

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依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**Ruicheng (China) Media Group Limited**

**瑞誠(中國)傳媒集團有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1640)

**截至 2021 年 6 月 30 日止六個月的中期業績公告**

瑞誠(中國)傳媒集團有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2021年6月30日止六個月未經審核綜合中期業績(「中期業績」)，連同2020年同期的比較數字如下：

## 中期簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2021年6月30日止六個月

|                       | 附註 | 截至6月30日止六個月              |                          |
|-----------------------|----|--------------------------|--------------------------|
|                       |    | 2021年<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 2020年<br>人民幣千元<br>(未經審核) |
| 收益                    | 3  | 245,241                  | 217,395                  |
| 收益成本                  |    | <u>(218,150)</u>         | <u>(192,889)</u>         |
| 毛利                    |    | 27,091                   | 24,506                   |
| 其他收入、收益及虧損            | 4  | 2,230                    | 6,984                    |
| 銷售及營銷開支               |    | (3,359)                  | (5,601)                  |
| 行政開支                  |    | (4,542)                  | (8,783)                  |
| 融資成本                  | 5  | (4,028)                  | (3,801)                  |
| 金融資產減值虧損              |    | <u>(7,641)</u>           | <u>(4,964)</u>           |
| 除稅前溢利                 |    | 9,751                    | 8,341                    |
| 所得稅(開支)抵免             | 6  | <u>(4,087)</u>           | <u>212</u>               |
| 期內溢利及全面收益總額           | 7  | <u><b>5,664</b></u>      | <u><b>8,553</b></u>      |
| 應佔溢利／(虧損)及全面收益(開支)總額： |    |                          |                          |
| — 本公司擁有人              |    | 5,699                    | 8,809                    |
| — 非控股權益               |    | <u>(35)</u>              | <u>(256)</u>             |
|                       |    | <u><b>5,664</b></u>      | <u><b>8,553</b></u>      |
| 每股盈利                  |    |                          |                          |
| 基本及攤薄(人民幣)            | 8  | <u><b>0.01</b></u>       | <u><b>0.02</b></u>       |

# 中期簡明綜合財務狀況表

於2021年6月30日

|                    | 附註 | 於2021年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2020年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|--------------------|----|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>非流動資產</b>       |    |                                    |                                    |
| 物業及設備              |    | 460                                | 1,814                              |
| 其他無形資產             |    | 30                                 | 33                                 |
| 遞延稅項資產             |    | 8,124                              | 6,291                              |
| 長期按金               | 10 | 152                                | 152                                |
|                    |    | <u>8,766</u>                       | <u>8,290</u>                       |
| <b>流動資產</b>        |    |                                    |                                    |
| 製作中電視劇             |    | 7,100                              | 7,100                              |
| 貿易應收款項、預付款項及其他應收款項 | 10 | 413,424                            | 343,142                            |
| 應收關聯方款項            |    | 811                                | 300                                |
| 合約資產               | 11 | 11,740                             | 21,079                             |
| 應收貸款               |    | 2,904                              | 9,726                              |
| 短期銀行存款             |    | –                                  | 16,700                             |
| 銀行結餘及現金            |    | 9,478                              | 1,072                              |
|                    |    | <u>445,457</u>                     | <u>399,119</u>                     |
| <b>資產總值</b>        |    | <u><u>454,223</u></u>              | <u><u>407,409</u></u>              |

# 中期簡明綜合財務狀況表

於2021年6月30日

|                | 附註 | 於2021年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2020年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
|----------------|----|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>股本及儲備</b>   |    |                                    |                                    |
| 股本             | 14 | 3,578                              | 3,578                              |
| 儲備             |    | <u>219,320</u>                     | <u>213,621</u>                     |
| 本公司擁有人應佔權益     |    | <b>222,898</b>                     | 217,199                            |
| 非控股權益          |    | <u>89</u>                          | <u>124</u>                         |
| <b>權益總額</b>    |    | <b><u>222,987</u></b>              | <u>217,323</u>                     |
| <b>非流動負債</b>   |    |                                    |                                    |
| 租賃負債           |    | –                                  | 307                                |
| 其他借款           | 13 | <u>30,000</u>                      | <u>50,000</u>                      |
|                |    | <b><u>30,000</u></b>               | <u>50,307</u>                      |
| <b>流動負債</b>    |    |                                    |                                    |
| 貿易及其他應付款項      | 12 | 96,789                             | 46,260                             |
| 應付稅項           |    | 18,119                             | 15,140                             |
| 合約負債           |    | 1,944                              | 2,001                              |
| 銀行及其他借款        | 13 | 78,000                             | 75,511                             |
| 應付關聯方款項        |    | 6,384                              | –                                  |
| 租賃負債           |    | <u>–</u>                           | <u>867</u>                         |
|                |    | <b><u>201,236</u></b>              | <u>139,779</u>                     |
| <b>負債總額</b>    |    | <b><u>231,236</u></b>              | <u>190,086</u>                     |
| <b>權益及負債總額</b> |    | <b><u><u>454,223</u></u></b>       | <b><u><u>407,409</u></u></b>       |

# 未經審核中期財務報表附註

## 1. 一般資料、集團重組以及綜合財務報表的編製及呈列基準

### 1.1 一般資料

瑞誠(中國)傳媒集團有限公司(「本公司」)於2019年1月15日根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司及其股份於2019年11月12日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。本公司註冊辦事處地址為Cayman Corporate Centre, 190 Elgin Avenue, George Town, Grand Cayman KY1-9008, Cayman Islands及主要營業地點為中華人民共和國(「中國」)北京市朝陽區西大望路63號院7號樓13層1602。本公司為一間投資控股公司，而其附屬公司主要從事於中國提供廣告服務。

簡明綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列，而人民幣亦為本公司功能貨幣。於下文本公司及其附屬公司統稱為「本集團」。

該等簡明綜合中期財務報表乃未經審核。

### 1.2 集團重組以及簡明綜合財務報表的編製及呈列基準

為籌備本公司股份於聯交所主板的建議上市，本集團旗下實體已進行下文所述集團重組(「重組」)。王蕾女士(「王女士」)過往一直控制本集團現時旗下實體(「控股股東」)。於重組前，王女士擁有北京瑞誠廣告有限公司(「北京瑞誠」)約55%的股權。

於重組完成後，通過於控股股東與北京瑞誠之間加入本公司、瑞誠傳媒有限公司、瑞誠(香港)傳媒有限公司(「瑞誠香港」)及青島瑞誠嘉業廣告有限公司，本公司成為了本集團現時旗下公司的控股公司。因重組而由本公司及其附屬公司組成的本集團被視為持續實體，因此簡明綜合財務報表乃按猶如本公司始終為本集團的控股公司而編製。

本集團截至2021年6月30日止六個月之未經審核中期簡明綜合財務報表乃根據國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)頒布之國際會計準則第34號「中期財務報告」及聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十六之適用披露規定而編製。

## 2. 主要會計政策

未經審核中期簡明綜合財務報表乃根據歷史成本法編製。

編製截至2021年6月30日止六個月之未經審核中期簡明綜合財務報表所採用之會計政策及計算方法與本公司截至2020年12月31日止年度之年度財務報表所呈列者一致。

於本中期期間，本集團已首次應用以下由國際會計準則委員會頒布的新訂及經修訂國際財務報告準則，有關準則於2021年1月1日或之後開始的年度期間強制生效，以編製本集團的簡明綜合財務報表：

|  |                                |
|--|--------------------------------|
| 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<br>COVID-19相關的租金優惠 |
|--|--------------------------------|

於本期間應用新訂及經修訂國際財務報告準則對本集團本期間及過往期間之財務狀況及表現及／或該等簡明綜合財務報表所載之披露事項並無重大影響。

## 3. 收益及分部資料

### i. 與客戶合約產生收益的拆分

按服務性質劃分的收益

|                           | 截至6月30日止六個月              |                          |
|---------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                           | 2021年<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 2020年<br>人民幣千元<br>(未經審計) |
| 電視(「電視」)廣告服務              |                          |                          |
| — 硬性電視廣告服務(附註)            | 69,825                   | 77,066                   |
| — 涉及軟性電視廣告服務的廣告解決方案組合(附註) | 521                      | 54,269                   |
|                           | <u>70,346</u>            | <u>131,335</u>           |
| 數字廣告服務                    | 90,991                   | 20,186                   |
| 戶外廣告服務                    | 75,246                   | 40,950                   |
| 其他廣告服務                    | 8,658                    | 24,924                   |
|                           | <u>245,241</u>           | <u>217,395</u>           |

附註：硬性電視廣告服務為於電視廣告時段投放的傳統廣告，而軟性電視廣告服務為於綜藝節目及電視劇中植入廣告，如產品植入、冠名贊助、字幕廣告及口播廣告語。

按廣告之產品或服務種類劃分的收益

|         | 截至6月30日止六個月              |                          |
|---------|--------------------------|--------------------------|
|         | 2021年<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 2020年<br>人民幣千元<br>(未經審計) |
| 傢俱及家電   | 146,088                  | 68,383                   |
| 衛生紙     | 28,434                   | —                        |
| 飲食      | 9,865                    | 69,763                   |
| 電信      | 14,647                   | 19,593                   |
| 聯網及手機遊戲 | —                        | 1,887                    |
| 醫藥      | —                        | 54,510                   |
| 車體      | 27,853                   | —                        |
| 其他      | 18,354                   | 3,259                    |
|         | <u>245,241</u>           | <u>217,395</u>           |

收益確認的時間

|       | 截至6月30日止六個月              |                          |
|-------|--------------------------|--------------------------|
|       | 2021年<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 2020年<br>人民幣千元<br>(未經審計) |
| 於一段時間 | <u>245,241</u>           | <u>217,395</u>           |

ii. 分部資料

向董事(即主要經營決策者(「主要經營決策者」))呈報以供作出資源分配及評估分部表現之資料，重點關注已交付或已提供之貨品或服務的類型。截至2021年6月30日止六個月，主要經營決策者整體評估持續經營業務的經營表現並分配本集團資源，原因是本集團的所有業務活動被視為主要提供廣告服務。據此，主要經營決策者認為，根據國際財務報告準則第8號經營分部規定，僅有一個經營分部。因此，並無呈列分部資料。

由於本集團的收益、非流動資產及經營活動主要來自其在中國地區的活動，故無呈列地區資料。

#### 4. 其他收入、收益及虧損

|                      | 截至6月30日止六個月              |                          |
|----------------------|--------------------------|--------------------------|
|                      | 2021年<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 2020年<br>人民幣千元<br>(未經審計) |
| 銀行存款利息收入             | 57                       | 67                       |
| 政府補助(附註(i))          | 1,599                    | 5,747                    |
| 增值稅的進項稅額加計扣除(附註(ii)) | 598                      | 465                      |
| 應收貸款利息收入             | –                        | 486                      |
| 其他應收款項估算利息收入         | –                        | 470                      |
| 提前終止租約的收益(附註(iii))   | 149                      | 11                       |
| 匯兌虧損淨額               | (14)                     | (25)                     |
| 撤銷物業及設備              | (120)                    | (267)                    |
| 其他                   | (39)                     | 30                       |
|                      | <b>2,230</b>             | <b>6,984</b>             |

#### 附註：

- (i) 該款項為獎勵本集團對當地經濟做出的貢獻及上市而自當地政府收取的補貼。該等補助並無附帶特定條件，其金額於收取補助時在損益確認。
- (ii) 根據中國增值稅相關法律，中國附屬公司於2019年4月1日至2021年12月31日獲授予增值稅的進項稅額加計10%扣除。
- (iii) 於2021年6月30日，提前終止租約的收益指淨差額約人民幣149,000元，包括使用權資產減少約人民幣1,035,000元及租賃負債減少約人民幣1,184,000元。

於2020年6月30日，提前終止租約的收益指淨差額約人民幣155,000元，包括使用權資產減少約人民幣1,743,000元及租賃負債減少約人民幣1,898,000元，本集團已付補償約人民幣144,000元除外。



## 5. 融資成本

|              | 截至6月30日止六個月              |                          |
|--------------|--------------------------|--------------------------|
|              | 2021年<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 2020年<br>人民幣千元<br>(未經審計) |
| 銀行及其他借款的利息開支 | 4,018                    | 3,707                    |
| 租賃負債的利息開支    | 10                       | 94                       |
|              | <u>4,028</u>             | <u>3,801</u>             |

## 6. 所得稅開支／(抵免)

|                  | 截至6月30日止六個月              |                          |
|------------------|--------------------------|--------------------------|
|                  | 2021年<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 2020年<br>人民幣千元<br>(未經審計) |
| 中國企業所得稅(「企業所得稅」) |                          |                          |
| — 本年度            | 5,920                    | 1,028                    |
| — 遞延稅項           | (1,833)                  | (1,240)                  |
| 所得稅開支／(抵免)       | <u>4,087</u>             | <u>(212)</u>             |

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司兩個年度的稅率為25%。

根據藏政發[2018]25號通知(「通知」)，本集團一家全資附屬公司西藏萬美廣告有限公司(「西藏萬美」)的適用稅率為15%。根據通知，於2018年至2020年期間，位於西藏從事特定鼓勵類產業的企業有資格申請15%的優惠稅率。因此，西藏萬美於兩年內適用的企業所得稅稅率為15%。於2020年12月31日之後，中國財政部發出2020年23號通知將稅務優惠期延至2030年12月31日。

根據開曼群島法律及法規，由於相關司法權區並無徵收所得稅，故本集團無須繳納任何開曼群島所得稅。

根據企業所得稅法及企業所得稅法實施條例，外國投資者於中國成立的公司自2008年起賺取的溢利，其相關股息將會被徵收10%的預提所得稅。該等股息稅率可能會就適用的稅務協定或安排進一步調低。根據中國內地和香港特別行政區關於對所得稅避免雙重徵稅和防止偷漏稅的安排，倘若香港居民企業持有中國居民企業至少25%權益，由該中國居民企業向香港居民企業所支付股息的預提稅稅率將進一步調低至5%，否則有關稅率將維持在10%。

由於本集團的收入並非產自或源自香港，故並無就香港稅項作出撥備。

## 7. 期內溢利

下列各項已計入期內溢利得出：

|               | 截至6月30日止六個月              |                          |
|---------------|--------------------------|--------------------------|
|               | 2021年<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 2020年<br>人民幣千元<br>(未經審計) |
| 物業及設備折舊       | 199                      | 1,233                    |
| 其他無形資產攤銷      | 3                        | 3                        |
| 折舊及攤銷總額       | <u>202</u>               | <u>1,236</u>             |
| 員工成本          |                          |                          |
| 薪金及津貼         | 3,913                    | 6,736                    |
| 表現掛鈎花紅(附註)    | 361                      | 1,529                    |
| 退休福利供款        | <u>773</u>               | <u>159</u>               |
| 總員工成本         | <u>5,047</u>             | <u>8,424</u>             |
| 核數師薪酬         | <u>150</u>               | <u>-</u>                 |
| 有關短期租約確認的收益成本 | <u>27,759</u>            | <u>722</u>               |

附註：表現掛鈎花紅乃基於本集團表現，相關個人於本集團的表現及可資比較市場數據釐定。

## 8. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本盈利根據以下數據計算得出：

盈利數字計算如下：

|                           | 截至6月30日止六個月              |                          |
|---------------------------|--------------------------|--------------------------|
|                           | 2021年<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 2020年<br>人民幣千元<br>(未經審計) |
| 就計算每股基本及攤薄盈利之本公司擁有人應佔期內溢利 | <u>5,699</u>             | <u>8,809</u>             |

## 股份數目

截至6月30日止六個月  
2021年  
(未經審計)                      2020年  
(未經審計)

計算每股基本及攤薄盈利的普通股加權平均數(千股) 400,000                      400,000

所用的分母與上文詳述用於計算每股基本盈利的分母相同。

因於截至2021年6月30日止六個月及2020年6月30日止六個月內並無具潛在攤薄普通股，故每股攤薄盈利與每股基本盈利一致。

## 9. 股息

董事會並不建議派付截至2021年6月30日止六個月之中期股息(2020年：無)。

## 10. 貿易應收款項、預付款項及其他應收款項

|                     | 於2021年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 於2020年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審計) |
|---------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 貿易應收款項－與客戶合約        | 377,778                            | 340,323                            |
| 減：信貸虧損撥備            | <u>(30,328)</u>                    | <u>(21,338)</u>                    |
|                     | <b>347,450</b>                     | 318,985                            |
| 來自投資A的應收款項          | 750                                | 750                                |
| 租金及其他按金             | 2,191                              | 2,603                              |
| 其他                  | <u>7,171</u>                       | <u>7,325</u>                       |
|                     | <b>10,112</b>                      | 10,678                             |
| 減：信貸虧損撥備            | <u>(483)</u>                       | <u>(390)</u>                       |
|                     | <u><b>9,629</b></u>                | <u>10,288</u>                      |
| 可扣減增值稅              | 3,246                              | 4,167                              |
| 對供應商的預付款項           | <u>53,251</u>                      | <u>9,854</u>                       |
|                     | <u><b>56,497</b></u>               | <u>14,021</u>                      |
| 貿易應收賬款、預付款及其他應收款項總額 | <b>413,576</b>                     | 343,294                            |
| 減：長期按金              | <u>(152)</u>                       | <u>(152)</u>                       |
| 分析為流動資產             | <u><u><b>413,424</b></u></u>       | <u><u>343,142</u></u>              |

本集團與若干客戶的貿易應收款項用於就若干銀行貸款作抵押(於附註13披露)。

本集團一般參照財務狀況、信貸記錄、業務關係年期及本集團提供的服務類型釐定授予客戶的信貸期。不同客戶及項目的信貸及支付條款可能各異。本集團一般於根據相關合約所載的條款履行廣告服務後向客戶出具賬單。

就電視廣告服務而言，本集團一般於向客戶履行廣告服務後提供介乎15至90天的信貸期。就若干客戶而言，本集團要求分期付款或於提供服務前全數支付。

就數字廣告服務而言，本集團一般於向客戶履行廣告服務後提供介乎1至90天的信貸期。就若干客戶而言，本集團於提供服務前收取預付款項，且金額將根據每月提供的服務進行扣減。

就戶外廣告服務而言，本集團一般於合約期內分期設定合約條款。

就其他廣告服務而言，本集團一般要求分期付款或於提供服務前全數支付。

以下為根據賬單日期(與收益確認日期相近)呈列於報告期末經扣除信貸虧損撥備的貿易應收款項的賬齡分析：

|          | 於2021年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 於2020年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審計) |
|----------|------------------------------------|------------------------------------|
| 0至30天    | 113,452                            | 132,041                            |
| 31至90天   | 46,891                             | 32,437                             |
| 91至180天  | 43,570                             | 7,902                              |
| 181至360天 | 43,088                             | 105,416                            |
| 360天以上   | 100,449                            | 41,189                             |
| 總計       | <u>347,450</u>                     | <u>318,985</u>                     |

## 11. 合約資產

|            | 於2021年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 於2020年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審計) |
|------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 流動<br>合約資產 | <u>11,740</u>                      | <u>21,079</u>                      |

本集團一般於服務合約開始時或於服務期內分期收取服務費。於與客戶訂立服務合約後，本集團獲得自客戶收取代價的權利，並承擔向客戶履行廣告服務的履約責任。倘餘下的有條件代價權利計量超過已履行的履約責任，則服務合約為資產。合約資產於履行服務的合約期內確認，代表本集團就履行服務收取代價的權利，乃由於有關權利須待本集團於日後履行餘下的廣告服務後方可作實。當權利成為無條件(即於擁有相關資格及經驗的獨立第三方驗證已履行的廣告服務後)，合約資產轉移至貿易應收款項。

## 12. 貿易及其他應付款項

|        | 於2021年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 於2020年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審計) |
|--------|------------------------------------|------------------------------------|
| 貿易應付款項 | 87,974                             | 35,838                             |
| 應付員工成本 | 2,518                              | 2,529                              |
| 其他應付稅項 | 3,302                              | 2,785                              |
| 應付上市開支 | 564                                | 1,937                              |
| 應付利息   | 878                                | 1,420                              |
| 應計開支   | 1,553                              | 1,751                              |
|        | <u>96,789</u>                      | <u>46,260</u>                      |

按賬單日期的貿易應付款項的賬齡分析如下：

|        | 於2021年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 於2020年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審計) |
|--------|------------------------------------|------------------------------------|
| 0至30天  | 58,808                             | 13,554                             |
| 31至90天 | 14,781                             | 6,438                              |
| 90天以上  | 14,385                             | 15,846                             |
|        | <u>87,974</u>                      | <u>35,838</u>                      |

本集團獲其供應商授予信貸期為5至60天，除非合約另有指定向供應商預付款項。

### 13. 銀行及其他借款

|                          | 於2021年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審計) | 於2020年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審計) |
|--------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 銀行貸款                     |                                    |                                    |
| — 無抵押 (附註i)              | 58,000                             | 70,000                             |
| 其他借款                     |                                    |                                    |
| — 無抵押 (附註ii&iii)         | 50,000                             | 55,511                             |
|                          | <b>108,000</b>                     | <b>125,511</b>                     |
| 應償還賬面值(根據借款協議中所載計劃還款日期)： |                                    |                                    |
| — 一年內                    | 78,000                             | 75,511                             |
| — 一年後但於兩年內               | 30,000                             | 50,000                             |
|                          | <b>108,000</b>                     | <b>125,511</b>                     |
| 流動負債下所示金額                | 78,000                             | 75,511                             |
| 非流動負債下所示金額               | 30,000                             | 50,000                             |
|                          | <b>108,000</b>                     | <b>125,511</b>                     |

#### 附註：

- (i) 截至2021年6月30日止六個月，本集團分別向銀行借款及償還人民幣28,000,000元(2020年6月30日：人民幣40,000,000元)及人民幣40,000,000元(2020年6月30日：人民幣40,000,000元)。該等銀行貸款由五名第三方擔保人擔保，其按相關貸款本金額的1.50%至2.00%收取預付擔保費用。於2021年6月30日該等銀行貸款的實際年利率4.05%至4.87%之間。(2020年12月31日：年利率介乎7.15%至7.92%之間)。
- (ii) 於2020年9月17日，本集團借入還款期為兩年的一筆貸款人民幣50,000,000元及應於2022年3月16日償還的貸款人民幣20,000,000元及應於2022年9月16日償還的貸款人民幣30,000,000元，並由本公司控股股東擔保。貸款按固定年利率6.50%計息。

於截至2020年12月31日止年度，本集團為其附屬公司注資向一名獨立第三方借入額外貸款11,000,000港元(約等於人民幣9,511,000元)及4,626,000港元(約等於人民幣4,000,000元)已於2020年12月31日之前結清。該貸款按固定年利率12%計息並將於2021年10月23日償還餘額。於2020年12月31日，該等貸款未償還結餘為6,374,000港元(約等於人民幣5,511,000元)(2019年：零)。貸款已於截至2021年6月30日止六個月期間提前結清。

(iii) 於2019年12月27日，本集團向獨立第三方借款1,625,000港元(相當於人民幣1,458,000元)。該貸款已於截至2020年6月30日止六個月悉數償還。該貸款固定年利率為12.32%。

於2020年4月3日，本集團向獨立第三方借款約人民幣1,371,000元。該貸款已於截至2020年6月30日止六個月悉數償還。該貸款固定年利率為12%。

於2020年6月20日，本集團向獨立第三方借款38,480,000港元(約等於人民幣35,120,000元)。該貸款已於2020年7月2日悉數償還，固定年利率為12%。

#### 14. 股本

| 股份   | 於2021年<br>6月30日<br>港幣千元<br>(未經審核)  | 於2020年<br>12月31日<br>港幣千元<br>(經審核)  |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| 法定：  |                                    |                                    |
| 2,000,000,000股(2020年12月31日：2,000,000,000股)每股面值0.01港元<br>的普通股 | <u>20,000</u>                      | <u>20,000</u>                      |
|  |                                    |                                    |
|  | 於2021年<br>6月30日<br>人民幣千元<br>(未經審核) | 於2020年<br>12月31日<br>人民幣千元<br>(經審核) |
| 已發行及繳足：  |                                    |                                    |
| 400,000,000股(2020年12月31日：400,000,000股)每股面值0.01港元<br>的普通股     | <u>3,578</u>                       | <u>3,578</u>                       |

#### 15. 報告期後事項

於2021年8月6日，本公司於中國之總部及主要營業地點已更改為中國北京市朝陽區西大望路63號院7號樓13層1602。

除上述披露者外，董事確認，於2021年6月30日後及直至本中期業績公告日期，並無發生任何影響本集團的重大事項。

## 管理層討論與分析

### 市場概覽及業務回顧

#### (一) 市場概覽

2020年新冠疫情席捲全球，受到疫情影響，中國廣告市場降幅達11.6%。2021年上半年中國經濟持續穩定恢復，經濟穩中加固，據國家統計局發佈的數據顯示，2021年上半年中國國內生產總值(GDP)同比增長12.7%，伴隨著中國經濟的復甦發展，廣告市場整體呈現修復性增長，市場向上力量充沛。根據CTR媒介智訊的數據顯示，2021年第一季度廣告市場同比增長27.3%，多個廣告渠道經歷下跌後的反彈式增長，電視媒體廣告收入同比增長19.9%，主流媒體的增量保證了廣告市場整體的明顯增長。廣告市場在今年的第一季度表現活躍，主要是基於去年疫情形成的低谷，我們更希望這樣的活力能夠延續。同時，全球疫情持續演變，外部不穩定不確定因素較多，國內經濟恢復不均衡，鞏固穩定恢復發展的基礎仍需努力，這也讓廣告市場時刻面臨著新變化、新挑戰。

疫情之下，我們立足於先求穩定後求發展，聚焦既有優勢與核心競爭力，致力於為客戶提供優質貼合的創意方案和傳播服務，始終堅持推進多樣化廣告服務，這讓我們在2021年上半年獲得了較好的收益。相信後疫情時代，我們通過努力將逐步恢復並取得更好的成績。



## (二) 業務回顧

### 電視廣告服務

本集團為客戶提供專業個性化的電視廣告解決方案，憑借與主要供貨商長期的業務關係，我們能夠為客戶提供豐富的高性價比傳播資源，幫助客戶在滿足預算的同時完成優質廣告展示，讓廣告傳播價值最大化。回顧期內，面對新冠疫情影響下嚴峻的市場環境，我們整合自身優勢，將電視廣告業務轉化升級至更加深入化的全方位傳播服務，優化媒體資源組合提升競爭力，致力為客戶提供更加精準有效的個性化廣告解決方案，在付諸實踐的過程中，贏得了眾多知名客戶的認可。具體客戶有國內一家知名品牌飲品銷售商、國內一家大型電信服務商、國內知名中外合資汽車公司(其總部位於北京)等。

在內容營銷業務上，本集團積極提升創意設計和傳播整合能力，為客戶完成內容植入創意、內容整合策劃、二次傳播營銷及落實執行計劃，通過內容整合為客戶提升品牌價值。回顧期內，本集團服務了一間中國領先家用電器製造商(其總部位於青島)的廣告主與深圳衛星電視台就一檔泛科普類知識型發佈會節目的合作。

回顧期內，電視廣告服務業務收益約為人民幣70.3百萬元。

### 數字廣告服務

本集團持續發展數字廣告服務業務，憑借網絡媒體及新媒體資源矩陣的優勢，通過大數據與精準投放技術，持續提升互聯網整合服務能力，不斷為客戶提供優質有效的數字廣告資源以及一站式的數字營銷解決方案。回顧期內，先後為中國領先家用電器製造商(其總部位於青島)、中國時尚可穿戴按摩儀品牌(其總部位於深圳)等客戶完成數字類媒體廣告投放，獲得客戶的高度認可和讚譽。

回顧期內，數字廣告服務收益約為人民幣91.0百萬元。

## 戶外廣告服務

本集團持續加強並完善戶外展示牌、LED顯示屏、樓宇電梯、公交地鐵等戶外廣告投放領域的市場深耕。憑借優質的戶外廣告資源，與相關供貨商建立良好的聯繫，能夠保證客戶的戶外廣告投放需求得到良好滿足。我們穩抓市場機遇，回顧期內，先後為中國知名家用電器製造商(其總部位於青島的另一家製造商)、中國知名生活用紙專業製造商、中國居住服務平台(其在紐交所掛牌上市)等客戶完成戶外廣告投放服務。

回顧期內，戶外廣告服務收益約人民幣75.2百萬元。

## 其他廣告服務

本集團在原有多樣化媒體廣告服務穩定的基礎上，不斷進行新領域資源的開拓和深度合作，包括廣播廣告、雜誌廣告、報紙廣告的資源開發及利用，以滿足客戶多樣化的廣告傳播需求。回顧期內，先後服務客戶有中國太陽能光熱領域知名品牌(其總部位於連雲港)、中國居住服務平台(其在紐交所掛牌上市)等，其他廣告服務收益約為人民幣8.7百萬元。

## 財務回顧

### 收益及本公司擁有人應佔溢利及全面收益總額

回顧期內，本集團錄得收益約為人民幣245.2百萬元，去年同期約為人民幣217.4百萬元，同比上升約12.8%。

### 回顧期收益詳情如下：

- (一) 回顧期內，電視廣告服務業務收益為人民幣70.3百萬元，去年同期為人民幣131.3百萬元，同比下降46.4%。該項目的業務收益明顯大幅下降的主要原因是客戶轉入數字廣告和戶外廣告當中所致。
- (二) 回顧期內，數字廣告服務業務收益為人民幣91.0百萬元，去年同期為人民幣20.2百萬元，同比上升350.5%。該業務收益顯著上升的主要原因是客戶增加了廣告投放額度所致。

(三) 回顧期內，戶外廣告服務業務收益為人民幣75.2百萬元，去年同期為人民幣41.0百萬元，同比上升83.4%，該業務收益顯著上升的主要原因由於客戶增加了廣告投放額度所致。

(四) 回顧期內，其他廣告服務業務收益為人民幣8.7百萬元，去年同期為人民幣24.9百萬元，同比下降65.1%。該項目的業務收益明顯大幅下降的主要原因是客戶轉入數字廣告和戶外廣告當中。

回顧期內，本公司擁有人應佔溢利及全面收益總額為人民幣5.7百萬元，去年同期本公司擁有人應佔溢利及全面收益總額為人民幣8.8百萬元。

#### *毛利及毛利率*

回顧期內，本集團分別錄得毛利及毛利率約為人民幣27.1百萬元及11.0%，去年同期本集團分別錄得毛利及毛利率約為人民幣24.5百萬元及11.3%。本集團毛利及毛利率表現相對平穩。

#### *其他收入、收益及虧損*

回顧期內，本集團錄得其他收入、收益及虧損約為人民幣2.2百萬元，去年同期的約為人民幣7.0百萬元，同比減少約為68.6%。本集團其他收入、收益及虧損主要為當地政府收取的補貼及增值稅進項稅額額外加計扣除。

#### *銷售及營銷開支*

回顧期內，本集團錄得銷售及營銷開支約為人民幣3.4百萬元，去年同期約為人民幣5.6百萬元，同比下降約39.3%。主要為2020年度疫情的影響，員工減少、薪金調減所致。

#### *行政開支*

回顧期內，本集團錄得行政開支約為人民幣4.5百萬元，去年同期約為人民幣8.8百萬元，同比降低48.9%。主要為2021年度減少諮詢服務費用及裝修費用所致。

## 融資成本

回顧期內本集團錄得融資成本為約為人民幣4.0百萬元。去年同期約為人民幣3.8百萬元，同比上升約為5.3%，主要原因是2021年銀行貸款利率上調所致。

## 金融資產減值虧損

回顧期內，本集團的應收款項減值虧損約為人民幣7.6百萬元，去年同期約為人民幣5.0百萬元，同比上升約52.0%，主要原因是回顧期內貿易應收款增加所致。本集團已對相關客戶作出催款通知，並取得客戶的回款承諾於經雙方協商的指定時間內支付欠款。

## 所得稅開支／抵免

回顧期內，本集團所得稅開支約為人民幣4.1百萬元(截至2020年6月30日止六個月所得稅抵免：約為人民幣0.2百萬元)，同比上升所得稅開支約為2,150.0%，主要是本年度應納稅所得額上漲所致。

## 期內溢利

回顧期內，本集團的溢利約為人民幣5.7百萬元(截至2020年6月30日止六個月溢利：約為人民幣8.6百萬元)，同比減少約33.7%，除上述影響外，本集團營業外收益下降所致。

## 遞延稅項資產

於2021年6月30日，遞延稅項資產約為人民幣8.1百萬元(於2020年12月31日：約為人民幣6.3百萬元)，較2020年12月31日增加約為28.6%，主要是金融資產減值虧損增加較大所致。

## 貿易應收賬款、預付款及其他應收賬款

於2021年6月30日，本集團貿易應收賬款、預付款及其他應收賬款約為人民幣413.4百萬元(於2020年12月31日：約為人民幣343.1百萬元)，較於2020年12月31日貿易應收賬款、預付款及其他應收款項增加約20.5%。貿易應收賬款、預付款及其他應收賬款大幅增加主要原因為包括(1)客戶對本集團廣告服務需求的季節性波動；及(2)由於有關客戶需要更長的信貸期將影響本集團的經營現金流量等因素所致。

## 合約資產

於2021年6月30日，本集團合約資產為11.7百萬元(於2020年12月31日：約為人民幣21.1百萬元)，較於2020年12月31日合約資產減少約44.5%。合約資產大幅減少主要因為擁有相關資格及經驗的獨立能力廠商驗證本集團已履行的廣告延後所致。

## 應收貸款

於2021年6月30日，本集團應收貸款約為人民幣2.9百萬元(於2020年12月31日：約為人民幣9.7百萬元)，較於2020年12月31日減少約為70.1%，主要因為應收貸款已根據還款計劃償還貸款所致。

## 貿易及其他應付款項

於2021年6月30日，貿易及其他應付款項約為人民幣96.8百萬元(於2020年12月31日：約為人民幣46.3百萬元)，較於2020年12月31日貿易及其他應付款項增加109.1%。

貿易應付款項主要為本集團向供應商購買廣告資源的應付金額，付款一般根據與供應商相關合約內指定條款作出。本集團一般須於每月計算實際曝光數或點擊量六十天內支付，回顧期內數字廣告服務收入大受影響，其相關主營業務成本及貿易應付款餘額也受其所致。

## 附屬公司及聯營公司之重大投資、重大收購或出售

回顧期內，本團隊並無簽立有關重大投資或資本資產的任何協議，亦無任何有關重大投資或資本資產的其他計劃。然而，倘將來出現任何潛在投資機會，本團隊將進行可行性研究及準備實施計劃，以考慮該機會對本公司及股東整體是否有利。

回顧期內，本集團並無重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

## 流動資金及財務資源

於2021年6月30日，銀行結餘及現金和短期銀行存款約為人民幣9.478百萬元(於2020年12月31日：約為人民幣17.772百萬元)，其中約98.98%為人民幣，其餘約1.02%為港幣及其他貨幣。

銀行結餘及現金和短期銀行存款總額乃以下列貨幣計值：

|     | 於2021年6月30日  |                | 於2020年12月31日  |                |
|-----|--------------|----------------|---------------|----------------|
|     | (人民幣千元)      | (%)            | (人民幣千元)       | (%)            |
| 人民幣 | 9,381        | 98.98%         | 17,186        | 96.70%         |
| 港幣  | 58           | 0.61%          | 557           | 3.14%          |
| 美元  | 39           | 0.41%          | 29            | 0.16%          |
|     | <u>9,478</u> | <u>100.00%</u> | <u>17,772</u> | <u>100.00%</u> |

### 資產負債比率

本集團的資產負債比率由於2020年12月31日約58.3%減少至於2021年6月30日約51.3%，主要是由於在回顧期內已償還部份銀行借款所致。

資產負債比率乃按相應期末的(i)銀行及其他借款；(ii)應付關聯方貸款；以及(iii)租賃負債的總和除以總權益，並乘以100%計算。

### 資產抵押

回顧期內，本公司並無抵押任何固定資產作為借款擔保。

### 資本開支

回顧期內，本集團並無任何其他重大資本支出。

### 或然負債

回顧期內，本集團並無任何其他重大或然負債。

### 外幣風險

本集團之業務活動及營運所在地主要在中國，交易以人民幣進行其核心交易。由於本集團經營業務之現金流量或流動資金受匯率波動影響非常有限。故本集團現時並未從事旨在或意在管理外匯匯率風險的對沖活動。本集團將繼續監察外匯活動，以盡量保障本集團的現金價值。

### 利率風險

受銀行結餘及現金的現行市場利率波動影響，本集團面對現金流量利率風險。本集團並無利率對沖政策。

本集團的公允值利率風險主要與固定利率的銀行及其他借款及租賃負債有關。本集團的政策是按現行市場利率維持短期借款，盡量減少公允值利率風險。

## 首次公開發售所得款項用途

本公司股份於2019年11月12日「上市日期」在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市，經扣除專業費用，包銷佣金及其他相關上市開支後，首次公開發售所得款項淨額約為78.8百萬港元（「首次公開發售所得款項淨額」）。

誠如本公司日期為2020年2月24日的公告所披露，董事會議決更改尚未動用的首次公開發售所得款項淨額的用途。下表載列首次公開發售所得款項淨額的擬定用途及截至2021年6月30日的實際用途：

|   |                                    |                                     | 於2020年<br>12月31日已<br>動用首次公<br>開發售所得款<br>項淨額累計金額<br>(百萬港元) | 2021年<br>1月1日至<br>2021年<br>6月30日期間<br>已動用首次公<br>開發售所得款<br>項<br>(百萬港元) | 於2021年<br>6月30日<br>首次公開發售<br>所得款項淨額<br>尚未動用金額<br>(百萬港元) |
|---|------------------------------------|-------------------------------------|---|---|---|
| 首次公開發售所得款項淨額<br>之擬定用途   | 首次公開發售<br>所得款項淨額<br>原先分配<br>(百萬港元) | 首次公開發售<br>所得款項淨額<br>經修訂分配<br>(百萬港元) |   |   |   |
| 加強本集團的財務狀況，履行向電視<br>台預付款項的責任以獲得電視廣告<br>資源，從而提升本集團於電視廣告<br>市場的地位 | 37.6                               | 33.3                                | 33.3  | —   | —   |
| 進一步發展本集團的數字廣告業務   | 23.6                               | 23.6                                | 17.8  | 5.8   | —   |
| 進一步發展本集團的戶外廣告業務   | 9.7                                | 9.7                                 | 8.6   | 1.1   | —   |
| 加強本集團的企劃及數據分析能力<br>及提升本集團的市場聲譽                                  | 7.9                                | 7.9                                 | 1.3   | 6.6   | —   |
| 一般營運資金  | —                                  | 4.3                                 | 4.3   | —   | —   |
|   | <u>78.8</u>                        | <u>78.8</u>                         | <u>65.3</u>   | <u>13.5</u>   | <u>—</u>  |

本公司已按本公司日期為2019年10月31日之招股章程(「招股章程」)所述方式及本公司日期為2020年2月24日之公告比例使用尚未使用的所得款項淨額。除本公司日期為2020年2月24日的公告所披露者外，招股章程中所披露的首次公開發售所得款項淨額的預期用途概無變化。於2021年6月30日，本公司已動用所有所得款項淨額。

## 僱員及薪酬政策

本集團為吸引及挽留優秀人才，為執行董事及高級管理層提供吸引的薪酬組合，包括薪資及津貼、表現掛鉤花紅、退休福利供款及長期獎勵計劃(包括購股權計劃)。執行董事及高級管理層的薪酬組合乃參考可資比較公司所支付的薪酬、時間承擔及責任及本集團其他地區的僱用條件。

表現掛鉤花紅按僱員各自的職位、服務年期及僱員表現計算。我們每年評估提供予僱員的薪酬待遇，以釐定是否應對基本薪資及花紅作出任何調整。

應付僱員的薪酬包括薪資及津貼、表現掛鉤花紅及退休福利供款。僱員的薪資一般由僱員各自的職位、資歷、經驗及表現釐定。表現掛鉤花紅按僱員各自的職位、服務年期及僱員表現計算。為吸引並挽留僱員，我們每年評估提供予僱員的薪酬待遇，以釐定是否應對基本薪資及花紅作出任何調整。

我們向所有僱員提供培訓課程，藉以提升僱員有關廣告行業的知識、技能及能力。所有新僱員將獲提供入職培訓以熟悉本集團，其後根據部門需要及本集團發展策略接受在職培訓。而由於我們已制定政策及程序，列明晉陞的評估準則，故我們亦為有能力的僱員提供晉陞機會。

獨立非執行董事的薪酬按照投放的時間和承擔的責任釐定，彼等收取的袍金包括：

(i) 董事袍金，一般是每年發放；及

(ii) 購股權，由董事會酌情授予。



於2021年6月30日，本集團共僱用40名全職員工(於2020年6月30日：62名全職員工)，相較於2020年6月30日的全體人員數量減少22名，新型冠狀病毒疫情已對本集團業務營運造成若干影響。為確保其利潤，本集團對其僱員結構予以調整。此外，若干僱員因新型冠狀病毒疫情未能回京，並已與本集團辭任，而本集團於短期內並無填補相應空缺。

回顧期內，有關僱員的成本約為人民幣5.0百萬元(截至2020年6月30日止六個月：約為人民幣8.4百萬元)，較去年同期減少3.4百萬元約40.5%。主要是人員減少，公司結構改革，對現有員工增加了個人工作量來補充相應空缺所致。

## 回顧期後事項

於2021年8月6日，本公司於中國之總部及主要營業地點已更改為中國北京市朝陽區西大望63路7號樓13層1602。

除上述披露者外，董事確認，於2021年6月30日後及直至本公告日期，並無發生任何影響本集團的重大事項。

## 行業及本集團展望

展望2021年下半年，後疫情時代將會持續影響人們的生活消費，市場環境仍然將受到全球經濟增速放緩、中美貿易摩擦等眾多不確定因素的影響，這些讓廣告行業的發展面臨著巨大壓力和嚴峻挑戰，但我們始終對中國經濟的中長期繁榮保持信心和期待。為積極應對市場變化和經營壓力，本集團將繼續實施多項措施提升效率，應對市場短期挑戰，致力於在經濟下行週期中保持平穩運行，為未來更好的發展奠定堅實基礎。

疫情之下，全齡消費者都回歸電視媒體獲取可靠信息！尤其是15至34歲的年輕觀眾，成為疫情之下主動回歸電視大屏的中堅力量。根據CTR《2020廣告主營銷調查報告》的調查顯示，廣告主依然看中電視媒體的權威性和正向價值，這也是目前互聯網平台難以替代的價值。隨著5G時代的來臨，電視為代表的家庭大屏未來將呈現新的前景。

因此，2021年下半年，本集團將聚焦既有優勢與核心競爭力，順勢而為，主力回歸電視廣告業務。將繼續強化內容營銷傳播的核心競爭力，致力於為客戶提供優質的傳播服務，通過方案策劃、內容植入、IP打造、現場執行等為客戶提供量身定制的創意內容和傳播方案，以創新能力為客戶品牌價值賦能，保持集團電視廣告業務市場份額的領先。

疫情下網絡數字化成為全社會應對不確定性的抓手，無論從個人和企業還是政府來說，都意識到網絡數字化渠道的重要作用。當問題出現的時候，網絡數字化渠道可以幫助我們獲得更多的和消費者溝通、和周圍人溝通、和社會公眾溝通的渠道和機會。2021年下半年本集團將繼續穩步開展數字廣告業務，通過大數據與精準投放技術，持續提升互聯網整合服務能力，為客戶提供一站式的數字營銷解決方案，提升客戶在互聯網的投放效果和品牌影響力。

### **購買、出售或贖回本公司之上市證券**

截至2021年6月30日止六個月，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### **遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則**

本公司致力維持高水準企業管治常規。本公司於截至2021年6月30日止六個月一直遵守上市規則附錄十四所載的企業管治守則所載守則條文。

### **董事進行證券交易之標準守則**

本公司已採納上市規則附錄十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。經進行特定查詢後，董事均確認截至2021年6月30日止六個月期間已遵守標準守則所載之規定準則。

### **股息**

董事會不建議派付截至2021年6月30日止六個月的末期股息（截至2020年6月30日止六個月：無）。

## 審閱未經審核中期業績

本公司已根據上市規則附錄十四所載企業管治守則成立審核委員會(「**審核委員會**」)，並訂明其書面職權範圍。審核委員會的主要職責為審查及監督財務報告流程及本集團的內部控制系統、監察審計流程、為董事會提供建議及意見並履行董事會可能指派的其他職責。本集團截至2021年6月30日止六個月的中期業績未經本公司核數師審核。審核委員會成員包括三名獨立非執行董事，即李雪先生(主席)、吳科先生及侯思明先生。審核委員會已審閱本公司截至2021年6月30日止六個月的未經審核中期業績，並確認已遵從所有適用的會計原則、準則及規定及已作出足夠披露。審核委員會亦已討論財務報告事宜。

## 刊發業績公告及中期報告

本業績公告刊載於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.reach-ad.com](http://www.reach-ad.com))。

本公司載有上市規則規定的所有資料之截至2021年6月30日止六個月中期報告，將於適當時候寄發予本公司股東，並可於上述網站查閱。

承董事會命  
瑞誠(中國)傳媒集團有限公司  
主席兼執行董事  
李娜

中國北京，2021年8月20日

於本公告日期，執行董事為李娜女士、馮興先生、王欣女士及冷學軍先生，以及獨立非執行董事為李雪先生、吳科先生及侯思明先生。