

股票简称：文投控股

股票代码：600715

文投控股股份有限公司

非公开发行 A 股股票预案

(修订稿)

文投控股股份有限公司

二〇一六年八月

公司声明

1、公司及董事会全体成员保证本预案内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

2、本次非公开发行股票完成后，公司经营与收益的变化，由公司自行负责；因本次非公开发行股票引致的投资风险，由投资者自行负责。

3、本预案是公司董事会对本次非公开发行股票的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

4、投资者如有任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

5、本预案所述事项并不代表审批机关对本次非公开发行股票相关事项的实质性判断、确认、批准或核准，本预案所述本次非公开发行股票相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或核准。

特别提示

1、公司有关本次非公开发行股票的相关事项已经 2015 年 11 月 25 日召开的公司第八届董事会第十八次会议审议通过，于 2015 年 12 月 15 日获得北京市文资办《北京市国有文化资产监督管理办公室关于松辽汽车股份有限公司非公开发行股票有关问题的批复》（京文资函[2015]49 号）的批准，并经 2015 年 12 月 29 日召开的公司 2015 年第五次临时股东大会审议通过。2016 年 8 月 29 日，公司召开第八届董事会第三十次会议，调整本次非公开发行的发行数量、募集资金金额及用途。

2、本次发行的特定对象为文创产业基金——文创定增基金、文创产业基金——屹唐定增基金、文建发展基金、耀莱文化、建投传媒、凯石资管——凯石 3 号基金、四川信托、华信超越、青岛同印信和汇邦国际。上述特定对象均以现金方式、以相同价格认购本次非公开发行股票。

3、本次非公开发行股票原发行价格确定为 22.36 元/股，未低于公司第八届董事会第十八次会议决议公告日 2015 年 11 月 26 日（定价基准日）前二十个交易日公司股票均价的 90%，即 22.36 元/股。2015 年年度利润分配及资本公积转增股本方案实施完成后，发行价格调整为 11.18 元/股。若公司股票在本次发行定价基准日至发行日期间有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，本次发行价格将进行相应调整。若中国证监会等监管部门对前述发行价格有所调整，以其核准的数据为准。

4、本次非公开发行股票发行数量为 205,724,500 股。若公司股票在本次定价基准日至发行日期间发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，本次发行数量将进行相应调整。若中国证监会等监管部门对前述发行数量有所调整，以其核准的数据为准。

5、本次非公开发行募集资金总额为 229,999.991 万元（含发行费用），扣除发行费用后募集资金净额将用于投资以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资金额	募集资金使用金额
----	------	-------	----------

1	新建影城项目	201,227.42	200,000.000
2	补充影视业务营运资金项目	40,600.00	29,999.991
合计		241,827.42	229,999.991

若本次非公开发行募集资金净额少于上述项目拟使用募集资金金额，本公司将根据募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先级及各项项目的具体投资额，募集资金不足部分由本公司以自有资金或通过其他融资方式解决。

在本次非公开发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际需要以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。

6、2013年、2014年，因公司累计可供股东分配的利润为负值，公司未进行利润分配。在前次非公开发行完成后，公司的主营业务已得到大幅提升，经公司八届董事会二十三次会议、2015年度股东大会审议通过，发行人以2015年12月31日的公司总股本824,564,500股为基数，向全体股东每10股以资本公积转增10股。关于公司利润分配及现金分红政策的制定及执行情况、最近三年现金分红金额及比例、未分配利润使用安排情况，详见本预案“第六节 公司利润分配政策和现金分红情况”。

7、本次非公开发行完成后，发行对象认购的股份限售期需符合《上市公司证券发行管理办法》和中国证监会、证券交易所等监管部门的相关规定，其认购的股份自发行结束之日起三十六个月内不得转让。

8、本次非公开发行股票尚需中国证监会核准后方可实施。

9、本次发行完成后，不会导致公司股权分布不具备在上交所的上市条件，公司控股股东和实际控制人不会发生变动。

10、本次非公开发行股票后，公司的每股收益短期内存在下降的风险，公司原股东即期回报存在被摊薄的风险。特此提醒投资者关注本次非公开发行股票摊薄股东即期回报的风险，虽然本公司为应对即期回报被摊薄风险而制定了填补回报措施，但所制定的填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证。投

投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。提请广大投资者注意。

目 录

释义	8
第一节 本次非公开发行股票方案概要.....	10
一、发行人基本情况	10
二、本次非公开发行股票的背景和目的	10
三、发行对象及其与公司的关系.....	14
四、发行股份的价格及定价原则、发行数量、限售期	15
五、募集资金投向	17
六、本次非公开发行是否构成关联交易	17
七、本次发行是否导致公司控制权发生变化.....	18
八、本次发行方案取得批准的情况以及尚需呈报批准的程序.....	18
第二节 发行对象的基本情况.....	19
一、北京市文化创意产业投资基金管理有限公司——文创定增基金	19
二、北京市文化创意产业投资基金管理有限公司——屹唐定增基金	22
三、北京市文化中心建设发展基金管理有限公司.....	22
四、耀莱文化产业股份有限公司.....	24
五、建投华文传媒投资有限责任公司	26
六、上海凯石益正资产管理有限公司——凯石价值 3 号证券投资基金	29
七、四川信托有限公司	31
八、华信超越（北京）投资有限公司	33
九、青岛同印信投资有限公司	35
十、北京汇邦国际石油化工集团有限公司	37

十一、发行对象穿透后涉及认购主体数量的说明.....	39
第三节 附条件生效之股份认购协议的主要内容	41
一、认购方式与认购股份数量	41
二、认购价格	41
三、支付方式	42
四、认购股份的限售期	42
五、协议的生效条件和生效时间.....	42
六、违约责任	42
第四节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析	43
一、本次募集资金使用计划.....	43
二、本次募集资金投资项目基本情况	43
三、本次非公开发行对公司经营管理和财务状况的影响	51
第五节 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析.....	53
一、本次发行后公司业务及资产整合计划、公司章程、股东结构、高管人员结构、业务结构的变动情况.....	53
二、本次发行后公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况.....	54
三、公司与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等变化情况	54
四、本次发行完成后，公司是否存在资金、资产被控股股东及其关联人占用的情形，或公司为控股股东及其关联人提供担保的情形	54
五、公司负债结构是否合理，是否存在通过本次发行大量增加负债（包括或有负债）的情况，是否存在负债比例过低、财务成本不合理的情况	55
六、本次股票发行相关的风险说明	55

第六节 公司利润分配政策和现金分红情况	58
一、公司的现金分红政策	58
二、公司最近三年利润分配政策的执行情况、最近三年现金分红金额及比例	63
三、公司未分配利润使用安排情况	64
四、公司未来利润分配计划	64
第七节 非公开发行股票摊薄即期回报的风险提示及填补措施	65
一、本次发行对公司主要财务指标的影响分析	65
二、本次融资的必要性和合理性	67
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	69
四、应对本次发行摊薄即期回报、提升未来回报采取的措施	70
五、公司董事、高级管理人员对公司填补回报措施能够得到切实履行的相关承诺	75

释义

本预案中，除非文意另有所指，下列词语具有如下含义：

文投控股、本公司、公司、发行人、上市公司	指	文投控股股份有限公司
松辽汽车	指	松辽汽车股份有限公司，文投控股股份有限公司曾用名
文资控股、控股股东	指	北京文资控股有限公司，公司控股股东
文投集团	指	北京市文化投资发展集团有限责任公司
北京市文资办、实际控制人	指	北京市国有文化资产监督管理办公室，公司实际控制人
本次发行、本次非公开发行	指	文投控股股份有限公司向特定对象非公开发行205,724,500股A股股票的行为
本预案	指	本次非公开发行A股股票预案（修订稿）
文创产业基金	指	北京市文化创意产业投资基金管理有限公司
文建发展基金	指	北京市文化中心建设发展基金管理有限公司，本次发行对象之一
耀莱文化	指	耀莱文化产业股份有限公司，本次发行对象之一
建投传媒	指	建投华文传媒投资有限责任公司，本次发行对象之一
凯石资管	指	上海凯石益正资产管理有限公司
四川信托	指	四川信托有限公司，本次发行对象之一
华信超越	指	华信超越（北京）投资有限公司，本次发行对象之一
青岛同印信	指	青岛同印信投资有限公司，本次发行对象之一
汇邦国际	指	北京汇邦国际石油化工集团有限公司，本次发行对象之一
文创定增基金	指	北京文创定增基金，文创产业基金拟募集和管理的为认购本次非公开发行股票所设立的专项投资主体之一
屹唐定增基金	指	屹唐文创定增基金，文创产业基金拟募集和管理的为认购本次非公开发行股票所设立的专项投资主体之一
凯石3号基金	指	凯石价值3号证券投资基金，凯石资管拟募集和管理的为认购本次非公开发行股票所设立的专项投资主体
耀莱影城	指	江苏耀莱影城管理有限公司，上市公司全资子公司
北京耀莱腾龙	指	北京耀莱腾龙国际影城管理有限公司
耀莱影视	指	耀莱影视文化传媒有限公司，上市公司全资子公司
北京耀莱传媒	指	北京耀莱影视文化传媒有限公司，上市公司全资子公司
东方宾利	指	北京东方宾利文化传媒有限公司
都玩网络	指	上海都玩网络科技有限公司，上市公司全资子公司
亦庄国投	指	北京亦庄国际投资发展有限公司
北京经开区国资办	指	北京经济技术开发区国有资产管理办公室

中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
公司股东大会	指	文投控股股份有限公司股东大会
公司董事会	指	文投控股股份有限公司董事会
公司章程	指	文投控股股份有限公司章程
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元

注：本预案中尾数差异均由四舍五入所致。

第一节 本次非公开发行股票方案概要

一、发行人基本情况

公司名称：文投控股股份有限公司

注册资本：人民币 164,912.90 万元

法定代表人：赵磊

成立日期：1993 年 4 月 16 日

住所：辽宁省沈阳市苏家屯区白松路 22 号

公司类型：股份有限公司（上市）

经营范围：实业投资，投资信息咨询，影视文化信息咨询服务，游戏软件开发，设计、制作、代理、发布各类广告，会展会务服务，承办展览展示，文化活动策划，组织文化艺术交流活动，体育活动的组织、策划，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，文化用品、体育器材、电子产品批发、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）

股票上市交易所：上海证券交易所

股票简称：文投控股

股票代码：600715

二、本次非公开发行股票的背景和目的

（一）本次非公开发行的背景

1、文化创意产业作为国家级战略性新兴产业之一，已正式步入跨越式发展新阶段

近年来，我国宏观经济不断向好，经济结构稳步调整，居民生活水平继续提升，对教育、文化、娱乐的需求持续增加。在此背景下，国家不断出台产业

政策对文化创意产业加以引导和支持。

2009年7月，国务院通过了《文化产业振兴规划》，将文化产业振兴提升到了国家战略的高度，鼓励已上市企业通过公开增发、定向增发等再融资方式进行并购和重组，迅速做大做强文化产业。在此背景下，国家出台了一系列配套规划，先后颁布了《文化部关于加快文化产业发展的指导意见》、《关于金融支持文化产业振兴和发展繁荣的指导意见》、《关于促进电影产业繁荣发展的指导意见》、《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》、《关于深入推进文化金融合作的意见》、《国家“十二五”时期文化改革发展规划纲要》等一系列的产业支持政策。

2014年3月，国务院发布《关于推进文化创意和设计服务与相关产业融合发展的若干意见》（国发〔2014〕10号），进一步明确了发展目标：到2020年，文化创意和设计服务的先导产业作用更加强化，与相关产业全方位、深层次、宽领域的融合发展格局基本建立，相关产业文化含量显著提升，培养一批高素质人才，培育一批具有核心竞争力的企业，形成一批拥有自主知识产权的产品，打造一批具有国际影响力的品牌。

2015年9月，财政部、国家新闻出版广电总局发布《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），规定办理工商注册登记的经营性电影放映单位，应当按其电影票房收入的5%缴纳电影专项资金，并按照4:6比例分别缴入中央和省级国库。新颁布的电影事业发展专项资金管理办法将专项资金返还地方的比例提高至六成，为各地扶持电影事业发展提供了更高的资金保障，将进一步推动中国电影产业的快速发展。

在上述产业政策的引导和支持下，文化创意产业步入了跨越式发展的新阶段，并向发展成为国民经济支柱产业不断迈进。

2、电影行业将受益于国家政策支持、居民消费结构升级和互联平台的崛起，持续拓展后续市场空间

国内电影行业作为文化创意产业的重要组成部分，近年来保持较快的发展趋势。根据国家新闻出版广电总局电影局统计结果，2015年，全国电影票房收

入为 440.69 亿元，同比增长 48.7%。电影行业将受益于国家政策支持、居民消费结构升级和互联网平台的崛起，后续市场空间将得到不断拓展。

政策支持方面，2015 年 10 月 30 日，十二届全国人大常委会第十七次会议初次审议了《电影产业促进法（草案）》，草案指出，其宗旨是“为了促进电影产业繁荣发展”，同时，为了加大对电影产业的引导、扶持力度，草案在财政、税收、金融、用地、人才等多方面采取了扶持措施。随着国家对电影行业的战略定位与大力支持，行业企业将进入发展的快速上升通道。

消费需求方面，近年来城乡居民可支配收入逐年上涨，人民生活不断提高，居民的消费能力日渐增强，文化消费习惯已开始形成。我国居民对精神文化产品的需求不断增长，无疑将带动影视行业的总体需求，为影视行业打开了巨大的市场空间。

互联网平台方面，随着互联网和移动互联技术的迅速进步，移动视频等视听新媒体的出现为电影行业带来新的机遇，互联网与影视行业的融合，拓宽了电影行业的市场空间，为国内电影行业企业带来实现跨越式发展的战略机遇期。

3、公司将依托股东层面的资源优势 and 新增主业的运营优势，在文化产业领域开启战略发展新篇章

公司前次非公开发行已于 2015 年 8 月份完成，通过该次非公开发行，文资控股成为公司控股股东，北京市文资办成为公司实际控制人，耀莱影城和都玩网络成为公司全资子公司。

实际控制人北京市文资办作为北京市政府国有文化资产监管的直属机构，对文化行业有着天然的深入了解和资源优势，肩负着促进北京市文化产业可持续发展、打造北京市大型国有文化企业平台的历史使命。北京市文资办监管的市属一级企业文投集团作为首都文化创意产业重要的投融资平台，履行北京市政府文化投资职责，行使国有文化资本投融资主体职能，通过专业化和市场化的资本运作，统筹为文化创意企业提供专业投融资服务，经营、管理授权范围内的国有文化资产，推动北京市国有文化资产整合和优化配置，并带动北京市文化创意产业发展升级。

公司利用前次募集资金收购的耀莱影城和都玩网络分别在影视行业及游戏行业各树一帜，其中，耀莱影城的影城运营业务“以高品质观影休闲体验”与“亲民票价”为特点，拥有境内独家运营成龙品牌的优势，影视投资制作、文化娱乐经纪服务业务起点较高，发展迅速；都玩网络具有持续推出成功产品的研发及运作实力，在网页游戏和移动游戏领域双管齐下，业务链布局不断完善。

公司将借助文资控股、文投集团及北京市文资办等股东层面在文化创意领域的资源优势 and 整合能力、新增主业的运营优势，顺应行业趋势，在业务转型的基础上进一步扩大新增的业务规模，以实现公司战略发展的目标，向成为北京市文化创意产业的旗舰级企业迈出关键的第一步。

（二）本次非公开发行的目的

1、进一步落实公司业务转型后的全新发展战略

公司利用前次非公开发行募集资金收购了耀莱影城及都玩网络，主营业务新增影城运营管理、影视投资制作及发行、文化娱乐经纪和网络游戏研发运营业务，实现原已停滞的主营业务顺利转型，并开展对文化产业的全新布局。公司未来的发展战略是以新增主业为基础和切入点，迅速提升主业规模和盈利能力，完善产业链条，在文化创意产业内容和渠道两端纵深发展，最终成为北京市文化创意产业的旗舰级企业。由于公司前次非公开发行募集资金主要用于支付购买耀莱影城 100%股权和都玩网络 100%股权的对价，为落实前述业务发展战略，公司亟需借力资本市场，提升资本实力，做大做强新增主业，进一步确立自身在文化创意行业中的竞争地位。

2、推进公司影城运营管理业务的全国性布局，稳步提升运营规模

公司影城运营管理业务在全资子公司耀莱影城的管理经营下发展不断向好，影城终端稳步增加，观影人次不断增长，票房收入持续上升。然而，公司相比国内其他领先的影院投资管理公司在影院、屏幕、座位数量方面仍存在较大的差距，整体规模依然偏小，不足以支撑未来业务扩张的需要。因此，公司拟将部分本次募集资金用于在未来两年新建 95 家影城，迅速提升影城运营管理的规模，一方面在行业形势大好的环境下抢占市场份额，迅速提升市场地位，

影城运营管理综合实力力争在三年内跻身行业前五，另一方面强化自身盈利能力，提升股东回报。

3、加大电影投资力度，扩充项目储备资源

公司的影视业务具有较高的发展起点，已参与或主导投资了《私人订制》、《天将雄师》、《绝地逃亡》（原名《跨境追捕》）等具有良好口碑及较高票房的影片。为跻身国内一线的影视投资制作公司，公司有必要在未来持续投资制作一定数量的高水准影片，进一步提升行业地位。充足的营运资金是公司影视业务有序开展的必要保障。因此，公司拟将部分本次募集资金用于未来两年内拟投资、拍摄及宣传发行的 5 部影片所需的营运资金，并将剩余部分资金用以储备优质项目，增强公司影视业务的可持续发展能力。

4、借助资本市场，优化资本结构，增强抗风险能力

通过本次非公开发行，利用资本市场在资源配置中的决定性作用，公司将提升资本实力，改善资本结构，扩大业务规模，提高公司的抗风险能力和持续经营能力。截至 2016 年 6 月 30 日，公司合并财务报表口径的资产负债率为 27.17%，通过本次非公开发行，公司资本结构将得到进一步优化，资产负债率、财务成本和偿债风险亦将有效降低。

三、发行对象及其与公司的关系

文创定增基金、屹唐定增基金和文建发展基金均为本次发行对象之一，文创定增基金、屹唐定增基金的基金管理人为文创产业基金。文创产业基金和文建发展基金均为文投集团的下属公司，与本公司均受同一实际控制人北京市文资办控制。

文创定增基金的认购人中，北京市文科投资顾问有限公司、影都文化投资发展有限公司均为文投集团的下属公司，与本公司均受同一实际控制人北京市文资办控制。

屹唐定增基金的认购人北京亦庄国际新兴产业投资中心（有限合伙）、屹唐定增基金的认购人拉萨经济技术开发区屹唐禾源投资管理中心（有限合伙）的

普通合伙人北京亦庄国际产业投资管理有限公司与持有本公司 5%以上股份的股东亦庄国投均受同一实际控制人北京经开区国资办控制。

耀莱文化在本次发行前直接持有发行人 282,212,000 股股份，持股比例为 17.11%，为发行人第二大股东，此外，耀莱文化也系本公司董事兼总经理綦建虹先生所实际控制的企业。

除上述情况外，本次非公开发行的其他发行对象均与本公司无关联关系。

四、发行股份的价格及定价原则、发行数量、限售期

（一）发行股票的种类和面值

本次发行的股票为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值人民币 1.00 元。

（二）发行方式

本次发行全部采取向特定对象非公开发行的方式。

（三）定价基准日、发行价格和定价原则

本次非公开发行股票原发行价格确定为 22.36 元/股，未低于公司第八届董事会第十八次会议决议公告日 2015 年 11 月 26 日（定价基准日）前二十个交易日公司股票均价的 90%，即 22.36 元/股（定价基准日前 20 个交易日股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日股票交易总量）。

2015 年年度利润分配及资本公积转增股本方案实施完成后，发行价格调整为 11.18 元/股。

若公司股票在本次发行定价基准日至发行日期间有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，本次发行价格将进行相应调整。

若中国证监会等监管部门对前述发行价格有所调整，以其核准的数据为准。

（四）发行数量及认购方式

本次非公开发行股票发行数量为 205,724,500 股。若公司股票在本次发行定价基准日至发行日期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项，本次发行数量将进行相应调整。

若中国证监会等监管部门对前述发行数量有所调整，以其核准的数据为准。

本次非公开发行的所有投资者均以现金方式、以相同价格认购本次非公开发行股票。

根据发行对象与公司签订的《松辽汽车股份有限公司非公开发行 A 股股票之附条件生效的股份认购协议书》及《文投控股股份有限公司非公开发行 A 股股票之附条件生效的股份认购协议书之补充协议》，以本次发行价格计算，发行对象的认购情况如下表所示：

序号	发行对象	认购股份数量(股)	认购金额(元)
1	文创产业基金——文创定增基金	41,062,500	459,078,750
2	文创产业基金——屹唐定增基金	33,306,600	372,367,788
3	文建发展基金	20,572,500	230,000,550
4	耀莱文化	21,086,800	235,750,424
5	建投传媒	15,635,800	174,808,244
6	凯石资管——凯石 3 号基金	16,457,900	183,999,322
7	四川信托	8,228,800	91,997,984
8	华信超越	24,686,900	275,999,542
9	青岛同印信	16,457,900	183,999,322
10	汇邦国际	8,228,800	91,997,984
合计		205,724,500	2,299,999,910

(五) 限售期

本次非公开发行完成后，发行对象认购的股份自发行结束之日起三十六个月内不得转让。

(六) 本次发行前公司滚存利润的安排

本次非公开发行完成后，由公司新老股东按照发行后持股比例共享本次非公开发行前的滚存未分配利润。

(七) 上市地点

限售期届满后，本次发行的股票将申请在上海证券交易所上市交易。

五、募集资金投向

本次非公开发行募集资金总额为 229,999.991 万元（含发行费用），扣除发行费用后募集资金净额将用于投资以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资金额	募集资金使用金额
1	新建影城项目	201,227.42	200,000.000
2	补充影视业务营运资金项目	40,600.00	29,999.991
合计		241,827.42	229,999.991

若本次非公开发行募集资金净额少于上述项目拟使用募集资金金额，本公司将根据募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先级及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由本公司以自有资金或通过其他融资方式解决。

在本次非公开发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际需要以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。

六、本次非公开发行是否构成关联交易

文创定增基金、屹唐定增基金和文建发展基金均为本次发行对象之一，文创定增基金、屹唐定增基金的基金管理人为文创产业基金。文创产业基金和文建发展基金均为文投集团的下属公司，与本公司均受同一实际控制人北京市文资办控制。

文创定增基金的认购人中，北京市文科投资顾问有限公司、影都文化投资发展有限公司均为文投集团的下属公司，与本公司均受同一实际控制人北京市文资办控制。

屹唐定增基金的认购人北京亦庄国际新兴产业投资中心（有限合伙）、屹唐定增基金的认购人拉萨经济技术开发区屹唐禾源投资管理中心（有限合伙）的普通合伙人北京亦庄国际产业投资管理有限公司与持有本公司 5%以上股份的

股东亦庄国投均受同一实际控制人北京经开区国资办控制。

耀莱文化在本次发行前直接持有发行人 282,212,000 股股份，持股比例为 17.11%，为发行人第二大股东，此外，耀莱文化也系本公司董事兼总经理綦建虹先生所实际控制的企业。

本次非公开发行构成关联交易。

七、本次发行是否导致公司控制权发生变化

本次发行前，文资控股持有公司 377,389,466 股股份，占公司总股本的 22.88%，为本公司的控股股东，北京市文资办为本公司的实际控制人。

本次发行完成后，文资控股控股股东地位未发生改变，北京市文资办通过文资控股、文创定增基金、屹唐定增基金、文建发展基金合计持有公司 472,331,066 股股份，占发行完成后公司总股本的 25.46%，仍为本公司实际控制人，本次发行不会导致公司控制权发生变化。

本次发行完成后，公司总股本不低于 4 亿股，社会公众股比例将不低于 10%，不存在股权分布不符合上市条件之情形。

八、本次发行方案取得批准的情况以及尚需呈报批准的程序

本次非公开发行方案已经 2015 年 11 月 25 日召开的公司第八届董事会第十八次会议审议通过，于 2015 年 12 月 15 日获得北京市文资办《北京市国有文化资产监督管理办公室关于松辽汽车股份有限公司非公开发行股票有关问题的批复》（京文资函[2015]49 号）的批准，并经 2015 年 12 月 29 日召开的公司 2015 年第五次临时股东大会审议通过。

2016 年 8 月 29 日，公司召开第八届董事会第三十次会议，调整本次非公开发行的发行数量、募集资金金额及用途。

本次非公开发行方案尚需中国证监会核准后实施。

第二节 发行对象的基本情况

一、北京市文化创意产业投资基金管理有限公司——文创定增基金

文创产业基金以拟募集和管理的文创定增基金作为认购本次非公开发行股票专项投资主体之一。

(一) 基本情况

公司名称：北京市文化创意产业投资基金管理有限公司

注册资本：10,000 万元

成立日期：2013 年 03 月 06 日

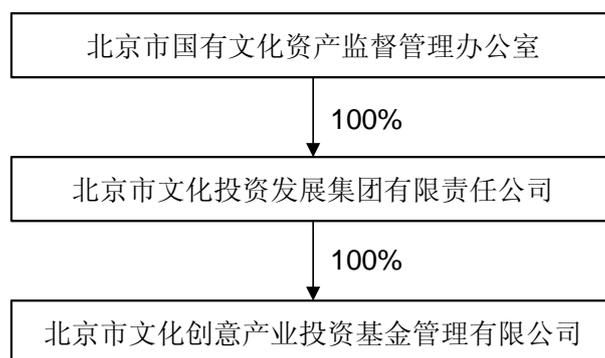
法定代表人：王森

注册地址：北京市西城区车公庄大街 4 号 2 号楼 2 层

经营范围：投资管理、咨询。

(二) 股权控制关系

文创产业基金的控股股东为北京市文化投资发展集团有限责任公司，实际控制人为北京市文资办。截至本预案公告日，该公司的股权结构如下：



(三) 主要业务发展状况及经营成果

文创产业基金由北京市文资办牵头组建、文投集团出资，负责北京市文化创意产业投资基金的发起、设立、对外投资及投后管理工作。文创产业基金立

足北京、辐射京津冀、面向全国及海外，力求在新一轮文化创意产业大发展及资本市场价值发现过程中，通过市场化运作，实现良好的投资回报，引导各类社会资本进入北京文化创意产业，以子基金、股权投资和项目投资的形式支持优秀文创企业的发展，打造文化航母，推动文化创意产业做大做强，促进文化与金融、科技等产业的融合，实现社会效益和经济效益双丰收。

（四）最近一年简要财务信息

1、资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日
资产合计	44,152.97
负债合计	2,882.58
所有者权益合计	41,270.38

2、利润表主要数据

单位：万元

项目	2015 年度
营业收入	2,798.43
营业利润	793.64
净利润	543.22

注：文创产业基金以上财务数据已经审计。

（五）发行对象及其现任董事、监事、高级管理人员最近五年处罚、诉讼情况

文创产业基金及其现任董事、监事、高级管理人员最近五年内未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

（六）本次非公开发行后同业竞争和关联交易情况

本次发行完成后，文创产业基金与上市公司之间不存在同业竞争，不会因为本次发行与上市公司产生新的关联交易。

（七）本次非公开发行预案披露前 24 个月内发行人与发行对象及其控股股东、实际控制人及其控制的其他关联方之间的重大交易情况

2015年8月,与文创产业基金同受北京市文资办实际控制的文资控股作为发行对象参与认购了上市公司非公开发行股票,认购金额为1,182,371,256元,认购股份数量为182,464,700股,占该次发行完成后上市公司总股本的22.13%。

除上述交易以外,本预案公告前24个月内,文创产业基金与上市公司及其控股股东、实际控制人及其控制的其他关联方之间不存在其他重大交易情况。

(八) 文创产业基金私募投资基金备案情况

文创产业基金已于2014年5月4日取得了中国证券投资基金业协会的《私募投资基金管理人登记证明》(登记编号:P1001932)。

(九) 文创定增基金基本情况

文创定增基金为文创产业基金拟募集和管理的为认购本次非公开发行股票所设立的专项投资主体。该基金已于2015年11月24日完成设立,并于2016年2月29日完成在中国证券投资基金业协会的备案(基金编号:SD0592)。

文创定增基金份额持有人情况如下表所示:

序号	基金份额持有人姓名	认购金额(万元)
1	北京市文科投资顾问有限公司	10,000
2	影都文化投资发展有限公司	10,000
3	北京文资虚苑艺术品投资管理有限公司	5,000
4	北京西农投资有限责任公司	5,000
5	中国文化产业集团发展集团公司	10,000
6	安徽国厚投资管理有限公司	5,000
7	李伟宁	200
8	李丹	500
9	李云峰	200
10	金荣海	1,400
11	金华联	1,200
12	姜丽艳	400
13	程佳骑	1,000
合计		49,900

二、北京市文化创意产业投资基金管理有限公司——屹唐定增基金

文创产业基金以拟募集和管理的屹唐定增基金作为认购本次非公开发行股票专项投资主体之一。

文创产业基金的基本情况、股权控制关系、主要业务发展状况及经营成果、最近一年简要财务信息、文创产业基金及其现任董事、监事、高级管理人员最近五年处罚、诉讼情况、本次非公开发行后同业竞争和关联交易情况、本次非公开发行预案披露前 24 个月内发行人与文创产业基金及其控股股东、实际控制人及其控制的其他关联方之间的重大交易情况、私募投资基金备案情况参见本预案“第二节 发行对象的基本情况”之“一、北京市文化创意产业投资基金管理有限公司——文创定增基金”。

屹唐定增基金为文创产业基金拟募集和管理的为认购本次非公开发行股票所设立的专项投资主体。该基金已于 2015 年 11 月 13 日完成设立，并于 2016 年 3 月 15 日完成在中国证券投资基金业协会的备案（基金编号：S95509）。

屹唐定增基金份额持有人情况如下表所示：

序号	基金份额持有人姓名	认购金额（万元）
1	北京亦庄国际新兴产业投资中心（有限合伙）	40,000
2	拉萨经济技术开发区屹唐禾源投资管理中心（有限合伙）	475
合计		40,475

三、北京市文化中心建设发展基金管理有限公司

（一）基本情况

名称：北京市文化中心建设发展基金管理有限公司

注册资本：50,000 万元

成立日期：2015 年 8 月 5 日

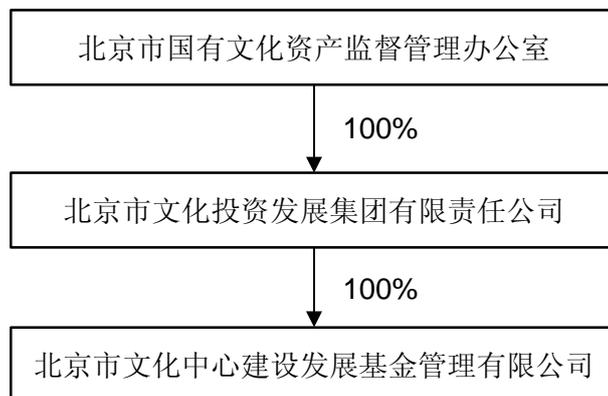
法定代表人：赵磊

注册地址：北京市北京经济技术开发区科创五街 38 号 B2 座 830

经营范围：非证券业务的投资管理、咨询；股权投资管理。。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

（二）股权控制关系

文建发展基金的控股股东为文投集团，其实际控制人为北京市文资办。截至本预案公告日，该公司的股权结构如下：



（三）主要业务发展状况及经营成果

文建发展基金主营业务为投资管理和咨询，主要投资方向包括北京市文化产业功能区配套建设项目、京津冀文化要素市场建设项目、北京市市属国有文化企业并购重组项目以及优秀的市场化创投项目。

（四）最近一年简要财务信息

1、资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2015年12月31日
资产合计	11,046.55
负债合计	851.53
所有者权益合计	10,195.02

2、利润表主要数据

单位：万元

项目	2015 年度
营业收入	1,414.04
营业利润	274.10
净利润	195.02

注：文建发展基金以上财务数据未经审计。

（五）发行对象及其现任董事、监事、高级管理人员最近五年处罚、诉讼情况

文建发展基金及其现任董事、监事、高级管理人员最近五年内未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

（六）本次非公开发行后同业竞争和关联交易情况

本次发行完成后，文建发展基金与上市公司之间不存在同业竞争，不会因为本次发行与上市公司产生新的关联交易。

（七）本次非公开发行预案披露前 24 个月内发行人与发行对象及其控股股东、实际控制人及其控制的其他关联方之间的重大交易情况

2015 年 8 月，与文建发展基金同受北京市文资办实际控制的文资控股作为发行对象参与认购了上市公司非公开发行股票，认购金额为 1,182,371,256 元，认购股份数量为 182,464,700 股，占该次发行完成后上市公司总股本的 22.13%。

除上述交易以外，本预案公告前 24 个月内，文建发展基金与上市公司及其控股股东、实际控制人及其控制的其他关联方之间不存在其他重大交易情况。

四、耀莱文化产业股份有限公司

（一）基本情况

公司名称：耀莱文化产业股份有限公司

注册资本：5,000 万

成立日期：2012 年 9 月 3 日

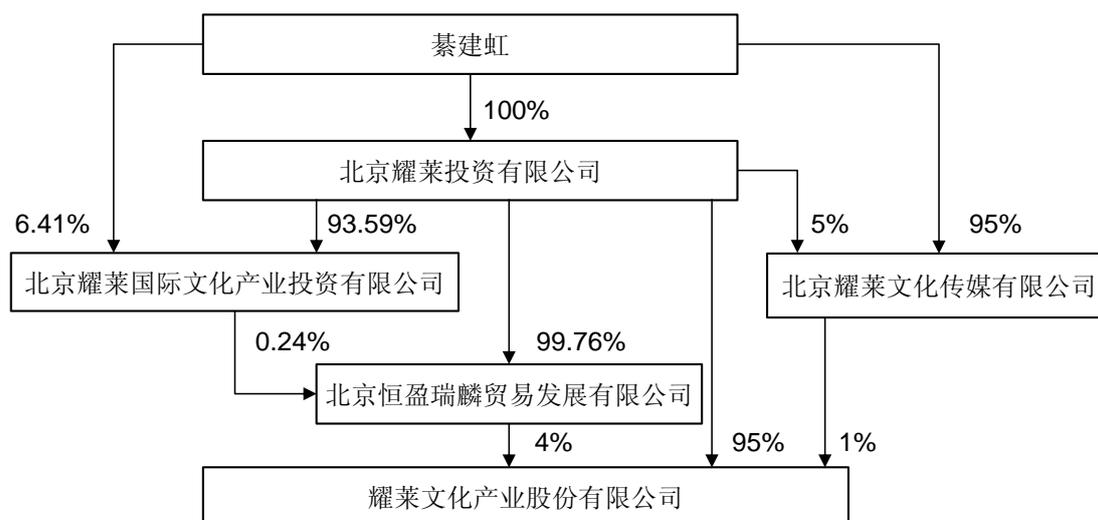
法定代表人：綦建虹

注册地址：天津市空港经济区中环西路与西二道交口丽港大厦 3-1009

经营范围：文化艺术交流活动；影视策划；承办展览展示；技术开发、技术转让；经济信息咨询；会议服务；图文设计、制作；从事广告经营；文化用品、工艺美术品（文物及文物监管物品除外）、日用百货、珠宝首饰、针纺织品、服装、钟表、机械设备的销售。（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。）

（二）股权控制关系

耀莱文化的控股股东为北京耀莱投资有限公司，其实际控制人为綦建虹。截至本预案公告日，该公司的股权结构如下：



（三）主要业务发展状况及经营成果

耀莱文化为持股型公司，未开展实际经营业务。

（四）最近一年简要财务信息

1、资产负债表主要数据

单位：万元

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

资产合计	233,902.94
负债合计	228,938.36
所有者权益合计	4,964.58

2、利润表主要数据

单位：万元

项目	2015 年度
营业收入	-
营业利润	-8.16
净利润	-8.16

注：耀莱文化以上财务数据未经审计。

（五）发行对象及其现任董事、监事、高级管理人员最近五年处罚、诉讼情况

耀莱文化及其现任董事、监事、高级管理人员最近五年内未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

（六）本次非公开发行后同业竞争和关联交易情况

本次发行完成后，耀莱文化与上市公司之间不存在同业竞争，不会因为本次发行与上市公司产生新的关联交易。

（七）本次非公开发行预案披露前 24 个月内发行人与发行对象及其控股股东、实际控制人及其控制的其他关联方之间的重大交易情况

2015 年 8 月，耀莱文化作为发行对象参与认购了上市公司非公开发行股票，认购金额为 914,366,880 元，认购股份数量为 141,106,000 股，占该次发行完成后上市公司总股本的 17.11%。

除上述交易以外，本预案公告前 24 个月内，耀莱文化与上市公司及其控股股东、实际控制人及其控制的其他关联方之间不存在其他重大交易情况。

五、建投华文传媒投资有限责任公司

（一）基本情况

公司名称：建投华文传媒投资有限责任公司

注册资本：200,000 万

成立日期：2013 年 10 月 30 日

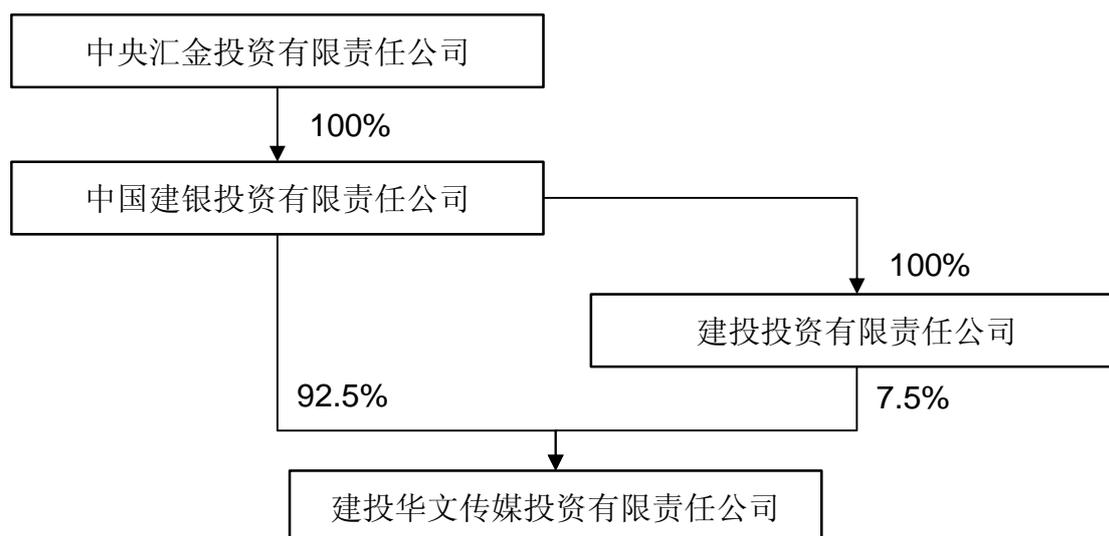
法定代表人：柯珂

注册地址：北京市朝阳区东三环中路 1 号 1 幢 2 单元 2001 内 15-16 号单元

经营范围：项目投资；投资管理；资产管理；投资咨询；经济信息咨询（不含中介服务）；设立、制作、代理、发布广告；会议服务；承办展览展示活动；企业策划、设计；销售文化用品；企业管理培训。（不得以公开方式募集资金；不得公开交易证券类产品和金融衍生品；不得发放贷款；不得向所投资企业以外的其他企业提供担保；不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益。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。）

（二）股权控制关系

建投传媒的控股股东为中国建银投资有限责任公司，其实际控制人为中央汇金投资有限责任公司。截至本预案公告日，该公司的股权结构如下：



（三）主要业务发展状况及经营成果

建投传媒是中国建银投资有限责任公司在文化传媒领域进行战略布局的专业投资和运营平台。公司成立于 2013 年 10 月，注册资本 20 亿元人民币，总部设在北京。建投传媒重点关注技术创新、媒介融合、改制重组所带来的文化产业发展新机遇，已投资多家优质文化传媒企业。

(四) 最近一年简要财务信息

1、资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日
资产合计	113,571.04
负债合计	1,832.82
所有者权益合计	111,738.23

2、利润表主要数据

单位：万元

项目	2015 年度
营业收入	4,450.25
营业利润	3,887.77
净利润	3,184.38

注：建投传媒以上财务数据未经审计。

(五) 发行对象及其现任董事、监事、高级管理人员最近五年处罚、诉讼情况

建投传媒及其现任董事、监事、高级管理人员最近五年内未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

(六) 本次非公开发行后同业竞争和关联交易情况

本次发行完成后，建投传媒与上市公司的业务不存在同业竞争，不会因为本次发行与上市公司产生新的关联交易。

(七) 本次非公开发行预案披露前 24 个月内发行人与发行对象及其控股股东、实际控制人及其控制的其他关联方之间的重大交易情况

本预案公告前 24 个月内，建投传媒与上市公司及其控股股东、实际控制人及其控制的其他关联方之间不存在其他重大交易情况。

六、上海凯石益正资产管理有限公司——凯石价值 3 号证券投资基金

凯石资管拟以拟募集和管理的凯石 3 号基金作为认购本次非公开发行股票的专项投资主体。

（一）基本情况

公司名称：上海凯石益正资产管理有限公司

注册资本：7,000 万

成立日期：2009 年 1 月 9 日

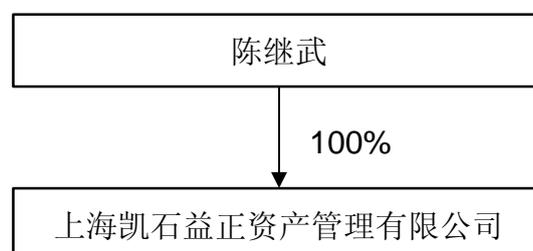
法定代表人：陈继武

注册地址：上海市黄浦区延安东路 1 号东楼及西楼 4 层-6 层

经营范围：资产管理、投资咨询及管理（除股权投资和股权投资管理），财务咨询（不得从事代理记账），企业形象策划、市场营销策划，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）

（二）股权控制关系

凯石资管的控股股东及实际控制人为陈继武。截至本预案公告日，该公司的股权结构如下：



（三）主要业务发展状况及经营成果

凯石资管主要从事海内外资产管理、各级市场投资咨询、金融产品创新、及各类财富管理等专业化服务，投资领域覆盖私募股权、并购、新股上市申购、定向增发、二级市场 A 股投资、量化投资、债券等。

(四) 最近一年简要财务信息

1、资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日
资产合计	18,364.19
负债合计	11,564.35
所有者权益合计	6,799.85

2、利润表主要数据

单位：万元

项目	2015 年度
营业收入	16,529.25
营业利润	3,884.17
净利润	4,394.17

注：凯石资管以上财务数据未经审计。

(五) 发行对象及其现任董事、监事、高级管理人员最近五年处罚、诉讼情况

凯石资管及其现任董事、监事、高级管理人员最近五年内未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

(六) 本次非公开发行后同业竞争和关联交易情况

本次发行完成后，凯石资管与上市公司之间不存在同业竞争，不会因为本次发行与上市公司产生新的关联交易。

(七) 本次非公开发行预案披露前 24 个月内发行人与发行对象及其控股股东、实际控制人及其控制的其他关联方之间的重大交易情况

本预案公告前 24 个月内，凯石资管与上市公司及其控股股东、实际控制人

及其控制的其他关联方之间不存在其他重大交易情况。

(八) 凯石资管私募投资基金备案情况

凯石资管已于 2015 年 4 月 21 日取得了中国证券投资基金业协会的《私募投资基金管理人登记证明》(登记编号: P1000277)。

(九) 凯石 3 号基金基本情况

凯石 3 号基金为凯石资管拟募集和管理的为认购本次非公开发行股票所设立的专项投资主体。该基金已于 2015 年 11 月 6 日完成设立,并于 2015 年 11 月 17 日完成在中国证券投资基金业协会的备案(基金编号: S85658)。

凯石 3 号基金份额持有人情况如下表所示:

序号	基金份额持有人姓名	认购金额(万元)
1	陈继武	19,900.00
2	赵玉婕	100.00
合计		20,000.00

七、四川信托有限公司

(一) 基本情况

公司名称: 四川信托有限公司

注册资本: 250,000 万

成立日期: 2010 年 4 月 16 日

法定代表人: 牟跃

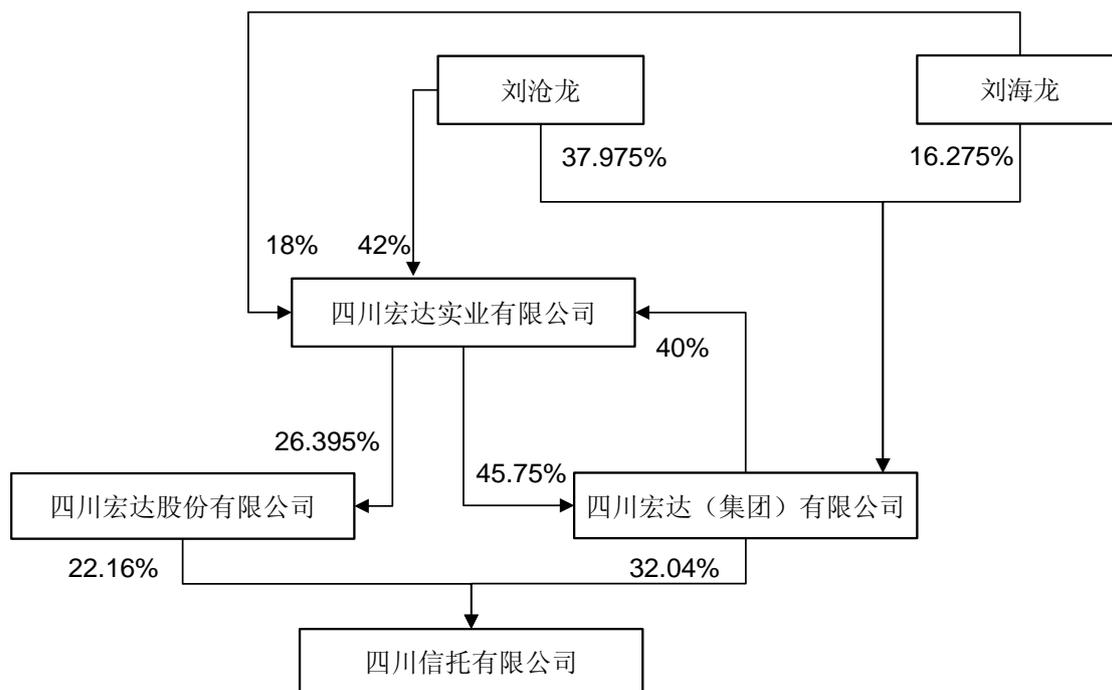
注册地址: 成都市锦江区人民南路 2 段 18 号川信红照壁大厦

经营范围: 资金信托; 动产信托; 不动产信托; 有价证券信托; 其他财产或财产权信托; 作为投资基金或基金管理公司的发起人从事投资基金业务; 经营企业资产的重组、购并及项目融资、公司理财、财务顾问等业务; 受托经营国务院有关部门批准的证券承销业务; 办理居间、咨询、资信调查等业务; 代保管及保管箱业务; 以存放同业、拆放同业、贷款、租赁、投资方式运用固有

财产；以固有财产为他人提供担保；从事同业拆借；法律法规规定或中国银监会批准的其他业务。（以上项目及期限以许可证为准）。

（二）股权控制关系

四川信托的控股股东为四川宏达（集团）有限公司，实际控制人为刘沧龙。截至本预案公告日，该公司的股权控制关系图如下：



（三）主要业务发展状况及经营成果

四川信托的主营业务是信托业务和固有业务收入。信托业务主要包括资金信托、有价证券信托、动产和不动产信托等信托业务；固有业务收入主要为自有资金运营产生的收入，主要包括购买理财、信托产品、股票、自有贷款以及自有房产出租收益等。

（四）最近一年简要财务信息

1、资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2015年12月31日
资产合计	512,016.39
负债合计	39,368.07

所有者权益合计	472,648.32
---------	------------

2、利润表主要数据

单位：万元

项目	2015年度
营业收入	261,255.75
营业利润	149,386.15
净利润	113,941.07

注：四川信托以上财务数据未经审计。

(五) 发行对象及其现任董事、监事、高级管理人员最近五年处罚、诉讼情况

四川信托及其董事、监事、高级管理人员最近五年内未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

(六) 本次非公开发行后同业竞争和关联交易情况

本次发行完成后，四川信托与上市公司之间不存在同业竞争，不会因为本次发行与上市公司产生新的关联交易。

(七) 本次非公开发行预案披露前 24 个月内发行人与发行对象及其控股股东、实际控制人及其控制的其他关联方之间的重大交易情况

本预案公告前 24 个月内，四川信托与上市公司及其控股股东、实际控制人及其控制的其他关联方之间不存在其他重大交易情况。

八、华信超越（北京）投资有限公司

(一) 基本情况

公司名称：华信超越（北京）投资有限公司

注册资本：30,000 万元

成立日期：2006 年 7 月 11 日

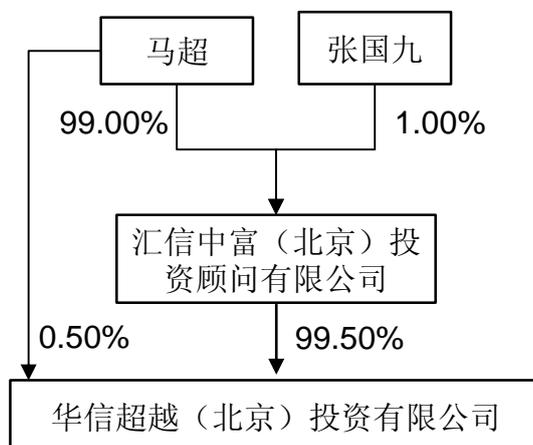
法定代表人：马超

注册地址：北京市平谷区大兴庄镇陈良屯村西大街 58 号

经营范围：专业承包；技术开发及转让；技术咨询、投资咨询（以上中介除外）；销售照明设备、通讯器材、计算机软硬件及外围设备（不含计算机信息系统安全专用产品）、医疗器械（只限一类）、建筑材料、五金交电、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）；计算机系统的设计、集成、安装；投资管理；技术服务；投资顾问。（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。）

（二）股权控制关系

华信超越（北京）投资有限公司的股权控制关系如下：



（三）主要业务发展状况及经营成果

华信超越成立于 2006 年，投资板块主要集中于影视文化旅游、文化地产和新能源汽车等产业板块。

（四）最近一年简要财务信息

1、资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日
资产合计	688,304.69
负债合计	521,387.17
所有者权益	166,917.52

2、利润表主要数据

单位：万元

项目	2015 年度
营业收入	215,456.09
营业利润	5,619.03
净利润	4,339.38

注：华信超越以上财务数据未经审计。

（五）发行对象及其现任董事、监事、高级管理人员最近五年处罚、诉讼情况

华信超越及其董事、监事、高级管理人员最近五年内未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

（六）本次非公开发行后同业竞争和关联交易情况

本次发行完成后，华信超越与上市公司之间不存在同业竞争，不会因为本次发行与上市公司产生新的关联交易。

（七）本次非公开发行预案披露前 24 个月内发行人与发行对象及其控股股东、实际控制人及其控制的其他关联方之间的重大交易情况

本预案公告前 24 个月内，华信超越与上市公司及其控股股东、实际控制人及其控制的其他关联方之间不存在其他重大交易情况。

九、青岛同印信投资有限公司

（一）基本情况

公司名称：青岛同印信投资有限公司

注册资本：1,000 万

成立日期：2009 年 11 月 18 日

法定代表人：许勤

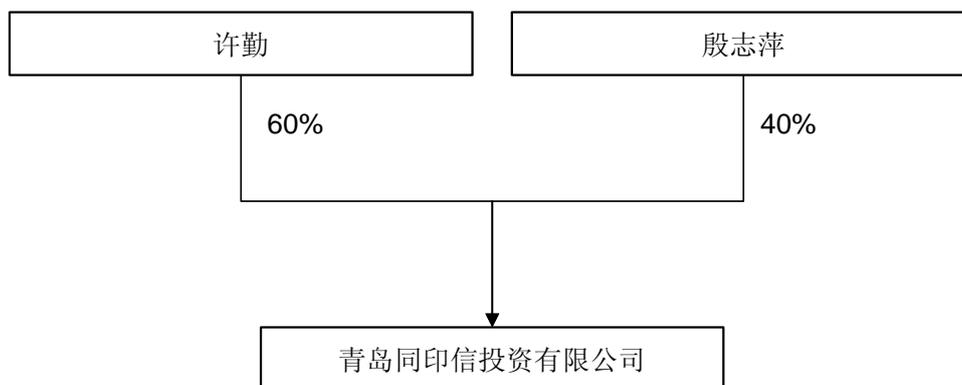
注册地址：青岛市崂山区苗岭路 6 号瑞纳花园 8 号乙楼三号网点

经营范围：自有资金对外投资，投资管理、投资咨询，资产委托管理（金

融、证券除外), 经济信息咨询、房地产信息咨询, 承办展览展示、组织文化艺术交流活动, 家政服务, 设备租赁, 销售: 化工产品(不含危险品)、五金机电、建筑材料、玻璃纤维、塑料制品、机械设备、通风管道型材、家用电器、针纺织品、橡胶及橡胶制品、机电产品(不含小轿车)、电子产品、金融仪器设备、实验室器材、计算机及配件、通讯器材、办公用品, 货物进出口、技术进出口(法律、行政法规禁止的项目除外, 法律、行政法规限制的项目取得许可证后经营)。(以上范围需经许可经营的, 须凭许可证经营)。

(二) 股权控制关系

青岛同印信的实际控制人为许勤。截至本预案公告日, 该公司的股权结构如下:



(三) 主要业务发展状况及经营成果

青岛同印信是一家新型的资产管理专业机构, 成立于 2009 年, 目前已逐步进入私募股权投资、跨境产业整合等主动管理领域。

(四) 最近一年简要财务信息

1、资产负债表主要数据

单位: 万元

项目	2015 年 12 月 31 日
资产总计	1,977.15
负债合计	1,001.15
所有者权益	976.00

2、利润表主要数据

单位：万元

项目	2015 年度
营业收入	-
营业利润	0.60
净利润	0.60

注：青岛同印信以上财务数据未经审计。

（五）发行对象及其现任董事、监事、高级管理人员最近五年处罚、诉讼情况

青岛同印信及其董事、监事、高级管理人员最近五年内未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

（六）本次非公开发行后同业竞争和关联交易情况

本次发行完成后，青岛同印信与上市公司之间不存在同业竞争，不会因为本次发行与上市公司产生新的关联交易。

（七）本次非公开发行预案披露前 24 个月内发行人与发行对象及其控股股东、实际控制人及其控制的其他关联方之间的重大交易情况

本预案公告前 24 个月内，青岛同印信与上市公司及其控股股东、实际控制人及其控制的其他关联方之间不存在其他重大交易情况。

十、北京汇邦国际石油化工集团有限公司

（一）基本情况

公司名称：北京汇邦国际石油化工集团有限公司

注册资本：10,000 万

成立日期：2005 年 5 月 9 日

法定代表人：冯雪松

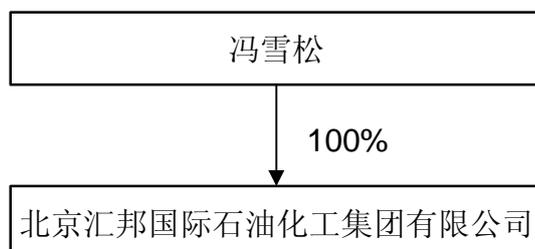
注册地址：北京市房山区良乡长虹西路 71 号 2 幢 301

经营范围：销售易燃液体；销售：润滑油、聚乙烯、聚丙烯、橡胶、钢材、

木材、建筑材料、百货、针纺织品；出租办公用房；物业管理。

（二）股权控制关系

汇邦国际的实际控制人为冯雪松。截至本预案公告日，该公司的股权结构如下：



（三）主要业务发展状况及经营成果

汇邦国际主要经营石油化工产品的零售、批发、物流配送、仓储业务。

（四）最近一年简要财务信息

1、资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2015年12月31日
资产合计	68,394.49
负债合计	24,190.09
所有者权益合计	44,204.40

2、利润表主要数据

单位：万元

项目	2015年度
营业收入	101,119.42
营业利润	6,204.70
净利润	4,613.52

注：汇邦国际以上财务数据未经审计。

（五）发行对象及其现任董事、监事、高级管理人员最近五年处罚、诉讼情况

汇邦国际及其董事、监事、高级管理人员最近五年内未受到过行政处罚（与

证券市场明显无关的除外)、刑事处罚,也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

(六) 本次非公开发行后同业竞争和关联交易情况

本次发行完成后,汇邦国际、其实际控制人冯雪松及其控制的企业与上市公司之间不存在同业竞争,不会因为本次发行与上市公司产生新的关联交易。

(七) 本次非公开发行预案披露前 24 个月内发行人与发行对象及其控股股东、实际控制人及其控制的其他关联方之间的重大交易情况

本预案公告前 24 个月内,汇邦国际与上市公司及其控股股东、实际控制人及其控制的其他关联方之间不存在其他重大交易情况。

十一、发行对象穿透后涉及认购主体数量的说明

本次非公开发行的发行对象穿透至国有资产管理部门、股份公司、全民所有制企业、集体所有制企业、社团法人、事业法人及自然人后,涉及认购主体情况如下:

序号	发行对象	涉及认购主体数量	备注
1	文创产业基金—— 文创定增基金	81	最终穿透至国务院国有资产监督管理委员会、中华人民共和国财政部、北京市人民政府、北京市人民政府国有资产监督管理委员会、北京市国有文化资产监督管理办公室、北京市东城区人民政府国有资产监督管理委员会、北京市怀柔区人民政府、北京市朝阳区人民政府国有资产监督管理委员会、北京市海淀区人民政府国有资产监督管理委员会、北京市石景山区人民政府国有资产监督管理委员会、北京市昌平区人民政府国有资产监督管理委员会、北京市大兴区人民政府国有资产监督管理委员会、大兴县人民政府 / 广西北海乡镇企业招商中心、中关村发展集团股份有限公司、宋城演艺发展股份有限公司、北京市文化科技融资租赁股份有限公司、北方国际信托股份有限公司、昌平县小汤山镇农工商联合企业总公司、昌平县北七家镇工业企业总公司、中关村科技园区昌平园创业服务中心 20 家单位和李伟宁、李丹、李云峰、金荣海、金华联、姜丽艳、程佳骑、刘洋、李厚文、马选国、马辉、朱传兵、张永宏、金志毅、安晓芬、常征、范先平、贺舰、

			李晨旭、李建伟、李建忠、李伟、李云鹏、马源材、邵珺、魏纯、吴国营、徐迎心、应柳春、于波、张莉、赵保众、包秀敏、陈燕飞、聂劫、周健、付秀芝、杨树波、赵逊、曹勇、王娴纯、董春莉、李树生、李世平、田世立、袁蓉菁、朱晓明、王岩、王颢隶、魏红杰、杨荣莉、赵宣丞、刘鑫刚、张宏义、王建雨、赵福义、张爱萍、王友锋、张军、张可、程喜 61 名自然人
2	文创产业基金——屹唐定增基金	5	最终穿透至北京经济技术开发区国有资产管理办公室 1 家单位和高伟、谭畅、徐平、唐雪峰 4 名自然人
3	文建发展基金	1	最终穿透至北京市国有文化资产监督管理办公室 1 家单位,
4	耀莱文化	1	最终穿透至綦建虹 1 名自然人
5	建投传媒	1	最终穿透至中央汇金投资有限责任公司 1 家单位
6	凯石资管——凯石 3 号基金	2	最终穿透至陈继武、赵玉婕 2 名自然人
7	四川信托	14	最终穿透至中华人民共和国财政部、四川省政府国有资产监督管理委员会、中国中铁股份有限公司、四川成渝高速公路股份有限公司、四川宏达股份有限公司、中海信托股份有限公司、中国烟草总公司四川省公司 7 家单位和刘沧龙、刘海龙、严俊波、朱利明、宋丽萍、朱开友、易淑浩 7 名自然人
8	华信超越	2	最终穿透至马超、张国九 2 名自然人
9	青岛同印信	2	最终穿透至许勤、殷志萍 2 名自然人
10	汇邦国际	1	最终穿透至冯雪松 1 名自然人
	合计	108	上述文创产业基金——文创定增基金、文建发展基金和四川信托穿透后的主体重叠，在计算合计数时不予重复计算

本次非公开发行的发行对象穿透至国有资产管理部门、股份公司、全民所有制企业、集体所有制企业、社团法人、事业法人及自然人后，涉及认购主体数量共计 108 名，未超过 200 名。

第三节 附条件生效之股份认购协议的主要内容

2015年11月25日,公司与本次非公开发行股份的发行对象文创产业基金——文创定增基金、文创产业基金——屹唐定增基金、文建发展基金、耀莱文化、建投传媒、凯石资管——凯石3号基金、四川信托、华信超越、青岛同印信和汇邦国际分别签署了《松辽汽车股份有限公司非公开发行A股股票之附条件生效的股份认购协议书》;2016年8月29日,公司与上述发行对象分别签署了《文投控股股份有限公司非公开发行A股股票之附条件生效的股份认购协议书之补充协议》,股份认购协议及补充协议的主要内容如下:

一、认购方式与认购股份数量

本次非公开发行A股股票数量合计205,724,500股,10名认购人全部以现金进行认购,其中:

序号	发行对象	认购股份数量(股)	认购金额(元)
1	文创产业基金——文创定增基金	41,062,500	459,078,750
2	文创产业基金——屹唐定增基金	33,306,600	372,367,788
3	文建发展基金	20,572,500	230,000,550
4	耀莱文化	21,086,800	235,750,424
5	建投传媒	15,635,800	174,808,244
6	凯石资管——凯石3号基金	16,457,900	183,999,322
7	四川信托	8,228,800	91,997,984
8	华信超越	24,686,900	275,999,542
9	青岛同印信	16,457,900	183,999,322
10	汇邦国际	8,228,800	91,997,984
	合计	205,724,500	2,299,999,910

二、认购价格

本次非公开发行的认购价格为本公司第八届董事会第十八次会议决议公告日2015年11月26日(定价基准日)前二十个交易日公司股票均价的90%,即22.36元/股(定价基准日前20个交易日股票交易均价=定价基准日前20个

交易日股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日股票交易总量)。由于本公司实施每 10 股转增 10 股股份的 2015 年年度利润分配及资本公积转增股本方案，发行价格调整为 11.18 元/股。若本公司股票在本次发行定价基准日至发行日期间有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，则认购价格进行相应调整。

三、支付方式

认购人在满足本协议的生效条件全部获得满足后，按照缴款通知书载明的期限一次性将认购资金划入保荐机构为本次发行专门开立的账户，验资完毕后扣除相关费用再划入本公司募集资金专项存储账户。

四、认购股份的限售期

在本协议项下认购的股票自本次非公开发行结束之日起三十六个月内不得转让。

五、协议的生效条件和生效时间

本协议由双方盖章并经其各自的法定代表人或授权代表签字后，在下述条件全部满足时生效，并以最后一个条件的满足日为本协议生效日：

- (一) 本公司董事会及股东大会批准本次非公开发行事项；
- (二) 本公司董事会及股东大会批准本协议；
- (三) 本公司本次非公开发行事项获国有资产监督管理部门批准；
- (四) 本公司本次非公开发行事项获中国证监会核准。

六、违约责任

本公司和认购人双方同意并确认，在本协议签署后，双方均应本着诚实、信用的原则自觉履行本协议。任何一方违反其在本协议中所作的保证或本协议项下的任何其他义务，守约方有权要求其赔偿由此产生的损失，包括因请求而发生的合理费用。

第四节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析

一、本次募集资金使用计划

本次非公开发行募集资金总额为 229,999.991 万元（含发行费用），扣除发行费用后募集资金净额将用于投资以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资金额	募集资金使用金额
1	新建影城项目	201,227.42	200,000.000
2	补充影视业务营运资金项目	40,600.00	29,999.991
合计		241,827.42	229,999.991

若本次非公开发行募集资金净额少于上述项目拟使用募集资金金额，本公司将根据募集资金净额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先级及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由本公司以自有资金或通过其他融资方式解决。

在本次非公开发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际需要以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。

二、本次募集资金投资项目基本情况

（一）新建影城项目

1、项目概述

本项目由耀莱影城下属全资子公司北京耀莱腾龙组织实施，总投资额为 201,227.42 万元，其中募集资金使用金额为 200,000 万元，拟用于在全国范围内采用租赁物业的形式新建 95 家具有一流观影环境的现代化影城。项目投入主要用于影城装修工程、设备购置等费用支出。

2、项目必要性

（1）项目符合公司发展战略，系前次整合后迈出的业务扩张第一步

公司前次非公开发行完成后，文资控股成为公司控股股东，北京市文资办

成为公司实际控制人，主营业务新增影城运营管理、影视投资制作、文化娱乐经纪和网络游戏的研发运营等板块。公司定位为北京市文化资源整合平台，未来的发展战略是以新增主业为基础和切入点，迅速提升主业规模和盈利能力，完善产业链条，在文化创意产业内容和渠道两端纵深发展，最终成为北京市文化创意产业的旗舰级企业。为实现上述目标，公司亟需在当前良好的市场环境下扩大业务规模，利用上市公司的平台优势和控股股东的资源整合优势，在业务上实现进一步突破，增强盈利能力，提升股东回报。

(2) 公司影院运营管理业务表现良好，现有网点数量不足以支撑未来发展需要

公司影城运营管理业务由耀莱影城负责。2010年6月耀莱影城下属首家影城开业，尽管起步较晚，但发展势头较为强劲。2013年、2014年、2015年和2016年1-6月，耀莱影城下属影城的观影人次分别达到846.88万人、1,459.10万人、2,113.49万人和1,009.98万人，票房收入（含税）分别达到2.60亿元、4.35亿元、6.84亿元和3.37亿元。位于北京五棵松地区的“耀莱成龙国际影城”2011年-2015年连续五年蝉联全国影院票房收入和观影人次双料冠军。

然而，公司相比国内其他领先的影院投资管理公司在影院、屏幕、座位数量方面仍存在较大的差距。截至2016年6月30日，国内前五大影院投资管理公司的影院情况如下表所示：

票房排行	影院投资管理公司	影院数 (家)	银幕数 (块)	座位数 (个)
1	万达院线	230	2,042	341,853
2	大地影院	315	1,632	224,620
3	横店院线	194	1,250	173,737
4	金逸影视	138	916	150,390
5	中影影院投资	96	679	109,377
-	耀莱影城	39	310	48,500

数据来源：上表中前五大影院投资管理公司的影院情况数据来自艺恩资讯

注：上述排名根据2016年1-6月各影院投资管理公司票房收入。

电影放映行业一般具有行业集中度较高的特征，2015年全国前十大院线票房收入合计186.29亿元，约占全国电影票房收入总额的42.27%，呈现较高的

集中化水平。掌握优质影城资源和拓宽影城布局是影城运营管理公司提升营收和利润规模的主要手段，具有影城网络优势的企业能够发挥显著的规模效应，能够在吸引广告投放以及电影宣传发行等方面具备更强的议价能力，进一步提升利润率。影城数量占劣的企业将逐渐失去竞争优势，未来行业集中度仍将不断提高。在此背景下，能够借力资本市场的行业上市公司将具备更强的资本实力和竞争优势。

在国内观影人次迅猛增长，电影票房收入不断上升的背景下，行业龙头企业均制定了快速扩张计划，旨在进一步抢占市场份额。例如，万达院线 2015 年全年新开业国内影院 43 家，并通过并购增加国内影院 15 家，2016 年计划投资总额约 20 亿元新发展影城 80 家；星美影城 2015 年末下属影城 196 家，2016 年拟新增影院至 300 家¹；截止 2015 年底，大地影院已在全国拥有 286 家影院，并计划每年以不低于 100 家的速度新开影院。

耀莱影城下属影城尽管运营效率突出，但由于主要依靠自有资金建设，与行业龙头企业相比整体影城数量偏少。公司未来业务发展目标之一是力争在三年内实现影城运营管理综合实力跻身行业前五，而耀莱影城现有网点数量不足以支撑公司影城投资管理业务未来发展需要，因此需要加快影城网络布局，形成规模效应，进一步提升盈利能力，更好地回报投资者。为弥补自身在终端网点上的不足，耀莱影城将本次募集资金部分用于未来两年 95 家影城的建设运营具有充分的必要性，将有助于耀莱影城在全国关键城市掌握优质影城资源，进一步提升运营规模和盈利能力。

3、项目可行性

(1) 国内观影人次及人均银幕数存在巨大的增长空间

2010 年-2015 年，国内观影人次由 2.37 亿人增长至 12.60 亿人，年复合增长率约 39.68%，增长迅速。然而，中国的人均观影次数目前仍然偏低，2015 年仅为 0.92 次²。相比之下，2013 年美国、法国、韩国的人均观影次数已分别达到 3.88 次、3.75 次与 4.12 次³。同时，中国的人均银幕数也处于较低水平，

¹ 万达影城、星美影城和大地影城 2016 年开业计划数据来自于相关公告等公开信息

²数据来源：根据艺恩咨询数据整理，下文若无特别标注，数据来源均为艺恩咨询。

³数据来源：英国视频研究机构银幕摘要（Screen Digest）

2015 年每万人拥有银幕数量为 0.23 块，而 2014 年美国和加拿大地区每万人拥有银幕数量为 1.22 块⁴。

为支持和促进我国电影产业的发展，国家出台了《中华人民共和国电影产业促进法（草案）》以及《国务院办公厅关于电影产业繁荣发展的指导意见》等多项重要政策法规；针对国内银幕及影院数量不足的现状，国家有关部门先后发布《电影数字化发展纲要》，《关于对影院安装 2K 和 1.3K 数字放映设备补贴的通知》、《关于对新建影院实行先征后返国家电影专项资金的通知》等政策文件，鼓励数字电影院建设，以满足城镇广大观众的观影需求。

未来，国内娱乐化消费趋势将继续催涨观影人群数量，同时，在国家政策支持背景下，人均银幕数也依旧存在较大的增长潜力。

（2）线上票务普及和影片内容丰富有利于票房收入规模不断扩大

2010 年-2015 年，国内票房收入由 101.7 亿元增长至 440.7 亿元，年复合增长率达到 34.08%，国内电影市场已经迈入高速发展阶段。近年来，国内线上电影票务行业的迅速发展也为票房收入增长提供新的引擎，线上电影票务提高了电影宣传发行的渗透率与有效度，2015 年中国线上电影票务（含选座和团购）贡献票房占比已经超过 64%；同时，优质影片层出不穷，也为票房收入增长提供了有力的内容支持。未来，伴随线上消费生态更加成熟，以及国内外影片质量的不断提高，国内票房收入规模有望持续扩大。

（3）耀莱影城拥有丰富的影城运营管理经验和境内独家使用“成龙”品牌运作影城业务的优势

耀莱影城拥有完整成熟的影城运营管理流程，针对各影城选址、建设、运营等各个环节组建了专门高效的人员团队，建立了完善的操作标准与严格的管理体系。截至 2016 年 6 月 30 日，耀莱影城已在全国 25 个城市，采用租赁物业的形式按照五星级标准建设运营了 39 家“耀莱成龙国际影城”，取得了较为突出的运营成绩，并为后续影城拓展积累了丰富的运营管理经验，培养了专门的业务人才，确保新增影城的有序运营。

⁴数据来源：根据美国电影协会《Theatrical Market Statistics 2014》整理计算。

另外，耀莱影城获得成龙先生授权，有权在各“耀莱成龙国际影城”、“耀莱国际影城”等影城运营项目中商业使用其姓名、肖像和品牌形象。成龙先生凭借出色的电影作品、健康慈善亲民的个人形象，在不同年龄层拥有广泛的支持者，在电影业界及全社会树立了良好的口碑，是耀莱成龙国际影城开业初期聚合人气的有力保障；另外，从影数十年来，成龙先生在娱乐届积累了广泛的人脉，具有强大的号召力，使得耀莱成龙国际影城在举办电影首映礼、明星见面会及其他各类活动方面拥有得天独厚的优势，有利于提升新增影城的吸引力。

4、项目投资计划

本项目建设期 2 年，运营期 10 年，T+1 年为建设期第一年，T+2 年为建设期第二年，拟在全国范围内建设运营 95 家影城，具体建设计划如下表所示：

T+1 年					
序号	城市类型	座位数 (个)	屏幕 (个)	面积 (平方米)	影城数量 (个)
1	一线城市	8,242	61	32,630	8
2	二线城市	24,570	157	89,815	19
3	三线城市及以下	15,071	98	49,906	13
小计		47,883	316	172,351	40
T+2 年					
序号	城市类型	座位数 (个)	屏幕 (个)	面积 (平方米)	影城数量 (个)
1	一线城市	17,618	118	66,287	13
2	二线城市	30,381	188	118,834	25
3	三线城市及以下	18,532	139	73,646	17
小计		66,531	445	258,767	55
合计		114,414	761	431,119	95

注：上表中一线城市指北京、上海、广州、深圳，二线城市指除前述一线城市以外的省会城市、直辖市、副省级城市及经济特区，其他城市指三线城市及以下。

5、项目投资进度

本项目总投资及募集资金投资进度如下表所示：

单位：万元

建设期	投资金额	募集资金使用金额
T+1 年	81,249.88	81,000.00
T+2 年	119,977.54	119,000.00

合计	201,227.42	200,000.00
----	------------	------------

6、项目效益

本项目在包含建设期的情形下，预计可实现年平均营业收入 195,176.83 万元，年平均净利润 14,586.88 万元；在不包含建设期的情形下，预计可实现年平均营业收入 225,394.47 万元，年平均净利润 24,859.91 万元，具有较为良好的经济效益。

7、项目报批事项

本项目已取得密云县发展和改革委员会出具的京密云发改（备）[2015]24 号《项目备案通知书》。

（二）补充影视业务营运资金项目

1、项目概述

本项目由全资子公司耀莱影视、北京耀莱传媒组织实施，发行人总投资额为 40,600 万元，其中募集资金使用金额为 29,999.991 万元，拟用于创作生产 5 部电影，同时建立电影项目库为公司未来拟投拍、发行的电影储备优质项目，具体情况如下表所示：

单位：万元

序号	项目名称	发行人总投资金额	募集资金使用金额
1	电影投资	37,600.00	26,999.991
2	项目库投资	3,000.00	3,000.000
合计		40,600.00	29,999.991

2、项目必要性

（1）营运资金实力是影视企业的核心竞争力之一

影视企业对营运资金具有较高的依赖性。一方面，资金实力雄厚与否较大幅度地决定了企业是否有能力获取优秀的剧本、组建出色的主创团队、取得精良的制作效果以及进行有效的宣传发行，进而影响影片质量与票房成绩。华纳兄弟、梦工厂等国际知名电影企业凭借强大的资金实力，强势开展电影投资、制作、发行与后电影衍生市场开发等各项业务，并网罗大批优秀导演、演员，

为影片制作及发行保驾护航。另一方面，近年来优质影片的制作成本持续增大，影片投资制作从启动投资开始拍摄到实现销售收入并回笼资金需要较长时间，整个过程沉淀了大量的营运资金。然而，国内影视投资制作企业普遍具有轻资产的特点，银行融资能力较弱，资金实力有限，往往难以建立大投入、大产出的规模化生产模式，同时亦无法对影视作品进行多元化的开发以获得新盈利增长点。因此，通过资本市场进行直接融资补充业务发展所需的营运资金，是解决行业企业资金实力较弱，融资渠道匮乏的理想途径，具有较高的必要性。公司未来两年拟采用联合拍摄模式与对外投资拍摄模式投资拍摄约 5 部不同题材的高水准影片，并建立项目库为后续电影投资、制作与发行储备一定资源，因此亟需补充一定的营运资金以满足业务发展需要。

(2) 提升影视业务的规模与竞争力符合公司业务发展目标

公司将继续借助控股股东及实际控制人在文化领域行业中的资源整合优势、耀莱影视、北京耀莱传媒优秀的影视投资制作能力，在现有业务规模基础上进一步提高公司影视投资制作影片的产量和质量，增强业务储备，从而进一步提升公司市场竞争力和行业地位。充足、稳定且持续的营运资金是公司影视业务快速发展的物质基础和保障，因此，公司未来发展战略的实现需要强大的资金实力为支撑。

3、项目可行性

(1) 国产影片主导国内电影票房市场，为国内影视企业提供发展机遇

近年来，国内电影市场明显呈现出繁荣的局面，票房收入与观影规模持续扩大；与此同时，国内制片发行企业的制片实力与商业化运作能力不断提高，电影创作日渐活跃，产量继续增长，国产影片票房主导了国内电影票房市场。根据艺恩资讯数据，2015 年国产影片上映数量为 334 部，较 2010 年的 91 部，复合年均增长率达到 29.70%，2015 年国产影片票房收入为 271.36 亿元，票房贡献率约为 61.58%，票房收入较 2010 年的 57 亿元，复合年均增长率达到 36.63%。国产影片上映数量及票房收入的逐年提升为国内影视企业提供了黄金发展机遇。

(2) 公司具备较为丰富的影视投资制作经验

耀莱影城的影视投资制作业务主要由耀莱影视等公司负责经营，专注于投资、制作具有一线阵容的高品质电影，已建立完善的业务管理流程，主要管理团队均具有参与商业影片的投拍经验，对大众观影偏好具有敏锐的捕捉及分析能力。2013 年耀莱影视成功参与投资了由冯小刚导演，葛优、白百何、李小璐与郑恺联袂主演的影片《私人订制》，该部影片上映期间内实现票房逾 7 亿元，位列当时华语影片票房前十位；2014 年耀莱影视主导投资并制作了由李仁港导演、成龙主演的影片《天将雄师》，该片已于 2015 年初发行上映，国内票房亦突破 7 亿元，位列 2015 年春节贺岁档影片前列；并参与投资了由 Renny Harlin 执导，成龙、Seann William Scott、范冰冰等主演的影片《绝地逃亡》(原名《跨境追捕》)。丰富的影视投资制作经验、良好的影片口碑及出色的票房表现为公司未来影视业务的进一步发展奠定基础。

(3) 公司影视业务与影城运营管理等业务具有协同效应，

耀莱影城的主营业务涉及电影投资、制作、放映及衍生品业务，覆盖了电影产业链的众多环节。截至 2016 年 6 月 30 日，耀莱影城已在全国范围内拥有 39 家现代化影城，2015 年观影人次达到 2,113.49 万人，实现票房收入(含税) 6.84 亿元，另外计划未来三年在全国范围内加强影城网络布局。公司一方面能够通过耀莱影城的影院终端放映情况了解观众观影需求，为其从事电影投资制作提供及时、准确的数据来源；另一方面能够为投资拍摄的影片获取低成本的优质宣传渠道，提高影片的宣发效果，最大程度地受益于业务板块间的协同效应。

4、项目投资计划

(1) 电影投资

电影投资资金拟用于未来两年公司投产、投拍及宣传发行的 5 部电影的制片费用(含前期筹备费用、摄制费用)及宣发费用，总投资额为 37,600 万元，其中募集资金使用金额为 26,999.991 万元。电影投资项目的投资计划如下表所示：

序号	建设期	拍摄影片数量
1	T+1	4 部电影
2	T+2	1 部电影

(2) 项目库投资

项目库投资拟用于为公司未来拟投拍、发行的电影储备优质项目，总投资额为 3,000 万元，其中募集资金使用金额为 3,000 万元，具体投资内容如下表所示：

项目	T+1 年	T+2 年
投资内容	开发 4 部电影、引进 1 部电影	开发 5 部电影

5、项目投资进度

本项目总投资及募集资金投资进度如下表所示：

单位：万元

时间	项目			
	电影投资		项目库投资	
	投资金额	募集资金使用金额	投资金额	募集资金使用金额
T+1 年	26,600.00	21,000.000	1,600.00	1,600.00
T+2 年	11,000.00	5,999.991	1,400.00	1,400.00
合计	37,600.00	26,999.991	3,000.00	3,000.00

6、项目效益

补充影视业务营运资金项目与公司现有影视业务紧密相关，该项目的实施将进一步提升公司的电影投资制作能力，扩大电影制作和销售规模，有利于提升公司在电影行业中的市场份额、品牌影响力及行业地位，增强公司的核心竞争力，促进公司长期可持续发展。

7、项目报批事项

本项目不涉及立项等审批手续。

三、本次非公开发行对公司经营管理和财务状况的影响

(一) 本次非公开发行对公司经营管理的影响

本次非公开发行募集的资金将主要用于新建影城项目和补充影视业务运营资金项目，符合国家相关的产业政策以及本公司未来整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。上述项目的实施有助于公司拓展下属影城的网络布局，增强影视业务的经营能力，进一步提升公司的市场地位，提升公司核心竞争力。

（二）本次非公开发行对公司财务状况的影响

本次非公开发行完成后，公司的净资产及总资产规模均将有较大幅度的提高，公司资产负债率将有所下降。本次发行后公司股本总额将增加，募集资金投资项目体现经营效益需一定的时间，短期内可能导致公司净资产收益率、每股收益等指标出现一定程度的下降；随着募集资金投资项目的逐步实施，公司未来的营业收入、盈利能力将显著提升。

综上所述，本公司非公开发行募集资金投向符合国家相关的产业政策以及行业发展趋势，具有良好的经济效益，对提升本公司盈利能力和核心竞争力、降低财务风险具有重要的意义。本公司非公开发行符合本公司及其股东整体利益。

第五节 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析

一、本次发行后公司业务及资产整合计划、公司章程、股东结构、高管人员结构、业务结构的变动情况

(一) 对公司业务及资产的影响

本次非公开发行后，公司的主营业务范围保持不变，本次发行将促进公司业务和资产质量提升，但不会导致公司业务和资产的整合。

(二) 对公司章程的影响

本次发行完成，募集资金投资项目实施后，公司总股本、股东结构及持股比例将变化，公司将依法根据发行情况对公司章程进行相应调整，并办理工商变更登记。

(三) 对股东结构的影响

本次非公开发行前，文资控股持有本公司 377,389,466 股股份，占发行前总股本的 22.88%，为本公司控股股东，北京市文资办通过文资控股间接持有本公司 22.88%的股份，为本公司实际控制人。

本次发行完成后，文资控股持有本公司 377,389,466 股股份，占发行后总股本的 20.15%，仍为本公司控股股东，北京市文资办通过文资控股、文创定增基金、屹唐定增基金、文建发展基金合计持有公司 472,331,066 股股份，占发行完成后公司总股本的 25.46%，仍为本公司实际控制人，因此，本次非公开发行不会导致公司的控制权发生变化。

本次非公开发行后，由于发行对象此次认购的股份在本次发行结束之日起 36 个月内不准转让，因此公司将增加限售流通股股东。

(四) 对高管人员结构的影响

本次非公开发行不会导致高管人员的结构发生变动。

(五) 对公司业务结构的影响

本次非公开发行将增强公司影城运营管理业务及影视业务的盈利能力，提升市场占有率水平，不会导致公司业务收入结构发生重大变化。

二、本次发行后公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况

（一）对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的净资产和总资产规模均将大幅度增加，公司资产负债率将会有较大幅度下降，资产负债结构更趋稳健，整体实力和抗风险能力得到显著增强。

（二）对公司盈利能力的影响

本次非公开发行完成后，由于非公开发行募集资金投资项目的经营效益需要一定时间才能体现，短期内公司净资产收益率可能会受到一定程度的影响，但随着项目逐渐产生效益，本公司收入和利润水平将稳步提高，本公司盈利能力和盈利稳定性也将不断增强。

（三）对公司现金流量的影响

本次非公开发行完成后，由于发行对象均以现金认购，公司的筹资活动现金流入将大幅增加。募集资金投资项目完成并产生效益之后，公司的经营活动现金流入将相应增加。

三、公司与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等变化情况

本次非公开发行后，公司与控股股东、实际控制人及其关联人之间的业务、管理关系和同业竞争状况不发生变化。

四、本次发行完成后，公司是否存在资金、资产被控股股东及其关联人占用的情形，或公司为控股股东及其关联人提供担保的情形

本次非公开发行完成后，本公司不会存在资金、资产被控股股东及其关联方违规占用的情形，亦不会存在本公司为控股股东及其关联方进行违规担保的

情形。

五、公司负债结构是否合理，是否存在通过本次发行大量增加负债（包括或有负债）的情况，是否存在负债比例过低、财务成本不合理的情况

本次发行完成后，公司财务结构将更加稳健，抗风险能力将进一步增强，不存在通过本次发行大量增加负债（包括或有负债）的情况，也不存在负债比率过低、财务成本不合理的情况。

六、本次股票发行相关的风险说明

（一）与募集资金投资项目有关的风险

1、产业政策风险

目前，我国电影行业受到国家有关法律、法规及政策的严格监管，违反相关政策将受到电影行政管理部门的通报批评、限期整顿、没收所得、罚款等处罚，情节严重的还将被吊销相关许可证甚至市场禁入。耀莱影城一贯秉承依法经营的优良传统，以行业监管政策为导向，拥有严格内部质量管理和控制体系，但如果未来公司违反相关政策，将受到电影行政管理部门的相应处罚，将对各项业务的正常开展构成较为重要的影响。

2、影院市场竞争加剧的风险

近年来，在国家鼓励影院投资建设的背景下，我国影院规模迅速扩大，影院数量快速增长，影院间的竞争加剧。目前，虽然公司在影视业务上采用差异化的竞争策略已取得了一定的相对优势，但随着竞争对手的跨区域扩张以及新投资主体的陆续进入，影院数量将进一步增长，公司将面临更加激烈的市场竞争。若公司无法采取有效的应对措施，经营业绩和发展前景将受到影响。

3、新建影城选址及管理风险

影城选址是影响影院经营业绩、进而影响投资回收周期的关键因素。公司已建立起一支专业的拓展队伍，拓展人员在影城选址方面积累了丰富的经验，

从城市类型、商圈情况、居民消费情况等方面对影城未来的运营环境进行分析预测，尽可能降低因影城选址产生的风险。然而，如果公司因判断失误出现选址不当，将对新建影院的盈利能力产生不利影响。

另外，新建影城将导致公司运营规模的扩大，对公司的经营管理提出了更高的要求。若公司无法在日常运营、人力资源、风险控制等方面采取更有针对性的应对措施，可能将增加管理成本和经营风险，对未来业务发展产生一定影响。

4、影视作品销售的风险

影视投资制作企业主要通过对观众观影偏好的前瞻性把握来创作剧本、配备制作团队和演员阵容，其效果主要基于消费者的主观体验和独立判断，因此，影片制作完毕后能否取得市场认可及良好票房、能否获得丰厚投资回报均存在一定的不确定性。影视产品的市场需求具有一定的未知性，公司参与投拍的影片可能由于定位不准确而不为市场所认可，从而导致影片票房收入不佳的风险。

5、募集资金投资项目不能按期完工或达到预期效益的风险

本次募集资金将用于新建 95 家影城以及补充影视业务营运资金。公司本次募集资金投资项目尽管顺应了电影产业发展趋势并与公司发展战略相契合，但受宏观经济运行情况、市场环境、成本变动、不可抗力等因素的影响，可能导致项目不能按期完工或者项目投入运营后不能达到预期收入和利润的风险。

(二) 财务风险

本次非公开发行后，公司净资产将大幅增加，由于本次发行募集资金将主要用于新建影城项目，该项目前期投入较大、建设周期相对较长、投资回收相对较慢，因此短期内存在净资产收益率下降以及每股收益被摊薄的风险。

(三) 审批风险

本次非公开发行尚需取得中国证监会对本次公开发行的核准等。上述核准事宜均为本次公开发行的前提条件，能否取得相关的批准或核准，以及最终取得批准和核准的时间存在不确定性，提请投资者注意投资风险。

（四）股市风险

股价的波动不仅受公司的盈利水平和发展前景的影响，而且受国家宏观经济政策调整、利率和汇率的变化、股票市场的投机行为、投资者的心理预期等诸多因素的影响。因此，股票市场价格可能出现波动，从而给投资者带来一定的风险。由于以上多种不确定因素的存在，公司股票可能会产生脱离其本身价值的波动，从而给投资者带来投资风险。投资者在购买本公司股票前应对股票市场价格的波动及股市投资的风险有充分的了解，并做出审慎判断。

第六节 公司利润分配政策和现金分红情况

一、公司的现金分红政策

根据中国证券监督管理委员会 2012 年 5 月 4 日发布的《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》，公司 2012 年第一次临时股东大会审议并修订了《公司章程》。根据中国证监会发布的《上市公司监管指引第 3 号-上市公司现金分红》，公司第八届董事会第六次会议审议并修改了《公司章程》，本次关于公司章程的修订已经公司 2014 年年度股东大会审议通过。有关利润分配条款规定如下：

（一）利润分配政策

发行人《公司章程》关于现金分红的条款如下：

第一百五十九条 股东回报规划

公司董事会应综合考虑公司实际情况、战略发展目标，对利润分配政策进行专项研究论证，合理平衡经营利润对自身发展和回报股东之间的关系，对利润分配政策做出制度性规划与安排，制定股东回报规划。

（一）股东回报规划制定原则

1、合规性原则 公司制定的股东回报规划应符合《公司法》、相关政策和规范性文件的要求及本章程的规定和要求。

2、全面性原则 公司制定的股东回报规划应综合公司当期经营情况、财务状况、项目投资、资金需求等具体情况，并充分考虑给予投资者合理的投资回报，妥善处理公司确定的短期经营目标及长远发展规划之间的关系，科学、合理确定公司利润分配方案。

3、保持连续和稳定性原则 公司拟定股东回报规划时，应在全面性原则的基础上制定一定期间（三年或三年以上）内拟执行的利润分配政策规划，包括现金分红政策和发放股票股利的主要内容、形式、具体条件及现金分红的最低

金额或比例计划等，并保持公司利润分配政策的连续性和稳定性，增强公司利润分配政策的透明度，便于投资者形成稳定的回报预期。

（二）利润分配政策及分配方式

发行人《公司章程》关于利润分配政策及分配方式的条款如下：

第一百六十条 利润分配政策及分配方式

1、利润分配政策

结合公司实际情况及可持续的发展策略，公司将实施合理、连续、稳定、科学的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报，充分维护公司股东依法享有的资产收益等权利。

董事会制定公司利润分配政策，需经过半数以上董事及 $2/3$ 以上独立董事表决通过，提交公司股东大会审批。

因公司内部经营和财务状况或公司外部经营环境发生重大变化需调整已制定的利润分配政策尤其是现金分红政策时，公司董事会应在确保给予投资者合理的投资回报的基础上，在充分考虑公司生产经营和财务状况、投资计划、资金需求和长期发展规划、外部环境等因素基础上对利润分配政策进行调整，独立董事需对此发表独立意见并公开披露。调整后的利润分配政策应符合法律、行政法规、部门规章及规范性文件的相关规定，由公司董事会过半数以上董事及 $2/3$ 以上独立董事表决通过后，应由出席股东大会的股东所持表决权的 $2/3$ 以上表决权通过。

2、利润分配方式

公司每个会计年度进行一次股利分配。结合公司当年度可供股东分配的利润情况，公司可采用现金、股票等方式进行股利分配。现金分红应优先于股票股利；具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。

（1）现金股利分配方式

公司以现金方式分配股利须同时满足下列条件：

1) 公司当期实现的可供股东分配利润(即公司弥补亏损、提取公积金后所余税后利润)为正值;

2) 审计机构对公司当期财务报告出具标准无保留意见的审计报告;

3) 公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生(不含募集资金项目)。

上述重大投资计划或重大现金支出指以下情形之一:

1) 在未来十二个月内,公司拟对外投资、收购资产、偿还到期债务或采购设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产金额**50%**,且超过人民币**3,000**万元;

2) 在未来十二个月内,公司拟对外投资、收购资产、偿还到期债务或采购设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产金额**30%**。

如公司存在股东及股东下属企业违规占用公司资金情况的,公司应在现金红利分配时予以直接扣减以偿还其所违规占用的资金。

公司在按照法律法规及本章程的规定具备现金分红的能力情况下,应当优先采取现金方式分配股利,公司以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的**10%**,且公司连续任何三个会计年度内以现金方式累计分配的利润不少于公司该三年实现的年均可分配利润的**30%**;但如有重大投资计划或重大现金支出时,该年不纳入连续计算范围内。

公司在确定以现金方式分配利润的具体金额时,应充分考虑未来经营活动和投资活动的影响,并充分关注社会资金成本、银行信贷和债权融资环境,以确保分配方案符合全体股东的整体利益。董事会可以根据公司的资金需求和盈利情况,提议进行中期现金分配。

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,提出差异化的现金分红政策:

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

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

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

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的, 可以按照前项规定处理。

(2) 其他股利分配方式

公司在按照法律法规及《公司章程》的规定具备现金分红能力的情况下, 公司若有本款第 1 项所列的重大投资计划或重大现金支出发生的情况下, 为保证公司正常经营, 可以采取股票方式或股票与现金相结合方式分配股利。

(三) 公司利润分配的论证程序和决策程序

发行人《公司章程》关于利润分配决策程序的条款如下:

第一百六十一条 公司利润分配的论证程序和决策程序

1、董事会应按照利润分配政策, 综合公司实际盈利情况、现金流量状况, 制定公司具体的年度或中期利润分配预案。利润分配预案需经董事会过半数以上董事及 2/3 以上独立董事表决通过, 提交公司股东大会审议。独立董事应对利润分配预案独立发表意见并公开披露, 公司应在定期报告中进行披露。

2、公司在制定现金分红具体方案时, 董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜, 独立董事应当发表明确意见。

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。

3、公司当年盈利但董事会未提出现金分红预案的, 董事会需要就此出具详

细的情况说明，包括未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划，独立董事应当对此发表独立意见并及时披露。该利润分配预案由董事会通过后提交股东大会审议时，由董事会向股东大会作出情况说明。

4、公司应严格按照有关规定在年报、半年报中披露利润分配预案和现金分红政策执行情况。若公司年度盈利但未提出现金分红预案，应在年报中详细说明未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划。

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

股东大会对现金分红具体方案进行审议时，公司应切实保障社会公众股股东参与股东大会的权利，董事会、独立董事和符合一定条件的股东可以向公司股东征集其在股东大会上的投票权。股东大会对现金分红具体方案进行审议时，除安排在股东大会上听取股东的意见外，还通过股东热线电话、投资者关系互动平台等多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

6、公司董事会按照本章程的规定提交的利润分配方案由出席股东大会的股东所持表决权的过半数以上表决通过。

7、公司严格执行本章程规定的现金分红政策以及股东大会审议批准的现金分红具体方案，确有必要对本章程确定的现金分红政策进行调整或者变更的，公司应以股东权益保护为出发点，在股东大会提案中详细论证和说明原因，独立董事需对此发表独立意见并公开披露。对本章程确定的现金分红政策进行调整和变更的，应由公司董事会过半数以上董事及 $2/3$ 以上独立董事表决通过后，提交股东大会审议。股东大会审议时，应由出席股东大会的股东所持表决权的 $2/3$ 以上表决权通过。

8、公司监事会应对董事会和管理层执行公司利润分配政策和股东回报规划的情况及其决策程序进行监督。

（四）利润分配政策的执行

发行人《公司章程》关于利润分配政策执行的相关条款如下：

第一百六十一条（九）股东大会应依法对董事会提出的利润分配预案进行表决。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成红利（或股份）的派发事项。

二、公司最近三年利润分配政策的执行情况、最近三年现金分红金额及比例

（一）公司最近三年分配情况

1、2015 年利润分配情况

2015 年度利润分配方案：公司 2015 年度共实现净利润 13,781.61 万元，截至 2015 年末，公司累计未分配利润为-58,050.56 万元，根据《公司章程》有关规定，公司 2015 年度不进行利润分配；以 2015 年 12 月 31 日的公司总股本 824,564,500 股为基数，向全体股东每 10 股以资本公积转增 10 股。该方案已经公司 2015 年度股东大会审议通过并实施完毕。

2、2014 年利润分配情况

2014 年度利润分配方案：公司 2014 年度共实现净利润-4,780.52 万元，截至 2014 年末，公司累计未分配利润为-71,832.17 万元，根据《公司章程》有关规定，公司 2014 年度不进行利润分配也不进行资本公积金转增股本。该方案已经公司 2014 年度股东大会审议通过。

3、2013 年利润分配情况

2013 年度利润分配方案：公司 2013 年度共实现净利润-2,731.27 万元，截至 2013 年末，公司累计未分配利润为-67,051.64 万元，根据《公司章程》有关规定，公司 2013 年度不进行利润分配也不进行资本公积金转增股本。该方案已经公司 2013 年度股东大会审议通过。

（二）最近三年现金分红情况

公司最近三年现金分红情况如下表：

单位：万元

分红年度	现金分红金额(含税)	合并报表中归属母公司净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比例(%)
2015年	0.00	13,781.61	0.00
2014年	0.00	-4,780.52	0.00
2013年	0.00	-2,731.27	0.00
合计	0.00	6,269.82	0.00
最近三年累计现金分红占最近三年实现的年均可分配利润的比例			0.00

三、公司未分配利润使用安排情况

公司原则上需在进行利润分配后留存部分未分配利润，此部分未分配利润可留待下一年度进行分配。

截至 2016 年 6 月 30 日，公司母公司报表未分配利润为-79,816.79 万元，存在未弥补亏损。未来公司将进一步增强公司的持续盈利能力，努力弥补历史亏损，为投资者创造价值。

四、公司未来利润分配计划

公司一直重视分红及对投资者的回报，未来公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中将充分考虑独立董事和公众投资者的意见。随着公司业绩稳步提升，公司将结合实际情况和投资者意愿，进一步完善股利分配政策，不断提高分红政策的透明度，保证股利分配政策的稳定性和持续性，切实提升对公司股东的回报。公司在制订利润分配方案时，将充分考虑和听取股东特别是中小股东的要求和意愿。在充分考虑公司盈利规模、现金流量状况、发展阶段及当期资金需求，并保证正常经营和长远发展的前提下，公司注重现金分红。

第七节 非公开发行股票摊薄即期回报的风险提示及填补措施

根据《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》（国办发[2013]110号）和《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（证监会公告[2015]31号）（以下简称“《指导意见》”）要求，公司就本次非公开发行 A 股股票事项对即期回报摊薄的影响进行了认真分析并拟定了相关填补措施，并于 2016 年 3 月 2 日召开的八届董事会第二十三次会议审议通过了《松辽汽车股份有限公司关于非公开发行股票摊薄即期回报影响及填补措施》，并已在指定信息披露网站进行披露，已经公司 2015 年度股东大会审议通过。

2016 年 8 月 29 日，公司召开八届董事会第三十次会议审议通过了《文投控股股份有限公司关于非公开发行股票摊薄即期回报影响及填补措施（修订稿》，具体情况如下：

一、本次发行对公司主要财务指标的影响分析

本次发行完成后，公司的净资产规模将有所上升，短期内，在募集资金的效用尚不能完全得到发挥的情况下，公司的净资产收益率可能会受到一定影响。但从中长期看，公司非公开发行募集资金带来的资产规模的扩张将带动公司业务规模的扩张，并进而提升公司的盈利能力和净利润水平。公司将积极采取各种措施提高净资产和资金的使用效率，以获得良好的净资产收益率。

（一）主要假设

1、假设本次发行于 2016 年 9 月 30 日前实施完毕，本次发行实际募集 205,724,500 股，募集资金总额约为 23 亿元，暂不考虑发行费用；

2、上述非公开发行的股份数量、募集资金总额和发行完成时间仅为假设，最终以经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）核准发行的股份数量和实际募集资金总额、实际发行完成时间为准；

3、假设公司 2016 年全年实现的归属于母公司所有者的净利润和扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润较 2015 年度分别增长 100%、150%

和 200%。上述测算未考虑本次非公开发行股票募集资金到账后，对公司生产经营、财务状况等的影响；

4、预测公司发行后净资产时，未考虑除募集资金和净利润之外的其他因素对净资产的影响；

5、公司对前述数据的假设分析并非公司的盈利预测，投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任，盈利情况及所有者权益数据最终以会计师事务所审计的金额为准。

(二) 对公司主要指标的影响

基于上述假设，公司测算了 2016 年度不同净利润增长假设条件下本次非公开发行股票对公司的基本每股收益和加权平均净资产收益率等主要财务指标的影响，具体如下：

情形一：2016 年归属于母公司所有者的净利润较 2015 年同比增长 100%。

财务指标	2015 年末 /2015 年	2016 年末/2016 年	
		本次发行前	本次发行后
总股本（股）	824,564,500.00	1,649,129,000.00	1,854,853,500.00
归属于母公司所有者净利润（元）	137,816,063.80	275,632,127.60	275,632,127.60
期初归属于母公司所有者权益（元）	-37,985,551.72	3,947,300,074.43	3,947,300,074.43
期末归属于母公司所有者权益（元）	3,947,300,074.43	4,222,932,202.03	6,522,932,112.03
基本每股收益（元）	0.1624	0.1671	0.1621
加权平均净资产收益率（%）	10.49	6.75	5.91

情形二：2016 年归属于母公司所有者的净利润较 2015 年同比增长 150%。

财务指标	2015 年末 /2015 年	2016 年末/2016 年	
		本次发行前	本次发行后
总股本（股）	824,564,500.00	1,649,129,000.00	1,854,853,500.00
归属于母公司所有者净利润（元）	137,816,063.80	344,540,159.50	344,540,159.50
期初归属于母公司所有者权益（元）	-37,985,551.72	3,947,300,074.43	3,947,300,074.43

期末归属于母公司所有者权益(元)	3,947,300,074.43	4,291,840,233.93	6,591,840,143.93
基本每股收益(元)	0.1624	0.2089	0.2026
加权平均净资产收益率(%)	10.49	8.36	7.34

情形三：2016年归属于母公司所有者的净利润较2015年同比增长200%。

财务指标	2015年末 /2015年	2016年末/2016年	
		本次发行前	本次发行后
总股本(股)	824,564,500.00	1,649,129,000.00	1,854,853,500.00
归属于母公司所有者净利润(元)	137,816,063.80	413,448,191.40	413,448,191.40
期初归属于母公司所有者权益(元)	-37,985,551.72	3,947,300,074.43	3,947,300,074.43
期末归属于母公司所有者权益(元)	3,947,300,074.43	4,360,748,265.83	6,660,748,175.83
基本每股收益(元)	0.1624	0.2507	0.2431
加权平均净资产收益率(%)	10.49	9.95	8.74

注：未来基本每股收益、稀释每股收益和加权平均净资产收益率系按照《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)规定测算。

由上表可以看出，本次发行完成后，公司股本将有所增长。由于募集资金使用至产生效益需要一定周期，公司在发行当年每股收益存在下降的可能，即期回报存在摊薄的风险。

二、本次融资的必要性和合理性

(一) 借助前次整合成功完成业务转型，并开启全新发展战略

公司利用前次非公开发行募集资金收购了耀莱影城和都玩网络，主营业务新增影城运营管理、影视投资制作及发行、文化娱乐经纪和网络游戏研发运营业务，实现原已停滞的主营业务顺利转型，并开展对文化产业的全新布局。公司未来的发展战略是以新增主业为基础和切入点，迅速提升主业规模和盈利能力，完善产业链条，在文化创意产业内容和渠道两端纵深发展，最终成为北京市文化创意产业的旗舰级企业。由于公司前次非公开发行募集资金主要用于支付购买耀莱影城100%股权和都玩网络100%股权的对价，为落实前述业务发展战略，公司亟需借力资本市场，提升资本实力，做大做强新增主业，进一步确

立自身在文化创意行业中的竞争地位。

(二) 凭借影城运营管理方面的丰富经验，推进该业务的全国性布局

公司影城运营管理业务在全资子公司耀莱影城的管理经营下发展不断向好，影城终端稳步增加，观影人次不断增长，票房收入持续上升。然而，公司相比国内其他领先的影院投资管理公司在影院、屏幕、座位数量方面仍存在较大的差距，整体规模依然偏小，不足以支撑未来业务扩张的需要。因此，公司拟将部分本次募集资金用于在未来两年新建 95 家影城，迅速提升影城运营管理的规模，一方面在行业形势大好的环境下抢占市场份额，迅速提升市场地位，影城运营管理综合实力力争在三年内跻身行业前五，另一方面强化自身盈利能力，提升股东回报。

(三) 加大电影投资力度和扩充项目储备对公司发展具有重要意义

公司的影视业务具有较高的发展起点，已参与或主导投资了《私人订制》、《天将雄师》、《绝地逃亡》（原名《跨境追捕》）等具有良好口碑及较高票房的影片。为跻身国内一线的影视投资制作公司，公司有必要在未来持续投资制作一定数量的高水准影片，进一步提升行业地位。充足的营运资金是公司影视业务有序开展的必要保障。因此，公司拟将部分本次募集资金用于未来两年内拟投资、拍摄及宣传发行的 5 部影片所需的营运资金，并将剩余部分资金用以储备优质项目，增强公司影视业务的可持续发展能力。

(四) 优化资本结构、提升公司形象，进一步完善法人治理结构

通过本次发行，公司将提升资本实力，改善资本结构，扩大业务规模，提高公司的抗风险能力和持续经营能力，有助于提高公司知名度，树立本公司良好的社会形象。本次发行完成后，公司将进一步完善公司治理结构，确保股东能够充分行使权利，确保董事会能够按照法律法规和公司章程的规定行使职权，做出科学、迅速和谨慎的决策，确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益，为公司发展提供制度保障。

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

(一) 本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系

公司前次非公开发行已于 2015 年 8 月份完成，通过该次非公开发行，文资控股成为公司控股股东，北京市文资办成为公司实际控制人，耀莱影城和都玩网络成为公司全资子公司。公司通过前次整合，主营业务新增影城运营管理、影视投资制作及发行、文化娱乐经纪和网络游戏研发运营业务。公司本次募集资金投资项目为“新建影城项目”和“补充影视业务营运资金项目”。其中，新建影城项目由耀莱影城下属全资子公司北京耀莱腾龙组织实施，拟在全国范围内采用租赁物业的形式新建 95 家具有一流观影环境的现代化影城。补充影视业务营运资金项目由全资子公司耀莱影视及北京耀莱传媒组织实施，拟创作生产 5 部电影，同时建立电影项目库为公司未来拟投拍、发行的电影储备优质项目。上述募集资金投资项目均围绕公司影院电影放映及相关衍生业务、影视投资制作及发行等文化创意类业务开展，与公司的生产经营、技术水平及管理能力和能力相适应。

(二) 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

人员储备方面，公司影城管理、影视投资管理团队均系具有多年行业经验的专业人士，对影城运营具有深刻的理解和领先的管理思维，在影城选址建设及运营、影视投资制作及发行等方面具有丰富的经验。为保证管理的一致性、运作的效率，募投项目所需的管理人员，部分将直接从公司同类岗位调用，其余将在公司内部进行竞聘选拔，保证新项目管理人员的综合实力；所需运营人员将采用内部培养与外部招聘相结合的方式，在影院的拓展运营过程中不断“以旧带新”，建设合理的人才梯队；影城工程设计、预算和施工及部分影片摄制等工作将聘请拥有相应资质第三方公司专门执行，从而保障募投项目的顺利执行。

技术储备方面，耀莱影城通过多年影城运营，在电影放映、卖品销售及广告发布等业务板块积累了丰富的运营经验，并与成龙先生签订授权书，有权在

各“耀莱成龙国际影城”、“耀莱国际影城”等影城运营项目中无偿使用成龙先生的姓名、肖像和品牌形象，耀莱影视、北京耀莱传媒专注于投资、制作具有一线阵容的高品质电影，已拥有《私人订制》、《天将雄师》、《绝地逃亡》（原名《跨境追捕》）等成功电影投资业绩，为本次募投项目的实施奠定良好基础。

市场储备方面，目前，电影行业规模迅速扩大，电影放映市场和电影投资市场均呈现出繁荣的发展局面。影城运营业务方面，耀莱影城通过提供高品质观影休闲体验以及亲民的票价吸引更多的观影人次，目前下属主要影城的年度票房、影城平均上座率处于行业前列。本次募投项目新建影城的选址工作由耀莱影城发展部专门负责，主要布局二、三线城市，项目拓展人员对潜在项目所在地进行实地考察，对重点区域进行信息搜集，充分考虑了经济、消费、人流等因素，选址合理，具有较好的营业前景。电影投资方面，耀莱影视凭借较为出色的投资制作业绩，已在行业中树立了良好口碑，并发展了多样化的发行渠道，为投资电影取得良好的票房成绩提供较好的保障。

四、应对本次发行摊薄即期回报、提升未来回报采取的措施

针对本次发行可能导致即期回报被摊薄的风险，公司拟采取以下措施积极应对：

（一）本公司现有业务板块运营状况，发展态势，面临的主要风险及改进措施

2015年8月本公司实施非公开发行股票，利用募集资金分别收购了耀莱影城100%股权以及都玩网络100%股权，公司主营业务新增影院电影放映及相关衍生业务、影视投资制作及发行、文化娱乐经纪及相关服务和网络游戏开发运营。

1、影院电影放映及相关衍生业务的运营状况及发展态势

影院电影放映及相关衍生业务由全资子公司耀莱影城负责运营，包括电影放映、卖品销售以及广告发布，是目前耀莱影城最主要的收入来源。

耀莱影城以全国一、二及三线重点城市为目标发展区域，采用租赁物业的

形式，按照五星级标准建设“耀莱成龙国际影城”，为观众提供一流的观影体验。截至 2016 年 6 月 30 日，耀莱影城在全国 25 个城市经营 39 家现代化影城，已开业座位数达到 4.85 万个，已开映屏幕数量达到 310 块，2013 年、2014 年、2015 年和 2016 年 1-6 月，耀莱影城下属影城的观影人次分别达到 846.88 万人、1,459.10 万人、2,113.49 万人和 1,009.98 万人，票房收入（含税）分别达到 2.60 亿元、4.35 亿元、6.84 亿元和 3.37 亿元。位于北京五棵松地区的“耀莱成龙国际影城”2011 年-2015 年连续五年蝉联全国影院票房收入和观影人次双料冠军。同时，耀莱影城也以观影人次的增长带动卖品销售及广告发布收入业务的发展。

公司将继续加强“耀莱成龙国际影城”的品牌建设，利用成龙品牌的影响力提升影城人气。影城经营将充分借鉴美国电影工业以“后电影市场”为主的成熟发展模式，在巩固传统影片放映业务，提升票房收入的同时，以提高卖品收入作为板块业务发展的核心着力发展继电影制作、发行、放映等产业环节之后的衍生产品开发业务。公司将力争在三年内实现影城运营管理综合实力跻身行业前五名的目标。

2、影视投资制作及发行业务的运营状况及发展态势

影视投资制作及发行业务由全资子公司耀莱影城下属耀莱影视、北京耀莱传媒及耀莱文娱负责运营。耀莱影视等公司专注于投资、制作具有一线阵容的高品质电影，从而获取电影票房收入及其他衍生收入。2013 年耀莱影视成功参与投资了由冯小刚导演，葛优、白百何、李小璐与郑恺联袂主演的影片《私人订制》，该部影片上映期间内实现票房逾 7 亿元，位列华语影片票房前十位；2014 年耀莱影视主导投资并制作了由李仁港导演、成龙主演的影片《天将雄师》，该片已于 2015 年初发行上映，票房逾 7 亿元；并参与投资了由 Renny Harlin 执导，成龙、Seann William Scott、范冰冰等主演的影片《绝地逃亡》（原名《跨境追捕》）。目前耀莱影视等公司正在主导或参与投资的影片包括《功夫瑜伽》、《铁道飞虎》、《我不是潘金莲》（原名《我是李雪莲》）以及《普通人》（原名《龙震四海》）等。耀莱影视还参与了《开心超人 2 之启源星之战》、《全城通缉》、《何以笙箫默》及《华丽上班族》等影片的发行代理工作。

本公司将利用公司文化娱乐经纪业务的核心优势，并结合与成龙先生长期良好的合作关系，不断投资拍摄由其担当主演的影片，并依托其在海外市场的声誉及渠道资源，在电影投资业务国际拓展方面赢得先机。公司计划未来三年投资每年投资拍摄 3-5 部高水准电影，投资拍摄一定数量的电视剧并建立项目资源库为公司未来拟投拍、发行的电影储备优质项目。

3、文化娱乐经纪及相关服务业务的运营状况及发展态势

文化娱乐经纪及相关服务业务由全资子公司耀莱影城下属东方宾利和耀莱影视负责运营，主要包括模特经纪、演艺经纪及相关活动承办。东方宾利负责经营模特经纪与相关活动承办业务，凭借卓著的品牌声望、丰富的模特资源、专业的企划执行团队以及广泛的业务合作渠道，现已发展成为中国时尚文化缔造者之一；耀莱影视负责经营演艺经纪及相关活动承办业务，耀莱影视积极利用与知名演员、导演及机构的良好合作关系，开展演艺经纪业务，并进行相关演艺活动的策划及执行。

公司将继续做大做强模特经纪、演艺经纪及相关活动承办业务。一方面不断提高该板块的营业收入，另一方面积极争取掌握核心演员资源，发掘、培育新生代演员，为公司成功制作电影作品提供保障，努力实现经纪业务与影视制作业务互动发展，互相支持的局面。本公司计划未来三年每年承接 20 台以上的模特经纪项目、20 台以上的大型演出活动、100 场以上的其他商业活动。

4、网络游戏的开发运营业务的运营状况及发展态势

网络游戏的开发运营业务由全资子公司都玩网络负责运营。都玩网络近年来业务发展速度较快，目前已经推出《武尊》、《烈火屠龙》、《傲视遮天》等人气网页游戏产品以及《怒斩轩辕》、《武尊》手机版和《烈火屠龙》手机版等移动游戏产品，并有数款新游戏产品计划在 2016 年上线。根据 9K9K.COM 发布的“2014 年研发商开服排行榜”，都玩网络（以其子公司易乐网络参与排名）的开服数位列 TOP20。在游戏平台运营业务方面，都玩网络目前拥有 93PK、33456 等多个网页游戏运营平台。

公司将以现有游戏为支点，不断加大游戏的开发力度，加快游戏的开发节

奏，丰富游戏产品的种类和数量，发展自有游戏平台，实现从游戏制作、到发行运营的全产业链经营，提升盈利能力和抵御市场风险的能力。公司计划未来三年每年推出至少 3 款页游和 3 款手游游戏，把握手游迅速发展的机遇，在网页游戏的基础上，打造精品手游产品，同时依靠与手游渠道商的良好合作关系，迅速扩大手游产品的市场影响力，逐步提升手游产品在收入中的占比。

5、面临的主要风险和改进措施

首先，在国家鼓励影院投资建设的背景下，我国影院规模迅速扩大，影院数量快速增长，影院间的竞争加剧，竞争对手跨区域扩张和新投资主体的陆续进入将使公司面临激烈的市场竞争。其次，影城选址是影响影院经营业绩、进而影响投资回收周期的关键因素，如果公司在扩建影城过程中因判断失误出现选址不当，将对新建影院的盈利能力产生不利影响。最后，都玩网络作为自主研发的网络游戏公司，拥有稳定、高素质的游戏开发人才队伍是保持竞争优势的关键，未来可能面临核心人员流失的风险。

针对上述主要风险，公司秉承实现“全民观影”的经营理念，实行通过亲民的票价吸引更多的观影人次的经营策略，确保观众能够以可接受的价格获得高品质观影休闲体验，通过观影人次的增加带动卖品销售收入增长，从而实现影城总收入增加。同时，公司已建立起一支专业的拓展队伍，拓展人员在影城选址方面积累了丰富的经验，从城市类型、商圈情况、居民消费情况等方面对影城未来的运营环境进行分析预测，尽可能降低因影城选址产生的风险。此外，公司建立了完善的人才培养机制，为员工营造公平的竞争环境，具有稳定的开发团队核心人员，且定期从外部引进相应的技术及运营人才，最大程度防止核心人员的流失。

（二）提高本公司日常运营效率，降低本公司运营成本，提升本公司经营业绩的具体措施

1、迅速加强公司整体实力，提升经营业绩

公司前次公开发行股票实施完成后，公司的总资产大幅度增加，公司的抗风险能力、持续发展能力和综合实力显著加强，市场价值明显提高。公司将借助电

影行业 and 网络游戏等文化创意产业良好的发展机遇，迅速提升主营业务规模和盈利能力的同时，完善产业链条，在文化创意产业内容和渠道两端纵深发展，依托北京市文资办及其监管的市属一级企业文投集团在文化创意领域的资源优势及整合能力，最终成为北京市文化创意产业的旗舰级企业。

2、加快募投项目的投资进度，加强募集资金管理

公司本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策，紧紧围绕公司主营业务，有利于扩大公司整体规模、产品优化并扩大市场份额，进一步提升公司竞争力和可持续发展能力，有利于实现并维护股东的长远利益。

本次发行募集资金到位后，公司将加快推进募投项目建设，争取募投项目早日达产并实现效益。同时，公司将根据相关法规和公司《募集资金管理制度》的要求，严格管理募集资金使用，保证募集资金按照既定用途得到充分有效利用。公司未来将进一步提高资金的使用效率，设计更合理的资金使用方案，合理借助资本市场带来的融资渠道，控制资金成本，提升资金使用效率，节省公司的各项费用支出。

3、完善公司治理，加大人才引进力度

公司治理结构完善，各项规章制度健全，公司内部控制执行有效。同时，公司不断加大人才引进力度，完善激励机制，吸引和培养了一大批优秀人才。

未来，公司将继续完善公司治理结构与各项规章制度，加强公司的内部控制，形成更为科学有效的职责分工和制衡机制，规范公司运作，提升运营效率，同时持续实施人才战略，实行人力资源的优化配置，通过内部培养和外部引进的方式，完善激励机制，为公司的发展壮大提供强有力的制度和人才保障。

4、加强研发投入，坚持技术创新

全资子公司都玩网络作为自主研发的网络游戏公司，技术创新成果突出，目前拥有大量的计算机软件著作权和域名等知识产权。同时，都玩网络在长期的研发实践中，掌握了大量的核心技术，形成了丰富的技术储备，并建立了科学的研发组织体系，制订了有效的科技创新制度。

未来，都玩网络将以市场、行业发展趋势和国家的产业政策为导向，继续坚持技术创新，加强新技术、新产品的研发投入，保持公司的技术优势。同时，加强新技术与新产品的结合，推出更多满足客户需求的高质量游戏产品，提升公司业绩。

5、完善利润分配制度，强化投资者回报机制

根据中国证监会2012年5月4日发布的《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》，公司2012年第一次临时股东大会审议并修订了《公司章程》。根据中国证监会2013年11月30日发布的《上市公司监管指引第3号-上市公司现金分红》，公司2014年年度股东大会审议并修改了《公司章程》。

公司未来将严格执行相关的利润分配政策和股东分红回报规划，并根据需要进行相应的调整和完善，强化投资者回报机制，特别是强化中小投资者的权益保障机制，保护投资者权益。

五、公司董事、高级管理人员对公司填补回报措施能够得到切实履行的相关承诺

本公司董事、高级管理人员应忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益，并根据中国证监会相关规定对公司填补回报措施能够得到切实履行作出承诺，包括但不限于：

（一）承诺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；

（二）承诺对本人的职务消费行为进行约束；

（三）承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；

（四）承诺全力支持董事会或薪酬委员会制定薪酬制度时，应与公司填补回报措施的执行情况相挂钩的董事会和股东大会会议议案，并愿意投票赞成（若有投票权）该等议案；

（五）承诺全力支持拟公布的公司股权激励行权条件与公司填补回报措施

的执行情况相挂钩的董事会和股东大会议议案，并愿意投票赞成（若有投票权）该等议案。

文投控股股份有限公司董事会

2016 年 8 月 29 日