言為受限制股份單位，及就二零二零年受限制股份單位計劃而言為受限制股份單位；
「受限制股份單位計劃」	:	由本公司採納以向本公司及其附屬公司的董事、高級管理層及僱員授出受限制股份單位的計劃，於二零一四年十二月二十三日生效；
「上海宏文」	:	上海宏文網絡科技有限公司，一間於二零零八年十月二十二日在中國成立的公司；
「上海閱文」	:	上海閱文信息技術有限公司，一間於二零一四年四月二日在中國成立的公司；
「股份」	:	本公司股本中每股面值0.0001美元的普通股；
「股東」	:	股份持有人；
「聯交所」	:	香港聯合交易所有限公司；
「附屬公司」	:	具備香港法例第622章公司條例第15條賦予的涵義（經不時修訂、增補或以其他方式修改）；
「騰訊」	:	騰訊控股有限公司，我們的控股股東之一，一間根據開曼群島法律組織及存在的有限責任公司，其股份於聯交所主板上市（股份代號：700）；及
「美元」	:	美國法定貨幣；
「二零二零年受限制股份單位計劃」	:	本公司於二零二零年五月十五日採納的受限制股份單位計劃。



阅文集团

CHINA LITERATURE

