

# FY2023 公司演示材料

2024年4月



猫眼娱乐

# 免责声明

本文件所含信息严格保密，不得公开传播，仅供获准接收本文件的人员独家使用。阁下获准使用本文件所含信息的唯一目的是考虑是否将对猫眼娱乐（“公司”，连同其子公司和控制实体，统称“集团”）进行投资。阁下及您的董事、管理层、雇员、代理人、附属公司和顾问不得将本文件包含的信息用于任何其他目的，不得以任何其他方式向任何其他人传达、复制、分发或披露，内部或外部，或公开、全部或部分提及。如阁下不是本文件的预期收件人，请立即删除并销毁所有副本。

本文件中包含的信息包括有关公司或与之相关的历史信息，不应被视为对公司未来表现或业绩的指示，或被视为自本文件发布之日起或本文件所载信息的相关日期以来，公司的相关信息未发生变化的指示。本文件载有某些陈述反映了公司对其前景以及截至所示日期的整体经济、全球或本地市场以及公司所处行业的前景的理念、计划、预测、目标和期望。此类前瞻性陈述基于与公司运营和未来发展以及增长前景相关的多项假设。此类假设的有效性受多种因素的影响，包括已识别和未知的因素，包括公司无法控制的因素，此类因素可能导致公司实际业绩与此类前瞻性陈述中明示或暗示的存在重大偏差。这些前瞻性陈述是基于管理层当时对公司运营的预期或信念，以及对公司无法控制的多项因素的假设作出的，因此受到已知和未知风险及不确定性的影响，可能导致公司实际业绩、表现或成就与相关前瞻性陈述所预期者有重大差异，而本文件所讨论的前瞻性陈述亦可能无法实现。可能还存在公司及其顾问或代表人员目前未将之视为重大风险的其他重大风险。鉴于上述不确定性因素，读者不应过分依赖这些前瞻性陈述。公司、投资银行及其各自的附属公司或其任何董事、管理层、雇员、控制人、顾问或代表，概不承诺将修订或更新这些前瞻性陈述或本文件以反映任何新信息或未来的事件及情况，或其他任何信息，或更正任何可能显现的不准确之处。本文件所载任何预测、目标、估计或数字均不构成任何明示或暗示的陈述或保证，亦不应据此过分依赖这些预测、目标、估计或数字，这些数据仅在本文件日期时适用。纳入并使用此等前瞻性陈述及相关假设和信息，并不意味着投资银行及其各自附属公司或其任何董事、管理层、员工、顾问或代表已独立核实或必然同意任何该等假设或信息。本文件并不旨在全面概括或载有阁下评估公司或集团所需的所有信息。

本文件基于现行有效的经济、法律、市场及其他条件。阁下应当理解，后续发展可能会影响本文件所载信息，而公司及其子公司、附属公司、顾问或代表均无义务对其予以更新、修订或确认。

本文件载有部分从各外部数据来源获得的数据，而公司、投资银行及其附属公司或其任何董事、管理层、员工、顾问或代表概无从独立来源核实该等数据。因此，公司、投资银行及其各自附属公司或其任何董事、管理层、员工、顾问或代表均不对该等数据的准确性、可靠性、正确性、公平性或完整性作出任何陈述或承担任何责任，该等数据存在风险及不确定性，且可能因各种因素而发生变化。本文件中的信息并未考虑可能的交易或涉及实际或潜在控制权变更的某些交易的影响，这些交易可能会产生重大的价值和影响。本文件所载内容不得被视为就未来的承诺或陈述，亦不得被视为任何其他陈述或保证。

阁下认同，本文件中包含的信息并不旨在详尽无误，也未必包含对公司或公司潜在投资者可能重要的所有信息，有关信息仅供参考。阁下认同本文中包含的信息可能会发生变化，并且不会依赖本文中包含的信息来决定是否投资公司股票。任何人不得出于任何目的依赖本文件所载信息的准确性或完整性。

阁下向公司、联席全球协调人、包销商及其各自顾问承认并陈述，您为“专业投资者”（该词具有《证券及期货条例》（第571章）所赋予的涵义）、拥有对公司及其股份进行评估的知识、经验和能力，并且您已经或将自行对公司、集团及公司股份进行调查，并已获得或将获得关于投资公司股份的独立法律、税务及其他专业意见。

公司、投资银行及其各自附属公司或其各自顾问和代表人员，概不对本文件所载信息的准确性、可靠性、完整性或其他方面的问题作出任何承认或陈述，或给予任何担保或承诺（明示或暗示）。公司、投资银行及其各自附属公司及其各自顾问和代表人员，概不对阁下或任何人士因使用或依赖本文件所载信息引起或与之相关而蒙受的任何损失（不论为疏忽或其他原因所致）承担任何责任或义务。本文件所载信息可能需要更新、补充、修订、核实及修改，有关信息亦可能会出现重大变动。

阁下理解并承认，本文件所载信息并不构成公司或投资银行或你就发行公司任何股份采取任何形式的承诺，也不构成或不应构成了出售或发行或为认购或为招揽认购公司任何股份的要约或邀请或任何购买或认购任何证券的建议或任何投资意见的一部分或全部。任何该等要约或邀请将仅通过符合适用法律的招股章程或发售文件作出，而任何购买或认购证券的决定应根据就此发行的该等招股章程或发售文件所载信息作出。本文件并不构成亦不应被视为投资银行或其任何附属公司或其董事、管理层、员工、顾问或代表人员作出的任何形式的财务意见或建议。只有包含在最终协议中的陈述和保证才具有法律效力。

公司的股份尚未且不会根据经修订的1933年美国证券法（“证券法”）或美国任何州或香港以外任何其他司法管辖区的证券法进行登记。未根据《证券法》进行登记的情况下，不得在美国境内发行、出售或交付公司股份，也不得向美国人或为美国人的利益或利益发行、出售或交付公司股份（该术语的定义见《证券法》S 5 条例）或根据证券法的豁免，或在不受证券法注册要求约束的交易中。公司股票的任何要约均将通过发行说明书进行，其中包含有关公司及其管理层的详细信息，包括财务报表，并且任何购买或认购公司股票的决定均应在以下情况下做出：该发行通函所载信息的基础。公司无意在美国公开发行证券或根据《证券法》登记任何发行的任何部分。本文件中的任何内容均不构成在美国或任何非司法管辖区出售证券的要约或购买证券的要约邀请。不索取任何金钱、证券或其他对价，并且如果针对本文件或此处包含的信息而发送，则将被接受。

通过访问本文件，阁下将被视为已向公司及投资银行表示 (a) 其为合格的机构买家（符合《证券法》第144A条规则的定义），或 (b) 为非美国人士且身处美国境外，且不代表任何美国人士的账户或利益（根据《证券法》S 5 条例的定义），并且阁下将根据《证券法》第144A条和/或S 5 条例的规定进行公司股票购买。本文件所载信息仅针对此类投资者，而本文件所述投资或投资活动仅向该等投资者提供，而仅有该等投资者方可因本文件而作出所招揽的认购行为。其他人士不应依据本文件或其所载内容采取任何行动。

接受本文件所载信息，即表示您不可撤回的无条件同意：(i) 您已阅读、理解并将遵守本免责声明的内容；(ii) 您将对本次会议及本文件所披露的信息绝对保密；(iii) 您和您的最终实质受益人并非公司的“关连人士”（具《上市规则》所述涵义）或投资银行的“关连客户”（具《上市规则》所述涵义）；及 (iv) 您就出席本次会议及所有其他相关或附带事宜已遵守所有适用法律。如您不接受上述条件或不作出上述确认及陈述，请立即将本文件返还公司或投资银行。如有违反上述限制，可能构成违反适用法律，并失去参与公司可能就其证券所作任何发售的资格。本文件内容不得被解释为监管、估值、法律、税务、会计或投资建议，亦不构成向您、从您或代表您购买、出售或包销任何证券，或向您提供任何信贷或提供任何保险，或进行任何交易的建议、招揽、要约或承诺。除非另有书面协议，否则向您发送本文件的任何第三方均不是您的财务顾问或受托人。在您进行任何交易之前，您应该确保您完全了解该交易的潜在风险和回报，并且您应该咨询您认为必要的顾问以帮助您做出这些决定，包括但不限于您的会计师、投资顾问和法律师/或税务专家。

本文件并无包含任何可能导致其被视为 (1) 符合《公司（清盘及杂项条文）条例》（香港法例第32章）第2 (1) 条所界定的招股章程涵义的资料或材料；或《公司（清盘及杂项条文）条例》第38B条所界定的招股章程或拟议的招股章程，以及招股章程的任何摘录或节本的广告；或《证券及期货条例》（香港法例第571章）第103条所界定的广告、邀请或载有广告或邀请的文件涵义；或 (2) 在香港，在没有遵从香港法律或能够援引香港法律规定的任何豁免的情况下向公众作出要约，并可在不经通知的情况下作出重大更改。

本文件的内容未经任何司法权区的监管机构审阅。在若干司法权区，分发本文件可能受适用法律限制，身在该等司法权区内人士应自行了解任何有关限制并加以遵守。违反任何有关限制可能构成违反适用法律。公司的证券亦未曾不根据美国、加拿大、欧盟（或其任何成员国）、澳大利亚、中国或日本的适用证券法例进行登记，除某些例外情况下，不得在该等司法权区内或向其任何个人、居民或国民发售或出售。



## 2023年全年业绩亮点



## 2023年全年猫眼娱乐业绩亮点

### 财务亮点

总收入  
**人民币47.57亿元**

创历史同期新高

经调整溢利净额  
**人民币10.29亿元**

同比增长超 3 倍



### 业务亮点

娱乐内容服务收入  
创历史同期新高 **23.00亿元**

在线娱乐票务收入  
创历史同期新高 **22.59亿元**

主控发行国产影片  
数量**30部**、累计票房创历史同期新高

新业务持续探索  
**境外**业务 + **AI**应用

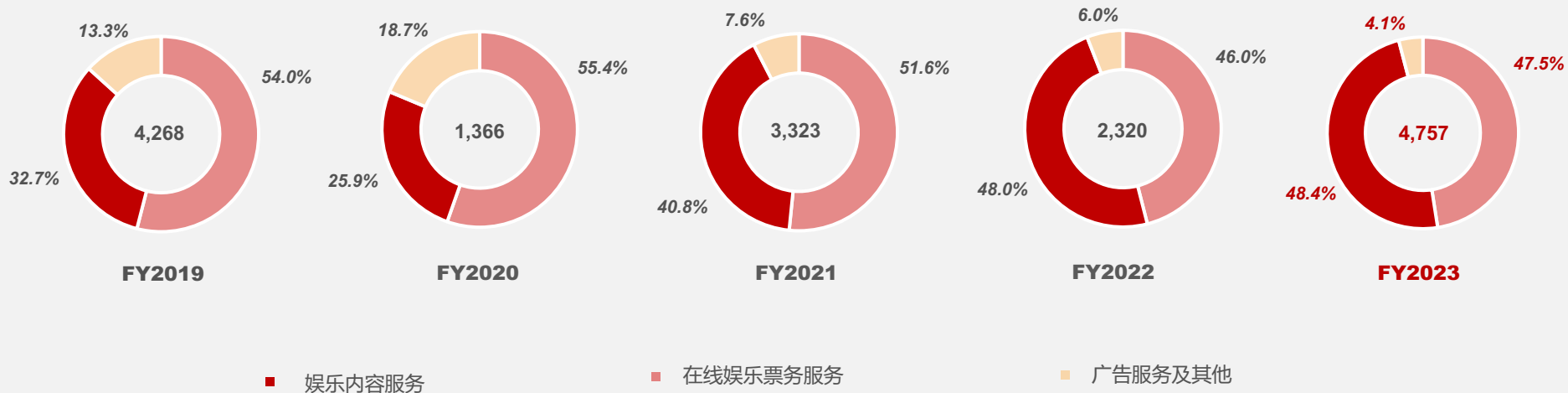


## 2023年全年财务概览



# 娱乐内容服务再创突破性增长

(人民币百万元)



娱乐内容服务 收入占比



同比去年 从 48.0% 至 48.4%

在线娱乐票务服务 收入占比



同比去年 从 46.0% 至 47.5%

广告服务及其他 收入占比

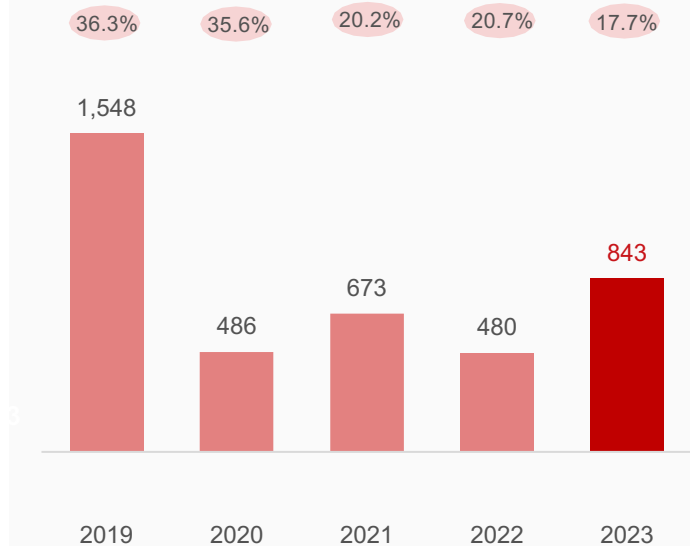


同比去年 从 6.0% 至 4.1%

## 净利润水平创历史同期新高

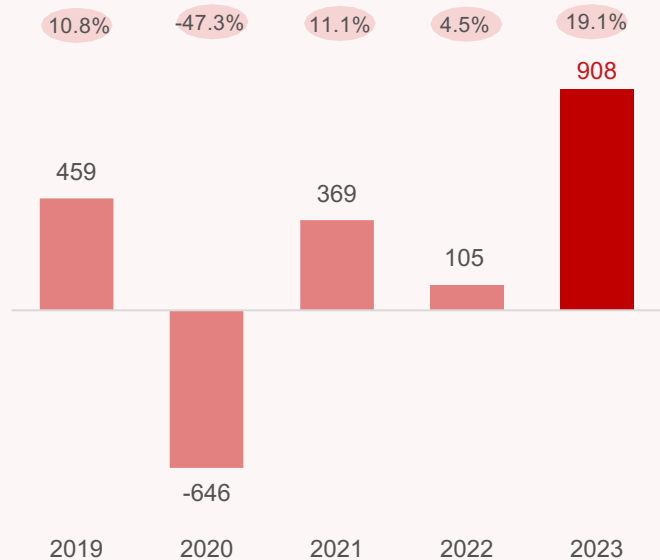
销售及营销开支  
(人民币百万元)  
占收入百分比

### 合理管控费用



净利润  
(人民币百万元)  
占收入百分比

### 净利润创历史同期新高





## 2023年全年业务概览

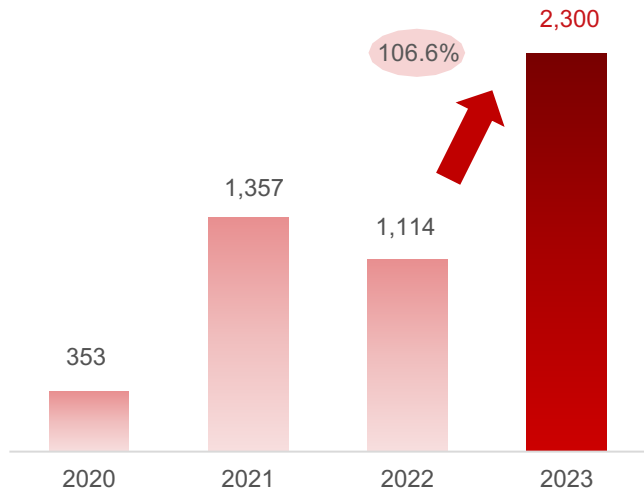




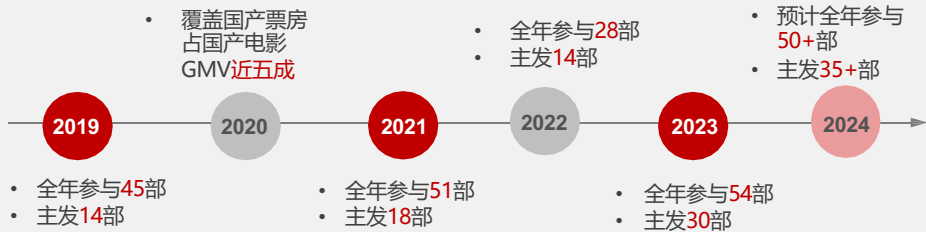
## 娱乐内容收入创历史同期新高

(人民币百万元)

### 娱乐内容服务收入



- 娱乐内容收入大幅上升，同比增长106.6%
- 成为总收入贡献**第一**板块



- 参与影片数量、累计实现票房、市场覆盖率，均创历史同期新高，多部影片实现了票房与口碑的双丰收
- ✓ 报告期内，参与已上映国产影片共计54部，其中主控发行的国产影片共30部
- ✓ 2023年票房前10的国产影片中，共参与8部，主发4部，主出品5部，参与影片的票房覆盖率也创历史同期新高

## 持续沉淀宣发服务能力和产品

通过大量项目的实战经验形成和不断迭代方法论，并且结合影片类型和自身特点、全平台的资源及数据分析能力，打造精准营销策略

“一片一策”

“一城一策”

“一时一策”



满江红

首次采用“上天入地”的创新宣发模式



人生路不熟

独家的不同类型喜剧营销方法论



封神第一部：朝歌风云

开创“共创式营销”



一闪一闪亮星星

首创跨年飘雪仪式感

## 持续沉淀宣发服务能力和产品

- 2024年跨年档\*首创“档期营销”模式
  - 助力档期内6部影片打造联动性宣发方案，拓展档期增量
  - 持续不断打磨产品能力，对各类宣发产品持续更新迭代，为电影宣发提供更多样、更灵活的工具选择
- ✓ “云包场”服务受到行业广泛认可
- ✓ 2023年共服务两百余部院线电影，所助力票房较2022年同比上涨227%

## 猫眼首创“档期营销”战略



年会不能停!



一闪一闪亮星星



金手指



舒克贝塔·五角飞碟

- 推出联合预告片、联合主题曲，进行联合直播，在火箭、飞机、高铁、地面营造广告场景等
- 2024年跨年档票房、场次数和观影人次三项指标都刷新了历史纪录

# 持续加强热门档期头部影片覆盖

## 2023年1-12月 部分参与影片

### 春节档



人民币 **45.44** 亿元

满江红  
档期 冠军

人民币 **40.29** 亿元

流浪地球2  
档期 亚军



人民币 **14.95** 亿元

熊出没·伴我熊芯

### 五一档



人民币 **11.84** 亿元

人生路不熟  
档期 冠军



人民币 **8.43** 亿元

长空之王  
档期 亚军

### 暑期档



人民币 **35.23** 亿元

消失的她  
档期 亚军

人民币 **26.05** 亿元

封神第一部  
档期 季军



人民币 **22.07** 亿元

八角笼中

### 跨年档

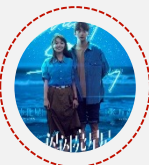


人民币 **12.92** 亿元

年会不能停!  
档期 亚军

人民币 **7.02** 亿元

一闪一闪亮星星  
档期 冠军



人民币 **5.74** 亿元

金手指  
档期 季军

# 主宣发/出品/开发内容储备充裕

## 待上映部分片单 (主发/出品/开发)

主控发行和出品



末路狂花钱



酱园弄



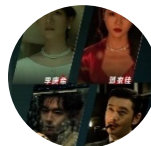
危机航线



独自·上场



出入平安



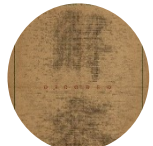
即兴谋杀



P计划



盗火者



解密



来福大酒店

自主开发



重生



天才游戏



伞少女



时间之子

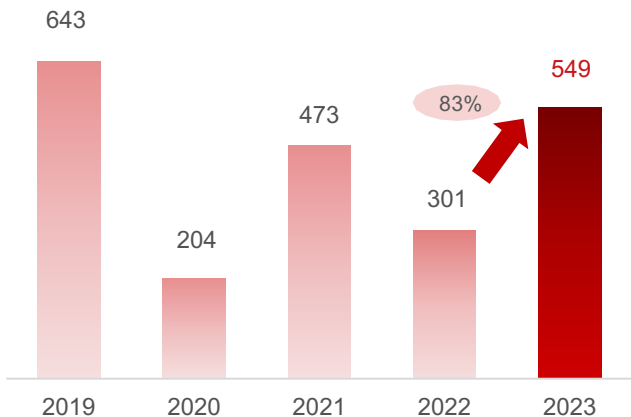


平原上的火焰

## 文娱行业全面复苏，电影票务稳健增长

(人民币亿元)

### 全国电影票房 (含服务费)



2023年度全国电影总票房同比增长83%，达人民币549.15亿元，其中国产片460.05亿元，创历史新高。

### 在线电影票务继续保持行业领先地位

- 深耕影院场景、帮助影院提升经营效率
  - 持续加强与行业、政府的合作
  - 助力影视行业积极发展，提供全方位服务和支持
- ✓ 为第十三届北京国际电影节、第五届海南岛国际电影节等提供专题宣传、票务服务等各类优质服务
  - ✓ 助力40多个省市区级电影、演出等政府文化惠民消费活动落地

## 抓住复苏机遇，加大投入演出业务

### 抓住机会大力发展演出业务

- 2023年，全国演出票房收入502.32亿元，与2019年同比增长150.65%
- 在多个细分品类实现突破性增长，竞争力持续提升，线下演出的总收入和GMV均创历史同期新高
  - ✓ GMV和订单数均超过疫情前水平逾2倍
  - ✓ 多个大型演出的细分品类，如：演唱会、体育赛事、电竞赛事等，实现突破性复苏增长
  - ✓ 服务的电竞、体育赛事的GMV和订单数均已经超疫情前水平10倍以上

### 担任若干场头部艺人总代



张学友



周杰伦



陈奕迅



林俊杰

### 服务若干场顶级电竞、体育赛事



2023英雄联盟职业联赛春季赛季后赛



2023年王者荣耀世界冠军杯淘汰赛



2023年CBA全明星周末星锐挑战赛



## 新市场业务拓展

### 香港

除通过**香港城市售票网**为香港地区的各类演出活动提供支持服务外，还于**2023**年下半年推出了票务平台**UUTIX**，正式上线猫眼的香港自营演出票务业务，涵盖了演唱会、戏剧、舞蹈等多类演出项目。

服务过的大型演出项目，如：

- ✓ 周杰伦《嘉年华》世界巡回演唱会2023 — 曼谷站
- ✓ 毕加索真迹展私享音乐会之夜 — 广州站等

### 其他地区

- 除香港地区外，在澳门地区与腾讯视频、金沙中国建立了战略合作伙伴关系。
- 在港澳之外，持续探索其他国家和地区的类似商业合作场景，比如在东南亚、中东地区等。



<https://www.uutix.com/>



uutix是一款专为演唱会、戏剧、舞蹈和各类表演艺术爱好者量身打造的购票流动应用程序。这款应用程序提供了一个简单、方便、安全的票务购买体验，让您随时随地轻松订购心仪的演出门票。提供各类演出活动的详细资讯，包括演出时间、地点、票价等，让您随时掌握最新的演出动态。



<https://www.urbtix.hk>



城市售票网在1984年起投入服务，主要为康乐及文化事务署辖下表演场地的租用人或节目主办机构及观众提供一站式票务服务。顾客可透过分布全港多区的售票处和自助售票机、网上购票、流动购票应用程序(Android及iPhone/iPad版)，以及电话购票热线实时购票。



## 其他业务创新 – AI探索

策划

### ● 前期

- ✓ 挖掘特定IP题材
- ✓ 辅助故事情节
- ✓ 案例：《一闪一闪亮星星》

制作

### ● 宣发环节

- ✓ 辅助宣发策略、指导宣发物料输出
- ✓ 制作宣发物料
- ✓ 案列：《八角笼中》《消失的她》  
《变形金刚》《灌篮高手》《哆啦A梦》

宣传营销

发行

### ● 数据分析

- ✓ 提升数据分析能力
- ✓ 提升票房预测智能化
- ✓ 案例：《消失的她》

品牌营销



