西藏汉泓影院管理股份有限公司

公开转让说明书

唐阁影城

TANGO CINEPLEX

主办券商

财通证券股份有限公司

CAITONG SECURITIES CO.,LTD.

二零一七年七月

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。

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“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，均不表明其对本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，本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。

风险揭示及重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

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、公司治理和内部控制风险

在有限公司期间，公司治理不尽完善，内部控制基础较为薄弱。股份公司成立后，公司建立了较为健全的治理机构、三会议事规则及具体业务制度，公司内部控制环境得到优化，内部控制制度进一步完善。但由于股份公司成立至今运营时间较短，公司管理层的规范意识还需进一步提高，对股份公司治理机制尚需逐步理解、熟悉。此外内部控制制度尚未在实际经营活动中经过充分的检验，治理结构和内部控制体系也需要在经营过程中逐渐完善。因此股份公司设立初期，公司仍存在一定的公司治理和内部控制风险。

四、影院建设选址风险

影院选址是影院投资建设的关键因素之一，其影院所在商圈的市场消费水平、人口密度、竞争情况、目标消费群体、物业配套服务水平、交通情况等因素都对影院未来运营和票房收入产生决定性的作用。如果影院选址不当，将影响公司的盈利情况和持续经营。加之，市场竞争逐渐加剧，各影院投资主体纷纷选择有利地段开设影院，影院选址面临激烈竞争。如果公司未来不能在合适的地段获得开设影院的场址，有可能延缓扩张计划，对公司的未来业务增长造成负面影响。

五、公司快速扩张的风险

公司目前正处于业务快速扩张的阶段，但快速扩张在短期内将对公司经营业绩带来较大的压力：一方面，根据行业特点和公司经验，新设影院在开业后通常会有1年左右市场培育期，市场培育期带来的亏损将拖累公司业绩的增长。另一方面，影院的建设对资金需求较大，若公司资金的紧缺将会影响公司日常经营的活动。

六、管理人才不足或流失风险

影院经营需要大量的管理人才，公司经营业绩很大程度上依赖于各级管理人员的业务管理能力。公司的管理团队拥有丰富的行业经验知识和能力，精通影院规划设计、建设施工、营运管理、营销策划；但是随着公司影院数量的不断增加，资产规模迅速扩张，公司将面临着规模扩张导致人才不足或核心管理人员流失的风险，从而影响公司发展战略的顺利执行和业务的正常经营。

七、房产租赁及权属瑕疵的风险

截至本说明书签署日，汉泓影院子公司均通过租赁方式取得影院物业，非自有物业资产。汉泓影院子公司与出租方签订的租赁合同中，合同期限一般约为10年，尽管租赁期限较长，但下属子公司租赁房屋仍然存在到期后无法续租的可能，公司仍然可能面临因搬迁等情形导致租赁成本增加的风险。

截至本说明书签署日，唐阁天通苑物业租赁存在未取得房产权证的权属瑕疵。根据出租方的书面声明，唐阁天通苑的租赁房产权属证明正在办理过程中；若因租赁房屋权属瑕疵导致唐阁天通苑影院被迫搬迁，由此产生的损失均由其承担。公司实际控制人王玉珠承诺，如唐阁天通苑所租赁的房产未取得房产权证的权属瑕疵，导致公司发生不能正常租赁房屋或搬迁等情形致使租赁成本增加或其他损失，将协助落实新的租赁房源，并在出租方承担因租赁房屋权属瑕疵导致影院被迫搬迁造成的损失的基础上，承担由此造成的装修、搬迁损失及可能产生的其他全部损失。

尽管唐阁天通苑物业的出租方与公司的实际控制人均已出具相关承诺，唐阁天通苑物业租赁未取得房产权证的权属瑕疵，仍然可能导致公司发生不能正常租赁房屋、因搬迁等情形致使租赁成本增加的不确定情形，从而对公司正常经营造成不利影响。

八、影院建设周期长、前期费用大对公司经营业绩影响的风险

公司的主营业务为电影放映及影院相关的衍生业务，在业务开展的过程中，需要经历影院的建设、前期市场培育等环节，单体影院在装修以及短时间开业内，往往要经历一定阶段的亏损才可达到收支平衡，之后才进入盈利状态。公司目前正处于业务快速发展期，报告期内，公司仅有北京唐阁和内江唐阁两家影院在正常经营，杭州唐阁于2016年12月才正式营业，唐阁天通苑和唐阁影院均还处于筹建期，而泗阳辰骏于2017年1月才完成收购。报告期内，2016年度北京唐阁和内江唐阁合计实现净利润242.55万元，但由于公司其他影院的筹建，使得公司仅合并实现净利润30.97万元。

未来，公司还将进一步加快影院建设，新设影院所产生的费用将对公司未来经营业绩造成一定影响，从而带来业绩波动的风险。

目 录

声 明 1

风险揭示及重大事项提示 2

目 录 5

释 义 7

第一节 基本情况 10

一、公司基本情况 10
二、股票挂牌情况 11
三、公司股权结构 12
四、公司股本形成及变化情况 17
五、子公司及分支机构情况 23
六、公司重大资产重组情况 24
七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况 35
八、最近两年主要财务数据和财务指标 37
九、相关中介机构 39

第二节 公司业务 42

一、公司业务概况 42
二、公司组织结构及业务流程 44
三、与公司业务相关的关键资源要素 55
四、公司具体业务情况 61
五、公司商业模式 69
六、公司的环保、安全生产和质量控制情况 76
七、公司所处行业基本情况 79

第三节 公司治理 106

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 106
二、董事会对现有公司治理机制的评估 107
三、公司及其控股股东、实际控制人近两年存在的违法违规及受处罚情况 107

四、公司分开情况.....107
五、同业竞争.....109
六、报告期内关联方资金占用及关联方担保情况.....115
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况.....117

第四节 公司财务.....123

一、最近两年的审计意见.....123
二、最近两年的财务报表.....123
三、财务报表的编制基础和合并财务报表范围.....140
四、报告期内主要会计政策和会计估计.....141
五、最近两年主要会计数据及财务指标.....167
六、经营成果和财务状况分析.....179
七、关联方、关联方关系及关联交易.....208
八、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....217
九、最近两年资产评估情况.....217
十、股利分配政策和报告期内分配情况.....217
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....218
十二、风险因素与自我评估.....218

第五节 有关声明.....228

一、公司及全体董事、监事、高级管理人员声明.....228
二、主办券商声明.....229
三、律师声明.....230
四、会计师事务所声明.....231
五、资产评估机构声明.....232

第六节 附件.....233

释 义

本说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、股份公司、汉泓影院	指	西藏汉泓影院管理股份有限公司
有限公司、汉泓投资	指	西藏汉泓投资管理有限公司，股份公司前身
锋泓投资	指	西藏锋泓投资管理有限公司，公司控股股东
内江唐阁、唐阁影城内江店	指	**内江唐阁影院管理有限公司**，公司全资子公司
北京唐阁、唐阁影城亦庄店	指	北京唐阁影院投资管理有限公司，公司全资子公司
唐阁天通苑、唐阁影城天通苑店	指	北京唐阁天通苑影院投资管理有限公司，公司全资子公司
杭州唐阁、唐阁影城滨江店	指	杭州唐阁投资管理有限公司，公司全资子公司
唐阁影院、唐阁影城怀柔店	指	北京唐阁影院有限公司，公司全资子公司
泗阳辰骏、唐阁影城泗阳店	指	泗阳辰骏电影城有限公司，公司控股子公司
绍兴唐阁、唐阁影城绍兴店	**指**	**绍兴唐阁影院管理有限公司、公司全资子公司**
武汉唐阁、唐阁影城武汉店	**指**	**武汉市唐阁影院管理有限公司、公司全资子公司**
股东大会	指	西藏汉泓影院管理股份有限公司股东大会
董事会	指	西藏汉泓影院管理股份有限公司董事会
监事会	指	西藏汉泓影院管理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》
《公司章程》	指	《西藏汉泓影院管理股份有限公司章程》
证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	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
主办券商、财通证券	指	财通证券股份有限公司

会计师、会计师事务所	指	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
律师、律师事务所	指	北京大成律师事务所
本说明书	指	西藏汉泓影院管理股份有限公司公开转让说明书
报告期	指	2015 年度、2016 年度
元、万元	指	人民币元、人民币万元
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
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”的政策。主要用于支持电影院维修改造、资助电影制片企业、少数名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”

注：本说明书若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：西藏汉泓影院管理股份有限公司

法定代表人：王玉珠

有限公司设立日期：2013年7月30日

股份公司设立日期：2017年4月12日

注册资本：人民币5,000.00万元

住所：拉萨经济技术开发区大连路以西、格桑路以北总部经济基地B栋3单元5层503号

邮编：100176

电话：010-52595199

电子邮箱：hanhong-ir@tangocineplex.com

统一社会信用代码：91540091064671030L

信息披露负责人：齐乡娜

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为R86广播、电视、电影和影视录音制作业；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为R86广播、电视、电影和影视录音制作业——R8650电影放映业。根据全国中小企业股份转让系统制定的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为电影放映业（行业代码为R8650）；根据全国中小企业股份转让系统制定的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为电影与娱乐业（行业代码为13131011）。

经营范围：影院管理；制作、发布广告（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可经营该项目）。

主营业务：电影放映及影院相关衍生业务。

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

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

股票总量：50,000,000股

股票转让方式：协议转让

挂牌日期：【 】年【 】月【 】日

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

根据《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，自公司在证券交易所上市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的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做出其他限制性规定。"

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》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：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。”

股份公司于2017年4月12日成立，截至本说明书签署之日，股份公司成立未满一年，目前无可进行公开转让的股份。

公司股东持股情况及可进行公开转让的股份数量如下：

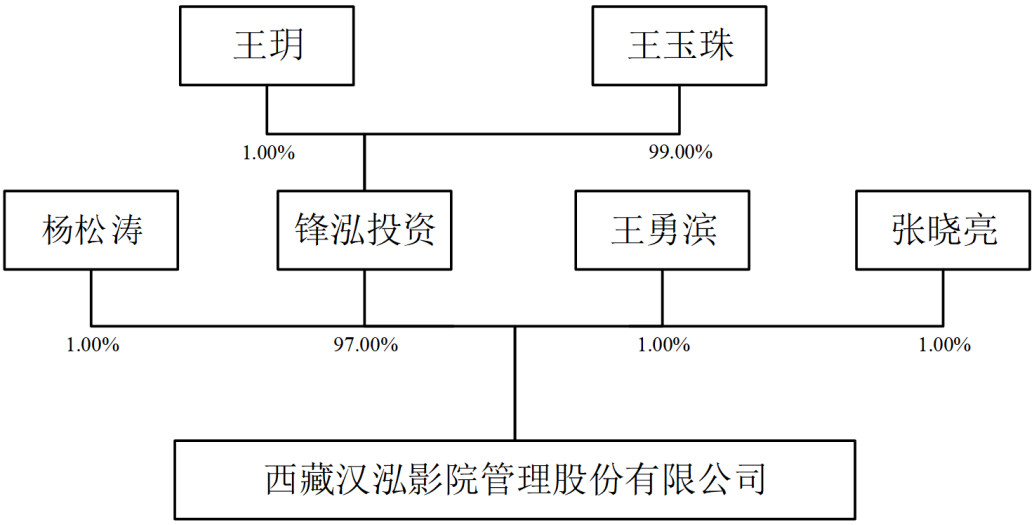
序号	股东名称	股东性质	截至挂牌前持股数量(股)	可公开转让的股份数量（股）
1	西藏锋泓投资管理有限公司	法人	48,500,000	-
2	张晓亮	自然人	500,000	-
3	王勇滨	自然人	500,000	-
4	杨松涛	自然人	500,000	-
合计		-	**50,000,000**	-

除上述情况外，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制的情形。

三、公司股权结构

（一）公司股权结构图

截至本说明书签署之日，公司的股权结构图如下：



（二）股东基本情况

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
1	西藏锋泓投资管理有限公司	48,500,000	97.00	境内法人	否
2	张晓亮	500,000	1.00	境内自然人	否
3	王勇滨	500,000	1.00	境内自然人	否
4	杨松涛	500,000	1.00	境内自然人	否
合计		**50,000,000**	**100.00**	**-**	**-**

公司持有5%以上股份的股东基本情况如下：

名　称	西藏锋泓投资管理有限公司
类　型	有限责任公司（自然人投资或控股）
住　所	拉萨市世通阳光新城第21幢3单元332号
法定代表人	张雪莲
注册资本	2,000.00万元
统一社会信用代码	91540091585797253U
营业期限	2013年3月11日至2033年3月1日

经营范围	资产管理（不含金融资产管理和保险资产管理）；投资管理（不含金融和经纪业务。不得向非合格投资者募集、销售、转让私募产品或者私募产品收益权）（经营以上业务的，不得以公开方式募集资金、吸收公众存款、发放贷款；不得公开交易证券类投资产品或金融衍生产品；不得经营金融产品、理财产品和相关衍生业务）[依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可经营该项目]

公司现有股权明晰，不存在权属争议纠纷，亦不存在股权代持的情况。

公司或公司股东不存在私募投资基金管理人或私募投资基金的情形。

（三）股东之间的关联关系

截至本说明书签署日，公司股东之间不存在关联关系。

（四）控股股东、实际控制人基本情况及变动情况

1、控股股东、实际控制人基本情况

截至本说明书签署日，西藏锋泓投资管理有限公司（以下简称“锋泓投资”）持有公司48,500,000股股份，占公司股份总额的97.00%，为公司的控股股东。

锋泓投资的基本情况详见本节“三、公司股权结构”之“（二）股东基本情况”；锋泓投资的股东及出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	王玉珠	1,980.00	99.00	货币
2	王玥	20.00	1.00	货币
合计		**2,000.00**	**2,000.00**	-

王玉珠为锋泓投资的控股股东、实际控制人，通过锋泓投资可以实际支配本公司表决权的比例为97.00%，能够实际控制公司的重大经营决策，故王玉珠为公司的实际控制人。

王玉珠，女，1950年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1968年至1975年，作为知识青年分配下乡；1975年7月至1998年10月就职于哈尔滨市道外区环保局；1998年11月至2008年4月，经营个体工商户；2008年5月起担任北京澳达天翼投资有限公司执行董事、总经理，并任职北京艾毅澳达投资管理

有限公司董事长、北京金源盛昌典当行有限公司执行董事、北京铭润联商贸有限公司执行董事；现任股份公司董事长，任期三年。

2、控股股东、实际控制人变动情况

（1）控股股东变动情况

报告期初，本公司第一大股东锋泓投资持股比例为49.00%；2016年6月17日，通过增资及股权转让，第一大股东锋泓投资持有本公司股权比例增加至97.00%。

根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则（试行）》第四十八条："控股股东：指其持有的股份占公司股本总额50.00%以上的股东；或者持有股份的比例虽然不足50.00%，但依其持有的股份所享有的表决权已足以对股东大会的决议产生重大影响的股东。"

报告期初至2016年6月16日，公司第一大股东锋泓投资持有本公司股权比例未超过50.00%，但其享有的49.00%表决权已足以对股东大会的决议产生重大影响，因此锋泓投资为公司的控股股东。

2016年6月17日至本说明书签署日，锋泓投资持有本公司股权比例上升为97.00%，仍为本公司的控股股东。

综上所述，报告期内公司的控股股东未发生变化。

（2）实际控制人变动情况

1）锋泓投资股权的代持及解除情况

锋泓投资成立于2013年3月11日，注册资本为2,000.00万元，全部由王玉珠出资。因王玉珠日常工作事务繁忙，且不在拉萨市居住，公司设立需要进行的工商登记、缴纳资本等程序较为复杂，所以委托张雪莲、谢蕊代王玉珠持有锋泓投资的股权，并代行股东权利。

2016年2月3日，锋泓投资变更工商登记，张雪莲、谢蕊分别将其名下的锋泓投资股权转让给王玉珠，至此王玉珠与张雪莲、谢蕊解除代持关系。

张雪莲、谢蕊分别与王玉珠签署了《关于股权代持及其解除的确认函》，对

双方关于锋泓投资股权代持的产生及解除进行了确认，并声明自2016年2月3日起双方不存在任何委托持股的情形或其他影响锋泓投资股权明晰的特殊安排，王玉珠持有锋泓投资的股份，与张雪莲、谢蕊等其他人均不存在任何形式的纠纷、争议或潜在法律风险。

2）报告期内公司实际控制人未发生变动

报告期初，公司第一大股东锋泓投资持股比例为49.00%，王玉珠委托张雪莲、谢蕊代持锋泓投资100.00%的股权，故王玉珠为锋泓投资的控股股东、实际控制人，因此王玉珠可以通过锋泓投资实际支配本公司表决权为49.00%。

根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则（试行）》第四十八条："有下列情形之一的，为拥有挂牌公司控制权：1）为挂牌公司持股50%以上的控股股东；2）可以实际支配挂牌公司股份表决权超过30%；3）通过实际支配挂牌公司股份表决权能够决定公司董事会半数以上成员选任；4）依其可实际支配的挂牌公司股份表决权足以对公司股东大会的决议产生重大影响；5）中国证监会或全国股份转让系统公司认定的其他情形。"由于王玉珠可以实际支配本公司表决权超过30.00%，故认为王玉珠为本公司的实际控制人。

2016年2月3日，王玉珠与张雪莲、谢蕊解除代持关系，并将1.00%的锋泓投资股权转让给王玥，本次股权变更后，王玉珠持有锋泓投资的股权比例变更至99.00%，通过锋泓投资可以实际支配本公司表决权的比例仍为49.00%，故锋泓投资本次股权转让后，本公司的实际控制人未发生变更。

2016年6月17日，通过增资及股权转让，锋泓投资持有本公司股权比例增加至97.00%，王玉珠实际支配本公司表决权相应的提高至97.00%。

综上所述，报告期内公司的实际控制人未发生变更。

（五）公司股东的适格性

公司发起人的人数、住所、持股比例符合法律、法规和规范性文件的规定，具有法律、法规和规范性文件规定的担任发起人的资格；公司的股东系具有中国国籍的自然人，不存在法律法规和/或任职单位规定禁止担任公司股东的情形，

公司本次挂牌前的股东均具有法律规定的担任股份有限公司股东的资格。

（六）公司股东私募基金备案情况

公司股东锋泓投资不存在以非公开方式向合格投资者募集资金、资产由基金管理人管理的情形，不存在担任私募投资基金管理人的情形，也没有担任私募投资基金管理人的计划或安排，锋泓投资不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理登记和基金备案办法（试行）》定义的私募投资基金或私募投资基金管理人，不需要履行相关的登记备案手续。

四、公司股本形成及变化情况

（一）有限公司设立

2013年7月20日，徐洪涛、丁宇签署《西藏汉泓投资管理有限公司章程》，共同出资设立西藏汉泓投资管理有限公司（以下简称“汉泓投资”），注册资本600.00万元人民币，均为货币出资，其中徐洪涛以货币出资360.00万元，占注册资本60%；丁宇以货币出资240.00万元，占注册资本40%。设立时注册资本全部缴付。

2013年7月25日，西藏博瑞会计师事务所出具《验资报告》（藏博会验字[2013]第031号），确认截至2013年7月24日止，汉泓投资已收到徐洪涛、丁宇缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币600.00万元，实收资本占注册资本的100%，其中徐洪涛以货币出资360.00万元，丁宇以货币出资240.00万元。

2013年7月30日，汉泓投资取得拉萨经济技术开发区工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号：540091200007087），登记信息如下：

名　称	西藏汉泓投资管理有限公司
住　所	西藏省拉萨市金珠西路189号拉萨经济技术开发区管委会718室。
法定代表人	徐洪涛
注册资本	600.00万元
实收资本	600.00万元

公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
经营范围	投资管理、投资咨询。
成立日期	2013年7月30日
营业期限	2013年7月30日至2033年7月28日

汉泓投资设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	徐洪涛	360.00	60.00	货币
2	丁宇	240.00	40.00	货币
合计		**600.00**	**100.00**	-

（二）有限公司第一次股权转让

2013年8月10日，汉泓投资召开股东会，全体股东就如下事项达成一致决议，并共同签署了股东会决议：（1）同意丁宇将其持有的公司股份全部转让给锋泓投资（以下简称“锋泓投资”），徐洪涛放弃购买该股份的权利；（2）同意由股权转让后的公司股东根据生产经营需要办理公司名称、经营范围、注册资本、执行董事（法定代表人）、监事、章程修订的变更登记备案手续。

2013年8月25日，丁宇与锋泓投资签署了《股权转让协议》，约定丁宇将其在公司持有的实缴货币出资240.00万元（40%的股权）转让给锋泓投资。

本次股权转让系各方真实的意思表示，不存在任何争议、纠纷和未结事项。

2013年8月25日，汉泓投资就此次变更于拉萨经济技术开发区工商行政管理局完成变更登记。

本次股权变更后，汉泓投资的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	徐洪涛	360.00	60.00	货币
2	锋泓投资	240.00	40.00	货币
合计		**600.00**	**100.00**	-

（三）有限公司第一次增资

2013年8月28日，汉泓投资召开股东会，全体股东就如下事项达成一致决议，并共同签署了股东会决议：（1）同意公司注册资本由600.00万元增加到1000.00万元，同意锋泓投资追加投资230.00万元，追加投资后该公司持股470.00万元，占注册资本的47%；同意张晓亮投资50.00万元，占注册资本的5%；同意王勇滨投资50.00万元，占注册资本的5%；同意高家荣投资50.00万元，占注册资本的5%；同意杨宇投资10.00万元，占注册资本的1%；同意王伟投资10.00万元，占注册资本的1%；原股东徐洪涛股份占注册资本的36%；（2）修改公司章程。

2013年9月18日，西藏博瑞会计师事务所出具《验资报告》（藏博会验（2013）第041号）载明，“截至2013年9月17日止，贵公司已收到股东锋泓投资、高家荣、张晓亮、王勇滨、杨宇和王伟缴纳的新增注册资本（实收资本）合计400.00万元，各股东以货币出资400.00万元。贵公司本次增资前的注册资本为600.00万元，实收资本为600.00万元，变更后累计注册资本为人民币1000.00万元，实收资本1000.00万元。”

2013年10月12日，汉泓投资就此次变更于拉萨经济技术开发区工商行政管理局完成变更登记。

本次增资后，汉泓投资的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	锋泓投资	470.00	47.00	货币
2	徐洪涛	360.00	36.00	货币
3	张晓亮	50.00	5.00	货币
4	王勇滨	50.00	5.00	货币
5	高家荣	50.00	5.00	货币
6	王伟	10.00	1.00	货币
7	杨宇	10.00	1.00	货币
合计		**1,000.00**	**100.00**	-

（四）有限公司第二次股权转让

2014年8月5日，汉泓投资召开股东会，全体股东就如下事项达成一致决议，并共同签署了股东会决议：（1）同意杨宇将其持有的本公司1%的股权（10.00万元）转让给锋泓投资，同意王伟将其持有的本公司1%的股权（10.00万元）转让给锋泓投资，股权转让完成后锋泓投资占公司总投资额的49%；（2）修改公司章程。

2014年9月5日，杨宇、王伟与锋泓投资签订《股权转让协议书》，协议约定“杨宇将所持有的股权价值10.00万元人民币、占注册资本1%的股权转让给锋泓投资，转让价格为10.00万元。王伟将所持有的股权价值10.00万元人民币、占注册资本1%的股权转让给锋泓投资，转让价格为10.00万元。”

本次股权转让系各方真实的意思表示，不存在任何争议、纠纷和未结事项。

2014年9月25日，汉泓投资就此次变更于拉萨经济技术开发区工商行政管理局完成变更登记。

本次股权变更后，汉泓投资的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	锋泓投资	490.00	49.00	货币
2	徐洪涛	360.00	36.00	货币
3	张晓亮	50.00	5.00	货币
4	王勇滨	50.00	5.00	货币
5	高家荣	50.00	5.00	货币
合计		**1,000.00**	**100.00**	**-**

（五）有限公司名称变更

2016年6月1日，汉泓投资召开股东会，全体股东一致同意公司名称修改为：西藏汉泓影院管理有限公司。

2016年6月15日，西藏汉泓影院管理有限公司取得《企业名称变更核准通知书》（（藏）名称变核内字[2016]第82号），核准企业名称变更为“西藏汉泓影院管理有限公司”。

2016年6月17日，汉泓投资就此次变更于拉萨经济技术开发区工商行政管理局完成变更登记。

（六）有限公司第二次增资、第三次股权转让

2016年6月10日，西藏汉泓影院管理有限公司召开股东会，全体股东就如下事项达成一致决议，并共同签署了股东会决议：（1）同意徐洪涛将其持有的本公司36%的股权（360.00万元）转让给锋泓投资；（2）同意锋泓投资追加投资4,000.00万元，公司注册资本由1,000.00万元增加到5,000.00万元；（3）修改公司章程。

2016年6月10日，徐洪涛与锋泓投资签订《股权转让协议书》，协议约定“徐洪涛将所持有的股权价值360.00万元人民币、占注册资本36%的股权转让给锋泓投资，转让价格为360.00万元。”

本次股权转让系各方真实的意思表示，不存在任何争议、纠纷和未结事项。

2016年6月17日，西藏汉泓影院管理有限公司就此次变更于拉萨经济技术开发区工商行政管理局完成变更登记。

本次股权变更后，西藏汉泓影院管理有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	锋泓投资	4850.00	97.00	货币
2	张晓亮	50.00	1.00	货币
3	王勇滨	50.00	1.00	货币
4	高家荣	50.00	1.00	货币
合计		**5,000.00**	**100.00**	**-**

（七）有限公司第四次股权转让

2016年10月20日，西藏汉泓影院管理有限公司召开股东会，全体股东就如下事项达成一致决议，并共同签署了股东会决议：（1）同意高家荣将其持有的本公司1%的股权（50.00万元）转让给杨松涛；（2）修改公司章程。

2016年10月20日，高家荣与杨松涛签订《股权转让协议书》，协议约定高家荣将所持有的公司1%的股权，实缴注册资本50.00万转让给杨松涛，转让价格为50.50万元。

本次股权转让系各方真实的意思表示，不存在任何争议、纠纷和未结事项。

2016年11月30日，西藏汉泓影院管理有限公司就此次变更于拉萨经济技术开发区工商行政管理局完成变更登记。

本次股权变更后，西藏汉泓影院管理有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	锋泓投资	4850.00	97.00	货币
2	张晓亮	50.00	1.00	货币
3	王勇滨	50.00	1.00	货币
4	杨松涛	50.00	1.00	货币
合计		**5,000.00**	**100.00**	**-**

（八）有限公司整体变更为股份有限公司

2017年1月25日，中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）出具了中审亚太审字[2017]010027号无保留意见《审计报告》，截至2016年12月31日，西藏汉泓影院管理有限公司经审计的净资产为5,047.06万元。

北京亚超资产评估有限公司对公司整体变更为股份公司过程中涉及的公司整体资产进行了评估，并于2017年1月31日出具了北京亚超评报字[2017]第A005号《评估报告》。根据该资产评估报告，截至2016年12月31日，西藏汉泓影院管理有限公司的净资产评估值为5,175.49万元。

2017年3月6日，西藏汉泓影院管理有限公司临时股东会审议通过，以有限公司全体股东作为发起人，根据中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）审计的截至2016年12月31日账面净资产中的人民币5,047.06万元中的5,000.00万元为基础，按照1:1的折股比例折合股份总额5,000.00万股，每股面值1元，净资产超过股本总额的部分47.06万元计入资本公积，有限公司整体变更为股份有限公司。

2017年3月6日，公司召开创立大会暨首次股东大会，全体发起人出席了创立大会，选举产生了公司第一届董事会及第一届监事会股东代表监事。

2017年3月20日，中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）出具了中审亚太验字[2016]010544号《验资报告》，验证截至2016年12月31日止，西藏汉泓影院管理股份有限公司（筹）已根据《公司法》有关规定及公司折股方案，将公司截至2016年12月31日止经审计的所有者权益（净资产）折股5,000.00万股，每股面值1元，共计股本人民币5,000.00万元，超过部分的净资产作为股本溢价计入资本公积。

2017年4月12日，拉萨经济技术开发区工商行政管理局核准了本次变更，公司取得统一社会信用代码为91540091064671030L的《企业法人营业执照》。

股份公司设立后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	锋泓投资	4850.00	97.00	净资产折股
2	张晓亮	50.00	1.00	净资产折股
3	王勇滨	50.00	1.00	净资产折股
4	杨松涛	50.00	1.00	净资产折股
合计		**5,000.00**	**100.00**	**-**

五、子公司及分支机构情况

截止本说明书签署日，公司拥有**7**家全资子公司、1家控股子公司及1家分公司，具体情况如下：

序号	公司名称	公司性质	取得方式	取得时间
1	**内江唐阁影院管理有限公司**	全资子公司	设立	2014年1月22日
2	北京唐阁影院投资管理有限公司	全资子公司	设立	2014年5月4日
3	北京唐阁天通苑影院投资管理有限公司	全资子公司	设立	2015年8月4日
4	杭州唐阁投资管理有限公司	全资子公司	设立	2016年1月6日

5	北京唐阁影院有限公司	全资子公司	设立	2016年11月4日
6	泗阳辰骏电影城有限公司	控股子公司	收购	2017年1月16日
7	**绍兴唐阁影院管理有限公司**	**全资子公司**	**设立**	**2017年4月25日**
8	**武汉市唐阁影院管理有限公司**	**全资子公司**	**设立**	**2017年6月22日**
9	西藏汉泓影院管理有限公司北京分公司	分公司	设立	2016年6月22日

（一）内江唐阁影院管理有限公司

1、基本情况

名　称	**内江唐阁影院管理有限公司**
类　型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
住　所	内江市东兴区汉安大道西89号
法定代表人	王军
注册资本	50.00万元
成立日期	2014年1月22日
统一社会信用代码	915110110898897 9XA
营业期限	2014年01月22日至2999年12月31
经营范围	电影放映；零售：预包装食品兼散装食品，乳制品（不含婴幼儿配方乳粉）。影院管理；制作、代理、发布广告；会议及展览服务；销售：鲜花、工艺品（不含文物）；自有商业房屋租赁服务；餐饮服务(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。**

2、公司股本形成及变化情况

2014年1月14日，内江市东兴区工商行政管理局核发了《企业名称预先核准通知书》(（川工商内字）登记内名预核字[2014]第000029号)，核准名称为“内江汉泓影院管理有限公司”（以下简称“内江汉泓”）。设立时，内江汉泓的注册资本为50.00万元，其中汉泓投资出资50.00万，持股比例100%。

2014年1月21日，四川博奥会计师事务所有限责任公司出具《验资报告》（川博奥验[2014]第1-27号），确认截至2014年1月21日止，内江汉泓已收到出资人汉泓投资缴纳的注册资本合计人民币50.00万元，均为货币出资。

2014年1月22日，内江汉泓取得内江市东兴区工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。

内江汉泓设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	汉泓投资	50.00	100.00	货币
合计		**50.00**	**100.00**	-

2017年6月1日，内江汉泓于内江市东兴区工商行政管理局办理了工商变更登记手续，将公司名称变更为“内江唐阁影院管理有限公司”。

（二）北京唐阁影院投资管理有限公司

1、基本情况

名　称	北京唐阁影院投资管理有限公司
类　型	有限责任公司(法人独资)
住　所	北京市北京经济技术开发区荣华中路8号院1号楼四层F4-01
法定代表人	张琛
注册资本	100.00万元
成立日期	2014年5月4日
统一社会信用代码	91110302399654275C
营业期限	2014年5月4日至2044年5月3日
经营范围	投资与资产管理；销售鲜花、工艺品；设计、制作、代理、发布广告；提供会议服务；承办展览展示活动；餐饮服务；企业管理服务；技术咨询；餐饮管理；出租商业用房；零售预包装食品（食品流通许可证有效期至2017年12月21日）；电影放映（电影放映经营许可证有效期至2017年12月31日）。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；电影放映以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

2、公司股本形成及变化情况

2013年11月12日，北京市工商行政管理局核发了《企业名称预先核准通知书》(（京开）名称预核(内)字[2013]第0168877号)，核准名称为“北京唐阁影院投资管理有限公司”（以下简称“北京唐阁”）。

2014年5月4日，汉泓投资签署《北京唐阁影院投资管理有限公司章程》，出资设立北京唐阁，注册资本为100.00万元人民币，均由汉泓投资以货币出资，占注册资本100%。设立时注册资本全部缴付。

2014年5月4日，北京唐阁取得北京市工商行政管理局开发区分局核发的《企业法人营业执照》。

北京唐阁设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	汉泓投资	100.00	100.00	货币
合计		**100.00**	**100.00**	-

（三）北京唐阁天通苑影院投资管理有限公司

1、基本情况

名　称	北京唐阁天通苑影院投资管理有限公司
类　型	有限责任公司(法人独资)
住　所	北京市昌平区天通苑北街道天通中苑G-1aF4-01
法定代表人	张琛
注册资本	100.00万元
成立日期	2015年8月4日
注册号	91110114351622039U
营业期限	2015年8月4日至2045年8月3日
经营范围	项目投资、资产管理（1、不得以公开方式募集资金；2、不得公开交易证券类产品和金融衍生品；3、不得发放贷款；4、不得向所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益）；销售花卉、工艺品；设计、制作、代理、发布广告；会议服务、承办展览展示；企业管理服务；技术咨询；出租商业用房。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活

	动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

2、公司股本形成及变化情况

2015年7月23日，北京市工商行政管理局核发了《企业名称预先核准通知书》(（京昌）名称预核(内)字[2015]第0212998号)，核准名称为“北京唐阁天通苑影院投资管理有限公司”（以下简称“唐阁天通苑”）。

2015年8月4日，汉泓投资签署《北京唐阁天通苑影院投资管理有限公司章程》，出资设立唐阁天通苑，注册资本为100.00万元人民币，均由汉泓投资以货币出资，占注册资本100%。设立时注册资本全部缴付。

2015年8月4日，唐阁天通苑取得北京市工商行政管理局昌平分局核发的《企业法人营业执照》。

唐阁天通苑设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	汉泓投资	100.00	100.00	货币
合计		**100.00**	**100.00**	-

（四）杭州唐阁投资管理有限公司

1、基本情况

名　称	杭州唐阁投资管理有限公司
类　型	有限责任公司（法人独资）
住　所	杭州市滨江区浦沿路773号江南商业大厦1幢五层501-17
法定代表人	张琛
注册资本	100.00万元
成立日期	2016年1月6日
统一社会信用代码	91330108MA27WMYB8D
营业期限	2016年1月6日至无固定期限
经营范围	服务：电影放映、投资管理(未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务)、会议服务、企业管理咨询、物业管理；销售：预包装食品（含冷藏、冷冻食品）、

	鲜花、工艺品；设计、制作、代理、发布：国内广告（除网络广告发布）。

2、公司股本形成及变化情况

2015年12月16日，杭州市高新区（滨江）市场监督管理局核发了《企业名称预先核准通知书》(企业名称预先核准[2015]第330108760512号)，核准名称为“杭州唐阁投资管理有限公司”（以下简称“杭州唐阁”）。

2015年12月17日，汉泓投资签署《杭州唐阁投资管理有限公司章程》，出资设立杭州唐阁，注册资本为100.00万元人民币，均由汉泓投资以货币出资，占注册资本100%。设立时注册资本全部缴付。

2016年1月6日，杭州唐阁取得杭州高新技术产业开发区(滨江)市场监督管理局核发的《企业法人营业执照》。

杭州唐阁设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	汉泓投资	100.00	100.00	货币
合计		**100.00**	**100.00**	**-**

（五）北京唐阁影院有限公司

1、基本情况

名　称	北京唐阁影院有限公司
类　型	有限责任公司（法人独资）
住　所	北京市怀柔区开放东路13号院2号楼1层01
法定代表人	王军
注册资本	100.00万元
成立日期	2016年11月4日
统一社会信用代码	91110116MA009AYQ24
营业期限	2016年11月4日至无固定期限
经营范围	电影放映；销售鲜花、工艺品；设计、制作、代理、发布广告；会议服务；承办展览展示活动；企业管理服务；技术咨询；餐饮管理；

	出租商业用房。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；电影放映以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

2、公司股本形成及变化情况

2016年9月20日，北京市工商行政管理局怀柔分局核发了《企业名称预先核准通知书》（（京怀）名称预核（内）字[2016]第0353982号），核准名称为“北京唐阁影院有限公司”（以下简称“唐阁影院”）。

2016年11月4日，汉泓影院签署《北京唐阁影院有限公司章程》，出资设立唐阁影院，注册资本为100.00万元人民币，均由汉泓影院以货币出资，占注册资本100%。设立时注册资本全部缴付。

2016年11月4日，唐阁影院取得北京市工商行政管理局怀柔分局核发的《企业法人营业执照》。

唐阁影院设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	汉泓影院	100.00	100.00	货币
合计		**100.00**	**100.00**	-

（六）泗阳辰骏电影城有限公司

1、基本情况

名　称	泗阳辰骏电影城有限公司
类　型	有限责任公司（自然人投资或控股）
住　所	泗阳县众兴镇人民路海欣哥伦布商业广场4楼
法定代表人	张琛
注册资本	1,850.00万元
成立日期	2014年12月24日
统一社会信用代码	91321323323906966D
营业期限	2014年12月24日至2034年12月23日

经营范围	电影放映（待取得相应许可证后方可经营；该项目需报相关监督管理部门备案）；食品销售（按《食品经营许可证》核定的经营范围经营）；国内广告设计、制作、代理、发布；影视信息咨询服务；会议会展服务；场地租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

2、公司股本形成及变化情况

2014年12月22日，吴平峰、叶宁签署《泗阳辰骏电影城有限公司章程》，出资设立泗阳辰骏，注册资本为100.00万元人民币。根据章程规定，出资期限为2024年12月21日。截至2015年2月3日，泗阳辰骏已收到股东出资款100.00万元。

2014年12月24日，泗阳辰骏取得泗阳县市场监督管理局核发的《企业法人营业执照》。

泗阳辰骏设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	吴平峰	90.00	90.00	货币
2	叶宁	10.00	10.00	货币
合计		**100.00**	**100.00**	**-**

2016年9月21日，泗阳辰骏召开股东会，全体股东就如下事项达成一致决议，并共同签署了股东会决议：（1）同意吴平峰追加出资1,575.00万元，其中货币出资1,075.50万元，实物出资499.50万元；同意叶宁追加出资175.00万元，其中货币出资119.50万元，实物出资55.50万元；增资完成后，公司注册资本由100.00万元增加到1,850.00万元，股东出资期限为2024年12月21日；（2）修改公司章程。截至2016年12月18日，泗阳辰骏已收到股东本次增资款850.00万元，累计出资合计950.00万元。

2016年9月29日，泗阳辰骏就此次变更于泗阳县市场监督管理局完成变更登记。

本次股权变更后，泗阳辰骏的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	吴平峰	1,665.00	90.00	货币、实物

2	叶宁	185.00	10.00	货币、实物
合计		**1,850.00**	**100.00**	-

2016年12月1日，西藏汉泓影院管理有限公司与吴平峰签订《股权转让协议》，约定吴平峰将所持有的泗阳辰骏85.00%的股权转让给西藏汉泓影院管理有限公司，转让价格为1,361.66万元；同日，西藏汉泓影院管理有限公司与叶宁签订《股权转让协议》，约定叶宁将所持有的泗阳辰骏10.00%的股权转让给西藏汉泓影院管理有限公司，转让价格为160.20万元。

2017年1月16日，泗阳辰骏就此次变更于泗阳县市场监督管理局完成变更登记。

本次股权变更后，泗阳辰骏的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	西藏汉泓影院管理有限公司	1,757.50	95.00	货币
2	吴平峰	92.50	5.00	货币
合计		**1,850.00**	**100.00**	-

（七）绍兴唐阁影院管理有限公司

1、基本情况

名　称	绍兴唐阁影院管理有限公司
类　型	有限责任公司（法人独资）
住　所	浙江省绍兴滨海新城延德路379号东森商业广场C栋301号
法定代表人	张琛
注册资本	100.00万元
成立日期	2017年4月25日
统一社会信用代码	91330600MA29BK10XP
营业期限	2017年4月25日至9999年9月9日
经营范围	电影放映；销售鲜花、工艺品；设计、制作、代理、发布广告；会议服务；承办展览展示活动；企业管理服务；技术咨询；餐饮管理、餐饮服务；预包装食品零售；出租商业用房。（依法须经批准的项

	目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

2、公司股本形成及变化情况

2017年4月5日，绍兴市市场监督管理局核发了《企业名称预先核准通知书》（企业名称预先核准[2017]第330600561604号），核准名称为“绍兴唐阁影院管理有限公司”（以下简称“绍兴唐阁”）。

2017年4月25日，汉泓影院签署《绍兴唐阁影院管理有限公司章程》，出资设立绍兴唐阁，注册资本为100.00万元人民币，均由汉泓影院以货币出资，占注册资本100%，出资截止期限为2027年3月31日。2017年5月24日，绍兴唐阁收到汉泓影院缴纳的出资额100.00万元。

2017年4月25日，绍兴唐阁取得绍兴市市场监督管理局核发的《企业法人营业执照》。

绍兴唐阁设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	汉泓影院	100.00	100.00	货币
合计		100.00	100.00	-

（八）武汉市唐阁影院管理有限公司

1、基本情况

名　称	武汉市唐阁影院管理有限公司
类　型	一人有限责任公司
住　所	武汉市黄陂区百锦街40号隆汇国贸中心四层
法定代表人	张琛
注册资本	100.00万元
成立日期	2017年6月22日
统一社会信用代码	91420116MA4KURQM52
营业期限	2017年6月22日至无固定期限
经营范围	电影放映，工艺品（象牙及其制品除外）销售；设计、制作、代理、

	发布广告；会议服务；承办展览展示活动；企业管理服务；餐饮管理。（依法须经审批的项目，经相关部门审批后方可开展经营活动）

2、公司股本形成及变化情况

2017年4月27日，武汉市黄陂区市场监督管理局核发了《企业名称预先核准通知书》（（鄂武）登记内名预核字[2017]第24724号），核准名称为“武汉市唐阁影院管理有限公司”（以下简称“武汉唐阁”）。

2017年6月22日，汉泓影院签署《武汉市唐阁影院管理有限公司章程》，出资设立武汉唐阁，注册资本为100.00万元人民币，均由汉泓影院以货币出资，占注册资本100%，出资截止期限为2017年12月31日。

2017年6月22日，绍兴唐阁取得武汉市黄陂区行政审批局核发的91420116MA4KURQM52号《企业法人营业执照》。

武汉唐阁设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	汉泓影院	100.00	100.00	货币
合计		100.00	100.00	-

（九）北京分公司

北京分公司基本情况如下：

名　称	西藏汉泓影院管理有限公司北京分公司
类　型	分公司
住　所	北京市丰台区贾家花园15号院7号楼一层西侧(东铁匠营企业集中办公区)
负责人	王玉珠
成立日期	2016年6月22日
统一社会信用代码	91110106MA006EYM4D
经营范围	影院管理；制作、发布广告。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

（十）公司与子公司的业务分工及合作模式

公司及子公司的主营业务均为电影放映及影院相关衍生业务。公司采用连锁经营的模式开展上述业务，旗下影院均为自有，子公司主要负责旗下影院的运营管理，母公司不直接经营影院，主要负责影院项目的拓展、投资与管理。公司采取院线加盟的方式，从加盟院线处获得影片，放映影院均为公司的全资子公司或控股子公司。公司通过统一管理下属子公司，实现统一品牌、统一管理的运作模式。下属子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。

目前，公司开业的4家影城已实现“统一管理、统一品牌、统一建设、统一排片”。公司负责制定统一的营运标准，如业务操作流程、影院标识、员工行为规范、着装等；子公司具有一定的审批权，但超过权限及特殊事项需报母公司审批。财务方面实施垂直管理；影片放映由公司与院线方进行签约，结算。

（十一）公司对子公司的有效控制

公司通过以下方面实现对子公司及其资产、人员、业务、收益的有效控制。

1、股权状况

公司除对泗阳辰骏为95.00%绝对控股外，对其他子公司均为100.00%全资控股，因此公司对下属子公司在重大决策、人事任免、经营管理、收益分配等任何方面具有绝对的控制权。

2、决策机制

子公司均不设置董事会，设立执行董事一人，根据《公司法》、公司章程的规定，公司有权决定子公司的经营方针，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。

3、公司制度

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，在制度层面上保证公司对子公司的有效控制。

4、利润分配方式

公司作为下属子公司绝对控制权的股东，能够按照法律、法规、规范性文件及公司章程的规定，决定子公司的利润分配政策及分配方案。

综上，公司能够通过股权结构、决策机制、公司制度及利润分配方式等实现对子公司及其资产、人员、业务、收益的有效控制。

六、公司重大资产重组情况

报告期内公司**及子公司**不存在重大资产重组情况。

七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

1、王玉珠，董事长，基本情况见本节之“三、公司股权结构”之“（四）控股股东、实际控制人基本情况”的相关内容。

2、刘振华，女，1975年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2005年4月至2010年5月就职于北京星美国际影城，担任市场总监；2010年6月至2012年4月就职于成龙耀莱国际影城，任职副总经理； 2012年4月至2012年9月就职于珠江影业传媒股份有限公司，任职副总经理；2012年10月至2014年8月就职于北京左岸风影院投资管理有限公司，任职于副总经理；2014年9月至2017年3月就职于北京唐阁影院投资管理有限公司，任职总经理；现任股份公司董事兼总经理，任期三年。

3、郭建军，男，1984年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006年4月至2011年2月就职于哈尔滨北方环保工程有限公司，担任董事长助理；2011年3月至2012年6月就职于北京澳达天成投资有限公司，担任商业运营部总经理；2012年7月至2013年8月就职于中际钰贷融资担保有限公司，担任业务总经理；2013年9月至今就职于北京农投金通小额贷款股份有限公司，担任董事兼副总经理；现任股份公司董事，任期三年。

4、王百成，男，1979年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，注册会计师，中级会计师。2000年9月至2008年7月就职于中审亚太会计师事务所，任职高级项目经理；2008年7月至2008年10月就职于北京凯盛经略担保有限公司，任职财务分析师；2008年11月至2010年9月就职于北京埃菲特国际特许经营咨询服务有限公司，任职高级财务报告经理；2010年10月至2014年9月就职于北京澳达天翼投资有限公司，任职财务总监；2014年10月至今就职于北京澳达天翼投资有限公司，任职副总经理；现任股份公司董事，任期三年。

5、宿毅，男，1986年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2004年至2008年就职于北京恒利投资控股（集团）有限公司，任职会计；2008年至2011年就职于北京锦江国际旅行社，任职会计主管；2011年至2012年就职于太合传媒投资有限公司，任职主管会计；2012年至2013年就职于中际钰贷投资管理有限公司，任职财务经理；2013年至今就职于中际钰贷融资担保有限公司，任职财务经理；现任股份公司董事，任期三年。

（二）监事基本情况

1、付曙光，男，1986年出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。2010年4月至2015年12月就职于北京澳达天翼投资有限公司，任职财务经理；2016年1月至2016年7月就职于北京澳达天翼投资有限公司，任职财务总监；2016年7月至今就职于中际钰贷融资担保有限公司，任职副总裁；现任股份公司监事会主席，任期三年。

2、王军，男，1983年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，初级职称。2004年9月至2005年12月就职于北京顺天通塑钢制品有限公司，担任技术部技术员；2006年1月至2009年12月就职于北京飞天门窗制品有限责任公司，担任技术部技术员；2010年1月至2014年11月就职于北京飞天门窗制品有限责任公司，担任生产部主任；2014年12月至**2017年2月**就职于北京唐阁影院投资管理有限公司，担任工程部项目经理；**2017年3月起至今任股份公司工程部项目经理，同时任股份公司职工代表监事，任期三年。**

3、张琛，男，1981年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，2001

年2月至2010年8月就职于哈尔滨综合开发建设总公司，任职项目经理；2010年9月至2014年4月就职于北京澳达天成投资有限公司，任职工程总监；2014年5月至今就职于北京唐阁影院投资管理有限公司，任职工程总监；现任股份公司监事，任期三年。

（三）高级管理人员基本情况

1、刘振华，总经理，基本情况见本节之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”的相关内容。

2、齐乡娜，女，1978年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2002年6月至2008年10月就职于上海太太乐食品有限公司北京分公司，担任财务会计；2008年11月至2011年6月就职于北京凯盛经略担保有限公司，担任财务经理；2011年7月至2014年4月就职于中际钰贷融资担保有限公司，任职财务经理；2014年5月至**2017年2月**就职于北京唐阁影院投资管理有限公司，任职财务总监；**2017年3月至今**任股份公司财务负责人兼信息披露负责人，任期三年。

八、最近两年主要财务数据和财务指标

项　目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	6,726.96	5,417.29
股东权益合计（万元）	5,001.84	930.88
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	5,001.84	930.88
每股净资产（元/股）	1.00	0.93
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.00	0.93
资产负债率（%）	25.64	82.82
流动比率（倍）	0.88	0.40
速动比率（倍）	0.86	0.39
项　目	**2016 年度**	**2015 年度**
营业收入（万元）	3,660.15	3,739.68
净利润（万元）	30.97	137.45

归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	30.97	137.45
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-42.14	79.84
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）	-42.14	79.84
毛利率（%）	27.76	27.77
净资产收益率（%）	1.04	15.94
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-1.42	9.58
基本每股收益（元/股）	0.01	0.14
稀释每股收益（元/股）	0.01	0.14
应收帐款周转率（次）	10.23	21.65
存货周转率（次）	83.64	115.77
经营活动产生的现金流量净额（万元）	1,058.02	1,048.94
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.35	1.05

上述财务指标的计算公式如下：

毛利率=（主营业务收入-主营业务成本）/主营业务收入*100%

净资产收益率 = P/（E0 + NP÷2 + Ei×Mi÷M0 - Ej×Mj÷M0）

扣除非经常性损益后的净资产收益率=（P-非经常性损益）/（E0 + NP÷2 + Ei×Mi÷M0 - Ej×Mj÷M0）

其中：P 为报告期归属于公司普通股股东的利润；NP 为报告期归属于公司普通股股东的净利润；E0 为期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

应收账款周转率=主营业务收入/应收账款平均余额

存货周转率=主营业务成本/存货平均余额

每股净资产＝期末净资产/期末股本

归属于母公司股东的每股净资产＝期末归属于母公司股东的净资产/期末股本

资产负债率=（负债总额/资产总额）×100%

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

每股收益=净利润/普通股加权平均数

每股经营活动现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/普通股加权平均数

九、相关中介机构

（一）主办券商

机构名称：财通证券股份有限公司

法定代表人：沈继宁

住所：浙江省杭州市杭大路 15 号嘉华国际商务中心 201，501，502，1103，1601-1615，1701-1716 室

联系电话：0571-87130373

传真：0571-87828141

项目小组负责人：陈明

项目小组成员：周怡、肖豫杰、詹珀

（二）律师事务所

机构名称：北京大成律师事务所

负责人：王隽

住所：北京市朝阳区东大桥路 9 号侨福芳草地 D 座 7 层

联系电话：010-58137799

传真：010-58137778

经办律师：于晖、李丽雅

（三）会计师事务所

机构名称：中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：郝树平

住所：北京市海淀区北京市海淀区青云里满庭芳园小区 9 号楼青云当代大厦 22 层

联系电话：010-62166525

传真：010-62166525

经办注册会计师：杨涛、曹立星

（四）资产评估机构

机构名称：北京亚超资产评估有限公司

法定代表人：李应峰

住所：北京市海淀复兴路 47 号天行建商务大厦 20 层 2201-2206

联系电话：010-51716866

传真：010-51716800

经办注册评估师：步乃喜、罗林华

（五）证券登记结算机构

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

负责人：戴文桂

住所：北京市海淀区地锦路 5 号 1 幢 401

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）申请挂牌证券交易场所

机构名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：谢庚

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司业务概况

（一）主营业务

公司经营范围：影院管理；制作、发布广告（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可经营该项目）。

公司的主营业务为电影放映及影院相关衍生业务，业务收入主要来自电影放映收入，以及卖品销售收入、广告发布收入等影院相关衍生业务。

公司采用连锁经营的模式开展上述业务，旗下影院均为自有。子公司主要负责旗下影院的运营管理，母公司不直接经营影院，主要负责影院项目的拓展、投资与管理。

公司自成立以来主营业务没有发生重大变化。

（二）主要产品和服务

公司的经营活动主要由下属子公司负责。截至本说明书签署日，公司拥有**7**家全资子公司、1家控股子公司，各自经营一家影院。目前已经开业的影院为唐阁影城内江店、亦庄店、滨江店、泗阳店，具体情况如下：

序号	公司名称	影院名称	开业时间	影院介绍
1	**内江唐阁影院管理有限公司**	唐阁影城内江店	2014年9月27日	唐阁影城内江店位于内江市东兴区汉安大道北京华联购物中心三层，影城建筑面积3000平方米，拥有7个多功能3D国际化标准数字放映厅，座位数852个
2	北京唐阁影院投资管理有限公司	唐阁影城亦庄店	2015年1月9日	唐阁影城亦庄店位于北京市大兴区亦庄经济开发区荣华中路力宝广场北京华联购物中心四层，影城建筑面积3000平方米，拥有7个多功能3D国际化标准数字放映厅，座位数991个

3	杭州唐阁投资管理有限公司	唐阁影城滨江店	2016年12月22日	唐阁影城滨江店位于杭州滨江区浦沿路盒座社5层（物美大卖场楼上）。建筑面积3100平方米，拥有9个国际化标准数字3D放映厅，座位数796个
4	泗阳辰骏电影城有限公司	唐阁影城泗阳店	2015年2月17日	唐阁影城泗阳店位于江苏省宿迁市泗阳县人民路海欣哥伦布商场四楼，影城建筑面积约3000平方米，拥有6个多功能3D国际化标准数字放映厅，座位数868个
5	北京唐阁天通苑影院投资管理有限公司	唐阁影城天通苑店	影院筹办中，暂未开业	-
6	北京唐阁影院有限公司	唐阁影城怀柔店	影院筹办中，暂未开业	-
7	**绍兴唐阁影院管理有限公司**	**唐阁影城绍兴店**	**影院筹办中，暂未开业**	**–**
8	**武汉市唐阁影院管理有限公司**	**唐阁影城武汉店**	**影院筹办中，暂未开业**	**–**

注：唐阁影城泗阳店于公司于2015年2月17日正式营业，但公司于2017年1月16日取得泗阳店所属公司95.00%的股权，故公司自2017年1月16日起公司取得唐阁影城泗阳店的经营管理权及收益权。

子公司在开展日常经营业务中，提供的主要服务如下：

（1）电影放映服务

电影放映是指影院根据院线的影片排映计划，并结合自身影院的基本情况，对影片的具体放映时间和场次等做出安排，为观众提供观看电影的设备、场所和服务。

（2）卖品销售

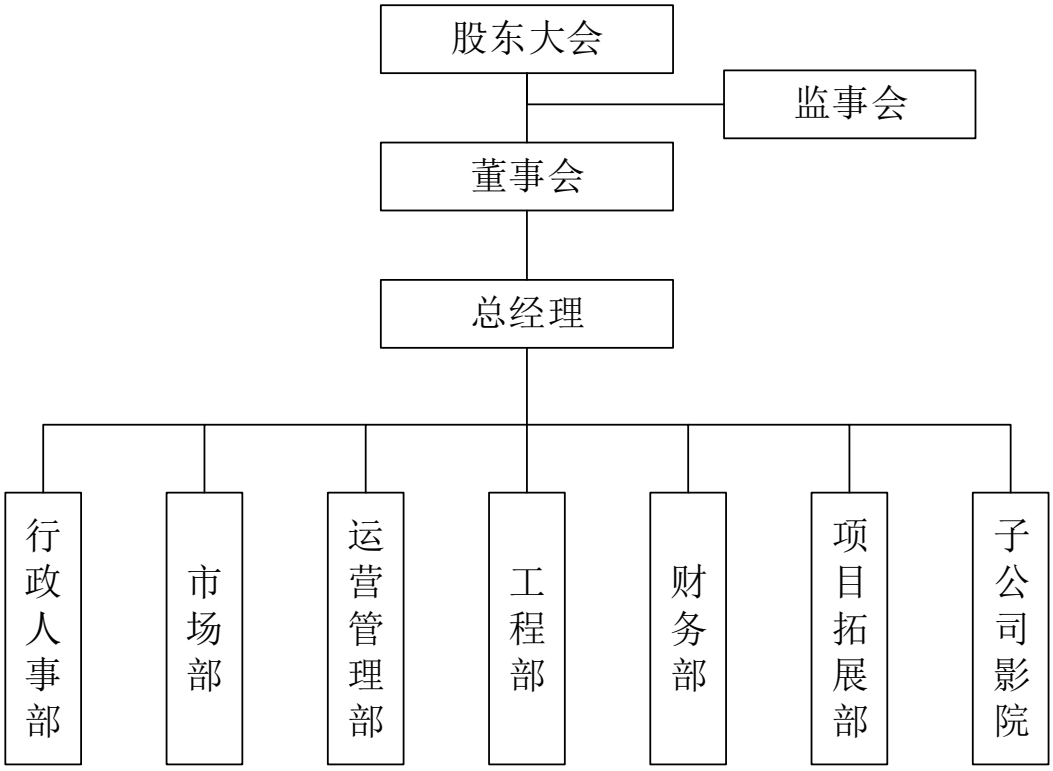
卖品销售是指为满足消费者在观影前或观影期间对食品、饮料的需求而提供相关卖品或餐饮服务。公司卖品主要包括电影衍生品和餐饮类产品：电影衍生品是指根据影片的角色人物、场景、道具、标识等开发的产品，包括玩具、服饰、饰品、音像、图书、日用品等；餐饮类产品是指观影时或观影前等待期观众选择食用的商品，主要有可乐、饮用水、爆米花、薯条、冰淇淋等饮料和零食。

（3）广告服务

广告服务业务包括贴片广告和阵地广告：贴片广告是指广告的运营商与影院合作，将企业的商业或品牌广告注入影片拷贝，在电影放映前播放，也称为随片广告；阵地广告指在实体影院相关媒介上播放、陈列的产品广告。

二、公司组织结构及业务流程

（一）公司组织结构



1、行政人事部

（1）贯彻、落实总经理会议的决定、决议的执行情况，及时向总经理汇报。

（2）负责协调公司内部各部门业务工作的落实和资料传递、转发等工作。

（3）执行公司规定的人员招聘、录用、转正、离职管理等人事规章制度。

（4）负责公司员工工资的核算，及时、准确地缴纳员工各种社会统筹保险等工作。

（5）负责公司文件的起草、收发、传阅、打字、复印、催办、归档及办公

用品、报刊杂志的发放、管理工作；负责各种票务登记、采购、发放管理。

（6）负责公司行政办公用品、低值易耗品的计划、采购、发放；负责固定资产实物记帐管理。

（7）负责公司及所属企业的消防安全工作，不定期进行消防安全检查和培训教育；认真作好节假日的值班工作。

（8）负责来宾的接待工作。

2、市场部

（1）全面负责唐阁旗下各影城市场宣传推广计划，整合市场资源，扩大市场占有率和品牌知名度，整合广告资源、闲置场地资源，协助指导招商；团体票、卡、券的管理及规范，并指导、协助销售；团购合作的把关审核、统计与管控；集团总经理临时交办的其他事项。

（2）负责组织全国各店宣传策划工作，充分利用发行公司、院线、媒体资源为各影院服务。

（3）负责指导全国各店影片排映，保证合理排片场次使票房最大化。

（4）负责指导、协助各店制定会员卡营销方案、计划。

（5）负责集团官网以及各店网站的信息把关，以达到集团官方微博及各店微博资源的充分利用和扩大有效粉丝量，树立唐阁品牌形象，提高知名度。

（6）根据发展计划，将集团发起的活动落地，确保统一执行，统一宣传。

（7）组织对竞争对手的市场调查，并进行分析，根据竞争对手状况及时调整经营策略。

（8）组织收集各店各类相关信息并进行汇总反馈，为公司管理决策提供参考依据。

（9）掌握各地优势媒体资源，与媒体建立良好的合作关系，力求为各店提供有效的宣传资源。

（10）定期组织全国营销策划沟通会，及时听取各店建议及需求，利用集团

资源为各店提供帮助及增值服务。

（11）负责新店的开业宣传营销策划指导、培训及侧重支持工作。

（12）整合全国各店广告资源，协助、指导、把关招商工作，充分利用各地资源，实现收入最大化。

（13）掌握全国各店场地出租收入并审核。

（14）负责管理全国各店团购业务，对合作条款把关、审核，并掌握各店团购数据、回收数据以及团购款的回收情况。

（15）负责管理全国各店团体票、卡、券业务（指导各店销售、各店团体大客户资料收集存档、团体票政策制定，安全性管控，各店月度销售提成审核以及掌握团体票销售回收统计、防伪工作）。

（16）掌握全国各店电商票务的开展以及第三方售票公司合作情况。

（17）了解电影市场新的合作模式，进行总部资源渠道的开发，随时帮助、指导各店开展相关工作。

（18）完成集团总经理以及集团董事长交办的其他工作任务。

3、运营管理部

（1）全面负责唐阁旗下各影城运营业务流程梳理、操作标准规范和品质呈现的管理，并辅导各影城落实执行集团运营管理目标。预备开业团队组建（含开店培训）。卖品营销计划和实施，帮助、协助各店食品销售业绩的完成，对卖品的品质、销量和成本指标负责。货品橱窗陈列技巧、食品销售技巧指导、培训。

（2）负责下达运营部对各店运营管理，品质管理，并制订相应月度、季度和年度工作计划和节点管控标准。

（3）预备开店团队组建及目标管理。

（4）负责制订巡查计划、监督、指导各影城按照集团标准要求，统一执行运营各岗位操作流程，现场协调管理和服务品质展现。

（5）负责全国各店运营岗位工作能力和表现的评估，并按照计划组织进行

业务能力提升培训。

（6）负责监控全国各店收入与成本计划的执行情况，对不符合目标的影院提出运营处理意见。

（7）负责监督、辅导全国各店建立设备、设施档案执行检查方案；监督保证维养效果，制定执行更新改造计划。

（8）负责全国各店消防安全制度的建设和抽查，对影院消防安全工作的落实情况负责。

（9）建立和完善各影城卖品部商品的结构体系，随时对各影城的卖品部的销售情况进行跟踪和指导。

4、工程部

（1）负责工程部的日常管理工作。

（2）配合公司领导及其它部门进行项目前期运作，提出合理化建议。对工程项目规划设计、可行性研究，提出合理化建议，配合各部门的工作进行技术支持。

（3）工程项目设计阶段，收集提供相关资料及提出合理化建议。

（4）完成工程招投标工作。

（5）负责项目管理。

（6）负责与设计单位（如有）协调

（7）负责整个施工过程中各相关单位的协调。

（8）完成上级领导临时交办的其他工作。

5、财务部

（1）主要负责制定公司财务成本制度和会计核算体系并监督执行。

（2）编制实施企业预决算、财务收支计划。

（3）组织与开展公司日常财务及成本管理工作，进行账务处理，成本核算，

固定资产管理。

（4）定期组织资产清查盘点，并组织库管定期盘点货品，按照财务要求准确及时编制库存报表及库存报告。

（5）完成税务申报、缴纳工作。

6、项目拓展部

（1）根据项目市场拓展的需要，编制市场调查计划。

（2）负责收集项目调查、市场拓展、项目投标等工作的相关资料与文件，并及时归档。

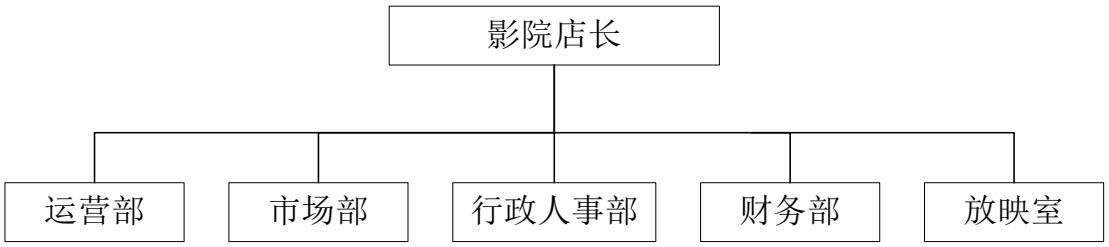
（3）通过对市场调查结果的分析，编制《项目拓展可行性分析报告》，并将其送交上级领导。

（4）负责新项目接谈、跟进、签约等相关事宜，确保项目开发成功，及跟物业方维系良好的合作关系。

（5）协助相关部门做好项目开发成功后的接管验收工作。

（6）及时完成公司委派各项工作任务。

（二）子公司组织结构



1、运营部

（1）为顾客提供售票、售货和检票等相关服务，坚持贯彻影城的标准服务规定；

（2）规范操作流程，控制运营各种成本合理支出，将可控制的损耗项目保持在预算之内；

（3）员工促销意识和技巧的培训；

（4）员工的日常岗位操作训练、工作表现评估、纪律管理、排班等工作；

（5）影城卖品部订货及库存管理；

（6）正确高效地应对和处理各种运营突发事件；

（7）联合供应商，配合市场部，提案策划影城卖品部各种产品的促销活动；

（8）运营部门各岗位机器、设备的日常维护、保养工作；确保机器、设备的正常运作；

（9）支持放映主管强化放映工作的日常管理与放映员管理；

（10）影城的安全、清洁工作，包括保安管理、保洁管理和食品安全卫生管理；

（11）日常值班管理工作，结合实际运营工作，不断完善影城服务；

（12）配合市场工作。

2、市场部

（1）做好市场研究工作，协助店长进行影城定位、品牌规划及品牌宣传工作；

（2）研究电影市场特性，探索影城核心竞争力，制定市场总体战略，执行年度市场票房目标计划；

（3）根据院线排映表，科学地编排影城每日场次映出计划；

（4）负责影城市场活动，制定和执行市场宣传推广方案；

（5）负责影院月刊、电影网站的供稿及维护工作；

（6）负责会员卡的销售及会员维护工作；

（7）负责团体业务的拓展及客户维护工作；

（8）负责影城广告招商工作。

3、行政人事部

（1）贯彻、落实店长及店长办公室会议的决定、决议的执行情况，及时向店长汇报；

（2）负责协调影城内部各部门、与影投公司间业务工作的落实和资料传递、转发等工作；

（3）执行影投公司规定的人员招聘、录用、转正、离职管理等人事规章制度；

（4）负责影城员工工资的核算，及时、准确地缴纳影城员工各种社会统筹保险、公积金等工作；

（5）负责公司文件的起草、收发、传阅、打字、复印、催办、归档及办公用品、报刊杂志的发放、管理工作；负责各种票务登记、采购、发放管理；

（6）负责公司行政办公用品、低值易耗品的计划、采购、发放；负责固定资产实物记帐管理：

（7）负责公司及所属企业的消防安全工作，不定期进行消防安全检查和培训教育；认真作好节假日的值班工作；

（8）负责来宾的接待工作。

4、财务部

（1）负责根据下发的目标责任制，编制年度、季度及月度资金计划，进行财务控制；

（2）负责影城财务管理制度的监督及其执行工作；

（3）负责根据日常经营数据进行财务分析工作；

（4）负责影城会计核算、报表编制、上报工作；

（5）负责影城营业款收缴、统计、管理工作；负责税务相关工作（税款缴纳、税收政策争取）工作；

（6）负责国家各种扶持资金的返还工作；

（7）负责配合公司行政部进行固定资产的相关管理工作；

（8）其他公司领导及上级财务部门交办的工作。

5、放映室

（1）按照市场部确定的排片表，做好影片放映工作，保证放映质量达到影城服务标准：

（2）放映室清洁和放映设备的清洁与外部检查；

（3）放映设备、音响等的维护与保养；

（4）影厅内照明与屏幕检查；

（5）影厅内照明与背景音乐的控制；

（6）影城水、电、暖通等日常维修；

（7）影片拷贝管理，包括：检片、接送与保管；

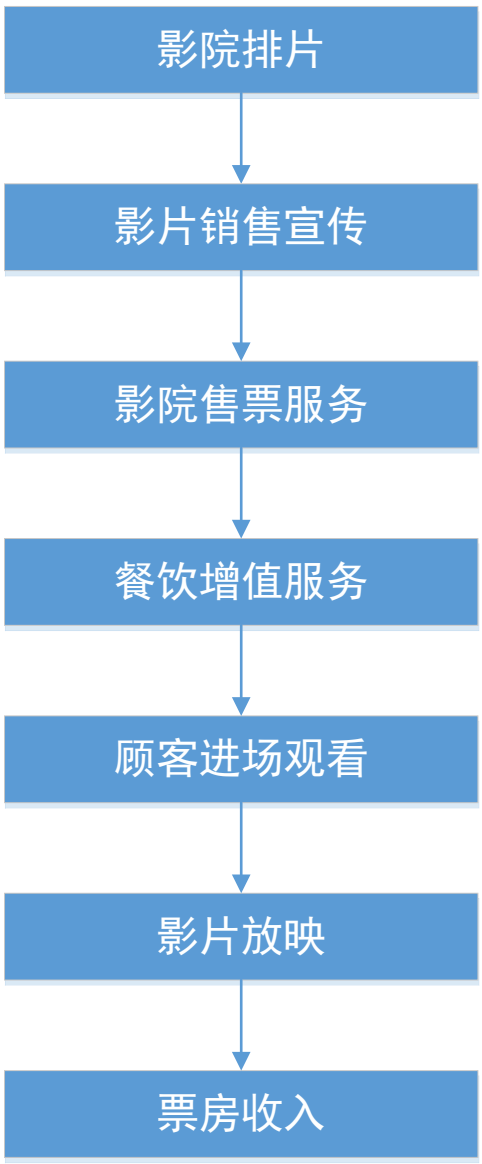
（8）放映员排班、培训及管理；

（9）协助运营部门的工作，为服务员等进行放映常识的培训；

（10）放映室的安全管理。

（三）生产或服务流程及方式

公司主要从事电影放映及影院相关衍生业务，**具体业务均由子公司负责运营，**主要业务流程具体如下：



1、影院排片

在与所属影院约定的档期范围内，结合影片受众特点及影院实际情况，制定整体排片计划，对影片的具体放映时间、场次等作出安排，并根据影片放映的实际情况和收益等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、影院售票服务

影院采用标准的售票系统，售票服务主要包括影院现场售票和网络渠道售票。其中，柜台售票系统是指观众直接到影院处通过现金、兑换券、会员卡来购买电影票；网络渠道售票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自助售票机领取电影票。

4、餐饮增值服务

影院将针对观众需求提供便捷、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，还会定期退出优惠活动，使得更多观众在影院消费，推动影院的卖品销售业绩。此外，影院结合影片的放映情况，适时推出相关电影衍生产品，吸引观众购买，并推出各种独特温馨服务，免费提供空调毯、免费手机充电、WiFi上网、雨伞等。

5、顾客进场观看

观众购票后，去往影院设置的休息区耐心等待，当影片即将开始时候，影院工作人员通过语音温馨提示或检票人员提醒观众凭票进场。观众在员工的指引下，按票面信息对号入座观看影片。

6、影片放映

目前公司旗下影院均放映数字电影，配备专用的数字服务器，院线以硬盘为载体将经过加密处理的电影素材拷贝至数字放映服务器，在影院申请放映密钥后，通过数字放映机放映。

7、实现票房收入

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。

8、相关内控制度

为保证收入核算的真实性，防止虚构票房、篡改票房数据、插播广告，公司制定了完善的内部控制制度：

（1）按规定向主管部门行业数据监控网站报送票房数据。影院采用经国家新闻出版广电总局下属的国家电影事业发展专项资金管理委员会办公室认定的鼎新影院售票管理系统，该系统可以配合应用于互联网售票、手机实时订票等多种售票模式，每一笔交易必须通过票务系统处理；会员卡、团购票等都必须通过票务系统换成计算机票方能进场观影。该系统每日实时自动向国家电影事业发展专资办数据平台上报影院日票房数据，影院无权对数据进行修改。

（2）与在线选座网站定期进行对账结算。影院每月会将售票系统数据与在线选座网站的对账平台数据进行核对确认。如发现有差异的情况，影院会记录差异明细及对应的订单号并发予对方进行核对。数据经双方确认无误后，影院与在线选座网站进行结算收款。

（3）影院排片实时录入鼎新影院售票管理系统，并同时上传到国家电影事业发展专资办数据平台。影院柜台及第三方售票平台按照排片计划进行售票，放映人员核对排片信息后将排片计划录入放映系统并通过放映系统自动完成放映，影院店长、放映主管、合作院线等将会对影院的实际放映情况进行检查。

（4）公司严格遵守法律法规的相关规定，对公司打印的电影票实施正规的管理，确保打印出的电影票符合技术规范的要求。公司电影票上依法依规标明了影院名称、影片片名、放映时间、票价、影厅名称、座位号及售票软件生成的影票信息二维码等必要信息。观众通过扫描该二维码，可验证电影票的真伪。

（5）禁止售票双系统现象，禁止出售非正规手工电影票，包括手工票及经手工涂改的或票面必要信息打印不完整的电脑票，偷瞒票房收入。

（6）电影票上的影片名称与观众实际观看的影片名称一致，禁止出现与实际观看影片名称不符现象。

（7）影院严格执行单场单厅，不允许一张票观看多场、多厅电影。值班经理不定时的抽查，核对票务系统的出票情况及实际观影情况，防止违规行为的发生。

（8）影厅内安装监控摄像头，影院店长、放映主管每日定时检查放映内容并随机抽取当日广告的监控内容。同时，广告发布方也会检查影院放映内容，

防止插播广告等现象出现。

三、与公司业务相关的关键资源要素

（一）公司产品或服务所使用的主要技术

公司的主要技术体现为相关专业设施设备，公司影院的主要技术指标均严格参照国家有关规定和行业技术指导标准实施，具有明显的先进性。为保证更加真实的还原影片的影音效果，公司影院采用英国哈克尼斯（HARKNESS）银幕、美国巴可（BARCO）数字放映机、美国杜比（DOLBY）数字电影声音解码器、美国QSC功放设备、美国JBL音响设备等，可以为顾客带来更好的观影体验。

（二）公司的无形资产情况

1、商标

截至本说明书签署之日，公司及子公司拥有的商标情况如下：

序号	注册号	商标图形	核定使用类别	核定使用范围	所有权人	有效期
1	13495548	唐阁	41	教育；组织表演(演出)；在线电子书籍和杂志的出版；录像带发行；电影放映；娱乐；健身俱乐部(健身和体能训练；玩具出租；游戏器具出租；为艺术家提供模特服务；经营彩票（截止）	公司	2015/01/28-2025/01/27
2	13495616	唐阁	35	广告；商业管理和组织咨询；特许经营的商业管理；市场营销；人事管理咨询；商业企业迁移；开发票；商业审计；自动售货机出租；寻找赞助(截止)	公司	2015/02/21-2025/02/20
3	13495671	唐阁	36	保险信息；金融管理；艺术品估价；不动产出租；不动产管理；海关经纪；担保；募集慈善基金；信托；典当（截止）	公司	2015/03/07-2025/03/06
4	13674893		41	录像带发行；玩具出租（截止）	公司	2015/06/14-2025/06/13

5	13447368	汉泓	41	教育；组织表演(演出)；在线电子书籍和杂志的出版；录像带发行；电影放映；娱乐；健身俱乐部(健身和体能训练；玩具出租；游戏器具出租；为艺术家提供模特服务；经营彩票（截止）	公司	2015/09/07-2025/09/06

2、域名

截至本说明书签署之日，公司拥有1项域名，已注册并缴费，已获得相应的域名证书并进行网许备案，获得相应的许可证号和网站名称，具体情况如下：

序号	网站域名	网站名称	注册日期	到期日期	网许备案号
1	tangocineplex.com	唐阁影城	2014-01-03	2019-01-03	京 ICP 备 14059866 号

（三）公司业务许可资格或资质情况

截至本说明书签署日，公司实际开展业务的子公司为内江唐阁（内江店）、北京唐阁（亦庄店）、杭州唐阁（滨江店）、泗阳辰骏（泗阳店）。公司及其全资子公司取得了其从事与其经营活动相关的资质和许可，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，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	有效期
内江唐阁	电影放映经营许可证	第 001 号	电影放映	内江市东兴区文化广电体育新闻出版局	2015.09.15-2019.09.15
	卫生许可证	内东卫公证字[2014]第 000143 号	影剧院	内江市东兴区卫生局	2014.09.09-2018.09.08
	食品经营许可证	JY15110110005890	预包装食品（含冷藏冷冻食品）销售，散装食品（含冷藏冷冻食品）销售，热食类食品制售，自制饮品制售，其他类食品制售（爆米花）	内江市东兴区食品药品监督管理局	2016.09.30-2021.09.29
	消防安全检查合格证	内公消安检字[2014]第 0022 号	影剧院	内江市公安消防支队	2014.09.12--
北京唐阁	电影放映经营许可证	兴影字(2015)第 010 号	电影放映	北京市大兴区文化委员会	2015.12.18-2017.12.31

	卫生许可证	大卫环监字[2015]第 00039 号	影剧院	北京市大兴区卫生和计划生育委员会	2015.03.13-2019.03.12
	食品流通许可证	SP11030214100092 83	零售预包装食品	北京市食品药品监督管理局经济技术开发区分局	2014.12.22-2017.12.21
	餐饮服务许可证	（京食药）餐证字2015110302000275	饮品店	北京市食品药品监督管理局经济技术开发区分局	2015.05.04-2018.05.03
	消防安全检查合格证	京公（开）消安检字[2014]第 54 号	商业	北京市经济技术开发区公安消防支队	2014.12.26--
杭州唐阁	电影放映经营许可证	浙证放（影）字第01061610 号	电影放映	杭州市滨江区文化广电新闻出版局	2016.12.15-2018.12.14
	卫生许可证	浙卫公证字（2016）第 330108000099 号	影剧院	杭州市滨江区卫生和计划生育局	2016.11.14-2020.11.13
	食品经营许可证	JY13301080114034	预包装食品（含冷藏冷冻食品）销售	杭州市高新技术产业开发区（滨江）市场监督管理局	2016.11.11-2021.11.10
	消防安全检查合格证	滨公消安检字[2016]第 0119 号	公共娱乐场所（电影院）	杭州市公安消防支队滨江区大队	2016.12.05--
泗阳辰骏	电影放映经营许可证	苏影放字第32132302 号	电影放映	泗阳县文化广电新闻出版局	2015.07.01-2021.07.01
	卫生许可证	泗卫公证发字[2015]第 034 号	影剧院	泗阳县卫生局	2015.02.10-2019.02.09
	食品流通许可证	SP32132315100017 69	预包装食品兼散装食品零售	宿迁市泗阳工商行政管理局	2015.02.11-2018.02.10
	消防安全检查合格证	泗公消安检字[2015]第 0007 号	公共娱乐场所	泗阳县公安消防大队	2015.2.12--

国家对电影影院行业实行许可制度，国家新闻出版广电总局为全国电影发行、放映经营资格准入的行业行政管理部门。根据《电影管理条例》，设立影院放映单位，须向所在地县或者社区的市人民政府电影行政部门申领《电影放映经营许可证》，批准后到所在地工商行政管理部门办理相关手续。《电影放映经营许可证》实行年检制度。公司目前正在营业的4家子公司影院已经取得经营业务所需的全部资质。公司所从事的相关业务合法合规；不存在超越资质、范围经营的情况，不存在相应的法律风险；相关业务资质均在有效期内；公司产品和服务所需要的资质无法续期的风险较低，对公司的持续经营不构成重大影响。

（四）公司取得的特许经营权情况

报告期内，公司经营不涉及特许经营权情况。

（五）公司的主要固定资产情况

1、主要设备情况

公司及子公司的固定资产主要为专用设备、办公设备、电子设备等，截至2016年12月31日，公司固定资产综合成新率为69.02%，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（%）
专用设备	8,897,644.54	1,854,352.05	7,043,292.49	79.16
办公设备	2,035,976.73	753,739.60	1,282,237.13	62.98
电子设备	5,729,839.94	2,553,434.48	3,176,405.46	55.44
合计	**16,663,461.21**	**5,161,526.13**	**11,501,935.08**	**69.02**

注：成新率=固定资产账面价值/固定资产原值*100%

2、主要房产租赁情况

截至本说明书签署之日，公司及子公司尚在执行的房屋租赁合同如下：

序号	承租人	出租人	不动产坐落	租赁期限
1	北京唐阁影院投资管理有限公司	北京兴联顺达商业管理有限公司	北京市大兴区荣华中路北京华联力宝购物中心四层 F4-01	2014/5/4-2024/7/9
2	**内江唐阁影院管理有限公司**	内江华联购物中心有限公司	内江市东兴区汉安大道西 89 号 F3-01/F4-01	2014/7/17-2024/11/16
3	杭州唐阁投资管理有限公司	浙江铂澜商业经营管理股份有限公司	杭州市滨江区浦沿路 774 号江南商汇大厦五层 501-17	2015/11/20-2027/3/14
4	北京天通苑唐阁影院投资管理有限公司	北京市天永太进出口贸易有限责任公司	北京市昌平区天通苑北街道天通中苑 G-1aF4-01	2015/8/1-2025/7/31
5	北京唐阁影院投资管理有限公司	北京大星发商贸有限公司	北京市怀柔区开放东路 13 号院 B 栋（西侧楼体内，偏北部）	2016/9/15-2026/4/30
6	泗阳辰骏电影城有限公司	谢辉	宿迁市泗阳县人民路海欣哥伦布商场四层 4F01/5F01	2015/2/9-2030/2/8
7	北京唐阁影院投资管理有限公司	绍兴安栋置业有限公司	绍兴滨海新城商业步行街（东森商业广场）	2017/3/1-2032/2/28

8	北京唐阁影院投资管理有限公司	武汉市隆汇祥置业有限公司	武汉市黄陂区百锦街 40 号隆汇国贸中心	2017/1/1-2031/12/31

（六）公司人员结构及核心技术人员情况

1、员工人数及结构

截至2017年2月28日，公司及子公司正式员工总数为99人。

（1）按岗位结构划分

岗位	人数	比例%
行政管理人员	12	12.12
财务人员	12	12.12
运营人员	61	61.62
市场人员	11	11.11
工程人员	3	3.03
合计	**99**	**100.00**

（2）按受教育程度划分

学历	人数	比例%
本科及以上	26	26.26
大专	34	34.34
高中及以下	39	39.39
合计	**99**	**100.00**

（3）按年龄划分

年龄段	人数	比例%
30 岁以下	65	65.66
30-40 岁	28	28.28
40 岁以上	6	6.06
合计	**99**	**100.00**

截至2017年2月28日，公司共有正式员工99人，公司与全体员工签订劳动合同，建立了独立的劳动人事制度和独立的工资管理制度，独立发放员工工资，全

员缴纳社会保险及住房公积金。

子公司影院因经营业务的特点，将场务、运营管理等劳动密集型工作岗位采用非全日制用工作为公司劳动用工的补充方式，劳动者可根据自身情况安排在公司的工作时间，较为灵活。

截至2017年2月28日，公司共有非全日制用工20人，具体情况如下：北京唐阁的非全日用工5名，其中4名员工为运营部场务人员，主要负责检票、巡厅等工作内容，1名员工为行政前台人员，负责影票、小吃等产品售卖工作；内江唐阁非全日制用工7名，其中4名员工为运营部场务人员，主要负责检票、巡厅等工作，2名为运营部服务人员，1名员工为运营部维修人员，主要负责水、电等维修等工作；杭州唐阁非全日用工6名，6名均为营业员工，主要负责营业工作；泗阳辰骏非全日制用工2名，2名均为营业员工，主要负责营业工作。

子公司均与全体非全日制员工签署了非全日制的劳动合同书，主要合同条款为通常性条款，合同的形式和内容符合我国劳动法律法规的相关规定。合同书里明确约定了工作内容、工作时间、工作报酬、劳动条件、缴纳保险及合同救济等约定。符合《劳动法》关于劳动合同签署的有关规定。

子公司按合同约定为全体非全日制员工缴纳了工伤保险。根据公司的说明及社保部门出具的证明，公司并未存在劳动纠纷的问题，均符合《劳动法》的约定。

2、核心技术人员情况

（1）公司核心技术人员基本情况

公司目前有核心技术人员2名，基本情况如下：

1、杨媛媛，女，1978年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2003年1月至2007年6月就职于沃尔玛集团，任展示部主管；2007年12月至2013年2月就职大地时代电影发行有限公司，任市场营销中心媒介经理；2013年4月至2014年6月就职北京红马传媒文化发展有限公司（大麦网），任宣传经理；2014年6月至今就职于北京唐阁影院投资管理有限公司，任市场部宣传策划经理。

2、马丽娜，女，1990年出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。2010年7月至2013年3月就职于美嘉欢乐影城，任运营部值班助理；2013年4月至2013年8月就职于北京星空影城，任运营部值班经理；2013年9月至2014年10月就职于北京博纳国际影城，任运营部经理；2014年11月至2016年9月就职于北京唐阁影院投资管理有限公司，任职运营部经理；2016年10月至今任北京唐阁影院投资管理有限公司影院店长。

（2）核心技术人员持股情况

截至本说明书签署日，公司核心技术人员未持有公司股份。

（七）公司人员、资产、业务的匹配性

公司目前所拥有的资质、经营场所符合公司的日常经营业务，公司核心技术团队稳定，所有核心技术及专用设备均应用于日常经营的各个环节。公司现有资产与公司员工总数、员工年龄结构、员工学历结构是匹配的，与公司业务具有较高匹配度和较强关联性。

四、公司具体业务情况

（一）公司业务的具体构成情况

1、收入结构

（1）报告期内，公司合并主营业务收入的构成情况如下：

单位：元

项目	2016 年度		2015 年度	
	金额（元）	比例%	金额（元）	比例%
电影放映收入	29,888,435.93	84.58	31,184,076.97	85.92
卖品销售收入	4,082,803.52	11.55	4,403,340.14	12.13
广告及其他收入	1,142,044.03	3.23	622,100.21	1.71
场地租赁收入	222,202.78	0.63	86,500.00	0.24
合计	**35,335,486.26**	**100.00**	**36,296,017.32**	**100.00**

（2）报告期内，子公司内江唐阁主营业务收入的构成情况如下：

单位：元

项目	2016 年度		2015 年度	
	金额（元）	比例%	金额（元）	比例%
电影放映收入	10,183,063.12	83.67	11,831,211.67	83.53
卖品销售收入	1,649,500.96	13.55	1,913,992.90	13.51
广告及其他收入	297,672.97	2.45	414,647.38	2.93
场地租赁收入	40,547.23	0.33	3,500.00	0.02
合计	**12,170,784.28**	**100.00**	**14,163,351.95**	**100.00**

（3）报告期内，子公司北京唐阁主营业务收入的构成情况如下：

单位：元

项目	2016 年度		2015 年度	
	金额（元）	比例%	金额（元）	比例%
电影放映收入	19,612,921.35	86.94	19,352,865.30	87.44
卖品销售收入	2,423,718.54	10.74	2,489,347.24	11.25
广告及其他收入	340,896.21	1.51	207,452.83	0.94
场地租赁收入	181,655.55	0.81	83,000.00	0.38
合计	**22,559,191.65**	**100.00**	**22,132,665.37**	**100.00**

2、成本结构

（1）报告期内，公司合并主营业务成本的构成情况如下：

单位：元

项目	2016 年度		2015 年度	
	金额（元）	比例%	金额（元）	比例%
院线分账成本	12,271,097.13	48.07	12,971,277.70	49.47
人工成本	2,471,597.51	9.68	2,846,452.64	10.86
租金及能耗费	5,315,433.71	20.82	4,913,898.47	18.74
折旧摊销费	4,071,923.84	15.95	3,991,765.94	15.23
卖品采购成本	1,397,454.39	5.47	1,494,880.87	5.70

合计	**25,527,506.58**	**100.00**	**26,218,275.62**	**100.00**

（2）报告期内，子公司内江唐阁主营业务成本的构成情况如下：

单位：元

项目	2016 年度		2015 年度	
	金额（元）	比例%	金额（元）	比例%
院线分账成本	4,180,339.37	46.16	4,862,065.87	48.72
人工成本	965,335.16	10.66	1,223,136.09	12.26
租金及能耗费	1,584,196.67	17.49	1,420,606.01	14.24
折旧摊销费	1,780,003.06	19.65	1,812,910.98	18.17
卖品采购成本	547,172.34	6.04	660,403.50	6.62
合计	**9,057,046.60**	**100.00**	**9,979,122.45**	**100.00**

（3）报告期内，子公司北京唐阁主营业务成本的构成情况如下：

单位：元

项目	2016 年度		2015 年度	
	金额（元）	比例%	金额（元）	比例%
院线分账成本	7,857,929.42	48.97	8,109,211.83	49.94
人工成本	1,506,262.35	9.39	1,623,316.55	10.00
租金及能耗费	3,674,159.04	22.90	3,493,292.46	21.51
折旧摊销费	2,162,087.35	13.47	2,178,854.96	13.42
卖品采购成本	846,619.00	5.28	834,477.37	5.14
合计	**16,047,057.16**	**100.00**	**16,239,153.17**	**100.00**

（二）公司的主要客户情况

公司主要经营电影放映及影院相关衍生业务，业务收入主要来自电影放映收入，以及卖品销售收入、广告发布收入等影院相关衍生业务，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第三方在线选票平台，具体如下：

1、公司合并口径的前五名客户情况

2016 年度，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

单位：元

序号	客户名称	销售金额	比例%
1	天津猫眼文化传媒有限公司	9,648,349.00	26.36
2	北京微影时代科技有限公司	5,850,550.00	15.98
3	杭州晨熹多媒体科技有限公司	4,961,940.00	13.56
4	百度在线网络技术（北京）有限公司	4,052,666.00	11.07
5	北京三快科技有限公司	559,802.60	1.53
合计		**25,073,307.60**	**70.95**

2015 年度，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

单位：元

序号	客户名称	销售金额	比例%
1	天津猫眼文化传媒有限公司	6,167,941.00	16.49
2	汉海信息技术（上海）有限公司	4,704,496.10	12.58
3	百度在线网络技术（北京）有限公司	3,062,576.40	8.19
4	北京三快科技有限公司	2,638,303.40	7.05
5	北京微影时代科技有限公司	2,250,132.00	6.02
合计		**18,823,448.90**	**50.33**

2、子公司内江唐阁的前五名客户情况

2016 年度，内江唐阁前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

单位：元

序号	客户名称	销售金额	比例%
1	北京微影时代科技有限公司	3,793,256.00	30.10
2	天津猫眼文化传媒有限公司	2,217,254.00	17.60
3	百度在线网络技术（北京）有限公司	1,759,545.00	13.96
4	杭州晨熹多媒体科技有限公司	1,458,541.00	11.57
5	北京三快科技有限公司	33,301.80	0.26
合计		**9,261,897.80**	**73.50**

2015 年度，内江唐阁前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

单位：元

序号	客户名称	销售金额	比例%
1	天津猫眼文化传媒有限公司	2,029,099.00	13.99
2	北京三快科技有限公司	1,337,016.40	9.22
3	百度在线网络技术（北京）有限公司	1,159,657.00	7.99
4	北京微影时代科技有限公司	1,151,354.00	7.94
5	杭州晨熹多媒体科技有限公司	429,308.00	2.96
合计		**6,106,434.40**	**42.10**

3、子公司北京唐阁的前五名客户情况

2016 年度，北京唐阁前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

单位：元

序号	客户名称	销售金额	比例%
1	天津猫眼文化传媒有限公司	7,385,255.00	31.57
2	杭州晨熹多媒体科技有限公司	3,470,134.00	14.84
3	百度在线网络技术（北京）有限公司	2,293,121.00	9.80
4	北京微影时代科技有限公司	2,057,294.00	8.80
5	北京三快科技有限公司	526,500.80	2.25
合计		**15,732,304.80**	**67.26**

2015 年度，北京唐阁前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

单位：元

序号	客户名称	销售金额	比例%
1	汉海信息技术（上海）有限公司	4,704,496.10	20.55
2	天津猫眼文化传媒有限公司	4,138,842.00	18.08
3	百度在线网络技术（北京）有限公司	1,902,919.40	8.31
4	北京三快科技有限公司	1,301,287.00	5.68
5	北京微影时代科技有限公司	1,098,778.00	4.80
合计		**13,146,322.50**	**57.43**

报告期内，公司前五大客户中不存在对单个客户的销售比例超过 50%的情形，

不存在对某一单个客户的严重依赖。

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）公司的主要供应商情况

影院行业经营的上游供应商主要包括院线公司和卖品供货商等。报告期内，上游企业市场竞争充分，公司与院线公司签订了长期合作协议，供应商基本保持稳定，不会对公司的经营活动造成重大不利影响。

1、公司合并口径的前五名供应商情况

2016 年度，公司前五名供应商采购额及其占当期采购总额的比例如下：

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	比例%
1	江苏幸福蓝海院线有限责任公司	12,271,097.13	87.43
2	鸿艺蓝海(北京)国际贸易有限公司	251,345.73	1.79
3	北京荣兴裕泰文化有限公司	243,150.00	1.73
4	北京纳木旺商贸有限公司	205,320.00	1.46
5	宜宾市翠屏区全氏食品经营部	135,411.03	0.96
合计		**13,106,323.89**	**93.38**

2015 年度，公司前五名供应商采购额及其占当期采购总额的比例如下：

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	比例%
1	江苏幸福蓝海院线有限责任公司	12,971,277.70	89.67
2	鸿艺蓝海(北京)国际贸易有限公司	458,482.55	3.17
3	北京纳木旺商贸有限公司	207,060.00	1.43
4	宜宾市翠屏区全氏食品经营部	158,957.47	1.10
5	北京鸿联佳运商贸有限公司	112,398.80	0.78
合计		**13,908,176.52**	**96.15**

以上供应商中，除江苏幸福蓝海院线有限责任公司为公司加盟的院线公司外，其他供应商均为公司的卖品供应商。

2、子公司内江唐阁的前五名供应商情况

2016 年度，内江唐阁前五名供应商采购额及占当期采购总额的比例如下：

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	比例%
1	江苏幸福蓝海院线有限责任公司	4,180,339.37	86.36
2	宜宾市翠屏区全氏食品经营部	135,411.03	2.80
3	鸿艺蓝海(北京)国际贸易有限公司	101,510.73	2.10
4	成都恒隆益美食品有限公司	76,800.00	1.59
5	北京荣兴裕泰文化有限公司	67,430.00	1.39
合计		**4,561,491.13**	**94.23**

2015 年度，内江唐阁前五名供应商采购额及占当期采购总额的比例如下：

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	比例%
1	江苏幸福蓝海院线有限责任公司	4,862,065.87	88.04
2	鸿艺蓝海(北京)国际贸易有限公司	197,842.55	3.58
3	宜宾市翠屏区全氏食品经营部	158,957.47	2.88
4	成都恒隆益美食品有限公司	83,200.00	1.51
5	成都创宜贸易有限公司	70,929.56	1.28
合计		**5,372,995.45**	**97.29**

3、子公司北京唐阁的前五名供应商情况

2016 年度，北京唐阁前五名供应商采购额及占当期采购总额的比例如下：

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	比例%
1	江苏幸福蓝海院线有限责任公司	8,052,765.99	88.99
2	北京纳木旺商贸有限公司	168,300.00	1.86
3	鸿艺蓝海(北京)国际贸易有限公司	149,835.00	1.66

4	北京荣兴裕泰文化有限公司	120,580.00	1.33
5	北京鸿联佳运商贸有限公司	117,895.70	1.30
合计		**8,609,376.69**	**95.14**

2015 年度，北京唐阁前五名供应商采购额及占当期采购总额的比例如下：

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	比例%
1	江苏幸福蓝海院线有限责任公司	8,109,211.83	90.67
2	鸿艺蓝海(北京)国际贸易有限公司	260,640.00	2.91
3	北京纳木旺商贸有限公司	207,060.00	2.32
4	北京鸿联佳运商贸有限公司	112,398.80	1.26
5	北京御鼎盛源商贸有限公司	104,322.00	1.17
合计		**8,793,632.63**	**98.33**

报告期内，公司向第一大供应商江苏幸福蓝海院线有限责任公司的采购金额占当期采购总额的比重较高，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%以上股份股东与主要供应商不存在关联关系。

（四）重大业务合同履行情况

公司及子公司业务相关的重大合同主要包括销售合同、采购合同、工程施工合同、房屋租赁合同等，具体如下：

1、重大销售合同

序号	合同方	合同对象	合同标的	签订时间	合同金额	履行情况
1	北京唐阁影院投资管理有限公司	百度在线网络技术（北京）有限公司	网上票务合作协议	2014/9/28	框架协议	正在履行

2	北京唐阁影院投资管理有限公司	天津猫眼文化传媒有限公司	网上票务合作协议	2014/9/30	框架协议	正在履行
3	北京唐阁影院投资管理有限公司	杭州晨熹多媒体科技有限公司	网上票务合作协议	2016/6/30	框架协议	正在履行
4	北京唐阁影院投资管理有限公司	北京微影时代科技有限公司	网上票务合作协议	2017/1/1	框架协议	正在履行
5	杭州唐阁投资管理有限公司	北京影时光电子商务有限公司	网上票务合作协议	2016/12/26	框架协议	正在履行
6	杭州唐阁投资管理有限公司	北京微影时代科技有限公司	网上票务合作协议	2016/12/30	框架协议	正在履行
7	杭州唐阁投资管理有限公司	天津猫眼文化传媒有限公司	网上票务合作协议	2016/12/23	框架协议	正在履行
8	内江汉泓影院管理有限公司	北京微影时代科技有限公司	网上票务合作协议	2016/10/25	框架协议	正在履行
9	内江汉泓影院管理有限公司	百度在线网络技术（北京）有限公司	网上票务合作协议	2016/12/31	框架协议	正在履行
10	**西藏汉泓影院管理有限公司**	**中国电影股份有限公司北京电影营销策划分公司**	**影院银幕广告合作协议**	**2017/1/17**	**框架协议**	**正在履行**

2、院线合同

序号	合同方	合同对象	合同标的	签订时间	合同金额	履行情况
1	内江汉泓影院管理有限公司	江苏幸福蓝海院线有限责任公司	院线协议	2014/6/1	框架协议	正在履行
2	北京唐阁影院投资管理有限公司	江苏幸福蓝海院线有限责任公司	院线协议	2014/8/31	框架协议	正在履行
3	杭州唐阁投资管理有限公司	江苏幸福蓝海院线有限责任公司	院线协议	2016/5/1	框架协议	正在履行
4	**泗阳辰骏电影城有限公司**	**江苏幸福蓝海院线有限责任公司**	**院线协议**	**2017/3/1**	**框架协议**	**正在履行**
5	**北京唐阁影院有限公司**	**中影数字院线（北京）有限公司**	**院线协议**	**2017/2/27**	**框架协议**	**正在履行**

3、设备采购合同

序号	合同方	合同对象	合同标的	签订时间	合同金额	履行情况
1	内江汉泓影院管理有限公司	北京中影博圣影视科技有限公司	电影设备	2014/06/11	1,457,127.00	履行完毕
2	内江汉泓影院管理有限公司	北京中影博圣影视科技有限公司	电影设备	2014/07/28	2,841,500.00	履行完毕
3	北京唐阁影院投	北京中影博圣影	电影设备	2014/09/19	5,395,648.00	履行完毕

	资管理有限公司	视科技有限公司				
4	杭州唐阁投资管理有限公司	北京中影博圣影视科技有限公司	电影设备	2016/01/28	1,474,480.00	履行完毕

4、工程施工合同

序号	合同方	合同对象	合同标的	签订时间	合同金额	履行情况
1	内江汉泓影院管理有限公司	上海万厦建筑装饰加固工程有限公司	装修工程	2014/4/28	4,870,000.00	履行完毕
2	北京唐阁影院投资管理有限公司	北京天文弘建筑装饰集团有限公司	装修工程	2014/9/1	5,700,000.00	履行完毕
3	北京唐阁天通苑影院投资管理有限公司	北京天文弘建筑装饰集团有限公司	装修工程	2015/8/1	8,000,000.00	正在履行
4	杭州唐阁投资管理有限公司	中地长泰建设有限公司	装修工程	2016/2/16	4,200,000.00	履行完毕
5	北京唐阁影院有限公司	广东省华侨建筑装饰有限公司北京分公司	装修工程	2016/11/14	4,550,000.00	正在履行
6	西藏汉泓影院管理有限公司	浙江政通建设工程有限公司	装修工程	2017/2/19	4,500,000.00	正在履行

5、房屋租赁合同

公司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、（五）公司的主要固定资产情况”。

五、公司商业模式

公司主要通过租赁物业场地或者大型购物商场来投资新建影院，为广大观众提供观影、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，放映影院均为公司的全

资子公司。公司通过统一管理下属子公司，实现统一品牌、统一管理的运作模式。下属子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。

影片放映方面，影院对影片的放映服务实行高标准管理，为观众提供一流的观影体验。放映操作遵守影院放映质量标准，高品质还原影片的画面与音频，并通过映前、映后的多项检查维护，避免放映事故的发生。

（二）采购模式

1、分账模式

公司的业务收入主要来自于电影放映，相关的采购主要为分账影片。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，并通过影院放映获取票房收入，扣除国家电影专项资金及相关税费后进行分账；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。

（1）院线公司基本情况

公司下属影院加盟的院线公司均为江苏幸福蓝海院线有限责任公司（以下简称“幸福蓝海院线”），其基本情况如下：

名　称	江苏幸福蓝海院线有限责任公司
类　型	有限责任公司
住　所	南京市中山路348号
法定代表人	洪涛
注册资本	2,000.00万元
成立日期	2002年07月09日
注册号	913200007406524695
经营范围	影片发行；经营电影相关广告。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主营业务	院线与影城经营业务

（2）公司与院线的合作模式

公司通过与幸福蓝海院线签订的院线加盟协议获取影片，幸福蓝海院线就影片放映进行指导和安排，公司各影院根据幸福蓝海院线的影片排映计划，并结合影片类型、适合群体、映前宣传推广攻势和影院自身的地理位置、消费人群偏好、放映厅座位数、内部承载接待能力等因素，对影片的具体放映时间和场次做出安排。根据国家相关规定，公司和幸福蓝海院线协商确定具体分账比例，公司各影院每个月按照约定的分账比例定期向幸福蓝海院线支付票房分账款。

（3）公司与院线的分账比例

公司下属影院与幸福蓝海院线的具体分账比例如下：

幸福蓝海院线：净票房收入的 43.5%（含片方分账收入）

公司下属影院：净票房收入的 56.5%

净票房收入=票房总收入-国家电影专项资金-税金

国家电影专项资金=票房总收入×5%

（若国家相关政策对总票房收入应缴纳之税金种类/或国家电影专项资金等有调整，则双方同意按调整后的国家政策执行）。

如在协议期内遇片方所得比例提高，双方分账比例须相应调整，至少应保证幸福蓝海院线所得的比例不低于净票房的 0.5%。同时，幸福蓝海院线应向公司提供片方提高分账比例的文件。

对于买断版权影片和复映片，双方可根据市场实际情况采用多种发行方式，如：版权分账、保底分账等，具体运作由双方另行商定。

（4）公司加盟院线的成本

中国电影产业实行票房分账模式，影院放映所获取的票房收入扣除国家电影专项资金和税金后为净票房收入，影院根据其与院线所签订的协议，将净票房收入按分账协议约定的分账比例支付给院线。公司所有开业影院均加入了幸福蓝海院线，双方协商确定具体分账比例，公司所有影院采用固定的分账比例，各影院每个月定期按照约定的分账比例向幸福蓝海院线支付票房分账款，未另外约定加盟成本。

（5）公司和院线的主要权利与义务

根据公司与幸福蓝海院线签订的《院线协议书》，双方的主要权力和义务如下：

1）幸福蓝海院线的主要权利与义务

1、负责洽谈分账影片和出资洽购其他影片。

2、按照公司所选择的供片方式供应影片节目、相关宣传品，确定映期、发行方式、票价和营销宣传方案。

3、协助影院做好重点影片的宣传。

4、负责组织业务看片活动。

5、负责对公司反映的情况进行监督检查，帮助公司协调和解决在影片排映中遇到的困难和问题。

2）公司下属影院的主要权利和义务：

1、保证放映好院线公司排映的影片，特别是国产优秀影片。

2、保证按时足额缴纳国家电影专项资金和相关流转税。保证按照幸福蓝海院线规定的时间内足额结算片款和其他应缴款。

3、保证真实、全额上报放映成绩，杜绝透漏瞒报行为，并严格执行国家关于计算机售票管理的有关规定，做好统计工作。

4、按照幸福蓝海院线要求及时准确上报各种报表：

（1）使用计算机售票的放映单位在当日售票结束后，上报国家广电总局电影事业管理局终端。

（2）指定专人负责上映影片的统计报数工作。

（3）日报表数字应同片款结算报表完全一致，统计数字一经报出不得随意更改。如日报表统计成绩与结算报表不一致的，按数字高的进行分成片款结算。

（4）每月 5 日前将上月《电影放映情况月报表》和《电影放映收入结算月报表》用邮政快件寄报幸福蓝海院线。

5、按照幸福蓝海院线影片排映计划，在规定的时间和规定的放映厅放映幸福蓝海院线提供的影片。不得将幸福蓝海院线提供的影片转供第三者，也不得在规定的放映场所以外放映。

6、严格遵守幸福蓝海院线规定的电影票价标准，不得随意降低票价，搞不正当竞争；放映设备条件好的放映单位可适当向上浮动票价，并以实售票价和幸福蓝海院线结算。

7、如放映自购单拷贝销售的影片，需在影片上映前 15 天书面通知幸福蓝海院线，经幸福蓝海院线核准节目相关资质后安排放映。

8、保证爱护影片硬盘（拷贝）。如发生硬盘（拷贝）丢失或损伤等情况，承担拷贝的经济赔偿责任。

9、遵守票房收入规范，不得以任何名义从票价中提取结构票价、纪念品、宣传费用等，团体票价严格按有关规定执行。

10、如公司的投资主体或投资主体的投资比例发生变更，仍需履行本加盟协议至合约期满。合约期满后具体合作事宜再行议定。

2、卖品采购模式

公司经营影院相关衍生业务，涉及食品及饮料等卖品采购，卖品采购由各影城按需求请购并洽谈供应商，签订框架合同，请购单经公司总部审核后，按月将采购订单下发供应商，由供应商直接配送至各影城，公司按月同供应商对账后，按各合同约定结算方式付款。

在卖品的采购、付款等方面，公司建立了包括订货、收货、请款、货款核对、货款结算等一系列内控制度并严格按照相关制度实施，具体措施如下：

①订货：影院根据卖品的销售情况，结合卖品的质保期、仓储情况，预估月采购量并形成采购单。

②收货：在确认订货单、送货单、实际送货数量一致后进行收货。

③请款：运营管理部负责整理已完成进货、验收、入库手续的订货单，在每份订货单上填写请款金额、付款方式后送至财务部审核。

④货款核对：每月初财务人员应与相应供应商就卖品货款进行对帐。

⑤货款结算：在完成所须财务审批后，通过银行转账支付相应货款。

影院严格按上述规定开展影院采购工作，未出现违反上述规定的行为。

（三）销售模式

1、影片销售模式

公司影片销售模式主要分为零售、网络代理两种模式。零售方式为：通过符合国家广电总局/国家新闻出版广电总局要求的电脑售票系统，现场向观众销售，观众直接使用现金、银行卡、影院兑换票、会员卡来购买电影票。网络代理方式又可分为第三方在线选座平台和团购平台两种模式。对于在线选座平台，公司影院开放订票系统接口，观众通过第三方在线选座平台挑选场次、座位，并在线支付电影票款，然后通过短信或二维码到影院换票机器处兑换电影票。对于团购平台，观众在线购买团购券，前往影院售票处通过团购平台提供的后台系统验证、获取兑换券，再凭兑换券换取电影票进行观影。

2、卖品销售模式

公司的卖品销售是由各单店的营运部自主完成的。卖品的销售也分为两类。第一类是观众在观影前直接购买影院内销售的卖品。第二类是互联网第三方销售渠道购票时选择购买观影套餐，这类套餐通常包括电影票与卖品。由于电影票与卖品的商品属性的不同，顾客往往会来影院后再选择购买卖品的种类和数量。

3、广告销售模式

公司的广告服务主要包括影院贴片广告和阵地广告。贴片广告是指广告的运营商与影院合作，将企业的商业或品牌广告注入影片拷贝，在电影放映前播放，也称为随片广告，一般按时段结算。阵地广告是指在在实体影院相关媒介上播放、陈列的产品广告，经双方签署的合同、协议约定标准结算收费。

4、销售收款内部控制制度

（1）排片确定

授权审批：总公司的市场部经理指导排片，各影院负责人操作排片，并负责接收影片发行通知、计划并指导各影院排片工作；接收影片的分账比例，下发各相关部门，以便相关部门做好统计及分账工作；指导各影院票价；

重大授权审批：对于重大影片由总公司的市场部经理与各影院子公司发行负责人集体决策影片排片；

（2）票房统计

各影院出纳负责统计并复核票房，上报的票房日报表与鼎新影院计算机售

票管理系统进行审核，无误则登记票房总帐，如有误则进行修正；鼎新影院计算机售票管理系统数据与国家电影事业发展专项资金管理委员会数据平台系统对接，保证财务入账的准确性；

（3）财务记账

公司财务部根据鼎新影院计算机售票管理系统数据与院线进行核对，包括专项基金、税费、分账金额等；相关数据复核一致后登记总账；根据银行回单或出纳网银记录登记收款总账；定期与院线核对往来余额。

（4）发货

鼎新影院计算机售票管理系统出具观影凭证即完成发货，并得到客户确认；小卖部销售卖品客户验收付款即完成发货。

（5）收款

柜台购买电影票的收款方式包括现金收款、POS 机刷卡；通过团购网站、第三方合作渠道购买的电影票，通过对账系统和第三方指定专人核对无误后，公司进行开票，同时第三方客户根据合同约定打款，根据客户汇款回单与销售发票、结算单核对，及时调查和解决差异。

六、公司的环保、安全生产和质量控制情况

（一）环境保护情况

公司及其子公司所属的广播、电视、电影和影视录音制作业，主营业务为电影放映及影院相关衍生业务，不属于重污染企业。

截至本说明书签署日，公司拥有7家全资子公司、1家控股子公司，各自经营一家影院。目前已经开业的影院为唐阁影城内江店（内江唐阁）、亦庄店（北京唐阁）、滨江店（杭州唐阁）、泗阳店（泗阳辰骏）。子公司办理环保手续的情况如下：

内江唐阁于2014年8月25日取得内江市东兴区环境保护局出具的2014079号《建设项目环境影响登记表》：同意项目建设。项目拟建址位于内江市东兴区汉安大道北京华联购物中心三、四层，三层为营业区域、四层为放映机房。影院建

筑面积约3000平方米，拥有7个多功能3D国际化标准数字放映厅，共设852个座位。于2016年6月29日取得内江市东兴区环境保护局出具的内东区环验[2016]69号《建设项目竣工环境保护验收申请登记卡》：同意通过环境保护竣工验收。

北京唐阁于2014年12月31日取得北京经济技术开发区环境保护局出具的京技环审字[2014]227号《关于北京唐阁影院投资管理有限公司项目环境影响登记表的批复》：同意项目建设。项目拟建址位于内北京市北京技术经济开发区荣华中路8号院1号楼四层F4-01，建筑面积约3,197平方米，拥经营影院，包括现场制售爆米花、咖啡等饮品。于2016年9月26日取得北京经济技术开发区环境保护局出具的京技环验字[2016]090号《关于北京唐阁影院投资管理有限公司项目竣工环境保护验收申请登记卡的批复》：同意项目正式投入使用。

杭州唐阁于2016年7月28日取得杭州市环境保护局高新区（滨江）环境保护分局出具的滨环评批[2016]266号《建设项目环境影响评价文件审批意见》：同意项目建设。项目拟建地址位于杭州市滨江区浦沿街道浦沿路773号江南商汇大厦1幢五层501-17，项目共设9个放映厅，共设605个座位，总计770个座位；建筑面积2447平方米。于2017年3月8日取得杭州市环境保护局高新区（滨江）环境保护分局出具的滨环验[2017]11号《建设项目环境保护设施竣工验收审批意见》：同意通过环保竣工验收。

泗阳辰骏于2015年2月10日取得泗阳县环境保护局出具的泗环管登[2014]12号《建设项目环境影响申报（登记）表》：同意项目建设。项目拟建地址位于泗阳县人民路哥伦布商业广场4楼，项目占地面积2700平方米，总投资1200万元，环保投资100万元。于2017年3月22日取得泗阳县环境保护局出具的《建设项目竣工环境保护验收申请登记卡》：同意通过验收。

2017年6月30日，泗阳县环境保护局出具《证明》：“泗阳辰骏电影城有限公司认真贯彻执行国家和地方有关环保的法律、法规及规范性文件，并在影院项目建设过程中履行了环境影响评价手续，落实环保措施，其所从事的生产及经营活动符合国家和地方有关环境保护的法律、法规及规范性文件的要求，2015年、2016年及2017年1月1日起至今没有发生重大环境事故，不存在因违反环境保护方面的法律、法规及规范性文件而被处罚的情形。”

公司及其子公司日常经营符合相关环保规定，不存在因违反环境保护方面法律法规而受到处罚的情形。

（二）安全生产情况

公司及其子公司不属于根据《中华人民共和国安全生产法》规定须取得相关部门安全生产许可的行业，公司及其子公司日常业务环节安全生产事项均无重大违法违规情形。

2017年2月8日，内江市东兴区安全生产监督管理局出具了《证明》，“内江汉泓影院管理有限公司2014年至今未发生重大安全生产事故，不存在因违法违规而受到行政处罚的情形”。

2016年8月19日，北京经济技术开发区安全生产监督管理局出具了《证明》，“自2015年8月19日起至今，开发区安监局未接到北京唐阁影院投资管理有限公司违反安全生产法律、法规和职业健康的举报，未接到安全生产事故的报告”；2017年3月2日，开发区安全生产监督管理局出具了《证明》，“自2016年3月2日起至今，开发区安监局未接到北京唐阁影院投资管理有限公司违反安全生产法律、法规和职业健康的举报，未接到安全生产事故的报告”。

2017年6月29日，泗阳县安全生产监督管理局出具了《证明》：“泗阳辰骏电影城有限公司营业以来未发生过安全生产事故，特此说明”。

（三）质量控制情况

公司的主营业务为电影放映及影院相关衍生业务，业务收入主要来自电影放映收入，以及卖品销售收入、广告发布收入等影院相关衍生业务。公司严格按照《电影管理条例》、《数字电影发行放映管理办法（试行）》、《电影数字化发展纲要》等行业标准开展生产经营活动。公司提供的产品或服务符合国家有关产品质量和技术监督标准。

在影院建设方面，公司严格遵守《中华人民共和国建筑法》、建设部发布的《电影院建筑设计规范》、国家广电总局发布的《电影院建筑设计规范》等行业标准，并且公司下属的所有影院都取得了《公众聚集场所投入使用、营业前消防

安全检查合格证》。

2017年2月22日，北京市质量技术监督局出具了《证明》，“北京唐阁影院投资管理有限公司，近三年在我局没有因违反质量技术监督方面的法律、行政法规而受到行政处罚的记录”。

截至本说明书签署日，公司的产品及服务符合有关产品质量和技术监督标准，近两年不存在因违反有关产品质量和技术监督方面的法律法规而受到处罚的情形。

七、公司所处行业基本情况

公司的主营业务为电影放映及影院相关衍生业务。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为R86广播、电视、电影和影视录音制作业；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为R86广播、电视、电影和影视录音制作业——R8650电影放映业。根据全国中小企业股份转让系统制定的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为电影放映业（行业代码为R8650）；根据全国中小企业股份转让系统制定的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为电影与娱乐业（行业代码为13131011）。

（一）行业监管体制及相关政策法规

1、行业主管部门

（1）中共中央宣传部

中共中央宣传部是中共中央主管意识形态方面工作的综合职能部门。与电影行业相关的主要职能是：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文化产品的创作和生产；负责提出宣传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为电影行业的主管部门，具体管理职能由其下设的电影局负责，主要职能包括：承担电影制片、发行、放映单位和业务的监督管理工作，组织对电影内容进行审查；指导、协调全国性重大电影活动；指导电影档案管理、技术研发和电影专项资金管理；承办对外合作制片、输入输出影片的国际合作与交流事项。

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。

（3）中国电影发行放映协会

中国电影发行放映协会是全国性的电影发行放映行业社团组织，系由全国电影发行、放映、器材、技术研发、影视文化及相关企业法人自愿组成的专业性、非营利性的社会团体，是在党和政府领导下团结和联系电影发行放映以及相关业务领域的企业和机构的桥梁和纽带。协会的宗旨是遵守国家宪法、法律、法规和政策，遵守社会道德风尚，为会员服务，为行业服务，为社会服务；反映会员诉求，维护会员合法权益；在政府和会员单位之间发挥桥梁和纽带作用；广泛团结电影单位，建立行业自律机制，充分发挥为会员服务功能，建设成为会员依靠和信赖的“会员之家”。

2、行业监管体制

根据《电影管理条例》等相关规定，我国电影放映行业的监管体制主要包括发行放映机制、经营资格管理及经营过程管理三方面。

（1）发行放映机制

根据原国家广播电影电视总局、文化部《关于改革电影发行放映机制的实施细则（试行）》，实行以院线为主的发行放映机制，减少发行层次；一个影院只能加入一家院线，签约期满后，可以重新进行选择；参加票房分帐的影院都要安装计算机售票系统，各院线的计算机售票系统要各自联网，终端应与国家广电总局电影局计算机售票管理系统相连。

（2）经营资格管理

根据《电影管理条例》和《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，到所在地工商行政管理部门办理相关手续。在影院完成投资建设后，即可向电影行政管理部门申领《电影放映经营许可证》并开始经营，该证实行年检制度。

（3）经营过程管理

1）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。

2）计算机售票管理

根据《关于加强影院及院线计算机售票管理的通知》等相关法规规定，加入院线的影院，需使用经国家电影专项资金办公室审查备案的计算机售票软件系统。影院售票必须通过计算机系统进行，并且需要使用经省级电影主管部门统一编码印制的专用电影票纸。其他各类兑换券、电影卡等需兑换成计算机票后才能入场观影，影院禁止使用各类专用或代用电影票。

3）票房分账的指导性意见

我国电影产业实行票房分账制度，根据《关于调整国产影片分账比例的指导性意见》，制片方分账比例原则上不低于43%，影院一般不超过50%；根据《关于促进电影制片发行上映协调发展的指导意见》，影院对于影片首轮放映的分账比例原则上不超过50%。分账票房的计算公式如下：

分账票房=实际票房-国家电影专项资金-营业税及附加

国家电影专项资金=实际票房*5%

在实际操作过程中实际销售票房的单价不得低于制片方制定的最低票价。

4）国家电影专项资金

根据《电影管理条例》、《国家电影事业发展专项资金管理办法》等规定，

国家对县及县以上城市电影院电影票房收入，按5%的标准征收国家电影专项资金。

根据《关于对新建影院实行先征后返国家电影专项资金的通知》，2002年1月1日起，正式营业、银幕数在3块（含3块）以上的新建影院（含原有影院异地拆迁新建），可申请先征后返国家电影专项资金。其中，2004年1月1日起正式营业的影院，经批准可享受三年（36个月）先征后返国家电影专项资金。

根据《国家电影专项资金资助城市影院改造办法》规定，对于符合条件的城市影院改造，给予一次性资助。根据《关于返还放映国产影片上缴电影专项资金的通知》，自2012年1月1日起影院全年放映国产影片票房达到票房总收入分别为50%（含）以上、45%（含）至50%及不到45%但国产影片票房较上年增长的，分别返还100%、80%和50%已上缴的电影专项资金。

3、行业的主要法律法规和产业政策

公司所处的电影放映行业属于国家鼓励类产业。根据《产业结构调整指导目录（2011年本）》（2013年修正），广播影视制作、发行、交易、播映、出版、衍生品开发属于鼓励类。

目前适用于我国电影放映行业的相关产业政策和主要法律法规如下：

（1）相关产业政策

序号	产业政策	发布单位和时间	主要内容
1	《文化产业振兴规划》	国务院 2009/09/26	该规划标志着文化产业已经上升为国家的战略性产业，对加快文化产业发展、繁荣文化市场、提高文化产业占国民经济的比重、增强国际竞争力具有十分重要的意义。
2	《关于促进电影产业繁荣发展的指导意见》（国办发[2010]9号）	国务院办公厅 2010/01/21	该《指导意见》是国家对促进电影产业繁荣发展提出的重要指导方针和具体政策措施保障，为促进电影产业的繁荣发展提供了难得的契机和良好的条件。其中，针对影院行业，《指导意见》提出采取信贷、税收优惠、补贴奖励等多种手段和措施，加强城镇数字影院建设，鼓励各类资本投资建设商业影院和社区影院。
3	《关于金融支持文化产业振兴和发展繁荣的指导意见》（银发	中央宣传部、中国人民银行、财政部、文化部、广电总局、新闻	为进一步改进和提升对我国文化产业的金融服务，支持文化产业振兴和发展繁荣，《指导意见》从充分认识金融支持文化产业发展的重要意义、积极开发适合文化产业特点的信贷产品，加大有效的信贷投

	[2010]94号）	出版总署、银监会、证监会、保监会 2010/03/19	放、完善授信模式，加强和改进对文化产业的金融服务、大力发展多层次资本市场，扩大文化企业的直接融资规模、积极培育和发展文化产业保险市场、建立健全有利于金融支持文化产业发展的配套机制、加强政策协调和实施效果监测评估等方面提出指导意见。
4	《国家“十二五”时期文化改革发展规划纲要》	中共中央办公厅、国务院办公厅 2011/12/29	《纲要》分指导思想、重要方针和主要目标，加强社会主义核心价值体系建设，加快构建公共文化服务体系，加快发展文化产业，加快文化体制机制改革创新，加强文化产品创作生产的引导，加强传播体系建设，加强文化遗产保护传承与利用，加强对外文化交流与合作等 12 部分。
5	《关于支持电影发展若干经济政策的通知》（财教[2014]56号）	财政部、国家发改委、国土资源部、住房和城乡建设部、中国人民银行、国税总局、广电总局 2014/05/31	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。一般纳税人提供的城市电影放映服务，可以按现行政策规定，选择按照简易计税办法计算缴纳增值税。 中央财政通过电影事业发展专项资金安排补贴资金，重点支持中西部地区及东部困难地区县级城市数字影院建设。地方财政根据本地经济发展实际情况，合理安排资金，促进县城数字影院建设的均衡发展。 实行支持影院建设的差别化用地政策。
6	《关于印发文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业和进一步支持文化企业发展两个规定的通知》（国办发[2014]15号）	国务院办公厅 2014/04/02	中央财政和地方财政应安排文化产业发展专项资金，有条件的应扩大专项资金规模，创新资金投入方式，完善政策扶持体系，采取贴息、补助、奖励等方式，支持文化企业发展。 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免征增值税。一般纳税人提供的城市电影放映服务，可以按现行政策规定，选择按照简易计税办法计算缴纳增值税。 鼓励文化企业进入中小企业板、创业板、“新三板”融资。
7	《关于继续实施支持文化企业发展若干税收政策的通知》（财税[2014]85号）	财政部、海关总署、国家税务总局 2014/11/27	新闻出版广电行政主管部门（包括中央、省、地市及县级）按照各自职能权限批准从事电影制片、发行、放映的电影集团公司（含成员企业）、电影制片厂及其他电 影企业取得的销售电影拷贝（含数字拷贝）收入、转让电影版权（包括转让和许可使用）收入、电影发行收入以及在农村取得的电影放映收入免征增值税。一般纳税 人提供的城市电影放映服务，可以按现行政策规定，选择按照简易计税办法计算缴纳增值税。税收政策执行期限为 2014 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日。
8	《关于繁荣发展社会主义文艺的意见》	中国共产党中央委员会 2015/10/03	文件共分为六部分 25 条，提出要坚持以人民为中心的创作导向、让中国精神成为社会主义文艺的灵魂、创作无愧于时代的优秀作品、建设德艺双馨的文艺队伍、加强和改进党对文艺工作的指导。

（2）主要法律法规

序号	文件名称	发布单位	发布日期
1	《关于改革电影发行放映机制的实施细则》（广发办字[2001]1519 号）	原国家广电总局	2001/12/28
2	《电影管理条例》（国务院令第 342 号）	国务院	2001/12/25
3	《国家广播电影电视总局关于加强影院及院线计算机售票管理的通知》（广影字[2003]第415号）	原国家广电总局	2003/07/17
4	《关于进一步推进电影院线公司机制改革的意见》（广影字[2003]第576号）	原国家广电总局	2003/11/21
5	《关于统一编制影院编码的通知》（电专办字[2003]8号）	国家电影专项资金管委会	2003/12/16
6	《关于加快电影产业发展的若干意见》（广发影字[2004]第41号）	原国家广电总局	2004/01/08
7	印发《电影数字化发展纲要》的通知（广发影字[2004]第257号）	原国家广电总局	2004/03/18
8	《关于加强影片贴片广告管理的通知》（广发影字[2004]第700号）	原国家广电总局	2004/06/25
9	关于印发《国家电影专项资金资助城市影院改造办法》的通知（电专字[2004]1号）	国家电影专项资金管委会	2004/10/12
10	《关于对新建影院实行先征后返国家电影专项资金的通知》（电专字[2004]2号）	国家电影专项资金管委会	2004/10/12
11	《电影企业经营资格准入暂行规定》（国家广播电影电视总局、商务部令43 号）	原国家广电总局、商务部	2004/11/10
12	《关于加强计算机售票系统安装、验收、变更管理的通知》（广影字[2005]28号）	原国家广电总局	2005/01/18
13	《电影企业经营资格准入暂行规定的补充规定》（国家广播电影电视总局、商务部令50 号）	原国家广电总局、商务部	2005/03/07
14	《关于非公有资本进入文化产业的若干决定》（国发办[2005]10号）	国务院办公厅	2005/04/13
15	《关于电影售票系统软件有关事项的通知》（电专字[2005] 4号）	国家电影专项资金管委会	2005/06/30
16	《关于印发数字电影发行映管理办法(试行)的通知》（广发影字[2005]537号）	原国家广电总局	2005/07/18
17	《关于加强对计算机售票影院管理的通知》（[2005]影字593号）	原国家广电总局	2005/11/21
18	《关于加强院线公司影院计算机售票管理的通知》（[2007]影字224号）	原国家广电总局	2007/04/11
19	《关于做好影院计算机售票升级工作的通知》（电专字[2007]1号）	国家电影专项资金管委会	2007/06/01

20	关于发布《数字影院（中档）放映系统技术要求（1.3k）》的通知（广发[2007]75号）	原国家广电总局	2007/07/31
21	关于发布《数字影院暂行技术要求（2K）》的通知（广发[2007]84号）	原国家广电总局	2007/08/13
22	关于印发《组建数字电影（中档技术）院线公司的实施办法（试行）（广发[2007]87号）	原国家广电总局	2007/08/20
23	关于印发《国产影片发行放映考核奖励办法》的通知（[2008]影字358号）	原国家广电总局	2008/04/25
24	关于《数字电影发行放映管理办法（试行）》的补充规定（广发[2008]62号）	原国家广电总局	2008/05/13
25	关于进一步规范城市专业数字电影院（厅）发行放映工作的通知（[2008]影字430号）	原国家广电总局	2008/06/26
26	《关于调整国产影片分账比例的指导性意见》（[2008]影字866号）	原国家广电总局	2008/12/19
27	《关于进一步规范电影贴片广告和映前广告管理的通知》（[2009]影字27号）	原国家广电总局	2009/02/10
28	《关于进一步规范数字电影发行、放映和加强数字电影放映设备质量认定管理工作的通知》（[2009]影字80号）	原国家广电总局	2009/02/10
29	《广电总局印发关于深入推进电影改革发展的若干措施的通知》（广发[2009]27号）	原国家广电总局	2009/03/17
30	《关于明确电影专项资金上缴过程中票据及财务问题的通知》（电专办字[2009]43号）	国家电影专项资金管委会	2009/12/15
31	《关于对影院安装2K 和1.3K 数字放映设备补贴的通知》（电专字[2009]2号）	国家电影专项资金管委会	2009/12/28
32	《关于新办文化企业企业所得税有关政策问题的通知》（国税函[2010]86号）	国家税务总局	2010/03/02
33	《关于国家电影事业发展专项资金营业税政策问题的通知》（财税[2010]16号）	财政部、国家税务总局	2010/03/11
34	《关于重申国家电影专项资金提取基数问题的通知》（电专字[2010]1号）	国家电影专项资金管委会	2010/04/16
35	《关于新建影院申请电影专项资金先征后返审核工作的通知》（电专字[2010]54号）	国家电影专项资金管委会	2010/07/06
36	《关于促进电影制片发行上映协调发展的指导意见》（[2011] 影字992号）	原国家广电总局	2011/11/29
37	《中华人民共和国电影产业促进法（征求意见稿）》	国务院	2011/12/15
38	《关于“对新建影院实行先征后返政策”的补充通知》（电专字[2012]2号）	国家电影专项资金管委会	2012/11/19
39	《关于返还放映国产影片上缴电影专项资金的通知》（电专字[2012]3号）	国家电影专项资金管委会	2012/11/19
40	《关于加强电影市场管理规范电影票务系统使用的通知》（新广电发[2014]12号）	国家新闻出版广电总局	2014/01/17

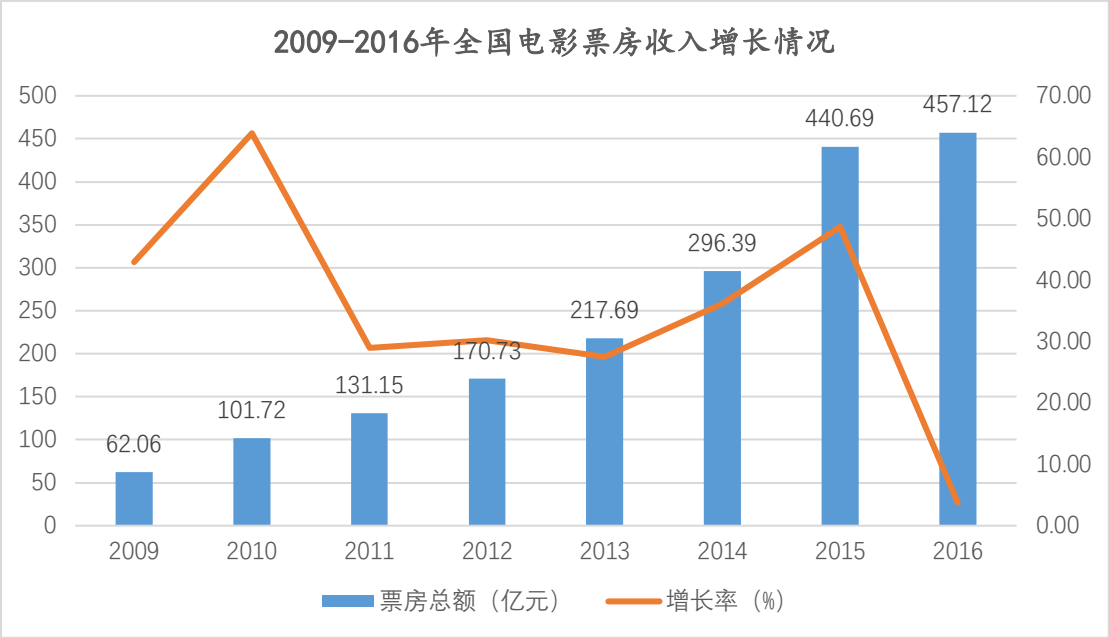
41	关于转发《电影院票务系统（软件）管理实施细则》的通知（影字[2014]407号）	国家电影专项资金管理委员会	2014/07/21
42	《关于进一步提高放映质量的通知》（影字[2014]722号）	国家新闻出版广电总局	2014/12/22
43	《关于印发国家电影事业发展专项资金征收使用管理办法的通知》（财税[2015]91号）	财政部、国家新闻出版广电总局	2015/08/31

（二）行业概况

1、行业发展情况

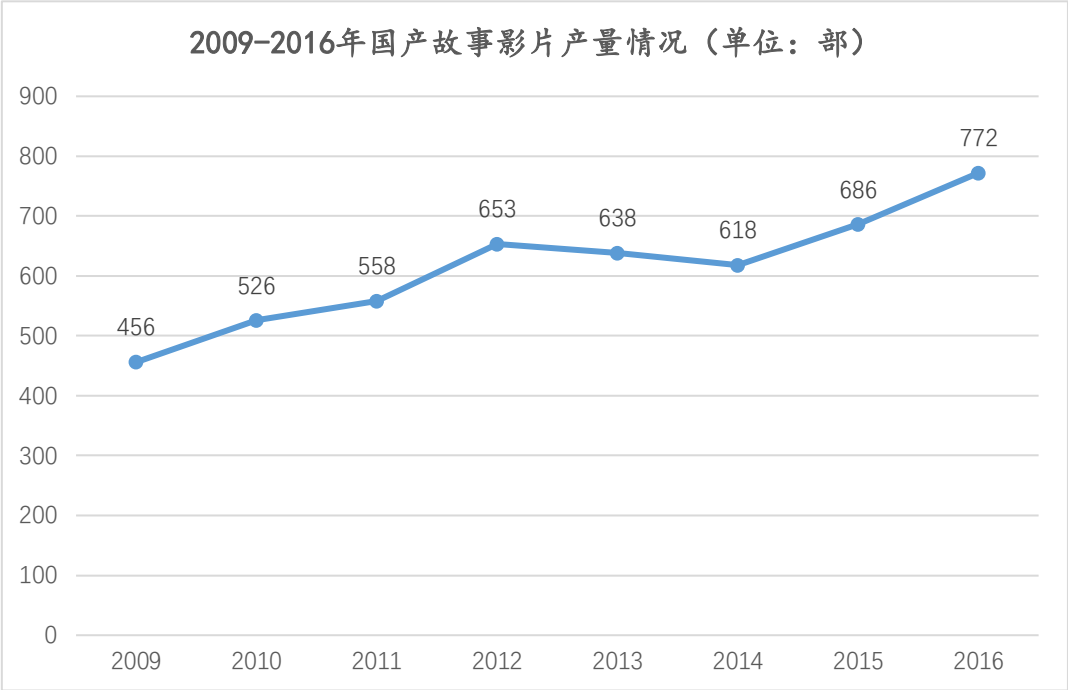
中国电影诞生于1905年，北京丰泰照相馆创办人任景泰拍摄了由谭鑫培主演的《定军山》片段，这是中国人自己摄制的第一部影片。从无声到有声、从黑白到彩色、从模拟到数字、从传统到现代，中国电影的发展经历了110多年的历程。中国电影的发展，大致可分为4个时期：1905年至1931年，是中国电影的拓荒时期；1932年至1949年，是中国民族电影事业的探索时期；1949年至1966年，是中国人民电影的振兴时期；1979年以后是中国电影的复兴时期。90年代市场经济实行后，中国电影产业经历了原有国家控制体系难以适应市场机制的阵痛期。2002年，国家出台了系列行业鼓励政策，进行院线体制改革，开放电影制作及影院投资领域。随后的十多年，中国电影市场进入高速增长的通道，电影供给和需求持续保持高速增长。在这一时期，作为中国电影产业的重要推动力之一，中国连锁影院市场发展迅猛，电影票房屡创新高，复合增长率超过30%，并于2012年超过日本，成为仅次于美国的世界第二大电影市场。

根据广电总局公布的数据，2015年，全国电影总票房为440.69亿元，比2014年增长48.69%，创下“十二五”以来最高年度增幅。2016年票房增幅有所放缓，但年度总票房仍然创下新高，达到了457.12亿元，其中国产影片票房266.63亿元，占总票房的58.33%。同时，国产影片创造海外收入38.25亿元，比2015年增长48.13%。2009至2016年，全国电影票房收入年均复合增长率达到33.01%。



数据来源：国家新闻出版广电总局

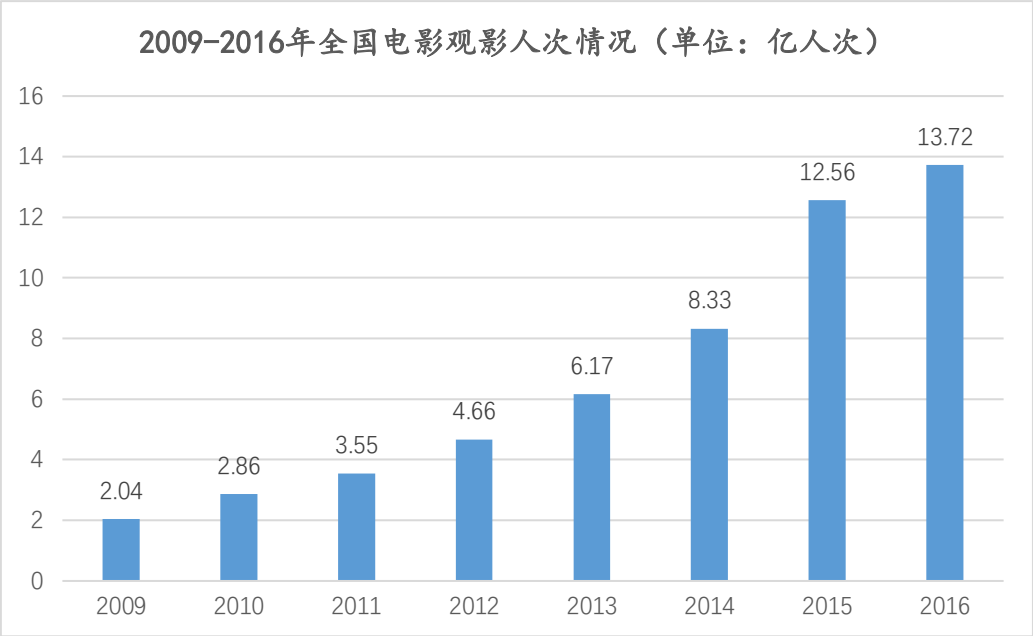
2016年，我国生产电影总计944部，其中国产故事影片产量772部，比2015年增加86部。故事影片数量和影片总数量分别比上年增长12.54%和6.31%。全年票房过亿元影片84部，其中国产电影43部。2009至2016年，国产故事影片产量年均复合增长率为7.81%。



数据来源：国家新闻出版广电总局

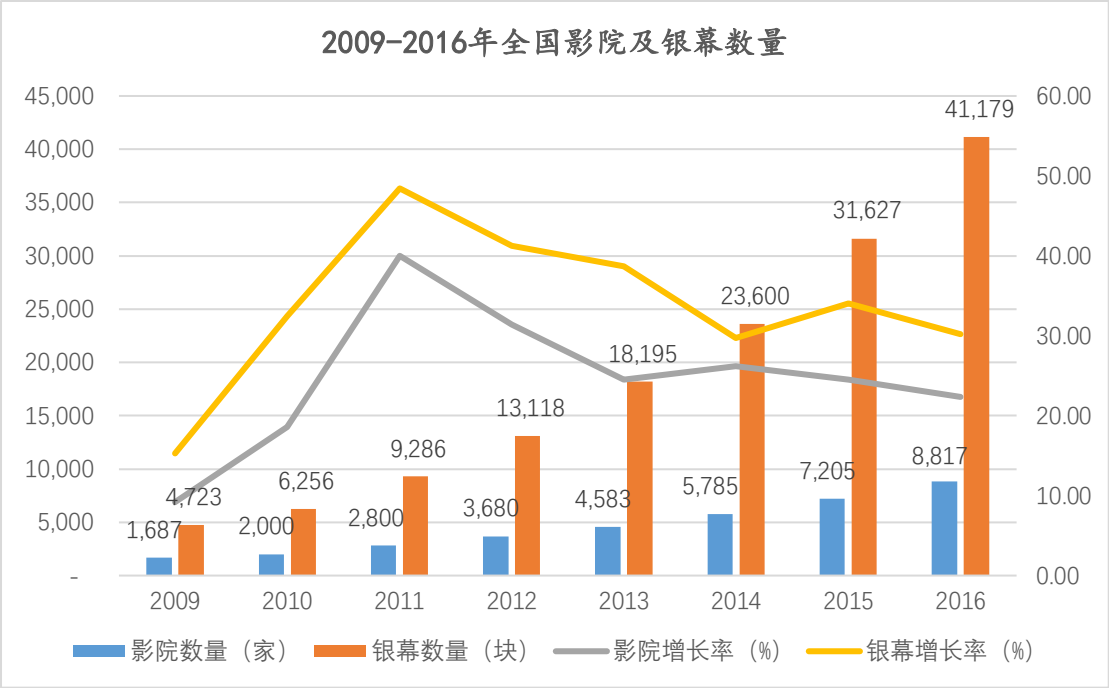
2016年，全年观影人次达13.72亿，比2015年增长9.24%。2009至2016年，全

国电影观影人次年均复合增长率达到31.29%。



数据来源：中国电影发行放映协会

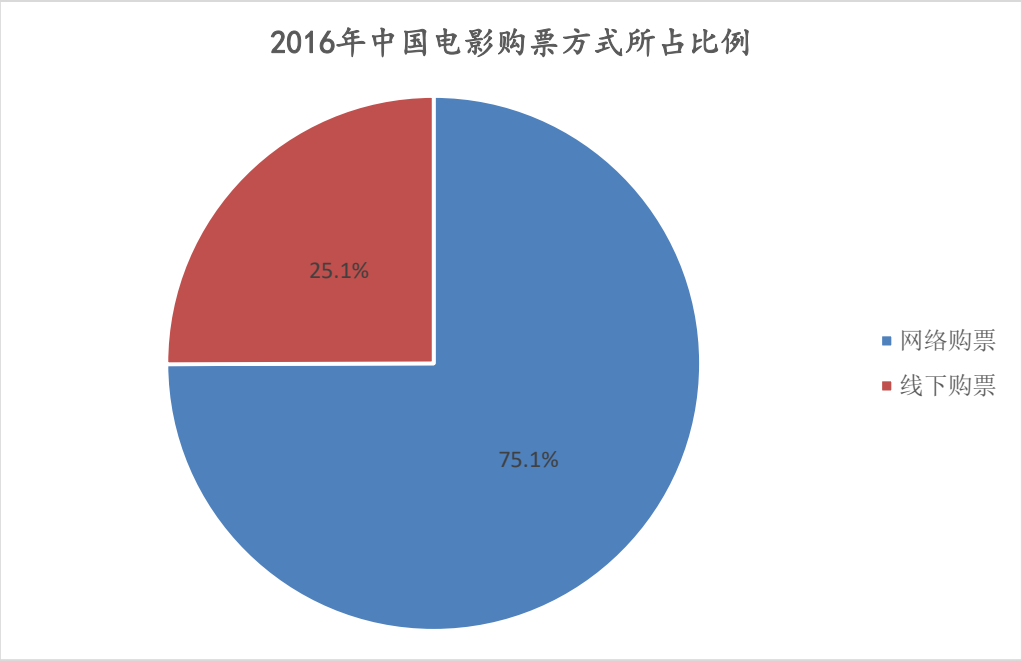
2016年影院市场继续保持快速扩容的态势，在银幕数量和技术指数继续提高的同时，也为电影产业的高速发展奠定了坚实的基础。全国院线范围内新建影院1,612家，总影院数达8,817家，同比增长22.37%；全国影院新增银幕9,552块，银幕总数已达41,179块，同比增长30.20%。我国目前已成为世界上电影银幕最多的国家，全国影院已全部实现数字化，县级城市影院全覆盖已基本实现。



数据来源：国家统计局、EBOT 艺恩日票房智库

近几年中国电影的成绩和进步，再次印证了中国电影产业改革15年来取得的显著经验和突出特点，表现在以下几个方面：（1）电影创作质量不断提升，主旋律旗帜更加高扬；（2）电影创作呈现多类型、多品种、多样化格局，中国电影新力量异军突起；（3）全国影院建设如火如荼，电影市场基础强势扩大；（4）电影科技和互联网的综合发力，助推中国电影的蓬勃发展。

在“互联网+”的发展浪潮中，电影界以开放胸怀勇敢实践“互联网+电影”的创新模式，为推动中国电影快速、均衡、健康发展起到重要作用，其新型业态主要包括：网络IP成为电影创意的丰富来源，对电影创作的多样性进行了有益补充；BAT（百度、阿里巴巴、腾讯）等互联网领军企业直接参与电影创作生产，为电影发展注入新的动力；网络售票和在线选座成为市场主流（2016年电影票购票方式占比如下图），不仅给广大观众提供了方便的票务服务，也形成了公开透明的数据结果，促进了电影行业的公平竞争和电影票价向合理水平回归；网络社交平台成为电影营销的新途径，为优秀国产电影营造良好口碑发挥了重要作用；网络成为电影衍生品的重要销售渠道，同时也促进了更多电影后产品的开发，丰富了电影产业的结构层次；网络大数据为电影产业发展提供重要支持，为中国电影的发展方向、产业定位、目标制定提供了基本参照。同时，电影也为互联网领域的大众创业、万众创新提供了广阔的平台和大量的机遇。

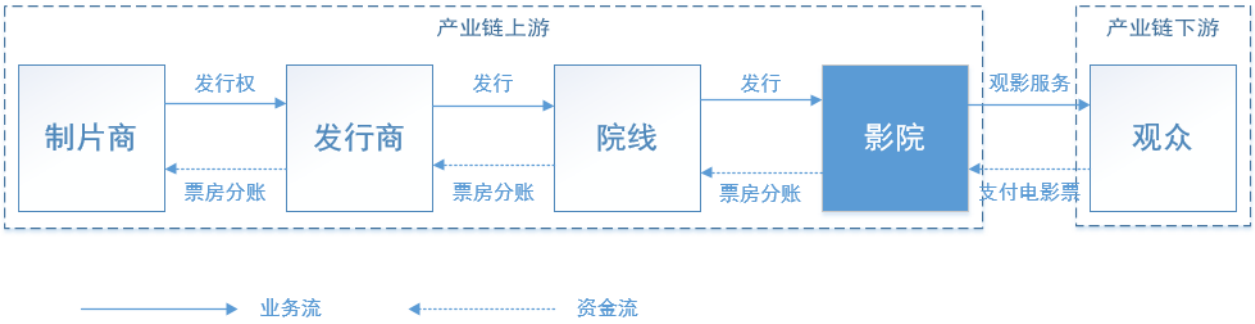


数据来源：比达咨询

2、电影行业产业链

我国电影行业产业链主要包括制片、发行、放映和观影四个环节，主要参与主体包括制片商、发行商、院线、影院和观众。其中：制片商主要负责影片制作；发行商从电影制片商方面获取影片发行权后，主要负责影片在全国范围内的发行和营销；院线从发行商处获得电影拷贝后，负责向其所属影院进行发行，并就影片在所属影院放映进行统一安排；影院统一按照其所属院线的排映计划对影片进行放映；观众通过购买电影票进行观影。

电影行业产业链如下图所示：



目前，我国电影发行采取院线发行制度，发行商需要与院线进行合作。由院线对其下属影院进行影片发行，发行商不能直接与影院签署电影放映协议。在经济利益分配方面，我国电影产业主要采用票房分账模式。在该模式下，各方根据协议，将票房净收入（分账票房=实际票房-国家电影专项资金-营业税及附加）按一定比例进行分配。

公司主要从事影院投资管理及电影放映业务，与制片商、发行商和院线一并分别以“内容、渠道、终端”的定位处于电影行业产业链的上游。公司从合作院线处取得电影拷贝，在公司经营的影院中进行放映，从观众处收取电影票房收入，并定期向合作院线支付票房分账款。由于公司处于票房分账的前端，因此具有较为稳定的现金流。

3、影响行业发展的重要因素

（1）有利因素

1）宏观经济持续增长，居民文化消费能力不断提升

近年来，我国宏观经济持续增长，经济结构稳步调整，居民生活水平继续提升，对教育、文化、娱乐等的需求持续增加。2009年至2016年，我国人均GDP从26,222.00元增长至53,817.00元，城镇居民家庭人均可支配收入从17,175.00元增长至33,616.00元，年均复合增长率分别达到10.82%、10.07%。

2）国家产业政策的扶持

2009年以来，国家相继出台了《文化产业振兴规划》、《关于促进电影产业繁荣发展的指导意见》、《关于金融支持文化产业振兴和发展繁荣的指导意见》、《国家“十二五”时期文化改革发展规划纲要》、《关于支持电影发展若干经济政策的通知》以及《中共中央关于繁荣发展社会主义文艺的意见》等一系列重大产业政策，明确将文化产业发展作为一个战略性产业提升到国家战略的层面，推动文化产业成为国民经济支柱性产业，成为新的经济增长点、经济结构战略性调整的重要支点、转变经济发展方式的重要着力点，为推动科学发展提供重要支撑。

3）电影市场及技术的革新

中国电影院线制改革10余年以来，城市票房以年均40%以上的速度增长，与改革之初的2002年相比，全国城市电影票房增长了将近20倍。国产影片数量和质量的提升，使其票房号召力也得到相应的增强，为影院放映市场提供了充足的片源保证。同时，进口分账大片引进数量的增加也为影院放映市场提供了进一步的有益扩充。

《数字化电影发展纲要》确立了数字电影在电影产业中的战略地位，数字化将为我国整个电影行业带来新的市场机会和发展空间。数字放映解决了制作、发行成本价格高昂，影片放映质量依靠现场技术支持等问题。电影制作与放映的数字化，不仅能改善电影品质、优化观影条件、降低发行放映成本，并且能提升技术体系、改变运营模式，从而进一步拓展电影的生存发展空间，为电影产业带来跨越式发展的机遇，形成电影产业发展新的经济增长点。

（2）不利因素

1）盗版制约我国电影业发展

盗版是指在未经版权所有人同意或授权的情况下，对其拥有著作权的作品、出版物等进行由新制造商制造跟源代码完全一致的复制品、再分发的行为，此行为被定义为侵犯知识产权的违法行为，构成犯罪，会受到所在国家的处罚。尽管国家对打击盗版做了很多的努力，影视公司在抵制盗版方面做了很多措施，但盗版现象依旧十分猖獗，对我国影视行业冲击很大，分流了大批潜在观众而降低了影院票房收入，对电影放映行业的市场回报带来了负面影响，导致电影行业无法健康发展。

2）市场竞争加剧

近年来，我国国内影院规模在迅速扩大，影院数量呈现快速增长的趋势，影院放映行业的市场竞争不断加剧，在国家鼓励影院投资建设的背景下，随着越来越多竞争对手的跨区域扩张及新的投资主体陆续进入，影院数量将进一步增长，行业将迎来更广泛和激烈的竞争。

3）新传播媒介的影响

近年来，以互联网为代表的新传播媒介已经通过改变消费者的消费理念、消费方式和信息取得方式对传统媒体构成了强大的冲击力。新传播媒介具有价廉、便利、选择性强的特点，使影院终端消费者通过网络平台进行观影的成本降低、机会增加，因此其对观众的分流使得影院面临一定的竞争压力。随着未来网络科技技术的发展和网络平台观影体验品质的提高，传统影院观影人次有可能受到一定程度的影响。

4、行业壁垒

（1）投资壁垒

随着电影技术日新月异，投资规模越来越大，这对潜在的进入者构成了壁垒。电影制片企业和放映业的专业设备，除了用于电影制片和放映外很难转移到其它行业。因此，进入该行业要面临巨大的投资风险，退出该行业则必须放弃这部分已经发生的沉淀成本，而得不到任何回报。放映业的基本投入品，包括建筑和器材都高度专业化，转移困难，容易形成进入壁垒。

（2）规模经济壁垒

发行业的垄断是依靠对影片的发行权得到的，而放映业则依靠它的地域性垄断而获得市场力量。当基本的有效规模比较大的时候，进入壁垒就产生了。到目前为止我国的规模经济壁垒还不太明显。

目前我国电影业发行环节高度集中，市场份额基本由几个集团公司控制，放映环节从全国来看集中度不高，不过区域集中度极高；电影产品具有信息产品的特性，电影内容决定了其本身的差异性比较大，在生产和发行上具有一定的垄断性，这也使得整个电影产业对电影生产的依赖性较强。总体来讲，国内电影产业还没有形成规模经济，对于国内企业，电影进出门槛不太高；民营资本在我国电影业中已经占据了越来越重要的地位；对于外商，中国电影产业的门槛还是较高。从长远来看，电影的市场容量还很大，电影各个经营主体在各个环节的市场份额都有所减少，这与越来越多的主体进入行业竞争有关。同时为了增强竞争能力，形成规模经济，现有企业会通过资本运作、共享市场份额的方式主动寻求合作伙伴。

（3）政策壁垒

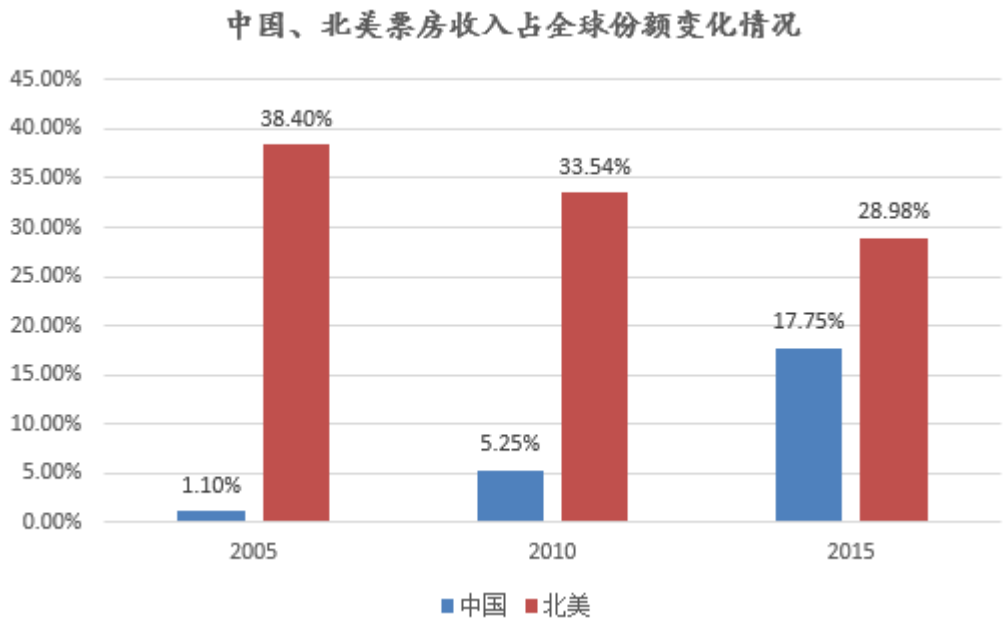
目前，国产电影发行业务及影院放映业务已经对民营资本放开，国家相关法律法规及政策鼓励民营资本投资建设、改造电影院，鼓励民营资本参与组建电影院线，民营资本涉足电影领域基本不存在障碍。在外资准入问题上，仍存在较明显的政策壁垒，其中，对于电影发行及院线经营业务，禁止外商投资；对于电影放映业务，允许外商以合资、合作的方式设立和经营电影院等企业，但是必须保持中方控股51%以上或中方占有主导地位。此外，对于外国影片的进口及发行业务，仍然存在明显的政策壁垒。

（三）市场规模及前景

1、市场规模

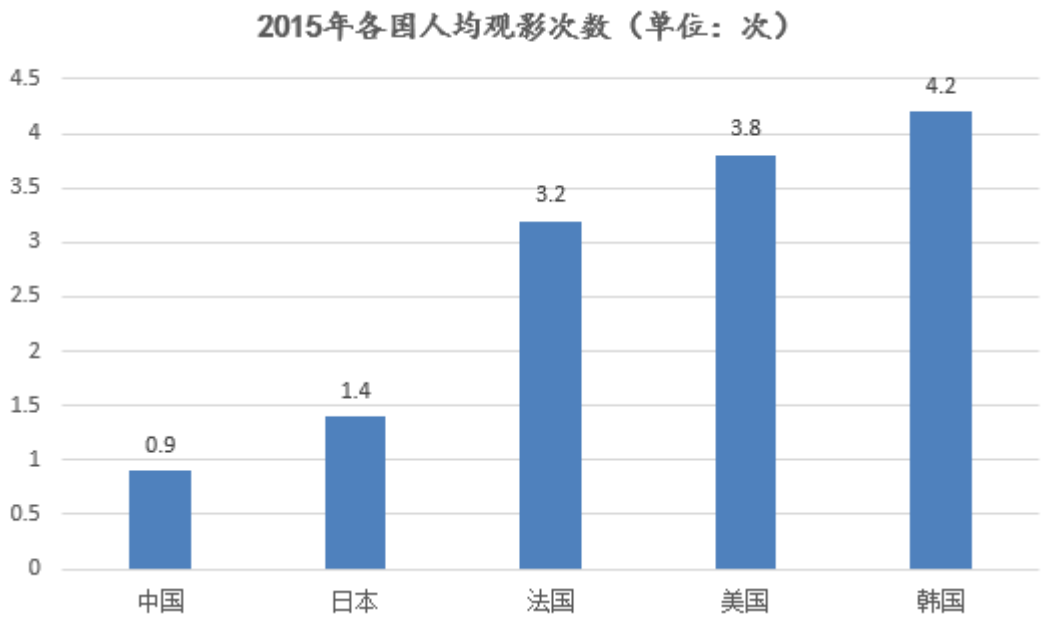
根据美国电影协会统计，2015年全球电影票房收入达到383亿美元，其中，北美地区（美国和加拿大）票房收入111亿美元，占全球票房的28.98%；中国内地票房收入68亿美元，占全球票房的17.75%，占比再度提升，超过全球第三大市场英国近50亿美元，并且几乎占到了亚太地区年度总票房的50%。

近10年，中国与北美票房收入占全球份额变化情况如下图所示，可见，中国与北美地区的差距越来越小，中国电影在世界电影版图上的位置越来越凸显。



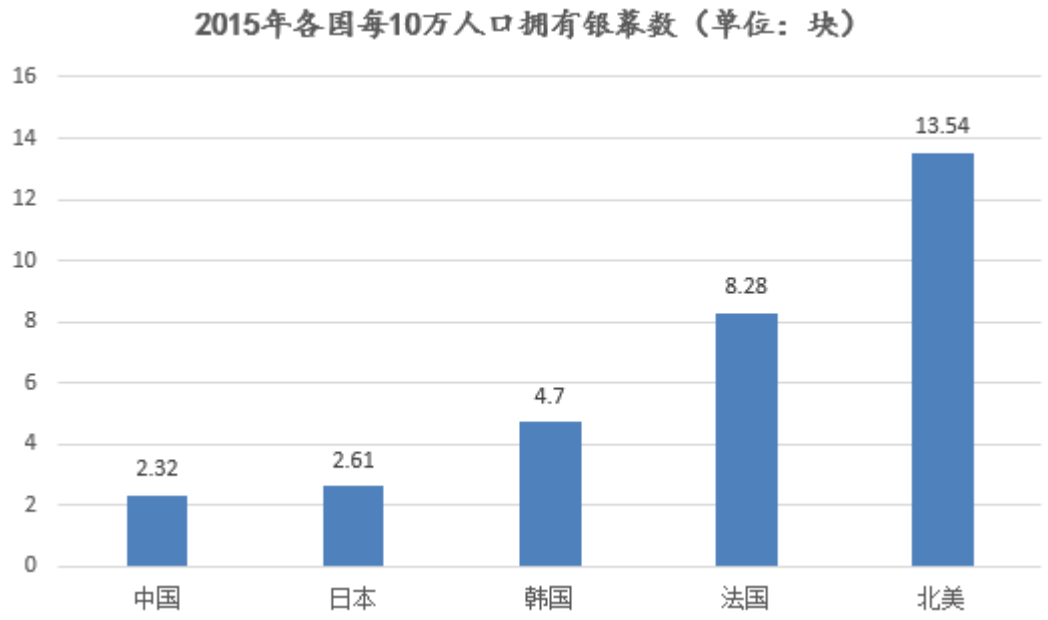
数据来源：美国电影协会

但从人均观影次数来看，尽管中国观影人次年均复合增长率高达36.67%，但相对于发达国家，绝对数量仍然很低，尚有较大的提升空间。数据显示，2015年我国人均观影次数为0.9次，观影凭次较低，不仅远远低于韩国的4.2次、美国的3.8次、法国的3.2次，也低于邻国日本的1.4次。这显示我国电影市场仍有很大的发展潜力。



数据来源：EBOT 艺恩日票房智库

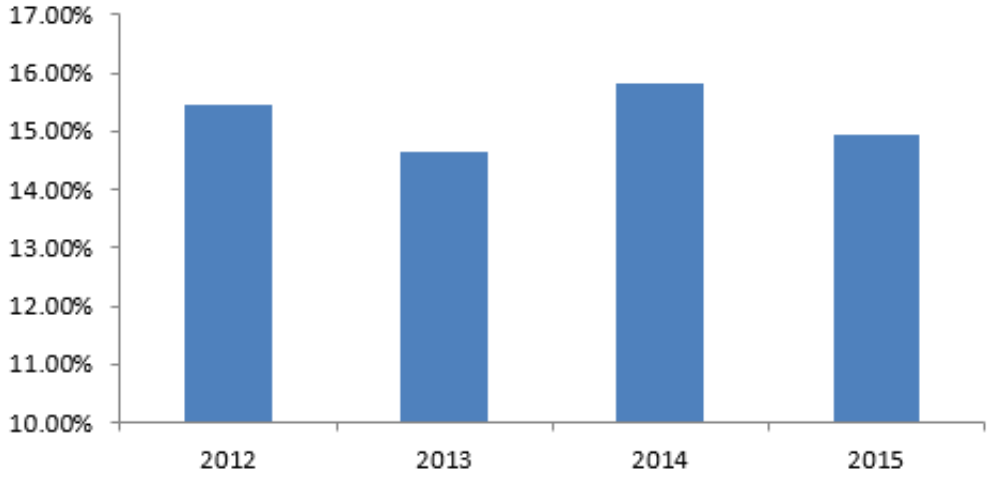
从每 10 万人拥有银幕数来看，虽然我国银幕数增长迅猛，但截至 2015 年，每 10 万人拥有银幕数仅 2.32 块，低于日本 2.61 块、韩国 4.7 块、法国 8.28 块和北美 13.54 块，未来仍有较大增长空间。



数据来源：艺恩咨询、财通证券

近年来，我国影院上座率维持在 15%左右。随着居民收入水平的增长，观影体验的提升，电影质量的提高，影院上座率有望进一步提升。

我国影院上座率情况



数据来源：互联网资料、财通证券

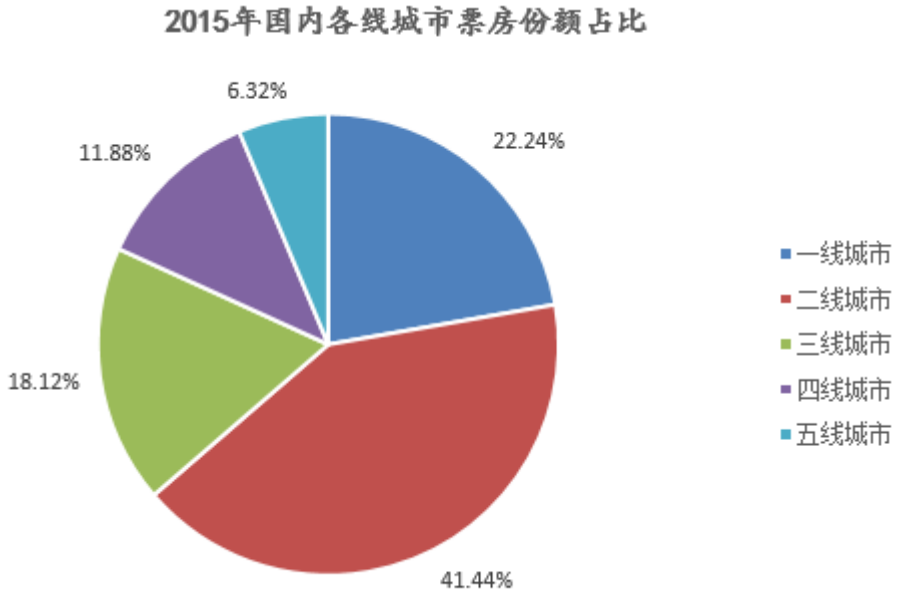
2015年，全国各省（直辖市、自治区）票房呈增长趋势，共有16个省份的票房超过10亿元。年度总票房成绩排名前十的省份都在15亿元以上，平均增幅达到47.66%。广东省依旧位居票房榜首，总票房62.42亿元，同比增长约20亿元，并且是全国唯一票房份额超过10%的省份，达14.2%；江苏省位居次席为41.72亿元，同比增长约13.81亿元；浙江省排名第三位，票房收入为34.92亿元。2015年，全国票房排名前十省份的收入及增长情况，如下表所示：

排行	地区	2015 年票房收入（万元）	同比增长（%）	市场份额（%）
1	广东省	624,217	50.4	14.2
2	江苏省	417,161	49.5	9.5
3	浙江省	349,192	47.2	8.0
4	北京市	315,120	37.7	7.2
5	上海市	293,968	44.7	6.7
6	四川省	233,869	49.6	5.3
7	湖北省	210,125	46.6	4.8
8	山东省	171,182	56.6	3.9
9	辽宁省	167,228	50.3	3.8
10	河南省	152,164	44.0	3.5

数据来源：国家新闻出版广电总局

以北京、上海、广州及深圳为代表的一线城市的电影市场开发的相对较早，

较为成熟，随着一线城市影院建设布局基本完成，一线城市市场票房增速逐步放缓，2015年票房占全国的22.24%，占比有所下降。目前，以江苏、浙江为代表的经济发达地区票房增速显著高于北京、上海等成熟市场的票房增速，2015年二、三线城市票房占比达到59.56%，二、三线城市票房吸引力越来越高，观影需求突显，这些区域将成为未来影院市场竞争的新热点。



数据来源：EBOT 艺恩日票房智库

2、市场前景

2015年10月，党的十八届五中全会《关于制定国民经济和社会发展第十三个五年规划的建议》提出，到2020年，公共文化服务体系基本建成，文化产业成为国民经济支柱性产业，中华文化影响持续扩大。广电总局发展研究中心电影所研究院预测，未来几年，我国电影产品更加丰富多彩，市场规模更加壮大，市场体系进一步健全，公共服务进一步加强，整体技术水平大幅提升，竞争力、影响力显著增强，综合实力进入世界电影强国之列。

（1）创作质量进一步提升，出现更多精品力作

2015年10月，中共中央出台了《关于繁荣发展社会主义文艺的意见》，提出要把创作优秀作品作为中心环节，设立文艺创作专项资金或基金，加大对创作生产的投入，加强对评论、宣传和推广的保障，努力形成文艺创作生产的“高峰”。

通过各方的努力，未来几年，中国电影将保持年产六百部左右电影的数量规模，同时质量会进一步提升，每年会出现更多深受人民群众真心拥戴、能够有效传播中国价值观、弘扬正能量、社会效益和经济效益俱佳的优秀影片，真正实现中国电影在创作上的全面进步。

（2）市场规模进一步扩大，成为全球最大电影市场

根据国际经验，当人均GDP达到3,000美元时，文化消费大幅度增长。在2010年，我国人均GDP已经超过4,000美元，2015年则超过了7,800美元。《关于制定国民经济和社会发展第十三个五年规划的建议》提出，在提高发展平衡性、包容性、可持续性的基础上，到2020年国内生产总值和城乡居民人均收入要比2010年翻一番。可以预期，城乡居民用于电影的消费还将继续增长。特别是随着影院建设向县城甚至人口比较多的乡镇延伸，城乡居民进影院看电影将变得越来越方便。有机构预测，中国电影市场将在2017年左右成为世界第一大电影市场。

（3）市场秩序进一步规范，促进全行业持续健康发展

针对当前电影市场存在的票房不如实统计、偷漏瞒报、影片盗录盗播侵害电影版权和一些影院放映质量不高等问题，《电影产业促进法》规定要对违法行为视情节轻重给予不同程度的处罚，直至吊销许可证。《电影产业促进法》还提出，要建立社会信用档案制度，将从事电影活动的企业、其他组织和个人因违反本法规定受到的行政处罚记入社会信用档案，并向社会公布。一个成熟、诚信的市场，是整个电影行业的共同要求和期待。未来几年，在法律法规和社会监督的共同作用下，电影市场秩序会更加规范化。

（4）影院进一步平台化，成为社交中心

位于美国洛杉矶的Marina影院，是一家餐饮和电影相结合的影院，一共有六个厅，452个座位。该影院在每一个座位上，都安装了航空座椅式的餐台，观众可以边就餐边看电影。影院工作人员中，从事餐饮的占了大多数。2012年该影院的餐饮收入占总收入的70%，远远超过票房收入。目前，中国的大多数影院也越来越注重开发电影之外的收益。长远来看，影院就是一个平台，在这个平台上，可以卖饮料，可以带动购物。可以预测，未来几年，影院越来越智慧化之后，有

许多的应用可以在影院完成。影院成为社交中心的趋势将越来越明显。

（5）国际竞争力进一步增强，成为国际交流重要桥梁

2016年1月15日，由国家新闻出版广电总局电影局策划指导、华人文化产业投资基金（CMC）和华狮电影公司执行的“普天同映”中国电影海外推广计划召开启动会。根据这个计划，电影行业将进一步整合资源，加强版权转让、渠道疏通、宣传推广方面的协调，扩大海外华人社区的放映规模，力争在2016年初步实现覆盖东南亚及北美、澳大利亚部分重点城市的华人社区，并逐步扩展至欧洲、南美，为中国电影“走出去”探索出一条符合国际电影市场规律、由点及面、逐步扩大、富有实效的突破之路。可以预测，未来几年，中国电影将更多地用市场化、本土化的运作方式走进外国主流院线，用国际化的表现形式讲好中国故事、传播好中国声音，形成一批展示中国形象的“铁盒里的大使”。

（四）基本风险特征

1、政策风险

电影放映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。倘若由于行业监管政策发生变化或调整所导致的行业资格准入条件更加严格，将对行业内公司成立新影院和持续经营造成不利影响。此外，电影放映行业目前属于国家政策扶持的行业，但如若支持政策变化，将会对影院的利润水平和持续发展造成有一定影响。

2、经营业绩季节性波动的风险

我国电影行业存在明显的档期现象，行业的票房收入会根据档期的不同呈现出明显的季节性特征。目前，年末（贺岁档）、年初（春节档）和年中（暑期档）是国内电影票房收入的高峰。电影行业的票房季节性波动会对影院各季度经营业绩产生显著的影响。

3、依赖供给风险

电影放映在整个电影产业链中属于较为被动的环节，大部分影院的业绩一定程度依赖于电影制片商推出优秀作品的数量。如果电影制片商无法持续地推出质

量较优的影视作品，观众的观影热情将会降低，即使电影放映企业提高运营管理水平和服务水平，也难以保证较高的观影人次以及上座率，这势必将对企业的盈利水平产生一定的负面影响。

4、影院选址风险

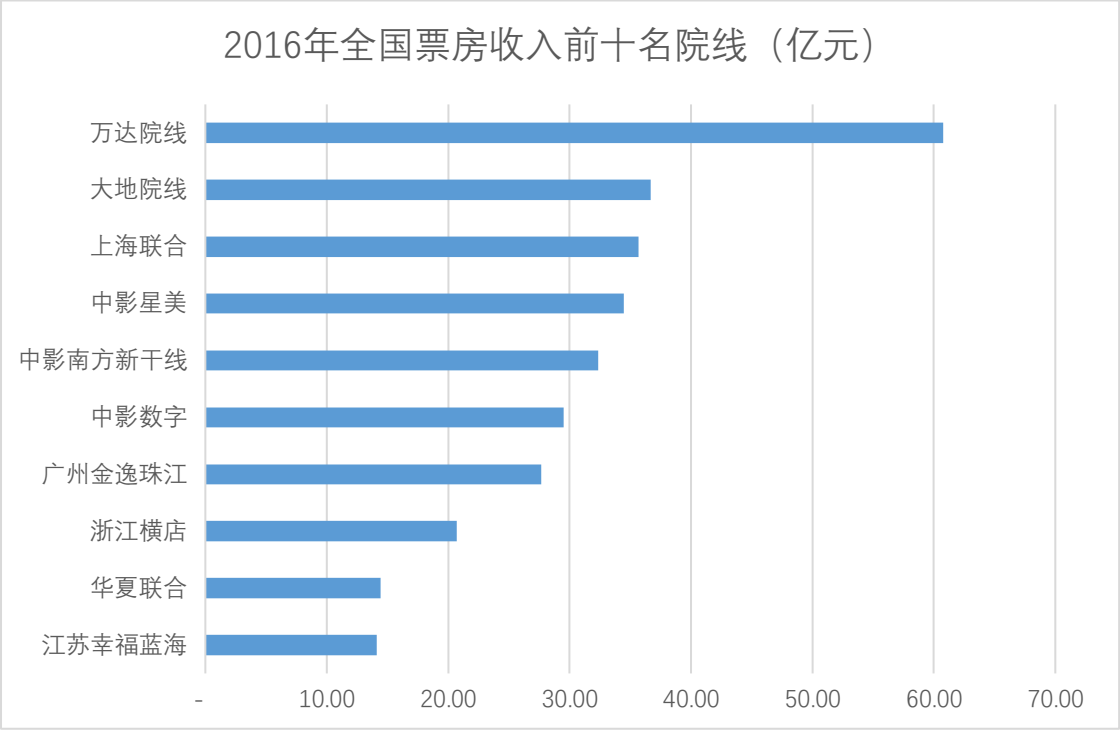
影院的选址将直接影响影院经营业绩、进而影响投资回收周期。影院选址时需要对所在地的城市类型、商圈情况以及居民整体消费水平等因素进行充分的考虑。在实际中，通常选择商业人流密集的地段或者大型商业综合体作为影院建设的实施地点。如若影院选址不当或者不能在合适的地段开设影院，将直接影响电影放映企业的观影人次和票房收入，进而对企业的经营效益造成负面影响。

（五）公司在行业中的竞争地位

1、行业竞争格局

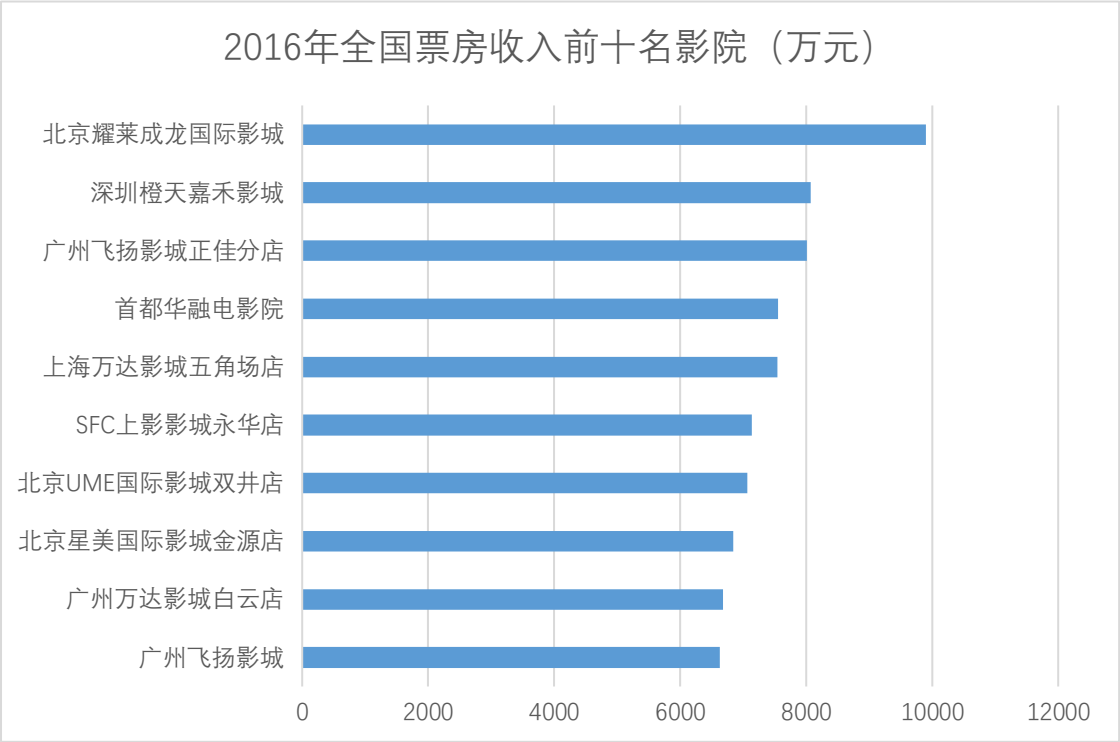
目前电影放映行业市场竞争激烈，全国影院数量增长迅速，尤其是一线城市影院数量众多，市场竞争程度较高。我国电影放映行业另一个显著特点是区域化特征明显，部分影院以区域经营为主，具有明显的区域竞争优势。影院选址通常具有一定的排他性，在同一商业设施中一般较少出现多家影院共存的情形，此外，影院还具有一定的服务半径，超过服务半径的影院之间没有直接的竞争关系。因此影院建成后，主要面临同一商圈内其他商业设施中影院的竞争。

2016年全国电影院线依然呈现出“一超多强”的局面，各院线均取得不同幅度的增长。全国50条城市电影院线中，共有15条院线的收入超过10亿元，排在前十名的院线票房收入均在14亿元以上。我国电影院线行业已经形成较高的市场集中度，以万达院线为首的十大城市院线已经成为全国发行放映市场的主导力量。2016年，全国前十大院线票房收入合计306.44亿元，占全国电影票房收入的67.04%。



数据来源：时光网

根据时光网统计数据，2016年,全国影院总数达8,817家，票房排名前100的影院占全国总票房的12.91%；票房排名前500的影院占全国总票房的39.95%。



数据来源：时光网

根据时光网的统计数据，2016年度，公司旗下的唐阁影城亦庄店和唐阁影城

内江店在各自地区的票房销售排名如下：2016年度北京市共有影院184家，唐阁影城亦庄店在该地区票房销售排名第57；2016年度内江市共有影院10家，唐阁影城内江店在该地区票房销售排名第3。由于北京市经济发达，影视娱乐业竞争较为激烈，而唐阁影城亦庄店作为新进入者，能够取得中等靠前的排名，凸显了公司较强的竞争力；唐阁影城内江店地处四川省内江市，该地区经济欠发达，内江店作为公司精心经营的第一家影院，具有明显的区位优势。

公司旗下唐阁影城滨江店于2016年12月底正式营业，2017年1月1日至2017年3月11日，杭州市参与票房排名的影院共有108家，滨江店排名第54，作为一家新开业的影院，能在较短时间内取得中等靠前的排名，凸显了公司较强的竞争力。

2017年1月，公司完成了对唐阁影城泗阳店的收购，根据时光网的统计数据，2016年度宿迁市共有影院22家，唐阁影城泗阳店在该地区票房销售排名第5，在当地竞争力较强。

总体来说，虽然公司票房销售总量与行业中票房销售排名靠前的影院运营公司存在着一定的差距，但就区域细分市场来看，公司旗下的影院具有一定的市场份额和营销能力。随着公司网点的不断扩张，公司的整体票房收入增长有望得到改善。

2、公司主要竞争对手

（1）中影影院投资有限公司

中影影院投资有限公司成立于2007年5月28日，属于中国电影股份有限公司全资子公司，公司注册资本55,000万元，公司拥有100家控股电影院，主要经营：项目投资；企业管理；经济贸易咨询；技术服务、技术咨询、技术开发；企业管理；制作、发布广告；门票销售代理；销售玩具、服装鞋帽、箱包、针纺织品、首饰、文化用品、体育用品、工艺品、通讯设备、日用杂货；版权转让代理服务；产品设计；专业承包；出版物零售。

（2）北京大料国际影院有限责任公司

北京大料国际影院于2011年6月在北京注册成立，注册资本100万元，属于北京汇正文化艺术发展有限公司的全资子公司。公司是一家五星级影院，隶属于中

影星美院线。大料影院共有6个多功能放映厅，近1,200个座位，其中包括5个3D影厅，最大影厅303座，VIP影厅74座。

（3）中传经典（北京）影院投资管理有限公司

中传经典（北京）影院投资管理有限公司成立于2013年2月，注册资本总额3,000万元，公司隶属于中国文化传媒集团，是其二级子公司。目前中传影院已在北京、天津、南京、合肥、南通、无锡、武汉、株州、昆山、启东等多个城市陆续签约，部分项目已经开业经营。

（4）北京博纳国际影院投资管理有限公司

北京博纳国际影院投资管理有限公司为博纳国际影业集团有限公司独资子公司，主管旗下全国影院投资建设与运营。公司成立于2005年11月14日，注册资本3,150万元。旗下经营管理的30家影院主要分布在北京、上海、深圳、天津、重庆等城市。

3、公司竞争优势

（1）先进的技术和设备

公司的主要技术体现为相关专业设施设备，公司影院的主要技术指标均严格参照国家有关规定和行业技术指导标准实施，具有明显的先进性。为保证更加真实的还原影片的影音效果，公司影院采用英国哈克尼斯（HARKNESS）银幕、美国巴可（BARCO）数字放映机、美国杜比（DOLBY）数字电影声音解码器、美国QSC功放设备、美国JBL音响设备等，可以为顾客带来更好的观影体验。

（2）丰富的影院运营经验

公司自设立以来一直从事影院经营管理业务。公司目前共有开业影院4家，另有数家影院正在筹备中。公司建立了成熟的影院运作内部管理机制，对于下属影院统一管理，确保影院服务质量以及执行效率。公司具备优秀的影院管理团队以及丰富的影院运营管理经验，在影院选址、建设等方面，具有很强的管理优势。

（3）电子商务平台优势

公司拥有通用顶级域名，并先后实现了影片资讯、在线选座、会员购票、在

线购票等网上服务，搭建了综合性支付平台，实现手机、平板电脑的网站上线，并且网站浏览页面可根据客户使用的设备不同，进行相应的浏览页面显示切换，使客户浏览页面更流畅，随时随地轻松购票选座。与此同时，公司注重发展第三方电子商务合作，进一步吸引客户观影，扩大了公司的品牌知名度。

（4）优秀的市场营销团队

公司重视对营销人员的培养，累积了一批专业营销团队，并形成一套营销人员培训和管理机制。公司积极拓展会员卡业务，为会员提供充值、优惠、银行卡绑定等服务；另外公司还有提供明星见面会等服务来维护影院自有的忠实观众。公司不断探索影院经营业务发展新模式，即使在淡季、小片堆积的情况下，仍可以创新性市场营销方式吸引观影人群。

（5）地区性的品牌优势

公司依托于高管专业化管理优势和选址布局优势，使得公司旗下的影院所在的区域建立了良好的品牌形象，形成较高的市场占有率，起到了引导该区域市场的作用。公司在追求经济效益的同时注重于社会效益，不断打造公司品牌，积极响应国家扶持文化产业的政策号召，深入研究公司相关业务的市场需求，积极参与国家及各地区相关行业的课题研究，与之建立紧密的合作关系，树立行业专业性品牌形象。

4、公司竞争劣势

（1）规模劣势

公司目前已实际经营影院有4家，另有3-4家影院有望在今年年底实现经营。因此从规模上看，虽然公司在所在影院地区具有一定的竞争优势，但公司在短期内依旧无法与国内目前主要院线公司在大地域版图内进行竞争。为此公司制定了发展计划，计划在全国多个省市陆续开设多家影院，并实行影院托管业务以增加公司旗下影院数量，帮助公司快速打造竞争力和声誉。

（2）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3D电影，受制于场地

的约束，目前公司无IMAX或者巨幕影片播放品种。随着观众对观影效果要求的不断提高，未来对IMAX或者巨幕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以及巨幕影院，实现全品种播放。

第三节 公司治理

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、监事会的建立健全及运行情况

股份公司自成立以来，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立并完善了各项内部管理和控制制度。目前已经形成了包括公司股东大会、董事会、监事会、高级管理人员在内的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会制度。公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》等相关规定，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》、《防范控股股东及其他关联方资金占用管理制度》、《信息披露事务管理制度》及《投资者关系管理制度》等规章制度，公司法人治理结构得到了进一步健全与完善。

自股份公司成立以来，公司严格依照《公司法》和《公司章程》的相关规定，按时召开股东大会、董事会及监事会。股份公司的重大事项能够按照三会议事规则等公司制度规范运行，决策程序、决策内容合法有效，三会运行良好。

（二）关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明

股份公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并召开股东大会、董事会、监事会会议，公司的董事、监事和高级管理人员均符合《公司法》规定的任职要求，能按照三会议事规则履行其权利和义务。

（三）子公司的公司治理

子公司的治理机制按照挂牌主体公司治理规范进行统一管理。股份公司成立后，按照《公司法》等法律法规的规定，建立了更为完善的法人治理结构。子公司能够按照《公司章程》及相关治理制度规范运行。

二、董事会对现有公司治理机制的评估

股份公司成立后，按照《公司法》等相关法律法规的要求，结合公司所处行业的业务特点，公司建立了与目前规模及近期战略相匹配的组织架构，制定了各项内部管理制度，完善了公司法人治理结构，建立了公司规范运作的内部控制环境，从制度层面上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权以及其他合法权益，并对纠纷解决机制、关联股东和董事的回避、投资者关系管理等制度作出了规定。

三、公司及其控股股东、实际控制人近两年存在的违法违规及受处罚情况

公司自设立以来，严格遵守国家法律法规，生产经营合法合规，不存在因违法违规经营而被工商、税务、社会保险、质检等政府部门处罚的情况，公司不存在重大违法违规行为。

报告期内，公司控股股东、实际控制人最近两年不存在因违法违规而受到处罚的情形。

截至本说明书签署之日，公司不存在未决诉讼或仲裁。

截至本公开转让说明书签署日，公司及子公司、公司的法定代表人、控股股东、实际控制人不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形。

四、公司分开情况

公司按照法律法规规范运作，建立健全法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与控股股东及其控制的其他企业之间相互独立，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（一）业务分开情况

公司的主营业务为电影放映及影院相关衍生业务，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。

公司的重要职能完全由公司承担，不存在股东通过控制公司职能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）资产分开情况

公司通过整体变更设立，所有与经营性业务相关的资产等在整体变更过程中已全部进入股份公司，并已办理了相关资产权属的变更和转移手续。公司资产与股东资产严格分开，并完全独立运营，公司目前开展业务必须的办公设备、专用设备的权属完全由公司独立享有，不存在与股东共用的情况。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情形。

（三）人员分开情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；公司经理、财务负责人等高级管理人员均未在股东及其所控制的其他企业中担任职务，也未在公司股东及其所控制的其他企业领薪；公司的劳动、人事及工资管理与公司股东及其所控制的其他企业严格分离；公司单独设立财务部门，财务人员没有在公司股东及其所控制的其他企业中兼职。

（四）财务分开情况

公司成立了独立的财务部门，专门处理公司有关的财务事项，财务人员均专职在公司工作，不存在兼职的情形；公司建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，并独立进行财务决策；公司独立在银行开户，不存在与其他单位共享银行账户的情况；公司办理了独立的税务登记证，依法独立纳税。

（五）机构分开情况

公司依照《公司法》和《公司章程》设置了股东大会、董事会、监事会等决策及监督机构，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，建立了完整、独立的法人治理结构，各机构依照《公司章程》和各项规章制度行使职权。公司经营场所与股东及其他关联方完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

五、同业竞争

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争情况

截至本说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业情况如下：

序号	公司名称	注册资本（万元）	注册地	经营范围	与本公司关系
1	西藏锋泓投资管理有限公司	2,000.00	拉萨市	资产管理（不含金融资产管理和保险资产管理）；投资管理（不含金融和经纪业务。不得向非合格投资者募集、销售、转让私募产品或者私募产品收益权）（经营以上业务的，不得以公开方式募集资金、吸收公众存款、发放贷款；不得公开交易证券类投资产品或金融衍生产品；不得经营金融产品、理财产品和相关衍生业务）[依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可经营该项目]。	本公司的控股股东
2	北京澳达天翼投资有限公司	28,000.00	北京市	投资管理；投资咨询；企业管理咨询；经济贸易咨询；房地产开发；货物进出口；技术进出口；代理进出口；会议及展览服务。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	本公司实际控制人控制的公司
3	新疆澳达新展股权投资有限合伙企业	8,000.00	乌鲁木齐市	许可经营项目：无。一般经营项目：从事对非上市企业的股权投资、通过认购非公开发行股票或者受让股权等方式持有上市公司股份以及相关咨询服务。	本公司实际控制人控制的公司
4	北京澳达永景商	1,000.00	北京市	翻译服务；投资咨询；经济贸易咨询；	本公司实际

	务服务有限公司			企业管理咨询；企业形象策划；组织文化艺术交流活动（不含演出）；承办展览展示活动；出租商业用房。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	控制人控制的公司
5	北京铭润联商贸有限公司	1,000.00	北京市	销售电子产品、计算机、软硬件及辅助设备、电子元器件、机械设备；技术开发、技术服务、技术转让、技术咨询、技术推广；组织文化艺术交流活动（演出除外）；承办展览展示活动；设计、制作、代理、发布广告；企业管理；市场调查；资产管理；投资咨询；企业管理咨询；企业策划；出租商业用房。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	本公司实际控制人控制的公司
6	北京润林商贸有限公司	1,000.00	北京市	销售汽车配件；经济贸易咨询；设计、制作、代理、发布广告；企业管理；市场调查；资产管理；投资咨询；企业管理咨询；企业策划、设计；出租商业用房。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	本公司实际控制人控制的公司
7	北京天通茂商贸有限公司	1,000.00	北京市	销售建筑材料；经济贸易咨询；设计、制作、代理、发布广告；企业管理；市场调查；资产管理；投资咨询；企业管理咨询；企业策划、设计；出租商业用房。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	本公司实际控制人控制的公司
8	北京顺景伟业装饰工程有限公司	1,000.00	北京市	专业承包、劳务分包；工程勘察设计；技术推广服务；销售建筑材料、五金交电、电子产品、机械设备、计算机软硬件及辅助设备。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的	本公司实际控制人控制的公司

				项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	
9	西藏合通投资管理有限公司	2,000.00	拉萨市	一般经营项目:以自有资金对数字新媒体、信息技术、医疗医药、消费、高端机械制造、房地产、环保、清洁能源、矿业、现代服务业、高科技领域进行投资、管理、咨询与服务。（上述经营范围中，国家法律、行政法规和国务院决定规定必须报经批准的，凭许可证在有限期内经营。）	本公司实际控制人控制的公司
10	乌鲁木齐澳达新成物业投资管理有限公司	500.00	乌鲁木齐市	无（国家法律、法规规定有专项审批的项目除外；需取得专项审批待取得有关部门的批准文件或颁发的行政许可证书后方可经营，具体经营项目期限以有关部门的批准文件和颁发的行政许可证书为准）：物业管理、投资及相关咨询；房产租赁；投资咨询；企业管理咨询。	本公司实际控制人控制的公司
11	上海澳际伟展投资中心（有限合伙）	40,000.00	上海市	实业投资，投资管理，资产管理，投资咨询、经济信息咨询、财务咨询。[依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动]	本公司实际控制人控制的公司
12	北京澳达伟展房地产经纪有限公司	1,000.00	北京市	从事房地产经纪业务；房地产咨询。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	本公司实际控制人控制的公司
13	北京金源盛昌典当行有限公司	5,000.00	北京市	动产质押典当业务；财产权利质押典当业务；房地产（外省、自治区、直辖市的房地产或者未取得商品房预售许可证的在建工程除外）抵押典当业务；限额内绝当物品的变卖；鉴定评估及咨询服务；商务部依法批准的其他典当业务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	本公司实际控制人控制的公司
14	北京澳达天成投资有限公司	30,000.00	北京市	投资管理；项目投资；房地产开发；资产管理；经济贸易咨询；房地产信息咨	本公司实际控制人控制

				询；物业管理；销售自行开发后的商品房；出租商业用房。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	的公司
15	中际钰贷投资管理有限公司	60,000.00	北京市	投资管理；资产管理；项目投资；经济信息咨询（不含中介）；企业管理；承办展览展示；出租商业用房。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	本公司实际控制人控制的公司
16	中际钰贷融资担保有限公司	20,000.00	北京市	融资性担保业务：贷款担保、票据承兑担保、贸易融资担保、项目融资担保、信用证担保及其他融资性担保业务。监管部门批准的其他业务：债券担保、诉讼保全担保、投标担保、预付款担保、工程履约担保、尾付款如约偿付担保等履约担保，与担保业务有关的融资咨询、财务顾问等中介服务，以自有资金投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）	本公司实际控制人控制的公司
17	北京明定资产管理有限公司	400.00	北京市	资产管理；投资管理；企业管理；投资咨询；经济贸易咨询；企业管理咨询；公共关系服务；项目投资；财务咨询（不得开展审计、验资、查帐、评估、会计咨询、代理记帐等需经专项审批的业务，不得出具相应的审计报告、验资报告、查帐报告、评估报告等文字材料）。（“1、	本公司实际控制人控制的公司

				未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	

公司经营范围：影院管理；制作、发布广告（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可经营该项目）。

公司的主营业务为电影放映及影院相关衍生业务，业务收入主要来自电影放映收入，以及卖品销售收入、广告发布收入等影院相关衍生业务。

公司的业务范围与控股股东及其控制的其他企业所从事的业务在经营范围、业务定位等方面均存在显著差异，不存在同业竞争的情形。

（二）公司与公司董事、监事、高级管理人员控制的企业不存在同业竞争情况

截至本说明书签署之日，公司实际控制人、董事长王玉珠控制的企业情况见本节“五、（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争情况”。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员控制的企业情况如下：

序号	公司名称	注册资本（万元）	注册地	经营范围	与本公司关系
1	北京汇赢凯建国际贸易有限公司	1,000.00	北京市	销售文化用品、机械设备、电子产品、汽车配件、金属制品、金属材料、建筑材料、日用品、五金交电、工艺品、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）、计算机软硬件及外设、针纺织品、服装鞋帽、家具、矿产品；委托加工机械设备；体育运动项目经营（高危险性体育项目除外）；教育咨询；计算机技术培训；声乐培训（不得面向全国招生）；舞蹈培训（不得面向全国招生）；	本公司董事郭建军控制的公司

				经济信息咨询；技术推广、服务；货物进出口；技术进出口；代理进出口；项目投资；资产管理；投资管理；旅游信息咨询；电脑动画设计；会议服务；承办展览展示活动；设计、制作、代理、发布广告。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	

公司经营范围：影院管理；制作、发布广告（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可经营该项目）。

公司的主营业务为电影放映及影院相关衍生业务，业务收入主要来自电影放映收入，以及卖品销售收入、广告发布收入等影院相关衍生业务。

公司的业务范围与公司董事、监事、高级管理人员控制的企业所从事的业务在经营范围、业务定位等方面均存在显著差异，不存在同业竞争的情形。

（三）为避免同业竞争采取的措施及做出的承诺

为避免未来可能发生的同业竞争，本公司持股控股股东均出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，有关承诺如下：

“1、本人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，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权。

2、本人在作为股份公司实际控制人期间，本承诺持续有效。

3、本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

六、报告期内关联方资金占用及关联方担保情况

（一）公司资金被关联方资金占用的情况

报告期内，公司存在关联方占用公司资金的情况，具体资金拆借情况如下：

单位：元

关联方	2015/1/1	本年度拆出	本年度收回	2015/12/31
张琛	290,000.00	680,000.00	290,000.00	680,000.00
王军	60,000.00	-	60,000.00	-
孙海峰	50,000.00	-	50,000.00	-
王赐辉	-	190,000.00	-	190,000.00
关联方	2016/1/1	本年度拆出	本年度收回	2016/12/31
张琛	680,000.00	-	680,000.00	-
王赐辉	190,000.00	900,000.00	1,090,000.00	-

2016年9月，关联方通过银行汇款的方式向公司清偿了全部的资金拆借款。

上述资金占用发生于公司整体变更为股份有限公司之前，且未支付资金占用费。当时公司内部治理结构不够完善，公司未就关联方资金往来的决策程序作出明确规定，也未制定相关制度防范关联方资金占用。

公司整体变更为股份有限公司后，公司制定了较为完备的《公司章程》，建立健全了三会议事规则，制定了《关联交易管理制度》、《防止大股东及关联方占用资金制度》，公司各股东均出具了《关于不占用公司资金的承诺函》，对关联交易和关联方资金往来的决策程序做出了明确规定。

为有效防范关联方占用公司资金，切实维护公司利益，公司实际控制人、全体股东、董事、监事和高级管理人员出具《关于不占用公司资金的承诺函》。承诺内容如下：

“1、本人及本人直接或间接控制的企业在与股份公司发生的经营性往来中，不占用股份公司资金。

2、股份公司不以下列方式将资金直接或间接地提供给本人及本人直接或间

接控制的企业使用：

（1）有偿或无偿地拆借股份公司的资金给本人及本人直接或间接控制的企业使用；

（2）通过银行或非银行金融机构向本人及本人直接或间接控制的企业提供委托贷款；

（3）委托本人及本人直接或间接控制的企业进行投资活动；

（4）为本人及本人直接或间接控制的企业开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；

（5）代本人及本人直接或间接控制的企业偿还债务；

（6）全国中小企业股份转让系统有限责任公司、中国证券监督管理委员会认定的其他方式。

本人郑重声明，上述承诺的内容是真实的，不存在任何虚假陈述、遗漏或误导成分，上述承诺如与事实不符，本人愿意承担由此引起的一切法律责任。”

截至本说明书签署日，公司未再发生控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形，未发生违反相应承诺的情况。

（二）公司对外担保情况的说明

报告期内，公司不存在对外担保的情况。

有限公司阶段，公司未就对外担保决策程序作出明确规定。股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》，建立健全了三会议事规则，制定了《对外担保管理制度》，就对外担保的决策程序做出了明确规定。股份公司未来公司将根据《公司章程》和相关制度严格执行对外担保决策程序，规范对外担保情况。

（三）公司为防止股东及其关联方占用或转移公司资金采取的具体安排

有限公司阶段，公司未对关联交易决策程序作出明确规定。股份公司成立后，

公司制定了较为完备的《公司章程》，建立健全了三会议事规则，制定了《关联交易管理制度》、《防止大股东及关联方占用资金制度》，公司各股东均出具了《关于不占用公司资金的承诺函》，对关联交易和关联方资金往来的决策程序做出了明确规定。公司已根据《公司章程》和相关制度严格执行关联交易决策程序，规范关联交易和关联方资金往来情况。

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

1、董事、监事、高级管理人员持股情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员持股情况如下：

姓名	职务	直接持股		间接持股	
		数量（股）	比例（%）	数量（股）	比例（%）
王玉珠	董事长、实际控制人	-	-	48,015,000	96.03
刘振华	董事、总经理	-	-	-	-
郭建军	董事	-	-	-	-
王百成	董事	-	-	-	-
宿毅	董事	-	-	-	-
付曙光	监事会主席	-	-	-	-
王军	职工代表监事	-	-	-	-
张琛	监事	-	-	-	-
齐乡娜	财务总监、信息披露负责人	-	-	-	-
合计	-	-	-	**48,015,000**	**96.03**

2、董事、监事、高级管理人员的直系亲属的持股情况

截至本说明书签署日，公司董事郭建军的母亲王勇滨持有公司1.00%的股份。除此之外，公司董事、监事和高级管理人员的直系亲属未以任何方式直接或间接持有公司的股份。

（二）公司董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间无亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或做出的重要承诺

1、避免同业竞争承诺

为避免未来可能发生的同业竞争，公司董事、监事、高级管理人员出具了《关于避免同业竞争承诺函》。承诺内容如下：

“1、本人不在中国境内外直接或间接或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其它任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在担任股份公司董事、监事、高级管理人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺。

3、本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

2、关于减少及避免关联交易的承诺函

为减少及避免关联交易，公司实际控制人、全体股东、董事、监事和高级管理人员出具了《关于规范关联交易的承诺》。承诺内容如下：

“本人及本人投资或控制的其他企业及本人担任董事、监事、高级管理人员的其他企业将尽可能减少与股份公司之间的关联交易。对于确实无法避免的关联交易，将依法签订协议，按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易决策制度》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。”

3、不占用公司资金的承诺函

公司实际控制人、全体股东、董事、监事和高级管理人员出具《关于不占用公司资金的承诺函》。承诺内容如下：

“1、本人及本人直接或间接控制的企业在与股份公司发生的经营性往来中，不占用股份公司资金。

2、股份公司不以下列方式将资金直接或间接地提供给本人及本人直接或间接控制的企业使用：

（1）有偿或无偿地拆借股份公司的资金给本人及本人直接或间接控制的企业使用；

（2）通过银行或非银行金融机构向本人及本人直接或间接控制的企业提供委托贷款；

（3）委托本人及本人直接或间接控制的企业进行投资活动；

（4）为本人及本人直接或间接控制的企业开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；

（5）代本人及本人直接或间接控制的企业偿还债务；

（6）全国中小企业股份转让系统有限责任公司、中国证券监督管理委员会认定的其他方式。

本人郑重声明，上述承诺的内容是真实的，不存在任何虚假陈述、遗漏或误导成分，上述承诺如与事实不符，本人愿意承担由此引起的一切法律责任。”

4、竞业禁止的承诺

公司实际控制人、全体股东、董事、监事和高级管理人员出具《关于竞业禁止的承诺函》。承诺内容如下：

“本人承诺从原任职单位离职到股份公司时与原任职单位不存在关于竞业禁止的约定，不存在关于竞业禁止的纠纷或潜在纠纷；如因与原任职单位存在竞业禁止约定而给股份公司造成损失，由本人承担。本人不存在与其他单位签订关于竞业禁止约定或保密协议的情况，不存在关于竞业禁止的纠纷或潜在纠纷；如因竞业禁止相关约定而给股份公司造成损失的，由本人承担。同时承诺，本人不存在侵犯原任职单位或现任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷；如果出现上述纠纷而给股份公司造成损失的，由本人承担，与股份公司无关。”

5、公司与董事、监事、高管和核心技术人员签订的协议

公司与董事、监事、高管和核心技术人员未签订劳务合同以外的协议。

（四）董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本说明书签署之日，董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

姓名	在本公司职务	兼职单位名称	兼职职务	兼职单位与本公司关系
王玉珠	董事长	北京澳达天翼投资有限公司	执行董事、总经理	实际控制人控制的企业
		北京艾毅澳达投资管理有限公司	董事长	实际控制人参股的企业
		北京金源盛昌典当行有限公司	执行董事	实际控制人控制的企业
		北京铭润联商贸有限公司	执行董事	实际控制人控制的企业
郭建军	董事	北京农投金通小额贷款股份有限公司	董事、副总经理	实际控制人参股的企业
王百成	董事	北京澳达天翼投资有限公司	副总经理	实际控制人控制的企业
宿毅	董事	中际钰贷融资担保有限公司	财务经理	实际控制人控制的企业
付曙光	监事会主席	中际钰贷融资担保有限公司	副总裁	实际控制人控制的企业

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

报告期内，董事、监事、高级管理人员不存在与本公司有利益冲突的对外投资。

（六）董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

（七）公司董事、监事、高级管理人员的诚信状况

公司管理层最近两年没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；不存在因涉嫌违法违规行为调查之中尚无定论的情形；最近两年没有对所在任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；没有欺诈或其他不诚实行为等情况。

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形。

（八）近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况

1、董事的变化

有限公司阶段，公司未设董事会，设执行董事1名。

有限公司成立至2013年8月，徐洪涛为有限公司执行董事。

2013年8月28日，有限公司召开股东会，同意委派张雪莲担任有限公司执行董事。

2017年3月6日，公司召开创立大会暨2017年第一次临时股东大会，达成一致决议选举王玉珠、刘振华、郭建军、王百成、宿毅为股份公司董事。同日，股份公司召开第一届第一次董事会，选举王玉珠为董事长。

2、监事的变化

有限公司阶段，公司未设监事会，设监事1名。

有限公司成立至2013年8月，丁宇为有限公司监事。

2013年8月28日，有限公司召开股东会，同意委派王勇滨担任有限公司监事。

2017年3月6日，公司召开创立大会暨2017年第一次临时股东大会，选举付曙光、张琛为股东代表监事，与职工代表监事王军组成股份公司第一届监事会。同日，股份公司召开第一届第一次监事会，选举付曙光为监事会主席。

3、高级管理人员的变化

有限公司成立至2013年8月，徐洪涛为有限公司总经理。

2013年8月28日，有限公司召开股东会，同意委派张雪莲担任有限公司总经理。

2017年3月6日，股份公司召开第一届第一次董事会，同意聘任刘振华为总经理，聘任齐乡娜为财务负责人、信息披露负责人。

上述相关人员的任职变化已经履行了必要的法律程序，符合有关法律、法规、规范性文件和当时有效的《公司章程》规定。

第四节 公司财务

本节引用的财务数据，非经特别说明，均引自经具有证券期货从业资格的中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）审计的财务报告。本公司提醒投资者，若欲对本公司的财务状况、经营成果、现金流量及会计政策进行更详细地了解，应当认真阅读本公司的财务报告以及审计报告全文。

一、最近两年的审计意见

公司2015年度、2016年度财务报表已经具有证券、期货相关业务资格的中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了编号为中审亚太审字[2017]010027号的审计报告，审计意见为标准无保留意见。

二、最近两年的财务报表

（一）合并报表

合并资产负债表

单位：元

资产	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动资产		
货币资金	5,785,700.25	8,411,038.79
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-
应收票据	-	-
应收账款	3,589,595.32	3,249,539.42
预付款项	328,148.43	318,795.68
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	1,573,021.50	5,351,428.30
存货	371,717.25	238,702.98
一年内到期的非流动资产	-	-

其他流动资产	975,180.23	37,975.54
流动资产合计	**12,623,362.98**	**17,607,480.71**
非流动资产		
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	11,501,935.08	9,472,789.30
在建工程	13,933,660.00	13,253,660.00
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	-	-
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	16,679,338.37	13,167,625.17
递延所得税资产	2,032,121.72	671,394.00
其他非流动资产	10,499,200.00	-
非流动资产合计	**54,646,255.17**	**36,565,468.47**
资产总计	**67,269,618.15**	**54,172,949.18**
负债和股东权益	**2016 年 12 月 31 日**	**2015 年 12 月 31 日**
流动负债		
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	-	-
应付票据	-	-
应付账款	3,789,143.97	2,737,389.17
预收款项	2,143,704.25	2,068,628.75

应付职工薪酬	404,902.60	287,348.78
应交税费	965,952.34	843,113.76
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	7,019,471.74	38,333,684.84
一年内到期的非流动负债	-	-
其他流动负债	-	-
流动负债合计	**14,323,174.90**	**44,270,165.30**
非流动负债		
长期借款	-	-
应付债券	-	-
长期应付款	-	-
专项应付款	-	-
预计负债	-	-
递延收益	2,928,000.00	594,000.00
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	**2,928,000.00**	**594,000.00**
负债合计	**17,251,174.90**	**44,864,165.30**
股东权益		
股本	50,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	400,000.00	-
减：库存股	-	-
盈余公积	7,064.58	-
未分配利润	-388,621.33	-691,216.12
股东权益合计	**50,018,443.25**	**9,308,783.88**
负债和股东权益总计	**67,269,618.15**	**54,172,949.18**

合并利润表

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
一、营业收入	**36,601,496.23**	**37,396,805.41**
减：营业成本	25,527,506.58	26,218,275.62
营业税金及附加	1,744,633.68	1,764,589.15
销售费用	1,213,758.00	1,785,158.89
管理费用	8,760,329.12	4,594,339.16
财务费用	-62,878.31	1,931,641.42
资产减值损失	-33,248.79	19,634.21
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列)	-	-
投资收益	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益)	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	**-548,604.05**	**1,083,166.96**
加：营业外收入	975,182.55	797,254.38
其中：非流动资产处置利得	-	-
减：营业外支出	500.00	29,155.75
其中：非流动资产处置损失	-	-
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	**426,078.50**	**1,851,265.59**
减：所得税费用	116,419.13	476,813.49
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	**309,659.37**	**1,374,452.10**
五、每股收益		
（一）基本每股收益	0.01	0.14
（二）稀释每股收益	0.01	0.14
六、其他综合收益	-	-
七、综合收益总额	**309,659.37**	**1,374,452.10**

合并现金流量表

单位：元

项目	2016 年度	2015 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	38,321,094.33	37,086,039.87
收到的税费返还	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	13,149,084.52	11,478,221.14
经营活动现金流入小计	**51,470,178.85**	**48,564,261.01**
购买商品、接受劳务支付的现金	19,901,766.22	17,458,942.87
支付给职工及为职工支付的现金	6,449,884.83	5,692,545.28
支付的各项税费	4,258,658.52	2,510,346.96
支付的其他与经营活动有关的现金	10,279,699.17	12,413,057.31
经营活动现金流出小计	**40,890,008.74**	**38,074,892.42**
经营活动产生的现金流量净额	**10,580,170.11**	**10,489,368.59**
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	9,605,508.65	14,637,942.20
投资所支付的现金	8,000,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	**17,605,508.65**	**14,637,942.20**
投资活动所产生的现金流量净额	**-17,605,508.65**	**-14,637,942.20**
三、筹资活动产生的现金流量		

吸收投资所收到的现金	40,400,000.00	-
取得借款所收到的现金	3,000,000.00	13,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	**43,400,000.00**	**13,000,000.00**
偿还债务所支付的现金	39,000,000.00	1,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	-	1,953,516.67
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流出小计	**39,000,000.00**	**2,953,516.67**
筹资活动产生的现金流量净额	**4,400,000.00**	**10,046,483.33**
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	**-2,625,338.54**	**5,897,909.72**
加：期初现金及现金等价物余额	8,411,038.79	2,513,129.07
六、期末现金及现金等价物余额	**5,785,700.25**	**8,411,038.79**

合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2016 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	**10,000,000.00**	**-**	**-**	**-691,216.12**	**9,308,783.88**
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、本年期初余额	**10,000,000.00**	**-**	**-**	**-691,216.12**	**9,308,783.88**
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	**40,000,000.00**	**400,000.00**	**7,064.58**	**302,594.79**	**40,709,659.37**
（一）综合收益总额	-	-	-	309,659.37	309,659.37
（二）所有者投入和减少资本	40,000,000.00	400,000.00	-	-	40,400,000.00
1．股东投入的普通股	40,000,000.00	400,000.00	-	-	40,400,000.00
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	-	-	7,064.58	-7,064.58	-
1．提取盈余公积	-	-	7,064.58	-7,064.58	-
2．提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3．对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-
4．其他	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
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	**50,000,000.00**	**400,000.00**	**7,064.58**	**-388,621.33**	**50,018,443.25**

单位：元

项目	2015 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	**10,000,000.00**	-	-	**-2,065,668.22**	**7,934,331.78**
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、本年期初余额	**10,000,000.00**	-	-	**-2,065,668.22**	**7,934,331.78**
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	**1,374,452.10**	**1,374,452.10**
（一）综合收益总额	-	-	-	1,374,452.10	1,374,452.10
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
1．股东投入的普通股	-	-	-	-	-
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）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
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	**10,000,000.00**	**-**	**-**	**-691,216.12**	**9,308,783.88**

（二）母公司报表

资产负债表

单位：元

资产	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动资产		
货币资金	3,544,745.95	6,937,827.71
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-
应收票据	-	-
应收账款	660,000.00	-
预付款项	-	-
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	35,519,104.38	4,680,817.04
存货	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	-	-
流动资产合计	**39,723,850.33**	**11,618,644.75**
非流动资产		
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	4,500,000.00	2,500,000.00
投资性房地产	-	-
固定资产	-	-
在建工程	-	-
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	1,000.00	5,502.56
其他非流动资产	8,000,000.00	-
非流动资产合计	**12,501,000.00**	**2,505,502.56**
资产总计	**52,224,850.33**	**14,124,147.31**
负债和股东权益	**2016 年 12 月 31 日**	**2015 年 12 月 31 日**
流动负债		
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	-	-
应付票据	-	-
应付账款	133,333.33	-
预收款项	-	-
应付职工薪酬	-	-
应交税费	70,871.25	-
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	1,550,000.00	4,250,826.19
一年内到期的非流动负债	-	-
其他流动负债	-	-
流动负债合计	**1,754,204.58**	**4,250,826.19**
非流动负债		
长期借款	-	-
应付债券	-	-
长期应付款	-	-
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	-	-
非流动负债合计	**-**	**-**
负债合计	**1,754,204.58**	**4,250,826.19**
股东权益		
股本	50,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	400,000.00	-
减：库存股	-	-
盈余公积	7,064.58	-
未分配利润	63,581.17	-126,678.88
股东权益合计	**50,470,645.75**	**9,873,321.12**
负债和股东权益总计	**52,224,850.33**	**14,124,147.31**

利润表

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
一、营业收入	**628,930.82**	**-**
减：营业成本	125,786.16	-
营业税金及附加	23,622.64	-
销售费用	-	-
管理费用	371,141.00	36,305.18
财务费用	-80,989.07	-29,435.43
资产减值损失	-30,017.03	-12,490.00
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列)	-	-
投资收益	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益)	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	**219,387.12**	**5,620.25**
加：营业外收入	-	-
其中：非流动资产处置利得	-	-
减：营业外支出	500.00	-
其中：非流动资产处置损失	-	-
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	**218,887.12**	**5,620.25**
减：所得税费用	21,562.49	1,873.50
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	**197,324.63**	**3,746.75**
五、其他综合收益	-	-
六、综合收益总额	**197,324.63**	**3,746.75**

现金流量表

单位：元

项目	2016 年度	2015 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	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	52,671,318.94	40,214,379.06
经营活动现金流入小计	**52,671,318.94**	**40,214,379.06**
购买商品、接受劳务支付的现金	-	-
支付给职工及为职工支付的现金	18,000.00	18,000.00
支付的各项税费	-	-
支付的其他与经营活动有关的现金	86,446,400.70	32,330,318.36
经营活动现金流出小计	**86,464,400.70**	**32,348,318.36**
经营活动产生的现金流量净额	**-33,793,081.76**	**7,866,060.70**
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	-	-
投资所支付的现金	10,000,000.00	1,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	**10,000,000.00**	**1,000,000.00**
投资活动所产生的现金流量净额	**-10,000,000.00**	**-1,000,000.00**
三、筹资活动产生的现金流量：		

吸收投资所收到的现金	40,400,000.00	-
取得借款所收到的现金	-	-
发行债券收到的现金	-	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	**40,400,000.00**	**-**
偿还债务所支付的现金	-	-
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流出小计	**-**	**-**
筹资活动产生的现金流量净额	**40,400,000.00**	**-**
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	**-3,393,081.76**	**6,866,060.70**
加：期初现金及现金等价物余额	6,937,827.71	71,767.01
六、期末现金及现金等价物余额	**3,544,745.95**	**6,937,827.71**

所有者权益变动表

单位：元

项目	2016 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	**10,000,000.00**	**-**	**-**	**-126,678.88**	**9,873,321.12**
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	**10,000,000.00**	**-**	**-**	**-126,678.88**	**9,873,321.12**
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	**40,000,000.00**	**400,000.00**	**7,064.58**	**190,260.05**	**40,597,324.63**
（一）综合收益总额	-	-	-	197,324.63	197,324.63
（二）所有者投入和减少资本	40,000,000.00	400,000.00	-	-	40,400,000.00
1．股东投入的普通股	40,000,000.00	400,000.00	-	-	40,400,000.00
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	-	-	7,064.58	-7,064.58	-
1．提取盈余公积	-	-	7,064.58	-7,064.58	-
2．对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-
3．其他	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
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	**50,000,000.00**	**400,000.00**	**7,064.58**	**63,581.17**	**50,470,645.75**

单位：元

项目	2015 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	**10,000,000.00**	-	-	**-130,425.63**	**9,869,574.37**
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	**10,000,000.00**	-	-	**-130,425.63**	**9,869,574.37**
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	**3,746.75**	**3,746.75**
（一）综合收益总额	-	-	-	3,746.75	3,746.75
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
1．股东投入的普通股	-	-	-	-	-
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．对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-
3．其他	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
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	**10,000,000.00**	**-**	**-**	**-126,678.88**	**9,873,321.12**

三、财务报表的编制基础和合并财务报表范围

（一）财务报表编制基础

1、编制基础

公司财务报表以持续经营为基础进行编制，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2、持续经营能力

公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

（二）合并财务报表范围

报告期内，公司纳入合并财务报表范围的拥有实际控制权的子公司如下：

序号	公司名称	注册资本	持股比例%	成立时间
1	**内江唐阁影院管理有限公司**	50.00万元	100.00	2014年1月22日
2	北京唐阁影院投资管理有限公司	100.00万元	100.00	2014年5月4日
3	北京唐阁天通苑影院投资管理有限公司	100.00万元	100.00	2015年8月4日
4	杭州唐阁投资管理有限公司	100.00万元	100.00	2016年1月6日
5	北京唐阁影院有限公司	100.00万元	100.00	2016年11月4日

上述子公司均为股份公司出资100%设立，自子公司成立日纳入公司合并财务报表范围。上述子公司具体情况详见本说明书“第一节 基本情况”之“五、子公司及分支机构情况”。

四、报告期内主要会计政策和会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

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

（二）会计期间

公司会计年度从公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

本报告期涉及的会计期间为 2015 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日止。

（三）营业周期

本公司以一年 12 个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

本公司作为合并方在企业合并中取得的资产、负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。同一控制下的控股合并形成的长期股权投资，本公司以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长期股权投资的初始投资成本，被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投

资成本按零确定。如果被合并方在被合并以前，是最终控制方通过非同一控制下的企业合并所控制的，则合并方长期股权投资的初始投资成本还应包含相关的商誉金额。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方以发行权益性证券作为合并对价的，应当在合并日按照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长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司作为合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

同一控制下的控股合并形成母子关系的，母公司在合并日编制合并财务报表，包括合并资产负债表、合并利润表和合并现金流量表。

合并资产负债表，以被合并方有关资产、负债的账面价值并入合并财务报表，合并方与被合并方在合并日及以前期间发生的交易，作为内部交易，按照“合并财务报表”有关原则进行抵消；合并利润表和现金流量表，包含合并方及被合并方自合并当期期初至合并日实现的净利润和产生的现金流量，涉及双方在当期发生的交易及内部交易产生的净利润及现金流量，按照合并财务报表的有关原则进行抵消。

2、非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

确定企业合并成本：企业合并成本包括购买方为进行企业合并支付的现金或非现金资产、发行或承担的债务、发行的权益性证券等在购买日的公允价值，企

业合并中发生的各项直接相关费用计入当期损益。通过多次交换交易分步实现的企业合并，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的合并成本；在合并财务报表中，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其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。购买日之前所持被购买方的股权在购买日的公允价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的合并成本。

非同一控制下的控股合并取得的长期股权投资，本公司以购买日确定的企业合并成本（不包括应自被投资单位收取的现金股利和利润），作为对被购买方长期股权投资的初始投资成本；非同一控制下的吸收合并取得的符合确认条件的各项可辨认资产、负债，本公司在购买日按照公允价值确认为本企业的资产和负债。本公司以非货币资产为对价取得被购买方的控制权或各项可辨认资产、负债的，有关非货币资产在购买日的公允价值与其账面价值的差额，作为资产的处置损益，计入合并当期的利润表。

非同一控制下的企业合并中，企业合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；在吸收合并情况下，该差额在母公司个别财务报表中确认为商誉；在控股合并情况下，该差额在合并财务报表中列示为商誉。企业合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，本公司计入合并当期损益（营业外收入）。在吸收合并情况下，该差额计入合并当期母公司个别利润表；在控股合并情况下，该差额计入合并当期的合并利润表。

（六）合并财务报表的编制方法

1、合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运

用对被投资方的权力影响其回报金额。本公司已将其全部子公司（包括本公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表的合并范围。

2、合并程序

本公司以自身和其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

合并时，如纳入合并范围的子公司与本公司会计政策和会计期间不一致，按本公司执行的会计政策和会计期间对其进行调整后合并。

合并财务报表以母公司和子公司的财务报表为基础，在抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响后，由母公司合并编制。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额，应当作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示，在合并利润表中净利润项目和综合收益总额项目下分别以“少数股东损益”和“归属于少数股东的综合收益总额”项目列示，在合并所有者权益变动表中增加“少数股东权益”栏目，反映少数股东权益变动的情况。

本公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并财务报表时，调整合并资产负债表的期初数，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润和现金流量分别纳入合并利润表和合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，编制合并财务报表时，不调整合并资产负债表的期初数，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润和现金流量分别纳入合并利润表和合并现金流量表。

本公司在报告期内处置子公司以及业务，编制财务报表时，不调整合并资产负债表的期初数，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润和现金流量分别纳入合并利润表和合并现金流量表。

合并所有者权益变动表以母公司和子公司的所有者权益变动表为基础，在抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并所有者权益变动表的影响后，由母公司合并编制。

（七）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

1、合营安排的分类

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

2、共同经营的会计处理

共同经营参与方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：确认单独所持有的资产或负债，以及按其份额确认共同持有的资产或负债；确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

（八）现金及现金等价物的确定标准

现金，是指企业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（一般指从购入日起 3 个月内到期）、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。

（九）外币业务和外币报表折算

1、外币业务

本公司发生的外币交易，采用交易日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额；在资产负债表日：

（1）对外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差异计入

当期损益。

（2）以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

（3）以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额作为公允价值变动损益。

2、外币会计报表的折算方法

对于境外子公司以外币表示的会计报表和境内子公司采用母公司记账本位币以外的货币编报的会计报表，按照以下规定，将其会计报表各项目的数额折算为母公司记账本位币表示的会计报表，并以折算为母公司记账本位币后的会计报表编制合并会计报表。

（1）所有资产、负债类项目均采用资产负债表日的即期汇率折算。

（2）所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，均按照发生日的即期汇率折算。

（3）“未分配利润”项目以折算后的利润分配表中该项目的数额作为其数额列示。

（4）折算后资产项目与负债项目和所有者权益项目合计数的差额作为“其他综合收益”，在所有者权益中单独列示。

（5）利润表所有项目和利润分配表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

（6）利润分配表中“未分配利润”项目，按折算后的利润分配表中的其他各项目的数额计算列示。

（十）金融工具

1、金融工具的确认依据

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：收取该金融资产现金流量的合同权利终止；该金融资产已转移，且符合《企业会计准则第23号——金融资产转移》规定的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才终止确认该金融负债或其一部分。

2、金融工具的分类

按照投资目的和经济实质将本公司拥有的金融资产划分为四类：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；（2）持有至到期投资；（3）贷款和应收款项；（4）可供出售金融资产。

按照经济实质将承担的金融负债划分为两类：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；（2）其他金融负债。

3、金融工具的计量

本公司初始确认金融资产或金融负债，按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

本公司对金融资产和金融负债的后续计量主要方法：

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

（2）持有至到期投资和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量。

（3）可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，直接计入所有者权益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

（4）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本

计量。

（5）其他金融负债按摊余成本进行后续计量。但是下列情况除外：

①与在活跃市场中没有报价，公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量。

②不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：

A.《企业会计准则第13号—或有事项》确定的金额。

B.初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额。

4、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

本公司公允价值计量按《企业会计准则第39号—公允价值计量》的相关规定执行，具体包括：

（1）公允价值初始计量

本公司根据交易性质和相关资产或负债的特征等，判断初始确认时的公允价值是否与其交易价格相等。其他相关会计准则要求或者允许企业以公允价值对相关资产或负债进行初始计量，且其交易价格与公允价值不相等的，公司将相关利得或损失计入当期损益，但其他相关会计准则另有规定的除外。

（2）公允价值的估值技术

本公司以公允价值计量相关资产或负债使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用多种估值技术计量公允价值时，会充分考虑各估值结果的合理性，选取在当前情下最能代表公允价值的金额作为公允价值。公司在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

（3）公允价值的层次划分

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

以上层次划分具体表现为：金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

5、金融资产减值准备计提方法

（1）持有至到期投资

以摊余成本计量的持有至到期投资发生减值时,将其账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值（折现利率采用原实际利率），减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益。计提减值准备时,对单项金额重大的（金额1,000万元及以上）持有至到期投资单独进行减值测试；对单项金额不重大的持有至到期投资可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的组合中，按照信用组合进行减值测试；单独测试未发生减值的持有至到期投资，需要按照包括在具有类似信用风险特征的组合中，按照信用组合再进行测试；已单项确认减值损失的持有至到期投资，不再包括在具有类似信用风险特征的组合中，按照信用组合进行减值测试。

（2）应收款项

应收款项减值测试方法及减值准备计提方法参见本节“（十一）应收账款”。

（3）可供出售金融资产

可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降,或在综合考虑各种相关因素后,预期这种下降趋势属于非暂时性的,则按其公允价值低于其账面价值的差额,确认减值损失,计提减值准备。在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入减值损失。

（4）其他

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

6、金融资产转移

金融资产转移，是指公司将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

7、如公司将尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产，应说明持有意图或能力发生改变的依据。

（十一）应收款项

1、单项金额重大并单独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	**50 万元及以上且有客观证据表明发生了减值的应收款项**

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	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应收款项：

确定组合的依据和计提方法		
应收款项组合	**确定组合依据**	**计提方法**
组合 1：账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合	按账龄分析法计提坏账准备
组合 2：个别认定	应收款项与交易对象的关系划分组合，经测试后判断是否发生减值的应收款项	个别认定法，应收补贴款项、保证金、押金、职工备用金等基本确定能收回或回收风险极小的款项，不计提坏账准备。
组合 3：关联方组合	以应收关联方的款项为信用风险特征划分组合	不存在减值迹象，不计提；对于存在减值迹象的，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。

组合1中，采用账龄分析法计提坏账准备比例如下：

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）	1	1
1-2 年	5	5
2-3 年	10	10
3-4 年	50	50
4-5 年	50	50
5 年以上	100	100

组合2中，采用个别认定方法不计提坏账准备。

组合3中，关联方应收账款及关联方其他应收款不存在减值迹象，不计提；对于存在减值迹象的，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。

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由	**有确凿证据表明可收回性存在明显差异**
坏账准备的计提方法	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

说明：此类坏账为客户公司破产、清算、解散、法律诉讼等确定无法收回，

全额计提坏账准备。

（十二）存货

1、存货的分类

本公司存货主要包括原材料、库存商品、低值易耗品等。

2、发出存货的计价方法

存货（周转材料除外）的发出按加权平均法确定发出存货的成本，采用一次转销法对周转材料进行摊销。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值的确定：产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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；需要经过加工的材料存货，以所生产的产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。

存货跌价准备的计提方法：资产负债表日，按单个存货可变现净值低于账面价值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益。确定存货的可变现净值时，以资产负债表日取得最可靠的证据估计的售价为基础并考虑持有存货的目的，资产负债表日至财务报告批准报出日之间存货售价发生波动的，如有确凿证据表明其对资产负债表日存货已经存在的情况提供了新的或进一步的证据，作为调整事项进行处理；否则，作为非调整事项。

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

低值易耗品于领用时一次摊销法摊销；包装物于领用时一次摊销法摊销。

（十三）长期股权投资

长期股权投资，是指投资方对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的权益性投资。

1、长期股权投资的投资成本确定

（1）本公司合并形成的长期股权投资，按照本节（五）的会计处理方法。

（2）除本公司合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

①以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

②以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。与发行权益性证券直接相关的费用，应当按照《企业会计准则第37号——金融工具列报》的有关规定确定。

③通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第7号-非货币性资产交换》确定。

④通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第12号-债务重组》确定。

2、长期股权投资的后续计量及投资收益确认方法

（1）本公司采用成本法核算的长期股权投资包括：能够对被投资单位实施控制的长期股权投资；

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

（2）本公司采用权益法核算的长期股权投资包括对联营企业和合营企业的长期股权投资，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其

差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值。本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；本公司对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，应当调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，本公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

本公司计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分，应当予以抵销，在此基础上确认投资收益。投资方与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等的有关规定属于资产减值损失的，应当全额确认。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

3、确定对被投资单位具有重大影响以及是否为合营企业的依据

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的，认定为重大影响。

在确定被投资单位是否为合营企业时，本公司按照《企业会计准则第40号——合营安排》的有关规定进行判断。

（十四）固定资产

1、确认条件

本公司固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的、使用寿命超过一个会计年度的有形资产。在同时满足下列条件时才能确认固定资产：

（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业。

（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、折旧方法

（1）折旧方法及使用寿命和年折旧率的确定：

固定资产折旧采用年限平均法计提折旧。按固定资产的类别、使用寿命和预计净残值率确定的年折旧率如下：

固定资产类别	预计净残值率(%)	预计使用年限(年)	年折旧率(%)
专用设备	5	5-10	9.50-19.00
电子及办公设备	5	3-5	19.00-31.67

已计提减值准备的固定资产折旧计提方法：已计提减值准备的固定资产，按该项固定资产的原价扣除预计净残值、已提折旧及减值准备后的金额和剩余使用寿命，计提折旧。

已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不需要调整原已计提的折旧额。

（2）对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法的复核：本公司至少于每年年度终了时，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如果发现固定资产使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值的预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值；与固定资产有关的经济利益预期实现方式有重大改变的，改变固定资产折旧方法。固定资产使用寿命、预计净残值和折旧方法的改变作为会计估计变更处理。

3、 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资

租入资产：

（1）租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；

（2）公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；

（3）租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；

（4）租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中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，其差额作为未确认的融资费。

（十五）在建工程

1、在建工程计价

本公司的在建工程按工程项目分别核算，在建工程按实际成本计价。

2、在建工程结转为固定资产的时点

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。对已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算手续的固定资产，按估计价值记账，待确定实际价值后，再进行调整。

（十六）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

（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者可销售状态所必要的购建或者生产活动

已经开始。

2、借款费用资本化期间

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

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、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化继续进行。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时计入当期损益。

3、借款费用资本化金额的计算方法

在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金额，按照下列规定确定：

（1）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，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。

（2）为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，本公司根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所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。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到

预定可使用或者可销售状态之前发生的，在发生时根据其发生额予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本；在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

（十七）无形资产

1、计价方法、使用寿命、减值测试

（1）无形资产的初始计量

无形资产按照成本进行初始计量。实际成本按以下原则确定：

①外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照《企业会计准则第17号-借款费用》可予以资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

②投资者投入无形资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

③非货币性资产交换、债务重组、政府补助和企业合并取得的无形资产的成本，分别按照《企业会计准则第7号-非货币性资产交换》、《企业会计准则第12号-债务重组》、《企业会计准则第16号-政府补助》、《企业会计准则第20号-企业合并》的有关规定确定。

（2）无形资产的后续计量

公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。无形资产的使用寿命为有限的，估计该使用寿命的年限或者构成使用寿命的产量等类似计量单位数量；无法预见无形资产为本公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，其应摊销金额在使用寿命内(使用寿命按相关权证等合理确定)系统合理摊销。本公司采用直线法摊销。

无形资产的应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。无形资产的摊销金额计入当期损益。

公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。如果无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，改变摊销期限和摊销方法。公司在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命，并按上述规定处理。

使用寿命不确定的无形资产不摊销，期末进行减值测试。

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本节“（十八）长期资产减值”。

2、内部研究开发支出会计政策

自行开发的无形资产本公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出。内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性。

（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图。

（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，证明其有用性。

（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产。

（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

自行开发的无形资产，其成本包括自满足无形资产确认规定后至达到预定用途前所发生的支出总额。以前期间已经费用化的支出不再调整。

（十八）长期资产减值

1、除存货、投资性房地产及金融资产外，其他主要类别资产的资产减值准备确定方法

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、商誉及其他资产等主要类别资产的资产减值准备确定方法：

（1）公司在资产负债表日按照单项资产是否存在可能发生减值的迹象。存在减值迹象的，进行减值测试，估计资产的可收回金额。资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用应当在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

（2）存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

①资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

②公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响。

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

④有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

⑤资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

⑥公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润(或者亏损)远远低于(或者高于)预计金额等。

⑦其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

2、有迹象表明一项资产可能发生减值的，公司应当以单项资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，应当以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时，在认定资产组时，考虑公司管理层管理生产经营活动的方式（如是按照生产线、业务种类还是按照地区或者区域等）和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。资产组一经确定，各个会计期间应当保持一致，不得随意变更。

3、因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产以及未探明矿区权益，无论是否存在减值迹象，每年都应当进行减值测试。

4、资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用应当在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

（十九）长期待摊费用

长期待摊费用是指公司已经发生但应由本期和以后各期分担的分摊期限在一年以上(不含一年)的各项费用，包括以经营租赁方式租入的固定资产改良支出等。

长期待摊费用按实际支出入账，在项目受益期内平均摊销。

（二十）职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳偿。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利

1、短期薪酬的会计处理方法

在职工为本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，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工

福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。企业为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

2、离职后福利的会计处理方法

本公司在职工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。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

3、辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利时，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：企业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；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。

4、其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

（二十一）预计负债

1、预计负债的确认原则

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，确认为负债：

（1）该义务是本公司承担的现时义务。

（2）该义务的履行很可能导致经济利益流出企业。

（3）该义务的金额能够可靠地计量。

2、预计负债的计量方法

预计负债按照履行现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。所需支出存在一个连续范围,且该范围内各种结果发生的可能性相同的最佳估计数按该范围的中间值确定；在其他情况下,最佳估计数按如下方法确定：

（1）或有事项涉及单个项目时,最佳估计数按最可能发生金额确定。

（2）或有事项涉及多个项目时,最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定。

公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿的,则补偿金额在基本确定能收到时,作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认预计负债的账面价值。

（二十二）收入

1、销售商品的收入，在下列条件均能满足时确认：

（1）企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

（2）企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施控制；

（3）收入的金额能够可靠的计量；

（4）与交易相关的经济利益能够流入企业；

（5）相关的收入和成本能够可靠地计量。

公司营业收入主要包括电影放映收入、卖品销售收入及广告收入。各类销售收入确认原则如下：

（1）电影放映收入

1）网上在线选座、网上第三方代理售票团购

影院与第三方签订代理协议，由第三方通过网络售票并由观众在网络购票后到影院观影，观众可以通过在第三方提供给影院的自助机上或售票区换取影票入场，观众在网络订票时可以在第三方与影院系统同步的售票系统上选座，通过第三方平台确认后影院售票系统自动录入当日票房。次月15日前影院通过与第三方的共享平台对账并结算，影院与第三方的协议票价与影院规定票价相同，第三方的实际票价与影院的票价差额由第三方自行承担。数据经双方确认无误后，影院与第三方平台进行结算收款，并确认相应的电影放映收入。

2）网下柜面直接购买

消费者去影院售票处通过现金、刷卡等方式直接选定电影场次及座位，由售票系统根据预设好的票价直接出票，出票时确认票房收入。

3）网下代金券、网下第三方代金券

消费者在影院直接选定电影场次及座位，按照电影票价计算代金券的使用张数，收取代金券并出票后确认票房收入。”

（2）卖品销售收入

业务部门在鼎新影院售票管理系统中录入商品名称、规格、销售单价，消费者购买时系统出库收取款项，出纳每日下午将现金缴存银行，会计人员根据系统导出的库存商品进销存汇总表的销售金额确认销售收入。

（3）广告收入

中国电影股份有限公司北京电影营销策划分公司（以下简称“中影策划”）购买了公司旗下影院全部影厅银幕广告独家结算权及招商发布权利，单次广告时长为10分钟。影院按照中影策划《贴片广告执行单》所提供的广告发布周期、顺序在约定时间段内播放广告，在广告放映周期结束后三个工作日内按中影策划的要求提供《广告放映证明》，即已完成广告服务。公司根据与中影策划签订的广告合同中约定的合作期限按月确认广告收入。

2、让渡资产使用权收入确认

在满足相关的经济利益很可能流入企业和收入的金额能够可靠地计量等两

个条件时，本公司分别以下情况确认收入：

（1）利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

（2）使用费收入按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（二十三）政府补助

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

1、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本公司收到的与资产相关的政府补助，在收到时确认为递延收益，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

本公司收到的与收益相关的政府补助，如果用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失，则确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如果用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（二十四）递延所得税资产/递延所得税负债

本公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

1、递延所得税资产

（1）资产、负债的账面价值与其计税基础存在可抵扣暂时性差异的，以未来期间很可能取得的用以抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，计算确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

（2）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，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。

2、递延所得税负债

资产、负债的账面价值与其计税基础存在应纳税暂时性差异的，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，确认由应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

（二十五）租赁

租赁是指在约定的期间内，出租人将资产使用权让与承租人以获取租金的协议，包括经营性租赁与融资性租赁两种方式。

1、经营租赁的会计处理方法

（1）公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

（2）公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁相关收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁相关收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

2、融资租赁的会计处理方法

（1）融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中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，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确

认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。公司对融资租入的资产按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

（2）融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

（二十六）重要会计政策和会计估计的变更

1、重要会计政策变更

报告期内，本公司未发生会计政策变更事项

2、重要会计估计变更

报告期内，本公司未发生会计估计变更事项

五、最近两年主要会计数据及财务指标

项　目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	6,726.96	5,417.29
股东权益合计（万元）	5,001.84	930.88
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	5,001.84	930.88
每股净资产（元/股）	1.00	0.93
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.00	0.93
资产负债率（%）	25.64	82.82
流动比率（倍）	0.88	0.40
速动比率（倍）	0.86	0.39
项　目	**2016 年度**	**2015 年度**
营业收入（万元）	3,660.15	3,739.68
净利润（万元）	30.97	137.45

归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	30.97	137.45
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-42.14	79.84
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）	-42.14	79.84
毛利率（%）	27.76	27.77
净资产收益率（%）	1.04	15.94
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-1.42	9.58
基本每股收益（元/股）	0.01	0.14
稀释每股收益（元/股）	0.01	0.14
应收帐款周转率（次）	10.23	21.65
存货周转率（次）	83.64	115.77
经营活动产生的现金流量净额（万元）	1,058.02	1,048.94
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.35	1.05

上述财务指标的计算公式如下：

毛利率=（主营业务收入-主营业务成本）/主营业务收入*100%

净资产收益率 = P/（E0 + NP÷2 + Ei×Mi÷M0 - Ej×Mj÷M0）

扣除非经常性损益后的净资产收益率=（P-非经常性损益）/（E0 + NP÷2 + Ei×Mi÷M0 - Ej×Mj÷M0）

其中：P 为报告期归属于公司普通股股东的利润；NP 为报告期归属于公司普通股股东的净利润；E0 为期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

应收账款周转率=主营业务收入/应收账款平均余额

存货周转率=主营业务成本/存货平均余额

每股净资产＝期末净资产/期末股本

归属于母公司股东的每股净资产＝期末归属于母公司股东的净资产/期末股本

资产负债率=（负债总额/资产总额）×100%

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

每股收益=净利润/普通股加权平均数

每股经营活动现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/普通股加权平均数

（一）盈利能力分析

项　目	2016 年度	2015 年度
营业收入（万元）	3,660.15	3,739.68
净利润（万元）	30.97	137.45
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	30.97	137.45
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-42.14	79.84
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）	-42.14	79.84
毛利率（%）	27.76	27.77
净资产收益率（%）	1.04	15.94
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-1.42	9.58
每股收益（元/股）	0.01	0.14

1、净利润分析

2016年度、2015年度公司的净利润分别为30.97万元、137.45万元。报告期内公司的盈利情况存在下降的情形，主要原因是公司2016年度筹建唐阁影城滨江店所致。唐阁影城滨江店于2016年12月下旬正式营业，滨江店所属公司杭州唐阁2016年度收入仅为10.61万元，但杭州唐阁成立时间较早，滨江店影院筹办期相对较长，在影院正式营业之前需要负担的成本费用较高，尤其是租金费用达到了194.84万元，此外再扣除职工薪酬等其他成本费用，杭州唐阁2016年度实现的净利润为-230.74万元，因此导致公司合并报表盈利情况有所下降。

公司的盈利情况下降只是暂时的，目前滨江店的经营状况已经达到稳定状态，预计2017年度能够实现盈利。随着公司影院数量的增加，在规模效应凸显的情况

下，盈利能力也将得到大幅提升。

2、净资产收益率分析

2016年度、2015年度公司的净资产收益率分别为1.04%、15.94%，扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为-1.42%、9.58%。公司2016年度的净资产收益率下降幅度较大，一方面是公司于2016年6月收到股东锋泓投资的增资款4,040.00万元，引起净资产大幅增加所致，另一方面是2016年度杭州唐阁亏损金额较大，导致公司合并报表盈利情况下降所致。

3、毛利率分析

报告期内，公司毛利率呈上升趋势，具体分析详见本节“六、经营成果和财务状况分析”之“（一）3、毛利率分析”。

综上所述，报告期内公司经营状态稳定，2016年盈利状况有所下降，主要是杭州唐阁运营初期暂时亏损所致。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，上述盈利指标仍有一定的提升空间。

（二）偿债能力分析

项　目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产负债率（%）	25.64	82.82
流动比率（倍）	0.88	0.40
速动比率（倍）	0.86	0.39

2015年12月31日，公司的资产负债率为82.82%，比率较高，主要是公司投资建设影院需要大量的资金，向外部借款金额较大。2016年公司收到股东锋泓投资的增资款4,040.00万元，并偿还了大额借款，大幅降低了资产负债率，2016年12月31日，公司的资产负债率降至25.64%。

2015年12月31日，公司的流动比率、速动比率分别为0.40、0.39，短期偿债能力较弱，主要原因是公司影院业务开展初期，营运资金较为短缺。2016年6月公司收到股东增资款并偿还借款后，账面资金充足，且公司目前已能产生稳定的现金流，2016年12月31日，公司的流动比率、速动比率分别为0.88、0.86，短期

偿债能力明显增强。

综上所述，报告期内公司资本结构改善明显，偿债能力大幅增强。未来随着公司业务的稳步拓展、盈利能力不断加强，公司也将通过资本市场采取多种融资手段，偿债能力也将有所提高。

（三）营运能力分析

项　目	2016 年度	2015 年度
应收账款周转率（次）	10.23	21.65
应收账款周转天数	35.19	16.62
存货周转率（次）	83.64	115.77
存货周转天数	4.30	3.11

公司2016年度、2015年度应收账款周转率分别10.23次、21.65次，应收账款周转速度较快，主要原因是公司与第三方销售平台之间款项结算周期较短，各期期末应收账款较少。报告期内2016年度相比2015年度应收账款周转率较低，主要原因是截至2014年底，公司仅有内江店正式营业，导致2015年期初应收账款余额较小，2015年度应收账款周转率较高。

公司2016年度、2015年度存货周转率分别为83.64次、115.77次，存货周转率比较快，主要原因是公司属于电影放映业，主营业务成本中存货的占比较低所致。

总体而言，公司的应收账款周转率与存货周转率正常，营运状况较好。

（四）现金流量分析

单位：万元

项　目	2016 年度	2015 年度
经营活动产生的现金流量净额	1,058.02	1,048.94
投资活动产生的现金流量净额	-1,760.55	-1,463.79
筹资活动产生的现金流量净额	440.00	1,004.65

1、经营活动产生的现金流量分析

报告期内，公司经营状况较为稳定，主要经营主体为唐阁影城内江店、亦庄

店两家影院。报告期内公司营业收入变动较小，客户回款及时稳定，院线分账比例无变动，公司付款均按照合同约定条款执行，因此报告期内经营活动产生的现金流量净额也较为稳定，2016年度、2015年度公司经营活动产生的现金流量净额分别为1,058.02、1,048.94万元。

报告期内，公司经营活动现金流量金额与净利润的匹配关系如下：

单位：元

项　　目	2016 年度	2015 年度
净利润	309,659.37	1,374,452.10
加：资产减值准备	-33,248.79	19,634.21
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,547,071.75	2,338,389.50
无形资产摊销	-	-
长期待摊费用摊销	1,479,297.00	1,476,009.92
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	-	29,153.62
固定资产报废损失	-	-
公允价值变动损失	-	-
财务费用	-	1,953,516.67
投资损失	-	-
递延所得税资产减少	-1,360,727.72	-7,695.71
递延所得税负债增加	-	-
存货的减少	-133,014.27	-24,483.81
经营性应收项目的减少	3,428,998.15	2,088,579.58
经营性应付项目的增加	4,342,134.62	1,241,812.51
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	10,580,170.11	10,489,368.59

综上表，报告期内公司经营活动产生的现金流量净额与净利润匹配较为合理。

2、投资活动产生的现金流量分析

2016年度、2015年度公司投资活动所产生的现金流量净额分别为-1,760.55万元、-1,463.79万元，均为购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金。

公司报告期内主要筹办了唐阁影城天通苑店、滨江店，产生了大量的固定资产投资支出，因此报告期内公司投资活动产生的现金流量与公司业务情况相匹配。

3、筹资活动产生的现金流量

2016年度、2015年度公司筹资活动所产生的现金流量净额分别为440.00万元、1,004.65万元。2015年度公司筹资活动所产生的现金流量主要体现为收到大额借款。2016年度公司筹资活动所产生的现金流量主要体现为收到股东增资款并偿还外部借款。

总体来说，公司目前的现金流量水平处于合理水平，与公司实际业务情况相匹配，符合公司目前的经营规模和发展趋势。

（五）持续经营能力分析

1、主营业务盈利的可持续性

公司主要从事电影放映及影院相关衍生业务，报告期内公司的票房收入主要来自于唐阁影城内江店、亦庄店。公司目前整体运营平稳，市场的开发与新开影院的布局正在按照公司管理层的思路有条不紊地推进。2016年12月底，公司第三家影院唐阁影城滨江店正式开业；2017年1月，公司完成了对唐阁影城泗阳店的收购程序。截至本反馈回复出具日，公司共有开业影院4家，在建影院4家。除唐阁影城天通苑店因业主方原因开业时间暂未确定之外，其余3家在建影院均有望于2017年开业，预计2017年底公司开业影院将达到7家以上。

2016年度、2015年度，公司的营业收入分别为36,601,496.23元、37,396,805.41元，2016年度营业收入下降了795,309.18元，下降幅度为2.13%，原因主要是受到第三方平台票补力度减弱、影片供给质量欠佳以及外部竞争加剧等方面的影响。

2016年度、2015年度，公司的净利润分别为309,659.37元、1,374,452.10元，盈利情况存在下降的情形，主要原因是公司2016年度筹办唐阁影城杭州滨江店所致。唐阁影城滨江店于2016年12月下旬正式营业，滨江店所属公司杭州唐阁2016年度收入较少，但杭州唐阁成立时间较早，滨江店影院筹办期相对较

长，在影院正式营业之前需要负担的成本费用较高，因此导致股份公司合并报表盈利情况有所下降。报告期内，2016年度北京唐阁和内江唐阁合计实现净利润242.55万元，但由于公司杭州影院的筹建，使得公司仅合并实现净利润30.97万元。

报告期内，公司营业收入和净利润的下降只是暂时的，目前滨江店的经营状况已经达到稳定状态，预计2017年度能够实现盈利。随着公司影院规模的快速扩张，预计2017年底公司同时运营的影院数量将达到7家以上，届时营业收入将产生较大幅度的增长，在规模效应凸显的情况下，盈利能力也将得到大幅提升。

2、行业空间

公司所在的行业空间及市场规模较大，详见本说明书“第二节 公司业务”之“七、公司所处行业基本情况”之“（三）市场规模及前景”。

3、市场前景

公司所在的行业市场前景广阔，详见本说明书“第二节 公司业务”之“七、公司所处行业基本情况”之“（三）市场规模及前景”。

4、市场开发能力

在市场开发能力上，公司在总部运营部牵头下，各单店积极开展与各大电商渠道的市场开发营销活动，公司积极地以互联网为平台，不断地完善公司营销管理工作，2015年度、2016年度公司通过第三方网络代理实现的收入占公司营业收入的比例分别为68.98%、75.47%。有效与积极的互联网渠道市场开发，已经成为公司在市场开发中比较重要的一个渠道。同时，公司也不断加大开业影院的周边宣传工作，以吸引更多的周边观众来影院观影，提升随机自然流入客户的数量、增加影院的人流量。

5、公司是否具有核心竞争优势

公司的核心竞争优势主要体现在先进的技术和设备、丰富的影院运营经验、电子商务平台优势、优秀的市场营销团队、地区性的品牌优势等方面，详见本

说明书“第二节 公司业务”之“七、公司所处行业基本情况”之“（五）公司在行业中的竞争地位”。

6、期后合同签订情况

公司的主要业务包括电影放映、卖品销售以及广告服务，电影放映的销售模式主要分为零售、网络代理两种模式。一般情况下，卖品销售业务以及零售模式下的电影放映业务无需签订合同；网络代理销售模式下，公司主要与第三方在线票务平台签订网上票务合作协议；公司的广告放映服务合同均与中国电影股份有限公司北京电影营销策划分公司签订。

经过数年的竞争，第三方在线票务平台的市场格局已经基本确定，公司旗下影院与市场上主流的在线票务平台均存在良好稳定的合作关系。一般情况下，双方签订的网上票务合作协议有效期均超过一年，且合同到期后均履行了续签手续。截至本说明书签署日，公司与客户签订（含续签）的处于有效期内的主要合同情况详见本说明书“第二节 公司业务”之“（四）重大业务合同履行情况”。

7、收入确认情况

根据公司提供的未经审计的财务报表，2017年1-4月公司实现合并营业收入1,898.41万元，达到2016年度合并营业收入的51.87%；实现合并净利润60.56万元，达到2016年度合并净利润的195.58%。根据期后实际经营数据，公司经营情况良好，2017年营业收入和净利润将取得较大幅度的增长。随着公司未来新开影院数量的增加，主营业务盈利将具有可持续性。

8、盈利能力

项目	2017年1-4月（未经审计）	2016年度	2015年度
营业收入（万元）	1,898.41	3,660.15	3,739.68
净利润（万元）	60.56	30.97	137.45
毛利率（%）	28.57	27.76	27.77
净资产收益率（%）	1.20	1.04	15.94
每股收益	0.01	0.01	0.14

2017年1-4月，公司的营业收入和净利润均超出了上年度的同期水平，主要是受益于唐阁影城滨江店的开业以及对泗阳店的收购。随着公司旗下影院数量的增加，预计2017年度营业收入和净利润将取得较大幅度的增长。

毛利率方面，报告期内公司毛利率保持稳定，期后存在小幅度的增长，主要是受到影院行业的季节性影响，春节档票房销售情况较好，提高了公司销售毛利率。

报告期后，净资产收益率和每股收益等盈利能力指标较上年度同期均有一定幅度的提升。

总的来说，公司目前经营稳定，盈利情况良好。随着公司影院数量的增加，在规模效应凸显的情况下，盈利能力也将得到大幅提升。

9、偿债能力

项目	2017年4月30日（未经审计）	2016年12月31日	2015年12月31日
资产负债率（%）	38.01	25.64	82.82
流动比率（倍）	0.70	0.88	0.40
速动比率（倍）	0.69	0.86	0.39

报告期后，公司的资产负债率有所增加，流动比率和速动比率有所降低，主要是由于公司新建影院向控股股东筹集资金，导致账面其他应付款增加。截至2017年4月30日，公司的资产负债率为38.01%，仍然处于较低的水平，且公司的债务主要来自于控股股东，即使公司存在资金短缺的情形，也不会对公司的持续经营能力产生重大影响。

未来随着公司业务的稳步拓展、盈利能力不断加强，公司也将通过资本市场采取多种融资手段，偿债能力也将有所提高。

10、营运能力

项目	2017年1-4月（未经审计）	2016年度	2015年度
应收账款周转率(次)	13.13	10.23	21.65

应收账款周转天数	27.79	35.19	16.62
存货周转率（次）	102.05	83.64	115.77
存货周转天数	3.58	4.30	3.11

报告期后，公司的应收账款、存货周转率均保持了较高的周转速度，符合行业特性，公司的营运能力较强。

11、获取现金流能力

公司影片销售模式主要分为零售、网络代理两种模式，其中零售模式一般不产生应收账款，公司期末应收账款余额主要是与第三方网络代理平台结算产生。公司与第三方网络代理平台的结算周期一般为1个月，且从未发生逾期支付的情形，因此公司现金回收能力较强。报告期及期后公司经营活动产生的现金流量净额均为正，因此公司具有良好的现金获取能力。

12、主要竞争对手对比分析

报告期内，公司旗下亦庄店、内江店与区域内的直接竞争对手对比分析如下（为保持可比性，以下数据均取自时光网票房数据平台）：

2015年度亦庄店

序号	影院名称	票房收入（万）	单银幕产出（万）	单座产出（万）	观影人次（万）	平均上座率	平均票价（元）	北京市排名
1	亦庄店	2,033.40	290.49	2.05	53.40	22.00%	38.08	62
2	大料影城	2,153.50	358.92	1.96	51.80	20.00%	41.57	58

2016年度亦庄店

序号	影院名称	票房收入（万）	单银幕产出（万）	单座产出（万）	观影人次（万）	平均上座率	平均票价（元）	北京市排名
1	亦庄店	2,018.80	288.40	2.04	55.30	23.00%	36.51	57
2	大料影城	1,539.10	219.87	1.40	41.70	14.00%	36.91	77

大料影城与亦庄店距离较近，为亦庄店的直接竞争对手。近两年亦庄店的票房收入基本保持稳定，但大料影城的票房下滑较为严重，北京市180余家电影院中，亦庄店票房排名从62名提升至57名，大料影城由58名下降至77名；上座率方面，亦庄店有所提升，但大料影城下降明显；近两年电影票价均有所下降，

但大料影城下降幅度较大。

对比分析可见，亦庄店在影院运营方面较竞争对手优势明显，差距逐渐扩大。

2015年度内江店

序号	影院名称	票房收入（万）	单银幕产出（万）	单座产出（万）	观影人次（万）	平均上座率	平均票价（元）	内江市排名
1	内江店	1,218.60	174.09	1.43	39.20	18.88%	31.09	2
2	万达影城	1,005.50	111.72	0.67	28.70	17.66%	35.03	3
3	太平洋影城	1,275.50	159.44	1.30	41.40	22.40%	30.81	1

2016年度内江店

序号	影院名称	票房收入（万）	单银幕产出（万）	单座产出（万）	观影人次（万）	平均上座率	平均票价（元）	内江市排名
1	内江店	1,048.10	149.73	1.23	40.20	19.05%	26.07	3
2	万达影城	2,009.70	223.30	1.33	57.30	17.07%	35.07	1
3	太平洋影城	1,089.60	136.20	1.11	41.10	19.65%	26.51	2

内江万达影城、太平洋影城与内江店属于直接竞争的区域内，其中内江万达于2015年6月开业，对太平洋影城、内江店的客流量造成了一定的冲击，导致其2016年度的票房下降较为明显。三家影院中，唐阁内江店的银幕数量和座位数是最少的，但从单银幕产出、单座产出来看，内江店领先于太平洋影城，具有一定的竞争优势；内江万达开业后，太平洋影城的上座率下降明显，但内江店却有小幅提升，年平均上座率领先于万达和太平洋影城。

通过对比分析可见，唐阁内江店尽管规模较小，但在单银幕产出、单座产出以及上座率上具有一定优势，凸显了公司较强的影院运营、管理优势。

综上所述，公司在主营业务盈利的可持续性、行业空间、后续市场开发能力、市场前景、核心竞争优势、期后合同签订情况及期后财务状况、主要竞争对手等方面均体现了较强的持续经营能力。

六、经营成果和财务状况分析

（一）报告期经营成果情况

1、营业收入和利润的变动趋势及原因

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
营业收入	36,601,496.23	37,396,805.41
营业成本	25,527,506.58	26,218,275.62
营业利润	-548,604.05	1,083,166.96
利润总额	426,078.50	1,851,265.59
净利润	309,659.37	1,374,452.10

（1）营业收入变动分析

2016年度、2015年度，公司的营业收入分别为36,601,496.23元、37,396,805.41元，2016年度营业收入下降了795,309.18元，下降幅度为2.13%，原因主要体现在以下几个方面：

1）在线票务平台票补力度减弱

过去几年，在线票务市场发展初期，在线票务平台通过大规模票补的低价策略来吸引更多用户下载APP，但这种促销手段只适用于竞争初期；到2016年，经过在线票务平台的多轮票补，在线购票比率持续上升，购票的线上化基本完成，市场格局基本定局，票补的力度明显减弱。

2）影片供给质量欠佳

根据网络统计，2015年的各个档期基本都有票房较高的高质量、高口碑影片，而2016年部分市场预期较高的电影未获得较高的票房，导致国内全年票房增速放缓。

3）内江市场竞争力度加剧

唐阁影城内江店位于内江市东兴区汉安大道北京华联购物中心，2015年6月26日，位于汉安大道西段988号的内江万达影城正式开业，对唐阁影城内江店的

客流量造成了一定的冲击，导致内江店2016年度的票房下降较为明显。

综上所述，公司报告期内营业收入下降主要是受到第三方平台票补力度减弱、影片供给质量欠佳以及外部竞争加剧等方面的影响。但公司营业收入的下降只是暂时的，根据网络公开的信息，2017年已经定档或暂定档的商业大片数量较多，预计行业整体收入将有一定幅度的增加。此外公司旗下唐阁影城滨江店已经正式营业，泗阳店已经完成收购并处于正常营业状态，怀柔店已处于在装修状态，武汉店、绍兴店项目已处于前期准备阶段，预计2017年底公司同时运营的影院将达到7家以上，届时营业收入将产生较大幅度的增长，盈利能力将显著增强。

（2）利润变动分析

2016年度、2015年度，公司的营业利润分别为-548,604.05元、1,083,166.96元，净利润分别为309,659.37元、1,374,452.10元。2016年度公司营业利润产生亏损，净利润实现盈利，主要原因是将政府补助确认为当期损益。

报告期内公司的盈利情况存在下降的情形，主要原因是公司2016年度筹办唐阁影城杭州滨江店所致。唐阁影城滨江店于2016年12月下旬正式营业，滨江店所属公司杭州唐阁2016年度收入仅为106,107.55元，但杭州唐阁成立时间较早，滨江店影院筹办期相对较长，在影院正式营业之前需要负担的成本费用较高，尤其是固定成本中的租金费用达到了1,948,365.73元，此外再扣除职工薪酬等其他成本费用，杭州唐阁2016年度的净利润为-2,307,422.88元，因此导致股份公司合并报表盈利情况有所下降。**报告期内，2016年度北京唐阁和内江唐阁合计实现净利润242.55万元，但由于公司其他影院的筹建，使得公司仅合并实现净利润30.97万元。**

公司的盈利情况下降只是暂时的，目前滨江店的经营状况已经达到稳定状态，预计2017年度能够实现盈利。随着公司影院数量的增加，在规模效应凸显的情况下，盈利能力也将得到大幅提升。

（3）针对净利润下滑的措施

为抑制公司净利润下滑的趋势，公司制定了一系列的措施：

1）加大市场的开发力度，公司在总部运营部牵头下，各单店积极开展与各

大电商渠道的市场开发营销活动，公司积极地以互联网为平台，不断地完善公司营销管理工作。同时，公司也不断加大开业影院的周边宣传工作，以吸引更多的周边观众来影院观影，提升随机自然流入客户的数量、增加影院的人流量。

2）公司已经开展了开源节流方面的工作，努力提高影院放映厅的使用效率，尽可能的提高单个放映厅的投入产出比。同时，公司也在积极调整放映时间，力争在单店覆盖区域内做到合理观影时段内最早开场，以吸引更多希望提前观影的广大观众，提高影院的上座率水平。节流方面，公司严格执行各项财务管理和财务报销的制度，以便在最合理范围内压缩公司的不必要成本。

3）提高排片质量，对于热销影片及时调整排片场次，在合理范围内实行热门影片的加场。

4）加大会员的优惠力度，提高随机流入客户的留存转化率。

5）加快新开影院的速度，严格执行门店选址的相关流程。加强新开影院布局选址的工作。

2、主营业务收入的构成、变动趋势及原因

报告期内，2016年度、2015年度公司的主营业务收入占营业收入的比例分别为96.54%、97.06%，主营业务突出，具体情况如下：

单位：元

项目	2016 年度		2015 年度	
	金额（元）	比例%	金额（元）	比例%
主营业务收入	35,335,486.26	96.54	36,296,017.32	97.06
其他业务收入	1,266,009.97	3.46	1,100,788.09	2.94
合计	36,601,496.23	100.00	37,396,805.41	100.00

（1）主营业务收入按业务类型分类

公司的主营业务为电影放映及影院相关衍生业务，业务收入主要来自电影放映收入，以及卖品销售收入、广告发布收入等影院相关衍生业务。报告期内，公司主营业务收入按产品或服务分类情况如下：

单位：元

项目	2016 年度		2015 年度	
	金额（元）	比例%	金额（元）	比例%
电影放映收入	29,888,435.93	84.58	31,184,076.97	85.92
卖品销售收入	4,082,803.52	11.55	4,403,340.14	12.13
广告及其他收入	1,142,044.03	3.23	622,100.21	1.71
场地租赁收入	222,202.78	0.63	86,500.00	0.24
合计	**35,335,486.26**	**100.00**	**36,296,017.32**	**100.00**

（2）主营业务收入按地区分类

报告期内，公司的销售收入主要来自唐阁影城内江店、亦庄店，具体情况如下：

单位：元

项目	2016 年度		2015 年度	
	金额（元）	比例%	金额（元）	比例%
北京市	22,914,088.33	64.85	22,132,665.37	60.98
内江市	12,319,032.26	34.86	14,163,351.95	39.02
杭州市	102,365.67	0.29	-	-
合计	**35,335,486.26**	**100.00**	**36,296,017.32**	**100.00**

（3）主营业务收入按销售方式分类

报告期内，公司的销售方式主要包括网络代理和公司直销，网络代理方式包括第三方在线选座平台和团购平台两种模式，公司直销主要包括电影票及卖品零售、广告收入等。公司的主营业务收入按不同销售方式分类情况如下：

单位：元

项目	2016 年度		2015 年度	
	金额（元）	比例%	金额（元）	比例%
网络代理	26,667,004.87	75.47	25,035,567.90	68.98
直接销售	8,668,481.39	24.53	11,260,449.42	31.02
合计	**35,335,486.26**	**100.00**	**36,296,017.32**	**100.00**

（4）主营业务收入按结算方式分类

公司业务最终的消费群体为个人观影消费者，在零售模式下，存在现金结算的情形。报告期内，公司主营业务收入按结算方式分类情况如下：

单位：元

项目	2016 年度		2015 年度	
	金额（元）	比例%	金额（元）	比例%
现金结算	5,701,277.94	16.13	6,314,790.72	17.40
非现金结算	29,634,208.32	83.87	29,981,226.60	82.60
合计	**35,335,486.26**	**100.00**	**36,296,017.32**	**100.00**

报告期内公司现金结算的比例较低，主要得益于网络销售的占比增加。随着互联网与移动支付的迅速发展，公司与多家第三方销售机构进行合作。相对于时间成本较高的影院柜台现金交易，消费者更青睐于更加方便、快捷的网络消费。

公司现金结算的收入为电影票销售收入及电影院内卖品销售收入。公司电影票销售需经过公司影院管理系统售票模块确认出售并打印电影票，确定影厅内已销售的电影座位。公司影院管理采用的影院管理系统为国家电影事业发展专项资金管理委员办公室认证的鼎新影院计算机售票管理系统。票务系统每日实时自动向国家电影事业发展专项资金管理委员会办公室数据平台上报影院日票房数据，影院相关工作人员则每月向幸福蓝海院线上报数据。公司售票员在售票时，根据现金购票、会员卡购票、团体预收票等不同类型，选择售票情况统计现金收入。每位售票员在交班的时候，统计清点自己的现金售票金额，填写销售日报表并签字确认，经值班经理复核清单并与售票系统统计金额一致后，值班经理在销售日报表签字确认，将每位售票员对应的销售日报表及现金于公司营业结束后，存放于公司保险柜，次日公司出纳核对每位售票员的销售日报表及现金，核对无误，在销售日报表签名确认。出纳编制现金收款单，传递给公司财务人员，核对鼎新影院计算机售票管理系统中记录的银行售票及现金售票金额，确认无误后，财务人员进行相关会计处理，出纳当日将现金存入公司银行账户。

（5）主营业务收入按客户类型分类

公司影片销售模式主要分为零售、网络代理两种模式。零售方式为下，公

司通过符合国家广电总局/国家新闻出版广电总局要求的电脑售票系统，现场向观众销售电影票。报告期内，公司向个人客户的销售情况如下：

单位：元

项目	2016 年度		2015 年度	
	金额（元）	比例%	金额（元）	比例%
个人客户	8,550,259.69	24.20	11,134,161.42	30.68
非个人客户	26,785,226.57	75.80	25,161,855.90	69.32
合计	35,335,486.26	100.00	36,296,017.32	100.00

（6）公司不存在虚假票房收入

报告期内公司不存在由不实排场等构成的虚假票房收入的操作，营业收入中不包含不实排场带来的虚增票房收入。

不实排场的规范措施、内控措施：

1）行业监管：依据行业相关制度，如《电影管理条例》、《国家新闻出版广电总局关于加强电影市场管理规范电影票务系统使用的通知》等等，公司严格遵照相关制度执行，进行自律监管。公司所使用的票务系统为鼎新影院计算机售票管理系统，系在主管部门备案审批的票务系统之一，影城票房数据与监管部门管理系统联网，实时更新；此外，制片商、发行公司、院线、电影主管部门及电影局等监管部门对影院进行监测和联网管理（如不定期暗访，抽查系统内已售卖座位数是否与影厅内观影人数相符），以保障票房的真实性。

2）内部控制制度

公司各影院均采用国家电影事业发展专项资金管理委员会办公室认证的鼎新影院计算机售票管理系统。票务系统可以配合应用于互联网售票、手机实时订票等多种售票模式，每一笔交易必须通过票务系统处理；会员卡、团购票等都必须通过票务系统换成计算机票方能进场观影。该系统使影院的日常营运获得稳定支撑，在票房统计、营业收入汇总及核算等环节均实现了电脑化管理，使用票务管理系统可以进行各种票务销售数据的分析、对比、存档和稽核，防止虚构票房、篡改票房数据、插播广告。

票务系统每日实时自动向国家电影事业发展专项资金管理委员会办公室数据平台上报影院日票房数据，影院相关工作人员则每月向幸福蓝海院线上报数据。

票务系统根据不同的售票方式设置不同的购票选项，以确认不同途径实现的收入金额。现金及POS收款由出纳每日清查、及时缴存，按期编制日销售报表及月销售报表。

各影院按照票务统计的汇总数据确认每月的销售收入，并按照不同途径的收款确认应收账款或冲减预收账款。会计人员每天核对票务管理系统数据和对应的其他数据，确保收入确认的真实性。

3、毛利率分析

（1）毛利率波动分析

单位：元

项目	2016 年度		
	收入	成本	毛利率（%）
电影放映收入	29,888,435.93	23,984,572.35	19.75
卖品销售收入	4,082,803.52	1,542,934.23	62.21
广告及其他收入	1,142,044.03	-	100.00
场地租赁收入	222,202.78	-	100.00
合计	**35,335,486.26**	**25,527,506.58**	**27.76**

单位：元

项目	2015 年度		
	收入	成本	毛利率（%）
电影放映收入	31,184,076.97	24,723,301.75	20.72
卖品销售收入	4,403,340.14	1,494,973.87	66.05
广告及其他收入	622,100.21	-	100.00
场地租赁收入	86,500.00	-	100.00
合计	**36,296,017.32**	**26,218,275.62**	**27.77**

报告期内，2016年度、2015年度，公司的综合毛利率分别为27.76%、27.77%，

变动较小。由于公司主营业务中电影放映收入占比较高，因此公司的综合毛利率变动趋势主要取决于电影放映业务的毛利率变动情况以及电影放映收入占主营业务收入的比例变动情况。

1）电影放映收入毛利率分析

2016年度、2015年度，公司的电影放映业务毛利率分别为19.75%、20.72%，存在一定幅度的下降。电影放映业务的固定成本主要为租金、折旧等，公司将租金总额在整个租赁期内按直线法进行分摊，影院的长期资产也按照直线法进行折旧或摊销，因此电影放映业务的固定成本保持相对稳定。电影放映业务的变动成本为主要为票房分账，报告期内，公司与院线公司的票房分账比例未发生变化，因此单位票房收入的变动成本保持不变。在固定成本和单位变动成本保持稳定的情况下，电影放映业务的毛利率与票房收入呈正相关的关系。报告期内，2016年度公司的电影放映收入相比上年下降了4.16 %，导致毛利率有所降低。

根据网络公开的信息，2017年已经定档或暂定档的商业大片数量较多，行业整体收入将有一定幅度的增加。此外公司旗下唐阁影城滨江店已经正式营业，泗阳店已经完成收购并处于正常营业状态，怀柔店已处于在装修状态，武汉店、绍兴店项目已处于前期准备阶段，2017年底公司同时运营的影院将达到7家以上，预计2017年度公司的营业收入能够产生较大幅度的增长，在规模效应凸显的情况下，公司毛利率有望得到提高。

2）卖品销售收入毛利率分析

卖品销售是指为满足消费者在观影前或观影期间对食品、饮料的需求而提供相关卖品或餐饮服务，其收入随着电影放映收入的增长而增长。消费者对影院卖品的价格弹性不敏感，一般不会因价格相对较高而影响销量，因此卖品销售收入毛利率较高，符合行业的特性。报告期内，公司卖品销售收入毛利率较为稳定。

3）广告收入毛利率分析

广告收入为公司电影放映前5至10分钟播放广告片段收入，产生广告收入的前提是电影放映。若不考虑票房分账成本的影响，广告播放及电影放映成本均为电影放映设备的折旧、员工薪酬、水电费等，一般电影放映时间为90至120分钟，

片前5至10分钟广告播放成本相对电影放映成本较小，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。由于广告收入并未分摊成本，故报告期内公司广告收入毛利率为100.00%。

4）场地租赁收入毛利率分析

场地租赁收入为公司有偿出租电影院内部分空旷位置供承租方使用。公司电影院经营场所均为租赁的固定场所，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。公司出租电影院内空旷位置的建筑面积占公司电影院经营租入场地建筑面积的比例极小，公司将场地租赁收入的成本统一在电影放映成本中核算。由于场地租赁收入并未分摊成本，故报告期内公司场地租赁收入毛利率为100.00%。

（2）报告期内，公司与同行业非上市公众公司毛利率比较情况如下：

单位：%

公司名称	2016 年度	2015 年度
华昕影院（NEEQ:836340）	20.54	36.89
中喜传媒（NEEQ:833698）	27.52	20.09
德纳影业（NEEQ:839069）	30.35	28.51
中视文化（NEEQ:430508）	29.12	27.94
同行业平均	26.88	28.36
本公司	27.76	27.77

报告期内，公司经营状况良好，业务模式未发生重大改变，毛利率波动较小。与同行业非上市公众公司相比，公司毛利率水平以及波动情况并无异常。

4、主要费用情况

（1）最近两年主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
销售费用（元）	1,213,758.00	1,785,158.89
管理费用（元）	8,760,329.12	4,594,339.16
财务费用（元）	-62,878.31	1,931,641.42

销售费用占营业收入比重（%）	3.32	4.77
管理费用占营业收入比重（%）	23.93	12.29
财务费用占营业收入比重（%）	-0.17	5.17
期间费用占营业收入比重（%）	27.08	22.23

报告期内，2016年度期间费用占营业收入的比例有所增长，其中管理费用占比的增长幅度较大，主要是2016年度公司筹建滨江店所致，滨江店影院筹建期相对较长，在影院正式营业之前需要负担的成本费用较高，尤其是计入管理费用的租金费用达到了1,696,451.16元，导致管理费用增长较快。

（2）报告期内，公司销售费用明细如下：

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
职工薪酬	577,205.32	502,565.18
印刷费	33,059.79	125,062.93
业务宣传费	603,492.89	1,157,530.78
合计	**1,213,758.00**	**1,785,158.89**

公司销售费用主要包括销售人员职工薪酬、业务宣传费。2016年度销售费用中职工薪酬支出增加，主要是新开设滨江店导致。2015年度公司业务宣传费金额较大，主要原因是该年度公司第一家影院内江店开业时间较短，2015年年初公司又新开亦庄店，两家影院开业期间的宣传活动支出较大，例如举办开业庆典活动、办会员赠送电影兑换券等活动；而2016年度公司仅新开业1家滨江店，且开业时间为2016年12月下旬，部分开业宣传费用发生期间为2017年度，故归属于2016年度的业务宣传费金额较小。

（3）报告期内，公司管理费用明细如下：

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
职工薪酬	3,701,847.83	2,440,118.36
办公费	856,171.61	945,064.14
差旅费	562,201.94	189,883.80

招待费	301,250.52	135,286.56
租赁费	1,771,529.16	18,000.00
税费	55,101.93	6,977.38
折旧费	368,473.36	340,885.51
中介费	778,967.59	454,500.00
维修费	266,088.77	26,434.98
培训费	77,157.79	18,480.00
保险费	21,538.62	18,708.43
合计	**8,760,329.12**	**4,594,339.16**

公司管理费用中比例较大的主要为职工薪酬、办公费、交通差旅费、筹办期间的租赁费等，与公司实际情况相符。报告期内，公司一直处于扩张期，不断投资新建影院，管理费用随之保持增长。2016年度管理费用中职工薪酬、租赁费增长幅度较大，主要是该年度筹建滨江店所致。

（4）报告期内，公司财务费用明细如下：

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
利息支出	-	1,953,516.67
减：利息收入	98,151.00	58,282.85
金融机构手续费	35,272.69	36,407.60
合计	**-62,878.31**	**1,931,641.42**

报告期内，公司财务费用主要为外部借款的利息支出以及银行利息收入、手续费等。

5、重大投资收益

报告期内，公司无重大投资收益。

6、非经常性损益情况

（1）报告期内，公司非经常性损益情况如下：

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
非流动性资产处置损益	-500.00	-29,153.62
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	946,000.00	776,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	29,182.55	21,252.25
非经常性损益合计	974,682.55	768,098.63
非经常性损益对所得税的影响	243,670.64	192,024.66
非经常性损益对净利润的影响	731,011.91	576,073.97
非经常性损益对归属于母公司净利润的影响	731,011.91	576,073.97
非经常性损益对少数股东损益的影响	-	-

公司对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（证监会公告[2008]43号）的规定执行。

（2）报告期内，计入各期损益的政府补助明细如下：

单位：元

补助项目	2016 年度	2015 年度	补助类型
电影专项基金返还	580,000.00	710,000.00	与收益相关
县城影院建设补贴	366,000.00	66,000.00	与资产相关
合 计	**946,000.00**	**776,000.00**	**-**

1）与收益相关的政府补助

根据国家电影事业发展专项资金管理委员会电专字[2012]3号《关于返还放映国产影片上缴电影专项资金的通知》，公司2015年度收到电影专项基金返还款710,000.00元，2016年度收到收到电影专项基金返还款580,000.00元。公司在收到补贴款项时计入当期损益。

2）与资产相关的政府补助

根据四川省新闻出版广电局川新广函[2015]9号《四川省新闻出版广电局关于县城数字影院建设补贴资金申报的通知》，内江唐阁2015年度收到影院建设补贴资金660,000.00元，2016年度收到影院建设补贴资金600,000.00元。

根据北京市新闻出版广电局京新广发[2016]49号《北京市新闻出版广电局关于2016年度新建多厅影院申请影院建设专项补贴工作安排的通知》，2016年度北京唐阁收到影院建设补贴资金2,100,000.00元。

以上影院建设补贴资金属于与资产相关的政府补助，根据《企业会计准则》的规定，公司在收到补贴款项时将其计入递延收益，并按影院资产摊销期限10年平均分配，计入当期损益。具体为2015年度确认66,000.00元，2016年度确认366,000.00万元。

7、主要税收政策

（1）主要税种及税率

税 种	计税依据	税率%
增值税	销售商品或提供应税劳务的增值额	3%、6%、17%
城市维护建设税	当期应纳流转税额	7%
教育费附加	当期应纳流转税额	3%
地方教育费附加	当期应纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%
电影专项基金	票房收入	5%
文化事业建设费	广告收入	3%

（2）税收优惠及批文

根据西藏自治区人民政府关于印发西藏自治区企业所得税政策实施办法的通知【藏政发[2014]51号】第三条 西藏自治区的企业统一执行西部大开发战略中企业所得税15%的税率；第四条 自2015年1月1日起至2017年12月31日止，暂免征收西藏自治区企业应缴纳的企业所得税中属于地方分享的部分（自2015年1月1日起至2017年12月31日止实际所得税税率为9%）。

8、公司影院的经营情况

报告期内，公司旗下影院（包括期后收购的唐阁影城泗阳店）的日均放映场次、平均票价、平均上座率等行业指标情况如下：

序号	影院名称	2016年度			
		总放映场次	日均放映场次	平均上座率	平均票价
1	唐阁影城内江店	17,392	47	19.05%	26.05
2	唐阁影城亦庄店	17,623	48	23.00%	36.51
3	唐阁影城滨江店	442	34	8.01%	30.37
4	唐阁影城泗阳店	13,080	36	15.34%	26.76

续

序号	影院名称	2015年度			
		总放映场次	日均放映场次	平均上座率	平均票价
1	唐阁影城内江店	15,919	43	18.88%	31.09
2	唐阁影城亦庄店	17,216	47	22.00%	38.10
3	唐阁影城滨江店	-	-	-	-
4	唐阁影城泗阳店	10,315	34	9.34%	26.30

（二）最近两年主要资产情况

1、货币资金

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
库存现金	45,150.48	52,404.00
银行存款	5,740,549.77	8,358,634.79
合计	**5,785,700.25**	**8,411,038.79**

报告期各期末，公司不存在抵押、质押、冻结等对使用有限制的货币资金。

2、应收账款

（1）应收账款余额及变动情况

单位：元

账龄	2016 年 12 月 31 日			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额
账龄组合	3,625,853.86	100.00	36,258.54	3,589,595.32

个别认定	-	-	-	-
关联方组合	-	-	-	-
合计	**3,625,853.86**	**100.00**	**36,258.54**	**3,589,595.32**

单位：元

账龄	2015 年 12 月 31 日			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额
账龄组合	3,282,363.05	100.00	32,823.63	3,249,539.42
个别认定	-	-	-	-
关联方组合	-	-	-	-
合计	**3,282,363.05**	**100.00**	**32,823.63**	**3,249,539.42**

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款如下：

单位：元

账龄	2016 年 12 月 31 日			
	金额	计提比例(%)	坏账准备	净额
1 年以内	3,625,853.86	1.00	36,258.54	3,589,595.32
合计	**3,625,853.86**	**1.00**	**36,258.54**	**3,589,595.32**

单位：元

账龄	2015 年 12 月 31 日			
	金额	计提比例(%)	坏账准备	净额
1 年以内	3,282,363.05	1.00	32,823.63	3,249,539.42
合计	**3,282,363.05**	**1.00**	**32,823.63**	**3,249,539.42**

公司影片销售模式主要分为零售、网络代理两种模式，其中零售模式一般不产生应收账款，公司期末应收账款余额主要是与第三方网络代理平台结算产生。

从应收款项账龄分析，公司应收账款账龄均在1年以内，且公司严格按照坏账政策对应收账款计提坏账准备；从客户性质分析，报告期内主要客户信誉较好，且与公司建立了稳定的业务关系，公司发生较大坏账的风险较小。

（2）报告期各期期末，应收账款中无应收持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项。

（3）报告期各期期末，应收账款前五名情况

截至 2016 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名情况如下表：

单位：元

单位名称	2016年12月31日	比例(%)	账龄
天津猫眼文化传媒有限公司	834,022.00	23.00	1 年以内
百度在线网络技术（北京）有限公司	705,760.00	19.46	1 年以内
北京桥爱影院投资有限公司	666,666.67	18.39	1 年以内
杭州晨熹多媒体科技有限公司	504,799.00	13.92	1 年以内
北京微影时代科技有限公司	457,999.00	12.63	1 年以内
小计	**3,169,246.67**	**87.41**	**-**

截至 2015 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名情况如下表：

单位：元

单位名称	2015年12月31日	比例(%)	账龄
天津猫眼文化传媒有限公司	784,468.00	23.90	1 年以内
杭州晨熹多媒体科技有限公司	614,761.94	18.73	1 年以内
百度在线网络技术（北京）有限公司	468,889.00	14.29	1 年以内
汉海信息技术（上海）有限公司	451,603.40	13.76	1 年以内
北京网罗天下生活科技有限公司	338,891.00	10.32	1 年以内
小计	**2,658,613.34**	**81.00**	**-**

3、其他应收款

（1）其他应收款余额及变动情况

单位：元

账龄	2016 年 12 月 31 日			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额
账龄组合	-	-	-	-
个别认定	1,573,021.50	100.00	-	1,573,021.50
关联方组合	-	-	-	-

合计	1,573,021.50	100.00	-	1,573,021.50

单位：元

账龄	2015 年 12 月 31 日			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额
账龄组合	3,668,370.00	68.08	36,683.70	3,631,686.30
个别认定	849,742.00	15.77	-	849,742.00
关联方组合	870,000.00	16.15	-	870,000.00
合计	**5,388,112.00**	**100.00**	**36,683.70**	**5,351,428.30**

组合中，个别认定组合的款项内容主要为保证金及备用金，按照公司坏账政策，不计提坏账准备。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款如下：

单位：元

账龄	2015 年 12 月 31 日			
	金额	计提比例(%)	坏账准备	净额
1 年以内	3,668,370.00	1.00	36,683.70	3,631,686.30
合计	**3,668,370.00**	**1.00**	**36,683.70**	**3,631,686.30**

（2）报告期各期期末，其他应收款中无应收持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

（3）报告期各期期末，其他应收款前五名情况

截至 2016 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名欠款情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	2016年12月31日	比例%	账龄
绍兴安栋置业有限公司	保证金	300,000.00	19.07	1 至 2 年
浙江铂澜商业经营管理股份有限公司	保证金	300,000.00	19.07	1 至 2 年
北京兴联顺达商业管理有限公司	保证金	200,000.00	12.71	1 年以内
北京大星发商贸有限公司	保证金	200,000.00	12.71	1 年以内
内江华联购物中心有限公司	保证金	200,000.00	12.71	2 至 3 年

小计	**-**	**1,200,000.00**	**76.27**	**-**

截至 2015 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名欠款情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	2015年12月31日	比例%	账龄
北京桥爱影院投资有限公司	往来款	3,668,370.00	68.08	1 年以内
张琛	借款	680,000.00	12.62	1 年以内
绍兴安栋置业有限公司	保证金	300,000.00	5.57	1 年以内
浙江铂澜商业经营管理股份有限公司	保证金	300,000.00	5.57	1 年以内
内江华联购物中心有限公司	保证金	200,000.00	3.71	1 至 2 年
小计	**-**	**5,148,370.00**	**95.55**	**-**

4、预付款项

（1）账龄及期末余额变动分析

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
1 年以内	328,148.43	318,795.68
合计	**328,148.43**	**318,795.68**

公司预付款项主要为预付房租、物业费以及网费，报告期各期末公司预付款项的余额变动较小。

（2）报告期各期期末，预付款项中无预付持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项。

（3）报告期各期期末，预付账款前五名情况

截至 2016 年 12 月 31 日，预付账款余额前五名情况如下表：

单位：元

单位名称	款项性质	2016年12月31日	比例%	账龄
北京兴联顺达商业管理有限公司	房租及物业费	239,683.34	73.04	1 年以内
北京电信股份有限公司北京分公司	网费	46,200.00	14.08	1 年以内

郑瑛	宿舍房租	17,100.00	5.21	1 年以内
北京电信股份有限公司杭州分公司	网费	12,916.69	3.94	1 年以内
黄永锋	宿舍房租	12,248.40	3.73	1 年以内
小计	**-**	**328,148.43**	**100.00**	**-**

截至 2015 年 12 月 31 日，预付账款余额前五名情况如下表：

单位：元

单位名称	款项性质	2015年12月31日	比例%	账龄
北京兴联顺达商业管理有限公司	房租及物业费	275,357.35	86.37	1 年以内
北京电信股份有限公司北京分公司	网费	37,033.33	11.62	1 年以内
黄永锋	宿舍房租	6,405.00	2.01	1 年以内
小计	**-**	**318,795.68**	**100.00**	**-**

5、存货

（1）报告期各期末存货明细情况

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	371,717.25		371,717.25
合计	**371,717.25**	**-**	**371,717.25**

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	238,702.98	-	238,702.98
合计	**238,702.98**	**-**	**238,702.98**

报告期各期末，公司的库存商品主要系暂未销售的卖品，包括零食、饮料、玩具等。该等商品一般周转速度较快，故存货余额较小。

（2）存货减值情况

报告期各期末存货不存在过期、变质或毁损的情形，存货未发生资产减值的情况，因此未计提减值准备。

6、其他流动资产

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
待抵扣增值税进项税额	975,180.23	37,975.54
合计	**975,180.23**	**37,975.54**

报告期末，公司的其他流动资产均为待抵扣增值税进项税额。2016年末，公司其他流动资产余额增长幅度较大，主要原因是唐阁影城滨江店于2016年12月下旬正式营业，当年产生的营业收入较少，未能产生足够的销项税额，其购买设备及存货的进项税额未能抵扣，因此2016年期末待抵扣进项税额较大。

7、固定资产

（1）固定资产构成及变动情况

单位：元

项目	2016 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2016 年 12 月 31 日
固定资产原值	**12,087,243.68**	**4,582,552.57**	**6,335.04**	**16,663,461.21**
专用设备	4,919,629.24	3,984,350.34	6,335.04	8,897,644.54
办公设备	1,601,782.84	434,193.89	-	2,035,976.73
电子设备	5,565,831.60	164,008.34	-	5,729,839.94
累计折旧	**2,614,454.38**	**2,547,071.75**	**-**	**5,161,526.13**
专用设备	848,341.24	1,006,010.81	-	1,854,352.05
办公设备	385,266.47	368,473.13	-	753,739.60
电子设备	1,380,846.67	1,172,587.81	-	2,553,434.48
固定资产净值	**9,472,789.30**	**-**	**-**	**11,501,935.08**
专用设备	4,071,288.00	-	-	7,043,292.49
办公设备	1,216,516.37	-	-	1,282,237.13
电子设备	4,184,984.93	-	-	3,176,405.46

单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
固定资产原值	**5,794,474.10**	**6,344,178.56**	**51,408.98**	**12,087,243.68**
专用设备	10,494.00	4,959,494.22	50,358.98	4,919,629.24
办公设备	615,455.60	987,377.24	1,050.00	1,601,782.84
电子设备	5,168,524.50	397,307.10	-	5,565,831.60
累计折旧	**283,004.00**	**2,338,389.50**	**6,939.12**	**2,614,454.38**
专用设备	-	854,864.71	6,523.47	848,341.24
办公设备	44,796.61	340,885.51	415.65	385,266.47
电子设备	238,207.39	1,142,639.28	-	1,380,846.67
固定资产净值	**5,511,470.10**	**-**	**-**	**9,472,789.30**
专用设备	10,494.00	-	-	4,071,288.00
办公设备	570,658.99	-	-	1,216,516.37
电子设备	4,930,317.11	-	-	4,184,984.93

2015年固定资产原值增加6,344,178.56元，主要为筹建唐阁影城亦庄店购置的固定资产；2016年固定资产原值增加4,582,552.57元，主要为筹建唐阁影城滨江店购置的固定资产。

（2）截至2016年12月31日，公司固定资产不存在减值的情况，故未计提固定资产减值准备。

（3）截至2016年12月31日，公司无进行抵押的固定资产。

8、在建工程

（1）报告期各期末在建工程明细情况

单位：元

项目	2016年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
天通苑影院装修工程	13,933,660.00	-	13,933,660.00
合计	**13,933,660.00**	**-**	**13,933,660.00**

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
天通苑影院装修工程	13,253,660.00	-	13,253,660.00
合计	**13,253,660.00**	**-**	**13,253,660.00**

（2）在建工程工程进度情况

项目名称	预算数	工程累计投入	工程进度(%)	利息资本化累计金额
天通苑影院装修工程	22,868,050.00	13,933,660.00	60.93	-

因天通苑影院所处商场顶楼冷却塔发生火灾，商场停业整改导致天通苑影院建设中断。目前整幢商场的各项施工仍处于暂停状态，各方对于施工恢复日期仍在协商中。公司的实际控制人王玉珠承诺：若最终各方协调的结果导致天通苑影院无法正常开业，将按照公司确认的账面价值全额进行回购，以保证公司的利益不受到损害。因此，该在建工程不存在减值的情形。

9、长期待摊费用

（1）长期待摊费用构成及变动情况

单位：元

项目	2016 年 1 月 1 日	本期增加	本期摊销	2016 年 12 月 31 日
唐阁影城内江店	5,472,992.78	-	624,337.80	4,848,654.98
唐阁影城亦庄店	7,694,632.39	-	854,959.20	6,839,673.19
唐阁影城滨江店	-	4,991,010.20	-	4,991,010.20
合计	13,167,625.17	4,991,010.20	1,479,297.00	16,679,338.37

单位：元

项目	2015 年 1 月 1 日	本期增加	本期摊销	2015 年 12 月 31 日
唐阁影城内江店	5,824,043.55	270,000.00	621,050.77	5,472,992.78
唐阁影城亦庄店	-	8,549,591.54	854,959.15	7,694,632.39
合计	5,824,043.55	8,819,591.54	1,476,009.92	13,167,625.17

2015年长期待摊费用增加8,819,591.54元，主要为筹建唐阁影城亦庄店发生的装修费；2016年装修费增加4,991,010.20元，主要为筹建唐阁影城滨江店发生

的装修费。装修费依照租赁协议按10年进行摊销。

公司根据公开数据，查询了同行业公众公司的长期待摊费用核算内容及摊销方法，具体如下：

序号	公司名称	长期待摊费用核算内容	摊销年限
1	德纳影业（NEEQ:839069）	影院装修费	10 年
2	星光电影（NEEQ:834588）	影院装修费	10 年
3	中喜传媒（NEEQ:833698）	影院装修费	10 年
4	华昕影院（NEEQ:836340）	影院装修费	10 年

本公司长期待摊费用核算内容主要为影院装修费，摊销年限均为10年，与同行业公众公司的会计处理一致。因此本公司的长期待摊费用摊销方法合理。

10、递延所得税资产

报告期内，已确认的递延所得税资产如下：

单位：元

项　目	2016年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
资产减值准备	8,397.97	36,258.54
预提房屋租金	1,032,379.81	4,129,519.24
可抵扣亏损	259,343.94	1,037,375.77
递延收益	732,000.00	2,928,000.00
合计	**2,032,121.72**	**8,131,153.55**

单位：元

项　目	2015年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
资产减值准备	13,708.47	69,507.33
预提房屋租金	509,185.53	2,036,742.11
可抵扣亏损	-	-
递延收益	148,500.00	594,000.00

合计	**671,394.00**	**2,700,249.44**

公司与出租方签订的租赁合同约定了免租期，根据《企业会计准则解释第1号》：出租人提供免租期的，承租人应将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分摊，免租期内应当确认租金费用。公司根据该规定在免租期内确认了租金费用，产生了可抵扣暂时性差异。

递延收益产生的可抵扣暂时性差异，详见本节“（三）最近两年主要负债情况”之“5、递延收益”。

11、其他非流动资产

报告期内，其他非流动资产情况如下：

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
预付怀柔影院设备及工程款	2,499,200.00	-
预付泗阳影院收购款	8,000,000.00	-
合计	**10,499,200.00**	**-**

2016年12月1日，西藏汉泓影院管理有限公司与吴平峰签订《股权转让协议》，约定吴平峰将所持有的泗阳辰骏85.00%的股权转让给西藏汉泓影院管理有限公司，转让价格为1,361.66万元；同日，西藏汉泓影院管理有限公司与叶宁签订《股权转让协议》，约定叶宁将所持有的泗阳辰骏10.00%的股权转让给西藏汉泓影院管理有限公司，转让价格为160.20万元。截至2016年12月31日，公司预付收购款800.00万元，计入其他非流动资产。

根据北京东方燕都资产评估有限责任公司出具的东方燕都评报字[2016]第127号《资产评估报告书》，泗阳辰骏截至2016年11月30日的净资产评估价值1,499.86万元，对应95.00%的股权评估价值为1,424.87万元。公司收购泗阳辰骏股权的价款合计为1,521.86万元，溢价率为6.81%。

12、资产减值准备计提情况

公司已按照《企业会计准则》的规定，本着谨慎性原则制订了计提资产减值准备的会计政策；报告期内本公司已足额计提了相应的减值准备，主要资产减值

准备计提情况与资产质量实际状况相符，不存在潜在资产损失及未予计提减值准备而导致的财务风险。

报告期内，公司除对应收款项计提坏账准备外，其他的资产未发生减值情况，未计提资产减值准备，具体情况如下：

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
坏账准备	36,258.54	69,507.33
合计	**36,258.54**	**69,507.33**

（三）最近两年主要负债情况

1、应付账款

（1）账龄及期末余额变动分析

单位：元

账龄	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
1 年以内	3,397,088.47	2,253,827.32
1-2 年	392,055.50	483,561.85
合计	**3,789,143.97**	**2,737,389.17**

公司应付账款核算的内容主要为应付票房分帐款、设备及卖品采购款。2016 年末应付账款余额增长较多，主要是杭州唐阁设备采购款未结清所致。

（2）报告期各期期末，应付账款中无应付持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

（3）报告期各期期末，应付账款前五名情况

截至 2016 年 12 月 31 日，应付账款余额前五名欠款情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	2016 年 12 月 31 日	比例(%)	账龄
日立租赁（中国）有限公司	设备款	1,558,560.00	41.13	1 年以内
江苏幸福蓝海院线有限责任公司	票房分账	1,023,511.22	27.01	1 年以内

北京中影博圣影视科技有限公司	设备款	432,921.00	11.43	1 年以内、1 至 2 年
河北帅康座椅有限公司	设备款	220,000.00	5.81	1 年以内
北京天文弘建筑装饰集团有限公司	装修款	114,000.00	3.01	1 至 2 年
合计	**-**	**3,348,992.22**	**88.38**	**-**

截至 2015 年 12 月 31 日，应付账款余额前五名欠款情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	2015 年 12 月 31 日	比例(%)	账龄
江苏幸福蓝海院线有限责任公司	票房分账	1,318,346.13	48.16	1 年以内
北京中影博圣影视科技有限公司	设备款	506,713.75	18.51	1 年以内
北京天文弘建筑装饰集团有限公司	装修款	285,000.00	10.41	1 年以内
上海万厦建筑装饰加固工程有限公司	装修款	243,500.00	8.90	1 年以内
鸿艺蓝海(北京)国际贸易有限公司	采购款	50,073.37	1.83	1 年以内
合计	**－**	**2,403,633.25**	**87.81**	**－**

2、其他应付款

（1）账龄及期末余额变动分析

单位：元

账龄	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
1 年以内	5,553,202.15	24,565,523.99
1-2 年	1,466,269.59	13,768,160.85
合计	**7,019,471.74**	**38,333,684.84**

（2）报告期各期期末，其他应付款中应付持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项详见第四节“七、（二）关联交易”。

（3）报告期各期期末，其他应付款前五名情况

截至 2016 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名欠款情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	2016 年 12 月 31 日	比例(%)	账龄
中地长泰建设有限公司	工程款	2,100,000.00	29.92	1 年以内
浙江铂澜商业经营管理股份有限公司	房租费	1,948,365.73	27.76	1 年以内
北京兴联顺达商业管理有限公司	房租费	1,617,318.18	23.04	1 年以内、1 至 2 年
内江华联购物中心有限公司	房租费	599,426.13	8.54	1 年以内
杭州融丰装饰工程有限公司	工程款	215,000.00	3.06	1 年以内
合计	-	**6,480,110.04**	**92.32**	-

截至 2015 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名欠款情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	2015 年 12 月 31 日	比例(%)	账龄
北京天金海科技发展有限公司	借款	35,092,067.79	91.54	1 年以内、1 至 2 年
北京兴联顺达商业管理有限公司	房租费	1,400,134.16	3.65	1 年以内、1 至 2 年
内江华联购物中心有限公司	房租费	636,607.95	1.66	1 年以内
咖尔法（北京）企业管理有限公司	履约保证金	50,000.00	0.13	1 年以内
内江市锦安消防设备有限公司	工程质保金	17,500.00	0.05	1 至 2 年
合计	–	**37,196,309.90**	**97.03**	–

（4）借款情况

公司及子公司与北京天金海科技发展有限公司借款及解除情况如下：

借款方	借款金额	借款期限	利率	借款解除日
内江唐阁	1,100.00 万元	2014/5/20-2019/5/19	同期银行贷款基准利率上浮 20%	2016/6/17
北京唐阁	2,600.00 万元	2014/10/1-2019/9/30	同期银行贷款基准利率上浮 20%	2016/6/17
杭州唐阁	300.00 万元	2016/4/11-2021/4/10	同期银行贷款基准利率上浮 20%	2016/6/17

3、预收款项

（1）账龄及期末余额变动分析

单位：元

账龄	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
1 年以内	2,143,704.25	2,068,628.75
合计	**2,143,704.25**	**2,068,628.75**

公司预收款项余额主要内容为会员卡预充值款，报告期内预收款项余额变动较小。

（2）报告期各期期末，预收款项中无预收持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

4、应交税费

单位：元

账龄	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
增值税	30,188.68	163,103.34
企业所得税	757,380.03	480,247.77
个人所得税	13,819.11	12,430.14
城建税	7,835.78	11,489.11
教育费附加	5,596.99	8,206.50
文化事业建设费	123,485.25	2,385.00
电影专项基金	27,646.50	165,251.90
合计	**965,952.34**	**843,113.76**

5、递延收益

（1）递延收益构成及变动情况

单位：元

项目	2016 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2016 年 12 月 31 日
政府补助	594,000.00	2,700,000.00	366,000.00	2,928,000.00
合计	**594,000.00**	**2,700,000.00**	**366,000.00**	**2,928,000.00**

单位：元

项目	2015 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日

政府补助	-	660,000.00	66,000.00	594,000.00
合计	**-**	**660,000.00**	**66,000.00**	**594,000.00**

（2）递延收益具体情况

根据四川省新闻出版广电局川新广函[2015]9号《四川省新闻出版广电局关于县城数字影院建设补贴资金申报的通知》，内江唐阁2015年度收到影院建设补贴资金660,000.00元，2016年度收到影院建设补贴资金600,000.00元。

根据北京市新闻出版广电局京新广发[2016]49号《北京市新闻出版广电局关于2016年度新建多厅影院申请影院建设专项补贴工作安排的通知》，2016年度北京唐阁收到影院建设补贴资金2,100,000.00元。

以上影院建设补贴资金属于与资产相关的政府补助，根据《企业会计准则》的规定，公司在收到补贴款项时将其计入递延收益，并按影院资产摊销期限10年平均分配，计入当期损益。

（四）最近两年所有者权益情况

1、实收资本

单位：元

股东	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
西藏锋泓投资管理有限公司	48,500,000.00	4,900,000.00
徐洪涛	-	3,600,000.00
张晓亮	500,000.00	500,000.00
王勇滨	500,000.00	500,000.00
高家荣	-	500,000.00
杨松涛	500,000.00	-
合计	**50,000,000.00**	**10,000,000.00**

报告期内，公司股东变动情况详见本说明书“第一节 基本情况”之“四、公司股本形成及变化情况”。

2、资本公积

单位：元

股东	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资本溢价	400,000.00	
合计	**400,000.00**	

公司资本公积为股东西藏锋泓投资管理有限公司2016年6月增资溢价产生。

3、盈余公积

单位：元

股东	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
法定盈余公积	7,064.58	-
任意盈余公积	-	-
合计	**7,064.58**	**-**

4、未分配利润

单位：元

股东	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
调整前期初未分配利润	-691,216.12	-2,065,668.22
调整期初未分配利润追溯调整（调增+，调减-）	-	-
调整后期初未分配利润	-691,216.12	-2,065,668.22
加：本年归属于母公司所有者的净利润	309,659.37	1,374,452.10
减：提取法定盈余公积	7,064.58	-
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	-	-
其他	-	-
期末未分配利润	**-388,621.33**	**-691,216.12**

七、关联方、关联方关系及关联交易

（一）关联方及其关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则》及有关上市公司规则中有关关联方认定的标准，报告期内本公司关联方及关联关系情况如下：

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
王玉珠	董事长、实际控制人
西藏锋泓投资管理有限公司	控股股东

2、不存在控制关系的主要关联方

（1）自然人关联方

序号	关联方名称	持股比例%	与本公司关系
1	刘振华	-	董事、总经理
2	郭建军	-	董事
3	王百成	-	董事
4	宿毅	-	董事
5	付曙光	-	监事会主席
6	张琛	-	监事
7	王军	-	职工代表监事
8	齐乡娜	-	财务负责人、信息披露负责人
9	田静	-	实际控制人之女
10	王金珠	-	实际控制人之姐
11	王赐辉	-	实际控制人之弟
12	王赐仲	-	实际控制人之弟

（2）法人关联方

序号	公司名称	注册资本（万元）	注册地	经营范围	与本公司关系
1	北京澳达天翼投资有限公司	28,000.00	北京市	投资管理；投资咨询；企业管理咨询；经济贸易咨询；房地产开发；货物进出口；技术进出口；代理进出口；会议及展览服务。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开	本公司实际控制人控制的公司

				展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	
2	新疆澳达新展股权投资有限合伙企业	8,000.00	乌鲁木齐市	许可经营项目：无。一般经营项目：从事对非上市企业的股权投资、通过认购非公开发行股票或者受让股权等方式持有上市公司股份以及相关咨询服务。	本公司实际控制人控制的公司
3	北京澳达永景商务服务有限公司	1,000.00	北京市	翻译服务；投资咨询；经济贸易咨询；企业管理咨询；企业形象策划；组织文化艺术交流活动（不含演出）；承办展览展示活动；出租商业用房。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	本公司实际控制人控制的公司
4	北京铭润联商贸有限公司	1,000.00	北京市	销售电子产品、计算机、软硬件及辅助设备、电子元器件、机械设备；技术开发、技术服务、技术转让、技术咨询、技术推广；组织文化艺术交流活动（演出除外）；承办展览展示活动；设计、制作、代理、发布广告；企业管理；市场调查；资产管理；投资咨询；企业管理咨询；企业策划；出租商业用房。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	本公司实际控制人控制的公司
5	北京润林商贸有限公司	1,000.00	北京市	销售汽车配件；经济贸易咨询；设计、制作、代理、发布广告；企业管理；市场调查；资产管理；投资咨询；企业管理咨询；企业策划、设计；出租商业用房。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	本公司实际控制人控制的公司

6	北京天通茂商贸有限公司	1,000.00	北京市	销售建筑材料；经济贸易咨询；设计、制作、代理、发布广告；企业管理；市场调查；资产管理；投资咨询；企业管理咨询；企业策划、设计；出租商业用房。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	本公司实际控制人控制的公司
7	北京顺景伟业装饰工程有限公司	1,000.00	北京市	专业承包、劳务分包；工程勘察设计；技术推广服务；销售建筑材料、五金交电、电子产品、机械设备、计算机软硬件及辅助设备。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	本公司实际控制人控制的公司
8	西藏合通投资管理有限公司	2,000.00	拉萨市	一般经营项目:以自有资金对数字新媒体、信息技术、医疗医药、消费、高端机械制造、房地产、环保、清洁能源、矿业、现代服务业、高科技领域进行投资、管理、咨询与服务。（上述经营范围中，国家法律、行政法规和国务院决定规定必须报经批准的，凭许可证在有限期内经营。）	本公司实际控制人控制的公司
9	陕西宝光真空电器股份有限公司	23,585.83	宝鸡市	高、中、低压真空电力电器、无线电元器件、器件、材料、高新元件、弹性元件的研制、生产、批发、零售及服务；机械加工；经营本企业自产产品及技术的出口业务、经营本企业生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务（国家限制或禁止进出口的商品和技术除外）；经营进料加工和“三来一补”业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	本公司实际控制人参股的公司
10	乌鲁木齐澳达新成物业投资管理有限公司	500.00	乌鲁木齐市	无（国家法律、法规规定有专项审批的项目除外；需取得专项审批待取得有关部门的批准文件或颁发的行政许可证书后方可经营，具体经营项目期限以有关部门的批准文件和颁发的行政许可证书为准）：物业管理、投资及相关咨询；房	本公司实际控制人控制的公司

				产租赁；投资咨询；企业管理咨询。	
11	上海澳际伟展投资中心（有限合伙）	40,000.00	上海市	实业投资，投资管理，资产管理，投资咨询、经济信息咨询、财务咨询。[依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动]	本公司实际控制人控制的公司
12	北京澳达伟展房地产经纪有限公司	1,000.00	北京市	从事房地产经纪业务；房地产咨询。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	本公司实际控制人控制的公司
13	北京金源盛昌典当行有限公司	5,000.00	北京市	动产质押典当业务；财产权利质押典当业务；房地产（外省、自治区、直辖市的房地产或者未取得商品房预售许可证的在建工程除外）抵押典当业务；限额内绝当物品的变卖；鉴定评估及咨询服务；商务部依法批准的其他典当业务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	本公司实际控制人控制的公司
14	北京澳达天成投资有限公司	30,000.00	北京市	投资管理；项目投资；房地产开发；资产管理；经济贸易咨询；房地产信息咨询；物业管理；销售自行开发后的商品房；出租商业用房。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	本公司实际控制人控制的公司
15	北京艾毅澳达投资管理有限公司	1,000.00	北京市	投资管理；资产管理；企业管理；承办展览展示、教育咨询（不含出国留学咨询及中介服务）；组织文化艺术交流活动（不含演出）；市场调查；投资咨询；企业管理咨询。	本公司实际控制人参股的公司

16	中际钰贷投资管理有限公司	60,000.00	北京市	投资管理；资产管理；项目投资；经济信息咨询（不含中介）；企业管理；承办展览展示；出租商业用房。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	本公司实际控制人控制的公司
17	中际钰贷融资担保有限公司	20,000.00	北京市	融资性担保业务：贷款担保、票据承兑担保、贸易融资担保、项目融资担保、信用证担保及其他融资性担保业务。监管部门批准的其他业务：债券担保、诉讼保全担保、投标担保、预付款担保、工程履约担保、尾付款如约偿付担保等履约担保，与担保业务有关的融资咨询、财务顾问等中介服务，以自有资金投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）	本公司实际控制人控制的公司
18	北京明定资产管理有限公司	400.00	北京市	资产管理；投资管理；企业管理；投资咨询；经济贸易咨询；企业管理咨询；公共关系服务；项目投资；财务咨询（不得开展审计、验资、查帐、评估、会计咨询、代理记帐等需经专项审批的业务，不得出具相应的审计报告、验资报告、查帐报告、评估报告等文字材料）。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	本公司实际控制人控制的公司

19	京西商业保理有限公司	10,968.02	北京市	为企业提供贸易融资、销售分户账管理、客户资信调查与评估、应收账款管理、信用风险担保等服务（需要审批的金融活动、征信业务、融资性担保业务除外）；软件开发。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	本公司实际控制人参股的公司
20	北京农投金通小额贷款股份有限公司	10,000.00	北京市	在北京市昌平区范围内发放贷款。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	本公司实际控制人参股的公司
21	北京汇赢凯建国际贸易有限公司	1,000.00	北京市	销售文化用品、机械设备、电子产品、汽车配件、金属制品、金属材料、建筑材料、日用品、五金交电、工艺品、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）、计算机软硬件及外设、针纺织品、服装鞋帽、家具、矿产品；委托加工机械设备；体育运动项目经营（高危险性体育项目除外）；教育咨询；计算机技术培训；声乐培训（不得面向全国招生）；舞蹈培训（不得面向全国招生）；经济信息咨询；技术推广、服务；货物进出口；技术进出口；代理进出口；项目投资；资产管理；投资管理；旅游信息咨询；电脑动画设计；会议服务；承办展览展示活动；设计、制作、代理、发布广告。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	本公司董事郭建军控制的公司
22	北京时代伟业房地产经纪有限公	200.00	北京市	从事房地产经纪业务；房地产信息咨询；接受委托提供物业管理。(依法须经批准	本公司实际控制人之女

	司			的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）	控制的公司
23	北京天通置地房地产经纪有限公司	200.00	北京市	从事房地产经纪业务；房地产信息咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）	本公司实际控制人之女控制的公司
24	北京天源太园林绿化有限公司	200.00	北京市	园林绿化、管理及维护；绿化景观设计。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）	本公司实际控制人之女控制的公司
25	咖尔法（北京）企业管理有限公司[注]	1,500.00	北京市	企业管理服务；技术咨询；货物进出口、技术进出口、代理进出口；餐饮管理；销售工艺美术品、厨房用品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	报告期内本公司实际控制人曾控制的公司

注：2016年5月，锋泓投资与陈欣签订《股权转让协议》，约定将其持有的66.67%的咖尔法（北京）企业管理有限公司股权转让给陈欣。股权转让完成后，公司与咖尔法（北京）企业管理有限公司不构成关联方关系。

（二）关联交易

1、关联方租赁

单位：元

关联方名称	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
咖尔法（北京）企业管理有限公司	54,324.15	130,377.96
合计	**54,324.15**	**130,377.96**

报告期内，公司向关联方咖尔法（北京）企业管理有限公司（以下简称“咖尔法”）提供场地租赁服务以及相关的维修、保养、公共部分配套服务，服务费合计为130,377.96元/年。

2016年5月，锋泓投资与陈欣签订《股权转让协议》，约定将其持有的66.67%的咖尔法（北京）企业管理有限公司股权转让给陈欣。股权转让完成后，公司与咖尔法（北京）企业管理有限公司不构成关联方关系。

2、应收关联方款项

单位：元

关联方名称	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
张琛	-	680,000.00
王赐辉	-	190,000.00
合计	-	**870,000.00**

报告期内，公司存在关联方占用资金的情况；2016年9月，关联方通过银行汇款的方式向公司清偿了全部的资金拆借款。截止本说明书签署日，公司未再发生关联方占用资金的情形。

报告期内，公司关联方资金拆借情况如下：

单位：元

关联方	2015/1/1	本年度拆出	本年度收回	2015/12/31
张琛	290,000.00	680,000.00	290,000.00	680,000.00
王军	60,000.00	-	60,000.00	-
孙海峰	50,000.00	-	50,000.00	-
王赐辉	-	190,000.00	-	190,000.00
关联方	2016/1/1	本年度拆出	本年度收回	2016/12/31
张琛	680,000.00	-	680,000.00	-
王赐辉	190,000.00	900,000.00	1,090,000.00	-

3、应付关联方款项

单位：元

关联方名称	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
咖尔法（北京）企业管理有限公司	-	50,000.00
合计	-	**50,000.00**

（三）报告期内关联交易履行的决策程序

报告期内关联交易行为发生于有限责任公司阶段，公司治理机制尚不健全，未履行相应的审批程序。但公司已于期后召开临时股东大会审议《关于确认西藏汉泓影院管理股份有限公司近两年关联交易的议案》，确认公司与关联方交易行为系遵循公平及自愿原则进行，不存在损害公司和其他股东利益的情形。

（四）公司规范关联交易的制度安排

有限公司阶段，公司未对关联交易决策程序作出明确规定。股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》，建立健全了三会议事规则，制定了《关联交易管理制度》，对关联交易和关联方资金往来的决策程序做出了明确规定。股份公司未来将根据《公司章程》和相关制度严格执行关联交易决策程序，规范关联交易和关联方资金往来情况。

八、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

截至本说明书签署之日，公司无需披露的资产负债表日后事项。

（二）或有事项

截至本说明书签署之日，公司无需披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截至本说明书签署之日，公司无需披露的其他重要事项。

九、最近两年资产评估情况

有限公司整体变更为股份公司过程中，公司聘请了北京亚超资产评估有限公司作为公司整体变更为股份公司的资产评估机构，于2017年1月31日出具了北京亚超评报字[2017]第A005《评估报告》，有限公司2016年12月31日经评估的净资产为5,175.49万元，评估增值128.42万元，增值率为2.54%。

十、股利分配政策和报告期内分配情况

（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 10%；

（3）提取任意公积金；

（4）支付股东股利。

（二）公司最近两年的股利分配情况

公司**及子公司**最近两年未进行股利分配。

（三）公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后，股利分配将按照公司章程关于利润分配的相关规定，在保障公司有利发展的前提下合理进行股利分配。

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

（一）内江唐阁影院管理有限公司

1、基本情况

名　称	内江唐阁影院管理有限公司
类　型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
住　所	内江市东兴区汉安大道西89号
法定代表人	王军
注册资本	50.00万元
成立日期	2014年1月22日
统一社会信用代码	915110110898897 9XA
营业期限	2014年01月22日至2999年12月31
经营范围	电影放映；零售：预包装食品兼散装食品，乳制品（不含婴幼儿配方乳粉）。影院管理；制作、代理、发布广告；会议及展览服务；销售：鲜花、工艺品（不含文物）；自有商业房屋租赁服务；餐饮服务(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。**

公司于 2014 年 1 月 22 日出资设立**内江唐阁影院管理有限公司**，出资额为 50.00 万元，持股 100.00%，自**内江唐阁影院管理有限公司**成立日起，公司将其纳入财务报表合并范围。

2、主要财务数据

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产总额	10,183,013.95	14,635,256.91
负债总额	8,593,856.54	14,238,333.95
所有者权益	1,589,157.41	396,922.96
项目	**2016 年度**	**2015 年度**
营业收入	12,600,888.57	14,505,394.25
营业成本	9,057,046.60	9,979,122.45
净利润	1,192,234.45	890,656.64

（二）北京唐阁影院投资管理有限公司

1、基本情况

名　称	北京唐阁影院投资管理有限公司
类　型	有限责任公司(法人独资)
住　所	北京市北京经济技术开发区荣华中路8号院1号楼四层F4-01
法定代表人	张琛
注册资本	100.00万元
成立日期	2014年5月4日
统一社会信用代码	91110302399654275C
营业期限	2014年5月4日至2044年5月3日
经营范围	投资与资产管理；销售鲜花、工艺品；设计、制作、代理、发布广告；提供会议服务；承办展览展示活动；餐饮服务；企业管理服务；技术咨询；餐饮管理；出租商业用房；零售预包装食品（食品流通许可证有效期至2017年12月21日）；电影放映（电影放映经营许可证有效期至2017年12月31日）。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提

	供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；电影放映以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

公司于 2014 年 5 月 4 日出资设立北京唐阁影院投资管理有限公司，出资额为 100.00 万元，持股 100.00%，自北京唐阁影院投资管理有限公司成立日起，公司将其纳入财务报表合并范围。

2、主要财务数据

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产总额	32,518,126.27	31,681,001.89
负债总额	30,746,347.93	31,142,462.09
所有者权益	1,771,778.34	538,539.80
项目	**2016 年度**	**2015 年度**
营业收入	23,391,355.45	22,891,411.16
营业成本	16,047,057.16	16,239,153.17
净利润	1,233,238.54	480,048.71

（三）北京唐阁天通苑影院投资管理有限公司

1、基本情况

名　称	北京唐阁天通苑影院投资管理有限公司
类　型	有限责任公司(法人独资)
住　所	北京市昌平区天通苑北街道天通中苑G-1aF4-01
法定代表人	张琛
注册资本	100.00万元
成立日期	2015年8月4日
注册号	91110114351622039U
营业期限	2015年8月4日至2045年8月3日
经营范围	项目投资、资产管理（1、不得以公开方式募集资金；2、不得公开交易证券类产品和金融衍生品；3、不得发放贷款；4、不得向所投

	资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益）；销售花卉、工艺品；设计、制作、代理、发布广告；会议服务、承办展览展示；企业管理服务；技术咨询；出租商业用房。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

公司于 2015 年 8 月 4 日出资设立北京唐阁天通苑影院投资管理有限公司，出资额为 100.00 万元，持股 100.00%，自北京唐阁天通苑影院投资管理有限公司成立日起，公司将其纳入财务报表合并范围。

2、主要财务数据

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产总额	14,599,382.45	14,255,300.00
负债总额	13,602,800.00	13,255,300.00
所有者权益	996,582.45	1,000,000.00
项目	**2016 年度**	**2015 年度**
营业收入	-	-
营业成本	-	-
净利润	-3,417.55	-

（四）杭州唐阁投资管理有限公司

1、基本情况

名　称	杭州唐阁投资管理有限公司
类　型	有限责任公司（法人独资）
住　所	杭州市滨江区浦沿路773号江南商业大厦1幢五层501-17
法定代表人	张琛
注册资本	100.00万元
成立日期	2016年1月6日
统一社会信用代码	91330108MA27WMYB8D
营业期限	2016年1月6日至无固定期限

经营范围	服务：电影放映、投资管理(未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务)、会议服务、企业管理咨询、物业管理；销售：预包装食品（含冷藏、冷冻食品）、鲜花、工艺品；设计、制作、代理、发布：国内广告（除网络广告发布）。

公司于 2016 年 1 月 6 日出资设立杭州唐阁投资管理有限公司，出资额为 100.00 万元，持股 100.00%，自杭州唐阁投资管理有限公司成立日起，公司将其纳入财务报表合并范围。

2、主要财务数据

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产总额	11,651,780.68	-
负债总额	12,959,203.56	-
所有者权益	-1,307,422.88	-
项目	**2016 年度**	**2015 年度**
营业收入	106,107.55	-
营业成本	423,402.82	-
净利润	-2,307,422.88	-

（五）北京唐阁影院有限公司

1、基本情况

名　称	北京唐阁影院有限公司
类　型	有限责任公司（法人独资）
住　所	北京市怀柔区开放东路13号院2号楼1层01
法定代表人	王军
注册资本	100.00万元
成立日期	2016年11月4日
统一社会信用代码	91110116MA009AYQ24
营业期限	2016年11月4日至无固定期限
经营范围	电影放映；销售鲜花、工艺品；设计、制作、代理、发布广告；会

	议服务；承办展览展示活动；企业管理服务；技术咨询；餐饮管理；出租商业用房。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；电影放映以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

公司于 2016 年 11 月 4 日出资设立北京唐阁影院有限公司，出资额为 100.00 万元，持股 100.00%，自北京唐阁影院有限公司成立日起，公司将其纳入财务报表合并范围。

2、主要财务数据

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产总额	997,702.18	-
负债总额	-	-
所有者权益	997,702.18	-
项目	**2016 年度**	**2015 年度**
营业收入	-	-
营业成本	-	-
净利润	-2,297.82	-

十二、风险因素与自我评估

（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。

应对措施：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。

应对措施：公司将对电影行业上游的各个环节进行深度的探索和拓展，在完善其主要影院经营业务的同时也将积极开展产业链的纵向延伸工作，以我国电影产业快速发展态势为契机，拓展公司未来业绩的增长点。

（三）公司治理和内部控制风险

在有限公司期间，公司治理不尽完善，内部控制基础较为薄弱。股份公司成立后，公司建立了较为健全的治理机构、三会议事规则及具体业务制度，公司内部控制环境得到优化，内部控制制度进一步完善。但由于股份公司成立至今运营时间较短，公司管理层的规范意识还需进一步提高，对股份公司治理机制尚需逐步理解、熟悉。此外内部控制制度尚未在实际经营活动中经过充分的检验，治理结构和内部控制体系也需要在经营过程中逐渐完善。因此股份公司设立初期，公司仍存在一定的公司治理和内部控制风险。

应对措施：公司将继续完善法人治理结构，并在中介机构的辅导和监督下，严格按照《公司法》、《公司章程》及相关规定规范运作，保障“三会”决议的切实执行。同时，公司管理层将加强学习，在日常经营管理中严格执行各项内部规章制度，使公司朝着更加规范化的方向发展。

（四）影院建设选址风险

影院选址是影院投资建设的关键因素之一，其影院所在商圈的市场消费水平、人口密度、竞争情况、目标消费群体、物业配套服务水平、交通情况等因素都对影院未来运营和票房收入产生决定性的作用。如果影院选址不当，将影响公司的盈利情况和持续经营。加之，市场竞争逐渐加剧，各影院投资主体纷纷选择有利地段开设影院，影院选址面临激烈竞争。如果公司未来不能在合适的地段获得开

设影院的场址，有可能延缓扩张计划，对公司的未来业务增长造成负面影响。

应对措施：在影院的选址方面公司拥有完整的项目评价体系，可结合各城市的市场布局情况，合理推进影院投资建设规模，确保影院投资的收益。公司决策管理层及工程部在公司发展历程中完成的影院选址工作助推了公司的壮大，人员经验丰富，针对上述风险，公司有能力最大程度降低影院建设投资风险。

（五）公司快速扩张的风险

公司目前正处于业务快速扩张的阶段，但快速扩张在短期内将对公司经营业绩带来较大的压力：一方面，根据行业特点和公司经验，新设影院在开业后通常会有1年左右市场培育期，市场培育期带来的亏损将拖累公司业绩的增长。另一方面，影院的建设对资金需求较大，若公司资金的紧缺将会影响公司日常经营的活动。

应对措施：公司积极开拓业务的规模的同时，提升品牌效应，增强公司的议价能力，以降低公司相关成本；同时公司将加强管理提升排片效果和票房收入，以增强公司的盈利能力。

（六）管理人才不足或流失风险

影院经营需要大量的管理人才，公司经营业绩很大程度上依赖于各级管理人员的业务管理能力。公司的管理团队拥有丰富的行业经验知识和能力，精通影院规划设计、建设施工、营运管理、营销策划；但是随着公司影院数量的不断增加，资产规模迅速扩张，公司将面临着规模扩张导致人才不足或核心管理人员流失的风险，从而影响公司发展战略的顺利执行和业务的正常经营。

应对措施：公司将进一步加强对管理人员、核心技术人员的激励， 通过建立完善的绩效考核机制，为员工提供良好的发展平台，使其自身利益与公司利益高度一致，从而充分提高其积极性、凝聚力，更好的稳定公司现有管理人员以及核心技术人员。

（七）房产租赁及权属瑕疵的风险

截至本说明书签署日，汉泓影院子公司均通过租赁方式取得影院物业，非自有物业资产。汉泓影院子公司与出租方签订的租赁合同中，合同期限一般约为10年，尽管租赁期限较长，但下属子公司租赁房屋仍然存在到期后无法续租的可能，公司仍然可能面临因搬迁等情形导致租赁成本增加的风险。此外，唐阁天通苑物业租赁存在未取得房产权证的权属瑕疵。可能导致公司发生不能正常租赁房屋、因搬迁等情形致使租赁成本增加的不确定情形，从而对公司正常经营造成不利影响。

应对措施：根据出租方的书面声明，唐阁天通苑的租赁房产权属证明正在办理过程中；若因租赁房屋权属瑕疵导致唐阁天通苑影院被迫搬迁，由此产生的损失均由其承担。公司实际控制人王玉珠承诺，如唐阁天通苑所租赁的房产未取得房产权证的权属瑕疵，导致公司发生不能正常租赁房屋或搬迁等情形致使租赁成本增加或其他损失，将协助落实新的租赁房源，并在出租方承担因租赁房屋权属瑕疵导致影院被迫搬迁造成的损失的基础上，承担由此造成的装修、搬迁损失及可能产生的其他全部损失。

（八）影院建设周期长、前期费用大对公司经营业绩影响的风险

公司的主营业务为电影放映及影院相关的衍生业务，在业务开展的过程中，需要经历影院的建设、前期市场培育等环节，单体影院在装修以及短时间开业内，往往要经历一定阶段的亏损才可达到收支平衡，之后才进入盈利状态。公司目前正处于业务快速发展期，报告期内，公司仅有北京唐阁和内江唐阁两家影院在正常经营，杭州唐阁于2016年12月才正式营业，唐阁天通苑和唐阁影院均还处于筹建期，而泗阳辰骏于2017年1月才完成收购。报告期内，2016年度北京唐阁和内江唐阁合计实现净利润242.55万元，但由于公司其他影院的筹建，使得公司仅合并实现净利润30.97万元。

未来，公司还将进一步加快影院建设，新设影院所产生的费用将对公司未来经营业绩造成一定影响，从而带来业绩波动的风险。

应对措施：公司在未来扩张中面临着较大的营运资金投入。目前公司发展所需资金主要通过自有资金和股东投入资金解决，融资渠道的单一制约了公司的高

速发展和扩张。公司未来将充分利用多种渠道，解决公司发展中的资金问题，在全国中小企业股份转让系统挂牌后，将充分利用多种融资工具和方式，包括引进战略投资者、定向增发等，解决公司因资金不足对经营业绩造成负面影响的问题。

第五节有关声明

一、公司及全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本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：

王玉珠 王玉珠 刘振华 刘振华

王百成 王百成 郭建军 郭建军

宿毅 宿毅

全体监事：

付曙光 付曙光 王军 王军

张琛 张琛

全体高级管理人员：

刘振华 刘振华 齐乡娜 齐乡娜

西藏汉泓影院管理股份有限公司

2017年7月10日

二、主办券商声明

本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。

法定代表人：

沈继宁

项目负责人：

陈　明

项目小组成员：

周　怡　　詹　珀

肖豫杰

财通证券股份有限公司

2017年7月10日

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。

律师事务所负责人：

王 隽

经办律师：

于 晖 李丽雅

北京大成律师事务所

2017年7月10日

四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计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审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用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。

会计师事务所负责人：

郝树平

经办注册会计师：

杨涛　　曹立星

中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）

2017年7月10日

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。

资产评估机构负责人：

李应峰

签字注册资产评估师：

步乃喜

罗林华

北京亚超资产评估有限公司

2017年7月10日

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及中国证监会核准文件

六、其他与公开转让有关的重要文件