

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。



CATHAY MEDIA AND EDUCATION GROUP INC.
華夏視聽教育集團
(於開曼群島註冊成立的有限公司)
(股份代號：1981)

**截至2020年6月30日止六個月
中期業績公告**

華夏視聽教育集團（「本公司」，連同其子公司及綜合聯屬實體統稱「本集團」）董事（「董事」）會（「董事會」）欣然公佈本集團截至2020年6月30日止六個月（「報告期」）的未經審核中期業績，連同2019年同期的比較數字。該等中期業績經由本公司審核委員會審閱。

摘要

	截至下列日期止六個月		
	2020年 6月30日 (未經審核)	2019年 6月30日 (未經審核)	變動(%)
收益	384,302	599,495	-35.9%
— 影視製作	197,680	434,065	-54.5%
— 高等教育	186,622	165,430	12.8%
毛利	177,807	298,923	-40.5%
經營利潤	135,429	289,092	-53.2%
期內利潤	127,369	245,766	-48.2%
非香港財務報告準則計量：			
經調整純利 ⁽¹⁾	142,697	245,766	-41.9%

(1) 經調整純利（未經審核）指加回上市開支及向中國傳媒大學支付的許可權攤銷款項的期內利潤。

業務回顧及展望

業務回顧

本集團是一家依托於一流的影視製作業務與傳媒及藝術專業高等教育業務等兩大支柱業務的傳媒教育集團。本集團是中國民辦電視節目製作行業的先驅之一。二十多年來，本集團製作的電視節目贏得了不俗的人氣和收視。本集團亦經營南京傳媒學院（「傳媒大學南廣學院」或「旗下大學」）（拼音：Nanjing Chuanmei Xueyuan，前稱為中國傳媒大學南廣學院）（根據中國大學校友會的統計，2020年在中國傳媒及藝術獨立學院中排名第一）。

旗下大學已於2020年3月由獨立學院正式轉設為新校名為南京傳媒學院（拼音：Nanjing Chuanmei Xueyuan）的民辦高等教育機構，且已於2020年5月取得最新的民辦學校辦學許可證。我們預計該轉設不會對旗下大學對潛在學生的吸引力或旗下大學的運作產生任何重大負面影響。

新型冠狀病毒（「COVID-19」）於2019年底爆發，世界衛生組織分別於2020年1月30日及2020年3月11日宣佈該疫情為國際關注的突發公共衛生事件及全球性流行病。傳媒大學南廣學院已於2020年3月初通過網課恢復教學（較原定的春季學期開學約晚一個月），並自2020年4月底起恢復課堂學習。由於2019/2020學年的學費和住宿費已於2019年9月開學時收取，且該收益已根據學期的實際進度確認，有關調整並未嚴重影響我們的高等教育業務的收益。儘管我們已根據當地教育主管部門所出台關於疫情爆發影響下學生住宿費退費相關指引向學生退還約2至4個月

的住宿費，但有關退款將僅對我們的高等教育業務的收益造成輕微影響。於2020年上半年，合共64,891位學生已參加傳媒大學南廣學院2020/2021學年的入學考試，學生人數超過過往學年。於2020年4月底，我們與英皇娛樂集團（亞太地區娛樂行業的市場翹楚之一）合作開設表演藝術聯合培訓計劃金牌藝人計劃，向每位學生收取人民幣45,000元至人民幣98,000元不等。

就影視分部而言，於2020年上半年，我們製作並交付了電視劇《什刹海》（取得了巨大成功）。《什刹海》於2020年7月播出，並優於其他於央視播出的具競爭力的電視劇且全國收視率排名第一。我們亦交付聯合製作的電視劇《朝歌》。於2020年4月初，本集團首部網絡電影《別叫我酒神》從國家廣播電視總局取得備案號，且已自2020年6月起在線播出。截至2020年8月26日，該網絡電影於騰訊上的流覽量已累計約達93百萬次。

展望及報告期後事項

本公司於2020年7月15日（「上市日期」）在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板成功上市（「上市」），令本公司得以進入國際資本市場，並為本公司的長期發展提供資金以把握業內發展機會。於2020年7月31日，超額配股權（定義見本公司日期為2020年6月30日的招股章程（「招股章程」））已由聯席全球協調人（為其本身及代表包銷商）悉數行使，據此，本公司籌得額外資本。行使超額配股權的其他詳情載於本公司日期為2020年7月31日的公告內。

儘管新型冠狀病毒的影響已持續到2020年下半年，但就電視劇及電影製作分部而言，我們的電視劇及網絡電影仍按計劃製作中。就高等教育分部而言，我們的學生將如期開始2020/2021學年的學習，並預期自2020年8月28日起返校。整個2020/2021學年的全部學費、住宿費及相關費用預期將於2020年9月收取。

根據上述評估，董事認為，新型冠狀病毒並未對本集團截至本公告日期的財務狀況產生任何重大不利影響。延遲恢復電視劇及電影製作活動可能對本集團的財務表現產生若干不利影響，惟此階段無法合理估計於截至2020年12月31日止年度的財務影響。本集團將密切監察新型冠狀病毒的最新進展並繼續採取積極對策克服新型冠狀病毒所產生的任何挑戰或不利影響。

業務展望

本集團計劃保持和鞏固本集團在電視劇製作行業及民辦傳媒及藝術大學領域的領先地位，同時將業務拓展至我們可利用我們的品牌知名度及我們在內容創作及藝術教育行業的經驗和關係的傳媒及藝術培訓領域。

就影視製作而言，由於《什刹海》在黃金時段優於其他競爭電視劇且全國收視率排名第一，我們預期本年度將進行第二輪交付。本集團亦預計於2020年下半年完成電視劇《安靜》(本集團投資30%)的後期製作並交付。我們亦旨在於2020年下半年完成本集團第二部網絡電影的製作。

我們重視製作質量，並一直積極參與電視劇、綜藝節目及電影的製作，無論是作為唯一製片人或是與他人聯合製作。本集團將沿用該種作法，並製作優質內容。

就高等教育而言，本集團繼續實施二期計劃，以擴大傳媒大學南廣學院的規模。於即將到來的新學年，高等教育、國際預科課程及繼續教育課程的在讀學生人數預期將快速增加。

就傳媒及藝術培訓課程而言，本集團已開辦面向兒童及低年級學生的傳媒及藝術培訓課程，並於2020年8月開始於北京開展招生活動。

作為傳媒及藝術教育行業的翹楚，利用我們在教育及媒體行業的成功和經驗，我們將繼續尋求開辦傳媒及藝術培訓課程的機遇，因為我們看到了巨大的市場潛力以及將本集團的品牌認知度貨幣化的可能性及我們從在旗下大學開辦若干特色課程獲得的經驗。在願意為子女或自己支付藝術培訓費用的中國中產階級規模不斷擴大的背景下，以及在吸引年輕人投身藝術和內容創作的媒體經濟的影響下，我們看到了巨大的市場機遇（鑒於該行業近期強勁的增長動力且並無佔主導地位的現有參與者）。

展望未來，我們將繼續製作優質內容，擴大旗下大學的規模，同時優化學費定價，提升盈利能力。我們將加速推進傳媒藝術培訓業務發展，在擴大內生增長的同時，在高等教育及藝術培訓板塊積極開展外延式並購，為股東創造最大回報。

管理層討論與分析

收益

	截至下列日期止六個月			
	2020年6月30日 (未經審核)		2019年6月30日 (未經審核)	
	(人民幣千元，百分比除外)			
分部收益				
影視製作	197,680	51.4%	434,065	72.4%
高等教育	186,622	48.6%	165,430	27.6%
總計	<u>384,302</u>	<u>100.0%</u>	<u>599,495</u>	<u>100.0%</u>

截至2020年6月30日止六個月，本集團錄得收益人民幣384.3百萬元及毛利人民幣177.8百萬元。截至2020年6月30日止六個月，毛利率為46.3%，而2019年同期為49.9%。

本集團來自影視製作業務的收益從截至2019年6月30日止六個月的人民幣434.1百萬元大幅減少至截至2020年6月30日止六個月的人民幣197.7百萬元。報告期內錄得的授權費收益主要由於《什刹海》、《朝歌》及《別叫我酒神》的首輪分銷。相比之下，截至2019年6月30日止六個月的收益包括《倚天屠龍記》的首輪播放及海外發行以及《封神》在線播放產生的授權費收益。本集團為《倚天屠龍記》的唯一製片人，我們對該電視劇的投資為100%。《朝歌》由本集團聯合製作，其中我們的投資僅為30%。《什刹海》為一部授權費低於《倚天屠龍記》等古裝劇的現代劇。投資比率及電視劇題材連同收益確認時點的差異導致報告期內錄得的收益較2019年同期減少。

本集團來自高等教育分部的收益從截至2019年6月30日止六個月的人民幣165.4百萬元增加12.8%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣186.6百萬元，主要由於招生總人數有所增長所致。

收益成本

	截至下列日期止六個月			
	2020年6月30日 (未經審核)		2019年6月30日 (未經審核)	
	(人民幣千元，百分比除外)			
分部成本				
影視製作	135,782	65.8%	232,187	77.2%
高等教育	70,713	34.2%	68,385	22.8%
總計	<u>206,495</u>	<u>100.0%</u>	<u>300,572</u>	<u>100.0%</u>

本集團影視製作分部的收益成本從截至2019年6月30日止六個月的人民幣232.2百萬元大幅減少至截至2020年6月30日止六個月的人民幣135.8百萬元。截至2019年6月30日止六個月的大部分收益成本包括電視劇《倚天屠龍記》及《封神》的攤銷。截至2020年6月30日止六個月，本集團主要攤銷與本集團聯合投資的《朝歌》及現代劇《什刹海》(成本低於古裝劇)有關的成本。

本集團高等教育分部的收益成本從截至2019年6月30日止六個月的人民幣68.4百萬元增加3.4%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣70.7百萬元，主要是由於為提高教學質量以及師生比例，與招聘更多教師有關的僱員福利開支有所增加，部分被新型冠狀病毒影響下的學生活動成本下降所抵銷。

毛利及毛利率

	截至下列日期止六個月			
	2020年6月30日 (未經審核)		2019年6月30日 (未經審核)	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率
	(人民幣千元，百分比除外)			
影視製作	61,898	31.3%	201,878	46.5%
高等教育	115,909	62.1%	97,045	58.7%
總計	<u>177,807</u>	<u>46.3%</u>	<u>298,923</u>	<u>49.9%</u>

由於上述原因，本集團的毛利從截至2019年6月30日止六個月的人民幣298.9百萬元大幅減少40.5%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣177.8百萬元。本集團的毛利率從截至2019年6月30日止六個月的49.9%下降至截至2020年6月30日止六個月的46.3%。

本集團影視製作業務的毛利率從截至2019年6月30日止六個月的46.5%下降至截至2020年6月30日止六個月的31.3%，主要由於現代劇《什刹海》的首輪播放售價相對較低所致。

本集團高等教育業務的毛利率從截至2019年6月30日止六個月的58.7%上升至截至2020年6月30日止六個月的62.1%，主要由於規模經濟所致。

銷售開支

本集團的銷售開支從截至2019年6月30日止六個月的人民幣8.0百萬元增加176.3%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣22.1百萬元。截至2019年6月30日及2020年6月30日止六個月，本集團高等教育分部的銷售開支保持相對穩定，而本集團影視製作業務的銷售開支從截至2019年6月30日止六個月的人民幣7.7百萬元增加至截至2020年6月30日止六個月的人民幣21.7百萬元，主要由於2020年上半年銷售電視劇《什刹海》及《朝歌》產生的發行費所致。

行政開支

本集團的行政開支從截至2019年6月30日止六個月的人民幣27.9百萬元增加37.6%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣38.4百萬元。撇除2020年上半年產生的上市開支人民幣7.8百萬元，該增加主要由於與招聘高等教育分部的行政人員有關的其他僱員福利開支所致。

其他收入

其他收入從截至2019年6月30日止六個月的人民幣8.2百萬元減少至截至2020年6月30日止六個月的人民幣6.8百萬元。該減少主要由於捐贈收入有所減少所致。

其他收益

截至2019年6月30日止六個月，本集團錄得其他收益淨額為人民幣17.9百萬元，而截至2020年6月30日止六個月為人民幣11.4百萬元。該差異主要是由於本集團若干金融資產（尤其是權益類產品）表現不佳所致。

經營利潤

截至2020年6月30日及2019年6月30日止六個月，本集團的經營利潤分別為人民幣135.4百萬元及人民幣289.1百萬元。該減少主要由於收益減少所致。

財務(成本)／收入淨額

截至2020年6月30日止六個月，本集團的財務成本淨額為人民幣0.2百萬元，較2019年同期的財務收入淨額人民幣3.8百萬元減少人民幣4.0百萬元，乃由於向本集團關連方發放的貸款已於2019年8月償還，因而減少了利息開支。

稅項

本集團的所得稅開支從截至2019年6月30日止六個月的人民幣47.2百萬元減少至截至2020年6月30日止六個月的人民幣7.8百萬元。該減少主要由於本集團影視製作業務的經營利潤從截至2019年6月30日止六個月的人民幣193.0百萬元減少至截至2020年6月30日止六個月的人民幣36.2百萬元，以及就本集團高等教育業務的利潤免徵中國企業所得稅所致。

期內利潤

由於上述原因，本集團的期內利潤從截至2019年6月30日止六個月的人民幣245.8百萬元減少至截至2020年6月30日止六個月的人民幣127.4百萬元。

非香港財務報告準則計量 — 經調整純利

為補充本集團按照香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)呈列的綜合財務報表，本集團亦將經調整純利(定義見下文)作為額外財務計量。本集團呈列該財務計量乃由於管理層使用該財務計量，透過撇除於報告期本集團認為對本集團表現不具指示性的若干項目的影響以評估本集團的財務表現。本集團亦認為此非香港財務報告準則計量為投資者及其他人士提供額外資料，有助於彼等與本集團管理層採用同樣方式理解並評估本集團經營業績及將會計期間的財務業績與本集團同業公司者進行比較。該非香港財務報告準則數據屬非經常性質且為投資者提供公正的陳述以理解本集團的經營業績。然而，此非香港財務報告準則計量並未具有香港財務報告準則規定的標準化涵義，因此可能與其他在聯交所上市的公司所呈列的類似措施不具可比性。

經調整純利(未經審核)指加回上市開支及向中國傳媒大學支付的許可權攤銷款項的期內利潤(「經調整純利」)。截至2020年6月30日止六個月，本集團的經調整純利為人民幣142.7百萬元，較2019年同期的人民幣245.8百萬元減少人民幣103.1百萬元或下降41.9%。

下表載列我們的經調整純利與按照香港財務報告準則計算及呈列的最直接可資比較財務計量（期內利潤）的對賬。

截至下列日期止六個月
2020年 2019年
6月30日 6月30日
 (未經審核) (未經審核)
 (人民幣千元)

收益	384,302	599,495
除所得稅前利潤	135,153	292,937
所得稅開支	(7,784)	(47,171)
期內利潤	127,369	245,766
加：上市開支	7,828	0
加：向中國傳媒大學支付的許可權攤銷款項	7,500	0
非香港財務報告準則計量：經調整純利	142,697	245,766

經調整純利並非香港財務報告準則項下的業績計量方法。使用經調整純利作為分析工具有重大局限性，因為其並無包括影響有關期間利潤的所有項目。

流動資金以及資金及借款來源

於2020年6月30日，本集團的現金及現金等價物從2019年12月31日的人民幣120.5百萬元減少56.8%至人民幣52.1百萬元。截至2020年6月30日止六個月的現金及現金等價物減少主要由與投資電視劇有關的付款及償還無抵押借款引致。

於2020年6月30日，本集團的流動資產為人民幣1,028.8百萬元，包括現金及現金等價物人民幣52.1百萬元、按公平值計入損益的金融資產人民幣630.6百萬元、貿易應收款項人民幣268.0百萬元、電視劇及電影版權人民幣57.6百萬元以及預付款項、按金及其他應收款項人民幣20.5百萬元。本集團的流動負債為人民幣224.1百萬元，其中人民幣91.7百萬元為貿易應付款項、人民幣98.4百萬元為其他應付款項及應計費用以及人民幣34.0百萬元為其他流動負債。於2020年6月30日，本集團的流動比率（等於流動資產除以流動負債）為4.59，而2019年12月31日的流動比率為3.04。

重大投資

截至2020年6月30日止六個月，本集團並無作出或持有任何重大投資。

重大收購及出售

截至2020年6月30日止六個月，本集團並無任何重大收購或出售子公司、綜合聯屬實體或聯營公司。

質押資產

於2020年6月30日，本集團並無質押資產。

重大投資或購入資本資產的未來計劃

本集團並無重大投資或購入資本資產的詳細未來計劃。

資產負債比率

於2020年6月30日，本集團的資產負債比率(按負債總額除以資產總值計算，以百分比表示)為13.0%(於2019年12月31日：22.2%)。

外匯風險

截至2020年6月30日止六個月，本集團主要於中國運營，其多數交易以人民幣(本公司主要綜合聯屬實體的功能貨幣)結算。於2020年6月30日，除若以外幣計值的銀行存款外，本集團並未因其營運而存在重大外幣風險。

或然負債

於2020年6月30日，本集團並無任何重大或然負債(於2019年12月31日：零)。

資本承擔

截至2020年6月30日止六個月，本集團的資本承擔為人民幣36.9百萬元（截至2019年6月30日止六個月：人民幣53.0百萬元），主要用於宿舍建設。

僱員及薪酬

於2020年6月30日，本集團有合共893名僱員。我們認為全職僱員的數量符合行業慣例，並可支援我們的業務擴張。下表載列於2020年6月30日按職能劃分的僱員總數：

職能	僱員人數
影視製作	
內容創意	20
行政	35
高等教育	
全職教師	706
行政	132
合計	<u>893</u>

本集團截至2020年6月30日止六個月產生的總薪酬成本為人民幣47.7百萬元，而截至2019年6月30日止六個月為人民幣42.0百萬元。

本公司亦已採納首次公開發售後股份獎勵計劃及首次公開發售後購股權計劃。

企業管治

董事會力求達到高水平的企業管治準則。董事會認為高水平的企業管治準則在為本集團保障股東的權益及提高企業價值和問責制提供框架方面至關重要。

遵守企業管治常規守則

由於本公司的股份於2020年6月30日並未於聯交所上市，上市規則附錄十四所載的企業管治守則（「**企業管治守則**」）於報告期並不適用於本公司。

本公司於上市後已遵守上市規則附錄十四所載的企業管治守則，惟下列偏離企業管治守則守則條文第A.2.1條的情況除外。

企業管治守則的守則條文第A.2.1條規定，董事長及首席執行官的職責應予區分，不應由同一人士擔任。蒲樹林先生（「**蒲先生**」）兼任董事長及本公司首席執行官。蒲先生為本集團的創辦人且於本集團業務經營及管理方面擁有豐富經驗。董事會相信，由蒲先生兼任董事長及首席執行官，可確保本集團內部領導貫徹一致，並使整體戰略規劃更有效及更具效率。此架構將令本公司及時有效地作出及執行決策。

董事會認為，權力和權限的平衡將不會因此項安排而受損。此外，所有重大決定乃經諮詢董事會成員（包括相關董事委員會及三名獨立非執行董事）後作出。董事會將不時重新評估董事長及首席執行官的職務分工，經考慮本集團整體情況，可能會建議日後由不同人士分別擔任該兩項職務。

遵守董事進行證券交易的標準守則

由於本公司的股份於報告期並未於聯交所上市，上市規則附錄十所載的上市公司董事進行證券交易的標準守則於報告期並不適用於本公司。

上市後，本公司已採納管理人員之證券交易政策（「本公司守則」）作為其證券交易的操守守則，以規管本公司董事及相關僱員的所有證券交易及本公司守則載列的其他事宜。

經向全體董事及相關僱員作出具體查詢後，彼等確認彼等自上市日期起至本公告日期一直遵守本公司守則。

審核委員會

本集團遵照上市規則第3.21條及企業管治守則成立的審核委員會由三名成員組成，即李卓然先生、張紀中先生及黃煜先生，李卓然先生（本公司具備適當專業資格的獨立非執行董事）為審核委員會主席。

審核委員會已審閱本集團截至2020年6月30日止六個月的未經審核中期簡明綜合財務資料及本公告。審核委員會亦已討論有關本公司採用會計政策及常規以及內部控制的事宜及財務申報事宜。

此外，本公司獨立核數師羅兵咸永道會計師事務所已按照香港會計師公會所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」審閱本集團截至2020年6月30日止六個月之未經審核中期簡明綜合財務資料。

其他資料

購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司或其子公司或綜合聯屬實體於報告期概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

重大訴訟

截至2020年6月30日止六個月，本公司並無涉及任何重大訴訟或仲裁。自上市日期起至本公告刊發日期止，本公司董事亦不知悉任何尚未了結或對本集團構成威脅的重大訴訟或索賠。

全球發售所得款項用途

於2020年7月15日，本公司股份於聯交所上市。公開發售(超額配股權(定義見招股章程)獲悉數行使後)所得款項淨額約為1,332.8百萬港元，擬用於本公司招股章程所載用途。

股息

董事會不建議就截至2020年6月30日止六個月派發中期股息。

簡明中期財務報表

中期簡明綜合全面收益表

		截至6月30日止六個月	
		2020年 未經審核 人民幣千元	2019年 未經審核 人民幣千元
收益	附註		
收益成本	5, 6	384,302	599,495
		(206,495)	(300,572)
毛利		177,807	298,923
銷售開支		(22,141)	(7,968)
行政開支		(38,445)	(27,890)
其他收入		6,803	8,171
其他收益淨額		11,405	17,856
經營利潤		135,429	289,092
財務收入		125	4,298
財務成本		(353)	(453)
財務(成本)／收入淨額		(228)	3,845
應佔使用權益法入賬的投資虧損		(48)	—
除所得稅前利潤		135,153	292,937
所得稅開支	7	(7,784)	(47,171)
期內利潤		127,369	245,766
以下各項應佔利潤			
本公司擁有人		117,742	223,944
非控股權益		9,627	21,822
		127,369	245,766
本公司擁有人應佔利潤的每股盈利 (以每股人民幣元列示)			
— 每股基本盈利	8	0.10	0.19
— 每股攤薄盈利	8	0.10	0.19
其他全面收益			
可重新分類至損益的項目			
貨幣匯兌差異		537	319
全面收益總額		127,906	246,085
以下各項應佔全面收益總額：			
本公司擁有人		118,279	224,263
非控股權益		9,627	21,822
		127,906	246,085

中期簡明綜合資產負債表

		於2020年 6月30日 未經審核 附註 人民幣千元	於2019年 12月31日 經審核 人民幣千元
資產			
非流動資產			
使用權資產		109,423	112,617
物業、廠房及設備		570,013	539,960
使用權益法入賬的投資		1,704	–
無形資產		8,622	15,659
遞延所得稅資產		11,688	12,101
		<u>701,450</u>	<u>680,337</u>
流動資產			
電視劇及電影版權	9	57,604	71,650
存貨		–	3,820
貿易應收款項	10	267,993	70,336
預付款項、按金及其他應收款項		20,528	22,616
按公平值計入損益的金融資產		630,556	799,516
現金及現金等價物		52,072	120,481
		<u>1,028,753</u>	<u>1,088,419</u>
流動資產總值		<u>1,028,753</u>	<u>1,088,419</u>
資產總值		<u><u>1,730,203</u></u>	<u><u>1,768,756</u></u>
權益與負債			
本公司擁有人應佔權益			
股本		86	86
其他儲備		549,513	548,976
保留盈利		821,258	703,516
		<u>1,370,857</u>	<u>1,252,578</u>
非控股權益		133,802	124,175
		<u>1,504,659</u>	<u>1,376,753</u>
總權益		<u><u>1,504,659</u></u>	<u><u>1,376,753</u></u>

		於2020年 6月30日 未經審核 人民幣千元	於2019年 12月31日 經審核 人民幣千元
負債			
非流動負債			
遞延收入		1,412	1,561
借款		—	32,000
		<u>1,412</u>	<u>33,561</u>
非流動負債總額		1,412	33,561
流動負債			
貿易應付款項	11	91,703	36,304
其他應付款項及應計費用		98,435	104,253
合約負債		5,126	191,707
即期所得稅負債		7,264	4,574
應付股息		21,604	21,604
		<u>224,132</u>	<u>358,442</u>
流動負債總額		224,132	358,442
負債總額		225,544	392,003
權益與負債總額		1,730,203	1,768,756

簡明中期財務報表附註

1 一般資料

華夏視聽教育集團(「本公司」)於2017年1月4日根據開曼群島公司法(第22章,1961年法例3,經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為一家獲豁免有限責任公司。本公司註冊辦事處地址為Cayman Corporate Centre, 27 Hospital Road, George Town, Grand Cayman KY1-9008, Cayman Islands。

本公司為一家投資控股公司,及其子公司(統稱為「本集團」)主要於中華人民共和國(「中國」)從事電視及電影製作以及傳媒及藝術高等教育服務。

本公司最終控股公司為於英屬處女群島註冊成立的公司Cathay Media Holding Inc. (「Cathay Media Holding」),並由本公司執行董事及董事長蒲樹林先生(「蒲先生」)擁有。

本公司註冊成立及為籌備本公司股份於香港聯合交易所有限公司主板上市而進行的重組(「重組」)完成前,電視劇及電影製作業務以及高等教育服務業務主要由蒲先生自動控制的公司開展。重組於2019年9月5日完成,據此,蒲先生共同控制下從事電視劇及電影製作業務以及高等教育服務業務的公司轉讓至本公司。

於2020年6月30日,本公司刊發招股章程,並按每股3.10港元公開發售400,000,000股股份。本公司普通股於2020年7月15日在香港聯合交易所有限公司主板上市。於2020年8月5日,於公開發售的超額配股權獲行使後,本公司按發售價額外發行額外60,000,000股新股。

除另有指明者外,本集團中期簡明綜合財務資料以人民幣(「人民幣」)列報,且所有金額均四捨五入至最接近千元(「人民幣千元」)。

本公司董事會於2020年8月28日批准刊發本集團未經審核中期簡明綜合財務報表。

2 編製基準

本集團截至2020年6月30日止六個月的中期簡明綜合財務資料乃按香港會計準則第34號(「香港會計準則第34號」)「中期財務報告」編製。中期簡明綜合財務資料應與本公司日期為2020年6月30日的招股章程(「招股章程」)附錄一所載會計師報告(「會計師報告」)一併閱讀,該報告已按照香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。

於附註1所述的重組前後,本集團旗下所有公司均由蒲先生直接或間接控制。於2019年9月5日完成的重組已按與合併會計類似的方式作為共同控制下的業務重組入賬,因此,影視製作業務以及高等教育服務業務的資產及負債已按歷史賬面值轉讓予本公司及截至2019年6月30日止六個月的比較財務資料乃假設影視製作業務以及高等教育服務業務已於呈列期初轉讓予本公司而編製。

3 重大會計政策概要

除採納下文所述新訂及經修訂準則外，編製中期簡明綜合財務資料所採用的會計政策與會計師報告所述截至2019年12月31日止年度的財務報表一致。

以下新訂或經修訂準則，詮釋及年度修訂於本集團2020年1月1日開始的財政年度首次強制執行：

- 經修訂財務報告概念框架 2020年1月1日
- 香港會計準則第1號及香港會計準則第8號修訂本重要性的定義 2020年1月1日
- 香港財務報告準則第3號修訂本業務的定義 2020年1月1日

採納上述新訂或經修訂準則，詮釋及年度修訂並無對本中期簡明綜合財務資料造成任何重大影響。

4 估計

編製中期簡明綜合財務資料需要管理層作出對會計政策應用及對所呈報資產及負債、收入及開支的金額構成影響的判斷、估計及假設。實際結果或會有別於此等估計。

於編製本集團中期簡明綜合財務資料時，管理層就應用本集團會計政策所作出的重大判斷以及估計不明朗因素的主要來源與應用於會計師報告相同。

5 分部資料

本公司執行董事已被確定為主要經營決策者（「主要經營決策者」），負責審閱本集團的內部報告，以評估表現及分配資源。

主要經營決策者已將電視劇及電影製作以及高等教育確定為獨立的可報告分部，即電視劇及電影製作分部及高等教育分部。電視劇及電影製作分部收益指銷售電視劇及電影版權的許可收入。高等教育分部收益包括學費收入、住宿費收入、入學考試費用收入、國際預科課程收入、繼續教育服務收入及其他。

主要經營決策者根據其收益、毛利及根據毛利計算的經營業績評估可報告分部的表現，並計入銷售開支、行政開支、其他收入及其他收益淨額。

專屬個別分部經營的指定資產及負債計入該分部的資產總值及負債總額內。

截至2020年6月30日止六個月向主要經營決策者提供的可報告分部的分部資料如下：

	電視劇及 電影製作	高等教育	未分配	分部 間抵銷	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
截至2020年6月30日止六個月					
(未經審核)					
收益	197,680	186,622	-	-	384,302
收益成本	(135,782)	(70,713)	-	-	(206,495)
毛利	61,898	115,909	-	-	177,807
銷售開支	(21,706)	(435)	-	-	(22,141)
行政開支	(7,631)	(21,911)	(8,903)	-	(38,445)
其他收入	4,552	2,251	-	-	6,803
其他(虧損)/收益淨額	(915)	12,320	-	-	11,405
經營利潤/(虧損)	<u>36,198</u>	<u>108,134</u>	<u>(8,903)</u>	<u>-</u>	<u>135,429</u>
財務開支淨額					(228)
應佔使用權益法入賬的投資虧損					(48)
除所得稅前利潤					<u>135,153</u>
其他分部資料					
資產總值	398,453	1,457,693	5,434	(131,377)	1,730,203
負債總額	269,866	59,690	27,365	(131,377)	225,544
添置非流動資產	331	35,856	-	-	36,187
折舊及攤銷(附註9)	<u>137,832</u>	<u>23,889</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>161,721</u>

截至2019年6月30日止六個月向主要經營決策者提供的可報告分部的分部資料如下：

	電視劇及 電影製作	高等教育	未分配	分部 間抵銷	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
截至2019年6月30日止六個月					
(未經審核)					
收益	434,065	165,430	—	—	599,495
收益成本	(232,187)	(68,385)	—	—	(300,572)
毛利	201,878	97,045	—	—	298,923
銷售開支	(7,670)	(298)	—	—	(7,968)
行政開支	(7,245)	(19,441)	(1,204)	—	(27,890)
其他收入	5,740	2,431	—	—	8,171
其他收益淨額	295	17,561	—	—	17,856
經營利潤／(虧損)	192,998	97,298	(1,204)	—	289,092
財務收入淨額					3,845
除所得稅前利潤					292,937
其他分部資料					
資產總值	376,601	1,441,124	—	(951)	1,816,774
負債總額	71,029	121,628	15,565	(951)	207,271
添置非流動資產	37	12,387	—	—	12,424
折舊及攤銷	234,355	14,516	—	—	248,871

附註：

(a) 未分配開支為專業費用及董事酬金。

(b) 分部間抵銷與分部間貸款有關。

地區資料

下表呈列根據本集團客戶所在地點按地理區域劃分的收益資料。

	截至6月30日止六個月	
	2020年	2019年
	未經審核	未經審核
	人民幣千元	人民幣千元
收益		
中國(不包括香港及台灣)	369,454	594,645
其他	14,848	4,850
	<u>384,302</u>	<u>599,495</u>

截至2020年6月30日止六個月，非流動資產均位於中國。

截至2019年及2020年6月30日止六個月，貢獻超過總收益10%的主要客戶如下：

	截至6月30日止六個月	
	2020年	2019年
	未經審核	未經審核
	人民幣千元	人民幣千元
客戶A	-	400,943
客戶B	70,047	-
客戶C	66,321	-
	<u>70,047</u>	<u>-</u>

6 收益

	截至6月30日止六個月	
	2020年	2019年
	未經審核	未經審核
	人民幣千元	人民幣千元
於某一時間點確認的收益		
許可收入	197,680	434,065
入學考試費用收入	30,515	28,201
	<u>228,195</u>	<u>462,266</u>
於一段時間內確認的收益		
高等教育相關收入		
— 學費	126,979	115,552
— 住宿費	3,865	10,161
國際預科課程	18,214	6,706
繼續教育服務	2,740	504
其他	4,309	4,306
	<u>156,107</u>	<u>137,229</u>
	<u>384,302</u>	<u>599,495</u>

7 所得稅開支

	截至6月30日止六個月	
	2020年 未經審核 人民幣千元	2019年 未經審核 人民幣千元
當期所得稅開支	7,371	45,709
遞延所得稅開支	<u>413</u>	<u>1,462</u>
	<u><u>7,784</u></u>	<u><u>47,171</u></u>

(i) 開曼群島利得稅

本公司根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司，故獲豁免繳納當地所得稅。

(ii) 英屬處女群島利得稅

本公司的直接子公司根據英屬處女群島國際商業公司法於英屬處女群島註冊成立，並獲豁免繳納當地所得稅。

(iii) 香港利得稅

自2018年4月1日起，首2百萬港元應課稅利潤適用的香港利得稅稅率為8.25%，及超過2百萬港元的任何應課稅利潤適用的稅率為16.5%。

(iv) 中國企業所得稅

中國企業所得稅（「企業所得稅」）乃根據中國稅務法律及法規對在中國註冊成立的子公司以其法定損益為基準，經就所得稅而言毋須課稅或不可扣減的若干收入及開支項目作出調整後計算。根據中國政府頒佈的《中國企業所得稅法》，本公司中國子公司的稅率為25%。

根據《民辦教育促進法實施條例》（「實施條例」），學校舉辦人不要求取得合理回報的民辦學校，依法享受與公辦學校同等的稅收優惠政策。中國國務院相關政府機構可單獨制定要求取得合理回報的民辦學校適用的稅收優惠政策。截至2020年6月30日止六個月，並無機關就此制定相關法規。因此，傳媒大學南廣學院於截至2020年6月30日止六個月並無確認所得稅開支。

8 每股盈利

(a) 基本

每股基本盈利按本公司擁有人應佔利潤除以期內已發行普通股加權平均數計算。

	截至6月30日止六個月	
	2020年 未經審核 人民幣千元	2019年 未經審核 人民幣千元
本公司擁有人應佔利潤(人民幣千元)	117,742	223,944
已發行普通股加權平均數(千股)	1,200,000	1,200,000
每股基本盈利(以人民幣列示)	<u>0.10</u>	<u>0.19</u>

(b) 攤薄

由於截至2020年6月30日止六個月並無已發行潛在攤薄普通股，故每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

9 電視劇及電影版權

	於2020年 6月30日 未經審核 人民幣千元	於2019年 12月31日 經審核 人民幣千元		
電視劇及電影版權				
— 改編權及劇本	19,494	17,988		
— 製作中	34,363	4,915		
— 已完成製作	3,747	48,747		
	<u>57,604</u>	<u>71,650</u>		
	改編權 及劇本 人民幣千元	製作中 人民幣千元	已完成 製作 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年1月1日	17,988	4,915	48,747	71,650
添置	1,506	119,071	—	120,577
於完成製作後轉撥	—	(89,623)	89,623	—
自改編權及劇本轉撥至製作中	—	—	—	—
於收益成本中確認	—	—	(134,623)	(134,623)
於2020年6月30日	<u>19,494</u>	<u>34,363</u>	<u>3,747</u>	<u>57,604</u>

10 貿易應收款項

	於2020年 6月30日 未經審核 人民幣千元	於2019年 12月31日 經審核 人民幣千元
貿易應收款項		
— 電視劇及電影製作	263,345	68,715
— 高等教育及相關資源服務	<u>4,648</u>	<u>1,621</u>
	<u>267,993</u>	<u>70,336</u>

下表載列根據入賬日期對貿易應收款項的賬齡分析：

	於2020年 6月30日 未經審核 人民幣千元	於2019年 12月31日 經審核 人民幣千元
少於6個月	199,377	1,694
6個月至1年	504	7,222
1至2年	<u>68,112</u>	<u>61,420</u>
	<u>267,993</u>	<u>70,336</u>

於2020年6月30日，已逾期但未減值的貿易應收款項為人民幣68,333,000元，與並無重大財政困難的若干獨立客戶有關。基於過往經驗，本集團預期該等逾期結餘可收回。

11 貿易應付款項

貿易應付款項基於各自發票日期的賬齡分析如下：

	於2020年 6月30日 未經審核 人民幣千元	於2019年 12月31日 經審核 人民幣千元
少於6個月	55,403	36,304
6個月至1年	<u>36,300</u>	<u>—</u>
	<u>91,703</u>	<u>36,304</u>

12 股息

本公司董事會決議不宣派截至2020年6月30日止六個月的中期股息（截至2019年6月30日止六個月：無）。

13 報告期後事項

本公司於2020年7月15日將其股份於香港聯交所主板上市。就於2020年7月15日完成的全球發售及超額配股權於2020年8月5日獲行使而言，本公司按每股3.10港元就所得款項總額（扣除相關費用及開支前）1,426百萬港元發行合共460,000,000股股份。

由於新型冠狀病毒已持續到2020年下半年，且預期將持續數月，董事已根據本集團以下業務分部對是項結算日後的影響進行評估：

- 就電視劇及電影製作分部而言，電視劇及網絡電影按計劃如期製作中；
- 就高等教育分部而言，我們的學生將按時間表開始2020/2021學年，及預期於2020年8月28日重返學院。整個2020/2021學年的所有學費、住宿費及相關費用預期將於2020年9月收取。

根據上述評估，董事認為，新型冠狀病毒並未對本集團截至報告日期的財務狀況產生任何重大不利影響。延遲恢復電視劇及電影製作活動可能對本集團的財務表現產生若干不利影響，惟此階段無法合理估計於截至2020年12月31日止年度的財務影響。本集團將密切監察新型冠狀病毒的最新進展並繼續採取積極對策克服新型冠狀病毒所產生的任何挑戰或不利影響。

上述本集團未經審核中期簡明綜合全面收益表、未經審核中期簡明綜合資產負債表及其解釋附註摘錄自本集團截至2020年6月30日止六個月的未經審核中期簡明綜合財務資料。

刊發中期業績公告及中期報告

本中期業績公告將於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.cathaymedia.com)刊發。本公司截至2020年6月30日止6個月的中期報告將寄發予本公司股東並於適當時候在相同網站可供查閱。

承董事會命
華夏視聽教育集團
主席及執行董事
蒲樹林

香港，2020年8月28日

於本公告日期，執行董事為蒲樹林先生、孫海濤先生、吳曄先生及嚴翔先生；及獨立非執行董事為張紀中先生、李卓然先生及黃煜先生。