

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2026年6月30日止年度的  
末期業績公告**

**財務摘要**

- 截至2026年6月30日止年度的收益為約人民幣37.6百萬元，而2024年1月1日至2025年6月30日期間為約人民幣132.8百萬元。
- 截至2026年6月30日止年度的毛損為約人民幣15.1百萬元，而2024年1月1日至2025年6月30日期間為約人民幣394.2百萬元。
- 截至2026年6月30日止年度，本公司權益股東應佔虧損為約人民幣50.1百萬元，而2024年1月1日至2025年6月30日期間為約人民幣554.1百萬元。
- 截至2026年6月30日止年度的每股基本及攤薄虧損為約人民幣0.12元，而2024年1月1日至2025年6月30日期間為約人民幣1.79元。
- 董事會已議決不建議就截至2026年6月30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」）謹此公佈截至2026年6月30日止年度（「報告期」）的本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）綜合財務業績，連同2024年1月1日至2025年6月30日期間的比較數字。本集團的末期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2026年6月30日止年度

(以人民幣(「人民幣」)列示)

|                                        |      | 截至2026年<br>6月30日止<br>年度<br>人民幣千元 | 2024年1月<br>1日至2025年<br>6月30日<br>期間<br>人民幣千元 |
|----------------------------------------|------|----------------------------------|---------------------------------------------|
|                                        | 附註   |                                  |                                             |
| 收益                                     | 3(a) | 37,641                           | 132,812                                     |
| 銷售成本                                   |      | (52,755)                         | (526,996)                                   |
| 毛損                                     |      | (15,114)                         | (394,184)                                   |
| 其他收入、收益及虧損                             | 4    | 681                              | 699                                         |
| 銷售及營銷開支                                |      | (13,182)                         | (3,972)                                     |
| 行政開支                                   |      | (23,612)                         | (35,946)                                    |
| 貿易及其他應收款項預期信貸虧損<br>(「預期信貸虧損」)撥回／(撥備)淨額 |      | 24,043                           | (69,328)                                    |
| 經營虧損                                   |      | (27,184)                         | (502,731)                                   |
| 融資成本                                   | 5(a) | (27,623)                         | (45,440)                                    |
| 除稅前虧損                                  | 5    | (54,807)                         | (548,171)                                   |
| 所得稅抵免／(開支)                             | 6    | 4,713                            | (5,895)                                     |
| 年／期內虧損                                 |      | (50,094)                         | (554,066)                                   |
| 年／期內其他全面收益／(開支)：                       |      |                                  |                                             |
| 其後可能重新分類至損益的項目：                        |      |                                  |                                             |
| －換算財務報表為呈列貨幣的匯兌差異                      |      | 410                              | (72)                                        |
| 年／期內全面開支總額                             |      | (49,684)                         | (554,138)                                   |

|                   |    | 截至2026年<br>6月30日止<br>年度 | 2024年1月<br>1日至2025年<br>6月30日<br>期間 |
|-------------------|----|-------------------------|------------------------------------|
|                   | 附註 | 人民幣千元                   | 人民幣千元                              |
| 以下各方應佔年／期內虧損：     |    |                         |                                    |
| 本公司權益股東           |    | (50,071)                | (554,066)                          |
| 非控股權益             |    | <u>(23)</u>             | <u>—</u>                           |
|                   |    | <u>(50,094)</u>         | <u>(554,066)</u>                   |
| 以下各方應佔年／期內全面開支總額： |    |                         |                                    |
| 本公司權益股東           |    | (49,661)                | (554,138)                          |
| 非控股權益             |    | <u>(23)</u>             | <u>—</u>                           |
|                   |    | <u>(49,684)</u>         | <u>(554,138)</u>                   |
|                   |    | 人民幣                     | 人民幣                                |
| 每股虧損              |    |                         |                                    |
| 基本及攤薄             | 7  | <u>(0.12)</u>           | <u>(1.79)</u>                      |

# 綜合財務狀況表

於2026年6月30日

(以人民幣列示)

|                             | 附註 | 2026年<br>人民幣千元   | 2025年<br>人民幣千元   |
|-----------------------------|----|------------------|------------------|
| <b>非流動資產</b>                |    |                  |                  |
| 物業及設備                       |    | 353              | 1,107            |
| 按金                          |    | 37               | —                |
|                             |    | <u>390</u>       | <u>1,107</u>     |
| <b>流動資產</b>                 |    |                  |                  |
| 電視劇版權                       | 8  | 38,000           | 84,693           |
| 貿易應收款項及應收票據                 | 9  | 3,427            | 6,804            |
| 預付款項、按金及其他應收款項              |    | 24,089           | 3,122            |
| 按公允價值計入損益(「按公允價值計入損益」)的金融資產 |    | 1,711            | —                |
| 受限制現金                       |    | 855              | 5,060            |
| 現金及現金等價物                    |    | 3,541            | 4,008            |
|                             |    | <u>71,623</u>    | <u>103,687</u>   |
| <b>流動負債</b>                 |    |                  |                  |
| 貿易應付款項                      | 10 | 212,488          | 214,892          |
| 其他應付款項及應計開支                 |    | 223,464          | 205,692          |
| 合約負債                        | 11 | 43,490           | 30,792           |
| 銀行及其他貸款                     | 12 | 134,751          | 160,094          |
| 租賃負債                        |    | 242              | 4,299            |
| 即期稅項                        |    | —                | 4,713            |
|                             |    | <u>614,435</u>   | <u>620,482</u>   |
| <b>流動負債淨額</b>               |    | <u>(542,812)</u> | <u>(516,795)</u> |
| <b>資產總額減流動負債</b>            |    | <u>(542,422)</u> | <u>(515,688)</u> |
| <b>非流動負債</b>                |    |                  |                  |
| 其他應付款項                      |    | 268              | —                |
| 其他貸款                        | 12 | 1,000            | —                |
|                             |    | <u>1,268</u>     | <u>—</u>         |
| <b>負債淨額</b>                 |    | <u>(543,690)</u> | <u>(515,688)</u> |

|                |    | 2026年            | 2025年            |
|----------------|----|------------------|------------------|
|                | 附註 | 人民幣千元            | 人民幣千元            |
| 資本及儲備          |    |                  |                  |
| 股本             | 13 | 4,524            | 3,296            |
| 儲備             |    | <u>(548,325)</u> | <u>(519,134)</u> |
| 本公司權益股東應佔總權益虧絀 |    | (543,801)        | (515,838)        |
| 非控股權益          |    | <u>111</u>       | <u>150</u>       |
| 總權益虧絀          |    | <u>(543,690)</u> | <u>(515,688)</u> |

## 附註

(除另有指明外，均以人民幣列示)

### 1 公司資料

本公司根據開曼群島公司法（經修訂）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日在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。

本公司為一家投資控股公司。本集團主要從事電視劇製作、發行及播映權許可以及提供在線平台服務。

### 2 編製基準及重大會計政策資料

#### (a) 合規聲明

本集團綜合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」）頒佈之國際財務報告準則會計準則及香港公司條例的披露規定編製。本集團綜合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。

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新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則。倘因初次應用該等修訂本所導致任何會計政策變動於本集團綜合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任何變動的資料。

#### (b) 綜合財務報表編製基準

##### **更改財政年度結算日**

根據日期為2024年12月13日的本公司董事會決議案，本集團將其財政年度結算日由12月31日更改為6月30日。本集團截至2026年6月30日止年度的綜合財務報表涵蓋自2025年7月1日起至2026年6月30日止的十二個月期間，而綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表、綜合現金流量表及相關附註中的比較數字涵蓋自2024年1月1日起至2025年6月30日止的十八個月期間，因此不得與本年度數字直接進行比較。

本集團截至2026年6月30日止年度的綜合財務報表包括本公司及其控制實體的財務報表。

編製綜合財務報表使用的計量基準為歷史成本基準，惟按公允價值計入損益的金融資產按其公允價值列示除外。

##### **有關持續經營的多項不明朗因素**

本集團於截至2026年6月30日止年度錄得虧損淨額約人民幣50,094,000元。於2026年6月30日，本集團分別錄得流動負債淨額約人民幣542,812,000元及負債淨額約人民幣543,690,000元。

以下事件及情況（其中包括）已對本集團的財務狀況及流動資金造成不利影響：

- (i) 本集團的業務營運持續受到播映平台採購預算緊縮和電視及流媒體行業激烈競爭的不利影響。該等情況已導致電視劇製作、許可和播映出現延誤。於截至2026年6月30日止年度，本集團並無進行任何電影或電視劇拍攝，且於本公告日期概無任何該等拍攝工作正在進行中。
- (ii) 本集團在收回其貿易應收款項方面持續面臨困難。於2026年6月30日，貿易應收款項的預期信貸虧損撥備為約人民幣187,393,000元，約佔貿易應收款項賬面總值約人民幣190,820,000元的98.2%。該等收款困難持續對本集團的流動資金狀況施加壓力。
- (iii) 於2026年6月30日，本集團有銀行及其他貸款約人民幣135,751,000元，其中約人民幣134,751,000元獲分類為流動負債。本金總額為約人民幣111,415,000元的其他貸款已逾期。於該日，與該等逾期貸款有關的應計利息及其他財務費用為約人民幣50,684,000元，且已計入其他應付款項及應計開支。於本公告日期，該等逾期貸款仍未償還。若干出借方已就償還未償還本金以及相關利息及費用對本公司附屬公司提起訴訟。若干案件已作出要求償還的判決，而若干法律程序（包括上訴）仍在進行中。
- (iv) 鑒於流動資金緊絀，本集團持續延遲結算其貿易及其他應付款項。於2026年6月30日，本集團的貿易應付款項約人民幣212,488,000元中約99%的賬齡已超過兩年。若干債權人已對本集團附屬公司提起訴訟，要求支付未償還結餘，其中部分案件已進入強制執执行程序。
- (v) 於2026年6月30日，本集團的銀行存款及手頭現金為約人民幣4,396,000元，其中約人民幣855,000元因對本公司附屬公司提起的訴訟而被法院凍結。除該等受限制結餘外的現金及現金等價物為約人民幣3,541,000元。
- (vi) 截至2026年6月30日止年度，本集團自兩次股份配售籌集所得款項淨額約人民幣21,581,000元（相當於約24,569,000港元）。然而，該等所得款項不足以結算本集團的逾期借款及應付款項，亦不足以滿足其持續營運需求。
- (vii) 於報告期後，本公司宣佈建議以非包銷基準進行供股（「**建議供股**」），並無設最低籌資額。於本公告日期，建議供股尚未完成，且其完成以及所得款項的金額及時間仍存在不確定性。

所有該等事件及情況表明存在諸多重大不明朗因素，會對本集團持續經營的能力產生嚴重懷疑。

董事已採取多項計劃及措施以減輕本集團的流動資金壓力，其中包括但不限於以下措施：

- 對於已從播映平台收取預付款的自製電視劇，本集團將繼續與相關平台協商，以完成未履行的合約要求及協定交付、驗收及播映安排（如適用），旨在收回餘下的合約金額；
- 對於其他已完成的自製電視劇，經計及現行市況，本集團將繼續探索許可及發行機會，並按商業條款與播映平台進行協商，旨在獲得許可協議及產生現金流入；
- 在本集團有可用流動資金的情況下，在與播映平台合作的同時進一步開發新的及現有的劇本版權，以便更確定地推進到製作階段及最終播映，或考慮將現有的劇本版權出售予其他製作公司；
- 加強本集團加快催收先前期間電視劇發行及播映權許可的未償還應收賬款的力度；
- 繼續與債權人及出借方進行協商，重組現有應付款項及借款的條款和結算時間表，以緩解本集團的流動資金壓力；
- 監控未解決的索賠及訴訟的進展，旨在盡快與索賠人／原告達成和解方案；及
- 尋求額外融資（包括建議供股），以履行本集團的財務責任及滿足營運需求。建議供股完成以及所得款項之金額及時間仍須視乎相關條件及認購結果而定。

董事已評估本集團的持續經營能力，當中計及其財務狀況、預期經營所得現金流量以及上述計劃及措施。假設該等計劃及措施可成功、及時落實，董事認為，按持續經營基準編製本集團綜合財務報表乃屬適當。

成功落實該等計劃及措施取決於經營現金流入及額外融資的時間及充足性，以及與出借方及其他債權人的協商結果。本集團能否實施還款安排取決於該等資金的可用性，且任何延誤或不足將會使其更加依賴延長還款期限。債權人採取強制行動可能會進一步限制資金用於滿足其營運需求及履行財務責任。該等情況表明存在諸多重大不明朗因素，會對本集團持續經營的能力產生嚴重懷疑。

倘本集團未能成功、及時落實該等計劃及措施，其可能無法持續經營。屆時將須作出調整以撇減資產的賬面值至其可收回金額、為可能出現的其他負債作出撥備並將非流動資產及非流動負債分別重新分類為流動資產及流動負債。該等調整的影響尚未於本集團綜合財務報表反映。

(c) 會計政策變動

本集團已將國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則第21號及國際財務報告準則第1號(修訂本)，缺乏可兌換性應用於當前會計期間的本集團綜合財務報表。該等修訂本對本集團綜合財務報表並無重大影響，乃由於本集團並無進行任何其外幣不可兌換為另一種貨幣的外幣交易。

本集團並無應用任何於本會計期間尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則。

3 收益及分部呈報

(a) 收益

本集團主要從事電視劇的製作、發行及播映權許可以及提供在線平台服務。

截至2026年6月30日止年度，本集團開始營運其在線視頻平台9958tv，客戶通過該平台以訂閱方式或購買個別電視劇的觀看權限獲取視頻內容。

關於本集團主要業務活動的更多詳情於附註3(b)披露。

(i) 收益分類

按主要產品或服務線劃分的客戶合約收益分類如下：

|                               | 截至2026年<br>6月30日止年度<br>人民幣千元 | 2024年1月1日至<br>2025年6月30日<br>期間<br>人民幣千元 |
|-------------------------------|------------------------------|-----------------------------------------|
| 來自自製電視劇發行及播映權許可的收益            | 33,616                       | 121,544                                 |
| 來自買斷電視劇發行及播映權許可的收益            | 3                            | 5,355                                   |
| 來自聯合融資安排項下發行及<br>播映權許可以及其他的收益 | 12                           | 5,913                                   |
| 來自在線視頻平台訂閱服務的收益               | 3,564                        | —                                       |
| 來自付費視頻點播服務的收益                 | 446                          | —                                       |
|                               | <u>37,641</u>                | <u>132,812</u>                          |

按收益確認時間劃分，屬於國際財務報告準則第15號範圍內的客戶合約收益分類如下：

|       | 截至2026年<br>6月30日止年度<br>人民幣千元 | 2024年1月1日至<br>2025年6月30日<br>期間<br>人民幣千元 |
|-------|------------------------------|-----------------------------------------|
| 於某一時點 | 34,077                       | 132,812                                 |
| 隨時間   | <u>3,564</u>                 | <u>—</u>                                |
| 總計    | <u><b>37,641</b></u>         | <u><b>132,812</b></u>                   |

來自本集團在線視頻平台訂閱的收益於訂閱期間隨服務提供而確認。於提供相關服務前收取的訂閱費用乃確認為合約負債。

與本集團交易額佔本集團收益10%或以上的客戶載列如下：

|     | 截至2026年<br>6月30日止年度<br>人民幣千元 | 2024年1月1日至<br>2025年6月30日<br>期間<br>人民幣千元 |
|-----|------------------------------|-----------------------------------------|
| 客戶A | <u><b>30,395</b></u>         | <u><b>115,892</b></u>                   |

來自客戶A的收益乃歸屬至自製電視劇分部。

## (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主要營運決策者（「主要營運決策者」，即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，本集團已呈列以下四個可呈報分部。

- 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。
- 在線平台服務：該分部包括透過本集團在線視頻平台提供訂閱服務及付費視頻點播服務。
- 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等。

截至2026年6月30日止年度，本集團開始提供在線視頻平台服務。

(i) 分部業績

就評估分部表現及分配資源而言，本集團主要營運決策者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／毛損。於截至2026年6月30日止年度及2024年1月1日至2025年6月30日期間，並無分部間銷售。

本集團的其他收入及開支（如其他收入、收益及虧損、銷售及營銷開支、行政開支、貿易及其他應收款項的預期信貸虧損撥回或撥備、融資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，亦無呈列其他分部資料。

於截至2026年6月30日止年度及2024年1月1日至2025年6月30日期間，就資源分配及分部表現評估提供予本集團主要營運決策者有關本集團可呈報分部的資料載列如下。

|                        | 截至2026年6月30日止年度    |                    |                     |                  |                  |
|------------------------|--------------------|--------------------|---------------------|------------------|------------------|
|                        | 自製<br>電視劇<br>人民幣千元 | 買斷<br>電視劇<br>人民幣千元 | 在線平台<br>服務<br>人民幣千元 | 其他<br>人民幣千元      | 總計<br>人民幣千元      |
| 來自外部客戶的收益              | <u>33,616</u>      | <u>3</u>           | <u>4,010</u>        | <u>12</u>        | <u>37,641</u>    |
| 可呈報分部（毛損）／毛利           | <u>(18,430)</u>    | <u>3</u>           | <u>3,301</u>        | <u>12</u>        | <u>(15,114)</u>  |
| 2024年1月1日至2025年6月30日期間 |                    |                    |                     |                  |                  |
|                        | 自製<br>電視劇<br>人民幣千元 | 買斷<br>電視劇<br>人民幣千元 | 在線平台<br>服務<br>人民幣千元 | 其他<br>人民幣千元      | 總計<br>人民幣千元      |
| 來自外部客戶的收益              | <u>121,544</u>     | <u>5,355</u>       | <u>–</u>            | <u>5,913</u>     | <u>132,812</u>   |
| 可呈報分部毛損                | <u>(163,893)</u>   | <u>(7,246)</u>     | <u>–</u>            | <u>(223,045)</u> | <u>(394,184)</u> |

(ii) 可呈報分部損益的對賬

|                             | 截至2026年<br>6月30日止年度<br>人民幣千元 | 2024年1月1日至<br>2025年6月30日<br>期間<br>人民幣千元 |
|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------------------|
| 可呈報分部毛損                     | (15,114)                     | (394,184)                               |
| 其他收入、收益及虧損                  | 681                          | 699                                     |
| 銷售及營銷開支                     | (13,182)                     | (3,972)                                 |
| 行政開支                        | (23,612)                     | (35,946)                                |
| 貿易及其他應收款項的預期信貸虧損<br>撥回／（撥備） | 24,043                       | (69,328)                                |
| 融資成本                        | <u>(27,623)</u>              | <u>(45,440)</u>                         |
| 除稅前綜合虧損                     | <u>(54,807)</u>              | <u>(548,171)</u>                        |

(iii) 地域資料

本集團來自外部客戶的收益，按提供產品及服務的營運所在地劃分如下：

|           | 截至2026年<br>6月30日止年度<br>人民幣千元 | 2024年1月1日至<br>2025年6月30日<br>期間<br>人民幣千元 |
|-----------|------------------------------|-----------------------------------------|
| 中國內地（註冊地） | 33,631                       | 132,812                                 |
| 香港        | 4,010                        | —                                       |
| 總計        | 37,641                       | 132,812                                 |

本集團視中國內地為其註冊地，其主要營運及管理總部均位於中國內地。

本集團的物業及設備（包括使用權資產）絕大部分位於中國內地。

4 其他收入、收益及虧損

|                       | 截至2026年<br>6月30日止年度<br>人民幣千元 | 2024年1月1日至<br>2025年6月30日<br>期間<br>人民幣千元 |
|-----------------------|------------------------------|-----------------------------------------|
| 政府補助                  | 23                           | 572                                     |
| 銀行利息收入                | 5                            | 8                                       |
| 外匯（虧損）／收益淨額           | (48)                         | 143                                     |
| 按公允價值計入損益的金融資產的公允價值虧損 | (811)                        | —                                       |
| 出售物業及設備的收益／（虧損）       | 57                           | (23)                                    |
| 提前終止租賃的收益             | 44                           | —                                       |
| 訴訟和解的收益               | 1,633                        | —                                       |
| 其他                    | (222)                        | (1)                                     |
|                       | 681                          | 699                                     |

## 5 除稅前虧損

除稅前虧損乃經扣除／（計入）下列各項後達致：

### (a) 融資成本

|                   | 截至2026年<br>6月30日止年度<br>人民幣千元 | 2024年1月1日至<br>2025年6月30日<br>期間<br>人民幣千元 |
|-------------------|------------------------------|-----------------------------------------|
| 銀行及其他貸款的利息及其他財務費用 | 27,612                       | 45,363                                  |
| 租賃負債的利息           | 11                           | 77                                      |
|                   | <u>27,623</u>                | <u>45,440</u>                           |

### (b) 員工成本

|             | 截至2026年<br>6月30日止年度<br>人民幣千元 | 2024年1月1日至<br>2025年6月30日<br>期間<br>人民幣千元 |
|-------------|------------------------------|-----------------------------------------|
| 薪金、工資及其他福利  | 14,648                       | 18,555                                  |
| 定額供款退休計劃之供款 | 840                          | 1,440                                   |
|             | <u>15,488</u>                | <u>19,995</u>                           |

### (c) 其他項目

|                  | 截至2026年<br>6月30日止年度<br>人民幣千元 | 2024年1月1日至<br>2025年6月30日<br>期間<br>人民幣千元 |
|------------------|------------------------------|-----------------------------------------|
| 預期信貸虧損（撥回）／撥備：   |                              |                                         |
| －貿易應收款項          | (24,127)                     | 69,942                                  |
| －其他應收款項          | 84                           | (614)                                   |
|                  | <u>(24,043)</u>              | <u>69,328</u>                           |
| 核數師薪酬：           |                              |                                         |
| －審核服務            | 1,400                        | 1,200                                   |
| 計入銷售成本的電視劇版權成本   | 26,772                       | 288,494                                 |
| 物業及設備折舊          | 81                           | 1,727                                   |
| 使用權資產折舊          | 257                          | 2,483                                   |
| 電視劇版權的減值虧損淨額（附註） | 22,132                       | 201,939                                 |
| 與短期租賃有關的經營租賃開支   | 275                          | 246                                     |

附註： 電視劇版權的減值虧損淨額已計入「銷售成本」。

## 6 所得稅（抵免）／開支

|               | 截至2026年<br>6月30日止年度<br>人民幣千元 | 2024年1月1日至<br>2025年6月30日<br>期間<br>人民幣千元 |
|---------------|------------------------------|-----------------------------------------|
| 即期稅項－中國企業所得稅： |                              |                                         |
| 年／期內撥備        | —                            | 12                                      |
| 過往年度超額撥備      | (4,713)                      | —                                       |
|               | (4,713)                      | 12                                      |
| 遞延稅項：         |                              |                                         |
| 暫時性差異的產生及撥回   | —                            | 5,883                                   |
|               | (4,713)                      | 5,895                                   |

## 7 每股虧損

### (a) 每股基本虧損

每股基本虧損乃基於本公司權益股東應佔年內虧損約人民幣50,071,000元（2024年1月1日至2025年6月30日期間：人民幣554,066,000元）及年／期內已發行的普通股加權平均數約402,038,000股（2024年1月1日至2025年6月30日期間：309,982,000股）計算得出，計算如下：

#### 普通股加權平均數

|               | 截至2026年<br>6月30日止年度<br>千股 | 2024年1月1日至<br>2025年6月30日<br>期間<br>千股 |
|---------------|---------------------------|--------------------------------------|
| 年／期初已發行普通股    | 360,000                   | 300,000                              |
| 年／期內已發行普通股的影響 | 42,038                    | 9,982                                |
| 年／期內普通股加權平均數  | 402,038                   | 309,982                              |

### (b) 每股攤薄虧損

於截至2026年6月30日止年度及2024年1月1日至2025年6月30日期間，由於年／期內並無發行在外的潛在攤薄普通股，故每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

## 8 電視劇版權

|               | 於<br>2026年<br>6月30日<br>人民幣千元 | 於<br>2025年<br>6月30日<br>人民幣千元 |
|---------------|------------------------------|------------------------------|
| 已完成製作的自製電視劇   | 121,302                      | 146,083                      |
| 買斷電視劇         | 7,897                        | 7,897                        |
| 已完成製作的聯合融資電視劇 | 46,965                       | 46,965                       |
| 劇本版權          | 179,097                      | 179,526                      |
| 短劇版權          | 649                          | —                            |
|               | <hr/>                        | <hr/>                        |
| 賬面總值          | 355,910                      | 380,471                      |
| 減：累計減值虧損      | (317,910)                    | (295,778)                    |
|               | <hr/>                        | <hr/>                        |
| 賬面淨值          | 38,000                       | 84,693                       |
|               | <hr/>                        | <hr/>                        |

## 9 貿易應收款項及應收票據

|            | 於<br>2026年<br>6月30日<br>人民幣千元 | 於<br>2025年<br>6月30日<br>人民幣千元 |
|------------|------------------------------|------------------------------|
| 貿易應收款項總額   | 190,820                      | 216,295                      |
| 減：預期信貸虧損撥備 | (187,393)                    | (212,376)                    |
|            | <hr/>                        | <hr/>                        |
| 貿易應收款項淨額   | 3,427                        | 3,919                        |
| 應收票據       | —                            | 2,885                        |
|            | <hr/>                        | <hr/>                        |
|            | 3,427                        | 6,804                        |
|            | <hr/>                        | <hr/>                        |

貿易應收款項及應收票據按攤銷成本計量。

本集團基於收益確認日期及扣除預期信貸虧損撥備的貿易應收款項及應收票據的賬齡分析如下：

|        | 於<br>2026年<br>6月30日<br>人民幣千元 | 於<br>2025年<br>6月30日<br>人民幣千元 |
|--------|------------------------------|------------------------------|
| 六個月內   | 3,427                        | 3,919                        |
| 七至十二個月 | —                            | 2,885                        |
|        | <hr/>                        | <hr/>                        |
|        | 3,427                        | 6,804                        |
|        | <hr/>                        | <hr/>                        |

## 10 貿易應付款項

於報告期末，基於交易日期的貿易應付款項的賬齡分析如下：

|             | 於<br>2026年<br>6月30日<br>人民幣千元 | 於<br>2025年<br>6月30日<br>人民幣千元 |
|-------------|------------------------------|------------------------------|
| 六個月內        | 1,987                        | 1,834                        |
| 六個月以上十二個月以內 | —                            | 922                          |
| 一年以上兩年以內    | 767                          | 17,368                       |
| 超過兩年        | 209,734                      | 194,768                      |
|             | <b>212,488</b>               | <b>214,892</b>               |

全部貿易應付款項於一年內到期結算或按要求償還。

## 11 合約負債

|               | 於<br>2026年<br>6月30日<br>人民幣千元 | 於<br>2025年<br>6月30日<br>人民幣千元 |
|---------------|------------------------------|------------------------------|
| 自製電視劇發行及播映權許可 | 30,792                       | 30,792                       |
| 前期製作服務        | 2,818                        | —                            |
| 在線視頻平台的訂閱服務   | 9,880                        | —                            |
| 總計            | <b>43,490</b>                | <b>30,792</b>                |

## 12 銀行及其他貸款

|                   | 於<br>2026年<br>6月30日<br>人民幣千元 | 於<br>2025年<br>6月30日<br>人民幣千元 |
|-------------------|------------------------------|------------------------------|
| 銀行貸款：             |                              |                              |
| —由本集團的應收票據抵押(附註9) | —                            | 2,865                        |
| —由控股方擔保           | —                            | 86                           |
|                   | —                            | 2,951                        |
| 其他第三方貸款：          |                              |                              |
| —由控股方擔保           | 90,074                       | 87,200                       |
| —無抵押及無擔保          | 35,956                       | 69,514                       |
|                   | 126,030                      | 156,714                      |
| 其他關聯方貸款：          |                              |                              |
| —無抵押及無擔保          | 9,721                        | 429                          |
|                   | 135,751                      | 160,094                      |
| 一年內到期且計入流動負債的款項   | (134,751)                    | (160,094)                    |
| 一年後到期且計入非流動負債的款項  | 1,000                        | —                            |

## 13 資本、儲備及股息

### (a) 股本

|               | 於2026年6月30日    |              | 於2025年6月30日 |       |
|---------------|----------------|--------------|-------------|-------|
|               | 股份數目           | 金額           | 股份數目        | 金額    |
|               | 千股             | 千港元          | 千股          | 千港元   |
| 法定股本，每股0.01港元 | <b>500,000</b> | <b>5,000</b> | 500,000     | 5,000 |

|                                                      | 於2026年6月30日    |              |              | 於2025年6月30日 |       |       |
|------------------------------------------------------|----------------|--------------|--------------|-------------|-------|-------|
|                                                      | 股份數目           | 金額           | 概約等額         | 股份數目        | 金額    | 概約等額  |
|                                                      | 千股             | 千港元          | 人民幣千元        | 千股          | 千港元   | 人民幣千元 |
| 普通股，已發行及繳足，<br>每股0.01港元：<br>於2025年7月1日及<br>2024年1月1日 | <b>360,000</b> | <b>3,600</b> | <b>3,296</b> | 300,000     | 3,000 | 2,742 |
| 配售新股份                                                | <b>140,000</b> | <b>1,400</b> | <b>1,228</b> | 60,000      | 600   | 554   |
| 於2026年及2025年6月30日                                    | <b>500,000</b> | <b>5,000</b> | <b>4,524</b> | 360,000     | 3,600 | 3,296 |

### (b) 股息

本公司董事不建議派付截至2026年6月30日止年度的末期股息（2024年1月1日至2025年6月30日期間：無）。2026年6月30日之後及直至本集團綜合財務報表獲批准之日，概無宣派任何股息。

## 管理層討論與分析

### 業務回顧及前景

#### 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。於報告期內，我們錄得主要來自自製電視劇發行及播映權許可的收益。有關電視劇主要發行或許可予知名電視頻道及在線視頻流媒體平台，包括首輪播映及多輪播映。於年內，我們亦開始營運在線視頻平台，客戶通過該平台以訂閱方式或購買個別電視劇的觀看權限獲取視頻內容。

#### 財務回顧

本報告期涵蓋截至2026年6月30日止的十二個月，而可比期間涵蓋2024年1月1日至2025年6月30日止的十八個月。因此，下文呈列的金額與百分比變動不可直接比較。

#### 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：

|                               | 截至2026年<br>6月30日止<br>年度<br>人民幣千元 | 2024年1月1日<br>至2025年<br>6月30日<br>期間<br>人民幣千元 |
|-------------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------|
| 來自自製電視劇發行及播映權許可的收益            | 33,616                           | 121,544                                     |
| 來自買斷電視劇發行及播映權許可的收益            | 3                                | 5,355                                       |
| 來自聯合融資安排項下發行及播映權許可以及<br>其他的收益 | 12                               | 5,913                                       |
| 來自在線視頻平台訂閱服務的收益               | 3,564                            | —                                           |
| 來自付費視頻點播服務的收益                 | 446                              | —                                           |
| 總計                            | 37,641                           | 132,812                                     |

我們的收益由2024年1月1日至2025年6月30日期間的約人民幣132.8百萬元減少約71.7%至報告期的約人民幣37.6百萬元。該減少主要由於自製電視劇發行及播映權許可所得收益減少約人民幣87.9百萬元，此乃由於《小夫妻》通過一個大型在線視頻流媒體平台的播映權許可所得收益大部分已於可比期間確認，部分被在線視頻平台服務新產生的收益約人民幣4.0百萬元所抵銷。

### **按業務分部劃分的收益**

#### **(i) 自製電視劇發行及播映權許可**

自製電視劇發行及播映權許可所得收益由2024年1月1日至2025年6月30日期間的約人民幣121.5百萬元減少約72.3%至報告期的約人民幣33.6百萬元，主要因為《小夫妻》通過一個大型在線視頻流媒體平台的播映權許可所得收益大部分已於可比期間確認。

在該業務分部下，大部分收益來自電視頻道客戶及在線視頻流媒體平台，而該分部餘下收益則來自其他第三方客戶。

#### **(ii) 買斷電視劇發行及播映權許可**

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

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。

買斷電視劇發行及播映權許可產生的收益由2024年1月1日至2025年6月30日期間的約人民幣5.4百萬元減少約99.9%至報告期的不重大金額，主要由於報告期內並無新的買斷電視劇許可。

在該業務分部下，大部分收益來自電視頻道客戶，而餘下分部收益則來自其他第三方客戶。

(iii) 來自聯合融資安排項下發行及播映權許可以及其他的收益

來自聯合融資安排項下發行及播映權許可以及其他的收益由2024年1月1日至2025年6月30日期間的約人民幣5.9百萬元減少約99.8%至報告期的不重大金額，主要因為可比期間出售劇本版權所致。

(iv) 來自在線平台服務的收益

於報告期內，我們開始營運在線視頻平台，客戶通過該平台以訂閱方式或購買個別電視劇的觀看權限獲取視頻內容。我們利用我們的劇本版權庫，通過改編劇本版權及製作短劇，迎合客戶的觀看偏好。於報告期內，來自在線平台服務的收益約為人民幣4.0百萬元。

銷售成本

下表載列我們於所示期間按業務分部劃分的銷售成本：

|                             | 截至2026年<br>6月30日止<br>年度<br>人民幣千元 | 2024年1月1日<br>至2025年<br>6月30日<br>期間<br>人民幣千元 |
|-----------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------|
| 自製電視劇發行及播映權許可的成本            | 52,046                           | 285,437                                     |
| 買斷電視劇發行及播映權許可的成本            | —                                | 12,601                                      |
| 聯合融資安排項下發行及播映權許可以及<br>其他的成本 | —                                | 228,958                                     |
| 在線平台服務                      | 709                              | —                                           |
| 總計                          | 52,755                           | 526,996                                     |

我們的銷售成本由2024年1月1日至2025年6月30日期間的約人民幣527.0百萬元減少約90.0%至報告期的約人民幣52.8百萬元。該減少主要由於電視劇版權的減值費用淨額較低，約為人民幣22.1百萬元（可比期間：約人民幣201.9百萬元），以及電視劇版權攤銷隨收益確認減少而有所降低。

## 電視劇版權（「版權」）之減值

(a) 年內按版權類別劃分之減值虧損淨額分析：

截至2026年  
6月30日止  
年度  
人民幣千元

|               |               |
|---------------|---------------|
| 自製電視劇：        |               |
| —製作中          | —             |
| —已完成製作        | 22,132        |
| 買斷電視劇         | —             |
| 已完成製作的聯合融資電視劇 | —             |
| 劇本版權          | —             |
|               | <hr/>         |
| 年內減值虧損撥備總額    | <b>22,132</b> |

- (b) 本集團的業務營運因充滿挑戰的市況及宏觀經濟環境而受到不利影響，有關因素造成減值虧損。此外，由於若干版權的保護期較長及若干電視劇版權未來收益預期降低，故已計提減值撥備。
- (c) 於報告期內，本集團已確認電視劇版權的減值虧損淨額約人民幣22.1百萬元，而十八個月可比期間則約為人民幣201.9百萬元。本年度減值與兩部已完成的自製電視劇有關，並反映在持續困難的市況下預期現金流入減少。

## (毛損)／毛利及(毛損)／毛利率

下表載列我們於所示期間按業務分部劃分的(毛損)／毛利及(毛損)／毛利率明細：

|                          | 截至2026年6月30日止<br>年度  |                   | 2024年1月1日至<br>2025年6月30日期間 |           |
|--------------------------|----------------------|-------------------|----------------------------|-----------|
|                          | (毛損)／<br>毛利<br>人民幣千元 | (毛損)／<br>毛利率<br>% | 毛損<br>人民幣千元                | 毛損率<br>%  |
| 自製電視劇發行及播映權許可            | (18,430)             | (54.8)            | (163,893)                  | (134.8)   |
| 買斷電視劇發行及播映權許可            | 3                    | 100.0             | (7,246)                    | (135.3)   |
| 聯合融資安排項下發行及<br>播映權許可以及其他 | 12                   | 100.0             | (223,045)                  | (3,772.1) |
| 在線平台服務                   | 3,301                | 82.3              | —                          | —         |
| 總計                       | (15,114)             | (40.2)            | (394,184)                  | (296.8)   |

### (i) 毛損

報告期內我們的毛損約為人民幣15.1百萬元，而2024年1月1日至2025年6月30日期間為毛損約人民幣394.2百萬元，主要由於報告期內就本集團電視劇版權計提的減值撥備減少（約為人民幣22.1百萬元，可比期間約為人民幣201.9百萬元）以及銷售成本隨收益確認減少而大幅減少。

### (ii) 毛損率

報告期內我們的毛損率約為40.2%，可比期間則為毛損率約296.8%。自製電視劇發行及播映權許可的毛損率約為負54.8%（可比期間：負134.8%）；按不重大收益基準計，買斷電視劇的毛利率約為100%（可比期間：負135.3%）；及在線平台服務分部錄得毛利率約82.3%。

## 其他收入、收益及虧損

下表載列我們於所示期間的其他收入、收益及虧損明細：

|                           | 截至2026年<br>6月30日止<br>年度<br>人民幣千元 | 2024年1月1日<br>至2025年<br>6月30日<br>期間<br>人民幣千元 |
|---------------------------|----------------------------------|---------------------------------------------|
| 政府補助                      | 23                               | 572                                         |
| 銀行利息收入                    | 5                                | 8                                           |
| 匯兌（虧損）／收益淨額               | (48)                             | 143                                         |
| 按公允價值計入損益的金融資產的<br>公允價值虧損 | (811)                            | —                                           |
| 出售物業及設備的收益／（虧損）           | 57                               | (23)                                        |
| 提前終止租賃的收益                 | 44                               | —                                           |
| 訴訟和解的收益                   | 1,633                            | —                                           |
| 其他                        | (222)                            | (1)                                         |
| 總計                        | 681                              | 699                                         |

報告期的其他收入、收益及虧損為收益淨額約人民幣0.7百萬元（2024年1月1日至2025年6月30日期間：人民幣0.7百萬元）。本年度金額主要包括訴訟和解的收益約人民幣1.6百萬元，部分被按公允價值計入損益的金融資產的公允價值虧損約人民幣0.8百萬元及其他虧損淨額所抵銷。

## 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；(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；及(iv)我們在線視頻平台的互聯網營銷開支。

我們的銷售及營銷開支由2024年1月1日至2025年6月30日期間的約人民幣4.0百萬元增加約231.9%至報告期的約人民幣13.2百萬元，主要由於推出及營運在線視頻平台產生營銷及推廣開支。

## 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。

行政開支由2024年1月1日至2025年6月30日期間的約人民幣35.9百萬元減少約34.3%至報告期的約人民幣23.6百萬元，主要由於員工成本減少（員工成本由約人民幣20.0百萬元減少至約人民幣15.5百萬元）。

## 貿易及其他應收款項的減值虧損撥回淨額

於報告期內，本集團錄得貿易及其他應收款項的減值虧損撥回淨額約人民幣24.0百萬元（2024年1月1日至2025年6月30日期間：減值虧損約人民幣69.3百萬元），主要反映年內結算已減值貿易應收款項導致貿易應收款項虧損撥備撥回淨額。

## 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，以及其他貸款的利息；及(ii)租賃負債的利息。

我們的融資成本由2024年1月1日至2025年6月30日期間的約人民幣45.4百萬元減少約39.2%至報告期的約人民幣27.6百萬元，主要由於年內我們償還部分銀行及其他貸款導致銀行及其他貸款利息開支減少。

## 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（經修訂）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，本集團的經營收入須按應課稅收入的25%繳納企業所得稅（「**企業所得稅**」）。符合小型微利企業資格的若干附屬公司有權按5%的優惠實際稅率繳納中國企業所得稅，該優惠實際稅率於2027年12月31日前適用。由於本集團於報告期及比較期間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。於報告期內，我們錄得所得稅抵免約人民幣4.7百萬元，主要來自過往年度超額撥備撥回。

### **本公司權益股東應佔虧損**

由於前述原因，報告期內本公司權益股東應佔虧損約為人民幣50.1百萬元，較2024年1月1日至2025年6月30日期間本公司權益股東應佔虧損約人民幣554.1百萬元減少約91.0%，主要由於報告期內電視劇版權減值撥備減少以及貿易及其他應收款項預期信貸虧損撥回，部分被收入減少所抵銷。

### **流動資金及財務資源**

於報告期內，本集團已自股份配售籌集所得款項淨額約人民幣21.6百萬元，並已獲得額外銀行及其他貸款約人民幣15.7百萬元。本集團錄得經營活動所用現金淨額約人民幣16.3百萬元。

截至2026年6月30日，我們的銀行存款及手頭現金約為人民幣4.4百萬元（包括約人民幣0.9百萬元因法律訴訟而被法院凍結的受限制現金），而截至2025年6月30日則約為人民幣9.1百萬元，主要以人民幣計值。

截至2026年6月30日，我們的流動負債淨額約為人民幣542.8百萬元，而截至2025年6月30日則約為人民幣516.8百萬元。

本集團主要向銀行及其他第三方取得資金以及其他籌資活動為業務營運提供資金及滿足營運資金需要。我們截至2026年6月30日的銀行及其他貸款總額約為人民幣135.8百萬元，而截至2025年6月30日則約為人民幣160.1百萬元。截至2026年6月30日，本集團並無未償還銀行貸款（2025年6月30日：約人民幣3.0百萬元，其中人民幣0.1百萬元由控制方擔保）。其他第三方貸款包括按年利率1%至15%計息或附帶固定回報的貸款。截至2026年6月30日，本金總額約人民幣111.4百萬元及其他貸款已逾期，而相關應計利息及財務費用約人民幣50.7百萬元已計入其他應付款項及應計開支；本集團正繼續與出借方磋商重組還款條款及時間表。此外，年內，本集團

向本公司一名董事取得一筆約人民幣1.0百萬元的貸款，該貸款為無抵押及無擔保，按年利率1%計息，並須於2027年8月25日償還。

本集團力求通過經營現金流入、融資以及與出借方及其他債權人的磋商滿足其流動資金需求。該等資金來源的可用性及時間以及還款安排能否成功實施仍存在不確定性。

## 主要財務比率

### 流動比率

本集團的流動比率由截至2025年6月30日的約0.17倍下降至截至2026年6月30日的約0.12倍。流動比率等於截至期末的流動資產除以流動負債。

### 資產負債比率

於2026年6月30日或2025年6月30日，並無呈列資產負債比率，原因為本集團於兩個日期均錄得負債淨額且該比率並無意義。資產負債比率乃按債務淨額除以本公司擁有人應佔權益計算。債務淨額包括銀行及其他貸款以及租賃負債減現金及現金等價物。

### 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。我們於報告期及2024年1月1日至2025年6月30日期間的資本開支並不重大。

### 外匯風險

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。截至2026年6月30日，只有若干銀行結餘以港元計值。

本集團現時並無任何外幣對沖政策。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。

### 或然負債

於2026年6月30日，本公司若干附屬公司涉及與電視劇製作、許可及發行以及相關融資及共同投資安排有關的法律訴訟及糾紛。有關該等事項的負債約人民幣309.8百萬元（包括未償還合約結餘以及相關應計利息及費用）已於貿易應付款項、其他應付款項以及應計開支及其他貸款確認。

於該等綜合財務報表獲批准之日，若干投資相關申索及針對一審判決的上訴仍未解決。有關申索包括投資回報、利息、違約賠償及相關成本。餘下不確定因素涉及經計及已付款項後，最終應付金額是否會超過已確認的負債。

經考慮法律意見及直至該等綜合財務報表獲批准之日的事態發展，董事認為已確認金額適當反映了本集團於2026年6月30日的責任，且無需計提額外撥備。

於2026年6月30日，銀行結餘約人民幣855,000元（2025年：約人民幣5,060,000元）因法律訴訟而受到限制。有關本集團流動資金狀況及融資計劃的資料載於本公告附註2(b)。

## 人力資源與薪酬政策

截至2026年6月30日，本集團有24名員工（2025年6月30日：45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，於報告期內，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（於下一段提述）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／或回報其過去的貢獻，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／或回報其過去的貢獻。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2026年6月30日，概無未行使購股權。

## 主要投資、重大收購及出售

於報告期，本集團概無任何主要投資以及重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

## 年後事項

### 供股

於2026年8月27日（交易時段後），本公司擬通過以每股供股股份0.095港元按於記錄日期每持有一股現有股份獲發四股供股股份向股東進行供股（「供股」）的方式籌集約190百萬港元（未扣除開支）。供股涉及發行最多2,000,000,000股供股股份。

完成須待建議增加法定股本生效、獨立股東批准供股，以及本公司日期為2026年8月27日的公告所載其他條件達成後，方可作實。概無最低認購水平或最低集資額。

於2026年8月27日，本公司股份的市價為0.122港元。

供股所得款項淨額（扣除供股相關開支後）估計約為188百萬港元，相當於每股供股股份的淨認購價約0.094港元。董事建議按以下方式分配所得款項淨額：(i) 約50%用於償還本集團現有債務及貿易應付款項；(ii) 約30%用於發展本公司現有業務，包括電視劇開發及製作；及(iii) 20%用於補充集團一般營運資金。

於2026年9月29日，本公司宣佈，根據經修訂時間表，通函預期於2026年10月9日或之前寄發，而股東特別大會預期於2026年10月27日舉行。於本公告日期，供股尚未完成。

除上文所述者外，董事概不知悉於2026年6月30日之後及直至本公告日期發生的任何需要披露的重大事件。

## 重大投資或資本資產的未來計劃

截至2026年6月30日，本集團並無任何重大投資或資本資產的未來計劃。

## 所得款項淨額用途

於2026年1月14日（交易時段後），配售代理與本公司訂立配售協議，據此，配售代理有條件同意擔任本公司的配售代理，按盡力基準促使按配售價每股配售股份0.20港元配售最多72,000,000股配售股份予不少於六(6)名承配人（彼等及其最終實益擁有人均為獨立第三方）。

於2026年1月14日，本公司股份的市價為0.20港元。

於2026年2月4日，本公司宣佈，72,000,000股配售股份已成功配售。配售事項所得款項淨額為約14.2百萬港元，相當於淨配售價為每股配售股份約0.195港元。所得款項淨額擬用作本集團現有業務之電視劇製作成本。

於2026年6月30日，上述配售事項所得款項淨額已悉數用於擬定用途。

於2026年4月10日（交易時段後），配售代理與本公司訂立配售協議，據此，配售代理已有條件同意擔任本公司的配售代理，按盡力基準促使按配售價每股配售股份0.156港元配售最多68,000,000股配售股份予不少於六(6)名承配人（彼等及其最終實益擁有人均為獨立第三方）。

於2026年4月10日，本公司股份的市價為0.183港元。

於2026年4月22日，本公司宣佈，68,000,000股配售股份已成功配售。配售事項所得款項淨額為10.4百萬港元，相當於淨配售價為每股配售股份約0.152港元。所得款項淨額擬用作本集團現有業務之一般營運資金。

於2026年6月30日，上述配售事項所得款項淨額已悉數用於擬定用途。

## 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。

於報告期內，本公司一直遵守上市規則附錄C1載列的企業管治守則（「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。

## 證券交易的標準守則

本公司亦已採納證券交易的標準守則（「**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，全體董事確認於整個報告期內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，現時由三名獨立非執行董事譚通先生、敬全亮先生及梁杰先生組成。譚通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報告期的末期業績。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。

## 獨立核數師報告摘錄

本公司核數師對本集團於報告期的綜合財務報表出具不發表意見。下文載列有關本集團截至2026年6月30日止年度綜合財務報表的獨立核數師報告摘錄。

## 不發表意見

我們獲委聘審計力天影業控股有限公司（「**貴公司**」）及其附屬公司（統稱「**貴集團**」）的綜合財務報表，該等綜合財務報表包括於2026年6月30日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表及綜合財務報表附註，包括主要會計政策資料及其他解釋性資料。

我們對 貴集團綜合財務報表是否根據國際會計準則理事會（「**國際會計準則理事會**」）頒佈的國際財務報告準則會計準則真實而中肯編製不發表意見。誠如本報告「不發表意見的基礎」一節所述，由於有關持續經營的多項不明朗因素的潛在互相作用及其對綜合財務報表的可能共同影響，我們無法對綜合財務報表形成意見。在所有其他方面，我們認為，綜合財務報表已遵照香港公司條例的披露規定妥為擬備。

## 不發表意見的基礎

### 有關持續經營的多項不明朗因素

我們提請注意綜合財務報表附註2(b)，其指明，貴集團於截至2026年6月30日止年度錄得虧損淨額約人民幣50,094,000元，且於該日，分別錄得流動負債淨額約人民幣542,812,000元及負債淨額約人民幣543,690,000元。

以下事件及情況（其中包括）已對貴集團的財務狀況及流動資金造成不利影響：

- (i) 貴集團的業務營運持續受到播映平台採購預算緊縮和電視及流媒體行業激烈競爭的不利影響。該等情況已導致電視劇製作、許可和播映出現延誤。於截至2026年6月30日止年度，貴集團並無進行任何電影或電視劇拍攝，且於本公告日期概無任何該等拍攝工作正在進行中。
- (ii) 貴集團在收回其貿易應收款項方面持續面臨困難。於2026年6月30日，貿易應收款項的預期信貸虧損撥備為約人民幣187,393,000元，約佔貿易應收款項賬面總值約人民幣190,820,000元的98.2%。該等收款困難持續對貴集團的流動資金狀況施加壓力。
- (iii) 於2026年6月30日，貴集團有銀行及其他貸款約人民幣135,751,000元，其中約人民幣134,751,000元分類為流動負債。本金總額為約人民幣111,415,000元的其他貸款已逾期。於該日，與該等逾期貸款有關的應計利息及其他財務費用為約人民幣50,684,000元，且已計入其他應付款項及應計開支。於本報告日期，該等逾期貸款仍未償還。若干出借方已就償還未償還本金以及相關利息及費用對貴集團附屬公司提起訴訟。若干案件已作出要求償還的判決，而若干法律程序（包括上訴）仍在進行中。
- (iv) 鑒於流動資金緊絀，貴集團持續延遲結算其貿易及其他應付款項。於2026年6月30日，貴集團的貿易應付款項約人民幣212,488,000元中約99%的賬齡已超過兩年。若干債權人已對貴公司附屬公司提起訴訟，要求支付未償還結餘，其中部分案件已進入強制執执行程序。
- (v) 於2026年6月30日，貴集團的銀行存款及手頭現金為約人民幣4,396,000元，其中約人民幣855,000元因對貴公司附屬公司提起的訴訟而被法院凍結。除該等受限制結餘外的現金及現金等價物為約人民幣3,541,000元。

(vi) 年內，貴集團自兩次股份配售籌集所得款項淨額約人民幣21,581,000元（相當於約24,569,000港元）。然而，該等所得款項不足以結算貴集團的逾期借款及應付款項，亦不足以滿足其持續營運需求。

(vii) 於報告期後，貴公司宣佈建議以非包銷基準進行供股，並無設最低籌資額。於本報告日期，建議供股尚未完成，且其完成以及所得款項的金額及時間仍存在不確定性。

所有該等事件及情況，連同綜合財務報表附註2(b)所載的其他事項，表明存在諸多重大不明朗因素，可能會對貴集團持續經營的能力產生嚴重懷疑。

貴公司董事已採取多項計劃及措施以減輕貴集團的流動資金壓力並改善其財務狀況。綜合財務報表已按持續經營基準編製，其有效性取決於該等措施的結果，而該等計劃及措施面臨多項不明朗因素，包括貴集團是否能夠：

- (i) 成功產生足夠的經營所得現金流量，並加快收回未償還應收款項；
- (ii) 成功與現有出借方磋商以延期、重續或重組未償還借款，包括協定逾期本金以及相關利息及其他財務費用的還款安排；
- (iii) 成功與供應商及其他債權人磋商及落實有關逾期貿易及其他應付款項（包括涉及訴訟及強制執执行程序者）的還款安排；及
- (iv) 成功且及時獲得充足的額外融資（包括建議供股的所得款項），以履行其財務責任及滿足營運需求。

貴集團能否與出借人及其他債權人落實還款安排，取決於營運所得現金流入及額外融資的時間及充足性。該等現金流入如有延誤或不足，貴集團將更加依賴延長還款期限。該等相互依存措施的結果仍存在不確定性。

由於存在該等多項不明朗因素、其潛在的互相作用及其可能對綜合財務報表的可能共同影響，我們無法就編製綜合財務報表所採用的持續經營會計基準是否適當形成意見。

倘 貴集團未能及時實現一項或多項計劃及措施，其可能無法持續經營，且將須進行調整以撇減資產價值至可收回金額、為可能出現的其他負債作出撥備並將非流動資產及非流動負債分別重新分類為流動資產及流動負債。該等調整的影響尚未於綜合財務報表反映。

## 核數師的工作範圍

本公告所載本集團截至2026年6月30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公司核數師長青（香港）會計師事務所有限公司（「長青」）與本集團於報告期的綜合財務報表所載數額核對一致。長青就此執行的工作並不構成核證工作，故此長青並未就本公告發表意見或核證結論。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

於報告期內，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。

## 末期股息

董事會議決不建議本公司派付截至2026年6月30日止年度的末期股息（2024年1月1日至2025年6月30日期間：無）。

## 公佈末期業績及年度報告

本末期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.litian.tv](http://www.litian.tv))。本公司截至2026年6月30日止年度的年度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。

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。

## 有關獨立非執行董事的上市規則不合規事宜

茲提述本公司日期為2026年1月13日及2026年1月16日的公告，本公司宣佈，謝國興先生及任悅恒先生於本公司召開日期為2026年1月13日的股東週年大會（「股東週年大會」）結束時退任本公司獨立非執行董事。

根據上市規則第3.10(1)條及第3.10A條，本公司董事會必須包括至少三名獨立非執行董事，且獨立非執行董事人數須佔董事會成員人數至少三分之一。繼謝先生及任先生退任，以及敬全亮先生獲委任後，本公司僅有兩名獨立非執行董事，因此獨立非執行董事人數低於上市規則第3.10(1)條及第3.10A條的最低人數要求。

由於獨立非執行董事人數不足，本公司亦未能符合上市規則第3.21條有關審核委員會最低成員人數及組成的規定。

自2026年1月13日股東週年大會結束起至2026年1月16日譔通先生獲委任止的期間內，提名委員會由一名獨立非執行董事及一名執行董事組成，因此不符合上市規則第3.27A條的規定。

此外，本公司董事會謹此補充，任先生於股東週年大會退任後，由於當時概無任何獨立非執行董事具備上市規則第3.10(2)條規定的適當專業資格或會計或相關的財務管理專業知識，因此本公司亦未能遵守上市規則第3.10(2)條的規定。就此而言，本公司未能遵守第3.11條的規定。

於2026年1月16日，譔通先生（具備第3.10(2)條所要求的適當的專業資格及相關財務管理專長）已獲委任為本公司獨立非執行董事。本公司已重新符合上市規則第3.10(1)條、第3.10(2)條、第3.10A條、第3.21條及第3.27A條的規定。

承董事會命  
力天影業控股有限公司  
主席  
謝濤權

香港，2026年9月30日

於本公告日期，董事會包括執行董事謝濤權先生、余萍女士及黃美緣女士；以及獨立非執行董事譔通先生、梁杰先生及敬全亮先生。