

BONA

博纳影业集团股份有限公司

新疆乌鲁木齐经济技术开发区维泰南路1号
维泰大厦16楼1609室

首次公开发行股票并上市招股说明书 (申报稿)

声明：本公司的发行申请尚未得到中国证监会核准。本招股说明书（申报稿）不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书全文作为作出投资决定的依据。

保荐机构



华龙证券股份有限公司
CHINA DRAGON SECURITIES CO.,LTD.

甘肃省兰州市城关区东岗西路638号兰州财富中心21楼

联席主承销商



华龙证券股份有限公司
CHINA DRAGON SECURITIES CO.,LTD.

甘肃省兰州市城关区东岗西路638号
兰州财富中心21楼



中信证券股份有限公司
CITIC Securities Company Limited

广东省深圳市福田区中心三路8号
卓越时代广场（二期）北座

发行人声明

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、及时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。

保荐机构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的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。

发行概况

发行股票类型:	人民币普通股 (A 股)
发行股数 /股东公开发售股数:	公司本次公开发行股票数量不低于 12,217.95 万股, 且占发行后总股本的比例不低于 10%, 以中国证监会核准的数量为准, 本次发行不涉及老股转让
每股面值:	人民币 1.00 元
每股发行价格:	元
预计发行日期:	年 月 日
拟上市的证券交易所:	深圳证券交易所
发行后总股本:	不超过 122,179.47 万股
本次发行前股东所持股份的 流通限制、股东对所持股份自 愿锁定的承诺	<p>公司控股股东、实际控制人于冬承诺:</p> <p>自发行人股票上市之日起三十六个月内, 不转让或者委托他人管理其直接和间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行股份, 也不由发行人回购该部分股份;</p> <p>在上述锁定期届满后, 于本人就任发行人董事、高级管理人员时确定的任期内和任期届满后 6 个月内, 本人每年转让的股份不超过本人所持有公司股份总数的 25%; 本人离职后 6 个月内, 不转让本人所持有的公司股份; 本人申报离职六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售发行人股票数量占本人所持有公司股份总数 (包括有限售条件和无限售条件的股份) 的比例不超过 50%;</p> <p>本人所持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; 公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价, 或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价, 持有公司股票的锁定期限自动延长 6 个月。如遇除权除息事项, 前述发行价作相应调整。</p> <p>公司股东西藏祥川、影视基地承诺:</p> <p>自发行人股票上市之日起三十六个月内, 不转让或者委托他人管理其直接和间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行股份, 也不由发行人回购该部分股份;</p> <p>本企业所持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; 公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价, 或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价, 持有公司股票的锁定期限自动延长 6 个月。如遇除权除息事项, 前述发行价作相应调整。</p> <p>公司股东西藏和合、天津桥斌、东阳阿里、中信证投、信石元影、青岛金石、金石智娱承诺:</p> <p>自发行人股票上市之日起 12 个月内, 本公司不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行股份, 也不由发行人回购该部分股份, 并将依法办理所持股份的锁定手续。</p> <p>公司股东宁波赛富、林芝腾讯、浙江中泰、珠海聚洋、</p>

	<p>青岛海尔、上海喆巍、霍尔果斯名仕、天津博新、无锡茂业、天津盛鼎、北京创海、新华联控股、招银肆号、沈阳茂业、上海确智、上海钜的、亚东信臻、共青城瑞通、西藏德展、和创胜景、招银共赢、万达电影、大同信宇、刀郎庄园、首业君阳、张涵予、黄晓明、章子怡、陈宝国、黄建新、韩寒、毛俊杰承诺：</p> <p>自发行人股票上市之日起 12 个月内，本人/本企业不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行股份，也不由发行人回购该部分股份，并将依法办理所持股份的锁定手续。</p> <p>通过持有天津博新合伙份额（下称“合伙份额”）而间接持有发行人股份的公司董事、监事和高级管理人员承诺如下：</p> <p>自发行人股票上市之日起 12 个月内，本人不转让其持有的合伙份额，也不由天津博新回购该部分合伙份额；在上述锁定期届满后，于本人就任发行人董事、监事和高级管理人员时确定的任期内和任期届满后 6 个月内，本人每年转让的合伙份额不超过本人所持有合伙份额总数的 25%；本人离职后 6 个月内，不转让其持有的合伙份额；本人申报离职六个月后的十二个月内出售合伙份额的数量占本人所持有合伙份额总数的比例不超过 50%。</p>
保荐机构：	华龙证券股份有限公司
联席主承销商：	华龙证券股份有限公司 中信证券股份有限公司
招股说明书签署日期：	2017 年 9 月 21 日

重大事项提示

公司特别提请投资者注意，在作出投资决策之前，务必仔细阅读“第四节 风险因素”的全部内容，并特别关注以下重要事项。

一、股东关于股份锁定的承诺

(一) 控股股东、实际控制人承诺

发行人控股股东、实际控制人于冬承诺：

1、自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接和间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行股份，也不由发行人回购该部分股份；

2、在上述锁定期届满后，于本人就任发行人董事、高级管理人员时确定的任期内和任期届满后 6 个月内，本人每年转让的股份不超过本人所持有公司股份总数的 25%；本人离职后 6 个月内，不转让本人所持有的公司股份；本人申报离职六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售发行人股票数量占本人所持有公司股份总数(包括有限售条件和无限售条件的股份)的比例不超过 50%；

3、本人所持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；公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，持有公司股票的锁定期限自动延长 6 个月。如遇除权除息事项，前述发行价作相应调整；

4、上述第 1、2、3 条减持价格和股份锁定承诺不因本人不再作为公司控股股东或实际控制人而终止。

(二) 持股 5%以上股东承诺

发行人股东西藏和合、天津桥斌、东阳阿里、信石元影、中信证投、青岛金石、金石智娱承诺：

自发行人股票上市之日起 12 个月内，本公司不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行股份，也不由发行人回购该部

分股份，并将依法办理所持股份的锁定手续。

(三) 其他股东承诺

发行人股东西藏祥川、影视基地承诺：

自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接和间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行股份，也不由发行人回购该部分股份；

本企业所持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；公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，持有公司股票的锁定期限自动延长 6 个月。如遇除权除息事项，前述发行价作相应调整。

发行人股东宁波赛富、林芝腾讯、浙江中泰、珠海聚沣、青岛海尔、上海喆巍、霍尔果斯名仕、天津博新、万达电影、无锡茂业、天津盛鼎、北京创海、新华联控股、招银肆号、沈阳茂业、大同信宇、上海确智、上海钜的、亚东信臻、共青城瑞通、西藏德展、首业君阳、和创胜景、刀郎庄园、招银共赢承诺：

自发行人股票上市之日起 12 个月内，本企业/本公司不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行股份，也不由发行人回购该部分股份，并将依法办理所持股份的锁定手续。

发行人股东张涵予、黄晓明、章子怡、陈宝国、黄建新、韩寒、毛俊杰承诺：

自发行人股票上市之日起 12 个月内，本人不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行股份，也不由发行人回购该部分股份，并将依法办理所持股份的锁定手续。

通过持有天津博新合伙份额（下称“合伙份额”）而间接持有发行人股份的公司董事、监事和高级管理人员承诺如下：

自发行人股票上市之日起 12 个月内，本人不转让其持有的合伙份额，也不由天津博新回购该部分合伙份额；在上述锁定期届满后，于本人就任发行人董事、监事和高级管理人员时确定的任期内和任期届满后 6 个月内，本人每年转让的合伙份额不超过本人所持有合伙份额总数的 25%；本人离职后 6 个月内，不转让其

持有的合伙份额；本人申报离职六个月后的十二个月内出售合伙份额的数量占本人所持有合伙份额总数的比例不超过 50%。

二、滚存利润分配方案

根据公司 2017 年第四次临时股东大会决议，若公司首次公开发行股票并在深圳证券交易所上市经中国证券监督管理委员会核准及深圳证券交易所审核同意并得以实施，公司首次公开发行股票前滚存的未分配利润由首次公开发行后的所有新老股东按其各自持股比例共享。

三、本次发行上市后的利润分配政策

(一) 利润分配原则

1、公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性，同时兼顾公司的长期利益、公司的可持续发展及全体股东的整体利益；公司持有的本公司股份不参与分配利润；

2、公司可以采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配股利；

3、公司实施积极的利润分配政策，利润分配应重视投资者的合理投资回报。

(二) 公司利润分配的具体形式和期间间隔

1、公司具备分红条件的，在保证正常生产经营和发展所需资金的前提下，应优先采用现金分红方式分配股利；

2、公司在确保足额现金股利分配、保证公司股本规模和股权结构合理的前提下，并在综合考虑公司的成长性、每股净资产的摊薄等因素后，可以采用股票方式分配股利；

在满足现金分红条件、满足公司正常经营的可持续发展的前提下，公司原则上每年年度股东大会审议通过后进行一次现金分红；在有条件的情况下，公司可进行中期现金分红。

(三) 公司实施现金分红应满足的条件和分配比例

1、公司当年实现盈利，且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续的持续经营；

2、公司累计可供分配利润为正数；

3、公司当年没有重大投资计划或重大现金支出（募集资金项目除外）。重大投资计划或重大现金支出是指公司未来 12 个月内拟对外投资、购买资产、进行固定资产投资等交易的累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产 30% 以上的事项。

在符合上述现金分红的条件的情况下，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，并按照公司章程规定的程序，不时提出差异化的利润分配政策和现金分红政策：

1、公司发展阶段属成熟期且无重大投资计划或重大现金支出安排的，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投资计划或重大现金支出安排的，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投资计划或重大现金支出安排的，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投资计划或重大现金支出安排的，可以按照前项规定处理。公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 20%，当年未分配的可分配利润可留待以后年度再进行分配。

(四) 公司发放股票股利的条件

在满足现金分红的条件下，公司营业收入和净利润增长快速，且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东利益时，可以综合考虑公司的成长性、每股净资产的摊薄等因素，提出股票股利分配预案。

有关公司利润分配相关的内容参见“第十四节 股利分配政策”之“二、公

司未来分红回报规划情况”。

四、关于稳定股价的承诺

(一) 发行人承诺

1、启动和停止股价稳定措施的条件

(1) 启动条件：在公司本次公开发行股票并上市后三年内，当本公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于每股净资产时，本公司应当按照下述规则启动稳定股价措施。（第 20 个交易日构成“触发稳定股价措施日”）

(2) 停止条件：在以下稳定股价具体方案的实施期间内，如本公司股票连续 20 个交易日收盘价均高于每股净资产时，或者相关增持或者回购资金使用完毕，将停止实施股价稳定措施。

2、本公司稳定股价的措施

当触发上述股价稳定措施的启动条件时，在确保本公司股权分布符合上市条件以及不影响本公司正常生产经营的前提下，本公司应依照法律、法规、规范性文件、本公司章程及本公司内部治理制度的规定，及时履行相关法定程序后，向社会公众股东回购股份。

本公司应在触发稳定股价措施日起 10 个交易日内召开董事会审议本公司回购股份的议案，并在董事会作出决议后的 2 个交易日内公告董事会决议、有关议案及召开股东大会的通知。回购股份的议案应包括回购股份的价格或价格区间、定价原则，拟回购股份的种类、数量及占总股本的比例，回购股份的期限以及届时有效的法律、法规、规范性文件规定应包含的其他信息。本公司股东大会对回购股份的议案作出决议，须经出席股东大会的股东所持表决权三分之二以上通过。作出决议本公司应在股东大会审议通过该等方案后的 5 个交易日内启动稳定股价具体方案的实施。

本公司为稳定股价之目的通过回购股份议案的，回购本公司股份的数量或金额应当符合以下条件：

(1) 用于回购股份的资金总额累计不超过首次公开发行新股所募集资金的总额；

(2) 单次用于回购股份的资金原则上不低于人民币 1,000 万元;

(3) 如上述回购金额与比例与届时有效的法律、法规、规范性文件的要求存在冲突的, 本公司将按照本承诺函中的约束措施的规定履行相应义务。

根据届时有效的法律、法规、规范性文件和公司章程的规定, 在履行相关法定程序后, 本公司及有关方可以采用法律、行政法规、规范性文件规定以及中国证监会认可的其他稳定股价的措施。

3、其他相关事项

(1) 除经本公司股东大会非关联股东同意外, 本公司不回购股东所持有的股份。

(2) 在履行完毕上述任一稳定股价措施或者该等措施停止之日起的 240 个交易日内, 本公司实施稳定股价措施的义务自动解除。从履行完毕上述任意一项稳定股价措施或者该等措施终止之日起的第 241 个交易日开始, 如本公司股票连续 20 个交易日的收盘价仍低于每股净资产, 则本公司需要按照上述程序和要求履行回购义务。

(二) 控股股东、实际控制人承诺

发行人控股股东、实际控制人于冬承诺:

1、启动和停止股价稳定措施的条件

(1) 启动条件: 在公司本次公开发行股票并上市后三年内, 当公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于每股净资产时, 本人应当按照下述规则启动稳定股价措施。(第 20 个交易日构成“触发稳定股价措施日”)

(2) 停止条件: 在以下稳定股价具体方案的实施期间内, 如公司股票连续 20 个交易日收盘价均高于每股净资产时, 或者相关增持或者回购资金使用完毕, 将停止实施股价稳定措施。

2、本人稳定股价的措施

当触发上述股价稳定措施的启动条件时, 在确保公司股权分布符合上市条件的前提下, 本人应依照法律、法规、规范性文件和公司章程的规定, 积极配合并

按照要求制定、实施稳定股价措施。本人应在触发稳定股价措施日起 10 个交易日内,就其是否有增持公司股份的具体计划书面通知公司并由公司公告。如有具体计划,应包括增持股份的价格或价格区间、定价原则,拟增持股份的种类、数量及占总股本的比例,增持股份的期限以及届时有效的法律、法规、规范性文件规定应包含的其他信息。本人应在稳定股价方案公告后的 5 个交易日内启动稳定股价具体方案的实施。

本人为稳定股价之目的增持公司股份的,增持公司股份的数量或金额应当符合以下条件:

(1) 单次用于增持股份的资金原则上不低于人民币 1,000 万元;

(2) 单次及/或连续十二个月增持公司股份数量不超过公司股本总额的 2%;
如上述第 1 项与本项冲突的,按本项执行;

(3) 如上述增持金额与比例与届时有效的法律、法规、规范性文件的要求存在冲突的,本人将按照本承诺函中的约束措施的规定履行相应义务。

根据届时有效的法律、法规、规范性文件和公司章程的规定,在履行相关法定程序后,本人可以采用法律、行政法规、规范性文件规定以及中国证监会认可的其他稳定股价的措施。

3、其他相关事项

(1) 除因继承、被强制执行或公司重组等情形必须转股或触发上述股价稳定措施的启动条件外,在股东大会审议稳定股价具体方案及方案实施期间,本人不转让其持有的公司股份;除经股东大会非关联股东同意外,不由公司回购本人持有的股份。

(2) 触发上述股价稳定措施的启动条件时,本人如为公司控股股东,则不因在稳定股价具体方案实施期间内不再作为控股股东而拒绝实施上述稳定股价的措施。

(3) 在履行完毕上述任一稳定股价措施或者该等措施停止之日起的 240 个交易日内,本人实施稳定股价措施的义务自动解除。从履行完毕上述任一稳定股价措施或者该等措施终止之日起的第 241 个交易日开始,如公司股票连续 20 个

交易日的收盘价仍低于每股净资产,则本人需要按照上述程序和要求履行增持义务。

(4) 除本承诺函已有规定外,如本人不再为公司控股股东但仍然担任在公司领取薪酬的非独立董事或高级管理人员,本人应执行与在公司领取薪酬的公司其他非独立董事、高级管理人员相同的稳定公司股价的承诺,不再执行本承诺函项下的承诺。

(三) 在公司领薪的非独立董事、高级管理人员承诺

在公司本次公开发行股票并上市后三年内,如果公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于最近一期经审计的每股净资产(下称“股价稳定措施的启动条件”),在确保公司股权分布符合上市条件的前提下,本人应依照法律、法规、规范性文件和公司章程的规定,积极配合并按照要求制定、实施稳定股价措施。

本人应在触发稳定股价措施日起 10 个交易日内,就其是否有增持公司股份的具体计划书面通知公司并由公司公告。如有具体计划,应包括增持股份的价格或价格区间、定价原则,拟增持股份的种类、数量及占总股本的比例,增持股份的期限以及届时有效的法律、法规、规范性文件规定应包含的其他信息。本人应在稳定股价方案公告后的 5 个交易日内启动稳定股价具体方案的实施。

本人为稳定股价之目的增持公司股份的,增持公司股份的数量或金额应当符合以下条件:

(1) 单次用于增持股份的资金原则上不低于本人上年度实际领取的薪酬总和(税后,下同)的 15%,但不超过本人上年度的实际领取的薪酬总和;

(2) 如上述增持金额与比例与届时有效的法律、法规、规范性文件的要求存在冲突的,本人应按照届时有效的法律、法规、规范性文件的要求履行相应义务。

除因继承、被强制执行或公司重组等情形必须转股或触发上述股价稳定措施的启动条件外,在公司股东大会审议稳定股价具体方案及方案实施期间,本人不转让其持有的公司股份;除经股东大会非关联股东同意外,不由公司回购本人持有的股份。

触发上述股价稳定措施的启动条件时,本人不因在稳定股价具体方案实施期间内职务变更、离职等情形(因任期届满未连选连任或被调职等非主观原因除外)而拒绝实施上述稳定股价的措施。

在履行完毕上述任一稳定股价措施或者该等措施停止之日起的 240 个交易日内,本人实施稳定股价措施的义务自动解除。从履行完毕上述任一稳定股价措施或者该等措施终止之日起的第 241 个交易日开始,如公司股票连续 20 个交易日的收盘价仍低于最近一期经审计的每股净资产,则本人需要按照上述程序和要求履行增持或回购义务。

(四) 相关惩罚措施

1、发行人未履行本预案的惩罚措施

如本公司未能履行或未按期履行稳定股价承诺,需在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。如非因不可抗力导致,给投资者造成损失的,本公司将向投资者依法承担赔偿责任,并按照法律、法规及相关监管机构的要求承担相应的责任;如因不可抗力导致,应尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案,并提交股东大会审议,尽可能地保护本公司投资者利益。

2、公司控股股东、实际控制人未履行本预案的惩罚措施

如本人未能履行或未按期履行稳定股价承诺,需在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。如非因不可抗力导致,应同意在履行完毕相关承诺前暂不领取公司分配利润中归属于本人的部分,给投资者造成损失的,依法赔偿投资者损失;如因不可抗力导致,尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案,尽可能地保护投资者利益。

3、在公司领取薪酬的非独立董事及高级管理人员未履行本预案的惩罚措施

如本人未能履行或未按期履行稳定股价承诺,应依照本人所签署《关于未能履行承诺约束措施的承诺书》承担相应的责任。

在公司本次公开发行股票并上市后三年内,本人应当促成新聘任的且在公司领取薪酬的非独立董事、高级管理人员遵守上述承诺,并要求其在获得书面提名

前签署相关承诺，包括本承诺书及公司董事（控股股东除外）、监事、高级管理人员所签署的《关于未能履行承诺约束措施的承诺书》。

五、公开发行前持股 5%以上股东的减持意向

（一）控股股东、实际控制人承诺

1、本人所持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；公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，持有公司股票的锁定期限自动延长 6 个月。如遇除权除息事项，前述发行价作相应调整；

2、锁定期满后，本人拟减持股票的，将认真遵守中国证监会、深圳证券交易所关于股东减持的相关规定，结合发行人稳定股价、开展经营、资本运作的需要，审慎制定股票减持计划，在股票锁定期满后逐步减持；

3、本人计划直接或间接通过证券交易所集中竞价交易减持股份的，应在首次卖出的 15 个交易日前向证券交易所报告并预先披露减持计划，并遵守届时有效的其他相关监管规定；

4、在锁定期满第 1 个月至第 12 个月内，本人直接和间接累计减持的股份总数不超过公司股票上市之日所持有的股份总额的 10%，锁定期满第 13 个月至第 24 个月内，本人直接和间接累计减持的股份总数不超过公司股票上市之日所持有的股份总额的 30%；因公司发生权益分派、公积金转增股本、配股等原因导致其所持公司股份变化的，相应期间可转让股份额度及减持底价下限做相应调整。

发行人股东西藏祥川、影视基地作为控股股东、实际控制人的一致行动人，其承诺：

1、本企业所持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；公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，持有公司股票的锁定期限自动延长 6 个月。如遇除权除息事项，前述发行价作相应调整。

2、锁定期满后，本企业拟减持股票的，将认真遵守中国证监会、深圳证券交易所关于股东减持的相关规定，结合发行人稳定股价、开展经营、资本运作的

需要，审慎制定股票减持计划，在股票锁定期满后逐步减持；

3、本企业计划通过深圳证券交易所集中竞价交易减持股份的，应在首次卖出的 15 个交易日前向证券交易所报告并预先披露减持计划，并遵守届时有效的其他相关监管规定；

4、在锁定期满第 1 个月至第 12 个月内，本企业直接和间接累计减持的股份总数不超过公司股票上市之日所持有的股份总额的 10%，锁定期满第 13 个月至第 24 个月内，本企业直接和间接累计减持的股份总数不超过公司股票上市之日所持有的股份总额的 30%；因公司发生权益分派、公积金转增股本、配股等原因导致其所持公司股份变化的，相应期间可转让股份额度及减持底价下限做相应调整。

(二) 持股 5%以上股东承诺

本公司在上述股份锁定期届满后两年内，如根据自身财务规划的需要对发行人股票进行减持的，减持数量不超过届时所持发行人股票数量的 100%，减持价格依据届时的市场价格确定，但不低于减持届时发行人最近一期经审计的每股净资产（若发行人上市后因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等原因进行除权、除息的，则按照证券交易所的有关规定作除权除息处理）。

本公司计划通过证券交易所集中竞价交易减持股份的，应在首次卖出的 15 个交易日前向证券交易所报告并预先披露减持计划，应遵守届时有效的其他相关监管规定。

六、填补被摊薄即期回报的措施和承诺

(一) 填补被摊薄即期回报的措施

为填补公司首次公开发行股票并上市可能导致的投资者即期回报减少，公司承诺本次发行及上市后将采取多方面措施提升公司的盈利能力与水平，尽量减少因本次发行及上市造成的每股收益被摊薄的影响。具体措施如下：

1、加快业务拓展，提升公司的盈利能力

本公司将在现有业务的基础上，精耕细作，巩固和发挥自身在电影领域的领先优势，以完善产业链条、促进产业升级为目的，不断提高在影视投资、电影发

行、电影放映及影视服务业务领域的整体实力，同时积极开拓电影衍生产品、实景娱乐等新兴业务领域，进一步巩固和提升公司的市场地位和竞争力，提高公司的盈利能力。

2、全面提升公司管理水平，提高资金使用效率

公司将采取积极措施努力提高运营效率，加强预算管理，控制公司的各项费用支出，提升资金使用效率，全面有效地控制公司经营和管理风险，提升公司的经营效率和盈利能力。此外，公司将积极完善薪酬和激励机制，引进市场优秀人才，最大限度地激发员工工作的积极性，充分提升员工创新意识，发挥员工的创造力。通过以上措施，公司将全面提升公司的运营效率，降低成本，进一步提升公司的经营业绩。

3、加快募集资金投资项目建设，加强募集资金管理

公司本次公开发行股票募集资金主要用于博纳电影项目以及博纳电影院项目。本次募集资金投资项目符合国家产业政策和公司的发展战略，是本公司原有电影项目、电影放映业务的延伸，与公司现有业务发展紧密结合，具有良好的市场前景和经济效益。

公司将结合自身的实际情况和需要，积极实施募集资金投资项目建设，争取早日建成并实现预期效益，增强以后年度的股东回报，降低本次发行导致的股东即期回报被摊薄的风险。公司将严格按照深圳证券交易所关于募集资金管理的相关规定，将募集资金存放于董事会指定的专项账户，专户存储，专款专用，严格规范募集资金的管理和使用，保障募集资金得到充分、有效的利用。

4、完善利润分配机制，强化投资者回报

公司现行《公司章程》中关于利润分配政策尤其是现金分红的具体条件、比例、分配形式和股票股利分配条件的规定，符合《中国证监会关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《中国证监会关于进一步推进新股发行体制改革的意见》、《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》的要求。公司将严格执行《公司章程》明确的利润分配政策，在公司主营业务实现健康发展和经营业绩持续提振的过程中，给予投资者持续稳定的合理回报。

公司已根据中国证监会的相关规定制定了《博纳影业集团股份有限公司股东

未来分红回报规划》，明确了分红的原则、形式、条件、比例、决策程序和机制等，建立了较为完善的利润分配制度。未来，公司将进一步按照中国证监会的要求和公司自身的实际情况完善利润分配机制，强化投资者回报。

（二）相关责任主体的承诺

1、董事、高级管理人员填补即期回报措施的承诺

发行人董事、高级管理人员承诺：

- （1）忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益；
- （2）不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；
- （3）对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束；
- （4）不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；
- （5）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；
- （6）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。

本人违反上述承诺给公司或者股东造成损失的，应依法承担补偿责任。

2、控股股东、实际控制人填补即期回报措施的承诺

发行人控股股东、实际控制人于冬承诺：

- （1）忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益；
- （2）不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；
- （3）对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束；
- （4）不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；
- （5）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；

(6) 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;

(7) 不越权干预公司经营管理活动;

(8) 不侵占公司利益;

(9) 督促公司切实履行填补回报措施。

本人违反上述承诺给公司或者股东造成损失的, 依法承担补偿责任。

七、关于提供文件的真实性、准确性和完整性的承诺

(一) 发行人承诺

1、本公司招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏, 本公司对其所载内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

2、如本公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏, 且对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的, 本公司将在前述情形被中国证监会认定之日起三个交易日内召开董事会, 讨论有关股份回购方案, 并提交股东大会审议; 本公司将按照董事会、股东大会审议通过并经相关主管部门批准或核准或备案的股份回购方案, 启动股份回购措施, 回购本公司首次公开发行的全部新股, 回购价格为回购时的本公司股票市场价格, 但不低于本公司首次公开发行价格。如因中国证监会认定有关违法事实导致公司启动股份回购措施时公司股票已停牌, 则回购价格为本公司股票停牌前一个交易日平均交易价格(平均交易价格=当日总成交额/当日总成交量)。

如本公司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, 该等经济损失的范围以司法机关最终出具的司法裁决认定的数额为准。

(二) 发行人控股股东、实际控制人承诺

1、公司招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏, 公司对其所载内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

2、如公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏, 且对判断公

司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的,本人将促使公司在前述情形被中国证监会认定之日起三个交易日内召开董事会,讨论有关股份回购方案,并提交股东大会审议;促使公司按照董事会、股东大会审议通过并经相关主管部门批准或核准或备案的股份回购方案,启动股份回购措施,回购公司首次公开发行的全部新股,且本人将购回已转让的原限售股份,前述回购价格均为回购时的公司股票市场价格,但不低于公司首次公开发行价格。如因中国证监会认定有关违法事实导致公司启动股份回购措施时公司股票已停牌,则回购价格为公司股票停牌前一个交易日平均交易价格(平均交易价格=当日总成交额/当日总成交量)。

如公司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,本人将与发行人对投资者遭受的实际经济损失依法承担连带赔偿责任,该等经济损失的范围以司法机关最终出具的司法裁决认定的数额为准。

(三) 发行人董事、监事、高级管理人员承诺

1、发行人本次公开发行股票并上市申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,本人对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

2、若因本次公开发行股票并上市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,本人将与发行人及其控股股东对投资者遭受的实际经济损失依法承担连带赔偿责任,该等经济损失的范围以司法机关最终出具的司法裁决认定的数额为准。

(四) 保荐机构及主承销商承诺

本次发行的保荐机构、联席主承销商华龙证券股份有限公司承诺如下:

若因本公司在本次发行工作期间未勤勉尽责,导致为发行人首次公开发行制作、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。

本次发行的联席主承销商中信证券股份有限公司承诺如下:

本公司已对博纳影业集团股份有限公司招股说明书进行了核查,确认不存在

虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

(五) 发行人律师承诺

北京市通商律师事务所承诺如下：

“本所承诺本所为本次发行上市所出具的申请文件的内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。如本次发行上市申请文件中由本所正式出具的文件存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本所未能勤勉尽责的，将依法承担连带赔偿责任。”

(六) 发行人审计机构承诺

瑞华接受委托，为博纳影业首次公开发行股份出具了财务报表审计报告（报告编号：瑞华审字[2017]44040016号）、内部控制鉴证报告（报告编号：瑞华核字[2017]44040023号）、原始财务报表与申报财务报表差异情况的专项审核报告（报告编号：瑞华核字[2017]44040024号）、主要税种纳税情况的专项报告（报告编号：瑞华核字[2017]44040025号）及非经常性损益的专项审核报告（报告编号：瑞华核字[2017]44040026号）。根据中国证券监督管理委员会《中国证监会关于进一步推进新股发行体制改革的意见》（证监会公告[2013]42号）的要求，承诺如下：

“如果因我们出具上述文件的执业行为存在过错，违反了法律法规、中国注册会计师协会依法拟定并经国务院财政部门批准后施行的执业准则和规则以及诚信公允的原则，从而导致上述文件中存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并由此给基于对该等文件的合理信赖而将其用于博纳影业集团股份有限公司股票投资决策的投资者造成损失的，我们将依照相关法律法规的规定对该等投资者承担相应的民事赔偿责任。”

八、未能履行承诺约束措施的承诺

本公司、本公司实际控制人、股东、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做出的全部公开承诺事项中的各项义务和责任。

(一) 发行人承诺

1、本公司将严格履行本公司就本次公开发行股票并上市事项所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督。

2、如非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项或者履行承诺不利于维护本公司权益的，将提出用新承诺替代原有承诺或者提出豁免履行承诺义务。上述变更方案应提交本公司股东大会审议，本公司将向股东提供网络投票方式，并将督促承诺事项涉及的股东回避表决；控股股东、董事、监事、高级管理人员及其关联方将回避表决。如涉及提出新的承诺事项替代原有承诺事项的，相关承诺需符合届时的法律、法规及本公司章程的规定，且其承诺接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

(1) 在本公司股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

(2) 未履行上述承诺及招股说明书的其他承诺事项，给投资者造成损失的，向投资者依法承担赔偿责任；

(3) 对本公司该等未履行承诺的行为负有个人责任的董事、监事、高级管理人员调减或停发薪酬或津贴（如该等人员在本公司领薪）；

(4) 不得批准未履行承诺的董事、监事、高级管理人员的主动离职申请，但可以进行职务变更。

3、如因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项或者未能按期履行公开承诺事项的，需提出新的承诺（相关承诺需符合法律、法规、本公司章程的规定并履行相关审批程序）并将接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

(1) 在本公司股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

(2) 尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，尽可能地保护公司投资者利益。

(二) 发行人控股股东、实际控制人承诺

1、本人将严格履行本人就公司本次首次公开发行股票并上市所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督。

2、如非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项或者履行承诺不利于维护发行人权益的，将提出用新承诺替代原有承诺或者提出豁免履行承诺义务。上述变更方案应提交公司股东大会审议，本人将对相关议案回避表决。如涉及提出新的承诺事项替代原有承诺事项的，相关承诺需符合届时的法律、法规及公司章程的规定，且本人承诺接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

(1) 在公司股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

(2) 未履行上述承诺及招股说明书的其他承诺事项，给投资者造成损失的，向投资者依法承担赔偿责任；其中，公司未履行上述承诺及招股说明书的其他承诺事项，给投资者造成损失的，本人将与公司其他董事、监事、高级管理人员依法承担连带赔偿责任；

(3) 不得转让公司股份，因继承、被强制执行、发行人重组、为履行保护投资者利益承诺等必须转股的情形除外；

(4) 同意公司在利润分配决议通过后将归属于控股股东的部分存放至公司与其共同开立的共管账户，本人履行完毕相关承诺前不得领取公司分配利润中归属于本人的部分；

(5) 如果因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归公司所有，并在获得收益或知晓未履行相关承诺事项的事实之日起五个交易日内将所获收益支付给公司指定账户。

3、如因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项或者未能按期履行公开承诺事项的，需及时披露相关信息，提出新的承诺（相关承诺需符合法律、法规、公司章程的规定并履行相关审批程序）并将接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：

(1) 在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明具体原因并向股东和社会公众投资者道歉;

(2) 尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案, 尽可能地保护公司投资者利益。

(三) 持股 5%以上股东承诺

本公司如未能履行上述承诺或确认, 将根据监管规定承担相应法律责任, 并同意采取下述措施:

1、因未履行相关承诺事项而获得收益的, 所获得收益归发行人所有, 并将在获得收入的五日内将前述收入支付至发行人届时指定账户;

2、给发行人或者其他投资者造成损失的, 将向发行人或者其他投资者依法承担赔偿责任。

(四) 其他股东承诺

本企业/本公司如未能履行上述承诺或确认, 将根据监管规定承担相应法律责任, 并同意采取下述措施:

1、因未履行相关承诺事项而获得收益的, 所获得收益归发行人所有, 并将在获得收入的五日内将前述收入支付至发行人届时指定账户;

2、给发行人或者其他投资者造成损失的, 将向发行人或者其他投资者依法承担赔偿责任。

(五) 发行人董事、监事、高级管理人员承诺

1、本人将严格履行本人就公司本次首次公开发行股票并上市所作出的所有公开承诺事项, 积极接受社会监督。

2、如非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项或者履行承诺不利于维护上市公司权益的, 将提出用新承诺替代原有承诺或者提出豁免履行承诺义务。上述变更方案应提交公司股东大会审议, 本人将对相关议案回避表决(如适用)。如涉及提出新的承诺事项替代原有承诺事项的, 相关承诺需符合届时的法律、法规及公司章程的规定。

3、未履行上述承诺及招股说明书的其他承诺事项，给投资者造成损失的，向投资者依法承担赔偿责任。

九、公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险

(一) 影视作品不被市场认可的风险

影视作品作为一种大众文化消费品，没有一般物质产品可量化的判断标准。消费者往往基于过往的主观经验来进行选择判断，并且其主观经验也会随社会文化环境的变化而变化。正因如此，影视作品在符合当下消费者喜好的同时，还必须不断创新，从而引领社会文化发展的潮流，吸引广大消费者。

影视作品的创作者对消费者的主观喜好和判断标准的认知也是一种主观判断，只有创作者取得与多数消费者一致的主观判断时，影视作品才能获得广大消费者喜爱，才能取得良好的票房或收视率，从而形成旺盛的市场需求。

本公司有着多年的影视作品投资和发行经验，但仍无法确保创作团队的主观判断与广大消费者主观判断能完全一致，因此，公司影视作品的市场需求仍具有一定的不可预见性，影视作品的投资回报存在一定的不确定性风险。

(二) 税收优惠政策变化的风险

根据相关规定，对电影制片企业销售电影拷贝（含数字拷贝）、转让版权取得的收入，电影发行企业取得的电影发行收入，电影放映企业在农村的电影放映收入，自2014年1月1日至2018年12月31日免征增值税，本公司及其子公司该部分电影发行收入免征增值税。

根据财政部、海关总署、国家税务总局《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）、《国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》（国家税务总局公告2012第12号）、国家发展与改革委员会《产业结构调整指导目录（2011年本）》等规定，本公司及子公司绵阳博纳影院管理有限公司和柳州博纳影院管理有限公司享受企业所得税的西部大开发优惠政策，本公司2016年度开始减按15%税率缴纳企业所得税，本公司子公司绵阳博纳影院管理有限公司和柳州博纳影院管理有限公司自2015年度开始减按15%税率缴纳企业所得税。

根据财政部、国家税务总局《关于新疆喀什霍尔果斯两个特殊经济开发区企业所得税优惠政策的通知》(财税[2011]112号),本公司子公司霍尔果斯博纳文化传媒有限公司自2016年1月1日至2020年12月31日免于缴纳企业所得税。若未来国家产业政策或税收政策发生变化,或公司不能持续获得相应资格,将导致公司不能继续享受上述优惠政策,公司将面临税收负担加重的风险。

(三) 净资产收益率摊薄的风险

2014年度、2015年度和2016年度,公司以归属于公司普通股股东的净利润计算的加权平均净资产收益率分别为16.70%、13.06%和4.91%。本次发行拟募集资金到位以后,本公司的净资产规模将大幅度提高。由于本次募集资金投资项目的投资实施及产生效益需要一定的时间,预计在募集资金投资项目产生效益之前,公司的净利润增长速度会落后于净资产的增长速度,存在净资产收益率下降的风险。

目 录

发行人声明	1
发行概况	2
重大事项提示	4
一、股东关于股份锁定的承诺.....	4
二、滚存利润分配方案.....	6
三、本次发行上市后的利润分配政策.....	6
四、关于稳定股价的承诺.....	8
五、公开发行前持股 5% 以上股东的减持意向	13
六、填补被摊薄即期回报的措施和承诺.....	14
七、关于提供文件的真实性、准确性和完整性的承诺.....	17
八、未能履行承诺约束措施的承诺.....	19
九、公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险.....	23
目 录.....	25
第一节 释 义	30
第二节 概 览	35
一、公司简介.....	35
二、公司控股股东和实际控制人简介.....	36
三、公司主要财务数据及财务指标.....	36
四、本次发行情况.....	37
五、募集资金用途.....	38
第三节 本次发行概况	39
一、本次发行的基本情况.....	39
二、与发行有关的机构和人员.....	40
三、发行人与有关中介机构的股权关系和其他权益关系.....	42
四、发行上市重要日期.....	42
第四节 风险因素	43
一、产业政策风险.....	43

二、市场风险.....	44
三、经营风险.....	45
四、财务风险.....	48
五、净资产收益率摊薄的风险.....	49
六、募集资金投资项目实施的风险.....	49
第五节 发行人基本情况	50
一、基本情况.....	50
二、发行人的改制重组情况.....	51
三、发行人的股本形成及变化情况.....	53
四、境外上市架构的建立及拆除情况.....	68
五、发行人设立以来的资产重组情况.....	86
六、发行人历次验资情况及投入的资产计量属性.....	86
七、发行人的股权结构及组织结构.....	88
八、实际控制人及股东的基本情况.....	94
九、发行人控股子公司及参股公司.....	138
十、发行人的股本情况.....	180
十一、发行人内部职工股、工会持股、职工持股会持股、信托持股和委托持股情况.....	184
十二、发行人员工及其社会保障情况.....	184
十三、持股 5%以上主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员的重要承诺及履行情况.....	187
第六节 业务与技术	189
一、公司的主营业务和产品.....	189
二、行业基本情况.....	189
三、公司在行业中的竞争地位.....	217
四、公司主营业务情况.....	225
五、主要固定资产及无形资产.....	246
六、公司主要获奖情况.....	260
七、业务经营许可.....	266
八、发行人境外经营及资产情况.....	280

九、质量控制情况.....	281
第七节 同业竞争与关联交易	283
一、发行人独立性情况.....	283
二、同业竞争.....	284
三、关联方和关联交易.....	287
四、关联交易决策权力与程序的规定.....	302
五、规范并减少关联交易的措施.....	304
六、最近三年关联交易执行情况及独立董事的意见.....	305
第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员	306
一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简介.....	306
二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属在发行前持有公司股份的情况.....	312
三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员其他对外投资情况.....	313
四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的收入情况.....	314
五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的兼职情况.....	315
六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间存在的配偶关系及亲属关系.....	318
七、公司与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员所签订的协议及承诺情况.....	319
八、董事、监事、高级管理人员的任职资格情况.....	319
九、董事、监事、高级管理人员的聘任、任职变动情况及原因.....	319
第九节 公司治理	322
一、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书工作制度的建立健全和运行情况.....	322
二、公司违法违规情况.....	329
三、公司资金占用及担保情况.....	332
四、公司内部控制制度的情况.....	333
第十节 财务会计信息	334
一、注册会计师审计意见及财务报表.....	334
二、财务报表编制基础、合并报表范围及变化情况.....	358

三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计.....	363
四、主要税种及税收政策.....	404
五、分部信息.....	406
六、最近一年及一期内收购兼并其他企业资产（或股权）的情况.....	407
七、最近一期末的主要资产情况.....	407
八、最近一期末的主要负债情况.....	409
九、股东权益情况.....	412
十、现金流量情况.....	413
十一、期后事项、或有事项及其他重要事项.....	414
十二、非经常性损益情况.....	415
十三、主要财务指标.....	416
十四、历次资产评估情况.....	418
十五、历次验资情况.....	419
第十一节 管理层讨论与分析	420
一、财务状况分析.....	420
二、盈利能力分析.....	448
三、现金流量分析.....	464
四、资本性支出分析.....	466
五、重大担保、诉讼、其他或有事项和期后事项对公司的影响.....	467
六、主要财务优势和困难及未来趋势分析.....	467
七、本次发行股票后即期回报被摊薄的相关情况及填补措施.....	468
八、审计截止日后的主要财务信息及经营状况.....	473
第十二节 业务发展目标	474
一、公司业务发展战略.....	474
二、实现业务目标的具体发展计划.....	474
三、实现上述计划所依据的假设条件及面临的主要困难.....	476
四、上述业务发展规划和目标与现有业务的关系.....	477
五、本次公开发行与上述计划的关系.....	477
第十三节 募集资金运用	479
一、募集资金运用概况.....	479

二、本次募集资金投资项目介绍.....	480
三、募集资金运用对公司独立性的影响.....	490
第十四节 股利分配政策	491
一、最近三年的股利分配情况.....	491
二、公司未来分红回报规划情况.....	491
三、本次发行前滚存利润的分配方案.....	495
第十五节 其他重要事项	496
一、信息披露制度.....	496
二、重大商务合同.....	496
三、借款合同.....	500
四、对外担保合同.....	501
五、其他重要合同.....	503
六、重要诉讼、仲裁事项.....	504
第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明	506
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明.....	506
二、保荐机构（联席主承销商）声明.....	509
三、联席主承销商声明.....	510
四、发行人律师声明.....	511
五、会计师事务所声明.....	512
六、验资机构声明.....	513
七、资产评估机构声明.....	514
第十七节 备查文件	515
一、本招股说明书的备查文件.....	515
二、备查文件的查阅.....	515

第一节 释 义

一、一般释义		
发行人/公司/博纳影业/股份公司	指	博纳影业集团股份有限公司
博纳有限/有限公司	指	博纳影业集团有限公司，系发行人前身，曾用名北京博纳影视文化交流有限公司、北京博纳影业有限公司
控股股东/实际控制人	指	于冬
西藏和合	指	西藏和合投资管理合伙企业（有限合伙）
东阳阿里	指	浙江东阳阿里巴巴影业有限公司
信石元影	指	信石元影（深圳）投资中心（有限合伙）
宁波赛富	指	宁波兴证赛富股权投资合伙企业（有限合伙）
林芝腾讯	指	林芝腾讯科技有限公司
中信证投	指	中信证券投资有限公司
浙江中泰	指	浙江中泰创信投资管理有限公司
珠海聚沣	指	珠海聚沣股权投资合伙企业（有限合伙）
青岛海尔	指	青岛海尔股权投资基金企业（有限合伙）
上海喆巍	指	上海喆巍投资中心（有限合伙）
青岛金石	指	青岛金石暴风投资咨询有限公司
西藏祥川	指	西藏祥川投资管理合伙企业（有限合伙）
霍尔果斯名仕	指	霍尔果斯名仕中控股股权投资合伙企业（有限合伙）
天津博新	指	天津博新企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
万达电影	指	万达电影股份有限公司
无锡茂业	指	无锡茂业置业有限公司
天津盛鼎	指	天津盛鼎企业管理咨询有限公司，曾用名天津博鼎企业管理咨询有限公司
北京创海	指	北京创海美联商贸有限公司
天津桥斌	指	天津桥斌企业管理咨询合伙企业（有限合伙），曾用名公司名称为天津博桥企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
新华联控股	指	新华联控股有限公司
招银肆号	指	深圳市招银肆号股权投资合伙企业（有限合伙）
沈阳茂业	指	沈阳茂业置业有限公司
大同信宇	指	大同市信宇投资有限责任公司
上海确智	指	上海确智投资管理合伙企业（有限合伙）

上海钜的	指	上海钜的投资管理合伙企业（有限合伙）
亚东信臻	指	亚东信臻投资管理有限公司
共青城瑞通	指	共青城瑞通投资管理合伙企业（有限合伙）
金石智娱	指	金石智娱股权投资（杭州）合伙企业（有限合伙）
西藏德展	指	西藏德展金投有限公司
首业君阳	指	北京首业君阳投资中心（有限合伙）
和创胜景	指	和创胜景（北京）投资有限公司
影视基地	指	北京博纳影视基地投资管理有限公司
刀郎庄园	指	麦盖提刀郎庄园新农业股份有限公司
招银共赢	指	深圳市招银共赢股权投资合伙企业（有限合伙）
Skillgreat	指	Skillgreat Limited
BFG	指	Bona Film Group Limited
BIFG	指	Bona International Film Group Limited, 前身为 Tyner Group Limited “泰纳集团”
纳斯达克	指	美国“全国证券交易商协会自动报价系统”
天津企管	指	天津博纳企业管理咨询有限公司
博纳新天地	指	北京博纳新天地媒体科技有限公司（泰纳集团在北京设立的公司）
VIE	指	“可变利益实体”，亦称为“协议控制”
VIE 实体	指	BIFG 通过其返程投资在境内设立的外商独资企业以协议控制的方式实际控制的境内运营实体
F-1 文件	指	美国特定外国私有发行人登记报告书
F-6	指	美国存托凭证股份登记报告书
8-A12B	指	美国证券登记报告书
ADS	指	美国存托股份
发起人	指	自然人于冬及西藏和合投资管理合伙企业（有限合伙）、浙江东阳阿里巴巴影业有限公司、信石元影（深圳）投资中心（有限合伙）、宁波兴证赛富股权投资合伙企业（有限合伙）、林芝腾讯科技有限公司、中信证券投资有限公司、浙江中泰创信投资管理有限公司、珠海聚沣股权投资合伙企业（有限合伙）、青岛海尔股权投资基金企业（有限合伙）、上海喆巍投资中心（有限合伙）、西藏祥川投资管理合伙企业（有限合伙）、霍尔果斯名仕中控股股权投资合伙企业（有限合伙）、天津博新企业管理咨询合伙企业（有限合伙）、青岛金石暴风投资咨询有限公司、无锡茂业置业有限公司、天津盛鼎企业管理咨询有限公司、北京创海美联商贸有限公司、新华联控股有限公司、深圳市招银肆号股权投资合伙企业（有限合伙）、沈阳茂业置业有限公司、上海确智投资管理合伙企业（有限合伙）、上海钜的投资管理合伙企业（有限合伙）、亚东信臻投资管理有限公司、共青城瑞通投资管理合伙企业（有限合伙）、金石

		智娱股权投资(杭州)合伙企业(有限合伙)、西藏德展金投资有限公司、和创胜景(北京)投资有限公司、北京博纳影视基地投资管理有限公司、深圳市招银共赢股权投资合伙企业(有限合伙)二十九家法人股东
中国电影	指	中国电影股份有限公司
华夏电影	指	华夏电影发行有限责任公司
上海电影	指	上海电影股份有限公司
华谊兄弟	指	华谊兄弟传媒股份有限公司
光线传媒	指	光线传媒股份有限公司
中影数字	指	中影数字电影发展(北京)有限公司
华策影视	指	浙江华策影视股份有限公司
保荐机构/华龙证券	指	华龙证券股份有限公司
中信证券	指	中信证券股份有限公司
发行人律师/通商	指	北京市通商律师事务所
中企华	指	北京中企华资产评估有限责任公司
审计机构/瑞华	指	瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)
报告期/最近三年及一期	指	2014年度、2015年度、2016年度及2017年1-3月
《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	《博纳影业集团股份有限公司章程》
元	指	除特别注明的币种外,指人民币元
二、专业释义		
国家电影事业发展专项资金、国家电影专项资金	指	国家按照县及县以上城市电影院电影票房收入的5%提取的专项资金,主要用于扶持国家倡导的重点影片生产、城市电影院的维修改造和对少数民族地区电影企业特殊困难的资助,以及对电影经济发展有重大影响的重点项目的支持
公映许可证	指	电影摄制完成后,经国家广电总局审查通过后取得的行政许可文件,全称为《电影片公映许可证》,电影只有取得该许可证方可在院线发行放映
电影放映许可证	指	电影放映机构开展经营的前置许可,全称为《电影放映经营许可证》,依法由县及以上电影行政主管部门(内资)或省级电影行政主管部门(合资)核发,实行年检制度
制片方	指	负责统筹及指挥电影的创作生产,决定或参与决定制片、导演、主要演员的人选及摄制周期、成本等
剧组	指	影视业所特有的一种生产单位和组织形式,是在拍摄阶段为从事影视剧具体拍摄工作所成立的临时工作团队
导演	指	影视剧创作的组织者和领导者。作为影视剧创作中各种艺术元素的综合者,组织和团结剧组内所有的创作人员和技术人

		员,发挥他们的才能,使剧组人员的创造性劳动融为一体
监制	指	对影视剧的摄制成本、人员、周期、财务进行监督,也负责协助监督导演的艺术创作工作等
剧本	指	描述影视剧对白、动作、场景等的文字,有时也包括摄影机的运用
剪辑	指	在影视剧拍摄完成后,依照剧情发展和结构的要求,将各个镜头的画面和声带,经过选择、整理和修剪,然后按照最富于观赏效果的顺序组接起来,成为一部结构完整、内容连贯、含义明确并具有艺术感染力的电影或电视剧
素材	指	电影在具体拍摄过程中所形成的各个拍摄镜头的画面和声带,在经过后期制作之后形成可用于观看的影片
进口分账影片	指	以分账方式引进和发行的进口影片,即与境外片商在约定的区域和时间内按一定的比例对影片的票房收入进行分账的影片
进口买断影片	指	以买断方式引进和发行的进口影片,即以固定的价格一次性买断某一区域某一时间内的电影发行放映版权的影片
电影发行	指	电影发行商从投资方/制片方取得影片发行权,通过院线在一定时期内提供给该院线所属影院放映,或直接提供给其他渠道播映
档期	指	电影上映的时间,按照全年12个月所进行的区间划分,是一种约定俗成的惯例。我国电影业目前有春节档、暑期档、国庆档和贺岁档四个主要档期
电影票房	指	在影院通过销售电影票实现的电影放映收入
院线、院线公司	指	由一定数量的电影院以资本或供片为纽带组建而成的,对影院实行统一排片、统一经营、统一管理的公司
电影数字放映系统	指	用来实现数字电影节目录码播放与数字放映的系统,由播放服务器、数字放映机等部分组成
IMAX	指	加拿大IMAX公司开发的70mm/15片孔大画幅巨幕电影系统,使用比常规宽银幕电影更高更宽的银幕(一般银幕宽度在20米以上),具有高清晰度大画幅和高保真立体声的特种形式电影
3D电影	指	数字立体电影(Stereoscopic Digital Cinema)是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数字立体图像技术及相关设备,通过同时处理左、右眼两幅图像(画幅偶),以使观众获得视觉的三维纵深感。数字立体电影常常又被称之为数字3D电影,其中3D表示3-Dimension(三维)
电影发行经营许可证	指	根据2004年6月国家广播电影电视总局发布的《电影企业经营资格准入暂行规定》,设立影片发行公司需要申报及批准的程序,当取得《电影发行经营许可证》后,方可开展经营,电影片的出售、出租活动是影片发行公司的业务
影投公司	指	投资并运营影院的影院投资公司

保底发行	指	电影发行公司对于投资方或制作方做出的票房或其他承诺,如果影片最终没有达到发行方保底票房数字或其他承诺,发行方还需按照此数额分账给对方
代理发行	指	向院线、影院和消费者推广影片并获得相应的代理发行费
买断发行	指	以固定的价格把影片的放映权从片商处买断,片商不再参与票房或其他收益分成

本招股说明书任何表格中若出现总计数与各分项数值之和尾数不符的情况,均为四舍五入原因造成。

第二节 概 览

本概览仅对招股说明书全文做扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

一、公司简介

(一) 公司基本情况

中文名称:	博纳影业集团股份有限公司
英文名称:	Bona Film Group Co., Ltd.
成立日期:	2003年8月1日
注册地址:	新疆乌鲁木齐经济技术开发区维泰南路1号维泰大厦16楼1609室
邮政编码:	830057
法定代表人:	于冬
注册资本:	109,961.52万元
经营范围:	影视制作；经营演出及经纪业务；组织文化艺术交流活动；技术咨询、技术转让、技术服务；影视策划；信息咨询（不含中介服务）；项目投资。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动，不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

(二) 主营业务简介

博纳影业是一家以发行为核心竞争力，具有全产业链布局，深耕于影视行业多年的电影集团公司。公司的主要业务包括电影业务、影院业务。

在电影业务方面，公司是首批从事电影发行业务的民营企业，过去三年市场份额稳居民营电影发行公司前三名，自2003年投资《美人草》开始，公司逐渐向上下游延伸，衍生出主投发行、参投发行、纯发行、纯投资业务。

在影院业务方面，公司高度重视品牌建设，采取精品影院的策略，拥有北京悠唐影城、深圳皇庭影城等一批技术先进、经营良好、票房领先的影院公司。截至2017年3月31日，旗下取得放映许可证并实际运营的影院共38家。

二、公司控股股东和实际控制人简介

截至本招股说明书签署日，于冬直接持有博纳影业 25.60%的股份，为公司的控股股东。于冬同时通过影视基地及西藏祥川持有博纳影业共计 2.43%的股份，合计控制博纳影业 28.03%的股份，是公司的实际控制人。

有关于冬的简介参见“第五节 发行人基本情况”之“八、实际控制人及股东的基本情况”之“（一）实际控制人基本情况”。

三、公司主要财务数据及财务指标

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2017.03.31	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
资产合计	1,079,935.57	1,091,774.56	451,995.88	284,411.74
负债合计	633,192.64	750,962.37	415,756.68	260,945.69
归属于母公司股东权益	446,082.42	340,155.14	36,270.74	23,357.36
所有者权益合计	446,742.93	340,812.18	36,239.21	23,466.05

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2017年1-3月	2016年	2015年	2014年
营业收入	43,262.91	190,077.64	143,077.89	121,105.27
营业利润	5,858.62	-2,761.22	5,831.25	4,151.80
利润总额	5,860.72	16,448.31	11,661.24	6,893.95
归属于母公司所有者的净利润	4,979.25	10,177.42	3,893.20	3,049.16
归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润	2,501.05	4,140.59	2,173.29	1,680.19

（三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量净额	-52,433.76	9,130.34	34,859.30	30,010.07
投资活动产生的现	180,352.11	-503,293.47	-25,138.87	-14,664.42

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
现金流量净额				
筹资活动产生的现金流量净额	-79,347.40	665,693.79	-26,583.21	24,618.50
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-70.27	-99.18	-3,381.41	16.78
现金及现金等价物净增加额	48,500.68	171,431.48	-20,244.19	39,980.93
期末现金及现金等价物余额	258,633.92	210,133.24	38,701.76	58,945.95

(四) 主要财务指标

主要财务指标	2017年 3月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
流动比率	1.57	1.39	0.95	0.97
速动比率	1.46	1.29	0.87	0.86
资产负债率(母公司)	24.50%	26.85%	98.31%	96.29%
资产负债率(合并)	58.63%	68.78%	91.98%	91.75%
每股净资产(元)	4.06	不适用	不适用	不适用
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	0.01%	0.02%	0.42%	0.71%
主要财务指标	2017年1-3月 (未年化)	2016年度	2015年度	2014年度
应收账款周转率(次/年)	1.02	7.06	4.32	4.24
存货周转率(次/年)	0.38	2.19	2.70	2.01
息税折旧摊销前利润(万元)	9,312.92	31,295.17	21,624.96	15,254.66
利息保障倍数(倍)	5.58	3.12	3.76	2.79
每股经营活动的现金流量净额(元)	-0.48	不适用	不适用	不适用
每股净现金流量(元)	0.44	不适用	不适用	不适用

四、本次发行情况

发行股票类型	人民币普通股(A股)
发行股数	公司本次公开发行股票数量不低于12,217.95万股,且占发行后总股本的比例不低于10%,以中国证监会

	核准的数量为准，本次发行不涉及老股转让
每股面值	人民币 1.00 元
每股发行价格	【】元
发行方式	采用网下向询价对象配售发行和网上资金申购定价发行相结合的方式，或者中国证监会认可的其他发行方式
发行对象	符合资格的询价对象和已开立深圳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、法规和规范性文件禁止购买者除外）
承销方式	余额包销

五、募集资金用途

经公司 2017 年第四次临时股东大会审议通过，公司首次公开发行所募集资金扣除发行费用后将按实际业务需求投资于以下项目：

序号	项目名称	总投资规模 (万元)	拟投入募集资金 (万元)	备案文号
1	博纳电影项目	107,000.00	60,500.00	1709160894059
2	博纳电影院项目	81,961.12	81,961.12	1709160894058
合计		188,961.12	142,461.12	

其中博纳电影项目总投资 60,500 万元，共拟投资 8 部影片（具体影片投资金额、影片名称等以项目具体实施情况为准）。博纳电影院项目总投资为 81,961.12 万元，主要包括装修、银幕、座椅、还音设备、放映设备、集成系统、办公设备及辅助设施等。

若因经营需要或市场竞争等因素导致上述募集资金投向中的全部或部分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。

第三节 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:	1.00元
发行股数:	公司本次公开发行股票数量不低于12,217.95万股,且占发行后总股本的比例不低于10%,以中国证监会核准的数量为准,本次发行不涉及老股转让
每股发行价格:	【】元/股,具体发行价格由发行人和保荐机构(主承销商)协商确定,包括但不限于通过向询价对象进行询价,根据询价价格并结合市场情况确定发行价格(或者按照中国证监会认可的其他方式确定)
发行市盈率:	【】倍(每股收益按照【】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股东的净利润除以本次发行后总股本计算)
每股净资产:	4.06元(按2017年3月31日经审计的归属于母公司所有者权益除以本次发行前总股本计算)
	【】元(按【】经审计的归属于母公司所有者权益与预计的募集资金净额之和除以本次发行后总股本计算)
发行市净率:	【】倍(按照发行后每股净资产计算)
发行方式:	采用网下向询价对象配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式,或中国证监会认可的其他方式
发行对象:	符合资格的询价对象和持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司人民币普通股(A股)证券账户的中国境内自然人、法人及其他机构(国家法律、行政法规、部门规章、规范性文件及公司需遵守的其他监管要求所禁止者除外)
承销方式:	余额包销
拟上市证券交易所:	深圳证券交易所
预计募集资金总额:	【】万元
预计扣除发行费用后的募集资金净额:	【】万元
发行费用概算:	总计为【】万元,其中:
	(1) 保荐及承销费用:【】
	(2) 审计验资及评估费用:【】
	(3) 律师费用:【】
	(4) 信息披露费用:【】
	(5) 发行手续费用:【】

二、与发行有关的机构和人员

(一) 发行人：博纳影业集团股份有限公司

法定代表人：于冬

住所：新疆乌鲁木齐经济技术开发区维泰南路1号维泰大厦16楼1609室

联系地址：北京市朝阳区悠唐国际A座18层

联系人：邹梦蕾

电话：010-5631 0700

传真：010-5631 0828

(二) 保荐机构、联席主承销商：华龙证券股份有限公司

法定代表人：李晓安

住所：甘肃省兰州市城关区东岗西路638号兰州财富中心21楼

联系地址：上海市浦东大道720号国际航运金融大厦11楼M座

保荐代表人：王新强、陈立浩

项目协办人：夏孜侯

项目经办人：陈寅秋、钟昊君、辛制高、屠荫奇

电话：021-5093 4085

传真：021-5093 4068

(三) 联席主承销商：中信证券股份有限公司

法定代表人：张佑君

住所：广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)北座

联系地址：北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦21层

项目经办人：王彬、屠正锋、刘方、杨捷、栾承昊、李晨、谢晓薇

电话：010-6083 8888

传真：010-6083 3123

(四) 律师事务所：北京市通商律师事务所

负责人：吴刚

住所：北京市朝阳区建国门外大街甲 12 号新华保险大厦 6 层

经办律师：吴刚、杨敏

电话：010-6569 3399

传真：010-6569 3838

(五) 审计机构/验资机构：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：顾仁荣

住所：北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层

经办注册会计师：邓登峰、刘剑华

电话：020-8559 1963

传真：020-8559 1963

(六) 资产评估机构：北京中企华资产评估有限责任公司

法定代表人：权忠光

住所：北京市东城区青龙胡同 35 号

经办注册资产评估师：郁宁、刘海生

电话：010-6588 1818

传真：010-6588 2651

(七) 申请上市证券交易所：深圳证券交易所

联系地址：深圳市福田区深南大道 2012 号

联系电话：0755-82083333

传真：0755-82083164

(八) 股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

联系地址：深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

联系电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

(九) 收款银行：中国民生银行股份有限公司北京金融街支行

开户名：华龙证券股份有限公司

银行账号：692978633

三、发行人与有关中介机构的股权关系和其他权益关系

发行人保荐机构华龙证券股份有限公司与发行人无关联关系。

发行人联席主承销商中信证券股份有限公司通过其控制下的关联方信石元影、金石智娱、中信证投、青岛金石合计持有发行人 13.28% 的股份。

除此之外，公司与本次发行的其他中介机构之间不存在直接或间接的股权关系和其他权益关系，各中介机构负责人、高级管理人员及经办人员未持有公司股份，与公司也不存在其他权益关系。

四、发行上市重要日期

刊登发行公告的日期	【】年【】月【】日
开始询价推介的日期	【】年【】月【】日
刊登定价公告的日期	【】年【】月【】日
申购日期和缴款日期	【】年【】月【】日
发行股票上市日期	【】年【】月【】日

第四节 风险因素

投资者在评价发行人此次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他资料以外，应特别注意下述各项风险。下述各项风险因素根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序，该排序并不表示风险因素依次发生。

一、产业政策风险

(一) 监管政策风险

根据 2004 年 11 月 10 日起施行的《电影企业经营资格准入暂行规定》(国家广播电影电视总局、中华人民共和国商务部令第 43 号) 相关规定，持有《摄制电影许可证》或《摄制电影片许可证(单片)》方可制作电影，设立电影发行单位必须持有《电影发行经营许可证》。2016 年 11 月 7 日，全国人大常委会发布了《中华人民共和国电影产业促进法》，正式取消了此前关于电影制片单位的审批以及《摄制电影片(单片)许可证》的审批。根据该法第 13 条规定，拟摄制电影的法人、其他组织可以直接向电影主管部门办理电影剧本梗概备案或剧本审查。

根据《电影管理条例》、《关于改革进口影片供片机制的暂行办法》(广影字[2003]第 418 号) 及《广电总局电影局关于中国电影股份有限公司从事有关电影进口业务的通知》的相关规定，我国进口影片管理坚持“一家进口、两家发行”的原则，即国家广电总局授权中国电影集团公司电影进出口分公司唯一承担境外影片的进口业务，接受广电总局电影局的政策指导和宏观调控，影片报广电总局电影审查委员会审查通过并引进后，由中国电影和华夏电影供片发行。

未来国家影视行业的监管政策可能在某些领域进一步放宽或者发生变化，届时整个行业将会面临更加强有力的竞争，如本公司不能够采取有效措施应对相关产业政策的变化，将对本公司的竞争优势及盈利能力构成负面影响。

(二) 作品内容审查风险

根据《电影管理条例》和《电影剧本(梗概)备案、电影片管理规定》，国

家实行电影剧本(梗概)备案和电影片审查制度,规定了电影中禁止载有的内容及电影技术质量应当符合国家标准。电影制片单位应当负责电影剧本投拍和送审影片的审查。电影制片单位对其准备投拍的电影剧本审查后,应当报电影审查机构备案;电影审查机构可以对报备案的电影剧本进行审查,发现有法律法规规定的禁止内容的,应当及时通知电影制片单位不得投拍。电影制片单位应当在电影片摄制完成后,报请电影审查机构审查;电影进口经营单位应当在办理电影片临时进口手续后,报请电影审查机构审查,未经审查通过的电影片不得发行、放映、进口、出口。

根据上述规定,如果公司筹拍的电影最终未获备案或完成摄制的电影、电视剧未最终审查通过,将会对公司的经营业绩造成负面影响。

二、市场风险

(一) 观众观影需求变化的风险

观众的观影需求除了受到可支配收入的影响以外,也与其他文化消费模式、文化消费产品对电影消费的替代相关。经济的进步、科技的发展、文化的繁荣,一方面不断为电影观众带来全新的观影感受、满足了观众的不同的观影需求;另一方面也促进了替代型文化消费模式与产品的发展。电视剧、动漫作品、综艺节目、网络直播、体育赛事等文化产品的发展,一定程度上可能挤占居民电影消费的支出与时间;互联网视频、家庭投影仪、3D 家庭音响设备、增强现实与虚拟现实普及与发展,亦可能对电影消费造成一定影响。

(二) 影视作品不被市场认可的风险

影视作品作为一种大众文化消费品,没有一般物质产品可量化的判断标准。消费者往往基于过往的主观经验来进行选择判断,并且其主观经验也会随社会文化环境的变化而变化。正因如此,影视作品在符合当下消费者喜好的同时,还必须不断创新,从而引领社会文化发展的潮流,吸引广大消费者。

影视作品的创作者对消费者的主观喜好和判断标准的认知也是一种主观判断,只有创作者取得与多数消费者一致的主观判断时,影视作品才能获得广大消费者喜爱,才能取得良好的票房或收视率,从而形成旺盛的市场需求。

本公司有着多年的影视作品投资和发行经验,但仍无法确保创作团队的主观判断与广大消费者主观判断能完全一致,因此,公司影视作品的市场需求仍具有一定的不可预见性,影视作品的投资回报存在一定的不确定性风险。

(三) 市场竞争加剧风险

在中国经济持续高速增长的宏观背景下,2003年以来,中国电影业在电影产量和票房收入等主要指标上均实现了数倍于GDP增幅的高速增长。

从影片产量的角度来看,2016年全年院线公映国产影片415部,较2015年增长约95部。虽然各影片上映日期的相互协调、错开安排避免了观众的观影冲突,形成了良好的“共赢”。但是,中国的电影市场能否继续容纳更多的电影产量仍然有待验证。如果更多的影片竞争相同的档期,将不可避免地出现上映日期难以协调、观影人群分流的竞争局面。

因此,尽管公司致力于参与优质影片,但仍然无法完全避免整个行业竞争加剧所可能产生的风险。

三、经营风险

(一) 生产计划无法按期执行的风险

本公司每年会根据影视市场的发展走向以及对下年度市场投资回报的预测,并结合最近两年公司影视投资回报情况,兼顾多种投资规模的电影项目,来制定下一年影视生产计划。对于具体的影视作品,其生产计划能否按期完成存在不确定性。

一个影视作品从规划题材到立项需要一个过程,一些规划题材可能无法获得满意的剧本初稿;一些被认可的剧本初稿可能无法及时找到合适的导演、主演等主创人员,或者剧本在定稿前需要各方人员的反复商讨,可能会重新进行前期开发或者对前期工作安排作出调整,则项目的生产计划将会被拖延。

另外,在拍摄、制作过程中,也存在着一些因素会影响到生产计划的正常执行,如外景拍摄的天气和环境条件、主创人员的身体状况和档期安排、剧组的管理能力等因素都可能会对影片的拍摄进度、质量及投资预算控制产生较大影响。

由于上述诸多外部不可控因素的影响,本公司可能不能按期完成生产计划,

将会对公司的经营业绩造成负面影响

(二) 制作成本不断上升的风险

近年来,剧本费用、导演及主演等主创人员的劳务报酬等电影相关制作费用不断提升。为了能够获得较好的票房收入,制片公司往往选择好的剧本并聘请知名度高的导演和演员。为了保证制作质量,还会加长制作周期,从而使得电影的制作成本投入进一步上升。另一方面,由于电影行业票房集中于少数大制作影片,导致众多电影公司增大单部影片投入,以期获得高额票房。因此,公司面临制作成本不断上升的风险。

(三) 侵权盗版的风险

侵权盗版现象在世界范围内普遍存在。随着 VCD/DVD 技术、网络传播技术的迅速发展,影视盗版作品价格低廉、购买方便,对部分消费者具有较强的吸引力,尤其是在国内版权保护意识较为薄弱的环境下侵权盗版现象较为严重。对于拥有知识产权的电影公司,盗版的存在使电影票房收入及播映权销售收入、影视音像版权收入和网络版权收入等方面均受到不利影响,甚至造成严重的经济损失。

近年来,我国政府有关部门致力于建立较为完善的知识产权保护体系,加大打击盗版的执法力度,有效遏制了侵权盗版的蔓延之势,在保护知识产权方面取得了明显的成效。但由于打击盗版侵权、规范市场秩序是一个长期的过程,本公司在一定时期内仍将面临盗版侵害的风险。

(四) 知识产权纠纷风险

公司电影作品的核心是知识产权。根据《中华人民共和国著作权法》第十五条规定,“电影作品和以类似摄制电影的方法创作的作品著作权由制片者享有,但编剧、导演、摄影、作词、作曲等作者享有署名权,并有权按照与制片者签订的合同获得报酬。电影作品和以类似摄制电影的方法创作的作品中的剧本、音乐等可以单独使用的作品的作者有权单独行使其著作权。”

因此,公司作为发起方参与的影片,无论是公司聘请的承制公司,还是向公司提供剧本素材的相关方以及聘用的主创人员,都与公司存在主张知识产权权利

的问题。此外，在影视作品的生产过程中不可避免地使用他人的创作成果，如使用他人的题材、剧本、音乐等，这类行为需要获得知识产权所有者的许可，否则将构成侵权。

如果发生上述纠纷、涉及法律诉讼，除可能直接影响公司经济利益外，还可能影响公司的行业形象，最终对公司业务开展带来不利影响。尽管报告期内公司未发生知识产权纠纷引起的赔偿，但公司无法确保未来不发生此类情形。

（五）公共安全风险

影院人流量较大，尤其是在节假日和主要档期观影人次众多，对于安全经营存在较高的要求，消防等部门也存在着较高的验收及日常检查要求。针对这种情况，公司一方面确保物业方具有完善的消防措施及指引，另一方面，在影院设计建设及日常运营中注意消防安全的相关措施，确保影院的安全经营。尽管如此，考虑到影院人流密集，若一旦发生消防安全等事故，将对公司的正常生产经营产生较大影响。

（六）房产租赁风险

随着我国 2002 年电影院线制改革和现代商业的蓬勃发展，影院投资主体普遍以房产租赁的方式发展和经营影院，而影院“嵌入商业地产”的经营模式已经成为城市影院建设的主流。相较于自有房产，房产租赁存在到期不能续租和潜在租赁瑕疵导致发行人无法继续租赁等风险。

在租赁到期不能续租方面，公司与相关物业出租方签订了使用期为 15 至 20 年的长期租赁合同，通常合同条款中会约定房产租赁到期后在同等条件下公司拥有优先续租权。上述措施可以从一定程度上降低影院建设场地租赁期满而无法续租的风险。但是，当部分物业到期后，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的变化，公司仍有可能面临续租成本增加甚至无法续租原有物业所造成的经营风险。

在租赁房产的权属证明方面，截至本招股书签署之日，发行人及其子公司承租的 4 处合计租赁面积为 9,490.04 平方米的房屋，出租方未提供该等房屋的权属证明文件及/或其有权出租该等房屋的证明文件，占发行人及其子公司租赁的主要办公、经营用房面积的 2.88%，相关租赁合同存在被认定为无效或者可撤销的

风险,如果第三方对租赁事宜提出异议,则可能影响发行人或其子公司继续承租使用该等房屋。

四、财务风险

(一) 税收优惠政策变化的风险

根据相关规定,对电影制片企业销售电影拷贝(含数字拷贝)、转让版权取得的收入,电影发行企业取得的电影发行收入,电影放映企业在农村的电影放映收入,自2014年1月1日至2018年12月31日免征增值税,本公司及其子公司该部分电影发行收入免征增值税。

根据财政部、海关总署、国家税务总局《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)、《国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》(国家税务总局公告2012年第12号)、国家发展与改革委员会《产业结构调整指导目录(2011年本)》等规定,本公司及子公司绵阳博纳影院管理有限公司和柳州博纳影院管理有限公司享受企业所得税的西部大开发优惠政策,本公司2016年度开始减按15%税率缴纳企业所得税,本公司子公司绵阳博纳影院管理有限公司和柳州博纳影院管理有限公司自2015年度开始减按15%税率缴纳企业所得税。

根据财政部、国家税务总局《关于新疆喀什霍尔果斯两个特殊经济开发区企业所得税优惠政策的通知》(财税[2011]112号),本公司子公司霍尔果斯博纳文化传媒有限公司自2016年1月1日至2020年12月31日免于缴纳企业所得税。若未来国家产业政策或税收政策发生变化,或公司不能持续获得相应资格,将导致公司不能继续享受上述优惠政策,公司将面临税收负担加重的风险。

(二) 政府补助下降的风险

2014年度、2015年度和2016年度和2017年1至3月,公司计入损益的政府补助分别为2,756.79万元、5,761.17万元、21,178.38万元和1,153.31万元,除2016年度政府补助中包括了天津市武清区的专项财政奖励13,573.57万元外,其他政府补助均为日常经营活动中获得的针对电影放映和影片投资的政府扶持资金。

如果未来国家产业政策和补助政策出现不可预测的不利变化,将对公司的利润规模产生一定的不利影响。

五、净资产收益率摊薄的风险

2014年度、2015年度和2016年度,公司以归属于公司普通股股东的净利润计算的加权平均净资产收益率分别为16.70%、13.06%和4.91%。本次发行拟募集资金到位以后,本公司的净资产规模将大幅度提高。由于本次募集资金投资项目的投资实施及产生效益需要一定的时间,预计在募集资金投资项目产生效益之前,公司的净利润增长速度会落后于净资产的增长速度,存在净资产收益率下降的风险。

六、募集资金投资项目实施的风险

根据募集资金投资计划,公司在未来几年将投资多部影片和多家影院。虽然公司在以往的经营中已经积累了一定的影视行业的经验,并对募集资金项目市场状况和市场前景进行了充分的分析,但项目具体实施时仍然可能面临影片拍摄延迟、影片不受市场欢迎、人才储备不能随业务增长而同步提升、新影院业绩低于预期等诸多不确定性因素,从而影响规模扩张预期的经济效益。

本次募集资金投资项目在实施过程中还可能会受到物业出租方无法按期交付物业、项目建设无法按时完成等不利因素的影响,而导致新影院的开设、业务经营无法达到预期要求,同时募投项目的实施会在较长一段时间内形成相关折旧和摊销的增加,这些因素均会影响本公司的经营业绩和财务状况。

本次募集资金项目实施后,将有助于公司完善产业链布局,同时增加经营和管理的难度,对公司的经营、管理能力提出更高的要求。若本公司的影片投资和发行能力以及运营影院的能力不能适应本次发行后业务迅速扩张的要求,将会引发相应的经营和管理风险。

第五节 发行人基本情况

一、基本情况

注册中文名称 : 博纳影业集团股份有限公司

注册英文名称 : Bona Film Group Co., Ltd.

注册资本 : 109,961.52 万元

法定代表人 : 于冬

成立日期 : 2003 年 8 月 1 日

经营范围 : 影视制作; 经营演出及经纪业务; 组织文化艺术交流活动; 技术咨询、技术转让、技术服务; 影视策划; 信息咨询(不含中介服务); 项目投资。(企业依法自主选择经营项目, 开展经营活动; 依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动, 不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

住 所 : 新疆乌鲁木齐经济技术开发区维泰南路 1 号维泰大厦 16 楼 1609 室

邮政编码 : 830057

联系电话 : 010-5631 0700

传真号码 : 010-5631 0828

互联网网址 : <http://ch.bonafilm.cn>

电子信箱 : ir@bonafilm.cn

二、发行人的改制重组情况

(一) 设立方式

2017年3月29日，于冬、西藏和合、东阳阿里、信石元影、宁波赛富、林芝腾讯等30名股东签署《关于设立博纳影业集团股份有限公司之发起人协议》，博纳有限以截至2016年12月31日经审计的账面净资产人民币7,549,200,994.02元为基础，按照7.32:1的比例，折为股份公司股本，每股面值人民币1.00元，共计1,030,889,238股，净资产余额部分计入股份公司资本公积。公司名称变更为“博纳影业集团股份有限公司”。

2017年3月29日，新疆维吾尔自治区工商局经济技术开发区分局向公司核发了统一社会信用代码为91110000754189436Y的《营业执照》。

(二) 发起人

公司发起人的具体情况参见本节之“八、实际控制人及股东的基本情况”。公司整体变更设立时，各发起人持股情况如下：

单位：万股

序号	发起人名称	持股数量	持股比例
1	于冬	28,154.16	27.31%
2	西藏和合投资管理合伙企业（有限合伙）	9,418.77	9.13%
3	浙江东阳阿里巴巴影业有限公司	8,492.81	8.24%
4	信石元影（深圳）投资中心（有限合伙）	6,071.50	5.89%
5	宁波兴证赛富股权投资合伙企业（有限合伙）	5,336.58	5.18%
6	林芝腾讯科技有限公司	5,326.43	5.17%
7	中信证券投资有限公司	5,154.45	5.00%
8	浙江中泰创信投资管理有限公司	4,516.28	4.38%
9	珠海聚沣股权投资合伙企业（有限合伙）	4,123.56	4.00%
10	青岛海尔股权投资基金企业（有限合伙）	3,875.92	3.76%
11	上海喆巍投资中心（有限合伙）	3,734.56	3.62%
12	西藏祥川投资管理合伙企业（有限合伙）	2,577.22	2.50%
13	霍尔果斯名仕中控股股权投资合伙企业（有限合伙）	2,360.94	2.29%
14	天津博新企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	2,274.91	2.21%
15	青岛金石暴风投资咨询有限公司	1,658.90	1.61%

序号	发起人名称	持股数量	持股比例
16	无锡茂业置业有限公司	1,287.21	1.25%
17	天津盛鼎企业管理咨询有限公司	1,175.93	1.14%
18	北京创海美联商贸有限公司	1,123.67	1.09%
19	新华联控股有限公司	1,030.89	1.00%
20	深圳市招银肆号股权投资合伙企业(有限合伙)	1,011.65	0.98%
21	沈阳茂业置业有限公司	845.67	0.82%
22	上海确智投资管理合伙企业(有限合伙)	687.26	0.67%
23	上海钜的投资管理合伙企业(有限合伙)	687.26	0.67%
24	亚东信臻投资管理有限公司	660.83	0.64%
25	共青城瑞通投资管理合伙企业(有限合伙)	549.81	0.53%
26	金石智娱股权投资(杭州)合伙企业(有限合伙)	343.63	0.33%
27	西藏德展金投有限公司	343.63	0.33%
28	和创胜景(北京)投资有限公司	142.19	0.14%
29	北京博纳影视基地投资管理有限公司	103.09	0.10%
30	深圳市招银共赢股权投资合伙企业(有限合伙)	19.24	0.02%
	合计	103,088.92	100.00%

(三) 发行人设立前后主要发起人拥有的资产和从事的业务

公司改制设立前，主要发起人于冬除拥有本公司股权外，其他控制的主要企业名称、持股比例和从事的主要业务参见“第五节 发行人基本情况”之“八、实际控制人及股东的基本情况”之“(五) 控股股东和实际控制人控制的其他企业”。

公司改制设立前后，于冬拥有的主要资产和从事的主要业务未发生变化。

(四) 发行人设立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

公司由博纳有限整体变更设立，全部承继了博纳有限的整体资产及业务，公司的核心业务为电影业务和影院业务。本公司改制前主体博纳有限的核心业务相关的经营性资产及其相关负债全部进入股份公司，公司设立以来实际从事的主要业务及经营模式均未发生变化。

(五) 改制前后发行人的业务流程

公司系整体变更设立的股份公司，改制前后公司业务流程未发生变化。公司

的业务流程参见“第六节、业务与技术”之“四、公司主营业务情况”相关内容。

(六) 发行人改制设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

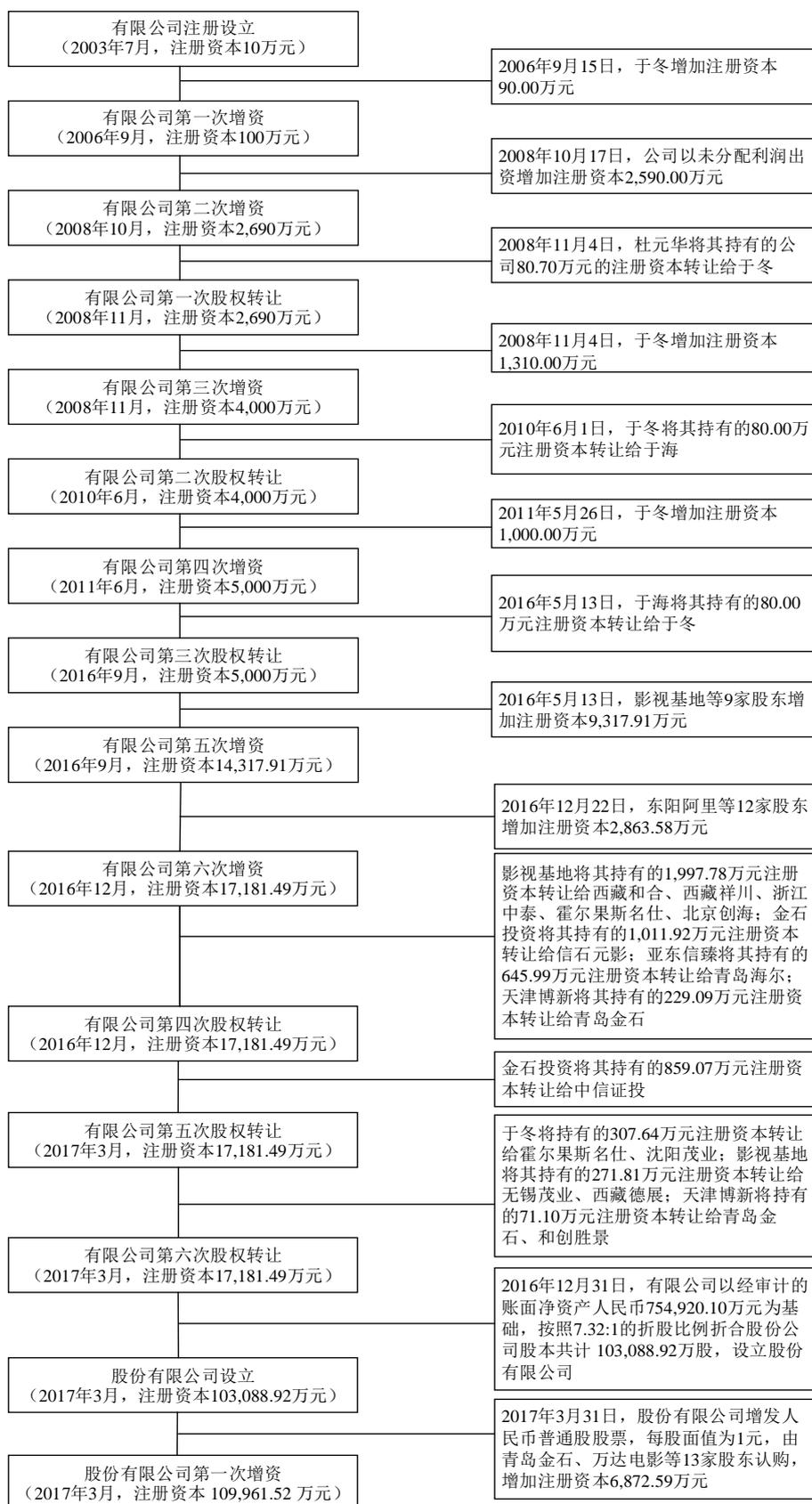
本公司整体变更设立以来，独立从事生产经营活动，不存在依赖主要发起人的情形，除本招股说明书已经披露的关联关系和关联交易以外，在生产经营方面与主要发起人不存在其他的关联关系。上述关联关系及关联交易情况参见“第七节 同业竞争与关联关系”之“三、关联方和关联交易”。

(七) 发行人出资资产的产权变更手续办理情况

本公司系博纳有限整体变更设立，博纳有限的资产、负债均由本公司承继。截至本招股说明书签署日，除商标尚在变更注册权人外，其他各项资产的产权变更手续已办理完毕，公司对上述资产拥有合法所有权或使用权，不存在权属纠纷。

三、发行人的股本形成及变化情况

本公司自设立以来的股本形成及变化过程概况如下图所示：



(一) 2003年7月, 有限公司设立

2003年7月30日, 于冬与其母亲杜元华共同出资设立博纳有限, 注册资本为10万元。其中于冬以货币出资7万元, 占注册资本的70%; 杜元华以货币出资3万元, 占注册资本的30%。

2003年7月25日, 北京天正华会计师事务所出具《验资报告》((2003)正华验字第042号), 验证截至2003年7月25日, 公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计10万元, 全部为货币出资。

2003年8月1日, 北京市工商行政管理局向博纳有限颁发《企业法人营业执照》(注册号为1101052588488), 核准博纳有限的设立。公司设立时股权结构如下表所示:

单位: 万元

序号	股东名称	注册资本	出资比例
1	于冬	7.00	70.00%
2	杜元华	3.00	30.00%
合计		10.00	100.00%

(二) 2006年9月, 增加注册资本至100万元

2006年9月15日, 博纳有限股东会作出决议, 同意增加公司注册资本90万元, 增资部分由于冬以货币出资90万元。同日, 于冬和杜元华签署根据上述变更制定的《章程修正案》。

2006年9月15日, 北京润鹏翼能会计师事务所出具《验资报告》(京(润)验字[2006]9-12615号), 验证截至2006年9月15日, 博纳有限已收到于冬缴纳的新增注册资本90万元, 全部为货币出资。变更后的累计注册资本100万元, 实收资本100万元。

2006年9月18日, 北京市工商行政管理局朝阳分局向博纳有限换发《企业法人营业执照》(注册号为1101052588488), 核准本次变更。本次增资完成后, 公司股权结构如下表所示:

单位：万元

序号	股东名称	注册资本	出资比例
1	于冬	97.00	97.00%
2	杜元华	3.00	3.00%
	合计	100.00	100.00%

(三) 2008年10月，增加注册资本至2,690万元

2008年10月17日，博纳有限第一届第二次股东会作出决议，同意公司以未分配利润出资增加注册资本2,590万元，其中于冬增加出资2,512.30万元，杜元华增加出资77.70万元。增加注册资本后，公司的注册资本变更为2,690万元。

2008年10月19日，北京中永昭阳会计师事务所出具《验资报告》(中永昭阳验字(2008)第153号)，验证截至2008年10月19日，公司已将税后未分配利润2,590万元转增资本。变更后的累计注册资本2,690万元，实收资本2,690万元。

2008年10月21日，北京市工商行政管理局朝阳分局向公司换发《企业法人营业执照》(注册号为110105005884880)核准本次变更。本次增资完成后，公司股权结构如下表所示：

单位：万元

序号	股东名称	注册资本	出资比例
1	于冬	2,609.30	97.00%
2	杜元华	80.70	3.00%
	合计	2,690.00	100.00%

(四) 2008年11月，股权转让，增加注册资本至4,000万元

2008年11月4日，博纳有限第一届第三次股东会作出决议，同意杜元华将其持有的公司80.70万元的注册资本作价80.70万元转让给于冬。同日，杜元华与于冬签署了《出资转让协议》。

2008年11月4日，博纳有限第二届第一次股东会作出决议，同意增加公司注册资本1,310万元，增资部分由于冬以货币出资1,310万元。2008年11月10日，公司法定代表人于冬签署根据上述变更修改的《公司章程》。

2008年11月10日，北京中永昭阳会计师事务所出具《验资报告》(中永昭

阳验字(2008)第170号),验证截至2008年11月10日,公司已收到于冬缴纳的新增注册资本1,310万元,全部为货币出资。变更后的累计注册资本4,000万元,实收资本4,000万元。

2008年11月11日,北京市工商行政管理局向公司换发《企业法人营业执照》(注册号为110105005884880),核准公司类型变更为“有限责任公司(自然人独资)”。本次变更后,公司股权结构如下表所示:

单位:万元

序号	股东名称	注册资本	出资比例
1	于冬	4,000.00	100.00%
	合计	4,000.00	100.00%

(五) 2010年6月,股权转让

2010年6月1日,博纳有限第二届第二次股东会作出决议,同意于冬将其持有的80万元的注册资本作价80万元转让给其胞兄于海。同日,于冬与于海签署了《出资转让协议》。

2010年6月1日,博纳有限第三届第一次股东会作出决定,同意新的股权结构设置为股东于冬出资3,920万元、股东于海出资80万元。同日,公司法定代表人于冬签署根据上述变更修改的《公司章程》。

2010年6月24日,北京市工商行政管理局东城分局向公司换发《企业法人营业执照》(注册号为110105005884880),核准公司类型变更为“有限责任公司(自然人投资或控股)”。本次股权转让完成后,公司股权结构如下表所示:

单位:万元

序号	股东名称	注册资本	出资比例
1	于冬	3,920.00	98.00%
2	于海	80.00	2.00%
	合计	4,000.00	100.00%

(六) 2011年6月,增加注册资本至5,000万元

2011年5月26日,博纳有限第三届第二次股东会作出决议,同意增加公司注册资本1,000万元,增资部分由于冬以货币出资1,000万元。

2011年5月26日,北京润鹏翼能会计师事务所出具《验资报告》(京润(验)字[2011]-211590号),验证截至2011年5月26日,公司已收到于冬缴纳的新增注册资本1,000万元,全部为货币出资。变更后的累计注册资本5,000万元,实收资本5,000万元。

2011年6月17日,北京市工商行政管理局东城分局向公司换发《企业法人营业执照》(注册号为110105005884880)核准本次变更。本次增资完成后,公司股权结构如下表所示:

单位:万元

序号	股东名称	注册资本	出资比例
1	于冬	4,920.00	98.40%
2	于海	80.00	1.60%
	合计	5,000.00	100.00%

(七) 2016年9月,股权转让,增加注册资本至14,317.91万元

2016年5月13日,博纳有限股东会作出决议,同意于海将其持有的80万元的注册资本作价80万元转让给于冬;同意增加公司注册资本人民币9,317.91万元,其中人民币2,286.77万元由影视基地认购,人民币1,870.99万元由金石投资认购,人民币1,186.38万元由东阳阿里认购,人民币889.43万元由宁波赛富认购,人民币830.47万元由林芝腾讯认购,人民币756.12万元由亚东信臻认购,人民币679.33万元由天津博新认购,人民币622.43万元由上海喆巍认购,人民币195.99万元由天津盛鼎认购。同日,于海与于冬签署了《出资转让协议》。公司法定代表人于冬签署根据上述变更修改后的《公司章程》。

2016年9月7日,北京市工商行政管理局向博纳有限换发《营业执照》(统一社会信用代码为91110000754189436Y),核准公司类型变更为“其他有限责任公司”。

2017年1月15日,瑞华会计师事务所出具《验资报告》(瑞华验字[2017]44040003号),验证截至2016年12月29日,博纳有限已收到影视基地、金石投资、东阳阿里、宁波赛富、林芝腾讯、亚东信臻、天津博新、上海喆巍、天津盛鼎缴纳的新增注册资本9,317.91万元。各股东以货币出资486,093.16万元,其中新增注册资本9,317.91万元,余额476,775.25万元转入资本公积。变更后的

累计注册资本 14,317.91 万元，实收资本 14,317.91 元。

本次变更后，公司股权结构如下表所示：

单位：万元

序号	股东名称	注册资本	出资比例
1	于冬	5,000.00	34.92%
2	北京博纳影视基地投资管理有限公司	2,286.77	15.97%
3	金石投资有限公司	1,870.99	13.07%
4	浙江东阳阿里巴巴影业有限公司	1,186.38	8.29%
5	宁波兴证赛富股权投资合伙企业（有限合伙）	889.43	6.21%
6	林芝腾讯科技有限公司	830.47	5.80%
7	亚东信臻投资管理有限公司	756.12	5.28%
8	天津博新企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	679.33	4.74%
9	上海喆巍投资中心（有限合伙）	622.43	4.35%
10	天津盛鼎企业管理咨询有限公司	195.99	1.37%
	合计	14,317.91	100.00%

（八）2016 年 12 月，增加注册资本至 17,181.49 万元

2016 年 12 月 22 日，博纳有限股东会作出决议，同意增加公司注册资本 2,863.58 万元。其中人民币 229.09 万元由东阳阿里认购，人民币 57.27 万元由林芝腾讯认购，人民币 824.71 万元由西藏和合认购，人民币 687.26 万元由珠海聚沣认购，人民币 343.63 万元由浙江中泰认购，人民币 171.81 万元由新华联控股认购，人民币 168.61 万元由招银肆号认购，人民币 114.54 万元由上海确智认购，人民币 114.54 万元由上海钜的认购，人民币 91.63 万元由共青城瑞通认购，人民币 57.27 万元由金石智娱认购，人民币 3.21 万元由招银共赢认购。

2017 年 1 月 20 日，瑞华会计师事务所出具《验资报告》（瑞华验字[2017]44040004 号），验证截至 2016 年 12 月 29 日，博纳有限已收到东阳阿里、林芝腾讯、西藏和合、珠海聚沣、浙江中泰、新华联控股、招银肆号、上海确智、上海钜的、共青城瑞通、金石智娱、招银共赢缴纳的新增注册资本 2,863.58 万元。各股东以货币出资 250,000 万元，其中新增注册资本 2,863.58 万元，余额 247,136.42 万元转入资本公积。变更后的累计注册资本 17,181.49 万元，实收资本 17,181.49 万元。

2016年12月26日,新疆维吾尔自治区工商局经济技术开发区分局向博纳有限换发《营业执照》(统一社会信用代码为91110000754189436Y)核准本次变更。本次增资后,公司股权结构如下表所示:

单位:万元

序号	股东名称	注册资本	出资比例
1	于冬	5,000.00	29.10%
2	北京博纳影视基地投资管理有限公司	2,286.77	13.31%
3	金石投资有限公司	1,870.99	10.89%
4	浙江东阳阿里巴巴影业有限公司	1,415.47	8.24%
5	宁波兴证赛富股权投资合伙企业(有限合伙)	889.43	5.18%
6	林芝腾讯科技有限公司	887.74	5.17%
7	西藏和合投资管理合伙企业(有限合伙)	824.71	4.80%
8	亚东信臻投资管理有限公司	756.12	4.40%
9	珠海聚沣股权投资合伙企业(有限合伙)	687.26	4.00%
10	天津博新企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	679.33	3.95%
11	上海喆巍投资中心(有限合伙)	622.43	3.62%
12	浙江中泰创信投资管理有限公司	343.63	2.00%
13	天津盛鼎企业管理咨询有限公司	195.99	1.14%
14	新华联控股有限公司	171.81	1.00%
15	深圳市招银肆号股权投资合伙企业(有限合伙)	168.61	0.98%
16	上海确智投资管理合伙企业(有限合伙)	114.54	0.67%
17	上海钜的投资管理合伙企业(有限合伙)	114.54	0.67%
18	共青城瑞通投资管理合伙企业(有限合伙)	91.63	0.53%
19	金石智娱股权投资(杭州)合伙企业(有限合伙)	57.27	0.33%
20	深圳市招银共赢股权投资合伙企业(有限合伙)	3.21	0.02%
合计		17,181.49	100.00%

(九) 2016年12月,股权转让

2016年12月27日,博纳有限股东会作出决议,同意公司现有股东向若干主体转让公司股权。其中影视基地将其持有的公司注册资本745.08万元,作价41,664.62万元转让给西藏和合,将其持有的公司注册资本429.54万元,作价27,000万元转让给西藏祥川,将其持有的公司注册资本409.08万元,作价30,000万元转让给浙江中泰,将其持有的公司注册资本226.80万元,作价19,800万元

转让给霍尔果斯名仕，将其持有的公司注册资本 187.28 万元，作价 16,375 万元转让给北京创海；金石投资将其持有的公司注册资本 1,011.92 万元，作价 88,343.59 万元转让给信石元影；亚东信臻将其持有的公司注册资本 645.99 万元，作价 58,652.53 万元转让给青岛海尔；天津博新将其持有的公司注册资本 229.09 万元，作价 18,000 万元转让给青岛金石。影视基地与西藏和合、西藏祥川、浙江中泰、霍尔果斯名仕、北京创海，金石投资与信石元影，亚东信臻与青岛海尔，天津博新与青岛金石分别签署了《股权转让协议》。

2016 年 12 月 30 日，博纳有限就本次股权转让依法在新疆维吾尔自治区工商局经济技术开发区分局办理了工商变更登记。本次股权转让后，公司股权结构如下表所示：

单位：万元

序号	股东名称	注册资本	出资比例
1	于冬	5,000.00	29.10%
2	西藏和合投资管理合伙企业（有限合伙）	1,569.80	9.14%
3	浙江东阳阿里巴巴影业有限公司	1,415.47	8.24%
4	信石元影（深圳）投资中心（有限合伙）	1,011.92	5.89%
5	宁波兴证赛富股权投资合伙企业（有限合伙）	889.43	5.18%
6	林芝腾讯科技有限公司	887.74	5.17%
7	金石投资有限公司	859.07	5.00%
8	浙江中泰创信投资管理有限公司	752.71	4.38%
9	珠海聚沣股权投资合伙企业（有限合伙）	687.26	4.00%
10	青岛海尔股权投资基金企业（有限合伙）	645.99	3.76%
11	上海喆巍投资中心（有限合伙）	622.43	3.62%
12	天津博新企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	450.25	2.62%
13	西藏祥川投资管理合伙企业（有限合伙）	429.54	2.50%
14	北京博纳影视基地投资管理有限公司	288.99	1.68%
15	青岛金石暴风投资咨询有限公司	229.09	1.33%
16	霍尔果斯名仕中控股股权投资合伙企业（有限合伙）	226.80	1.32%
17	天津盛鼎企业管理咨询有限公司	195.99	1.14%
18	北京创海美联商贸有限公司	187.28	1.09%
19	新华联控有限公司	171.81	1.00%
20	深圳市招银肆号股权投资合伙企业（有限合伙）	168.61	0.98%

序号	股东名称	注册资本	出资比例
21	上海确智投资管理合伙企业(有限合伙)	114.54	0.67%
22	上海钜的投资管理合伙企业(有限合伙)	114.54	0.67%
23	亚东信臻投资管理有限公司	110.14	0.64%
24	共青城瑞通投资管理合伙企业(有限合伙)	91.63	0.53%
25	金石智娱股权投资(杭州)合伙企业(有限合伙)	57.27	0.33%
26	深圳市招银共赢股权投资合伙企业(有限合伙)	3.21	0.02%
合计		17,181.49	100.00%

(十) 2017年3月, 股权转让

2017年3月8日, 博纳有限股东会作出决议, 同意公司股东金石投资向中信证投转让公司股权。3月8日, 金石投资与中信证投签署了《股权转让协议》, 金石投资将其持有的注册资本859.07万元, 作价48,484.55万元转让给中信证投。

2017年3月9日, 博纳有限就本次股权转让依法在新疆维吾尔自治区工商局经济技术开发区分局办理了工商变更登记。本次股权转让后, 公司股权结构如下表所示:

单位: 万元

序号	股东名称	注册资本	出资比例
1	于冬	5,000.00	29.10%
2	西藏和合投资管理合伙企业(有限合伙)	1,569.80	9.14%
3	浙江东阳阿里巴巴影业有限公司	1,415.47	8.24%
4	信石元影(深圳)投资中心(有限合伙)	1,011.92	5.89%
5	宁波兴证赛富股权投资合伙企业(有限合伙)	889.43	5.18%
6	林芝腾讯科技有限公司	887.74	5.17%
7	中信证券投资有限公司	859.07	5.00%
8	浙江中泰创信投资管理有限公司	752.71	4.38%
9	珠海聚沣股权投资合伙企业(有限合伙)	687.26	4.00%
10	青岛海尔股权投资基金企业(有限合伙)	645.99	3.76%
11	上海喆巍投资中心(有限合伙)	622.43	3.62%
12	天津博新企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	450.25	2.62%
13	西藏祥川投资管理合伙企业(有限合伙)	429.54	2.50%
14	北京博纳影视基地投资管理有限公司	288.99	1.68%

序号	股东名称	注册资本	出资比例
15	青岛金石暴风投资咨询有限公司	229.09	1.33%
16	霍尔果斯名仕中控股股权投资合伙企业(有限合伙)	226.80	1.32%
17	天津盛鼎企业管理咨询有限公司	195.99	1.14%
18	北京创海美联商贸有限公司	187.28	1.09%
19	新华联控有限公司	171.81	1.00%
20	深圳市招银肆号股权投资合伙企业(有限合伙)	168.61	0.98%
21	上海确智投资管理合伙企业(有限合伙)	114.54	0.67%
22	上海钜的投资管理合伙企业(有限合伙)	114.54	0.67%
23	亚东信臻投资管理有限公司	110.14	0.64%
24	共青城瑞通投资管理合伙企业(有限合伙)	91.63	0.53%
25	金石智娱股权投资(杭州)合伙企业(有限合伙)	57.27	0.33%
26	深圳市招银共赢股权投资合伙企业(有限合伙)	3.21	0.02%
合计		17,181.49	100.00%

(十一) 2017年3月, 第二次股权转让

2017年3月29日, 博纳有限股东会作出决议, 同意公司现有股东向若干主体转让公司股权。其中于冬将其持有的注册资本166.69万元作价14,553.01万元转让给霍尔果斯名仕, 将其持有的注册资本140.94万元作价11,894.77万元转让给沈阳茂业; 影视基地将其持有的注册资本214.53万元作价18,105.23万元转让给无锡茂业, 将其持有的注册资本57.27万元作价5,000万元转让给西藏德展; 天津博新将其持有的注册资本47.40万元作价4,000万元转让给青岛金石, 将其持有的注册资本23.70万元作价2,000万元转让给和创胜景。影视基地与西藏德展, 于冬与霍尔果斯名仕和沈阳茂业, 影视基地与无锡茂业, 天津博新与青岛金石和和创胜景分别签署了《股权转让协议》。

2017年3月29日, 博纳有限就本次股权转让依法在新疆维吾尔自治区工商局经济技术开发区分局办理了工商变更登记。本次股权转让后, 股权结构如下表所示:

单位: 万元

序号	股东名称	注册资本	出资比例
1	于冬	4,692.36	27.31%

序号	股东名称	注册资本	出资比例
2	西藏和合投资管理合伙企业（有限合伙）	1,569.80	9.13%
3	浙江东阳阿里巴巴影业公司	1,415.47	8.24%
4	信石元影（深圳）投资中心（有限合伙）	1,011.92	5.89%
5	宁波兴证赛富股权投资合伙企业（有限合伙）	889.43	5.18%
6	林芝腾讯科技有限公司	887.74	5.17%
7	中信证券投资有限公司	859.07	5.00%
8	浙江中泰创信投资管理有限公司	752.71	4.38%
9	珠海聚沣股权投资合伙企业（有限合伙）	687.26	4.00%
10	青岛海尔股权投资基金企业（有限合伙）	645.99	3.76%
11	上海喆巍投资中心（有限合伙）	622.43	3.62%
12	西藏祥川投资管理合伙企业（有限合伙）	429.54	2.50%
13	霍尔果斯名仕中控股股权投资合伙企业（有限合伙）	393.49	2.29%
14	天津博新企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	379.15	2.21%
15	青岛金石暴风投资咨询有限公司	276.48	1.61%
16	无锡茂业置业有限公司	214.53	1.25%
17	天津盛鼎企业管理咨询有限公司	195.99	1.14%
18	北京创海美联商贸有限公司	187.28	1.09%
19	新华联控股有限公司	171.81	1.00%
20	深圳市招银肆号股权投资合伙企业（有限合伙）	168.61	0.98%
21	沈阳茂业置业有限公司	140.94	0.82%
22	上海确智投资管理合伙企业（有限合伙）	114.54	0.67%
23	上海钜的投资管理合伙企业（有限合伙）	114.54	0.67%
24	亚东信臻投资管理有限公司	110.14	0.64%
25	共青城瑞通投资管理合伙企业（有限合伙）	91.63	0.53%
26	金石智娱股权投资（杭州）合伙企业（有限合伙）	57.27	0.33%
27	西藏德展金投有限公司	57.27	0.33%
28	和创胜景（北京）投资有限公司	23.70	0.14%
29	北京博纳影视基地投资管理有限公司	17.18	0.10%
30	深圳市招银共赢股权投资合伙企业（有限合伙）	3.21	0.02%
合计		17,181.49	100.00%

(十二) 2017年3月，整体变更设立股份有限公司

2017年3月29日，博纳有限原股东共同签署《关于设立博纳影业集团股份有限公司之发起人协议》，各发起人确认博纳有限审计基准日为2016年12月31日，根据瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》，以博纳有限经审计的账面净资产人民币7,549,200,994.02元为基础，按照7.32:1的折股比例折合股份公司股本，折合股份公司股本共计1,030,889,238股，其余6,518,311,756.02元计入资本公积。

2017年3月29日，经瑞华会计师事务所出具《验资报告》（瑞华验字[2017]44040005号），验证截至2017年3月29日，博纳影业集团股份有限公司（筹）之全体发起人已按《发起人协议》、《公司章程》之规定，将博纳有限的净资产7,549,200,994.02元中的1,030,889,238.00元折合为公司的股本，股份总额为1,030,889,238股，每股面值1元，缴纳注册资本1,030,889,238.00元，余额6,518,311,756.02元作为“资本公积”。截至2017年3月29日止，累计注册资本1,030,889,238.00元，股本1,030,889,238.00元。

2017年3月29日，新疆维吾尔自治区工商局经济技术开发区分局就本次整体变更向博纳影业换发《营业执照》（统一社会信用代码为91110000754189436Y），核准本次变更。

博纳影业由30位发起人共同发起设立，具体情况如下：

单位：万股

序号	发起人	持股数	持股比例
1	于冬	28,154.16	27.31%
2	西藏和合投资管理合伙企业（有限合伙）	9,418.77	9.13%
3	浙江东阳阿里巴巴影业有限公司	8,492.81	8.24%
4	信石元影（深圳）投资中心（有限合伙）	6,071.50	5.89%
5	宁波兴证赛富股权投资合伙企业（有限合伙）	5,336.58	5.18%
6	林芝腾讯科技有限公司	5,326.43	5.17%
7	中信证券投资有限公司	5,154.45	5.00%
8	浙江中泰创信投资管理有限公司	4,516.28	4.38%
9	珠海聚沣股权投资合伙企业（有限合伙）	4,123.56	4.00%
10	青岛海尔股权投资基金企业（有限合伙）	3,875.92	3.76%

序号	发起人	持股数	持股比例
11	上海喆巍投资中心(有限合伙)	3,734.56	3.62%
12	西藏祥川投资管理合伙企业(有限合伙)	2,577.22	2.50%
13	霍尔果斯名仕中控股股权投资合伙企业(有限合伙)	2,360.94	2.29%
14	天津博新企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	2,274.91	2.21%
15	青岛金石暴风投资咨询有限公司	1,658.90	1.61%
16	无锡茂业置业有限公司	1,287.21	1.25%
17	天津盛鼎企业管理咨询有限公司	1,175.93	1.14%
18	北京创海美联商贸有限公司	1,123.67	1.09%
19	新华联控股有限公司	1,030.89	1.00%
20	深圳市招银肆号股权投资合伙企业(有限合伙)	1,011.65	0.98%
21	沈阳茂业置业有限公司	845.67	0.82%
22	上海确智投资管理合伙企业(有限合伙)	687.26	0.67%
23	上海钜的投资管理合伙企业(有限合伙)	687.26	0.67%
24	亚东信臻投资管理有限公司	660.83	0.64%
25	共青城瑞通投资管理合伙企业(有限合伙)	549.81	0.53%
26	金石智娱股权投资(杭州)合伙企业(有限合伙)	343.63	0.33%
27	西藏德展金投资有限公司	343.63	0.33%
28	和创胜景(北京)投资有限公司	142.19	0.14%
29	北京博纳影视基地投资管理有限公司	103.09	0.10%
30	深圳市招银共赢股权投资合伙企业(有限合伙)	19.24	0.02%
合计		103,088.92	100.00%

(十三) 2017年3月,增加注册资本至109,961.52万元

2017年3月31日,博纳影业第二次临时股东大会作出决议,同意增发股票的种类为人民币普通股股票,每股面值为1元;增发后,公司注册资本变更为109,961.52万元,增发对象就本次增发所缴纳的溢价金额计入公司资本公积。同日,全体股东签署根据上述变更制定的《章程修正案》。

增发股份由青岛金石认购1,374.52万股,万达电影认购2,061.78万股,黄建新认购68.73万股,韩寒认购68.73万股,张涵予认购343.63万股,黄晓明认购343.63万股,毛俊杰认购34.36万股,大同信宇认购755.99万股,章子怡认购206.18万股,天津桥斌认购1,099.62万股,刀郎庄园认购68.73万股,陈宝国认购137.45万股,首业君阳认购309.27万股。

2017年4月21日,经瑞华会计师事务所出具《验资报告》(瑞华验字[2017]44040007号),验证截至2017年3月31日,博纳影业已收到全体股东缴纳的新增注册资本(股本)合计6,872.59万元,全部为货币出资。变更后的累计注册资本为109,961.52万元,股本为109,961.52万元。

2017年3月31日,新疆维吾尔自治区工商局经济技术开发区分局向博纳影业换发《营业执照》(统一社会信用代码为91110000754189436Y),核准本次变更。本次增发后,公司股权结构如下表所示:

单位:万股

序号	股东名称/姓名	持股数	持股比例
1	于冬	28,154.16	25.60%
2	西藏和合投资管理合伙企业(有限合伙)	9,418.77	8.57%
3	浙江东阳阿里巴巴影业有限公司	8,492.81	7.72%
4	信石元影(深圳)投资中心(有限合伙)	6,071.50	5.52%
5	宁波兴证赛富股权投资合伙企业(有限合伙)	5,336.58	4.85%
6	林芝腾讯科技有限公司	5,326.43	4.84%
7	中信证券投资有限公司	5,154.45	4.69%
8	浙江中泰创信投资管理有限公司	4,516.28	4.11%
9	珠海聚沅股权投资合伙企业(有限合伙)	4,123.56	3.75%
10	青岛海尔股权投资基金企业(有限合伙)	3,875.92	3.52%
11	上海喆巍投资中心(有限合伙)	3,734.56	3.40%
12	青岛金石暴风投资咨询有限公司	3,033.42	2.76%
13	西藏祥川投资管理合伙企业(有限合伙)	2,577.22	2.34%
14	霍尔果斯名仕中控股权投资合伙企业(有限合伙)	2,360.94	2.15%
15	天津博新企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	2,274.91	2.07%
16	万达电影股份有限公司	2,061.78	1.88%
17	无锡茂业置业有限公司	1,287.21	1.17%
18	天津盛鼎企业管理咨询有限公司	1,175.93	1.07%
19	北京创海美联商贸有限公司	1,123.67	1.02%
20	天津桥斌企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	1,099.62	1.00%
21	新华联控股有限公司	1,030.89	0.94%
22	深圳市招银肆号股权投资合伙企业(有限合伙)	1,011.65	0.92%
23	沈阳茂业置业有限公司	845.67	0.77%

序号	股东名称/姓名	持股数	持股比例
24	大同市信宇投资有限责任公司	755.99	0.69%
25	上海确智投资管理合伙企业(有限合伙)	687.26	0.63%
26	上海钜的投资管理合伙企业(有限合伙)	687.26	0.63%
27	亚东信臻投资管理有限公司	660.83	0.60%
28	共青城瑞通投资管理合伙企业(有限合伙)	549.81	0.50%
29	张涵予	343.63	0.31%
30	黄晓明	343.63	0.31%
31	金石智娱股权投资(杭州)合伙企业(有限合伙)	343.63	0.31%
32	西藏德展金投有限公司	343.63	0.31%
33	北京首业君阳投资中心(有限合伙)	309.27	0.28%
34	章子怡	206.18	0.19%
35	和创胜景(北京)投资有限公司	142.19	0.13%
36	陈宝国	137.45	0.13%
37	北京博纳影视基地投资管理有限公司	103.09	0.09%
38	黄建新	68.73	0.06%
39	韩寒	68.73	0.06%
40	麦盖提刀郎庄园新农业股份有限公司	68.73	0.06%
41	毛俊杰	34.36	0.03%
42	深圳市招银共赢股权投资合伙企业(有限合伙)	19.24	0.02%
	合计	109,961.52	100.00%

四、境外上市架构的建立及拆除情况

(一) 概述

1、红筹 VIE 架构搭建及上市前境外融资

BFG 为发行人所在集团的原境外上市主体。BFG 原通过其境外全资子公司 BIFG 在境内持有全资子公司博纳新天地，并通过博纳新天地与发行人及其子公司签署一系列 VIE 控制协议，从而将发行人所在集团资产纳入 BFG 的合并财务报表范围。

BFG 于 2010 年 7 月 8 日注册在开曼群岛，系发行人实际控制人于冬通过其全资境外子公司 Skillgreat 设立的特殊目的公司。在 BFG 设立之前，发行人所在集团的原境外融资主体为 BIFG，系一家设立于 2006 年 12 月 13 日的英属维尔京

群岛公司。于冬于 2007 年 7 月起取得 BIFG 的控股权，同时通过 BIFG 完成了在中国境内的返程投资以及红筹 VIE 架构的搭建，并于 2007 年 7 月至 2010 年 8 月期间，通过 BIFG 完成了三次境外融资，融资金额分别为 800 万美元、950 万美元和 500 万美元。

2、股份置换及美国上市

为境外上市之目的，2010 年 11 月 8 日，BFG 与 BIFG 全体股东签署了《股份置换协议》，BFG 同意向 BIFG 全体股东购买其各自持有的全部 BIFG 股份。置换完成后，BIFG 成为 BFG 的全资子公司，BIFG 原全体股东转成为 BFG 的直接股东，持股比例与置换前该等股东持有 BIFG 的比例一致。BFG 成为境外最终控股公司。

2010 年 12 月 9 日，BFG 发行的美国存托股票（ADS）正式在美国纳斯达克证券交易所上市交易。

3、退市及拆除红筹 VIE 架构

2015 年 6 月 12 日，BFG 收到一份无约束力私有化交易要约，以于冬为代表的买方财团拟按照美元 27.4 元/普通股或美元 13.7 元/ADS 的价格收购 BFG 股份。2015 年 12 月 15 日，BFG 宣布已按照前述要约价格达成私有化合并协议，买方财团对 BFG 的私有化交易（“私有化交易”）将以法定合并形式完成。

2016 年 4 月 8 日，BFG 宣布完成私有化交易，同时停止其 ADS 在纳斯达克证券交易所的交易，正式从纳斯达克证券交易所退市。之后，BFG 完成了其控制的境内和境外企业的重组与红筹 VIE 架构的拆除。

（二）搭建红筹 VIE 架构

为引入投资者支持公司业务发展，自 2006 年起按照行业通行做法逐步开始搭建境外架构以及协议控制架构（VIE 架构）。具体搭建过程如下：

1、境外架构的搭建

（1）BIFG 的设立及控制权变更

2006 年 12 月 13 日，香港籍自然人 Shi Nan Sun 在英属维尔京群岛设立 BIFG（设立时的名称为 Tyner Group Limited），持股数为 1 股，持股比例为 100%。2007

年7月9日, Shi Nan Sun 将其持有的 BIFG 的全部 1 股股份转让给发行人实际控制人于冬; 同日, BIFG 分别向于冬、于海增发了 932,499 股、22,500 股。本次增发完成后, 于冬、于海的持股比例分别为 97.64%、2.36%。至此, BIFG 成为于冬控制的境外主体。

(2) BFG 的设立及股份置换安排

2008 年 8 月 18 日, 发行人实际控制人于冬在英属维尔京群岛设立其全资子公司 Skillgreat, 持股总额为 1 股, 持股比例为 100%。2010 年 7 月 8 日, Skillgreat 在开曼群岛设立其全资子公司 BFG, 拟作为境外上市主体。

为境外上市之目的, 2010 年 11 月 8 日, BIFG 全体股东与 BFG 签署了《股份置换协议》, BFG 同意向 BIFG 股东购买其各自持有的全部 BIFG 股份, 对价为 BIFG 每 16 股置换 BFG 的 1 股。置换完成后, BIFG 成为 BFG 的全资子公司, BIFG 原全体股东不再持有 BIFG 股份, 而转成为 BFG 的直接股东, 持股比例与置换前该等股东持有 BIFG 的比例一致。BFG 成为境外最终控股公司。

2、境内架构的搭建及 VIE 控制协议的签署

(1) 于冬设立博纳有限、博纳广告和百川电影(以下统称“VIE 实体”)

2003 年 8 月 1 日, 于冬与杜元华在北京设立博纳有限(设立时的名称为“北京博纳影视文化交流有限公司”)。截至 2007 年 7 月 VIE 协议签署时, 于冬与杜元华分别持有博纳有限 97% 和 3% 的股权。

2003 年 11 月 18 日, 于冬、李琦岩、于海、东方神龙影业有限公司在北京设立百川电影(设立时的名称为“北京保利博纳电影发行有限公司”)。截至 2007 年 7 月 VIE 协议签署时, 博纳有限、东方神龙影业有限公司、于冬、于海分别持有百川电影 80.4%、10%、8.6%、1% 的股权。

2005 年 4 月 28 日, 于冬和周海峰在北京设立博纳广告。截至 2007 年 7 月 VIE 协议签署时, 于冬、周海峰分别持有博纳广告 70%、30% 的股权。

(2) BIFG 设立博纳新天地

根据中关村科技园区海淀园管理委员会于 2007 年 6 月 5 日出具的《关于外资企业“北京博纳新天地媒体科技有限公司”章程的批复》(海园发[2007]501

号)以及北京市人民政府于2007年6月7日颁发的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》(商外资京资字[2007]17146号),BIFG在中国境内返程投资设立了外商独资企业博纳新天地。博纳新天地于2007年6月7日取得《企业法人营业执照》,设立时注册资本150万美元。

(3) 博纳新天地与三家VIE实体签署VIE控制协议

2007年7月,博纳新天地与三家VIE实体及其各自股东签订了《独家技术支持和咨询服务协议》、《股权质押合同》以及《股权投资权授权及股权购买权合同》(以下统称“控制协议”)。根据控制协议,三家VIE实体实际由博纳新天地控制,因此BIFG可通过博纳新天地将三家VIE实体的业绩纳入BIFG的合并财务报表范围。

控制协议的主要内容如下:

序号	协议名称	核心内容
1	独家技术支持和咨询服务协议	博纳新天地独家地向VIE实体提供市场研究、计划和开发以及制订经营计划和商业策略等有关的技术咨询和技术支持,以及运营管理和市场策略有关的咨询服务。
2	股权质押合同	VIE实体的股东将其所持VIE实体的股权全部质押给博纳新天地,作为VIE实体履行《独家技术支持和咨询服务协议》的担保。
3	股权表决权授权及股权购买权合同	VIE实体的股东不可撤销地授权博纳新天地或博纳新天地指定的任何人行使VIE实体的股东表决权,不可撤销地授予BIFG独家股权购买权,在满足法律规定前提下以法律允许最低价格购买VIE实体的全部或部分股权。

(三) 上市前BIFG的历次融资情况

BIFG在美国申请上市前,在境外进行了三次融资,融资金额分别为800万美元、950万美元和500万美元,详情如下:

(1) 2007年7月,A轮融资

2007年7月10日,BIFG及其股东于冬、于海与SIG China Investments One, Ltd., Sequoia Capital China I, L.P., Sequoia Capital China Partners Fund I, L.P., Sequoia Capital China Principals Fund I, L.P. (以下统称“A轮投资人”)以及相关方就BIFG的A轮融资事宜签署了《认购协议》,同意由BIFG向前述投资人增发500,000股A轮优先股,总融资规模为800万美元。

2007年7月31日，BIFG就上述融资事宜通过了执行董事决议。

本轮融资完成后，BIFG的股权结构如下：

序号	股东名称	股份类别	持股数	持股比例
1	于冬	普通股	932,500	58.51%
2	Shi Nan Sun	普通股	123,750	7.76%
3	于海	普通股	22,500	1.41%
4	Huang Hsin Mao	普通股	15,000	0.94%
5	SIG China Investments One, Ltd.	A 轮优先股	250,000	15.69%
6	Sequoia Capital China I, L.P.,	A 轮优先股	196,900	12.35%
7	Sequoia Capital China Partners Fund I, L.P.	A 轮优先股	22,625	1.42%
8	Sequoia Capital China Principals Fund I, L.P.	A 轮优先股	30,475	1.91%
合 计			1,593,750	100%

(2) 2009年6月，A轮投资人行使认股权

2009年6月12日，BIFG通过董事会决议及股东会决议，同意A轮投资人根据2007年A轮融资时达成的认股权安排，分别行使其各自认股权认购BIFG的A轮优先股，认购股数具体如下：

序号	A 轮投资人名称	股份类别	认购股数
1	SIG China Investments One, Ltd.	A 轮优先股	5,401
2	Sequoia Capital China I, L.P.,	A 轮优先股	2,127
3	Sequoia Capital China Partners Fund I, L.P.	A 轮优先股	244
4	Sequoia Capital China Principals Fund I, L.P.	A 轮优先股	329

上述认股权安排为A轮融资交易的组成部分，因此A轮投资人无需就行使认股权另行支付对价。上述认股权行使完毕后，BIFG的股权结构如下：

序号	股东名称	股份类别	持股数	持股比例
1	于冬	普通股	1,381,078	70.58%
2	Shi Nan Sun	普通股	30,000	1.53%
3	于海	普通股	22,500	1.15%
4	Huang Hsin Mao	普通股	15,000	0.77%
5	SIG China Investments One, Ltd.	A 轮优先股	255,401	13.05%
6	Sequoia Capital China I, L.P.,	A 轮优先股	199,027	10.17%

序号	股东名称	股份类别	持股数	持股比例
7	Sequoia Capital China Partners Fund I, L.P.	A 轮优先股	22,869	1.17%
8	Sequoia Capital China Principals Fund I, L.P.	A 轮优先股	30,804	1.57%
合计			1,956,679	100%

(3) 2009 年 7 月， B 轮第一次融资（B-1、B-2 轮）

2009 年 7 月 6 日， BIFG 通过董事会决议及股东会决议，同意向 A 轮投资人中的 Sequoia Capital China I, L.P., Sequoia Capital China Partners Fund I, L.P., Sequoia Capital China Principals Fund I, L.P. 以及新投资人 Matrix Partners China I, L.P., Matrix Partners China I-A, L.P., SINA Hong Kong Limited, Zero2IPO China Fund II, L.P., Wayford Enterprises Limited（以下统称“B 轮投资人”）合计增发 463,663 股份，总对价为 950 万美元。

2009 年 7 月 7 日， BIFG、于冬、于海、A 轮投资人与 B 轮投资人以及相关方就上述融资事宜签署了《股份认购协议》。

根据 BIFG 股东名册记载，于冬于 2009 年 7 月 9 日将其所持 198,713 股普通股转让给其全资子公司 Skillgreat，且 BIFG 于同日向 Skillgreat 回购了该等股份。

本轮融资完成后，BIFG 的股权结构如下：

序号	股东名称	股份类别	持股数	持股比例
1	于冬	普通股	1,182,365	53.22%
2	Shi Nan Sun	普通股	30,000	1.35%
3	于海	普通股	22,500	1.01%
4	Huang Hsin Mao	普通股	15,000	0.68%
5	SIG China Investments One, Ltd.	A 轮优先股	255,401	11.50%
6	Sequoia Capital China I, L.P.,	A 轮优先股	199,027	8.96%
		B-1 轮优先股	11,179	0.50%
		B-2 轮优先股	8,695	0.39%
7	Sequoia Capital China Partners Fund I, L.P.	A 轮优先股	22,869	1.03%
		B-1 轮优先股	1,285	0.06%
		B-2 轮优先股	999	0.04%
8	Sequoia Capital China Principals Fund I, L.P.	A 轮优先股	30,804	1.39%
		B-1 轮优先股	1,730	0.08%

序号	股东名称	股份类别	持股数	持股比例
		B-2 轮优先股	1,346	0.06%
9	Matrix Partners China I, L.P.	B-1 轮优先股	154,655	6.96%
		B-2 轮优先股	160,382	7.22%
10	Matrix Partners China I-A, L.P.	B-1 轮优先股	15,670	0.71%
		B-2 轮优先股	16,251	0.73%
11	Zero2IPO China Fund II, L.P.	B-2 轮优先股	11,040	0.50%
12	SINA Hong Kong Limited	B-1 轮优先股	14,194	0.64%
		B-2 轮优先股	55,197	2.48%
13	Wayford Enterprises Limited	B-2 轮优先股	11,040	0.50%
合 计			2,221,629	100.00%

注：2009年8月21日，BIFG通过股东会决议及董事会决议，同意于冬将其所持1,182,365股普通股全部转让给Skillgreat，不再直接持有BIFG任何股份。

(4) 2010年3月，股份分拆

2010年3月19日，BIFG通过股东会决议，同意BIFG的全部股份按照1:100的比例拆分成500,000,000股，每股面值由0.01美元变更至0.0001美元。其中普通股391,667,700股，优先股108,332,300股。优先股中A轮优先股为50,810,100股，B-1轮优先股为19,871,300股，B-2轮优先股为37,650,900股。

上述变更完成后，BIFG的股权结构如下：

序号	股东名称	股份类别	持股数	持股比例
1	Skillgreat Limited ¹	普通股	118,236,500	53.22%
2	Shi Nan Sun	普通股	3,000,000	1.35%
3	于海	普通股	2,250,000	1.01%
4	China eCapital Holdings	普通股	1,500,000	0.68%
5	SIG China Investments One,Ltd.	A 轮优先股	25,540,100	11.50%
6	Sequoia Capital China I, L.P.,	A 轮优先股	19,902,700	8.96%
		B-1 轮优先股	1,117,900	0.50%
		B-2 轮优先股	869,500	0.39%
7	Sequoia Capital China Partners Fund I, L.P.	A 轮优先股	2,286,900	1.03%
		B-1 轮优先股	128,500	0.06%

¹ 2009年8月21日，BIFG通过股东会决议及董事会决议，同意于冬将其所持1,182,365股普通股全部转让给Skillgreat，不再直接持有BIFG任何股份。

序号	股东名称	股份类别	持股数	持股比例
		B-2 轮优先股	99,900	0.04%
8	Sequoia Capital China Principals Fund I, L.P.	A 轮优先股	3,080,400	1.39%
		B-1 轮优先股	173,000	0.08%
		B-2 轮优先股	134,600	0.06%
9	Matrix Partners China I, L.P.	B-1 轮优先股	15,465,500	6.96%
		B-2 轮优先股	16,038,200	7.22%
10	Matrix Partners China I-A, L.P.	B-1 轮优先股	1,567,000	0.71%
		B-2 轮优先股	1,625,100	0.73%
11	Zero2IPO China Fund II, L.P.	B-2 轮优先股	1,104,000	0.50%
12	SINA Hong Kong Limited	B-1 轮优先股	1,419,400	0.64%
		B-2 轮优先股	5,519,700	2.48%
13	Wayford Enterprises Limited	B-2 轮优先股	1,104,000	0.50%
合 计			222,162,900	100.00%

(5) 2010 年 7 月，B 轮第二次融资（B-3 轮）

2010 年 7 月 1 日，BIFG 及其股东以及相关方就 B 轮第二次融资签署了《股份认购协议》，约定 BIFG 向 A 轮投资人、部分 B 轮投资人以及新投资人 Blooming Capital Limited 发行 B-3 轮优先股共计 12,682,863 股，总对价为 500 万美元，详情如下：

序号	B-3 轮认购股东名称	认购股份数（股）	认购对价（美元）
1	SIG China Investments One,Ltd.	1,268,286	500,000
2	Sequoia Capital China I, L.P.,	998,902	393,800
3	Sequoia Capital China Partners Fund I, L.P.	114,780	45,250
4	Sequoia Capital China Principals Fund I, L.P.	154,604	60,950
5	Matrix Partners China I, L.P.	2,303,208	908,000
6	Matrix Partners China I-A, L.P.	233,365	92,000
7	Zero2IPO China Fund II, L.P.	760,972	300,000
8	Wayford Enterprises Limited	1,775,600	700,000
9	Blooming Capital Limited	5,073,146	2,000,000
合 计		12,682,863	5,000,000

2010 年 7 月 19 日，BIFG 就 B-3 轮融资事宜通过了董事会决议及股东会决议。

本轮融资完成后，BIFG 的股权结构如下：

序号	股东名称	股份类别	持股数	持股比例
1	Skillgreat Limited	普通股	211,201,600	63.45%
2	Wing Hung Jeffrey Chan	普通股	5,073,146	1.52%
3	Shi Nan Sun	普通股	3,000,000	0.90%
4	于海	普通股	2,250,000	0.68%
5	China eCapital Holdings	普通股	1,500,000	0.45%
6	SIG China Investments One,Ltd.	A 轮优先股	25,540,100	7.67%
		B-3 轮优先股	1,268,286	0.38%
7	Sequoia Capital China I, L.P.,	A 轮优先股	19,902,700	5.98%
		B-1 轮优先股	1,117,900	0.34%
		B-2 轮优先股	869,500	0.26%
		B-3 轮优先股	998,902	0.30%
8	Sequoia Capital China Partners Fund I, L.P.	A 轮优先股	2,286,900	0.69%
		B-1 轮优先股	128,500	0.04%
		B-2 轮优先股	99,900	0.03%
		B-3 轮优先股	114,780	0.03%
9	Sequoia Capital China Principals Fund I, L.P.	A 轮优先股	3,080,400	0.93%
		B-1 轮优先股	173,000	0.05%
		B-2 轮优先股	134,600	0.04%
		B-3 轮优先股	154,604	0.05%
10	Matrix Partners China I, L.P.	B-1 轮优先股	15,465,500	4.65%
		B-2 轮优先股	16,038,200	4.82%
		B-3 轮优先股	2,303,208	0.69%
11	Matrix Partners China I-A, L.P.	B-1 轮优先股	1,567,000	0.47%
		B-2 轮优先股	1,625,100	0.49%
		B-3 轮优先股	233,365	0.07%
12	Zero2IPO China Fund II, L.P.	B-2 轮优先股	1,104,000	0.33%
		B-3 轮优先股	760,972	0.23%
13	SINA Hong Kong Limited	B-1 轮优先股	1,419,400	0.43%
		B-2 轮优先股	5,519,700	1.66%
14	Wayford Enterprises Limited	B-2 轮优先股	1,104,000	0.33%
		B-3 轮优先股	1,775,600	0.53%

序号	股东名称	股份类别	持股数	持股比例
15	Blooming Capital Limited	B-3 轮优先股	5,073,146	1.52%
合 计			332,884,009	100.00%

(6) BIFG 上市前与 BFG 的股份置换

2010 年 11 月 8 日, 为境外上市之目的, BIFG 全体股东与 BFG 签署了《股权置换协议》, BFG 同意向 BIFG 股东购买其各自持有的全部 BIFG 股份, 对价为 BIFG 每 16 股置换 BFG 的 1 股。置换完成后, BIFG 成为 BFG 的全资子公司, BIFG 原全体股东不再持有 BIFG 股份, 而转成为 BFG 的直接股东, 持股比例与置换前该等股东持有 BIFG 的比例一致。

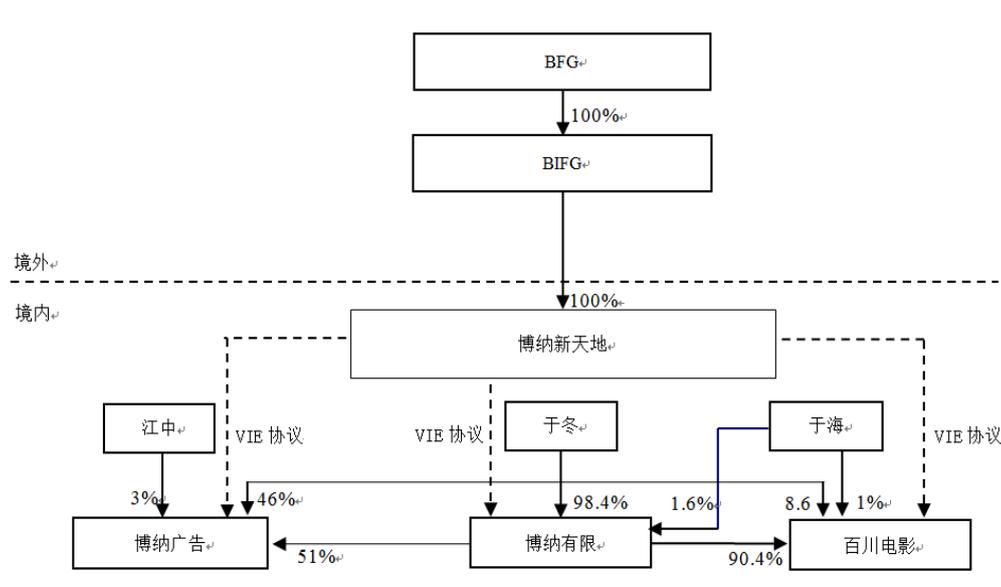
至此, BFG 成为境外最终控股公司, 其股权结构如下:

序号	股东名称	股份类别	持股数	持股比例
1	Skillgreat Limited	普通股	11,164,358	53.66%
2	Jiang Fengyun	普通股	792,679	3.81%
3	Vasto International Limited	普通股	435,973	2.10%
4	Wing Hung Jeffrey Chan	普通股	455,922	2.19%
5	Onachieve Investments	普通股	290,513	1.40%
6	Media Range Limited	普通股	290,513	1.40%
7	Shi Nan Sun	普通股	187,500	0.90%
8	于海	普通股	140,625	0.68%
9	Irene Hong Tanner	普通股	93,750	0.45%
10	Law Hiu Man	普通股	47,561	0.23%
11	PreIPO Capital Partners Limited	普通股	39,634	0.19%
12	SIG China Investments One,Ltd.	A 轮优先股	1,596,256	7.67%
		B-3 轮优先股	79,268	0.38%
13	Sequoia Capital China I, L.P.,	A 轮优先股	1,243,919	5.98%
		B-1 轮优先股	69,869	0.34%
		B-2 轮优先股	54,344	0.26%
		B-3 轮优先股	62,431	0.30%
14	Sequoia Capital China Partners Fund I, L.P.	A 轮优先股	142,931	0.69%
		B-1 轮优先股	8,031	0.04%
		B-2 轮优先股	6,244	0.03%

序号	股东名称	股份类别	持股数	持股比例
		B-3 轮优先股	7,174	0.03%
15	Sequoia Capital China Principals Fund I, L.P.	A 轮优先股	192,525	0.93%
		B-1 轮优先股	10,813	0.05%
		B-2 轮优先股	8,413	0.04%
		B-3 轮优先股	9,663	0.05%
16	Matrix Partners China I, L.P.	B-1 轮优先股	966,594	4.65%
		B-2 轮优先股	1,002,388	4.82%
		B-3 轮优先股	143,951	0.69%
17	Matrix Partners China I-A, L.P.	B-1 轮优先股	97,938	0.47%
		B-2 轮优先股	101,569	0.49%
		B-3 轮优先股	14,585	0.07%
18	Zero2IPO China Fund II, L.P.	B-2 轮优先股	69,000	0.33%
		B-3 轮优先股	47,561	0.23%
19	SINA Hong Kong Limited	B-1 轮优先股	88,713	0.43%
		B-2 轮优先股	344,981	1.66%
20	Wayford Enterprises Limited	B-2 轮优先股	69,000	0.33%
		B-3 轮优先股	110,975	0.53%
21	Blooming Capital Limited	B-3 轮优先股	317,072	1.52%
合 计			20,805,236	100.00%

(四) BFG 美国上市

1、截至 2010 年 12 月 BFG 于美国纳斯达克证券交易所上市之前，BFG 通过红筹 VIE 架构控制境内公司的情况如下：



2、BFG 美国上市

2010年11月17日，BFG首次向美国证券交易委员会提交并公告F-1文件《特定外国私有发行人登记报告书》。2010年12月2日，BFG首次向美国证券交易委员会提交并公告F-6文件《美国存托凭证股份登记报告书》、8-A12B文件《证券登记报告书》，并于2010年12月8日提交并公告最终修订后的F-1及F-6文件。

2010年12月8日，纳斯达克向美国证券交易委员会出具并公告《关于批准证券上市的证明书》，批准BFG的美国存托股份（American Depositary Shares，即ADS）上市并登记。

2010年12月8日，美国证券交易委员会出具并公告《生效通知》，BFG提交的F-1及F-6文件正式生效。BFG获批在纳斯达克上市交易其ADS。

2010年12月9日，BFG公告《自由撰写的招股说明书》，正式开始在纳斯达克上市交易其ADS。

3、根据BFG于美国证券交易委员会发布的公告，自BFG上市起至退市前，BFG未在境外开展融资。

（五）BFG 私有化及退市

1、BFG 收到私有化要约

2015年6月12日，BFG收到一份无约束力私有化交易要约（“私有化要

约”），以于冬为代表的买方财团拟按照美元 27.4 元/普通股或美元 13.7 元/ADS 的价格收购 BFG 股份。

2、Mountain Tiger 及其子公司的设立

为进行私有化及退市，发行人实际控制人于冬于 2015 年 12 月 4 日在开曼群岛设立 Mountain Tiger International Limited（“Mountain Tiger”），并由 Mountain Tiger 于同日在开曼群岛设立其全资子公司 Mountain Tiger Limited（“MT 子公司”）。

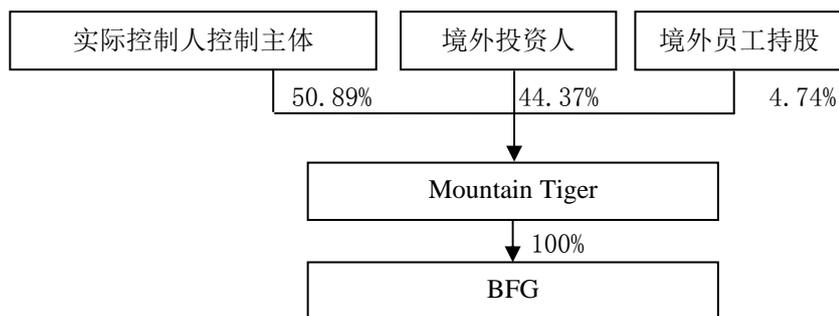
2015 年 12 月 15 日，BFG 宣布按照私有化要约价格与 MT 子公司就私有化签署合并协议（“合并协议”）。根据合并协议，买方财团关于 BFG 的私有化交易将以开曼群岛法律下的法定合并形式完成（“私有化交易”）。在私有化交易完成后，BFG 将作为法定合并后的存续主体，成为 Mountain Tiger 的全资子公司；BFG 的原公众股东退出，参与 BFG 私有化的买方财团，包括：SAC Finance Company Limited、Willow Investment Limited、Uranus Connection Limited、All Gain Ventures Limited、Orrick Investment Limited、Sequoia Capital China I, L.P.、Sequoia Capital China Partners Fund I, L.P.、Sequoia Capital China Principals Fund I, L.P.、SAIF Partners IV L.P.（合称“境外投资人”）以及 Skillgreat 等，将成为 Mountain Tiger 的直接股东。

3、私有化及退市的有关审批/登记手续

2016 年 4 月 8 日，BFG 宣布完成私有化交易，正式从纳斯达克退市。公司的退市行为已获得美国证券交易委员会批准并向证券交易所提供及公告了退市声明文件，证券交易所对此无异议。公司在退市前不存在受到监管机构处罚或调查的情形。

在退市时点，由于对退市价格存在分歧，包括 Maso Capital Investments Limited 在内的部分 BFG 小股东对 BFG 私有化价格的公允性提起诉讼，并要求法院对 BFG 进行重组清算。截至目前前述诉讼均已完成和解，BFG 不存在任何未决诉讼。

BFG 私有化交易完成后，其股权架构情况如下：



其中：

(1) 境外员工持股所对应的 Mountain Tiger 的 4.74% 股份，系由以下两部分组成：(i) 其中 4.13% 来源于私有化交易完成之前 BFG 预留的作为员工期权池的份额；(ii) 余下 0.61% 来源于私有化交易完成之前 BFG 归属于 28 名员工且未在私有化过程中出售的限制性股票。对于前述 0.61% 的股份，除 8 名人员离职以及 2 名员工因外籍身份无法落回境内员工持股平台之外，其余员工均已通过成为天津博新的有限合伙人将其境外权益平移至境内；

(2) 境外投资人持有 Mountain Tiger 股权的情况如下：

序号	境外投资人名称	持股比例
1	Uranus Connection Limited	13.07%
2	SAC Finance Company Limited	8.29%
3	SAIF Partners IV L.P.	6.21%
4	Willow Investment Limited	5.80%
5	Orrick Investment Limited	5.28%
6	Sequoia Capital China I, L.P. Sequoia Capital China Partners Fund I, L.P. Sequoia Capital China Principals Fund I, L.P.	4.35%
7	All Gain Ventures Limited	1.37%
合计		44.37%

(六) 红筹 VIE 架构的拆除

1、各方签署关于拆除红筹 VIE 架构的《重组框架协议》

2016 年 5 月 15 日，博纳新天地、博纳有限、于冬及其境外实体、于海、BIFG、BFG、Mountain Tiger 及其境外投资人股东、境内新投资人等相关各方就拆除红筹 VIE 架构并进行境内外重组事宜签署了《关于博纳影业集团有限公司之重组框架协议》（“《重组框架协议》”），并于 2017 年 6 月 9 日就《重组框架协议》

签署了补充协议，同意下列事项：

(1) 博纳有限员工持股平台向博纳有限增资，使博纳有限的注册资本由《重组框架协议》签署时的 50,000,000 元增加至 56,793,340 元；

(2) 相关投资人向博纳有限增资，使博纳有限的注册资本由 56,793,340 元增加至 143,179,061 元²；

(3) BIFG 将其持有的博纳新天地的 100% 的股权转让给博纳有限的全资子公司天津企管；

(4) 博纳有限收购博纳广告和百川电影其他股东股权，使博纳广告和百川电影成为博纳有限全资子公司；

(5) 博纳有限通过其子公司收购 BIFG 持有的博纳娱乐 100% 的股权和 Distribution Workshop (BVI) Ltd (“DW”) 40% 的股权；

(6) Mountain Tiger 向其全部股东回购其各自所持有的 Mountain Tiger 股份，该等回购完成后，Mountain Tiger、BFG、BIFG、Skillgreat 以及除博纳娱乐及 DW 以外的博纳其他境外主体的股东应在博纳有限提交上市申请前分别通过相应的注销决议注销该等公司实体；

(7) 博纳新天地应与博纳有限、博纳广告、百川电影及其各自股东及其他相关方签署附生效条件的《终止协议书》，终止各方在 VIE 控制协议项下的全部权利义务，并明确各方不再就 VIE 控制协议向其他方提出任何权利要求。

2、《重组框架协议》项下的境内重组安排

(1) 博纳有限增资

2016 年 5 月 15 日，博纳有限、于冬、于海、员工持股平台、影视基地及相关投资人签署《博纳影业集团有限公司增资协议》，约定：员工持股平台即天津博新向博纳有限增资，使博纳有限的注册资本由 50,000,000 元增加至 56,793,340 元；此后，亚东信臻、东阳阿里和林芝腾讯分别对博纳有限进行增资，使博纳有限的注册资本由 56,793,340 元增加至 84,523,060 元；前述增资后，影视基地、上海喆巍、宁波赛富、金石投资、天津盛鼎分别对博纳有限进行增资，使博纳有限

² 因四舍五入原因，于工商变更登记时调整为 143,179,062 元。

的注册资本由 84,523,060 元增加至 143,179,061 元³。

(2) 博纳新天地由外商独资企业变更为内资企业

2016 年 11 月 3 日, BIFG 与天津企管签署《关于北京博纳新天地媒体科技有限公司股权的转让协议》, BIFG 将其所持博纳新天地 100% 股权, 对应博纳新天地注册资本为 150 万美元, 全部转让给天津企管。基于中企华出具的中企华评资字(2016)第 1275-01 号评估报告, 经过双方协商确定转让价格为 4,572,920,019 元。上述股权转让已经于 2016 年 11 月 8 日完成北京市海淀区商务委员会变更备案(备案号: 京海外资备 201600044), 于 2016 年 11 月 28 日完成工商变更登记手续。

(3) 博纳有限收购博纳广告股权

2016 年 5 月 15 日, 于冬、江中、博纳有限和博纳广告签署《关于北京博纳广告有限公司股权的转让协议》, 于冬将其所持博纳广告 46% 股权, 对应博纳广告注册资本 23.00 万元, 全部转让给博纳有限; 江中将其所持博纳广告 3% 股权, 对应博纳广告注册资本 1.50 万元, 全部转让给博纳有限。上述股权转让完成后, 博纳有限持有博纳广告 100% 股权。该等股权转让于 2016 年 10 月 27 日完成工商变更登记手续。

(4) 博纳有限收购百川电影股权

2016 年 5 月 15 日, 于冬、于海、博纳有限和百川电影签署《关于百川电影股权的转让协议》, 于冬将其所持百川电影 8.6% 股权, 对应百川电影注册资本 350.88 万元, 全部转让给博纳有限; 于海将其所持百川电影 1% 股权, 对应百川电影注册资本 40.80 万元, 全部转让给博纳有限。上述股权转让完成后, 博纳有限持有百川电影 100% 股权。

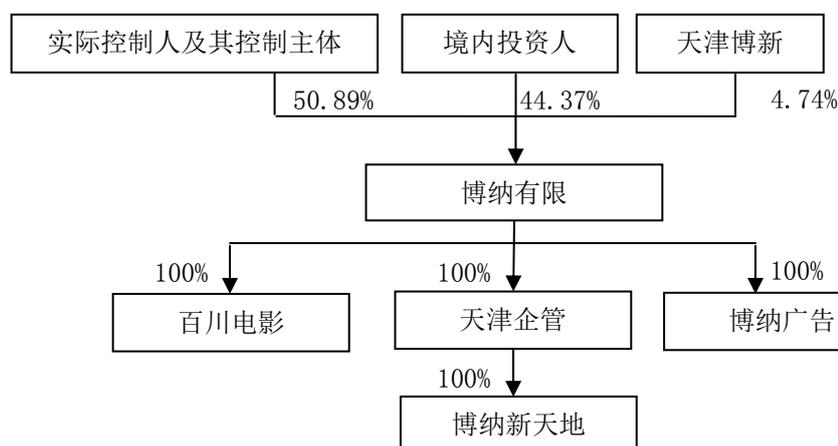
(5) VIE 控制协议终止

2016 年 5 月 15 日, 博纳新天地、于冬、于海、江中、博纳有限、博纳广告、百川电影与 BIFG 签署《终止协议书》。《终止协议书》在博纳有限就《重组框架协议》项下的相关增资完成工商变更登记后, 于《重组框架协议》项下的境外投资人按照《重组框架协议》的约定收到境外回购款项之日或 2016 年 6 月 30 日(以

³ 因四舍五入原因, 于工商变更登记时调整为 143,179,062 元。

较早发生的日期为准)起生效。于《终止协议书》生效之日,各方在上述全部VIE控制协议中的权利义务关系立即无条件且不可撤销地解除;各方之间,不承担基于上述全部VIE控制协议产生的任何权利、义务和责任。

境内重组完成及VIE协议控制架构拆除后,博纳有限的股权结构图如下:



其中,境内投资人持有博纳有限股权的情况如下:

序号	境内投资人名称	持股比例
1	金石投资	13.07%
2	东阳阿里	8.29%
3	宁波赛富	6.21%
4	林芝腾讯	5.80%
5	亚东信臻	5.28%
6	上海喆巍	4.35%
7	天津盛鼎	1.37%
合计		44.37%

截至本招股说明书签署日,博纳有限VIE协议控制架构已彻底拆除。拆除后博纳有限股权权属清晰,不存在争议或纠纷。VIE协议控制架构拆除前后,博纳有限的经营范围未发生变更,均为影视剧投资、影视制作;组织文化艺术交流活动;技术咨询、技术转让、技术服务;影视策划;信息咨询(不含中介服务);经营演出及经纪业务,符合国家产业政策相关法律法规等规定。

(七) 红筹架构的搭建和拆除已完成外商投资、外汇、税收等手续

1、外资

BFG 通过返程投资设立的外所独资企业博纳新天地自成立后至变更为内资企业期间，其相关变更均已根据当时有效适用的规定取得了必要的政府审批，并履行了相关的外商投资企业设立、变更手续，符合相关规定。

2、外汇

于冬、于海、江中对于设立境外特殊目的公司及其返程投资已根据《国家外汇管理局关于境内居民通过境外特殊目的公司融资及返程投资外汇管理有关问题的通知》(汇发[2005]75 号)及《国家外汇管理局关于境内居民通过特殊目的公司境外投融资及返程投资外汇管理有关问题的通知》(汇发[2014]37 号)等有关规定，办理了必要的外汇审批登记手续。

3、税收

2016 年 11 月 28 日，博纳新天地就其原股东 BIFG 将其持有的博纳新天地 100%股权转让给天津企管事宜完成工商变更登记。该次股权转让应缴纳预提所得税金额合计为 456,254,481.90 元，天津企管已分别于 2016 年 11 月 25 日和 2016 年 11 月 29 日向其所在地地方税务局申报缴纳了预提所得税，缴纳金额分别为 250,000,000.00 元和 206,254,481.90 元，该等预提所得税已经缴纳完毕。

综上所述，前述红筹架构的搭建和拆除过程中：

(1) 就红筹架构的搭建，发行人的实际控制人于冬就其持有的境外主体权益以及境外主体返程投资设立博纳新天地等事宜，已根据当时有效的法律规定履行了相关的外商投资、外汇登记以及工商登记的有关手续，符合外资、外汇以及工商登记的有关规定；

(2) 就红筹架构的拆除，博纳新天地的股权转让以及原为 VIE 公司的发行人子公司的股权转让履行了相关的外商投资、税收缴纳以及工商登记的有关程序，符合外资、税收以及工商登记的有关规定。

发行人及其子公司历史上存在的控制协议已解除，并履行了相应的法律程序，不会对发行人上市产生实质不利影响。

五、发行人设立以来的资产重组情况

(一) 历次增资扩股情况

发行人设立至今的历次增资扩股具体情况参见本节之“三、发行人的股本形成及变化情况”。

(二) 与境外上市架构建立及拆除有关的股权及资产重组情况

作为拆除境外上市架构工作的组成部分,为完善公司业务体系,避免同业竞争,减少关联交易,发行人前身博纳有限及其全资子公司天津企管进行了一系列股权及资产重组,具体情况参见本节之“四、境外上市架构的建立及拆除情况”。

(三) 重大资产出售情况

截至2017年3月31日,发行人无重大资产出售情况。

六、发行人历次验资情况及投入的资产计量属性

(一) 发行人设立以来历次验资情况

公司自设立以来共进行过九次验资,具体情况如下:

2003年7月25日,经北京天正华会计师事务所出具《验资报告》((2003)正华验字第042号),验证截至2003年7月25日,博纳影视已收到全体股东缴纳的注册资本合计10万元,全部为货币出资。

2006年9月15日,经北京润鹏翼能会计师事务所出具《验资报告》(京(润)验字[2006]9-12615号),验证截至2006年9月15日,博纳影视已收到股东于冬缴纳的新增注册资金为90万元,出资方式为货币。变更后的累计注册资金为100万元,其中货币出资占总注册资本的100%。

2008年10月19日,经北京中永昭阳会计师事务所出具《验资报告》(中永昭阳验字(2008)第153号),验证截至2008年10月19日,博纳影视已将税后未分配利润2,590万元转增资本。变更后的注册资本2,690万元,累计实收资本2,690万元。

2008年11月10日,经北京中永昭阳会计师事务所出具《验资报告》(中永

昭阳验字(2008)第170号),验证截至2008年11月10日,博纳影视已收到股东于冬缴纳的新增注册资本(实收资本)合计1,310万元。变更后的累计注册资本4,000万元,实收资本4,000万元。

2011年5月26日,经北京润鹏翼能会计师事务所出具《验资报告》(京润(验)字[2011]-211590号),验证截至2011年5月26日,博纳影业有限已收到于冬缴纳的新增注册资本(实收资本)合计1,000万元,股东以货币出资1,000万元。变更后的累计注册资本5,000万元,实收资本5,000万元。

2017年1月15日,经瑞华会计师事务所出具《验资报告》(瑞华验字[2017]44040003号),验证截至2016年12月29日,博纳有限已收到影视基地、金石投资、东阳阿里、宁波赛富、林芝腾讯、亚东信臻、天津博新、上海喆巍、天津盛鼎缴纳的新增注册资本(实收资本)合计93,179,062.00元。各股东以货币出资4,860,931,612.00元,其中新增注册资本93,179,062.00元,余额计4,767,752,550.00元转入资本公积。变更后的累计注册资本143,179,062.00元,实收资本143,179,062.00元。

2017年1月20日,经瑞华会计师事务所出具《验资报告》(瑞华验字[2017]44040004号),验证截至2016年12月29日,博纳有限已收到西藏和合、珠海聚沣、浙江中泰、东阳阿里、新华联控股、招银共赢、上海确智、上海钜的、共青城瑞通、林芝腾讯、金石智娱、招银肆号缴纳的新增注册资本(实收资本)合计28,635,811.00元。各股东以货币出资2,500,000,000.00元,其中新增注册资本28,635,811.00元,余额计2,471,364,189.00元转入资本公积。变更后的累计注册资本171,814,873.00元,实收资本171,814,873.00元。

2017年3月29日,经瑞华会计师事务所出具《验资报告》(瑞华验字[2017]44040005号),验证截至2017年3月29日,博纳影业集团股份有限公司(筹)全体发起人已按发起人协议、章程规定,将博纳有限的净资产7,549,200,994.02元中的1,030,889,238.00元折合为发行人(筹)的股本,股份总额为1,030,889,238股,每股面值1元,缴纳注册资本1,030,889,238.00元,余额6,518,311,756.02元作为“资本公积”。截至2017年3月29日止,累计注册资本1,030,889,238.00元,股本1,030,889,238.00元。

2017年4月21日,经瑞华会计师事务所出具《验资报告》(瑞华验字[2017]44040007号),验证截至2017年3月31日,博纳影业已收到青岛金石、万达电影、黄建新、韩寒、张涵予、黄晓明、毛俊杰、大同信宇、章子怡、天津桥斌、刀郎庄园、陈宝国、首业君阳缴纳的新增注册资本(股本)合计68,725,949.00元。各股东以货币出资1,000,000,000.00元,其中新增注册资本68,725,949.00元,余额计931,274,051.00元转入资本公积。变更后的累计注册资本1,099,615,187.00元,股本1,099,615,187.00元。

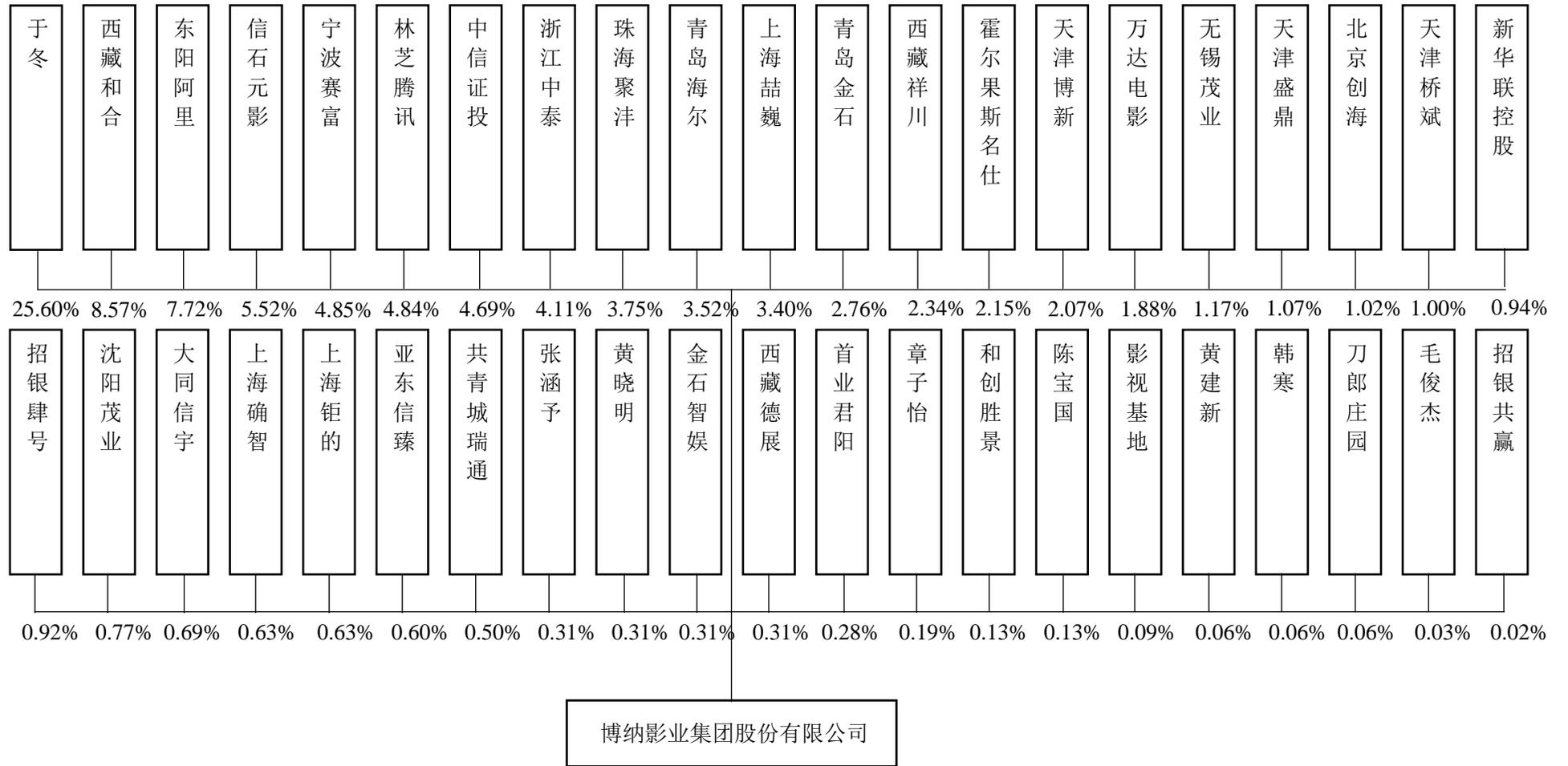
(二) 发行人设立时发起人投入资产的计量属性

本公司是在有限公司的基础上整体变更设立的股份公司,原有限公司的股东以其持有有限公司的出资比例所对应的经审计的净资产作为对股份有限公司出资。

七、发行人的股权结构及组织结构

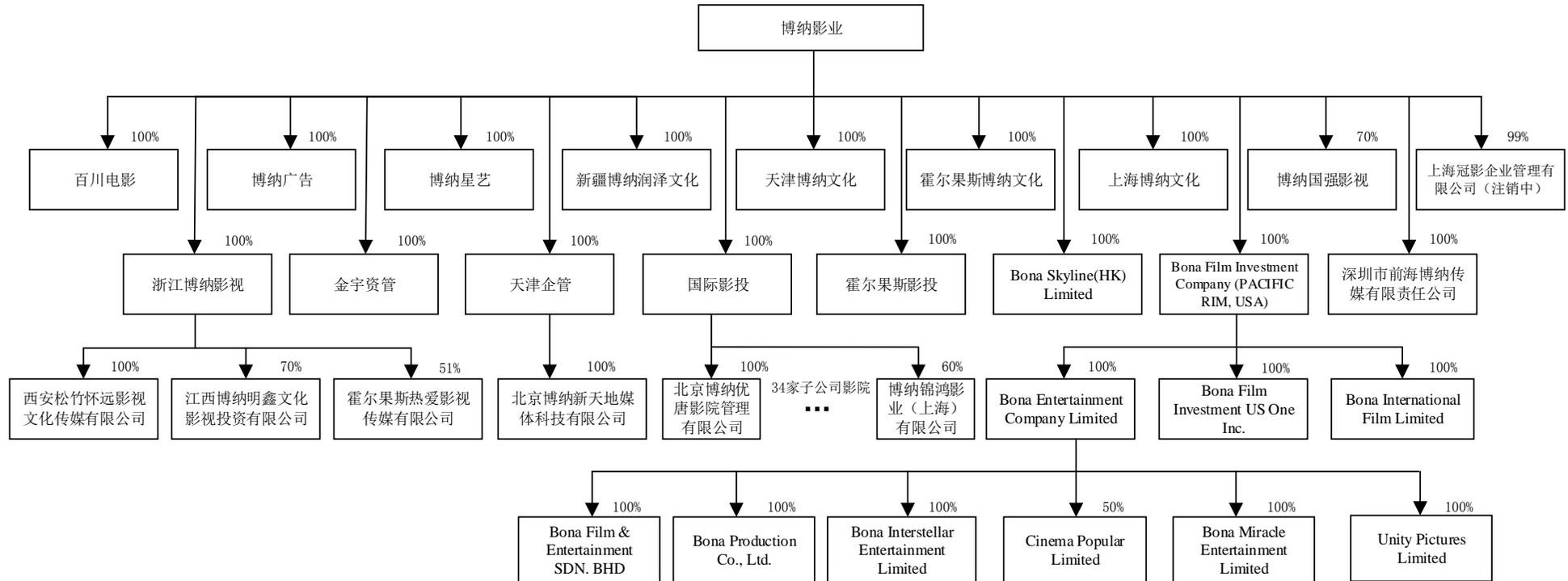
(一) 发行人股权结构图

截至本招股说明书签署日,公司股权结构如下:



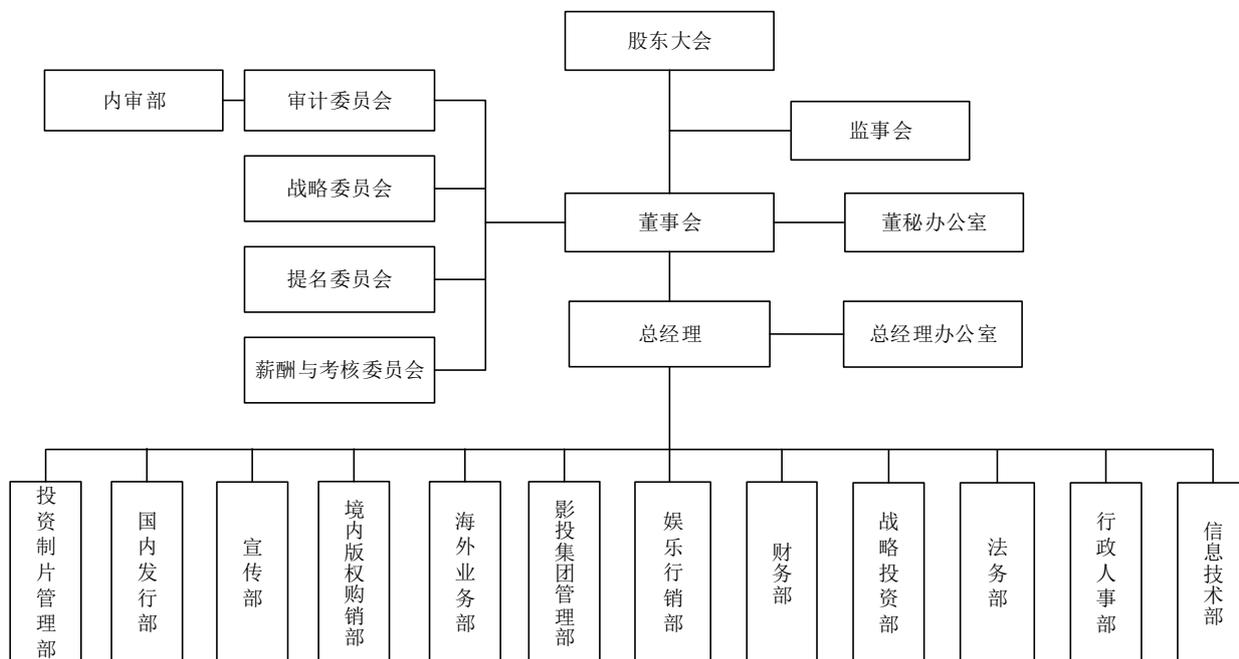
（二）发行人及子公司控制关系结构图

截至本招股说明书签署日，发行人及子公司控制关系结构图如下：



(三) 发行人内部组织结构图

截至本招股说明书签署日，公司的内部组织结构如下：



(四) 发行人内部组织机构职能及运行情况

公司实行董事会领导下的总经理负责制。在董事会的领导下，总经理负责公司的日常经营和管理。公司各职能部门职责如下：

1、总经理办公室

总经理办公室负责根据公司的战略规划和经营目标，建立和完善计划管理体系、运营分析与管理体系、对外关系管理体系、项目会议管理体系等。负责管理公司对外关系、文秘服务等工作，公司总经理日常行政事务等。

2、董秘办公室

根据法律、法规、上市规则的要求和投资者关系管理的相关规定及时、准确地进行信息披露；根据公司实际情况，通过举行说明会及路演等活动，与投资者进行沟通；通过电话、电子邮件、传真、接待来访等方式回答投资者的咨询；制作和披露定期及临时报告；筹备股东大会、董事会、监事会，准备会议材料，依法记录并负责保管股东名册和三会记录；建立和维护与监管部门及中介机构等单

位良好的公共关系；完成董事会及领导交办的其他工作，协助董事会依法行使职权，督办董事会相关决议的执行和落实。

3、内审部

内审部为审计委员会的常设执行机构，对博纳影业及其下属机构、人员及运营管理活动做出独立的评估、检查、监督及建议。

4、投资制片管理部

投资制片管理部负责对公司投资制作的项目进行管理与监督，确保所有电影项目在报批、资金、制作、发行物料交接、宣传各方面工作顺利进行。

5、国内发行部

国内发行部负责公司电影发行板块的业务职能部门，主要包括发行公司投资出品的电影以及其他公司投资出品电影的代理发行等相关工作，如发行影片定档、发行版本制订、电影送审、电影市场整体策划、电影发行等。

6、宣传部

宣传部负责选聘监督专业服务公司，制定营销策略，设计制作终端物料（海报、展架、立牌及预告片等），编制媒体物料（通稿、评论、新媒体图等），开拓维护媒体渠道，组织新闻发布会和路演活动，硬广的选择和排布等，同时配合集团完成品牌宣传的工作需求。

7、境内版权购销部

境内版权购销部负责对非公司直接投资影片的引进及除院线发行渠道外的所有影片发行和片库管理，负责对发行影片的筛选（含海外影片），合同及商务谈判、引进、审查等工作以及与发行相关的对外事务的协调、沟通。

8、海外业务部

海外业务部负责公司国际业务的协调与沟通，负责海外市场的拓展与客户维护等工作。

9、影投集团管理部

影投集团管理部下设项目发展部、营运部、工程部。项目发展部负责影院市

场开发计划的制定及拓展战略的实施,全面负责公司影院在国内外布局、选址开发和项目拓展。营运部负责按照公司营运方针和年度预算统一管理影院运营,通过整合、优化资源为影院提供相关集采服务、规范管理和运营支持。工程部负责影院施工,包括图纸设计、装修装饰、物资集采、消防报批等。

10、娱乐行销部

娱乐行销部负责博纳影业投资制作、发行影片的广告招商工作,为品牌客户策划电影娱乐行销全案计划以及电影植入项目的定制。

11、财务部

财务部主要负责公司的会计核算、预算管理、税务管理、编制上市公司对外财务报告,定期向管理层汇报公司的财务状况和经营成果,为公司的经营管理决策提供支持及建议等工作。

12、战略投资部

战略投资部负责按照公司整体战略规划,在公司内生增长的同时,通过投资并购的外生增长,助力公司保持行业地位,分散公司发展系统性风险。结合公司资本运作,通过投资并购,促使资本市场能够为公司发展提供充足的资金保障。投资有潜力有价值的标的公司,完善公司战略规划,保证公司多元发展。

13、法务部

法务部负责公司法律相关事务工作,主要包括合同审核、管理和法律风险控制,处理公司的法律纠纷,为重大决策提供法律支持,为公司日常经营管理中涉及的法律问题出具法律意见,与外聘法律服务机构的协调联系。

14、行政人事部

行政人事部负责制定、组织实施公司人力资源战略规划,主要包括人力资源整体规划、人力资源管理体系的完善、人力资源储备与开发、人力资源事务管理等,为实现公司经营发展战略目标提供合理保障。同时负责公司行政管理工作,主要包括公司日常行政事务的管理,如保障办公环境,负责办公用品、固定资产、公文档案的管理,执行采购职能。

15、信息技术部

信息技术部负责规划、建设及管理公司各信息系统，实现公司信息技术应用的标准化，为公司各项业务及管理工作的开展提供高效、可靠的信息应用平台及充分的技术支持，推动公司管理水平和经营绩效的提升。

八、实际控制人及股东的基本情况

(一) 实际控制人基本情况

1、控股股东

截至本报告出具之日，发行人的控股股东为于冬。于冬目前直接持有发行人 28,154.1624 万股股份，占发行人股份的 25.60%，为发行人第一大股东，且通过其控制的西藏祥川、影视基地分别间接控制发行人 2.34%、0.09%的股份，合计控制发行人 28.03%的股份。

2、实际控制人

截至本报告出具之日，发行人的实际控制人为公司董事长兼总经理于冬。于冬为中国国籍，具有新加坡永久居留权，中国身份证号为 11010519*****57。

于冬自 2014 年 1 月 1 日至本报告出具之日对发行人的持股情况如下：

(1) 自 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 9 月 6 日期间，于冬直接持有发行人前身博纳有限 98.40%的股权；

(2) 自 2016 年 9 月 7 日至 2016 年 12 月 25 日，于冬直接持有博纳有限 34.92%的股权，并通过其所全资持有的影视基地间接持有博纳有限 15.97%的股权，合计持有博纳有限 50.89%的股权；

(3) 自 2016 年 12 月 26 日至 2017 年 3 月 30 日，在博纳有限的历次股权变更过程中以及整体变更改制为股份有限公司后，于冬通过对发行人直接持股以及其控制的西藏祥川、影视基地间接持股，合计控制发行人不低于 29.91%的股权（份）；

(4) 自 2017 年 3 月 31 日至本报告出具之日，于冬直接持有发行人 28,154.1624 万股股份，占发行人股份的 25.60%，且通过其控制的西藏祥川、影

视基地间接持有发行人 2.43% 的股份，合计占发行前总股本的 28.03%。

自 2014 年 1 月起至本招股说明书签署日，于冬始终为发行人第一大股东，除于冬及其控制的西藏祥川、影视基地外，发行人目前其他股份分散地由其他 39 名股东持有，第二大股东持股比例仅为 8.57%。此外，自 2014 年 1 月起至 2016 年 5 月，于冬一直担任公司执行董事兼总经理；至 2016 年 5 月设立董事会后至本报告出具之日，于冬一直担任公司董事长兼总经理，全面负责公司的经营管理。在发行人运营过程中，于冬对发行人的股东（大）会决议、董事会决议、日常经营决策以及对董事和高级管理人员的任免均具有重要影响。

综上所述，发行人最近 3 年内实际控制人均为于冬，未发生变更。

（二）发行人 5% 以上股东的基本情况

1、西藏和合

截至本招股说明书签署日，西藏和合直接持有博纳影业 8.57% 的股份，其基本情况如下：

企业名称	西藏和合投资管理合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91540125MA6T1AF531
执行事务合伙人	拉萨水杉企业管理咨询有限公司
成立日期	2016 年 5 月 10 日
认缴出资额（万元）	113,864.62
实缴出资额（万元）	113,764.62
主要经营场所	西藏自治区拉萨市堆龙德庆区工业园区管委会 750 号
经营范围	创业投资（不得从事担保和房地产业务；不得参与发起或管理公募或私募证券投资基金、投资金融衍生品）（不得以公开方式募集资金、吸收公众存款、发放贷款；不得从事证券、期货类投资；不得公开交易证券类投资产品或金融衍生产品；不得经营金融产品、理财产品和相关衍生业务）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

根据西藏和合各合伙人签署的《合伙协议》规定，其合伙人及财产份额如下：

单位：万元

	股东名称	合伙人类型	认缴出资	出资比例
1	拉萨水杉企业管理咨询有限公司	普通合伙人	200.00	0.17%
2	北京国俊投资有限公司	有限合伙人	31,664.62	27.81%

	股东名称	合伙人类型	认缴出资	出资比例
3	杭州金晟硕煊股权投资基金合伙企业(有限合伙)	有限合伙人	15,000.00	13.17%
4	上海元贵资产管理有限公司	有限合伙人	10,000.00	8.78%
5	宁波梅山保税港区五度金投资合伙企业(有限合伙)	有限合伙人	10,000.00	8.78%
6	上海五牛蓬信投资中心(有限合伙)	有限合伙人	5,000.00	4.39%
7	上海瑞壹投资管理有限公司	有限合伙人	5,000.00	4.39%
8	储开强	有限合伙人	5,000.00	4.39%
9	北京华软金宏资产管理有限公司	有限合伙人	5,000.00	4.39%
10	梁风友	有限合伙人	5,000.00	4.39%
11	徐扬	有限合伙人	5,000.00	4.39%
12	天津威进企业管理有限公司	有限合伙人	4,000.00	3.51%
13	北京华阳盛通实业发展有限公司	有限合伙人	2,000.00	1.76%
14	毛俊杰	有限合伙人	2,000.00	1.76%
15	汉富(北京)资本管理有限公司	有限合伙人	2,000.00	1.76%
16	金秀杰	有限合伙人	2,000.00	1.76%
17	刘文	有限合伙人	1,000.00	0.88%
18	卢笙	有限合伙人	1,000.00	0.88%
19	天津宏连祥羽企业管理咨询中心(有限合伙)	有限合伙人	1,000.00	0.88%
20	张京东	有限合伙人	1,000.00	0.88%
21	刘宁	有限合伙人	500.00	0.44%
22	李南	有限合伙人	500.00	0.44%
合计			113,864.62	100.00%

拉萨水杉企业管理咨询有限公司股权情况如下:



西藏和合近一年及一期的简要财务数据如下表:

单位: 万元

项目	2017.03.31/2017年1-3月	2016.12.31/2016年度
总资产	113,766.64	113,666.71

项目	2017.03.31/2017年1-3月	2016.12.31/2016年度
净资产	113,766.64	113,666.71
净利润	-0.07	2.09

西藏和合已经于2017年9月4日完成私募投资基金备案,并取得《私募投资基金备案证明》(备案编码为SX0102)。

2、东阳阿里

截至本招股说明书签署日,东阳阿里直接持有博纳影业7.72%的股份,其基本情况如下:

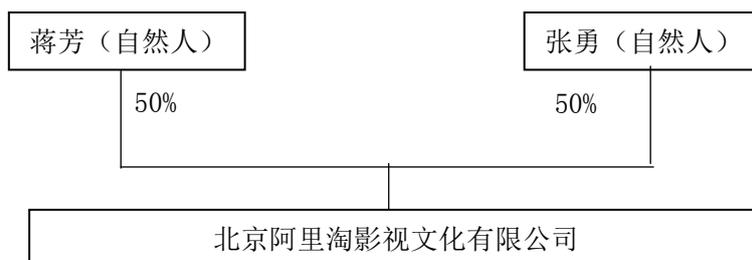
企业名称	浙江东阳阿里巴巴影业有限公司
统一社会信用代码	91330783350087193L
法定代表人	张强
成立日期	2015年7月20日
注册资本(万元)	5,000
实收资本(万元)	2,000
住所	浙江横店影视产业实验区商务楼
经营范围	制作、复制、发行:专题、专栏、综艺、动画片、广播剧、电视剧;影视投资管理;影视展览展示;文化经纪业务;艺人经纪;影视文化领域内的技术开发和服务;影视服装道具租赁;影视器材租赁;影视文化信息咨询;影视剧本创作、策划、交易;摄影摄像服务;企业形象策划;礼仪服务,会展会务服务;商务信息咨询(除证券、期货等金融服务咨询外);市场营销策划;组织策划综艺文化活动、文体赛事;影视版权、文化知识产权的咨询及代理服务;微电影、网络剧的制作、发行;图文设计;软件开发;游戏产品开发设计、制作、交易;网络数字技术服务;影视衍生产品开发设计、推广、网上和实体交易。(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。)

根据东阳阿里股东签署的《公司章程》,其股权结构如下:

单位:万元

序号	股东名称	认缴出资	出资比例
1	北京阿里淘影视文化有限公司	5,000.00	100.00%
	合计	5,000.00	100.00%

北京阿里淘影视文化有限公司股权结构如下:



东阳阿里近一年及一期的简要财务数据如下表：

单位：万元

项目	2017.03.31/2017年1-3月	2016.12.31/2016年
总资产	176,508.63	176,463.69
净资产	4,544.33	4,547.92
净利润	-3.58	2,551.67

东阳阿里为北京阿里淘影视文化有限公司以自有合法资金出资设立的公司，不存在以非公开方式向合格投资者募集资金的情形，也不存在将其资产委托给基金管理人进行管理的情形，不存在以私募投资基金持有发行人股份的情形。因此，东阳阿里不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》中规定的私募投资基金，无需根据《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关法律法规履行登记备案手续。

3、信石元影

截至本招股说明书签署日，信石元影直接持有博纳影业 5.52% 的股份，其基本情况如下：

企业名称	信石元影（深圳）投资中心（有限合伙）
统一社会信用代码	91440300MA5DNK948M
执行事务合伙人	金尚（天津）投资管理有限公司
成立日期	2016年11月3日
认缴出资额（万元）	88,830.98
实缴出资额（万元）	88,830.01
主要经营场所	深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）
经营范围	投资兴办实业（具体项目另行申报）；投资咨询（不含限制项目）；投资顾问（不含限制项目）

根据信石元影的合伙协议，其合伙人及其财产份额如下：

单位：万元

序号	股东名称	合伙人类型	认缴出资	出资比例
1	金尚（天津）投资管理有限公司	普通合伙人	100.55	0.11%
2	青岛金石泓信投资中心（有限合伙）	有限合伙人	40,000.00	45.03%
3	三峡金石（深圳）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	20,110.12	22.64%
4	西藏中信实业有限公司	有限合伙人	5,027.53	5.66%
5	上海茂贝文化传播合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	12,066.07	13.58%
6	郭丽	有限合伙人	1,471.65	1.66%
7	张春红	有限合伙人	7,038.54	7.92%
8	张安平	有限合伙人	1,005.51	1.13%
9	钟志英	有限合伙人	2,011.01	2.26%
合计			88,830.98	100.00%

金尚（天津）投资管理有限公司股权结构如下：

中信证券股份有限公司	100%
金石投资有限公司	100%
金尚（天津）投资管理有限公司	

信石元影近一年及一期的简要财务数据如下表：

单位：万元

项目	2017.03.31/2017年1-3月	2016.12.31/2016年
总资产	88,832.60	88,832.60
净资产	88,832.60	88,832.60
净利润	-	2.59

根据信石元影提供的资料及中国证券投资基金业协会官网的公开信息，信石元影已经于2016年12月30日完成证券公司直投资基金备案(产品编码为S32480)。

(三) 其他股东的基本情况

1、宁波赛富

截至本招股说明书签署日，宁波赛富直接持有博纳影业 4.85% 的股份，其基本情况如下：

企业名称	宁波兴证赛富股权投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91330201MA281FA67R
执行事务合伙人	天津赛富盛元投资管理中心（有限合伙）
成立日期	2016 年 1 月 22 日
认缴出资额（万元）	47,026.30
主要经营场所	宁波象保合作区开发办公 1 号楼 107 室
经营范围	股权投资及相关咨询服务。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）（依法需经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

根据宁波赛富各合伙人签署的《合伙协议》，其合伙人及其财产份额如下：

单位：万元

序号	股东名称	合伙人类型	认缴出资	出资比例
1	天津赛富盛元投资管理中心（有限合伙）	普通合伙人	1,794.81	3.82%
2	厦门赛富股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	17,017.12	36.18%
3	平潭兴证赛富股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	15,050.49	32.00%
4	平潭兴证赛富一股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	3,968.65	8.44%
5	北京道同长菁投资管理中心（有限合伙）	有限合伙人	2,688.70	5.72%
6	合肥赛富合元创业投资中心（有限合伙）	有限合伙人	2,502.52	5.32%
7	青岛海尔赛富智慧家庭创业投资中心（有限合伙）	有限合伙人	2,002.01	4.26%
8	赛富复兴（深圳）股权投资基金（有限合伙）	有限合伙人	2,002.01	4.26%
合计			47,026.30	100.00%

宁波赛富近一年及一期的简要财务数据如下表：

单位：万元

项目	2017.03.31/2017年1-3月	2016.12.31/2016年
总资产	46,981.85	46,986.74
净资产	46,981.85	46,962.73
净利润	-71.88	-44.44

宁波赛富已经于2016年7月28日完成私募投资基金备案,并取得《私募投资基金备案证明》(备案编码为SK2041)。

2、林芝腾讯

截至本招股说明书签署日,林芝腾讯直接持有博纳影业4.84%的股份,其基本情况如下:

企业名称	林芝腾讯科技有限公司
统一社会信用代码	91540400MA6T10MD6L
法定代表人	任宇昕
成立日期	2015年10月26日
注册资本(万元)	10,000
住所	西藏林芝市巴宜区八一镇林芝市生物科技产业园202-3
经营范围	计算机软硬件技术开发、销售;经济信息咨询、企业管理咨询;国内贸易;投资兴办实业。(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)

根据林芝腾讯股东签署的《公司章程》,其股权结构如下:

单位：万元

序号	股东名称	注册资本	出资比例
1	深圳市腾讯产业投资基金有限公司	10,000	100.00%
合计		10,000	100.00%

林芝腾讯近一年及一期的简要财务数据如下表:

单位：万元

项目	2017.03.31/2017年1-3月	2016.12.31/2016年
总资产	169,400.54	157,435.02
净资产	-4,535.99	-8,155.89
净利润	6,566.46	-8,155.89

注:2016年财务数据已经深圳铭鼎会计师事务所(普通合伙)审计。

林芝腾讯为深圳市腾讯产业投资基金有限公司以自有合法资金出资设立的公司,不存在以非公开方式向合格投资者募集资金的情形,也不存在将其资产委托给基金管理人进行管理的情形,不存在以私募投资基金持有发行人股份的情形。因此,林芝腾讯不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》中规定的私募投资基金,无需根据《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》等相关法律法规履行登记备案手续。

3、中信证投

截至本招股说明书签署日,中信证投直接持有博纳影业 4.69% 的股份,其基本情况如下:

企业名称	中信证券投资有限公司
统一社会信用代码	91370212591286847J
法定代表人	葛小波
成立日期	2012年4月1日
注册资本(万元)	1,400,000
住所	青岛市崂山区深圳路 222 号国际金融广场 1 号楼 2001 户
经营范围	金融产品投资,证券投资,投资咨询(以上范围需经中国证券投资基金业协会登记,未经金融监管部门依法批准,不得从事向公众吸收存款、融资担保、代客理财等金融服务)。(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)

根据国家企业信用信息公示系统的公开信息,其股权结构如下:

单位:万元

序号	股东名称	注册资本	出资比例
1	中信证券股份有限公司	1,400,000	100.00%
	合计	1,400,000	100.00%

中信证投近一年及一期的简要财务数据如下表:

单位:万元

项目	2017.03.31/2017年1-3月	2016.12.31/2016年
总资产	1,794,432.44	1,283,523.53
净资产	1,500,007.36	392,251.60
净利润	6,173.84	19,020.96

注:2016年财务数据已经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)北京分所审计。

中信证投为 A 股上市公司中信证券股份有限公司所设立的金融产品投资的子公司,并不存在以非公开方式向合格投资者募集资金的情形,也不存在将其资产委托给基金管理人进行管理的情形,不存在以私募投资基金持有发行人股份的情形。因此,中信证投不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》中规定的私募投资基金,无需根据《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》等相关法律法规履行登记备案手续。

4、浙江中泰

截至本招股说明书签署日,浙江中泰直接持有博纳影业 4.11% 的股份,其基本情况如下:

企业名称	浙江中泰创信投资管理有限公司
统一社会信用代码	91330501MA28CB7LX3
法定代表人	李映萱
成立日期	2016 年 6 月 22 日
注册资本(万元)	10,000
住所	湖州市红丰路 1366 号 3 幢 1214-10
经营范围	投资管理、资产管理(未经金融等监管部门批准,不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务),企业管理咨询,商务信息咨询,财务咨询。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

根据浙江中泰股东签署的《公司章程》,其股权结构如下:

单位:万元

序号	股东名称	注册资本	出资比例
1	北京中泰创汇股权投资基金管理有限公司	10,000	100.00%
合计		10,000	100.00%

浙江中泰近一年及一期的简要财务数据如下表:

单位:万元

项目	2017.03.31/2017 年 1-3 月	2016.12.31/2016 年
总资产	60,009.97	60,012.89
净资产	9,997.97	9,997.98
净利润	0.00	-2.02

注:2016 年财务数据已经北京陆宇文会计师事务所(普通合伙)审计。

浙江中泰的唯一股东为北京中泰创汇股权投资基金管理有限公司(“中泰创汇”),中泰创汇系以其自有合法资金出资设立浙江中泰,不存在中泰创汇以非公开方式向合格投资者募集资金设立或投资浙江中泰的情形,也不存在将浙江中泰的资产委托给基金管理人进行管理的情形,不存在以私募投资基金持有发行人股份的情形。因此,浙江中泰不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》中规定的私募投资基金,无需根据《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》等相关法律法规履行登记备案手续。

5、珠海聚沣

截至本招股说明书签署日,珠海聚沣直接持有博纳影业 3.75% 的股份,其基本情况如下:

企业名称	珠海聚沣股权投资合伙企业(有限合伙)
统一社会信用代码	91440400338049717U
执行事务合伙人	珠海浚瀑商务咨询有限公司
成立日期	2015年4月15日
认缴出资额(万元)	60,010
住所	珠海市横琴新区宝华路6号105室-23538(集中办公区)
经营范围	协议记载的经营范围:从事对未上市企业的投资;对上市公司非公开发行股票的投资,以及提供与投资相关的服务。

根据珠海聚沣股东签署的《合伙协议》,其合伙人及其财产份额如下:

单位:万元

序号	股东名称	合伙人类型	认缴出资	出资比例
1	珠海浚瀑商务咨询有限公司	普通合伙人	100	0.17%
2	珠海富泓股权投资合伙企业(有限合伙)	有限合伙人	20,000	33.33%
3	珠海铎盈投资有限公司	有限合伙人	30,000	49.99%
4	共青城亨通投资管理合伙企业(有限合伙)	有限合伙人	1,400	2.33%
5	深圳泰智影视传媒投资合伙企业(有限合伙)	有限合伙人	5,000	8.33%
6	徐忠政	有限合伙人	3,000	5.00%
7	珠海逸天投资管理合伙企业(有限合伙)	有限合伙人	510	0.85%
合计			60,010	100.00%

珠海聚沅近一年及一期的简要财务数据如下表:

单位: 万元

项目	2017.03.31/2017年1-3月	2016.12.31/2016年
总资产	60,033.01	60,058.58
净资产	60,032.01	60,058.08
净利润	-2.61	-1.68

注: 2016年财务数据已经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计。

珠海聚沅已经于2017年2月10日完成私募投资基金备案,并取得《私募投资基金备案证明》(备案编码为SR0866)。

6、青岛海尔

截至本招股说明书签署日,青岛海尔直接持有博纳影业3.52%的股份,其基本情况如下:

企业名称	青岛海尔股权投资基金企业(有限合伙)
统一社会信用代码	91370212092078381N
执行事务合伙人	青岛海尔创业投资有限责任公司
成立日期	2014年2月27日
认缴出资额(万元)	100,000
主要经营场所	青岛市崂山区海尔工业园内
经营范围	股权投资,自有资金对外投资及投资管理。(需经中国证券投资基金业协会登记)(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;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)

根据青岛海尔各合伙人签署的《合伙协议》,其合伙人及其财产份额如下:

单位: 万元

序号	股东名称	合伙人类型	认缴出资	出资比例
1	青岛海尔创业投资有限责任公司	普通合伙人	1,000.	1.00%
2	海尔集团(青岛)金融控股有限公司	有限合伙人	99,000	99.00%
合计			100,000	100.00%

青岛海尔近一年及一期的简要财务数据如下表:

单位：万元

项目	2017.03.31/2017年1-3月	2016.12.31/2016年
总资产	84,174.60	80,917.84
净资产	24,174.60	20,917.84
净利润	256.77	-64.81

注：2016年财务数据已经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）青岛分所审计。

青岛海尔已经于2016年9月28日完成私募投资基金备案，并取得《私募投资基金备案证明》（备案编码为SL7521）。

7、上海喆巍

截至本招股说明书签署日，上海喆巍直接持有博纳影业3.40%的股份，其基本情况如下：

企业名称	上海喆巍投资中心（有限合伙）
统一社会信用代码	91310115MA1K38KG3R
执行事务合伙人	北京红杉坤德投资管理中心（有限合伙）
成立日期	2016年3月7日
认缴出资额（万元）	28,577
主要经营场所	中国（上海）自由贸易试验区富特北路211号302部位368室
经营范围	实业投资，企业管理咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

根据上海喆巍各合伙人签署的《合伙协议》，其合伙人及其财产份额如下：

单位：万元

序号	股东名称	合伙人类型	认缴出资	出资比例
1	北京红杉坤德投资管理中心（有限合伙）	普通合伙人	1.00	0.0035%
2	北京红杉盛德股权投资中心（有限合伙）	有限合伙人	10,066.00	35.2241%
3	宁波鹏汇丰采投资中心（有限合伙）	有限合伙人	8,243.00	28.8449%
4	深圳前海奇乐投资企业（有限合伙）	有限合伙人	5,033.00	17.6121%
5	宁波云柏投资中心（有限合伙）	有限合伙人	4,710.00	16.4818%
6	苏敏	有限合伙人	524.00	1.8336%
合计			28,577.00	100.00%

上海喆巍近一年及一期的简要财务数据如下表：

单位：万元

项目	2017.03.31/2017年1-3月	2016.12.31/2016年度
总资产	54,914.30	55,110.03
净资产	54,914.30	55,095.55
净利润	-181.25	21,286.55

注：2016年财务数据已经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

上海喆巍已经于2016年8月1日完成私募投资基金备案，并取得《私募投资基金备案证明》（备案编码为SL1818）。

8、青岛金石

截至本招股说明书签署日，青岛金石直接持有博纳影业2.76%的股份，其基本情况如下：

企业名称	青岛金石暴风投资咨询有限公司
统一社会信用代码	91370212583696264M
法定代表人	吕翔
成立日期	2011年11月22日
注册资本（万元）	5,010
住所	青岛市崂山区深圳路222号青岛国际金融广场1号楼第20层
经营范围	一般经营项目：以自有资金对外投资及管理、以及投资咨询服务。（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；未经金融监管部门核准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）

根据青岛金石各股东签署的《公司章程》规定，其股权结构如下：

序号	股东名称	注册资本	出资比例
1	金石投资有限公司	5,010.00	100.00%
	合计	5,010.00	100.00%

青岛金石近一年及一期的简要财务数据如下表：

单位：万元

项目	2017.03.31/2017年1-3月	2016.12.31/2016年
总资产	102,033.32	102,289.09
净资产	102,033.32	102,033.31
净利润	0.02	53,709.46

青岛金石为金石投资以自有合法资金出资设立的公司，不存在以非公开方式

向合格投资者募集资金的情形,也不存在将其资产委托给基金管理人进行管理的情形,不存在以私募投资基金持有发行人股份的情形。因此,青岛金石不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》中规定的私募投资基金,无需根据《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》等相关法律法规履行登记备案手续。

9、西藏祥川

截至本招股说明书签署日,西藏祥川直接持有博纳影业 2.34% 的股份,其基本情况如下:

企业名称	西藏祥川投资管理合伙企业(有限合伙)
统一社会信用代码	91540125MA6T1AG84W
执行事务合伙人	拉萨博成企业管理咨询咨询有限公司
成立日期	2016年5月10日
认缴出资额(万元)	28,000
主要经营场所	西藏自治区拉萨市堆龙德庆区世邦欧郡 19 幢 2 单元 502-7 号
经营范围	创业投资(不得从事担保和房地产业务;不得参与发起或管理公募或私募证券投资基金、投资金融衍生品)(不得以公开方式募集资金、吸收公众存款、发放贷款;不得从事证券、期货类投资;不得公开交易证券类投资产品或金融衍生产品;不得经营金融产品、理财产品和相关衍生业务。)(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动。)

根据西藏祥川各合伙人签署的《合伙协议》,其合伙人及其财产份额如下:

单位:万元

序号	股东名称	合伙人类型	认缴出资	出资比例
1	拉萨博成企业管理咨询咨询有限公司	普通合伙人	200.00	0.71%
2	于冬	有限合伙人	27,800.00	99.29%
合计			28,000.00	100.00%

西藏祥川近一年及一期的简要财务数据如下表:

单位:万元

项目	2017.03.31/2017年1-3月	2016.12.31/2016年
总资产	27,274.93	27,850.56
净资产	27,274.93	27,830.56

项目	2017.03.31/2017年1-3月	2016.12.31/2016年
净利润	-556.02	-169.44

西藏祥川的普通合伙人于冬控制的拉萨博成企业管理咨询有限公司,西藏祥川的唯一有限合伙人于冬,西藏祥川于冬以其自有合法资金出资设立的合伙企业,不存在以非公开方式向合格投资者募集资金的情形,也不存在将其资产委托给基金管理人进行管理的情形,不存在以私募投资基金持有发行人股份的情形。因此,西藏祥川不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》中规定的私募投资基金,无需根据《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》等相关法律法规履行登记备案手续。

10、霍尔果斯名仕

截至本招股说明书签署日,霍尔果斯名仕直接持有博纳影业 2.15%的股份,其基本情况如下:

企业名称	霍尔果斯名仕中控股股权投资合伙企业(有限合伙)
统一社会信用代码	91654004MA7781CW0J
执行事务合伙人	丝路中控基金管理有限公司
成立日期	2016年12月23日
认缴出资额(万元)	34,353.01
主要经营场所	新疆伊犁州霍尔果斯边境合作中心配套区上海路
经营范围	从事对非上市企业的股权投资、通过认购非公开发行股票或者受让股权等方式持有上市公司股份以及相关咨询服务(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)

根据霍尔果斯名仕各合伙人签署的《合伙协议》,其股权结构如下:

单位:万元

序号	股东名称	合伙人类型	认缴出资	出资比例
1	丝路中控基金管理有限公司	普通合伙人	100.00	0.30%
2	章小林	有限合伙人	19,630.00	57.14%
3	宿迁千山博纳投资管理合伙企业(有限合伙)	有限合伙人	770.00	2.24%
4	柴文	有限合伙人	2,700.00	7.86%
5	宁红	有限合伙人	1,300.00	3.78%

序号	股东名称	合伙人类型	认缴出资	出资比例
6	霍尔果斯安华股权投资有限公司	有限合伙人	9,853.01	28.68%
合计			34,353.01	100.00%

霍尔果斯名仕近一年及一期的简要财务数据如下表：

单位：万元

项目	2017.03.31/2017年1-3月	2016.12.31/2016年
总资产	21,500.20	14,500.00
净资产	21,500.20	14,500.00
净利润	-0.00	0

霍尔果斯名仕已经于2017年9月15日完成私募投资基金备案，并取得《私募投资基金备案证明》（备案编码为SW6528）。

11、天津博新

截至本招股说明书签署日，天津博新直接持有博纳影业2.07%的股份，其基本情况如下：

企业名称	天津博新企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91120222MA07J2985J
执行事务合伙人	天津博漾企业管理咨询有限公司
成立日期	2016年2月16日
认缴出资额（万元）	28,200.2
主要经营场所	天津市武清开发区福源道北侧创业总部基地C02号楼864室
经营范围	企业管理咨询，商务信息咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

根据天津博新的合伙协议以及天津博新有限合伙人齐志与相关员工签署的合伙份额转让协议，在转让完成后，天津博新的合伙人及其财产份额情况如下：

单位：万元

序号	股东名称	合伙人类型	认缴出资	出资比例
1	天津博漾企业管理咨询有限公司	普通合伙人	0.1	0.0004%
2	鹰潭市信银一带一路投资管理有限公司	普通合伙人	0.1	0.0004%
3	齐志	有限合伙人	25,263.28	89.59%

序号	股东名称	合伙人类型	认缴出资	出资比例
4	孙晨	有限合伙人	492.08	1.74%
5	姜寨瑾	有限合伙人	421.78	1.50%
6	刘钦辉	有限合伙人	347.40	1.23%
7	黄巍	有限合伙人	281.19	1.00%
8	陈庆奕	有限合伙人	246.06	0.87%
9	于淑琴	有限合伙人	140.60	0.50%
10	方建华	有限合伙人	140.60	0.50%
11	吴俊岭	有限合伙人	140.60	0.50%
12	邹梦蕾	有限合伙人	98.42	0.35%
13	庞雪	有限合伙人	98.42	0.35%
14	林晓俊	有限合伙人	98.42	0.35%
15	张莹	有限合伙人	70.30	0.25%
16	阎朝辉	有限合伙人	70.30	0.25%
17	赵佳	有限合伙人	70.30	0.25%
18	王君	有限合伙人	70.30	0.25%
19	赵鹏	有限合伙人	70.30	0.25%
20	屠姗	有限合伙人	49.80	0.18%
21	刘琼	有限合伙人	29.89	0.11%
合计			28,200.20	100.00%

注：截至本报告出具之日，上述合伙份额转让的工商变更登记手续正在办理中。

天津博新近一年及一期的简要财务数据如下表：

单位：万元

项目	2017.03.31/2017年1-3月	2016.12.31/2016年
总资产	22,004.27	22,003.97
净资产	20,684.14	20,683.85
净利润	0.30	-0.13

天津博新为发行人的员工持股平台，不存在以非公开方式向合格投资者募集资金的情形，不存在除发行人员工、天津博新现有普通合伙人以外的人士以非公开方式募集的资金对天津博新及发行人出资的情形，不存在以私募投资基金持有发行人股份的情形，且其并不进行其他投资活动。因此，天津博新不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试

行)》中规定的私募投资基金，无需根据《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》等相关法律法规履行登记备案手续。

12、无锡茂业

截至本招股说明书签署日，无锡茂业直接持有博纳影业 1.17% 的股份，其基本情况如下：

企业名称	无锡茂业置业有限公司
统一社会信用代码	91320200789914212G
法定代表人	HUANG JING ZHANG (张静)
成立日期	2006 年 7 月 13 日
注册资本(万元)	28,400
住所	无锡市南长区清扬路 138 号
经营范围	按贰级资质从事房地产开发经营；物业管理(凭有效资质证书经营)；停车场服务；酒店提供管理服务；对酒店行业进行投资；自营和代理各类商品及技术的进出口业务(国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外)；房屋租赁服务；会议及展览服务；贸易咨询服务。以下限分支机构经营：预包装食品、书报刊、电子出版物、药品、音像制品的零售；提供营业性演出场所服务；卷烟(含雪茄烟)、百货的零售；钟表、眼镜、照相器材、文体用品、文化用品、针纺织品、化妆品、卫生用品、日用品、服装、鞋帽、家用电器、服饰、工艺品、五金、交电、玩具的销售。(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)

根据无锡茂业股东签署的《公司章程》规定，其股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	注册资本	出资比例
1	深圳茂业(集团)股份有限公司	24,400	85.92%
2	深圳茂业实业发展有限公司	4,000	14.08%
合计		28,400	100.00%

无锡茂业近一年及一期的简要财务数据如下表：

单位：万元

项目	2017.03.31/2017 年 1-3 月	2016.12.31/2016 年
总资产	302,618.58	283,622.48
净资产	-441.93	881.40
净利润	-1,323.33	-1,913.94

无锡茂业为深圳茂业(集团)股份有限公司和深圳茂业实业发展有限公司以自有合法资金出资设立的公司,不存在以非公开方式向合格投资者募集资金的情形,也不存在将其资产委托给基金管理人进行管理的情形,不存在以私募投资基金持有发行人股份的情形。因此,无锡茂业不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》中规定的私募投资基金,无需根据《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》等相关法律法规履行登记备案手续。

13、天津盛鼎

截至本招股说明书签署日,天津盛鼎直接持有博纳影业 1.07% 的股份,其基本情况如下:

企业名称	天津盛鼎企业管理咨询有限公司
统一社会信用代码	91120222MA05JPB38L
法定代表人	谢占山
成立日期	2016年5月6日
注册资本(万元)	3,000
住所	天津市武清开发区福源道北侧创业总部基地 C02 号楼 896 室
经营范围	企业管理咨询,商务信息咨询,工程项目管理,企业形象策划,会议及展览展示服务,劳动服务,计算机网络技术开发、转让。 (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)

根据天津盛鼎股东签署的《公司章程》,其股权结构如下:

单位:万元

序号	股东名称	注册资本	出资比例
1	谢占山	3,000.00	100.00%
合计		3,000.00	100.00%

天津盛鼎近一年及一期的简要财务数据如下:

单位:万元

项目	2017.03.31/2017年1-3月	2016.12.31/2016年
总资产	11,800.01	11,800.00
净资产	2,999.91	2,999.90
净利润	0.00	-0.10

天津盛鼎为自然人谢占山以自有合法资金出资设立的公司,不存在以非公开

方式向合格投资者募集资金的情形,也不存在将其资产委托给基金管理人进行管理的情形,不存在以私募投资基金持有发行人股份的情形。因此,天津盛鼎不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》中规定的私募投资基金,无需根据《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》等相关法律法规履行登记备案手续。

14、北京创海

截至本招股说明书签署日,北京创海直接持有博纳影业 1.02% 的股份,其基本情况如下:

企业名称	北京创海美联商贸有限公司
统一社会信用代码	91110105MA005H6254
法定代表人	吴湘宁
成立日期	2016年5月17日
注册资本(万元)	5,000
住所	北京市朝阳区小庄6号2号楼1层112B
经营范围	销售电子产品、机械设备、通讯设备、计算机、软件及辅助设备、五金交电(不从事实体店铺经营)、服装、鞋帽、家用电器、首饰、钟表、箱包、玩具、化妆品、日用品、文具用品、体育用品、工艺美术品、针纺织品、化工产品(不含危险化学品);技术推广服务;会议服务;翻译服务;礼仪服务;承办展览展示活动;组织文化艺术交流活动(不含演出);电脑图文设计;设计、制作、代理、发布广告;计算机系统服务;应用软件服务(不含医用软件);公共关系服务;摄影、扩印服务;舞台灯光音响设计;企业策划;市场调查;文艺创作;企业管理咨询;经济贸易咨询。(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

根据北京创海各股东签署的《公司章程》,其股权结构如下:

单位:万元

序号	股东名称	注册资本	出资比例
1	吴湘宁	4,500	90.00%
2	吴昊檬	500	10.00%
合计		5,000	100.00%

北京创海近一年及一期的简要财务数据如下表:

单位：万元

项目	2017.03.31/2017年1-3月	2016.12.31/2016年
总资产	16,425.70	50.33
净资产	48.01	48.72
净利润	-0.71	-1.28

北京创海为自然人吴湘宁、吴昊檬以自有合法资金出资设立的公司，不存在以非公开方式向合格投资者募集资金的情形，也不存在将其资产委托给基金管理人进行管理的情形，不存在以私募投资基金持有发行人股份的情形。因此，北京创海不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》中规定的私募投资基金，无需根据《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关法律法规履行登记备案手续。

15、新华联控股

截至本招股说明书签署日，新华联控股直接持有博纳影业 0.94% 的股份，其基本情况如下：

企业名称	新华联控股有限公司
统一社会信用代码	9111000072634219X5
法定代表人	傅军
成立日期	2001年6月15日
注册资本（万元）	200,000
住所	北京市通州区外郎营村北2号院2号楼10层
经营范围	预包装食品销售（不含冷藏冷冻食品）；餐饮、住宿（仅限分支机构经营）；房地产开发；销售自行开发的商品房；批发预包装食品（食品流通许可证有效期至2021年09月22日）；投资；接受委托进行企业经营管理；技术开发；技术转让；技术咨询；技术培训；销售百货、机械电器设备、金属材料、木材、建筑材料、装饰材料、五金交电、工艺美术品、针纺织品；出租商业用房；货物进出口。（领取本执照后，应到市住建委取得行政许可；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

根据新华联控股各股东签署的《公司章程》，其股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	注册资本	出资比例
1	傅军	8,500	4.25%
2	杨云华	6,330	3.17%
3	吴向东	4,000	2%
4	张必书	450	0.23%
5	肖文慧	320	0.16%
6	吴涛	200	0.10%
7	冯建军	200	0.10%
8	长石投资有限公司	180,000	90%
合计		200,000	100.00%

新华联控股近一年及一期的简要财务数据如下表：

单位：万元

项目	2017.03.31/2017年1-3月	2016.12.31/2016年
总资产	10,406,471.56	10,296,396.12
净资产	3,129,938.71	3,095,490.84
净利润	27,527.17	138,684.67

注：2016年财务数据已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

新华联控股为A股上市公司新华联文化旅游发展股份有限公司（股票代码：000620）的控股股东；新华联控股不存在以非公开方式向合格投资者募集资金的情形，也不存在将其资产委托给基金管理人进行管理的情形，不存在以私募投资基金持有发行人股份的情形。因此，新华联控股不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》中规定的私募投资基金，无需根据《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关法律法规履行登记备案手续。

16、招银肆号

截至本招股说明书签署日，招银肆号直接持有博纳影业0.92%的股份，其基本情况如下：

企业名称	深圳市招银肆号股权投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91440300MA5DLUEL5K
执行事务合伙人	招银国际资本管理（深圳）有限公司

成立日期	2016年9月28日
认缴出资额(万元)	300,000.00
主要经营场所	深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室(入驻深圳市前海商务秘书有限公司)
经营范围	股权投资; 投资咨询(不含限制项目); 股权投资基金/股权投资基金管理(不得以公开方式募集资金、不得从事公开募集基金管理业务); 创业投资业务; 受托管理创业投资企业等机构或个人的创业投资业务; 创业投资咨询业务; 为创业企业提供创业管理服务业务; 参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问。

根据招银肆号各合伙人签署的《合伙协议》，其合伙人及其财产份额如下：

单位：万元

序号	股东名称	合伙人类型	认缴出资	出资比例
1	招银国际资本管理(深圳)有限公司	普通合伙人	1,000.00	0.33%
2	招银金融控股(深圳)有限公司	有限合伙人	299,000.00	99.67%
合计			300,000.00	100.00%

招银肆号近一年及一期的简要财务数据如下表：

单位：万元

项目	2017.03.31/2017年1-3月	2016.12.31/2016年
总资产	15,633.06	15,753.26
净资产	15,625.03	15,722.19
净利润	-97.16	-30.31

招银肆号已经于2016年12月27日完成私募投资基金备案，并取得《私募投资基金备案证明》(备案编码为SR0795)。

17、沈阳茂业

截至本招股说明书签署日，沈阳茂业直接持有博纳影业0.77%的股份，其基本情况如下：

企业名称	沈阳茂业置业有限公司
统一社会信用代码	91210100798458546U
法定代表人	张静
成立日期	2007年3月15日
注册资本(万元)	75,351.20
住所	沈阳市沈河区青年大街185-2号沈阳茂业中心7楼

经营范围	房地产开发、自有房产销售；服装、鞋帽、针纺织品、皮革制品、文体用品、日用百货、化妆品、护肤用品、办公用品、家居饰品、家具、玩具、家用电器、五金交电、电子产品、通讯器材、健身器材、摄影器材、音响设备及器材、建筑材料、装饰材料、化工原料（不含危险化学品）、计算机及辅助设备、工艺美术品、饰品、金银首饰、珠宝、钟表、眼镜、乐器、花卉批发、零售；房屋、场地及设施租赁、仓储（不含易燃易爆危险化学品）、物业管理服务，自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外；停车场服务。（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。）
------	---

根据沈阳茂业各股东签署的《公司章程》规定，其股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	注册资本	出资比例
1	深圳茂业（集团）股份有限公司	75,351.20	100.00%
合计		75,351.20	100.00%

沈阳茂业近一年及一期的简要财务数据如下表：

单位：万元

项目	2017.03.31/2017年1-3月	2016.12.31/2016年
总资产	222,378.13	207,644.11
净资产	61,740.76	61,995.29
净利润	-254.53	-1,699.75

沈阳茂业为深圳茂业（集团）股份有限公司以自有合法资金出资设立的公司，不存在以非公开方式向合格投资者募集资金的情形，也不存在将其资产委托给基金管理人进行管理的情形，不存在以私募投资基金持有发行人股份的情形。因此，沈阳茂业不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》中规定的私募投资基金，无需根据《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关法律法规履行登记备案手续。

18、上海确智

截至本招股说明书签署日，上海确智直接持有博纳影业 0.63% 的股份，其基本情况如下：

企业名称	上海确智投资管理合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91310118MA1JL5FH9D

执行事务合伙人	达孜县鼎诚资本投资有限公司
成立日期	2016年2月1日
认缴出资额(万元)	10,129.50
主要经营场所	上海市青浦区天辰路2801-2809号5幢3层I区394室
经营范围	投资管理, 投资咨询, 实业投资, 商务咨询, 企业管理咨询, 企业形象策划, 市场营销策划, 财务咨询, 会展服务。(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)

根据上海确智各合伙人签署的《合伙协议》，其合伙人及其财产份额如下：

单位：万元

序号	股东名称	合伙人类型	认缴出资	出资比例
1	达孜县鼎诚资本投资有限公司	普通合伙人	0.50	0.0049%
2	北京数易资产投资管理有限公司	普通合伙人	100.00	0.9872%
3	哈尔滨嘉悦投资有限公司	有限合伙人	10,029.00	99.0078%
合计			10,129.50	100.00%

上海确智近一年及一期的简要财务数据如下表：

单位：万元

项目	2017.03.31/2017年1-3月	2016.12.31/2016年
总资产	10,028.82	10,029.39
净资产	10,026.66	10,028.41
净利润	-2.34	-0.59

注：2016年财务数据已经上海高仁会计师事务所审计。

上海确智已经于2017年1月3日完成私募投资基金备案，并取得《私募投资基金备案证明》（备案编码为SN1569）。

19、上海钜的

截至本招股说明书签署日，上海钜的直接持有博纳影业0.63%的股份，其基本情况如下：

企业名称	上海钜的投资管理合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91310118MA1JL6840K
执行事务合伙人	上海丰和投资管理有限公司
成立日期	2016年2月24日
认缴出资额(万元)	10,100.00

主要经营场所	上海市青浦区外青松公路 7548 弄 588 号 1 幢 1 层 T 区 199 室
经营范围	投资管理，投资咨询，实业投资，企业管理咨询，商务咨询，会务服务，展览展示服务，文化艺术交流策划咨询，企业形象策划，市场营销策划。（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）

根据上海钜的各合伙人签署的《合伙协议》，其合伙人及其财产份额如下：

单位：万元

序号	股东名称	合伙人类型	认缴出资	出资比例
1	上海丰和投资管理有限公司	普通合伙人	100.00	0.99%
2	上海海嘉商务咨询有限公司	有限合伙人	5,100.00	50.50%
3	广州市城投投资有限公司	有限合伙人	4,900.00	48.51%
合计			10,100.00	100.00%

上海钜的近两年及一期的简要财务数据如下表：

单位：万元

项目	2017.03.31/2017 年 1-3 月	2016.12.31/2016 年
总资产	10,140.07	10,195.16
净资产	9,944.77	9,994.86
净利润	-150.09	-5.14

上海钜的已经于 2017 年 3 月 27 日完成私募投资基金备案，并取得《私募投资基金备案证明》（备案编码为 SS4893）。

20、亚东信臻

截至本招股说明书签署日，亚东信臻直接持有博纳影业 0.60% 的股份，其基本情况如下：

企业名称	亚东信臻投资管理有限公司
统一社会信用代码	91540233MA6T19LT5R
法定代表人	李苏波
成立日期	2016 年 4 月 27 日
注册资本（万元）	35,894.00
住所	西藏亚东县定亚路
经营范围	投资管理（不含金融资产管理和保险资产管理），投资咨询（不含金融和经纪业务）。（依法需经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

根据亚东信臻各股东签署的《公司章程》规定，其股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	注册资本	出资比例
1	亚东广智投资管理有限公司	35,894.00	100.00%
合计		35,894.00	100.00%

亚东信臻近一年及一期的简要财务数据如下表：

单位：万元

项目	2017.03.31/2017年1-3月	2016.12.31/2016年
总资产	35,895.45	35,895.44
净资产	35,876.99	35,877.38
净利润	-0.40	-16.62

亚东信臻为亚东广智投资管理有限公司以自有合法资金出资设立的公司，不存在以非公开方式向合格投资者募集资金的情形，也不存在将其资产委托给基金管理人进行管理的情形，不存在以私募投资基金持有发行人股份的情形。因此，亚东信臻不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》中规定的私募投资基金，无需根据《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关法律法规履行登记备案手续。

21、共青城瑞通

截至本招股说明书签署日，共青城瑞通直接持有博纳影业 0.50% 的股份，其基本情况如下：

企业名称	共青城瑞通投资管理合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91360405356542644U
执行事务合伙人	北京首泰融成资产管理有限公司
成立日期	2015年9月10日
认缴出资额（万元）	8,190.00
主要经营场所	江西省九江市共青城私募基金园区 403-97
经营范围	投资管理、投资咨询、项目投资、商务信息咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

根据共青城瑞通各合伙人签署的《合伙协议》，其合伙人及其财产份额如下：

单位：万元

序号	股东名称	合伙人类型	认缴出资	出资比例
1	北京首泰融成资产管理有限公司	普通合伙人	1.00	0.01%
2	北京数易资产投资管理有限公司	普通合伙人	1.00	0.01%
3	孟宪丽	有限合伙人	1,320.00	16.12%
4	深圳市授羽投资有限公司	有限合伙人	2,000.00	24.42%
5	张伟	有限合伙人	1,180.00	14.41%
6	王红兵	有限合伙人	1,000.00	12.21%
7	黄涛	有限合伙人	1,000.00	12.21%
8	林蕾蕾	有限合伙人	1,000.00	12.21%
9	倪伟龄	有限合伙人	688.00	8.40%
合计			8,190.00	100.00%

共青城瑞通近一年及一期的简要财务数据如下表：

单位：万元

项目	2017.03.31/2017年1-3月	2016.12.31/2016年
总资产	8,047.77	8,047.75
净资产	8,032.75	8,032.70
净利润	0.05	-155.30

共青城瑞通已经于2016年11月9日完成私募投资基金备案，并取得《私募投资基金备案证明》（备案编码为SM6200）。

22、金石智娱

截至本招股说明书签署日，金石智娱直接持有博纳影业0.31%的股份，其基本情况如下：

企业名称	金石智娱股权投资（杭州）合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91330102MA27YYYYXU
执行事务合伙人	金石泮沔投资管理（杭州）有限公司
成立日期	2016年10月31日
认缴出资额（万元）	133,100.00
主要经营场所	上城区白云路20号111室-3
经营范围	服务：股权投资，股权投资管理及相关咨询服务。（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）（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）

根据金石智娱各合伙人签署的《合伙协议》，其合伙人及其财产份额如下：

单位：万元

序号	股东名称	合伙人类型	认缴出资	出资比例
1	金石沔纳投资管理（杭州）有限公司	普通合伙人	100.00	0.08%
2	广东省铁路发展基金有限责任公司	有限合伙人	50,000.00	37.57%
3	光控智娱产业投资基金（横琴）合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	35,000.00	26.30%
4	徐波	有限合伙人	20,000.00	15.03%
5	江浩然	有限合伙人	5,000.00	3.76%
6	南通衡麓泰富投资中心（有限合伙）	有限合伙人	3,000.00	2.25%
7	王华君	有限合伙人	3,000.00	2.25%
8	张林昌	有限合伙人	3,000.00	2.25%
9	王安安	有限合伙人	3,000.00	2.25%
10	完永东	有限合伙人	3,000.00	2.25%
11	孙洪阁	有限合伙人	3,000.00	2.25%
12	广州国资国企创新投资基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	5,000.00	3.76%
合计			133,100.00	100.00%

金石智娱近一年及一期的简要财务数据如下表：

单位：万元

项目	2017.03.31/2017年1-3月	2016.12.31/2016年
总资产	37,318.32	21,604.32
净资产	36,189.29	21,503.85
净利润	-314.56	-96.15

注：2016年财务数据已经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）北京分所审计。

金石智娱已经于2016年11月25日完成证券公司直投资基金备案（产品编码为S32436）。

23、西藏德展

截至本招股说明书签署日，西藏德展直接持有博纳影业0.31%的股份，其基本情况如下：

企业名称	西藏德展金投有限公司
统一社会信用代码	91540126321392228Y

法定代表人	张湧
成立日期	2015年05月27日
注册资本(万元)	10,000.00
住所	达孜县工业园
经营范围	企业投资管理；企业投资咨询；企业投资顾问；从事担保咨询业务；企业管理咨询；经济贸易咨询；办公用品销售；组织文化艺术交流活动。（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）

根据西藏德展各股东签署的《公司章程》，其股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	注册资本	出资比例
1	德展金投集团有限公司	10,000.00	100.00%
合计		10,000.00	100.00%

西藏德展近一年及一期的简要财务数据如下表：

单位：万元

项目	2017.03.31/2017年1-3月	2016.12.31/2016年
总资产	20,615.32	15,615.47
净资产	9,948.02	9,948.17
净利润	-0.15	-27.17

西藏德展为德展金投集团有限公司以自有合法资金出资设立的公司，不存在以非公开方式向合格投资者募集资金的情形，也不存在将其资产委托给基金管理人进行管理的情形，不存在以私募投资基金持有发行人股份的情形。因此，西藏德展不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》中规定的私募投资基金，无需根据《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关法律法规履行登记备案手续。

24、和创胜景

截至本招股说明书签署日，和创胜景直接持有博纳影业 0.13% 的股份，其基本情况如下：

企业名称	和创胜景（北京）投资有限公司
统一社会信用代码	911101175769300594

法定代表人	杨晓灼
成立日期	2011年6月3日
注册资本(万元)	2,000.00
住所	北京市平谷区王辛庄镇校园路20号411-120
经营范围	工程咨询; 房地产开发; 项目投资; 投资管理; 投资咨询; 承办展览展示; 组织文化艺术交流活动(棋牌除外); 销售机电设备、办公用品、五金交电、化工产品、金属材料、建筑材料; 经济贸易咨询; 技术开发及转让、技术服务。(企业依法自主选择经营项目, 开展经营活动; 依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动; 不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

根据和创胜景股东签署的《公司章程》，其股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	注册资本	出资比例
1	张义	2,000.00	100.00%
	合计	2,000.00	100.00%

和创胜景近一年及一期的简要财务数据如下表：

单位：万元

项目	2017.03.31/2017年1-3月	2016.12.31/2016年
总资产	2,191.00	200.03
净资产	1,901.50	200.03
净利润	-0.53	0.00

和创胜景为自然人张义以自有合法资金出资设立的公司，不存在以非公开方式向合格投资者募集资金的情形，也不存在将其资产委托给基金管理人进行管理的情形，不存在以私募投资基金持有发行人股份的情形。因此，和创胜景不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》中规定的私募投资基金，无需根据《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关法律法规履行登记备案手续。

25、影视基地

截至本招股说明书签署日，影视基地直接持有博纳影业 0.09% 的股份，其基本情况如下：

企业名称	北京博纳影视基地投资管理有限公司
统一社会信用代码	91110116306734410Y
法定代表人	于冬
成立日期	2014年8月13日
注册资本(万元)	2,000.00
住所	北京市怀柔区杨宋镇凤翔东大街9号A座8756室
经营范围	投资管理、资产管理；财务咨询（不得开展审计、验资、查账、评估、会计咨询、代理记账等需经专项审批的业务、不得出具相应的审计报告、验资报告、查账报告、评估报告等文字材料）；项目投资；组织文化艺术交流活动（不含演出）；技术开发、咨询、转让、服务、推广；企业形象策划、影视策划、文化艺术咨询、投资咨询；电脑图文设计、制作；租赁影视服装、道具、器材；承办展览展示、会议服务；设计、制作、代理、发布广告。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

根据影视基地股东签署的《公司章程》，其股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	注册资本	出资比例
1	于冬	2,000.00	100.00%
	合计	2,000.00	100.00%

影视基地近一年及一期的简要财务数据如下表：

单位：万元

项目	2017.03.31/2017年1-3月	2016.12.31/2016年
总资产	156,717.19	156,457.54
净资产	1,361.84	1,458.37
净利润	-96.53	-541.61

影视基地为发行人实际控制人于冬以自有合法资金出资设立的公司，不存在以非公开方式向合格投资者募集资金的情形，也不存在将其资产委托给基金管理人进行管理的情形，不存在以私募投资基金持有发行人股份的情形。因此，影视基地不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》中规定的私募投资基金，无需根据《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关法律法规履行登记备案手续。

26、招银共赢

截至本招股说明书签署日，招银共赢直接持有博纳影业 0.02% 的股份，其基本情况如下：

企业名称	深圳市招银共赢股权投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	914403003590908824
执行事务合伙人	深圳红树成长投资管理有限公司
成立日期	2015 年 10 月 20 日
认缴出资额（万元）	22,100.00
主要经营场所	深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）
经营范围	股权投资、投资咨询（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）；对未上市企业进行股权投资、开展股权投资和企业上市业务咨询、受托管理股权投资基金（不得以任何方式公开募集及发行基金、不得从事公开募集及发行基金管理业务）；创业投资咨询业务；受托管理创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问。

根据招银共赢各合伙人签署的《合伙协议》，其合伙人及其财产份额如下：

单位：万元

序号	股东名称	合伙人类型	认缴出资	出资比例
1	深圳红树成长投资管理有限公司	普通合伙人	100.00	0.45%
2	王红波	有限合伙人	10,000.00	45.25%
3	许小松	有限合伙人	3,000.00	13.57%
4	余国铮	有限合伙人	3,000.00	13.57%
5	周可祥	有限合伙人	3,000.00	13.57%
6	张春亮	有限合伙人	3,000.00	13.57%
合计			22,100.00	100.00%

招银共赢近一年及一期的简要财务数据如下表：

单位：万元

项目	2017.03.31/2017 年 1-3 月	2016.12.31/2016 年
总资产	7,774.70	7,015.78
净资产	7,769.54	7,015.78
净利润	10.27	53.43

招银共赢已经于 2016 年 9 月 7 日完成私募投资基金备案，并取得《私募投

资基金备案证明》(备案编码为 SL6476)。

(四) 公司其他股东基本情况

1、万达电影

截至本招股说明书签署日，万达电影直接持有博纳影业 1.88% 的股份，其基本情况如下：

企业名称	万达电影股份有限公司
统一社会信用代码	911100007715928418
法定代表人	张霖
成立日期	2005 年 1 月 20 日
注册资本(万元)	117,429.50
住所	北京市朝阳区建国路 93 号万达广场 B 座 11 层
经营范围	电影摄制；电视剧制作；广播电视节目制作；影片发行和放映；代理记账；会计咨询；电影院投资；出租商业设施；广告发布；票务代理；图文设计、制作；税务咨询；企业管理咨询；经济信息咨询；计算机技术服务与技术咨询；计算机系统集成；网络设备安装与维护。(企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

万达电影于 2015 年 1 月 22 日在深圳证券交易所上市(股票代码：002739)，根据深圳证券交易所公示的信息，截至 2017 年 7 月 3 日，万达电影前十大股东持股情况如下：

单位：万股

序号	股东名称	持股数量	持股比例
1	北京万达投资有限公司	68,532	58.36%
2	北京万达文化产业集团有限公司	2,944	2.51%
3	上海仁福投资有限公司	2,412	2.05%
4	孙喜双	2,286	1.95%
5	东莞市凯德实业投资有限公司	2,000	1.70%
6	世茂影院投资发展有限公司	1,351	1.15%
7	博瑞远达(天津)股权投资合伙企业(有限合伙)	1,198	1.02%
8	逢宇峰	1,140	0.97%
9	王思聪	1,000	0.85%

序号	股东名称	持股数量	持股比例
10	中国人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品-005L-CT001 深	839	0.71%
合计		83,701	71.27%

2、大同信宇

截至本招股说明书签署日，大同信宇直接持有博纳影业 0.69% 的股份，其基本情况如下：

企业名称	大同市信宇投资有限责任公司
统一社会信用代码	9114020007305881XY
法定代表人	乔勇生
成立日期	2013 年 7 月 8 日
注册资本（万元）	12,000.00
住所	大同市城区魏都大道 78 号富临宝城 9 号楼 3 层
经营范围	对外投资及咨询（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

根据大同信宇各股东签署的《公司章程》，其股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	注册资本	出资比例
1	乔勇生	6,600.00	55.00%
2	邱江	5,400.00	45.00%
合计		12,000.00	100.00%

大同信宇为自然人乔勇生、邱江以自有合法资金出资设立的公司，不存在以非公开方式向合格投资者募集资金的情形，也不存在将其资产委托给基金管理人进行管理的情形，不存在以私募投资基金持有发行人股份的情形。因此，大同信宇不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》中规定的私募投资基金，无需根据《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关法律法规履行登记备案手续。

3、刀郎庄园

截至本招股说明书签署日，刀郎庄园直接持有博纳影业 0.06% 的股份，其基本情况如下：

企业名称	麦盖提刀郎庄园新农业股份有限公司
统一社会信用代码	91653100333028108D
法定代表人	包旭东
成立日期	2015年5月13日
注册资本(万元)	2,900.00
住所	新疆喀什地区麦盖提县希依提墩乡希依提墩村
经营范围	种植业；养殖业（畜牧繁育）；林果业；食品、日用百货的销售；农副产品（粮棉除外）加工及销售，休闲观光农业；畜产品的加工与销售；货物与技术的进口业务；电子商务；物流配送；仓储服务。（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）

根据刀郎庄园提供的资料，其股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	注册资本	出资比例
1	新疆凯迪投资有限责任公司	1,160.00	40.00%
2	麦盖提县希依提墩乡希依提墩村村委会	1,740.00	60.00%
合计		2,900.00	100.00%

刀郎庄园为新疆凯迪投资有限责任公司和麦盖提县希依提墩乡希依提墩村村委会以自有合法资金出资设立的公司，不存在以非公开方式向合格投资者募集资金的情形，也不存在将其资产委托给基金管理人进行管理的情形，不存在以私募投资基金持有发行人股份的情形。因此，刀郎庄园不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》中规定的私募投资基金，无需根据《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关法律法规履行登记备案手续。

4、天津桥斌

截至本招股说明书签署日，天津桥斌直接持有博纳影业 1.00% 的股份，其基本情况如下：

企业名称	天津桥斌企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91120222MA05JP8X42
执行事务合伙人	拉萨水杉企业管理咨询有限公司
成立日期	2016年5月6日
认缴出资额(万元)	16,200.00

主要经营场所	天津市武清开发区福源道 18 号 548 室-97 (集中办公区)
经营范围	企业管理咨询, 商务信息咨询, 工程项目管理, 企业形象策划, 会议及展览展示服务, 劳动服务。(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)

根据天津桥斌各合伙人签署的《合伙协议》, 其合伙人及财产份额如下:

单位: 万元

序号	股东名称	合伙人类型	认缴出资	出资比例
1	拉萨水杉企业管理咨询有限公司	普通合伙人	200.00	1.23%
2	周斌	有限合伙人	9,120.00	56.30%
3	谭娟	有限合伙人	3,200.00	19.75%
4	李浩飞	有限合伙人	1,600.00	9.88%
5	苏伟青	有限合伙人	1,280.00	7.90%
6	李景辉	有限合伙人	800.00	4.94%
合计			16,200.00	100.00%

天津桥斌为拉萨水杉企业管理咨询有限公司作为普通合伙人以及自然人周斌、谭娟、李浩飞、苏伟青、李景辉作为有限合伙人以自有合法资金出资设立的合伙企业, 不存在以非公开方式向合格投资者募集资金的情形, 也不存在将其资产委托给基金管理人进行管理的情形, 不存在以私募投资基金持有发行人股份的情形。因此, 天津桥斌不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》中规定的私募投资基金, 无需根据《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》等相关法律法规履行登记备案手续。

5、首业君阳

截至本招股说明书签署日, 首业君阳直接持有公司 0.28% 的股份, 其基本情况如下:

企业名称	北京首业君阳投资中心(有限合伙)
统一社会信用代码	911101053552947144
执行事务合伙人	北京融金富海股权投资基金管理有限公司
成立日期	2015 年 8 月 25 日
认缴出资额(万元)	4,635.00
主要经营场所	北京市朝阳区金台西路 8 号 2 幢一层 1046

经营范围	项目投资；投资管理；技术推广服务；投资咨询；经济贸易咨询；企业管理咨询；市场调查；会议及展览服务；组织文化艺术交流活动（不含演出）；设计、制作、代理、发布广告；企业策划。（1、不得以公开方式募集资金；2、不得公开交易证券类产品和金融衍生品；3、不得发放贷款；4、不得向所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
------	--

根据首业君阳各合伙人签署的《合伙协议》，其合伙人及其财产份额如下：

单位：万元

序号	股东名称	合伙人类型	认缴出资	出资比例
1	北京融金富海股权投资基金管理有限公司	普通合伙人	38.0070	0.82%
2	徐宏峰	有限合伙人	3,064.6620	66.12%
3	周海燕	有限合伙人	1,532.3310	33.06%
合计			4,635.00	100.00%

首业君阳已经于 2017 年 8 月 28 日完成私募投资基金备案，并取得《私募投资基金备案证明》（备案编码为 SW8255）。

6、张涵予

张涵予，男，中国国籍，1963 年生，身份证号码为 11010219*****17，无境外永久居留权，住址为北京市西城区*****。张涵予先生目前直接持有博纳影业 3,436,298 股的股份，占总股本的 0.31%。

7、黄晓明

黄晓明，男，中国国籍，1977 年生，身份证号为 37020219*****10，无境外永久居留权，住址为山东省青岛市市南区*****。黄晓明先生目前直接持有博纳影业 3,436,298 股的股份，占总股本的 0.31%。

8、章子怡

章子怡，女，中国国籍，1979 年生，身份证号码为 11010819*****28，无境外永久居留权，住址为北京市宣武区*****。章子怡女士目前直接持有博纳影业 2,061,778 股的股份，占总股本的 0.19%。

9、陈宝国

陈宝国，男，中国国籍，1956年生，身份证号为11010519*****33，无境外永久居留权，住址为北京市东城区*****。陈宝国先生目前直接持有博纳影业1,374,519股的股份，占总股本的0.13%。

10、黄建新

黄建新，男，中国国籍，1954年生，身份证号码为61011319*****38，无境外永久居留权，住址为北京市海淀区*****。黄建新先生目前直接持有博纳影业687,259股的股份，占总股本的0.06%。

11、韩寒

韩寒，男，中国国籍，1982年生，身份证号为31022819*****16，无境外永久居留权，住址为上海市金山区*****。韩寒先生目前直接持有博纳影业687,259股的股份，占总股本的0.06%。

12、毛俊杰

毛俊杰，女，中国国籍，1982年生，身份证号为37010219*****85，无境外永久居留权，住址为北京市朝阳区*****。毛俊杰女士目前直接持有博纳影业343,630股的股份，占总股本的0.03%。

(五) 控股股东和实际控制人控制的其他企业

截至本招股说明书签署日，公司控股股东及实际控制人于冬除博纳影业以外，控制的其他企业如下：

单位：万元

序号	企业名称	成立时间	注册资本	实收资本	住所	主营业务	持股比例
1	递加（天津）多媒体科技有限公司	2012年7月25日	1,000.00	300.00	天津生态城动漫中路482号创智大厦204室-046	传媒科技研发及软件制作、销售；技术研发、转让及相关咨询服务；影视设备器材租赁及研发；影视器材进出口代理；展览展示；从事广告业务。（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件，在有效期内经营，国家有专项专营规定的按规定办理。）	91.00%
2	映日象限（天津）影像技术有限公司	2013年1月30日	100.00	100.00	天津生态城动漫中路482号创智大厦204室-140	高清晰度影视技术、网络系统集成技术的开发及相关的信息服务；文化及影视项目策划及咨询，教育信息咨询；影视设备租赁；从事广告业务；科技技术服务；室内外装饰；物业管理。（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）	99.00%
3	北京博纳影视基地投资管理有限公司	2014年8月13日	2,000.00	2,000.00	北京市怀柔区杨宋镇凤翔东大街9号A座8756室	投资管理、资产管理；财务咨询（不得开展审计、验资、查账、评估、会计咨询、代理记账等需经专项审批的业务、不得出具相应的审计报告、验资报告、查账报告、评估报告等文字材料）；项目投资；组织文化艺术交流活动（不含演出）；技术开发、咨询、转让、服务、推广；企业形象策划、影视策划、文化艺术咨询、投资咨询；电脑图文设计、制作；租赁影视服装、道具、器材；承办展览展示、会议服务；设计、制作、代理、发布广告。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内	100.00%

序号	企业名称	成立时间	注册资本	实收资本	住所	主营业务	持股比例
						容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	
4	北京尚海文化传媒有限公司	2015年6月10日	500.00	-	北京市平谷区中关村科技园区平谷园物流基地5号-2215	组织文化艺术交流活动；承办展览展示；企业形象策划；影视策划；摄影服务；会议服务；翻译服务；经济贸易咨询；企业管理咨询；电脑图文设计；设计、制作、代理、发布广告；销售建筑材料、摄影器材、机械设备、电子产品、五金交电、计算机软硬件及外围设备、文化用品、工艺品、日用品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）	99.00%
5	北京汇鑫骏宸文化交流有限公司	2016年8月18日	300.00	-	北京市怀柔区杨宋镇凤翔四园2号院3号楼1层01-106室	组织文化艺术交流活动（不含演出）；技术咨询。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	99.90%
6	北京鑫汇鑫文化交流有限公司	2016年7月27日	300.00	200.00	北京市怀柔区杨宋镇凤翔四园2号院3号楼1层109	组织文化艺术交流活动（不含演出）；新媒体技术开发；承办展览展示；文艺表演。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；文艺表演以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	99.90%

序号	企业名称	成立时间	注册资本	实收资本	住所	主营业务	持股比例
7	拉萨博成企业管理咨询有限公司	2016年4月15日	200.00	200.00	西藏拉萨市堆龙德庆区工业园区752号	企业管理、商务信息咨询、会展服务、影视策划、组织境内文化艺术交流活动。（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）	90.00%
8	西藏祥川投资管理合伙企业（有限合伙）	2016年5月10日	28,000.00	28,000.00	西藏自治区拉萨市堆龙德庆区世邦欧郡19幢2单元502-7号	创业投资（不得从事担保和房地产业务；不得参与发起或管理公募或私募证券投资基金、投资金融衍生品）（不得以公开方式募集资金、吸收公众存款、发放贷款；不得从事证券、期货类投资；不得公开交易证券类投资产品或金融衍生产品；不得经营金融产品、理财产品和相关衍生业务。）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）	99.29%

上述企业近一年及一期简要财务数据如下：

单位：万元

序号	企业名称	2017.03.31			2016.12.31/2016年			财务数据是否经审计
		总资产	净资产	净利润	总资产	净资产	净利润	
1	递加（天津）多媒体科技有限公司	711.55	435.13	-55.52	799.61	490.65	223.18	否
2	映日象限（天津）影像技术有限公司	181.95	-224.45	-60.42	180.76	-164.04	-43.45	否
3	北京博纳影视基地投资管理有限公司	156,717.19	1,361.84	-96.53	156,457.54	1,458.37	-541.61	否
4	北京尚海文化传媒有限公司	-	-	-	-	-	-	否
5	北京汇鑫骏宸文化交流有限公司	-	-	-	-	-	-	否
6	北京鑫汇鑫文化交流有限公司	517.49	197.49	0.25	197.34	197.24	-2.76	否
7	拉萨博成企业管理咨询有限公司	541.67	189.76	-5.50	254.82	175.26	-4.74	否
8	西藏祥川投资管理合伙企业（有限合伙）	27,274.93	27,274.93	-555.64	27,850.56	27,830.56	-169.44	否

(六) 控股股东和实际控制人持有股份的质押或其它争议情况

截至本招股说明书签署日,公司控股股东及实际控制人直接或间接持有的公司股份不存在质押或有争议的情况。

九、发行人控股子公司及直接参股公司

截至本招股说明书签署日,本公司主要有 64 家控股子公司(其中包括 17 家一级全资子公司、40 家二级全资子公司和 7 家三级全资子公司)和 4 家直接参股公司。

(一) 发行人主要控股子公司基本情况

1、百川电影

(1) 基本情况

截至本招股说明书签署日,百川电影基本情况如下表:

公司名称	北京百川电影发行有限公司
统一社会信用代码	91110111756004431A
法定代表人	于冬
成立日期	2003 年 11 月 18 日
注册资本(万元)	4,080.00
实缴资本(万元)	4,080.00
住所	北京市房山区良乡凯旋大街建设路 18 号-17
经营范围	电影发行;项目投资;组织国内文化艺术交流活动(演出除外);技术咨询、技术转让、技术服务、技术培训;企业形象策划;计算机图文设计;租赁影视器材;影视技术的开发、转让、服务、咨询(中介除外)。(企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

(2) 简要财务数据

百川电影近一年及一期的简要财务数据如下表:

单位:万元

项目	2017.03.31/2017 年 1-3 月	2016.12.31/2016 年
总资产	5,964.70	6,199.66
净资产	5,270.34	5,280.74
净利润	-10.41	-30.86

2、博纳广告

(1) 基本情况

截至本招股说明书签署日，博纳广告基本情况如下表：

公司名称	北京博纳广告有限公司
统一社会信用代码	911101017747264463
法定代表人	于冬
成立日期	2005年4月28日
注册资本(万元)	50.00
实缴资本(万元)	50.00
住所	北京市东城区东直门南大街14号保利大厦写字楼1864室
经营范围	设计、制作、代理、发布国内广告；广告信息咨询；承办展览展示；组织文化艺术交流活动。(企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

(2) 简要财务数据

博纳广告近一年及一期的简要财务数据如下表：

单位：万元

项目	2017.03.31/2017年1-3月	2016.12.31/2016年
总资产	295.09	295.22
净资产	281.05	281.12
净利润	-0.07	-1.42

3、金宇资管

(1) 基本情况

截至本招股说明书签署日，金宇资管基本情况如下表：

公司名称	天津博纳金宇资产管理有限公司
统一社会信用代码	91120116075934676J
法定代表人	于海
成立日期	2013年09月06日
注册资本(万元)	200.00
实缴资本(万元)	200.00
住所	天津生态城动漫中路482号创智大厦203室-254

经营范围	资产管理及咨询服务（金融资产经营管理除外）。（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件，在有效期限内经营，国家有专项专营规定的按规定办理。）
------	--

（2）简要财务数据

金宇资管近一年及一期的简要财务数据如下：

单位：万元

项目	2017.03.31/2017年1-3月	2016.12.31/2016年
总资产	54,520.10	55,468.67
净资产	5,982.38	6,669.55
净利润	-687.17	2,094.29

4、霍尔果斯影投

（1）基本情况

截至本招股说明书签署日，霍尔果斯影投基本情况如下表：

公司名称	霍尔果斯博纳影院投资有限公司
统一社会信用代码	91654004328721274B
法定代表人	刘钦辉
成立日期	2015年6月18日
注册资本（万元）	1,000.00
实缴资本（万元）	1,000.00
住所	新疆伊犁州霍尔果斯口岸卡拉苏河欧陆经典小区8幢8231室
经营范围	影院投资管理、组织文化艺术交流活动；承办展览展示；代理、发布广告。以下限分支机构经营：电影放映；销售定型包装食品。

（2）简要财务数据

霍尔果斯影投近一年及一期的简要财务数据如下：

单位：万元

项目	2017.03.31/2017年1-3月	2016.12.31/2016年
总资产	990.27	1,012.36
净资产	990.15	1012.24
净利润	-22.10	-17.72

（3）分公司基本情况

霍尔果斯影投下设两家分公司，具体情况如下

1) 霍尔果斯博纳影院投资有限公司通州分公司

霍尔果斯博纳影院投资有限公司通州分公司成立于 2015 年 7 月 17 日。经营范围：影院投资管理；组织文化艺术交流活动（不含棋牌）；承办展览展示；代理、发布广告；电影放映；销售食品；餐饮服务。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；餐饮服务以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本区产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

近一年及一期的简要财务数据如下：

单位：万元

项目	2017.03.31/2017 年 1-3 月	2016.12.31/2016 年
总资产	2,067.32	2,113.91
净资产	-2.27	-75.71
净利润	73.44	58.87

2) 霍尔果斯博纳影院投资有限公司凌河分公司

霍尔果斯博纳影院投资有限公司凌河分公司成立于 2016 年 12 月 22 日。经营范围：电影放映；销售定型包装食品。（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。）

注：尚未正式投入运营。

5、霍尔果斯博纳文化

(1) 基本情况

截至本招股说明书签署日，霍尔果斯博纳文化基本情况如下表：

公司名称	霍尔果斯博纳文化传媒有限公司
统一社会信用代码	916540043287209687
法定代表人	刘钦辉
成立日期	2015 年 6 月 19 日
注册资本（万元）	1,000.00
实缴资本（万元）	300.00

住所	新疆伊犁州霍尔果斯北京路以西、珠海路以南合作中心配套区查验业务楼 8 楼 8-16-13
经营范围	广播电视节目制作、经营、发行；组织大型文化活动；从事广告业务；展览展示活动；影视服装道具租赁；影视文化信息咨询；企业形象策划；以自有资金对传媒业进行投资；国产影片发行

(2) 简要财务数据

霍尔果斯博纳文化近一年及一期的简要财务数据如下：

单位：万元

项目	2017.03.31/2017 年 1-3 月	2016.12.31/2016 年
总资产	46,148.15	7,824.06
净资产	1,157.07	-2,002.49
净利润	3,159.56	-2,296.34

6、博纳星艺

(1) 基本情况

博纳星艺基本情况如下：

公司名称	北京博纳星艺演艺经纪有限公司
统一社会信用代码	911101016774291832
法定代表人	于冬
成立日期	2008 年 6 月 25 日
注册资本（万元）	500.00
实缴资本（万元）	500.00
住所	北京市东城区藏经馆路 11 号 D1061 房间
经营范围	从事个体演员经纪业务；从事文化经纪业务；企业管理咨询（不含中介服务）；市场调查；企业策划。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

(2) 简要财务数据

博纳星艺近一年及一期的简要财务数据如下：

单位：万元

项目	2017.03.31/2017 年 1-3 月	2016.12.31/2016 年
总资产	511.21	1,072.72
净资产	510.79	510.77
净利润	0.01	1.90

7、上海博纳文化

(1) 基本情况

上海博纳文化基本情况如下：

公司名称	上海博纳文化传媒有限公司
统一社会信用代码	91310108MA1G30GQ4E
法定代表人	于冬
成立日期	2015年11月24日
注册资本(万元)	1,000.00
实缴资本(万元)	1,000.00
住所	上海市闸北区万荣路700号31幢A76室
经营范围	电影发行,经营演出及经纪业务(取得许可证后方可从事经营活动),为文化艺术交流活动提供筹备、策划服务,实业投资,投资咨询,投资管理,在影视、计算机、网络科技领域内从事技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务,设计、制作、代理、发布各类广告,商务信息咨询。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

(2) 简要财务数据

上海博纳文化近一年及一期的简要财务数据如下：

单位：万元

项目	2017.03.31/2017年1-3月	2016.12.31/2016年
总资产	34,718.26	22,817.95
净资产	327.24	508.13
净利润	-180.89	-491.65

8、天津博纳文化

(1) 基本情况

天津博纳文化基本情况如下：

公司名称	天津博纳文化传媒有限公司
统一社会信用代码	9112011659873151XJ
法定代表人	于冬
成立日期	2012年7月18日
注册资本(万元)	1,000.00
实缴资本(万元)	1,000.00

住所	天津生态城动漫中路 482 号创智大厦 204 室-105
经营范围	组织大型文化活动（不含演出及演出经纪）；从事广告业务；展览展示活动；影视服装道具租赁、影视文化信息咨询；企业形象策划；以自有资金对传媒业进行投资；国产影片发行。（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件，在有效期限内经营，国家有专项专营规定的按规定办理。）

（2）简要财务数据

天津博纳文化近一年及一期的简要财务数据如下：

单位：万元

项目	2017.03.31/2017 年 1-3 月	2016.12.31/2016 年
总资产	116,359.87	123,679.28
净资产	39,817.58	40,769.54
净利润	-951.96	5,770.19

9、天津企管

（1）基本情况

天津企管基本情况如下：

公司名称	天津博纳企业管理咨询有限公司
统一社会信用代码	91120222MA05L5XY84
法定代表人	于冬
成立日期	2016 年 9 月 29 日
注册资本（万元）	1,000.00
实缴资本（万元）	1,000.00
住所	天津市武清开发区三号路 16 号 B309 室-19（集中办公区）
经营范围	企业管理咨询，组织文化艺术交流活动，会议及展览展示服务，从事广告业务，电影节制作项目筹建（筹建期内不得开展涉及筹建项目的生产经营活动），电视剧节目制作。（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）

（2）简要财务数据

天津企管近一年及一期的简要财务数据如下：

单位：万元

项目	2017.03.31/2017 年 1-3 月	2016.12.31/2016 年
总资产	437,560.07	315,875.68

项目	2017.03.31/2017年1-3月	2016.12.31/2016年
净资产	-443,749.81	-445,263.75
净利润	1,513.94	10,210.09

10、国际影投

(1) 基本情况

国际影投基本情况如下：

公司名称	北京博纳国际影院投资管理有限公司
统一社会信用代码	91110101782539931W
法定代表人	于冬
成立日期	2005年11月14日
注册资本(万元)	3,150.00
实缴资本(万元)	3,150.00
住所	北京市东城区东直门南大街14号保利大厦办公楼18层61-62号
经营范围	组织文化艺术交流活动；承办展览展示；影院投资管理；代理、发布广告；接受委托代售门票；销售食品。以下限分支机构经营：电影放映。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；销售食品以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

(2) 简要财务数据

国际影投近一年及一期的简要财务数据如下：

单位：万元

项目	2017.03.31/2017年1-3月	2016.12.31/2016年
总资产	89,603.29	57,730.88
净资产	-6,479.17	-6,680.40
净利润	201.24	-4,352.57

(3) 2016年2月，股权出质设立

2016年2月2日 BFG（作为出质人）、国际影投（作为公司）和 Plum Blossom Investment Holding Limited（作为质权人）签订了股权质押协议。

2016年2月4日，北京市工商行政管理局东城分局下发《股权出质设立登

记通知书》((京东)股质登记设字[2016]第 00000888 号),核准股权出质设立,质权登记编号为 110105009043310_0001。

目前国际影投的股权解质押手续正在办理过程中。

(4) 分公司基本情况

国际影投下设两家分公司,具体情况如下

1) 西安博纳新天地影城

西安博纳新天地影城成立于 2008 年 7 月 28 日。经营范围:许可经营项目:电影放映;预包装食品销售(凭许可证在有效期内经营,未经许可不得经营)。一般经营项目:承办展览展示;组织文化艺术交流活动;发布广告。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

近一年及一期的简要财务数据如下:

单位:万元

项目	2017.03.31/2017 年 1-3 月	2016.12.31/2016 年
总资产	2,255.82	2,215.70
净资产	1,893.84	1,789.85
净利润	103.99	255.86

2) 西安博纳朱雀影城

西安博纳朱雀影城成立于 2008 年 2 月 22 日。经营范围:许可经营项目:电影放映;预包装食品兼散装食品的零售。(凭许可证在有效期内经营,未经许可不得经营)。一般经营项目:广告的设计、制作、发布、代理;小商品的销售。(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)

近一年及一期的简要财务数据如下:

单位:万元

项目	2017.03.31/2017 年 1-3 月	2016.12.31/2016 年
总资产	2,761.17	2,683.72
净资产	2,393.40	2,291.52
净利润	101.88	374.13

11、博纳国强影视

(1) 基本情况

博纳国强影视基本情况如下：

公司名称	博纳国强（天津）影视文化传播有限公司
统一社会信用代码	911201165987477571
法定代表人	于冬
成立日期	2013年3月6日
注册资本（万元）	100.00
实缴资本（万元）	100.00
住所	天津生态城动漫中路482号创智大厦204室-201
经营范围	组织影视文化艺术交流活动（演出及演出经纪除外），影视衍生产品销售（音像制品、报纸、期刊、图书、电子出版物除外），广告拍摄策划代理，其他新媒体产品研发。（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件，在有效期内经营，国家有专项专营规定的按规定办理。）

(2) 简要财务数据

博纳国强影视近一年及一期的简要财务数据如下：

单位：万元

项目	2017.03.31/2017年1-3月	2016.12.31/2016年
总资产	1,282.70	1,282.73
净资产	19.94	19.97
净利润	-0.03	-0.17

12、浙江博纳影视

(1) 基本情况

浙江博纳影视基本情况如下：

公司名称	浙江博纳影视制作有限公司
统一社会信用代码	913307836831076239
法定代表人	于冬
成立日期	2008年12月5日
注册资本（万元）	1,000.00
实缴资本（万元）	1,000.00
住所	浙江横店影视产业实验区 C5-010-B

经营范围	制作、复制、发行：专题、专栏、综艺、动画片、广播剧、电视剧；国产影片发行；影视服装道具租赁；影视文化信息咨询；企业形象策划；制作、代理、发布：户内外各类广告及影视广告；文化经纪。（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）简要财务数据

浙江博纳影视近一年及一期的简要财务数据如下：

单位：万元

项目	2017.03.31/2017年1-3月	2016.12.31/2016年
总资产	117,532.94	117,177.25
净资产	21,958.87	22,202.23
净利润	-243.36	-3,640.82

13、新疆博纳润泽文化

（1）基本情况

新疆博纳润泽文化基本情况如下：

公司名称	新疆博纳润泽文化传媒有限公司
统一社会信用代码	91650100MA77733H0L
法定代表人	于冬
成立日期	2016年10月18日
注册资本（万元）	5,000.00
实缴资本（万元）	1,000.00
住所	新疆乌鲁木齐经济技术开发区喀什西路499号龙海置业综合楼747室
经营范围	影视制作；组织大型文化活动（不含演出及演出经纪）；从事广告业务；展览展示活动；技术咨询、技术转让、技术服务；影视策划；影视服装道具租赁；影视文化信息咨询；企业形象策划；项目投资；国产电影发行

（2）简要财务数据

新疆润泽文化近一年及一期的简要财务数据如下：

单位：万元

项目	2017.03.31/2017年1-3月	2016.12.31/2016年
总资产	1,010.76	1,016.14
净资产	1,007.10	1,011.51
净利润	-4.41	11.51

（二）发行人其他控股子公司、分公司

1、基本情况

序号	集团分公司	注册资本	单位	实收资本 (万元)	成立日期	住所	股东及持股比例	经营范围
1	博纳影业集团股份有限公司 北京分公司	-	-	-	2017年2月21日	北京市朝阳区三丰北里1号楼18层1801室	分公司	<p>电影摄制；广播电视节目制作。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；广播电视节目制作、电影摄制以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）</p> <p>影院投资管理；组织文化艺术交流活动（不含棋牌）；承办展览展示；代理、发布广告；电影放映；销售食品；餐饮服务。</p> <p>（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业</p>

序号	一级子公司	注册资本	单位	实收资本 (万元)	成立日期	住所	股东及持股 比例	经营范围
								提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；餐饮服务以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本区产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
1	深圳市前海博纳传媒有限责任公司	2,000.00	万元	-	2016年6月20日	深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）	博纳影业 100%	文化活动策划、影视策划；信息咨询（不含中介服务）；影视项目投资。影视制作；演出经纪。
2	Bona Film Investment Company (PACIFIC RIM, USA)	1,000.00	股	N/A	2015年6月10日	1700 Green Acres Drive, Beverly Hills, CA90210	博纳影业 100%	境外电影相关业务
3	Skyline (HK) Limited (博纳天幕(香港)有限公司 Bona)	1	美元	N/A	2016年6月21日	10/F, HongKong Offshore Centre, No.28 Austin Avenue, Tsim Sha Tsui, Kowloon, Hong Kong	博纳影业 100%	投资咨询

4	上海冠影企业管理有限公司 (简易注销公示)	2,000.00	万元	-	2016年3月1日	上海市闸北区万荣路700号31幢A123室	博纳影业99%， 天津博纳文化1%	企业管理，电影发行，广播电视节目制作，文艺创作与表演，经营演出及经纪业务（取得许可证后方可从事经营活动），为文化艺术交流活动提供筹备、策划服务，在影视科技领域内从事技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，设计、制作、代理、发布各类广告，图文设计、制作，会展服务，商务信息咨询，市场营销策划。（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）
序号	二级子公司	注册资本	单位	实收资本 (万元)	成立日期	住所	股东及持股比例	主营业务
5	奉化博纳影院管理有限公司	100.00	万元	100	2012年8月16日	奉化市锦屏街道南山路150号银泰百货6楼	国际影投100%	电影放映；预包装食品兼散装食品、乳制品（不含婴幼儿配方乳粉）零售。（以上在许可证有效期内经营）影院管理；组织文化艺术交流活动；承办展览展示；发布广告；会议服务；场地出租。

5-1	奉化博纳影院管理有限公司宁波北仑分公司	-	-	-	2014年8月1日	北仑区新碶街道中河路399号5层5008室	分公司	电影放映，预包装食品、乳制品（不含婴幼儿配方乳粉）零售（在许可证件有效期内经营）。影院管理；组织文化艺术交流活动；承办展览展示；发布广告；会议服务；场地出租。
5-2	奉化博纳影院管理有限公司鄞州分公司	-	-	-	2017年5月17日	浙江省宁波市鄞州区邱隘镇中山东路2266号（东部新城银泰城三层315号）	分公司	电影放映；食品经营；食品零售；影院管理；组织文化艺术交流活动；承办展览展示；发布广告；会议服务；场地出租。（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）
6	大连博纳影院管理有限公司	100.00	万元	100	2014年12月19日	辽宁省大连市甘井子区山东路235号（大连亿合城第四、五层内）	国际影投100%	企业管理服务，电影放映，经营广告业务，场地租赁，办公用品、服装、饰品、玩具的销售，零售预包装食品兼散装食品、乳制品（不含婴幼儿配方乳粉）。（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）

6-1	大连博纳影院管理有限公司中央大道店	-	-	-	2015年11月26日	辽宁省大连市沙河口区西安路107号中央大道旅游文化购物中心	分公司	电影放映；企业管理服务；经营广告业务，场地租赁；办公用品、服装、饰品、玩具的销售；预包装食品兼散装食品、乳制品（不含婴幼儿配方乳粉）零售（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。）
7	绵阳博纳影院管理有限公司	100.00	万元	100	2014年12月15日	绵阳市涪城区临园路东段74号凯德广场	国际影投100%	电影放映（取得许可证后方可经营），电影院管理服务；自有房屋租赁；预包装食品、散装食品、乳制品（不含婴幼儿配方乳粉）的零售；国内广告的设计、制作、发布；会议服务，展览展示服务；工艺美术品、文化用品、服装、玩具、饰品的销售。 （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）
8	柳州博纳影院管理有限公司	100.00	万元	100	2014年9月9日	柳州市鱼峰路17号银泰城6、7层	国际影投100%	影院管理，零售预包装食品，电影放映，设计、制作、代理、发布国内各类广告，场地租赁，电影衍生品销售。

8-1	柳州博纳影院管理有限公司布吉分公司	-	-	-	2017年7月18日	深圳市龙岗区布吉街道龙岗大道2290号联美新天地华府裙楼三层	分公司	影院管理，设计、制作、代理、发布国内各类广告，场地租赁，电影衍生品销售。^零售预包装食品，电影放映。
9	太原博纳影院有限公司	100.00	万元	100	2014年9月26日	太原市小店区亲贤北街79号茂业百货亲贤街店六层	国际影投100%	电影放映；电影院管理服务；广告业务；会务服务；场地出租；预包装食品零售（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）
9-1	太原博纳影院有限公司临汾分公司	-	-	-	2017年9月15日	山西省临汾市开发区中大街中段东侧明珠金港购物中心5层	分公司	电影放映；电影院管理服务；广告业务；会务服务；场地出租；预包装食品零售（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）
10	宁波博纳宏泰影院管理有限公司	100.00	万元	50	2017年4月1日	宁波市鄞州区宁穿路1462号宏泰广场北区2幢F408商铺	国际影投100%	电影放映；食品经营（凭有效许可证经营）。影院管理；文化艺术交流活动的组织与策划；展览展示服务；广告服务；会议服务；房屋租赁。
11	荆门博纳影院管理有限公司	100.00	万元	100	2016年6月27日	荆门市东宝区象山一路4号	国际影投100%	文化艺术交流活动策划（不含演艺经纪及其他专项规定项目）；以自有资金对影院项目的投资、管理；电影放映；预包装

								食品、散装食品批发兼零售；食品现场制售；广告的设计、制作、发布、代理；会务会展服务。（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）
12	石家庄博纳影院投资管理有限公司	500.00	万元	100	2009年8月27日	石家庄市桥西区裕华西路15号	国际影投100%	影院投资管理；电影放映（凭许可证经营）；策划、承办文化艺术交流活动（营业性演出除外），展览展示服务；设计、制作、代理国内广告业务，发布国内户外广告业务；房屋租赁；预包装食品销售（凭许可证经营）。（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）
12-1	石家庄博纳影院投资管理有限公司合肥分公司	-	-	-	2012年9月7日	安徽省合肥市庐阳区长江路98号	分公司	电影放映（在许可证有效期内经营）；预包装食品零售（在许可证有效期内经营）；策划组织文化艺术交流；会议服务；承办展览展示；设计、制作、代理、广告发布。

13	北京博纳优唐影院管理有限公司	200.00	万元	200	2009年4月13日	北京市朝阳区三丰北里2号楼地下一层107室	国际影投 100%	电影放映；零售预包装食品；餐饮服务；零售图书、报纸、期刊、电子出版物；零售音像制品；企业管理；组织文化艺术交流活动（不含演出）；承办展览展示；投资管理；发布广告；会议服务；出租商业用房。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
14	武汉博纳影视文化交流有限公司	100.00	万元	100	2014年8月21日	武汉市洪山区珞南街珞瑜路35号	国际影投 100%	文化艺术交流活动策划；对影院项目的投资；影片放映及经营；预包装食品兼散装食品、散装食品现场加工零售；广告的设计、制作、发布、代理；会议会展服务；场地租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

15	深圳博纳时代影院投资管理有限公司	100.00	万元	100	2009年12月11日	深圳市福田区华强北路东方时代广场二期裙楼第九层（仅限办公）	国际影投 100%	影院投资（具体项目另行申报）；为影院提供管理服务（影院执照另办）；从事广告业务（法律、行政法规规定应进行广告经营审批登记的，另行办理审批登记后方可经营）；文化活动策划、市场营销策划；展览展示策划。^电影放映（凭11FT10001广东省电影放映经营许可证经营）；预包装食品零售；甜品制造、奶茶制售、咖啡制售、鲜榨果汁制售。
15-1	深圳博纳时代影院投资管理有限公司 龙岗分公司	-	-	-	2012年11月26日	深圳市龙岗区龙城街道爱联社区爱南路666号星河时代COCOPARKL3S-032	分公司	电影放映（凭11LG014广东省电影放映经营许可证经营）；影院投资（具体项目另行申报）；为影院提供管理服务（影院执照另办）；预包装食品的零售（凭SP4403001310499708号食品流通许可证经营，有效期至2016年1月22日）；从事广告业务（法律、行政法规规定应进行广告经营审批登记的，另行办理审批登记后方可

								经营)；文化活动策划、市场营销策划；展览展示策划。
15-2	深圳博纳时代影院投资管理有限公司皇庭广场分公司	-	-	-	2013年10月22日	深圳市福田区福田街道皇庭国商购物广场B1层3号与G层63号商铺	分公司	为影院提供管理服务；从事广告业务（法律、行政法规规定应进行广告经营审批登记的，另行办理审批登记后方可经营）；市场营销策划、文化活动策划、展览展示策划。^ 电影放映；预包装食品零售；甜品制造、奶茶制售、咖啡制售、鲜榨果汁制售。
16	上海博纳银兴影院发展有限公司	300.00	万元	300	2008年3月5日	上海市普陀区武宁路101号F4-18号	湖北省电影发行放映总公司40%，国际影投60%	影业投资（限分支），电影放映，广告设计制作发布，展览展示，会务服务，销售工艺品（限分支）；零售预包装食品（含冷冻冷藏、不含熟食卤味）。（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）
17	三亚美丽之冠博纳国际影城管理有限公司	1,000.00	万元	1,000	2013年8月14日	海南省三亚市新风街299号美丽之冠会馆	国际影投51%	影院管理、广告代理、电影衍生品销售

18	厦门博纳全景影视传媒有限公司	1,000.00	万元	100	2015年9月18日	厦门市思明区嘉禾路199号磐基中心之名品中心3层326号、4层420号、5层509号、6层607号	国际影投 100%	电影放映；预包装食品零售；文化、艺术活动策划；广告的设计、制作、代理、发布。
19	重庆博纳恒兴影院管理有限公司	100.00	万元	-	2015年12月10日	重庆市渝中区经纬大道774附号、776附号（L3-008、L4-009）	国际影投 100%	电影放映（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）；承办经批准的文化艺术交流活动；会议及展览服务（法律、法规规定需审批或许可的项目除外）；设计、制作、代理、发布国内外广告（法律、法规禁止的不得经营；法律、法规限制的取得许可或审批后方可经营）；影院管理；场地租赁；预包装食品零售（按许可证核定范围及期限从事经营）。（以上范围法律、法规、国务院决定禁止经营的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应经审批而未获审批前不得经营）

20	南昌博纳影院管理有限公司	100.00	万元	100	2016年6月1日	江西省南昌市红谷滩新区庐山南大道369号南昌铜锣湾广场主体商业T16购物中心4-5层	国际影投 100%	影院管理；电影放映；自有房屋租赁；国内各类广告发布；餐饮服务；预包装食品、散装食品、工艺品的零售（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）
21	郴州博纳影院管理有限公司	100.00	万元	100	2016年3月30日	郴州市北湖区郴桂路1号友谊阿波罗广场ZB7033号	国际影投 100%	影院管理；电影放映；小吃服务；预包装食品、散装食品、工艺品的零售；广告发布服务；房屋租赁；眼镜的零售。（未经批准，不得以公开方式募集资金、不得吸收存款、不得发放贷款、不得向投资者承诺投资本金不受损失或承诺最低收益）（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）
22	北京博纳汇鑫影院管理有限公司	100.00	万元	100	2010年10月15日	北京市丰台区蒲黄榆路28号芳群园一区3号B年C综合楼1-B01、2-C01	国际影投 100%	3D数字电影放映；零售预包装食品、散装食品；餐饮服务；影院管理；承办文化艺术交流活动；会议服务；销售工艺品；投资管理；承办展览展示；制作、发布广告。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内

								容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)
23	北京博纳顺景影院管理有限公司	100.00	万元	100	2010年9月6日	北京市顺义区新顺南大街18号（新世界千姿百货七层35号）	国际影投 100%	影院管理；组织文化艺术交流活动（不含演出、棋牌室）；承办展览展示活动；投资管理；销售工艺品（不含文物）、服装；设计、制作、代理、发布广告；会议服务；现场制售冷热饮；电影放映；零售预包装食品、散装食品；现场制售爆米花、电烤肠。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；现场制售冷热饮以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)
24	重庆博纳月鑫影院管理有限公司	100.00	万元	100	2010年12月15日	重庆市沙坪坝区凤天大道37号	国际影投 100%	电影放映，预包装食品零售。（按专项许可证核准的范围及期限从事经营）影院管理，举办文化艺术交流活动，展示展览；设计、制作、代理、发布：

								招牌、字牌、灯箱、展示牌、霓虹灯、电子翻版装置、充气装置、电子显示屏、车载广告、代理报刊广告、影视、广播广告；场地租赁。（以上范围法律法规禁止经营的不得经营，法律法规规定应经审批而未获审批前不得经营）
25	长沙芒果博纳影院管理有限公司	600.00	万元	600	2011年5月18日	长沙市芙蓉区黄兴中路188号乐和城L5001室	湖南潇湘影院投资管理有限公司10%，国际影投90%	影院管理；电影放映；房屋租赁；广告发布服务；食品制售（包括冷饮、热饮、爆米花及其他小食）；预包装食品、散装食品、工艺品的零售。（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）
26	北京博纳晶品影院管理有限公司	100.00	万元	100	2011年11月8日	北京市海淀区复兴路51号北亚国际中心四层04-06、五层05-19	国际影投100%	企业管理；设计、制作、代理、发布广告；电影放映（电影放映经营许可证有效期至2018年01月31日）；零售预包装食品、散装食品（不含熟食）、乳制品（不含婴幼儿配方乳粉）（《食品流通许可证》有效期至2018年6月28日）；餐饮服务。（企

								业依法自主选择经营项目，开展经营活动；电影放映；餐饮服务以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
27	北京博纳天时影院管理有限公司	100.00	万元	100	2011年11月29日	北京市通州区杨庄北里天时名苑14号楼F4-01	国际影投100%	企业管理；组织文化艺术交流活动（不含棋牌）；承办展览展示；投资管理；设计、制作、代理、发布广告；会议服务；电影放映（电影放映经营许可证有效期至2017年01月15日）；零售食品。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；零售食品及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本区产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
28	淄博博纳影院管理有限公司	100.00	万元	100	2013年11月21日	山东省淄博市张店区柳泉路152号茂业天地804号	国际影投100%	电影放映；零售预包装食品兼散装食品；餐饮服务；组织文化艺术交流活动；展览展示服务；设计、

								制作、代理、发布广告；会议服务。（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）
28-1	淄博博纳影院管理有限公司黄岛分公司	-	-	-	2017年6月14日	山东省青岛市黄岛区海景路777号	分公司	电影放映；零售（不含冷库）预包装食品兼散装食品；餐饮服务；组织文化艺术交流活动；展览展示服务；设计、制作、代理、发布广告；会议服务。（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）
29	东莞博纳东升影院投资有限公司	100.00	万元	100	2011年12月1日	东莞市东城区岗贝东城东路229号星河传说六区星河城购物中心三层3002号铺	国际影投100%	影院投资；电影放映；零售：预包装食品；餐饮服务；代理、制作、发布：国内广告；文化活动策划；市场营销策划；展览展示策划。
29-1	东莞博纳东升影院投资有限公司深圳龙华分公司	-	-	-	2014年9月23日	深圳市龙华新区民治街道民乐村龙华星河盛世COCOCITY1楼S1-001	分公司	影院投资；文化活动策划；市场营销策划；展览展示策划（凭有效许可证经营）。（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营）^ 电影放映；预包装食品的零售；从事广告业务；餐

								饮服务。
29-2	东莞博纳东升影院投资有限公司中山分公司	-	-	-	2017年7月4日	中山市古镇镇同兴路98号3层3015号商铺及4层4009号商铺	分公司	影院投资；电影放映；食品经营；餐饮服务；代理、制作、发布：国内广告；文化活动策划；市场营销策划；展览展示策划。（在隶属企业经营范围范围内开展经营活动，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。）
30	苏州博纳丽丰影院管理有限公司	100.00	万元	100	2012年6月27日	苏州市吴中区宝带东路399号	国际影投100%	影院管理；设计、制作、代理、发布国内各类广告；展览展示服务；会务服务；销售：工艺品；房屋租赁；电影放映；食品销售（按许可证所列范围和方式经营）；餐饮服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
30-1	苏州博纳丽丰影院管理有限公司无锡分公司	-	-	-	2015年11月6日	无锡市中山路618号8楼820铺位	分公司	影院管理；设计、制作、代理发布国内各类广告；展览展示服务、会务服务；销售：工艺品；电影放映；零售：预包装食品；冷热饮品制售（奶茶、咖啡）。

30-2	苏州博纳丽丰影院管理有限公司泰州分公司	-	-	-	2015年1月23日	泰州市海陵区南通路386号（7层788号）	分公司	影院管理；设计、制作、代理、发布国内各类广告；展览展示服务、会务服务；工艺品销售；电影放映；食品经营（按许可证所列范围和方式经营且不超过总公司经营范围）。（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）
31	上海博纳忠原企业管理咨询有限公司	100.00	万元	100	2012年5月24日	上海市杨浦区国和路777号2号楼4层	国际影投 100%	企业管理咨询（不得从事经纪）；实业投资；广告设计、制作、发布，展览展示、会务服务；销售工艺品；电影放映；预包装食品（含冷冻冷藏、不含熟食卤味）零售，直接入口食品现场制售（食品再加热类）。（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）
31-1	上海博纳忠原企业管理咨询有限公司梅陇分公司	-	-	-	2017年5月11日	上海市闵行区莲花南路1388弄7号3层L3-01铺位	分公司	企业管理咨询，广告设计、制作、发布，展览展示服务、会务服务；销售工艺品（象牙及其制品除外），食品流通，电影放映。（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）

32	温岭博纳影院管理有限公司	100.00	万元	-	2016年8月18日	温岭市城西街道中华路728号（银泰城7F001）	国际影投 100%	电影放映；食品销售；餐饮服务；会议及展览服务；大型活动组织服务；广告设计、制作、代理、发布服务；自有商业房屋租赁服务。
32-1	温岭博纳影院管理有限公司椒江分公司	-	-	-	2016年9月23日	台州市椒江区洪家街道中心大道3899号	分公司	电影放映；食品销售；餐饮服务；会议及展览服务；大型活动组织服务；广告设计、制作、代理、发布服务；自有商业房屋租赁服务。
32-2	温岭博纳影院管理有限公司东阳分公司	-	-	-	2016年11月16日	浙江省东阳市白云街道八华路以东、世贸大道以北东阳银泰城四楼017号	分公司	电影放映；食品销售；会议及展览服务；大型活动组织服务；广告设计、制作、代理、发布服务；自有商业房屋租赁服务。
33	西安松竹怀远影视文化传媒有限公司	500.00	万元	500	2010年10月18日	西安曲江新区行政商务T35号圣卡纳（泛美国际大厦）1号楼2单元28层2803号	浙江博纳影 100%	许可经营项目：广播电视节目（影视剧、片）策划、拍摄、制作、发行（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）；一般经营项目：影视服装道具租赁，影视文化信息咨询，企业形象策划，广告的设计、制作、代理、发布。（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)
34	江西博纳明鑫文化影视投资有限公司	1,000.00	万元	500	2015年4月27日	江西省南昌市红谷滩新区绿茵路669号807室	浙江博纳影视 70%	对影视业的投资；影视活动策划服务；国内各类广告设计、制作、发布、代理；预包装食品批发、零售（凭有效许可证经营）（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）
35	北京博纳新天地媒体科技有限公司	1,133.00	万元	1,126	2007年6月7日	北京市海淀区农大南路1号院2号楼办公B—209房间	天津企管 100%	研究、开发电影发行管理软件；提供技术服务、技术咨询、技术转让；软件技术培训；提供商务咨询；投资咨询；管理咨询；销售自行开发的产品。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
36	大理博纳影院管理有限公司	100.00	万元	-	2017年6月15日	云南省大理白族自治州大理市下关镇建设东路31号时代天街4层	国际影投 100%	电影放映；预包装食品及散装食品、工艺品的零售；承办展览展示活动；组织文化艺术交流活动；设计、制作、代理、发布

								各类广告。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
37	Bona Film Investment US One Inc.	1,000.00	股	N/A	2015年9月17日	1209 Orange Street, City of Wilmington, County of New Castle, Delaware	Bona Film Investment Company (PACIFIC RIM, USA) 100%	影视投资
38	Bona International Film Limited	1,000.00	股	N/A	2015年11月30日	1700 Green Acres Drive, Beverly Hills, CA90210	Bona Film Investment Company (PACIFIC RIM, USA) 100%	影视投资
39	Bona Entertainment Company Limited (博纳影视娱乐有限公司)	100.00	港币	N/A	2007年3月14日	Unit 215, 2nd Floor, Inno Centre, 72 Tat Chee Road, Kowloon Tong, Kowloon, Hong Kong	Bona Film Investment Company (Pacific Rim, USA) 100%	影视投资制作
40	杭州博纳影院管理有限公司	100.00	万元	-	2017年8月21日	浙江省杭州市西湖区余杭塘路与崇仁路交叉口西溪银泰城地上三、四层铺位号 (3F015/4F012)	国际影投 100%	服务：电影放映，影院管理，设计、制作、代理、发布国内广告（除网络广告发布），展览展示服务，会务服务，房屋租赁；零售：工艺美术品；预包装食品销售，散装食品销售，自制饮品制售（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)
41	北京博纳悦影影院管理有限公司	100.00	万元	-	2017年7月28日	北京市密云区滨河路178号四层L4-01Y	国际影投 100%	企业管理；承办展览展示活动；组织文化艺术交流活动（不含演出及棋牌娱乐活动）；广告发布；会议服务；出租商业用房；出版物零售；销售食品；餐饮服务；电影放映。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；餐饮服务、电影放映、销售食品、出版物零售以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
42	邯郸博纳影院管理有限公司	200.00	万元	-	2017年8月29日	河北省邯郸市丛台区中华大街74号勒泰城裙楼C区第G层第G-120号	国际影投 100%	影院管理；电影放映（凭许可证经营）；组织文化艺术交流活动，展览展示服务；广告设计、制作、代理发布广告业务；自有房屋租赁；食品的销售（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）

43	合肥博纳悦影影院管理有限公司	100.00	万元	-	2017年9月13日	合肥市蜀山区长江西路478号松芝广场5层01号	国际影投 100%	电影放映；预包装食品零售；策划组织文化艺术交流活动；承办展览展示；会议服务；设计、制作、代理国内广告发布；场地租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
44	霍尔果斯热爱影视传媒有限公司	204.08	万元	104.08	2016年11月3日	新疆伊犁州霍尔果斯兰新路华洋小区6号楼2楼206号	浙江博纳影视 51%	广播电视节目制作经营；演员经纪；影视策划；影视文化项目开发；体育项目开发（不含高危险性开发）；文化交流活动策划；影视器材开发、租赁、销售；摄影棚租赁；会务会展服务；设计、制作、发布国内广告业务（不含互联网广告）；旅游项目开发；计算机软硬件（不含电子出版物及地理信息开发）开发、销售；工艺礼品、化妆品、服装、鞋帽、箱包，日用品（不含危险物品），饰品销售。

序号	三级子公司	注册资本	单位	实收资本 (万元)	成立日期	住所	股东及持股比例	主营业务
45	博纳锦鸿影业（上海）有限公司	300.00	万元	300	2015年4月10日	上海市松江区荣乐西路860号3楼	上海博纳忠原企业管理咨询有限公司60%	影视剧、舞台剧的策划与咨询，文化艺术活动交流策划，电影发行，设计、制作、代理、发布各类广告，影视领域内的技术咨询、技术服务、技术开发，展览展示、会务服务，礼仪服务，文学创作，商务信息咨询；企业管理咨询（不得从事经纪）；销售工艺品；电影放映；食品流通。（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）
46	Bona Productions Company Limited (博纳制作有限公司)	100.00	港币	-	2010年7月21日	Unit 215, 2nd Floor, Inno Centre, 72 Tat Chee Avenue, Kowloon Tong, Kowloon, Hong Kong	Bona Entertainment Company Limited (博纳影视娱乐有限公司) 100%	影视投资制作
47	Cinema Popular Limited (人人电影有限公司)	1	港币	-	2008年7月30日	Unit F, 17/F, MG Tower, 133 Hoi Bun Road, Kwun Tong, Kowloon, Hong Kong	Bona Entertainment Company Limited 50%	影视投资制作
48	Unity Pictures Limited	1	港币	-	2017年1月20日	2/F, Hongkong Offshore Centre, No.28 Austin Avenue,	Bona Entertainment Company	影视投资制作

						Tsim Sha Tsui, Kowloon, Hong Kong	Limited (博纳影 视娱乐有限公 司) 100%	
49	Bona Interstellar Entertainment Limited	1	港币	-	2017年1月20日	2/F, Hongkong Offshore Centre, No.28 Austin Avenue, Tsim Sha Tsui, Kowloon, Hong Kong	Bona Entertainment Company Limited (博纳影 视娱乐有限公 司) 100%	影视投资制作
50	Bona Miracle Entertainment Limited	1	港币	-	2017年1月20日	2/F, Hongkong Offshore Centre, No.28 Austin Avenue, Tsim Sha Tsui, Kowloon, Hong Kong	Bona Entertainment Company Limited (博纳影 视娱乐有限公 司) 100%	影视投资制作
51	Bona Film & Entertainment SDN. BHD	10,000.00	马来西 亚令吉	-	2017年6月23日	E-05-3A (Suite 1) , SetiaWalk, Persiaran Wawasan, Pusat Bandar Puchong, 47160 Puchong, Selangor DE, Malaysia	Bona Entertainment Company Limited 100%	影院投资

2、近一年及一期简要财务数据

单位：万元

序号	集团分公司	2017.03.31/2017年1-3月			2016.12.31/2016年		
		总资产	净资产	净利润	总资产	净资产	净利润
	博纳影业集团股份有限公司 北京分公司	-	-	-	-	-	-
序号	一级子公司	2017.03.31/2017年1-3月			2016.12.31/2016年		
		总资产	净资产	净利润	总资产	净资产	净利润
1	深圳市前海博纳传媒 有限责任公司	-	-	-	-	-	-
2	Bona Film Investment Company (PACIFIC RIM, USA)	259,652.87	-4,207.31	-412.45	233,437.49	-3,814.80	-3,539.41
3	Bona Skyline (HK) Limited	-	-	-	-	-	-
4	上海冠影企业管理有 限公司	-	-	-	-	-	-
序号	二级子公司	2017.03.31/2017年1-3月			2016.12.31/2016年		
		总资产	净资产	净利润	总资产	净资产	净利润
5	奉化博纳影院管理有 限公司	2,031.00	267.26	48.85	2,221.01	218.41	77.96
5-1	奉化博纳影院管理有 限公司 宁波北仑分公司	2,268.89	861.08	325.37	2,384.16	535.72	880.13
5-2	奉化博纳影院管理有 限公司鄞州 分公司	-	-	-	-	-	-
6	大连博纳影院管理有 限公司	2,488.44	671.17	170.26	2,850.71	500.90	435.30
6-1	大连博纳影院管理有 限公司 中央大道店	2,811.51	-42.75	-17.88	2,733.07	-24.87	-24.87
7	绵阳博纳影院管理有 限公司	2,242.21	574.01	128.58	2,330.55	445.43	399.82
8	柳州博纳影院管理有 限公司	1,795.70	687.84	158.95	1,854.21	528.89	449.28
8-1	柳州博纳影院管理有 限公司布吉分公司						

9	太原博纳影院有限公司	3,269.79	850.40	250.98	3,348.16	599.42	479.17
9-1	太原博纳影院有限公司临汾分公司	-	-	-	-	-	-
10	宁波博纳宏泰影院管理有限公司	-	-	-	-	-	-
11	荆门博纳影院管理有限公司	2,618.21	13.95	5.74	2,258.28	8.21	-91.79
12	石家庄博纳影院投资管理有限公司	2,091.64	1,278.95	36.67	2,200.50	1,242.28	-17.68
12-1	石家庄博纳影院投资管理有限公司合肥分公司	1,206.49	-39.67	105.71	1,326.01	-145.38	368.76
13	北京博纳优唐影院管理有限公司	3,552.93	1,579.88	70.84	3,721.72	1,509.04	1,086.37
14	武汉博纳影视文化交流有限公司	4,718.99	-1,114.64	78.26	5,047.34	-1,192.89	-343.34
15	深圳博纳时代影院投资管理有限公司	3,870.08	534.22	-220.81	4,347.40	755.03	138.99
15-1	深圳博纳时代影院投资管理有限公司龙岗分公司	2,938.48	697.73	221.63	2,805.97	476.09	673.75
15-2	深圳博纳时代影院投资管理有限公司皇庭广场分公司	3,835.13	1,066.24	269.60	3,773.50	796.64	855.48
16	上海博纳银兴影院发展有限公司	936.41	553.87	20.72	957.13	533.15	216.13
17	三亚美丽之冠博纳国际影城管理有限公司	897.32	855.63	-0.07	897.39	855.70	-27.31
18	厦门博纳全景影视传媒有限公司	2,724.85	1.01	52.33	3,174.25	-51.32	15.59
19	重庆博纳恒兴影院管理有限公司	1,776.32	-328.84	-41.55	1,808.14	-287.30	-286.16
20	南昌博纳影院管理有限公司	2,684.60	-80.63	-58.24	2,888.56	-22.39	-122.39
21	郴州博纳影院管理有限公司	2,267.94	-84.73	2.98	2,301.23	-87.71	-187.71
22	北京博纳汇鑫影院管理有限公司	1,824.40	511.41	101.00	5,618.17	410.41	805.56
23	北京博纳顺景影院管理有限公司	2,065.32	764.27	139.05	1,955.73	625.22	595.14
24	重庆博纳月鑫影院管理有限公司	993.98	-619.98	39.33	1,051.12	-659.31	87.30

25	长沙芒果博纳影院管理有限公司	1,945.26	963.81	53.20	2,866.99	910.61	361.22
26	北京博纳晶晶影院管理有限公司	1,374.82	655.27	99.15	3,052.17	556.13	434.36
27	北京博纳天时影院管理有限公司	898.57	680.91	55.13	924.18	625.78	277.20
28	淄博博纳影院管理有限公司	1,614.54	-460.05	25.73	1,684.06	-485.78	-189.03
28-1	淄博博纳影院管理有限公司 黄岛分公司	-	-	-	-	-	-
29	东莞博纳东升影院投资有限公司	1,559.65	714.17	95.74	2,698.33	618.43	403.84
29-1	东莞博纳东升影院投资有限公司 深圳龙华分公司	2,045.00	178.80	82.19	2,138.27	96.61	310.62
29-2	东莞博纳东升影院投资有限公司 中山分公司	-	-	-	-	-	-
30	苏州博纳丽丰影院管理有限公司	1,487.44	-132.37	63.78	1,586.79	-196.15	171.32
30-1	苏州博纳丽丰影院管理有限公司 无锡分公司	2,259.18	-405.83	-65.01	2,241.84	-340.82	-334.03
30-2	苏州博纳丽丰影院管理有限公司 泰州分公司	1,773.08	338.53	102.67	1,876.09	235.86	183.21
31	上海博纳忠原企业管理咨询有限公司	2,055.20	560.74	73.10	9,067.90	487.63	518.94
31-1	上海博纳忠原企业管理咨询有限公司 梅陇分公司	-	-	-	-	-	-
32	温岭博纳影院管理有限公司	2,061.03	211.18	140.94	2,125.25	70.24	70.24
32-1	温岭博纳影院管理有限公司 椒江分公司	4,225.43	-63.97	-51.04	1,850.81	-12.93	-12.93
32-2	温岭博纳影院管理有限公司 东阳分公司	-	-	-	-	-	-
33	西安松竹怀远影视文化传媒有限公司	1,521.08	952.09	-100.76	1,621.84	1,052.85	147.05

34	江西博纳明鑫文化影视投资有限公司	327.53	284.19	-38.40	1,339.90	322.59	-98.57
35	北京博纳新天地媒体科技有限公司	806.20	799.45	-18.72	1,425.76	818.16	-81.61
36	大理博纳影院管理有限公司	-	-	-	-	-	-
37	Bona Film Investment US One Inc.	136,100.77	-716.99	-58.74	139,902.68	-661.73	-350.72
38	Bona International Film Limited	8,158.48	-601.91	-132.30	8,250.07	-471.92	-450.72
39	Bona Entertainment Company Limited (博纳影视娱乐有限公司)	183,334.69	-24,666.92	-1.18	168,407.52	-24,852.48	-1,368.04
40	杭州博纳影院管理有限公司	-	-	-	-	-	-
41	北京博纳悦影影院管理有限公司	-	-	-	-	-	-
42	邯郸博纳影院管理有限公司	-	-	-	-	-	-
43	合肥博纳悦影影院管理有限公司	-	-	-	-	-	-
44	霍尔果斯热爱影视传媒有限公司	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
序号	三级子公司	2017.03.31/2017年1-3月			2016.12.31/2016年		
		总资产	净资产	净利润	总资产	净资产	净利润
45	博纳锦鸿影业(上海)有限公司	1,073.81	234.08	1.05	1,061.55	233.03	-33.10
46	Bona Production Co., Ltd. (博纳制作有限公司)	110.16	-10.93	-0.11	111.09	-10.90	-0.54
47	Cinema Popular Limited (人人电影有限公司)	88.75	-426.48	-1.20	90.63	-428.49	-7.64
48	Unity Pictures Limited	-	-	-	-	-	-
49	Bona Interstellar Entertainment Limited	-	-	-	-	-	-
50	Bona Miracle Entertainment Limited	-	-	-	-	-	-
51	Bona Film & Entertainment SDN. BHD	-	-	-	-	-	-

(三) 发行人的直接参股公司

1、基本情况

单位：万元

序号	公司名称	注册资本	实收资本	成立日期	住所	股东及持股比例	经营范围
1	芜湖博纳影视投资管理有限公司	2,000.00	500.00	2013年7月29日	芜湖市鸠江区裕溪口后街6号	博纳影业 70%	影视投资管理，投资管理，实业投资，资产管理，投资咨询（证券、期货投资咨询除外），商务信息咨询，会展服务，影视策划，组织境内文化艺术交流活动。
2	博纳四季文化传媒(天津)有限公司	1,000.00	-	2016年1月20日	天津滨海新区中新生态城中成大道以西、中滨大道以南生态建设公寓9号楼3层301房间-238	博纳影业 19.99%	电影、电视剧、专题、综艺、动画等制作；从事广告业务；艺人经纪业务；组织文化艺术交流活动；招商代理咨询；经营性演出业务；电影院建设与经营管理；新媒体技术研发与发布；展览展示。（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）
3	杭州果麦文化传媒有限公司	5,000.00	5,000.00	2012年6月6日	西湖区文二西路803号西溪湿地董湾D8-02-2	博纳影业 10.00%	服务：制作、复制、发行：专题、专栏、综艺、动画片、广播剧、电视剧；批发、零售：图书报刊、电子出版物、音像制品（以上项目在有效期内方可经营）。服务：承办会展，设计、制作、代理国内广告，商标代理，著作权代理，文

序号	公司名称	注册资本	实收资本	成立日期	住所	股东及持股比例	经营范围
							化创意策划, 影视策划, 成年人的非文化教育培 训、成年人的非证书劳动职业技能 培训(涉及前置审批的项目除 外); 批发、零售: 文具, 文化办 公用品, 仪器仪表, 工艺美术品, 纸制品。(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	上海亨 东影业 有限公 司	1,368.45	543.04	2015年 7月21 日	上海市长 宁区福泉 北路518号 8号楼 501-1室	博纳影业 12.5%	电影发行, 电影 制片, 文化艺术 交流与策划, 设 计、制作各类广 告, 利用自有媒 体发布广告, 会 务服务, 展览展 示服务, 影视策 划, 知识产权代 理, 体育用品、 工艺礼品、服饰 办公用品、文具 的销售。(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、近一年及一期简要财务数据

上述企业近一年及一期简要财务数据如下:

单位：万元

序号	企业名称	2017.03.31/2017年1-3月			2016.12.31/2016年			财务数据是否经审计
		总资产	净资产	净利润	总资产	净资产	净利润	
1	芜湖博纳影视投资管理有限公司	2,345.23	2,126.53	-102.56	2,703.82	2,229.09	1,247.36	2016年数据已经大华会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称“大华”)审计
2	博纳四季文化传媒(天津)有限公司	0.97	-0.46	-0.01	0.97	-0.46	-0.46	2016年数据已经北京东审会计师事务所(普通合伙)(以下简称“东审”)审计
3	杭州果麦文化传媒有限公司	22,444.57	11,455.90	541.91	20,672.88	10,920.81	2,175.09	-
4	上海亨东影业有限公司	38,035.03	2,760.19	364.31	25,888.09	2,553.15	22.40	-

(四) 报告期内注销或出售的企业

序号	公司名称	注册资本(万元)	实收资本(万元)	成立日期	住所	股东及持股比例	注销进度
1	北京博纳星光影院管理有限公司	10,000.00	-	2010年8月5日	北京市东城区东直门南大街14号保利大厦办公楼18层1866室	国际影投100%	已于2016年12月28日办理股权变更登记
2	天津博纳金康影院管理有限公司	100.00	-	2010年12月7日	南开区东马路与水阁大街交口玉鼎商业楼1号楼101	北京博纳星光影院管理有限公司100%	税务已注销,工商正在注销中

十、发行人的股本情况

(一) 本次发行前后的股本结构

本次发行前,本公司总股本为109,961.52万股。公司首次公开发行新股不低于12,217.95万股,且占发行后总股本的比例不低于10%,本次发行公司原股东

不公开发售股份。

本次发行前后的股本结构如下表所示：

单位：万股

序号	股东名称	发行前		发行后	
		所持股数	持股比例	所持股数	持股比例
1	于冬	28,154.16	25.60%	28,154.16	23.04%
2	西藏和合投资管理合伙企业（有限合伙）	9,418.77	8.57%	9,418.77	7.71%
3	浙江东阳阿里巴巴影业有限公司	8,492.81	7.72%	8,492.81	6.95%
4	信石元影（深圳）投资中心（有限合伙）	6,071.50	5.52%	6,071.50	4.97%
5	宁波兴证赛富股权投资合伙企业（有限合伙）	5,336.58	4.85%	5,336.58	4.37%
6	林芝腾讯科技有限公司	5,326.43	4.84%	5,326.43	4.36%
7	中信证券投资有限公司	5,154.45	4.69%	5,154.45	4.22%
8	浙江中泰创信投资管理有限公司	4,516.28	4.11%	4,516.28	3.70%
9	珠海聚沣股权投资合伙企业（有限合伙）	4,123.56	3.75%	4,123.56	3.38%
10	青岛海尔股权投资基金企业（有限合伙）	3,875.92	3.52%	3,875.92	3.17%
11	上海喆巍投资中心（有限合伙）	3,734.56	3.40%	3,734.56	3.06%
12	青岛金石暴风投资咨询有限公司	3,033.42	2.76%	3,033.42	2.48%
13	西藏祥川投资管理合伙企业（有限合伙）	2,577.22	2.34%	2,577.22	2.11%
14	霍尔果斯名仕中控股股权投资合伙企业（有限合伙）	2,360.94	2.15%	2,360.94	1.93%
15	天津博新企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	2,274.91	2.07%	2,274.91	1.86%
16	万达电影股份有限公司	2,061.78	1.88%	2,061.78	1.69%
17	无锡茂业置业有限公司	1,287.21	1.17%	1,287.21	1.05%
18	天津盛鼎企业管理咨询有限公司	1,175.93	1.07%	1,175.93	0.96%
19	北京创海美联商贸有限公司	1,123.67	1.02%	1,123.67	0.92%
20	天津桥斌企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	1,099.62	1.00%	1,099.62	0.90%
21	新华联控股有限公司	1,030.89	0.94%	1,030.89	0.84%
22	深圳市招银肆号股权投资合伙企业（有限合伙）	1,011.65	0.92%	1,011.65	0.83%

序号	股东名称	发行前		发行后	
		所持股数	持股比例	所持股数	持股比例
23	沈阳茂业置业有限公司	845.67	0.77%	845.67	0.69%
24	大同市信宇投资有限责任公司	755.99	0.69%	755.99	0.62%
25	上海确智投资管理合伙企业(有限合伙)	687.26	0.63%	687.26	0.56%
26	上海钜的投资管理合伙企业(有限合伙)	687.26	0.63%	687.26	0.56%
27	亚东信臻投资管理有限公司	660.83	0.60%	660.83	0.54%
28	共青城瑞通投资管理合伙企业(有限合伙)	549.81	0.50%	549.81	0.45%
29	张涵予	343.63	0.31%	343.63	0.28%
30	黄晓明	343.63	0.31%	343.63	0.28%
31	金石智娱股权投资(杭州)合伙企业(有限合伙)	343.63	0.31%	343.63	0.28%
32	西藏德展金投有限公司	343.63	0.31%	343.63	0.28%
33	北京首业君阳投资中心(有限合伙)	309.27	0.28%	309.27	0.25%
34	章子怡	206.18	0.19%	206.18	0.17%
35	和创胜景(北京)投资有限公司	142.19	0.13%	142.19	0.12%
36	陈宝国	137.45	0.13%	137.45	0.11%
37	北京博纳影视基地投资管理有限公司	103.09	0.09%	103.09	0.08%
38	黄建新	68.73	0.06%	68.73	0.06%
39	韩寒	68.73	0.06%	68.73	0.06%
40	麦盖提刀郎庄园新农业股份有限公司	68.73	0.06%	68.73	0.06%
41	毛俊杰	34.36	0.03%	34.36	0.03%
42	深圳市招银共赢股权投资合伙企业(有限合伙)	19.24	0.02%	19.24	0.02%
本次拟发行流通股		-	-	12,217.95	10.00%
合计		109,961.52	100.00%	122,179.47	100.00%

(二) 发行人前十名股东

单位：万股

序号	股东名称	持股数量	持股比例
1	于冬	28,154.16	25.60%

2	西藏和合投资管理合伙企业(有限合伙)	9,418.77	8.57%
3	浙江东阳阿里巴巴影业有限公司	8,492.81	7.72%
4	信石元影(深圳)投资中心(有限合伙)	6,071.50	5.52%
5	宁波兴证赛富股权投资合伙企业(有限合伙)	5,336.58	4.85%
6	林芝腾讯科技有限公司	5,326.43	4.84%
7	中信证券投资有限公司	5,154.45	4.69%
8	浙江中泰创信投资管理有限公司	4,516.28	4.11%
9	珠海聚沣股权投资合伙企业(有限合伙)	4,123.56	3.75%
10	青岛海尔股权投资基金企业(有限合伙)	3,875.92	3.52%

(三) 发行人前十名自然人股东及其在发行人任职情况

单位：万股

序号	股东名称	直接持股数量	直接持股比例	担任职务
1	于冬	28,154.16	25.60%	董事长、总经理
2	张涵予	343.63	0.31%	未任职
3	黄晓明	343.63	0.31%	未任职
4	章子怡	206.18	0.19%	未任职
5	陈宝国	137.45	0.13%	未任职
6	黄建新	68.73	0.06%	未任职
7	韩寒	68.73	0.06%	未任职
8	毛俊杰	34.36	0.03%	未任职

(四) 本次发行前股东间的关联关系

1、实际控制人及其关联方

截至本招股说明书签署日，于冬直接持有博纳影业 281,541,624 股的股份，占总股本的 25.60%，为公司的控股股东。同时于冬为西藏祥川的唯一普通合伙人拉萨博成企业管理咨询有限公司的控股股东，以及西藏祥川的唯一有限合伙人；于冬为影视基地唯一股东，持有影视基地 100% 股权。西藏祥川与影视基地均为于冬控制的主体。于冬、西藏祥川、影视基地合计持有发行人 28.03% 的股份。

2、其他股东关联关系情况

(1) 信石元影和金石智娱均为中信证券的直投基金，中信证投为中信证券

的全资子公司，青岛金石为中信证券的全资孙公司。因此，信石元影、金石智娱、中信证投、青岛金石均为受到中信证券控制的主体。信石元影、金石智娱、中信证投、青岛金石合计持有发行人 13.28% 的股份。

(2) 西藏和合与天津桥斌的普通合伙人及执行事务合伙人均为拉萨水杉企业管理咨询有限公司。因此，西藏和合与天津桥斌均为受到拉萨水杉企业管理咨询有限公司控制的主体。西藏和合与天津桥斌合计持有发行人 9.57% 的股份。

(3) 无锡茂业与沈阳茂业的控股股东均为深圳茂业(集团)股份有限公司。无锡茂业和沈阳茂业合计持有发行人股份 1.94%。

十一、发行人内部职工股、工会持股、职工持股会持股、信托持股和委托持股情况

截至本招股说明书签署日，本公司不存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人的情况。

十二、发行人员工及其社会保障情况

(一) 员工结构情况

1、公司人员情况

报告期各期末，博纳影业的员工人数情况如下表所示：

单位：人

时间	2017-03-31	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
人数	1,614	1,480	1,364	1,054

截至 2017 年 3 月 31 日，公司员工按专业结构、受教育程度及年龄划分的构成情况如下：

单位：人

项目	结构	人数	比例
按专业划分	影院运营服务	1,167	72.30%
	管理(含管理层)	155	9.60%
	财务	122	7.56%
	影视发行、宣传	113	7.00%

项目	结构	人数	比例
	行政人力、法律	40	2.48%
	影视投资、制片管理	17	1.06%
	合计	1,614	100.00%
受教育程度	博士	1	0.06%
	硕士	18	1.12%
	本科	339	21.00%
	大专及以下	1,256	77.82%
	合计	1,614	100.00%
按年龄划分	30岁以下	1,096	67.91%
	31-40岁	389	24.10%
	41-50岁	79	4.89%
	50岁以上	50	3.10%
	总计	1,614	100.00%

报告期内，影院运营服务人员占公司员工总数比例较大，故公司有 77.82% 的员工为大专及以下文化水平。

公司主要业务中的影院运营服务所需员工人数较多，因此公司人数规模变动情况主要与公司影院数量直接相关。2014 年至 2017 年 1-3 月，公司经营的影院数量如下表所示：

单位：家

项目	2017 年 1-3 月	2016 年	2015 年	2014 年
影院	38	37	32	25

(二) 员工社会保障情况

本公司实行劳动合同制，公司与员工均按照《中华人民共和国劳动法》有关规定签订劳动合同，员工根据劳动合同承担义务和享受权利。公司为签署《劳动合同》且通过试用期的全日制员工缴纳基本养老保险、基本医疗保险、工伤保险、失业保险和生育保险。

1、公司社保及住房公积金缴纳情况

截至 2017 年 3 月 31 日，本公司及下属子公司为员工缴纳社会保险及住房公积金的具体情况如下：

单位：人

项目	员工总数	缴纳社保/公积金人数	已缴比例
社会保险	1,614	1,500	92.94%
住房公积金	1,614	1,330	82.40%

根据社会保险和住房公积金主管机关出具的证明文件，本公司及下属子公司报告期内能够按规定参加社会保险和设立住房公积金账户，不存在欠缴欠费的情形，具体情况如下：

(1) 在社会保险方面

截至2017年3月31日，本公司及下属子公司员工总数为1,614人，其中1,500人按相关规定缴纳了社会保险。114名员工未缴纳社会保险，其中新入职员工未及时缴纳26人、由其他单位代缴36人、因个人原因自愿放弃缴纳52人。对于所涉及的相关公司，有关人力资源和社会保障部门向其出具了不存在欠缴欠费的证明文件。

(2) 在住房公积金方面

截至2017年3月31日，本公司及下属子公司员工总数为1,614人，实际缴纳住房公积金人数为1,330人，有284人未缴纳住房公积金，其中新入职员工未及时缴纳26人，由其他单位代缴19人，因个人原因自愿放弃缴纳239人。对于所涉及的相关公司，有关住房公积金管理部门向其出具了不存在欠缴欠费的证明文件。

根据《中华人民共和国社会保险法》（2011年7月1日起实施）以及各地方的相关规定，本公司及下属子公司应为签署了劳动合同的员工缴纳社会保险。

根据《住房公积金管理条例》（2002年3月24日起实施）以及《国务院关于加强住房公积金管理的通知》（2002年5月13日发布）各地方的相关规定，本公司及下属子公司应为签署了劳动合同的员工缴纳住房公积金。

对此，公司控股股东、实际控制人于冬出具了《关于补缴社会保险及住房公积金的承诺函》，承诺：

“若发行人在任何时候因发生在首次公开发行股票上市前的与缴纳社会保险和住房公积金有关的事项，而被社会保险管理部门或住房公积金管理部门要求

补缴有关费用、滞纳金等所有款项,或被要求补偿相关员工所欠缴的社会保险和住房公积金,或被有关行政机关作出行政处罚,或因该等事项所引致的所有劳动争议、仲裁、诉讼,将由本人承担全部该等费用,或即时足额补偿发行人因此发生的支出或所受损失,且毋需发行人支付任何对价。

若本人未履行上述承诺,则本人不可撤销地授权发行人从当年及其后年度应付本人现金分红中扣除与发行人因上述事宜发生的支出或所受损失相等金额的款项,该等款项归发行人所有。”

(3) 本公司及下属子公司员工未缴社会保险和住房公积金的影响

报告期内,若本公司为全部未缴员工缴纳社会保险和住房公积金,需补缴金额及对经营业绩的影响测算如下:

单位:万元

年度	社保补缴金额	公积金补缴金额	合计	占利润总额比例
2014年	112.72	107.68	220.40	3.20%
2015年	145.15	123.46	268.61	2.30%
2016年	107.00	126.07	233.07	1.42%
2017年1-3月	25.28	57.17	82.46	1.41%

从上表可以看出,若本公司为全部员工补缴社会保险和住房公积金,2014年、2015年、2016年和2017年1-3月,相关费用占本公司利润总额的比例分别为3.20%、2.30%、1.42%、1.41%,影响较小,且公司的控股股东于冬已就本公司及下属子公司的社会保险和住房公积金的缴纳事项做出了补缴承诺,因此,该事项不会对本公司的生产经营构成重大不利影响。

十三、持股5%以上主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员的重要承诺及履行情况

(一) 股份锁定及减持意向的承诺

参见“重大事项提示”之“一、股东关于股份锁定的承诺”以及“重大事项提示”之“五、公开发行前持股5%以上股东的减持意向”。

(二) 稳定股价的承诺

参见“重大事项提示”之“四、关于稳定公司股价的承诺”。

(三) 填补被摊薄即期回报措施的承诺

参见“重大事项提示”之“六、(二) 相关责任主体的承诺”。

(四) 提供文件的真实性、准确性和完整性的承诺

参见“重大事项提示”之“七、关于提供文件的真实性、准确性和完整性的承诺”。

(五) 避免同业竞争的承诺

公司控股股东、实际控制人出具了避免同业竞争承诺函，参见“第七节 同业竞争与关联交易”之“二、同业竞争”之“(二) 控股股东及实际控制人避免同业竞争的承诺”。

(六) 减少和规范关联交易的承诺

公司控股股东、实际控制人出具了规范关联交易的承诺，参见“第七节 同业竞争与关联交易”之“五、规范并减少关联交易的措施”。

(七) 未能履行承诺约束措施的承诺

参见“重大事项提示”之“八、未能履行承诺约束措施的承诺”。

截至本招股说明书签署日，相关各方主体均切实履行了相关承诺。

第六节 业务与技术

一、公司的主营业务和产品

博纳影业是一家以发行为核心竞争力，具有全产业链布局，深耕于影视行业多年的电影集团公司。公司的主要业务包括电影业务、影院业务。

(一) 电影业务

公司是首批从事电影发行业务的民营企业，过去三年市场份额稳居民营电影发行公司前三名。自 2003 年投资《美人草》开始，公司逐渐向上下游延伸，衍生出主投发行、参投发行、纯发行和纯投资业务。

报告期内，公司参与并上映的影片共 46 部，多部影片在中外各大电影节获奖。其中，《智取威虎山》获得第 16 届中国电影华表奖优秀故事片等 13 个奖项；《湄公河行动》获得第 31 届中国电影金鸡奖最佳故事片奖等 6 个奖项。《建军大业》获得中宣部第 14 届精神文明建设“五个一工程”奖特别奖。《桃姐》获得第 68 届威尼斯电影节最佳女主角、第 31 届香港电影金像奖最佳影片等 20 个奖项；《龙门飞甲》获得第 50 届台湾电影金马奖最佳摄影等 26 个奖项。《一代宗师》获得第 33 届香港电影金像奖最佳影片等 20 个奖项。

(二) 影院业务

公司高度重视品牌建设，采取精品影院的策略，拥有北京悠唐影城，深圳皇庭影城等一批技术先进、经营良好、票房领先的影院公司。截至 2017 年 3 月 31 日，旗下取得放映许可证并实际运营的影院共 38 家。

公司自成立以来一直专注于影视行业，报告期内公司主营业务未发生变化。

二、行业基本情况

(一) 行业主管部门、行业监管体制、行业主要法律法规及政策

根据国民经济行业分类（GB/T 4754-2011），公司属于文化、体育和娱乐业，所属子行业为广播、电视、电影和影视录音制作业。根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司属于“R 文化、体育和娱乐业”，所属子行

业为“86 广播、电视、电影和影视录音制作业”。

1、行业主管部门

(1) 中共中央宣传部

中宣部是中共中央主管意识形态方面工作的综合职能部门,对电影行业主要进行宏观管理。中宣部的相关职能主要包括:负责提出宣传文化事业发展的指导方针;指导宣传文化系统制定政策和法规;负责文化体制改革,包括新闻出版、广播电视业的改革和发展的调研,提出政策性的建议。

(2) 国家新闻出版广电总局

国家新闻出版广电总局是电影行业的主管部门。国家新闻出版广电总局相关职能主要包括:负责拟订新闻出版广播影视宣传的方针政策,把握正确的舆论导向和创作导向;负责起草新闻出版广播影视和著作权管理的法律法规草案,制定部门规章、政策、行业标准并组织实施和监督检查;负责制定新闻出版广播影视领域事业发展政策和规划;负责统筹规划新闻出版广播影视产业发展,制定发展规划、产业政策并组织实施,推进新闻出版广播影视领域的体制机制改革,依法负责新闻出版广播影视统计工作。

国家新闻出版广电总局下设电影局,负责电影行业具体的管理工作,相关职能主要包括:承担电影制片、发行、放映单位和业务的监督管理工作,组织对电影内容进行审查;指导、协调全国性重大电影活动;指导电影档案管理、技术研发和电影专项资金管理;承办对外合作制片、输入输出影片的国际合作与交流事项。

(3) 文化部

中华人民共和国文化部是国务院组成部委之一,其相关的主要职责是:拟订文化艺术方针政策,起草文化艺术法律法规草案;拟订文化艺术事业发展规划并组织实施,推进文化艺术领域的体制机制改革;指导、管理文学艺术事业,指导艺术创作与生产,推动各门类艺术的发展,管理全国性重大文化活动。

2、行业监管体制

(1) 电影制片单位资格

根据《电影管理条例》和《电影企业经营资格准入暂行规定》，国家对从事电影制片业务实行许可制度。未经审批许可，任何单位和个人不得从事电影制片业务。电影制片单位资格包括两类，申请设立境内电影制片公司和境内公司申请与境外公司设立合营电影制片公司。2016年11月7日，全国人大常委会发布了《中华人民共和国电影产业促进法》，正式取消了此前关于电影制片单位的审批。根据该法第13条规定，拟摄制电影的法人、其他组织可以直接向电影主管部门办理电影剧本梗概备案或剧本审查，不再要求申报主体为此前法规规定的“取得《电影摄制许可证》的企业、其他组织”。

(2) 电影摄制许可

根据《电影管理条例》和《电影企业经营资格准入暂行规定》，拥有《摄制电影许可证》的电影制片单位可以摄制电影；电影制片单位以外的单位独立从事电影摄制业务，须报国家新闻出版广电总局审批，并获得一次性的《摄制电影片许可证（单片）》，在取得该许可证后即享有影片的一次性出品权，该许可以实行一片一报制度，在影片公映后自动作废，以后拍摄新的影片须重新履行许可审批程序。2016年11月7日，全国人大常委会发布了《中华人民共和国电影产业促进法》，正式取消了此前关于《摄制电影片（单片）许可证》的审批。

根据《中华人民共和国电影产业促进法》，拟摄制电影的法人、其他组织应当将电影剧本梗概向国务院电影主管部门或者省、自治区、直辖市人民政府电影主管部门备案；并由国务院电影主管部门或者省、自治区、直辖市人民政府电影主管部门出具备案证明文件或者颁发批准文件。其中，涉及重大题材或者国家安全、外交、民族、宗教、军事等方面题材的，应当按照国家有关规定将电影剧本报送审查。

(3) 电影内容审查

根据《中华人民共和国电影产业促进法》，对于摄制完成的电影，应报送国务院电影主管部门或者省、自治区、直辖市人民政府电影主管部门审查，审查通过获得《电影公映许可证》方可发行、放映、参加电影节（展），未取得《电影公映许可证》的电影不得发行、放映，不得通过互联网、电信网、广播电视网等信息网络进行传播，不得制作为音像制品。

《电影管理条例》和《电影剧本（梗概）备案、电影片管理规定》亦规定：国家实行电影剧本（梗概）备案和电影片审查制度，未经备案的电影剧本（梗概）不得拍摄，未经审查通过的电影片不得发行、放映、进口、出口；广电总局负责电影剧本（梗概）备案和电影片审查的管理工作，广电总局电影审查委员会和电影复审委员会负责电影片的审查；省级广播影视行政部门，经申请可以受广电总局委托，成立电影审查机构，负责本行政区域内持有《摄制电影许可证》的制片单位摄制的部分电影片的审查工作（以下简称“属地审查”）。电影制片单位应在拍摄前将电影剧本（梗概）送广电总局或相应的实行属地审查的省级广电部门备案；电影片摄制完成后以及电影进口经营单位在办理电影片临时进口手续后，报请电影审查机构审查；电影审查机构审查合格的，由国务院广播电影电视行政部门发给《电影片公映许可证》。

根据国家新闻出版广电总局 2014 年 3 月下发的《关于试行国产电影属地审查的通知》，从 2014 年 4 月 1 日起在全国范围内试行国产电影属地审查，将影片终审职能下放到省级电影行政主管部门。各省级广电部门负责本行政区域内所属电影制片单位摄制的各类影片的审查和电影审查中相关的制片管理工作；负责除重大革命和重大历史题材影片、重大文献纪录影片、中外合作影片外的各类影片的终审。终审职责下放后，国家新闻出版广电总局负责全国电影管理和电影审查工作的指导、监管；负责对中央和国家机关（军队）所属电影制片单位摄制的各类影片和进口影片进行审查；负责对属地审查的影片（含相关材料）进行核准；负责受理电影制片单位对影片审查决定存有异议的审查工作。

（4）电影发行许可

电影摄制完成、通过内容审查并取得《电影片公映许可证》后，电影进入发行阶段。电影发行业务由电影发行公司经营。根据《中华人民共和国电影产业促进法》、《电影管理条例》和《电影企业经营资格准入暂行规定》，经批准获得《电影发行经营许可证》的电影发行公司方可从事电影发行活动。电影发行许可包括两类，电影发行经营许可和进口电影及其发行经营许可。

第一类，电影发行经营许可。根据《中华人民共和国电影产业促进法》，企业具有与所从事的电影发行活动相适应的人员、资金条件的，经国务院电影主管部门或者所在地省、自治区、直辖市人民政府电影主管部门批准，可以从事电影

发行活动。

根据《电影管理条例》，设立电影发行单位，应当向所在地省、自治区、直辖市人民政府电影行政部门提出申请；设立跨省、自治区、直辖市的电影发行单位，应当向国务院广播电影电视行政部门提出申请。经批准后，发给《电影发行经营许可证》。国家实行《电影发行经营许可证》年检制度，具体办法由国务院广播电影电视行政部门制定。

根据《电影企业经营资格准入暂行规定》，受电影出品单位委托代理发行过两部及以上影片的境内公司（不包括外商投资企业）可以申请设立专营国产影片发行业务的电影发行公司，在经国家新闻出版广电总局审批通过后方可取得专营国产影片的《电影发行经营许可证》。国家新闻出版广电总局对其颁发的《电影发行经营许可证》实行隔年检验制度，地方电影行政管理部门按照管理权限，对颁发的《电影发行经营许可证》、《电影放映经营许可证》实行年检制度。

第二类，进口电影及其发行经营许可。根据《电影管理条例》，电影进口业务由国务院广播电影电视行政部门指定电影进口经营单位经营；未经指定，任何单位或者个人不得经营电影进口业务。进口供公映的电影片，进口前应当报送电影审查机构审查，审查合格并发给《电影片公映许可证》和进口批准文件后方可到海关办理进口手续。根据《电影企业经营资格准入暂行规定》，电影进口经营业务由广电总局批准的电影进口经营企业专营，进口影片全国发行业务由广电总局批准的具有进口影片全国发行权的发行公司发行。

根据国家广电总局及文化部于 2001 年 12 月 18 日颁布的《关于改革电影发行放映机制的实施细则（试行）》，组建中国电影集团公司电影进出口分公司，受委托承担对外国及港澳台影片的统一进口；建立两家进口影片发行公司，保留中国电影进口影片发行资质情况下，再组建一个进口影片股份制发行公司。

目前，我国进口影片管理按一家进口、两家发行的原则，由国家广电总局授权中国电影集团公司电影进出口分公司统一承担外国及港澳台影片的进口，影片报国家新闻出版广电总局电影审查委员会审查通过并引进后，由中国电影集团公司电影进出口分公司负责向原中国电影发行分公司和华夏电影发行有限责任公司供片发行。

(5) 电影放映许可

根据《中华人民共和国电影产业促进法》的规定，企业、个体工商户具有与所从事的电影放映活动相适应的人员、场所、技术和设备等条件的，经所在地县级人民政府电影主管部门批准，可以从事电影院等固定放映场所的电影放映活动。根据《电影管理条例》和《电影企业经营资格准入暂行规定》，国家鼓励境内公司、企业和其他经济组织及个人投资建设、改造电影院，经营电影放映业务；设立电影放映单位，应当向所在地县或者设区的市人民政府电影行政部门提出申请，经批准后获得《电影放映经营许可证》方可登记；国家实行《电影放映经营许可证》年检制度，具体办法由国务院广播电影电视行政部门制定。

对于外商投资建设电影院，《电影管理条例》规定国家允许以中外合资或者中外合作的方式建设、改造电影院。根据《外商投资电影院暂行规定》，外商不得设立独资电影院，不得组建电影院线公司；外商投资电影院的注册资本不少于600万元人民币；中外合资电影院，合营中方在注册资本中的投资比例不得低于51%；对全国试点城市，中外合资电影院，合营外方在注册资本中的投资比例最高不得超过75%；合资、合作期限不超过30年。

3、行业主要法律法规及政策

与电影投资制作、发行及放映业务相关的主要法律法规及产业政策情况如下：

序号	法律法规名称	文件编号/发文单位	生效日期
1	中华人民共和国电影产业促进法	中华人民共和国主席令 第54号	2017年3月1日
2	国家广播电影电视总局、文化部关于改革电影发行放映机制的实施细则（试行）	广发办字[2001]1519号	2001年12月18日
3	国务院关于发布《电影管理条例》的命令	国务院令[2001]第342号	2002年2月1日
4	关于成立电影院线报批程序的通知	广影字[2002]第69号	2002年3月5日
5	关于进一步推进电影院线公司机制改革的意见	广影字[2003]第576号	2003年11月21日
6	外商投资电影院暂行规定	国家广播电影电视总局、商务部、文化部令 [2003]第21号	2004年1月1日

序号	法律法规名称	文件编号/发文单位	生效日期
7	国家广播电影电视总局关于印发《电影数字化发展纲要》的通知	广发影字[2004]257号	2004年3月18日
8	国家广播电影电视总局关于加强影片贴片广告管理的通知	广发影字[2004]700号	2004年6月25日
9	中外合作摄制电影片管理规定	国家广播电影电视总局令 第31号	2004年8月10日
11	关于印发《国家电影专项资金资助城市影院改造办法》的通知	电专字[2004]1号	2004年10月12日
12	电影企业经营资格准入暂行规定	国家广播电影电视总局、商务部令 第43号	2004年11月10日
13	《外商投资电影院暂行规定》的补充规定	国家广播电影电视总局令[2005]第49号	2005年5月8日
14	《电影企业经营资格准入暂行规定》的补充规定	国家广播电影电视总局、商务部令[2005]第50号	2005年5月8日
15	国家广播电影电视总局关于印发《数字电影发行放映管理办法(试行)》	广发影字[2005]537号	2005年7月19日
16	《外商投资电影院暂行规定》补充规定二	国家广播电影电视总局令[2006]第51号	2006年2月20日
17	关于印发《关于进一步完善国产影片发行放映的考核奖励办法(修订)》的通知	广发影字[2006]284号	2006年6月21日
18	电影剧本(梗概)备案、电影片管理规定	国家广播电影电视总局令[2006]第52号	2006年6月22日
19	关于加强院线公司影院计算机售票管理的通知	[2007]影字 224号	2007年4月11日
21	组建数字电影(中档技术)院线公司的实施办法(试行)	广发[2007]87号	2007年8月20日
22	广电总局关于进一步加强广播影视节目版权保护工作的通知	广发[2007]98号	2007年9月16日
23	国家广播电影电视总局关于《数字电影发行放映管理办法(试行)》的补充规定	广发[2008]62号	2008年5月20日
25	广电总局关于调整国产影片分账比例的指导性意见	(2008)影字 866号	2008年12月19日
26	广电总局电影局关于进一步规范电影贴片广告和映前广告管理的通知	[2009]影字 79号	2009年2月10日
27	广电总局印发《关于深入推进电影改革发展的若干措施》的通知	广发[2009]27号	2009年3月17日
28	国务院办公厅关于促进电影产业繁荣发展的指导意见	国办发[2010]9号	2010年1月21日

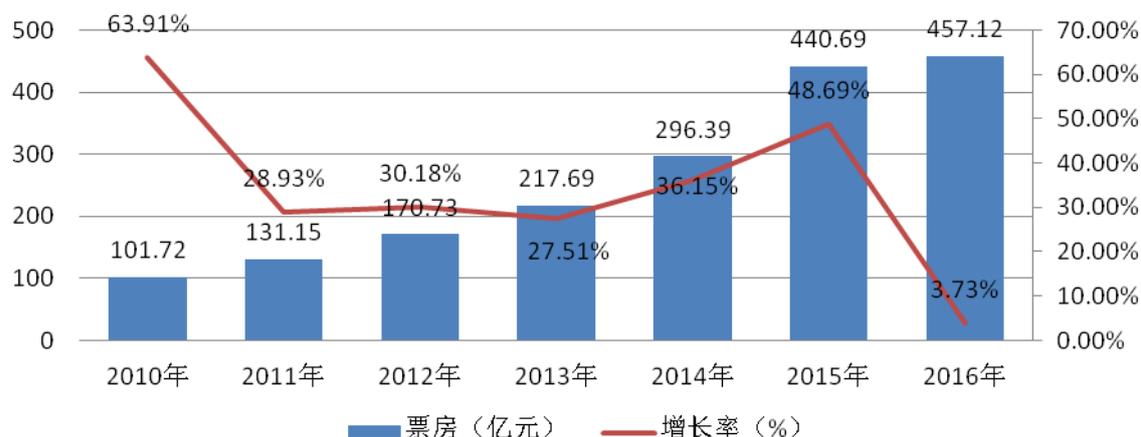
序号	法律法规名称	文件编号/发文单位	生效日期
29	国家广播电影电视总局电影管理局关于促进电影制片发行上映协调发展的指导意见	[2011]影字 992 号	2011 年 11 月 29 日
30	广电总局关于鼓励和引导民间资本投资广播影视产业的实施意见	广发[2012]36 号	2012 年 5 月 22 日
31	关于加强海峡两岸电影合作管理的现行办法	-	2013 年 1 月 17 日
32	国家新闻出版广电总局关于进一步完善网络剧、微电影等视听节目管理的补充通知	新广电发[2014]2 号	2014 年 1 月 2 日
33	国家新闻出版广电总局关于加强电影市场管理规范票务系统使用的通知	新广电发[2014]12 号	2014 年 1 月 17 日
34	国家新闻出版广电总局关于试行国产电影属地审查的通知	新广电发[2014]27 号	2014 年 4 月 1 日
35	关于支持电影发展若干经济政策的通知	财教[2014]56 号	2014 年 5 月 31 日
36	关于进一步提高放映质量的通知	影字[2014]722 号	2014 年 12 月 22 日
37	国家电影事业发展专项资金征收使用管理办法	财税[2015]91 号	2015 年 10 月 1 日
39	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年（2016-2020 年）规划纲要》	-	2016 年 3 月

（二）行业市场分析

1、中国电影产业市场规模及增长情况

国家新闻出版广电总局统计数据显示，我国电影票房市场在过去十年中保持高速增长的态势。国内电影票房从 2007 年的 33.27 亿元增长到 2016 年的 457.12 亿元，年均复合增长率达到 33.80%。观影人次从 2007 年的 0.71 亿，增长到 2016 年的 13.72 亿，年均复合增长率达到 34.47%。中国电影产业在国民经济新的发展形势下实现了稳健增长。以电影票房收入衡量，我国电影市场已经成为仅次于美国的全球第二大电影市场。

2010年-2016年全国电影票房及走势



数据来源：《2016 中国电影市场报告》

与 2015 年相比，2016 年电影票房市场增速放缓。2016 年电影票房市场总量同比增长 3.73%，其中国产电影票房同比增长率为-1.74%，进口电影票房同比增长 12.50%；观影人次与 2015 年相比增加 8.89%。2016 年市场增速放缓的原因主要包括两方面：第一，缺乏优质内容支撑票房；第二，票补红利消失，观影成本上升降低观影热情。

虽然 2016 年电影票房市场增速放缓，但从中长期来看中国电影票房仍将维持较高的增长速度。主要原因在于中国人均观影次数和每百万人口票房金额与北美地区存在较大差距，2016 年中国人均观影次数为 1 次，北美地区为 3.8 次，2016 年中国每百万人口票房金额为 0.33 亿元，北美地区为 2.19 亿元。随着中国居民消费水平上升、城市化进程的深入和对文化产品的需求，电影市场还有较大的发展空间。

2、中国电影产业发展情况

中国电影的产业链的核心环节主要包括电影的投资、制作、发行、放映（院线、影院）。

从业务流程来看，电影产业的核心业务流是：1）投资方筹集影片的制片费用，并支付给制片方；2）国产电影由制片方负责影片的拍摄和后期制作，进口电影由中国电影从境外引进片源；3）在影片制作完成或从国外引进之后，发行机构负责影片在全国范围内的发行和营销，并向各大院线供应影片；4）影院获得数字硬盘后，按照其自身及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。

从收入分配来看，产业链各个环节的主要收入为票房分账收入，其中，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及与院线约定的适用流转税和附加后，定期或者按照单部影片，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。我国电影产业各环节相互关系如下图所示：



(1) 中国电影制作环节发展情况

近几年来，国产电影无论从产量还是从票房规模上都经历了高速增长。从影片产量的角度来看，我国国产影片制作数量从2007年的451部增长到2016年的944部，年均复合增长率达到8.55%，其中上映的影片数为415部。2016年，我国共创作生产国产故事影片772部、动画影片49部、科教电影67部、纪录片32部、特种电影24部，总计944部，与2015年相比增长6.31%。从票房规模上来看，国产影片票房从2007年的18亿元增长到2016年的266.63亿元，年均复合增长率达到34.92%，除2012年以外，国产电影的票房占比每年均在50%以上。2016年，我国国产电影票房占票房总额的58.33%，全年票房过亿的89部影片中有48部为国产电影。

(2) 中国电影发行环节发展情况

在现行发行体制下，我国电影发行业务分为国产影片发行与进口影片发行。目前，根据相关规定，电影进口业务由中国电影经营，同时中国电影及华夏电影两家公司具有进口影片的全国发行权，其他电影发行公司可以发行国产影片及协

助推广进口影片。

我国国有控股的电影发行公司，除了中国电影及华夏电影以外，还包括上海电影股份有限公司、天津北方电影集团等。除本公司外，我国民营发行公司还包括华谊兄弟、光线影业、五洲电影发行联盟等。

2016年全国城市院线市场票房1,000万元以上的影片市场数据(含跨年上映影片)如下:

票房结构	国产片			进口片		
	数量 (部)	票房收入 (亿元)	票房比例 (%)	部数 (部)	票房收入 (亿元)	票房比例 (%)
5亿元以上	15	156.755	34.43	13	110.358	24.24
2亿-5亿元	17	56.294	12.36	14	49.235	10.81
1亿-2亿元	16	22.214	4.88	14	17.583	3.86
0.5亿-1亿元	18	12.445	2.73	9	5.923	1.3
0.1亿-0.5亿元	43	10.484	2.30	28	6.493	1.43
合计	109	258.191	56.70	78	189.592	41.64

数据来源:《2016中国电影市场报告》

(3) 中国电影放映环节发展情况

电影放映环节主要包括院线和影院两个方面。根据《关于改革电影发行放映机制的实施细则(试行)》，2002年6月1日全国首批30条电影院线正式成立运营，开启了我国电影市场运行机制的新模式。院线制全面改革打破了按行政区域划分的计划供片模式，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供片，减少了发行层次，优化了产业结构。根据《2016中国电影市场报告》，截至2016年底，全国城市电影院线共48条，农村数字电影院线245条。

按照院线与旗下影院的关系，我国现有城市院线的经营模式可以分为三种：

经营模式	院线与旗下影院关系	特点	代表院线
纯资产联结	影院由院线直接投资兴建，影院资产归院线所有	依托资产联结模式，院线能够以资本和供片为纽带，实现对旗下影院的统一品牌、统一经营、统一管理、统一排片。国外院线普遍采取此模式	万达电影(2011至2016.8)

经营模式	院线与旗下影院关系	特点	代表院线
以资产联结为主，加盟为辅	旗下大部分影院由院线直接投资，影院资产归院线所有，但同时也鼓励加盟影院的进驻	在自有影院中能够实现统一经营和管理，但不能实现全院线在各方面的统一	广州金逸珠江、广东大地
签约加盟为主，资产联结为辅	旗下大部分影院和院线没有资产从属关系，只是以签约形式加入院线	以供片为纽带，不能完全实现统一品牌、统一经营和管理。是我国特有的院线形态	中影星美、北京新影联、上海联和

影院市场方面，影院与银幕的增长是我国电影产业规模稳步发展的重要基础之一。近十年来，全国影城数量从2007年的1,427家增长到2016年8,817家，年均复合增长率达到22.43%，银幕数量从2007年的3,527块增长至2016年的41,179块，年均复合增长率为31.40%。与2015年相比，2016年影院数量增长22.37%，银幕数量增长30.20%。



数据来源：《2016 中国电影市场报告》

3、行业市场化程度和竞争情况

(1) 电影投资制作环节

2003 年底，广电总局相继颁布了《电影剧本（梗概）立项、电影片审查暂行规定》、《中外合作摄制电影片管理规定》等，这些文件降低了电影制片领域资格准入门槛。2016 年 11 月 7 日，全国人大常委会发布了《中华人民共和国电影产业促进法》，正式取消了此前关于电影制片单位的审批。发展至今，电影投资制片领域市场化程度已经较高，民营电影公司占据较大的市场份额。

电影投资制片主体可以分为国有电影单位和民营电影公司。目前,我国国有电影单位主要包括中国电影、上海电影、长春电影集团、珠江电影集团等单位,其拍摄的影片大多以特定题材为主题,承担较多舆论宣传职能,如农村电影、儿童电影、红色及革命题材电影等。这类电影由于题材和拍摄目的特殊,因此在突出其舆论宣传价值的同时,不能够使其商业价值得到最大程度的体现。国内民营电影公司主要包括本公司、华谊兄弟、光线传媒和万达电影等。民营电影公司运作机制较为灵活,投资拍摄的影片大多会聚焦市场热点题材,获得更好的市场收益和回报。

(2) 电影发行环节

中国电影的发行和放映环节长期在计划经济体制下运行,市场化程度并不高,主要由国有电影企业经营。2002年以来,随着《电影管理条例》、《电影企业经营资格准入暂行规定》、《关于非公有资本进入文化产业的若干决定》以及《关于文化领域引进外资的若干意见》等相关法律法规和产业政策出台,电影产业逐步向民营资本及外资开放。目前,对于民营资本参与电影发行及放映业务的经营限制已经显著减少,并且允许外资在不控股的情况下参与影院建设和投资,但是相关产业政策仍强调以公有制为主的产业格局以及国有文化企业(集团)的主导作用。在实际经营中,由于国有电影企业拥有长期的经营历史,在产业布局、人才积累等方面具有一定的历史沉淀,因此,在现有的电影发行、院线及影院经营的各个环节中,大型国有电影企业仍然具有一定的市场竞争能力;另一方面,尽管民营企业参与经营电影行业的时间相对较短,但是凭借灵活的经营机制、强大的资金实力等因素,在发行业务领域中的市场份额则呈现上升的态势。

从市场集中度和竞争格局上来看,在进口电影发行业务环节,由于中影集团和华夏电影具有进口片发行专营资质,因此其市场份额处于垄断地位。在国产电影发行业务环节,民营电影发行公司占据了大部分的市场份额。

下表是2016年主要民营电影公司主发国产影片的相关信息:

排名	发行公司	主发国产电影数量(部)	主发国产电影票房(亿)	市场份额
1	联瑞影业	2	35.30	7.75%
2	博纳影业	9	30.27	6.64%
3	乐视影业	7	22.52	4.94%

排名	发行公司	主发国产电影数量(部)	主发国产电影票房(亿)	市场份额
4	安乐影业	4	18.12	3.98%
5	光线传媒	11	18.03	3.96%
6	五洲发行	10	17.97	3.94%
7	安石英纳	4	12.28	2.70%
8	世纪长龙	1	10.05	2.21%
9	唐德影视	1	8.90	1.95%
10	微影时代	4	8.07	1.77%

数据来源：公开资料

(3) 电影放映环节

1) 市场化程度

电影放映环节市场化程度请参见本节之“二、行业基本情况”之“3、行业市场化程度和竞争情况”之“(2) 电影发行环节”。

2) 竞争情况

从单体影院的票房和分布来看，我国影院市场的集中度较为分散。根据艺恩咨询的数据，2016年全国票房超过5,000万元的影院共有29家，2016年票房最高的前10家影院市场份额占全国票房不到2%，下表列出了这些影院的具体信息：

排名	影院名称	票房(万)	场次	人次(万)
1	北京耀莱成龙国际影城五棵松店	9,895.58	32,378.00	224.02
2	深圳橙天嘉禾影城	8,068.11	30,601.00	159.04
3	广州飞扬影城(正佳分店)	8,012.36	23,352.00	158.57
4	首都华融电影院	7,556.87	30,770.00	128.36
5	上海万达影城五角场店	7,541.58	24,701.00	127.79
6	SFC 上影影城(永华店)	7,134.38	29,977.00	117.26
7	北京 UME 国际影城双井店	7,066.82	23,188.00	114.71
8	北京星美国际影城(金源店)	6,841.16	23,278.00	119.54
9	广州万达影城白云店	6,684.23	21,121.00	118.84
10	广州飞扬影城	6,624.28	21,059.00	136.65

数据来源：艺恩电影票房智库

4、行业进入壁垒

(1) 政策壁垒

电影行业作为我国的重要行业，属于国家管制较为严格的领域，国家对电影企业在发行及放映等方面制定了一系列法律法规，据此对该行业进行行政管理。

在电影发行和放映方面，国产电影发行业务及影院放映业务已经对民营资本放开，国家相关法律法规及政策鼓励民营资本投资非公有资本进入电影院。在外资准入方面，仍存在较明显的政策壁垒，对于电影院线经营业务，禁止外商组建电影院线公司；对于电影放映业务，禁止外商设立独资电影院，允许外商以合资、合作的方式设立和经营电影院，但是合营中方在注册资本中的投资比例不得低于51%。

在电影进口方面，对于外国影片的进口及发行业务，仍然存在明显的政策壁垒。目前，只有中国电影具有外国影片进口资质，只有中国电影和华夏电影具有进口影片的全国发行资质。

(2) 资金壁垒

电影行业属于资本密集型行业，电影的投资制作、宣传推广、影院建设等环节都需要大量的资金投入。从投资制作的角度来看，随着电影技术的迅速发展，制作影片所需要的投资规模越来越大，目前大制作影片的投资规模普遍超过亿元，这对行业的潜在进入者构成了较高的资金壁垒。从电影发行的角度来看，保底发行模式的出现和宣传推广的需求都对电影发行方的资金实力提出了更高的要求。从电影放映的角度来看，电影院的建设和运营成本也日益增高，影院投资方需要投入大量资金购买和建设现代化的电影放映技术和设备，从而满足3D和IMAX等高技术影片的放映需求。

(3) 人才壁垒

高素质和专业化的人才对于电影的投资制作、发行和放映都具有至关重要的作用。对于影片的生产制作而言，需要策划、编剧、制片、导演、演员等各方面专业人员共同合作以完成影片的拍摄。在电影发行环节，专业的电影发行人员需要准确地把握市场需求和反馈、从而制定合理的发行和宣传策略、选择合适的影片档期。在影院建设和运营方面，专业的影院经营人员对于影院的选址、设备的

采购和运营、电影的排片和宣传、票价的制定策略等各个方面都有重要的影响。

目前,我国电影行业各环节的高素质专业人才数量相对稀缺,电影人才队伍存在结构不合理、专业人才严重不足、高层人才紧缺、人才整体素质有待提高、人才成长与激励机制亟待建立与完善等诸多问题。如何吸引和建立覆盖投资制作、发行、影院全产业链环节的专业人才队伍是制约潜在进入者的重要因素。

(4) 品牌壁垒

良好的口碑和品牌形象是优秀的电影企业区别于其他公司的重要因素。从电影投资制作、发行、营销到放映环节,潜在合作者都较为重视企业的品牌影响力。只有具有品牌影响力的电影企业才能具有市场号召力,从而在获得充足的资金支持,吸引优秀的专业电影人员,掌握发行放映渠道等方面拥有更多的优势,进而在电影产业链的各个环节对潜在的进入者建立起有效的壁垒。

5、市场供求状况及变动原因

(1) 市场供给情况

目前,由于市场上剧本、制作设备以及演员等资源供给充足,因此电影业务及影院业务的供给情况最终由片源的供给及影院终端的供给共同决定,两者共同促进电影产业规模的增长。

从影片供给的角度来看,近年来,随着电影产业的市场化及国际化程度日益提高,国内市场的片源供给稳步增长。一方面,中国电影产量总体有所上升,2016年度国产影片数量达到944部,其中并不乏具有高投资、大制作且具有较高商业运作水平的影片,取得了较好的市场口碑及票房收入,2016年《美人鱼》、《湄公河行动》等七部国产影片或中国参与制作影片进入票房收入前十大的影片行列;另一方面,进口影片也成为中国电影产业票房收入的重要组成部分。2016年度,国内城市院线全年放映场次6,948.14万场,比2015年增长37.67%,全国电影票房收入为457.12亿元,比2015年增长3.73%。在院线上映的影片中,票房收入过亿的国产影片及进口影片数量分别达到48部及41部,总数超过2015年的81部,优质片源的供给呈现稳步增长的态势。

从影院终端供给的角度来看,近年来,随着观众观影需求的增长、新型影视技术应用普及等因素,国内影院建设维持较快的增长速度,2016年全国新增影

院 1,612 家, 新增银幕 9,552 块, 平均每天增加 26 块, 银幕总数超过 4.1 万块, 成为全球银幕最多的国家; 在此过程中, 新技术的应用日益普及, 截至 2016 年底, 全国共有 IMAX 银幕 384 块, 覆盖全国 31 个省、自治区、直辖市的 138 个城市; 另有中国巨幕银幕总数 185 块、影院数量 158 家, 覆盖全国 28 个省、自治区、直辖市的 83 个城市; 全球共有 5 家影院可放映 120 帧/3D/4K 影像的电影, 中国有 2 家, 北京、上海各一家。

尽管我国电影产业取得了显著的发展成就, 但是未来优质片源及影院设施的供给仍存在较为显著的增长空间。一方面, 随着国内电影创作能力的提升以及进口影片配额的增长, 加之终端影院建设的发展, 院线放映的优质影片数量将进一步增长; 另一方面, 中国的银幕密度仍然显著低于美国等国家, 中国每 100 万人拥有银幕数量为 29.78 块, 美国每 100 万人拥有 124 块。而从影院的区域供给情况来看, 位于重要商圈的现代化多厅影院仍将具有一定的供给稀缺性。

(2) 市场需求情况

从市场需求来看, 中国文化消费需求显著增长, 对于电影票房收入的增长产生较为显著的拉动效应。观影人次从 2007 年的 0.71 亿, 增长到 2016 年的 13.72 亿, 年均复合增长率达到 34.47%。而大制作电影的增长、观影人次的增长以及新型放映技术的应用等因素共同推动平均票价从 2009 年的 30.97 元上升至 2011 年 36.97 元的高点, 而随着先进放映设备的普及以及网络售票方式的发展, 票价呈现企稳回落的态势, 2016 年电影平均票价为 33.13 元。在观影人次大幅增长、票价维持在较高水平的情况下, 中国电影票房收入持续增长, 国内电影票房从 2007 年的 33.27 亿元增长到 2016 年的 457.12 亿元, 年均复合增长率达到 33.80%。另一方面, 从人均指标来看, 中国人均电影消费及人均观影次数显著增长, 观影习惯正在逐步形成中。

总体而言, 相对于美国等发达国家而言, 观影人次、人均观影次数以及票房金额数方面仍存在差距, 而随着中国经济持续发展以及消费结构转型, 电影消费需求仍有望保持良好的增长态势。

6、行业利润率水平的变动趋势及原因

电影行业的利润主要来源于国内市场票房收入、境外销售收入以及电视台、

网络的版权销售收入,其利润水平高低与整个电影市场的活跃程度和竞争激烈程度密切相关,实力不同的企业间利润水平差距较大。随着在投资制作、发行、放映等环节中新竞争主体的不断进入,必定会在一定程度上改变现有的电影行业市场格局,从而有可能降低行业的平均利润率水平。预计未来电影行业的整体利润率水平在产业优胜劣汰的过程中将趋于稳定。

而随着我国电影市场整体环境的不断改善和日趋成熟,资金、人才等市场资源向大型电影企业倾斜的趋势将更为明显,这使得具有资金、人才、管理优势的大型电影企业在竞争不断加剧的市场环境中仍能在较长时间内保持较高的盈利水平。

(三) 影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

(1) 国家产业政策大力支持电影产业发展

在文化产业相关的政策方面,为进一步深化文化改革,增强国家文化软实力,弘扬中华文化,努力建设社会主义文化强国,国家相继出台了《文化产业振兴规划》、《关于促进电影产业繁荣发展的指导意见》、《关于金融支持文化产业振兴和发展繁荣的指导意见》、《中共中央关于深化文化体制改革推动社会主义文化大发展大繁荣若干重大问题的决定》以及《国家“十二五”时期文化改革发展规划纲要》等一系列重大产业政策,明确将文化产业发展作为一个战略性产业提升到国家战略的层面,推动文化产业成为国民经济支柱性产业,成为新的经济增长点、经济结构战略性调整的重要支点、转变经济发展方式的重要着力点,为推动科学发展提供重要支撑。

在电影产业政策方面,2016年11月颁布的《中华人民共和国电影产业促进法》,第一次将电影产业上升到法律监管的高度,充分体现了政府对行业未来发展的重视,同时也将电影产业的发展进入法律监管的正轨,有利于行业的长期健康发展。《中华人民共和国电影产业促进法》主要包括以下内容:提出了一系列简政放权的措施,包括取消《电影拍摄许可证(单片)》、下放若干行政审批事项,取消一般题材剧本审查,组织专家评审等;在产业政策、财政税收等多方面予以支持,推动电影产业发展;明确相关处罚措施,保证行业的健康可持续发展。

(2) 国家经济快速发展带动居民文化消费需求的增长

我国经济的持续快速增长以及人们物质生活水平的提高,带动了文化消费需求的增长,为电影产业的发展提供了坚实的经济基础。根据国家统计局数据,2011年至2016年间,我国人均GDP从36,403元增长至53,980元,电影消费作为居民文化娱乐消费的一种重要形式,随着我国经济和居民文化消费的增长而持续增长,国内居民的观影消费也将随之持续增长,这将为我国电影产业的发展奠定良好的基础。

(3) 新的电影技术发展推动行业发展

新的影视技术的发展是电影行业不断发展的关键动力之一。最近几年,数字技术的发展和应用于观众带来的全新的观影体验,推动电影产业各环节全面发展升级。数字技术的发展提高了电影制作的水平,给观众带来了更好的观影感受,从而吸引更多的观众进入电影院。随着3D和IMAX等电影技术的发展及普及,电影院将为观众提供更好的观影体验,从而推动国内票房收入的持续增长。

2、不利因素

(1) 盗版的冲击

尽管目前我国政府和影视企业已经在打击盗版方面做出很多努力,但我国电影市场仍然受到盗版的明显冲击。首先,盗版影片直接减少了走进电影院观看电影的人数,从而降低了电影的票房收入;其次,盗版制品也对于影视音像制品等电影衍生品的开发和销售造成了不利影响,从而影响了我国影视相关产品的发展。因此,我国还应继续大力建设规范化、制度化的知识产权保护体系,同时积极培养观众的版权意识。

(2) 国际市场的冲击

目前,我国电影企业在资金实力、经营理念、管理水平、业务规模等方面均与国际著名的大型电影公司存在一定差距。国外影业公司凭借积累的在资本、人才和技术方面的优势,每年都能推出数十部高工业规格的大制作商业电影。我国电影市场虽然近些年也陆续出现了一些投资金额过亿的电影,但无论从大制作电影的数量上,还是从影片的工业水平上,与进口大片相比均存在一定距离。因此,国内电影企业应尽快提高自身的经营管理水平和资本实力,从而未来能在全球电

影市场占据一定的竞争地位。

(3) 收入来源过于单一

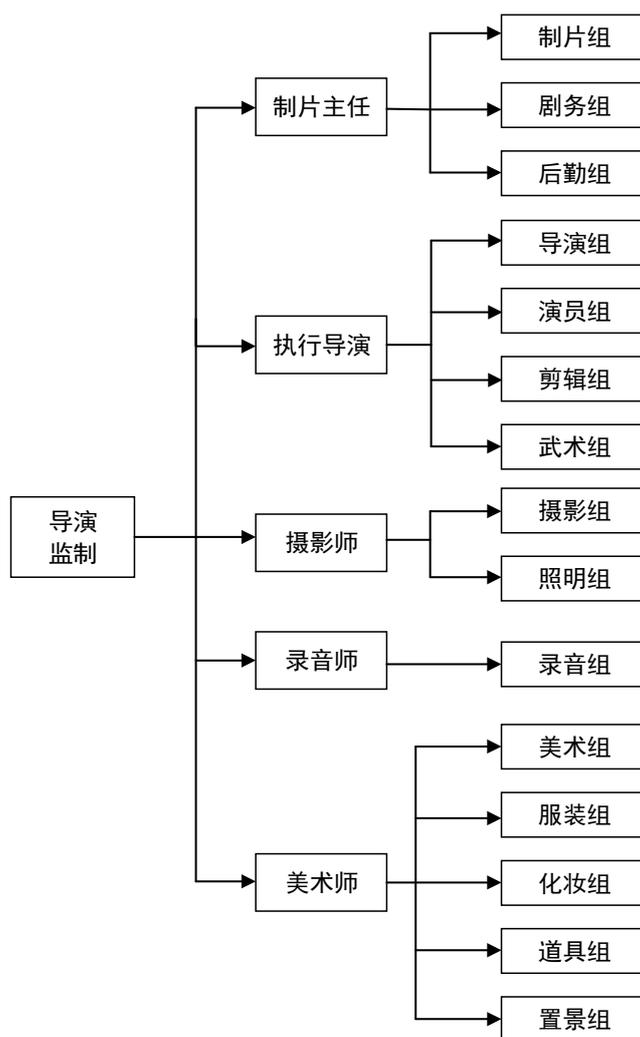
目前,我国电影产业的收入主要来自于票房收入,来自于音像制品、电视播放、网络点播、广告和衍生品市场的收入相对较少,而国外电影产业的收入来源更加多元化和分散化,以美国的电影产业为例,美国电影产业的收入约三分之一来源于影院票房收入,剩下收入来源于 DVD 销售和付费电视等部分。因此,我国电影产业虽然整体规模在高速成长,但是结构仍不均衡,未来需要大力拓展电影相关的非票房收入。

(四) 行业特有经营模式、行业周期性、区域性或季节性及发展趋势

1、电影行业特有的经营模式

(1) 生产模式

摄制活动以剧组为主要单位。剧组是参与电影拍摄工作的演职人员组成的工作团队,按照职能细分为导演、监制、摄影、录音、美术等不同工作组。通常情况下,剧组的组织结构和人员分工情况如下图所示:



注：剧组构成根据影视剧的具体情况会有相应的调整

剧组内各工作小组的主要人员构成情况如下表所示：

剧组部门	工作小组	主要人员
制作部门	制片组	监制、制片主任、制片副主任、现场制片、外联制片、会计、出纳等
	剧务组	剧务主任、剧务、剧务助理、场务组长、场务
	后勤组	医生、厨师、司机
导演与演员部门	导演组	导演、执行导演、副导演、导演助理、场记、统筹
	演员组	演员组长、主要演员、演员助理、跟剧演员、群众演员
	剪辑组	剪辑师、剪辑助理
	武术组	武术指导、武打演员
摄影部门	摄影组	摄影指导、摄影、摄影助理、摄影场工
	照明组	照明（灯光）师、灯光助理、场工、发电车司机
录音部门	录音组	录音师、录音助理

剧组部门	工作小组	主要人员
美术部门	美术组	美术师、副美术、美工、美术助理
	服装组	服装组长、服装设计、服装助理、服装员
	化妆组	化妆组长、化妆设计、化妆助理、化妆员
	道具组	道具组长、道具助理、道具员
	置景组	置景组长、置景副组长、置景工
特技部门	烟火组	烟火组长、烟火助理、烟火师
	特技组	特技设计、特技组长、特技助理、特技师

剧组的主要负责人为导演和监制。导演全面负责影片的创作（摄制）工作，监制则协助制片人对影片的财务预算、资金开支、摄制进程、剧组人员选聘等方面进行管理。监制通常委派制片主任常驻剧组具体经办剧组的日常管理、财务开支、后勤保障等各项行政性工作。剧组内部的大多数工作小组是由导演和监制根据影片拍摄的实际需要所聘请的专业人员临时组建，演员组因其在影片中的特殊地位一般由制片人、导演和监制三方共同推荐、选择及确定。

剧组是电影业务流程中拍摄环节的具体执行者，剧组所发生的费用构成电影制片业务成本的主要部分。剧组的工作成果是电影素材，素材经过后期制作形成可用于发行及放映的影片。拍摄工作结束后，除导演继续参与影片的后期制作，监制和少量剧组工作人员还需继续处理剧组收尾工作之外，剧组其余工作人员的工作就此结束，剧组随之解散。

（2）销售模式

1) 票房是电影收入的主要来源

在我国的电影市场中，来自影院的票房收入仍是全国电影收入的主要来源。在我国电影行业的监管政策下，电影发行公司发行影片和影院放映影片的两个流程之间存在一个特殊且必备的环节，即电影院线。电影发行公司委托电影院线公司进行影片的放映工作，电影院线公司根据旗下所属影院的情况对影片放映下达排片指导，影院投资管理公司或影院根据实际情况进行调整。

2) 销售收入的确认方式

电影行业收入的主要来源是票房收入。根据财政部颁发的《电影企业会计核算办法》规定：“影片应在符合收入确定条件之日起（即取得电影片公映许可证）

的不超过 24 个月的期间内全部结转销售成本。如果公司拥有影片著作权，则仅象征性的保留一元面值计入存货的库存商品科目”。上述规定体现了电影销售收入实现和销售成本结转的特殊性。

目前，我国电影市场国产影片的收入集中化程度较高，国内发行放映为主的影片一般在公映后 3 个月内基本实现大部分票房收入，并结转大部分的销售成本。对于少数国外发行收入占比较高的影片，由于海外市场发行放映周期较长的缘故，实现收入时间较长。

3) 电影的档期与收入分配

电影的档期由发行方向广电总局申报，并由广电总局将影片档期下发至各大院线，影片的票房收入基本在该档期内实现，销售成本也相应在此期间进行较为集中的结转。在我国电影市场中，影片放映后的网络播映权等其他后续销售收入的规模较小，影片的销售收入大部分来自影院的票房收入。根据目前行业一般操作惯例及市场格局，电影发行方与院线、影院按照 43: 57 的比例对影片净票房收入进行分配，但近年来随着电影市场发展也可能产生协商分配比例的情况。影片净票房收入是指影片的总票房收入扣除应缴的国家电影专项资金和流转税及附加后的净额。

2、行业的季节性、区域性和周期性特征

(1) 季节性特征

电影行业的季节性主要体现为档期。我国电影的档期概念始于 1998 年春节期间播放的由著名导演冯小刚执导的影片《甲方乙方》。这是我国第一部本着商业化原则进行投资、摄制并发行的影片，开创了我国电影档期中的贺岁档概念。

经过十几年的发展，我国电影档期的概念日渐成熟，国内电影市场目前已形成以春节档、暑期档、国庆档和贺岁档四大档期为主，以元旦、情人节、清明节、五一和端午节等几个小档期为辅的格局。其中，贺岁档已成为中国内地电影市场运作最为成熟的一个档期，内地电影市场已经形成了极具特色的“圣诞+元旦+春节”的广义贺岁档的概念。

2016 年，全年共有 48 部票房过亿的国产影片、41 部票房过亿的进口影片，而这 89 部票房过亿的影片基本在四大档期上映。同时，随着国内居民生活水平

的提高,观影人次不断增加,电影档期在原有的基础上得以更加细化,例如三八档、六一档、七夕档等。越来越细化的档期分布培养了一批批新的观影人群,对带动国内电影行业发展具有重要意义。

由于电影行业存在档期现象,所以电影业的票房收入根据档期呈现较为明显的季节性特征。

(2) 区域性特征

根据各地区电影产量统计,我国电影行业区域性特征明显,目前已经形成以北京为中心的电影创作生产格局,其他省(自治区、直辖市)的电影产量都远低于北京市,这主要得益于北京市的影视文化机构众多、政府相关扶持力度大,具有很好的集聚效应。

我国电影市场票房分布情况也呈现区域性特征,广东、北京、江苏、浙江、上海等经济发达省市的影院与银幕数量、观众人次及票房收入情况明显超过其他省份。2016年,全国票房排名前10位的省(自治区、直辖市)院线市场情况如下表所示:

序号	省市	影院(家)	银幕(块)	放映场次(万场)	观众人次(万人)	票房收入(万元)
1	广东	895	4,954	878.04	18,747	665,610
2	江苏	603	3,573	613.03	13,498	418,889
3	浙江	513	3,337	558.15	10,029	345,929
4	上海	244	1,386	235.30	7,307	303,695
5	北京	191	1,259	218.36	6,876	302,831
6	四川	389	2,174	358.41	7,979	252,754
7	湖北	312	1,713	318.28	7,553	224,321
8	山东	422	2,309	400.38	5,805	174,364
9	河南	358	1,845	285.94	5,353	160,257
10	福建	240	1,227	219.53	4,671	159,562

数据来源:《2016 中国电影市场报告》

(3) 周期性特征

电影行业的发展与我国国民经济与居民收入水平高度相关,国民经济的快速增长将为电影产业发展创造有利的外部环境。2008 年至今,虽然全球金融危机

造成全球经济持续处于低迷状态，但我国宏观经济仍然保持稳健增长态势，我国电影市场也随之保持快速增长。2014年、2015年和2016年，我国票房收入总量分别达到296.39亿元、440.69亿元和457.12亿元。

虽然我国宏观经济目前呈增长态势，但经济的周期性波动仍有可能在一定程度上影响我国电影行业的持续发展。

3、行业发展趋势

(1) 国内资本充裕有利于电影行业加速发展

目前，我国国内资本较为充裕，且外部资本投资电影行业的意愿较强，对高度依赖资本投入的电影行业形成了较为有利的发展环境。电影产业投融资渠道的拓宽，不仅有利于电影制片产业的发展，为电影企业进一步延伸产业链也提供了重要支持。同时，国内外各种电影产业基金的积极参与，特别是其在内部管理、财务制度、金融工具使用等方面的丰富经验，将对整个中国电影产业链的发展产生积极影响。

(2) 城市化进程加速为电影产业发展提供新机遇

据国家统计局统计，2000年以来全国城市化率平均年增速接近3%，2016年全国城镇化率达到57.35%，城市已成为国民经济发展的重要载体。伴随着城市房地产、交通、通信等基础设施建设的快速推进，城市文化产业建设也迎来大发展的黄金期，这将为电影产业的发展和繁荣提供源源不断的动力。

(3) 扩大内需政策有利于带动电影产业发展

近年来，国家出台了一系列扩大内需的政策措施，为推动全社会文化消费水平提升，发展影视文化产业提供了难得的历史机遇。根据国家统计局数据，2016年全国社会消费品零售总额已达332,316亿元，同比增长10.4%。目前，我国的文化产品和服务需求旺盛，但文化产品供给仍存在巨大缺口，这为电影行业创造了宽广的市场拓展空间。

(4) 国家知识产权保护力度逐步加大有利于电影行业健康发展

知识产权保护机制的建立对于鼓励和推动电影行业持续快速发展具有良好地促进作用。随着改革开放政策的进一步实施，中国知识产权的保护范围和保护

水平已逐步同国际市场惯例接轨,国内企业也逐步开始重视运用法律手段对自身的知识产权进行保护。在知识产权得到良好保护的前提下,电影企业投资大制作电影,音像制品、电视及网络播放等收入渠道也将得以进一步拓宽,有利于我国电影行业的持续健康发展。

(5) 电影企业上市融资以及大量外部资本的进入将促进行业的资源整合

目前,我国电影行业内企业的资本实力已得到显著增强。一方面,国内的中国电影、上影集团、华谊兄弟、华策影视、光线传媒等影视文化企业先后发行上市,电影企业开始利用资本市场渠道以聚集充裕的资本和业内优质资源,产生良好的资源协同效应。另一方面,由于国家政策的调整和放松,越来越多的外部资本开始涉足电影行业的各个业务环节。除了传统的社会闲散资金外,众多机构投资者包括信托投资等各种形态的资金开始进入电影市场。私募股权投资基金也已经成为中国电影业投资中的一股新兴力量。目前已有 IDG 新媒体基金、中华电影基金、红杉资本、软银、A3 国际亚洲电影基金、“铁池”私募电影基金等多支基金参与到影视产品的投资创作当中。

随着部分影视企业的发行上市以及大量外部资本进入电影行业,未来 3 至 5 年将是中国影视企业进行资源整合的重要阶段,传统小作坊式的影视企业将面临被兼并收购甚至出局的局面。

(6) 电影市场结构将出现较大变化

目前,我国电影市场的竞争更多是一种资源垄断式的竞争。在电影市场具有较强号召力和影响力的电影公司,例如本公司、光线传媒、万达电影等影视企业已经占据了国内电影投资制作市场的较大份额。在国内电影发行市场,也主要由本公司、华夏电影、中国电影、光线传媒等公司占据了绝大部分市场份额。在现阶段电影市场竞争格局中,投资制片方、发行方、院线和影院的投资主体日益呈现出集中化趋势,这为中国形成规模较大、资源较为集中的大型电影企业创造了条件。随着电影行业的规范和监管政策的逐步放开,预计未来 3 至 5 年内行业中将会出现更多的收购兼并行为,国际电影资本也将逐步进入相关领域,我国的电影市场格局将会出现重大变化。

(7) 电影国际化将成为必然趋势

尽管国内电影市场增长迅速,但与美国、日本、韩国等较为成熟的市场相比,中国的电影业仍处于初级阶段,主要靠票房拉动行业增长,院线放映渠道外的其他业务发展较为滞后。资本的逐利性和电影产业的全球性传播等特点,促使中国电影企业逐步开始尝试面向国际市场推出电影产品,部分企业已经开始对电影走向国外市场进行探索,例如本公司与美国六大电影公司之一的 20th Century Fox、好莱坞知名娱乐金融公司 TSG 合作投资海外商业影片,中国电影与美国著名演员威尔·史密斯合作投拍的《功夫梦》在境外获得过亿美元票房等,均代表了中国电影企业走出去的趋势。预计未来,国际市场将成为国内电影企业收入的重要来源。

(8) 电影创作新形态、新技术应用的探索

随着互联网技术、数字传输技术、移动终端技术的发展,电影的传播平台和终端将日趋个人化和个性化,这为电影产业发展打开了另一块巨大的市场空间。新浪、优酷、搜狐等视频网站纷纷开始探索独立投资影视作品。网络传播的特性,使得微电影概念被提出,这一类电影的艺术质量丝毫不逊于传统影片,为年轻电影人才提供了一个更为广阔的平台。

2010 年被业内称为中国电影 3D 元年。2010 年之后,国内制片方开始从资本、技术、市场层面探索 3D 电影的创作生产。新形态、新技术应用的探索将有利于我国电影行业的技术水平尽快与国际市场接轨,以进一步增强我国国产电影的国际竞争力。

(五) 与上、下游行业之间的关联性

1、本行业与上、下游行业的关联性

(1) 电影业务

电影业务的上游包括剧本创作服务、主创人员服务、电影拍摄、后期制作等,下游主要是院线公司和视频网站等非院线媒体平台。在业务关系上,公司聘请承制公司,与承制公司共同商定主创人员,采购或由承制公司采购剧本创作服务及主创人员服务,并由承制公司筹备影片拍摄工作和后期制作工作。影片制作完成并取得《电影片公映许可证》后,公司向院线和视频网站等非院线媒体平台销售影片播映权等。

(2) 影院业务与上、下游行业的关联性

对于影院业务而言,上游为影院加盟的院线公司,下游是消费者(电影观众)。在业务关系上,制片公司或者其他专业化发行公司初步确定电影发行档期并向广电总局申报后,院线公司向旗下影院下达影片档期安排,影院向消费者提供影片放映服务。

2、上、下游行业的发展状况对本行业及其发展前景的影响

(1) 电影业务

电影制片行业呈现较为分散的竞争格局,随着《中华人民共和国电影产业促进法》正式取消此前关于电影制片单位的审批,制片公司数量将进一步增多。在众多制片公司中,公司可以根据影片故事创作类型、各承制方特点、各承制方制作周期及公司预算等因素进行综合考量,在制片市场中选择最合适的承制方。因公司在行业中口碑业绩均处于领先地位,资源甚广,所以往往能与国内顶尖的承制团队合作,从而生产出艺术水准与商业价值俱佳的作品,创造出可观的投资回报。

剧本创作在我国还处于发展初期,远未形成产业规模。目前剧本创作从业者以作家为主,不少导演也能提供剧本创作服务。电影公司资金实力的增强和电影产量的增加将使更多的优秀剧本有机会展现在观众面前,对剧本创作具有重要地促进和拉动作用。

导演和演员的供给较为充足,有优秀的导演和演员参与影片的摄制工作,往往能够显著提升电影的整体质量、市场影响力和票房号召力。

院线和视频网站等非院线媒体平台与电影业务是相互促进的关系。高质量的电影会为影院和非院线媒体平台带来更多的观众和更高的收入,从而推动了高档次影院和优质非院线媒体平台的发展;影院和非院线媒体平台的发展会拓宽和改善影片发行渠道,更好的满足观众的观影需求,从而增加电影的收入,促使影片投资制作方继续加大影片投入,出品高质量电影。

(2) 影院业务

从上游来看,院线是连接发行商和影院的桥梁,对下游影院的发展影响力较

小。具体的业务主要包括下达广电总局的影片档期要求、替制片方收款、向影院寄宣传品等。

从下游来看，随着国民经济持续发展，中国观众的文化消费需求逐渐上升。作为重要的文化消费方式之一，观众观影习惯也正在逐渐形成。

三、公司在行业中的竞争地位

(一) 电影业务的竞争地位

1、投资环节的竞争地位

报告期内，公司投资并上映的影片有 30 部，多部影片获得了市场认可。其中，《乘风破浪》的票房收入为 10.49 亿元，在 2017 年第一季度国产影片中排名第三；《湄公河行动》和《澳门风云 III》的票房收入分别为 11.8 亿元和 11.2 亿元，在 2016 年国产影片中分别排名第三位和第四位；《澳门风云 II》的票房收入为 9.75 亿元，在 2015 年国产影片中排名第六位；《智取威虎山》在 2014 年和 2015 年累积票房达到 8.82 亿元；《澳门风云》的票房收入为 5.25 亿元，在 2014 年国产影片中排名第六位。

2、发行环节的竞争地位

公司以电影发行为核心竞争力，拥有每年十余部影片的发行能力。2014 年至 2016 年，博纳影业稳居民营电影发行公司前三名，市场份额逐年提升。2016 年公司发行电影票房市场份额位列行业第二。报告期内，民营电影发行公司市场份额的具体情况如下表所示：

2014 年民营发行公司主发影片市场份额		
排名	公司	市场份额
1	光线影业	7.8%
2	博纳影业	6.0%
3	万达影视	5.2%
4	乐视影业	4.1%
5	华谊兄弟	2.3%
2015 年民营发行公司主发影片市场份额		
排名	公司	市场份额

1	五洲发行	15.4%
2	光线影业	8.6%
3	博纳影业	7.0%
4	联瑞影业	6.7%
5	乐视影业	5.2%
2016年民营发行公司主发影片市场份额		
排名	公司	市场份额
1	联瑞影业	7.8%
2	博纳影业	6.6%
3	乐视影业	4.9%
4	安乐影业	4.0%
5	光线传媒	4.0%

数据来源：《艺恩 2015 年国产电影发行市场白皮书》、《艺恩 2015-2016 年中国电影产业研究报告（简版）》、市场公开数据

2014 年至 2017 年 3 月 31 日，公司参与发行并上映的影片共 42 部，累计实现票房 106.01 亿。报告期内，公司参与发行且上映的主要影片具体情况如下表所示：

年份	影片名称	票房（万）	上映日期	备注
2014 年	骸骨之城	2,971	2014/1/3	
	澳门风云	52,491	2014/1/31	
	盗马记	6,273	2014/3/21	
	求爱嫁期	382	2014/5/16	
	窃听风云 3	30,823	2014/5/29	
	后会无期	62,882	2014/7/24	
	白发魔女传之明月天国	38,916	2014/7/31	
	庞贝末日	9,759	2014/8/15	
	空中营救	10,531	2014/9/19	
	蓝色骨头	420	2014/10/17	
	天河	3,324	2014/11/15	
	智取威虎山	45,526	2014/12/23	跨年影片
2015 年	智取威虎山	42,666	2014/12/23	跨年影片
	一代宗师（终极版）	9,774	2015/1/17	
	怪谈	758	2015/1/23	

年份	影片名称	票房(万)	上映日期	备注
	澳门风云 II	97,474	2015/2/19	
	爸爸的假期	11,619	2015/2/19	
	暴疯语	4,489	2015/4/3	
	念念	1,391	2015/4/30	
	杀破狼 2	56,035	2015/6/18	
	我是路人甲	6,319	2015/7/3	
	烈日灼心	30,482	2015/8/20	
	新娘大作战	17,337	2015/8/27	
	开罗宣言	839	2015/9/30	
	暗杀	4,698	2015/9/17	
	万万没想到	32,131	2015/12/18	跨年影片
2016 年	万万没想到	105	2015/12/18	跨年影片
	澳门风云 III	111,819	2016/2/8	
	荒野猎人	37,740	2016/3/18	
	魔宫魅影	8,844	2016/4/29	
	所以……和黑粉结婚了	8,108	2016/6/30	
	封神传奇	28,403	2016/7/29	
	危城	16,737	2016/8/12	
	火海凌云	3,079	2016/8/19	
	巴黎危机	1,446	2016/9/20	
	湄公河行动	118,420	2016/9/30	
	比利·林恩的中场战事	16,513	2016/11/11	
	深海浩劫	7,266	2016/11/15	
三少爷的剑	10,069	2016/12/2		
2017 年 1 月-3 月	乘风破浪	104,879	2017/1/28	
	合约男女	5,954	2017/2/14	
	夜色撩人	378	2017/3/10	

(二) 影院业务的竞争地位

截至 2017 年 3 月 31 日,博纳影业旗下取得放映许可证并实际运营的影院共 38 家,分布在华北、华东、华南、华西和华中五个区域。公司高度重视品牌建设,采取精品影院的策略,以单银幕票房为绩效指标进行影院业绩评价。2015 年到 2016 年,在同行业可比上市公司中,博纳影业单银幕票房高于万达电影和

橙天嘉禾。

博纳影业			
项目	2016年	2015年	2014年
票房金额(亿元)	7.22	7.56	4.47
银幕(块)	307	268	208
单银幕票房(万元)	227.78	248.94	215.08
万达电影			
项目	2016年	2015年	2014年
票房金额(亿元)	76.00	63.00	42.10
银幕(块)	3,564	2,557	1616
单银幕票房(万元)	213.24	246.38	260.52
橙天嘉禾(中国内地)			
项目	2016年	2015年	2014年
票房金额(亿元)	7.92	7.52	5.81
银幕(块)	531	474	420
单银幕票房(万元)	149.15	158.65	138.33

数据来源：万达电影和橙天嘉禾 2014 年、2015 年、2016 年年度报告

(三) 公司的主要竞争对手

公司业务覆盖了投资制作、发行和影院环节，综合行业内电影公司票房收入和产业链覆盖情况，将主要竞争对手确定为中国电影、上海电影、万达电影、华谊兄弟和光线传媒，其中中国电影、上海电影是国有企业，万达电影、华谊兄弟、光线传媒和本公司同属民营企业。下表是行业内主要竞争对手产业链环节覆盖情况：

序号	企业名称	产业链覆盖环节
1	中国电影股份有限公司	投资、制作、发行、院线、影院
2	上海电影(集团)有限公司	发行、院线、影院
3	万达电影股份有限公司	投资、发行、院线、影院
4	华谊兄弟传媒股份有限公司	投资、制作、发行、影院
5	光线传媒股份有限公司	投资、制作、发行

1、中国电影股份有限公司

中国电影于 2010 年由中国电影联合中国国际电视总公司、央广传媒发展总

公司、长影集团有限责任公司、江苏省广播电视集团有限公司、北京歌华有限电视网络股份有限公司、湖南电广传媒股份有限公司、中国联合网络通信集团有限公司等 7 家单位共同发起设立。中影股份业务涵盖影视制片制作、电影发行、电影放映及影视服务四大业务板块，涉及影视制片、制作、发行、营销、院线、影院、器材生产与销售、放映系统租赁、演艺经纪等众多业务领域，与世界二百多个国家或地区的数百家著名电影企业有着紧密的合作关系。2016 年 8 月 9 日中国电影股份有限公司在上海证券交易所挂牌上市。

中国电影股份有限公司近年来创作生产了各类影片百余部，电影代表作有《狼图腾》、《百团大战》、《中国合伙人》、《建国大业》、《建党伟业》等，电视剧代表作有《恋恋不忘》、《大路上》、《大平原》等。中影股份旗下国家中影数字制作基地技术先进、设施完善，拥有包括世界级规模的 5,000 平方米摄影棚在内的摄影棚 16 座，全数字化的电影后期中心具备电影声音制作、画面剪辑、数字中间片制作、视觉特效制作、动漫制作等完善的电影制作能力。中影股份拥有全国最大的数字电影发行管理平台，在数字影片发行领域占据市场主导地位，近年来发行了近千部国内外影片。公司下辖七条控、参股院线及近百家控股影院，票房收入接近全国票房总额的四分之一。

2、上海电影（集团）有限公司

上海电影（集团）有限公司由上海电影制片厂、上海美术电影制片厂、上海电影译制厂、上海科学教育电影制片厂、上海电影技术厂、上海联和电影院线、上海东方影视发行有限责任公司、上海东方电影频道、上海影视乐园、上海美术设计公司、银星皇冠假日酒店等单位组成，是目前全国最具规模和实力的现代电影集团之一。上海电影集团以影视产品创作、生产、宣传、销售、发行、放映等为主营业务，兼营影视相关产业，初步形成了电影电视剧制片、发行放映、技术服务、媒体传播、拍摄基地和电影教学等相互支撑的完整产业链。2016 年 8 月 17 日上影股份在上海证券交易所上市。

2016 年，上海电影发行 20 部影片，参与区域发行的影片票房 40 亿元，完成新建 11 家影城，升级改建 2 家，联和院线新开业加盟影院 90 家，截至 2016 年底，院线加盟影院共 381 家，银幕约 2346 块，座位数约 34.16 万。2016 年联和院线完成票房 36.1 亿，放映场次 354.3 万，观众人次 9943.7 万，院线年终位

列全国院线票房第三位。

3、万达电影股份有限公司

万达电影成立于 2005 年，于 2015 年 1 月 22 日在深圳证券交易所中小板上市。万达电影主要从事影院投资建设、院线电影发行、影院电影放映及相关衍生业务。

2016 年，万达电影新增影城超过 100 家，截至 2016 年底，公司共拥有影城 401 家，3564 块银幕，公司全年实现票房 76 亿元，观影人次 1.84 亿人次，市场占有率 13.6%，连续 8 年票房收入、观影人次、市场占有率位于全国第一。2016 年，公司成立万达传媒，并购时光网，布局游戏产业，大力拓展在广告传媒、电影整合营销、在线直播、衍生品、游戏产业等领域的业务，不断提升非票房收入，增强公司市场竞争力。

4、华谊兄弟传媒股份有限公司

华谊兄弟成立于 2004 年，于 2009 年 10 月 30 日在深圳证券交易所创业板上市。华谊兄弟主要从事电影的制作、发行及衍生业务；电视剧的制作、发行及衍生业务；艺人经纪服务及相关服务。

2016 年，华谊兄弟上映影片有《纽约纽约》、《灵偶契约》、《奔爱》、《魔兽》、《摇滚藏獒》、《陆垚知马俐》、《我不是潘金莲》、《罗曼蒂克消亡史》以及 2015 年度跨年影片《寻龙诀》、《老炮儿》等 10 部电影，形成收入的电视剧主要包括《还是夫妻》、《黎明之战》、《女不强大天不容》、《五鼠闹东京》、《三个奶爸》、《我爱张宝利》、《爱上张宝利》、《恩菲回来了》、《幻城》等。截至 2016 年末，华谊兄弟已建成并投入运营的影院为 19 家。

5、光线传媒股份有限公司

光线传媒成立于 2000 年，于 2011 年 8 月 3 日在深圳证券交易所创业板上市，主营业务为电视节目和影视剧的投资制作和发行业务。

在电影业务方面，光线传媒以国产影片的发行业务为主，同时也参与影片投资和制作。2016 年，光线传媒共上映了 8 部真人电影，其中包括《美人鱼》、《谁的青春不迷茫》、《火锅英雄》、《从你的全世界路过》等电影，投资发行并产生收

入的电视剧有《诛仙青云志》、《嘿，孩子》等。

(四) 公司的竞争优势

1、发行能力领先

公司是首批从事电影发行业务的民营企业，最近三年发行影片的票房占比始终位列国内民营发行公司前三名。2014年至2017年3月31日，公司通过参与发行并上映的影片42部，实现票房106.01亿。报告期内，公司参与发行或宣传的有影响力国产片包括《湄公河行动》、《澳门风云 III》、《澳门风云 II》、《智取威虎山》、《后会无期》、《杀破狼 2》等。其中，2016年发行的《湄公河行动》和《澳门风云 III》的票房收入分别为11.8亿元和11.2亿元，在2016年国产影片中分别排名第三位和第四位，2017年发行的《乘风破浪》的票房收入为10.5亿元，截至2017年3月31日，《乘风破浪》在国产影片中排名第三位。

2、全产业链布局

公司的业务覆盖了投资制作、发行和影院环节，打通了产业链上下游，形成较好的协同效应。首先，在发行方面，博纳影业常年位列国内民营发行商前三名，建立了全国性的发行网络，与领军的在线平台和新媒体网站保持长期合作关系，具备规模化发行能力和卓越的全渠道发行能力。在投资制作方面，公司一直处于领先地位，主投发行影片年产量稳定保持行业前列。在影院方面，截止2017年3月31日公司已经建好且处于营业状态的影院有38家。

3、影视行业资源配置优势

公司拥有良好的影视行业资源配置能力。报告期内，公司参与发行或宣传的有影响力国产片包括《湄公河行动》、《澳门风云 III》、《澳门风云 II》、《智取威虎山》、《后会无期》、《杀破狼 2》、《乘风破浪》、《窃听风云 3》、《一代宗师（终极版）》等。其中，2016年发行的《湄公河行动》和《澳门风云 III》的票房收入分别为11.8亿元和11.2亿元，在2016年国产影片中分别排名第三位和第四位，2017年发行的《乘风破浪》的票房收入为10.5亿元，截至2017年3月31日，《乘风破浪》在国产影片中排名第三位。

4、品牌优势

公司投资和发行的影片在中外各大电影节获奖数量在中国民营电影公司中名列前茅，发行的电影在奥斯卡金像奖、威尼斯电影节、中美电影节、东京电影节、香港电影金像奖、金鸡百花奖等电影节上获得奖项。博纳影业在大力发展商业电影的同时，兼顾了影片的艺术性，出品了一系列艺术与商业的完美结合的影视作品，在广大观众心目中树立起了良好的口碑与品牌形象。

5、国际化优势

公司经过多年的积累，对海外电影市场有了深入的理解，并且积累了较为殷实的海外渠道资源、客户网络和专业人才储备，在国产影片出口和进口影片投资方面取得了显著的成绩。在国产影片出口方面，公司发行的影片在海外市场取得了优秀的成绩，包括《窃听风云3》、《白发魔女传之明月天国》、《智取威虎山》等。

(五) 公司的竞争劣势

1、融资渠道需进一步拓展

结合国家产业政策对于电影产业的支持以及自身业务发展计划，公司未来将进一步推动影片投资力度和影院的投资建设，因此对公司提出较高的资金要求，仍需进一步提高自身资金实力，以提升自身的发展速度，应对日益激烈的市场竞争格局。此外，行业内部分公司已经通过上市或者私募取得较为充裕的资金储备，建立多元化融资渠道。相对而言，公司目前的融资渠道较为单一，需要进一步建立通畅的资本市场融资渠道。

2、电影院业务在全国需进一步布局

目前，公司的影院经营业务战略较为清晰，已经形成在重要电影市场重点布局的区位优势，并且在跨区域布局方面取得实质性进展。在自有影院的投资建设方面，公司目前的影院主要集中在北京、上海、浙江、广东等主要电影票房市场，随着二三线电影市场的迅速发展，公司仍需进一步强化全国性的自有影院建设布局。

3、需进一步强化专业化人才体系，满足快速发展需要

在公司现有业务经营过程中，公司已经建立了多元化的人才储备体系，为业务发展奠定良好基础。但是，考虑到公司未来的发展规划，创新发行业务模式以及跨区域院线和影院发展的推进，公司需要进一步强化专业化人才体系。此外，随着市场竞争的日益激烈，公司也需要相应推进人才引进及激励体制的建设，避免人才流失对公司经营的影响。

四、公司主营业务情况

博纳影业是一家以发行为核心竞争力，具有全产业链布局，深耕于影视行业多年的电影集团公司。公司的主要业务包括电影业务、影院业务。

(一) 公司主要产品或服务的业务类型

1、电影业务

在电影业务中，不同的业务类型参与的产业链环节不同，具体情况如下表所示：

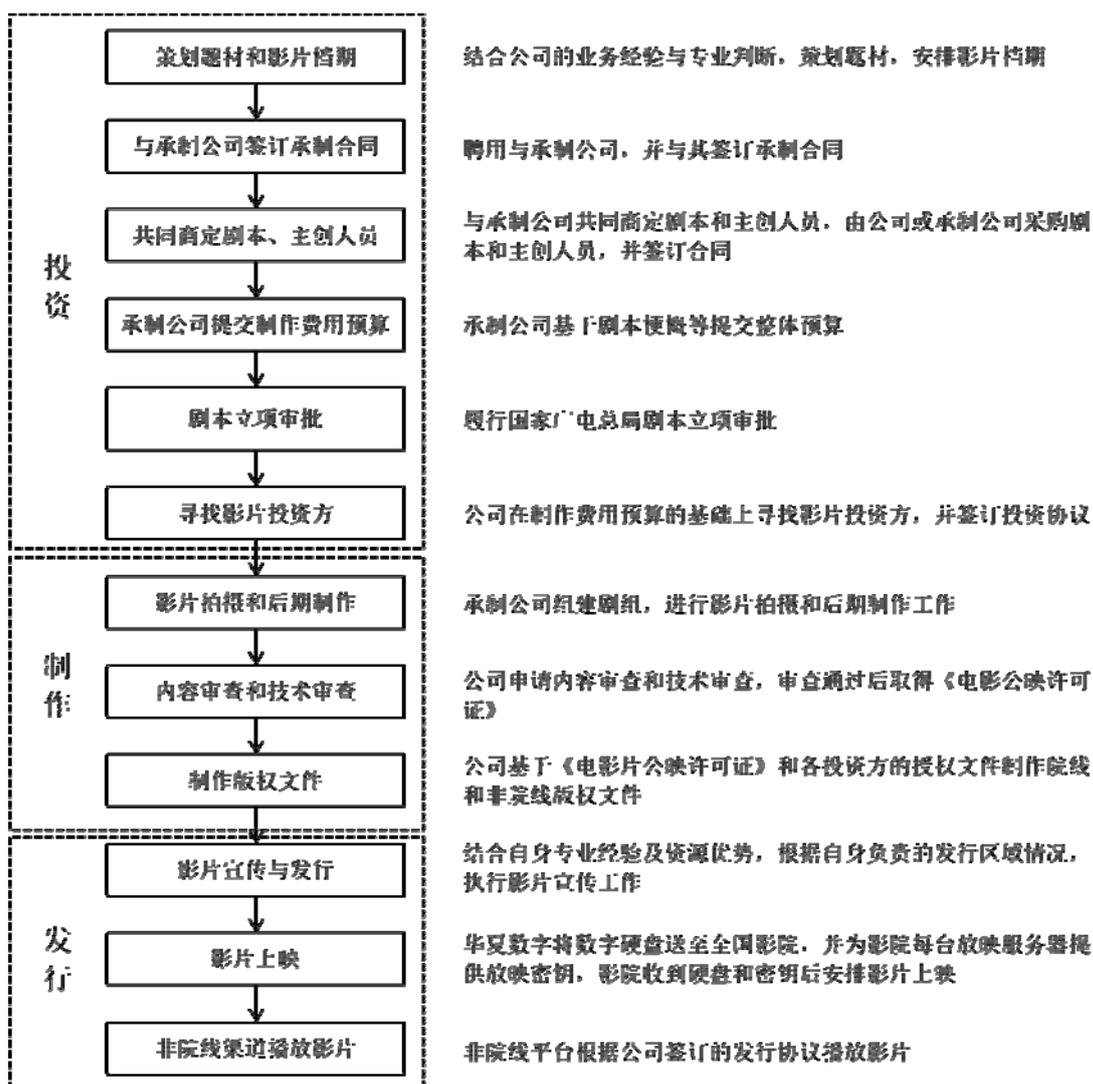
业务板块	业务类型	影片发起方	投资	制作（委托）	发行
电影业务	主投发行	博纳影业	√	√	√
	参投发行	其他公司	√		√
	纯发行	其他公司			√
	纯投资	其他公司	√		

(1) 主投发行业务

1) 业务内容

主投发行业务涉及投资、制作（委托）和发行三个环节，是指公司作为影片的发起方，聘请承制公司，采购或由承制公司采购剧本和影片主创人员，接受其他投资方的投资，并负责影片的发行。影片上映后，公司按投资比例或协议约定比例获得影片收益，并取得发行代理费。

主要业务流程如下：



2) 业务基本情况

报告期内, 博纳影业主投发行的主要影片票房收入和排名情况如下表所示:

博纳影业主投发行影片票房情况		
排名	影片名称	票房(万元)
1	湄公河行动	118,420
2	澳门风云 III	111,819
3	澳门风云 II	97,474
4	智取威虎山	88,192
5	杀破狼 2	56,035
6	澳门风云	52,491
7	白发魔女传之明月天国	38,916
8	窃听风云 3	30,823

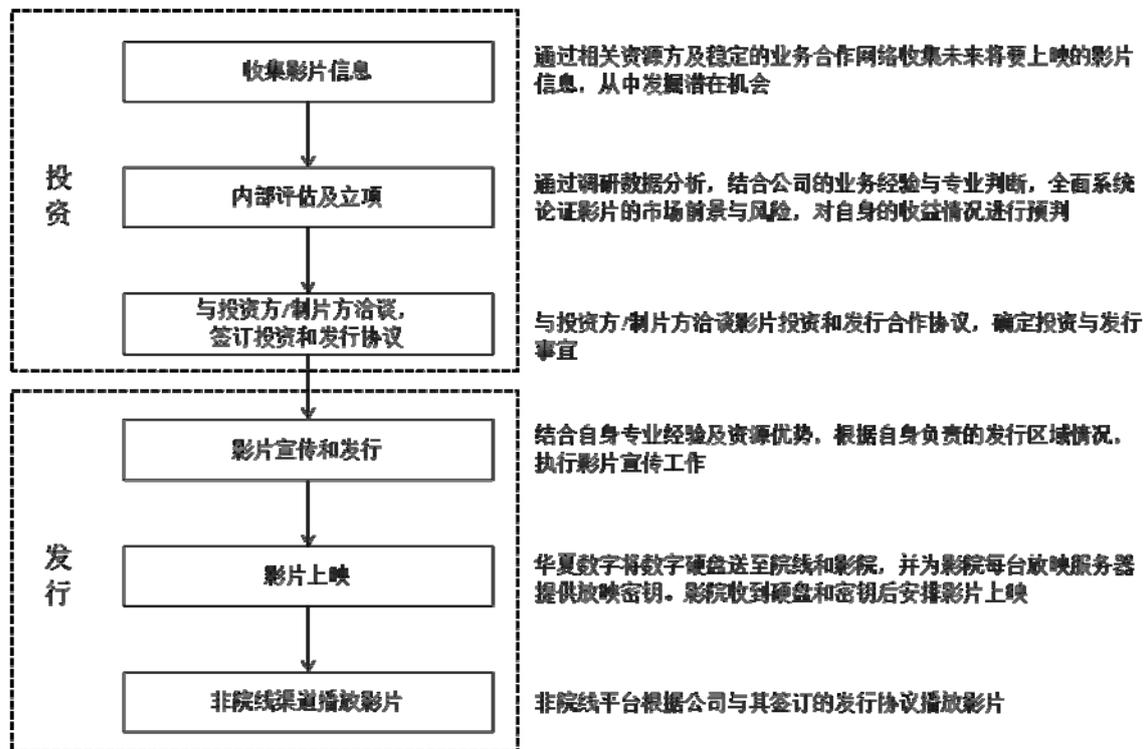
博纳影业主投发行影片票房情况		
排名	影片名称	票房(万元)
9	烈日灼心	30,482
10	新娘大作战	17,337
11	三少爷的剑	10,069
12	我是路人甲	6,319
13	暴疯语	4,489

(2) 参投发行业务

1) 业务内容

参投发行业务涉及投资和发行两个环节,是指公司通过制片方及稳定的业务合作网络收集未来将要上映的影片信息,对于存在合作机会的影片,公司进行收益情况预判,最终对影片项目进行投资决策。影片通过内部决策后,公司与影片投资方或制片方签订投资发行协议,按约定支付投资制片款并执行发行工作。影片上映后,公司按投资比例或协议约定比例获得影片收益,并取得发行代理费。

国产影片的参投发行业务流程如下:



进口影片的参投发行业务流程与国产影片的区别在于发行协议的签订环节。由于电影产业政策的限制,进口影片应由中国电影引进,并由中国电影和华夏电

影负责发行。因此，如果公司发行进口影片，应在中国电影从海外引入进口影片后，与中国电影或华夏电影签订协助推广协议，约定协助推广期限、区域、收益分成方式等。

2) 业务基本情况

报告期内，博纳影业参投发行的主要影片票房收入和排名情况如下表所示：

博纳影业参投发行影片票房情况		
排名	影片名称	票房(万元)
1	乘风破浪	104,879
2	万万没想到	32,236
3	危城	16,737
4	比利·林恩的中场战事	16,513
5	爸爸的假期	11,619
6	魔宫魅影	8,844
7	所以.....和黑粉结婚了	8,108
8	盗马记	6,273
9	合约男女	5,954

(3) 纯发行业务

1) 业务内容

纯发行业务只涉及发行环节，是指公司通过制片方及稳定的业务合作网络收集未来将要上映的影片信息，对于存在合作机会的影片，公司进行收益情况预判，最终对影片项目进行决策。影片通过内部决策后，公司与影片发起方或制片方签订发行协议，在协议约定范围内进行影片宣传和发行，并取得发行代理费。

纯发行业务流程与投资发行的发行环节业务流程一致，具体请参见“第六节业务与技术”之“四、公司主营业务情况”之“(一)、公司主要产品或服务的业务类型”之“1、电影业务”之“(2) 参投发行业务”。

2) 业务基本情况

报告期内，博纳影业纯发行的主要影片票房收入和排名情况如下表所示：

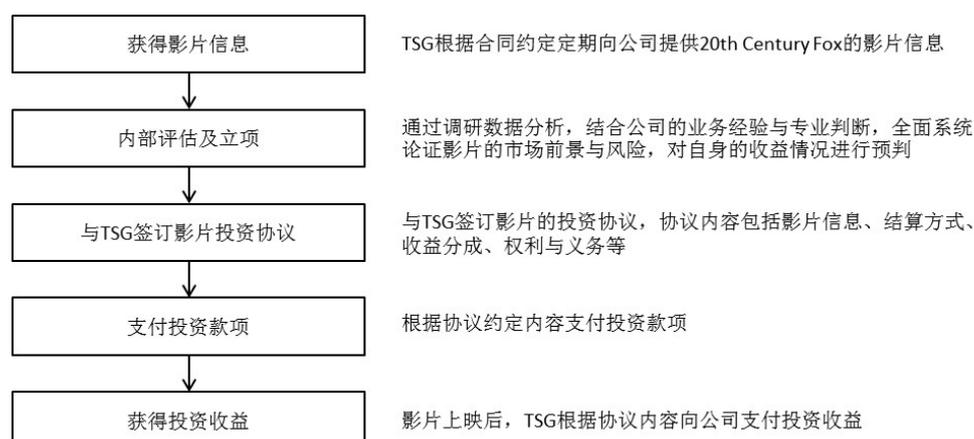
博纳影业纯发行影片票房情况		
排名	影片名称	票房(万元)
1	后会无期	62,882
2	荒野猎人	37,740
3	封神传奇	28,403
4	空中营救	10,531
5	庞贝末日	9,759
6	深海浩劫	7,266
7	一代宗师(终极版)	9,774
8	暗杀	4,698
9	天河	3,324
10	火海凌云	3,079
11	圣杯神器:骸骨之城	2,971
12	巴黎危机	1,446
13	念念	1,391

(4) 纯投资业务

1) 业务内容

公司于2015年11月与美国六大电影公司之一的20th Century Fox、好莱坞娱乐金融公司TSG合作,约定公司拥有投资20th Century Fox旗下影片以及参与全球分账的权利。

纯投资业务只涉及投资环节,是指公司通过合同约定取得20th Century Fox未来将要上映的影片信息,结合业务经验对影片收益情况进行预判,最终对影片项目进行投资决策。影片通过内部决策后,公司与TSG签订投资协议,在协议约定时间支付投资款项,并于影片上映后获得全球分账收益。



2) 业务基本情况

报告期内，博纳影业纯投资的已上映影片票房收入和排名情况如下表所示：

博纳影业纯投资业务影片票房情况		
排名	影片名称	全球票房(万美元)
1	火星救援	63,016
2	X战警：天启	54,393
3	独立日：卷土重来	38,968
4	佩小姐的奇幻城堡	29,649

2、影院业务

1) 业务内容

影院是电影产业链中最为重要的一个终端。影院主要为电影观众提供影片放映服务，同时还从事餐饮、卖品、衍生品销售等增值服务以及贴片广告、场地广告等影院广告经营业务。

2) 业务基本情况

截至2017年3月31日，博纳影业旗下取得放映许可证并实际运营的影院共38家，分布在华北、华东、华南、华西和华中五个区域。博纳旗下各影院的名称、所在省份、所属区域、开业时间、厅数和座位数如下表所示：

序号	影院	省份	区域	开业时间	厅数	座位数
1	博纳西安朱雀店	陕西	华西区	2007/12/18	7	1,613
2	博纳西安新天地店	陕西	华西区	2008/7/31	9	1,936
3	博纳北京优唐店	北京	华北区	2009/6/18	7	1,185
4	博纳石家庄万象天成店	河北	华北区	2009/12/9	7	1,133
5	博纳深圳华强北时代店	广东	华南区	2010/3/16	9	1,361
6	博纳上海银兴店	上海	华东区	2010/4/16	5	767
7	博纳北京顺义新世界店	北京	华北区	2010/9/6	10	1,172
8	博纳重庆月鑫店	重庆	华西区	2011/3/1	9	1,077
9	博纳北京汇鑫店	北京	华北区	2011/3/2	11	1,263
10	博纳长沙乐和城店	湖南	华中区	2011/8/18	10	1,037
11	博纳北京通州天时店	北京	华北区	2012/2/23	5	612
12	博纳北京凯德晶品店	北京	华北区	2012/4/10	6	810

序号	影院	省份	区域	开业时间	厅数	座位数
13	博纳东莞星河城店	广东	华南区	2012/6/20	7	1,022
14	博纳奉化银泰店	浙江	华东区	2012/12/12	6	811
15	博纳深圳龙岗星河店	广东	华南区	2012/12/18	8	1,423
16	博纳苏州丽丰店	江苏	华东区	2012/12/19	8	1,072
17	博纳上海忠原店	上海	华东区	2012/12/21	9	1,476
18	博纳合肥博纳店	安徽	华东区	2012/12/21	9	1,011
19	博纳山东淄博店	山东	华东区	2013/11/27	10	1,516
20	博纳深圳皇庭广场店	广东	华南区	2014/3/19	9	1,189
21	博纳宁波北仑银泰店	浙江	华东区	2014/10/17	10	1,373
22	博纳温岭银泰店	浙江	华东区	2014/12/2	9	1,615
23	博纳深圳龙华星河店	广东	华南区	2014/12/5	8	1,110
24	博纳柳州博纳店	广西	华南区	2015/1/1	7	833
25	博纳绵阳凯德店	四川	华西区	2015/2/14	7	888
26	博纳大连亿合城店	辽宁	华北区	2015/3/5	9	1,402
27	博纳泰州茂业一店	江苏	华东区	2015/3/12	8	1,077
28	博纳太原茂业店	山西	华北区	2015/6/19	10	1,621
29	博纳博纳锦鸿店	上海	华东区	2015/9/30	5	561
30	博纳北京通州华远店	北京	华北区	2015/11/30	7	966
31	博纳厦门磐基店	福建	华南区	2015/12/27	7	1,087
32	博纳武汉银泰店	湖北	华中区	2016/2/8	13	1,918
33	博纳重庆星光天地店	重庆	华西区	2016/4/1	7	950
34	博纳无锡茂业店	江苏	华东区	2016/4/20	8	1,212
35	博纳郴州友阿店	湖南	华中区	2016/8/15	7	1,020
36	博纳荆门银泰店	湖北	华中区	2016/9/30	7	1,104
37	博纳南昌铜锣湾店	江西	华东区	2016/11/25	9	1,299
38	博纳椒江店	浙江	华东区	2017/1/6	11	1,624

(二) 公司业务在产业链各环节的运作模式

1、投资环节

公司投资影片有两种方式，一种是运用自有资金投资，另一种是通过影视基金投资影片。第一种情况下，公司将结合自身业务经验和对市场趋势的把握，全面系统地论证市场前景与风险，对于存在合作机会的影片，公司将对收益情况进行

行预判，最终决策是否投资该影片；对于具有一定前景的题材，公司将作为影片发起方投入资金，并聘请承制公司进行拍摄。

第二种情况下，博纳投资影片的模式主要为：由博纳影业的子公司和其他投资方共同出资，对通过基金投资决策委员会审批的特定影视项目进行投资，按照可投资资金共同分享或承担影视项目投资收益或投资损失，投资收益不用于再投资。芜湖博纳影视投资管理有限公司作为普通合伙人管理基金。

2、制作环节

(1) 采购模式

在公司的各业务类型中，仅主投发行业务涉及制作环节。公司在此环节参与的工作主要包括聘请承制公司，与承制公司共同商定主创人员，采购或由承制公司采购剧本及电影主创人员，审批电影制作预算。

剧本开发是公司电影业务的起点，行业里剧本的主要获得方式有两种，即外购剧本和委托创作剧本。外购剧本是指购买现成剧本，委托创作剧本是指公司委托编剧等专业人员根据公司要求进行个性化创作。在主投发行业务中，公司采用委托创作剧本的方式，先由公司提出题材，再由公司或承制公司聘请编剧撰写剧本，最终双方共同商定最终版本。

公司或承制公司聘请的主创人员主要包括导演、监制以及主演等。公司或承制公司通过与相应的编剧、导演、演员其所在工作室或经纪公司签署有关聘用合同的方式与其进行合作。协议内容包括合作期限、具体工作内容、服务费支付方式、著作权、版权等权利所有者、双方权利义务等。该协议通常具有一定的排他性，要求被聘用方需保证在合作期间遵循公司安排，不得无故迟到、提前离开工作岗位。

公司通过签订承制协议的方式采购承制公司，由承制公司负责在摄制预算及相关超支约定范围内以其自身名义签订本片摄制各类相关合同，且按约履行其所签署合同之义务。承制协议内容主要包括制作预算、摄制周期、双方权利与义务、送审条款等。

(2) 生产模式

公司与承制公司签订承制协议后,承制公司开始筹备影片拍摄工作和后期制作工作。目前我国影片具体执行范围均主要以剧组为单位,按照职能细分为导演、监制、演员、摄影、灯光、录音、美术、置景、服装等不同工作组。剧组是电影业务流程中拍摄环节的具体执行者,拍摄过程中剧组所发生的费用构成电影制片业务成本的主要部分,相关费用开支由剧组自行管理,公司通过预算执行情况、影片拍摄进度以及影片拍摄质量管理等进行监督。

影片制作完成后,公司向主管部门申请内容审查和技术审查,如通过审查,影片将取得《电影公映许可证》。公司制作部门和版权部门基于《电影公映许可证》和各投资方的授权文件分别制作院线和非院线版权文件,用于和其他影片发行方、视频媒体播放平台、电视台等签署相关授权协议。

3、发行环节

(1) 采购模式

在发行环节中,公司采购的内容包括影片发行权以及第三方提供的宣传、发行服务。

影片发行权包括院线权限、音像制品发行权、电视播映权和网络信息传播权等。如果影片是国产影片,公司将向影片的发起方或制片方采购影片的发行权,具体采购方式为签订发行协议;如果影片是进口影片,由于电影产业政策的限制,进口影片应由中国电影引进,并由中国电影和华夏电影负责发行,公司将向中国电影或华夏电影采购发行权,具体采购方式为签订协助推广协议。发行协议或协助推广协议内容包括发行或推广期限、发行或推广区域、双方权利和义务、收益分成方式等。

第三方提供的宣传和发行服务包括在特定渠道投放广告、制作广告物料、组织线下影片推广活动等,采购对象主要有在线票务平台、互联网营销公司等。

(2) 服务模式

1) 宣传模式

宣传工作主要由公司宣传部门负责,分为关机前、关机后至密集执行前和密集执行期三个阶段。

关机前的宣传工作包括统筹开、关机仪式；在影片拍摄期间指导剧照师、花絮师和跟拍师等剧组人员记录宣传物料。宣传工作开始的时间视制片方要求而定，可能仅进行以上部分宣传工作。

关机后至密集执行前，宣传部门的工作包括宣传物料制作、制定宣传方案、与互联网营销公司、媒体和票务平台签订宣传推广协议等。

密集执行期的宣传工作包括定时发布物料、举办线上和线下宣传推广活动，例如记者招待会、新闻发布会、影迷见面会及各类广告宣传（媒体广告、户外广告、平面广告等），组织演员参与综艺节目，发布软文和组织媒体参加路演等。

2) 发行模式

影片发行分为院线发行和非院线发行。其中院线发行由发行部门执行，主要对接院线和影院，是影片销售收入的主要来源。非院线发行由版权部门执行，主要对接电视台、视频网站等非院线媒体平台。

院线发行工作包括两个阶段。关机后至密集执行前，发行部门的工作包括初步确定档期、和院线以及影院对接物料、制定发行方案等。密集执行期的发行工作包括按发行方案组织路演活动；邀请业内人士、媒体或观众进行试片，帮助院线及影院结合自身情况判断影片的市场前景，获得院线与影院对于影片及上映档期的认可，扩大影片的上映规模；与华夏电影或中影数字洽谈数字硬盘制作等具体发行事项；与各大院线就电影放映达成合作，洽谈最低票价、最低日放映场次、票房收入分成比例及结算方式等。

院线发行模式主要包括代理发行、买断发行、保底发行等形式。针对进口买断片，公司主要采取买断发行的模式，即公司以固定的价格把影片的放映权从国外片商处买断，国外片商不再参与中国票房分成。针对国产片，公司主要采取代理发行的模式，即公司向院线、影院和消费者推广影片并获得相应的发行代理费。

非院线发行是由版权部门基于《电影片公映许可证》和各投资方的授权文件向电视台、视频网站等非院线媒体平台出售版权，公司通过签订合同的方式与非院线播放平台进行合作。

4、院线环节

为了控制电影的供片情况，监管部门要求影院加盟院线或与院线资产联结，由院线向旗下影院提供影片的拷贝、密钥和档期，形成广电总局、院线、影院三级影片供片制度。

目前公司旗下没有院线公司，影院采取加盟院线的方式获得供片，并由影投集团管理部实行统一管理。影院在选择院线时主要考虑发行业务资源、进口影片资源以及地方资源。以下为公司自有影院签约加盟情况：

公司旗下影院加盟院线情况		
序号	电影院	加盟院线
1	博纳西安朱雀店	重庆保利万和电影院线有限责任公司
2	博纳西安新天地店	湖北银兴院线影业有限责任公司
3	博纳北京优唐店	中影星美电影院线有限公司
4	博纳石家庄万象天成店	北京新影联影业有限责任公司
5	博纳上海银兴店	湖北银兴院线影业有限责任公司
6	博纳深圳华强北时代店	深圳市中影南方电影新干线有限公司
7	博纳北京顺义新世界店	中影星美电影院线有限公司
8	博纳重庆月鑫店	重庆保利万和电影院线有限责任公司
9	博纳北京汇鑫店	中影数字院线（北京）有限公司
10	博纳长沙乐和城店	湖南潇湘影视传播有限责任公司
11	博纳北京通州天时店	北京新影联影业有限责任公司
12	博纳北京凯德晶品店	北京华夏联合电影院线有限责任公司
13	博纳东莞星河城店	广东大地电影院线有限公司
14	博纳重庆星光天地店	重庆保利万和巨幕电影院线有限责任公司
15	博纳深圳龙岗星河店	深圳市中影南方电影新干线有限公司
16	博纳苏州丽丰店	世纪环球电影院线发展有限公司
17	博纳上海忠原店	上海联和电影院线有限责任公司
18	博纳合肥博纳店	深圳市中影南方电影新干线有限公司
19	博纳山东淄博店	北京华夏联合电影院线有限责任公司
20	博纳深圳皇庭广场店	深圳市中影南方电影新干线有限公司
21	博纳宁波北仑银泰店	浙江星光电影院线有限公司
22	博纳温岭银泰店	横店电影院线有限公司
23	博纳深圳龙华星河店	深圳市中影南方电影新干线有限公司

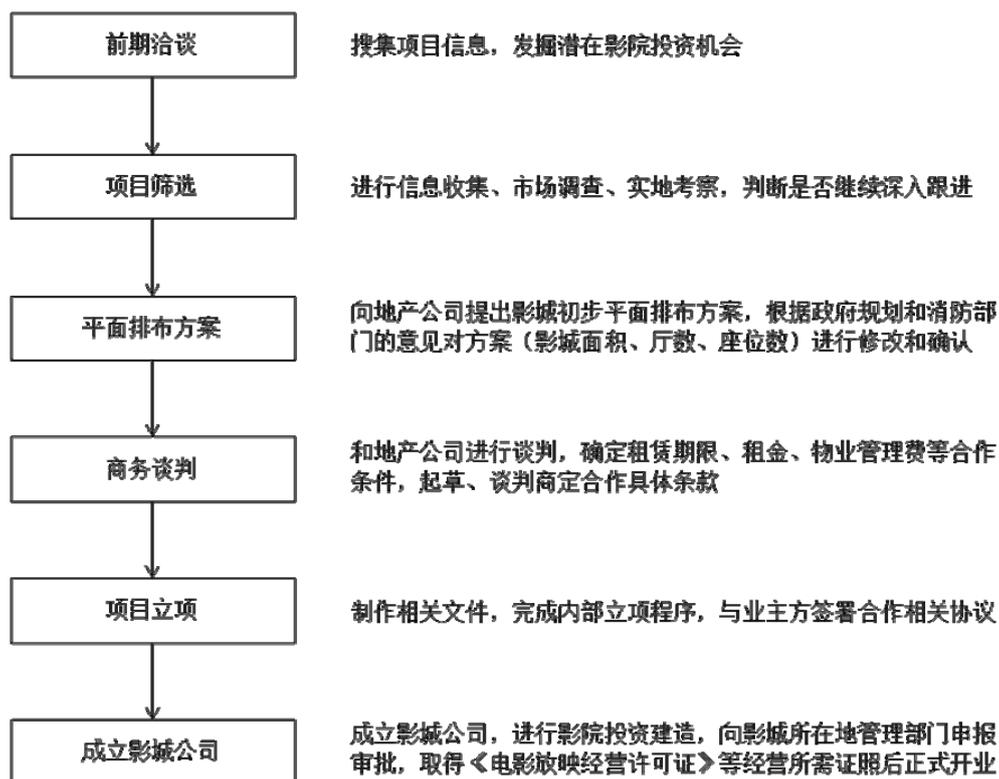
公司旗下影院加盟院线情况		
序号	电影院	加盟院线
24	博纳柳州博纳店	深圳市中影南方电影新干线有限公司
25	博纳绵阳凯德店	四川太平洋电影院线有限公司
26	博纳大连亿合城店	辽宁北方电影院线有限责任公司
27	博纳奉化银泰店	浙江时代电影院线股份有限公司
28	博纳太原茂业店	北京华夏联合电影院线有限责任公司
29	博纳武汉银泰店	湖北银兴院线影业有限责任公司
30	博纳北京通州华远店	北京新影联影业有限责任公司
31	博纳博纳锦鸿店	北京时代华夏今典电影院线发展有限责任公司
32	博纳南昌铜锣湾店	江西星河电影院线有限公司
33	博纳厦门磐基店	福建省中兴电影院线有限责任公司
34	博纳荆门银泰店	湖北银兴院线影业有限责任公司
35	博纳泰州茂业一店	北京时代华夏今典电影院线发展有限责任公司
36	博纳无锡茂业店	江苏幸福蓝海院线有限责任公司
37	博纳椒江店	浙江时代电影院线股份有限公司
38	博纳郴州友阿店	湖南潇湘影视传播有限责任公司

影院主要通过和院线签订协议的方式加盟院线。通常情况下，院线在签订协议后会根据约定向影院提供影片拷贝、公映密钥。影院收到拷贝或密钥后，按排片计划上映影片，并于每月初向院线报送上月的票房结算表。院线收到结算表并核查数据的真实性后，向影院开具发票，影院根据发票金额将院线应得分成收入汇入院线指定账户。影院与院线的加盟协议有效期限通常不低于三年。

5、影院环节

(1) 影院投资建设模式

公司经过长期的经营积累，已经拥有一批长期从事影院投资建设的专业人员，在影院的选址方面形成了完整的项目评价体系，能够合理推进影院投资建设规模，确保影院投资的收益；同时，公司与知名商业地产开发企业、专业影院投资公司等也建立了良好的合作关系。通常情况下运用自有资金投资建设影院的流程如下：



在影城选址方面，公司主要从以下两个方面进行判断：

第一，区域经济指标。区域经济指标是影响影院效益的重要因素之一，公司对于影院项目的区域经济情况进行详细分析，根据不同的级别，对区域人口、GDP、人均消费能力、商业物业面积、周边商业竞争环境等经济指标有不同的要求。在实际影院选址方面，公司主要考虑大中型城市的人流密度大、消费水平高以及商业价值大的商圈，并且主要选择在具有较好发展前景的大型商业物业中，实现影院与商业物业经营的良性互动；对于经济价值较高的商圈，允许周边（3公里范围）有其它影院竞争，但是针对不同区域情况设定区域竞争的饱和度上限，避免在相同区域内的过度竞争，控制影院建设过热的风险；此外，公司亦高度关注区域人均消费能力情况，并结合城市的平均票价等因素作为影院项目效益测算的重要基础。

第二，选址交通指标。经济价值较高的商圈往往具有完善的交通配套设施，从而有助于积聚人流、增加影院的观影人次。根据不同级别地区情况，公司对选址周围交通设施提出相应要求，从轨道交通、公交线路、停车场设施等因素进行分析。

（2）采购模式

影院采购的内容包括影片的院线权限中的影院放映权、影院卖品、影院放映设备和音响设备等。

对于国产影片，影院主要向专业发行公司或者制片公司采购影院放映权，对于进口影片，影院主要向中国电影及华夏电影两家公司采购影院放映权。影院采购影片的影院放映权时，首先会基于分账影片节目单多方位收集影片的相关信息，对通过各种渠道获取的影片信息进行筛选，论证影片的市场前景，决策是否参与影片放映。在项目内部决策通过后，公司与发行方签订分账发行放映合同，确定放映范围、收益分配、票价、权利与义务、结算方式等。

影院主要通过集中采购的方式采购影院卖品、放映设备和音响设备等。公司在境内外设备采购方面积累了丰富的经验，与主要设备供应商建立了长期合作关系。公司将利用现有采购渠道，根据项目需求集中采购相关设备，或者通过公开招标方式确定供应商，以提高采购性价比。

(3) 服务模式

1) 影院排片模式

电影院线公司根据旗下所属影院的情况对影片放映下达排片指导，影院投资管理公司或影院根据影片放映的实际情况、收益和发行方提出的票房考核标准来合理调整放映时间和场次。

2) 影院放映服务模式

影院为观众提供的放映服务主要包括售票、影片放映以及卖品销售等。观众在影院购票后，影院工作人员安排观众就座并播放影片。此外，影院根据观众需求，向其提供包括饮料、食物、电影衍生产品在内的卖品销售。

由于数字放映成本较低，有助于影院获得充足的拷贝，增加放映安排的灵活性，因此公司下属影院以放映数字电影为主。对于数字电影，影院配备专用的数字服务器，发行商以硬盘为载体或者通过卫星/网络传输将电影素材拷贝至数字放映服务器后，影院向华夏电影或中影数字申请放映密钥，并通过数字放映机放映。

影院对影片的放映服务实行高标准管理，为观众提供一流的观影体验。放映

操作遵守影院放映质量标准进行放映,高品质还原影片的画面与音频,并通过映前映后的多项检查维护,避免放映事故的发生。

(4) 销售和结算模式

1) 售票收入

①售票收入类型

影院票务销售主要分为零售、网络平台代理销售和团体销售三种模式。

零售是观众直接使用现金、银行卡来购买电影票到影院现场购买电影票,影院通过符合国家广电总局/国家新闻出版广电总局要求的电脑售票系统记录售票信息。

网络平台代理又可分为第三方在线选座平台与团购平台两种。对于在线选座平台,通常在影院确定排片后,第三方在线选座平台将选定指定场次和座位的电影在影院授权的在线选座平台出售。用户在在线选座平台订购影院订座票后,凭短信码通过自助取票设备取票观影或者用短信验证码等身份识别工具经前台订座系统确认出票,影院不再收取用户费用。影院和在线选座平台的结算依据影院火凤凰售票系统及在线选座平台电子影票后台系统报表对账。对于团购平台,观众登录第三方团购平台在线购买团购券,前往影院售票处或换票机通过团购平台提供的后台系统验证获取兑换券,再凭兑换券换取电影票进行观影。

团体销售是指外部公司与影院合作,由外部公司预付资金购买兑换券或会员卡,公司员工使用兑换券或会员卡经前台订座系统确认出票,影院不再收取用户费用。

②票房收入的监控管理

影院使用的售票软件需经国家广电总局审核备案,并符合 GY/T207-2013《电影院计算机管理系统软件技术规范》。截至目前,国家颁发牌照的售票系统有满天星、火凤凰、火烈鸟、沃思达(Vista)和中鑫汇科五种,这五种售票系统均已向广电总局电影专资办统计平台开放数据接口。报告期内,公司自有影院使用的票房系统为火凤凰票务系统。

票房收入的监控管理主要从以下三方面进行:

A.影院内部监控管理

收银员每日下班时将收到的现金、刷卡 POS 单、兑换券等清点后填入纸质版《收银员结账日报表》，值班经理汇总所有收银员的日报表，与火凤凰系统核对后填写电子版《运营日报表》，提交出纳核对。出纳根据《运营日报表》逐项核对现金、刷卡 POS 单、兑换券等，同时查阅火凤凰售卖系统数据、第三方后台、银行合作后台等数据，无误则在《运营日报表》上签字，编制《资金日报表》签字后提交会计入账。

B.影院对第三方票房数据的监控管理

对于第三方在线选座网站，网站系统与影院票房系统存在数据对接，在线选座网站系统中的票房数据会在顾客付款后，实时传输至影院票房系统后台记录。同时，影院每月会将票房系统中第三方平台票房数据与该平台系统数据进行结算比对，若有差异，会调查差异原因。

对于团购类网站，顾客从团购网站购买团购券，前往影院换票验证后，票房系统后台会相应记录该条票房数据。同时，影院财务每月会将票房系统中团购数量与团购网站系统进行结算比对，若有差异，会调查差异原因。

C.行业主管部门对票房数据的监控管理

各影院每日通过票房系统将票房数据自动上报至广电总局电影专资办统计平台，票房系统中会对是否上报成功进行监控和记录，以确保数据完整、及时地上报。同时，加盟院线每月会与影院进行结算，结算时从广电总局电影专资办统计平台抓取票房数据，并与影院提交的报表进行比对验证，若有差异，会与影院沟通调查差异原因。

2) 卖品收入

在卖品销售方面，公司旗下影院大部分处于人流密集的重要商圈，观众在观看影片的同时，往往具有多样化的消费需求。影院卖品以自营为主，销售爆米花、饮料等，并建立了专门的卖品存货采购制度，保证卖品的品质与稳定供应。而通过设置不同的卖品组合、推出与影院购票相结合的优惠活动等，有助于吸引观众、提升影院的整体经营业绩。

3) 广告收入

影城广告经营类型以银幕广告和阵地宣传为主。银幕广告包括贴片广告与映前广告，由电影广告媒体公司竞标买断公司旗下影院的银幕广告播出时间，约定合作期限内每年的合作价格，并按约定时间支付。贴片广告由制片或发行方主导招商，招商完毕后由发行方随影片发布到各地代理商或影院，并与电影广告媒体公司结算广告发布费。映前广告则由电影广告媒体公司与广告客户或者广告代理公司进行协商，根据客户年度广告投放框架，在买断广告播出时间的影院进行播放。

阵地宣传的主要形式有 LED 显示屏、液晶屏、灯箱、易拉宝、海报、展架、地贴、墙贴、影厅冠名等。

(5) 影院基金投资模式

公司通过影院并购基金来投资电影院产业，具体模式是：博纳影业子公司作为劣后级投资人之一投资市场上的影院并购基金，由基金投资决策委员会对拟投资项目及投资方案进行决策、咨询和建议，并由该基金持有、经营管理其收购的影院资产。

6、票房分账模式

(1) 影院环节票房分账模式

中国电影产业主要采用票房分账模式，在投资、制作、发行、院线及影院各个业务环节之间分配电影票房收入。

在票房分账基础方面，票房分账一般以净票房收入作为结算基础。根据国家相关规定以及行业内的实际经营情况， $\text{净票房收入} = \text{影院取得的全部票房收入} - \text{国家电影事业发展专项资金（为影院票房收入的 5\%）} - \text{增值税金及附加（增值税金及附加依据国家税收政策计算）}$ 。而在发行公司与制片公司结算的环节，还会引入发行净收入的概念， $\text{发行净收入} = \text{净票房收入} - \text{院线公司和影院分账所得收入}$ 。

在票房分账流程方面，与电影产业链的业务流程呈现相反的顺序。公司下属影院处于票房分账的首个环节，在向观众提供放映服务时取得票房收入，并根据

与院线之间的合作协议,定期或者在影片落片时按照约定的分账比例向院线支付票房分账款;院线取得票房分账款之后,将扣除分账收入的分账款汇给华夏电影或中影数字,由华夏电影或中影数字按协议约定收取发行服务费后向各发行方支付票房分账款。

在票房分账比例方面,根据国家广电总局/国家新闻出版广电总局的指导性意见,对于国产分账影片,影院的分账比例原则上不超过 50%,投资方的分账比例原则上不低于 43%;对于国产买断影片,可根据实际情况协商确定院线公司与影院的分账比例;对于进口分账影片,由负责进口分账大片的中国电影以及负责进口分账大片发行的中国电影和华夏电影与国外制片方约定分账比例。在实际经营中,具体的分账比例由影片参与方综合相关指导性意见、影片情况等协商确定,往往会在国家广电总局/国家新闻出版广电总局的指导性意见基础上有所浮动。

(2) 发行环节票房分账模式

对于公司发行的影片,公司根据与投资方签订的发行协议,将华夏电影或中影数字支付的票房分账款扣除代垫费用后,按协议约定比例向投资方(若公司参与投资,则是除公司以外的其他投资方)支付票房分账款,剩余的票房收入为公司应得分账款。

在电影发行环节,公司与投资方、华夏电影或中影数字与院线均需要签署发行合同。一方面,公司与投资方签订代理发行合同后正式取得发行权,明确公司取得的代理佣金比例等事项,或从国外片商处买断影片放映权,国外片商不再参与中国票房分成。另一方面,公司在取得投资方授权后,华夏电影或中影数字与院线进行洽谈,签订分账发行放映合同,明确院线的票房分账比例。

代理发行费率和买断价格一般采用一片一议的方式。对于预期票房市场前景较好的大制作影片,代理发行费率往往较低,主要是由于参与大片发行有助于保持公司领先的市场地位,另一方面即使发行费率较低,票房大的影片最终收益亦较为可观;对于小制作的影片,公司需要结合市场分析情况以及公司发行成本等因素确定合理的回报,通常要求取得全国独家发行权,且代理发行费率会有所提高。

对于公司纯投资的影片,公司根据与其他投资方签订的协议,定期或者在影

片落片时按照约定的分账比例从发行方获得票房分账款。

(三) 公司主要客户及供应商情况

1、主要客户情况

报告期内，本公司前五大客户的销售额占档期营业收入的比重如下表，不存在向单个客户的销售比例超过 50% 或严重依赖于少数客户的情形，主要客户类型包括电影发行公司和第三方代理售票平台等。

年度	序号	客户名称	金额 (万元)	占当期营业收入 之比
2017 年 1-3 月	1	华夏电影发行有限责任公司	15,794.50	36.51%
	2	合一信息技术(北京)有限公司、 合一网络技术(北京)有限公司	6,036.56	13.95%
	3	北京三快在线科技有限公司、 北京三快科技有限公司、 天津猫眼文化传媒有限公司、 新疆猫眼网络科技有限公司、 猫眼文化传媒有限公司	5,216.40	12.06%
	4	支付宝(中国)网络技术有限公司	3,935.23	9.10%
	5	北京微影时代科技有限公司	2,167.57	5.01%
2016 年度	1	华夏电影发行有限责任公司	84,068.48	44.23%
	2	北京三快在线科技有限公司、 北京三快科技有限公司、 天津猫眼文化传媒有限公司、 厦门三快在线科技有限公司、 猫眼文化传媒有限公司	19,277.21	10.14%
	3	支付宝(中国)网络技术有限公司	9,828.56	5.17%
	4	TSG Entertainment Finance LLC	8,804.85	4.63%
	5	合一信息技术(北京)有限公司、 合一网络技术(北京)有限公司	8,784.30	4.62%
2015 年度	1	华夏电影发行有限责任公司	57,107.81	39.91%
	2	北京三快科技有限公司、 北京三快在线科技有限公司、 天津猫眼文化传媒有限公司、 厦门三快在线科技有限公司	17,415.98	12.17%
	3	支付宝(中国)网络技术有限公司	5,554.32	3.88%
	4	北京糯米网信息技术有限公司、	4,144.98	2.90%

年度	序号	客户名称	金额 (万元)	占当期营业收入 之比
		北京百度糯米信息技术有限公司、 百度在线网络技术(北京)有限公司		
	5	合一信息技术(北京)有限公司、 合一网络技术(北京)有限公司	3,666.61	2.56%
2014 年度	1	华夏电影发行有限责任公司	49,538.74	40.91%
	2	中影数字电影发展(北京)有限公司	10,495.20	8.67%
	3	北京三快科技有限公司、 北京三快在线科技有限公司—猫眼电影、 天津猫眼文化传媒有限公司、 厦门三快在线科技有限公司	6,375.09	5.26%
	4	深圳市迅雷网络技术有限公司	2,595.48	2.14%
	5	北京捷通无限科技有限公司	2,453.48	2.03%

本公司不存在董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有本公司 5% 以上股份的股东在前五名销售客户占有权益的情况。

2、主要供应商情况

报告期内，本公司前五大供应商的采购额占当期营业成本的比重如下表，不存在向单个客户的销售比例超过 50% 或严重依赖于少数客户的情形，供应商类型主要包括电影制片公司和院线等。

年度	序号	供应商名称	金额 (万元)	占当期营业成本 之比
2017 年 1-3 月	1	无限映画有限公司	5,305.28	20.55%
	2	上海亭东影业有限公司	1,668.59	6.46%
	3	深圳市中影南方电影新干线有限公司、 珠江影业传媒股份有限公司	1,326.27	5.14%
	4	北京华夏联合电影院线有限责任公司	979.52	3.79%
	5	湖北银兴院线影业有限责任公司	847.75	3.28%
2016 年度	1	火红电影有限公司	11,819.70	10.49%
	2	星光联盟影业(北京)有限公司(中国 星电影有限公司)	11,592.37	10.28%
	3	TSG Entertainment Finance LLC	6,229.06	5.53%
	4	无限映画有限公司	5,275.70	4.68%
	5	深圳市中影南方电影新干线有限公司、 珠江影业传媒股份有限公司	5,067.25	4.50%

年度	序号	供应商名称	金额 (万元)	占当期营业成本 之比
2015 年度	1	深圳市中影南方电影新干线有限公司、 珠江影业传媒股份有限公司	5,736.29	7.57%
	2	ARTIST TALENT PRODUCTIONS LIMITED	4,279.67	5.64%
	3	中影数字电影发展(北京)有限公司	3,986.91	5.26%
	4	北京华夏联合电影院线有限责任公司	3,341.76	4.41%
	5	中影星美电影院线有限公司	2,669.29	3.52%
2014 年度	1	北京劳雷影业有限公司	13,042.64	19.02%
	2	深圳市中影南方电影新干线有限公司、 珠江影业传媒股份有限公司	3,272.75	4.77%
	3	康斯坦丁影业公司	2,517.96	3.67%
	4	中影星美电影院线有限公司	2,386.32	3.48%
	5	中影数字电影发展(北京)有限公司	2,293.14	3.34%

本公司不存在董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有本公司 5% 以上股份的股东在前五名供应商占有权益的情况。

(四) 安全生产

公司在生产经营中，主要涉及消防安全的相关事项。公司严格遵守消防安全的相关规定，在影院开业前均需通过消防主管部门的消防安全检查，取得《建设工程消防验收意见书》及《消防安全检查意见书》。

2015 年 3 月 3 日，重庆市沙坪坝区公安消防支队执法人员在位于重庆市沙坪坝区凤天路 37 号的重庆博纳月鑫影院管理有限公司进行监督检查时，发现影院锁闭安全出口，随即支队发出《责令立即改正通知书》《（2015）第 0028 号》，责令立即采取措施予以整改，对博纳月鑫影院处以 10,000 元罚款。

2014 年至今，淄博市公安消防支队于 2015 年 9 月 1 日根据《中华人民共和国消防法》第六十条第一款第一项之规定，给予淄博博纳影院管理有限公司罚款人民币五千元整的处罚。公司已按照规定缴纳罚金，期间无其他处罚项。

对于相关事项，重庆博纳月鑫影院管理有限公司和淄博博纳影院管理有限公司给予高度重视，在第一时间进行了整改并按主管部门的要求支付了罚款。同时积极主动配合消防部门对员工进行消防知识和法规的培训，规范企业消防设施运

行管理工作,促使员工自觉遵守消防法规、消防安全规章制度和保障消防安全的操作规程,熟练掌握公司及岗位的火灾危险性和防火措施、事故应急措施。

除此之外,公司及下属子公司未有因消防安全原因受到处罚的情形。

五、主要固定资产及无形资产

(一) 固定资产

1、固定资产概况

博纳影业拥有的固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、办公设备、电子设备和营运专用设备,其中机器设备占比最高。机器设备包含的主要内容为放映机及服务器、银幕系统、还音系统、爆米花机等,其中没有经营租赁的设备。截至2017年3月31日,博纳影业及下属子公司拥有的各类固定资产情况如下表所示:

单位:万元

类别	账面原值	累计折旧	减值准备	账面净值	成新率
房屋建筑物	8,314.42	300.24	-	8,014.18	96.39%
机器设备	33,643.75	10,056.23	619.02	22,968.49	68.27%
运输工具	844.85	420.05	-	424.80	50.28%
办公设备	225.07	162.34	-	62.73	27.87%
电子设备	935.72	696.29	1.30	238.14	25.45%
营运专用设备	5,265.62	1,538.46	83.89	3,643.26	69.19%
合计	49,229.43	13,173.61	704.21	35,351.61	71.81%

注:成新率=账面净值/账面原值*100%

2、主要设备

本公司经营使用的主要设备为放映设备及音响设备,主要包括数字放映设备、IMAX 放映设备、3D 放映设备、电影还音设备、4D 设备、卖品设备等。公司数字放映设备、音响设备总体状况良好,除正常更新、修理外,不存在重大报废等对公司经营造成重大影响的可能。

截至2017年3月31日,本公司主要设备(单件原值10万以上)情况如下:

单位:万元

设备类别	数量(个/套)	账面原值	账面净额	成新率
数字放映设备	323	12,365.81	7,674.70	62%
卖品设备	9	99.09	43.97	44%
电影环音设备	292	5,873.20	3,456.32	59%
IMAX 放映设备	18	8,917.88	8,047.30	90%
3D 放映设备	103	1,174.97	504.22	43%
4D 设备	219	477.10	453.58	95%
合计	964	28,908.05	20,180.08	70%

3、房屋建筑物

(1) 自有房屋建筑物

截至 2017 年 3 月 31 日，博纳影业下属子公司拥有 1 项房产，具体情况如下表所示：

序号	所有权人	房产完税证明编号	地址	规划用途
1	Bona International Film Ltd.	20160165027	1700 Green Acres Dr.Beverly Hills, CA 90210	办公

(2) 租赁房屋建筑物

截至招股书签署之日，发行人及其子公司向第三方承租的主要办公、经营用房共 80 处，租赁面积为 329,609.53 平方米。具体情况如下：

序号	出租方	承租方	地址	面积 (m ²)	租赁期限
1	北京兆泰集团股份有限公司	浙江博纳影视制作有限公司	北京市朝阳区朝阳门外三丰北里 1 号悠唐国际大厦 A 座 18 层 01-15 室	2,000.13	2016.7.10-2019.4.9
2	保利大厦有限公司	芜湖博纳影视投资管理有限公司	北京市东城区东直门南大街十四号之保利大厦写字楼十八层	327.15	2016.4.27-2018.4.26
3	刘芳；高传义	Unity Pictures Limited	朝阳区东四环北路 6 号二区 32 号楼 1 单元 26 层	239.84	2017.7.11-2018.7.10

序号	出租方	承租方	地址	面积(m ²)	租赁期限
4	北京恒冠世纪投资管理有限公司；内蒙古银泰房地产开发有限公司	北京博纳汇鑫影院管理有限公司	北京市丰台区蒲黄榆路28号B\C综合楼一层部分及二层	6,627.00	2010.7.19-2030.4.30
5	北京凯德晶品房地产经营管理有限公司	北京博纳晶品影院管理有限公司	北京市海淀区复兴路51号“凯德晶品购物中心”四层04-23号和五层05-19号	3,454.20	2012.1.2-2022.1.1
6	妙购(北京)百货有限公司	北京博纳顺景影院管理有限公司	北京市顺义区新顺南大街18号妙购(北京)百货有限公司柒层070001A号商铺	3,838.00	(1) 所租商铺的产权单位为北京博润投资有限公司,甲方拥有该商铺自2010年4月6日起至2012年9月30日止的合理使用权。(2) 甲方租赁期满,如业主与甲方续签主租赁合同的,则甲乙双方的《租赁合同》及补充协议自动续约8年;(3) 第一个自动续约期满后,如甲方与业主继续续签租赁合同,则甲乙双方的《租赁合同》及补充协议再次自动续约满8年;(4) 如租赁期满,业主与甲方不再续签主租赁合同,此合同依然存续,租赁方由妙购(北京)百货有限公司更改为北京博润投资有限公司,北京博润投资有限公司对此承担保证责任。
7	北京华联商厦股份有限公司通州第二分公司	北京博纳天时影院管理有限公司	北京市北京华联购物中心天时名苑店	1,500.00	2010.6.30-2020.6.29

序号	出租方	承租方	地址	面积(m ²)	租赁期限
8	北京兆泰置地(集团)股份有限公司(现已更名为北京兆泰集团股份有限公司)	北京博纳国际优唐影院管理有限公司	北京市朝阳区朝外景升西街雅宝路二期B区S1、C1、R6楼的“优唐生活广场”项目B1层商铺	5,300.00	从进场日开始计算, 15个租约年
9	郴州友谊阿波罗商业投资股份有限公司	郴州博纳影院管理有限公司	湖南省郴州市北湖区友阿国际商业广场七层	4,600.00	自计租日起算, 15个租约年
10	重庆渝中总部经济建设投资有限公司	重庆博纳恒兴影院投资管理有限公司	重庆市渝中区经纬大道774附号、776附号大坪协信星光天地[L3-008、L4-009]号房屋	2,447.00	自交付日起算15年180日
11	重庆金阳房地产开发有限公司	重庆博纳月鑫影院管理有限公司	“金阳·易诚国际”项目地下一层	3,800.00	2010.10.30-2030.10.29
12	大连盛铭资产管理有限公司	大连博纳影院管理有限公司	大连市甘井子区山东路235号亿合城第四、五层	4,890.00	2015.5.1-2030.4.30
13	大连嘉胜置业有限公司	大连博纳影院管理有限公司中央大道店	大连市沙河口区西安路107号中央大道旅游文化购物中心第5/5夹层	8,370.00	2015.12.25-2030.12.24
14	东莞星河传说商住区有限公司	东莞博纳东升影院投资有限公司	东莞市东城区东城东路“星河城”项目第3层	3,574.27	2010.9.1-2022.8.31
15	深圳市星运成商业经营有限公司	东莞博纳东升影院投资有限公司深圳龙华分公司	深圳市龙华新区民治街道办事处民乐村龙华星河盛世COCOCity1楼S1-001号	3,284.00	2013.12.30起, 租赁期限15年
16	奉化银泰城商业经营管理有限公司	奉化博纳影院管理有限公司	宁波奉化北靠中山路、南邻岳林路、东邻广平路、西邻南山路的购物中心六、七层	4,216.00	15个租约年, 自计租日起算
17	宁波北仑泰悦商业经营管理有限公司	奉化博纳影院管理有限公司宁波北仑分公司	宁波北仑岷山路购物中心七、八层部分区域	4,650.00	15个租约年, 自计租日起算

序号	出租方	承租方	地址	面积(m ²)	租赁期限
18	台州银泰商业有限公司	温岭博纳影院管理有限公司椒江分公司	浙江洪家街道昌平路1号台州银泰城2/3/4层部分区域	7,656.00	15个租约年,自计租日起算
19	北京华和房地产开发有限公司	霍尔果斯博纳影院投资有限公司通州分公司	北京市通州区土桥中街华远好天地购物中心三、四层部分区域	5,403.00	15个租约年,自进场日起算
20	荆门银泰商贸有限责任公司	荆门博纳影院管理有限公司	荆门市象山一路4号购物中心(七及放映厅夹层)部分区域	4,321.00	15个租约年,自计租日起算
21	柳州银泰商业管理有限公司	柳州博纳影院管理有限公司	广西柳州鱼峰路17号第六、七层部分区域	2,557.00	15个租约年,自计租日起算
22	绵阳凯德商用置业有限公司(曾用名绵阳深国投商用置业有限公司)	绵阳博纳影院管理有限公司	四川省绵阳市临园路东段74号“凯德广场·涪城”(B)05层18,(B)06-05,(B)07-01号	4,705.00	2015.4.11-2030.4.10
23	江西中环国际商业管理有限公司	南昌博纳影院管理有限公司	南昌市红谷滩T16购物中心4层5层	4,904.00	暂定 2016.7.1-2031.6.30
24	上海五角场集团物业管理有限公司	上海博纳忠原企业管理咨询有限公司	国和路777号“上海中原城市广场”项目二号楼第4楼整层	4,667.00	2012.12.1-2027.11.30
25	深圳融发投资有限公司	深圳博纳时代影院投资管理有限公司皇庭广场分公司	深圳市福田区福华三路皇庭国商购物广场LG层3号商铺和G层63号商铺	3,586.79	2011.8.31-2026.8.30
26	深圳市茂业百货华强北有限公司	深圳博纳时代影院投资管理有限公司	深圳市华强北东方时代广场二期九楼部分场地	3,145.00	2010.2.1-2025.1.31
27	深圳市河利通商业经营有限公司	深圳博纳时代影院投资管理有限公司	深圳市龙岗区黄阁路与深惠路交汇处龙岗星河时代COCOPARK项目3楼L3S-032号	4,000.00	2012.6.29-2027.6.28
28	河北万象天成商业管理有限公司	石家庄博纳影院投资管理有限公司	万象天成购物中心地下一、二层(一期影院),四、五层(二期影院)	5,226.00	2009.6.1-2026.5.31(一期影院),自场地交付日起至2026.5.31(二期影院)

序号	出租方	承租方	地址	面积(m ²)	租赁期限
29	安徽省华侨饭店有限公司(合肥银泰中心)	石家庄博纳影院投资管理有限公司合肥分公司	合肥市庐阳区长江路98号合肥银泰中心八层部分区域	2,900.00	15个租约年,自计租日起算
30	泰州茂业置业有限公司百货分公司	苏州博纳丽丰影院管理有限公司泰州分公司	泰州市南通路与东进路交接处第7层	3,059.00	2015.3.13-2030.3.12
31	无锡亿百置业有限公司百货分公司	苏州博纳丽丰影院管理有限公司无锡分公司	无锡市中心北大街与解放东路交汇处北侧“茂业无锡亿百店”第8层	3,323.00	2017.12.1-2032.11.30
32	苏州中润商业发展有限公司	苏州博纳丽丰影院管理有限公司	苏州市宝带东路399号地上“丽丰商业中心”项目第五层501号商铺	4,070.45	2012.1.1起计算,租赁期限20年
33	山西茂业置地房地产开发有限公司茂业百货分公司	太原博纳影院有限公司	太原市小店区茂业百货亲贤街店79号(茂业天地)六层	6,537.60	2013.2.1-2028.1.31
34	湖北武珞创意园发展有限公司	武汉博纳影视文化交流有限公司	武汉洪山区珞南街珞瑜路33号(原37号)购物中心十、十一层部分区域	9,209.00	15个租约年,自计租日2016.3.1起算
35	西安民生集团股份有限公司	北京博纳国际影院投资管理有限公司	西安市长安中路2号“西安雁塔文化新天地”电影城负一层25轴以南(含24-25轴的E-D),47轴以北(含47-48轴A-E,48-49轴E-D),夹层26轴以南,47轴以北(含47-49轴A-C)。	6,793.00	2008.1.1-2027.12.31
36	西安顺时来朱雀置业有限公司	北京博纳国际文化传媒有限公司	陕西省西安市安南城第六层5304.53平方米及六夹层2878.84平方米	8,183.36	20年,自免租期结束之日起开始计算
37	百联亿万豪购物广场(长沙)有限公司	长沙芒果博纳影院管理有限公司	湖南省长沙市芙蓉区黄兴中路188号乐和城L5001室	4,570.00	租赁期为120个月,交付日为2011年3月1日或之前
38	山东省淄博茂业百货股份有限公司	淄博博纳影院管理有限公司	山东省淄博市张店区柳泉路152号茂业天地804号房屋	6,342.00	2014.1.5—2029.1.4

序号	出租方	承租方	地址	面积(m ²)	租赁期限
39	厦门磐基大酒店有限公司	北京博纳国际影院投资管理有限公司	厦门市思明区嘉禾路199号磐基中心之名品中心三至七层部分商业区域	5,407.00	共12年, 暂定2015.5.1-2027.4.30
40	温岭银泰购物中心开发有限公司	温岭博纳影院管理有限公司	温岭市九龙大道与中华路交汇处银泰城第七层001号及放映厅夹层	7,374.50	2014.12.2-2029.12.1 (共计15年)
41	上海高正企业发展有限公司	博纳锦鸿影业(上海)有限公司	上海市松江区荣乐西路786-860号“新理想广场”6号楼4、5层(原租赁合同)上海市松江区荣乐西路818弄26、43号“新理想广场”4层F4-41(补充协议)	1,151.00	2015.4.7-2035.4.6, 租赁期限20年
42	上海先达房地产发展有限公司	上海博纳银兴影院发展有限公司	上海市普陀区武宁路101号“IMAGO/我格广场”F4-18室房屋	2,384.29	2009年12月1日起至2020年3月31日止
43	上海北建华清实业发展有限公司	上海博纳忠原企业管理咨询有限公司	上海市闵行区莲花南路1388弄7号“新荟城购物中心”3层L3-01号商铺	1,325.00	租赁期限为15年, 暂定于2017年1月5日至2032年1月4日
44	宁波宏泰房地产开发有限公司	宁波博纳宏泰影院管理有限公司	宁波市东部新城西起甬新河、南临中山东路、北至宁穿路、东至海晏路宁波宏泰广场PC栋第三及四层L4010号	6,965.00	租赁期15年, 2017年4月2日(暂定)起至2032年4月2日止(暂定)
45	宁波银泰城商业管理有限公司	北京博纳国际影院投资管理有限公司	宁波市东部新城东部中山东路以南、河清路以东宁波银泰城购物中心3/4层部分区域	5,476.00	租赁期限为15个租约年, 自计租日起算
46	东阳市三阳银泰置业有限公司	北京博纳国际影院投资管理有限公司	浙江省东阳市银泰城购物中心7、8层部分区域	4,046.00	租赁期限为十五个租约年, 自计租日起算
47	大理展兴房地产开发有限责任公司	北京博纳国际影院投资管理有限公司	大理市下关区泰安路与建设路交汇处“新安新城时代天街”第4层	3,126.00	租赁期20年, 计租租期为2017年4月1日起至2037年3月30日止
48	青岛旭源置业有限公司	北京博纳国际影院投资管理有限公司	青岛市黄岛区海景路777号“青岛欢乐海湾项目B区6号楼121号商铺第1、2、3层	2,817.00	计租租期自2017年11月1日起至2037年10月31日止

序号	出租方	承租方	地址	面积(m ²)	租赁期限
49	锦州茂业置业有限公司	北京博纳国际影院投资管理有限公司	锦州市凌河区南京路六段兰花里18甲第9层	2,734.00	2017.12.1至2032.11.30, 共计15年
50	定州市铭智商贸有限公司	北京博纳国际影院投资管理有限公司	定州市中山西路“铭智广场”第五层	3,175.00	暂定2017.12.1至2032.11.30
51	邯郸勒泰城投房地产开发有限公司	北京博纳国际影院投资管理有限公司	邯郸勒泰城购物中心裙楼C区第G层第G-120号商铺	4,673.00	计租期15年, 2017年8月31日起至2032年8月30日止, 共计5479日
52	阳泉华联商厦有限公司	北京博纳国际影院投资管理有限公司	阳泉市城区桃园南路89号阳泉华联商厦第8层	3,239.00	租赁期15年, 自计租日起计算, 暂定自2018年5月31日起至2033年5月30日止
53	临汾市明珠金港购物中心有限公司	北京博纳国际影院投资管理有限公司	山西省临汾市尧都区中大街明珠金港项目5层	2,900.00	2018.4.1至2033.3.31
54	鹤壁市沃德商业管理有限公司	北京博纳国际影院投资管理有限公司	河南省鹤壁市淇滨区兴鹤大街西侧、黎阳路南侧沃德广场商业综合体1#楼第六层	4,810.00	19年, 暂定自2019.4.1至2038.3.31
55	湖南双盈房地产开发有限公司	北京博纳国际影院投资管理有限公司	长沙市望城区月亮岛街道金星路与银星路交界处西南角地块“乾源国际广场”23#栋第三至第四层部分区域	5,529.90	2019.3.1至2039.2.28
56	中山市利和置业有限公司	北京博纳国际影院投资管理有限公司	中山市古镇镇同兴路98号中山古镇利和广场3层3015号商铺及4层4009号商铺	7,579.00	自商铺交付之次日起240个月
57	惠州大亚湾东圳房地产有限公司	北京博纳国际影院投资管理有限公司	广东省惠州市大亚湾区西南大道88号西南大道与曦城西路交汇处龙光城购物中心三层	3,008.00	从房屋交付日起计, 连续计满12+3个租赁年度
58	深圳市龙光骏景房地产开发有限公司	北京博纳国际影院投资管理有限公司	深圳市龙华区红山地铁站边的龙光红山购物中心三层	3,618.00	从房屋交付日起计, 连续计满12+3个租赁年度

序号	出租方	承租方	地址	面积(m ²)	租赁期限
59	深圳市鹏龙实业有限公司	北京博纳国际影院投资管理有限公司	深圳市龙岗区布吉街道木棉湾龙岗大道旁“联美新天地华府”第三层	2,119.47	15年,自实际交付租赁标的之日起至15年届满之日止
60	深圳大运置业有限公司	北京博纳国际影院投资管理有限公司	深圳龙岗区龙岗大道与碧新路交汇处深圳海航城“深圳海航YOHO商业广场”6号楼4层裙房第三、四、五层第A3-15、A4-08、A5-05号	5,310.00	15年,自计租日起计算,暂定自2018.2.13起至2033.2.12日止
61	广州鸿枫景观物业管理有限公司	北京博纳国际影院投资管理有限公司	广州市花都区茶园路15号“好名显花城广场”第3、4、5层4A002号	5,460.00	14年5个月,自交付日起计算,暂定自2017年6月15日起至2031年10月31日止
62	华润置地弘景(北京)房地产开发有限公司	北京博纳国际影院投资管理有限公司	华润置地-密云万象汇L4-01-Y号商铺	5,225.60	自商铺交付之日起至2032年3月22日
63	廊坊新世界房地产开发有限公司	北京博纳国际影院投资管理有限公司	河北省廊坊市爱民东道北侧、建设路西侧“新世界购物中心”第四层	2,677.00	2016.10.1-2031.9.30
64	宁波华侨城投资发展有限公司	北京博纳国际影院投资管理有限公司	宁波市鄞州新城钟公庙街道YZ07-06(B-1)欢乐海岸商业项目购物中心4层	13,812.45	为商铺开业之日起20年,起止日期根据实际交付日调整
65	范文瑶	浙江博纳影视制作有限公司	天河区兴盛路6号3101号	90.71	2017.5.1-2018.4.30
66	卫荣婧	西安松竹怀远影视文化传媒有限公司	西安市曲江新区行政商务区T35号泛美国际大厦1幢2单元2803号	91.04	2016.12.15-2017.12.14
67	乌鲁木齐经济技术开发区招商服务中心	新疆博纳润泽文化传媒有限公司	乌鲁木齐经济技术开发区(头屯河区)喀什西路499号龙海置业综合办公楼747室	100.00	2016.10.18-2017.10.17
68	乌鲁木齐经济技术开发区(乌鲁木齐市头屯河区)招商服务中心	博纳影业集团股份有限公司	维泰大厦1609室	100.00	2016.12.25-2017.12.24

序号	出租方	承租方	地址	面积(m ²)	租赁期限
69	黔南天源集团实业开发有限责任公司	北京博纳国际影院投资管理有限公司	贵州都匀市斗篷山路27号(黔南师院正对面)第7号楼第五层	3,600.00	暂定2018年5月1日起至2033年4月30日止
70	杭州理想银泰购物中心有限公司	北京博纳国际影院投资管理有限公司	杭州市余杭区临平世纪大道与迎宾路交汇处理想银泰城购物中心四层部分区域铺位号415#	4,604.00	十五个租约年,自计租日起算
71	招远华希置业有限公司	北京博纳国际影院投资管理有限公司	山东省招远市温泉路119号华希广场	2,603.00	预计自2018年7月1日起至2033年7月1日止
72	大连弘润置业有限公司	北京博纳国际影院投资管理有限公司	大连万科城市之光(大连市甘井子区张前路西侧)地上三层305号商铺	3,046.00	15年,自装修期届满之日的次日开始计算
73	浙江和润天成置业有限公司	北京博纳国际影院投资管理有限公司	杭州市拱墅区杭州大悦城购物中心L8-16号商铺	6,500.00	自起租日开始后15年
74	鞍山万熹置业有限公司	北京博纳国际影院投资管理有限公司	辽宁省鞍山市铁东区万熹城市广场购物中心第七层第F7016号商铺	3,525.00	15年,暂定自2017年10月1日起至2032年9月31日止
75	北京兴佰君泰房地产开发有限公司	北京博纳国际影院投资管理有限公司	北京市门头沟区新城MC00-0017-6002地块的龙湖北京长安天街A馆-5F-Z05, A馆-6F-Z01号房屋	4,082.78	15年,暂定自2019年5月31日至2034年5月30日止
76	安徽银泰商业有限责任公司	北京博纳国际影院投资管理有限公司	安徽省合肥市庐州大道以西,杭州路以南,铺位号L5001	4,805.00	15年
77	江西百兴房地产投资有限公司	北京博纳国际影院投资管理有限公司	江西省南昌市新建区文化大道以北,幸福北路以东欢乐大世界商场第四层第4F001号商铺	3,671.00	15年,自计租日起计算,暂定自2018年3月14日起至2033年3月13日止
78	成商集团控股有限公司盐市口茂业天地分公司	北京博纳国际影院投资管理有限公司	成都市锦江区东御街19号5楼盐市口茂业天地第5层	4,129.00	暂定自2018年1月31日至2031年1月30日,共计13年

序号	出租方	承租方	地址	面积(m ²)	租赁期限
79	深圳机场地产有限公司	北京博纳国际影院投资管理有限公司	深圳市宝安区西乡街道航城大道与黄天路路口领航城商业中心(一期)第3、4层	4,354.00	10年+3年(合同期限为10年,期满前经评估无重大违约行为可以续约一次,期限为3年)。固定租赁期为2019年1月1日(暂定,以实际交付日为准)起至2028年12月31日止,其中免租期6个月,即2019年1月1日起至2019年6月30日止。续约期为2029年1月1日起至2031年12月31日止。
80	横店集团控股有限公司	浙江博纳影视制作有限公司	浙江横店影视产业实验区C5-010B	90.00	自2016年12月20日至2017年12月19日止

租赁房产的权属证明方面,发行人及其子公司承租的76处合计租赁面积320,119.49平方米的房屋,出租方已经提供该等房屋的权属证明文件及其有权出租该等房屋的证明文件。发行人及其子公司承租的4处合计租赁面积为9,490.04平方米的房屋,出租方未提供该等房屋的权属证明文件及/或其有权出租该等房屋的证明文件,占发行人及其子公司租赁的主要办公、经营用房面积的2.88%。发行人及其子公司承租的共计80处,合计租赁面积为329,609.53平方米的房屋。其中3处租赁面积合计10,505.00平方米的房屋完成了租赁备案,占租赁总面积的3.19%。其中7处租赁面积合计33,986.15平方米、占租赁总面积的10.31%的房屋在完成租赁备案后,其出租方、承租方或租赁面积等备案内容发生了变更,但未按照《商品房屋租赁管理办法》第十九条的规定办理变更备案手续。

公司控股股东于冬出具了如下承诺:

“就发行人及其分子公司使用的未取得权属证书的房屋,本人保证发行人及其分子公司可以无争议的使用该等房屋。若该等房屋发生权属争议,本人将积极采取有效措施,包括但不限于协助安排其他方提供相同或相似条件的房屋供相关企业经营使用等,促使各相关企业业务经营持续正常进行,以减轻或消除不利影响,给发行人及其分子公司造成第三方索赔损失或搬迁费用的,本人承诺予以承

担。就发行人及其分子公司租赁使用的房屋未办理租赁备案登记的，本人承诺，若因该等租赁房屋未办理租赁备案事宜受到任何经济处罚，本人将补偿发行人及其分子公司由此造成的全部损失。若发行人及其分子公司因其租赁的房屋不符合相关的法律、法规，而被有关主管政府部门要求收回房屋或以任何形式的处罚或承担任何形式的法律责任，或因房屋瑕疵的整改而发生的任何损失或支出，本人愿意承担发行人及其分子公司因前述房屋收回或受处罚或承担法律责任而导致、遭受、承担的任何损失、损害、索赔、成本和费用，并使发行人及其分子公司免受损害。此外，本人将支持发行人及其分子公司向相应方积极主张权利，以在最大程度上维护及保障发行人及其分子公司的利益。若本人未履行上述承诺，则本人不可撤销地授权发行人从当年及其后年度应付本人现金分红中扣除与发行人因上述事宜发生的支出或所受损失相等金额的款项，该等款项归发行人所有。”

发行人律师认为：“上述不规范的租赁行为不会对发行人的经营及本次发行上市构成重大不利影响。”

(二) 无形资产

1、商标

报告期内，公司及控股子公司共拥有 6 项注册商标，具体情况如下：

序号	商标名称	注册号	使用期限	核定用途类别
1	 BONA FILM GROUP 博纳影业集团	18445582	2017.3.28-2027.3.27	广告，实业经营，实业管理，办公事务
2	 BONA FILM GROUP 博纳影业集团	18445583	2017.3.7-2027.3.6	教育；提供培训；娱乐；文体活动
3	 BONA	8829670	2011.12.7-2021.12.6	教育；提供培训；娱乐；文体活动
4	博纳	8829669	2012.5.14-2022.5.13	广告，实业经营，实业管理，办公事务
5	 POLYBONA	4378543	2008.5.28-2018.5.27	教育；提供培训；娱乐；文体活动
6	博纳	18445584	2017.3.7-2027.3.6	教育；提供培训；娱乐；文体活动

2、著作权

报告期内，公司及控股子公司共取得了 21 项电影的著作权，具体情况如下：

序号	影视作品	公映许可证编号	取得公映许可证日期	取得方式
1	澳门风云	电审故字 2013 第 603 号	2014.1.6	创作取得
2	盗马记	电审故字 2013 第 537 号	2014.2.10	创作取得
3	一代宗师(终极版)	电审故字 2015 第 001 号	2014.2.25	创作取得
4	窃听风云 3	电审故字 2014 第 138 号	2014.5.15	创作取得
5	大宅男	电审故字 2014 第 285 号	2014.6.26	创作取得
6	后会无期	电审故字 2014 第 332 号	2014.7.10	创作取得
7	怪谈	电审故字 2014 第 470 号	2014.10.23	创作取得
8	智取威虎山	电审故字 2014 第 586 号	2014.12.8	创作取得
9	暴疯语	电审故字 2014 第 188 号	2014.12.31	创作取得
10	澳门风云 II	电审故字 2015 第 025 号	2015.1.28	创作取得
11	爸爸的假期	电审故字 2015 第 068 号	2015.2.4	创作取得
12	我是路人甲	电审故字 2015 第 205 号	2015.6.2	创作取得
13	新娘大作战	电审故字 2015 第 066 号	2015.7.7	创作取得
14	烈日灼心	电审故字 2015 第 298 号	2015.7.31	创作取得
15	魔宫魅影	电审故字 2015 第 436 号	2015.11.17	创作取得
16	澳门风云 III	电审故字 2016 第 005 号	2016.1.25	创作取得
17	所以.....和黑粉结婚了	电审故字 2016 第 373 号	2016.6.17	创作取得
18	湄公河行动	电审故字 2016 第 516 号	2016.9.8	创作取得
19	三少爷的剑	电审故字 2016 第 382 号	2016.11.15	创作取得
20	夜色撩人	电审故字 2016 第 669 号	2016.12.20	创作取得
21	合约男女	电审故字 2016 第 450 号	2017.1.23	创作取得

3、域名

截至 2017 年 3 月 31 日, 公司及其分、子公司拥有的主要域名如下:

序号	域名	注册权人	注册日期	到期日期
1	bonafilm.cn	博纳影业集团股份有限公司北京分公司	2010.8.31	2020.8.31
2	bonacinema.com.cn	北京博纳国际影院投资管理有限公司	2015.1.19	2025.1.19
3	bonacinema.net	北京博纳国际影院投资管理有限公司	2015.1.19	2025.1.19
4	bonapictures.cn	博纳影业集团股份有限公司	2010.10.15	2020.10.15

序号	域名	注册权人	注册日期	到期日期
5	bonapictures.com.cn	博纳影业集团股份有限公司	2010.10.15	2020.10.15
6	bonapictures.com	博纳影业集团股份有限公司	2010.10.15	2020.10.15
7	bonapictures.net	博纳影业集团股份有限公司	2010.10.15	2020.10.15
8	bonafilmgroup.cn	博纳影业集团股份有限公司	2010.9.28	2020.9.28
9	bonafilmgroup.com.cn	博纳影业集团股份有限公司	2010.9.28	2020.9.28
10	bonafilmgroup.net	博纳影业集团股份有限公司	2010.8.31	2020.8.31
11	bonafilmgroup.org	博纳影业集团股份有限公司	2010.8.31	2020.8.31
12	bonafilm.com.cn	博纳影业集团股份有限公司	2010.8.31	2020.8.31
13	bonafilm.net	博纳影业集团股份有限公司	2010.8.31	2020.8.31
14	bonafilm.org	博纳影业集团股份有限公司	2010.8.31	2020.8.31
15	博纳电影集团.cn	博纳影业集团股份有限公司	2010.8.31	2020.8.31
16	博纳电影集团.com	博纳影业集团股份有限公司	2010.8.31	2020.8.31
17	博纳电影集团.net	博纳影业集团股份有限公司	2010.8.31	2020.8.31
18	bonadiguo.com	北京博纳国际影院投资管理有限 公司	2009.3.4	2023.3.4
19	bonadiguo.com.cn	北京博纳国际影院投资管理有限 公司	2014.10.16	2019.10.16
20	bonadiguo.net	北京博纳国际影院投资管理有限 公司	2014.10.16	2019.10.16
21	博纳帝国.cn	北京博纳国际影院投资管理有限 公司	2014.10.16	2019.10.16
22	博纳帝国.com	北京博纳国际影院投资管理有限 公司	2014.10.16	2019.10.16
23	博纳帝国.net	北京博纳国际影院投资管理有限 公司	2014.10.16	2019.10.16
24	博纳国际影城.cn	浙江博纳影视制作有限公司	2012.12.27	2022.12.27
25	博纳国际影城.com	浙江博纳影视制作有限公司	2012.12.27	2022.12.27
26	博纳国际影城.net	浙江博纳影视制作有限公司	2012.12.27	2022.12.27
27	博纳国际影城.公司	浙江博纳影视制作有限公司	2012.12.27	2023.8.21
28	博纳国际影城.网络	浙江博纳影视制作有限公司	2012.12.27	2023.8.21
29	博纳国际影城.中国	浙江博纳影视制作有限公司	2012.12.27	2022.12.27
30	博纳国际影院.cn	北京博纳国际影院投资管理有限 公司	2014.10.16	2019.10.16
31	博纳国际影院.com	北京博纳国际影院投资管理有限 公司	2014.10.16	2019.10.16

序号	域名	注册权人	注册日期	到期日期
32	博纳国际影院.net	北京博纳国际影院投资管理有限公司	2014.10.16	2019.10.16
33	博纳集团.com	浙江博纳影视制作有限公司	2014.4.3	2019.4.3
34	博纳集团.net	浙江博纳影视制作有限公司	2014.4.3	2019.4.3
35	博纳影业.cn	浙江博纳影视制作有限公司	2012.12.27	2022.12.27
36	博纳影业.com	浙江博纳影视制作有限公司	2012.12.27	2022.12.27
37	博纳影业.net	浙江博纳影视制作有限公司	2012.12.27	2022.12.27
38	博纳影业.公司	浙江博纳影视制作有限公司	2012.12.27	2023.8.21
39	博纳影业.网络	浙江博纳影视制作有限公司	2012.12.27	2023.8.21
40	博纳影业.中国	浙江博纳影视制作有限公司	2012.12.27	2022.12.27
41	博纳影业集团.cn	浙江博纳影视制作有限公司	2012.12.27	2022.12.27
42	博纳影业集团.com	浙江博纳影视制作有限公司	2012.12.27	2022.12.27
43	博纳影业集团.net	浙江博纳影视制作有限公司	2012.12.27	2022.12.27
44	博纳影业集团.公司	浙江博纳影视制作有限公司	2012.12.27	2023.8.21
45	博纳影业集团.网络	浙江博纳影视制作有限公司	2012.12.27	2023.8.21
46	博纳影业集团.中国	浙江博纳影视制作有限公司	2012.12.27	2022.12.27

六、公司主要获奖情况

(一) 公司奖项

时间	奖项
2007年	新浪网络盛典“年度飞跃贡献团体”
2008年	“21未来之星 2008年度最具成长性的新兴企业”称号
2008年	BTV娱乐大典“年度电影发行公司”
2009年	CV Awards 年度最具潜力企业
2010年	新浪网络盛典“年度最具影响力娱乐机构”
2010年	中影星美院线 2010年度最具影响力电影公司
2011年	乐视影视盛典“年度电影金牌机构”
2011年	东方影视盛典“年度最具价值机构”
2011年	年度北京银行最佳合作伙伴
2012年	中国文娱企业 50 强紫勋奖
2013年	第九届华鼎奖“中国最佳电影制作机构”
2013年	第四届国家级“筑巢奖”铜奖

时间	奖项
2014年	金投赏创意奖
2014年	澳门电影节2014年电影产业发展贡献奖
2015年	年度扶持项目先进单位

(二) 电影奖项

电影名称	时间	奖项
美人草	2004年	第十三届上海影评人奖最佳女演员
	2004年	第24届中国电影金鸡奖最佳男演员奖
孔雀	2005年	第55届柏林电影节评委会大奖银熊奖
	2005年	第十四届上海影评人奖最佳导演
	2005年	第十四届上海影评人奖最佳女演员
父子	2006年	第19届东京电影节最佳艺术贡献奖
姨妈的后现代生活	2007年	第十六届上海影评人奖最佳女演员
	2008年	第27届香港电影金像奖最佳女主角
	2008年	第27届香港电影金像奖最佳原创电影音乐
破冰	2008年	第九届中国长春电影节最佳华语故事片奖、最佳导演、最佳男主角、最佳音乐奖
男儿本色	2008年	第九届中国长春电影节“评委会特别奖”
投名状	2008年	第27届香港电影金像奖最佳影片
	2008年	第27届香港电影金像奖最佳导演
	2008年	第27届香港电影金像奖最佳男主角
	2008年	第27届香港电影金像奖最佳摄影
	2008年	第27届香港电影金像奖最佳美术指导
	2008年	第27届香港电影金像奖最佳服装造型设计
	2008年	第27届香港电影金像奖最佳音响效果
	2008年	第27届香港电影金像奖最佳视觉效果
	2008年	第45届台湾电影金马奖最佳影片
	2008年	第45届台湾电影金马奖最佳导演奖
	2008年	第45届台湾电影金马奖最佳视觉效果奖
	2008年	第2届亚洲电影大奖最佳视觉效果
十月围城	2009年	香港电影导演协会年度推介电影
	2009年	香港电影导演协会年度杰出导演

电影名称	时间	奖项
	2009年	香港电影导演协会年度新晋演员金奖
	2010年	第十九届上海影评人奖最佳男演员
	2010年	第十九届上海影评人奖十佳影片
	2010年	第29届香港电影金像奖最佳影片
	2010年	第29届香港电影金像奖最佳导演
	2010年	第29届香港电影金像奖最佳男配角
	2010年	第29届香港电影金像奖最佳摄影
	2010年	第29届香港电影金像奖最佳美术指导
	2010年	第29届香港电影金像奖最佳服装造型
	2010年	第29届香港电影金像奖最佳动作设计
	2010年	第29届香港电影金像奖最佳原创音乐
	2010年	第47届台湾电影金马奖最佳造型设计
	2011年	第十四届中国电影华表奖优秀合拍片
	2012年	第十四届中国电影华表奖优秀华裔导演
窃听风云	2010年	第29届香港电影金像奖最佳剪辑
	2010年	第10届华语电影传媒大奖最佳编剧
白银帝国	2010年	第十九届上海影评人奖十佳影片
打擂台	2010年	第十七届香港电影评论学会大奖
	2011年	第30届香港电影金像奖最佳电影
	2011年	第30届香港电影金像奖最佳电影原创音乐
	2011年	第30届香港电影金像奖最佳男配角
	2011年	第30届香港电影金像奖最佳女配角
Hello! 树先生	2011年	第14届上海国际电影节金爵奖评委会大奖
	2011年	第14届上海国际电影节金爵奖最佳导演奖
	2011年	第五届亚太国际电影节最佳男演员奖
我知女人心	2011年	艺恩电影产业奖最佳植入影片
龙门飞甲	2011年	第18届香港电影评论学会大奖七大推荐影片
	2011年	精品时尚盛典“年度典藏电影”
	2011年	艺恩电影产业奖最佳票房营销影片
	2012年	第31届香港电影金像奖最佳剪辑
	2012年	第31届香港电影金像奖最佳美术指导
	2012年	第31届香港电影金像奖最佳视觉效果
	2012年	第31届香港电影金像奖最佳音响效果奖

电影名称	时间	奖项
	2012年	第31届香港电影金像奖最佳动作指导
	2012年	第49届台湾电影金马奖最佳视觉效果奖
	2012年	第6届亚洲电影大奖最佳造型设计
	2012年	第6届亚洲电影大奖最佳视觉效果
	2012年	2012年中美电影节年度最佳电影“金天使”奖
	2012年	第2届北京国际电影节“中国电影走出去工作表现突出贡献影片”
	2013年	第15届中国电影华表奖优秀对外合拍片
	2013年	第15届中国电影华表奖优秀电影技术奖
窃听风云2	2010年	第6届腾讯星光大典“年度电影”
	2011年	Yahoo! 搜索人气大奖
	2011年	《明报》演艺动力大奖最突出电影、最突出男演员、最突出电影幕后精英
桃姐	2011年	第68届威尼斯电影节最佳女主角
	2011年	第68届威尼斯电影节天主教文化特别荣誉奖
	2011年	第68届威尼斯电影节吉亚尼·阿斯特雷奖
	2011年	第68届威尼斯电影节纳萨雷诺塔代伊奖
	2011年	第68届威尼斯电影节平等机会奖
	2011年	青年电影手册年度华语十佳影片
	2012年	第十五届中国电影华表奖优秀境外华裔女演员
	2012年	第31届香港电影金像奖最佳影片
	2012年	第31届香港电影金像奖最佳导演
	2012年	第31届香港电影金像奖最佳编剧
	2012年	第31届香港电影金像奖最佳男主角
	2012年	第31届香港电影金像奖最佳女主角
	2012年	第48届台湾电影金马奖最佳导演
	2012年	第48届台湾电影金马奖最佳女主角
	2012年	第48届台湾电影金马奖最佳男主角
	2012年	第6届亚洲电影大奖网络票选最受欢迎男演员
	2012年	第6届亚洲电影大奖最佳女演员
	2012年	第12届华语电影传媒大奖百家传媒年度致敬电影
	2012年	第12届华语电影传媒大奖最佳女演员
	2013年	第十五届中国电影华表奖优秀对外合拍片

电影名称	时间	奖项
激战	2013年	第16届上海电影节金爵奖最佳男演员
	2013年	第16届上海电影节金爵奖最佳女演员
	2013年	中美电影节年度最佳电影“金天使奖”《激战》
	2014年	第33届香港电影金像奖最佳男主角
	2014年	第14届华语电影传媒大奖最佳男演员
大魔术师	2013年	第32届香港电影金像奖最佳服装
大上海	2013年	第32届香港电影金像奖
一代宗师	2013年	第15届中国电影华表奖优秀对外合拍片
	2013年	第29届金鸡百花奖最佳男配角
	2013年	第29届金鸡百花奖最佳美术
	2013年	第20届香港电影评论学会大奖最佳电影
	2013年	第20届香港电影评论学会大奖最佳女演员
	2014年	第33届香港电影金像奖最佳影片
	2014年	第33届香港电影金像奖最佳导演
	2014年	第33届香港电影金像奖最佳女主角
	2014年	第33届香港电影金像奖最佳编剧
	2014年	第33届香港电影金像奖最佳男配角
	2014年	第33届香港电影金像奖最佳美术指导
	2014年	第33届香港电影金像奖最佳摄影
	2014年	第33届香港电影金像奖最佳剪辑
	2014年	第33届香港电影金像奖最佳音响效果
	2014年	第33届香港电影金像奖最佳原创音乐
	2014年	第33届香港电影金像奖最佳动作设计
	2014年	第50届台湾电影金马奖最佳女主角
	2014年	第50届台湾电影金马奖最佳摄影
	2014年	第50届台湾电影金马奖最佳视觉效果
	2014年	第50届台湾电影金马奖最佳美术设计
	2014年	第50届台湾电影金马奖最佳造型设计
	2014年	第50届台湾电影金马奖观众票选最佳影片奖
2014年	第4届北京国际电影节最佳导演	
2014年	第4届北京国际电影节最佳女主角	
2014年	第4届北京国际电影节最佳摄影	
智取威虎山	2014年	“阳光奖”年度最佳影片

电影名称	时间	奖项
	2015年	第30届中国电影金鸡奖最佳导演
	2015年	第30届中国电影金鸡奖最佳男演员
	2015年	第30届中国电影金鸡奖最佳剪辑
	2015年	第52届金马奖最佳视觉效果奖
	2015年	第11届中美电影节十佳优秀影片
	2015年	第5届北京国际电影节天坛奖最佳男配角
	2015年	第3届海峡两岸三地十大华语电影
	2015年	国家电影专项资金奖
	2016年	第十六届中国电影华表奖优秀故事片
	2016年	香港电影导演协会最佳影片
	2016年	香港电影导演协会最佳导演
	2017年	第十六届中国电影华表奖优秀导演
	2017年	中宣部第十四届精神文明建设“五个一工程”奖：优秀作品奖
窃听风云3	2014年	第21届香港电影评论学会大奖最佳男演员
	2015年	第34届香港电影金像奖最佳男主角
	2015年	第34届香港电影金像奖最佳编剧
	2015年	第34届香港电影金像奖最佳男配角
暴疯语	2015年	第34届香港电影金像奖最佳新晋导演
烈日灼心	2015年	第11届中美电影节最佳年度电影
	2015年	第18届上海国际电影节金爵奖最佳男演员
	2015年	第18届上海国际电影节金爵奖最佳导演
	2016年	第7届“中国影协杯”十佳电影剧作
	2016年	第33届大众电影百花奖最佳影片
	2016年	第13届中国长春电影节最佳女配角奖
	2017年	第31届中国电影金鸡奖最佳男主角
湄公河行动	2016年	第25届上海影评人奖十佳电影
	2016年	第12届中美电影节最佳影片
	2016年	广州大学生电影节最受欢迎影片
	2017年	第36届香港电影金像奖最佳动作设计奖
	2017年	中宣部第十四届精神文明建设“五个一工程”奖：优秀作品奖
	2017年	第31届中国电影金鸡奖最佳故事片

电影名称	时间	奖项
一念无明	2017年	第53届台湾电影金马奖最佳新晋导演
	2017年	第36届香港电影金像奖最佳新晋导演
	2017年	第36届香港电影金像奖最佳女配角
	2017年	第36届香港电影金像奖最佳男配角
建军大业	2017年	中宣部第十四届精神文明建设“五个一工程”奖：特别奖

七、业务经营许可

截至招股书签署之日，发行人及其子公司共拥有的生产经营相关的资质和许可情况如下表所示：

序号	公司名称	证书或备案名称	编号	发证机关	颁发日期	有效期限
1	博纳影业集团有限公司	摄制电影许可证 ⁴	证摄制字第075号	国家新闻出版广电总局	2016/3/17	2年
2	北京百川电影发行有限公司	电影发行经营许可证	证发字(2016)第186号	国家新闻出版广电总局电影局	2016/12/26	2年
3	上海博纳文化传媒有限公司	电影发行经营许可证	证发字第(2016)136号	国家新闻出版广电总局电影局	2016/10/26	2年
4	天津博纳文化传媒有限公司	电影发行经营许可证	证发字(2017)第020号	国家新闻出版广电总局电影局	2017/2/22	2年
5		广播电视节目制作经营许可证	(津)字第162号	天津市滨海新区行政审批局	2017/6/19	至2019/4/1
6	浙江博纳影视制作有限公司	电影发行经营许可证	证发字第(2016)057号	国家新闻出版广电总局电影局	2016/5/4	2年
7		广播电视节目制作经营许可证	(浙)字第00559号	浙江省新闻出版广电局	2017/4/14	至2019/4/30

⁴ 2016年11月7日，全国人大常委会发布了《中华人民共和国电影产业促进法》，正式取消了此前关于电影制片单位的审批以及《摄制电影片(单片)许可证》的审批。根据该法第13条规定，拟摄制电影的法人、其他组织可以直接向电影主管部门办理电影剧本梗概备案或剧本审查，不再要求申报主体为此前法规规定的“取得《摄制电影许可证》的企业、其他组织”；对于摄制完成的每部电影，应专门申请单片的《电影片公映许可证》。发行人自2016年12月变更住所后，其自身并未从事具体电影摄制或发行活动。根据现行有效的《电影产业促进法》，发行人只需要在未来其拟以自身名义从事电影摄制、发行或放映活动之前，按照《电影产业促进法》的有关规定申请相应的许可证。

序号	公司名称	证书或备案名称	编号	发证机关	颁发日期	有效期限
8	霍尔果斯博纳文化传媒有限公司	电影发行经营许可证	证发字(2017)第072号	国家新闻出版广电总局电影局	2017/5/26	2年
9		广播电视节目制作经营许可证	(新)字第00179号	新疆维吾尔自治区新闻出版广电局	2017/4/1	至2019/4/1
10	新疆博纳润泽文化传媒有限公司	电影发行经营许可证	证发字第(2017)042号	国家新闻出版广电总局电影局	2017/4/27	2年
11	奉化博纳影院管理有限公司	公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	奉公消安检字[2014]第0033号	奉化市公安消防大队	2014/8/19	—
12		电影放映经营许可证	浙证放(奉文)字第14号	奉化市文化广电新闻出版局	2016/3/24	至2017/12/31
13		食品流通许可证	SP3302831210064026	奉化市市场监督管理局	2015/11/3	2015/11/26-2018/11/25
14		餐饮服务许可证	浙餐证字2015330283000218	奉化市市场监督管理局	2015/4/10	至2018/4/9
15		卫生许可证	(浙)卫公证[2014]第330283020249号	奉化市卫生局	2014/8/5	至2018/8/4
16	大连博纳影院管理有限公司	电影放映经营许可证	(大)放字第036号	大连市文化广播影视局	2015/2/27	至2018/2/27
17		食品流通许可证	SP2102111510000485	大连市甘井子区市场监督管理局	2015/2/12	至2018/2/11
18		卫生许可证	甘卫公字(2015)第Y1NI0666号	大连市甘井子区卫生和计划生育局	2015/2/25	至2019/2/24
19		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	大公消安检(2015)第0011号	大连市公安消防局	2015/2/17	—
20	绵阳博纳影院管理有限公司	电影放映经营许可证	绵涪放字第002号	绵阳市涪城区文化广播影视新闻出版局	2015/2/12	至2018/2/12

序号	公司名称	证书或备案名称	编号	发证机关	颁发日期	有效期限
21		食品流通许可证	SP510703151000010	绵阳市涪城区食品药品监督管理局	2015/2/6	至 2018/2/5
22		卫生许可证	川卫公证字[2015]第510703000203号	绵阳市涪城区卫生局	2015/7/15	至 2019/7/14
23		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	绵公消安检字(2015)第0014号	绵阳市公安消防支队	2015/2/10	—
24	柳州博纳影院管理有限公司	电影放映经营许可证	柳审影证放字第[2017]3号	柳州市行政审批局	2017/5/31	2017/6-2018/5/31
25		食品流通许可证	SP4502031410001840	柳州市鱼峰区食品药品监督管理局	2014/10/17	至 2017/10/17
26		食品经营许可证	JY14502030003522	柳州市鱼峰区食品药品监督管理局	2016/3/4	2021/3/3
27		卫生许可证	柳卫监字(2014)第38579号	柳州市卫生局	2014/12/18	2018/12/17
28		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	鱼峰公消安检字[2015]第2002号	柳州市公安消防支队鱼峰区大队	2015/1/7	—
29	太原博纳影院有限公司	电影放映经营许可证	并影放(2015)1号	太原市文化局	2015/6/10	2018/6
30		食品流通许可证	SPLT1401051500684	太原市小店区食品药品监督管理局	2015/9/24	2015/9/24-2018/9/23
31		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	小店公消安检字[2015]第0043号	太原市小店区公安消防大队	2015/6/17	—

序号	公司名称	证书或备案名称	编号	发证机关	颁发日期	有效期限
32		卫生许可证	太小卫G字(2015)第00042号	太原市小店区卫生局	2015/5/7	2015/5/7-2019/5/6
33	荆门博纳影院管理有限公司	电影放映经营许可证	证荆东广影字第03号	东宝区文化体育新闻出版广电局	2016/9/28	2017/9/28 ⁵
34		食品经营许可证	JY24208020017572	荆门市东宝区食品药品监督管理局	2016/10/21	2021/10/20
35		卫生许可证	荆公证字[2016]第1097号	荆门市卫生和计划生育委员会	2016/11/25	2020/11/24
36		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	荆公消安检字(2016)第0015号	荆门市公安消防支队	2016/9/28	—
37	石家庄博纳影院投资管理有限公司	电影放映经营许可证	证放字第311503号	石家庄市文化广电新闻出版局	2013/6/20	2013/6/20-2018/6/19
38		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	石公消安检字[2017]第0009号	石家庄市公安消防支队	2017/6/2	—
39	北京博纳优唐影院管理有限公司	电影放映经营许可证	字(朝影)第025号	北京市朝阳区文化委员会	2015/9/25	2017/11/30
40		餐饮服务许可证	(京食药)餐证字2015110105011538	北京市朝阳区食品药品监督管理局	2015/4/10	2018/4/9
41		卫生许可证	朝卫环监字[2010]第12755号	北京市朝阳区卫生局	2014/4/14	2018/4/13
42		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	朝公消安检许字[2009]第198号	北京市朝阳区公安消防支队	2009/6/19	—

⁵ 正在办理更新手续, 预计于 2017 年 10 月办理完毕。

序号	公司名称	证书或备案名称	编号	发证机关	颁发日期	有效期限
43	武汉博纳影视文化交流有限公司	电影放映经营许可证	证鄂新广字第01号	湖北省新闻出版广电局	2016/2/5	1年 ⁶
44		食品经营许可证	JY14201110002831	武汉市洪山区食品药品监督管理局	2016/4/8	2021/4/7
45		卫生许可证	洪卫公字(2015)第206号	武汉市洪山区卫生和计划生育委员会	2015/12/23	2019/12/22
46	深圳博纳时代影院投资管理有限公司	电影放映经营许可证	11FT10001	深圳市福田区新闻出版广电局	2017/3/10	—
47		餐饮服务许可证	粤餐证字2016440304012858	深圳市市场监督管理局福田分局	2016/4/26	2016/4/26-2019/4/25
48		卫生许可证	粤卫公证字[2010]第0304I00312号	深圳市福田区卫生和计划生育局	2017/2/14	2016/5/10-2020/5/9
49		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	深公消安检许字[2010]第0015号	深圳市公安局消防局	2010/3/19	—
50	上海博纳银兴影院发展有限公司	电影放映经营许可证	566	上海市普陀区文化局	2017/3/30	2018/3/31
51		食品经营许可证	JY13101070008576	上海市普陀区市场监督管理局	2016/4/13	2020/3/31
52		公共场所卫生许可证	(2012)普字第07010033号	上海市普陀区卫生和计划生育委员会	2016/3/15	2020/3/14

⁶ 根据发行人的说明,武汉博纳影视文化交流有限公司(“武汉博纳”)《电影放映经营许可证》于2017年2月到期后已申请办理续期,截至本招股说明书签署之日,暂未完成续期手续。经审阅武汉博纳就其影院场所的租赁合同以及该处租赁物业对应的土地使用权证,该场所对应土地的用地性质为教育用地,该等用地性质可能将导致武汉博纳的《电影放映经营许可证》无法续期,并无法办理消防相关手续。根据《审计报告》以及发行人的确认,武汉博纳在报告期内的放映收入为3,205.26万元,占发行人子公司总放映收入201,190.54万元的1.59%,收入占比较小。因此,前述情形不会对发行人的业务及财务状况产生重大不利影响,不构成本次发行上市的实质性法律障碍。

序号	公司名称	证书或备案名称	编号	发证机关	颁发日期	有效期限
53		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	沪普公消安检许字[2010]第 2010 号	上海市普陀区公安消防支队	2010/9/29	—
54	厦门博纳全景影视传媒有限公司	电影放映经营许可证	闽影证放字(XM2015)第 03 号	厦门市文化广电新闻出版局	2015/12/17	2018/12/17
55		食品流通许可证	SP3502031510010365	厦门市思明区市场监督管理局	2015/11/25	2018/11/24
56		卫生许可证	厦思卫公字[2016]第 0010 号	厦门市思明区卫生和计划生育局	2016/1/20	2020/1/19
57		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	厦公消安检字[2015]第 0075 号	厦门市公安消防支队	2015/12/10	—
58	重庆博纳恒兴影院管理有限公司	电影放映经营许可证	渝中影证 2016 字第 001 号	重庆市渝中区文化委员会	2017/1/24	1 年
59		食品流通许可证	SP5001031610056149	重庆市食品药品监督管理局渝中区分局	2016/2/22	2018/12/29
60		卫生许可证	渝卫公证字[2016]第 500103002097 号	重庆市渝中区卫生和计划生育委员会	2016/1/6	2020/1/5
61		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	中区公消安检字[2016]第 0079 号	重庆市渝中区公安消防支队	2016/3/18	—
62	南昌博纳影院管理有限公司	电影放映经营许可证	赣洪影放字[2016]第 09 号	南昌市文化广电新闻出版局	2016/11/18	每年年检一次
63		食品经营许可证	JY13601000016121	南昌市食品药品监督管理局	2016/11/8	2021/11/7
64		卫生许可证	洪卫公许字[2016]第 3128 号	南昌市卫生和计划生育委员会	2016/11/17	2020/11/16

序号	公司名称	证书或备案名称	编号	发证机关	颁发日期	有效期限
65		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	洪公消安检字[2016]第90号	南昌市公安消防支队	2016/11/17	—
66	郴州博纳影院管理有限公司	电影放映经营许可证	湘郴市文体广新证放字第L06039号	郴州市文化体育广电新闻出版局	2016/8/15	3年
67		食品经营许可证	JY14310020238636	郴州市北湖区食品药品监督管理局	2016/8/29	2021/8/28
68		卫生许可证	郴北卫许字(2016)第321号	郴州市北湖区卫生和计划生育局	2016/11/2	2020/11/1
69		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	公消安检字[2016]第0016号	郴州市公安消防支队	2016/8/5	—
70	北京博纳汇鑫影院管理有限公司	电影放映经营许可证	字(丰)第008号	北京市丰台区文化委员会	2015/12/21	2017/12/31
71		卫生许可证	丰卫环监字[2015]第0182号	北京市丰台区卫生和计划生育委员会	2015/3/3	2019/3/2
72		食品经营许可证	JY11106130948534	北京市丰台区食品药品监督管理局	2017/2/9	2022/2/8
73		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	京丰公消安检许字[2011]第040号	北京市丰台区公安消防支队	2011/3/11	—
74	北京博纳顺景影院管理有限公司	电影放映经营许可证	字(顺文影)第002号	北京市顺义区文化委员会	2016/12/13	至2018/12/31
75		食品经营许可证	JY21113010881667	北京市顺义区食品药品监督管理局	2016/12/29	2016/12/29-2021/12/28
76		卫生许可证	顺卫环监字(2014)第0090号	北京市顺义区卫生局	2014/10/21	2014/05/14-2018/05/13

序号	公司名称	证书或备案名称	编号	发证机关	颁发日期	有效期限
77		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	京公(顺)消安检许字[2010]第0007号	北京市顺义区公安消防支队	2010/9/28	—
78	重庆博纳月鑫影院管理有限公司	电影放映经营许可证	沙电证 2017 字第 04 号	重庆市沙坪坝区文化委员会	2016/12/29	至 2017/12/31
79		卫生许可证	渝卫公证字(2011)第500106000054	重庆市沙坪坝区卫生和计划生育委员会	2015/6/8	2019/6/7
80		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	沙公消安检许字(2011)第0021号	重庆市沙坪坝区公安消防支队	2011/2/22	—
81		电影放映经营许可证	证放字第4号	长沙市文化广电新闻出版局	2017/3/30	2018/3/31
82	长沙芒果博纳影院管理有限公司	食品经营许可证	JY14301020068370	长沙市芙蓉区食品药品监督管理局	2016/4/11	2021/4/10
83		卫生许可证	长卫公证字(2015)第010000008号	长沙市卫生和计划生育委员会	2016/8/18	2015/4/9 -2019/4/8
84		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	长公消安检字[2016]第W0092号	长沙市公安消防支队	2016/8/9	—
85	北京博纳晶品影院管理有限公司	电影放映经营许可证	影字(海)第18号	北京市海淀区文化委员会	2016/1/18	2018/1/31
86		食品流通许可证	SP1101081510242857(1-1)	北京市海淀区食品药品监督管理局	2015/6/29	2018/6/28
87		卫生许可证	海卫环监字(2012)第58749号	北京市海淀区卫生局	2014/9/10	2014/3/31 -2018/3/30

序号	公司名称	证书或备案名称	编号	发证机关	颁发日期	有效期限
88		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	京公(海)消安检许字[2012]第0071号	北京市海淀区公安消防支队	2012/3/11	—
89	北京博纳天 时影院管理 有限公司	电影放映经营许可证	通映字(2012)第001号	北京市通州区文化委员会	2016/11/29	2017/11/28
90		食品经营许可证	JY11112030846769	北京市通州区食品药品监督管理局	2016/12/14	2021/12/13
91		卫生许可证	通卫环监字(2014)第00174号	北京市通州区卫生局	2015/1/12	2014/5/12-2018/5/11
92		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	通公消安检许字[2012]第0008号	北京市通州区公安消防支队	2012/2/7	—
93	淄博博纳影 院管理有限 公司	电影放映经营许可证	证放字第2004号	淄博市张店区广播电视局	2016/11/8	3年
94		食品经营许可证	JY13703030013324	淄博市张店区食品药品监督管理局	2016/12/2	2021/12/1
95		卫生许可证	淄卫公证字(2013)第370300-000080号	淄博市卫生局	2014/9/10	2013/11/19-2017/11/18
96		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	淄公消安检字[2014]第0058号	淄博市公安消防支队	2014/10/16	—
97	东莞博纳东 升影院投资 有限公司	电影放映经营许可证	YY-4419002006	东莞市文化广电新闻出版局	2017/5/18	2019/4/30
98		食品流通许可证	粤食流证字2015441918000516	东莞市食品药品监督管理局	2015/6/23	2018/6/22
99		卫生许可证	粤卫(公)证字(2016)第1918D00891号	东莞市卫生和计划生育局	2016/7/5	2014/6/16-2018/6/15

序号	公司名称	证书或备案名称	编号	发证机关	颁发日期	有效期限
100		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	东公消安检许字[2012]第0037号	广东省东莞市公安消防局	2012/6/1	—
101	苏州博纳丽丰影院管理有限公司	电影放映经营许可证	苏影放字第32050601号	苏州市吴中区文化体育局	2015/7/27	六年
102		食品经营许可证	JY13205060003455	苏州市吴中区市场监督管理局	2015/12/22	2020/12/21
103		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	苏吴公消安检字[2012]第0144号	苏州市吴中区公安消防大队	2012/11/11	—
104		卫生许可证	苏吴卫公字(2012)第00046号	苏州市吴中区卫生局	2014/11/28	2018/11/27
105	上海博纳忠原企业管理咨询有限公司	电影放映经营许可证	沪影放字0629号	上海市杨浦区文化局	2017/4/17	2018/3/31
106		食品经营许可证	JY13101100000864	上海市杨浦区市场监督管理局	2015/12/15	2020/12/14
107		公共场所卫生许可证	(2012)杨字第10020135号	上海市杨浦区卫生和计划生育委员会	2017/1/3	2020/12/30
108		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	沪杨公消安检字(2016)第0434号	上海市杨浦区公安消防支队	2016/12/14	—
109	温岭博纳影院管理有限公司	电影放映经营许可证	浙证放(2016)字第003号	温岭市文化广电新闻出版局	2016/9/9	至2020/9/8
110		食品经营许可证	JY23310810157966	温岭市市场监督管理局	2016/10/13	至2021/10/12
111		卫生许可证	浙卫公证字(2015)第3310810062号	温岭市卫生和计划生育局	2017/3/7	2015/2/10-2019/2/9

序号	公司名称	证书或备案名称	编号	发证机关	颁发日期	有效期限
112		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	温公消安检字(2016)第0051号	温岭市公安消防大队	2016/7/27	—
113		电影放映经营许可证	沪影放字0710号	上海市松江区文化广播影视管理局	2017/4/12	2018/3/31
114		食品流通许可证	SP3101171510006847	上海市松江区市场监督管理局	2015/9/30	2015/9/30-2018/9/29
115	博纳锦鸿影业(上海)有限公司	公共场所卫生许可证	(2015)松字第17040018号	上海市松江区卫生和计划生育委员会	2015/12/3	2019/12/2
116		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	沪松公消安检字(2015)第0222号	上海市松江区公安消防支队	2015/9/8	—
117		电影放映经营许可证	通映字(2015)第001号	北京市通州区文化委员会	2017/8/8	2017/8/8-2018/8/7
118		食品经营许可证	JY11112040092295	北京市通州区食品药品监督管理局	2017/1/12	至2021/1/10
119	霍尔果斯博纳影院投资有限公司通州分公司	卫生许可证	通卫环监字(2016)第00012号	北京市通州区卫生和计划生育委员会	2016/9/28	2016/1/25-2020/1/24
120		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	通公消安检字(2015)第0033号	通州公安消防支队	2015/11/3	—
121	北京博纳国际影院投资管理有限公司西安博纳新天地影城	电影放映经营许可证	西雁影管证放字第2015005号	西安市雁塔区文化体育局	2015/3/25	2018/12/31
122		食品经营许可证	JY16101130072727	西安市雁塔区食品药品监督管理局	2017/6/19	2022/6/18
123		卫生许可证	雁塔卫监字[2015]第0279号	西安市雁塔区卫生局	2015/6/1	2019/5/31

序号	公司名称	证书或备案名称	编号	发证机关	颁发日期	有效期限
124		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	雁公消安检许字[2012]第0396号	西安市雁塔区公安消防大队	2012/5/24	—
125		电影放映经营许可证	西雁影管证放字第2015004号	西安市雁塔区文化体育局	2015/3/25	2018/12/31
126	北京博纳国际影院投资管理有限公司西安博纳朱雀影城	食品经营许可证	JY16101130072735	西安市雁塔区食品药品监督管理局	2017/6/19	2022/6/18
127		卫生许可证	雁塔卫监字[2015]第0172号	西安市雁塔区卫生局	2015/4/16	2019/4/15
128		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	雁公消安检许字[2012]第0395号	西安市雁塔区公安消防大队	2012/5/24	—
129		电影放映经营许可证	浙证放(台椒)字第201606号	台州市椒江区文化广电新闻出版局	2016/12/28	2018/12/27
130	温岭博纳影院管理有限公司椒江分公司	食品经营许可证	JY23310020135808	台州市椒江区市场监督管理局	2016/12/29	2021/12/28
131		卫生许可证	浙卫公证字(2016)第331002-000468号	台州市椒江区卫生和计划生育局	2016/12/29	2020/12/28
132		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	台公消安检字(2016)第0004号	台州市公安消防支队	2016/12/17	—
133		石家庄博纳影院投资管理有限公司合肥分公司	电影放映经营许可证	合证放字第56号	合肥市文化广电新闻出版局	2014/9/26
134		食品经营许可证	JY13401030015137	合肥市庐阳区食品药品监督管理局	2016/8/26	2021/8/25
135		卫生许可证	皖卫公证字[2017]第3401030021号	合肥市庐阳区卫生和计划生育局	2017/1/19	2021/1/18

序号	公司名称	证书或备案名称	编号	发证机关	颁发日期	有效期限
136		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	合公消安检字[2014]第0069号	合肥市公安消防支队	2014/12/20	—
137		电影放映经营许可证	11LG014号	深圳市龙岗区文体旅游局	2012/12/18	—
138	深圳博纳时代影院投资管理有限公司龙岗分公司	食品流通许可证	SP4403001310499708	深圳市市场和质量监督管理委员会	2015/12/11	2015/11/19-2018/11/18
139		卫生许可证	粤卫公证字(2012)第037FI00069号	深圳市龙岗区卫生和计划生育局	2016/12/5	2020/12/4
140		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	深公消安检字(2012)第K0616号	深圳市公安局龙岗分局消防监督管理大队	2013/1/5	—
141		电影放映经营许可证	13FT13003	深圳市福田区广播电视局	2013/12/30	—
142	深圳博纳时代影院投资管理有限公司皇庭广场分公司	食品经营许可证	JY24403040152229	深圳市食品药品监督管理局	2017/6/28	2022/6/27
143		卫生许可证	粤卫公证字[2014]第0304I00084号	深圳市福田区卫生和人口计划生育局	2014/1/16	2014/1/16-2018/1/15
144		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	深公消安检字[2013]第C0387号	深圳市公安局福田分局消防监督管理大队	2013/12/24	—
145	东莞博纳东升影院投资有限公司深圳龙华分公司	电影放映经营许可证	05LH201411	深圳市龙华新区公共事业局	2015/7/12	—
146		食品经营许可证	JY14403110067203	深圳市食品药品监督管理局	2016/9/23	2021/9/22

序号	公司名称	证书或备案名称	编号	发证机关	颁发日期	有效期限
147		卫生许可证	粤卫公证字[2014]第0311I00070号	深圳市宝安区卫生和计划生育局(龙华新区)	2016/7/11	2014/12/30-2018/12/29
148		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	深公消安检字[2014]第0202J号	深圳市公安局宝安分局消防监督管理大队	2014/11/14	—
149		电影放映经营许可证	苏影放字第320202-13号	无锡市文化广电新闻出版局	2016/4/13	6年
150	苏州博纳丽丰影院管理有限公司无锡分公司	食品经营许可证	JY13202040004600	无锡市北塘区市场监督管理局	2016/4/22	至2021/4/21
151		卫生许可证	北卫公字[2016]第20160011号	无锡市北塘区卫生局	2016/4/7	至2020/4/6
152		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	锡公消安检字[2016]第0131号	无锡市公安消防支队	2016/4/11	—
153		电影放映经营许可证	苏影放字第32120106号	泰州市行政审批局	2017/6/27	6年
154	苏州博纳丽丰影院管理有限公司泰州分公司	食品流通许可证	SP3212021510001208	泰州工商行政管理局海陵分局	2015/3/12	2018/3/11
155		食品经营许可证	JY13212020039678	泰州市海陵区市场监督管理局	2017/8/4	至2022/8/3
156		卫生许可证	泰海卫公字(2015)第H0004号	泰州市海陵区卫生局	2015/3/18	2019/3/17
157		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	泰公消安检字[2015]第0010号	泰州市公安消防支队	2015/2/12	—
158		奉化博纳影院管理有限公司宁波北	电影放映经营许可证	浙证放(仑)字第002号	宁波市文化广电新闻出版局	2016/10/15

序号	公司名称	证书或备案名称	编号	发证机关	颁发日期	有效期限
159	仑分公司	食品流通许可证	SP3302061410079390	宁波市北仑区工商行政管理局	2014/10/16	2014/10/16-2017/10/15
160		餐饮服务许可证	浙餐证字2014330206000531	宁波市北仑区食品药品监督管理局	2014/10/14	2014/10/14-2017/10/13
161		卫生许可证	浙卫公证字[2014]第33020600315	宁波市北仑区卫生局	2014/10/23	2014/10/23-2018/10/22
162		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	仑公消安检字[2014]第0121号	宁波市公安消防支队北仑区大队	2014/10/14	—
163	奉化博纳影院管理有限公司鄞州分公司	公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	鄞公消安检字[2017]第0129号	宁波市公安消防支队鄞州区大队	2017/7/13	—

发行人上述业务经营许可证均在有效期内,即将到期的相关许可证的续期均属于正常的证照年检或到期换发,不存在到期不能续期的风险。

八、发行人境外经营及资产情况

公司经过多年的积累,对海外电影市场有了深入的理解,并且积累了扎实的海外渠道资源、客户网络和专业人才储备,在国产影片出口和进口影片投资方面取得了显著的成绩。

在国产影片海外发行方面,公司在报告期内发行的影片在海外市场取得了不俗的成绩,包括《窃听风云3》、《白发魔女传之明月天国》、《智取威虎山》等。

在进口影片投资合作方面,公司于2015年11月与美国六大电影公司之一的20th Century Fox、好莱坞知名娱乐金融公司TSG合作。报告期内,公司投资了《火星救援》、《独立日:卷土重来》、《X战警:天启》、《佩小姐的奇幻城堡》、《猩球崛起:终极之战》、《异形:契约》等好莱坞主流商业大片,参与这些影片的全球分账。

随着公司经营管理水平已逐步与国际接轨,公司的业务能力不断提高,海外

认可度日益提升。基于此，公司在报告期内设立了 10 家海外子公司，具体情况如下表：

单位：万元

公司	主营业务	所在地	总资产 (2017.3.31)	净资产 (2017.3.31)	净利润(2017 年 1-3 月)
Bona Film Investment US ONE Inc.	投资咨询	美国	136,100.77	-716.99	-58.74
Bona Film Investment Company (PACIFIC RIM, USA) .	投资咨询	美国	259,652.87	-4,207.31	-412.45
Bona International Film Limited	投资咨询	美国	8,158.48	-601.91	-132.30
Bona Entertainment Company Limited	影视发行	香港	183,334.69	-24,666.92	-1.18
Bona Production Company Limited	影视制作	香港	110.16	-10.93	-0.11
Cinema Popular Limited	影视制作	香港	88.75	-426.48	-1.20
Bona Skyline (HK) Limited	投资咨询	香港	0.00	0.00	-
Unity Pictures Limited	影视发行	香港	-	-	-
Bona Interstellar Entertainment Limited	影视发行	香港	-	-	-
Bona Miracle Entertainment Limited	影视发行	香港	-	-	-

九、质量控制情况

1、质量管理标准

公司严格按照《电影管理条例》、《电影基本(梗概)备案、电影片管理规定》、《电影数字化发展纲要》、《数字电影发行放映管理办法(试行)》以及《电影发行拷贝技术质量规范》、《关于加强影片贴片广告管理的通知》等政策法规及行业标准开展生产经营活动。

2、质量管理措施

影院建设方面，公司严格遵守建设部发布的《电影院建筑设计规范》(JGJ58

—2008)和国家广电总局发布的《数字影院暂行技术要求》(GD/J017—2007)等行业标准,建设了多家现代化多厅星级影院。电影放映方面,公司影院管理分公司已经形成了一系列规章管理制度,包括《影院投资管理中心采购及工程项目管理制度》、《采购供应商管理制度》等,对下属影院执行制度规范进行指导、监督、协调,以及配合影城管理团队对影城进行放映质量管理,确保放映品质。同时,公司对各影城技术设备系统的升级、设施设备的维保、维修等进行统筹协调,提供技术支持,各影城放映设备易耗品、零配件的集中采购,确保影城设备处于良好运行状态。

3、质量纠纷情况

公司在生产经营过程中严格执行各项内部管理制度和质量控制措施,以保证产品或服务的质量。报告期内,公司未发生因服务质量问题而导致重大纠纷、诉讼或仲裁的情形。

第七节 同业竞争与关联交易

一、发行人独立性情况

(一) 资产完整情况

发行人具备与主营业务相关的业务体系和房屋、设备、商标、著作权、域名等财产的所有权或使用权。发行人自有资产产权关系清晰，不存在控股股东占用发行人资金、资产及其他资源的情况。

(二) 人员独立情况

发行人董事（包括独立董事）、除职工监事外的其他监事由股东大会选举产生或更换，职工监事由发行人职工代表大会民主选举产生或更换。

发行人的高级管理人员由董事会聘任。发行人总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务，亦未在控股股东、实际控制人控制的其他企业领薪；发行人的财务人员未在控股股东、实际控制人控制的其他企业中兼职。

(三) 财务独立情况

发行人建立了独立的财务部门以及独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范、独立的财务管理制度，拥有独立的财务会计账簿和专职财务人员。发行人独立在银行开设账户，不存在与其控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

(四) 机构独立情况

发行人按照法律、法规和规范性文件的相关规定及《公司章程》设立了股东大会、董事会及其各专门委员会、监事会等机构，聘任了高级管理人员。发行人的《公司章程》对股东大会、董事会和监事会的职责做了明确的规定。股东通过股东大会依法对发行人行使股东权利。

发行人按照有关法律、法规和规范性文件在董事会下设立战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会 4 个专门委员会，引入了独立董事制度。

发行人已按照有关法律、法规和规范性文件的规定建立内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。

(五) 业务独立情况

根据发行人的《公司章程》及持有的最新的《营业执照》，发行人的经营范围为：影视制作；经营演出及经纪业务；组织文化艺术交流活动；技术咨询、技术转让、技术服务；影视策划；信息咨询（不含中介服务）；项目投资。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动，不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）发行人独立从事其《营业执照》所核定的经营范围中的业务。发行人及其主要子公司按照法律、法规和规范性文件的要求开展其经营活动，具有完整的业务体系和面向市场自主经营的能力。

发行人控股股东控制的除发行人以外的其他公司的主营业务与发行人的业务不存在同业竞争。发行人的业务不依赖于控股股东及实际控制人控制的除发行人以外的其他公司。

发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在显失公平的关联交易。

经核查，保荐机构认为：发行人前述内容真实、准确、完整。

二、同业竞争

(一) 控股股东、实际控制人同业竞争情况的说明

1、实际控制人控制的企业

公司控股股东、实际控制人于冬控制的企业情况参见本招股书“第五节 发行人基本情况”之“八、实际控制人及股东的基本情况”之“(五) 控股股东和实际控制人控制的其他企业”。

公司主营业务为电影业务、影院业务，公司控股股东、实际控制人于冬所控制的除发行人以外的企业均未从事电影业务及影院业务。

2、实际控制人关系密切家庭成员控制或可施加重大影响的企业

本公司控股股东、实际控制人之配偶为金巧巧。截至本招股说明书签署日，金巧巧设立了个体经营实体象山巧姐影视文化工作室，金巧巧之母亲于晓梅持有北京巧巧影视文化传播有限公司 99.2%的股权和舒曦文化传媒（北京）有限公司 66.67%的股权。上述三家主体的经营范围与发行人的主营业务不存在重合。截至本招股说明书签署日，北京巧巧影视文化传播有限公司和舒曦文化传媒（北京）有限公司正在注销中。

本公司控股股东、实际控制人胞姐（长姐）为于东辉。截至本招股说明书签署日，于东辉持有东辉博瑞影视文化传媒（北京）有限公司（以下简称“东辉博瑞”）51%的股权，并设立了个体经营实体上海故人来影视策划工作室；于东辉配偶肖学群持有四川东辉博瑞影视文化传媒有限公司（以下简称“四川东辉”）34%的股权并担任执行董事兼总经理。上述三家主体中，上海故人来影视策划工作室的经营范围与发行人的主营业务不存在重合；东辉博瑞的经营范围中包含“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（摄制电影许可证有效期至 2018 年 4 月 26 日）”，四川东辉的经营范围中包含“电影和影视节目制作；电影和影视节目发行”，与发行人的主营业务存在重合。

本公司控股股东、实际控制人胞姐（二姐）之配偶为李琦岩。截至本招股说明书签署日，李琦岩持有海宁星环影视有限公司 39%的股权并担任经理，同时持有北京博纳文化交流有限公司（以下简称“博纳文化”）100%的股权。海宁星环影视有限公司的经营范围与发行人的主营业务不存在重合，博纳文化的经营范围中包含“电影发行；摄制电影（单片）”，与发行人的主营业务存在重合。

经核查，发行人控股股东、实际控制人虽与东辉博瑞、四川东辉以及博纳文化等三家主体（合称“近亲属公司”）的股东存在近亲属关系，但该等自然人均已各自建立家庭和事业，在经济利益上均为完全独立的主体，不存在利用家族关系或其他控制关系对对方的正常业务经营活动进行控制、共同控制或施加重大影响的情形。报告期内，发行人与上述三家近亲属公司完全独立运作和经营，各自拥有独立的业务体系并进行独立采购、独立生产与销售，无须依赖对方开展业务活动或进行业务经营决策。此外，根据《审计报告》以及发行人提供的主要业务合同，在报告期内，发行人与上述三家近亲属公司不存在业务往来、资金往来或

业务合作，在市场、客户、供应商方面亦不存在协议安排。

综上所述，发行人控股股东、实际控制人于冬虽与其胞姐（长姐）家庭及胞姐（二姐）之配偶从事相似业务，但因属于各自独立创业与经营，彼此之间不存在控制或可施加重大影响的关系，上述三家近亲属公司并不属于于冬控制的企业。报告期内，发行人的资产、人员、业务、财务、机构与上述三家近亲属公司相互独立，不存在影响发行人独立性或者构成利益冲突的情形，该三家近亲属公司与发行人之间不构成同业竞争；其与发行人从事相似或相近的业务，并未损害发行人及发行人股东的合法权益，不构成本次发行上市的实质性障碍。

（二）控股股东及实际控制人避免同业竞争的承诺

为了避免未来可能发生的同业竞争，保护投资者的权益，公司控股股东、实际控制人于冬已出具《关于避免同业竞争的承诺函》，书面承诺：

1、不直接或间接投资控股于业务与发行人及其全资、控股子公司相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织；

2、不利用本人对发行人的控制地位，牟取属于发行人的商业机会；将尽一切可能之努力使本人其他关联方不从事与发行人及其全资、控股子公司相同、类似或在任何方面构成竞争的业务；

3、如本人直接或间接参股的公司、企业从事的业务与发行人及其全资、控股子公司有竞争，则本人将作为参股股东或促使本人控制的参股股东对此等事项实施否决权；

4、不向其他业务与发行人及其全资、控股子公司相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供发行人及其全资、控股子公司的专有技术或销售渠道、客户信息等商业秘密；

5、如果未来本人或本人控制的其他企业拟从事的新业务可能与发行人及其全资、控股子公司存在同业竞争，本人将本着发行人及其全资、控股子公司优先的原则与发行人协商解决；

6、如本人或本人所控制的其他企业获得的商业机会与发行人及其全资、控股子公司主营业务发生同业竞争或可能发生同业竞争的，本人承诺将上述商业机

会通知发行人，在通知中所指定的合理期间内，如发行人及其全资、控股子公司作出愿意利用该商业机会的肯定答复，则本人及本人控制的其他企业将无条件放弃该商业机会，以确保发行人及其全体股东利益和全资、控股子公司不受损害；

7、本承诺函一经签署，即构成本人不可撤销的法律义务。如出现因本人违反上述承诺与保证而导致发行人或其他股东权益受到损害的情况，本人将依法承担相应的赔偿责任；

8、本承诺函自本人签署之日起生效，其效力至本人不再是发行人的控股股东或实际控制人之日终止。

三、关联方和关联交易

(一) 关联方

根据《公司法》和《企业会计准则》等法律法规相关规定，报告期内，公司的主要关联方及关联方关系如下：

1、关联自然人

(1) 发行人的控股股东及实际控制人

公司的控股股东、实际控制人于冬，具体情况参见“第五节 发行人基本情况”之“八、实际控制人及股东的基本情况”之“(一) 实际控制人基本情况”。

(2) 发行人的董事、监事、高级管理人员

发行人董事、监事、高级管理人员参见“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”。

(3) 过去十二个月内担任发行人董事、监事和高级管理人员

邵晓锋、孙忠怀、齐大庆、阎焱、韩三平、江中和王毅过去十二个月内曾担任发行人董事、高级管理人员，具体情况参见“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“九、董事、监事、高级管理人员的聘任、任职变动情况及原因”。

(4) 其他关联自然人

发行人的其他关联自然人包括上述关联自然人以及关系密切的家庭成员，包

括配偶、父母、年满 18 周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶、配偶的父母、兄弟姐妹、子女配偶的父母。

报告期内，与本公司发生关联交易（包括存在关联方往来余额）的其他关联自然人包括：

关联方名称	关联关系说明
于海	控股股东于冬之兄

2、关联法人

(1) 持有公司 5%以上股份的其他法人股东

除于冬外，其他持有公司 5%以上股份的股东包括：

(1) 信石元影、金石智娱、中信证投、青岛金石为同一控制下的关联方，合计持有发行人 13.28%的股份；

(2) 西藏和合与天津桥斌为同一控制下的关联方，合计持有发行人 9.57%的股份；

(3) 东阳阿里持有发行人 7.72%的股份；

(4) 过去十二个月内持有发行人 5%以上股份还包括亚东信臻、宁波赛富、林芝腾讯和金石投资，上述股东目前持有发行人股权比例低于 5%。

具体情况参见“第五节 发行人基本情况”之“八、实际控制人及股东的基本情况”之“(一) 主要股东基本情况”。

(2) 发行人的控股子公司及直接参股公司

截至本招股说明书签署日，本公司主要有 64 家控股子公司（其中包括 17 家一级全资子公司、40 家二级全资子公司和 7 家三级全资子公司）和 4 家直接参股公司。具体参见“第五节 发行人基本情况”之“九、发行人控股子公司及直接参股公司”。

(3) 报告期内已注销或已转让的关联方

发行人在报告期内已注销控股子公司一家，为天津金康博纳影院管理有限公司；已转让控股子公司一家，为北京博纳星光影院管理有限公司。具体参见“第

五节 发行人基本情况”之“九、发行人控股子公司及直接参股公司”。

(4) 控股股东、实际控制人控制的其他企业

关联方名称	关联关系说明
递加(天津)多媒体科技有限公司	控股股东于冬持有 91.00% 股权
映日象限(天津)影像技术有限公司	控股股东于冬持有 99.00% 股权
北京博纳影视基地投资管理有限公司	控股股东于冬持有 100.00% 股权
北京尚海文化传媒有限公司	控股股东于冬持有 99.00% 股权
北京汇鑫骏宸文化交流有限公司	控股股东于冬持有 99.90% 股权
北京鑫汇鑫文化交流有限公司	控股股东于冬持有 99.90% 股权
拉萨博成企业管理咨询有限公司	控股股东于冬持有 90.00% 股权
西藏祥川投资管理合伙企业(有限合伙)	控股股东于冬持有 99.29% 股权
Film Investments Limited	控股股东于冬间接持有 50.89% 股权
Bona Location Entertainment Co Limited	控股股东于冬间接持有 50.89% 股权
Skillgreat Limited	控股股东于冬持有 100% 股权
Mountain Tiger International Limited	控股股东于冬间接持有 50.89% 股权
Bona International Film Group Ltd	控股股东于冬间接持有 50.89% 股权
Bona Film Group Limited	控股股东于冬间接持有 50.89% 股权

(5) 其他关联法人

公司的其他关联方包括公司持股 5% 以上股东、董事、监事、高级管理人员(包括过去十二个月担任董事、监事和高级管理人员)及其关系密切的家庭成员控制、共同控制或能施加重大影响的企业。报告期内,其他关联法人包括:

关联方名称	关联关系说明
中联华盟(上海)文化传媒有限公司	过去十二个月内邵晓锋曾担任董事
北京爱康国宾建外门诊部有限公司	齐大庆担任独立董事的企业
TCL 集团股份有限公司	阎焱担任独立董事的企业
华润置地(大连)有限公司	阎焱担任独立非执行董事之企业控制的企业
中联盛世文化(北京)有限公司	邵晓锋担任董事的企业
北京光线传媒股份有限公司	邵晓锋担任董事的企业
腾讯科技(深圳)有限公司	程武担任高级管理人员的企业
芜湖博纳金域影视投资中心(有限合伙)	子公司的联营企业
芜湖博纳博鑫影视投资中心(有限合伙)	子公司的联营企业

关联方名称	关联关系说明
重庆博纳金阳影院管理有限公司	于冬担任董事的企业，已吊销
上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司	孙忠怀担任董事及高级管理人员的企业
北京水上全景影院建设咨询有限公司（已注销）	实际控制人亲属控制的公司
北京巧巧影视文化传播有限公司	实际控制人配偶之母亲控制的公司，实际控制人配偶之父亲担任经理
舒曦文化传媒（北京）有限公司	实际控制人配偶之母亲控制的公司
象山巧姐影视文化工作室	实际控制人配偶控制的公司
北京博纳文化交流有限公司	实际控制人胞姐（二姐）之配偶控制的公司
海宁星环影视有限公司	实际控制人胞姐（二姐）之配偶担任经理
东辉博瑞影视文化传媒（北京）有限公司	实际控制人胞姐（长姐）控制的公司
上海故人来影视策划工作室	实际控制人胞姐（长姐）控制的公司
四川东辉博瑞影视文化传媒有限公司	实际控制人胞姐（长姐）之配偶担任执行董事兼总经理
Bona Film Fund Investment US One Inc.	子公司的联营企业
Just Creative Studio Limited	子公司的联营企业
Distribution Workshop（HK） Limited	子公司的联营企业
Alpha Merits Ltd.	陈永雄担任董事的企业

（二）经常性关联交易

1、采购商品/接受劳务情况

单位：万元

关联方	关联交易内容	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
Alpha Merits Limited	咨询费	25.26	81.12	-	-
映日象限（天津）影像技术有限公司	制作服务费	-	0.36	24.85	6.90
舒曦文化传媒（北京）有限公司	艺人酬金	40.50	-	-	-
北京巧巧影视文化传播有限公司	艺人酬金	-	-	17.79	-

2、出售商品/提供劳务情况

单位：万元

关联方	关联交易内容	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
-----	--------	-----------	--------	--------	--------

中联华盟(上海)文化传媒有限公司	销售预售券	0.07	-	-	-
芜湖博纳影视投资管理有限公司	专业影视咨询服务、票款	-	-	1,099.54	424.53
TCL 集团股份有限公司	广告收入	-	311.32	-	-
黄巍	包场票款	-	-	-	1.20
华润置地(大连)有限公司	包场票款	-	2.46	11.22	-
中联盛世文化(北京)有限公司	广告收入	-	0.01	0.03	-
北京光线传媒股份有限公司	广告收入	-	-	1.37	-
腾讯科技(深圳)有限公司	票款	-	-	71.53	-
Distribution Workshop (HK)	海外发行收入	686.47	1,232.45	2,662.68	3,642.91

注：根据委托合同相关条款 Distribution Workshop (HK) 应从海外发行收入中扣除 15% 作为发行佣金。

3、影视基金投资金额

关联方	投资影片项目数量	总投资额(万元)
芜湖博纳金域影视投资中心(有限合伙)	29	97,477.38
芜湖博纳博鑫影视投资中心(有限合伙)	22	158,705.42

4、其他经常性关联交易

1) 影院装修工程代理

公司与北京水上全景影院建设咨询有限公司(以下简称“水上全景”)签订项目代理合同。合同约定,自 2014 年 3 月 1 日起至 2015 年 3 月 1 日止,水上全景取得公司未来所有控股投资的博纳品牌连锁影院的建设装修代理资格,公司同意水上全景从中标方收取不超过工程款总额 5% 的款项作为工程管理费。

2014 年公司支付水上全景 4,690 万元,由水上全景支付给工程施工方,用于支付新影院装修及设备款。水上全景从工程施工方处获取的工程管理费最大额为 235 万元。2015 年公司支付水上全景 1,017.02 万元,由水上全景支付给工程施工方,用于支付新影院装修及设备款。水上全景从工程施工方处获取的工程管理费最大额为 54 万元。水上全景收取的工程管理费主要用于对影城建设过程中的监

督管理、差旅费、工作人员工资、工程图纸晒图费用等。水上全景已于 2015 年 10 月 23 日终止业务，2016 年 4 月 12 日完成注销。

2) 剧组向关联方采购商品/接受劳务

关联方	关联交易内容	2017 年 1-3 月	2016 年	2015 年	2014 年
递加(天津)多媒体科技有限公司	设备款及制作服务费	---	8.00	---	556.43
映日象限(天津)影像技术有限公司	设备款及制作服务费	10.60	107.15	65.00	190.66
北京巧巧影视文化传播有限公司	制片服务酬金	315.00	---	6.74	---
于冬	制片服务酬金	---	---	200.00	---

3) 向董事、监事、高级管理人员支付劳动报酬

单位：万元

项目	2017 年 1-3 月	2016 年	2015 年	2014 年
关键管理人员报酬	105.42	367.47	252.92	209.78

(三) 偶发性关联交易

1、采购商品/接受劳务情况

单位：万元

关联方	关联交易内容	2017 年 1-3 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
北京爱康国宾建外门诊部有限公司	员工体检	-	-	1.28	-

2、关联担保情况

单位：万元

担保方	被担保方	担保金额	币种	借款起始日	借款到期日	借款是否归还
浙江博纳影视制作有限公司、北京博纳国际影院投资管理有限公司、于冬	博纳影业集团有限公司	5,000.00	CNY	2013-6-3	2014-5-31	是
浙江博纳影视制作有限公司、北京博纳国际影院投资管理有限公司、于冬	博纳影业集团有限公司	2,000.00	CNY	2013-9-3	2014-8-29	是
浙江博纳影视制作有限公司、于冬	博纳影业集团有限公司	2,000.00	CNY	2012-11-30	2014-5-29	是

担保方	被担保方	担保金额	币种	借款起始日	借款到期日	借款是否归还
浙江博纳影视制作有限公司、于冬	博纳影业集团有限公司	3,000.00	CNY	2012-12-7	2014-5-29	是
浙江博纳影视制作有限公司、北京博纳国际影院投资管理有限公司、于冬	博纳影业集团有限公司	1,000.00	CNY	2013-6-25	2014-1-24	是
浙江博纳影视制作有限公司、北京博纳国际影院投资管理有限公司、于冬	博纳影业集团有限公司	4,000.00	CNY	2013-6-25	2014-6-24	是
浙江博纳影视制作有限公司、北京博纳国际影院投资管理有限公司、于冬	博纳影业集团有限公司	1,100.00	CNY	2013-8-30	2014-6-30	是
浙江博纳影视制作有限公司、北京博纳国际影院投资管理有限公司、于冬	博纳影业集团有限公司	900.00	CNY	2013-8-30	2014-8-30	是
浙江博纳影视制作有限公司、北京博纳国际影院投资管理有限公司、于冬	博纳影业集团有限公司	1,100.00	CNY	2013-9-3	2014-7-30	是
浙江博纳影视制作有限公司、北京博纳国际影院投资管理有限公司、于冬	博纳影业集团有限公司	1,300.00	CNY	2013-9-3	2014-8-30	是
浙江博纳影视制作有限公司、北京博纳国际影院投资管理有限公司、天津博纳文化传媒有限公司、于冬	博纳影业集团有限公司	8,000.00	CNY	2014-3-31	2015-3-30	是
浙江博纳影视制作有限公司、北京博纳国际影院投资管理有限公司、天津博纳文化传媒有限公司、于冬	博纳影业集团有限公司	3,100.00	CNY	2014-6-30	2015-6-30	是
浙江博纳影视制作有限公司、北京博纳国际影院投资管理有限公司、天津博纳文化传媒有限公司、于冬	博纳影业集团有限公司	400.00	CNY	2014-7-17	2015-6-30	是
浙江博纳影视制作有限公司、北京博纳国际影院投资管理有限公司、天津博纳文化传媒有限公司、于冬	博纳影业集团有限公司	2,000.00	CNY	2014-9-1	2015-9-1	是

担保方	被担保方	担保金额	币种	借款起始日	借款到期日	借款是否归还
浙江博纳影视制作有限公司、北京博纳国际影院投资管理有限公司、天津博纳文化传媒有限公司、于冬	博纳影业集团有限公司	2,000.00	CNY	2014-10-13	2015-9-1	是
浙江博纳影视制作有限公司、天津博纳文化传媒有限公司、于冬	博纳影业集团有限公司	500.00	CNY	2014-4-30	2014-10-24	是
浙江博纳影视制作有限公司、天津博纳文化传媒有限公司、于冬	博纳影业集团有限公司	3,500.00	CNY	2014-4-30	2015-4-24	是
浙江博纳影视制作有限公司、北京博纳国际影院投资管理有限公司、于冬	博纳影业集团有限公司	4,000.00	CNY	2014-6-20	2015-6-20	是
浙江博纳影视制作有限公司、北京博纳国际影院投资管理有限公司、于冬	博纳影业集团有限公司	1,000.00	CNY	2014-8-28	2015-8-28	是
浙江博纳影视制作有限公司、北京博纳国际影院投资管理有限公司、于冬	博纳影业集团有限公司	1,500.00	CNY	2014-9-19	2015-9-19	是
浙江博纳影视制作有限公司	博纳影业集团有限公司	4,400.00	CNY	2014-7-29	2015-7-28	是
浙江博纳影视制作有限公司	博纳影业集团有限公司	1,200.00	CNY	2014-10-29	2015-10-28	是
浙江博纳影视制作有限公司、北京博纳国际影院投资管理有限公司、天津博纳文化传媒有限公司、于冬	博纳影业集团有限公司	12,000.00	CNY	2015-11-13	2016-11-4	是
浙江博纳影视制作有限公司、天津博纳文化传媒有限公司、于冬	博纳影业集团有限公司	3,000.00	CNY	2015-9-24	2016-9-21	是
浙江博纳影视制作有限公司、北京博纳国际影院投资管理有限公司、天津博纳文化传媒有限公司、于冬	博纳影业集团有限公司	2,500.00	CNY	2015-3-16	2016-3-15	是
于冬	博纳影业集团有限公司	7,000.00	CNY	2017-3-31	2018-3-30	否
浙江博纳影视制作有限公司、天津博纳文化传媒有限公司、于冬	博纳影业集团有限公司	800.00	CNY	2014-5-26	2015-5-29	是

担保方	被担保方	担保金额	币种	借款起始日	借款到期日	借款是否归还
浙江博纳影视制作有限公司、天津博纳文化传媒有限公司、于冬	博纳影业集团有限公司	1,300.00	CNY	2014-5-26	2016-5-25	是
浙江博纳影视制作有限公司、天津博纳文化传媒有限公司、于冬	博纳影业集团有限公司	1,400.00	CNY	2014-5-25	2016-5-25	是
浙江博纳影视制作有限公司、天津博纳文化传媒有限公司、于冬	博纳影业集团有限公司	200.00	CNY	2014-5-6	2015-5-29	是
浙江博纳影视制作有限公司、天津博纳文化传媒有限公司、于冬	博纳影业集团有限公司	4,300.00	CNY	2014-5-6	2016-5-6	是
博纳影业集团有限公司	Bona Entertainment Company Ltd.	139.98	USD	2013-9-12	2014-10-8	是
博纳影业集团有限公司	Bona Entertainment Company Ltd.	155.30	USD	2013-9-26	2014-10-8	是
博纳影业集团有限公司	Bona Entertainment Company Ltd.	77.74	USD	2013-10-8	2014-10-8	是
博纳影业集团有限公司	Bona Entertainment Company Ltd.	186.73	USD	2013-10-16	2014-10-8	是
博纳影业集团有限公司	Bona Entertainment Company Ltd.	171.73	USD	2013-11-28	2014-10-8	是
博纳影业集团有限公司	Bona Entertainment Company Ltd.	234.45	USD	2013-12-20	2014-10-8	是
博纳影业集团有限公司	Bona Entertainment Company Ltd.	282.18	USD	2014-1-7	2014-10-8	是
博纳影业集团有限公司	Bona Entertainment Company Ltd.	301.63	USD	2014-2-19	2014-10-8	是

担保方	被担保方	担保金额	币种	借款起始日	借款到期日	借款是否归还
博纳影业集团有限公司	Bona Entertainment Company Ltd.	11.44	USD	2014-2-24	2014-10-8	是
博纳影业集团有限公司	Bona Entertainment Company Ltd.	464.30	USD	2014-2-27	2015-5-21	是
博纳影业集团有限公司	Bona Entertainment Company Ltd.	306.70	USD	2014-3-15	2015-5-21	是
博纳影业集团有限公司	Bona Entertainment Company Ltd.	305.00	USD	2014-3-25	2015-5-21	是
博纳影业集团有限公司	Bona Entertainment Company Ltd.	75.90	USD	2014-4-25	2015-4-24	是
博纳影业集团有限公司	Bona Entertainment Company Ltd.	152.27	USD	2014-5-21	2015-4-24	是
博纳影业集团有限公司	Bona Entertainment Company Ltd.	489.93	USD	2014-7-9	2015-4-24	是
博纳影业集团有限公司	Bona Entertainment Company Ltd.	77.24	USD	2014-9-2	2015-4-24	是
博纳影业集团有限公司	Bona Entertainment Company Ltd.	154.75	USD	2014-9-11	2015-4-24	是
博纳影业集团有限公司	Bona Entertainment Company Ltd.	154.71	USD	2014-9-18	2015-4-24	是
博纳影业集团有限公司	Bona Entertainment Company Ltd.	107.02	USD	2015-1-7	2015-4-24	是
博纳影业集团有限公司	Bona Entertainment Company Ltd.	151.81	USD	2015-1-27	2015-4-24	是

担保方	被担保方	担保金额	币种	借款起始日	借款到期日	借款是否归还
博纳影业集团有限公司	Bona Entertainment Company Ltd.	167.07	USD	2015-2-10	2015-4-24	是
博纳影业集团有限公司、浙江博纳影视制作有限公司、于冬	北京博纳国际影院投资管理有限公司	700.00	CNY	2014-7-14	2016-7-11	是
博纳影业集团有限公司、浙江博纳影视制作有限公司、于冬	北京博纳国际影院投资管理有限公司	2,045.00	CNY	2014-7-30	2016-7-30	是
博纳影业集团有限公司、浙江博纳影视制作有限公司、于冬	北京博纳国际影院投资管理有限公司	2,977.00	CNY	2014-9-26	2016-9-26	是
博纳影业集团有限公司	Bona Entertainment Company Ltd.	1,561.20	USD	2014-10-8	2015-10-8	是
博纳影业集团有限公司、浙江博纳影视制作有限公司、于冬	北京博纳国际影院投资管理有限公司	2,362.00	CNY	2014-11-20	2016-11-14	是
博纳影业集团有限公司、浙江博纳影视制作有限公司、于冬	北京博纳国际影院投资管理有限公司	1,420.00	CNY	2014-12-19	2016-10-19	是
博纳影业集团有限公司	Bona Entertainment Company Ltd.	1,076.00	USD	2015-5-22	2016-5-21	是
博纳影业集团有限公司、BONA INTERNATIONAL FILM GROUP LIMITED、天津博纳文化传媒有限公司	BONA FILM INVESTMENT COMPANY (PACIFIC RIM, USA)	1,764.78	USD	2015-12-18	2017-9-13	部分偿还
博纳影业集团有限公司、BONA INTERNATIONAL FILM GROUP LIMITED	Bona International Film Limited	575.00	USD	2016-3-31	2046-3-31	部分偿还

担保方	被担保方	担保金额	币种	借款起始日	借款到期日	借款是否归还
天津博纳企业管理咨询 有限公司	BONA FILM INVESTME NT COMPANY (PACIFIC RIM, USA)	5,750.14	USD	2016-12-29	2018-11-14	否
天津博纳企业管理咨询 有限公司	BONA FILM INVESTME NT COMPANY (PACIFIC RIM, USA)	2,500.00	USD	2017-2-28	2018-2-27	否
天津博纳企业管理咨询 有限公司	BONA FILM INVESTME NT COMPANY (PACIFIC RIM, USA)	497.00	USD	2017-3-20	2018-2-27	否
BONA INTERNATIONAL FILM GROUP LIMITED、Bona Entertainment Company Ltd.	Bona Entertainme nt Company Ltd.	1,000.00	USD	2012-12-6	2015-11-20	是
BONA INTERNATIONAL FILM GROUP LIMITED、Bona Entertainment Company Ltd.	Bona Entertainme nt Company Ltd.	500.00	USD	2013-1-7	2015-11-20	是
BONA INTERNATIONAL FILM GROUP LIMITED、Bona Entertainment Company Ltd.	Bona Entertainme nt Company Ltd.	500.00	USD	2013-2-20	2015-11-20	是
博纳影业集团有限公司	Bona Film Group Ltd.	466.40	USD	2013-8-8	2014-8-29	是
博纳影业集团有限公司	Bona Film Group Ltd.	201.70	USD	2013-8-13	2014-8-29	是
博纳影业集团有限公司	Bona Film Group Ltd.	326.20	USD	2013-9-5	2014-8-29	是
博纳影业集团有限公司	Bona Film Group Ltd.	390.00	USD	2013-11-12	2014-8-29	是
博纳影业集团有限公司	Bona Film Group Ltd.	172.00	USD	2013-12-19	2014-8-29	是
博纳影业集团有限公司	Bona Film Group Ltd.	1,544.72	USD	2014-8-29	2015-8-28	是

担保方	被担保方	担保金额	币种	借款起始日	借款到期日	借款是否归还
博纳影业集团有限公司、于冬	Bona Film Group Ltd.,	1,500.00	USD	2015-8-27	2016-8-26	是
博纳影业集团有限公司、于冬	Bona Film Group Ltd.,	1,000.00	USD	2015-9-8	2016-9-7	是
博纳影业集团有限公司、BONA INTERNATIONAL FILM GROUP LIMITED	Bona Film Fund Investment US One Inc.	7,741.50	USD	2015-9-30	2020-7-22	部分偿还
博纳影业集团有限公司、北京百川电影发行有限公司、北京博纳广告有限公司、北京博纳国际影院投资管理有限公司、BONA INTERNATIONAL FILM GROUP LIMITED	Bona Film Group Ltd.,	2,000.00	USD	2016-2-5	2017-1-31	是
博纳影业集团有限公司、北京百川电影发行有限公司、北京博纳广告有限公司、北京博纳国际影院投资管理有限公司、BONA INTERNATIONAL FILM GROUP LIMITED	Bona Film Group Ltd.,	4,000.00	USD	2016-3-3	2017-1-31	是
博纳影业集团有限公司、北京百川电影发行有限公司、北京博纳广告有限公司、北京博纳国际影院投资管理有限公司、BONA INTERNATIONAL FILM GROUP LIMITED	Bona Film Group Ltd.,	4,000.00	USD	2016-3-11	2017-1-31	是
博纳影业集团有限公司、于冬	Bona Film Group Ltd.,	2,500.00	USD	2016-9-2	2017-2-28	是
天津博纳企业管理咨询有限公司	Bona International Film Group Limited	8,200.00	USD	2017-1-24	2019-1-9	否
博纳影业集团有限公司	Bona Entertainment Company Ltd.	1,530.69	USD	2015-3-6	2016-2-19	是
博纳影业集团有限公司	Bona Entertainment Company Ltd.	1,528.83	USD	2015-4-15	2016-3-11	是

担保方	被担保方	担保金额	币种	借款起始日	借款到期日	借款是否归还
博纳影业集团有限公司	Bona Entertainment Company Ltd.	1,529.07	USD	2015-7-9	2016-4-11	是

3、关联方资金拆借

单位：万美元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入：				
Bona Film Group Ltd.	466.40	2013-8-8	2014-8-8	已还款
	201.70	2013-8-13	2014-8-13	已还款
	326.20	2013-9-5	2014-8-29	已还款
	390.00	2013-11-12	2014-8-29	已还款
	172.00	2013-12-19	2014-8-29	已还款
	1,544.72	2014-8-29	2015-8-28	已还款
	1,485.00	2015-8-27	2016-8-26	已还款
	990.00	2015-9-8	2016-9-7	已还款
	2,000.00	2016-2-5	2017-1-31	已还款
	4,000.00	2016-3-3	2017-1-31	已还款
	4,000.00	2016-3-11	2017-1-31	已还款
2,500.00	2016-9-2	2017-2-28	已还款	
Bona International Film Group Limited	8,200.00	2017-1-24	2019-1-9	尚未还款

注：Bona Film Group Ltd.和 Bona International Film Group Limited 分别为本公司以前年度最终控股母公司及其子公司。

4、拆除红筹 VIE 架构中的股权收购

在拆除红筹 VIE 架构的过程中，博纳有限分别收购了于冬、江中持有的北京博纳广告有限公司股权，以及于冬、于海持有的北京百川电影发行有限公司股权等事项。具体情况参见“第五节 发行人基本情况”之“四、境外上市架构的建立及拆除情况”之“(六) 红筹 VIE 架构的拆除”。

(四) 关联方应收应付款项余额

1、应收项目

单位：万元

项目名称	2017年3月31日	2016年12月31日
其他应收款：		
重庆博纳金阳影院管理有限公司	50.58	50.58
刘钦辉	0.95	0.79
Film Investments Limited	--	3.43
Bona Location Entertainment Co Limited	--	12.54
陈庆奕	--	40.10
小计	51.53	107.44
合计	51.53	107.44

项目名称	2015年12月31日	2014年12月31日
应收账款：		
黄巍	1.24	1.24
华润置地（大连）有限公司	0.59	--
芜湖博纳	0.50	--
中联盛世文化（北京）有限公司	0.01	--
小计	2.33	1.24
其他应收款：		
于冬	1,000.00	1,000.00
重庆博纳金阳影院管理有限公司	50.58	50.58
陈庆奕	43.10	60.90
Bona Location Entertainment Co Limited	11.33	--
Film Investments Limited	2.80	1.93
刘钦辉	0.79	0.79
小计	1,108.60	1,114.20
合计	1,110.93	1,115.43

2、应付项目

单位：万元

项目名称	2017年 3月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
------	----------------	-----------------	-----------------	-----------------

其他应付款:				
Bona International Film Group Ltd.	301,337.57	421,647.22	9,343.49	8,804.04
Bona Film Group Limited	73,812.01	91,746.29	65,188.33	54,347.02
博鑫影视	39,136.70	42,127.33	107,512.38	--
北京博纳星光影院管理有限公司	3,077.06	3,077.06	--	--
金域影视	2,653.45	3,432.39	50,436.23	42,406.44
Distribution Workshop (HK) Limited	517.33	813.31	150.86	557.02
Just Creative Studio Limited	88.96	89.45	--	--
黄巍	7.08	2.34	1.55	0
于冬	--	150.50	150.50	150.50
于海	--	0	--	--
江中	--	0	--	--
邹梦蕾	--	0.36	--	--
小计	420,630.15	563,086.27	232,783.35	106,265.02
应付账款				
北京水上全景影院建设咨询有限公司	---	---	---	1,209.34
小计	---	---	---	1,209.34
预收账款				
上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司	1,880.00	--	--	--
小计	1,880.00	--	--	--
合计	422,510.15	563,086.27	232,783.35	107,474.36

四、关联交易决策权力与程序的规定

为了维护全体股东的利益，本公司在《公司章程》、《关联交易管理办法》中对关联交易的回避制度、决策权限、决策程序等内容做出相应规定，具体如下：

(一)《公司章程》

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的,不得对该项决议行使表决权,也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行,董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的,应将该事项提交股东大会审议。

(二)《关联交易管理办法》

本公司制定了《关联交易管理办法》,对关联人及关联交易的定义、关联交易的决策权限和程序、关联交易的披露等作出了规定,具体内容如下:

1、关联交易的基本原则

公司关联交易应当遵循以下基本原则:

- (1) 符合诚实信用原则;
- (2) 尽量避免、减少并规范关联交易原则。对于无法回避的关联交易之审议、审批,必须遵循公开、公平、公正的原则;
- (3) 不损害公司及非关联股东合法权益原则;
- (4) 关联交易定价应不偏离市场独立第三方的公允标准,必须坚持公开及市场公允原则。对于难以比较市场价格或定价受到限制的关联交易,应通过合同或协议明确有关成本和利润的标准;
- (5) 对关联交易进行表决时,关联方应当回避表决;
- (6) 与关联人有任何利害关系的董事,在董事会对该事项进行表决时,应当回避;
- (7) 公司股东大会、董事会、监事会应当根据客观标准判断该关联交易是否对公司有利,必要时应当聘请专业评估师或独立财务顾问;
- (8) 独立董事对重大关联交易需明确发表独立意见。

2、关联交易的决策权限

公司拟与关联人发生的交易(公司获赠现金资产和提供担保除外)金额(含连续 12 个月内与不同关联人进行的同一交易标的或与同一关联人达成的关联交易的累计金额,“同一关联人”包括与该关联人受同一主体控制或者相互存在股

权控制关系的其他关联人)在人民币 3,000 万元以上,且占公司最近一期经审计净资产绝对值的 5%以上的关联交易,以及公司为关联人提供担保,公司董事会应当及时告知全体股东,应当聘请具有证券、期货相关业务资格的中介机构,对交易标的进行评估或审计,并将该交易提交股东大会审议决定并及时披露。但是公司与关联人进行与日常经营相关的关联交易所涉及的交易标的,可以不进行审计或评估。

除须提交股东大会审议的关联交易及股东大会授权总经理审批的关联交易,公司发生的其他关联交易(公司提供担保除外)应由独立董事认可后,提交董事会审议决定,并及时披露。独立董事做出判断前,可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告,作为其判断的依据。

授权总经理审批、决定以下范围内的关联交易(公司提供担保除外):

(1) 与关联法人进行的金额(含连续 12 个月内与不同关联人进行的同一交易标的或与同一关联人达成的关联交易的累计金额)低于人民币 100 万元或公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%的关联交易,二者以绝对值高者为准;

(2) 与关联自然人进行的金额(含连续 12 个月内与不同关联人进行的同一交易标的或与同一关联人达成的关联交易的累计金额)低于人民币 30 万元的关联交易。

上述指标计算中涉及的数据如为负值,取其绝对值计算。

五、关于规范并减少关联交易的措施

本公司尽量减少关联交易的发生。对于必要的关联交易,公司建立了完善的决策、监督体系,以确保关联交易按照公允价格进行,平等保护公司及非关联股东的利益。公司将严格按照国家现行法律法规、规范性文件以及《公司章程》、《关联交易管理办法》等有关规定履行必要的程序。

同时,实际控制人和控股股东于冬出具了《减少和规范关联交易的承诺函》,书面承诺:

1、本人及本人控制的除发行人以外的其他企业将尽量减少与发行人及其下属公司之间发生关联交易。

2、对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，本人或本人控制的其他企业将与发行人依法签订规范的关联交易协议，关联交易价格依照与无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定，保证关联交易价格具有公允性；并按照有关法律、法规、规章、其他规范性文件和发行人章程的规定，履行关联交易决策、回避表决等公允程序，及时进行信息披露，保证不通过关联交易损害发行人及发行人其他股东的合法权益。

3、保证不要求或不接受发行人在任何一项市场公平交易中给予本人或本人所控制的其他企业优于给予第三者的条件。

4、保证将依照发行人章程行使相应权利，承担相应义务，不利用控股股东、实际控制人的身份谋取不正当利益，不利用关联交易非法转移发行人的资金、利润，保证不损害发行人除本人之外的其他股东的合法权益。

5、本人如违反上述承诺，愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给发行人造成的所有直接和间接损失。

6、上述承诺在本人对发行人拥有由资本因素或非资本因素形成的直接或间接的控制权或对发行人存在重大影响期间持续有效，且不可变更或撤销。

六、最近三年关联交易执行情况及独立董事的意见

报告期内，本公司于股份公司设立之前发生的关联交易均按照市场化原则定价，股份公司设立以来发生的关联交易均履行了《公司章程》等制度规定的程序。

本公司独立董事对公司上述关联交易事项进行审慎核查后认为：公司报告期内发生的关联交易行为遵循了平等、自愿、等价、有偿的原则，并按照当时有效的公司章程履行了相应程序，有关协议或合同所确定的条款是公允的、合理的，关联交易的价格未偏离市场独立第三方的价格，不存在损害公司及其他股东利益的情况。

第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简介

(一) 董事会成员

公司董事会由 11 名董事组成，其中独立董事 4 名。公司现任董事的基本情况如下表所示：

序号	姓名	提名人	在本公司任职	任职期限	选聘情况
1	于冬	全体股东	董事长、总经理	2017 年 3 月-2020 年 3 月	第一次股东大会选举
2	孙垚		董事	2017 年 3 月-2020 年 3 月	
3	陈永雄		董事、常务副总裁	2017 年 3 月-2020 年 3 月	
4	齐志		董事、常务副总裁	2017 年 3 月-2020 年 3 月	
5	李坚	宁波赛富	董事	2017 年 8 月-2020 年 3 月	第五次临时股东大会选举
6	尹雷	东阳阿里	董事	2017 年 8 月-2020 年 3 月	第三次临时股东大会选举
7	程武	林芝腾讯	董事	2017 年 8 月-2020 年 3 月	
8	朱圣琴	控股股东、实际控制人	独立董事	2017 年 8 月-2020 年 3 月	
9	齐大宏		独立董事	2017 年 8 月-2020 年 3 月	
10	江华		独立董事	2017 年 8 月-2020 年 3 月	
11	赵涵堃		独立董事	2017 年 8 月-2020 年 3 月	

于冬，男，1971 年生，中国国籍，新加坡永久居留权，北京电影学院学士学位，长江商学院 EMBA 硕士学位，长江商学院 DBA 工商管理博士在读。于冬先生自 1994 年至 1999 年任职于北京电影制片厂；自 1999 年至 2000 年任职于中国电影集团公司，之后创立博纳影业，现任博纳影业董事长兼总经理。现任中国电影基金会副理事长、中国电影制片人协会副理事长及中国电影著作权人协会副会长等社会职务。

孙垚，男，1983 年生，美国国籍，哥伦比亚大学公共管理硕士学位。孙垚先生自 2005 年 10 月至 2006 年 12 月任职于中信证券股份有限公司，研究生毕业后于 2008 年 10 月至 2013 年 12 月任职于中信证券股份有限公司，2014 年至 2017

年4月任职于金石投资，自2017年5月起任职于中信证券投资有限公司。现任博纳影业董事。

陈永雄，男，1959年生，英国国籍，澳大利亚塔斯马尼亚大学文学硕士学位，香港大学电子商务和互联网技术硕士学位、工商管理硕士学位，上海电影艺术学院客座教授；香港贸发局娱乐产业咨询委员会成员。陈永雄先生自1993年至1999年任Asia Television Limited节目总监；自1999年至2002年任电讯盈科副总裁；自2002年至2007年担任寰亚控股总经理；自2008年至今历任博纳影业董事、常务副总裁。

齐志，男，1981年生，中国国籍，无境外长期居留权，北京大学国际政治专业法学及经济学双学士学位，CGMA全球特许管理会计师，ACMA英国皇家特许管理会计师公会标准会员。齐志先生自2004年至2008年任普华永道会计师事务所高级审计师；自2008年至2011年在Synnex（新聚思）任全球高级内审师；自2011年至今历任博纳影业财务总监、首席财务官、董事职务。现任博纳影业董事及常务副总裁。

李坚，男，1968年生，中国香港籍，美国阿默斯特学院哲学文学学士学位。李坚先生自2001年5月至今任Sinovac Biotech Ltd独立非执行董事；自2007年8月至今任SAIF（Beijing）Advisors Limited合伙人；自2012年至今任中国罕王控股有限公司非执行董事；自2013年2月至今任中粮我买网有限公司非执行董事。现任博纳影业董事。

尹雷，男，1977年生，中国国籍，无境外长期居留权，美国芝加哥大学工商管理硕士学位。尹雷先生自2012年12月至今任江西天人生态股份有限公司监事；自2013年12月至今任上海帑盈投资管理中心法定代表人；自2015年6月至今任广州恒大淘宝足球俱乐部股份有限公司监事会主席；自2016年7月至今任杭州阿里巴巴影视投资管理有限公司经理、法定代表人；自2016年6月至今任申城影业有限公司董事；自2016年9月至今任北京悦凯影视传媒有限公司董事；自2016年11月至今任上海筑影投资管理咨询有限公司董事；自2016年12月至今任江苏稻草熊影业股份有限公司董事；自2016年3月至今任百越文化创意有限公司董事；自2016年6月至今任上海上戏文化发展有限公司董事；自2017年1月至今任海南阿里巴巴影业投资管理有限公司经理、法定代表人；自2017年5

月至今任上海希映文化传播有限公司董事；自 2017 年 3 月至今任灵河文化传媒（上海）有限公司董事。现任博纳影业董事。

程武，男，1974 年生，中国国籍，无境外长期居留权，美国华盛顿大学商学硕士学位，美国国际高等商学院协会 BGS 奖获得者。程武先生自 2009 年 11 月至今任腾讯科技（深圳）有限公司集团副总裁；自 2015 年 2 月至今任上海腾讯影业文化传播有限公司首席执行官。现任博纳影业董事。

朱圣琴，女，1976 年生，中国香港籍，长江商学院高级管理人员工商管理学硕士学位，清华大学高级工商管理学硕士学位。朱圣琴女士自 1996 年 12 月至今任中国汇源果汁集团有限公司执行董事；自 2013 年 7 月至今任北京汇源先锋资本控股有限公司董事长；自 2015 年 8 月至今任上海日升融资租赁有限公司董事长；自 2015 年 5 月至今任北京四季本源农业科技发展有限公司董事长；自 2015 年 10 月至今任先锋基金管理有限公司独立董事；自 2016 年 8 月至今任北京汇源控股有限公司副董事长；自 2015 年 4 月至今任中信建投证券股份有限公司独立董事。现任博纳影业独立董事。

齐大宏，男，1967 年生，中国国籍，无境外长期居留权，香港浸会大学工商管理硕士学位，中国注册会计师。齐大宏先生自 2000 年 1 月至今任北京中则会计师事务所董事；自 2000 年 1 月至今任大连立信工程造价咨询事务所有限公司董事长；自 2013 年 5 月至今任新疆君融富通股权投资管理有限合伙企业管理人；自 2013 年 5 月至今任新疆伟创君融股权投资有限合伙企业合伙人；自 2015 年 5 月至今任基业长盛融资租赁有限公司董事；自 2011 年 2 月至今任沈阳东管电力科技股份有限公司独立董事；自 2012 年 6 月至今任河南中分仪器股份有限公司独立董事；自 2015 年 1 月至今任申万宏源证券股份有限公司独立董事；自 2016 年 4 月至今任华林证券股份有限公司独立董事。现任博纳影业独立董事。

江华，男，1979 年生，中国国籍，有香港长期居留权，清华大学管理学硕士学位，麻省理工学院工商管理学硕士学位。江华先生自 2005 年 2 月至 2006 年 5 月任北京清远华澜咨询有限公司副总经理；自 2008 年 9 月至 2010 年 10 月任美林亚太投资顾问有限公司执行董事；自 2010 年 11 月至 2015 年 3 月任 The Blackstone Group 高级投资经理；自 2015 年 4 月至 2016 年 5 月任 The SCPG Capital Limited 资产管理部总经理；自 2016 年 6 月至 2016 年 10 月任深圳中鸿嘉投资管

理有限公司总经理；自 2016 年 6 月至今任中鸿嘉投资管理（北京）有限公司总经理。现任博纳影业独立董事。

赵涵堃，男，1966 年生，中国国籍，新加坡永久居留权，河南大学法学学士学位。自 2008 年 9 月至今任马克斯·博格建筑有限公司董事长；自 2016 年至今任 Max Boeglvsion Pte. Ltd. 董事长。现任博纳影业独立董事。

（二）监事会成员

序号	姓名	提名人	在本公司的任职	任职期限	选聘情况
1	沈南鹏	全体股东	监事会主席	2017 年 3 月- 2020 年 3 月	第一届监事会第一次会议选举
2	刘琼	职工代表大会	职工代表监事	2017 年 3 月- 2020 年 3 月	职工代表大会选举
3	邹梦蕾	职工代表大会	职工代表监事	2017 年 3 月- 2020 年 3 月	职工代表大会选举

SHEN NANPENG（沈南鹏），男，中国香港籍，1967 年 12 月出生，硕士研究生学历。1996 年至 1999 年，任德意志银行中国资本市场主管；1999 年至今，联合创立携程旅行网，历任总裁、首席财务官、董事；2001 年至今，联合创立如家酒店集团，任联席董事长；2005 年至今，任红杉资本中国基金创始及执行合伙人。

刘琼，女，1982 年生，中国国籍，无境外长期居留权，首都经济贸易大学法学学士学位。刘琼女士自 2005 年 9 月至 2008 年 5 月任北京天渡律师事务所律师助理；自 2008 年 5 月至 2011 年 9 月任北京健尔马世纪国际贸易有限公司法务主管；自 2011 年 9 月至 2014 年 6 月任北京俏江南餐饮管理有限公司法务经理；自 2014 年 7 月至今任博纳影业法务总监。现任博纳影业职工代表监事、法务总监。

邹梦蕾，女，1986 年生，中国国籍，无境外长期居留权，武汉大学英文专业、广告学专业双学士学位。邹梦蕾女士自 2009 年 4 月至 2010 年 3 月任今典集团红树林酒店管理公司人事行政专员兼总裁秘书；自 2010 年 3 月至 2011 年 3 月任 Galleon 中国北京总部董事总经理助理；2011 年至今历任博纳影业总经理秘书等职务，现任公司职工代表监事、证券事务代表。

(三) 高级管理人员

序号	姓名	提名人	在本公司的任职	任职期限	选聘情况
1	于冬	全体董事	董事长、总经理	2017年3月 -2020年3月	第一届董事会 第一次会议聘任
2	齐志	总经理	董事、常务副总裁	2017年3月 -2020年3月	
3	陈永雄	总经理	董事、常务副总裁	2017年3月 -2020年3月	
4	黄明芳	全体董事	副总裁、董事会秘书	2017年3月 -2020年3月	
5	黄巍	总经理	副总裁	2017年3月 -2020年3月	
6	陈庆奕	总经理	副总裁	2017年3月 -2020年3月	
7	刘钦辉	总经理	财务总监	2017年3月 -2020年3月	

于冬，参见本节之“董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简介”之“(一) 董事会成员”的相关内容。

齐志，参见本节之“董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简介”之“(一) 董事会成员”的相关内容。

陈永雄，本节之“董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简介”之“(一) 董事会成员”的相关内容。

黄明芳，女，1973年生，中国国籍，无境外长期居留权，北京大学国家发展研究院EMBA在读。黄明芳女士自2012年2月至2016年3月历任强视传媒有限公司财务总监、董事、副总裁；2015年6月至2016年3月兼任武汉道博股份有限公司总裁助理；自2016年4月至今任博纳影业副总裁、董事会秘书。

黄巍，男，1968年生，中国国籍，无境外长期居留权，北京大学金融学硕士学位。黄巍先生是中国电影发行放映协会影院分会副会长，曾任职于星美传媒集团，任星美影院投资发展有限公司董事长兼总经理、中影星美电影院线公司董事。现任北京大学国际经济研究所特约研究员、中经联盟常务理事、商业地产委员会副主席、中购联商业地产专家委员、亚太不动产学院特约讲师、二十一世纪商业地产研究院特邀研究员、银泰大学特邀讲师。自2009年1月至今任博纳影

业副总裁。

陈庆奕，男，1973年生，中国国籍，无境外长期居留权，毕业于上海财经大学贸易经济专业。陈庆奕先生自1995年2月至2004年1月任上海影城业务部副经理；自2004年2月起任北京百川电影发行有限公司总经理助理兼上海办事处主任；自2016年11月至今任博纳影业副总裁。

刘钦辉，男，1971年生，中国国籍，无境外长期居留权，经济师、会计师。中央党校经济管理专业学士学位。刘钦辉先生自2002年至2009年任福建省中兴电影院线有限责任公司副总经理；自2010年至2012年任福建万星电影发展有限公司副总经理兼财务总监；2009年3月至2012年3月任福建省电影发行放映公司财务总监；自2012年5月起任博纳影业财务副总监，自2016年4月至今任博纳影业财务总监。

（四）核心技术人员

于冬，参见本节之“董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简介”之“（一）董事会成员”的相关内容。

齐志，参见本节之“董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简介”之“（一）董事会成员”的相关内容。

陈永雄，参见本节之“董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简介”之“（一）董事会成员”的相关内容。

黄明芳，参见本节之“董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简介”之“（三）高级管理人员”的相关内容。

黄巍，参见“董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简介”之“（三）高级管理人员”的相关内容。

陈庆奕，参见“董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简介”之“（三）高级管理人员”的相关内容。

刘钦辉，参见“董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简介”之“（三）高级管理人员”的相关内容。

二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属在发行前持有公司股份的情况

(一) 持有公司股份的情况

1、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在发行前持有公司股份的情况如下：

于冬直接持有博纳影业 281,541,624 股的股份，占总股本的 25.60%，同时通过西藏祥川及影视基地间接持有博纳影业共计 26,803,122 股的股份，占总股本的 2.43%。于冬合计控制博纳影业 308,344,746 股的股份，占总股本的 28.03%。

齐志等 6 名董事、监事以及高级管理人员通过天津博新企业管理咨询合伙企业(有限合伙)间接持有博纳影业合计 21,189,120 股的股份，占总股本的 1.93%。

截至本招股说明书签署日，除上述持股情况外，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员无其他持有公司股份的情况。

2、近亲属持股情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的近亲属无直接持有本公司股份的情形。

3、本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员所持有的本公司股份的质押或冻结情况

截至本招股书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员所持有的公司股份均不存在质押或被冻结的情况。

(二) 现任董事、监事、高级管理人员及核心技术人员近三年持股变动情况

最近三年，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员直接持有本公司股权的变动情况如下：

单位：万股

序号	姓名	职务	2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
			数量	比例	数量	比例	数量	比例
1	于冬	董事长、 总经理	5,000.00	29.10%	4,920.00	98.40%	4,920.00	98.40%

三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员其他对外投资情况

截至本招股书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的其他对外投资情况如下：

姓名	在本公司的任职	被投资单位	持股比例
于冬	董事长、总经理	递加（天津）多媒体科技有限公司	91.00%
		映日象限（天津）影像技术有限公司	99.00%
		北京博纳影视基地投资管理有限公司	100.00%
		北京尚海文化传媒有限公司	99.00%
		北京汇鑫骏宸文化交流有限公司	99.90%
		北京鑫汇鑫文化交流有限公司	99.90%
		拉萨博成企业管理咨询有限公司	90.00%
		西藏祥川投资管理合伙企业（有限合伙）	99.29%
		天津画面一派影像技术有限公司	43%
李坚	董事	-	-
孙垚	董事	-	-
陈永雄	董事、常务副总裁	-	-
齐志	董事、常务副总裁	天津博新企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	89.59%
		拉萨博成企业管理咨询有限公司	10.00%
尹雷	董事	上海利运文化传播有限公司	45.00%
		上海帑盈投资管理中心	100.00%
		凯鹏华盈（天津）股权投资管理合伙企业（有限合伙）	5.57%
程武	董事	-	-
朱圣琴	独立董事	-	-
齐大宏	独立董事	-	-
江华	独立董事	中鸿嘉投资管理（北京）有限公司	50%

姓名	在本公司的任职	被投资单位	持股比例
		深圳中鸿嘉投资管理有限公司	50%
		深圳中鸿嘉资本有限公司	50%
		拉萨经济技术开发区中伽文化咨询有限公司	50%
赵涵堃	独立董事	-	-
沈南鹏 (注)	监事会主席	E-House (China) Holdings Limited	9%
		Smart Master International Limited	50%
刘琼	职工代表监事、 法务总监	天津博新企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	0.11%
邹梦蕾	职工代表监事、 证券事务代表	天津博漾企业管理咨询有限公司	50%
		天津博新企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	0.35%
黄明芳	副总裁、董事会秘书	-	-
黄巍	副总裁	天津博新企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	1.00%
陈庆奕	副总裁	天津博新企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	0.87%
刘钦辉	财务总监	天津博新企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	1.23%

注：除上表所示外，SHEN NANPENG（沈南鹏）为 Sequoia Capital China Advisors Ltd. 的实际控制人，持有红杉资本中国 II 基金管理公司超过 10% 的权益、红杉资本中国基金超过 5% 的权益。

本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员无其他对外投资情况，上述对外投资与公司也不存在利益冲突的情形。

四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的收入情况

（一）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员近一年领薪情况

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员最近一年从公司领取薪酬情况如下：

单位：万元

姓名	在本公司的任职	2016 年度
于冬	董事长、总经理	48.00
李坚	董事	-
孙垚	董事	-

姓名	在本公司的任职	2016 年度
陈永雄	董事、常务副总裁	37.91
齐志	董事、常务副总裁	36.15
尹雷	董事	-
程武	董事	-
朱圣琴	独立董事	-
齐大宏	独立董事	-
江华	独立董事	-
赵涵堃	独立董事	-
沈南鹏	监事会主席	-
刘琼	职工代表监事、法务总监	26.40
邹梦蕾	职工代表监事、证券事务代表	16.95
黄明芳	副总裁、董事会秘书	34.39
黄巍	副总裁	40.91
陈庆奕	副总裁	46.24
刘钦辉	财务总监	36.96

(二) 上述人员在公司关联企业收入情况

最近一年及一期，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未在公司关联企业领取薪酬。

五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的兼职情况

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在其他单位的兼职情况如下：

姓名	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与本公司的关系
于冬	上海亭东影业有限公司	董事	发行人的参股公司
李坚	青年乐(北京)企业管理有限公司	董事	无
	中粮海优(北京)有限公司	董事	无
	中粮我买网(上海)商贸有限公司	董事	无
	洋部落(北京)企业管理咨询有限公司	董事	无
	中粮我买网投资有限公司	董事	无
	新派之寓(北京)投资管理有限公	董事	无

姓名	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与本公司的关系
	司		
	SAIF (Beijing) Advisors Limited	合伙人	无
	中国罕王控股有限公司	非执行董事	无
	Sinovac Biotech Ltd.	独立非执行董事	无
	中国多金属矿业有限公司	非执行董事	无
孙垚	中信证券投资有限公司	总监	发行人股东
陈永雄	Bona Location Entertainment Co. Ltd.	董事	发行人控股股东控制的公司
	Film Investments Limited	董事	发行人控股股东控制的公司
	N&J Enterprises Limited	董事	发行人参股子公司的股东
	正正创作坊有限公司	董事	发行人子公司参股公司
	Distribution Workshop (BVI) Ltd	董事	发行人子公司参股公司
	发行工作室(香港)有限公司	董事	发行人子公司参股公司
	DW2 Limited	董事	发行人子公司参股公司
	上海米丝克文化传播有限公司	董事长	发行人子公司参股公司
	智东投资有限公司	董事	发行人子公司参股公司
	Alpha Merits Limited	董事	发行人子公司参股公司
	双喜电影发行股份有限公司	董事长	发行人子公司参股公司
	N&J Partners Limited	董事	无
	双喜电影发行(北京)有限公司	董事长、总经理	发行人子公司参股公司
齐志	杭州果麦文化传媒有限公司	监事	发行人的参股公司
尹雷	上海帑盈投资管理中心	法定代表人	无
	海南阿里巴巴影业投资管理有限公司	经理	无
	杭州阿里巴巴影视投资管理有限公司	经理	无
	申城影业有限公司	董事	无
	北京悦凯影视传媒有限公司	董事	无
	上海筑影投资管理咨询有限公司	董事	无
	上海希映文化传播有限公司	董事	无
	江苏稻草熊影业股份有限公司	董事	无
	灵河文化传媒(上海)有限公司	董事	无

姓名	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与本公司的关系
	百越文化创意有限公司	董事	无
	上海上戏文化发展有限公司	董事	无
程武	腾讯科技(深圳)有限公司	集团副总裁	无
	上海腾讯影业文化传播有限公司	执行董事、总经理	无
	上海阅文信息技术有限公司	董事长	无
	广州酷狗计算机科技有限公司	董事	无
	苏州游视网络科技有限公司	董事	无
	上海阅潮网络科技有限公司	董事长	无
	深圳市腾讯动漫有限公司	执行董事	无
	江苏原力电脑动画制作有限公司	董事	无
朱圣琴	中国汇源果汁集团有限公司	董事	无
	北京汇源先锋资本控股有限公司	董事长	无
	上海日升融资租赁有限公司	董事长	无
	北京四季本源农业科技发展有限公司	董事长	无
	先锋基金管理有限公司	独立董事	无
	北京汇源控股有限公司	副董事长	无
	中信建投证券股份有限公司	独立董事	无
	四季本源农业科技(北京)有限公司	董事长	无
齐大宏	北京中则会计师事务所	董事	无
	大连立信工程造价咨询事务所有限公司	总经理、执行董事	无
	基业长盛融资租赁有限公司	董事	无
	申万宏源证券股份公司	独立董事	无
	华林证券股份有限公司	独立董事	无
	沈阳东管电力科技集团股份有限公司	独立董事	无
	河南中分仪器股份有限公司	独立董事	无
	北京中则宏益税务师事务所有限责任公司	总经理	无
江华	中鸿嘉投资管理(北京)有限公司	执行董事、总经理	无
	深圳中鸿嘉投资管理有限公司	执行董事、总经理	无
	深圳中鸿嘉资本有限公司	执行董事、总经理	无

姓名	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与本公司的关系
	拉萨经济技术开发区中伽文化咨询有限公司	执行董事	无
赵涵堃	天津世纪凯特工程技术有限公司	董事长	无
	MAX BOEGL-VISION PTE. LTD.	董事长	无
沈南鹏	红杉资本中国基金	全球执行合伙人	无
	Ctrip.com International, Ltd.	独立董事	无
	Momo Inc.	独立董事	无
	Linkedin CN Limited	董事	无
	Noah Holdings Limited	董事	无
	PPDAI Group Inc.	董事	无
	Sequoia Capital China GFII (HK) Limited	董事	无
	Twin Peak Limited	董事	无
	优享创智(北京)科技服务有限公司	董事	无
	北京首旅酒店(集团)股份有限公司	董事	无
	优客工场(北京)创业投资有限公司	董事	无
	北京英雄互娱科技股份有限公司	董事	无
	华泰瑞联基金管理有限公司	董事	无
	三六零科技股份有限公司	董事	无
奇飞翔艺(北京)软件有限公司	董事	无	
邹梦蕾	天津无限映画文化传播有限公司	监事	发行人子公司的参股公司
	天津博漾企业管理咨询有限公司	监事	发行人股东的普通合伙人
	江西博纳影视投资基金管理有限公司	监事	发行人参股公司的子公司

六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间存在的配偶关系及亲属关系

截至本招股说明书签署日,公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间不存在亲属关系。

七、公司与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员所签订的协议及承诺情况

在公司任职的董事、监事、公司全体高级管理人员及核心技术人员均与公司或公司子公司签署了劳动合同，核心技术人员与公司签署了保密协议、竞业禁止协议。

除上述协议外，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未与公司或公司子公司签订其他协议。

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员作出的重要承诺参见“重大事项提示”。

八、董事、监事、高级管理人员的任职资格情况

公司董事、监事、高级管理人员符合《证券法》、《公司法》、《公司章程》规定的任职资格。

公司董事、监事、高级管理人员不存在被中国证监会认定为市场禁入者的情形，不存在因违反相关法律法规而受到刑事处罚或曾经涉及刑事诉讼的情形。

九、董事、监事、高级管理人员的聘任、任职变动情况及原因

自2006年1月16日至2016年5月13日博纳有限设立董事会之前，博纳有限的执行董事及总经理一直由于冬担任。

2016年5月13日，博纳有限股东会作出决议，同意选举于冬、陈永雄、齐志、江中、齐大庆、邵晓锋、孙忠怀、孙垚、阎焱为公司董事，组成董事会，董事任期为三年，任期届满，经股东会选举，可连选连任；同意选举沈南鹏、刘琼、邹梦蕾为公司监事，组成监事会，监事任期为三年，其中沈南鹏为股东代表监事，刘琼、邹梦蕾为职工代表监事。

2016年5月13日，博纳有限董事会作出决议，同意选举于冬担任公司董事长职务；同意聘任于冬为公司总经理。

2016年5月13日，博纳有限监事会作出决议，同意选举沈南鹏为公司监事会主席。

2016年5月13日,博纳有限职工大会作出决议,同意选举刘琼、邹梦蕾为发行人监事会职工代表监事,任期为三年。

2017年3月29日,发行人第一次股东大会作出决议,选举于冬、陈永雄、齐志、邵晓锋、孙忠怀、孙垚、阎焱七人为博纳影业董事,选举齐大庆、江中、韩三平三人为博纳影业独立董事,前述董事任期三年;选举沈南鹏为博纳影业监事,该等监事与职工代表监事邹梦蕾、刘琼共同组成博纳影业第一届监事会,前述监事任期三年。

2017年3月29日,发行人第一届董事会作出第一次会议决议,选举于冬为第一届董事会董事长;决定聘任于冬为公司总经理;决定聘任齐志、陈永雄、陈庆奕、黄巍、王毅为公司副总经理;决定聘任刘钦辉为公司财务总监;决定聘任黄明芳为董事会秘书。

2017年3月29日,发行人第一届监事会作出第一次会议决议,选举沈南鹏为公司第一届监事会主席。

2017年3月29日,发行人职工代表大会作出决议,选举刘琼、邹梦蕾为博纳影业集团股份有限公司第一届监事会职工代表监事,任期三年。

2017年7月31日,发行人董事会收到发行人股东东阳阿里提名董事邵晓锋、股东林芝腾讯提名董事孙忠怀、独立董事齐大庆、江中、韩三平提交的辞职报告。2017年8月1日,发行人第一届董事会作出第六次会议决议,决定聘任黄明芳为副总经理兼董事会秘书。2017年8月1日,发行人2017年第三次临时股东大会作出决议,选举东阳阿里提名候选人尹雷、林芝腾讯提名候选人程武为第一届董事会非独立董事,朱圣琴、江华、齐大宏、赵涵莒为第一届董事会独立董事。上述董事任期与第一届董事会其他成员保持一致。

2017年8月28日,发行人董事会收到发行人股东宁波赛富提名董事阎焱以及副总经理王毅提交的辞职报告。2017年8月29日,发行人2017年第五次临时股东大会作出决议,选举宁波赛富提名候选人李坚为第一届董事会非独立董事,其任期与第一届董事会其他成员保持一致。

综上,报告期内,发行人的实际控制人于冬一直担任发行人的执行董事(执行董事)和总经理,除副总经理兼董事会秘书黄明芳于2016年4月入职以外,

发行人的其他高级管理人员在报告期内一直在公司任职，核心管理团队保持稳定。投资人股东提名董事的更换系基于投资人内部决策，并由其提名的人员接替，不会对公司经营管理决策的稳定性和连续性造成实质性不利影响。发行人独立董事的调整系为满足上市公司独立董事的相关监管要求而进行的合理调整。综上，报告期内发行人董事、监事、高级管理人员的调整已经履行了必要的法律程序，符合相关法律、法规和规范性文件及发行人《公司章程》的规定，亦未发生影响公司经营管理的重大变化。

第九节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书工作制度的建立健全和运行情况

公司自成立以来,根据《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》、《上市公司股东大会规则》等相关法律、行政法规、规范性文件的要求,对《公司章程》进行了修订,逐步建立健全了股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书等基础性制度,制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《监事会议事规则》等系列文件,形成了规范的公司治理结构。

公司股东大会、董事会、监事会能够按照法律法规、《公司章程》和相关议事规则的有关规定,独立有效地进行运作并切实履行各自的职责、权利和义务。此外,本公司还聘任了四名专业人士担任公司独立董事,参与决策和监督,增强董事会决策的客观性、科学性。

(一) 股东大会制度及运行情况

1、股东大会职权

- (1) 决定公司的经营方针和投资计划;
- (2) 选举和更换非由职工代表担任的董事、监事,决定有关董事、监事的报酬事项;
- (3) 审议批准董事会的报告;
- (4) 审议批准监事会报告;
- (5) 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案;
- (6) 审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案;
- (7) 对公司增加或者减少注册资本作出决议;
- (8) 对发行公司债券作出决议;
- (9) 对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议;

- (10) 修改本章程;
- (11) 对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议;
- (12) 审议批准本章程第四十一条规定的担保事项;
- (13) 审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30% 的事项;
- (14) 审议批准变更募集资金用途事项;
- (15) 审议股权激励计划;
- (16) 审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

2、股东大会运行情况

根据《公司法》及有关规定,公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》,其中《公司章程》中规定了股东大会的职责、权限及股东大会会议的基本制度,《股东大会议事规则》针对股东大会的召开程序制定了详细规则。

自公司设立以来,截至本招股说明书签署日,公司共计召开了 5 次股东大会,相关股东或股东代表出席了会议,上述会议在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面均符合有关法律、法规和《公司章程》的规定。

(二) 董事会制度及运行情况

1、董事会情况

公司设董事会,对股东大会负责。董事会由 11 名董事组成,其中,职工代表董事 2 人,非职工代表董事 9 人(含独立董事 4 人)。董事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会选举产生后,直接进入董事会。

除董事会换届选举或者因董事出现不得担任公司董事之情形而须由公司解除职务的以外,公司每年选举或更换董事总数不得超过董事会成员总数的三分之一。

董事会设战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会,并制定相应的工作细则。专门委员会成员全部由董事组成,其中审计

委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会中独立董事应占多数并担任召集人，审计委员会中应至少有一名独立董事是会计专业人士。

公司战略委员会由经董事会选举的于冬、陈永雄、齐志、尹雷、程武五名董事组成，并由于冬担任召集人。战略委员会任期与董事会任期一致，任期届满，连选可以连任。

公司审计委员会由经董事会选举的齐大宏、江华、孙垚三名董事组成，其中齐大宏、江华为独立董事，齐大宏为会计专业人士并担任召集人。审计委员会任期与董事会任期一致，任期届满，连选可以连任。审计委员会下设内审部为日常办事机构。

公司提名委员会由经董事会选举的朱圣琴、赵涵堃、江华三名独立董事组成，并由朱圣琴担任召集人。提名委员会任期与董事会任期一致，任期届满，连选可以连任。

公司薪酬与考核委员会由经董事会选举的赵涵堃、江华、李坚三名董事组成，其中赵涵堃、江华为独立董事，并由赵涵堃担任召集人。薪酬与考核委员会任期与董事会任期一致，任期届满，连选可以连任。

公司各专门委员会按照各项实施细则等相关规定召开会议，审议各该委员会职权范围内的事项，各委员会履行职责情况良好。

2、董事会职权

- (1) 召集股东大会，并向股东大会报告工作；
- (2) 执行股东大会的决议；
- (3) 决定公司的经营计划和投资方案；
- (4) 制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (5) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (6) 制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；
- (7) 拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；

(8) 在股东大会授权范围内, 决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项;

(9) 决定公司内部管理机构的设置;

(10) 聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书; 根据总经理的提名, 聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员, 并决定其报酬事项和奖惩事项;

(11) 制订公司的基本管理制度;

(12) 制订本章程的修改方案;

(13) 管理公司信息披露事项;

(14) 向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所;

(15) 听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作;

(16) 法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

3、董事会制度运行情况

公司第一届董事会成立于 2017 年 3 月公司创立大会召开之日。截至本招股说明书签署日, 公司共召开 10 次董事会会议, 其中第一届董事会共召开了 10 次会议, 上述会议在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面均符合有关法律、法规和《公司章程》的规定。

(三) 监事会制度及运行情况

1、监事会情况

公司设监事会。监事会由 3 名监事组成, 监事会设主席 1 人。监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会主席召集和主持监事会会议; 监事会主席不能履行职务或者不履行职务的, 由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议。

监事会应当包括 1 名股东代表监事和 2 名公司职工代表监事。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会民主选举产生。

2、监事会职权

- (1) 应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；
- (2) 检查公司财务；
- (3) 对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；
- (4) 当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；
- (5) 提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；
- (6) 向股东大会提出提案；
- (7) 依照《公司法》第一百五十一条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；
- (8) 发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

3、监事会制度的运行情况

公司第一届监事会成立于 2017 年 3 月公司创立大会召开之日。截至本招股说明书签署日，公司共召开了 2 次监事会会议，其中第一届监事会共召开了 2 次会议。会议在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面均符合有关法律、法规和《公司章程》的规定。

(四) 独立董事制度及运行情况

1、独立董事聘任情况

本公司现有独立董事 4 名，独立董事人数超过公司 11 名董事人数的三分之一，其中包括 1 名会计专业人士。

2、独立董事的职权

独立董事除具有《公司法》和其他相关法律、法规赋予董事的职权外，还具有以下特别职权：

(1) 公司拟与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上或与关联法人达成的总额高于 100 万元且高于公司最近一期经审计净资产绝对值的 0.5% 的重大关联交易, 应由独立董事认可后, 提交董事会讨论; 独立董事作出判断前, 可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告, 作为其判断的依据;

(2) 向董事会提议聘用或解聘会计师事务所;

(3) 向董事会提请召开临时股东大会;

(4) 征集中小股东的意见, 提出利润分配提案, 并直接提交董事会审议;

(5) 提议召开董事会会议;

(6) 独立聘请外部审计机构和咨询机构;

(7) 在股东大会召开前公开向股东征集投票权, 但不得采取有偿或者变相有偿方式进行征集。

独立董事在行使上述职权时需取得全体独立董事的二分之一以上同意。

如上述提议未被采纳或上述职权不能正常行使, 上市公司应将有关情况予以披露。

3、独立董事的履职情况

公司 4 名独立董事出席了第一届董事会召开的历次董事会会议并对相关议案进行了表决。

公司建立独立董事制度以来, 独立董事在公司董事、高级管理人员的聘用及薪酬、关联交易、公司重要管理制度的拟定及重大经营的决策等方面均发挥了重要作用。

(五) 董事会秘书制度及运行情况

1、董事会秘书情况

2017 年 3 月 29 日, 公司召开第一届董事会第一次会议, 聘任黄明芳女士为公司董事会秘书。

2、董事会秘书的职权

董事会秘书对公司和董事会负责，履行如下主要职责：

(1) 负责公司信息披露事务，协调公司信息披露工作，组织制定信息披露事务管理制度，督促公司和相关信息披露义务人遵守信息披露相关规定；

(2) 负责公司投资者关系管理和股东资料管理工作，协调公司与证券监管机构、股东及实际控制人、保荐机构、证券服务机构、媒体之间的信息沟通；

(3) 准备和提交董事会、监事会和股东大会文件；

(4) 组织筹备董事会会议和股东大会，参加股东大会、董事会会议、监事会会议及高级管理人员相关会议，负责董事会会议记录工作并签字确认；

(5) 负责公司信息披露的保密工作，在未公开重大信息出现泄漏时，及时向深圳证券交易所报告并公告；

(6) 关注公共媒体报道并主动求证真实情况，督促董事会及时回复深圳证券交易所所有问询；

(7) 组织董事、监事和高级管理人员进行证券法律法规、《上市规则》及深圳证券交易所其他相关规定的培训，协助前述人员了解各自在信息披露中的权利和义务；

(8) 督促董事、监事和高级管理人员遵守证券法律、法规、《上市规则》、深圳证券交易所相关规定及公司章程，切实履行其所作出的承诺；在知悉公司作出或可能作出违反有关规定的决议时，及时提醒并立即如实向深圳证券交易所报告；

(9) 负责保管公司股东名册资料、董事名册、大股东及董事、监事、高级管理人员持股资料以及董事会印章；

(10) 帮助公司董事、监事、高级管理人员了解法律法规、《公司章程》等对其设定的责任；

(11) 协助董事会依法行使职权，在董事会违反法律法规、《公司章程》及有关规定作出决议时，及时提出异议；

(12) 为公司重大决策提供咨询和建议;

(13) 《公司法》、《证券法》、中国证监会和深圳证券交易所要求履行的其他职责。

(14) 董事会秘书应当由公司董事、总经理、副总经理、财务总监或者《公司章程》的其他高级管理人员, 或董事会确定的其他人选担任。

3、董事会秘书的履职情况

公司董事会秘书自任职以来, 按照《公司法》、《公司章程》和《董事会秘书工作制度》认真履行了各项职责。

二、公司违法违规情况

报告期内发行人及其分、子公司因违法违规行为受到的行政处罚金额在10,000 元以上的具体情况如下:

序号	公司名称	处罚文件编号	处罚决定机关	处罚决定日期	处罚事由	处罚措施
1	东莞博纳东升影院投资有限公司	东工商东处字(2014)250号	东莞市工商行政管理局	2014-9-2	利用格式条款排除消费者解释格式条款的权利, 违反《合同违法行为监督处理办法》第十一条第(四)项	责令立即停止违法行为; 罚款 16,000 元
2	柳州博纳影院管理有限公司	柳工商处字[2015]146号	柳州市工商行政管理局	2015-7-16	发布广告使用国家级、最高级、最佳等用语, 违反《中华人民共和国广告法》第七条第二款	责令立即改正违法行为; 罚款 98,784 元
3	重庆博纳月鑫影院管理有限公司	沙公(消)行罚决字[2015]0032号	重庆市沙坪坝区公安消防支队	2015-3-13	锁闭安全出口, 违反《中华人民共和国消防法》第二十八条	责令立即采取措施予以整改; 罚款 10,000 元
4	大连博纳影院管理有限公司	大环罚决字[2015]040122号	大连市环境保护局	2015-7-8	未办理环保验收手续, 违反《建设项目环境保护管理条例》第二十三条	责令停止违法行为, 限期十五日内改正; 罚款 10,000 元

序号	公司名称	处罚文件编号	处罚决定机关	处罚决定日期	处罚事由	处罚措施
5		大环罚决字[2015]040123号	大连市环境保护局	2015-7-8	边界噪声超过国家排放标准,违反《中华人民共和国环境噪声污染防治法》第四十三条第二款	责令停止使用产生污染的设施,限期十五日内补办建设项目环境影响评价文件的验收手续;罚款30,000元
6		甘市监处字[2016]第45号	大连市甘井子区市场监督管理局	2016-10-17	对商品价格作引人误解的虚假宣传,违反《中华人民共和国反不正当竞争法》第九条第一款;从事抽奖式的有奖销售,最高奖的金额超过五千元,违反《中华人民共和国反不正当竞争法》第十三条第一款第三项	责令立即停止违法行为;合计罚款80,000元

1、根据《合同违法行为监督处理办法》第十二条的规定,当事人违反该办法第十一条规定,法律法规已有规定的,从其规定;法律法规没有规定的,工商行政管理机关视其情节轻重,分别给予警告,处以违法所得额三倍以下,但最高不超过三万元的罚款,没有违法所得的,处以一万元以下的罚款。根据《东莞市工商行政管理局行政处罚自由裁量标准行政处罚自由裁量标准》第154项的规定,网络商品经营者、有关服务经营者以合同格式条款等方式作出排除或者限制消费者权利、减轻或者免除经营者责任、加重消费者责任等对消费者不公平、不合理的规定,利用合同格式条款并借助技术手段强制交易,情节一般、规模一般、违法经营数额一般,经教育能改正、能配合调查取证,没有造成严重后果的,处以违法所得两倍以上,但最高不超过三万元的罚款,没有违法所得的,处五千元以下的罚款。上表第1项行政处罚的罚款金额未达到严重处罚的区间,故其不属于重大行政处罚。

2、根据当时有效的《中华人民共和国广告法》第三十九条第一款的规定,发布广告违反该法第七条第二款规定的,由广告监督管理机关责令负有责任的广

告主、广告经营者、广告发布者停止发布、公开更正，没收广告费用，并处广告费用一倍以上五倍以下的罚款；情节严重的，依法停止其广告业务。构成犯罪的，依法追究刑事责任。根据公司提供的资料，上表第 2 项行政处罚的罚款金额为广告费用的 2 倍，未达到严重处罚的区间。经柳州市工商行政管理局鱼峰区分局前进工商所出具的《证明》确认，上述行政处罚不属于重大行政处罚。

3、根据《中华人民共和国消防法》第六十条第一款第三项的规定，单位违反该法规定，占用、堵塞、封闭疏散通道、安全出口或者有其他妨碍安全疏散行为的，责令改正，处五千元以上五万元以下罚款。根据重庆市公安局发布的《消防行政处罚裁量参照标准》第五条的规定，对单位实施处罚拟适用《消防法》第 60 条第 1 款第 1 项至第 6 项的，参照该标准中的表 4 确定处罚幅度，即：对于 III 类场所（即公众聚集场所）建筑总面积在 3 千至 5 千平方米之间的，罚款额度为 1 万至 2 万元。根据发行人提供的资料，重庆博纳月鑫影院管理有限公司建筑面积为 3800 平方米，适用前述规定。上表第 3 项行政处罚的罚款金额处于法定罚款幅度的下限，故其不属于重大行政处罚。

4、根据《建设项目环境保护管理条例》第二十八条的规定，违反该条例规定，建设项目需要配套建设的环境保护设施未建成、未经验收或者经验收不合格，主体工程正式投入生产或者使用的，由审批该建设项目环境影响报告书、环境影响报告表或者环境影响登记表的环境保护行政主管部门责令停止生产或者使用，可以处 10 万元以下的罚款。上表第 4 项行政处罚已执行完毕，公司已积极整改。经大连市环境保护局出具的《证明》确认，上述行政处罚不属于重大行政处罚。

根据《中华人民共和国环境噪声污染防治法》第五十九条的规定，违反该法第四十三条第二款、第四十四条第二款的规定，造成环境噪声污染的，由县级以上地方人民政府环境保护行政主管部门责令改正，可以并处罚款。上表第 5 项行政处罚已执行完毕，公司已积极整改。经大连市环境保护局出具的《证明》确认，上述行政处罚不属于重大行政处罚。

5、根据《中华人民共和国反不正当竞争法》第二十四条第一款的规定，经营者利用广告或者其他方法，对商品作引人误解的虚假宣传的，监督检查部门应当责令停止违法行为，消除影响，可以根据情节处以一万元以上二十万元以下的罚款。根据《大连市工商行政管理局行政处罚自由裁量权指导标准》第 107 项的

规定,经营者利用广告或者其他方法,对商品的质量、制作成份、性能、用途、生产者、有效期限、信誉、价格和售前售后服务、产地等作引人误解的虚假宣传的,违法所得1万元以下的,处以1-3万元罚款。根据发行人提供的资料,大连博纳影院管理有限公司违法所得为4,060元,适用前述规定。根据《中华人民共和国反不正当竞争法》第二十六条的规定,经营者违反该法第十三条规定进行有奖销售的,监督检查部门应当责令停止违法行为,可以根据情节处以一万元以上十万元以下的罚款。根据《大连市工商行政管理局行政处罚自由裁量权指导标准》第120项的规定,抽奖式的有奖销售,最高奖的金额超过五千元的,违法销售的奖金总额在3万元以上的,处以5-10万元罚款。根据发行人提供的资料,大连博纳影院管理有限公司违法销售的奖金总额为5.8万元,适用前述规定。上表第6项行政处罚的合计罚款金额未达到严重处罚的区间,经大连市甘井子区市场监督管理局出具的《证明》确认,上述行政处罚不属于重大行政处罚。

截至本招股说明书签署日,公司已全额缴纳上述罚款并按照主管机关要求严格进行整改。报告期内,公司严格遵守国家的有关法律与法规,不存在重大违法违规的行为。

三、公司资金占用及担保情况

2017年1月24日,天津博纳企业管理咨询有限公司和招商银行股份有限公司北京分行签署了《担保协议》。根据该担保协议,Bona International Film Group Limited作为被担保人拟与招商银行总行离岸金融中心签署授信额度为2.85亿美元、授信期限为2年的授信协议,天津博纳企业管理咨询有限公司为Bona International Film Group Limited开立上述授信协议下以招商银行总行离岸金融中心为受益人,金额为0.82亿美元的保函/备用信用证。在保函/备用信用证开立之前,天津博纳企业管理咨询有限公司在招商银行总行离岸金融中心开立保证金账户,存入金额为6亿元人民币,作为质押担保,以备招商银行总行离岸金融中心索赔时偿付。

截至本招股说明书签署日,除上述担保以外,公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

四、公司内部控制制度的情况

(一) 公司管理层的自我评价

公司董事会对内部控制的合理性、有效性进行了合理的评估,认为截至 2017 年 3 月 31 日,公司在所有重要的控制环节上建立了较为健全的、合理的内部控制制度。公司现有内部会计控制制度基本能够适应公司管理的要求,能够对编制真实、公允的财务报表提供合理的保证,能够对公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律法规和单位内部规章制度的贯彻执行提供保证。

(二) 注册会计师的鉴证意见

瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)在对公司的内部控制制度进行了审核之后,出具了《内部控制鉴证报告》(瑞华核字[2017]44040023 号),认为博纳影业于 2017 年 3 月 31 日在所有重大方面保持了按照财政部颁布的《内部会计控制规范——基本规范(试行)》的有关规范标准中与财务报表相关的有效的内部控制。

第十节 财务会计信息

本公司聘请瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计了本公司的财务报告，包括 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日及 2017 年 3 月 31 日的合并及母公司资产负债表；2014 年度、2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-3 月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表和合并及母公司股东权益变动表以及财务报表附注。瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了标准无保留意见的《审计报告》（瑞华审字[2017][44040016]号）。

公司董事会建议投资者结合公司经审计的财务报告一并阅读本章节。本章节引用的财务会计数据及相关财务信息，非经特别说明，均引自经注册会计师审计的财务报表及其附注。公司财务数据和财务指标等除另有注明外，均以合并财务报表的数据为基础进行计算。

一、注册会计师审计意见及财务报表

（一）注册会计师审计意见

发行人审计机构瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）认为，本公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了本公司 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日和 2017 年 3 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-3 月合并及公司的经营成果和现金流量。

（二）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2017 年 3 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	4,202,271,942.85	2,900,766,812.20	1,002,354,165.67	937,449,058.13
应收票据	1,125,000.00	-	-	-
应收账款	574,058,136.39	272,342,419.18	266,221,730.32	396,685,458.50

项目	2017年3月31日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
预付款项	964,862,939.76	876,488,242.46	1,627,561,323.58	479,606,962.68
应收利息	-	-	1,471,708.31	2,187,215.79
其他应收款	123,547,893.26	143,141,529.84	99,085,622.83	91,813,729.28
存货	645,143,438.53	719,112,841.99	309,609,584.41	252,102,855.56
其他流动资产	2,685,726,465.00	4,853,639,837.65	548,594,885.46	147,677,375.95
流动资产合计	9,196,735,815.79	9,765,491,683.32	3,854,899,020.58	2,307,522,655.89
非流动资产:				
可供出售金融资产	256,185,000.00	140,190,000.00	10,600,000.00	600,000.00
长期股权投资	169,666,241.18	73,789,372.77	6,872,123.17	3,910,988.01
固定资产	353,516,095.94	344,946,668.09	231,431,813.14	187,305,460.24
在建工程	40,302,154.00	52,596,014.35	33,123,750.51	34,841,387.08
固定资产清理	-	-	-	1,249.14
无形资产	653,963.73	806,983.45	1,506,149.40	1,677,098.68
长期待摊费用	378,447,815.03	368,304,565.77	323,243,359.78	256,462,904.34
递延所得税资产	93,808,676.68	89,009,537.38	38,243,364.17	32,925,574.98
其他非流动资产	310,039,941.97	82,610,755.76	20,039,249.92	18,870,066.44
非流动资产合计	1,602,619,888.53	1,152,253,897.57	665,059,810.09	536,594,728.91
资产合计	10,799,355,704.32	10,917,745,580.89	4,519,958,830.67	2,844,117,384.80
流动负债:				
短期借款	297,921,733.18	31,603,692.89	543,073,719.93	444,428,057.54
应付账款	632,448,831.32	622,710,671.16	596,375,715.48	337,037,252.92
预收款项	418,832,828.95	383,791,793.91	149,724,978.88	80,321,813.95
应付职工薪酬	6,939,735.90	5,956,978.88	5,766,843.08	5,866,254.22
应交税费	101,460,474.91	134,382,771.60	139,247,998.73	104,577,688.65
应付利息	44,802.67	586,608.88	1,204,426.09	1,956,507.43
应付股利	-	2,976,000.00	2,976,000.00	2,976,000.00
其他应付款	4,377,884,233.02	5,796,024,404.66	2,499,454,790.60	1,185,328,033.66
一年内到期的长期负债	4,888,066.97	35,743,703.00	138,120,000.00	227,885,372.16
流动负债合计	5,840,420,706.92	7,013,776,624.98	4,075,944,472.79	2,390,376,980.53
非流动负债:				

项目	2017年3月31日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
长期借款	434,989,618.58	437,543,435.64	27,715,199.03	165,040,000.00
长期应付款	383,250.00	447,125.00	9,929,173.83	18,471,290.05
递延收益	44,387,097.15	43,820,314.76	36,597,424.59	30,740,923.10
递延所得税负债	11,745,733.59	14,036,250.96	7,380,491.54	4,827,688.28
非流动负债合计	491,505,699.32	495,847,126.36	81,622,288.99	219,079,901.43
负债合计	6,331,926,406.24	7,509,623,751.34	4,157,566,761.78	2,609,456,881.96
所有者权益：				
股本	1,099,615,187.00	171,814,873.00	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积	2,967,733,025.43	3,040,196,868.50	207,088,281.25	104,278,723.40
其他综合收益	-26,189,842.15	-28,331,451.16	-10,477,747.55	2,129,905.58
盈余公积	-	4,654,094.38	4,654,094.38	4,654,094.38
未分配利润	419,665,809.19	213,217,038.44	111,442,815.64	72,510,852.93
归属于母公司股东权益合计	4,460,824,179.47	3,401,551,423.16	362,707,443.72	233,573,576.29
少数股东权益	6,605,118.61	6,570,406.39	-315,374.83	1,086,926.55
所有者权益合计	4,467,429,298.08	3,408,121,829.55	362,392,068.89	234,660,502.84
负债和所有者权益总计	10,799,355,704.32	10,917,745,580.89	4,519,958,830.67	2,844,117,384.80

2、合并利润表

单位：元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
一、营业总收入	432,629,077.00	1,900,776,368.10	1,430,778,912.90	1,211,052,693.26
其中：营业收入	432,629,077.00	1,900,776,368.10	1,430,778,912.90	1,211,052,693.26
二、营业总成本	401,132,248.41	1,973,554,969.12	1,372,626,556.91	1,171,739,195.00
其中：营业成本	258,166,894.16	1,127,260,444.20	758,138,311.03	685,802,879.08
税金及附加	14,222,402.67	42,069,913.42	43,230,262.11	29,110,809.36
销售费用	75,854,752.43	369,568,527.44	242,641,783.01	196,485,551.01
管理费用	31,780,236.49	242,180,689.77	218,475,557.50	166,717,463.88
其中：股份支付	-	103,439,277.42	97,251,935.19	68,974,498.29
财务费用	12,398,469.27	75,502,394.26	73,114,939.53	31,502,410.74
资产减值损失	8,709,493.39	116,973,000.03	37,025,703.73	62,120,080.93

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
加：公允价值变动收益	-	-	-	-
投资收益	15,556,205.32	45,166,399.64	160,183.80	2,204,544.51
其他收益	11,533,135.33	-	-	-
三、营业利润	58,586,169.24	-27,612,201.38	58,312,539.79	41,518,042.77
加：营业外收入	78,258.27	213,120,350.68	58,959,841.04	28,223,309.08
减：营业外支出	57,207.39	21,025,022.65	659,941.18	801,802.86
四、利润总额	58,607,220.12	164,483,126.65	116,612,439.65	68,939,548.99
减：所得税费用	8,796,060.95	65,325,148.55	81,288,688.97	43,046,252.58
五、净利润	49,811,159.17	99,157,978.10	35,323,750.68	25,893,296.41
归属于母公司所有者的净利润	49,792,491.10	101,774,222.80	38,931,962.71	30,491,577.49
少数股东损益	18,668.07	-2,616,244.70	-3,608,212.03	-4,598,281.08
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.05	-	-	-
（二）稀释每股收益	0.05	-	-	-
七、其他综合收益税后净额	2,157,653.16	-17,988,752.47	-12,722,043.92	-559,996.97
八、综合收益总额	51,968,812.33	81,169,225.63	22,601,706.76	25,333,299.44
归属于母公司所有者的综合收益总额	51,934,100.11	83,920,519.19	26,324,309.58	29,937,569.70
归属于少数股东的综合收益总额	34,712.22	-2,751,293.56	-3,722,602.82	-4,604,270.26

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	451,893,413.88	2,612,403,270.86	2,336,402,840.02	1,414,525,361.44
收到的税费返还	-	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	187,459,866.27	1,623,390,377.45	1,564,097,032.67	610,774,602.58
经营活动现金流入小计	639,353,280.15	4,235,793,648.31	3,900,499,872.69	2,025,299,964.02
购买商品、接受劳务支付的现金	498,461,121.34	1,445,339,039.96	1,607,550,616.35	871,008,256.76
支付给职工以及为职工	29,807,742.21	102,349,127.45	92,021,404.20	71,115,269.19

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
支付的现金				
支付的各项税费	70,774,183.15	190,866,157.25	137,163,249.93	69,145,184.23
支付其他与经营活动有关的现金	564,647,881.16	2,405,935,929.71	1,715,171,615.81	713,930,521.16
经营活动现金流出小计	1,163,690,927.86	4,144,490,254.37	3,551,906,886.29	1,725,199,231.34
经营活动产生的现金流量净额	-524,337,647.71	91,303,393.94	348,592,986.40	300,100,732.68
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	13,039,898,850.00	15,413,600,000.00	1,236,000,000.00	72,600,000.00
取得投资收益收到的现金	21,109,000.07	39,958,118.15	3,177,354.90	518,836.81
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	32,000.00	2,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	19,039,385.72	-	-
投资活动现金流入小计	13,061,007,850.07	15,472,597,503.87	1,239,209,354.90	73,120,836.81
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	52,091,705.61	216,156,445.74	144,272,188.16	152,265,082.77
投资支付的现金	11,205,395,000.00	20,289,375,715.00	1,346,000,000.00	67,500,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	325,834.43	-
投资活动现金流出小计	11,257,486,705.61	20,505,532,160.74	1,490,598,022.59	219,765,082.77
投资活动产生的现金流量净额	1,803,521,144.46	-5,032,934,656.87	-251,388,667.69	-146,644,245.96
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	1,000,000,000.00	7,360,931,612.00	1,500,000.00	-
取得借款收到的现金	276,376,760.75	450,396,096.14	487,574,298.89	662,576,741.72
收到其他与筹资活动有关的现金	3,940,000.00	443,791,739.62	234,407,725.92	13,656,197.43
筹资活动现金流入小计	1,280,316,760.75	8,255,119,447.76	723,482,024.81	676,232,939.15
偿还债务支付的现金	39,829,866.15	691,006,071.71	637,153,511.34	219,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,769,993.27	16,813,907.65	38,189,833.96	34,452,036.14
支付其他与筹资活动有关的现金	2,026,190,929.77	890,361,596.99	313,970,814.73	176,595,917.80

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
筹资活动现金流出小计	2,073,790,789.19	1,598,181,576.35	989,314,160.03	430,047,953.94
筹资活动产生的现金流量净额	-793,474,028.44	6,656,937,871.41	-265,832,135.22	246,184,985.21
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-702,674.59	-991,836.52	-33,814,063.84	167,808.71
五、现金及现金等价物净增加额	485,006,793.72	1,714,314,771.95	-202,441,880.35	399,809,280.64
加：期初现金及现金等价物余额	2,101,332,359.26	387,017,587.31	589,459,467.66	189,650,187.02
六、期末现金及现金等价物余额	2,586,339,152.98	2,101,332,359.26	387,017,587.31	589,459,467.66

4、合并股东权益变动表

单位：元

项目	2017年1-3月						
	归属于母公司股东的股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	171,814,873.00	3,040,196,868.50	-28,331,451.16	4,654,094.38	213,217,038.44	6,570,406.39	3,408,121,829.55
加：其他调整							
二、本年年初余额	171,814,873.00	3,040,196,868.50	-28,331,451.16	4,654,094.38	213,217,038.44	6,570,406.39	3,408,121,829.55
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	927,800,314.00	-72,463,843.07	2,141,609.01	-4,654,094.38	206,448,770.75	34,712.22	1,059,307,468.53
（一）综合收益总额			2,141,609.01		49,792,491.10	34,712.22	51,968,812.33
（二）股东投入和减少资本	68,725,949.00	938,612,707.20					1,007,338,656.20
1、股东投入的普通股	68,725,949.00	930,721,897.45					999,447,846.45
2、其他权益工具持有者投入资本							
3、股份支付计入股东权益的金额							
4、其他		7,890,809.75					7,890,809.75
（三）利润分配							
1、提取盈余公积							
2、提取一般风险准备							
3、对股东的分配							

项目	2017年1-3月						
	归属于母公司股东的股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
4、其他							
（四）股东权益内部结转	859,074,365.00	-1,011,076,550.27		-4,654,094.38	156,656,279.65		-
1、资本公积转增资本（或股本）	1,011,076,550.27	-1,011,076,550.27					
2、盈余公积转增资本（或股本）	4,654,094.38			-4,654,094.38			-
3、盈余公积弥补亏损							
4、其他	-156,656,279.65				156,656,279.65		-
（五）专项储备							
1、本期提取							
2、本期使用							
（六）其他							
四、本期期末余额	1,099,615,187.00	2,967,733,025.43	-26,189,842.15	-	419,665,809.19	6,605,118.61	4,467,429,298.08

单位：元

项目	2016年度						
	归属于母公司股东的股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	50,000,000.00	207,088,281.25	-10,477,747.55	4,654,094.38	111,442,815.64	-315,374.83	362,392,068.89

项目	2016 年度						
	归属于母公司股东的股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
加：其他调整							
二、本年年初余额	50,000,000.00	207,088,281.25	-10,477,747.55	4,654,094.38	111,442,815.64	-315,374.83	362,392,068.89
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	121,814,873.00	2,833,108,587.25	-17,853,703.61		101,774,222.80	6,885,781.22	3,045,729,760.66
（一）综合收益总额			-17,853,703.61		101,774,222.80	-2,751,293.56	81,169,225.63
（二）股东投入和减少资本	121,814,873.00	7,399,566,608.31					7,521,381,481.31
1、股东投入的普通股	121,814,873.00	7,235,136,273.18					7,356,951,146.18
2、其他权益工具持有者投入资本							
3、股份支付计入股东权益的金额		103,439,277.42					103,439,277.42
4、其他		60,991,057.71					60,991,057.71
（三）利润分配							
1、提取盈余公积							
2、提取一般风险准备							
3、对股东的分配							
4、其他							
（四）股东权益内部结转		6,462,088.12					6,462,088.12
1、资本公积转增资本（或股本）							
2、盈余公积转增资本（或股本）							

项目	2016 年度						
	归属于母公司股东的股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
3、盈余公积弥补亏损							
4、其他		6,462,088.12					6,462,088.12
（五）专项储备							
1、本期提取							
2、本期使用							
（六）其他		-4,572,920,109.18				9,637,074.78	-4,563,283,034.40
四、本年年末余额	171,814,873.00	3,040,196,868.50	-28,331,451.16	4,654,094.38	213,217,038.44	6,570,406.39	3,408,121,829.55

单位：元

项目	2015 年度						
	归属于母公司股东的股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	50,000,000.00	104,278,723.40	2,129,905.58	4,654,094.38	72,510,852.93	1,086,926.55	234,660,502.84
加：其他调整							
二、本年年初余额	50,000,000.00	104,278,723.40	2,129,905.58	4,654,094.38	72,510,852.93	1,086,926.55	234,660,502.84
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		102,809,557.85	-12,607,653.13		38,931,962.71	-1,402,301.38	127,731,566.05
（一）综合收益总额			-12,607,653.13		38,931,962.71	-3,722,602.82	22,601,706.76

项目	2015 年度						
	归属于母公司股东的股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
（二）股东投入和减少资本		102,829,859.28					102,829,859.28
1、股东投入的普通股							
2、其他权益工具持有者投入资本							
3、股份支付计入股东权益的金额		97,251,935.19					97,251,935.19
4、其他		5,577,924.09					5,577,924.09
（三）利润分配							
1、提取盈余公积							
2、提取一般风险准备							
3、对股东的分配							
4、其他							
（四）股东权益内部结转		-20,301.43				2,320,301.44	2,300,000.01
1、资本公积转增资本（或股本）							
2、盈余公积转增资本（或股本）							
3、盈余公积弥补亏损							
4、其他		-20,301.43				2,320,301.44	2,300,000.01
（五）专项储备							
1、本期提取							

项目	2015 年度						
	归属于母公司股东的股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
2、本期使用							
（六）其他							
四、本年年末余额	50,000,000.00	207,088,281.25	-10,477,747.55	4,654,094.38	111,442,815.64	-315,374.83	362,392,068.89

单位：元

项目	2014 年度						
	归属于母公司股东的股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	50,000,000.00	32,339,944.55	2,683,913.37	4,654,094.38	42,019,275.44	5,691,196.81	137,388,424.55
加：其他调整							
二、本年年初余额	50,000,000.00	32,339,944.55	2,683,913.37	4,654,094.38	42,019,275.44	5,691,196.81	137,388,424.55
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		71,938,778.85	-554,007.79		30,491,577.49	-4,604,270.26	97,272,078.29
（一）综合收益总额			-554,007.79		30,491,577.49	-4,604,270.26	25,333,299.44
（二）股东投入和减少资本		71,938,778.85					71,938,778.85
1、股东投入的普通股							
2、其他权益工具持有者投入资本							
3、股份支付计入股东权益的金额		68,974,498.29					68,974,498.29

项目	2014 年度						
	归属于母公司股东的股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
4、其他		2,964,280.56					2,964,280.56
（三）利润分配							
1、提取盈余公积							
2、提取一般风险准备							
3、对股东的分配							
4、其他							
（四）股东权益内部结转							
1、资本公积转增资本（或股本）							
2、盈余公积转增资本（或股本）							
3、盈余公积弥补亏损							
4、其他							
（五）专项储备							
1、本期提取							
2、本期使用							
（六）其他							
四、本年年末余额	50,000,000.00	104,278,723.40	2,129,905.58	4,654,094.38	72,510,852.93	1,086,926.55	234,660,502.84

(三) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2017年3月31日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：				
货币资金	1,002,816,426.57	402,639,914.11	593,120,202.69	604,769,489.43
应收票据	1,125,000.00	-	-	-
应收账款	9,605,492.76	30,603,502.18	9,351,750.00	1,384,229.09
预付账款	413,303,469.32	319,669,173.00	431,100,135.13	348,264,192.52
应收利息	-	-	1,471,708.31	2,187,215.79
其他应收款	8,890,822,503.33	6,045,550,936.46	1,777,075,652.54	311,135,302.78
存货	143,139,806.07	162,208,982.77	104,963,188.37	65,298,571.08
其他流动资产	372,920,283.07	3,190,194,339.64	101,664,174.11	465,766.67
流动资产合计	10,833,732,981.12	10,150,866,848.16	3,018,746,811.15	1,333,504,767.36
非流动资产：				
可供出售金融资产	115,000,000.00	-	-	-
长期股权投资	159,138,291.67	159,856,237.37	124,124,729.21	105,163,594.05
固定资产	672,469.27	757,261.18	1,069,116.28	1,338,906.37
无形资产	460,235.87	572,051.99	1,001,383.58	819,831.96
递延所得税资产	10,409,261.54	7,546,243.05	12,737,297.79	12,443,106.66
其他非流动资产	207,500,000.00	-	-	-
非流动资产合计	493,180,258.35	168,731,793.59	138,932,526.86	119,765,439.04
资产总计	11,326,913,239.47	10,319,598,641.75	3,157,679,338.01	1,453,270,206.40
流动负债：				
短期借款	70,000,000.00	-	175,000,000.00	311,000,000.00
应付账款	22,635,641.62	45,714,259.65	2,600,000.00	2,768,333.33
预收账款	137,600,000.00	85,600,000.00	67,757,560.00	23,541,162.79
应付职工薪酬	1,332,959.60	1,142,294.76	1,556,587.16	865,035.83
应交税费	8,091,941.35	7,802,752.23	1,180,491.75	859,739.66
应付利息	-	-	480,375.00	852,025.01
其他应付款	2,530,840,937.85	2,625,138,341.09	2,776,770,974.34	974,518,970.85

项目	2017年3月31日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
一年内到期的非流动负债	-	-	70,000,000.00	10,000,000.00
流动负债合计	2,770,501,480.42	2,765,397,647.73	3,095,345,988.25	1,324,405,267.47
非流动负债:				
长期借款	-	-	-	70,000,000.00
递延收益	5,000,000.00	5,000,000.00	9,000,000.00	5,000,000.00
非流动负债合计	5,000,000.00	5,000,000.00	9,000,000.00	75,000,000.00
负债合计	2,775,501,480.42	2,770,397,647.73	3,104,345,988.25	1,399,405,267.47
所有者权益:				
股本	1,099,615,187.00	171,814,873.00	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积	7,449,033,653.47	7,529,388,306.29	190,812,755.69	93,560,820.50
盈余公积	-	4,654,094.38	4,654,094.38	4,654,094.38
未分配利润	2,762,918.58	-156,656,279.65	-192,133,500.31	-94,349,975.95
所有者权益合计	8,551,411,759.05	7,549,200,994.02	53,333,349.76	53,864,938.93
负债和所有者权益总计	11,326,913,239.47	10,319,598,641.75	3,157,679,338.01	1,453,270,206.40

2、母公司利润表

单位：元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
一、营业收入	8,056,052.22	283,204,137.11	20,514,606.11	10,199,958.24
减：营业成本	254,907.92	140,656,879.42	7,500,000.00	65,000.00
税金及附加	5,196.70	38,429.45	72,214.63	373,219.41
销售费用	390,000.00	399,602.00	-	-
管理费用	5,966,961.33	125,977,950.28	117,829,755.77	86,074,858.81
财务费用	-207,268.55	-4,533,145.34	8,784,644.25	6,525,374.28
资产减值损失	666,079.57	4,478,289.80	7,363,978.98	19,647,165.19
加：公允价值变动收益	-	-	-	-
投资收益	4,197,425.37	48,689,615.74	4,964,003.72	615,744.47
其他收益	-1,800,000.00	-	-	-
三、营业利润	3,377,600.62	64,875,747.24	-116,071,983.80	-101,869,914.98
加：营业外收入	-	19,600,000.00	18,000,000.00	11,605,136.47
减：营业外支出	-	20,029,813.60	5,731.69	400,000.00
四、利润总额	3,377,600.62	64,445,933.64	-98,077,715.49	-90,664,778.51

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
减：所得税费用	614,682.04	28,968,712.98	-294,191.13	-4,911,791.29
五、净利润	2,762,918.58	35,477,220.66	-97,783,524.36	-85,752,987.22
六、其他综合收益	-	-	-	-
七、综合收益总额	2,762,918.58	35,477,220.66	-97,783,524.36	-85,752,987.22

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	34,020,000.00	443,847,434.00	20,361,372.64	2,508,094.00
收到的税费返还	-	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	336,923,168.66	1,981,331,312.75	2,807,593,835.26	1,108,291,933.74
经营活动现金流入小计	370,943,168.66	2,425,178,746.75	2,827,955,207.90	1,110,800,027.74
购买商品、接受劳务支付的现金	170,060,433.71	341,523,608.88	283,847,790.83	344,597,612.85
支付给职工以及为职工支付的现金	139,425.28	16,841,196.07	15,713,780.26	14,997,819.69
支付的各项税费	5,196.70	20,563,439.91	651,352.43	1,554,060.78
支付其他与经营活动有关的现金	3,155,729,211.84	6,359,983,258.66	2,263,061,893.19	571,844,485.09
经营活动现金流出小计	3,325,934,267.53	6,738,911,503.52	2,563,274,816.71	932,993,978.41
经营活动产生的现金流量净额	-2,954,991,098.87	-4,313,732,756.77	264,680,391.19	177,806,049.33
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	3,259,800,000.00	15,403,600,000.00	1,161,000,000.00	72,500,000.00
取得投资收益收到的现金	4,915,371.07	39,958,118.15	2,002,868.56	118,836.81
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	3,264,715,371.07	15,443,558,118.15	1,163,002,868.56	72,618,836.81

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,860.00	214,530.00	962,500.00	732,050.00
投资支付的现金	681,800,000.00	18,520,600,000.00	1,277,000,000.00	67,500,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	681,807,860.00	18,520,814,530.00	1,277,962,500.00	68,232,050.00
投资活动产生的现金流量净额	2,582,907,511.07	-3,077,256,411.85	-114,959,631.44	4,386,786.81
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	1,000,000,000.00	7,360,931,612.00	-	-
取得借款收到的现金	70,000,000.00	-	175,000,000.00	396,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	427,275,076.80	222,631,469.61	-
筹资活动现金流入小计	1,070,000,000.00	7,788,206,688.80	397,631,469.61	396,000,000.00
偿还债务支付的现金	-	245,000,000.00	321,000,000.00	219,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	8,422,731.96	15,370,046.49	12,752,005.70
支付其他与筹资活动有关的现金	4,739,899.74	-	301,916,955.94	167,624,512.44
筹资活动现金流出小计	4,739,899.74	253,422,731.96	638,287,002.43	399,376,518.14
筹资活动产生的现金流量净额	1,065,260,100.26	7,534,783,956.84	-240,655,532.82	-3,376,518.14
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	693,176,512.46	143,794,788.22	-90,934,773.07	178,816,318.00
加：期初现金及现金等价物余额	309,639,914.11	165,845,125.89	256,779,898.96	77,963,580.96
六、期末现金及现金等价物余额	1,002,816,426.57	309,639,914.11	165,845,125.89	256,779,898.96

4、母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2017年1-3月					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	171,814,873.00	7,529,388,306.29		4,654,094.38	-156,656,279.65	7,549,200,994.02
加：其他调整						
二、本年年初余额	171,814,873.00	7,529,388,306.29		4,654,094.38	-156,656,279.65	7,549,200,994.02
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	927,800,314.00	-80,354,652.82		-4,654,094.38	159,419,198.23	1,002,210,765.03
（一）综合收益总额					2,762,918.58	2,762,918.58
（二）股东投入和减少资本	68,725,949.00	930,721,897.45				999,447,846.45
1、股东投入的普通股	68,725,949.00	930,721,897.45				999,447,846.45
2、其他权益工具持有者投入资本						
3、股份支付计入股东权益的金额						
4、其他						
（三）利润分配						
1、提取盈余公积						
2、提取一般风险准备						
3、对股东的分配						
4、其他						
（四）股东权益内部结转	859,074,365.00	-1,011,076,550.27		-4,654,094.38	156,656,279.65	-

项目	2017年1-3月					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
1、资本公积转增资本（或股本）	1,011,076,550.27	-1,011,076,550.27				
2、盈余公积转增资本（或股本）	4,654,094.38			-4,654,094.38		-
3、盈余公积弥补亏损						
4、其他	-156,656,279.65				156,656,279.65	-
（五）专项储备						
1、本期提取						
2、本期使用						
（六）其他						
四、本期期末余额	1,099,615,187.00	7,449,033,653.47	-	-	2,762,918.58	8,551,411,759.05

单位：元

项目	2016年度					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	50,000,000.00	190,812,755.69		4,654,094.38	-192,133,500.31	53,333,349.76
加：其他调整						
二、本年年初余额	50,000,000.00	190,812,755.69		4,654,094.38	-192,133,500.31	53,333,349.76
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	121,814,873.00	7,338,575,550.60			35,477,220.66	7,495,867,644.26
（一）综合收益总额					35,477,220.66	35,477,220.66

项目	2016 年度					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
（二）股东投入和减少资本	121,814,873.00	7,338,575,550.60				7,460,390,423.60
1、股东投入的普通股	121,814,873.00	7,235,136,273.18				7,356,951,146.18
2、其他权益工具持有者投入资本						
3、股份支付计入股东权益的金额		103,439,277.42				103,439,277.42
4、其他						
（三）利润分配						
1、提取盈余公积						
2、提取一般风险准备						
3、对股东的分配						
4、其他						
（四）股东权益内部结转						
1、资本公积转增资本（或股本）						
2、盈余公积转增资本（或股本）						
3、盈余公积弥补亏损						
4、其他						
（五）专项储备						
1、本期提取						
2、本期使用						

项目	2016 年度					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
(六) 其他						
四、本年年末余额	171,814,873.00	7,529,388,306.29	-	4,654,094.38	-156,656,279.65	7,549,200,994.02

单位：元

项目	2015 年度					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	50,000,000.00	93,560,820.50		4,654,094.38	-94,349,975.95	53,864,938.93
加：其他调整						
二、本年初余额	50,000,000.00	93,560,820.50		4,654,094.38	-94,349,975.95	53,864,938.93
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		97,251,935.19			-97,783,524.36	-531,589.17
（一）综合收益总额					-97,783,524.36	-97,783,524.36
（二）股东投入和减少资本		97,251,935.19				97,251,935.19
1、股东投入的普通股						
2、其他权益工具持有者投入资本						
3、股份支付计入股东权益的金额		97,251,935.19				97,251,935.19
4、其他						
（三）利润分配						

项目	2015 年度					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
1、提取盈余公积						
2、提取一般风险准备						
3、对股东的分配						
4、其他						
（四）股东权益内部结转						
1、资本公积转增资本（或股本）						
2、盈余公积转增资本（或股本）						
3、盈余公积弥补亏损						
4、其他						
（五）专项储备						
1、本期提取						
2、本期使用						
（六）其他						
四、本年年末余额	50,000,000.00	190,812,755.69	-	4,654,094.38	-192,133,500.31	53,333,349.76

单位：元

项目	2014 年度					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	50,000,000.00	24,586,322.21		4,654,094.38	-8,596,988.73	70,643,427.86
加：其他调整						
二、本年年初余额	50,000,000.00	24,586,322.21		4,654,094.38	-8,596,988.73	70,643,427.86
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		68,974,498.29			-85,752,987.22	-16,778,488.93
（一）综合收益总额					-85,752,987.22	-85,752,987.22
（二）股东投入和减少资本		68,974,498.29				68,974,498.29
1、股东投入的普通股						
2、其他权益工具持有者投入资本						
3、股份支付计入股东权益的金额		68,974,498.29				68,974,498.29
4、其他						
（三）利润分配						
1、提取盈余公积						
2、提取一般风险准备						
3、对股东的分配						
4、其他						
（四）股东权益内部结转						
1、资本公积转增资本（或股本）						

项目	2014 年度					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
2、盈余公积转增资本（或股本）						
3、盈余公积弥补亏损						
4、其他						
（五）专项储备						
1、本期提取						
2、本期使用						
（六）其他						
四、本年年末余额	50,000,000.00	93,560,820.50	-	4,654,094.38	-94,349,975.95	53,864,938.93

二、财务报表编制基础、合并报表范围及变化情况

(一) 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》(财政部令第33号发布、财政部令第76号修订)、于2006年2月15日及其后颁布和修订的42项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”),以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》(2014年修订)的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定,本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外,本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

(二) 合并财务报表范围及变化情况

1、合并报表范围

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

截至报告期末,公司合并报表范围内的子公司基本情况如下表所示:

序号	子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例%		取得方式
					直接	间接	
1	北京博纳国际影院投资管理有限公司	北京	北京	投资管理	100	--	新设
2	北京百川电影发行有限公司	北京	北京	影视发行	100	--	新设
3	北京博纳广告有限公司	北京	北京	设计、制作、代理、发布国内广告	100	--	新设
4	北京博纳星艺演艺经纪有限公司	北京	北京	经济业务	100	--	新设
5	天津博纳文化传媒有限公司	天津	天津	影视发行	100	--	新设

序号	子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 %		取得方式
					直接	间接	
6	博纳国强(天津)影视文化传播有限公司	天津	天津	组织影视文化艺术交流活动	70	--	新设
7	浙江博纳影视制作有限公司	浙江	浙江	影视发行	100	--	新设
8	西安松竹怀远博纳影视文化传媒有限公司	西安	西安	影视发行	--	100	新设
9	天津博纳金宇资产管理有限公司	天津	天津	资产管理及咨询服务	100	--	新设
10	霍尔果斯博纳文化传媒有限公司	新疆	新疆	影视发行	100	--	新设
11	江西博纳明鑫文化影视投资有限公司	江西	江西	影视发行	--	70	新设
12	上海博纳文化传媒有限公司	上海	上海	影视发行	100	--	新设
13	Bona Film Investment Company (PACIFIC RIM. USA)	美国	美国	投资咨询	100	--	新设
14	Bona International Film Limited	美国	美国	投资咨询	--	100	新设
15	Bona Film Investment US One Inc.	美国	美国	投资咨询	--	100	新设
16	北京博纳新天地媒体科技有限公司	北京	北京	投资咨询	--	100	同一控制下合并
17	Bona Entertainment Company Limited	香港	香港	影视发行	--	100	同一控制下合并
18	Bona Production Co.,Ltd.	香港	香港	影视制作	--	100	同一控制下合并
19	Cinema Popular Limited	香港	香港	影视制作	--	50	同一控制下合并
20	天津博纳企业管理咨询有限公司	天津	天津	投资咨询	100	--	新设
21	新疆博纳润泽文化传媒有限公司	新疆	新疆	影视制作	100	--	新设
22	Bona Skyline (HK) Limited	香港	香港	投资咨询	100	--	新设
23	Unity Pictures Limited	香港	香港	影视发行		100	新设
24	Bona Interstellar Entertainment Limited	香港	香港	影视发行		100	新设
25	Bona Miracle Entertainment Limited	香港	香港	影视发行		100	新设

序号	子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 %		取得方式
					直接	间接	
26	深圳市前海博纳传媒有限责任公司	深圳	深圳	影视发行	100		新设
27	北京博纳优唐影院管理有限公司	北京	北京	电影放映	--	100	新设
28	北京博纳汇鑫影院管理有限公司	北京	北京	电影放映	--	100	新设
29	北京博纳顺景影院管理有限公司	北京	北京	电影放映	--	100	新设
30	奉化博纳影院管理有限公司	浙江	浙江	电影放映	--	100	新设
31	大连博纳影院管理有限公司	辽宁	辽宁	电影放映	--	100	新设
32	绵阳博纳影院管理有限公司	四川	四川	电影放映	--	100	新设
33	柳州博纳影院管理有限公司	广西	广西	电影放映	--	100	新设
34	太原博纳影院有限公司	山西	山西	电影放映	--	100	新设
35	荆门博纳影院管理有限公司	湖北	湖北	电影放映	--	100	新设
36	石家庄博纳影院投资管理有限公司	河北	河北	电影放映	--	100	新设
37	武汉博纳文化交流有限公司	湖北	湖北	电影放映	--	100	新设
38	重庆博纳月鑫影院管理有限公司	重庆	重庆	电影放映	--	100	新设
39	长沙芒果博纳影院管理有限公司	湖南	湖南	电影放映	--	100	新设
40	北京博纳晶品影院管理有限公司	北京	北京	电影放映	--	100	新设
41	北京博纳天时影院管理有限公司	北京	北京	电影放映	--	100	新设
42	淄博博纳影院管理有限公司	山东	山东	电影放映	--	100	新设
43	东莞博纳东升影院投资有限公司	广东	广东	电影放映	--	100	新设
44	苏州博纳丽丰影院管理有限公司	江苏	江苏	电影放映	--	100	新设
45	上海博纳忠原企业管理咨询有限公司	上海	上海	电影放映	--	100	新设
46	温岭博纳影院管理有限公司	浙江	浙江	电影放映	--	100	新设
47	霍尔果斯博纳影院投资有限公司	霍尔果斯	霍尔果斯	投资管理	100	--	新设
48	深圳博纳时代影院投资管理有限公司	广东	广东	电影放映	--	100	新设
49	上海保利博纳银兴影院发展有限公司	上海	上海	电影放映	--	60	新设
50	上海冠影企业管理有限公司	上海	上海	影视发行	99	1	新设
51	三亚美丽之冠影院管理有限公司	海南	海南	电影放映	--	51	新设
52	厦门博纳全景影视传媒有限公司	福建	福建	电影放映	--	100	新设

序号	子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 %		取得方式
					直接	间接	
53	重庆博纳恒兴影院管理有限公司	重庆	重庆	电影放映	--	100	新设
54	南昌博纳影院管理有限公司	江西	江西	电影放映	--	100	新设
55	郴州博纳影院管理有限公司	湖南	湖南	电影放映	--	100	新设
56	博纳锦鸿影业(上海)有限公司	上海	上海	电影放映	--	60	新设

2、合并报表范围的变化情况

(1) 2016年发生的同一控制下企业合并

2016年发生的同一控制下企业合并概况如下表所示:

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例(%)	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据
北京博纳新天地媒体科技有限公司	100	归属于同一控制	2016-11-28	工商变更登记日
Bona Entertainment Company Limited	100	归属于同一控制	2016-12-7	工商变更登记日
Bona Production Co.,Ltd.	100	归属于同一控制	2016-12-7	工商变更登记日
Cinema Popular Limited	50	归属于同一控制	2016-12-7	工商变更登记日

(2) 2016年发生的处置子公司

2016年发生的处置子公司概况如下表所示:

单位: 万元

子公司名称	股权处置价款(万元)	股权处置比例(%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并报表层面享有该子公司净资产份额的差额
北京博纳星光影院管理有限公司	4,804.00	100.00	转让	2016/12/31	丧失控制权日	0.32
天津农垦博纳影视投资有限公司		45.00				

(续)

子公司名称	丧失控制权之日剩余股权的比例(%)	丧失控制权之日剩余股权的账面价值(万元)	丧失控制权之日剩余股权的公允价值(万元)	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
北京博纳星光影院管理有限公司	-	-	-	-	-	-
天津农垦博纳影视投资有限公司	6.00	60.00	60.00	-	-	-

(3) 其他原因的合并范围变动

①2017年1-3月新设取得的子公司

单位：元

名称	2017年3月期末净资产	2017年1-3月净利润
Unity Pictures Limited	-	-
Bona Interstellar Entertainment Limited	-	-
Bona Miracle Entertainment Limited	-	-

②2016年新设取得的子公司

单位：元

名称	2016年末净资产	2016年净利润
天津博纳企业管理咨询有限公司	-4,452,637,517.72	102,100,871.97
新疆博纳润泽文化传媒有限公司	10,115,078.40	115,078.40
Bona Skyline (HK) Limited	6.57	-
郴州博纳影院管理有限公司	-877,117.71	-1,877,117.71
荆门博纳影院管理有限公司	82,088.44	-917,911.56
南昌博纳影院管理有限公司	-223,874.17	-1,223,874.17
温岭博纳影院管理有限公司	702,385.08	702,385.08
上海冠影企业管理有限公司	-	-
深圳市前海博纳传媒有限责任公司	-	-

③2015年新设取得的子公司

单位：元

名称	2015 年末净资产	2015 年净利润
霍尔果斯博纳文化传媒有限公司	2,938,536.54	-61,463.46
江西博纳明鑫文化影视投资有限公司	4,211,553.31	-788,446.69
上海博纳文化传媒有限公司	2,997,794.97	-2,205.03
Bona Film Investment Company (Pacific Rim, USA)	-1,107,804.07	-1,062,561.12
Bona Film Investment US One Inc.	-2,765,654.30	-2,652,704.39
Bona International Film Limited	-11,201.46	-10,743.99
博纳锦鸿影业(上海)有限公司	2,661,352.98	-338,647.02
霍尔果斯博纳影院投资有限公司	10,299,632.01	299,632.01
厦门博纳全景影视传媒有限公司	-669,119.02	-1,669,119.02
重庆博纳恒兴影院管理有限公司	-11,403.90	-11,403.90

④2014 年新设取得的子公司

单位：元

名称	2014 年末净资产	2014 年净利润
武汉博纳影视文化交流有限公司	-111,614.74	-1,111,614.74
柳州博纳影院管理有限公司	642,210.20	-357,789.80
太原博纳影院有限公司	948,622.11	-51,377.89
绵阳博纳影院管理有限公司	-	-
大连博纳影院管理有限公司	-	-

三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

(一) 会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(二) 营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

(三) 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币,本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司 Bona Film Investment Company (PACIFIC RIM. USA)、Bona International Film Limited 和 Bona Film Investment US One Inc.根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定美元为其记账本位币。本公司之境外子公司 Bona Entertainment Company Limited、Bona Production Co.,Ltd.、Cinema Popular Limited、Bona Skyline (HK) Limited、Unity Pictures Limited、Bona Interstellar Entertainment Limited 和 Bona Miracle Entertainment Limited 根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定港币为其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

(四) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并,是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

(1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制,且该控制并非暂时性的,为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并,在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方,参与合并的其他企业为被合并方。合并日,是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额,调整资本公积(股本溢价);资本公积(股本溢价)不足以冲减的,调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用,于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的,为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并,在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方,参与合并的其他企业为被购买方。购买日,是指为购

买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准，判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本节之“三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“（十三）长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购

买方的股权涉及其他综合收益的,在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理(即,除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外,其余转入当期投资收益)。

在合并财务报表中,对于购买日之前持有的被购买方的股权,按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量,公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益;购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的,与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理(即,除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外,其余转为购买日所属当期投资收益)。

(五) 合并财务报表的编制方法

(1) 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力,通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报,并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司,是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化,本公司将进行重新评估。

(2) 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起,本公司开始将其纳入合并范围;从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司,处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中;当期处置的子公司,不调整合并资产负债表的年初数。非同一控制下企业合并增加的子公司,其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中,且不调整合并财务报表的年初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方,其自合并当年年初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中,并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时,子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的,按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司,以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额,在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司年初股东权益中所享有的份额,仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时,对于剩余股权,按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和,减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额,计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益,在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理(即,除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外,其余一并转为当期投资收益)。其后,对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量,参见本节之“三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“(十三)长期股权投资”或“(九)金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的,需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况,通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理:①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的;②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果;③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生;④一项交易单独看是不经济的,但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的,对

其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”(参见前段)适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的,将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理;但是,在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额,在合并财务报表中确认为其他综合收益,在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(六) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排,是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务,将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营,是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业,是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算,按照本节之“三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“(十三)长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营,确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债,以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债;确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入;按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入;确认本公司单独所发生的费用,以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产(该资产不构成业务,下同)、或者自共同经营购买资产时,在该等资产出售给第三方之前,本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的,对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况,本公司全额确认该损失;对于本公司自共同经营购买资产的情况,本公司按承担的份额确认该损失。

(七) 现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公

司持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（八）外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的当季平均汇率折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；以及②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

（3）外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的当期平均汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的期末未分配利润；期末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差

额,确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时,将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额,全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量,采用现金流量发生日的当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目,在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时,将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额,全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时,与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益,不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时,与该境外经营相关的外币报表折算差额,按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

(九) 金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债,相关的交易费用直接计入损益;对于其他类别的金融资产和金融负债,相关交易费用计入初始确认金额。

(1) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值,是指市场参与者在计量日发生的有序交易中,出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的,本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格,且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的,本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法

和期权定价模型等。

(2) 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：**A.**取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；**B.**属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；**C.**属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：**A.**该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；**B.**本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

②持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、

发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

③贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

④可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与

该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

(3) 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

②可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成

本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

(4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；

保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

(5) 金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

②其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

③财务担保合同及贷款承诺

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

(6) 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其

一部分。本公司(债务人)与债权人之间签订协议,以承担新金融负债方式替换现存金融负债,且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的,终止确认现存金融负债,并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的,将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额,计入当期损益。

(7) 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量,并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具,如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债,嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系,且与嵌入衍生工具条件相同,单独存在的工具符合衍生工具定义的,嵌入衍生工具从混合工具中分拆,作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量,则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

(8) 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利,且目前可执行该种法定权利,同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时,金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外,金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示,不予相互抵销。

(9) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行(含再融资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配(不包括股票股利),减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

(十) 应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

(1) 坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查,对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的,计提减值准备:①债务人发生严重的财务困难;②债务人违反合同条款(如偿付利息或本金发生违约或逾期等);③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组;④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

(2) 坏账准备的计提方法

①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 500 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试,单独测试未发生减值的金融资产,包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项,不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

②按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项,按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力,并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据:

项目	确定组合的依据
账龄组合	以应收款项的账龄作为信用风险特征划分组合
关联方组合	与本公司的关联关系

项目	确定组合的依据
款项性质组合	以应收备用金、押金及保证金等具有类似性质款项为信用风险特征划分组合

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时,坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征(债务人根据合同条款偿还欠款的能力)按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法:

项目	计提方法
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备
关联方组合	经单独测试无特别风险的不计提
款项性质组合	经单独测试无特别风险的不计提

组合中,采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收计提比例(%)
1年以内(含1年,下同)	1.00	1.00
1-2年	5.00	5.00
2-3年	20.00	20.00
3-4年	30.00	30.00
4-5年	50.00	50.00
5年以上	100.00	100.00

③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项,单独进行减值测试,有客观证据表明其发生了减值的,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,确认减值损失,计提坏账准备。如:应收关联方款项;与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项;已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项。

(3) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复,且客观上与确认该损失后发生的事项有关,原确认的减值损失予以转回,计入当期损益。但是,该转回后的账面

价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的,按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

(十一) 存货

(1) 存货的分类

本公司存货主要包括原材料、在产品、库存商品、低值易耗品、周转材料等。

在产品是指制作中的电影、电视剧等成本,此成本于拍摄完成取得《电影片公映许可证》或《电视剧发行许可证》后转入已入库影视片成本。

库存商品是指本公司已入库的电影、电视剧等各种产成品之实际成本。

(2) 存货取得和发出的计价方法

本公司存货的购入和入库按实际成本计价。

①本公司与境内外其他单位合作摄制影视片业务的,按以下规定和方法执行:

A. 联合摄制业务中,在收到合作方按合同约定预付的制片款项时,先通过“预收制片款”科目进行核算;当影视片完成摄制结转入库时,再将该款项转作影视片库存成本的备抵,并在结转销售成本时予以冲抵。其他合作方负责摄制成本核算的,公司按合同约定支付合作方的拍片款,参照委托摄制业务处理。

B. 委托摄制业务中,公司按合同约定预付给受托方的制片款项,先通过“预付制片款”科目进行核算;当影视片完成摄制并取得《电影片公映许可证》时,按实际结算金额将该款项转作影视片库存成本。

②销售库存商品,自符合收入确认条件之日起,按以下方法和规定结转销售成本:

A. 以一次性卖断国内全部著作权的,在收到卖断价款时,将其全部实际成本一次性结转销售成本;采用分期收款销售方式的,按企业会计准则的规定执行。

B. 采用按票款、发行收入等分账结算方式,或采用多次、局部(特定院线或一定区域、一定时期内)将发行权、放映权转让给部分电影院线(发行公司)

或电视台等，且仍可继续向其他单位发行、销售的影片，在符合收入确认条件之日起，不超过 24 个月的期间内（提供给电视台播映的美术片、电视剧片可在不超过五年的期间内），采用计划收入比例法将其全部实际成本逐笔（期）结转销售成本。

C. 参投境外影片，根据实际收到的影片投资分成款项与预测未来能收到投资分成款项得出两者之比，以此作为成本结转比例将其全部实际成本逐笔（期）结转销售成本。

D. 公司在尚拥有影片、电视片著作权时，在“库存商品”中象征性保留 1 元余额。

（3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

本公司如果预计影视片不再拥有发行、销售市场，则将该影视片未结转的成本予以全部结转。

（4）存货的盘存制度为永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

(十二) 持有待售的非流动资产和处置组

本公司若主要通过出售(包括具有商业实质的非货币性资产交换,下同)而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的,则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件:某项非流动资产或处置组根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例,在当前状况下即可立即出售;本公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺;预计出售将在一年内完成。其中,处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产,以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第8号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的,该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

本公司初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时,其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的,将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益,同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组,所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值,再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》(以下简称“持有待售准则”)的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的,以前减记的金额应当予以恢复,并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回,转回金额计入当期损益,并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值;已抵减的商誉账面价值,以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销,持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时,本公司不再将其继续划分为持有待售类别或将非流动资产从持有待售的处置组中移除,并按照以下两者孰低计量:(1)划分为持有待售类别前的账面价值,按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额;(2)可收

回金额。

(十三) 长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资,作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算,其会计政策参见本节之“三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“(九) 金融工具”。

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

(1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资,在合并日按照被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的,在合并日按照被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本,按照发行股份的面值总额作为股本,长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权,最终形成同一控制下企业合并的,应分别是否属于“一揽子交易”进行处理:属于“一揽子交易”的,将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的,在合并日按照应享有被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本,长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益,暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资,在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本,合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权,最终形成非同一控制下的企业合并的,应分别是否属于“一揽子交易”进行处理:属于“一揽子交易”的,将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的,按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和,作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的,相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的,其公允价值与账面价值之间的差额,以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用,于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资,按成本进行初始计量,该成本视长期股权投资取得方式的不同,分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的,长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

(2) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制(构成共同经营者除外)或重大影响的长期股权投资,采用权益法核算。此外,公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时,长期股权投资按初始投资成本计价,追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外,当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放

的现金股利或利润确认。

②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时,长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的,不调整长期股权投资的初始投资成本;初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的,其差额计入当期损益,同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时,按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额,分别确认投资收益和其他综合收益,同时调整长期股权投资的账面价值;按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分,相应减少长期股权投资的账面价值;对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动,调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时,以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础,对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的,按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整,并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易,投出或出售的资产不构成业务的,未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销,在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失,属于所转让资产减值损失的,不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的,投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的,以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本,初始投资成本与投出业务的账面价值之差,全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的,取得的对价与业务的账面价值之差,全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的,按《企业会计准则第20号——企业合并》的规定进行会计处理,全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时,以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外,如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务,则按预计承担的义务确认预计负债,计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的,本公司在收益分享额弥补未

确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④处置长期股权投资

长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综

合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转计入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

（十四）固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

（2）各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	30	--	3.33

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
电影放映设备	10 (Imax: 20)	--	10.00-5.00
运输设备	5	0-5	20.00-19.00
办公设备	5	0-5	20.00-19.00
营运专用设备	10	--	10.00
电子设备	5	0-5	20.00-19.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法参见本节之“三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“(十九) 长期资产减值”。

(4) 融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

(5) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

（十五）在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法参见本节之“三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“（十九）长期资产减值”。

（十六）借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

（十七）无形资产

（1）无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

(2) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法参见本节之“三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“(十九) 长期资产减值”。

(十八) 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

(十九) 长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的,按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定;不存在销售协议但存在资产活跃市场的,公允价值按照该资产的买方出价确定;不存在销售协议和资产活跃市场的,则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值,按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量,选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认,如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的,以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认,以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(二十) 职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中:

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险等。离职后福利计划包括设定提存计划。采用设定提存计划的,相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系,或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议,在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时,和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日,确认辞退福利产生的职工薪酬负债,并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的,按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

（二十一）预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

（1）亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失（如有）的部分，确认为预计负债。

（2）重组义务

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划，在满足前述预计负债的确认条件的情况下，按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。对于出售部分业务的重组义务，只有在本公司承诺出售部分业务（即签订了约束性出售协议时），才确认与重组相关的义务。

（二十二）股份支付

（1）股份支付的会计处理方法

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

①以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加股东权益。

②以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

(2) 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值

的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式,则仍继续对取得的服务进行会计处理,视同该变更从未发生,除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内,如果取消了授予的权益工具,本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理,将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益,同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的,本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

(3) 涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易,结算企业与接受服务企业中其一在本公司内,另一在本公司外的,在本公司合并财务报表中按照以下规定进行会计处理:

①结算企业以其本身权益工具结算的,将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理;除此之外,作为现金结算的股份支付处理。

结算企业是接受服务企业的投资者的,按照授予日权益工具的公允价值或应承担负债的公允价值确认为对接受服务企业的长期股权投资,同时确认资本公积(其他资本公积)或负债。

②接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的,将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理;接受服务企业具有结算义务且授予本企业职工的并非其本身权益工具的,将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。

本公司内各企业之间发生的股份支付交易,接受服务企业和结算企业不是同一企业的,在接受服务企业和结算企业各自的个别财务报表中对该股份支付交易的确认和计量,比照上述原则处理。

(二十三) 收入

本公司的营业收入主要包括电影片发行及其衍生收入、电视剧发行及其衍生收入、电影放映收入及其衍生收入等。

(1) 电影、电视剧收入的确认方法

①电影票房分账收入：在电影片完成摄制并经电影电视行政主管部门审查通过取得《电影片公映许可证》，电影片于院线、影院上映后按双方确认的实际票房统计或《全国电影票务综合信息管理系统》票房统计及相应的分账方法所计算的金额确认；

②电影版权收入：在影片取得《电影片公映许可证》、母带已经交付，且交易相关的经济利益很可能流入本公司时确认；

③电视剧销售收入：在电视剧完成摄制并经电影电视行政主管部门审查通过取得《电视剧发行许可证》，电视剧拷贝、播映带和其他载体转移给购货方、相关经济利益很可能流入本公司时确认；

④电影、电视剧完成摄制前采取全部或部分卖断，或者承诺给予影片首（播）映权等方式，预售影片发行权、放（播）映权或其他权利所取得的款项，待电影、电视剧完成摄制并按合同约定提供给预付款人使用时，确认销售收入实现；

⑤代理发行收入：于发行劳务已经提供并取得收款权利时确认收入；

⑥参投境外影片分成收入：根据实际收到的影片投资分成款作为确认分成收入的依据。

(2) 放映收入

①影片放映收入，于影片公映时按所收取票款确认电影放映收入。对于影院采用电影卡、兑换券（包含数码兑换形式）等方式预售电影票的，于持有人实际兑换电影票场次的影片公映时确认收入。对于已售电影卡期满而尚未用以兑换的，于有效期满后根据历史数据推算观众消费习惯，并于经济利益很可能流入本集团时确认当期电影放映收入。

②广告收入在劳务已提供（广告见诸媒体）并已取得收款权利时确认收入。

(3) 卖品销售收入

在已将卖品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售卖品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可

靠地计量时，确认卖品销售收入的实现。

(4) 利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

(二十四) 政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

(二十五) 递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

(2) 递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有

关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（4）所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得

税相关或者是对不同的纳税主体相关,但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内,涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时,本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

(二十六) 租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁,其所有权最终可能转移,也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

(1) 本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(2) 本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化,在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益;其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(3) 本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日,将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值,将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值,其差额作为未确认融资费用。此外,在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的,可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(二十七) 其他重要的会计政策和会计估计

终止经营，是指满足下列条件之一的已被本公司处置或划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分：①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；③该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

终止经营的会计处理方法参见本节之“三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“(十二) 持有待售的非流动资产和处置组”相关描述。

(二十八) 重要会计政策、会计估计的变更

会计政策变更

因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

2017年4月28日，财政部以财会[2017]13号发布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自2017年5月28日起实施。2017年5月10日，财政部以财会[2017]15号发布了《企业会计准则第16号——政府补助（2017年修订）》，自2017年6月12日起实施。经本公司第1届董事会第7次会议于2017年8月3日决议通过，本公司按照财政部的要求时间开始执行前述两项会计准则。

《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》准则规范了持有待售的非流动资产或处置组的分类、计量和列报，以及终止经营的列报。本公司在该准则实施日（2017年5月28日）不存在的终止经营情形。

执行《企业会计准则第16号——政府补助（2017年修订）》之前，本公司将取得的政府补助计入营业外收入；与资产相关的政府补助确认为递延收益，在资产使用寿命内平均摊销计入当期损益。执行《企业会计准则第16号——政府补助（2017年修订）》之后，对2017年1月1日之后发生的与日常活动相关的政府补助，计入其他收益；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

序号	会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称
	未来适用法		

序号	会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称
1	2017年1月1日前,本公司将取得的政府补助计入营业外收入;与资产相关的政府补助确认为递延收益,在资产使用寿命内平均摊销计入当期损益。执行《企业会计准则第16号——政府补助(2017年修订)》之后,对2017年1月1日之后发生的与日常活动相关的政府补助,计入其他收益;与日常活动无关的政府补助,计入营业外收支。	经本公司第1届董事会第7次会议于2017年8月3日批准。	按照《企业会计准则第16号——政府补助(2017年修订)》的规定,本项会计政策变更采用了未来适用法,从2017年1月1日起执行。

(二十九) 重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中,由于经营活动内在的不确定性,本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验,并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而,这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异,进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核,会计估计的变更仅影响变更当期的,其影响数在变更当期予以确认;既影响变更当期又影响未来期间的,其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日,本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下:

(1) 收入确认及成本结转

在采用按票款、发行收入等分账结算方式可以可靠估计时,本公司采用计划收入比例法在资产负债表日确认收入及成本结转金额。

在确定计划总收入、已确认的收入和总成本、分账结算方式,以及收入可回收性时,需要作出重大判断。管理层主要依靠过去的经验和工作作出判断。预计计划总收入和总成本,以及分账结算执行结果的估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本,以及期间损益产生影响,且可能构成重大影响。

(2) 租赁的归类

本公司根据《企业会计准则第 21 号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人，或者本公司是否已经实质上承担与租入资产所有权有关的全部风险和报酬，作出分析和判断。

(3) 坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收款项减值是基于评估应收款项的可收回性。鉴定应收款项减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收款项的账面价值及应收款项坏账准备的计提或转回。

(4) 存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

(5) 金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

(6) 持有至到期投资

本公司将符合条件的有固定或可确定还款金额和固定到期日且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产归类为持有至到期投资。进行此项归类工作需涉及大量的判断。在进行判断的过程中，本公司会对其持有该类投资至到期日的意愿和能力进行评估。除特定情况外（例如在接近到期日时出售金额不

重大的投资), 如果本公司未能将这些投资持有至到期日, 则须将全部该类投资重分类至可供出售金融资产, 且在本会计年度及以后两个完整的会计年度内不得再将该金融资产划分为持有至到期投资。如出现此类情况, 可能对财务报表上所列报的相关金融资产价值产生重大的影响, 并且可能影响本公司的金融工具风险管理策略。

(7) 持有至到期投资减值

本公司确定持有至到期投资是否减值在很大程度上依赖于管理层的判断。发生减值的客观证据包括发行方发生严重财务困难使该金融资产无法在活跃市场继续交易、无法履行合同条款(例如, 偿付利息或本金发生违约)等。在进行判断的过程中, 本公司需评估发生减值的客观证据对该项投资预计未来现金流的影响。

(8) 可供出售金融资产减值

本公司确定可供出售金融资产是否减值在很大程度上依赖于管理层的判断和假设, 以确定是否需要在利润表中确认其减值损失。在进行判断和作出假设的过程中, 本公司需评估该项投资的公允价值低于成本的程度和持续期间, 以及被投资对象的财务状况和短期业务展望, 包括行业状况、技术变革、信用评级、违约率和对手方的风险。

(9) 长期资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产, 除每年进行的减值测试外, 当其存在减值迹象时, 也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产, 当存在迹象表明其账面金额不可收回时, 进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额, 即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者, 表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额, 参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格, 减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时, 需要对该资产(或资产组)的产量、售价、相

关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料,包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时,本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量,同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

(10) 折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后,在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命,以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化,则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

(11) 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内,本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额,结合纳税筹划策略,以决定应确认的递延所得税资产的金额。

(12) 所得税

本公司在正常的经营活动中,有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异,则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

(13) 预计负债

本公司根据合约条款、现有知识及历史经验,对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务,且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本公司的情况下,本公司对

或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本公司需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

其中，本公司会就出售、维修及改造所售商品向客户提供的售后质量维修承诺预计负债。预计负债时已考虑本公司近期的维修经验数据，但近期的维修经验可能无法反映将来的维修情况。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

四、主要税种及税收政策

(一) 主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按 17%、6%、3% 三档税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴。
营业税	按应税营业额的 5% 计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的 25%、15% 计缴。
城市维护建设税	按实际缴纳流转税额的 7%、5% 计缴。
电影事业发展专项资金	按电影放映收入的 5% 计缴。
教育费附加	按实际缴纳流转税额的 3% 计缴。
地方教育费附加	按实际缴纳流转税额的 2% 计缴。
文化事业建设费	按提供应税服务取得销售额的 3% 计缴。

报告期内，本公司以下主体享受所得税优惠税率：

纳税主体名称	所得税税率
博纳影业集团股份有限公司	15%
绵阳博纳影院管理有限公司	15%
柳州博纳影院管理有限公司	15%
霍尔果斯博纳文化传媒有限公司	免税

本公司在香港特别行政区注册成立子公司，依据香港特别行政区的相关规定计缴有关税项，香港利得税按本年度估计应纳税所得额的 16.5% 计算。

在一般情况下，本公司之美国公司之累进联邦和州税率分别为 15% 至 35% 及 6% 至 8.84% 的范围内。

本公司从事艺人演出经纪业务的收入和租赁业务的收入，原先按 5% 税率计缴营业税。根据财政部、国家税务总局《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税[2016]36 号）等相关规定，本公司和子公司浙江博纳影视制作有限公司从事艺人演出经纪业务的收入，自 2015 年 1 月 1 日起改为征收增值税，税率为 6%，本公司子公司北京博纳国际影院投资管理有限公司下属各影院从事租赁业务的收入，自 2016 年 5 月 1 日起改为征收增值税，税率为 11%（一般征收）和 5%（简易征收）。

（二）税收优惠及批文

（1）增值税

根据财政部、国家发展和改革委员会、国土资源部、住房和城乡建设部、中国人民银行、国家税务总局、新闻出版广电总局《关于支持电影发展若干经济政策的通知》（财教[2014]56 号）、《财政部海关总署国家税务总局关于继续实施支持文化企业发展若干税收政策的通知》（财税[2014]85 号）及《国务院办公厅关于印发文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业和进一步支持文化企业发展两个规定的通知》（国办发[2014]15 号）的相关规定，对电影制片企业销售电影拷贝（含数字拷贝）、转让版权取得的收入，电影发行企业取得的电影发行收入，电影放映企业在农村的电影放映收入自 2014 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日免征增值税，本公司及其子公司该部分电影发行收入免征增值税。

（2）所得税

根据财政部、海关总署、国家税务总局《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）、《国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》（国家税务总局公告 2012 第 12 号）、国家发展与改革委员会《产业结构调整指导目录（2011 年本）》等规定，本公司及子公司绵阳博纳影院管理有限公司和柳州博纳影院管理有限公司享受企业所得税的西部大开发优惠政策，本公司 2016 年度开始减按 15% 税率缴纳企业所得税，本公司子公司绵阳博纳影院管理有限公司和柳州博纳影院管理有限公司自 2015 年度开始减按 15% 税率缴纳企业所得税。

根据财政部、国家税务总局《关于新疆喀什霍尔果斯两个特殊经济开发企

业所得税优惠政策的通知》(财税[2011]112号),本公司子公司霍尔果斯博纳文化传媒有限公司自2016年1月1日至2020年12月31日免于缴纳企业所得税。

五、分部信息

公司报告期内的分部信息情况如下:

单位:万元

2017年3月31日/2017年1-3月					
项目	电影业务	影院业务	其他	分部间抵销	合计
营业收入	23,941.21	23,158.69	13.34	-3,850.33	43,262.91
营业成本	9,241.01	17,085.51	-	-509.83	25,816.69
资产总额	2,082,680.85	573,575.17	1,612.50	-1,577,932.95	1,079,935.57
负债总额	1,655,129.53	553,632.21	21.22	-1,575,590.33	633,192.63
2016年12月31日/2016年度					
项目	电影业务	影院业务	其他	分部间抵销	合计
营业收入	114,214.52	81,928.45	1,476.89	-7,542.23	190,077.63
营业成本	54,767.60	61,205.06	231.95	-3,478.57	112,726.04
资产总额	1,903,018.94	418,461.18	2,793.70	-1,232,499.27	1,091,774.55
负债总额	1,577,472.23	403,055.57	1,183.65	-1,230,749.08	750,962.37
2015年12月31日/2015年度					
项目	电影业务	影院业务	其他	分部间抵销	合计
营业收入	69,880.33	76,445.39	1,664.45	-4,912.28	143,077.89
营业成本	20,558.66	58,587.57	25.35	-3,357.75	75,813.83
资产总额	914,841.96	83,694.25	2,872.30	-549,412.63	451,995.88
负债总额	871,275.71	90,692.18	1,181.11	-547,392.32	415,756.68
2014年12月31日/2014年度					
项目	电影业务	影院业务	其他	分部间抵销	合计
营业收入	69,592.97	51,950.05	1,324.07	-1,761.82	121,105.27
营业成本	30,026.90	40,137.05	134.43	-1,718.10	68,580.28
资产总额	402,322.93	66,018.26	2,408.77	-186,338.22	284,411.74
负债总额	376,937.26	71,126.33	629.25	-187,747.15	260,945.69

六、最近一年及一期内收购兼并其他企业资产（或股权）的情况

2016年11月3日，博纳影业全资子公司天津博纳企业管理咨询有限公司与原境外上市架构下的BIFG签署《关于北京博纳新天地媒体科技有限公司股权的转让协议》，收购BIFG所持博纳新天地100%股权。具体情况参见“第五节 发行人基本情况”之“四、境外上市架构的建立及拆除情况”。

七、最近一期末的主要资产情况

截至2017年3月31日，本公司资产总额为1,079,935.57万元，主要包括货币资金、应收账款、预付账款、其他应收款、存货、其他流动资产、可供出售金融资产、长期股权投资、固定资产、在建工程、长期待摊费用、递延所得税资产、其他非流动资产等。

（一）流动资产

1、货币资金

截至2017年3月31日，本公司货币资金为420,227.19万元，明细情况如下：

单位：万元

项目	2017年3月31日	
	金额	占比%
货币资金		
库存现金	73.61	0.02
银行存款	258,560.30	61.53
其他货币资金	161,593.28	38.45
合计	420,227.19	100.00

截至2017年3月31日，本公司其他货币资金为161,593.28万元。主要为内保外贷保证金124,004.00万元，以及电影项目专用投资款37,589.28万元

除此之外，本公司不存在质押、冻结或有潜在收回风险的款项。

2、应收账款

截至2017年3月31日，本公司应收账款原值总额为59,374.15万元，计提坏账准备合计1,968.34万元，账面净额合计为57,405.81万元。

截至2017年3月31日，公司不存在对持有本公司5%以上（含5%）表决

权股份的股东的应收账款。

3、预付账款

截至 2017 年 3 月 31 日, 本公司预付账款为 96,486.29 万元, 主要为电影业务的预付制片款, 其中预付账款前五名单位的总额为 52,662.57 万元, 占预付账款总额的 54.58%。

截至 2017 年 3 月 31 日, 公司不存在对持有本公司 5% 以上 (含 5%) 表决权股份的股东的预付账款。

4、其他应收款

截至 2017 年 3 月 31 日, 本公司其他应收款净额为 12,354.79 万元, 原值为 14,782.15 万元, 主要包括往来款 9,523.56 万元, 押金保证金 4,944.52 万元, 员工备用金借款 206.77 万元等。

5、存货

截至 2017 年 3 月 31 日, 本公司存货原值为 84,631.47 万元, 计提存货跌价准备 20,117.13 万元, 账面价值为 64,514.34 万元。

6、其他流动资产

截至 2017 年 3 月 31 日, 本公司其他流动资产为 268,572.65 万元, 主要包括理财产品 262,860.00 万元和基金影片投资款 5,354.61 万元等。

(二) 非流动资产

1、可供出售金融资产

截至 2017 年 3 月 31 日, 本公司可供出售金融资产为 25,618.50 万元, 未计提减值准备, 均为按成本计量的可供出售权益工具。

2、长期股权投资

截至 2017 年 3 月 31 日, 本公司长期股权投资为 16,966.62 万元, 明细情况如下:

单位：万元

项目	核算方法	2017年3月31日	
		金额	占比%
对合营企业投资	权益法	1,488.57	8.77
对联营企业投资	权益法	15,478.05	91.23
减：长期股权投资减值准备	-	-	-
合计	-	16,966.62	100.00

3、固定资产

截至2017年3月31日，本公司固定资产原值为49,229.43万元，累计折旧为13,173.61万元，减值准备为704.21万元，账面净额为35,351.61万元。截至本招股说明书签署日，本公司房产已全部取得产权证明。

4、在建工程

截至2017年3月31日，本公司在建工程总额为4,030.22万元，未计提减值准备。

5、长期待摊费用

截至2017年3月31日，本公司长期待摊费用余额为37,844.78万元，主要为电影院的装修款。

6、递延所得税资产

截至2017年3月31日，本公司递延所得税资产总额为9,380.87万元，其中主要是资产减值准备5,325.21万元，可抵扣亏损3,068.92万元等。

7、其他非流动资产

截至2017年3月31日，本公司其他非流动资产总额为31,003.99万元，其中预付电影合约款18,503.99万元，股权投资预付款12,500.00万元。

八、最近一期末的主要负债情况

截至2017年3月31日，本公司负债总额为633,192.64万元，主要包括短期借款、应付账款、预收账款、应交税费、其他应付款、长期借款、递延收益等。

(一) 流动负债

1、短期借款

截至 2017 年 3 月 31 日，本公司短期借款总额为 29,792.17 万元，其中质押且担保借款 22,792.17 万元，保证借款 7,000.00 万元。

2、应付账款

截至 2017 年 3 月 31 日，本公司应付账款总额为 63,244.88 万元，明细情况如下：

单位：万元

账龄	2017 年 3 月 31 日
1 年以内	41,841.33
1-2 年	12,251.23
2-3 年	4,122.72
3 年以上	5,029.60
合计	63,244.88

截至 2017 年 3 月 31 日，应付账款中不含应付持有本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东的款项。

3、预收账款

截至 2017 年 3 月 31 日，本公司预收账款总额为 41,883.28 万元，明细情况如下：

单位：万元

账龄	2017 年 3 月 31 日
1 年以内	31,257.50
1-2 年	8,439.00
2-3 年	1,917.58
3 年以上	269.20
合计	41,883.28

截至 2017 年 3 月 31 日，预收账款中不含预收持有本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东的款项。

4、应交税费

截至 2017 年 3 月 31 日，本公司应交税费总额为 10,146.05 万元，明细情况如下：

单位：万元

项目	2017 年 3 月 31 日	
	金额	占比%
企业所得税	4,750.42	46.82
代扣代缴增值税	2,250.72	22.18
代扣代缴所得税	2,075.61	20.46
增值税	393.32	3.88
电影事业发展专项资金	222.69	2.19
代扣代缴个人所得税	117.29	1.16
印花税	96.60	0.95
城市维护建设税	29.36	0.29
文化事业建设费	27.03	0.27
教育费附加	24.62	0.24
其他	158.39	1.56
合计	10,146.05	100.00

5、其他应付款

截至 2017 年 3 月 31 日，本公司其他应付款总额为 437,788.42 万元，明细情况如下：

单位：万元

项目	金额	比例 (%)
关联单位往来	420,630.15	96.08
单位往来款	15,740.60	3.60
保证金	572.79	0.13
押金	423.77	0.10
个人往来款	91.53	0.02
其他	329.58	0.07
合计	437,788.42	100.00

截至 2017 年 3 月 31 日,其他应付款中不含应付持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东的款项。

(二) 非流动负债

1、长期借款

截至 2017 年 3 月 31 日,本公司长期借款总额为 43,498.96 万元,明细情况如下:

单位: 万元

项目	2017 年 3 月 31 日	
	金额	占比%
质押且担保借款	39,671.96	91.20
抵押借款	3,827.00	8.80
合计	43,498.96	100.00

2、递延收益

截至 2017 年 3 月 31 日,本公司递延收益总额为 4,438.71 万元,主要为各类政府补助。

单位: 万元

项目	2017 年 3 月 31 日	
	金额	比例%
电影事业发展专项资金	2,618.76	59.00
影片补贴资金	1,156.00	26.04
多厅补助	394.53	8.89
设备补贴	269.42	6.07
合计	4,438.71	100.00

九、股东权益情况

(一) 股本

截至 2017 年 3 月 31 日,公司股本为 109,961.52 万元。

(二) 资本公积

截至 2017 年 3 月 31 日, 公司的资本公积为 296,773.30 万元, 主要系有限公司整体变更及增资形成的资本溢价。

(三) 其他综合收益

截至 2017 年 3 月 31 日, 公司的其他综合收益为-2,618.98 万元, 主要系外币报表折算形成的累计损失。

(四) 盈余公积

公司于 2017 年 3 月改制为股份有限公司, 此前形成的包括盈余公积在内的净资产均转入股本和资本公积, 截至 2017 年 3 月 31 日, 公司盈余公积余额为 0。

公司改制为股份有限公司的详细情况参见“第五节 发行人基本情况”之“三、发行人的股本形成及变化情况”。

(五) 未分配利润

单位: 万元

项目	2017 年 3 月 31 日
调整前上年末未分配利润	21,321.70
调整年初未分配利润合计数(调增+, 调减-)	-
调整后年初未分配利润	21,321.70
加: 本期归属于母公司股东的净利润	4,979.25
减: 提取法定盈余公积	-
提取任意盈余公积	-
提取一般风险准备	-
应付普通股股利	-
企业股改转入股本	-15,665.63
期末未分配利润	41,966.58

十、现金流量情况

单位: 万元

项目	2017 年 1-3 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	-52,433.76	9,130.34	34,859.30	30,010.07

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
投资活动产生的现金流量净额	180,352.11	-503,293.47	-25,138.87	-14,664.42
筹资活动产生的现金流量净额	-79,347.40	665,693.79	-26,583.21	24,618.50
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-70.27	-99.18	-3,381.41	16.78
现金及现金等价物净增加额	48,500.68	171,431.48	-20,244.19	39,980.93
期初现金及现金等价物余额	210,133.24	38,701.76	58,945.95	18,965.02
期末现金及现金等价物余额	258,633.92	210,133.24	38,701.76	58,945.95

报告期内，公司不存在现金收支的重大投资和筹资活动。

十一、期后事项、或有事项及其他重要事项

(一) 期后事项

1、重要的非调整事项

根据2017年7月24日浙江博纳影视制作有限公司与中联盛世签署股权转让协议，浙江博纳影视制作有限公司以145,798,667元的价格转让其持有的杭州晨熹多媒体科技有限公司1%的股权。

2、利润分配情况

截至2017年3月31日，本公司未发生需要披露的利润分配事项。

3、销售退回

截至2017年3月31日，本公司未发生需要披露的销售退回事项。

4、其他重要的资产负债表日后非调整事项

2017年4月27日，本公司实际控制人于冬先生将所持有的本公司18.97%股权质押给中信信托有限公司，用于其控股企业-北京博纳影视基地投资管理有限公司的贷款担保。截至本招股说明书出具日，相关质押已经解除。

(二) 或有事项

1、未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

截至2017年3月31日，本公司未发生需要披露的事项。

2、为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

截至 2017 年 3 月 31 日，本公司未发生需要披露的事项。

3、其他或有负债及其财务影响

截至 2017 年 3 月 31 日，本公司未发生需要披露的事项。

(三) 其他重要事项**1、资本承诺**

单位：万元

项目	2017 年 3 月 31 日
已签约但尚未于财务报表中确认的	
—购建长期资产承诺	10,890.37
—大额发包合同	-
—对外投资承诺	12,500.00
合计	23,390.37

2、经营租赁承诺

至资产负债表日止，本公司对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

单位：万元

项目	2017 年 3 月 31 日
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：	
资产负债表日后第 1 年	16,664.54
资产负债表日后第 2 年	20,874.39
资产负债表日后第 3 年	21,384.34
以后年度	265,157.73
合计	324,080.99

十二、非经常性损益情况

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），公司报告期内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 1-3月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
非流动性资产处置损益	-1.31	-46.59	-23.87	-18.47
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,153.31	21,178.38	5,761.17	2,756.79
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益	-	-1,457.83	-2,925.18	-665.52
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3.42	-1,922.86	92.68	3.83
其他符合非经常性损益定义的损益项目	2,110.90	-6,333.52	373.30	11.88
小计	3,266.32	11,417.58	3,278.11	2,088.51
所得税影响额	784.75	5,336.94	1,551.40	689.45
少数股东权益影响额（税后）	3.37	43.80	6.81	30.09
合计	2,478.20	6,036.83	1,719.90	1,368.97

十三、主要财务指标

（一）主要财务指标

主要财务指标	2017年 3月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
流动比率	1.57	1.39	0.95	0.97
速动比率	1.46	1.29	0.87	0.86
资产负债率(母公司)	24.50%	26.85%	98.31%	96.29%
资产负债率(合并)	58.63%	68.78%	91.98%	91.75%
每股净资产(元)	4.06	不适用	不适用	不适用
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	0.01%	0.02%	0.42%	0.71%
主要财务指标	2017年1-3月 (未年化)	2016年度	2015年度	2014年度
应收账款周转率(次/年)	1.02	7.06	4.32	4.24
存货周转率(次/年)	0.38	2.19	2.70	2.01
息税折旧摊销前利润(万元)	9,312.92	31,295.17	21,624.96	15,254.66
利息保障倍数(倍)	5.58	3.12	3.76	2.79

每股经营活动的现金流量净额(元)	-0.48	不适用	不适用	不适用
每股净现金流量(元)	0.44	不适用	不适用	不适用

上述财务指标以本公司合并财务报表的数据为基础计算，各指标计算方法如下：

- 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=总负债 / 总资产
- 4、每股净资产=归属于母公司股东的权益 / 期末总股本
- 5、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） / 所有者权益
- 6、应收账款周转率=营业收入 / 应收账款平均净额；
- 7、存货周转率=营业成本 / 存货平均净额；
- 8、息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销
- 9、利息保障倍数=（利润总额+利息支出） / 利息支出
- 10、每股经营活动的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额 / 期末股本总额
- 11、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加（减少）额 / 期末股本总额

（二）净资产收益率和每股收益

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）有关规定，公司的净资产收益率和每股收益如下：

1、净资产收益率

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）			
	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
归属于公司普通股股东的净利润	1.44	4.91	13.06	16.70
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.72	2.00	7.29	9.20

2、每股收益

报告期 利润	每股收益(元/股)							
	基本每股收益				稀释每股收益			
	2017年 1-3月	2016 年度	2015 年度	2014 年度	2017年 1-3月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
归属于公司普通股股东的净利润	0.05	-	-	-	0.05	-	-	-
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.02	-	-	-	0.02	-	-	-

指标计算方法:

①加权平均净资产收益率= $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中: P分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润; NP为归属于公司普通股股东的净利润; E₀为归属于公司普通股股东的期初净资产; E_i为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产; E_j为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产; M₀为报告期月份数; M_i为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数; M_j为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数; E_k为因其他交易或事项引起的净资产增减变动; M_k为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

②基本每股收益= $P \div S$

$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

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

十四、历次资产评估情况

(一) 博纳新天地股权转让

2016年11月3日, BIFG与天津博纳企业管理咨询有限公司(博纳影业全资子公司)签署《关于北京博纳新天地媒体科技有限公司股权的转让协议》, BIFG将其所持博纳新天地100%股权, 对应博纳新天地注册资本为150万美元, 全部转让给天津博纳企业管理咨询有限公司。基于北京中企华资产评估有限责任公司出具的“中企华评资字(2016)第1275-01号”评估报告, 经过双方协商确定转让价格为人民币4,572,920,019元。

截至目前,上述股权转让已经于 2016 年 11 月 8 日完成商务部门变更备案(备案号:京海外资备 201600044),于 2016 年 11 月 28 日完成工商变更登记手续。

(二) 整体变更设立股份有限公司

2017 年 3 月 29 日,博纳有限原股东共同签署《关于设立博纳影业集团股份有限公司之发起人协议》,各发起人确认博纳有限审计基准日为 2016 年 12 月 31 日,根据瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《审计报告》,以博纳有限经审计的账面净资产人民币 7,549,200,994.02 元为基础,按照 7.32:1 的折股比例折合股份公司股本,折合股份公司股本共计 1,030,889,238 股,其余 6,518,311,756.02 元计入资本公积。

2017 年 2 月 24 日,北京中企华资产评估有限责任公司出具《博纳影业集团有限公司拟改制为股份有限公司项目评估报告》(中企华评报字[2017]第 1275-03 号),博纳有限截至 2016 年 12 月 31 日经评估的净资产为 770,236.83 万元。

十五、历次验资情况

公司成立以来的历次验资情况,参见“第五节、六、发行人历次验资情况及投入的资产计量属性”。

第十一节 管理层讨论与分析

一、财务状况分析

(一) 资产结构及变动分析

1、报告期内资产构成及变动情况

截至报告期各期末，本公司流动资产和非流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2017年3月31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%
流动资产	919,673.58	85.16	976,549.17	89.45	385,489.90	85.29	230,752.27	81.13
非流动资产	160,261.99	14.84	115,225.39	10.55	66,505.98	14.71	53,659.47	18.87
资产总计	1,079,935.57	100.00	1,091,774.56	100.00	451,995.88	100.00	284,411.74	100.00

2014年末、2015年末、2016年末和2017年第一季度末，本公司总资产分别为284,411.74万元、451,995.88万元、1,091,774.56万元和1,079,935.57万元。

报告期内，本公司资产构成相对稳定，流动资产占总资产的比重较高，各期末均保持在80%以上。其中，2016年年末流动资产大幅增加主要是由于2016年9月及2016年12月的两次增资行为。

2、流动资产分析

(1) 货币资金

2014年末、2015年末、2016年末和2017年第一季度末，货币资金占流动资产比例分别为40.63%、26.00%、29.70%和45.69%。货币资金占比较高且增幅较大主要是由公司在报告期内的增资行为所导致，具体内容参见“第五节 发行人基本情况 三、发行人的股本形成及变化情况”。

报告期内，本公司货币资金余额情况如下：

单位：万元

项目	2017年3月31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%
库存现金	73.61	0.02	130.38	0.04	154.65	0.15	127.72	0.14
银行存款	258,560.30	61.53	210,002.85	72.40	38,547.11	38.46	58,818.23	62.74
其他货币资金	161,593.28	38.45	79,943.45	27.56	61,533.66	61.39	34,798.96	37.12
合计	420,227.19	100.00	290,076.68	100.00	100,235.42	100.00	93,744.91	100.00

其中，截至2017年3月31日，其他货币资金余额为161,593.28万元，主要是内保外贷保证金124,004.00万元和电影项目专用投资款37,589.28万元。

(2) 应收账款

本公司的应收账款主要为应收院线的票房分账款、应收影片的投资分成、应收版权销售款，以及应收网络售票平台的票款。截至报告期各期末，本公司应收账款原值及坏账准备如下：

单位：万元

项目	2017年3月31日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
应收账款	59,374.15	28,658.60	28,164.08	40,922.34
坏账准备	1,968.34	1,424.36	1,541.91	1,253.79
净额	57,405.81	27,234.24	26,622.17	39,668.55

①应收账款坏账计提分析

报告期内，本公司应收账款坏账计提情况如下表：

类别	2017年3月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例%	金额	比例%	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	58,736.82	98.93	1,331.01	2.27	57,405.81

单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	637.33	1.07	637.33	100.00	-
合计	59,374.15	100.00	1,968.34	3.32	57,405.81
类别	2016年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例%	金额	比例%	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	28,021.27	97.78	787.03	2.81	27,234.24
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	637.33	2.22	637.33	100.00	-
合计	28,658.60	100.00	1,424.36	4.97	27,234.24
类别	2015年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例%	金额	比例%	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	27,525.53	97.73	921.34	3.35	26,604.19
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	638.55	2.27	620.57	97.18	17.98
合计	28,164.08	100.00	1,541.91	5.47	26,622.17
类别	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例%	金额	比例%	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	40,282.91	98.44	633.22	1.57	39,649.69
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	639.43	1.56	620.57	97.05	18.86
合计	40,922.34	100.00	1,253.79	3.06	39,668.55

②应收账款账龄分析

报告期各期末,按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项具体账龄情况

如下:

单位: 万元

账龄	2017年3月31日			
	金额	比例%	坏账准备	坏账计提比例%
1年以内	54,950.89	93.55	549.51	1.00
1-2年	2,449.55	4.17	122.48	5.00
2-3年	177.12	0.30	35.42	20.00
3-4年	166.01	0.28	49.80	30.00
4-5年	838.91	1.43	419.45	50.00
5年以上	154.34	0.26	154.34	100.00
合计	58,736.82	100.00	1,331.00	2.27
账龄	2016年12月31日			
	金额	比例%	金额	坏账计提比例%
1年以内	26,034.39	92.91	260.33	1.00
1-2年	659.93	2.36	33.00	5.00
2-3年	169.07	0.60	33.81	20.00
3-4年	981.10	3.50	294.33	30.00
4-5年	22.44	0.08	11.22	50.00
5年以上	154.34	0.55	154.34	100.00
合计	28,021.27	100.00	787.03	2.81
账龄	2015年12月31日			
	金额	比例%	金额	坏账计提比例%
1年以内	24,257.54	88.13	242.58	1.00
1-2年	202.43	0.74	10.12	5.00
2-3年	2,863.77	10.40	572.75	20.00
3-4年	47.46	0.17	14.24	30.00
4-5年	145.38	0.53	72.69	50.00
5年以上	8.96	0.03	8.96	100.00
合计	27,525.54	100.00	921.34	3.35

账龄	2014年12月31日			
	金额	比例%	金额	坏账计提比例%
1年以内	36,621.50	90.91	364.64	1.00
1-2年	3,275.93	8.13	163.80	5.00
2-3年	171.29	0.43	34.26	20.00
3-4年	205.24	0.51	61.57	30.00
4-5年	-	-	-	50.00
5年以上	8.96	0.02	8.96	100.00
合计	40,282.91	100.00	633.23	1.57

报告期各期末，本公司一年以内账龄的应收账款占比均在90%左右，账龄普遍较短，应收账款质量较好。

③应收账款前五名单位

报告期各期末，本公司应收账款前五名情况如下：

单位：万元

日期	序号	客户名称	账面余额	占比%	内容
2017.3.31	1	华夏电影发行有限责任公司	40,681.70	68.52	院线票房分账
	2	深圳市腾讯计算机系统有限公司	4,000.00	6.74	版权销售款
	3	合一信息技术(北京)有限公司	2,700.00	4.55	版权销售款
	4	奥飞影业(上海)有限公司	1,910.00	3.22	影片协推服务费
	5	狮鼠电影(香港)有限公司	1,189.70	2.00	影片分成款
			合计	50,481.40	85.03
2016.12.31	1	华夏电影发行有限责任公司	7,973.13	27.82	院线票房分账
	2	中影集团股份有限公司北京电影发行分公司	4,242.57	14.80	院线票房分账
	3	合一信息技术(北京)有限公司	4,050.00	14.13	版权销售款
	4	奥飞影业(上海)有限公司	1,910.00	6.66	影片协推服务费
	5	北京三快科技有限公司	1,240.78	4.33	票款
			合计	19,416.48	67.74
2015.12.31	1	华夏电影发行有限责任公司	14,206.31	50.44	院线票房分账
	2	北京三快科技有限公司	1,780.92	6.32	票款

日期	序号	客户名称	账面余额	占比 %	内容
	3	北京希世纪影视文化发展有限公司	1,753.08	6.22	电视剧发行分账
	4	国家新闻出版广电总局电影卫星频道节目制作中心	1,050.00	3.73	版权销售款
	5	合一信息技术(北京)有限公司	918.00	3.26	版权销售款
		合计	19,708.31	69.97	
2014.12.31	1	华夏电影发行有限责任公司	29,974.42	73.25	院线票房分账
	2	北京希世纪影视文化发展有限公司	1,715.05	4.19	电视剧版权分账
	3	深圳市迅雷网络技术有限公司	1,622.50	3.96	版权销售款
	4	北京三快科技有限公司	881.96	2.16	票款
	5	湖北广播电视台	682.80	1.67	电视剧版权款
		合计	34,876.73	85.23	

公司业务主要包括影院放映和电影投资发行两部分，其中影院放映业务主要面对观影人群，现金流好，应收账款金额总体较小；电影投资发行业务主要面对中国电影、华夏电影等大型国企，主要是应收院线电影票房分账款。按照目前行业内的电影分账结算周期，院线票房分账款总体回款一般在半年左右，因此总体回款速度较快，加上长期牢固的合作关系，发生坏账的可能性很小。其中对华夏电影的应收账款金额较大，是因为公司每年的电影发行分账业务主要是与华夏电影签订发行协议，由华夏电影向全国院线发行，并向全国院线收取电影分账款，然后再与公司结算并支付分账款项所致。此外公司也通过出售影视网络版权来获取收入，报告期内主要客户包括合一信息技术(北京)有限公司、深圳市腾讯计算机系统有限公司等。

总体上，公司应收账款回款较快，报告期各期末账龄一年以内的款项占比为 90% 左右，主要是影视投资发行业务产生的应收院线票房分账款。

报告期期末，公司应收账款余额中无应收持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项，无应收其他关联方款项。

(3) 预付款项

公司的预付款项主要为影片的预付制片款。截至 2014 年末、2015 年末、2016 年末和 2017 年第一季度末，公司的预付款项金额分别为 47,960.70 万元、

162,756.13 万元、87,648.82 万元和 96,486.29 万元，占流动资产的比例分别为 20.78%、42.22%、8.98% 和 10.49%。2015 年预付账款余额大幅增加，主要因为向 TSG Entertainment 支付了 80,939.24 万元的好莱坞影片投资款。

① 预付款项账龄分析

单位：万元

账龄	2017 年 3 月 31 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%
1 年以内	61,371.28	63.61	57,355.94	65.44	129,410.35	79.51	37,755.03	78.72
1-2 年	21,044.67	21.81	16,878.65	19.26	28,090.85	17.26	9,109.67	18.99
2-3 年	9,801.17	10.16	10,652.97	12.15	4,283.71	2.63	691.31	1.44
3 年以上	4,269.18	4.42	2,761.27	3.15	971.22	0.60	404.69	0.84
合计	96,486.29	100.00	87,648.82	100.00	162,756.13	100.00	47,960.70	100.00

从预付账款各阶段账龄分析，报告期内账龄在 1 年以内的预付账款金额占预付账款总金额比重均在 60% 以上；截至 2017 年 3 月 31 日，账龄在 1 年以上的预付款项主要是《神秘宝藏》、《荡寇风云》等影片的预付制片款，截至本说明书签署日，相关影片均处于正常拍摄状态或已经上映。

② 预付款项前五名情况

报告期各期末，公司的前五名预付款项情况如下：

2017 年 3 月 31 日				
序号	供应商名称	金额（万元）	占比%	内容
1	火红电影有限公司	19,509.39	20.22	预付制片款
2	TOP GUN CREATIVE COMPANY	11,072.08	11.48	预付制片款
3	全人制作社有限公司	10,693.56	11.08	预付制片款
4	中国星电影有限公司	6,000.00	6.22	预付制片款
5	卡士有限公司	5,387.54	5.58	预付制片款
	合计	52,662.57	54.58	
2016 年 12 月 31 日				
序号	供应商名称	金额（万元）	占比%	内容
1	上海亨东影业有限公司	17,020.00	19.42	预付发行及制片款
2	TOP GUN CREATIVE	11,091.87	12.65	预付制片款

	COMPANY			
3	全人制作社有限公司	10,755.08	12.27	预付制片款
4	中国星电影有限公司	6,000.00	6.85	预付制片款
5	卡士有限公司	5,155.05	5.88	预付制片款
	合计	50,022.00	57.07	
2015年12月31日				
序号	供应商名称	金额(万元)	占比%	内容
1	TSG ENTERTAINMENT	80,939.24	49.73	预付制片款
2	火红电影有限公司	17,291.38	10.62	预付制片款
3	无限映画有限公司	15,667.23	9.63	预付制片款
4	TOP GUN CREATIVE COMPANY	10,723.25	6.59	预付制片款
5	全人制作社有限公司	8,691.49	5.34	预付制片款
	合计	133,312.59	81.91	
2014年12月31日				
序号	供应商名称	金额(万元)	占比%	内容
1	无限映画有限公司	20,070.15	41.85	预付制片款
2	TOP GUN CREATIVE COMPANY	10,390.51	21.66	预付制片款
3	火红电影有限公司	4,686.26	9.77	预付制片款
4	星王朝有限公司	4,000.00	8.34	预付制片款
5	浙江影视集团有限公司	1,644.74	3.43	预付制片款
	合计	40,791.66	85.05	

公司于2015年11月与美国六大电影公司之一的20th Century Fox、好莱坞娱乐金融公司TSG合作,约定公司拥有投资20th Century Fox旗下影片以及参与全球分账的权利。公司通过合同约定取得20th Century Fox未来将要上映的影片信息,结合业务经验对影片收益情况进行预判,最终对影片项目进行投资决策。影片通过内部决策后,公司与TSG签订投资协议,在协议约定时间支付投资款项,并于影片上映后获得全球分账收益。该事项导致2015年预付账款余额较大,其中主要是对TSG的预付制片款。

(4) 其他应收款

截至2014年末、2015年末、2016年末和2017年第一季度末,其他应收款的账面净额分别为9,181.37万元、9,908.56万元、14,314.15万元和12,354.79万

元,其他应收款主要为租赁影院的房租押金、物业保证金等。截至报告期各期末,其他应收账款的情况如下表所示:

单位:万元

项目	2017年 3月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
对关联方其他应收款原值	51.53	107.44	1,108.60	1,114.20
对第三方其他应收款原值	14,730.62	16,400.66	10,960.69	9,138.39
坏账准备	2,427.36	2,193.95	2,160.73	1,071.21
净额	12,354.79	14,314.15	9,908.56	9,181.37

其他应收款项计提坏账情况如下:

单位:万元

2017年3月31日			
项目	金额	坏账准备	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	14,159.03	1,804.24	12,354.79
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	623.12	623.12	-
合计	14,782.15	2,427.36	12,354.79
2016年12月31日			
项目	金额	坏账准备	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	15,883.68	1,569.52	14,314.15
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	624.43	624.43	-
合计	16,508.10	2,193.95	14,314.15
2015年12月31日			
项目	金额	坏账准备	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	540.63	540.63	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	10,915.30	1,006.74	9,908.56
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	613.37	613.37	-
合计	12,069.29	2,160.73	9,908.56

2014年12月31日			
项目	金额	坏账准备	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	9,802.58	621.21	9,181.37
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	450.00	450.00	-
合计	10,252.58	1,071.21	9,181.37

其中，在按账龄组合计提坏账准备的其他应收款中短账龄应收款占比较高，长账龄应收款主要为电影业务相关的往来款项，其账龄情况如下：

单位：万元

账龄	2017年3月31日		
	其他应收账款余额	坏账计提金额	坏账计提比例%
1年以内	4,398.92	43.99	1.00
1-2年	311.35	15.57	5.00
2-3年	1,251.34	250.27	20.00
3-4年	861.04	258.31	30.00
4-5年	1,794.92	897.46	50.00
5年以上	338.64	338.64	100.00
合计	8,956.21	1,804.24	20.15
账龄	2016年12月31日		
	其他应收账款余额	坏账计提金额	坏账计提比例%
1年以内	7,291.41	72.91	1.00
1-2年	465.62	23.28	5.00
2-3年	242.13	48.43	20.00
3-4年	861.09	258.33	30.00
4-5年	2,065.05	1,052.58	50.00
5年以上	114.00	114.00	100.00
合计	11,039.30	1,569.52	14.22
账龄	2015年12月31日		
	其他应收账款余额	坏账计提金额	坏账计提比例%
1年以内	2,055.29	20.55	1.00
1-2年	372.64	18.63	5.00
2-3年	863.85	172.77	20.00
3-4年	2,032.36	622.64	30.00

4-5年	168.52	84.26	50.00
5年以上	87.88	87.88	100.00
合计	5,580.54	1,006.74	18.04
账龄	2014年12月31日		
	其他应收账款余额	坏账计提金额	坏账计提比例%
1年以内	1,439.25	14.39	1.00
1-2年	1,212.06	60.60	5.00
2-3年	2,082.83	428.75	20.00
3-4年	190.26	57.08	30.00
4-5年	120.74	60.37	50.00
5年以上	0.02	0.02	100.00
合计	5,045.16	621.21	12.31

其中，在按款项性质组合计提坏账准备的其他应收款情况如下：

单位：万元

2017年3月31日			
	其他应收款	坏账准备	计提比例%
押金保证金	4,944.52	-	-
员工备用金借款	206.77	-	-
合计	5,151.29	-	-
2016年12月31日			
	其他应收款	坏账准备	计提比例%
押金保证金	4,515.48	-	-
员工备用金借款	221.45	-	-
合计	4,736.93	-	-
2015年12月31日			
	其他应收款	坏账准备	计提比例%
押金保证金	3,812.34	-	-
员工备用金借款	413.82	-	-
合计	4,226.16	-	-
2014年12月31日			
	其他应收款	坏账准备	计提比例%
押金保证金	3,245.51	-	-
员工备用金借款	397.71	-	-
合计	3,643.22	-	-

(5) 存货

报告期内，公司的存货情况如下：

① 存货构成

报告期各期末，公司存货构成情况如下：

单位：万元

项目	2017年3月31日			
	金额	跌价准备	净额	占比%
原材料	1,470.88	310.27	1,160.61	1.80
在产品	37,428.14	4,592.56	32,835.58	50.90
库存商品	45,662.24	15,214.30	30,447.94	47.20
低值易耗品	70.21	-	70.21	0.11
合计	84,631.47	20,117.13	64,514.34	100.00
项目	2016年12月31日			
	金额	跌价准备	净额	占比%
原材料	1,473.26	312.04	1,161.22	1.61
在产品	39,408.33	4,605.14	34,803.19	48.40
库存商品	53,408.10	17,580.15	35,827.95	49.82
低值易耗品	118.92	-	118.92	0.17
合计	94,408.62	22,497.33	71,911.28	100.00
项目	2015年12月31日			
	金额	跌价准备	净额	占比%
原材料	1,466.48	297.05	1,169.43	3.78
在产品	33,449.90	4,535.19	28,914.71	93.39
库存商品	6,926.41	6,096.00	830.41	2.68
低值易耗品	46.42	-	46.42	0.15
合计	41,889.21	10,928.25	30,960.97	100.00
项目	2014年12月31日			
	金额	跌价准备	净额	占比%
原材料	1,011.51	249.21	762.30	3.02
在产品	23,206.18	3,263.65	19,942.53	79.10
库存商品	10,596.55	6,110.18	4,486.37	17.80
低值易耗品	19.10	-	19.10	0.08
合计	34,833.33	9,623.04	25,210.29	100.00

注：其中，在产品是指制作中的电影、电视剧等成本，此成本于拍摄完成取得《电影片公映许可证》或《电视剧发行许可证》后转入已入库影视片成本。库存商品是指本公司已入库的

电影、电视剧等各种产成品之实际成本。

②存货跌价准备

影院存货主要为食品等，库龄较短，因此公司未对影院存货计提存货跌价准备。对于电影业务，如果影片已经上映，则根据未来预计现金流量确认其可变现净值，如未上映则根据其拍摄进度等情况预测可变现净值，其中已经停拍或未来不会安排上映的影片全额计提跌价准备。报告期各期末，本公司存货跌价准备明细情况如下：

单位：万元

存货类型	影片	2017年 3月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
原材料	大话射雕前传	234.60	236.37	221.38	208.46
	门第	40.75	40.75	40.75	40.75
	铁道卫士	24.48	24.48	24.48	-
	绝地英雄	10.44	10.44	10.44	-
在产品	小狐仙	1,620.00	1,620.00	1,620.00	1,620.00
	巾帼英雄	1,148.46	1,152.94	1,151.56	1,150.37
	千里之行	741.45	746.76	701.78	-
	蝉	534.46	534.71	532.58	-
	大话射雕前传	382.06	384.49	363.98	346.31
	食人草	110.00	110.00	110.00	110.00
	中央特科三女谍	35.97	35.97	35.97	35.97
	Lost for words	14.85	14.96	14.01	-
	王亚樵	2.77	2.77	2.77	-
	兽医先生	1.00	1.00	1.00	1.00
	大话武林	1.00	1.00	1.00	-
	危险游戏	0.54	0.54	0.54	-
	库存商品	填四川	5,496.00	5,496.00	5,496.00
建元风云		600.00	600.00	600.00	600.00
夜色撩人		226.09	-	-	-
了不起的咔嚓		157.93	157.93	-	-
独立日：卷土重来		141.52	130.15	-	-
三少爷的剑		92.72	2,685.14	-	-

存货类型	影片	2017年 3月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
	封神传奇	86.03	64.82	-	-
	危城	8.23	8.26	-	-
	窗台追踪	-	-	-	13.12
	非常幸运	-	-	-	1.05
	比利·林恩的中 场战事	8,405.78	8,437.86	-	-
	合计	20,117.13	22,497.33	10,928.25	9,623.04

注：由于部分电影制片款采用外币结算，因此上表中同一部影片不同年度跌价准备的小幅波动系汇率变动导致

截至2017年3月31日，公司存货跌价准备中《填四川》和《比利·林恩的中场战事》计提金额较大，占整体跌价准备余额的比重较高。其中，《填四川》系公司投资的电视剧，该剧于2014年取得《电视剧发行许可证》后制片方未完成首播，目前该公司已经注销，公司预计无法收回投资成本，于当年计提了跌价准备。另外，《比利·林恩的中场战事》系公司与好莱坞合作，公司参与投资并负责国内发行的影片，由于上映后票房情况不理想，公司预计可收回金额低于存货成本，对应计提了跌价准备。

(6) 其他流动资产

报告期各期末，公司的其他流动资产具体情况如下：

单位：万元

项目	2017年 3月31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 %
理财产品	262,860.00	97.87	479,000.00	98.69	10,000.00	18.23	-	-
基金影片 投资款	5,354.61	1.99	6,127.93	1.26	44,464.57	81.05	14,610.61	98.94
增值税留 抵额	58.56	0.02	44.12	0.01	-	-	-	-
房租	26.14	0.01	22.74	0.00	67.95	0.12	48.54	0.33
其他	273.33	0.10	169.19	0.03	326.96	0.60	108.59	0.74
合计	268,572.65	100.00	485,363.98	100.00	54,859.49	100.00	14,767.74	100.00

理财产品在报告期内占比较大，主要系公司利用结余资金投资于低风险、期限短的银行理财产品。

基金影片投资款为通过影视基金投资影片的款项。

3、非流动资产分析

截至报告期各期末，公司非流动资产的构成情况如下：

单位：万元

项目	2017年 3月31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 %
可供出售 金融资产	25,618.50	15.99	14,019.00	12.17	1,060.00	1.59	60.00	0.11
长期股权 投资	16,966.62	10.59	7,378.94	6.40	687.21	1.03	391.10	0.73
固定资产	35,351.61	22.06	34,494.67	29.94	23,143.18	34.80	18,730.55	34.91
固定资产 清理	-	-	-	-	-	-	0.12	0.00
在建工程	4,030.22	2.51	5,259.60	4.56	3,312.38	4.98	3,484.14	6.49
无形资产	65.40	0.04	80.70	0.07	150.61	0.23	167.71	0.31
长期待摊 费用	37,844.78	23.61	36,830.46	31.96	32,324.34	48.60	25,646.29	47.79
递延所得 税资产	9,380.87	5.85	8,900.95	7.72	3,824.34	5.75	3,292.56	6.14
其他非流 动资产	31,003.99	19.35	8,261.08	7.17	2,003.92	3.01	1,887.01	3.52
合计	160,261.99	100.00	115,225.40	100.00	66,505.98	100.00	53,659.48	100.00

(1) 可供出售金融资产

报告期内，公司的可供出售金融资产均为按成本计量的可供出售权益性工具。截至2017年3月31日，可供出售金融资产的金额为25,618.50万元。

相关投资的比例、金额以及被投单位的明细如下表所示：

单位：万元

被投资单位	期末投资 金额	投资比例 %	业务性质
杭州晨熹多媒体科技有限公司	13,700.00	1.00	技术开发及咨询
杭州果麦文化传媒有限公司	11,500.00	10.00	制作及发行
天津无限映画文化传播有限公司	199.00	19.90	影视技术开发
博纳辉煌文化传媒(天津)有限公司	99.50	19.90	影视制作

被投资单位	期末投资金额	投资比例%	业务性质
天津农垦博纳影视投资有限公司	60.00	6.00	影院投资及管理
众大合联市场咨询(北京)有限公司	40.00	10.00	经纪贸易咨询
武汉联众数字电影技术有限公司	20.00	16.67	影视数字技术设计、咨询
合计	25,618.50		

(2) 长期股权投资

截至2017年3月31日,公司的长期股权投资金额为16,966.62万元。长期股权投资的主要构成是对合营企业和联营企业的投资,对于合营企业和联营企业的具体情况,请参见“第五节 发行人基本情况”之“九、发行人控股子公司及直接参股公司”。

截至2017年3月31日,公司的长期股权投资的明细如下表所示:

单位:万元

被投资单位	期末余额	投资比例%	业务性质
一、合营企业			
芜湖博纳影视投资管理有限公司	1,488.57	70.00	影视投资管理
小计	1,488.57		
二、联营企业			
天津博漫企业管理咨询合伙企业	10,000.00	33.33	影院投资
上海恒以上信影视合伙企业	4,908.83	50.00	影院投资
Just Creative Studio Limited	569.22	20.00	影片海外发行
小计	15,478.05		
合计	16,966.62		

注: Just Creative Studio Limited 原名 East Classic Investment Limited

(3) 固定资产

本公司的主要办公场所及下属影院均为向第三方租赁,固定资产中以机器设备(包括数字放映机、座椅等)为主。报告期各期末固定资产的具体情况如下:

单位:万元

2017年3月31日					
项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面净额	成新率%
房屋建筑物	8,314.42	300.24	-	8,014.18	96.39

机器设备	33,643.75	10,056.23	619.02	22,968.49	68.27
运输工具	844.85	420.05	-	424.80	50.28
办公设备	225.07	162.34	-	62.73	27.87
电子设备	935.72	696.29	1.30	238.14	25.45
营运专用设备	5,265.62	1,538.46	83.89	3,643.26	69.19
合计	49,229.43	13,173.61	704.21	35,351.61	71.81
2016年12月31日					
项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面净额	成新率%
房屋建筑物	8,359.85	232.22	-	8,127.63	97.22
机器设备	32,468.10	9,386.75	619.02	22,462.33	69.18
运输工具	825.66	409.10	-	416.56	50.45
办公设备	225.19	156.40	-	68.78	30.54
电子设备	919.65	669.37	1.30	248.98	27.07
营运专用设备	4,674.94	1,420.67	83.89	3,170.38	67.82
合计	47,473.39	12,274.52	704.21	34,494.67	72.66
2015年12月31日					
项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面净额	成新率%
房屋建筑物	-	-	-	-	-
机器设备	27,559.63	7,418.34	621.35	19,519.94	70.83
运输工具	830.10	398.37	-	431.72	52.01
办公设备	229.48	153.10	-	76.37	33.28
电子设备	870.97	581.56	1.30	288.12	33.08
营运专用设备	4,003.08	1,092.16	83.89	2,827.02	70.62
合计	33,493.26	9,643.54	706.54	23,143.18	69.10
2014年12月31日					
项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面净额	成新率%
房屋建筑物	-	-	-	-	-
机器设备	21,240.91	5,552.88	-	15,688.03	73.86
运输工具	840.27	307.21	-	533.06	63.44
办公设备	209.54	123.66	-	85.88	40.99
电子设备	832.37	506.91	-	325.46	39.10
营运专用设备	2,955.15	857.03	-	2,098.11	71.00
合计	26,078.24	7,347.69	-	18,730.55	71.82

(4) 长期待摊费用

公司的长期待摊费用主要为影院的装修费及房租,报告期内各期的长期待摊费用情况如下:

单位:万元

2017年1-3月					
项目	期初余额	本年增加	本年摊销	其他减少	期末余额
装修费	33,245.77	2,041.97	1,164.61	34.92	34,088.21
房租	3,269.97	241.54	66.67	-	3,444.84
其他	314.72	-	1.29	1.70	311.73
合计	36,830.46	2,283.51	1,232.57	36.62	37,844.78
2016年度					
项目	期初余额	本年增加	本年摊销	其他减少	期末余额
装修费	29,543.93	9,244.88	3,140.09	2,402.95	33,245.77
房租	2,772.67	778.86	227.12	54.45	3,269.97
其他	7.73	312.17	5.18	-	314.72
合计	32,324.34	10,335.91	3,372.38	2,457.41	36,830.46
2015年度					
项目	期初余额	本年增加	本年摊销	其他减少	期末余额
装修费	24,704.02	8,558.78	2,632.83	1,086.04	29,543.93
房租	921.07	1,984.02	132.41	-	2,772.67
其他	21.21	-	13.47	-	7.73
合计	25,646.29	10,542.80	2,778.72	1,086.04	32,324.34
2014年度					
项目	期初余额	本年增加	本年摊销	其他减少	期末余额
装修费	22,318.83	4,580.56	2,172.75	22.63	24,704.02
房租	115.46	836.70	31.10	-	921.07
其他	-	32.13	10.92	-	21.21
合计	22,434.30	5,449.39	2,214.76	22.63	25,646.29

2015年和2016年公司分别新增8家和6家自营影院,相关装修费用明显增加。房租系装修期发生的房租费用。

(5) 递延所得税资产

报告期内,公司的递延所得税资产主要是由可抵扣亏损和资产减值准备两项

导致的，两者合计产生的递延所得税资产分别占各期末递延所得税资产总额的99.49%、93.15%、92.53%和89.48%。报告期内，递延所得税资产的明细如下表所示：

单位：万元

项目	2017年 12月31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%
可抵扣亏损	3,068.92	32.71	2,554.85	28.70	698.28	18.26	519.46	15.78
资产减值准备	5,325.21	56.77	5,681.87	63.83	2,864.07	74.89	2,756.32	83.71
租金核算差异	664.42	7.08	626.44	7.04	-	-	-	-
递延收益	10.74	0.11	11.41	0.13	14.09	0.37	16.78	0.51
其他	311.58	3.32	26.39	0.30	247.90	6.48	-	-
合计	9,380.87	100.00	8,900.95	100.00	3,824.34	100.00	3,292.56	100.00

(6) 其他非流动资产

报告期内各期的其他非流动资产情况如下：

单位：万元

项目	2017年 3月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
预付电影合约款	18,503.99	8,261.08	2,003.92	1,887.01
股权投资预付款	12,500.00	-	-	-
合计	31,003.99	8,261.08	2,003.92	1,887.01

公司的其他非流动资产主要是股权投资预付款和预付电影合约款。股权投资预付款主要是公司为取得上海亭东5.4054%股权所支付的股权转让价款10,000万元和公司为上海亭东的增资款2,500万元；另外，公司为了加强与导演、演员等专业人员的合作关系，与其签订了长期合作协议，双方约定在一定期限内开展影视业务合作，公司根据协议规定预付上述人员部分合作款项，该部分预付款项计入其他非流动资产。

(二) 负债结构及变动分析

1、报告期内负债构成及变动情况

2014年末、2015年末、2016年末和2017年第一季度末，公司的总负债规模分别为260,945.69万元、415,756.68万元、750,962.37万元和633,192.64万元，负债规模增幅较大。流动负债占公司总负债比例较高，公司报告期内的负债结构如下表所示：

单位：万元

项目	2017年3月31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%
流动负债	584,042.07	92.24	701,377.66	93.40	407,594.45	98.04	239,037.70	91.60
非流动负债	49,150.57	7.76	49,584.71	6.60	8,162.23	1.96	21,907.99	8.40
总计	633,192.64	100.00	750,962.37	100.00	415,756.68	100.00	260,945.69	100.00

2、负债结构特点

截至2014年末、2015年末、2016年末、2017年3月31日，本公司合并口径资产负债率分别为91.75%、91.98%、68.78%和58.63%。本公司流动负债是负债的主要部分，占负债总额比例分别为91.60%、98.04%、93.40%和92.24%。

3、流动负债分析

报告期各期末，流动负债占负债总额的比重分别为91.60%、98.04%、93.40%和92.24%，公司负债以流动负债为主。公司的主要债项为短期借款、应付账款、其他应付账款、预收账款、应交税费等。报告期各期末，公司流动负债构成情况如下表：

单位：万元

项目	2017年3月31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%
短期借款	29,792.17	5.10	3,160.37	0.45	54,307.37	13.32	44,442.81	18.59
应付账款	63,244.88	10.83	62,271.07	8.88	59,637.57	14.63	33,703.73	14.10
预收款项	41,883.28	7.17	38,379.18	5.47	14,972.50	3.67	8,032.18	3.36
应付职工薪酬	693.97	0.12	595.70	0.08	576.68	0.14	586.63	0.25

项目	2017年3月31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%
应交税费	10,146.05	1.74	13,438.28	1.92	13,924.80	3.42	10,457.77	4.37
应付利息	4.48	0.00	58.66	0.01	120.44	0.03	195.65	0.08
应付股利	-	-	297.60	0.04	297.60	0.07	297.60	0.12
其他应付款	437,788.42	74.96	579,602.44	82.64	249,945.48	61.32	118,532.80	49.59
一年内到期的长期负债	488.81	0.08	3,574.37	0.51	13,812.00	3.39	22,788.54	9.53
合计	584,042.07	100.00	701,377.66	100.00	407,594.45	100.00	239,037.70	100.00

公司的流动负债主要由其他应付款、应付账款及短期借款构成，以上三项占各期末流动负债的比例分别为 82.28%、89.28%、91.97% 和 90.89%。

(1) 应付账款

公司电影业务的应付账款主要为应付的投资分成及宣发费用，影院业务的应付账款则主要为应付分账款及工程设备款等。

① 应付账款账龄分析

单位：万元

账龄	2017年3月31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%
1年以内	41,841.33	66.16	41,474.23	66.60	49,189.99	82.48	25,300.44	75.07
1-2年	12,251.23	19.37	15,042.68	24.16	6,298.38	10.56	1,378.93	4.09
2-3年	4,122.72	6.52	3,424.80	5.50	1,036.12	1.74	3,829.41	11.36
3年以上	5,029.60	7.95	2,329.35	3.74	3,113.08	5.22	3,194.95	9.48
合计	63,244.88	100.00	62,271.07	100.00	59,637.57	100.00	33,703.73	100.00

② 应付账款前五名情况

报告期各期末，本公司的前五名应付账款情况如下：

截至 2014 年末、2015 年末、2016 年末和 2017 年 3 月 31 日，公司的应付账款前五名余额合计分别为 12,760.12 万元、26,234.21 万元、24,978.26 万元和 27,403.03 万元，占当年应付账款余额比重分别为 37.86%、43.99%、40.11% 和 43.33%。主要为应付分成款和应付发行宣传费。

报告期期末，公司应付账款余额中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项，无应付其他关联方款项。

（2）预收款项

公司的预收款项主要是预收电影投资制片款、预收会员卡充值款、预收非院线渠道版权销售款，公司的预收款项具体情况如下：

单位：万元

账龄	2017年3月31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%
1年以内	31,257.50	74.63	32,376.36	84.36	13,450.16	89.83	7,694.89	95.80
1-2年	8,439.00	20.15	5,732.62	14.94	1,246.94	8.33	255.55	3.18
2-3年	1,917.58	4.58	1.00	0.00	195.40	1.31	81.74	1.02
3年以上	269.20	0.64	269.20	0.70	80.00	0.53	-	-
合计	41,883.28	100.00	38,379.18	100.00	14,972.50	100.00	8,032.18	100.00

报告期各期末，本公司前五名预收款项情况如下：

日期	序号	客户名称	账面余额 (万元)	占比 %	内容
2017.03.31	1	霍尔果斯明远文化传播有限公司	15,000.00	35.81	预收制片款
	2	寰亚电影有限公司	5,910.58	14.11	预收制片款
	3	梦造者娱乐有限公司	3,524.94	8.42	预收制片款
	4	上海三次元影视传媒有限公司	1,920.00	4.58	预收制片款
	5	合一信息技术(北京)有限公司	1,900.00	4.54	网络版权销售款
			合计	28,255.52	67.46
2016.12.31	1	霍尔果斯明远文化传播有限公司	15,000.00	39.08	预收制片款
	2	寰亚电影有限公司	5,932.24	15.46	预收制片款
	3	合一信息技术(北京)有限公司	4,100.00	10.68	网络版权销售款
	4	梦造者娱乐有限公司	2,799.22	7.29	预收制片款
	5	南昌广播电视台	1,500.00	3.91	预收制片款
			合计	29,331.46	76.43

日期	序号	客户名称	账面余额 (万元)	占比 %	内容
2015.12.31	1	寰亚电影有限公司	4,848.60	32.38	预收制片款
	2	华夏电影发行有限责任公司	2,000.00	13.36	预收制片款
	3	万达影视传媒有限公司	1,235.00	8.25	预收制片款
	4	江西明鑫文化传媒有限公司	500.00	3.34	预收制片款
	5	北京糯米网信息技术有限公司	266.34	1.78	预收团购合作款
			合计	8,849.94	59.11
2014.12.31	1	万达影视传媒有限公司	1,235.00	15.38	预收制片款
	2	杭州普华传陞文化投资合伙企业(有限合伙)	1,100.00	13.69	预收制片款
	3	合一信息技术(北京)有限公司	450.00	5.60	网络版权销售款
	4	北京拉手网络技术有限公司	214.90	2.68	预收团购合作款
	5	北京糯米网信息技术有限公司	118.94	1.48	预收团购合作款
			合计	3,118.84	38.83

报告期期末，公司预收款项余额中无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项，无预收其他关联方款项。

(3) 其他应付款

2014 年末、2015 年末、2016 年末和 2017 年第一季度末，其他应付款的金额分别是 118,532.80 万元、249,945.48 万元、579,602.44 万元和 437,788.42 万元，占流动负债比例分别为 49.59%、61.32%、82.64%和 74.96%。公司将应付关联公司的款项计入其他应付款核算，2014 年末、2015 年末、2016 年末和 2017 年 3 月 31 日，其占其他应付款的比例分别为 89.65%、93.13%、97.15%和 96.07%，具体情况如下：

单位：万元

项目	2017 年 3 月 31 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 %
关联单位往来	420,630.15	96.07	563,086.27	97.15	232,783.35	93.13	106,265.02	89.65
单位往来款	15,740.60	3.60	14,187.53	2.45	16,003.94	6.40	11,542.56	9.74

项目	2017年3月31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%
保证金	572.79	0.13	1,522.28	0.26	421.65	0.17	32.59	0.03
押金	423.77	0.10	419.65	0.07	280.72	0.11	260.98	0.22
个人往来款	91.53	0.02	65.87	0.01	76.7	0.03	99.77	0.08
其他	329.58	0.08	320.83	0.06	379.1	0.15	331.89	0.28
合计	437,788.42	100.00	579,602.44	100.00	249,945.48	100.00	118,532.80	100.00

报告期内，其他应付款内关联单位往来款的明细如下表所示：

单位：万元

关联公司	2017年3月31日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日	款项内容
Bona International Film Group Ltd	301,337.57	421,647.22	9,343.49	8,804.04	应付购买博纳新天地的股权款。
Bona Film Group Limited	73,812.01	91,746.29	65,188.33	54,347.02	境外融资款
芜湖博纳博鑫影视投资中心（有限合伙）	39,136.70	42,127.33	107,512.38	-	应付投资收益及影片投资款
北京博纳星光影院管理有限公司	3,077.06	3,077.06	-	-	应付影院款项
芜湖博纳金域影视投资中心（有限合伙）	2,653.45	3,432.39	50,436.23	42,406.44	应付投资收益及影片投资款
Distribution Workshop (HK) Limited	517.33	813.31	150.86	557.02	应付海外宣发费用
Just Creative Studio Limited	88.96	89.45	-	-	应付海外宣发费用
其他	7.08	153.20	152.05	150.50	
合计	420,630.15	563,086.27	232,783.35	106,265.02	

报告期内，其他应付款内关联单位往来款主要构成如下：

① 对 Bona International Film Group Ltd 的应付款项主要为购买博纳新天地的股权款。发行人拆除 VIE 架构时，于 2016 年 11 月购买博纳新天地 100% 股权，收购价格为人民币 45.73 亿元。受国家外汇管制所致，该笔款项仍在继续支付过程中。

② 与 Bona Film Group Limited 的往来余额 7.38 亿元，主要包括: Bona Film Group Limited 于 2010 年 12 月完成美国上市融资，融资金额为 8,900 万美元，约合人民币 5.87 亿元；剩余部分为其历次境外借款。

③ 对芜湖博纳博鑫影视投资中心（有限合伙）的应付款项主要为该基金投资的影片应取得的分成款项。

4、非流动负债分析

报告期各期末，公司非流动负债构成情况如下表：

单位：万元

项目	2017年3月31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%
长期借款	43,498.96	88.50	43,754.34	88.24	2,771.52	33.96	16,504.00	75.33
长期应付款	38.33	0.08	44.71	0.09	992.92	12.16	1,847.13	8.43
递延收益	4,438.71	9.03	4,382.03	8.84	3,659.74	44.84	3,074.09	14.03
递延所得税负债	1,174.57	2.39	1,403.63	2.83	738.05	9.04	482.77	2.20
合计	49,150.57	100.00	49,584.71	100.00	8,162.23	100.00	21,907.99	100.00

公司的非流动负债主要由长期借款和递延收益构成，2014 年末、2015 年末、2016 年末和 2017 年 3 月 31 日，以上两项占公司报告期各期末非流动负债的比例分别为 89.36%、78.80%、97.08%和 97.53%。

(1) 长期借款

2014 年末、2015 年末、2016 年末和 2017 年第一季度末，公司的长期借款金额分别为 16,504.00 万元、2,771.52 万元、43,754.34 万元和 43,498.96 万元，主要为公司在境外的担保借款及抵押借款。

项目	2017年3月31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%
担保借款	39,671.96	91.20	39,888.74	91.17	2,771.52	100.00	16,504.00	100.00
抵押借款	3,827.00	8.80	3,865.60	8.83	-	-	-	-
合计	43,498.96	100.00	43,754.34	100.00	2,771.52	100.00	16,504.00	100.00

(2) 递延收益

公司的递延收益主要为政府补助,即影片相关的政府补助及影院的设备补贴及专资返还等。报告期内,公司递延收益的变动情况如下:

单位:万元

项目	2017年3月31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%
电影事业发展专项资金	2,618.76	59.00	2,494.50	56.93	1,970.92	53.85	1,620.21	52.71
影片补贴资金	1,156.00	26.04	1,184.98	27.04	900.00	24.59	500.00	16.26
多厅补助	394.53	8.89	419.25	9.57	424.39	11.60	502.28	16.34
设备补贴	269.42	6.07	283.30	6.47	364.43	9.96	451.60	14.69
合计	4,438.71	100.00	4,382.03	100.00	3,659.74	100.00	3,074.09	100.00

(三) 偿债能力分析

报告期内,公司偿债能力指标如下:

本公司与同行业可比上市公司的主要偿债能力指标如下表:

证券简称	资产负债率(合并)%			
	2017年 3月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
中国电影	31.17	27.27	50.02	50.54
上海电影	27.02	28.13	49.70	47.27
华谊兄弟	48.00	50.38	40.03	42.15
光线传媒	21.83	22.21	14.88	34.85
万达电影	44.05	45.57	41.03	34.34
平均值	34.41	34.71	39.13	41.83
本公司	58.63	68.78	91.98	91.75
证券简称	流动比率(倍)			
	2017年 3月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
中国电影	2.70	3.05	1.46	1.37
上海电影	2.88	2.82	1.13	1.39
华谊兄弟	1.55	1.47	1.23	1.8

光线传媒	4.08	3.84	3.77	1.46
万达电影	0.73	0.7	1.97	1.27
平均值	2.39	2.38	1.91	1.46
本公司	1.57	1.39	0.95	0.97
证券简称	速动比率(倍)			
	2017年 3月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
中国电影	2.36	2.69	1.20	1.14
上海电影	2.86	2.81	1.13	1.39
华谊兄弟	1.39	1.35	1.11	1.52
光线传媒	3.43	3.29	3.37	1.15
万达电影	0.70	0.67	1.93	1.24
平均值	2.15	2.16	1.75	1.29
本公司	1.46	1.29	0.87	0.86

指标计算方法:

- 1、资产负债率(合并)=负债总额(合并)/资产总额(合并)
- 2、流动比率=流动资产/流动负债
- 3、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

报告期内,公司资产负债率高于可比上市公司水平,主要是由以下原因造成:在拆除红筹架构时产生的应向关联方支付的购买 WFOE 股权的款项计入其他应付款,使得 2016 年和 2017 年 3 月末的其他应付款大幅增加,如果剔除上述该因素的影响,公司 2016 年末和 2017 年 3 月末的资产负债率分别为 49.89%和 43.33%,略低于华谊兄弟和万达电影,高于中国电影、上海电影和光线传媒,处于中游水平。

由于前述拆除红筹架构因素影响,报告期内,公司流动比率和速动比率低于可比上市公司水平。

(四) 资产周转能力分析

公司与同行业可比上市公司资产周转能力指标如下表:

证券简称	应收账款周转率(次)		
	2016 年度	2015 年度	2014 年度
中国电影	6.06	5.35	4.87

上海电影	4.06	4.58	5.03
华谊兄弟	2.24	2.37	1.73
光线传媒	1.90	1.63	2.18
万达电影	20.88	34.07	94.77
平均值	7.03	9.60	21.72
本公司	7.06	4.32	4.24
证券简称	存货周转率(次)		
	2016年度	2015年度	2014年度
中国电影	5.01	5.15	5.44
上海电影	148.43	248.18	310.74
华谊兄弟	2.39	2.51	1.34
光线传媒	2.05	2.39	2.30
万达电影	62.58	86.16	98.66
平均值	44.09	68.88	83.70
本公司	2.19	2.70	2.01
证券简称	总资产周转率		
	2016年度	2015年度	2014年度
中国电影	0.62	0.73	0.70
上海电影	0.48	0.63	0.64
华谊兄弟	0.19	0.28	0.28
光线传媒	0.20	0.23	0.32
万达电影	0.65	0.80	1.33
平均值	0.43	0.53	0.65
本公司	0.25	0.39	0.51

指标计算方法:

- 1、总资产周转率=营业收入/总资产平均余额
- 2、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均净额
- 3、存货周转率=营业成本/存货平均净额

公司业务主要包括影院放映业务和影视投资业务,其中影院放映业务主要面对观影人群,收款周期和存货周转周期很短,影视投资业务受限于整体电影拍摄、放映和分账等流程,相应的周期较长,两者共同影响下,公司的应收账款周转率、存货周转率和总资产周转率均处于可比公司的中游水平。

二、盈利能力分析

(一) 报告期各期经营成果

报告期内，本公司利润表情况如下：

单位：万元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
一、营业收入	43,262.91	190,077.64	143,077.89	121,105.27
减：营业成本	25,816.69	112,726.04	75,813.83	68,580.29
税金及附加	1,422.24	4,206.99	4,323.03	2,911.08
销售费用	7,585.48	36,956.85	24,264.18	19,648.56
管理费用	3,178.02	24,218.07	21,847.56	16,671.75
财务费用	1,239.85	7,550.24	7,311.49	3,150.24
资产减值损失	870.95	11,697.30	3,702.57	6,212.01
加：投资收益	1,555.62	4,516.64	16.02	220.45
其他收益	1,153.31	-	-	-
二、营业利润	5,858.62	-2,761.22	5,831.25	4,151.80
加：营业外收入	7.83	21,312.04	5,895.98	2,822.33
减：营业外支出	5.72	2,102.50	65.99	80.18
三、利润总额	5,860.72	16,448.31	11,661.24	6,893.95
减：所得税费用	879.61	6,532.51	8,128.87	4,304.63
四、净利润	4,981.12	9,915.80	3,532.38	2,589.33
归属于母公司股东的净利润	4,979.25	10,177.42	3,893.20	3,049.16
少数股东损益	1.87	-261.62	-360.82	-459.83

(二) 营业收入分析

报告期内，公司营业收入的具体构成如下：

单位：万元

	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
主营业务	43,262.91	190,077.64	143,077.89	121,105.27
其他业务	-	-	-	-
合计	43,262.91	190,077.64	143,077.89	121,105.27

1、业务分部分析

报告期内，公司主营业务收入主要由电影业务收入、影院业务收入和其他业务收入构成，具体情况如下：

单位：万元

项目	2017 年度 1-3 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 %
电影业务	23,941.21	55.34	114,214.52	60.09	69,880.33	48.84	69,592.97	57.46
影院业务	23,158.69	53.53	81,928.45	43.10	76,445.39	53.43	51,950.05	42.90
其他	13.34	0.03	1,476.89	0.78	1,664.45	1.16	1,324.07	1.09
分部间抵销	-3,850.33	-8.90	-7,542.23	-3.97	-4,912.28	-3.43	-1,761.82	-1.45
合计	43,262.91	100.00	190,077.64	100.00	143,077.89	100.00	121,105.27	100.00

从收入构成来看，公司的电影业务收入和影院业务收入约分别占主营业务收入的一半。其中，电影业务收入来自于影片的投资与发行，影院业务收入主要来自于影院的放映收入，其他业务收入主要为广告收入和艺人收入。

1) 电影业务收入分析

2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-3 月，公司电影业务收入分别为 69,592.97 万元、69,880.33 万元、114,214.52 万元和 23,941.21 万元，占主营业务收入的比重分别为 57.46%、48.84%、60.09% 和 55.34%。公司电影业务收入主要来自电影在院线放映取得的票房收入和版权收入等。

报告期内，构成电影业务收入主要影片的收入金额和占比如下表所示：

单位：万元

2017 年 1-3 月		
影片名称	影片收入	占比 %
乘风破浪	13,575.52	56.70
三少爷的剑	5,384.39	22.49
合约男女	2,649.61	11.07
合计	21,609.52	90.26

2016 年度		
影片名称	影片收入	占比%
湄公河行动	46,595.54	40.80
澳门风云 III	20,563.52	18.00
封神传奇	10,539.69	9.23
合计	77,698.75	68.03
2015 年度		
影片名称	影片收入	占比%
澳门风云 II	20,131.53	28.81
智取威虎山	11,728.76	16.78
杀破狼 2	9,558.06	13.68
合计	41,418.35	59.27
2014 年度		
影片名称	影片收入	占比%
后会无期	22,583.48	32.45
智取威虎山	10,890.58	15.65
澳门风云	9,322.55	13.40
合计	42,796.61	61.50

2) 影院业务收入分析

报告期各期，公司影院业务收入主要包括电影放映收入、卖品收入、广告收入和其他收入。其中，电影放映收入是主要收入来源，在报告期内电影放映收入占比分别达到 86.12%、87.27%、85.35%和 85.53%。报告期内影院各类型收入的金额和占比如下表所示：

单位：万元

项目	2017 年 1-3 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%
电影放映收入	19,806.99	85.53	69,929.32	85.35	66,716.80	87.27	44,737.43	86.12
卖品收入	1,771.64	7.65	6,563.30	8.01	6,390.66	8.36	4,617.45	8.89
广告收入	944.23	4.08	2,928.01	3.57	2,100.45	2.75	1,635.08	3.15

项目	2017年1-3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%
其他收入	635.83	2.75	2,507.82	3.06	1,237.48	1.62	960.09	1.85
合计	23,158.69	100.00	81,928.45	100.00	76,445.39	100.00	51,950.05	100.00

2、地区分部分析

本公司业务收入绝大多数来自于国内市场。分布的具体情况如下：

单位：万元

区域		2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
国内区域	东北	787.79	2,890.49	2,061.59	-
	华北	28,008.45	134,609.70	88,277.84	86,796.97
	华中	2,165.85	5,293.89	3,227.13	2,831.99
	华东	5,770.93	21,240.04	20,348.11	11,400.44
	西北	874.49	3,520.38	4,751.73	4,263.96
	西南	978.11	3,799.48	2,802.01	958.65
	华南	3,876.83	17,249.61	19,441.28	12,051.96
	小计	42,462.46	188,603.59	140,909.70	118,303.97
国外区域(含港澳台)		800.45	1,474.05	2,168.19	2,801.30
合计		43,262.91	190,077.64	143,077.89	121,105.27

(三) 营业成本分析

报告期内，公司主营业务成本构成如下：

单位：万元

项目	2017年1-3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%
电影业务	9,241.01	35.79	54,767.60	48.58	20,558.66	27.12	30,026.90	43.78
影院业务	17,085.51	66.18	61,205.06	54.30	58,587.57	77.28	40,137.05	58.53
其他	-	-	231.95	0.21	25.35	0.03	134.43	0.20
分部间抵销	-509.83	-1.97	-3,478.57	-3.09	-3,357.75	-4.43	-1,718.10	-2.51
合计	25,816.69	100.00	112,726.04	100.00	75,813.83	100.00	68,580.29	100.00

从成本构成来看,报告期内影院业务的成本占比分别为 58.53%、77.28%、54.30%和 66.18%,电影业务的成本占比分别为 43.78%、27.12%、48.58%和 35.79%;其他业务的成本占比较低,均未超过 1%。

1、电影业务成本分析

报告期内,公司电影业务成本为影片投资成本。2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-3 月,公司电影业务成本分别为 30,026.90 万元、20,558.66 万元、54,767.60 万元和 9,241.01 万元,占主营业务成本的比重分别为 43.78%、27.12%、48.58%和 35.79%。

报告期内,构成电影业务收入主要影片的成本金额和占比如下表所示:

单位:万元

2017 年 1-3 月		
影片名称	影片成本	占比%
乘风破浪	1,665.54	18.02
三少爷的剑	5,305.28	57.41
合约男女	1,198.00	12.96
合计	8,168.82	88.40
2016 年度		
影片名称	影片成本	占比%
湄公河行动	16,917.18	30.89
澳门风云 III	5,038.63	9.20
封神传奇	11,592.37	21.17
合计	33,548.18	61.26
2015 年度		
影片名称	影片成本	占比%
澳门风云 II	7,127.07	34.67
智取威虎山	4,816.04	23.43
杀破狼 2	1,361.51	6.62
合计	13,304.63	64.72

2014 年度		
影片名称	影片成本	占比%
后会无期	13,042.64	43.44
智取威虎山	2,692.43	8.97
澳门风云	3,473.58	11.57
合计	19,208.64	63.97

2、影院业务成本分析

公司影院业务成本主要包括影视放映成本、卖品成本、广告成本和其他成本。其中，电影放映成本主要是影院向院线支付的票房分账款，2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-3 月电影放映成本占比分别达到 96.65%、96.90%、96.80%和 97.11%。报告期内影院各类型成本的金额和占比如下表所示：

单位：万元

项目	2017 年 1-3 月		2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比 %						
电影放映成本	16,591.38	97.11	59,247.26	96.80	56,771.30	96.90	38,792.86	96.65
卖品成本	492.91	2.88	1,911.60	3.12	1,754.60	2.99	1,270.98	3.17
广告成本	-	-	-	-	-	-	20.28	0.05
其他成本	1.22	0.01	46.20	0.08	61.67	0.11	52.93	0.13
合计	17,085.51	100.00	61,205.06	100.00	58,587.57	100.00	40,137.05	100.00

(四) 营业毛利及毛利率分析

1、按业务板块分类的毛利和毛利率情况

(1) 按业务板块分类的毛利情况

报告期内，按业务板块分类的毛利情况如下：

单位：万元

2017 年 1-3 月	项目	主营业务收入	主营业务成本	毛利	毛利率	毛利占比%
	电影业务	23,941.21	9,241.01	14,700.20	61.40%	84.26
	影院业务	23,158.69	17,085.51	6,073.18	26.22%	34.81
	其他	13.34	0.00	13.34	100.00%	0.08

	分部间抵销	-3,850.33	-509.83	-3,340.50	86.76%	-19.15
	合计	43,262.91	25,816.69	17,446.22	40.33%	100.00
2016 年度	电影业务	114,214.52	54,767.60	59,446.92	52.05%	76.85
	影院业务	81,928.45	61,205.06	20,723.38	25.29%	26.79
	其他	1,476.89	231.95	1,244.94	84.29%	1.61
	分部间抵销	-7,542.23	-3,478.57	-4,063.66	53.88%	-5.25
	合计	190,077.64	112,726.04	77,351.59	40.69%	100.00
2015 年度	电影业务	69,880.33	20,558.66	49,321.67	70.58%	73.33
	影院业务	76,445.39	58,587.57	17,857.82	23.36%	26.55
	其他	1,664.45	25.35	1,639.10	98.48%	2.44
	分部间抵销	-4,912.28	-3,357.75	-1,554.53	31.65%	-2.31
	合计	143,077.89	75,813.83	67,264.06	47.01%	100.00
2014 年度	电影业务	69,592.97	30,026.90	39,566.07	56.85%	75.33
	影院业务	51,950.05	40,137.05	11,813.00	22.74%	22.49
	其他	1,324.07	134.43	1,189.64	89.85%	2.26
	分部间抵销	-1,761.82	-1,718.10	-43.73	2.48%	-0.08
	合计	121,105.27	68,580.29	52,524.98	43.37%	100.00

(2) 总体毛利率情况

从各业务板块来看，公司影院板块的毛利率水平较低，而电影业务收入的毛利率水平较高。报告期内，公司各业务板块的毛利率情况如下：

项目	2017年度1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
电影业务	61.40%	52.05%	70.58%	56.85%
影院业务	26.22%	25.29%	23.36%	22.74%
其他	100.00%	84.29%	98.48%	89.85%
合计	40.33%	40.69%	47.01%	43.37%

对于电影业务收入，由于各年度发行的电影在票房情况上存在较大差异，使得此板块各年度的毛利率呈现出较大的波动性；影院业务毛利率在报告期内相对比较稳定。

(3) 电影业务毛利率分析

2014年度、2015年度、2016年度和2017年1-3月，公司在各期内电影业务

毛利占比分别为 75.33%、73.33%、76.85% 和 84.26%，电影业务毛利率分别为 56.85%、70.58%、52.05% 和 61.40%。报告期内，构成电影业务收入主要影片的毛利金额和毛利率情况如下表所示：

单位：万元

2017 年 1-3 月				
影片名称	当期收入	当期结转成本	毛利	毛利率%
乘风破浪	13,575.52	1,665.54	11,909.98	87.73
三少爷的剑	5,384.39	5,305.28	79.11	1.47
合约男女	2,649.61	1,198.00	1,451.61	54.79
合计	21,609.52	8,168.82	13,440.70	62.20
2016 年度				
影片名称	当期收入	当期结转成本	毛利	毛利率%
湄公河行动	46,595.54	16,917.18	29,678.36	63.69
澳门风云 III	20,563.52	5,038.63	15,524.89	75.50
封神传奇	10,539.69	11,592.37	-1,052.68	-9.99
合计	77,698.75	33,548.18	44,150.57	56.82
2015 年度				
影片名称	当期收入	当期结转成本	毛利	毛利率%
澳门风云 II	20,131.53	7,127.07	13,004.46	64.60
智取威虎山	11,728.76	4,816.04	6,912.72	58.94
杀破狼 2	9,558.06	1,361.51	8,196.55	85.76
合计	41,418.35	13,304.63	28,113.72	67.88
2014 年度				
影片名称	当期收入	当期结转成本	毛利	毛利率%
后会无期	22,583.48	13,042.64	9,540.84	42.25
智取威虎山	10,890.58	2,692.43	8,198.15	75.28
澳门风云	9,322.55	3,473.58	5,848.97	62.74
合计	42,796.61	19,208.64	23,587.97	55.12

(4) 影院业务毛利率分析

公司影院业务毛利的主要来源是电影放映业务，2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-3 月毛利占比分别达到 50.32%、55.69%、51.55% 和 52.95%。报告期内，影院业务的毛利构成情况如下：

单位：万元

项目	2017年1-3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%
电影放映业务	3,215.61	52.95	10,682.05	51.55	9,945.49	55.69	5,944.57	50.32
卖品业务	1,278.73	21.06	4,651.70	22.45	4,636.06	25.96	3,346.47	28.33
广告业务	944.23	15.55	2,928.01	14.13	2,100.45	11.76	1,614.80	13.67
其他业务	634.61	10.45	2,461.62	11.88	1,175.80	6.58	907.16	7.68
合计	6,073.18	100.00	20,723.38	100.00	17,857.82	100.00	11,813.00	100.00

报告期内，公司影院业务毛利率较为稳定，各类型业务的毛利率如下表所示：

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
电影放映毛利率	16.23%	15.28%	14.91%	13.29%
卖品毛利率	72.18%	70.87%	72.54%	72.47%
广告毛利率	100.00%	100.00%	100.00%	98.76%
其他毛利率	99.81%	98.16%	95.02%	94.49%
合计	26.22%	25.29%	23.36%	22.74%

2、同行业可比上市公司毛利率情况

公司与同行业可比上市公司毛利率对比分析情况如下：

证券简称	毛利率%			
	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
中国电影	27.40	20.71	23.50	20.54
上海电影	26.82	31.21	35.37	37.45
华谊兄弟	39.54	51.18	50.28	60.92
光线传媒	38.68	49.45	33.68	39.32
万达电影	33.21	32.75	34.56	34.27
平均值	33.13	37.06	35.48	38.50
本公司	40.33	40.69	47.01	43.37

与同行业上市公司相比，公司的整体毛利率处于中等偏上水平，但各家公司在影视产业链上的侧重点及业务结构均不同，造成整体毛利率水平差异较大。

对于影院业务板块，可比上市公司中，万达电影、中国电影、上海电影的业务均涉及影院经营。2014年、2015年和2016年，万达电影的影院放映业务毛利

率分别为 19.68%、25.02% 和 17.35%，中国电影的电影放映业务毛利率分别为 21.29%、28.02% 和 23.37%，上海电影的电影放映业务毛利率分别为 18.96%、17.72% 和 4.25%，本公司影电影放映毛利率分别为 13.29%、14.91% 和 15.28%，与行业平均水平保持一致。

对于电影业务，毛利率水平与单部影片的票房成绩直接相关，因此毛利率波动较大。2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-3 月，电影业务毛利率分别为 56.85%、70.58%、52.05% 和 61.40%。

(五) 利润表其他项目分析

报告期内，公司各期利润表其他项目情况如下：

单位：万元

项目	2017 年 1-3 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
税金及附加	1,422.24	4,206.99	4,323.03	2,911.08
销售费用	7,585.48	36,956.85	24,264.18	19,648.56
销售费用率 (%)	17.53	19.44	16.96	16.22
管理费用	3,178.02	24,218.07	21,847.56	16,671.75
管理费用率 (%)	7.35	12.74	15.27	13.77
财务费用	1,239.85	7,550.24	7,311.49	3,150.24
财务费用率 (%)	2.87	3.97	5.11	2.60

公司的期间费用主要为销售费用和管理费用，随着公司业务的不断发展，两项费用在报告期内有较大幅度的增长。2017 年 1-3 月，管理费用率较以前年度明显降低，主要是因为该期间未发生股份支付费用，当期管理费用明显减少。

1、税金及附加

单位：万元

项目	2017 年 1-3 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
电影事业发展专项资金	1,007.33	3,608.39	3,762.03	2,318.67
印花税	243.47	8.41	-	-
营业税	-	17.20	69.48	189.78
城市维护建设税	72.52	239.85	201.95	160.80
教育费附加	57.40	174.06	150.80	119.66
文化事业建设费	34.44	128.81	80.37	67.80

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
其他	7.07	30.28	58.40	54.37
合计	1,422.24	4,206.99	4,323.03	2,911.08

各项税金及附加的计缴标准参见“第十节 财务会计信息”之“四、主要税种及税收政策”。

2、销售费用

报告期内，公司销售费用主要项目情况如下：

单位：万元

项目	2017年1-3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%
发行推广费	2,788.25	36.76	16,087.12	43.53	6,737.25	27.77	4,479.25	22.80
服务费	1,476.83	19.47	4,560.45	12.34	3,504.79	14.44	2,235.51	11.38
宣传品制作费	957.22	12.62	3,365.33	9.11	2,996.15	12.35	3,103.78	15.80
销售推广费	502.36	6.62	3,597.87	9.74	2,073.35	8.54	931.16	4.74
数字制作费	351.95	4.64	826.05	2.24	1,596.18	6.58	1,269.92	6.46
差旅费	322.96	4.26	1,496.13	4.05	1,045.46	4.31	1,143.44	5.82
广告费	295.50	3.90	3,295.79	8.92	2,770.99	11.42	3,008.07	15.31
劳务费	264.73	3.49	791.69	2.14	957.81	3.95	722.79	3.68
物料费	249.18	3.28	905.98	2.45	502.20	2.07	541.35	2.76
招待费	117.74	1.55	650.10	1.76	479.87	1.98	318.70	1.62
其他	258.75	3.41	1,380.35	3.74	1,600.14	6.59	1,894.57	9.64
合计	7,585.48	100.00	36,956.85	100.00	24,264.18	100.00	19,648.56	100.00

报告期内，公司的销售费用的主要构成为发行推广费、服务费、宣传品制作费和销售推广费等。其中，发行推广费是支付网络票务平台的宣传推广和票务合作费用，服务费是主要是影片在宣传期支付媒体和其他渠道的推广费，宣传品制作费是制作海报、展架、喷绘等影片宣传品所发生的支出，销售推广费主要是电影首映时支付影院的票款以及宣传费。

报告期内，销售费用大幅增加主要是因为随着电影市场竞争不断加剧，公司发行的各部影片的宣发费用特别是发行推广费大幅增加。2016年发行推广费与

前一年度相比增幅较大，主要是因为《澳门风云 III》、《湄公河行动》和《封神传奇》等大制作影片的宣发费用和网络票务平台的推广费用较高导致的。

3、管理费用

报告期内，公司管理费用主要项目情况如下：

单位：万元

项目	2017年1-3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%
人力成本费	996.44	31.35	3,343.40	13.81	2,900.19	13.27	2,531.87	15.19
水电暖气费	463.06	14.57	2,814.21	11.62	2,226.47	10.19	1,626.98	9.76
物业租赁费	436.58	13.74	1,560.05	6.44	783.53	3.59	791.97	4.75
保洁费	247.06	7.77	973.23	4.02	819.52	3.75	622.79	3.74
中介服务费	230.07	7.24	1,682.78	6.95	2,010.71	9.20	1,238.29	7.43
折旧摊销费用	156.83	4.93	594.98	2.46	307.31	1.41	212.64	1.28
差旅费	125.38	3.95	422.57	1.74	284.42	1.30	266.00	1.60
制作宣传费	120.04	3.78	582.68	2.41	765.33	3.50	471.07	2.83
业务招待费	57.99	1.82	299.45	1.24	234.16	1.07	235.71	1.41
股份支付	-	-	10,343.93	42.71	9,725.19	44.51	6,897.45	41.37
其他	344.58	10.84	1,600.77	6.61	1,790.72	8.20	1,776.98	10.66
合计	3,178.02	100.00	24,218.07	100.00	21,847.56	100.00	16,671.75	100.00

报告期内，公司的管理费用主要构成为人力成本、水电暖气费用、物业租赁费用以及股份支付费用。

其中，股份支付占管理费用比例较大，主要是因为在美国上市期间，公司每年向员工授予期权或限制性股票，相应产生的股份支付费用计入管理费用。2014年度、2015年度、2016年度，股份支付占管理费用比例分别为41.37%、44.51%和42.71%，由于所有股份支付均已在2016年及以前摊销完毕，2017年1-3月未再授予员工相关期权或限制性股票，因此2017年1-3月未发生股份支付费用，其主要构成如下：

(1) 2010年6月1日，决定授予高管及员工期权974,876股，其中35,671股某高管期权在美国纳斯达克IPO完成时生效，5,615股某高管期权在授予日生

效，196,518 股某高管期权在未来 35 个月平均生效，其余 14,117 股在授予日生效，722,955 股在未来 47 个月平均生效。授予期权的公允价值根据第三方评估确认为 1.95 至 2.29 美金。

(2) 2011 年 11 月 13 日，决定授予高管及员工期权 574,000 股，其中 14,424 股在授予日生效，559,576 股在剩余的 23 个月至 47 个月平均生效，授予期权的公允价值根据第三方评估确认为 4.25 至 4.39 美金。授予公司顾问期权 470,000 股，其中 13,056 股在授予日生效，456,944 股在剩余的 35 个月平均生效。授予期权的公允价值根据第三方评估确认为 3.35 美金。

(3) 2012 年 4 月 2 日，决定授予高管及员工期权 1,050,000 股，其中 28,427 股在授予日生效，1,021,528 股在剩余 35 至 47 个月内平均生效，授予期权的公允价值根据第三方评估确认为 5.14 至 5.64 美金。

(4) 2013 年 7 月 3 日，决定授予高管期权 110,000 股，在 2013 年 8 月 1 日起 36 个月内平均生效，授予期权的公允价值根据第三方评估确认为 3.78 美金。

(5) 2014 年 4 月 22 日，决定授予公司高管限制性股票 1,575,000 股，授予公司员工限制性股票 175,000 股，行权价为零，并从 2014 年 5 月 1 日后的 24 个月进行归属。授予限制性股票的公允价值根据授予日当日的普通股市场收盘价格确认为 12.54 美金。2014 年 11 月，经董事会决议，公司将授予员工的 175,000 股限制性股票的归属期修改为 48 个月。

(6) 2014 年 11 月 12 日，决定授予员工 66,135 股限制性股票，行权价为零，自授予日起 48 个月进行归属，授予限制性股票的公允价值根据授予日当日的普通股市场收盘价格确认为 13.42 美金。

(7) 2015 年 5 月 6 日，决定授予高管 1,570,117 股限制性股票，行权价为零。其中，785,058 股限制性股票在授予日起 24 个月进行有条件归属，其公允价值根据第三方评估价格确认为 16.3 至 17.4 美金。另外，785,059 股限制性股票在授予日起第 25 个月到 48 个月进行无条件归属，其公允价值根据授予日当日的普通股市场收盘价格确认为 18.52 美金。

(8) 2016 年 12 月，经公司董事会批准及股东会同意，天津博新（员工持股平台）以低于公允价值的价格对本公司进行增资，该次增资无限制性条件。增

资的 6,793,340.00 元股权的公允价值为人民币 322,513,349.60 元,天津博新实际出资额为人民币 281,141,909.00 元,扣除境外限制性股票修正影响,由此产生的股份支付费用 18,069,274.00 元。

根据上述情况,公司在 2014 年度、2015 年度、2016 年度分别确认的股份支付金额分别为 68,974,498.29 元、97,251,935.19 元、103,439,277.42 元。

4、财务费用

2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-3 月,公司的财务费用分别为 3,150.24 万元、7,311.49 万元、7,550.24 万元和 1,239.85 万元,主要为公司的净利息费用,占公司期间费用的比例较低。

5、同行业对比分析

报告期内,公司的期间费用占收入比例情况与同行业可比上市公司比较如下:

公司名称	2016 年度			2015 年度			2014 年度		
	销售费用率%	管理费用率%	财务费用率%	销售费用率%	管理费用率%	财务费用率%	销售费用率%	管理费用率%	财务费用率%
中国电影	1.58	5.67	-0.96	1.47	5.84	-0.45	1.66	6.33	-0.04
上海电影	1.85	8.25	-0.36	2.07	11.98	-0.13	2.28	12.06	0.23
华谊兄弟	23.19	15.61	8.02	15.12	10.75	3.68	13.81	9.61	4.14
光线传媒	4.00	8.76	0.72	0.86	5.71	1.38	0.83	4.42	1.78
万达电影	6.18	7.93	1.71	4.71	6.57	0.75	5.35	6.33	-0.28
平均值	7.36	9.24	1.83	4.84	8.17	1.04	4.79	7.75	1.17
公司	19.44	12.74	3.97	16.96	15.27	5.11	16.22	13.77	2.60

报告期内,公司的销售费用率高于同行业可比上市公司,主要原因是与其他上市公司相比,公司具有规模较大的电影发行业务,每年发行影片十余部,影片的宣发费用全额计入销售费用当中,使得销售费用金额较大。

报告期内,公司的管理费用率高于同行业平均水平,主要原因是公司在美股上市期间,向员工授予的期权和限制性股票产生大额的股份支付费用,根据私有化安排将尚未完全归属完毕的期权做加速行权处理,将后续未计提费用一次性计入当年损益使得管理费用率水平显著高于其他公司;如果剔除股份支付对管理费

用的影响,公司的管理费用率在 2014 年、2015 年和 2016 年分别为 8.07%、8.47% 和 7.30%,与可比上市公司水平接近。

报告期内,公司的财务费用率高于同行业平均水平,主要是因为公司所处行业需要高额资本投入,公司在美股上市期间以原境外架构为主体进行境外债权融资,由此产生较多利息费用,因此财务费用比率较高。

6、营业外收入

报告期内,公司的营业外收入金额分别为 2,822.33 万元、5,895.98 万元、21,312.04 万元和 7.83 万元,其中主要为政府补助,占当年营业外收入的比例分别为 97.68%、97.71%和 99.37%和 0.00%。

报告期各年度营业外收入的具体情况如下:

单位:万元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
非流动资产处置利得合计	-	-	1.28	-
其中:固定资产处置利得	-	-	1.28	-
政府补助	-	21,178.38	5,761.17	2,756.79
其他	7.83	133.66	133.53	65.54
合计	7.83	21,312.04	5,895.98	2,822.33

各年度政府补助的主要构成包括电影事业发展专项资金补助、影片补贴资金、影院多厅补助、设备补贴等。

2016 年度,政府补助金额大幅增加的原因是公司获得天津市武清区的财政奖励扶持。2016 年 7 月 1 日,天津市武清区招商局下发《关于天津市武清区给予博纳影业集团财政奖励政策的说明》,依据津武招商发[2016]2 号文件《武清区促进总部及楼宇经济发展暂行办法》,对博纳影业给予专项财政奖励 13,573.57 万元。

7、营业外支出

报告期内,公司营业外支出金额较低,2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-3 月分别为 80.18 万元、65.99 万元、2,102.50 万元和 5.72 万元。

(六) 非经常性损益分析

2014年度、2015年度、2016年度和2017年1-3月，归属于母公司股东的非经常性损益净额分别为1,368.97万元、1,719.90万元、6,036.83万元和2,478.20万元，占归属于母公司股东净利润的比重分别为44.90%、44.18%、59.32%和49.77%。非经常性损益明细情况如下：

单位：万元

项目	2017年 1-3月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
非流动性资产处置损益	-1.31	-46.59	-23.87	-18.47
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,153.31	21,178.37	5,761.17	2,756.79
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益	-	-1,457.83	-2,925.18	-665.52
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3.42	-1,922.86	92.68	3.83
其他符合非经常性损益定义的损益项目	2,110.90	-6,333.52	373.30	11.88
小计	3,266.32	11,417.57	3,278.10	2,088.51
所得税影响额	784.75	5,336.94	1,551.40	689.45
少数股东权益影响额（税后）	3.37	43.80	6.80	30.09
合计	2,478.20	6,036.83	1,719.90	1,368.97

报告期内，非经常性损益的主要构成是政府补助以及其他符合非经常性损益定义的损益项目。

其他符合非经常性损益定义的损益项目包括股份支付费用、理财产品收益和处置长期股权投资产生的投资收益，其明细情况如下：

单位：万元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
理财产品收益	2,110.90	3,995.81	317.74	11.88
处置长期股权投资产生的投资收益	-	0.32	55.56	-
股份支付	-	-10,329.65	-	-
合计	2,110.90	-6,333.52	373.30	11.88

其中，2016年股份支付费用大幅增加，具体见本节之“二、盈利能力分析”

之“(五) 利润表其他项目分析”。

2016年和2017年1-3月计入非经常性损益的理财产品收益大幅增加，主要是由于公司在2016年和2017年1-3月增资后将获得的部分款项用于购买理财产品。

三、现金流量分析

(一) 经营活动产生的现金流量

报告期内，公司经营活动产生的现金净流量情况如下：

单位：万元

项目	2017年度1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
销售商品、提供劳务收到的现金	45,189.34	261,240.33	233,640.28	141,452.54
收到的税费返还	-	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	18,745.99	162,339.04	156,409.70	61,077.46
经营活动现金流入小计	63,935.33	423,579.36	390,049.99	202,530.00
购买商品、接受劳务支付的现金	49,846.11	144,533.90	160,755.06	87,100.83
支付给职工以及为职工支付的现金	2,980.77	10,234.91	9,202.14	7,111.53
支付的各项税费	7,077.42	19,086.62	13,716.32	6,914.52
支付其他与经营活动有关的现金	56,464.79	240,593.59	171,517.16	71,393.05
经营活动现金流出小计	116,369.09	414,449.03	355,190.69	172,519.92
经营活动产生的现金流量净额	-52,433.76	9,130.34	34,859.30	30,010.07

报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金金额大于公司的营业收入，原因主要为：(1) 公司的影院票房收入按全额进入现金流，但以扣除税费的金额计入收入；(2) 公司的影片投资发行收入按全部分账所得进入现金流，但以公司的投资比例确认收入。

2014年度及2015年度，经营活动产生的现金流量净额大于净利润金额，主要原因包括：(1) 股份支付等大额费用无对应现金流出；(2) 其他投资人的影片投资款以全额计入公司经营现金流，当年投入资金量较大，2016年度公司清算

了一期影视基金，整体经营现金流量规模减小。

(二) 投资活动产生的现金流量

报告期内，公司投资活动产生的现金净流量情况如下：

单位：万元

项目	2017年度1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
收回投资收到的现金	1,303,989.89	1,541,360.00	123,600.00	7,260.00
取得投资收益收到的现金	2,110.90	3,995.81	317.74	51.88
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	3.20	0.20
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	1,903.94	-	-
投资活动现金流入小计	1,306,100.79	1,547,259.75	123,920.94	7,312.08
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,209.17	21,615.64	14,427.22	15,226.51
投资支付的现金	1,120,539.50	2,028,937.57	134,600.00	6,750.00
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	32.58	-
投资活动现金流出小计	1,125,748.67	2,050,553.22	149,059.80	21,976.51
投资活动产生的现金流量净额	180,352.11	-503,293.47	-25,138.87	-14,664.42

与2014年和2015年相比，2016年和2017年1-3月投资活动现金流的流入和流出金额大幅增加，主要是公司购买和赎回理财产品所导致的。其中，2016年投资活动现金流量净额为-503,293.47万元，主要是因为公司当期用于投资理财产品的现金流大于当期赎回的金额。

(三) 筹资活动产生的现金流量

报告期内，公司筹资活动产生的现金净流量情况如下：

单位：万元

项目	2017年度1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
吸收投资收到的现金	100,000.00	736,093.16	150.00	-
借款所收到的现金	27,637.68	45,039.61	48,757.43	66,257.67

项目	2017 年度 1-3 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
收到的其他与筹资活动有关的现金	394.00	44,379.17	23,440.77	1,365.62
筹资活动现金流入小计	128,031.68	825,511.94	72,348.20	67,623.29
偿还债务所支付的现金	3,982.99	69,100.61	63,715.35	21,900.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	777.00	1,681.39	3,818.98	3,445.20
支付的其他与筹资活动有关的现金	202,619.09	89,036.16	31,397.08	17,659.59
筹资活动现金流出小计	207,379.08	159,818.16	98,931.42	43,004.80
筹资活动产生的现金流量净额	-79,347.40	665,693.79	-26,583.21	24,618.50

本公司筹资活动产生的现金流入主要为吸收投资以及取得借款所收到的现金。公司筹资活动产生的现金流出主要为偿还借款、支付利息等支付的现金。

2015 年，本公司筹资活动产生的现金净流量为负主要是偿还了银行借款所致。2016 年，本公司筹资活动现金流大幅增加主要是本公司的增资行为所致。

四、资本性支出分析

(一) 报告期内的资本性支出

公司的资本性支出主要包括影院装修工程等，对公司财务压力较小。公司近年来的资本性支出均围绕主业进行，不存在跨行业投资的情况。

报告期内，本公司所发生的人民币 1,000.00 万元以上的重大资本性支出情况如下：

1、不动产购置

单位：万元

项目	2017 年度 1-3 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度	合计
Bona International Film Ltd.房产	-	8,114.79	245.07	-	8,359.85

2、重大装修工程

单位：万元

项目	2017 年度 1-3 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度	合计
奉化博纳影院精装修工程	-	52.16	267.02	723.98	1,043.16

项目	2017年度1-3月	2016年度	2015年度	2014年度	合计
太原博纳影院精装修工程	-	554.86	696.00	-	1,250.86
武汉博纳影院精装修工程	147.68	336.91	-	992.25	1,476.84
大连博纳影院中央大道店精装修工程	-	731.50	308.00	-	1,039.50
温岭博纳影院精装修工程	-	1,045.80	-	-	1,045.80

报告期内，本公司所发生重大资本性支出主要为购置海外房产的款项以及影院的装修工程支出。

(二) 未来可预见的重大资本性支出计划

截至报告期末，公司未来可预见的重大资本性支出主要为本次募集资金投资项目的投资支出，具体情况参见“第十三节、募集资金运用”。

五、重大担保、诉讼、其他或有事项和期后事项对公司的影响

报告期内，本公司重大担保事项请参见“第十五节其他重要事项四、对外担保合同”。

本公司的重大诉讼和仲裁事项参见“第十五节其他重要事项（六）、重要诉讼、仲裁事项”的相关内容。

其他或有事项和期后事项参见“第十节财务会计信息”之“十二、期后事项、或有事项及其他重要事项”的相关内容。

六、主要财务优势和困难及未来趋势分析

(一) 财务优势

1、本公司是国内影视行业的领军企业，曾在美国纳斯达克上市，建立了较为完善的财务核算、报告体系和内部控制制度。

2、本公司制定了严格的费用控制制度，增强了本公司的盈利能力。

3、本公司制定了严格的预算管理制度，尤其是在影院预算管理方面。面对影院数量的日益增加和遍布全国各地的管理难度，通过对影院经营中各会计要素的量化考核、跟踪，为单体影院运营效率的持续稳定和平均运营效益的稳定增长

带来作用，效果明显。

(二) 面临的问题与困难

近几年来，影视行业的快速增长吸引了众多的投资者和资金进入，在影视剧投资、影院建设方面尤其明显。由此带来的后果是每年的影视剧在档期安排上出现竞争加剧的情形，电影院在一、二线城市的建设密度越来越高。在未来，当行业增速趋于稳定时，由于市场竞争加剧，可能会对公司的经营业绩产生不利影响。

七、本次发行股票后即期回报被摊薄的相关情况及填补措施

(一) 公司上市前后每股收益情况

1、本次募集资金到位前公司每股收益情况

报告期利润	每股收益（元/股）			
	2017 年度 1-3 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
归属于公司普通股股东的净利润	0.05	-	-	-
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.02	-	-	-

本次募集资金投资项目情况参见“第十三节募集资金运用”之“二、本次募集资金投资项目介绍”

2、本次募集资金到位后公司每股收益情况

由于募集资金投资项目的建设 and 实施需要一定的时间，募集资金投资项目短期内难以完全实现预期效益，加之募集资金到位后公司的股本和净资产增加，短期内将会导致公司每股收益被摊薄。

(二) 董事会选择本次融资的必要性和合理性

1、提升公司市场地位，促进公司持续发展的需要

公司本次发行股票募集的资金将投资于博纳电影项目和博纳电影院项目。

电影投资制作行业属于资金密集型行业，要求公司前期投入大量资金，以支付制作成本，因此营运资金实力是关键因素之一。公司通过电影项目，能进一步购买优秀的剧本，吸引优秀的导演、演员和经营管理人才，投资制作具有较强市

场影响力的优质影视剧，从而在激烈的市场竞争中保持自身的竞争优势，提升公司的品牌形象，进一步提升公司的竞争力。

影院行业处于电影票房收入分账的首个环节，是公司取得稳定现金流和经营收益的重要保证。公司通过影院项目，将进一步扩大公司的影院规模。一方面有助于提升影院的经营规模及影响力，另一方面将借助下游放映渠道保障公司发行业务取得影片发行权、提升议价能力。同时进一步巩固和提升产业链垂直一体化的协同发展优势，充分发挥下游影院放映终端对于上游业务的支持作用，促进公司持续发展。

2、进一步实现公司规范运作，完善公司治理结构的需要

本次公开发行股票并上市，不仅有利于提高公司的社会知名度和市场影响力，增强公司的竞争实力，同时将促进公司法人治理结构的进一步规范和完善。本次发行后，公司的总股本将会增加，由非公众公司变为公众公司，公司法人治理结构将会进一步完善，经营管理体制进一步优化。

公司在发行上市后，将严格按照中国证监会和深圳证券交易所等关于上市公司信息披露的要求公开披露信息，接受社会公众的监督，使社会公众投资者能够更加关注和了解公司的经营状况和投资价值，增强公司经营管理决策的科学性和透明度，为实现公司稳定、健康发展奠定更加坚实的基础。

(三) 本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系，公司从事募集资金投资项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

1、本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系

公司是一家以发行为核心竞争力，具有全产业链布局，深耕于影视行业多年的电影集团公司。业务板块主要包括电影业务和影院业务等。博纳电影项目和博纳电影院项目均与公司现有的主营业务紧密相关，通过电影项目，公司能够购买优质的版权，吸引优秀的人才，投资制作具有较强市场影响力的优质电影，进而提高公司在电影投资制作和发行环节的市场竞争力。通过影院项目，公司能够进一步扩大影院规模，提升在影院建设运营环节的竞争力。

2、公司从事募集资金投资项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

公司具有丰富的电影投资制作经验,精准多样的宣发手段与良好的影院资源积累。公司在电影投资制作、宣发、放映全产业链的丰富经验与资源积累将会很好地促进项目的建设与实施。

电影投资制作方面,公司拥有良好的投资制作能力,报告期内多部影片获得中外电影奖项,参与了《湄公河行动》、《澳门风云 III》、《澳门风云 II》、《智取威虎山》、《后会无期》、《杀破狼 2》、《乘风破浪》、《窃听风云 3》、《一代宗师(终极版)》等具有影响力的影片。

影院建设方面,公司凭借在影院市场多年的运营实践,在影院投资与管理方面积累了丰富的经验,形成了一支拥有较高院线与影院管理水平的运营团队,这为本项目的成功实施打下良好的基础。截至 2017 年 3 月 31 日,博纳影业旗下正式运营的自营影院达到 38 家,覆盖了北、上、深等一线城市,以及四川、湖南、湖北、山东、江苏等主要省份。

(四) 填补被摊薄即期回报的措施

为填补公司首次公开发行股票并上市可能导致的投资者即期回报减少,公司承诺本次发行及上市后将采取多方面措施提升公司的盈利能力与水平,尽量减少因本次发行及上市造成的每股收益被摊薄的影响。具体措施如下:

1、加快业务拓展,提升公司的盈利能力

本公司将在现有业务的基础上,深耕细作,巩固和发挥自身在电影领域的领先优势,以完善产业链条、促进产业升级为目的,不断提高在影视投资制作、电影发行、电影放映及影视服务业务领域的整体实力,同时积极开拓电影衍生产品、实景娱乐等新兴业务领域,进一步巩固和提升公司的市场地位和竞争力,提高公司的盈利能力。

2、全面提升公司管理水平,提高资金使用效率

公司将采取措施努力提高运营效率,加强预算管理,控制公司的各项费用支出,提升资金使用效率,全面有效地控制公司经营和管理风险,提升公司的经营效率和盈利能力。此外,公司将积极完善薪酬和激励机制,引进市场优秀人才,

最大限度地激发员工工作的积极性,充分提升员工创新意识,发挥员工的创造力。通过以上措施,公司将全面提升公司的运营效率,降低成本,进一步提升公司的经营业绩。

3、加快募集资金投资项目建设,加强募集资金管理

公司本次公开发行股票募集资金主要用于电影项目以及电影院项目。本次募集资金投资项目符合国家产业政策和公司的发展战略,是本公司原有影视投资制作、电影放映业务的延伸,与公司现有业务发展紧密结合,具有良好的市场前景和经济效益。

公司将结合自身的实际情况和需要,积极实施募集资金投资项目建设,争取早日建成并实现预期效益,增强以后年度的股东回报,降低本次发行导致的股东即期回报被摊薄的风险。公司将严格按照深圳证券交易所关于募集资金管理的相关规定,将募集资金存放于董事会指定的专项账户,专户存储,专款专用,严格规范募集资金的管理和使用,保障募集资金得到充分、有效的利用。

4、完善利润分配机制,强化投资者回报

公司现行《公司章程》中关于利润分配政策尤其是现金分红的具体条件、比例、分配形式和股票股利分配条件的规定,符合《中国证监会关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《中国证监会关于进一步推进新股发行体制改革的意见》、《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》的要求。公司将严格执行《公司章程》明确的利润分配政策,在公司主营业务实现健康发展和经营业绩持续提振的过程中,给予投资者持续稳定的合理回报。

公司已根据中国证监会的相关规定制定了《博纳影业集团股份有限公司股东未来分红回报规划》,明确了分红的原则、形式、条件、比例、决策程序和机制等,建立了较为完善的利润分配制度。未来,公司将进一步按照中国证监会的要求和公司自身的实际情况完善利润分配机制,强化投资者回报。

(五) 相关责任主体的承诺

1、董事、高级管理人员填补即期回报措施的承诺

发行人董事、高级管理人员承诺:

- (1) 忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益；
- (2) 不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；
- (3) 对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束；
- (4) 不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；
- (5) 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；
- (6) 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。

本人违反上述承诺给公司或者股东造成损失的，应依法承担补偿责任。

2、控股股东、实际控制人填补即期回报措施的承诺

发行人控股股东、实际控制人于冬承诺：

- (1) 忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益；
- (2) 不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；
- (3) 对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束；
- (4) 不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；
- (5) 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；
- (6) 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；
- (7) 不越权干预公司经营管理活动；
- (8) 不侵占公司利益；
- (9) 督促公司切实履行填补回报措施。

本人违反上述承诺给公司或者股东造成损失的，依法承担补偿责任。

(六) 保荐机构对发行人填补被摊薄即期回报措施的核查意见

经核查,保荐机构认为:发行人针对填补被摊薄即期回报的措施履行了必要的程序。发行人制定了具体的填补被摊薄即期回报措施,公司控股股东、实际控制人以及董事、高级管理人员分别对公司填补即期回报措施能够得到切实履行作出了承诺。发行人填补被摊薄即期回报的措施符合《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》以及《关于首发再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》中关于保护投资者权益的规定。

八、审计截止日后的主要财务信息及经营状况

公司最近一期审计报告的审计截止日为2017年3月31日。财务报告审计截止日至本招股说明书签署日,公司经营状况保持良好态势;公司所在行业未发生重大不利变化;公司销售模式、采购模式、生产模式、主要税收政策与报告期相比未发生变化;公司与主要客户和供应商的合作关系稳定。公司各项业务状况正常,未出现影响公司经营的不利因素。

第十二节 业务发展目标

一、公司业务发展战略

博纳影业是一家以发行为核心竞争力，具有全产业链布局，深耕于影视行业多年的电影集团公司。公司将专注于电影行业，以本次股票发行上市为契机，全面强化公司在产业链各环节的竞争实力。

在发行方面，公司将继续扩大影片的发行规模，利用多渠道、多层次、多区域的发行能力，有效延伸电影生命周期，保持公司在民营电影发行企业前列的行业地位。在投资方面，公司在参与投资大制作影片的同时，有选择性地参与中大型影片，通过有影响力的影片进一步提升公司的品牌影响力和对娱乐资源的吸引力，巩固中国领先电影公司的地位。在影院方面，公司将致力于提高重点城市覆盖率，调整产品结构，加强影院建设等，在提高收益的同时让观众享受到更多的观影体验以及高科技给人们的娱乐生活带来的乐趣。

二、实现业务目标的具体发展计划

为实现上述业务发展战略和总体目标，针对公司各个业务板块经营的特点和优势，特制定具体发展计划，以此增强本公司的核心竞争力。

(一) 继续深化繁荣电影投资制作

1、公司未来每年发起或参与影片将稳定在 15 部左右，在继续发起或参与大制作影片的同时，根据市场需求有选择性地投资拍摄大中型、公司拥有著作权的影片。

2、强化商业影片优势地位，选择发起或参与有社会影响力、市场号召力的各种类型商业大片的同时，选取符合当今主流观众群体的审美口味、接地气的题材，坚持“多题材”的方针。

3、继续加强电影国际化，推动中国电影走向国际市场的同时更多地参与好莱坞主流电影，并将更多高质量的国际影片带入中国本土市场，推动中国电影与国际高水准的尽快融合。

(二) 强化电影发行渠道和优势

1、保持发行与投资制作业务的协同，公司在投资优质影片的同时在投资协议中约定公司能够获得发行权，从而保证公司的发行优势。

2、继续拓宽全国以及海外市场的发行网络，持续扩大规模化的发行能力；实施全内容覆盖，避免对某一类型片的依赖；在国内民营发行商的排名保持前三名，实现在电影发行市场中较强的控制力，强化在发行影片数量、票房，收入及市场份额方面的领先优势。

3、采取以点带面的方式，通过影院协同督促和管理周围影院的宣发业务，推动发行和营销工作的开展。

4、与领军的在线平台和新媒体网站保持长期合作关系，实现电影的全渠道发行能力。

5、开展电影市场调研与营销策略研究，运用各类数据进行市场分析、观众分析、营销策略分析等，指导公司决策和影片发行策略。以多种营销手段创造新的需求，推动营销业务成为本公司持续发展的重要推动力。

(三) 扩建并完善影院建设

1、采取消灭空白点的战略，依靠本公司的品牌影响力和先进管理方式，全面覆盖国内重点票仓城市，建立行业内的一定优势地位。

2、拓展影院经营方式，进一步增加票房收入。建立与影院周围商铺的合作关系，相互促销，实现共赢。根据不同地区、不同地段、不同档期、不同时间段，建立多种促销手段，采取不同的销售策略。高度重视银幕外收益，增加收入来源，不断扩大影院的整体收入规模。

3、影院建设将达到国家星级影院标准，影院运营坚持“一切服务观众”的理念，提高服务水平，通过各种形式的营销手段扩大观影人次，增强用户和观众的观影体验，提升综合经济效益。

(四) 加强资本运作

资本运作是企业快速发展的有力手段。公司上市后，将结合国家金融支持文

化产业发展的相关政策，借助资本市场筹集资金的优势，进一步拓宽融资渠道，积极运用兼并、收购、股权融资等资本运作手段，进一步完善公司全产业链，提升公司价值，积极回报广大投资者。

三、实现上述计划所依据的假设条件及面临的主要困难

(一) 实施上述计划所依据的假设条件

1、本公司各项经营业务所遵循的国家及地方法律、法规和经济政策无重大不利变化，国家宏观经济、政治、社会环境处于正常发展状态，对电影产业的扶持政策未发生重大不利变化；

2、公司所处行业领域的市场处于正常发展的状态，电影产业维持良好的发展前景，没有出现重大不利的市场突发情形；

3、公司本次公开发行并上市顺利完成，募集到预期的资金；

4、投资项目顺利实施，并实现预期收益；

5、公司能够持续保持现有管理层和核心技术人员的稳定性和连续性，未发生影响公司正常运转的重大人事变动；

6、公司未发生重大经营决策失误；

7、没有其他人力不可抗拒及不可预见因素造成的重大不利影响。

(二) 实施上述计划所面临的主要困难

本公司实施上述业务发展规划和相关计划可能面临的困难主要包括：

1、国家宏观政策调整或我国电影市场的不利波动可能导致本公司营业收入降低、盈利水平下降；电影行业竞争的进一步加剧可能对本公司的利润水平、市场地位造成冲击。

2、本公司未来发展战略规划的深入实施，需要大量的资金投入。近年来本公司主要通过自我积累方式实现滚动式发展，融资渠道单一在一定程度上限制了本公司的业务发展速度。因此，本公司上述计划和目标的实现将直接依赖于本次发行上市为本公司带来的募集资金和创造的直接融资渠道。

3、随着本公司电影产业链体系的不断完善，多业务领域运营可能引致本公

司的整体管理协调问题以及在新业务领域推进中可能面临的来自经验、人才、市场竞争等方面的挑战。

4、为实施上述计划，业务经营、市场开拓、内部管理、创意创新等各类人才对本公司至关重要。本公司还需进一步完善吸引人才、培养人才、留住人才的机制，加大管理与经营人才的引进力度，持续改善本公司的人力资源结构。

四、上述业务发展规划和目标与现有业务的关系

本公司的业务发展规划是在现有业务与经营的基础上，根据未来总体发展目标与发展战略制定的，与现有业务间保持了高度的一致性和连贯性。上述发展规划的实施，将从整体上提高本公司电影主营业务的经营规模和核心竞争力，也是增强本公司新兴业务未来发展潜力的保证。

电影业务是本公司的传统优势业务，本公司多年来在电影业务经营中积累的品牌、规模、技术、人才等各项资源优势以及在企业经营、市场拓展、内部管理过程中积累的丰富经验，均将为实现上述业务发展规划提供了良好保障。上述计划的实施，尤其是募集资金的运用，将会使本公司现有电影主营业务规模和业务实力得到大幅提升，电影产业链更加完善，业务布局更为合理，从而有利于本公司在经营管理、业务模式、市场拓展、人力资源等方面得到较大提高，巩固并提升本公司在电影行业中的市场领先地位。

在传统优势业务良好发展的前提下，本公司能够凭借行业领先优势进一步扩大在电影衍生业务领域的知名度、行业领导力和市场影响力。本公司新兴业务领域的发展计划建立在传统电影业务的基础之上，并有效结合了电影主营业务的特长与优势，有望成为本公司未来新的利润增长点。

五、本次公开发行与上述计划的关系

本次发行募集资金计划的成功实施将对实现上述业务目标有着重要的战略意义和现实意义，主要体现在如下四个方面：

- 1、有利于为本公司电影核心业务发展提供必要的资金支持。
- 2、有利于本公司建立健全法人治理结构和以透明化信息披露为代表的现代化上市公司管理制度，为本公司的进一步做大做强提供机制保障。

3、有利于改善本公司的资本结构，搭建起股权融资平台，增强本公司的融资能力，降低本公司的经营风险及财务风险。

4、有利于提升本公司在国际、国内两个市场的知名度及市场形象。

第十三节 募集资金运用

一、募集资金运用概况

(一) 募集资金总量及拟投资项目

经公司 2017 年第四次临时股东大会审议通过，公司首次公开发行所募集资金扣除发行费用后将按实际业务需求投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资规模	拟投入募集资金	备案文号
1	博纳电影项目	107,000.00	60,500.00	1709160891059
2	博纳电影院项目	81,961.12	81,961.12	1709160894058
合计		188,961.12	142,461.12	

若因经营需要或市场竞争等因素导致上述募集资金投向中的全部或部分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。

(二) 实际募集资金不足时的安排

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项目拟使用募集资金金额，公司将按照上表所列投资项目顺序依次投入，不足部分由公司通过自筹方式解决。

(三) 募集资金专户存储安排

公司已建立了募集资金管理的相关制度，本次募集资金到位后，将存放在董事会指定的专用账户中，在保荐机构和证券交易所监督下严格按计划使用。

(四) 保荐机构、发行人律师关于募集资金投资项目的核查意见

经核查，保荐机构、发行人律师认为：发行人募集资金投资项目取得了当地发改部门的备案证明，符合国家产业政策相关法律法规的规定。

二、本次募集资金投资项目介绍

(一) 博纳电影项目

1、项目必要性和可行性分析

(1) 项目必要性分析

1) 项目建设有助于提升公司资金实力

电影行业属于资金密集型行业，电影创作要求影视前期投入大量资金，因此资金实力是构建电影企业核心竞争力的重要因素。目前国内电影行业市场竞争较为激烈，大部分企业受制于运营资金不足，难以整合优质资源创作具有较强市场号召力的影视作品，也难以树立良好的品牌形象。

公司经过多年的发展，已成长为国内最具市场竞争力和品牌影响力的影业集团之一。截至 2017 年 3 月 31 日，公司获得了多项国内外重要电影奖项。2016 年度，公司发行电影 13 部，其中《湄公河行动》和《澳门风云 III》分别达到 11.84 亿元、11.18 亿元。通过本项目建设，公司能进一步发起具有较强市场影响力的优质电影，从而在激烈的市场竞争中保持自身的竞争优势，提升公司的品牌形象。

2) 项目建设有助于拓展公司盈利空间

2016 年国产电影故事片数量 772 部，上映国产故事片 364 部，但是国产故事片票房超过十亿的仅有五部，分别为《美人鱼》、《西游记之孙悟空三打白骨精》、《湄公河行动》、《澳门风云 III》、《盗墓笔记》。越来越多的“小片”不得不面临“影院一日游”的命运，甚至有大量影片无法在院线公映。随着这种电影作品大制作化的发展趋势，为了最大可能吸引观众的注意，影片需要的不仅是新颖的题材，更加需要的是强烈的视听冲击力，包括明星阵容、精致画面、炫酷的动作场景等冲击。通过本项目建设，公司可以在电影领域加大投资力度，整合多方面的优质资源，有效地保证公司的盈利空间。

(2) 项目可行性分析

1) 项目建设符合国家产业政策导向

国家不断加大对电影行业的支持力度，为当前正处在发展阶段的整个电影行

业提供了有力保证。2015年9月10日,财政部、国家新闻出版广电总局联合印发《国家电影事业发展专项资金征收使用管理办法》,规范国家电影事业发展专项资金征收使用管理,支持电影事业发展。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》,从电影创作、摄制,电影发行、放映,电影产业支持、保障以及法律责任等方面作了详细规定,并加强了对偷漏、瞒报票房行为的处罚力度,明确提出了国家对于国产影片的剧本创作、摄制、发行和放映等提供税收优惠,为电影产业的规范有序发展提供了有力的法律依据和保障。

2) 我国电影市场的巨大空间为项目建设提供有利保证

近年来,得益于国民经济的持续快速增长,居民对文化娱乐产品的消费欲望和消费能力快速提升,以及受国家政策的支持、观影人次、电影产业投资规模的增长等因素拉动,国内电影市场持续保持高速增长态势。2007年-2016年,我国银幕数量从3,527块增加至41,179块,年复合增长率为31.40%,其中,2016年新增银幕9,552块,平均每天增长26块。在票房收入方面,2007年-2016年,我国国内电影票房收入从33.27亿元增加至457.12亿元,已经成为仅次于美国的全球第二大电影市场。

3) 公司在电影行业的丰富经验将有效促进项目建设与实施

电影产业链上各个环节的协调配合是电影票房收入的基础。一部电影的题材、制作水准、演职人员团队阵容是基础,电影的宣传发行手段与力度影响了电影在上映期间的知名度与流量;而上映时间选择与放映过程中影院排片等环节将决定电影的上座率与最终的票房规模。

公司作为拥有全产业链的企业,已在电影行业深耕多年,具有丰富的投资经验,精准多样的宣发手段与良好的影院资源积累。公司在电影行业的丰富经验与资源积累将会很好地促进项目的建设与实施。

2、项目投资概况

项目总投资60,500.00万元,主要投资方向为影片投资。项目共拟投资8部影片(具体影片投资金额、影片名称等以项目具体实施情况为准),影片总预计投资金额107,000.00万元,其中博纳影业总投资60,500.00万元。项目预计分三

年投入，第一年投入 6,400.00 万元，第二年投入 29,666.67 万元，第三年投入 24,433.33 万元。

单位：万元

序号	拟投资方向	博纳拟投资金额	第一年投入	第二年投入	第三年投入
1	智取威虎山前传	24,500.00	-	8,166.67	16,333.33
2	书剑恩仇录	6,000.00	2,000.00	4,000.00	-
3	武林怪兽	5,200.00	2,600.00	2,600.00	-
4	昨日	5,600.00	-	2,800.00	2,800.00
5	一代枭雄	5,000.00	-	2,500.00	2,500.00
6	妈阁是座城	5,000.00	-	5,000.00	-
7	国色天香	3,600.00	1,800.00	1,800.00	
8	热血沸腾	5,600.00	-	2,800.00	2,800.00
投资合计		60,500.00	6,400.00	29,666.67	24,433.33

(二) 博纳电影院项目

1、项目必要性可行性分析

(1) 项目必要性分析

1) 项目建设符合公司未来的发展规划

当前，随着经济全球化和全球范围内高科技迅猛发展，随着我国经济发展进入新常态，全国加快落实“四个全面”重大战略布局，我国电影业进入繁荣发展的关键时期，影院建设与发展面临着新的机遇。影院作为产业链的终端环节，在整个电影产业格局中扮演着至关重要的角色。尽管影院上映不是电影消费的唯一渠道，但是票房对一部电影的市场表现仍然非常重要，直接影响到其在电视、网络等渠道的收益。影院的运营也关系到与电影相关业态的发展，使得影院越来越成为重要环节。因此，影院建设一直是电影产业发展的重点。

作为国内少数全产业链的影视公司，公司在电影业务领域保持了较高的竞争实力，处于行业领先地位。但是公司在电影放映领域，与行业内领先企业万达电影、大地院线等企业之间存在较大的差距。为了快速缩小与行业领先企业的差距，提高公司的综合竞争实力，影院建设成为公司未来重点发展的核心之一。

2) 项目建设有助于提升公司综合竞争实力

近年来,随着国民经济的持续快速发展和居民收入水平稳步提高,对文化娱乐产品的消费需求不断增长。电影行业作为文化娱乐市场的重要组成部分,行业规模迅速扩大、连续多年保持高速增长。国家新闻出版广电总局数据显示,2016年我国电影市场票房及观影人次继续保持增长,分别达到457.12亿元和13.72亿人次。2016年我国影院建设继续保持高速增长,截止到2016年末,全国银幕数量达到41,179块,较2015年增长30.2%。得益于我国电影市场的快速发展,公司影院建设也保持较快的增长速度。截至2017年3月31日,公司旗下正式运营的自营影院达到38家。2016年公司自营影院贡献票房7.22亿,占全国票房市场份额的1.6%。但是,面临日益激烈的市场竞争情况,并且考虑到影院选址的排他性,公司需要进一步发挥在影院投资及经营方面的优势,加快影院建设进展,以及占据重要商圈中的区位优势,更好地应对激烈的市场竞争。

3) 项目建设与公司投资制作和发行业务形成协同效应

公司系行业内少数拥有全产业链的影业公司,具有产业链上下游垂直一体化的协同发展优势,并且将产业链协同发展作为公司未来发展的重要战略。在公司各个业务环节中,电影放映业务处于产业链的下游,但是处于电影票房收入分账的首个环节,系公司取得稳定现金流和经营收益的重要保证。

通过本项目建设,将进一步扩大公司的影院规模。一方面有助于提升影院的经营规模及影响力,另一方面将借助下游放映渠道保障公司发行业务取得影片发行权、提升议价能力。因此,公司打造强大影院经营网络,将有助于进一步巩固和提升产业链垂直一体化的协同发展优势,充分发挥下游影院放映终端对于上游业务的支持作用,促进公司战略目标的实现。

(2) 项目可行性分析

1) 项目建设符合国家产业政策导向,属于国家鼓励类项目

为了丰富人民群众文化生活,促进中国电影繁荣发展,提高中国电影的整体实力和竞争力,推动中国电影在关键时期迈上一个新的台阶,实现由电影大国向电影强国的跨越,国家出台多项相关产业政策,对我国电影产业的发展提供大力支持。财政部、国家发展改革委员会、国土资源部、住房和城乡建设部、中国人

民银行、国家税务总局、国家新闻出版广电总局联合颁布《关于支持电影发展若干经济政策的通知》，鼓励影院建设，可通过单独新建、项目配建、原地改建、异地迁建等多种形式增加观影设施，对影院建设过程中的建设用地、商业服务设施、影院改造等给予政策支持。

2) 公司具有丰富的影院投资管理经验

公司作为一家全产业链布局的影视公司，业务板块主要包括电影业务、影院业务等。截至 2017 年 3 月 31 日，博纳影业旗下正式运营的自营影院达到 38 家。目前，博纳影院已覆盖了北、上、深等一线城市，以及四川、湖南、湖北、山东、江苏等主要省份。2016 年公司自营影院贡献票房 7.22 亿，占全国票房市场份额的 1.6%。

公司凭借在影院市场多年的运营实践，在取得良好经济效益的同时，也在影院投资与管理方面积累了丰富的经验，形成了一支拥有较高影院管理水平的运营团队，这为本项目的成功实施打下良好的基础。

3) 我国电影市场具有较大的成长空间

近年来，随着我国国民经济的持续快速发展和居民可支配收入的增长，居民对文化娱乐产品的消费需求不断增长。电影作为文化娱乐的重要组成部分，市场需求也随之增长，电影票房规模持续多年保持高速增长，2006 年以来，我国电影市场规模持续放大，票房收入、院线建设、观影人次、电影制作、国产影片等方面均取得较大提升。

但是基于我国所拥有的庞大人口总量而言，我国人均观影次数与主要发达国家仍有较大的差距。2016 年我国影院观影人次为 13.72 亿，而 2016 年我国总人口为 13.82 亿人，其中城镇常住人口 7.93 亿人，意味着我国每人平均每年影院观影接近 1 次。而 2013 年韩国人均影院观影次数就达到 4.12 次，美国、澳大利亚次和法国分别达到 3.88 次、3.75 次和 3.44 次，因此，我国电影市场未来仍有巨大的发展空间和发展潜力。影院作为电影产业链的最终端，是支撑电影产业发展的基础和前提，未来也将迎来更加快速的增长。

3、项目投资情况

(1) 项目投资概况

本项目计划募集资金总量为 81,961.12 万元，主要包括装修、银幕、座椅、还音设备、放映设备、集成系统、办公设备及辅助设施等。

(2) 具体影院的投资概况

序号	所在城市	面积 (m ²)	普通银幕数	巨幕数量	IMAX数量	普通座席数	4D座席数	合计(万元)
1	贵州都匀天源	3600	5	1	0	1060	0	1,940.60
2	临汾明珠金港	3000	7	1	0	855	0	1,897.30
3	杭州临平银泰	3402	8	0	1	1060	0	2,454.17
4	南充营山朗润	2876	6	1	0	900	0	1,794.66
5	招远华希	2800	6	0	0	826	40	1,448.56
6	长沙乾源国际	5529.9	9	1	0	1200	0	2,779.02
7	大连万科城市之光	3270	7	0	0	920	0	1,538.15
8	杭州大悦城	6500	9	1	0	1890	60	3,276.90
9	鹤壁沃德广场	4810	9	0	1	1525	0	2,953.35
10	深圳龙光城	3618	8	0	0	1128	0	1,719.81
11	鞍山万熹	3525	5	1	0	1185	50	2,076.73
12	门头沟龙湖	2830	6	0	1	977	0	2,146.17
13	泉州茂城中心	3956	8	0	0	1185	0	1,819.56
14	重庆茂业	4155	8	1	0	1340	0	2,325.58
15	大连普兰店	3843	7	1	0	1315	50	2,315.16
16	郑州银基	2449	6	0	0	691	0	1,220.43
17	合肥滨湖银泰	4805	10	0	0	1570	0	2,224.63
18	攀枝花银泰	5012	8	1	0	1400	0	2,573.42
19	广州花都	5460	6	0	0	785	0	2,084.20
20	南昌欢乐大世界	3500	8	0	0	1190	0	1,689.90
21	江阴八佰伴	4550	6	1	0	950	0	2,274.75
22	哈尔滨银泰	5574	10	0	0	2050	0	2,472.59
23	成都茂业	4161	9	1	0	1305	50	2,545.19
24	深圳领航城	4300	7	1	0	1520	0	2,307.70
25	长沙宁乡项目	4669	8	1	0	1761	60	2,677.33
26	南宁项目	4712	10	0	0	1505	0	2,194.22

序号	所在城市	面积 (m ²)	普通银幕数	巨幕数量	IMAX数量	普通座席数	4D座席数	合计(万元)
27	昆明项目	9333	7	0	1	1522	60	4,282.23
28	贵阳项目	4000	6	0	1	1100	0	2,487.00
29	成都项目	3000	8	0	0	920	0	1,531.20
30	宁波项目	3000	7	0	0	1000	0	1,466.00
31	宁波华侨城	13812.45	12	1	1	2900	60	6,431.55
32	泰州茂业二期	3061	7	1	0	1110	0	1,929.99
33	秦皇岛茂业	4079	8	0	1	1245	0	2,658.22
34	西宁项目	4500	10	0	0	1640	0	2,141.90
35	乐山项目	4000	6	1	0	1200	50	2,283.00
合计		155692.35	267	16	7	44730	480	81,961.12

(3) 项目投资进度计划

本项目建设共需资金 81,961.12 万元，其中第一年投资 22,430.19 万元，第二年投资 24,323.81 万元，第三年投资 35,207.12 万元。上述资金拟由博纳影业通过本次 IPO 公开并募集资金投入。

单位：万元

	数量	单位	总投入	第一年投入	第二年投入	第三年投入
装修	155692.35	平方米	44,372.32	11,540.66	13,545.37	19,286.29
IMAX	7	块	5,600.00	1,380.22	1,019.78	3,200.00
巨幕	16	块	7,040.00	2,514.29	1,996.92	2,528.79
普通厅银幕	267	块	2,670.00	749.34	857.03	1,063.63
普通厅还音	267	套	6,675.00	1,873.35	2,142.58	2,659.07
普通厅放映设备	267	套	9,345.00	2,622.69	2,999.62	3,722.69
4D 座椅	480	张	1,440.00	407.14	235.71	797.14
普通座椅	44730	张	2,683.80	705.68	828.97	1,149.14
爆米花设备	35	套	350.00	104.40	114.40	131.21
LCD 显示屏	70	套	700.00	208.79	228.79	262.42
火凤凰/集成系统	35	套	560.00	167.03	183.03	209.93
后勤部门办公设施	35	套	525.00	156.59	171.59	196.81
合计			81,961.12	22,430.19	24,323.81	35,207.12

4、主要设备取得方式、主要原辅材料供应情况

(1) 主要设备的取得方式

公司自有影院主要通过集中统筹设备采购,公司在境内外设备采购方面积累了丰富经验,与主要设备供应商建立了长期合作关系。公司将利用现有采购渠道,根据项目需求集中采购相关设备,或者通过公开招标方式确定供应商,以提高采购性价比。

(2) 主要原辅材料供应情况

影院建设所涉及的原材料,如影城装修材料、座椅、地毯、空调和消防设备等,国内厂商货源充足,具有较为公允透明的市场价格。影城主要设备如数码放映系统、银幕、音响器材和售票系统等都能够保证采购供应。

5、租赁协议及外部配套安排

本项目将主要通过租赁的方式获得 35 家影院经营场所,其中 17 家影院已经签订了长期租赁合同,保障了项目的实施进度及稳定经营。

公司绝大多数项目位于大型商业设施内部,具有良好的配套设施。此外,公司将与提供影城经营场所的业主紧密合作,在租约中严格规定双方的权利和义务,使影城的供电、供水、排水、通讯、网络、消防、安全和卫生均得到充分的保证。

6、项目选址原则

第一,项目所在城市应为直辖市、省会城市、经济发达的地级城市、经济较富裕的县级城市;

第二,项目所在商业物业应为购物中心,商业业态丰富,业主具备商业招商管理经验;

第三,项目所在商业物业应位于城市中心商圈、副中心商圈或者政府规划的成长性商圈,交通便捷;

第四,项目所在物业业主能够接受一个合理的、符合市场规律的租金价格;

第五,项目所在商业物业的层高、柱间距、荷载等物业技术条件满足公司影

院项目房屋技术标准；

第六，公司主要以租赁方式获得影院建设所需要物业。一般租赁期限为 15 年到 20 年，土地性质须为商业用地，业主已取得法律规定签订租约所需相关证照。

7、设计方案

公司在影院设计时遵循“一切为观众观影体验为核心”的原则，以高标准的设计理念和设计风格，打造具有现代简洁风格的影院公共空间。

(1) 影院设计标准

为充分保证最佳音效、视觉观感及观影舒适度，公司在影院设计中坚持以下高标准的设计工艺：

第一，进场通道设置空间转折，避免放映厅内的声光与外部相互干扰；

第二，超大银幕和舒适视距、视角；

第三，座位起坡体育馆模式，以保证观众视线完全无遮挡；

第四，大空间座位及人性化设计；

第五，厅内设置二氧化碳及温度感应设置，根据检测数据进行新风量及送风温度调节，保持舒适的观影环境。

(2) 设计阶段划分

项目开发进程，分为影院布局平面方案、影厅平面深化及剖面工艺、影院主空间内装方案、影院内装施工图、施工过程技术支持与开业前效果检查六个阶段。

(3) 影院设施设备配置

由于电影放映的核心技术主要附着于相关专业设施设备之中，相关设施设备的品质成为影院服务质量和档次的决定因素。项目影院建设的主要技术指标均严格参照《电影院视听环境技术要求》、《电影院建筑设计规范》、《建筑内部装修设计防火规范》、《建筑装饰工程施工及验收规范》、《民用建筑工种室内环境污染控制规范》等国家有关规定和行业技术指导标准实施，力求在设计和功能上与目前国际影院的最高标准保持一致。

8、项目组织方式

公司对新建影院的投资建设进行统一管理,从项目选址到最后交付运营进行层层把关。公司总部在战略上进行协调,在地域均衡性、市场占有率、投资回报率等方面进行统一部署和决策。公司影院发展执行统一战略,有效实现各项质量成本进度指标。影院发展在项目的实施过程中相对独立,公司主要通过资金管理、投资预决算管理、交付验收管理和业绩目标管理对影院投资建设进行监督管理及业绩考核。

9、项目实施进度

本项目建设期为2018年、2019年、2020年,根据各城市影院建设需求的紧迫性以及物业资源的可获得性合理控制影院建设的进度。为了保证影院经营活动符合国家及地方有关环境保护的法律法规的要求和标准,项目建设前,将向当地环保主管部门提交建设项目环境影响评价申请,获得建设项目环境影响批复后启动项目建设活动。

10、项目经济效益分析

本项目财务测算期间为13年,其中建设期3年,效益预测情况如下:

序号	项目	指标
1	项目投资内部收益率(税后)	16.01%
2	静态投资回收期(税后)(年)	7.14

(三) 发行人董事会对募投项目可行性的分析意见

博纳电影院建设项目建设总投资金额81,961.12万,资金筹措由本次IPO公开发行人股票所募集。根据测算,项目内部收益率为16.01%(所得税后),预计投资回收期(所得税后)为7.14年,项目经济效益前景良好。博纳电影项目建设总投资金额60,500.00万,全部用于电影投资,资金筹措由本次IPO公开发行人股票所募集。我国电影票房市场在过去十年中保持高速增长的态势。国家新闻出版广电总局统计数据显示,2016年我国电影总票房达457.12亿元,同比增长3.73%,国产电影票房占票房总额的58.33%。我国电影产业在国民经济新的发展形势下实现了稳健增长。以电影票房收入衡量,我国电影市场已经成为仅次于美国的全球第二大电影市场,成为全球票房增长速度最快的市场之一。未来巨大的市场空

间将会为本项目的建设提供强有力的支撑和保障。

综上所述，项目的实施从公司管理、财务收益、市场需求等多方面都是可行的，对于公司未来的发展战略是必要的。

三、募集资金运用对公司独立性的影响

本次募集资金用于公司的主营业务，募集资金投资项目实施后不会产生同业竞争，对发行人的独立性亦不会产生不利影响。

第十四节 股利分配政策

一、最近三年的股利分配情况

公司近三年来未进行股利分配。

二、公司未来分红回报规划情况

为了规范博纳影业集团股份有限公司（以下简称“公司”）股利分配，保护公司及投资者的合法权益，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》、《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、法规和规范性文件以及《博纳影业集团股份有限公司章程》（以下简称“《公司章程》”）的规定，公司制定《博纳影业集团股份有限公司首次公开发行股票并上市后三年股东分红回报规划》如下：

（一）公司的利润分配政策

1、利润分配原则：

（1）公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性，同时兼顾公司的长期利益、公司的可持续发展及全体股东的整体利益；公司持有的本公司股份不参与分配利润；

（2）公司可以采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配股利；

（3）公司实施积极的利润分配政策，利润分配应重视投资者的合理投资回报。

2、公司利润分配的具体形式和期间间隔：

（1）公司具备分红条件的，在保证正常生产经营和发展所需资金的前提下，应优先采用现金分红方式分配股利；

（2）公司在确保足额现金股利分配、保证公司股本规模和股权结构合理的

前提下，并在综合考虑公司的成长性、每股净资产的摊薄等因素后，可以采用股票方式分配股利；

在满足现金分红条件、满足公司正常经营的可持续发展的前提下，公司原则上每年年度股东大会审议通过后进行一次现金分红；在有条件的情况下，公司可进行中期现金分红。

3、公司实施现金分红应满足的条件和分配比例：

(1) 公司当年实现盈利，且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续的持续经营；

(2) 公司累计可供分配利润为正数；

(3) 公司当年没有重大投资计划或重大现金支出（募集资金项目除外）。重大投资计划或重大现金支出是指公司未来 12 个月内拟对外投资、购买资产、进行固定资产投资等交易的累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产 30% 以上的事项。

在符合上述现金分红的条件的情况下，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，并按照公司章程规定的程序，不时提出差异化的利润分配政策和现金分红政策：

(1) 公司发展阶段属成熟期且无重大投资计划或重大现金支出安排的，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投资计划或重大现金支出安排的，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投资计划或重大现金支出安排的，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投资计划或重大现金支出安排的，可以按照前项规定处理。公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 20%，当年未分配的可分配利润可留待以后年度再进行分配。

4、公司发放股票股利的条件：

在满足现金分红的条件下，公司营业收入和净利润增长快速，且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东利益时，可以综合考虑公司的成长性、每股净资产的摊薄等因素，提出股票股利分配预案。

(二) 利润分配的决策程序和机制

1、公司每年的利润分配方案由总经理、董事会结合本章程的规定、公司盈利情况、资金供给和需求情况提出、拟订，由董事会审议通过后提交股东大会审议批准。董事会在审议现金分红方案时，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，独立董事应发表明确的独立意见。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、股东大会在审议现金分红方案时，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（包括但不限于通过电话、传真和邮件沟通、举办投资者接待日活动或邀请中小股东参会），充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。分红方案应由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 1/2 以上通过。

3、公司监事会应当对董事会和高级管理人员执行现金分红政策、股东回报规划的情况、现金分红相应决策程序、以及现金分红政策及其执行情况的披露等进行有效监督。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会决议通过后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司应在定期报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况，说明是否符合本章程的规定或者股东大会决议的要求，分红标准和比例是否明确和清晰，相关的决策程序和机制是否完备，独立董事是否尽职履责并发挥了应有的作用，中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到充分维护等。对利润分配政策进行调整或变更的，还要详细说明调整或变更的条件和程序是否合规和透明等。

(三) 利润分配政策的调整

公司确有必要对公司的利润分配政策进行调整或者变更的,在制定调整、变更方案时,应以股东权益保护为出发点,详细论证并说明原因,并充分听取独立董事、监事会以及公众投资者的意见。有关调整利润分配的议案,由独立董事和监事会发表意见,充分听取中小股东的意见,经公司董事会审议后提交股东大会审议批准,并经出席股东大会的股东(包括股东代理人)所持表决权的 2/3 以上通过。

公司在特殊情况下无法按照既定的现金分红政策或最低现金分红比例确定当年利润分配方案的,应当在年度报告中披露具体原因以及独立董事、监事会的明确意见。公司当年利润分配方案应当经出席股东大会的股东(包括股东代理人)所持表决权的 2/3 以上通过,公司应当为中小股东参与决策提供便利,包括提供网络投票的便利条件,并按照参与表决的 A 股股东的持股比例分段披露表决结果,同时按照相关规定做好现金分红事宜的说明工作。说明会可以采取现场、网络或其他有效方式召开。

(四) 利润分配方案的信息披露

公司年度报告期内盈利且累计未分配利润为正,未进行现金分红或拟分配的现金红利总额(包括中期已分配的现金红利)与当年归属于公司股东的净利润之比低于 30%的,公司应当在审议通过年度报告的董事会公告中详细披露以下事项:

- 1、结合所处行业特点、发展阶段和自身经营模式、盈利水平、资金需求等因素,对于未进行现金分红或现金分红水平较低原因的说明;
- 2、留存未分配利润的确切用途以及预计收益情况;
- 3、董事会会议的审议和表决情况;
- 4、独立董事、监事会对未进行现金分红或现金分红水平较低的合理性发表的独立意见。

公司应当为中小股东参与决策提供便利,包括提供网络投票的便利条件,并按照参与表决的 A 股股东的持股比例分段披露表决结果,同时按照相关规定做

好现金分红事宜的说明工作。说明会可以采取现场、网络或其他有效方式召开。

三、本次发行前滚存利润的分配方案

根据公司 2017 年第四次临时股东大会决议，公司首次公开发行股票前滚存的未分配利润由首次公开发行后的所有新老股东按其各自持股比例共享。

第十五节 其他重要事项

一、信息披露制度

本公司已按照上市公司的要求在公司章程中规定了基本的信息披露制度,并制订了《信息披露管理制度》。本公司此次公开发行股票并上市后,将按照法律、法规的规定真实、准确、完整、及时地报送及披露信息。

公司设置董事会秘书办公室,负责信息披露和投资者关系管理,联系方式如下:

负责人:董事会秘书黄明芳女士

咨询电话:010-56310700

传真:010-56310828

电子信箱:ir@bonafilm.cn

二、重大商务合同

根据公司总资产规模及公司业务实际情况,将重大合同定义为合同金额在5,000万元以上或虽未达到前述标准但对生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同。截至本招股说明书签署日,公司在执行的重大合同情况如下:

(一) 电影投资及制作合同

序号	合同名称	签订日期/ 合同期限	公司签署方	其他签署方	合同主要内容
1	电影《红海行动》制作协议	2017.2- 2018.3	博纳制作有限公司 (甲方)	火红电影(香港)有限公司 (乙方)	甲方聘用乙方制作一部适合于中国大陆地区发行(国语原声、粤语配音)之彩蛇中文数字影片,该片片长将不少于九十分钟
2	电影《热血合唱团》投资协议书	2016.11.4	博纳影业 (甲方)	梦造者娱乐有限公司 (乙方)	甲方与乙方有意投资电影《热血合唱团》,就投资本片签订协议,以资双方共同遵守

序号	合同名称	签订日期/ 合同期限	公司签署方	其他签署方	合同主要内容
3	电影《无双》制作协议	2017.4.- 2017.8	博纳影视娱乐有限公司 (甲方)	百姓电影有限公司 (乙方)	甲方委托乙方担任影片制作工作。该片片长不少于90分钟
4	电影《武林怪兽》合拍投资协议书	2017.1.20	博纳影业 (乙方)	寰亚电影制作有限公司 (甲方)及无限映画有限公司 (丙方)	三方同意根据本协议之条款及细则联合参与合作投资由丙方摄制的电影《武林怪兽》,并就该电影的拍摄签订《电影制作协议》达成相关条款
5	电影《武林怪兽》电影制作协议	2017.1.20	博纳影业 (乙方)	寰亚电影制作有限公司 (甲方)及无限映画有限公司 (丙方)	三方于2017年1月20日就电影《武林怪兽》已签订合拍投资协议书,甲方及预防欲委丙方制作《武林怪兽》,经三方同意签订相关条款
6	电影《追龙》电影投资协议书	2016.11.9	博纳影视娱乐有限公司 (甲方)	梦造者娱乐有限公司 (乙方)	甲方及乙方有意投资电影《追龙》,双方就投资本片签订相关协议
7	《九龙不败》投资发行合约	2016.10	浙江博纳影视制作有限公司 (乙方) 博纳影视娱乐有限公司 (丙方)	天马电影出品(香港)有限公司 (甲方)	甲乙双方欲共同出品电影《九龙不败》共担风险。共享收益,就该影片的投融资、摄制、宣传、发行等相关合作事宜达成相关条款

(二) 与电影频道的合作合同

博纳影业和国家新闻出版广电总局电影卫星频道节目制作中心(下称“制作中心”)就预购博纳影业影片事宜签订《影片预购协议书》,约定制作中心购买的影片范围为2017年1月1日至2018年12月31日期间由博纳影业或旗下任何关联公司出品及发行的影片,包括代理发行的影片。制作中心通过购买影片可以获得的权利包括广播权和非独家信息网络传播权,非独家信息网络传播权视博纳影业实际拥有的影片的独家信息网络传播权及实际拥有的影片权利年限而定,其中广播权为专有使用权,信息网络传播权为非专有权。

(三) 与院线的合作合同

2017年3月27日,博纳影业与万达电影签订《万达电影股份有限公司与博纳影业之合作框架协议》,在院线加盟、广告合作和影片投资三方面进行合作,

协议有效期为五年。院线加盟方面,自协议生效之日起,博纳影业旗下新增影院(包括新建及新收购影院)加盟万达院线,博纳影业旗下已开业的影院在原院线加盟协议有效期届满后加盟万达院线,期限为自各影院与万达电影签署加盟合同之日起两年。该条款仅限于院线合作,博纳影业继续保留电影院的所有权和经营管理权。广告合作方面,自协议签署日起,博纳影业交由万达电影和/或北京万达传媒有限公司代理影院映前广告,期限为自该等广告代理合同生效之日起五年。影片投资方面,自协议签署日起,博纳影业及其关联方、万达电影相互开放未来拟主控投拍的影片片单,相互参与投资对方主控投拍的电影。

(四) 与华夏电影的合作合同

2017年1月1日,博纳影业与华夏电影签订《数字版影片发行总合同》,约定华夏电影负责影片数字格式制作和发行及数字版影片数字密钥的制作和分发管理。华夏电影按照《数字版影片发行协议》约定的价格标准向博纳影业收取制作费用,中国巨幕相关母版及硬盘制作费用由华夏电影代为垫付。华夏电影负责与中影数字电影发展(北京)有限公司签订《关于中国巨幕母版制作及发送的委托合同》。以上费用以实际发生费用为准,由华夏电影提供制作费用清单,经发行人审核确认后,华夏电影向发行人开具制作费用同等金额的发票,发行人在收到发票之日起5个工作日内将数字制作相关费用支付至华夏电影指定账户。协议有效期自双方加盖公章或合同专用章之日到2017年12月31日。

(五) 电影放映器材购销合同

序号	合同名称	签订日期/合同期限	公司签署主体	合同对方	合同主要内容
1	IMAX 中国(香港)有限公司与爱麦克斯(上海)多媒体技术有限公司与北京博纳国际影院投资管理有限公司签订之关于IMAX 中国影院系统购买和销售和维护及商标许可的协	2014年8月28日	北京博纳国际影院投资管理有限公司	IMAX 中国(香港)有限公司及爱麦克斯(上海)多媒体技术有限公司	各方签订本协议,已就 IMAX 中国向国际影投销售两套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客户使用特定商标条款

序号	合同名称	签订日期/合同期限	公司签署主体	合同对方	合同主要内容
	议				
2	修订协议一	2014年9月30日	北京博纳国际影院投资管理有限公司	IMAX 中国(香港)有限公司及爱麦克斯(上海)多媒体技术有限公司	各方希望就 2014 年 8 月 28 日签订的一份关于 IMAX 影院系统购买和销售和维护及商标许可的协议,按照本修订协议一的规定进行修订以除其他修订内容外增加一套 IMAX 影院系统
3	修订协议二	2015年9月22日	北京博纳国际影院投资管理有限公司	IMAX 中国(香港)有限公司爱麦克斯(上海)多媒体技术有限公司	各方希望就 2014 年 8 月 28 日签订的一份关于 IMAX 影院系统购买和销售和维护及商标许可的协议及 2014 年 9 月 30 日签订的修订协议一,按照本修订协议二的规定进行修订以除其他修订内容外再增加一套 IMAX 影院系统
4	修订协议三	2017年2月26日	北京博纳国际影院投资管理有限公司	IMAX 中国(香港)有限公司爱麦克斯(上海)多媒体技术有限公司	鉴于 IMAX 中国(香港)有限公司、爱麦克斯(上海)多媒体技术有限公司与国际影投购买四套 IMAX 影院签订的上述关于 IMAX 影院系统购买和销售和维护及商标许可的协议、修订协议一和修订协议二,各方希望对购买协议按照本修订协议三的规定进行修订以除其他修订内容外再增加三十套 IMAX 影院系统

(六) 片前广告营销合同

北京博纳国际影院投资管理有限公司(下称“影投公司”)与中国电影股份有限公司北京营销策划分公司(下称“中影北京营销策划分公司”)签订《影院

银幕广告合作协议》，约定中影北京营销策划分公司作为影投公司或其关联公司经营和管理的影院的相关广告时段独家广告代理商，拥有 37 家影院 301 个影厅银幕广告独家结算权及招商发布权利，广告时长为 10 分钟。协议有效期为协议附件所列影投公司下属影院现已生效并正在执行的广告合同期限届满或提前终止之次日起至 2020 年 12 月 31 日。

三、借款合同

1、2016 年 11 月 14 日，博纳娱乐与 East West Bank 签署了<BUSINESS LOAN AGREEMENT>，根据该协议，East West Bank 向博纳娱乐提供了一笔金额为 6,251.85 万美元的贷款，贷款期限为以下日期中较早发生的一个：2018 年 11 月 14 日或在博纳娱乐签署的<BUSINESS LOAN AGREEMENT>中规定的备用信用证到期日前 30 天。2016 年 12 月 23 日，Bona Film Investment Company(“BFIC”)与 East West Bank 签署了<CHANGE IN TERMS AGREEMENT>，将上述借款主体变更为 BFIC。

2、2017 年 2 月 28 日，Bona Film Investment Company(“BFIC”)与 East West Bank 签署了<BUSINESS LOAN AGREEMENT>，根据该协议，East West Bank 向 BFIC 提供的一笔金额为 3,160 万美元的贷款，贷款期限为以下日期中较早发生的一个：2018 年 3 月 1 日或在 BFIC 签署的<BUSINESS LOAN AGREEMENT>中规定的备用信用证到期日前 30 天。

3、2017 年 3 月 15 日，BFIC 与 East West Bank 签署了<CHANGE IN TERMS AGREEMENT>，根据该协议，East West Bank 向 BFIC 提供的贷款金额由前款所述 3,160 万美元变更至 3,002 万美元，贷款期限至 2018 年 3 月 1 日。贷款目的为商务（包括房地产投资）。

4、2017 年 3 月 29 日，博纳影业和北京银行股份有限公司朝外支行（“北京银行朝外支行”）签署了《借款合同》。根据该借款合同，北京银行朝外支行向博纳影业提供一笔金额为人民币 7,000 万元的贷款，贷款期限为自首次提款日起 1 年。并以提款日前一个工作日全国银行间拆借中心公布的贷款基础利率加 5 个基点（一个基点为 0.01%）后确定合同利率。贷款用途为支付《建军大业》的拍摄制作款项。于冬作为保证人为该贷款提供保证担保。

5、2017年4月27日，博纳影业和北京银行朝外支行签署了《借款合同》。根据该借款合同，北京银行朝外支行向博纳影业提供一笔金额为人民币18,000万元的贷款，贷款期限为自首次提款日起1年。并以提款日前一个工作日全国银行间拆借中心公布的贷款基础利率加5个基点（一个基点为0.01%）后确定合同利率。贷款用途为支付电影《刀锋-红海行动》的拍摄制作费用。于冬作为保证人为该贷款提供保证担保。

6、2016年2月10日，Bona International Film Limited 和 East West Bank 签署了借款合同，根据该协议，East West Bank 向 Bona International Film Limited 提供一笔金额为575万美元的贷款，贷款期限为2016年2月12日到2046年3月1日。

7、2016年2月26日，博纳影业集团有限公司、Bona International Film Group Limited 和 East West Bank 签署了<AMENDED AND RESTARTED LOAN AND SECURITY AGREEMENT>，根据该协议，East West Bank 向 Bona Film Investment Us One Inc.提供一笔金额为4,030.88万美元的贷款，贷款到期日为2020年12月17日。

四、对外担保合同

序号	合同类型	合同签署各方	金额	合同期限
1	授信协议	授信人：招商银行股份有限公司 授信申请人：BONA INTERNATIONAL FILM GROUP LIMITED	285,000,000.00 美元	2017/1/24 -2019/1/9
	担保协议	委托人：天津博纳企业管理咨询 有限公司 保证人：招商银行股份有限公司 北京分行	82,000,000.00 美元	-
	担保协议	委托人：天津博纳企业管理咨询 有限公司 保证人：招商银行股份有限公司 北京分行	14,500,000.00 美元	-
	质押合同	出质人：天津博纳企业管理咨询 有限公司 质权人：招商银行股份有限公司 北京分行	14,500,000.00 美元	半年

序号	合同类型	合同签署各方	金额	合同期限
	担保协议	委托人: 天津博纳企业管理咨询 有限公司 保证人: 招商银行股份有限公司 北京分行	23,000,000.00 美元	-
	质押合同	出质人: 天津博纳企业管理咨询 有限公司 质权人: 招商银行股份有限公司 北京分行	23,000,000.00 美元	半年
2	授信协议	授信人: 北京银行股份有限公司 朝外支行 被授信人: 博纳影业集团有限公 司	250,000,000.00 元	2017/3/14 -2018/3/13
	借款合同	贷款人: 北京银行股份有限公司 朝外支行 借款人: 博纳影业集团有限公司	180,000,000.00 元	2017/4/27 -2018/4/26
	借款合同	贷款人: 北京银行股份有限公司 朝外支行 借款人: 博纳影业集团有限公司	70,000,000.00 元	2017/3/29 -2018/3/28
	保证协议	保证人: 于冬 债权人: 北京银行股份有限公司 朝外支行	250,000,000.00 元	2017/3/14 -2018/3/13
3	借款协议	贷款人: EAST WEST BANK 借款人: BONA INTERNATIONAL FILM LIMITED	5,750,000.00 美元	2016/2/12 -2046/3/1
	担保协议	保证人: 博纳影业集团有限公司、 BONA INTERNATIONAL FILM GROUP LIMITED 债权人: EAST WEST BANK	5,750,000.00 美元	协议签署日至 全部债务还清
4	授信协议	授信人: 华美银行(中国)有限 公司 被授信人: 博纳影业集团有限公 司、天津博纳企业管理咨询有限 公司	422,000,000.00 元	2016/12/29 -2019/1/29
	借款协议	贷款人: EAST WEST BANK 借款人: BONA FILM INVESTMENT COMPANY (PACIFIC RIM, USA)	62,518,518.52 美元	协议签署日至 2018/11/14
	质押协议	出质人: 天津博纳企业管理咨询 有限公司 质权人: 华美银行(中国)有限 公司	422,000,000.00 元	2016/12/29 -2019/1/29

序号	合同类型	合同签署各方	金额	合同期限
5	授信协议	授信人：华美银行（中国）有限公司 被授信人：天津博纳企业管理咨询有限公司	30,020,000.00 美元	协议签署日起 13 个月
	借款协议	贷款人：EAST WEST BANK 借款人：BONA FILM INVESTMENT COMPANY (PACIFIC RIM, USA)	30,020,000.00 美元	2017/3/28 -2018/3/1
	质押协议	出质人：天津博纳企业管理咨询有限公司 质权人：华美银行（中国）有限公司	30,020,000.00 美元	协议签署日至 债务被完全清 偿后办理质权 等级注销手续 时终止

五、其他重要合同

1、2016 年 1 月，北京博纳国际影院投资管理有限公司（下称“博纳影投”）和北京银泰置地商业有限公司（下称“银泰置地”）签订《战略合作协议》，约定银泰置地所有投资建设或承接运作的商业地产项目均与博纳影投达成独家合作。合作期限为 2016 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日。

2、2016 年 5 月 13 日，BIFG、天津企管和博纳新天地签署《股权转让协议》，约定 BIFG 以人民币 4,719,114,078 元向天津企管转让其持有的博纳新天地的 100% 的股权。

3、2016 年 5 月 15 日，浙江博纳影视制作有限公司等投资方与杭州晨熹多媒体科技有限公司和晨曦媒体（香港）有限公司签订《增资协议》，约定浙江博纳影视制作有限公司等投资方以人民币划账的方式向杭州晨熹多媒体科技有限公司增资人民币 12,381,341.88 元，增资完成后，浙江博纳影视制作有限公司持有公司杭州晨熹多媒体科技有限公司 1% 的股权。

4、2017 年 1 月 26 日，博纳影业与孚惠成长（天津）资产管理中心（有限合伙）（下称“孚惠成长”）和孚惠信悦（天津）资产管理中心（有限合伙）（下称“孚惠信悦”）签订《股权转让协议》，约定孚惠成长和孚惠信悦以人民币 81,080,724 元将其合计持有的杭州果麦文化传媒有限公司 7.05% 的股权及附随的全部股东权益转让给博纳影业。

5、2017 年 3 月 28 日，博纳有限董事会作出关于对外投资的决议，同意通

过受让老股和增资的方式向上海亭东进行投资，投资金额为 2.5 亿元（其中 1 亿元用于受让老股，1.5 亿元用于增资），投资后博纳有限持有上海亭东 12.5% 的股权。2017 年 1 月 26 日，博纳有限与上海亭东、霍尔果斯亭东影业有限公司等相关方签订股权转让和增资协议。2017 年 8 月 3 日，上海亭东就上述股权变更和增资依法办理工商变更登记。

6、2016 年 8 月，博纳影业和新华联控股有限公司（下称“新华联控股”）签订《合作框架协议》，约定在同等市场条件下，新华联控股优先与博纳影业及其关联方已经运营以及未来拟进驻新华联控股商业地产的影院进行合作。协议的有效期自签署之日到双方以书面方式明确终止合作时届满。

7、2017 年 7 月 24 日，浙江博纳影视制作有限公司与中联盛世文化（北京）有限公司签订《股权转让协议》，约定浙江博纳影视制作有限公司以人民币 145,798,667 元将其持有的杭州晨熹多媒体科技公司 1% 的股权及附随的全部股东权益转让给中联盛世文化（北京）有限公司。

8、2017 年 7 月，博纳影业和华侨城集团公司（下称“华侨城”）签订《战略合作协议》，约定双方在电影主题公园、影院优先入驻和承租等几个领域进行合作：（1）电影主题公园，双方共同设立一家或多家主题与博纳影业享有知识产权的电影影片相关的电影主题公园；（2）影院优先入驻和承租权，对于华侨城或其控股或控制的关联方未来主控的商业地产项目，博纳影业或其指定的关联方在同等条件下有权优先入驻和承租，用于经营“博纳”或“Bona”品牌的影院；（3）影视并购基金，双方同意设立一只影视产业并购基金，双方持有的基金的每一份权益单位权利和义务相同；（4）合作制作短片，博纳影业负责制作华侨城拟投资拍摄的一部以云南原生态为主题的短片，博纳影业取得制作费用，知识产权由双方共同拥有；（5）主题公园 IP 合作，华侨城旗下欢乐谷等主题公园未来升级改造，优先使用博纳影业拥有的 IP 资源。自协议签署之日起，双方战略合作关系长期有效。

六、重要诉讼、仲裁事项

（一）本公司的重大诉讼或仲裁事项

截至招股书签署之日，发行人及其子公司存在两起争议金额在 100 万元以上

的未结诉讼:

江苏省建工集团有限公司(“江苏建工”)作为原告向天津市南开区人民法院分别起诉北京博纳国际影院投资管理有限公司(“博纳影投公司”)、北京博纳星光影院管理有限公司(“博纳星光公司”)及天津博纳金康影院管理有限公司(“金康影院”),请求依法对博纳影投公司对金康影院的全部债权(8,206,255.88元)以及博纳星光公司对金康影院的债权(19,441,679.92元)不予确认,并对博纳影投公司为金康影院的破产申请人(债权人)不予确认。

天津市南开区人民法院于2017年4月就上述两个案件出具了文号分别为(2015)南民初字第10526号、(2015)南民初字第10527号的两份《民事判决书》,驳回原告江苏建工前述全部诉讼请求。2017年5月11日,江苏建工作为上诉人向天津市中级人民法院分别提交了《上诉状》,请求依法撤销前述两个一审判决。目前该两个案件仍在进一步审理中。

除前述的涉及金额在100万元以上的尚在进行中的诉讼案件外,发行人及其子公司无未了结的或者可预见的涉及金额在100万元以上或对发行人及其子公司资产状况、财务状况产生重大不利影响的重大诉讼、仲裁案件。

(二) 本公司控股股东、实际控制人的重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日,本公司控股股东、实际控制人不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

(三) 本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员的重大诉讼、仲裁及刑事诉讼事项

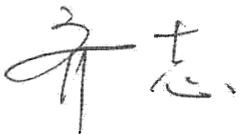
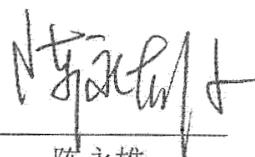
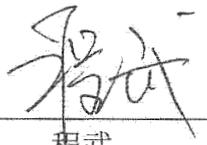
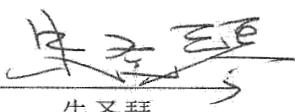
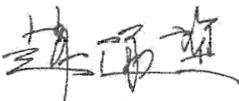
截至本招股说明书签署日,本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在作为一方当事人的重大诉讼、仲裁及刑事诉讼事项。

第十六节 董事、监事、高级管理人员及 有关中介机构声明

一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本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、及时性承担个别和连带的法律责任。招股说明书有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，给投资者造成损失的，本公司全体董事、监事、高级管理人员将依法赔偿投资者损失。

本公司全体董事签名：

 于冬	 齐志	 陈永雄
 孙垚	 李坚	 尹雷
 程武	 朱圣琴	 齐大宏
 江华	 赵涵莹	

博纳影业集团股份有限公司

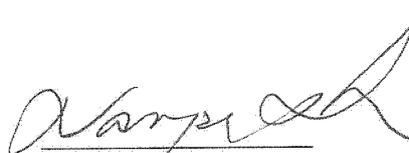
2017年9月21日



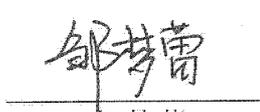
发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本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、及时性承担个别和连带的法律责任。招股说明书有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，给投资者造成损失的，本公司全体董事、监事、高级管理人员将依法赔偿投资者损失。

本公司全体监事签名：


沈南鹏


刘琼


邹梦蔷

博纳影业集团股份有限公司

2017年9月21日



发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本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、及时性承担个别和连带的法律责任。招股说明书有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，给投资者造成损失的，本公司全体董事、监事、高级管理人员将依法赔偿投资者损失。

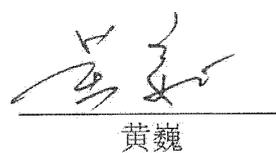
本公司除董事以外的全体高级管理人员签名：



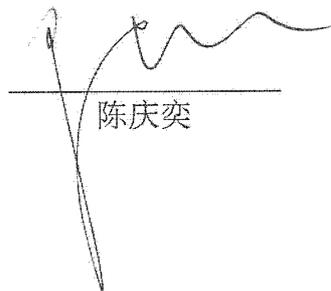
刘钦辉



黄明芳



黄巍



陈庆奕

博纳影业集团股份有限公司

2017年9月21日



保荐机构（联席主承销商）声明

本公司已对招股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

法定代表人：

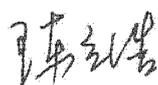


李晓安

保荐代表人：



王新强



陈立浩

项目协办人：



夏孜俟



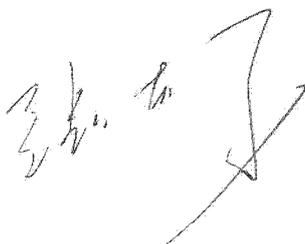
华龙证券股份有限公司

2017年9月21日

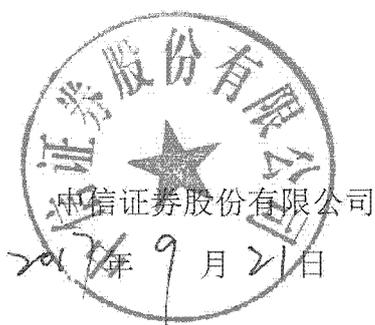
联席主承销商声明

本公司已对招股说明书及其摘要进行了核查,确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

法定代表人:



张佑君



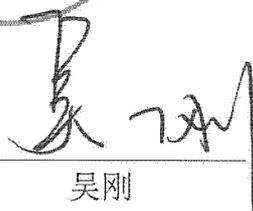
发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书及其摘要,确认招股说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议,确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

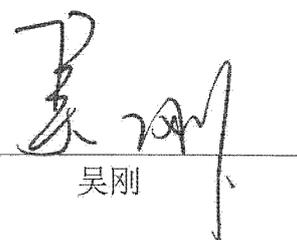


北京市通商律师事务所(章)

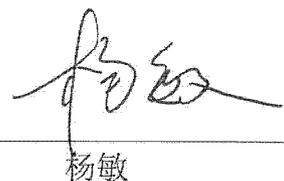
负责人: _____


吴刚

经办律师: _____


吴刚

经办律师: _____

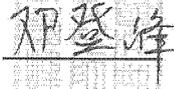

杨敏

2017年9月21日

会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要,确认招股说明书及其摘要与本机构出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议,确认招股说明书及其摘要不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师:


邓登峰


刘剑华

会计师事务所负责人:


顾仁荣

瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)



2017年9月21日

验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要,确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议,确认招股说明书及其摘要不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师:

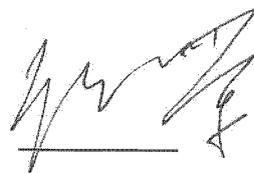


邓登峰



刘剑华

会计师事务所负责人:



顾仁荣

瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)

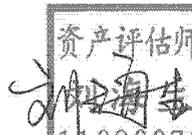


2017年9月21日

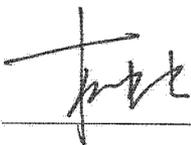
资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书及其摘要,确认招股说明书及其摘要与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告内容无异议,确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师:


郁守 1118
资产评估师
刘海生
11080073

资产评估机构负责人:


权忠光

北京中企华资产评估有限责任公司



第十七节 备查文件

一、本招股说明书的备查文件

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

二、备查文件的查阅

(一) 附件的查阅期间

周一至周五上午 9:30 至 11:30，下午 1:30 至 4:30

(二) 附件查阅地点

- 1、 发行人： 博纳影业集团股份有限公司
联系地址： 北京市朝阳区三丰北里 1 号悠唐国际 A 座 18 层
联系人： 邹梦蕾
联系电话： 010-56310700
电子邮箱： ir@bonafilm.cn
- 2、 保荐机构、联席主承销商： 华龙证券股份有限公司

- 联系地址：上海市浦东大道 720 号国际航运金融大厦 11 楼 M 座
- 联系人：钟昊君
- 联系电话：021-50934068
- 电子邮箱：zhonghj@hlzqgs.com
- 3、 联席主承销商：中信证券股份有限公司
- 联系地址：北京朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 21 层
- 联系人：李晨
- 联系电话：010-60838971
- 电子邮箱：lichen@citics.com