

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)對本公告之內容概不負責，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之任何損失承擔任何責任。



**China Baoli Technologies Holdings Limited**  
**中國寶力科技控股有限公司**

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：164)

**截至二零二四年三月三十一日止年度**  
**年度業績公告**

**年度業績**

中國寶力科技控股有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」)董事(「董事」)會(「董事會」)謹此公佈本集團截至二零二四年三月三十一日止年度之綜合年度業績，連同截至二零二三年三月三十一日止年度之比較經審核數字，內容載列如下：

## 綜合損益表

截至二零二四年三月三十一日止年度

	附註	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
收入	4	55,294	53,598
收入成本		<u>(45,856)</u>	<u>(46,660)</u>
毛利		9,438	6,938
其他收入、收益及虧損淨額	5	15,679	9,781
銷售及分銷費用		(2,627)	(4,823)
行政費用		(32,655)	(39,911)
無形資產減值虧損		(1,196)	–
預期信貸虧損模式下之減值虧損 (扣除撥回值)		(10,291)	(128)
商譽之減值虧損		(1,688)	(47,878)
消除金融負債收益		–	56,991
分佔聯營公司虧損		(26)	(19)
融資成本	6	<u>(10,338)</u>	<u>(10,956)</u>
除稅前虧損	7	(33,704)	(30,005)
所得稅開支	8	<u>–</u>	<u>(53)</u>
本年度虧損		<u><u>(33,704)</u></u>	<u><u>(30,058)</u></u>
以下人士應佔本年度虧損：			
– 本公司擁有人		(30,775)	(24,273)
– 非控股權益		<u>(2,929)</u>	<u>(5,785)</u>
		<u><u>(33,704)</u></u>	<u><u>(30,058)</u></u>
每股虧損			
基本及攤薄	10	<u><u>(0.38) 港元</u></u>	<u><u>(0.37) 港元</u></u>

**綜合損益及其他全面收益表**  
截至二零二四年三月三十一日止年度

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
本年度虧損	<u>(33,704)</u>	<u>(30,058)</u>
其他全面收入：		
其後可重新分類至損益之項目：		
換算海外業務時產生之匯兌差額	<u>75</u>	<u>4,206</u>
本年度其他全面收入(除所得稅)	<u>75</u>	<u>4,206</u>
本年度全面虧損總額	<u><u>(33,629)</u></u>	<u><u>(25,852)</u></u>
以下人士應佔全面虧損總額：		
—本公司擁有人	<u>(30,730)</u>	<u>(20,336)</u>
—非控股權益	<u>(2,899)</u>	<u>(5,516)</u>
	<u><u>(33,629)</u></u>	<u><u>(25,852)</u></u>

綜合財務狀況表  
於二零二四年三月三十一日

	附註	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		439	549
使用權資產		2,401	5,040
商譽		5,216	6,904
無形資產		2,227	3,467
衍生金融工具		17	–
於聯營公司之權益		269	248
		<u>10,569</u>	<u>16,208</u>
<b>流動資產</b>			
應收貿易及其他賬項	11	56,024	40,048
銀行結餘及現金		1,697	7,363
		<u>57,721</u>	<u>47,411</u>
<b>流動負債</b>			
應付貿易及其他賬項	12	190,278	161,343
租賃負債		1,712	1,925
合約負債		1,079	3,095
應付稅項		3,090	3,090
借貸		212,004	221,474
		<u>408,163</u>	<u>390,927</u>
<b>流動負債淨額</b>		<u>(350,442)</u>	<u>(343,516)</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>(339,873)</u>	<u>(327,308)</u>
<b>非流動負債</b>			
租賃負債		566	3,366
借貸		2,043	–
可換股債券之負債部分		32,248	10,427
		<u>34,857</u>	<u>13,793</u>
<b>負債淨額</b>		<u>(374,730)</u>	<u>(341,101)</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本	13	840	7,260
儲備		(361,219)	(336,909)
本公司擁有人應佔權益		(360,379)	(329,649)
非控股權益		(14,351)	(11,452)
<b>虧絀總額</b>		<u>(374,730)</u>	<u>(341,101)</u>

## 綜合財務報表附註

### 1. 公司資料

本公司乃於百慕達註冊成立之獲豁免有限公司，其股份在聯交所主板上市。本公司之註冊辦事處位於Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM11, Bermuda，而其香港主要營業地點位於香港灣仔皇后大道東248-256號大新金融中心37樓3706-3708室。

本公司之主要業務為投資控股，而其附屬公司之主要業務為多媒體技術及融媒體業務、乾磨乾選業務以及其他業務—投資、證券買賣及旅遊及消閒業務。

綜合財務報表以本公司之功能貨幣港元(「港元」)呈列。

編製這些綜合財務報表乃以歷史成本為計量基準。

### 2. 應用新訂／經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

#### 2.1 於本年度強制生效的香港財務報告準則之修訂

於本年度，本集團已首次應用下列香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則之修訂(有關修訂於二零二三年四月一日或之後開始的年度期間強制生效，且與本集團有關)，以編製綜合財務報表：

香港會計準則第1號之修訂	會計政策之披露
香港會計準則第8號之修訂	會計估計之定義
香港會計準則第12號之修訂	關於與單項交易產生的資產及負債有關的遞延稅項

#### **香港會計準則第1號之修訂：會計政策披露**

該等修訂要求公司披露其重大會計政策資料，而非其主要會計政策。

該等修訂對綜合財務報表中任何項目的計量、確認或呈列均無影響。管理層已審閱會計政策資料的披露，認為其與修訂一致。

#### **香港會計準則第8號之修訂：會計估計之定義**

該等修訂闡明公司應對會計政策變動與會計估計變動加以區分。

採納該等修訂不會對綜合財務報表產生任何重大影響。

## 香港會計準則第12號之修訂：關於與單項交易產生的資產及負債有關的遞延稅項

該等修訂縮小香港會計準則第12號第15及24段的確認豁免範圍，使其不再適用於在確認時產生相同應納稅和可扣減臨時差異的交易。

採納該等修訂不會對綜合財務報表產生任何重大影響。

### 2.2 已頒佈但尚未生效的新訂香港財務報告準則及修訂

本集團並無提早應用以下已頒佈但尚未生效的新訂香港財務報告準則及修訂：

香港會計準則第1號之修訂	將負債分類為流動或非流動 <sup>1</sup>
香港會計準則第1號之修訂	附帶契諾的非流動負債 <sup>1</sup>
香港詮釋第5號之修訂	財務報表列報—借貸人對於包含須應要求償還條款的定期貸款的分類 <sup>1</sup>
香港會計準則第7號及香港財務報告準則第7號之修訂	供應方融資安排 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第16號之修訂	售後租回之租賃負債 <sup>1</sup>
香港會計準則第21號之修訂	缺乏可兌換性 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號之修訂	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 <sup>3</sup>

<sup>1</sup> 於二零二四年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零二五年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>3</sup> 生效日期待定

本公司董事預計，未來期間採用新訂／經修訂香港財務報告準則不會對本集團的業績及財務狀況產生任何重大影響。

### 3. 綜合財務報表編製基準及主要會計政策

#### 3.1 綜合財務報表編製基準

截至二零二四年三月三十一日止年度綜合財務報表已根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則(包括所有適用的香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)及香港公認會計原則編製。就編製綜合財務報表而言,倘可合理預期資料將影響主要使用人所作的決定,則有關資料被視為重大。此外,綜合財務報表包括聯交所證券上市規則(「上市規則」)及《公司條例》(「公司條例」)規定的適用披露資料。綜合財務報表已根據與截至二零二三年三月三十一日止年度綜合財務報表所採用會計政策一致的基準編製,惟採用上文附註2.1所詳述與本集團有關的新訂/經修訂香港財務報告準則除外。

除另有註明者外,所有金額已四捨五入至最接近的千位數。

#### 3.2 持續經營

本集團於截至二零二四年三月三十一日止年度產生虧損33,704,000港元,而截至該日,本集團的流動負債超過其流動資產350,442,000港元,且本集團於二零二四年三月三十一日有負債淨額374,730,000港元。於同日,本集團的借貸及可換股債券的負債部分為246,295,000港元,而現金及現金等額項目僅為1,697,000港元。該等情況顯示存在重大不明朗因素,可能對本集團持續經營能力產生重大疑問,因此,本集團未必可以在日常業務過程中變現其資產及償還其負債。儘管上文所述,綜合財務報表仍按持續經營基準編製,原因是董事已認真考慮本集團當前和預期未來流動資金的影响,並信納:

##### (1) 集資活動

本集團於二零二三年六月三十日完成發行本金額為人民幣20,000,000元(相當於23,256,000港元)的可換股債券及將繼續根據市況尋求各種集資機會及本集團核心業務的發展。本集團將在進行該等集資活動時尋求財務顧問及諮詢人的意見。

##### (2) 貸款資本化

向宇龍計算機通信科技(深圳)有限公司發行的可換股債券已分別根據日期為二零二二年四月二十一日及二零二二年六月十四日的認購協議及補充認購協議載列的條款及條件,於到期日轉換為本公司普通股。本公司一直積極與包括董事及股東在內的債權人協商貸款資本化事宜,並有信心在下一個財政年度會有更多債權人同意貸款資本化計劃。貸款資本化須待(其中包括)聯交所授出發行新股份的上市批准及股東批准後方可作實。

**(3) 與現有債權人討論**

為改善本公司的資本結構，我們正在與債權人積極商討再融資事宜，並就更好的付款條件及更長的還款期進行磋商。

**(4) 為融媒體業務分部制定業務策略**

為紓緩中華人民共和國(「中國」)及香港市場的不明朗因素，本集團已適時檢討其資源，並將資源策略性地用於核心業務。本集團更聚焦及分配更多資源至其融媒體及電子商務業務，而非其傳統多媒體業務。此外，本集團將繼續探索消費食品及健康飲品的線上線下銷售及分銷。此舉將有助於進一步豐富本集團的收入基礎。

**(5) 將乾磨乾選(「乾磨乾選」)技術應用於鋼鐵行業，並多元化拓展至其他有利潤的行業**

本集團的乾磨乾選業務已開始產生收入。本集團繼續與多家鋼鐵業界企業商討及洽談進一步合作事宜。此外，本集團亦正在積極探索將其乾磨乾選技術應用於其他行業，例如可將尾礦回收作生產商品混凝土及水泥製造行業的原材料。增加對鐵礦石乾磨乾選業務的投資預期可提高本集團未來的盈利能力。

**(6) 成本控制**

本集團將謹慎控制行政成本及資本支出，務求維持資金流動性。此外，本集團亦將持續評估其他措施，以減少非必要開支。

**(7) 解決本集團的未決訴訟**

本集團正在採取積極措施解決未決訴訟。本集團的目標是就未決索賠收費及付款條件達成友好解決方案。

透過集資活動及繼續執行上述業務策略，董事相信本集團將能履行其財務責任及滿足營運需要並獲得額外融資資源以從事其他業務。

董事已根據本集團成功實施上述計劃及措施的基準編製涵蓋直至二零二五年九月三十日止期間的現金流量預測，並信納自二零二四年三月三十一日起計十二個月內本集團將擁有足夠的營運資金可於財務責任到期時履行有關責任。因此，董事認為按持續經營基準編製綜合財務報表乃屬適宜。



儘管如此，由於上述計劃及措施正在進行中，本集團不能確定上述計劃及措施能否實現。本集團能否持續經營亦取決於能否為其營運產生充足現金流量。

綜合財務報表並未包括任何因本集團未能取得充足未來資金所作的調整。倘本集團未能繼續按持續經營基準經營，須作出調整以降低本集團資產的賬面值至其可收回金額，就可能產生的進一步負債作出撥備及將非流動資產及負債分別重新分類為流動資產及負債。

#### 4. 收入

##### 客戶合約收入之分類

截至二零二四年三月三十一日止年度

	多媒體技術及 融媒體業務 千港元	乾磨 乾選業務 千港元	總計 千港元
貨品或服務類別			
多媒體及廣告服務	49,696	–	49,696
銷售貨品	–	5,598	5,598
總計	<u>49,696</u>	<u>5,598</u>	<u>55,294</u>
收入確認時間			
於某時間點	–	5,598	5,598
隨時間	49,696	–	49,696
總計	<u>49,696</u>	<u>5,598</u>	<u>55,294</u>
客戶類型			
公司	<u>49,696</u>	<u>5,598</u>	<u>55,294</u>

截至二零二三年三月三十一日止年度

	多媒體技術及 融媒體業務 千港元	乾磨 乾選業務 千港元	總計 千港元
貨品或服務類別			
多媒體及廣告服務	53,598	–	53,598
銷售貨品	–	–	–
總計	<u>53,598</u>	<u>–</u>	<u>53,598</u>
收入確認時間			
於某時間點	–	–	–
隨時間	53,598	–	53,598
總計	<u>53,598</u>	<u>–</u>	<u>53,598</u>
客戶類型			
公司	53,598	–	53,598

#### 5. 其他收入、收益及虧損淨額

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
可換股貸款衍生工具部分之公平值收益	1,054	–
政府補助金	–	571
匯兌收益淨額	8,105	8,365
其他應付款項豁免	5,972	–
其他	548	845
	<u>15,679</u>	<u>9,781</u>

#### 6. 融資成本

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
下列項目之利息：		
按實際利率計息之配售票據	1,500	1,500
按實際利率計算之應付可換股債券	1,730	624
借貸	6,776	8,616
租賃負債	332	216
	<u>10,338</u>	<u>10,956</u>

## 7. 除稅前虧損

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
經扣除下列項目後列賬：		
員工成本		
—董事酬金	4,586	4,401
—薪金及其他實物利益	5,010	4,770
—退休福利計劃供款	115	117
	<u>9,711</u>	<u>9,288</u>
核數師酬金	1,400	1,400
物業、廠房及設備折舊	166	123
使用權資產折舊	1,706	1,814
入賬作行政費用之鐵礦石乾磨乾選業務的開發成本	3,084	11,510
入賬作收入成本之無形資產攤銷	29	11,279
	<u>11,306</u>	<u>26,814</u>

員工成本9,711,000港元(二零二三年：9,297,000港元)已計入行政費用。

## 8. 所得稅開支

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
即期稅項—中國	<u>-</u>	<u>53</u>

香港利得稅乃按估計應課稅溢利之16.5%計算。由於本集團於截至二零二四年及二零二三年三月三十一日止兩個年度均無在香港產生任何應課稅溢利，故並無作出香港稅項撥備。

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，中國附屬公司於截至二零二四年及二零二三年三月三十一日止兩個年度之稅率均為25%。

## 9. 股息

截至二零二四年三月三十一日止年度並無向本公司普通股東派付或擬派任何股息，自報告期末以來亦無擬派任何股息(二零二三年：無)。

## 10. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃根據下列數據計算：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
計算每股基本及攤薄虧損所用之本公司 擁有人應佔本年度虧損	<u>(30,775)</u>	<u>(24,273)</u>
	二零二四年 千股	二零二三年 千股

### 股份數目

計算每股基本及攤薄虧損所用之 普通股加權平均數	<u>80,727</u>	<u>65,164</u>
----------------------------	---------------	---------------

截至二零二四年及二零二三年三月三十一日止年度每股攤薄虧損的計算乃假設本公司購股權未獲行使，因為該等購股權的行使價高於股份的平均市價。

由於可換股債券潛在普通股的影響在截至二零二四年及二零二三年三月三十一日止年度內具有反攤薄作用，因此每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

截至二零二四年及二零二三年三月三十一日止年度的股份數目已反映二零二三年六月二十日股份合併的影響。

## 11. 應收貿易及其他賬項

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
應收貿易賬項	35,093	10,013
減：信貸虧損撥備	<u>(10,911)</u>	<u>(1,334)</u>
應收貿易賬項	24,182	8,679
應收票據	<u>-</u>	<u>1,499</u>
應收貿易賬項及應收票據淨額(附註a)	<u>24,182</u>	<u>10,178</u>
應收其他賬項及按金	24,726	24,505
預付款項	<u>9,597</u>	<u>7,132</u>
減：信貸虧損撥備	<u>34,323</u>	<u>31,637</u>
	<u>(2,481)</u>	<u>(1,767)</u>
應收其他賬項、預付款項及按金淨額	<u>31,842</u>	<u>29,870</u>
應收貿易及其他賬項淨額	<u>56,024</u>	<u>40,048</u>

附註：

- (a) 以下為基於發票日期(與有關收入確認日期相若)呈列之應收貿易賬項及應收票據(已扣除信貸虧損撥備)之賬齡分析：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
0至30天	2,332	7,986
31至90天	-	1,499
91至180天	7,859	581
181至365天	9,878	-
365天以上	4,113	112
	<u>24,182</u>	<u>10,178</u>

授予本集團貿易債務人之信貸期一般為0至30天(二零二三年：0至30天)。

## 12. 應付貿易及其他賬項

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
應付貿易賬項(附註a)	<u>31,896</u>	<u>10,117</u>
其他應付賬項及應計款項	22,746	20,265
應計員工成本	11,301	6,346
應付股東及董事款項	81,878	79,292
應付僱員款項	11,885	2,344
應付前董事款項	-	2,378
認購可換股債券之預收款項	-	11,406
已收按金	15,640	15,640
其他借貸及銀行借貸應付利息	3,901	2,350
可換股貸款應付利息	-	2,015
可換股債券應付利息	527	186
配售票據應付利息	10,504	9,004
	<u>158,382</u>	<u>151,226</u>
	<u>190,278</u>	<u>161,343</u>

附註：

(a) 以下為基於發票日期呈列之應付貿易賬項之賬齡分析：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
30天及以下	2,527	7,718
31至90天	210	54
91至180天	7,526	4
181至365天	15,053	73
365天以上	6,580	2,268
	<u>31,896</u>	<u>10,117</u>

貿易債權人授予的平均信貸期介乎30至45天(二零二三年：30至45天)。

### 13. 股本

	每股股份面值 港元	股份數目 千股	金額 千港元
普通股：			
法定：			
於二零二三年四月一日	0.01	65,000,000	650,000
股份合併(附註a(i))	不適用	(58,500,000)	—
股份拆細(附註a(ii)及(iii))	不適用	58,500,000	—
		<u>65,000,000</u>	<u>650,000</u>
於二零二四年三月三十一日	0.01	<u>65,000,000</u>	<u>650,000</u>
已發行及繳足：			
於二零二二年四月一日	0.01	588,234	5,883
發行代價股份(附註b)	0.01	16,667	167
就股份認購發行股份(附註c)	0.01	120,980	1,210
		<u>725,881</u>	<u>7,260</u>
於二零二三年三月三十一日	0.01	725,881	7,260
股份合併(附註a(i))	不適用	(653,293)	—
股本削減(附註a(ii)及(iii))	不適用	—	(6,534)
就可換股債券兌換發行 股份(附註d)	不適用	11,429	114
		<u>84,017</u>	<u>114</u>
於二零二四年三月三十一日	0.01	<u>84,017</u>	<u>840</u>

附註：

- (a) 誠如本公司日期為二零二三年五月二十三日之通函所披露，以及根據本公司於二零二三年六月十六日舉行之股東特別大會（「股東特別大會」）通過之特別決議案，股本重組（「股本重組」）包括股份合併、股本削減及股份拆細，詳情披露如下：
- (i) 根據股東特別大會通過的一項特別決議案，股份合併將本公司股本中每十股每股面值0.01港元的現有已發行及未發行普通股合併為本公司股本中一股每股面值0.1港元的合併股份（「二零二三年合併股份」），自二零二三年六月二十日起生效（「二零二三年股份合併」）；
- (ii) 根據股東特別大會通過的一項特別決議案，通過註銷本公司已發行股本中因二零二三年股份合併而產生的任何零碎二零二三年合併股份，減少本公司的已發行股本，並通過註銷本公司的實繳股本，就每股已發行二零二三年合併股份註銷0.09港元（「股本削減」），致令所有已發行二零二三年合併股份的每股面值由0.1港元削減至0.01港元（「新股份」）。股本削減6,534,000港元產生之進賬轉撥至本公司繳入盈餘賬；及
- (iii) 根據股東特別大會通過的一項特別決議案，將本公司股本中每股法定但未發行二零二三年合併股份分拆為十股每股面值0.01港元之新股份（「股份拆細」）。
- (b) 根據日期分別為二零一九年三月二十九日及二零二零年八月十四日的協議及補充協議，於二零二二年七月二十九日，本公司向賣方配發及發行16,666,667股總面值為167,000港元的普通股，作為結算二零一九年六月收購香港製作（媒體）有限公司（「香港製作」）及博功有限公司（「博功」）的代價。
- (c) 於二零二二年十一月一日，本公司與五名認購人訂立五份認購協議，據此，本公司擬按每股0.0576港元的價格配發及發行120,980,170股普通股（「股份認購」）。於二零二二年十一月十一日，本公司完成股份認購，股份認購所得款項淨額為6,969,000港元，用作(i)結付本集團的未償還負債3,000,000港元；及(ii)本集團的一般營運資金3,969,000港元。股份認購的詳情已在本公司日期為二零二二年十一月一日及二零二二年十一月十一日的公告中披露。
- (d) 於二零二三年七月十七日，本公司根據分別於二零二二年四月二十一日及二零二二年六月十四日訂立的認購協議及補充認購協議，於本金總額為40,000,000港元的可轉換債券到期時根據特別授權配發及發行11,428,571股普通股。

截至二零二四年三月三十一日止年度發行的所有股份在各方面均與當時的現有股份享有同等權益。

## 獨立核數師報告摘要

以下為本集團外聘核數師中審眾環(香港)會計師事務所有限公司就本集團截至二零二四年三月三十一日止年度之綜合財務報表發出之獨立核數師報告摘要，當中載有不發表意見聲明：

### 不發表意見

我們對 貴集團之綜合財務報表不發表意見。由於我們報告中不發表意見之基準一節內所述事項的重大性，我們並未能夠取得充足適當審核憑據以就該等綜合財務報表發表審核意見提供基準。在所有其他方面，我們認為綜合財務報表已根據公司條例的披露規定妥為編製。

### 不發表意見之基準

#### 與持續經營有關的重大不確定性

誠如綜合財務報表附註3.2所述，貴集團於截至二零二四年三月三十一日止年度產生虧損約33,704,000港元，而截至該日，貴集團的流動負債超過其流動資產約350,442,000港元，且 貴集團有負債淨額約374,730,000港元。於同日，貴集團可換股債券中的借貸及負債部分共計約為246,295,000港元，而現金及現金等額項目僅約為1,697,000港元。有關情況及狀況顯示存在重大不明朗因素，可能對 貴集團持續經營能力產生重大質疑，因此，貴集團未必可以在日常業務過程中變現其資產及償還其負債。

誠如綜合財務報表附註3.2所闡述，綜合財務報表乃由董事按持續經營基準編製，持續經營基準之有效性取決於對 貴集團成功獲取足夠未來資金所作之假設。鑒於 貴集團維持充足未來現金流量之能力存在不確定因素，我們未能確定董事於按持續經營基準編製綜合財務報表過程中所作之假設是否屬妥善及恰當。

於編製綜合財務報表過程中，我們未能就使用持續經營之假設取得充足合適之審核憑據。倘持續經營假設不適用，必須作出調整以分別將非流動資產及負債重新分類為流動資產及負債，將資產價值撇減至其可收回金額，及為可能產生的進一步負債計提撥備。



## 管理層討論及分析

### 業務回顧

美國面臨通脹、全球利率上升、中國信貸萎縮及地緣政治緊張等因素導致全球經濟於回顧年度充滿變數。該等挑戰對世界各地的企業造成廣泛影響，導致支出及投資活動謹慎。

中國信貸持續萎縮正令實體經濟受壓。儘管央行向金融市場提供充足流動性，銀行及非銀行融資(二者通常稱為「社會融資總量」)，於二零二四年第一季度與二零二三年同期相比仍然縮減11%，據中國人民銀行資料，截至二零二四年三月止十二個月，廣義貨幣供應量M2計量合理快速增長8.3%。然而，對企業和家庭的貸款繼續下降，暗示潛在經濟停滯風險。儘管我們部分客戶有意願償付，但流動性資金縮減導致其償還賬款時間表延長。因此，本集團在發展傳統媒體投放業務時持審慎態度以控制風險，同時繼續擴增各類客戶基礎並採用多種業務模式。

儘管面臨該等挑戰，媒體行業依然呈現機遇。在香港，廣告預算仍然保守審慎，而在中國內地，雖在加緊的監管措施影響下，仍出現適度但選擇性的增長。為適應這不斷變化的環境，本公司積極拓展到新領域，如演唱會等大型文化活動；又將資源聚焦在有政策扶持及消費支出偏好的產業，例如汽車行業，該策略重點使我們能夠以新的方式連接觀眾與客戶。

於截至二零二四年三月三十一日止年度，本集團繼續改進我們的乾磨乾選(「乾磨乾選」)技術。我們深化與鋼鐵業界技術夥伴及主要從業者的合作，進而加速我們乾磨乾選業務的發展。此策略重點已為乾磨乾選相關活動帶來收入，標誌著我們在該領域建立領先地位的過程中的關鍵里程碑。

於回顧年度，本公司持續推進戰略重組計劃。值得注意的是，本公司已成功完成根據特別授權發行可換股債券的集資活動，募集所得款項淨額約22.4百萬港元。此戰略舉措鞏固了我們的財務狀況，使我們在應對當前的經濟環境中更具韌性。我們仍然堅持謹慎的財務管理，將繼續探索機會以優化我們的資本結構，並戰略性地分配資源，支持我們的長期增長，為股東創造價值。

截至二零二四年三月三十一日止年度，本集團的經營收入約為55,294,000港元，而上一年同期則為53,598,000港元。本公司毛利增加至9,438,000港元，而上一年同期為6,938,000港元。毛利增加乃由於提供增值服務及就供應商折扣的成功磋商。本公司於期內錄得虧損約33,704,000港元，而上一年同期則錄得虧損約30,058,000港元，主要由預期信貸虧損減值所致。

### 多媒體技術及融媒體業務

截至二零二四年三月三十一日止年度，多媒體技術及融媒體業務錄得收入約49,696,000港元，較去年輕微減少7.3%(二零二三年：約53,598,000港元)。本公司持續打造其在融媒體領域的專長，提供全面的客戶服務，為品牌建設和線上銷售轉化建立橋樑。我們的團隊利用社交媒體和電子商務平台的戰略結合，提供有影響力的線上營銷和銷售解決方案。

KOL營銷推廣仍是主要收入動力。期內，我們加強與大眾、蓮花新能源汽車等多家領先汽車品牌的合作。通過與汽車行業知名意見領袖合作，我們成功為品牌客戶推廣其新車型及特惠活動，有效將意見領袖的推薦轉化為實際銷售。

於二零二四財政年度(「二零二四財年」)下半年，我們加強與中國馳名食品及飲料品牌的合作，進一步利用我們在全國的直播能力及網點，為品牌提供線上及線下銷售渠道，促進其營銷工作向實際產品銷售的有效轉化。

繼上一財政年度我們注資可夢(常州)文化傳媒有限公司(「可夢」)後，我們的音樂KOL的專業團隊繼續帶來穩定的經常性收入。通過可夢公司，我們深化與當地政府及組織的合作，參與製作大型文化活動及音樂會。該等演出不僅提升了我們的聲譽及文化影響力，同時擴展了多元化的商機。

我們的戶外廣告業務於本年度保持穩定收入。我們向不同行業的企業客戶提供廣告牌及LED展示牌解決方案。除傳統平面廣告外，我們亦透過將客戶的廣告與外部展示牌上的多媒體內容相結合，提供數碼及融媒體服務。

展望未來，我們的目標是把握行業不斷向線上廣告轉變的更多機遇。我們將繼續優化我們的意見領袖網絡、直播能力和內容製作。憑藉我們在融媒體、社交營銷和文化影響力方面的競爭優勢，我們有望在未來財政年度取得強勁的業績。我們亦將利用我們在線市場和電子商務方面的專業知識，探索在消費食品及健康飲料領域實現線上銷售和線下銷售與分銷的融合。

### **鐵礦石乾磨乾選業務**

乾磨乾選業務已由投資階段逐漸轉向產生收入階段，截至二零二四年三月三十一日止年度錄得收入約5,598,000港元。雖然研發工作對於進一步增強我們的解決方案產品的工業化應用仍然很重要，但業務開始產生收入流。我們於本年度錄得研發成本約3,084,000港元。我們的目標是通過執行以工業應用為重點的商業化策略，並在全球資源領域建立合作夥伴關係，來增加該項收入。

在過去一年中，政策環境對於包括我們的乾磨乾選技術在內的低碳排放和低能耗處理等先進技術解決方案的支持力度逐漸提高。黨的二十大後，中國重申本世紀中葉的碳中和及能耗雙控目標，加強了對高排放產業的規範規劃化和紀律性。在全球範圍內，歐盟碳邊境調節機制等政策的範圍和時間表也在擴大。更多國家正在實施或規劃類似的邊境碳措施，出口產業的合規壓力越來越大。該等發展拓寬了減排選礦技術的相關市場。隨著清潔能源轉型過程中氣候政策的加強，我們的乾磨乾選解決方案處於有利位置，可以從中國和國際的扶持政策推動中受益。

在去年赤鐵礦石和褐鐵礦石試驗成功的基礎上，本集團積極推進乾磨乾選業務。我們進一步擴大了乾磨乾選技術的應用範圍，以加工其他礦石品種，例如鈦鐵礦石和滑石礦石。受益於利好國家政策，地方政府及國企日益青睞我們的技術，彼等在合作機會、項目選址、鐵礦石採購及渠道、供應鏈融資、以及協助申請補助等方面提供了大力支持。

本集團亦已將其選礦技術應用範圍擴展到尾礦回收。透過我們的乾磨乾選技術，尾礦可以進一步回收，技術加工後作生產商用混凝土及水泥製造的原料。尾礦和尾礦衍生產品加工以及加工後製造材料的銷售已成為乾磨乾選業務價值鏈中的關鍵下游環節。本集團正與各商業混凝土生產商及國有企業密切合作，透過實施我們的乾磨乾選技術優化其原料採購。彰顯我們對促進環境保護和減少廢棄物的國家政策的承諾，同時為本公司創造穩定的收入來源。於回顧年度，本集團進軍中國鈦白粉分銷領域，為未來部署乾磨乾選技術應用於各類不同鐵礦石加工業務奠定基礎。這不僅使我們能夠解決選礦尾礦的環境問題，亦可擴大收入來源，同時推進我們的選礦業務，充分利用加工尾礦的回收潛力。我們預計尾礦技術處理和回收方面將有進一步的業務潛力。

展望未來，隨著國家政策持續支持我們技術的環境效益，我們有能力為本集團創造多元化的現金流。本年度實現的里程碑使我們更為接近將乾磨乾選技術打造為鐵礦石加工和材料行業可持續發展核心組成部分的目標。

#### **其他業務—投資、證券買賣及旅遊及消閒業務**

本集團一直密切監察全球經濟，並將做好充足準備，以尋求及抓住在區域營運及投資的合適商機。

#### **業務模式及業務策略**

多元化乃我們核心業務策略。本集團致力實現業務之長遠可持續發展，以保持及提升股東的價值。本集團致力於物色具吸引力之投資機會，以加強及擴大其業務範圍。本集團維持審慎及有紀律之財務管理，以確保其可持續發展。

#### **前景**

二零二四財年全球經濟格局仍然不明朗，信貸萎縮、利率上升及地緣政治緊張等因素影響著商業信心。面對該等挑戰，市場預期中國將繼續推行結構性改革及貨幣寬鬆政策，同時向高質量及消費者消費驅動型增長模式轉型。

因此，融媒體市場，特別是直播帶貨服務，是其中一個潛在增長領域。隨著消費支出的反彈及數字平台的日益普及，預計此行業將蓬勃發展。然而，值得注意的是，隨著機會的增加，競爭亦隨之加劇。我們需要突圍而出，提供獨特的增值服務。我們將探索更多領先汽車品牌KOL營銷推廣的機會，並實施策略就消費食品及健康飲料進行線上線下銷售與分銷的融合。憑藉我們在線市場及電子商務方面的專業知識，我們的目標是發揮該等趨勢，並擴大我們的融媒體業務。

本集團對環境可持續解決方案的承諾與中國雄心勃勃的「雙碳」目標及高質量增長模式相契合。我們的乾磨乾選業務已開始通過乾磨乾選相關活動產生收入，展示了其市場可行性。憑藉成功的試點項目及經證實的有效性，我們已蓄勢待發，可實現持續增長。隨著中國鋼鐵行業向低排放生產方法的轉型，我們的乾磨乾選技術有望將在此輪轉型中發揮重要作用。我們有信心，乾磨乾選業務將開始繼續產生可觀利潤及現金流，為本集團的整體成功作出貢獻。

展望未來，本集團將繼續探索戰略投資及合作機會，以增強技術能力，多元化客戶組合，擴大市場覆蓋範圍，並優化成本管理。通過該等舉措，我們有信心推動營運改善，為股東創造長期價值。

## 財務回顧

於回顧年度內，本集團錄得收入55,294,000港元(二零二三年：53,598,000港元)，較上一年增加約3.2%。多媒體技術及融媒體業務的收入為49,696,000港元(二零二三年：53,598,000港元)，減少7.3%。收入減少主要由於經濟衰弱，客戶於二零二四財年縮減廣告預算。本公司擁有人應佔本年度虧損約為30,775,000港元(二零二三年：24,273,000港元)。於二零二四年三月三十一日，合約負債減少乃由於完成有關現有融媒體業務的合約，本集團的總資產及負債淨額分別約為68,290,000港元及374,730,000港元(二零二三年：63,619,000港元及341,101,000港元)。



## 流動資金及財務資源

於二零二四年三月三十一日，本集團擁有銀行結餘及現金1,697,000港元(二零二三年：7,363,000港元)，而本集團借貸總額(包括可換股債券的負債部分)246,295,000港元(二零二三年：231,901,000港元)，其中11.1%借貸以港元計值，而88.9%以人民幣計值，當中為期一年內之借貸為212,004,000港元(二零二三年：221,474,000港元)，佔總借貸86.1%(二零二三年：95.6%)。於二零二四年三月三十一日，資產負債比率(即總借貸佔虧絀總額之比率)為65.7%(二零二三年：68.0%)。於二零二四年三月三十一日，流動資金比率(即流動資產除以流動負債之比率)為14.1%(二零二三年：12.1%)。流動資金比率有所改善乃由於實施有效的債務重組舉措，包括以有利的條款處理及商談債務償還事宜。債務重組舉措亦使融資成本下降至10,338,600港元(二零二三年：10,856,000港元)。

本集團之現金及現金等額項目主要以人民幣計值，而本集團之借貸主要以人民幣計值。於二零二四年三月三十一日，本集團按固定利率計息之借貸佔總借貸約37.5%(二零二三年：30.5%)。

### 預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)模式下的減值虧損(扣除撥回值)

預期信貸虧損模式下的減值虧損(扣除撥回值)主要指於二零二四年三月三十一日根據香港財務報告準則第9號進行減值評估的貿易及其他應收賬項的減值虧損淨額。於二零二四年三月三十一日，本集團評估其貿易及其他應收賬項的預期信貸虧損時，透過檢討組合債務人於過往年度的逾期情況、可用新聞資訊及預期信貸虧損經驗賬齡資料以及前瞻性資料以估計本集團應收款項的違約概率，對相關債務人進行信貸評級分析。本集團亦委任獨立專業估值師以評估貿易及其他應收賬項的預期信貸虧損撥備。於本年度，本集團就貿易及其他應收賬項的預期信貸虧損確認撥備約10,291,000港元(二零二三年：128,000港元)。

計入應收其他賬項、預付款項及按金減值虧損的金額1,275,000港元(二零二三年：943,000港元)指應收特許人(「特許人」)款項的減值虧損，於報告期末的總結餘為15,063,000港元(二零二三年：17,684,000港元)。由於針對特許人的訴訟仍在進行中，本集團於報告期間未收到任何結算。董事認為，本集團並不知悉任何不利事件，表明應收特許人款項已出現信貸減值。本集團採納一致的方法估計該等應收特許人款項的預期信貸虧損，並將其作為應收其他賬項(連同因訴訟而延長的預期收款期產生的額外代價)。

於報告期末，本集團根據獨立專業估值師進行的評估，於預期信貸虧損下就應收賬項確認減值虧損9,577,000港元，主要來自一名主要客戶。

### 資本承擔

於二零二四年三月三十一日，本集團就附屬公司及聯營公司未繳註冊資本之已訂約但未於綜合財務報表撥備之資本承擔約152,114,000港元(二零二三年：約91,631,000港元)。

### 資產質押

於二零二三年三月三十一日及二零二四年三月三十一日，本集團並無抵押任何資產以擔保授予本集團之借貸。

### 或然負債

除「訴訟」一節所披露者外，於二零二四年三月三十一日，本集團並無其他重大或然負債(二零二三年：無)。

### 報告期後重要事項

於二零二四年五月七日，本公司與配售代理訂立配售協議(「配售協議」)，據此，本公司有條件同意透過配售代理按盡力基準向不少於六名承配人(彼等及其最終實益擁有人將為獨立第三方)配售最多16,803,334股配售股份(「配售股份」)，價格為每股配售股份1.030港元。由於配售代理需要額外時間促使投資者認購配售股份，於二零二四年五月二十八日，本公司與配售代理經公平磋商後訂立配售協議的補充協議(「補充協議」)，據此，訂約各方同意將完成日期延長至二零二四年六月十一日後四個營業日內。此外，配售價由1.030港元調整至1.070港元(「經調整配售價」)。由於需要額外時間達成條件，包括聯交所批准所有配售股份上市及買賣，於二零二四年

六月十一日，本公司與配售代理經公平磋商後訂立配售協議(經補充協議修訂及補充)的第二份補充協議(「第二份補充協議」)，據此，訂約各方同意將完成日期延長至二零二四年七月二日後四個營業日內。

於二零二四年六月二十五日，本公司獲聯交所授予批准全部13,418,000股獲配發配售股份的上市，故配售協議的所有先決條件已達成。有關一般授權項下的配售股份詳情，務請參閱本公司日期分別為二零二四年五月七日、二零二四年五月二十八日及二零二四年六月十一日的公告。

## 訴訟

- (i) 於二零一三年八月二十日，本公司與配售代理訂立配售協議。根據配售協議，配售票據按年利率5.0厘計息，並將於自配售票據各自之發行日期起計第七週年贖回。一名據稱為配售票據實益擁有人之債權人對本公司提起訴訟，以追回配售票據項下本公司結欠彼之指稱的未償還債務。然而，配售票據之票據持有人尚未對本公司提起任何訴訟。該債權人指稱的債務金額包括本金10百萬港元及未償還利息1.26百萬港元。

於二零二零年三月十六日，該債權人在經修訂傳訊令狀及經修訂申索陳述書中將配售代理加為第二被告。於二零二零年十二月四日，本公司提交及送達其針對配售代理之傳訊令狀及申索陳述書。於二零二一年九月十三日，舉行調解會議，調解未達成協議。於二零二二年一月三十一日，香港高等法院原訟法庭(「法院」)授出一項命令，即按照原審法官的指示，在同一時間或在另一時間一併審理上述兩項法庭訴訟。於二零二二年六月二十日，本公司存案並送達其在一項法庭訴訟中的重新修訂抗辯書及反訴書以及在另一項法庭訴訟中的重新修訂的申索陳述書及傳訊令狀。

於二零二三年二月八日，法院頒令，定於二零二三年七月十一日召開的上述兩項訴訟的案件管理會議傳票聆訊押後至二零二三年十二月十八日。於二零二三年九月二十七日，本公司已作出專家指示申請及援引補充證人陳述書。於二零二三年十二月十八日，法院頒令於二零二四年四月十八日召開案件管理會議聆訊。於二零二四年四月十八日，法院頒令債權人於42日內將案件排期，進行為期12天的審訊。排期審訊申請分別已於二零二四年五月十三日及二零二四年五月二十八日提交及送達。



- (ii) 二零二零年七月，香港製作及博功與特許人訂立協議，以取得二零一九年七月一日至二零二二年六月三十日期間廣深線和諧號系列列車(「廣深線和諧號列車」)的廣告特許權(「二零一九年廣告特許權協議」)，並為廣深線和諧號列車廣告代理服務及相關製作服務的獨家代理。二零二一年六月，本集團與特許人簽訂另一份協議，將廣告特許權的期限由二零二二年七月一日延長至二零二五年六月三十日(「二零二一年廣告特許權協議」)。

於二零二二年九月，本集團與特許人就二零二一年廣告特許權協議的若干條款發生爭議，本集團(作為原告人)就特許人(「被告人」)違反二零二一年廣告特許權協議入稟廣州市南沙區人民法院(「南沙區法院」)，以(i)解除二零二一年廣告特許權協議；(ii)退回已付的按金人民幣5,300,000元(相當於6,045,000港元)；(iii)退回多收的許可費人民幣8,917,000元(相當於10,163,000港元)；及(iv)其他損害(例如虧損、利息及法律費用等)(「二零二二年中國法院訴訟」)。

於二零二二年十二月，本集團於香港特別行政區原訟法庭(「香港原訟法庭」)向被告提出法律訴訟，以(i)解除二零一九年廣告特許權協議及二零二一年廣告特許權協議；(ii)退回已付的按金人民幣5,300,000元(相當於6,045,000港元)；(iii)退回多收的許可費人民幣15,533,000元(相當於17,716,000港元)；及(iv)其他損害(例如虧損、利息及法律費用等)(「二零二二年香港法院訴訟」)。

於二零二三年二月二十日，被告人向南沙區法院呈交針對本集團的反訴(「反訴」)，期後南沙區法院於二零二三年六月十三日批准反訴被撤回。同日，南沙區法院以上述向南沙區法院及香港原訟法庭提出的申索訴訟之間存在若干重疊事宜的平行訴訟為由，決定駁回本集團對被告人的申索訴訟。

於二零二三年六月二十日，本集團對其入稟香港原訟法庭的傳訊令狀及申索陳述書提交修訂本，以(i)解除二零一九年廣告特許權協議；(ii)退回多收的許可費人民幣12,468,000元(相當於13,502,000港元)；及(iii)其他損害(例如虧損、利息及法律費用等)(「二零二三年香港法院訴訟」)。

於二零二三年七月十三日，本集團於南沙區法院就二零二一年廣告特許權協議向被告人提出另一項法律訴訟，以(i)解除二零二一年廣告特許權協議；(ii)退回已付的按金人民幣5,300,000元(相當於5,739,000港元)；(iii)退回多收的許可費人民幣8,917,000元(相當於9,656,000港元)；及(iv)其他損害(例如虧損、利息及法律費用等)(「二零二三年中國法院訴訟」)。於二零二三年九月二十六日，被告人提出異議及本集團分別於二零二三年十月十二日及二零二三年十一月二十四日就該異議提交抗辯書及補充抗辯書。於二零二三年十二月十二日，南沙區法院發出裁定，駁回二零二三年中國法院訴訟。於二零二四年一月三日，本集團向廣州市中級人民法院(「廣州法院」)提起上訴(「上訴」)。廣州法院已於二零二四年三月六日受理上訴。

截至本年度業績公告日期，香港原訟法庭及廣州法院並無就二零二三年香港法院訴訟及上訴作出任何判決。本公司董事認為，本集團就多收的許可費及其他損害提出的申索尚未被確認為或有資產，原因為於報告期末，法律訴訟的結果尚未確定。

除上文所披露者外，概無其他重大訴訟預期會共同或個別地對本集團之財務狀況造成重大不利影響。管理層認為已就該等訴訟計提充足撥備。

## 股息

董事會不建議就截至二零二四年三月三十一日止年度派付末期股息(二零二三年：無)。

## 企業管治

本集團一直認為良好之企業管治乃本集團成功及持續發展之關鍵。本公司致力維持高水平之企業管治並全力找出及制定適合本公司業務需要之企業管治常規。

本公司已實施企業管治常規，以符合聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄C1所載企業管治守則(「企管守則」)所載被視為與本集團有關之守則條文(「守則條文」)，而本公司已於整個回顧年度內遵守全部當時生效之守則條文。本公司定期檢討其企業管治常規，以確保能持續符合企業管治守則之規定。

### 董事進行證券交易之標準守則

於截至二零二四年三月三十一日止年度，本公司已採納董事進行證券交易之操守守則，其條款不遜於上市規則附錄C3所載上市發行人董事進行證券交易之標準守則(「標準守則」)所載之規定標準。

經作出具體查詢後，全體董事確認彼等於整個回顧年度內及直至本公告日期一直遵守標準守則所載之規定標準及本公司有關董事進行證券交易之操守守則。

### 購買、出售或贖回本公司之上市證券

截至二零二四年三月三十一日止年度，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。

### 審核委員會

本公司設有審核委員會(「審核委員會」)，乃根據上市規則規定成立以檢討並監督本集團的財務申報程序及內部控制。審核委員會由三名獨立非執行董事組成。審核委員會的成員為陳記煊先生、陳方剛先生及馮滿先生。

本公司審核委員會已聯同本集團管理層及本公司外聘核數師審閱本公司截至二零二四年三月三十一日止年度之綜合財務報表。

## 中審眾環(香港)會計師事務所有限公司之工作範圍

初步業績公告所載有關本集團於二零二四年三月三十一日之綜合財務狀況表、截至該日止年度之綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表及相關附註之數字，已由本集團核數師中審眾環(香港)會計師事務所有限公司與本集團截至二零二四年三月三十一日止年度之綜合財務報表初稿所載金額核對一致。中審眾環(香港)會計師事務所有限公司就此方面進行之工作並不構成按照香港會計師公會頒佈之香港審計準則、香港審閱委聘準則或香港鑒證業務準則進行之鑒證業務，故中審眾環(香港)會計師事務所有限公司並無就初步業績公告發表任何鑒證結果。

## 刊發末期業績及二零二三至二四年年報

本末期業績公告在聯交所及本公司網站刊發。本公司二零二三至二四年年報(當中載有上市規則規定之所有資料)將於二零二四年七月底之前寄發予本公司股東並將於聯交所及本公司網站刊發。

承董事會命  
中國寶力科技控股有限公司  
執行董事及行政總裁  
祝蔚寧

香港，二零二四年六月二十八日

於本公告日期，執行董事為王彬先生(主席)、張依先生(副主席)、祝蔚寧女士(行政總裁)及林詩敏女士；而獨立非執行董事為陳方剛先生、陳記煊先生及馮滿先生。

\* 僅供識別