

MAOYAN ENTERTAINMENT

貓眼娛樂

(Incorporated in the Cayman Islands with limited liability)

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

Stock Code 股份代號：1896

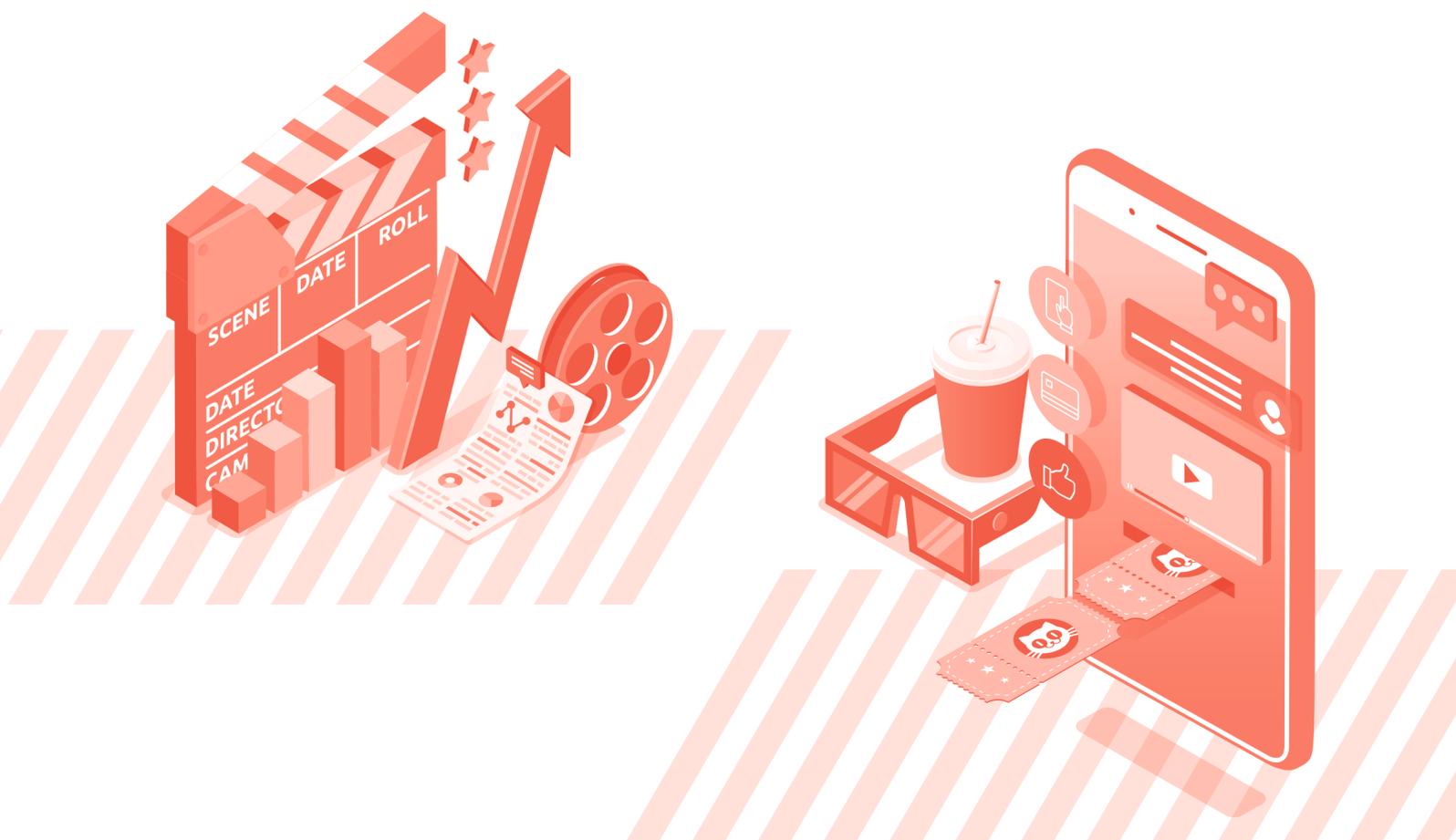


2020

Interim Report 中期報告

目錄

公司資料	2
首席執行官報告	4
管理層討論及分析	9
其他信息	18
中期財務資料審閱報告	27
中期簡明綜合全面收益表	28
中期簡明綜合財務狀況表	30
中期簡明綜合權益變動表	32
中期簡明綜合現金流量表	34
中期簡明綜合財務資料附註	36
釋義及詞彙表	80



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(於2020年6月9日辭任)

程武先生(於2020年6月9日任命)

陳少暉先生

林寧先生

唐立淳先生(於2020年1月15日任命)

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(於2020年6月9日辭任)

劉琳女士(於2020年6月9日任命)

審核委員會

陳尚偉先生(主席)

汪華先生

馬東先生(於2020年8月18日辭任生效)

劉琳女士(於2020年8月18日任命生效)

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(於2020年8月18日辭任生效)

劉琳女士(於2020年8月18日任命生效)

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

註冊公眾利益實體

核數師

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：
匯嘉律師事務所（香港）

有關中華人民共和國法律：
通商律師事務所

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

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

招商銀行北京分行
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

本人欣然呈列截至2020年6月30日止六個月的半年業績。

財務摘要

我們的收益由2019年上半年的人民幣1,984.6百萬元減少至2020年上半年的人民幣203.1百萬元。2019年上半年毛利為人民幣1,186.8百萬元，2020年上半年毛虧為人民幣20.6百萬元。2020年上半年，期內虧損淨額為人民幣430.7百萬元，而2019年上半年則為期內溢利淨額人民幣257.4百萬元。2020年上半年，我們的期內經調整EBITDA為負人民幣283.6百萬元，而2019年上半年則為人民幣511.7百萬元；2020年上半年，我們的經調整虧損淨額*為人民幣307.1百萬元，而2019年上半年則為經調整溢利淨額人民幣380.4百萬元。

業務回顧及展望

自年初以來，新冠疫情的爆發讓中國甚至全球電影市場都受到了一定的衝擊和影響。基於政府有效得力的疫情防控措施，各行業陸續恢復中，中國大陸影院也已於2020年7月20日開始有序復工。

在此期間，作為中國全文娛行業的重要參與者，我們積極採取抗疫行動、踐行社會責任，與行業夥伴攜手互助、共克時艱，並且深耕服務、打磨精品，加速線上線下綜合佈局，進一步沉澱和釋放貓眼在全文娛領域的聚合價值。

我們的抗疫行動

疫情期間，我們堅持把企業社會責任放在第一位，積極維護用戶利益。2020年春節期間影片撤檔後，我們第一時間宣佈為全體貓眼用戶無條件退票，並先行墊付全部退票款，僅3天時間完成春節檔影片全部退票工作，累計退票500萬餘張，金額超過人民幣2億元。

我們持續努力為行業發展和復蘇提供全方位助力和支持，包括但不限於：

- 利用自身平台資源優勢，協助影院上線美團平台，以外賣方式幫助影院消化春節前大量儲備的賣品庫存，緩解庫存壓力。

* 於2020年及2019年上半年，我們將經調整（虧損）／溢利淨額界定為六個月內經加回以股份為基礎的報酬、分類為按公允價值計入損益的金融負債的可轉換債券虧損淨額、上市開支及因業務合併產生的無形資產攤銷而調整的（虧損）／溢利淨額。

首席執行官報告

- 持續研究並共享行業數據，強化生態聯動。貓眼研究院發佈了數十份數據及行業研究報告和榜單，為行業夥伴提供了多場免費在線培訓和業務交流，並與中國電影家協會、巨量引擎、愛奇藝等行業夥伴合作，陸續發佈一系列行業研究報告，通過多種方式幫助行業從業者理性研判趨勢、準備對策。
- 採取一系列措施協助影院和演出場館快速實現復工，包括升級影院服務解決方案；上線安全距離售票功能，支持隔排隔座；加強實名認證，盡量降低疫情期間觀影活動的風險；通過貓眼平台推出「安心」標籤，為全面消毒、全員檢測、佩戴口罩等符合防控措施的影院顯示「安心影院」等標識，為遵守疫情防控標準的影院進行安全認證等，幫助觀眾安全觀影、安全觀演。
- 持續提供供應鏈金融等服務，緩解影院等行業夥伴的資金壓力。
- 聯合多地政府、工會等機構，推出惠民觀影活動，以及聯合華夏電影向廣大醫務工作者和中高考學子提供免費觀影活動等，鼓勵觀眾回歸影院，助力行業復工。

我們高度重視員工安全，及時採取靈活辦公、採購防疫物資等措施，確保每一位員工的健康安全。同時，我們堅持開源節流，對成本支出進行了更為嚴格的把控。

深耕行業，打磨精品

自2020年7月20日開始，全國影院陸續有序復工。基於我們在2020年上半年對在線票務系統平台及能力的不斷升級和優化，我們迅速推出「安心影院」等產品，並依據復工政策對售票、結算等系統進行調整，最大程度地支持影院復工。疫情期間，我們也在與相關票務系統商進一步夯實票務系統方面的合作，並已經與多個影院陸續達成合作。隨着影院的復工，我們也將持續加大在票務系統領域的產業賦能和投入，為影院提供兼容性更好、功能更強的售票系統服務。

首席執行官報告

我們持續加強智慧場館建設，推進全方位技術升級，推動各類型場館快速低成本的完成數字化改造，提升國內劇場及體育場館數字化運營能力。同時，我們也積極為疫情後的新娛樂場景做準備，包括但不限於增加旅遊演藝等品類的票務合作，以及持續增強演出項目的合作儲備，如已簽署了若干頭部藝人大型線下演唱會項目的投資及票務合作，後續將陸續與觀眾見面。此外，我們也在持續思考和探索在線演唱會等新業務模式和方向。例如，我們為騰訊視頻高人氣女團「火箭少女101」演唱會直播活動提供獨家全方位的票務代理和宣發合作。

2020年上半年，我們持續加強對影視作品內容的深耕和打磨，致力於為影視行業提供更多、更優質的內容。目前，我們已擁有豐富的內容儲備。院線電影方面，我們以出品人／發行人的身份參與了數十部影片。例如，我們自主開發的電影《風平浪靜》(已入圍第23屆上海電影節金爵獎)、《起跑》、《平原上的摩西》及《天才遊戲》等影片，均正在拍攝或已完成拍攝，並將陸續推向市場；又如，我們參與出品／發行的《緊急救援》、《反貪風暴 5》、《一秒鐘》、《涉過憤怒的海》及《明日戰記》等影片，也將擇機上映。劇集方面，我們繼續加強對所參與劇集的內容把控和打磨，關注內容生態形式多樣化。目前，我們已參與出品了諸多優質劇集。例如，我們參與出品的《局中人》、《什刹海》已於2020年上半年播映且表現優異，我們參與出品的《老酒館》等劇集獲得了第26屆上海電視節白玉蘭獎的若干獎項。又如，我們與騰訊視頻等平台合作定制了《烏鴉小姐與蜥蜴先生》、《通天塔》等項目；並且，我們也加大對自製劇的投入，積極推進多部劇集的開發與籌備工作，如《庭外辯護》、《天才棋士》等，力求以高專業度、紮實的內容創作，打造優質劇集。此外，基於自身戰略佈局、以及對疫情及其影響的思考，我們也在2020年加大了對網絡電影等線上內容領域的投入，目前已經參與了若干部網絡電影的出品及發行，題材遍佈動作、懸疑、古裝、驚悚、科幻等。

隨着我們在內容出品領域的不斷深耕，以及資源沉澱和產業能力溢出，2020年上半年，我們首次佈局影視音樂產業鏈，聯動國內頂尖音樂製作人和音樂人共同開發影視劇原聲帶，並與騰訊音樂娛樂集團(「騰訊音樂」)在影視音樂板塊形成更好的有機結合。例如，2020年7月10日在央視一套、騰訊視頻、愛奇藝、優酷同步播出的劇集《什刹海》所涉OST，即由我們獨家發行，並已與騰訊音樂達成獨家版權合作。

首席執行官報告

基於我們多年宣發服務能力的沉澱和積累，我們已經為全國90%票房以上的影片提供各類宣發服務。2020年上半年，我們持續拓展宣發標的品類，加大線上宣發能力和資源的佈局，通過數據、工具、服務三個層面，整合策略制定、宣傳執行、渠道推廣、智能發行等宣發全鏈路、全流程服務，並加強一站式、高效率的線上線下整合營銷服務。我們陸續推出了「貓眼雲聊」、「極速24小時」、《電影背後的故事：大咖請回答》等宣發產品，並於2020年7月在貓眼專業版正式上線「智能宣發」板塊，全面展示和提供數據諮詢、智能宣發、精準營銷、發行助手等共計八類33項宣發產品和服務。

我們持續建設數據平台，不斷拓寬數據來源，以更強大的底層建設，助力文娛行業發展。2020年4月，貓眼專業版在行業首次上線抖音影劇綜熱榜，用戶可以在貓眼專業版一站式查看影視項目的各平台熱度數據，有效提升影視宣發效率。2020年6月，貓眼專業版正式接入騰訊視頻的網絡電影分賬票房數據。我們成為首家集齊騰訊視頻、愛奇藝、優酷三家網絡電影分賬數據的平台。2020年7月，貓眼專業版上線騰訊音樂旗下「由你音樂榜」，匯集電影MV榜、電影音樂榜、劇集MV榜、劇集音樂榜以及綜藝音樂榜等信息，幫助行業夥伴提供音樂物料營銷的監測依據，這也是「騰貓聯盟」所涉數據資源戰略合作的重要組成部分。

此外，我們也在持續推進映前廣告和線下娛樂廣告合作，整合娛樂消費市場的「電影+演出+其他娛樂消費場景」的全文娛廣告營銷，實現廣告呈現從用戶購票環節、到線下取票、到觀影的映前廣告的全流程閉環。2020年上半年，我們已經和上千家影院及多個品牌廣告主達成業務合作，鎖定優質合作資源。隨着影院的有序復工，我們將持續拓展和推動。

首席執行官報告

展望未來，充滿信心

疫情期間，國家和地方政府陸續出台了一系列政策，扶持文娛行業的復蘇和發展。2020年7月20日起中國影院開始有序復工後，單日票房持續增長，首周票房過億元人民幣，充分體現了觀眾對線下觀影的旺盛需求，也給了行業從業者更多的信心。線下娛樂演出也已陸續恢復，例如，我們作為獨家票務總代理的「2020王者榮耀世界冠軍杯總決賽」已定於2020年8月舉辦。我們相信，疫情終會過去，全文娛行業將與時俱進，好內容永遠會有觀眾支持。

我們將繼續深耕於全文娛行業，秉承「貓爪戰略模型」，進一步夯實和加強票務平台能力、為文娛行業恢復和發展提供堅實助力，繼續深度佈局娛樂內容、打磨精品，同時進一步強化互聯網屬性優勢、拓寬貓眼獨特的在線業務產品和運營模式（包括但不限於2020年7月31日推出的「貓眼放映廳」全新板塊），持續建設線上線下整合營銷平台能力，提供更為優化和適合的供應鏈服務等衍生服務。並且，我們將進一步加強各業務線之間的協同效應及輪動，增強整體抗風險能力和發展空間，持續擴大競爭優勢。

沒有一個冬天不會過去，沒有一個春天不會到來。作為國內領先的全文娛觀眾入口、主流宣發平台和數據及產品平台，我們將和行業夥伴站在一起，互幫互助，共同創造行業美好的明天。最後，也衷心感謝所有同事、股東及行業夥伴們的支持和幫助，讓我們一起砥礪前行，為行業創造更多價值！

執行董事兼首席執行官

鄭志昊

香港

2020年8月17日

管理層討論及分析

中期回顧

截至6月30日止六個月

	2020年		2019年	
	人民幣百萬元 (未經審核)	%	人民幣百萬元 (未經審核)	%
收益	203.1	100.0	1,984.6	100.0
收益成本	(223.7)	(110.1)	(797.8)	(40.2)
(毛虧)／毛利	(20.6)	(10.1)	1,186.8	59.8
銷售及營銷開支	(170.8)	(84.1)	(610.7)	(30.8)
一般及行政開支	(204.3)	(100.6)	(184.9)	(9.3)
金融及其他資產減值虧損淨額	(135.6)	(66.8)	(7.9)	(0.4)
其他收入	122.0	60.1	9.6	0.5
其他虧損淨額	(15.2)	(7.5)	(9.6)	(0.5)
經營(虧損)／溢利	(424.5)	(209.0)	383.3	19.3
財務收入	12.3	6.1	11.8	0.6
財務成本	(20.1)	(9.9)	(29.5)	(1.5)
財務成本淨額	(7.8)	(3.8)	(17.7)	(0.9)
分佔以權益法入賬的投資虧損	(0.3)	(0.1)	(0.4)	(0.0)
除所得稅前(虧損)／溢利	(432.6)	(212.9)	365.2	18.4
所得稅抵免／(開支)	1.9	0.9	(107.8)	(5.4)
期內(虧損)／溢利	(430.7)	(212.0)	257.4	13.0
非國際財務報告準則措施：				
EBITDA	(338.1)	(166.5)	457.5	23.1
經調整EBITDA	(283.6)	(139.6)	511.7	25.8
經調整(虧損)／溢利淨額*	(307.1)	(151.2)	380.4	19.2

附註：

- * 於2020年及2019年上半年，我們將經調整(虧損)／溢利淨額界定為六個月內經加回以股份為基礎的報酬、分類為按公允價值計入損益的金融負債的可轉換債券虧損淨額、上市開支及因業務合併產生的無形資產攤銷而調整的(虧損)／溢利淨額。

管理層討論及分析

收益

我們的收益由2019年上半年的人民幣1,984.6百萬元減少至2020年上半年的人民幣203.1百萬元。該減少主要是由於2020年上半年，受到新冠疫情的影響，在線娛樂票務服務、娛樂內容服務以及廣告服務及其他所得收益減少。下表載列2019年及2020年上半年我們按服務劃分的收益。

	截至6月30日止六個月			
	2020年 人民幣百萬元 (未經審核)	%	2019年 人民幣百萬元 (未經審核)	%
收益				
在線娛樂票務服務	103.8	51.1	1,083.0	54.6
娛樂內容服務(附註)	15.6	7.7	665.7	33.5
廣告服務及其他	83.7	41.2	235.9	11.9
總計	203.1	100.0	1,984.6	100.0

附註：該數額包括截至2020年6月30日止六個月本集團電影及電視劇投資的公允價值收益人民幣10.7百萬元。

在線娛樂票務服務

在線娛樂票務業務所得收益由2019年上半年的人民幣1,083.0百萬元減少至2020年上半年的人民幣103.8百萬元。該減少主要是由於中國的影院由於政府採取的預防控制措施而暫時關閉，2020年上半年中國綜合票房以及觀影人次較2019年上半年明顯減少。

娛樂內容服務

娛樂內容服務所得收益由2019年上半年的人民幣665.7百萬元下降至2020年上半年的人民幣15.6百萬元。該減少主要因為新冠疫情的衝擊，我們參與出品、宣傳發行的春節檔影片全部撤檔，其他項目亦無法按期上映導致。

廣告服務及其他

廣告服務及其他所得收益由2019年上半年的人民幣235.9百萬元減少64.5%至2020年上半年的人民幣83.7百萬元，主要是由於疫情原因導致廣告商對廣告投放需求減少。

管理層討論及分析

收益成本

收益成本由2019年上半年的人民幣797.8百萬元減少72.0%至2020年上半年的人民幣223.7百萬元。收益成本減少乃主要由於票務系統成本減少(其與我們的在線電影票務服務所得收益減少比例基本一致)，內容製作成本及內容宣發成本減少(其與我們的娛樂內容服務所得收益減少比例基本一致)。

下表載列我們於所示期間按金額、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6月30日止六個月					
	2020年			2019年		
	人民幣 百萬元 (未經審核)	%	佔收益的 百分比	人民幣 百萬元 (未經審核)	%	佔收益的 百分比
票務系統成本	38.9	17.4	19.2	254.5	31.9	12.8
互聯網基礎設施成本	53.4	23.9	26.3	115.3	14.5	5.8
內容宣發成本	28.3	12.7	13.9	187.5	23.5	9.4
內容製作成本	8.5	3.8	4.2	133.7	16.8	6.7
無形資產攤銷	68.9	30.8	33.9	67.0	8.4	3.4
物業、廠房及設備折舊	4.1	1.8	2.0	3.2	0.4	0.2
其他開支	21.6	9.6	10.6	36.6	4.5	1.9
總計	223.7	100.0	110.1	797.8	100.0	40.2

(毛虧)／毛利及毛利率

我們2020年上半年錄得毛虧人民幣20.6百萬元，而2019年上半年則錄得毛利人民幣1,186.8百萬元。毛利率於2019年及2020年上半年則分別為59.8%及負10.1%。我們的毛利及毛利率變化主要由於我們的收益受疫情影響而大幅下降，而成本中包含一部分固定成本，無法與收入同比例下降，導致毛利及毛利率大幅下降。

銷售及營銷開支

銷售及營銷開支由2019年上半年的人民幣610.7百萬元大幅減少72.0%至2020年上半年的人民幣170.8百萬元，乃主要由於用戶激勵減少所致。

一般及行政開支

一般及行政開支由2019年上半年的人民幣184.9百萬元增加10.5%至2020年上半年的人民幣204.3百萬元，主要由於就研發產生的僱員福利開支增加所致。

管理層討論及分析

金融及其他資產減值虧損淨額

我們於2020年上半年錄得金融及其他資產減值虧損淨額人民幣135.6百萬元，而於2019年上半年則錄得金融及其他資產減值虧損淨額人民幣7.9百萬元。我們已審慎評估於2020年6月30日的金融及其他資產的預期虧損，並作出減值撥備，以反映新冠疫情對宏觀經濟環境及中國娛樂行業造成的不利影響。

其他收入及其他虧損淨額

我們於2020年上半年錄得其他收入及其他虧損淨額人民幣106.8百萬元，而於2019年上半年則錄得其他收入及其他虧損淨額負人民幣29千元，乃主要由於相較2019年上半年，2020年上半年收到的政府補貼增加所致。

經營(虧損)/溢利

由於以上所述，我們於2020年上半年的經營虧損為人民幣424.5百萬元，而於2019年上半年的經營溢利則為人民幣383.3百萬元。

財務成本淨額

我們於2020年上半年的財務成本淨額為人民幣7.8百萬元，而於2019年上半年的財務成本淨額為人民幣17.7百萬元。該變動乃主要由於銀行借款減少，產生的利息開支減少。

所得稅抵免/(開支)

2020年上半年的所得稅抵免為人民幣1.9百萬元，而於2019年上半年的所得稅開支為人民幣107.8百萬元。主要是由於整體盈利水平有所降低。

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(虧損)/溢利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(虧損)/溢利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侷限，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(虧損)/溢利淨額、EBITDA及經調整EBITDA

下表將我們所呈列的經調整期內(虧損)/溢利淨額及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6月30日止六個月	
	2020年 人民幣百萬元 (未經審核)	2019年 人民幣百萬元 (未經審核)
(虧損)/溢利淨額與經調整(虧損)/溢利淨額的對賬：		
期內(虧損)/溢利淨額	(430.7)	257.4
加：		
以股份為基礎的報酬	54.5	51.0
分類為按公允價值計入損益的 金融負債的可換股債券虧損淨額	—	1.6
上市開支	—	3.2
業務合併產生的無形資產攤銷	69.1	67.2
經調整(虧損)/溢利淨額	(307.1)	380.4

附註：於2020年及2019年上半年，我們將經調整(虧損)/溢利淨額界定為六個月內經加回以股份為基礎的報酬、分類為按公允價值計入損益的金融負債的可換股債券虧損淨額、上市開支及因業務合併產生的無形資產攤銷而調整的(虧損)/溢利淨額。

管理層討論及分析

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣百萬元 (未經審核)	2019年 人民幣百萬元 (未經審核)
經營(虧損)/溢利與EBITDA及經調整EBITDA的對賬		
期內經營(虧損)/溢利	(424.5)	383.3
加：		
物業、廠房及設備折舊	8.9	6.7
無形資產攤銷	70.7	67.5
使用權資產折舊	6.8	–
EBITDA	(338.1)	457.5
加：		
以股份為基礎的報酬	54.5	51.0
上市開支	–	3.2
經調整EBITDA	(283.6)	511.7

附註：於2020年及2019年上半年，我們將EBITDA界定為期內經營(虧損)/溢利(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2019年12月31日的人民幣11,351.2百萬元變為2020年6月30日的人民幣10,150.3百萬元，而我們的負債總額則由2019年12月31日的人民幣3,063.2百萬元減少至2020年6月30日的人民幣2,204.1百萬元。資產負債率由2019年12月31日的27.0%下降為2020年6月30日的21.7%。

於2020年6月30日，我們抵押銀行存款23.5百萬美元（相當於約人民幣166.4百萬元）及銀行存款人民幣64.0百萬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美元計值的短期存款。我們會定期檢討我們的流動資金及融資需求。我們將考慮新融資，同時在預期新投資或銀行貸款到期時保持適當的資產負債水平。

於2020年6月30日，我們的現金及現金等價物及其他形式的銀行存款為人民幣1,401.7百萬元，同時，我們還持有價值為人民幣20.5百萬元的理財產品。主要以人民幣及美元計值。展望未來，我們相信，通過採用經營活動所得現金、不時從資本市場籌集的其他資金及本公司全球發售所得款項淨額等綜合方式，將可滿足我們的流動資金需求。

於2020年6月30日，我們的借貸總額為約人民幣780.0百萬元，均為以人民幣計值的銀行借款。下表載列截至2020年6月30日我們銀行借款的進一步詳情：

	人民幣百萬元	利率
有抵押	310.0	3.92%
有擔保	470.0	3.92%~5.26%
總計	780.0	不適用

截至2020年6月30日，我們的未動用銀行融資為人民幣876.2百萬元及銀行授信額度人民幣1,656.2百萬元。

截至2020年6月30日，我們並無任何重大或有負債。

我們按資產負債比率基準監察資本。該比率按淨負債除以總資本計算。淨負債按借貸總額（扣除現金及現金等價物、受限制銀行存款及原到期日超過三個月的定期存款）計算。總資本按綜合財務狀況表所示的「權益」計算。於2020年6月30日及2019年12月31日，本集團處於淨現金狀況。

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以及無形資產。我們的資本開支由2019年上半年的人民幣14.4百萬元減少47.9%至2020年上半年的人民幣7.5百萬元。我們計劃使用營運所得現金撥付計劃資本開支。

重大收購、出售及未來重大投資計劃

截至2020年6月30日，本集團並無任何重大投資及資本資產計劃。截至2020年6月30日止六個月，我們並無任何重大收購及出售附屬公司及聯屬公司的事項。

所持重大投資

於2019年3月12日，我們與歡喜傳媒集團有限公司訂立認購協議及戰略合作協議。根據認購協議，我們已有條件同意認購而歡喜傳媒集團有限公司已有條件同意向我們配發及發行236,600,000股股份，總代價為390,555,620港元。根據該等協議，我們計劃與歡喜傳媒集團有限公司於娛樂內容服務方面建立戰略合作。於2019年3月19日，認購事項完成且代價妥為支付。有關進一步詳情，請參閱我們日期為2019年3月13日的公告以及日期為2019年4月25日及2020年4月28日的年報。

除上文所披露者外，截至2020年6月30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2020年上半年並無訂立任何遠期合約或其他金融工具以對沖外匯風險敞口。

僱員及薪酬政策

截至2020年6月30日，我們擁有1,002名全職僱員，其中999名駐在中國內地，大部分位於我們的北京總部，其餘僱員位於上海及中國其他各個城市。

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

管理層討論及分析

報告期後事件

根據中國電影局於2020年7月發佈的公告，在若干防疫措施依然限制電影院經營能力的情況下，中國低風險地區電影院已自2020年7月20日起有序恢復開放並開始公佈綜合票房成績。中國文化和旅游部於2020年8月發佈公告，在充分做好防疫措施的前提下，在低風險地區，經當地有關部門同意，可以舉辦中型及以下營業性演出活動。本集團將繼續監察COVID-19疫情的最新進展並積極應對其對本集團經營及財務狀況造成的影響。

除上述披露外，自2020年6月30日起及直至本中期報告日期期間，並無發生影響本公司的其他重要事件。

其他信息

中期股息

董事會決議不派付截至2020年6月30日止六個月的中期股息。

企業管治報告

本公司致力於維持及確保高標準的企業管治常規且本公司採納的企業管治原則符合本公司及其股東的利益。

於報告期內，本公司已遵守企業管治守則所有適用守則條文及採納其所載大部分最佳常規。

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10所載「上市發行人董事進行證券交易的標準守則」，作為有關董事進行證券交易的自身操守守則。向董事作出具體查詢後，全體董事確認彼等已於報告期內遵守標準守則所載的規定標準。

審核委員會

本公司審核委員會由三名獨立非執行董事組成，即陳尚偉先生、汪華先生、馬東先生（自2020年8月18日起不再擔任審核委員會成員）、劉琳女士（獲委任自2020年8月18日起擔任審核委員會成員）。陳尚偉先生現時擔任審核委員會主席。

審核委員會（陳尚偉先生、汪華先生及馬東先生）連同管理層及核數師已審閱本集團截至2020年6月30日止六個月的未經審核簡明綜合業績。

董事資料變更

於2020年1月15日，唐立淳先生獲委任為本公司非執行董事，委任於同日生效。於2020年6月8日，湛煒標先生辭任本公司非執行董事，羅振宇先生辭任本公司獨立非執行董事，程武先生獲委任為本公司非執行董事，劉琳女士獲委任為本公司獨立非執行董事，上述辭任及委任自2020年6月9日生效。

有關上述董事變更的詳情，請參閱本公司日期為2020年1月15日及2020年6月8日的公告。

自2020年8月18日起，馬東先生不再擔任及劉琳女士獲委任為審核委員會及薪酬委員會成員。

有關上述董事委員會組成之變動的詳情，請參閱本公司日期為2020年8月17日的相關公告。

本公司獨立非執行董事陳尚偉先生自2020年4月27日起停止擔任暢遊有限公司（一間於納斯達克上市的公司，股份代號：CYOU）的獨立非執行董事。

除已於本中期報告中披露外，董事確認概無其他資料須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露。

本公司上市證券的購買、出售或贖回

於報告期內，本公司或其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

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）。下表載明於2020年6月30日，本公司對於上市所得款項用途的使用情況及計劃時間表。

所得款項淨額計劃用途	所得款項 淨額分配	截至2020年 6月30日 已使用款項 港元百萬元	截至2020年 6月30日 剩餘款項淨額	剩餘款項淨額 預計使用時間
為提升綜合平台能力提供資金	551.8	209.5	342.3	2022年12月31日 或之前
研發以及技術基建	551.8	219.1	332.7	2022年12月31日 或之前
為潛在投資及收購提供資金	551.8	401.4	150.4	2021年12月31日 或之前
作營運資金及一般公司用途	183.9	163.4	20.5	2020年12月31日 或之前

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

其他信息

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於2020年6月30日，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：

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	1.70
	實益擁有人	好倉	4,872,539	0.43
王長田先生 ²	於受控法團的權益	好倉	312,722,773	27.63
		淡倉	158,743,072	14.03
王華女士	實益擁有人	好倉	450,000	0.04

附註：

- 於2020年6月30日，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，鄭志昊先生被視為於Rhythm Brilliant Limited持有的19,277,225股股份中擁有權益。
- 於2020年6月30日，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（其中158,743,072股股份已作為保證提供予合資格借出人以外的人）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。

除上文所披露者外，於2020年6月30日，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

據董事或本公司最高行政人員所盡知，於2020年6月30日，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	119,236,553	10.54
		淡倉	158,743,072	14.03
香港影業國際有限公司	實益擁有人	好倉	193,486,220	17.1
Inspired Elite Investments Limited ¹	實益擁有人	好倉	82,693,975	7.31
美團點評 ¹	於受控法團的權益	好倉	82,693,975	7.31
Crown Holdings Asia Limited ¹	於受控法團的權益	好倉	82,693,975	7.31
Songtao Limited ¹	於受控法團的權益	好倉	82,693,975	7.31
TMF (Cayman) Ltd. ¹	受託人	好倉	82,693,975	7.31
王興 ¹	於受控法團的權益	好倉	82,693,975	7.31
意像之旗投資(香港)有限公司 ²	實益擁有人	好倉	157,169,260	13.89
騰訊控股有限公司 ²	於受控法團的權益	好倉	157,169,260	13.89
Weying (BVI) Limited	實益擁有人	好倉	110,198,429	9.74
Interstellar Investment Ltd. ³	實益擁有人	好倉	66,127,317	5.84
NottingHill Investment Ltd. ³	於受控法團的權益	好倉	66,127,317	5.84
FountainVest China Capital Partners Fund III, L.P. ³	於受控法團的權益	好倉	66,127,317	5.84
FountainVest China Capital Partners GP3 Ltd. ³	於受控法團的權益	好倉	66,127,317	5.84

其他信息

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。
3. Interstellar Investment Ltd.由NottingHill Investment Ltd. 全資擁有，NottingHill Investment Ltd.由FountainVest China Capital Partners Fund III L.P. 持有77.34%的股權，而FountainVest China Capital Partners Fund III, L.P. 由FountainVest China Capital Partners GP3 Ltd.全資擁有。因此，NottingHill Investment Ltd.、FountainVest China Capital Partners Fund III L.P.及FountainVest China Capital Partners GP3 Ltd.皆被視為於Interstellar Investment Ltd.持有之股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2020年6月30日，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。

僱員激勵計劃

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。

本公司根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權於報告期內的變動如下：

類別	每股 行使價 (港元)	授出日期	行使期	緊接 授出前 收市價	於緊接 購股權 行使日期前 之加權平均 收市價						於2020年 6月30日 尚未行使	歸屬期 (附註)
					於2020年 1月1日 尚未行使	於期內 授出	於期內 行使	於期內 失效	於期內 註銷	於2020年 6月30日 尚未行使		
僱員	0.1009	於2016年8月1日 至2018年3月1日	自授出日期 起計8年	不適用	10,347,445	0	1,987,081	13.1628	428	44,352	8,315,584	1(a)
	14.8	於2018年2月1日 至2018年8月1日	自授出日期 起計8年	不適用	15,905,750	0	0	-	53,011	548,908	15,303,831	1(b)
	14.8	於2018年4月11日 至2018年6月1日	自授出日期 起計8年	不適用	7,710,890	0	0	-	-	-	7,710,890	1(a)
總計					33,964,085	0	1,987,081	不適用	53,439	593,260	31,330,305	

附註

1. 根據該計劃授出的購股權受歸屬計劃規限並可按以下方式行使：

a. A類

歸屬日

可予行使百分比

首個歸屬日	最多為已授出購股權的25%
首個歸屬日起計滿一年	最多為已授出購股權的50%
首個歸屬日起計滿兩年	最多為已授出購股權的75%
首個歸屬日起計滿三年	最多為所有已授出的購股權

其他信息

b. B類

歸屬日	可予行使百分比
首個歸屬日	最多為已授出購股權的50%
首個歸屬日起計滿一年	最多為已授出購股權的75%
首個歸屬日起計滿兩年	最多為所有已授出的購股權

首次公開發售後購股權計劃

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。

本公司根據首次公開發售後購股權計劃授出的購股權於報告期內的變動如下：

類別	每股 行使價 (港元)	授出日期	行使期	緊接 授出前 收市價	於2020年 1月1日 尚未行使	於期內 授出	於期內 行使	於期內 失效	於期內 註銷	於2020年 6月30日 尚未行使	歸屬期 (附註)
僱員	16.2000	2019年5月2日	自授出日期 起計8年	16.1000	100,000	-	0	0	50,000	50,000	1(b)
	14.7600	2019年5月10日	自授出日期 起計8年	14.1000	4,048,850	-	0	46,265	796,670	3,205,915	1(b)
					331,570	-	0	9,638	28,917	293,015	1(a)
	11.4360	2019年11月1日	自授出日期 起計8年	11.3200	480,200	-	0	0	-	480,200	1(b)
	10.5000	2020年4月29日	自授出日期 起計8年	10.3200	-	2,372,822	0	0	-	2,372,822	1(a)
					-	275,000	0	0	-	275,000	1(b)
總計					4,960,620	2,647,822	0	55,903	875,587	6,676,952	

附註：

- 請參閱上文「首次公開發售前購股權計劃」分節項下附註。

其他信息

受限制股份單位計劃

受限制股份單位計劃於採納日期獲採納，且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。

報告期內受限制股份單位計劃的變動如下：

類別	授出日期	於緊接購股權 授出日期前 之股份收市價	於2020年					於2020年
			1月1日 尚未行使	期內授出之 獎勵股份數據	期內已歸屬 獎勵股份數據	期內已失效 獎勵股份數據	期內已註銷 獎勵股份數據	6月30日 尚未行使之 獎勵股份
僱員	2019年5月2日	16.1000	655,425	0	0	0	0	655,425
	2019年10月8日	12.0200	3,336,336	0	0	0	0	3,336,336
	2019年11月1日	11.3200	729,200	0	0	0	0	729,200
	2020年4月29日	10.3200	-	8,608,779	0	0	133,000	8,475,779
總計			4,720,961	8,608,779	0	0	133,000	13,196,740

董事購買股份或債權證的權利

除於本中期報告另行披露者外，於報告期間及直至本中期報告日期期間任何時間，本公司或其任何附屬公司或控股公司或本公司控股公司任何附屬公司概無訂立任何安排，使董事可藉收購本公司或任何其他法團的股份或債權證而獲得利益，且董事或其任何配偶或未滿18歲子女概無獲授予任何認購本公司或任何其他法團的權益或債務證券的權利或已經行使任何該權利。

其他信息

資質要求

有關資質要求的更新

於2001年12月11日，國務院頒佈《外商投資電信企業管理規定》(「《外資電信企業規定》」)，並於2008年9月10日及2016年2月6日作出修訂。根據《外資電信企業規定》，外國投資者不得於提供增值電信服務的公司中持有超過50%的股權。此外，投資中國增值電信業務的外國投資者必須具備境外運營增值電信業務的過往經驗及可靠的往績紀錄(「資質要求」)。符合該等要求的外國投資者必須獲得中國工業和信息化部(「工信部」)和中國商務部或其授權的對應地方部門(該部門保留授予相關批准的重大酌情權)的批准。目前，概無適用的中國法律、法規或規則就資質要求作出明確的指引或詮釋。工信部於其網站就於中國成立外商投資增值電信企業的申請要求頒佈辦事指南。根據該辦事指南，申請人須提供(其中包括)其外國投資者先前的增值電信業務往績記錄，例如先前經營知名網站或應用程序的許可、備案或經驗，以及相關當地主管部門頒發的過往電信業務牌照及令人信服的資質要求證明。辦事指南並無提供有關如何滿足備案要求的明確指導，且並無就印證符合資質要求的證明所需的證據或記錄提供任何進一步詮釋或指引。此外，該辦事指南並非旨在提供申請要求的詳盡列表。

為符合資質要求作出的努力及行動

儘管資質要求缺乏明確的指引或解釋，我們現正逐步建立境外電信業務運營的往績紀錄，並已採取以下措施：

- 我們在香港成立附屬公司香港貓眼現場娛樂有限公司，以經營我們的海外在線票務業務；
- 我們已在香港成功註冊一系列商標；及
- 我們目前經營境外網站www.entertainmentplus.hk，該網站旨在進一步吸引及建立海外客戶群。

中期財務資料審閱報告



致貓眼娛樂董事會

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

羅兵咸永道

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第28至79頁的中期財務資料，此中期財務資料包括貓眼娛樂(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)於2020年6月30日的中期簡明綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間的中期簡明綜合全面收益表、中期簡明綜合權益變動表和中期簡明綜合現金流量表，以及主要會計政策概要和其他附註解釋。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料擬備的報告必須符合以上規則的有關條文以及國際會計準則第34號「中期財務報告」。貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號「中期財務報告」擬備及列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論，並僅按照我們協定的業務約定條款向閣下(作為整體)報告我們的結論，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。

審閱範圍

我們已根據國際審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據國際審計準則進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。

結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信貴集團的中期財務資料未有在各重大方面根據國際會計準則第34號「中期財務報告」擬備。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，2020年8月17日

中期簡明綜合全面收益表

	附註	截至6月30日止六個月	
		2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (未經審核) 人民幣千元
收益	6	203,050	1,984,614
收益成本	7	(223,609)	(797,847)
(毛虧)/毛利		(20,559)	1,186,767
銷售及營銷開支	7	(170,827)	(610,656)
一般及行政開支	7	(204,379)	(184,855)
金融及其他資產減值虧損淨額	19,20	(135,555)	(7,919)
其他收入	8	121,986	9,554
其他虧損淨額	8	(15,174)	(9,583)
經營(虧損)/溢利		(424,508)	383,308
財務成本淨額	9	(7,758)	(17,681)
分佔以權益法入賬的投資虧損	15	(367)	(439)
除所得稅前(虧損)/溢利		(432,633)	365,188
所得稅抵免/(開支)	10	1,979	(107,779)
期內(虧損)/溢利		(430,654)	257,409
以下人士應佔(虧損)/溢利：			
— 本公司權益持有人		(430,654)	262,008
— 非控股權益		—	(4,599)
		(430,654)	257,409
本公司權益持有人應佔每股(虧損)/盈利(以每股人民幣元列示)			
— 每股基本(虧損)/盈利	11	(0.38)	0.24
— 每股攤薄(虧損)/盈利	11	(0.38)	0.24

中期簡明綜合全面收益表

	附註	截至6月30日止六個月	
		2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (未經審核) 人民幣千元
期內(虧損)/溢利		(430,654)	257,409
其他全面收益：			
將不會重新分類至損益的項目			
來自本公司的貨幣換算差額	26	28,814	34,960
按公允價值計入其他全面收益之權益投資公允價值變動	16	5,388	(25,113)
期內其他全面收益，扣除稅項		34,202	9,847
期內全面(虧損)/收益總額		(396,452)	267,256
以下人士應佔全面(虧損)/收益總額：			
— 本公司權益持有人		(396,452)	271,855
— 非控股權益		—	(4,599)
期內全面(虧損)/收益總額		(396,452)	267,256

第36至79頁的隨附附註構成本中期簡明綜合財務資料的一部分。

中期簡明綜合財務狀況表

	附註	於2020年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	於2019年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	13	29,962	34,421
使用權資產	14	28,472	35,305
無形資產	13	5,273,473	5,341,073
以權益法入賬的投資	15	39,290	37,558
按公允價值計入其他全面收益的金融資產	16	362,019	356,371
按公允價值計入損益的金融資產	17	45,832	53,322
遞延所得稅資產	18	8,348	10,430
預付款項、押金及其他應收款項	20	112,568	113,787
		5,899,964	5,982,267
流動資產			
存貨		25,819	28,232
應收賬款	19	220,529	551,647
預付款項、押金及其他應收款項	20	2,362,018	2,335,593
按公允價值計入損益的金融資產	17	240,300	481,723
受限制銀行存款	21	230,368	331,369
原到期日超過三個月的定期存款	21	—	100,000
現金及現金等價物	21	1,171,325	1,540,414
		4,250,359	5,368,978
資產總值		10,150,323	11,351,245
權益			
本公司權益持有人應佔權益			
股本	25	153	152
儲備	26	8,371,775	8,283,031
(累計虧損)/保留盈利		(425,659)	4,860
權益總額		7,946,269	8,288,043

中期簡明綜合財務狀況表

	附註	於2020年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	於2019年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
負債			
非流動負債			
遞延所得稅負債	18	174,001	185,673
租賃負債	14	15,644	22,282
		189,645	207,955
流動負債			
借款	22	780,000	1,161,600
租賃負債	14	14,465	14,027
應付賬款	23	198,434	367,657
其他應付款項、應計費用及其他負債	24	1,018,710	1,238,638
即期所得稅負債		2,800	73,325
		2,014,409	2,855,247
負債總額		2,204,054	3,063,202
權益及負債總額		10,150,323	11,351,245

第36至79頁的隨附附註構成本中期簡明綜合財務資料的一部分。

代表董事會

鄭志昊
執行董事兼首席執行官

施康平
首席財務官

中期簡明綜合權益變動表

(未經審核)	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	保留盈利/ (累計虧損) 人民幣千元	合計 人民幣千元		
於2020年1月1日		152	8,283,031	4,860	8,288,043	-	8,288,043
全面虧損							
期內虧損		-	-	(430,654)	(430,654)	-	(430,654)
其他全面收益							
— 貨幣換算差額	26	-	28,814	-	28,814	-	28,814
— 按公允價值計入其他全面收益的 權益投資公允價值變動	16	-	5,388	-	5,388	-	5,388
全面虧損總額		-	34,202	(430,654)	(396,452)	-	(396,452)
— 將出售按公允價值計入其他全面收益 之權益投資的收益轉撥至保留盈利	16	-	(135)	135	-	-	-
與本公司權益持有人之交易							
根據購股權計劃發行新股份	25, 26	1	190	-	191	-	191
以股份為基礎的報酬開支	27	-	54,487	-	54,487	-	54,487
轉撥至法定儲備		-	-	-	-	-	-
與本公司權益持有人之交易總額		1	54,677	-	54,678	-	54,678
於2020年6月30日		153	8,371,775	(425,659)	7,946,269	-	7,946,269

中期簡明綜合權益變動表

(未經審核)	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2019年1月1日		130	6,156,971	(455,152)	5,701,949	4,599	5,706,548
全面收益							
期內溢利		-	-	262,008	262,008	(4,599)	257,409
其他全面收益							
— 貨幣換算差額	26	-	34,960	-	34,960	-	34,960
— 按公允價值計入其他全面收益的 權益投資公允價值變動	16	-	(25,113)	-	(25,113)	-	(25,113)
全面收益總額		-	9,847	262,008	271,855	(4,599)	267,256
與本公司權益持有人之交易							
發行新股份	25, 26	18	1,632,213	-	1,632,231	-	1,632,231
就轉換可轉換債券發行新股份	25, 26	3	350,660	-	350,663	-	350,663
以股份為基礎的報酬開支	27	-	50,950	-	50,950	-	50,950
受限制股份歸屬	25	1	-	-	1	-	1
與本公司權益持有人之交易總額		22	2,033,823	-	2,033,845	-	2,033,845
於2019年6月30日		152	8,200,641	(193,144)	8,007,649	-	8,007,649

第36至79頁的隨附附註構成本中期簡明綜合財務資料的一部分。

中期簡明綜合現金流量表

	附註	截至6月30日止六個月	
		2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (未經審核) 人民幣千元
經營活動所得現金流量			
經營所用現金		(426,337)	(119,437)
已付利息	9	(19,248)	(28,526)
已付所得稅		(78,136)	(98,074)
經營活動所用現金淨額		(523,721)	(246,037)
投資活動所得現金流量			
購買物業、廠房及設備	13	(4,449)	(7,161)
購買無形資產	13	(3,119)	(7,163)
收購附屬公司(扣除已收購的現金及現金等價物)		–	(79,216)
按公允價值計入損益的金融資產之付款	17	(140,754)	(343,650)
按公允價值計入其他全面收益的金融資產之付款	16	–	(334,111)
出售按公允價值計入損益的金融資產所得款項	17	395,225	70,975
出售按公允價值計入其他全面收益的金融資產所得款項	16	4,523	–
已收利息	9	12,307	11,768
投資電影及電視劇的應收款項墊款	20	(37,195)	–
償還投資電影及電視劇的應收款項	20	20,950	–
貸款予第三方之墊款	20	(49,316)	–
償還第三方貸款	20	57,141	–
原到期日超過三個月的定期存款減少	21	100,000	–
以權益法入賬的投資付款	15	(2,099)	–
投資活動所得/(所用)現金淨額		353,214	(688,558)

中期簡明綜合現金流量表

	附註	截至6月30日止六個月	
		2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (未經審核) 人民幣千元
融資活動所得現金流量			
發行新股份所得款項	25,26	–	1,675,285
普通股發行成本付款	26	–	(43,054)
借款所得款項	22	480,000	600,000
償付借款	22	(861,600)	(50,000)
第三方貸款所得款項	24	74,580	–
租賃付款的本金部分		(7,016)	(5,496)
受限制銀行存款增加	21	101,001	(326,173)
根據購股權計劃發行新股份	25,26	191	–
融資活動(所用)/所得現金淨額		(212,844)	1,850,562
現金及現金等價物(減少)/增加淨額			
期初的現金及現金等價物		1,540,414	1,536,456
現金及現金等價物匯兌收益/(虧損)		14,262	(1,108)
期末的現金及現金等價物		1,171,325	2,451,315

第36至79頁的隨附附註構成本中期簡明綜合財務資料的一部分。

中期簡明綜合財務資料附註

1 一般資料

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

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

除另有指明者外，本簡明綜合中期財務資料(「中期財務資料」)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)。

本中期財務資料已於2020年8月17日獲董事會批准刊發但尚未經審核。

2 編製基準

截至2020年6月30日止六個月的中期財務資料根據國際會計準則第34號中期財務報告編製，並應與根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製的截至2019年12月31日止年度的年度綜合財務報表(「2019年財務報表」)一併閱讀。

自2020年初以來，本集團娛樂行業的業務營運受到2019冠狀病毒病疫情(「COVID-19」)的不利影響，導致商業活動大幅減少，中國政府採取了封鎖及保持社交距離等措施。COVID-19疫情導致電影院暫時關閉、影視劇停產及電影上映時間推遲，所有該等情況均對整個娛樂行業價值鏈的上下游帶來衝擊。

於截至2020年6月30日止六個月，本集團收益歷經大幅下降，錄得虧損淨額及經營現金流出淨額分別約人民幣430,654,000元及人民幣523,721,000元。自2020年7月20日開始，中國的電影院在若干防疫措施(如限制電影院經營能力)將繼續實施的情況下已逐步重新開放並開始營運。

中期簡明綜合財務資料附註

2 編製基準 (續)

鑒於該等情況，本公司董事已仔細考慮本集團未來流動資金需求及經營表現以及其可得融資來源，以評估本集團是否有充足財務資源履行其持續經營的財務責任。本公司董事已審閱本集團現金流量預測，其涵蓋自2020年6月30日起計不少於十二個月的期間。董事認為，經計及本集團經營活動所得預期現金流量、以及其經營表現的可能變動及COVID-19疫情的可能影響、本集團內部財務資源、可用現有銀行融資，本集團將擁有足夠財務資源償還其自2020年6月30日起計未來十二個月內到期的負債。因此，董事認為本集團能夠持續經營；因而簡明綜合財務資料以持續經營基準編製。

2.1 本集團所採納的新訂及經修訂準則

如該等年度綜合財務報表內所述，所應用會計政策與2019年財務報表所應用者一致，惟於2020年1月1日採納新訂及經修訂國際財務報告準則除外。

- 重大的定義－國際會計準則第1號及國際會計準則第8號修訂本
- 業務的定義－國際財務報告準則第3號修訂本
- 財務報告的經修訂概念框架
- 利率基準改革－國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報告準則第7號修訂本

前述新訂及修訂準則不會對本中期簡明綜合財務資料造成重大影響。

3 關鍵會計估計及判斷

管理層須於編製中期財務資料時作出影響會計政策之應用以及資產及負債、收入及支出之報告數額之判斷、估計及假設。實際結果可能有別於該等估計。

管理層於編製本中期財務資料時就應用本集團之會計政策所作出之重大判斷以及估計不明朗因素之主要來源與應用於2019年財務報表者相同。

此外，管理層亦將基於有關違約風險及預期信用虧損率之假設所作貿易及其他應收款項減值識別為關鍵會計估計。本集團於作出該等假設及選擇減值計算的輸入數據時會根據本集團於各報告期末之歷史違約紀錄、當前市況以及前瞻性資料作出判斷。識別應收款項減值須運用判斷及估計。倘預期有別於原先估計，則有關差異將會影響應收款項的賬面值，而應收款項減值虧損會於有關估計出現變動的期間確認。

中期簡明綜合財務資料附註

4 金融風險管理及金融工具

4.1 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。

本中期財務資料並未包括年度綜合財務報表所規定之所有金融風險管理資料及披露，故其應與2019年財務報表一併閱覽。

自2019年12月31日起，風險管理政策並無任何重大變動。

4.2 流動資金風險

與截至2019年12月31日止年度相比，金融負債的合約未貼現現金流出並無重大變動。本集團通過維持充足的現金及銀行結餘而進行審慎的流動資金風險管理。本集團的流動資金風險進一步透過其自有現金資源維持備用資金、備有銀行融資以滿足財政承擔以及於認為有需要時透過出售變現本集團所持若干金融資產而得以緩解。

於2020年6月30日，本集團持有現金及現金等價物約人民幣1,171,325,000元（附註21）、上市權益投資約人民幣303,707,000元（附註16）、理財產品人民幣20,500,000元（附註17）及預期可為管理流動資金風險隨時產生現金流入的其他資產。

於2020年6月30日，本集團有未動用銀行融資約人民幣876,193,000元及銀行授信額度約人民幣1,656,193,000元。

預計於自該等財務報表之日起計未來十二個月內，本集團將能產生充足現金流量滿足其運營資本並償還其到期之金融負債。

4.3 公允價值估計

下表乃按估值技術所用的輸入數據層級劃分的按公允價值入賬的金融工具。該等估值技術輸入數據按照公允價值層級歸類為如下三個層級：

- 第一層級－相同資產或負債在活躍市場的報價（未經調整）。
- 第二層級－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。
- 第三層級－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）。

中期簡明綜合財務資料附註

4 金融風險管理及金融工具(續)

4.3 公允價值估計(續)

下表呈列於2020年6月30日按公允價值計量的本集團金融資產。

(未經審核)	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	–	–	20,500	20,500
電影及電視劇投資	–	–	219,800	219,800
非上市投資	–	–	41,911	41,911
上市投資	3,921	–	–	3,921
	3,921	–	282,211	286,132
按公允價值計入其他全面收益的 金融資產				
上市投資	303,707	–	–	303,707
非上市投資	–	–	58,312	58,312
	303,707	–	58,312	362,019

中期簡明綜合財務資料附註

4 金融風險管理及金融工具(續)

4.3 公允價值估計(續)

下表呈列於2019年12月31日按公允價值計量的本集團金融資產。

(經審核)	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	–	–	267,717	267,717
電影及電視劇投資	–	–	214,006	214,006
非上市投資	–	–	48,568	48,568
上市投資	4,754	–	–	4,754
	4,754	–	530,291	535,045
按公允價值計入其他全面收益的 金融資產				
上市投資	298,369	–	–	298,369
非上市投資	–	–	58,002	58,002
	298,369	–	58,002	356,371

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。

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。

中期簡明綜合財務資料附註

4 金融風險管理及金融工具(續)

4.3 公允價值估計(續)

用以估值金融工具的特定估值技術包括：

- 使用類似工具的已報市價或交易商報價，及
- 就其他金融工具而言－已貼現現金流量分析。

於截至2020年6月30日止六個月及截至2019年12月31日止年度，第一層級、第二層級及第三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。該團隊每半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、電影及電視劇投資以及非上市投資。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。

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3.27%至3.3%的較低水平，因此本集團認為其公允價值與所產生利息成本相若。

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。於截至2020年6月30日止六個月主要播放的電影及電視劇的投資的若干金額已確認公允價值收益約人民幣10,676,000元(附註17(b))。

中期簡明綜合財務資料附註

4 金融風險管理及金融工具(續)

4.3 公允價值估計(續)

本集團的估值流程(第三層級)(續)

非上市投資指於若干私有公司的投資。本集團使用貼現現金流量法評估非上市投資於2020年6月30日的公允價值。

倘本集團持有的按公允價值計入損益的金融資產的公允價值增加／減少10%，截至2020年6月30日止六個月的除所得稅前虧損將減少／增加約人民幣28,613,000元(截至2019年6月30日止六個月的除所得稅前溢利已增加／減少約人民幣69,696,000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、受限制銀行存款、應收賬款、其他應收款項、應付賬款、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。

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2020年6月30日，絕大部分非流動資產均位於中國，惟按公允價值計入其他全面收益的金融資產則除外。

中期簡明綜合財務資料附註

6 收益

	截至6月30日止六個月	
	2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (未經審核) 人民幣千元
在線娛樂票務	103,806	1,082,985
廣告服務及其他	83,610	235,950
娛樂內容服務	4,958	665,679
電影及電視劇投資收入(附註17(b))	192,374 10,676	1,984,614 -
總收益	203,050	1,984,614

	截至6月30日止六個月	
	2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (未經審核) 人民幣千元
於特定時間點確認的收益	109,269	1,162,467
於一段時間內確認的收益	83,105	822,147
總收益(不包括電影及電視劇投資所得收入)	192,374	1,984,614

中期簡明綜合財務資料附註

7 按性質劃分的開支

	截至6月30日止六個月	
	2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (未經審核) 人民幣千元
員工成本—不包括授予董事及僱員的購股權	198,143	216,140
無形資產攤銷(附註13)	70,719	67,517
營銷及推廣開支	70,239	479,363
互聯網基礎設施成本	53,444	115,258
授予董事及僱員的購股權(附註27)	54,487	50,950
票務系統成本	38,932	254,508
內容宣發成本	28,306	187,482
物業、廠房及設備折舊(附註13)	8,906	6,656
內容製作成本	8,548	133,720
使用權資產折舊(附註14)	6,833	6,137
稅項及徵費	2,949	11,846
短期及低價值租賃的租金開支(附註14)	2,026	—
存貨減值撥備	—	4,978
上市開支	—	3,243
核數師酬金	600	1,665
其他開支	54,683	53,895
收益成本、銷售及營銷開支及一般及行政開支總額	598,815	1,593,358

於截至2020年6月30日止六個月，本集團產生的研發開支約為人民幣119,120,000元(截至2019年6月30日止六個月：約人民幣100,560,000元)，當中包括僱員福利開支為約人民幣115,785,000元(截至2019年6月30日止六個月：約人民幣94,957,000元)。

於截至2020年6月30日止六個月，本集團並無於「收益成本」就存貨減值確認撥備(截至2019年6月30日止六個月：約人民幣4,978,000元)。

於截至2020年及2019年6月30日止六個月，並無重大開發開支已撥充資本。

中期簡明綜合財務資料附註

8 其他收入及其他虧損淨額

	截至6月30日止六個月	
	2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (未經審核) 人民幣千元
其他收入		
政府補貼(a)	114,510	5,386
進項稅額加計扣除的稅項抵免	7,476	4,168
	121,986	9,554
其他虧損淨額		
分類為按公允價值計入損益的金融資產的理財產品、 上市及非上市投資之公允價值變動(附註17)	(5,328)	1,990
外匯虧損淨額	(11,876)	(1,172)
出售物業、廠房及設備虧損	(2)	(1,607)
一間附屬公司清盤的虧損	—	(9,185)
其他	2,032	391
	(15,174)	(9,583)

(a) 於截至2020年6月30日止六個月，本集團就其若干主要營運附屬公司符合資格並成功申請的由中國政府主持的若干企業發展基金項目收取無條件補貼合共約人民幣113,806,000元。

中期簡明綜合財務資料附註

9 財務成本淨額

	截至6月30日止六個月	
	2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (未經審核) 人民幣千元
財務收入：		
— 銀行存款利息收入	12,307	11,768
財務成本：		
— 租賃負債產生的利息開支(附註14)	(817)	(923)
— 銀行借款產生的利息開支	(19,248)	(28,526)
財務成本淨額	(7,758)	(17,681)

10 所得稅(抵免)/開支

	截至6月30日止六個月	
	2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (未經審核) 人民幣千元
即期所得稅	7,611	124,176
遞延所得稅(附註18)	(9,590)	(16,397)
所得稅(抵免)/開支	(1,979)	107,779

中期簡明綜合財務資料附註

11 每股(虧損)/盈利

(a) 每股基本(虧損)/盈利

	截至6月30日止六個月	
	2020年 (未經審核)	2019年 (未經審核)
本公司權益持有人應佔(虧損)/溢利(人民幣千元)	(430,654)	262,008
已發行普通股加權平均數(千股)	1,110,973	1,080,308
已發行已歸屬受限制股份加權平均數(千股)(附註25)	19,277	14,976
已發行股份加權平均總數(千股)	1,130,250	1,095,284
每股基本(虧損)/盈利(人民幣元)	(0.38)	0.24

每股基本(虧損)/盈利按本公司權益持有人應佔(虧損)/溢利除以各相關期間度已發行普通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。

中期簡明綜合財務資料附註

11 每股(虧損)/盈利(續)

(b) 每股攤薄(虧損)/盈利

	截至6月30日止六個月	
	2020年 (未經審核)	2019年 (未經審核)
本公司股權持有人應佔(虧損)/溢利(人民幣千元)	(430,654)	262,008
已發行股份加權平均總數(千股)	1,130,250	1,095,284
以股份為基礎的薪酬調整－購股權(千股)	—	12,131
以股份為基礎的薪酬調整－受限制股份單位(千股)	—	1,401
每股攤薄盈利的加權平均股份數目(千股)	1,130,250	1,108,816
每股攤薄(虧損)/盈利(人民幣元)	(0.38)	0.24

每股攤薄(虧損)/盈利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。由於截至2020年6月30日止六個月本集團招致虧損，因此計算每股攤薄虧損時並無計入潛在普通股，乃由於該等股份會造成反攤薄。因此，截至2020年6月30日止六個月的每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

截至2019年6月30日止六個月，本公司擁有授予僱員的購股權及受限制股份單位(「受限制股份單位」)的潛在攤薄普通股(附註27)。假設購股權獲行使應已發行的股份數目減為換取相同金額所得款項按公允價值(根據本公司股份的平均股份市價釐定)將已發行的股份數目為無代價已發行攤薄股份，該等股份將導致攤薄每股盈利，而受限制股份單位可能已基於未結算受限制股份單位所附認購權的貨幣值按公允價值(於授出日期確定為股份的收市價)而收購，惟假設已悉數歸屬及解除限制，但對盈利並無影響。

12 股息

於截至2020年6月30日止六個月，本公司並無派付或宣派任何股息(截至2019年6月30日止六個月：無)。

中期簡明綜合財務資料附註

13 物業、廠房及設備及無形資產

	物業、 廠房及設備 人民幣千元	商譽 人民幣千元	其他 無形資產 人民幣千元
截至2019年6月30日止六個月(未經審核)			
期初賬面淨值	30,910	4,451,974	938,792
業務合併	378	52,910	40,259
添置	7,161	–	7,163
一間附屬公司清盤	(112)	–	(8,861)
折舊及攤銷	(6,656)	–	(67,517)
期末賬面淨值	31,681	4,504,884	909,836
於2019年6月30日			
成本	51,522	4,504,884	1,155,511
累計折舊／攤銷	(19,841)	–	(245,675)
賬面淨值	31,681	4,504,884	909,836
截至2020年6月30日止六個月(未經審核)			
期初賬面淨值	34,421	4,504,884	836,189
添置	4,449	–	3,119
出售	(2)	–	–
折舊及攤銷	(8,906)	–	(70,719)
期末賬面淨值	29,962	4,504,884	768,589
於2020年6月30日			
成本	58,267	4,504,884	1,155,104
累計折舊／攤銷	(28,305)	–	(386,515)
賬面淨值	29,962	4,504,884	768,589

中期簡明綜合財務資料附註

13 物業、廠房及設備及無形資產(續)

商譽減值

商譽結餘乃主要因於2017年收購北京微格時代娛樂科技有限公司(「北京微格時代」)及深圳市瑞海方圓科技有限公司(「瑞海方圓」)的100%股權以及於2019年收購杭州搜視網絡有限公司(「杭州搜視」)而產生。商譽乃歸因於已收購的市場份額及預期將自與本集團業務合併產生的規模經濟效益。

於2017年完成收購北京微格時代及瑞海方圓以及於2019年收購杭州搜視的100%股權後，本集團將北京微格時代、瑞海方圓及杭州搜視的業務(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、瑞海方圓及杭州搜視的業務及本集團其餘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，收購北京微格時代、瑞海方圓及杭州搜視產生的商譽約人民幣4,504,884,000元乃分配至本集團的現金產生單位(「現金產生單位」)。

以下為就本集團分配商譽的概要：

	商譽 人民幣千元
截至2019年12月31日止年度(經審核)	
期初	4,451,974
添置	52,910
期末	4,504,884
截至2020年6月30日止六個月(未經審核)	
期初	4,504,884
添置	—
期末	4,504,884

於2020年6月30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七年期間的財務預算使用除稅前現金流量預計。超逾七年期間的現金流量則使用估計最終增長率3.0%進行推測。

就本集團使用價值計算所用的主要參數包括收益增長率、貼現率、毛利率及最終增長率。

中期簡明綜合財務資料附註

13 物業、廠房及設備及無形資產(續)

商譽減值(續)

收益增長率參考本集團經營所在市場的行業增長預測而估計。於估計首五年的收益增長率時，本公司董事認為，儘管由於受COVID-19疫情的影響，2020年總收益較2019年將下降67.8%，但中國娛樂行業將於2021年大致恢復及中國電影票房將至少恢復至2019年歷史水平。因此，本公司董事估計2021年總收益將反彈至2019年歷史水平。本公司董事估計自2022年起中國電影票房將恢復增長勢頭並超過2019年歷史水平。因此，估計2022年至2024年的收益增長率將介乎17.8%至19.2%。

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。董事已考慮COVID-19對估計除稅前貼現率所造成的不利影響。在第三方獨立估值師進行的估值的協助下，董事評估於2020年6月30日的減值評估除稅前貼現率應由2019年12月31日所採用的16.8%增加至20.1%。

預算毛利率介乎57.1%至60.3%，乃由管理層根據過往之表現及其對市場發展之預期釐定。

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，直至2024年的收益增長走勢將於2024年後再持續兩年，期間年收益增長率將逐步由2024年的18.0%降至2025年的16.3%，並將於2026年進一步降至12.4%。

根據商譽減值測試的結果，業務的估計可收回金額於2020年6月30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。

中期簡明綜合財務資料附註

13 物業、廠房及設備及無形資產 (續)

商譽減值 (續)

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3.0%的最終增長率而估計。
- 使用20.1%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。

中期簡明綜合財務資料附註

14 租賃

(a) 就租賃已於綜合財務狀況表內確認的結餘 使用權資產

	截至6月30日止六個月	
	2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (未經審核) 人民幣千元
期初	35,305	37,846
折舊	(6,833)	(6,137)
期末	28,472	31,709

租賃負債

	於2020年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	於2019年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
	流動部分	(14,465)
非流動部分	(15,644)	(22,282)
租賃負債總額	(30,109)	(36,309)

於2020年6月30日及2019年12月31日，本集團租賃負債的賬面值乃以人民幣計值。

(b) 就租賃已於綜合全面收益表內確認的款項

	截至6月30日止六個月	
	2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (未經審核) 人民幣千元
使用權資產折舊(附註7)	6,833	6,137
租賃負債之利息撥回(附註9)	817	923
短期及低價值租賃的租賃開支(附註7)	2,026	—

中期簡明綜合財務資料附註

15 以權益法入賬的投資

	截至6月30日止六個月	
	2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (未經審核) 人民幣千元
期初	37,558	37,297
添置	2,099	—
應佔虧損	(367)	(439)
期末	39,290	36,858

16 按公允價值計入其他全面收益的金融資產

	截至6月30日止六個月	
	2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (未經審核) 人民幣千元
期初	356,371	—
添置	—	334,111
出售	(4,523)	—
公允價值變動	5,388	(25,113)
貨幣換算差額	4,783	7,175
期末	362,019	316,173

於2019年3月12日，本公司與歡喜傳媒集團有限公司（「歡喜傳媒」，一家於香港聯合交易所有限公司主板上市的公司）訂立認購協議，據此，本公司有條件同意認購而歡喜傳媒有條件同意向本公司配發及發行歡喜傳媒的236,600,000股股份（相當於歡喜傳媒7.5%之股權），總代價為390,555,620港元（相當於約人民幣334,111,000元）。於2019年3月19日，認購事項完成，本公司已支付全部代價。由於本集團在上市公司並無董事會席位且投資乃擬持有作無交易目的之策略投資，管理層將該投資指定為按公允價值計入其他全面收益的金融資產。

本集團於歡喜傳媒投資的公允價值乃基於於報告日期所報市價。截至2020年6月30日止六個月，本集團在股市出售其於歡喜傳媒的部分投資，代價為約人民幣4,523,000元，變現收入約人民幣135,000元，而該筆款項乃轉撥至保留盈利（附註26）。於2020年6月30日，本集團於歡喜傳媒投資的期末結餘為約人民幣303,707,000元（於2019年12月31日：約人民幣298,369,000元）。

中期簡明綜合財務資料附註

17 按公允價值計入損益的金融資產

	於2020年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	於2019年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
流動資產		
理財產品投資(a)	20,500	267,717
電影及電視劇投資(b)	219,800	214,006
	240,300	481,723
非流動資產		
非上市投資的投資(c)	41,911	48,568
上市投資的投資(d)	3,921	4,754
	45,832	53,322

(a) 理財產品投資

理財產品投資變動載列如下：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (未經審核) 人民幣千元
期初	267,717	276,269
添置	128,900	259,600
出售	(378,489)	(69,844)
公允價值變動	2,372	12,711
期末	20,500	478,736

中期簡明綜合財務資料附註

17 按公允價值計入損益的金融資產(續)

(a) 理財產品投資(續)

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2020年6月30日的預期投資回報率為3.27%(於2019年12月31日：2.65%至4.10%)。所有該等理財產品的本金及收益並無擔保，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)於簡明綜合全面收益表內計入「其他虧損淨額」。

於2020年6月30日的最大信貸風險敞口為該等理財產品投資的賬面值。該等投資均概未逾期亦未減值。

(b) 電影及電視劇投資

電影及電視劇投資變動如下：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (未經審核) 人民幣千元
期初	214,006	108,447
添置	11,854	51,195
出售	(16,736)	(1,131)
公允價值變動	10,676	(10,721)
期末	219,800	147,790

中期簡明綜合財務資料附註

17 按公允價值計入損益的金融資產 (續)

(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6月30日止六個月	
	2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (未經審核) 人民幣千元
期初	48,568	38,801
添置	—	32,855
公允價值變動	(6,801)	—
貨幣匯兌差額	144	—
期末	41,911	71,656

(d) 上市投資

上市投資變動載列如下：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (未經審核) 人民幣千元
期初	4,754	—
公允價值變動	(899)	—
貨幣匯兌差額	66	—
期末	3,921	—

中期簡明綜合財務資料附註

18 遞延所得稅

遞延所得稅資產及負債的分析如下：

	於2020年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	於2019年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
合計遞延稅項資產總值	14,589	14,549
抵銷	(6,241)	(4,119)
遞延所得稅資產淨值	8,348	10,430
— 將於12個月內收回	—	—
— 將於12個月後收回	8,348	10,430
	8,348	10,430
合計遞延稅項負債總額	180,242	189,792
抵銷	(6,241)	(4,119)
遞延所得稅負債淨額	174,001	185,673
— 將於12個月內收回	12,220	24,439
— 將於12個月後收回	161,781	161,234
	174,001	185,673
遞延稅項負債淨額	(165,653)	(175,243)

中期簡明綜合財務資料附註

18 遞延所得稅(續)

於截至2020年及2019年6月30日止六個月，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

	應收賬款及 其他應收 款項減值 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2019年1月1日	2,851	1,521	4,372
於綜合全面收益表計入	3,225	1,159	4,384
於2019年6月30日(未經審核)	6,076	2,680	8,756
於2020年1月1日	13,305	1,244	14,549
於綜合全面收益表計入	40	-	40
於2020年6月30日(未經審核)	13,345	1,244	14,589

中期簡明綜合財務資料附註

18 遞延所得稅(續)

遞延稅項負債

	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2019年1月1日	2,357	194,870	197,227
於綜合全面收益表(計入) 業務合併	(256)	(11,757)	(12,013)
	-	10,000	10,000
於2019年6月30日(未經審核)	2,101	193,113	195,214
於2020年1月1日	8,898	180,894	189,792
於綜合全面收益表扣除/(計入)	2,670	(12,220)	(9,550)
於2020年6月30日(未經審核)	11,568	168,674	180,242

中期簡明綜合財務資料附註

19 應收賬款

	於2020年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	於2019年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
關聯方(附註29)	10,605	11,427
第三方	318,528	592,020
	329,133	603,447
減：減值撥備	(108,604)	(51,800)
	220,529	551,647

(a) 於2020年6月30日及2019年12月31日，應收賬款結餘的賬面值與其公允價值相若。所有應收賬款結餘均以人民幣計值。

(b) 按確認日期對應收賬款總額的賬齡分析如下：

	於2020年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	於2019年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
0至90天	2,611	362,516
91至180天	42,324	44,811
181至365天	131,777	30,401
超過365天	152,421	165,719
	329,133	603,447

中期簡明綜合財務資料附註

19 應收賬款 (續)

(c) 本集團應收賬款的減值撥備變動如下：

	於2020年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	於2019年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
期／年初	(51,800)	(11,404)
期／年內撥備	(56,804)	(40,396)
期／年末	(108,604)	(51,800)

(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2020年6月30日及2019年12月31日，虧損撥備乃按下文釐定：

	即期 人民幣千元	逾期 三個月內 人民幣千元	逾期 三至 六個月 人民幣千元	逾期 六至 十二個月 人民幣千元	逾期 一年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2020年6月30日(未經審核)						
預期虧損率	4.10%	8.81%	8.92%	9.09%	63.49%	
賬面總值	83,702	2,611	26,003	64,396	152,421	329,133
虧損撥備	3,432	230	2,320	5,856	96,766	108,604
於2019年12月31日(經審核)						
預期虧損率	3.46%	3.14%	3.95%	4.26%	24.71%	
賬面總值	314,265	60,139	36,556	48,822	143,665	603,447
虧損撥備	10,888	1,887	1,443	2,081	35,501	51,800

本公司董事已重新審慎評估於2020年6月30日應收賬款的全期預期信貸虧損，並增加於2020年6月30日的預期信貸虧損率以反映COVID-19疫情對宏觀經濟環境及中國娛樂行業的不利影響。

中期簡明綜合財務資料附註

20 預付款項、押金及其他應收款項

	於2020年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	於2019年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
在線娛樂票務及電子商務服務押金及預付款項	1,151,523	998,089
電影及電視劇投資預付款項(a)	746,505	766,662
向第三方貸款(b)	216,933	224,758
應收關聯方款項(附註29)	140,272	164,501
電影及電視劇投資應收款項	135,107	118,862
其他	164,451	177,962
	2,554,791	2,450,834
減：非即期部分	(112,568)	(113,787)
	2,442,223	2,337,047
減：預付款項、押金及其他應收款項的減值撥備(c)	(80,205)	(1,454)
	2,362,018	2,335,593

中期簡明綜合財務資料附註

20 預付款項、押金及其他應收款項(續)

- (a) 本集團提供發行及宣傳服務，此被視為本集團的主要業務活動之一。提供宣發服務的電影及電視劇投資指定為預付款項。
- (b) 向第三方提供的貸款須於1年內償還。除為數約人民幣75,675,000元的免息及無抵押貸款外，餘下貸款按介乎每年5%至13%的固定利率計息及以債務人的若干應收款項作抵押。
- (c) 減值撥備主要指本集團就其在線娛樂票務業務向其業務合作夥伴支付的預付款項及押金減值，經考慮相應合約條款或雙方協定安排、該等公司信貸狀況及整體市場條件等相關因素後，董事評估該等預付款項及押金為不可收回。

撥備為預付款項及押金賬面值超過預期可收回金額(基於董事經參考上相關因素所作評估而得出)的部分。

截至2020年6月30日止六個月，鑒於COVID-19疫情對宏觀經濟環境及中國娛樂行業的不利影響，本集團根據董事估計的預期可收回金額就支付予若干業務合作夥伴的預付款項及押金計提減值撥備約人民幣78,751,000元。

中期簡明綜合財務資料附註

21 現金及現金等價物、原到期日超過三個月的定期存款及受限制銀行存款

	於2020年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	於2019年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
現金及銀行結餘	1,401,693	1,971,783
受限制銀行存款(a)	(230,368)	(331,369)
原到期日超過三個月的定期存款	—	(100,000)
現金及現金等價物	1,171,325	1,540,414
所承受的最高信貸風險	1,401,693	1,971,783

(a) 受限制的銀行存款以不同銀行賬戶持有，作為銀行借款的抵押(附註22)。

22 借款

	於2020年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	於2019年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
即期		
銀行借款—一年內到期		
—有質押(a)	310,000	511,600
—有擔保(b)	470,000	650,000
	780,000	1,161,600

中期簡明綜合財務資料附註

22 借款(續)

- (a) 於2020年6月30日，銀行借款人民幣150,000,000元乃按固定年息率3.92%計息，並由受限制銀行存款23,500,000美元(相當於約人民幣166,368,000元)抵押，而銀行借款人民幣160,000,000元為免息並由人民幣64,000,000元的銀行存款抵押。

於2019年12月31日，銀行借款人民幣252,000,000元乃按固定年息率4.31%計息，並由受限制銀行存款47,499,995美元(相當於約人民幣331,369,000元)抵押，而銀行借款人民幣259,600,000元為免息並由金額為人民幣259,600,000元的若干理財產品投資抵押。

- (b) 於2020年6月30日，該等銀行借款由本集團附屬公司作擔保，其中人民幣100,000,000元按固定年利率4.96%計息、人民幣200,000,000元按固定年利率3.92%計息、人民幣100,000,000元按固定年利率5.22%計息以及人民幣70,000,000元按固定年利率5.26%計息。

於2019年12月31日，該等銀行借款由本集團附屬公司作擔保，其中人民幣200,000,000元按固定年利率5.44%計息、人民幣200,000,000元按固定年利率3.92%計息、人民幣100,000,000元按固定年利率5.22%計息、人民幣100,000,000元按固定年利率4.96%計息以及人民幣50,000,000元按固定年利率4.35%計息。

- (c) 於2020年6月30日及2019年12月31日的借款全部以人民幣計值並以固定利率計息。

23 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2020年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	於2019年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
0至90天	3,440	222,405
91至180天	47,920	45,012
181至365天	55,353	32,641
超過365天	91,721	67,599
	198,434	367,657

中期簡明綜合財務資料附註

24 其他應付款項、應計費用及其他負債

	於2020年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	於2019年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
線上娛樂票務及娛樂電商服務應付款項	485,733	831,386
應付關聯方款項(附註29)	192,517	107,865
票房收入分成應付款項	163,057	147,690
第三方貸款(a)	74,580	–
應付工資及福利	68,650	88,772
其他稅項負債	7,550	21,736
其他	26,623	41,189
	1,018,710	1,238,638

(a) 第三方貸款為免息、無抵押及須於1年內償還。

中期簡明綜合財務資料附註

25 股本

(未經審核)	普通股數目	優先股數目	根據受限制 股份協議的 普通股數目	就受限制 股份協議 所持股份	股份總數	股份面值 千美元	股份面值 等值 人民幣千元
已發行及繳足：							
於2019年1月1日	184,550,429	4,831,385	3,855,445	(963,861)	192,273,398	19.20	130
股份分拆	922,752,145	24,156,925	19,277,225	(4,819,305)	961,366,990	19.20	130
股份重新分配	24,156,925	(24,156,925)	-	-	-	-	-
上市後發行新股份	132,377,000	-	-	-	132,377,000	2.60	18
發行新股份以兌換 可換股債券	27,702,280	-	-	-	27,702,280	0.60	3
已歸屬受限制股份	-	-	-	3,212,870	3,212,870	0.10	1
於2019年6月30日	1,106,988,350	-	19,277,225	(1,606,435)	1,124,659,140	22.50	152

(未經審核)	普通股數目	優先股數目	根據受限制 股份協議的 普通股數目	就受限制 股份協議 所持股份	股份總數	股份面值 千美元	股份面值 等值 人民幣千元
已發行及繳足：							
於2020年1月1日	1,110,489,075	-	19,277,225	-	1,129,766,300	22.50	152
根據購股權計劃發行新股份	1,987,081	-	-	-	1,987,081	0.04	1
於2020年6月30日	1,112,476,156	-	19,277,225	-	1,131,753,381	22.54	153

中期簡明綜合財務資料附註

26 儲備

(未經審核)	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	貨幣換算 差額 人民幣千元	按公允價值 計入其他 全面收益 之金融資產 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2019年1月1日	-	5,592,299	296	-	(3,676)	576,452	(8,400)	6,156,971
發行新股份	1,675,267	-	-	-	-	-	-	1,675,267
發行新股份以 轉換可轉換債券	350,660	-	-	-	-	-	-	350,660
股份發行成本(a)	(43,054)	-	-	-	-	-	-	(43,054)
按公允價值計入 其他全面收益的 金融資產之變動	-	-	-	(25,113)	-	-	-	(25,113)
貨幣換算差額	-	-	34,960	-	-	-	-	34,960
以股份為基礎的 報酬開支	-	-	-	-	-	50,950	-	50,950
自庫存股份轉出 已歸屬受限制 股份單位	228,229	-	-	-	-	(228,229)	-	-
於2019年6月30日	2,211,102	5,592,299	35,256	(25,113)	(3,676)	399,173	(8,400)	8,200,641

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

中期簡明綜合財務資料附註

26 儲備(續)

(未經審核)	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	貨幣換算 差額 人民幣千元	按公允價值 計入其他 全面收益 之金融資產 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2020年1月1日	2,276,898	5,592,299	67,011	(27,052)	(3,676)	385,951	(8,400)	8,283,031
根據購股權計劃 發行新股份	26,543	-	-	-	-	(26,353)	-	190
貨幣換算差額	-	-	28,814	-	-	-	-	28,814
按公允價值計入 其他全面收益的 金融資產之變動	-	-	-	5,388	-	-	-	5,388
轉撥至保留盈利	-	-	-	(135)	-	-	-	(135)
以股份為基礎的 報酬開支	-	-	-	-	-	54,487	-	54,487
於2020年6月30日	2,303,441	5,592,299	95,825	(21,799)	(3,676)	414,085	(8,400)	8,371,775

中期簡明綜合財務資料附註

27 股份激勵計劃

截至2020年及2019年6月30日止六個月已確認的以股份為基礎的報酬開支概述於下表：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (未經審核) 人民幣千元
以股份為基礎的報酬開支	54,487	50,950

(a) 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。ESOP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及首次公開發售後受限制股份單位計劃。

根據ESOP計劃已發行或可發行的股份總數不得超過本公司117,033,705股股份，相當於本公司於2020年6月30日已發行股本總額約10.3%，其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發行的股份最高數目不得超過42,544,600股，根據首次公開發售後購股權計劃已授出的購股權獲行使時可發行的股份總數合共不得超過55,211,880股。

(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。

中期簡明綜合財務資料附註

27 股份激勵計劃(續)

(a) 本公司的ESOP計劃(續)

(i) 首次公開發售前購股權計劃(續)

未行使首次公開發售前購股權及其相關加權平均行使價的變動如下：

	平均行使價	本公司購股權數目
(經審核)		
於2019年1月1日的未行使結餘	人民幣35.9278元	8,085,239
股份拆細及修改行使價(附註25(b))	人民幣8.0326元	40,426,195
已行使	人民幣0.0869元	(3,500,725)
已沒收	人民幣7.3593元	(2,961,385)
於2020年1月1日的未行使結餘	人民幣8.9102元	33,964,085
(未經審核)		
已行使	人民幣0.0869元	(1,987,081)
已失效	人民幣12.6745元	(53,439)
已沒收	人民幣11.8275元	(593,260)
於2020年6月30日的未行使結餘	人民幣9.4081元	31,330,305

截至2018年12月31日止年度，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，首次公開發售前購股權計劃項下已授出8,085,239份購股權，根據首次公開發售前購股權計劃向僱員授予的相同歸屬期、條件及行使價並無提供額外利益。

中期簡明綜合財務資料附註

27 股份激勵計劃(續)

(a) 本公司的ESOP計劃(續)

(i) 首次公開發售前購股權計劃(續)

於2019年1月17日，本公司董事會決議修改根據首次公開發售前購股權計劃已授予指定僱員群的若干購股權的行使價，由每股拆細股份24.0367港元改為24.0367港元及每股股份有關上市的最終發售價(「發售價」)的較低者，而發售價為14.80港元。於修改日期已授出購股權的增量公允價值約為人民幣34,081,000元，已確認為開支及於綜合全面收益表內扣除及於餘下歸屬期內攤銷。

於2020年6月30日，於31,330,305份購股權中，13,941,489份購股權已歸屬及可予行使。

(ii) 首次公開發售後購股權計劃

自首次公開發售日期2019年2月4日起，本公司根據首次公開發售後購股權計劃向若干僱員及董事授出購股權。於2020年6月30日，6,676,952份購股權中，160,002份購股權已歸屬及可予行使。

未行使首次公開發售後購股權及其相關行使價的變動如下：

	平均行使價	本公司購股權數目 (分拆後)
(經審核)		
於2019年1月1日的未行使結餘	—	—
已授出	人民幣12.6398元	5,555,890
已沒收	人民幣12.8424元	(595,270)
於2020年1月1日的未行使結餘	人民幣12.6155元	4,960,620
(未經審核)		
已授出	人民幣9.5783元	2,647,822
已失效	人民幣12.8424元	(55,903)
已沒收	人民幣12.9031元	(875,587)
於2020年6月30日的未行使結餘	人民幣11.3715元	6,676,952

中期簡明綜合財務資料附註

27 股份激勵計劃(續)

(a) 本公司的ESOP計劃(續)

(iii) 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2020年6月30日止年度，貓眼娛樂授出的購股權的加權平均公允價值為每份購股權人民幣4.35元(截至2019年12月31日止年度：每份購股權人民幣4.76元)。

除上述行使價外，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。

(未經審核)	截至6月30日止六個月	
	2020年	2019年
無風險利率	0.6%	1.6%~1.7%
股息率	0.00%	0.00%
預期波幅	40%	35%

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2020年6月30日及2019年12月31日，經評估的預期留職率分別為94.5%及92%。

中期簡明綜合財務資料附註

27 股份激勵計劃(續)

(a) 本公司的ESOP計劃(續)

(iv) 首次公開發售後受限制股份單位計劃

已授出首次公開發售後受限制股份單位的變動如下：

	公允價值	股份數目 (分拆後)
(經審核)		
於2019年1月1日的未行使結餘	—	—
已授出	人民幣10.9967元	4,720,961
於2020年1月1日的未行使結餘	人民幣10.9967元	4,720,961
(未經審核)		
已授出	人民幣9.5783元	8,608,779
已沒收	人民幣9.5783元	(133,000)
於2020年6月30日的未行使結餘	人民幣10.0857元	13,196,740

28 資本承擔

於2020年6月30日，本集團就若干電影及電視劇投資的已訂約但尚未產生的資本開支約為人民幣103,705,000元。

中期簡明綜合財務資料附註

29 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
北京耀影電影發行有限公司(「北京耀影」)	本集團的聯營公司
上海救辣影視文化傳播有限公司(「上海救辣」)	本集團的聯營公司
上海橙芯影視傳媒有限公司(「上海橙芯」)	本集團的聯營公司

除於綜合財務報表另有披露者外，以下重大交易乃由本集團及其關聯方於截至2020年6月30日止六個月內進行。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。

中期簡明綜合財務資料附註

29 重大關聯方交易 (續)

(b) 與關聯方交易所得收益

	截至6月30日止六個月	
	2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (未經審核) 人民幣千元
美團點評集團	78	–
光線集團	142	24,341
北京微影時代集團	–	3,539
騰訊集團	2,251	294
北京耀影	–	13,584
上海橙芯	1,474	–
	3,945	41,758

(c) 採購管理服務

	截至6月30日止六個月	
	2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (未經審核) 人民幣千元
美團點評集團	61,221	98,796
光線集團	2	1,448
北京微影時代集團	–	600
騰訊集團	6,298	20,419
	67,521	121,263

(d) 代表本集團所收取的電影卡代價

	截至6月30日止六個月	
	2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (未經審核) 人民幣千元
美團點評集團	13	2,983
光線集團	428	795
北京微影時代集團	101	6,536
騰訊集團	1,613	1,787
	2,155	12,101

中期簡明綜合財務資料附註

29 重大關聯方交易 (續)

(e) 與關聯方之結餘

	於2020年 6月30日 (未經審核) 人民幣千元	於2019年 12月31日 (經審核) 人民幣千元
應收關聯方款項		
一應收賬款		
光線集團	443	443
北京微影時代集團	360	360
騰訊集團	9,632	10,377
北京耀影	170	209
美團點評集團	—	38
	10,605	11,427
一預付款項、押金及其他應收款項		
美團點評集團	56,216	81,461
北京微影時代集團	28,696	29,227
騰訊集團	—	—
光線集團	3	20
上海橙芯	50,640	49,077
上海救辣	4,717	4,716
	140,272	164,501
應付關聯方款項		
一其他應付款項、應計費用及其他負債		
美團點評集團	161,544	94,646
光線集團	7,112	—
北京微影時代集團	336	336
騰訊集團	23,525	12,883
	192,517	107,865

應收／付關聯方款項乃為無抵押、免息及按要求償還。

中期簡明綜合財務資料附註

29 重大關聯方交易 (續)

(f) 主要管理層報酬

	截至6月30日止六個月	
	2020年 (未經審核) 人民幣千元	2019年 (未經審核) 人民幣千元
工資、薪金及花紅	4,090	4,122
以股份為基礎的報酬開支	22,525	28,988
福利、醫療及其他開支	89	100
退休金計劃供款	25	74
	26,729	33,284

30 或然事項

於2020年6月30日及2019年12月31日，本集團並無任何重大或然負債。

31 期後事項

根據中國電影局於2020年7月發佈的公告，在若干防疫措施依然限制電影院經營能力的情況下，中國低風險地區電影院已自2020年7月20日起有序恢復開放並開始公佈綜合票房成績。中國文化和旅遊部於2020年8月發佈公告，在充分做好防疫措施的前提下，在低風險地區，經當地有關部門同意，可以舉辦中型及以下營業性演出活動。本集團將繼續監察COVID-19疫情的最新進展並積極應對其對本集團經營及財務狀況造成的影響。

釋義及詞彙表

於本中期報告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「採納日期」	指	2018年7月23日，本公司採納ESOP計劃之日期
「審核委員會」	指	本公司之審核委員會
「核數師」	指	本公司之外部核數師
「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
「董事會」	指	本公司董事會
「本公司」或「貓眼」	指	貓眼娛樂，一間於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於聯交所主板上市（股份代號：1896）
「綜合聯屬實體」	指	由於訂立合約安排，其財務被綜合及入賬列作本公司附屬公司的實體
「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
「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
「光線控股」	指	上海光線投資控股有限公司，為我們的首次公開發售前投資者及登記股東之一
「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），且為我們的首次公開發售前投資者及登記股東之一
「ESOP計劃」	指	本公司於2018年7月23日採納的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及受限制股份協議

釋義及詞彙表

「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
「港元」	指	香港法定貨幣，港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「香港聯交所」或「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司，為香港交易及結算所有限公司的全資附屬公司
「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	香港聯合交易所有限公司證券上市規則(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「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)

釋義及詞彙表

「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
「提名委員會」	指	本公司之提名委員會
「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，僅就本中期報告而言，不包括香港、澳門及台灣
「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
「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
「報告期」	指	截至2020年6月30日止六個月
「受限制股份協議」	指	本公司、鄭志昊先生及Rhythm Brilliant Limited（鄭志昊先生之全資附屬公司）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
「人民幣」	指	中國法定貨幣，人民幣

釋義及詞彙表

「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
「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
「國務院」	指	中華人民共和國國務院
「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）
「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

釋義及詞彙表

「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
「%」	指	百分比



Maoyan Entertainment

貓眼娛樂