

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6月30日止六個月 中期業績公告

#### 財務摘要

- 截至2020年6月30日止六個月的收益由2019年同期的人民幣198.0百萬元增加29.7%至人民幣256.7百萬元。
- 截至2020年6月30日止六個月的毛利由2019年同期的人民幣68.6百萬元增加27.7%至人民幣87.6百萬元。
- 截至2020年6月30日止六個月的本公司權益股東應佔期內溢利由2019年同期的人民幣45.7百萬元增加18.9%至人民幣54.3百萬元。倘不計上市開支的影響，截至2020年6月30日止六個月的本公司權益股東應佔期內溢利由2019年同期的人民幣49.3百萬元增加約30.1%至人民幣64.2百萬元。
- 截至2020年6月30日止六個月，每股基本和攤薄盈利由2019年同期的人民幣0.20元增加20.0%至人民幣0.24元。
- 董事會已議決不就截至2020年6月30日止六個月宣派中期股息。

力天影業控股有限公司董事會欣然公佈截至2020年6月30日止六個月的本集團未經審核綜合中期業績，連同2019年同期的比較數字。相關業績已由審核委員會審閱。

## 綜合損益及其他全面收益表

截至2020年6月30日止六個月－未經審核

(以人民幣(「人民幣」)列示)

	附註	截至6月30日止六個月	
		2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
收益	4	256,744	197,963
銷售成本		<u>(169,162)</u>	<u>(129,375)</u>
毛利	4	87,582	68,588
其他收入	5	5,026	1,847
銷售及營銷開支		(450)	(307)
行政開支		<u>(30,178)</u>	<u>(15,462)</u>
經營溢利		61,980	54,666
融資成本	6(a)	(2,480)	(3,399)
就本公司股份首次上市所產生成本		<u>(9,895)</u>	<u>(3,677)</u>
除稅前溢利	6	49,605	47,590
所得稅	7	<u>4,718</u>	<u>(1,919)</u>
本公司權益股東應佔期內溢利		54,323	45,671
期內其他全面收益(稅後)：			
其後可能重新分類至損益的項目：			
－換算為呈列貨幣的匯兌差異		<u>(167)</u>	<u>—</u>
本公司權益股東應佔期內 全面收益總額		<u>54,156</u>	<u>45,671</u>
每股盈利	8		
基本及攤薄(人民幣)		<u>0.24</u>	<u>0.20</u>

## 綜合財務狀況表

於2020年6月30日－未經審核

(以人民幣列示)

	附註	於2020年 6月30日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	9	3,047	3,787
遞延稅項資產	17	15,656	10,454
		<u>18,703</u>	<u>14,241</u>
<b>流動資產</b>			
電視劇版權	10	186,303	179,013
貿易應收款項及應收票據	11	572,990	530,944
預付款項、按金及其他應收款項	12	183,871	35,688
銀行存款及手頭現金	13	196,543	89,701
		<u>1,139,707</u>	<u>835,346</u>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	14	374,782	294,975
其他應付款項及應計開支	15	147,928	150,236
銀行及其他貸款	16	84,527	56,661
租賃負債		227	650
即期稅項		487	13,688
		<u>607,951</u>	<u>516,210</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>531,756</u>	<u>319,136</u>
<b>資產總額減流動負債</b>		<b>550,459</b>	<b>333,377</b>
<b>非流動負債</b>			
租賃負債		–	115
<b>資產淨值</b>		<u>550,459</u>	<u>333,262</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本	18	2,742	90
儲備		547,717	333,172
<b>本公司權益股東應佔總權益</b>		<u>550,459</u>	<u>333,262</u>

# 未經審核中期財務報告附註

(除非另有指明，全文以人民幣列示)

## 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 編製基準

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6月30日止六個月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2020年6月30日止六個月的財務資料時，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。

本中期財務報告已按照聯交所證券上市規則之適用披露條文，包括遵守國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際會計準則(「國際會計準則」)第34號*中期財務申報*編製。該準則於2020年8月25日授權頒佈。

中期財務報告已按照2019年財務報表所採納的相同會計政策編製，惟預期將於2020年度財務報表中反映的會計政策變動除外。會計政策的任何變動詳情載於附註3。

編製符合國際會計準則第34號的中期財務報告要求管理層作出判斷、估計及假設，其影響政策應用及資產及負債、收入及開支於年初至今的呈報金額。實際結果或會有別於此等估計。

本中期財務報告包含簡明綜合財務報表及節選解釋附註。該等附註包括對了解自2019年財務報表以來本集團財務狀況及表現變動而言屬重要的事件及交易闡述。簡明綜合中期財務報表及相關附註並不包括按照國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)所編製整套財務報表規定的全部資料。

有關截至2019年12月31日止財政年度的財務資料(作為比較資料載入中期財務報告)並不構成本公司就該財務年度的法定年度綜合財務報表，惟摘錄自該等財務報表。

### 3 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於本中期財務報告內編製或呈列本期間或先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。

### 4 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。

#### 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：

	截至6月30日止六個月	
	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	3,024	60,832
來自買斷電視劇發行及播映權許可的收益	253,720	127,673
來自提供發行代理服務的收益	—	9,458
	<b>256,744</b>	<b>197,963</b>

**(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，如共同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6月30日止六個月，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、就本公司股份首次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6月30日止六個月，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。

	截至2020年6月30日止六個月			
	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>3,024</u>	<u>253,720</u>	<u>-</u>	<u>256,744</u>
可呈報分部毛利	<u>2,243</u>	<u>85,339</u>	<u>-</u>	<u>87,582</u>
	截至2019年6月30日止六個月			
	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>60,832</u>	<u>127,673</u>	<u>9,458</u>	<u>197,963</u>
可呈報分部毛利	<u>19,171</u>	<u>39,959</u>	<u>9,458</u>	<u>68,588</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。

**5 其他收入**

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
政府補助	4,875	1,138
來自以下各項的利息收入：		
— 銀行存款	71	9
— 向第三方提供的貸款	-	680
其他	<u>80</u>	<u>20</u>
	<u>5,026</u>	<u>1,847</u>

## 6 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

	截至6月30日止六個月	
	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	2,692	4,729
－租賃負債	24	32
	<u>2,716</u>	<u>4,761</u>
減：資本化為電視劇版權的利息開支	(236)	(1,362)
	<u>2,480</u>	<u>3,399</u>

### (b) 其他項目

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
折舊開支		
－自有物業、廠房及設備	494	522
－使用權資產	496	474
貿易及其他應收款項的減值虧損	22,564	7,995
與短期租賃及低價值資產租賃有關的經營租賃開支	138	238
電視劇版權成本(附註10)	106,360	80,233

## 7 所得稅

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
即期稅項		
期內撥備	484	3,946
遞延稅項(附註17)		
暫時性差異的產生及撥回	(5,202)	(2,027)
	<u>(4,718)</u>	<u>1,919</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) 由於本集團於香港註冊成立的附屬公司於截至2020年及2019年6月30日止六個月並無須繳納香港利得稅的應課稅溢利，故並無就香港利得稅計提撥備。
- (iii) 截至2020年6月30日止六個月，本集團於中國(香港除外)成立的附屬公司須按25%(截至2019年6月30日止六個月：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。

## 8 每股盈利

### (a) 每股基本盈利

每股基本盈利的計算乃基於截至2020年6月30日止六個月本公司權益股東應佔溢利人民幣54,323,000元及已發行普通股的加權平均數228,709,000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6月30日止六個月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6月30日止六個月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45,671,000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2020年6月30日止六個月整個期間全部發行在外。

截至2020年及2019年6月30日止六個月普通股加權平均數的計算如下：

	截至6月30日止六個月	
	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
本公司首次上市前發行股份	—	9,999,999
資本化發行的影響(附註18(a)(ii))	215,000,000	215,000,000
透過於2020年6月22日首次公開發售所發行股份的影響(附註18(a)(iii))	3,709,000	—
	<b>228,709,000</b>	<b>225,000,000</b>

(b) 每股攤薄盈利

於截至2020年及2019年6月30日止六個月，概無發行在外的攤薄潛在股份。

9 物業、廠房及設備

於截至2020年6月30日止六個月，本集團以成本人民幣250,000元(截至2019年6月30日止六個月：人民幣100,000元)收購設備。

10 電視劇版權

	於2020年 6月30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	—	21,691
— 已完成製作	97,170	74,784
	<u>97,170</u>	<u>96,475</u>
買斷電視劇	29,974	24,024
聯合融資電視劇(附註(ii))		
— 已完成製作	32,363	32,363
劇本版權	26,796	26,151
	<u>186,303</u>	<u>179,013</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。

電視劇版權變動載列如下：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
期初結餘	179,013	169,398
添置	113,650	77,753
於銷售成本中確認(附註6(b))	(106,360)	(80,233)
期末結餘	<u>186,303</u>	<u>166,918</u>

## 11 貿易應收款項及應收票據

	於2020年 6月30日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
貿易應收款項	554,113	552,462
減：虧損撥備	(62,277)	(39,713)
	<u>491,836</u>	<u>512,749</u>
應收票據	81,154	18,195
	<u>572,990</u>	<u>530,944</u>

就電視劇發行及播映權許可而言，貿易應收款項及應收票據自出具賬單日期起計兩年內到期；就本集團的其他收益來源而言，貿易應收款項及應收票據自出具賬單日期起計60天內到期。

### (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 6月30日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
三個月內	139,929	141,613
三至六個月	130,579	14,427
六至十二個月	59,097	167,570
一至兩年	161,506	148,129
兩至三年	72,646	59,205
超過三年	9,233	—
	<u>572,990</u>	<u>530,944</u>

(b) 於2020年6月30日，本集團已就來自銀行的貸款(見附註16)抵押貿易應收款項人民幣41,484,000元(2019年12月31日：人民幣36,965,000元)。

(c) 本集團已將其自客戶收到的若干票據於銀行貼現，並已將其自客戶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及其他應付款項。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6月30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75,411,000元(2019年12月31日：人民幣6,714,000元)。

## 12 預付款項、按金及其他應收款項

	於2020年 6月30日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
電視劇製作以及宣傳及營銷開支預付款項	161,090	13,654
可退回增值稅	21,090	17,523
就本公司股份上市所產生成本的預付款項	-	4,076
其他	1,748	492
	<u>183,928</u>	<u>35,745</u>
減：虧損撥備	(57)	(57)
	<u>183,871</u>	<u>35,688</u>

## 13 銀行存款及手頭現金

	於2020年 6月30日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
銀行存款	196,497	89,677
手頭現金	46	24
	<u>196,543</u>	<u>89,701</u>
計入綜合財務狀況表的銀行存款及手頭現金	196,543	89,701
減：受限制存款(附註(i))	(12,761)	(7,961)
	<u>183,782</u>	<u>81,740</u>

本集團之中國(不包括香港)業務以人民幣營運。人民幣並非可自由兌換的貨幣，而資金在匯出中國(不包括香港)境內時，須受中國政府實施的外匯管制監管。

附註：

(i) 受限制存款指存入銀行作為本集團銀行及其他貸款(見附註16)的抵押品的存款。

## 14 貿易應付款項

	於2020年 6月30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>374,782</u>	<u>294,975</u>

基於交易日期的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於2020年 6月30日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
三個月內	51,580	134,820
三至六個月	68,314	2,260
六至十二個月	116,119	45,010
一至兩年	133,082	103,925
超過兩年	5,687	8,960
	<u>374,782</u>	<u>294,975</u>

#### 15 其他應付款項及應計開支

	於2020年 6月30日 人民幣千元	於2019年 12月31日 人民幣千元
根據聯合融資安排應付電視劇聯合投資人的款項	126,811	122,558
應付利息	2,773	5,394
應付僱員相關成本	2,144	2,473
其他應付稅項	5,515	19,566
就本公司股份上市所產生應付成本	9,343	245
其他	1,342	—
	<u>147,928</u>	<u>150,236</u>

#### 16 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 6月30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))	65,659	27,793
來自第三方的其他貸款：		
—無抵押及無擔保(附註(ii))	18,868	28,868
	<u>84,527</u>	<u>56,661</u>

附註：

- (i) 於2020年6月30日，已質押的按金以及貿易應收款項及應收票據總金額為人民幣81,484,000元(2019年12月31日：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12月31日：15%)。

## 17 遞延稅項資產

於綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產及變動如下：

遞延稅項資產來自：	信貸		總計 人民幣千元
	虧損撥備 人民幣千元	應計款項 人民幣千元	
於2019年1月1日	2,872	327	3,199
計入綜合損益表	<u>7,072</u>	<u>183</u>	<u>7,255</u>
於2019年12月31日及2020年1月1日	9,944	510	10,454
計入綜合損益表(附註7)	<u>5,641</u>	<u>(439)</u>	<u>5,202</u>
於2020年6月30日	<u><u>15,585</u></u>	<u><u>71</u></u>	<u><u>15,656</u></u>

## 18 資本、儲備及股息

### (a) 股本

	於2020年6月30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))	<u><u>500,000</u></u>	<u><u>5,000</u></u>	<u><u>38,000</u></u>	<u><u>380</u></u>
	於2020年6月30日		於2019年12月31日	
	股份數目	金額	股份數目	金額
		人民幣千元		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))	<u>75,000,000</u>	<u>686</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
於6月30日／12月31日	<u><u>300,000,000</u></u>	<u><u>2,742</u></u>	<u><u>10,000,000</u></u>	<u><u>90</u></u>

\* 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，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)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。

#### (b) 股息

本公司董事不建議就截至2020年6月30日止六個月派發中期股息(截至2019年6月30日止六個月：人民幣零元)。

## 19 COVID-19疫情的影響

自2020年年初以來的COVID-19疫情為本集團的經營環境帶來額外的不確定因素，並影響本集團的經營及財務狀況。

本集團一直在密切監控COVID-19疫情對本集團業務的影響，並已設立各種應急措施。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(如有)、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付款延期進行磋商來改善本集團的現金狀況。

就本集團業務而言，COVID-19疫情已導致向客戶收款延緩，因此，本集團已增加貿易應收款項的預期虧損率，以反映市場狀況。

本集團業務恢復的確實時間及程度仍未明朗，並視乎COVID-19疫情發展而定。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，而本集團將繼續密切監控有關情況以及於有需要時實施應急措施，以減輕COVID-19疫情的影響。

## 管理層討論與分析

### 業務回顧及前景

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6月30日止六個月，我們分別發行合共27及26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。

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」)爆發對我們經營所在的營商環境帶來不確定因素及影響了我們的營運及財務狀況。儘管COVID-19爆發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COVID-19疫情期間專注於擴展買斷電視劇播映權許可業務。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2020年上半年，我們成功將「我在北京等你」及「冰糖燉雪梨」的首輪播映權許可予浙江電視台衛星頻道，並將「安家」的多輪播映權許可予數家衛星電視台。

自製電視劇方面，鑒於我們正在潤色及審定若干自製電視劇的劇本，我們計劃於2020年11月開始拍攝電視劇「三十歲無與倫比」，其他兩部電視劇「請和孤單的我吃飯吧」及「起跑線」的拍攝則於2021年上半年開始。倘COVID-19疫情於2020年下半年持續蔓延或中國政府機構禁止我們拍攝自製電視劇，以防止新一波感染，我們已制定業務應急計劃。此等應急措施包括(i)重新評估客戶對待播映電視劇類型的喜好的變化(如有)；(ii)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；(iii)重新評估我們現有電視劇供應商的電視劇存貨的



充足性及合適性；(iv)擴大我們的供應商基礎以採購合適的電視劇；(v)與客戶就電視劇交付時間表的可能延誤進行磋商；(vi)對我們客戶的業務環境密切監督；及(vii)通過加快債務人結算以及與供應商就付款延期進行磋商來改善現金狀況。此外，我們擁有八部自製電視劇，包括七部電視系列劇及一部網絡劇，均已完成製作並做好向客戶授出許可的準備。我們將專注於擴展買斷電視劇播映權許可業務，以抵銷COVID-19疫情對自製電視劇業務的影響。

此外，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。即使我們的僱員被要求居家及／或保持社交距離，我們仍將能夠通過移動電話或視頻會議與第三方版權擁有人／許可方及我們的客戶進行溝通。我們可遠程對買斷電視劇進行內容審核及檢查，且相關買斷電視劇的播映帶可由快遞公司寄送。

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

## 財務回顧

### 收益

下表列載我們於所示期間按業務分部劃分的收益明細：

	<u>截至6月30日止六個月</u>	
	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	3,024	60,832
買斷電視劇播映權許可所得收益	253,720	127,673
提供發行代理服務所得收益	-	9,458
	<u>256,744</u>	<u>197,963</u>

收益由截至2019年6月30日止六個月的人民幣198.0百萬元增加29.7%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣256.7百萬元。增加主要由於買斷電視劇的播映權許可所得收益增加人民幣126.0百萬元，被(i)自製電視劇的播映權許可所得收益減少人民幣57.8百萬元；及(ii)提供發行代理服務所得收益減少人民幣9.5百萬元部分抵銷。

## 自製電視劇的播映權許可

在該業務分部下，我們(i)作為此類電視劇的唯一投資者，在此情況下，我們將提供所有資金，並負責整個製作及發行過程。因此，我們享有該電視劇的所有版權利益，並承擔所有投資風險；或(ii)我們在聯合融資安排中與其他投資者合作，在此情況下，我們擔任電視劇的執行製片人。

下表載列我們於所示期間按客戶類型劃分的自製電視劇播映權許可所得收益明細：

	截至6月30日止六個月					
	2020年			2019年		
	電視劇數量 <sup>(1)</sup>	收益 人民幣千元	%	電視劇數量 <sup>(1)</sup>	收益 人民幣千元	%
自製電視劇						
衛星電視台						
– 首輪播映	-	-	-	2	45,659	75.0
– 多輪播映	1	2,719	89.9	1	10,328	17.0
地面電視台	2	291	9.6	2	1,250	2.1
其他第三方客戶 <sup>(2)</sup>	1	14	0.5	3	3,595	5.9
總計 <sup>(3)</sup>	<u>2</u>	<u>3,024</u>	<u>100.0</u>	<u>4</u>	<u>60,832</u>	<u>100.0</u>

附註：

- (1) 已許可的電視劇數目已經考慮，若干電視劇在同一財政期間均已許可予電視頻道及其他第三方客戶，因此，上表所示已許可電視劇的總數未必會等同於已許可予不同客戶的電視劇的總和。
- (2) 其他第三方客戶主要指中國的在線媒體平台及其他第三方電視劇發行公司。
- (3) 指已發行電視劇總數，而不論其播映的發行平台。一部特定電視劇可以在多個發行平台播映。

在該業務分部下，截至2019年及2020年6月30日止六個月，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94.1%及99.5%，而餘下分部收益則來自其他第三方客戶。

截至2019年及2020年6月30日止六個月，自製電視劇播映權許可所得收益中分別約75.0%及零來自衛星電視台首輪播映。同期，分別約17.0%及89.9%來自衛星電視台多輪播映，及分別約2.1%及9.6%來自地面電視台播映。餘下部分來自許可自製電視劇的播映權予其他第三方客戶。

自製電視劇播映權許可所得收益由截至2019年6月30日止六個月的人民幣60.8百萬元減少95.0%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣3.0百萬元，主要因為於衛星電視台首輪播映的電視劇的單集價格通常較於衛星電視台多輪播映的電視劇的單集價格為高，且我們於2020年上半年並無任何於衛星電視台首輪播映的自製電視劇，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。

### *買斷電視劇播映權許可*

除我們的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的播映權許可。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。

下表載列我們於所示期間按客戶類型劃分的買斷電視劇播映權許可所得收益明細：

	截至6月30日止六個月					
	2020年			2019年		
	電視劇數量 <sup>(1)</sup>	收益 人民幣千元	%	電視劇數量 <sup>(1)</sup>	收益 人民幣千元	%
<b>買斷電視劇</b>						
衛星電視台						
– 首輪播映	2	162,321	64.0	2	73,427	57.5
– 多輪播映	12	87,191	34.4	17	50,248	39.4
地面電視台	3	191	0.1	2	922	0.7
其他第三方客戶 <sup>(2)</sup>	9	4,017	1.5	7	3,076	2.4
<b>總計<sup>(3)</sup></b>	<b>24</b>	<b>253,720</b>	<b>100.0</b>	<b>23</b>	<b>127,673</b>	<b>100.0</b>

附註：

- (1) 已許可的電視劇數目已經考慮，若干電視劇在同一財政期間均已許可予電視頻道及其他第三方客戶，因此，上表所示已許可電視劇的總數未必會等同於已許可予不同客戶的電視劇的總和。
- (2) 其他第三方客戶主要指中國的在線媒體平台及其他第三方電視劇發行公司。
- (3) 指已發行電視劇總數，而不論其播映的發行平台。一部特定電視劇可以在多個發行平台播映。

在該業務分部下，截至2019年及2020年6月30日止六個月，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97.6%及98.4%，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6月30日止六個月，買斷電視劇播映權許可所得收益中分別為約57.5%及64.0%來自衛星電視台首輪播映。同期，分別為約39.4%及34.4%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6月30日止六個月的人民幣127.7百萬元增加98.7%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣253.7百萬元，主要由於(i)2020年上半年「我在北京等你」及「冰糖燉雪梨」的首輪播映權許可引致在衛星電視台首輪播映所得收益增加人民幣88.9百萬元；及(ii)「安家」的多輪播映權許可引致在衛星電視台多輪播映所得收益增加人民幣36.9百萬元。

### 擔任電視劇的發行代理

自2019年上半年開始，我們擔任電視劇版權擁有人／許可方的發行代理，據此，我們向電視頻道推廣相關電視劇，並代表電視劇版權擁有人／許可方與電視頻道就有關電視劇的播映權許可磋商條款及條件。我們一般向電視劇的相關版權擁有人／許可方收取發行代理費，該費用乃根據版權擁有人／許可方從電視頻道收取的許可費的固定百分比(通常為15.0%)計算。在電視劇的版權擁有人從電視頻道收到相關的許可費後，我們結算發行代理費。截至2019年6月30日止六個月，我們自該業務產生收益人民幣9.5百萬元。我們於2020年上半年並無提供有關服務。

### 銷售成本

我們的銷售成本主要指我們營運產生的成本。下表載列我們於所示期間按性質劃分的銷售成本明細：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>自製電視劇</b>		
攝製組服務費	-	19,510
拍攝及製作成本	-	12,928
劇本採購成本	-	5,240
後期製作成本	781	2,851
資本化利息	-	1,132
<b>小計</b>	<b>781</b>	41,661
<b>買斷電視劇</b>		
購買電視劇播映權的成本	106,360	38,653
宣傳及營銷開支	62,021	49,061
<b>小計</b>	<b>168,381</b>	87,714
<b>總計</b>	<b>169,162</b>	129,375

截至2019年及2020年6月30日止六個月，我們的銷售成本主要包括購買電視劇播映權的成本及委聘第三方營銷服務供應商為買斷電視劇進行宣傳及投放廣告的宣傳及營銷開支，分別合共約佔期內總銷售成本的67.8%及99.5%。

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。

銷售成本由截至2019年6月30日止六個月的人民幣129.4百萬元增加30.8%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣169.2百萬元。此增加主要由於購買電視劇(包括「我在北京等你」、「冰糖燉雪梨」及「安家」)播映權的成本增加，被與自製電視劇相關的成本減少部分抵銷，因我們於2020年上半年並無任何自製電視劇於衛星電視台播映。

### 毛利及毛利率

下表載列我們於所示期間按業務分部劃分的毛利及毛利率明細：

	截至6月30日止六個月			
	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	2,243	74.2	19,171	31.5
買斷電視劇播映權許可	85,339	33.6	39,959	31.3
發行代理服務	-	不適用	9,458	100.0
	<b>87,582</b>	<b>34.1</b>	<b>68,588</b>	<b>34.6</b>

毛利由截至2019年6月30日止六個月的人民幣68.6百萬元增加27.7%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣87.6百萬元，主要由於買斷電視劇的播映權許可的毛利增幅與該業務於2020年上半年的增長相符。

毛利率由截至2019年6月30日止六個月的34.6%輕微減少至截至2020年6月30日止六個月的34.1%，主要由於我們於截至2020年6月30日止六個月並無自發行代理服務產生收益，對整體毛利率產生不利影響。

此外，截至2019年及2020年6月30日止六個月，我們的自製電視劇播映權許可的毛利率分別約為31.5%及74.2%。截至2020年6月30日止六個月自製電視劇播映權許可的毛利率高於2019年同期，主要由於(i)我們於2020年上半年向中國中央電視台許可自製電視劇「老虎隊」的多輪播映權，其毛利率較高；及(ii)與「游擊英雄」及「老虎隊」的多輪播映權許可相關的銷售成本於2019年末前全面入賬，導致截至2020年6月30日止六個月自製電視劇播映權許可業務的毛利率增高。

截至2019年及2020年6月30日止六個月，我們的買斷電視劇播映權許可的毛利率分別約為31.3%及33.6%。截至2020年6月30日止六個月買斷電視劇播映權許可的毛利率高於2019年同期，主要由於我們於2020年上半年成功許可兩部買斷電視劇(即「我在北京等你」及「安家」)的播映權，其毛利率較高。

### 其他收入

下表載列我們於所示期間的其他收入的明細：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
政府補助	4,875	1,138
來自以下各項的利息收入：		
— 銀行存款	71	9
— 向第三方提供的貸款	—	680
其他	80	20
	<b>5,026</b>	<b>1,847</b>

其他收入由截至2019年6月30日止六個月的人民幣1.8百萬元增加172.1%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣5.0百萬元，主要由於政府補助增加人民幣3.7百萬元，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)我們併表聯屬實體之一，力天影視收到增值稅退稅合共人民幣2.2百萬元。

### 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台展示有關的會議開支。下表載列我們於所示期間的銷售及營銷開支的明細：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
員工成本	404	223
差旅及交通開支	18	54
會議開支	28	30
	<b>450</b>	<b>307</b>

銷售及營銷開支由截至2019年6月30日止六個月的人民幣0.3百萬元增加46.6%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣0.5百萬元，主要由於發行部門員工數目增加導致員工成本增加。



## 行政開支

行政開支主要包括(i)與行政人員有關的員工成本；(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；(x)減值虧損；及(xi)銀行手續費，主要為銀行交易費。下表載列我們於所示期間的行政開支的明細：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
員工成本	3,593	3,352
租金	163	264
折舊及攤銷	990	996
辦公開支	98	118
顧問費	498	458
運輸費	106	105
差旅開支	168	443
酬酢開支	413	778
稅項及附加費	1,333	751
減值虧損	22,564	7,995
銀行手續費	34	25
其他	218	177
	<b>30,178</b>	<b>15,462</b>

行政開支由截至2019年6月30日止六個月的人民幣15.5百萬元增加95.2%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣30.2百萬元。此增加主要由於(i)減值虧損增加人民幣14.6百萬元，因截至2020年6月30日的貿易應收款項結餘逾期日數增加導致評估虧損撥備的預期虧損率增高；及(ii)稅項及附加費因應課稅收入增加而增加人民幣0.6百萬元。

## 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。下表為我們於所示期間的融資成本的明細：

	截至6月30日止六個月	
	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	2,692	4,729
—租賃負債	24	32
	<u>2,716</u>	<u>4,761</u>
減：於電視劇版權撥充資本的利息開支	(236)	(1,362)
	<u><u>2,480</u></u>	<u><u>3,399</u></u>

我們的融資成本由截至2019年6月30日止六個月的人民幣3.4百萬元減少27.0%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣2.5百萬元，主要是由於截至2020年6月30日止六個月的實際年利率較截至2019年6月30日止六個月減少，導致銀行及其他貸款的利息開支減少所致。

## 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6月30日止六個月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於2018年1月至2020年12月享有企業所得稅豁免。

下表載列我們於所示期間的所得稅開支的主要組成部分：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
即期稅項		
期內撥備	484	3,946
遞延稅項		
暫時性差異的產生及撥回	(5,202)	(2,027)
	<u>(4,718)</u>	<u>1,919</u>

截至2019年6月30日止六個月，我們的所得稅開支約為人民幣1.9百萬元。截至2020年6月30日止六個月，我們的所得稅收益為人民幣4.7百萬元，主要是由於暫時性差異的產生及撥回約人民幣5.2百萬元，此乃由於減值虧損增加所致。

#### 本公司權益股東應佔期內溢利

由於前述原因，本公司權益股東應佔溢利由截至2019年6月30日止六個月的人民幣45.7百萬元增加18.9%至截至2020年6月30日止六個月的人民幣54.3百萬元。

## 流動資金及財務資源

我們以往主要透過經營所得現金及銀行貸款及其他借款為現金需求提供資金。

於2020年6月30日，我們的銀行存款及手頭現金為人民幣196.5百萬元(2019年12月31日：人民幣89.7百萬元)，主要以人民幣計值。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。

## 流動資產淨值

於2020年6月30日，我們的流動資產淨值為人民幣531.8百萬元，而於2019年12月31日的流動資產淨值為人民幣319.1百萬元。流動資產淨值增加乃主要由於(i)自製電視劇的預付電視劇製作費以及預付買斷電視劇的宣傳發行費用導致預付款項、按金及其他應收款項增加人民幣148.2百萬元；(ii)銀行存款及手頭現金增加人民幣106.8百萬元；及(iii)貿易應收款項及應收票據增加人民幣42.0百萬元，主要由於就「我在北京等你」及「冰糖燉雪梨」的播映權許可應收浙江電視台的票據增加，被有關向第三方版權擁有人／許可方購買買斷電視劇「我在北京等你」及「冰糖燉雪梨」的播映權的貿易應付款項增加人民幣79.8百萬元及銀行及其他貸款增加人民幣27.9百萬元部分抵銷。

於2020年6月30日，流動比率(即總流動資產與總流動負債的比率)約為1.9，而於2019年12月31日則約為1.6。

## 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2019年及2020年6月30日止六個月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

本集團的功能貨幣為人民幣。本集團的大部分收支均以人民幣計值。於2020年6月30日，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

於2019年12月31日及2020年6月30日，按金及貿易應收款項及應收票據合共分別約人民幣51.2百萬元及人民幣81.5百萬元已作抵押，以取得同期的銀行貸款分別約人民幣27.8百萬元及人民幣65.7百萬元。

## 債務

### 銀行及其他貸款

本集團主要向銀行及其他第三方取得借款，以為業務營運提供資金及滿足營運資金需求。

於2020年6月30日，我們有銀行貸款約人民幣65.7百萬元，乃由存款及貿易應收款項及應收票據合共約人民幣81.5百萬元作抵押。於2020年6月30日，該等銀行貸款按年利率介乎2.8%至4.8%計息。此外，於2020年6月30日，我們在聯合融資安排下向第三方非執行製片人取得無抵押及無擔保貸款約人民幣18.9百萬元，附帶固定還款期。於2020年6月30日，第三方貸款按年利率15.0%計息。

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。

### 資產負債比率

資產負債比率等於年／期末的總債務除以年／期末的總權益。總債務包括所有計息銀行貸款及其他借款。我們的資產負債比率由2019年12月31日的約17.0%下降至2020年6月30日的約15.3%，主要由於總權益增加。

### 或然負債

於2020年6月30日，本集團並無任何重大或然負債。

## 人力資源與薪酬政策

截至2020年6月30日，本集團有51名員工(截至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。本集團相信，我們與員工的工作關係良好，截至2020年6月30日止六個月，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參與者包括：(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(「僱員」)；(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6月30日，概無未行使購股權。

## 主要投資、重大收購及出售

截至2020年6月30日止六個月，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6月30日起及直至本公告日期，我們已許可三部買斷電視劇的播映權，包括「最燦爛的我們」的首輪播映權許可予浙江電視台衛星頻道及「加油，你是最棒的」及「冰糖燉雪梨」的多輪播映權許可予深圳電視台衛星頻道。

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。除上文披露者外，董事並不知悉任何於2020年6月30日後及直至本公告日期發生而須予以披露的重大事件。

## 足夠公眾持股量

自上市日期起至2020年6月30日期間，本公司已遵守上市規則第8.08(1)(a)條有關公眾持股量的規定，據此，本公司已發行股份總數最少25%必須於所有時間由公眾人士持有。

## 上市所得款項淨額用途

本公司股份於2020年6月22日在聯交所主板上市。本公司從全球發售股份獲得之所得款項淨額約為152.0百萬港元，已扣除包銷佣金及全球發售之相關開支。



於2020年6月30日，所得款項淨額的使用情況如下：

單位：百萬港元

編號	項目	百分比	可供使用	已使用	未使用	預計悉數 使用餘款 的時間
1.	製作自製電視劇	50.0%	76.0	–	76.0	2023年12月
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	–	57.0	2023年12月
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
4.	營運資金及一般 公司用途	5.0%	7.6	1.0	6.6	2023年12月
		100%	152.0	1.0	151.0	

自上市日期起至2020年6月30日，本公司已使用所得款項淨額約1.0百萬港元，佔所得款項淨額的約0.66%。本公司將根據招股章程列載的分配使用該等款項。

## 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6月30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。



## 上市發行人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6月30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。

本集團截至2020年6月30日止六個月的中期業績已由審核委員會審閱。審核委員會認為於準備相關財務報表已遵守適用的會計準則及要求，並已作出足夠的披露。審核委員會亦已檢閱本集團採納的會計原則及常規。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

自上市日期起至2020年6月30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。

## 中期股息

董事會已議決不就截至2020年6月30日止六個月宣派中期股息。

## 公佈中期業績及中期報告

本中期業績公告刊載於聯交所網站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))和本公司網站([www.litian.tv](http://www.litian.tv))。截至2020年6月30日止六個月的中期報告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，2020年8月25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。