

# 长影集团有限责任公司 公司债券2015年 年度报告摘要

发行人



长影

长影集团有限责任公司

住所：长春市朝阳区红旗街 1118 号

二〇一六年八月

## 重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

## 重大风险提示

请投资者关注以下重大事项：

一、发行人主体长期信用等级为 AA，发行人 2015 年末的净资产为 447,604.03 万元，2015 年 12 月 31 日合并口径资产负债率为 61.10%，母公司口径资产负债率为 60.39%；本集团最近三个会计年度实现的年均可分配利润为 5,359.54 万元（取自 2013 年、2014 年及 2015 年合并报表中归属于母公司所有者的净利润）。

二、公司主营业务经营基本保持稳定，影视旅游和媒体广告等业务在区域内继续保持较强的品牌影响力和竞争力。公司电影制作业务能继续享受部分税收减免优惠政策，业务运营和项目建设等方面得到了吉林省政府较大力度的财政补助等支持。公司利润水平对财政补贴的依赖度较大，政府支持力度的变化会对公司经营业绩产生较大影响。

三、截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日，公司合并财务报表口径的流动比率分别为 1.32、1.99 和 2.44，速动比率分别为 1.28、1.95 和 2.39，流动比率与速动比率持续增长。

四、截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日，公司的资产负债率（合并口径）分别为 39.01%、53.59% 及 61.10%，资产负债率呈增加趋势，主要是公司项目建设资金投入不断加大，导致刚性债务规模增幅较大，且在建工程后续仍将保持较大的投资规模，公司将持续面临较大的刚性债务偿付压力和资金需求压力。

五、2013-2015 年度，公司营业外收入分别为 5,673.22 万元、6,717.59 万元和 6,832.95 万元，占营业收入比重分别为 41.03%、38.99% 和 33.15%，占利润总额比重分别为：94.26%、117.19% 和 158.11%。

公司营业外收入主要为政府补助，若未来政府补助大幅缩减，将可能对公司的偿债能力和盈利能力产生一定影响。

六、2013-2015 年度，公司公允价值变动损益分别为 4,300.00 万元、1,975.23 万元和 753.16 万元，占利润总额比重分别为 71.44%、37.40%和 17.43%，占比下降较快。公司的出租的土地使用权不存在合并范围内的关联租赁，且能够从当地活跃的房地产交易市场上取得同类或类似房地产的市场价格及其他相关信息，因此公司将其纳入以公允价值计量的投资性房地产核算符合会计准则的要求。公司在评估上述投资性房地产公允价值时，已充分考虑了租约等因素的影响，评估结果能公允的反映投资性房地产的价值。

公司公允价值变动损益主要为土地评估价值增值部分，若未来土地市场受重大不利因素影响，导致发行人土地市场价值贬值，将可能对公司的财务状况产生一定负面影响。

七、截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日，公司的在建工程余额分别为 71,362.25 万元、101,851.97 万元和 153,338.69 万元，占总资产的比重分别为 9.91%、10.65%和 13.33%，在建工程规模快速增长。在建工程规模的持续扩大将占用公司较多营运资金，对公司的经营状况产生较大压力。

八、发行人投资收益占利润总额比较高，2014 年度和 2015 年度，发行人投资收益金额分别为 2,384.10 万元和 1,654.79 万元，占利润总额比重分别为 45.14%和 38.29%。发行人的投资收益主要来源于理财产品投资和对其他企业的股权投资，由于投资的理财产品期限较短，以及被投资企业盈利水平较不稳定，对发行人投资收益的可持续性造成一定不利影响。

## 第一章、公司债券事项

### 一、债券情况

#### (一) “15长影01”

1、债券名称：长影集团有限责任公司公司债券 2015 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）。

2、债券简称：15长影债 01。

3、债券代码：112304.SZ。

4、起息日：2015 年 12 月 11 日。

5、到期日：本期债券的到期日为 2022 年 12 月 11 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息），若投资者行使回售选择权，则回售部分的兑付日为 2018 年 12 月 11 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息）。

6、债券余额：6 亿元。

7、发行利率：4.18%。

8、还本付息方式：每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，自本金兑付日起不另记利息。若债券持有人在本次债券存续期的第 3 年末行使回售选择权，回售部分债券的票面面值加第 3 年的利息在投资者回售支付日一起支付。

9、上市的交易场所：深圳证券交易所。

10、投资者适当性安排：本期债券上市后将实施投资者适当性

管理，仅限合格投资者参与交易，公众投资者认购或买入的交易行为无效。

11、报告期内公司债券的付息兑付情况：本期公司债券尚未到首次兑付兑息日。

12、报告期内投资者选择权条款的执行情况：本期债券尚未至投资者选择权行使日。

## **(二) “15长影02”**

1、债券名称：长影集团有限责任公司公司债券 2015 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）。

2、债券简称：15长影债 02。

3、债券代码：112305.SZ。

4、起息日：2015 年 12 月 15 日。

5、到期日：本期债券的到期日为 2020 年 12 月 15 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息），若投资者行使回售选择权，则回售部分的兑付日为 2018 年 12 月 15 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息）。

6、债券余额：3 亿元。

7、发行利率：4.19%。

8、还本付息方式：每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，自本金兑付日起不另记利息。若债券持有人在本次债券存续期的第 3 年

未行使回售选择权，回售部分债券的票面面值加第 3 年的利息在投资者回售支付日一起支付。

9、上市的交易场所：深圳证券交易所。

10、投资者适当性安排：本期债券上市后将实施投资者适当性管理，仅限合格投资者参与交易，公众投资者认购或买入的交易行为无效。

11、报告期内公司债券的付息兑付情况：本期公司债券尚未到首次兑付兑息日。

12、报告期内投资者选择权条款的执行情况：本期债券尚未至投资者选择权行使日。

### **（三）“14 长影债”**

1、债券名称：2014 年长影集团有限责任公司公司债券。

2、债券简称：14 长影债。

3、债券代码：1480093.IB、124596.SH。

4、发行日：2014 年 3 月 3 日。

5、兑付日：本期债券的到期日为 2021 年 3 月 3 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日），若投资者行使回售选择权，则回售部分的兑付日为 2019 年 3 月 3 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。

6、债券余额：6 亿元。

7、发行利率：7.20%。

8、还本付息方式：本期债券的付息日为 2015 年至 2021 年每年

的 3 月 3 日(如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日); 如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2015 年至 2019 年每年的 3 月 2 日(如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日)。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。

9、上市的交易场所：全国银行间债券市场、上海证券交易所。

10、投资者适当性安排：本期债券上市后将实施投资者适当性管理，仅限合格投资者参与交易，公众投资者认购或买入的交易行为无效。

11、报告期内公司债券的付息兑付情况：本期公司债券尚未到首次兑付兑息日。

12、报告期内投资者选择权条款的执行情况：本期债券尚未至投资者选择权行使日。

## 第二章、财务和资产情况

本章的财务会计信息及有关分析反映了本公司最近两年财务和资产情况。北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司 2015 年年度的财务报表进行了审计，并出具了（2016）京会兴审字第 15010122 号标准无保留意见的审计报告。本节所引用 2014、2015 年度/末财务数据均摘自上述经审计的审计报告。

### 一、主要财务指标情况

长影集团主要财务数据及财务指标表

单位：万元

序号	项目	2015 年	2014 年	变动比率
1	总资产	1,150,620.40	956,434.96	20.30%
2	归属于母公司股东的净资产	418,332.56	414,730.30	0.87%
3	营业收入	20,612.98	17,228.82	19.64%
4	归属于母公司股东的净利润	3,779.07	5,809.51	-34.95%
5	EBITDA	9,869.93	10,804.30	-8.65%
6	经营活动产生的现金流量净额	-67,547.57	679.85	-10035.66%
7	投资活动产生的现金流量净额	-195,342.94	-221,292.69	-11.73%
8	筹资活动产生的现金流量净额	370,848.09	190,104.21	95.08%
9	期末现金及现金等价物余额	154,726.23	46,768.66	230.83%
10	流动比率（次）	2.44	1.99	22.61%
11	速动比率（次）	2.37	1.95	21.54%
12	资产负债率	61.10%	53.59%	14.01%
13	利息保障倍数	0.23	0.56	-129.58%
14	现金利息保障倍数	-14.29	1.21	-1,284.44%
15	EBITDA 全部债务比	0.02	0.03	-82.33%
16	EBFTDA 利息保障倍数	0.33	0.80	-147.56%
17	贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
18	利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

注：除特别注明外，以上财务指标均按照合并报表口径计算。

上述财务指标的计算方法如下：

1、全部债务=长期债务+短期债务；

短期债务=短期借款+交易性金融负债+应付票据+一年内到期的非流动负债；

长期债务=长期借款+应付债券；

2、EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+摊销；

3、流动比率 = 流动资产/流动负债；

4、速动比率 = (流动资产-存货净额) /流动负债；

5、资产负债率 = 总负债/总资产；

6、EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务；

7、EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/（资本化利息+计入财务费用的利息支出）；

8、利息保障倍数 = (利润总额+计入财务费用的利息支出) / (计入财务费用的利息支出+资本化利息支出)；

9、现金利息保障倍数：(经营活动产生的现金流量净额+现金利息支出+所得税付现) / 现金利息支出；

10、贷款偿还率：实际贷款偿还额/应偿还贷款额；

11、利息偿付率：实际支付利息/应付利息。

公司 2015 年较 2014 年变动超过 30% 以上的主要财务指标变动原因分析如下：

#### （一）归属于母公司股东的净利润

2015 年公司归属于母公司股东的净利润较 2014 年减少 1,593.00 万元，下降幅度 34.95%，主要原因为：1、长春地区 2015 年房地产市场趋于平稳，公司以公允价值计量的投资性房地产 2015 年度的评估价值较为稳定，导致公允价值变动收益相比 2014 年大幅减少；2、公司 2015 年因筹备长影集团建厂 70 周年庆典以及计提内退人员工资和社保导致管理费由有所增长。

#### （二）经营活动产生的现金流量净额

2015 年公司经营活动产生的现金流量净额较 2014 年减少了 10035.66%，减少幅度较大，主要是公司购买商品、接受劳务支付的

现金大幅增加所致。

公司收到其他与经营活动有关的现金核算的内容为收到其他单位往来款，政府补助，保证金，剧组项目借支款等。2015 年度公司收到其他与经营活动有关的现金达 139,605.67 万元，较 2014 年增加 128,340.58 万元，增长规模达 1,139.28%，其中主要为收到海口市国有资产经营有限公司退回的土地招拍挂保证金 11.15 亿元所致。该预备投资的地块系公司投资的海南国际影视产业基地的地块之一，海南国际影视产业基地已于 2014 年 1 月正式开工，预计总投资额为 112.00 亿元，截至 2015 年末已投资 33.40 亿元，工程已完成桩基础工作，预计于 2017 年 10 月对外开放。故公司 2015 年收到其他与经营活动有关的现金规模大幅增长具有一定偶然性。

### （三）筹资活动产生的现金流量净额

2015 年公司筹资活动产生的现金流量净额较 2014 年增长 95.08%，主要是由公司于 2015 年发行了 9 亿元公司债券和 10 亿元非公开定向债务融资工具所致。

### （四）期末现金及现金等价物余额

截至 2015 年末，公司期末现金及现金等价物余额较 2014 年增长 230.83%，主要是因为公司 2014 年末其他货币资金中存入 10 亿元三个月期限的结构性存款导致。

### （五）利息保障倍数

2015 年度，公司利息保障倍数较 2014 年下降 129.58%，主要是因为公司 2015 年在建项目规模增加，导致公司资本化利息大幅增加；同时，由于利润总额有所下降，故综合导致利息保障倍数大幅下降。

## （六）现金利息保障倍数

2015 年度，公司现金利息保障倍数较 2014 年下降 1,284.44%，主要是因为公司位于海南的房地产开发子公司支付土地款及相关税费导致经营活动产生的现金流量大幅下降导致。

## （七）EBITDA 全部债务比

2015 年度，公司 EBITDA 全部债务比较 2014 年下降 82.33%，主要是因为公司 2015 年新增应付债券近 19 亿元，全部债务数额急剧增加；同时，利润总额 2015 年较 2014 年有所下降，综合导致 EBITDA 全部债务比有较大幅度的下降。

## （八）EBITDA 利息保障倍数

2015 年度，公司 EBITDA 利息保障倍数较 2014 年下降 147.56%，主要是因为公司 2015 年在建项目规模增加，导致公司资本化利息大幅增加；同时，由于利润总额有所下降，故综合导致 EBITDA 利息保障倍数大幅下降。

## 二、主要资产和负债变动情况

### （一）资产变动情况

2014-2015 年长影集团有限责任公司主要资产金额及变动情况表

单位：万元

项目	2015 年末		2014 年末		金额变动比例
	金额（万元）	占总资产比例（%）	金额（万元）	占总资产比例（%）	
货币资金	154,726.23	13.44	154,877.26	16.18	-0.10%
应收账款	234.61	0.02	213.62	0.02	9.82%
预付款项	127,474.95	11.07	4,175.99	0.44	2952.57%
应收利息	0.00	0	394.52	0.04	-100.00%
其他应收款	4,838.40	0.42	5,090.42	0.53	-4.95%
存货	7,543.97	0.66	7,026.16	0.73	7.37%

其他流动资产	3,000.00	0.26	133,353.54	13.93	-97.75%
<b>流动资产合计</b>	<b>390,992.65</b>	<b>33.97</b>	<b>319,189.40</b>	<b>33.35</b>	<b>22.50%</b>
可供出售金融资产	4,250.98	0.37	3,430.98	0.36	23.90%
长期股权投资	5,310.87	0.46	5,098.47	0.53	4.17%
投资性房地产	331,410.00	28.79	331,300.00	34.62	0.03%
固定资产	38,024.94	3.30	40,234.58	4.20	-5.49%
在建工程	153,338.69	13.32	101,851.97	10.64	50.55%
固定资产清理	0.00	0		0	
无形资产	227,396.99	19.75	19,253.83	2.01	1081.05%
商誉	0.00	0		0	
长期待摊费用	3.72	0.00	891.70	0.09	-99.58%
递延所得税资产	0.35	0.00	46.99	0.01	-99.26%
其他非流动资产	397.20	0.03	135,787.20	14.19	-99.71%
<b>非流动资产合计</b>	<b>760,133.74</b>	<b>66.03</b>	<b>637,895.72</b>	<b>66.65</b>	<b>19.16%</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,151,126.39</b>	<b>100.00</b>	<b>957,085.12</b>	<b>100</b>	<b>20.27%</b>

财务数据变动情况说明：

1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

截至 2015 年末，公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产较 2014 年上升 562.79%，主要是购买理财产品增加导致。

具体明细如下：

银行	产品类别	产品名称	理财金额(含公允价值变动) (元)	购买日	到期日	备注
工商银行	货币基金	浦银货币 B	32,235,470.00	2014 年 12 月 17 日	实时赎回	非保本浮动收益
	货币基金	广发货币 B	20,794,561.59	2014 年 12 月 17 日	实时赎回	非保本浮动收益
	货币基金	东方金账簿货币 B	40,491,266.83	2015 年 7 月 1 日	实时赎回	非保本浮动收益
	货币基金	华泰柏瑞货币 B	10,133,549.03	2015 年 7 月 1 日	实时赎回	非保本浮动收益
	银行理财	灵通在线	30,000,000.00	2015 年 12 月 31 日	实时赎回	非保本浮动收益
招商银行	银行理财	步步生金 8699	60,000,000.00	2015 年 12 月 18 日	实时赎回	非保本浮动收益
	银行理财	步步生金 8699	12,000,000.00	2015 年 12 月 31 日	实时赎回	非保本浮动收益

招商银行	银行理财	步步生金 8699	110,000,000.00	2015年12月29日	实时赎回	非保本浮动收益
	银行理财	步步生金 8699	100,000,000.00	2015年12月29日	实时赎回	非保本浮动收益
	银行理财	步步生金 8699	6,000,000.00	2015年12月31日	实时赎回	非保本浮动收益
	银行理财	cbs 智能投资	60,000,000.00	2015年12月4日	2016年1月5日	非保本浮动收益
	银行理财	招行景鑫财富	1,000,000.00	2015年12月16日	2016年1月15日	非保本浮动收益
	银行理财	cbs 智能投资	70,000,000.00	2015年12月31日	2016年3月31日	非保本浮动收益
中国银行	货币基金	广发货币 B	1,205,595.23	2014年10月28日	实时赎回	非保本浮动收益
	货币基金	华泰柏瑞 B	232,623.05	2015年6月29日	实时赎回	非保本浮动收益
	银行理财	日积月累	100,000.00	2015年1月28日	实时赎回	非保本浮动收益
招商银行	银行理财	天添金	150,528,000.00	2015年9月9日	每周二可赎回	非保本浮动收益
	银行理财	步步生金	30,000,000.00	2015年9月30日	实时赎回	非保本浮动收益
	银行理财	金益求金	100,000,000.00	2015年9月30日	实时赎回	非保本浮动收益
中国银行	银行理财	日积月累	1,300,000.00	2015年11月12日	实时赎回	非保本浮动收益
中国银行	银行理财	日积月累	30,000,000.00	2015年12月16日	实时赎回	非保本浮动收益
中国银行	货币基金	广发货币 B	7,538,231.91	2014年3月25日	实时赎回	非保本浮动收益
海通证券	货币基金	工银货币	13,861,247.22	2014年7月11日	实时赎回	非保本浮动收益
	货币基金	工银货币		2015年7月31日	实时赎回	非保本浮动收益
	货币基金	工银货币		2015年8月18日	实时赎回	非保本浮动收益
工商银行	货币基金	工银货币	251,635.01	2014年7月29日	实时赎回	非保本浮动收益
	货币基金	嘉实货币 A(B)	14,810,074.00	2014年6月24日	实时赎回	非保本浮动收益
	货币基金	嘉实货币 A(B)		2014年6月25日	实时赎回	非保本浮动收益
	货币基金	嘉实货币 A(B)		2014年6月27日	实时赎回	非保本浮动收益

	货币基金	嘉实货币 A (B)		2014 年 6 月 30 日	实时赎回	非保本浮动收益
	货币基金	嘉实货币 A (B)		2014 年 7 月 1 日	实时赎回	非保本浮动收益
	货币基金	嘉实货币 A (B)		2014 年 7 月 2 日	实时赎回	非保本浮动收益
	货币基金	嘉实货币 A (B)		2014 年 7 月 3 日	实时赎回	非保本浮动收益
	货币基金	嘉实货币 A (B)		2014 年 7 月 7 日	实时赎回	非保本浮动收益
	货币基金	嘉实货币 A (B)		2014 年 7 月 8 日	实时赎回	非保本浮动收益
	货币基金	嘉实货币 A (B)		2014 年 7 月 9 日	实时赎回	非保本浮动收益
	货币基金	嘉实货币 A (B)		2014 年 7 月 29 日	实时赎回	非保本浮动收益
	货币基金	嘉实货币 A (B)		2014 年 7 月 30 日	实时赎回	非保本浮动收益
	货币基金	嘉实货币 A (B)		2014 年 7 月 31 日	实时赎回	非保本浮动收益
	货币基金	嘉实货币 A (B)		2014 年 9 月 4 日	实时赎回	非保本浮动收益
海通证券	货币基金	嘉实货币 A (B)	13,576,584.58	2014 年 7 月 4 日	实时赎回	非保本浮动收益
	货币基金	嘉实货币 A (B)		2014 年 7 月 9 日	实时赎回	非保本浮动收益
	货币基金	嘉实货币 A (B)		2014 年 7 月 10 日	实时赎回	非保本浮动收益
	货币基金	嘉实货币 A (B)		2014 年 7 月 11 日	实时赎回	非保本浮动收益
	货币基金	嘉实货币 A (B)		2014 年 7 月 15 日	实时赎回	非保本浮动收益
	货币基金	嘉实货币 A (B)		2014 年 7 月 29 日	实时赎回	非保本浮动收益
	货币基金	嘉实货币 A (B)		2014 年 7 月 31 日	实时赎回	非保本浮动收益
	货币基金	嘉实货币 A (B)		2014 年 7 月 31 日	实时赎回	非保本浮动收益
	货币基金	嘉实货币 A (B)		2015 年 8 月 21 日	实时赎回	非保本浮动收益
	货币基金	嘉实货币 A (B)		2015 年 8 月 21 日	实时赎回	非保本浮动收益
货币基金	嘉实货币 A (B)		2015 年 8 月 24 日	实时赎回	非保本浮动收益	

中国 银行	货币 基金	南方现金 A	1,030,788.09	2014年5月15日	实时赎回	非保本浮 动收益
中国 银行	货币 基金	南方现金 A	1,063,252.89	2014年5月15日	实时赎回	非保本浮 动收益
中国 银行	货币 基金	南方现金 A	1,030,788.09	2014年5月15日	实时赎回	非保本浮 动收益
中国 银行	货币 基金	嘉实货币 A	1,891,890.54	2015年4月27日	实时赎回	非保本浮 动收益
中国 银行	货币 基金	嘉实货币 A	1,623,793.03	2015年4月3日	实时赎回	非保本浮 动收益
工商 银行	货币 基金	嘉实货币 A	188,550.08	2014年9月10日	实时赎回	非保本浮 动收益
工商 银行	货币 基金	嘉实货币 A	188,550.08	2014年9月10日	实时赎回	非保本浮 动收益
中国 银行	货币 基金	嘉实货币 A	1,484,597.80	2015年4月3日	实时赎回	非保本浮 动收益
中国 银行	货币 基金	嘉实货币 A	2,014,448.48	2015年4月29日	实时赎回	非保本浮 动收益
中国 银行	货币 基金	嘉实货币 A		2015年4月30日	实时赎回	非保本浮 动收益
中国 银行	货币 基金	嘉实货币 A	2,343,846.86	2015年4月3日	实时赎回	非保本浮 动收益
中国 银行	货币 基金	嘉实货币 A		2015年4月27日	实时赎回	非保本浮 动收益
工商 银行	货币 基金	嘉实货币 A	188,550.08	2014年9月10日	实时赎回	非保本浮 动收益
中国 银行	货币 基金	嘉实货币 A	1,427,326.07	2015年4月3日	实时赎回	非保本浮 动收益
工商 银行	货币 基金	嘉实货币 A	188,550.08	2014年9月10日	实时赎回	非保本浮 动收益
中国 银行	货币 基金	南方现金 A	1,021,122.13	2014年5月15日	实时赎回	非保本浮 动收益
合 计			931,744,892.75			

公司购买上述理财产品经总经理办公会等机构审核决策，并履行了公司内部管理流程。公司为避免资金闲置，促进国有资产保值增值，公司购买了上述保本型或者稳健型的低风险的理财产品。

截止2015年12月31日，使用闲置的企业债券募集资金购买理财产品的金额为54,800.00万元，符合《国家发展改革委办公厅关于简化企业债券申报意见加强风险防范和改革监管方式的意见》（发改

办财金[2015]3127号)文件相关规定。

截止2015年12月31日,使用闲置的公司债券募集资金购买理财产品金额为38,375万元。

截止2016年6月30日,使用闲置的公司债券募集资金购买理财产品的金额为5.2亿元。针对上述情况,公司已采取相应整改措施如下:公司于2016年8月18日赎回了不少于5.2亿元的理财资金,并承诺未来公司债券募集资金用途严格遵守《公司债券发行与交易管理办法》相关规定。

## 2、预付款项

截至2015年末,公司预付款项较2014年上升2,952.57%,主要是由于是预付的海南国际影视产业基地一期等项目建设款项增长导致。预付账款主要内容为主要为海南项目国际设备采购预付款4.52亿元、购买土地预付款7.81亿元,具体如下:

### ①国际设备采购预付款

2014年长影集团孙公司——长影(海南)文化旅游有限公司预付吉林道声机械电子进出口有限公司进口设备款303,900,000.00元,2015年预付进口设备款65,530,000.00元,至2015年12月31日,共计预付吉林道声机械电子进出口有限公司进口设备款369,430,000.00元。2014年末发行人将预付的进口设备款303,900,000.00元作为“其他非流动资产”列示。由于该批进口设备2016年可到货安装,2015年末发行人将该部分款项调整至“预付款项”科目披露,在划分账龄时均作为一年以内的预付款项披露。因此,为了使报告使用人了解真实的信息,发行人将预付吉林道声机械

电子进出口有限公司的进口设备款在“账龄超过一年的大额预付款项情况”中披露。

预付款项尚未结算的原因为，海南项目所需专用设备需从国外进口，合同总额 10.13 亿元，设备需通过国外专业团队研发、设计及生产，设备报关进口后在国内安装。设备总体生产及交货周期约 2-3 年，与项目建设周期相匹配。截至 2015 年 12 月 31 日，共支付合同预付进度款 4.52 亿元，通过预付账款核算。待设备生产完成报关进口后转入在建工程（待安装设备）核算，设备安装完成后转入固定资产。

## ②购买土地预付款

长影海南项目 2015 年 12 月购买土地，全额缴纳竞买保证金共计 7.81 亿元，通过预付账款核算，2016 年 1 月已取得土地使用权证，上述预付账款已转入相应资产科目核算。

## 3、其他流动资产

截至 2015 年末，公司其他流动资产较 2014 年减少 97.75%，主要是 2014 年投资的定期理财产品到期导致。

## 4、在建工程

截至 2015 年末，公司在建工程较 2014 年增加 50.55%，2014 年末在建工程余额主要为海南环球 100 项目、老厂区改造工程、世纪城二期工程、SNOW 影视产业基地工程等。根据发行人在建及拟建工程的投资计划，未来两年发行人项目投资支出将超过 60 亿元，发行人的在建工程规模仍将保持增长。

## 5、无形资产

截至 2015 年末，公司无形资产较 2014 年增加 1,081.05%，主要

是因为海南项目土地权证办理完毕，转入无形资产核算所致。

## 6、其他非流动资产

截至 2015 年末，公司其他非流动资产较 2014 年减少 99.71%，主要是因为 2014 年预付海口市秀英区财政国库支付中心和海口市土地储备整理中心 10.5 亿元土地款，在本年办妥产权手续，转入无形资产等核算导致。

## 7、可供出售金融资产

公司可供出售金融资产均为可供出售权益工具，具体情况明细列示如下：

单位：万元

项目	期末余额	股权比例
1、吉林吉影电影院线有限公司	18.19	18.30%
2、吉林出版集团股份有限公司	627.00	0.84%
3、吉林省文化产权交易所有限公司	50.00	10.00%
4、北京九州同映数字电影院线有限公司	5.00	1.70%
5、中国电影股份有限公司	2,130.79	1.00%
6、华夏电影发行有限公司	600.00	1.00%
7、吉林省互联网传媒股份有限公司	820.00	5.90%
合计	4,250.98	

公司所持有上述公司股权皆小于 20%，无法控制、共同控制、或产生重大影响，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》规定，对于不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，应作为可供出售金融资产核算，如果被投资单位公允价值无法取得的，可采用成本法核算，长影集团对下列公司的投资均为不具有控制、共同控制和重大影响，因此，采取历史成本法进行后续计量。

## 8、其他应收款

公司其他应收款的具体内容如下：

单位：万元

款项性质	第一影视	第二影视
借款	500.00	5,00.00
拍摄费	3,84.98	294.37
合计	884.98	794.37

公司与第一影视、第二影视的其他应收款中主要为向第一影视、第二影视的提供借款 500 万元，无利息、无具体还款期。其余款项性质为拍摄费，系经营性质产生的往来款，账龄均大于五年。由于第一影视、第二影视为公司联营企业，按照公司的会计政策不计提坏账。此款项公司已正进行催收。

## （二）负债变动情况

2014-2015 年末长影集团有限责任公司主要负债金额及变动情况表

单位：万元

项目	2015 年末		2014 年末		金额变动比例
	金额（万元）	占总负债比例（%）	金额（万元）	占总负债比例（%）	
短期借款	27,000.00	3.84	33,000.00	6.44	-18.18%
应付票据			1.00	0.01	-100.00%
应付账款	816.10	0.12	2,318.65	0.45	-64.80%
预收款项	2,475.62	0.35	3,946.51	0.77	-37.27%
应付职工薪酬	786.18	0.11	515.31	0.10	52.57%
应交税费	122.35	0.02	158.85	0.03	-22.97%
应付利息	10,174.89	1.45	10,824.55	2.11	-6.00%
应付股利	0.21	2.95	0.21	4.05	0.00%
其他应付款	117,121.07	16.65	9,401.04	1.83	1145.83%
一年内到期的非流动负债	2,000.00	0.28	100,000.00	19.51	-98.00%
其他流动负债					
<b>流动负债合计</b>	160,496.42	22.81	160,165.10	31.24	0.21%
长期借款	119,618.00	17.00	125,516.00	24.48	-4.70%
应付债券	349,057.62	49.62	160,000.00	31.21	118.16%
长期应付款			285.57	0.05	-100.00%
专项应付款					

递延收益	74,145.73	10.54	66,655.21	13.00	11.24%
递延所得税负债	204.60	0.03	43.81	0.01	367.05%
非流动负债合计	543,025.95	77.19	352,500.59	68.76	54.05%
负债合计	703,522.37	100	512,665.69	100	37.23%

变动说明:

### 1、一年内到期的非流动负债

2015 年末，一年内到期的非流动负债较 2014 年末下降 98.00%，主要是因为公司 2014 年度第一期非公开定向债务融资工具到期偿还。

### 2、应付债券

2015 年末，公司应交税费金额较 2014 年末上升 118.16%，主要是由于公司 15 年发行 10 亿私募债和 9 亿公司债所致。

### 3、其他应付款

2015 年末，公司应交税费金额较 2014 年末上升 1145.83%，主要是由于公司 2015 年发行了 10 亿非公开定向债务融资工具所致。

## 三、资产受限情况

截至 2015 末，公司资产不存在被查封、冻结等情况，仅存在将土地抵押给银行金融机构用于融资业务的情况。公司受限资产情况如下表所示：

### 2015 年末长影集团有限责任公司受限资产情况

单位：万元

项目	期末账面价值	受限原因
土地	220,600.00	用于银行贷款抵押物

除上述资产外，公司无其他资产因抵、质押而受限的情况。

#### 四、其他债券和债务融资工具情况

截止 2015 年末，公司及下属全资子公司除“长影集团有限责任公司 2015 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)”、“长影集团有限责任公司 2015 年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)”和“2014 年长影集团有限责任公司公司债券”外，发行的其他债务融资工具如下：

1、“长影集团有限责任公司 2014 年度第一期非公开定向债务融资工具”已兑付完毕；

2、“长影集团有限责任公司 2015 年度第一期非公开定向债务融资工具”处于存续期，余额 10 亿元；

3、“长影集团有限责任公司 2015 年度第一期非公开定向债务融资工具”处于存续期，余额 10 亿元。

#### 五、对外担保情况

截至 2015 年末，公司无对外担保。

#### 六、银行授信情况

截至本报告出具日，公司银行授信额度合计 44,000.00 万元，其中已使用授信 38,600.00 万元。具体情况如下表所示：

单位：万元

授信银行	授信额度	已使用授信额度	未使用授信额度
招商银行	10,000.00	10,000.00	-
兴业银行	5,000.00	5,000.00	-
工商银行	5,000.00	5,000.00	-
中国银行	7,000.00	7,000.00	-
国家开行	2,000.00	2,000.00	-

进出口银行	15,000.00	9,600.00	5,400.00
合计	<b>44,000.00</b>	<b>38,600.00</b>	<b>5,400.00</b>

### 第三章、重大事项

#### 一、重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的情况

报告期内，本公司不存在重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项。

#### 二、破产重整事项

报告期内，本公司不存在破产重整事项。

#### 三、暂停或终止上市风险的情况

报告期内，本公司债券不存在面临暂停或终止上市风险的情况。

#### 四、公司控股股东、董事、监事、高级管理人员违法违规情况

报告期内，本公司控股股东吉林省人民政府不存在对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的未决诉讼、仲裁事项及行政处罚案件。

报告期内，本公司不存在董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况。

#### 五、其他重大事项

报告期内，本公司累计新增借款超过上一年末净资产的 20%，公司已出具相关重大事项公告。除此以外不存在《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条列示的重大事项；不存在董事会或有权机构判断为重大的事项。

(本页无正文，为《长影集团有限责任公司公司债券 2015 年年度报告摘要》之盖章页)



2016年08月18日