

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



貓眼娛樂

2018 年度報告

目錄

公司資料	2
首席執行官報告	4
管理層討論及分析	6
董事及高級管理層之履歷	14
董事會報告	20
企業管治報告	53
獨立核數師報告	70
綜合財務報表	
綜合全面收益表	77
綜合財務狀況表	79
綜合權益變動表	81
綜合現金流量表	83
綜合財務報表附註	84
財務概要	186
釋義及詞彙表	187

公司資料

董事會

執行董事

鄭志昊先生(首席執行官)

非執行董事

王長田先生(董事長)

李曉萍女士

王焱女士

湛煒標先生

陳少暉先生

林寧先生

獨立非執行董事

汪華先生

陳尚偉先生

馬東先生

羅振宇先生

審核委員會

陳尚偉先生(主席)

汪華先生

馬東先生

提名委員會

汪華先生(主席)

陳尚偉先生

鄭志昊先生

薪酬委員會

汪華先生(主席)

馬東先生

鄭志昊先生

聯席公司秘書

鄭霞女士

鄭程傑先生

授權代表

鄭志昊先生

鄭程傑先生

核數師

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

註冊辦事處

Walkers Corporate Limited

Cayman Corporate Centre

27 Hospital Road

George Town

Grand Cayman KY1-9008

Cayman Islands

總辦事處及中國主要營業地點

中國北京市

東城區

和平里東街11號

雍和航星園3號樓

香港主要營業地點

香港灣仔

皇后大道東248號

陽光中心40樓

法律顧問

有關香港法律：

高偉紳律師行

有關開曼群島法律：

Walkers (Hong Kong)

合規顧問

國泰君安融資有限公司

香港

皇后大道中181號

新紀元廣場

低座27樓

公司資料

香港證券登記處

香港中央證券登記有限公司
香港灣仔
皇后大道東183號
合和中心
17樓1712-1716室

開曼群島主要股份過戶登記處

Walkers Corporate Limited
Cayman Corporate Centre
27 Hospital Road
George Town
Grand Cayman KY1-9008
Cayman Islands

主要往來銀行

渣打銀行天津分行
平安銀行花園路支行

股份代號

1896

公司網站

www.maoyan.com

首席執行官報告

本人欣然提呈我們截至2018年12月31日止年度的年度業績。

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。

* 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。倘我們進一步加回業務合併導致的無形資產攤銷及業務合併導致的商譽減值撥備，截至2018年及2017年12月31日止年度經調整溢利淨額將為人民幣290.1百萬元及人民幣216.1百萬元。

業務回顧

在線娛樂票務服務。2018年，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。

首席執行官報告

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。

最後，本人謹代表董事會向我們所有員工和管理團隊致以最深刻的謝意，感謝他們努力不懈地工作、強大的團隊合作和寶貴的貢獻。本人亦向我們所有股東及利益相關者對本集團的信任與支持表示感謝。

執行董事兼首席執行官
鄭志昊

香港
2019年3月25日

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	(1,398.8)	(37.3)	(806.0)	(31.6)
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	(32.2)	(0.8)	(7.2)	(0.3)
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	(1.8)	0.0	1.4	0.0
除所得稅前虧損	(148.0)	(3.9)	(75.8)	(3.0)
所得稅抵免/(開支)	9.6	0.2	(0.2)	0.0
年內虧損	(138.4)	(3.7)	(76.0)	(3.0)
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

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。

管理層討論及分析

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。

管理層討論及分析

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			2017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	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。

管理層討論及分析

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。

管理層討論及分析

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	89.7	124.1

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 人民幣百萬元	2017年 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
EBITDA	9.1	(17.5)
加：		
以股份為基礎的報酬	161.9	184.5
上市開支	58.2	2.3
經調整EBITDA	229.2	169.3

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。

管理層討論及分析

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¹為20.3%（截至2017年12月31日：62.8%）。

附註：

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。

管理層討論及分析

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」）。

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。

管理層討論及分析

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，於2019年3月13日，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日直至本年報日期，概無發生影響本公司的重大事件。

董事及高級管理層之履歷

執行董事

鄭志昊先生，49歲，為本公司執行董事兼首席執行官，並於本集團旗下多家附屬公司擔任董事職務及高級管理層職位，包括自2016年4月起擔任天津貓眼微影的董事及總經理，以及自2018年2月起擔任貓眼科技的執行董事、法定代表人及經理。

鄭先生在互聯網及傳媒行業擁有逾15年經驗。於2001年4月至2005年2月，鄭先生擔任微軟公司（一間於納斯達克上市的公司，股份代號：MSFT）的高級顧問。於2005年2月至2006年9月，鄭先生歷任微軟（中國）有限公司上海分公司的高級程序經理及集團經理。鄭先生隨後於2006年9月至2015年4月先後擔任騰訊科技（深圳）有限公司的部門總經理及副總裁。鄭先生亦於2014年3月至2015年11月擔任Dianping Holdings Ltd.的總裁兼首席產品官，負責多項產品的整體營運及管理，包括發展電影部門及管理娛樂業務，例如電影票務服務業務，並於2015年11月至2016年4月擔任美團點評的平台事業群總裁，主要負責管理多項產品，包括電影票務服務、產品營運及技術。

鄭先生於1992年7月獲中國山東省山東大學頒授應用化學學士學位，並於1996年12月獲美國肯塔基州肯塔基大學頒授理學碩士學位。

非執行董事

王長田先生，53歲，為本公司非執行董事兼董事長，自2016年7月起擔任天津貓眼微影董事長。王先生亦擔任多個行業的公司的董事及高級管理職位；在傳媒行業，王先生自2000年4月起擔任光線傳媒董事長兼總經理，並擔任其多家附屬公司的董事職位，其中包括分別自2004年10月起及自2015年7月起擔任北京光線影業有限公司（「光線影業」）及霍爾果斯彩條屋影業有限公司（「彩條屋影業」）的董事；及在金融領域，王先生分別自2016年8月及2017年6月起擔任華菁證券有限公司及北京中關村銀行股份有限公司的董事。

王先生於1988年7月獲得中國上海市復旦大學頒授新聞學學士學位。

董事及高級管理層之履歷

李曉萍女士，44歲，為本公司非執行董事，自2017年9月起擔任天津貓眼微影董事。李女士亦於多家傳媒行業公司擔任董事及高級管理職位：彼自1999年10月起擔任光線傳媒的副總經理，自2009年7月起擔任其董事，自2011年3月起擔任光線影業的總裁，同時擔任光線傳媒多家其他附屬公司(包括北京傳媒之光廣告有限公司及北京光線易視網絡科技有限公司)的董事。李女士亦自2013年7月起擔任北京天神互動科技有限公司的董事，並自2016年5月起擔任北京多米在線科技股份有限公司的董事。

此前，李女士曾於2014年12月至2017年12月擔任大連天神娛樂股份有限公司(一間於深圳證券交易所上市的公司，深交所股份代號：002354)的董事。

王華女士，47歲，為本公司非執行董事，於本集團旗下多家公司擔任董事及高級管理職位，包括自2016年7月起擔任天津貓眼微影的董事，自2016年8月起擔任貓眼影業的執行董事兼經理，以及自2016年8月起擔任北京貓眼的執行董事、總經理及法定代表人。目前，王女士亦擔任光線傳媒及其多家附屬公司的董事及高級管理職位，包括自2017年8月起擔任山南光線影業有限公司的董事兼總經理。王女士亦自2009年1月起於光線控股擔任董事。

此前，王女士於2000年6月至2011年9月及2012年8月至2018年8月擔任光線傳媒的首席財務官，彼亦於2009年7月至2016年2月一直擔任光線傳媒董事會秘書。

王女士於1992年7月獲中國遼寧省大連經濟管理學院頒授對外貿易經濟大專學位。

湛煒標先生，45歲，為本公司非執行董事，自2017年9月起擔任天津貓眼微影董事。湛先生亦曾擔任多家資訊科技行業公司的董事職務，包括自2017年12月起擔任北京微影時代的董事。

湛先生擁有逾20年科技、媒體及電訊及投資行業經驗，並曾於大型諮詢及資訊科技服務公司擔任多個職位。於1997年7月至1998年7月，湛先生曾擔任中國科技開發院科技部幹事。於1998年7月至2000年6月，湛先後擔任金蝶軟件(中國)有限公司的軟件工程師及項目經理。於2000年6月至2003年5月，湛先後擔任微軟(中國)有限公司廣州分公司客戶支援部華南地區的應用開發顧問及區域經理。湛先生自2003年開始入職騰訊公司，目前擔任騰訊投資併購部副總經理。湛先生曾於2018年3月至2019年2月間任燦谷(紐約證券交易所代號：CANG)的董事，現為北京四維圖新科技股份有限公司(深交所股份代號：002405)的董事。

董事及高級管理層之履歷

湛先生於1997年7月獲中國廣東省華南理工大學頒授工程學及經濟學兩個專業的學士學位，並於2011年11月獲香港的香港科技大學頒授高級管理人員工商管理碩士學位。

陳少暉先生，37歲，為本公司非執行董事，自2017年3月起擔任天津貓眼微影董事。

陳先生在投資及戰略管理方面擁有豐富的經驗。於2004年6月至2005年10月，彼擔任科爾尼(A.T. Kearney)的分析師。於2005年10月至2008年8月，彼受聘為中經合集團的投資經理。於2011年1月至2014年10月，彼擔任騰訊投資執行董事。於2014年11月，彼加入美團點評，目前擔任其首席財務官兼高級副總裁。於2018年7月，陳先生獲委任為光線傳媒的董事。

陳先生於2004年6月獲中國北京市北京大學頒授經濟學學士學位，並於2010年5月獲美國馬薩諸塞州哈佛商學院頒授工商管理碩士學位。

林寧先生，45歲，為本公司非執行董事，自2017年9月起擔任天津貓眼微影董事。林先生自2014年5月起擔任北京微影時代的董事長兼首席執行官及其附屬公司的董事長，包括自2015年11月起擔任北京微賽時代體育科技有限公司的董事長，及自2017年3月起擔任霍爾果斯娛躍文化傳播有限公司的執行董事。

林先生於1995年7月獲中國北京市北京廣播學院(現稱中國傳媒大學)頒授電視節目編輯學士學位，並於2009年7月獲中國北京市北京大學頒授高級管理人員工商管理碩士學位。目前，彼正攻讀中國北京市長江商學院工商管理博士學位。

獨立非執行董事

汪華先生，41歲，已於2018年8月22日獲委任為本公司獨立非執行董事，自2019年1月起生效。

汪先生為創新工場(中國一家具規模的技術型投資公司)的創始人，目前擔任創新工場的投資部門管理合夥人。汪先生在資本投資及資訊科技行業擁有豐富的經驗。彼創辦上海音達科技集團有限公司，該公司向電信營運商及設備提供商提供技術解決方案。於2006年9月至2009年10月，汪先生曾於谷歌中國任職戰略合作夥伴經理。

汪先生於1999年7月獲中國上海市上海電力大學頒授自動化學士學位，並於2006年6月獲美國加利福尼亞州斯坦福大學頒授工商管理碩士學位。

董事及高級管理層之履歷

陳尚偉先生，65歲，於2018年8月22日獲委任為本公司獨立非執行董事，自2019年1月起生效。

陳先生於多間公司擔任董事。自2012年7月起，陳先生擔任上置集團有限公司(一間於聯交所上市的公司，股份代號：1207)獨立非執行董事。自2013年9月起，陳先生擔任暢遊有限公司(一間於納斯達克上市的公司，股份代號：CYOU)獨立非執行董事。於2013年10月至2015年8月，陳先生擔任廣匯汽車服務股份有限公司(一間於上海證券交易所上市的公司，股份代號：600297)獨立非執行董事。於2016年1月至2016年4月，陳先生擔任綠能寶能源互聯網股份公司(一間於納斯達克上市的公司，股份代號：SPI)獨立非執行董事。自2016年5月起，陳先生擔任中信證券股份有限公司(一間於聯交所及上海證券交易所上市的公司，股份代號：600030)獨立非執行董事。

於1977年至1994年，陳先生於加拿大安達信工作。於1994年至2002年，陳先生於中國／香港安達信擔任合夥人及審計及業務諮詢部主管，並自1998年起成為全球合夥人。自2002年7月至2012年6月，彼於普華永道中天會計師事務所擔任保證部合夥人。

陳先生於1977年5月獲得加拿大曼尼托巴的曼尼托巴大學商學學士學位。陳先生分別自1980年及1995年起成為加拿大特許會計師及香港執業會計師。陳先生曾為香港會計師公會理事會會員。於1998年至2001年，彼為聯交所上市委員會委員。於1998年4月，陳先生擔任香港立法會第一屆選舉委員會委員。

馬東先生，50歲，於2018年8月22日獲委任為本公司獨立非執行董事，自2019年1月起生效。

馬先生於文化行業擁有豐富經驗。馬先生曾於中國中央電視台擔任導演及製作人。於2013年1月至2015年10月，彼曾擔任北京愛奇藝科技有限公司首席內容官。馬先生為北京米未傳媒有限公司創始人，並自2015年10月起擔任其首席執行官。

馬先生於1998年6月獲中國北京市北京電影學院文化事業管理專業學士學位。

羅振宇先生，46歲，於2018年8月22日獲委任為本公司獨立非執行董事，自2019年1月起生效。羅先生於新聞媒體行業擁有豐富經驗。

羅先生擔任北京思維造物信息科技有限公司董事長兼法定代表人。

羅先生於2011年6月獲得中國北京市中國傳媒大學廣播電視新聞學博士學位。

董事及高級管理層之履歷

高級管理層

鄭志昊先生，為本公司執行董事兼首席執行官。有關其履歷詳情，請參閱上文「執行董事」。

顧思斌先生，36歲，為本集團總裁，自2017年10月起擔任天津貓眼微影總裁。

顧先生在互聯網及傳媒行業擁有逾14年經驗。於2004年7月至2014年3月，彼任職騰訊，並在(其中包括)互聯網增值服務、會員制度、娛樂電商及虛擬社區建設等方面擁有豐富經驗。於2014年4月至2014年9月，顧先生擔任京東集團(一間於納斯達克上市的公司，股份代號：JD)副總裁，負責其無線業務。於2014年9月至2017年1月，顧先生曾擔任優酷土豆股份有限公司的首席產品官，負責產品研發、用戶運營及付費會籍。

顧先生於2004年7月畢業於中國北京市北京郵電大學管理學院。

康利先生，36歲，為本集團首席運營官。彼自2016年4月起加入本集團並擔任天津貓眼微影的副總裁及自2017年5月起擔任天津貓眼微影的首席運營官。康先生負責本集團的整體營運及發展。

康先生擁有逾十年業務營運管理經驗。彼於2017年11月至2018年8月在北京捷通無限科技有限公司擔任董事。於2013年3月至2016年4月，康先生擔任天津三快科技有限公司高級運營總監，負責管理業務運作。天津三快科技有限公司為美團點評集團旗下公司，本集團業務來自其娛樂部門。

康先生於2005年7月獲中國北京市北京城市學院頒授營銷專科學歷。

施康平先生，43歲，為本集團首席財務官。彼自2018年2月起加入本集團，並擔任天津貓眼微影的首席財務官。

施先生擁有逾20年會計及財務經驗。施先生於1998年7月至2000年9月在安達信華強會計師事務所審計部工作，並於2002年1月至2005年7月在普華永道諮詢(深圳)有限公司北京分公司的交易服務部任職。彼曾於2007年7月至2011年9月在微軟公司(一間於納斯達克上市的公司，股份代號：MSFT)工作。此後，施先生加入百度股份有限公司(一間於納斯達克上市的公司，股份代號：BIDU)，並於2011年9月至2014年8月擔任內部審計部總監，並於2014年8月至2016年12月擔任該公司財務預算與分析部總監。彼於2016年12月至2017年12月擔任平安健康醫療科技有限公司(一間於聯交所上市的公司，股份代號：1833)的首席財務官。彼自2018年12月起一直出任飲食概念控股有限公司(一間於聯交所上市的公司，股份代號：8056)的獨立非執行董事。

董事及高級管理層之履歷

施先生於1998年7月獲中國北京市清華大學經濟管理學院頒授會計學學士學位，並於2007年4月獲美國密歇根州密歇根大學羅斯商學院頒授工商管理碩士學位。施先生自2000年8月起成為加拿大特許專業會計師。

聯席公司秘書

鄭霞女士，於2018年8月獲委任為本公司聯席公司秘書。鄭女士於2018年5月加入本公司擔任法律總監。鄭女士擁有逾13年的律師經驗並於2013年1月至2017年12月在北京市天元律師事務所任職。

鄭女士分別於2004年6月及2011年1月獲中國北京市中國政法大學頒授法學學士學位及法律碩士學位。鄭女士亦於2012年5月獲南加州大學頒授法學碩士學位。鄭女士為中國及紐約州的執業律師。

鄭程傑先生，於2018年8月獲委任為本公司聯席公司秘書。鄭先生為方圓企業服務集團(香港)有限公司(一間專注於公司服務的專業服務供應商)之副經理，於企業秘書服務範疇擁有逾六年經驗。彼為香港特許秘書公會以及英國特許秘書及行政人員公會會員。

鄭先生持有澳洲昆士蘭大學商學士(金融)學位。

董事會報告

董事會謹此呈列本集團截至2018年12月31日止年度的董事會報告連同經審核綜合財務報表。

主要業務

我們是中國提供創新互聯網賦能娛樂服務的領先平台，提供在線娛樂票務服務、娛樂內容服務、娛樂電商服務以及廣告服務及其他。

經營業績

本集團截至2018年12月31日止年度的業績載於本年報第77頁至第78頁的綜合全面收益表。

財務概要

本集團於2015年至2018年的財務概要載於本年報「財務概要」一節第186頁。

業務回顧

2018年，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。

本集團於本年度的業務發展及表現的更多詳情，請參閱本年報「首席執行官報告」及「管理層討論及分析」各節。

主要風險及不確定因素

有關本集團面臨的主要風險及不確定因素，請參閱本年報企業管治報告內「風險管理及內部監控」一節。

自財政年度末以來發生的重大事件

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。

董事會報告

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日直至本年報日期，概無發生影響本公司的重大事件。

未來發展

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。

環境政策及表現

我們並無面臨重大環境風險。截至2018年12月31日止年度及直至本年報日期，我們並未因違反環境規定而被處以任何罰款或其他處罰。

本公司環境政策及表現的更多詳情將載於本公司將於2019年7月前單獨刊發的環境、社會責任及管治報告（「環境、社會及管治報告」）內。

遵守相關法律及法規

本集團須就其業務營運遵守中國的適用法律及法規，包括但不限於關於增值電信服務、信息安全及私隱保護、電影發行、廣播電視節目及互聯網廣告的法律及法規。截至2018年12月31日止年度及直至本年報日期，我們並未涉及任何導致我們面臨罰款、執法行動或其他處罰的不合規事件，從而可能個別或整體對我們的業務、財務狀況或經營業績產生重大不利影響且我們已遵守所有相關中國法律及法規的所有重大方面。

董事會報告

與持份者的關係

本集團的成功依賴於包括董事及高級管理層成員、僱員、客戶及供應商在內的主要持份者的支持。

僱員

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。

我們致力於建立一個具有競爭力、公平的薪酬及福利體系，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。

客戶

我們的客戶主要包括電影院、娛樂內容製作及發行方以及廣告主。我們的主要客戶為電影院及院線。根據與影院訂立的電影票銷售協議，我們通常作為在影院以外銷售電影票的非獨家在線票務服務提供商。影院釐定電影排片、售票期限及電影票價格。我們於平台上收取終端客戶支付的票價、扣除向我們支付的服務費後與電影院及票務系統公司結清。我們與電影院的結付期一般由一星期至一個月不等。

供應商

我們的供應商主要包括協助我們與影院票務系統建立及保持聯繫的票務系統公司。我們通常會與該等票務系統公司簽訂單獨協議以補充我們與影院的協議，從而使我們的平台與各家影院的票務系統之間建立連接，並確保影院的系統順利整合至我們的網絡中。我們與票務系統公司的結付期一般為一個月。

主要供應商及客戶

截至2018年12月31日止年度，來自五大供應商的所佔採購比例合計並未超過本集團總採購額的30%。

截至2018年12月31日止年度，來自五大客戶的所佔收益比例合計並未超過本集團總收益的30%。

董事會報告

物業及設備

本集團截至2018年12月31日止年度的物業及設備變動詳情載於經審核綜合財務報表附註14。

末期股息

董事會已議決不建議就截至2018年12月31日止年度派付末期股息(2017年：無)。

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。為釐定有權出席股東週年大會並於會上投票之股東身份，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手續，期間不會辦理股份過戶登記手續。為合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有經填妥的過戶登記表格連同有關股票必須不遲於2019年6月11日(星期二)下午四時三十分交回本公司之香港證券登記分處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室)登記。

附屬公司

本公司附屬公司詳情載於經審核綜合財務報表附註38。

股本

本公司截至2018年12月31日止年度的股本變動詳情載於經審核綜合財務報表附註28。

儲備

本集團及本公司截至2018年12月31日止年度的儲備變動詳情分別載於經審核綜合財務報表附註29及37。

可分派儲備

本公司於2018年12月31日根據公司法條文計算的可供分派予股東的儲備詳情載於經審核綜合財務報表附註37。

借貸

本集團的借貸詳情載於本年報「管理層討論及分析」一節「流動資金、財務資源及資產負債水平」一段及經審核綜合財務報表附註24。

董事會報告

發行債券

本集團於截至2018年12月31日止年度並無發行任何債券。

稅項減免

就董事所知，股東概無因持有本公司證券而獲得任何稅項減免。

購買、出售或贖回本公司上市證券

由於本公司於截至2018年12月31日止年度內尚未於聯交所上市，故本公司或其任何附屬公司於截至2018年12月31日止年度內概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

優先購買權

組織章程細則或開曼群島(即本公司註冊成立所在司法權區)法律並無有關優先購買權的任何規定，規限本公司須向現有股東按持股比例發售新股份。

慈善捐贈

截至2018年12月31日止年度，本集團作出約1百萬港元的慈善及其他捐贈。

全球發售所得款項淨額用途

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機會提供資金運用。

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。

董事會報告

董事

直至本年報日期的董事為：

執行董事

鄭志昊先生(首席執行官)

非執行董事

王長田先生(董事長)

李曉萍女士

王焱女士

湛煒標先生

陳少暉先生

林寧先生

獨立非執行董事

汪華先生

陳尚偉先生

馬東先生

羅振宇先生

董事及高級管理層履歷詳情載於本年報「董事及高級管理層履歷」一節。

根據組織章程細則第109(a)條，鄭志昊先生、李曉萍女士及王焱女士將於股東週年大會上輪值退任，並合資格願意重選連任。

根據組織章程細則第113條，汪華先生、陳尚偉先生、馬東先生及羅振宇先生將於股東週年大會上退任，並合資格願意重選連任。

董事會報告

董事服務合約

執行董事已與我們簽訂服務合約，據此，彼同意擔任執行董事，初步任期為三年，自2019年1月23日起生效及直至自上市日期起本公司第三次股東週年大會(以較早結束者為準)為止。各方均有權發出不少於三個月的書面通知終止協議。

各非執行董事及獨立非執行董事已與本公司簽訂委任函。其委任函的初步任期應自2019年1月23日起為期三年，或直至自上市日期起本公司第三次股東週年大會(以較早結束者為準)為止，(惟在任何時候可根據組織章程細則的規定重選連任)或直至根據委任函的條款和條件終止或一方向另一方發出不少於三個月的事先書面通知終止。

本公司概無與將於應屆股東週年大會上重選的任何董事訂立／簽訂不可由本公司於一年內在毋須給予賠償(法定賠償除外)而終止的服務合約／委任函。

獨立非執行董事的獨立性確認函

本公司已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條發出的其年度獨立性確認函。本公司認為全體獨立非執行董事屬獨立。

董事於重要交易、安排及合約的權益

除綜合財務報表附註34及本年報董事會報告「關連交易」一節所披露者外，概無董事或與董事有關連的實體於或曾經於在2018年12月31日或截至2018年12月31日止年度內任何時間存續的任何交易及安排或重大合約中直接或間接擁有重大實益權益。

董事會報告

董事於競爭業務的權益

於本年報日期，我們的董事長兼非執行董事王長田先生(i)通過Vibrant Wide Limited(王先生全資擁有的附屬公司)及香港影業國際有限公司(光線傳媒的全資附屬公司)間接持有本公司已發行股本的約41.86%的權益；(ii)間接持有光線控股的95%股權(而餘下5%由王先生的胞妹王罕女士持有)，而光線控股於光線傳媒擁有約44.06%權益。

誠如招股章程所披露，光線傳媒主要從事投資及製作電影、電視劇、漫畫及動畫、視頻、音樂及文學等娛樂內容以及電影及電視劇宣發業務。有關本集團與光線傳媒的業務區分，請參閱招股章程「與光線及騰訊的關係」一節。

除上文所披露者外，於本年報日期，概無董事或彼等各自的緊密聯繫人於與本公司及其附屬公司的業務直接或間接構成競爭或可能構成的業務中擁有須根據上市規則第8.10(2)條披露的權益。

管理合約

截至2018年12月31日止年度，本公司概無訂立或存在任何有關其全部或任何重大部分業務之管理及行政合約。

董事薪酬

本公司已根據企業管治守則成立薪酬委員會，制定薪酬政策。董事薪酬須經股東於股東大會上批准。其他酬金由董事會根據董事的職責及責任、薪酬委員會的建議及本集團的表現與業績釐定。概無董事或任何彼等各自的聯繫人參與決定其自身薪酬。

截至2018年12月31日止年度，董事薪酬及五名最高薪人士之詳情分別載於經審核綜合財務報表附註39及9。

於截至2018年12月31日止年度，概無董事放棄或同意放棄任何薪酬，且本集團並無向任何董事支付任何薪酬，作為加入本集團或加入本集團後的獎勵或離職補償。

獲准彌償條文

以董事為受益人的獲准彌償條文現正生效。本公司已就可能針對其董事及高級職員的法律訴訟行動投購適當保單。

董事會報告

股權掛鈎協議

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，該協議於2018年7月30日獲進一步修訂（「2018年可轉換債券認購協議」），據此，本公司同意發行而Cheshire Investments Fund同意認購本金額為50,955,200美元的可轉換債券（「2018年可轉換債券」），其將強制性地自動轉換為我們的股份（「換股股份」）。

隨著本公司於2019年2月4日在聯交所上市，2018年可換股債券的本金額50,955,200美元（連同與之有關的應計但未付利息）強制性地自動轉換為本公司股份。因此，經計及最終發售價每股股份14.80港元及7.8431港元兌1.00美元的相關匯率，2018年可換股債券轉換為27,702,280股股份。

除上文所披露及除本年報所載僱員激勵計劃外，截至2018年12月31日止年度，本集團概無訂立或存在股權掛鈎協議。

僱員激勵計劃

為向本集團的董事、高級管理層和僱員以及其他合資格個人及實體提供激勵及獎賞，本公司於2018年7月23日（以下簡稱「採納日」）採納一系列僱員激勵計劃，包括首次公開發售前購股權計劃、首次公開發售後購股權計劃、受限制股份單位計劃以及受限制股份協議（以下統稱為「ESOP計劃」）。

根據ESOP計劃已發行或可予發行的股份總數不得超過117,033,705股，佔於本年報日期本公司已發行股本總額的約10.4%。

首次公開發售前購股權計劃

首次公開發售前購股權計劃乃由本公司採納，作為於重組後天津貓眼微影原於2016年11月8日採納的僱員股份激勵計劃（「2016年ESOP」）的延伸及重組，其設立旨在表揚及獎勵參與者對天津貓眼微影的增長及發展作出的貢獻。2016年ESOP因採納ESOP計劃而被終止。由於我們的首次公開發售前購股權計劃將不會涉及為認購本公司新股而授出購股權的事宜，因此我們的首次公開發售前購股權計劃的各項條款不受上市規則第十七章所述規定之約束。

除董事會及股東修改、變更、暫停或終止外，首次公開發售前購股權計劃應自採納日起生效，為期八(8)年，至第八週年屆滿之日終止。屆時，根據首次公開發售前購股權計劃授出或約定待授出的任何首次公開發售前購股權以及與之相關的任何發售行為均屬無效，且任何人不得以任何理由就該等無效向本公司提出索賠。

董事會報告

首次公開發售前購股權計劃的參與者（「首次公開發售前的合資格參與者」）包括本集團的董事、高級管理層及僱員以及董事會可能認為合適的任何其他人士，惟前提是該等首次公開發售前的合資格參與者須符合若干條件。首次公開發售前購股權計劃的承授人（「承授人」）根據首次公開發售前購股權計劃接受任何首次公開發售前購股權時無須支付任何代價。

根據首次公開發售前購股權計劃已授出及將授出的所有購股權獲行使後可發行之最高股份數目應不超過42,544,600股（已由本公司保留），佔於本年報日期本公司已發行股本總額的約3.8%。

承授人可於董事會或首席執行官在授出函中指定期限內的任何時間（以下簡稱「首次公開發售前行使期」），行使其全部或部分購股權（但如果僅行使部分購股權，則以交易單位或任何交易單位的整數倍執行），但需要提前向本公司發出書面通知（如果承授人身故，則由其法定遺產代理人向本公司發出書面通知），載明其行使的首次公開發售前購股權及與之相關的股份數額。每份通知必須隨附所發出通知有關股份的全部行使價金額（「首次公開發售前行使價」）的股款。

首次公開發售前購股權應按各有關承授人的授出函內的歸屬時間表歸屬於各承授人。購股權歸屬期限自授出函所載日期或首席執行官約定的任何其他日期起生效。儘管有上述規定，為了配合按照2016年ESOP歸屬購股權，應在授出函所載日期，將若干首次公開發售前購股權歸屬予承授人。但是，該等購股權僅在適用法律允許的情況才可行使，這在授出函中會詳細說明。根據首次公開發售前購股權計劃已授出及將授出的購股權所涉及的股份，全部均於上市起計六個月期間受禁售限制，在此期間僱員不得出售向其發行的相關股份。

如果承授人退休、自願終止僱傭關係或聘用，則承授人離職後的任何未歸屬首次公開發售前購股權均自動取消，且在九十天期限屆滿前的任何未行使首次公開發售前購股權將告失效。

首次公開發售前購股權的行使價格由董事會或首席執行官在授出函中指定並可參照本公司資本化期間的市場慣例及股份的歷史價值予以確定。無論如何，首次公開發售前的行使價格不得低於本公司股份的票面價值。

首次公開發售後購股權計劃

首次公開發售後購股權計劃旨在向本集團的董事、高級管理層和僱員、以及任何其他合資格人士及／或實體提供激勵和獎賞，以激勵及獎勵彼等對公司作出的貢獻，將企業目標、本集團及其關鍵性人才的利益有機結合在一起。

股東於採納日期的決議案有條件採納首次公開發售後購股權計劃，連同受限制股份協議、首次公開發售前購股權計劃以及受限制股份單位計劃。行使根據首次公開發售後購股權計劃和受限制股份單位計劃可能授出的購股權後可能發行的股份總額不超過55,211,880股（「首次公開發售後購股權及受限制股份單位總限額」）（已由本公司保留），佔於本年報日期本公司已發行股本總額的約4.9%。

董事會報告

首次公開發售後購股權計劃的參與者（「首次公開發售後的合資格參與者」）包括本集團的董事、高級管理層及僱員以及董事會可能認為合適的任何其他人士。有關任何購股權的認購價須為董事會釐定的價格，其不得低於(i)於授出函日期聯交所每日報價表所列股份收市價，(ii)相等於緊接有關首次公開發售後購股權的授出函日期日期前五個營業日聯交所每日報價表所列股份平均收市價的金額；及(iii)於授出函日期的股份面值。

除股東於股東大會上批准外，本公司不得授予任何人士任何購股權，使得自最近一次購股權授出之日起的12個月內，本公司行使向任何人士已授出或將予授出購股權以及股份涉及的任何其他購股權後，發行和將予發行股份總數額不得超過不時發行股份的1%。如果本公司進一步授出任何首次公開發售後購股權超出該限額，則須按上市規則的要求執行。

承授人接受首次公開發售後購股權要約後，應向本公司支付人民幣1元，該項匯款不予退還，也不得視為支付部分認購價。

有權因原承授人身故而享有任何首次公開發售後購股權的人士（如果承授人身故，則由其法定遺產代理人）可於董事會在授出函中指定的首次公開發售後行使期內的任何時間，通過以下方式，行使全部或部分首次公開發售後購股權（但如果僅行使部分購股權，則以交易單位或任何交易單位的整數倍執行）：向本公司發出書面通知（或以本公司不時指定的方式發出通知），載明其行使的首次公開發售後購股權及與之相關的股份數額；及承授人或其法定遺產代理人向本公司發出每份書面通知時，必須隨即支付股份認購價格的全款金額。

根據首次公開發售後購股權計劃的規定，首次公開發售後的合格參與者可自授出之日起，至董事會在授出函中載明的截止日期止這段期間的任何時間（以下簡稱「首次公開發售後行使期」），行使全部或部分購股權。

首次公開發售後購股權計劃自生效之日起生效，有效期為10年（假如本公司尚未通過股東大會提前終止該計劃，董事會也並未提前終止該計劃）。根據首次公開發售後購股權計劃之規定，10年期屆滿之後，不再授出任何購股權。惟在該項計劃10年期屆滿前有效行使授出的任何購股權，或以其他方式滿足計劃條款規定，該計劃的各項條款在10年期屆滿後仍然完全有效。

截至本年報日期概無根據首次公開發售後購股權計劃已授出或同意將予授出購股權。

董事會報告

受限制股份單位計劃

受限制股份單位計劃的目的在於認可和獎勵參與者對本集團作出的個人貢獻，吸收可用的精英人才，提供附加的人才激勵政策，確保人才留持，從而進一步促進本集團業務的成功。受限制股份單位計劃不受上市規則第十七章條款的規定規限，乃由於受限制股份單位計劃不涉及本公司為認購新股而授出購股權。

受限制股份單位計劃下受限制股份單位獎勵（「獎勵」）給予受限制股份單位計劃參與者一項有條件權利，以於獎勵發放時可獲得股份，或參考股份市值或股份發放日期，授予等價現金，對此董事會擁有絕對的酌情決定權。如若行使全部酌情權的董事會明確指出，獎勵可包括從該獎勵授予日期至發放日期的股份相關的現金和非現金收入、股息或分派及／或非現金和非代幣分派的銷售所得款項。

受限制股份單位計劃中的參與者（「受限制股份單位參與者」）包括本集團董事、高級管理人員和僱員以及董事會認定合適的任何其他人員。

受限於董事會和股東可能決定的任何提前終止情況，受限制股份單位計劃自採納之日起生效，持續8年有效（「受限制股份單位計劃期限」），此後將不再授予任何其他獎勵。但受限制股份單位計劃條款在所有其他方面將保持完全效力和作用，並且在受限制股份單位計劃期限內授予的獎勵可能會按照其發行條款繼續行使。

依照和受限於受限制股份單位計劃條款以及董事會及／或首席執行官（依情況而定）施加的條款和條件，董事會和首席執行官有權在受限制股份單位計劃期限內的任何時候，各自全權酌情決定向任何受限制股份單位參與者授予獎勵。獎勵金額由董事會和首席執行官（依情況而定）行使全權酌情權決定，可能在選定的參與者之間情況各異。

倘根據受限制股份單位計劃授出獎勵（假設獲接納）將令根據受限制股份單位計劃所授出所有獎勵所涉及的股份（為一手買賣單位或其完整倍數）（或如為以現金代替股份，股份總數相當於所獎授的現金）總數（不包括根據受限制股份單位計劃的規則已失效或註銷的獎勵）將合共超過31,918,285股股份（「受限制股份單位計劃限額」）（由本公司保留），佔於本年報日期本公司已發行股本總額的約2.8%，則不得授出有關獎勵。

本公司可任命一位專業託管人（「受限制股份單位託管人」）協助管理和發放根據受限制股份單位計劃授出的受限制股份單位。

待由承授人簽署執行文件後，已發放的受限制股份單位應當符合董事會或首席執行官的絕對酌情權。

董事會報告

董事會和股東們有權在受限制股份單位計劃期滿前的任何時間終止該計劃，前提條件是公司應保障其項下所有承授人的所有現有權利，包括償還根據受限制股份單位計劃應付的代價或轉讓價。此情況下終止受限制股份單位計劃後，不得再授予任何獎勵，但在其他所有方面，受限制股份單位計劃條款持續具有完全效力和作用。在此類終止前授出且終止日期之前未發放的所有受限制股份單位應持續有效。

於本年報日期，本公司概無根據受限制股份單位計劃已授出或同意將予授出受限制股份單位。根據受限制股份單位計劃可能授出的受限制股份單位及其發放須遵守上市規則第10.08條。

董事及最高行政人員於證券的權益及淡倉

由於本公司於2018年12月31日尚未於聯交所上市，因此證券及期貨條例第XV部第7及8分部以及證券及期貨條例第352條於2018年12月31日並不適用於董事或本公司最高行政人員。於本年報日期，董事及本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有的(a)須根據證券及期貨條例第352條登記於該條所述的登記冊內；或(b)須根據標準守則通知本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

(i) 於股份的權益

董事／最高行政人員姓名	身份	權益性質	股份數目	佔本公司 已發行股本的 概約百分比 (%)
鄭志昊先生 ¹	於受控法團的權益	好倉	19,277,225	1.71
王長田先生 ²	於受控法團的權益	好倉	471,465,845	41.86

附註：

- 於本年報日期，Rhythm Brilliant Limited於本公司直接持有19,277,225股股份。Rhythm Brilliant Limited為鄭志昊先生的全資附屬公司。因此，就證券及期貨條例第XV部而言，鄭志昊被視為於Rhythm Brilliant Limited持有的19,277,225股股份中擁有權益。
- 於本年報日期，Vibrant Wide Limited及香港影業國際有限公司分別於本公司直接持有277,979,625股股份及193,486,220股股份。Vibrant Wide Limited由王長田先生擁有100%股權。香港影業國際有限公司為光線傳媒的全資附屬公司，而光線傳媒則由光線控股擁有44.06%股權，而光線控股則由王長田先生擁有95%股權。因此，就證券及期貨條例第XV部而言，王長田先生被視為於Vibrant Wide Limited及香港影業國際有限公司持有的471,465,845股股份中擁有權益。

董事會報告

除上文所披露者外，於本年報日期，董事或本公司最高行政人員（包括彼等配偶及年齡18歲以下子女）概無於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有須根據證券及期貨條例第352條登記於登記冊內或須根據標準守則另行通知本公司及聯交所的權益或淡倉。

主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉

由於本公司於2018年12月31日尚未於聯交所上市，因此證券及期貨條例第XV部第2及3分部以及證券及期貨條例第336條於2018年12月31日並不適用於本公司。於本年報日期，據董事或本公司最高行政人員所盡知，主要股東（董事或本公司最高行政人員除外）於股份或相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第336條登記於本公司存置的登記冊內的權益或淡倉如下：

主要股東姓名／名稱	身份	權益性質	股份數目	佔本公司 已發行股本的 概約百分比 (%)
Vibrant Wide Limited	實益擁有人	好倉	277,976,625	24.68
香港影業國際有限公司	實益擁有人	好倉	193,486,220	17.18
Inspired Elite Investments Limited ¹	實益擁有人	好倉	82,693,975	7.34
美團點評 ¹	於受控法團的權益	好倉	82,693,975	7.34
Crown Holdings Asia Limited ¹	於受控法團的權益	好倉	82,693,975	7.34
Songtao Limited ¹	於受控法團的權益	好倉	82,693,975	7.34
TMF (Cayman) Ltd. ¹	受託人	好倉	82,693,975	7.34
王興 ¹	於受控法團的權益	好倉	82,693,975	7.34
意像之旗投資(香港)有限公司 ²	實益擁有人	好倉	157,169,260	13.95
騰訊控股有限公司 ²	於受控法團的權益	好倉	157,169,260	13.95
Weying (BVI) Limited	實益擁有人	好倉	157,602,375	13.99

董事會報告

附註：

1. Inspired Elite Investments Limited由美團點評全資擁有，美團點評由Crown Holdings Asia Limited擁有40.42%權益，Crown Holdings Asia Limited由Songtao Limited全資擁有，而Songtao Limited由王興先生全資擁有。因此，就證券及期貨條例第XV部而言，美團點評、Crown Holdings Asia Limited、Songtao Limited、TMF (Cayman) Ltd. 及王興先生被視作於Inspired Elite Investment Limited持有的82,693,975股股份中擁有權益。
2. 意像之旗投資(香港)有限公司由騰訊控股有限公司全資擁有。因此，就證券及期貨條例第XV部而言，騰訊控股有限公司被視作於意像之旗投資(香港)有限公司持有的157,169,260股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於本年報日期，據董事所知，概無其他人士(董事或最高行政人員除外)於股份及相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第336條登記於本公司存置的登記冊內之任何權益或淡倉。

董事購買股份或債權證的權利

除上文「僱員激勵計劃」一節所披露者外，於截至2018年12月31日止年度內的任何時間，概無授出任何權利予任何董事、彼等各自的配偶或未滿18歲的子女，以透過收購本公司股份或債權證而獲利，彼等亦無行使任何該等權利；本公司或其任何附屬公司或其任何控股公司或其控股公司的任何附屬公司亦無訂立任何安排，以令董事、彼等各自的配偶或未滿18歲的子女於任何其他法人團體獲得該等權利。

僱員退休福利

本集團僱員退休福利之詳情載於經審核綜合財務報表附註9。

充足公眾持股量

聯交所已批准本公司豁免嚴格遵守上市規則第8.08(1)(a)條的規定，基於本公司於截至本年報日期可以得悉及董事所知悉及所悉的公開資料，公眾持股數目佔本公司已發行股本總額約24.78%，並符合聯交所批准豁免嚴格遵守上市規則第8.08(1)條所規定條件列明的最低百分比。

董事會報告

關連交易

由於本公司於截至2018年12月31日止年度內並非上市公司，故就截至2018年12月31日止年度，上市規則第14A章項下的年度審閱及報告規定並不適用於本公司。

於上市後，本集團成員公司與我們關連人士之間的交易根據上市規則第14A章已成為本公司的關連交易或持續關連交易。本集團的持續關連交易(其條款於上市日期生效)之詳情載列如下：

I. 與光線傳媒集團的持續關連交易

非豁免持續關連交易

1. 光線電影及電視劇投資製作合作框架協議

我們與光線傳媒(為其本身及代表其附屬公司(「光線傳媒集團」))於2018年12月10日訂立電影及電視劇投資製作合作框架協議(「光線電影及電視劇投資製作合作框架協議」)，據此，我們及光線傳媒集團同意聯合投資製作電影及電視劇(為免疑義，本協議中電視劇包括所有音頻及／或視頻節目，無論其通過電視台、網頁、移動應用程序或其他渠道播放)。光線電影及電視劇投資製作合作框架協議下的合作形式包括但不限於以下方面：

- 本集團及光線傳媒集團將與同一部電影或電視劇的第三方製作方訂立投資協議；及
- 任何一方(作為聯合出品方)將與另一方(作為主製作方)訂立投資協議，以購買一定比例的投資份額。

上述合作不包括涉及與聯合投資於製作電影及電視劇有關或就該目的而組建合資企業實體的任何交易。

光線電影及電視劇投資製作合作框架協議的初始期限於上市日期起及將於2021年12月31日止，可經訂約雙方書面協定後續期。

董事會報告

2. 光線電影及電視劇宣發框架協議

2(a). 本集團向光線傳媒集團提供電影及電視劇宣發服務

我們與光線傳媒(為其本身及代表其附屬公司)於2018年12月10日訂立電影及電視劇宣發框架協議(「光線電影及電視劇宣發框架協議」)，據此，本集團將向光線傳媒集團提供電影及電視劇(為免疑義，本協議中電視劇包括所有音頻及／或視頻節目，無論其通過電視台、網頁、移動應用程序或其他渠道播放)宣發服務，光線傳媒集團將就該等服務向我們支付服務費。

- 電影及電視劇宣傳服務：為優化電影及電視劇的表現，我們將計劃及協調不同的市場推廣及宣傳活動，包括(但不限於)進行市場推廣及營銷活動，以及舉辦影迷會活動及路演。
- 電影及電視劇發行服務：我們將協調向電影院及電視台分發宣傳材料、制定市場推廣策略及上映計劃、監察票房表現及電影及電視劇的市場反饋。

光線電影及電視劇宣發框架協議的初始期限於上市日期起及將於2021年12月31日止，可經訂約雙方書面協定後續期。

2(b). 光線傳媒集團向本集團提供電影及電視劇宣發服務

根據光線電影及電視劇宣發框架協議，光線傳媒集團亦將向本集團提供電影及電視劇(為免疑義，本協議中電視劇包括所有音頻及／或視頻節目，無論其通過電視台、網頁、移動應用程序或其他渠道播放)宣發服務，而我們將向光線傳媒集團支付服務費。主要條款與我們向光線傳媒集團提供電影及電視劇宣發服務所依據的條款大致一致。

董事會報告

3. 光線業務合作及服務框架協議

我們與光線傳媒(為其本身及代表其附屬公司)於2018年12月10日訂立業務合作及服務框架協議(「光線業務合作及服務框架協議」)，據此，本集團與光線傳媒集團將不時進行下列合作。

- **提供預付卡及優惠券**：光線傳媒集團將向我們購買預付卡及優惠券；
- **提供廣告服務**：我們將為光線傳媒集團提供廣告服務，而光線傳媒集團將就該等廣告服務支付服務費；
- **購買視頻播放服務**：光線傳媒集團將按我們的要求於其平台上播放我們合法擁有或我們有權利播放的電影及視頻；
- **購買媒體材料**：本集團將向光線傳媒集團購買我們的廣告業務及在電影及電視劇宣發過程中宣傳活動將使用的若干媒介材料(例如，定製海報、短片及其他宣傳材料)；及
- **購買其他形式的廣告資源**：本集團將向光線傳媒集團購買我們的廣告業務及宣傳活動將使用的其他形式的廣告資源。例如，我們自2018年下半年開始委聘光線傳媒集團管理的線上名人或藝人出席我們的宣傳活動。

光線業務合作及服務框架協議的初始期限於上市日期起及將於2021年12月31日止，可經訂約雙方協定後續期。

董事會報告

II. 與微影集團的持續關連交易

非豁免持續關連交易

4. 微影業務合作及服務框架協議

我們與Weying (BVI) Limited(為其本身及代表其聯繫人(「微影集團」))於2019年1月9日訂立業務合作及服務框架協議(「微影業務合作及服務框架協議」)，據此，本集團將不時向微影集團提供以下產品及服務。

- **結算微影集團發行的預付卡及優惠券**：微影集團於2017年9月與本集團進行業務整合前向其客戶發行大量預付卡及優惠券。由於業務整合，微影集團將北京微格時代注入本集團，而我們同意向微影集團發行的預付卡及優惠券的持有人提供電影票務服務。微影集團將就我們提供該等服務時產生的費用向我們作出補償；
- **提供廣告服務**：我們將在我們的平台上為微影集團提供廣告服務及提供電影植入廣告服務，作為回報，微影集團將就該等廣告投放付款；
- **提供現場娛樂票務服務**：本集團將向活動主辦方微影集團提供票務服務，獲取服務費；及
- **提供體育賽事票務入口服務**：本集團將向微影集團提供體育賽事票務入口服務，以收取服務費。

微影業務合作及服務框架協議的初始期限於上市日期起及將於2021年12月31日止，於到期後可經協議的相關訂約方協定續期。

董事會報告

III. 與代表騰訊集團的持續關連交易

非豁免持續關連交易

5. 騰訊電影及電視劇宣發框架協議

我們與騰訊計算機(為其本身及代表其集團公司成員, 不包括閱文集團及其附屬公司以及騰訊音樂娛樂集團及其附屬公司, (「代表騰訊集團」))於2019年1月9日訂立電影及電視劇宣發框架協議(「騰訊電影及電視劇宣發框架協議」), 據此, 我們將向代表騰訊集團提供電影及電視劇(為免疑義, 本協議中電視劇包括所有音頻及/或視頻節目, 無論其通過電視台、網頁、移動應用程式或其他渠道播放)宣發服務, 代表騰訊集團將就該等服務向我們支付服務費。

騰訊電影及電視劇宣發框架協議的主要條款、進行該項交易的理由及該項交易的定價政策與光線電影及電視劇宣發框架協議中規定的本集團向光線傳媒集團提供電影及電視劇宣發服務的基本相同。

6. 支付服務合作框架協議

我們與騰訊計算機(為其本身及代表代表騰訊集團)於2019年1月9日訂立支付服務合作框架協議(「支付服務合作框架協議」), 據此, 代表騰訊集團將透過其支付渠道向我們提供支付服務, 以便我們的用戶進行網上交易, 而我們將就該等服務向代表騰訊集團支付服務佣金。

支付服務合作框架協議的初步年期自上市日期開始及將於2021年12月31日止, 可經訂約雙方協定後續期。

7. 雲服務及技術服務框架協議

我們與騰訊計算機(為其本身及代表代表騰訊集團)於2019年1月9日訂立雲服務及技術服務框架協議(「雲服務及技術服務框架協議」), 據此, 代表騰訊集團將向我們提供雲服務及其他技術服務並收取服務費。雲服務及其他技術服務包括但不限於提供雲服務、雲存儲、雲服務相關技術支持以及域名解析服務。

雲服務及技術服務框架協議的初始期限於上市日期起及將於2021年12月31日止, 可經訂約雙方協定後續期。

董事會報告

8. 騰訊業務合作及服務框架協議

我們與騰訊計算機(為其本身及代表代表騰訊集團)於2019年1月9日訂立業務合作及服務框架協議(「騰訊業務合作及服務框架協議」)，據此，本集團與代表騰訊集團將不時進行下列合作。

- **提供預付卡及優惠券**：代表騰訊集團將向我們購買預付卡及優惠券；
- **播放權許可**：本集團將向代表騰訊集團許可娛樂內容(包括電影、演唱會、直播表演及其他娛樂活動)的播放權，並收取許可費；
- **提供廣告服務**：我們將為代表騰訊集團提供廣告服務，而代表騰訊集團將就該等廣告服務支付服務費；
- **提供在線娛樂票務服務**：本集團將向代表騰訊集團提供在線票務服務，並收取服務費；
- **購買廣告服務**：代表騰訊集團將向我們提供廣告服務，並收取服務費；及
- **購買其他形式的廣告資源**：本集團將向代表騰訊集團購買我們的廣告業務及宣傳活動將使用的其他形式的廣告資源。例如，我們將邀請代表騰訊集團旗下的網紅或藝人出席我們的宣傳活動。

騰訊業務合作及服務框架協議的初始期限於上市日期起及將於2021年12月31日止，可經訂約雙方協定後續期。

董事會報告

9. 騰訊娛樂內容投資製作合作框架協議

我們與騰訊計算機(為其本身及代表代表騰訊集團)於2019年1月9日訂立娛樂內容投資製作合作框架協議(「騰訊娛樂內容投資製作合作框架協議」)，據此，本公司(為其本身及代表我們的附屬公司)與代表騰訊集團同意合作聯合投資製作數類娛樂內容，包括但不限於電影、電視劇(為免疑義，本協議中電視劇包括所有音頻及／或視頻節目，無論其通過電視台、網頁、移動應用程序或其他渠道播放)、演唱會及直播表演。騰訊娛樂內容投資製作合作框架協議下的合作形式包括但不限於以下各項：

- 本集團及代表騰訊集團將分別與同一娛樂內容的第三方製作方訂立投資協議；及
- 任何一方(作為聯合出品方)將與另一方(作為主製作方)訂立投資協議，以購買若干比例的投資金額。

上述合作不包括涉及與聯合投資於製作娛樂內容有關或就該目的而組建合資企業實體的任何交易。

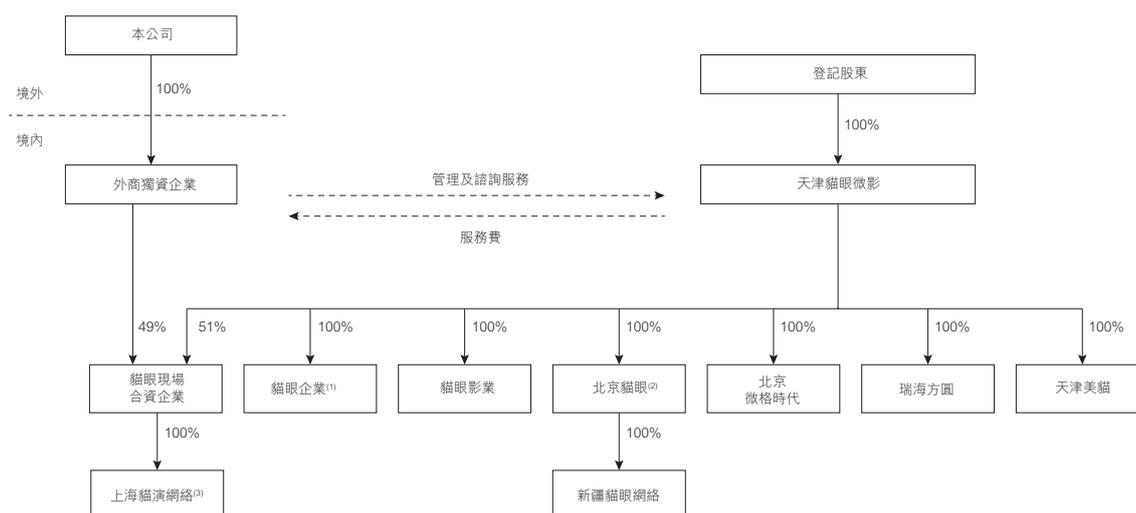
騰訊娛樂內容投資製作合作框架協議的初始年期自上市日期開始及將於2021年12月31日終止，可經訂約雙方協定後續期。

董事會報告

合約安排

由於中國對外資於有關業務中的擁有權方面施加監管限制，我們通過我們的綜合聯屬實體在中國開展部分業務。我們並無持有我們由光線控股、光線傳媒、上海三快科技、北京世紀微影、林芝利新及歷史ESOP平台持有的任何綜合聯屬實體的任何股權。合約安排使我們能(i)收取來自綜合聯屬實體的絕大部分經濟利益，作為貓眼科技向綜合聯屬實體提供服務的代價；(ii)對綜合聯屬實體行使實際控制權；及(iii)在中國法律允許的情況下，持有購買綜合聯屬實體全部或部分股權的獨家選擇權。

下列簡圖說明合約安排所規定從我們綜合聯屬實體至本集團的經濟利益流向：



附註：

「——>」指股權中的直接法定及實益擁有權。

「----->」指合約關係。

- (1) 貓眼企業為投資控股公司，其直接或間接持有若干公司（「被投資公司」）的少數股東投資約人民幣30百萬元，該等公司從事包括增值電信服務、廣播電視節目製作及互聯網視聽節目等禁止或限制外商投資的業務。該等投資屬非主動投資，分類為按權益法入賬的投資及按公允價值計入損益的金融資產的非控股權益。據我們的中國法律顧問告知，外國投資者被禁止或限制持有從事該等業務的公司股權。被投資公司的財務業績並無綜合入賬至我們的財務報表，亦不會構成本集團的一部分，而我們於該等投資公司的少數投資權益對我們的財務及營運業績並不重大。
- (2) 北京貓眼擁有一名為新疆貓眼現場的另一間附屬公司。截至本年報日期，該附屬公司並無實際業務營運，而且正進行註銷登記。
- (3) 於2019年2月13日，貓眼現場合資企業成立了一間全資附屬公司上海貓演網絡，該公司自其註冊成立起成為綜合聯屬實體。上海貓演網絡將從事娛樂活動票務服務業務。根據合約安排，我們將獲取其經濟利益，並將其財務業績合併至我們的綜合財務報表。上海貓演網絡正在為其運營申請所需許可的過程中且截至本年報日期並無實際的業務運營。

董事會報告

以下載列組成合約安排的各项具體協議的簡述。

獨家諮詢及服務協議

根據天津貓眼微影與外商獨資企業訂立的日期為2018年8月9日的經修訂及重述獨家諮詢及服務協議（「獨家諮詢及服務協議」），天津貓眼微影同意委聘外商獨資企業作為有關技術支持、諮詢及其他服務的獨家供應商，包括下列服務：

- 提供有關綜合聯屬實體業務的信息諮詢服務；
- 提供業務管理諮詢；
- 向綜合聯屬實體相關員工提供技術支持和專業培訓服務；
- 提供訂單管理和客戶服務；
- 提供營銷和宣傳服務；
- 在諮詢、收集及研究技術及市場信息方面向綜合聯屬實體提供協助（不包括根據中國法律外商獨資企業禁止從事的市場研究業務）；
- 設計、開發、維護及升級綜合聯屬實體業務的軟件；
- 使用外商獨資企業所擁有的軟件、商標、域名及多項其他類型的知識產權的許可及授權；
- 設計、安裝、日常管理、維護及升級網絡系統、硬件和數據庫；
- 維護綜合聯屬實體有業務的地方區域網絡以及綜合聯屬實體業務網絡的防病毒及安全管理；
- 協助綜合聯屬實體轉讓、租賃和出售設備和物業；
- 應綜合聯屬實體要求提供現場服務，安排工程師為會議及其他相關技術支持及諮詢服務提供現場協助；及
- 綜合聯屬實體在中國法律許可範圍內不時要求的其他相關服務。

董事會報告

根據獨家諮詢及服務協議，服務費須包括100%的綜合聯屬實體綜合利潤總額（經扣除過往財政年度綜合聯屬實體的任何累計虧絀、運營資本、開支、稅項及其他法定供款）。儘管已有上述規定，外商獨資企業仍可能根據中國稅務法律及稅務慣例調整服務費範圍及金額，天津貓眼微影將接受有關調整。外商獨資企業須按月計算服務費並向天津貓眼微影開具相應發票。天津貓眼微影應於接獲發票10日內向外商獨資企業指定的銀行賬戶付款並向外商獨資企業寄發付款證明。

此外，未經外商獨資企業事先書面同意，在獨家諮詢及服務協議年期內，綜合聯屬實體不得就獨家諮詢及服務協議涉及的服務和其他事宜直接或間接受任何第三方提供的相同或任何類似服務，也不得和任何第三方建立與根據獨家諮詢及服務協議形成者類似的合作關係，或本身進行任何可能影響外商獨資企業提供的服務所涉及的技術及秘密的保密性或技術支持的有效性、效率的任何行為，或允許任何第三方作出上述行為。外商獨資企業可指定其他方與綜合聯屬實體訂立若干協議，向綜合聯屬實體提供獨家諮詢及服務協議下的服務。

獨家諮詢及服務協議亦規定，外商獨資企業對綜合聯屬實體在履行獨家諮詢及服務協議期間開發或創造的任何及所有知識產權擁有獨家專有權利和相關權益。

獨家諮詢及服務協議的有效期限自簽署之日起計，有效期為20年，除非(a)外商獨資企業與天津貓眼微影訂立協議終止；或(b)外商獨資企業於終止前最少30日發出書面通知終止。天津貓眼微影無權單方面終止協議。於協議屆滿後及倘外商獨資企業有意續期，天津貓眼微影應無條件接受續期。

獨家購買權協議

根據天津貓眼微影、外商獨資企業及登記股東訂立的日期為2018年8月9日的經修訂及重述的獨家股權轉讓權協議（「獨家購買權協議」），外商獨資企業獲授不可撤回的無條件及獨家權利，可要求登記股東轉讓彼等於天津貓眼微影的所有股權予外商獨資企業及／或其指定的第三方（無論何時，亦無論全部或部分）。天津貓眼微影與登記股東（其中包括）立約承諾：

- 未經外商獨資企業事先書面同意，彼等不會以任何方式增補、變更或修訂綜合聯屬實體的章程文件，增加或減少經營實體註冊資本或以其他方式改變經營實體註冊資本的結構；

董事會報告

- 彼等將按照良好的財務和業務標準及慣例確保綜合聯屬實體的企業存續，通過審慎和有效地運營經營實體業務及處理經營實體事務取得和維持所有必要的政府牌照及許可證；
- 未經外商獨資企業事先書面同意，彼等不會及促使其附屬公司不會於獨家購買權協議生效日期後的任何時間以任何方式出售、轉讓、質押或處置天津貓眼微影超過人民幣5,000,000元的資產、業務、經營權或獲收入的法定權益；
- 未經外商獨資企業事先書面同意，除於正常業務過程中產生非因貸款而產生的應付款項外，綜合聯屬實體不會產生、承繼、擔保或承擔任何債務；
- 綜合聯屬實體將一直於正常業務過程中經營所有業務，以保持其資產價值並避免可能對其經營狀況和資產價值造成不利影響的任何作為／疏忽；
- 未經外商獨資企業事先書面同意，除於正常業務過程中簽立的合約外，彼等不會促使綜合聯屬實體簽立任何價值超過人民幣5,000,000元的重大合約；
- 未經外商獨資企業事先書面同意，彼等不會促使綜合聯屬實體向任何人士提供任何貸款或信貸，或任何第三方債務的擔保；
- 彼等將應外商獨資企業要求，向外商獨資企業提供與綜合聯屬實體業務運營和財務狀況有關的信息；
- 如果外商獨資企業要求，彼等將按經營類似業務的公司一般的保險金額及類型，就綜合聯屬實體資產和業務投購及維持外商獨資企業可接受的承保人的保險；
- 未經外商獨資企業事先書面同意，彼等不會促使或准許綜合聯屬實體合併、整合、收購或投資於任何人士；
- 彼等將立即通知外商獨資企業發生或可能發生與綜合聯屬實體資產、業務或收入有關的任何訴訟、仲裁或行政程序，以及可能對綜合聯屬實體存續、業務營運、財務狀況、資產或商譽造成不利影響的任何情況；
- 為保持綜合聯屬實體對其全部資產的所有權，彼等將簽署一切必要或適當的文件，採取一切必要或適當的行動及提出所有必要或適當的投訴或對所有申索提出必要及適當的抗辯；

董事會報告

- 未經外商獨資企業事先書面同意，綜合聯屬實體不會以任何方式向其股東分派利潤或股息，惟於外商獨資企業提出要求後，綜合聯屬實體須立即向其股東分派全部可分派盈利；
- 應外商獨資企業要求，彼等須委任外商獨資企業指定的任何人士擔任綜合聯屬實體的董事、監事及高級管理層，取代或罷免綜合聯屬實體的董事、監事及高級管理層，及辦理所有相關決議流程及備案；
- 未經外商獨資企業書面同意，綜合聯屬實體不會從事任何與外商獨資企業或其聯屬人士競爭的業務；
- 除非中國法律另行強制要求，否則未經外商獨資企業事先書面同意，不會解散或清算綜合聯屬實體；
- 倘外商獨資企業行使權利因綜合聯屬實體或其任何股東不遵守適用法律項下的稅務責任而受到阻礙，外商獨資企業應有權要求其履行有關稅務責任；
- 倘綜合聯屬實體股東破產、結算、清算、死亡或喪失法人身份(如適用)，或可能影響綜合聯屬實體股權的其他情況，現任股東的任何繼承人應被視為獨家購買權協議的訂約方。綜合聯屬實體應於簽署該協議當日或之前作出妥善安排及簽署，以令有關文件(在股東破產、結算、清算、死亡、無行為能力或離婚(倘適用)及任何情況下)將不會影響或阻止獨家購買權協議的履行。除非事先取得外商獨資企業的書面同意，否則獨家購買權協議及其他合約安排應凌駕於有關出售於綜合聯屬實體權益的任何形式協議之上；
- 未經外商獨資企業事先書面同意，綜合聯屬實體將不會且不應協助或允許股東轉讓或另行處置任何購買權權益或就任何購買權權益建立任何抵押權益或其他第三方權益；及
- 倘簽署及履行獨家購買權協議及根據獨家購買權協議授出的任何股份轉讓購買權須依法取得任何第三方同意、允許、豁免、授權或任何政府機關批准、許可、免除、登記或備案，綜合聯屬實體應盡力幫助達成上述條件。

董事會報告

此外，登記股東（其中包括）立約承諾：

- 未經外商獨資企業書面同意，除股權質押協議及委託協議規定的權益外，彼等不會以任何其他方式出售、轉讓、質押或處置天津貓眼微影的法定或實益權益，或允許就此設立任何抵押權益的產權負擔；
- 就每次股權購買權獲行使，促使天津貓眼微影的股東會議及／或董事會就批准股權轉讓及外商獨資企業要求的任何其他行動進行表決；
- 登記股東的股權如尚未轉讓，應放棄其就任何其他股東向外商獨資企業轉讓股權及／或外商獨資企業根據獨家購買權協議委任的任何實體或個人而享有的任何優先購買權（如有）；
- 未經外商獨資企業書面同意，各登記股東不得要求天津貓眼微影分派任何形式的股息或利潤，或在股東大會上就此提呈決議案，或投票通過有關決議案。在任何情況下，除非外商獨資企業另行決定，否則倘任何登記股東收取天津貓眼微影發出的任何公司收入、利潤或股息，只要中國法律允許，其應向外商獨資企業或外商獨資企業指定的任何人士支付或轉讓所收取的收入、利潤或股息；及
- 登記股東亦應嚴格遵守登記股東、綜合聯屬實體及外商獨資企業訂立的獨家購買權協議，並應真誠履行有關協議項下的責任，不得從事影響有關協議有效性及可執行性的任何行為及／或不作為。倘任何登記股東保留股權質押協議或委託協議所規定的任何股權的權利，除非事先獲取外商獨資企業的書面指示，否則不得行使有關權利。

獨家購買權協議的有效期自訂立日期起計，除非在登記股東或其繼任人或受讓人於天津貓眼微影所持有的全部股權轉讓予外商獨資企業或彼等被指定人的情況下被終止，否則須一直有效。

股權質押協議

根據外商獨資企業、天津貓眼微影及各登記股東訂立日期為2018年8月9日的經修訂及重述股權質押協議（「股權質押協議」），登記股東同意將其各自於天津貓眼微影擁有的全部股權（包括就股份支付的任何利息或股息）質押予外商獨資企業，作為擔保履行合約責任和支付未償還債務的抵押權益。

董事會報告

有關天津貓眼微影的質押在向有關工商行政管理局完成變更登記後生效，在登記股東和天津貓眼微影完全履行相關合約安排的全部合約責任，及登記股東和天津貓眼微影於相關合約安排下的所有未償還債務獲全數支付前一直有效。

於發生違約事件(定義見股權質押協議)後及在違約事件持續期間，除非在登記股東或天津貓眼微影收到要求糾正該違約的書面通知後20天內糾正該違約，否則外商獨資企業有權作為被擔保方根據任何適用的中國法律及股權質押協議行使所有有關權利，包括但不限於優先以股權(基於有關股權轉換所得的貨幣估值)或書面通知登記股東的股權拍賣或出售所得款項獲支付。

相關法律法規規定的股權質押協議的股權質押登記已根據股權質押協議及中國法律法規完成。

委託協議

根據外商獨資企業、天津貓眼微影與登記股東訂立的日期為2018年8月9日的經修訂及重述委託協議(「委託協議」)，據此，各登記股東不可撤回地獨家委任外商獨資企業指定的人士(包括但不限於外商獨資企業母公司貓眼娛樂的董事及取代董事的繼承人及清盤人，但不包括該等非獨立人士或可能產生利益衝突的人士)作為其實際代理人以代其行使其於天津貓眼微影的股權所擁有的任何及全部權利，包括但不限於：

- 建議召開及出席天津貓眼微影的股東大會，並以有關股東名義及代表有關股東簽署任何及全部書面決議案及會議記錄；
- 根據法律及天津貓眼微影的章程文件行使所有股東權利及股東投票權，包括但不限於出售、轉讓、質押或處置於天津貓眼微影的任何或全部股權；
- 提名、選舉、委任或罷免天津貓眼微影的法人代表、董事、監事、總經理、首席財務官及其他高級管理層；
- 監督天津貓眼微影的業務表現、批准年度預算、宣派股息及諮詢財務資料；
- 允許天津貓眼微影向相關政府機構提交任何註冊文件及向公司註冊處提交文件；

董事會報告

- 於天津貓眼微影清算前代表股東行使投票權；
- 倘董事及／或高級管理層的行為有損天津貓眼微影或其股東的利益，針對有關董事及／或高級管理層提起股東訴訟或採取其他法律行動；
- 批准修訂組織章程細則；及
- 根據天津貓眼微影的組織章程細則或相關法律法規行使授予股東的任何其他權利。

截至2018年12月31日止年度，概無由於導致須採用合同安排的任何限制被撤銷而解除任何合同安排。截至2018年12月31日，我們根據合同安排透過綜合聯屬實體經營業務時，並無受到任何中國政府機關干預或妨礙。

截至2018年12月31日止年度，綜合聯屬實體的收益為人民幣3,330.0百萬元，較截至2017年12月31日止年度人民幣2,547.7百萬元增加30.7%。

採納合約安排之理由

中國的外商投資活動主要由《外商投資產業指導目錄》（「目錄」）及《外商投資准入特別管理措施（負面清單）》（2018年版）（「負面清單」）規管，目錄及負面清單乃由商務部及國家發改委共同頒佈及不時修訂。就外商投資而言，目錄將產業分為四大類，即「鼓勵類」、「限制類」、「禁止類」及「允許類」（最後一類包括所有未列入「鼓勵類」、「限制類」及「禁止類」的產業）。

據我們的中國法律顧問告知，根據目錄及負面清單，我們綜合聯屬實體從事的(i)增值電信服務業務；(ii)演出經紀服務；(iii)電影發行；及(iv)廣播電視節目製作的業務受外商投資限制或受禁止。

為在遵守適用中國法律法規的前提下維持我們的業務營運，本公司（作為現行監管制度下的外國投資者）須採納合約安排，令本公司可對綜合聯屬實體的業務營運行使控制權及享有從中獲得的所有經濟利益。

董事會報告

與合約安排有關的外商投資限制詳情，請參閱招股章程第270至275頁「合約安排－中國監管背景」及「合約安排－《外資電信企業規定》的資質要求」等章節，以及第291至295頁「合約安排－中國外商投資法律的發展」一節。

與合約安排有關的風險

本公司認為下述風險與合約安排有關：

- 倘中國政府認定確立我們業務營運架構的協議不符合中國適用的法律及法規，或倘該等法規或其詮釋日後發生變動，則我們可能會面臨嚴重後果，包括有關合約安排失效及放棄我們於綜合聯屬實體的權益。
- 我們的合約安排於提供經營控制權方面未必如直接所有權般有效。天津貓眼微影或其股東可能無法履行其於我們合約安排下的責任。
- 倘我們的綜合聯屬實體宣佈破產或面臨解散或清算程序，則我們可能會失去使用及取得我們的綜合聯屬實體所持對我們業務營運而言屬重要的資產的能力。
- 天津貓眼微影的股東及董事可能與我們存在利益衝突，而這可能對我們的業務產生重大不利影響。
- 倘我們行使收購綜合聯屬實體的股權或資產的權利，則所有權或資產轉讓可能會使我們受到若干限制及須支付大量費用。
- 《外國投資法草案》的頒佈時間、解釋及實施及其可能對我們的現有企業架構、企業管治及業務營運的可行性產生的影響存在巨大不確定性。
- 我們的合約安排可能受中國稅務機關審查，而倘認定我們欠繳額外稅款，則我們的綜合聯屬實體及股東的投資價值可能會大幅減少。

該等風險的進一步詳情載於招股章程第59至65頁「風險因素－與我們的合約安排有關的風險」一節。

董事會報告

本集團已採取以下措施，以確保本集團實施合約安排以有效經營業務及遵守合約安排：

- (1) 倘必要，實施及遵守合約安排過程中出現的重大問題或政府部門的任何監管查詢將於發生時呈報董事會審閱及討論；
- (2) 董事會將至少每年審閱一次履行及遵守合約安排的整體情況；
- (3) 本公司將於年報中披露其履行及遵守合約安排的整體情況；及
- (4) 本公司將於必要時委聘外部法律顧問或其他專業顧問，協助董事會審閱合約安排的實施情況並審閱外商獨資企業及綜合聯屬實體的法律合規情況，以處理合約安排引致的具體問題或事宜。

聯交所授出豁免

就合約安排而言，本公司已向聯交所申請且聯交所已批准本公司於股份在聯交所上市期間，(i)豁免嚴格遵守上市規則第14A.04條及第14A.105條項下的公告及獨立股東批准規定；及(ii)豁免嚴格遵守上市規則第14A.53條就合約安排項下的交易訂立年度上限的規定，惟須受招股章程第253至256頁所披露的若干條件規限。

獨立非執行董事的確認

本公司獨立非執行董事已審議合約安排並確認：

- (i) 截至2018年12月31日止年度所訂立的交易乃遵照合約安排相關條文訂立；
- (ii) 截至2018年12月31日止年度綜合聯屬實體並未向其權益持有人派發且其後亦未另行轉撥或轉讓給本集團的任何股息或其他分派；及
- (iii) 截至2018年12月31日止年度本集團與綜合聯屬實體訂立、重續或重訂的任何新合約就本集團而言屬公平合理或對股東有利，且合乎本公司及股東整體利益。

董事會報告

核數師的確認

核數師已於致董事會的函件中確認，就上述合約安排而言：

- (i) 並未發現任何事宜令核數師認為合約安排中的披露交易未獲董事會批准；
- (ii) 並未發現任何事宜令核數師認為該等交易在各重大方面沒有根據合約安排中規管該等交易的相關協議訂立；及
- (iii) 並未發現任何事宜令核數師認為綜合聯屬實體有向其權益持有人宣派及／或分派且其後亦未另行轉撥或轉讓給本集團的任何股息或其他分派。

審核委員會

審核委員會已連同管理層及外部核數師審閱本集團採納的會計原則及政策以及截至2018年12月31日止年度的經審核綜合財務報表。

核數師

本集團截至2018年12月31日止年度的財務報表已由本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所審核，其將於股東週年大會上退任並符合資格及願意續聘為核數師。

於股東週年大會上將提呈一項決議案以續聘羅兵咸永道會計師事務所為本公司核數師並授權董事會釐定核數師薪酬。

承董事會命

貓眼娛樂

執行董事

鄭志昊

香港，2019年3月25日

企業管治報告

企業管治報告

本公司致力維持並確保高水準的企業管治常規，而本公司所採納的企業管治原則符合本公司及其股東之利益。

本公司已自上市日期起採納上市規則附錄十四所載的企業管治守則載列的適用守則條文。由於本公司股份於截至2018年12月31日止年度尚未於聯交所上市，故企業管治守則於該期間並不適用於本公司，但自上市日期起已適用於本公司。董事會認為本公司自上市日期起已遵守企業管治守則所載的所有適用守則條文。

遵守董事進行證券交易的標準守則

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。由於本公司股份於2018年12月31日止年度內尚未於聯交所上市，故標準守則項下有關董事須遵守的規則於有關期間並不適用於本公司。經向全體董事作出具體查詢後，各董事已確認其自上市日期起一直遵守標準守則。

董事會

董事會組成

董事會目前由一名執行董事、六名非執行董事及四名獨立非執行董事組成。董事會組成載列如下：

執行董事

鄭志昊先生(首席執行官)

非執行董事

王長田先生¹(董事長)

李曉萍女士

王焯女士²

湛煒標先生

陳少暉先生

林寧先生

企業管治報告

獨立非執行董事

汪華先生
陳尚偉先生
馬東先生
羅振宇先生

附註：

1. 王長田先生為王罕女士的胞兄。
2. 王罕女士為王長田先生的胞妹。

董事的履歷詳情載於本年報「董事及高級管理層履歷」一節。

自上市日期起，董事會一直符合上市規則第3.10(1)、3.10(2)及3.10A條有關委任最少三名獨立非執行董事的規定，其中最少一名獨立非執行董事具備適當的專業資格或具備會計或相關財務管理專長，而獨立非執行董事須佔董事會成員人數最少三分之一。

各獨立非執行董事已根據上市規則第3.13條確認其獨立性及本公司認為彼等各自均屬獨立。

董事長及首席執行官

本公司的董事長（「董事長」）及首席執行官（「首席執行官」）職位由不同人士擔任。董事長一職由王長田先生擔任及首席執行官一職由鄭志昊先生擔任。董事長負責召集主持本公司股東大會及董事會會議，決定和指導本公司對外事務及財務計劃工作中的重大事項和本公司重大業務活動。首席執行官負責本公司業務經營管理及日常管理；決定公司的主要計劃、發展和投資方案，憑藉其轉授權力帶領及管理本公司業務。

董事長與首席執行官的職責劃分以書面界定及制定。

企業管治報告

董事會會議、董事委員會會議及股東大會

董事會應定期會面及董事會會議應每年至少舉行四次。所有定期董事會會議均會向董事發出最少十四天通知，讓彼等有機會將其他事項納入會議議程。

本公司於2019年2月4日在聯交所主板上市。截至2018年12月31日止年度，本公司舉行一次董事會會議，全體執行董事及非執行董事與會並討論了本公司的多項事宜及事務。截至2018年12月31日止年度概無舉行股東大會。

於2019年3月25日，舉行董事會會議以批准(其中包括)本集團截至2018年12月31日止年度的年度業績及審閱本公司的營運及合規事宜。

委任、重選及罷免董事

各董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)已與本公司訂立服務合約或委任函，自2019年1月23日起為期三年或直至本公司自上市日期起的第三屆股東週年大會止(以較早結束者為準)。

根據組織章程細則，所有獲董事會委任以填補臨時空缺的董事任期僅至其委任後本公司舉行下屆股東大會為止，並可於該大會上膺選連任。

根據組織章程細則，在每屆股東週年大會上，當時的三分之一董事或如其人數並非三或三的倍數，則最接近但不少於三分之一的董事人數的董事應輪值退任，使每名董事(包括以指定特定任期獲委任的董事)須至少每三年輪值退任一次。退任董事有資格重選連任。

根據組織章程細則第109(a)條，鄭志昊先生、李曉萍女士及王傘女士將於股東週年大會上輪值退任，並合資格願意重選連任。

根據組織章程細則第113條，汪華先生、陳尚偉先生、馬東先生及羅振宇先生將於應屆股東週年大會上退任，並合資格願意重選連任。

企業管治報告

董事對財務報表的責任

董事知悉其須承擔根據法定規定及適用會計準則編製本集團財務報表的責任。董事亦知悉其須承擔確保準時刊發本集團財務報表的責任。

就董事所知，並無存在可能對本公司持續經營的能力產生重大質疑的任何重大不明朗事件或情況。因此，董事已按照持續經營基準編製本公司的財務報表。

有關本公司外聘核數師對本集團財務報表的呈報責任，載於本年報「獨立核數師報告」一節。

董事會的職責及轉授

董事會的主要權力及職能包括但不限於召開股東大會、向股東大會提呈報告、落實在股東大會上通過的決議案、確定本集團營運計劃及投資方案、確定本集團年度財務預算及決算、確定本集團的基本管理制度、制定本集團溢利分配及彌補虧損方案以及行使組織章程細則所賦予的其他權力及職能。

所有董事(包括非執行董事及獨立非執行董事)為董事會帶來各方面的寶貴業務經驗、知識及專業精神，以確保其高效及有效運作。

董事會保留其關於本公司政策事項、策略及預算、內部控制及風險管理、重大交易(尤其是可能涉及利益衝突的交易)、財務資料及其他重大經營事項的所有重大事項的決定權。轉授董事會有關執行董事會決定、指導及協調本集團日常運營及本公司的管理職責予本公司管理層。

董事會及管理層根據各項內部控制及核查以及平衡機制明確界定彼等的授權及職責。董事會在轉授事宜會嚴重阻礙或降低董事會整體履行職責的能力時不得向董事會委員會、執行董事或管理層轉授事宜。

企業管治報告

持續專業發展

董事應緊跟監管發展及變動，以便有效履行其職責以及確保彼等對董事會的貢獻保持知情及相關。

截至2018年12月31日止年度，全體董事於上市前已出席聯交所上市公司董事職責及責任的培訓會，當中涵蓋關連交易及企業管治議題、董事職責及責任、適用於董事的相關法律及法規及權益披露職責。

董事	出席培訓會	閱覽監管材料
執行董事		
鄭志昊先生	✓	✓
非執行董事		
王長田先生	✓	✓
李曉萍女士	✓	✓
王焯女士	✓	✓
湛煒標先生	✓	✓
陳少暉先生	✓	✓
林寧先生	✓	✓
獨立非執行董事		
汪華先生	✓	✓
陳尚偉先生	✓	✓
馬東先生	✓	✓
羅振宇先生	✓	✓

企業管治職能

董事會確認企業管治應為董事的共同責任，而彼等的企業管治職責包括：

- 制訂及檢討本公司的企業管治政策及常規，並向董事會作出建議；
- 檢討及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；
- 檢討及監察本公司遵守法律及監管規定的政策及常規；
- 制訂、檢討及監察適用於僱員及董事的行為守則及合規手冊(如有)；及

企業管治報告

— 檢討本公司遵守企業管治守則的守則條文及根據上市規則在企業管治報告中作出披露的情況。

董事會已審閱有關企業管治的政策及慣例以及本企業管治報告。

董事委員會

本公司已根據相關法律及法規以及上市規則項下的企業管治常規成立三個董事委員會，即審核委員會、薪酬委員會及提名委員會。

審核委員會

本公司的審核委員會由三名獨立非執行董事(即陳尚偉先生、汪華先生及馬東先生)組成。陳尚偉先生目前擔任審核委員會主席。

審核委員會的職權範圍不遜於企業管治守則所載列者。審核委員會的主要職責如下：

1. 審核本公司重大財務政策及其執行情況，監督本公司財務活動；
2. 審核本公司的財務資料及其相關披露；
3. 省覽及批准本公司風險管理及內部控制評估方案，監督及評估本公司的風險管理及內部控制工作；
4. 根據董事會的授權，省覽及批准本公司的審計預算、員工薪酬及主要高級人員任免，監督及評估本公司內部審計工作，擬訂本公司中長期審計規劃、年度工作計劃及內部審計體系設置方案，並向董事會報告；
5. 建議委聘或罷免外部會計師事務所，監督外部會計師事務所的工作，評估外部會計師事務所的報告，確保外部會計師事務所就其審計工作承擔相應責任；
6. 協調內部審計部門與外部會計師事務所之間的溝通，並監督內部審計部門與外部會計師事務所之間的關係；
7. 監察本公司財務報告及風險管理以及內部控制中的不合規行為；及
8. 法律、法規、規範性文件、股份上市地證券監督管理機構的規則及組織章程細則所規定及經董事會授權的其他事宜。

企業管治報告

由於本公司於2019年2月4日在聯交所上市，故審核委員會於2018年概無舉行會議。

審核委員會於2019年3月25日舉行會議並審閱(其中包括)本集團截至2018年3月31日止年度的經審核綜合業績以及本公司風險管理及內部監控系統的有效性。

提名委員會

本公司提名委員會由兩名獨立非執行董事(即汪華先生及陳尚偉先生)以及一名執行董事(即鄭志昊先生)組成。汪華先生目前擔任提名委員會主席。

提名委員會的職權範圍不遜於企業管治守則所載列者。提名委員會的主要職責如下：

1. 制訂董事及高級管理層的選舉程序及標準，並就所擬定的程序及標準向董事會提出推薦建議；
2. 就董事、總裁及董事會秘書人選提名向董事會提出推薦建議；
3. 對董事及高級管理層職位人選的任職資格進行初步審核；
4. 就董事委員會的主席及成員人選提名向董事會提出推薦建議；及
5. 法律、法規、規範性文件、股份上市地證券監督管理機構的規則及組織章程細則所規定及經董事會授權的其他事宜。

由於本公司於2019年2月4日在聯交所上市，故提名委員會於2018年概無舉行會議。

提名委員會於2019年3月25日舉行會議並審閱(其中包括)董事會的架構、人員及組成，評估獨立非執行董事的獨立性以釐定彼等的合資格性以及討論續聘董事及董事繼任計劃。

薪酬委員會

本公司薪酬委員會由兩名獨立非執行董事(即汪華先生及馬東先生)以及一名執行董事(即鄭志昊先生)組成。汪華先生目前擔任薪酬委員會主席。

企業管治報告

薪酬委員會的職權範圍不遜於企業管治守則所載列者。薪酬委員會的主要職責如下：

1. 組織及制訂董事及高級管理層的薪酬政策及方案並提交董事會批准，並根據董事及高級管理層的績效評估提出薪酬分配方案的建議並提交董事會批准；及
2. 法律、法規、規範性文件、股份上市地證券監督管理機構的規則及組織章程細則所規定及經董事會授權的其他事宜。

由於本公司於2019年2月4日在聯交所上市，故薪酬委員會於2018年概無舉行會議。

薪酬委員會於2019年3月25日舉行會議並審閱(其中包括)本公司董事的薪酬待遇以及本集團高級管理層的薪酬政策。

董事會多元化政策

本集團於2019年1月10日採納董事會多元化政策(「董事會多元化政策」)。該政策之概要披露如下：

董事會多元化政策旨在列載須遵循的基本原則，以確保董事會在技能、經驗以及視角的多元化方面達到適當的平衡，從而提升董事會的有效運作並保持高標準的企業管治水平。

提名委員會主要負責制定本公司董事及高級管理人員的人選、選拔標準及程序，進行選擇並提出建議。提名委員會在物色及甄選具備合適資格可擔任本公司董事的人士時將充分考慮本政策。

董事候選人的甄選將以一系列多元化範疇為基準，並參考本公司的業務模式和特定需求，包括但不限於性別、種族、語言、文化背景、教育背景、行業經驗及專業經驗。

提名委員會負責檢討董事會多元化政策，制定並檢討實行該政策的可計量目標，並監察可計量目標的實現進度。提名委員會至少每年檢討董事會多元化政策與可計量目標，以確保董事會持續有效運作。

截至本年報日期，本公司共有11名董事，還蓋不同性別及各個年齡段。經驗及背景的多元化組合包括互聯網及媒體、信息技術、投資及會計。提名委員會已檢討董事會多元化政策並認為董事會成員在技能、經驗及觀點方面已達致適當平衡。

企業管治報告

提名政策

本公司於2019年3月25日採納提名政策。根據提名政策，提名委員會將根據下列程序及流程就委任董事一事向董事會作出建議：

1. 提名委員會在評估董事會的現有成員組合及規模後，參考該等評估編制一份關於符合該特定委任所需的職責和能力的說明。
2. 在考慮該等條件下，提名委員會在物色或甄選合適候選人時可尋求其認為合適的任何來源協助，例如：由現任董事轉介、使用公開廣告或外聘顧問服務以及由本公司的股東建議。
3. 提名委員會對董事候選人的任職資格和條件進行初步審核，並向董事會推薦委任合適的董事候選人；薪酬委員會對董事候選人的委任書或主要委任條款進行審批。
4. 有關股東提名人士參選董事的程序，請參閱登載於本公司網站的「股東提名人士參選董事的程序」。
5. 對推薦候選人於股東大會上參選的所有事宜，董事會擁有最終決定權。

提名委員會在評估人選時，將參考以下因素，包括但不限於：

- 品格及誠信等方面的聲譽；
- 於相關行業的成就及經驗；
- 可投入履行職責的時間；
- 董事會各方面的多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識和服務任期等方面；
- 於本公司的獨立性，以及潛在或實際利益衝突；及
- 為董事會帶來的潛在貢獻。

企業管治報告

按薪酬組別劃分之高級管理層成員薪酬

董事薪酬詳情載於經審核綜合財務報表附註39。除當中所披露者外，另有3名高級管理層人員。根據企業管治守則第B.1.5段，截至2018年12月31日止年度按薪酬組別劃分之薪酬載列如下：

薪酬組別	人數
人民幣1元至人民幣5,000,000元	—
人民幣5,000,001元至人民幣10,000,000元	2
人民幣10,000,001元至人民幣50,000,000元	1
人民幣50,000,001元至人民幣100,000,000元	—

外聘核數師酬金

截至2018年12月31日止年度，就向本集團提供核數服務及非核數服務已付或應付外聘核數師之酬金載列如下。核數服務費亦包括有關首次公開發售的服務費。核數師進行的非核數服務主要包括有關稅務諮詢及內部控制諮詢服務的專業服務。

	應付或已付費用 人民幣千元
服務類別	
核數服務	8,700
非核數服務	1,866
總費用	10,566

風險管理及內部監控

董事會全面負責本公司之風險管理及內部監控系統。董事會致力實行有效及完善之風險管理及內部監控系統以保障股東利益及本公司的資產。董事會已指派管理層在設定之範疇內實行風險管理及內部監控系統及檢討所有相關財政、營運、遵守法則監控及風險管理功能。

董事會確認其對確保本公司設立及維持充分及有效的風險管理及內部監控系統及檢討其有效性負責。審核委員會代表董事會每年審閱管理層在風險管理及內部監控方面的建設、執行及監督工作，檢討風險管理及內部監控系統的有效性。

企業管治報告

為了保證風險管理及內部監控系統的有效性，本公司採用了三道防線模型，並結合本公司的實際情況，在董事會的監督和指導下，建立了風險管理及內部監控系統組織架構。

第一道防線－核心業務部門

第一道防線由本公司各運營條線的業務部門或崗位構成，負責本公司的日常運營和管理，並負責設計和執行本部門相關內部控制政策和風險控制措施。

第二道防線－職能部門

第二道防線由各職能部門構成，負責監督本公司風險管理及內部監控的執行，協助第一道防線建立和完善其風險管理及內部監控系統，並履行監督職能，合理確保第一道防線的風險管理及內部監控工作得到有效實施。

第三道防線－內部審核部門

第三道防線由內部監察部門構成，負責為本公司風險管理及內部監控系統的有效性提供獨立的評價和鑒證，協助業務部門、職能部門制訂內部控制制度和風險控制措施，定期監測、監控、評估公司各部門對相關制度的執行情況，監督公司在風險管理及內部監控制度的不斷改進和提升。

該等系統旨在管理，而不能完全消除可能令我們無法實現業務戰略的風險，對重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

風險管理

本公司一直致力不斷完善風險管理系統，包括架構、程式與文化，通過提升風險管理的能力，確保本公司業務的長遠增長和持續發展。

本公司已建立風險管理系統，包括建立上述「三道防線」模型和界定各方職責，以及制訂風險管理相關政策和建立風險管理流程。本公司各運營條線定期對可能影響目標實現的風險因素進行識別和評估，制訂相應的風險應對措施，並接受相關的風險管理及內部監控的培訓。

風險管理流程

本公司已建立動態的風險管理流程：

- 各運營條線的業務和支援職能部門自下而上、系統地對經營過程中的風險事項進行識別、評估和應對，並將結果呈交給內部監察部門；

企業管治報告

- 內部監察部門通過收集、歸納、分析等步驟，輸出本公司層面的重大風險清單，並確保已採取合適的應對策略和監控措施，向董事會彙報前提呈審核委員會審閱；
- 內部監察部門不時對重大風險的應對情況進行回顧和評估，並每年至少一次向審核委員會彙報；及
- 審核委員會接受董事會的委託，評估並厘定本公司為達成企業目標所願意接受的風險性質和程度，確定重大風險的應對策略以及負責部門，並自上而下地通過內部監察部門推動管理層去落實執行。

本公司的重大風險

2018年，管理層通過上述風險管理流程已經識別了4個重大風險。董事會將監察本公司整體的風險狀況，並檢討了本公司重大風險的性質及嚴重程度。董事會認為管理層已採取適當的措施以應對及管理重大風險至董事會可接受的風險水準。

下文扼要地列示本公司現時面對的重大風險及已實施的風險應對措施。本公司的風險狀況可能會發生改變，下面的列表並非詳盡無遺。

1. 政府監管風險

政府及相應監管機構對於互聯網及影視行業監管較為嚴格，包括所有權結構、必要牌照、行銷策略、娛樂內容、客戶關係及智慧財產權。若公司未能遵守該等法律及法規，可能被處以行政罰款或訴訟，若情況嚴重可能制約公司業務發展。

本公司設置法務部、政府事務部並聘用外部合規顧問，負責及時獲取政府及監管機構發佈的各項規章制度和瞭解監管要求，並及時將資訊傳遞至相關運營條線業務部門；業務部門對投資和宣發的娛樂內容進行嚴格把控，確保選題立意符合監管要求；同時，法務部根據最新政策對公司運營資質進行審查，並及時更新，保障業務規範性。

企業管治報告

2. 市場競爭風險

影視娛樂行業在內容製作以及宣傳發行等領域競爭日趨激烈，並且，娛樂行業的快速演進、以及新興媒體或娛樂形式的出現和變革，都可能對公司現有業務構成新的競爭挑戰。若公司在競爭中表現不佳，可能導致無法實現預期收益或無法收回投資，從而影響公司經營業績及財務狀況。

本公司通過與內容製作方、內容發行方、電影院及其他現場娛樂主辦方等行業參與者發展和維持密切關係，提升內容製作及宣發能力，進而為用戶提供更全面而有價值的服務，提升獲取及維護用戶的能力；此外，公司具有的資訊技術手段、自身大數據能力以及與領先互聯網平臺的戰略夥伴關係，接觸更廣泛的互聯網用戶，更及時、準確的瞭解市場變化和需求，並不斷增強研發能力、緊跟技術發展的步伐等多種優勢，均有助於公司在市場競爭中脫穎而出。

3. 品牌與聲譽風險

因本公司所處行業屬性的原因，使用者活躍度高，受公眾和媒體的高度關注。若公司未能及時妥善處理危機公關事件等事宜，導致公眾獲取不實資訊，可能損害公司的聲譽和品牌形象，造成用戶流失，進而對公司經營業績產生不利影響。

本公司設立專職公關團隊，通過互聯網及其他媒體等管道收集監測輿情資訊，對相關資訊進行匯總分析後彙報至管理層，管理層根據公司政策制定應對方案，確保危機公關事件及時得到有效控制及處理，維護公司聲譽及品牌形象。

4. 人才流失風險

本公司的經營和發展倚賴主要管理人員及履行重要職能的關鍵人才，關鍵人才的流失可能對本公司業務增長的前景造成不利影響；此外，若上述人員加入競爭對手或組建競爭公司，可能會使公司失去技術訣竅、商業秘密、業務合作夥伴等重要資源，影響公司經營業績。

本公司重視建設健康的企業文化和營造良好的工作氛圍，關注員工個人成長和提升；本公司建立了完善的員工晉升機制和長期激勵計畫，提升員工工作積極性和工作效率；本公司與全體員工簽訂勞動合同，並其中明確競業限制條款，對員工加入競爭對手或組建競爭公司的風險進行有效防範；此外，本公司與招聘媒體和獵頭公司等保持緊密的業務聯絡，確保人才聘用管道保持暢通。

企業管治報告

內部監控

本公司管理層負責設計、實施和維護內部監控系統的有效性，而董事會及審核委員會負責監督管理層推行的內部監控措施是否適當，以及是否得到有效的執行。

本公司的內部監控系統就關鍵行動清晰界定各方的管理職責、授權和審批，就重要業務流程制定明確的書面政策和程式並向員工傳達也是內部監控系統的重要環節。本公司政策是各業務流程的管理標準，涵蓋財務、法務、運營等各方面，所有員工均須嚴格執行。

職能部門監督核心業務部門在風險管理和內部監控系統方面的建設工作，督促落實執行管理措施。內部監察部門作為獨立的第三道防線，對本公司風險管理及內部監控系統的有效性進行客觀的評估，並將評估結果向審核委員會彙報。

內幕消息

本公司已制定內幕消息政策、並開展相關培訓，同時定期提醒董事及僱員妥善遵守所有有關內幕消息的政策。為確保各項舉報得到足夠的關注，本公司設立了通報機制以處理及討論關於財務、營運、內部監控和舞弊等方面的內部舉報，重大內部監控缺陷或舉報將彙報至審核委員會。

風險管理及內部監控系統成效

董事會已就本公司截至2018年12月31日止年度之風險管理及內部監控系統之有效性進行年度檢討。管理層確認年內彼等負責範圍內之風險管理內部監控系統之有效性。董事會確信，在沒有任何相反證據的情況下，本公司於截至2018年12月31日止年度所依循的風險管理及內部監控系統提供了合理的保證，可避免發生任何重大財務錯報或損失，包括資產的保護、適當會計記錄的保存、財務資料的可靠性、遵守適當的法律法規，以及辨別與控制商業風險等。董事會就風險管理及內部監控系統有效性作出確認，並無發現需關注之重大事宜，故此認為系統屬有效充分，包括具備充足資源、適當的員工資歷及經驗和員工培訓課程，並在會計、內部審核及財務彙報職能方面有足夠的預算。

企業管治報告

聯席公司秘書

本公司的聯席公司秘書為鄭霞女士及鄭程傑先生。

鄭霞女士於2018年5月加入本公司以來一直擔任法律總監。鄭程傑先生為方圓企業服務集團(香港)有限公司(一間專注於公司服務的專業服務供應商)之副經理，於企業秘書服務範疇擁有逾六年經驗。鄭程傑先生於本公司的主要聯絡人為鄭霞女士。

由於本公司於2019年2月4日在聯交所上市，故上市規則第3.29條於截至2018年12月31日止年度並不適用於本公司。

股東權利

本公司鼓勵股東出席本公司股東大會。

股東召開股東特別大會(「股東特別大會」)及於股東大會上提呈建議的程序

根據組織章程細則第64條，本公司股東特別大會可由一名或多名本公司股東要求召開，該等股東於提出要求當日須持有有權在股東大會上投票之本公司實繳股本不少於十分之一。有關請求須以書面方式向本公司董事會或公司秘書發出(寄往現位於中國北京市東城區和平里東街11號雍和航星園3號樓的本公司中國總辦事處)，以要求董事會召開股東特別大會處理有關請求所指明的事項，有關請求須經請求人(「請求人」)簽署。

有關會議須在提出該請求書後兩個月內召開。如董事會在請求書提出日期起計21天內未有進行安排召開有關會議，則請求人(或多名請求人)可用相同方式自行召開會議，且請求人因董事會未有妥為召開會議而招致的所有合理費用，須由本公司償還請求人。

組織章程細則第114條規定，除本公司退任董事外，任何人士如未獲本公司董事會推薦參選，均無資格在任何股東大會上膺選本公司董事職務，除非表明有意建議該名人士膺選董事的書面通知及該名人士表明願意參選的書面通知已送抵總辦事處或登記辦事處。組織章程細則所規定通知須於不早於指定進行有關選舉的股東大會通告寄發翌日起至不遲於該股東大會舉行日期前七天止期間寄發，而向本公司發出有關通知的通知期最少須有七天。

因此，倘股東有意於股東大會上提名人士參選本公司董事，須將以下文件有效送達本公司之註冊辦事處，即(1)載列彼擬於股東大會提呈決議案之通知；(2)經獲提名候選人簽署表示願意膺選擔任董事之通知；(3)根據上市規則第13.51(2)條之規定須予披露之獲提名候選人資料；及(4)獲提名候選人有關刊登其個人資料的同意書。

企業管治報告

股息政策

本公司於2019年3月25日採納股息政策。

本公司擬在維持充足資本發展及經營本集團業務與給予本公司股東股息回報之間達致平衡。

根據股息政策，董事會在決定是否建議派付股息及所派付股息金額時，會考慮本集團的下列因素(包括但不限於):

- 本集團的實際和預期財務業績；
- 本公司以及本集團其他附屬公司的可分配利潤；
- 源自附屬公司的股息收入；
- 未來營運及盈利；
- 資本需求、盈餘及未來的擴張計劃；
- 本集團的整體財務狀況，包括負債水平、流動資金狀況和未來承擔；
- 任何合約對本公司派付股息或本公司之附屬公司向本公司派付股息的限制；
- 稅務因素以及法律和監管方面的限制；及
- 董事會認為相關的其他因素。

企業管治報告

投資者關係及股東通訊

股東、投資者及公眾人士如對名下持股有任何問題，應向本公司的香港證券登記處提出。香港證券登記處的聯絡詳情如下：

香港中央證券登記有限公司

香港灣仔

皇后大道東183號

合和中心17樓

1712-1716室

電話：(852) 2862 8555

傳真：(852) 2865 0990

電郵：hkinfo@computershare.com.hk

章程文件

組織章程細則於2019年1月11日經特別決議案批准並自上市日期起生效。除本年報所披露者外，於2018年12月31日止年度及直至本年報日期，本公司章程文件概無重大變動。

獨立核數師報告

致貓眼娛樂的股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

我們已審計的內容

載於第77至185頁的貓眼娛樂(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)的綜合財務報表，包括：

- 於2018年12月31日的綜合財務狀況表；
- 截至該日止年度的綜合全面收益表；
- 截至該日止年度的綜合權益變動表；
- 截至該日止年度的綜合現金流量表；及
- 綜合財務報表附註，包括重大會計政策概要。

我們的意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)真實而中肯地反映了 貴集團於2018年12月31日綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港公司條例的披露規定妥為擬備。

獨立核數師報告

意見的基礎

我們已根據國際核數準則(「國際審計準則」)進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

獨立性

根據國際會計師專業操守理事會頒佈的《專業會計師道德守則》(「道德守則」)，我們獨立於 貴集團，並已履行道德守則中的其他專業道德責任。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期間綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

我們在審計中識別的關鍵審計事項概述如下：

- 商譽減值評估
- 確認作為主要責任人的電影推廣服務收益

獨立核數師報告

關鍵審計事項

商譽減值評估

請參閱綜合財務報表附註2.7、4 (a)、15 (a)及31。

於2018年12月31日，上一年度收購北京微格時代娛樂科技有限公司及深圳市瑞海方圓科技有限公司產生的商譽賬面值為人民幣4,451,974,000元。

管理層通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進行年度商譽減值測試。管理層根據使用價值（「使用價值」）釐定現金產生單位的可收回金額，即預計 貴集團現金產生單位將產生的未來現金流量的現值。根據評估，管理層認為於2018年12月31日無須就商譽計提減值。

我們關注該範疇乃由於商譽的賬面值重大及由於相關現金產生單位的使用價值乃基於使用現金流量預測的假設釐定，管理層需要作出重大判斷的事實。管理層採用的主要假設包括收益增長率、毛利率、最終增長率及貼現率。

我們的審計如何應對關鍵審計事項

我們有關商譽減值評估的程序包括：

- 我們了解、評估及測試管理層有關商譽減值評估的關鍵控制，包括現金產生單位的釐定、估值模型及計算使用價值時使用的假設；
- 我們通過，例如比較去年使用的預測與當前年度業務的實際表現，評估現金流量預測的歷史準確性；
- 我們考慮行業預測及市場發展、貴集團管理層批准的預算、計劃及歷史表現評估現金流量預測所用主要假設的合理性，例如收益增長率、最終增長率及毛利率；
- 我們聘請我們的內部估值專家評估計算所用的貼現率，方式為比較行業或市場數據以評估所用貼現率是否符合同行業可資比較公司所採納的範圍並核查貼現率的計算；及
- 我們評估管理層對減值測試所採用收益增長率、最終增長率及貼現率的敏感度分析，以評估假設合理變動對減值測試結果的潛在影響。

基於上文程序，我們認為，管理層的商譽減值評估中採納的關鍵假設獲我們取得的憑證支持。

獨立核數師報告

關鍵審計事項

我們的審計如何應對關鍵審計事項

確認作為主要責任人的電影推廣服務收益

請參閱綜合財務報表附註4 (e)。

貴集團於截至2018年12月31日止年度確認電影推廣服務收益人民幣476,914,000元。

貴集團釐定其作為主要責任人的身份並基於合約協議條款按總額基準呈列所有相關收益。於作出該決定時，管理層考慮到現有服務安排的所有相關特性，(其中包括)以下因素：

- 與電影製作公司所訂協議條款規定 貴集團負責整體推廣戰略、履行合約的承諾及進行推廣工作。貴集團亦酌情於合約期內制定及進行電影推廣活動。
- 貴集團負責推廣活動所產生的成本。貴集團承擔電影推廣服務相關的籌備成本及製作推廣材料的成本，以及員工薪金成本，並可與選定的分包商(例如廣告供應商)個別磋商條款及 貴集團產生的成本價格。
- 貴集團可酌情與電影製作公司決定電影推廣服務的價格。管理層就每部電影編製預算以支持與電影製作公司的磋商及決定合約價。

我們有關電影推廣服務收益確認的程序包括：

- 我們按抽樣基準了解、評估及測試管理層就 貴集團釐定以主要責任人或代理人提供電影推廣服務的關鍵控制，包括批准預算、與電影製作公司制定電影推廣服務價格以及與分包商計算所產生的成本；
- 我們按抽樣基準審查 貴集團與電影製作公司所訂立的協議及核查相關條款，以證實管理層的評估，即 貴集團主要負責履行提供推廣服務的承諾及全權酌情提供電影推廣服務。我們亦按抽樣基準核查電影推廣戰略及計劃以證實管理層有關由 貴集團制定推廣戰略及計劃的評估。
- 我們通過從成本的性質及說明追溯至管理層批准的預算以及檢查相關證明文件(例如廣告供應商的發票、有關用戶激勵成本的內部報告、工資支付憑證及相關合約條款)而按抽樣基準測試電影推廣服務產生的成本，以核查 貴集團是否負責承擔推廣成本。

獨立核數師報告

關鍵審計事項

我們的審計如何應對關鍵審計事項

確認作為主要責任人的電影推廣服務收益(續)

上述評估規定於釐定 貴集團以主要責任人身份提供電影推廣服務時，管理層須作出重大判斷，並會影響綜合財務報表收益及相關成本的呈列，因此此乃我們關注的審計範疇。

- 我們向管理層詢問與製作公司所訂電影推廣合約的價格磋商過程，及按抽樣基準檢查管理層批准的就每部電影合約價格制定的推廣預算。我們亦通過追溯合約價格及 貴集團開具的發票按抽樣基準測試電影製作公司的結算，以核查電影製作公司如 貴集團合約所述支付總推廣費。

基於上述履行的程序，我們認為，管理層就釐定 貴集團主要責任人身份作出的判斷有證據支持。

其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括年報內的所有信息，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不且將不會對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀上文所識別其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

獨立核數師報告

董事及治理層就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據國際財務報告準則及香港公司條例的披露規定擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

治理層須負責監督 貴集團的財務報告過程。

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向 閣下(作為整體)報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照國際審計準則進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期彼等單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據國際審計準則進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。

獨立核數師報告

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任(續)

- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責 貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與治理層溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向治理層提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與彼等溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

從與治理層溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是唐宇強。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，2019年3月25日

綜合全面收益表

	附註	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	6	3,754,959	2,547,982
收益成本	7	(1,398,713)	(805,954)
毛利		2,356,246	1,742,028
銷售及營銷開支	7	(1,940,402)	(1,419,510)
一般及行政開支	7	(523,035)	(381,270)
其他虧損淨額	8	(32,253)	(7,276)
經營虧損		(139,444)	(66,028)
財務成本淨額	10	(6,824)	(11,245)
分佔以權益法入賬的投資(虧損)/溢利	16	(1,776)	1,439
除所得稅前虧損		(148,044)	(75,834)
所得稅抵免/(開支)	11	9,648	(179)
年內虧損		(138,396)	(76,013)
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		(1,308)	(544)
		(138,396)	(76,013)
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	12	(0.14)	(0.08)

綜合全面收益表

	附註	截至12月31日止年度	
		2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
年內虧損		(138,396)	(76,013)
其他全面收益／(虧損) 其後可重新分類為損益的項目 貨幣換算差額		572	(275)
年內全面虧損總額		(137,824)	(76,288)
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		(1,172)	(679)
年內全面虧損總額		(137,824)	(76,288)

第84至185頁的附註構成該等綜合財務報表的一部分。

第77至185頁的綜合財務報表經董事會於2019年3月25日批准刊發並由下列人士代表董事會簽署。

鄭志昊
執行董事兼首席執行官

施康平
首席財務官

綜合財務狀況表

		於12月31日	
	附註	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	14	30,910	31,795
無形資產	15	5,390,766	5,608,223
以權益法入賬的投資	16	37,297	39,073
按公允價值計入損益的金融資產	18	38,801	32,801
遞延所得稅資產	19	4,142	3,497
		5,501,916	5,715,389
流動資產			
存貨	20	13,472	3,646
應收賬款	21	324,587	311,000
預付款項、押金及其他應收款項	22	1,315,251	875,487
按公允價值計入損益的金融資產	18	384,716	963,139
現金及現金等價物	23	1,536,456	1,170,130
		3,574,482	3,323,402
資產總值		9,076,398	9,038,791
權益			
股本	28	130	–
儲備	29	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		5,706,548	5,531,283

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
負債			
非流動負債			
遞延所得稅負債	19	196,997	221,776
流動負債			
借款	24	600,000	–
按公允價值計入損益的金融負債	25	358,005	–
應付賬款	26	295,195	331,198
其他應付款項、應計費用及其他負債	27	1,904,830	2,932,551
即期所得稅負債		14,823	21,983
		3,172,853	3,285,732
負債總額		3,369,850	3,507,508
權益及負債總額		9,076,398	9,038,791

第84至185頁的附註構成該等綜合財務報表的一部分。

綜合權益變動表

	附註	本公司權益持有人應佔				非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
		股本 人民幣千元	儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	合計 人民幣千元		
於2018年1月1日		–	5,838,285	(318,064)	5,520,221	11,062	5,531,283
全面虧損							
年內虧損		–	–	(137,088)	(137,088)	(1,308)	(138,396)
其他全面虧損							
– 貨幣換算差額		–	436	–	436	136	572
全面虧損總額		–	436	(137,088)	(136,652)	(1,172)	(137,824)
與本公司權益持有人之交易							
根據重組發行之股份	28	130	–	–	130	–	130
償付收購北京微格時代的 購買代價	31	–	156,400	–	156,400	–	156,400
以股份為基礎的報酬開支		–	161,850	–	161,850	–	161,850
附屬公司清盤/出售		–	–	–	–	(5,291)	(5,291)
與本公司權益持有人之 交易總額		130	318,250	–	318,380	(5,291)	313,089
於2018年12月31日		130	6,156,971	(455,152)	5,701,949	4,599	5,706,548

綜合權益變動表

附註	本公司權益持有人應佔				非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
	股本 人民幣千元	儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	合計 人民幣千元		
於2017年1月1日	-	274,344	(259,942)	14,402	-	14,402
全面虧損						
年內虧損	-	-	(75,469)	(75,469)	(544)	(76,013)
其他全面虧損						
— 貨幣換算差額	-	(140)	-	(140)	(135)	(275)
全面虧損總額	-	(140)	(75,469)	(75,609)	(679)	(76,288)
與本公司權益持有人之交易						
權益持有人注資	-	500,000	-	500,000	-	500,000
與股本融資有關的專業 服務費	-	(16,000)	-	(16,000)	-	(16,000)
業務合併 以股份為基礎的報酬開支	31	4,667,820	-	4,667,820	7,170	4,674,990
權益持有人出資	-	257,142	-	257,142	-	257,142
業務合併產生的非控股權益	31	-	-	-	6,171	6,171
與非控股權益之交易	31	(8,400)	-	(8,400)	(1,600)	(10,000)
終止可轉換債券的換股權	-	(21,023)	17,347	(3,676)	-	(3,676)
與本公司權益持有人之 交易總額	-	5,564,081	17,347	5,581,428	11,741	5,593,169
於2017年12月31日	-	5,838,285	(318,064)	5,520,221	11,062	5,531,283

第84至185頁的附註構成該等綜合財務報表的一部分。

綜合現金流量表

	附註	截至12月31日止年度	
		2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
經營活動所得現金流量			
經營(所用)/所得現金	32	(1,089,308)	1,082,932
已付利息		(10,259)	–
已付所得稅		(25,299)	(8,876)
經營活動(所用)/所得現金淨額		(1,124,866)	1,074,056
投資活動所得現金流量			
購買物業、廠房及設備	14	(11,992)	(25,748)
購買無形資產	15	(2,462)	–
就業務合併作出的付款(扣除所得現金)	31	–	(103,516)
按公允價值計入損益的金融資產之付款	18	(3,240,747)	(10,755,000)
出售按公允價值計入損益的金融資產所得款項	18	3,805,113	9,827,563
已收利息		4,072	1,991
以權益法入賬的投資付款	16	–	(25,334)
出售附屬公司		(11,745)	–
投資活動所得/(所用)現金淨額		542,239	(1,080,044)
融資活動所得現金流量			
償還可轉換債券		–	(400,000)
發行按公允價值計入損益的金融負債所得款項	25	350,011	–
注資所得款項		131	500,000
與股本融資有關的專業服務費付款		–	(16,000)
短期借款所得款項	24	600,000	–
收購非全資附屬公司額外股權		–	(10,000)
附屬公司清盤		(1,078)	–
融資活動所得現金淨額		949,064	74,000
現金及現金等價物增加淨額		366,437	68,012
年初的現金及現金等價物		1,170,130	1,102,226
現金及現金等價物匯兌虧損		(111)	(108)
年末的現金及現金等價物		1,536,456	1,170,130

第84至185頁的附註構成該等綜合財務報表的一部分。

綜合財務報表附註

1 一般資料、重組及呈列基準

1.1 一般資料

貓眼娛樂(前稱Entertainment Plus, 其後稱Maoyan Entertainment Plus)(「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」)在中華人民共和國(「中國」)主要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(「人民幣」)呈列及所有金額約整至接近千元(人民幣千元)。截至2018年12月31日止年度的財務報表經本公司董事會(「董事會」)於2019年3月25日批准刊發。

1.2 本集團的歷史及重組

本集團的歷史

於本公司註冊成立及下文所述的分拆安排完成前,部分與電影院的本地化運營、票務及選座服務相關的上市業務(「在線電影票務業務」)乃透過美團點評的業務單位經營。

於2015年5月27日,天津貓眼微影文化傳媒有限公司(「天津貓眼微影」)由王興先生及穆榮均先生(彼等亦為美團點評的創始人)根據中國法律註冊成立。天津貓眼微影註冊成立的初始資金乃由美團點評動用其累計一般營運資金提供。

於2016年4月20日,王興先生及穆榮均先生將彼等各自於天津貓眼微影的股權轉讓予上海三快科技有限公司(「上海三快科技」)及北京三快科技有限公司(「北京三快科技」),該兩家公司分別由王興先生及穆榮均先生直接擁有。上海三快科技及北京三快科技為由美團點評根據獨立系列的合約安排控制的經營實體。於股權轉讓完成後,上海三快科技及北京三快科技分別持有天津貓眼微影68%及32%的權益。彼等的股權因有限合夥企業向僱員激勵計劃(「ESOP平台」)增資而被進一步攤薄。

於2016年4月,美團點評與天津貓眼微影訂立分拆協議,據此,先前由美團點評擁有的在線電影票務業務(包括有關管理層及僱員以及經營資產及負債)均轉讓予天津貓眼微影(「分拆」)。分拆已於2016年7月31日完成。

綜合財務報表附註

1 一般資料、重組及呈列基準(續)

1.2 本集團的歷史及重組(續)

於2016年5月27日，上海光線投資控股有限公司(「光線控股」)及北京光線傳媒股份有限公司(「光線傳媒」，一間於深圳證券交易所上市且由王長田先生透過光線控股控制的公司)與上海三快科技及北京三快科技訂立股權收購協議，據此：(i)光線控股向北京三快收購天津貓眼微影28.8%股權，代價為光線控股所擁有的176,016,506股光線傳媒股份，並向上海三快科技收購天津貓眼微影的9.6%股權，代價為約人民幣800百萬元；(ii)光線傳媒向上海三快科技收購天津貓眼微影的19%股權，代價為人民幣1,583百萬元。因此，光線傳媒及光線控股合共持有天津貓眼微影的57.40%股權。於2017年8月25日，光線控股進一步向上海三快科技收購天津貓眼微影的19.7%股權，代價為人民幣1,776百萬元。

於2017年9月20日，光線控股將其持有的11.1%天津貓眼微影股權轉讓予光線傳媒，代價為人民幣999,900,000元，其後，天津貓眼微影由光線控股、光線傳媒、上海三快科技及ESOP平台分別持有47.0%、30.1%、12.9%及10.0%股權。

於2017年9月21日，林芝利新信息技術有限公司(「林芝利新」)(一間由騰訊控股有限公司(「騰訊」)指定持有本公司權益的實體)及北京微影時代科技有限公司(「北京微影時代」)與天津貓眼微影訂立增資協議，據此，林芝利新及北京微影時代分別同意認購天津貓眼微影6.6%及27.6%股權(「騰訊及北京微影交易」)。因此，林芝利新及北京微影時代向天津貓眼微影轉讓其各自全資附屬公司深圳市瑞海方圓科技有限公司(「瑞海方圓」)及北京微格時代娛樂科技有限公司(「北京微格時代」)的全部股權，作為騰訊及北京微影交易的代價。騰訊及北京微影交易已於2017年9月25日完成。

於2017年10月25日，林芝利新與光線控股訂立股權收購協議，以收購天津貓眼微影2.5%股權，代價為人民幣500百萬元。於同日，林芝利新與天津貓眼微影訂立增資協議，據此，林芝利新同意額外認購天津貓眼微影2.4%股權，代價為人民幣500百萬元。於股權收購協議及增資協議完成後，天津貓眼微影由光線控股、光線傳媒、上海三快科技、林芝利新、北京微影時代及ESOP平台(「登記股東」)分別持有27.80%、19.35%、8.27%、11.23%、26.92%及6.43%股權。

綜合財務報表附註

1 一般資料、重組及呈列基準(續)

1.2 本集團的歷史及重組(續)

重組

於緊接重組(定義見下文)前及於截至2018年及2017年12月31日止年度，上市業務主要由天津貓眼微影及其附屬公司(主要包括北京貓眼文化傳媒有限公司(「北京貓眼」)、天津貓眼影業有限公司(「貓眼影業」)、北京微格時代、天津貓眼企業管理諮詢有限公司(「貓眼企業」)、瑞海方圓及天津貓眼現場科技有限公司(「貓眼現場合資企業」)(統稱「經營實體」))經營，並受登記股東控制。

為籌備本公司股份於香港聯合交易所有限公司主板的首次公開發售及上市，本集團對本集團現時旗下公司的公司架構進行重組(「重組」)。

重組主要涉及以下步驟：

於2017年12月8日，本公司在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。於註冊成立後，本公司向初始認購人發行一股面值為0.0001美元的普通股，並隨後將該股股份轉讓予Vibrant Wide Limited(「Vibrant Wide」，一間於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立並由王長田先生全資擁有的公司)。

於2017年12月12日，Maoyan Entertainment (BVI) Ltd.(「Maoyan Entertainment BVI」)於英屬處女群島註冊成立為有限公司，為本公司的直接全資附屬公司。

於2018年1月4日，貓眼娛樂(香港)有限公司(「貓眼娛樂香港」)於香港註冊成立為Maoyan Entertainment BVI的直接全資附屬公司。

於2018年2月5日，貓眼娛樂香港根據中國法律成立天津貓眼微影科技有限公司(「外商獨資企業」)為其在中國的外商獨資企業。

於2018年7月20日，本公司、天津貓眼微影及天津貓眼微影股東的離岸投資工具(包括Vibrant Wide、光線傳媒的全資擁有公司香港影業國際有限公司、鄭志昊先生的全資擁有公司Rhythm Brilliant Limited、美團點評全資擁有公司Inspired Elite Investments Limited、北京微影時代的全資擁有公司Weying (BVI) Limited及騰訊的全資擁有公司意像之旗投資(香港)有限公司)(合稱「離岸股東」)以及登記股東訂立購股協議，據此，離岸股東同意認購本公司若干數目股份以大致上反映各登記股東於天津貓眼微影的權利、責任及股權。

綜合財務報表附註

1 一般資料、重組及呈列基準 (續)

1.2 本集團的歷史及重組 (續)

重組 (續)

根據外商獨資企業、經營實體及登記股東於2018年7月20日訂立的一系列合約協議(統稱「合約安排」)，外商獨資企業能夠在中國法律法規允許的範圍內有效控制、確認及收取經營實體的業務及經營產生的絕大部分經濟利益。因此，經營實體被視為本公司的受控制結構性實體及由本公司合併入賬。有關合約安排的進一步詳情載於下文附註2.2.1。

於重組完成後，本公司成為本集團現時旗下公司的最終控股公司。

1.3 呈列基準

於緊接重組前，上市業務主要透過經營實體經營，並受登記股東控制。根據重組，經營實體及上市業務均受到外商獨資企業的有效控制，並最終透過合約安排受到本公司的有效控制。本公司及新註冊成立的公司於重組前均無參與任何其他業務，故不符合業務的定義。重組純粹是上市業務的重組，並不涉及有關公司的管理層變動，故上市業務的最終擁有人大致上維持不變。因此，重組後的本集團被視為透過本公司經營上市業務的延續。本集團現時旗下公司的綜合財務報表乃按綜合基準編製，並使用上市業務於所有呈列期間的各賬面值進行呈列。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要

編製綜合財務報表時應用的主要會計政策載於下文。除另有說明者外，該等政策於呈列的各個年度內貫徹應用。

2.1 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。涉及大量判斷或複雜因素的範圍，或假設及估計對綜合財務報表屬重大者乃於下文附註4中披露。

(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。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要 (續)

2.1 編製基準 (續)

(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號租賃

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。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要 (續)

2.1 編製基準 (續)

(c) 尚未採納的新準則及詮釋 (續)

國際財務報告準則第 16 號租賃 (續)

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（見附註 33）。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。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）。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要 (續)

2.2 附屬公司

2.2.1 綜合

附屬公司指本集團擁有控制權的所有實體(包括結構性實體)。倘本集團就參與實體所得可變動回報承擔風險或享有權利，並能透過其對該實體之活動的指揮權影響該等回報，則本集團對該實體有控制權。附屬公司自控制權轉移至本集團之日起開始綜合入賬。彼等自控制權喪失之日起終止綜合入賬。

集團內公司間的交易、結餘及交易的未變現收入予以抵銷。除非交易有證據顯示所轉讓資產出現減值，否則未變現虧損亦予以抵銷。於必要時，會對附屬公司呈報之金額作出修訂，以與本集團之會計政策一致。

(a) 透過合約安排控制的附屬公司

誠如附註1.2所述，外商獨資企業已與天津貓眼微影及其登記股東訂立合約安排，有關安排可使外商獨資企業與本集團：

- 對經營實體行使有效控制權；
- 行使經營實體的權益持有人投票權；
- 收取經營實體所產生的絕大部份經濟利益及回報，作為外商獨資企業提供技術支援、諮詢及其他服務的代價(由外商獨資企業酌情決定)；
- 取得不可撤回及獨家權利以象徵式代價向天津貓眼微影的登記股東購買該公司的所有股權，惟相關政府機關要求以另一金額作為購買代價則除外，於該情況下購買代價將為有關機關所要求的金額。倘相關政府機關要求以象徵式代價以外的金額作為購買代價，則天津貓眼微影登記股東將向外商獨資企業退回彼等所收取的購買代價。應外商獨資企業的要求，天津貓眼微影登記股東於外商獨資企業行使其購買權後，將即時及無條件地向外商獨資企業(或其於本集團內的指定人士)轉讓彼等各自於天津貓眼微影的股權；
- 自天津貓眼微影的登記股東取得以該公司股權所作出的質押，以作為(其中包括)履行彼等於合約安排項下的責任的擔保。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要 (續)

2.2 附屬公司 (續)

2.2.1 綜合 (續)

(a) 透過合約安排控制的附屬公司 (續)

本集團並無於經營實體中擁有任何股權。然而，由於合約安排，本集團有權獲得其參與經營實體所得的可變回報，並有能力透過其於經營實體之權力影響該等回報，故被視為對經營實體有控制權。因此，本公司將經營實體視為受控制結構性實體，並將該等實體的財務狀況及經營業績綜合計入本集團於截至2018年及2017年12月31日止年度的綜合財務報表中。

儘管如此，現時及未來中國法律及法規的詮釋及應用仍然存在不確定性。根據其法律顧問的意見，本集團董事認為，使用合約安排並不違反相關法律及法規的規定。

(b) 出售附屬公司

當本集團不再擁有控制權時，在實體的任何保留權益會重新計量至於失去控制權當日的公允價值，賬面值的變動在綜合全面收益表中確認。公允價值為其後將保留權益作為聯營公司、合資企業或金融資產入賬時的初始賬面值。此外，先前就該實體於其他全面收益中確認的任何數額會假定本集團已直接處置相關資產或負債而入賬。這意味先前在其他全面收益中確認的數額會重新分類至綜合全面收益表或轉撥至適用的國際財務報告準則所指定／允許的另一權益類別。

(c) 業務合併

重組外，不論是收購權益工具或其他資產，所有業務合併均以收購會計法入賬。就收購一間附屬公司所轉讓的代價包括：

- 所轉讓資產的公允價值；
- 結欠所收購業務前擁有人的負債；
- 本集團所發行股權；
- 或然代價安排所產生的任何資產或負債的公允價值；及
- 先前所存在於附屬公司的股權的公允價值。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要 (續)

2.2 附屬公司 (續)

2.2.1 綜合 (續)

(c) 業務合併 (續)

於業務合併中所收購的可識別資產及所承擔的負債及或有負債，初步按於收購日期的公允價值計量。本集團按個別收購的情況以公允價值或非控股權益於所收購實體可識別資產淨值所佔比例確認於收購實體的任何非控股權益。

與收購相關的成本於產生時支銷。

以下各項：

- 所轉讓的代價；
- 於所收購實體中的任何非控股權益的金額；及
- 任何先前於所收購實體的股權於收購日期的公允價值

超逾所收購可識別資產淨值的公允價值的部份乃記作商譽。倘該等金額少於所收購業務可識別資產淨值的公允價值，則有關差額會直接於損益中確認為議價收購。

或然代價會分類為權益或金融負債。分類為金融負債的金額其後會重新計量至其公允價值，而公允價值變動則於損益中確認。

倘業務合併分階段進行，則收購人先前於被收購方持有的股權於收購日期的賬面值將重新計量至其於收購日期的公允價值。因有關重新計量所產生的收益或虧損乃於損益中確認。

(d) 控制權並無變動的附屬公司擁有權權益變動

倘與非控股權益的交易不會導致失去控制權，則入賬列作權益交易，即作為與附屬公司擁有人以其作為擁有人的身份進行的交易。任何已付代價的公允價值與附屬公司資產淨值相關已收購部分的賬面值的差額則計入權益。向非控股權益進行出售所產生的收益或虧損亦計入權益。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要 (續)

2.2 附屬公司 (續)

2.2.2 獨立財務報表

於附屬公司的投資按成本扣除減值入賬。成本包括投資的直接應佔成本。本公司將附屬公司的業績按已收及應收股息基準入賬。

倘自對附屬公司的投資所收取的股息超出該附屬公司於宣派股息期間的全面收益總額，或倘該項投資於獨立財務報表的賬面價值超出綜合財務報表所示投資對象的淨資產（包括商譽）的賬面值，則須於收取有關股息時對於附屬公司的投資進行減值測試。

2.2.3 合資安排

本集團已對所有合資安排應用國際財務報告準則第11號。根據國際財務報告準則第11號，視乎每名投資者的合約權利及責任，合資安排的投資分類為合資經營或合資企業。本集團已評估若干電影製作投資的性質，並釐定該等投資為合資經營。本集團確認對合資經營的資產、負債、收益及開支的直接權利，以及其分佔的任何共同持有或承擔的資產、負債、收益及開支。有關金額已計入財務報表的適當項目下。有關分類為合資經營的電影製作投資的相關收益確認詳情載於附註2.22.1(b) (ii)。

2.3 聯營公司

聯營公司指本集團對其有重大影響力但無控制權的實體（一般持有佔其20%至50%表決權的股權）。

於聯營公司的投資

於聯營公司的投資按照國際會計準則第28號使用權益會計法入賬。根據權益法，投資初步按成本確認，並會調高或調低賬面值以確認於收購日期後投資者應佔投資對象的損益及應佔投資對象的其他全面收益。已收或應收聯營公司股息確認為投資賬面值的扣減。本集團於該等聯營公司的投資包括收購時確認的商譽，經扣除任何累計減值虧損。收購一家聯營公司所有權權益後，該聯營公司的成本與本集團所佔聯營公司可識別資產及負債公允淨值之間的差額作為商譽入賬。

倘於聯營公司的所有權權益減少但仍保留重大影響力，則僅會將先前按比例在其他全面收益中確認的數額重新分類至綜合全面收益表（如適用）。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要 (續)

2.3 聯營公司 (續)

於聯營公司的投資 (續)

本集團應佔聯營公司的收購後損益會於綜合全面收益表確認，其應佔其他全面收益中的收購後變動則於其他全面收益確認。累計收購後變動按照投資賬面值予以調整。當本集團應佔聯營公司虧損等於或超過其於聯營公司的權益(包括任何其他無抵押應收款項)時，本集團不再確認進一步虧損，除非本集團代聯營公司承擔法律或推定責任或支付款項。

本集團於各報告日期釐定於聯營公司的投資是否存在客觀減值證據。如存在減值證據，則本集團會按聯營公司可收回金額與其賬面值的差額計算減值金額，並於綜合全面收益表中「分佔以權益法入賬的投資溢利／(虧損)」一項確認有關金額。

本集團與其聯營公司之間的上游和下游交易所產生的溢利及虧損，於本集團的綜合財務報表確認，但僅以非關聯投資者於聯營公司的權益為限。除非有關交易提供證據顯示已轉讓資產有所減值，否則未變現虧損會予以對銷。聯營公司的會計政策已於必要時作出變動，以確保與本集團所採納的政策保持一致。

於聯營公司中的股權攤薄所產生的收入或虧損於綜合全面收益表中確認。

2.4 外幣換算

(i) 功能及呈列貨幣

本集團各實體之財務報表所列項目乃按實體營運所在的主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。本公司之功能貨幣為美元。本公司主要附屬公司於中國註冊成立，而該等附屬公司將人民幣視為其功能貨幣。由於本集團主要業務於中國進行，故本集團決定以人民幣呈報其綜合財務報表(除非另有訂明)。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要 (續)

2.4 外幣換算 (續)

(ii) 交易及結餘

外幣交易均按交易當日的匯率換算為功能貨幣。因該等交易結算及按年末匯率換算以外幣計值之貨幣資產及負債而產生之匯兌損益，一般於損益中確認。

與現金及現金等價物相關的外匯收益及虧損於綜合全面收益表內的財務成本中確認。

非貨幣金融資產及負債(如按公允價值計入損益持有的權益等)的換算差額在綜合財務狀況表內確認為公允價值收益或虧損。非貨幣金融資產(如分類為按公允價值計入其他全面收益(「按公允價值計入其他全面收益」)的權益)的換算差額計入其他全面收益中。

(iii) 集團公司

功能貨幣有別於呈列貨幣人民幣之所有集團實體(當中並無實體使用惡性通貨膨脹經濟之貨幣)之業績及財務狀況，均按以下方式換算為呈列貨幣：

- 各綜合財務狀況表呈列之資產及負債乃按財務狀況表日期之收市匯率換算；
- 各綜合全面收益表之收支乃按平均匯率換算(除非該平均匯率並非有關交易當日通行匯率累計影響之合理概約值，在該情況下，收支按有關交易當日之匯率換算)；及
- 所有因此而產生之貨幣換算差額於其他全面收益中作為獨立部份確認。

於綜合賬目時，換算境外業務淨投資以及指定為該等投資作對沖之借貸及其他貨幣工具產生之匯兌差額於其他全面收益內處理。於出售境外業務時，相關匯兌差額重新分類至損益，作為出售損益之一部分。

因收購海外實體而產生之商譽及公允價值調整，均作為海外實體之資產及負債處理，並以收市匯率換算。貨幣換算差額於其他全面收益中確認。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要 (續)

2.5 物業、廠房及設備

所有物業、廠房及設備按歷史成本減折舊入賬。歷史成本包括收購該等項目直接應佔的開支。

僅當與項目有關之未來經濟利益可能流入本集團，而該項目之成本能夠可靠地計量時，方會將該項目其後產生之成本計入資產之賬面值內或確認為獨立資產(如適用)。已置換部份之賬面值則終止確認。所有其他維修及保養開支乃於其產生之財政期間內自收益或虧損扣除。

折舊以直線法計量，以於下述彼等之估計可使用年期內將其成本分配至殘值：

電腦設備	3年
辦公室設備	3-5年
租賃物業裝修	使用年期及租期(以較短者為準)

於各報告期末均會檢討資產的殘值及可使用年期，並在適當情況下作出調整。

倘一項資產之賬面值高於其估計可收回金額，則該項資產之賬面值會即時撇減至其可收回金額。

出售所產生的收益及虧損乃透過比較所得款項與賬面值而釐定，並於綜合全面收益表的「其他虧損淨額」內確認。

2.6 無形資產

(i) 商譽

收購附屬公司所產生的商譽指所轉讓代價、於被收購方任何非控股權益之金額及先前於被收購方股權於收購日期之公允價值超出所收購可識別資產淨值之公允價值之部分。

就減值測試而言，於業務合併中收購之商譽會分配至預期將受惠於合併所帶來協同效益之各現金產生單位(「現金產生單位」)或現金產生單位組別。獲分配商譽之各單位或單位組別為實體內就內部管理而監察商譽之最低層級。商譽乃於營運分部層面進行監察。

商譽每年進行減值檢討，或於有事件或情況變動顯示可能出現減值時會作出更頻繁的減值檢討。包含商譽之現金產生單位之賬面值會與其可收回金額(即使用價值與公允價值減出售成本之較高者)作比較。所有減值即時確認為開支，且不會於其後撥回。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要 (續)

2.6 無形資產 (續)

(ii) 商標

獨立購入的商標以歷史成本列示。於業務合併中所收購的商標按於收購日期的公允價值確認。商標的使用年期有限，並按成本減累計攤銷計量。攤銷以直線法計量，以於10年的估計可使用年期分配商標之成本。基於被收購方的品牌知名度及本集團的最佳估計，本集團釐定所收購商標(附註31)的可使用年期為10年。

(iii) 軟件

所收購的電腦軟件許可按收購及使特定軟件達致用途所產生的成本為基準撥充資本。該等成本於其3至10年的估計可使用年期內採用直線法攤銷。考慮到所收購的軟件許可為發展成熟的現成軟件，該等軟件許可並無合約期，而且本集團可於符合其業務需要的情況下使用軟件。基於該軟件現時的功能及日常營運需要，本集團認為3至10年的可使用年期乃目前業務需要下的最佳估計。

(iv) 業務合作協議

業務合作協議指與騰訊訂立的平台協議。有關協議的年期有限，並按成本減累計攤銷計量。攤銷於其估計使用年期5年採用直線法計量。

(v) 合約客戶關係

於業務合併中所收購的合約客戶關係按於收購日期的公允價值確認。合約客戶關係的使用年期有限，並按成本減累計攤銷計量。攤銷於其10至15年的預計年期採用直線法計量。根據經驗，考慮到來自該等客戶的收益增長率及客戶流失率，本集團認為所收購的合約客戶關係(附註31)的可使用年期為10至15年，用以釐定合約客戶關係的估計受益期。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要 (續)

2.7 非金融資產減值

具無限使用年期之無形資產或未能即時使用之無形資產毋須攤銷，並會每年進行減值測試。須作出攤銷之資產會於有事件或情況變動顯示賬面值可能無法收回時檢討減值情況。減值虧損乃就資產賬面值超出其可收回金額之部份確認。可收回金額為資產之公允價值減出售成本及使用價值(以較高者為準)。為評估減值，資產會於最低層級進行分類，因該層有獨立可識別現金流(現金產生單位)。出現減值之非金融資產(商譽除外)會於各報告日期就減值是否可能撥回進行檢討。

2.8 持作出售的非流動資產(或出售組別)

倘非流動資產(或出售組別)的賬面值將透過出售交易而非透過持續使用而收回，且認為極有可能進行出售，則其將分類為持作出售。彼等按賬面值及公允價值減出售成本(以較低者為準)計量，惟遞延稅項資產、僱員福利所產生的資產、按公允價值計值的金融資產及投資物業，以及保險合約下的合約權利除外，上述各項特別獲豁免遵守本規定。

減值虧損乃就一項資產(或出售組別)最初或其後撇減至公允價值減出售成本而確認。收益乃就一項資產(或出售組別)公允價值其後的任何上升減出售成本而確認，惟於任何情況下不會超過先前所確認的累計減值虧損。先前未有於出售非流動資產(或出售組別)日期前確認的任何收益或虧損於終止確認日期確認。

非流動資產(包括作為出售組別一部份者)不會折舊或攤銷，而是分類為持作出售。分類為持作出售的出售組別負債應佔的利息及其他開支會繼續予以確認。

分類為持作出售的非流動資產及分類為持作出售的出售組別的資產會於資產負債表內與其他資產分開呈列。分類為持作出售的出售組別的負債則於資產負債表內與其他負債分開呈列。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要 (續)

2.9 金融資產

2.9.1 分類

本集團將金融資產分為以下計量類別：

- 其後以公允價值計量(不論計入其他全面收益或計入損益)；及
- 將按攤銷成本計量。

分類視乎實體管理金融資產之業務模式及現金流量之合約條款而定。

就按公允價值計量的資產而言，收益及虧損將於損益或其他全面收益中入賬。就於債務工具的投資而言，將視乎持有投資的業務模式而定。就於並非持作買賣的權益工具的投資而言，則將視乎本集團是否已於初步確認時不可撤回地選擇以按公允價值計入其他全面收益將權益投資入賬。

有關各類金融資產的詳情，請參閱附註17。

本集團僅會於管理該等資產的業務模式有變時，方會對該等資產作重新分類。

2.9.2 計量

於初步確認時，本集團按公允價值計量金融資產，而倘金融資產並非按公允價值計入損益(「按公允價值計入損益」)，則加上收購該金融資產直接應佔的交易成本。按公允價值計入損益之金融資產之交易成本則於損益內支銷。

於釐定附有嵌入式衍生工具的金融資產的現金流是否全部用作支付本金及利息時，會對其作完整考慮。

債務工具

債務工具其後計量取決於本集團管理該項資產的業務模式及該項資產的現金流量特徵。本集團將其債務工具分為三個計量類別：

- 攤銷成本：為收取合約現金流量而持有的資產，倘該等現金流量僅為本金及利息付款，則有關資產按攤銷成本計量。來自該等金融資產的利息收入使用實際利率法計入財務收入中。終止確認所產生的任何收益或虧損會直接於損益中確認，並與匯兌收益及虧損一併於「其他虧損淨額」中呈列。減值虧損於綜合全面收益表中作為單獨項目呈列。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要 (續)

2.9 金融資產 (續)

2.9.2 計量 (續)

債務工具 (續)

- 按公允價值計入其他全面收益：為收取合約現金流量及為出售金融資產而持有的資產，倘該等資產的現金流量僅為本金及利息付款，則有關資產按公允價值計入其他全面收益計量。賬面值變動乃透過其他全面收益確認，惟就確認減值收益或虧損而言，利息收益及外匯收益及虧損於損益確認。終止確認金融資產時，先前於其他全面收益確認之累計收益或虧損將自權益重新分類至損益並於「其他虧損淨額」中確認。來自該等金融資產的利息收入使用實際利率法計入財務收入中。外匯收益及虧損於「其他虧損淨額」中呈列，而減值虧損於綜合全面收益表內作為單獨項目呈列。
- 按公允價值計入損益：不符合攤銷成本或按公允價值計入其他全面收益標準之資產乃按公允價值計入損益計量。其後按公允價值計入損益計量之債務投資產生之收益或虧損於損益內確認，並於其產生期間在「其他虧損淨額」中呈列。

權益工具

本集團其後按公允價值計量所有權益投資。倘本集團管理層已選擇於其他全面收益呈列權益投資之公允價值收益及虧損，則於終止確認此類投資後，公允價值收益及虧損不再重新分類至損益。當本集團收取付款之權利確立時，此類投資之股息會繼續於損益中確認為其他收入。

按公允價值計入損益的金融資產的公允價值變動於綜合全面收益表(如適用)內「其他虧損淨額」中確認。按公允價值計入其他全面收益之權益投資之減值虧損(及減值虧損撥回)不會與公允價值之其他變動分開呈報。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要 (續)

2.9 金融資產 (續)

2.9.3 減值

本集團有數類金融資產受限於國際財務報告準則第9號的新預期信貸虧損模式：

- 應收賬款
- 其他應收款項
- 現金及現金等價物

本集團按前瞻性基準評估與其以攤銷成本計量之債務工具相關之預期信貸虧損。所應用之減值方法取決於信貸風險是否顯著增加。

就應收賬款而言，本集團採用國際財務報告準則第9號所允許之簡化方法，該方法規定預期使用年期虧損將自初步確認應收款項起確認。

其他應收款項的減值按12個月預期信貸虧損或全期預期信貸虧損模式計量，其取決於信貸風險自初步確認以來是否顯著增加。倘應收款項的信貸風險自初步確認以來顯著增加，則減值作為全期預期信貸虧損計量。為管理現金及現金等價物所產生的風險，本集團僅與國有或聲譽卓著的金融機構交易。該等金融機構近期並無違約歷史。

倘於其後期間，減值虧損之金額減少，而減幅與確認減值後發生之事件（例如債務人之信用評級改善）有客觀聯繫，則在損益內確認撥回先前已確認之減值虧損。應收賬款減值測試載述於附註21。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要 (續)

2.9 金融資產 (續)

2.9.4 終止確認

金融資產

倘考慮終止確認的部份符合以下任何一項條件，則本集團會終止確認一項金融資產：(i)收取該項金融資產現金流量的合約權利屆滿；或(ii)收取該金融資產現金流量的合約權利已轉移，且本集團已轉移與該金融資產所有權的絕大部份風險及回報；或(iii)本集團保留收取該金融資產現金流量的合約權利，但於一項符合終止確認現金流量轉讓(「轉手」規定)所有條件及將該金融資產擁有權的絕大風險及回報轉移的協議中承擔向最終收款方支付現金流量的合約責任。

倘完全轉讓一項金融資產符合終止確認的條件，則會將以下兩項金額的差額於損益中確認：

- 所轉讓金融資產的賬面值；及
- 自轉讓所收取的代價及已直接於權益中確認的任何累計收益或虧損的總和。

倘本集團並無轉讓或保留擁有權的絕大部分風險及回報，並繼續控制已轉讓資產，則本集團將繼續確認資產，惟以其持續參與者為限，並確認相關負債。

其他金融負債

金融負債於負債項下的責任獲解除、註銷或屆滿時終止確認。當一項現有金融負債被同一放款人按極為不同的條款所發行的另一項金融負債所取代時，或現有負債的條款作出重大修改時，有關交換或修訂被視為終止確認原有負債及確認一項新負債，而相關賬面值的差額則於損益中確認。

2.9.5 對銷金融工具

當本集團現時有法定可強制執行權力對銷已確認金額，且有意以淨額基準結清或同時變現資產及結清負債時，金融資產與負債會互相抵銷，而淨額將記入資產負債表內。本集團亦已訂立不符合對銷準則的安排，但仍獲准在若干情況下(如破產或合約被終止)對銷相關金額。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要 (續)

2.10 存貨

存貨主要包括待售周邊商品，並按成本(利用加權平均法)或可變現淨值(以較低者為準)列賬。可變現淨值為於一般業務過程中的估計售價，減去適用的可變銷售開支。

2.11 應收賬款

應收賬款為就於日常業務過程中所履行的服務或所出售的存貨而應收客戶的金額。倘貿易應收款項及應收票據預期於一年或更短時間內(或於正常業務營運週期(如較長))收回，則彼等會被分類為流動資產。否則，彼等會呈列為非流動資產。

應收賬款初步按公允價值確認，其後則使用實際利息法以攤銷成本(扣除減值撥備)計量。有關本集團應收賬款減值政策的內容，請參閱附註2.9.3。

2.12 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括手頭現金、銀行通知存款及其他原到期日在三個月以內的短期高流通性投資。

2.13 股本

普通股獲分類為權益。倘優先股只於其代表本公司經扣除所有負債後的資產剩餘權益時(即並無訂約責任交付現金、另一項金融資產或浮動數目的本公司本身權益工具)分類為權益。

發行新股份或購股權直接應佔成本的增加部份乃於權益中列示為所得款項扣減(除稅)。

2.14 應付賬款

應付賬款為就於日常業務過程中向供應商獲取的貨品或服務的付款責任。倘應付賬款於一年或更短時間內(或於正常業務營運週期(如較長))到期支付，則彼等會被分類為流動負債。否則，彼等會呈列為非流動負債。

應付賬款初步按公允價值確認，其後則使用實際利息法以攤銷成本計量。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要 (續)

2.15 借款

借款初步按公允價值(扣除已產生交易成本)確認。借款其後按攤銷成本計量。所得款項(扣除交易成本)與贖回金額之間的任何差額於借款期內採用實際利息法於損益確認。

除非本集團擁有無條件權利將負債延後至報告期後最少12個月清償，否則借款會分類為流動負債。

2.16 借款成本

收購、建設或製造合資格資產直接產生的一般及特定借款成本，於完成及籌備將資產投入擬定用途或出售的所需期間撥充資本。合資格資產為須經過一段長時間方可作擬定用途或出售的資產。個別借款在用於合資格資產前作暫時性投資賺取的投資收入，於合資格撥充資本的借款成本中扣除。其他借款成本於產生期間支銷。

2.17 可轉換債券

本集團所發行的複合金融工具包括可轉換債券，持有人可選擇將之轉換為本公司的普通股，而將發行的股份數目不會因其公允價值變動而變化。

複合金融工具的負債部份初步按並無權益轉換選擇權的類似負債的公允價值確認。權益部份初步按整個複合金融工具的公允價值與負債部份公允價值間之差額確認，有關金額計入儲備內的股東權益中。所有直接應佔交易成本會按彼等佔初步賬面值的比例分配至負債及權益部份。

於初步確認後，複合金融工具的負債部份使用實際利息法以攤銷成本計量。除於轉換時或到期外，複合金融工具的權益部份於初步確認後不會重新計量。

可換股工具的負債部份被分類為流動負債，除非本集團有無條件權利將負債的結清時間延後至報告期後至少12個月。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要 (續)

2.18 按公允價值計入損益的金融負債

於截至2018年及2017年12月31日止年度，本集團向投資者發行一項可轉換債券。於本公司在聯交所主板上市(「上市」)後，可轉換債券的本金額及應計但未付利息將強制自動按上市的相關每股首次公開發售價轉換為本公司的股份。

根據國際財務報告準則第9號，可轉換債券整體入賬為計入損益的金融負債，其公允價值變動以按公允價值計入損益的形式反映於綜合全面收益表，惟應扣除自其他全面收益的信貸風險變動應佔部分另作別論。因此，嵌入式轉換特徵毋須經日後評估、分拆及獨立入賬，原因為根據該項「整體工具」方法，嵌入式特徵的公允價值變動反映於複合工具的公允價值變動中。發行工具直接應佔的發行成本指定為按公允價值計入損益的金融負債，即時確認於綜合全面收益表。

除非本集團有責任於報告期間末後12個月內償付負債，否則該項工具分類為非流動負債。

2.19 即期及遞延所得稅

期間所得稅開支包括即期及遞延稅項。稅項於綜合全面收益表確認，惟其與在其他全面收益或直接於權益中確認的項目相關者除外。於此情況下，稅項亦會分別於其他全面收益或直接於權益中確認。

(a) 即期所得稅

即期所得稅開支乃根據本公司附屬公司及聯營公司業務所在並產生應課稅收入之國家於各報告期末已頒佈或實質已頒佈之稅法計算。管理層就適用稅務條例仍有待詮釋之情況定期評估報稅表之狀況。其在適用情況下根據預期須向稅務機關支付之稅款設定撥備。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要 (續)

2.19 即期及遞延所得稅 (續)

(b) 遞延所得稅

內在差異

遞延所得稅乃就資產及負債之稅基與其於綜合財務資料內之賬面值間之暫時性差額，採用負債法確認。然而，因初步確認商譽而產生的遞延稅項負債不予確認，而因初步確認一項交易（業務合併除外）中之資產或負債所產生之遞延所得稅，倘其於交易時不影響會計損益及應課稅損益，則不予入賬。遞延所得稅乃按各報告期末之前已頒佈或實質上已頒佈，並預期將於相關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債清償時應用的稅率（及稅法）釐定。

遞延所得稅資產僅會於可能有未來應課稅溢利可用作抵銷暫時性差額時確認。

外在差異

遞延所得稅負債按於附屬公司、聯營公司之投資所產生之應課稅暫時性差額作出撥備，惟本集團可控制暫時性差額之撥回時間，以及暫時性差額不大可能於可見將來撥回之遞延所得稅負債除外。本集團一般無法控制聯營公司暫時性差額之撥回。僅會在訂有安排給予本集團能力控制暫時性差額於可見將來之撥回之情況下，方不會就聯營公司未分派溢利所產生的應課稅暫時性差額確認遞延稅項負債。

於附屬公司、聯營公司之投資所產生之可扣減暫時性差額，僅會在有關暫時性差額有可能於未來撥回，且有足夠應課稅溢利可用作抵銷暫時性差額時確認有關暫時性差額。

(c) 抵銷

倘有可依法強制執行權利將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延所得稅資產及負債與同一稅務機關就一個或多個不同應課稅實體徵收的所得稅有關，而有關實體有意按淨額基準結算有關金額時，遞延所得稅資產與負債互相抵銷。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要 (續)

2.20 僱員福利

(a) 僱員休假權利

僱員享有之年假於僱員獲得時確認。本公司已為僱員在計至報告期結日止所提供之服務而產生之年假之估計負債作出撥備。僱員之病假及分娩假期權利於休假時方予確認。

(b) 退休金責任

本集團每月向由相關政府機關運作的多個定額供款計劃作出供款。本集團就該等計劃的負債以各期間應付的供款為限。向該等計劃作出的供款於產生時支銷，不會以沒收自該等於供款悉數歸屬前離開計劃之僱員之供款扣減。計劃資產由政府機關持有及管理，並與本集團的資產分開持有。

(c) 本集團以股份為基礎的福利

本集團運作多項按權益結算以股份為基礎的報酬計劃（包括購股權計劃及股份獎勵計劃），據此，本集團獲得僱員為換取本集團權益工具而提供的服務。誠如附註30所披露，於截至2018年及2017年12月31日止年度，天津貓眼微影向若干僱員授出按權益結算的購股權（「2016年ESOP」），有關購股權其後因本公司採納首次公開發售前購股權計劃、首次公開發售後購股權計劃、受限制股份單位計劃及受限制股份協議（統稱「ESOP計劃」）而終止。就換取所獲授購股權所獲得的服務的公允價值確認為開支。將支銷的總金額乃參考所授出購股權的公允價值釐定：

- 包括任何市場表現條件（如實體的股價）；
- 不包括任何服務及非市場表現歸屬條件（如盈利能力、銷售增長目標及於指定期間內繼續為實體的僱員）的影響；及
- 包括任何非歸屬條件（如僱員於指定期間內儲有或持有股份的規定）的影響。

有關預期歸屬的權益工具數目的假設包括非市場表現及服務條件。開支總額（即達成所有指定歸屬條件的期間）於歸屬期內確認。

此外，於若干情況下，僱員可能於授出日期前提供服務，因此，估計授出日期公允價值乃為確認服務開始至授出日期期間之開支。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要 (續)

2.20 僱員福利 (續)

(c) 本集團以股份為基礎的福利 (續)

本公司向其附屬公司僱員授出權益工具視作注資處理。所獲得僱員服務的公允價值參考授出日期公允價值計量，乃於歸屬期間確認為於附屬公司的投資增加，並於母公司實體賬目的權益中計入相應金額。

倘條款及條件有任何修訂令所授出權益工具的公允價值上升，則本集團會將所授出公允價值的上升部份計入計量餘下歸屬期所獲取的服務而確認的金額。公允價值的上升部份為經修訂權益工具與原有權益工具兩者公允價值(均為於修訂日期估計)間的差額。根據公允價值上升計算得出的開支乃於修訂日期至經修訂權益工具歸屬止期間就高於原有工具的金額確認，並應繼續於原有歸屬期的餘下期間確認。此外，倘實體以減少以股份為基礎的付款安排總公允價值的方法或其他不利於僱員的方式修訂所授出權益工具的條款或條件，則實體將仍須繼續將所獲得的服務作為所授出權益工具的代價入賬，猶如修訂並無發生(註銷部份或全部所授出權益工具除外)。

於各報告期末，實體會修訂其根據非市場歸屬及服務條件對預期會歸屬的購股權數目的估計。其於損益中確認修訂對原有估計的影響(如有)，並會對權益作出相應調整。

2.21 撥備

倘本集團因過往事件而現時須承擔法定或推定責任，而履行該等責任可能導致資源流出，且所涉及的金額能可靠地估計，則會確認撥備。未來經營虧損毋須確認撥備。

倘存在多項類似責任，則履行該等責任是否需要動用資源透過考慮整體責任類別釐定。即使同一類別的任何一項責任導致資源流出的可能性極低，亦須確認撥備。

撥備採用反映當時市場對金錢時間值及有關責任特定風險之評估之稅前比率，按照預期履行有關責任所需支出之現值計量。隨着時間流逝而增加之撥備確認為利息開支。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要 (續)

2.22 收益確認

收益在貨品或服務的控制權轉讓予客戶時計量。視乎合約條款及合約所適用的法律規定，貨品及服務的控制權可能於一段時間或某個時點被轉移。倘本集團在履約過程中滿足下列條件，則貨品及服務的控制權在一段時間內轉移：

- 所有利益同時由客戶接收及消耗；或
- 於本集團履約時創建並增加由客戶控制的資產；或
- 並無創建對本集團有替代用途的資產，且本集團有強制執行權收取迄今已完成履約部分的款項。

倘貨品及服務的控制權在一段時間內轉移，則會參照在整個合約期間已完成履約責任的進度進行收益確認。本集團使用輸出法計量進度，其根據直接計量已轉讓予客戶的價值確認收益。否則，收益會於客戶獲得貨品及服務控制權的時點確認。

與客戶訂立的合約可能包含多項履約責任。就該等安排而言，本集團按其相對獨立的售價為每項履約責任分配收益。本集團一般根據向客戶收取的價格釐定獨立售價。倘獨立售價無法直接觀察得出，則會視乎可觀察資料的可用性，使用所預計的成本加利潤或經調整市場評估法進行估算。在估算各項不同履約責任的相對售價時已作出假設及估計，倘更改對該等假設及估計的判斷，則可能會影響收益確認。

當合約的任何一方已履約時，本集團會根據實體履約與客戶付款之間的關係，將合約於財務狀況表呈列為合約資產或合約負債。

合約資產為本集團就已轉移至客戶的貨品及服務而於交換中收取代價權利。當本集團擁有無條件收取代價的權利時，會對應收款項入賬。倘於代價到期應付之前只需要經過一段時間，則收取代價的權利屬無條件。

倘在本集團向客戶轉讓貨品或服務前，客戶支付代價或本集團擁有收取代價金額的無條件權利，本集團於作出付款或記錄應收款項時(以較早者為準)列為合約負債。合約負債是本集團向已支付代價(或代價金額到期)的客戶轉讓貨品或服務的責任。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要 (續)

2.22 收益確認 (續)

2.22.1 本集團收益來源的會計政策

本集團主要自電影服務、商品流通及會籍業務、廣告業務及其他娛樂業務取得收益。

(a) 在線娛樂票務服務

在線娛樂票務服務主要包括在線電影票務以及現場娛樂票務服務。

(i) 在線電影票務

本集團提供一個電商平台，使電影院透過該平台向用戶銷售彼等的電影票。用戶可透過本集團的平台選擇電影院及電影、選定座位及支付戲票。本集團將電影院識別為在線電影票務服務的客戶。

來自在線電影票務服務的收益按淨額基準確認，原因為本集團並不被視為主要責任人，亦毋須就所放映的電影負責，且並無能力釐定票價。本集團僅自電影院收取佣金。

用戶的付款可於電影放映前取消及退回。本集團初步將來自用戶的付款確認為其他應付款項並於電影放映時確認佣金收益。

本集團於平台上為部份電影院提供戲票退換服務並自電影院收取額外服務費。退票及換票所產生的付款不可退回。收益於電影院為用戶完成退票及換票時確認。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要 (續)

2.22 收益確認 (續)

2.22.1 本集團收益來源的會計政策 (續)

(a) 在線娛樂票務服務 (續)

(ii) 在線娛樂票務

本集團於其平台提供娛樂票務服務，如演唱會、現場表演、展覽及體育活動。視乎劇院及其他場地的能力，本集團為若干娛樂活動提供線上選座服務。

本集團與活動宣傳方(包括劇院及其他場地)合作。門票以活動宣傳方所釐定的面值於本集團的平台上出售。本集團為活動宣傳方提供方便及穩定的票務系統，以及透過系統提供管理協助。

本集團將劇院及其他場地確認為在線娛樂票務服務的客戶。

門票退款及換票及額外服務費均受活動宣傳方制定的條款及條件所規限。倘活動取消或延期，則活動宣傳方將透過本集團向用戶退回票價的價值，而活動宣傳方須負責取消活動所引致的任何開支、責任申索、糾紛及訴訟。

收益按淨額基準確認，原因為本集團並不被視為主要責任人，且毋須為活動負責，亦毋須承擔存貨風險。本集團僅會向劇院及其他場地收取佣金。

本集團將用戶的付款作為其他應付款項初步入賬，並於活動開始時確認佣金收入。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要 (續)

2.22 收益確認 (續)

2.22.1 本集團收益來源的會計政策 (續)

(b) 娛樂內容服務

本集團經營一個綜合性平台為多種不同娛樂形式(包括電影、娛樂活動、電視劇、網劇、在線電影及綜藝節目)提供包括宣發以至製作的娛樂內容服務。

(i) 電影宣發服務

本集團為內容製作方提供電影宣發服務，並將彼等確認為本集團的客戶。本集團所進行的電影宣發工作包括度身訂造的觀眾激勵計劃、與電影影迷俱樂部合辦的宣傳計劃、電影預售及試映。

由於本集團通常有能力釐定服務價格，並負責監察所提供服務質素及磋商服務條款，本集團被視為主要責任人，並按總額基準確認來自電影宣發服務的收益。

宣發的收益自以下來源產生：(i)作為本集團宣發開支付款的定額發行成本款項，其一般會於向電影製作方支付票房所得前自其中扣取；及(ii)發行費，其可為電影(扣除所有必要的製作及發行成本及開支後)的固定金額或某一百分比。

來自宣發的收益根據票房收益進度於電影放映期間確認。本集團使用輸出法計量進度，以直接計量轉讓予製作方的價值確認收益。應收賬款於確認應付本集團的收益對代價擁有無條件權利時入賬。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要 (續)

2.22 收益確認 (續)

2.22.1 本集團收益來源的會計政策 (續)

(b) 娛樂內容服務 (續)

(ii) 電影製作／投資

作為聯合出品方，本集團借助自身大數據分析能力的優勢及於電影宣發方面的豐富經驗，於拍攝及剪輯過程中為製作劇組提供市場主導意見，並對製作作出資本投資。

當本集團涉及並參與其他聯合出品方的概念孵化、選擇製作團隊及演員、拍攝及後期製作，並作為電影發行方制定宣發計劃時，以及當本公司與其他製作方就電影製作的主要相關活動商討及共同作出決定時，有關安排實質上被視為共同經營。因此，本公司會按照附註2.2.3合資安排所披露的會計政策，根據相關電影的所有權百分比確認所分佔電影的收益及成本。故此，此類電影製作／投資因分佔電影收益(按本集團所擁有權益百分比計算)所產生的收益，乃於電影放映期間根據票房(按總額基準)確認，而有關電影的相關投資成本(亦為本集團分佔的電影成本)乃根據上述確認收益的相同模式確認及呈列為收益成本。

當本集團不涉及概念孵化、選擇製作團隊及演員、拍攝及後期製作，而僅參與宣發工作時，本集團不會被視為涉及電影製作過程，而投資電影的主要目的為從電影製作公司取得電影發行權及賺取發行費。鑑於本集團向製作方／電影製作公司提供發行服務，而本集團亦向同一製作方／電影製作公司支付對相關電影的投資，該等投資成本實質上被視為應付本集團客戶的代價，故此有關投資成本入賬列作收益扣減。因此，此類電影項目因分佔電影收益(按本集團所擁有權益百分比計算)所產生的投資收益，乃於電影放映期間根據票房確認，並扣減本集團的投資成本(按淨額基準)。應收賬款於確認應付本集團的收益對代價擁有無條件權利時入賬。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要 (續)

2.22 收益確認 (續)

2.22.1 本集團收益來源的會計政策 (續)

(c) 娛樂電商服務

本集團的平台提供線上訂購賣品、銷售IP為主的電影商品及訂購院線的電影票會籍。用戶可預先透過本集團的平台訂購賣品及其他，並進行付款。

賣品及其他項目的種類及價格由個別電影院釐定。本集團亦作為交易代理，並僅自電影院賺取預先協定的佣金收益。由於本集團並非被視為主要責任人，故娛樂電商服務的收益按淨額基準確認。

用戶付款可於用戶享用商品或服務前取消及退回。本集團初步將來自用戶的付款確認為其他應付款項，並於用戶享用商品及服務時確認佣金收益。

(d) 廣告服務及其他

本集團向電影業及其他行業的廣告商提供廣告服務。於截至2018年及2017年12月31日止年度，本集團向廣告商及廣告代理提供廣告服務。

本集團亦提供其他廣告服務，包括植入娛樂內容中的廣告，形式可為通過多個不同媒體平台的官方賬戶發佈的動態消息及文章，不同的線下市場推廣資源（如電影院）、電影路演及跨行業廣告合作。

廣告收益主要包括來自於平台展示廣告的收益。本集團於與客戶所訂立展示廣告的合約期內以直線法確認收益。

由於本集團有能力釐定廣告服務價格，並負責監察所提供廣告服務質素及磋商服務條款，故本集團被視為主要責任人，並按總額基準確認來自廣告服務的收益。

廣告商一般於廣告展示結束後支付廣告款項。本集團於確認收益時記入應收款項，原因為本集團擁有無條件權利收取根據合約條款到期的廣告服務款項。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要(續)

2.22 收益確認(續)

2.22.1 本集團收益來源的會計政策(續)

- (e) 分配至未履行或部分未履行履約責任的交易價格未有披露，原因為本集團絕大部分合約的期限為一年或以下。

2.23 利息收入

利息收入於確定有關收入將累計予本集團時按時間比例確認，當中會計及未償還本金額，以及到期前期間的實際利率。

2.24 政府補助

來自政府的補助於能合理確定將收到補助，且本集團將遵守所有附帶條件的情況下按公允價值確認。

與成本有關的政府補貼予以遞延並於與其擬作補償的成本配對所需期間在全面收益表中確認。

與物業、廠房及設備有關的政府補貼作為遞延政府補貼計入非流動負債並按相關資產的預期年期以直線法計入全面收益表。

2.25 租賃

所有權的絕大部分風險及回報並無轉移至本集團(作為承租人)的租賃分類為經營租賃。根據經營租賃支付的款項(扣除自出租人收取的任何優惠金後)，於租期內以直線法自損益中扣除。

2.26 研發開支

研究開支於開支產生時確認。

開發項目所產生的成本(與設計及測試全新或改良產品有關者)於達成確認條件時撥充無形資產的資本，並每年進行減值測試。其他不符合該等條件的開發開支則於產生時確認為開支。過往確認為開支的開發成本不會於往後期間確認為資產。撥充資本的開發成本由資產可供使用時於彼等的估計可使用年期內按直線法攤銷。

綜合財務報表附註

2 重大會計政策概要 (續)

2.27 分部報告

經營分部按與向主要營運決策者作內部報告一致之方式進行報告。主要營運決策者負責經營分部的資源分配及表現評估，而作出策略決定的督導委員會已被識別為主要營運決策者。

2.28 股息分派

向本公司股東作出的股息分派在本公司股東或董事(如適用)批准股息的期間於本集團及本公司的財務報表中確認為負債。

3 金融風險管理

3.1 金融風險因素

本集團的業務使其面臨多項金融風險：市場風險(包括外匯風險、公允價值利率風險及價格風險)、信貸風險及流動資金風險。本集團的整體風險管理計劃重點關注金融市場的不可預測性，務求盡量減低對本集團財務表現的潛在不利影響。本集團高級管理層進行風險管理。

(a) 市場風險

(i) 外匯風險

本集團的業務主要以人民幣進行，因而面臨以人民幣以外貨幣計值交易的外幣風險。已確認的資產及負債以及於海外業務的淨投資均會產生外匯風險。截至2018年12月31日止年度，本集團概無訂立任何遠期合約以對沖外匯風險。

綜合財務報表附註

3 金融風險管理 (續)

3.1 金融風險因素 (續)

(a) 市場風險 (續)

(i) 外匯風險 (續)

下表載列本集團的外幣計值貨幣資產及負債(以人民幣等值金額呈列)：

	計值貨幣	於12月31日	
		2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
現金及現金等價物		44,463	1,377
	美元	42,625	–
	港元	1,838	1,367
	令吉	–	10
應收賬款	港元	161	220
其他應收款項	港元	233	–
		44,857	1,597
應付賬款	港元	4	1
其他應付款項		1,881	214
	美元	1,573	–
	港元	308	214
按公允價值計入損益的金融負債	美元	358,005	–
		359,890	215

本集團可能因與上述貨幣資產有關的任何外幣匯率波動而蒙受損失。本集團並無使用任何風險對沖方法。

於2018年12月31日，倘人民幣兌美元貶值／升值5%，而所有其他變數維持不變，截至2018年12月31日止年度的虧損將增加／減少大約人民幣15,848,000元，乃主要由於換算美元計值銀行現金及金融負債的外匯虧損／收益。於2018年及2017年12月31日，港元匯兌波動的影響並不重大。

綜合財務報表附註

3 金融風險管理(續)

3.1 金融風險因素(續)

(a) 市場風險(續)

(ii) 公允價值利率風險

本集團的利率風險來自計息銀行存款及銀行借款。浮息銀行借款令本集團承擔現金流量利率風險。定息銀行借款令本集團承擔公允價值利率風險。

除計息銀行存款外，本集團並無其他重大計息資產。由於預計銀行存款利率不會大幅變動，因此本公司董事並不預期利率變動將對計息資產產生任何重大影響。於2018年12月31日，本集團的定息計息借款如下：

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
定息借款	600,000	—

倘借款的固定息率增加／減少50個基點，而所有其他變數維持不變，借款的公允價值將有所變動，乃主要由於定息借款的利息開支增加／減少人民幣3,000,000元。

(iii) 價格風險

本集團就本集團所持按公允價值計入損益之長期投資及短期投資面臨價格風險。本集團並無面臨商品價格風險。為管理投資引致的價格風險，本集團分散投資組合。高級管理層按個別情況管理各項投資。

綜合財務報表附註

3 金融風險管理(續)

3.1 金融風險因素(續)

(b) 信貸風險

本集團主要面臨與其存放於銀行及金融機構的現金及現金等價物、理財產品投資以及應收賬項及其他應收款項有關的信貸風險。上述各類金融資產的賬面值為本集團就相應類別金融資產所面臨的最大信貸風險。

為管理來自現金及現金等價物以及理財產品投資的風險，本集團僅與中國內地國有或聲譽卓著的金融機構交易。該等金融機構近期並無違約紀錄。

本集團擁有大量客戶，因而並無信貸集中風險。本集團設有監察程序確保對逾期債務採取跟進行動。此外，本集團於各報告期末審閱該等應收款項的可收回性，以確保就不可收回的金額作出足夠減值虧損。

本集團會於初步確認資產時考慮違約的可能性，並會於各報告期內持續考慮信貸風險是否已大幅上升。為評估信貸風險是否大幅增加，本集團會將報告日期資產的違約風險與初步確認日期的違約風險進行比較。其會考慮合理並有證據支持的可用前瞻性資料。於考慮時尤其會納入下列指標：

- 內部信貸評分
- 外部信貸評分
- 業務、財務或經濟狀況出現或預期會出現重大不利變動，預期會令客戶履行其責任的能力發生重大轉變

本集團按照國際財務報告準則第9號所訂明應用簡化方法就預期信貸虧損作撥備，有關方法允許就所有應收賬款使用全期預期虧損撥備。於2018年及2017年12月31日，就應收賬款作出的虧損撥備於附註21披露。

就其他應收款項而言，管理層會基於過往結算紀錄及過往經驗對其他應收款項是否可回收定期作出整體評估及個別評估。本公司董事認為本集團其他應收款項的未償還結餘並無重大信貸風險。

綜合財務報表附註

3 金融風險管理 (續)

3.1 金融風險因素 (續)

(c) 流動資金風險

本集團旨在維持充足的現金及現金等價物及適銷證券。由於相關業務的動態變化性質，本集團透過維持充足的現金及現金等價物維持資金的靈活性。

下表為本集團基於各報告期末至合約到期日之剩餘期限將金融負債劃分為相關到期組別的分析。表內所披露的金額為合約未貼現現金流量。

	不足1年 人民幣千元	1至2年 人民幣千元	2至5年 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年12月31日				
應付賬款	295,195	—	—	295,195
其他應付款項、應計費用及其他 負債(不包括墊款、工資及福利 補貼應計費用以及其他應付稅項)	1,806,341	—	—	1,806,341
按公允價值計入損益的金融負債 借款	368,020	—	—	368,020
	621,174	—	—	621,174
	3,090,730	—	—	3,090,730
於2017年12月31日				
應付賬款	331,198	—	—	331,198
其他應付款項、應計費用及其他 負債(不包括墊款、工資及福利 補貼應計費用以及其他應付稅項)	2,843,851	—	—	2,843,851
	3,175,049	—	—	3,175,049

綜合財務報表附註

3 金融風險管理(續)

3.2 資本管理

本集團的資本管理目標為保護本集團持續經營的能力及支持本集團的可持續發展，從而為股東提供回報及為其他持份者帶來利益，同時維持最理想的資本架構，以提升權益持有人的長遠價值。

為維持或調整資本架構，本集團可能會調整已向股東支付的股息，發行新股份或出售資產以削減債務。

本集團根據資本負債比率監控資本。該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2018年12月31日，本集團處於淨現金狀況。

3.3 公允價值估計

下表乃按計量公允價值的估值技術所用的輸入數據層級劃分的本集團於2018年12月31日按公允價值入賬的金融工具。該等輸入數據按照公允價值層級歸類為如下三個層級：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)(第一層級)；
- 除第一層級所包括的報價外，該資產或負債直接(即價格)或間接(即源自價格)可觀察的輸入數據(第二層級)；及
- 資產或負債並非依據可觀察市場數據的輸入數據(即不可觀察輸入數據)(第三層級)。

綜合財務報表附註

3 金融風險管理(續)

3.3 公允價值估計(續)

下表呈列於2018年12月31日按公允價值計量的本集團資產及負債：

	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	總計 人民幣千元
按公允價值計入損益的金融資產				
理財產品投資	—	—	276,269	276,269
電影及電視劇投資	—	—	108,447	108,447
非上市投資	—	—	38,801	38,801
	—	—	423,517	423,517
按公允價值計入損益的金融負債	—	—	358,005	358,005

下表呈列於2017年12月31日按公允價值計量的本集團資產。

	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	總計 人民幣千元
按公允價值計入損益的金融資產				
理財產品投資	—	—	963,139	963,139
非上市投資	—	—	32,801	32,801
	—	—	995,940	995,940

在活躍市場買賣的金融工具的公允價值根據報告期末的市場報價列賬。當報價可即時及定期從證券交易所、交易商、經紀、業內人士、定價服務者或監管代理獲得，而該等報價代表按公平交易基準進行的實際及常規市場交易時，該市場被視為活躍。本集團持有的金融資產的市場報價為當時買盤價。此等工具列入第一層級。

綜合財務報表附註

3 金融風險管理(續)

3.3 公允價值估計(續)

未在活躍市場買賣的金融工具的公允價值乃使用估值技術釐定。該等估值技術盡量利用可觀察市場數據，並盡可能不依賴主體的特定估計。倘若評估某一金融工具的公允價值所需的所有重大輸入數據為可觀察數據，則該工具列入第二層級。

倘一項或多項重大輸入數據並非根據可觀察市場數據，則該工具列入第三層級。

用以估值金融工具的特定估值技術包括：

- 類似工具的交易商報價；
- 利率掉期的公允價值根據可觀察收益率曲線計算為估計未來現金流的現值；及
- 用於釐定金融工具公允價值的其他技術(例如貼現現金流量分析)。

於截至2018年及2017年12月31日止年度，第一層級與第二層級之間並無有關經常性公允價值計量的轉撥。

本集團的估值流程(第三層級)

為進行財務報告，本集團擁有一個對該等第三層級工具執行估值的團隊。該團隊每年亦會採用多種估值技巧釐定本集團第三層級工具的公允價值。

第三層級工具的組成部分主要包括理財產品、電影及電視劇投資、多個公司的非上市股權以及按公允價值計入損益的金融負債。由於該等工具並非於活躍市場交易，故其公允價值已採用多種適用估值技巧釐定，包括貼現現金流量法及可比交易法等。估值所採用的主要假設包括歷史財務業績、有關未來增長率的假設、加權平均資本成本的估計、近期市場交易、缺乏市場流通性的折讓率及其他風險等。本集團於釐定該等工具的公允價值時須作出重大判斷，包括投資公司違約的可能性、投資公司的財務表現、可資比較公司的市值以及貼現率等。

綜合財務報表附註

3 金融風險管理 (續)

3.3 公允價值估計 (續)

本集團的估值流程 (第三層級) (續)

理財產品投資主要指由中國的銀行發行、非保本及產生浮動投資回報的理財產品投資。本集團採用貼現現金流量法估計金融產品的期末公允價值。由於該等金融產品屬短期，而且預期年度回報率處於介乎1.55%至4.66%的較低水平，因此本集團認為其公允價值與成本相若。

電影及電視劇投資主要指於若干本集團不被視為涉及電影製作過程或擔任發行方的電影及電視劇的投資。本集團於期末使用貼現現金流量法評估電影及電視劇投資的公允價值。大部分投資的公允價值與成本相若及相關公允價值收益／虧損甚微，原因為該等電影及電視劇處於早期製作階段及本集團於彼等的投資時間不長，且將於近期播放的電影及電視劇的投資的若干金額已於本期間確認公允價值收益人民幣8,400,000元(附註18(b))。

非上市投資的投資指於若干私有公司的投資。三家被投資公司於2017年註冊成立，另外兩家被投資公司隨著於2017年9月25日收購北京微格時代而被收購(附註31)。本集團使用貼現現金流量法評估非上市投資於2018年12月31日的公允價值，公允價值與賬面值相若，原因為自最新公允價值與最新評估的比較以來，彼等全部處於未來現金流量估計穩定的經營早期。

於2018年7月24日，本公司發行本金額為50,955,200美元(相等於約人民幣350,011,000元)及年利率為5%的可轉換債券，到期日為2019年7月28日。可轉換債券將分類為金融負債及指定為按公允價值計入損益的金融負債(附註25)。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。

倘本集團持有的按公允價值計入損益的金融資產及負債的公允價值增加／減少10%，截至2018年12月31日止年度的除所得稅前虧損將分別減少／增加約人民幣6,551,000元(2017年：人民幣99,594,000元)。

本集團金融資產及負債的賬面值包括現金及現金等價物、應收賬項及其他應收款項、應收賬項、其他應付款項及借款，因其短期到期性質而與其公允價值相若。

綜合財務報表附註

4 關鍵會計估計及判斷

估計及判斷會持續評估。該等估計及判斷乃根據過往經驗及其他因素（包括對實體可能具有財務影響的未來事件之預期及於有關情況下相信會合理發生）。

本集團管理層作出有關未來的估計及假設，所得出的會計估計按定義，將甚少等同相關的實際結果。導致於下一個財政年度內對資產與負債的賬面值作出重大調整的重大風險的估計及假設於下文討論：

(a) 非金融資產的可收回性

本集團會每年測試商譽是否出現任何減值。現金產生單位的可收回金額乃根據需要使用假設的使用價值計算釐定。該計算使用基於管理層批准的五／七年期財務預算的現金流量預測。超過五／七年期的現金流使用下文所述的估計增長率推算。該等增長比率與各現金產生單位營運的特定行業的行業報告所載預測一致。減值費用、管理層及第三方估值師作出的關鍵假設及關鍵假設可能變動的影響披露於附註15。根據評估，本公司管理層及董事認為於2018年12月31日商譽並無減值。

倘發生事件或情況變化顯示賬面值未必可收回，則會對其非金融資產進行減值檢討。可收回金額乃按在用計算法或公允價值減銷售成本而釐定。該等計算法需要使用判斷及預測。

於釐定就減值檢討目的而估值模型採納關鍵假設時需要作出判斷。改變管理層評估減值時所選擇的假設會嚴重影響減值測試結果，且會影響本集團的財務狀況及經營業績。倘所應用的關鍵假設出現重大不利變動，則可能有必要於綜合全面收益表計提額外減值費用。

(b) 無形資產的可用年期及攤銷費用

本集團管理層根據本集團擬從該等資產的使用得出未來經濟利益之估計期間釐定本集團無形資產的估計可用年限及相關攤銷費用。當可使用年期與之前估計不同時，或核銷或撇減已報廢或已出售的技術上已過時或非戰略性的資產時，管理層將更改折舊費用。實際的經濟年期可能不同於預計可使用年限。定期檢查可能導致可折舊年期發生變化，從而導致未來期間的攤銷開支發生變化。

現時的估計使用年期載於附註2.6。倘商標、軟件、業務合作協議及合約客戶關係的估計攤銷年期增加／減少10%，則截至2018年12月31日止年度的無形資產攤銷開支將減少／增加約人民幣12,273,000元及人民幣14,989,000元（2017年：人民幣4,096,000元及人民幣5,006,000元）。

綜合財務報表附註

4 關鍵會計估計及判斷 (續)

(c) 即期及遞延所得稅

本集團於中國及其他司法權區須繳納所得稅。對各司法管轄區內所得稅的撥備需作出判斷。於一般業務過程中，若干交易及計算所涉及的最終釐定稅額具有不確定性。倘該等事項的最終稅務結果不同於最初記錄的金額，則將影響作出有關決定之期間之所得稅及遞延所得稅撥備。

本集團假設稅務機關將審查有關金額，並將全面掌握所有相關資料，以釐定相關機構是否可能接受其於所得稅申報中已使用或計劃使用的各種稅務處理方式或各套稅務處理方式。倘本集團的結論為某特定稅務處理方式有可能獲接受，則本集團釐定應課稅溢利／(稅項虧損)、稅基、未使用的稅項虧損、未使用的稅項抵免或稅率與其所得稅申報所得出的稅務處理方式一致。倘本集團認定某項特定稅務處理方式不大可能獲接受，則本集團於釐定應課稅溢利／(稅項虧損)、稅基、未使用的稅項虧損、未使用的稅項抵免及稅率時，必須使用最有可能的金額或該稅務處理方式的預期價值。倘事實或情況有變，則本集團將評估其判斷及估計。

倘管理層認為未來很可能擁有充足應課稅利潤抵扣暫時性差異或所得稅虧損，則確認與暫時性差異及所得稅虧損相關的遞延所得稅資產。當預期結果與之前估計不同時，該差異將影響該估計變更的當期遞延所得稅資產及所得稅費用的確認。

(d) 確認以股份為基礎的薪酬開支

購股權的公允價值於授出日期以柏力克－舒爾斯期權定價模式釐定，並預期於各歸屬期間計為開支。有關假設的重大估計(包括相關權益價值、無風險利率、預期波幅、股息收益率及期限)均由董事及第三方估值師作出。

(e) 收益確認

(i) 電影推廣服務收益

截至2018年12月31日止年度，本集團確認電影推廣服務收益人民幣476,914,000元(2017年：人民幣542,222,000元)。

本集團向電影製作公司提供電影推廣服務。於釐定本集團以主要責任人或代理人身份向其客戶提供電影推廣服務時，須要作出判斷及考慮所有相關事實及情況。於評估本集團擔任主要責任人或代理人的角色時，本集團獨立或綜合考慮(a)其是否主要負責履行提供推廣服務的承諾及其是否可全權酌情制定推廣計劃；(b)其是否承擔若干存貨風險；及(c)其是否可酌情決定價格。

綜合財務報表附註

4 關鍵會計估計及判斷 (續)

(e) 收益確認 (續)

(i) 電影推廣服務收益 (續)

主要負責履行提供推廣服務的承諾及全權酌情制定推廣計劃

本集團通常負責整體推廣戰略(包括決定採用目標觀眾激勵計劃及如何計劃及執行計劃)、履行合約的承諾、進行推廣工作及監察服務質素。因此,本集團主要負責履行提供推廣服務的承諾。

當本集團向電影製作公司提供電影推廣服務時,電影製作公司被視為其客戶。不論本集團是否擔任發行方,本集團仍全權酌情制定推廣計劃。

就電影提供的電影推廣服務通常包括推行目標觀眾激勵計劃、多元化推廣活動、電影預售及試映。本集團與電影製作公司訂立獨立協議,以於特定期間就每部電影制定及提供推廣服務。本集團可全權酌情計劃推廣活動的方式、地點、時間及對象(包括在線目標觀眾激勵計劃及線下推廣活動的計劃及執行等),並可根據市場反應不時修改推廣計劃。當提供的推廣活動吸引目標消費者付款於影院觀賞電影時,客戶可從票房收益中獲利。宣傳活動越有效,預期票房表現越好。

承擔存貨風險

本集團負責進行推廣活動,並須支付籌備成本及製作推廣材料的成本,以及員工成本(包括籌備在線目標觀眾激勵計劃的員工)。於本集團向客戶提供服務前,不會有無條件權利獲得全部收益。就此而言,本集團承擔若干存貨風險。

決定價格

本集團可酌情與製作公司決定推廣服務的價格,並可與選定的分包商個別磋商服務條款及定價。因此,本集團於釐定價格方面擁有酌情權。

故此,本集團認為按總額基準將客戶(電影製作公司)的付款確認為收益,以報銷其電影宣發成本乃適當之舉。

綜合財務報表附註

4 關鍵會計估計及判斷 (續)

(e) 收益確認 (續)

(ii) 電影製作／投資收益

誠如附註2.22.1(b)(ii)所披露，本集團偶爾會以聯合出品方身份參與電影製作以作電影投資，而此舉可能會帶來票房回報。釐定投資是否實質上被視為共同經營時，須要作出判斷及考慮所有相關事實及情況。當本集團涉及並參與其他聯合出品方的概念孵化、選擇製作團隊及演員、拍攝及後期製作，並作為電影發行方制定宣發計劃時，以及當本公司與其他製作方就電影製作的主要相關活動商討及共同作出決定時，有關安排實質上被視為共同經營。

5 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。

6 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

綜合財務報表附註

6 收益(續)

	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	2,477,840	1,617,969
— 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	1,277,119	930,013
— 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	3,754,959	2,547,982

- (a) 誠如附註2.22.1(a)及(c)所披露，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) 誠如附註2.22.1(b)及(d)所披露，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(附註2.22.1(b)(ii))。

綜合財務報表附註

7 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期權(附註9)	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
授予董事及僱員的期權(附註9)	161,850	184,542
無形資產攤銷(附註15)	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(附註14)	10,869	3,465
核數師酬金	3,562	200
應收賬款減值撥備(附註21)	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	3,862,150	2,606,734

- (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)。

綜合財務報表附註

8 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15)	(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18)	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25)	(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)
	(32,253)	(7,276)

9 僱員福利開支

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
工資、薪金及花紅	300,734	197,482
以股份為基礎的報酬開支	161,850	173,284
福利、醫療及其他開支(附註(a))	54,869	31,626
退休金計劃供款(附註(a))	35,168	19,425
與股東進行的以股份為基礎的報酬交易(附註(b))	–	11,258
	552,621	433,075

綜合財務報表附註

9 僱員福利開支(續)

- (a) 本集團的大部分退休金計劃供款與中國當地僱員相關。中國附屬公司的所有當地僱員均參與中國設立的僱員社會保障計劃，包括退休金、醫療及其他福利。該計劃由政府部門設立及管理。除向該等社會保障計劃作出的供款外，本集團對僱員並無其他重大承擔。根據有關規則，上述社會保障計劃所規定的本集團轄下公司須承擔的保費及福利供款，主要按僱員基本薪金百分比釐定，惟須遵守若干上限。該等供款乃向相應勞動和社會福利部門繳付，在產生時列為開支。於截至2018年及2017年12月31日止年度，有關社保計劃的適用百分比載列如下：

	百分比
退休保險	12%-20%
醫療保險	3%-10.5%
失業保險	0.5%-0.9%
住房基金	5%-12%

- (b) 於2016年7月31日，美團點評完成其在線電影票務業務的出售。該出售事項導致美團點評修改先前獲授予的期權及彼等股份激勵計劃項下本集團僱員持有的尚未歸屬的受限制股份單位，將彼等的歸屬期延長一年。就原剩餘歸屬期超過一年的該等授予而言，不會歸屬的該延長期限會被取消，故於2016年7月31日作為報酬開支列支為費用。該交易被視為與股東進行的以股份為基礎的付款交易，而有關以股份為基礎的付款開支將根據「國際財務報告準則第2號—以股份為基礎的付款」於本集團的損益中確認。

綜合財務報表附註

9 僱員福利開支(續)

(c) 五名最高薪酬人士

於截至2018年12月31日止年度，本集團五名最高薪酬人士包括1位(2017年：1位)董事，其薪酬在附註39呈列的分析中反映。於截至2018年12月31日止年度應支付予剩餘4位(2017年：4位)人士的薪酬載列如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
工資、薪金及花紅	7,809	5,931
退休金計劃供款	193	202
以股份為基礎的報酬開支	41,532	38,745
福利、醫療及其他開支	257	255
	49,791	45,133

有關薪酬屬於下列範圍內：

	人數	
	截至12月31日止年度	
	2018年	2017年
薪酬範圍		
零至5,000,000港元	—	—
5,000,001港元至10,000,000港元	3	3
10,000,001港元至20,000,000港元	1	—
20,000,001港元至30,000,000港元	—	1
30,000,001港元至70,000,000港元	—	—
70,000,001港元至110,000,000港元	—	—
110,000,001港元至130,000,000港元	—	—

於截至2018年12月31日止年度，本集團並無向任何董事或五名最高薪酬人士支付任何薪酬作其加入本集團、於加入本集團時的聘金、解聘或離職補償(2017年：無)。

綜合財務報表附註

10 融資成本淨額

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
融資收入：		
— 銀行存款利息收入	4,072	1,991
融資成本：		
— 可轉換債券產生的利息開支	—	(13,236)
— 銀行借款利息開支	(10,896)	—
融資成本淨額	(6,824)	(11,245)

11 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(附註19)	(22,417)	(13,721)
所得稅(抵免)/開支	(9,648)	179

綜合財務報表附註

11 所得稅(抵免)／開支(續)

於截至2018年及2017年12月31日止年度，本集團除所得稅前虧損的稅項與假若採用25%稅率(即本集團主要附屬公司的稅率)而計算之理論稅額存在差額。該差額分析如下：

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
除所得稅前虧損	(148,044)	(75,834)
減：分佔以權益法入賬的投資虧損／(溢利)	1,776	(1,439)
	(146,268)	(77,273)
按25%稅率計算的稅項	(36,567)	(19,318)
以下項目的稅務影響：		
—適用於本集團不同附屬公司的不同稅率的影響	(16,370)	(125,098)
—不可扣稅開支	33,017	61,149
—直接於權益確認的來自權益持有人的出資(附註(v))	—	64,286
—未確認遞延稅項資產的暫時性差異	21,766	20,275
—動用過往未確認之稅項虧損	(11,494)	(1,115)
所得稅(抵免)／開支	(9,648)	179

(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。

綜合財務報表附註

11 所得稅(抵免)／開支(續)

(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)。

(v) 直接於權益中確認的權益持有人出資

來自本公司股東美團點評豁免的應付款項人民幣257,142,000元。根據中國相關稅務法規，該項豁免須繳納企業所得稅。

12 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)(附註28)	184,551	184,551
已發行優先股加權平均數(千股)(附註28)	4,831	4,831
已發行已歸屬受限制股份加權平均數(千股)(附註28)	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)	(0.14)	(0.08)

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。

綜合財務報表附註

12 每股虧損(續)

(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(附註30)。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。

13 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)。

綜合財務報表附註

14. 物業、廠房及設備

	辦公室設備 人民幣千元	電腦設備 人民幣千元	租賃物業 裝修 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2017年1月1日				
成本	103	3,845	–	3,948
累計折舊	(8)	(365)	–	(373)
賬面淨值	95	3,480	–	3,575
截至2017年12月31日止年度				
期初賬面淨值	95	3,480	–	3,575
業務合併(附註31)	10,330	–	124	10,454
添置	4,298	7,119	16,091	27,508
出售	(4,514)	(1,760)	–	(6,274)
折舊	(1,383)	(2,007)	(75)	(3,465)
貨幣換算差額	(3)	–	–	(3)
期末賬面淨值	8,823	6,832	16,140	31,795
於2017年12月31日				
成本	14,831	10,964	16,595	42,390
累計折舊	(6,008)	(4,132)	(455)	(10,595)
賬面淨值	8,823	6,832	16,140	31,795
截至2018年12月31日止年度				
期初賬面淨值	8,823	6,832	16,140	31,795
添置	3,317	8,675	–	11,992
出售附屬公司	(1,997)	–	(17)	(2,014)
折舊	(2,859)	(4,467)	(3,543)	(10,869)
貨幣換算差額	6	–	–	6
期末賬面淨值	7,290	11,040	12,580	30,910
於2018年12月31日				
成本	10,175	17,879	16,092	44,146
累計折舊	(2,885)	(6,839)	(3,512)	(13,236)
賬面淨值	7,290	11,040	12,580	30,910

綜合財務報表附註

14. 物業、廠房及設備 (續)

折舊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	4,467	2,007
銷售及營銷開支	71	183
一般及行政開支	6,331	1,275
	10,869	3,465

綜合財務報表附註

15 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(附註31)	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	4,522,323	663,798	23,798	228,770	169,534	5,608,223
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	4,522,323	663,798	23,798	228,770	169,534	5,608,223
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	4,451,974	592,761	12,643	179,748	153,640	5,390,766
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	4,451,974	592,761	12,643	179,748	153,640	5,390,766

綜合財務報表附註

15 無形資產 (續)

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
	137,704	45,058

(a) 商譽減值

商譽結餘乃主要因於2017年向光線傳媒收購捷通無限的68.55%股權及於2017年收購北京微格時代及瑞海方圓的100%股權而產生(附註31)。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。

綜合財務報表附註

15 無形資產 (續)

(a) 商譽減值 (續)

本集團透過比較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	4,451,974	70,349
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	4,451,974	-

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。

綜合財務報表附註

15 無形資產 (續)

(a) 商譽減值 (續)

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。

綜合財務報表附註

15 無形資產 (續)

(a) 商譽減值 (續)

合併業務 (續)

根據國際會計準則第36號第33(b)段，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：

- 收益與本集團平台上的已付款交易價值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。

綜合財務報表附註

15 無形資產 (續)

(a) 商譽減值 (續)

合併業務 (續)

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。

16 以權益法入賬的投資

	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	39,073	—
添置	—	25,334
業務合併(附註31)	—	12,300
應佔(虧損)/溢利	(1,776)	1,439
年末	37,297	39,073

綜合財務報表附註

16 以權益法入賬的投資(續)

下文載列本集團於2018年12月31日的聯營公司。董事認為該等聯營公司並無對本集團而言屬個別重大。下文載列的聯營公司股本僅由普通股組成並由本集團直接持有，註冊成立或註冊國家亦為其主要營業地點，所有權權益比例與所持投票權比例相同。

公司名稱	註冊成立日期	註冊資本 (人民幣千元)	本集團應佔所有權權益比例	
			於2018年 12月31日	主要業務及 營業地點
上海橙芯影視傳媒有限公司 (「橙芯」)	2017年6月7日	3,750	20%	中國；電影製作 及發行
上海救辣影視文化傳播有限 公司(「救辣」)	2017年8月14日	6,250	20%	中國；電影及 電視文化傳播
北京耀影電影發行有限公司 (「耀影」)	2016年6月3日	19,600	25%	中國；電影發行
寧波鎮海唱享樂府文化傳播 有限公司(「唱享樂府」)	2017年2月24日	1,000	30%	中國；文化及 藝術傳播
新疆微影網絡科技有限公司 (「新疆微影」)	2018年8月10日	5,000	30%	中國；電影票務 服務及表演 票務服務

本集團認為其對上述被投資公司並無財務控制權，而是擁有重大影響力。上文所列聯營公司為私人公司，無法取得其股份的市場報價。本集團於該等聯營公司的權益並無或有負債。

綜合財務報表附註

16 以權益法入賬的投資 (續)

下文載列以權益法入賬的橙芯、孜辣、耀影、唱享樂府及新疆微影財務資料摘要。

於2018年12月31日

	橙芯 人民幣千元	孜辣 人民幣千元	耀影 人民幣千元	唱享樂府 人民幣千元	新疆微影 人民幣千元
與賬面值的對賬：					
於2018年1月1日的期初資產淨值	12,262	12,716	26,079	24,860	(172)
注資	—	—	—	—	—
業務合併	—	—	—	—	—
年內虧損	(2,827)	(5,551)	(187)	(180)	(7)
於2018年12月31日的期末資產淨值	9,435	7,165	25,892	24,680	(179)
權益比例	20%	20%	25%	30%	30%
於聯營公司的權益	1,887	1,433	6,473	7,404	—
商譽	9,358	10,742	—	—	—
賬面值	11,245	12,175	6,473	7,404	—

綜合財務報表附註

16 以權益法入賬的投資 (續)

全面收益表概要

	截至2018年12月31日止年度				
	橙芯 人民幣千元	救辣 人民幣千元	耀影 人民幣千元	唱享樂府 人民幣千元	新疆微影 人民幣千元
收益	212	–	8,256	–	425
持續經營業務產生的虧損	(2,827)	(5,551)	(187)	(180)	(7)

	於2017年12月31日			
	橙芯 人民幣千元	救辣 人民幣千元	耀影 人民幣千元	唱享樂府 人民幣千元
與賬面值的對賬：				
於2017年1月1日的期初資產淨值	–	–	–	–
注資	13,210	12,958	–	–
業務合併	–	–	19,370	24,861
年內(虧損)/溢利	(948)	(242)	6,709	(1)
於2017年12月31日的期末資產淨值	12,262	12,716	26,079	24,860
權益比例	20%	20%	25%	30%
於聯營公司的權益	2,452	2,543	6,520	7,458
商譽	9,358	10,742	–	–
賬面值	11,810	13,285	6,520	7,458

全面收益表概要

	截至2017年12月31日止年度			
	橙芯 人民幣千元	救辣 人民幣千元	耀影 人民幣千元	唱享樂府 人民幣千元
收益	–	–	72,856	–
持續經營業務產生的虧損	(948)	(242)	6,709	(1)

綜合財務報表附註

17 金融工具類別

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
金融資產－公允價值		
－按公允價值計入損益的金融資產	423,517	995,940
金融資產－攤銷成本		
－應收賬款	324,587	311,000
－押金及其他資產(不包括預付款項、員工墊款及稅項)	803,017	612,896
－現金及現金等價物	1,536,456	1,170,130
	3,087,577	3,089,966
金融負債－公允價值		
－按公允價值計入損益的金融負債	358,005	–
金融負債－攤銷成本		
－應付賬款	295,195	331,198
－其他應付賬款、應計費用及其他負債(不包括工資及福利補貼的 應計費用以及其他應付稅項)	1,806,341	2,843,851
－借款	600,000	–
	3,059,541	3,175,049

綜合財務報表附註

18 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
	423,517	995,940

(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(附註31)	–	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	276,269	963,139

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。

綜合財務報表附註

18 按公允價值計入損益的金融資產 (續)

(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	—
年末	108,447	—

(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(附註31)	—	12,801
年末	38,801	32,801

綜合財務報表附註

19 遞延所得稅

遞延所得稅資產及負債的分析如下：

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
合計遞延稅項資產總值	4,372	3,852
抵銷	(230)	(355)
遞延稅項資產淨值	4,142	3,497
— 將於12個月內收回	1,521	1,614
— 將於12個月後收回	2,621	1,883
	4,142	3,497
合計遞延稅項負債總額	197,227	222,131
抵銷	(230)	(355)
遞延稅項負債淨額	196,997	221,776
— 將於12個月內收回	23,328	26,481
— 將於12個月後收回	173,669	195,295
	196,997	221,776
遞延稅項負債淨額	(192,855)	(218,279)

綜合財務報表附註

19 遞延所得稅(續)

於截至2018年及2017年12月31日止年度，並無計及同一稅務司法權區內抵銷結餘的情況下，遞延所得稅資產及負債的變動如下：

遞延所得稅資產

	稅項虧損 人民幣千元	應收賬款減值 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2017年1月1日	–	385	–	385
業務合併(附註31)	–	–	106	106
自綜合全面收益表扣除	–	1,853	1,508	3,361
於2017年12月31日	–	2,238	1,614	3,852
自綜合全面收益表扣除	–	613	(8)	605
出售捷通無限	–	–	(85)	(85)
於2018年12月31日	–	2,851	1,521	4,372

綜合財務報表附註

19 遞延所得稅(續)

遞延稅項負債

	可轉換債券 人民幣千元	按公允價值 計入損益的 金融資產 公允價值變動 人民幣千元	業務合併中 獲得的 無形資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2017年1月1日	4,535	–	–	4,535
業務合併	–	–	229,182	229,182
自綜合全面收益表扣除	(3,309)	785	(7,836)	(10,360)
自綜合權益變動表扣除	(1,226)	–	–	(1,226)
於2017年12月31日	–	785	221,346	222,131
業務合併				
自綜合全面收益表扣除	–	1,577	(23,389)	(21,812)
出售捷通無限	–	(5)	(3,087)	(3,092)
於2018年12月31日	–	2,357	194,870	197,227

遞延所得稅資產如可通過未來應課稅溢利變現相關稅收優惠，則就結轉稅項虧損及可扣除暫時性差異確認。於2018年12月31日，本集團並無就虧損及可扣除暫時性差異約人民幣124,625,000元(2017年：人民幣82,621,000元)確認遞延所得稅資產。該等稅項虧損將於2018年至2022年屆滿。

綜合財務報表附註

20 存貨

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
電影服務相關商品	5,362	2,961
低價值耗材	1,529	460
營銷材料	6,581	225
	13,472	3,646

21 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(附註34)	30,158	6,145
第三方	305,833	313,808
	335,991	319,953
減：減值撥備	(11,404)	(8,953)
	324,587	311,000

- (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
	335,991	319,953

綜合財務報表附註

21 應收賬款 (續)

(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	(2,451)	(7,412)
年末	(11,404)	(8,953)

(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	逾期	逾期	逾期	總計
	人民幣千元	三個月內 人民幣千元	三至六個月 人民幣千元	六個月以上 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。

綜合財務報表附註

22 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(附註34)	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
減：其他應收款項的減值撥備(附註(a))	—	—
	1,315,251	875,487

(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。

23 現金及現金等價物

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
手頭現金	—	8
銀行結餘	1,536,456	1,170,122
現金及現金等價物	1,536,456	1,170,130
所承受的最高信貸風險	1,536,456	1,170,122

綜合財務報表附註

23 現金及現金等價物 (續)

銀行結餘乃按以下貨幣計值：

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
人民幣	1,491,993	1,168,745
美元	42,625	—
港元	1,838	1,367
令吉	—	10
	1,536,456	1,170,122

24 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	—
	600,000	—

- (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作擔保，其中人民幣200,000,000元按固定年利率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。

綜合財務報表附註

25 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	—
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。

本公司於2019年2月4日上市後，可轉換債券強制及自動按每股14.80港元的最終發售價轉換為本公司27,702,280股股份。

綜合財務報表附註

26 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
	295,195	331,198

27 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(附註34)	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
	1,904,830	2,932,551

- (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」。

綜合財務報表附註

28 股本

	股份數目	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2017年12月31日	1	—	—
根據重組向天津貓眼微影的登記股東發行普通股 作為重組的一環，根據受限制股份協議發行普通股 (附註(b))	184,550,428	18.4	125
根據重組向天津貓眼微影的登記股東發行優先股 (附註(c))	3,855,445	0.4	3
	4,831,385	0.5	3
於2018年12月31日	193,237,259	19.3	131
庫存股份(附註(b))	(963,861)	(0.1)	(1)
於2018年12月31日	192,273,398	19.2	130

- (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) 作為重組的一環(附註1.2)，根據受限制股份協議於2018年7月23日向鄭志昊先生的全資附屬公司Rhythm Brilliant Limited發行3,855,445股繳足普通股。於2018年12月31日已歸屬2,891,584股普通股，餘下963,861股未歸屬股份入賬為本公司的庫存股份(附註30)。

綜合財務報表附註

28 股本(續)

- (c) 作為重組的一環，於2018年7月20日，本公司向騰訊的全資附屬公司意像之旗投資(香港)有限公司發行4,831,385股優先股。優先股的主要條款概列如下：

轉換

於(i)本公司的普通股在本公司董事會接納的認可國家或國際證券交易所的首次公開發售截止；或(ii)優先股持有人以書面同意時，優先股將由持有人隨時選擇轉換為普通股，或按初始轉換率1:1自動轉換為普通股，而毋須支付任何額外代價。

轉換率及轉換價將就以下各項不時調整：(i)股份拆細及合併；(ii)普通股股息及分派；(iii)重組、兼併、合併、重新分類、兌換及替換等。

清算優先權

倘本公司出現任何自願或非自願清算、解散或清盤情況，本公司可合法分派予本公司股東的所有資產及資金(於償清所有債權人索償及根據法律可能須優先償還的索償後)須按下列方式分派予本公司股東：

- (i) 優先股持有人應有權早於及優先於普通股持有人收取本公司的任何資產或資金的任何分派，優先收取的金額相等於原發行價格加按簡單年利率百分之八(8%)計算的年息以及已宣派但未付股息的總額。
- (ii) 於向所有優先股持有人悉數分派或支付清盤優先權金額後，本公司可供分派予股東的餘下資產及資金將按股東以轉換後基準持有的相對股份數目，按比例於所有股東之間進行分派。

股息權

倘本公司所有股東一致通過宣派任何股息分派的決議案，則本公司當時所有股東(包括優先股持有人)得有權按比例收取除稅後可供分派溢利。

表決權

本公司各股東將按各自普通股數目(以轉換後及全面攤薄基準)的比例行使各自的表決權。

股份數目

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。於上市以及重新分配及拆細完成後，本公司的法定股本將增至2,500,000,000股每股面值0.00002美元的普通股(「拆細股份」)。本集團於2019年2月4日上市。

綜合財務報表附註

29 儲備

	資本儲備 人民幣千元	貨幣 換算差額 人民幣千元	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2017年1月1日	26,937	-	17,347	230,060	-	274,344
注資	500,000	-	-	-	-	500,000
有關股本融資的專業服務費	(16,000)	-	-	-	-	(16,000)
業務合併(附註31)	4,667,820	-	-	-	-	4,667,820
貨幣換算差額	-	(140)	-	-	-	(140)
以股份為基礎的報酬開支	-	-	-	184,542	-	184,542
權益持有人出資	257,142	-	-	-	-	257,142
與非控股權益的交易	-	-	-	-	(8,400)	(8,400)
終止可轉換債券	-	-	(21,023)	-	-	(21,023)
於2017年12月31日	5,435,899	(140)	(3,676)	414,602	(8,400)	5,838,285
於2018年1月1日	5,435,899	(140)	(3,676)	414,602	(8,400)	5,838,285
償付收購北京微格時代的購買代價	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

綜合財務報表附註

30 股份激勵計劃

(a) 天津貓眼微影的2016年ESOP

於重組前及自2016年起，天津貓眼微影採納2016年ESOP，據此，天津貓眼微影按年向其合資格僱員及董事授出購股權。根據2016年ESOP，天津貓眼微影的總權益將分為83億股虛擬股份，當中8.3億股虛擬股份由ESOP平台就以股份為基礎的付款而持有。2016年ESOP項下購股權的歸屬期為4年。

下表概列於截至2018年及2017年12月31日止年度確認的以股份為基礎的報酬開支：

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
以股份為基礎的報酬開支	161,850	173,284

未行使虛擬購股權的變動及其相關加權平均行使價如下：

	平均行使價	虛擬 購股權數目	本公司的 購股權 數目等值
於2017年1月1日的未行使結餘	人民幣0.0067元	442,738,931	6,827,822
已授出	人民幣0.0067元	15,350,000	236,724
已沒收	人民幣0.0067元	(19,394,126)	(299,092)
於2017年12月31日的未行使結餘	人民幣0.0067元	438,694,805	6,765,454
已授出	人民幣1.4800元	350,938,992	5,412,104
已沒收	人民幣0.4382元	(15,359,723)	(236,874)
根據首次公開發售前購股權計劃轉撥至 本公司的購股權	人民幣0.5541元	(524,274,074)	(8,085,239)
轉撥至受限制股份	人民幣0.0067元	(250,000,000)	(3,855,445)
於2018年12月31日的未行使結餘	—	—	—

綜合財務報表附註

30 股份激勵計劃(續)

(a) 天津貓眼微影的2016年ESOP(續)

於2017年12月31日，438,694,805份虛擬未行使購股權中，110,473,600份購股權屬可行使。

購股權的公允價值

本集團已使用二項式模型釐定購股權於相應授出日期的公允價值，並於有關歸屬期支銷。截至2018年12月31日止年度，天津貓眼微影已授出虛擬購股權的虛擬股份加權平均公允價值為每股股份人民幣0.57元(2017年：人民幣1.31元)。

除上述的行使價外，董事於應用二項式模型時須對無風險利率、股息率及預期波幅等多項因素作出重大判斷，詳情概述如下。

	2018年	2017年
無風險利率	1.9%~2.2%	2.8%~3.8%
股息率	0.0%	0.0%
預期波幅	35%	30%

預期波幅按預期股價回報的標準差計量，乃根據可資比較公司股份的平均每日成交價波幅釐定。

預期留職率

本集團須估計承授人於虛擬購股權歸屬期末留職本集團的預期年度百分比(「預期留職率」)，以釐定扣除自綜合全面收益表的以股份為基礎的報酬開支金額。於2018年及2017年12月31日，經評估的預期留職率分別為95%及96%。

作為重組的一環，根據董事會於2018年7月23日的決議案，天津貓眼微影的2016年ESOP由本公司新採納的ESOP計劃所取代，而天津貓眼微影2016年ESOP項下的相關已授出虛擬購股權已分別由本公司首次公開發售前購股權計劃的購股權及本公司的受限制股份所取代。

綜合財務報表附註

30 股份激勵計劃(續)

(b) 本公司的ESOP計劃

為向本集團的董事、高級管理層及僱員以及其他合資格個人及實體提供獎勵及激勵，本公司於2018年7月23日採納ESOP計劃。根據ESOP計劃已發行或可發行的股份總數不得超過本公司23,406,741股股份，相當於本公司於2018年12月31日已發行股本總額約12%，當中，根據首次公開發售前購股權計劃已授出及將授出的所有購股權獲行使時可予發行的最高股份數目將不得多於8,508,920股股份，而根據首次公開發售後購股權計劃及受限制股份單位計劃可能授出的購股權獲行使時可予發行的股份總數合共不得多於11,042,376股股份。

未行使購股權的變動及其相關加權平均行使價如下：

	平均行使價	本公司 購股權數目
於2018年1月1日的未行使結餘	—	—
自天津貓眼微影的2016年ESOP購股權的轉撥(i)	人民幣35.9278元	8,085,239
自天津貓眼微影的2016年ESOP購股權轉撥為 受限制股份(ii)	人民幣0.4345元	3,855,445
於2018年12月31日的未行使結餘		11,940,684

本公司股份於上市後拆細(附註28)後，本公司購股權的平均行使價及數目相應變更為人民幣7.1856元及40,426,197，而受限制股份的平均行使價及數目相應變更為人民幣0.0869元及19,277,225。

綜合財務報表附註

30 股份激勵計劃(續)

(b) 本公司的ESOP計劃(續)

(i) 首次公開發售前購股權計劃

本公司於重組後採納首次公開發售前購股權計劃，以延續及重整2016年ESOP，設立的目標旨在表彰及獎勵對天津貓眼微影的成長及發展作出貢獻的參與者。2016年ESOP因採納首次公開發售前購股權計劃而終止。

作為重組的一環及為取代天津貓眼微影2016年ESOP計劃項下授予僱員的虛擬購股權，於截至2018年12月31日止年度，已授出首次公開發售前購股權計劃項下的8,085,239份購股權，而根據首次公開發售前購股權計劃向僱員授予的歸屬期、條件及行使價並無提供額外利益。於2018年12月31日，於8,085,239份購股權中，1,407,666份購股權屬可行使。

(ii) 受限制股份協議

作為重組的一環，並為延續／取代根據天津貓眼微影2016年ESOP授予鄭志昊先生的虛擬購股權，於2018年7月20日，本公司、鄭志昊先生及鄭志昊先生的全資附屬公司Rhythm Brilliant Limited透過支付虛擬股份行使價386美元而訂立受限制股份協議，並於採納日期由股東批准。受到受限制股份協議所規限，鄭志昊先生於採納日期透過Rhythm Brilliant Limited擁有的合共3,855,445股本公司股份被指定為受限制股份。受限制股份協議為2016年ESOP的延續，旨在為本公司的首席執行官鄭志昊先生提供獎勵及激勵，受限制股份協議的歸屬期及條件不變，且鄭志昊先生並無獲得額外利益。

於2018年12月31日，3,855,445股受限制股份中，2,891,584股股份已歸屬。餘下963,861股股份乃本集團於2018年12月31日的庫存股份(附註28)。

(iii) 首次公開發售後購股權計劃及受限制股份單位計劃

截至2018年12月31日止年度，並無授出首次公開發售後購股權計劃及受限制股份單位計劃項下的購股權及受限制股份單位。

綜合財務報表附註

31 業務合併

(a) 收購北京微格時代及瑞海方圓

於2017年9月25日，天津貓眼微影自北京微影時代收購北京微格時代的100%權益，並自林芝利新收購瑞海方圓的100%股權。

根據收購協議，天津貓眼微影的估值約為人民幣90億元（總註冊資本為人民幣55,555,555元）以及北京微格時代及瑞海方圓的總估值約為人民幣48億元，收購北京微格時代及瑞海方圓的代價將以天津貓眼微影的新註冊資本人民幣29,779,000元的形式分兩期支付。第一期分期付款於2017年9月25日支付，天津貓眼微影發行註冊資本人民幣28,814,000元，公允價值為人民幣4,667,820,000元。代價的第二期分期付款天津貓眼微影的註冊資本人民幣965,000元（公允價值為人民幣156,400,000元）將於收購日期九個月後支付。於完成收購後，北京微格時代及瑞海方圓的原始權益持有人將持有天津貓眼微影約35%股權。

天津貓眼微影的公允價值及收購代價的公允價值的釐定乃參考最新股東交易作出，該交易即於2017年8月25日，光線控股向上海三快科技（美團點評的附屬公司）收購天津貓眼微影的19.7%股權，現金代價為人民幣1,776,000,000元，其亦根據天津貓眼微影的相同總估值人民幣90億元作出。

綜合財務報表附註

31 業務合併(續)

(a) 收購北京微格時代及瑞海方圓(續)

下表概述該等收購於收購日期的已付／應付代價、所收購資產的公允價值及所承擔的負債。

	人民幣千元
以天津貓眼微影的註冊資本結算的購買代價	4,667,820
將以天津貓眼微影的註冊資本結算的購買代價	156,400
	4,824,220
所收購可識別資產及所承擔負債的已確認金額	
物業、廠房及設備	7,587
無形資產	1,118,214
商標	683,959
軟件	14,312
業務合作協議	245,111
客戶關係	174,832
以權益法入賬的投資	12,300
按公允價值計入損益的金融資產	12,801
存貨	233
應收賬款	46,091
預付款項、押金及其他應收款項	334,430
現金及現金等價物	8,780
應付賬款	(99,562)
其他應付款項、應計費用及其他負債	(835,483)
遞延所得稅負債	(225,975)
可識別總資產淨值	379,416
非控股權益	(7,170)
商譽	4,451,974
	4,824,220

已確認商譽約人民幣4,451,974,000元指購買代價超逾所收購可識別淨資產公允價值的部分，歸屬於所收購市場份額及預期將自與本集團業務合併產生的規模經濟。預期概無所確認商譽將就所得稅可予扣減。

倘該等收購已於2017年1月1日進行，則於截至2017年12月31日止年度的綜合備考收益及虧損將分別增加人民幣496,204,000元及人民幣349,939,000元。

綜合財務報表附註

31 業務合併(續)

(b) 收購捷通無限

於2017年6月26日，天津貓眼微影自本公司股東光線傳媒收購捷通無限的68.55%股權。

已確認商譽約人民幣117,280,000元指購買代價超出已收購的可識別資產淨值的公允價值，且歸因於所收購的市場份額及與本集團業務合併預期產生的規模經濟效益。預期已確認商譽就所得稅而言不可扣減。

下表概述該等收購於收購日期的已付代價、所收購資產的公允價值及所承擔的負債。

	人民幣千元
現金購買代價	130,733
所收購可識別資產及所承擔負債的已確認金額	
物業、廠房及設備	2,867
無形資產	12,908
商標	2,780
軟件	10,128
按公允價值計入損益的金融資產	30,000
遞延所得稅資產	106
存貨	52
應收賬款	13,062
預付款項、押金及其他應收款項	34,375
現金及現金等價物	18,437
應付賬款	(580)
其他應付款項、應計費用及其他負債	(88,396)
遞延所得稅負債	(3,207)
可識別總資產淨值	19,624
非控股權益	(6,171)
商譽	117,280
	130,733

自收購日期起至2017年12月31日止期間，已收購業務向本集團貢獻收益人民幣13,583,000元及產生虧損淨額人民幣241,000元。收購相關成本並不重大且已列入截至2017年12月31日止年度的綜合全面收益表內的一般及行政開支。

綜合財務報表附註

31 業務合併(續)

(b) 收購捷通無限(續)

倘收購已於2017年1月1日進行，則於截至2017年12月31日止年度的備考收益及虧損將分別增加人民幣46,327,000元及人民幣1,603,000元。

於2017年11月22日，本集團以現金代價人民幣10,000,000元自另一少數股東收購捷通無限的額外8.05%股權。捷通無限於收購日期就有關非控股權益的賬面值為人民幣1,600,000元。本集團於儲備內確認代價與非控股權益的差額為人民幣8,400,000元的差額。於上述收購完成後，捷通無限成為本公司擁有76.6%權益的附屬公司。

32 綜合現金流量報表附註

(a) 經營活動(所用)/所得現金

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
除所得稅前虧損	(148,044)	(75,834)
就以下各項作出調整：		
— 以股份為基礎的報酬開支(附註9)	161,850	184,542
— 收購捷通無限產生的商譽減值(附註15)	62,763	46,931
— 物業、廠房及設備折舊(附註14)	10,869	3,465
— 無形資產攤銷(附註15)	137,704	45,058
— 出售物業、廠房及設備虧損(附註8)	—	6,274
— 分佔以權益法入賬的投資溢利/(虧損)(附註16)	1,776	(1,439)
— 銀行存款利息收入(附註10)	(4,072)	(1,991)
— 銀行借款利息開支(附註10)	10,896	—
— 貿易應收款項減值撥備(附註21)	2,451	7,412
— 按公允價值計入損益的金融資產公允價值收益(附註18)	(26,950)	(25,702)
— 出售附屬公司的收益(附註8)	(3,832)	—
— 可轉換債券的財務成本	—	13,236
— 按公允價值計入損益的金融負債公允價值虧損(附註24)	7,994	—
營運資金變動前經營所得現金	213,405	201,952
營運資金變動：		
— 存貨	(9,924)	(3,073)
— 應收賬款	(38,224)	(118,432)
— 預付款項、押金及其他應收款項	(456,045)	(176,797)
— 應付賬款	(28,994)	(612,226)
— 其他應付款項、應計費用及其他負債	(769,526)	1,791,508
	(1,089,308)	1,082,932

綜合財務報表附註

32 綜合現金流量報表附註(續)

(b) 融資活動所產生負債的對賬

本節載列各呈列年內對現金淨額及現金淨額變動的分析。

現金淨額

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
現金及現金等價物	1,536,456	1,170,130
流動投資	384,716	963,139
流動負債	(358,005)	–
借款—於一年內到期	(600,000)	–
現金淨額	963,167	2,133,269
現金及流動投資	1,921,172	2,133,269
債務總額—固定利率	(958,005)	–
現金淨額	963,167	2,133,269

綜合財務報表附註

32 綜合現金流量報表附註(續)

(b) 融資活動所產生負債的對賬(續)

	現金及 現金等價物 人民幣千元	流動投資 人民幣千元	可轉換債券 人民幣千元	流動負債 人民幣千元	於一年內 到期的借款 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2017年1月1日的債務淨額	1,102,226	-	(381,862)	-	-	720,364
現金流量	68,012	907,437	400,000	-	-	1,375,449
外匯調整	(108)	-	-	-	-	(108)
業務合併	-	30,000	-	-	-	30,000
換股權的利息及終止	-	-	(18,138)	-	-	(18,138)
公允價值變動	-	25,702	-	-	-	25,702
於2017年12月31日的債務淨額	1,170,130	963,139	-	-	-	2,133,269
於2018年1月1日的債務淨額	1,170,130	963,139	-	-	-	2,133,269
現金流量	366,437	(570,366)	-	(350,011)	(600,000)	(1,153,940)
外匯調整	(111)	-	-	-	-	(111)
出售捷通無限	-	(35,007)	-	-	-	(35,007)
公允價值變動	-	26,950	-	(7,994)	-	18,956
於2018年12月31日的債務淨額	1,536,456	384,716	-	(358,005)	(600,000)	963,167

綜合財務報表附註

33 經營租賃承擔

本集團根據不可撤銷經營租賃協議租賃多間辦公室。租期為1至5年，而大部分租賃協議乃為與第三方簽署，並可於租期末按市價續租。

本集團於不可撤銷經營租賃項下的未來最低租賃付款總額如下：

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
不超過1年	13,083	11,689
超過1年但不超過5年	30,286	42,613
	43,369	54,302

34 重大關聯方交易

倘一方有能力直接或間接控制另一方，或可對另一方的財務及營運決策行使重大影響力，則被視為關聯人士。倘共同受某一來源控制，則該等人士亦被視為關聯人士。本集團主要管理人員及彼等的近親亦被視為關聯人士。

關聯方名稱

本質關係

美團點評及其附屬公司(統稱「美團點評集團」)	本公司的股東之一
光線控股及光線傳媒以及其附屬公司(統稱「光線集團」)	本公司的股東之一
北京微影時代及其附屬公司(統稱「北京微影時代集團」)	本公司的股東之一
騰訊及其附屬公司(統稱「騰訊集團」)	本公司的股東之一

除附註31(b)及附註15(a)所披露收購及出售捷通無限外，以下重大交易乃由本集團及其關聯方於截至2018年及2017年12月31日止年度內進行。本公司董事認為，下述關聯方交易乃於正常業務過程中按本集團與各自的關聯人士磋商的條款訂立。

- (a) 於2016年5月，本集團與股東美團點評訂立戰略合作協議並組建戰略合作關係。作為戰略合作關係的一部分，美團點評與本集團同意免費於若干領域合作。戰略合作協議為期五年及適用於中國境內。

綜合財務報表附註

34 重大關聯方交易 (續)

(b) 與關聯方交易所獲收益

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
美團點評集團	906	1,038
光線集團	105,912	106,837
北京微影時代集團	251	6,283
騰訊集團	301	36
	107,370	114,194

(c) 採購管理服務

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
美團點評集團	165,522	148,582
光線集團	945	58,410
北京微影時代集團	—	349
騰訊集團	46,455	10,072
	212,922	217,413

(d) 代表本集團所收取的電影卡代價

	截至12月31日止年度	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
美團點評集團	30,863	16,314
光線集團	2,553	698
北京微影時代集團	47,186	30,529
騰訊集團	309	52
	80,911	47,593

綜合財務報表附註

34 重大關聯方交易(續)

(e) 與關聯方之結餘

	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		
— 應收賬款(貿易)		
光線集團	29,408	3,762
北京微影時代集團	360	1,811
騰訊集團	390	572
	30,158	6,145
— 預付款項、押金及其他應收款項(貿易)		
美團點評集團	336,945	338,252
北京微影時代集團	46,801	45,754
騰訊集團	2,554	2,138
光線集團	3,020	3,000
其他	44,901	—
	434,221	389,144
應付關聯方款項		
— 其他應付款項、應計費用及其他負債(貿易)		
美團點評集團	140,263	113,996
光線集團	1,200	135
北京微影時代集團	34,648	22,750
騰訊集團	8,606	—
	184,717	136,881
— 其他應付款項、應計費用及其他負債(非貿易)		
北京微影時代集團	—	156,400
	184,717	293,281

應收/付關聯方款項乃為無抵押、免息及按要求償還。

綜合財務報表附註

35 或然事項

於2018年及2017年12月31日，本集團並無任何未償還重大或有負債。

36 期後事項

於2019年3月12日，天津貓眼微影及歡喜傳媒集團有限公司(「歡喜傳媒」)訂立認購協議，據此，天津貓眼微影有條件同意認購而歡喜傳媒有條件同意向天津貓眼微影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。於3月19日，認購事項完成，本集團已支付代價390,555,620港元。

於2019年1月17日，本公司董事會議決修訂若干購股權的行使價由每股拆細股份24.0367港元修訂為24.0367港元及上市相關的每股最終發售價(「發售價」)中的較低者，有關購股權已根據首次公開發售前購股權計劃授予指定一批僱員。該等獲授購股權於修訂日期之公允價值的上升部分(倘根據發售價計算)，將確認為開支並自綜合全面收益表內扣除，且於餘下歸屬期攤銷。

於2019年2月4日，本公司於香港聯合交易所有限公司主板上市，自全球發售獲得所得款項淨額約1,839.3百萬港元(經扣除包銷佣金及所有相關開支)。本公司於2019年2月4日上市後，附註25披露的可轉換債券強制及自動按每股14.80港元的最終發售價轉換為本公司27,702,280股股份。

除上文或本報告其他部分所披露者外，並無其他期後事項。

綜合財務報表附註

37 本公司財務狀況及權益變動表

	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			
於一間附屬公司的投資	(a)	18,082,850	—
流動資產			
預付款項、押金及其他應收款項		308,321	—
現金及現金等價物		38,194	—
		346,515	—
資產總值		18,429,365	—
權益			
股本		130	—
儲備	(b)	22,372,150	—
累計虧損		(4,302,494)	—
權益總額		18,069,786	—
負債			
流動負債			
按公允價值計入損益的金融負債	25	358,005	—
其他應付款項、應計費用及其他負債		1,574	—
負債總額		359,579	—
權益及負債總額		18,429,365	—

本公司的財務狀況已經董事會於2019年3月25日批准刊發並由下列人士代為簽署。

鄭志昊
執行董事兼首席執行官

施康平
首席財務官

綜合財務報表附註

37 本公司財務狀況及權益變動表 (續)

(a) 於附屬公司的投資

	於12月31日	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
於附屬公司的投資(附註(i))	22,200,000	—
以股份為基礎的報酬開支產生的視作投資(附註(ii))	161,850	—
減：於附屬公司投資的減值撥備(附註(i))	(4,279,000)	—
	18,082,850	—

- (i) 於2018年12月31日，本公司根據於附屬公司投資的可收回金額的估值確認於附屬公司投資減值人民幣4,279百萬元。可收回金額乃根據使用價值計算釐定，而該計算使用基於財務預算的現金流量預測。
- (ii) 該款項指本公司向附屬公司僱員授出購股權(附註30)以換取彼等向該等附屬公司提供服務而產生的以股份為基礎的報酬開支，視作本公司向該等附屬公司作出的投資。

(b) 本公司儲備變動

	以股份為 基礎的 報酬儲備 人民幣千元	貨幣 換算差額 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2018年1月1日	—	—	—	—
根據重組發行股份	—	—	22,200,000	22,200,000
以股份為基礎的報酬開支	161,850	—	—	161,850
貨幣換算差額	—	10,300	—	10,300
於2018年12月31日	161,850	10,300	22,200,000	22,372,150

38 附屬公司

本公司於2018年及2017年12月31日的主要附屬公司(包括控制及結構實體)載列如下。除另有指明外，該等公司擁有僅由本集團直接持有的普通股組成的股本。成立/註冊成立地點亦為彼等的主要營業地點。

公司名稱	註冊成立地點及 法人實體類別	主要業務	成立/註冊 成立日期	註冊資本/ 已發行 股本詳情	本集團持有的擁有權權益		非控股權益持有的擁有權權益	
					於12月31日		於12月31日	
					2018年	2017年	2018年	2017年
Maoyan Entertainment BVI	英屬處女群島， 有限公司	投資控股	2017年12月12日	50,000美元 (「美元」)	100.00%	100.00%	-	-
貓眼娛樂香港	香港，有限公司	投資控股	2018年1月4日	10,000港元 (「港元」)	100.00%	不適用	-	不適用
天津貓眼微影文化傳媒有限公司	中國，有限公司	電影票務服務、電影投資及發行	2015年5月27日	86,457,811元 人民幣	100.00%	100.00%	-	-
北京貓眼文化傳媒有限公司	中國，有限公司	在線票務平台服務、電影投資及 發行	2015年11月12日	10,000,000元 人民幣	100.00%	100.00%	-	-
新疆貓眼網絡科技有限公司	中國，有限公司	電影票務服務	2016年11月10日	10,000,000元 人民幣	100.00%	100.00%	-	-
天津貓眼影業有限公司	中國，有限公司	電影投資及發行	2015年6月8日	50,000,000元 人民幣	100.00%	100.00%	-	-
天津貓眼企業管理諮詢有限公司	中國，有限公司	經濟及貿易諮詢、策劃投資	2017年3月1日	1,000,000元 人民幣	100.00%	100.00%	-	-
北京捷通無限科技有限公司(附註3)	中國，有限公司	電影票務服務、電影投資及發行	2005年11月18日	30,000,000元 人民幣	不適用	76.60%	不適用	23.40%
北京微格時代娛樂科技有限公司	中國，有限公司	電影票務服務、演出票務服務	2016年3月9日	5,000,000元 人民幣	100.00%	100.00%	-	-
深圳市瑞海方圓科技有限公司	中國，有限公司	在線電影票務服務	2017年7月13日	200,000,000元 人民幣	100.00%	100.00%	-	-
新疆微影網絡科技有限公司(附註4)	中國，有限公司	電影票務服務	2015年12月11日	5,000,000元 人民幣	30.00%	51.00%	70.00%	49.00%

綜合財務報表附註

38 附屬公司(續)

公司名稱	註冊成立地點及 法人實體類別	主要業務	成立/註冊 成立日期	註冊資本/ 已發行 股本詳情	所佔股權百分比		非控股權益持有的擁有權權益	
					於12月31日		於12月31日	
					2018年	2017年	2018年	2017年
北京澤天影合科技有限公司(附註5)	中國, 有限公司	電影投資及發行	2017年7月26日	人民幣 1,000,000元	不適用	100.00%	不適用	-
香港微影八達有限公司(附註6)	中國, 有限公司	電影票務服務、演出票務服務	2016年3月15日	1,000,000港元	67.00%	67.00%	33.00%	33.00%
新疆貓眼現場網絡科技有限公司	中國, 有限公司	演出票務服務	2017年12月21日	人民幣 10,000,000元	100.00%	100.00%	-	-
天津貓眼微影科技有限公司	中國, 有限公司	計算機技術研究、開發、諮詢； 售票代理；電影項目技術 諮詢等	2018年2月5日	2,100,000美元	100.00%	不適用	-	不適用
天津貓眼現場科技有限公司	中國, 有限公司	計算機技術研究、開發、諮詢等	2018年6月19日	人民幣 1,000,000元	100.00%	不適用	-	不適用
上海格新網絡科技有限公司(附註1)	中國, 有限公司	網絡技術服務、開發、諮詢； 售票代理；電子商務等。	2014年10月23日	人民幣 1,000,000元	不適用	100.00%	不適用	-
馬來西亞微影有限公司(附註2)	馬來西亞, 有限公司	娛樂、在線電影票務、電影、 娛樂節目、體育賽事、 廣播節目等	2016年7月11日	400,000 馬來西亞令吉 (「令吉」)	不適用	100.00%	不適用	-
天津美維文化傳媒有限公司	中國, 有限公司	電影投資及發行	2018年11月22日	人民幣 5,000,000元	100.00%	不適用	-	不適用

綜合財務報表附註

綜合財務報表附註

38 附屬公司 (續)

附註1: 上海格新網絡科技有限公司並無從事任何業務且已於2018年7月進行清盤。

附註2: 馬來西亞微影有限公司並無從事任何業務，並已於2018年8月轉讓予個人股東LIU Mengmeng。

附註3: 於2018年8月10日，本集團向捷通無限的個人少數股東姜春陽出售捷通無限的76.60%股權，代價為人民幣22,000,000元(附註15)。

附註4: 本集團於2018年8月向新疆微影幕緯空間影視文化傳媒有限公司出售新疆微影的21%股權(附註16)。

附註5: 北京澤天影合科技有限公司並無從事任何業務且已於2018年12月進行清盤。

附註6: 香港微影八達有限公司並無從事任何業務且已於2019年1月進行清盤。

附註7: 於2018年及2017年12月31日，非全資擁有的附屬公司對本集團的影響並不重大。因此，並未披露非全資擁有的附屬公司的財務資料。

39 董事薪酬

各董事於截至2018年12月31日止年度的薪酬載列如下：

	董事袍金 人民幣千元	薪金、 工資及花紅 人民幣千元	退休金成本 — 一定額 供款計劃 人民幣千元	其他 僱員福利 人民幣千元	以股份 為基礎的 報酬開支 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事						
— 鄭志昊先生	—	2,442	—	—	68,351	70,793
非執行董事						
— 王長田先生	—	—	—	—	—	—
— 李曉萍女士	—	—	—	—	—	—
— 王罕女士	—	—	—	—	—	—
— 陳少暉先生	—	—	—	—	—	—
— 林寧先生	—	—	—	—	—	—
— 湛煒標先生	—	—	—	—	—	—
— 汪華先生	—	—	—	—	—	—
— 陳尚偉先生	—	—	—	—	—	—
— 馬東先生	—	—	—	—	—	—
— 羅振宇先生	—	—	—	—	—	—
	—	2,442	—	—	68,351	70,793

綜合財務報表附註

39 董事薪酬 (續)

各董事於截至2017年12月31日止年度的薪酬載列如下：

	董事袍金 人民幣千元	薪金、 工資及花紅 人民幣千元	退休金成本 — 定額 供款計劃 人民幣千元	其他 僱員福利 人民幣千元	以股份 為基礎的 報酬開支 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事						
— 鄭志昊先生	—	2,310	—	—	102,505	104,815
非執行董事						
— 王長田先生	—	—	—	—	—	—
— 李曉萍女士	—	—	—	—	—	—
— 王傘女士	—	—	—	—	—	—
— 陳少暉先生	—	—	—	—	—	—
— 林寧先生	—	—	—	—	—	—
— 湛煒標先生	—	—	—	—	—	—
— 汪華先生	—	—	—	—	—	—
— 陳尚偉先生	—	—	—	—	—	—
— 馬東先生	—	—	—	—	—	—
— 羅振宇先生	—	—	—	—	—	—
	—	2,310	—	—	102,505	104,815

(a) 董事薪酬

截至2018年12月31日止年度，董事概無從本集團收取任何酬金作為加入或離開本集團的獎勵或作為離職補償，亦無董事及高級管理層放棄或已同意放棄任何酬金(2017年：無)。

(b) 董事退休福利

截至2018年12月31日止年度，本集團所營運的定額福利退休金計劃概無向本公司董事支付有關擔任本公司及其附屬公司董事的董事服務或與管理本公司事務或其附屬公司業務的其他服務的退休福利(2017年：無)。

(c) 董事離職福利

截至2018年12月31日止年度，概無向本公司董事支付作為提前終止委任補償的付款(2017年：無)。

綜合財務報表附註

39 董事薪酬 (續)

(d) 就獲得董事服務而向第三方提供的代價

截至2018年12月31日止年度，本公司概無就獲得董事服務而向任何第三方提供任何代價(2017年：無)。

(e) 有關以董事、該董事之受控制法人團體及關連實體為受益人的貸款、準貸款及其他交易的資料

截至2018年12月31日止年度，概無以本公司董事、該董事之受控制法人團體及關連實體為受益人的貸款、準貸款或其他交易(2017年：無)。

(f) 董事於交易、安排或合約之重大權益

本年度末或年內任何時間並不存在本公司作為訂約方且本公司董事於當中直接或間接擁有重大權益的與本集團業務有關的重大交易、安排及合約(2017年：無)。

財務概要

業績

	截至12月31日止年度			
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
持續經營業務 收益	596,738	1,377,512	2,547,982	3,754,959
毛利	298,554	887,626	1,742,028	2,356,246
除所得稅前虧損	(1,300,810)	(498,334)	(75,834)	(148,044)
所得稅抵免／(開支)	3,378	(9,828)	(179)	9,648
來自持續經營業務的年內虧損	(1,297,432)	(508,162)	(76,013)	(138,396)
以下應佔溢利／(虧損):				
本公司擁有人	(1,297,432)	(508,162)	(75,469)	(137,088)
非控股權益	–	–	(544)	(1,308)

資產及負債

	於12月31日			
	2015年 人民幣千元	2016年 人民幣千元	2017年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
總資產	628,160	1,567,925	9,038,791	9,076,398
總負債	(1,848,244)	(1,553,523)	(3,507,508)	(3,369,850)
總權益	(1,220,084)	14,402	5,531,283	5,706,548
非控股權益	–	–	11,062	4,599
本公司權益持有人應佔權益	(1,220,084)	14,402	5,520,221	5,701,949

釋義及詞彙表

「股東週年大會」	指 本公司將於2019年6月18日舉行之股東週年大會
「年報」	指 指本公司日期為2019年3月25日之本年報
「組織章程細則」	指 本公司於2019年1月11日有條件採納的組織章程細則，於上市日期生效（經不時修訂）
「審核委員會」	指 本公司之審核委員會
「北京貓眼」	指 北京貓眼文化傳媒有限公司，一間於2015年11月12日根據中國法律註冊成立的有限公司，為一間綜合聯屬實體
「北京三快科技」	指 北京三快科技有限公司，一間於2007年4月10日根據中國法律註冊成立的有限公司，為美團點評的經營實體
「北京世紀微影」	指 北京世紀微影文化發展有限公司，一間於2016年7月22日根據中國法律註冊成立的有限公司，為我們的登記股東之一
「北京微格時代」	指 北京微格時代娛樂科技有限公司，一間於2016年3月9日根據中國法律註冊成立的有限公司，為一間綜合聯屬實體
「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
「英屬處女群島」	指 英屬處女群島
「開曼公司法」或「公司法」	指 開曼群島法例第22章公司法（1961年第3號法例，經綜合及修訂），經不時修訂、補充或以其他方式修改
「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）
「關連人士」	指 具有上市規則賦予該詞的涵義
「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
「合約安排」	指 由（其中包括）外商獨資企業、天津貓眼微影及登記股東訂立的一系列合約安排

釋義及詞彙表

「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
「《外國投資法草案》」或「《2015年外國投資法（草案）》」	指 商務部於2015年1月發佈的《中華人民共和國外國投資法（草案徵求意見稿）》
「光線」	指 出於說明目的，指王長田先生本人及其為投資於本公司而控制的實體（包括光線控股及光線傳媒）
「光線控股」	指 上海光線投資控股有限公司
「光線傳媒」	指 北京光線傳媒股份有限公司，一間於深圳證券交易所上市的公司（深交所股份代號：300251），且為我們主要股東
「股權質押協議」	指 外商獨資企業、天津貓眼微影及各登記股東訂立日期為2018年8月9日的經修訂及重述股權質押協議
「獨家諮詢及服務協議」	指 天津貓眼微影與外商獨資企業訂立的日期為2018年8月9日的經修訂及重述獨家諮詢及服務協議
「獨家購買權協議」	指 天津貓眼微影、外商獨資企業及登記股東訂立的日期為2018年8月9日的經修訂及重述的獨家股權轉讓權協議
「全球發售」或「首次公開發售」	指 本公司於2019年1月至2月提呈發售其股份，以供香港公眾人士認購及國際包銷商根據美國證券法下的S規例以離岸交易方式於美國境外發售股份及根據美國證券法下的第144A條或任何其他可用登記規定豁免於美國僅向合資格機構買家發售股份
「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
「歷史ESOP平台」	指 天津彩溢、天津彩絢、天津彩盈、天津彩創及天津光鴻

釋義及詞彙表

「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
「林芝利新」	指 林芝利新信息技術有限公司，一間於2015年10月26日根據中國法律註冊成立的有限公司，為騰訊指定持有天津貓眼微影權益的公司
「上市」	指 股份於聯交所主板上市
「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
「貓眼企業」	指 天津貓眼企業管理諮詢有限公司，一間於2017年3月1日根據中國法律註冊成立的有限公司，為一間綜合聯屬實體
「貓眼現場合資企業」	指 天津貓眼現場科技有限公司，一間於2018年6月19日根據中國法律註冊成立的有限公司，為外商獨資企業及天津貓眼微影分別各持有49%及51%股權的合資企業，並為一間綜合聯屬實體
「貓眼影業」	指 天津貓眼影業有限公司，一間於2015年6月8日根據中國法律註冊成立的有限公司，為一間綜合聯屬實體
「貓眼科技／ 外商獨資企業」	指 天津貓眼微影科技有限公司，一間於2018年2月5日根據中國法律註冊成立的有限公司，為本公司的全資附屬公司
「美團點評」	指 美團點評（聯交所股份代號：3690），一間於2015年9月15日根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司，或美團點評及其附屬公司及綜合聯屬實體（視乎情況而定）
「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

釋義及詞彙表

「商務部」	指 中華人民共和國商務部
「納斯達克」	指 美國全國證券交易商協會自動報價系統
「國家發改委」	指 中華人民共和國國家發展和改革委員會
「提名委員會」	指 本公司之提名委員會
「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
「首次公開發售後購股權」	指 根據首次公開發售後購股權計劃授出之購股權
「首次公開發售後購股權計劃」	指 本公司採納並於2018年7月23日批准的本公司首次公開發售後購股權計劃，旨在就個別人士及／或實體的貢獻向彼等提供激勵及獎勵
「中國」	指 中華人民共和國，僅就本年報而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「首次公開發售前購股權」	指 根據首次公開發售前購股權計劃授出之購股權
「首次公開發售前購股權計劃」	指 本公司採納並於2018年7月23日批准的本公司首次公開發售前購股權計劃，旨在延續及重組天津貓眼微影於2016年11月8日原本採納的僱員股份激勵計劃
「招股章程」	指 本公司日期為2019年1月23日之招股章程
「登記股東」	指 光線控股、光線傳媒、上海三快科技、北京世紀微影（或其聯屬公司，視乎情況而定）、林芝利新及歷史ESOP平台
「有關業務」	指 增值電信服務業務、演出經紀服務、電影發行及廣播電視節目製作的業務
「薪酬委員會」	指 本公司之薪酬委員會
「重組」	指 招股章程「歷史及重組－重組」一節所載的境外及境內重組
「受限制股份協議」	指 本公司、鄭志昊先生及Rhythm Brilliant Limited於2018年7月23日訂立的受限制股份協議，旨在表彰及獎勵鄭志昊先生對本集團的貢獻

釋義及詞彙表

「委託協議」	指 外商獨資企業、天津貓眼微眼與登記股東訂立的日期為2018年8月9日的經修訂及重述委託協議
「人民幣」	指 中國法定貨幣，人民幣
「受限制股份單位計劃」	指 本公司採納並於2018年7月23日批准的本公司受限制股份單位計劃，旨在獎勵對本集團作出貢獻的參與者及吸引最優秀的人才
「瑞海方圓」	指 深圳市瑞海方圓科技有限公司，一間於2017年7月13日根據中國法律註冊成立的有限公司，為一間綜合聯屬實體
「證券及期貨條例」	指 香港法例第571章證券及期貨條例（經不時修訂、補充或以其他方式修改）
「上海貓演網絡」	指 上海貓演網絡科技有限公司，一間於2019年2月13日根據中國法律註冊成立的有限責任公司，為貓眼現場合資企業的全資附屬公司
「上海三快科技」	指 上海三快科技有限公司，一間於2012年12月19日根據中國法律註冊成立的有限公司，並為美團點評的一間經營實體及我們的登記股東之一
「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
「深圳證券交易所」或「深交所」	指 深圳證券交易所
「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
「騰訊」	指 騰訊控股有限公司（聯交所股份代號：700），或騰訊控股有限公司及／或其附屬公司（視乎情況而定）
「騰訊計算機」	指 深圳市騰訊計算機系統有限公司，一間於1998年11月11日在中國成立的有限公司，為騰訊的全資附屬公司

釋義及詞彙表

「天津貓眼微影」	指 天津貓眼微影文化傳媒有限公司(前稱天津貓眼文化傳媒有限公司)，一間於2015年5月27日根據中國法律註冊成立的有限公司，為綜合聯屬實體及本集團所有其他綜合聯屬實體的控股公司
「天津美貓」	指 天津美貓文化傳媒有限公司，一間於2018年11月22日根據中國法律註冊成立的有限公司，為一間綜合聯屬實體
「天津彩創」	指 天津彩創企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)，一間於2016年5月6日根據中國法律註冊成立的有限合夥企業，為歷史ESOP平台之一
「天津彩絢」	指 天津彩絢企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)，一間於2016年5月6日根據中國法律註冊成立的有限合夥企業，為歷史ESOP平台之一
「天津彩溢」	指 天津彩溢企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)，一間於2016年5月5日根據中國法律註冊成立的有限合夥企業，為歷史ESOP平台之一
「天津彩盈」	指 天津彩盈企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)，一間於2016年5月6日根據中國法律註冊成立的有限合夥企業，為歷史ESOP平台之一
「天津光鴻」	指 天津光鴻企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)，一間於2016年5月6日根據中國法律註冊成立的有限合夥企業，為歷史ESOP平台之一
「美元」	指 美利堅合眾國法定貨幣，美元
「新疆貓眼現場」	指 新疆貓眼現場科技有限公司，一間於2017年12月21日根據中國法律註冊成立的有限公司，現時為北京貓眼的全資附屬公司並正進行註銷登記
「新疆貓眼網絡」	指 新疆貓眼網絡科技有限公司，一間於2016年11月10日根據中國法律註冊成立的有限公司，為北京貓眼的全資附屬公司及一間綜合聯屬實體
「本年度」	指 截至2018年12月31日止年度
「%」	指 百分比

