

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。



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2018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2018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 (%)
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	
收益	3,754,959	2,547,982	47.4%
毛利	2,356,246	1,742,028	35.3%
經營虧損	(139,444)	(66,028)	111.2%
除所得稅前虧損	(148,044)	(75,834)	95.2%
年內虧損	(138,396)	(76,013)	82.1%
經調整EBITDA	229,212	169,338	35.4%
經調整溢利淨額*	89,681	124,066	-27.7%

* 於截至2017年及2018年12月31日止年度，我們將經調整溢利／（虧損）淨額界定為年內經加回以股份為基礎的報酬、可轉換債券及按公允價值計入損益的金融負債虧損淨額及上市開支而調整的溢利／（虧損）淨額。若我們進一步加回因業務合併的無形資產攤銷及因業務合併產生商譽的減值撥備，則於截至2018年及2017年12月31日止年度的經調整溢利淨額分別將為人民幣290.1百萬元及人民幣216.1百萬元。

業務回顧及展望

財務摘要

我們的收益由2017年的人民幣2,548.0百萬元同比增加47.4%至2018年的人民幣3,755.0百萬元。我們的毛利由2017年的人民幣1,742.0百萬元同比增加35.3%至2018年的人民幣2,356.2百萬元。2018年的年內虧損為人民幣138.4百萬元，而2017年為人民幣76.0百萬元。我們於2018年的年內經調整EBITDA為人民幣229.2百萬元，而2017年為人民幣169.3百萬元，而我們於2018年的經調整溢利淨額*為人民幣89.7百萬元，而2017年則為人民幣124.1百萬元。

* 誠如上文「表現摘要」一節載述，於截至2017年及2018年12月31日止年度，我們將經調整溢利／(虧損)淨額界定為年內經加回以股份為基礎的報酬、可轉換債券及按公允價值計入損益的金融負債虧損淨額及上市開支而調整的溢利／(虧損)淨額。

業務回顧

在線娛樂票務服務。我們仍為中國最大的在線電影票務平台，按截至2018年12月31日止年度電影票務總交易額計，市場份額超過60%。我們是中國領先的現場娛樂票務參與者，增長非常迅速。2018年我們整體在線娛樂票務業務增長53.0%至人民幣23億元。

娛樂內容服務。2018年我們向上游深入發展，以把握更多機會，尤其是電影出品、發行、營銷服務等方面。截至2018年12月31日止年度，我們提供內容服務的電影佔中國票房的絕大多數，我們也是中國最大的國產電影主控發行方，發行影片包括《捉妖記2》、《後來的我們》、《邪不壓正》、《李茶的姑媽》及《來電狂響》等。

另外，我們開始更積極參與內容創作。我們廣泛的行業影響力讓我們有機會參與到越來越多的電影項目中，同時更好地掌握我們投資電影的票房效果。此外，我們亦自2018年擴展至電視劇和網劇出品業務，陸續參與了《歸去來》及《老中醫》等知名劇作。

娛樂電商服務以及廣告服務。為提供更大價值予業務夥伴和創造更多收入來源，我們亦開展電商和廣告服務，進一步豐富我們的業務和挖掘我們廣大的客戶群。用戶可以直接從我們的平台購買食品和飲料，以及電影周邊商品等。我們幫助如優衣庫、Miss Dior和哈根達斯等知名品牌進行了線上線下聯動的娛樂整合營銷。雖然該業務分部目前佔我們整體收入的一小部分，但我們相信這將有助於創造更大的用戶粘性和增長機會。

此外，在行業服務方面，我們持續發展我們的娛樂行業服務的平台能力，加強技術基礎設施建設、深掘價值鏈和提升運營能力。我們的貓眼專業版應用程序是中國娛樂行業領先的專業服務平台，為導演、演員、影院經理及其他娛樂專業人士提供創新的數據和分析服務，從而優化他們在內容創作、投資和宣發方面的決策。在運營方面，我們已與影院、現場娛樂主辦方、場館運營方以及線下媒體建立了合作關係，並為他們提供一整套智能化解決方案。

展望

我們認為中國的文化娛樂行業前景非常廣闊。展望未來，我們將持續推進「互聯網+娛樂」平台戰略，憑藉技術及廣泛的用戶群，進一步強化我們平台的領先地位，深度挖掘文化娛樂行業的商業價值。我們的發展舉措包括：

- 繼續擴大我們的用戶群及影響力；
- 持續拓展在文化娛樂行業的業務佈局，加強包括現場娛樂、電視劇、網劇及短視頻等各種娛樂形式的滲透能力；
- 強化科技建設和大數據技術，為各行業合作夥伴創造更大的價值；
- 加強與騰訊和美團點評等戰略合作夥伴的合作，並與文娛產業鏈的優秀內容創作者和其他優質企業建立更為廣泛和深入的合作。

管理層討論及分析

2018年回顧

	截至12月31日止年度			
	2018年		2017年	
	人民幣百萬元	%	人民幣百萬元	%
收益	3,755.0	100.0	2,548.0	100.0
收益成本	<u>(1,398.8)</u>	<u>(37.3)</u>	<u>(806.0)</u>	<u>(31.6)</u>
毛利	2,356.2	62.7	1,742.0	68.4
銷售及營銷開支	(1,940.4)	(51.7)	(1,419.5)	(55.7)
一般及行政開支	(523.0)	(13.9)	(381.3)	(15.0)
其他虧損淨額	<u>(32.2)</u>	<u>(0.8)</u>	<u>(7.2)</u>	<u>(0.3)</u>
經營虧損	(139.4)	(3.7)	(66.0)	(2.6)
財務收入	4.1	0.1	2.0	0.1
財務成本	(10.9)	(0.3)	(13.2)	(0.5)
財務成本淨額	(6.8)	(0.2)	(11.2)	(0.4)
分佔以權益法入賬的投資 (虧損)／溢利	<u>(1.8)</u>	<u>0.0</u>	<u>1.4</u>	<u>0.0</u>
除所得稅前虧損	(148.0)	(3.9)	(75.8)	(3.0)
所得稅抵免／(開支)	<u>9.6</u>	<u>0.2</u>	<u>(0.2)</u>	<u>0.0</u>
年內虧損	<u><u>(138.4)</u></u>	<u><u>(3.7)</u></u>	<u><u>(76.0)</u></u>	<u><u>(3.0)</u></u>
非國際財務報告準則措施：				
EBITDA	9.1	0.2	(17.5)	(0.7)
經調整EBITDA	229.2	6.1	169.3	6.6
經調整溢利淨額	89.7	2.4	124.1	4.9

收益

我們的收益由2017年的人民幣2,548.0百萬元增加47.4%至2018年的人民幣3,755.0百萬元。該增加主要是由於在線娛樂票務服務及娛樂內容服務所得收益增加。下表載列截至2017年及2018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			
	2018年		2017年	
	人民幣百萬元	%	人民幣百萬元	%
收益				
在線娛樂票務服務	2,280.2	60.7	1,490.0	58.5
娛樂內容服務	1,068.6	28.5	852.3	33.4
娛樂電商服務	195.8	5.2	127.2	5.0
廣告服務及其他	210.4	5.6	78.5	3.1
總計	3,755.0	100.0	2,548.0	100.0

在線娛樂票務服務

在線娛樂票務業務所得收益由2017年的人民幣1,490.0百萬元增加53.0%至2018年的人民幣2,280.2百萬元。我們的娛樂票務總交易額由2017年的人民幣22,011.4百萬元增至2018年的人民幣32,699.0百萬元。該增加乃主要由於：(i)我們的業務有機發展及微影收購事項；及(ii)中國綜合票房由2017年人民幣559億元增至2018年的人民幣607億元。

娛樂內容服務

娛樂內容服務所得收益由2017年的人民幣852.3百萬元增加25.4%至2018年的人民幣1,068.6百萬元。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並取得商業成功以及承擔主要角色。於2018年，我們以聯合出品方或主控發行方的身份參與《來電狂響》、《李茶的姑媽》、《邪不壓正》、《我不是藥神》及《捉妖記2》等大片。

娛樂電商服務

娛樂電商服務所得收益由2017年的人民幣127.2百萬元增加53.9%至2018年的人民幣195.8百萬元，主要是由於會員訂閱服務以及食品和飲料銷售增加。

廣告服務及其他

廣告服務及其他所得收益由2017年的人民幣78.5百萬元增加168.0%至2018年的人民幣210.4百萬元，主要是由於認可我們廣告解決方案效率的品牌或內容廣告的廣告商數量增加。

收益成本

收益成本由2017年的人民幣806.0百萬元增加73.5%至2018年的人民幣1,398.8百萬元。收益成本增加乃主要由於：(i)票務系統成本增加（其與我們的在線電影票務服務的增長一致）；(ii)內容宣發成本增加（反映我們的娛樂內容服務持續增長）；及(iii)於2017年9月完成微影收購事項後無形資產攤銷增加所致。

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					
	2018年		佔收益 的百分比	2017年		佔收益 的百分比
人民幣 百萬元	%	人民幣 百萬元		%		
票務系統成本	545.7	39.1	14.5	393.5	48.9	15.3
互聯網基礎設施 成本	193.1	13.8	5.1	136.8	17.0	5.4
內容宣發成本	269.8	19.3	7.2	126.6	15.7	5.0
內容製作成本	136.3	9.7	3.6	59.8	7.4	2.3
無形資產攤銷	133.5	9.5	3.6	44.6	5.5	1.8
物業、廠房及 設備折舊	4.5	0.3	0.1	2.0	0.2	0.1
其他開支	115.9	8.3	3.2	42.7	5.3	1.7
總計	1,398.8	100.0	37.3	806.0	100.0	31.6

毛利及毛利率

毛利由2017年的人民幣1,742.0百萬元增加人民幣614.2百萬元或35.3%至2018年的人民幣2,356.2百萬元，而毛利率於2017年及2018年則分別為68.4%及62.7%。我們的毛利率減少主要由於收益組合的變化。於2018年，我們繼續擴展我們的娛樂內容宣發業務，以期優化我們的服務組合。因此，來自我們娛樂內容宣發業務的收益（通常毛利率較低）佔我們總收益的百分比較高。毛利率減少亦因無形資產攤銷所致。

銷售及營銷開支

銷售及營銷開支由2017年的人民幣1,419.5百萬元增加36.7%至2018年的人民幣1,940.4百萬元，乃主要由於為推廣我們的服務而增加用戶激勵所致。銷售及營銷開支佔我們收益的百分比由55.7%減少至51.7%，原因乃競爭更趨理性及用戶激勵降低所致。我們相信該勢頭將成為我們盈利能力的積極信號。

一般及行政開支

一般及行政開支由2017年的人民幣381.3百萬元增加37.2%至2018年的人民幣523.0百萬元，主要由於已確認的上市開支及主要由營運及維護我們的辦公室場所導致的辦公開支增加所致。有關增加與整體業務擴張相符。

其他虧損淨額

我們於2018年錄得其他虧損淨額人民幣32.2百萬元，而於2017年則錄得其他虧損淨額人民幣7.2百萬元，乃主要由於因出售北京捷通無限科技有限公司的股權而產生商譽減值所致，惟部分由與銀行所發行的理財產品相關的按公允價值計入損益的金融資產公允價值收益及我們並未擔任製作方或發行方的電視劇投資收益所抵銷。

經營虧損

由於以上所述，我們於2018年的經營虧損為人民幣139.4百萬元，而於2017年的經營虧損則為人民幣66.0百萬元。

財務成本淨額

財務成本淨額由2017年的人民幣11.2百萬元減少39.3%至2018年的人民幣6.8百萬元，乃主要由於在2017年11月贖回可轉換債券，惟部分由銀行借款利息開支增加所抵銷。

所得稅抵免／(開支)

我們於2018年的所得稅抵免為人民幣9.6百萬元，而於2017年的所得稅開支為人民幣0.2百萬元。2018年錄得所得稅抵免乃由於動用過往未確認稅項虧損所致。

年內虧損

基於上文所述，2018年的年內虧損為人民幣138.4百萬元，而2017年的年內虧損為人民幣76.0百萬元。

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資訊，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／(虧損)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	
	2018年 人民幣百萬元	2017年 人民幣百萬元
虧損淨額與經調整溢利淨額的對賬		
年內虧損淨額	(138.4)	(76.0)
加：		
以股份為基礎的報酬	161.9	184.5
可轉換債券及按公允價值計入損益的 金融負債虧損淨額	8.0	13.3
上市開支	58.2	2.3
經調整溢利淨額	<u>89.7</u>	<u>124.1</u>

附註：於截至2017年及2018年12月31日止年度，我們將經調整溢利／(虧損)淨額界定為年內經加回以股份為基礎的報酬、可轉換債券及按公允價值計入損益的金融負債虧損淨額及上市開支而調整的溢利／(虧損)淨額。若我們進一步加回因業務合併的無形資產攤銷及因業務合併產生商譽的減值撥備，則於截至2018年及2017年12月31日止年度的經調整溢利淨額分別將為人民幣290.1百萬元及人民幣216.1百萬元。

截至12月31日止年度
2018年 2017年
 人民幣百萬元 人民幣百萬元

經營虧損與EBITDA及經調整EBITDA的對賬		
年內經營虧損	(139.4)	(66.0)
加：		
物業、廠房及設備折舊	10.8	3.4
無形資產攤銷	137.7	45.1
	<hr/>	<hr/>
EBITDA	9.1	(17.5)
	<hr/>	<hr/>
加：		
以股份為基礎的報酬	161.9	184.5
上市開支	58.2	2.3
	<hr/>	<hr/>
經調整EBITDA	229.2	169.3
	<hr/>	<hr/>

附註：於截至2017年及2018年12月31日止年度，我們將EBITDA界定為年內經營虧損（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。

其他財務資料

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2017年12月31日的人民幣9,038.8百萬元增加至2018年12月31日的人民幣9,076.4百萬元，而我們的負債總額則由2017年12月31日的人民幣3,507.5百萬元變為2018年12月31日的人民幣3,369.9百萬元。資產負債率由2017年的38.8%變更為2018年的37.1%。

於2018年12月31日，我們抵押銀行存款人民幣208.7百萬元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港元計值的短期存款。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2018年12月31日，我們的現金及現金等價物為人民幣1,536.5百萬元，主要以人民幣計值。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2018年12月31日，我們的借貸總額為約人民幣958.0百萬元，其中以人民幣計值的銀行借款為人民幣600.0百萬元及以美元計值的2018年可轉換債券為約人民幣358.0百萬元。下表載列截至2018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	200.0	4.3500%
有擔保	300.0	4.7850%~5.4375%
無抵押	100.0	4.9590%
總計	600.0	不適用

截至2018年12月31日，我們的未動用銀行融資為人民幣900.0百萬元。

截至2018年12月31日，我們並無任何重大或有負債。

截至2018年12月31日，我們的資產負債比率為20.3%（截至2017年12月31日：62.8%）¹。

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2017年的人民幣25.7百萬元減少43.6%至2018年的人民幣14.5百萬元。我們計劃使用營運所得現金及本公司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

截至2018年12月31日止年度，本公司並無進行任何重大收購或投資。

於2019年3月12日，我們與歡喜傳媒集團有限公司（「歡喜傳媒」，連同其附屬公司及綜合聯屬公司統稱「歡喜傳媒集團」）訂立認購協議（「認購協議」），據此，我們已有條件同意認購，而歡喜傳媒已有條件同意按總代價390,555,620港元向我們配發及發行236,600,000股歡喜傳媒股份（「建議認購」）。

¹ 資產負債比率按淨負債除以總資本計算。淨負債按借貸總額減現金及現金等價物計算，而流動資金投資為按公允價值計入損益持有的金融資產。總資本按綜合財務狀況表所示的「權益」加淨負債計算。

於2019年3月12日，天津貓眼微影文化傳媒有限公司（「**天津貓眼微影**」，所有綜合聯屬實體的控股公司）亦與歡喜傳媒訂立戰略合作協議（「**戰略合作協議**」），據此，各訂約方同意於以下業務領域進行合作：(i)我們將就歡喜傳媒集團的電影及電視／網劇獲授優先投資權及獨家宣發權，並擁有將上述權利轉讓予天津貓眼微影指定聯屬公司的獨家權利；(ii)我們及歡喜傳媒集團將聯合投資電影及電視／網劇項目；及(iii)我們將在我們網站及應用程序中為歡喜傳媒集團的新媒體視頻內容及服務提供服務入口，並將利用我們的互聯網資源及技術促進及協助歡喜傳媒集團的新媒體視頻內容及服務的運作及擴展（「**建議戰略合作**」）。預期建議認購及建議戰略合作將於各方面促進本集團及歡喜傳媒集團實現業務協同效應。

有關建議認購及建議戰略合作的詳情，請參閱我們日期為2019年3月13日的公告。

於2019年3月19日，建議認購已完成及建議認購的代價390,555,620港元已全數支付。

所持重大投資

截至2018年12月31日，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2018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2018年12月31日，我們擁有1,090名全職僱員，均居住在中國，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

於2019年1月17日，董事會決議修訂根據首次公開發售前購股權計劃（定義見招股章程）已授予指定組別僱員的若干購股權的行使價，由每股股份24.0367港元修訂至每股24.0367港元及每股最終發售價的較低者。該等已授出購股權於修訂日期的增量公平值（如根據發售價計算）將確認為開支，並於綜合全面收益表扣除及於剩餘歸屬期內攤銷。

於2019年2月4日，本公司於聯交所主板上市。

此外，我們對歡喜傳媒的236,600,000股股份進行建議認購。有關建議認購的詳情，請參閱上文「管理層討論及分析－重大收購及未來重大投資計劃」一段及本公司日期為2019年3月13日的公告。

除上文所披露者外，自2018年12月31日直至本公告日期，概無發生影響本公司的重大事件。

截至2018年12月31日止年度的全年業績

綜合全面收益表

		截至12月31日止年度	
	附註	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
收益	4	<u>3,754,959</u>	<u>2,547,982</u>
收益成本	5	<u>(1,398,713)</u>	<u>(805,954)</u>
毛利		2,356,246	1,742,028
銷售及營銷開支	5	(1,940,402)	(1,419,510)
一般及行政開支	5	(523,035)	(381,270)
其他虧損淨額	6	<u>(32,253)</u>	<u>(7,276)</u>
經營虧損		(139,444)	(66,028)
財務成本淨額		(6,824)	(11,245)
分佔以權益法入賬的投資(虧損)/溢利		<u>(1,776)</u>	<u>1,439</u>
除所得稅前虧損		(148,044)	(75,834)
所得稅抵免/(開支)	7	<u>9,648</u>	<u>(179)</u>
年內虧損		<u>(138,396)</u>	<u>(76,013)</u>
以下人士應佔虧損：			
— 本公司權益持有人		(137,088)	(75,469)
— 非控股權益		<u>(1,308)</u>	<u>(544)</u>
		<u>(138,396)</u>	<u>(76,013)</u>
本公司權益持有人應佔每股虧損 (以每股人民幣元列示)			
— 基本及攤薄	8	<u>(0.14)</u>	<u>(0.08)</u>
年內虧損		<u>(138,396)</u>	<u>(76,013)</u>
其他全面收益/(虧損)： 其後可重新分類至損益的項目			
貨幣換算差額		572	(275)
年內全面虧損總額		<u>(137,824)</u>	<u>(76,288)</u>
以下人士應佔全面虧損總額：			
— 本公司權益持有人		(136,652)	(75,609)
— 非控股權益		<u>(1,172)</u>	<u>(679)</u>
年內全面虧損總額		<u>(137,824)</u>	<u>(76,288)</u>

綜合財務狀況表

	附註	於12月31日	
		2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		30,910	31,795
無形資產	10	5,390,766	5,608,223
以權益法入賬的投資		37,297	39,073
按公允價值計入損益的金融資產	11	38,801	32,801
遞延所得稅資產		4,142	3,497
		<u>5,501,916</u>	<u>5,715,389</u>
流動資產			
存貨		13,472	3,646
應收賬款	12	324,587	311,000
預付款項、押金及其他應收款項	13	1,315,251	875,487
按公允價值計入損益的金融資產	11	384,716	963,139
現金及現金等價物		1,536,456	1,170,130
		<u>3,574,482</u>	<u>3,323,402</u>
資產總值		<u>9,076,398</u>	<u>9,038,791</u>
權益			
股本		130	—
儲備		6,156,971	5,838,285
累計虧損		(455,152)	(318,064)
本公司權益持有人應佔權益		5,701,949	5,520,221
非控股權益		4,599	11,062
權益總額		<u>5,706,548</u>	<u>5,531,283</u>
負債			
非流動負債			
遞延所得稅負債		196,997	221,776
流動負債			
借款	14	600,000	—
按公允價值計入損益的金融負債	15	358,005	—
應付賬款	16	295,195	331,198
其他應付款項、應計費用及其他負債	17	1,904,830	2,932,551
即期所得稅負債		14,823	21,983
		<u>3,172,853</u>	<u>3,285,732</u>
負債總額		<u>3,369,850</u>	<u>3,507,508</u>
權益及負債總額		<u>9,076,398</u>	<u>9,038,791</u>

綜合財務報表附註

1 一般資料

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。

本集團主要在中國從事向用戶提供在線娛樂票務、娛樂內容服務、娛樂電商服務、廣告服務及其他（「上市業務」）。

除另有指明者外，截至2018年12月31日止年度的財務報表以人民幣呈列及所有金額約整至接近千元（人民幣千元）。

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及香港公司條例第622章的規定編製。

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金融負債的重估作出修訂。

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) 應用國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第15號

國際財務報告準則第9號「金融工具」說明金融資產及金融負債的分類、計量及確認方式，並引入對沖會計法的新規則及金融資產的新減值模式。該項準則於2018年1月1日或之後開始的年度期間生效，並可提前應用。

國際財務報告準則第15號「客戶合約的收益」取代過往的收益準則國際會計準則第18號「收益」及國際會計準則第11號「建設合約」及相關詮釋。該項準則於2018年1月1日或之後開始的年度期間生效，並可提前應用。

本集團已選擇於整個截至2018年及2017年12月31日止年度貫徹應用國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第15號。

(b) 於2018年1月1日開始的財政年度強制生效的新訂或經修訂準則、修訂本及對現有準則的詮釋目前與本集團並不相關，亦不會對本集團的綜合財務報表造成重大影響。

(c) 尚未採納的新準則及詮釋

於2018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、修訂本及詮釋載列如下：

		於以下日期或之後 開始的年度期間生效
國際財務報告準則第16號	租賃	2019年1月1日
國際財務報告詮釋委員會第23號	所得稅處理之不確定性	2019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
國際會計準則第28號(修訂本)	於聯營公司及合資企業之長期權益	2019年1月1日
國際財務報告準則之修訂	國際財務報告準則2015年至 2017年週期之年度改進	2019年1月1日
國際會計準則第19號(修訂本)	計劃修訂、削減或結算	2019年1月1日
國際財務報告準則第9號(修訂本)	具有負補償的提前還款特性	2019年1月1日
國際財務報告準則第17號	保險合約	2021年1月1日
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

除下文所載者外，該等修訂本及詮釋預期不會對本集團的綜合財務報表造成重大影響：

國際財務報告準則第16號

變動性質

國際財務報告準則第16號於2016年1月頒佈，由於經營租賃與融資租賃之間的區分已被刪除，其導致近乎所有租賃將被承租人於資產負債表上確認。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。

影響

根據國際財務報告準則第16號內的新租賃會計規則，本集團已成立一個項目團隊審閱本集團去年的所有租賃安排。該準則將主要影響本集團對經營租賃的會計處理。

於2018年12月31日，本集團的不可撤銷經營租賃承擔為人民幣43,369,000元。該等承擔中約人民幣1,878,000元與短期租賃有關，而人民幣72,000元與低價值租賃有關，均將按直線基準於收益或損失內確認為開支。

就餘下租賃承擔而言，本集團預期於2019年1月1日確認使用權資產約人民幣37,846,000元，租賃負債人民幣37,846,000元(就於2018年12月31日確認的預付款項及應計租賃付款作出調整後)。整體而言，由於呈報部分負債為流動負債，流動資產淨值將減少人民幣10,909,000元。

由於採納新規則，本集團預計於2019年的除稅後純利將減少約人民幣861,000元。預計經調整EBITDA增加約人民幣12,281,000元，原因為經營租賃付款計入EBITDA，但使用權資產攤銷及租賃負債的利息自該計量剔除。

由於租賃負債本金部分的還款將分類為融資活動所得現金流量，故經營現金流量將增加及融資現金流量將減少約人民幣11,133,000元。

本集團並無作為出租人的業務，因此，不會對財務報表造成影響。然而，來年將需要作出部分額外披露。

本集團的採納日期

本集團將自該準則的強制採納日期2019年1月1日起應用該準則。本集團有意採用簡化的過渡方法，且不會就首次採納前的年度重述比較數字。物業租賃的使用權資產將按採納時的租賃負債金額計量（就任何預付或應計租賃開支進行調整）。

3 分部資料

主要營運決策者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2018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	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
在線娛樂票務	2,280,238	1,490,037
娛樂內容服務	1,068,615	852,299
娛樂電商服務	195,849	127,229
廣告服務及其他	210,257	78,417
總收益	3,754,959	2,547,982
	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
於特定時間點確認的收益	2,476,087	1,617,266
於一段時間內確認的收益	1,278,872	930,716
總收益	3,754,959	2,547,982

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
淨額基準收益	<u>2,477,840</u>	<u>1,617,969</u>
— 在線娛樂票務 (附註(a))	2,280,238	1,490,037
— 娛樂電商服務 (附註(a))	195,849	127,229
— 娛樂內容服務 (附註(b))	1,753	703
總額基準收益	<u>1,277,119</u>	<u>930,013</u>
— 娛樂內容服務 (附註(b))	1,066,862	851,596
— 廣告服務及其他 (附註(b))	210,257	78,417
總收益	<u><u>3,754,959</u></u>	<u><u>2,547,982</u></u>

(a) 來自在線娛樂票務服務及娛樂電商服務的收益均按淨額基準確認。

(b) 除於電影製作項目的若干投資以淨額基準確認外，來自娛樂內容服務（包括業務夥伴撥資的用戶激勵及電影製作公司委聘作為發行方的宣傳費用）及廣告服務的收益均按總額基準確認。

5 按性質劃分的開支

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
營銷及推廣開支	1,738,629	1,289,594
票務系統成本	545,664	393,531
員工成本 — 不包括授予董事及僱員的購股權	390,771	248,533
內容宣發成本	269,812	126,558
互聯網基礎設施成本	193,054	136,761
授予董事及僱員的購股權	161,850	184,542
無形資產攤銷 (附註10)	137,704	45,058
內容製作成本	136,305	59,798
上市開支	58,233	2,300
稅項及徵費	30,230	20,957
物業、廠房及設備折舊	10,869	3,465
核數師酬金	3,562	200
應收賬款減值撥備 (附註12)	2,451	7,412
其他開支	183,016	88,025
收益成本、銷售及營銷開支、一般及行政開支總額	<u><u>3,862,150</u></u>	<u><u>2,606,734</u></u>

(a) 於截至2018年12月31日止年度，本集團產生的研發開支約為人民幣214,421,000元（2017年：人民幣143,970,000元），當中包括僱員福利開支為人民幣211,443,000元（2017年：人民幣143,441,000元）。

於截至2018年12月31日止年度，並無重大開發開支已撥充資本（2017年：無）。

6 其他虧損淨額

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
收購北京捷通無限科技有限公司（「捷通無限」） 產生的商譽減值（附註10）	(62,763)	(46,931)
按公允價值計入損益的金融資產的公允價值收益（附註11）	26,950	25,702
按公允價值計入損益的金融負債的公允價值虧損（附註15）	(7,994)	—
政府補貼	9,872	20,382
出售物業、廠房及設備虧損	—	(6,274)
出售附屬公司收益	3,832	—
其他	(2,150)	(155)
	<u>(32,253)</u>	<u>(7,276)</u>

7 所得稅（抵免）／開支

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
即期所得稅	12,769	13,900
遞延所得稅	(22,417)	(13,721)
所得稅（抵免）／開支	<u>(9,648)</u>	<u>179</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2018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（2017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2018年12月31日止年度，一般中國企業所得稅的稅率為25%（2017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2018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（2017年：無）。

8 每股虧損

(a) 每股基本虧損

	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
本公司權益持有人應佔虧損 (人民幣千元)	(137,088)	(75,469)
已發行普通股加權平均數 (千股)	184,551	184,551
已發行優先股加權平均數 (千股)	4,831	4,831
已發行已歸屬受限制股份加權平均數 (千股)	2,614	2,570
已發行股份加權平均總數 (千股)	191,996	191,952
股份拆細 (千股) (附註(i))	959,980	959,760
每股基本虧損 (人民幣元)	<u>(0.14)</u>	<u>(0.08)</u>

每股基本虧損按本公司權益持有人應佔虧損除以各相關年度已發行普通股加權平均數、已發行優先股加權平均數及已發行已歸屬受限制股份加權平均數計算。

- (i) 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，將當時每股面值為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2019年2月4日，本集團上市及於計算每股虧損時已追溯調整拆細，猶如拆細自截至2017年12月31日止年度開始生效。

(b) 每股攤薄虧損

每股攤薄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2018年及2017年12月31日止年度，本公司向僱員授出購股權。由於本集團於截至2018年及2017年12月31日止年度產生虧損，計入潛在普通股將產生反攤薄效應，因此於計算每股攤薄虧損時並無計及潛在普通股。

故此，截至2018年及2017年12月31日止年度的每股攤薄虧損與各相關年度的每股基本虧損相同。

9 股息

於截至2018年12月31日止年度，本公司並無派付或宣派任何股息（2017年：無）。

10 無形資產

	商譽 人民幣千元	商標 人民幣千元	軟件 人民幣千元	業務 合作協議 人民幣千元	客戶關係 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2017年1月1日	-	-	-	-	-	-
截至2017年12月31日止年度						
期初賬面淨值	-	-	-	-	-	-
業務合併	4,569,254	686,736	24,443	245,111	174,832	5,700,376
業務合併產生的無形資產攤銷	-	(22,938)	(481)	(16,341)	(5,298)	(45,058)
收購捷通無限產生的商譽減值	(46,931)	-	-	-	-	(46,931)
貨幣換算差額	-	-	(164)	-	-	(164)
期末賬面淨值	<u>4,522,323</u>	<u>663,798</u>	<u>23,798</u>	<u>228,770</u>	<u>169,534</u>	<u>5,608,223</u>
於2017年12月31日						
成本	4,569,254	686,736	24,236	245,111	174,832	5,700,169
累計攤銷	-	(22,938)	(438)	(16,341)	(5,298)	(45,015)
減值	(46,931)	-	-	-	-	(46,931)
賬面淨值	<u>4,522,323</u>	<u>663,798</u>	<u>23,798</u>	<u>228,770</u>	<u>169,534</u>	<u>5,608,223</u>
截至2018年12月31日止年度						
期初賬面淨值	4,522,323	663,798	23,798	228,770	169,534	5,608,223
添置	-	-	2,462	-	-	2,462
出售附屬公司	(7,586)	(2,502)	(9,863)	-	-	(19,951)
業務合併產生的無形資產攤銷	-	(68,535)	(4,108)	(49,022)	(15,894)	(137,559)
已購買無形資產攤銷	-	-	(145)	-	-	(145)
收購捷通無限產生的商譽減值	(62,763)	-	-	-	-	(62,763)
貨幣換算差額	-	-	499	-	-	499
期末賬面淨值	<u>4,451,974</u>	<u>592,761</u>	<u>12,643</u>	<u>179,748</u>	<u>153,640</u>	<u>5,390,766</u>
於2018年12月31日						
成本	4,451,974	683,955	16,005	245,111	174,832	5,571,877
累計攤銷	-	(91,194)	(3,362)	(65,363)	(21,192)	(181,111)
賬面淨值	<u>4,451,974</u>	<u>592,761</u>	<u>12,643</u>	<u>179,748</u>	<u>153,640</u>	<u>5,390,766</u>

攤銷開支已按以下方式自綜合全面收益表內扣除：

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
收益成本	133,451	44,577
銷售及營銷開支	7	17
一般及行政開支	4,246	464
	<u>137,704</u>	<u>45,058</u>

(a) 商譽減值

商譽結餘乃主要因於2017年向北京光線傳媒股份有限公司收購捷通無限的68.55%股權及於2017年收購北京微格時代娛樂科技有限公司（「北京微格時代」）及深圳市瑞海方圓科技有限公司（「瑞海方圓」）的100%股權而產生。商譽乃歸因於已收購的市場份額及預期將自與本集團業務合併產生的規模經濟效益。

本集團透過比較現金產生單位（「現金產生單位」）的可收回金額與賬面值，對商譽進行年度減值測試。於完成對北京微格時代及瑞海方圓的收購後，本集團將北京微格時代及瑞海方圓的業務（包括管理層、資產、客戶、用戶及系統）與本集團的電影票務業務合併，以提升運營效率。管理層認為北京微格時代及瑞海方圓的業務及本集團其餘業務（捷通無限的業務除外，統稱「合併業務」）為所產生現金流入大致上獨立於其他資產所產生現金流入的最小可識別資產組別。因此，商譽人民幣117,280,000元分配至捷通無限的現金產生單位及進行監控，而收購北京微格時代及瑞海方圓產生的商譽人民幣4,451,974,000元則分配至合併業務的現金產生單位及進行監控。以下為就各現金產生單位分配商譽的概要：

	合併業務 人民幣千元	捷通無限 人民幣千元
截至2017年12月31日止年度		
期初	—	—
添置	4,451,974	117,280
減值	—	(46,931)
期末	<u>4,451,974</u>	<u>70,349</u>
截至2018年12月31日止年度		
期初	4,451,974	70,349
減值	—	(62,763)
出售捷通無限	—	(7,586)
期末	<u>4,451,974</u>	<u>—</u>

於2018年及2017年12月31日，管理層已對本集團的商譽進行減值檢討。就減值檢討而言，現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值計算釐定。該等計算根據管理層編製的涵蓋五／七年期間的財務預算使用除稅前現金流量預計。超逾五／七年期間的現金流量則使用下文列示的估計最終增長率進行推測。

就使用價值計算所用的主要參數載列如下：

於2018年12月31日

	合併業務
毛利率	58.3%~60.9%
首五年的增長率	13.8%~26.9%
最終增長率	2.4%
貼現率	19.4%

於2017年12月31日

	合併業務	捷通無限
毛利率	56.9%~61.0%	21.0%~23.0%
首五年的增長率	13.8%~22.3%	7.6%~70.2%
最終增長率	2.5%	2.5%
貼現率	19.2%	23.5%

所採用的增長率不超過本集團經營所在市場的行業增長預測。所採用的貼現率為除稅前，反映時間價值之市場評估以及與行業有關的特定風險。預算毛利率乃由管理層根據過往之表現及其對市場發展之預期釐定。

合併業務

合併業務的商譽的減值審閱已由管理層於2018年及2017年12月31日進行。就減值審閱而言，現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值計算釐定。該等計算乃運用基於管理層所編製涵蓋七年期間的財務預算的稅前現金流預測而進行。

根據國際會計準則第36號，如屬恰當，則可採用五年以上的預測期限，本集團管理層採用七年期間，乃考慮到預測期間過後的現金流量預測時間將為永久，其實現方式為透過確定於預測期最後一年一組假設處於「穩定狀態」的現金流量及對該等現金流量應用最終價值倍數。因此，由於本集團預期可於5年以上期間保持高速增長，本集團管理層認為，本集團經過七年收益增長逐步放緩後，預期本集團業務將步進穩健的最終增長狀態。因此，管理層認為，於有關預測步入長期穩定期之前，2019年至2023年期間的收益增長走勢將於2023年後再持續兩年，期間年收益增長率將逐步由2023年的13.8%降至2024年的11.0%，並將於2025年進一步降至7.3%的正常水平。

根據商譽減值測試的結果，合併業務的估計可收回金額於2018年及2017年12月31日遠超其賬面值。本集團管理層確認主要假設出現的任何合理潛在變動並無導致賬面值超過可收回金額。

根據商譽減值測試的結果，於2018年12月31日合併業務的餘額為人民幣11,717,261,000元（2017年：人民幣10,378,295,000元）。

計算使用價值所用的主要假設如下：

- 收益與本集團的總交易額及本集團業務夥伴的票房直接相關。就預測收益而言，本集團參照中國電影市場的預測，以及服務費率及本集團於中國的市場份額。
- 就與本集團總交易額相關的收益成本項目而言，本集團參照現有費率及總交易額的預測以進行票務系統成本及互聯網基礎設施成本的預測。
- 管理層基於過往表現及目前市況釐定毛利率。
- 銷售及營銷開支以及一般及行政開支以本集團的架構、業務計劃及管理層的估計為基準。
- 七年期後的現金流量乃採用2.4%的最終增長率而估計。
- 使用19.4%的除稅前貼現率貼現現金流量預測。貼現率反映目前市場對貨幣時間價值的評估，並以估計資本成本為基準。

本集團基於收益增長率或最終增長率或貼現率出現變動的假設進行敏感度分析。倘於預測期間估計主要假設出現下列變動，餘額將減少至下列金額：

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
收益增長率減少10%	6,316,000	4,720,000
最終增長率減少10%	11,063,000	9,794,000
貼現率增加5%	10,788,000	9,477,000

捷通無限

由於捷通無限的表現開始下跌，本集團對於2017年12月31日的商譽進行減值檢討。就減值審閱而言，現金產生單位的可收回金額乃根據使用價值計算釐定。該等計算乃運用基於管理層所編製涵蓋五年期間的財務預算的稅前現金流預測進行。因此，有關捷通無限的現金產生單位的減值虧損人民幣46,931,000元已於截至2017年12月31日止年度的綜合全面收益表內確認。

於2018年6月30日，本集團與捷通無限的一名少數權益股東姜春陽就出售其於捷通無限76.6%的股權訂立股權轉讓協議，代價為人民幣22,000,000元。因此，捷通無限的可收回金額低於資產淨值的賬面值，而減值虧損人民幣62,763,000元已於綜合全面收益表內確認。出售已於2018年8月10日完成。

11 按公允價值計入損益的金融資產

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
理財產品投資 (附註(a))	276,269	963,139
電影及電視劇投資 (附註(b))	108,447	—
非上市投資的投資 (附註(c))	38,801	32,801
	<u>423,517</u>	<u>995,940</u>

(a) 理財產品投資

理財產品投資變動載列如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
年初	963,139	—
業務合併	—	30,000
添置	3,134,700	10,735,000
出售	(3,805,113)	(9,827,563)
出售捷通無限	(35,007)	—
公允價值變動	18,550	25,702
年末	<u>276,269</u>	<u>963,139</u>

理財產品投資主要指由中國的銀行發行的理財產品投資，其於截至2018年12月31日止年度的預期投資收益率介乎1.55%至4.66%（2017年：2.40%至4.66%）。所有該等理財產品的收益並無擔保，故本集團將其指定為按公允價值計入損益的金融資產。公允價值乃根據使用基於管理層判斷預期的收益貼現現金流量得出，並屬於公允價值層級第3層內。該等金融資產公允價值變動（變現及未變現）於綜合全面收益表內計入「其他虧損，淨額」。

於報告日期的最大信貸風險敞口為該等理財產品投資的賬面值。該等投資均概未逾期亦未減值。

(b) 電影及電視劇投資

電影及電視劇投資變動如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
年初	-	-
添置	100,047	-
公允價值變動	8,400	-
	<u>108,447</u>	<u>-</u>
年末	<u><u>108,447</u></u>	<u><u>-</u></u>

(c) 非上市投資

本集團非上市投資資產包括若干私人公司的投資。非上市投資變動載列如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
年初	32,801	-
添置	6,000	20,000
業務合併	-	12,801
	<u>-</u>	<u>12,801</u>
年末	<u><u>38,801</u></u>	<u><u>32,801</u></u>

12 應收賬款

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
關聯方	30,158	6,145
第三方	<u>305,833</u>	<u>313,808</u>
	335,991	319,953
減：減值撥備	<u>(11,404)</u>	<u>(8,953)</u>
	<u><u>324,587</u></u>	<u><u>311,000</u></u>

- (a) 於2018年及2017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) 網上廣告客戶及代理通常於完全履行訂約廣告訂單後獲授予90天的信貸期。按確認日期對應收賬款總額的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
0至90天	82,063	178,245
91至180天	80,486	80,622
181至365天	83,257	55,432
超過365天	90,185	5,654
	<u>335,991</u>	<u>319,953</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	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
年初	(8,953)	(1,541)
減值撥備	<u>(2,451)</u>	<u>(7,412)</u>
年末	<u>(11,404)</u>	<u>(8,953)</u>

- (d) 本集團根據國際財務報告準則第9號的規定應用簡易方法為預期信貸虧損計提撥備，該準則允許所有應收賬款使用整個存續期的預期虧損撥備。為計量預期信貸虧損，應收賬款已根據共同的信貸風險特徵及逾期日數分類。下述預期信貸虧損亦包含前瞻性資料。於2018年及2017年12月31日，虧損撥備乃按下文釐定：

	即期 人民幣千元	逾期 三個月內 人民幣千元	逾期 三至六個月 人民幣千元	逾期 六個月以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年12月31日					
預期虧損率	0.05%	1.00%	2.00%	5.24%	
賬面總值	10,592	71,800	80,652	172,947	335,991
虧損撥備	5	718	1,613	9,068	11,404
於2017年12月31日					
預期虧損率	0.05%	1.00%	2.00%	9.35%	
賬面總值	16,300	161,944	80,622	61,087	319,953
虧損撥備	8	1,619	1,612	5,714	8,953

由於截至2018年及2017年12月31日止年度各類貿易應收款項的實際虧損率及就前瞻性宏觀經濟數據作出的調整並無重大變動，本公司董事認為，於截至2018年及2017年12月31日止年度撥備矩陣的預期信貸虧損率並無重大變動。

13 預付款項、押金及其他應收款項

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
應收關聯方款項	434,221	389,144
在線娛樂票務及娛樂電商服務押金	363,489	320,089
電影及電視劇投資預付款項	395,808	32,796
增值稅撥備	56,167	45,684
票務系統成本預付款項	14,151	60,034
預付所得稅	19,525	8,876
員工墊款	13,199	11,444
其他	18,691	7,420
	<hr/>	<hr/>
減：其他應收款項的減值撥備 (附註(a))	-	-
	<hr/>	<hr/>
	1,315,251	875,487
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

(a) 於2018年及2017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個月並無預期信貸虧損。

14 借款

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
即期		
銀行借款－一年內到期		
－有抵押 (附註(a))	200,000	-
－有擔保 (附註(b))	300,000	-
－無抵押 (附註(c))	100,000	-
	<hr/>	<hr/>
	600,000	-
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

(a) 有抵押借款人民幣200,000,000元按固定年利率4.35%計息，由人民幣208,700,000元的理財產品作抵押。

(b) 有擔保借款人民幣300,000,000元由本集團的附屬公司北京貓眼文化傳媒有限公司作擔保，其中人民幣200,000,000已按固定年利率4.785%計息，及人民幣100,000,000元按固定年利率5.4375%計息。

(c) 無抵押借款人民幣100,000,000元按固定年利率4.959%計息。

(d) 於2018年12月31日的全部借款均以人民幣計息。

15 按公允價值計入損益的金融負債

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
初始結餘	-	-
增加	350,011	-
公允價值變動	7,994	-
	<hr/>	<hr/>
結尾結餘	358,005	-

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

於各結算日按發票日期計算的應付賬款的賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
0至90天	192,186	191,438
91至180天	27,310	108,574
181至365天	43,678	20,042
超過365天	32,021	11,144
	<hr/>	<hr/>
	295,195	331,198

17 其他應付款項、應計費用及其他負債

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
應付關聯方款項	184,717	293,281
票房收入分成應付款項 (附註(a))	252,008	625,321
在線娛樂票務及娛樂電商服務應付款項 (附註(b))	1,313,657	1,917,365
應付工資及福利	65,814	50,084
其他稅項負債	32,675	38,616
其他	55,959	7,884
	<u>1,904,830</u>	<u>2,932,551</u>

- (a) 金額為代表電影製作方收取的票房分成。金額將支付予電影製作方及其他人士，因此不被視為應付本集團供應商的貿易應付款項。
- (b) 金額為用戶就電影／活動門票支付的現金（經扣除本集團有權獲得的佣金費），將被匯回電影院／影院。由於該等金額乃支付予電影院／戲院（即本集團的客戶而非供應商），本集團將其確認為「其他應付款項」。

其他信息

末期股息

董事會已決議不建議派付截至2018年12月31日止年度的末期股息（2017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）。

誠如本公司日期為2019年3月13日之公告所披露，本公司已動用約390.6百萬港元用作認購歡喜傳媒之股份，該等款項乃根據擬定用途為我們可能不時尋求擴充業務運營的潛在投資及收購提供資金運用。

除上文所披露者外，自上市日期起，本集團並未動用所得款項淨額的任何其他部分，且將根據招股章程所述擬定用途逐步動用所得款項淨額。詳情請參閱招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節。

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。由於本公司股份於截至2018年12月31日止年度並未於聯交所上市，故企業管治守則於該期間並不適用於本公司，惟自上市日期起適用於本公司。董事會認為，自上市日期起，本公司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行為守則。由於本公司股份於2018年12月31日並未於聯交所上市，董事須遵守的標準守則項下的相關規則於截至2018年12月31日止年度並不適用於本公司。

購買、出售或贖回上市證券

由於本公司股份於2018年12月31日並未於聯交所上市，故於截至2018年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司或綜合聯屬實體概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

審核委員會

本公司審核委員會已連同董事會及本公司核數師審閱本集團截至2018年12月31日止年度的綜合財務報表。本公司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2018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2018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2018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2019年6月18日（星期二）舉行股東週年大會。本公司將於2019年6月12日（星期三）至2019年6月18日（星期二）（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2019年6月11日（星期二）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，下列詞彙具有以下涵義：

「股東週年大會」	指	本公司之股東週年大會；
「審核委員會」	指	本公司之審核委員會；
「北京微影時代」 或「微影」	指	北京微影時代科技有限公司，一間根據中國法律註冊成立的有限公司，及／或其附屬公司（視情況而定）；
「董事會」	指	本公司董事會；
「本公司」	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	由於訂立本集團合約安排，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；

「上市日期」	指	2019年2月4日，股份於聯交所主板上市的日期；
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則；
「發售價」	指	就本公司的全球發售及股份上市而言，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。僅就本公告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣；
「招股章程」	指	本公司日期為2019年1月23日之招股章程；
「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；
「微影收購事項」	指	本集團收購北京微影時代；
「%」	指	百分比。

承董事會命
貓眼娛樂
執行董事
鄭志昊

香港，2019年3月25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、陳少暉先生及林寧先生；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。