

香港交易及結算所有限公司、香港聯合交易所有限公司及香港中央結算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，並明確表示概不就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。



Litian Pictures Holdings Limited

力天影業控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：9958)

截至2020年12月31日止年度 年度業績公告

財務摘要

- 截至2020年12月31日止年度的收益由截至2019年12月31日止年度約人民幣391.0百萬元增加約16.4%至約人民幣455.3百萬元。
- 截至2020年12月31日止年度的毛利由截至2019年12月31日止年度約人民幣141.1百萬元減少約10.8%至約人民幣125.9百萬元。
- 截至2020年12月31日止年度的本公司權益股東應佔溢利由2019年12月31日止年度約人民幣77.0百萬元減少約9.0%至約人民幣70.1百萬元。倘不計上市開支的影響，截至2020年12月31日止年度的經調整本公司權益股東應佔溢利由截至2019年12月31日止年度約人民幣88.7百萬元減少約3.2%至約人民幣85.8百萬元。
- 截至2020年12月31日止年度，每股基本和攤薄盈利由截至2019年12月31日止年度約人民幣0.34元減少約23.5%至約人民幣0.26元。
- 董事會已議決不建議就截至2020年12月31日止年度派付任何末期股息。

力天影業控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈截至2020年12月31日止年度(「本年度」)的本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)經審核綜合財務業績，連同截至2019年12月31日止年度的比較數字。本集團的年度業績已由董事會審核委員會(「審核委員會」)審閱。

綜合損益及其他全面收益表
截至2020年12月31日止年度
(以人民幣(「人民幣」)列示)

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
收益	3	455,267	390,996
銷售成本		<u>(329,385)</u>	<u>(249,862)</u>
毛利	3(b)	125,882	141,134
其他收入	4	10,651	4,069
銷售及營銷開支		(1,168)	(543)
行政開支		(24,636)	(20,597)
貿易及其他應收款項減值虧損		<u>(18,519)</u>	<u>(28,287)</u>
經營溢利		92,210	95,776
融資成本	5(a)	(5,067)	(4,769)
就本公司股份上市所產生成本		<u>(15,762)</u>	<u>(11,638)</u>
除稅前溢利	5	71,381	79,369
所得稅	6	<u>(1,301)</u>	<u>(2,335)</u>
本公司權益股東應佔年內溢利		70,080	77,034
年內其他全面收益(稅後)：			
其後可能重新分類至損益的項目：			
—換算為本集團呈列貨幣的匯兌差異		<u>(11,479)</u>	<u>—</u>
本公司權益股東應佔年內 全面收益總額		<u>58,601</u>	<u>77,034</u>
每股盈利	7		
基本及攤薄(人民幣)		<u>0.26</u>	<u>0.34</u>

綜合財務狀況表

於2020年12月31日

(以人民幣列示)

	附註	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
非流動資產			
物業及設備		6,408	3,787
其他金融資產	8	3,000	–
遞延稅項資產		17,768	10,454
		<u>27,176</u>	<u>14,241</u>
流動資產			
電視劇版權	9	385,448	179,013
貿易應收款項及應收票據	10	474,935	530,944
預付款項、按金及其他應收款項		97,974	35,688
銀行存款及手頭現金		185,686	89,701
		<u>1,144,043</u>	<u>835,346</u>
流動負債			
貿易應付款項	11	379,480	294,975
其他應付款項及應計開支		149,380	150,236
銀行及其他貸款	12	79,151	56,661
租賃負債		863	650
即期稅項		4,121	13,688
		<u>612,995</u>	<u>516,210</u>
流動資產淨值		<u>531,048</u>	<u>319,136</u>
資產總額減流動負債		558,224	333,377
非流動負債			
租賃負債		3,320	115
資產淨值		<u>554,904</u>	<u>333,262</u>
資本及儲備			
股本	13	2,742	90
儲備		552,162	333,172
本公司權益股東應佔總權益		<u>554,904</u>	<u>333,262</u>

摘錄自綜合財務報表的財務資料附註

(除非另有指明外，均以人民幣列示)

1 公司資料

力天影業控股有限公司(「本公司」)根據開曼群島法例第22章公司法(1961年第3號法例，經綜合及修訂)於2019年6月17日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司股份於2020年6月22日(「上市日期」)在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事電視劇製作、發行及播映權許可。

2 重大會計政策

(a) 合規聲明

年報包括的財務報表乃按照國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈之所有適用的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(此統稱包括所有適用的個別國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋)及香港公司條例的披露規定編製。財務報表亦符合聯交所證券上市規則(「上市規則」)的適用披露條文。本集團採用的主要會計政策披露於年報。

國際會計準則理事會已頒佈若干於本集團當前會計期間首次生效或可供提早採納之國際財務報告準則修訂本。倘因初次應用該等修訂所導致任何會計政策變動於財務報表的當前會計期間與本集團有關，則附註2(c)將載列有關會計政策變動的資料。

(b) 財務報表編製基準

截至2020年12月31日止年度的綜合財務報表包括本集團。

編製財務報表的使用計量基準為歷史成本基準，惟對股本證券之投資除外，該等投資按其公允價值列示，如年報所載之會計政策所闡釋。

編製符合國際財務報告準則的財務報表要求管理層作出判斷、估計及假設，其影響政策應用及資產、負債、收入及開支的呈報金額。估計及相關假設是根據過往經驗及被認為在當時情況下屬合理的各項其他因素而作出，其結果構成就難以自其他來源取得的資產及負債的賬面值作出判斷的基準。實際結果或會有別於此等估計。

此等估計及相關假設會持續審閱。倘會計估計的修訂僅對作出修訂的期間產生影響，則有關修訂僅會在該期間內確認；或倘修訂對現時及未來期間均產生影響，則會在作出該修訂期間及未來期間內確認。

於本公司註冊成立及完成下述企業重組前，本集團主要業務已由浙江力天影視有限公司(「力天影視」，於2013年8月2日在中華人民共和國(「中國」)成立為有限責任公司)及其附屬公司經營。

為籌備本公司股份於聯交所主板上市，本集團進行企業重組(「**企業重組**」)，以理順其企業架構。

由於力天影視及其附屬公司開展的業務須受限於中國相關法律法規制定的外商投資限制，作為企業重組的一部分，本公司全資附屬公司海寧元帥影視策劃有限公司(「**LiTian WFOE**」)與力天影視及其權益持有人訂立一系列協議(「**合約安排**」)，並於2019年10月14日生效。本集團因合約安排而有權對力天影視及其附屬公司行使權力，獲得參與力天影視及其附屬公司產生的可變回報，有能力通過對力天影視及其附屬公司的權力影響此等回報，因而擁有對力天影視及其附屬公司的控制權。因此，本集團視力天影視及其附屬公司為受控制實體。本公司董事認為合約安排遵守中國法律且可依法強制執行。

於2019年10月14日企業重組完成後，本公司成為本集團旗下現有公司的控股公司。企業重組僅涉及加入本公司及其他並無實質業務的新成立實體以作為力天影視及其附屬公司的控股公司。

於企業重組前後，力天影視及其附屬公司擁有權的經濟實質及其開展的業務並無變動。因此，截至2019年12月31日止年度的財務資料已編製並呈列為力天影視及其附屬公司之綜合財務報表的延續，而力天影視及其附屬公司的資產及負債乃按企業重組前彼等歷史賬面值確認及計量。編製截至2019年12月31日止年度的財務資料時，已悉數對銷集團間結餘、交易及集團間交易的未變現收益／虧損。

(c) 會計政策變動

國際會計準則理事會已發佈以下於本集團當前會計期間首次生效的國際財務報告準則：

- 國際財務報告準則第3號(修訂本)，*業務的定義*
- 國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報告準則第7號(修訂本)，*利率基準改革*
- 國際會計準則第1號及國際會計準則第8號(修訂本)，*重大的定義*

該等發展概無對本集團如何編製或呈列本期間或先前期間的業績及財務狀況造成重大影響。本集團並無應用任何於本會計期間尚未生效的新訂準則或詮釋，惟國際財務報告準則第16號(修訂本)除外，其提供一項可行權宜方法，容許承租人不評估因COVID-19疫情直接導致的特定租金優惠是否屬於租賃修改，而是將該等租金優惠入賬列作非租賃修改。本集團已選擇對年內本集團所有合格的COVID-19相關租金寬減(如有)提前採納修訂本及應用可行權宜方法。因此，收到的租金寬減已入賬為於引發該等付款發生之事件或條件之期間的損益中確認的負可變租賃付款。該等事件於2020年1月1日的期初權益結餘中並無影響。

3 收益及分部呈報

(a) 收益

本集團主要從事電視劇的製作、發行及播映權許可。本集團的所有收益於某一時間點確認。

關於本集團主要業務活動的更多詳情於附註3(b)披露。

收益分類

按主要產品或服務項目劃分的客戶合約收益分類如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
來自自製電視劇發行及播映權許可的收益	10,174	88,982
來自買斷電視劇發行及播映權許可的收益	442,267	278,588
來自聯合融資安排項下發行及播映權許可的收益	2,826	13,968
來自提供發行代理服務的收益	—	9,458
	<u>455,267</u>	<u>390,996</u>

本集團與其交易額超過本集團收益10%的客戶載列如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
客戶A	154,774	160,625
客戶B	66,872	42,526
客戶C	54,332	*
客戶D	47,555	*
客戶E	*	42,275

* 與此等客戶的交易並無超過本集團於各年度收益的10%。

(b) 分部呈報

本集團按產品及服務管理其業務。按與就資源分配及表現評估向本集團最高級行政管理人員內部呈報資料方式一致的方式，本集團已呈列以下三個可呈報分部。

- 自製電視劇：該分部主要包括自製電視劇的製作、發行及播映權許可。
- 買斷電視劇：該分部主要包括買斷電視劇的收購、發行及播映權許可。
- 其他：該分部包括雜項收益來源，如聯合融資安排項下電視劇的發行及播映權許可、收購及出售劇本版權及提供發行代理服務。

(i) 分部業績

就評估分部表現及分配資源而言，本集團最高級行政管理人員根據以下基準監控各可呈報分部的應佔業績：

收益及開支乃參考該等分部產生的收益及該等分部產生的開支分配至可呈報分部。呈報分部業績所使用的計量為毛利。截至2020年及2019年12月31日止年度，並無分部間銷售。一個分部向另一分部提供的協助(包括共享資產及技術知識)不予計量。

本集團的其他經營收入及開支(如其他收入、銷售及營銷開支、行政開支、融資成本、就本公司股份上市所產生成本以及資產及負債)不在單獨分部下計量。因此，既無呈列有關分部資產及負債的資料，亦無呈列有關資本開支、利息收入及利息開支的資料。

截至2020年及2019年12月31日止年度，就資源分配及分部表現評估提供予本集團最高級行政管理人員有關本集團可呈報分部的資料載列如下。

	2020年			
	自製電視劇	買斷電視劇	其他	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
來自外部客戶的收益	<u>10,174</u>	<u>442,267</u>	<u>2,826</u>	<u>455,267</u>
可呈報分部毛利	<u>(6,655)</u>	<u>131,467</u>	<u>1,070</u>	<u>125,882</u>

2019年

	自製電視劇 人民幣千元	買斷電視劇 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
來自外部客戶的收益	<u>88,982</u>	<u>278,588</u>	<u>23,426</u>	<u>390,996</u>
可呈報分部毛利	<u>28,243</u>	<u>103,355</u>	<u>9,536</u>	<u>141,134</u>

(ii) 地域資料

本集團所有收益均產生於中國，而其非流動資產基本上位於中國，因此，並無呈列地域資料分析。

4 其他收入

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
政府補助	9,652	3,163
來自以下各項的利息收入：		
— 銀行存款	102	49
— 向第三方提供的貸款	—	837
匯兌收益淨額	457	—
其他	440	20
	<u>10,651</u>	<u>4,069</u>

5 除稅前溢利

除稅前溢利乃經扣除／(計入)下列各項後達致：

(a) 融資成本

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
來自以下各項的利息開支：		
— 銀行及其他貸款	5,271	7,761
— 租賃負債	31	62
	<u>5,302</u>	<u>7,823</u>
減：資本化為電視劇版權的利息開支*	<u>(235)</u>	<u>(3,054)</u>
	<u>5,067</u>	<u>4,769</u>

* 截至2020年12月31日止年度，借款成本已按年利率15.0% (2019年：12.9%) 資本化。

(b) 員工成本

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
薪金、工資及其他福利	11,149	7,752
定額供款退休計劃之供款	64	812
	<u>11,213</u>	<u>8,564</u>

本集團於中國(不包括香港)成立的附屬公司的僱員參加由當地政府部門管理的定額供款退休福利計劃。此等附屬公司的僱員在其達到正常退休年齡時有權享有上述退休計劃的退休福利，其乃按中國(不包括香港)平均薪資水平的一定百分比計算。

除上述供款外，本集團並無支付其他退休福利的其他重大責任。

於2020年，為了在COVID-19疫情期間為企業提供財務支持，中國政府當局對本集團向定額供款退休計劃的供款授予部分豁免。2020年獲豁免總額為人民幣823,000元。

(c) 其他項目

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
折舊開支		
—自有物業及設備	1,006	1,049
—使用權資產	993	959
減值虧損：		
—電視劇版權(附註9)	11,489	—
—貿易及其他應收款項	18,519	28,287
與短期租賃及低價值資產租賃有關的經營租賃開支	215	377
核數師薪酬：		
—審核服務	1,600	145
—與本公司股份上市有關的服務	1,521	2,342
電視劇版權成本(附註9)	190,762	186,320

6 所得稅

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
即期稅項		
年內撥備	8,615	9,590
遞延稅項		
暫時性差異的產生及撥回	(7,314)	(7,255)
	<u>1,301</u>	<u>2,335</u>

附註：

- (i) 根據各自註冊成立所在國家的規則及規例，本公司及本集團於英屬處女群島（「英屬處女群島」）註冊成立的附屬公司毋須繳納任何所得稅。
- (ii) 本公司及本集團於香港註冊成立的附屬公司於截至2020年12月31日止年度並無須根據16.5%稅率繳納香港利得稅的應課稅溢利（2019年：人民幣零元）。
- (iii) 截至2020年12月31日止年度，本集團於中國（香港除外）成立的附屬公司須按25%（2019年：25%）的稅率繳納中國企業所得稅。
- (iv) 根據中國所得稅稅法及規例，自2010年至2020年在新疆喀什／霍爾果斯特殊經濟開發區新設立的實體可於自賺取收益的第一年開始五年內享有全額免徵中國企業所得稅。本集團已於2017年及2018年在新疆喀什／霍爾果斯特殊經濟開發區成立附屬公司，據此，該等附屬公司有權於其各自成立的曆年至2020年曆年享受全額免徵中國企業所得稅。

7 每股盈利

(a) 每股基本盈利

截至2020年12月31日止年度每股基本盈利的計算乃基於年內本公司普通權益股東應佔溢利人民幣70,080,000元及已發行普通股的加權平均數264,549,000股，包括：

- (i) 於2020年1月1日已發行的10,000,000股普通股；
- (ii) 於緊接本公司首次公開發售完成前根據資本化發行已發行的215,000,000股普通股，猶如該等普通股於截至2020年12月31日止年度整個期間全部發行在外；及
- (iii) 透過首次公開發售於上市日期已發行的75,000,000股普通股。

截至2019年12月31日止年度每股基本盈利的計算乃基於本公司權益股東應佔溢利人民幣77,034,000元及普通股加權平均數225,000,000股，包括於2019年6月17日的1股已發行普通股、於2019年9月30日的999,999股已發行普通股、於2019年10月17日的9,000,000股已發行普通股及於緊接本公司首次公開發售完成前根據資本化發行已發行的215,000,000股普通股，猶如上述225,000,000股普通股於截至2019年12月31日止年度整個期間全部發行在外。

截至2020年及2019年12月31日止年度普通股加權平均數的計算如下：

	2020年	2019年
於1月1日的已發行普通股	10,000,000	–
本公司註冊成立時發行股份	–	1
本公司上市前發行股份	–	9,999,999
資本化發行的影響	215,000,000	215,000,000
透過於上市日期首次公開發售所發行股份的影響	<u>39,549,000</u>	<u>–</u>
	<u><u>264,549,000</u></u>	<u><u>225,000,000</u></u>

(b) 每股攤薄盈利

於截至2020年及2019年12月31日止年度，概無發行在外的攤薄潛在股份。

8 其他金融資產

	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
按公允價值計入損益計量的非上市股本證券	<u><u>3,000</u></u>	<u><u>–</u></u>

於非上市股本證券的投資指本集團於嘉興誠瓊股權投資合夥企業(有限合夥)的9.38%股權(即有限合伙人)，其為於中國成立的有限合夥，主要從事投資活動。

9 電視劇版權

	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
自製電視劇(附註(i))		
– 製作中	109,131	21,691
– 已完成製作	<u>92,989</u>	<u>74,784</u>
	202,120	96,475
買斷電視劇	24,505	24,024
已完成製作的聯合融資電視劇(附註(ii))	37,956	32,363
劇本版權(附註(iii))	<u>132,356</u>	<u>26,151</u>
	396,937	179,013
減：減值虧損	<u>(11,489)</u>	<u>–</u>
	<u><u>385,448</u></u>	<u><u>179,013</u></u>

附註：

- (i) 本集團擔任唯一投資人或聯合融資安排項下的執行製片人。
- (ii) 本集團擔任該等聯合融資安排項下的非執行製片人。
- (iii) 劇本版權的賬面值指獲得文獻專利的費用以及改編該等知識產權產生的成本。
- (iv) 於2020年12月31日，預期將於一年後於損益確認的電視劇版權金額為人民幣66,089,000元(2019年：人民幣38,289,000元)。除上述者外，餘下電視劇版權預期將於一年內於損益確認。

電視劇版權變動載列如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
於1月1日	179,013	169,398
添置	408,686	195,935
於銷售成本中確認(附註5(c))	(190,762)	(186,320)
減值虧損(附註5(c))	(11,489)	-
	<u>385,448</u>	<u>179,013</u>
於12月31日	<u>385,448</u>	<u>179,013</u>

10 貿易應收款項及應收票據

	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
貿易應收款項	525,367	552,462
減：虧損撥備(附註10(b))	(58,213)	(39,713)
	<u>467,154</u>	<u>512,749</u>
應收票據	7,781	18,195
	<u>474,935</u>	<u>530,944</u>

預期全部貿易應收款項及應收票據將於一年內收回。

(a) 賬齡分析

本集團於收益確認日期及扣除虧損撥備的貿易應收款項及應收票據的賬齡分析如下：

	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
三個月內	154,818	141,613
三至六個月	48,338	14,427
六至十二個月	65,467	167,570
一至兩年	106,846	148,129
兩至三年	55,164	59,205
超過三年	44,302	—
	<u>474,935</u>	<u>530,944</u>

(b) 貿易應收款項及應收票據的減值

於年內，虧損撥備賬的變動如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
於1月1日	39,713	11,481
年內已確認減值虧損	<u>18,500</u>	<u>28,232</u>
於12月31日	<u>58,213</u>	<u>39,713</u>

(c) 於2020年12月31日，概無就本集團來自銀行的貸款而將貿易應收款項作出抵押(2019年：人民幣36,965,000元)。

(d) 本集團已將其收到的若干票據於銀行貼現，並已將其收到的若干票據背書其供應商及其他債權人，以按全部追索基準結清本集團的貿易應付款項。於上述貼現或背書後，本集團並未終止確認應收票據，因為本集團仍面臨該等應收票據的重大信貸風險。於2020年12月31日，相關銀行貸款和貿易及其他應付款項的賬面值為人民幣6,309,000元(2019年：人民幣6,714,000元)。

11 貿易應付款項

	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
製作及收購電視劇應付款項	<u>379,480</u>	<u>294,975</u>

預期全部貿易應付款項將於一年內結算或按要求償還。基於交易日期的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
三個月內	94,220	134,820
三至六個月	8,447	2,260
六至十二個月	80,861	45,010
一至兩年	116,098	103,925
超過兩年	79,854	8,960
	<u>379,480</u>	<u>294,975</u>

12 銀行及其他貸款

本集團的短期銀行及其他貸款分析如下：

	於2020年 12月31日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
銀行貸款：		
—由本集團的貿易應收款項及應收票據以及受限制存款抵押(附註(i))	50,000	27,793
—由本集團一家附屬公司及關聯方擔保	15,000	—
	<u>65,000</u>	<u>27,793</u>
來自第三方的其他貸款：		
—無抵押及無擔保(附註(ii))	14,151	28,868
	<u>79,151</u>	<u>56,661</u>

附註：

- (i) 於2020年12月31日，已質押的按金總金額為人民幣52,181,600元(2019年：已質押的按金及貿易應收款項及應收票據總金額為人民幣51,166,000元)。
- (ii) 有關結餘指來自第三方非執行製片人的貸款，有關貸款具有固定還款期，年利率為15%(2019年：15%)。

13 股本

	於2020年12月31日		於2019年12月31日	
	股份數目 千股	金額 千港元	股份數目 千股	金額 千港元
法定股本(附註(i))	500,000	5,000	38,000	380

	於2020年12月31日		於2019年12月31日	
	股份數目	金額 人民幣千元	股份數目	金額 人民幣千元
普通股，已發行及繳足：				
於2020年1月1日／2019年 6月17日(註冊成立日期)	10,000,000	90	1	*
股份發行	–	–	9,999,999	90
資本化發行(附註(ii))	215,000,000	1,966	–	–
透過首次公開發售發行 股份(附註(iii))	75,000,000	686	–	–
於2020年12月31日	300,000,000	2,742	10,000,000	90

* 金額少於人民幣1,000元。

附註：

- (i) 本公司於2019年6月17日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司初步法定股本為380,000港元，分為38,000,000股每股面值0.01港元的股份。於2020年5月24日，本公司的權益股東決議將本公司法定股本由380,000港元(38,000,000股每股0.01港元)增加至5,000,000港元(500,000,000股每股0.01港元)。
- (ii) 緊接首次公開發售完成前，本公司透過資本化本公司股份溢價賬的進賬總額2,150,000港元(相當於約人民幣1,966,000元)，向於2019年5月24日營業時間結束時名列本公司股東名冊的本公司權益股東配發及發行215,000,000股列作繳足普通股。
- (iii) 本公司股份於聯交所上市後，75,000,000股每股面值為0.01港元的普通股按每股普通股2.56港元發行。所得款項750,000港元(相當於約人民幣686,000元)指面值，計入本公司股本。餘下所得款項(扣除股份發行開支(包括2020年前支付的發行開支人民幣4,076,000元))約為177,563,000港元(相當於約人民幣162,355,000元)，計入本公司股份溢價賬。

14 股息

本公司董事不建議就本年度派付任何末期股息(2019年：人民幣零元)。

15 COVID-19疫情的影響

自2020年年初以來的COVID-19疫情繼續為本集團的經營環境帶來不確定因素，並可能影響本集團的經營及財務狀況。

雖然COVID-19疫情在中國內地已經紓緩，本集團繼續密切監控COVID-19疫情對本集團業務的可能影響，並維持應急措施以備不時之需，以及進行檢視，以防COVID-19疫情反彈。本公司董事確認此等應急措施包括但不限於重新評估客戶對待播映電視劇類型的喜好的變化、評估製作單位的準備情況以及重新審視自製電視劇的進度、重新評估本集團現有電視劇供應商的電視劇存貨的充足性及合適性、擴大本集團的供應商基礎以採購合適的電視劇進行播映、與客戶就交付時間表的可能延誤進行磋商、加強對本集團客戶的業務環境的監督，並通過加快債務人結算以及與供應商就延展付款期進行磋商來改善本集團的現金管理。

COVID-19疫情的確切完結時間仍未明朗。儘管如此，本公司董事對COVID-19疫情將最終得到全面控制持樂觀態度。

管理層討論與分析

業務回顧

我們是中國的電視劇發行公司。本集團於2013年成立，主要業務為自製及買斷電視劇播映權許可。於截至2019年及2020年12月31日止年度，我們分別發行合共45部及40部電視劇，包括自製電視劇及我們向第三方版權擁有人／許可方買斷的電視劇。

截至2020年12月31日止年度，我們已將超過30部電視劇許可予知名電視台，包括首輪播映及多輪播映。

於2020年6月22日，本公司股份於聯交所主板成功上市。上市標誌著本公司歷史的重要里程碑，因為其乃對我們業務發展及過往成績的肯定。

2019冠狀病毒病(「**COVID-19**」)疫情對我們的營運及財務狀況造成不利影響。儘管COVID-19疫情導致部分供應商實行在家工作安排及對其僱員實施出外限制，對相關買斷電視劇進行的內容審核及檢查可通過手機及／或視像會議遠程完成。我們於本年度仍然專注於擴展買斷電視劇及自製電視劇的播映權許可業務。我們與第三方版權擁有人／許可方積極溝通，以獲得優質電視劇的播映權及向我們的客戶推薦合適的電視劇題材。

於本年度，我們成功授出「雙槍」首輪播映權許可，該劇集為我們的自製電視劇。

此外，我們成功將買斷電視劇「我在北京等你」、「冰糖燉雪梨」及「幸福里的故事」的首輪播映權許可予衛星頻道。

自製電視劇方面，我們於本年度拍攝電視劇「無與倫比的美麗」，現計劃於2021年開拍多部電視劇，例如電視劇「別擔心，我們一起長大」。

展望未來，我們預計2021年最大的挑戰仍是COVID-19疫情，其影響已經體現在下列方面：(1)由於COVID-19疫情造成的出行限制，我們的買斷電視劇業務將受到一定程度的不利影響；(2)計劃拍攝的若干電視劇暫時停拍，預計製作完成時間將有所推遲；(3)由於上述新電視劇製作暫停及難以取得相關的買斷電視劇，預計於2021年的收益貢獻將受到不利影響；及(4)受預防措施影響，本集團的日常營運受到一定程度的干擾。

於2021年，我們將與第三方版權擁有人／許可方密切合作，以獲得更多不同題材的買斷電視劇版權，迎合客戶不同的喜好。此外，我們將盡力開拍我們預期的自製電視劇。

儘管如此，我們的管理層對業務的未來發展充滿信心。即使面對COVID-19疫情為行業及整體競爭激烈的營商環境帶來的不確定因素，本集團將繼續致力落實招股章程所載的業務策略。

財務回顧

收益

下表載列我們於所示年度按業務分部劃分的收益明細：

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
自製電視劇播映權許可所得收益	10,174	88,982
買斷電視劇播映權許可所得收益	442,267	278,588
聯合融資安排項下播映權許可所得收益	2,826	13,968
提供發行代理服務所得收益	—	9,458
總計	455,267	390,996

收益由截至2019年12月31日止年度約人民幣391.0百萬元增加約16.4%至截至2020年12月31日止年度約人民幣455.3百萬元。增加主要由於買斷電視劇的播映權許可所得收益增加約人民幣163.7百萬元，惟被(i)自製電視劇的播映權許可所得收益減少約人民幣78.8百萬元；(ii)聯合融資安排項下播映權許可所得收益減少人民幣11.1百萬元；及(iii)提供發行代理服務所得收益減少約人民幣9.5百萬元部分抵銷。

按業務分部劃分的收益

(i) 自製電視劇播映權許可

自製電視劇播映權許可所得收益由截至2019年12月31日止年度的約人民幣89.0百萬元減少約88.6%至截至2020年12月31日止年度的約人民幣10.2百萬元，主要因為2020年僅有一部自製電視劇獲許可於衛星電視台首輪播映，此乃由於我們將重心轉移至擴展買斷電視劇的播映權許可業務，滿足客戶的不同時期需求及內容喜好。

在該業務分部下，截至2019年及2020年12月31日止年度，來自電視頻道客戶的收益分別約佔自製電視劇播映權許可所得收益的94.0%及81.1%，而餘下分部收益則來自其他第三方客戶。

截至2019年及2020年12月31日止年度，自製電視劇播映權許可所得收益中分別約62.0%及43.0%來自衛星電視台首輪播映。同年，分別約32.0%及38.1%的收益來自衛星電視台多輪播映及地面電視台播映。餘下部分來自將自製電視劇的播映權許可予其他第三方客戶。

(ii) 買斷電視劇播映權許可

除自製電視劇播映權許可外，我們亦從事向第三方版權擁有人／許可方購買的電視劇播映權許可。

在該業務分部下，我們購買電視劇的整個版權(在此情況下，我們將能酌情於任何時期內將播映權許可予中國任何地區的客戶)或我們僅購買電視劇於特定時期內在中國若干指定地區的使用權或轉讓播映權的權利。我們通常與版權擁有人／許可方訂立內容發行協議以取得特定電視劇的版權或使用權或許可播映權的權利(視情況而定)。其後，我們向客戶發行相關電視劇。

在該業務分部下，截至2019年及2020年12月31日止年度，來自電視頻道客戶的收益分別約佔買斷電視劇播映權許可所得收益的89.9%及91.8%，而餘下分部收益則來自其他第三方客戶。

此外，截至2019年及2020年12月31日止年度，買斷電視劇播映權許可所得收益中分別為約60.7%及49.8%來自衛星電視台首輪播映。同年，分別為約28.8%及42.0%來自衛星電視台多輪播映，以及餘下部分來自地面電視台及其他第三方客戶。

買斷電視劇播映權許可所得收益由截至2019年12月31日止年度約人民幣278.6百萬元增加約58.8%至截至2020年12月31日止年度約人民幣442.3百萬元，主要由於(a)「我在北京等你」、「冰糖燉雪梨」及「幸福里的故事」的首輪播映權許可導致本集團於本年度錄得衛星電視台首輪播映所得收益約人民幣220.2百萬元；及(b)本集團錄得「安家」的多輪播映權許可所得收益約人民幣53.4百萬元。

(iii) 聯合融資安排項下播映權許可所得收益

聯合融資安排項下播映權許可所得收益由截至2019年12月31日止年度的約人民幣14.0百萬元減少80.0%至截至2020年12月31日止年度的約人民幣2.8百萬元，主要由於本集團於本年度錄得來自聯合融資安排項下僅一部電視劇的播映權許可所得收益。

(iv) 擔任電視劇播映權的發行代理

發行電視劇播映權所得收益由截至2019年12月31日止年度的約人民幣9.5百萬元減少100%至截至2020年12月31日止年度的零。截至2020年12月31日止年度，本集團並無提供發行代理服務。

銷售成本

下表載列我們於截至2019年及2020年12月31日止年度按業務分部劃分的銷售成本：

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
自製電視劇播映權許可的成本	16,829	60,739
買斷電視劇播映權許可的成本	310,800	175,233
聯合融資安排項下播映權許可的成本	1,756	13,890
總計	329,385	249,862

銷售成本由截至2019年12月31日止年度的約人民幣249.9百萬元增加約31.8%至截至2020年12月31日止年度的約人民幣329.4百萬元，主要由於買斷電視劇播映權許可的成本增加，惟部分被自製電視劇相關成本及聯合融資安排項下播映權許可的成本減少所抵銷。

買斷電視劇播映權許可的成本由截至2019年12月31日止年度約人民幣175.2百萬元增加約77.4%至截至2020年12月31日止年度約人民幣310.8百萬元。此增加主要由於購買電視劇(包括「冰糖燉雪梨」、「我在北京等你」、「幸福里的故事」及「安家」)播映權的成本增加。

就自製電視劇播映權許可的業務分部而言，銷售成本由截至2019年12月31日止年度約人民幣60.8百萬元減少約72.3%至截至2020年12月31日止年度約人民幣16.8百萬元，主要由於來自自製電視劇播映權許可的收益減少。

就聯合融資安排項下播映權許可的業務分部而言，銷售成本由截至2019年12月31日止年度約人民幣13.9百萬元減少約87.4%至截至2020年12月31日止年度的約人民幣1.8百萬元，主要由於聯合融資安排項下播映權許可的收益減少。

由於來自提供發行代理服務的收益按淨額基準呈列，故並無就此業務呈列銷售成本。

毛利及毛利率

下表載列我們於所示年度按業務分部劃分的毛利及毛利率明細：

	截至12月31日止年度			
	2020年		2019年	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
自製電視劇播映權許可	(6,655)	(65.4)	28,243	31.7
買斷電視劇播映權許可	131,467	29.7	103,355	37.1
聯合融資安排項下播映權許可	1,070	37.9	78	0.6
發行代理服務	-	不適用	9,458	100
總計	125,882	27.7	141,134	36.1

(i) 毛利

毛利由截至2019年12月31日止年度約人民幣141.1百萬元減少約10.8%至截至2020年12月31日止年度約人民幣125.9百萬元，主要由於(a)自製電視劇播映權許可的毛利減少；及(b)發行代理服務的毛利減少，因為我們並無自提供發行代理服務產生收益，惟部分被買斷電視劇播映權許可的毛利增加所抵銷。

(ii) 毛利率

毛利率由截至2019年12月31日止年度約36.1%減少至截至2020年12月31日止年度約27.7%，主要由於(a)我們於截至2020年12月31日止年度並無自發行代理服務產生收益；及(b)買斷電視劇「冰糖燉雪梨」及「幸福里的故事」的毛利率較低，本集團於本年度自其中產生約32.4%的收益。

此外，截至2019年及2020年12月31日止年度，我們的自製電視劇播映權許可的毛利率分別約為31.7%及負65.4%。截至2020年12月31日止年度的自製電視劇播映權許可的毛利率低於2019年，主要由於我們就「雙槍」及「鐵血榮耀」的賬面值計提減值撥備，導致毛損約人民幣9.5百萬元及負毛利率約150.3%。

截至2019年及2020年12月31日止年度，我們的買斷電視劇播映權許可的毛利率分別約為37.1%及29.7%。截至2020年12月31日止年度的買斷電視劇播映權許可的毛利率低於2019年，主要由於買斷電視劇「冰糖燉雪梨」及「幸福里的故事」的毛利率較低，本集團於本年度自其中產生32.4%的收益。

其他收入

下表載列我們於所示年度的其他收入明細：

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
政府補助	9,652	3,163
來自以下各項的利息收入：		
— 銀行存款	102	49
— 向第三方提供的貸款	—	837
匯兌收益淨額	457	—
其他	440	20
總計	10,651	4,069

其他收入由截至2019年12月31日止年度約人民幣4.1百萬元增加約161.8%至截至2020年12月31日止年度約人民幣10.7百萬元，主要由於政府補助增加約人民幣6.5百萬元，原因為(i)浙江省海寧市地方政府所發放有關上市的獎金人民幣2.0百萬元；及(ii)本集團收到增值稅及企業所得稅退稅合共約人民幣6.9百萬元。

銷售及營銷開支

銷售及營銷開支主要包括(i)與我們的銷售及營銷僱員相關的員工成本；(ii)營銷員工的差旅及交通開支；及(iii)與我們參加的電視會議及節慶的展臺展示有關的會議開支。

下表載列我們於所示年度的銷售及營銷開支明細：

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
員工成本	868	416
差旅及交通開支	60	57
會議開支	157	69
其他	83	1
總計	1,168	543

銷售及營銷開支由截至2019年12月31日止年度約人民幣0.5百萬元增加約140.0%至截至2020年12月31日止年度約人民幣1.2百萬元，主要由於平均員工人數增加導致員工成本增加。

行政開支

行政開支主要包括(i)與行政部有關的員工成本；(ii)租金，包括有關我們租賃物業的租金開支及物業管理費；(iii)折舊及攤銷；(iv)辦公開支；(v)顧問費，主要為有關業務營運的專業服務費(例如法律諮詢費)；(vi)運輸費；(vii)差旅開支；(viii)酬酢開支；(ix)稅項及附加費，主要包括建設稅、印花稅及其他教育附加費；及(x)銀行手續費，主要為銀行交易費。

下表載列我們於所示年度的行政開支明細：

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
員工成本	10,345	8,148
租金	267	432
折舊及攤銷	1,999	2,008
辦公開支	347	324
顧問費	4,842	2,671
運輸費	226	213
差旅開支	541	1,258
酬酢開支	1,718	1,670
稅項及附加費	2,875	3,269
銀行手續費	35	404
其他	1,441	200
總計	24,636	20,597

行政開支由截至2019年12月31日止年度的約人民幣20.6百萬元增加約19.4%至截至2020年12月31日止年度的約人民幣24.6百萬元。增幅主要由於員工成本及顧問費增加。

貿易及其他應收款項減值虧損

於本年度，我們錄得貿易及其他應收款項減值虧損約人民幣18.5百萬元。

減值撥備減少乃主要由於截至2020年12月31日客戶長期未收回的貿易應收款項減少所致。

融資成本

融資成本主要包括(i)銀行及其他貸款利息，主要包括被動投資者對電視劇的投資利息，使投資者(可能參與或不參與該電視劇的製作及/或發行)獲得固定的合約現金流，而不管該電視劇的銷售業績如何，該利息部分資本化，以及其他貸款的利息；及(ii)租賃負債的利息。下表載列我們於所示年度的融資成本明細：

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
以下各項的利息開支：		
—銀行及其他貸款	5,271	7,761
—租賃負債	31	62
減：於電視劇版權撥充資本的利息開支	(235)	(3,054)
總計	5,067	4,769

我們的融資成本由截至2019年12月31日止年度約人民幣4.8百萬元輕微增加約6.2%至截至2020年12月31日止年度約人民幣5.1百萬元，主要是由於電視劇版權撥充資本的利息開支減少。

所得稅

所得稅開支指本集團在中國產生的應課稅溢利所產生的稅項開支。本公司及附屬公司於不同司法權區註冊成立，有不同的稅務規定。

本公司根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，因此獲豁免開曼群島所得稅。根據英屬處女群島國際商業公司法成立的本集團實體獲豁免英屬處女群島所得稅。根據中國所得稅法及相關規定，本集團的經營須按應課稅收入的25%繳納企業所得稅(「**企業所得稅**」)。由於本集團於截至2019年及2020年12月31日止年度並無應課稅溢利須繳納香港利得稅，故並無就香港利得稅作出撥備。

此外，根據中國財政部及國家稅務總局於2011年11月29日發佈的《關於新疆喀什霍爾果斯兩個特殊經濟開發區企業所得稅優惠政策的通知》，2010年1月1日至2020年12月31日期間在霍爾果斯設立的企業，且屬於《新疆困難地區重點鼓勵發展產業企業所得稅優惠目錄》範圍內的，自取得經營收入的第一年起，5年內全部免徵企業所得稅。根據我們的併表聯屬實體的企業所得稅優惠事項備案表，(i)霍爾果斯甜甜美美影業有限公司、霍爾果斯好好學習影業有限公司、霍爾果斯天天向上影業有限公司取得中國相關稅務局的批准，於2017年1月至2020年12月享有企業所得稅豁免；及(ii)新疆青春力天影業有限公司及霍爾果斯躍馬影業有限公司分別於2018年1月至2020年12月及2020年享有企業所得稅豁免。

下表載列我們於所示年度的所得稅開支的主要組成部分：

	<u>截至12月31日止年度</u>	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
即期稅項		
年內撥備	8,615	9,590
遞延稅項		
暫時性差異的產生及撥回	<u>(7,314)</u>	<u>(7,255)</u>
總計	<u><u>1,301</u></u>	<u><u>2,335</u></u>

截至2019年及2020年12月31日止年度，我們的所得稅開支分別約為人民幣2.3百萬元及人民幣1.3百萬元。所得稅開支減少主要由於即期稅項撥備由截至2019年12月31日止年度約人民幣9.6百萬元減少至截至2020年12月31日止年度約人民幣8.6百萬元。

本公司權益股東應佔年內溢利

由於前述原因，本公司權益股東應佔溢利由截至2019年12月31日止年度約人民幣77.0百萬元減少約9.0%至截至2020年12月31日止年度約人民幣70.1百萬元。

流動資金、財務資源

本集團的資本開支、日常營運及投資主要由其營運產生的現金、銀行貸款及全球發售的所得款項提供資金。

於2020年12月31日，我們的銀行存款及手頭現金約為人民幣185.7百萬元，而於2019年12月31日則約人民幣89.7百萬元，主要以人民幣計值。

於2020年12月31日，我們的流動資產淨值約為人民幣531.0百萬元，而於2019年12月31日的流動資產淨值則約人民幣319.1百萬元。

本集團主要向銀行及其他第三方取得借款為業務營運提供資金及滿足營運資金需要。此外，我們於2020年12月31日的銀行及其他貸款總額為約人民幣79.2百萬元，於2019年12月31日的銀行及其他貸款總額則為約人民幣56.7百萬元。

於2020年12月31日，我們有銀行貸款人民幣65.0百萬元，其中人民幣50.0百萬元以存款約人民幣52.2百萬元作抵押。此外，我們有聯合融資安排項下來自第三方非執行製片人的無抵押及無擔保貸款，設有固定還款期，於2020年12月31日的金額為約人民幣14.2百萬元。於2020年12月31日，來自第三方的貸款按年利率15.0%計息。

展望將來，我們相信我們將能夠透過結合經營活動所得現金、銀行貸款及其他借款以及不時從資本市場籌集的其他資金應付流動資金需求。我們的目標是透過使用內部經營所得現金流量及銀行貸款及其他借款，維持資金持續性及靈活性的平衡。我們定期檢討主要資金狀況，確保擁有足夠財務資源應付財務責任。

主要財務比率

權益回報率

權益回報率由截至2019年12月31日止年度的約26.1%減少至截至2020年12月31日止年度的約15.8%。權益回報率等於年內純利除以相關年度總權益年初及年末結餘的平均數。

總資產回報率

總資產回報率由截至2019年12月31日止年度的約10.5%減少至截至2020年12月31日止年度的約6.9%。總資產回報率等於年內純利除以相關年度總資產年初及年末結餘的平均數。

流動比率

本集團的流動比率由截至2019年12月31日的約1.6倍增加至截至2020年12月31日的約1.9倍。流動比率等於年末的流動資產除以流動負債。

資產負債比率

本集團的資產負債比率由截至2019年12月31日的約17.0%減少至截至2020年12月31日的約14.3%。資產負債比率等於年末的總債務除以年末的總權益。總債務包括所有計息銀行貸款及其他借款。

資本開支

資本開支主要包括租賃物業裝修及購買辦公室傢俬及其他設備的開支。我們截至2020年12月31日止年度及截至2019年12月31日止年度的資本開支並不重大，主要透過經營活動的現金流量撥付。

外匯兌換風險

本集團於中國經營業務，其功能貨幣為人民幣。本集團的大部分收支均以人民幣計值。於2020年12月31日，只有若干銀行結餘以港元計值。

本集團目前並無任何外匯對沖政策。管理層將繼續監控本集團的外匯風險，並考慮適時採取審慎措施。

資產抵押及或然負債

於2019年12月31日及2020年12月31日，按金及貿易應收款項及應收票據的總額分別約人民幣51.2百萬元及人民幣52.2百萬元已作為本集團獲授銀行貸款約人民幣27.8百萬元及人民幣50.0百萬元的抵押。

於2020年12月31日，本集團並無任何重大或然負債。

人力資源與薪酬政策

於2020年12月31日，本集團有51名員工(於2019年12月31日有47名)。根據中國法律及法規的要求，本集團為僱員參與由地方政府管理的各種員工社會保障計劃，包括住房、養老金、醫療保險、生育保險及失業保險。本集團的薪酬政策按現行市場水平以及本集團及個別僱員的表現釐定。該等政策會定期進行檢討。除薪金外，本集團亦向其僱員提供其他附帶福利，包括年終花紅、酌情花紅、根據本公司購股權計劃授出的購股權、公積金、社會保障基金及醫療福利。我們亦根據不同職位的需要，提供合適的技術培訓，以提高員工的能力。本集團相信，我們與員工的工作關係良好，於本年度，並未發生任何重大勞資糾紛。

購股權計劃

本公司的購股權計劃(「購股權計劃」)乃根據於2020年5月24日通過的決議案採納，藉以向合資格人士(於下一段述及)提供於本公司享有個人權益的機會並鼓勵彼等將來為本集團作最大貢獻及/或表揚其過去的貢獻，吸引及挽留或與該等合資格人士(其及/或其貢獻對或將對本集團業績、增長或成功起著關鍵作用)維持持續關係；此外，就行政人員而言(按下文的定義)，購股權計劃的目的旨在讓本集團吸引及挽留資深且具才能的人士及/或表揚其過去的貢獻。

購股權計劃的合資格人士包括：(a)本集團任何成員公司的任何執行董事、經理，或擔當行政、管理、監督或類似職位的其他僱員(「行政人員」)、任何擬聘用的僱員、任何全職或兼職僱員，或暫時派往本集團任何成員公司從事全職工作或兼職工作的人士；(b)本集團任何成員公司的董事或擬委任的董事(包括獨立非執行董事)；(c)本集團任何成員公司的直接或間接股東；(d)本集團任何成員公司的貨品或服務供應商；(e)本集團任何成員公司的客戶、顧問、業務或合營夥伴、特許經營商、分包商、代理或代表；(f)向本集團任何成員公司提供設計、研究、開發或其他支持或任何顧問、諮詢、專業或其他服務的人士或實體；(g)上文(a)至(f)段所述任何人士的聯繫人；及(h)董事會釐定為適合參與購股權計劃且參與本公司業務的任何人士。

由購股權計劃採納日起，概無授出購股權，而於2020年12月31日，概無未行使購股權。

主要投資、重大收購及出售

截至2020年12月31日止年度，本集團概無任何主要投資以及重大收購或出售的附屬公司、聯營公司及合營企業。

報告期後事項

自2020年12月31日起及直至本公告日期，我們已授出「愛的理想生活」的首輪播映權的許可。

本集團將繼續監察COVID-19疫情的影響並適當調整我們的業務應急計劃。除上文所披露者外，董事並不知悉任何於2020年12月31日後及直至本公告日期發生而須予以披露的重大事項。

所得款項淨額用途

本公司股份於2020年6月22日在聯交所主板上市。本公司從2020年的全球發售獲得的所得款項淨額約為152.0百萬港元(經扣除包銷佣金及全球發售的相關開支)。

下表載列截至2020年12月31日所得款項淨額的使用情況及擬定用途明細：

編號	用途	佔總額 百分比 %	所得 款項淨額 百萬港元	已使用金額 百萬港元	未使用金額 百萬港元	預計使用 所得款項的時間
1.	製作自製電視劇	50.0	76.0	30.3	45.70	2023年12月前
2.	自第三方版權擁有人/許可 方買斷有關電視劇的版權 (或播映權)	37.5	57.0	18.8	38.2	2023年12月前
3.	僱用更多經驗豐富的專業人員 及提供員工培訓	7.5	11.4	-	11.4	2023年12月前
4.	營運資金及一般公司用途	5.0	7.6	1.0	6.6	2023年12月前
總計		<u>100.0</u>	<u>152.0</u>	<u>50.1</u>	<u>101.9</u>	

自上市日期起至2020年12月31日，本集團已使用約50.1百萬港元，佔全球發售所得款項淨額約33.0%。本集團將根據招股章程所述的方法使用該所得款項淨額。

遵守企業管治守則

本公司致力維持高水平的企業管治常規及程序，務求成為一家具透明度及負責任的企業，以開放態度接受股東問責。本公司已仔細研究上市規則訂明的有關規例，並引入適合其經營管理的企業管治常規。董事會相信良好的企業管治是引領本集團成功及可持續發展的重要因素之一。

自上市日期起至2020年12月31日期間，本公司一直遵守企業管治守則所載的所有適用守則條文，並採納了其中所載絕大多數建議最佳常規。

董事進行證券交易的標準守則

本公司亦已採納標準守則為其董事進行證券交易的行為守則。經向全體董事作出特定查詢後，全體董事確認自上市日期起至2020年12月31日期間一直遵守標準守則內所載的規定標準。

審核委員會

本公司已成立審核委員會，現時由兩名獨立非執行董事劉翰林先生和甘為民先生及一名非執行董事余楊先生組成。劉翰林先生為審核委員會主席。審核委員會的主要職責包括但不限於監督我們的內部監控、風險管理、披露財務資料及財務匯報事宜。審核委員會的組成及書面職權範圍與企業管治守則相符。

審核委員會連同本公司管理層及外聘核數師已審閱本集團截至2020年12月31日止年度的年度業績。審核委員會亦已檢討本集團採納的會計原則及常規。審核委員會認為相關財務報表的編製已遵守適用的會計準則及要求，並已作出充足的披露。

核數師的工作範圍

本公告所載本集團截至2020年12月31日止年度的綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表及相關附註的數字已由本集團核數師畢馬威會計師事務所與本集團於本年度的經審核綜合財務報表所載數額核對一致。畢馬威會計師事務所就此執行的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱工作準則或香港核證工作準則的受委聘進行核證，故此畢馬威會計師事務所並未就本公告作出核證。

購買、出售或贖回本公司上市證券

自上市日期起至2020年12月31日期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

股東週年大會

本公司應屆股東週年大會將於2021年5月28日(星期五)舉行，其通告將根據本公司的組織章程細則及上市規則在切實可行的情況下盡快刊發並向股東寄發。

暫停辦理股份過戶登記

為確定出席將於2021年5月28日(星期五)舉行的本公司應屆股東週年大會並於會上投票的權利，本公司將由2021年5月25日(星期二)至2021年5月28日(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記，期間將不會登記股份過戶。務請股東確保，所有填妥的股份過戶表格連同有關股票須不遲於2021年5月24日(星期一)下午四時三十分送達本公司的股份過戶登記分處，以辦理登記。

末期股息

董事會已議決不建議就截至2020年12月31日止年度派付任何末期股息。

公佈年度業績及年報

本年度業績公告刊載於聯交所網站(www.hkex.com.hk)和本公司網站(www.litian.tv)。本公司截至2020年12月31日止年度的年報將於適當時候寄發予股東，並分別刊載於聯交所及本公司網站。

釋義

於本公告內，除非文義另有所指，以下詞彙具有以下含義：

「審核委員會」	指	本公司審核委員會
「董事會」	指	本公司董事會
「中國」	指	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣地區
「本公司」	指	力天影業控股有限公司，一家於2019年6月17日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號：9958)
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載的企業管治守則
「董事」	指	本公司董事
「本集團」或「我們」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「香港」	指	中國香港特別行政區
「上市」	指	股份於聯交所主板上市
「上市日期」	指	2020年6月22日，股份於聯交所主板上市的日期
「上市規則」	指	聯交所主板證券上市規則
「標準守則」	指	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
「招股章程」	指	本公司日期為2020年6月10日的招股章程
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣

「股份」	指	本公司股本中每股面值0.01港元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司」	指	具有《公司條例》(香港法例第622章)第15條所賦予的涵義
「%」	指	百分比

如中國公民、實體、部門、設施、證書、職稱等的中文名稱與英文譯名有任何出入，概以中文名稱為準。

承董事會命
力天影業控股有限公司
主席兼執行董事
袁力

香港，2021年3月29日

於本公告日期，董事會包括執行董事袁力先生、田甜女士及傅潔雲女士；非執行董事余楊先生、唐志偉先生及羅建幸先生；以及獨立非執行董事滕斌聖先生、劉翰林先生及甘為民先生。