

閱文集團公佈 2019 年中期業績

香港，2019年8月12日 — 中國領先的網絡文學平台閱文集團（「閱文」或「公司」，股份代號：0772.HK）今日公佈了截至2019年6月30日止六個月的未經審核綜合業績。

業績摘要 ⁽¹⁾

- 總收入為人民幣 29.710 億元（4.322 億美元），同比增長 30.1%。
- 毛利為人民幣 16.212 億元（2.358 億美元），同比增長 35.5%。毛利率由去年同期的 52.4% 增長至 54.6%。
- 經營盈利為人民幣 5.277 億元（7,680 萬美元），去年同期為人民幣 6.039 億元；經營利潤率為 17.8%，去年同期為 26.5%。
- 本公司權益持有人應佔盈利為人民幣 3.927 億元（5,710 萬美元），去年同期為人民幣 5.058 億元；本公司權益持有人應佔盈利佔收入的比例為 13.2%，去年同期為 22.2%。
- 每股基本盈利為人民幣 0.39 元，每股攤薄盈利為人民幣 0.39 元。
- 按非通用會計準則：
 - 經營盈利為人民幣 5.171 億元（7,520 萬美元），去年同期為人民幣 5.521 億元。
 - 本公司權益持有人應佔盈利為人民幣 3.900 億元（5,670 萬美元），去年同期為人民幣 4.835 億元。
 - 每股基本盈利為人民幣 0.39 元，每股攤薄盈利為人民幣 0.39 元。

閱文聯席首席執行官吳文輝先生表示：「2019 年上半年，我們繼續保持在中國網絡文學市場的領先地位，實現了多個重要的里程碑。我們進一步豐富了平台的作品，提升了運營效率，並促進了用戶社區的發展。為進一步擴大我們的潛在市場，我們在騰訊的手機 QQ 及 QQ 瀏覽器產品的讀書頻道推出了免費閱讀內容，並發佈了自有免費閱讀產品「飛讀」。我們與新麗傳媒的整合將提升我們自製劇集的能力，並推動公司將豐富的文學作品版權改編為其他娛樂形式，打造業務協同效應。我們以版權為中心的變現模式現在涉及在線閱讀、影視製作、動畫聯合制作及網絡遊戲運營，還儲備了多個版權改編項目。我們相信這些舉措將促進公司的長期發展，並有助我們為下游合作夥伴創造價值。」

財務回顧 ⁽²⁾⁽³⁾

總收入。總收入同比增長 30.1% 至人民幣 29.710 億元（4.322 億美元）。

在線業務收入為人民幣 16.625 億元（2.418 億美元），去年同期為人民幣 18.792 億元。

我們自有平台產品在線業務收入為人民幣 9.853 億元（1.433 億美元），去年同期為人民幣 10.965 億元，主要是由於 2019 年上半年我們加強了對付費內容的審核和上架控制，導致自有平台產品的付費用戶數減少所致。騰訊產品自營渠道在線業務收入為人民幣 4.314 億元（6,270 萬美元），去年同期為人民幣 4.997 億元，主要是若干騰訊產品自營渠道的付費閱讀收入持續減少，但被我們於 2019 年上半年針對這些騰訊產品推出的免費閱讀模式所帶來的在線廣告收入所部分抵銷。第三方平台在線業務收入為人民幣 2.458 億元（3,570

¹ 以美元計價的數字基於 1 美元：人民幣 6.8747 元。

² 本新聞稿所載若干金額數字已約整，因此若干總數未必等於分項數額的算數總和。

³ 自 2018 年 12 月 31 日起，我們的財務披露改為以兩個分部來報告我們的業務：(i) 在線業務，主要反映在線付費閱讀、網絡廣告及在我們平台上分銷第三方網絡遊戲所得的收入；及(ii) 版權運營及其他，主要反映製作及分銷電視劇、網絡劇、動畫、電影、版權授權改編、運營自營網絡遊戲及銷售紙質圖書。請參閱本新聞稿「分部資料」。

萬美元)，去年同期為人民幣 2.830 億元，此收入減少主要由於 2019 年上半年我們中止與若干第三方平台的合作所致。

來自版權運營及其他的收入同比增長 224.1%至人民幣 13.085 億元（1.903 億美元）。其中，版權運營收入同比增長 280.3%至人民幣 12.150 億元（1.767 億美元），主要由於(i)我們於 2018 年 10 月收購新麗傳媒的業務，因此 2019 年上半年合併了來自新麗傳媒的版權運營收入人民幣 6.596 億元（9,590 萬美元）；及(ii)與我們版權相關的自營網路遊戲、聯合制作的動畫及聯合投資的電視劇及網絡劇的收入增加，反映出版權改編業務參與程度的增加。其他收入（主要包括銷售紙質圖書收入）為人民幣 9,340 萬元（1,360 萬美元），去年同期為人民幣 8,420 萬元。

收入成本。收入成本同比增長 24.2%至人民幣 13.498 億元（1.963 億美元），主要是由於電視劇、網絡劇、動畫及電影的製作成本隨收入的快速增加而由去年同期的人民幣 2,330 萬元增至人民幣 3.597 億元（5,230 萬美元），以及與自營網絡遊戲有關的渠道成本亦隨收入增加而增加。該等成本增加被內容成本的下降所部分抵銷，內容成本下降主要是由於需進行收入分成的文學作品貢獻的收入下降所致。

毛利 毛利同比增長 35.5%至人民幣 16.212 億元（2.358 億美元），毛利率由去年同期的 52.4%增長至 54.6%。

利息收入。利息收入同比增長 0.8%至人民幣 8,560 萬元（1,240 萬美元），反映了銀行存款利息收入的增加。

其他收益淨額。其他收益淨額為人民幣 2.696 億元（3,920 萬美元），去年同期為人民幣 1.845 億元。我們 2019 年上半年的其他收益主要包括(i)有關收購新麗傳媒的代價負債公允價值變動產生的公允價值收益人民幣 1.941 億元（2,820 萬美元），及(ii)政府補貼人民幣 5,020 萬元（730 萬美元）。

銷售及營銷開支。銷售及營銷開支同比增加 85.2%至人民幣 9.767 億元（1.421 億美元）。該增加主要是由於(i)推廣免費閱讀產品和自營網絡遊戲的營銷開支增加；及(ii)我們於 2018 年 10 月收購新麗傳媒的業務，故 2019 年上半年合併了其制作的電影及電視劇的銷售及營銷開支。銷售及營銷開支佔收入的百分比由去年同期的 23.1%上升至 32.9%。

一般及行政開支。一般及行政開支同比增加 41.8%至人民幣 4.734 億元（6,890 萬美元），主要由於(i)雇員人數及工資增加令雇員福利開支增加；(ii)用於開發網絡遊戲的外包開支增加；及(iii)自 2018 年 10 月起合併新麗傳媒業務。一般及行政開支佔收入百分比由去年同期的 14.6%上升至 15.9%。

金融資產減值虧損撥回／（撥備）淨額。金融資產減值虧損與應收款項壞賬撥備有關。2019 年上半年，由於收回在過往期間計提減值的部分應收款項，我們撥回應收款項壞賬撥備淨額人民幣 150 萬元（20 萬美元）。

經營盈利。經營盈利為人民幣 5.277 億元（7,680 萬美元），去年同期為人民幣 6.039 億元。經營利潤率為 17.8%，去年同期為 26.5%。

本公司權益持有人應佔盈利。本公司權益持有人應佔盈利為人民幣 3.927 億元（5,710 萬美元），去年同期為人民幣 5.058 億元。本公司權益持有人應佔盈利佔收入的比例為 13.2%，去年同期為 22.2%。

主要運營資料

- 我們自有平台產品及自營渠道平均月活躍用戶由去年同期的 2.135 億同比增加 1.7%至 2.171 億，其中(i)我們自有平台產品的月活躍用戶由去年同期的 1.063 億同比增加 8.7%至 1.156 億，主要受現有付費閱讀

產品用戶增長以及2019年第二季度推出的免費閱讀產品「飛讀」的用戶貢獻所帶動；(ii)我們騰訊自營渠道的月活躍用戶由去年同期的1.072億同比減少5.3%至1.015億，主要是由於自2017年下半年起若干騰訊產品改變其用戶分配策略從而較少推廣在線付費閱讀內容所致，這一影響被2019年上半年在騰訊產品上推出的免費閱讀內容所帶來的新用戶所部分抵銷，而自營渠道的月活躍用戶也與2018年下半年的1.014億相比保持穩定。

- 我們自有平台產品及自營渠道的平均月付費用戶由去年同期的1,070萬同比減少9.3%至970萬人，主要由於(i) 2019年上半年我們加強了付費內容的審核和上架控制，導致自有平台產品的付費用戶數量減少；(ii)若干騰訊產品自營渠道付費用戶的持續下跌。由於以上所述，付費比率由去年同期的5.0%下降至4.5%。
- 每名付費用戶平均每月收入由去年同期的人民幣24.4元下降至人民幣22.5元，主要是騰訊產品自營渠道每名付費用戶平均每月收入的持續下跌所致。

其他關鍵財務信息

- 2019年上半年，EBITDA為人民幣2.668億元（3,880萬美元），去年同期為人民幣4.154億元。經調整EBITDA為人民幣4.279億元（6,220萬美元），去年同期為人民幣4.912億元。
- 截至2019年6月30日，公司淨現金為人民幣48.923億元（7.116億美元）。
- 2018年10月31日，我們完成收購新麗傳媒100%股權。新麗傳媒於2019年上半年錄得收入人民幣6.643億元（9,660萬美元）及純利人民幣9,550萬元（1,390萬美元）。

業績回顧與展望

1. 在線閱讀業務

繼續保持領先地位

2019年上半年，我們繼續強化網絡文學業務，平台的優質作品和作家數量持續增加。截至2019年6月30日，我們平台上有780萬位作家，作品總數達到1,170萬部，其中包括來自我們自有平台的1,110萬部原創文學作品、來自第三方在線平台的38萬部作品以及23萬部電子書。2019年上半年，平台新增字數大約200億。根據2019年6月的百度小說風雲榜，排名前20部的網絡文學作品中，有17部出自我們平台。

除了平台作品題材進一步多元化之外，我們還持續挖掘推廣較短篇幅的作品，其字數約為長篇作品的四分之一至三分之一。無論篇幅長短，我們堅信內容品質至關重要，我們的短篇作品也延續了平台一如既往的優質口碑。2019年上半年，短篇作品流量顯著增加，未來隨著新作者的加入及新題材的湧現，短篇作品的流量有望持續增長。

我們繼續孵化現實主義題材的創作，以滿足日益增長的市場需求。憑藉其獨特的創新能力，這些現實主義文學作品及其作家正日益贏得市場認可。2019年上半年，我們有25部文學作品獲得了國家新聞出版廣電總局、中國作家協會及各省市作家協會授予的榜單推薦及榮譽。2019年4月，我們的小說《寫給鼯鼠先生的情書》入選中國最具影響力的好書推薦榜「2018中國好書」，這也是網絡文學作品首次榮膺該獎項。2019年5月，我們的作品《大國航空》入選2019年中國作家協會重點扶持篇目的「謳歌新時代、慶祝中華人民共和國成立70周年」主題專項名單。

我們取得的成績還得益於我們蓬勃發展的健康網絡文學生態體系下的有效運營。例如，我們的作家孵化體系吸引了大批作家，為他們提供培訓和服務，不斷激勵這些作家創作高品質的作品；我們借助算法推薦系統，為訪問平台的每位用戶提供個性化的推薦；我們利用數據營銷系統，幫助頭部文學作品在全網進行推廣；我

們還培育了活躍的用戶社區，促進當紅作家和粉絲之間的直接互動。2019 年上半年，在這些運營服務的共同促進下，我們的平台實現了健康發展。例如，我們的熱門小說《聖墟》粉絲數量已突破 1,000 萬；評論數量過百萬的文學作品達到 13 部，較 2018 年的 2 部作品大幅增加。

推出免費閱讀模式

2019 年上半年，為了拓寬市場，我們推出了免費閱讀模式，並通過廣告實現變現。免費閱讀模式是我們目前付費閱讀模式的有益補充，瞄準對價格敏感但能接受閱讀頁面廣告的用戶。自 2019 年第一季度起，我們開始在騰訊的手機 QQ 及 QQ 瀏覽器產品上分發免費內容，並於第二季度起通過我們的自有免費閱讀 App「飛讀」分發免費內容。

我們認為閱文在免費閱讀這個新興市場中具有許多競爭優勢。例如，多數競爭對手依靠從第三方獲取內容，因此限制了他們所提供內容的規模和品質。我們的免費閱讀內容既有來自閱文內容庫的精選作品，也有來自外部合作夥伴的內容。此外，我們也使用了成熟的算法推薦來提高內容運營的效率。

我們相信，免費閱讀模式的推出還有利於提高我們內容庫的整體投資回報率、產生更高的用戶終身價值。在訂閱模式下，我們不同作品的閱讀量並非均勻分佈，許多作品上架較短時間後便無法產生明顯的收入。將這些作品加入我們的免費閱讀渠道能夠給予它們再次亮相的機會，並從廣告主處獲取收入。因此我們認為，作為公司的一項重要舉措，免費閱讀模式將有助於提高現有版權的變現。

總之，免費閱讀模式與現有付費內容並行推出拓寬了我們的內容廣度及服務的用戶群體。長期來看，隨著免費用戶與我們平台的互動增多，我們也將有機會把部分免費用戶轉化為付費用戶。

2. 版權運營

整合新麗傳媒

自 2018 年 10 月收購完成以來，我們開始與新麗傳媒合作選取作品進行內部改編。同時，新麗傳媒也在幫我們甄選出適合授權給下游合作夥伴改編的內容。新麗傳媒在影視劇製作方面具有豐富經驗，對版權價值進行評估時不僅限於最受歡迎的文學作品，也會在中腰部的作品中發掘適合授權改編的內容。除了閱文平台外，新麗傳媒也在持續開發原創影視內容。

2019 年上半年，新麗傳媒展現出持續打造頭部內容的出色能力。《芝麻胡同》播出後，其收視率北京衛視全國同時段排名第一，東方衛視全國同時段排名第四。《精英律師》和《流金歲月》兩個籌備項目雙雙入選了國家新聞出版廣電總局公佈的「2018-2022 百部重點電視劇選題」名單。另外電視劇《驚蟄》也已入選「慶祝中華人民共和國成立 70 周年」的推薦劇目名單。

未來，新麗傳媒將繼續專注於製作優質的影視作品，從而放大閱文平台的價值，並為我們整個的內容生態體系帶來可觀助益。我們相信爆款作品將有助於提升用戶忠誠度、為商業夥伴創造收益、並能反映中國整體發展的趨勢。

自主版權運營

我們在版權授權和改編方面取得顯著進展，涉及電影、電視劇、動漫及手遊等多種形式。2019 年上半年，約有 70 部文學作品的改編權被我們授予給第三方。以版權為中心的變現模式有助於延長版權的生命週期，並實現不同娛樂形式的高效變現。以《全職高手》為例，該小說最初於 2011 年在平台上線，此後我們於 2017 年發佈的動畫版本贏得廣泛好評，從而促使我們在 2018 年推出更多動畫劇集。2019 年 7 月，真人版網劇正

式播出，總播放量在三天內即突破 3 億次。2019 年 8 月，我們還將發佈該作品改編的動畫電影。此外，我們已經將該作品的遊戲改編權授予騰訊，目前騰訊正在進行相應的網絡遊戲開發。

我們認為，市場對於我們各種形式的版權內容都存在旺盛需求，我們版權改編擁有良好的市場前景，有望進一步釋放潛在價值。展望未來，我們將繼續增強對版權改編為其他娛樂形式的投入，並力爭在中國娛樂市場佔據重要的一席之地。

3. 國際市場拓展

2019 年上半年，我們的海外網站及移動平台 WebNovel 的用戶訪問量達到約 1,800 萬，覆蓋 400 余部中文譯文作品和近 50,000 部本地語言原創文學作品。

2019 年上半年，我們與新興市場領先的智能設備生產商和移動互聯網服務提供商傳音達成戰略合作，雙方將共同開拓及發展非洲在線閱讀市場。此外，我們還與亞洲領先的通信技術企業新加坡電信集團建立了戰略合作關係，雙方將在東南亞網絡文學服務及內容平台業務方面開展合作。

4. 未來展望

未來，我們將通過提升平台的互動性，吸引更多的讀者和作家，持續打造健康的生態體系。我們還將不斷探索創新變現模式，深化產業鏈佈局，充分挖掘版權價值，從而實現長期可持續的發展。

分部資料

自 2018 年 12 月 31 日起，我們的財務披露改為以兩個分部來報告我們的業務：(i) 在線業務，主要反映在線付費閱讀、網絡廣告及在我們平台上分銷第三方網絡遊戲所得的收入；及(ii) 版權運營及其他，主要反映製作及分銷電視劇、網絡劇、動畫、電影、版權授權改編、運營自營網絡遊戲及銷售紙質圖書。該報告變動更有效地反映我們的業務發展。我們追溯修訂去年同期的綜合收益表以符合本期間的呈列。該分部報告變動不會影響我們的綜合資產負債表或綜合現金流量表。

關於閱文集團

閱文集團是中國網絡文學市場先鋒，運營著中國領先的網絡文學平台。公司擁有九大品牌產品，其中「QQ 閱讀」作為旗艦產品，為統一的移動內容匯總之地及分發平台，其他品牌產品則專注於獨立題材及其各自的用戶群。通過我們的股東兼戰略夥伴騰訊，閱文在其領先的移動及互聯網產品組合（包括「手機 QQ」、「QQ 瀏覽器」、「騰訊新聞」、「微信讀書」及「騰訊視頻」）中擁有獨家分發途徑。此外，公司還與 OPPO、華為和 VIVO 等手機製造商合作預裝移動應用程式，亦將內容授權予百度、搜狗、京東及小米多看等第三方夥伴，以進一步拓寬用戶範圍。閱文集團擁有龐大且豐富的獨家原創文學作品，並通過在線付費閱讀和版權運營（將文學作品改編成其他娛樂形式）等方式變現。閱文豐富且高品質的內容庫是其商業模式的重要競爭優勢。2018 年收購知名電視劇、網絡劇和電影製作公司新麗傳媒後，閱文集團進一步將自身內容實力向下游延展。欲知更多訊息，可瀏覽：<http://ir.yuewen.com/>。

如有垂詢，敬請聯絡：

投資者/分析師聯絡：
Maggie Zhou

媒體聯絡：
Vivian Wang

電話: +8621 6187 0500 轉 80605
電郵: IR@yuewen.com

電話: +852 2232 3978
電郵: ywang@Christensenir.com

非通用會計準則財務計量

為補充根據國際財務報告準則編制的本集團綜合財務報表，若干非通用會計準則財務計量，即經調整的EBITDA、經營盈利、經營利潤率、期內盈利、純利率、本公司權益持有人應佔盈利、基本每股盈利及攤薄每股盈利，作為額外的財務計量，已於本新聞稿中呈列，以方便讀者。該等未經審核非通用會計準則財務計量應當被視為對本集團根據國際財務報告準則編制的財務表現的補充而非替代計量。此外，該等非通用會計準則財務計量或與其他公司所使用類似詞彙具有不同定義。

我們的管理層認為連同相應國際財務報告準則計量一併呈列該等非通用會計準則財務計量為投資者及管理層提供關於我們財務狀況及經營業績相關財務及業務趨勢的有用信息。我們的管理層亦認為，非通用會計準則財務計量適用於評估本集團的經營表現。本公司審閱其財務業績中或會不時剔除其他項目。

前瞻性陳述

本新聞稿載有前瞻性陳述，其涉及市場及業務展望、預測業務計畫及本公司的增長策略。該等前瞻性陳述是根據本公司現有的資料，亦按本新聞稿刊及之時的展望為基準，在本新聞稿內載列。該等前瞻性陳述是根據若干預測、假設及前提，其中，若干部份為主觀性或不受我們控制。該等前瞻性陳述或會證明為不正確及可能不會在將來實現。該等前瞻性陳述之內大部分為風險及不明朗因素。該等風險及不明朗因素的其他詳情載於我們的其他公開披露文件和公司網站。

阅文集团
综合收益表

		截至六月三十日止六个月	
		二零一九	二零一八
		(人民幣百萬元, 除詳細說明外)	
收入			
在線業務		1,662.5	1,879.2
版權運營及其他		1,308.5	403.7
		2,971.0	2,282.9
收入成本		(1,349.8)	(1,086.4)
毛利		1,621.2	1,196.5
	<i>毛利率</i>	54.6%	52.4%
利息收入		85.6	84.9
其他收益淨額		269.6	184.5
銷售及營銷開支		(976.7)	(527.3)
一般及行政開支		(473.4)	(333.9)
金融資產減值虧損撥回/(撥備)淨額		1.5	(0.8)
經營盈利		527.7	603.9
	<i>經營利潤率</i>	17.8%	26.5%
財務成本		(93.5)	(48.6)
分佔聯營公司及合營企業盈利		82.5	51.0
除所得稅前盈利		516.7	606.2
所得稅開支		(123.5)	(101.9)
期內盈利		393.2	504.3
	<i>純利率</i>	13.2%	22.1%
以下人士應佔盈利/(虧損):			
本公司權益持有人		392.7	505.8
非控制性權益		0.5	(1.5)
		393.2	504.3
每股盈利			
(以每股人民幣元列示)			
- 每股基本盈利		0.39	0.58
- 每股攤薄盈利		0.39	0.57

阅文集团
综合全面收益表

	截至六月三十日止六个月	
	二零一九	二零一八
	(人民幣百萬元)	
期內盈利	393.2	504.3
其他全面收益／(虧損)：		
其後可能重新分類至損益的項目		
分佔一間聯營公司其他全面虧損	(0.4)	-
貨幣換算差額	(18.1)	90.1
期內全面收益總額	374.7	594.4
以下人士應佔全面收益／(虧損)總額：		
本公司權益持有人	374.2	595.9
非控制性權益	0.5	(1.5)
	374.7	594.4

阅文集团
分部信息

	截至六月三十日止六个月	
	二零一九	二零一八
	(人民幣百萬元, 除百分比外)	
收入		
在線業務	1,662.5	1,879.2
版權運營及其他	1,308.5	403.7
收入總額	2,971.0	2,282.9
收入成本		
在線業務	(703.3)	(802.1)
版權運營及其他	(646.5)	(284.3)
收入成本總額	(1,349.8)	(1,086.4)
毛利		
在線業務	959.2	1,077.1
版權運營及其他	662.0	119.4
毛利總額	1,621.2	1,196.5
毛利率		
在線業務	57.7%	57.3%
版權運營及其他	50.6%	29.6%
整體毛利率	54.6%	52.4%

阅文集团
綜合財務狀況表

	於二零一九年 六月三十日	於二零一八年 十二月三十一日
	(人民幣百萬元)	
資產		
非流動資產		
物業、設備及器材	41.2	47.7
使用權資產	125.0	-
無形資產	12,147.8	12,141.2
於聯營公司及合營企業的投資	869.2	680.9
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	435.0	444.1
遞延所得稅資產	129.6	95.6
預付款項、按金及其他資產	158.3	147.5
	13,906.1	13,557.0
流動資產		
存貨	875.5	129.7
電視劇及電影的版權	2,501.9	2,857.1
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	-	26.8
貿易應收款項及應收票據	1,617.0	1,830.4
預付款項、按金及其他資產	821.0	609.9
定期存款	839.0	481.6
現金及現金等價物	5,672.4	8,342.2
	12,326.8	14,277.6
資產總額	26,232.9	27,834.6
權益		
本公司權益持有人應佔的資本及儲備		
股本	0.6	0.6
庫存股份	(6.3)	-
就受限制股份單位計劃所持股份	(0.0)	(0.0)
股本溢價	16,405.0	16,456.6
其他儲備	950.6	898.2
保留盈利	1,440.9	1,048.1
	18,790.9	18,403.5
非控制性權益	0.1	11.6
權益總額	18,791.0	18,415.0

	於二零一九年 六月三十日	於二零一八年 十二月三十一日
	(人民幣百萬元)	
負債		
非流動負債		
借款	-	380.0
租賃負債	57.2	-
遞延所得稅負債	435.5	449.8
遞延收入	34.6	39.3
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	639.0	1,954.2
	1,166.4	2,823.3
流動負債		
借款	919.1	1,385.4
租賃負債	65.3	-
貿易應付款項	1,161.0	1,131.1
其他應付款項及預提費用	1,868.9	1,818.2
遞延收入	972.8	1,005.3
流動所得稅負債	166.1	65.4
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	1,122.5	1,191.0
	6,275.6	6,596.3
負債總額	7,441.9	9,419.6
權益及負債總額	26,232.9	27,834.6

閱文集團

經營盈利與 EBITDA 及經調整 EBITDA 的調節

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九	二零一八
	(人民幣百萬元)	
經營盈利與 EBITDA 及經調整 EBITDA 的調節:		
經營盈利	527.7	603.9
調整:		
利息收入	(85.6)	(84.9)
其他收益淨額	(269.6)	(184.5)
物業、設備及器材的折舊	11.0	7.3
無形資產攤銷	83.3	73.7
EBITDA	266.8	415.4
調整:		
股份酬金	71.6	75.7
與收購事項相關的開支	89.4	-
經調整 EBITDA	427.9	491.2

閱文集團

非通用會計準則財務計量與根據國際財務報告準則編制的資料的調節

截至二零一九年六月三十日止六個月

調整

	已呈報	股份酬金	投資及收購 (收益)淨額 ⁽¹⁾ (人民幣百萬元, 除詳細說明外)	無形資產攤銷 ⁽²⁾	稅務影響	非通用會計準則
經營盈利	527.7	71.6	(146.0)	63.7	-	517.1
期內盈利	393.2	71.6	(125.1)	63.7	(13.0)	390.5
本公司權益持有人 應佔盈利	392.7	71.6	(125.1)	63.7	(13.0)	390.0
每股盈利 (每股人民幣元)						
- 基本	0.39					0.39
- 攤薄	0.39					0.39
經營利潤率	17.8%					17.4%
純利率	13.2%					13.1%

截至二零一八年六月三十日止六個月

調整

	已呈報	股份酬金	投資及收購 (收益)淨額 ⁽¹⁾ (人民幣百萬元, 除詳細說明外)	無形資產攤銷 ⁽²⁾	稅務影響	非通用會計準則
經營盈利	603.9	75.7	(153.9)	26.4	-	552.1
期內盈利	504.3	75.7	(153.9)	26.4	29.7	482.2
本公司權益持有人 應佔盈利	505.8	75.7	(153.9)	26.2	29.7	483.5
每股盈利 (每股人民幣元)						
- 基本	0.58					0.55
- 攤薄	0.57					0.54
經營利潤率	26.5%					24.2%
純利率	22.1%					21.1%

附注:

- (1) 截至 2019 年 6 月 30 日止 6 個月, 該項目包括以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的公允價值收益及與收購新麗傳媒相關的淨收益人民幣 1.441 億元。截至 2018 年 6 月 30 日止 6 個月, 該項目包括以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的公允價值收益以及一間附屬公司視同處置收益。
- (2) 指收購產生的無形資產以及電視劇及電影版權攤銷。