



儒意控股 RUYI HOLDINGS

CHINA RUYI HOLDINGS LIMITED

中國儒意控股有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)
(股份代號：136)



2022 中期報告

目 錄

2 | 公司
資料

4 | 獨立核數師
審閱報告

6 | 中期簡明綜合
財務狀況表

8 | 中期簡明綜合
全面收入報表

10 | 中期簡明綜合
權益變動表

12 | 中期簡明綜合
現金流量表

13 | 簡明綜合
中期財務資料附註

46 | 管理層
討論及分析



公司資料

中國儒意控股有限公司於本報告日期(即二零二二年八月三十一日)之公司資料載列如下：

董事

執行董事

柯利明先生(董事長)

陳曦女士

萬超先生

張強先生

獨立非執行董事

周承炎先生

聶志新先生

陳海權先生

施卓敏教授

審核委員會

周承炎先生(主席)

聶志新先生

陳海權先生

薪酬委員會

周承炎先生(主席)

柯利明先生

聶志新先生

提名委員會

柯利明先生(主席)

聶志新先生

陳海權先生

公司秘書

方家俊先生

註冊辦事處

Clarendon House

2 Church Street

Hamilton HM 11

Bermuda

香港主要營業地點

香港

灣仔

告士打道38號

中國恒大中心23樓

中國主要營業地點

中華人民共和國

北京市朝陽區

萊錦文化創意產業園CN03

公司資料(續)

股份過戶登記處

百慕達

MUFG Fund Services (Bermuda) Limited
The Belvedere Building
69 Pitts Bay Road
Pembroke HM08
Bermuda

香港

卓佳秘書商務有限公司
香港
夏慤道16號
遠東金融中心17樓

主要往來銀行

中國工商銀行(亞洲)有限公司
杭州銀行股份有限公司
中國農業銀行股份有限公司

核數師

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師
註冊公眾利益實體核數師
香港
中環
太子大廈22樓

網址

<http://www.ryholdings.com>

報告日期

二零二二年八月三十一日

獨立核數師審閱報告



羅兵咸永道

中期財務資料審閱報告
致中國儒意控股有限公司董事會
(於百慕達註冊成立之有限公司)

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第6至45頁的中期財務資料，此中期財務資料包括中國儒意控股有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)於2022年6月30日的中期簡明綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間的中期簡明綜合全面收入報表、中期簡明綜合權益變動表和中期簡明綜合現金流量表，以及附註，包括主要會計政策和其他解釋信息。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料擬備的報告必須符合以上規則的有關條文以及香港會計師公會頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」。貴公司董事須負責根據香港會計準則第34號「中期財務報告」擬備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

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第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《香港審計準則》進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。

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未有在各重大方面根據香港會計準則第34號「中期財務報告」擬備。

羅兵咸永道會計師事務所，香港中環太子大廈廿二樓
總機：+852 2289 8888，傳真：+852 2810 9888，www.pwchk.com

獨立核數師審閱報告(續)

其他事項

截至二零二零年六月三十日止六個月期間的中期簡明綜合全面收入報表、中期簡明綜合權益變動表及中期簡明綜合現金流量表比較數字以及相關解釋附註並未經審閱或審核。

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師

香港，二零二二年八月三十一日

中期簡明綜合財務狀況表

		二零二二年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 (已審核) 人民幣千元
	附註		
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	7	7,532	8,826
使用權資產	7	62,653	68,600
無形資產	7	683,853	684,821
遞延稅項資產		1,765	1,693
以權益法入賬之投資	8	33,217	34,448
商譽	7	4,214,619	4,214,619
按公平值計入損益賬之財務資產	12	136,000	136,000
按公平值計入其他全面收入之財務資產		467	539
電影及電視節目版權之預付款項	9	94,400	74,400
電影及電視節目版權	10	1,600,837	1,403,045
		6,835,343	6,626,991
流動資產			
電影及電視節目版權	10	1,450,646	1,178,828
存貨		1,361	2,257
預付款項及其他流動資產		155,908	326,978
合約資產	11	23,348	—
應收貿易款項及其他應收款項	11	2,396,111	1,300,529
按公平值計入損益賬之財務資產	12	30,417	44,846
現金及等同現金項目		456,772	1,139,463
		4,514,563	3,992,901
資產總值		11,349,906	10,619,892
權益			
本公司權益持有人應佔權益			
股本	13	182,451	180,467
股份溢價	13	7,998,844	7,752,893
其他儲備	14	(11,352)	40,240
累計虧損		(2,188,927)	(2,360,349)
		5,981,016	5,613,251
非控股權益		5,284	6,165
總權益		5,986,300	5,619,416

中期簡明綜合財務狀況表(續)

		二零二二年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 (已審核) 人民幣千元
	附註		
負債			
非流動負債			
租賃負債		27,514	26,797
遞延稅項負債		495,522	501,958
借貸	15	1,443,079	1,373,018
或然應付代價	16	687,622	1,373,719
		2,653,737	3,275,492
流動負債			
合約負債		66,852	16,083
應付貿易款項	17	159,979	50,418
投資者向電影及電視節目投資的資金	18	654,146	559,058
其他應付及應計款項		150,295	80,603
即期所得稅負債		145,474	168,432
租賃負債		7,880	13,531
借貸	15	150,000	150,000
或然應付代價	16	1,375,243	686,859
		2,709,869	1,724,984
負債總額		5,363,606	5,000,476
權益及負債總額		11,349,906	10,619,892

上述中期簡明綜合財務狀況表應連同隨附之附註一併閱讀。

中期簡明綜合全面收入報表

	附註	截至以下日期止六個月	
		二零二二年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零二一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元
收入	6	651,797	1,395,040
收入成本	19	(297,926)	(909,160)
毛利		353,871	485,880
其他收入		577	2,874
其他收益／(虧損)－淨額	20	33,918	(2,558,283)
銷售及營銷成本	19	(2,424)	(237,337)
行政開支	19	(126,511)	(75,896)
財務資產減值虧損計提淨額		(10,538)	(15,230)
經營溢利／(虧損)		248,893	(2,397,992)
融資成本		(40,667)	(5,875)
融資收入		15,071	3,439
融資成本－淨額	21	(25,596)	(2,436)
使用權益法入賬的分佔聯營公司虧損	8	(1,231)	—
除所得稅前溢利／(虧損)		222,066	(2,400,428)
所得稅開支	22	(75,499)	(48,358)
期間溢利／(虧損)		146,567	(2,448,786)
其他全面虧損			
不可重新分類至損益的項目：			
本公司匯兌差額		45,084	—
可重新分類至損益的項目：			
按公平值計入其他全面收入之債務工具公平值變動		—	(7)
附屬公司匯兌差額		(116,984)	(4,513)
期間其他全面虧損，扣除稅項		(71,900)	(4,520)
期間全面收入／(虧損)總額		74,667	(2,453,306)

中期簡明綜合全面收入報表(續)

	附註	截至以下日期止六個月	
		二零二二年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零二一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元
下列各項應佔期間溢利／(虧損)：			
— 本公司權益持有人		147,448	(2,448,081)
— 非控股權益		(881)	(705)
		146,567	(2,448,786)
下列各項應佔期間全面收入／(虧損)總額：			
— 本公司權益持有人		75,548	(2,452,601)
— 非控股權益		(881)	(705)
		74,667	(2,453,306)
期間本公司權益持有人應佔溢利／(虧損)的每股盈利／(虧損)：			
(以每股人民幣分列示)			
— 每股基本盈利／(虧損)	23	1.59	(26.87)
— 每股攤薄盈利／(虧損)	23	1.54	(26.87)

上述中期簡明綜合全面收入報表應連同隨附之附註一併閱讀。

中期簡明綜合權益變動表

未經審核

	本公司權益持有人應佔						
	股本	股份溢價	其他儲備	累計虧損	總計	非控股權益	總權益
	人民幣千元 (附註13)	人民幣千元 (附註13)	人民幣千元 (附註14)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零二一年一月一日結餘	161,228	4,511,147	46,481	(3,535,688)	1,183,168	—	1,183,168
全面虧損							
期間虧損	—	—	—	(2,448,081)	(2,448,081)	(705)	(2,448,786)
其他全面虧損							
按公平值計入其他全面收入							
之債務工具公平值變動	—	—	(7)	—	(7)	—	(7)
貨幣換算差額	—	—	(4,513)	—	(4,513)	—	(4,513)
其他全面虧損總額	—	—	(4,520)	—	(4,520)	—	(4,520)
全面虧損總額	—	—	(4,520)	(2,448,081)	(2,452,601)	(705)	(2,453,306)
與權益持有人進行交易							
業務合併產生的非控股權益	—	—	—	—	—	1,853	1,853
視作一名股東出資	—	—	596	—	596	—	596
發行普通股作為業務合併的							
代價	19,239	3,241,746	—	—	3,260,985	—	3,260,985
轉入法定儲備	—	—	95	(95)	—	—	—
與權益持有人進行交易總額	19,239	3,241,746	691	(95)	3,261,581	1,853	3,263,434
於二零二一年六月三十日結餘	180,467	7,752,893	42,652	(5,983,864)	1,992,148	1,148	1,993,296

中期簡明綜合權益變動表(續)

未經審核

	本公司權益持有人應佔						
	股本	股份溢價	其他儲備	累計虧損	總計	非控股權益	總權益
	人民幣千元 (附註13)	人民幣千元 (附註13)	人民幣千元 (附註14)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零二二年一月一日結餘	180,467	7,752,893	40,240	(2,360,349)	5,613,251	6,165	5,619,416
全面收入							
期間溢利	—	—	—	147,448	147,448	(881)	146,567
其他全面虧損							
貨幣換算差額	—	—	(71,900)	—	(71,900)	—	(71,900)
全面收入總額	—	—	(71,900)	147,448	75,548	(881)	74,667
與權益持有人進行交易							
發行普通股	1,984	245,951	—	—	247,935	—	247,935
以股份為基礎的補償開支	—	—	44,282	—	44,282	—	44,282
註銷附屬公司時釋放儲備	—	—	(23,974)	23,974	—	—	—
與權益持有人進行交易總額	1,984	245,951	20,308	23,974	292,217	—	292,217
於二零二二年六月三十日結餘	182,451	7,998,844	(11,352)	(2,188,927)	5,981,016	5,284	5,986,300

上述中期簡明綜合權益變動表應連同隨附之附註一併閱讀。

中期簡明綜合現金流量表

	截至以下日期止六個月	
	二零二二年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零二一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元
經營活動所得之現金		
經營所用現金淨額	(866,483)	(467,089)
已付利息	(5,770)	(5,104)
已收利息	1,606	3,439
已付所得稅	(71,093)	(7,001)
經營活動所用之現金淨額	(941,740)	(475,755)
投資活動所用之現金流量		
購買物業、廠房及設備	(709)	(1,688)
購買無形資產	(336)	(184)
購買按公平值計入損益賬之財務資產	—	(29,504)
出售物業、廠房及設備之所得款項	—	12
業務合併所得之現金	—	89,986
已收股息收入	—	18
投資活動(所用)/所得之現金淨額	(1,045)	58,640
融資活動所得之現金淨額		
發行普通股所得款項	247,935	—
償還借款	—	(5,000)
租賃付款的本金部分	(4,934)	(7,866)
融資活動所得/(所用)之現金淨額	243,001	(12,866)
現金及等同現金項目減少淨額	(699,784)	(429,981)
期初之現金及等同現金項目	1,139,463	1,031,092
現金及等同現金項目之外匯收益/(虧損)	17,093	(3,254)
期末之現金及等同現金項目	456,772	597,857

上述中期簡明綜合現金流量表應連同隨附之附註一併閱讀。

簡明綜合中期財務資料附註

1 一般資料

中國儒意控股有限公司(「本公司」)於百慕達註冊成立為有限公司，從事投資控股。本公司的註冊辦事處位於Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda。

本公司為投資控股公司。本公司及其附屬公司(「本集團」)主要從事電影及電視節目製作及發行、線上流媒體平台業務、提供線上遊戲服務、互聯網社區服務及相關業務、製造及銷售攝影及電子產品配件以及投資及買賣證券。

本公司於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

除另有註明外，本簡明綜合中期財務資料以人民幣(「人民幣」)千元呈列。本簡明綜合中期財務資料已於二零二二年八月三十一日獲本公司董事會批准刊發。

本簡明綜合中期財務資料未經審核。

2 編製基準

截至二零二二年六月三十日止六個月的本簡明綜合中期財務資料(「中期財務資料」)乃按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港會計準則(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」編製。

3 會計政策

中期財務資料並不包括年度財務報告中通常包含的所有類型的附註。因此，中期財務資料應與本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表(按照香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製)及本集團於中期報告期間刊發的任何公佈一併閱讀。

採納的會計政策與上一財政年度及相應的中期報告期間一致，惟下文所載之採納新訂及經修訂準則以及遊戲業務會計政策除外。

簡明綜合中期財務資料附註(續)

3 會計政策(續)

(a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

下列準則修訂本於本集團二零二二年一月一日開始的財政年度對本集團強制生效：

香港財務報告準則第16號(修訂本)	二零二一年六月三十日後的COVID-19相關租金寬免
香港財務報告準則第3號(修訂本)	業務合併一概念框架提述
香港會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備一作擬定用途前的所得款項撥備、或然負債和或然資產一虧損合約
香港會計準則第37號(修訂本)	香港財務報告準則二零一八年至二零二零年週期之年度改進
香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第9號、香港財務報告準則第16號及香港會計準則第41號(修訂本)	二零二一年六月三十日後的COVID-19相關租金寬免
香港財務報告準則第16號(修訂本)	業務合併一概念框架提述
香港財務報告準則第3號(修訂本)	共同控制之合併的會計處理
會計指引第5號(修訂本)	

採納以上新訂及經修訂準則對本集團的會計政策並無任何重大影響，且毋須作出追溯調整。

(b) 新訂準則及現有準則的修訂本已頒佈但尚未對二零二二年一月一日開始的財政年度生效，亦未獲本集團提早採納

於以下日期或
之後開始的
會計期間生效

香港財務報告準則第17號	保險合約	二零二三年一月一日
香港財務報告準則第17號(修訂本)	香港財務報告準則第17號之修訂	二零二三年一月一日
香港會計準則第1號(修訂本)	將負債分類為流動或非流動	二零二三年一月一日
香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務報告第2號(修訂本)	會計政策之披露	二零二三年一月一日
香港會計準則第8號(修訂本)	會計估計之定義	二零二三年一月一日
香港會計準則第12號(修訂本)	與單一交易所產生與資產及負債有關之遞延稅項	二零二三年一月一日
香港詮釋第5號(二零二零年)	借入人對載有按要求償還條款的定期貸款的分類	二零二三年一月一日
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28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	待定

本集團已開始評估該等新訂或經修訂準則、詮釋及修訂本的影響。根據董事作出的初步評估，預期其在生效後不會對本集團的財務表現及狀況造成重大影響。

簡明綜合中期財務資料附註(續)

3 會計政策(續)

(c) 本集團就遊戲業務所採納的會計政策

手機遊戲服務

本集團營運的手機遊戲乃以免費遊玩模式運作，玩家可免費下載遊戲，在遊戲玩家購買遊戲內虛擬物品時透過付款渠道(例如不同手機運營商及第三方互聯網支付系統(統稱「付款渠道」，分銷渠道及付款渠道統稱「平台」))向其收費。平台有權收取手續費，有關款項乃從向遊戲玩家收取的所得款項總額中預扣及扣除，而淨額則匯至本集團。就購買遊戲代幣及其他虛擬物品而從遊戲玩家收取的付款通常不可退還，相關合約乃不可撤銷(如法律允許)。

鑒於本集團具有固有責任維護及容許用家進入本集團所營運的遊戲，收益及收益成本乃於付費玩家估計遊玩時數(「玩家關係期」)按比例確認。

視乎本集團乃作為主事人或交易代理而定，本集團按總額或淨額基準呈報收益。倘本集團在特定產品或服務轉移至客戶前控制該產品或服務，或本集團有權指示他人代表本集團向客戶提供產品或服務，則本集團為主事人。顯示本集團為主事人的指標包括(但不限於)本集團是否(i)為安排的主要債務人；(ii)可自由設定售價；(iii)可全權挑選供應商；(iv)可更改產品或履行部分服務；及(v)參與釐定產品或服務規格。

4 重大會計估計及判斷

編製簡明綜合中期財務資料時，管理層須作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響會計政策的應用及所申報資產、負債、收入及開支的數額。實際數字或會有別於估計數字。

管理層編製本簡明綜合中期財務資料時作出以下重大判斷。管理層應用本集團會計政策時作出的其他重大判斷，以及估計不確定性的主要原因，與應用於截至二零二一年十二月三十一日止年度的綜合財務報表者相同。

簡明綜合中期財務資料附註(續)

4 重大會計估計及判斷(續)

(a) 商譽及具有無限可使用年期的無形資產減值

本集團每年根據本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表所載會計政策測試商譽及具有無限可使用年期的無形資產是否發生任何減值。

本集團的商譽及經營許可分配至兩個現金產生單位(即內容製作現金產生單位及線上流媒體現金產生單位)，該兩個現金產生單位整合為一個分類。

於二零二一年十二月三十一日，董事參考獨立專業估值師香港評值國際有限公司進行的估值評估現金產生單位的可收回金額。

現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值運算釐定。運算使用根據經本集團董事批准的截至二零二一年十二月三十一日止年度財務預算作出的稅前現金流預測，涵蓋五年期。使用價值運算需要運用估計及估值技術。該等模型的輸入數據於可能情況下取自可觀察市場，倘此舉並不可行，則須於確定公平值時作出某種程度的判斷。

分配至內容製作現金產生單位的商譽

賬面值包括分類為無形資產及商譽的電影及電視節目版權。

管理層根據即將放映的電影及電視節目數目，並參考類型、導演、演員陣容及投資額等方面類近的電影及電視節目之估計電影票房或電視節目售價擬備財務預算。

分配至線上流媒體現金產生單位的商譽

賬面值包括獲授權電影及電視節目、具有無限可使用年期的經營許可及商譽。

管理層根據估計累計付費用戶人數及人均付費數目擬備財務預算。

管理層根據過往表現及對市場與營運發展的預期釐定主要假設。本集團所使用的貼現率為反映貨幣時間值現行市場評估及承擔現金產生單位特定風險的比率。

至於評估使用價值方面，管理層認為上述任何主要假設並無合理可能變動，致使現金產生單位賬面值遠高於其相應可收回金額。

根據管理層的評估審視，截至二零二二年六月三十日止六個月，計入行政開支的商譽及具有無限可使用年期的無形資產並無減值(截至二零二一年十二月三十一日止年度：無)。

簡明綜合中期財務資料附註(續)

4 重大會計估計及判斷(續)

(b) 分類為無形資產之電影及電視節目版權以及軟件成本的計量、攤銷及減值

於各報告期末，本集團董事評估分類為無形資產之電影及電視節目版權以及許可的攤銷政策及估計可使用年期。管理層釐定攤銷政策及估計可使用年期時須作出重大判斷。

本集團根據管理層對為本集團帶來的潛在利益及預期消費模式的評估，攤銷已完成之電影及電視節目版權。

根據管理層的評估，電影的攤銷按電影通過各種發行渠道(例如影院上映、電視播放或互聯網播放及其他許可安排)首映期間內從中期簡明綜合全面收入報表扣除。電視節目版權成本在交付相關電視節目母帶時從中期簡明綜合全面收入報表扣除。

除攤銷外，董事亦(i)評估已完成並可供作擬定用途之電影及電視節目版權、獲授權之電影及電視節目版權以及軟件成本是否存在減值跡象，及(ii)評估已完成但不可供作擬定用途或製作中之電影及電視節目版權之減值，並根據相關減值評估計提不超過其可收回金額的減值撥備。

就已完成之電影及電視節目版權或製作中之電影及電視節目版權而言，相關電影及電視節目版權之可收回金額乃採用使用價值模型法釐定。

就本集團的軟件成本而言，連同獲授權之電影及電視節目版權及具有無限可使用年期的經營許可，管理層認為其均為本集團線上流媒體業務的重要元素，並認定為現金產生單位(「線上流媒體現金產生單位」)，此為本集團獲授權之電影及電視節目版權、具有無限可使用年期的經營許可及軟件成本減值評估的基礎。線上流媒體現金產生單位之可收回金額乃根據線上流媒體現金產生單位產生之預期未來現金流量之現值釐定。

在釐定可收回金額時，本集團考慮內部及外部市場資料，例如預期收益、估計製作及購買成本、估計銷售及發行開支、貼現率以及相關市場的總體經濟狀況。

根據管理層的評估，截至二零二二年六月三十日止六個月(截至二零二一年十二月三十一日止年度：無)，分類為無形資產之電影及電視節目版權及軟件成本並無出現減值。

簡明綜合中期財務資料附註(續)

4 重大會計估計及判斷(續)

(c) 玩家關係期之估計

如附註3(c)所述，本集團作為主事人，在手機遊戲的估計平均玩家關係期內按比例確認狀益。每款遊戲的玩家關係期乃基於本集團的最佳估計釐定，當中計及於評估時的所有已知及相關資料。該等估計須定期或在有任何跡象顯示玩家關係期發生變動時重新評估。因新資料導致玩家關係期變動所引起的任何調整將作為會計估計變動入賬。

5 財務風險管理

5.1 財務風險因素

本集團業務承受多種財務風險：市場風險(包括貨幣風險及現金流量以及公平值利率風險)、信貸風險及流動資金風險。本集團的整體風險管理程序專注於金融市場無法預測的特性，以及尋求盡量減少對本集團財務表現可能造成的不利影響。

簡明綜合中期財務資料並不包括年度財務報表所規定之所有財務風險管理資料及披露資料，且應與本集團於二零二一年十二月三十一日之年度財務報表一併閱覽。

自二零二一年十二月三十一日以來，本集團的風險管理政策概無任何變動。

簡明綜合中期財務資料附註(續)

5 財務風險管理(續)

5.2 公平值估計

(a) 公平值級別

為表明釐定公平值所使用輸入數據的可靠性，本集團將其財務工具分類為會計準則規定的三個層級。每個層級的說明列於下表。

下表列示於二零二二年六月三十日及二零二一年十二月三十一日按經常性基準以公平值計量及確認的本集團財務資產及財務負債：

	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
於二零二二年六月三十日				
財務資產				
按公平值計入損益賬(「按公平值計入 損益賬」)之財務資產(附註12)	30,417	—	136,000	166,417
按公平值計入其他全面收入(「按公平 值計入其他全面收入」)之財務資產	467	—	—	467
	30,884	—	136,000	166,884
於二零二二年六月三十日				
財務負債				
或然應付代價	—	—	2,062,865	2,062,865

簡明綜合中期財務資料附註(續)

5 財務風險管理(續)

5.2 公平值估計(續)

(a) 公平值級別(續)

	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
於二零二一年十二月三十一日				
財務資產				
電影版權投資	—	—	564	564
按公平值計入損益賬之財務資產 (附註12)	44,846	—	136,000	180,846
按公平值計入其他全面收入之 財務資產	539	—	—	539
	45,385	—	136,564	181,949
於二零二一年十二月三十一日				
財務負債				
或然應付代價	—	—	2,060,578	2,060,578

本集團的政策為於報告期末確認公平值層級之間的轉入及轉出。截至二零二二年六月三十日及二零二一年十二月三十一日，本集團並無按非經常性基準以公平值計量任何財務資產或財務負債。

第一級：在活躍市場上(例如公開交易的衍生品及股本權證)買賣的財務工具的公平值乃按於報告期末的市場報價釐定。本集團所持有財務資產採用的市場報價為現時買盤價。該等工具計入第一級。

第二級：未在活躍市場上買賣的財務工具(例如場外衍生工具)的公平值採用估值技術確定，該技術最大限度地利用可觀察市場數據並儘可能少依賴特定實體的估計。倘按公平值計量的工具的所有重要輸入數據均可觀察得出，該等工具計入第二級。

第三級：倘一項或多項重要輸入數據並非基於可觀察的市場數據，則該等工具計入第三級。如非上市股本證券。

簡明綜合中期財務資料附註(續)

5 財務風險管理(續)

5.2 公平值估計(續)

(a) 公平值級別(續)

使用重大不可觀察輸入數據進行公平值計量(第三級)

下表載列截至二零二二年六月三十日止六個月第三級工具的變動：

電影版權投資	二零二二年 六月三十日 人民幣千元	二零二一年 六月三十日 人民幣千元
於一月一日	564	—
從業務合併取得	—	66,222
添置	—	2,359
公平值變動	—	(177)
終止確認	(564)	(66,222)
於六月三十日期末餘額	—	2,182

截至二零二二年六月三十日止六個月，第一級、第二級及第三級間並無轉撥。

截至二零二二年六月三十日止六個月，估值方法並無其他變動。

6 分類資料

(a) 分類及主要活動概述

本集團之首席營運決策者(「首席營運決策者」)已被指定為本公司之執行董事，其負責審閱本集團之內部報告方式，以評估表現及分配資源。管理層已按該等報告釐定營運分類。本集團之業務分為兩個分類：內容製作、線上流媒體業務及線上遊戲業務以及其他業務。

本公司董事根據分類業績計量方式對營運分類之表現進行評估。若干公司開支、其他收入、其他收益/(虧損)一淨額及融資成本一淨額並未計入各營運分類的業績。

過往，本集團曾披露三個可呈報營運分類，即內容製作及線上流媒體業務、互聯網社區及相關業務以及製造及銷售配件。由於來自內容製作、線上流媒體及線上遊戲業務的溢利貢獻日漸增加，本公司董事認為，就釐定可呈報營運分類而言，並不符合香港財務報告準則第8號「營運分類」所述定量限額的其他營運分類合併為「其他業務」。

簡明綜合中期財務資料附註(續)

6 分類資料(續)

(b) 分類溢利／(虧損)

計入截至二零二二年六月三十日止六個月中期簡明綜合全面收入報表之分類業績及其他分類項目如下：

	內容製作、 線上流媒體及 線上遊戲業務 人民幣千元 (未經審核)	其他業務 人民幣千元 (未經審核)	綜合 人民幣千元 (未經審核)
收入			
收入確認時間			
於某一時間點	534,309	23,579	557,888
於某一時間段	93,909	—	93,909
	628,218	23,579	651,797
分類溢利／(虧損)	243,940	(22,441)	221,499
未分配公司開支			(17,206)
未分配其他收益			48,878
未分配融資成本—淨額			(31,105)
除所得稅前溢利			222,066
物業、廠房及設備折舊	627	1,458	2,085
使用權資產折舊	6,593	—	6,593
無形資產攤銷	1,304	—	1,304
電影及電視節目版權攤銷	146,423	—	146,423

簡明綜合中期財務資料附註(續)

6 分類資料(續)

(b) 分類溢利/(虧損)(續)

計入截至二零二一年六月三十日止六個月簡明綜合全面收入報表之分類業績及其他分類項目如下：

	內容製作及 線上流媒體業務 人民幣千元 (未經審核)	其他業務 人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
收入			
收入確認時間			
於某一時間點	1,187,776	26,634	1,214,410
於某一時間段	157,148	23,482	180,630
	1,344,924	50,116	1,395,040
分類溢利/(虧損)	206,314	(39,020)	167,294
未分配公司開支			(12,079)
未分配其他虧損			(2,555,733)
未分配融資收入—淨額			90
除所得稅前虧損			(2,400,428)
物業、廠房及設備折舊	264	2,299	2,563
使用權資產折舊	3,830	1,818	5,648
無形資產攤銷	1,247	159	1,406
電影及電視節目版權攤銷	187,551	—	187,551

簡明綜合中期財務資料附註(續)

6 分類資料(續)

(c) 分類資產及負債

於二零二二年六月三十日分類資產及負債如下：

	內容製作、 線上流媒體及線 上遊戲業務 人民幣千元 (未經審核)	其他業務 人民幣千元 (未經審核)	綜合 人民幣千元 (未經審核)
資產			
分類資產	10,654,731	69,279	10,724,010
未分配其他應收款項及預付款項			475
按公平值計入損益賬之財務資產			166,417
按公平值計入其他全面收入之財務資產			467
遞延稅項資產			1,765
現金及等同現金項目			456,772
綜合負債總額			11,349,906
負債			
分類負債	(1,692,098)	(18,711)	(1,710,809)
未分配其他應付款項			(1,379)
未分配借貸			(1,443,079)
或然應付代價			(2,062,865)
即期所得稅負債			(145,474)
綜合負債總額			(5,363,606)

簡明綜合中期財務資料附註(續)

6 分類資料(續)

(c) 分類資產及負債(續)

於二零二一年十二月三十一日分類資產及負債如下：

	內容製作及 線上流媒體業務 人民幣千元	其他業務 人民幣千元	綜合 人民幣千元
資產			
分類資產	9,221,434	74,972	9,296,406
未分配其他應收款項及預付款項			945
按公平值計入損益賬之財務資產			180,846
按公平值計入其他全面收入之財務資產			539
遞延稅項資產			1,693
現金及等同現金項目			1,139,463
綜合負債總額			10,619,892
負債			
分類負債	(1,359,072)	(22,532)	(1,381,604)
未分配其他應付款項			(4,145)
未分配借貸			(1,373,018)
或然應付代價			(2,073,277)
即期所得稅負債			(168,432)
綜合負債總額			(5,000,476)

為監察分類表現及在分類間分配資源：

- 除若干其他應收款項及預付款項、按公平值計入損益賬之財務資產、按公平值計入其他全面收入之財務資產、遞延稅項資產以及現金及等同現金項目外，所有資產均分配至可呈報及營運分類；及
- 除若干其他應付款項、未分配借貸、或然應付代價及即期所得稅負債外，所有負債均分配至可呈報及營運分類。

簡明綜合中期財務資料附註(續)

7 物業、廠房及設備、使用權資產、無形資產及商譽

	物業、 廠房及設備 人民幣千元	使用權資產 人民幣千元	無形資產 人民幣千元	商譽 人民幣千元
截至二零二一年六月三十日止六個月				
於二零二一年一月一日之期初賬面淨值	13,338	12,952	2,172	—
添置	1,688	23,252	184	—
從業務合併取得	806	1,208	687,308	4,214,619
貨幣換算差額	(63)	—	—	—
出售	(7)	—	—	—
折舊及攤銷開支(附註19)	(2,563)	(5,648)	(1,406)	—
於二零二一年六月三十日之期末賬面淨值 (未經審核)	13,199	31,764	688,258	4,214,619
截至二零二二年六月三十日止六個月				
於二零二二年一月一日之期初賬面淨值	8,826	68,600	684,821	4,214,619
添置	709	646	336	—
貨幣換算差額	82	—	—	—
折舊及攤銷開支(附註19)	(2,085)	(6,593)	(1,304)	—
於二零二二年六月三十日之期末賬面淨值 (未經審核)	7,532	62,653	683,853	4,214,619

8 以權益法入賬之投資

	二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核)
聯營公司	33,217	34,448

簡明綜合中期財務資料附註(續)

8 以權益法入賬之投資(續)

損益表中確認的金額如下：

	截至二零二二年 六月三十日止 六個月 人民幣千元 (未經審核)	截至二零二一年 六月三十日止 六個月 人民幣千元 (未經審核)
應佔聯營公司虧損	(1,231)	(867)

(a) 於聯營公司之投資

於聯營公司之投資的變動如下：

	截至二零二二年 六月三十日止 六個月 人民幣千元 (未經審核)	截至二零二一年 六月三十日止 六個月 人民幣千元 (未經審核)
於一月一日之結餘	34,448	—
添置	—	21,000
應佔聯營公司除稅後虧損	(1,231)	(867)
於六月三十日之餘額	33,217	20,133

於二零二二年六月三十日及二零二一年十二月三十一日，本集團於以下聯營公司中擁有權益：

名稱	註冊地點及 法人實體類型	主要活動	已發行 股本詳情	本集團應佔 所有者權益 百分比
風吹不動影業(海口)有限公司	中華人民共和國 (「中國」)， 有限責任公司	媒體和電影 製作	人民幣 10,000,000元	20%
喜歡季節(天津)文化娛樂有限公司	中國·有限 責任公司	媒體和電影 製作	人民幣 5,000,000元	20%

簡明綜合中期財務資料附註(續)

9 電影及電視節目版權之預付款項

	二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核)
電影及電視節目版權之預付款項	81,000	69,000
電影導演費用之預付款項	13,400	5,400
	94,400	74,400

電影及電視節目版權之預付款項指本集團就電影及電視節目版權向各方支付之預付款項。該預付款項將構成本集團對電影及電視節目版權製作投資的部分出資。相關條款將由各方於協議簽署後進一步商定。

10 電影及電視節目版權

	二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核)
已完成之電影及電視節目版權	806,913	612,835
製作中之電影及電視節目版權	1,996,118	1,875,138
獲授權之電影及電視節目版權	248,452	93,336
電影版權投資	—	564
	3,051,483	2,581,873
減：即期部分	(1,450,646)	(1,178,828)
	1,600,837	1,403,045

簡明綜合中期財務資料附註(續)

10 電影及電視節目版權(續)

	已完成之 電影及電視 節目版權 人民幣千元	製作中之 電影及電視 節目版權 人民幣千元	獲授權之 電影及電視 節目版權 人民幣千元	電影 版權投資 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二二年一月一日	612,835	1,875,138	93,336	564	2,581,873
添置	—	315,058	301,539	—	616,597
攤銷	—	—	(146,423)	—	(146,423)
轉換	194,078	(194,078)	—	—	—
終止確認	—	—	—	(564)	(564)
於二零二二年六月三十日(未經審核)	806,913	1,996,118	248,452	—	3,051,483

	已完成之 電影及電視 節目版權 人民幣千元	製作中之 電影及電視 節目版權 人民幣千元	獲授權之 電影及電視 節目版權 人民幣千元	電影 版權投資 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二一年一月一日	—	—	—	—	—
從業務合併取得	21,805	1,536,653	26,711	66,222	1,651,391
添置	104,118	315,876	288,740	2,359	711,093
電影及電視節目版權攤銷	(127,604)	—	(59,947)	—	(187,551)
公平值變動	—	—	—	(177)	(177)
轉換	28,077	(28,077)	—	—	—
終止確認	—	—	—	(66,222)	(66,222)
於二零二一年六月三十日(未經審核)	26,396	1,824,452	255,504	2,182	2,108,534

簡明綜合中期財務資料附註(續)

11 合約資產、應收貿易款項及其他應收款項

	二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核)
合約資產	23,348	—
應收貿易款項—總額		
— 第三方	1,373,436	1,074,417
減：呆賬撥備	(16,907)	(13,220)
應收貿易款項—淨額(附註a)	1,356,529	1,061,197
應收以下人士的其他應收款項(附註b)		
— 關聯方	33,318	33,318
— 應收貸款(附註c)	863,756	123,000
— 應收利息收入	15,569	2,480
— 應收股東款項	7,350	7,200
— 其他第三方	126,844	73,580
減：其他應收款項減值撥備	(7,255)	(246)
其他應收款項—淨額	1,039,582	239,332
合約資產、應收貿易款項及其他應收款項總額	2,419,459	1,300,529

- (a) 本集團向其客戶提供介乎60至150日之平均信貸期。以下為根據報告期末之發票日期(與收益確認日期相近)呈列之合約資產及應收貿易款項扣除呆賬撥備之賬齡分析。

	二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核)
60日內	628,749	919,218
61至180日	303,649	40,859
181日以上	424,131	101,120
	1,356,529	1,061,197

由於即期應收款項之短期性質使然，其賬面值被視為與其公平值一致。

簡明綜合中期財務資料附註(續)

11 應收貿易款項及其他應收款項(續)

(b) 其他應收款項

該等結餘一般來自與本集團經營活動相關的交易。

(c) 應收貸款

該等應收貸款為無抵押，於2至24個月內按固定利率5%至15%計息。該等結餘以人民幣及美元計值。

截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團與一名獨立第三方(「借款人」)訂立投資合作協議並向借款人預付約70,000,000美元(相當於約人民幣469,828,000元)，有關款項按年利率5%計息，於2年後到期。根據該協議，本集團享有優先權於合作期內以投資於借款人孵化的若干電影版權，本集團須就有關成本進一步磋商及另行簽訂電影投資協議。倘本集團選擇不投資電影版權，則有權無條件地要求借款人償還本金及利息。

(d) 應收貿易款項及其他應收款項之公平值

由於即期應收款項之短期性質使然，其賬面值被視為與其公平值一致。

簡明綜合中期財務資料附註(續)

12 按公平值計入損益賬之財務資產

	二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核)
已上市股本證券(附註i)	30,417	44,846
非上市投資資金(附註ii)	136,000	136,000
	166,417	180,846
由以下各項表示：		
非流動資產	136,000	136,000
流動資產	30,417	44,846
	166,417	180,846

- (i) 於二零二二年六月三十日及二零二一年十二月三十一日，已上市股本證券指於本集團於若干在聯交所報價香港上市公司之股權投資。

所有股權證券之公平值均按其在活躍市場的當前報價釐定及其公平值屬於公平值層級第一級(附註5)。

- (ii) 於二零二一年十月二十二日，本集團非全資附屬公司(「非全資附屬公司」，於中國註冊成立)簽訂股份認購協議，成為深圳創業一號基金(有限合夥)(「深圳創業」)的有限合夥人，認購金額為人民幣680,000,000元。

於二零二二年六月三十日，非全資附屬公司累計注資人民幣136,000,000元，佔深圳創業68%的股權(二零二一年十二月三十一日：相同)。

深圳創業將投資於中國主要從事娛樂、科技、媒體及電訊行業的中小企業。

簡明綜合中期財務資料附註(續)

12 按公平值計入損益賬之財務資產(續)

(a) 於損益確認的金額

截至二零二二年及二零二一年六月三十日止六個月，以下(虧損)/收益於綜合全面收入報表確認：

	截至以下日期止六個月	
	二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)
於按公平值計入損益賬之公平值變動淨額確認的按公平值計入 損益賬之股權投資之公平值(虧損)/收益(附註20)	(15,064)	6,873

截至二零二二年六月三十日止六個月，於非上市投資基金的投資概無名義公平值變動。

13 股本及股份溢價

已發行及繳足普通股：

	普通股數目	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元
於二零二一年一月一日	80,803,166,025	161,228	4,511,147
股份合併(附註a)	(72,722,849,423)	—	—
作為業務合併代價發行之普通股(扣除交易成本及稅項)	1,154,330,943	19,239	3,241,746
於二零二一年十二月三十一日	9,234,647,545	180,467	7,752,893
於二零二二年一月一日結餘	9,234,647,545	180,467	7,752,893
發行新股(附註b)	120,000,000	1,984	245,951
於二零二二年六月三十日(未經審核)	9,354,647,545	182,451	7,998,844

附註：

- (a) 根據股東批准的股份合併，本公司每十股已發行普通股合併為一股普通股(「股份合併」)。股份合併已於二零二一年一月二十日生效。
- (b) 截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團向Water Lily Investment Limited及劉學恒先生配發及發行120,000,000股本公司普通股。

簡明綜合中期財務資料附註(續)

14 其他儲備

	按公平值							企業 擴展儲備	總計
	計入其他								
	全面收入之								
財務資產	特別儲備	資本盈餘	匯兌儲備	法定儲備	購股權儲備	儲備基金	人民幣千元	人民幣千元	
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
截至二零二一年六月三十日止六個月									
於二零二一年一月一日結餘	(266)	18,888	9,471	(22,967)	39,050	—	1,153	1,152	46,481
按公平值計入其他全面收入之									
債務工具公平值變動	(2)	—	—	(5)	—	—	—	—	(7)
視作股東注資	—	—	596	—	—	—	—	—	596
轉入法定儲備	—	—	—	—	95	—	—	—	95
換算海外業務的匯兌差異	—	—	—	(4,513)	—	—	—	—	(4,513)
於二零二一年六月三十日結餘(未經審核)	(268)	18,888	10,067	(27,485)	39,145	—	1,153	1,152	42,652
截至二零二二年六月三十日止六個月									
於二零二二年一月一日結餘	(276)	18,888	9,471	(29,093)	30,342	8,603	1,153	1,152	40,240
註銷附屬公司時釋放儲備	—	—	—	—	(23,974)	—	—	—	(23,974)
換算海外業務的匯兌差異	—	—	—	(71,900)	—	—	—	—	(71,900)
僱員購股權計劃：									
一股份酬金開支	—	—	—	—	—	44,282	—	—	44,282
於二零二二年六月三十日結餘(未經審核)	(276)	18,888	9,471	(100,993)	6,368	52,885	1,153	1,152	(11,352)

簡明綜合中期財務資料附註(續)

15 借貸

	二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核)
無抵押		
借貸—非即期(i)	1,443,079	1,373,018
借貸—即期(ii)	150,000	150,000
	1,593,079	1,523,018

其他借貸的變動分析如下：

	二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (已審核)
於一月一日的期初金額	1,523,018	—
從業務合併獲得的借貸	—	155,000
償還借貸	—	(5,000)
推算利息開支	39,283	—
貨幣換算差額	30,778	—
	1,593,079	150,000

附註：

- (i) 無抵押非即期借貸以港元計值、免息及須於5年後償還。推算利息已於初步確認時自本金扣除。
- (ii) 無抵押即期借貸按人民幣計值，並按固定年利率7.5%計息。其他即期借貸的賬面值與其公平值相若。

簡明綜合中期財務資料附註(續)

16 或然應付代價

	二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)
於一月一日的期初金額	2,060,578	—
業務收購的或然認股權證代價	—	2,422,750
或然應付代價的公平值變動	2,287	2,559,766
於六月三十日	2,062,865	4,982,516
由以下各項表示	二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核)
即期部分	1,375,243	686,859
非即期部分	687,622	1,373,719
	2,062,865	2,060,578

簡明綜合中期財務資料附註(續)

17 應付貿易款項

	二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核)
— 第三方	149,656	49,885
— 關聯方	10,323	533
	159,979	50,418

根據發票日期呈列之本集團之應付貿易款項賬齡分析如下：

	二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核)
60日內	58,208	33,269
61至150日	29,862	13,035
151日以上	71,909	4,114
	159,979	50,418

應付貿易款項的賬面值與其公平值相若。

18 投資者向電影及電視節目投資的資金

	二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核)
投資者向電影及電視節目投資的資金		
— 第三方	505,018	410,850
— 關聯方	149,128	148,208
	654,146	559,058

該等款項指若干投資者就本集團持有的電影及電視節目版權進行的投資。根據各投資協議的條款，投資者有權根據電影及電視節目所產生收入的預定百分比，適當收回其投資金額。

簡明綜合中期財務資料附註(續)

19 按性質劃分之開支

計入銷售成本、銷售及營銷費用及行政開支之主要開支分析如下：

	截至以下日期止六個月	
	二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)
僱員福利開支(包括董事薪酬)	113,418	59,340
存貨銷售成本	11,945	20,602
頻寬及服務器託管費	26,168	16,930
折舊		
— 物業、廠房及設備	2,085	2,563
— 使用權資產	6,593	5,648
攤銷		
— 電影及電視節目版權	146,423	187,551
— 無形資產	1,304	1,406
發行平台及開發商收取的服務費	23,348	—
內容成本	—	679,103
內容發行及推廣成本	—	216,127
發行成本及付款手續費	48,118	20,220
軟件使用費	—	252
廣告及推廣成本	19,264	8,398
租金開支	615	4,314
差旅開支	797	1,329
法律及專業費用	15,037	12,836
存貨撇減/(撇減撥回)	74	(632)

20 其他收益/(虧損)一淨額

	截至以下日期止六個月	
	二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)
或然應付代價公平值變動	(2,287)	(2,559,766)
按公平值計入損益賬之財務資產的公平值變動	(15,064)	6,873
匯兌收益/(虧損)	50,977	(1,333)
出售物業、廠房及設備收益	—	5
其他收益/(虧損)	292	(4,062)
	33,918	(2,558,283)

簡明綜合中期財務資料附註(續)

21 融資成本—淨額

	截至以下日期止六個月	
	二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)
融資成本：		
— 借貸利息開支	(5,770)	(5,104)
— 租賃負債利息開支	(1,193)	(771)
— 推算利息開支	(33,704)	—
	(40,667)	(5,875)
融資收入：		
— 銀行存款利息收益	1,606	3,439
— 應收貸款利息收益	13,465	—
	15,071	3,439
融資成本—淨額	(25,596)	(2,436)

22 所得稅開支

	截至以下日期止六個月	
	二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)
即期所得稅		
— 中國企業所得稅	81,857	55,659
遞延所得稅	(6,358)	(7,301)
所得稅開支	75,499	48,358

簡明綜合中期財務資料附註(續)

22 所得稅開支(續)

百慕達企業稅

本公司根據百慕達一九八一年公司法於百慕達註冊成立，因此免繳百慕達企業稅。

香港利得稅

根據當地現行法例、詮釋及慣例，香港利得稅乃就兩個期間之估計應課稅溢利按16.5%計算。

截至二零二二年及二零二一年六月三十日止六個月並無計提香港利得稅撥備。

中國企業所得稅

除本集團一間附屬公司於本期間可享受高新技術企業適用的15% (截至二零二一年六月三十日止六個月：15%) 的優惠稅率外，本集團就中國業務的所得稅撥備，乃根據當地現行法例、詮釋及慣例，就期間估計應課稅溢利按適用稅率25%計算。

23 每股盈利/(虧損)

(a) 基本

每股基本盈利/(虧損)乃將本公司權益持有人應佔溢利/(虧損)除以截至二零二二年及二零二一年六月三十日止六個月已發行普通股加權平均數(包括根據代價股份安排中，已滿足所有必要條件的可發行股份加權平均數)計算得出。

	截至以下日期止六個月	
	二零二二年 六月三十日 (未經審核)	二零二一年 六月三十日 (未經審核)
本公司權益持有人應佔溢利/(虧損)(人民幣千元)	147,448	(2,448,786)
已發行普通股加權平均數(千股)	9,296,305	9,112,802
每股基本盈利/(虧損)(每股人民幣分)	1.59	(26.87)

簡明綜合中期財務資料附註(續)

23 每股盈利／(虧損)(續)

(b) 攤薄

每股攤薄盈利／(虧損)乃假設所有可攤薄的潛在普通股悉數獲兌換後，調整已發行普通股之加權平均數計算得出。本公司有一種攤薄潛在普通股：認股權證。

假設行使認股權證而原應發行之股份數目減去就相同所得款項總額按公平值(乃按年內每股平均市價釐定)原可能發行之股份數目，即為以零代價發行之股份數目。據此得出以零代價發行之股份數目，會於計算每股攤薄盈利／(虧損)時計入作為分母之普通股加權平均數。

	二零二二年 六月三十日 (未經審核)	二零二一年 六月三十日 (未經審核)
計算每股基本盈利／(虧損)的普通股加權平均數(千股)	9,296,505	9,112,802
已作出調整：		
一 認股權證(千股)	351,926	—
每股攤薄盈利／(虧損)之普通股加權平均數(千股)	9,648,231	9,112,802
計算截至二零二二年六月三十日止六個月每股攤薄盈利／(虧損)時，已計及於二零二二年六月三十日已符合特定條件的本集團三分之一認股權證。		
本公司權益持有人應佔溢利／(虧損)(人民幣千元)	147,448	(2,448,786)
就認股權證公平值變動作出調整	762	—
用於計算每股攤薄盈利／(虧損)的本公司權益持有人應佔溢利／(虧損)	148,210	(2,448,786)
年度每股攤薄盈利／(虧損)(每股人民幣分)	1.54	(26.87)

由於截至二零二二年六月三十日止六個月購股權具反攤薄效應(二零二一年：相同)，故計算每股攤薄盈利時並未計及行使購股權的影響。

24 或然事項

於二零二二年六月三十日及二零二一年十二月三十一日，本集團概無任何重大或然負債。

簡明綜合中期財務資料附註(續)

25 承擔

(a) 經營租賃承擔

不可撤銷經營租賃項下未來最低租金款項總額如下：

	二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核)
不超過一年	770	463

(b) 資本承擔

於二零二二年六月三十日及二零二一年十二月三十一日，已訂約但尚未撥備的資本承擔如下：

	二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核)
向投資基金供款	544,000	544,000

26 關連人士交易

(a) 主要股東

主要股東佔本公司的股份百分比：	於二零二二年 六月三十日 (未經審核)	於二零二一年 十二月三十一日 (已審核)
柯利明先生	20.24%	20.50%
Water Lily Investment Limited (騰訊控股有限公司之全資附屬公司)	20.13%	19.70%
聯合資源投資控股有限公司	9.73%	18.00%

除財務資料另有披露者外，截至二零二二年及二零二一年六月三十日止六個月，本集團於其日常業務過程中與關連人士進行之重大交易如下。

簡明綜合中期財務資料附註(續)

26 關連人士交易(續)

(b) 關連人士名稱/姓名及關係

名稱/姓名	關係
馬斯葛投資有限公司	本集團之一名主要管理人員擁有控股權益之公司
廣州市佳穗置業有限公司	前股東的附屬公司(自二零二一年十一月十七日不再為關連人士)
金碧物業集團有限公司	前股東的附屬公司(自二零二一年十一月十七日不再為關連人士)
北京築夢啟明文化藝術有限公司	由主要股東控制
北京儒意興榮文化傳媒有限公司	由主要股東的近親家庭成員控制
北京儒意欣欣影業投資有限公司	由主要股東控制
永新縣常青藤文化服務中心(有限合夥)	由主要股東控制
深圳市騰訊計算機系統有限公司	由騰訊控制
騰訊影業文化傳播有限公司	由騰訊控制
騰訊雲計算(北京)有限公司	由騰訊控制
騰訊科技深圳有限公司	由騰訊控制
騰訊科技(北京)有限公司	由騰訊控制
柯利明先生	主要股東

簡明綜合中期財務資料附註(續)

26 關連人士交易(續)

(c) 關連人士交易

	截至以下日期止六個月	
	二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)
(i) 租金開支：		
— 廣州市佳穗置業有限公司	—	1,513
— 馬斯葛投資有限公司	600	600
	600	2,113
(ii) 物業管理開支：		
— 恒大金碧物業管理有限公司	—	244
(iii) 內容傳輸網絡成本		
— 騰訊雲計算(北京)有限公司	1,593	1,779
(iv) 發行成本		
— 騰訊科技深圳有限公司	9,707	—

(d) 主要管理人員酬金

	截至以下日期止六個月	
	二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)
主要管理人員酬金：		
薪金及其他福利	3,664	1,686

簡明綜合中期財務資料附註(續)

26 關連人士交易(續)

(e) 與關連人士之間的結餘

於二零二二年六月三十日及二零二一年十二月三十一日，本集團有以下與關連人士之重大結餘：

	二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核)
應收關連人士款項：		
— 北京儒意興榮文化傳媒有限公司	800	800
— 北京儒意欣欣影業投資有限公司	31,218	31,218
— 北京築夢啟明文化藝術有限公司	1,300	1,300
— 柯利明先生	7,350	7,200
	40,668	40,518
應付關連人士款項：		
— 北京儒意欣欣影業投資有限公司	3,105	3,105
— 深圳市騰訊計算機系統有限公司	—	13,208
— 騰訊科技(北京)有限公司	14,000	—
— 騰訊雲計算(北京)有限公司	617	—
— 騰訊科技深圳有限公司	9,707	—
— 騰訊影業文化傳播有限公司	135,000	135,000
— 永新縣常青藤文化服務中心(有限合夥)	400	400
	162,829	151,713

管理層討論及分析

中國儒意控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然公佈本公司、其附屬公司及其控制的實體(「本集團」)截至二零二二年六月三十日止六個月期間(「報告期」)的業績。

財務表現摘要

截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團錄得本公司權益持有人應佔盈利約人民幣1.47億元，較截至二零二一年六月三十日止六個月本公司擁有人應佔虧損約人民幣24.5億元增加約人民幣25.97億元。

截至二零二二年六月三十日止六個月的每股基本及攤薄盈利分別為人民幣1.59分及人民幣1.54分，而截至二零二一年六月三十日止六個月的每股基本及攤薄虧損分別為人民幣26.87分(經股份合併)及人民幣26.87分(經股份合併)。

內容製作、線上流媒體及線上遊戲業務

截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團在中國開展內容製作、線上流媒體及線上遊戲業務，截至二零二二年六月三十日止六個月錄得營業額約人民幣6.28億元。流媒體業務成本主要為內容成本、人工成本以及折舊及攤銷成本。該分類毛利約為人民幣3.44億元，毛利率為55%。扣減銷售及營銷成本、行政及其他開支約人民幣1.00億元後，該分類錄得除稅前溢利約人民幣2.44億元。

業務回顧

全面佈局流媒體業務近兩年來，本集團充分發揮團隊在內容和科技方面的專業及人才優勢，聚合騰訊控股有限公司(「騰訊控股」，及其附屬公司及受控制的實體合稱「騰訊集團」)(股份代號：0700)等大股東的資源優勢，以為用戶提供優質內容為使命，通過持續不斷的科研投入、產品創新，為用戶提供高品質的流媒體服務。

二零二二年上半年，已經持續兩年的新冠疫情出現一定程度的反復，上海、深圳、北京等超一線大城市均受到波及，一定程度上影響了影視行業的發展，許多原本預定上半年上映的電影集中撤檔，其中就有本集團主控出品的《保你平安》。但本集團的影視研發製作工作並未因此停滯，依然保持較高的開機率，同時本集團也在展開與海外公司的電影合作。上半年陸續有7部電影、4部劇集陸續開機。

上半年，國內頭部長視頻平台普遍錄得盈利，進一步表明中國流媒體用戶對優質內容的付費意識和習慣逐漸穩定及成熟。內容付費已經成為線上文化消費的重要趨勢，流媒體已經成為大眾文娛的一個重要平台，這都為本集團流媒體業務發展培育了良好的發展環境。

本集團自全面佈局流媒體業務以來，以為用戶提供優質內容為使命，通過持續不斷的科研投入、產品創新，為用戶提供高品質的流媒體服務。

管理層討論及分析(續)

一方面，本集團專注垂直純付費訂閱會員制，憑著強大的製片能力和先進的科技算法，全球優選佳片打造海量片庫，為用戶精準薦片提供私人定製化的極致觀影體驗。並依託全球化的優質內容和版權儲備，架設國內國際優秀影視劇溝通橋梁，全網全渠道進行全球內容整合運營。

另一方面，本集團積極拓展流媒體內容內涵，通過持續不斷的科研投入、產品創新，將業務範圍拓寬到遊戲、產業鏈上下游IP變現等多個領域，為用戶提供內涵更豐富更多元更高品質的流媒體服務。

本集團亦會將部分版權通過分銷授權方式與國內其他視頻平台合作，從而增加品牌影響力的同時獲得收益最大化。

本集團堅持多元發展道路，持續在影視製作發行、流媒體平台運營、版權代理分賬、精品IP儲備開發以及遊戲研發運營等領域發力，整體呈現出欣欣向榮的發展態勢。其中本集團已有《亂世逐鹿》及《傳奇天下》兩款精品手遊上線並取得營收開門紅，進一步夯實本集團多元盈利能力，由此也吸引了更多長線投資者和資本的支持和投入。本集團各項業務上半年進展順利，保持快速發展。

南瓜電影

以註冊會員總人數計，南瓜電影是目前國內頂尖會員訂閱制影視平台，無廣告純付費，堅持數據驅動發展策略的同時，保持著對內容品質的堅守。

二零二二年上半年，南瓜電影整合產業圈生態資源，新增會員保持穩定快速增長。截至二零二二年六月三十日，累計註冊會員數達7,745萬人，對比二零二一年十二月三十一日，同比增長25%，累計付費訂閱用戶數達3,367萬人，同比增長37%。

儒意影業

儒意影業是本集團一家專業的影視製作品牌，擁有行業領先的研發、製作及宣發能力。自二零零六年成立至今，憑藉創意的劇本內容、精準的市場定位、專業的資源整合、標準化的製片管理和豐富的宣發經驗，儒意影業先後孵化了上百部影視版權，投資製作了眾多具影響力的影視劇作品，多次獲得金雞獎、大眾電影百花獎、金馬獎、金像獎、飛天獎、金鷹獎、白玉蘭獎、華鼎獎等重要獎項。

儒意影業擁有多項競爭優勢。

首先，依靠體系化的生產經驗，儒意影業在對受眾細分的基礎上，從類型出發，實現了對不同人群的覆蓋。既有關注激情燃燒歲月、謳歌平凡生活百態的《你好，李煥英》、《老男孩》、《縫紉機樂隊》等青春佳作；也有兼具思想深度和藝術審美、講述中國歷史、傳承民族精神的《北平無戰事》、《老中醫》、《老酒館》等年代大戲。

管理層討論及分析(續)

其次，儒意影業擁有一批有經驗、有能力的專業製片人團隊，充分吸收成熟的工業化製片經驗，實行製片人負責制，打造完善的內容生產鏈，從而使影視劇製作得以標準化、精細化。既能確保穩定持續地生產高質量內容，又能有效地控制成本及投入。

二零二二年上半年，在影視行業受疫情影響、持續低迷的大環境下，儒意影業因為扎實的耕耘和過往的優異業績，一如既往地保持著蓬勃發展態勢。

儒意影業待播的重點影片有《獨行月球》、《保你平安》，開機或及正在後期製作的重點影片主要有《熱烈》、《交換人生》等；待播重點劇集有《情滿九道灣》，進入後期製作或正在拍攝的重點劇集有《大唐狄公案》、《人間煙火》、《小南風》等。

景秀遊戲

二零二二年上半年，本集團全面啟動與騰訊集團在遊戲業務方面的合作事宜，景秀遊戲成為集團第三個重要業務板塊，佈局遊戲，是公司增加收入的重要來源，也是延伸內容方面長尾價值的重要途徑。

二零二二年五月二十六日，景秀遊戲正式推出首款精品手遊《亂世逐鹿》。騰訊集團對於與本集團遊戲業務的合作，不但在技術上全力支持，更利用包括不限於微信、手機QQ、應用寶等流量較大的渠道幫助推廣引流。《亂世逐鹿》上線當天，即拔得頭籌，獲得App Store Today推薦，名列免費遊戲排行第一。

第二款《傳奇天下》也已於二零二二年七月二十六日上線。未來，其他多款遊戲也將陸續上線。

業務前景

展望未來，本集團管理層認為中國流媒體行業處於上升發展期，政策法規清晰有利，當前發展勢頭強勁，未來發展前景廣闊。基於此，本集團將繼續大力發展流媒體業務。

借助時代發展東風

現代科技為影視藝術創造了全新的文化環境和傳播手段，流媒體平台憑藉獨特的內容生態以及用戶體驗脫穎而出。同時，隨著消費升級趨勢不斷加強，大眾審美水平及藝術素養亦不斷提升，相對於中短視頻主要依靠用戶生產內容、側重滿足用戶碎片化時間下的感官及娛樂需求，長視頻則是依靠專業化的內容生產體系，無論是在元宇宙構建、思想價值觀表達還是敘事完整度呈現、優秀傳統文化傳承等方面都更具優勢，長視頻在滿足人民群眾日益增長的精神文化需求方面有著不可替代的重要作用。

管理層討論及分析(續)

二零二一年十二月召開的中國文學藝術界聯合會第十一次全國代表大會、中國作家協會第十次全國代表大會再次強調文藝工作在舉旗幟、聚民心、育新人、興文化、展形象的光榮使命，在展示中國文藝新氣象，鑄就中華文化新輝煌等方面，有著培根鑄魂的新擔當、守正創新的有新作為。

本集團將繼續堅守人民立場，堅持守正創新，堅持弘揚正道，增強文化自覺、堅定文化自信，以強烈的歷史主動精神，積極投身於社會主義文化強國建設，用情用力講好中國故事；始終堅持以科技驅動創新，創新驅動成長的發展理念，用開放的心態擁抱未來的技術發展與創新，用專業的能力產出更多受大眾歡迎的影視佳作。本集團未來將持續深化智能科技的創新與應用，以技術賦能流媒體產業升級，為用戶帶來沉浸式精神文化及娛樂體驗。

發展自身內在優勢

無論是南瓜電影還是儒意影業，都具有行業領先的競爭優勢，未來兩者優勢將充分結合、融合發展，通過聚焦差異化內容創作和多樣化的內容組合，穩定、持續地產出符合主旋律且用戶喜愛的影視劇，創造越來越多的影視佳作，不斷強化用戶吸引力、樹立差異化品牌形象，打造核心競爭力，高築護城河。

而景秀遊戲，因為與遊戲領域全球排名第一的騰訊集團深度合作，得到騰訊集團鼎力支持，進軍遊戲伊始就直接站到了遊戲行業的高點，不但能夠橫向拓寬遊戲的業務範圍，更能結合自身在影視領域優勢為用戶提供更連貫、更多元，沉浸感更強的娛樂體驗，讓用戶對平台產生更強的粘性，增加用戶留存，吸引新的用戶，擴展收益來源。

儒意影業採取製片人負責制，擁有成熟的工業化製片經驗。以精細化分工、科學化管理、規模化製作、流水線生產，在降低生產成本的同時，實現作品較高的藝術完成度、可預測的商業回報、可持續的研發生產。

本集團通過海量付費用戶真實觀影數據沉澱，通過先進的多維算法能力，分析出最受用戶喜愛的電影類型，結合用戶真實喜好，以數據驅動內容生產。借助儒意影業強大的工業化生產能力，為南瓜電影定製獨播內容，打造以用戶為中心的定製內容生產模式。同時本集團將不斷挖掘並彰顯中華優秀傳統文化精神內涵，弘揚主流價值觀，積極反映時代追求，通過現代化、藝術化、大眾化地加工與表達，激發觀眾情感共鳴與精神寄託，促進國人文化認同與文化自信。本集團將助力中國流媒體行業為人民講好中國故事，向世界傳播中國文化。

管理層討論及分析(續)

發揮股東賦能優勢

二零二二年上半年，本集團第二大股東騰訊控股持續支持本集團發展，繼去年四月與本集團達成影視版權資源共享的協議、去年年底達成在遊戲領域全面合作的協議之後，於二零二二年一月底以溢價近10%簽約增持本集團股份，持股比例增至20.13%，繼續保持本集團第二大股東位置。此外，騰訊控股做出繼續增持本公司股份的決定，並帶動陽光人壽保險股份有限公司(「陽光人壽」)和中國漢地集團有限公司(「中國漢地」)一起認購本公司股份，認購協議最終於二零二二年七月中旬簽訂。這不但彰顯出騰訊控股作為大股東對本集團二零二二年上半年業務發展的認可以及對本集團未來發展的強有力信心，也進一步擴大及豐富了本公司股東基礎，進一步完善本公司資本結構，為本公司未來業務發展及產業投資提供強有力的支持。

未來，本集團將充分融合股東生態圈，依託股東在整個產業鏈生態及相關數據領域的優勢和實力，進一步提升和完善產業鏈上下游業務及線上線下渠道，通過股東賦能的海量流量資源，打造有效流量池，實現用戶數持續增長。同時，本集團也將與騰訊集團開展更多深入合作，為本集團的快速發展注入活力。具體合作事宜以本集團未來適時公告為準。

其他收益

截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團錄得其他收益約人民幣33.9百萬元，相比截至二零二一年六月三十日止六個月則錄得其他虧損約人民幣2,558.3百萬元，主要由於或然應付代價的公平值變動所致。

流動資金、資本資源、借貸及資本負債比率

本集團維持審慎司庫政策。本集團主要以股東權益、借貸及經營產生的現金為其營運提供資金。截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團之流動資金由董事會緊密監察，且本集團定期檢討其營運資金及融資需要。

流動資金

於二零二二年六月三十日，本集團維持現金及銀行結餘約人民幣456.8百萬元(於二零二一年十二月三十一日：約人民幣1,139.5百萬元)。現金及銀行結餘的減少主要來自經營活動所用之現金。

借貸及資本負債比率

本集團維持穩健財務狀況，而其借貸需求並非季節性。截至二零二二年六月三十日，本集團的借貸為人民幣1,593.1百萬元(截至二零二一年十二月三十一日：約人民幣1,523.0百萬元)，定息借貸佔5.15%。該等銀行借貸將於2至24個月內到期。

管理層討論及分析(續)

於二零二二年六月三十日，本集團的權益淨額約人民幣5,981.0百萬元(於二零二一年十二月三十一日：約人民幣5,613.2百萬元)，總資產約人民幣11,349.9百萬元(於二零二一年十二月三十一日：約人民幣10,619.9百萬元)。流動資產淨額約人民幣1,804.7百萬元(於二零二一年十二月三十一日：流動資產淨額約人民幣2,267.9百萬元)及流動比率為1.7倍(於二零二一年十二月三十一日：2.3倍)。按本集團債務總額(計息借貸加租賃負債)除以股東資金計算之資本負債比率為3.1%(於二零二一年十二月三十一日：3.4%)。

重大投資

除本報告另有披露者外，於截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團並無持有任何重大投資，且截至本報告日期，除本報告另有披露者外，董事會亦無批准其他重大投資或添置資本資產之計劃。

重大收購及出售

於截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團並無任何收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業的重大事項。

資產抵押

於二零二二年六月三十日，本集團並無提供任何資產抵押品(於二零二一年十二月三十一日：無)。

承擔

於二零二二年六月三十日，本集團資本承擔為人民幣544百萬元(於二零二一年十二月三十一日：約人民幣544百萬元)。

或然負債

於二零二二年六月三十日，本集團並無向其附屬公司或其他方提供公司擔保，且並無其他或然負債(於二零二一年十二月三十一日：無)。

貨幣風險管理

截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團有大量資產及負債以人民幣(「人民幣」)計值。內容製作及線上流媒體業務主要在中國內地以人民幣進行。因此，本集團面臨人民幣匯率重大波動的風險。截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團密切監察匯率波動，且預計近期不會出現匯率大幅波動，但將繼續監察。

管理層討論及分析(續)

中期股息

董事會不建議就截至二零二二年六月三十日止六個月派付任何中期股息(截至二零二一年六月三十日止六個月：無)。

購買、出售或贖回本公司上市證券

根據一般授權及特別授權發行新股份(「第一次股份認購事項」)

於二零二二年一月二十五日，本公司與Water Lily Investment Limited(「**Water Lily**」)訂立股份認購協議(「**第一次Water Lily股份認購協議**」)，據此，本公司已有條件同意配發及發行，而Water Lily有條件同意根據第一次Water Lily股份認購協議之條款，以每股認購股份2.50港元，認購64,000,000股新普通股。

同日，本公司亦與劉學恒先生(「**劉先生**」)訂立股份認購協議(「**劉先生股份認購協議**」)，與第一次Water Lily股份認購協議合稱「**第一次股份認購協議**」，據此，本公司已有條件同意配發及發行，而劉先生有條件同意根據劉先生股份認購協議之條款，以每股認購股份2.50港元，認購56,000,000股新普通股。

認購股份總面值為2,400,000港元。第一次股份認購事項之所得款項淨額(經扣除相關成本及開支後)估計約為300,000,000港元(其中約140,000,000港元來自一般授權之股份認購事項及約160,000,000港元來自特別授權之股份認購事項)。每股認購股份淨認購價(經扣除相關成本及開支後)約為每股認購股份2.50港元。於第一次股份認購協議日期，本公司股份在香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)所報每股股份收市價為每股2.29港元。

發行認購股份預期將為本集團提供確定金額之資金，亦會擴大大本公司股東基礎，進一步鞏固本集團之財務狀況。

關於Water Lily的第一次股份認購事項，相關認購股份乃根據獨立股東於二零二二年三月三十日召開的股東特別大會上批准的特別授權配發及發行。關於劉先生的第一次股份認購事項，獲認購股份乃根據一般授權發行。

有關第一次股份認購事項的進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二二年一月二十六日的公告、日期為二零二二年三月十四日的通函及日期為二零二二年三月三十日的股東特別大會投票結果。

誠如本公司日期為二零二二年一月二十五日之公告「所得款項用途」分節所述，有關款項擬(a)用作本集團之一般營運資金及(b)用於本集團業務發展及擴張。

管理層討論及分析(續)

於二零二二年六月三十日，本公司已悉數動用過往股份發行籌得之所得款項淨額，進一步詳情載列如下：

本公司日期為二零二二年一月二十五日之 公告所披露建議所得款項用途	所得款項	截至	截至
	淨額分配 金額 (百萬港元)	二零二二年 六月三十日 已動用金額 (百萬港元)	二零二二年 六月三十日 未動用金額 (百萬港元)
用作本集團之一般營運資金	45	45	—
本集團業務發展及擴張	255	255	—
總計	300	300	—

除上述第一次股份認購事項外，截至二零二二年六月三十日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司上市證券。

股份付款

二零一三年購股權計劃

本公司根據於二零一三年十月三十一日通過之決議案採納二零一三年購股權計劃，其主要目的為向計劃之參與者就彼等對本集團之貢獻提供激勵或獎勵，及／或令本集團可招攬及保留高質素僱員及吸納對本集團及任何被投資企業而言有價值之人力資源，而其將於採納日期後10年期滿。根據二零一三年購股權計劃，本公司董事會可酌情向供應商、客戶、向本集團或任何被投資企業提供研究、開發或技術支援或其他服務之人士或實體、本集團或任何被投資企業之股東或任何成員公司、本集團或任何被投資企業任何成員公司所發行任何證券之持有人及僱員，包括本公司或其任何附屬公司或任何被投資企業之執行董事及非執行董事授予購股權以認購本公司之股份，價格為以下三者之最高者：(i)授出購股權日期(須為交易日)股份在聯交所之收市價或(ii)緊接授出購股權日期前五個交易日股份在聯交所之平均收市價或(iii)股份面值。

根據二零一三年購股權計劃及任何其他購股權計劃已授出但尚未行使的所有未行使購股權獲行使時可予發行的股份數目上限，合計不得超過本公司不時已發行之股份總數30%。根據二零一三年購股權計劃將予授出之所有購股權獲行使後可發行之股份數目，不得超過7,359,057,611股，即二零一六年六月十日(股東批准更新計劃授權限額當日)已發行股份之10%。

於任何十二個月期間，授予各參與者之購股權(包括已行使及尚未行使購股權)所涉及之股份數目上限不得超過本公司已發行股份總數之1%。於接納購股權時，承授人須就所授購股權向本公司支付1港元作為代價。購股權可於購股權有效期內隨時行使。

管理層討論及分析(續)

二零一三年購股權計劃並無歸屬期或市場或非市場表現條件。購股權屆滿日期為授出後10年。倘授予購股權要約並未於其作出當日起計28天內獲接納，則有關要約視作已不可撤回地拒絕並自動失效。

本公司於截至二零二二年六月三十日止六個月期間，(1)概無根據二零一三年購股權計劃授出任何其他新購股權或採納任何其他購股權計劃(截至二零二一年六月三十日止六個月：無)；及(2)並無購股權失效或註銷(截至二零二一年六月三十日止六個月：無)。於二零二二年六月三十日，概無已授予購股權已被行使。截至本報告日期，二零一三年購股權計劃項下可供發行股份總數為181,917,000股，佔本公司於本報告日期全部已發行股份約1.94%。

於二零二二年六月三十日，本公司董事仍有尚未行使的購股權共58,000,000份，有關詳情如下：

董事姓名	授出日期	購股權數目(千份)					於 二零二二年 六月三十日	於 行使期	行使價 (港元)
		於 二零二二年 一月一日	期內 授出	期內 行使	期內屆滿 /失效	期內沒收 /註銷			
陳曦女士	二零二一年十一月二十六日	2,400	—	—	—	—	2,400	二零二二年十一月二十六日至 二零二七年十一月二十五日	3.43
	二零二一年十一月二十六日	4,800	—	—	—	—	4,800	二零二三年十一月二十六日至 二零二八年十一月二十五日	3.43
	二零二一年十一月二十六日	7,200	—	—	—	—	7,200	二零二四年十一月二十六日至 二零二九年十一月二十五日	3.43
	二零二一年十一月二十六日	14,400	—	—	—	—	14,400	二零二五年十一月二十六日至 二零三十年十一月二十五日	3.43
	二零二一年十一月二十六日	19,200	—	—	—	—	19,200	二零二六年十一月二十六日至 二零三一年十一月二十五日	3.43
小計：		48,000	—	—	—	—	48,000		
張強先生	二零二一年十一月二十六日	500	—	—	—	—	500	二零二二年十一月二十六日至 二零二七年十一月二十五日	3.43
	二零二一年十一月二十六日	1,000	—	—	—	—	1,000	二零二三年十一月二十六日至 二零二八年十一月二十五日	3.43
	二零二一年十一月二十六日	1,500	—	—	—	—	1,500	二零二四年十一月二十六日至 二零二九年十一月二十五日	3.43
	二零二一年十一月二十六日	3,000	—	—	—	—	3,000	二零二五年十一月二十六日至 二零三十年十一月二十五日	3.43
	二零二一年十一月二十六日	4,000	—	—	—	—	4,000	二零二六年十一月二十六日至 二零三一年十一月二十五日	3.43
小計：		10,000	—	—	—	—	10,000		
總計：		58,000	—	—	—	—	58,000		

管理層討論及分析(續)

附註：

- 於二零二一年十一月二十六日授出的購股權的有效期為二零二二年十一月二十六日至二零三一年十一月二十五日。
- 緊接於二零二一年十一月二十六日授出購股權當日前的收市價為每股3.43港元。

於二零二二年六月三十日，本集團高級管理人員及僱員(不包括本公司董事)仍有尚未行使的購股權共123,917,000份，有關詳情如下：

授出日期	購股權數目(千份)					於 二零二二年 六月三十日	於 行使期	行使價 (港元)
	於 二零二二年 一月一日	期內授出	期內行使	期內屆滿 ／失效	期內沒收 ／註銷			
二零二一年十一月二十六日	6,196	—	—	—	—	6,196	二零二二年十一月二十六日至 二零二七年十一月二十五日	3.43
二零二一年十一月二十六日	12,392	—	—	—	—	12,392	二零二三年十一月二十六日至 二零二八年十一月二十五日	3.43
二零二一年十一月二十六日	18,588	—	—	—	—	18,588	二零二四年十一月二十六日至 二零二九年十一月二十五日	3.43
二零二一年十一月二十六日	37,175	—	—	—	—	37,175	二零二五年十一月二十六日至 二零三十年十一月二十五日	3.43
二零二一年十一月二十六日	49,566	—	—	—	—	49,566	二零二六年十一月二十六日至 二零三一年十一月二十五日	3.43
總計：	123,917	—	—	—	—	123,917		

附註：

- 於二零二一年十一月二十六日授出的購股權的有效期為二零二二年十一月二十六日至二零三一年十一月二十五日。
- 緊接於二零二一年十一月二十六日授出購股權當日前的收市價為每股3.43港元。

管理層討論及分析(續)

董事於股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於二零二二年六月三十日，本公司董事於本公司或任何相聯法團(定義見香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)之股份、相關股份及債券中擁有須予存置及記錄在本公司根據證券及期貨條例第352條存置之登記冊內，或須本公司採納的根據香港聯交所證券上市規則(「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(「標準守則」)知會本公司及香港聯交所之權益及短倉如下：

於本公司股份之好倉：

董事姓名	權益性質	於股份之 實益權益	於股份之 實益權益
柯利明先生(附註1)	受控制法團	3,727,381,250	39.85%
陳曦女士(附註2)	實益擁有人	48,000,000	0.51%
萬超先生(附註3)	實益擁有人	2,032,000	0.02%
張強先生(附註4)	實益擁有人	10,000,000	0.11%

附註：

- (1) 1,893,101,943股股份由柯利明先生透過Pumpkin Films Limited(由柯利明先生間接全資擁有之公司)間接持有。柯利明先生亦被視為於1,834,279,307股股份(即Pumpkin Films Limited(其全資擁有之公司)所獲授認股權證之相關股份)中擁有證券及期貨條例第XV部所界定之權益。
- (2) 陳曦女士於48,000,000股股份中擁有權益，全部均指本公司購股權。
- (3) 萬超先生於2,032,000股股份中擁有權益，其中萬超先生直接持有1,592,000股股份，並被視為透過其配偶Hu Zhengrong女士於440,000股股份中擁有權益。
- (4) 張強先生於10,000,000股股份中擁有權益，全部均指本公司購股權。

除上文披露者外，於二零二二年六月三十日，本公司董事及彼等的聯繫人概無於本公司或任何相聯法團之股份、相關股份及債券中擁有須根據證券及期貨條例第352條存置之登記冊內，或須根據上市規則另行知會本公司及香港聯交所之任何權益及短倉。於截至二零二二年六月三十日止六個月，並無人士擔任本公司行政總裁。

除上文所披露者外，於二零二二年六月三十日，概無董事為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分部條文須向本公司及聯交所披露之權益或淡倉之公司之董事或僱員。

管理層討論及分析(續)

根據證券及期貨條例須予披露的股東權益及淡倉

於二零二二年六月三十日的狀況

於二零二二年六月三十日，於本公司股份或相關股份中擁有5%或以上之權益或淡倉而根據證券及期貨條例第XV部須向本公司披露，或記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊內之股東如下：

於股份及相關股份之權益 — 好倉：

股東名稱	所持普通股		視作擁有 權益之股份數目	總計	身份	所佔本公司 已發行股本 概約百分比
	數目	數目				
柯利明先生	0	3,727,381,250	3,727,381,250		受控制法團權益	39.85%
Virtual Cinema Holding Limited (附註1)	0	3,727,381,250	3,727,381,250		受控制法團權益	39.85%
Pumpkin Films Limited (附註1)	3,727,381,250	0	3,727,381,250		實益擁有人	39.85%
騰訊控股有限公司	0	1,883,234,565	1,883,234,565		受控制法團權益	20.13%
Water Lily Investment Limited (附註2)	1,883,234,565	0	1,883,234,565		實益擁有人	20.13%
李少宇女士	0	835,036,000	835,036,000		受控制法團權益	8.93%
Eagle Smart Capital Investment Group Limited (附註3)	835,036,000	0	835,036,000		實益擁有人	8.93%

附註：

- (1) Virtual Cinema Holding Limited被視為透過其全資附屬公司Pumpkin Films Limited於3,727,381,250股股份中擁有權益。Virtual Cinema Holding Limited由董事柯利明先生直接全資擁有。Pumpkin Films Limited由董事柯利明先生全資擁有。本公司1,893,101,943股股份由柯利明先生間接通過Pumpkin Films Limited持有。柯利明先生亦被視為擁有本公司1,834,279,307股股份權益(定義見證券及期貨條例第XV部)，即授予Pumpkin Films Limited(一家由其全資擁有之公司)之認股權證之相關股份。
- (2) Water Lily Investment Limited為騰訊控股有限公司之間接全資附屬公司。
- (3) Eagle Smart Capital Investment Group Limited由李少宇女士全資擁有。

除上文所披露者外，於二零二二年六月三十日，就本公司董事或主要行政人員所知，概無任何人士知會本公司彼於本公司之股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部須向本公司披露或記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置之登記冊內之權益或淡倉，或直接或間接擁有可於任何情況下在本集團任何其他成員公司之股東大會上投票之任何類別股本面值5%或以上權益。

管理層討論及分析(續)

於二零二二年八月三十一日的狀況

於本報告日期(即二零二二年八月三十一日)，於本公司股份或相關股份中擁有5%或以上之權益或淡倉而根據證券及期貨條例第XV部須向本公司披露，或記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊內之股東如下：

於股份及相關股份之權益 — 好倉：

股東名稱	所持普通股 數目	視作擁有 權益之股份 數目	總計	身份	所佔本公司 已發行股本 概約百分比
柯利明先生	0	3,727,381,250	3,727,381,250	受控制法團權益	39.85%
Virtual Cinema Holding Limited (附註1)	0	3,727,381,250	3,727,381,250	受控制法團權益	39.85%
Pumpkin Films Limited(附註1)	3,727,381,250	0	3,727,381,250	實益擁有人	39.85%
騰訊控股有限公司	0	2,045,734,565	2,045,734,565	受控制法團權益	21.87%
Water Lily Investment Limited(附註2)	2,045,734,565	0	2,045,734,565	實益擁有人	21.87%
李少宇女士	0	744,308,000	744,308,000	受控制法團權益	7.96%
Eagle Smart Capital Investment Group Limited(附註3)	744,308,000	0	744,308,000	實益擁有人	7.96%

附註：

- (1) Virtual Cinema Holding Limited被視為透過其全資附屬公司Pumpkin Films Limited於3,727,381,250股股份中擁有權益。Virtual Cinema Holding Limited由董事柯利明先生直接全資擁有。Pumpkin Films Limited由董事柯利明先生全資擁有。本公司1,893,101,943股股份由柯利明先生間接通過Pumpkin Films Limited持有。柯利明先生亦被視為擁有本公司1,834,279,307股股份權益(定義見證券及期貨條例第XV部)，即授予Pumpkin Films Limited(一家由其全資擁有之公司)之認股權證之相關股份。
- (2) 騰訊控股有限公司被視為透過其全資附屬公司Water Lily於2,045,734,565股股份中擁有權益，有關數目包括根據Water Lily股份認購協議條款及條件將配發及發行之162,500,000股認購股份。
- (3) Eagle Smart Capital Investment Group Limited由李少宇女士直接全資擁有。

除上文所披露者外，於本報告日期(即二零二二年八月三十一日)，就本公司董事或主要行政人員所知，概無任何人士(本公司董事或主要行政人員除外)知會本公司彼於本公司之股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部須向本公司披露或記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置之登記冊內之權益或淡倉，或直接或間接擁有可於任何情況下在本集團任何其他成員公司之股東大會上投票之任何類別股本面值5%或以上權益。

管理層討論及分析(續)

根據上市規則第13.51B(1)條披露董事資料

於報告期內及截至本報告日期，本公司之董事如下：

執行董事：

柯利明先生(董事長)
陳曦女士
萬超先生
張強先生

獨立非執行董事：

周承炎先生
聶志新先生
陳海權先生
施卓敏教授

自二零二二年四月二十九日(即本公司截至二零二一年十二月三十一日止財政年度年報刊發日期)起，概無董事資料變動須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露。

僱員人數及薪酬政策

於二零二二年六月三十日，本集團僱用約400名僱員。本集團之薪酬政策旨在按僱員之資歷、經驗及工作表現以及市場水準向其僱員提供酬金。僱員福利包括醫療保險、強制性公積金及購股權計劃。本集團亦為僱員提供培訓課程，以發展彼等的專業技能，並為本集團創造價值。截至二零二二年六月三十日止六個月，員工成本總額(包括董事酬金)約人民幣110.8百萬元(截至二零二一年六月三十日止六個月：約人民幣59.4百萬元)。

更改公司名稱及採納新細則

於截至二零二二年六月三十日止六個月內，本公司已更改其英文名稱為「China Ruyi Holdings Limited」及第二名稱更改為「中國儒意控股有限公司」，自二零二二年一月十二日起生效。本公司第二次修訂及重述的公司細則亦已於二零二二年六月十三日獲批准及通過。

管理層討論及分析(續)

報告期末後重大事件

建議根據一般授權及特別授權發行新股份(「股份認購事項」)

於二零二二年七月十三日，本公司與Water Lily訂立一份股份認購協議(「Water Lily股份認購協議」)，據此，本公司已同意配發及發行，而Water Lily同意根據Water Lily股份認購協議下條款，以每股認購股份2.40港元認購162,500,000股本公司新普通股。

於二零二二年七月十四日，本公司分別與陽光人壽及中國漢地訂立陽光人壽股份認購協議(「陽光人壽股份認購協議」)及中國漢地股份認購協議(「中國漢地股份認購協議」)，據此，本公司同意配發及發行而陽光人壽及中國漢地分別同意根據有關協議項下條款，以每股認購股份2.40港元認購487,500,000股及325,000,000股本公司新普通股。

認購股份總面值為19,500,000港元。股份認購事項之所得款項淨額(經扣除相關成本及開支後)估計將約為2,340,000,000港元(其中約1,950,000,000港元來自一般授權之股份認購事項及約390,000,000港元來自特別授權之股份認購事項)。每股認購股份淨認購價(經扣除相關成本及開支後)約為每股認購股份2.40港元。於Water Lily股份認購協議日期，本公司股份在聯交所所報每股股份收市價為每股2.45港元。於中國漢地股份認購協議及陽光人壽股份認購協議日期前最後交易日，本公司股份在聯交所所報每股股份收市價為每股2.45港元。

發行認購股份預期將為本集團提供定額資本，亦會擴大及豐富本公司股東基礎，進一步鞏固本集團之財務狀況及市場聲譽。

關於Water Lily的股份認購事項，相關認購股份將根據獨立股東於二零二二年九月二十三日召開的股東特別大會上批准的特別授權配發及發行。關於陽光人壽、中國漢地股份認購事項，認購股份將根據一般授權發行。

有關上述股份認購的進一步詳情，請參閱日期為二零二二年七月十四日的公告、日期為二零二二年九月七日的通函及日期為二零二二年九月二十三日的特別股東大會投票結果公告。

上市規則規定之持續披露責任

本公司並無任何上市規則第13.20、13.21及13.22條下之其他披露責任。

管理層討論及分析(續)

審閱中期業績

本公司截至二零二二年六月三十日止六個月的中期財務資料已由本公司審核委員會(「**審核委員會**」)審閱。審核委員會由本公司三名獨立非執行董事組成。

羅兵咸永道會計師事務所已根據香港會計師公會頒佈之香港審閱委聘準則第2410號「實體的獨立核數師審閱中期財務資料」審閱本集團截至二零二二年六月三十日止六個月未經審核簡明綜合財務資料。

企業管治

董事會認為良好企業管治常規對本集團之順利及有效營運極為重要，並可保障本公司股東及其他股權持有人之利益。於截至二零二二年六月三十日止六個月，本公司已設立內部政策確保合規，並已採納及遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「**上市規則**」)附錄十四所載企業管治守則(「**守則**」)當中所載之守則條文，惟下文所述若干偏離守則條文之情況除外：

- 守則條文C.2.1規定，董事長與行政總裁之角色應有區分，不應由一人同時兼任。截至二零二二年六月三十日止六個月，本公司並無設立行政總裁職務。監督及確保本集團在日常經營及執行中按照董事會命令運作的整體職能歸屬於董事會本身。董事會相信現有架構對加強及統一領導與監察有利，並能讓本集團高效營運。
- 守則條文第F.2.2條規定，董事長應出席股東周年大會。截至二零二二年六月三十日止六個月，董事長柯利明先生因其他事務在身，故未能出席於二零二二年六月十三日舉行之股東周年大會。周承炎先生(獨立非執行董事、審核委員會主席及薪酬委員會主席)已出席並擔任2022股東周年大會主席。董事會認為周承炎先生具備足夠能力及知識於2022股東周年大會解答提問，因此本公司與股東建立良好之溝通未受影響。

遵守標準守則

本公司已採納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(「**標準守則**」)作為董事進行證券交易之行為守則。經作出具體及審慎查詢後，本公司確認，全體董事已於截至二零二二年六月三十日止六個月遵守標準守則。

管理層討論及分析(續)

前瞻性陳述

不能保證本管理層討論及分析所載有關本集團業務發展的任何前瞻性陳述或當中所載任何事項能夠達成、將實際發生或實現或屬完整或準確。股東及／或本公司潛在投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事，不要過度依賴本報告所載資料。本公司任何證券持有人或潛在投資者如有疑問，應尋求專業顧問的意見。

致謝

董事會謹此對本公司之股東、投資者、僱員及業務夥伴長久以來之支持致以由衷謝忱。

承董事會命
中國儒意控股有限公司
董事長
柯利明先生

香港，二零二二年八月三十一日