

广州中喜传媒股份有限公司  
GuangzhouChongheMassMediaCo.,Ltd



## 公开转让说明书

主办券商

方正证券股份有限公司



二零一五年八月

## 声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

全国股份转让系统公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

## 重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项及风险：

### 一、政策监管风险

广播电影电视行业作为具有意识形态特殊属性的重要产业，受到国家有关法律、法规及政策的严格监督、管理。监管政策贯穿于公司影视业务整个流程之中，对公司业务的正常开展构成较为重要的影响。违反该等政策将受到国家广播电影电视行政部门通报批评、限期整顿、没收所得、罚款等处罚，情节严重的还将被吊销相关许可证甚至市场禁入。

因此，公司必须保持长期以来一直强调依法经营的优良传统，时刻以行业监管政策为导向，通过公司内部健全的质量管理和控制体系，有效防范公司业务所面临的政策监管风险，避免监管政策给公司正常业务经营带来风险。

### 二、票房收入依赖上游供给（电影制作）的风险

在整个电影产业链中，发行放映属于较为被动的环节，影院的票房业绩一定程度取决于电影制片商推出优秀作品的数量。虽然近几年中国电影行业高速发展，票房增长速度较快，但未来不排除经营期限内缺少优秀的制片电影，从而影响到观影人群的观影需求，进而影响到票房收入。

### 三、经营季节性波动风险

我国电影行业存在明显的季节性现象，行业的票房收入根据“档期”的不同会呈现出明显的季节性特征。目前，夏季（暑期档）和冬季（贺岁档及春节档）是国内电影票房收入的两个波峰。

电影行业的上述票房季节性波动可能会对包括公司在内的各影院企业各季度经营业绩产生显著的影响。根据当年的票房情况和财务报表截止日的不同，公司届时可能出现在某一季度取得良好的经营业绩，而在另一季度形成季度性亏损的情形。

#### 四、公司治理风险

2015年6月，公司由有限公司整体变更为股份公司。由于股份公司和有限公司在公司治理上存在较大的区别，特别是公司拟申请在全国中小企业股份转让系统挂牌，新的制度对公司治理提出了更高的要求，而公司在对相关制度的执行中尚需进一步理解、熟悉，未来可能存在因内部治理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

#### 五、公司扩张引起的固定成本大幅增加的风险

电影院投资是一个周期相对较长的投资行业，期初需要大量的资金用于设备、场地租赁等支出，这样就会引起每年固定成本（折旧摊销）大幅度增加，从而摊薄公司经营利润。公司旗下拥有两家影院，目前实际运营的是番禺海印城店<sup>1</sup>，公司近几年内如果投资新建的电影院一旦投入运营，公司固定成本会大幅度增加，从而影响公司整年会计利润。

#### 六、短期偿债能力较弱的风险

报告期公司流动比率2015年3月31日、2014年期末、2013年期末分别为0.42、0.65、0.28，处于较低水平，主要系公司白云尚城影院正在建设期，需要大量的资金投入。另外公司成本中主要为影片成本以及房屋租金等成本，其均有一定的账期，故期末流动负债金额也较大。如果将来公司未能及时取得充裕的现金流流入或者公司不能及时取得借款或者股东增资，公司在短期偿债方面将会面临比较大的压力。

---

<sup>1</sup> 截至到2015年3月31日，公司旗下星梦影城白云尚城店尚未运营，处于筹备期；根据提供的经营数据，公司2015年7月白云尚城影院营业收入金额为727,728.10元，利润总额为-407,825.58元，由于白云尚城影院目前处于开业初期，其收入、盈利水平还处于较低的水平，但是同星梦影城番禺店开业初期相比收入规模有了较大的提升，2013年11月和12月星梦影城番禺店收入金额合计为898,018.45元。因此从白云尚城影院目前所处的阶段上来看，其收入规模、盈利能力基本符合预期。

## 七、公司获利能力较低的风险

报告期公司仅在 2015 年 1-3 月净利润为 17.70 万元，2013 年以及 2014 年度公司均为亏损，虽然报告期内，公司的营业收入及盈利能力不断增强，但如果将来公司营业收入不能得到较大的改善，公司的盈利能力将面临较大的威胁。

## 八、《数字放映设备使用合同》因出租方不具备融资租赁资质被判定无效的风险

2013 年 1 月 30 日，星梦公司与中影数字电影发展（北京）有限公司签订《数字放映设备使用合同》，星梦公司租赁中影数字电影发展（北京）有限公司数字电影放映设备 8 套，租赁期 10 年，租金五年内支付完毕。设备的租金总额按照设备投入成本回收原则确定，设备租金总额=设备采购价格+回收期内银行利息。星梦公司租赁设备的最低租赁付款额现值相当于设备租赁日公允价值。属于融资租赁合同。星梦公司与出租方签订的《数字放映设备使用合同》存在因为出租方不具备融资租赁资质而被判定为无效的风险。

## 目录

声明.....	2
重大事项提示.....	3
一、政策监管风险.....	3
二、票房收入依赖上游供给（电影制作）的风险.....	3
三、经营季节性波动风险.....	3
四、公司治理风险.....	4
五、公司扩张引起的固定成本大幅增加的风险.....	4
六、短期偿债能力较弱的风险.....	4
七、公司获利能力较低的风险.....	5
八、《数字放映设备使用合同》因出租方不具备融资租赁资质被判定无效的风险.....	5
释义.....	8
第一节 基本情况.....	10
一、公司简介.....	10
二、股份挂牌情况.....	11
三、公司股东情况.....	12
四、公司子公司情况.....	17
五、公司董事、监事、高级管理人员的情况.....	21
六、最近两年一期的主要会计数据和财务指标.....	23
七、本次公开转让有关机构.....	24
第二节 公司业务.....	27
一、公司主营业务、主要产品及服务.....	27
二、公司内部组织结构与主要服务流程.....	27
三、公司业务有关资源情况.....	30
四、公司业务相关的情况.....	36
五、商业模式.....	43
六、行业概况.....	49
七、公司竞争地位.....	68
第三节 公司治理.....	73
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	73
二、公司治理机制及董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	74
三、公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况.....	76
四、公司在业务、资产、人员、财务、机构方面的独立情况.....	77
五、同业竞争.....	79
六、公司资金是否被股东占用的说明.....	81
七、董事、监事、高级管理人员本人及直系亲属持股情况及相互之间存在的关联关系.....	82
八、董事、监事、高级管理人员的兼职情况.....	83
九、公司董事、监事、高级管理人员最近两年的变动情况.....	83
十、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项决策和执行情况.....	83

<b>第四节 公司财务</b> .....	<b>85</b>
一、最近两年一期财务会计报告的审计意见 .....	85
二、最近两年一期经审计的主要财务报表 .....	85
三、重要会计政策及会计估计 .....	109
四、最近两年一期主要会计数据和财务指标 .....	118
五、报告期利润形成情况 .....	124
六、公司最近两年一期的主要资产情况 .....	130
七、公司最近两年一期的主要负债情况 .....	142
八、公司最近两年一期股东权益情况 .....	148
九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来 .....	150
十、提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	152
十一、报告期内资产评估情况 .....	152
十二、股利分配政策和最近两年分配及实施情况 .....	153
十三、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况 .....	153
十四、对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素及风险评估.....	154
<b>第五节 有关声明</b> .....	错误!未定义书签。
一、公司声明.....	157
二、主办券商声明.....	158
三、律师声明.....	159
四、会计师事务所声明.....	160
五、资产评估机构声明.....	161
<b>第六节 附件</b> .....	<b>162</b>
一、主办券商推荐报告 .....	162
二、财务报表及审计报告 .....	162
三、法律意见书.....	162
四、公司章程.....	162
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见 .....	162

## 释义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、中喜传媒	指	广州中喜传媒股份有限公司
有限公司	指	广州中喜企业管理咨询有限公司
星梦影城、星梦公司、子公司	指	广州星梦电影城有限公司
星梦影城白云分公司	指	广州星梦电影城有限公司白云尚城分公司
股东大会	指	广州中喜传媒股份有限公司股东大会
董事会	指	广州中喜传媒股份有限公司董事会
监事会	指	广州中喜传媒股份有限公司监事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
公司章程	指	广州中喜传媒股份有限公司章程
有限公司章程	指	广州中喜企业管理咨询有限公司章程
证监会	指	中国证券监督管理委员会
元（万元）	指	人民币元（万元）
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
管理层	指	董事、监事、高级管理人员
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让之行为
报告期	指	2013 年度、2014 年度、2015 年 1-3 月
主办券商、方正证券	指	方正证券股份有限公司
会计师、会计师事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
律师、律师事务所	指	北京市君泽君（长沙）律师事务所
中宣部	指	中共中央宣传部
国家工商总局	指	中华人民共和国国家工商行政管理总局
文化部	指	中华人民共和国文化部

院线、院线公司	指	由一个发行主体以资本或供片为纽带，与若干影院组合，实行统一品牌、统一拍片、统一经营、统一管理的发行放映机构
金逸院线	指	广州金逸珠江电影院线有限公司
万达院线	指	万达电影院线股份有限公司
国家电影专项资金	指	国家电影事业发展专项资金，财政资金的一种，实行“统一领导、逐级上缴、分级管理”。主要用于支持电影院维修改造、资助电影制片企业、少数民族地区电影企业特殊困难补助等用途
净票房收入	指	影院的票房收入扣除国家电影专项资金和营业税金及附加等税费
贴片广告	指	由公司与制片方或者其广告代理公司招商，招商后与院线公司签订协议在院线影院进行发布，院线和影院获取广告发布佣金，分为全国贴片和区域贴片
阵地广告	指	在电影院范围内，商家可通过 LED 显示屏、灯箱海报、电影票、X 架、KT 板、纸立牌模型、影厅冠名等方式，对进入电影院的人群进行宣传
院线贴片	指	由院线经片方授权与广告客户或者广告代理公司进行磋商签订广告发布协议，院线统一协调该广告在其所属影院的播放场次安排、剪接等相关事宜，贴片广告的特征是广告只随特定的影片发布
影院映前广告	指	是由影院自身与广告客户或者广告代理公司进行协商，只在本影院进行播放的贴片广告，一般按时段结算
数字拷贝	指	由胶片转磁或用数字技术拍摄出来的供放映电影用的硬盘
档期	指	影片自首映日到下片日之间的时间间隔
3D 电影	指	利用人眼视差原理和视觉心理作用，在电影拍摄、制作和放映等环节中采用立体图像技术及相关设备，通过同时处理左、右眼两幅图像，以使观众获得视觉的三维纵深感
IMAX	指	加拿大IMAX集团所研发的一种巨型荧幕，被誉为目前世界上最好的影像系统及“电影终极体验”

## 第一节 基本情况

### 一、公司简介

中文名称：广州中喜传媒股份有限公司

英文名称：Guangzhou Chonghei Mass Media Co.,Ltd.

注册资本：1,500 万元人民币

组织机构代码：052581134

法定代表人：潘义洪

有限公司设立日期：2012 年 9 月 3 日

股份公司设立日期：2015 年 6 月 29 日

住所：广州市番禺区南村镇番禺大道北 383 号海印又一城商场 BC401

邮编：510120

电话：020-39193289

传真：020-39193182

电子邮箱：suka\_chan@qq.com

董事会秘书：陈静仪

所属行业：根据国家统计局 2011 年 8 月颁布实施的《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），公司属于“广播、电视、电影和影视录音制作业”行业（R86），细分行业属于电影放映行业（R8650）；按照《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司属于大类“R 文化、体育和娱乐业”中的 R86“广播、电视、电影和影视录音制作业”。根据股转公司《挂牌公司管理型行业分类指引》（2015 年修订）公司属于大类“R 文化、体育和娱乐业”中的 R86“广播、电视、电影和影视录音制作业”，细分行业为 R8650“电影放映行业”。

经营范围：广告业；文化娱乐经纪人；企业管理咨询服务；企业自有资金投资；投资管理服务；票务服务；场地租赁（不含仓储）；电子出版物出版；股权投资；预包装食品批发；预包装食品零售。

## 二、股份挂牌情况

股票代码:	
股票简称:	
股票种类:	人民币普通股
每股面值:	1.00 元/股
股票总量:	15,000,000 股
挂牌日期:	
转让方式:	协议转让

股东所持股份的限售安排如下:

《公司法》第一百四十一条规定:“发起人持有的本公司股份,自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份,自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况,在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五;所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内,不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《业务规则》2.8 条规定:“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制,每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一,解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的,该股票的管理按照前款规定执行,主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的,后续持有人应继续执行股票限售规定。”

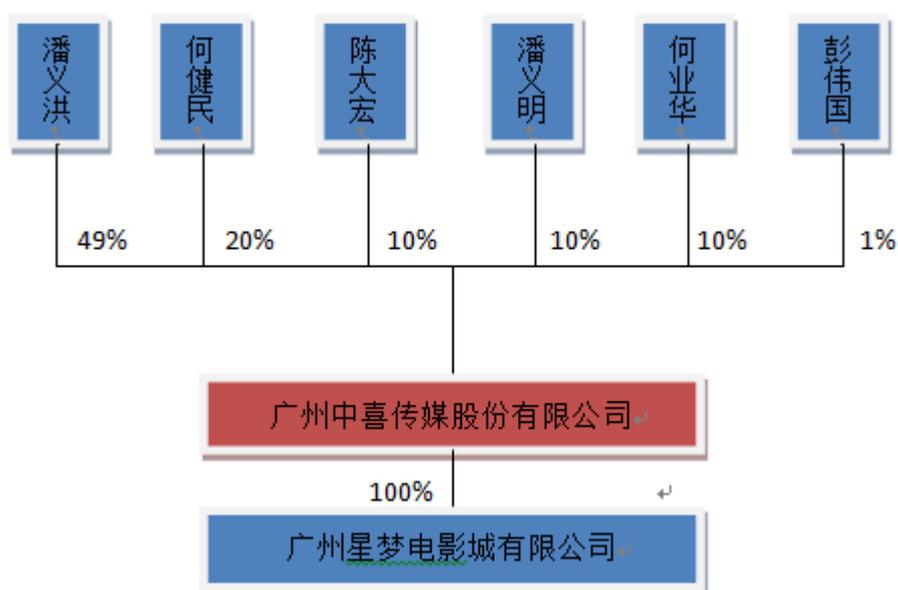
公司《章程》第二十五条规定:“发起人持有的公司股份,自公司成立之日起一年以内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况,在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五;所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内,不得转让其所持有的本公司股份。”

根据上述规定，截至公司股份挂牌之日，公司可转让股份情况如下：

序号	股东名称	持股数（股）	可转让股份数（股）	职务
1	潘义洪	7,350,000	0	董事长
2	何健民	3,000,000	0	董事
3	陈大宏	1,500,000	0	-
4	潘义明	1,500,000	0	董事
5	何业华	1,500,000	0	董事
6	彭伟国	150,000	0	监事
合计		15,000,000	0	-

### 三、公司股东情况

#### （一）公司股权结构图



#### （二）股东及其持股数量、相互间的关联关系

序号	股东名称	持股数额（股）	持股比例（%）	出资方式	是否存在质押及争议
1	潘义洪	7,350,000	49%	净资产	否
2	何健民	3,000,000	20%	净资产	否
3	陈大宏	1,500,000	10%	净资产	否
4	潘义明	1,500,000	10%	净资产	否
5	何业华	1,500,000	10%	净资产	否
6	彭伟国	150,000	1%	净资产	否

合计	15,000,000	100.000	/	/
----	------------	---------	---	---

股东潘义洪与潘义明系兄弟关系，其他股东间不存在关联关系。

### （三）控股股东和实际控制人基本情况及变化情况

公司股东潘义洪与潘义明系兄弟关系，公司设立之初，潘义洪、潘义明合计持有公司 54% 股权，目前合计持有公司 885 万股股份，占总股本的 59%。2015 年 2 月 1 日，潘义洪与潘义明签订《一致行动人协议》，约定在中喜有限经营中保持一致行动，共同控制公司。同时，自公司成立以来，潘义洪一直担任公司执行董事兼经理，目前，潘义洪任股份公司董事长，潘义明任股份公司董事。因此，潘义洪、潘义明为公司的实际控制人。

报告期内，公司实际控制人无重大变化。

### （四）历次股本变化及重大资产重组情况

自公司成立以来，未有重大资产重组情况；历次股本变化如下：

#### 1. 有限公司设立

2012 年 8 月 8 日，广州市工商行政管理局核发《企业名称预先核准通知书》（（穗）名预核内字【2012】第 06201208080311 号）。陈大宏、何健民、潘义洪、潘义明、彭伟国出资，注册资本 100 万元，企业名称为“广州中喜企业管理咨询有限公司”。

广州中庆会计师事务所于 2012 年 8 月 24 日出具（中庆验字 20120500542 号）《广州中喜企业管理咨询有限公司 2012 年度验资报告》验证，截至 2012 年 8 月 23 日，中喜公司已收到陈大宏、何健民、潘义洪、潘义明、彭伟国缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币壹佰万元（RMB1000,000.00），各股东均为货币出资。

2012 年 9 月 3 日，广州市工商行政管理局向中喜公司颁发了注册号为 440106000682315 的《企业法人营业执照》，有限公司设立时，股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额（万元）	出资形式	出资比例	实缴出资额（万元）
1	陈大宏	25.00	货币	25.00%	25.00
2	何健民	20.00	货币	20.00%	20.00
3	潘义洪	44.00	货币	44.00%	44.00
4	潘义明	10.00	货币	10.00%	10.00
5	彭伟国	1.00	货币	1.00%	1.00
合计		100.00	/	100%	100.00

## 2. 有限公司第一次增资

2013年12月1日，公司股东会通过决议，一致同意：公司注册资本由人民币壹佰万元增加至人民币贰仟万元整。新增的注册资本壹仟玖佰万元分别为：潘义洪原出资44万元，本次增资936万元，共出资980万元，出资比例为49%；陈大宏原出资25万元，本次增资175万元，共出资200万元，出资比例为10%；何健民原出资20万元，本次增资380万元，共出资400万元，出资比例为20%；潘义明原出资10万元，本次增资190万元，共出资200万元，出资比例为10%；彭伟国原出资1万元，本次增资19万元，共出资20万元，出资比例为1%；新股东何业华出资200万元，出资比例为10%。

广东广誉会计师事务所于2013年12月25日出具了广誉验字(2013)第3049号验资报告。

2014年3月14日，广州市工商行政管理局核发的《准予变更登记（备案）通知书》（（穗）工商（番）内变字【2014】第26201403060366号），同意准予变更登记（备案）。

本次变更后，公司股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	出资形式	出资比例
1	潘义洪	980.00	货币	49%
2	何健民	400.00	货币	20%
3	陈大宏	200.00	货币	10%
4	潘义明	200.00	货币	10%
5	彭伟国	20.00	货币	1%
6	何业华	200.00	货币	10%
合计		<b>2,000.00</b>	/	<b>100%</b>

## 3. 有限公司第二次增资

2014年9月30日，公司股东会通过决议，公司增加注册资本500万元，由潘义洪、何健民、陈大宏、何业华、潘义明、彭伟国分2期于2014年12月31日之前缴足，变更后的注册资本为人民币2,500万元。

第1期，潘义洪出资50万元，何健民出资100万元，陈大宏出资50万元，何业华出资50万元。公司本次新增注册资本的实收情况业经广东天健会计师事

务所有限公司审验，并由其于 2014 年 11 月 4 日出具《验资报告》（天健莞验字【2014】0189 号）。

第 2 期，潘义洪出资 195 万，潘义明出资 50 万，彭伟国出资 5 万。公司本次新增注册资本的实收情况业经广东天健会计师事务所有限公司审验，并由其于 2014 年 11 月 21 日出具《验资报告》（天健莞验字【2014】0190 号）。

本次变更后，公司股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	出资形式	出资比例
1	潘义洪	1,225.00	货币	49%
2	何健民	500.00	货币	20%
3	陈大宏	500.00	货币	10%
4	潘义明	500.00	货币	10%
5	彭伟国	25.00	货币	1%
6	何业华	250.00	货币	10%
合计		<b>2,500.00</b>	/	<b>100%</b>

#### 4. 有限公司减资

2014 年 12 月 24 日，中喜有限做出股东会决议，公司股东按同比例将公司注册资本减至 1,500 万元，其中，潘义洪减资 490 万元，何建民减资 200 万元，陈大宏减资 100 万元，潘义明减资 100 万元，何业华减资 100 万元，彭伟国减资 10 万元。公司全体股东同意将减少的 1,000 万元注册资本作为公司的权益性投资计入公司资本公积金科目。

公司在上述决议作出后十日内通知了全部债权人，根据工商档案及《广州日报》2015 年 1 月 6 日版面，公司于 2015 年 1 月 6 日在《广州日报》发布了减资公告，公告内容为“广州中喜企业管理咨询有限公司于 2014 年 12 月 24 日股东会决议，拟将注册资本 2500 万元人民币减至 1500 万元人民币，请相关债权人自本公告见报之日起 45 天内向本公司申报，要求清偿或提供相应的担保，逾期本公司将依法减资，特此公告”。

至 2015 年 2 月 25 日，公告期已满足 45 天，根据工商档案收录的公司出具的《公司债务清偿或提供担保的说明》，没有债权人向公司提出债务清偿或提供相应担保的要求。

2015年2月26日，广东天健会计师事务所有限公司对有限公司减资所编制的资产负债表及财产清单出具了天健莞验字（2015）0016号验资报告。

2015年3月2日，有限公司取得了广州市工商行政管理局番禺分局核发的新营业执照。

本次减资后，公司的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	出资形式	出资比例
1	潘义洪	735.00	货币	49%
2	何健民	300.00	货币	20%
3	陈大宏	150.00	货币	10%
4	潘义明	150.00	货币	10%
5	彭伟国	15.00	货币	1%
6	何业华	150.00	货币	10%
合计		<b>1,500.00</b>	/	<b>100%</b>

#### 5. 有限公司整体变更为股份公司

2015年4月15日，股份公司（筹备）已取得了广州市工商行政管理局核发的《企业名称核准变更登记通知书》（穗名核内字【2015】第021201504150140号）。

2015年4月30日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具了天健审（2015）7-170号审计报告，根据该审计报告，有限公司截至2015年3月31日的净资产为24,012,593.47元。

2015年5月1日，股份公司全体发起人签订了《发起人协议书》。

2015年5月5日，开元资产评估有限公司出具开元评报字【2015】083号《评估报告》，截至评估基准日为2015年3月31日，有限公司净资产的评估值为2,431.49万元。

2015年5月5日，有限公司召开股东会，一致同意：有限公司通过整体变更方式依法设立股份公司，股份公司名称为“广州中喜传媒股份有限公司”，有限公司现有股东作为股份公司的发起人，以有限公司截至2015年3月31日经审计的净资产折合为股份公司股本。

2015年5月25日，股份公司（筹备）召开创立大会暨2015年第一次临时股东大会，决议有限公司整体变更设立为股份公司，以有限公司经审计的净资产

24,012,593.47 元按 1 : 0.6247 的比例折合股份公司股本 1500 万股，超过股本的部分 9,012,593.47 元计入资本公积，会议通过了股份公司《章程》、三会议事规则、《关联交易管理制度》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》、《信息披露管理制度》与《投资者关系管理制度》等，选举了股份公司第一届董事会及第一届监事会成员（非职工代表监事），并决议公司股票以协议转让的方式进入全国股份转让系统公开转让。

2015 年 6 月 8 日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具天健粤验（2015）29 号验资报告，验证截至 2015 年 6 月 8 日，股份公司已收到全体发起人以其拥有的有限公司扣除专项储备后的净资产折合的实收资本 15,000,000.00 元，上述净资产扣除折合实收资本后的余额 9,012,593.47 元计入资本公积。

2015 年 6 月 29 日，股份公司取得了广州市工商行政管理局颁发的营业执照，股份公司正式成立，股份公司信息如下：名称，广州中喜传媒股份有限公司；类型，股份有限公司（非上市、自然人投资或控股）；住所，广州市番禺区南村镇番禺大道北 383 号海印又一城商场 BC401；法定代表人，潘义洪；注册资本，1,500 万元；营业期限，长期；经营范围，商务服务业、电影院投资、出租商业设施、广告发布、票务代理、图文设计与制作。

股份公司的股东及持股情况如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	出资形式	出资比例
1	潘义洪	735.00	净资产	49%
2	何健民	300.00	净资产	20%
3	陈大宏	150.00	净资产	10%
4	潘义明	150.00	净资产	10%
5	彭伟国	15.00	净资产	1%
6	何业华	150.00	净资产	10%
合计		<b>1,500.00</b>	<b>净资产</b>	<b>100%</b>

#### 四、公司子公司情况

星梦影城是中喜传媒设立的全资子公司。星梦影城设立时经过了有限公司股东大会的决议，并按照工商登记的要求进行了登记。

##### 1、星梦影城的股本演变

2012年9月5日，广州市工商行政管理局番禺分局核发的《企业名称预先核准通知书》（广州市名称预核内字【2012】第26201209050335号），企业名称为“广州星梦电影城有限公司”。

2012年9月6日，中喜有限召开股东会决议设立星梦公司。

广州中鼎会计师事务所于2012年11月7日出具（穗中鼎验字（2012）第495号）《验资报告》验证，截至2012年11月6日，星梦公司已收到其股东投入的出资人民币贰佰万元（RMB2,000,000.00），为货币出资。

2012年11月16日，星梦公司取得了广州市工商行政管理局番禺分局核发的注册号为440126000332025的营业执照。设立时，星梦公司的股权结构如下表：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	出资方式	持股比例
1	中喜有限	200.00	货币	100%
	合计	200.00	/	100%

星梦公司设立后，星梦公司设立后，其股权未发生变化。

星梦公司是中喜传媒设立的全资子公司。星梦公司设立时经过了中喜有限股东会的决议，并按照工商登记的要求进行了登记。

星梦公司设立程序合法有效，中喜传媒拥有星梦公司100%的股权，股权明晰，不存在任何形式的股权纠纷或潜在纠纷的情形。

## 2. 星梦影城业务资质情况

星梦影城的主要业务为“电影放映”，星梦影城目前已取得的业务经营所需的全部资质许可，其取得的资质许可包括：《广东省电影放映经营许可证》（粤证发放字第A08-42号）、《卫生许可证》（粤卫公证字（2013）第0113D00094号）、《食品流通许可证》（SP4401261310000830）、《餐饮服务许可证》（粤餐证字2014440113002234）以及《酒类零售许可证》（粤酒零字第07354号），星梦影城所取得的上述经营许可证书均在有效期内或按期年检。

“电影放映”业务属于《产业结构调整指导目录（2011年本）》（2013修正）鼓励类第三十六项“教育、文化、卫生、体育服务业”，符合国家产业政策要求。

星梦影城业务资质齐备，符合国家产业政策要求，业务经营合法。

### 3. 公司与星梦影城的业务分工及合作模式

#### (1) 公司与星梦影城的业务分工及合作模式

中喜传媒与星梦影城的业务分工及合作模式如下：

业务分工情况：中喜传媒实行集团化管理模式、公司以电影院经营为核心业务，全资子公司星梦影城主要负责公司下属影院的实际经营业务。中喜传媒作为母公司，主要负责宏观上对子公司的经营发展方向及经营情况进行指导和管理，具体包括按照公司发展战略目标，制定、组织及实施公司的发展计划；负责影院项目的拓展开发、选址、规划设计和建设管理，不断探索、创新影院投资的模式和途径；负责影院运营管理，提升运行标准和服务品质等。

合作模式情况：公司与子公司在电影院经营业务上无相关合作，公司电影院经营相关业务权限全部由子公司星梦影城负责，星梦影城作为公司的全资子公司具有独立运营的能力。子公司星梦影城与院线方、设备采购方及互联网售票“第三方”独立签订了相关合同及协议，子公司星梦影城同时具有影院运营所需的专业人员。

#### (2) 公司对子公司及其资产、人员、业务、收益的有效控制

从股权状况方面，截至公开签署之日，公司拥有星梦影城 100% 股权，公司是星梦影城唯一股东，对子公司的任何重大事项均具有绝对的控制权。

从决策机制方面，星梦影城不设置董事会，设立执行董事一人，按照星梦影城的公司章程，中喜传媒作为星梦影城的唯一股东，有权决定星梦影城的经营方针，并通过委派和变更执行董事、监事，聘任经理，制定管理制度，设置业务部门（包括人事、财务等）等方式实现对子公司的有效控制，能够对公司资产、业务与人员形成有效控制。

从公司制度方面，公司制定了各项规章制度，其中涉及到对子公司的控制规定包括《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等方面，在制度层面上保证中喜传媒对子公司的有效控制。

从利润分配方式方面，公司作为星梦影城的唯一股东，能够按照法律、法规、规范性文件及公司章程的规定，决定星梦影城的利润分配政策及分配方案。

报告期内，子公司没有分配利润情况。

### 4. 子公司的合法规范经营情况

### (1) 依法纳税

截至本公开转让说明书签署之日，星梦公司能依法纳税，没有受到过税务方面的行政处罚，仅存在报告期内因延期认证增值税曾产生 1,699.30 元的税收滞纳金。报告期初至今，星梦公司能依法纳税，不存在税务方面的处罚，亦不存在税务方面的重大违法违规行为。

### (2) 环境保护

子公司主营业务为“电影放映”，子公司非生产性企业，没有生产有形产品，在经营中不直接或间接向环境排放工业废水废气和大量固定废气污染物。在报告期内，星梦公司遵守国家 and 地方环境保护法律、法规及政策，没有发生过环境污染事故，未因违反环保法律、法规而受到环境保护部门的行政处罚情形。

### (3) 安全经营

子公司曾因占用疏散通道，违反了《中华人民共和国消防法》第二十八条的规定，广州市番禺区公安消防大队对子公司处以 2 万元罚款，子公司及时缴纳了该笔罚款。

子公司因其工作人员工作疏忽乱放杂物从而违规占用疏散通道的消防违法情节轻微，虽然被广州市番禺区公安消防大队给予 2 万元的消防罚款，但不属于重大违法违规行为。除此之外，子公司最近 24 个月经营行为严格遵守国家相关管理法律法规，没有因违法经营而受到其他行政处罚。

### (4) 劳动用工、劳动保护和社会保险缴纳情况

截至本公开转让说明书签署之日，星梦公司的劳动用工人数为 29 人，星梦公司与其全部员工签订了劳动合同，依法建立了劳动关系；星梦公司有 3 名员工为新入职，因尚未提交办理社保需要的资料未能如期缴纳，待其材料提交后公司将及时为其办理。另有 3 名员工因在人才市场等其他单位缴纳，因此向公司申请不办理社会保险缴纳外，星梦公司为其余 23 名员工全部缴纳了社会保险。

实际控制人潘义洪、潘义明出具承诺函：如中喜传媒及星梦公司因违反社会保险相关法律、法规或规范性文件而受到处罚或损失，其将全额承担公司的补缴义务、罚款或损失，并保证公司不会因此遭受任何损失。

截至本公开转让说明书签署之日，星梦公司不存在因社保缴纳而受到重大行政处罚的情形。

## 五、公司董事、监事、高级管理人员的情况

### （一）董事

公司本届董事会为第一届董事会，董事会成员 5 人，经股东大会选举通过，董事任期 3 年（2015 年 5 月 25 日至 2018 年 5 月 25 日）。董事简历如下：

1、潘义洪，男，1968 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2007 年 12 月至 2009 年中山大学总裁 MBA 学习；2014 年英国柴郡商业学会工商管理专业学习；现任广州妍喜西餐管理有限公司执行董事兼经理，深圳前海朋信互联网金融服务有限公司执行董事兼总经理，股份公司董事长。

2、何健民，男，1963 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1979 至 1985 年，于广州市轻工供销公司任职业务员、部门经理；1986-1998 年，于广东高丰企业有限公司任副总经理；1998 年至今，于凯悦饮食管理有限公司任董事长、广州市海东餐饮有限公司监事。现任股份公司董事。

3、潘义明，男，1971 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，MBA。1995 年至 2012 年任职于广州市亿创实业有限公司；2012 年开始参与筹建中喜有限，现任股份公司董事。

4、何业华，男，1964 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1986 年至 1989 年，于惠州驻广州招待所任厨师；1989 年至 1992 年从事摩托车配件个体经营，1992-1995 年在广州陵园西路从事电讯个体经营；1995 年至 2012 年，于广州市亿创实业有限公司任董事；2012 年参与筹建中喜有限，现任股份公司董事。

5、周鸿年，男，1959 年出生，中国香港籍，香港永久性居民，学士。1982 年至 1987 年，于辉固工程顾问有限公司任助理工程师、工程师；1987 年至今，于富信金属有限公司任董事；现任股份公司董事。

### （二）监事

公司本届监事会为第一届监事会，监事会成员 3 人，其中谭晓雯由职工民主选举产生，监事任期 3 年（2015 年 5 月 25 日至 2018 年 5 月 25 日）。监事简历如下：

1、彭伟国，男，1970 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。高级教练员。1992 年 1 月至 1997 年 12 月，于广州太阳神足球俱乐部任足球运

动员；1998年1月至1999年12月，于重庆前卫寰岛足球俱乐部任足球运动员；2000年1月至2001年12月，于深圳平安科健足球俱乐部任足球运动员；2008年1月至2009年12月，于浙江绿城足球俱乐部任教练员；2010年3月至2013年5月，于广州恒大足球俱乐部任教练员；2013年11月至今，于广州穗悦文化活动策划有限公司任法定代表人、执行董事兼经理；于广州岁月明星足球俱乐部任理事长。现任任股份公司监事会主席。

2、洗世安，男，1985年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2003年12月至2008年11月，于广东省边防总队海警第二支队服役，2009年2月至2010年9月，于广州华沃企业管理咨询有限公司任专业顾问；2010年10月至2014年3月，于广州市金逸国际电影城有限公司任卖品主管；2014年3月入职星梦影城任卖品经理。现任股份公司监事、星梦影城卖品经理。

3、谭晓雯，女，1986年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2006年7月至2010年6月，任广州原潮集团有限公司，秘书；2011年6月至2014年4月，于北京东方博杰广告有限公司广州分公司任行政职员。2014年11月加入有限公司任总经办助理。现任股份公司监事、总经办助理。

### （三）公司高级管理人员

公司现有高级管理人员3名，由公司董事会聘任，高级管理人员任期3年（2015年5月25日至2018年5月25日）。高级管理人员简历如下：

1、林勇，男，1969年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。1993年10月至1998年10月，于海南国际投资有限公司洋浦南丰炼油厂有限公司任副总经理；1998年11月至2004年6月，于广州博鸿贸易有限公司任总经理；2004年6月至2008年6月，于广州杰赛科技股份有限公司通信设计院任主任；2008年10月至2012年11月，于广州信富贸易有限公司任副总经理；2012年12月加入中喜有限，现任股份公司总经理。

2、陈静仪，女，1985年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2007年7月至2008年2月，于广州公明税务师事务所任会计；2008年3月至2011年10月，于广东鸿安医药有限公司任董事长秘书；2012年1月至2012年5月，于广州依迪索时装有限公司任行政人事部助理；2012年5月至2012年9月，于广州福兆贸易有限公司任总经理助理；2012年9月加入有限公司，现任

股份公司副总经理、董事会秘书。

3、杨滨滨，女，1975年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1997年1月年至2000年1月，于南昌机械会计师事务所任会计；2000年3月至2004年5月，于深圳智联物流有限公司任主办会计；2004年8月至2009年1月，于广东和光有限公司任会计主管，2009年1月至2014年7月，于广州易才企业管理有限公司任大区财务主管。2014年12月加入中喜有限，现任股份公司财务总监。

## 六、最近两年一期的主要会计数据和财务指标

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额（万元）	2,977.52	2,866.41	2,499.66
股东权益合计（万元）	2,053.40	2,035.70	1,592.26
归属于申请挂牌公司股东的权益合计（万元）	2,053.40	2,035.70	1,592.26
每股净资产（元/股）	1.36	1.08	-0.08
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.36	1.08	-0.08
资产负债率（%）	31.04	28.98	36.30
流动比率（倍）	0.42	0.65	0.28
速动比率（倍）	0.40	0.63	0.28
项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	496.39	1,765.25	89.80
净利润（万元）	17.70	-56.56	-384.06
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	17.70	-56.56	-384.06
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	22.34	-56.56	-384.06
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	22.34	-56.56	-384.06
毛利率（%）	21.76	15.51	-80.02
净资产收益率（%）	0.87	-3.48	331.92
扣除非经常损益后净资产收益率（%）	1.09	-3.48	331.91
基本每股收益（元/股）	0.0118	-0.0377	-0.2560

稀释每股收益（元/股）	0.0118	-0.0377	-0.2560
应收账款周转率（次）	16.15	103.52	68.48
存货周转率（次）	41.00	217.69	73.71
经营活动产生的现金流量净额（万元）	251.37	332.31	-707.63
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.17	0.22	-0.47

## 七、本次公开转让有关机构

### （一）主办券商

公司名称：方正证券股份有限公司

法定代表人：何其聪

住所：湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦 22-24 层

电话：0731-85832436

传真：0731-85832241

项目负责人：徐辉

项目小组成员：聂二浩、赵学涛、张春林

### （二）律师事务所

名称：北京市君泽君（长沙）律师事务所

负责人：尹红

住所：湖南省长沙市开福区金泰路199号富湾国际7栋1401号

经办律师：尹红、刘流

联系电话：0731-85318855

传真：0731-85318877

### （三）会计师事务所

名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：胡少先

住所：杭州市西溪路128号9楼

经办注册会计师：肖瑞峰、游小辉

联系电话：0571-88216888

传真：0571-88216999

### （四）资产评估机构

名称：开元资产评估有限公司

负责人：胡劲为

住所：北京市海淀区中关村南大街甲18号院1-4号楼B座15层-15B

经办评估师：张荫、张佑民

联系电话：010-62111740

传真：010-62197312

### （五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

法定代表人：戴文华

地址：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

#### (六) 证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

地址：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

电话：010-63889512

邮编：100033

## 第二节 公司业务

### 一、公司主营业务、主要产品及服务

#### （一）主营业务情况

公司作为一家志在打造成集电影院投资管理、制片、电影放映等其他文化投资的综合性文化传媒投资平台，以“管理正规化、服务品质化、创新最大化”作为公司的核心价值观。

公司所属行业为文化传媒行业，主要经营收入来自于电影票房收入，此外还有部分来自于卖品销售收入、广告及其他收入等，按照主营业务收入所处行业来划分，本公司所属细分行业为电影院行业。

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-3 月主营业务收入（合并报表）分别为 799,182.04 元、15,581,259.70 元和 4,252,867.84 元，占营业收入比重分别为 88.99%、88.27%、85.67%，主营业务突出。

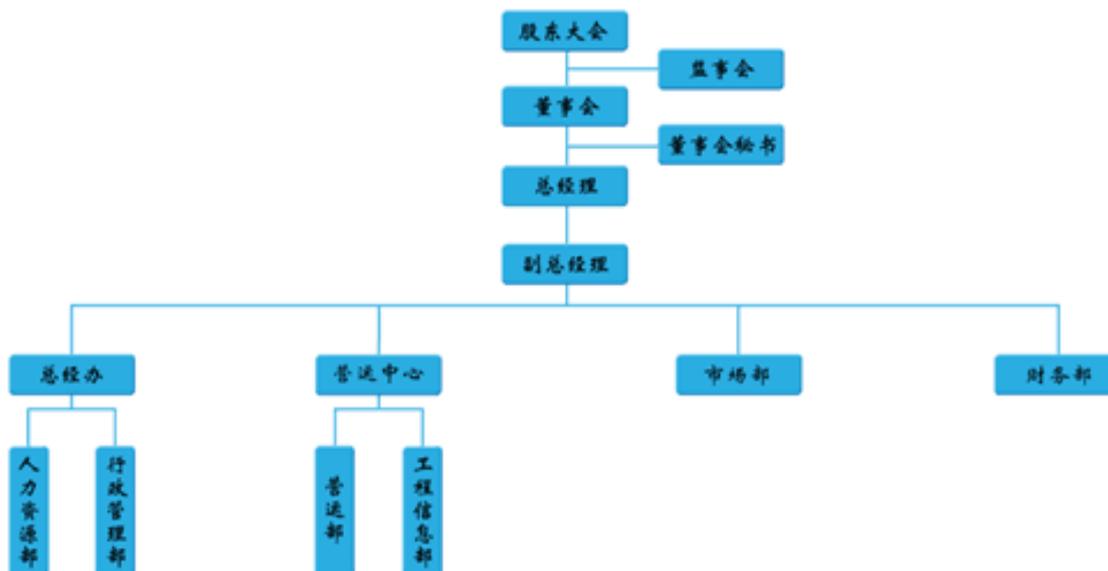
#### （二）主要产品或服务

目前公司主要实际经营体现在下属全资子公司广州星梦电影城有限公司。广州星梦电影城有限公司目前拥有两家电影院，分别为星梦影城番禺海印店及白云尚城店，目前实际经营的为星梦影城番禺店广州星梦电影城，主要从事电影放映业务。电影放映业务主要包括为观众提供影片放映业务及相关配套服务（餐饮及其他增值服务）。

序号	服务类型	服务说明
1	电影放映	从影片发行方手中获得影片，并在下属电影院放映
2	商品销售	在下属电影院场地内提供餐饮卖品服务，为影片观看者提供增值服务
3	广告及其他	在下属影院场地及影片播放开头合作经营及广告服务等

### 二、公司内部组织结构与主要服务流程

#### （一）公司组织结构图



## (二) 主要服务流程

公司从事电影放映的业务流程图如下：



### 1、电影放映业务流程

#### (1) 影院排片

根据院线制定的排片计划，影院将取得数字拷贝。具体放映时间和场次等由影院自行做出安排。同时，影院会根据影片放映的实际情况收益来合理调整放映时间和场次。

## （2）影片营销宣传

影院会结合自身制定的营销计划和总部市场部下发的营销计划，组织和执行影片的营销宣传和布展活动，包括户外广告、影视阵地广告、媒体宣传、优惠促销、商家互换资源、明星首映见面会以及宣传品派发等。

## （3）广告业务

根据影片的上映计划，影院与广告代理商洽谈的相关广告业务，包括映前广告及阵地广告等。映前广告就是在指定的电影院、指定时间内，在所有播放的影片前播放视频广告；阵地广告主要指在影城内部，利用影城物理地址做的广告，主要包括电梯门喷绘、影城墙体喷绘、展架、立牌、影城电子海报、影城电子LED屏、形象特殊宣传品、挂旗、地贴、影厅灯箱、影厅座椅包装、影厅冠名、趣味互动等，以及饮品桶、电影院影讯DM单、电影票兑换券、3D眼镜协议书、电影刊物等多种广告形式。

## （4）售票服务

影院正常的售票服务包括网络售票系统和柜台售票系统。其中，网络售票系统是指观众在影院官方网站在线购买电影票后，直接通过短信或二维码到影院的自动售票机领取电影票；柜台售票系统是指观众直接到影院处通过现金、兑换票、会员卡来购买电影票。

此外，影院根据票务业拓展的需求，影院会与代理机构合作，观众可以通过票务代理机构的网络端口、手机端口等方式订购电影票，然后通过短信或二维码到影城售票处兑换电影票。

## （5）卖品等增值服务

影院将为观众提供便捷，高效的餐饮服务。在餐饮柜台设计上突出可视性和实效性，根据影院规模设置相应的售卖窗口，提高服务速度，节省观众排队的时间，有效控制人流量。

影院会为不同年龄层次的观众设计餐饮组合，还会定期推出优惠活动，吸引更多观众在影院消费。

此外，影院还在显眼的地方摆放各种各样近期电影产品来吸引观众通过现金或会员卡进行购买。同时，影院将直接与供应商接触，保证食品的品质，并有效控制成本。

#### (6) 观影进场流程

观众购票后，去往影院设置的休闲区耐心等待，当影片即将开始时候，影院工作人员通过语音温馨提示或现场的 LED 屏幕显示，提醒观众凭票进场。观众在员工的指引下，坐上相应座位观看电影。

#### (7) 影片放映流程

中喜旗下电影院均为数字化电影院，建设标准采用国际先进音像设备，以国外先进标准为原则，公司放映影片均为数字化影片。影片放映流程：院线公司以快递形式发放影片硬盘，影院收到硬盘后将影片拷贝到放映机服务器，影片开映前影院获得放映“密钥”，影片首映时密钥自动生效，使用期限由“密钥”决定，影片播放。

#### (8) 票房收入实现

影院获得票房收入，按放映约定协议约定分账比例将制片方（含发行方）和院线的收入分配给院线，院线扣除其分账比例后将剩下的收入分给发行方。

### 三、公司业务有关资源情况

#### (一) 主要服务的质量

##### 1. 丰富的管理团队经验

星梦电影城白云尚城店店长叶腾云曾在万达电影城担任过 6 年副店长的职务，长期积累的一线管理经验为公司下属影城的管理运营提供了重要的支撑。

##### 2. 优质的软、硬件系统

电影院的硬件系统直接关系到观众观影的感受，公司目前拥有的电影放映硬件系统在同行业电影院中处于前列位置。具体情况如下：

序号	硬件名称	功效及特点
1	金属荧幕	色彩对比度高；绿色环保；视角可达 120°至 160°；易清洗、防潮
2	JBL 音响	JBL 音响是全球最大的专业扬声器生产商；主要应用于专业领域：电影院、大型音响工程、大型流动演出、录音室监听等

3	CROWN 功放	世界上最大及最专业的功率放大器和麦克风制造商，代表世界上最先进的专业放大器
4	巴可放映机	拥有 2048*1080 像素的自然分辨率；自带液冷和空冷系统，带防尘静电过滤网以及顶部排风
5	GDC 影院管理系统	通过网络方式来管理数字影片、播放列表以及获取密钥；可以监视和控制影厅播放；透过集成 POS 票务系统进行自动放映排期；服务器和投影机的状态监视；服务器、投影机以及其他放映设备的报警信息捕获和提醒；屏幕服务器的性能日志数据统计；多用户权限管理；支持主流数字服务器和投影机；支持多国语言
6	飞迪欧 3D 系统	光通过率提高到 64%，光利用率超过 25%，3D 画面更加清晰明亮，色彩更加丰富；相比常规偏光 3D 系统，光效提高 70%
7	杜比全景声数字影院音频处理器 CP750	可以接受来自外部的 6 声道或 8 声道的模拟或数字音频信号，非同步信号与话筒信号；具有均衡的 6 声道或 8 声道模拟音频信号输出，配备了内置以太网网卡，USB 与 RS232 串型接口，能够接受计算机的控制，可以介入影院局域网络；具有独立的音频延迟调整功能，通过对每一个出入信号的处理，时间数字影院放映影片时的声画同步效果；能够与现有的影院自动化系统兼容，并识别和几首 ASC2 字符串指令，还可以不断提供升级服务；内置有实时分析仪，粉红噪声与扫频音调的信号发生器，音频相位坚持其等装置，便于设备的安装与调试；各声道均设置有可 1/3 倍频程均衡调节与低频和高频的增益控制。可用于次低音声道采用数字参数均衡器

## （二）无形资产情况

### 1. 商标

截至公开签署之日，公司子公司正在申请的注册商标情况如下：

序号	商标	申请号	申请日期	使用类别	权利人
1		12275080	2013 年 3 月 15 日	第 41 类	广州星梦电影城有限公司

### 2. 土地使用权和专利技术

#### （1）土地使用权

截至公开签署之日，公司无土地使用权。

#### （2）专利

截至公开签署之日，公司无相关专利技术。

### （三）特许经营权情况

报告期内，公司及子公司无特许经营许可权。

#### （四）业务资质许可情况

公司子公司目前拥有的业务经营许可证主要包括电影放映经营许可证、卫生许可证以及食品流通许可证等。公司子公司拥有的上述经营许可证书均在有效期内或按期年检。具体情况如下：

公司名称	证书名称	证书编号	许可范围	发证机关
广州星梦电影城有限公司	放映经营许可证（注1）	粤证放字第 A08-42 号	电影放映	广州市番禺区文化广电新闻出版局
	卫生许可证	粤卫公证字（2013）第 0113D00094 号	影剧院	广州市番禺区卫生局
	食品流通许可证	SP4401261310000830	零售：预包装食品（不含酒精饮料，不含乳制品）	广州市工商行政管理局番禺分局
	餐饮服务许可证	粤餐证字 2014440113002234	制售：鲜榨果汁、奶茶、冰淇淋、复热熟食	广州市番禺区食品药品监督管理局
	酒类零售许可证	粤酒零字第 07354 号	酒类零售	广州市番禺区经济贸易促进局

注 1：根据《电影管理条例》（国务院令（2001）第 342 号）第三十八条，设立电影放映单位，应当向所在地县或者设区的市人民政府电影行政部门提出申请。所在地县或者设区的市人民政府电影行政部门应当自收到申请书之日起 60 日内作出批准或者不批准的决定，并通知申请人。批准设立的，发给《电影放映经营许可证》，申请人持《电影放映经营许可证》到所在地工商行政管理部门登记，依法领取营业执照；不予批准设立的，应当说明理由。

根据《电影企业经营资格准入暂行规定》第十五条，经营电影放映业务，须报县级以上地方电影行政管理部门批准，到所在地工商行政管理部门办理相关手续。

根据《国务院关于第六批取消和调整行政审批项目的决定》（国发〔2012〕52 号），2012 年 9 月 23 日实施，审批权限已经下放至县级主管部门。

#### （五）安全运营情况

公司不属于《安全生产许可证条例》规定企业，无需取得安全生产许可证。

公司子公司星梦影城主要经营电影放映业务，星梦影城已经取得了广州市公安消防局核发的《公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证》，同时，取得了广州市番禺区卫生局核发的《卫生许可证》等相关证照，公司及子公司均合法有序开展经营。

#### （六）环保情况

公司子公司以电影放映、酒类零售、票务服务、广告业为主，经营过程不存在高危险或重污染的情况，不属于重污染行业。

公司近两年来在生产经营过程中能够遵守环境保护法律法规，没有违法违规行为，没有发生过因违反环保方面的法律、法规而受到环保部门行政处罚的情形。

### （七）公司主要固定资产情况

#### 1.主要房产租赁情况

截至公开转让说明书签署之日，公司子公司尚在执行的房屋租赁合同如下：

承租人	出租人	地址	租用面积	租金	租赁期限
广州星梦电影城有限公司	广州海印又一城商务有限公司	广州市番禺区南村镇番禺大道北383号海印又一城商场 BC401	2800 平方米	80 元/平方米	2013年01月01日~2027年12月31日(15年)
广州星梦电影城有限公司白云分公司	广州创于房地产开发有限公司	广州市白云区尚景街1号白云尚城文化活动中心	4216.4173 平方米	30 元/平方米	2014年09月01日~2030年04月30日(15年)

#### 2.主要设备情况

公司及子公司主要固定资产为机器设备、电子设备及其他设备等。公司依法拥有相关的产权。截至 2015 年 3 月 31 日，公司固定资产综合成新率为 84.24%，固定资产处于良好状态。

类别	账面原值（元）	累计折旧（元）	账面净值（元）	成新率
机器设备	8,593,152.67	1,109,367.85	7,483,784.82	87.09%
其他设备	982,352.00	246,382.06	735,969.94	74.92%
电子设备	592,121.00	246,899.01	345,221.99	58.30%
合计	<b>10,167,625.67</b>	<b>1,602,648.92</b>	<b>8,564,976.75</b>	<b>84.24%</b>

#### 3. 在建工程

公司的在建工程主要是指白云尚城影院的装饰装修工程以及该影院的中央冷气系统、消防系统、放映设备以及还音系统等影院设备建设。

公司白云尚城影院系租用的广州创域房地产开发有限公司开发的广州市白云区尚景街#1 白云尚城文化活动中心，广州创域房地产开发有限公司已经于 2006 年 4 月 6 日取得证号为：穗府国用（2004）第 146 号的《国有土地使用证》。2009 年 4 月 23 日，广州创域房地产开发有限公司取得广州市城市规划局核发的穗规建证【2009】1159 号《建设工程规划许可证》，规划用途为综合文化活动中

心(含影剧院)。并取得了广州市建设委员会核发的编号为 44010 1200907310401 的《建筑工程施工许可证》。2012 年 4 月 27 日取得广州市环境保护局核发的穗环管验【2012】55 号《环境保护验收意见函》。2012 年 7 月 2 日取得了广州市规划局核发的编号为穗规验证【2012】534 号《建设工程规划验收合格证》。并于 2013 年 4 月 24 日取得了广州市房地产登记交易中心核发的 No. 0120437265 《广州市房地产初始登记告知书》。

公司白云尚城影院的在建工程属经营性建筑的内部装修,根据 2004 年 8 月 6 日公布的《广州市人民代表大会常务委员会关于取消广州市地方性法规中的部分行政许可事项的决定》、《关于取消核发经营性建筑装修工程的建设工程规划许可证的通知》的规定,目前已经取消了对经营性建筑装修工程的建设工程规划许可证的核发,以及项目的防治环境污染和破坏的设计批准许可,白云尚城影院的在建工程在不改变原有用途的基础上进行装修,并不影响整个楼盘的外观设计,也不影响房屋的主体结构及与其他楼宇之间的间隔、采光等,无须报批,其施工程序亦合法、合规。

综上,公司用于经营白云尚城影院所租赁的土地及房屋建筑物依法履行了开发建设手续,出租方取得了房地产初始登记告知书,并通过了环评验收。白云尚城影院进行的装修属于经营性建筑装修工程,无须取得规划许可证,无须获得建设项目的防治环境污染和破坏的设计批准;公司所履行的程序合法、合规,不存在违法施工情形。

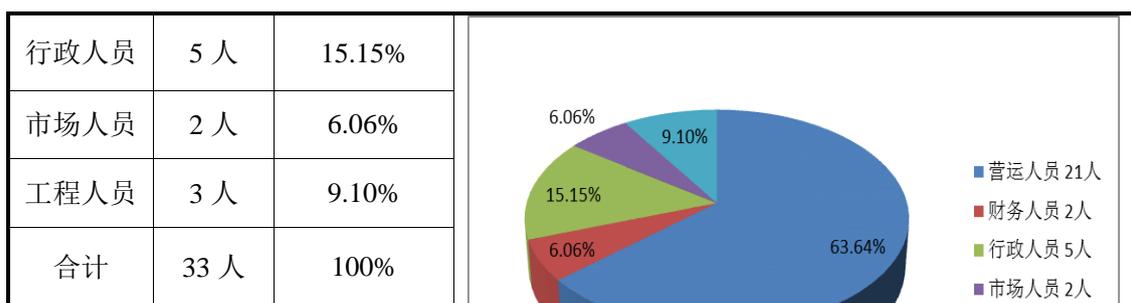
#### (八) 公司人员结构以及核心人员情况

##### 1. 人员结构

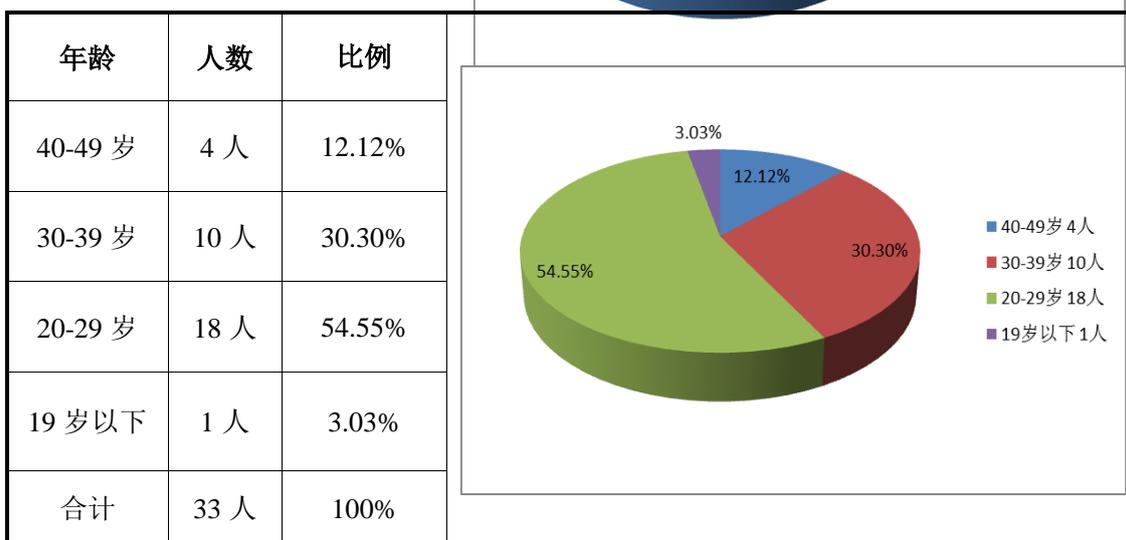
截至 2015 年 3 月 31 日,公司及下属子公司员工数为 33 人。从年龄结构上看,30 岁以下 19 人,占比 57.5%,30 岁到 40 岁之间 10 人,占比 30.3%,公司员工年轻化;从职能岗位来看,营运人员 21 人,占比 63.64%;从学历情况来看,公司专科及以上学历人员比率为 39.4%。具体分类如下:

##### (1) 岗位结构

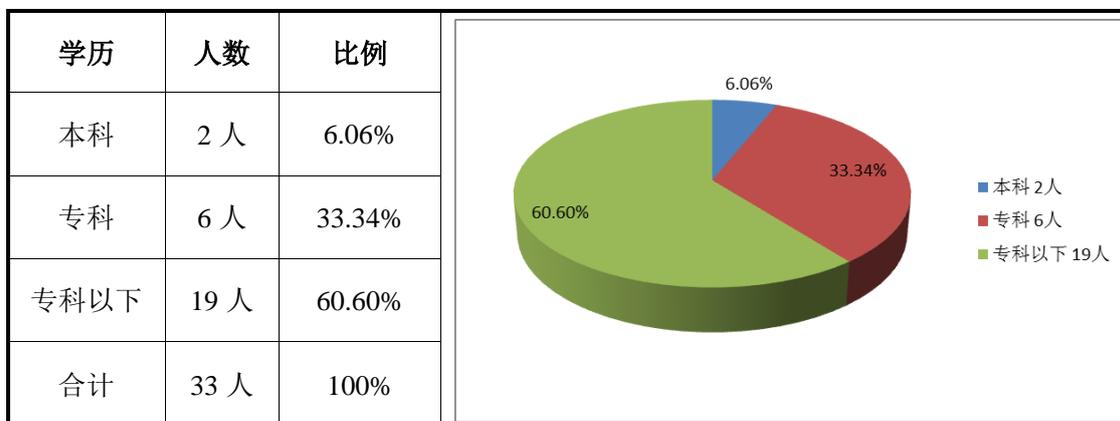
岗位	人数	比例
营运人员	21 人	63.64%
财务人员	2 人	6.06%



(2) 年龄结构



(3) 学历结构



2. 核心人员情况

(1) 核心人员基本情况

林勇，简历详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、(三) 公司高级管理人员”。

陈静仪，简历详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、(三) 公司高级管理人员”。

叶腾云，女，1982 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。

2006年10月，于万达国际电影城任职副店长职位；2012年5月，于青鸟瑜伽公司任职店长职位；2014年9月，加入广州星梦电影城有限公司，现任星梦电影城白云尚城店店长。

#### (2) 核心人员变动情况

公司核心员工除叶腾云2014年9月加入本公司外，均在广州中喜及下属子公司任职超过两年，任职情况稳定。

#### (3) 核心人员持股情况

公司核心人员不存在持有公司股份情况。

### 四、公司业务相关的情况

#### (一) 报告期内公司主要产品与服务收入情况

报告期内，公司各期主要产品与服务的销售收入及成本情况具体如下：

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
<b>主营业务收入</b>			
电影放映	4,252,867.84	15,581,259.70	799,182.04
商品销售	299,576.75	1,242,478.96	46,743.99
广告及其他收入	411,478.45	828,719.71	52,092.42
<b>合计</b>	<b>4,963,923.04</b>	<b>17,652,458.37</b>	<b>898,018.45</b>
<b>主营业务成本</b>			
电影放映	3,829,386.36	14,585,292.59	1,579,648.61
商品销售	54,242.16	328,615.17	36,957.24
广告及其他收入			
<b>合计</b>	<b>3,883,628.52</b>	<b>14,913,907.76</b>	<b>1,616,605.85</b>

#### (二) 报告期内公司主要客户情况

2015年1-3月公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例为：

序号	客户	金额（元）	百分比（%）
1	北京三快科技有限公司	566,485.44	11.41
2	北京影时光电子商务有限公司	216,601.94	4.36
3	北京网罗天下生活科技有限公司	103,242.71	2.08
4	上海格瓦商务信息咨询有限公司	97,126.20	1.96

5	深圳市商友绿洲电子商务有限公司	95,951.45	1.93
<b>总计</b>		<b>1,079,407.74</b>	<b>21.74</b>

2014年，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例为：

序号	客户	金额（元）	百分比（%）
1	北京三快科技有限公司	938,325.25	5.31
2	分众晶视广告有限公司	555,123.03	3.14
3	北京影时光电子商务有限公司	304,621.35	1.73
4	深圳市华宇讯科技有限公司	181,645.63	1.03
5	上海格瓦商务信息咨询有限公司	166,990.28	0.95
<b>总计</b>		<b>2,146,705.54</b>	<b>12.16</b>

2013年，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例为：

序号	客户	金额（元）	百分比（%）
1	北京东方博杰广告有限公司	48,543.69	5.40
2	北京三快科技有限公司	30,941.75	3.45
3	汉海信息技术（上海）有限公司	24,883.50	2.77
4	北京拉手网技术有限公司	5,606.80	0.62
5	广东芭克闪冰诚誉商业策划有限公司	2,131.25	0.24
<b>总计</b>		<b>112,106.99</b>	<b>12.48</b>

公司2013年、2014年和2015年1-3月向前五大客户的销售额分别为112,106.99元、2,146,705.54元和1,079,407.742元，占当年销售比重分别为12.48%、12.16%和21.74%，公司前五大客户的集中度较低，不存在对单一客户存在重大销售依赖情况。

公司主要经营电影放映业务，最终的消费群体为终端个人观影消费者。报告期内公司前五大客户主要是电影票第三方网络销售公司。

公司董事、监事、高级管理人员、主要关联方或持有公司5%以上股份股东在主要客户中均未占有权益，亦不存在其他关联关系。

### （三）报告期内公司主要供应商情况

电影院行业经营的上游主要是包括影片提供方—院线企业、经营场地—场地租赁方、餐饮供货方等。公司报告期内，上游企业市场竞争充分，不会对公司的生产经营造成重大不利影响。报告期内，公司向前五大供应商采购的金额及比例如下：

序号	2015年1-3月		
	供应商名称	采购金额(不含税:元)	占比(%)
1	广州金逸珠江电影院线有限公司	1,966,730.09	65.24
2	广州海印又一城商务有限公司	930,940.80	30.88
3	广东太古可口可乐有限公司	52,829.16	1.75
4	广州伟恩贸易有限公司	16,030.08	0.53
5	广州市景田水易方贸易有限公司	11,640.00	0.39
合计		<b>2,978,170.13</b>	<b>98.79</b>

序号	2014年		
	供应商名称	采购金额(不含税:元)	占比(%)
1	广州金逸珠江电影院线有限公司	7,212,403.66	62.00
2	广州海印又一城商务有限公司	3,874,650.40	33.31
3	广东太古可口可乐有限公司	138,064.15	1.19
4	广州市春丰清洁服务有限公司	127,428.00	1.10
5	亮奎贸易(上海)有限公司	52,310.00	0.45
合计		<b>11,404,856.21</b>	<b>98.04</b>

序号	2013年		
	供应商名称	采购金额(不含税:元)	占比(%)
1	广州金逸珠江电影院线有限公司	370,022.03	48.06
2	广州海印又一城商务有限公司	310,078.80	40.28
3	亮奎贸易(上海)有限公司	33,820.11	4.39
4	广东太古可口可乐有限公司	22,969.68	2.98
5	洗洋洋公司	20,000.00	2.60
合计		<b>756,890.62</b>	<b>98.32</b>

2013年、2014年和2015年1-3月公司向前五大供应商的采购金额(不含税)分别为756,890.62元、11,404,856.21元和2,978,170.13元,占当期采购金额的比例分别为98.32%、98.04%、98.79%。报告期内,公司向第一大供应商金逸院线的采购金额分别为370,022.03元、7,212,403.66元和1,966,730.095元,占当期比重分别48.06%、62.00%、65.24%。公司第一大供应商金逸院线主要负责为公司旗下电影院供应影片,第一大供应商采购占比较高的原因是我国的电影放映监管

政策规定，一家影院只能加盟一家院线公司，整体来看公司的主要供应商稳定，与主要供应商建立了稳定的合作关系，不会对公司的生产经营构成不利影响。

公司的前五大供应商中，不存在与公司构成关联关系的关联方，公司报告期内无关联采购。

公司董事、监事、高级管理人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份股东在主要供应商中均未占有权益，亦不存在其他关联关系。

#### （四）报告期内对重大业务合同履行情况

报告期内，公司及子公司业务相关的重大合同主要包括采购合同、工程施工合同、房屋租赁合同、销售合同等。<sup>2</sup>

##### 1. 采购合同

合同相对方	合同金额(元)	合同标的	合同签订时间	履约情况
广州金逸珠江电影院线有限公司	双方按净票房收入比例进行分账,根据放映机设备类型的不同约定院线和影院按 45%:55%或 50%:50%的比例分成	加盟院线合同	2013-11-30	履约中
中影数字电影发展(北京)有限公司(注 1)	4,029,207.00	租赁中影公司数字电影放映设备 8 套,租赁期 10 年,租金 5 年内支付完,租赁设备的最低租赁付款额现值相当于设备租赁日公允价值	2013-1-30	履约中
广州市越秀区朗劲电脑经营部	203,595.00	电脑、小票机、售票打票机等电影院电脑设备	2013-4-2	履行完毕
深圳市华飞影视技术有限公司	704,000.00	8 套被动 3D 系统	2013-1-17	履约完毕

<sup>2</sup> 公司重大合同的披露标准是 20 万元人民币以上。

广州奥的斯电梯有限公司	250,000.00	一台 otisLINK 扶梯	2012-10-22	履约完毕
广州市南星制冷机电工程有限公司	2,000,000.00	广州市南星制冷机电工程有限公司为星梦公司安装中央空调系统	2012-12-7	履约完毕
安徽影星银幕有限责任公司	204,690.00	1 至 7 厅及 V 厅的金属电影幕	2013-2-20	履约完毕
北京奇耐特长城座椅有限公司	794,915.00	优迪（双腿落地）座椅 1067 座	2012-12-7	履约完毕
上海浦东豪艺舞台设备有限公司	220,000.00	上海浦东豪艺舞台设备有限公司采购银幕架	2012-12-26	履约完毕
广州市南星制冷机电工程有限公司	1,480,000.00	空调供货安装工程	2014-11-20	履约完毕
广州奇达电子科技有限公司	380,000.00	弱电设备安装工程系统	2014-12-23	履约完毕
上海永乐影视技术有限公司	1,600,000.00	还音系统及辅助	2015-2-26	履约完毕
上海浦东豪艺设备有限公司	230,000.00	银幕架	2014-12-23	履约完毕
北京奇耐特长城座椅有限公司	549,250.00	优迪型座位 845 座	2015-2-15	履约完毕

## 注 1:

(1) 公司的主营业务为“电影放映”，上述电影放映设备对公司的正常开展经营的重要设备。

(2) 本合同为融资租赁合同，出租方中影数字电影发展（北京）有限公司尚未取得融资租赁资质。

#### 1) 融资租赁的认定

按照《企业会计准则第 21 号-租赁》第六条，符合下列一项或数项标准的，应当认定为融资租赁：

①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人。

②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权。

③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

根据星梦公司与中影数字电影发展（北京）有限公司于 2013 年 1 月 30 日签署的《数字放映设备使用合同》，星梦公司租赁中影数字电影发展（北京）有限公司数字电影放映设备 8 套，租赁期 10 年，租金五年内支付完毕。设备的租金总额按照设备投入成本回收原则确定，设备租金总额=设备采购价格+回收期内银行利息。星梦公司租赁设备的最低租赁付款额现值相当于设备租赁日公允价值。符合上述第④款标准。

另外，根据《合同法》第二百三十七条规定，融资租赁合同是出租人根据承租人对出卖人、租赁物的选择，向出卖人购买租赁物，提供给承租人使用，承租人支付租金的合同。

因此，中影数字与星梦公司之间的合同应认定为融资租赁合同。

#### 2) 中影数字电影发展（北京）有限公司的融资租赁资质

根据《商务部、国家税务总局关于从事融资租赁业务有关问题的通知》（商建发【2004】560号），三、商务部将对内资租赁企业开展从事融资租赁业务的试点工作。各省、自治区、直辖市、计划单列市商务主管部门可以根据本地区租赁行业发展的实际情况，推荐 1-2 家从事各种先进或适用的生产、通信、医疗、环保、科研等设备，工程机械及交通运输工具（包括飞机、轮船、汽车等）租赁业务的企业参与试点工作。被推荐的企业经商务部、国家税务总局联合确认后，纳入融资租赁试点范围。

中影数字电影发展（北京）有限公司的法定经营范围为：国内外数字影片（节目）的

发行放映；设计、制作、代理、发布广告。

其不是专业从事融资租赁的企业，中影数字电影发展（北京）有限公司尚未被纳入融资租赁试点企业。因此，其从事融资租赁业务未取得相应行政许可。

### 3) 是否存在被判定无效被撤销的风险

根据 2014 年 3 月 1 日失效的《关于审理融资租赁合同纠纷案件适用法律问题的规定》（法发【1996】19 号），第六条规定，有下列情形之一的，应认定融资租赁合同为无效合同：（一）、出租人不具有从事融资租赁经营范围；……。

根据自 2014 年 3 月 1 日起施行的《最高人民法院关于审理融资租赁合同纠纷案件适用法律问题的解释》第三条规定，根据法律、行政法规规定，承租人对于租赁物的经营使用应当取得行政许可的，人民法院不应仅以出租人未取得行政许可为由认定融资租赁合同无效。

虽然司法实践中存在依据新司法解释第三条认定出租方虽不具备融资租赁资质，但融资租赁合同仍然有效的判例，如（2013）潭中民一终字第 246 号、（2015）鄂随州中民二终字第 00010 号等。但，考虑到我国地方司法机关对司法解释的理解和适用存在差异，星梦公司与中影数字电影发展（北京）有限公司签订的《数字放映设备使用合同》存在因为中影数字电影发展（北京）有限公司不具备融资租赁资质而被认定无效的风险。

另外，目前国内电影放映设备租赁市场活跃，如果中影数字电影发展（北京）有限公司因融资租赁瑕疵被主管部门强制收回其电影放映设备，公司亦可以在较短时间以相近价格寻求可替代设备。

公司实际控制人潘义洪、潘义明已经出具承诺函，若因中影数字电影发展（北京）有限公司不具备融资租赁资质而导致星梦公司与其签订的《数字放映设备使用合同》无效，对于因此给中喜传媒造成的损失，将由实际控制人承担，保证不损害公司及其他股东的利益。

因此，虽然星梦公司与中影数字电影发展（北京）有限公司签订的《数字放映设备使用合同》存在因为中影数字电影发展（北京）有限公司不具备融资租赁资质而被判定为无效的风险。考虑到数字放映设备租赁市场情况及实际控制人出具的承诺，《数字放映设备使用合同》中中影数字电影发展（北京）有限公司的资质瑕疵不会对公司的持续经营能力产生重大不利影响。

## 2. 工程施工合同

合同相对方	合同金额(元)	合同标的	合同签订时间	履约情况
广东海富有限公司	650,000.00	消防火灾自动报警系统等管线的拆改、接驳与调试	2012-11-20	履约完毕
东莞市创高装饰设计有限公司	4,680,000.00	电影院装修施工	2014-9-17	履约完毕

### 3. 房屋租赁合同

中喜有限的主要租赁合同是租赁房屋为公司业务使用, 详见本公开转让说明书之“第二节公司业务”之“三、(七) 主要固定资产情况”。

### 4. 销售合同

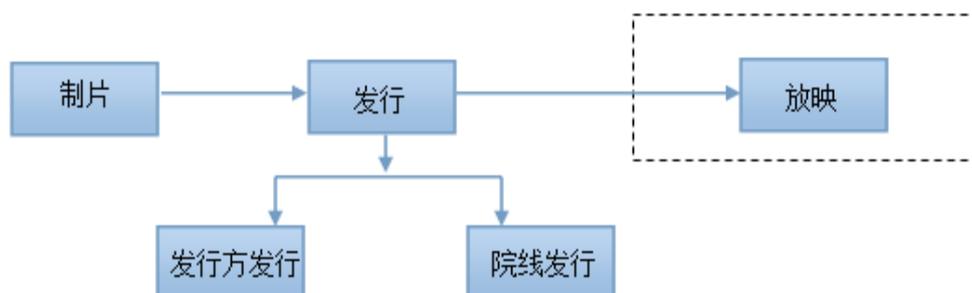
客户名称	网络销售平台/金额(元)	合同名称/标的	合同期间
上海格瓦拉商务信息咨询有限公司	格瓦拉生活网	广州 IDC 星梦影城-格瓦拉生活网网络在线售票合作协议	长期有效
深圳市商友绿洲电子商务有限公司	卖座网	卖座网在线售票合作协议	长期有效
北京三快科技有限公司	美团网及电影手机客户端“猫眼电影”	网络票务(代理)合作协议	长期有效
北京网罗天下生活科技有限公司	微信电影票、豆瓣电影	腾讯平台-网络票务合作协议	长期有效

## 五、商业模式

公司及其子公司通过租赁场地、获得相关资质许可、投资建设电影院、为观众提供观影、餐饮及娱乐活动一体化的服务获得盈利。具体商业模式如下:

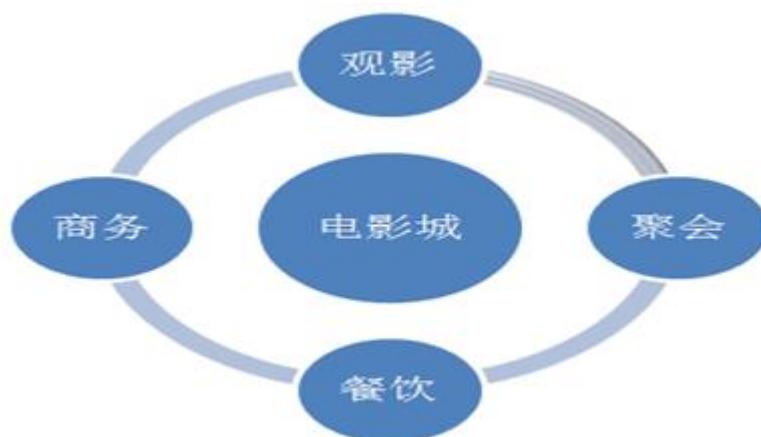
### (一) 经营模式

根据我国现行的法律法规及相关制度，电影行业分为电影制片、电影发行及电影放映三个环节，发行环节又包括发行商发行以及院线发行。公司及下属子公司主要从事的是电影放映环节。



公司采取院线加盟的方式，从加盟院线处获得影片，放映影院均由公司投资控股，系公司的子公司及其分公司。公司通过统一管理下属子公司及其分公司，实现统一品牌、统一管理的运作模式。下属子公司及其分公司实行店长负责制模式，店长负责各影院日常经营放映活动。

客户是公司最宝贵的资源，公司以电影城为运营核心，同时提供观影、休闲、聚会、商务、娱乐以及餐饮等一系列系统服务紧密联系客户。



## （二）采购模式

公司主营业务的采购要是围绕分账影片，通过加盟院线获得播放的分账影片，公司不直接面对分账影片的制片方。公司通过与院线公司签订的加盟合同获得院线公司的发行影片。

## （三）销售模式

目前公司的营业收入主要由电影票收入、餐饮卖品收入、合作经营收入和广告收入构成。

## 1. 电影票销售模式

### (1) 电影票销售

电影票销售主要包括零售和团体票两种模式。

零售主要包括网络售票和柜台售票。

网络售票目前公司主要通过第三方售票机构来销售，这些机构主要包括微信、大众点评、格瓦拉、时光网、卖座、蜘蛛网等专业电影票三方销售机构。另外，公司为会员还专门设计了自己的 APP 手机客户端，公司会员可通过客户端完成订票。

柜台售票主要是直接面对消费者售票的销售方式，在我国，对于柜台售票的销售系统，国家有严格规定，公司目前使用的售票系统是凤凰佳影售票系统。此外公司还在电影院场地内购置了自助购票设备，观众可以通过自助设备购买电影票。

团体票销售主要包括直接面向团体客户的销售以及面向票务代理机构的销售。

此外，公司提供消费、充值、优惠、积分一卡通服务，可以有效提高观影人群的忠诚度。公司会员可以免费获得电影资讯、享用贵宾俱乐部、电话订票服务、生日免费看电影、积分兑换电影票、参加会员活动以及明星见面会优先折扣订购。

### (2) 电影票定价

我国电影票定价没有一个行业标准，每部电影的制片和发行方综合考虑市场情况确定一个电影销售最低价，该最低价作为票房收入的最低价。当市场销售价格高于该最低价时，以实际销售价格与观影人次确定票房收入；当市场销售价格低于该最低价时，以最低价格与观影人次确认票房收入，低于最低价格部门由定价影院以自有资金补足，按照票房分账比例分配给院线公司，再由院线公司分配给制片方及发行方。

公司旗下影院电影票定价均采用固定票价，根据影片类型的不同分为 2D 电影票价和 3D 电影票价。根据周边市场消费能力及市场情况综合考虑，确定最终的销售价格。

## 2. 自有餐饮卖品销售模式

公司在影院等待区设立自有卖品销售柜台，通过从上游供应商处采购饮料、玉米等经过简单加工，出售给观影消费者。

## 3. 合营经营模式

此模式下的合作方式为：星梦影城将影院内场地租赁给第三方商家经营，收益方式包括：保底收益（含物业管理费），营业额提成，或者两者结合取其高者。

目前星梦影城内的第三方商家有广东芭克闪冰诚誉商业策划有限公司、广州英孚语言培训中心、广州澜泉家用电器有限公司、天下游电子商行、斯伦蛋糕店、禄壹禄食府等。

## 4. 广告销售模式

广告销售业务包括是：

（1）映前广告。根据目前行业管理规定，影院涉及广告分为片方贴片广告、院线贴片和影院映前广告三种。其中，片方贴片是由公司与制片方或者其广告代理公司招商，招商后与院线公司签订协议在院线影院进行发布，院线和影院获取广告发布佣金，分为全国贴片和区域贴片；院线贴片是由院线经片方授权与广告客户或者广告代理公司进行磋商签订广告发布协议，院线统一协调该广告在其所属影院的播放场次安排、剪接等相关事宜，贴片广告的特征是广告只随特定的影片发布；影院映前广告是由影院自身与广告客户或者广告代理公司进行协商，只在本影院进行播放的贴片广告，一般按时段结算。

目前星梦影城只有影院映前广告一种，即星梦影城与广告客户或者广告代理公司签订合同，只在本影院进行播放的贴片广告，一般按时段结算。

根据星梦影城与广州金逸珠江电影院线有限公司于 2012 年 12 月 10 日签订的《院线合同书》，星梦影城在与院线签约时，没有将广告运营权交出，而是自己保留下来，自己寻找广告代理商。

2014 年 2 月 24 日，星梦影城与分众晶视广告有限公司（下称分众晶视）签订《影院广告项目合同》，分众晶视为专业从事广告设计、制作、代理、发布的专业广告公司。考虑到分众晶视在客户资源方面的优势，保证影院广告收入稳定，星梦影城将影院银幕映前广告招商、发布、结算等授权分众晶视独家代理。

根据《广告管理条例》（1987年10月26日国务院发布）第六条，经营广告业务的单位和个体工商户（以下简称广告经营者），应当按照本条例和有关法律的规定，向工商行政管理机关申请，分别情况办理审批登记手续：（一）专营广告业务的企业，发给《企业法人营业执照》；（二）兼营广告业务的事业单位，发给《广告经营许可证》；（三）具备经营广告业务能力的个体工商户，发给《营业执照》；（四）兼营广告业务的企业，应当办理经营范围变更登记。

根据《国务院关于第四批取消和调整行政审批项目的决定》（国发【2007】33号），企业广告经营资格的行政审批已经取消。

因此，企业经营广告业务在工商机关办理经营范围变更登记后即可开展相关业务。

根据星梦影城最新营业执照，其经营范围为：电影放映；酒类零售；预包装食品零售；小吃服务；策划创意服务；工艺美术品零售；场地租赁（不含仓储）；电子产品零售；票务服务；广告业。

星梦影城作为主营电影放映的企业，兼营广告业务，已经按照《广告管理条例》办理了工商登记，取得了含广告业务经营范围的营业执照。

（2）阵地广告。在电影院范围内，商家可通过LED显示屏、灯箱海报、电影票、X架、KT板、纸立牌模型、影厅冠名等方式，对进入电影院的人群进行宣传。公司存在灯箱海报、X架、KT板、纸立牌模型等广告形式。主要为院线公司根据《加盟院线合作书》，由院线直接提供的宣传资料或受院线委托，自行制作的影片前期宣传资料。

#### （四）分账模式

##### 1. 行业情况

中国电影产业的分账模式是影院放映获取票房收入，扣除国家电影专项资金和营业税及附加，剩下分账票房；影院按照与院线签订的分账协议将部分分账票房分配给院线；院线按照与制片方签订的放映合同的分账比例将从影院获取的部分分账票房分配给制片方。

根据广电总局《关于调整国产影片分账比例的指导性意见》，中国电影产业分账比例原则上规定为：国产分账影片分配比例为制片方原则上不低于票房的

43%，影院一般不超过分账票房的 50%；进口分账片的院线和影院比例原则上与国产分账影片一致。

## 2. 公司情况

公司子公司星梦影城目前加盟的是广东金逸院线股份有限公司，公司与其分账采用月结的方式，每月初与金逸院线核对上月的票房收入，确认无误后按照扣除 5%票房收入（电影专项资金）和 3.26%票房收入（增值税及营业税金）确认净票房收入。最后按照与金逸院线签订的票房分成合同进行票房分成。

### （五）管理模式

目前公司实行集团化管理模式、电影院相关经营业务由下属子公司广州星梦电影城有限统一管理，下属电影院实行店长负责制。公司总部主要职责包括：按照公司发展战略目标，制定、组织及实施公司的发展计划；负责影院项目的拓展开发、选址、规划设计和建设管理，不断探索、创新影院投资的模式和途径；负责影院运营管理，提升运行标准和服务品质；人员招聘等。公司以年轻、潮流、时尚为定位，通过提供一流的影音设备，舒适的观影环境和特色的观影增值服务来开拓创新电影市场。

### （六）业务拓展模式

#### 1. 影院选址

公司通过下属电影院选址的成功经验，从交通情况、商圈情况、居民消费情况、年龄结构等方面对潜在的地址做运营环境分析预测，进而做出是否开设新影院的决定。

**交通情况：**项目地址需临近城市交通主干道，至少双向四车道；无绿化带，立交桥，河流，山川等明显阻隔；项目周边人口畅旺；具备停车场，车辆可以顺畅的进出停车场等。

**商圈情况：**重点考虑在人口密集居住区或者城市新经济开发区核心地段。商圈所处区需具有城市购物中心、商业集中的大型 MALL 购物广场、步行街等人群易聚集场所。

**居民消费情况：**重点考虑所在区或城市户籍人口 100 万以上，人均可支配收入 1 万元以上，人均年消费性支出 8000 元以上。

**年龄结构情况：**重点考虑以中青年为主的商圈或人口聚集居住区，且收入水平不低于当地水平。

周边竞争情况：重点考察周边影院数量较少或者竞争较小的地区和区域。

影院地址情况：考察场地是否已经做好基本影院的框架性架构，后续影院只负责装修为宜，最大程度节省成本，高度不低于 8 米，面积不小于 3000 平方米。

## 2. 拓展策略

公司以年轻、潮流、时尚为定位，通过提供一流的影音设备，舒适的观影环境和特色的观影增值服务来开拓创新电影市场。公司优越的硬件设施在地区电影市场处于领先地位。目前公司拥有 7 个电影厅，1 个 VIP 贵宾厅，最多能容纳 1054 人观看电影，推崇宽排距、大银幕的舒适观影环境。

影院选址的拓展策略：一是依托公司股东及相关人员的人脉关系获得符合条件的影院备选地址；一是通过与各地产中介机构的合作获得符合条件的理想地址。

销售拓展策略：公司坚持以成本和效果为基础执行市场销售定位，即最大程度的节省成本，最高的观影体验和最优质的观影服务。公司以口碑传播为基本，通过良好的口碑传播在市场形成一种良性的营销宣传，公司以服务为根本，坚持为大众提供个性化的观影服务。对于新店，公司以广告宣传、网络推广、发展会员、个性化服务等策略开拓市场。

公司以会员作为核心价值客户。公司会员享有公司所有优惠政策，会员可以获得最低的票价，享受订票等专属服务。

## 六、行业概况

### （一）公司所处行业概况

本公司所属行业为文化传媒行业，主要经营收入来自于电影票房收入，根据国家统计局 2011 年 8 月颁布实施的《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），公司属于“广播、电视、电影和影视录音制作业”行业（R86），细分行业属于电影放映行业（R8650）；按照《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司属于大类“R 文化、体育和娱乐业”中的 R86“广播、电视、电影和影视录音制作业”。根据股转公司《挂牌公司管理型行业分类指引》（2015 年修订）公司属于大类“R 文化、体育和娱乐业”中的 R86“广播、电视、电影和影视录音制作业”，细分行业为 R8650“电影放映行业”。按照《挂牌公司投资型

行业分类指引》，公司属于“（13）非日常生活消费品”中“（13111011）电影与娱乐”行业。

我国电影行业主要由三个环节构成，各个环节的参与者分别为制片方、发行方、电影院。发行方又包括专业发行方和院线发行方。制片方主要负责影片投资制作；专业发行方负责影片在全国范围内的发行与营销；院线负责从发行方获得影片后，统一给其下属影院安排发行和放映；影院负责对其所属院线的发行电影进行排片和放映。

## 1. 行业主管部门

### （1）中宣部

中宣部的全称是中共中央宣传部，是中共中央主管意识形态方面的综合职能部门，对电影行业的管理体现在宏观管理方面，主要包括：负责指导全国理论研究、学习与宣传工作；负责引导社会舆论；负责从宏观上指导精神产品的生产；负责规划、部署全局性的思想政治工作任务，会同有关部门研究和改进群众思想工作；受党中央委托，会同中央组织部管理国家广电总局的领导干部，负责提出宣传思想文化事业发展的指导方针，指导宣传文化系统制定政策、法规，按照党中央的统一工作部署，协调宣传文化系统各部门之间的关系。

### （2）国家新闻出版广电总局

国家新闻出版广电总局主要职责是，统筹规划新闻出版广播电影电视事业产业发展，监督管理新闻出版广播影视机构和业务以及出版物、广播影视节目的内容和质量，负责著作权管理等。

国家新闻出版广电总局在地方（省、自治区、直辖市）设置地方管理机构负责所在地文化广播影视事业的行业管理，并履行国家新闻出版广电总局赋予的行政审批权等。

## 2. 行业法规政策

序号	法律法规	生效日期	文号
1	关于进一步深化电影改革的若干意见	2000年6月6日	广发影字【2000】320号
2	关于改革电影发行放映机制的实施细则（试行）的通知	2001年12月18日	广发办字【2001】1519号
3	电影管理条例	2002年2月1日	国务院令（2001）第342号
4	文化部关于支持和促进文化产业发展的若干意见	2003年9月4日	文产发【2000】320号

5	关于进一步推进电影院线公司机制改革的意见	2003年11月21日	广影字【2003】576号
6	外商投资电影院暂行规定	2004年1月1日	原国家广电总局、商务部文化部令第21号
7	关于加快电影产业发展的若干意见的通知	2004年1月8日	广发影字【2004】41号
8	电影数字化发展纲要	2004年3月18日	广发影字【2004】257号
9	关于加强影片贴片广告管理的通知	2004年6月25日	广发影字【2004】700号
10	文化部关于鼓励、支持和引导非公有制经济发展文化产业的意见	2004年10月18日	文产发【2004】35号
11	电影企业经营资格准入暂行规定	2004年11月10日	原国家广电总局、商务部令第43号
12	财政部、海关总署、国家税务总局关于文化体制改革试点中支持文化产业发展若干税收政策问题的通知	2005年3月29日	财税【2005】2号
13	国务院关于非公有资本进入文化产业的决定	2005年4月13日	国发【2005】10号
14	电影企业经营资格准入暂行规定的补充规定	2005年5月8日	原国家广电总局、商务部令第50号
15	外商投资电影院暂行规定的补充规定	2005年5月8日	原国家广电总局令【2005】第49号
16	文化部、国家广电总局等五部委关于文化领域引进外资的若干意见	2005年7月6日	文办发【2005】19号
17	关于印发数字电影发行放映管理办法的通知	2005年7月19日	广发影字【2005】537号
18	外商投资电影院暂行规定的补充规定二	2006年2月20日	原国家广电总局令【2006】第51号
19	关于印发关于进一步完善国产影片发行放映的考核奖励办法（修订）的通知	2006年6月21日	广发影字【2006】284号
20	国家“十一五”时期文化发展规划纲要	2006年9月13日	中共中央办公厅、国务院办公厅
21	国家广电总局关于调整国产影片分账比例的指导性意见	2008年12月19日	【2008】影字866号
22	关于进一步规范电影贴片广告和映前广告的通知	2009年2月10日	【2009】影字79号
23	关于支持文化企业发展若干税收政策问题的通知	2009年3月27日	财税【2009】31号
24	文化产业振兴计划	2009年7月22日	国发【2009】30号

25	国务院办公厅关于促进电影产业繁荣发展的指导意见	2010年1月21日	国办发【2010】9号
26	关于金融支持文化产业振兴和发展繁荣的指导意见	2010年4月8日	银发【2010】94号
27	关于促进电影制片发行上映协调发展的指导意见	2011年11月29日	【2011】影字992号
28	关于对新建影院施行先征后返政策的补充通知	2012年11月19日	电专字【2012】2号
29	关于返还放映国产影片上缴电影专项资金的通知	2012年11月19日	电专字【2012】3号
30	关于支持电影发展若干经济政策的通知	2014年5月31日	财教【2014】56号

### 3. 行业监管政策

#### (1) 发行放映监管政策

2001年12月18日，国家广播电影电视总局、文化部联合颁发了《关于改革电影发行放映机制的实施细则（试）通知》1519号文，提出了实行以院线为主的发行放映机制，减少发行层次，改变按行政区域计划供片模式，变单一的多层次发行为以院线为主的一级发行，发行公司和制片单位直接向院线公司供片。

根据《关于改革电影发行放映机制的实施细则（试）通知》，一个影院只能加入一家院线，签约期满，可以重新选择；鼓励跨区域影院间的合作经营，各省区域性院线和跨省院线都可以平等地同影片著作权人或发行权拥有者交易影片，而不受行政区域市场的限制；院线和影片著作权人之间或发行权拥有者之间可以相互选择；院线购买的影片，其发行放映权只限本院线的发行放映权。

#### (2) 经营许可政策

从事院线发行及电影放映业务均需要取得国家广电总局的准入资格行政许可。根据《电影企业经营资格准入暂行规定》，组建省（区、市）内院线公司的，由所在地省、自治区、直辖市人民政府电影行政管理部门审批，并报国家新闻出版广电总局备案；组建跨省院线公司的，由国家新闻出版广电总局审批。

根据《关于进一步推进电影院线公司机制改革的意见》，组建电影院线公司条件为：10家以上以资本或供片为纽带的影院，可组建一条省内电影院线公司，其中，实行计算机售票的不少于8家，年度票房不低于800万元且电影专项资金如实上缴；15家以上以资本或供片为纽带且分布在不同省级区域的影院，可组

建一条跨省电影院线公司,其中,计算机售票不少于 10 家,年度票房不低于 1,000 万元且电影专项资金如实上缴。

根据《电影企业经营资格准入暂行规定》,经营电影放映业务,须报县级以上地方电影行政管理部门批准。在影院完成投资建后,即向电影行政部门申领《电影放映经营许可证》并开始经营,《电影放映经营许可证》实行年检制度。

根据《外商投资电影院暂行规定》,外商不得设立独资电影院,不得组建电影院线公司。中外合资合作影院公司的设立,需首先履行省级商务行政管理部门的审批,通过后报国家商务部、国家广电总局和文化部备案审批。经批准允许设立的,取得《外商投资企业批准证书》并凭此办理公司注册登记手续。在影院完成建设、改造且验收合格后,可向省级广电局申领《电影放映经营许可证》,然后方可从事电影放映业务。除香港、澳门特区投资者可以独资形式新建、改建影院外,其他地区境外投资者在合资合作影院公司注册资本中的投资比例不得高于 49%。

### (3) 经营管理政策

#### A: 贴片广告、映前广告管理

根据《关于加强影片贴片广告管理的通知》和《进一步规范电影贴片广告和映前广告管理的通知》,影片贴片广告、映前广告一律加在《电影片公映许可证》前,并在电影票上标注的放映时间前放映。不得在电影播放过程中播放广告。

#### B: 计算机售票系统管理

根据《关于加强院线公司影院计算机售票管理的通知》,加入院线的影院需使用经国家电影专项资金办公室审查并备案的计算机售票软件系统。影院申请安装计算机售票系统,需要向当地省级电影主管部门申报。省级主管部门确定其编码后报国家新闻出版广电总局备案。安装计算机售票的影院必须使用计算机售票,并使用由省级电影主管部门统一编码印制的专用电影票纸。

国家新闻出版广电总局电影局和国家电影专项资金管委会将组织小组定期对各省及各院线使用计算机售票的情况进行检查。

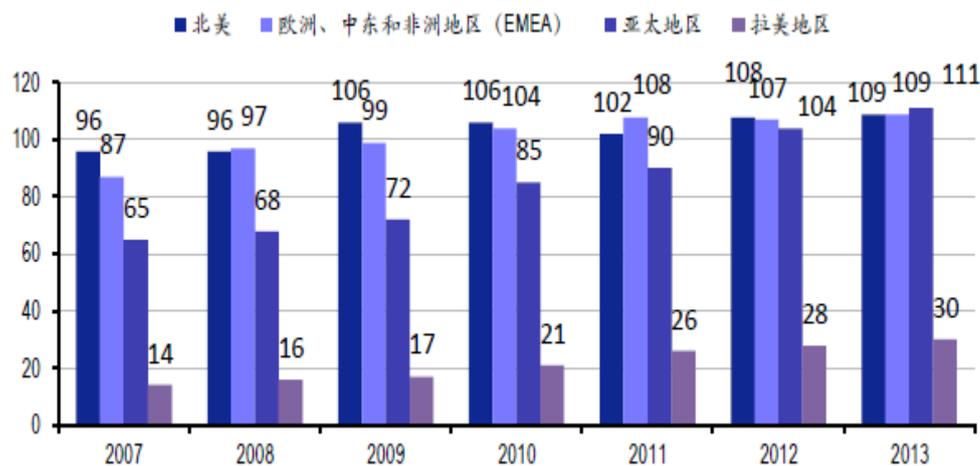
## (二) 行业现状及发展趋势

### 1. 全球电影市场发展情况

根据公开数据,全球电影市场总体保持稳中有增的趋势。北美和欧非中东地区的总票房从 2007 年的 87 亿美元、96 亿美元增至 2013 年各自 109 亿美元。增速最快的是亚太地区 and 拉美地区,亚太地区 2007 年市场规模为 65 亿美元,2013

年为 111 亿美元，6 年增长了 70.77%。而拉美地区基数较低，从 2007 年的 14 亿美元增至 13 年的 30 亿美元，6 年增长了 114%。

2007-2013 年全球各地区电影票房（单位：亿美元）



数据来源：安信证券《电影市场深度报告》

从个体国家情况来看，美国连续多年蝉联全球电影票房冠军，票房全球占比遥遥领先其他国家。2013 年北美全年票房收入达到了 109 亿美元。根据 BoxOfficeMojo 最新披露的数据，北美市场 2014 年全年产出票房 103.513 亿美元。

2007-2013 年主要国家/地区电影票房（单位：亿美元）

排名		票房（亿美元）				
		2009	2010	2011	2012	2013
	全球	299	305	326	347	359
1	北美	99	106	102	108	109
2	中国	9	15	20	27	36
3	日本	22	27	23	24	24
4	英国	17	17	17	17	17
5	法国	17	16	20	17	16
6	印度	19	23	14	14	15
7	韩国	10	10	11	13	14
8	俄罗斯	7	11	12	12	14
9	德国	13	12	13	13	13
10	澳大利亚	11	13	11	12	11

数据来源：MPAA, Wind

## 2. 美国电影院市场发展情况

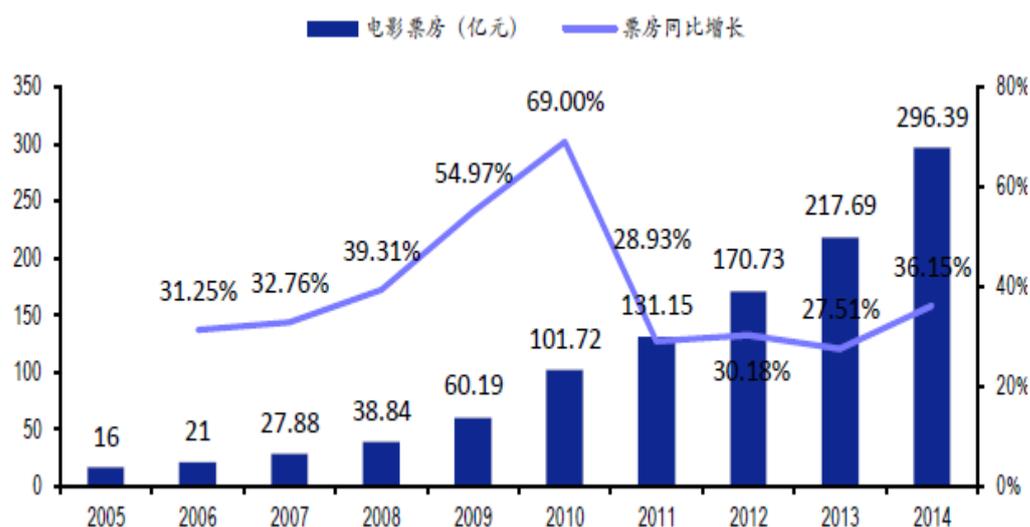
美国作为全球电影市场最发达和成熟的国家，除了电影票房外，其院线及影院的发展水平也一直遥遥领先其他国家。根据美国三大院线公司 2013 年年报，Regal Entertainment Group、AMC Entertainment Inc. 及 Cinemark Holdings Inc. 在美国拥有的银幕数量合计高达 16,827 块，约占美国银幕总数的 42%。

从银幕数的增长情况看，2013 年增长率较 2012 年只有 0.3% 的增长，但是数字银幕呈现了爆发式的增长，较 2012 年增长了 11%，数字银幕占比达到了 93%。

### 3. 中国电影市场发展情况

近年来，随着中国经济的不断发展，人民生活水平的提高、国家对电影行业的政策支持不断加强，2012 年中国电影票房收入达到 27 亿美元，首次超过日本成为仅次于美国的全球第二大电影市场，新增票房比例全球第一。根据《中国电影市场报告》披露的数据，2014 年中国电影票房达到 296.39 亿元，同比增长 36.15%。尽管距离 300 亿票房大关仅有一步之遥，但 2014 年增速较 13 年的 27.51% 有较大幅度提升。

2005-2014 年国内电影票房及增速（单位：亿元）



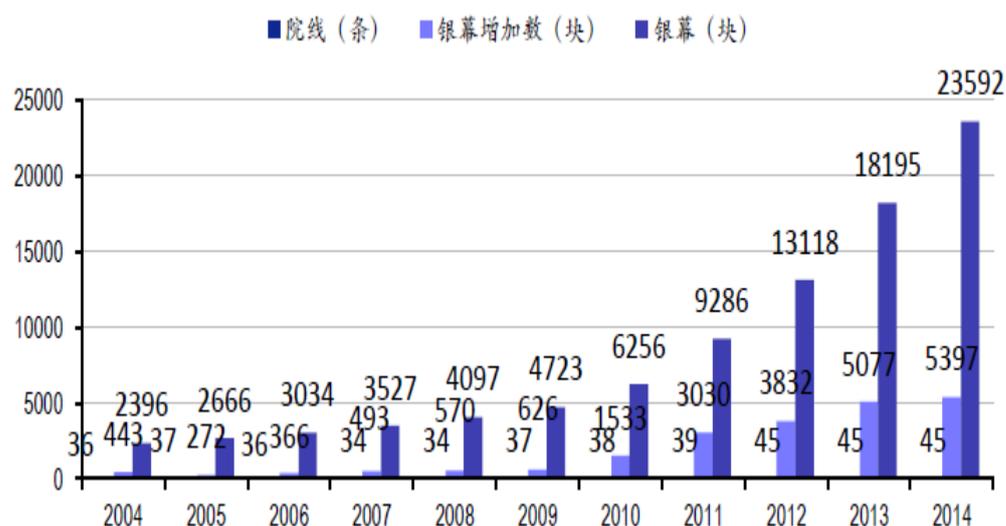
数据来源：安信证券《电影市场深度报告》

### 4. 中国电影院市场发展情况

#### (1) 影院市场稳步增长

作为电影放映的主体，随着市场的飞速发展，电影院数量和银幕数量也得到了稳步增长。根据国家新闻出版广播电视局数据，2014年全国电影总票房296.39亿元，同比增长36.15%，其中城市院线票房占95%以上。全年城市影院观众达到8.3亿人次，同比增长34.52%；全年新增影院1015家，现有影院达到4864家，新增银幕5397块，日均增长15块银幕，目前全国银幕总数已达2.36万块。

2002-2014年国内院线、银幕增加数及银幕数量



数据来源：安信证券《电影市场深度报告》，国家新闻出版广播电视局

## (2) 影院基本完成数字化布局

2004年，原国家广电总局发布《数字化电影发展纲要》，提出“实现数字影院规模化经营，满足社会不同层次需求，使数字电影院线进入中国电影放映市场的主流。”2009年末，为推动电影数字化放映，鼓励影院积极安装数字放映电影设备，加快胶片放映向数字放映转换，国家电影专项资金管委会对影院安装数字电影放映设备给予资金补贴。

国家的大力支持推动了我国电影放映数字化的发展和普及。2011年新建影厅中，90%采用数字放映，2012年新建影厅全部采用数字放映；截至2013年12月31日，全国银幕数从2003年的1,953块增加到现有的18,195块，其中2K数字银幕达到1.8万块。由此可以看出，我国电影放映业已完成由胶片放映到数字放映的转变。

## 5. 行业发展趋势

### (1) 现代多厅影院建设成为主流

目前，观影已成为人们在业余时间进行文化娱乐消费的重要方式。影院周边的商业环境、交通便利度、影院的舒适度和观影效果逐渐成为人们是否走进一家影院的核心考虑因素。从国际上看，近年来美国影院呈大型多厅化态势。

据《HISScreenDigest》统计，截至2013年12月31日，美国82%的银幕位于大型多厅影院（拥有8个及以上影厅的影院）中。且从2009年至2013年统计数据看，美国银幕数量仅增长1.4%，但是位于大型多厅影院的银幕数不断上升，2013年较2009年上升6.8%；而位于中小型影院（拥有1至7个影厅的影院）的银幕数不断下降，2012年较2007年下滑17.5%。

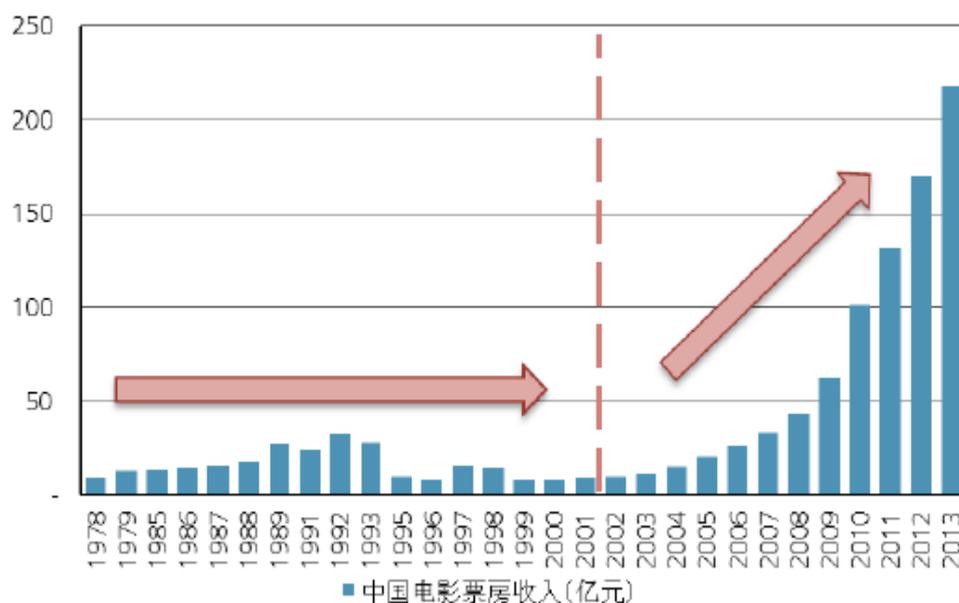
与世界发达国家相比，我国影院终端在数量上虽然还处于较低水平，但影院建设的多厅化、现代化态势已初步显现，尤其在票房收入较高的大中型城市中，现代化大型多厅影院不断涌现，且成为城市院线建设的主流。

## （2）行业处于高速发展期、市场空间巨大

1978年中国改革开放以来超过30年的时间里，伴随着中国经济的腾飞，中国电影行业飞速发展，票房收入从1978年的9亿元提升至2013年的217.7亿元，增长超过20倍，年均复合增长率达到9.4%，2013年，中国已成为仅次于美国成的全球票房第二大市场。

从2002年开始，随着国家政策对电影行业的放开，中国电影票房始终保持着高速的增长。2014年中国电影票房达到296.39亿元，同比增长36.15%。

1978-2013年中国电影票房收入



数据来源：wind，中国电影产业研究报告

目前，中国 GDP 接近北美（美国+加拿大）的一半，电影票房仅四分之一。我们按照中国 GDP6.5%-7.5%的增速做预测，票房占 GDP 的比例参考中国目前比例与欧美日主要发达国家的平均数 0.056% 计算，预计 2020 年中国电影票房可达到 80 亿美元，8 年复合增长率超过 14%，较 2012 年增长 186%。鉴于当前印度、韩国、澳大利亚与俄罗斯等国家票房收入占 GDP 比例远高于欧美日等发达国家，所以若取北美当前 0.062% 的比例计算，则还将更高，但仍低于北美目前的票房数据，仍有很大增长空间。

国内票房收入预测

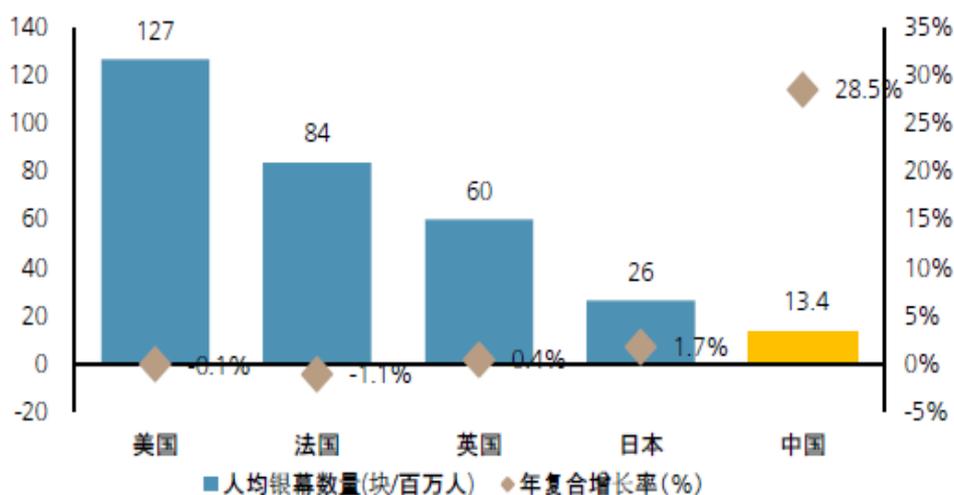


数据来源：wind，电影行业深度研究报告

### (3) 未来二、三线城市将是影院增长的强大需求市场

随着我国电影票房收入增长迅猛，电影院的投资增长速度也紧随其后。2014 年国内新增银幕 9357 张，同比 2013 年增长 29.66%。2010-2014 年保持 39.35% 的高速复合增长；全年新增影院 1015 家，较 2013 年有 20% 的增长。然而，由于我国人口较多，平均城镇人口拥有银幕数量和人均观影次数与欧美等发达国家差距较大，因此，我国影院终端仍有巨大提升空间。在国家政策鼓励下，影院建设逐渐向二、三线城市扩展，进一步挖掘大众文化消费的潜力，拓宽大众文化消费的渠道。

### 人均银幕数



数据来源：瑞银证券《寻找推动电影票房持续增长的核心动力》

### (三) 竞争程度及行业壁垒

#### 1. 行业市场化水平

我国的电影发行和放映一直属于国家管制行业，近些年随着文化体改革的不断深入和监管环境日趋宽松，整个电影行业市场化水平提高。

在行政监管方面，目前电影放映行业已经完全向民营企业放开。同时外资亦可以参股影院放映行业。随着行业监管政策的不断放宽，以金逸股份、万达影视等代表民营企业及以 UME 为代表的港资企业逐步发展壮大，这不但在很大程度上改变了电影行业的竞争格局，也推动着电影放映市场化水平进程。

#### 2. 行业竞争格局

##### A:院线竞争情况

根据国家新闻出版广播电视局数据，截止到 2014 年底，全国院线数量为 45 家。我国院线行业市场竞争呈现出大型院线集中化与区域化特点。2014 年，我国前十大院线票房收入 196.15 亿元，占全国票房收入的 66.84%，市场集中化水平较高。按照票房分档结构，年度票房收入在 15 亿元以上的城市院线有 6 条，票房合计数为 152.67 亿元，占全国总票房的 52.02%。这 6 条院线成为院线第一梯队的竞争者，具有覆盖多个省市、发展速度快、发展潜力大等特点。其他 39 条院线的票房合计数不到全国总票房的 50%。我国院线行业市场竞争另一个显著特点是区域化特征明显，部分院线以区域经营为主，具有明显的区域竞争优势。

##### 2014 年院线票房排名

排行	电影院线	票房（万）	平均票价	人次（万）	场均人次	份额
1	万达院线	420,937.59	41	10,176.33	35	14.34%
2	中影星美	244,177.11	36	6,745.29	24	8.32%
3	大地院线	233,000.35	31	7,550.79	19	7.94%
4	上海联合院线	222,195.67	36	6,093.52	29	7.57%
5	广州金逸珠江	208,383.13	38	5,468.59	21	7.10%
6	中影南方新干线	198,055.61	35	5,570.11	22	6.75%
7	浙江时代	118,167.25	35	3,349.12	20	4.03%
8	中影数字院线	109,720.38	33	3,290.43	15	3.74%
9	横店院线	105,656.87	32	3,322.76	19	3.60%
10	北京新影联	101,163.48	39	2,583.54	27	3.45%

数据来源：安信证券《电影行业深度研究报告》

### B:电影院竞争情况

2014年，全年新增影院1015家，现有影院达到4864家。根据《关于改革电影发行放映机制的实施细则（试）通知》，电影院公司只能通过加盟院线的方式获得播放影片。因此，在我国电影院公司主要分为三类：一类是其集团内部具备院线公司的电影院公司，这类公司以万达院线为代表，其下属电影院公司全部属于母公司产业；一类是本身具备院线公司及电影院公司外，允许其他电影院公司加盟的院线公司，这类公司主要以广东金逸、广东珠江、广东大地院线公司为代表；最后一类是只具有电影放映及相关业务的电影院公司，这类公司采取纯加盟院线的方式获得影片放映权。

从分布区域来看，我国电影院公司分布具有逐步向二、三线城市发展的趋势，这点从二三线城市新增银幕数及增速中可以看出。从票房情况来看，排名前十的电影城主要集中在北京、上海以及广州等一线城市，一线城市的竞争情况依旧激烈。

单位：万元

2013年票房收入前10名电影院			2014年1-9月票房收入前10名电影院	
序号	地区	票房	地区	票房
1	北京耀莱成龙国际影城	9205	北京耀莱成龙国际影城	6833
2	深圳嘉禾影城	7336	首都华融电影院	5901
3	首都华融电影院	7296	北京UME国际影城双井店	5885
4	上海永华PIC电影城	7030	上海万达影城五角场店	5739
5	江苏蓝海--南京新街口影城	6928	深圳嘉禾影城	5703
6	上海万达影城五角场店	6825	广州万达影城白云店	5520
7	北京UME国际影城双井店	6775	江苏蓝海--南京新街口影城	5361

8	北京 UME 华星国际影城	6457	上海永华 PIC 电影城	5120
9	广州万达影城白云店	6368	广州飞扬正佳影城	5012
10	北京金逸影城(朝阳大悦城店)	6085	北京金逸影城(朝阳大悦城店)	4942

数据来源：国家新闻出版广电总局

### 3. 行业壁垒

#### (1) 准入壁垒

电影业属于国家管制较为严格的行业，在资格准入、发行及放映等方面制定了一套严格且具体的法律法规体系以加强对该行业的行政性管理。在我国从事电影院行业的公司需取得监管部门颁发的电影放映许可证，允许外资企业在中国投资、新建电影院，但投资比率不得高于 49%，外资企业不得从事电影院上游行业电影发行业务。

#### (2) 资金壁垒

从事电影放映行业，投资兴建电影院需要具备较强的资金实力，特别是现代化的多影厅电影院已经成为主流，此外，良好的观影设备及配套服务也是关系到电影院业务发展的重要因素。

根据《电影企业经营资格准入暂行规定》，以参股形式投资现有院线公司的，参股单位须在三年内投资不少于 3,000 万元人民币，用于本院线中电影院的新建、改造；以控股形式投资现有院线公司的，控股单位须在三年内投资不少于 4,000 万元人民币，用于本院线中电影院的新建、改造；单独组建省内或者全国电影院线公司的，组建单位必须在三年内投资不少于 5000 万元人民币用于本院线内电影院的新建、改造。

#### (3) 专业人才壁垒

中国产业环境的逐渐改善，民营资本的准入政策放开，资本已经不是影响影院发展的最重要因素，优秀的管理团队也成为了影院发展的重要因素。由于行业起步较晚，国内目前专业的影院管理人才相对稀缺，因此，现实中一些影院从其他外部渠道（例如酒店）引进管理人才。

#### (4) 商圈及选址的排他性

商圈和选址对影院的经营发展至关重要，而大中城市优势商圈的形成和发展成熟需要较长的时间，并受到城市商业规划、交通设施等众多配套因素影响。如果某一家影院在某一地区或城市抢占了优势商圈，就很容易在位置、客流量和顾

客认知度等方面占据竞争优势，产生排他性的影响，从而在同一区域内对同行业构成挤压性的竞争力，并可有效遏制新竞争者加入。

#### **（四）行业发展的有利和不利因素**

##### **1. 有利因素**

###### **（1）政策支持**

###### **A：行业发展政策方面**

2009年7月，国务院通过了《文化产业振兴规划》标志把文化产业发展作为一个战略性产业提升到国家战略层面。规划提出，我国要发展重点文化企业，培养骨干文化企业，并加大金融支持力度。

2010年1月，国务院办公厅发布《促进电影产业繁荣发展的指导意见》要求大力推动我国电影产业跨越式发展，实现由电影大国向电影强国的历史性转变，第一次明确把电影产业提高到战略高度。

2011年12月，国务院法制办公室公开征求对《中华人民共和国电影产业促进法（征求意见稿）》的意见，将电影产业发展纳入国民经济和社会发展规划，以引导形成统一开放、竞争有序的市场。

###### **B：经营税收政策**

据《关于“对新建影院实行先征后返政策”的通知》、《关于返还放映国产影片上缴电影专项资金的通知》最新规定，影院全年国产片票房份额50%（含）以上者，返还100%放映国产片上缴的电影专项资金；全年国产片票房份额在45%（含）—50%之间者，返还80%；国产片票房份额不到45%，但国产片票房较上年有增长者，返还50%。在规定城市中新建设的影院，票房达到上一年度放映国产片总票房收入45%（含）以上的，也可享受“先征后返”专项资金的待遇。

根据《关于对影院安装2k和1.3k数字放映设备补贴的通知》，对于2010年1月后投入运营的新建影院，50%以上的放映厅安装2k或者1.3k数字放映设备的，可以享受国家电影专项资金对新建影院实行三年先征后返的优惠政策。

2014年6月，财政部、国家发改委、国土资源部、住建部、中国人民银行、国家税务总局、新闻出版广电总局等七部门下发《关于支持电影发展若干经济政策的通知》，发布了支持电影发展的若干经济政策。通知分为九条，其中包括：延续09-13年的相关税收优惠，对电影制片企业销售电影拷贝（含数字拷贝）、转让版权取得的收入，电影发行企业取得的电影发行收入，电影放映企业在农村

的电影放映收入，自 2014 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日免征增值税；实施中西部地区县级城市影院建设资金补贴政策；对电影产业实行金融支持政策，大力推进电影企业直接融资。支持符合条件的电影企业上市；加大电影精品专项资金支持力度，每年安排 1 亿元资金，用于扶持 5-10 部有影响力的重点题材影片；通过文化产业发展专项资金重点支持电影产业发展等。

### （2）中国经济高速增长，居民文化消费能力不断提升

根据国家统计局数据，2014 年我国国民经济在新常态下保持平稳运行，呈现出增长平稳、结构优化、质量提升、民生改善的良好态势。全年国内生产总值（GDP）636463 亿元，按可比价格计算，去年全年增长 7.4%，2014 年我国人均 GDP 已经达到 7485 美元。伴随着人均 GDP 的快速增长，我国居民可支配收入也呈现出大幅增长的态势。根据国际经验，人均 GDP 超过 5000 美元时，文化消费在总消费支出中的比重会急剧增加。作为文化产业中重要的分支之一电影行业，虽然近几年来保持 30%左右的票房增长速度，但和发达国家相比，我国人均银幕数和人均票房仍然偏小，电影市场具有较大的潜力。

### （3）技术升级有效降低了行业成本

随着数字化技术的发展，电影行业和其他行业一样已经基本实现数字化应用。电影数字化对于电影行业来说影响深远，从拍摄来看，大大缩减了拍摄周期，降低了拍摄成本；从发行和放映情况来看，替代原有的胶片发行，节省了大量的发行成本，电影院通过播放数字化电影在位观众提供更高观影体验的同时，也加速了自身的管理和信息化建设。

## 2. 不利因素

### （1）盗版现象在一定程度制约着行业的发展

盗版对于我国电影市场的冲击是显而易见，盗版电影一方面通过侵犯制片方的版权损害其正当权利，一方面可部分分流影院观众人次，因此不管从电影“供给方”（制片方）还是电影“销售方”（电影院）方面，都会侵害其正当利益，从长期来看对整个行业的发展非常不利。虽然近两年来，国家对盗版的打击日趋严格，如关闭人人影视、快播影视等相关涉及版权侵袭的网站，但长期以来存在的盗版现象依然存在，如需完全消除盗版现象还需一段时间。

### （2）其他渠道的分流可能影响到观影人次的增长

由于数字技术的普及和应用，电视、互联网移动通讯卫星等服务机构正在成为电影产业中的新员，影院外其他传播模式观效果逐步增强。同时，由于多媒体渠道的拓展，影院外其他传播模式的有效到达率将逐步提高。其他模式的观影成本将进一步降低，这些都将对影院观人群形成一定的挤占效应。

### （3）竞争程度依旧激烈

在电影行业快速发展的同时，中国电影院公司竞争也日益激烈。国内外资本因中国电影市场巨大的增长空间大量涌入，一方面可能造成租金成本的提高，一方面对原有影院造成客流分散的风险。

## （五）行业特点

### 1. 行业特有的经营模式

目前我国电影业的监管政策下，电影发行公司与影院放映电影之间存在一个特殊的必备环节——院线公司。电影发行公司只能通过院线统一安排放映电影，电影院只能通过所属院线公司获得影片，且一家影院只能加盟一家院线公司，期限满后可自主选择加盟院线。

截至 2014 年底，我国总共有 45 家院线公司，这些院线公司构成了我国电影业主要的发行和放映渠道。

### 2. 行业发展的周期性、区域性和季节性特征

#### （1）行业周期性

电影行业作为文化产业的一部分，其发展与国民经济和人均 GDP 的增长水平直接相关。我国国民经济已进入持续稳定增长、经济结构快速升级、城市化水平迅速提升的新阶段。社会消费结构将向教育、科技、文化、旅游等领域转移，为文化产业的发展提供了更广泛的市场需求。受益于国民经济增长、人均收入的提高以及人民群众文化娱乐消费支出比重的增加，电影产业收入在与国民经济保持同步高速增长的同时，在经济低迷的时期仍能体现出较强的抗衰退性特征。

#### （2）行业区域性

##### A：票房收入区域性

我国电影院线、影院行业的区域性特征明显，全国影院票房收入中，票房主要部分由经济较为发达的省份贡献。据国家新闻出版广电总局数据统计，2014 年 9 月末广东、江苏、北京等全国票房收入前十大地区的影院票房收入合计数占全国电影票房收入合计总数的 67.18%。

## 2014年1-9月票房收入前10名地区

单位：万元

序号	省份	票房	占比
1	广东省	307,615.00	14.01%
2	江苏省	210,969.69	9.61%
3	浙江省	178,537.65	8.13%
4	北京市	161,185.86	7.34%
5	上海市	150,482.04	6.86%
6	四川省	116,829.03	5.32%
7	湖北省	106,884.47	4.87%
8	辽宁省	82,004.92	3.74%
9	山东省	81,854.68	3.73%
10	河南省	78,130.01	3.56%
<b>总计</b>		<b>1,474,493.35</b>	<b>67.18%</b>

数据来源：国家新闻出版广电总局网站

**B：影院、院线的区域性**

我国院线大多是由各省市原有电影公司转制成立，因此，院线制成立初期，各院线的区域性较为突出，地区性院线基本上在本地区占据了较大的市场份额。但经过几年的发展，随着万达院线、中影星美等全国布局院线的发展，院线行业的地域地点已经明显弱化，但本地院线在当地市场仍占有较高的份额。如2013年，北京新影联在北京拥有29家票房收入500万元以上的影院、含215块银幕，本档票房收入占北京市场的28.15%；上海联和在上海拥有32家票房收入50万元以上的影院、含19块银幕，本档票房收入占上海市场的44.81%。与票房收入的地区特征相一致，我国影院多数也分布在经济较发达地区。

**(3) 行业季节性**

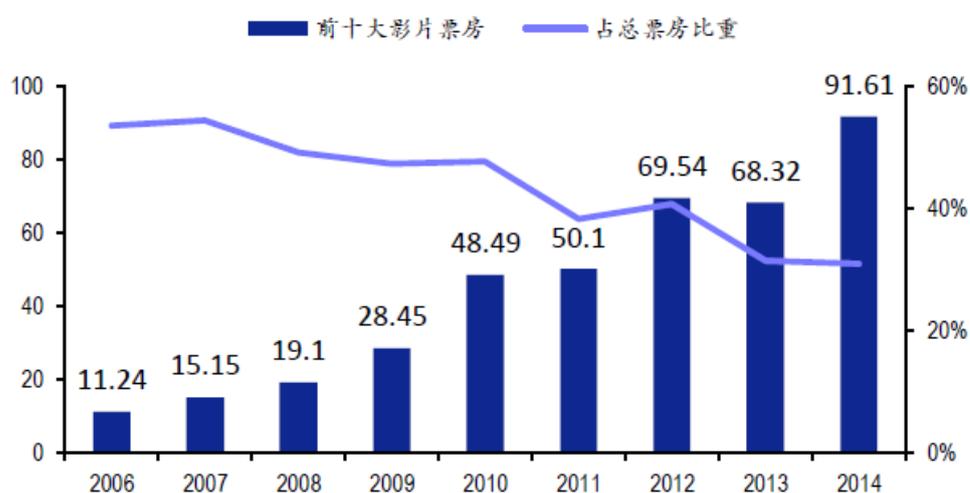
我国电影院线、影院行业目前主要有春节档、五一档、暑期档、国庆档和贺岁档5个档期。此外，还有情人节、清明节和端午节等若干个小档期。目前，春节档、暑期档和贺岁档是我国电影市场开发最为充分的三个档期。受此影响，全年影片票房分布呈现明显的季节特征：通常3月、4月、9月为票房淡季，而年末（贺岁档）、年初（春节档）和年中（暑期档）则为收入最高的三个时段。近年来，随着我国整个电影市场的迅猛发展，在传统节日档期日渐成熟的同时，一些新档期也逐步被开发。部分电影发行商开始对档期进行理性分析，一些高质量影片尝试错峰发行也取得了优异的票房业绩。

### 3. 上下游行业关联性及影响

电影院行业的上游是制片公司和发行公司，下游直接面对终端消费。

按照目前的市场格局，影院可以获得约 50% 的票房分账收入。因此，上游电影制片公司及发行公司投资兴建影院的积极性大幅度提高。在目前我国的市场环境下，主要影响电影院收入的因素是受上游制片公司供片的影响，好的电影可以有利的带动终端客户的观影需求，刺激其观影消费；下游客户观影习惯的逐步养成也有利于电影院的票房收入的持续增长。

2014 年前十大影片票房及总票房占比



数据来源：电影市场深度研究报告

根据统计，前十大影片票房已从 2006 年的 11.24 亿元提升至 2014 年的 91.61 亿元，但占当年总票房比重已从 2006 年的 53.5% 降低至 2014 年的 30.9%。票房在 2 亿到 5 亿间的影片 2012 年仅有 3 部，2014 年已高达 16 部，电影票房的拉动与优质影片的供给之间的关系正在不断增强。

#### (六) 行业风险特征

##### 1. 政策风险

广播电影电视行业作为具有意识形态特殊属性的重要产业，受到国家有关法律、法规及政策的严格监督、管理。监管政策贯穿于公司影视业务整个流程之中，对公司业务的正常开展构成较为重要的影响。违反该等政策将受到国家广播电影电视行政部门通报批评、限期整顿、没收所得、罚款等处罚，情节严重的还将被吊销相关许可证甚至市场禁入。

因此，公司必须保持长期以来一直强调依法经营的优良传统，时刻以行业监管政策为导向，通过公司内部健全的质量管理和控制体系，有效防范公司业务所面临的政策监管风险，避免监管政策给公司正常业务经营带来风险。

## **2. 依赖上游供给（电影制作）的风险**

在整个电影产业链中，发行放映属于较为被动的环节，影院的业绩一定程度取决于电影制片商推出优秀作品的数量。为此，公司一直致力于加大影院项目开拓力度、提高影院运营管理水平，通过提高市场份额，降低运营成本的方式来降低公司对于上游电影制片商依赖的风险。

## **3. 经营风险**

我国电影行业存在明显的季节性现象，行业的票房收入根据“档期”的不同会呈现出明显的季节性特征。目前，夏季（暑期档）和冬季（贺岁档及春节档）是国内电影票房收入的两个波峰。

电影行业的上述票房季节性波动可能会对包括公司在内的各影院企业各季度经营业绩产生显著的影响。根据当年的票房情况和财务报表截止日的不同，公司届时可能出现在某一季度取得良好的经营业绩，而在另一季度形成季度性亏损的情形。

## **4. 影院选址风险**

影院的选址将直接影响影院经营业绩、进而影响投资回收周期。公司多年来已建立一支过硬的拓展队伍，拓展人员在影院选点方面积累了丰富的经验，从城市类型、商圈情况、居民消费情况等各个方面对潜在选址的未来运营环境进行分析预测，做出是否开设新影院的决定，尽最大可能降低了影院选址产生的风险。但是，如果选址不当或判断失误，将会对新设影院的盈利能力产生不利影响。

## **5. 资金缺乏风险**

电影行业是资金密集型行业，需要大量的资金投入电影制作、发行和影院，若缺乏资金，将直接影响到电影质量或放映区域，从而影响到观影人次及票房。公司拟通过上市、股东再注资等方式补充公司营运资金，降低资金缺乏风险。

## **6. 公司扩张引起的固定成本大幅增加的风险**

电影院投资是一个周期相对较长的投资行业，期初需要大量的资金用于设备、场地租赁等支出，这样就会引起每年固定成本（折旧摊销）大幅度增加，从而摊薄公司经营利润。公司目前旗下拥有两家影院，实际运营的是番禺星梦电影城店，尚未运营的白云尚城店一旦投入运营，公司固定成本会大幅度增加，从而影响公司整年会计利润。

该风险是电影院公司扩张过程中不可避免的经营风险，因此，公司只有通过提高影院投资效率，降低电影院投资成本，才会最大程度地降低单位固定成本。

## 7. 区域性恶性竞争的风险

公司下属影城地处广州市番禺区，该区域内影城数量达到 16 家，在这些影城内，如果有部分采取降低票价，恶性竞争的行为，将可能会导致公司部分观影消费者的流失，进而影响公司票房。

## 七、公司竞争地位

### （一）公司竞争情况

目前全国拥有电影院数量 4864 家，全国院线数量为 45 条。虽然我国电影行业存在一定的准入门槛和行业壁垒，但受国家政策推动的影响，从事电影放映行业的准备门槛相对不高，因此公司所处行业的竞争情况相对比较激烈。

从全国范围竞争看，目前公司的主要竞争对手是旗下拥有多家影院的一线院线公司，主要包括万达院线、上海联合、中影星美、广东金逸等一线院线公司。

从区域范围竞争看，目前公司旗下有两家影院，实际经营的是星梦影城海印又一城店，该店位于广州市番禺区，在该区域内，公司主要的竞争对手包括金逸影城、星美国际、广州泛洋、广州火山湖等公司。

2014 年广州市番禺区电影院票房排行

排名	电影院	票房(万)
1	广州市 IDC 星梦电影城--海印又一城	1,604.87
2	广州金逸喜洋时代影城	1,459.19
3	星美国际影城广州番禺店	1,181
4	广州泛洋国际影城	1,119.55
5	广州火山湖电影城（番禺店）	1,083.44
6	广州番禺大石城数字影院	1,067.17
7	金逸番禺沙湾店	863.66

8	广州市桥文化中心	734.6
9	大地数字影院--广州番禺百德商业中心	420.46
10	大地数字影院--广州番禺潮流汇	313.16
11	大地数字影院--广州西丽	301.24
12	广州番禺万达影城	279.51
13	广州烽禾影城(科学城店)	189.49
14	广州金逸影城番禺大石店	166.32
15	广州番禺烽禾影城	146.57
16	广州市番禺区沙湾文化中心	131.05

数据来源：院线数据

## （二）主要竞争对手简要情况

公司目前定位于区域性的影院公司，因此其竞争对手主要定位在其下属影院所在区域从事电影放映的公司，根据上表统计，主要竞争对手情况如下：

### 1. 广州金逸国际电影城有限公司

成立于 2005 年 1 月 27 日，属于广州金逸院线全资子公司，公司注册资本 300 万，公司目前拥有 9 家分公司，主要经营范围：电影放映(持有效许可证经营)、为电影放映企业提供管理服务；定型包装食品零售、饮料销售(持有效许可证经营)。餐饮、烟草制品零售、卡拉 OK 和酒吧（仅限分支机构经营）；制作、发布、代理国内外各种广告，酒类零售；场地租赁。截至 2013 年底，公司净利润为-474.63 万元。

### 2. 广东大地影院建设有限公司

广东大地影院建设有限公司是大地文化传播集团旗下专注于连锁电影院投资建设的机构，成立于 2005 年，总部位于广州，大地数字影院是由大地影院建设公司投资兴建的连锁品牌影院，截至 2011 年 1 月，大地数字影院旗下投资影院数量已近达到 80 家。

### 3. 广州泛洋电影城有限公司

广州泛洋电影城有限公司由广东骏杰集团投资控股，是一家经广东省新闻出版广电局资质认证，拥有全球顶尖电影放映设备的电影院公司。作为番禺首家 IMAX 电影院，公司旗下广州泛洋国际影城 IMAX 引进全套加拿大原装进口 IMAX 设备。

### 4. 火山湖电影放映有限公司

火山湖电影放映有限公司成立于 2009 年 9 月，注册资本 500 万元，主要经营范围包括：电影放映，预包装食品零售，公司旗下目前拥有两家影院，分别是位于广州市越秀区农林下路店以及番禺店。

## 5. 广州万达国际影城有限公司

成立于 2010 年 11 月 18 日，属于万达院线旗下全资子公司，公司注册资本 500 万，目前主要包含三家电影院，分别是万达白云店，万达番禺店以及万达增城店。主要经营范围包括：电影放映；批发、零售；预包装、散装食品；工艺装饰、服装、玩具；场地租赁服务；广告发布、广告制作。2013 年底实现净利润 1607 万元，2014 年 6 月 30 日实现净利润 740.99 万元。<sup>3</sup>

### （三）公司竞争优势

#### 1. 经营优势

衡量一个多屏幕电影院经营效率的比较有效的指标是单银幕票房产出量，该指标是指影院每块银幕每年的票房收入，单银幕票房产出量越高，说明影院公司的经营效率越高。公司下属星梦影城 2014 年票房收入 1604 万元，拥有 8 块屏幕，单银幕票房产出量达到 200 万/块左右，即使与一线院线公司相比，也处于前列位置。

序号	院线	票房收入（百万）	银幕数量（个）	单银幕票房产出
1	万达院线	3087	1247	2.5
2	上海联合	1883	1101	1.7
3	中影星美	1838	1333	1.4
4	广东大地	1590	1796	0.9
5	中影南方新干线	1543	1125	1.4
6	广州金逸珠江	1541	970	1.6
7	浙江时代	906	829	1.1
8	北京新影联	876	558	1.6
9	浙江横店	778	797	1.0
10	中影数字	750	1009	0.7

数据来源：《万达院线：院线行业龙头企业，旗下影院均为资产联结型》

#### 2. 商圈选址优势

公司从交通情况、商圈情况、居民消费情况、年龄结构等方面对潜在的地址做运营环境分析预测，进而做出是否开设新影院的决定。公司下属影院广州星梦

<sup>3</sup>资料来源：万达院线招股说明书

电影城选址在广州番禺海印又一城，该区域交通方便，人口密集，海印又一城作为华南区唯一一家奢侈品店，消费者消费能力强。

海印又一城周边楼盘情况统计

序号	楼盘名称	面积（万平方米）	现有住户数（人）
1	广地花园	80	25000
2	星河湾	80	28000
3	华南新城	200	60000
4	雅居乐花园	320	95000
5	锦绣香江	90	32000
6	南国奥园	67	18000
7	华南碧桂园	100	80000
8	祈福新村	430	180000
9	自在城市花园	19	5000
总计	-	-	523000

数据来源：公开资料

### 3. 服务优势

公司坚持把服务放在第一位。放映设备方面，公司下属影院音像设备均采用全球知名厂商产品；影院建设方面，公司以个性、年轻、时尚为主题，力求为观众打造一个五星级的观影场地。此外，公司还积极拓展餐饮、娱乐等增值服务，观众可以在候影区便可以享受相关服务。

### 4. 会员优势

公司以发展会员消费作为企业经营的主要策略，利用影城优质的软、硬件设施，通过个性化及差异化的服务，吸引各方顾客成为公司的会员，营造良好的会员消费氛围，力争将影城打造成会员专属消费场所。影城为会员开辟购票绿色通道：一键式电话订票取票业务；会员 APP 在线选票购票；生日当天免费观影；专属会员 VIP 厅；定期免费会员专享电影；明星见面会优先折扣订购等。

2014 年星梦电影城会员数据

季度	会员总人数（人）	新增会员数（人）	会员消费占比（%）
第一季度	11363	8152	80.37
第二季度	17608	4784	78.38
第三季度	21524	3916	69.56
第四季度	23211	1687	76.10
合计	<b>73706</b>	<b>18539</b>	<b>77.8</b>

数据来源：公司提供

#### **（四）公司竞争劣势**

##### **1. 影片播放品种不全劣势**

公司目前经营播放的影片品种只包括 2D 电影以及正常的 3D 电影，受制于场地的约束，目前公司无 IMAX 影片播放品种。随着人们对观影效果要求的不断提高，未来对 IMAX 播放需求将会呈现稳步的增长。因此公司未来致力于打造自己的 IMAX 影院，实现全品种播放。

##### **2. 公司规模较小的劣势**

公司目前拥有两家影院，但实际经营的只有番禺星梦电影城店，公司规模较小。公司期望在近两年内投资兴建 5-6 家影院，但因规模较小，依靠内源性增长不能满足公司快速扩张的需求。

### 第三节 公司治理

公司成立以来，按照国家有关法律、法规规范运行，依据《公司法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款（证监会公告【2013】3号）》等对《公司章程》进行修订，逐步建立起符合股份公司要求的法人治理结构。

公司成立以来，股东大会依法召开并按程序运作，各股东以其所持股份行使相应的表决权；董事会、监事会依法召开并按程序运作。上述机构和人员能够切实履行应尽的职责和义务。

#### 一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

##### （一）股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

2015年5月25日，股份公司召开创立大会暨2015年第一次临时股东大会，审议通过《广州中喜传媒股份有限公司章程》、《广州中喜传媒股份有限公司股东大会议事规则》、《广州中喜传媒股份有限公司董事会议事规则》、《广州中喜传媒股份有限公司监事会议事规则》、《关于选举广州中喜传媒股份有限公司第一届董事会董事的议案》、《关于选举广州中喜传媒股份有限公司第一届监事会监事的议案》、《关于办理广州中喜传媒股份有限公司工商登记手续等一切有关事宜的授权议案》、《关于申请公司股票进入全国股份转让系统公开转让，纳入非上市公司监管的议案》、《关于股票进入全国股份转让系统挂牌转让时选择协议转让方式的议案》及《关联交易管理制度》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等一系列重大制度共十四项议案，选举潘义洪、潘义明、何健民、何业华、周鸿年为董事组成第一届董事会，选举彭伟国、冼世安为股东代表监事与职工代表监事谭晓雯组成公司第一届监事会。同日，公司召开第一届第一次董事会会议，选举潘义洪为公司董事长，聘任林勇为总经理、陈静仪为副总经理兼董事会秘书、杨滨滨为财务负责人；于同日召开的公司第一届第一次监事会会议，选举彭伟国为监事会主席。

至此，股份公司依据《公司法》、《公司章程》等相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会、监事会制度；制订了关联股东、董事回避制度，形成了对关联交易、对外投资、对外担保等重要事项的审核机制，加强了公司的抗

风险能力，进一步保障了公司及股东的权益；制订了对外投资管理、信息披露及财务管理等事项的内部管理制度，完善了对投资者关系的管理，并建立了有效的纠纷解决机制。

## （二）股东大会、董事会、监事会的运行情况

股份公司成立以来，公司能够严格依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则的规定按程序召开股东大会、董事会、监事会，没有发生损害公司、股东、债权人或第三人合法权益的情况，有效保障了股东的知情权、参与权、质询权、和表决权等权利的行使。

## （三）上述机构和相关人员履行职责情况

公司组织机构和相关人员符合《公司法》及《公司章程》的任职要求，能够按照《公司章程》及“三会”议事规则独立、勤勉、诚信的履行职责。公司股东大会和董事会能够按期召开，就公司的重大事项作出决议。公司监事会能够较好的履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监管职责，保证公司治理的合法合规。

股份公司虽然建立了完善的公司治理制度，但在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

## （四）专业投资机构参与公司治理及职工代表监事履行责任情况

- 1、公司无专业投资机构参与公司治理
- 2、职工代表监事履行责任的实际情况

股份公司成立以来，监事会依据法律要求，设职工代表监事一名。职工代表监事与其它两位监事共同对公司高管履行职责情况、公司财务及相关经营活动依法进行监督。

## 二、公司治理机制及董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

### （一）公司治理机制

有限公司时期，公司依据《公司法》及《公司章程》部分建立相关内部管理制度，治理结构尚不完善；有限公司三会及高级管理人员的构成符合法律、法规的规定，职责规定清晰；有限公司章程的内容和通过程序合法合规。

有限公司整体变更为股份公司后，股份公司根据相关法律法规的要求并结合自身的实际情况，制订了《股东大会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事会议事规则》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》，通过《公司章程》及《关联交易管理制度》规定了关联股东和董事回避相关制度，制订了《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》等风险控制制度，并选举了董事会秘书，公司建立健全了公司内部管理制度并严格执行。目前，股份公司治理机制的建立情况完善；三会及高级管理人员的构成符合法律法规的规定，职责清晰；股份公司章程和三会议事规则的内容及通过程序合法合规。公司管理层将在实际运作中不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识。

## （二）董事会治理机制执行情况的评估结果

2015年7月6日，股份公司召开第一届第二次董事会会议，对公司现有治理机制能否给所有股东提供合适的保护以及能否保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利进行了充分的讨论，并出具了评估结果及针对存在问题的解决办法，具体如下：

股份公司成立后，公司设立了股东大会、董事会、监事会、总经理及各职能部门，并依据《公司法》等法律法规制订了《公司章程》、三会议事规则、《对外投资管理办法》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理办法》等办法，完善了公司的各项决策制度，健全了公司治理机制。

公司的治理机制对股东的知情权、参与权、质询权和表决权的保护主要体现在：首先，公司治理机制的健全有效的规范了公司的运行，股东通过股东大会对公司的重大决策起决定作用，从公司发展的角度实现了对股东的参与权及表决权的保护；其次，公司治理机制中，监事会对公司董事会及高管的决策起到了监督作用，保证公司股东的利益不被侵害；再次，在公司章程中具体明确了股东知情权及质询权，当权利受到侵害时可运用司法程序来保护自己的利益。公司治理机制科学合理的保证了股东权利的实现，并从以上三方面给予其保护。

由于公司在具体的运用及执行中经验仍不足，董事会针对此问题，公司在未来将继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，保证股东能充分行使知情权、参与权、质询权及表决权；通过发挥监事会的作用，以督促股东、董事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规

定，各尽其职，勤勉、忠诚的履行义务，进一步加强公司的规范化管理，保证公司股东的合法权益。

### 三、公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况

报告期内公司存在下列行政处罚：

(1) 行政处罚事实：广州市番禺区公安消防大队消防监督员于 2015 年 2 月 6 日对星梦影城进行消防监督检查，发现公司占用疏散通道，违反了《中华人民共和国消防法》第二十八条的规定；为此，广州市番禺区公安消防大队于 2015 年 2 月 15 日向星梦影城出具《行政处罚决定书》（番公（消）行罚决字（2015）49 号），根据《中华人民共和国消防法》第六十条第一款第五项的规定，对星梦影城处以 2 万元罚款，公司于 2015 年 2 月 27 日缴纳了该笔罚款。

(2) 法律法规：根据《中华人民共和国消防法》第二十八条 任何单位、个人不得损坏、挪用或者擅自拆除、停用消防设施、器材，不得埋压、圈占、遮挡消火栓或者占用防火间距，不得占用、堵塞、封闭疏散通道、安全出口、消防车通道。人员密集场所的门窗不得设置影响逃生和灭火救援的障碍物。

第六十条 单位违反本法规定，有下列行为之一的，责令改正，处五千元以上五万元以下罚款：（五）占用、堵塞、封闭消防车通道，妨碍消防车通行的；

有本条第一款第三项、第四项、第五项、第六项行为，经责令改正拒不改正的，强制执行，所需费用由违法行为人承担。

根据《中华人民共和国行政处罚法》第八条，行政处罚的种类包括：（一）警告；（二）罚款；（三）没收违法所得、没收非法财物；（四）责令停产停业；（五）暂扣或者吊销许可证、暂扣或者吊销执照；（六）行政拘留；（七）法律、行政法规规定的其他行政处罚。

(3) 鉴于：①罚款作为一种行政处罚种类在《行政处罚法》中属于对情节较轻违法行为的处罚形式之一；②本次行政处罚所适用的《消防法》第六十条中，罚款裁量范围为五千元以上五万元以下，星梦影城的处罚金额为贰万元，属于裁量范围的较轻一端；③《消防法》中涉及情节严重的违法情形的相关处罚措施为：拘留（第六十三条、第六十八条）、责令停产停业（第六十五条）、责令停止执业或者吊销相应资质、资格（第六十九条）。均不涉及第六十条。

因此，星梦影城虽因占用疏散通道被广州市番禺区公安消防大队处以罚款，但该行为不构成重大违法违规行为。

(4) 整改措施：①已经按照《行政处罚书》缴纳罚款；②消防检查当天已经清理完消防通道的杂物，并保持畅通；③影城的值班经理每个班次必须定期检查，并做好登记（检查内容为：有无杂物，通道门是否通畅，应急照明、疏散指示牌是否正常等）；④每月一次定期进行消防通道大检查；⑤定期对员工进行消防安全知识培训，提高消防意识，防患于未然。

(5) 整改措施有效性：经整改后，星梦影城未再出现类似被处罚情形，管理层及员工均提高了消防安全意识，上述行政处罚未对星梦影城持续经营造成重大影响。目前，公司各项业务均合法、合规、有序开展，整改措施有效。

除此之外，最近两年，公司及其子公司不存在因违法违规行为被相关主管机关处罚的情况。截至本公开转让说明书签署之日，公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会等制度，公司及董事、监事和高级管理人员将严格按照《公司法》、《公司章程》及相关法律法规的规定开展经营活动。

#### 四、公司在业务、资产、人员、财务、机构方面的独立情况

公司由有限公司整体变更而来，变更后严格按照《公司法》、《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面均具有独立性，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力，具体情况如下：

##### (一) 业务独立

公司所属行业为文化传媒行业，主要经营收入来自于电影票房收入，此外还有部分来自于卖品销售收入、广告及场地租赁收入等，按照主营业务收入所处行业来划分，本公司所属细分行业为电影院行业。在业务上不存在依赖于股东及其控制的其他企业的情形，公司拥有独立完整的运营系统，独立开展业务。公司的采购、销售、服务重要职能完全由公司承担，不存在股东通过控制上述机构损害公司利益的情形。公司独立获取业务收入和利润，不存在依赖于股东及其控制的其他企业的情形。

##### (二) 资产独立

公司对其拥有的所有资产包括机器设备、电子设备、商标等资产具有完全的控制支配权，并完全独立运营。公司资产不存在被股东及其控制的企业占用或者为其担保的情形，同时为了防止上述情形，公司制定了《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》等专项制度以防范。

股份公司设立以来，公司未以所属资产、权益为股东及其控制的其他企业提供担保，不存在资产、资金被股东等关联方占用而损害公司利益的情形。

### **（三）人员独立**

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东违规干预公司人事任免的情形。

公司董事、监事、高级管理人员的任职均符合《公司法》关于公司董事、监事和高级管理人员任职的有关规定。公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员均在公司专职工作并领取薪酬，未在公司股东及其控制的其他企业中兼任除董事、监事以外的职务。

公司遵守相关法律法规，及时建立了规范、健全的劳动、人事、工资及社保等人事管理制度，与员工均签订了劳动合同并办理社保，员工工资单独造册、单独发放。

### **（四）财务独立**

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制订了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户，依法独立纳税。公司内部控制完整、有效。

股份公司设立以来，公司不存在股东占用公司资产或资金的情况，未为股东或其控制的其他企业、以及有利益冲突的个人提供担保，也没有将以公司名义的借款、授信额度转给前述法人或个人的情形。

### **（五）机构独立**

公司机构设置完整。按照建立规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机

构独立，与股东及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形，自设立以来未发生股东违规干预公司正常生产经营活动的现象。

## 五、同业竞争

### （一）公司的同业竞争情况

公司股东潘义洪与潘义明系兄弟关系，公司设立之初，潘义洪、潘义明合计持有公司 54% 股权，目前合计持有公司 885 万股股份，占总股本的 59%。2015 年 2 月 1 日，潘义洪与潘义明签订《一致行动人协议》，约定在中喜有限经营中保持一致行动，共同控制公司。同时，自公司成立以来，潘义洪一直担任公司执行董事兼经理，目前，潘义洪任股份公司董事长，潘义明任股份公司董事。因此，潘义洪、潘义明为公司的实际控制人。

公司实际控制人、持股 5% 以上股东及董事、监事、高级管理人员的对外投资及主要任职情况如下：

序号	姓名	在公司职务	对外投资或重要任职			
			单位名称	任职情况	出资额 (万元)	持股比例 (%)
1	潘义洪	董事长	深圳前海朋信互联网金融服务有限公司	执行董事兼总经理	620	62
			广州妍喜西餐有限公司	执行董事兼经理	0.5	1
			广州星梦电影城有限公司	执行董事兼经理	-	-
2	何健民	董事	广州市天河区珠江新城凯裕酒家	经营者	-	-
			广州市天河区天河悦玺酒家	经营者	-	-
			广州市海东餐饮有限公司	监事	40	40
3	何业华	董事	澳洲泛亚国际投资有限公司	董事	HK\$1	100
			广州妍喜西餐有限公司	-	7.5	15
4	潘义明	董事	-	-	-	-
5	周鸿年	董事	富信金属有限公司（香港）	董事	-	-
6	彭伟国	监事会主席	广州穗悦文化活动策划有限公司	执行董事兼经理	200	40
			深圳前海朋信互联网金融服务有限公司	-	30	3
7	冼世安	监事	-	-	-	-
8	谭晓雯	监事	-	-	-	-
9	林勇	总经理	-	-	-	-
10	陈静仪	副总经理兼	-	-	-	-

		董事会秘书				
11	杨滨滨	财务负责人	-	-	-	-
12	陈大宏	持股5%的股东	上海凯林特电器有限公司	执行董事兼总经理	876.7	87.67
			上海雷尔通信设备有限公司	总经理	注册资本1,000万元，陈大宏直接持有52%，通过上海凯林特电器有限公司持有48%股权	
			上海曲阳生活购物中心有限公司	执行董事	注册资本1,000万元，陈大宏通过上海雷尔通信设备有限公司持有89.23%股权	

上述关联法人与股份公司均不属于同一行业。

公司不存在同业竞争。

公司董事、监事及高级管理人员与公司之间也不存在同业竞争的情况。

## (二) 关于避免同业竞争的承诺

公司控股股东、董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前从未从事或者参与与股份公司存在同业竞争的业务。为了保护公司及债权人的合法权益，就避免同业竞争事宜承诺如下：

1、本人不存在违反公司竞业禁止的情形，就竞业禁止问题与公司不存在纠纷或潜在纠纷；

2、本人在公司任职所涉及的技术与知识产权均系在公司自主研发所得，不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷；

3、本人与本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对股份公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对股份公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与股份公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或者以任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或者在该经济实体、机构中担任总经理、副总经理、财务负责人及其他高级管理人员；

4、本人在担任公司董事/监事/高级管理人员期间，或离任上述职务六个月内，本承诺为有效承诺；

5、本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部损失。

## 六、公司资金是否被股东占用的说明

### （一）公司资金是否被股东占用的说明

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在股东及其控制的其他企业占用公司资金的情况。

### （二）公司为防止以上行为发生所采取的具体安排

随着股份公司的成立，公司股东大会制订了《关联交易管理制度》，就关联方及关联关系、关联交易、关联交易的基本原则、关联交易的审议及披露、责任追究等方面做出了明确规定。

公司管理层将严格按照《关联交易管理制度》的规定，在未来的关联交易中严格履行相关的董事会或股东大会审批程序。同时，公司还将进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止公司在股东的操纵下做出不利于公司及其他股东利益的关联交易及资金拆借行为。

此外，公司章程规定：

第三十六条 公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及本章程的规定，给公司及其他股东造成损失的，应承担赔偿责任。

第三十七条 公司积极采取措施防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源。

公司不得无偿向股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产；不得以明显不公平的条件向股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产；不得向明显不具备清偿能力的股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产；不得为明显不具备清偿能力的股东或者实际控制人提供担保，或

者无正当理由为股东或者实际控制人提供担保；不得无正当理由放弃对股东或者实际控制人的债权或承担股东或者实际控制人的债务。

公司与股东或者实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易应当严格按照有关关联交易的决策制度履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。

公司董事、监事、高级管理人员有义务维护公司资产不被控股股东及其附属企业占用。公司董事、高级管理人员协助、纵容控股股东及其附属企业侵占公司资产时，公司董事会应当视情节轻重对直接责任人给予通报批评、警告处分，对于负有严重责任的董事应提请公司股东大会予以罢免。

## 七、董事、监事、高级管理人员本人及直系亲属持股情况及相互之间存在的关联关系

### （一）董事、监事、高级管理人员本人及直系亲属持股情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员本人持股情况如下：

姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）
潘义洪	董事长	7,350,000	49%
何健民	董事	3,000,000	20%
何业华	董事	1,500,000	10%
潘义明	董事	1,500,000	10%
周鸿年	董事	0	0
林勇	总经理	0	0
陈静仪	副总经理、董事会秘书	0	0
杨滨滨	财务负责人	0	0
彭伟国	监事会主席	150,000	1%
冼世安	监事	0	0
谭晓雯	监事	0	0

公司董事长潘义洪与潘义明系兄弟关系，其他董事、监事、高级管理人员不存在近亲属持有公司股份的情况。

### （二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在的关联关系

公司董事、监事、高级管理人员中，潘义洪与潘义明是兄弟关系，其他不存在关联关系。

## 八、董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员的兼职情况详见本节之“五、（一）公司的同业竞争情况”。

## 九、公司董事、监事、高级管理人员最近两年的变动情况

最近两年，公司董事、监事、高级管理人员变化如下：

变更设立股份公司前，公司设执行董事为潘义洪、监事为刘波；变更设立股份公司时，选举潘义洪、何健民、何业华、潘义明、周鸿年组成第一届董事会。选举彭伟国、冼世安与职工代表谭晓雯组成第一届监事会。经第一届第一次董事会聘任，公司总经理为林勇、副总经理兼董事会秘书为陈静仪、财务负责人为杨滨滨。

最近两年，公司董事、监事、高级管理人员的增设能够加强公司的经营管理能力及规范管理意识，不会对公司生产经营造成不良影响，不存在损害公司股东、债权人等利益的情况。

## 十、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项决策和执行情况

### 1. 公司对外担保的决策和执行情况

自公司成立至今，未发生过对外担保事宜。股份公司成立后，公司制订了《对外担保管理办法》，公司将在今后严格执行。

### 2. 公司重大投资的决策和执行情况

自公司成立至今，重大对外投资如下：2012年11月16日，公司设立星梦电影城；2014年11月24日，公司设立星梦影城白云分公司。

2015年5月25日，股份公司创立大会暨2015年第一次临时股东大会通过《关于补充确认公司重大对外投资事项的议案》，对上述投资进行了确认并通过了《对外投资管理办法》，公司将在以后严格执行，加强对外投资的管理。

### 3. 委托理财的决策和执行情况

自公司成立至今，公司未发生过委托理财事宜。股份公司未制订委托理财的专项制度，公司将在发展的过程中逐步完善委托理财方面的制度。

### 4. 关联交易的决策和执行情况

参见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”。

2015年5月25日，股份公司创立大会暨2015年第一次临时股东大会审议通过《关于追认公司报告期内关联交易的议案》，对上述关联资金往来进行确认，不影响有限公司、股东及债权人合法权益。同时，通过了《关联交易管理制度》：就关联方及关联关系、关联交易的范围、关联交易的基本原则、关联交易的审议及披露、责任追究等方面作出了明确规定。

公司管理层将严格按照公司章程、《关联交易管理制度》的规定，在未来的关联交易中严格履行相关的董事会或股东大会审批程序。同时，公司还将进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止公司在控股股东的操纵下做出不利于公司及其他股东利益的关联交易及资金拆借行为。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年一期财务会计报告的审计意见

#### (一) 审计意见

公司2013年度、2014年度、2015年1-3月财务报告业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了天健审【2015】第17-170号标准无保留意见的《审计报告》。

#### (二) 更换会计师事务所情况

报告期内，公司不存在更换会计师事务所的情况。

### 二、最近两年一期经审计的主要财务报表

#### 合并资产负债表

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	206,457.00	480,623.27	280,361.57
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	299,809.45	314,811.31	26,225.89
预付款项	4,750.00	9,750.00	57,410.00
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	2,150,537.37	2,643,704.85	1,232,556.92
存货	104,303.11	137,815.01	24,365.92
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>2,765,856.93</b>	<b>3,586,704.44</b>	<b>1,620,920.30</b>
<b>非流动资产：</b>			

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	8,564,976.75	8,866,738.61	10,023,776.14
在建工程	7,184,726.75	4,600,260.24	432,600.00
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	149,103.58	178,661.33	193,404.83
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	11,108,183.93	11,431,723.27	12,725,880.62
递延所得税资产	2,318.12	-	-
其他非流动资产	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>27,009,309.13</b>	<b>25,077,383.45</b>	<b>23,375,661.59</b>
<b>资产总计</b>	<b>29,775,166.06</b>	<b>28,664,087.89</b>	<b>24,996,581.89</b>

## 合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	2,923,470.87	1,920,107.95	4,622,190.14
预收款项	3,151,038.10	3,143,094.00	878,728.00
应付职工薪酬	160,400.51	174,999.16	140,242.10
应交税费	191,096.05	159,439.79	71,984.90

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	150,855.30	92,000.00	22,000.00
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>6,576,860.83</b>	<b>5,489,640.90</b>	<b>5,735,145.14</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	2,664,354.38	2,817,481.87	3,338,831.61
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>2,664,354.38</b>	<b>2,817,481.87</b>	<b>3,338,831.61</b>
<b>负债合计</b>	<b>9,241,215.21</b>	<b>8,307,122.77</b>	<b>9,073,976.75</b>
<b>所有者权益：</b>			
股本	15,000,000.00	25,000,000.00	20,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	10,000,000.00	-	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	-4,466,049.15	-4,643,034.88	-4,077,394.86

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
归属于母公司股东权益合计	20,533,950.85	20,356,965.12	15,922,605.14
少数股东权益	-	-	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>20,533,950.85</b>	<b>20,356,965.12</b>	<b>15,922,605.14</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>29,775,166.06</b>	<b>28,664,087.89</b>	<b>24,996,581.89</b>

### 母公司资产负债表

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	15,826.25	20,753.03	17,962.03
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	-	-	-
预付款项	-	-	-
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	22,032,498.77	22,167,498.77	17,424,568.76
存货	-	-	-
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>22,048,325.02</b>	<b>22,188,251.80</b>	<b>17,442,530.79</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	2,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
投资性房地产	-	-	-
固定资产	-	-	-
在建工程	-	-	-

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	-	-	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-
其他非流动资产	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>2,000,000.00</b>	<b>2,000,000.00</b>	<b>2,000,000.00</b>
<b>资产总计</b>	<b>24,048,325.02</b>	<b>24,188,251.80</b>	<b>19,442,530.79</b>

母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	-	-	-
预收款项	-	-	-
应付职工薪酬	34,203.79	33,502.82	20,861.00
应交税费	1,527.76	363.86	398.23
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	-	-	-
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>35,731.55</b>	<b>33,866.68</b>	<b>21,259.23</b>

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>35,731.55</b>	<b>33,866.68</b>	<b>21,259.23</b>
<b>所有者权益：</b>			
股本	15,000,000.00	25,000,000.00	20,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	10,000,000.00	-	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	-987,406.53	-845,614.88	-578,728.44
<b>所有者权益合计</b>	<b>24,012,593.47</b>	<b>24,154,385.12</b>	<b>19,421,271.56</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>24,048,325.02</b>	<b>24,188,251.80</b>	<b>19,442,530.79</b>

## 合并利润表

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
一、营业收入	4,963,923.04	17,652,458.37	898,018.45

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
减：营业成本	3,883,628.52	14,913,907.76	1,616,605.85
营业税金及附加	245,337.00	880,540.19	44,316.64
销售费用	274,922.23	1,164,140.70	283,761.98
管理费用	283,273.93	979,641.70	2,748,336.44
财务费用	56,158.42	264,597.18	44,770.75
资产减值损失	-463.97	15,271.32	811.11
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
<b>二、营业利润</b>	<b>221,066.91</b>	<b>-565,640.48</b>	<b>-3,840,584.32</b>
加：营业外收入	-	0.46	0.05
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	46,399.30	-	-
其中：非流动资产处置损失	24,700.00	-	-
<b>三、利润总额</b>	<b>174,667.61</b>	<b>-565,640.02</b>	<b>-3,840,584.27</b>
减：所得税费用	-2,318.12	-	-
<b>四、净利润</b>	<b>176,985.73</b>	<b>-565,640.02</b>	<b>-3,840,584.27</b>
归属于母公司所有者的净利润	176,985.73	-565,640.02	-3,840,584.27
少数股东损益	-	-	-
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
(一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法核算的在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额	-	-	-
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
4.现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5.外币财务报表折算差额	-	-	-
6.其他	-	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>176,985.73</b>	<b>-565,640.02</b>	<b>-3,840,584.27</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	176,985.73	-565,640.02	-3,840,584.27
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-
<b>七、每股收益</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
(一) 基本每股收益	-	-	-
(二) 稀释每股收益	-	-	-

### 母公司利润表

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
<b>一、营业收入</b>	-	-	-
减：营业成本	-	-	-
营业税金及附加	-	-	-
销售费用	-	-	-
管理费用	141,800.25	268,048.08	342,595.20
财务费用	-8.60	-1,161.64	-677.35
资产减值损失	-	-	-
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
<b>二、营业利润</b>	<b>-141,791.65</b>	<b>-266,886.44</b>	<b>-341,917.85</b>
加：营业外收入	-	-	-
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	-	-	-
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
<b>三、利润总额</b>	<b>-141,791.65</b>	<b>-266,886.44</b>	<b>-341,917.85</b>
减：所得税费用	-	-	-
<b>四、净利润</b>	<b>-141,791.65</b>	<b>-266,886.44</b>	<b>-341,917.85</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
(一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法核算的在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额	-	-	-
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4.现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5.外币财务报表折算差额	-	-	-
6.其他	-	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>-141,791.65</b>	<b>-266,886.44</b>	<b>-341,917.85</b>
<b>七、每股收益</b>	-	-	-
(一) 基本每股收益	-	-	-
(二) 稀释每股收益	-	-	-

## 合并现金流量表

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	5,180,244.63	20,240,256.51	1,776,032.49
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	548,045.46	3,433,945.91	13,712,117.90
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>5,728,290.09</b>	<b>23,674,202.42</b>	<b>15,488,150.39</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	1,824,292.42	10,591,281.94	409,355.63
支付给职工以及为职工支付的现金	678,914.18	2,090,691.29	500,755.75
支付的各项税费	389,337.81	1,388,915.57	851.70
支付其他与经营活动有关的现金	322,078.70	6,280,220.69	21,653,486.14
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>3,214,623.11</b>	<b>20,351,109.49</b>	<b>22,564,449.22</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>2,513,666.98</b>	<b>3,323,092.93</b>	<b>-7,076,298.83</b>

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,586,906.51	7,386,694.62	11,715,156.60
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>2,586,906.51</b>	<b>7,386,694.62</b>	<b>11,715,156.60</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,586,906.51</b>	<b>-7,386,694.62</b>	<b>-11,715,156.60</b>
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	5,000,000.00	19,000,000.00
取得借款收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>5,000,000.00</b>	<b>19,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	47,799.25	214,786.87	37,757.36
支付其他与筹资活动有关的现金	153,127.49	521,349.74	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>200,926.74</b>	<b>736,136.61</b>	<b>37,757.36</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-200,926.74</b>	<b>4,263,863.39</b>	<b>18,962,242.64</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-274,166.27	200,261.70	170,787.21
加：期初现金及现金等价物余额	480,623.27	280,361.57	109,574.36
六、期末现金及现金等价物余额	206,457.00	480,623.27	280,361.57

母公司现金流量表

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	-	-	-
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	135,008.60	2,031.14	679.35
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>135,008.60</b>	<b>2,031.14</b>	<b>679.35</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	127,055.06	243,390.33	351,098.69
支付的各项税费	2,505.00	9,500.00	-
支付其他与经营活动有关的现金	10,375.32	4,746,349.81	18,692,570.64
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>139,935.38</b>	<b>4,999,240.14</b>	<b>19,043,669.33</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-4,926.78</b>	<b>-4,997,209.00</b>	<b>-19,042,989.98</b>
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	-	-
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	5,000,000.00	19,000,000.00
取得借款收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>5,000,000.00</b>	<b>19,000,000.00</b>

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	-	-	-
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	-	<b>5,000,000.00</b>	<b>19,000,000.00</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-4,926.78	2,791.00	-42,989.98
加：期初现金及现金等价物余额	20,753.03	17,962.03	60,952.01
六、期末现金及现金等价物余额	15,826.25	20,753.03	17,962.03

## 合并所有者权益变动表（2015年1-3月）

单位：元

项目	2015年1-3月								
	归属于母公司股东（或所有者）权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	25,000,000.00	-	-	-	-	-6,152,885.11	18,847,114.89	-	18,847,114.89
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并								-	
其他	-	-	-	-	-	1,509,850.23	1,509,850.23	-	1,509,850.23
二、本年年初余额	25,000,000.00	-	-	-	-	-4,643,034.88	20,356,965.12	-	20,356,965.12
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-10,000,000.00	10,000,000.00	-	-	-	176,985.73	176,985.73	-	176,985.73
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	176,985.73	176,985.73	-	176,985.73
（二）股东投入和减少资本	-10,000,000.00	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-
1.股东投入的普通股	-10,000,000.00	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2015年1-3月								
	归属于母公司股东（或所有者）权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计		
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	15,000,000.00	10,000,000.00	-	-	-	-4,466,049.15	20,533,950.85	-	20,533,950.85

## 合并所有者权益变动表（2014）

单位：元

项目	2014 年度								
	归属于母公司股东（或所有者）权益							少数 股东 权益	股东权益 合计
	股本	资本公 积	减：库存 股	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	20,000,000.00	-	-	-	-	-4,293,087.75	15,706,912.25	-	15,706,912.25
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	215,692.89	215,692.89	-	215,692.89
二、本年年初余额	20,000,000.00	-	-	-	-	-4,077,394.86	15,922,605.14	-	15,922,605.14
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	5,000,000.00	-	-	-	-	-565,640.02	4,434,359.98	-	4,434,359.98
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-565,640.02	-565,640.02	-	-565,640.02
（二）股东投入和减少资本	5,000,000.00	-	-	-	-	-	5,000,000.00	-	5,000,000.00
1.股东投入的普通股	5,000,000.00	-	-	-	-	-	5,000,000.00	-	5,000,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2014 年度								
	归属于母公司股东（或所有者）权益							少数 股东 权益	股东权益 合计
	股本	资本公 积	减：库存 股	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计		
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	25,000,000.00	-	-	-	-	-4,643,034.88	20,356,965.12	-	20,356,965.12

## 合并所有者权益变动表（2013）

单位：元

项目	2013 年度								少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东（或所有者）权益									
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计			
一、上年年末余额	1,000,000.00	-	-	-	-	-236,810.59	763,189.41	-	763,189.41	
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
二、本年年初余额	1,000,000.00	-	-	-	-	-236,810.59	763,189.41	-	763,189.41	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	19,000,000.00	-	-	-	-	-3,840,584.27	15,159,415.73	-	15,159,415.73	
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-3,840,584.27	-3,840,584.27	-	-3,840,584.27	
（二）股东投入和减少资本	19,000,000.00	-	-	-	-	-	19,000,000.00	-	19,000,000.00	
1. 股东投入的普通股	19,000,000.00	-	-	-	-	-	19,000,000.00	-	19,000,000.00	
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

项目	2013年度								
	归属于母公司股东（或所有者）权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计		
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	20,000,000.00	-	-	-	-	-4,077,394.86	15,922,605.14	-	15,922,605.14

## 母公司所有者权益变动表（2015年1-3月）

单位：元

项目	2015年1-3月						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	25,000,000.00	-	-	-	-	-845,614.88	24,154,385.12
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	25,000,000.00	-	-	-	-	-845,614.88	24,154,385.12
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-10,000,000.00	10,000,000.00	-	-	-	-141,791.65	-141,791.65
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-141,791.65	-141,791.65
（二）股东投入和减少资本	-10,000,000.00	10,000,000.00	-	-	-	-	-
1.股东投入的普通股	-10,000,000.00	10,000,000.00	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-

项目	2015年1-3月						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
3.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	15,000,000.00	10,000,000.00	-	-	-	-987,406.53	24,012,593.47

母公司所有者权益变动表（2014）

单位：元

项目	2014年度						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计

项目	2014 年度						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	20,000,000.00	-	-	-	-	-578,728.44	19,421,271.56
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	20,000,000.00	-	-	-	-	-578,728.44	19,421,271.56
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	5,000,000.00	-	-	-	-	-266,886.44	4,733,113.56
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-266,886.44	-266,886.44
（二）股东投入和减少资本	5,000,000.00	-	-	-	-	-	5,000,000.00
1.股东投入的普通股	5,000,000.00	-	-	-	-	-	5,000,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-

项目	2014 年度						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	25,000,000.00	-	-	-	-	-845,614.88	24,154,385.12

母公司所有者权益变动表（2013）

单位：元

项目	2013 年度						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00	-	-	-	-	-236,810.59	763,189.41
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-

项目	2013 年度						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	1,000,000.00	-	-	-	-	-236,810.59	763,189.41
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	19,000,000.00	-	-	-	-	-341,917.85	18,658,082.15
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-341,917.85	-341,917.85
（二）股东投入和减少资本	19,000,000.00	-	-	-	-	-	19,000,000.00
1.股东投入的普通股	19,000,000.00	-	-	-	-	-	19,000,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-

项目	2013 年度						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
2.盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	20,000,000.00	-	-	-	-	-578,728.44	19,421,271.56

### 三、重要会计政策及会计估计

#### (一) 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

#### (二) 会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为2013年1月1日起至2015年3月31日止。

#### (三) 营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以12个月作为资产和负债的流动性划分标准。

#### (四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

#### (五) 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第33号——合并财务报表》编制。

#### (六) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### (七) 应收款项

##### 1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 50 万元以上（含）或占应收款项账面余额 10% 以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

##### 2. 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

###### (1) 具体组合及坏账准备的计提方法

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法
个别认定法组合	对于其他应收的押金、保证金、员工备用金、关联方款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

## (2)账龄分析法

账龄	应收账款 计提比例(%)	其他应收款 计提比例(%)
1年以内(含1年,以下同)	3	3
1-2年	10	10
2-3年	50	50
3年以上	100	100

### 3. 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合和个别认定法组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

## (八) 存货

### 1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

### 2. 发出存货的计价方法

发出存货采用移动加权平均法。

### 3. 存货可变现净值的确定依据

资产负债表日,存货采用成本与可变现净值孰低计量,按照存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货,在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值;需要经过加工的存货,在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值;资产负债表日,同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的,分别确定其可变现净值,并与其对应的成本进行比较,分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

### 4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

### 5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

#### (1)低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

## (2)包装物

按照一次转销法进行摊销。

## (九)长期股权投资

### 1. 共同控制、重要影响的判断

按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

### 2. 投资成本的确定

(1)同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2)非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1)在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2)在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被

购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3)除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第12号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

### **3. 后续计量及损益确认方法**

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

### **4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法**

#### **(1)个别财务报表**

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，确认为可供出售金融资产，按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

#### **(2)合并财务报表**

1)通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的，在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

2)通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的

差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## （十）固定资产

### 1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

### 2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
其他设备	年限平均法	5	5	19.00%
机器设备	年限平均法	10	5	9.50%
电子设备	年限平均法	3	5	31.67%

### 3. 融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：(1)在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；(2)承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；(3)即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分【通常占租赁资产使用寿命的75%以上（含75%）】；(4)承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值【90%以上（含90%）】；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值【90%以上（含90%）】；(5)租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

## （十一）在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

## （十二）借款费用

### 1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

### 2. 借款费用资本化期间

(1)当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1)资产支出已经发生；2)借款费用已经发生；3)为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2)若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3)当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

### 3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

#### （十三）部分长期资产减值

对长期股权投资、固定资产、在建工程等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

#### （十四）无形资产

1. 无形资产包括软件系统及商标使用权等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线

法摊销。具体年限如下：

项目	摊销年限(年)
软件系统	10
商标	5

### （十五）长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

### （十六）职工薪酬

#### 1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利

#### 2. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

#### 3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1)在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2)对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1)根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2)设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3)期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计

入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

#### **4. 辞退福利的会计处理方法**

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：(1)公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；(2)公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

#### **5. 其他长期职工福利的会计处理方法**

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

### **(十七) 收入**

#### **1.收入确认原则**

##### **(1)销售商品**

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：1)将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；2)公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；3)收入的金额能够可靠地计量；4)相关的经济利益很可能流入；5)相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

##### **(2)提供劳务**

提供劳务交易在资产负债表日已经完成同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，交易中发生成本能够可靠地计量，确认劳务收入。

#### **2.收入确认的具体方法**

- 1) 电影放映收入，售票系统出票后，主要风险和报酬已转移给客户确认收入。
- 2) 商品销售收入，商品已转移给客户，相应收益很可能流入公司，确认收入。
- 3) 广告收入，按照合同约定服务期，确定收入。

### **(十八) 政府补助**

#### **1. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法**

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用

寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

## 2. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

### （十九）递延所得税资产、递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1)企业合并；(2)直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

### （二十）租赁

#### 1. 经营租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

#### 2. 融资租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与

最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

公司为出租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

## （二十一）重要会计估计变更

### （1）会计估计变更的内容和原因

会计估计变更的内容和原因	审批程序	开始适用的时点	备注
本公司原对长期待摊费用核算的装修款采用在 5 年受益期限摊销，经公司参考行业经验预计公司装修款受益期为 10 年，修改为在 10 年受益期内摊销	本次变更经公司执行董事审批通过	自 2013 年 11 月 1 日起	采用追溯调整方法追溯调整

### （2）受重要影响的报表项目和金额

单位：元

受重要影响的报表项目	影响金额	备注
2015 年 3 月 31 日资产负债表项目		
长期待摊费用	1,833,389.58	
2015 年 1-3 月利润表项目		
营业成本	-323,539.35	
2014 年 12 月 31 日资产负债表项目		
长期待摊费用	1,509,850.23	
2014 年度利润表项目		
营业成本	-1,294,157.34	
2013 年 12 月 31 日资产负债表项目		
长期待摊费用	215,692.89	
2013 年度利润表项目		
营业成本	-215,692.89	

## 四、最近两年一期主要会计数据和财务指标

指标项目	期间（日期）		
	2015年1-3月	2014年	2013年
<b>盈利能力指标</b>			
毛利率（%）	21.76	15.51	-80.02
净利率（%）	3.57	-3.20	-427.67
净资产收益率（%）	0.87	-3.48	331.91
净资产收益率（扣除非经常性损益）（%）	1.09	-3.48	331.91
基本每股收益（元/股）（注1）	0.0118	-0.0377	-0.2560
稀释每股收益（元/股）	0.0118	-0.0377	-0.2560
<b>偿债能力指标</b>	<b>2015年3月31日</b>	<b>2014年12月31日</b>	<b>2013年12月31日</b>
资产负债率（%）（母公司）	0.15	0.14	0.11
流动比率	0.42	0.65	0.28
速动比率	0.40	0.63	0.28
<b>营运能力指标</b>	<b>2015年1-3月</b>	<b>2014年</b>	<b>2013年</b>
应收账款周转率（次/年）	16.15	103.52	68.48
存货周转率（次/年）	41.00	217.69	73.71
<b>其他指标</b>	<b>2015年1-3月</b>	<b>2014年</b>	<b>2013年</b>
每股净资产（元/股）	1.36	1.08	-0.08
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.17	0.22	-0.47
<b>项目</b>	<b>2015年1-3月</b>	<b>2014年</b>	<b>2013年</b>
营业收入(万元)	496.39	1,765.25	89.80
净利润（万元）	17.70	-56.56	-384.06
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	17.70	-56.56	-384.06
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	22.34	-56.56	-384.06
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	22.34	-56.56	-384.06
经营活动产生的现金流量净额(万元)	251.37	332.31	-707.63
<b>项目</b>	<b>2015年3月31日</b>	<b>2014年12月31日</b>	<b>2013年12月31日</b>
资产总额（万元）	2,977.52	2,866.41	2,499.66
股东权益合计（万元）	2,053.40	2,035.70	1,592.26
归属于申请挂牌公司股东的权益合计（万元）	2,053.40	2,035.70	1,592.26
每股净资产（元/股）	1.36	1.08	-0.08
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.36	1.08	-0.08

注1：为了保持各期会计指标的可比性，各期的每股收益和每股净资产计算过程中所使用的股份数以改制后

股份数 1,500 万股为基础计算。

#### 计算公式说明：

##### (一)盈利能力指标

1、毛利率=【(销售收入-销售成本)÷销售收入】×100%

2、净利率=(净利润÷销售收入)×100%

3、加权平均净资产收益率= $P0/(E0+NP\div2+Ei\times Mi\div M0-Ej\times Mj\div M0\pm Ek\times Mk\div M0)$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。报告期发生同一控制下企业合并的，计算加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从报告期期初起进行加权；计算扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从合并日的次月起进行加权。计算比较期间的加权平均净资产收益率时，被合并方的净利润、净资产均从比较期间期初起进行加权；计算比较期间扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产不予加权计算(权重为零)。

4、基本每股收益= $P0\div S$

$S=S0+S1+Si\times Mi\div M0-Sj\times Mj\div M0-Sk$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 为报告期月数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

##### (二)偿债能力指标

1、资产负债率(母公司)=负债总额÷资产总额

2、流动比率=流动资产÷流动负债

3、速动比率=(流动资产-存货)÷流动负债

##### (三)营运能力指标

1、应收账款周转率(次)=营业收入÷应收账款平均余额

2、存货周转率(次)=营业成本÷存货平均余额

##### (四)其他指标

1、每股净资产=当期净资产÷期末总股本

2、每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)=当期经营活动产生的现金流量净额÷期末总股本。

## 1.偿债能力

公司2015年3月31日、2014年12月31日、2013年12月31日流动比率分别为0.42、0.65、0.28，速动比率分别为0.40、0.63、0.28。

公司短期偿债能力较弱主要系建设期公司投入了大量的建设资金。

公司主要收入电影票收入大部分均为现金交易，仅有少量的应收账款，公司存货主要是影院卖场食品以及少量的低值易耗品，故除了现金外公司其他类别的流动资产金额较低。而公司目前处于建设发展期，并且白云尚城影院正在建设期，需要大量的投入，因此公司经营活动产生的净现金流入均主要投向于白云尚城影院的建设中。另外公司成本主要为院线分账成本以及房屋租金等成本，其有一定的账期，因此各期末应付账款中有金额较大的院线分账成本以及房屋租金。因此公司目前的发展阶段决定了公司存在着较低流动资产以及较高流动负债的现状，故公司短期偿债能力较弱。

流动比率方面，2013年指标偏低系当期应付未付的装修费，应付账款期末余

额高达4,622,190.14元，2014年该指标上升主要原因是期末应付未付的装修款已支付，应付账款略有下降，另一方面主要系随着公司经营业务的不断开展，流动资产中应收账款、存货等相应增加较多；2015年3月31日指标相对下降主要因为公司在2015年1-3月的收入环比增长较快，应付未付的院线分账金额比2014年期末增加所致。

速动比率方面，公司存货主要为影院的食物存货以及部分低值易耗品，其在流动资产中所占比例不高，其指标变动情况基本与流动比率一致。

母公司2015年3月31日、2014年12月31日和2013年12月31日资产负债率分别为0.15%、0.14%、0.11%。母公司保持较低的资产负债率一方面系母公司本身仅有对子公司广州星梦电影城有限公司的投资，未发生生产经营活动，账上负债主要是应付职工薪酬以及应交税费，无负债往来款。另一方面，子公司需要大量的资金用于前期非流动性资产的投资，公司的注册资本较大，因此母公司各期资产负债率均处于较低的水平。

综上所述，公司在报告期内长期资产占用了较大的资金。尽管公司长期偿债能力风险较低，但是公司短期偿债能力存在较大压力。然而公司白云尚城影院2015年7月1日正式营业，届时公司投资支出减少，白云尚城影院也带来现金收入，公司短期偿债能力将得到提升，不存在发生重大不能清偿债务风险的情形。

## 2. 营运能力

公司2015年1-3月、2014年和2013年应收账款周转率分别16.15次、103.52次、68.48次，应收账款周转速度较快。主要原因是公司电影票收入主要都是卖场现场售票的现金收入，各期期末应收账款较少。报告期内2014年比2013年应收账款周转率较大，主要系2014年有12个月的销售额而2013年仅有2个月的销售额；另外，2013年期初没有应收账款金额导致当年应收账款周转率超过2014年应收账款周转率的1/6。2015年1-3月应收账款周转率比2014年低主要系2015年仅有3个月的销售收入，另外2014年初由于公司经营尚处于开始阶段，期末应收账款金额较低也导致2015年1-3月应收账款周转率低于2014年的应收账款周转率的1/4。

报告期内，2015年1-3月、2014年以及2013年存货周转率分别为41.00次、217.69次和73.71次，存货周转率比较快，主要原因是公司属于服务业，主营业务成本中存货的占比较低所致。

综上所述，应收账款周转率非常快，存货周转率也非常快，整体运营能力正常。

### 3.盈利能力

#### (1) 毛利率分析

报告期内，2015年1-3月、2014年和2013年毛利率分别为21.76%、15.51%、-80.02%，呈现上升趋势，2013年公司毛利率为-80.02%主要系2013年仅处于开业阶段，收入规模较低，但是影院房屋租金、长期待摊费用摊销金额、固定资产累计折旧等固定成本相对稳定，因此公司2013年度毛利率为负值。2015年1-3月公司毛利率较2014年毛利率提高主要系2015年1-3月收入规模同比增加较大，公司固定成本基本保持不变的情况下，随着公司收入的增长，公司毛利率也会随之增长。

#### (2) 净利润分析

公司2015年1-3月、2014年和2013年销售净利润率分别为3.57%、-3.20%和-427.67%，该项指标数据相对偏低，2013年净利率为-427.67%主要系2013年销售收入较低，公司已经正式运营并且公司筹建期的开办费均在2013年计入当期费用导致2013年销售净利润率为-427.67%。

2014年公司毛利率为正的情况下净利率却为-3.20%，主要系公司在该收入水平情况下尚未达到公司整体的盈亏平衡点。

2015年1-3月公司销售净利率由2014年的负值变为正值，主要系2015年1-3月收入规模较2014年同比有所提升。

#### (3) 净资产收益率分析

报告期内，2015年1-3月、2014年和2013年净资产收益率分别为0.87%、-3.48%、331.92%，扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为1.09%、-3.48%、331.91%。2013年净资产收益率为331.91%主要系当期净利润为负值，并且期末净资产为负值导致了该金额较为异常；2014年净资产收益率为-3.48%主要系当期净利润为负值；2015年1-3月净资产收益率为0.87%主要为公司扭亏为盈，在2015年1-3月公司由于收入规模的增长实现了盈利，但是盈利水平较低主要是公司目前收入尚未达到应有的水平，目前市场还在不断开拓，净资产收益率较低另一方面主要系公司目前股东投入的资产部分投资于新的影城白云尚城影院中，该部分投资也导致公司净资产收益率较低。

综上所述，报告期内公司毛利率随着销售收入不断增长而稳步提升，虽然目前净利率和净资产收益率不高，但是公司在后续发展中随着收入规模的不断增长将会带来经济规模效应，上述盈利指标将有较大提升空间。

### 4.现金获取能力

单位：万元

项目	2015年1-3月	2014年	2013年
经营活动产生的现金流量净额	251.37	332.31	-707.63
投资活动产生的现金流量净额	-258.69	-738.67	-1,171.52
筹资活动产生的现金流量净额	-20.09	426.39	1,896.22
现金及现金等价物净增加额	-27.42	20.03	17.08

2015年1-3月、2014年和2013年公司的现金及现金等价物净增加额分别为-27.42万元、20.03万元和17.08万元，现金流量状况正常。各项目之间具体情况如下：

2015年1-3月、2014年度以及2013年度公司经营活动产生的现金流量净额分别为251.37万元、332.31万元和-707.63万元，报告期内经营活动产生的现金净流量2013年的为负值，主要系公司2013年仅营业2个月，处于开业阶段，营业收入较低，经营活动产生的现金流入较少，而2013年开业前公司属于筹划期，筹划期发生的开办费用计入当期经营活动产生的现金流出，在收入少的情况下成本并没有同步，故2013年经营活动产生的净现金流量出现较大的负值。

2014年经营活动有了正常的现金净流入符合公司经营的实际。而2015年1-3月仅经营3个月就产生了251.37万元的现金净流入，比2014年全年产生了332.31万元的现金流入同比增长较大，主要系2015年1-3月收入较2014年同期出现较大的增长，在非付现成本较高的情况下，收入的增加幅度低于现金流入的增加幅度，并且由于2015年3月应付未付的院线成本较2014年12月31日应付院线成本大，导致经营活动现金流出相对较少，故2015年1-3月出现较大的经营活动现金净流入。

报告期内，2015年1-3月、2014年度以及2013年度投资活动产生的现金流量净额分别为-258.69万元、-738.67万元、-1,171.52万元，2013年投资活动产生的现金流出主要系星梦影城装修款以及购建固定资产投资所致，2014年和2015年1-3月主要系白云尚城影院装修款和购建固定资产所致。

2015年1-3月、2014年和2013年筹资活动产生的现金流量净额分别为-20.09万元、426.39万元、1896.22万元，2015年1-3月筹资活动产生的现金净流出主要系融资租赁固定资产的利息支出；2014年筹资活动产生的现金净流入主要系股东投入500万资本金。2013年筹资活动产生的现金净流入主要系股东投入资本金1,900.00万元资本金。

综上所述，报告期内现金流量状况正常，但是随着白云尚城影城的正式营运，公司未来经营活动获取现金的能力将会得到进一步提升。

## 五、报告期利润形成情况

### （一）公司各类收入的具体确认方法

报告期内，公司的营业收入主要由电影票收入、餐饮卖品收入和广告收入等构成。公司收入确认方法具体如下：

#### 1.电影票收入：

售票系统（目前使用火凤凰佳影售票系统）出票后，主要风险和报酬已转移给客户，在该时点确认收入。

#### 2.餐饮卖品收入：

商品已转移给客户，相应收益很可能流入公司，在该时点确认收入。

#### 3.广告收入：

按照合同约定服务期，在服务期内分别确定收入。

### （二）营业收入构成及变动分析

#### 1、营业收入构成明细表

单位：元

项目	2015年1-3月		2014年		2013年	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务收入	4,252,867.84	85.68	15,581,259.70	88.27	799,182.04	88.99
其它业务收入	711,055.20	14.32	2,071,198.67	11.73	98,836.41	11.01
<b>合计</b>	<b>4,963,923.04</b>	<b>100.00</b>	<b>17,652,458.37</b>	<b>100.00</b>	<b>898,018.45</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司营业收入主要来自于主营业务收入，即电影放映收入，主营业务突出。2014年营业收入较2013年增加了16,754,439.92元，增长幅度为1865.71%，一方面系公司2013年11月才正式营业，收入仅有2个月，另一方面2013年属于开业初期，收入规模较小，因此2013年销售水平较低。

2015年1-3月销售收入比2014年同比增长550,808.45元，增幅达12.48%，主要是随着公司的不断经营，市场认可度逐渐上升，因此收入规模有所上升。

#### 2、主营业务收入变动趋势及原因分析

##### （1）按影片类别分类

单位：元

项目	2015年1-3月		2014年		2013年	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
国产片	2,714,611.63	63.83	7,389,273.69	47.42	681,252.33	85.24

进口片	1,538,256.21	36.17	8,191,986.01	52.58	117,929.71	14.76
<b>合计</b>	<b>4,252,867.84</b>	<b>100.00</b>	<b>15,581,259.70</b>	<b>100.00</b>	<b>799,182.04</b>	<b>100.00</b>

如上表所列示，报告期各年度的国产品和进口片观影收入占比不固定，波动较大，有一定的偶发性原因。2013年国产片占比达85%，主要系该期间进口片均缺乏影响力，导致进口片收入规模较低；2014年进口片的销售占比略超过国产片，主要系2014年有了变形金刚4、美国队长2、猩球崛起、银河护卫队等一批国际大片的引进，这些影片的票房收入都较高；2015年1-3月进口片销售占比较低主要也是该期间没有重大影响的进口影片。

但是从长期来看，进口片的收入将会低于国产片的收入。一方面进口片存在进口分账影片限额的影响；此外，进口片在播放技术上公司目前仅支持3D和2D播放模式，比较前沿的IMAX和中国巨幕均未引进，所以在进口片的客源竞争方面公司略显劣势。随着中国电影市场规模的扩大，公司的收入增长潜力较大，而有重大影响的进口影片的引进能够更好的促进公司收入的增长。

## (2) 按销售模式分类

单位：元

项目	2015年1-3月		2014年		2013年	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
企业自营	3,149,042.63	74.05	13,649,657.79	87.60	737,749.99	92.31
线上第三方销售	1,103,825.21	25.95	1,931,601.91	12.40	61,432.05	7.69
<b>合计</b>	<b>4,252,867.84</b>	<b>100.00</b>	<b>15,581,259.70</b>	<b>100.00</b>	<b>799,182.04</b>	<b>100.00</b>

公司电影票的销售模式主要有柜台销售以及第三方销售平台销售，两种销售模式均以售票系统出票作为收入的确认时点。报告期内，2014年通过第三方销售的电影票收入比例跟2013年比，有了较大的增加，主要系2013年公司处于开业初期，尚未与多家第三方销售机构进行合作。另外在开业初期企业主要的促销系通过现场售票来完成。

企业2015年1-3月通过第三方销售的电影票收入比例比2014年增加主要系移动网络的不断普及以及第三方销售平台的不断完善，企业未来的收入增长也将得益于第三方销售平台的不断完善。

## (三) 毛利率及其变化分析

### 1. 毛利率变动趋势及原因分析

单位：元

收入类型	2015年1-3月	2014年	2013年
------	-----------	-------	-------

	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)
电影放映	423,481.48	9.96	985,900.65	6.33	-780,466.57	-97.66
餐饮卖品	245,334.59	81.89	923,930.25	74.36	9,786.75	20.94
广告及其他	411,478.45	100.00	828,719.71	100.00	52,092.42	100.00
<b>合计</b>	<b>1,080,294.52</b>	<b>21.76</b>	<b>2,738,550.61</b>	<b>15.51</b>	<b>-718,587.40</b>	<b>-80.02</b>

公司2013年电影放映收入的毛利率为-97.66%，主要系2013年11月才正式营业，收入少，但是固定成本比如租金、折旧并没有减少，即公司收入水平与盈亏平衡点差距较大，导致当期出现较大的负毛利率。2014年公司仍处于市场培育期，电影放映的毛利率依旧保持在较低的水平。尽管收入较2013年成倍增长，但是仍有较大的增长空间。2015年1-3月年电影放映收入比2014年同期增加，直接导致2015年1-3月电影放映毛利率较2014年增加，可见电影放映的毛利率随着收入的不断增长而增长。

报告期餐饮卖品收入系指影院卖场销售食品收入，其收入随着电影放映收入的增长而增长。2013年毛利率相对较低主要系开业期间公司进行了各种促销活动，卖场食品平均销售单价较低。2014年及2015年1-3月商品销售毛利率与2013年比有了大幅增长，主要系影院食品的销售毛利率比较高，符合电影行业食品销售毛利率较高的情况。

报告期广告及其他收入主要系电影播放前播放的广告收入、影院旁边出租给第三方的小摊租金收入以及过期电影票收入。这些收入无对应的成本披露，故毛利率均为100%。

报告期内广告收入为公司电影放映前5分钟播放广告片段收入，产生广告收入的前提是电影放映。广告播放及电影放映成本主要均为电影放映设备的折旧、人员薪酬、水电费等，一般电影放映时间为120分钟，片前5分钟广告播放成本相对电影放映成本小，公司将广告播放成本及电影放映成本统一在电影放映成本中核算。

影院摊位经营合作收入为公司出让电影院内部部分空旷位置的使用权与第三方合作经营影院内小摊位商铺，销售饮料、雪糕等物资。公司根据合作协议约定分成比例，按照小摊位当月收入金额确认公司的经营合作收入金额。公司电影院经营场所为向广州海印又一城商务有限公司租赁的固定场所，公司将每月按照租赁协议约定应付的租金成本在电影放映成本中核算。公司出让电影院内部空旷位置与第三方合作经营商铺的建筑面积约为137平方米，公司电影院经营租入场地建筑面

积约为5600平方米，小摊位商铺建筑面积占电影院租入场地总建筑面积比例为2.44%，小摊位商铺占用建筑面积与电影院建筑面积相比影响额小。公司将租金成本统一在电影反映成本中核算。

公司其他收入为已过期未消费电影票收入，公司预售电影票，在电影票到期，客户未到场消费的情况下，结转为收入，无相应匹配成本。

## 2. 主营业务成本构成分析

单位：元

项目	2015年1-3月		2014年		2013年	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
人工成本	515,267.06	13.46	1,713,963.72	11.75	230,303.06	14.58
分成成本	1,966,730.09	51.36	7,209,403.66	49.43	370,022.03	23.42
其他成本(租金、折旧)	1,347,389.21	35.18	5,661,925.21	38.82	979,323.52	62.00
合计	3,829,386.36	100.00	14,585,292.59	100.00	1,579,648.61	100.0

公司产品成本主要有工成本、影院分成成本、租金、折旧等构成，其中分成成本为变动成本，为收入的一定比例，在45%~50%之间，人工成本为半变动成本，在收入规模的一定范围内不会有较大的变动；租金、固定资产折旧、长期待摊费用摊销等为固定成本，在星梦影城收入范围内发生较大变动的可能性较小，每月金额在40万元左右。

2013年的成本结构中分成成本在成本中的占比较低主要系收入规模较低。租金、折旧等成本比例较高主要系这些属于固定成本，在收入水平较低的情况下，固定成本占总成本的比例较高。

2014年、2015年1-3月，租金、折旧等固定成本在总成本中的比例下降主要系收入规模增加所致。

### (四) 公司销售费用、管理费用、财务费用明细表

#### 1. 销售费用明细表

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
促销费	111,045.50	175,103.15	73,943.48
清洁费	74,190.00	340,118.00	6,590.00
制作费	23,884.30	10,000.00	3,482.00
电话费	14,016.09	29,153.36	5,631.49
低值易耗品	13,798.44	152,677.39	-

办公费	12,858.70	110,363.14	40,352.41
其他	8,805.00	19,356.16	6,888.80
业务招待费	5,347.40	76,662.46	28,234.00
交通费	4,053.00	56,200.26	13,873.10
媒体广告费	4,051.80	31,090.00	70,810.00
停车费	2,400.00	6,250.00	4,920.00
运杂费	472.00	2,750.00	1,580.00
印刷制作费	-	79,819.98	15,778.70
维修费	-	60,630.80	4,865.00
差旅费	-	8,631.00	6,593.00
财产保险费	-	4,000.00	-
宣传费	-	1,215.00	-
物业管理费	-	120.00	220.00
<b>合计</b>	<b>274,922.23</b>	<b>1,164,140.70</b>	<b>283,761.98</b>

## 2. 管理费用明细表

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
工资	229,162.90	578,665.00	344,782.09
社保	22,502.25	52,027.24	36,062.01
中介咨询审计费	10,250.00	273,000.00	-
业务招待费	6,695.00	2,256.00	-
税费	5,278.86	27,193.91	879.57
无形资产摊销	4,857.75	20,243.50	3,305.17
折旧费	2,901.85	9,960.75	830.06
办公费	1,500.00	10,896.00	4,650.00
开办费	-	-	2,357,827.54
其他	125.32	5,399.30	-
<b>合计</b>	<b>283,273.93</b>	<b>979,641.70</b>	<b>2,748,336.44</b>

## 3. 财务费用明细表

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
手续费	8,586.15	53,756.22	7,246.62
利息收入	-226.98	-3,945.91	-865.17
利息支出	47,799.25	214,786.87	38,389.30

合计	56,158.42	264,597.18	44,770.75
----	-----------	------------	-----------

### (五) 销售费用、管理费用和财务费用占营业收入的比重及变化分析

单位：元

项目	2015年1-3月		2014年		2013年
	金额	增长率(%)	金额	增长率(%)	金额
营业收入	4,963,923.04	12.48	17,652,458.37	227.62	898,018.45
销售费用	274,922.23	-5.54	1,164,140.70	-31.62	283,761.98
管理费用	283,273.93	15.66	979,641.70	-94.06	2,748,336.44
财务费用	56,158.42	-15.10	264,597.18	-1.50	44,770.75
销售费用占收入比重	5.54		6.59		31.60
管理费用占收入比重	5.71		5.55		306.04
财务费用占收入比重	1.13		1.50		4.99
三项费用合计占收入比重	12.38		13.64		342.63

2015年1-3月、2014年度和2013年度三项期间费用合计占收入的比重分别为12.38%、13.64%、342.63%，期间费用总额占当期营业收入的比重逐年下降。

2014年的销售费用较2013年（实际经营2个月）同比减少89,738.53元，减少幅度为-31.62%，主要原因是2013年公司处于开业期间，各种营销活动费用、广告宣传费用相对比较高。2015年1-3月销售费用较2014年同比减少64,451.78元，减幅为5.54%，主要系部分营销费用在2015年1-3月尚未发生。

2014年的管理费用较2013年同期减少2,585,062.82元，减幅为94.06%，主要原因是2013年公司开业当期确认了开办费用2,357,827.54元。2015年1-3月比2014年同期增加15.66%，主要系人员工资增加所致。

公司财务费用主要系融资租赁支付的利息支出。

整体上看，由于开业初期，企业营销费用相对较大，随着收入的逐渐增加，营销费用也有所增加，但是增幅明显小于收入的增加；管理费用随公司的不断稳定发展也将逐步增加，目前企业处于发展初期，各项管理制度尚未完全成熟，在不断完善管理制度的过程中可能需要增加管理成本，等企业发展到一定规模后，企业管理成本将趋于稳定状态。

### (六) 非经常性损益

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
非流动性资产处置损益	-24,700.00		
计入当期损益的政府补助			
非货币性资产交换损益			
债务重组损益			
对外委托贷款取得的损益			
其他营业外收入和支出	-21,699.30	0.46	0.05
其他符合非经常性损益项目			
<b>小计</b>	<b>-46,399.30</b>	<b>0.46</b>	<b>0.05</b>
所得税影响额			
<b>合计</b>	<b>-46,399.30</b>	<b>0.46</b>	<b>0.05</b>

公司2015年1-3月其他营业外支出系税收滞纳金、消防罚款支出。

## (七) 公司主要税项及相关税收优惠政策

### 1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
电影专项资金	电影总票房	5%
营业税	租赁收入	5%
增值税	电影放映收入	3%、6%、17%【注1】
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

【注1】本公司为增值税小规模纳税人，按3%计算增值税；本公司全资子公司广州星梦电影城有限公司于2014年6月前为小规模纳税人，适用3%增值税税率，2014年7月起变更为增值税一般纳税人，其电影放映收入适用3%税率，广告收入适用6%税率，商品销售收入适用17%税率。

## 六、公司最近两年一期的主要资产情况

### 1. 货币资金

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
库存现金	28,982.70	68,655.79	29,664.09
银行存款	177,474.30	411,967.48	196,493.71
<b>合计</b>	<b>206,457.00</b>	<b>480,623.27</b>	<b>226,157.80</b>

报告期内公司货币资金金额相对较低主要系公司目前属于发展阶段，对投资

性资金的需求比较高，经营活动产生的现金流量会及时流入到投资活动中去，因此公司报告期内各期货币资金的余额较低。

## 2. 应收账款

### (1) 明细情况

#### 1) 类别明细情况

单位：元

种类	2015年3月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	309,081.91	100.00	9,272.46	3.00	299,809.45
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
<b>合计</b>	<b>309,081.91</b>	<b>100.00</b>	<b>9,272.46</b>	<b>3.00</b>	<b>299,809.45</b>

(续上表)

种类	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	324,547.74	100.00	9,736.43	3.00	314,811.31
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
<b>合计</b>	<b>324,547.74</b>	<b>100.00</b>	<b>9,736.43</b>	<b>3.00</b>	<b>314,811.31</b>

(续上表)

种类	2013年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	44,826.40	100.00	811.11	3.00	44,015.29
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
<b>合计</b>	<b>44,826.40</b>	<b>100.00</b>	<b>811.11</b>	<b>3.00</b>	<b>44,015.29</b>

#### 2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

账龄	2015年3月31日			2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)

一年以内	309,081.91	9,272.46	3.00	324,547.74	9,736.43	3.00	44,826.40	811.11	3.00
合计	<b>309,081.91</b>	<b>9,272.46</b>	<b>3.00</b>	<b>324,547.74</b>	<b>9,736.43</b>	<b>3.00</b>	<b>44,826.40</b>	<b>811.11</b>	<b>3.00</b>

报告期内，公司应收账款期末余额较小，是因为公司电影票收入、餐饮卖品收入主要都是卖场现场售票的现金收入、各期期末应收账款较少。期末应收账款主要系应收第三方售票机构的电影票款。

## (2)报告期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少		2015年3月31日
			转回	转销	
应收账款坏账准备	9,736.43		463.97		9,272.46
合计	<b>9,736.43</b>		<b>463.97</b>		<b>9,272.46</b>

(续上表)

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少		2014年12月31日
			转回	转销	
应收账款坏账准备	811.11	8,925.32			9,736.43
合计	<b>811.11</b>	<b>8,925.32</b>			<b>9,736.43</b>

## (3)应收账款前五位客户

截至2015年3月31日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
分众晶视广告有限公司	非关联方	58,333.33	1年以内	18.87
北京捷通无限科技有限公司	非关联方	52,860.00	1年以内	17.10
深圳市商友绿洲电子商务有限公司	非关联方	43,405.00	1年以内	14.04
格瓦拉生活网	非关联方	35,900.00	1年以内	11.62
微电影合作券	非关联方	32,610.00	1年以内	10.55
合计		<b>223,108.33</b>		<b>72.18</b>

截至2014年12月31日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
深圳市商友绿洲电子商务有限公司	非关联方	102,785.00	1年以内	31.67
分众晶视广告有限公司	非关联方	58,333.33	1年以内	17.97
北京影时光电子商务有限公司	非关联方	34,680.00	1年以内	10.69

格瓦拉生活网	非关联方	29,840.00	1年以内	9.19
中国电信股份有限公司广州分公司	非关联方	24,620.00	1年以内	7.59
<b>合计</b>		<b>250,258.33</b>		<b>77.11</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
北京三快科技有限公司	非关联方	16,758.00	1年以内	61.98
汉海信息技术(上海)有限公司	非关联方	7,087.00	1年以内	26.21
北京拉手网技术有限公司	非关联方	3,192.00	1年以内	11.81
<b>合计</b>		<b>27,037.00</b>		<b>100.00</b>

### 3. 预付款项

#### (1) 账龄分析

单位：元

账龄	2015年3月31日			2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
一年以内	4,750.00		4,750.00	9,750.00		9,750.00	57,410.00		57,410.00
<b>合计</b>	<b>4,750.00</b>		<b>4,750.00</b>	<b>9,750.00</b>		<b>9,750.00</b>	<b>57,410.00</b>		<b>57,410.00</b>

公司预付账款主要核算预付 3D 眼镜款等。

#### (2) 各期末预付款项前五大单位

截至 2015 年 3 月 31 日，公司预付账款前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	款项性质
深圳欧帝风科技开发有限公司	非关联方	4,750.00	预付 3D 眼镜款
<b>合计</b>		<b>4,750.00</b>	

截至 2014 年 12 月 31 日，公司预付账款前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	款项性质
刘达成	非关联方	5,000.00	预付消防费
深圳欧帝风科技开发有限公司	非关联方	4,750.00	预付 3D 眼镜款
<b>合计</b>		<b>9,750.00</b>	

截至 2013 年 12 月 31 日，公司预付账款前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	款项性质
广州意托信财税顾问有限公司	非关联方	30,000.00	预付咨询费

亮奎贸易（上海）有限公司	非关联方	16,200.11	预付材料款
广东太古可口可乐有限公司	非关联方	11,209.89	预付材料款
<b>合计</b>		<b>57,410.00</b>	

#### 4. 其他应收款

##### (1) 明细情况

##### 1) 类别明细情况

单位：元

种类	2015年3月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	2,150,537.37	100.00			2,150,537.37
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
<b>合计</b>	<b>2,150,537.37</b>	<b>100.00</b>			<b>2,150,537.37</b>

(续上表)

种类	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	2,643,704.85	100.00			2,643,704.85
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
<b>合计</b>	<b>2,643,704.85</b>	<b>100.00</b>			<b>2,643,704.85</b>

(续上表)

种类	2013年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	1,232,556.92	100.00			1,232,556.92
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
<b>合计</b>	<b>1,232,556.92</b>	<b>100.00</b>			<b>1,232,556.92</b>

## 2)个别认定法组合的其他应收款

2015年3月31日

单位：元

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
押金、保证金	2,108,630.00			预计其未来现金流量现值等于其账面价值
备用金	38,791.31			预计其未来现金流量现值等于其账面价值
代缴社保费	3,116.06			预计其未来现金流量现值等于其账面价值
<b>合计</b>	<b>2,150,537.37</b>			

2014年12月31日

单位：元

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
押金、保证金	2,108,630.00			预计其未来现金流量现值等于其账面价值
备用金	38,791.31			预计其未来现金流量现值等于其账面价值
代缴社保费	2,843.72			预计其未来现金流量现值等于其账面价值
拆借款	493,439.82			预计其未来现金流量现值等于其账面价值
<b>合计</b>	<b>2,643,704.85</b>			

2013年12月31日

单位：元

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
押金、保证金	1,011,000.00			预计其未来现金流量现值等于其账面价值
备用金	10,000.00			预计其未来现金流量现值等于其账面价值
代缴社保费	6,556.92			预计其未来现金流量现值等于其账面价值
拆借款	205,000.00			预计其未来现金流量现值等于其账面价值
<b>合计</b>	<b>1,232,556.92</b>			

## (2)其他应收款款项性质分类情况

单位：元

款项性质	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
押金、保证金	2,108,630.00	2,108,630.00	1,011,000.00
备用金	38,791.31	38,791.31	10,000.00
代缴社保费	3,116.06	2,843.72	6,556.92
拆借款		493,439.82	205,000.00

合计	2,150,537.37	2,643,704.85	1,232,556.92
----	--------------	--------------	--------------

## (3)各期其他应收款金额前5名单位情况

2015年3月31日

单位：元

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)
广州创域房地产开发有限公司	房屋押金	1,000,000.00	1-2年	46.50
广州海印又一城商务有限公司	房屋押金	500,000.00	3-4年	23.25
佛山市文华里投资有限公司	房屋押金	300,400.00	3-4年	13.97
中影数字电影发展(北京)有限公司	设备押金	200,000.00	2-3年	9.30
广州正域物业管理有限公司	房屋押金	50,000.00	1-2年	2.33
合计		2,050,400.00		95.35

2014年12月31日

单位：元

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)
广州创域房地产开发有限公司	房屋押金	1,000,000.00	1年以内	37.83
广州海印又一城商务有限公司	房屋押金	500,000.00	2-3年	18.91
潘义洪	拆借款	493,439.82	1年以内	18.66
佛山市文华里投资有限公司	房屋押金	300,400.00	2-3年	11.36
中影数字电影发展(北京)有限公司	设备押金	200,000.00	1-2年	7.57
合计		2,493,839.82		94.33

2013年12月31日

单位：元

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)
广州海印又一城商务有限公司	房屋押金	500,000.00	1-2年	40.57
佛山市文华里投资有限公司	房屋押金	300,400.00	1-2年	24.37
中影数字电影发展(北京)有限公司	设备押金	200,000.00	1年以内	16.23
潘义洪	拆借款	205,000.00	1年以内	16.63
代缴社保款	其他	6,556.92	1年以内	0.53
合计		1,211,956.92		98.33

## 5. 存货

单位：元

账龄	2015年3月31日			2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值

库存商品	53,918.49		53,918.49	45,225.27		45,225.27	24,365.92		24,365.92
低值易耗品	50,384.62		50,384.62	92,589.74		92,589.74			
<b>合计</b>	<b>104,303.11</b>		<b>104,303.11</b>	<b>137,815.01</b>		<b>137,815.01</b>	<b>24,365.92</b>		<b>24,365.92</b>

公司库存商品主要是影院卖场销售的食物，低值易耗品主要系电影播放中需要使用的氙灯、3D眼镜、票券卡证等。

## 6. 固定资产

### (1) 明细情况

单位：元

项目	电子设备	机器设备	其他设备	合计
账面原值				
2014年12月31日	592,121.00	8,593,152.67	982,352.00	10,167,625.67
本期增加金额				
本期减少金额				
2015年3月31日	592,121.00	8,593,152.67	982,352.00	10,167,625.67
累计折旧				
2014年12月31日	200,066.68	901,130.14	199,690.24	1,300,887.06
本期增加金额	46,832.33	208,237.71	46,691.82	301,761.86
1)计提	46,832.33	208,237.71	46,691.82	301,761.86
本期减少金额				
2015年3月31日	246,899.01	1,109,367.85	246,382.06	1,602,648.92
减值准备				
2014年12月31日				
本期增加金额				
本期减少金额				
2015年3月31日				
账面价值				
期末账面价值	345,221.99	7,483,784.82	735,969.94	8,564,976.75
期初账面价值	392,054.32	7,692,022.53	782,661.76	8,866,738.61

(续上表)

单位：元

项目	电子设备	机器设备	其他设备	合计
账面原值				
2013年12月31日	573,373.00	8,583,407.67	966,310.00	10,123,090.67
本期增加金额	18,748.00	9,745.00	16,042.00	44,535.00

本期减少金额				
2014年12月31日	592,121.00	8,593,152.67	982,352.00	10,167,625.67
累计折旧				
2013年12月31日	31,485.48	52,560.75	15,268.30	99,314.53
本期增加金额	383,533.21	633,617.38	184,421.94	1,201,572.53
1)计提	383,533.21	633,617.38	184,421.94	1,201,572.53
本期减少金额				
2014年12月31日	415,018.69	686,178.13	199,690.24	1,300,887.06
减值准备				
2013年12月31日				
本期增加金额				
本期减少金额				
2014年12月31日				
账面价值				
期末账面价值	177,102.31	7,906,974.54	782,661.76	8,866,738.61
期初账面价值	541,887.52	8,530,846.92	951,041.70	10,023,776.14

报告期内，公司机器设备是指电影播放机以及银幕等；其他设备主要指影厅座椅、储物柜等；公司固定资产2014年度以及2015年1-3月增加金额较少，主要系因为电影放映的固定资产投资一般在建设期进行，经营期的固定资产投资较少。

2015年3月31日固定资产成新率为84.24%，公司固定资产成新率较高的原因是公司正式经营时间较短，购入的固定资产均比较新。

目前不存在固定资产的淘汰、更新、大修等情况，其对公司的财务状况和持续经营能力影响较小。

## (2) 融资租入固定资产

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	3,338,199.67	445,093.29		2,893,106.38
<b>合计</b>	<b>3,338,199.67</b>	<b>445,093.29</b>		<b>2,893,106.38</b>

融资租入固定资产系星梦公司向中影数字电影发展（北京）有限公司租入电影放映设备8套，租赁期10年。根据协议，租金五年内支付完毕，设备的租金总额按照设备投入成本回收原则确定，设备租金总额=设备采购价格+回收期内银行利息，星梦公司租赁设备的最低租赁付款额现值相当于设备租赁日公允价值，故该笔采购判定为融资租赁。

## 7. 在建工程

### (1) 明细情况

单位：元

项目	2015年3月31日			2014年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
白云区电影院工程	7,184,726.75		7,184,726.75	4,600,260.24		4,600,260.24
合计	<b>7,184,726.75</b>		<b>7,184,726.75</b>	<b>4,600,260.24</b>		<b>4,600,260.24</b>

(续上表)

单位：元

项目	2013年12月31日		
白云区电影院工程	账面余额	减值准备	账面价值
合计	<b>432,600.00</b>		<b>432,600.00</b>

### (2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

工程名称	预算数	2014年12月31日	本期增加	转入固定资产	其他减少	2015年3月31日
白云区电影院工程	14,432,600.00	4,600,260.24	2,584,466.51			7,184,726.75
合计	<b>14,432,600.00</b>	<b>4,600,260.24</b>	<b>2,584,466.51</b>			<b>7,184,726.75</b>

(续上表)

单位：元

工程名称	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本化累计金额	本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
白云区电影院工程	49.78	81.00				自筹
合计	<b>49.78</b>	<b>81.00</b>				

公司在建工程由多个部分构成，前期装修、消防等基础部分金额相对低，但是占用工期较长，而后期银幕、放映设备安装等金额较高，而占用工期较短，因此公司存在工程进度81%明显大于累计投入占预算比49.78%的情况。

公司在建工程为白云尚城电影院工程，该项工程于2015年6月已基本完工，在通过消防验收后申请消防安检，并在消防安检通过后到影城所在白云区文化广电新闻出版局申请放映证，即2015年6月该在建工程已达到预定可使用状态，因此公司在2015年6月将该项在建工程按估计价值(已签订的合同价格)进行结转。该影城已经在2015年7月1日正式经营。

## 8. 无形资产

单位：元

项目	软件系统	商标	合计
账面原值			
2014年12月31日	200,610.00	1,600.00	202,210.00
本期增加金额			
本期减少金额	28,500.00		28,500.00
1)处置	28,500.00		28,500.00
2015年3月31日	172,110.00	1,600.00	173,710.00
累计摊销			
2014年12月31日	23,175.29	373.38	23,548.67
本期增加金额	4,777.75	80.00	4,857.75
1)计提	4,777.75	80.00	4,857.75
本期减少金额	3,800.00		3,800.00
1)处置	3,800.00		3,800.00
2015年3月31日	24,153.04	453.38	24,606.42
减值准备			
2014年12月31日			
本期增加金额			
本期减少金额			
2015年3月31日			
账面价值			
期末账面价值	147,956.96	1,146.62	149,103.58
期初账面价值	177,434.71	1,226.62	178,661.33

(续上表)

单位：元

项目	软件系统	商标	合计
账面原值			
2013年12月31日	195,110.00	1,600.00	196,710.00
本期增加金额	5,500.00		5,500.00
本期减少金额			
1)处置			
2014年12月31日	200,610.00	1,600.00	202,210.00
累计摊销			
2013年12月31日	3,251.83	53.34	3,305.17

本期增加金额	19,923.46	320.04	20,243.50
1)计提	19,923.46	320.04	20,243.50
本期减少金额			
1)处置			
2014年12月31日	23,175.29	373.38	23,548.67
减值准备			
2013年12月31日			
本期增加金额			
本期减少金额			
2014年12月31日			
账面价值			
期末账面价值	177,434.71	1,226.62	178,661.33
期初账面价值	191,858.17	1,546.66	193,404.83

报告期内，公司无形资产主要包括软件系统和商标，其中软件系统主要包括满天星售票软件系统、凤凰佳影售票系统、财务金蝶软件系统；商标主要系星梦影城“IDC”商标。

## 9. 长期待摊费用

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期摊销	其他减少	2015年3月31日
装修费	11,431,723.27		323,539.34		11,108,183.93
合计	11,431,723.27		323,539.34		11,108,183.93

(续上表)

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期摊销	其他减少	2014年12月31日
装修费	12,725,880.62		1,294,157.35		11,431,723.27
合计	12,725,880.62		1,294,157.35		11,431,723.27

公司长期待摊费用系星梦影院的装修款，按照预期受益期10年平均摊销。原始金额为12,941,573.51，于2013年11月开始摊销，累计摊销1,833,389.58元。

## 10. 递延所得税资产

### (1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日
----	------------	-------------

	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	9,272.48	2,318.12		
<b>合计</b>	<b>9,272.48</b>	<b>2,318.12</b>		

## (2)未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日
可抵扣暂时性差异	1,694,327.12	1,822,272.42
可抵扣亏损	2,418,075.14	2,480,586.17
<b>小计</b>	<b>4,112,402.26</b>	<b>4,302,858.59</b>

## (3)未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	2015年3月31日	2014年12月31日	备注
2017年	140,655.52	203,166.55	
2018年	1,279,436.83	1,279,436.83	
2019年	997,982.79	997,982.79	
2020年			
<b>小计</b>	<b>2,418,075.14</b>	<b>2,480,586.17</b>	

## 七、公司最近两年一期的主要负债情况

## 1. 应付账款

## (1)明细情况

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
应付电影分账成本	1,967,996.81	1,078,662.89	360,921.81
应付设备款	700,607.36	703,047.36	1,902,214.34
应付工程款	2,353.00	2,353.00	1,972,185.40
应付影院水电费	182,570.00	70,012.40	310,078.80
应付货款	45,332.96	42,021.56	56,789.79
应付服务款	24,610.74	24,010.74	20,000.00
<b>合计</b>	<b>2,923,470.87</b>	<b>1,920,107.95</b>	<b>4,622,190.14</b>

公司应付账款主要系应付金逸影院的分账成本以及应付的设备款。2015年3月31日、2014年12月31日和2013年12月31日应付账款余额分别为2,923,470.87元、1,920,107.95元和4,622,190.14元。占当期末负债总额的比例分别为31.64%、23.11%和50.94%，应付账款主要是应付院线分成成本和购买长期资产形成的应付款

项。

2014 年期末应付账款余额较 2013 年减少 2,702,082.19 元，减少幅度 58.46%，主要原因 2013 年末公司尚有应付未付工程款 1,972,185.40 以及星梦影城成立之初购置的固定资产，该部分款项大部分在 2014 年度已经支付，另外 2014 年期末应付账款主要系院线分成成本。

2015 年 3 月 31 日应付账款比 2014 年期末增加主要系应付院线分成成本增加所致。

## (2)主要债权人

截至 2015 年 3 月 31 日，应付账款前五名供应商情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占应付账款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
广州金逸珠江电影院线有限公司	非关联方	1,967,996.81	67.32	1 年以下	院线分成
广州南星制冷机电工程有限公司	非关联方	370,000.00	12.66	1 年以上	设备款
广州海印又一城商务有限公司	非关联方	182,570.00	6.24	1 年以上	电影院租金、及水电费
上海永乐影视技术有限公司	非关联方	127,000.00	4.34	1 年以上	设备款
广州市力度网络科技有限公司	非关联方	83,727.80	2.86	1 年以上	设备款
<b>合计</b>		<b>2,731,294.61</b>	<b>93.42</b>		

截至 2014 年 12 月 31 日，应付账款前五大供应商情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占应付账款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
广州金逸珠江电影院线有限公司	非关联方	1,078,662.89	56.18	1 年以下	院线分成
广州南星制冷机电工程有限公司	非关联方	370,000.00	19.27	1 年以上	设备款
上海永乐影视技术有限公司	非关联方	127,000.00	6.61	1 年以下	设备款
广州市力度网络科技有限公司	非关联方	93,727.80	4.88	1 年以上	设备款
广州海印又一城商务有限公司	非关联方	70,012.40	3.65	1 年以上	电影院租金、及水电费
<b>合计</b>		<b>1,739,403.09</b>	<b>90.59</b>		

截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款前五大供应商情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占应付账款总额的比例(%)	账龄	款项性质
广州南星制冷机电工程有限公司	非关联方	800,000.00	17.31	1年以内	工程及设备款
广州金逸珠江电影院线有限公司	非关联方	360,921.81	7.81	1年以内	院线分成
广州海印又一城商务有限公司	非关联方	310,078.80	6.71	1年以内	电影院租金、及水电费
上海永乐影视技术有限公司	非关联方	257,000.00	5.56	1年以内	工程及设备款
广州市力度网络科技有限公司	非关联方	254,827.80	5.51	1年以内	工程及设备款
<b>合计</b>		<b>1,982,828.41</b>	<b>42.90</b>		

## 2. 预收款项

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	3,151,038.10	3,143,094.00	883,928.00
<b>合计</b>	<b>3,151,038.10</b>	<b>3,143,094.00</b>	<b>883,928.00</b>

2015年3月31日、2014年12月31日和2013年12月31日预收账款余额分别为3,151,038.10元、3,143,094.00元和883,928.00，公司预收账款核算会员卡预存票款。

截至2015年3月31日，公司无预收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项的情况。

## 3. 应付职工薪酬

### (1) 明细情况

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年3月31日
短期薪酬	174,999.16	629,823.85	644,422.50	160,400.51
离职后福利—设定提存计划		37,500.16	37,500.16	
辞退福利				
1年内到期的其他福利				
<b>合计</b>	<b>174,999.16</b>	<b>667,324.01</b>	<b>681,922.66</b>	<b>160,400.51</b>

(续上表)

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
短期薪酬	140,242.10	2,027,243.31	1,992,486.25	174,999.16

离职后福利—设定提存计划	-	98,469.25	98,469.25	-
辞退福利				
1年内到期的其他福利				
<b>合计</b>	<b>140,242.10</b>	<b>2,125,712.56</b>	<b>2,090,955.50</b>	<b>174,999.16</b>

## (2)短期薪酬明细情况

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年3月31日
工资、奖金、津贴和补贴	174,999.16	567,086.76	581,685.41	160,400.51
职工福利费		27,690.20	27,690.20	
社会保险费		35,046.89	35,046.89	
其中：医疗保险费		30,984.65	30,984.65	
工伤保险费		939.51	939.51	
生育保险费		3,122.73	3,122.73	
住房公积金				
工会经费和职工教育经费				
短期带薪缺勤				
短期利润分享计划				
<b>合计</b>	<b>174,999.16</b>	<b>629,823.85</b>	<b>644,422.50</b>	<b>160,400.51</b>

(续上表)

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	140,242.10	1,859,041.95	1,824,284.89	174,999.16
职工福利费	-	55,132.47	55,132.47	-
社会保险费	-	113,068.89	113,068.89	-
其中：医疗保险费	-	94,693.39	94,693.39	-
工伤保险	-	3,186.33	3,186.33	-
生育保险费	-	10,061.04	10,061.04	-
住房公积金				
工会经费和职工教育经费				
短期带薪缺勤				
短期利润分享计划				
<b>合计</b>	<b>140,242.10</b>	<b>2,027,243.31</b>	<b>1,992,486.25</b>	<b>174,999.16</b>

## (3)设定提存计划明细情况

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年3月31日
基本养老保险		35,245.34	35,245.34	
失业保险费		2,254.82	2,254.82	
合计		<b>37,500.16</b>	<b>37,500.16</b>	

(续上表)

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
基本养老保险		90,822.05	90,822.05	
失业保险费		7,647.20	7,647.20	
合计		<b>98,469.25</b>	<b>98,469.25</b>	

#### 4. 应交税费

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	93,170.61	81,185.21	25,584.57
营业税	7,979.90	4,319.72	-
个人所得税	4,965.04	1,956.56	919.12
城市维护建设税	6,917.99	5,916.30	1,790.92
教育费附加	2,967.80	2,539.02	767.54
地方教育附加	1,978.89	1,692.70	511.69
电影专项资金	71,035.85	60,370.15	41,157.88
堤围防洪费	2,079.97	1,460.13	854.95
合计	<b>191,096.05</b>	<b>159,439.79</b>	<b>71,586.67</b>

#### 5. 其他应付款

##### (1)其他应收款明细表;

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
押金保证金	149,156.00	92,000.00	22,000.00
其他	1,699.30		
合计	<b>150,855.30</b>	<b>92,000.00</b>	<b>22,000.00</b>

##### (2)其他应付款各期期末前五大情况明细:

截止2015年3月31日，其他应付款前五名单位（个人）情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占其他应付款总额比例(%)	账龄	款项性质
北京捷通无限科技有限公司	非关联方	20,000.00	13.26	1年以内	押金
上海万丰文化传播有限公司	非关联方	20,000.00	13.26	1年以内	押金
深圳市商友绿洲电子商务有限公司	非关联方	10,000.00	6.63	1年以上	场地押金
深圳市兜有电子商务科技有限公司	非关联方	10,000.00	6.63	1年以内	押金
志青春	非关联方	8,000.00	5.30	1年以上	场地押金
<b>合计</b>		<b>68,000.00</b>	<b>45.08</b>		

截止2014年12月31日，其他应付款前五名单位（个人）情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占其他应付款总额比例(%)	账龄	款项性质
北京捷通无限科技有限公司	非关联方	20,000.00	21.74	1年以内	押金
上海万丰文化传播有限公司	非关联方	20,000.00	21.74	1年以内	押金
深圳市商友绿洲电子商务有限公司	非关联方	10,000.00	10.87	1年以内	场地押金
深圳市兜有电子商务科技有限公司	非关联方	10,000.00	10.87	1年以内	押金
志青春	非关联方	8,000.00	8.70	1年以上	场地押金
<b>合计</b>		<b>68,000.00</b>	<b>73.91</b>		

截至2013年12月31日，其他应付款前五名单位（个人）情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占其他应付款总额比例(%)	账龄	款项性质
志青春	非关联方	8,000.00	36.36	1年以内	场地押金
电玩巴士	非关联方	8,000.00	36.36	1年以内	场地押金
广东芭克闪冰诚誉商业策划有限公司	非关联方	6,000.00	27.28	1年以内	场地押金
<b>合计</b>		<b>22,000.00</b>	<b>100.00</b>		

## 6. 长期应付款

单位：元

项目	2015年3月31日			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	

融资租赁款	3,054,386.29		3,054,386.29	
其中：未实现融资收益	-390,031.91		-390,031.91	
<b>合计</b>	<b>2,664,354.38</b>		<b>2,664,354.38</b>	

(续上表)

单位：元

项目	2014年12月31日			折现率 区间
	账面余额	坏账 准备	账面价值	
融资租赁款	3,255,313.03		3,255,313.03	
其中：未实现融资收益	-437,831.16		-437,831.16	
<b>合计</b>	<b>2,817,481.87</b>		<b>2,817,481.87</b>	

(续上表)

单位：元

项目	2013年12月31日			折现率 区间
	账面余额	坏账 准备	账面价值	
融资租赁款	3,991,449.64		3,991,449.64	
其中：未实现融资收益	-652,618.03		-652,618.03	
<b>合计</b>	<b>3,338,831.61</b>		<b>3,338,831.61</b>	

长期应付款系应付中影数字电影发展（北京）有限公司租入电影放映设备的款项。

## 八、公司最近两年一期股东权益情况

### 1. 实收资本

#### (1) 明细情况

单位：元

股东名称	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
潘义洪	7,350,000.00	12,250,000.00	9,800,000.00
何健民	3,000,000.00	5,000,000.00	4,000,000.00
陈大宏	1,500,000.00	2,500,000.00	2,000,000.00
何业华	1,500,000.00	2,500,000.00	2,000,000.00
潘义明	1,500,000.00	2,500,000.00	2,000,000.00
彭伟国	150,000.00	250,000.00	200,000.00
<b>合计</b>	<b>15,000,000.00</b>	<b>25,000,000.00</b>	<b>20,000,000.00</b>

#### (2) 其他说明

2013年12月经公司股东会决议，公司注册资本由100万元增加至2000万元，其中潘义洪出资980万元，何健民出资400万元，陈大宏出资200万元，潘义明出资200

万元，彭伟国出资20万元，何业华出资200万元。公司本次新增注册资本的实收情况业经广东广誉会计师事务所（普通合伙）审验，并由其于2013年12月25日出具《验资报告》（广誉验字（2013）第3049号）。

根据贵公司2014年9月1日股东会决议和修改后章程的规定，公司增加注册资本500万元，由潘义洪、何健民、陈大宏、何业华、潘义明、彭伟国分2期于2014年12月31日之前缴足，变更后的注册资本为人民币2500万元。第1期，潘义洪出资50万元，何健民出资100万元，陈大宏出资50万元，何业华出资50万元。公司本次新增注册资本的实收情况业经广东天健会计师事务所有限公司审验，并由其于2014年11月4日出具《验资报告》（天健莞验字（2014）0189号）。第2期，潘义洪出资195万，潘义明出资50万，彭伟国出资5万。公司本次新增注册资本的实收情况业经广东天健会计师事务所有限公司审验，并由其于2014年11月21日出具《验资报告》（天健莞验字（2014）0190号）。

根据公司2015年2月股东会决议、董事会决议和修改后章程的规定，公司申请减少注册资本人民币1000万元，其中，潘义洪减资490万元，何健民减资200万元，陈大宏减资100万元，潘义明减资100万元，何业华减资100万元，彭伟国减资10万元。公司全体股东同意将减少的1000万元注册资本作为公司的权益性投资计入公司资本公积科目。公司本次减资情况业经广东天健会计师事务所有限公司审验，并由其于2015年2月26日出具《验资报告》（天健莞验字（2015）0016号）。

## 2. 资本公积

### (1) 明细情况

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资本溢价	10,000,000.00		
<b>合计</b>	<b>10,000,000.00</b>		

### (2) 其他说明

根据公司2015年2月股东会决议、董事会决议和修改后章程的规定，公司申请减少注册资本人民币1000万元，其中，潘义洪减资490万元，何健民减资200万元，陈大宏减资100万元，潘义明减资100万元，何业华减资100万元，彭伟国减资10万元。公司全体股东同意将减少的1000万元注册资本作为公司的权益性投资计入公司资本公积科目。

## 3. 未分配利润

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
调整前上期末未分配利润	-6,152,885.11	-4,293,087.75	-236,810.59
调整期初未分配利润合计数(调增+,调减-)	1,509,850.23	215,692.89	
调整后期初未分配利润	-4,643,034.88	-4,077,394.86	-236,810.59
加:本期归属于母公司所有者的净利润	176,985.73	-565,640.02	-3,840,584.27
减:提取法定盈余公积			
提取任意盈余公积			
提取一般风险准备			
应付普通股股利			
转作股本的普通股股利			
期末未分配利润	-4,466,049.15	-4,643,034.88	-4,077,394.86

## 九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来

### (一) 关联方

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定,结合公司的实际情况,公司关联方包括:

- 1.公司控股股东
- 2.持有公司股份5%以上的其他股东
- 3.控股股东及其股东控制或参股的企业
- 4.对控股股东及主要股东有实质影响的法人或自然人
- 5.公司参与的合营企业、联营企业
- 6.公司的参股企业
- 7.主要投资者个人、关键管理人员或与上述人员关系密切的人员控制的其他企业
- 8.其他对公司有实质影响的法人或自然人

截至尽职调查完成之日,公司关联方如下:

#### 1. 存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系	持股比例(%)
潘义洪	董事长	49.00
潘义明	董事	10.00

#### 2. 不存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系	持股比例(%)
-------	-------	---------

何健民	董事	20.00
陈大宏	董事	10.00
何业华	董事	10.00
彭伟国	监事会主席	1.00

## (二) 关联方交易

### 1. 经常性关联交易

公司报告期无发生经常性关联交易。

### 2. 偶发性关联交易（资金拆借）

#### (1)2015 年度

单位：元

关联方	拆出金额	拆出偿还金额	利息金额	说明
潘义洪		493,439.82		无息资金往来
合计		<b>493,439.82</b>		

#### (2)2014 年度

单位：元

关联方	拆入金额	拆入偿还金额	利息金额	说明
潘义洪	1,105,000.00	1,105,000.00		无息资金往来
何建民	1,000,000.00	1,000,000.00		无息资金往来
何业华	500,000.00	500,000.00		无息资金往来
陈大宏	500,000.00	500,000.00		无息资金往来
彭伟国	50,000.00	50,000.00		无息资金往来
小计	<b>3,155,000.00</b>	<b>3,155,000.00</b>		
关联方	拆出金额	拆出偿还金额	利息金额	说明
潘义洪	493,439.82	205,000.00		无息资金往来
合计	<b>493,439.82</b>	<b>205,000.00</b>		

#### (3)2013 年度

单位：元

关联方	拆入金额	拆入偿还金额	利息金额	说明
潘义洪	8,994,600.00	10,795,000.00		无息资金往来
何建民	2,000,000.00	4,000,000.00		无息资金往来
何业华		2,000,000.00		无息资金往来
陈大宏	2,000,000.00	20,000,000.00		无息资金往来
小计	<b>12,994,600.00</b>	<b>18,795,000.00</b>		
关联方	拆出金额	拆出偿还金额	利息金额	说明

潘义洪	205,000.00	621,261.00		无息资金往来
合计	<b>205,000.00</b>	<b>621,261.00</b>		

### (三) 关联方往来

#### 1. 应收关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	2015年1-3月	2014年度	2013年度
其他应收款	潘义洪		493,439.82	205,000.00
合计			<b>493,439.82</b>	<b>205,000.00</b>

各年度公司与股东之间的无息资金拆借金额较大主要系公司需要大量的资金投入于影城的建设中，故从股东拆入资金。在2013及2014年底股东对公司进行的增资后分别归还该部分款项。

## 十、提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

### (一) 重要承诺事项

1.截止资产负债表日，广州星梦电影城有限公司白云尚城分公司已签订的尚未履行及尚未完全履行的设备采购合同、装修合同等合计金额为17,854,041.00元。

2.截止资产负债表日，广州星梦电影城有限公司白云尚城分公司已签订的准备履行的租赁合同金额2,286,725.00元。

### (二) 或有事项

截至资产负债表日，公司不存在需要披露的或有事项。

## 十一、报告期内资产评估情况

股份公司设立时，开元资产评估有限公司以2015年3月31日为评估基准日，对广州中喜传媒股份有限公司的全部资产及相关负债进行了评估，并于2015年5月5日出具了开元评报字【2015】083号资产评估报告。该次评估主要采用资产基础法进行评估。截至2015年3月31日，公司净资产评估值为人民币2,431.49万元。

### 资产基础法评估结果

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率(%)
	A	B	C=B-A	D=C/A×100%
流动资产	2,204.83	2,204.83	-	-
非流动资产	200.00	230.23	30.23	15.12
资产总计	<b>2,404.83</b>	<b>2,435.06</b>	<b>30.23</b>	<b>1.26</b>

流动负债	3.57	3.57	-	-
非流动负债	-	-	-	-
<b>负债合计</b>	<b>3.57</b>	<b>3.57</b>	-	-
<b>净资产</b>	<b>2,401.26</b>	<b>2,431.49</b>	<b>30.23</b>	<b>1.26</b>

本次评估的股东权益增值1.26%，主要为公司非流动资产增值所致。

本次资产评估以公司设立时工商登记备案为目的，仅为公司整体改制设立提供全部资产及负债的公允价值参考依据，公司未根据本次评估结果调账。

## 十二、股利分配政策和最近两年分配及实施情况

### （一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

1. 弥补以前年度亏损；
2. 提取法定公积金：法定公积金按税后利润的10%提取，法定公积金累计额为注册资本50%以上的，可不再提取；
3. 经股东大会决议，提取任意公积金；
4. 分配股利：公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

### （二）近两年股利分配情况

公司最近两年内没有进行股利分配。

## 十三、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

中喜公司下属子公司星梦影城成立于2012年11月6日，为公司的全资子公司，在报告期内纳入合并报表范围。

### 1. 子公司情况

#### （1）投资设立子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码
广州星梦电影城有限公司	全资子公司	广州	文化传媒	200万元	电影放映等	440126000332025

（续上表）

子公司全称	账面价值	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益
广州星梦电影城有限公司	200万元	100.00	100.00	是	

### 2. 报告期内，子公司的主要财务状况及经营成果

## (1) 星梦公司

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计	29,757,834.89	28,641,829.94	24,772,791.62
负债合计	31,236,477.51	30,439,249.94	26,271,458.04
所有者权益合计	-1,478,642.62	-1,797,420.00	-1,498,666.42
项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
营业收入	4,963,923.04	17,652,458.37	898,018.45
利润总额	316,459.26	-298,753.58	-3,498,666.42
净利润	318,777.38	-298,753.58	-3,498,666.42

#### 十四、对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素及风险评估

##### 1. 政策监管风险

广播电影电视行业作为具有意识形态特殊属性的重要产业，受到国家有关法律、法规及政策的严格监督、管理。监管政策贯穿于公司影视业务整个流程之中，对公司业务的正常开展构成较为重要的影响。违反该等政策将受到国家广播电影电视行政部门通报批评、限期整顿、没收所得、罚款等处罚，情节严重的还将被吊销相关许可证甚至市场禁入。

因此，公司必须保持长期以来一直强调依法经营的优良传统，时刻以行业监管政策为导向，通过公司内部健全的质量管理和控制体系，有效防范公司业务所面临的政策监管风险，避免监管政策给公司正常业务经营带来风险。

##### 2. 依赖上游供给（电影制作）的风险

在整个电影产业链中，发行放映属于较为被动的环节，影院的业绩一定程度取决于电影制片商推出优秀作品的数量。为此，公司一直致力于加大影院项目开拓力度、提高影院运营管理水平，通过提高市场份额，降低运营成本的方式来降低公司对于上游电影制片商依赖的风险。

##### 3. 经营季节性波动风险

我国电影行业存在明显的季节性现象，行业的票房收入根据“档期”的不同会呈现出明显的季节性特征。目前，夏季（暑期档）和冬季（贺岁档及春节档）是国内电影票房收入的两个波峰。

电影行业的上述票房季节性波动可能会对包括公司在内的各影院企业各季度经营业绩产生显著的影响。根据当年的票房情况和财务报表截止日的不同，公司

届时可能出现在某一季度取得良好的经营业绩，而在另一季度形成季度性亏损的情形。

#### **4. 公司治理风险**

2015年6月，公司由有限公司整体变更为股份公司。由于股份公司和有限公司在公司治理上存在较大的区别，特别是公司拟申请在全国中小企业股份转让系统挂牌，新的制度对公司治理提出了更高的要求，而公司在对相关制度的执行中尚需进一步理解、熟悉，未来可能存在因内部治理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

#### **5. 公司扩张引起的固定成本大幅增加的风险**

电影院投资是一个周期相对较长的投资行业，期初需要大量的资金用于设备、场地租赁等支出，这样就会引起每年固定成本（折旧摊销）大幅度增加，从而摊薄公司经营利润。公司目前旗下拥有两家影院，实际运营的是番禺海印城店，尚未运营的白云尚城店一旦投入运营，公司固定成本会大幅度增加，从而影响公司整年会计利润。

该风险是电影院公司扩张过程中不可避免的经营风险，因此，公司只有通过提高影院投资效率，降低电影院投资成本，才会最大程度地降低单位固定成本。

#### **6. 短期偿债能力较弱的风险**

报告期公司流动比率2015年3月31日、2014年期末、2013年期末分别为0.42、0.65、0.28，处于较低水平，主要系公司白云尚城影院正在建设期，需要大量的资金投入。另外公司成本中主要为影片成本以及房屋租金等成本，其均有一定的账期，故期末流动负债金额也较大。如果将来公司未能及时取得充裕的现金流流入或者公司不能及时取得借款/股东增资，公司在短期偿债方面将会面临比较大的压力。

针对上述风险，公司股东层面一方面通过增资计划，扩充公司资金实力，另一方面加快其他影城的投资运营，以实现营业获得收入。

#### **7. 公司获利能力较低的风险**

报告期公司仅在2015年1-3月净利润为17.70元，2013年以及2014年度公司均为亏损，如果将来公司的获利能力不能得到较大的改善，公司持续经营将面对较大的威胁。

针对上述风险，公司一方面加强新影院的投资建设速度，尽早实现收入；另一方面，公司将持续发挥自身经营优势，从服务质量、会员培养、控制经营成本

等方面不断增强公司的盈利能力。

## 第五节有关声明

### 一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明

公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签名：

  
潘义洪

  
何健民

  
潘义明

  
何业华

  
周鸿年

全体监事签名：

  
彭伟国

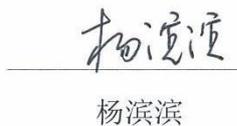
  
冼世安

  
谭晓雯

全体高级管理人员签名：

  
林勇

  
陈静仪

  
杨滨滨

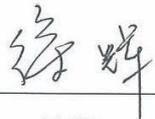
广州中喜传媒股份有限公司

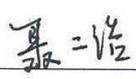
2015年8月27日

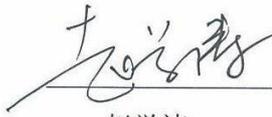


## 二、主办券商声明

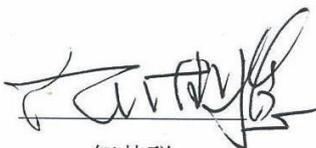
公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人：  
徐辉

项目小组成员：  
聂二浩

  
赵学涛

  
张春林

法定代表人：  
何其聪

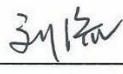


### 三、律师声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书,确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议,确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师:

  
尹红

  
刘流

律师事务所负责人:

  
尹红

北京市君泽君(长沙)律师事务所

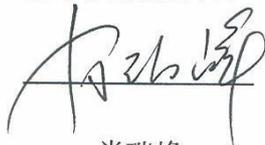
2015年8月27日



#### 四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读广州中喜企业管理咨询有限公司（2015年6月29日更名为广州中喜传媒股份有限公司）公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对广州中喜企业管理咨询有限公司在公开转让说明书中引用的本所出具的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：



肖瑞峰



游小辉

会计师事务所负责人：



张云鹤



## 五、资产评估机构声明

本所及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告无矛盾之处。本所及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师：



张萌



张佑民

资产评估机构负责人：



胡劲为



## 第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见