



HENGTEN NETWORKS GROUP LIMITED

恒騰網絡集團有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：136)



目 錄

- 2 公司資料
- 3 簡明綜合財務狀況表
- 5 簡明綜合全面收入報表
- 7 簡明綜合權益變動表
- 9 簡明綜合現金流量表
- 10 簡明綜合中期財務資料附註
- 45 管理層討論及分析



公司資料

恒騰網絡集團有限公司於本報告日期(即二零二一年八月三十日)之公司資料載列如下：

董事

執行董事

柯利明先生(主席)
徐文先生
萬超先生
陳聰先生

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

總辦事處及主要營業地點

香港
灣仔
告士打道38號
中國恒大中心
23樓

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
皇后大道東183號
合和中心
54樓

主要往來銀行

中國工商銀行(亞洲)有限公司
中國光大銀行股份有限公司
上海浦東發展銀行股份有限公司

核數師

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師

網址

<http://www.htmimi.com>

報告日期

二零二一年八月三十日

簡明綜合財務狀況表

	附註	二零二一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 (已審核) 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	7	13,199	13,338
使用權資產	7	31,764	12,952
無形資產	7	688,258	2,172
遞延稅項資產		8,763	3,280
以權益法入賬之投資	8	20,133	—
商譽	24	4,214,619	—
按公平值計入其他全面收入之財務資產		546	553
預付款項		7,994	6,595
電影及電視節目版權之預付款項	9	22,992	—
電影及電視節目版權	10	1,812,165	—
		6,820,433	38,890
流動資產			
電影及電視節目版權	10	296,369	—
存貨		8,700	8,840
預付款項及其他流動資產		74,785	21,465
應收貿易款項及其他應收款項	11	454,154	154,987
按公平值計入損益賬之財務資產	12	54,710	17,967
現金及等同現金項目		597,857	1,031,092
		1,486,575	1,234,351
資產總值		8,307,008	1,273,241
權益			
本公司權益持有人應佔股本及儲備			
股本	13	180,467	161,228
股份溢價	13	7,752,893	4,511,147
其他儲備	14	42,652	46,481
累計虧損		(5,983,864)	(3,535,688)
		1,992,148	1,183,168
非控股權益		1,148	—
總權益		1,993,296	1,183,168

簡明綜合財務狀況表(續)

	附註	二零二一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 (已審核) 人民幣千元
負債			
非流動負債			
借貸	15	150,000	—
租賃負債		16,975	11,811
遞延稅項負債		496,273	—
或然應付代價	24	3,321,677	—
		3,984,925	11,811
流動負債			
應付貿易款項	16	218,634	8,116
投資者向電影及電視節目投資的資金	17	178,163	—
合約負債		53,913	4,196
應計費用及其他應付款項	18	143,907	60,103
即期所得稅負債		56,146	920
租賃負債		17,185	4,927
或然應付代價	24	1,660,839	—
		2,328,787	78,262
負債總額		6,313,712	90,073
權益及負債總額		8,307,008	1,273,241

上述簡明綜合財務狀況表應連同隨附之附註一併閱讀。

柯利明
董事

陳聰
董事

簡明綜合全面收入報表

	附註	截至以下日期止六個月	
		二零二一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元
收入	6	1,395,040	113,280
收入成本	19	(909,160)	(49,390)
毛利		485,880	63,890
其他收入		2,874	6,117
其他開支		—	(916)
其他(虧損)/收益—淨額	20	(2,558,283)	2,193
銷售及營銷成本	19	(237,337)	(34,938)
行政開支	19	(75,896)	(27,430)
財務資產減值虧損(計提)/撥回淨額		(15,230)	6
經營(虧損)/溢利		(2,397,992)	8,922
融資成本		(5,875)	(1,654)
融資收入		3,439	7,503
融資成本—淨額	21	(2,436)	5,849
除所得稅前(虧損)/溢利		(2,400,428)	14,771
所得稅開支	22	(48,358)	(7,591)
期間(虧損)/溢利		(2,448,786)	7,180
其他全面(開支)/收入			
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)	(64)
貨幣換算差額		(4,513)	13,844
期間其他全面(開支)/收入，扣除稅項		(4,520)	13,780
期間全面(開支)/收入總額		(2,453,306)	20,960

簡明綜合全面收入報表(續)

	附註	截至以下日期止六個月	
		二零二一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元
下列各項應佔期間(虧損)/溢利：			
本公司權益持有人		(2,448,081)	7,180
非控股權益		(705)	—
		(2,448,786)	7,180
下列各項應佔期間全面(開支)/收入總額：			
本公司權益持有人		(2,452,601)	20,960
非控股權益		(705)	—
		(2,453,306)	20,960
期間本公司權益持有人應佔(虧損)/溢利的每股(虧損)/盈利：			
(以每股人民幣分列示)			
每股基本(虧損)/盈利	23	(26.87)	0.0089
每股攤薄(虧損)/盈利	23	(26.87)	0.0089

上述簡明綜合全面收入報表應連同隨附之附註一併閱讀。

簡明綜合權益變動表

未經審核

	本公司權益持有人應佔						非控股權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
	股本 人民幣千元 (附註13)	股份溢價 人民幣千元 (附註13)	其他儲備 人民幣千元 (附註14)	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元			
於二零二零年一月一日結餘	150,172	4,454,940	80,890	(3,544,451)	1,141,551	—	1,141,551	
全面收入								
期間溢利	—	—	—	7,180	7,180	—	7,180	
其他全面收入								
按公平值計入其他全面收入之								
債務工具公平值變動	—	—	(64)	—	(64)	—	(64)	
貨幣換算差額	—	—	13,844	—	13,844	—	13,844	
其他全面收入總額	—	—	13,780	—	13,780	—	13,780	
全面收入總額	—	—	13,780	7,180	20,960	—	20,960	
與權益持有人進行交易								
轉入法定儲備	—	—	3,135	(3,135)	—	—	—	
與權益持有人進行交易總額	—	—	3,135	(3,135)	—	—	—	
於二零二零年六月三十日結餘	150,172	4,454,940	97,805	(3,540,406)	1,162,511	—	1,162,511	

簡明綜合權益變動表(續)

	未經審核							
	本公司權益持有人應佔						非控股權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
	股本 人民幣千元 (附註13)	股份溢價 人民幣千元 (附註13)	其他儲備 人民幣千元 (附註14)	累計虧損 人民幣千元	總計 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	
全面開支 期間虧損	—	—	—	(2,448,081)	(2,448,081)	(705)	(2,448,786)	
其他全面開支 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)	
其他全面開支總額	—	—	(4,520)	—	(4,520)	(705)	(4,520)	
全面開支總額	—	—	(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 (附註24)	—	—	—	—	—	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，扣除交易成本及稅項	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	

上述簡明綜合權益變動表應連同隨附之附註一併閱讀。

簡明綜合現金流量表

	截至以下日期止六個月	
	二零二一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元
	附註	
經營活動之現金流量		
經營所用現金淨額	(467,089)	(190,401)
已付利息	(5,104)	(1,336)
已收利息	3,439	7,503
已付所得稅	(7,001)	(9,005)
經營活動所用之現金淨額	(475,755)	(193,239)
投資活動之現金流量		
購買物業、廠房及設備	(1,688)	(862)
購買無形資產	(184)	(27)
購買按公平值計入損益賬之財務資產	(29,504)	(10,446)
出售物業、廠房及設備之所得款項	12	—
出售按公平值計入損益賬之財務資產之所得款項	—	1,943
業務合併產生的現金	89,986	—
已收股息收入	18	29
投資活動所用／(所得)之現金淨額	58,640	(9,363)
融資活動所得之現金淨額		
償還借貸	(5,000)	(27,273)
租賃付款的本金部分	(7,866)	(6,534)
融資活動所用現金淨額	(12,866)	(33,807)
現金及等同現金項目減少淨額	(429,981)	(236,409)
期初之現金及等同現金項目	1,031,092	1,313,301
現金及等同現金項目之外匯(虧損)／收益	(3,254)	13,388
期末之現金及等同現金項目	597,857	1,090,280

上述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

恒騰網絡集團有限公司(「本公司」)於百慕達註冊成立，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、互聯網社區服務及相關業務、製造及銷售照相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二零二一年八月三十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。

本報告期內之主要事項

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團收購Virtual Cinema Entertainment Limited及其附屬公司(「Virtual Cinema」)的全部股權。收購詳情於附註24披露。

2 編製基準

截至二零二一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。

簡明綜合中期財務資料附註(續)

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二零二零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收購Virtual Cinema除外。

(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二零二一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)	COVID-19相關租金減免
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、 香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號(修訂本)	利率基準改革—第二階段

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。

簡明綜合中期財務資料附註(續)

3 會計政策(續)

(b) 新訂準則及現有準則的修訂本已頒佈但尚未對二零二一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3號(修訂本)	業務合併—概念框架提述	二零二二年一月一日
香港會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備—作擬定用途前的 所得款項	二零二二年一月一日
香港會計準則第37號(修訂本)	撥備、或然負債和或然資產—虧損合約	二零二二年一月一日
年度改進	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(修訂本)	二零二二年一月一日
經修訂會計指引第5號	共同控制之合併的會計處理	二零二二年一月一日
香港財務報告準則第17號	保險合約	二零二三年一月一日
香港會計準則第1號(修訂本)	財務報表就負債分類之呈列	二零二三年一月一日
香港詮釋第5號(二零二零年)	財務報表的呈列—借款人對載有按要求 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	待釐定

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，預期彼等在生效後不會對本集團的財務表現及狀況造成重大影響。

(c) 本集團收購Virtual Cinema後所採納的會計政策

綜合賬目及權益會計處理的原則

(i) 聯營公司

聯營公司為本集團對其有重大影響力但並無控制權或共同控制權的所有實體，本集團一般持有20%至50%投票權。在初始按成本予以確認後，於聯營公司之投資乃按權益會計法入賬。

簡明綜合中期財務資料附註(續)

3 會計政策(續)

(c) 本集團收購Virtual Cinema後所採納的會計政策(續)

綜合賬目及權益會計處理的原則(續)

(iii) 權益法

根據權益會計法，投資初始按成本確認，其後調整以於損益確認本集團應佔投資對象的收購後利潤或虧損，並於其他全面收入確認本集團應佔投資對象其他全面收入的變動。已收或應收聯營公司及合營公司的股息確認為投資賬面值扣減。

倘本集團應佔以權益入賬投資的虧損相當於或超出其於該實體的權益時，包括任何其他無抵押長期應收款項，本集團不會確認額外虧損，除非其已經產生責任或代表另一家實體作出付款。

本集團與其聯營公司進行交易的未變現收益予以抵銷，以本集團於該等實體的權益為限。除非交易有證據表明所轉讓資產已減值，否則未變現虧損亦予以抵銷。以權益入賬的投資對象的會計政策已於必要時更改，以確保與本集團所採納政策保持一致。

業務合併

本集團使用收購會計法將所有業務合併入賬，不論是否收購權益工具或其他資產。收購附屬公司所轉讓的代價包括：

- 所轉讓資產的公平值
- 對收購業務的前擁有人產生的負債
- 本集團發行的股權
- 或然代價安排所產生的任何資產或負債的公平值，及
- 附屬公司中任何先前存在股權的公平值。

在業務合併中收購的可識別資產及承擔的負債及或然負債，初始按收購日期的公平值計量，惟有有限的例外情況。本集團按個別收購基準按公平值或非控股權益按比例應佔被收購實體可識別淨資產確認被收購實體的非控股權益。

簡明綜合中期財務資料附註(續)

3 會計政策(續)

(c) 本集團收購Virtual Cinema後所採納的會計政策(續)

業務合併(續)

收購相關成本於產生時支銷。

以下各項：

- 轉讓代價，
- 被收購實體任何非控制股權益金額，及
- 被收購實體的任何先前股權於收購日期之公平值

如超出所收購可識別淨資產的公平值，超出部分入賬列作商譽。倘該等金額低於所收購業務可識別淨資產的公平值，差額直接於損益確認為議價購買。

倘遞延結算任何部分現金代價，則日後應付款項貼現至兌換日期的現值。所用的貼現率乃該實體的增量借款利率，即根據可資比較條款及條件可從獨立金融機構獲得類似借款的利率。或然代價分類為權益或財務負債。分類為財務負債的金額隨後重新計量至其公平值，而公平值變動則於損益確認。

倘業務合併分階段進行，收購方先前持有的被收購方股權於收購日期的賬面值按收購日期的公平值重新計量。重新計量產生的任何損益於損益確認。

無形資產

(i) 商譽

收購附屬公司所產生的商譽計入無形資產。商譽不予攤銷，惟每年測試有否減值，倘事件或環境變化顯示商譽可能減值，則更頻繁測試。商譽按成本值減累計減值虧損入賬。出售實體之收益及虧損包括有關被售實體的商譽之賬面值。

商譽會分配至現金產生單位以進行減值測試。預期可從產生商譽之業務合併受惠的該等現金產生單位或現金產生單位組別獲分配商譽。經識別的單位或單位組別為就內部管理目的監察商譽的最低層面單位或單位組別，即營運分類。

(ii) 許可

單獨取得的許可按歷史成本入賬。在業務合併中取得的許可按取得日的公平值確認。許可具有無限可使用年期不作攤銷，惟須每年進行減值測試。

簡明綜合中期財務資料附註(續)

3 會計政策(續)

(c) 本集團收購Virtual Cinema後所採納的會計政策(續)

無形資產(續)

(iii) 軟件

保養軟件程式的相關成本於產生時確認為開支。設計及測試由本集團控制的可識別及獨特軟件產品直接產生的開發成本乃確認為無形資產。

非財務資產減值

具有無限可使用年期的商譽和無形資產毋須攤銷，並每年測試減值，或在事件或環境變化表明可能已減值時更頻繁測試減值。其他資產會在當有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時就減值進行測試。減值虧損按資產之賬面值超出其可收回金額之差額確認。可收回金額以資產之公平值扣除出售成本與使用價值兩者之較高者為準。就評估減值而言，資產按照存在基本獨立於其他資產或資產組別的現金流入的獨立可識別現金流入的最低水平分組(現金產生單位)。倘商譽以外的非財務資產出現減值，則會於各報告期末檢討是否可撥回減值。

電影及電視節目版權

(i) 製作中之電影及電視節目版權

製作中之電影及電視節目版權按成本減累計減值虧損列賬。成本包括與電影及電視節目版權相關的所有直接成本。

製作中之電影及電視節目版權於製作完成後轉撥至「已完成之電影及電視節目版權」。

(ii) 已完成之電影及電視節目版權

已完成之電影及電視節目版權按成本減累計攤銷及累計減值虧損(如有)列賬。該等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以及其他許可安排)首映期間內從損益扣除。電視節目版權成本在交付相關電視節目母帶時從損益扣除。

簡明綜合中期財務資料附註(續)

3 會計政策(續)

(c) 本集團收購Virtual Cinema後所採納的會計政策(續)

電影及電視節目版權(續)

(iii) 獲授權之電影及電視節目版權

獲授權之電影及電視節目版權指本集團於電影及電視節目版權授權之投資。本集團自第三方獲取或獲授權利，以於其線上視頻平台上播放電影或電視節目系列，或向其他方轉授許可權。獲授權之電影及電視節目版權按成本減累計攤銷及累計減值虧損(如有)列賬。

獲授權之電影及電視節目版權按估計可使用年期(一至十年)以直線法攤銷。估計可使用年期及攤銷方法於各報告期末進行審閱，估計的任何變化之影響均按預期基準進行會計處理。

(iv) 終止確認

電影及電視節目版權在售出時或在預期不會因使用或處置而帶來未來經濟利益時終止確認。終止確認電影及電視節目版權產生的收益及虧損，按出售所得款項淨額與資產賬面值之間的差額計量，在終止確認資產時於損益確認。

來自投資者的電影及電視節目投資資金

該等款項指若干投資者就本集團建立的電影版權進行的投資及應付該等投資者的款項。根據各投資協議的條款，投資者有權根據電影所產生收入的預定百分比，適當收回其投資金額。財務負債以攤銷成本計量。

收益確認

收益按就於本集團日常業務活動中銷售服務已收或應收代價的公平值計量。

收益於服務的控制權轉讓予客戶時確認。視乎合約條款及合約適用的法律而定，服務的控制權可能隨時間轉移或於某個時間點轉移。

倘本集團的履約符合以下條件，則商品或服務的控制權隨時間轉移：

- 客戶亦同步收到並消耗所帶來的全部利益；
- 本集團履約時創造或優化由客戶控制的資產；或
- 沒有產生對本集團有替代用途的資產，而本集團可強制執行其權利收回累計至今已完履約部分之款項。

簡明綜合中期財務資料附註(續)

3 會計政策(續)

(c) 本集團收購Virtual Cinema後所採納的會計政策(續)

收益確認(續)

倘服務的控制權隨時間轉移，收益確認將按整個合約期間已完成履約責任之進度進行。否則，收益於客戶獲得服務控制權之時間點確認。收益確認的特定條件如下所述。

當任何訂約方已履約，本集團會於簡明財務狀況表將合約呈列為合約資產或合約負債(視乎實體的表現與客戶付款之間的關係而定)。

倘於本集團向客戶轉讓服務前客戶已支付代價或本集團擁有收取代價款項的無條件權利，則本集團會於收到付款或入賬應收款項(以較早者為準)時將合約呈列為合約負債。合約負債指本集團向客戶轉讓服務的責任，當中本集團已從客戶收取代價(或代價款項到期)。

應收款項於本集團擁有無條件收取代價的權利時入賬。只有在合約代價到期前僅以時間經過即可收取代價付款的權利，收取代價的權利方為無條件。

收益於滿足以下本集團業務的特定條件時確認：

(i) 內容製作

本集團投資並製作娛樂內容，例如電影及電視節目系列。

於電影上映並確立收款權後，確認電影票房收益。

授出電視節目版權收益乃根據相關合同條款在將母帶交付予客戶時確認。

(ii) 線上流媒體平台

本集團經營線上流媒體平台，並為用戶提供會員制服務。

收益在會員期內隨著用戶同步收到並消耗會員制服務所提供的利益隨時間推移而確認。

電影投資收入

電影投資收入在確立收款權後於損益確認。

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。

簡明綜合中期財務資料附註(續)

4 重大會計估計及判斷(續)

管理層編製本簡明綜合中期財務資料時作出以下新的重大判斷。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，與應用於截至二零二零年十二月三十一日止年度的綜合財務報表者相同。

(a) 內容製作產生之收益

於作出判斷時，本集團董事已就確認內容製作產生之收入及計量電影投資收入考慮適用準則所載之詳盡標準，包括完成履約責任及確立收取付款之權利。倘符合上述標準但尚未收到相關電影的最終票房收入報表，則估計電影投資產生的收入及相關成本須運用判斷。

(b) 分類為無形資產之電影及電視節目版權的計量、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的攤銷政策及預期可使用年期。管理層釐定攤銷政策及預期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)首映期間內從損益扣除。電視節目版權成本在交付相關電視節目母帶時從損益扣除。

除攤銷外，董事亦評估分類為無形資產之電影及電視節目版權是否存在減值跡象，並計提不超過其可收回金額之減值。就分類為無形資產之電影及電視節目版權而言，評估乃按各齣電影個別進行。分類為無形資產之電影及電視節目版權的可收回金額按公平值減處置費用的方式計算。

在釐定分類為無形資產之電影及電視節目版權的可收回金額時，本集團考慮內部及外部市場資料，例如銷售預測、製作、銷售及發行成本預算以及相關市場的總體經濟狀況。

(c) 電影及電視節目版權預付款項之估計減值

於各報告期末，本集團管理層根據協議之合約條款、擬定製作之估計預算及預付款項使用進度，評估電影及電視節目版權預付款項是否出現減值跡象。

簡明綜合中期財務資料附註(續)

4 重大會計估計及判斷(續)

(d) 合同安排產生之附屬公司

本集團不會直接或間接持有可變利益實體(「可變利益實體」)的權益股份，但由於可變利益實體合同，本集團有權因參與可變利益實體而獲得可變回報，並有能力通過其對可變利益實體的權力影響該等回報，並被視為控制可變利益實體。因此，本集團視可變利益實體為間接附屬公司。本集團已將可變利益實體的財務狀況及業績載入簡明綜合中期財務報表內。

然而，該等合同安排在向本集團提供對可變利益實體的直接控制方面，未必如直接合法所有權般有效，而中華人民共和國(「中國」)法律制度的不明朗因素可能妨礙本集團對可變利益實體的業績、資產及負債的實益權利。本集團認為，該等合同安排符合中國相關法律法規、具有法律約束力且可強制執行。

(e) 有關收購的應付購買代價

應付或然代價的公平值

應付或然代價的公平值採用估值方法釐定。本集團運用判斷選擇多種方法並作出假設，包括被收購業務的收購後業績及本公司股份的公平值，其主要基於各報告期末的市場狀況。所採用假設的變動可能會對該等結餘的公平值產生重大影響，繼而影響本集團的財務狀況及經營業績。

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，且應與本集團於二零二零年十二月三十一日之年度財務報表一併閱覽。

自二零二零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。

下表列示於二零二一年六月三十日及二零二零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：

	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元
於二零二一年六月三十日			
財務資產			
電影版權投資	—	—	2,182
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)	54,710	—	—
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	546	—	—
	552,256	—	2,182
於二零二零年十二月三十一日			
財務負債			
或然應付代價	—	—	4,982,516
於二零二零年十二月三十一日			
財務資產			
按公平值計入損益賬之財務資產(附註12)	17,967	—	—
按公平值計入其他全面收入之財務資產	553	—	—
	18,520	—	—

簡明綜合中期財務資料附註(續)

5 財務風險管理(續)

本集團的政策為於報告期末確認轉入及轉出公平值層級。本集團於二零二一年六月三十日並無按經常性基準以公平值計量的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。

使用重大不可觀察輸入數據進行公平值計量(第三級)

下表載列截至二零二一年六月三十日止六個月第三級工具的變動：

	電影版權投資 人民幣千元
於二零二一年一月一日	—
添置	2,359
業務合併取得	66,222
公平值變動	(177)
終止確認	(66,222)
於二零二一年六月三十日期末餘額	2,182

於期內，第一級、第二級及第三級間並無轉撥。

於期內，估值方法並無其他變動。

簡明綜合中期財務資料附註(續)

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。本集團之業務分為三個分類：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。

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、其他虧損及融資收入一淨額並未計入各營運分類的業績。

(b) 分類溢利／(虧損)

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	互聯網社區及 相關業務 人民幣千元	製造及 銷售配件 人民幣千元	綜合 人民幣千元
收入				
收入確認時間				
於某一時間點	1,187,776	4,118	22,516	1,214,410
於某一時間段	157,148	23,482	—	180,630
	1,344,924	27,600	22,516	1,395,040
分類溢利／(虧損)	206,314	(39,021)	1	167,294
未分配公司開支				(12,079)
未分配其他虧損				(2,555,733)
未分配融資收入一淨額				90
除所得稅前虧損				(2,400,428)
物業、廠房及設備折舊	264	2,107	192	2,563
使用權資產折舊	3,830	1,320	498	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)

(b) 分類溢利／(虧損)(續)

計入截至二零二零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：

	互聯網社區及 相關業務 人民幣千元	製造及 銷售配件 人民幣千元	綜合 人民幣千元
收入			
收入確認時間			
於某一時間點	11,574	22,748	34,322
於某一時間段	78,958	—	78,958
	90,532	22,748	113,280
分類溢利／(虧損)	20,298	(1,457)	18,841
未分配公司開支			(3,823)
未分配其他收入			29
未分配其他虧損			(841)
未分配融資收入—淨額			565
除所得稅前溢利			14,771
折舊	8,385	771	9,156
攤銷	670	—	670

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

於二零二一年六月三十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	互聯網社區及 相關業務 人民幣千元	製造及 銷售配件 人民幣千元	綜合 人民幣千元
資產				
分類資產	7,502,336	126,498	15,021	7,643,855
未分配其他應收款項及預付款項 按公平值計入其他全面收入之財務 資產				1,277
按公平值計入損益賬之財務資產				546
遞延稅項資產				54,710
現金及等同現金項目				8,763
				597,857
綜合資產總值				8,307,008
負債				
分類負債	(701,726)	(62,267)	(13,699)	(777,692)
未分配其他應付款項 或然應付代價				(1,085)
即期所得稅負債				(4,982,516)
遞延稅項負債				(56,146)
				(496,273)
綜合負債總額				(6,313,712)

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)

於二零二零年十二月三十一日分類資產及負債如下：

	互聯網社區及 相關業務 人民幣千元	製造及 銷售配件 人民幣千元	綜合 人民幣千元
資產			
分類資產	205,816	13,293	219,109
未分配其他應收款項及預付款項			1,240
按公平值計入其他全面收入之財務資產			553
按公平值計入損益賬之財務資產			17,967
遞延稅項資產			3,280
現金及等同現金項目			1,031,092
綜合資產總值			1,273,241
負債			
分類負債	(75,434)	(8,354)	(83,788)
未分配其他應付款項			(5,365)
即期所得稅負債			(920)
綜合負債總額			(90,073)

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、按公平值計入其他全面收入之財務資產、按公平值計入損益賬之財務資產、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、或然應付代價、遞延稅項負債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、使用權資產及無形資產

	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
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之期初賬面淨值	17,457	16,364	2,929
添置	862	10,322	27
出售	—	—	(42)
貨幣換算差額	219	—	—
折舊及攤銷開支(附註19)	(3,561)	(6,217)	(670)
於二零二零年六月三十日之期末賬面淨值	14,977	20,469	2,244
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(附註24)	806	1,208	687,308
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	13,199	31,764	688,258

簡明綜合中期財務資料附註(續)

8 以權益法入賬之投資

	二零二一年 六月三十日 人民幣千元
聯營公司	20,133

損益表中確認的金額如下：

	截至 二零二一年 六月三十日 止六個月 人民幣千元
應佔聯營公司虧損	(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 二零二一年 六月三十日 止六個月 人民幣千元
於一月一日之結餘	—
添置	21,000
應佔聯營公司除稅後虧損	(867)
於二零二一年六月三十日之結餘	20,133

於二零二一年六月三十日，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

	二零二一年 六月三十日 人民幣千元
電影及電視節目版權之預付款項	17,592
電影導演費用之預付款項	5,400
	22,992

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

	二零二一年 六月三十日 人民幣千元
已完成之電影及電視節目版權	26,396
製作中之電影及電視節目版權	1,824,452
獲授權之電影及電視節目版權	255,504
電影版權投資	2,182
	2,108,534
減：即期部分	(296,369)
	1,812,165

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	合計 人民幣千元
於二零二一年一月一日	—	—	—	—	—
從業務合併取得(附註24)	21,805	1,536,653	26,711	66,222	1,651,391
添置	104,118	315,876	288,740	2,359	711,093
公平值變動	—	—	—	(177)	(177)
轉換	28,077	(28,077)	—	—	—
電影及電視節目版權攤銷	(127,604)	—	(59,947)	—	(187,551)
終止確認	—	—	—	(66,222)	(66,222)
於二零二一年六月三十日	26,396	1,824,452	255,504	2,182	2,108,534

11 應收貿易款項及其他應收款項

	二零二一年 六月三十日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
應收貿易款項—總額		
— 第三方	336,818	95,783
減：呆賬撥備(b)	(25,335)	(7,055)
應收貿易款項—淨額(a)	311,483	88,728
應收以下人士的其他應收款項		
— 關聯方(附註27(e))	55,427	25,137
— 其他第三方	90,617	43,407
減：呆賬撥備	(3,373)	(2,285)
其他應收款項—淨額	142,671	66,259
應收貿易款項及其他應收款項總額	454,154	154,987

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)

- (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)呈列之應收貿易款項扣除呆賬撥備之賬齡分析。

	二零二一年 六月三十日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
60日內	109,511	60,855
61日至180日	158,340	8,305
181日以上	43,632	19,568
	311,483	88,728

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。

- (b) 本集團應用香港財務報告準則第9號簡化法計量預期信貸虧損，使用應收貿易款項的終生預期虧損撥備。為計量預期信貸虧損，應收貿易款項已根據共有信貸風險特點及逾期日數分組。有鑒於此，於二零二一年六月三十日的虧損撥備乃釐定及披露於下文：

二零二一年六月三十日	即期	逾期 最多60日	逾期 最多120日	逾期 最多180日	逾期 180日以上	總計
	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	
預期損失率	0.4%	1.2%	6.6%	22.6%	51.3%	
賬面總值	15,864	7,588	3,527	1,738	37,723	66,440
虧損撥備	63	91	233	393	19,341	20,121

二零二零年十二月三十一日	即期	逾期 最多60日	逾期 最多120日	逾期 最多180日	逾期 180日以上	總計
	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	
預期損失率	0.4%	2.5%	3.7%	21.6%	51.7%	
賬面總值	60,947	7,872	5,527	15,525	5,912	95,783
虧損撥備	244	197	204	3,353	3,057	7,055

就與其他應收款項具有不同風險特徵的應收貿易款項而言，管理層按個別基準評估其預期信貸虧損。管理層已根據客戶背景及聲譽、過往結算記錄及過往經驗評估預期信貸虧損。管理層亦考慮到外部評級機構報告中的違約情況及可能影響客戶償還結餘能力的前瞻性資料。於二零二一年六月三十日，按個別基準就應收貿易款項確認虧損撥備人民幣5,214,000元。

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

	二零二一年 六月三十日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
持作買賣投資	54,710	17,967

於二零二一年六月三十日，持作買賣投資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)。

(a) 於損益賬確認的金額

於期內，以下收益／(虧損)於綜合全面收入報表確認：

	截至以下日期止六個月	
	二零二一年 六月三十日 人民幣千元	二零二零年 六月三十日 人民幣千元
於其他收益一淨額確認的按公平值計入損益賬之 股權投資之公平值收益／(虧損)	6,873	(829)

簡明綜合中期財務資料附註(續)

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
於二零二零年一月一日及二零二零年六月三十日結餘	74,611,669,087	150,172	4,454,940
於二零二一年一月一日結餘	80,803,166,025	161,228	4,511,147
股份合併(附註)	(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
於二零二一年一月一日及二零二一年六月三十日結餘	9,234,647,545	180,467	7,752,893

附註：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。

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
	認股權證 儲備	計入其他全面 收益之財務資 產	特別儲備	資本盈餘	匯兌儲備	法定儲備	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		
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結餘	(168)	(223)	18,888	—	24,291	35,797	1,153	1,152	80,890
按公平值計入其他全面收入之									
財務資產的公平值虧損淨額	—	(75)	—	—	11	—	—	—	(64)
轉入法定儲備	—	—	—	—	—	3,135	—	—	3,135
換算海外業務的匯兌差異	—	—	—	—	13,844	—	—	—	13,844
於二零二零年六月三十日結餘	(168)	(298)	18,888	—	38,146	38,932	1,153	1,152	97,805
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									
財務資產的公平值虧損淨額	—	(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	—	(268)	18,888	10,067	(27,485)	39,145	1,153	1,152	42,652

簡明綜合中期財務資料附註(續)

15 借貸

	二零二一年 六月三十日 人民幣千元
其他借貸—無抵押	150,000

其他借貸的變動分析如下：

	二零二一年 六月三十日 人民幣千元
於一月一日之期初金額	—
自業務合併獲得的其他借貸(附註24)	155,000
償還其他借貸	(5,000)
	150,000

獲獨立第三方授出以人民幣計值的無抵押其他借貸以固定年利率7.5%計息。

16 應付貿易款項

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：

	二零二一年 六月三十日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
60日內	6,109	4,858
61日至150日	204,613	2,916
151日以上	7,912	342
	218,634	8,116

應付貿易款項的賬面值與其公平值相若。

17 投資者向電影及電視節目投資的資金

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)

18 應計費用及其他應付款項

	二零二一年 六月三十日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
其他應付款項	120,763	44,995
應計開支	5,656	8,251
其他稅項撥備	11,493	6,550
應付關聯方款項(附註27(e))	5,995	307
	143,907	60,103

應計費用及其他應付款項的賬面值與其公平值相若。

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	
	二零二一年 六月三十日 人民幣千元	二零二零年 六月三十日 人民幣千元
僱員福利開支(包括董事薪酬)	59,340	42,376
存貨銷售成本	20,602	23,439
頻寬及服務器托管費	16,930	—
折舊		
—物業、廠房及設備	2,563	3,561
—使用權資產	5,648	6,217
攤銷		
—無形資產	1,406	670
—電影及電視節目版權	187,551	—
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	20,220	—
軟件使用費	252	8,524
廣告及推廣成本	8,398	6,958
租金開支	4,314	2,340
差旅開支	1,329	1,604
法律及專業費用	12,836	1,343
存貨(撇減撥回)/撇減	(632)	543

簡明綜合中期財務資料附註(續)

20 其他(虧損)/收益—淨額

	截至以下日期止六個月	
	二零二一年 六月三十日 人民幣千元	二零二零年 六月三十日 人民幣千元
應付或然代價公平值變動	(2,559,766)	—
按公平值計入損益賬之財務資產的公平值變動	6,873	(829)
匯兌(虧損)/收益	(1,333)	34
出售物業、廠房及設備收益	5	—
其他(虧損)/收益	(4,062)	2,988
	(2,558,283)	2,193

21 融資成本—淨額

	截至以下日期止六個月	
	二零二一年 六月三十日 人民幣千元	二零二零年 六月三十日 人民幣千元
融資成本：		
— 借貸利息開支	(5,104)	(1,041)
— 租賃負債利息開支	(771)	(613)
	(5,875)	(1,654)
融資收入：		
— 存款利息收入	3,439	7,503
融資(虧損)/收益—淨額	(2,436)	5,849

簡明綜合中期財務資料附註(續)

22 所得稅開支

	截至以下日期止六個月	
	二零二一年 六月三十日 人民幣千元	二零二零年 六月三十日 人民幣千元
即期所得稅		
— 期間撥備	55,659	4,610
— 過往年度即期稅項調整	—	(2,305)
	55,659	2,305
遞延所得稅	(7,301)	5,286
	48,358	7,591

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。

截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月並無計提香港利得稅撥備。

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%（截至二零二零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。

簡明綜合中期財務資料附註(續)

23 每股(虧損)/盈利

(a) 基本

每股基本(虧損)/盈利乃將本公司權益持有人應佔(虧損)/溢利除以已發行普通股加權平均數計算得出。

	截至以下日期止六個月	
	二零二一年 六月三十日	二零二零年 六月三十日
本公司權益持有人應佔(虧損)/溢利(人民幣千元)	(2,448,786)	7,180
已發行普通股加權平均數(千股)	9,112,802	80,571,604
每股基本(虧損)/盈利(每股人民幣分)	(26.87)	0.0089

(b) 攤薄

截至二零二一年六月三十日及二零二零年六月三十日止期間，概無已發行具攤薄效應潛在普通股。由於認股權證於截至二零二一年六月三十日止期間具反攤薄效應，故計算每股攤薄虧損時並未計入行使認股權證的影響。

24 業務合併

於二零二一年一月二十日(「收購日」)，本集團完成收購Virtual Cinema Entertainment Limited全部已發行股份(「收購事項」)。該公司連同其附屬公司及可變利益實體主要從事電影及電視節目製作及線上串流平台。

收購事項的代價分別以下列方式結算：(i)3,913,182,000港元(約人民幣3,260,985,000元)代價以按發行價3.39港元配發及發行1,154,330,943股股份(股份合併後)的方式結算；及(ii)最高2,907,300,000港元的代價(約人民幣2,422,750,000元)以按初步認股權證行使價每份認股權證0.96港元(股份合併後)配發及發行最多1,834,279,307份認股權證(股份合併後)的方式結算。

實際發行的認股權證數目視乎Virtual Cinema於收購事項後特定時間範圍內的淨利潤作準。

下表為根據臨時購買價分配的Virtual Cinema的已付代價及於收購日期確認之已收購資產及已承擔負債的金額摘要。

簡明綜合中期財務資料附註(續)

24 業務合併(續)

代價	人民幣千元
股份代價公平值	3,260,985
或然認股權證代價公平值	2,422,750
於收購日期的總代價	5,683,735
已收購可識別資產及已承擔負債的確認金額	人民幣千元
物業、廠房及設備	806
使用權資產	1,208
無形資產	687,308
電影及電視節目版權之預付款項	12,213
電影及電視節目版權	1,651,391
應收貿易款項及其他應收款項及預付款項	135,677
存貨	104
現金及等同現金項目	89,986
遞延稅項資產	2,014
應付貿易款項及其他應付款項	(282,617)
應付股東款項	(67,810)
投資者向電影及電視節目投資的資金	(152,564)
即期所得稅負債	(2,326)
合約負債	(16,600)
租賃負債	(1,265)
借貸	(155,000)
遞延稅項負債	(499,366)
已收購可識別淨資產總額	1,403,159
非控股權益	(1,853)
股東貸款轉讓	67,810
業務合併產生的商譽	4,214,619
	5,683,735
收購業務產生的現金流量淨額	人民幣千元
期間已付現金代價	—
加：已收購附屬公司的現金及等同現金項目	89,986
於收購日期的現金流入	89,986

簡明綜合中期財務資料附註(續)

24 業務合併(續)

附註：

(i) 所收購可識別資產之臨時公平值

所收購可識別資產之公平值為臨時，尚待接獲該等資產之最終估值後方可落實。

(ii) 業務合併之商譽

本集團已確認業務合併所產生商譽約人民幣4,250,771,000元。產生有關商譽的主要原因為整合電影及平台服務合為本集團帶來的協同效益。

(iii) 收購相關成本

收購相關成本人民幣11,377,000元已計入行政開支。

(iv) 所收購的應收貿易款項及其他應收款項

所收購的應收貿易款項及其他應收款項之賬面值與其公平值相若。應收貿易款項的總合約金額為人民幣69,602,000元。

(v) 非控股權益

於收購日期的所收購附屬公司非控股權益按分佔已確認資產淨值的比例計量，為人民幣1,853,000元。

25 或然事項

於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日，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)

26 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：

	二零二一年 六月三十日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
不超過一年	893	403

(b) 資本承擔

截至二零二一年六月三十日已簽約但尚未產生及撥備的資本開支為人民幣182,672,000元(二零二零年：無)。

(c) 其他承擔

本集團承諾向一個投資基金投資最多人民幣53,987,000元。

27 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：	於二零二一年 六月三十日
Solution Key Holdings Limited (中國恒大集團(「恒大」)之全資附屬公司)	37.55%
Water Lily Investment Limited (騰訊控股有限公司之全資附屬公司)	16.90%
柯利明先生	20.50%

除財務資料另有披露者外，截至二零二一年及二零二零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)

27 關連人士交易(續)

(b) 關連人士名稱及關係

名稱	關係
深圳恒大材料設備有限公司	恒大的附屬公司
恒大互聯網金融服務(深圳)有限公司	恒大的附屬公司
廣州市佳穗置業有限公司	恒大的附屬公司
恒大智慧科技(深圳)有限公司	恒大的附屬公司
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
金碧物業集團有限公司	恒大的附屬公司
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
北京繁花九天影業有限公司	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
盛京銀行股份有限公司	共同主要股東
柯利明先生	主要股東

簡明綜合中期財務資料附註(續)

27 關連人士交易(續)

(c) 關連人士交易

	截至以下日期止六個月	
	二零二一年 六月三十日 人民幣千元	二零二零年 六月三十日 人民幣千元
(i) 租金開支：		
廣州市佳穗置業有限公司	1,513	992
馬斯葛投資有限公司	600	655
	2,113	1,647
(ii) 物業管理開支：		
恒大金碧物業管理有限公司	243,728	—
(iii) 網絡設備使用及維護服務之收入：		
恒大互聯網金融服務(深圳)有限公司	—	3,664

(d) 主要管理人員酬金

	截至以下日期止六個月	
	二零二一年 六月三十日 人民幣千元	二零二零年 六月三十日 人民幣千元
主要管理人員酬金		
— 薪金及其他福利	1,686	1,924

簡明綜合中期財務資料附註(續)

27 關連人士交易(續)

(e) 與關連人士之間的結餘

於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日，本集團有以下與關連人士之重大結餘：

	二零二一年 六月三十日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
應收關連人士款項：		
— 恒大互聯網金融服務(深圳)有限公司	2,760	7,280
— 恒大智慧科技(深圳)有限公司	4,736	4,736
— 深圳恒大材料設備有限公司	5,177	11,964
— 廣州市佳穗置業有限公司	—	1,157
— 北京築夢啟明文化藝術有限公司	1,300	—
— 北京儒意興榮文化傳媒有限公司	800	—
— 北京儒意欣欣影業投資有限公司	33,218	—
— 北京繁花九天影業有限公司	236	—
— 柯利明先生	7,200	—
	55,427	25,137
應付關連人士款項：		
— 恒大金碧物業管理有限公司	—	307
— 廣州市佳穗置業有限公司	190	—
— 永新縣常青藤文化服務中心(有限合夥)	400	—
— 北京儒意欣欣影業投資有限公司	5,405	—
	5,995	307
與關連人士之銀行結餘：		
— 盛京銀行	80,002	—
	80,002	—

管理層討論及分析

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團收購Virtual Cinema Entertainment Limited及其附屬公司(包括儒意影業(「儒意影業」)及南瓜電影(「南瓜電影」)所營運者)全部股權。收購完成後，本集團積極佈局互聯網流媒體業務，充分發揮流媒體業務團隊的專業優勢及中國恒大集團(「中國恒大」)(3333.HK)和騰訊控股有限公司(「騰訊控股」)(0700.HK)兩大股東的資源優勢，以服務用戶為核心，以提供優質文化內容為導向，通過集團旗下儒意影業強大的製片能力和南瓜電影先進的科技算法，積極打造能為用戶提供極致觀影體驗的流媒體平台。

財務表現摘要

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團錄得本公司擁有人應佔虧損約人民幣24.5億元，較截至二零二零年六月三十日止六個月的本公司擁有人應佔溢利約人民幣7.2百萬元減少約人民幣24.5億元。

截至二零二一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26.87分及人民幣26.87分，而截至二零二零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0.089分(經股份合併)及人民幣0.089分(經股份合併)。

內容製作及線上流媒體業務

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團在中國開展內容製作及線上流媒體業務，截至二零二一年六月三十日止六個月錄得營業額約人民幣13.4億元。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4.70億元，毛利率為35%。扣減銷售及營銷成本、行政及其他開支約人民幣2.64億元後，該分類錄得除稅前溢利約人民幣2.06億元。

管理層討論及分析(續)

一、業務回顧

二零二一年上半年，中國新冠疫情防控成效顯著，雖然疫情的反復一定程度上影響了影視行業的發展，但是本集團上半年推出的影視作品實現了口碑與票房的雙豐收。同時，本集團旗下流媒體平台南瓜電影也呈現出了強勁的增長態勢，通過多維算法等技術的賦能，從多維度、多視角解構電影，讓算法更懂用戶、更懂電影，有效提升用戶關注度和觀看動力，使得會員規模得到進一步提升，用戶粘性得以進一步增強，促使本集團流媒體業務上半年實現了快速發展。

此外，國家出台了一系列利好政策，如二零二一年六月一日起實行的新《著作權法》，為維護長視頻版權權益提供了有效法律支持。此外，中國流媒體用戶付費意識和版權意識也在不斷增強。這都為上半年本集團流媒體業務發展培育了良好的發展環境。

本集團自完成收購儒意影業與南瓜電影以來，全力推動流媒體業務發展，以服務用戶為核心，專注垂直純付費訂閱會員制，通過儒意影業強大的制片能力、南瓜電影先進的科技算法以及其全程無廣告的特色模式，為全球用戶持續提供海量優質內容和極致的觀影體驗，致力於打造世界級流媒體平台。

1、內容製作及線上流媒體業務

1.1 南瓜電影

本集團收購Virtual Cinema以來，通過整合股東生態圈資源，南瓜電影平台會員數實現了高幅增長。二零二一年上半年，南瓜電影新增會員連續六個月保持穩定快速增長，月付費訂閱用戶數穩步上升。二零二一年六月份南瓜電影當月新增註冊會員數達666萬人，當月付費訂閱用戶數達493萬人。截至二零二一年六月三十日，南瓜電影累計註冊會員數達6,194萬人，累計付費訂閱用戶數達2,462萬人，有效付費用戶數突破1,052萬。

未被收購前，南瓜電影上線六年累計註冊會員數約2,977萬人，累計付費訂閱用戶數約432萬人，自二零二零年十月本集團收購南瓜電影後，僅九個月南瓜電影累計註冊會員數增長108%，累計付費訂閱用戶數增長近5倍。

管理層討論及分析(續)

1.2 儒意影業

儒意影業是本集團旗下的專業影視製作部門，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，憑藉極富創意的劇本內容、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，投資製作了眾多極具影響力的影視劇作品，多次獲得飛天獎、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。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，實行製片人中心制，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。通過科學的製片流程，儒意影業最大化實現影片的藝術與商業價值，持續推動中國電影工業化的發展。

二零二一年上半年，儒意影業主要出品了《送你一朵小紅花》和《你好，李煥英》兩部影視作品。其中，《送你一朵小紅花》於二零二零年十二月三十一日在中國大陸上映，累計票房超14.3億元人民幣，成為二零二一年元旦檔期票房冠軍；《你好，李煥英》於二零二一年二月十二日在中國大陸上映，累計票房達54.14億元人民幣，位列中國電影票房第2名，並打破中國電影史最快破50億票房紀錄。在全球影視行業受疫情影響、持續低迷的大環境下，儒意影業兩部口碑與票房俱佳的影視作品，大大提振了市場信心，也滿足了疫情之下廣大人民群眾對優秀文藝作品的深切需求。

2、互聯網家居及材料業務

本集團互聯網家居及材料業務覆蓋家具定製、家電配套、陽台布藝和軟裝飾品、裝飾工程及廚房用品等品類，可滿足用戶一站式家居消費需求。於二零二一年上半年，本集團加大了家居品類自有產品的研發和生產，目前已上線7個產品系列、逾140款家具。通過「線上商城全景展示、線下樣板間實景體驗」的模式，本集團不斷實現標準化、規模化發展。截至二零二一年六月三十日，本集團累計已在逾500個項目開展互聯網家居及材料業務。

管理層討論及分析(續)

貸款融資

截至二零二一年六月三十日止六個月，並無授出新貸款，因此該分類並無產生利息收入(截至二零二零年六月三十日止六個月：無)。

製造及銷售配件

該分類的營業額由截至二零二零年六月三十日止六個月的約人民幣22.7百萬元輕微減少至截至二零二一年六月三十日止六個月的約人民幣22.5百萬元，減幅約0.9%。截至二零二一年六月三十日止六個月錄得收支平衡，較截至二零二零年六月三十日止六個月的毛損率有所改善。

二、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。同時用戶對於優質影視文化內容的付費意識及習慣正在養成，流媒體已經成為大眾文娛享受的一個重要平台。基於此，本集團將繼續大力發展流媒體業務。

1、內容製作及線上流媒體業務

1.1、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，流媒體平台憑借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。

本集團將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，為用戶帶來沉浸式觀影體驗。

管理層討論及分析(續)

1.2、發揮股東賦能優勢

上半年本集團流媒體業務發展迅速，同時影視作品也實現了口碑與票房的雙豐收，本集團業務發展實現突破的同時騰訊也完成了對本集團的增持，彰顯出其對本集團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。依托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，通過股東賦能的資源，打造用於其流媒體內容的高效龐大庫存，實現用戶數持續增長。同時，本集團也將與騰訊開展更多深入合作，為本集團的快速發展注入活力。有關上述與騰訊控股的關聯交易及合作的進一步詳情，請參閱本公司日期分別為二零二一年四月二十日、二零二一年六月二日及二零二一年六月二十八日的公告及通函。

1.3、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。

儒意影業採取製片人中心制，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，為南瓜電影定制獨播內容，打造以用戶為中心的定制內容生產模式。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)

2、互聯網家居及材料業務

本集團計劃通過管理規範化、服務標準化，不斷拓展服務的社區數量與用戶規模，逐步覆蓋超1,300個社區、1,200多萬業主，提供更優質的一站式拎包入住服務。本集團將著力在引流獲客、營銷策劃、產品管理、經銷商管理、客戶服務等維度，實現數字化賦能，不斷提高營銷轉化率和客戶滿意度。本集團將深化VR/AR等智能科技的應用，為用戶營造場景化的新消費體驗。未來，本集團將進一步豐富產品品類，不斷滿足用戶多樣化、個性化的需求，同時充分利用產業鏈資源優勢與嚴格的質量管理體系，積極打造更多家居生活自有品牌。

流動資金、資本資源、借貸及資本負債比率

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。截至二零二一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

於二零二一年六月三十日，本集團維持現金及銀行結餘約人民幣598百萬元(於二零二零年十二月三十一日：約人民幣1,031.1百萬元)。現金及銀行結餘的減少主要來自流媒體及相關業務的運營。

借貸及資本負債比率

於二零二一年六月三十日，本集團的權益淨額約人民幣1,993.3百萬元(於二零二零年十二月三十一日：約人民幣1,183.2百萬元)，總資產約人民幣8,307.0百萬元(於二零二零年十二月三十一日：約人民幣1,273.2百萬元)。流動負債淨額約人民幣842.2百萬元(於二零二零年十二月三十一日：流動資產淨額約人民幣1,156.1百萬元)及流動比率為0.64倍(於二零二零年十二月三十一日：15.8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9.2%(於二零二零年十二月三十一日：1.4%)。

重大投資、重大收購及出售

除本報告另有披露者外，截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團並無任何於附屬公司或聯營公司或合營公司的重大投資、重大收購或出售，且截至本報告日期，董事會亦無批准其他重大投資或添置資本資產之計劃。

管理層討論及分析(續)

資產抵押

於二零二一年六月三十日，本集團並無提供任何資產抵押品(於二零二零年十二月三十一日：無)。

承擔

於二零二一年六月三十日，本集團資本承擔為人民幣182.67百萬元(於二零二零年十二月三十一日：無)。

或然負債

於二零二一年六月三十日，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(於二零二零年十二月三十一日：無)。

貨幣風險管理

截至二零二一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。截至二零二一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。

中期股息

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

截至二零二一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。

董事於重大合約之權益

於截至二零二一年六月三十日止六個月期間或期末，本公司或其任何附屬公司並無訂立任何重大交易、安排或合約，而董事或與董事有關聯的實體直接或間接於其中擁有重大權益。

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

於二零二一年六月三十日，本公司董事於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例(香港法例第571章)(「證券及期貨條例」)第XV部)的任何股份、相關股份或債權證中擁有的根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須通知本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)，根據證券及期貨條例第352條須記入該條所述登記冊，或根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十所載上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須通知本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

於本公司股份中的好倉：

董事姓名	權益性質	於股份之 實益權益	權益之 概約百分比
萬超	實益擁有人	2,032,000 (附註1)	0.02%
黃賢貴(於二零二一年八月十一日辭任)	實益擁有人	728,000	0.01%

附註：

- (1) 於二零二一年六月三十日，萬超先生於本公司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，並被視作透過其配偶Hu Zhengrong女士於4,400,000股股份中擁有權益。

於本公司控股股東中國恒大集團股份之好倉：

董事姓名	權益性質	於股份之 實益權益	權益之 概約百分比
黃賢貴(於二零二一年八月十一日辭任)	實益擁有人	2,300,000	0.02%
周承炎	實益擁有人	1,000,000	0.01%
徐文	實益擁有人	691,935	0.01%

於本公司相聯法團恒大物業集團有限公司股份之好倉：

董事姓名	權益性質	於股份之 實益權益	權益之 概約百分比
徐文	實益擁有人	1,000,000	0.01%

於本公司相聯法團中國恒大新能源汽車集團有限公司股份之好倉：

董事姓名	權益性質	於股份之 實益權益	權益之 概約百分比
黃賢貴(於二零二一年八月十一日辭任)	實益擁有人	57,500	0.00%

管理層討論及分析(續)

本公司控股股東中國恒大集團之債券情況：

董事姓名	權益性質	債券金額
徐文	實益擁有人	23,000,000港元

除上文所披露者外，於二零二一年六月三十日，本公司董事概無於本公司或其相聯法團的股份、相關股份或債權證中擁有或視作擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須通知本公司及聯交所，根據證券及期貨條例第352條須記入該條所述登記冊，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。

根據證券及期貨條例須予披露之股東權益及淡倉

於二零二一年六月三十日，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 數目	視作擁有 權益之股份數目	總計	身份	佔本公司 已發行股本 概約百分比
中國恒大集團	3,468,029,199	—	3,468,029,199	受控制法團權益	37.55%
Solution Key Holdings Limited (附註1)	3,468,029,199	—	3,468,029,199	實益擁有人	37.55%
柯利明	—	3,727,381,250	3,727,381,250	受控制法團權益	40.36%
Virtual Cinema Holding Limited (附註2)	3,727,381,250	—	3,727,381,250	受控制法團權益	40.36%
Pumpkin Films Limited (附註3)	3,727,381,250	—	3,727,381,250	實益擁有人	40.36%
騰訊控股有限公司	1,560,857,236	—	1,560,857,236	受控制法團權益	16.90%
Water Lily Investment Limited (附註4)	1,560,857,236	—	1,560,857,236	實益擁有人	16.90%

管理層討論及分析(續)

附註：

- (1) Solution Key Holdings Limited為中國恒大集團之間接全資附屬公司。
- (2) Virtual Cinema Holding Limited由柯利明先生全資擁有。
- (3) Pumpkin Films Limited由Virtual Cinema Holding Limited全資擁有。
- (4) Water Lily Investment Limited為騰訊控股有限公司之間接全資附屬公司

除上文所披露者外，於二零二一年六月三十日，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。

就收購Virtual Cinema Entertainment Limited全部已發行股本發行認股權證

於二零二零年十月二十六日，本公司、本公司全資附屬公司、柯先生與Pumpkin Films Limited(連同柯先生統稱「賣方」)訂立買賣協議，據此，本集團有條件同意收購而賣方有條件同意出售(其中包括)Virtual Cinema Entertainment Limited(連同其附屬公司及由其控制的可變利益實體，統稱「Pumpkin集團」)全部已發行股本，總代價為7,200,000,000港元(「代價」)，將以向賣方配發及發行代價股份及認股權證的方式支付(「收購事項」)。

本公司股份按每十(10)股已發行及未發行現有股份合併為一(1)股合併股份的基礎進行的股份合併生效及上述買賣協議項下的所有條件均已達成後，於二零二一年一月二十日，代價以向賣方發行及配發(i)1,154,330,943股本公司現有股份；及(ii)認股權證行使價為0.96港元的1,834,279,307份認股權證(「認股權證」)(相當於以認股權證股份形式的1,834,279,307股現有股份；並分為三批，第一批為611,426,436份認股權證、第二批為611,426,436份認股權證及第三批為611,426,436份認股權證)之方式支付。每批認股權證僅可於相關認股權證行使條件獲滿足及於相關行使期內由其持有人行使全部或部分權利，最早為自Pumpkin集團截至二零二一年六月三十日止財政年度的賬目可供查閱之日起計六個月期間。

管理層討論及分析(續)

由於並無認股權證成為可行使，故於報告期末並無尚未行使的認股權證。僅供說明用途，下表載列假設認股權證已於報告期末成為可行使且獲悉數行使的本公司股權架構變動情況：

股東	於本報告日期		緊隨認股權證於報告期末 獲悉數行使	
	本公司	概約	本公司	概約
	股份數目	%	股份數目	%
中國恒大集團	3,468,029,199	37.55%	3,468,029,199	31.33%
騰訊控股有限公司	1,560,857,236	16.90%	1,560,857,236	14.10%
柯先生	1,893,101,943	20.50%	3,727,381,250	33.67%
小計	6,921,988,378	74.96%	8,756,267,685	79.11%
公眾人士	2,312,659,167	25.04%	2,312,659,167	20.89%
總計	9,234,647,545	100.00%	11,068,926,852	100.00%

如本報告所載簡明綜合中期資料附註23(b)所述，由於認股權證於截至二零二一年六月三十日止期間具反攤薄效應，故計算每股攤薄虧損時並未計入行使認股權證的影響。

有關上述收購事項的進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二零年十月二十七日、二零二零年十二月二十九日、二零二一年一月十八日、二零二一年一月二十六日的公告及本公司日期為二零二一年十二月三十一日的通函。

股份付款

二零一三年購股權計劃

本公司購股權計劃(「二零一三年購股權計劃」)根據股東於二零一三年十月三十一日通過的決議案獲採納。二零一三年購股權計劃的宗旨是為合資格參與者提供激勵。截至二零二一年六月三十日止六個月，並無授出購股權，且於二零二一年六月三十日並無尚未行使的本公司購股權(於二零二零年十二月三十一日：無)。

僱員及薪酬政策

於二零二一年六月三十日，本集團僱用約530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。截至二零二一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59.4百萬元。

管理層討論及分析(續)

報告期末後事件

截至本報告日期，並無重大事件於報告期後發生。

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；委任於二零二一年八月十一日生效)

徐文先生(前董事長，辭任董事長於二零二一年八月十一日生效，但仍為執行董事)

黃賢貴先生(辭任於二零二一年八月十一日生效)

萬超先生

陳聰先生(委任於二零二一年一月二十日生效)

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

自二零二一年四月二十七日(即本公司截至二零二零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。

於報告期後委任執行董事及董事長

茲提述本公司日期為二零二一年八月十一日的公告(「該公告」)，其中包括委任柯利明先生(「柯先生」)作為執行董事兼董事長。本公司謹提供有關柯先生的額外履歷資料如下：截至該公告及本報告日期，柯先生為38歲。除上述披露外，該公告載列的所有其他信息及內容均保持不變。

管理層討論及分析(續)

審閱中期業績

本公司截至二零二一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。審核委員會已連同管理層審閱本集團採納的會計政策及常規，並討論法律及合規、內部監控、風險管理及財務申報事宜，包括審閱本集團截至二零二一年六月三十日止六個月的未經審核中期簡明綜合財務報表。

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。於截至二零二一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A.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。截至二零二一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。
- 守則條文第E.1.2條規定，董事長應出席股東週年大會。截至二零二一年六月三十日止六個月，董事長徐文先生因COVID-19疫情下的出入境限制安排，故未能出席於二零二零年六月二十八日舉行之股東週年大會。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2021股東週年大會主席。董事會認為周承炎先生具備足夠能力及知識於2021股東週年大會解答提問，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，全體董事已於截至二零二一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)

於聯交所網站刊登中期業績公佈

本中期業績公佈亦刊登於聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司網站(<http://www.htmimi.com>)。載有上市規則規定所有資料之中期報告將適時寄發予股東並刊登於聯交所及本公司網站。

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，不要過度依賴本公佈所載資料。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
恒騰網絡集團有限公司
董事長
柯利明

香港，二零二一年八月三十日