



# 横店影视股份有限公司

(浙江省东阳市横店镇横店影视产业实验区商务楼)



## 首次公开发行 A 股股票

## 招股说明书摘要

保荐人（主承销商）



中银国际 证券有限责任公司  
BOC International (China) Limited

住所：上海市浦东银城中路 200 号中银大厦 39 层

## 发行人声明

本招股说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股说明书全文的各部分内容。招股说明书全文同时刊载于上海证券交易所网站。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读招股说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其摘要不存在虚假记载、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。

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招股说明书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

保荐人承诺因其为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人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，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

## 重大事项提示

本公司特别提醒投资者认真阅读本招股说明书全文，并特别注意下列重大事项提示：

### 一、本次发行前股东所持股份的流通限制及自愿锁定的承诺

发行人控股股东横店控股和股东金华恒影承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，本单位不转让或者委托他人管理本单位持有的发行人股份，也不由发行人回购本单位持有的股份。

本单位所持发行人股票在锁定期满后两年内减持的，其减持价格不低于发行价；上市后 6 个月内若发行人股票连续 20 个交易日的收盘价（如因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，将按规定作相应调整）均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，则本单位持有发行人股票的锁定期限自动延长 6 个月。

发行人实际控制人企业联合会承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理其通过横店控股直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该等股份。

### 二、股价稳定机制

本公司制定了《公司股票上市后股价稳定机制》，拟采取以下措施以稳定上市后的股价：

1、启动机制的具体条件：自公司上市之日起三年内，如公司股票连续 20 个交易日的股票交易均价低于最近一期经审计每股净资产，且公司情况同时满足证券监管机构关于回购、增持等股本变动行为的规定。

#### 2、稳定股价的具体措施

##### （1）控股股东拟采取的措施

满足机制启动条件之日起 10 个交易日内，控股股东应就其增持公司 A 股股

票的具体计划书面通知公司并由公司进行公告，披露拟增持的数量、价格、完成时间等信息。增持价格不高于最近一期公司经审计的每股净资产，单次增持金额不低于控股股东上一会计年度从公司获得的现金分红的 30%，单一会计年度用以稳定股价的增持资金合计不高于上一年度自公司获得的现金分红总额。

## （2）公司拟采取的措施

如控股股东未履行上述增持义务，则公司应在满足机制启动条件之日起 20 个交易日内由公司公告具体股份回购计划，披露拟回购股份的数量范围、价格区间、完成时间等信息，并同时发出股东大会会议通知。该股份回购计划须经由出席股东大会的股东所持有表决权的三分之二以上同意通过，且控股股东承诺投赞成票。回购价格不高于公司最近一期经审计的每股净资产，公司单次用于回购股份的资金总额不低于上一年度经审计实现的可供分配利润的 20%，不超过上一会计年度归属于公司股东的净利润。

## （3）董事（稳定股价机制的主体不包括独立董事）、高级管理人员拟采取的措施

如公司未履行上述股份回购义务，或如因各种原因导致前述股份回购计划未能通过股东大会的，公司董事、高级管理人员应在满足机制启动条件之日起 30 个交易日内，或前述股东大会之日起 10 个交易日内（如期间存在 N 个交易日限制董事、高级管理人员买卖股票，则董事、高级管理人员应在满足上述条件后的 30+N 或 10+N 个交易日内）增持公司股票。增持价格不高于最近一期公司经审计的每股净资产，各自累计增持金额不低于其上年度税后薪酬总额的 20%，但不超过该董事、高级管理人员上一年度的薪酬总和。

## （4）增持或回购义务的解除及再次触发

在履行完毕前述增持或回购措施后的 120 个交易日内，控股股东、公司、全体董事及高级管理人员的增持或回购义务自动解除。从履行完毕前述增持措施后的第 121 个交易日开始，如果公司 A 股股票交易均价连续 20 个交易日仍低于最近一期经审计每股净资产，则控股股东、公司、全体董事及高级管理人员的增持或回购义务将按照前述 1、2、3 的顺序自动产生。

控股股东、公司、董事及高级管理人员在履行其增持或回购义务时，应按照国家上海证券交易所相关规定履行相应的信息披露义务。

本机制于完成首次公开发行 A 股股票并上市后自动生效，有效期三年。

在本机制有效期内，公司新聘任的董事、高级管理人员应履行本机制规定的董事、高级管理人员义务。对于公司拟聘任的董事、高级管理人员，应在获得提名前书面同意履行前述义务。

### 三、股东持股意向及减持意向

公司控股股东横店控股及股东金华恒影，就本公司首次公开发行及上市后持有及减持本公司股份的意向说明并承诺如下：

“1、本单位通过长期持有发行人股份持续地分享发行人的经营成果。因此，本单位具有长期持有发行人股份的意向。

2、本单位关于持有发行人股份的锁定承诺如下：自发行人股票上市之日起三十六个月内，本单位不转让或者委托他人管理本单位持有的发行人股份，也不由发行人回购本单位持有的股份。

本单位所持发行人股票在锁定期满后两年内减持的，其减持价格不低于发行价；上市后 6 个月内若发行人股票连续 20 个交易日的收盘价（如因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，将按规定作相应调整）均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，则本单位持有发行人股票的锁定期自动延长 6 个月。

3、在本单位所持发行人股份的锁定期届满后，本单位可以通过法律法规允许的方式进行减持，上述减持行为将由发行人提前 3 个交易日公告，披露减持原因、拟减持数量、未来持股意向、减持行为对公司治理结构、股权结构以及持续经营的影响。减持将通过上海证券交易所大宗交易、竞价交易或其他方式依法进行。”

## 四、有关招股说明书所载内容真实、准确、完整的承诺

本公司承诺：“如本次发行的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将依法回购首次公开发行的全部新股。公司董事会将在上述违法事实被中国证监会认定后的当日进行公告，并在上述事项认定后 10 个交易日内提出股份回购预案，预案内容包括回购股份数量、价格区间、完成时间等信息，再提交股东大会审议通过，并经相关主管部门批准/核准/备案后启动股份回购措施。公司已发行尚未上市的，回购价格为发行价并加算银行同期存款利息；公司已上市的，回购价格以发行价并加算银行同期存款利息和回购义务触发时点前最后一个交易日公司股票的收盘价孰高确定，并根据相关法律、法规和规范性文件规定的程序实施。在实施上述股份回购时，如法律、法规和规范性文件另有规定的，从其规定。

如本次发行的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者损失。公司将在上述违法事实被中国证监会认定后，本着简化程序、积极协商、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。”

本公司实际控制人企业联合会、控股股东横店控股承诺：“公司首次公开发行股票并上市的招股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、完整性承担相应的法律责任。如发行人招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依照相关法律、法规规定承担民事赔偿责任，赔偿投资者损失。该等损失的赔偿金额以投资者因此而实际发生并能举证证实的损失为限，具体的赔偿标准、赔偿主体范围、赔偿金额等细节内容待上述情形实际发生时，以最终确定的赔偿方案为准。”

本公司董事、监事、高级管理人员承诺：“公司首次公开发行股票并上市之招股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、完整性承担法律责任。如因招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依照相关法律、法规规定承担民事赔偿

责任，赔偿投资者损失。该等损失的赔偿金额以投资者因此而实际发生并能举证证实的损失为限。具体的赔偿标准、赔偿主体范围、赔偿金额等细节内容待上述情形实际发生时，以最终确定的赔偿方案为准。”

本公司本次 IPO 聘请的保荐机构中银国际证券有限责任公司承诺：“本保荐机构为发行人首次公开发行并上市制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形；若因本保荐机构为发行人首次公开发行并上市制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本保荐机构将依照相关法律、法规规定承担民事赔偿责任，先行赔偿投资者损失。该等损失的赔偿金额以投资者因此而实际发生并能举证证实的损失为限，具体的赔偿标准、赔偿主体范围、赔偿金额等细节内容待上述情形实际发生时，以最终确定的赔偿方案为准。”

本公司本次 IPO 聘请的律师事务所康达律师承诺：“本所为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。如因本所为发行人首次公开发行股票并上市而制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本所将依照相关法律、法规规定承担民事赔偿责任，赔偿投资者损失。该等损失的赔偿金额以投资者因此而实际发生并能举证证实的损失为限，具体的赔偿标准、赔偿主体范围、赔偿金额等细节内容待上述情形实际发生时，以最终确定的赔偿方案为准。”

本公司本次 IPO 聘请的会计师事务所立信会计师承诺：“本所为发行人首次公开发行股票事宜制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。”

评估机构广东中联羊城资产评估有限公司承诺：“本机构为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。如因本机构为发行人首次公开发行股票并上市而制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本机构将依照相关法律、法规规定承担民事赔偿责任，赔偿投资者损失。该等损失的赔偿金额以投资者因此而实际发生并能举证证实的损

失为限，具体的赔偿标准、赔偿主体范围、赔偿金额等细节内容待上述情形实际发生时，以最终确定的赔偿方案为准。”

## 五、关于摊薄即期回报填补措施及相关承诺

本次发行完成后，随着募集资金的到位，公司总股份将增加，由于募集资金投资项目的实施需要一定的时间，在建成后才能逐步达到预期的效益，因此公司营业收入和净利润较难立即实现同步增长，在短期内存在每股收益被摊薄的风险。公司董事会对公司本次公开发行摊薄即期回报的风险进行了分析，制定了填补即期回报的措施，公司董事和高级管理人员对切实履行填补回报措施做出了承诺，并提交股东大会进行了审议。

### 1、公司为填补被摊薄的即期回报采取的具体措施

#### （1）扩大影院建设规模，提高市场份额

截至 2017 年 6 月 30 日，公司拥有的资产联结型影城为 245 家。2017 年 1-6 月，公司在全国院线中票房收入位列第 8 位，在影院投资公司票房收入排名位列第 3 位。未来公司将继续加大影院投资建设，进一步扩大市场份额，提升公司营收规模和盈利能力。

#### （2）积极拓展衍生品业务，扩大营收规模

卖品方面，公司将加强与知名品牌的合作，进一步提高卖品引进的标准化和创新性。广告方面，公司将积极开展包括贴片广告和阵地广告为主的广告业务，努力提升广告收入占总收入的比重。

#### （3）全面提升公司管理水平，做好成本控制，完善员工激励机制

公司将不断改进和完善经营管理，加强对成本费用的控制；公司将完善薪酬制度和激励制度，建立有市场竞争力的薪酬体系，引进优秀人才，最大限度的激发员工积极性和创造性。

#### （4）加快募集资金投资项目进度，提高资金使用效率

公司已制定《募集资金管理制度（草案）》。本次发行结束后，公司将根据中

中国证监会的相关要求将募集资金存放于董事会决定的专户集中管理,严格按照规定使用募集资金,做到专款专用,并接受保荐机构、开户银行、证券交易所和其他有权部门的监督。公司未来将提高资金使用效率,加快募集资金投资项目进度,控制公司的经营风险,提高募集资金投资项目的效率和盈利能力。

(5) 进一步完善利润分配制度,强化投资回报机制

公司 2015 年度股东大会审议通过了《关于公司未来三年分红回报规划(2016 年-2018 年)》;公司 2016 年第一次临时股东大会审议通过了上市后适用的《公司章程(草案)》,均对公司的利润分配政策进行了明确规定。上述制度的制定和完善,进一步明确了公司分红的决策程序、机制和具体分红比例,公司将严格执行上述利润分配制度和规划,确保投资者得到合理的投资回报。

上述填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证,投资者不应据此进行投资决策,特此提示。

## 2、公司董事、高级管理人员对公司填补回报措施切实履行的承诺

公司董事、高级管理人员承诺:

(1) 本人承诺不会无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益,也不采用其他方式损害公司利益。

(2) 本人承诺对本人的职务消费行为进行约束。

(3) 本人承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。

(4) 本人承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

(5) 如公司拟实施股权激励,本人承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

本承诺出具后,如监管部门就填补回报措施及其承诺的相关规定作出其他要求的,且上述承诺不能满足监管部门的相关要求时,本人承诺届时将按照相关规定出具补充承诺。

作为填补回报措施相关责任主体之一，本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意接受中国证监会和上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施。

## 六、承诺主体未能履行承诺的约束措施

本公司、本公司股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员将严格履行在公司首次公开发行股票并上市过程中所作出的全部公开承诺事项中的各项义务和责任。

1、公司作出公开承诺事项的，当出现未能履行承诺的情况时：

(1) 及时、充分披露承诺未能履行、无法履行或者无法按期履行的具体原因；

(2) 自愿接受监管部门、社会公众及投资者的监督，及时改正并继续履行有关公开承诺；

(3) 因违反承诺给投资者造成损失的，依法对投资者进行赔偿。

2、控股股东横店控股、股东金华恒影、实际控制人企业联合会作出公开承诺事项的，当出现未能履行承诺的情况时：

(1) 通过发行人及时、充分披露其承诺未能履行、无法履行或者无法按期履行的具体原因；

(2) 自愿接受监管部门、社会公众及投资者的监督，及时改正并继续履行有关公开承诺；

(3) 因违反承诺给发行人或投资者造成损失的，依法对发行人或投资者进行赔偿；

3、若对于任一承诺，公司董事、监事、高级管理人员未能完全履行前述承诺事项中的义务或责任，将采取以下各项措施予以约束：

(1) 通过公司及时、充分披露其承诺未能履行、无法履行或者无法按期履行的具体原因；

(2) 自愿接受监管部门、社会公众及投资者的监督，及时改正并继续履行有关公开承诺；

(3) 因违反承诺给公司或投资者造成损失的，依法对公司或投资者进行赔偿；

(4) 违反承诺情节严重的，公司董事会、监事会、半数以上的独立董事有权提请股东大会更换相关董事、监事；公司董事会有权解聘相关高级管理人员。

## 七、本次发行上市后的股利分配政策

公司 2015 年度股东大会审议通过了《关于公司未来三年分红回报规划（2016 年-2018 年）》；公司 2016 年第一次临时股东大会审议通过了上市后适用的《公司章程（草案）》，对公司上市后的利润分配政策进行了明确规定，主要内容如下：

1、利润分配原则：公司实施积极、持续、稳定的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司当年的实际经营情况和可持续发展。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策、论证和调整过程中应当充分考虑独立董事、监事和公众投资者的意见；

2、利润分配的形式：公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配利润，利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。在符合现金分红的条件下，公司应当优先采取现金分红的方式进行利润分配；

3、公司拟实施现金分红的，应同时满足以下条件：

(1) 公司该期间实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；

(2) 审计机构对公司该期财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

4、在满足上述现金分红条件的情况下，公司应当采取现金方式分配利润，原则上每年度进行一次现金分红，公司董事会可根据公司盈利及资金需求情况提议公司进行中期现金分红；

5、现金分红比例：公司应保持利润分配政策的连续性与稳定性，每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 10%。公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，提出差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

重大资金支出指以下情形之一：（1）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 20%，且超过 10,000 万元；（2）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 10%。

公司在经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、每股净资产偏高，发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，提出股票股利分配预案。

如存在股东违规占用公司资金情况的，公司在进行利润分配时，应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

6、利润分配的决策机制与程序：公司的利润分配方案由公司董事会、监事会审议，独立董事应当发表明确意见。董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，并就利润分配方案的合理性进行充分讨论，形成专项决议后提交股东大会审议。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

股东大会对现金分红具体方案进行审议前，公司应当通过多种渠道主动与股

东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题，切实保障股东的利益。

公司因前述差异化现金分红政策规定的情况有重大资金支出安排而未能按照规定比例进行现金分红时，董事会应就未按照规定比例进行现金分红的具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，经独立董事发表意见后提交股东大会审议，并在公司指定媒体上予以披露。

7、公司将保持股利分配政策的一致性、合理性和稳定性，保证现金分红信息披露的真实性。公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者外部经营环境或自身经营状况发生较大变化，确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定；有关利润分配政策调整的议案由董事会制订，独立董事及监事会应当对利润分配政策调整发表独立意见，独立董事可以征集中小股东的意见；调整利润分配政策的议案经董事会审议后提交股东大会并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过，公司应当提供网络投票方式为社会公众股东参加股东大会提供便利。

## 八、本次发行完成前滚存利润的分配计划

经发行人 2016 年 5 月召开的 2016 年第一次临时股东大会决议：公司首次公开发行股票上市前产生的全部滚存未分配利润，由发行后的新老股东共享。

## 九、本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险

### （一）市场竞争加剧的风险

近年来，随着我国经济和居民收入的持续快速增长以及人民文化消费需求的提高，观众的观影习惯逐渐养成，全国观影人次不断提升。同时，在我国电影市场规模的迅速增长及国家鼓励影院投资建设的大背景下，产业内外的资本加速布局发行及放映业务，我国影院规模迅速扩大，影院数量呈快速增长趋势。未来，随着竞争对手的跨区域扩张以及新的投资主体的陆续进入，影院数量将进一步增长，导致商业地产租金、人员成本等出现不同幅度的上涨，公司将面临越来越广泛而激烈的竞争和挑战。本公司目前已在全国影院市场率先布局，取得了一定的

先发优势和行业地位，并将继续利用本次募集资金项目和自有资金，加大影院建设投资力度。若本公司无法迅速有效的应对市场激烈的竞争，可能会对公司的经营业绩和发展前景带来影响。

## （二）新传播媒体竞争的风险

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、消费方式和信息获得方式对包括电影在内的传统媒体构成了冲击和挑战。众筹、电子商务、视频网站等互联网商业模式与电影产业嫁接，重塑了电影产业链。在电影放映环节，目前我国电影的放映渠道仍以城市院线发行和影院放映为主，但随着视频网站的兴起和在线付费观看逐渐被接受，网络平台播放将凭借其价廉、便利、选择性强等优势，逐渐成为电影投资的重要的回收窗口。

尽管在未来相当长的一段时间内，凭借放映设备技术、设施及服务的优势，影院终端为观众带来的观影感受无法被网络、移动媒体所取代，观众的现场体验式观影习惯不会有较大的改变，但不排除未来观众观影习惯和需求发生变化，从而对本公司业绩产生不利影响。

## （三）业务快速扩张带来的管理风险

截至 2017 年 6 月 30 日，公司旗下共拥有 310 家已开业影院，其中资产联结型影院 245 家，加盟影院 65 家，覆盖全国（除港澳台、新疆、西藏、海南外）28 个省级行政区。未来公司将进一步扩大影院建设规模。公司业务规模和经营区域的迅速扩张，对公司在经营管理、组织协调、风险控制方面的能力提出了更高的要求。如果公司无法同步提升管理控制能力、营销能力、风险控制能力和人力资源，则无法对公司业务经营进行有效管控，则可能面临经营风险，进而对公司的经营业绩和发展前景带来负面影响。

## （四）募集资金投资项目实施的风险

### 1、净资产收益率下降以及股东即期回报被摊薄的风险

本次发行募集资金到位后，公司净资产和股本总额将增加；而募集资金投资项目建设和开业后需经过一定的客户培养期，达到预计收益水平需要一定的时间。因此公司在短期内净利润增长幅度会低于净资产和总股本的增长幅度，净资

产收益率和每股收益等财务指标将会出现一定幅度的下降,面临股东即期回报被摊薄的风险。

## 2、募集资金投资项目实施的风险

本次影院建设项目将投资建设 210 家影院,所有影院物业通过租赁方式取得。物业在建设过程中可能会受到不可预见因素的影响导致物业出租方无法按期交付物业、项目建设无法按时完成,从而无法按预定要求和时间开设新影院,进而影响募投项目的实施进度和实际效益。

本次影院建设项目的新建影院遍布全国多个不同的城市,将有助于完善区域布局,但也对本公司的经营管理、质量控制、风险管理等能力提出更高的要求,并将增加经营管理的难度。若公司不能适应本次发行后影院规模迅速扩张的要求,将会引发相应的经营和管理风险。

## 3、新增折旧影响公司盈利能力的风险

公司本次发行募集资金 77,190.17 万元将投资于影院建设项目。新建影院项目每年需计提固定资产折旧和长期待摊费用摊销平均约 24,906 万元。若行业环境、市场需求等因素发生变化,导致投资项目实际效益与预期出现偏差,将导致公司面临固定资产折旧增加而影响公司盈利能力的风险。

### (五) 业绩下滑风险

2014 年和 2015 年,我国电影市场票房收入增长较快,同比分别增长 36.2% 和 48.7%。2016 年和 2017 年上半年,受第三方电商平台补贴力度下降,优质影片供给不足等因素影响,全国电影实现票房收入分别为 457.12 亿元和 254.61 亿元,同比增长仅为 3.73%和 3.56%,增速放缓。

报告期内,发行人实现营业收入分别为 118,149.05 万元、211,312.57 万元、228,080.94 万元和 124,161.58 万元,净利润分别为 11,882.04 万元、34,511.88 万元、35,601.79 万元和 20,084.13 万元,存在一定的波动。近年来我国新建影院数量保持高速增长,公司所处行业的竞争日益加剧;随着影院终端渠道的扩张,上游优质影片的供给对电影市场票房收入规模的影响较大;公司经营规模不断增长,导致在经营管理以及项目开发、建设和实施等方面的不确定性持续增加。因

此，发行人经营业绩存在下滑的风险。

## 十、财务报告审计截止日后的主要经营状况

### （一）审计截止日后的主要经营状况

自 2017 年 6 月 30 日至本招股说明书签署之日，公司不存在下列情况：1、收入规模大幅下滑、服务价格发生显著变化；2、经营模式发生变化；3、采购规模及采购价格发生重大变化；4、主要服务的提供发生重大变化；5、主要客户及供应商的构成发生重大变化；6、税收政策发生重大变化；7、发生其他有可能影响投资者判断的未披露的重大事项

### （二）2017 年 1-9 月盈利预计

1、发行人对 2017 年 1-9 月的盈利预计情况如下：

单位：万元

项目	2017 年 1-9 月	同比变动
营业收入	193,422.41~199,132.28	7.89%~11.07%
归属于母公司股东的净利润	30,058.58~32,571.75	-9.08%~ -1.48%
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	27,049.15~29,562.33	-7.47%~1.13%

上述盈利预计均不构成盈利预测或承诺。财务数据未经审计。

### 2、盈利预计依据

对于电影放映收入，根据以往年度全国上半年和下半年的票房收入比例，以及三季度和四季度的票房收入比例预计全国三季度的票房收入，后根据发行人占全国票房收入的比例预测发行人的票房收入；卖品业务收入按照占票房收入的比例进行预计；广告业务收入主要按合同进行测算；其他业务的收入主要按照 2017 年 1-6 月的实际情况进行测算。

对于营业成本，其中分账成本按净票房收入的 43%进行测算；其他运营成本按 2017 年 6 月实际运营成本为基础，考虑到新增影城数量所带来的新增成本进行测算。卖品业务、广告业务和其他的业务成本主要按照 2017 年 1-6 月平均成本率测算。税金及附加主要按占票房收入的比例进行测算。期间费用按 2017

年 1-6 月平均费用金额为基础，并考虑影城数量增加的因素。所得税率按 2017 年 1-6 月平均所得税率计算。

### 3、盈利变动原因分析

(1) 2017 年 1-9 月，预计营业收入较上年同期增长 7.89%~ 11.07%，原因如下：

一是 2016 年下半年票房收入基数较小，2017 年下半年公司营业收入预计将同比出现提升；二是 2017 年上半年国产电影的票房收入占比为 39%，而 2015 年、2016 年国产电影的票房收入占比分别为 62%、58%；随着《战狼 2》、《芳华》等优秀国产影片在下半年集中上映，预计下半年国产电影票房收入占比将提升，有利于发行人市场份额的扩大；三是我国人均观影次数与发达国家相比还有较大差距，电影市场发展空间较大；四是电影市场监管不断完善，市场竞争环境更为公平、透明，部分管理能力较差或依赖违规经营的影院将逐渐退出市场，管理水平较高，依法经营，资本实力较强的公司市场份额将进一步提升。

(2) 2017 年 1-9 月，预计营业成本和期间费用较上年同期增长幅度大于营业收入，原因如下：一是随着电影放映业务收入的增加，分账成本同时增加；二是三季度影城数量预计增加 17 家，相应的固定成本和期间费用增加。

(3) 2016 年第三季度收到政府补助金额较大，而今年第三季度预计较少，因此，扣非后归属于母公司所有者的净利润增幅高于净利润的增幅。

# 目 录

目 录 .....	XVIII
第一节 释义 .....	1
一、基本用语 .....	1
二、行业术语 .....	3
第二节 本次发行概况 .....	6
一、本次发行的基本情况 .....	6
第三节 发行人基本情况 .....	8
一、发行人基本情况 .....	8
二、发行人设立及改制重组情况 .....	9
三、发行人股本形成及其变化和重大资产重组情况 .....	11
四、发行人股本情况 .....	41
五、本公司主营业务基本情况 .....	42
六、本公司在行业中的竞争地位及发行人的竞争优势 .....	43
七、发行人业务及生产经营有关的资产权属情况 .....	46
八、同业竞争与关联交易 .....	53
九、董事、监事、高级管理人员简介 .....	63
十、财务会计信息和管理层讨论与分析 .....	68
十一、公开发行股票摊薄即期回报及填补措施 .....	82
十二、财务报告审计截止日后的主要经营状况 .....	84
十三、股利分配政策 .....	86
第四节 募集资金运用 .....	91
一、本次募集资金运用概况 .....	91
二、募集资金投资项目简介及发展前景 .....	91
三、募集资金运用对经营成果和财务状况的影响 .....	95
第五节 风险因素和其他重要事项 .....	96
一、政策风险 .....	96
二、市场风险 .....	101
三、经营管理风险 .....	102

四、控股股东和实际控制人的控制风险 .....	105
五、募集资金投资项目实施的风险 .....	105
六、业绩下滑风险 .....	106
七、毛利率波动风险 .....	107
八、加盟影院合规经营风险 .....	107
九、其他风险 .....	107
八、其他重要事项 .....	108
第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排 .....	116
一、本次发行各方当事人 .....	116
二、本次发行上市的重要日期 .....	119
第七节 备查文件 .....	120
一、备查文件 .....	120
二、查阅地点 .....	120
三、查阅时间 .....	121

## 第一节 释义

在本招股说明书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下涵义：

### 一、基本用语

发行人、公司、本公司、横店影视	指	横店影视股份有限公司
横店院线有限	指	横店电影院线有限公司，发行人前身；曾用名“浙江横店电影院线公司”
企业联合会	指	横店社团经济企业联合会
横店控股	指	横店集团控股有限公司
横店影视娱乐	指	浙江横店影视娱乐有限公司；曾用名“浙江横店影视文化传播有限公司”、“横店集团影视有限公司”、“横店集团影视娱乐有限公司”；2014年5月更名为“浙江横店城市公共服务有限公司”
横店公共服务	指	浙江横店城市公共服务有限公司
金华恒影	指	金华恒影投资合伙企业（有限合伙）
五洲发行	指	五洲电影发行有限公司
杭州电影	指	杭州电影有限公司
横店电影发行	指	浙江横店电影发行有限公司；2015年11月更名为“浙江横店影业有限公司”
得邦照明	指	横店集团得邦照明股份有限公司
普洛药业	指	普洛药业股份有限公司
横店东磁	指	横店集团东磁股份有限公司
英洛华	指	英洛华科技股份有限公司
南华期货	指	南华期货股份有限公司
横店有限	指	横店有限公司，曾用名“横店置业投资有限公司”
横店影视城	指	浙江横店影视城有限公司
新城策划	指	浙江新城影视策划有限公司

本次发行	指	发行人本次向社会首次公开发行不超过5,300万股A股股票的行为
本招股说明书/招股说明书	指	横店影视股份有限公司首次公开发行A股股票招股说明书
保荐人（主承销商）/保荐机构	指	中银国际证券有限责任公司
发行人律师/康达律师	指	北京市康达律师事务所
会计师/立信会计师	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
《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	《横店影视股份有限公司公司章程》
元	指	人民币元
报告期/最近三年一期	指	2014年、2015年、2016年及2017年1-6月
万达院线	指	万达电影院线股份有限公司
中影星美	指	中影星美电影院线有限公司
大地院线	指	广东大地电影院线股份有限公司
联和院线	指	上海联和电影院线有限责任公司
金逸院线	指	广州金逸珠江电影院线有限公司
中影股份	指	中国电影股份有限公司
上影股份	指	上海电影股份有限公司
中影南方新干线	指	深圳市中影南方电影新干线有限公司
中影数字院线	指	中影数字院线（北京）有限公司
浙江时代	指	浙江时代电影院线股份有限公司
江苏幸福蓝海院线	指	江苏幸福蓝海院线有限责任公司
北京新影联	指	北京新影联影业有限责任公司
金逸影视	指	广州金逸影视传媒股份有限公司
中影影院投资	指	中影影院投资有限公司
星美影院	指	星美影院投资有限公司

大地影院	指	广东大地影院建设有限公司、大地影院发展有限公司、广东自由人影城管理有限公司等南海控股有限公司旗下的影院投资公司
UME 影院集团	指	香港 UME 影院管理集团
河南文化影视集团	指	河南文化影视集团有限公司
橙天嘉禾	指	橙天嘉禾娱乐（集团）有限公司
CGV 影城投资	指	韩国 CJ CGV 公司
中影数字	指	中影数字电影发展(北京)有限公司
华夏发行	指	华夏电影发行有限责任公司
艺恩、艺恩数据	指	艺恩（天津）信息科技有限公司
鼎新系统	指	鼎新影院计算机售票系统
福州伍肆	指	福州伍肆电影放映有限公司，2016 年 5 月更名为“福州横店电影城有限公司”

## 二、行业术语

国家电影专项资金	指	国家电影事业发展专项资金，财政资金的一种，实行“统一领导、逐级上缴、分级管理”。主要用于支持电影院维修改造、资助电影制片企业、少数民族地区电影企业特殊困难补助等用途
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、统一排片、统一经营、统一管理的发行放映机构
影院	指	为观众放映电影的场所，位于电影产业链的终端环节
全国电影票房收入	指	指我国全国电影市场放映票房收入总和
电影发行	指	包括专业发行商发行和院线发行两部分，专业发行商从制片方取得影片发行权，发行给院线；院线从专业发行商取得影片一定时期内的放映权，发行给该院线所属影院
院线发行	指	院线从专业发行商取得影片一定时期内的放映权，发行给该院线所属影院

净票房收入	指	影院的票房收入扣除国家电影专项资金和税金及附加等税费
贴片广告	指	在电影正片前搭载的商业广告，将企业的商业广告注入影片拷贝，在电影放映前播出，也称为随片广告
档期	指	影片自首映日到落片日的时间间隔。它是电影整体营销的一部分，必须根据影片的观众定位和整体营销来决定。在我国较为成熟的几大档期包括：春节档、五一档、暑期档、国庆档、贺岁档
电影拷贝	指	由底片复制出来供放映电影用的胶片
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
数字电影	指	以数字技术和设备摄制、制作存储，并通过卫星、光纤、磁盘、光盘等物理媒体传送，将数字信号还原成符合电影技术标准的影像与声音，放映在银幕上的影视作品。从电影制作工艺、制作方式、到发行及传播方式上均全面数字化
数字电影发行放映	指	运用数字技术拍摄或者通过胶片转数字方式制作的数字电影产品，在数字电影院（厅）或电影放映场所从事的数字电影发行放映业务
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
中国电影发行放映协会	指	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全国性电影发行放映行业社团组织
0.8K 数字放映	指	分辨率为 1024×768 的数字电影放映
1.3K 数字放映	指	分辨率为 1280×1024 的数字电影放映
2K 数字放映	指	分辨率为 2048×1080 的数字电影放映，是目前最常见的电影放映形式，可以放映进口分账片
4K 数字放映	指	分辨率为 4096×2160 的数字电影放映，是目前分辨率最高的数字电影

IMAX、IMAX 电影	指	Image Maximum（最大影像）的缩写，是一种能够放映比传统胶片更大和更高解像度的电影放映系统。IMAX 电影是以 70mm 胶片拍摄或者经过电脑制作、具有超大分辨力、能够在 IMAX 银幕上放映的电影
批片	指	国内电影市场上一种特殊的进口影片类型，是指国内片商以固定的价格把影片的放映权从国外片商处买断，而国外片商不参与中国票房分成的电影。
网络院线	指	影视的网络播放平台。与传统院线相比，网络院线最大的区别是不设实体电影院，观众的所有观影活动都在线上完成。

根据行业惯例，院线票房收入、观影人次、放映场次等业务信息数据均为该院线下属自有影院及加盟影院合计数据。非经特别说明，本招股说明书中引用的上述数据均为自有影院及加盟影院的合计数。

本招股说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

## 第二节 本次发行概况

### 一、本次发行的基本情况

股票种类:	人民币普通股 (A 股)
每股面值:	人民币 1.00 元
发行股数:	5,300 万股
每股发行价:	人民币 15.45 元
发行前每股收益:	0.7614 元/股 (以 2016 年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司所有者的净利润和本次发行前总股本为基础计算)
发行后每股收益:	0.6723 元/股 (以 2016 年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司所有者的净利润和本次发行后总股本为基础计算)
发行前市盈率:	20.29 倍 (发行价格除以发行前每股收益)
发行后市盈率:	22.98 倍 (发行价格除以发行后每股收益)
发行前每股净资产:	2.38 元 (以截至 2016 年 12 月 31 日经审计的归属于母公司所有者权益和本次发行前股本为基础计算)
发行后每股净资产:	3.80 元 (以截至 2016 年 12 月 31 日经审计的归属于母公司所有者权益、本次发行募集资金净额和本次发行后股本为基础计算)
发行前市净率:	6.50 倍 (按发行前每股净资产计算)
发行后市净率:	4.06 倍 (按发行后每股净资产计算)
发行方式:	采用网下向询价对象询价配售和网上按市值申购定价发行相结合的方式 (具体发行方式根据中国证监会有关规定确定)

发行对象：符合资格的询价对象和已开立证券交易所股票交易账户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）

承销方式：由主承销商组织的承销团以余额包销方式承销

预计募集资金总额：**81,885.00** 万元

预计募集资金净额：**77,190.17** 万元

发行费用概算（不含 **4,694.83** 万元，主要包括：

增值税）：  
承销保荐费：**3,301.89** 万元

审计验资费：**518.87** 万元

律师费：**186.79** 万元

用于本次发行的信息披露费：**549.06** 万元

发行手续费：**99.63** 万元

印花税 **38.60** 万元

注：上述发行费用明细合计金额与发行费用概算总额差异因尾差导致。

申请上市交易所：上海证券交易所

发行人控股股东横店控股和股东金华恒影承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，本单位不转让或者委托他人管理本单位持有的发行人股份，也不由发行人回购本单位持有的股份。本单位所持发行人股票在锁定期满后两年内减持的，其减持价格不低于发行价；上市后 6 个月内若发行人股票连续 20 个交易日的收盘价（如因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，将按规定作相应调整）均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，则本单位持有发行人股票的锁定期自动延长 6 个月。

实际控制人企业联合会承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理其通过横店控股直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该等股份。

## 第三节 发行人基本情况

### 一、发行人基本情况

注册名称：横店影视股份有限公司

英文名称：HENGDIAN ENTERTAINMENT CO., LTD.

注册资本：40,000 万元

法定代表人：徐天福

成立日期：2008 年 9 月 4 日

整体变更设立日期：2015 年 7 月 8 日

住所：浙江省东阳市横店镇横店影视产业实验区商务楼

经营范围：全国影片发行；设计、制作、代理、发布：户内外各类广告及影视广告，场地租赁，会展会务服务；影院投资建设；企业管理咨询；电影放映设备技术服务；眼镜（不含角膜接触镜）的销售；日用百货、玩具、工艺品、电子产品的销售。以下经营范围限下设分支机构凭执照经营：电影放映；餐饮服务；预包装食品兼散装食品零售；电子游戏服务；电影虚拟现实体验服务。（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）

邮政编码：322118

电话：0579-8658 7877

传真：0579-8655 1331

互联网网址：<http://www.hengdianfilm.com/>

电子信箱：[hdys@hengdian.com](mailto:hdys@hengdian.com)

## 二、发行人设立及改制重组情况

### （一）发行人的设立方式

公司系由横店电影院线有限公司以整体变更方式设立的股份有限公司。

2015年6月28日，横店院线有限股东会通过决议，同意整体变更设立横店影视股份有限公司；以横店院线有限截至2015年5月31日经审计的净资产444,908,962.32元为基础折合为股本40,000万元，净资产超出部分44,908,962.32元计入资本公积。

2015年7月8日，公司在金华市市场监督管理局领取了《营业执照》，注册号为330783000023710。

### （二）发起人

本公司的发起人为横店控股和金华恒影，各发起人持股情况具体如下表所示：

单位：万股

序号	发起人名称	持股数量	持股比例
1	横店控股	36,400	91.00%
2	金华恒影	3,600	9.00%
合计		40,000	100.00%

本公司发起人股东的情况参见本节“七、发起人、持有发行人5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”。

### （三）发行人改制设立之前，主要发起人拥有的主要资产及实际从事的主要业务

本公司的主要发起人为横店控股和金华恒影。在公司改制设立前，横店控股主要通过其下属子公司从事电子电气、医药化学、影视文化和新型综合服务业务。横店控股目前拥有的主要下属子公司情况请参见本节之“七、发起人、持有发行人5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（三）控股股东、实际控制人控制的其他企业的基本情况”。

金华恒影除对公司进行股权投资外，并未从事其他业务，也未进行其他投资。

#### **（四）发行人成立时拥有的主要资产和实际从事的业务**

本公司系由有限责任公司整体变更设立，依法承继了横店院线有限的全部财产及业务。本公司主营业务为院线发行、电影放映及相关衍生业务；主要资产为电影放映系统、辅助系统和配套设施等非流动资产，现金和现金等价物等流动资产。报告期内，本公司实际从事的主要业务及经营模式均未发生变化。

#### **（五）发行人成立后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务**

本公司成立后，主要发起人横店控股、金华恒影拥有的主要资产和实际从事的主要业务没有发生重大变化。

#### **（六）改制前后发行人的业务流程及与原企业业务流程间的联系**

本公司系由有限责任公司整体变更设立，整体变更设立前后本公司的业务流程没有发生变化。本公司具体业务流程请参见本招股说明书“第六节 业务和技术”。

#### **（七）发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况**

本公司成立以来，除股权关系以及本招股说明书已经披露的关联交易以外，在生产经营方面与主要发起人不存在其他的关联交易，也没有发生重大变化。具体情况详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”的相关内容。

#### **（八）发起人出资资产的产权变更手续办理情况**

本公司系由有限责任公司整体变更设立，横店院线有限所有的资产、负债均由本公司依法承继，相关资产的产权变更手续已办理完毕。

### 三、发行人股本形成及其变化和重大资产重组情况

#### (一) 发行人的股本形成及其变化

##### 1、2008年9月，横店院线有限成立

2008年8月14日，国家广播电影电视总局电影管理局下发（2008）影字581号《广电总局关于组建浙江横店电影院线公司的批复》，同意组建浙江横店电影院线公司。

2008年8月28日，横店影视娱乐、横店控股共同签署《浙江横店电影院线有限公司股东会决议》，同意设立浙江横店电影院线有限公司，注册资本为人民币1,000万元，其中：横店影视娱乐出资900万元，占90%；横店控股出资100万元，占10%。

2008年9月2日，东阳荣东联合会计师事务所出具荣东会验字[2008]第123号《验资报告》，经审验，截至2008年9月2日，横店院线有限（筹）注册资本为人民币1,000万元，实收资本为1,000万元。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）对上述验资程序进行了复核，并出具了验资复核报告（信会师报字[2016]第410548号），认为东阳荣东联合会计师事务所出具的上述验资报告与公司实际收到的各股东出资情况相符。

2008年9月4日，横店院线有限取得了东阳市工商行政管理局核发的注册号为330783000023710的《企业法人营业执照》，设立时的股东及其出资情况如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	出资比例
1	横店影视娱乐	900	90.00%
2	横店控股	100	10.00%
合计		1,000	100.00%

##### 2、2011年5月，增加注册资本至20,000万元

2011年5月23日，横店院线有限通过股东会决议，同意原股东按原出资比例增资，注册资本由1,000万元增至20,000万元。

2011年5月25日，立信羊城会计师事务所有限公司佛山分公司出具(2011)

羊佛验字第 031 号《验资报告》，经审验，截至 2011 年 5 月 25 日，横店院线有限已收到横店影视娱乐、横店控股缴纳的新增注册资本合计 19,000 万元，各股东均以货币出资。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）对上述验资程序进行了复核，并出具了验资复核报告（信会师报字[2016]第 410548 号），认为立信羊城会计师事务所有限公司佛山分公司出具的上述验资报告与公司实际收到的各股东出资情况相符。2011 年 5 月 26 日，横店院线有限取得了变更后的《企业法人营业执照》。本次增资后的股东及其出资情况如下表所示：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	出资比例
1	横店影视娱乐	18,000	90.00%
2	横店控股	2,000	10.00%
合计		<b>20,000</b>	<b>100.00%</b>

2012 年 8 月 24 日，企业名称由原“浙江横店电影院线有限公司”变更为“横店电影院线有限公司”。

### 3、2014 年 3 月，股权转让

2014 年 3 月 21 日，横店院线有限通过股东会决议，同意横店影视娱乐将其持有的横店院线有限 90%的股权以 18,000 万元的价格转让与横店控股，转让后横店院线有限的公司类型变更为“一人有限责任公司”。同日，横店影视娱乐与横店控股签署《横店电影院线有限公司股权转让协议》，双方同意上述股权转让。

2014 年 3 月 25 日，横店院线有限取得了变更后的《营业执照》，企业类型变更为有限责任公司（法人独资）。本次股权转让后的股东及股权结构如下表所示：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	出资比例
1	横店控股	20,000	100.00%
合计		<b>20,000</b>	<b>100.00%</b>

### 4、2015 年 5 月，引入新股东，增加注册资本至 23,000 万元

2015 年 5 月 20 日，横店院线有限通过股东会决议，同意增加金华恒影为

股东,并增加注册资本 3,000 万元,注册资本由 20,000 万元变更为 23,000 万元。本次增资情况如下:

单位:万元

股东名称	增资额	增资对价
横店控股	930.00	1,940.87
金华恒影	2,070.00	4,320.00
合计	<b>3,000.00</b>	<b>6,260.87</b>

2015 年 5 月 20 日,立信会计师事务所(特殊普通合伙)佛山分所出具信会师禅报字[2015]第 40071 号《验资报告》,经审验,截至 2015 年 5 月 20 日,横店院线有限已收到横店控股和金华恒影缴纳的新增注册资本 3,000 万元。

立信会计师事务所(特殊普通合伙)对上述验资程序进行了复核,并出具了验资复核报告(信会师报字[2016]第 410548 号),认为立信会计师事务所(特殊普通合伙)佛山分所出具的上述验资报告与公司实际收到的各股东出资情况相符。

2015 年 5 月 20 日,横店院线有限取得了东阳市市场监督管理局换发的《营业执照》。本次增资后股东及其出资情况如下表所示:

单位:万元

序号	股东名称	出资额	出资比例
1	横店控股	20,930	91.00%
2	金华恒影	2,070	9.00%
	合计	<b>23,000</b>	<b>100.00%</b>

## 5、2015 年 7 月,整体变更设立股份公司

2015 年 5 月 21 日,横店院线有限通过股东会决议,同意横店院线有限整体变更设立为股份有限公司,变更后名称为“横店影视股份有限公司”。

2015 年 6 月 26 日,立信会计师出具了信会师报字[2015]第 450091 号《审计报告》,经其审计,截至 2015 年 5 月 31 日,横店院线有限的净资产为 444,908,962.32 元。2015 年 6 月 27 日,广东中联羊城资产评估有限公司出具了中联羊城评字[2015]第 XHMP0204 号《横店电影院线有限公司拟实施股份制改造涉及横店电影院线有限公司股东权益(净资产)资产评估报告》,经评估,截至 2015 年 5 月 31 日,横店院线有限的净资产评估值为 44,547.34 万元。2015 年 6 月 28 日,横店院线有限通过股东会决议,同意以横店院线有限截至 2015

年5月31日经审计的净资产444,908,962.32元为基础折合为股本40,000万元，净资产超出部分44,908,962.32元计入资本公积。

2015年6月29日，立信会计师出具了信会师报字[2015]第450092号《验资报告》：经审验，截至2015年6月28日，公司已将横店院线有限截至2015年5月31日止经审计的净资产444,908,962.32元，按1:0.89906的比例折合股份总额40,000万股，每股1元，净资产大于股本部分44,908,962.32元计入资本公积。

2015年7月8日，横店影视取得了金华市市场监督管理局核发的《营业执照》，注册号为330783000023710。整体变更后的股权结构如下：

单位：万股

序号	股东名称	出资额	出资比例
1	横店控股	36,400	91.00%
2	金华恒影	3,600	9.00%
合计		40,000	100.00%

2015年10月20日，公司取得了金华市市场监督管理局核发的工商登记制度改革后的《营业执照》，统一社会信用代码为91330700681654885B。公司现持有的为金华市市场监管局于2016年6月14日颁发的《营业执照》。

公司整体变更设立以来至本招股书说明书签署日，公司的股权结构未发生变化。

## 6、2008年9月至2014年3月，横店影视娱乐作为横店院线有限控股股东期间的基本情况

1995年12月7日，横店影视娱乐成立，注册资本为100万元。2008年9月至2014年3月，横店影视娱乐作为横店院线有限控股股东期间的基本情况为：

注册资本：3亿元

实收资本：3亿元

法定代表人：徐天福

主营业务：影视娱乐产业投资、电影院线投资、电影放映及相关广告卖品业务等。

股权结构：2008年9月至2014年3月期间，横店控股持有98%的股权；横店有限持有2%的股权。

自2008年9月至2014年3月期间，横店影视娱乐的控股股东一直为横店控股，因此发行人自成立以来，实际控制人未发生变化。

### 7、历次股权变动对发行人业务、管理层、实际控制人及经营业绩的影响

公司历次股权变动没有导致公司实际控制人发生变化，公司管理团队保持稳定，业务经营持续稳定发展。因此，历次股权变动对发行人业务、管理层、实际控制人及经营业绩均不产生重大实质性影响。

## （二）重大资产重组情况

为业务整合，消除同业竞争和减少关联交易，2011年和2012年，横店控股和横店影视娱乐将其拥有的放映资产纳入横店院线有限。

报告期内，为突出主营业务，增强盈利能力，避免同业竞争，公司进行的资产重组主要有：

2014年3月，出售浙江横店电影发行有限公司100%的股权；

2015年4月，收购长沙横店潇湘王府井影城有限公司5%的股权；

2015年8月，收购杭州电影有限公司39%的股权；

2015年11月，收购诸暨市大唐横店电影院有限公司30%的股权；

2015年12月，收购鄂尔多斯市横店影视电影城有限公司45%的股权；

2015年12月，收购福州伍肆100%股权。

上述资产重组的详细情况如下：

### 1、2011年和2012年，横店院线有限收购横店控股和横店影视娱乐拥有的放映资产

（1）收购前被收购方的基本情况及主营业务情况

收购前被收购方的股权结构及支付对价情况如下：

序号	公司名称	注册资本 (万元)	股权结构		支付对价 (万元)
1	长沙横店潇湘王府井影城有限公司	500	横店影视娱乐	95%	1,209.43
			湖南潇湘影视传播有限责任公司	5%	-
2	郑州横店影视电影城有限公司	500	横店影视娱乐	90%	-314.92
			横店控股	10%	-34.99
3	南京横店电影城有限公司	500	横店影视娱乐	90%	462.56
			横店控股	10%	51.40
4	武汉横店影视电影城有限公司	500	横店影视娱乐	90%	-289.80
			横店控股	10%	-32.20
5	太原横店影视电影城有限公司	500	横店影视娱乐	90%	228.55
			横店控股	10%	25.39
6	重庆市南岸区横店电影城有限公司	500	横店影视娱乐	90%	-442.17
			横店控股	10%	-49.13
7	金华横店影视电影城有限公司	500	横店影视娱乐	90%	240.11
			横店控股	10%	26.68
8	呼和浩特市横店影视电影城有限公司	500	横店影视娱乐	90%	399.10
			横店控股	10%	44.34
9	义乌横店电影城有限公司	500	横店影视娱乐	90%	331.92
			横店控股	10%	36.88
10	湘潭横店影视电影城有限公司	500	横店影视娱乐	90%	-42.61
			横店控股	10%	-4.73
11	淮南横店影视电影城有限公司	500	横店影视娱乐	90%	227.06
			横店控股	10%	25.23
12	泰州横店影视电影城有限公司	500	横店影视娱乐	90%	253.21
			横店控股	10%	28.13
13	北京横店影视电影城有限公司	500	横店影视娱乐	90%	201.94
			横店控股	10%	22.44
14	杭州富阳横店影视电影有限公司	500	横店影视娱乐	90%	162.45
			横店控股	10%	18.05
15	郑州宝龙横店影视电影城有限公司	500	横店影视娱乐	90%	25.14
			横店控股	10%	2.79
16	蚌埠横店影视电影城有限公司	500	横店影视娱乐	90%	144.26
			横店院线有限	10%	-
17	深圳横店电影有限公司	500	横店影视娱乐	90%	136.08
			横店控股	10%	15.12
18	天津瑞景横店电影城有限公司	500	横店影视娱乐	90%	195.76
			横店院线有限	10%	-
19	重庆煌华横店电影城有限公司	500	横店影视娱乐	90%	251.44
			横店院线有限	10%	-
20	贵阳横店影视电影城有限公司	500	横店影视娱乐	90%	166.33
			横店院线有限	10%	-
21	东莞横店电影有限公司	500	横店影视娱乐	90%	142.04
			横店院线有限	10%	-
22	菏泽横店影视电影城有限公司	500	横店影视娱乐	90%	266.61
			横店院线有限	10%	-

23	上虞横店影视电影有限公司	500	横店影视娱乐	90%	278.58
			横店院线有限	10%	-
24	泰安横店电影城有限公司	500	横店影视娱乐	90%	281.91
			横店院线有限	10%	-
25	景德镇横店电影城有限公司	500	横店影视娱乐	90%	360.31
			横店院线有限	10%	-
26	新余横店影视电影城有限公司	500	横店影视娱乐	90%	331.94
			横店院线有限	10%	-
27	太原同至人横店影视电影城有限公司	500	横店影视娱乐	90%	324.84
			横店院线有限	10%	-
28	南京沿江横店电影城有限公司	500	横店影视娱乐	90%	350.97
			横店院线有限	10%	-
29	青岛横店影视电影城有限公司	500	横店影视娱乐	90%	267.87
			横店院线有限	10%	-
30	威海横店影视电影城有限公司	500	横店影视娱乐	90%	411.84
			横店院线有限	10%	-
31	横店电影发行	500	横店影视娱乐	90%	449.58
			横店控股	10%	49.95
32	海宁横店影视电影有限公司	500	横店影视娱乐	90%	141.44
			横店院线有限	10%	-
33	鄂尔多斯市横店影视电影城有限公司	500	横店影视娱乐	55%	382.46
			北京和利成文化传播 有限公司	45%	-
34	丰都横店电影城有限公司	500	横店影视娱乐	90%	228.92
			横店院线有限	10%	-
35	太原贵都横店影视电影城有限公司	500	横店影视娱乐	90%	350.20
			横店院线有限	10%	-
36	开封横店影视电影城有限公司	500	横店影视娱乐	90%	87.59
			横店院线有限	10%	-
37	广州横店电影有限公司	500	横店影视娱乐	10%	24.09
			横店院线有限	90%	-
<b>合计</b>					<b>8,452.39</b>

本次收购时，横店电影发行的主营业务为国产影片发行，其余标的资产的主营业务均为电影放映及相关衍生业务。

## (2) 本次收购内容和履行的程序

2011年10月至12月及2012年12月，被收购方分别通过股东会决议，同意横店影视娱乐和横店控股将其持有的上述股权转让与横店院线有限。横店影视娱乐和横店控股分别与横店院线有限签署《股权转让协议》，同意上述股权转让。本次股权转让以经羊城会计师事务所有限公司佛山分公司审计的被收购方账面净资产值和审计截止日至股权交割日间的损益之和以及所持股份比例进行定价，对价总额为8,452.39万元。

本次收购后股权结构如下：

序号	公司名称	股权结构	
1	长沙横店潇湘王府井影城有限公司	横店院线有限	95%
		湖南潇湘影视传播有限责任公司	5%
2	郑州横店影视电影城有限公司	横店院线有限	100%
3	南京横店电影城有限公司	横店院线有限	100%
4	武汉横店影视电影城有限公司	横店院线有限	100%
5	太原横店影视电影城有限公司	横店院线有限	100%
6	重庆市南岸区横店电影城有限公司	横店院线有限	100%
7	金华横店影视电影城有限公司	横店院线有限	100%
8	呼和浩特市横店影视电影城有限公司	横店院线有限	100%
9	义乌横店电影城有限公司	横店院线有限	100%
10	湘潭横店影视电影城有限公司	横店院线有限	100%
11	淮南横店影视电影城有限公司	横店院线有限	100%
12	泰州横店影视电影城有限公司	横店院线有限	100%
13	北京横店影视电影城有限公司	横店院线有限	100%
14	杭州富阳横店影视电影有限公司	横店院线有限	100%
15	郑州宝龙横店影视电影城有限公司	横店院线有限	100%
16	蚌埠横店影视电影城有限公司	横店院线有限	100%
17	深圳横店电影有限公司	横店院线有限	100%
18	天津瑞景横店电影城有限公司	横店院线有限	100%
19	重庆煌华横店电影城有限公司	横店院线有限	100%
20	贵阳横店影视电影城有限公司	横店院线有限	100%
21	东莞横店电影有限公司	横店院线有限	100%
22	菏泽横店影视电影城有限公司	横店院线有限	100%
23	上虞横店影视电影有限公司	横店院线有限	100%
24	泰安横店电影城有限公司	横店院线有限	100%
25	景德镇横店电影城有限公司	横店院线有限	100%
26	新余横店影视电影城有限公司	横店院线有限	100%
27	太原同至人横店影视电影城有限公司	横店院线有限	100%
28	南京沿江横店电影城有限公司	横店院线有限	100%
29	青岛横店影视电影城有限公司	横店院线有限	100%
30	威海横店影视电影城有限公司	横店院线有限	100%
31	横店电影发行	横店院线有限	100%
32	海宁横店影视电影有限公司	横店院线有限	100%
33	鄂尔多斯市横店影视电影城有限公司	横店院线有限	55%
		北京和利成文化传播有限公司	45%
34	丰都横店电影城有限公司	横店院线有限	100%
35	太原贵都横店影视电影城有限公司	横店院线有限	100%
36	开封横店影视电影城有限公司	横店院线有限	100%
37	广州横店电影有限公司	横店院线有限	100%

注：本次收购后，横店院线有限已实际控制深圳横店电影有限公司，但深圳横店电影有限公司的股权转让工商登记于 2015 年 12 月方变更完毕。

### （3）收购的必要性及影响

本次收购前，横店控股旗下的院线、影城类资产分散在多个运营主体之中，

形成了横店影视娱乐下属影城公司、横店院线有限下属影城公司、横店控股参股影城公司并存的局面。为进行业务整合并理顺管理架构，横店控股以企业发展战略规划契合度最高、资产业务关系最清晰、管理架构最完善的横店院线有限作为院线、影城的整合主体，对旗下其他影城类资产实施整合。通过本次整合，实际控制人理顺了院线发行和电影放映业务的管理与发展架构，发行人消除了同业竞争和减少了关联交易，进一步提升了公司的盈利能力。

#### （4）本次交易的对价及公允性

本次交易价格=Σ（经审计的被收购方账面净资产值+审计截止日至股权交割日间标的资产的损益）\*持股比例

本次交易没有进行评估，以被收购方经审计的账面净资产值为基础，并考虑了审计截止日至股权交割日期间的损益及持股比例，交易价格公允。

#### （5）本次交易的会计处理方法以及对财务会计报表的影响

本次收购属于同一控制下的企业控股合并（其中收购广州横店电影有限公司除横店院线有限持股外由横店控股持有的 10%股权亦参照同一控制下合并进行会计处理），按照取得的被合并方所有者权益账面价值的份额作为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与转让非现金资产以及所承担债务账面价值相等，不需要调整资本公积和留存收益。具体会计分录如下：

借：长期股权投资——36 家影院及横店电影发行 8,452.39 万元

贷：预付账款——横店影视娱乐、横店控股 7,237.69 万元

其他应付款——横店影视娱乐 1,214.70 万元

本次收购属于同一控制下企业合并，对于母公司报表来说，长期股权投资账面价值增加，相应的预付账款余额减少，其他应付款余额增加。对于合并报表来说，标的资产的资产、负债、收入及利润均纳入合并报表，公司的资产规模及收入利润规模增大。

## 2、2014 年 3 月，出售浙江横店电影发行有限公司 100%股权

### （1）转让前横店电影发行的基本情况

横店电影发行成立于 2010 年 9 月 14 日；转让前注册资本和实收资本为 500 万元；注册地址为浙江省东阳市横店影视产业实验区商务楼；主营业务为国产影片发行；转让前横店院线有限持有其 100% 股权。

## （2）本次股权转让情况

2014 年 2 月 26 日，横店电影发行通过股东会决议，同意横店院线有限将其持有的 100% 股权转让给横店控股。2 月 27 日，横店院线有限与横店控股签署《股权转让协议》，同意横店电影发行 100% 的股权转让价格为注册资本价 500 万元。2014 年 3 月 19 日，横店电影发行办理完股权转让工商变更登记并领取变更后的《营业执照》。

## （3）横店电影发行纳入发行人后又转让给横店控股的原因

2011 年，横店控股将旗下的电影发行及放映类资产和业务进行梳理和整合，将横店电影发行及影院类资产全部注入横店院线有限。2014 年，发行人将主营业务聚焦于院线发行、电影放映及相关衍生业务，对与主营业务不相关的资产进行了剥离，因此将横店电影发行转让给横店控股。

## （4）本次转让的对价及公允性

本次发行人转让横店电影发行 100% 的股权按注册资本 500 万元作为对价。本次交易对价没有进行评估，考虑到 2011 年横店院线有限收购横店电影发行时的对价为 499.53 万元，本次转让时横店电影发行基于影片发行业务的经营风险和业绩波动性较大的考虑，且实际开展业务较少，因此按注册资本价格进行转让是公允的。

## （5）本次交易的会计处理方法以及对财务会计报表的影响

本次交易的会计处理方法为：

借：其他应收款——横店控股 500 万元

贷：长期股权投资——横店电影发行 499.53 万元

投资收益 0.47 万元

本次剥离后，对母公司报表来说，长期股权投资账面价值减少，其他应收款余额增加，并取得了小额投资收益。对合并报表来说，转让后横店电影发行不再

纳入合并报表，由于其资产负债以及收入利润规模均较小，本次交易对发行人合并报表影响较小。

### (6) 横店电影发行具体业务情况、报告期内主要财务数据

1) 横店电影发行后更名为“浙江横店影业有限公司”，成立于2010年9月14日，现持有东阳市市场监督管理局于2017年1月19核发的《营业执照》(统一社会信用代码：91330783563315831E)，其类型为一人有限责任公司(内资法人独资)，法定代表人为徐天福，注册资本为1,000万，住所为浙江省东阳市横店影视产业实验区商务楼，营业期限为2010年9月14日至2040年09月13日，经营范围为“国产影片发行；电影摄制；制作、复制、发行：专题、专栏、综艺、动画片、广播剧、电视剧；制作、代理、发布：各类广告；演员经纪、演出经纪。(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) 主营业务为“国产影片发行”，报告期内，其参与发行的影片情况如下：

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
影片名称	《欢乐喜剧人》	-	《一万年以后》 《摇滚英雄》 《约定倒计时》 《三只小猪与神灯》 《有种你爱我》 《私奔B计划》	《私奔B计划》 《制服》 《我爱大灰狼》 《我想和你好好的》 《谁说我们不会爱》

3) 报告期内的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2017年6月30日	2016年末	2015年末	2014年末
总资产	3,512.83	246.10	303.74	487.61
净资产	704.29	218.99	274.86	437.09
营业收入	334.58	0.00	191.13	89.24
利润总额	-14.70	-55.87	-162.23	-68.09

(7) 与发行人的上下游关系，未纳入发行人上市主体的具体原因，以及对发行人独立性的影响

我国电影产业链主要包括电影制片、电影发行、院线、影院等环节，主要参与主体包括制片商、电影发行商、院线公司和影院。浙江横店影业有限公司的主营业务属于“电影发行”环节，而发行人的主营业务属于“院线发行”、“电影放

映”环节，两者在产业链上具有上下游的关系，但又具有明显的独立性和差异性：

①从行业法规看，我国实行以院线为主的发行放映机制，《关于改革电影发行放映机制的实施细则（试行）》规定：“……实行以院线为主的发行放映机制，减少发行层次，改变按行政区域计划供片模式，变单一的多层次发行为以院线为主的一级发行，发行公司和制片单位直接向院线公司供片，院线所属影院的改建，可优先享受影院改建贷款贴息的优惠政策”，实践中已确立了电影发行方直接向电影院线发行影片、电影院线统一向旗下影院供片的从“电影发行”到“院线发行”的模式。

②从业务流程看，电影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；院线公司从电影发行商处获得电影拷贝后，负责向其所属影院进行院线发行，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公司的排映计划对影片进行放映，为消费者提供观影服务。

③从服务模式看，电影发行商向电影制片公司或影片进口方提供影片的发行服务，主要包括负责确定影片发行方案、联系电影院线公司完成影片放映排映档期、联系制作密钥及洗印拷贝、发运硬盘或拷贝、发运海报等影片宣传品、市场巡视、影片监察、票房统计、票房结算、密钥分发管理与拷贝回库等；院线公司与影片发行方签订放映合同，取得影片一定时期内的在本公司院线所属影院（包括资产联结型影院和加盟影院）的放映权，院线与影院签订影片分账协议，将获取的影片放映权下放到所属的影院，影院利用专业设备放映影片实现票房收入，并按分账协议将部分票房收入分给院线，院线再按照放映合同的分账比例将部分票房收入分配给影片发行方。

④从收入分配看，目前我国电影产业以票房收入作为主要收入来源，产业链各个环节的主要收入均为票房分账收入：影院通过放映服务从消费者率先取得票房收入，在扣除国家电影事业发展专项资金、流转税及附加后，由影院作为分账的起始环节，按照产业链各业务环节由下至上进行票房分账。

保荐机构和发行人律师认为，横店电影发行与发行人分别位于电影产业链的“电影发行”与“院线发行”、“电影放映”环节，两者虽具有上下游的关系，但

具有显著的差异性；发行人与横店电影发行在业务、资产、人员、机构、财务等方面均保持独立。因此，横店电影发行未纳入上市主体系因两者自身业务特点所决定，两者并不存在混同、依附等关系，并不具有必须整合的必要性；横店电影发行未纳入上市主体对发行人独立性不构成不利影响。

### 3、2015年4月，收购长沙横店潇湘王府井影城有限公司5%的股权

#### (1) 收购前长沙横店潇湘王府井影城有限公司的基本情况

长沙横店潇湘王府井影城有限公司成立于2004年9月30日；收购前注册资本和实收资本为500万元；注册地址为长沙市天心区黄兴中路王府井商业广场十楼；主营业务为电影放映及相关衍生业务；收购前股权结构如下：

单位：万元

股东	出资方式	出资金额	出资比例
横店院线有限	货币	475	95%
湖南潇湘影视传播有限责任公司	货币	25	5%
合计		500	100%

#### (2) 本次收购情况

2015年3月26日，长沙横店潇湘王府井影城有限公司通过股东会决议，同意湖南潇湘影视传播有限责任公司将其持有的5%股权转让给横店院线有限；同日，湖南潇湘影视传播有限责任公司与横店院线有限签署《股权转让协议书》，同意本次股权转让且确定长沙横店潇湘王府井影城有限公司5%的股权的转让价格为252万元。2015年4月9日，长沙横店潇湘王府井影城有限公司办理完股权转让工商变更登记并领取变更后的《营业执照》。本次收购后，公司持有其100%股权，为公司全资子公司。

#### (3) 收购必要性及影响

发行人鉴于对我国影院经营业务的长期看好，决定全资控股下属所有影城，同时交易对方持股比例较小，其出于自身业务发展调整需要，有意出售其持有的少数股权。通过本次收购，有利于公司发展战略的实施，增强公司的主营业务能力，提升公司的盈利能力。

#### (4) 本次交易的对价及公允性

本次发行人收购长沙横店潇湘王府井影城有限公司5%股权的价格为252万

元。本次交易双方为非关联方，交易金额较小，没有进行评估，主要参考市场情况及影院的运营状况、未来盈利能力等协商定价，交易价格公允。

#### (5) 会计处理方法以及对财务会计报表的影响

1) 本次交易为收购少数股东权益，具体会计处理如下：

借：长期股权投资-长沙横店潇湘王府井影城有限公司 252 万元

贷：银行存款 252 万元

2) 对财务会计报表的影响为：

对发行人母公司报表，收购后长期股权投资增加 252 万元，相应银行存款余额减少。对发行人合并报表，交易前后合并财务报表范围以及纳入合并财务报表范围的资产、负债、营业收入及成本费用均未发生变化，主要影响资本公积、净资产、归属于母公司的净资产及归属于母公司的净利润的金额的变化，主要影响如下：

单位：万元

项目	2016 年末/2016 年	2015 年末/2015 年
资本公积	-181.04	-181.04
净资产	-181.04	-181.04
归属于母公司的净资产	-127.13	-158.44
归属于母公司的净利润	31.31	22.60

#### 4、2015 年 8 月，收购杭州电影有限公司 39%的股权

(1) 收购前杭州电影的基本情况

杭州电影成立于 1989 年 8 月 5 日，收购前注册资本和实收资本为 2,000 万元；注册地址为杭州市江干区杭海路 193 号 3 幢；主营业务为电影发行、电影放映及其他衍生业务；收购前股权结构为：

单位：万元

名称	出资额	占比
杭州文化广播电视集团	1,020	51%
横店公共服务	780	39%
张志坚等 8 名自然人	200	10%
合计	2,000	100%

除横店公共服务外，其他股东与发行人不存在关联关系。

## （2）本次收购情况

2015年7月20日和8月5日，公司分别召开董事会和股东大会，审议通过了收购横店公共服务持有的杭州电影39%股权的议案。2015年8月5日，杭州电影通过股东会决议，同意横店公共服务将其持有的杭州电影780万元股权（占39%）转让给公司。2015年8月5日和6日，横店公共服务与公司签署《股权转让协议》及《补充协议书》，本次股权转让价格参照广东中联羊城资产评估有限公司出具的中联羊城评字【2015】第XYMPD490号资产评估报告书评定的杭州电影截至2014年12月31日的净资产评估值，作价为3,900万元。2015年8月10日，杭州电影办理完股权转让工商变更登记并领取变更后的《营业执照》。收购后股权结构为：

单位：万元

名称	出资额	占比
杭州文化广播电视集团	1,020	51%
横店影视	780	39%
张志坚等8名自然人	200	10%
合计	2,000	100%

## （3）收购必要性及影响

本次对横店影视娱乐下属的电影发行及电影放映的相关资产进行了进一步的整合，符合发行人的战略规划，同时消除了同业竞争，并增强了发行人的盈利能力。

## （4）本次交易的对价及公允性

本次收购对标的资产进行了评估，以广东中联羊城资产评估有限公司出具的中联羊城评字【2015】第XYMPD490号资产评估报告书评定的杭州电影截至2014年12月31日的净资产评估值进行定价，确定为3,900万元，价格公允。

## （5）会计处理方法以及对收购各期财务会计报表的影响

### 1) 会计处理方法

本次收购杭州电影39%股权的价格为3,900万元，实际支付的价款中包含已宣告但尚未领取的现金股利253.5万元，实际支付的价款减去已宣告但尚未领

取的现金股利后的差额 3,646.50 万元，作为投资成本，会计分录如下：

借：长期股权投资——杭州电影 3,646.50 万元

贷：其他应收款——横店公共服务 1,396.50 万元

其他应付款——横店公共服务 2,250 万元

## 2) 对财务报表的影响

本次收购将增加长期股权投资的账面价值 3,646.50 万元，后续按照应享有的杭州电影实现的净利润的份额，调整长期股权投资的账面价值和投资损益，2015 年和 2016 年金额分别为 232.31 万元和 262.98 万元；2016 年自杭州电影取得现金股利 195 万元，减记长期股权投资的账面价值。

## 5、2015 年 11 月，收购诸暨市大唐横店电影院有限公司 30%的股权

### (1) 收购前诸暨市大唐横店电影院有限公司的基本情况

诸暨市大唐横店电影院有限公司成立于 2012 年 11 月 13 日，收购前注册资本和实收资本为 500 万元；注册地址为诸暨市大唐镇开元西路 359 号（杭金公路北侧）；主营业务为电影放映及相关衍生业务；收购前股权结构如下：

单位：万元

股东	出资方式	出资金额	出资比例
横店影视	货币	350	70%
诸暨市恒隆投资有限公司	货币	150	30%
合计		500	100%

### (2) 本次收购情况

2015 年 11 月 3 日，诸暨市恒隆投资有限公司与本公司签署《股权转让协议》，将其持有的诸暨市大唐横店电影院有限公司 30%的股权以 270 万元的价格转让给公司。2015 年 11 月 17 日，诸暨市大唐横店电影院有限公司办理完股权转让工商变更登记并领取变更后的《营业执照》。本次收购后，公司持有其 100%股权，为公司全资子公司。

### (3) 收购必要性及影响

发行人鉴于对我国影院经营业务的长期看好，决定全资控股下属所有影城，

同时交易对方持股比例相对较小，其出于自身业务发展调整需要，有意出售其持有的少数股权。通过本次收购，有利于公司发展战略的实施，增强公司的主营业务能力，提升公司的盈利能力。

#### (4) 本次交易的对价及公允性

本次发行人收购诸暨市大唐横店电影院有限公司 30%的股权的价格为 270 万元。本次交易双方为非关联方，交易金额较小，没有进行评估，主要参考市场情况及影院的运营状况、资产状况、未来盈利能力等协商定价，交易价格公允。

#### (5) 会计处理方法以及对财务会计报表的影响

1) 本次交易为收购少数股东权益，具体会计处理如下：

借：长期股权投资——诸暨市大唐横店电影院有限公司 270 万元

贷：预付账款——诸暨市恒隆投资有限公司 30 万元

其他应付款——诸暨市恒隆投资有限公司 240 万元

2) 对财务会计报表的影响：

对发行人母公司报表，收购后长期股权投资增加 270 万元。对发行人合并报表，交易前后合并财务报表范围以及纳入合并财务报表范围的资产、负债、营业收入及成本费用均未发生变化，主要影响资本公积、净资产、归属于母公司的净资产及归属于母公司的净利润的金额的变化，具体如下：

单位：万元

项目	2016 年末/2016 年	2015 年末/2015 年
资本公积	-94.58	-94.58
净资产	-94.58	-94.58
归属于母公司的净资产	-130.04	-100.40
归属于母公司的净利润	-29.64	-5.82

## 6、2015 年 12 月，收购鄂尔多斯市横店影视电影城有限公司 45%的股权

(1) 收购前鄂尔多斯市横店影视电影城有限公司的基本情况

鄂尔多斯市横店影视电影城有限公司成立于 2011 年 9 月 20 日，收购前注册资本和实收资本为 500 万元；注册地址为内蒙古自治区鄂尔多斯市东胜区伊

金霍洛西街王府井百货五楼；主营业务为电影放映及相关衍生业务；收购前股权结构如下：

单位：万元

股东	出资方式	出资金额	出资比例
横店影视	货币	275	55%
北京和利成文化传播有限公司	货币	225	45%
合计		500	100%

## （2）本次收购情况

2015年12月23日，鄂尔多斯市横店影视电影城有限公司通过股东会决议，同意北京和利成文化传播有限公司将其持有的45%的股权转让给本公司。同时，北京和利成文化传播有限公司与本公司签订《股权转让协议》及《补充协议》，同意本次股权转让且确定鄂尔多斯市横店影视电影城有限公司45%的股权的转让价格为925万元。2015年12月24日，鄂尔多斯市横店影视电影城有限公司办理完股权转让工商变更登记并领取变更后的《营业执照》。本次收购后，公司持有其100%股权，为公司全资子公司。

## （3）收购必要性及影响

发行人鉴于对我国影院经营业务的长期看好，决定全资控股下属所有影城，同时交易对方持股比例相对较小，其出于自身业务发展调整需要，有意出售其持有的少数股权。通过本次收购，有利于公司发展战略的实施，增强公司的主营业务能力，提升公司的盈利能力。

## （4）本次交易的对价及公允性

本次发行人收购鄂尔多斯市横店影视电影城有限公司45%的股权的转让价格为925万元。本次交易双方为非关联方，交易金额较小，没有进行评估，主要参考市场情况及影院的运营状况、票房收入、未来盈利能力等协商定价，交易价格公允。

## （5）会计处理方法以及对收购各期财务会计报表的影响：

1) 本次交易为收购少数股东权益，具体会计处理如下：

借：长期股权投资——鄂尔多斯市横店影视电影城有限公司 925万元

贷：预付账款——北京和利成文化传播有限公司 880万元

其他应付款——北京和利成文化传播有限公司 45 万元

## 2) 对财务会计报表的影响:

对发行人母公司报表, 收购后长期股权投资增加 925 万元。对发行人合并报表, 交易前后合并财务报表范围以及纳入合并财务报表范围的资产、负债、营业收入及成本费用均未发生变化, 主要影响资本公积、净资产、归属于母公司的净资产及归属于母公司的净利润的金额的变化, 具体如下:

单位: 万元

项目	2016 年末/2016 年	2015 年末/2015 年
资本公积	-607.78	-607.78
净资产	-607.78	-607.78
归属于母公司的净资产	-558.85	-609.40
归属于母公司的净利润	50.54	-1.62

## 7、2015 年 12 月, 收购福州伍肆 100%股权

### (1) 收购前福州伍肆的基本情况

福州伍肆成立于 2013 年 2 月 8 日, 收购前注册资本和实收资本为 100 万元; 注册地址为福州市鼓楼区五四路 128 号恒力城王府井百货六、七层部分; 主营业务为电影放映及相关衍生业务; 收购前魏玉倩持有其 100%股权, 魏玉倩与发行人不存在关联关系。

### (2) 本次收购情况

2015 年 12 月 4 日, 公司通过董事会决议, 同意收购福州伍肆 100%的股权。同日, 魏玉倩与公司签署《股权转让协议》及《补充协议》, 将其持有的福州伍肆 100%股权转让给公司, 转让作价为 1,863 万元。2015 年 12 月 28 日, 福州伍肆办理完股权转让工商变更登记并领取变更后的《营业执照》。本次收购后, 公司持有其 100%股权, 为公司全资子公司。

### (3) 收购必要性及影响

发行人对该影院经营长期看好, 且交易对方有意出售该影城。本次收购增加了公司的资产联结型影院数量和扩大了公司的经营规模, 有利于发行人实现规模化经营, 提高票房收入和增强公司盈利能力。

本次收购属于非同一公司控制权人下的资产重组，上述重组于收购完成前会计年度对本公司资产总额、营业收入、利润总额等指标的影响计算如下：

单位：万元

公司名称	2014年12月31日	2014年度	
	资产总额	营业收入	利润总额
本公司（A）	139,334.74	118,149.05	14,972.14
福州伍肆（B）	826.03	1,209.56	-1.56
占比（C=B/A）	0.59%	1.02%	-0.01%

从上表可见，本次对非同一公司控制权人下的资产收购对公司资产总额、营业收入和利润总额的影响均较小。

#### （4）本次交易的对价及公允性

本次发行人收购福州伍肆 100%的股权的转让价格为 1,863 万元。本次交易双方为非关联方，交易金额相对较小，没有进行评估，主要参考市场情况、影院的运营状况、资产状况、未来盈利能力以及控股权溢价等因素协商定价，交易价格公允。

#### （5）会计处理方法以及对财务会计报表的影响

1) 本次收购为非同一控制下企业合并，初始长期股权投资价值按合并成本入账，具体会计分录如下：借：长期股权投资——福州伍肆 1,863 万元

贷：其他应付款——魏玉倩 1,863 万元

#### 2) 对财务报表的影响

对发行人母公司报表，收购后长期股权投资增加 1,863 万元。对发行人合并报表，收购后福州横店纳入合并报表，2015 年末和 2016 年末商誉金额分别为 1,674.36 万元和 1,543.75 万元（计提减值 130.61 万元）。2015 年底纳入合并报表后，发行人资产及营收利润规模均实现增长，2016 年福州横店的主要财务数据情况如下：

单位：万元

项目	2016年12月31日/2016年度
总资产	591.63
净资产	156.55
营业收入	1,288.86
净利润	47.99

## 8、资产重组和业务整合对公司业务、管理层、实际控制人和经营业绩的影响

公司自成立以来的资产重组和业务整合完善了公司业务体系，增强了经营独立性，减少关联交易和避免了同业竞争，扩大了公司经营规模，增强了盈利能力，未导致实际控制人变更，也未导致管理层发生重大变化。

### （三）公司原控股股东横店影视娱乐的相关情况

#### 1、横店影视娱乐“退出持股”并转变业务的原因

横店影视娱乐退出对发行人前身的持股并转变业务主要基于整合院线、影城类资产及业务之目的而实施。在横店影视娱乐持有发行人前身股权之期间，横店影视娱乐同时持有杭州电影及其他若干影城公司的股权，还存在与横店控股共同持股部分影城公司的情形，上述情况导致横店控股旗下的院线、影城类资产分散在多个运营主体之中，形成了横店控股、横店影视娱乐、横店院线有限分别投资影城公司的复杂业务局面，不利于统一管理和资源共享为解决前述问题，横店控股对旗下院线、影城类资产实施整合，以设立时间较短、历史沿革更为清晰的横店院线有限作为院线、影城的整合主体，并实现横店控股对横店院线有限的直接持股。

在相关院线、影城类资产转让完成后，因整体业务规划变更，影视娱乐公司不再从事原有业务、不再冠以“影视娱乐”的名称，因此对企业名称进行了变更。

#### 2、横店影视娱乐的历史沿革

##### （1）横店影视娱乐前身的设立

横店影视娱乐原名“浙江横店影视文化传播有限责任公司”（以下简称“影视文化传播公司”），设立于1995年12月，系由横店集团公司、横店集团房地产开发公司出资设立的有限责任公司。根据浙江正华会计师事务所出具的“浙江正华验字（1995）16号”《验资报告》，影视文化传播公司设立之时，其注册资本为100万元，横店集团公司出资60万元、持有该公司60%之股权；横

店集团房地产开发公司出资 40 万元、持有该公司 40%之股权。

1995 年 12 月 7 日，影视文化传播公司取得浙江省工商局核发的《企业法人营业执照》（注册号：14293480-2），根据该营业执照，成立日期为 1995 年 12 月 7 日，企业类型为有限责任公司，法定代表人为陆园园，注册资本为人民币 100 万元整，住所为杭州市文二路 31 号，营业期限自 1995 年 12 月 7 日至 2005 年 12 月 7 日，经营范围为“影视片制作，企业形象策划”。

影视文化传播公司设立之时，其股东及出资情况如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	横店集团公司	货币	60	60
2	横店集团房地产开发公司	货币	40	40
合 计		-	100	100

（2）横店影视娱乐及其前身历次股东及注册资等登记事项的变化

①1996 年 7 月，第一次增加注册资本

1996 年 7 月 2 日，经影视文化传播公司全体股东同意，公司注册资本由 100 万元增加到 200 万元，增加的注册资本 100 万元由横店集团公司以货币资金方式全额出资。

1996 年 7 月 15 日，浙江正华会计师事务所出具“浙江正华（96）验字 088 号”《验资报告》，根据该验资报告，截至 1996 年 7 月 15 日止，影视文化传播公司增加投入资本 100 万元，实收资本 200 万元。

1996 年 8 月 19 日，影视文化传播公司取得浙江省工商局换发的《企业法人营业执照》[注册号：1100001000458（1/1）]，根据该营业执照，成立日期为 1995 年 12 月 7 日，企业类型为有限责任公司，法定代表人为陆园园，注册资本为人民币 200 万元整，住所为杭州市莫干山路 54 号，营业期限自 1995 年 12 月 7 日至 2005 年 12 月 7 日，经营范围为“影视片制作，企业形象策划”。

此次增资完成后，影视文化传播公司股东及其出资情况如下表：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	横店集团公司	货币	160	80

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
2	横店集团房地产开发公司	货币	40	20
合计		-	200	100

### ②2000年3月，第一次股权转让

2000年3月6日，影视文化传播公司股东会召开会议，全体参会股东一致同意横店集团有限公司、横店集团房地产开发公司分别将持有的公司140万元、40万元注册资本对应的公司股权转让给横店控股。

2000年3月6日，横店集团有限公司、横店集团房地产开发公司与横店控股签订《股权转让协议》，实施上述股权转让。

同日，横店控股与横店集团有限公司共同签署了《浙江横店影视文化传播有限责任公司章程》。

此次股权转让完成后，影视文化传播公司股东及其出资情况如下表：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	横店控股	货币	180	90
2	横店集团有限公司	货币	20	10
合计		-	200	100

### ③2001年2月，第一次名称变更、经营范围变更，第二次增加注册资本

2001年2月12日，影视文化传播公司召开股东会会议，全体参会股东一致同意将公司更名为“横店集团影视有限公司”；将公司经营范围变更为“电视剧、电视专题、电视综艺、动画故事”；将公司注册资本变更为3,000万元，其中横店控股增资到2,700万元，占90%，横店集团有限公司增资到300万元，占10%。

同日，横店控股和横店集团有限公司签署了《横店集团影视有限责任公司章程》。

2001年2月22日，浙江衡力会计师事务所有限公司出具《横店集团影视有限公司验资报告书》，根据该验资报告书，截至2001年2月21日，横店集团影视有限公司变更后的投入资本总额为人民币3,000万元，其中实收资本3,000

万元。

同日，横店集团影视有限公司取得东阳市工商局核发的《企业法人营业执照》（注册号：3307831002416），根据该营业执照，成立日期为 1995 年 12 月 7 日，企业类型为有限责任公司，法定代表人为徐文荣，注册资本为人民币 3,000 万元整，住所为东阳市横店工业区，营业期限自 1995 年 12 月 7 日至 2005 年 12 月 7 日，经营范围为“电视剧、电视专题，电视综艺，动画故事制作、发行\*\*\*”。

此次增资完成后，横店集团影视有限公司股东及其出资情况如下表：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	横店控股	货币	2,700	90
2	横店集团有限公司	货币	300	10
合计		-	3,000	100

#### ④2002 年 1 月，第二次名称变更

2002 年 1 月 28 日，横店集团影视有限公司股东会召开会议，全体参会股东一致同意将横店集团影视有限公司更名为“横店集团影视娱乐有限公司”。

2002 年 1 月 28 日，横店控股和横店集团有限公司签署了《横店集团影视娱乐有限公司章程》。

#### ⑤2003 年 8 月，第二次经营范围变更，第三次增加注册资本

2003 年 8 月 26 日，横店集团影视娱乐有限公司股东会召开会议，全体参会股东一致同意公司注册资本增加至 6,000 万元，公司股东按原出资比例相应增加出资，增资完成后，横店控股出资 5,400 万元，占 90%，横店集团有限公司出资 600 万元，占 10%；增加经营范围：影视产业投资。

同日，横店控股和横店集团有限公司签署了《横店集团影视娱乐有限公司章程》。

2003 年 11 月 18 日，东阳明鉴会计师事务所有限公司出具“东明会验字（2003）第 193 号”《验资报告》，根据该报告，本次增加注册资本 3,000 万元，其中横店集团有限公司以货币资金出资，增加注册资本 300 万元，横店控股以

货币资金出资，增加注册资本 2,700 万元。变更后注册资本为人民币 6,000 万元，其中横店集团有限公司出资 600 万元，占注册资本的 10%，横店控股出资 5,400 万元，占注册资本的 90%。

此次增资完成后，横店集团影视娱乐有限公司股东及其出资情况如下表：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	横店控股	货币	5,400	90
2	横店集团有限公司	货币	600	10
合 计		-	6,000	100

#### ⑥2004 年 4 月，第三次经营范围变更

2004 年 4 月 15 日，横店集团影视娱乐有限公司向东阳市工商局提交《公司变更登记申请书》，根据该申请书，公司经营范围变更为“影视产业投资：电视剧、电视专题、电视综艺、动画故事制作、发行；各类国内广告代理、制作、发布；演出经营、演出经纪”。

#### ⑦2004 年 6 月，第四次经营范围变更

2004 年 6 月 7 日，横店集团影视娱乐有限公司通过《横店集团影视娱乐有限公司章程修正案》，其中，公司经营范围变更为：“影视产业投资：摄制电影片，复制本单位影片，按规定发行国产影片及其复制品；电视剧、电视专题、电视综艺、动画故事制作、发行；各类国内广告代理、制作、发布；演出经营、演出经纪”。

2004 年 6 月 11 日，横店集团影视娱乐有限公司取得东阳市工商局换发的《企业法人营业执照》，根据该执照，成立日期为 1995 年 12 月 7 日，企业类型为有限责任公司，法定代表人为陈金海，注册资本为人民币 6,000 万元整，住所为浙江省东阳市横店影视产业实验区，营业期限自 1995 年 12 月 7 日至 2025 年 12 月 7 日，经营范围为“影视产业投资：电视剧、电视专题，电视综艺，动画故事制作、发行，各类国内广告代理、制作、发布；演出经营、演出经纪，摄制电影片，复制本单位影片，按规定发行国产影片及其复制品（凡涉及前置审批或专项许可证的凭相关有效证件经营）\*\*\*\*\*”。

#### ⑧2005 年 3 月，第三次名称变更，第四次增加注册资本

2004年12月23日，广东羊城会计师事务所有限公司出具“（2004）羊佛评字第182号”《横店控股资产评估报告书》，根据该报告书，评估基准日为2004年11月30日，横店控股委托评估的资产评估值为人民币319,716,637元，其中，土地使用权评估值为181,743,300元，房屋及其附属设施与构筑物评估值为115,862,800元，设备评估值为22,110,537元。

2005年3月1日，横店集团影视娱乐有限公司股东会召开会议，全体参会股东一致同意横店控股将拥有产权的土地、房屋及其附属设施与构筑物、设备等影视文化资产经评估后以评估值作价，以增加注册资本的方式投入公司；增加注册资本24,000万元，增资后注册资本为30,000万元，横店控股认缴24,000万元，以上述影视文化资产的评估值作价投入。公司名称变更为“浙江横店影视娱乐有限公司”。同时，通过新的公司章程。

2005年3月1日，佛山市昊正会计师事务所出具“佛昊会验字[2005]第1029号”《验资报告》，根据该报告，经其审验，横店集团影视娱乐有限公司增加注册资本240,000,000元，截至2005年1月20日止，公司已收到横店控股缴纳的新增注册资本合计人民币240,000,000元，以实物及土地使用权出资。

2005年4月1日，横店影视娱乐取得东阳市工商局换发的《企业法人营业执照》，根据该营业执照，成立日期为1995年12月7日，企业类型为有限责任公司，法定代表人为徐永安，注册资本为人民币300,000,000元整，住所为浙江省东阳市横店影视产业实验区，营业期限自1995年12月7日至2025年12月7日，经营范围为“影视产业投资：电视剧、电视专题，电视综艺，动画故事制作、发行，各类国内广告代理、制作、发布；演出经营、演出经纪，摄制电影片，复制本单位影片，按规定发行国产影片及其复制品（凡涉及前置审批或专项许可证的凭相关有效证件经营）\*\*\*\*\*”

此次增资完成后，横店影视娱乐股东及其出资情况如下表：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	横店控股	实物及土地使用权	24,000	80
		货币	5,400	18
2	横店集团有限公司	货币	600	2

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
	合 计	-	30,000	100

⑨2005年5月，股东横店集团有限公司名称变更

2005年5月8日，横店影视娱乐召开股东会并形成决议，经与会股东表决，因公司股东横店集团有限公司名称变更为“南华发展集团有限公司”，决定修改公司章程。

2005年5月8日，横店控股与南华发展签署《浙江横店影视娱乐有限公司章程》。

⑩2005年10月，第二次股权转让

2005年10月21日，南华发展与横店置业签订《浙江横店影视娱乐有限公司股权转让协议》，根据该协议，南华发展向横店置业转让横店影视娱乐2%的股权，计人民币600万元。

同日，横店影视娱乐召开股东会并形成决议，经与会股东讨论，同意公司原股东南华发展将所持有的2%公司股权出让给新股东横店置业；公司原股东横店控股放弃优先受让权，同时修改公司章程。

同日，横店控股与横店置业签署《浙江横店影视娱乐有限公司章程》。

此次股权转让后，横店影视娱乐股东及其出资情况如下表：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	横店控股	实物及土地使用权	24,000	80
		货币	5,400	18
2	横店置业投资有限公司	货币	600	2
	合 计	-	30,000	100

⑪2008年3月，第五次经营范围变更

2008年3月3日，横店影视娱乐召开股东会并形成决议，经与会股东讨论，同意公司经营范围变更为“影视产业投资；电影院线投资；演出经营、演出经纪；各类广告代理、制作、发布；企业形象策划，影视文化信息咨询，摄影、摄像服务”。

同日，通过《浙江横店影视娱乐有限公司章程修正案》。

⑫2011年3月，第六次经营范围变更

2008年3月17日，横店影视娱乐召开股东会并形成决议，经与会股东讨论，同意公司新增经营范围：电影放映（限分支机构经营）、预包装食品、饮料零售（限分支机构经营）；广告设计；场地租赁；会展会务服务。本次经营范围增加后的经营范围为“影视娱乐产业投资；电影院线投资；电影放映（限分支机构经营）、预包装食品、饮料零售（限分支机构经营）；场地租赁；广告设计；各类广告代理、制作、发布；企业形象策划，影视文化信息咨询，摄影、摄像服务；会展会务服务”。

同日，通过《浙江横店影视娱乐有限公司章程（修正案）》。

⑬2011年5月，第七次经营范围变更

2011年5月3日，横店影视娱乐召开股东会并形成决议，经与会股东讨论，同意公司经营范围变更为“影视娱乐产业投资；电影院线投资；各类广告代理、制作、发布；企业形象策划，影视文化信息咨询，摄影、摄像服务”。

同日，通过了《浙江横店影视娱乐有限公司章程（修正案）》。

2011年5月7日，横店控股和横店置业签署了《浙江横店影视娱乐有限公司章程》。

⑭2014年5月，第四次名称变更、第八次经营范围变更

2014年5月12日，横店影视娱乐召开股东会并形成决议，经与会股东讨论，同意公司名称变更为“浙江横店城市公共服务有限公司”，经营范围变更为：环保、绿化工程设计与施工；污水处理；广告设计、制作、代理与发布；物业服务。

同日，横店控股与横店置业签署《浙江横店城市公共服务有限公司章程》。

2014年5月16日，横店城市公共服务取得东阳市工商局换发的《营业执照》（注册号：330783000015777），根据该营业执照，成立日期为1995年12月7日，企业类型为有限责任公司，法定代表人为王自进，注册资本为人民币300,000,000元整，住所为浙江省东阳市横店影视产业实验区，营业期限自1995

年 12 月 7 日至 2025 年 12 月 7 日，经营范围为“环保工程、绿化工程设计与施工；污水处理；广告设计、制作、代理与发布；物业服务。（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）”。

#### ⑮2014 年 12 月，第三次股权转让

2014 年 12 月 15 日，横店城市公共服务召开股东会并形成决议，经与会股东讨论，同意公司原股东横店控股将所持有的 98% 公司股权转让给南华发展；横店置业投资有限公司将所持有的公司 2% 股权转让给南华发展，公司原股东横店控股和横店置业放弃优先受让权。

同日，就上述股权转让事项，横店控股、横店置业分别与南华发展签订《浙江横店城市公共服务有限公司股权转让合同》，横店控股将持有的横店城市公共服务 98% 的股权共 29,400 万元出资额，以 29,400 万元的价格转让给南华发展。横店置业将持有的横店城市公共服务 2% 的股权共 600 万元出资额，以 600 万元的价格转让给南华发展。

同日，南华发展作出《浙江横店城市公共服务有限公司股东决定》，根据该决定，公司类型变更为有限责任公司（法人独资）。

同日，南华发展签署《浙江横店城市公共服务有限公司章程》。

此次股权转让后，横店城市公共服务股东及其出资情况如下表：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	南华发展	实物及土地使用权	24,000	80
		货币	6000	20
合计		-	30,000	100

#### ⑯2016 年 11 月，第九次经营范围变更

2016 年 10 月 25 日，南华发展作出《浙江横店城市公共服务有限公司股东决定》，根据该决定，横店城市公共服务经营范围变更为“环保工程、绿化工程设计与施工；污水处理；广告设计、制作、代理与发布；物业服务；供水；供热、供电；针织服装加工；印染加工；机动车驾驶员培训；煤炭经营（无储存）”。

同日，通过了《浙江横店城市公共服务有限公司章程修正案》。

2016年11月8日,横店城市公共服务取得东阳市市场监督管理局于换发的《营业执照》(统一社会信用代码:91330783749837398G),根据该营业执照,类型为一人有限责任公司(内资法人独资),法定代表人为王自进,注册资本为30,000万元,住所为浙江省东阳市横店影视产业实验区,成立日期为1995年12月07日,营业期限为1995年12月07日至2025年12月07日,经营范围为“环保工程、绿化工程设计与施工;污水处理;广告设计、制作、代理与发布;物业服务;供水;供热、供电;针织服装加工;印染加工;机动车驾驶员培训;煤炭经营(无储存)。”

### 3、横店影视娱乐原主营业务以及原业务和资产处理情况

(1)在横店影视娱乐将院线、影城类资产转让给发行人前身之前,横店影视娱乐的主要业务为影视娱乐产业投资、电影院线投资、电影放映等,其中电影院线投资、电影放映均以其投资并持股的子公司开展。

(2)为实施业务整合,横店影视娱乐将电影院线投资、电影放映类业务及对应的相关资产进行转让,具体如下:

#### 1) 将持有的横店院线有限90%的股权转让给横店控股

2014年3月,横店影视娱乐将其持有横店院线有限90%的股权以1.8亿元转让给横店控股。本次股权转让后,横店影视娱乐不再持有发行人前身的股权。

具体内容请参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况——三、发行人股本形成及其变化和重大资产重组情况——(一)发行人的股本形成及其变化——3、2014年3月,股权转让”。

#### 2) 将持有的杭州电影39%的股权转让给发行人

2015年8月,发行人向横店公共服务收购杭州电影39%的股权,具体内容请参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况——三、发行人股本形成及其变化和重大资产重组情况——(二)重大资产重组情况——4、2015年8月,收购杭州电影有限公司39%的股权”。

#### 3) 将若干控股的影城公司之股权转让给发行人前身

2011年和2012年间,横店影视娱乐将持有的若干影城公司的股权及横店电

影发行向横店院线有限进行转让。具体内容请参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况——三、发行人股本形成及其变化和重大资产重组情况——（一）发行人的股本形成及其变化——1、2011年和2012年，横店院线有限收购横店控股和横店影视娱乐拥有的放映资产”。

（3）上述股权转让完成后，横店影视娱乐（及其更名后的横店城市公共服务公司）不再拥有电影院线投资、电影放映类业务及资产、不再具有从事该等业务的相关业务能力，该等业务相关的资产已纳入发行人及其前身体内。

2014年5月，横店影视娱乐公司名称变更为现名“浙江横店城市公共服务有限公司”，同时经营范围变更为“环保、绿化工程设计与施工；污水处理；广告设计、制作、代理与发布；物业服务”。其主营业务转变已转变为环保、绿化及污水处理等城市公共服务。

## 四、发行人股本情况

### （一）本次发行前后发行人股份情况

本次发行前，本公司总股本为40,000万股。公司首次公开发行新股不超过5,300万股，发行后总股本不超过45,300万股，本次发行公司原股东不公开发售股份。假定发行5,300万股，本次发行前后的股本结构如下表所示：

股东名称	持股类型	发行前		发行后	
		股数（万股）	比例（%）	股数（万股）	比例（%）
有限售条件的股份		40,000	100.00	40,000	88.30
横店控股	境内非国有法人股	36,400	91.00	36,400	80.35
金华恒影	境内非国有法人股	3,600	9.00	3,600	7.95
本次发行的股份		-	-	5,300	11.70
合计		40,000	100.00	45,300	100.00

### （二）发行人前10名股东

本次发行前，本公司前10名股东及持股情况如下表所示：

序号	股东名称	持股数量	持股比例
1	横店控股	36,400	91.00%

单位：万股

序号	股东名称	持股数量	持股比例
2	金华恒影	3,600	9.00%
	合计	<b>40,000</b>	<b>100.00%</b>

### （三）发行人前 10 名自然人股东及其在发行人处担任的职务

截至本招股说明书签署之日，本公司不存在自然人直接持股。

### （四）股东中战略投资者持股及其简况

截至本招股说明书签署之日，本公司无战略投资者。

### （五）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

截至本招股说明书签署之日，横店控股为金华恒影的普通合伙人，且横店控股认缴出资额占金华恒影总出资额的比例为 55.56%。

### （六）本次发行前股东所持股份的流通限制及自愿锁定的承诺

本次发行前股东所持股份的流通限制及自愿锁定的承诺详见本招股说明书“重大事项提示”之“一、本次发行前股东所持股份的流通限制及自愿锁定的承诺”。

## 五、本公司主营业务基本情况

本公司主营业务为院线发行、电影放映及相关衍生业务。公司是国内处于行业领先且极具成长性的民营院线及影院投资公司，公司控股股东为横店控股。公司依托横店控股影视文化产业的 brand 宣传效应，以资产联结型影院投资为主导，在全国各层级城市快速扩张，并提前布局三四五线城市的市场空白点，通过自身连锁经营的优势，不断提升公司盈利能力和品牌影响力。截至 2017 年 6 月末，公司旗下共拥有 310 家已开业影院，其中资产联结型影院 245 家。2015 年度，公司在全院线中票房收入排名第 8 位；在影院投资公司中票房收入排名第 4 位。2016 年，公司在全院线中票房收入排名第 8 位；在影院投资公司中票房收入排名第 3 位。2017 年 1-6 月，公司在全院线中票房收入排名第 8 位；在

影院投资公司中票房收入排名第 3 位。<sup>1</sup>

本公司经营模式是采用资产联结为主、签约加盟为辅的方式，所属影院分为自营影院和加盟影院两大类。本公司院线对自营影院实行统一供片、统一品牌、统一管理、指导排片的运作模式。

报告期内，本公司的主营业务未发生重大变化。

## 六、本公司在行业中的竞争地位及发行人的竞争优势

### 1、本公司在行业中的竞争地位

本公司主营业务为院线发行、电影放映及相关衍生业务，是国内处于行业领先且极具成长性的民营院线及影院投资公司。截至 2017 年 6 月末，公司在全国拥有 310 家星级影院，其中直营影院 245 家。2015 年，公司票房总收入达 19.77 亿元，在全国院线中排名第 8 位，其中资产联结型影院票房收入达 18.08 亿元，在全国影院投资公司中排名第 4 位。2016 年，公司票房收入达 20.71 亿元，在全国院线中排名第 8 位，其中资产联结型影院票房收入达 18.55 亿元，在全国影院投资公司中排名第 3 位。2017 年 1-6 月，公司票房总收入达 11.14 亿元，在全国影院投资公司中排名第 8 位，其中资产联结型影院票房收入达 9.88 亿元，在全国影院投资公司中排名第 3 位。

公司在业务规模扩张方面的发展目标是：预计到 2018 年末，力争拥有影院 400 家、银幕超过 2,600 块，成为全国排名前列的电影院线运营商。

2014 年、2015 年、2016 年和 2017 年 1-6 月，本公司票房收入分别达到 10.6 亿元、19.77 亿元、20.71 亿元和 11.14 亿元，市场份额分别为 3.6%、4.50%、4.55%和 4.38%，市场份额逐年提高。其中，资产联结型影院票房分别达到 9.71 亿元、18.08 亿元、18.55 亿元和 9.88 亿元，在我国影院投资公司中排名分别为第 6 名、第 4 名、第 3 名和第 3 名，市场份额分别为 3.65%、4.94%、5.26%和 5.42%，市场份额逐年提高。报告期内，公司加速了对全国影院市场的投资布局，并且坚持以资产联结型影院投资为主导，通过快速的跨区域扩张和连锁经营能力，不断提升公司盈利能力和品牌影响力。未来，公司将进一步巩固市场地位以

---

<sup>1</sup> 资料来源：EBOT 艺恩日票房智库

保持领先的市场份额。

报告期内，本公司票房收入情况和市场份额如下表所示：

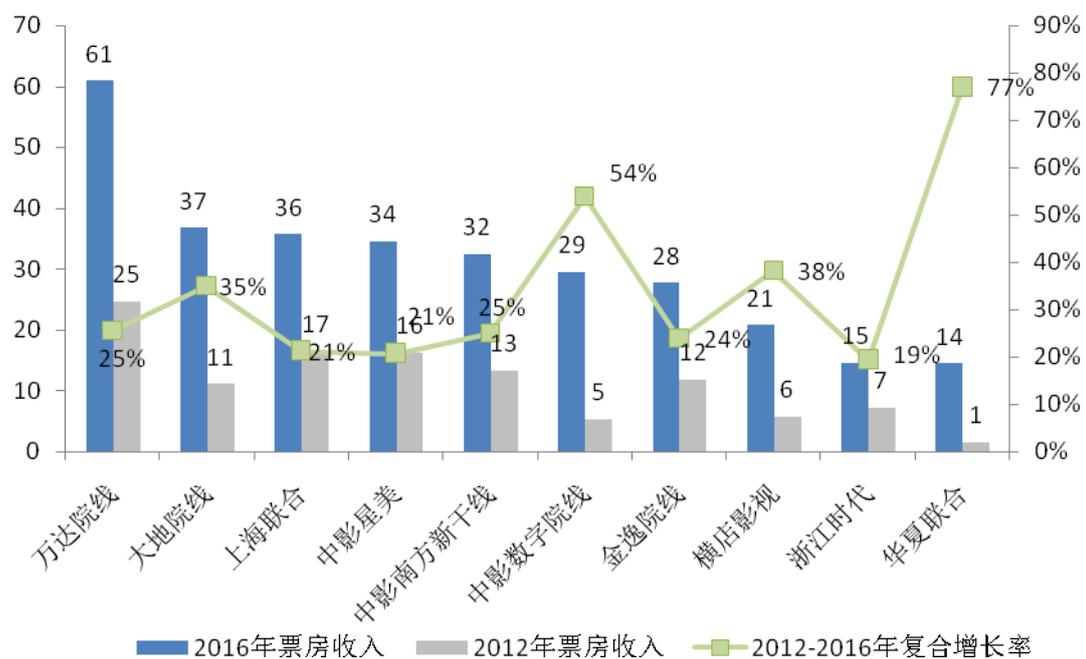
单位：亿元

项目		2017年1-6月	2016年	2015年	2014年
院线票房	票房收入	11.14	20.71	19.77	10.60
	票房收入较上年同期的增长率	-2%	5%	86%	36%
	市场份额	4.38%	4.55%	4.50%	3.6%
	市场排名	8	8	8	9
影院投资公司票房	票房收入	9.88	18.55	18.08	9.71
	票房收入较上年同期的增长率	-3%	3%	86%	34%
	市场份额	5.42%	5.26%	4.94%	3.65%
	市场排名	3	3	4	6

数据来源：2014年、2015年度数据来源于《2014中国电影市场报告》、《2015中国电影市场报告》；2016年、2017年1-6月数据来源于EBOT艺恩日票房智库。

2012-2016年度，本公司院线的票房收入的复合增长率为38%，在2016年排名前十的院线中位列第三：

单位：亿元



数据来源：《2012中国电影市场报告》、EBOT艺恩日票房智库

## 2、公司竞争优势

### （1）在重点布局二线城市的同时，提前布局高速增长县级影院市场

近年来，我国三四五线城市观影人次、票房收入增速超过一二线城市，且增长潜力远高于市场相对饱和的一二线城市。公司自 2009 年成立以来，在二线城市进行重点布局的同时，抓住国家大力推进县级城市数字影院建设的契机，提前布局全国县级影院市场的空白点。公司影院项目领先于市场，以供给创造潜在需求，经过一定的市场培育期，盈利能力和品牌影响力不断提升。2013-2015 年，公司四线、五线城市的资产联结型影院票房收入复合增长率分别达 82.75%、88.77%，是公司业绩快速增长的重要来源。

### （2）快速的跨区域扩张能力和连锁经营能力

标准化、可复制的投资建设模式，以及对下属影院的管控和连锁经营能力，是公司跨区域扩张能力的重要保障。

公司拥有专门的影院建设团队，在影院项目投资建设的各个环节建立了一系列标准，包括对新建影院进行统一规划设计，工程物资和设备采购进行统一招投标，工程施工按照相关标准统一建设等，能严格保证公司旗下影院建设品质的一致性。

经过多年的发展，公司已经具备了现代一流连锁服务企业的特质，拥有完善的运营标准体系，统一的经营策略，实现了强大的院线总部管理。在对旗下影院管理方面，公司形成了强大的管控能力，高效的执行能力，规模化的运营能力和创新的营销能力，能保证影院在各方面的统一。基于公司的连锁经营能力，横店影视得以在业务规模不断扩张的同时，品牌形象和盈利能力也得到同步提升，从而实现公司的可持续发展。

### （3）控股股东优势

本公司控股股东为横店控股。横店控股创办于 1975 年，经过 40 余年的发展，形成了电气电子、医药化学、影视文化、新型综合服务四大支柱产业。

横店是中国首个国家级影视产业实验区，中国拍片最多、全球规模最大的影视实景拍摄基地。横店控股下属子公司横店影视城目前已建有广州街香港街、秦

王宫、清明上河图、明清宫苑、梦幻谷、明清民居博览城、红军长征博览城、华夏文化园等 28 个影视实景拍摄基地及多座高科技摄影棚,被誉为“中国好莱坞”。目前,在横店拍摄的影视剧已超过 2 万多部(集),公司与众多的影视明星建立了良好的合作关系,可以经常在各影城举办明星见面会、幸运观众免费游横店等活动,从而吸引人气、带动创收。公司可依托横店控股影视文化产业的品牌宣传效应,不断提升品牌影响力。

#### (4) 资产联结型影院规模优势

截至 2017 年 6 月末,公司已在全国各地投资兴建了 245 家资产联结型影院,资产联结型影院数在全国影院投资公司中排名第 3。本公司院线发行业务的经营模式是采用资产联结为主、签约加盟为辅的方式,对下属影城实行统一供片、统一品牌、统一管理、指导排片的运作模式。公司拥有较多资产联结型影院,提高公司对于下属影院的管理控制力,为统一经营、统一品牌的管理模式打下基础,有利于不断提升公司盈利能力和品牌影响力。

## 七、发行人业务及生产经营有关的资产权属情况

### (一) 固定资产

#### 1、固定资产基本情况

本公司固定资产主要为机器设备、电子设备、运输工具和其他设备等。其中,机器设备占比较高,主要包括影院放映电影所使用的放映设备、音响设备等。

截至 2017 年 6 月 30 日,本公司固定资产情况如下表所示:

单位:万元

项目	2017 年 6 月 30 日			
	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	92,070.46	31,883.93	-	60,186.53
电子设备	4,860.79	2,487.25	-	2,373.54
运输设备	196.13	154.42	-	41.71
其他设备	22,530.06	12,289.56	-	10,240.50
合计	119,657.44	46,815.16	-	72,842.28

截至 2017 年 6 月 30 日,本公司设备成新率为 60.88%,由于维护得当,总

体状况良好，能够满足公司日常经营的要求。

截至 2017 年 6 月 30 日，本公司主要生产设备情况：

序号	设备名称	数量 (台/套)	账面原值 (万元)	账面净值 (万元)	成新率 (%)
1	数字放映设备	1,656	49,020.96	33,088.77	67.50%
2	音响设备	1,555	8,284.62	4,707.62	56.82%
3	IMAX 设备	3	2,133.51	1,944.67	91.15%
4	电梯	12	637.82	165.56	25.96%
5	数字服务器	867	6,623.97	3,754.55	56.68%
6	3D 放映设备	1,432	4,323.17	2,925.56	67.67%

## 2、主要经营性房产情况

本公司经营所用房产均采用租赁方式。

### (1) 租赁房产的备案及权属情况

截至目前，发行人承租的房产中，99 处房产之租赁合同已办理出租房产备案登记，147 房产之租赁合同未办理出租房产备案登记，具体原因分类统计如下：

原因	数量
出租房产备案登记办理中	21
房屋权属证明办理中，暂无法备案	41
当地政府部门业务整合或暂无房屋租赁备案业务，暂无法备案	19
因出租方工商变更登记进行中或其他备案登记所需资料缺失，暂无法备案	14
集体土地、划拨用地、规划调整等无法取得权属证书，无法备案	9
因业主土地、房产抵押，暂无法获取相关权属证书，暂无法备案	7
其他原因	36
<b>合 计</b>	<b>147</b>

截至目前，发行人承租房产的中，有 91 处房产未能提供相关权属证明，具体原因分类统计如下：

原因	数量
权属证书正在办理之中	72
房屋座落于集体土地或划拨用地之上导致无法办理符合商业用途的权属证书	6

原因	数量
规划调整等行政原因	4
其他原因	9
合 计	91

(2) 对发行人部分租赁房产未备案或出租房屋未能提供相关权属证明是否存在搬迁风险以及发行人的应对措施

1) 针对权属证明齐备，但租赁合同未备案的相关租赁房产

虽《城市房地产管理法》规定“房屋租赁，出租人和承租人应当签订书面租赁合同，约定租赁期限、租赁用途、租赁价格、修缮责任等条款，以及双方的其他权利和义务，并向房产管理部门登记备案”，但该法并未就不履行备案程序规定相应的监管要求和罚则，且根据《最高人民法院关于审理城镇房屋租赁合同纠纷案件具体应用法律若干问题的解释》的相关规定，“当事人以房屋租赁合同未按照法律、行政法规规定办理登记备案手续为由，请求确认合同无效的，人民法院不予支持”，因此，发行人承租上述房屋不因未租赁合同未备案而存在搬迁风险。

2) 针对出租方未能提供相关权属证明的租赁房产

虽发行人承租该等房屋可能因房屋权属争议或其他原因导致租赁关系受到影响，甚至存在租赁关系无法维持而搬迁的风险，但根据相关方提供的该等房屋未能提供相关权属证明的原因说明，上述原因并非作为承租方的发行人过错所致；相关租赁协议及《中华人民共和国合同法》中亦明确了承租人合法权利的保护，即，如非承租方过错引起的租赁关系终止，承租方有权要求出租方承担相应的民事责任。

(3) 为应对承租物业存在的法律瑕疵可能对发行人产生的不良影响，发行人及其控股股东采取了如下措施：

1) 发行人声明，将继续与有关房屋的所有权人协商，要求其积极办理房屋产权证书并积极予以配合，以保证承租的房产不因产权问题产生法律纠纷或争议。

2) 横店控股承诺，如因发行人及其下属子公司或分支机构承租房屋存在法

律瑕疵，导致承租方受到直接或间接的经济损失的，横店控股将以现金方式予以补偿，并在承担上述费用后，不向发行人及其下属子公司或分支机构追偿。

(4) 量化分析出租方未能提供相关权属证明的租赁房产所形成的租赁关系对发行人经营可能造成的影响

截至 2017 年 6 月 30 日，发行人部分承租物业因出租方未提供土地使用权证书及/或房屋产权证书等原因而存在瑕疵的情况如下：

承租房产存在的瑕疵	存在该情形的承租房产总数量(处)	2017 年 1-6 月营业收入 (万元)	2017 年 1-6 月净利润 (万元)
出租方已提供土地使用证，未提供房屋所有权证	63	28,928.97	2,470.51
截至 2017 年 6 月 30 日占比	25.61%	23.30%	12.30%
出租方未提供土地使用证，未提供房屋所有权证	28	7,453.91	131.28
截至 2017 年 6 月 30 日占比	11.38%	6.00%	0.65%
合计	91	36,382.88	2,601.79
截至 2017 年 6 月 30 日合计占比	36.99%	29.30%	12.95%

## (二) 无形资产

### 1、商标

截至本招股说明书签署之日，发行人新增的注册商标专用权和正在申请注册的商标专用权具体情况如下表：

#### (1) 已拥有的注册商标专用权

序号	注册人	商标	申请/注册号	申请使用商品/服务类别	专用权期限
1	横店影视		20215950	第 43 类：旅游房屋出租；出租椅子、桌子、桌布和玻璃器皿；咖啡馆；自助餐厅；餐厅；酒吧服务；茶馆；会议室出租；流动饮食供应；快餐馆	2017-7-28 至 2027-7-27

2	横店影视		20215896	第35类：广告；特许经营的商业管理；替他人推销；演员的商业管理；文秘；饭店商业管理；商业信息；表演艺术家经纪；寻找赞助；自动售货机出租	2017-7-28 至 2027-7-27
3	横店影视		20215775	第32类：啤酒；无酒精饮料；水（饮料）；汽水；果汁；奶茶（非奶为主）；植物饮料；豆类饮料；乳酸饮料（果制品,非奶）；饮料制作配料	2017-7-28 至 2027-7-27
4	横店影视		20215702	第30类：以谷物为主的零食小吃；咖啡饮料；茶；茶饮料；糖果；糕点；冰淇淋；龟苓膏；谷类制品；以米为主的零食小吃	2017-7-28 至 2027-7-27
5	横店影视		20215611	第25类：童装；服装；运动衫；T恤衫；鞋；帽；袜；围巾；皮带（服饰用）；手套（服装）	2017-7-28 至 2027-7-27
6	横店影视		20215577	第29类：猪肉食品；鱼制食品；水果罐头；以水果为主的零食小吃；腌制蔬菜；牛奶制品；蛋；加工过的坚果；豆腐制品；果冻	2017-7-28 至 2027-7-27
7	横店影视		20215573	第28类：游戏器具；纸牌；体育活动用球；锻炼身体器械；体育活动器械；射箭用器具；竞技手套；轮滑鞋；圣诞树用装饰品（照明用物品和糖果除外）；玩具	2017-7-28 至 2027-7-27

8	横店影视		20215482	第16类：纸；印刷品；海报；杂志（期刊）；宣传画；包装用纸袋或塑料袋（信封、小袋）；文具；绘画材料；教学材料（仪器除外）；建筑模型	2017-7-28 至 2027-7-27
9	横店影视		20215455	第18类：旅行箱；背包；购物袋；钱包（钱夹）；公文包；旅行包；包；伞；手杖；书包	2017-7-28 至 2027-7-27
10	横店影视	横店电影城	20215292	第41类：提供体育设施；玩具出租；游戏器具出租；组织教育或娱乐竞赛；书籍出版；组织彩票发行；娱乐服务；电影摄影棚服务；电影放映；广播和电视节目制	2017-7-28 至 2027-7-27
11	横店影视		20215268	第41类：电影摄影棚服务；电影放映；广播和电视节目制作；提供体育设施；玩具出租；游戏器具出租；组织教育或娱乐竞赛；书籍出版；组织彩票发行；娱乐服务	2017-7-28 至 2027-7-27
12	横店影视	凡泰	19790365	第41类：培训；安排和组织音乐会；电影摄影棚服务；电影放映；电影外语配音；综艺表演；运动场出租；玩具出租；动物训练；为艺术家提供模特服务	2017-6-21 至 2027-6-20
13	横店影视	Finetime	19790317	第41类：培训；安排和组织音乐会；电影摄影棚服务；电影放映；电影外语配音；综艺表演；运动场出租；玩具出租；动物训练；为艺术家提供模特服务	2017-6-21 至 2027-6-20

## (2) 正在申请注册的商标专用权

序号	申请人	商标	注册号	申请使用商品/服务类别	申请日期
----	-----	----	-----	-------------	------

1	横店影视		20652664	第41类：广播和电视节目制作；娱乐服务；提供娱乐设施；电影放映；游戏厅服务；在计算机网络上提供在线游戏；电影胶片的分配（发行）；组织教育或娱乐竞赛；提供体育设施；游戏器具出租	2016-7-14
2	横店影视	 横好玩	20652277	第41类：组织教育或娱乐竞赛；提供体育设施；广播和电视节目制作；娱乐服务；提供娱乐设施；电影放映；游戏厅服务；在计算机网络上提供在线游戏；电影胶片的分配（发行）；游戏器具出租	2016-7-14
3	横店影视	横好玩	20651983	第41类：广播和电视节目制作；娱乐服务；提供娱乐设施；电影放映；游戏厅服务；在计算机网络上提供在线游戏；电影胶片的分配（发行）；组织教育或娱乐竞赛；提供体育设施；游戏器具出租	2016-7-14

## 2、域名

截至本招股说明书签署之日，本公司拥有共计 8 项域名，具体情况如下表所示：

序号	域名	有效日期
1	hg-ent.com	2006年10月31日至2021年10月31日
2	hengdianfilm.com	2012年6月20日至2017年5月20日
3	hengdianfilm.cn	2012年9月4日至2025年9月4日
4	Hengdiancinema.cn	2016年3月3日到2021年3月3日
5	Hengdiancinemas.cn	2016年3月3日到2021年3月3日
6	Hengdiancinplex.cn	2016年3月3日到2021年3月3日
7	Hengdiancinplex.com	2016年3月2日到2021年3月2日
8	Hengdiancinemas.com	2016年3月2日到2021年3月3日

## 八、同业竞争与关联交易

### （一）同业竞争

本公司控股股东为横店控股，主要从事投资管理和经营业务。本公司实际控制人为企业联合会，主要从事对有关企业实行资本投入和资产管理。除本公司外，企业联合会和横店控股还控制其他多家公司，其中重要一级子公司的基本情况请参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、发起人、持有发行人5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”。

截至本招股说明书签署日，除本公司外，控股股东和实际控制人及其控制的其他企业不存在从事院线发行和影院放映业务的情形，不存在同业竞争。

一、发行人控股股东横店控股下属企业存在影视剧创作、制作、影视城等业务不存在同业竞争

1、除发行人之外，发行人控股股东横店控股下属企业中，如下企业存在影视剧创作、制作、影视城等业务：

序号	公司名称	注册资本	经营范围	主营业务
1.	横店影视制作有限公司	10,000 万元	制作、复制、发行：专题、专栏、综艺、动画片、广播剧、电视剧；摄制电影片，复制本单位影片，按规定发行国产影片及其复制品；制作、代理、发布：各类广告；演员经纪、演出经纪；自营进出口、进出口代理；影视作品版权交易中中介服务（不含涉外代理）	影视制作
2.	横店影视娱乐有限公司	5,000 万元	摄制、投资电影复制本单位影片，发行国产影片及其复制品；投资、制作、复制、发行：专题、专栏、综艺、动画片、广播剧、电视剧	影视制作投资
3.	浙江横店柏品影视传媒有限公司	1,000 万元	制作、复制、发行：专题、专栏、综艺、动画片、广播剧、电视剧；影视娱乐类网络游戏、手机游戏产品的创作、制作、发行；微电影、网络剧创作、制作、发行；影视服装、道具、器材租赁；影视剧本创作、策划和影视版权交易；影视文化信息咨询；影视衍生产品开发设计、推广、实体和网上交易；影视类网络数字技术服务；组织策划综艺文化活动；艺人经纪；影视后期制作；制作、代理、发布：电子和数字媒体广告及影视广告。	网剧、微电影、广告 纪录片制作

			(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)	
4.	浙江横店影视投资有限公司	5,000 万元	影视投资和管理;影视剧制作:广告设计、制作、代理、发布	影视投资管理
5.	浙江横店影业有限公司	1,000 万元	国产影片发行;电影摄制;制作、复制,发行:专题、专栏、综艺、动画片、广播剧、电视剧	电影制作发行
6.	浙江横店影视产业实验区影视服务有限公司	1,000 万元	影视策划、咨询;影视会展服务;对影视企业的管理服务;企业形象策划	为影视企业落户横店影视产业园提供办公场所、政策咨询、注册登记等企业服务
7.	浙江横店影视博览中心有限公司	500 万元	会展服务;对影视企业的管理与服务;物业管理和服务;影视策划、咨询	将与浙江横店影视产业实验区影视服务有限公司业务合并,目前正在注销过程中,曾主要为影视企业落户横店影视产业园提供办公场所等企业服务
8.	浙江横店影视产权交易中心有限公司	10,000 万元	影视产权的交易及相关服务	影视产权交易
9.	浙江横店文化娱乐有限公司	1,000 万元	文化艺术活动策划与承办;演艺经纪业务;动漫、游戏衍生产品开发。	文化艺术活动策划/文艺表演服务
10.	浙江横店影视城有限公司	50,160 万元	旅游产业、影视拍摄基地投资管理;旅游景点管理服务;餐饮服务;餐饮管理;会议组织、接待服务	旅游/景点服务/酒店餐饮/摄制服务

2、发行人的主营业务为院线发行、电影放映及相关衍生业务。上述公司均不存在从事院线发行、电影放映的经营范围,并不持有县级以上地方电影行政管理部门发放的《电影放映经营许可证》,不具备从事该等业务的资质。

上述公司实际从事的主营业务主要包括:影视制作/投资类公司、影片发行类公司、影视产业服务类公司、影视作品版权交易类公司,均围绕影视产业开展业务,涉及影视产品的投资/制作/策划、电影发行、交易、影视企业服务等环节。上述公司与发行人业务不存在重合的情况、与发行人不存在同业竞争。

### 3、报告期内,发行人与上述企业的关联交易包括

#### (1) 经常性关联交易

1) 发行人向关联方采购酒店住宿、餐饮、零售类产品或服务,具体情况如下:

单位：万元

关联方	交易内容	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
横店影视城	会议、招待、考察费	11.47	95.74	-	-
	创意产品	9.18	9.82	-	-
横店影视制作有限公司	卖品	-	-	19.24	-

2) 发行人向关联方销售电影券、提供广告/场租服务，具体情况如下：

单位：万元

关联方	交易内容	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
横店影视城	广告/场租	-	11.60	3.48	2.26
横店影视城	电影券	94.15	141.17	162.69	126.92

发行人与上述关联方经常性关联交易金额均较小。

## (2) 偶发性关联交易

偶发性关联交易主要系发行人向关联方转让影片投资及投资权益。发行人共有 3 笔影视投资及投资权益转让给关联方浙江横店影视投资有限公司，分别是：2014 年 8 月，公司与北京海润影业有限公司联合投资拍摄影片，其中公司投资 400 万元；2014 年 10 月，公司通过横店影视制作有限公司投资 1,000 万元参与影片投资；2015 年 3 月，公司与上海光悦影视传播有限公司联合投资拍摄影片，其中公司投资 35 万元。为突出主营业务，2015 年 12 月，公司将上述投资转让予浙江横店影视投资有限公司，收回投资款共计 1,435 万元。

二、发行人未完全退出电影发行业务符合公司既定战略，发行人对于开展影视项目投资的规划及防范同业竞争的制度安排

1、发行人主营业务为院线发行、电影放映及相关衍生业务；发展战略为：加快全国战略布局，提升横店影视品牌价值，积极推进“影院综合体”建设，构建影院生活的空间生态，将公司打造成为全国文化产业的领军企业。

2、五洲发行成立于 2014 年 4 月 3 日，注册资本/实收资本为 5,000 万元，经营范围为“全国电影发行；影视项目投资与管理（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）；组织文化艺术交流（不含演出），影视策划，设计、制作、代理、发布：广告，展览服务，市场调查，租赁摄影器材。”。

目前，发行人对该公司持股 11%，万达影视传媒有限公司持股 44.5%，大地时代电影发行（北京）有限公司持股 22.5%，广州金逸影视传媒股份有限公司持股 22%。

五洲发行是由万达影视传媒有限公司牵头发起成立并实际控制的企业，基于四家股东资源，五洲发行与全国众多知名影视制片商、广告商、新媒体公司以及各大新闻媒体保持着良好、密切的合作关系。通过参与组建五洲发行，发行人易于掌握优秀影片的制作、发行动态和相关信息，进而更加合理的进行排片，有效规划发行人的排片资源；与同行业其他优秀公司共同占据行业制高点、提升企业行业地位；与同行业其他优秀公司建立合作沟通、取长补短的交流机制，进而促进发行人放映业务更加健康、快速、良性的发展，促进发展战略的实施。

发行人对五洲发行持股比例较低，是最小的股东；发行人参股五洲发行，并不以控制该公司、最大化获取影片发行收入为目的。

因此，发行人参股五洲发行，并不影响主营业务发展及既定战略的实现。

3、杭州电影成立于 1989 年 8 月 5 日，注册资本/实收资本为 2,000 万元，经营范围为“服务：电影发行，电影放映（限分支机构）国内广告制作、代理、发布；零售：电影器材；含下属分支机构的经营范围；其他无需报经审批的一切合法项目”。

目前，发行人对该公司持股 39%，杭州文化广播电视集团持股 58%，姚怡莺等 3 名自然人持股 3%。

杭州电影主要业务为电影放映和院线发行，主要控股两家院线公司和拥有一家分公司影院。因此，发行人参股杭州电影，并不影响主营业务发展及既定战略的实现。

4、目前，发行人主营业务为院线发行、电影放映及相关衍生业务，不从事影视制作、影视投资相关业务。发行人根据“资产联结影院为主，加盟影院为辅”的经营策略，未来，公司借助上市契机，与资本市场有效结合，积极扩大公司在院线发行和影院行业中的市场份额，扩大影院建设和经营规模，提升公司业绩。发行人没有开展影视项目投资的相关规划。

5、本公司实际控制人企业联合会、控股股东横店控股、公司全体董事、监事和高级管理人员分别于 2016 年 5 月出具了《避免同业竞争的承诺函》，书面承诺：

(1) 目前没有、将来也不以任何形式在中国境内、境外直接或间接从事与发行人相同、相似或近似的，对发行人主营业务在任何方面构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动；

(2) 不以任何方式直接或间接投资于业务与发行人相同、相似或近似的或对发行人业务在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织；

(3) 不会向其他业务与发行人相同、相似或近似的或对发行人业务在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织、个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业秘密；

(4) 控股股东、实际控制人承诺对于其直接或间接控股的除发行人（含其子公司）外的其他企业，将通过派出机构和人员（包括但不限于董事、总经理）以及控股地位使该企业履行在本承诺函中相同的义务；

(5) 全体董事、监事和高级管理人员承诺不在与发行人相同、相似或近似的或对发行人业务在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织中担任董事、监事或高级管理人员；

(6) 如因未履行上述承诺给发行人造成损失的，承诺人将赔偿发行人因此受到的一切损失；如因违反本承诺而从中受益，承诺人同意将所得受益全额补偿给发行人。

## （二）关联交易情况

### 1、经常性关联交易

#### （1）采购商品及接受劳务

公司控股股东横店控股实行多元化发展战略，控股了横店镇的部分零售、酒店、油气站、建筑等企业。报告期内，公司因部分下属影城装修、业务招待、职工福利等需要产生关联交易，不影响公司独立性。此外，公司向参股企业五洲发行采购影片放映权。公司向关联方采购商品及接受劳务的价格参照市场价格确

定，定价公允，具体情况如下：

单位：万元

关联方	交易内容	2017年 1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
浙江横店建筑工程有限公司	工程装修	22.70	1,866.09	1,347.56	454.89
横店影视城	会议、招待、 考察费	11.47	95.74		
	创意产品	9.18	9.82		
五洲发行	片租	-	-	315.46	-
横店影视制作有限公司	卖品	-	-	19.24	-
横店集团加油站	油费	-	1.74	10.06	11.40
横店文荣医院	体检费	-	-	9.03	0.51
浙江好乐多商贸有限公司	日用品	7.89	9.24	7.09	8.00
其他关联方	-	4.51	11.21	8.73	5.06
<b>合计</b>		<b>55.74</b>	<b>1,993.83</b>	<b>1,717.17</b>	<b>479.85</b>

## (2) 销售商品及提供劳务

报告期内，因部分关联方进行企业宣传、业务招待、职工福利等需要，公司向关联方销售电影券和提供广告服务，但金额占公司当期营业收入的比例均较小。公司向关联方销售商品及提供劳务的价格参照市场价格确定，定价公允，具体情况如下：

单位：万元

关联方	交易内容	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
五洲发行	广告及平台 服务费	403.52	155.03	178.87	12.00
横店影视城	广告/场租	-	11.60	3.48	2.26
横店东磁	电影券[注]	-	281.91	285.30	279.33
横店影视城	电影券	94.15	141.17	162.69	126.92
普洛药业	电影券	0.40	122.11	114.70	114.56
英洛华	电影券	-	63.39	65.91	77.58
横店集团东磁有限公司	电影券	-	63.90	56.73	44.79
得邦照明	电影券	-	101.30	35.40	101.59
横店控股	电影券	10.75	17.90	23.45	15.88

浙江全方音响科技有限公司	电影券	-	15.18	19.50	18.90
横店公共服务	电影券	-	18.03	15.30	17.46
横店文荣医院	电影券	19.94	18.06	12.75	11.85
其他关联方		18.66	88.25	73.07	64.55
<b>合计</b>		<b>547.42</b>	<b>1,097.83</b>	<b>1,047.16</b>	<b>887.67</b>

注：因电影券款收取和实际消费可能存在时间上的一致，且售票系统无法识别单张电影券的消费单位，故在此披露向关联方销售电影券的金额。

### (3) 关联租赁

单位：万元

出租方	租赁资产类型	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
横店控股	办公场所	3.03	6.05	6.05	6.05

公司总部办公场所从横店控股租赁，租期为2013年1月1日至2022年12月31日，年租金为6.05万元。

## 2、偶发性关联交易

### (1) 关联担保

报告期内，横店控股为公司取得银行借款提供了无偿担保。截止2017年6月30日，横店控股为公司向国家开发银行借款提供无偿担保，担保期至还款日，该担保项下截止2017年6月30日的借款余额为18,771.00万元。

单位：万元

保证人	债务人	债权人	保证金额	保证起始日	担保到期日
横店控股	本公司	国家开发银行	4,196.00	2013.08.05	2022.08.16
横店控股	本公司	国家开发银行	10,000.00	2014.03.06	2022.08.16
横店控股	本公司	国家开发银行	575.00	2014.07.28	2022.08.16
横店控股	本公司	国家开发银行	3,000.00	2014.11.27	2022.08.16
横店控股	本公司	国家开发银行	1,000.00	2014.12.07	2022.08.16
合计			18,771.00		

### (2) 关联方资金往来

报告期内，公司与部分关联方存在过非经营性资金往来，具体情况如下：

单位：万元

关联方	2014年1月1日 日应收余额	2014年度拆出/ 归还金额	2014年度拆入/ 受偿金额	2014年12月31日 日应收余额
横店公共服务 [注 1]	-7,923.79	27,057.65	15,691.32	3,442.54
新城策划[注 2]	-770.00	6,982.84	-	6,212.84
横店控股	-	2,205.68	506.74	1,698.94
关联方	2015年1月1日 日应收余额	2015年度拆出/ 归还金额	2015年度拆入/ 受偿金额	2015年12月31日 日应收余额
横店公共服务	3,442.54	-	3,442.54	-
新城策划	6,212.84	-	6,212.84	-
横店控股	1,698.94	179.12	1,878.06	-

注 1：2008 年 9 月至 2014 年 3 月期间横店影视娱乐为公司控股股东；2014 年 5 月，鉴于横店影视娱乐主营业务变更为环保、绿化及污水处理等城市公共服务，其更名为“浙江横店城市公共服务有限公司”。

注 2：新城策划为横店控股通过横店集团金华投资有限公司持有 100% 股权的企业，基本情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、发起人、持有发行人 5% 以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（三）控股股东、实际控制人控制的其他企业的基本情况”。

截至 2015 年 12 月 31 日，公司已经全部清理了与关联方的非经营性资金往来。2016 年以来，未发生关联方非经营性资金往来。

### （3）购买和转让股权

单位：万元

关联方	交易内容	2015 年度	2014 年度
横店控股	转让横店电影发行全部股权	-	500.00
横店公共服务	购买杭州电影 39% 的股权	3,900.00	-

2014 年 2 月，横店控股与横店院线有限签署《股权转让协议》，横店院线有限将其持有的横店电影发行 100% 股权以 500 万元价格转让给横店控股，具体情况请参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“三、发行人股本形成及其变化和重大资产重组情况”之“（二）重大资产重组情况”。

2015 年 8 月，横店公共服务与公司签署《股权转让协议》及《补充协议书》，横店公共服务将其持有的杭州电影 39% 的股权作价 3,900 万元转让给公司，具体情况请参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“三、发行人股本形

成及其变化和重大资产重组情况”之“(二)重大资产重组情况”。

#### (4) 参与影片投资及投资权益转让

2014年8月，公司与北京海润影业股份有限公司联合投资拍摄影片，其中公司投资400万元；2014年10月，公司通过横店影视制作有限公司投资1,000万元参与影片投资；2015年3月，公司与上海光悦影视传播有限公司联合投资拍摄影片，其中公司投资35万元。为突出主营业务，2015年12月，公司将上述投资转让与浙江横店影视投资有限公司，收回投资款共计1,435万元。

### 3、关联方往来余额

单位：万元

关联方名称	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
<b>应收账款</b>				
横店控股	-	-	0.43	3.01
太原刚玉产业发展有限公司	-	-	-	0.60
横店影视城	1.07	-	-	0.30
五洲发行	42.00	35.50	42.47	12.00
<b>预付账款</b>				
横店影视制作有限公司	-	-	-	1,000.00
<b>其他应收款</b>				
横店公共服务	-	-	-	3,442.54
横店控股	-	-	-	1,698.94
新城策划	-	-	-	6,212.84
<b>其他非流动资产</b>				
浙江横店建筑工程有限公司	-	-	227.00	180.00
<b>应付账款</b>				
浙江横店建筑工程有限公司	618.34	706.88	887.05	566.87
横店影视城	15.68	9.56	-	-

关联方名称	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
五洲发行	-	-	315.46	-
<b>其他应付款</b>				
横店公共服务	-	-	2,250.00	-
浙江横店建筑工程有限公司	146.93	113.96		

## 九、董事、监事、高级管理人员简介

### (一) 董事

截至本招股说明书签署之日，本公司董事会由 7 名成员组成，其中包括独立董事 3 名。依据《公司章程》，本公司董事由股东大会选举产生，任期三年，任期届满，可连选连任，但独立董事连任时间不得超过六年。董事会设董事长一人，董事长由董事会以全体董事的过半数选举产生。

董事会成员组成情况如下表所示：

姓名	任职	任职期限
徐天福	董事长	2015 年 6 月 29 日至 2018 年 6 月 28 日
徐文财	董事	2015 年 6 月 29 日至 2018 年 6 月 28 日
胡天高	董事	2015 年 6 月 29 日至 2018 年 6 月 28 日
厉宝平	董事	2015 年 6 月 29 日至 2018 年 6 月 28 日
蒋岳祥	独立董事	2015 年 6 月 29 日至 2017 年 5 月 24 日
潘伟光	独立董事	2015 年 6 月 29 日至 2018 年 6 月 28 日
姚明龙	独立董事	2015 年 6 月 29 日至 2017 年 5 月 24 日
朱燕建	独立董事	2017 年 5 月 24 日至 2018 年 6 月 28 日
赵刚	独立董事	2017 年 5 月 24 日至 2018 年 6 月 28 日

1、徐天福，男，1963 年出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。2015 年 6 月 29 日至今，任公司董事长，目前兼任横店控股副总裁、横店影视制作有限公司董事长、浙江横店影视投资有限公司董事长、浙江横店影业有限公司董事长、浙江横店锐智九州科技有限公司董事长、浙江横店影视产权交易中心有限公司副董事长、金华市文联副主席、浙江省电影家协会副主席、浙江省电影放映协会会长。曾任中国人民银行东阳支行科长，横店影视娱乐公司董事长兼总经理、横店影视及其前身横店院线有限董事长兼总经理。

2、徐文财，男，1966 年出生，中国国籍，无境外居留权，博士学位，副教授。现任公司董事，兼任横店控股党委书记、董事、副总裁；普洛药业董事长；英洛华董事；横店东磁董事；南华期货董事长；得邦照明董事；企业联合会副会长等。曾任浙江大学工商管理系副主任，浙江大学资本市场与会计研究中心副主任。

3、胡天高，男，1965年出生，中国国籍，无境外居留权，硕士研究生学历，高级经济师。现任公司董事，兼任横店控股董事、副总裁；浙商银行董事；横店东磁董事；英洛华董事；普洛药业董事；得邦照明董事等。曾任中国银行东阳支行副行长。

4、厉宝平，男，1964年出生，中国国籍，无境外居留权，硕士研究生学历，高级经济师。现任公司董事；兼任横店控股董事、副总裁；横店东磁董事；英洛华董事；普洛药业监事会主席；南华期货董事；得邦照明董事等。曾任浙江省东阳市第八建筑公司副总经理，横店集团得邦有限公司总经理助理，横店控股常务副总裁助理、总裁工作室副主任、人才劳资委副主任。

5、蒋岳祥，男，1964年出生，中国国籍，无境外居留权，管理学和统计学双博士，教授。2015年6月29日至2017年5月24日任公司独立董事，同时任浙江大学经济学院教授；山西证券股份有限公司独立董事；国信证券股份有限公司独立董事；英洛华独立董事；荣安地产股份有限公司独立董事；浙江大学应用数学系助教、分团委书记；杭州缝纫机厂核心组成员；浙江大学研究生院科长；浙江大学党总支专职委员；浙江大学研究生管理处副处长；瑞士伯尔尼大学统计与保险精算研究所助理教授；浙江大学经济学院副教授、副所长；浙江大学经济学院教授、博导、院长助理、党委书记兼副院长。2017年5月5日和24日，本公司召开第一届董事会第九次会议和2017年第一次临时股东大会，同意蒋岳祥先生辞去公司独立董事职务。

6、潘伟光，男，1970年出生，中国国籍，无境外居留权，管理学博士学位，副教授。现任公司独立董事，同时任浙江农林大学副教授。曾任浙江大学农业经济与管理系副主任。

7、姚明龙，男，1963年出生，中国国籍，无境外居留权，管理学博士学位，副教授。2015年6月29日至2017年5月24日任公司独立董事；并任浙江大学管理学院副教授、财务管理项目主任；普洛药业独立董事。2017年5月5日和24日，本公司召开第一届董事会第九次会议和2017年第一次临时股东大会，同意姚明龙先生辞去公司独立董事职务。

8、朱燕建，1981年1月生，中国国籍，无境外居留权，金融学博士，副教

授。现任公司独立董事；同时任浙江大学经济学院副教授、金融系副主任、广州惠威电声科技股份有限公司独立董事。曾任浙江大学金融研究院助理教授、义乌金融办副主任、温州福达合金材料股份有限公司独立董事。

9、赵刚，1977年5月生，中国国籍，无境外居留权，上海财经大学会计学博士后，副教授。现任公司独立董事；同时任浙江财经大学会计学院副教授、会计与经济发展研究中心主任。曾任香港城市大学助理研究员、香港中文大学助理研究员、常州大学商学院副教授。

## （二）监事

截至本招股说明书签署之日，本公司共有监事3名，其中职工代表监事1名。根据《公司章程》，监事每届任期届满，可连选连任。

监事会成员组成情况如下表所示：

姓名	任职	任职期限
厉国平	监事会主席	2015年6月29日至2018年6月28日
黄桂苗	监事	2015年6月29日至2018年6月28日
任江平	职工监事	2015年6月29日至2018年6月28日

1、厉国平，男，1973年出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。现任公司监事会主席，兼任横店控股副总裁；英洛华监事会主席；南华期货监事；得邦照明监事会主席等。曾任东阳市公安局李宅派出所民警、东阳市公安局治安大队民警、东阳公安局横店派出所副所长、横店控股法纪总监。

2、黄桂苗，男，1956年出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历。现任公司监事，兼任横店控股副总裁特别助理。曾任横店控股财务管理部部长、财务副总监、财务总监。

3、任江平，男，1962年出生，中国国籍，无境外居留权，中专学历。现任公司监事、内部审计部部长。曾任东阳商业集团食品总公司财务经理，横店院线有限监事、内审部部长。

### （三）高级管理人员

本公司的高级管理人员包括总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书。截至本招股说明书签署之日，本公司共有高级管理人员 5 名。方世敏先生由于退休原因，经第一届董事会第九次会议决议，同意免去其副总经理职务。

高级管理人员情况如下表所示：

姓名	任职	任职期限
张义兵	总经理	2016年4月28日至2018年6月28日
吴云飞	副总经理	2015年6月29日至2018年6月28日
方世敏	副总经理	2015年6月29日至2017年5月5日
黄刚	副总经理	2016年4月28日至2018年6月28日
沈俊玲	财务总监	2015年6月29日至2018年6月28日
潘锋	董事会秘书	2015年6月29日至2018年6月28日

1、张义兵，男，1969年出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。2016年4月28日至今，任公司总经理。曾任东阳市建设银行分理处主任，横店影视娱乐副总经理，横店院线有限董事，公司及其前身横店院线有限副总经理。

2、吴云飞，男，1963年出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。2015年6月29日至今，任公司副总经理。曾任横店控股工程预决算部部长、审计副总监，横店影视娱乐副总经理，横店院线有限副总经理。

3、方世敏，男，1956年出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。2015年6月29日至2017年5月5日，任公司副总经理。曾任江西建设厅工程造价管理站工程师、科长，江西省审计厅下属赣建审计师事务所工程部经理，横店影视娱乐副总经理，横店院线有限副总经理。现由于退休原因，不再担任副总经理职务。

4、黄刚，男，1977年出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历。2016年4月28日至今，任公司副总经理。曾任东阳市中天高级中学教师，公司及其前身横店院线有限办公室主任、人力资源部部长、总经理助理。

5、沈俊玲，女，1966年出生，中国国籍，无境外居留权，本科学历，高级会计师。2015年6月29日至今，任公司财务总监。曾任东阳市食品厂财务科副科长，东阳市日化厂财务经理，横店国贸大厦有限公司财务经理，横店集团花

木工程有限公司财务部长，横店影视娱乐财务部长，横店院线有限财务总监。

6、潘锋，男，1981年出生，中国国籍，无境外居留权，硕士研究生学历。2015年6月29日至今，任公司董事会秘书、财务部部长。曾任横店影视城下属企业助理会计、财务部经理，横店控股总裁办高级主管，横店院线有限办公室主任。

## 十、财务会计信息和管理层讨论与分析

### (一) 报告期财务会计信息

#### 1、合并资产负债表

单位：元

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
<b>流动资产</b>				
货币资金	113,694,143.69	136,434,225.92	295,644,623.85	110,495,049.01
应收票据	-	-	-	20,000.00
应收账款	30,741,098.22	18,847,647.04	43,786,704.85	28,052,069.85
预付款项	19,317,920.36	22,156,651.12	19,608,229.36	21,760,501.82
其他应收款	153,345,676.24	146,231,633.61	118,184,143.15	206,619,604.40
存货	24,960,730.46	25,501,171.45	17,583,367.53	14,452,587.21
其他流动资产	221,789,835.47	171,536,936.19	119,668,796.51	38,871,415.26
<b>流动资产合计</b>	<b>563,849,404.44</b>	<b>520,708,265.33</b>	<b>614,475,865.25</b>	<b>420,271,227.55</b>
<b>非流动资产</b>				
长期应收款	-	20,000.00	872,270.00	2,942,434.34
长期股权投资	53,077,038.72	50,721,853.14	53,076,378.35	5,361,060.21
固定资产	728,422,792.22	681,655,860.81	577,667,913.56	507,686,813.20
在建工程	18,153,834.19	16,920,450.19	19,024,718.28	9,641,760.74
无形资产	1,478,065.34	1,576,216.40	1,213,495.06	1,268,929.73
商誉	15,437,522.27	15,437,522.27	16,743,622.27	-
长期待摊费用	531,020,704.32	508,642,303.61	448,797,930.97	397,456,913.88
递延所得税资产	83,311.08	54,376.78	1,582,781.36	378,202.25
其他非流动资产	152,836,375.78	141,623,103.30	77,364,902.50	48,340,104.34
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,500,509,643.92</b>	<b>1,416,651,686.50</b>	<b>1,196,344,012.35</b>	<b>973,076,218.69</b>
<b>资产总计</b>	<b>2,064,359,048.36</b>	<b>1,937,359,951.83</b>	<b>1,810,819,877.60</b>	<b>1,393,347,446.24</b>
<b>流动负债</b>				
短期借款	-	-	-	-
应付账款	236,370,084.73	227,023,860.70	268,949,467.08	202,208,621.15
预收款项	301,439,226.95	294,598,405.64	286,847,078.94	215,634,237.16
应付职工薪酬	30,677,947.46	70,945,824.02	45,155,891.82	13,416,624.77
应交税费	41,675,809.43	18,480,666.96	39,002,870.07	21,118,782.92
应付利息	268,268.88	307,735.32	599,011.88	1,462,360.08
其他应付款	44,139,046.95	40,914,682.07	45,416,317.26	15,438,787.28
一年内到期的非流动负债	18,760,000.00	16,080,000.00	50,000,000.00	49,400,000.00
<b>流动负债合计</b>	<b>673,330,384.40</b>	<b>668,351,174.71</b>	<b>735,970,637.05</b>	<b>518,679,413.36</b>
<b>非流动负债</b>				
长期借款	168,950,000.00	179,670,000.00	295,750,000.00	508,350,000.00
递延收益	150,064,349.88	138,165,812.68	103,944,145.73	84,320,427.54
<b>非流动负债合计</b>	<b>319,014,349.88</b>	<b>317,835,812.68</b>	<b>399,694,145.73</b>	<b>592,670,427.54</b>
<b>负债合计</b>	<b>992,344,734.28</b>	<b>986,186,987.39</b>	<b>1,135,664,782.78</b>	<b>1,111,349,840.90</b>

股东权益				
股本/实收资本	400,000,000.00	400,000,000.00	400,000,000.00	200,000,000.00
资本公积	36,074,958.82	36,074,958.82	36,074,958.82	
盈余公积	76,460,230.10	58,137,744.69	16,187,346.67	10,607,432.80
未分配利润	559,479,125.16	456,960,260.93	222,892,789.33	66,401,362.91
归属于母公司所有者权益合计	<b>1,072,014,314.08</b>	<b>951,172,964.44</b>	<b>675,155,094.82</b>	<b>277,008,795.71</b>
少数股东权益	-	-	-	4,988,809.63
股东权益合计	<b>1,072,014,314.08</b>	<b>951,172,964.44</b>	<b>675,155,094.82</b>	<b>281,997,605.34</b>
负债和股东权益总计	<b>2,064,359,048.36</b>	<b>1,937,359,951.83</b>	<b>1,810,819,877.60</b>	<b>1,393,347,446.24</b>

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2017年6月30日	2016年度	2015年度	2014年度
一、营业总收入	1,241,615,757.61	2,280,809,350.81	2,113,125,660.27	1,181,490,511.09
其中：营业收入	1,241,615,757.61	2,280,809,350.81	2,113,125,660.27	1,181,490,511.09
二、营业总成本	1,015,498,351.14	1,891,572,182.11	1,708,481,439.49	1,066,203,608.42
其中：营业成本	910,807,866.71	1,671,539,667.90	1,505,914,278.28	911,003,002.11
税金及附加	58,336,563.81	108,963,181.64	102,308,484.45	56,912,605.68
销售费用	20,460,516.92	43,609,473.39	34,084,910.00	31,283,062.70
管理费用	21,528,811.64	57,691,305.26	39,773,983.90	29,962,279.22
财务费用	4,248,854.84	8,737,829.69	21,525,419.81	35,954,321.64
资产减值损失	115,737.22	1,030,724.23	4,874,363.05	1,088,337.07
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	7,174,939.01	14,625,597.81	17,343,760.18	4,045,883.20
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4,305,185.58	7,259,356.05	11,250,318.14	-138,939.79
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
其他收益	5,104,462.80	-	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	<b>238,396,808.28</b>	<b>403,862,766.51</b>	<b>421,987,980.96</b>	<b>119,332,785.87</b>
加：营业外收入	23,615,314.63	62,027,449.64	18,546,792.73	31,142,952.39
其中：非流动资产处置利得	400.00	1,149.00	2,369.45	10,534.16
减：营业外支出	268,842.11	793,352.33	1,561,010.51	754,373.65
其中：非流动资产处置损失	5,206.94	15,375.07	491,578.95	46,722.82
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	<b>261,743,280.80</b>	<b>465,096,863.82</b>	<b>438,973,763.18</b>	<b>149,721,364.61</b>
减：所得税费用	60,901,931.16	109,078,994.20	93,854,973.70	30,900,940.17

五、净利润（净亏损以“-”号填列）	<b>200,841,349.64</b>	<b>356,017,869.62</b>	<b>345,118,789.48</b>	<b>118,820,424.44</b>
归属于母公司所有者的净利润	200,841,349.64	356,017,869.62	344,371,602.61	118,523,878.62
少数股东权益	-	-	747,186.87	296,545.82
持续经营损益	200,841,349.64	-	-	-
六、其他综合收益		-	-	-
七、综合收益总额	<b>200,841,349.64</b>	<b>356,017,869.62</b>	<b>345,118,789.48</b>	<b>118,820,424.44</b>
八、每股收益				
（一）基本每股收益	0.50	0.89	0.86	-
（二）稀释每股收益	0.50	0.89	0.86	-

### 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2017年1至6月	2016年度	2015年度	2014年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,363,419,372.86	2,523,942,005.21	2,350,772,821.05	1,348,066,268.37
收到的税费返还	546,851.49	789,157.45	658,904.42	2,428,667.90
收到其他与经营活动有关的现金	41,852,425.83	101,429,748.76	128,929,661.19	60,595,418.27
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>1,405,818,650.18</b>	<b>2,626,160,911.42</b>	<b>2,480,361,386.66</b>	<b>1,411,090,354.54</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	720,208,731.17	1,367,829,888.29	1,157,350,823.49	628,341,566.06
支付给职工以及为职工支付的现金	196,333,665.17	292,598,673.37	208,709,498.51	161,576,013.30
支付的各项税费	145,819,364.14	318,303,145.66	243,600,086.32	130,907,844.05
支付其他与经营活动有关的现金	32,795,339.71	67,342,516.51	54,334,151.95	267,588,926.56
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>1,095,157,100.19</b>	<b>2,046,074,223.83</b>	<b>1,663,994,560.27</b>	<b>1,188,414,349.97</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>310,661,549.99</b>	<b>580,086,687.59</b>	<b>816,366,826.39</b>	<b>222,676,004.57</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>				
收回投资收到的现金	1,055,000,000.00	2,720,000,000.00	3,323,000,000.00	2,279,000,000.00
取得投资收益收到的现金	4,819,753.43	16,980,123.02	6,093,422.04	4,685,200.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现	-	-	-	-18,638.30

金净额				
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>1,059,819,753.43</b>	<b>2,736,980,123.02</b>	<b>3,329,093,422.04</b>	<b>2,283,666,561.70</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	205,131,568.00	447,799,949.27	354,116,262.36	308,262,459.00
投资支付的现金	1,095,000,000.00	2,784,580,000.00	3,413,786,719.45	2,186,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	15,698,280.55	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>1,300,131,568.00</b>	<b>3,232,379,949.27</b>	<b>3,783,601,262.36</b>	<b>2,494,262,459.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-240,311,814.57</b>	<b>-495,399,826.25</b>	<b>-454,507,840.32</b>	<b>-210,595,897.30</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>				
吸收投资收到的现金	-	-	62,608,700.00	-
取得借款收到的现金	-	-	-	175,750,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>62,608,700.00</b>	<b>175,750,000.00</b>
偿还债务支付的现金	8,040,000.00	150,000,000.00	212,000,000.00	80,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	85,049,817.65	93,897,259.27	27,318,111.23	37,066,336.32
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>93,089,817.65</b>	<b>243,897,259.27</b>	<b>239,318,111.23</b>	<b>117,066,336.32</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-93,089,817.65</b>	<b>-243,897,259.27</b>	<b>-176,709,411.23</b>	<b>58,683,663.68</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-22,740,082.23</b>	<b>-159,210,397.93</b>	<b>185,149,574.84</b>	<b>70,763,770.95</b>
加：期初现金及现金等价物余额	136,434,225.92	295,644,623.85	110,495,049.01	39,731,278.06
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>113,694,143.69</b>	<b>136,434,225.92</b>	<b>295,644,623.85</b>	<b>110,495,049.01</b>

## (二) 报告期内非经常性损益情况

根据立信会计师出具的《关于横店影视股份有限公司非经常性损益的专项审核报告》，本公司非经常性损益明细如下表所示：

根据中国证监会发布的《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》（2008 年修订），公司最近三年经注册会计师核验的非经常性损益具体情况如下：

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
非流动资产处置损益	-0.48	-1.42	-48.92	-3.62
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		-	-	-
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）	2,760.57	5,882.97	1,551.56	2,952.68
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		-	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		-	-	-
非货币性资产交换损益		-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益		-	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		-	-	-
债务重组损益		-	-	-
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		-	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		-	-	-

同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			-	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			-	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	286.98	736.62	609.34	468.52	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			-	-	-
对外委托贷款取得的损益			-	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			-	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			-	-	-
受托经营取得的托管费收入			-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	85.01	241.86	195.94	89.80	
其他符合非经常性损益定义的损益项目			-	-	-50.04
所得税影响额	-783.02	-1,715.01	-576.98	-864.34	
少数股东权益影响额（税后）			-	-2.37	-6.01
<b>合计</b>	<b>2,349.05</b>	<b>5,145.03</b>	<b>1,728.57</b>	<b>2,587.00</b>	

### （三）报告期内主要财务指标

报告期内，本公司主要财务指标如下表所示：

财务指标	2017年6月 30日	2016年12月 31日	2015年12月 31日	2014年12月 31日
流动比率（倍）	0.84	0.78	0.83	0.81
速动比率（倍）	0.80	0.74	0.81	0.78
资产负债率（合并）（%）	48.07	50.90	62.72	79.76
资产负债率（母公司）（%）	50.01	51.62	66.62	77.69
无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产比例（%）	0.14	0.17	0.18	0.45
每股净资产（不含少数股东权益）（元）	2.68	2.38	1.69	1.39
财务指标	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
应收账款周转率（次/年）	100.16	72.83	58.83	37.55
存货周转率（次/年）	72.20	77.59	94.01	74.32
息税折旧摊销前利润（万元）	38,688.53	68,654.02	64,737.15	32,295.63
利息保障倍数（倍）	60.64	44.24	22.10	8.06
每股经营活动产生的现金流量（元）	0.78	1.45	2.04	1.11
每股净现金流量（元）	-0.06	-0.40	0.46	0.35

注：上述财务指标除注明外均以本公司合并财务报表的数据为基础计算。

上述指标的计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产÷流动负债；
- 2、速动比率=（流动资产-存货）÷流动负债；
- 3、资产负债率=（负债总额÷资产总额）×100%；
- 4、无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例=无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）÷期末净资产；
- 5、每股净资产=归属于母公司股东的权益/公司设立后的股本总额
- 6、应收账款周转率=营业收入÷应收账款平均余额；
- 7、存货周转率=营业成本÷存货平均余额；

8、息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+固定资产折旧+长期待摊费用摊销额+无形资产摊销；

9、利息保障倍数=息税折旧摊销前利润/利息支出；

10、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动的现金流量净额÷期末普通股份总数；

11、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷期末普通股份总数。

#### (四) 管理层讨论与分析

##### 1、资产情况分析

报告期内，本公司主要资产构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2017年6月30日		2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
<b>流动资产</b>	<b>56,384.94</b>	<b>27.31%</b>	<b>52,070.83</b>	<b>26.88%</b>	<b>61,447.59</b>	<b>33.93%</b>	<b>42,027.12</b>	<b>30.16%</b>
货币资金	11,369.41	5.51%	13,643.42	7.04%	29,564.46	16.33%	11,049.50	7.93%
应收账款	3,074.11	1.49%	1,884.76	0.97%	4,378.67	2.42%	2,805.21	2.01%
预付款项	1,931.79	0.94%	2,215.67	1.14%	1,960.82	1.08%	2,176.05	1.56%
其他应收款	15,334.57	7.43%	14,623.16	7.55%	11,818.41	6.53%	20,661.96	14.83%
存货	2,496.07	1.21%	2,550.12	1.32%	1,758.34	0.97%	1,445.26	1.04%
其他流动资产	22,178.98	10.74%	17,153.69	8.85%	11,966.88	6.61%	3,887.14	2.79%
<b>非流动资产</b>	<b>150,050.96</b>	<b>72.69%</b>	<b>141,665.17</b>	<b>73.12%</b>	<b>119,634.40</b>	<b>66.07%</b>	<b>97,307.62</b>	<b>69.84%</b>
长期股权投资	5,307.70	2.57%	5,072.19	2.62%	5,307.64	2.93%	536.11	0.38%
固定资产	72,842.28	35.29%	68,165.59	35.18%	57,766.79	31.90%	50,768.68	36.44%
在建工程	1,815.38	0.88%	1,692.05	0.87%	1,902.47	1.05%	964.18	0.69%
商誉	1,543.75	0.75%	1,543.75	0.80%	1,674.36	0.92%	-	-
长期待摊费用	53,102.07	25.72%	50,864.23	26.25%	44,879.79	24.78%	39,745.69	28.53%
其他非流动资产	15,283.64	7.40%	14,162.31	7.31%	7,736.49	4.27%	4,834.01	3.47%
<b>总资产</b>	<b>206,435.90</b>	<b>100.00%</b>	<b>193,736.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>181,081.99</b>	<b>100.00%</b>	<b>139,334.74</b>	<b>100.00%</b>

##### (1) 资产总量变化

截至2014年12月31日、2015年12月31日、2016年12月31日和2017年6月30日，本公司总资产分别为139,334.74万元、181,081.99万元、

193,736.00 万元和 206,435.90 万元。报告期各期末，公司总资产规模不断增加，主要原因是公司经营规模持续扩张，盈利能力持续提升，留存收益不断增加所致。

## (2) 资产构成特点及变化

截至 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日和 2017 年 6 月 30 日，本公司流动资产占总资产的比例分别为 30.16%、33.93%、26.88% 和 27.31%，非流动资产占总资产的比例分别为 69.84%、66.07%、73.12% 和 72.69%。报告期各期末，公司非流动资产占比相对较高的原因主要是：1) 为抢占市场，加快在全国范围内进行网点布局扩张，公司于 2014 年、2015 年、2016 年和 2017 年 1-6 月新开业影院数量分别为 39 家、38 家、44 家和 25 家，新建影院必然导致放映设备采购和影院租赁物业装修改良等长期资产支出增加；2) 公司放映收入通过分账形式而非买断形式进行结算，影院先行取得收入之后再支付分账成本，取得的影片拷贝不形成存货，因此期末存货余额较小。3) 公司电影票和卖品销售主要采用现金结算或电商平台渠道销售，资金回笼快，因此应收账款期末余额也较小。

## 2、负债情况分析

报告期内，本公司主要负债构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2017 年 6 月 30 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
应付账款	23,637.01	23.82%	22,702.39	23.02%	26,894.95	23.68%	20,220.86	18.19%
预收款项	30,143.92	30.38%	29,459.84	29.87%	28,684.71	25.26%	21,563.42	19.40%
应付职工薪酬	3,067.79	3.09%	7,094.58	7.19%	4,515.59	3.98%	1,341.66	1.21%
应交税费	4,167.58	4.20%	1,848.07	1.87%	3,900.29	3.43%	2,111.88	1.90%
应付利息	26.83	0.03%	30.77	0.03%	59.90	0.05%	146.24	0.13%
其他应付款	4,413.90	4.45%	4,091.47	4.15%	4,541.63	4.00%	1,543.88	1.39%
一年内到期的非流动负债	1,876.00	1.89%	1,608.00	1.63%	5,000.00	4.40%	4,940.00	4.45%
<b>流动负债合计</b>	<b>67,333.04</b>	<b>67.85%</b>	<b>66,835.12</b>	<b>67.77%</b>	<b>73,597.06</b>	<b>64.81%</b>	<b>51,867.94</b>	<b>46.67%</b>
长期借款	16,895.00	17.03%	17,967.00	18.22%	29,575.00	26.04%	50,835.00	45.74%
递延收益	15,006.43	15.12%	13,816.58	14.01%	10,394.41	9.15%	8,432.04	7.59%
<b>非流动负债合</b>	<b>31,901.43</b>	<b>32.15%</b>	<b>31,783.58</b>	<b>32.23%</b>	<b>39,969.41</b>	<b>35.19%</b>	<b>59,267.04</b>	<b>53.33%</b>

计									
负债合计	99,234.47	100.00%	98,618.70	100.00%	113,566.48	100.00%	111,134.98	100.00%	

截至 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日和 2017 年 6 月 30 日，本公司的总负债分别为 111,134.98 万元、113,566.48 万元、98,618.70 万元和 99,234.47 万元，流动负债占比分别为 46.67%、64.81%、67.77%和 67.85%，报告期内负债结构的变化主要是由于应付影片发行商的电影票房分账款、应付工程设备款、会员卡销售预收款逐年增加，以及长期借款余额变动所致。

### 3、盈利能力简要分析

#### (1) 主营业务收入按业务类型的构成情况

报告期内，本公司主营业务收入按业务类型的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2017年1-6月		2016年度			2015年度			2014年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	同比增长 (%)	金额	占比 (%)	同比增长 (%)	金额	占比 (%)
电影放映业务	95,533.08	80.24	178,568.61	81.29	3.33	172,811.49	83.05	86.58	92,622.57	78.75
卖品业务	13,366.27	11.23	23,783.88	10.83	-3.37	24,614.54	11.83	53.27	16,059.35	13.65
广告业务	7,248.26	6.09	11,273.93	5.13	88.04	5,995.37	2.88	20.63	4,970.00	4.23
院线发行业务	256.40	0.22	490.93	0.22	-13.21	565.68	0.27	81.91	310.96	0.26
其他业务	2,648.11	2.22	5,562.44	2.53	35.80	4,095.98	1.97	12.13	3,653.03	3.11
合计	119,052.13	100.00	219,679.80	100.00	5.57	208,083.07	100.00	76.92	117,615.92	100.00

报告期内，本公司主营业务收入持续增长。2015 年和 2016 年，公司主营业务收入分别同比增加 90,467.15 万元和 11,596.73 万元，同比增长 76.92%和 5.57%，2014 年至 2016 年的年均复合增长率为 36.67%，主要原因包括：

①中国电影产业出现爆发式增长，电影票房和观影人次均呈现快速增长，但进入 2016 年后，增速有所放缓

2014年、2015年和2016年，我国观影人次分别为8.36亿人次、12.62亿人次和13.74亿人次，较上年分别增长35.57%、50.96%和8.87%。我国票房收入同样持续增长，2014年、2015和2016年分别为296.39亿元、440.69亿元和457.12亿元，较上年分别增长36.15%、48.69%和3.73%。公司票房收入和发行收入受到电影产业整体发展速度的影响，与我国电影市场整体保持一致。

②公司加快全国影院投资布局，自营影院逐年增长

报告期内，公司加快了在全国市场的自营影院投资布局速度，公司拥有的影院数量、票房收入和经营业绩迅速增长。2014年、2015年、2016年和2017年1-6月，公司新开业影院分别达到39家、38家、44家和25家，新增银幕255块、244块、263块和149块；报告期各期末公司加盟影院数量分别为41家、53家、65家和65家。公司下属影院数量的增加直接带来观影人次、票房收入及发行收入的增长。

本公司对加盟影院采用净额法确认院线发行业务收入，报告期内收入贡献占比很小。报告期内，本公司主营业务收入的增加主要来源于下属资产联结型影院放映业务收入和卖品业务以及广告业务的增加。

报告期内，各期存续和新增影院的营业收入及对收入增长贡献及占比情况如下表所示：

单位：万元

项目	2014年			2015年			2016年		
	年初存续影院	新增影院	存续影院与新增影院合计	年初存续影院	新增影院	存续影院与新增影院合计	年初存续影院	新增影院	存续影院与新增影院合计
营业收入	104,787.56	6,549.55	111,337.11	183,214.25	19,042.97	202,257.22	196,517.50	13,201.43	209,718.93
占主营业务收入比重	94.12%	5.88%	100%	90.58%	9.42%	100%	93.71%	6.29%	100%
对收入增加的影响额 <sup>1</sup>	-	-	-	71,877.14	19,042.97	90,920.11	-5,739.72	13,201.43	7,461.71
对收入增加的影响额占比	-	-	-	79.06%	20.94%	100%	-76.92%	176.92%	100%

收入同比增幅 <sup>2</sup>	-	-	-	64.56%	-	81.66%	-2.84%	-	3.69%
---------------------	---	---	---	--------	---	--------	--------	---	-------

注：1、存续影院的对收入增加的影响额=当年度存续影院当年营业收入-上一年度存续影院与新增影院合计营业收入；新增影院的对收入增加的影响额即为当年营业收入。

2、存续影院的收入同比增幅=当年度存续影院当年营业收入/上一年度存续影院与新增影院合计营业收入

## (2) 主营业务毛利分析

报告期内，公司分业务毛利构成如下表所示：

单位：万元

项目		2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
电影放映业务	营业收入	95,533.08	178,568.61	172,811.49	92,622.57
	营业成本	87,320.64	160,692.20	143,571.95	85,891.53
	毛利	8,212.44	17,876.41	29,239.54	6,731.04
	毛利占比	29.34%	34.00%	50.79%	25.30%
	毛利率	8.60%	10.01%	16.92%	7.27%
卖品业务	营业收入	13,366.27	23,783.88	24,614.54	16,059.35
	营业成本	3,480.81	6,229.92	6,845.41	4,838.44
	毛利	9,885.46	17,553.96	17,769.12	11,220.91
	毛利占比	35.32%	33.39%	30.86%	42.18%
	毛利率	73.96%	73.81%	72.19%	69.87%
广告业务	营业收入	7,248.26	11,273.93	5,995.37	4,970.00
	营业成本	2.52	8.46	2.05	1.02
	毛利	7,245.73	11,265.46	5,993.33	4,968.98
	毛利占比	25.89%	21.43%	10.41%	18.68%
	毛利率	99.97%	99.92%	99.97%	99.98%
院线发行业务	营业收入	256.40	490.93	565.68	310.96
	营业成本	-	-	-	-
	毛利	256.40	490.93	565.68	310.96
	毛利占比	0.92%	0.93%	0.98%	1.17%
	毛利率	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
其他业务	营业收入	2,648.11	5,562.44	4,095.98	3,653.03
	营业成本	257.63	169.17	88.62	284.54
	毛利	2,390.49	5,393.27	4,007.37	3,368.49
	毛利占比	8.54%	10.26%	6.96%	12.66%
	毛利率	90.27%	96.96%	97.84%	92.21%
合计	营业收入	119,052.13	219,679.80	208,083.07	117,615.92
	营业成本	91,061.60	167,099.76	150,508.02	91,015.53

	毛利	27,990.52	52,580.04	57,575.04	26,600.39
	毛利率	23.51%	23.93%	27.67%	22.62%

报告期内，本公司电影放映业务、卖品业务、广告业务、其他业务是毛利的主要来源，合计占比分别为 98.83%、99.02%、99.07%和 99.08%。

### ① 电影放映业务

2015 年度，电影放映业务毛利额及占比快速上升，主要原因是：①公司以二线城市及部分重点县级城市为战略重心进行影院布局扩张，2014 年及以前我国观影人群主要集中在一二线城市，而县级城市的观众观影习惯尚未养成；2015 年后，随着我国观众观影习惯进一步养成且观影人群市场逐渐下沉，电影市场总体票房收入特别是三线及以下城市票房收入出现了快速增长；②公司 2014 年四季度及 2015 年一季度新建影院数量较多，在经历一定的市场培育期后 2015 年对公司票房收入和毛利贡献较大，因此公司 2015 年电影放映业务毛利增长较快，毛利额占比快速提高。2016 年度及 2017 年 1-6 月，随着公司新开影城数量的增多，职工薪酬、房租、折旧摊销等成本快速增加；但与此同时，受我国电影市场整体增速放缓大环境的影响，放映收入增速较往年有所减缓，导致 2016 年度、2017 年 1-6 月放映业务毛利及占比均有所下滑。

### ② 卖品业务

报告期内，本公司资产联结型影院的观影人次分别为 3,002.69 万人、5,687.08 万人、6,100.23 万人和 3,236.64 万人，观影人次的大幅增加促进了影院卖品的销售。本公司卖品业务成本主要为卖品采购成本，报告期内本公司卖品毛利率较高且逐步提升，主要原因包括：①优化商品，引进新产品毛利率控制力提高；同时淘汰了一些毛利率低的商品；②加大总部对卖品品类的统筹规划能力，洽谈全国性商务合作，降低采购成本，2015 年以来，爆米花原料（玉米豆、椰子油、大焦糖等）、酷暑出现价格下降。

### ③ 广告业务

报告期内本公司采取多元的经营和服务方式，充分开发影院场地广告、影片贴片广告等业务，且本公司院线的行业话语权的不断提升。报告期内，本公司广

告业务收入增速较快，而其业务成本主要为广告制作费用等，金额较小，因此毛利增长较快。

#### ④ 其他业务

公司主营业务中的其他业务主要包括场租收入、过期券收入等。报告期内，该等业务的成本金额较小，随着其收入规模的扩大毛利额相应快速增长。

### (3) 可能影响盈利能力持续性和稳定性的因素

#### 1、行业准入政策的波动

目前，我国对广播电影电视行业等具有意识形态特殊属性的重要产业实行严格的监督管理，对电影制作、发行、放映、进出口经营资格实行许可制度。本公司主营业务涉及的院线发行及电影放映等业务需取得《电影发行经营许可证》和《电影放映经营许可证》，且取得后需按规定进行年检。此外，根据《关于非公有资本进入文化产业的若干决定》、《外商投资产业指导目录（2015年修订）》等规定，禁止外资投资或组建电影院线，并限制外商（香港和澳门投资者除外）设立独资影院。上述政策对院线发行及电影放映行业设置了一定的准入门槛和前置条件，一定程度上避免了过度竞争对行业发展产生的不利影响。未来若产业准入门槛提高或其他原因导致公司无法满足准入要求，将对公司生产经营产生较大影响。另一方面，随着电影行业市场化以及国际化程度的日益提高，未来若产业准入门槛降低或放宽对外资的限制，公司将面临更加激烈的竞争和挑战。

#### 2、宏观政策经济环境的影响

近年来，我国宏观经济在调整产业结构的同时保持稳步增长，居民生活水平持续提升，对教育、文化、娱乐等的需求持续增加。在国家拉动内需的政策推动下，人民群众用于文化娱乐消费的支出还将持续增长。电影产业的政策环境整体趋好，电影产业在整个文化产业中的重要性和价值高度凸显。中国电影产业规模整体在高速增长，观影人群在不断增长，为公司的未来扩张提供了良好的环境。

#### 3、影院选址的影响

随着一二线城市影院建设的逐渐饱和，影院投资逐渐向三线及以下城市流

动。此外，观影人群市场呈下沉化趋势，近年来，三线及以下城市巨大的市场潜力和相对合理化的成本投入，诱使影院投资公司纷纷将目光锁定三线以下城市。公司在全国各层级城市快速扩张，并提前布局三四五线城市的市场空白点，将在未来的影院竞争中占领先机。

商圈和选址对影院的经营和发展至关重要，而大中城市优势商圈的形成和发展成熟需要较长的时间，并受到城市商业规划、交通设施等众多配套因素的影响。如果某一家影院在某一地区或城市抢占了优势商圈，就很容易在位置、客流量和顾客认知度等方面占据竞争优势，产生排他性的影响，从而在同一区域内对同行业构成挤压性的竞争压力，并可有效遏制新竞争者的加入。如果影院选址不当，将影响本公司经营效益。此外，由于市场竞争逐渐加剧，各影院投资主体纷纷选择经济发达城市的有利地段开设影院，影院选址面临激烈竞争。如果公司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。

## 十一、公开发行股票摊薄即期回报及填补措施

### （一）公开发行股票摊薄即期回报

本次公开发行完成后，随着募集资金的到位，公司总股本和净资产将增加。但“影院建设项目”建成并产生效益需要一定的时间，“补充流动资金项目”不直接产生效益。因此公司在短期内净利润增长幅度会低于净资产和总股本的增长幅度，净资产收益率和每股收益等财务指标将会出现一定幅度的下降，面临股东即期回报被摊薄的风险。

### （二）本次发行的必要性和合理性

本次发行募集资金投资项目是实施公司发展战略的重要举措。影院建设项目建设完成后，公司影院数量将达 400 余家，经营规模 and 市场份额进一步扩大，竞争能力进一步增强，公司的盈利能力也将大大提高。补充流动资金项目可保持并且不断优化本公司当前的财务结构，降低资产负债率，进一步提高资产流动性，增强日常经营的灵活性和应变力。本次发行募集资金投资项目的必要性和合理性

详情参见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”之“四、募集资金投资项目的可行性”和“六、本次募集资金投资项目分析”。

### （三）募集资金投资项目与公司现有业务的关系

报告期内，公司主营业务为院线发行、电影放映及相关衍生业务。公司本次发行募集资金投资项目均围绕主营业务展开，能大大提升公司的经营规模 and 市场份额，有利于提升公司业绩和促进公司发展。具体内容请参见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”之“七、募集资金运用对经营成果和财务状况的影响”。

### （四）公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

#### 1、人员方面

公司募投项目人员主要包括影院管理人员、财务人员和运营服务人员。影院管理人员需要较长的时间经验积累，主要以内部培养为主，通过在公司内部竞聘选拔，确保能够胜任岗位要求；影院财务人员采取从公司同类岗位调用和从外部聘任相结合的方式；影院运营服务人员主要以外部招聘为主。公司将为募投项目储备管理、财务及运营服务人员，并拥有完善的培训体系和薪酬及绩效管理体系，进而确保募投项目的顺利建设和运营。

#### 2、技术、管理方面

公司根据国家法律法规结合实际情况形成了一套标准化、可复制的投资建设模式和完善的运营标准体系，在影院项目设计建设运营的各个环节建立了一系列标准，同时公司对旗下影院管理形成了强大的管控能力。公司已建立了健全的内部控制体系，形成权责明确、相互制衡、科学规范的决策体系和制度框架。公司拥有强大且稳定的管理团队，相关核心管理人员均在电影行业浸润多年，在影院设计建设、运营服务、市场营销等方面积累了丰富的经验，确保募投项目的顺利实施。

### 3、市场方面

目前我国电影票房收入增长迅猛，市场规模由 2010 年的 101.72 亿元增长至 2016 年的 455.21 亿元，年均复合增长率达到 28.37%。由于我国人口众多，平均城镇人口拥有银幕数量和人均观影次数与欧美等发达国家差距较大，我国影院终端仍有巨大提升空间。同时，我国观影人群市场逐渐下沉，一线城市影院市场逐渐趋于饱和，而二三四线城市观影人次保持快速增长，市场份额不断提升。公司本次影院建设项目将继续以二三线城市及部分重点县级城市为重心进行战略布局，募投项目拥有广阔的市场前景。

#### （五）本次发行摊薄即期回报的填补措施及相关承诺

本次发行可能导致投资者的即期回报被摊薄，公司将采取多种措施提升公司业绩，增强公司的持续回报能力。为保证公司填补回报措施能够得到切实履行，公司董事和高级管理人员出具了相关承诺，具体填补措施及相关承诺请参见本招股说明书之“重大事项提示”之“五、关于摊薄即期回报填补措施及相关承诺”。

#### （六）保荐机构对即期回报摊薄情况及相关承诺事项的核查意见

经核查，保荐机构认为：发行人所预计的即期回报摊薄情况及相关假设具有合理性，填补即期回报措施及公司董事、高级管理人员的承诺事项符合《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》中关于保护中小投资者合法权益的精神。

## 十二、财务报告审计截止日后的主要经营状况

### （一）审计截止日后的主要经营状况

自 2017 年 6 月 30 日至本招股说明书签署之日，发行人不存在以下重大变化：发行人经营模式，主要原材料的采购规模及采购价格，主要产品的生产、销售规模及销售价格，主要客户及供应商的构成，税收政策以及其他可能影响投资

者判断的重大事项。

## (二) 2017 年 1-9 月盈利预计

1、发行人对 2017 年 1-9 月的盈利预计情况如下：

单位：万元

项目	2017 年 1-9 月	同比变动
营业收入	193,422.41 ~ 199,132.28	7.89% ~ 11.07%
归属于母公司股东的净利润	30,058.58 ~ 32,571.75	-9.08% ~ -1.48%
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	27,049.15 ~ 29,562.33	-7.47% ~ 1.13%

上述盈利预计均不构成盈利预测或承诺。财务数据未经审计。

### 2、盈利预计依据

对于电影放映收入，根据以往年度全国上半年和下半年的票房收入比例，以及三季度和四季度的票房收入比例预计全国三季度的票房收入，后根据发行人占全国票房收入的比例预测发行人的票房收入；卖品业务收入按照占票房收入的比例进行预计；广告业务收入主要按合同进行测算；其他业务的收入主要按照 2017 年 1-6 月的实际情况进行测算。

对于营业成本，其中分账成本按净票房收入的 43%进行测算；其他运营成本按 2017 年 6 月实际运营成本为基础，考虑到新增影城数量所带来的新增成本进行测算。卖品业务、广告业务和其他的业务成本主要按照 2017 年 1-6 月平均成本率测算。税金及附加主要按占票房收入的比例进行测算。期间费用按 2017 年 1-6 月平均费用金额为基础，并考虑影城数量增加的因素。所得税率按 2017 年 1-6 月平均所得税率计算。

### 3、盈利变动原因分析

(1) 2017 年 1-9 月，预计营业收入较上年同期增长 7.89%~ 11.07%，原因如下：

一是 2016 年下半年票房收入基数较小，2017 年下半年公司营业收入预计将同比出现提升；二是 2017 年上半年国产电影的票房收入占比为 39%，而 2015 年、2016 年国产电影的票房收入占比分别为 62%、58%；随着《战狼 2》、《芳华》等优秀国产影片在下半年集中上映，预计下半年国产电影票房收入占比将提升，有利于发行人市场份额的扩大；三是我国人均观影次数与发达国家相比还有较大差距，电影市场发展空间较大；四是电影市场监管不断完善，市场竞争环境更为公平、透明，部分管理能力较差或依赖违规经营的影院将逐渐退出市场，管理水平较高，依法经营，资本实力较强的公司市场份额将进一步提升。

(2) 2017 年 1-9 月，预计营业成本和期间费用较上年同期增长幅度大于营业收入，原因如下：一是随着电影放映业务收入的增加，分账成本同时增加；二是三季度影城数量预计增加 17 家，相应的固定成本和期间费用增加。

(3) 2016 年第三季度收到政府补助金额较大，而今年第三季度预计较少，因此，扣非后归属于母公司所有者的净利润增幅高于净利润的增幅。

## 十三、股利分配政策

### (一) 股利分配政策

根据《公司法》及发行人《公司章程》的相关规定，发行人的股利分配政策为：

1、公司分配当年税后利润时，提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。

2、公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

3、公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

4、公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但章程规定不按持股比例分配的除外。

5、股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

6、公司持有的公司股份不参与分配利润。

7、公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

## （二）最近三年实际股利分配情况

2016 年 3 月 31 日，公司召开第一届董事会第四次会议审议通过了《公司 2015 年度利润分配方案》，2015 年度利润分配方案为：以 2015 年末总股本 40,000 万股计算，向全体股东每 10 股派发现金股利 2 元（含税），共计分配利润 8,000 万元。2016 年 4 月 28 日，公司召开 2015 年度股东大会通过了此议案。

2017 年 2 月 28 日，公司召开第一届董事会第八次会议审议通过了《公司 2016 年度利润分配方案》，2016 年度利润分配方案为：以 2016 年末总股本 40,000 万股计算，向全体股东每 10 股派发现金股利 2 元（含税），共计分配利润 8,000 万元。2017 年 3 月 21 日，公司召开 2016 年度股东大会通过了此议案。2017 年 5 月 18 日，2016 年度股利分配完毕。

## （三）发行后的股利分配政策

根据《公司章程》（草案）的规定，本次发行后，发行人执行如下股利分配政策：

### （一）公司利润分配原则

公司实施积极、持续、稳定的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司当年的实际经营情况和可持续发展。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策、论证和调整过程中应当充分考虑独立董事、监事和公众投资者的意见。

### （二）公司利润分配形式

公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配利润，利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。在符合现金分红的条件下，公司应当优先采取现金分红的方式进行利润分配。

（三）公司拟实施现金分红的，应同时满足以下条件：

1、公司该期间实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；

2、审计机构对公司该期财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

（四）在满足上述现金分红条件的情况下，公司应当采取现金方式分配利润，原则上每年度进行一次现金分红，公司董事会可根据公司盈利及资金需求情况提议公司进行中期现金分红。

（五）公司现金分红比例

公司应保持利润分配政策的连续性与稳定性，每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 10%。公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，提出差异化的现金分红政策：

1、公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

2、公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

3、公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

重大资金支出指以下情形之一：（1）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 20%，且超过 10,000 万元；（2）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累

计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 10%。

公司在经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、每股净资产偏高，发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，提出股票股利分配预案。

如存在股东违规占用公司资金情况的，公司在进行利润分配时，应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

#### （六）公司利润分配方案的决策机制与程序

1、公司的利润分配方案由公司董事会、监事会审议，独立董事应当发表明确意见。董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，并就利润分配方案的合理性进行充分讨论，形成专项决议后提交股东大会审议。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

2、股东大会对现金分红具体方案进行审议前，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题，切实保障股东的利益。

3、公司因前述公司的差异化现金分红政策规定的情况有重大资金支出安排而未能按照规定比例进行现金分红时，董事会应就未按照规定比例进行现金分红的具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，经独立董事发表意见后提交股东大会审议，并在公司指定媒体上予以披露。

#### （七）公司利润分配方案的实施

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

（八）由于外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化而需要调整本章程规定的利润分配政策时，董事会应重新制定利润分配政策并由独立董事发表意见。董事会重新制定的利润分配政策应提交股东大会审议，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过后方可执行；股东大会应当采用现场投票及网络

投票相结合的方式召开，为中小股东参与利润分配政策的制定或修改提供便利。

公司应当在年度报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况。

## 第四节 募集资金运用

### 一、本次募集资金运用概况

经本公司第一届董事会第六次会议、2016 年第一次临时股东大会审议通过关于公司首次公开发行股票募集资金用途的议案。公司本次募集资金运用围绕主营业务进行，全部用于公司主营业务相关的项目及主营业务发展所需的营运资金，本次募集资金到位后，按轻重缓急顺序投入以下项目：

单位：万元

项目名称	项目总投资	募集资金使用量	项目备案文号
影院建设项目	248,600	63,710.84	东发改备【2016】62 号
补充流动资金	50,000	13,479.33	不适用
合计	<b>298,600</b>	<b>77,190.17</b>	-

注：公司根据实施情况，在原有投资总额范围内对具体实施方案进行了调整，减少了原拟投资的 10 家影院。

若上述募集资金投资项目在本次发行募集资金到位前须进行先期投入的，公司拟以自筹资金先期进行投入，待本次发行募集资金到位后，公司将以募集资金置换先期投入的自筹资金。

本次发行募集资金到位后，如实际募集资金净额未达到上述募投项目拟使用募集资金金额，不足部分由公司通过自筹方式解决。

### 二、募集资金投资项目简介及发展前景

#### （一）影院建设项目

影院建设项目计划在 2016 年至 2019 年内，在全国 200 多个城市新建影院 220 家。其中，2016 年建设完成 42 家，2017 年建设完成 82 家，2018 年建设完成 76 家，2019 年建设完成 10 家。项目建成后，将新增影院面积 605,006 平

方米，座位数 190,731 个，银幕数 1,331 块。项目预计总投资为 236,328 万元，其中：建设投资 221,068 万元，配套流动资金 15,260 万元。

影院建设项目以租赁商业地产的方式获得影院投建所需的物业。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。目前，公司均已与出租方签署了房屋租赁协议，并缴纳了一定的保证金。

发行人募投项目与出租物业方签署的租赁协议的具体情况如下：

(1) 截至目前，发行人有 10 处“影院建设项目”的房屋租赁协议因市场竞争或商业环境的变化等原因已终止，剩余 210 处“影院建设项目”的房屋租赁协议仍有效。

上述协议约定的租赁期均为“自起租日其 15 年”或“自起租日其 20 年”。由于从影城开始装修建设到符合正式开业条件需要较长的时间，募投项目租赁协议的租赁期未约定具体起始日期；约定的租赁费用计算方式有三种，分别为“电影净票房收入抽成和年保底租金两者取其高计算”或“按电影净票房收入抽成计算”或“按年保底租金计算”，电影净票房收入抽成比例和年保底租金金额随影城开业年限的增加而逐步递增，具体抽成比例或保底金额因地区经济发展水平和双方协商情况而异。

根据上述 210 处“影院建设项目”的房屋租赁协议，其中 36 家“影院建设项目”开业第一年计租方式为“免租”或“按电影净票房收入抽成计租”且未约定保底租金；其余 174 家“影院建设项目”租赁期内计租方式为“按电影净票房收入抽成和年保底租金两者取其高计算”或“按年保底租金计算”，该 174 家“影院建设项目”以“按年保底租金计算”的开业第一年平均保底租金为 111.17 万元。

(2) 按区域（省份）及该区域内租赁房屋数量及总面积对上述 210 处租赁协议进行分类汇总，情况如下：

省份	承租房屋数量	总面积 (m <sup>2</sup> )
北京	1	4,226
福建	2	6,311

江苏	10	30,677
广东	5	14,643
辽宁	11	30,031
河南	18	50,490
云南	16	43,709
湖南	8	24,693
贵州	15	39,492
上海	2	7,474
四川	29	82,044
安徽	15	44,601
天津	4	10,799
重庆	4	11,426
山东	9	23,933
浙江	13	38,122
河北	7	19,744
黑龙江	5	12,320
甘肃	3	9,541
山西	3	7,258
江西	7	18,128
宁夏	2	5,729
湖北	11	33,613
内蒙古	4	13,890
陕西	2	5,085
海南	1	4,883
吉林	2	7,344
广西	1	4,800
合计	210	605,006

项目实施的必要性及前景如下：

- (1) 影院建设是扩大经营规模和市场影响力，应对激烈市场竞争的需要

随着国内电影票房收入快速增长,越来越多的投资主体纷纷进行影院投资建设,市场竞争日益激烈。根据当前我国电影院线及影院业的竞争态势,未来 3-5 年是“跑马圈地”的关键时期。截至 2016 年 12 月 31 日,本公司已开业资产联结型影院 220 家、1412 块银幕。2015 年公司院线票房收入排名仅占第八。竞争对手如万达院线、中影股份、上影股份等均已 A 股上市,募集资金项目均涉及影院投资建设,凭借雄厚的资金实力迅速扩张。与竞争对手相比,本公司影院终端在数量上不具备优势。从国内外院线发行及影院业运营经验看,终端对市场的掌控能力是院线公司竞争力的核心,而市场控制力与影院的数量和布局直接相关,影院建设的数量将直接决定着公司在行业中的竞争地位。本项目建设完成后,公司将进一步提高市场覆盖率和控制能力,市场竞争力将大幅提升。

### (2) 影院建设是实现公司发展战略的要求

公司判断未来三四线城市影院市场的增长潜力远高于市场相对饱和的一二线城市,因此从三四线城市开始布局,将三四线城市作为战略重心,项目领先于市场,以供给创造潜在需求,继续抢占三四线城市的市场份额。为达到上述目标并实现跨越式的发展,公司必须通过完善影院布局并增强区域优势,才能进一步提升在院线发行和影院业的市场份额。

### (3) 影院建设是实现规模经济,增强盈利能力的需要

影院规模(包括银幕数和座位数)与院线的票房收入具有很强的正相关性。增加影院数量,实现规模化经营,是提高公司票房收入和盈利能力的重要手段。本项目建成后,加上自有资金投资影院,届时公司的影院数将达 400 家左右。随着影院数量的增多,公司营收规模将进一步扩大,同时依托于本公司成熟的管理体制和丰富的影院经营经验,规模效应将进一步显现,固定成本得到稀释,盈利水平和盈利能力将大大提升。

## (二) 补充流动资金项目

为提高经营灵活性、降低本公司财务风险,本公司拟以部分本次募集资金补充流动资金,其必要性分析如下:

我国影院行业正处于高速发展阶段，公司经营规模也迅速扩大，预计未来几年内仍将保持快速增长，公司营运资金需求量较大，资产负债率相对较高。充足而稳定的资本是公司快速发展的基础。本公司未来发展战略的实施，需要雄厚的资金实力作为支持。尽管公司目前现金流状况相对良好，但仍仅能满足内源性增长，不足以支撑公司业务规模的快速扩张。

本公司以部分募集资金补充流动资金，可保持并且不断优化本公司当前的财务结构，降低资产负债率，进一步提高资产流动性，增强日常经营的灵活性和应变力，从而使本公司适应未来几年战略发展和业务运营的需要。

### 三、募集资金运用对经营成果和财务状况的影响

本次募集资金投入使用并产生效益后将进一步提高本公司的经营业绩，进一步改善公司财务状况。

#### （一）对发行人经营成果的影响

通过利用募集资金新建 210 家影院，公司经营规模得到扩张，将进一步扩大在影院行业的市场份额，提高市场覆盖率，这将有利于提升公司竞争力，提高盈利能力。

#### （二）对发行人财务状况的影响

本次募集资金到位后，公司资产负债率将大幅下降，流动比率和速动比率将提高，资产负债率的降低和资产流动性的提高有利于降低公司的财务风险。募集资金到位后，净资产将大幅增加，但募集资金投资项目有一定的建设期，因此净资产收益率在短期内将会出现下降。随着募集资金投资项目的建成，公司营业收入和利润水平将会增加，净资产收益率也将会大大提高。

## 第五节 风险因素和其他重要事项

### 一、政策风险

#### (一) 产业准入政策变动的风险

目前,我国对广播电影电视行业等具有意识形态特殊属性的重要产业实行严格的监督管理,对电影制作、发行、放映、进出口经营资格实行许可制度。本公司主营业务涉及的院线发行及电影放映等业务需取得《电影发行经营许可证》和《电影放映经营许可证》,且取得后需按规定进行年检。此外,根据《关于非公有资本进入文化产业的若干决定》、《外商投资产业指导目录(2015年修订)》等规定,禁止外资投资或组建电影院线,并限制外商(香港和澳门投资者除外)设立独资影院。上述政策对院线发行及电影放映行业设置了一定的准入门槛和前置条件,一定程度上避免了过度竞争对行业发展产生的不利影响。

未来若产业准入门槛提高或其他原因导致公司无法满足准入要求,将对公司生产经营产生较大影响。另一方面,随着电影行业市场化以及国际化程度的日益提高,未来若产业准入门槛降低或放宽对外资的限制,公司将面临更加激烈的竞争和挑战。

#### (二) 产业政策变动的风险

2009年9月,《文化产业振兴规划》经国务院审议通过并发布,标志着文化产业已经上升为国家的战略性产业。2010年1月,国务院办公厅出台《关于促进电影产业繁荣发展的指导意见》,对促进电影产业繁荣发展提出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。2010年3月,中宣部、中国人民银行等九部委共同颁布《关于金融支持文化产业振兴和发展繁荣的指导意见》,提出进一步改进和提升对我国文化产业的金融服务的相关举措,以支持文化产业振兴和发展繁荣。2012年2月,中共中央办公厅、国务院办公厅发布了《国家“十二五”时期文化改革发展规划纲要》,提出包括“加快电影院线建设,大力发展跨区域规模院线、特色院线和数字院线”

在内的加强传播渠道建设等举措。2014年3月，文化部、中国人民银行、财政部联合印发了《关于深入推进文化金融合作的意见》，深入推进文化与金融合作，通过创新文化金融体制机制、创新符合文化产业发展需求特点的金融产品与服务、加强组织实施与配套保障，推动文化产业成为国民经济支柱性产业。2014年6月，国家新闻出版广电总局等七部门联合下发《关于支持电影发展若干经济政策的通知》，从财税、金融、差别化用地政策等方面给电影产业发展提供大力支持。2016年11月7日，第十二届全国人民代表大会常务委员会第二十四次会议通过《中华人民共和国电影产业促进法》，作为电影产业第一部整体性法律，将建立健全电影文化法律制度，将电影产业发展纳入国民经济和社会发展规划，以引导形成统一开放、竞争有序的电影市场。

本公司院线发行、电影放映业务直接受我国电影产业支持政策的影响，当前规范和支持行业发展的相关政策，有利于公司的业务扩张和长期发展。随着我国电影产业的发展，未来的产业支持政策可能会发生变化，从而对本公司的业务造成影响。

### （三）税收优惠及政府补助政策变动的风险

#### 1、税收优惠政策

##### （1）小微企业免征增值税和营业税的税收优惠政策

《财政部国家税务总局关于暂免征收部分小微企业增值税和营业税的通知》财税[2013]52号规定，自2013年8月1日起，对增值税小规模纳税人或营业税纳税人中月销售额或营业额不超过2万元的企业或非企业性单位，暂免征收增值税或营业税。

《财政部国家税务总局关于进一步支持小微企业增值税和营业税政策的通知》财税〔2014〕71号规定，自2014年10月1日起至2015年12月31日，对月销售额或营业额2万元（含本数，下同）至3万元的增值税小规模纳税人或营业税纳税人，免征增值税或营业税。

《财政部国家税务总局关于继续执行小微企业增值税和营业税政策的通知》

财税〔2015〕96号（2015年08月27日下发）规定，将财税〔2014〕71号）规定的增值税和营业税政策继续执行至2017年12月31日。

### （2）电影发行收入免征增值税的税收优惠政策

财政部等下发的《关于支持电影发展若干经济政策的通知》（财教〔2014〕56号）规定，电影发行企业取得的电影发行收入自2014年1月1日至2018年12月31日免征增值税。

### （3）西部地区鼓励类产业企业减按15%税率征收企业所得税

《中共中央国务院关于深入实施西部大开发战略的若干意见》（中发〔2010〕11号）和《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税〔2011〕58号）规定，自2011年1月1日至2020年12月31日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税。

公司报告期内享受的税收优惠情况如下：

单位：万元

优惠政策	税种	2017年1-6月	2016年	2015年	2014年	合计
小微企业税收优惠	营业税	-	18.85	39.98	21.06	<b>79.89</b>
	增值税	0.46	0.78	-	0.06	<b>1.30</b>
	附加税	0.05	2.36	4.80	2.53	<b>9.74</b>
	小计	0.51	21.99	44.78	23.65	<b>90.93</b>
电影发行收入税收优惠	增值税	280.32	518.46	514.38	280.19	<b>1,593.35</b>
	附加税	28.03	51.85	51.43	28.02	<b>159.33</b>
	小计	308.35	570.31	565.81	308.21	<b>1,752.68</b>
西部地区税收优惠	所得税	472.1	729.88	481.48	227.74	<b>1,911.20</b>
合计		780.96	1,322.18	1,092.07	559.60	<b>3,754.81</b>
占当期利润总额的比例		2.98%	2.84%	2.49%	3.74%	-

本公司在报告期内所享受的免征营业税、增值税以及西部大开发所得税的税收优惠政策，是国家为支持小微企业发展、电影产业发展及西部大开发所制定，预计将会持续。本公司享受上述税收优惠政策而减免的税收金额占当期合并报表利润总额的比例分别为3.74%、2.49%、2.84%和2.98%，占比均较小，故税收优惠政策对本公司持续盈利能力影响较小。

## 2、政府补助政策

本公司的政府补助主要包括电影专项资金返还、数字放映设备补贴、县城数字影院建设补贴、文化企业补助、影视文化企业总部经济发展专项资金等。根据国家电影专项资金管委会《国家电影专项资金资助城市影院改造办法》（电专字[2004]1号）、《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）、《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）、《关于〈关于对影院安装2K和1.3K数字放映设备补贴的通知〉的补充通知》（电专字[2010]76号）、《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）、《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）、《对于安装数字放映设备补贴的补充通知》（电专字[2012]4号）、《关于县城数字影院建设补贴资金申报和管理工作的通知》（财教[2013]249号）、《关于印发《中央级国家电影事业发展专项资金预算管理办法》的通知》（财教[2016]4号）、《关于奖励放映国产影片成绩突出影院的通知》（电专字[2016]3号）、《中共东阳市委、东阳市人民政府关于进一步加快横店影视文化产业发展的若干意见》（市委[2012]46号）等相关规定，国家对于符合条件的城市影院改造或者新建影院以及放映国产电影等给予包括先征后返国家电影专项资金或者一次性补贴等在内的补助政策；对影院安装2K和1.3K数字放映设备进行补贴；对中西部地区和东部困难地区符合条件的县城（含乡镇）数字影院建设予以补贴；对放映国产影片成绩突出的影院继续给予奖励等；对浙江省横店影视文化产业实验区内影视文化企业予以影视文化产业发展专项资金奖励。

公司报告期内收到的政府补助情况如下：

单位：万元

项目	2017年1-6月		2016年度		2015年度		2014年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
电影专项资金返还	347.96	12.60%	1,070.29	18.19%	315.44	20.33%	323.21	10.95%
数字机补贴	162.48	5.89%	345.4	5.87%	265.41	17.11%	252.02	8.54%
县级影院补助	240.00	8.69%	1,444.00	24.55%	518.00	33.39%	1,420.00	48.09%

文化企业补助	0.00	0.00%	1,340.00	22.78%	75.26	4.85%	333.00	11.28%
影视文化企业发展专项资金	1,922.27	69.63%	1,559.06	26.50%	271.59	17.50%	335.14	11.35%
其他	87.85	3.18%	124.22	2.11%	105.85	6.82%	289.30	9.80%
合计	2,760.56	100.00%	5,882.97	100.00%	1,551.56	100.00%	2,952.68	100.00%
占当期利润总额的比例		10.55%		12.65%		3.53%		19.72%

本公司在报告期内根据国家相关政策享受了上述的政府补助，占当期合并报表利润总额的比例分别为 19.72%、3.53%、12.65%和 10.55%，占比均较小，故政府补助政策对本公司持续盈利能力影响较小。

报告期内，本公司持续享受相关税收优惠以及政府补助，且上述税收优惠及政府补助对公司生产经营的影响总体较小。若未来国家相关税收优惠或者政府补助政策发生变化，公司能否继续享受上述政策存在不确定性。本公司的经营业绩不依赖于税收优惠和政府补助，但仍存在因税收优惠和政府补助收入而影响公司利润水平的风险。

#### （四）电影分账比例变化的风险

目前我国电影产业以票房分账模式进行经济利益的分配。院线、影院行业利润水平的高低与票房分账水平密切相关，而各环节之间具体分账比例的确定主要视供求关系、影片质量、档期和类型等市场因素而定。由于影院产生的票房收入是电影产业主要的收入来源，因此，影院在票房分账中具有较强的议价能力，影院及院线业务环节能够获得票房收入的 50%以上。

根据国家广电总局电影管理局于 2011 年 11 月颁布的《关于促进电影制片发行上映协调发展的指导意见》，为进一步平衡电影制片与发行放映的利益分配水平，促进电影制片发行放映协调发展，电影院对于影片首轮放映的分账比例原则上不超过 50%。未来如国家产业政策对于电影票房分账比例进一步向制片业务环节倾斜，则将会影响公司的盈利能力。

## 二、市场风险

### （一）市场竞争加剧的风险

近年来,随着我国经济和居民收入的持续快速增长以及人民文化消费需求的提高,观众的观影习惯逐渐养成,全国观影人次不断提升。同时,在我国电影市场规模的迅速增长及国家鼓励影院投资建设的大背景下,产业内外的资本加速布局发行及放映业务,我国影院规模迅速扩大,影院数量呈快速增长趋势。未来,随着竞争对手的跨区域扩张以及新的投资主体的陆续进入,影院数量将进一步增长,导致商业地产租金、人员成本等出现不同幅度的上涨,公司将面临越来越广泛而激烈的竞争和挑战。本公司目前已在全国影院市场率先布局,取得了一定的先发优势和行业地位,并将继续利用本次募集资金项目和自有资金,加大影院建设投资力度。若本公司无法迅速有效的应对市场激烈的竞争,可能会对公司的经营业绩和发展前景带来影响。

### （二）新传播媒体竞争的风险

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、消费方式和信息获得方式对包括电影在内的传统媒体构成了冲击和挑战。众筹、电子商务、视频网站等互联网商业模式与电影产业嫁接,重塑了电影产业链。在电影放映环节,目前我国电影的放映渠道仍以城市院线发行和影院放映为主,但随着视频网站的兴起和在线付费观看逐渐被接受,网络平台播放将凭借其价廉、便利、选择性强等优势,逐渐成为电影投资的重要的回收窗口。

尽管在未来相当长的一段时间内,凭借放映设备技术、设施及服务的优势,影院终端为观众带来的观影感受无法被网络、移动媒体所取代,观众的现场体验式观影习惯不会有较大的改变,但不排除未来观众观影习惯和需求发生变化,从而对本公司业绩产生不利影响。

### （三）优质影片供给不足的风险

本公司所处电影院线、影院行业受到上游电影制片、发行行业影响,我国观

众的观影需求受影片供应情况影响较大。近年来，我国电影票房收入的持续快速增长与上游优质片源的供给密不可分。大投资、大制作且具有较高商业化运作水平的国产影片和进口优质影片能够获得观众的广泛认可，从而推动电影票房的增长。虽然我国电影产量已初具规模，但是整体而言，兼具良好市场口碑和较高商业价值的影片数量仍较少；另一方面，进口影片数量受限，根据我国加入世界贸易组织的承诺，我国每年进口片数量为 64 部，其中分账片 34 部。未来若优质片源的供给无法满足观众的观影需求，则将会对公司的票房收入和经营业绩产生影响。

### 三、经营管理风险

#### （一）业务快速扩张带来的管理风险

截至 2017 年 6 月 30 日，公司旗下共拥有 310 家已开业影院，其中资产联结型影院 245 家，加盟影院 65 家。覆盖全国（除港澳台、新疆、西藏、海南外）28 个省级行政区。未来公司将进一步扩大影院建设规模。公司营运规模的快速扩大、经营区域的拓宽和经营场所的分散对公司的经营管理、组织协调及风险控制能力提出了更高的要求。一方面，跨区域经营受到各地区的经济、文化发展程度差异影响较大；另一方面，快速扩大的业务规模延伸了公司的管理跨度。若公司无法在管理控制、人力资源、风险控制、营销方式等方面采取更有针对性的管理措施，可能将增加公司的管理成本和经营风险，使公司各项业务难以发挥协同效应，进而对公司的经营业绩和发展前景带来负面影响。

#### （二）影院选址的风险

影院选址需要综合考虑多种因素，包括当地经济发展水平及增长速度、城镇化发展规划、人口密度、人均收入水平、已有影院分布状况、目标消费群体、物业配套服务水平、交通情况等。经过多年的业务发展，公司已形成了较为健全的影院选址决策流程，并积累了较丰富的选址及项目谈判经验。如果公司新建影院选址不当，将影响公司的经营业绩。另外，重要商圈较高的经济价值将吸引更多的商业机构或者其他影院入驻，未来随着电影放映行业竞争的加剧，各影院投资

主体对选址的竞争也将更加激烈，如果公司无法取得合适的影院经营场所，则将延缓公司的业务扩张速度，对公司业绩增长造成不利影响。

### （三）影院物业租赁的风险

截至 2017 年 6 月 30 日，公司拥有已开业的资产联结型影院 245 家，影院物业均通过租赁方式取得。影院与所在商圈之间存在着相互促进的关系，一方面，影院需要借助商圈良好的商业业态和客流，吸引观影人群；另一方面，电影已成为重要的文化消费方式之一，拥有现代化多厅影院能促进商圈吸引人流、带动消费。

目前，本公司下属影城与相关物业出租方均签订了租赁期为 10 至 20 年的租赁合同，物业租赁到期后在同等条件下拥有优先续租权。上述措施可从一定程度上减少经营场所租赁期满而无法续租的风险。但当部分物业租赁期满后，可能由于竞争对手的出现导致租赁合同商务条款发生不利变化，本公司仍有可能面临续租成本增加甚至无法续租所造成的经营风险。

发行人所租赁的 246 处房产中，72 处房产的权属证书因整体物业产权分期办理等原因正在由出租方办理之中；19 处房产的权属证书因用地性质、规划调整等原因尚未取得权属证书，可能对发行人的生产经营有潜在不利影响。

### （四）人力资源不足的风险

公司所处的院线发行和电影放映行业竞争激烈，院线间不仅需要比拼影院投资规模等资本实力，也需要通过高效的管理机制、优秀的管理团队和高素质的人员队伍提升软实力，以提升经营效率和品牌形象，促进业务发展。本公司目前拥有一批院线发行和电影放映行业的专业人才队伍，但随着公司业务规模的扩大及跨区域的经营扩张，对人力资源的要求大幅提高，需要不断加大专业人才的引进、培养及激励力度。如果本公司无法保持现有管理、业务及技术人才的稳定性并吸引专业人才不断加入，则可能面临人力资源不足的风险，对公司业务扩张和业绩增长造成不利影响。

## （五）公共安全风险

本公司下属各影院属于经营性公共场所，影院观众人流较为密集，尤其是在节假日和主要档期客流量较大，存在一定的公共安全隐患。为此，本公司制定了安全管理的相关制度，从影院的规划设计到日常运营管理方面建立了一系列安全管控标准，确保影院的安全经营。但公司下属影院较多，分布区域较为分散，若一旦发生消防安全等事故，仍可能会对公司的正常经营产生影响。

## （六）发行人卖品业务、广告业务和其他业务毛利贡献较高的风险

发行人通过采取多元的经营和服务方式，充分开发影院卖品、场地广告及影片贴片广告等相关业务，实现“放映收入为主，卖品、广告多业态并重”的多元化经营和盈利模式，有利于发行人提高应对市场风险的能力。

2014-2016年及2017年1-6月，发行人卖品业务、广告业务和其他业务毛利合计占比分别为73.53%、48.23%、65.07%和69.74%，占比较高。如未来发行人该等业务的毛利贡献无法保持在较高水平，将对发行人的盈利能力造成不利影响。发行人将继续通过提升服务水平、深入挖掘卖品、广告等非票房业务潜力等方法，多渠道提升营业收入，不断适应市场需求，对冲市场风险。

## （七）卖品业务现金收款比例较大的风险

公司卖品销售收入主要实现形式是直接收取现金，报告期内，现金收款收入占各期卖品业务收入的比例分别为65.37%、71.32%、74.34%和64.38%。公司对销售卖品现金的收取、核对、登记、保管、报送等环节的管理都制定了严格的内部控制程序，对售货员、值班经理、出纳、票务、会计人员等相关人员工作操作流程均有相关的内部控制措施，但是公司卖品销售收入中现金收款比例较高，仍存在一定的管理风险。

## 四、控股股东和实际控制人的控制风险

本公司控股股东为横店控股，实际控制人为企业联合会。本次发行前，企业联合会通过横店控股直接持有本公司 91.00% 的股份，且横店控股通过金华恒影间接控制本公司 9.00% 股份。假设本次发行 5,300 万股，则发行完成后企业联合会直接和间接控制本公司的股份比例将下降为 88.30%，仍为本公司实际控制人。企业联合会可以通过横店控股行使在股东大会的表决权，对公司发展战略、经营决策、人事安排、利润分配和对外投资等重大事项实施控制或施加重大影响。尽管本公司已经建立起包括独立董事、关联交易决策、对外担保等一系列较为完备的公司治理制度，且横店控股、企业联合会分别出具了《避免同业竞争承诺函》和《规范关联交易的承诺函》，以防范出现实际控制人、控股股东操控和损害公司利益的情况发生，但当实际控制人、控股股东的利益与其他股东的利益不完全一致时，可能会利用其控股地位，对本公司重大事项实施控制或施加重大影响，从而影响公司决策的科学性和合理性，并存在损害公司及公司其他股东利益的风险。

## 五、募集资金投资项目实施的风险

### （一）净资产收益率下降以及股东即期回报被摊薄的风险

2016 年，本公司扣非后加权平均净资产收益率为 37.45%，扣非后每股收益为 0.76 元，2017 年 1-6 月，本公司扣非后加权平均净资产收益率为 17.08%，扣非后每股收益为 0.44 元，盈利能力良好。目前，我国院线及影院行业正处于快速发展阶段，预计公司收入和利润将继续保持平稳增长态势。本次发行募集资金到位后，公司净资产和股本总额将增加；而募集资金投资项目建设和开业后需经过一定的客户培养期，达到预计收益水平需要一定的时间。因此公司在短期内净利润增长幅度可能低于净资产和总股本的增长幅度，净资产收益率和每股收益等财务指标将可能出现一定幅度的下降，面临股东即期回报被摊薄的风险。

## （二）募集资金投资项目实施的风险

本次影院建设项目将投资建设 210 家影院，所有影院物业通过租赁方式取得。物业在建设过程中可能会受到不可预见因素的影响导致物业出租方无法按期交付物业、项目建设无法按时完成，从而无法按预定要求和时间开设新影院，进而影响募投项目的实施进度和实际效益。

本次影院建设项目的新建影院遍布全国多个不同的城市，将有助于完善区域布局，但也对本公司的经营管理、质量控制、风险管理等能力提出更高的要求，并将增加经营管理的难度。若公司不能适应本次发行后影院规模迅速扩张的要求，将会引发相应的经营和管理风险。

## （三）新增折旧摊销影响公司盈利能力的风险

公司本次发行募集资金 77,190.17 万元将投资于影院建设项目。影院建设项目每年需计提固定资产折旧和长期待摊费用摊销平均约 24,906 万元。若行业环境、市场需求等因素发生变化，导致投资项目实际效益与预期出现偏差，将导致公司面临固定资产折旧和长期待摊费用摊销增加而影响公司盈利能力的风险。

## 六、业绩下滑风险

2014 年和 2015 年，我国电影市场票房收入增长较快，同比分别增长 36.2% 和 48.7%。2016 年和 2017 年上半年，受第三方电商平台补贴力度下降，优质影片供给不足等因素影响，全国电影实现票房收入分别为 457.12 亿元和 254.61 亿元，同比增长仅为 3.73% 和 3.56%，增速放缓。

报告期内，发行人实现营业收入分别为 118,149.05 万元、211,312.57 万元、228,080.94 万元和 124,161.58 万元，净利润分别为 11,882.04 万元、34,511.88 万元、35,601.79 万元和 20,084.13 万元，存在一定的波动。近年来我国新建影院数量保持高速增长，公司所处行业的竞争日益加剧；随着影院终端渠道的扩张，上游优质影片的供给对电影市场票房收入规模的影响较大；公司经营规模不断增长，导致在经营管理以及项目开发、建设和实施等方面的不确定性持续增加。因

此，发行人经营业绩存在下滑的风险。

## 七、毛利率波动风险

报告期内，发行人综合毛利率分别为 22.62%、27.67%、23.93%和 23.51%，其中电影放映业务毛利率分别为 7.27%、16.92%、10.01%和 8.60%。报告期内，受到全国电影票房市场整体增速变化、市场竞争加剧以及新建资产联结型影院运营成本增加的影响，公司电影放映业务毛利率和综合毛利率呈现一定的波动性；未来发行人毛利率仍将受到我国电影行业整体环境、市场竞争程度和下属资产联结型影院运营效率的影响，发行人存在毛利率波动的风险。

## 八、加盟影院合规经营风险

公司坚持以资产联结型影院为主，加盟影院为辅的发展战略。报告期内，公司在加快资产联结型影院布局的同时，在全国范围内积极拓展加盟影院业务，截止 2017 年 6 月末，公司拥有 65 家加盟影院。由于发行人与加盟影院无资产权属关系，加盟影院享有独立经营权，发行人不参与加盟影院的内部经营；加盟影院需按照与发行人签订的《院线加盟供片合同》的要求依法合规经营，发行人针对加盟影院管理建立了相关内部控制措施。报告期内，发行人个别加盟影城存在“偷票房”行为，扰乱了市场秩序，虽然对发行人经营业绩影响较小，但是对发行人品牌、信誉有一定的影响。

## 九、其他风险

### （一）股票价格波动的风险

股票价格不仅取决于发行人的经营业绩，国内外经济形势、政府宏观调控政策、资本市场走势等外部因素都可能改变投资者的预期并影响证券市场的供求关系，进而影响整个二级市场股票估值。基于上述不确定性因素的存在，本公司股票价格可能会脱离其实际价值而产生波动，存在投资风险。投资者应对股票市场的风险和股票价格的波动有充分的了解和认识。

## （二）不可抗力的风险

在日常经营过程中，尽管本公司制定了较为完善的应急预案，但包括自然灾害在内的突发性不可抗力事件会对本公司的财产、人员或观众造成损害，并有可能影响本公司的正常生产经营，从而影响本公司的盈利水平。

## 八、其他重要事项

### （一）发行人重要合同情况

截至本招股说明书签署之日，本公司正在履行或将要履行的重大合同（合同金额 500 万元以上）包括：

#### 1、网络售票合作协议

序号	合作方	签署日期	合作期限	备注
1	北京三快在线科技有限公司	2015 年 5 月 1 日	长期有效	除非合作双方提出解除协议要求，否则协议期限届满后自动延期一年，直至双方停止合作
2	百度在线网络技术（北京）有限公司	2015 年 6 月 8 日		
3	北京微影时代科技有限公司	2015 年 6 月 9 日		
4	汉海信息技术（上海）有限公司	2015 年 8 月 7 日		
5	上海格瓦商务信息咨询有限公司	2015 年 5 月 20 日		
6	上海万丰文化传播有限公司	2015 年 5 月 20 日		
7	上海有票网络科技有限公司	2016 年 4 月 25 日		
8	深圳华宇科技公司	2016 年 11 月 17 日		
9	北京影时光电子商务公司合作协议	2016 年 12 月 29 日		
10	杭州晨熹多媒体科技有限公司	2015 年 11 月 25 日	2 年	-
11	上海伯乔金融信息服务有限公司	2017 年 1 月 1 日	1 年	

#### 2、数字版影片分账发行放映合同

（1）公司与中影数字电影发展（北京）有限公司签署《数字版影片分账发行放映合同》，约定由中影数字电影发展（北京）有限公司在其享有发行权的数字版影片的发行期限内提供影片及密钥，由公司负责安排影厅放映，影片票房收

入由双方按约定的分账比例分成。合同自 2016 年 1 月 1 日起生效，有效期一年，期满后双方如无异议，合同自动延期一年。

(2) 公司与华夏电影发行有限责任公司签署《数字版影片分账发行放映合同》，约定由华夏电影发行有限责任公司在其享有发行权的数字版影片发行期限内提供影片及密钥，由公司负责安排影厅放映，影片票房收入由双方按约定的分账比例分成。合同自 2016 年 1 月 1 日起生效，有效期一年，期满后双方如无异议，合同自动延期一年。

### 3、影院加盟协议

公司以 2017 年 1-6 月票房收入衡量的前五大加盟影院的合同情况如下：

序号	影院名称	公司名称	省份	2017年1-6月票房(万元)
1	温岭博纳国际影城	奉化博纳影院管理有限公司温岭分公司	浙江省	1970.27
2	江苏金坛星轶横店影城	江苏星轶影院管理有限公司金坛分公司	江苏省	796.81
3	江西省南昌星轶 IMAX 国际影城	江苏星轶影院管理有限公司南昌分公司	江西省	571.01
4	广西桂林市秀峰区东西巷影城	桂林东西巷商业管理有限公司	广西壮族自治区	511.04
5	太原华邦影城	山西太原华邦影城有限公司	山西省	490.66

### 4、采购合同

(1)、2012 年 9 月 8 日，横店影视与安徽影星银幕有限责任公司签署《“影星”银幕采购合作协议》。横店影视根据合同约定的各型号产品的技术参数及价格向安徽影星银幕有限责任公司购置电影银幕产品。

(2)、2014 年 12 月 24 日，横店影视与深圳市环球数码科技有限公司签署《合作协议》。横店影视根据合同约定向深圳市环球数码科技有限公司购置总计 200 套数字电影放映设备，最晚于 2018 年 12 月 31 日前完成采购。

(3)、2015年11月6日，横店影视与IMAX中国（香港）有限公司以及爱麦克斯（上海）多媒体技术有限公司签署《关于IMAX®影院系统购买和销售和维护及商标许可的协议》，约定爱麦克斯（上海）多媒体技术有限公司向横店影视销售大画格影院系统并提供特定相关服务、为大画格影院系统提供维修服务以及再许可横店影视使用特定商标。

(4)、2016年6月16日，横店影视、湘潭影城与IMAX中国（香港）有限公司（以下称“IMAX香港”）、爱麦克斯（上海）多媒体技术有限公司（以下称“IMAX上海”）、湖南盛世娱乐文化投资有限公司（以下称“盛世娱乐”）签订《部分转让与修订协议一》，根据该协议，盛世娱乐为购买2套IMAX®影院系统，于2015年8月19日与IMAX香港、IMAX上海签订了《关于IMAX®影院系统购买和销售和维护及商标许可的协议》（以下称“购买协议”），盛世娱乐将其在上述购买协议中作为买方对其中“系统1”的全部权利义务转让给横店影视和湘潭影城，为购买该“系统1”，横店影视和湘潭影城应向IMAX上海支付购买价格（含税）及预估进口费用共计8,639,873.15元，待安装完成后就进口费用的实际金额进行结算。

(5)、2016年5月6日，横店影视与深圳市环球数码科技有限公司签订《合作协议》（编号：GDC-HD-20160506），根据该协议，横店影视向深圳市环球数码科技有限公司采购数字电影放映相关设备，采购数量总计200套，每批货物的发货数量、型号和时间以双方书面订单确认为准，设备价格按照合同确认的价格执行。

(6)、2016年7月8日，横店影视与中影巴可（北京）电子有限公司签订《数字电影放映机采购与技术服务合同》（编号：CFGBARCO-HD IX-20160708），根据该合同，横店影视向中影巴可（北京）电子有限公司采购数字电影放映机等设备，其中数字电影放映机总采购数量为310台，具体设备型号、数量以双方书面确认为准，设备价格按照合同确认的价格执行。

(7)、2016年8月18日，横店影视与杭州三清电子科技有限公司签署《横店影视股份LED显示系统工程承揽合同》（编号：HG2016-YC11130）。根据该

合同，横店影视委托杭州三清电子科技有限公司承接 LED 显示系统（含系统设备、软件、工程施工等）项目事宜，横店影视提出显示系统项目的具体要求，杭州三清电子科技有限公司据此负责显示系统项目的设计、制作、软件、工程施工、安装调试、培训、维护等工作。显示系统相关费用按照合同约定支付。

（8）、2016 年 8 月 18 日，横店影视与深圳前海雷奥美科技有限公司签署《横店影视股份 LED 显示系统工程承揽合同》（编号：HG2016-YC11131）。根据该合同，横店影视委托深圳前海雷奥美科技有限公司承接 LED 显示系统（含系统设备、软件、工程施工等）项目事宜，横店影视提出显示系统项目的具体要求，深圳前海雷奥美科技有限公司据此负责显示系统项目的设计、制作、软件、工程施工、安装调试、培训、维护等工作。显示系统相关费用按照合同约定支付。

（9）、2016 年 9 月 18 日，横店影视与山东鲁信睿浩视觉技术有限公司签订《MediaMation MX4DTM 影院系统销售与运营协议》（编号：LR-MX4D-XS-201609001），根据该合同，横店影视向山东鲁信睿浩视觉技术有限公司采购 MX4D 影院系统、设备、软件及相关服务，设备类型、发货数量和时间以双方书面订单确认为准，设备价款按照合同确认的价格执行。

（10）、2016 年 12 月 10 日，横店影视与宁波博悦影音科技有限公司签署《战略合作协议》。横店影视根据合同约定的产品价格向宁波博悦影音科技有限公司采购数字影院环音设备。合同有效期自 2016 年 12 月 10 日起至 2018 年 12 月 10 日。

（11）、2016 年 12 月 10 日，横店影视与广州飞达音响股份有限公司签署《战略合作协议》。横店影视根据合同约定的产品价格向广州飞达音响股份有限公司采购数字影院环音设备。合同有效期自 2016 年 12 月 10 日起至 2018 年 12 月 10 日。

（12）、2016 年 12 月 15 日，横店影视与东阳市小亲家工艺品厂签署《毛绒公仔供货合同》。横店影视根据合同约定的产品规格、价格、数量等向东阳市小亲家工艺品厂采购毛绒公仔系列产品。合同有效期自 2016 年 12 月 15 日起至 2017 年 12 月 14 日止。

(13)、2017年1月1日，横店影视与北京东雅仁和国际商贸有限公司签署《合作合同》。横店影视根据合同约定的产品的种类、规格及价格等向北京东雅仁和国际商贸有限公司采购货品。合同有效期自2017年1月1日至2017年12月31日。

(14)、2017年1月25日，横店影视与百事（中国）投资有限公司签署《合作协议》。根据该协议，百事（中国）投资有限公司及百事灌装商将向横店影视及全国合作影院提供全系列现调和包装饮料的解决方案，包括但不限于以下饮料品种：碳酸饮料、果汁、茶、运动饮料和水；饮料设备的租借；设备维修和支持等合作项目。合同有效期自2017年1月25日至2020年1月24日。

(15)、2017年2月25日，横店影视与九鸿工业（嘉兴）有限公司签署《九鸿座椅采购合同》。横店影视根据合同约定的单价、型号、色卡等向九鸿工业（嘉兴）有限公司订购座椅产品。合同有效期自2017年2月25日起至2018年2月28日。

(16)、2017年4月1日，横店影视与惠州睿视乐光电科技有限公司签署《合作协议》。横店影视根据合同约定的品牌、规格参数、数量等向惠州睿视乐光电科技有限公司采购3D眼镜。合同有效期自2017年4月1日至2019年12月31日。

(17)、2017年4月1日，横店影视与百度在线网络技术（北京）有限公司签订《补充协议》，根据该协议，双方就2015年12月25日签订的《卖品合作协议》（编号：15162020T7220）延长至2017年12月31日，其他内容仍按原协议执行，即横店影视同意与百度在线网络技术（北京）有限公司开展卖品销售合作业务，横店影视以电子票券的形式提供食品类卖品在百度在线网络技术（北京）有限公司平台推广售卖。

(18)、2017年4月10日，横店影视与浙江新大新暖通设备有限分公司签署《横店影视股份有限公司麦克维尔空调设备采购合同》。横店影视根据合同约定的数量、型号、参数等向浙江新大新暖通设备有限分公司采购空调设备。合同有效期自2017年4月10日起至2018年4月10日止。

(19)、2017年4月16日，横店影视与上海佳圣贸易有限公司签署《软冰合作协议》。横店影视根据合同约定的产品的种类、规格及价格等向上海佳圣贸易有限公司采购产品。合同有效期自2017年4月16日至2018年4月15日。

(20)、2017年4月24日，横店影视与中钜铨（北京）文化股份有限公司签署《爆米花原材料采购合同》，根据该合同，横店影视向中钜铨（北京）文化股份有限公司采购爆米花原材料等相关产品，产品品牌、规格和数量以双方确认的订单为准，产品和质量标准按合同附件执行。合同有效期自2017年4月24日至2018年4月25日。

(21)、2017年6月10日，横店影视与上海永乐聚河供应链管理股份有限公司签署《酷暑销售合作协议》，根据该合同，横店影视向上海永乐聚河供应链管理股份有限公司采购酷暑产品及关联服务，产品数量及价格以双方确认的订单为准。合同有效期自2017年6月10日起至2018年6月9日。

(22)、2017年6月10日，横店影视与中钜铨（北京）文化股份有限公司签署《酷暑销售合作协议》，根据该合同，横店影视向中钜铨（北京）文化股份有限公司采购酷暑产品，产品数量及价格以双方确认的订单为准。合同有效期自2017年6月10日至2018年6月9日。

(23)、2017年7月1日，横店影视与浙江龙亨供应链管理有限公司签署《雀巢产品合作协议》，根据该合同，横店影视向浙江龙亨供应链管理有限公司采购雀巢饮料产品，产品品牌、价格及规格、质量标准根据全国框架合同由横店影视下属影城与浙江龙亨供应链管理有限公司另行签订单店点合同确定。合同有效期自2017年7月1日至2018年6月30日。

## 5、贷款合同

2012年8月5日，横店影视与国家开发银行股份有限公司浙江省分行签署《人民币资金借款合同》。根据该合同，国家开发银行浙江省分行同意为横店影视提供总额为80,000万元整的10年期借款，用于横店影视影院建设项目。该贷款由横店集团控股有限公司提供连带责任担保。

2016年12月31日，横店影视与国开行签订了借款合同变更协议，借款金额由原合同项下80,000万元变更为36,575万元；同时，还款计划亦进行了相应变更。

## 6、广告合作协议

(1) 2016年1月4日，横店影视与分众晶视广告有限公司签署《影院映前银幕广告合作合同》。根据该合同，分众晶视广告有限公司拥有(1)横店影视投资所有影院映前广告全国单及部分地区影院映前广告地方单的独家招商权及发布权；(2)所有横店影院中自有影院数码刷屏海报机的广告招商权及发布权。双方合作期限自2016年3月1日起至2019年2月28日，第一年合作金额6,500万元。

(2) 2016年4月15日，横店影视与中国电影股份有限公司北京电影营销策划分公司(以下称“中影北京营销策划分公司”)签署《影院银幕广告合作协议》。根据该合同，中影北京营销策划分公司向横店影视支付相应合同费用，横店影视授权中影北京营销策划分公司作为该合同约定的相关广告时段的独家代理广告商，拥有横店影视所属或者所经营的横店院线共计190家影城1222个影厅(含待开业的2家影城)2.5分钟最贴近正片位置的贴片广告独家结算权及招商发布权。该合同的合作期限自2016年5月1日至2018年4月30日，其中第一年合同费用金额为1,966.50万元，第二年合同费用根据横店影视所开业影城数量乘以影院单价(根据上一年度影院单价乘以(1+15%))最终确定。

## 7、售票系统开发及分成合作协议

2016年6月1日，横店影视与北京影合众新媒体技术服务有限公司(以下简称“北京影合众”)签署《鼎新影院计算机售票管理系统定制开发及手续费分成合作协议》。根据该合同，北京影合众作为横店影视的独家售票系统供应商，为横店影视提供影院售票管理系统工具、连锁经营管理工具和收益管理工具的研发及基于互联网的新型营销团队的支持；同时约定，由鼎新系统实现的第三方网络售票所产生的手续费，横店影视将向北京影合众支付一定比例的分成。合同有效期自2016年6月1日起至2026年12月31日止。

## （二）对外担保事项

截至本招股说明书签署日，发行人不存在对外担保情况。

## （三）诉讼和仲裁事项

截至本招股说明书签署日，发行人不存在其他对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

截至本招股说明书签署日，发行人控股股东、控股子公司、董事、监事、高级管理人员和其他核心技术人员不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

## 第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

### 一、本次发行各方当事人

#### (一) 发行人

名称：横店影视股份有限公司

法定代表人：徐天福

住所：浙江省东阳市横店镇横店影视产业实验区商务楼

联系人：潘锋

联系电话：0579-8658 7877

传真：0579-8655 1331

#### (二) 保荐人（主承销商）

名称：中银国际证券有限责任公司

法定代表人：宁敏

住所：上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 39 层

保荐代表人：俞露、杨玉国

项目协办人：吴佳

项目经办人：李雅芸

联系电话：021-20328000

传真：021-50372476

#### (三) 分销商

名称：中原证券股份有限公司

法定代表人： 菅明军  
住所： 郑州市郑东新区商务外环路 10 号  
联系人： 刘元  
联系电话： 021-50588666-8108  
传真： 021-50587770

#### （四）发行人律师

名称： 北京市康达律师事务所  
负责人： 乔佳平  
住所： 北京市朝阳区幸福二村 40 号楼 C 座 40-3 四-五层  
经办律师： 苗丁、王盛军、李一帆  
联系电话： 010-5086 7666  
传真： 010-6552 7227

#### （五）发行人会计师及验资复核机构

名称： 立信会计师事务所（特殊普通合伙）  
执行事务合伙人： 朱建弟  
住所： 上海市黄浦区南京东路 61 号四楼  
经办注册会计师： 申慧、稂时亮  
联系电话： 021-63391166  
传真： 021-63392558

#### （六）资产评估机构

名称： 广东中联羊城资产评估有限公司

法定代表人：胡东全  
住所：广州市越秀区中山六路 232 号 2001、2002A 房  
经办注册评估师：程海伦、梁瑞莹  
联系电话：020-88905028  
传真：020-38010829

### （七）股票登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司  
住所：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 3 楼  
联系电话：021-6887 0587  
传真：021-5875 4185

### （八）收款银行

账户名称：中银国际证券有限责任公司  
账号：436459214157  
开户行：中国银行上海市中银大厦支行

### （九）申请上市的证券交易所

名称：上海证券交易所  
住所：上海市浦东南路 528 号证券大厦  
联系电话：021-6880 8888  
传真：021-6880 4868

发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

## 二、本次发行上市的重要日期

刊登初步询价公告日期:	2017年9月13日
初步询价日期:	2017年9月18日、2017年9月19日
定价公告刊登日期:	2017年9月21日
网上、网下申购日期:	2017年9月22日
网上、网下缴款日期:	2017年9月26日
预计股票上市日期:	发行结束后将尽快在上海证券交易所挂牌交易

## 第七节 备查文件

### 一、备查文件

除本招股说明书所披露的资料外，本公司将下列文件作为备查文件，供投资者查阅。有关备查文件目录如下：

- 1、发行保荐书；
- 2、财务报表及审计报告；
- 3、内部控制鉴证报告；
- 4、经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- 5、法律意见书及律师工作报告；
- 6、《公司章程》（草案）；
- 7、中国证监会核准本次发行的文件；
- 8、其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、查阅地点

投资者于本次股票发行承销期内，可直接在上海证券交易所网站查询，也可到本公司和保荐人（主承销商）的办公地点查询。

**发行人：横店影视股份有限公司**

地点：浙江省东阳市横店镇横店影视产业实验区商务楼

联系人：潘锋

电话：0579-8658 7877

传真：0579-8655 1331

**保荐人（主承销商）：中银国际证券有限责任公司**

地点：上海市浦东银城中路 200 号中银大厦 39 层

联系人：俞露、杨玉国

电话：021-20328000

传真：021-50372476

### 三、查阅时间

本次股票发行承销期内，除法定节假日以外的每日上午 9:30 至 11:30，下午 14:00 至 16:00。

（此页无正文，为《横店影视股份有限公司首次公开发行 A 股股票招股说明书摘要》之盖章页）



2017年9月21日