

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



柠萌影视

**Linmon Media Limited**

檸萌影視傳媒有限公司

(於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司)

(股份代號：9857)

## 截至2023年6月30日止六個月之中期業績公告

檸萌影視傳媒有限公司(「本公司」或「公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)謹此宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2023年6月30日止六個月之未經審核簡明綜合中期業績，連同2022年同期的比較數字如下：

### 財務表現摘要

截至2023年6月30日止六個月

	2023年 (未經審核) 人民幣千元	2022年 (未經審核) 人民幣千元
收入	422,142	480,222
銷售成本	<u>(212,257)</u>	<u>(291,083)</u>
毛利	209,885	189,139
毛利率	49.7%	39.4%
其他收入及收益	78,560	81,721
銷售及分銷開支	(32,828)	(52,384)
行政開支	(87,167)	(117,929)
其他開支	(23)	(397)
融資成本	(952)	(2,009)
分佔聯營公司虧損	(430)	(1,033)
可轉換可贖回優先股公平值變動	<u>-</u>	<u>(138,347)</u>

	2023年 (未經審核) 人民幣千元	2022年 (未經審核) 人民幣千元
除稅前利潤／(虧損)	167,045	(41,239)
所得稅開支	<u>(36,093)</u>	<u>(23,923)</u>
期內利潤／(虧損)及全面收益／(虧損)總額	<u><b>130,952</b></u>	<u><b>(65,162)</b></u>
加：		
以股份為基礎的付款	8,029	11,503
上市開支	-	20,597
可轉換可贖回優先股的公平值變動	<u>-</u>	<u>138,347</u>
經調整淨利潤 <sup>(1)</sup>	<u><b>138,981</b></u>	<u><b>105,285</b></u>

附註：

- (1) 香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)並無對「經調整淨利潤」作出規定。按本集團的定義，其為加回(i)以股份為基礎的付款；(ii)已產生的上市開支；及(iii)可轉換可贖回優先股的公平值變動(統稱「經調整項目」)作出調整的淨利潤。本集團認為該非香港財務報告準則計量消除若干經調整項目的潛在影響，有助於比較不同期間及不同公司間的經營表現。上述第(ii)項與第(iii)項經調整項目因本公司已於2022年8月完成上市，故於2023年上半年不再發生。

## 管理層討論與分析

### 業務回顧

2023年上半年，本集團繼續堅持長期主義，強化忠於品質的價值觀，實現版權劇的高品質創作，深入推進全面預算管理，有效落實降本增效；加速推進海外業務，海外本土化製作劇集順利開機；全鏈路內容營銷體系效果顯現，板塊收入及毛利潤顯著增長；打造微短劇賽道的頭部廠牌，產出多部爆款作品，短劇等新業務亦產生一定的收入貢獻，最終實現業績增長。2023年上半年，本集團實現經調整淨利潤人民幣1.39億元，同比增長32.0%。

### 版權劇保持高品質

2023年上半年，本集團繼續聚焦精品版權劇的開發，製作並播出了都市愛情題材版權劇《愛情而已》，獲高口碑，加速推進《問心》、《一念關山》、《半熟男女》和《你也有今天》等劇集的製作，待播儲備充足；深入推進全面預算管理，有效落實成本控制。2023上半年，本集團版權劇播映貢獻收入人民幣3.77億元，佔總收入的89.4%：

- 版權劇《愛情而已》：都市愛情題材新作，在中央電視台八套、騰訊視頻等平台播出，位列騰訊視頻2023年上半年播出劇集熱度榜TOP3；播出後豆瓣14萬人參與評分，評分8.2分，2023年以來都市愛情劇TOP1；全球熱播，覆蓋超100+國家和地區。
- 開機及後期製作中劇集：2023年上半年，本集團新開機了《半熟男女》和《你也有今天》項目，兩個項目均已於2023年8月殺青。於本公告日期，《問心》、《一念關山》、《半熟男女》和《你也有今天》四部劇均處於後期製作中，且都已實現預售。



《愛情而已》



《問心》



《一念關山》



《半熟男女》



《你也有今天》

## 內容營銷體系助力高速增長

2023年上半年，本集團內容營銷業務有效發揮全鏈路營銷體系的優勢，強化戰略品牌資源的拓展，藝人商務聯動劇集熱播實現快速增長。今年上半年本集團內容營銷板塊收入同比增長近150%，板塊毛利潤同比增長近260%：

- 戰略品牌資源開發：今年上半年，本集團升級戰略品牌客戶服務體系，上線CRM (Customer Relationship Management)銷售管理系統，為品牌客戶提供涵蓋劇集植入、IP營銷、藝人商務、TVC拍攝、社會媒體投放等綜合營銷服務，與多個戰略品牌客戶達成年框合作；同時積極拓展外部劇集的營銷合作機會。
- IP藝人商務增長：今年上半年，通過有效聯動熱播劇集，創新營銷模式，本集團藝人商務簽約額同比顯著增長，今年上半年簽約金額接近去年全年水平，與元氣森林、vivo、Miu Miu、Prada、Messika、LOEWE、MO&Co.、OVV、伊利優酸乳等多個品牌開展藝人商務合作。

## 微短劇打造頭部廠牌

2023年上半年，本集團深耕微短劇賽道，積極擴大產能規模，持續迭代升級優質內容製作能力，打造微短劇賽道的頭部廠牌，產出多部爆款微短劇；積極探索多維度的微短劇商業化路徑。

2023年初，本公司微短劇《二十九》領跑微短劇春節檔，在抖音短視頻平台的正片總播放量超8億次，集均播放量超4,000萬次，相關話題全站總播放量14.5億次，為抖音短視頻平台微短劇的最高水平。連續4周播放量佔據抖音微短劇榜第一，抖音生態PGC (Professional Generated Content)專業生產內容第一名，上線當天漲粉量全抖音第一。

之後，本公司再陸續上線了微短劇《流量背後》和《二十九》第二季。其中《流量背後》去重後的觀看人數達1.7億人次，最高單集播放量超2.8億次，最高單集獲點讚379萬，均為抖音平台連續微短劇的最高水平，連續4周佔據微短劇最熱榜TOP1。《二十九》第二季播出即登上微短劇最熱榜TOP1，連續5周佔據抖音微短劇榜TOP1，且實現了可觀的商務合作。



《二十九》



《流量背後》



《二十九》第二季

## 海外業務多維度拓展

2023年上半年，本集團多維度拓展海外業務，搭建海外業務實體平台「檸萌國際」，多部劇集在海外一線平台播出，並實現首個海外本土化製作劇集的順利開機：

- 搭建海外業務平台：2023年上半年，公司成立海外業務實體平台「檸萌國際」，主要聚焦劇集的海外發行、海外原生內容的製作及發行、海外IP相關商業化運營等業務方向，積極拓展大華語、泰語、印尼語等市場的業務機會；並於香港國際影視展FILMART上發佈2023年「檸萌國際」的片單，引發國際市場和媒體廣泛關注；
- 海外發行：2023年上半年，版權劇《小敏家》在Disney+平台的多個地區獨家上線，《愛情而已》在Netflix、Viu等多個一線國際平台播出，取得了很好的播出效果；

- 海外本土化製作：2023年上半年，《三十而已》泰國版在曼谷正式開機，目前處於拍攝中；泰劇原創IP內容等目前也都在加速開發中。

## 發展展望

展望未來，本集團將保持戰略定力，繼續堅持長期主義，以創作精品版權劇為核心，全力提升產能規模，強化IP運營管理，深入落實全面預算管理體系，探索ChatGPT、AIGC等新技術在業務中的突破應用，推動組織結構的迭代升級；加速拓展新業務，內容營銷業務進一步發揮全鏈路營銷體系的優勢，加強戰略品牌資源的拓展；海外業務以「檸萌國際」為運營主體，全面開展涵蓋海外發行、海外本土化製作、海外IP商業化運營等多維度發展模式；短劇業務深化微短劇頭部廠牌的競爭優勢，積極探索多種方式的商業轉化，力爭新業務能為本集團帶來持續穩定的收入貢獻，全力打造平台型企業。

## 僱員

於2023年6月30日，本集團擁有178名員工，主要位於上海、北京和杭州。

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

本集團保持員工背景多樣性的分佈，從員工的性別、年齡、民族、文化、教育背景、專業經驗、技能及知識等方面實現全體員工(包括管理團隊)的多元化。於2023年6月30日，本集團女性員工數量約佔全體員工總人數的63.5%，已實現員工性別多元化。

## 財務分析

### 收入

單位：人民幣百萬元

業務類型	截至6月30日止6個月			
	2022年	2023年	變動	變動%
版權劇播映權	463.3	<b>377.4</b>	-85.9	-18.5%
內容營銷	15.9	<b>39.7</b>	23.8	149.7%
其他	1.0	<b>5.0</b>	4.0	400.0%
合計	<u>480.2</u>	<u><b>422.1</b></u>	<u>-58.1</u>	<u>-12.1%</u>

本集團收入由截至2022年6月30日止六個月的人民幣480.2百萬元下降12.1%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣422.1百萬元，主要由於截至2023年6月30日止六個月的版權劇播映權收入下降。

#### 版權劇播映權收入

本集團版權劇播映權授權所得收入由截至2022年6月30日止六個月的人民幣463.3百萬元下降18.5%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣377.4百萬元，主要由於截至2023年6月30日止六個月首輪播出版權劇集僅為一部《愛情而已》，去年同期首輪播出版權劇集共兩部。本集團在同期相應確認了該版權劇集對應的製作成本。

#### 內容營銷收入

內容營銷所得收入由截至2022年6月30日止六個月的人民幣15.9百萬元上升149.7%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣39.7百萬元，主要由於今年播出版權劇因題材等因素使得內容營銷收入優於去年同期。

#### 其他業務收入

其他業務收入由截至2022年6月30日止六個月的人民幣1.0百萬元上升400.0%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣5.0百萬元，主要由於截至2023年6月30日止六個月公司藝人商務等新業務顯著增長並產生收入貢獻。

## 銷售成本

本集團銷售成本由截至2022年6月30日止六個月的人民幣291.1百萬元下降27.1%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣212.3百萬元，主要是與本集團當期播出劇集的集數下降相關。

## 毛利潤及毛利率

### 毛利潤

單位：人民幣百萬元

業務類型	截至6月30日止6個月			
	2022年	2023年	變動	變動%
版權劇播映權	181.2	<b>180.5</b>	-0.7	-0.4%
內容營銷	7.8	<b>27.9</b>	20.1	257.7%
其他	0.1	<b>1.5</b>	1.4	1,400.0%
合計	<u>189.1</u>	<u><b>209.9</b></u>	<u>20.8</u>	<u>11.0%</u>

### 毛利率

業務類型	截至6月30日止6個月		
	2022年	2023年	變動%
版權劇播映權	39.1%	<b>47.8%</b>	8.7%
內容營銷	49.1%	<b>70.3%</b>	21.2%
其他	10.0%	<b>30.0%</b>	20.0%
合計	<u>39.4%</u>	<u><b>49.7%</b></u>	<u>10.3%</u>

鑑於上述情況，本集團毛利潤由截至2022年6月30日止六個月的人民幣189.1百萬元上升11.0%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣209.9百萬元，本集團的毛利率由2022年6月30日止六個月的39.4%上升至截至2023年6月30日止六個月的49.7%，主要由於(i)截至2022年6月30日止六個月期間播出的版權劇之一《獵罪圖鑑》為純網劇，沒有電視台發行收入，導致截至2022年6月30日止六個月的毛利潤和毛利率較今年同期網台同播劇集的平均毛利潤和毛利率略低；(ii)受益於公司近年來推行的全面預算管理，截至2023年6月30日止六個月期間公司單集製作成本較去年同期劇集略有下降；及(iii)截至2023年6月30日止六個月期間內容營銷中的植入業務收入較去年同期大幅增加，導致內容營銷整體毛利潤及毛利率較去年同期有所增加。

## 其他收入及收益

本集團其他收入及收益由截至2022年6月30日止六個月的人民幣81.7百萬元下降3.8%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣78.6百萬元，該部分主要包括匯率波動產生的匯兌收益、銀行存款利息收入以及政府補助收入等。

## 銷售及分銷開支

本集團銷售及分銷開支由截至2022年6月30日止六個月的人民幣52.4百萬元下降37.4%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣32.8百萬元，主要由於截至2023年6月30日止六個月本集團僅有一部版權劇集首輪播出，2022年同期同時有兩部版權劇集進行首輪播映。

## 行政開支

本集團行政開支由截至2022年6月30日止六個月的人民幣117.9百萬元下降26.0%至截至2023年6月30日止六個月的人民幣87.2百萬元，主要由於(i)去年同期存在因有關全球發售產生的上市費用，鑒於本公司已於2022年8月10日(「上市日期」)於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市，因此截至2023年6月30日止六個月無相關費用產生；及(ii)截至2023年6月30日止六個月對應的以權益結算的股份獎勵開支低於去年同期。

## 融資成本

本集團融資成本保持相對穩定，截至2022年6月30日止六個月及截至2023年6月30日止六個月分別為人民幣2.0百萬元及人民幣1.0百萬元，該部分主要包括租賃產生的利息支出。

## 分佔聯營公司虧損

本集團截至2022年6月30日止六個月確認分佔聯營公司虧損人民幣1.0百萬元，截至2023年6月30日止六個月確認分佔聯營公司虧損人民幣0.4百萬元，主要與本集團於北京方舟閱讀科技有限公司的投資有關。

## 所得稅開支

本集團截至2022年6月30日止六個月確認所得稅開支人民幣23.9百萬元，截至2023年6月30日止六個月確認所得稅開支人民幣36.1百萬元，同比有所增加主要由於截至2023年6月30日止六個月當期應課稅利潤較2022年同期增加。本集團所得稅稅率由截至2022年6月30日止六個月的負58.0%變動至截至2023年6月30日止六個月的21.6%，截至2022年6月30日止六個月剔除優先股對當期虧損的影響後實際有效稅率為24.6%，波動主要由於截至2023年6月30日止六個月境外附屬公司利息收入優於去年同期，且該部分享受所得稅豁免政策所致。

## 期內利潤／(虧損)

鑑於上述情況，本集團截至2023年6月30日止六個月錄得淨利潤人民幣131.0百萬元，由截至2022年6月30日止六個月的淨虧損人民幣65.2百萬元扭虧為盈。

## 經調整淨利潤

為補充本集團根據香港財務報告準則呈列的綜合財務報表，本集團亦使用並非香港財務報告準則所規定或據此呈列的經調整淨利潤作為額外財務計量。本集團認為，該非香港財務報告準則計量消除若干項目的潛在影響，有助比較不同期間及不同公司間的經營表現。

	單位：人民幣百萬元	
	截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年
期內利潤／(虧損)	(65.2)	131.0
加：		
以股份為基礎的付款	11.5	8.0
上市開支	20.6	—
可轉換可贖回優先股的公平值變動	138.3	—
經調整淨利潤	<u>105.2</u>	<u>139.0</u>

本集團由截至2022年6月30日止六個月的經調整淨利潤對應的經調整基本每股收益(經調整基本每股收益乃按期內經調整淨利潤除以已發行普通股加權平均數計算)人民幣0.6元下降35.8%至截至2023年6月30日止六個月的經調整基本每股收益人民幣0.39元，主要因為隨著公司於2022年8月上市後，新增發普通股及可贖回優先股轉為普通股導致普通股股數增加所致。

## 貿易應收款項及應收票據

本集團貿易應收款項及應收票據由截至2022年12月31日的人民幣355.6百萬元減少23.9%至截至2023年6月30日的人民幣270.6百萬元，主要是由於截至2023年6月30日的六個月對於應收賬款的陸續收回。

## 貿易應付款項

本集團貿易應付款項由截至2022年12月31日的人民幣40.4百萬元下降63.9%至截至2023年6月30日的人民幣14.6百萬元，主要是由於貿易應付款項的結算。

## 流動資金、財務及資本資源

於2023年6月30日，本集團擁有流動資產約為人民幣3,005.7百萬元，而於2022年12月31日約為人民幣3,008.5百萬元。本集團的流動比率由2022年12月31日的5.6上升至2023年6月30日的約7.0。流動資產淨值增加乃主要由於截至2023年6月30日播出一部版權劇新增應收賬款及收款，及截至2023年6月30日對流動負債中的應付稅項、貿易應付款項及其他應付款項的結算。

## 資本負債比率

於2023年6月30日，本集團的資本負債比率(按總負債除以總權益計算)由2022年12月31日的37.3%下降至31.8%。該下降乃主要由於(i)截至2023年6月30日，對於2022年末負債逐步結算使得總負債較2022年12月31日減少9.9%，同時(ii)2023年上半年取得經營利潤，使得總權益較2022年12月31日增加5.8%。

## 外匯及匯率風險

本集團的營運主要於中國進行，故本集團承受的外匯風險來自銀行外匯結餘以及與有關業務所涉及的其他貨幣匯率有關的變動。本集團尋求通過外匯淨額最小化來限制所面對的外匯風險。於2023年6月30日，本集團並無就外匯風險進行任何對沖交易。董事預期人民幣匯率的波動將不會對本集團的營運造成重大不利影響。

## 所持有的重大投資

截至2023年6月30日止六個月，本集團所持有的重大投資並無重大變化。

## 或然負債

於本公告日期，與2022年12月31日相比，本集團並無新增或然負債。

## 重大投資或資本資產的未來計劃

於本公告日期，本集團並無擁有其他重大投資或資本資產的未來計劃。

## 對沖活動

於2023年6月30日，本集團並無使用任何金融工具以作對沖之用，亦無就外匯風險或利率風險訂立任何對沖交易。

## 報告期末後續事項

於報告期後，概無可能對本集團造成影響的重大事項。

## 上市所得款項用途

本公司於上市日期在聯交所主板上市，發行15,139,300股本公司新股，扣除與全球發售有關的包銷佣金及其他估計開支後，上市所得款項淨額約為311.8百萬港元。同時誠如本公司日期為2023年6月21日的公告（「該公告」）所披露，董事會已議決通過重新分配部份未使用的所得款項淨額中用於版權劇製作部份的分配。截至2023年6月30日止的未動用所得款項淨額的結餘約為130.9百萬港元。

上市所得款項已經及將持續按本公司日期為2022年8月9日的發售價及配發結果公告中「全球發售所得款項淨額」一節及該公告所披露的計劃動用，即：

項目	百分比 (%)	用於相關用途的款項	所得款項淨額(百萬港元)				未動用款項結餘的時間表
			於2023年1月1日的未動用款項	於報告期內已動用款項淨額	於報告期末未動用款項淨額		
IP庫擴展	10	31.2	5.1	0	5.1	2024年底前	
— IP購買	5	15.6	—	—	—	—	
— 作家招募	2	6.2	5.1	0	5.1	2024年底前	
— 編劇聘請或與其合作	3	9.4	—	—	—	—	
劇集製作及推廣	50	155.9	102.0	23.0	79.0	2023年底前	
— 版權劇製作	45	140.3	102.0	23.0	79.0	2023年底前	
— 版權劇發行及推廣	5	15.6	—	—	—	—	
開拓新興商機	15	46.8	—	—	—	—	
潛在戰略投資及收購機會	15	46.8	46.8	0	46.8	2025年底前	
營運資金及一般企業用途	10	31.1	—	—	—	—	
合計	<u>100</u>	<u>311.8</u>	<u>153.9</u>	<u>23.0</u>	<u>130.9</u>		

本公司已將未即時用於上述用途之所得款項淨額存放於中國或香港的持牌商業銀行或金融機構的計息賬戶。本公司將遵守有關外匯登記及所得款項匯款的中國法律。

## 中期股息

董事會決議不宣派截至2023年6月30日止六個月之中期股息。

## 企業管治常規

本集團致力維持高水準的企業管治，以保障其股東權益並提升企業價值及問責性。本公司已採納聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載之企業管治守則(「企業管治守則」)之原則及守則條文。

於截至2023年6月30日止六個月期間，除偏離企業管治守則的守則條文第C.2.1條外，本公司已遵守企業管治守則所載的所有適用守則條文。

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

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

本集團將繼續檢討及監察其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「**標準守則**」)，作為董事進行證券交易的行為守則。經向全體董事作出具體查詢後，各董事已確認，彼等於截至2023年6月30日止六個月期間一直遵守標準守則所載的規定標準。

## 購買、出售或贖回本公司之上市證券

於截至2023年6月30日止六個月期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司之上市證券。

## 審核委員會

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

審核委員會已與董事會共同審閱本集團截至2023年6月30日止六個月的未經審核中期簡明綜合財務報表及中期業績公告。

## 刊發中期業績及2023年中期報告

本中期業績公告刊登於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.linmon.cn](http://www.linmon.cn))，而本公司截至2023年6月30日止六個月的中期報告將適時寄發予本公司股東並於上述網站登載。

## 未經審核中期簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2023年6月30日止六個月

	附註	2023年 (未經審核) 人民幣千元	2022年 (未經審核) 人民幣千元
收入	4	422,142	480,222
銷售成本		<u>(212,257)</u>	<u>(291,083)</u>
毛利		209,885	189,139
其他收入及收益		78,560	81,721
銷售及分銷開支		(32,828)	(52,384)
行政開支		(87,167)	(117,929)
其他開支		(23)	(397)
融資成本		(952)	(2,009)
分佔聯營公司虧損		(430)	(1,033)
可轉換可贖回優先股公平值變動		<u>-</u>	<u>(138,347)</u>
除稅前利潤／(虧損)	5	167,045	(41,239)
所得稅開支	6	<u>(36,093)</u>	<u>(23,923)</u>
期內利潤／(虧損)及全面收益／(虧損)總額		<u>130,952</u>	<u>(65,162)</u>
以下各方應佔：			
母公司擁有人		<u>130,952</u>	<u>(65,162)</u>
母公司普通權益持有人應佔每股盈利／(虧損)			
基本(人民幣元)	8	<u>0.36</u>	<u>(0.37)</u>
攤薄(人民幣元)	8	<u>0.36</u>	<u>(0.37)</u>

# 未經審核中期簡明綜合財務狀況表

於2023年6月30日

		2023年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
	附註		
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		16,396	17,659
使用權資產		67,408	45,129
其他無形資產		3,898	4,836
於聯營公司的投資		37,518	37,948
遞延稅項資產		50,072	48,195
按公平值計入損益的金融資產		51,051	51,051
預付款項、其他應收款項及其他資產		101,062	68,930
		<u>327,405</u>	<u>273,748</u>
<b>非流動資產總值</b>			
		<u>327,405</u>	<u>273,748</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		708,047	683,931
貿易應收款項及應收票據	9	270,560	355,558
預付款項、其他應收款項及其他資產		173,738	171,297
按公平值計入損益的金融資產		498,235	429,599
定期存款		505,806	524,115
受限制現金		-	101,230
現金及現金等價物		849,270	742,750
		<u>3,005,656</u>	<u>3,008,480</u>
<b>流動資產總值</b>			
		<u>3,005,656</u>	<u>3,008,480</u>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	10	14,582	40,357
其他應付款項及應計費用		390,485	471,551
租賃負債		18,713	15,980
應付稅項		4,508	5,614
		<u>428,288</u>	<u>533,502</u>
<b>流動負債總額</b>			
		<u>428,288</u>	<u>533,502</u>
<b>流動資產淨值</b>			
		<u>2,577,698</u>	<u>2,474,978</u>
<b>資產總值減流動負債</b>			
		<u>2,904,773</u>	<u>2,748,726</u>

## 未經審核中期簡明綜合財務狀況表(續)

於2023年6月30日

	2023年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
<b>非流動負債</b>		
其他應付款項及應計費用	327,519	328,767
租賃負債	47,957	29,489
	<hr/>	<hr/>
非流動負債總額	375,476	358,256
	<hr/>	<hr/>
資產淨值	2,529,297	2,390,470
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<b>權益</b>		
母公司擁有人應佔權益		
股本	59	59
股份溢價	4,437,226	4,437,226
儲備	(1,907,988)	(2,046,815)
	<hr/>	<hr/>
權益總額	2,529,297	2,390,470
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

## 未經審核中期簡明綜合財務資料附註

### 1. 公司資料

截至2023年6月30日止六個月的中期簡明綜合財務資料已於2023年8月22日獲董事會批准及授權。

本公司為於2021年6月10日在開曼群島註冊成立的有限公司。本公司於2022年8月10日在香港聯合交易所有限公司主板成功上市。

本公司為一家投資控股公司。本公司的附屬公司主要從事電視劇(「劇集」)製作、發行及播映權授權。

本公司的註冊辦事處地址為Suite #4-210, Governors Square, 23 Lime Tree Bay Avenue, PO Box 32311, Grand Cayman KY1-1209, Cayman Islands。

### 2. 呈列基準及會計政策的變動及披露

#### 2.1 呈列基準

截至2023年6月30日止六個月的未經審核中期簡明綜合財務資料乃根據香港會計準則第34號中期財務報告編製。

未經審核中期簡明綜合財務資料並不包括年度財務報表所規定的所有資料及披露，故應與本集團截至2022年12月31日止年度的年度綜合財務報表一併閱讀。

#### 2.2 會計政策的變動及披露

編製中期簡明綜合財務資料所採納的會計政策與編製本集團截至2022年12月31日止年度的年度綜合財務報表所採用者一致，惟於本期間財務資料首次採納下列新訂及經修訂的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)除外。

香港財務報告準則第17號	保險合約
香港財務報告準則第17號修訂本	保險合約
香港財務報告準則第17號修訂本	首次應用香港財務報告準則第17號及香港財務報告準則第9號－比較資料
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	會計政策披露
香港會計準則第8號修訂本	會計估計定義
香港會計準則第12號修訂本	與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項
香港會計準則第12號修訂本	國際稅收改革－支柱二示範規則

適用於本集團的新訂及經修訂香港財務報告準則的性質及影響論述如下：

- (a) 香港會計準則第1號修訂本要求實體須披露其重要的會計政策資料而非其重大會計政策。倘將會計政策資料與實體財務報表所載的其他資料一併考慮，可合理預期會影響一般用途財務報表主要使用者根據該等財務報表作出的決定，則該會計政策資料屬重要。香港財務報告準則實務報告第2號修訂本就如何將重要性概念應用於會計政策披露提供非強制性指引。本集團已自2023年1月1日起採用該等修訂本。該等修訂本對本集團的中期簡明綜合財務資料並無任何影響，但預期會影響本集團年度綜合財務報表中的會計政策披露。
- (b) 香港會計準則第8號修訂本澄清會計估計變更與會計政策變更的區別。會計估計界定為財務報表中受計量不確定性影響的貨幣金額。該等修訂本亦澄清實體如何使用計量方式及輸入數據作出會計估計。本集團已對2023年1月1日或之後發生的會計政策變更及會計估計變更應用該等修訂本。由於本集團釐定會計估計的政策符合該等修訂本，該等修訂本對本集團的財務狀況或業績並無任何影響。
- (c) 香港會計準則第12號修訂本與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項縮小了香港會計準則第12號中初始確認例外的範圍，使其不再適用於產生金額相等的應課稅及可扣減暫時性差異的交易，例如租賃及棄置義務。因此，實體需要就該等交易產生的暫時性差異確認遞延稅項資產（倘有足夠的應課稅溢利）及遞延稅項負債。由於本集團的政策與修訂一致，修訂對本集團的財務狀況或業績並無任何影響。
- (d) 香港會計準則第12號修訂本國際稅收改革—支柱二示範規則就確認及披露因實施經濟合作與發展組織頒佈的支柱二示範規則而產生的遞延稅項引入強制性暫時豁免。該等修訂本亦引入了對受影響實體的披露規定，以幫助財務報表使用者更好地瞭解實體的支柱二所得稅風險，包括於支柱二立法生效期間分別披露與支柱二所得稅相關的即期稅項，以及在立法已頒佈或實質上已頒佈但尚未生效期間披露其支柱二所得稅風險的已知或可合理估計的資料。實體須於2023年1月1日或之後開始的年度期間披露與其支柱二所得稅風險相關的資料，但無須於2023年12月31日或之前結束的任何中期期間披露該等資料。本集團已追溯採用該等修訂本。由於本集團不屬於支柱二示範規則的範疇以內，因此該等修訂本對本集團並無任何影響。

### 3. 經營分部資料

就管理而言，本集團並無按其產品劃分業務單位，並只有一個可報告經營分部。管理層監控本集團經營分部的整體經營業績，以就資源分配及表現評估作出決策。

#### 地理資料

於報告期間，由於本集團絕大部分收入均來自位於中國內地的客戶，故本集團主要在一個地理分部營運。本集團所有非流動資產均位於中國內地。

#### 有關主要客戶的資料

於報告期間，佔本集團收入10%或以上的各主要客戶收入載列如下：

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審核)	2022年 人民幣千元 (未經審核)
客戶A	350,907	81,340
客戶B	不適用*	196,604
客戶C	不適用*	65,523

\* 由於個別收入於報告期間並無佔本集團收入10%或以上，故並無披露該客戶的相應收入。

### 4. 收入

收入分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2023年 (未經審核) 人民幣千元	2022年 (未經審核) 人民幣千元
客戶合約收入	422,142	480,222

## 客戶合約收入

### (i) 收入資料劃分

	截至6月30日止六個月	
	2023年 (未經審核) 人民幣千元	2022年 (未經審核) 人民幣千元
<b>貨品或服務種類</b>		
版權劇播映權授權	377,427	463,339
內容營銷	39,679	15,893
其他*	5,036	990
客戶合約總收入	<u>422,142</u>	<u>480,222</u>

\* 其他主要包括銷售商業產品、藝人經紀服務及劇集元素授權。

### 地理市場

於報告期間，本集團收入主要來自位於中國內地的客戶。

	截至6月30日止六個月	
	2023年 (未經審核) 人民幣千元	2022年 (未經審核) 人民幣千元
<b>確認收入的時間</b>		
於某一時間點轉移的貨品	416,289	469,170
隨時間轉移的服務	1,297	4,858
於某一時間點轉移的服務	4,556	6,194
客戶合約總收入	<u>422,142</u>	<u>480,222</u>

## 5. 除稅前利潤／(虧損)

本集團的除稅前利潤／(虧損)已扣除／(計入)：

	截至6月30日止六個月	
	2023年 (未經審核) 人民幣千元	2022年 (未經審核) 人民幣千元
已售存貨成本*	210,156	289,501
上市開支	-	23,116
政府補助	(27,917)	(22,178)
匯兌收益淨額	(24,653)	(37,527)
可轉換可贖回優先股公平值虧損	-	138,347

\* 已售存貨成本包括人民幣221,000元及人民幣1,321,000元，分別與截至2022年及2023年6月30日止六個月以權益結算的股份獎勵開支有關。

## 6. 所得稅

本集團須就本集團成員公司所在地及經營所在司法權區所產生或源自該司法權區的利潤，按實體基準繳納所得稅。

根據開曼群島及英屬維京群島的規則及法規，本公司及其附屬公司於開曼群島及英屬維京群島毋須繳納任何所得稅。

香港附屬公司的法定稅率為16.5%。由於報告期間並無在香港產生應課稅利潤，故並無就該等附屬公司計提香港利得稅。

中國企業所得稅撥備乃根據於2008年1月1日批准及生效的中國企業所得稅法，按本集團若干中國附屬公司應課稅利潤25%的法定稅率計算。

於截至2023年6月30日止六個月，上海與日俱增文化傳媒有限公司有權享有小微企業優惠所得稅率20%，年度應課稅收入的首人民幣1,000,000元可享有75%減免，而介乎人民幣1,000,000元至人民幣3,000,000元的收入可享有50%減免。

(a) 於報告期間，本集團所得稅開支的主要組成部分分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2023年 (未經審核) 人民幣千元	2022年 (未經審核) 人民幣千元
即期－中國內地 期內支出	37,970	18,094
遞延稅項	(1,877)	5,829
期內稅項支出總額	<u>36,093</u>	<u>23,923</u>

## 7. 股息

本公司並無就截至2023年6月30日止六個月派付或宣派中期股息(截至2022年6月30日止六個月：無)。

## 8. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利／(虧損)

每股基本盈利／(虧損)的金額計算乃基於母公司普通權益持有人應佔利潤／(虧損)，以及期內已發行普通股加權平均數360,458,829股(截至2022年6月30日止六個月：175,223,849股)。每股攤薄盈利／(虧損)的金額計算乃基於母公司普通權益持有人應佔期內利潤／(虧損)，並進行調整以反映可轉換可贖回優先股的公平值變動。計算所用的普通股加權平均數為期內已發行的普通股數目(與計算每股基本盈利／(虧損)相同)及於視作行使或轉換所有潛在攤薄普通股至普通股時假設已按零對價發行的普通股加權平均數。

每股基本及攤薄盈利／(虧損)乃根據以下數據計算：

	截至6月30日止六個月	
	2023年 (未經審核) 人民幣千元	2022年 (未經審核) 人民幣千元
盈利／(虧損)		
用於計算每股基本盈利／(虧損)之母公司普通權益 持有人應佔利潤／(虧損)	<u>130,952</u>	<u>(65,162)</u>
調整：		
可轉換可贖回優先股的公平值變動	<u>—</u>	<u>138,347</u>
可轉換可贖回優先股的公平值變動前母公司普通權益 持有人應佔利潤	<u>130,952</u>	<u>73,185</u>
	股份數目	
	截至6月30日止六個月	
	2023年	2022年
股份		
用於計算每股基本盈利／(虧損)之已發行 普通股加權平均數	<u>360,458,829</u>	<u>175,223,849</u>
攤薄的影響－普通股加權平均數：		
購股權*	<u>4,859,972</u>	13,901,847
可轉換可贖回優先股*	<u>—</u>	<u>170,095,680</u>

\* 截至2022年6月30日止六個月，並無就攤薄對列報的每股基本虧損金額作出調整，原因為尚未行使之購股權及優先股之影響對列報的每股基本虧損金額產生了反攤薄影響。

## 9. 貿易應收款項及應收票據

	2023年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
貿易應收款項	228,896	377,404
應收票據	82,750	24,310
	<u>311,646</u>	<u>401,714</u>
減值	<u>(41,086)</u>	<u>(46,156)</u>
	<u><u>270,560</u></u>	<u><u>355,558</u></u>

於報告期間末的貿易應收款項(基於交易日期及扣除虧損撥備)的賬齡分析如下：

	2023年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
3個月內	21,640	13,792
3至6個月	5,130	218,802
6至12個月	107,458	35,086
1至2年	42,405	48,749
2至3年	1,137	5,047
3年以上	10,040	9,772
	<u>187,810</u>	<u>331,248</u>

## 10. 貿易應付款項

	2023年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
貿易應付款項	<u>14,582</u>	<u>40,357</u>

貿易應付款項於報告期間末時按發票日期呈列的賬齡分析如下：

	2023年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	2022年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
3個月以內	7,444	38,880
3至6個月	571	691
6至12個月	5,817	174
1至2年	470	612
2至3年	280	—
	<u>14,582</u>	<u>40,357</u>

承董事會命  
檸萌影視傳媒有限公司  
董事長  
蘇曉

中國，北京  
2023年8月22日

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