

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



## 截至2021年12月31日止年度之 全年業績公告

保利文化集團股份有限公司(「本公司」、「保利文化」或「我們」)董事(「董事」)會(「董事會」)茲此宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2021年12月31日止年度的摘取自經審核的財務報表中的綜合業績。有關業績乃根據適用的《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「上市規則」)披露要求及《國際財務報告準則》編製。

## 合併損益表

截至2021年12月31日止年度

(以人民幣列示)

|                | 附註   | 2021年<br>人民幣千元     | 2020年<br>人民幣千元     |
|----------------|------|--------------------|--------------------|
| 收入             | 4    | 3,170,312          | 2,323,775          |
| 銷售成本           |      | <u>(2,156,610)</u> | <u>(1,571,727)</u> |
| 毛利             |      | 1,013,702          | 752,048            |
| 其他收益淨額         |      | 93,403             | 63,970             |
| 其他權益證券之公允價值變動  |      | 25,908             | 23,402             |
| 銷售及分銷開支        |      | (453,411)          | (375,487)          |
| 管理費用           |      | <u>(566,158)</u>   | <u>(650,685)</u>   |
| 經營利潤／(虧損)      |      | 113,444            | (186,752)          |
| 財務收入           |      | 109,392            | 154,179            |
| 財務成本           |      | (228,944)          | (185,532)          |
| 應佔聯營公司溢利減虧損    |      | (82,726)           | (36,967)           |
| 應佔合營公司溢利減虧損    |      | <u>(14,459)</u>    | <u>(19,840)</u>    |
| 除稅前虧損          | 6    | (103,293)          | (274,912)          |
| 所得稅            | 7    | <u>(34,108)</u>    | <u>(40,929)</u>    |
| 年內虧損           |      | <u>(137,401)</u>   | <u>(315,841)</u>   |
| 以下人士應佔：        |      |                    |                    |
| 本公司權益股東        |      | (139,502)          | (354,489)          |
| 非控股權益          |      | <u>2,101</u>       | <u>38,648</u>      |
| 年內虧損           |      | <u>(137,401)</u>   | <u>(315,841)</u>   |
| 每股虧損           |      |                    |                    |
| 每股基本及攤薄虧損(人民幣) | 8(a) | <u>(0.57)</u>      | <u>(1.44)</u>      |

## 合併損益及其他綜合收益表

截至2021年12月31日止年度

(以人民幣列示)

|                     | 2021年<br>人民幣千元   | 2020年<br>人民幣千元   |
|---------------------|------------------|------------------|
| 年內虧損                | (137,401)        | (315,841)        |
| 年內其他綜合收益，扣除稅項       |                  |                  |
| 將不會重新分類至損益的項目：      |                  |                  |
| 應佔使用權益法入賬之投資之其他綜合收益 | -                | -                |
| 其後或會重新分類至損益的項目：     |                  |                  |
| 應佔使用權益法入賬之投資之其他綜合收益 | (2,748)          | (3,700)          |
| 換算中國境外附屬公司財務報表的匯兌差額 | <u>(14,666)</u>  | <u>(45,606)</u>  |
| 年內綜合收益總額            | <u>(154,815)</u> | <u>(365,147)</u> |
| 以下人士應佔：             |                  |                  |
| 本公司權益股東             | (154,119)        | (392,174)        |
| 非控股權益               | <u>(696)</u>     | <u>27,027</u>    |
| 年內綜合收益總額            | <u>(154,815)</u> | <u>(365,147)</u> |

**合併財務狀況表**  
 於2021年12月31日  
 (以人民幣列示)

|                | 附註 | 2021年<br>人民幣千元    | 2020年<br>人民幣千元 |
|----------------|----|-------------------|----------------|
| <b>非流動資產</b>   |    |                   |                |
| 物業、廠房及設備       |    | <b>462,081</b>    | 528,371        |
| 使用權資產          |    | <b>761,999</b>    | 826,639        |
| 無形資產           |    | <b>44,355</b>     | 35,117         |
| 商譽             |    | <b>76,865</b>     | 76,865         |
| 長期預付款項         |    | <b>2,152</b>      | 2,375          |
| 按金、預付款項及其他應收款項 |    | -                 | 71,628         |
| 於聯營公司的權益       |    | <b>614,440</b>    | 701,323        |
| 於合營公司的權益       |    | <b>409,087</b>    | 439,045        |
| 其他金融資產         |    | <b>265,073</b>    | 368,733        |
| 遞延稅項資產         |    | <b>38,674</b>     | 30,177         |
|                |    | <b>2,674,726</b>  | 3,080,273      |
| <b>流動資產</b>    |    |                   |                |
| 存貨             |    | <b>2,248,641</b>  | 2,302,336      |
| 貿易應收款項及應收票據    | 9  | <b>551,239</b>    | 447,033        |
| 拍品保證金          |    | <b>1,527,198</b>  | 1,764,790      |
| 按金、預付款項及其他應收款項 |    | <b>2,785,905</b>  | 2,668,941      |
| 即期稅項資產         |    | <b>5,318</b>      | 4,204          |
| 其他金融資產         |    | <b>1,808,298</b>  | 2,193,058      |
| 受限制現金          |    | <b>27,649</b>     | 17,823         |
| 原到期日在三個月以上的存款  |    | <b>59,436</b>     | 50,892         |
| 現金及現金等價物       |    | <b>1,607,593</b>  | 1,329,147      |
|                |    | <b>10,621,277</b> | 10,778,224     |

## 合併財務狀況表(續)

於2021年12月31日

(以人民幣列示)

|                      | 附註 | 2021年<br>人民幣千元   | 2020年<br>人民幣千元   |
|----------------------|----|------------------|------------------|
| <b>流動負債</b>          |    |                  |                  |
| 貿易及其他應付款項            | 10 | 2,421,976        | 1,755,690        |
| 合同負債                 |    | 608,948          | 562,818          |
| 租賃負債                 |    | 170,785          | 188,593          |
| 計息借款                 |    | 4,237,066        | 5,378,851        |
| 即期稅項                 |    | 23,548           | 29,792           |
|                      |    | <u>7,462,323</u> | <u>7,915,744</u> |
| <b>流動資產淨額</b>        |    | <u>3,158,954</u> | <u>2,862,480</u> |
| <b>總資產減流動負債</b>      |    | <u>5,833,680</u> | <u>5,942,753</u> |
| <b>非流動負債</b>         |    |                  |                  |
| 計息借款                 |    | 1,348,000        | 500,000          |
| 租賃負債                 |    | 819,089          | 875,460          |
| 貿易及其他應付款項            | 10 | 8,700            | 406              |
| 遞延收入                 |    | 669              | 4,885            |
| 遞延稅項負債               |    | 32,882           | 26,470           |
|                      |    | <u>2,209,340</u> | <u>1,407,221</u> |
| <b>資產淨額</b>          |    | <u>3,624,340</u> | <u>4,535,532</u> |
| <b>資本及儲備</b>         |    |                  |                  |
| 股本                   |    | 246,316          | 246,316          |
| 儲備                   |    | 3,011,012        | 3,591,864        |
| <b>本公司權益股東應佔權益總額</b> |    | <u>3,257,328</u> | <u>3,838,180</u> |
| <b>非控股權益</b>         |    | <u>367,012</u>   | <u>697,352</u>   |
| <b>權益總額</b>          |    | <u>3,624,340</u> | <u>4,535,532</u> |

## 財務報表附註

(除另有指明外，以人民幣列示)

### 1 主要業務及組織

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

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

### 2 合規聲明

該等財務報表乃根據所有適用的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(此統稱包括國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的所有適用的國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋)以及香港公司條例的適用披露規定而編製。該等財務報表亦符合適用的香港聯交所證券上市規則的披露規定。

國際會計準則理事會已頒佈多項新訂及經修訂國際財務報告準則，均已於本集團當前會計期間首次生效或可供提早採用。於本集團當期及過往會計期間，有關因首次使用與本集團有關的準則而引致會計政策變動的資料已反映於該等財務報表中，並載於附註3。

### 3. 會計政策變動

本集團已於當前會計期間的財務報表內應用下列由國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則修訂本：

- 國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號(修訂本)，*利率基準改革－第二階段*
- 國際財務報告準則第16號(修訂本)，*2021年6月30日之後Covid-19相關租金減免*

除國際財務報告準則第16號之修訂本外，本集團並未應用於當前會計期間尚未生效的任何新訂準則或詮釋。採納經修訂國際財務報告準則之影響討論如下：

**國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號(修訂本)，利率基準改革－第二階段**

該等修訂本提供有針對性的豁免，免除(i)就釐定金融資產、金融負債及租賃負債合約現金流量的基準變更作為修改進行會計處理；及(ii)利率基準因銀行同業拆息改革(「IBOR改革」)而被替代基準利率取代時終止套期會計。採用該修訂本對集團的財務狀況和財務業績沒有重大影響。

**國際財務報告準則第16號(修訂本)，2021年6月30日之後Covid-19相關租金減免(2021年修訂本)**

本集團之前應用了國際財務報告準則第16號中的簡易方法，因此作為承租人，如果符合資格條件，則無需評估因COVID-19疫情而直接導致的租金優惠是否屬於租賃修改。其中一個條件為要求減少租賃付款，但只影響在指定期限或之前原本到期的付款。2021年修訂本將該期限時限從2021年6月30日延長至2022年6月30日。

本集團已於本財政年度採納2021年修訂本。延長期限後，若干原先因原定租期而不符合簡便實務操作方法的租金減讓可符合租金減免資格。該等此前被視為租賃修改進行核算的租金減免，現今被視為負可變租賃付款進行核算，並在觸發這些付款的事件或條件發生的期間在損益中確認。

根據過渡規定，2021年修訂本已獲追溯應用，並將初始應用累計影響確認為對2021年1月1日保留利潤期初結餘之調整。在觸發這些付款的事件或條件發生的期間在損益中確認的付款，對2021年1月1日的期初權益餘額無影響。

## 4 收入

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

收入主要指拍賣服務佣金收入、藝術品及文物收藏品銷售收入、藝術品投資諮詢及其他服務收入、劇院管理收入、演出票房收入及影院票房收入。

### (i) 收入細分

客戶合同收入按主要產品或服務範圍作出之細分如下：

|                               | 2021年<br>人民幣千元   | 2020年<br>人民幣千元   |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| <b>國際財務報告準則第15號範疇內的客戶合同收入</b> |                  |                  |
| — 藝術品經營與拍賣收入                  | 644,528          | 478,412          |
| — 演出與劇院管理收入                   | 1,867,419        | 1,370,383        |
| — 影院投資管理收入                    | 452,827          | 204,143          |
| — 其他服務收入                      | 14,537           | 15,967           |
|                               | <u>2,979,311</u> | <u>2,068,905</u> |
| <b>其他來源收入</b>                 |                  |                  |
| — 藝術品經營與拍賣收入                  | 160,719          | 238,870          |
| — 演出與劇院管理收入                   | 14,343           | 10,220           |
| — 影院投資管理收入                    | 15,939           | 5,780            |
|                               | <u>3,170,312</u> | <u>2,323,775</u> |

按收入確認時間及按地區市場劃分之客戶合同收入細分分別於附註5(a)及5(c)內披露。

本集團已應用國際財務報告準則第15號第121段的可行權宜法，故有關餘下履約義務之資料未就原預期年期為一年或一年以下之合同及視作出具發票時達成之履約義務作出披露。

於截至2021年及2020年12月31日止年度，並無個人客戶所佔的收入超過本集團收入的10%。

## 5 分部報告

本集團通過按經營範圍組織的附屬公司管理業務。本集團按與為進行資源分配和業績評估而向本集團最高級行政管理層所作內部報告的數據一致的方式呈報以下三個呈報分部：

- 藝術品經營與拍賣業務：包括拍賣、買賣古董、近現代書畫、古代書畫、油畫、雕塑及其他文物和藝術品、以及提供藝術品投資顧問和其他業務，賺取拍品保證金及財務安排下授出的貸款的利息收入。
- 演出與劇院管理業務：包括劇院的日常管理、演出安排、劇院租賃和劇院設計諮詢服務。
- 影院投資管理業務：包括電影院的建設和運營。

### (a) 分部業績、資產及負債

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

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

本集團參照各個呈報分部產生的收入及開支，將收入及開支分配至各個呈報分部。

分部利潤指銷售收入減去銷售成本，包括直接歸屬於該分部的銷售及分銷開支及管理費用。並無具體歸屬個別分部的項目不計入分部利潤，如未分配的總部和公司其他收益淨額、應佔聯營公司溢利減虧損、應佔合營公司溢利減虧損、其他權益證券之公允價值變動、非流動資產減值虧損、折舊及攤銷、財務收入、財務成本以及未分配的總部及企業開支。除獲得有關分部利潤的分部數據之外，管理層亦獲提供分部營運時所用之關於折舊及攤銷、財務收入、財務成本及非流動分部資產之減值虧損的分部資料。

截至2021年及2020年12月31日止年度，按收入確認時間細分之客戶合同收入及為進行資源分配及評估分部業績而向本集團最高級行政管理人員提供的關於本集團的呈報分部的分部業績資料載列如下：

|  | 截至2021年12月31日止年度      |                      |                  | 總計<br>人民幣千元       |
|--|-----------------------|----------------------|------------------|-------------------|
|  | 藝術品經營<br>與拍賣<br>人民幣千元 | 演出<br>與劇院管理<br>人民幣千元 | 影院投資管理<br>人民幣千元  |                   |
| <b>按收入確認時間細分</b>                             |                       |                      |                  |                   |
| 某一時點   | 644,622               | 1,867,419            | 440,260          | 2,952,301         |
| 隨著時間   | 160,625               | 14,343               | 28,506           | 203,474           |
| <b>外部客戶收入及呈報分部<br/>收入</b>                    | <b>805,247</b>        | <b>1,881,762</b>     | <b>468,766</b>   | <b>3,155,775</b>  |
| <b>呈報分部利潤(經調整<br/>未計利息、稅項、<br/>折舊及攤銷之盈利)</b> | <b>201,072</b>        | <b>42,186</b>        | <b>135,054</b>   | <b>378,312</b>    |
| 折舊及攤銷  | (42,994)              | (27,624)             | (148,579)        | (219,197)         |
| 財務收入   | 90,472                | 12,572               | 8,394            | 111,438           |
| 財務成本   | (201,801)             | (659)                | (63,386)         | (265,846)         |
| 以下各項之減值：                                     |                       |                      |                  |                   |
| —物業、廠房及設備                                    | —                     | —                    | (24,670)         | (24,670)          |
| —於合營公司的投資                                    | —                     | —                    | (1,140)          | (1,140)           |
| <b>呈報分部資產</b>                                | <b>9,513,141</b>      | <b>946,787</b>       | <b>1,284,276</b> | <b>11,744,204</b> |
| <b>呈報分部負債</b>                                | <b>7,791,482</b>      | <b>567,284</b>       | <b>1,615,874</b> | <b>9,974,640</b>  |

截至2020年12月31日止年度

|   | 藝術品經營<br>與拍賣<br>人民幣千元 | 演出<br>與劇院管理<br>人民幣千元 | 影院投資管理<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元      |
|---|-----------------------|----------------------|-----------------|------------------|
| <b>按收入確認時間細分</b>                                  |                       |                      |                 |                  |
| 某一時點  | 475,540               | 1,370,383            | 195,456         | 2,041,379        |
| 隨著時間  | 241,742               | 10,220               | 14,467          | 266,429          |
| <b>外部客戶收入及呈報分部<br/>收入</b>                         | <u>717,282</u>        | <u>1,380,603</u>     | <u>209,923</u>  | <u>2,307,808</u> |
| <b>呈報分部利潤／(虧損)<br/>(經調整未計利息、稅<br/>項、折舊及攤銷之盈利)</b> | <u>229,587</u>        | <u>16,032</u>        | <u>(91,808)</u> | <u>153,811</u>   |
| 折舊及攤銷   | (46,621)              | (22,882)             | (167,910)       | (237,413)        |
| 財務收入  | 140,909               | 12,282               | 977             | 154,168          |
| 財務成本  | (207,055)             | (793)                | (83,336)        | (291,184)        |
| 以下各項之減值：  |                       |                      |                 |                  |
| －物業、廠房及設備   | —                     | —                    | (59,096)        | (59,096)         |
| －無形資產   | —                     | —                    | (7,665)         | (7,665)          |
| －商譽   | —                     | —                    | (68)            | (68)             |
| －於合營公司的投資   | —                     | —                    | (12,630)        | (12,630)         |
| <b>呈報分部資產</b>                                     | 9,490,687             | 865,931              | 1,510,807       | 11,867,425       |
| <b>呈報分部負債</b>                                     | 7,730,631             | 494,762              | 1,749,158       | 9,974,551        |

(b) 呈報分部收入、損益、資產及負債之對賬

|                                 | 2021年<br>人民幣千元   | 2020年<br>人民幣千元   |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| <b>收入</b>                       |                  |                  |
| 呈報分部收入                          | 3,155,775        | 2,307,808        |
| 其他來源收入                          | 14,537           | 15,967           |
|                                 | <hr/>            | <hr/>            |
| 合併收入(附註4)                       | <b>3,170,312</b> | <b>2,323,775</b> |
|                                 | <hr/>            | <hr/>            |
| <b>利潤／(虧損)</b>                  |                  |                  |
| 呈報分部利潤(經調整未計利息、稅項、折舊及攤銷之<br>盈利) | 378,312          | 153,811          |
| 其他來源收入                          | 14,537           | 15,967           |
| 未分配公司收益淨額                       | 19,216           | 10,127           |
| 應佔聯營公司溢利減虧損                     | (82,726)         | (36,967)         |
| 應佔合營公司溢利減虧損                     | (14,459)         | (19,840)         |
| 其他權益證券之公允價值變動                   | 25,908           | 23,402           |
| 非流動資產減值虧損                       | (25,810)         | (83,225)         |
| 折舊及攤銷                           | (221,677)        | (241,443)        |
| 財務收入                            | 109,392          | 154,179          |
| 財務成本                            | (228,944)        | (185,532)        |
| 未分配公司開支                         | (77,042)         | (65,391)         |
|                                 | <hr/>            | <hr/>            |
| 合併除稅前虧損                         | <b>(103,293)</b> | <b>(274,912)</b> |
|                                 | <hr/>            | <hr/>            |

|            | 2021年<br>人民幣千元    | 2020年<br>人民幣千元    |
|------------|-------------------|-------------------|
| <b>資產</b>  |                   |                   |
| 呈報分部資產     | 11,744,204        | 11,867,425        |
| 分部間應收款項的抵銷 | (4,937,863)       | (4,503,486)       |
| 其他權益證券     | 265,073           | 238,733           |
| 於聯營公司的權益   | 614,440           | 701,323           |
| 於合營公司的權益   | 409,087           | 439,045           |
| 流動稅項資產     | 5,318             | 4,204             |
| 遞延稅項資產     | 38,674            | 30,177            |
| 未分配公司資產    | 5,157,070         | 5,081,076         |
|            | <u>13,296,003</u> | <u>13,858,497</u> |
| 合併資產總額     | <u>13,296,003</u> | <u>13,858,497</u> |
| <b>負債</b>  |                   |                   |
| 呈報分部負債     | 9,974,640         | 9,974,551         |
| 分部間應付款項的抵銷 | (4,937,863)       | (4,503,486)       |
| 即期稅項       | 23,548            | 29,792            |
| 遞延稅項負債     | 32,882            | 26,470            |
| 未分配公司負債    | 4,578,456         | 3,795,638         |
|            | <u>9,671,663</u>  | <u>9,322,965</u>  |
| 合併負債總額     | <u>9,671,663</u>  | <u>9,322,965</u>  |

(c) 地區資料

本集團的業務主要於中國大陸、香港、澳門及加拿大開展。

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

|      | 外部客戶收入           |                  | 非流動資產            |                  |
|------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|      | 2021年<br>人民幣千元   | 2020年<br>人民幣千元   | 2021年<br>人民幣千元   | 2020年<br>人民幣千元   |
| 中國大陸 | 3,014,153        | 2,226,957        | 2,338,853        | 2,633,638        |
| 其他   | 156,159          | 96,818           | 32,126           | 47,725           |
|      | <u>3,170,312</u> | <u>2,323,775</u> | <u>2,370,979</u> | <u>2,681,363</u> |

## 6 除稅前虧損

除稅前虧損已扣除：

|                | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
|----------------|----------------|----------------|
| 薪金、工資及其他福利     | 730,315        | 660,716        |
| 就定額供款退休計劃確認的開支 | 8,950          | —              |
| 定額供款退休計劃的供款    | 90,128         | 16,034         |
|                | <u>829,393</u> | <u>676,750</u> |

根據中國相關勞動條例及法規，本公司及其中國附屬公司參與由相關當地政府機構為其僱員組織的定額供款退休計劃（「中國計劃」）。本集團須按介乎本集團營運所在城市的僱員平均基本薪金的13%至16%（2020年：13%至16%）的比例向中國計劃供款。對該計劃的繳款立即生效，沒有已失效繳款可以被本集團用作減少現有的繳款水平。當地政府機構負責向退休僱員支付全部退休金。

此外，本公司及其若干中國附屬公司已按自願基準為員工實施一項補充定額供款退休計劃。根據該計劃，本公司及其中國附屬公司須按其業務所在城市僱員平均基本薪金的5%至8%向中國計劃作出供款。

本集團宣佈為其在中國的退休員工提供離職後福利計劃。這些福利只適用於符合條件的員工。截至2021年12月31日的設定受益義務現值的精算評估是由中國精算師協會會員單位韋萊韜悅的獨立精算師事務所進行的。設定受益義務的現值和相關的當前服務成本採用預測單位信用法來衡量。

## 6 除稅前虧損(續)

|                    | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
|--------------------|----------------|----------------|
| 折舊                 |                |                |
| —物業、廠房及設備          | 82,603         | 102,892        |
| —使用權資產             | 135,042        | 134,760        |
| 攤銷                 | 4,032          | 3,791          |
| 在管理費用中(撥回)／確認的減值損失 |                |                |
| —貿易應收款項及應收票據       | 2,426          | 1,852          |
| —按金、預付款項及其他應收款項    | (10,184)       | 45,910         |
| —物業、廠房及設備          | 24,670         | 59,096         |
| —無形資產              | —              | 7,665          |
| —商譽                | —              | 68             |
| —於合營公司的權益          | 1,140          | 12,630         |
| —於聯營公司的權益          | —              | 3,766          |
| 存貨撥備               | —              | 32,000         |

## 7 合併損益表所得稅

合併損益表稅項指：

|                     | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
|---------------------|----------------|----------------|
| <b>即期稅項－中國企業所得稅</b> |                |                |
| 年內撥備                | 23,877         | 33,995         |
| 過往年度撥備不足／(超額)撥備     | 484            | (229)          |
|                     | <u>24,361</u>  | <u>33,766</u>  |
| <b>即期稅項－其他地區</b>    |                |                |
| 年內撥備                | 14,060         | 520            |
| 過往年度超額撥備            | (2,128)        | (570)          |
|                     | <u>11,932</u>  | <u>(50)</u>    |
| <b>遞延稅項</b>         |                |                |
| 暫時差異的產生及撥回          | (2,185)        | 7,213          |
|                     | <u>34,108</u>  | <u>40,929</u>  |

## 8 每股虧損

### (a) 每股基本虧損

截至2021年12月31日止年度，每股基本虧損是按照本公司普通權益股東應佔虧損人民幣139,502,000元(2020年：本公司普通權益股東應佔虧損人民幣354,489,000元)，以及於年內已發行的普通股加權平均普通股數246,316,000股(2020年：246,316,000股)計算得出。

### (b) 每股攤薄虧損

於整個2021年及2020年，本公司並無任何潛在攤薄股份。因此，每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

## 9 貿易應收款項及應收票據

|  | 2021年<br>人民幣千元        | 2020年<br>人民幣千元        |
|--|-----------------------|-----------------------|
| 應收以下人士之貨物銷售及提供服務貿易應收款項<br>及應收票據，扣除信貸虧損撥備 |                       |                       |
| — 關聯方                                    | 4,621                 | 2,512                 |
| — 第三方                                    | <u>546,618</u>        | <u>444,521</u>        |
| 按攤餘成本計量之金融資產                             | <u><u>551,239</u></u> | <u><u>447,033</u></u> |

本集團的所有貿易應收款項及應收票據(扣除信貸虧損撥備)預期將於一年內收回。

### 賬齡分析

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

|        | 2021年<br>人民幣千元        | 2020年<br>人民幣千元        |
|--------|-----------------------|-----------------------|
| 一個月內   | 108,280               | 136,261               |
| 1至3個月  | 16,627                | 10,626                |
| 3至6個月  | 22,727                | 45,150                |
| 6至12個月 | 68,822                | 71,992                |
| 一年以上   | <u>334,783</u>        | <u>183,004</u>        |
|        | <u><u>551,239</u></u> | <u><u>447,033</u></u> |

貿易應收款項及應收票據一般為實時到期或具有兩個月的信用期。

## 10 貿易及其他應付款項

|                     | 2021年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 2020年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|---------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>流動</b>           |                          |                          |
| 貿易應付款項予             |                          |                          |
| — 關聯方               | 52,899                   | 62,278                   |
| — 第三方               | 114,480                  | 105,018                  |
|                     | <u>167,379</u>           | <u>167,296</u>           |
| 應付利息                |                          |                          |
| — 關聯方               | 8,500                    | 8,497                    |
| — 第三方               | 41,735                   | 33,748                   |
| 員工相關成本應付款項          | 53,149                   | 59,942                   |
| 應付其他稅項及附加費          | 57,539                   | 63,982                   |
| 應付股息                | 10,343                   | 1,976                    |
| 支付拍品款項              | 1,570,939                | 1,111,395                |
| 已收按金                | 108,625                  | 99,740                   |
| 收購非控股權益應付款項         | 65,275                   | —                        |
| 其他應計費用及應付款項         |                          |                          |
| — 關聯方               | 55,633                   | 39,712                   |
| — 第三方               | 282,859                  | 169,402                  |
|                     | <u>2,421,976</u>         | <u>1,755,690</u>         |
| <b>按攤餘成本計量的金融負債</b> |                          |                          |
| <b>非流動</b>          |                          |                          |
| 應付購買設備款項            |                          |                          |
| — 第三方               | —                        | 406                      |
| 退休金供款               | 8,700                    | —                        |
|                     | <u>8,700</u>             | <u>406</u>               |

於2021年12月31日，貿易應付款項按發票日期呈列的賬齡分析如下：

|        | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
|--------|----------------|----------------|
| 12個月內  | 108,876        | 106,030        |
| 12個月以上 | 58,503         | 61,266         |
|        | <u>167,379</u> | <u>167,296</u> |

## 11 股息

(a) 本公司於年內應付予權益股東的股息如下：

|   | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
|---|----------------|----------------|
| 每股普通股零元於報告期末後擬派的末期股息<br>(2020年：每股普通股零元) | <u>-</u>       | <u>-</u>       |

於報告期末後擬派付的末期股息並未於報告期末確認為負債。

(b) 應付予本公司權益股東於年內批准及支付之上一財政年度的股息：

|   | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
|---|----------------|----------------|
| 於年內批准及支付於上一財政年度之股息每股普通股<br>零元(2020年：每股普通股人民幣0.071元) | <u>-</u>       | <u>17,488</u>  |

## 12 COVID-19疫情影響

自2020年初爆發的新型冠狀病毒疫情(「COVID-19疫情」)為本集團的經營環境帶來額外不明朗因素，並對本集團的營運及財務狀況造成影響。

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

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

## 管理層討論與分析

2021年，保利文化主動適應疫情新常態，全體員工牢記使命、勇於擔當，真抓實幹、加壓奮進，攻堅克難、同心協契，在持續做好疫情防控的同時，各業務板塊努力恢復正常經營，經濟指標同比顯著改善，經營管理和風險管控能力有效提升，企業高質量發展取得新成效，第十二次入選「全國文化企業三十強」。

### 一、分類業務情況

#### 三項主業穩步發展，鞏固領先優勢

##### 藝術品經營與拍賣業務

本集團2021年全年共實現成交總額約人民幣111億元，繼續領跑中國藝術品拍賣市場，其中，北京保利國際拍賣有限公司（「**北京保利拍賣**」）2021春季藝術品拍賣會實現成交額人民幣44.59億元，2021秋季藝術品拍賣會實現成交額人民幣33.5億元。《平定西域獻俘禮圖》以人民幣4.14億元成交，問鼎2021年最貴中國古代書畫，創中國古代書畫全球第三高價；清乾隆「有鳳來儀百鳥朝鳳」轉心瓶以人民幣2.66億元成交，打破中國陶瓷拍賣世界紀錄；「黃花梨獨板架幾式巨型供案」以人民幣1.15億元成交，刷新中國古典家具拍賣世界紀錄。本集團嘗試NFT數字藝術展覽及線下、線上拍賣，實現成交額人民幣700萬元。2021年全年保利香港拍賣有限公司（「**保利香港拍賣**」）兩次與富藝斯舉辦聯合拍賣，總成交額13.72億港元，刷新17位藝術家拍賣成交紀錄。本集團加快網絡拍賣渠道建設，積極拓展線上拍賣業務，全年網絡拍賣成交人民幣1.5億元。北京保利藝術中心有限公司（「**保利拍藝術中心**」）2021年全年舉辦展覽十餘場，加大自營銷售力度。北京保利當代藝術有限公司（「**保利當代公司**」）建立數字藝術研發工作室，在北京、上海、深圳等城市積極拓展「保利當代數字藝術畫廊」業務。

## 演出與劇院管理業務

演出與劇院管理業務持續推進規模化運營，積極整合資源，強化優勢，多元佈局，保持行業領先地位。劇院院線管理方面，2021年，北京保利劇院管理有限公司（「**保利劇院**」）實現佈局全國22個省、自治區、直轄市的65座城市，運營管理劇院達到73家，是國內規模最大的直營劇院院線。在因疫情防控取消多場演出的情況下，全年仍完成演出9,500場。保利劇院自主編撰的《劇院經營管理規範》被國家版權局認定著作權，「保利規範」上升為行業標準。內容製作方面，保利劇院加大原創製作力度，投資製作《風華正茂》、《輔德里》等9部原創劇目，其中，話劇《人間正道是滄桑》獲第五屆華語戲劇盛典最佳年度劇目、最佳導演和最佳編劇3項提名，並最終斬獲最佳編劇、最佳導演獎項；民族歌劇《銀杏樹下》獲第四屆中國歌劇節優秀劇目；創新推出全感官浸入式懸疑劇《法醫秦明》，實現駐場演出零突破。票務平台建設方面，保利劇院加快發展保利票務平台業務，目前票務系統會員數超870萬，積極拓展合作劇院，已累計簽約10家，為市場營銷和推廣宣傳提供有效數據支撐。

## 影院投資管理業務

影院投資管理業務恢復性增長，內容製作實現突破。保利影業投資有限公司（「**保利影業**」）2021年全年運營直營影城68家，直營票房人民幣4.4億元，同比增長120%。聚焦主旋律電影，出品及發行多部電影；抗疫題材紀錄電影《一起走過》獲中美電影節最佳紀錄片、金雞最佳紀錄片提名。保利影業優化影城佈局，關停處置持續虧損影城。創新影院業務，嘗試推出兒童劇小劇場、沉浸式VR影片、廳內錄播戲劇等多種經營模式。與中國華信郵電科技有限公司聯合開發電影院線片源5G傳輸系統，在保利天安門影城實現全球首次商用。承辦第十一屆北京國際電影節「遊戲動漫電影單元」，第十一次護航電影節圓滿舉行。

## 新業務持續推進，積極拓展新模式

藝術教育業務方面，保利藝術教育投資有限公司在運營校區5家，拓展常州保利國際藝術中心項目，探索「藝術+科技」業態，嘗試「自營+合作」模式。保利WeDo面對因疫情多次停課的不利局面，成功實現扭虧為盈；積極開展線上教學，保證持續經營；努力恢復線下教學，增加新學員；保利WeDo學員在全國第十五屆青少年打擊樂大賽等多項國家級比賽中奪得冠軍。

文化金融業務方面，保利藝術投資管理有限公司（「保利藝術投資」）控制風險，穩妥開展相關業務，在運行藝術品信託項目5個；保利融禾融資租賃有限公司繼續有力支持拍賣業務。

文化資產運營管理業務方面，本集團在三亞成立海南國際文物藝術品交易中心有限公司，支持海南自由貿易港建設；保利藝術投資旗下時間博物館2021年全年呈現學術性、專業性、趣味性為一體的展覽、講座及活動22場，謀求社會效益與經濟效益共發展。

## 二、業績分析與討論

### 收入

收入總額由截至2020年12月31日止年度的人民幣2,323.8百萬元增加36.4%至截至2021年12月31日止年度的人民幣3,170.3百萬元，主要歸因於今年COVID-19疫情有所緩解，減輕了對本集團的營運及財務狀況的影響。藝術品經營及藝術品徵集恢復業務，並舉辦北京春季及秋季拍賣會；香港拍賣會亦恢復舉辦並產生可觀收入。截至2021年12月31日止年度，該集團仍在逐步恢復劇院和影院的業務。

本集團於2021年及2020年各分部收入如下：

|          | 截至12月31日止年度     |                 |          |
|----------|-----------------|-----------------|----------|
|          | 2021年<br>人民幣百萬元 | 2020年<br>人民幣百萬元 | 變動百分比(%) |
| 藝術品經營與拍賣 | <b>805.2</b>    | 717.3           | 12.3     |
| 演出與劇院管理  | <b>1,881.8</b>  | 1,380.6         | 36.3     |
| 影院投資管理   | <b>468.8</b>    | 209.9           | 123.3    |

### 毛利

毛利由截至2020年12月31日止年度的人民幣752.0百萬元增加34.8%至截至2021年12月31日止年度的人民幣1,013.7百萬元。毛利率由截至2020年12月31日止年度的32.4%減少至截至2021年12月31日止年度的32.0%。

### 其他收入淨額

其他收入淨額(主要包括政府補助金)由截至2020年12月31日止年度的人民幣64.0百萬元增加至截至2021年12月31日止年度的人民幣93.4百萬元。

### 銷售及分銷開支

銷售及分銷開支由截至2020年12月31日止年度的人民幣375.5百萬元增加20.7%至截至2021年12月31日止年度的人民幣453.4百萬元，主要是由於(i)前文中提及的COVID-19疫情影響；(ii)我們管理的劇院數目增加及劇院翻新成本增加所致。

## 管理費用

管理費用由截至2020年12月31日止年度的人民幣650.7百萬元減少13.0%至截至2021年12月31日止年度的人民幣566.2百萬元，主要由於非流動資產減值虧損減少。

## 呈報分部利潤／(虧損)

由於COVID-19疫情於年內有所緩解，呈報分部利潤於截至2021年12月31日止年度為人民幣378.3百萬元，而截至2020年12月31日止年度則為呈報分部利潤人民幣153.8百萬元。

本集團於2021年及2020年各自的呈報分部利潤／(虧損)如下：

|          | 截至12月31日止年度     |                 |          |
|----------|-----------------|-----------------|----------|
|          | 2021年<br>人民幣百萬元 | 2020年<br>人民幣百萬元 | 變動百分比(%) |
| 藝術品經營與拍賣 | 201.1           | 229.6           | (12.4)   |
| 演出與劇院管理  | 42.2            | 16.0            | >100     |
| 影院投資管理   | 135.0           | (91.8)          | <(100)   |

## 財務收入

財務收入由截至2020年12月31日止年度的人民幣154.2百萬元減少29.1%至截至2021年12月31日止年度的人民幣109.4百萬元，主要由於拍品保證金的利息收入減少。

## 財務成本

財務成本由截至2020年12月31日止年度的人民幣185.5百萬元增加23.4%至截至2021年12月31日止年度的人民幣228.9百萬元，主要由於有息借款平均金額增加所致。

## 所得稅

所得稅由截至2020年12月31日止年度的人民幣40.9百萬元減少16.6%至截至2021年12月31日止年度的人民幣34.1百萬元，主要由於應課稅收入減少所致。

## 年內虧損

由於上述COVID-19疫情的影響，截至2021年12月31日止年度錄得虧損人民幣137.4百萬元，而截至2020年12月31日止年度則為虧損人民幣315.8百萬元，且淨利潤率由截至2020年12月31日止年度的-13.6%增加至截至2021年12月31日止年度的-4.3%。

## 流動資金及資本來源

於截至2021年12月31日止年度，本集團維持穩健的財務狀況和充足流動資金。於2021年12月31日，本集團現金及現金等價物為人民幣1,607.6百萬元（2020年：人民幣1,329.1百萬元），較2020年12月31日增加21.0%。

於截至2021年12月31日止年度，經營活動產生的現金流入淨額為人民幣753.9百萬元，截至2020年12月31日止年度的現金流出淨額為人民幣552.6百萬元。投資活動現金流入淨額為人民幣280.4百萬元，截至2020年12月31日止年度的現金流出淨額為人民幣7.4百萬元，本集團融資活動現金流出淨額為人民幣751.8百萬元，截至2020年12月31日止年度的流入淨額為人民幣738.8百萬元。現金及現金等價物較去年年底增加約人民幣282.5百萬元。

## 合併財務狀況表的主要項目變動

### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備主要包括但不限於影院設備及公司自有辦公室等。我們的物業、廠房及設備由2020年12月31日的人民幣528.4百萬元減少12.5%至2021年12月31日的人民幣462.1百萬元。該減少主要由於物業、廠房及設備折舊減少所致。

### 流動資產及流動負債

流動資產由2020年12月31日的人民幣10,778.2百萬元減少1.5%至2021年12月31日的人民幣10,621.3百萬元。流動負債由2020年12月31日的人民幣7,915.7百萬元減少5.7%至2021年12月31日的人民幣7,462.3百萬元。流動負債的減少主要由於有息借款項減少。

## 存貨

我們的存貨由2020年12月31日的人民幣2,302.3百萬元減少2.3%至2021年12月31日的人民幣2,248.6百萬元，主要由於收藏的藝術品減少所致。

## 拍品保證金

拍品保證金由2020年12月31日的人民幣1,764.8百萬元減少13.5%至2021年12月31日的人民幣1,527.2百萬元，主要是由於收回拍品保證金所致。

## 按金、預付款項及其他應收款項

按金、預付款項及其他應收款項由2020年12月31日的人民幣2,740.6百萬元增加1.7%至2021年12月31日的人民幣2,785.9百萬元。

## 債項

於2021年12月31日，我們的計息借款為人民幣5,585.1百萬元，該計息借款主要來自知名金融機構且並無抵押。銀行貸款由2020年12月31日的人民幣3,565.1百萬元減少至2021年12月31日的人民幣2,900.9百萬元，主要由於償還銀行貸款。於2020年2月28日，本集團發行本金總額為人民幣500百萬元的中期票據，期限為三年(到期日為2023年2月28日)，單位面值為人民幣100元，票面年利率為3.60%。於2021年4月22日和2021年11月17日，本公司分別發行總額為人民幣500百萬元及人民幣300百萬元的三年期中期票據，每單位面值為人民幣100元，票面年利率分別為4.57%及4.38%。於2021年7月8日，本公司發行總金額為人民幣200百萬元的短期債券，期限為270天(到期日為2022年4月8日)，每單位面值為人民幣100元，票面年利率為3.30%。於2021年7月16日，本公司發行總金額為人民幣200百萬元的短期債券，期限為270天(到期日為2022年4月15日)，每單位面值為人民幣100元，票面年利率為3.31%。於2021年8月24日，本公司發行總金額為人民幣600百萬元的短期債券，期限為270天(到期日為2022年5月23日)，每單位面值為人民幣100元，票面年利率為3.10%。

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

## **資本支出**

我們的資本支出主要包括購買物業、廠房及設備和無形資產的購買，截至2021年及2020年12月31日止年度，分別為人民幣59.6百萬元和人民幣34.2百萬元。

## **其他財務指標**

我們的資產負債比率(根據負債總額除以資產總額計算)自2020年12月31日的67.3%增至2021年12月31日的72.7%，主要由於貿易及其他應付款項增加所致。

## **員工薪酬及政策**

於2021年12月31日，本集團共有員工7,905名。我們的員工薪酬政策乃由董事會薪酬與考核委員會根據彼等之表現、資歷及業務能力而釐定。於2021年12月31日，我們的薪酬政策和培訓計劃未發生重大變化。

### 三、風險因素

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

#### (一) 市場風險

##### **外部經營環境的不確定性**

自2020年初爆發的COVID-19疫情為本集團的經營環境帶來更多不確定因素。當前全球COVID-19疫情依然在蔓延擴散，疫情對世界經濟的巨大衝擊將繼續發展演變，外部環境更趨復雜嚴峻和不確定。2021年，中國GDP同比增長8.1%，中國經濟持續穩定恢復，但仍面臨需求收縮、供給衝擊、預期轉弱三重壓力。我們在藝術品經營與拍賣板塊下的經營業績尤其可能面臨國內外的經濟及金融環境波動風險。本公司將在繼續做好疫情防控的前提下，積極復工復產，整合保利文化的品牌與資源，在做好目前三項主業的同時，積極發展創新產業模式，開展線上業務，發掘更多利潤增長點，平抑經濟波動造成的不利影響。

##### **藝術品市場不可預見**

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

## **(二) 人員流動風險**

我們的成功主要歸功於優秀經營管理人才的貢獻。就藝術品經營與拍賣板塊而言，我們依賴行業專家來提供藝術品鑒定和估值服務，而此等行業專家需要較長時間的實踐積累足夠經驗方能提供專業及可靠的建議。就其他業務板塊而言，我們需要符合資格的僱員來保障劇院和影院能夠得到統一的和高水平的管理，從而提升觀眾的體驗、提高我們的品牌認知度並增強盈利水平。我們力爭通過出色的人力資源管理，吸引業內優秀人才，並提供良好的職業發展機會。我們將積極加強人才內部培養，進一步儲備關鍵管理和專業人才，增強已有關鍵人才歸屬感，創新人才激勵機制。

## **(三) 所有業務板塊均面臨競爭**

在藝術品經營與拍賣板塊上，我們主要與國內外市場的主要拍賣行在各個經營環節展開競爭。競爭可能會減少我們的佣金收入、增加我們徵集、購買和銷售藝術品的成本，以及招募業內人才的費用。在演出與劇院管理板塊方面，我們在演出節目資源、劇院網絡覆蓋度及品牌認知度上與中國其他劇院管理公司競爭。在影院投資管理板塊方面，我們主要與其他在我們擁有影院的區域設立影院的競爭者競爭。本公司將進一步準確把握市場需求，提升核心競爭力，保持市場領先地位。

## **(四) 利率和匯率波動風險**

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

## 四、未來展望

世紀疫情衝擊下，百年變局加速演進，我國經濟發展面臨「需求收縮、供給衝擊、預期轉弱」三重壓力，外部環境更趨複雜嚴峻和不確定，2022年經濟工作要穩字當頭、穩中求進。綜合研判形勢，2022年，保利文化將全面貫徹落實中央精神，堅持穩中有進、穩中求質；深入分析行業趨勢，把握政策動向，抓住發展機遇，順勢而為，謀定而動；以2022年經營工作指導思想為指引，穩增長、促改革，控風險、提質效，強創新、勇登高；以貫徹落實精益化管理要求為抓手，以恢復經營、扭轉虧損為首要目標，提前規劃、周密部署，緊緊抓住疫情平穩期窗口，集中推進生產經營，提升經營效率；積極探索新的增收渠道，努力打造新的增長點，壓降成本、提高效益；做好資金安排，保證總體流動性；加強科技創新，加快傳統業務與互聯網、大數據、元宇宙等新技術、新概念的深度融合，整合優勢資源，形成新的業態，推動企業轉型升級；著力提升行業地位和話語權，持續擴大社會影響力。

藝術品經營與拍賣業務，要保持全球中國藝術品拍賣成交總額連續12年領先的良好勢頭，進一步優化拍品結構，深入研判市場動向，精準招商，抓住2022年保利香港拍賣成立十週年契機，做好營銷宣傳，確保整體成交額領先，貢獻更多利潤。保利藝術中心將以去庫存、降負債為中心任務，實現核心經營指標有重大改觀；繼續打造高品質藝術展覽，助力品牌提升。本集團將強化與其他文化單位戰略合作，加強向主管部門的匯報溝通，爭取更多支持。

演出與劇院管理業務將不斷加強和提升主營業務，院線管理方面將繼續做好到期劇院續約工作，持續發掘跟進新的劇院項目，力爭劇院院線規模穩中有升；內容方面將強化平台建設及團隊培育，加強品牌合作，切實提升原創劇目制作能力，打造文化精品，用情用力講好中國故事，重點推出與騰訊《王者榮耀》合作的首部跨界融合原創音樂劇《摘星辰》，聯合推出還原時代楷模張桂梅感人事跡的原創音樂劇《綻放》等；積極爭取國家政策支持；加強與中央戲劇學院等合作，培養更多專業人才；持續探索國際交流合作新路徑，搭建國際化平台；延伸票務代理、演出經紀等上下游業務，摸索實踐雲演藝等新業態，完善演藝全產業鏈布局。

影院投資管理業務將加緊探索業務創新，加強異業合作，爭取租金減免及政策補貼，優化人員結構，提升服務質量。繼續推進虧損影城處置工作，減輕經營負擔，實現輕裝上陣，爭取扭虧為盈。加快已完成內容項目上映，加緊推進儲備內容項目落地，實現更大社會效益和良好經濟效益。

藝術教育業務方面，保利WeDo將繼續做好已有校區經營，提升盈利水平；加強與中央音樂學院合作，強化師資培養；持續提高教學質量、優化學生體驗，強化有影響力的活動組織，不斷提升保利WeDo品牌。

文化金融業務，將按照金融業務總體要求，穩妥開展相關業務。藝術投資公司將嚴控風險，保證項目良好運行。融資租賃公司將加強市場環境和金融環境研判，降規模，控風險。文化產業基金公司將發揮好平台作用，為保利文化主業發展做好金融支持。

文化資產運營管理業務，將加快探索形成可復制的業務發展模式，做好資產聚力，推動更多協同項目盡快落實落地。

## 董事、監事及高級管理人員變更情況

### 董事

2021年11月2日，本公司2021年第一次臨時股東大會完成第四屆董事會換屆選舉。張曦先生、蔣迎春先生、王波先生、徐碚先生、張紅女士、付成瑞先生、李曉慧女士、孫華先生及葉偉明先生當選為第四屆董事會董事，自股東大會決議批准之日起生效，任期為三年，可於任期屆滿後接受重選連任。自新一屆董事會成立之日起，徐念沙先生因年齡原因；黃戈明先生、李衛強先生及王珂靈先生因工作安排，及李伯謙先生因年齡及身體原因不再擔任董事。

緊接於本公司2021年第一次臨時股東大會後舉行的第四屆董事會第一次會議，董事會同意委任張曦先生為第四屆董事會董事長，及委任蔣迎春先生為第四屆董事會副董事長，彼等委任自2021年11月2日起生效，任期至第四屆董事會屆滿時止。同日，董事會委任第四屆董事會轄下之審計委員會、提名委員會、薪酬與考核委員會、藝術委員會及戰略委員會之成員，自2021年11月2日起生效，任期至第四屆董事會屆滿時止。

### 監事

2021年11月2日，本公司2021年第一次臨時股東大會完成本公司第四屆監事會（「監事會」）換屆選舉。李文亮先生及馬文旭先生當選為第四屆監事會股東監事，自股東大會決議批准之日起生效，任期為三年，可於任期屆滿後接受重選連任。自新一屆監事會成立之日起，陳育文先生及侯鴻翔先生因工作安排不再擔任本公司監事。經本公司職工代表大會民主程序，王復強先生當選為第四屆監事會職工代表監事，任期為三年，可於任期屆滿後接受重選連任。

緊接於本公司2021年第一次臨時股東大會後舉行的第四屆監事會第一次會議，監事會同意委任李文亮先生為第四屆監事會主席，其委任自2021年11月2日起生效，任期至第四屆監事會屆滿時止。

## 高級管理人員

2021年8月31日，董事會通過會議決議，同意委聘王波先生為本公司總經理，其委任自2021年8月31日起生效，任期為三年；同意委聘趙琳女士為本公司總會計師，其委任自2021年8月31日起生效，任期為三年。

2022年3月31日，董事會通過會議決議，委聘伍秀薇女士為本公司聯席公司秘書、授權代表及香港接收法律程序文件代表。此前，梁雪綸女士因工作調動已提出辭去所擔任的聯席公司秘書、授權代表及香港接收法律程序文件代表之職務，自2022年3月31日起生效。

## 期後事項

董事會決定就截至2021年12月31日止年度將不進行利潤分配。

## 遵守企業管治守則

本公司致力於達致並維持較高企業管治水平，以符合業務所需及股東要求。於截至2021年12月31日止年度，除董事會及監事會於2021年11月（即前屆任期超過三年後）進行重選，因而偏離上市規則附錄十四企業管治守則之守則條文A.4.2條（現守則條文B.2.2條）之規定，本公司已遵守上市規則附錄十四企業管治守則及企業管治報告（已於2022年1月1日修訂並更改標題為《企業管治守則》）之所有適用守則條文，並採納了其中的絕大多數建議最佳常規。

## 遵守標準守則

本公司已採納上市規則附錄十的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為董事及監事證券交易的行為守則。本公司已向董事及監事作出特定查詢，全體董事及監事確認彼等於截至2021年12月31日止年度已遵守標準守則所載規定准則。

## 購買、出售或贖回上市證券

本公司及其附屬公司於截至2021年12月31日止年度概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 利潤分派

董事會決定就截至2021年12月31日止年度將不進行利潤分配。

## 審閱年度業績

本公司審計委員會已審閱年度業績。

本集團核數師畢馬威會計師事務所(執業會計師)已對比本全年業績公告所載有關本集團截至2021年12月31日止年度的合併財務狀況表、合併損益表、合併損益及其他綜合收益表及相關附註之財務數額與本集團本年度之合併財務報表所載數額，有關數額屬一致。畢馬威會計師事務所就此方面所進行之工作並不構成根據香港會計師公會頒布之香港核數準則、香港審閱工作準則或香港核證委聘準則而進行之審核、審閱或其他核證委聘，故核數師不會作出任何保證。

## 發佈年度報告

本業績公告將在公司網站([www.ppolyculture.com.cn](http://www.ppolyculture.com.cn))和香港聯合交易所有限公司披露易網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))上發佈。

本公司載有上市規則規定的全部資料的2021年年報將適時寄發予本公司股東並刊載於本公司網站([www.ppolyculture.com.cn](http://www.ppolyculture.com.cn))和香港聯合交易所有限公司披露易網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))。

承董事會命  
保利文化集團股份有限公司  
董事長  
張曦

中國，北京，2022年3月31日

於本公告日期，執行董事為張曦先生、蔣迎春先生、王波先生及徐碚先生；非執行董事為張紅女士及付成瑞先生；以及獨立非執行董事為李曉慧女士、孫華先生及葉偉明先生。