



Maoyan Entertainment

貓眼娛樂

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1896)

截至2019年12月31日止年度的全年業績公告

貓眼娛樂(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司、其附屬公司及綜合聯屬實體(「本集團」)截至2019年12月31日止年度的經審核綜合業績。該等業績已經由本公司核數師根據國際審計準則進行審核，亦經審核委員會審閱。

表現摘要

	截至12月31日止年度		同比變動
	2019年 人民幣 百萬元	2018年 人民幣 百萬元	
收益	4,267.5	3,755.0	13.6
毛利	2,657.1	2,356.2	12.8
經營溢利／(虧損)	675.9	(139.4)	不適用
年內溢利／(虧損)	458.9	(138.4)	不適用
經調整EBITDA	946.4	229.2	312.9
經調整溢利淨額*	703.2	290.1	142.4

* 我們將經調整溢利淨額界定為年內經加回以股份為基礎的報酬、分類為按公允價值計入損益的金融負債的可換股債券公允價值虧損、上市開支、因業務合併產生的無形資產攤銷及因業務合併產生商譽的減值撥備而調整的溢利／(虧損)淨額。

業務回顧及展望

財務摘要

我們的收益由2018年的人民幣3,755.0百萬元同比增加13.6%至2019年的人民幣4,267.5百萬元。我們的毛利由2018年的人民幣2,356.2百萬元同比增加12.8%至2019年的人民幣2,657.1百萬元。2019年的年內盈利為人民幣458.9百萬元，而2018年的年內虧損為人民幣138.4百萬元。我們的年內經調整EBITDA由2018年的人民幣229.2百萬元同比增加312.9%至2019年的人民幣946.4百萬元。我們的經調整溢利淨額*由2018年的人民幣290.1百萬元同比增加142.4%至2019年的人民幣703.2百萬元。

業務回顧

在線娛樂票務服務

2019年，中國電影總票房為人民幣642.66億元，同比增長5.4%。其中國產電影總票房411.75億元，同比增長8.65%，佔總票房比64.07%；院線觀影人次為17.27億，同比增長0.5%。在中國電影市場持續增長、線上化率穩定的環境下，貓眼交易用戶數得到持續提升，交易額同比上升6.7%，出票量同比上升0.9%，均超過大盤增幅。按照2019年全年電影票務總交易額統計，我們的市場佔有率超過60%。作為國內最大的在線電影票務平台，我們大力發展自身平台能力和優勢，通過專業的大數據分析能力開拓市場增量，針對用戶習慣和用戶偏好完善產品體驗，增加多元化的活動形式，將更多的觀眾帶入影院，提升電影票務運營效率。

2019年，中國現場娛樂票務總市場份額較2018年基本持平，貓眼總交易額比去年同期增長15.1%。我們加強現場娛樂票務地面能力拓展，為觀眾提供售票、出票、智慧入場等全流程服務。在2019年，我們在現場娛樂票務市場中承擔更重要的角色，我們作為票務總代理角色的項目場次數年同比增長超過8倍，出票量年同比增長9倍，我們為林俊傑巡演、周杰倫巡演、陳情令演唱會、ninepercent演唱會、R.1.S.E巡演等頭部項目提供總代服務。

* 我們將經調整溢利淨額界定為年內經加回以股份為基礎的報酬、分類為按公允價值計入損益的金融負債的可換股債券公允價值虧損、上市開支、因業務合併產生的無形資產攤銷及因業務合併產生商譽的減值撥備而調整的溢利／(虧損)淨額。

我們還積極向現場娛樂行業上游拓展，充分利用貓眼的媒體矩陣和平台優勢，聯動抖音、微博、騰訊音樂等優質平台，為藝人和主辦方提供線上、線下全渠道整合營銷服務，成為周傳雄巡演獨家宣發平台、林俊傑巡演合作宣發平台；我們還為《斷金》(由張國立、王剛、張鐵林主演)、《陽台》(由陳佩斯主演)、《不眠之夜 Sleep No More》等知名話劇舞台劇，以及著名teamLab系列展覽在宣傳、營銷、舉辦等方面提供了創新性的服務。

我們加強智慧場館建設，先後幫助全國數十家大型體育場館和劇院實現了智能化升級，包括人臉識別／無紙化入場方案、票務系統方案、會員及營銷方案、官方微信小程序等全鏈路解決方案。

娛樂內容服務

我們的發行、宣傳、出品能力取得了較大突破，在2019年，由本集團主控發行的影片共14部，票房達到人民幣74億元。我們深度參與並助力中國電影行業的發展，在2019年全國票房排名前三十的影片中，國產片總計18部，其中由本集團主控發行、聯合出品、聯合發行的影片總計12部。我們參與的影片在各個檔期表現優異，其中，《來電狂響》為元旦檔票房冠軍，《反貪風暴4》為清明檔票房冠軍，《最好的我們》為端午檔票房冠軍，《我和我的祖國》為國慶檔票房冠軍。

我們進一步向產業源頭發力，通過投資歡喜傳媒(知名影視公司)、耳東影業(知名影視公司)，深化與FIRST青年電影展(青年電影人平台)的合作，加強了與內容創作者的連接，助力行業夥伴創造出更多優秀的影視作品。

此外，我們參與出品多部優質劇集。其中，由本集團聯合出品的《長安十二時辰》是2019年熱度最高的網生劇集之一，《老酒館》、《父親的草原母親的河》、《河山》、《奔騰年代》、《高大霞的火紅年代》入選了國家廣播電視總局慶祝新中國成立70週年「優秀電視劇百日展播活動」劇集作品，《老中醫》、《啟航》、《河山》、《奔騰年代》、《老酒館》等則入選了廣電總局發佈「2018—2022百部重點電視劇選題劇目」名單。

我們致力於為全文娛行業夥伴提供高價值的行業洞見及服務，持續深化產業平台能力並加強基礎設施建設，通過提供多元化的服務為行業賦能。

我們的「貓眼專業版」向全文娛行業延展，面向電影、電視劇、網生內容、短視頻等產業鏈上下游的從業者提供專業的行業數據及信息，在2019年，我們的市場關注度獲得快速提升。

我們的「貓眼研究院」已成為行業領先的影視數據分析平台，2019年服務影視項目業務增長120%。我們以數據化的視角從市場環境、劇本評估、選角匹配、影片測試、宣發策略等方面深入解析，幫助行業夥伴優化他們在影視產業各個環節的決策。我們與IMAX、索尼、騰訊影業等影視公司建立了戰略合作關係；我們從無到有拓展行業研究類業務，與閱文、IMAX、杜比等公司建立合作關係；我們推動數據服務產品化，大大提升服務效率；我們打造知識型社區，周期性發佈市場研究報告，出版圖書《一部電影的誕生－電影行業「入圈」指南》，推動行業標準化；我們推出「貓眼研究院研習社」第一季影視宣發大師課，與行業從業者共同學習進步。

我們的全文娛智能工具化平台「貓眼通」為行業夥伴提供覆蓋概念階段、製作階段、宣發階段、上映階段的智能化管理工具，幫助他們實現影視全流程一站式管理。截至2019年12月31日，「貓眼通」已為近200個影視項目提供專業服務。

此外，我們還推出了全文娛數據分析平台「貓眼智多星」，數據覆蓋電影、劇集、綜藝、小說、藝人、現場娛樂等全品類文娛領域；數據分析維度豐富，囊括社媒渠道、長視頻平台、短視頻平台等上千項維度的數據指標，7x24小時實時更新；數據應用場景多維，包括行業市場分析、市場政策分析、AI劇本評估、受眾消費行為研究等。

廣告服務及其他

2019年，我們的廣告服務及其他收入取得了大幅提高，比去年同期增長39.7%，這得益於我們營銷平台和資金服務平台的持續建設：

- 我們深化了更加豐富的娛樂整合營銷策略，擁有覆蓋社交、電商、生活消費所有場景的6大流量入口（微信、QQ、美團、大眾點評、貓眼、格瓦拉）。
- 我們建設成了超過3.5億用戶量的國內娛樂票務排名第一的小程序平台。同時，我們還構建了包括貓眼電影、小小莎老師等數百個賬號組成的3億以上粉絲量的自媒體矩陣，並成為了中國最頭部的文娛媒體之一。
- 我們已建成「自有流量和平台生態流量」雙輪同步驅動的可控及穩固的流量體系，貓眼APP自有流量場景月活千萬級，並在國內移動互聯網APP的娛樂票務領域連續霸佔榜首。
- 貓眼視頻MCN憑借在抖音、微博、快手等多平台的佈局，榮獲「年度最具商業價值MCN機構」大獎。
- 通過自孵化、機構獨家戰略合作，引入優質的短視頻內容賦能文娛產業，構建一站式整合內容、品牌、用戶需求的娛樂營銷生態。
- 我們為瑪氏集團提供了從自媒體短視頻營銷、明星藝人、電影票券到線上線下廣告資源的立體化一站式整合營銷服務，同時也為京東、抖音、別克、蒂芙尼、香奈兒、肯德基等百餘家品牌客戶提供優質廣告投放，為品牌產出近百個個性化定制營銷方案。
- 我們推出全文娛資金服務平台，向行業輸出定制化資金解決方案，為全娛樂產業上下游企業提供資金支持，幫助行業解決融資難、資金流轉速度慢的行業痛點，服務對象涵蓋影院、電影發行方和投資方、電視劇出品方及演出主辦方等。

展望

展望未來，我們將在全文娛行業持續深耕，通過「貓爪戰略模型」的佈局，進一步發展在全文娛產業票務平台、產品平台、數據平台、營銷平台及資金平台等方面的能力，加強業務協同和價值聚合，致力於為全文娛行業創造更多的價值。同時，我們也將基於所處行業以及自身發展的核心需求、遇到的挑戰和商業可能性，不斷拓寬和提升我們的業務場景和能力。

在票務平台方面，我們將繼續加強與上下游產業鏈的合作深度和廣度，持續探索和推進映前廣告、售票系統、與上游源頭的項目投資等合作，為行業帶來更多市場增量和商業價值空間；在產品平台方面，我們將持續加強內部研發、優化業務協同以及聚合、豐富產品組合，進一步強化互聯網屬性優勢、拓寬在線業務產品運營，並持續建設「貓眼通」、「場館通」等全流程服務的產品矩陣；在數據平台方面，我們將繼續推動提升數據分析能力和工具化能力，助力行業數字化發展和升級；在營銷平台方面，我們將持續建設在線全網覆蓋、線下超強整合的聚合性營銷平台，整合行業資源，豐富娛樂營銷場景，拓展影院廣告、現場娛樂廣告等新的業務形態，推進完善更加多元化的娛樂整合營銷服務；在資金平台方面，我們將提供更為優化和適合的方案，與行業合作夥伴繼續攜手共進、實現共贏。

貓眼上市至今，一直致力於加強與股東之間的戰略合作。例如，我們與公司重要的戰略股東騰訊共同搭建「騰貓聯盟」、簽署合作框架協議，與騰訊進一步加強線上、線下多方面深度合作。2019年12月，方源資本成為我們新的股東，通過方源資本在文化娛樂行業的投資經驗和已有佈局，推動我們進一步擴展業務版圖、實現長遠發展，為行業帶來更優質的娛樂內容和體驗。

2020年初新冠疫情的爆發對整個中國經濟和世界經濟產生了重大影響，也讓全文娛行業受到嚴峻考驗。我們作為行業的重要參與者，雖然自身也會面臨著較大衝擊，但我們始終把用戶的利益放在第一位，同時高度關心、關注行業夥伴和公司員工。春節檔影片剛剛宣布撤檔，我們立刻主動擔當，發佈公告通知所有貓眼用戶均可無條件、全額退票退款，同時貓眼先行墊付所有退票款，最大程度維護用戶權益，僅3天時間即完成春節檔影片的全部退票工作，累計退票500萬餘張，金

額總計超過2億元。我們與行業上下游合作夥伴並肩、共克時艱，在業務合作、資金等方面盡力提供幫助和支持。我們協助影院上線美團平台，以外賣方式幫助影院消化出春節賣品庫存。我們高度重視員工安全，及時採取靈活辦公、採購防疫物資等措施，確保每一位員工的健康安全。

我們相信，疫情終會過去，全文娛行業、中國經濟都將迎來更好的發展，我們和行業夥伴都會變得更強大，有更多的機會去推動行業長期的可持續發展。最後，向所有在一線與疫情抗爭的「戰士」們致敬，也衷心感謝所有同事、股東及夥伴們的鼎力支持！

管理層討論及分析

2019年回顧

	截至12月31日止年度			
	2019年		2018年	
	人民幣 百萬元	%	人民幣 百萬元	%
收益	4,267.5	100.0	3,755.0	100.0
收益成本	<u>(1,610.4)</u>	<u>(37.7)</u>	<u>(1,398.8)</u>	<u>(37.3)</u>
毛利	2,657.1	62.3	2,356.2	62.7
銷售及營銷開支	(1,547.8)	(36.3)	(1,940.4)	(51.7)
一般及行政開支	(447.8)	(10.5)	(520.5)	(13.9)
金融資產減值虧損淨額	(41.9)	(1.0)	(2.5)	(0.0)
其他收入	52.5	1.2	–	–
其他收益／(虧損)淨額	<u>3.8</u>	<u>0.1</u>	<u>(32.2)</u>	<u>(0.8)</u>
經營溢利／(虧損)	675.9	15.8	(139.4)	(3.7)
財務收入	29.0	0.7	4.1	0.1
財務成本	(42.8)	(1.0)	(10.9)	(0.3)
財務成本淨額	(13.8)	(0.3)	(6.8)	(0.2)
分佔以權益法入賬的 投資虧損	<u>(0.6)</u>	<u>(0.0)</u>	<u>(1.8)</u>	<u>(0.0)</u>
除所得稅前溢利／(虧損)	661.5	15.5	(148.0)	(3.9)
所得稅(開支)／抵免	<u>(202.6)</u>	<u>(4.7)</u>	<u>9.6</u>	<u>0.2</u>
年內溢利／(虧損)	<u>458.9</u>	<u>10.8</u>	<u>(138.4)</u>	<u>(3.7)</u>
非國際財務報告準則措施：				
EBITDA	839.9	19.7	9.1	0.2
經調整EBITDA	946.4	22.2	229.2	6.1
經調整溢利淨額 ^(附註)	703.2	16.5	290.1	7.7

附註：我們將經調整溢利淨額界定為年內經加回以股份為基礎的報酬、分類為按公允價值計入損益的金融負債的可換股債券公允價值虧損、上市開支、因業務合併產生的無形資產攤銷及因業務合併產生商譽的減值撥備而調整的溢利／(虧損)淨額。

收益

我們的收益由2018年的人民幣3,755.0百萬元增加13.6%至2019年的人民幣4,267.5百萬元。該增加主要是由於娛樂內容服務、廣告服務及其他所得收益增加。下表載列截至2018年及2019年12月31日止年度我們按服務劃分的收益。

	截至12月31日止年度			
	2019年		2018年	
	人民幣 百萬元	%	人民幣 百萬元	%
收益				
在線娛樂票務服務	2,303.2	54.0	2,280.2	60.7
娛樂內容服務(附註)	1,396.8	32.7	1,068.6	28.5
廣告服務及其他	567.5	13.3	406.2	10.8
總計	<u>4,267.5</u>	<u>100.0</u>	<u>3,755.0</u>	<u>100.0</u>

附註：該數額包括截至2019年12月31日止年度本集團電影及電視劇投資的公允價值收益人民幣15.6百萬元。

在線娛樂票務服務

在線娛樂票務業務所得收益由2018年的人民幣2,280.2百萬元增加1.0%至2019年的人民幣2,303.2百萬元。主要因為在線演出票務所得收益較去年有所增加。

娛樂內容服務

娛樂內容服務所得收益由2018年的人民幣1,068.6百萬元增加30.7%至2019年的人民幣1,396.8百萬元。該增加乃主要由於我們的電影宣發及出品業務不斷擴展，反映了業內對我們強大內容服務平台的日益認可，這使得我們有更多機會參與電影項目並取得商業成功以及承擔主要角色。於2019年，我們以主控發行方和聯合出品方的身份參與《來電狂響》、《飛馳人生》、《反貪風暴4》、《銀河補習班》、《葉問4：完結篇》及《我和我的祖國》等大片。

廣告服務及其他

廣告服務及其他所得收益由2018年的人民幣406.2百萬元增加39.7%至2019年的人民幣567.5百萬元，主要是由於認可我們廣告營銷方案的品牌數量增加。

收益成本

收益成本由2018年的人民幣1,398.8百萬元增加15.1%至2019年的人民幣1,610.4百萬元。收益成本增加乃主要由於內容製作成本及內容宣發成本增加（反映我們的娛樂內容服務持續增長）。

下表載列我們於所示年度按金額、佔總收益成本的百分比及佔總收益的百分比劃分的收益成本：

	截至12月31日止年度					
	2019年		2018年			
	人民幣 百萬元	%	佔收益的 百分比	人民幣 百萬元	%	佔收益的 百分比
票務系統成本	537.2	33.4	12.6	545.7	39.1	14.5
互聯網基礎設施成本	243.4	15.1	5.7	193.1	13.8	5.1
內容宣發成本	349.9	21.7	8.2	269.8	19.3	7.2
內容製作成本	242.6	15.1	5.7	136.3	9.7	3.6
無形資產攤銷	135.9	8.4	3.2	133.5	9.5	3.6
物業、廠房及設備折舊	6.9	0.4	0.1	4.5	0.3	0.1
其他開支	94.5	5.9	2.2	115.9	8.3	3.2
總計	1,610.4	100.0	37.7	1,398.8	100.0	37.3

毛利及毛利率

毛利由2018年的人民幣2,356.2百萬元增加人民幣300.9百萬元或12.8%至2019年的人民幣2,657.1百萬元，毛利率於2018年及2019年分別為62.7%及62.3%。

銷售及營銷開支

銷售及營銷開支由2018年的人民幣1,940.4百萬元減少20.2%至2019年的人民幣1,547.8百萬元，營銷效率大幅提高。銷售及營銷開支佔我們收益的百分比由51.7%減少至36.3%。

一般及行政開支

一般及行政開支由2018年的人民幣520.5百萬元減少14.0%至2019年的人民幣447.8百萬元，主要由於股權激勵攤銷費用的減少，上市開支減少與專業服務費用的增加相抵減。

其他收入及其他收益／(虧損)

我們於2019年錄得其他收入及其他收益人民幣56.3百萬元，而於2018年錄得其他收入及其他虧損淨額合共人民幣32.2百萬元，乃主要由於(1)於2018年確認因收購北京捷通無限科技有限公司而產生的商譽減值人民幣62.8百萬元，而於2019年並無計提相關撥備；(2)在2019年，根據財政部頒佈的若干新減稅措施所容許稅項抵免較2018年增加。

經營溢利／(虧損)

由於以上所述，我們於2019年的經營溢利為人民幣675.9百萬元，而於2018年的經營虧損為人民幣139.4百萬元。

財務成本淨額

財務成本淨額由2018年的人民幣6.8百萬元增加102.9%至2019年的人民幣13.8百萬元，乃主要由於銀行借款增加產生的利息財務費用。

所得稅(開支)／抵免

2019年的所得稅開支為人民幣202.6百萬元，而於2018年的所得稅抵免為人民幣9.6百萬元。主要是由於整體盈利能力有所改善。

年內溢利／(虧損)

基於上文所述，2019年的年內溢利為人民幣458.9百萬元，而2018年的年內虧損為人民幣138.4百萬元。

非國際財務報告準則財務計量

為補充我們根據國際財務報告準則呈列的綜合財務報表，我們亦採用國際財務報告準則並無要求或並非根據有關準則呈列的EBITDA／經調整EBITDA及經調整溢利／(虧損)淨額作為額外財務計量。我們相信，該等非國際財務報告準則計量可撇除管理層認為不反映經營表現的項目之潛在影響，從而有助比較各期間及各公司之間的經營表現。我們認為，有關計量為投資者及其他人士提供有用信息，透過協助我們管理層的相同方式幫助彼等了解及評估我們的綜合經營業績。然而，我們呈列的EBITDA／經調整EBITDA及經調整溢利／(虧損)淨額未必可與其他公司採用類似名稱呈列的計量作比較。採用該等非國際財務報告準則計量作為分析工具存在局限，閣下不應獨立考慮有關計量，或以此取代分析我們根據國際財務報告準則呈報的經營業績或財務狀況。

經調整溢利淨額、EBITDA及經調整EBITDA

下表將我們所呈列的經調整年內溢利／(虧損)淨額及EBITDA與經調整EBITDA調節至根據國際財務報告準則計算及呈列的最直接可比財務計量：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣 百萬元	2018年 人民幣 百萬元
溢利／(虧損)淨額與經調整溢利淨額的對賬		
年內溢利／(虧損)淨額	458.9	(138.4)
加：		
以股份為基礎的報酬	103.2	161.9
分類為按公允價值計入損益的		
金融負債的可換股債券公允價值虧損	1.6	8.0
上市開支	3.3	58.2
業務合併產生的無形資產攤銷	136.2	137.6
因業務合併產生的商譽減值撥備	—	62.8
經調整溢利淨額	<u>703.2</u>	<u>290.1</u>

附註：我們將經調整溢利淨額界定為年內經加回以股份為基礎的報酬、分類為按公允價值計入損益的金融負債的可換股債券公允價值虧損、上市開支、因業務合併產生的無形資產攤銷及因業務合併產生商譽的減值撥備而調整的溢利／(虧損)淨額。

截至12月31日止年度
2019年 2018年
人民幣 人民幣
百萬元 百萬元

經營溢利／(虧損)與EBITDA及 經調整EBITDA的對賬		
年內經營溢利／(虧損)	675.9	(139.4)
加：		
物業、廠房及設備折舊	14.4	10.8
無形資產攤銷	137.7	137.7
使用權資產折舊	11.9	—
EBITDA	839.9	9.1
加：		
以股份為基礎的報酬	103.2	161.9
上市開支	3.3	58.2
經調整EBITDA	946.4	229.2

附註：我們將EBITDA界定為年內經營溢利／(虧損)(經就折舊及攤銷開支作出調整)。我們將EBITDA加回以股份為基礎的報酬及上市開支以得出經調整EBITDA。

其他財務數據

資本架構

本公司繼續保持穩健的財務狀況。我們的資產總值由2018年12月31日的人民幣9,076.4百萬元增加至2019年12月31日的人民幣11,351.2百萬元，而我們的負債總額則由2018年12月31日的人民幣3,369.9百萬元減少至2019年12月31日的人民幣3,063.2百萬元。我們的資產負債率由2018年的37.1%下降至2019年的27.0%。

於2019年12月31日，我們抵押銀行存款47.5百萬美元（相當於約人民幣331.4百萬元）及價值為人民幣259.6百萬元的若干理財產品作為銀行借款的擔保。

流動資金、財務資源及資產負債水平

我們過往主要以營運所產生的現金，其次以股權及債務融資滿足我們的現金需求。我們在現金及財務管理方面採取審慎的庫務政策。為實現更好的風險控制及盡量降低資金成本，我們的庫務活動集中。現金一般存作主要以人民幣或美元計值的短期存款。我們會定期檢討我們的流動資金及融資需求。我們將考慮新融資，同時在預期新投資或銀行貸款到期時保持適當的資產負債水平。

於2019年12月31日，我們的現金及現金等價物及其他形式的銀行存款為人民幣1,971.8百萬元，同時，我們還持有價值為人民幣267.7百萬元的理財產品。主要以人民幣及美元計值。展望未來，我們相信，通過採用經營活動所得現金、不時從資本市場籌集的其他資金及本公司全球發售所得款項淨額等綜合方式，將可滿足我們的流動資金需求。

於2019年12月31日，我們的借貸總額為約人民幣1,161.6百萬元，均為以人民幣計值的銀行借款。下表載列截至2019年12月31日我們銀行借款的進一步詳情：

	人民幣百萬元	利率
有抵押	511.6	4.3100%
有擔保	650.0	3.9200%~5.4375%
總計	1,161.6	不適用

截至2019年12月31日，我們的未動用銀行融資為人民幣598.0百萬元。

截至2019年12月31日，我們並無任何重大或有負債。

我們按資產負債比率基準監察資本。該比率按淨負債除以總資本計算。淨負債按借貸總額及按公允價值計入損益的金融負債（扣除現金及現金等價物、受限制銀行存款及原到期日三個月以上的定期存款）計算。總資本按綜合財務狀況表所示的「權益」計算。於2019年及2018年12月31日，本集團處於淨現金狀況。

資本開支

我們的資本開支主要包括購買設備及無形資產。我們的資本開支由2018年的人民幣14.5百萬元增加54.5%至2019年的人民幣22.4百萬元。我們計劃使用營運所得現金及全球發售所得款項淨額撥付計劃資本開支。

重大收購及未來重大投資計劃

於2019年3月12日，我們與歡喜傳媒集團有限公司（「歡喜傳媒」）訂立認購協議及戰略合作協議。根據認購協議，我們已有條件同意認購而歡喜傳媒已有條件同意向我們配發及發行236,600,000股歡喜傳媒股份，總代價為390,555,620港元。根據該等協議，我們計劃與歡喜傳媒於娛樂內容服務方面建立戰略合作。於2019年3月19日，認購事項完成且代價妥為支付。有關進一步詳情，請參閱我們日期為2019年3月13日的公告及日期為2019年4月25日的年報。

除上文所披露者外，截至2019年12月31日年度，本集團並無任何其他重大投資及資本資產計劃。截至2019年12月31日年度，我們並無任何重大收購及出售附屬公司及聯屬公司的事項。

所持重大投資

除上文所述我們與歡喜傳媒的戰略合作外，截至2019年12月31日年度，本公司並無持有任何重大投資。

外匯風險管理

我們的業務主要以人民幣進行，因而以人民幣以外的貨幣計值的交易承受外幣風險。外匯風險來自已確認的資產及負債以及於海外業務的投資淨額。我們通過定期審查我們的外匯風險敞口管理我們的外匯風險，並盡可能通過自然對沖將該等風險降至最低，並在必要時訂立遠期外匯合約。我們於2019年並無訂立任何遠期合約或其他金融工具以對沖外匯風險敞口。

僱員及薪酬政策

截至2019年12月31日，我們擁有1,194名全職僱員，其中1,191名駐在中國內地，大部分位於我們的北京總部，其餘僱員位於上海及中國其他各個城市。

致力於建立一個具有競爭力、公平的薪酬及福利體系，我們透過市場研究並與競爭對手進行對比，不斷完善我們的薪酬及激勵政策，以確保我們的僱員獲得具競爭力的薪酬組合。根據中國法規的要求，我們參與當地相關市級及省級政府組織的住房公積金及各類僱員社會保障計劃。我們亦為僱員購買商業健康及意外保險。我們亦針對各部門僱員的需求提供定期專項培訓，以便我們的員工了解最新的行業發展及技術進步。為激勵董事、高級管理層及其他僱員為本集團所作貢獻以及吸引及留任合適人員，我們已授出及計劃於未來繼續向僱員授出以股份為基礎的獎勵，以激勵彼等為我們的增長及發展作出貢獻。

報告期後事件

自2020年初以來，2019年冠狀病毒疫情（「**COVID-19**疫情」）於中國及其他國家蔓延。中國的影院由於政府採取的預防控制措施而暫時關閉，因此，本集團於此期間的收益減少。本集團已採取對策，減輕COVID-19疫情對本集團運營的影響，包括但不限於靈活的在家辦公方式及採購疫情防控用品供員工使用。

截至本公告日期，中國部分城市的影院已恢復營業或正準備復工，本集團將繼續留意疫情形勢，積極應對其對本集團運營及財務狀況造成的影響。

綜合全面收益表

	附註	截至12月31日止年度	
		2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
收益	4	4,267,514	3,754,959
收益成本	5	<u>(1,610,367)</u>	<u>(1,398,713)</u>
毛利		2,657,147	2,356,246
銷售及營銷開支	5	(1,547,792)	(1,940,402)
一般及行政開支	5	(447,810)	(520,584)
金融資產減值虧損淨額	12, 13	(41,850)	(2,451)
其他收入	6	52,408	—
其他收益／(虧損)淨額	6	<u>3,836</u>	<u>(32,253)</u>
經營溢利／(虧損)		675,939	(139,444)
財務收入		29,006	4,072
財務成本		<u>(42,765)</u>	<u>(10,896)</u>
財務成本淨額		(13,759)	(6,824)
分佔以權益法入賬的投資虧損		<u>(639)</u>	<u>(1,776)</u>
除所得稅前溢利／(虧損)		661,541	(148,044)
所得稅(開支)／抵免	7	<u>(202,684)</u>	<u>9,648</u>
年內溢利／(虧損)		<u><u>458,857</u></u>	<u><u>(138,396)</u></u>
以下人士應佔溢利／(虧損)：			
— 本公司權益持有人		463,456	(137,088)
— 非控股權益		<u>(4,599)</u>	<u>(1,308)</u>
		<u><u>458,857</u></u>	<u><u>(138,396)</u></u>
本公司權益持有人應佔每股盈利／(虧損) (以每股人民幣元列示)			
— 每股基本盈利／(虧損)	8	0.42	(0.14)
— 每股攤薄盈利／(虧損)	8	<u>0.41</u>	<u>(0.14)</u>

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
附註	人民幣千元	人民幣千元
年內溢利／(虧損)	<u>458,857</u>	<u>(138,396)</u>
其他全面虧損／(收益)：		
可重新分類至損益的項目		
貨幣換算差額	(10,814)	572
將不會重新分類至損益的項目		
貨幣換算差額	77,529	—
按公允價值計入其他全面收益之 股本投資公允價值變動	11 <u>(30,496)</u>	<u>—</u>
年內其他全面收益，扣除稅項	<u>36,219</u>	<u>572</u>
年內全面收益／(虧損)總額	<u>495,076</u>	<u>(137,824)</u>
以下人士應佔全面收益／(虧損)總額：		
— 本公司權益持有人	499,675	(136,652)
— 非控股權益	<u>(4,599)</u>	<u>(1,172)</u>
年內全面收益／(虧損)總額	<u><u>495,076</u></u>	<u><u>(137,824)</u></u>

綜合財務狀況表

	附註	於12月31日	
		2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		34,421	30,910
使用權資產		35,305	–
無形資產		5,341,073	5,390,766
以權益法入賬的投資		37,558	37,297
按公允價值計入損益的金融資產	10	53,322	38,801
按公允價值計入其他全面收益的金融資產	11	356,371	–
遞延所得稅資產		10,430	4,142
預付款項、押金及其他應收款項	13	113,787	–
		<u>5,982,267</u>	<u>5,501,916</u>
流動資產			
存貨		28,232	13,472
應收賬款	12	551,647	324,587
預付款項、押金及其他應收款項	13	2,335,593	1,315,251
按公允價值計入損益的金融資產	10	481,723	384,716
受限制銀行存款		331,369	–
原到期日三個月以上的定期存款		100,000	–
現金及現金等價物		1,540,414	1,536,456
		<u>5,368,978</u>	<u>3,574,482</u>
資產總值		<u>11,351,245</u>	<u>9,076,398</u>
權益			
股本	18	152	130
儲備	19	8,283,031	6,156,971
保留盈利／(累計虧損)		4,860	(455,152)
本公司權益持有人應佔權益		<u>8,288,043</u>	<u>5,701,949</u>
非控股權益		–	4,599
權益總額		<u>8,288,043</u>	<u>5,706,548</u>
負債			
非流動負債			
遞延所得稅負債		185,673	196,997
租賃負債		22,282	–
		<u>207,955</u>	<u>196,997</u>
流動負債			
借款	14	1,161,600	600,000
按公允價值計入損益的金融負債	15	–	358,005
應付賬款	16	367,657	295,195
其他應付款項、應計費用及其他負債	17	1,238,638	1,904,830
租賃負債		14,027	–
即期所得稅負債		73,325	14,823
		<u>2,855,247</u>	<u>3,172,853</u>
負債總額		<u>3,063,202</u>	<u>3,369,850</u>
權益及負債總額		<u>11,351,245</u>	<u>9,076,398</u>

綜合財務報表附註

1 一般資料

貓眼娛樂(「本公司」)於2017年12月8日根據開曼群島公司法(1961年第三號法例第22章，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司註冊辦事處地址為Walkers Corporate Limited, Cayman Corporate Centre, 27 Hospital Road, George Town, Grand Cayman KY1-9008, Cayman Islands。本公司股份於2019年2月4日起已於香港聯合交易所有限公司主板上市。

本公司為一間投資控股公司。本公司及其附屬公司(包括結構性實體)(統稱「本集團」)主要在中華人民共和國(「中國」)從事向用戶提供在線娛樂票務服務、娛樂內容服務、電影及電視劇投資、廣告服務及其他。

除另有指明者外，截至2019年12月31日止年度的財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列及所有金額約整至接近千元(人民幣千元)。截至2019年12月31日止年度的財務報表經本公司董事會(「董事會」)於2020年3月24日批准刊發。

2 編製基準

本集團的綜合財務報表乃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(「國際財務報告準則」)及香港公司條例第622章的披露規定編製。

綜合財務報表乃根據歷史成本慣例編製，當中已就對以公允價值入賬的按公允價值計入損益的金融資產及負債以及按公允價值計入其他全面收益的金融資產重估作出修訂。

編製符合國際財務報告準則的綜合財務報表需要使用若干重大會計估計。在應用本集團的會計政策時，管理層亦需要作出判斷。

(a) 本集團所採納的新訂及經修訂準則及詮釋

本集團於2019年1月1日開始的年度報告期間首次應用以下準則、修訂及詮釋：

- 國際財務報告準則第16號「租賃」；
- 具有負補償的提前還款特性－國際財務報告準則第9號修訂本；
- 於聯營公司及合資企業的長期權益－國際會計準則第28號修訂本；
- 國際財務報告準則2015年至2017年週期的年度改進；
- 計劃修訂、縮減或結清－國際會計準則第19號修訂本；及
- 所得稅處理的不確定性－國際財務報告解釋公告第23號；

由於採納國際財務報告準則第16號，本集團須改變其會計政策。本集團選擇追溯採納有關新規定，惟已確認於2019年1月1日首次應用新準則的累計影響。有關詳情於下文採納國際財務報告準則第16號一節披露。以上所列大部分其他修訂及詮釋對過往期間已確認金額並無任何影響，預期亦不會對本期間或未來期間造成重大影響。

採納國際財務報告準則第16號

國際財務報告準則第16號「租賃」將導致近乎所有租賃將被承租人於財務狀況表上確認，因為經營租賃與融資租賃之間的區分已被刪除。根據新準則，一項資產（使用租賃項目的權利）以及支付租金的金融負債乃予以確認。唯一例外的情況為短期及低價值租賃。

本集團自2019年1月1日起追溯採用國際財務報告準則第16號，但未根據準則中的特定過渡性條款允許的2018年報告期間的比較數字進行重述。因此，新的租賃準則產生的重新分類及調整於2019年1月1日的期初財務狀況表中確認。

於採納國際財務報告準則第16號時，本集團就先前根據國際會計準則第17號租賃的原則分類為「經營租賃」的租賃確認租賃負債。該等負債按租賃付款餘額的現值計量，並使用承租人於2019年1月1日的增量借款利率進行貼現。於2019年1月1日，適用於租賃負債的加權平均承租人增量借款利率為5.4375%。

	2019年 人民幣千元
於2018年12月31日披露的經營租賃承擔	43,369
於初始應用日期使用承租人的增量借款利率進行貼現	39,796
(減)：按直線法確認為開支的短期租賃	(1,878)
(減)：按直線法確認為開支的低價值租賃	(72)
於2019年1月1日確認的租賃負債	37,846
其中：	
流動租賃負債	10,909
非流動租賃負債	26,937
	<u>37,846</u>

使用權資產乃按相當於租賃負債的金額計量，並經由於2018年12月31日在財務狀況表確認之租賃有關的任何預付或應計租賃付款的款項進行調整。於初始應用日期，概無虧損性租賃合約需要對使用權資產進行調整。已確認使用權資產全部與租賃物業有關。

已確認的使用權資產與以下類別資產有關：

	於2019年 12月31日 人民幣千元	於2019年 1月1日 人民幣千元
租賃物業	<u>35,305</u>	<u>37,846</u>

於採納國際財務報告準則第16號後，截至2019年12月31日止年度經調整EBITDA增加約人民幣11,945,000元，經營租賃付款計入EBITDA，惟使用權資產攤銷及租賃負債利息乃自此計量中扣除。於2019年12月31日，總資產及負債亦分別增加約人民幣35,305,000元及人民幣36,309,000元。

(b) 尚未採納的新訂準則、修訂及經修訂概念框架

於2019年1月1日已頒佈但尚未生效且未獲本集團提前採納的準則、修訂及經修訂概念框架載列如下：

		於以下日期 或之後開始的 財政年度生效
國際財務報告準則第3號修訂本	業務的定義	2020年1月1日
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	2020年1月1日
2018年財務報告的概念框架	財務報告的經修訂概念框架	2020年1月1日
國際會計準則第39號、 國際財務報告準則第7號及 國際財務報告準則第9號	對沖會計(修訂本)	2020年1月1日
國際財務報告準則第17號	保險合約	2022年1月1日
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號(修訂本)	投資者及其聯營公司或合資 企業之間出售或注入資產	待定
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	2020年1月1日
國際會計準則第1號修訂本	負債重新分類為流動或非流動	2022年1月1日

上述新準則、對現有準則的修訂及經修訂概念框架於2020年1月1日之後開始的年度期間生效，於編製該等綜合財務報表時尚無採納。預期彼等概不會對本集團綜合財務報表造成重大影響。

3 分部資料

主要營運決策者(即本集團執行董事)定期對獨立財務報表所載的本集團業務活動進行檢討及評估。

根據該評估，本集團執行董事認為本集團乃按單一分部經營及管理其業務，因此並無呈列分部資料。

本公司的註冊地為開曼群島，而本集團主要在中國經營其業務，且所賺取的絕大部分收益均源自中國的外部客戶。

於2019年12月31日，絕大部分非流動資產均位於中國。

4 收益

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
在線娛樂票務服務	2,303,249	2,280,238
娛樂內容服務	1,381,238	1,068,615
廣告服務及其他	567,477	406,106
	<u>4,251,964</u>	<u>3,754,959</u>
電影及電視劇投資收入(a)	15,550	—
	<u>4,267,514</u>	<u>3,754,959</u>
	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於特定時間點確認的收益	2,454,502	2,476,087
於一段時間內確認的收益	1,797,462	1,278,872
	<u>4,251,964</u>	<u>3,754,959</u>
總收益(不包括按公允價值計量的電影 及電視劇投資所得收入)	<u>4,251,964</u>	<u>3,754,959</u>

- (a) 本集團有策略地計劃大幅增加電影及電視劇投資，而這將成為本集團主要活動之一。因此，本集團已於截至2019年12月31日止年度在綜合全面收益表將電影及電視劇投資公允價值收益改而呈列為本集團收益。管理層認為，上述呈列方式的改變提供關於本集團主要活動收益或回報的更清晰及適當資料。

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
作為代理確認的收益		
— 在線娛樂票務服務	2,303,249	2,280,238
— 廣告服務及其他	191,630	196,362
	<u>2,494,879</u>	<u>2,476,600</u>
作為主要責任人確認的收益		
— 娛樂內容服務	1,381,238	1,068,615
— 廣告服務及其他	375,847	209,744
	<u>1,757,085</u>	<u>1,278,359</u>
總收益(不包括按公允價值計量的電影及 電視劇投資所得收入)	<u>4,251,964</u>	<u>3,754,959</u>

5 按性質劃分的開支

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
營銷及推廣開支	1,283,292	1,738,629
票務系統成本	537,205	545,664
員工成本 — 不包括授予董事及僱員的購股權	457,198	390,771
內容宣發成本	349,901	269,812
互聯網基礎設施成本	243,381	193,054
內容製作成本	242,558	136,305
無形資產攤銷	137,638	137,704
授予董事及僱員的購股權	103,228	161,850
稅項及徵費	32,528	30,230
物業、廠房及設備折舊	14,444	10,869
使用權資產折舊	11,855	—
短期及低價值租賃的租金開支	5,162	—
經營租賃租金	—	14,221
存貨減值撥備	4,978	—
核數師酬金	4,831	3,562
上市開支	3,243	58,233
其他開支	174,527	168,795
	<u>3,605,969</u>	<u>3,859,699</u>
收益成本、銷售及營銷開支及一般及行政開支總額	<u>3,605,969</u>	<u>3,859,699</u>

(a) 於截至2019年12月31日止年度，本集團就存貨減值確認撥備人民幣4,978,000元並計入「收益成本」。

(b) 於截至2019年及2018年12月31日止年度，並無重大開發開支已撥充資本。

6 其他收入及其他收益／(虧損)淨額

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
政府補貼	40,446	9,872
進項稅額加計扣除的稅項抵免	11,962	—
商譽減值	—	(62,763)
分類為按公允價值計入損益的金融資產的理財產品、上市及非上市投資的公允價值收益	18,761	26,950
分類為按公允價值計入損益的金融負債的可換股債券的公允價值虧損(附註15)	(1,607)	(7,994)
出售物業、廠房及設備虧損	(1,075)	—
附屬公司清盤／出售產生的(虧損)／收益	(9,803)	3,832
其他	(2,440)	(2,150)
	<u>56,244</u>	<u>(32,253)</u>

7 所得稅開支／(抵免)

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
即期所得稅	230,296	12,769
遞延所得稅	(27,612)	(22,417)
所得稅開支／(抵免)	<u>202,684</u>	<u>(9,648)</u>

(i) 開曼群島企業所得稅(「企業所得稅」)

根據開曼群島現行法律，本公司毋須繳納所得稅或資本利得稅。此外，本公司向其股東派付股息時毋須繳納開曼群島預扣稅。

(ii) 香港利得稅

於截至2019年12月31日止年度，香港利得稅乃按估計應課稅溢利的16.5%計算(2018年：16.5%)。

(iii) 中國企業所得稅

企業所得稅撥備乃根據本集團在中國註冊成立的實體的估計應課稅溢利作出，並於計及可獲得退稅及減免等稅收優惠後按照中國相關規定計算。於截至2019年12月31日止年度，一般中國企業所得稅的稅率為25%(2018年：25%)。根據中國稅務機關發佈的相關稅務通知，本集團的一間附屬公司有權享有稅務優惠，可自其註冊成立起至2020年12月31日止期間免繳企業所得稅。

(iv) 英屬處女群島所得稅

由於本集團在截至2019年12月31日止年度並無產生須繳納英屬處女群島所得稅的收入，因此並無就英屬處女群島所得稅計提撥備(2018年：無)。

8 每股盈利／(虧損)

(a) 每股基本盈利／(虧損)

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
本公司權益持有人應佔溢利／(虧損)(人民幣千元)	<u>463,456</u>	<u>(137,088)</u>
已發行普通股加權平均數(千股)	1,094,477	922,755
已發行優先股加權平均數(千股)	–	24,155
已發行已歸屬受限制股份加權平均數(千股)	<u>16,559</u>	<u>13,070</u>
已發行股份加權平均總數(千股)	<u>1,111,036</u>	<u>959,980</u>
每股基本盈利／(虧損)(人民幣元)	<u>0.42</u>	<u>(0.14)</u>

(b) 每股攤薄盈利／(虧損)

	截至12月31日止年度	
	2019年	2018年
本公司權益持有人應佔溢利／(虧損)(人民幣千元)	<u>463,456</u>	<u>(137,088)</u>
已發行股份加權平均總數(千股)	1,111,036	959,980
以股份為基礎的薪酬調整－購股權(千)	9,312	—
以股份為基礎的薪酬調整－受限制股份單位(千)	<u>1,069</u>	<u>—</u>
每股攤薄盈利的加權平均股份數目(千股)	<u>1,121,417</u>	<u>959,980</u>
每股攤薄盈利／(虧損)(人民幣元)	<u><u>0.41</u></u>	<u><u>(0.14)</u></u>

每股攤薄盈利／(虧損)乃假設所有攤薄潛在股份獲轉換，透過調整發行在外的股份加權平均數而計算。

截至2019年12月31日止年度，本公司擁有授予僱員的購股權及受限制股份單位(「受限制股份單位」)的潛在攤薄普通股。假設購股權獲行使應已發行的股份數目減為換取相同金額所得款項按公允價值(根據本公司股份的平均股份市價釐定)應發行的股份數目為無代價發行股份，該等股份將導致攤薄每股盈利／(虧損)，而受限制股份單位可能已基於未結算受限制股份單位所附認購權的貨幣值按公允價值(於授出日期確定為股份的收市價)而收購，惟假設已悉數歸屬及解除限制，但對盈利並無影響。

截至2018年12月31日止年度，本公司擁有授予僱員購股權的潛在攤薄普通股。由於截至2018年12月31日止年度本集團招致虧損，因此計算每股攤薄虧損時並無計入潛在普通股，乃由於該等股份會造成反攤薄。因此，截至2018年12月31日止年度的每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

9 股息

於截至2019年12月31日止年度，本公司並無派付或宣派任何股息(2018年：無)。

10 按公允價值計入損益的金融資產

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
流動資產		
理財產品投資	267,717	276,269
電影及電視劇投資	214,006	108,447
	<u>481,723</u>	<u>384,716</u>
非流動資產		
非上市投資的投資	48,568	38,801
上市投資的投資	4,754	—
	<u>53,322</u>	<u>38,801</u>

11 按公允價值計入其他全面收益的金融資產

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
於年初	—	—
添置	372,113	—
可換股債券轉換為普通股	20,000	—
出售	(18,178)	—
公允價值變動	(30,496)	—
貨幣換算差額	12,932	—
	<u>356,371</u>	<u>—</u>
於年末	<u>356,371</u>	<u>—</u>

於2019年3月12日，本公司與歡喜傳媒訂立認購協議，據此，本公司有條件同意認購而歡喜傳媒有條件同意向本公司配發及發行歡喜傳媒的236,600,000股股份，總代價為390,555,620港元（相當於約人民幣334,111,000元）。於2019年3月19日，認購事項完成，本公司已支付全部代價。由於本集團於該上市公司並無董事會席位，投資擬持有作策略投資而不作交易目的，管理層將此項投資指定為按公允價值計入其他全面收益的金融資產。於歡喜傳媒投資的公允價值乃基於報告日期所報市價。截至2019年12月31日止年度，本集團於股市出售於歡喜傳媒的部分投資，變現虧損人民幣3,444,000元轉撥至保留盈利（附註19）。

截至2019年12月31日止年度，本集團亦於另外四家非上市公司作出總額約人民幣38,002,000元的若干新投資，該等公司主要從事媒體技術及數碼業務。該等投資並不擬作交易目的，因此管理層將該等投資指定為按公允價值計入其他全面收益的金融資產。

12 應收賬款

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
關聯方	11,427	30,158
第三方	<u>592,020</u>	<u>305,833</u>
	603,447	335,991
減：減值撥備	<u>(51,800)</u>	<u>(11,404)</u>
	<u>551,647</u>	<u>324,587</u>

(a) 於2019年及2018年12月31日，應收賬款結餘的賬面值與其公允價值相若。所有應收賬款結餘均以人民幣計值。

(b) 按確認日期對應收賬款總額的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
0至90天	362,516	82,063
91至180天	44,811	80,486
181至365天	30,401	83,257
超過365天	<u>165,719</u>	<u>90,185</u>
	<u>603,447</u>	<u>335,991</u>

(c) 本集團應收賬款的減值撥備變動如下：

	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
年初	(11,404)	(8,953)
減值撥備	<u>(40,396)</u>	<u>(2,451)</u>
年末	<u>(51,800)</u>	<u>(11,404)</u>

13 預付款項、押金及其他應收款項

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
在線娛樂票務及電子商務服務押金及預付款項	998,089	363,489
電影及電視劇投資預付款項(a)	766,662	342,284
應收關聯方款項	164,501	434,221
電影及電視劇投資應收款項	118,862	53,524
向第三方貸款(b)	224,758	—
其他	177,962	121,733
	<u>2,450,834</u>	<u>1,315,251</u>
減：非即期部分	(113,787)	—
	<u>2,337,047</u>	<u>1,315,251</u>
減：其他應收款項的減值撥備(c)	(1,454)	—
	<u><u>2,335,593</u></u>	<u><u>1,315,251</u></u>

(a) 本集團提供發行及宣傳服務，此被視為本集團的主要業務活動之一。提供發行服務的電影及電視劇投資指定為預付款項。

(b) 向第三方提供的貸款須於1年內償還。除為數約人民幣44,652,000元的免息及無抵押貸款外，餘下貸款按介乎每年11%至13%的固定利率計息及以債務人的若干應收款項作抵押。

(c) 於2019年及2018年12月31日，預付款項、押金及其他應收款項(不包括預付款項)的賬面值與其公允價值相若。其可回收性乃經參考接收方的信貸狀況而進行評估，且未來12個月的預期信貸虧損為人民幣1,454,000元。

14 借款

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
即期		
銀行借款 — 一年內到期		
— 有抵押	511,600	200,000
— 有擔保	650,000	300,000
— 無抵押	—	100,000
	<u>1,161,600</u>	<u>600,000</u>

15 按公允價值計入損益的金融負債

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
可轉換債券	-	358,005
	<u>-</u>	<u>358,005</u>
	截至12月31日止年度	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
期初結餘	358,005	-
添置	-	350,011
公允價值變動	1,607	7,994
貨幣換算差額	(8,949)	-
轉換為普通股 (附註18) 及 (附註19)	<u>(350,663)</u>	<u>-</u>
期末結餘	<u>-</u>	<u>358,005</u>

於2018年7月24日，本公司與Cheshire Investments Fund訂立可轉換債券認購協議（於2018年7月30日進一步修訂）（「認購協議」），據此，本公司同意發行而Cheshire Investments Fund同意認購本金額為50,955,200美元（相當於約人民幣350,011,000元）、年利率為5%及到期日為2019年7月28日的可轉換債券。

根據認購協議，於本公司上市後，可轉換債券的本金額及應計但未付利息須按發售價強制自動轉換為本公司的股份。由於負債金額因上市日期而有所不同，且本公司為償還負債而將予發行的股份數目並非固定數目，並會因應發售價而變動，因此，可轉換債券已分類為金融負債，並指定為按公允價值計入損益的金融負債。

金融負債的初始價值約為人民幣350,011,000元，乃按市場利率及預期上市日期計算。金融負債其後按公允價值入賬，直至債券獲轉換或到期為止。公允價值變動於綜合全面收益表確認。

於本公司於2019年2月4日上市後，可轉換債券已按最終發售價每股14.80港元強制自動轉換為27,702,280股本公司股份。

16 應付賬款

於各財務狀況表日期按發票日期計算的應付賬款的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
0至90日	222,405	192,186
91至180日	45,012	27,310
181至365日	32,641	43,678
超過365日	67,599	32,021
	<u>367,657</u>	<u>295,195</u>

17 其他應付款項、應計費用及其他負債

	於12月31日	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
在線娛樂票務及娛樂電商服務應付款項	831,386	1,313,657
票房收入分成應付款項	147,690	252,008
應付關聯方款項	107,865	184,717
應付工資及福利	88,772	65,814
其他稅項負債	21,736	32,675
其他	41,189	55,959
	<u>1,238,638</u>	<u>1,904,830</u>

18 股本

	普通股數目	優先股數目	根據受限制 股份協議的 普通股數目	就受限制 股份協議 所持股份	股份總數	股份面值 千美元	股份 面值等值 人民幣千元
已發行及繳足：							
於2018年1月1日	1	-	-	-	1	-	-
根據重組向天津貓眼微影的 登記股東發行普通股	184,550,428	-	-	-	184,550,428	18.4	125
作為重組的一環，根據受 限制股份協議發行普通股(c)	-	-	3,855,445	(1,285,148)	2,570,297	0.3	2
根據重組向天津貓眼微影 的登記股東發行優先股	-	4,831,385	-	-	4,831,385	0.5	3
已歸屬受限制股份	-	-	-	321,287	321,287	-	-
於2018年12月31日	<u>184,550,429</u>	<u>4,831,385</u>	<u>3,855,445</u>	<u>(963,861)</u>	<u>192,273,398</u>	<u>19.2</u>	<u>130</u>
已發行及繳足：							
於2019年1月1日	184,550,429	4,831,385	3,855,445	(963,861)	192,273,398	19.2	130
股份分拆(b)	<u>922,752,145</u>	<u>24,156,925</u>	<u>19,277,225</u>	<u>(4,819,305)</u>	<u>961,366,990</u>	<u>19.2</u>	<u>130</u>
股份重新分配(b)	24,156,925	(24,156,925)	-	-	-	-	-
上市後發行新股份(d)	132,377,000	-	-	-	132,377,000	2.6	18
發行新股份以兌換可換股債券 (附註15)	27,702,280	-	-	-	27,702,280	0.6	3
已歸屬受限制股份	-	-	-	4,819,305	4,819,305	0.1	1
根據購股權計劃發行新股份	<u>3,500,725</u>	-	-	-	<u>3,500,725</u>	-	-
於2019年12月31日	<u>1,110,489,075</u>	<u>-</u>	<u>19,277,225</u>	<u>-</u>	<u>1,129,766,300</u>	<u>22.5</u>	<u>152</u>

(a) 本公司於2017年12月8日在開曼群島註冊成立，法定股本為50,000美元，分為500,000,000股每股面值為0.0001美元的股份。

- (b) 於2019年1月11日，本公司股東議決於緊接上市前將全部已發行及未發行普通股及優先股以一兌一的基準重新分配（「重新分配」）為普通股。於重新分配後，當時每股面值為0.0001美元的已發行及未發行普通股拆細為五股每股面值0.00002美元的股份（「拆細」）。於上市以及重新分配及拆細完成後，本公司的法定股本增至2,500,000,000股每股面值0.00002美元的普通股（「拆細股份」）。
- (c) 作為重組一環，根據受限制股份協議於2018年7月23日向鄭志昊先生全資擁有的公司Rhythm Brilliant Limited發行3,855,445股（相當於拆細後19,277,225股）繳足普通股。於2019年12月31日，所有普通股已根據受限制股份協議歸屬。
- (d) 於2019年2月4日，於香港聯合交易所有限公司主板上市後，本公司發行132,377,000股每股面值0.00002美元的新普通股，以換取每股14.8港元的現金代價，籌集所得款項總額約1,959,180,000港元（相當於約人民幣1,675,285,000元）。同時，可轉換債券乃強制及自動轉換為27,702,280股每股面值0.00002美元的新普通股。相關股本金額約為人民幣152,413元。

19 儲備

	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	貨幣 換算差額 人民幣千元	按公允價值 計入其他 全面收益之 金融資產	可轉換債券 人民幣千元	以股份 為基礎 的報酬儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年1月1日	-	5,435,899	(140)	-	(3,676)	414,602	(8,400)	5,838,285
償付收購的購買代價	-	156,400	-	-	-	-	-	156,400
貨幣換算差額	-	-	436	-	-	-	-	436
以股份為基礎的報酬開支	-	-	-	-	-	161,850	-	161,850
於2018年12月31日	-	5,592,299	296	-	(3,676)	576,452	(8,400)	6,156,971
於2019年1月1日	-	5,592,299	296	-	(3,676)	576,452	(8,400)	6,156,971
發行新股份	1,675,267	-	-	-	-	-	-	1,675,267
發行新股份以轉換可轉換債券 (附註15)	350,660	-	-	-	-	-	-	350,660
股份發行成本(a)	(43,054)	-	-	-	-	-	-	(43,054)
根據購股權計劃發行新股份	44,922	-	-	-	-	(44,626)	-	296
貨幣換算差額	-	-	66,715	-	-	-	-	66,715
按公允價值計入其他全面 收益之變動	-	-	-	(30,496)	-	-	-	(30,496)
轉撥至保留盈利	-	-	-	3,444	-	-	-	3,444
以股份為基礎的報酬開支	-	-	-	-	-	103,228	-	103,228
自庫存股份轉出已歸屬 受限制股份單位	249,103	-	-	-	-	(249,103)	-	-
於2019年12月31日	2,276,898	5,592,299	67,011	(27,052)	(3,676)	385,951	(8,400)	8,283,031

- (a) 股份發行成本主要包括股份包銷佣金、律師費、申報會計師費用及與上市有關的其他相關成本。發行新股的直接應佔增量成本約人民幣43,054,000元乃視為發行所產生股份溢價的扣減。

其他信息

末期股息

董事會已議決不建議就截至2019年12月31日止年度派付末期股息（2018年：無）。

所得款項用途

本公司股份於上市日期在聯交所主板上市，而本公司自全球發售收取之所得款項淨額為約1,839.3百萬港元（經扣除包銷佣金及所有相關開支）。下表載明於2019年12月31日，本公司對於上市所得款項用途的使用情況及計劃時間表。

所得款項淨額計劃用途	所得款項 淨額分配	截至2019年	截至2019年	剩餘款項淨額 預計使用時間
		12月31日 已使用款項	12月31日 剩餘款項淨額	
			港元百萬元	
為提升綜合平台能力提供資金	551.8	57.0	494.8	2022年12月31日 或之前
研發以及技術基建	551.8	100.0	451.8	2022年12月31日 或之前
為潛在投資及收購提供資金	551.8	401.4	150.4	2021年12月31日 或之前
作營運資金及一般公司用途	183.9	30.1	153.8	2020年12月31日 或之前

除上文所披露者外，自上市日期起，本集團並無動用所得款項淨額之任何其他部分，並將根據招股章程所述擬定用途逐步動用所得款項淨額。

遵守企業管治守則

本公司致力於維持及確保高標準的企業管治常規且本公司採納的企業管治原則符合本公司及其股東的利益。自上市日期起，本公司已採納上市規則附錄十四所載企業管治守則所載的適用守則條文。董事會認為，本公司於匯報期內一直遵守企業管治守則所載的所有適用守則條文。

董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的標準守則作為其有關董事進行證券交易的操守守則。經向全體董事作出具體查詢後，各董事已確認其於匯報期內一直遵守標準守則。

購買、出售或贖回上市證券

本公司或其任何附屬公司於匯報期內概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

審核委員會

審核委員會已連同本公司董事會審閱本集團截至2019年12月31日止年度的綜合財務報表。審核委員會亦已審閱本集團所採納的會計原則及慣例並討論與(其中包括)本公司的審核、風險管理、內部監控及財務報告有關的事宜。根據上述審閱及討論,審核委員會信納本集團截至2019年12月31日止年度的綜合財務報表乃根據適用的會計原則及慣例編製。

本公司核數師關於業績公告的工作範疇

本公告所載截至2019年12月31日止年度有關本集團綜合財務報表及相關附註的數字已獲本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所與本集團截至2019年12月31日止年度的綜合財務報表所載金額核對。本公司核數師就此進行的工作並不構成審計、審閱或其他鑑證業務,因此本公司的核數師並無就本公告發表鑑證意見。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將於2020年6月29日(星期一)舉行股東週年大會。本公司將於2020年6月23日(星期二)至2020年6月29日(星期一)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記,以決定有權出席股東週年大會並於會上投票的股東的身份,期間將不會辦理任何股份過戶登記。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票,所有填妥的過戶表格連同有關股票須於2020年6月22日(星期一)下午四時三十分前送達本公司於香港的股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司以辦理登記,地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

刊發全年業績及年報

本全年業績公告乃刊載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.maoyan.com),載有上市規則規定所有資料的年報將刊載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.maoyan.com)並將於適當時候寄發予股東。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞匯具有以下涵義：

「股東週年大會」	指	本公司將於2020年6月29日舉行之股東週年大會
「審核委員會」	指	本公司之審核委員會
「董事會」	指	本公司董事會
「本公司」或 「貓眼」	指	貓眼娛樂，一間於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：1896）
「綜合聯屬實體」	指	由於訂立合約安排，其財務被綜合及入賬列作本公司附屬公司的實體
「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
「總交易額」	指	我們平台上的已付款交易價值（包括收取的服務費），當中不計及任何退款
「綜合票房」	指	票房及在線電影票務服務所支付的服務費用
「本集團」或「我們」	指	本公司、其附屬公司及綜合聯屬實體
「香港」	指	中國香港特別行政區
「港元」	指	香港法定貨幣，港元
「國際財務報告準則」	指	國際財務報告準則，包括國際會計準則理事會頒佈的標準、修訂及詮釋以及國際會計準則委員會頒佈的國際會計準則及詮釋
「標準守則」	指	上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「上市」	指	股份於聯交所主板上市
「上市日期」	指	2019年2月4日，本公司股份於聯交所主板上市日期
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則

「發售價」	指	就全球發售及上市而言，每股股份的最終發售價為14.80港元
「中國」	指	中華人民共和國，僅就此年度業績而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「匯報期」	指	自上市日期至2019年12月31日止期間
「人民幣」	指	中國法定貨幣，人民幣
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.00002美元的普通股
「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	具有上市規則所賦予的涵義
「美元」	指	美利堅合眾國法定貨幣，美元
「%」	指	百分比

承董事會命
貓眼娛樂
執行董事
鄭志昊

香港，2020年3月24日

於本公告日期，本公司董事會包括執行董事鄭志昊先生；非執行董事王長田先生、李曉萍女士、王傘女士、湛煒標先生、陳少暉先生、林寧先生及唐立淳先生；及獨立非執行董事汪華先生、陳尚偉先生、馬東先生及羅振宇先生。