

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.



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

甘肃省兰州市城关区东岗西路 638 号
兰州财富中心 21 楼

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、珠海聚沅、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、</p>

	<p>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>发行人首次申报前 6 个月内增资的股东青岛金石、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、首业君阳承诺：</p> <p>自 2017 年 3 月 31 日起 36 个月内，本企业/本人不转让或者委托他人管理本企业/本人于 2017 年 3 月 31 日认购的发行人新增股份，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%；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，本人所持合伙份额的锁定期自动延长 6 个月。如遇除权除息事项，前述发行价作相应调整。</p>
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：	2020 年 8 月 11 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。

发行人首次申报前 6 个月内增资的股东青岛金石、天津桥斌承诺：

自 2017 年 3 月 31 日起 36 个月内，本企业/本人不转让或者委托他人管理本企业/本人于 2017 年 3 月 31 日认购的发行人新增股份，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、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。

发行人首次申报前 6 个月内增资的股东万达电影、黄建新、韩寒、张涵予、黄晓明、毛俊杰、大同信宇、章子怡、刀郎庄园、陈宝国、首业君阳承诺：

自 2017 年 3 月 31 日起 36 个月内，本企业/本人不转让或者委托他人管理本企业/本人于 2017 年 3 月 31 日认购的发行人新增股份，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：

1、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；

2、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%；

3、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，本人所持合伙份额的锁定期自动延长 6 个月。如遇除权除息事项，前述发行价作相应调整。

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、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金额不高于上一个会计年度经审计的归属于母公司所有者的净利润的 5%；

(3) 单一会计年度用于回购股份的资金金额合计不超过上一会计年度经审计的归属于母公司所有者的净利润的 30%；

(4) 回购股份的价格不超过上一会计年度末经审计的每股净资产的价格。超过上述标准的，本项股价稳定措施在当年度不再继续实施。但如下一年度继续出现稳定股价情形的，公司将继续按照上述原则执行。

(5) 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其最近一次获得的现金分红金额的 20%；

(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) 增持股份的价格不超过发行人最近一期经审计的每股净资产；

(4) 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

1、启动和停止股价稳定措施的条件

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”)

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) 在股东大会审议通过的单个稳定股价具体方案中，用于增持股份的资金原则上不低于本人因担任董事、高级管理人员而在最近一个会计年度从公司实际领取的税后薪酬总和的 15%，但不超过本人上年度从公司实际领取的税后薪酬总和；

(2) 增持股份的价格不超过发行人最近一期经审计的每股净资产；

(3) 超过上述标准的，本项股价稳定措施在当年度不再继续实施。但如下一会计年度继续出现稳定股价情形的，本人将继续按照上述原则执行；

(4) 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。

3、其他相关事项

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、发行人未履行本承诺的惩罚措施

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承诺的惩罚措施

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承诺的惩罚措施

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

天健会计师事务所（特殊普通合伙）接受委托，为博纳影业首次公开发行股票出具了财务报表审计报告（报告编号：天健审〔2020〕5-30号）、内部控制鉴证报告（报告编号：天健审〔2020〕5-31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：天健审〔2020〕5-32号）、主要税种纳税情况的专项报告（报告编号：天健审〔2020〕5-34号）及非经常性损益的专项审核报告（报告编号：天健审〔2020〕5-33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：

“因本所为博纳影业集团股份有限公司首次公开发行股票并上市制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失，如能证明本所没有过错的除外。”

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。

(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, 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) 如果因本人未履行公开承诺事项, 给投资者造成损失的, 向投资者依

法承担赔偿责任；

(3) 调减或停发从公司领取的薪酬或津贴（如有）；

(4) 如果因本人未履行公开承诺事项而获得收益的，本人所获该等收益归公司所有。

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并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。

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。

综上，公司未来投资发行影片的市场认可度依然会存在较大不确定性，从而可能导致公司未来营业利润波动，提请投资者注意相关风险。

（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。根据财政部、国家税务总局《关于继续实施支持文化企业发展增值税政策的通知》（财税[2019]17

号)的规定,上述收入免征增值税政策的执行期限延长为2019年1月1日至2023年12月31日。本公司及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,本公司子公司霍尔果斯博纳影院管理有限公司自2017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) 影视行业税收秩序规范风险

2018年10月,国家税务总局发出《关于进一步规范影视行业税收秩序有关工作的通知》,从2018年10月10日起至2019年7月底,部署开展规范影视行业税收秩序工作,重点检查影视制作公司、经纪公司、演艺公司、明星工作室等影视行业企业和高收入影视从业人员2016年以来的申报纳税情况。该项工作分为四个阶段:第一阶段自查自纠,时间为2018年10月10日至2018年12月底;第二阶段督促纠正,时间为2019年1月至2月底;第三阶段重点检查,时间为2019年3月至6月底;第四阶段总结完善,时间为2019年7月。

公司及子公司接到相关通知后,积极开展、落实税收自查自纠工作,截至2018年12月底,公司已经按期完成了第一阶段自查自纠工作,经与各地税务局咨询沟通,税收方面均不存在重大问题。

根据本次规范影视行业税收秩序工作通知的要求,2019年1月1日起至2月底,税务机关根据纳税人自查自纠等情况,有针对性地督促提醒相关纳税人进一步自我纠正,并加强咨询辅导工作。期间公司未收到相关税务机关针对性地督促提醒本公司需要进一步自我纠正的通知,第二阶段督促纠正工作已经顺利结束。

截至本招股说明书出具日,根据上述工作通知的要求,本次规范影视行业税收秩序工作已结束,主管税务机关未将本公司纳入进一步检查的范围。公司未因本次税收秩序规范工作受到有关部门的行政处罚,提请投资者注意相关风险。

(四) 新冠肺炎疫情对公司经营业绩产生不利影响的风险

2020年爆发的新型冠状病毒肺炎疫情对公司各业务板块的日常运营及业务开展均带来了不利影响。电影投资业务方面,疫情期间发行人所投资的影片暂停拍摄工作;电影发行业务方面,疫情期间影院停业,原定档上映的院线影片全部撤档,发行人的相关发行计划均已推迟档期;院线和影院业务方面,根据疫情防控的需要,发行人于2020年1月24日关闭旗下所有境内电影院的对外运营,院线经营同步暂停。

尽管公司已经针对本次疫情做了充分的应对工作,包括影院降租减租、增加影片线上发行等措施,但是2020年上半年影视行业线下业务因疫情基本停滞,公司无法按照原定计划开展运营,各主营业务板块均受到较大的负面影响,2020年上半年营业收入有所下滑。

2020年7月16日,国家电影局发布《国家电影局关于在疫情防控常态化条件下有序推进电影院恢复开放的通知》,明确低风险地区在电影院各项防控措施有效落实到位的前提下,可于7月20日有序恢复开放营业。自此,影视行业的影视拍摄、境内影院等业务陆续恢复运营。截至本招股说明书签署日,发行人的电影投资、发行业务已全面复工,院线恢复供片,影院恢复运营,发行人的主营业务已基本恢复正常。

受疫情影响以及在本招股说明书披露的其他风险叠加发生的情况下,将有可能导致公司上市当年营业利润较上年下滑50%以上,提请投资者注意相关风险。

（五）净资产收益率摊薄的风险

2017 年度、2018 年度和 2019 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 4.65%、5.54% 和 6.23%。本次发行拟募集资金到位以后，本公司的净资产规模将提高。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。

十、财务报告审计截止日后的主要信息及经营情况

（一）2020 年上半年财务信息

公司财务报告审计截止日为 2019 年 12 月 31 日，根据《关于首次公开发行股票并上市公司招股说明书财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况信息披露指引（2020 年修订）》，天健会计师对公司 2020 年 6 月 30 日合并及母公司资产负债表，2020 年 1-6 月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表以及相关财务报表附注进行了审阅，并出具了编号为天健审〔2020〕5-107 号的审阅报告。

根据审阅报告，2020 年 6 月 30 日，公司的资产总额为 1,141,173.90 万元，负债总额为 617,553.95 万元，归属于母公司股东权益为 522,799.20 万元。2020 年 1-6 月，公司实现的营业收入为 75,506.13 万元，营业利润为 5,836.31 万元，净利润为 2,680.06 万元，扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为 793.11 万元。

发行人已披露财务报告截至日后经会计师事务所审阅的主要财务信息及经营状况。具体内容参见本招股说明书“第十一节 管理层讨论与分析”之“九、审计截止日后的主要财务信息及经营状况”。

（二）2020 年全年业绩预计情况

新冠疫情的发生对发行人 2020 年上半年的经营造成了重大不利影响，但该影响为暂时性的，发行人已经采取了必要的止损增效措施以应对疫情所带来的负面影响。随着影院复工，发行人的各项主营业务均已逐步恢复正常。作为一家深耕行业多年的影视公司，发行人具有较为丰富的行业判断能力和较为充足的资源

储备；发行人目前现金流状况良好，资金周转情况未因疫情而出现恶化。虽然新冠疫情的发生对公司的经营产生了重大不利影响，但公司仍具有良好的持续经营能力。

公司合理预计 2020 年全年可实现的营业收入为 212,748.01 万元，与上年同期收入 311,616.42 万元相比下降 31.73%；预计 2020 年全年可实现归属母公司股东净利润为 17,625.90 万元，与上年同期归属于母公司股东净利润 31,490.85 万元相比下降 44.03%；预计 2020 年全年可实现扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润为 11,690.88 万元，与上年同期扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润 17,617.99 万元相比下降 33.64%。上述盈利预测已经天健会计师事务所审核。具体内容参见本招股说明书“第十节 财务会计信息”之“十六、盈利预测”。

本公司盈利预测报告是管理层在最佳估计假设的基础上编制的，但所依据的各种假设具有不确定性，投资者进行投资决策时应谨慎使用。

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	14
六、填补被摊薄即期回报的措施和承诺.....	15
七、关于提供文件的真实性、准确性和完整性的承诺.....	18
八、未能履行承诺约束措施的承诺.....	20
九、公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险.....	24
十、财务报告审计截止日后的主要信息及经营情况.....	27
目 录.....	29
第一节 释 义	34
第二节 概 览	38
一、公司简介.....	38
二、公司控股股东和实际控制人简介.....	38
三、公司主要财务数据及财务指标.....	39
四、本次发行情况.....	40
五、募集资金用途.....	41
第三节 本次发行概况	42
一、本次发行的基本情况.....	42
二、与发行有关的机构和人员.....	43
三、发行人与有关中介机构的股权关系和其他权益关系.....	45
四、发行上市重要日期.....	45
第四节 风险因素	46

一、产业政策风险.....	46
二、市场风险.....	47
三、经营风险.....	49
四、财务风险.....	51
五、净资产收益率摊薄的风险.....	53
六、募集资金投资项目实施的风险.....	53
七、整体变更设立股份有限公司时母公司单体层面存在未弥补亏损.....	54
八、新冠肺炎疫情对公司经营业绩产生不利影响的风险.....	55
第五节 发行人基本情况	56
一、基本情况.....	56
二、发行人的改制重组情况.....	57
三、发行人的股本形成及变化情况.....	62
四、境外上市架构的建立及拆除情况.....	79
五、发行人设立以来的资产重组情况.....	99
六、发行人历次验资情况及投入的资产计量属性.....	101
七、发行人的股权结构及组织结构.....	103
八、实际控制人及股东的基本情况.....	109
九、发行人控股子公司及参股公司.....	157
十、发行人的股本情况.....	240
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.....	243
十二、发行人员工及其社会保障情况.....	243
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.....	250
第六节 业务与技术	252
一、公司的主营业务概况.....	252
二、行业基本情况.....	261
三、公司在行业中的竞争地位.....	290
四、公司主营业务具体情况.....	305
五、主要固定资产及无形资产.....	351

六、公司主要获奖情况.....	370
七、业务经营许可.....	379
八、发行人境外经营及资产情况.....	406
九、质量控制情况.....	408
第七节 同业竞争与关联交易	409
一、发行人独立性情况.....	409
二、同业竞争.....	410
三、关联方和关联交易.....	413
四、关联交易决策权力与程序的规定.....	431
五、关于规范并减少关联交易的措施.....	433
六、报告期内关联交易执行情况及独立董事的意见.....	434
第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员	435
一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简介.....	435
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.....	441
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.....	442
四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的收入情况.....	443
五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的兼职情况.....	444
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.....	449
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.....	449
八、董事、监事、高级管理人员的任职资格情况.....	450
九、董事、监事、高级管理人员的聘任、任职变动情况及原因.....	450
第九节 公司治理	453
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.....	453
二、公司违法违规情况.....	460
三、公司资金占用及担保情况.....	469
四、公司内部控制制度的情况.....	470

第十节 财务会计信息	471
一、注册会计师审计意见及财务报表.....	471
二、财务报表编制基础、合并报表范围及变化情况.....	501
三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计.....	508
四、主要税种及税收政策.....	540
五、分部信息.....	543
六、最近一年内收购兼并其他企业资产（或股权）的情况.....	544
七、最近一期末的主要资产情况.....	544
八、最近一期末的主要负债情况.....	547
九、股东权益情况.....	550
十、现金流量情况.....	552
十一、期后事项、或有事项及其他重要事项.....	552
十二、非经常性损益情况.....	563
十三、主要财务指标.....	564
十四、历次资产评估情况.....	567
十五、历次验资情况.....	567
十六、盈利预测.....	567
第十一节 管理层讨论与分析	571
一、财务状况分析.....	571
二、盈利能力分析.....	607
三、现金流量分析.....	631
四、主要财务报表项目变动情况及原因说明.....	634
五、资本性支出分析.....	640
六、重大担保、诉讼、其他或有事项和期后事项对公司的影响.....	641
七、主要财务优势和困难及未来趋势分析.....	641
八、本次发行股票后即期回报被摊薄的相关情况及填补措施.....	642
九、审计截止日后的主要财务信息及经营状况.....	648
第十二节 业务发展目标	652
一、公司业务发展战略.....	652
二、实现业务目标的具体发展计划.....	652

第十三节 募集资金运用	655
一、募集资金运用概况.....	655
二、本次募集资金投资项目介绍.....	656
三、募集资金运用对公司独立性的影响.....	667
第十四节 股利分配政策	668
一、最近三年的股利分配情况.....	668
二、公司未来分红回报规划情况.....	668
三、本次发行前滚存利润的分配方案.....	672
四、控股子公司的财务管理制度及主要子公司的利润分配条款.....	672
第十五节 其他重要事项	674
一、信息披露制度.....	674
二、重大商务合同.....	674
三、借款合同.....	679
四、对外担保合同.....	684
五、其他重要合同.....	690
六、重要诉讼、仲裁事项.....	691
第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明	697
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明.....	697
二、保荐机构（联席主承销商）声明.....	700
三、联席主承销商声明.....	702
四、发行人律师声明.....	703
五、会计师事务所声明.....	704
六、验资机构声明.....	705
七、资产评估机构声明.....	708
第十七节 备查文件	709
一、本招股说明书的备查文件.....	709
二、备查文件的查阅.....	709

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
金石投资	指	金石投资有限公司
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）
百川电影	指	北京百川电影发行有限公司
金宇资管	指	天津博纳金宇资产管理有限公司
霍尔果斯影投	指	霍尔果斯博纳影院管理有限公司
霍尔果斯博纳文化	指	霍尔果斯博纳文化传媒有限公司
上海博纳文化	指	上海博纳文化传媒有限公司
天津博纳文化	指	天津博纳文化传媒有限公司
国际影投	指	北京博纳国际影院投资管理有限公司
博纳国强影视	指	博纳国强（天津）影视文化传播有限公司
浙江博纳影视	指	浙江博纳影视制作有限公司
新疆博纳润泽文化	指	新疆博纳润泽文化传媒有限公司
北京博纳影业	指	北京博纳影业集团有限公司
博纳院线	指	博纳电影院线有限公司
博鑫影视	指	南昌博鑫影视投资中心（有限合伙）
博纳娱乐	指	Bona Entertainment Company Limited
BFIC	指	Bona Film Investment Company (PACIFICRIM,USA)
BFIUO	指	Bona Film Investment US One Inc.

中影集团	指	中国电影集团公司
中影数字	指	中影数字电影发展(北京)有限公司
中影股份	指	中国电影股份有限公司
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
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/天健	指	天健会计师事务所(特殊普通合伙)
验资机构/瑞华	指	瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)
报告期/最近三年	指	2017年度、2018年度及2019年度
《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、CNY	指	除特别注明的币种外,指人民币元
USD	指	美元
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,经审查通过后取得的行政性许可文件,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
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,对影院实行统一品牌、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管理公司

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

公司是国内首家从事电影发行业务的民营企业,深耕影视行业多年,不断向产业链上下游延伸,现已成为行业知名的全产业链布局的电影集团公司。公司的主营业务为电影的投资、发行、院线及影院业务。

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	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
资产合计	1,185,366.15	1,039,737.98	918,092.00
负债合计	663,954.42	550,735.47	452,592.15
归属于母公司股东权益	521,031.57	488,334.13	464,880.61
所有者权益合计	521,411.73	489,002.51	465,499.85

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业收入	311,616.42	278,419.79	199,746.71
营业利润	43,164.31	26,816.43	25,093.34
利润总额	43,205.95	26,916.09	24,650.90
归属于母公司股东的净利润	31,490.85	26,405.00	19,935.64
归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润	17,617.99	15,596.17	11,303.90

（三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
经营活动产生的现金流量净额	73,033.17	65,439.37	-206,834.32
投资活动产生的现金流量净额	-90,914.20	-34,541.24	359,345.61
筹资活动产生的现金流量净额	-5,958.96	-33,573.90	-280,858.32
汇率变动对现金及现金等价物的影响	135.63	259.04	-770.49

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
现金及现金等价物净增加额	-23,704.36	-2,416.73	-129,117.52
期末现金及现金等价物余额	55,287.85	78,992.21	81,408.93

(四) 主要财务指标

主要财务指标	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动比率 (倍)	1.38	2.34	2.17
速动比率 (倍)	1.04	1.91	1.80
资产负债率 (母公司)	30.77%	28.91%	26.29%
资产负债率 (合并)	56.01%	52.97%	49.30%
每股净资产 (元)	4.74	4.44	4.23
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%	0.01%
主要财务指标	2019 年度	2018 年度	2017 年度
应收账款周转率 (次/年)	6.11	8.91	6.66
存货周转率 (次/年)	1.19	1.31	1.25
息税折旧摊销前利润 (万元)	73,459.92	49,644.23	40,236.16
利息保障倍数 (倍)	3.83	3.47	4.63
每股经营活动的现金流量净额 (元)	0.66	0.60	-1.88
每股净现金流量 (元)	-0.22	-0.02	-1.17

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 60,500.00 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:	4.74元(按2019年12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: 陈牧原

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: 钟昊君、段淑、何衡

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、杨捷、栾承昊、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：孔鑫

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：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：胡少先

住所：杭州市钱江路 1366 号

经办注册会计师：乔如林、张扬、郑超

电话：0551-6566 6319

传真：0551-6566 6329

(六) 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：刘贵彬

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：刘剑华、邓登峰

电话：020-8559 1963

传真：020-8559 1963

(七) 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

(八) 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：0755-8208 3333

传真：0755-8208 3164

(九) 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：0755-2593 8000

传真：0755-2598 8122

(十) 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,由中影集团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，规定了电影片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。

综上,公司未来投资发行影片的市场认可度依然会存在较大不确定性,从而可能导致公司未来营业利润波动,提请投资者注意相关风险。

(三) 市场竞争加剧风险

近年来,随着我国经济和居民收入的持续快速增长以及人民文化消费需求的提高,观众的观影习惯逐渐养成,全国观影人次不断提升。但由于第三方票补减少、电影质量参差不齐、观影偏好变化等因素影响,电影票房增长存在波动。2017年电影市场回暖,全国电影总票房为559.11亿元,同比增长13.45%。2018年全国电影总票房为609.76亿元,同比增长9.06%。2019年全国电影总票房为642.66亿元,同比增长5.40%。

我国年产影片数量众多,许多影片无法公映。2019年我国生产影片数量1,037部,公映影片只有545部。如果出现更多影片竞争相同档期,将不可避免地出现上映日期难以协调、观影人群分流的局面。随着产业内外的资本加速布局发行及放映业务,影视行业新进入者日益增多,影视行业市场竞争进一步加剧。

虽然公司已在电影投资、发行及哪个院等业务环节取得一定的竞争优势,但未来若公司无法迅速有效地应对市场竞争,可能会对公司的经营业绩产生影响。

(四) 经营业绩季节性波动的风险

目前,我国已逐步形成以春节档、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、五一和端午节等小档期为辅的格局。由于主要档期较为集中的第一、三、四季度往往是票房收入的高峰阶段,第二季度的票房表现则相对疲弱,票房相应呈现出集中度高及季节性波动明显的特点。上述票房季节性

波动可能会对公司各季度经营业绩表现产生显著的影响。

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,也存在着一些因素影响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的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，都有可能向公司主张知识产权权利。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，截至本招股说明书签署之日，发行人及其子公司承租的 2 处合计租赁面积为 20,503.10 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 3.94%。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。根据财政部、国家

税务总局《关于继续实施支持文化企业发展增值税政策的通知》(财税[2019]17号)的规定,上述收入免征增值税政策的执行期限延长至 2019 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日。本公司及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,本公司子公司霍尔果斯博纳影院管理有限公司自 2017 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) 影视行业税收秩序规范风险

2018 年 10 月,国家税务总局发出《关于进一步规范影视行业税收秩序有关工作的通知》,从 2018 年 10 月 10 日起至 2019 年 7 月底,部署开展规范影视行业税收秩序工作,重点检查影视制作公司、经纪公司、演艺公司、明星工作室等影视行业企业和高收入影视从业人员 2016 年以来的申报纳税情况。该项工作分为四个阶段:第一阶段自查自纠,时间为 2018 年 10 月 10 日至 2018 年 12 月底;第二阶段督促纠正,时间为 2019 年 1 月至 2 月底;第三阶段重点检查,时间为 2019 年 3 月至 6 月底;第四阶段总结完善,时间为 2019 年 7 月。

公司及子公司接到相关通知后,积极开展、落实税收自查自纠工作,截至 2018 年 12 月底,公司已经按期完成了第一阶段自查自纠工作,经与各地税务局

咨询沟通，税收方面均不存在重大问题。

根据本次规范影视行业税收秩序工作通知的要求，2019年1月1日起至2月底，税务机关根据纳税人自查自纠等情况，有针对性地督促提醒相关纳税人进一步自我纠正，并加强咨询辅导工作。期间公司未收到相关税务机关针对性地督促提醒本公司需要进一步自我纠正的通知，第二阶段督促纠正工作已经顺利结束。

截至本招股说明书出具日，根据上述工作通知的要求，本次规范影视行业税收秩序工作已结束，主管税务机关未将本公司纳入进一步检查的范围。公司未因本次税收秩序规范工作受到有关部门的行政处罚，提请投资者注意相关风险。

（三）政府补助下降的风险

2017年度、2018年度和2019年度，公司计入损益的政府补助分别为6,755.41万元、10,221.42万元和15,573.54万元，上述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

2017年度、2018年度和2019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4.65%、5.54%和6.23%。本次发行拟募集资金到位以后，本公司的净资产规模将提高。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。

七、整体变更设立股份有限公司时母公司单体层面存在未弥补亏损

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》，以博纳有限截至2016年12月31日的账面净资产折股，整体变更设立股份公司，并于2017年3月29日完成工商变更。截至2016年12月31日，博纳有限未分配利润为-15,665.63万元。公司股改时未分配利润为负，主要原因系公司为控股型集团，主营业务主要由旗下子公司开展；博纳有限作为控股型母公司，营业收入较少，但承担了大量管理费用，包括股权激励加速行权产生的股份支付费用，从而导致博纳有限股改时单体层面的未分配利润为负。截至2016年12月31日，公司合并层面未分配利润为21,321.70万元，即公司股改时合并层面不存在未弥补亏损，未分配利润主要由子公司持有。2018年、2019年，博纳影业子公司向母公司利润分配分别达到38,468.95万元、15,150.82万元，公司实现的累计未分配利润足以覆盖母公司股改时存在的未弥补亏损。

根据证监会2019年1月发布的发行监管问答《关于首发企业整体变更设立股份有限公司时存在未弥补亏损事项的监管要求》，发行人在有限责任公司按原账面净资产值折股整体变更为股份有限公司时存在未弥补亏损的，发行人应当自完成整体变更的工商登记后运行满36个月。截至本招股说明书签署日，本公司自整体变更的工商登记后运行已满36个月。

八、新冠肺炎疫情对公司经营业绩产生不利影响的风险

2020年爆发的新型冠状病毒肺炎疫情对公司各业务板块的日常运营及业务开展均带来了不利影响。电影投资业务方面,疫情期间发行人所投资的影片暂停拍摄工作;电影发行业务方面,疫情期间影院停业,原定档上映的院线影片全部撤档,发行人的相关发行计划均已推迟档期;院线和影院业务方面,根据疫情防控的需要,发行人于2020年1月24日关闭旗下所有境内电影院的对外运营,院线经营同步暂停。

尽管公司已经针对本次疫情做了充分的应对工作,包括影院降租减租、增加影片线上发行等措施,但是2020年上半年影视行业线下业务因疫情基本停滞,公司无法按照原定计划开展运营,各主营业务板块均受到较大的负面影响,2020年上半年营业收入有所下滑。

2020年7月16日,国家电影局发布《国家电影局关于在疫情防控常态化条件下有序推进电影院恢复开放的通知》,明确低风险地区在电影院各项防控措施有效落实到位的前提下,可于7月20日有序恢复开放营业。自此,境内影院逐步有序恢复运营。截至本招股说明书签署日,发行人的电影投资、发行业务已全面复工,院线恢复供片,影院恢复运营,发行人的主营业务已基本恢复正常。

受疫情影响以及在本招股说明书披露的其他风险叠加发生的情况下,将有可能导致公司上市当年营业利润较上年下滑50%以上,提请投资者注意相关风险。

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%

序号	发起人名称	持股数量	持股比例
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%

(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，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、公司主营业务具体情况”的相关内容。

（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 同业竞争与关联交易”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，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。

（八）发行人整体变更设立股份有限公司时母公司单体层面存在累计未弥补亏损情况

1、整体变更设立股份有限公司时累计未弥补亏损形成原因

发行人整体变更设立股份公司时合并报表净利润为正，不存在未弥补亏损。但发行人母公司单体报表存在累计未弥补亏损，主要原因如下：

（1）控股型母公司

博纳影业母公司本身系管理型的控股公司，其主营业务主要由全资子公司实际经营，包括浙江博纳影视制作有限公司、天津博纳文化传媒有限公司、霍尔果斯博纳文化传媒有限公司、北京博纳国际影院投资管理有限公司及其下属各影院等。博纳影业作为控股型母公司，营业收入较少，但承担了大量的管理费用，包

括股权激励加速行权产生的股份支付费用,从而导致股改时单体层面的未分配利润为负。

(2) 子公司未向母公司进行利润分配

在 2017 年度以前,博纳影业各子公司尚未强化向母公司的利润分配机制,因此未向母公司进行利润分配,导致了股改基准日母公司报表未分配利润金额为负值。

(3) 股份支付影响

基于博纳影业在境外上市期间实施了股权激励,根据《企业会计准则解释第 4 号》第七条规定,将相关股份支付费用“下推”至博纳影业的前身——博纳影业集团有限公司(以下简称“博纳有限”)的报表中;此外,博纳影业私有化退市后,天津博新企业管理咨询合伙企业(有限合伙)(系员工持股平台)以低于公允价值的价格对博纳有限进行增资,亦形成了股份支付。

发行人在上述会计处理中,将上述两类股份支付费用全部确认在博纳有限层面,2013 年至-2016 年度,博纳有限合计确认了人民币 29,425.20 万元的股份支付费用。

2、整体变更过程中的会计处理方式

截至 2016 年 12 月 31 日,博纳有限实收资本为 171,814,873.00 元、资本公积为 7,529,388,306.29 元、盈余公积 4,654,094.38 元、未分配利润为-156,656,279.65 元,净资产值 7,549,200,994.02 元。

根据《公司法》(2018 年修订)第九十五条,有限责任公司变更为股份有限公司时,折合的实收股本总额不得高于公司净资产额。在折合实收股本总额低于有限责任公司净资产额的情况下,公司收到投资者超过其在注册资本或股本所占份额的部分,作为资本溢价或股本溢价,在资本公积科目核算。

博纳有限在整体变更时,依照上述规则,进行的会计处理如下:

借:整体变更基准日公司的全部实收资本 171,814,873.00 元和全部资本公积金 7,529,388,306.29 元、盈余公积 4,654,094.38 元、未分配利润-156,656,279.65

元，贷：股本 1,030,889,238.00 元、资本公积-资本溢价 6,518,311,756.02 元。

3、公司整体变更设立未侵害债权人的合法权益、未产生纠纷

在整体变更设立的审计基准日 2016 年 12 月 31 日，博纳有限的账面负债为 277,039.77 万元，负债主要为应付账款、预收账款、集团内部往来款和关联方往来款。

根据公司经审计的财务报告，公司在整体变更前后均实现盈利，且营业收入、归属于母公司股东的净利润的增幅均较大，未出现无力偿还负债的情形：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业收入	311,616.42	278,419.79	199,746.71
归属于母公司股东的净利润	31,490.85	26,405.00	19,935.64

公司在整体变更设立后及时支付或偿还各项应付款项，不存在尚未偿还的大额逾期债务，亦不存在侵害债权人合法权益的情形，也未因上述债务产生纠纷。

保荐机构和发行人律师对发行人股份公司设立情况进行了详细核查，经核查，保荐机构和发行人律师认为：博纳有限整体变更设立为发行人的事项已经过博纳有限股东会、发行人股东大会等会议审议通过，并已完成工商和税务登记的相关程序；发行人按期支付或偿还各项应付款项，不存在侵害债权人合法权益的情形，也未因上述债务产生纠纷；发行人的整体变更设立事项符合《公司法》等相关法律、法规的规定。

4、导致整体变更前未弥补亏损形成的原因已消除以及对未来持续盈利能力的影响

2017 年至 2019 年，发行人母公司及合并层面的净利润数据如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
母公司财务报表口径	23,924.96	37,282.16	1,824.60
合并财务报表口径	31,122.99	26,360.22	19,871.82

鉴于发行人原境外上市主体进行的股权激励及其私有化退市后天津博新以

低于公允价值的价格对博纳有限进行增资，合计产生了 29,425.20 万元股份支付费用，已全部由发行人母公司承担。上述股权激励已于私有化退市及拆除红筹架构时全部加速行权，期后未再新增任何股份支付，因此，发行人母公司的主要亏损因素已消除，近年来持续盈利。因此，导致发行人母公司未弥补亏损形成的原因已消除，亦不存在对未来持续盈利能力的负面影响。

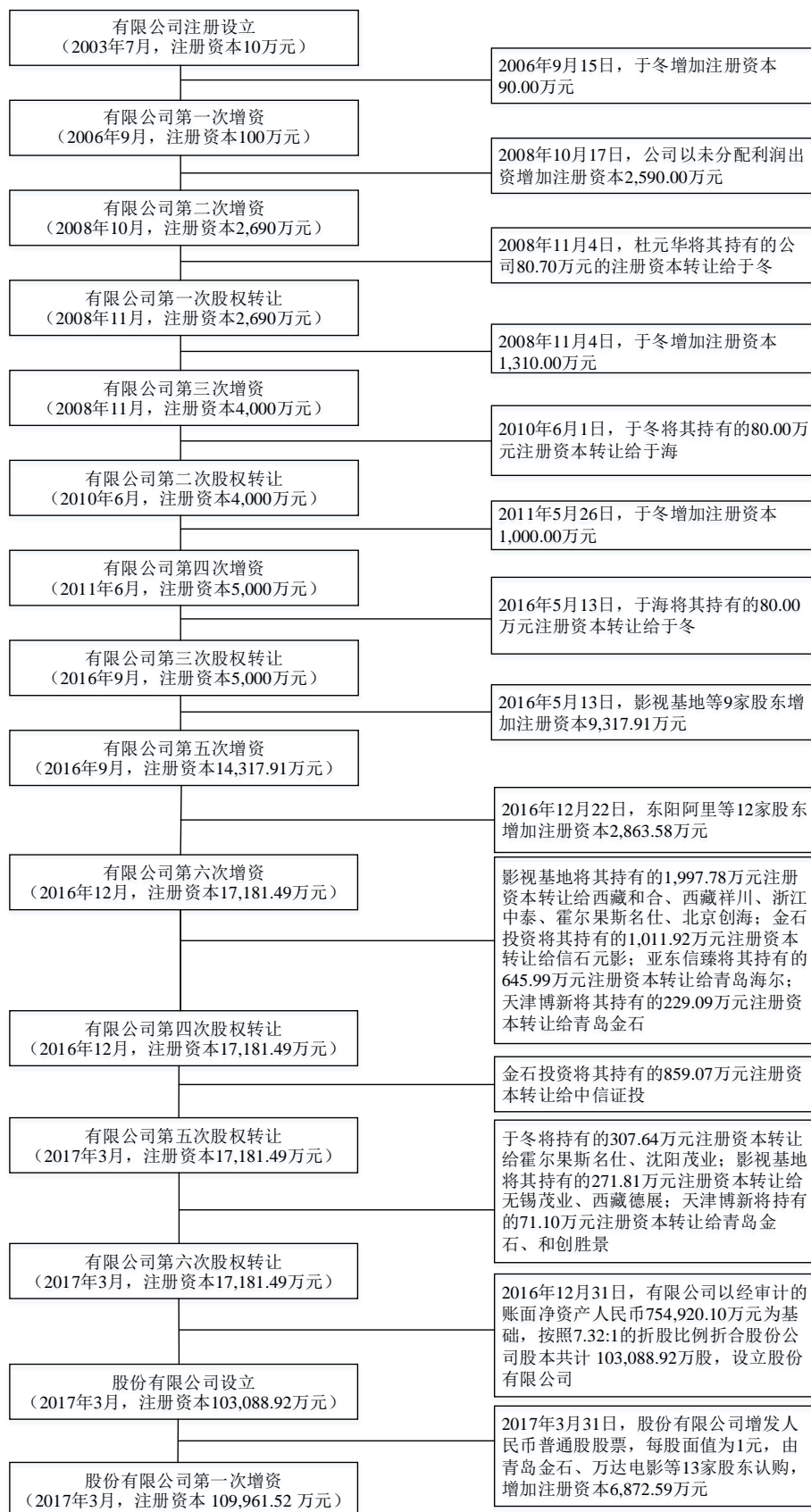
此外，公司目前已建立对下属子公司严格的财务管理制度，并且通过子公司章程条款对子公司现金分红比例作了明确约定，且旗下子公司已于 2018 年、2019 年分别向母公司合计现金分红 38,468.95 万元、14,950.82 万元，使得母公司净利润较以前年度实现大幅增长。截至 2019 年末，母公司单体层面未分配利润已达 59,453.81 万元。

随着发行人整个集团的经营积累，以及子公司对母公司分红制度的落实，发行人已具备现金分红能力。

综上，博纳有限整体变更设立为发行人的事项已经过博纳有限股东会、发行人股东大会等会议审议通过，并已完成工商和税务登记的相关程序；发行人在整体变更设立后已按期支付或偿还了上述整体变更设立前的相关债务等，不存在侵害债权人合法权益的情形，也未因上述债务产生纠纷；发行人的整体变更设立事项符合《公司法》等相关法律、法规的规定。

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》。

本次股权转让及增加注册资本的目的系拆除红筹VIE架构过程中，将境外架构股东的持股还原为在博纳有限层面的直接持股。本次股权转让及增资后，博纳有限的股权结构与BFG私有化后的股权结构保持一致；本次增资各股东的入

资价格根据其拆除架构各自所需资金量,综合考虑汇率、代扣代缴所得税等因素后确定,因此本次增资对应的估值在各股东间略有差别。

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14,317.91万元。

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

津认购，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。

公司本次增资的主要目的为优化股权结构、补充运营资金。本次增资对应估值为人民币 125 亿元，系根据市场情况协商所得；本次估值高于公司私有化的估值，系投资人看好公司私有化后的发展前景所致。

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%

序号	股东名称	注册资本	出资比例
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》。

本次股权转让的具体情况如下：

1、影视基地将持有的股权分别转让给西藏和合、西藏祥川、浙江中泰、霍尔果斯名仕、北京创海；其中，影视基地转股给西藏祥川为于冬控制的企业之间的股权转让，转股价格为62.86元/注册资本，以2016年拆除红筹VIE架构时增资的估值为基础；影视基地转股给西藏和合、浙江中泰、霍尔果斯名仕及北京创

海的目的是在红筹架构拆除后进一步优化股权结构、补充营运资金，其转股价格分别为 55.92 元、73.34 元、87.30 元和 87.30 元/注册资本；除了西藏和合和浙江中泰协商确定转股事宜时间较早因此价格较低之外，本轮转让与同时段增资的价格相同。

2、亚东信臻将持有的股权转让给青岛海尔的转股价格为 90.79 元/注册资本，系双方协商确定。

3、天津博新将持有的股权转让给青岛金石的转股价格为 78.57 元/注册资本，转股目的系调整员工持股平台天津博新的持股比例，价格系双方协商确定。

4、金石投资将持有的股权转让给信石元影系中信证券控制下的不同主体间内部持股调整，其价格为 87.30 元/注册资本，与同时段增资价格相同。

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%

序号	股东名称	注册资本	出资比例
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	新华联控股份有限公司	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) 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。

根据中国证券业协会(下称“中证协”)于2016年12月发布的《证券公司私募基金子公司管理规范》和《证券公司另类投资子公司管理规范》的有关规定，金石投资有限公司作为中信证券股份有限公司的直接股权投资平台，需清晰划分其自有资金和募集基金的业务范围，避免利益冲突和同业竞争。为了符合新监管的精神，金石投资将自有资金投资项目转至根据《证券公司另类投资子公司管理规范》所认定的另类投资子公司中信证券投资有限公司。本次转让价格为56.44元/注册资本，以金石投资持有博纳影业账面投资成本作为依据，价格经双方协商确定。

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%
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	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》。

此次股权转让的具体情况如下：

1、于冬及其控制的影视基地将股权分别转让给霍尔果斯名仕、沈阳茂业、无锡茂业和西藏德展，主要目的系引入战略投资人、优化股东结构的同时，进一步调整自身持股比例。本次转让价格以同时段增资价格 87.30 元/注册资本为基准，沈阳茂业和无锡茂业作为战略投资人价格略低，为 84.39 元/注册资本。

2、天津博新分别向青岛金石、和创胜景转让股份，主要目的系进一步调整员工持股平台的持股比例，其转让价格为 84.39 元/注册资本，系各方协商确定。

综上所述，2016 年 9 月公司拆除红筹 VIE 架构后，于冬及其控制的影视基地、天津博新均存在转让股权的情况，主要原因为架构拆除后逐步调整自身持股比例、优化股东结构，转让价格是在 2016 年第二次增资价格基础上与各方分别协商的结果，转让价格与初始增资价格存在差异具有合理性；金石投资亦存在转让其所持股权的情况，转让给信石元影系同一控制下主体的持股调整，转让价格系交易双方协商确定。

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%
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%

序号	股东名称	注册资本	出资比例
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,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%
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%

序号	发起人	持股数	持股比例
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%

(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。

本次增资主要系公司进一步优化股东结构、补充营运资金。本轮增资按照上轮增资结束后150亿元的估值基础进行, 与上轮增资的估值基础一致。

上述增资的价格均为14.55元/股, 本次增资对应2017年市盈率约为80.83倍, 合计货币出资人民币100,000.00万元, 其中新增注册资本6,872.59万元, 余

额 93,127.41 万元转入资本公积。

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%
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%

序号	股东名称/姓名	持股数	持股比例
23	沈阳茂业置业有限公司	845.67	0.77%
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 在纳斯达克的交易，正式从纳斯达克退市。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) BIFG 的历次融资情况

BIFG在美国申请上市前，其境外全资子公司BIFG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	100.00%

(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%
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	100.00%

(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%

序号	股东名称	股份类别	持股数	持股比例
		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%
		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%

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，每股面值由0.01美元变更至0.0001美元。

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	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%

序号	股东名称	股份类别	持股数	持股比例
		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%
		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

序号	B-3 轮认购股东名称	认购股份数(股)	认购对价(美元)
	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%

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

(四) 上市前股份置换及 BFG 美国上市

1、上市前股份置换

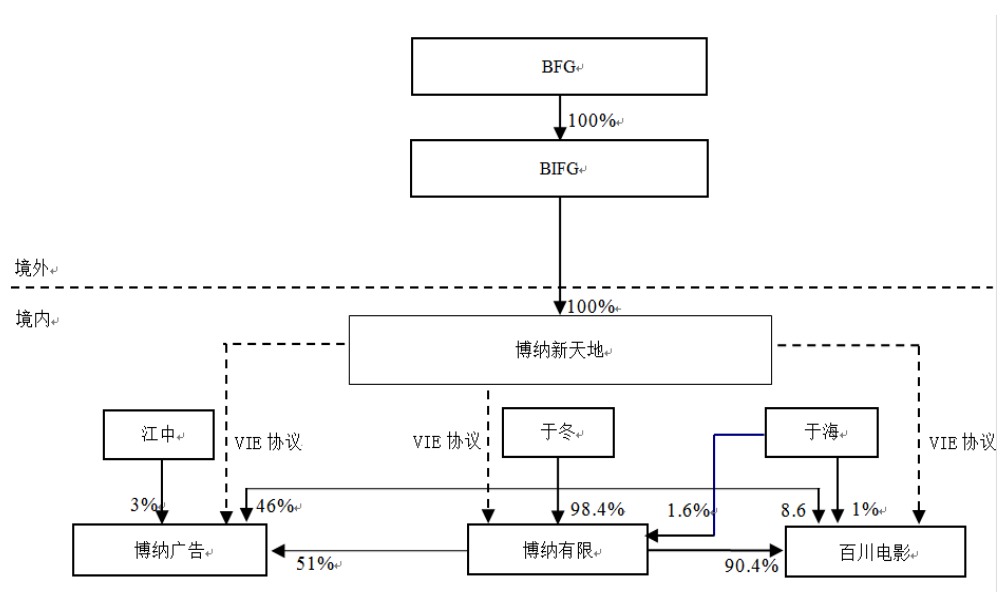
2010年11月8日,为境外上市之目的,BIFG全体股东与BFG进行了股份置换,对价为BIFG每16股置换BFG的1股。置换完成后,BIFG成为BFG的全资子公司,BIFG原全体股东不再持有BIFG股份,而转成为BFG的直接股东,其持有BFG的比例与置换前该等股东持有BIFG的比例一致。

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%

序号	股东名称	股份类别	持股数	持股比例
		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%
		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%

2、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：



3、BFG 美国上市及融资情况

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，共发行了普通股 5,870,000 股，发行价为每股 17 美元，总计融资 99,790,000 美元。

4、BFG 在美上市后的融资情况及违规情况说明

根据 BFG 于美国证券交易委员会发布的公告,自 BFG 上市后至退市前,BFG 未在境外开展股权融资,亦不存在违法违规或不适宜上市的情况;在美国上市期间,BFG 或其实际控制人、董事、监事、高级管理人员未出现被美国证监会或交易所处罚的记录。在本次发行人申请上市的招股书中有涉及 BFG 在美国上市期间已披露信息的,未发现实质内容存在冲突或不一致。

(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。

(1) 参与 BFG 私有化的买方财团(以下主体合称“买方财团”)背景和基本情况如下:

Orrick Investments Limited (“Orrick”)系一家根据英属维尔京群岛法律设立的有限责任公司,注册地为英属维尔京群岛,主营业务为投资,Fosun International Limited 控制其 100%的股权。

Sequoia Capital China I, L.P.、Sequoia Capital China Partners Fund I, L.P.、Sequoia Capital China Principals Fund I, L.P.(该三家合称“Sequoia”)系三家根据开曼群岛法律设立的有限合伙企业,主要营业地为中国香港,其普通合伙人均为 Sequoia Capital China Management I, L.P.。

SAIF Partners IV L.P.(“SAIF”)系一家根据开曼群岛法律设立的有限合伙企业,注册地为开曼群岛,主营业务为亚太地区企业投资。

SAC Finance Company Limited (“SAC”)系一家有限责任公司,注册地为中国香港,Alibaba Group 控制其 100%股权。

Willow Investment Limited (“Willow”)系一家根据英属维尔京群岛法律设立的有限责任公司,Tencent Holdings Limited 控制其 100%股权。

Uranus Connection Limited (“Uranus”) 系一家根据英属维尔京群岛法律设立的有限责任公司，经营地为中国北京。

All Gain Ventures Limited (“All Gain”) 系一家根据英属维尔京群岛法律设立的有限责任公司，主要营业地为中国北京。

Skillgreat Limited (“Skillgreat”) 系一家根据英属维尔京群岛法律设立的有限责任公司，注册地为英属维尔京群岛，于冬控制其 100% 的股权。

(2) 买方财团境外融资的资金来源情况：

买方财团中 Orrick、Sequoia、SAIF，系以 BFG 私有化以前其各自持有的 BFG 的股份直接获得私有化以后存续主体 Mountain Tiger 的股份，该三家主体无需就此支付任何对价，因此该三家主体未参与 BFG 私有化过程中的境外融资。买方财团的其余主体，即 SAC、Willow、Uranus、All Gain、Skillgreat，在 BFG 私有化过程支付了相关款项。该五家主体已就其资金情况出具了《确认函》，确认其参与 BFG 私有化所拥有和调用的资金，系其境外自有或自筹的合法资金，不涉及跨境资金流动或相关外汇部门审批程序。

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.、

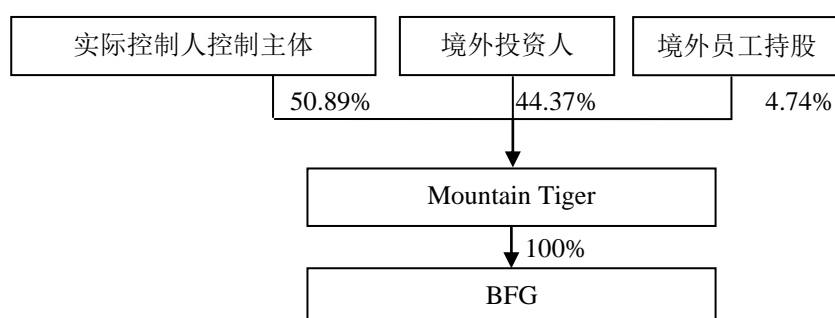
SAIF Partners IV L.P.（合称“境外投资人”）以及 Skillgreat 等，将成为 Mountain Tiger 的直接股东。

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，纳斯达克对此无异议。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：1）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；2）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%

4、私有化过程境外融资最终偿还路径及过程

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在纳斯达克的交易，正式从纳斯达克退市，私有化交易中买方财团应对境外公众股东支付的全部对价亦已支付完毕，至此私有化交易已正式完成。

上述私有化要约价格的定价系交易各方基于BFG的业绩水平、业务发展规划及当时市场价格情况，自愿协商确定，并经过BFG由独立董事组成的特别委员会评估和临时股东大会审议通过。私有化价格较收到私有化要约前一个交易日的收盘价溢价6.5%，较前三十个交易日平均收盘价溢价23.6%，其溢价与同期收到私有化要约的中概股公司的要约溢价相比，处在正常区间范围，其定价具有合理性。

私有化交易完成后，为完成发行人境内上市，相关境内外企业需要进行一系列重组并拆除红筹VIE架构，同时相关境外融资也会通过该等重组步骤来最终偿还。根据各方于2016年5月15日签署的《关于博纳影业集团有限公司之重组框架协议》以及相关补充协议，BIFG将其持有的博纳新天地的100%的股权按照人民币4,572,920,019元的总价款转让给博纳影业的全资子公司天津企管（“博纳新天地股权转让”）；BIFG在收到上述股权转让价款并扣除有关手续费后，

应以分红、银行划转或其注册地法律允许的其他适当形式划转至 BFG，随后由 BFG 通过前述方式划转至 Mountain Tiger，并最终由 Mountain Tiger 通过向其股东（即私有化交易的买方财团成员）回购股份，将相关款项以股份回购款的形式支付给买方财团成员。截至 2017 年 11 月 24 日，天津企管已向 BIFG 支付全部的博纳新天地股权转让款，不存在任何未偿还的款项，亦不存在任何纠纷或风险，不会对发行人上市产生不利影响。

（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¹；

（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 (以下简称“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

¹ 因四舍五入原因，于工商变更登记时调整为 143,179,062 元。

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，使博纳有限的注册资本由84,523,060元增加至143,179,061元²。

(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，

² 因四舍五入原因，于工商变更登记时调整为143,179,062元。

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。

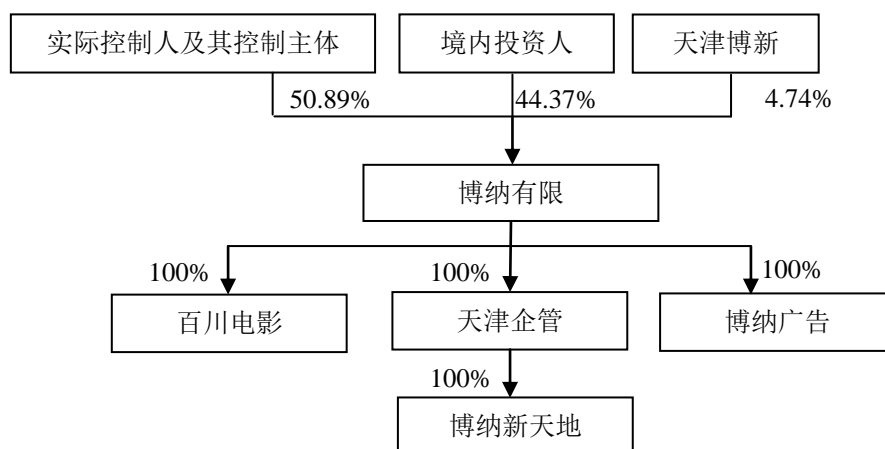
(4) 博纳有限收购百川电影股权

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商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

1、股权收购情况

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”。在此过程中,涉及到向原海外上市主体收购其下属公司股权的安排如下:

(1) 博纳有限通过其子公司收购 BIFG 持有的博纳新天地和博纳娱乐 100%

的股权；

(2) 博纳有限通过其子公司收购 BIFG 持有的 Distribution Workshop (BVI) Ltd (以下简称“DW”) 40%的股权。

2、博纳有限收购 DW40%股权的情形不属于同一控制下收购的情形

本次收购前后，DW 的控股股东均为 N&J Enterprises Limited，于冬及其控制的公司不享有对 DW 的控制权，故博纳有限收购 DW40%股权的情形不构成企业合并，不属于同一控制下收购的情形。

3、博纳有限收购博纳新天地、博纳娱乐等公司的情形不构成主营业务发生变化的情形

(1) 关于主营业务情况

本次收购时，博纳新天地为原 VIE 架构下的外商投资企业，其无实际经营业务；博纳娱乐（其控股子公司包括 Bona Production Co., Ltd.、Cinema Popular Limited）的主营业务为影片投资。

发行人的主营业务为电影业务、影院业务，其中电影业务包括电影的投资发行，因此本次被重组进入发行人的业务与发行人重组前的业务相同或相近，具有高度相关性。

(2) 关于同一控制的时点

博纳新天地于 2007 年 6 月 7 日注册成立，自成立以来至本次重组前，BIFG 持有博纳新天地 100%股权，博纳新天地的实际控制人为于冬。

博纳娱乐于 2007 年 3 月 14 日注册成立，设立时于冬持有其 70%的股权，自 2009 年 5 月至本次重组前，BIFG 持有博纳娱乐 100%股权，博纳娱乐的实际控制人为于冬。

综上，上述被重组方自报告期期初的实际控制人均为于冬，与发行人受同一控制权人控制。

(3) 关于被重组方规模及占比情况

被重组方重组前一个会计年度末的资产总额或前一个会计年度的营业收入或利润总额数据及占比情况如下：

单位：万元

2015 年度财务数据	发行人合并层面	目标公司合计 (剔除与发行人往来后的数据)	目标公司占发行人比例
资产总额	451,982.69	84,820.70	18.77%
营业收入	143,077.89	2,168.19	1.52%
利润总额	11,650.18	-2,925.19	-25.11%

注：表中被重组方合计占发行人合并层面项目的比例，系剔除各被重组方与发行人往来交易后的数据进行模拟测算。

由上表可见，被重组方重组前一个会计年度末的资产总额、或前一个会计年度的营业收入或利润总额数据占发行人相应项目的比例较小，均低于 20%。

综上所述，报告期内博纳有限收购博纳新天地、博纳娱乐及其控股子公司的情况符合同一控制下收购的情形，不构成发行人主营业务发生变化的情形。

(三) 重大资产出售情况

截至 2019 年 12 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。

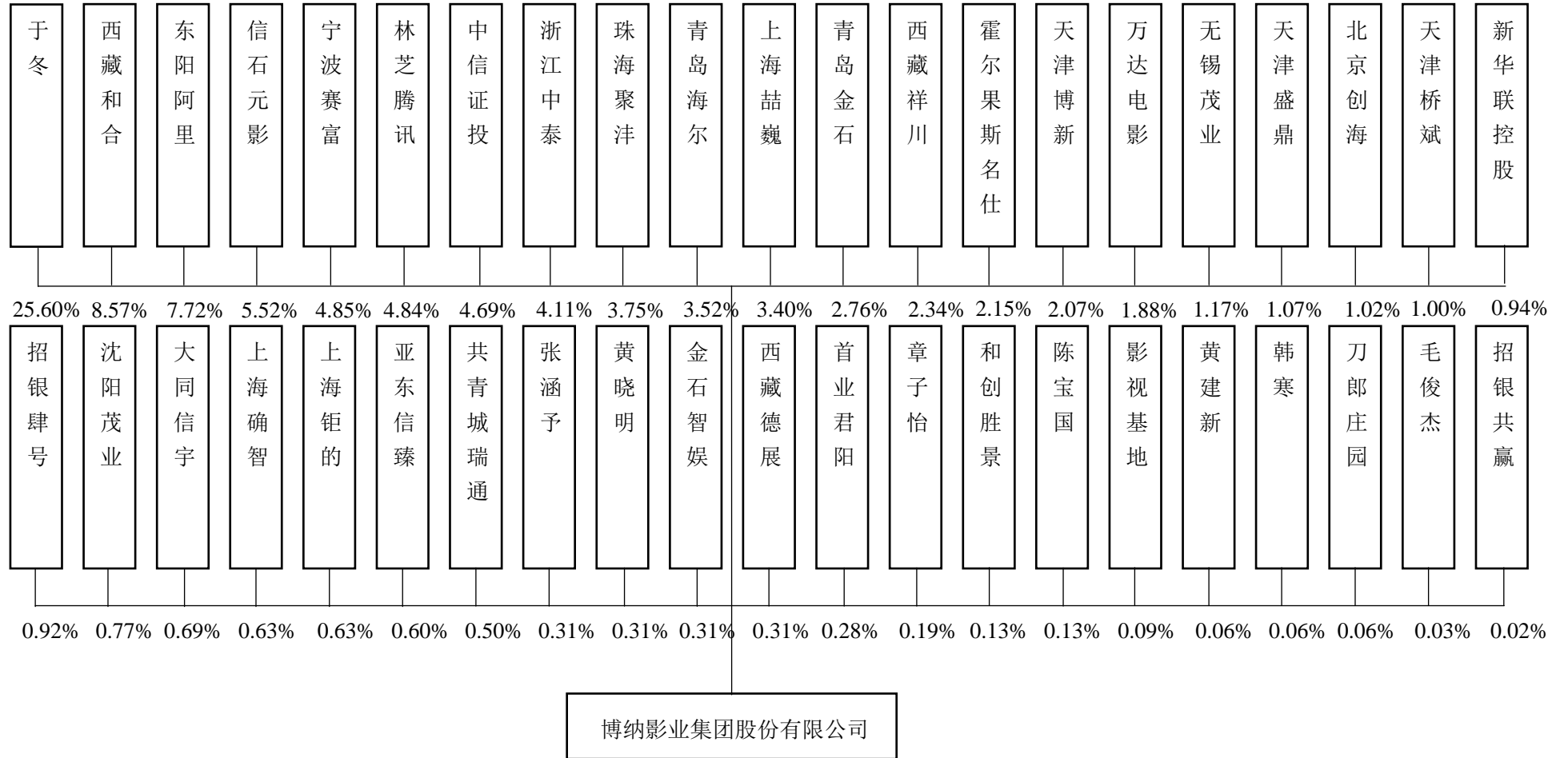
（二）发行人设立时发起人投入资产的计量属性

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

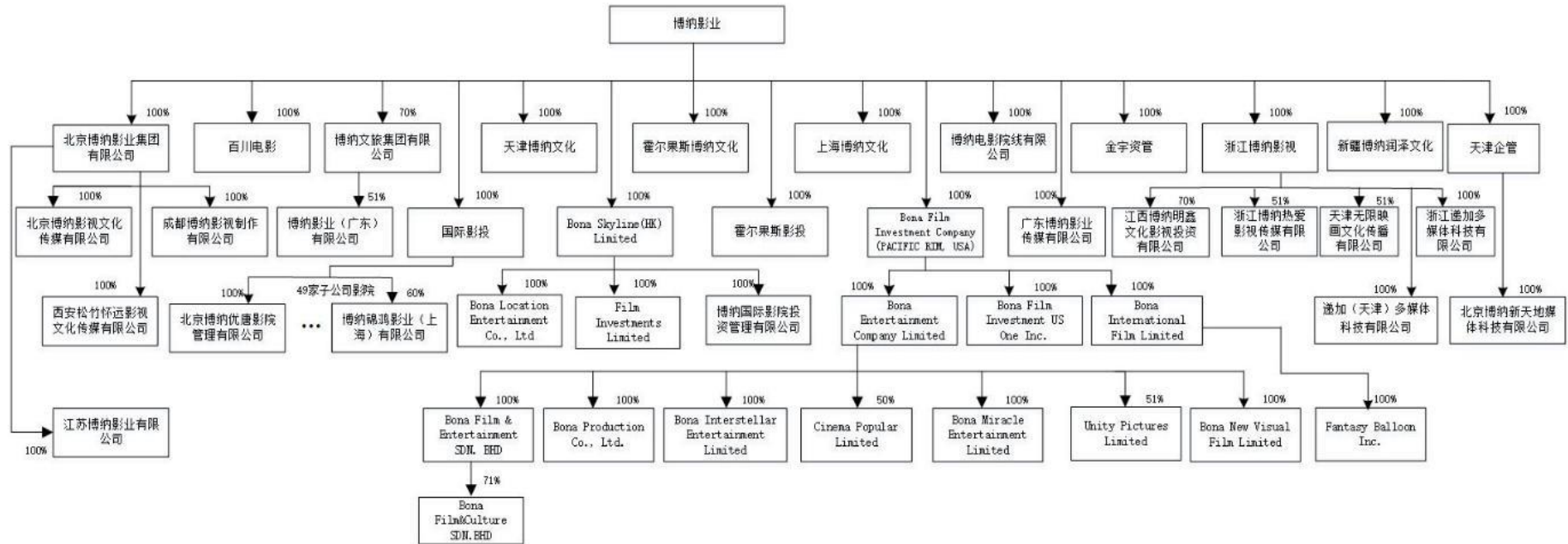
（一）发行人股权结构图

截至本招股说明书签署日，公司股权结构如下：



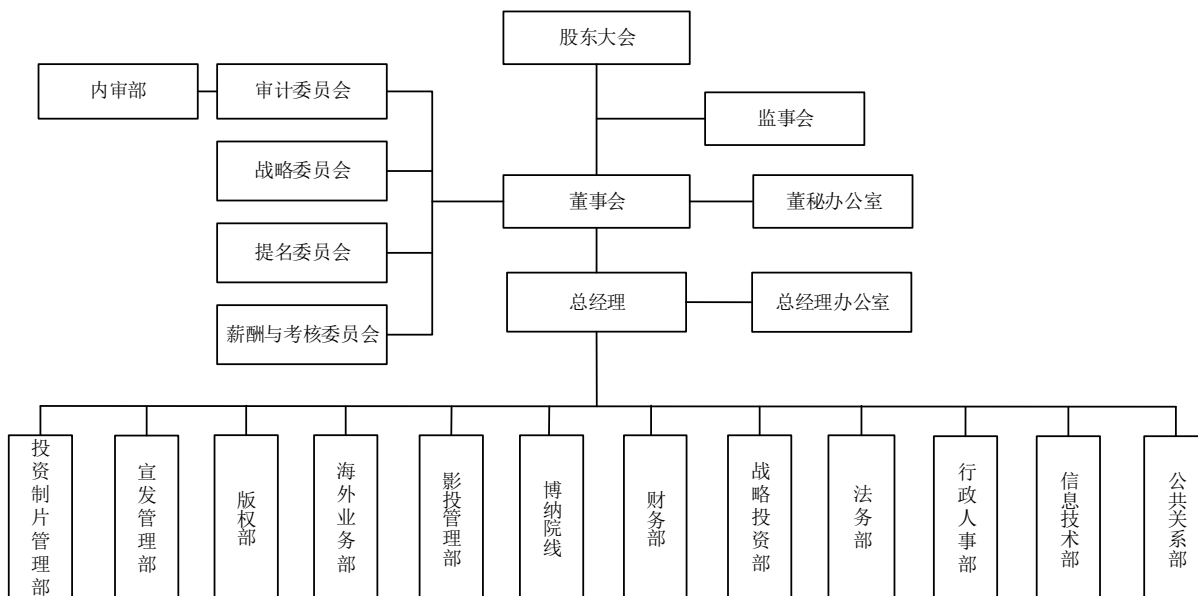
（二）发行人及子公司控制关系结构图

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、宣发管理部

宣发管理部负责公司电影发行板块的业务职能部门，主要工作包括发行影片定档、发行版本制订、电影送审、制定影片营销方案、设计制作终端物料及编制媒体物料、开拓维护媒体渠道、组织新闻发布会和路演活动等。

6、版权部

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。

7、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。

8、影投管理部

影投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。

9、博纳院线

博纳院线负责对旗下加盟影院进行统一品牌、统一排片、统一经营、统一管理，其下设市场部、营运部、发行业务部、电子商务部、技术部、综合办公室六

个职能部门。

10、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。

11、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。

12、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。

13、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。

14、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。

15、公共关系部

公共关系部负责协调集团对外公共关系，协助集团业务，加强对外工作联系，积极参与政府及有关部门组织的活动，与政府机关及社会各界建立长效可行的关

系。

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

截至本招股说明书签署日，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

截至本招股说明书签署日，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 2015 年 1 月 1 日至本招股说明书签署日对发行人的持股情况如下：

(1) 自 2015 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 日至本招股说明书签署日，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 2015 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均分散地由其他 39 名股东持有。其中信石元影、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；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；无锡茂业和沈阳茂业为同一控制下的关联方，合计持有发行人 1.94% 的股份。除前述情形外其他股东之间不存在关联关系。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招股说明书签署日，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：

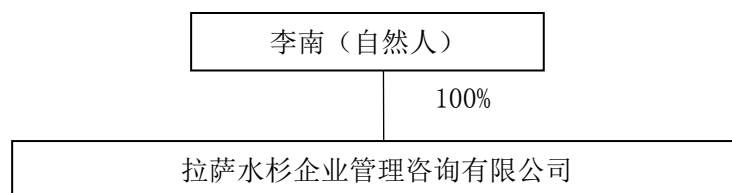
企业名称	西藏和合投资管理合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91540125MA6T1AF531
执行事务合伙人	拉萨水杉企业管理咨询有限公司
成立日期	2016 年 5 月 10 日
认缴出资额（万元）	113,864.62
实缴出资额（万元）	113,764.62
主要经营场所	西藏自治区拉萨市堆龙德庆区工业园区管委会 750 号
经营范围	创业投资（不得从事担保和房地产业务；不得参与发起或管理公募或私募证券投资基金、投资金融衍生品）（不得以公开方式募集资金、吸收公众存款、发放贷款；不得从事证券、期货类投资；不得公开交易证券类投资产品或金融衍生产品；不得经营金融产品、理财产品和相关衍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

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	0.17%
2	北京国俊投资有限公司	有限合伙人	31,664.62	27.81%
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	上海瑞力文化发展股权投资基金合伙企业(有限合伙)	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：



西藏和合近一年的简要财务数据如下表：

单位：万元

项目	2019.12.31/2019 年度
总资产	113,702.29
净资产	113,702.29
净利润	-35.35

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：

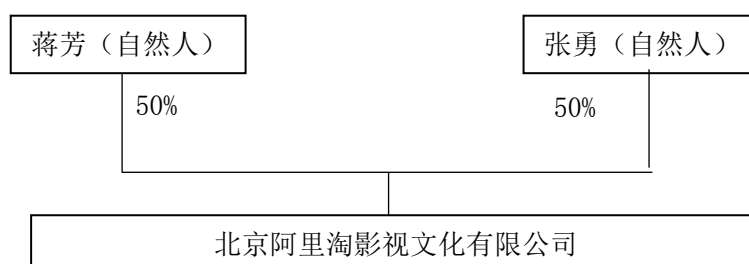
企业名称	浙江东阳阿里巴巴影业有限公司
统一社会信用代码	91330783350087193L
法定代表人	尹雷
成立日期	2015 年 7 月 20 日
注册资本（万元）	5,000.00
实收资本（万元）	2,500.00
住所	浙江省金华市东阳市浙江横店影视产业实验区商务楼
经营范围	制作、复制、发行：专题、专栏、综艺、动画片、广播剧、电视剧；影视投资管理；影视展览展示；文化经纪业务；艺人经纪；影视文化领域内的技术开发和服务；影视服装道具租赁；影视器材租赁；影视文化信息咨询；影视剧本创作、策划、交易；摄影摄像服务；企业形象策划；礼仪服务，会展会务服务；商务信息咨询（除证券、期货等金融服务咨询外）；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：



东阳阿里近一年的简要财务数据如下表：

单位：万元

项目	2019.12.31/2019 年度
总资产	274,228.79
净资产	7,831.72
净利润	-5,763.04

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）

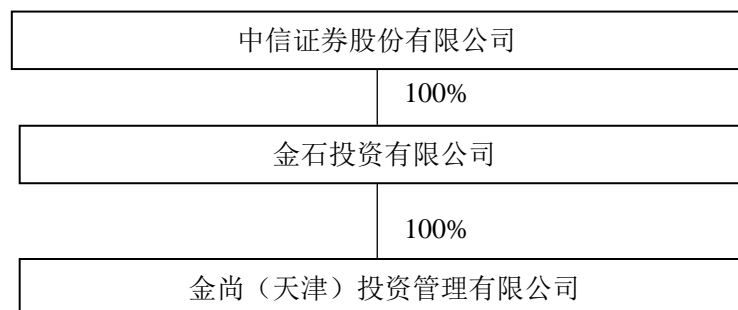
经营范围	投资兴办实业（具体项目另行申报）；投资咨询（不含限制项目）； 投资顾问（不含限制项目）
------	--

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：



信石元影近一年的简要财务数据如下表：

单位：万元

项目	2019.12.31/2019 年度
总资产	30,494.75
净资产	30,494.75
净利润	-2,054.91

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基金备案(产品编码为S32480)。

(三) 其他发起人股东基本情况

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%

宁波赛富近一年的简要财务数据如下表：

单位：万元

项目	2019.12.31/2019 年度
总资产	46,995.34
净资产	46,983.74

项目	2019.12.31/2019 年度
净利润	-2.35

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	李朝晖
成立日期	2015 年 10 月 26 日
注册资本(万元)	10,000.00
住所	西藏林芝市巴宜区八一镇广东路 58 号星程酒店 8103 房
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	10,000.00	100.00%
合计		10,000.00	100.00%

林芝腾讯近一年的简要财务数据如下表:

单位:万元

项目	2019.12.31/2019 年度
总资产	1,391,699.08
净资产	-731,958.20
净利润	-106,235.60

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	张佑君
成立日期	2012 年 4 月 1 日
注册资本（万元）	1,400,000.00
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，股权投资（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	1,400,000.00	100.00%
合计		1,400,000.00	100.00%

中信证投近一年的简要财务数据如下表：

单位：万元

项目	2019.12.31/2019 年度
总资产	1,679,361.06
净资产	1,582,507.58
净利润	130,174.47

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	吴美欣
成立日期	2016年6月22日
注册资本(万元)	10,000.00
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	中泰创展控股有限公司	10,000.00	100.00%
合计		10,000.00	100.00%

浙江中泰近一年的简要财务数据如下表:

单位:万元

项目	2019.12.31/2019年度
总资产	172,505.50
净资产	-350.37
净利润	-8,681.79

浙江中泰的唯一股东为中泰创展控股有限公司(“中泰创展”),中泰创展系以其自有合法资金出资设立浙江中泰,不存在中泰创展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	珠海浚灏商务咨询有限公司
成立日期	2015年4月15日
认缴出资额(万元)	60,010.00
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	珠海浚灏商务咨询有限公司	普通合伙人	100.00	0.17%
2	珠海富飒股权投资合伙企业(有限合伙)	有限合伙人	20,000.00	33.33%
3	珠海铎盈投资有限公司	有限合伙人	30,000.00	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	1,400.00	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	5,000.00	8.33%
6	徐忠政	有限合伙人	3,000.00	5.00%
7	珠海逸天投资管理合伙企业(有限合伙)	有限合伙人	510.00	0.85%
合计			60,010.00	100.00%

珠海聚沣近一年的简要财务数据如下表:

单位:万元

项目	2019.12.31/2019年度
总资产	60,038.78
净资产	60,037.78

项目	2019.12.31/2019 年度
净利润	-3.56

珠海聚沣已经于 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)	100,000.00
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	1,000.00	1.00%
2	海尔集团(青岛)金融控股有限公司	有限合伙人	99,000.00	99.00%
合计			100,000.00	100.00%

青岛海尔近一年的简要财务数据如下表:

单位:万元

项目	2019.12.31/2019 年度
总资产	97,282.74
净资产	37,279.18
净利润	1,242.87

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	宁波梅山保税港区红杉荟德投资管理合伙企业（有限合伙）
成立日期	2016年3月7日
认缴出资额（万元）	33,909.00
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	宁波梅山保税港区红杉荟德投资管理合伙企业（有限合伙）	普通合伙人	100.00	0.29%
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	29.69%
3	宁波鹏汇丰采投资中心（有限合伙）	有限合伙人	8,243.00	24.31%
4	深圳前海奇乐投资企业（有限合伙）	有限合伙人	5,033.00	14.84%
5	宁波云柏投资中心（有限合伙）	有限合伙人	4,710.00	13.89%
6	苏敏	有限合伙人	524.00	1.55%
7	上海景穆投资管理有限公司	有限合伙人	5,233.00	15.43%
合计			33,909.00	100.00%

上海喆巍近一年的简要财务数据如下表：

单位：万元

项目	2019.12.31/2019 年度
总资产	36,750.75
净资产	36,738.39
净利润	2,920.42

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）	5,010.00
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%

青岛金石近一年的简要财务数据如下表：

单位：万元

项目	2019.12.31/2019 年度
总资产	7,542.55
净资产	7,542.55
净利润	-0.29

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有限公司
成立日期	2016年5月10日
认缴出资额（万元）	28,000.00
主要经营场所	西藏自治区拉萨市堆龙德庆区第六期堆龙住宅小区一区四排 2-12 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%

西藏祥川近一年的简要财务数据如下表：

单位：万元

项目	2019.12.31/2019 年度
总资产	27,001.47
净资产	26,162.47
净利润	-556.20

西藏祥川的普通合伙人为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为于冬，西藏祥川为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	宿迁千山博影投资管理合伙企业（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%
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的简要财务数据如下表：

单位：万元

项目	2019.12.31/2019 年度
总资产	34,353.07
净资产	34,334.69
净利润	-1.11

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)	28,200.20
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出资比例情况如下:

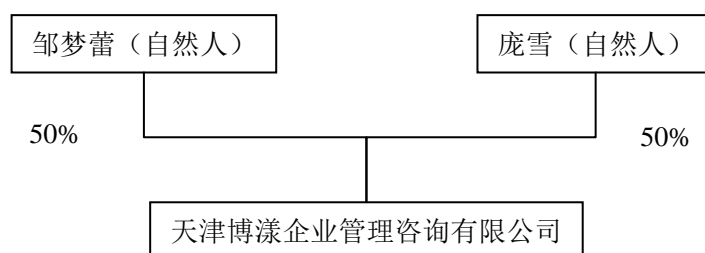
单位:万元

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	任职职务	认缴出资额(万元)	出资比例
1	天津博漾企业管理咨询有限公司	普通合伙人	-	0.10	0.0004%
2	鹰潭市信银一路投资管理有限公司	普通合伙人	-	0.10	0.0004%
3	齐志	有限合伙人	董事、常务副总裁	25,263.28	89.5855%
4	孙晨	有限合伙人	总裁助理	492.08	1.7450%
5	姜寨瑾	有限合伙人	上海博纳总经理兼版权购销总监	421.78	1.4957%
6	刘钦辉	有限合伙人	财务总监	347.40	1.2319%
7	黄巍 ³	有限合伙人	-	281.19	0.9971%
8	陈庆奕	有限合伙人	集团副总裁兼发行公司总经理	246.06	0.8725%
9	于淑琴	有限合伙人	财务经理	140.60	0.4986%
10	方建华	有限合伙人	发行公司副总经理兼华南区域总监	140.60	0.4986%

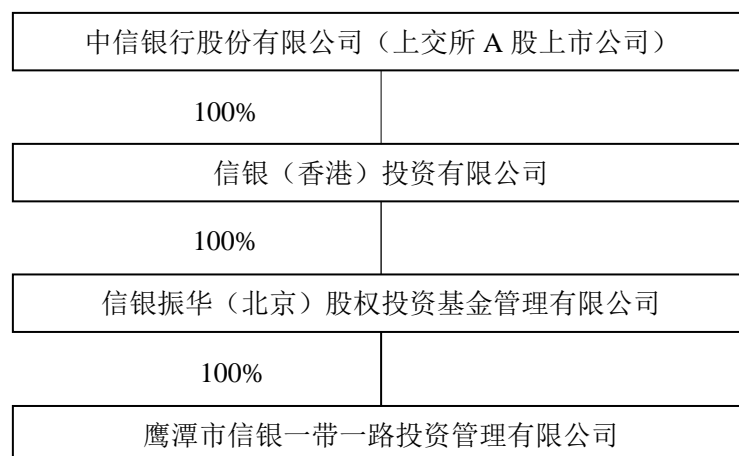
³ 黄巍先生于 2020 年 6 月 10 日不幸逝世。就黄巍先生在天津博新持有的财产份额,目前正在依据合伙协议的相关约定进行处理。

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	任职职务	认缴出资额(万元)	出资比例
11	吴俊岭	有限合伙人	院线公司常务副总经理	140.60	0.4986%
12	邹梦蕾	有限合伙人	职工代表监事、证券事务代表	98.42	0.3490%
13	庞雪	有限合伙人	财务副总监	98.42	0.3490%
14	林晓俊	有限合伙人	影投公司副总经理	98.42	0.3490%
15	张莹	有限合伙人	资金总监	70.30	0.2493%
16	阎朝辉	有限合伙人	财务副总监	70.30	0.2493%
17	赵佳	有限合伙人	业务总监	70.30	0.2493%
18	王君	有限合伙人	项目总监	70.30	0.2493%
19	赵鹏	有限合伙人	业务副总监	70.30	0.2493%
20	屠姗	有限合伙人	人事行政总监	49.80	0.1766%
21	刘琼	有限合伙人	法务总监	29.89	0.1060%
合计				28,200.20	100.00%

1、其中普通合伙人天津博漾企业管理咨询有限公司的股权结构如下：



2、其中普通合伙人鹰潭市信银一带一路投资管理有限公司的股权结构如下：



天津博新近一年的简要财务数据如下表:

单位: 万元

项目	2019.12.31/2019 年度
总资产	28,808.29
净资产	22,398.05
净利润	353.32

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)	28,400.00
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。知识产权代理服务;房屋租赁(不含融资租赁)、房地产中介服务。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、首饰、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	24,400.00	85.92%
2	深圳茂业实业发展有限公司	4,000.00	14.08%
合计		28,400.00	100.00%

无锡茂业近一年的简要财务数据如下表：

单位：万元

项目	2019.12.31/2019 年度
总资产	454,083.12
净资产	220,242.73
净利润	9,830.05

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）	3,000.00
住所	天津市武清区河北屯镇崔霍路 11 号 A 座 319 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%

天津盛鼎近一年的简要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019.12.31/2019 年度
总资产	11,799.90
净资产	2,999.60
净利润	0.04

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）	5,000.00
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	4,500.00	90.00%
2	吴昊檬	500.00	10.00%
合计		5,000.00	100.00%

北京创海近一年的简要财务数据如下表：

单位：万元

项目	2019.12.31/2019 年度
总资产	51,395.91
净资产	-3,741.39
净利润	-0.53

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)	300,000.00
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	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、第一类医疗器械、第二类医疗器械；出租商业用房（不得作为有形市场经营用房）；货物进出口；销售自行开发的商品房；房地产开发；销售食品；餐饮服务；住宿。（“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、房地产开发、销售食品、住宿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。）

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	8,500.00	2.83%
2	杨云华	6,330.00	2.11%
3	吴向东	4,000.00	1.33%
4	张必书	450.00	0.15%
5	肖文慧	320.00	0.11%
6	冯建军	200.00	0.07%
7	长石投资有限公司	280,200.00	93.40%
合计		300,000.00	100.00%

新华联控股近一年的简要财务数据如下表：

单位：万元

项目	2019.12.31/2019年度
总资产	12,865,098.15
净资产	3,958,915.48
净利润	248,288.77

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%

招银肆号近一年的简要财务数据如下表：

单位：万元

项目	2019.12.31/2019 年度
总资产	365,933.77
净资产	365,920.37
净利润	24,415.54

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，商务代理服务。（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%

沈阳茂业最近一年的简要财务数据如下表：

单位：万元

项目	2019.12.31/2019年度
总资产	238,924.91
净资产	66,318.24
净利润	3,557.09

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%

上海确智近一年的简要财务数据如下表：

单位：万元

项目	2019.12.31/2019 年度
总资产	10,015.33
净资产	10,005.30
净利润	-7.27

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%

上海钜的近一年的简要财务数据如下表：

单位：万元

项目	2019.12.31/2019 年度
总资产	11,630.73
净资产	9,945.09
净利润	0.35

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)	5,228.36
住所	西藏亚东县定亚路8号
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	5,176.07	99.00%
2	黄竞彦	30.76	0.59%
3	陶云逸	12.30	0.24%
4	蒋奇	9.23	0.18%
	合计	5,228.36	100.00%

亚东信臻近一年的简要财务数据如下表:

单位: 万元

项目	2019.12.31/2019年度
总资产	5,228.43
净资产	5,205.54
净利润	-2.00

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%

共青城瑞通近一年的简要财务数据如下表:

单位:万元

项目	2019.12.31/2019年度
总资产	8,048.02
净资产	8,033.01
净利润	0.10

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	金石沔纳投资管理（杭州）有限公司
成立日期	2016年10月31日
认缴出资额（万元）	137,100.00
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》，其变更后的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	0.07%
2	新疆粤新润合股权投资有限责任公司	有限合伙人	50,000.00	36.47%
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	25.53%
4	徐波	有限合伙人	20,000.00	14.59%
5	江浩然	有限合伙人	5,000.00	3.65%
6	南通衡麓泰富投资中心（有限合伙）	有限合伙人	3,000.00	2.19%
7	王华君	有限合伙人	3,000.00	2.19%
8	张林昌	有限合伙人	3,000.00	2.19%
9	王安安	有限合伙人	3,000.00	2.19%
10	完永东	有限合伙人	3,000.00	2.19%
11	孙洪阁	有限合伙人	3,000.00	2.19%
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	3.65%
13	李丹	有限合伙人	4,000.00	2.92%
合计			137,100.00	100.00%

金石智娱近一年的简要财务数据如下表：

单位：万元

项目	2019.12.31/2019年度
总资产	108,901.22

项目	2019.12.31/2019 年度
净资产	108,877.53
净利润	-2,039.16

金石智娱已经于 2016 年 11 月 25 日完成证券公司直投基金备案（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	刘萍
成立日期	2015 年 05 月 27 日
注册资本（万元）	10,000.00
住所	西藏自治区拉萨市达孜县达孜工业园区创业基地大楼 2-15-05D
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%

西藏德展近一年的简要财务数据如下表：

单位：万元

项目	2019.12.31/2019 年度
总资产	20,261.86
净资产	9,943.34
净利润	-1.54

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	王轶楠
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	王轶楠	2,000.00	100.00%
合计		2,000.00	100.00%

和创胜景近一年的简要财务数据如下表:

单位:万元

项目	2019.12.31/2019年度
总资产	2,214.10
净资产	2,112.25
净利润	-18.45

和创胜景为自然人王轶楠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%

影视基地近一年的简要财务数据如下表：

单位：万元

项目	2019.12.31/2019 年度
总资产	160,017.43
净资产	-6,553.28
净利润	-12,222.63

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)	45,100.00
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	0.22%
2	王红波	有限合伙人	14,000.00	31.04%
3	许小松	有限合伙人	5,000.00	11.09%
4	余国铮	有限合伙人	8,000.00	17.74%
5	周可祥	有限合伙人	8,000.00	17.74%
6	张春亮	有限合伙人	10,000.00	22.17%
合计			45,100.00	100.00%

招银共赢近一年的简要财务数据如下表:

单位: 万元

项目	2019.12.31/2019 年度
总资产	40,819.66
净资产	40,818.56
净利润	7,876.78

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) 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)	207,842.83
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; 组织文化艺术交流活动(不含演出); 企业策划; 影视策划; 销售服装、鞋帽、日用品、化妆品、卫生间用具、家具、建筑材料、文具用品、体育用品、首饰、工艺品、玩具、五金交电、电子产品、家用电器、金属制品、通讯设备、计算机、软件及辅助设备。(企业依法自主选择经营项目, 开展经营活动; 依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动; 不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

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), 根据万达电影 2019 年年度报告, 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	94,492.23	45.46%

序号	股东名称	持股数量	持股比例
2	杭州臻希投资管理有限公司	13,500.00	6.50%
3	莘县融智兴业管理咨询中心(有限合伙)	4,508.43	2.17%
4	北京万达文化产业集团有限公司	4,416.53	2.12%
5	互爱(北京)科技股份有限公司	4,216.87	2.03%
6	孙喜双	3,489.47	1.68%
7	泛海股权投资管理有限公司	3,186.55	1.53%
8	北京弘创投资管理中心(有限合伙)	2,804.16	1.35%
9	中国工商银行股份有限公司-华安媒体互联网混合型证券投资基金	2,139.78	1.03%
10	宿迁清远影视传媒合伙企业(有限合伙)	2,085.44	1.00%
合计		134,839.46	64.87%

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

字不属于《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	李刚
成立日期	2015 年 5 月 13 日
注册资本（万元）	22,900.00
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	5.07%
2	希依提墩村民委员会（月塘村）	1,740.00	7.60%
3	乌尔达库勒村民委员会	207.00	0.90%
4	库台克勒克村民委员会	285.00	1.24%
5	巴扎结米村民委员会	70.00	0.30%
6	巴格万村民委员会（果园村）	77.00	0.34%
7	乌尔曼村民委员会	52.00	0.23%
8	博孜村民委员会	98.00	0.43%
9	亚胡木丹村民委员会	126.00	0.55%
10	恰木古鲁克村民委员会	324.00	1.42%
11	阔什艾肯村民委员会	112.00	0.49%
12	尤勒滚鲁克村民委员会	198.00	0.86%
13	波斯喀木村民委员会	154.00	0.67%

序号	股东名称	注册资本	出资比例
14	乌喀村民委员会	112.00	0.49%
15	苏帕墩村民委员会	15.00	0.07%
16	贝勒克其村民委员会	157.00	0.69%
17	尤汉巴什墩村民委员会(试验场村)	122.00	0.53%
18	英也尔村民委员会	1,056.00	4.61%
19	英吾斯塘村民委员会	299.00	1.30%
20	琼库日买亥来村民委员会	520.00	2.27%
21	英买亥来村民委员会	163.00	0.71%
22	英阿瓦提村民委员会	275.00	1.20%
23	依格孜艾日村民委员会	150.00	0.65%
24	喀克夏勒村民委员会	106.00	0.46%
25	尤库日喀帕克阿斯提村民委员会	14.00	0.06%
26	托万喀帕克阿斯提村民委员会	27.00	0.12%
27	苏帕墩村民委员会	103.00	0.45%
28	艾力克坎土曼村民委员会	111.00	0.49%
29	一农场委员会	64.00	0.28%
30	奥依布格达依村民委员会(反修村)	100.00	0.44%
31	阿克艾额孜村民委员会(试验场村)	78.00	0.34%
32	央塔克村民委员会(三八村)	113.00	0.49%
33	乌依鲁克村民委员会(金星村)	372.00	1.62%
34	结然墩村民委员会(红旗村)	103.00	0.45%
35	霍加阿瓦提村民委员会(明光村)	68.00	0.30%
36	玉奇于孜莫村民委员会(东方红村)	79.00	0.34%
37	阿恰墩村民委员会(战斗村)	73.00	0.32%
38	克亚克勒克乌依村民委员会(跃进村)	155.00	0.67%
39	包勒喀村民委员会(光明村)	108.00	0.47%
40	喀拉乌依村民委员会(星火村)	73.00	0.32%
41	布隆浪喀村民委员会(东风村)	87.00	0.38%
42	乌尊买里村民委员会(精干村)	108.00	0.47%
43	尤库日阿克提坎村民委员会(红星村)	164.00	0.71%
44	托万阿克提坎村民委员会(胜利村)	73.00	0.32%
45	阿尔浪喀村民委员会(先锋村)	162.00	0.71%
46	哈曼阔依地村民委员会(团结村)	117.00	0.51%

序号	股东名称	注册资本	出资比例
47	开蒙村民委员会(前进村)	84.00	0.36%
48	科克提坎村民委员会	56.00	0.25%
49	代尔瓦扎格拉克村民委员会(愚公村)	153.00	0.67%
50	罕纳麻孜村民委员会(解放村)	101.00	0.44%
51	一农场民委员会(塔立克村)	103.00	0.45%
52	二农场民委员会(东伟力克村)	49.00	0.21%
53	库如克鲁克村民委员会	370.00	1.61%
54	温乌塔克村民委员会	97.00	0.42%
55	吐曼塔勒村民委员会	493.00	2.15%
56	皮力特库木希勒克村民委员会	107.00	0.47%
57	阿亚克塔木村民委员会	74.00	0.33%
58	敏乃克村民委员会	50.00	0.22%
59	乡农场民委员会(其盖勒克村)	62.00	0.27%
60	巴格热克林场委员会	33.00	0.14%
61	开外孜力克村民委员会	63.00	0.27%
62	奇热木旦村民委员会	112.00	0.49%
63	托盖墩村民委员会	132.00	0.58%
64	阿吉阿瓦提村民委员会	333.00	1.45%
65	亚库勒村民委员会	84.00	0.37%
66	阿其克塔勒克村民委员会	119.00	0.52%
67	喀什博依村民委员会	58.00	0.25%
68	也克先拜巴扎村民委员会	154.00	0.67%
69	亚恰克迪村民委员会(胜利村)	109.00	0.47%
70	尕孜库勒村民委员会	120.00	0.52%
71	喀玛库勒村民委员会	85.00	0.37%
72	吐普硝村民委员会	127.00	0.56%
73	青格勒奥依玛提克村民委员会(八一农场)	120.00	0.53%
74	麦迪尼帕合特勒克村民委员会	124.00	0.54%
75	喀赞库勒村民委员会(农场村)	67.00	0.29%
76	拉依勒克帕合特勒克村民委员会	122.00	0.53%
77	麦盖提帕合特勒克村民委员会	142.00	0.62%
78	罕库勒村民委员会	90.00	0.39%
79	加拉墩村民委员会(实验场村)	130.00	0.57%

序号	股东名称	注册资本	出资比例
80	博孜库木村民委员会	145.00	0.63%
81	塔拉买里村民委员会	113.00	0.49%
82	库木希买里村民委员会	112.00	0.49%
83	先拜巴扎村民委员会	96.00	0.42%
84	巴格艾日克村民委员会	147.00	0.64%
85	墩买里村民委员会(跃进村)	91.00	0.40%
86	巴格阿瓦提村民委员会(反修村)	245.00	1.07%
87	克孜勒阿瓦提村民委员会	66.00	0.29%
88	克孜勒吉村民委员会	480.00	2.10%
89	皮依孜勒墩村民委员会	61.00	0.27%
90	奥依巴格村民委员会	41.00	0.18%
91	代尔瓦孜库木村民委员会	49.00	0.21%
92	其格勒克阔坦村民委员会	38.00	0.17%
93	阿都克阿勒迪村民委员会	113.00	0.50%
94	喀赞库勒村民委员会	69.00	0.30%
95	拉依当村民委员会	75.00	0.33%
96	色日克库勒村民委员会	35.00	0.15%
97	喀拉墩村民委员会	102.00	0.44%
98	亚塔库木村民委员会	77.00	0.33%
99	乌库什墩村民委员会	89.00	0.39%
100	塔勒克村民委员会	141.00	0.62%
101	阿特库都克村民委员会(良种场村)	167.00	0.73%
102	古木托卡依村民委员会(林场村)	84.00	0.37%
103	阔什吾斯塘村民委员会	238.00	1.04%
104	塔塔尔吾斯塘村民委员会	165.00	0.72%
105	英阿瓦提村民委员会	40.00	0.17%
106	夏普鲁克村民委员会	238.00	1.04%
107	库木库都克村民委员会	219.00	0.96%
108	铁米热克村民委员会	315.00	1.37%
109	托万塔瓦尔克斯克村民委员会	145.00	0.63%
110	尤库日塔瓦尔克斯克村民委员会	215.00	0.94%
111	库木库萨尔村民委员会	286.00	1.25%
112	尤库日哈迪勒克村民委员会	191.00	0.84%

序号	股东名称	注册资本	出资比例
113	托万库木库萨尔村民委员会	269.00	1.17%
114	胡木丹买里村民委员会	153.00	0.67%
115	库木库都克麻扎村民委员会	179.00	0.78%
116	托万哈迪勒克村民委员会	98.00	0.43%
117	吐孜鲁克喀什村民委员会	50.00	0.22%
118	阿克布鲁买村民委员会	354.00	1.55%
119	昂格特勒克村民委员会	90.00	0.40%
120	喀什博依村民委员会	114.00	0.50%
121	托万昂格特勒克村民委员会	351.00	1.53%
122	萨其喀克村民委员会	193.00	0.84%
123	库尔玛村民委员会	173.00	0.75%
124	比尔艾格孜村民委员会	180.00	0.79%
125	布喀帕塔村民委员会	173.00	0.76%
126	塔木墩村民委员会	224.00	0.98%
127	铁热木买里斯村民委员会	341.00	1.49%
128	恰斯村民委员会	39.00	0.17%
129	租力库木农场委员会(红光村)	236.00	1.03%
130	乌尔达库勒社区居民委员会	49.00	0.21%
131	古再尔社区居民委员会	94.00	0.41%
132	帕合塔巴扎社区居民委员会	77.00	0.33%
133	巴扎结米社区居民委员会	53.00	0.23%
134	博勒喀吾斯塘博依社区居民委员会	55.00	0.24%
135	英买力社区居民委员会	54.00	0.24%
136	英巴扎社区居民委员会	35.00	0.15%
137	新城社区居民委员会	119.00	0.52%
138	工业园社区居民委员会	35.00	0.15%
139	刀郎社区居民委员会	190.00	0.83%
140	南网社区居民委员会	36.00	0.16%
141	城南社区居民委员会	108.00	0.47%
142	团结社区居民委员会	39.00	0.17%
合计		22,900.00	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

村委会等 142 名股东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。

2015 年 5 月，麦盖提县希依提墩乡希依提墩村村委会作为发起人之一，与新疆凯迪投资有限责任公司、南达新农业股份有限公司共同设立刀郎庄园，并通过了工商登记。2018 年 6 月，刀郎庄园向其他村委会、居委会进行非公开协议增资，并通过了当地工商部门的核准。截至本招股说明书出具日，相关法律法规未禁止村委会、居委会担任股份有限公司的股东。因此，上述村委会和居委会可以担任刀郎庄园的直接股东以及发行人的间接股东。

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%

序号	股东名称	合伙人类型	认缴出资	出资比例
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	北京市朝阳区启阳路4号院1号楼1层2单元103
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	38.01	0.82%
2	周海燕	有限合伙人	3,064.66	66.12%
3	徐宏峰	有限合伙人	1,532.33	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%。

除公司实际控制人胞姐于淑琴通过天津博新间接持有公司0.01%的股份外，公司报告期内新增股东与发行人实际控制人及其关系密切家庭成员、与本次发行上市中介机构及签字人员不存在亲属、代持股份等关联关系。现有股东中属于私募基金的，已全部根据《私募投资基金监督管理办法》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程序。现有股东不存在契约型私募基金、资管产品、信托产品等安排。公司股东的最终持有人不存在公务员或参照公务员管理的事业单位工作人员，不存在不符合上市公司股东资格要求的情况。

（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	主要销售产品	持股比例
1	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，项 目投资，组织文化艺术交 流等	1、持有乌鲁木齐悦 影天山股权投资管 理合伙企业（有限 合伙）99.00%的股 份 2、持有博纳影业集 团股份有限公司 0.09%的股份	100.00%
2	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	未实际经营	-	99.00%
3	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	未实际经营	-	99.90%
4	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	未实际经营	-	99.90%
5	拉萨博成企业 管理咨询有限 公司	2016年 4月15日	200.00	200.00	西藏自治区拉萨 市堆龙德庆区第 六期堆龙住宅小 区一区四排2-11 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。	-	90.00%
6	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 市堆龙德庆区第 六期堆龙住宅小 区一区四排2-12	创业投资	持有博纳影业集团 股份有限公司 2.34%的股权	99.29%

序号	企业名称	成立时间	注册资本	实收资本	住所	主营业务	主要销售产品	持股比例
					号			
7	乌鲁木齐悦影天山股权投资管理合伙企业（有限合伙）	2017年5月23日	100.00	-	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852号	接受委托管理股权投资项目、参与股权投资、提供直接融资的相关服务	-	直接间接合计持有100.00%
8	Bona Film Group Limited 注	2010年7月8日	US\$50,000	-	开曼群岛	投资控股	-	间接持有50.89%
9	Skillgreat Limited	2008年8月18日	US\$150,000	-	英属维尔京群岛	投资控股	-	100%
10	Mountain Tiger International Limited	2015年12月4日	US\$50,000	-	开曼群岛	投资控股	-	间接持有50.89%

注：Bona Film Group Limited、Skillgreat Limited、Mountain Tiger International Limited 三家公司系为搭建发行人原海外上市架构以及为完成私有化交易而设立的相关企业，截至本招股说明书签署日，博纳有限 VIE 协议控制架构已拆除，上述三家公司均无实际经营业务。

上述企业最近一年的简要财务数据如下：

单位：万元

序号	企业名称	2019.12.31/2019 年度			财务数据是否经审计
		总资产	净资产	净利润	
1	北京博纳影视基地投资管理有限公司	160,017.43	-6,553.28	-12,222.63	否
2	北京尚海文化传媒有限公司	-	-	-	否
3	北京汇鑫骏宸文化交流有限公司	-	-	-	否

序号	企业名称	2019.12.31/2019 年度			财务数据是否经审计
		总资产	净资产	净利润	
4	北京鑫汇鑫文化交流有限公司	1,385.08	-74.92	-87.94	否
5	拉萨博成企业管理咨询有限公司	514.21	161.19	-0.06	否
6	西藏祥川投资管理合伙企业（有限合伙）	27,001.47	26,162.47	-556.20	否
7	乌鲁木齐悦影天山股权投资管理合伙企业（有限合伙）	784.58	1.51	0.08	否
8	Skillgreat Limited （美元列示）	5,553.12	-5,651.45	-785.79	否
9	Mountain Tiger International Limited （美元列示）	74,330.90	67,607.89	-0.77	否
10	Bona Film Group Limited（美元列示）	7,389.86	6,171.43	0.00	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参股公司

截至本招股说明书签署日，本公司主要有 91 家控股子公司（其中 16 家一级子公司）、4 家合营企业、4 家联营企业和 2 家其他直接参股公司。发行人子公司或参股公司的其他股东与发行人实际控制人、董监高及其近亲属不存在重合。

发行人设立各子公司、参股公司并搭建多公司架构基于如下考虑：

一方面，发行人根据业务发展需要，为明确区分产业链各环节的具体工作分工，设立了不同业务板块的子公司，包括电影投资、电影发行、院线、影院及其他（如电影广告等）业务板块；另一方面，发行人结合电影业务和影院业务在重点区域的业务布局、影视项目申报立项的落地需要（如负责当地题材类型的影片）、各地政府对电影业务扶持力度和税收优惠政策等考虑，在国内、国外不同区域设立了子公司。同时，为进一步提升发行人在产业链上各环节的竞争优势，发行人参股投资了产业链上下游的公司。

（一）发行人母子公司业务定位及主营业务情况

1、母公司、子公司的业务定位

发行人主要负责集团业务的经营筹划和管理、电影项目立项工作和对集团内部各子公司管理。发行人主要通过制定系统和完善的管理构架、规章制度、运营流程对子公司实施有效管理，同时兼顾子公司的经营积极性与创造性。各子公司主营业务包括电影投资及发行业务、院线管理、影院经营及放映业务、电影广告业务。

（1）投资及发行业务

在投资及发行业务方面，通常情况下发行人负责影片的立项工作，影片立项后由旗下的电影投资发行公司负责具体实施，发行人对旗下子公司电影投资发行的立项、项目实施等业务环节进行统一管理与人员调配。其中负责电影投资及发

行业业务的主体主要包括浙江博纳影视制作有限公司、天津博纳文化传媒有限公司、霍尔果斯博纳文化传媒有限公司和上海博纳文化传媒有限公司。

（2）院线业务

院线业务方面，2019年，发行人旗下子公司博纳电影院线有限公司取得电影院线经营资质，对以资产联结或者签约加盟方式加入院线的影院进行统一管理。

（3）影院业务

影院业务方面，发行人设有影院投资管理公司，包括北京博纳国际影院投资管理有限公司、霍尔果斯博纳影院管理有限公司，影院投资管理公司下设各电影院（包括子公司和分公司）。影院投资管理公司负责影院管理，包括影院选址和筹建、设备购置及维护、卖品集中采购等。同时，发行人通过影院投资管理公司对各影院员工进行统一管理，在影院业务体系内完善人才培养机制，提升影院管理水平。各影院作为经营的具体实施单位，在影院投资管理公司的集中管理和指导下开展电影放映等经营业务。

发行人与子公司、参股公司的业务定位和主营业务情况如下：

序号	名称	注册地	性质	主营业务范围	业务定位
1	博纳影业集团股份有限公司	新疆乌鲁木齐	母公司	管理、电影投资和发行业务	管理所有分、子公司，集团业务经营筹划和管理；负责重要影片的申报立项
2	北京博纳影业集团有限公司	北京市	一级子公司	电影投资发行业务	负责电影投资发行业务，及其下属子公司的管理
3	浙江博纳影视制作有限公司	浙江金华	一级子公司	电影投资发行业务	负责电影投资发行业务，主要的电影发行子公司之一
4	天津博纳文化传媒有限公司	天津市	一级子公司	电影投资发行业务	负责电影投资发行业务，主要的电影发行子公司之一
5	上海博纳文化传媒有限公司	上海市	一级子公司	电影投资发行业务	负责电影投资发行业务，主要的电影发行子公司之一
6	霍尔果斯博纳文化传媒有限公司	新疆霍尔果斯	一级子公司	电影投资发行业务	负责电影投资发行业务，主要的电影发行子公司之一
7	Bona Film Investment Company (PACIFIC RIM, USA)	美国	一级子公司	境外电影投资发行业务	负责境外电影投资发行业务

序号	名称	注册地	性质	主营业务范围	业务定位
8	新疆博纳润泽文化传媒有限公司	新疆乌鲁木齐	一级子公司	电影发行业务	负责电影发行业务
9	北京百川电影发行有限公司	北京市	一级子公司	电影发行业务	早期的电影发行主体之一，目前业务量较小
10	博纳电影院线有限公司	浙江金华	一级子公司	电影院线业务	负责电影院线经营管理
11	北京博纳国际影院投资管理有限公司 ⁴	北京市	一级子公司	电影院投资、建设及管理	负责旗下电影院投资管理
12	霍尔果斯博纳影院管理有限公司 ⁵	新疆霍尔果斯	一级子公司	电影院投资、建设及管理	负责旗下电影院投资管理
13	天津博纳金宇资产管理有限公司	天津市	一级子公司	影视、影院基金投资、管理	负责影视、影院基金投资、管理
14	天津博纳企业管理咨询有限公司	天津市	一级子公司	企业管理	企业管理咨询业务，为收购原 VIE 架构下外商投资企业的主体
15	Bona Skyline (HK) Limited	香港	一级子公司	投资咨询	负责海外电影投资咨询业务，尚未实际经营
16	博纳文旅集团有限公司	天津市	一级子公司	旅游管理服务、电影、电视剧、专题、综艺、动画等制作	负责旅游管理服务、电影、电视剧制作
17	广东博纳影业传媒有限公司	广州市	一级子公司	电影投资发行业务	负责电影发行业务
18	Bona Entertainment Company Limited	香港	二级子公司	电影投资、海外发行业务	负责海外电影投资和发行业务
19	Bona Film Investment US One Inc.	美国	二级子公司	影视投资	负责美国区域电影投资业务
20	Bona International Film Limited	美国	二级子公司	影视投资	负责美国区域电影投资业务
21	北京博纳影视文化传媒有限公司	北京市	二级子公司	电影发行	负责电影发行业务，业务规模较小
22	江西博纳明鑫文化影视投资有限公司	江西南昌	二级子公司	电影投资	当地题材型电影投资主体，业务规模较小

⁴截至本招股说明书签署日，旗下有 49 家影院子公司，36 家影院分公司，未在上表中逐一列示。

⁵截至本招股说明书签署日，旗下有 9 家影院分公司，未在上表中逐一列示。

序号	名称	注册地	性质	主营业务范围	业务定位
23	西安松竹怀远影视文化传媒有限公司	陕西西安	二级子公司	广播电视节目（影视剧、片）策划、拍摄、制作、发行	负责电视剧投资、发行业务
24	北京博纳新天地媒体科技有限公司	北京市	二级子公司	-	原 VIE 架构下的外商投资企业
25	天津无限映画文化传播有限公司	天津市	二级子公司	影视制作	负责影视制作、设计业务
26	浙江博纳热爱影视传媒有限公司	浙江金华	二级子公司	电视剧投资业务	负责电视剧投资业务
27	递加（天津）多媒体科技有限公司	天津市	二级子公司	摄影器材租赁业务	负责摄影器材租赁业务
28	江苏博纳影业有限公司	江苏无锡	二级子公司	影视投资发行	负责电影投资发行业务
29	浙江递加多媒体科技有限公司	浙江金华	二级子公司	影视器材研发、租赁业务	负责摄影器材研发、租赁业务
30	成都博纳影视制作有限公司	四川成都	二级子公司	影视投资发行	负责电影投资发行业务
31	博纳影业（广东）有限公司	广东广州	二级子公司	旅游景区规划设计、开发、管理	负责旅游管理服务、电影、电视剧制作
32	Bona Location Entertainment Co., Ltd	香港	二级子公司	电影投资业务	负责境外影视投资发行业务
33	Film Investments Limited	香港	二级子公司	电影投资业务	负责境外影视投资发行业务
34	博纳国际影院投资管理有限公司	澳门	二级子公司	影院投资管理	影院投资管理
35	Bona Productions Company Limited（博纳制作有限公司）	香港	三级子公司	电影投资业务	负责境外电影投资业务
36	Cinema Popular Limited（人人电影有限公司）	香港	三级子公司	电影投资业务	负责境外电影投资业务
37	Unity Pictures Limited	香港	三级子公司	电影投资业务	负责境外电影投资业务
38	Bona Interstellar Entertainment Limited	香港	三级子公司	电影投资业务	负责境外电影投资业务

序号	名称	注册地	性质	主营业务范围	业务定位
39	Bona Miracle Entertainment Limited	香港	三级子公司	电影投资业务	负责境外电影投资业务
40	Bona Film&Entertainment SDN.BHD	马来西亚	三级子公司	海外电影院投资	负责拓展发行人海外电影院投资业务
41	Bona New Visual Film Limited	开曼群岛	三级子公司	电影投资业务	负责境外电影投资发行业务
42	Fantasy Balloon Inc	美国	三级子公司	投资咨询业务	负责境外投资咨询业务
43	Bona Film&Culture SDN.BHD	马来西亚	四级子公司	海外电影院投资	负责拓展发行人马来西亚电影院投资业务
44	芜湖博纳影视投资管理有限公司	安徽芜湖	合营企业	电影电视剧投资基金	负责影视投资基金运作
45	上海恒以上信影视合伙企业	上海市	合营企业	电影院投资基金	负责电影院投资基金运作
46	天津博漫企业管理咨询合伙企业	天津市	合营企业	电影院投资基金	负责电影院投资基金运作
47	天津长达鹏宇企业管理咨询合伙企业	天津市	合营企业	电影院投资基金	负责电影院投资基金运作
48	Just Creative Studio Limited	香港	联营企业	影视发行和投资	负责拓展影视投资和发行资源
49	天津博纳家文化传媒有限公司	天津市	联营企业	广播电视节目制作、演出经纪	负责拓展电视剧投资、艺人经纪业务
50	浙江和颂文化传媒有限公司	浙江宁波	联营企业	广播电视节目制作和发行、演艺经纪	负责拓展电影投资、艺人经纪业务
51	上海三次元影业有限公司	上海市	联营企业	影视制作、影视发行	负责拓展影视制作、影视发行业务
52	果麦文化传媒股份有限公司	浙江杭州	其他直接参股公司	图书制作及发行	负责剧本制作
53	上海亭东影业有限公司	上海市	其他直接参股公司	电影制作	负责影片的投资和制作

2、母公司、子公司资产、负债、人员分布情况

1) 资产负债情况

单位：万元

序号	公司名称	2019年12月31日			2018年12月31日			2017年12月31日		
		资产	负债	净资产	资产	负债	净资产	资产	负债	净资产
1	博纳影业	1,330,018.77	409,226.18	920,792.60	1,257,274.31	363,434.74	893,839.57	1,162,092.38	305,534.97	856,557.41
2	北京博纳影业	92,694.35	90,006.98	2,687.37	52,658.11	60,928.69	-8,270.57	3,999.51	4,005.34	-5.83
3	浙江博纳影视	193,042.76	168,009.66	25,033.10	102,353.89	90,650.02	11,703.87	96,435.53	73,206.20	23,229.33
4	天津博纳文化	85,302.70	55,252.71	30,049.99	98,020.80	69,415.11	28,605.69	142,847.35	100,565.73	42,281.61
5	上海博纳文化	117,956.37	111,761.28	6,195.09	43,438.35	44,302.41	-864.06	57,113.15	60,114.97	-3,001.82
6	霍尔果斯博纳文化	115,971.26	75,923.81	40,047.45	173,651.17	121,300.68	52,350.49	92,159.99	79,108.12	13,051.87
7	BFIC	265,848.21	284,528.80	-18,680.59	324,095.13	336,945.04	-12,849.92	326,514.45	333,010.74	-6,496.29
8	新疆博纳润泽文化	1,006.66	1,729.61	-722.94	1,867.73	981.62	886.11	986.86	-0.52	987.38
9	百川电影	5,568.63	466.36	5,102.27	5,770.63	611.08	5,159.55	5,835.86	611.61	5,224.26
10	博纳院线	4,258.67	2,594.53	1,664.14	-	-	-	-	-	-
11	国际影投 ⁶	190,927.68	161,985.71	28,941.97	167,495.01	138,818.63	28,676.38	131,318.08	108,021.53	23,296.55
12	霍尔果斯影投	5,142.94	3,110.93	2,032.01	4,727.78	3,217.22	1,510.56	1,308.54	12.24	1,296.30
13	金宇资管	36,580.99	30,164.17	6,416.83	35,235.85	29,501.43	5,734.42	34,292.36	29,374.61	4,917.75
14	天津企管	188,708.93	637,539.71	-448,830.77	211,562.64	661,680.00	-450,117.36	207,713.20	648,229.17	-440,515.97

⁶ 国际影投的资产、负债和净资产数据为合并报表数据，各电影院分子公司的数据未单独列示。

序号	公司名称	2019年12月31日			2018年12月31日			2017年12月31日		
		资产	负债	净资产	资产	负债	净资产	资产	负债	净资产
15	Skyline (HK) Limited	425.40	1,103.55	-678.16	145.19	147.80	-2.61	138.51	140.01	-1.50
16	博纳文旅集团有限公司	4.45	1.93	2.52	-	-	-	-	-	-
17	广东博纳影业传媒有限公司 ⁷	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18	Bona Entertainment Company Limited	333,870.48	362,261.24	-28,390.76	282,778.43	314,093.89	-31,315.46	242,006.17	265,658.50	-23,652.33
19	Bona Film Investment US One Inc.	152,056.66	158,496.32	-6,439.66	161,878.08	167,207.36	-5,329.27	201,655.54	204,252.78	-2,597.23
20	Bona International Film Limited	7,649.94	10,146.67	-2,496.73	7,776.23	9,538.27	-1,762.04	7,508.70	8,553.56	-1,044.85
21	北京博纳影视文化传媒有限公司	915.54	915.25	0.29	441.50	440.67	0.83	61.27	60.00	1.26
22	江西博纳明鑫文化影视投资有限公司	48.85	3.04	45.81	63.04	4.60	58.44	193.18	20.87	172.31
23	西安松竹怀远影视文化传媒有限公司	3,017.67	2,079.34	938.33	2,186.22	1,230.66	955.56	1,515.99	1,016.69	499.31
24	北京博纳新天地媒体科技有限公司	578.65	-	578.65	656.61	4.75	651.86	738.81	4.75	734.06
25	天津无限映画文化	833.36	216.41	616.95	864.94	221.59	643.35	-	-	-

⁷ 广东博纳影业传媒有限公司于2020年3月25日注册成立。

序号	公司名称	2019年12月31日			2018年12月31日			2017年12月31日		
		资产	负债	净资产	资产	负债	净资产	资产	负债	净资产
	传播有限公司									
26	浙江博纳热爱影视传媒有限公司	15,851.63	16,229.42	-377.79	3,849.39	3,307.56	541.83	-	-	-
27	递加（天津）多媒体科技有限公司	380.58	169.77	210.81	440.75	90.90	349.84	986.68	297.35	689.33
28	江苏博纳影业有限公司	368.89	88.61	280.28	-	-	-	-	-	-
29	浙江递加多媒体科技有限公司	22.91	106.25	-83.35	-	-	-	-	-	-
30	成都博纳影视制作有限公司 ⁸	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31	博纳影业（广东）有限公司 ⁹	-	-	-	-	-	-	-	-	-
32	Bona Location Entertainment Co., Ltd	0.57	76.83	-76.27	0.69	72.84	-72.16	0.56	12.30	-11.74
33	Film Investments Limited	0.02	8.79	-8.77	0.66	8.57	-7.91	0.41	3.98	-3.57
34	Bona Productions	111.05	127.46	-16.40	109.29	124.65	-15.35	103.90	114.59	-10.69

⁸ 成都博纳影视制作有限公司于2019年11月8日注册成立。

⁹ 博纳影业（广东）有限公司于2019年12月31日注册成立。

序号	公司名称	2019年12月31日			2018年12月31日			2017年12月31日		
		资产	负债	净资产	资产	负债	净资产	资产	负债	净资产
	Company Limited (博纳制作有限公司)									
35	Cinema Popular Limited (人人电影有限公司)	90.65	516.87	-426.22	93.92	529.26	-435.34	84.62	492.24	-407.62
36	Unity Pictures Limited	86.64	196.13	-109.49	84.65	147.92	-63.27	82.37	105.51	-23.14
37	Bona Interstellar Entertainment Limited	0.04	1.45	-1.41	0.06	0.78	-0.71	-	-	-
38	Bona Miracle Entertainment Limited	0.04	1.45	-1.41	0.06	0.78	-0.71	-	-	-
39	Bona Film&Entertainment SDN.BHD	504.66	543.97	-39.31	1,935.93	1,955.84	-19.91	1,334.87	1,345.00	-10.13
40	Bona New Visual Film Limited	61,378.04	61,386.52	-8.48	60,387.93	60,392.18	-4.26	-	-	-
41	Fantasy Balloon Inc	-	1.29	-1.29	-	-	-	-	-	-
42	Bona Film&CultureSDN.BHD	2,450.56	2,069.44	381.12	2,438.51	1,971.36	467.16	1,067.14	1,075.26	-8.13

2) 人员分布情况

截至 2019 年 12 月 31 日, 发行人及子公司人员分布情况如下:

单位: 人

公司	影院运营服务	管理(含高管)	影视发行、宣传	影视投资、制片管理	行政人力、法律	财务人员	合计
发行人	-	8	37	-	49	39	133
北京博纳影业集团有限公司	-	-	-	29	-	-	29
浙江博纳影视制作有限公司	-	-	49	-	-	2	51
天津博纳文化传媒有限公司	-	-	13	-	-	2	15
霍尔果斯博纳文化传媒有限公司	-	-	8	-	1	1	10
上海博纳文化传媒有限公司	-	-	7	1	2	2	12
北京博纳国际影院投资管理有限公司	31	-	-	-	-	2	33
浙江博纳热爱影视传媒有限公司	-	2	6	-	3	-	11
浙江递加多媒体科技有限公司	-	-	-	11	-	-	11
博纳电影院线有限公司	23	2	-	-	-	39	64
各影院子公司、分公司	1,197	246	-	-	1	84	1,528
合计	1,251	258	120	41	56	171	1,897

发行人采用集团化运作模式, 根据各子公司的业务分工和开展情况进行人员的统一管理。截至 2019 年 12 月 31 日, 发行人及子公司员工合计 1,897 人, 其中母公司 133 人, 子公司 1,764 人。由于发行人自身为控股型公司, 主要业务集中在各子公司, 故人员较少, 主要为总部管理人员和职能部门人员。截至 2019 年 12 月 31 日, 子公司人员主要为影院运营人员, 发行人旗下已开业影院数量为 79 家, 由于电影院业务为劳动密集型产业, 故影院运营服务人员数量较多, 占比为 65.95%。

3、母公司、子公司主要产品的分部信息

由于母公司和子公司在主营业务收入和成本项目较少涉及合并抵消调整事

项,上述子公司分部数据按照合并报表分部数据减去母公司对应分部数据模拟计算。

单位:万元

期间	业务板块	业务类别	合并报表		母公司		子公司	
			主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
2019年度	投资	主投业务	56,807.72	29,573.66	10,706.43	1,276.47	46,101.29	28,297.19
		参投业务	41,190.13	32,980.45	170.71	191.22	41,019.42	32,789.24
		小计	97,997.85	62,554.11	10,877.14	1,467.69	87,120.71	61,086.43
	发行	代理发行	70,645.20	-	-	-	70,645.20	-
		买断/保底发行	25,445.49	27,319.90	-	-	25,445.49	27,319.90
		小计	96,090.69	27,319.90	-	-	96,090.69	27,319.90
	院线	院线管理	2,399.59	-	-	-	2,399.59	-
		小计	2,399.59	-	-	-	2,399.59	-
	影院	电影放映	90,014.48	95,320.56	-	-	90,014.48	95,320.56
		影院卖品	10,112.62	2,862.94	-	-	10,112.62	2,862.94
		广告及其他	15,589.38	78.89	-	-	15,589.38	78.89
		小计	115,716.48	98,262.39	-	-	115,716.48	98,262.39
	其他		5,282.30	238.23	-	-	5,282.30	238.23
	分部间抵销		-5,870.49	-4,606.48	-	-	-5,870.49	-4,606.48
	合计		311,616.42	183,768.14	10,877.14	1,467.69	300,739.28	182,300.46
	2018年度	投资	主投业务	63,822.29	43,885.75	337.94	-	63,484.36
参投业务			36,092.87	41,485.09	0.94	31.61	36,091.93	41,453.48
小计			99,915.17	85,370.84	338.88	31.61	99,576.28	85,339.23
发行		代理发行	72,086.80	-	-	-	72,086.80	-
		买断/保底发行	7,251.29	7,165.05	-	-	7,251.29	7,165.05
		小计	79,338.09	7,165.05	-	-	79,338.09	7,165.05
院线		院线管理	-	-	-	-	-	-
		小计	-	-	-	-	-	-
影院		电影放映	80,667.03	78,484.09	-	-	80,667.03	78,484.09
		影院卖品	8,991.06	2,618.15	-	-	8,991.06	2,618.15
		广告及其他	12,425.26	56.20	-	-	12,425.26	56.20
		小计	102,083.35	81,158.45	-	-	102,083.35	81,158.45

期间	业务板块	业务类别	合并报表		母公司		子公司	
			主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
	其他		1,278.30	677.84	660.38	339.81	617.92	338.03
	分部间抵销		-4,195.11	-2,753.43	-	-	-4,195.11	-2,753.43
	合计		278,419.79	171,618.76	999.26	371.42	277,420.53	171,247.34
2017年度	投资	主投业务	32,713.06	34,695.39	2,604.71	200.91	30,108.36	34,494.48
		参投业务	23,711.88	20,322.74	2,240.00	2,000.00	21,471.88	18,322.74
		小计	56,424.95	55,018.13	4,844.71	2,200.91	51,580.24	52,817.22
	发行	代理发行	58,121.71	-	261.37	-	57,860.36	-
		买断/保底发行	5,800.20	3,412.18	-	-	5,800.20	3,412.18
		小计	63,921.92	3,412.18	261.37	-	63,660.55	3,412.18
	院线	院线管理	-	-	-	-	-	-
		小计	-	-	-	-	-	-
	影院	电影放映	75,810.56	65,701.91	-	-	75,810.56	65,701.91
		影院卖品	7,243.65	1,984.65	-	-	7,243.65	1,984.65
		广告及其他	8,332.99	19.19	-	-	8,332.99	19.19
		小计	91,387.20	67,705.75	-	-	91,387.20	67,705.75
	其他		941.78	49.82	-	-	941.78	49.82
	分部间抵销		-12,929.13	-4,220.20	-	-	-12,929.13	-4,220.20
	合计		199,746.71	121,965.68	5,106.07	2,200.91	194,640.64	119,764.77

(二) 发行人重要子公司基本情况

报告期内，发行人（母公司）营业收入占合并报表营业收入的比例较低，分别为 2.56%、0.36%和 3.49%。发行人主要承担管理型控股公司职能，具体业务主要通过旗下各电影投资发行公司及影院投资管理公司来开展。报告期内，发行人合并范围内子公司的营业收入占合并报表营业收入的比例达到 10%的子公司如下：

1、浙江博纳影视

(1) 基本情况

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	浙江省金华市东阳市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；影视剧本创作、策划和影视版权交易；影视衍生产品开发设计、推广、实体和网上交易。（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）

(2) 股权沿革

2008年12月5日，浙江博纳影视注册成立，设立时注册资本为1,000.00万元，博纳有限持股100%，自设立至今，浙江博纳影视未发生股权变更。

(3) 主营业务

浙江博纳影视的主营业务为电影投资发行业务。

(4) 财务数据

1) 资产负债表

单位：元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：			
货币资金	26,763,459.48	3,934,725.53	38,459,096.82
应收账款	130,791,325.59	37,960,818.54	29,245,948.15
预付款项	101,149,166.76	77,958,838.47	19,280,001.77
其他应收款	1,451,680,616.51	701,103,687.47	790,066,420.94
存货	56,510,674.55	98,526,068.60	4,236,383.02
其他流动资产	600,596.59	2,701,880.45	704,679.62
流动资产合计	1,767,495,839.48	922,186,019.06	881,992,530.32

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
非流动资产:			
可供出售的金融资产	-	1,395,000.00	3,385,000.00
长期股权投资	128,278,328.40	18,961,304.68	4,540,816.00
其他权益工具	1,395,000.00	-	-
固定资产	135,083.89	213,407.74	364,827.67
无形资产	-	-	-
长期待摊费用	49,528.37	82,547.21	115,566.05
递延所得税资产	15,873,742.52	30,700,641.48	23,956,572.72
其他非流动资产	17,200,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
非流动资产合计	162,931,683.18	101,352,901.11	82,362,782.44
资产总计	1,930,427,522.66	1,023,538,920.17	964,355,312.76
流动负债:			
应付账款	223,978,931.30	115,526,461.60	63,999,620.18
预收款项	370,000.00	90,000.00	3,470,000.00
应付职工薪酬	574,872.54	638,561.11	445,224.49
应交税费	47,769,163.35	21,073,363.59	13,749,261.21
其他应付款	1,407,403,591.28	769,171,832.99	650,397,910.48
流动负债合计	1,680,096,558.47	906,500,219.29	732,062,016.36
负债合计	1,680,096,558.47	906,500,219.29	732,062,016.36
股东权益:			
实收资本	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	-1,913,606.94	-1,913,606.94	-
盈余公积	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
未分配利润	237,244,571.13	103,952,307.82	217,293,296.40
归属于母公司所有者权益合计	250,330,964.19	117,038,700.88	232,293,296.40
股东权益合计	250,330,964.19	117,038,700.88	232,293,296.40
负债和股东权益合计	1,930,427,522.66	1,023,538,920.17	964,355,312.76

2) 利润表

单位: 元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业收入	540,868,635.71	81,224,363.30	124,059,626.00

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
减：营业成本	25,733,110.30	42,982,987.51	54,894,445.60
税金及附加	55,545.10	8,149.00	12,658.65
销售费用	334,258,471.91	43,596,033.47	56,780,302.41
管理费用	15,810,018.48	18,026,728.49	19,916,604.97
财务费用	-5,290,559.36	-256,775.60	-836,172.66
其中：利息费用	-	-	-
利息收入	5,310,519.32	268,109.36	862,650.88
信用减值损失	-5,264,186.72	-	-
资产减值损失	-692,208.26	-5,757,074.72	1,751,853.17
其他收益	-	180,000.00	1,243,932.00
投资收益	12,270,738.48	-13,372.47	15,632,318.03
二、营业利润	176,616,392.78	-28,723,206.76	11,919,890.23
加：营业外收入	15,001.20	-	1,125,300.00
减：营业外支出	1,453,000.00	98,666.09	818,407.38
三、利润总额	175,178,393.98	-28,821,872.85	12,226,782.85
减：所得税费用	40,892,465.17	-6,744,068.76	1,955,779.40
四、净利润	134,285,928.81	-22,077,804.09	10,271,003.45

2、天津博纳文化

(1) 基本情况

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(TG 第 105 号)
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,在有效期内经营,国家有专项专营规定的按规定办理。)

(2) 股权沿革

2012年7月18日,博纳有限签署《天津博纳文化传媒有限公司章程》,以货币方式出资1,000万元设立天津博纳文化,占注册资本的100%。2012年7月18日,天津市滨海新区工商行政管理局向天津博纳文化颁发《企业法人营业执照》(注册号为120116000119946),核准天津博纳文化的设立。自设立至今,天津博纳文化未发生股权变更。

(3) 主营业务

天津博纳文化的主营业务为电影投资发行业务。

(4) 财务数据

1) 资产负债表

单位:元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产:			
货币资金	20,028,161.97	24,626,440.53	8,272,505.80
交易性金融资产	46,035,015.70	-	-
应收账款	9,402,441.00	9,621,025.16	3,759,479.13
预付款项	10,526,500.00	10,536,877.00	4,178,560.92
其他应收款	645,830,523.95	813,268,012.53	1,282,168,604.80
存货	120,654,808.01	121,826,817.76	129,974,450.89
其他流动资产	-	150,403.57	29,364.88
流动资产合计	852,477,450.63	980,029,576.55	1,428,382,966.42
非流动资产:			
固定资产	1,938.92	2,701.31	3,775.40
递延所得税资产	547,680.46	175,729.54	86,737.68
非流动资产合计	549,619.38	178,430.85	90,513.08
资产总计	853,027,070.01	980,208,007.40	1,428,473,479.50
流动负债:			
应付账款	97,742,543.87	94,063,462.65	112,352,419.14
预收款项	13,000,000.00	20,949,528.27	14,825,000.00
应交税费	21,722,083.01	18,437,860.27	25,773,030.06
其他应付款	420,062,501.88	560,700,228.40	852,706,898.19
流动负债合计	552,527,128.76	694,151,079.59	1,005,657,347.39

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
负债合计	552,527,128.76	694,151,079.59	1,005,657,347.39
所有者权益：			
实收资本	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
盈余公积	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
未分配利润	285,499,941.25	271,056,927.81	407,816,132.11
归属于母公司所有者 权益合计	300,499,941.25	286,056,927.81	422,816,132.11
股东权益合计	300,499,941.25	286,056,927.81	422,816,132.11
负债和股东权益合计	853,027,070.01	980,208,007.40	1,428,473,479.50

2) 利润表

单位：元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业收入	23,224,431.02	26,655,996.15	16,207,985.17
减：营业成本	3,320,435.34	12,792,094.20	11,621,416.89
税金及附加	205,693.30	512,373.90	242,974.69
销售费用	88,470.52	10,456,153.74	1,367,378.55
管理费用	194,945.28	486,406.61	841,598.20
财务费用	-13,239.67	-47,952.98	-1,583,769.94
其中：利息费用	-	-	-
利息收入	19,683.27	54,752.31	1,591,495.81
信用减值损失	-477,539.33	-	-
资产减值损失	-	-355,967.44	-672,834.06
公允价值变动收益	35,015.70	-	-
其他收益	3,342,501.49	3,644,922.73	13,604,143.20
投资收益	327,918.00	267,123.29	3,532,849.29
二、营业利润	22,656,022.11	6,012,999.26	20,182,545.21
加：营业外收入	-	-	20,000.01
减：营业外支出	-	2,610.67	337.11
三、利润总额	22,656,022.11	6,010,388.59	20,202,208.11
减：所得税费用	5,662,377.83	33,946.65	5,081,461.41
四、净利润	16,993,644.28	5,976,441.94	15,120,746.70

3、霍尔果斯博纳文化

(1) 基本情况

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	新疆伊犁哈萨克自治州霍尔果斯市北京路1号国际客服中心3楼C3315室
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；影视项目投资；国产影片发行。（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）

(2) 股权沿革

2015年6月11日，博纳有限签署《霍尔果斯博纳文化传媒有限公司章程》，博纳有限出资设立霍尔果斯博纳文化，公司注册资本为1,000万元。博纳有限以货币方式出资1,000万元，占注册资本的100%。2015年6月19日，伊犁哈萨克自治州工商行政管理局霍尔果斯口岸工商分局核准霍尔果斯博纳文化的设立。自设立至今，霍尔果斯博纳文化未发生股权变更。

(3) 主营业务

霍尔果斯博纳文化的主营业务为电影投资发行业务。

(4) 财务数据

1) 资产负债表

单位：元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：			
货币资金	803,854.35	12,127,979.26	2,845,267.37
交易性金融资产	1,012,739.72	-	-
应收账款	14,867,375.97	35,974,168.08	169,658,366.79

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
预付款项	88,214,625.52	105,110,458.55	46,472,990.18
其他应收款	1,022,947,158.41	1,539,987,822.20	655,036,153.55
存货	31,845,713.26	43,301,418.22	47,574,304.85
其他流动资产	14,200.64	-	-
流动资产合计	1,159,705,667.87	1,736,501,846.31	921,587,082.74
非流动资产:			
固定资产	6,916.91	9,871.95	12,827.01
非流动资产合计	6,916.91	9,871.95	12,827.01
资产总计	1,159,712,584.78	1,736,511,718.26	921,599,909.75
流动负债:			
应付账款	169,480,004.92	707,780,552.82	358,361,525.10
预收款项	4,000,000.00	4,000,000.00	28,120,000.00
应付职工薪酬	5,554.64	28,209.48	-
应交税费	2,965,811.62	11,389,396.59	14,542,349.35
其他应付款	582,786,734.88	489,808,618.84	390,057,344.85
流动负债合计	759,238,106.06	1,213,006,777.73	791,081,219.30
负债合计	759,238,106.06	1,213,006,777.73	791,081,219.30
股东权益:			
实收资本	3,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
盈余公积	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
未分配利润	392,474,478.72	515,504,940.53	122,518,690.45
归属于母公司所有者 权益合计	400,474,478.72	523,504,940.53	130,518,690.45
股东权益合计	400,474,478.72	523,504,940.53	130,518,690.45
负债和股东权益合计	1,159,712,584.78	1,736,511,718.26	921,599,909.75

2) 利润表

单位: 元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业收入	20,951,736.02	756,447,272.67	689,567,607.62
减: 营业成本	11,393,636.14	138,512,018.31	259,669,443.04
税金及附加	-	227,429.91	15.00
销售费用	72,430.75	194,381,077.08	274,348,589.63
管理费用	390,986.80	986,994.15	387,977.98

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
财务费用	3,561.39	-47,797.95	733,364.20
其中：利息费用	-	-	-
利息收入	9,199.61	54,878.35	69,139.94
公允价值变动收益	12,739.72	-	-
信用减值损失	-70,380.19	-	-
资产减值损失	-	609,804.16	-7,970,473.33
其他收益	-	6,750,000.00	-
投资收益	-	-	4,085,808.23
二、营业利润	9,033,480.47	429,747,355.33	150,543,552.67
加：营业外收入	-	0.12	-
减：营业外支出	-	5,498.23	-
三、利润总额	9,033,480.47	429,741,857.22	150,543,552.67
减：所得税费用	-	-	-
四、净利润	9,033,480.47	429,741,857.22	150,543,552.67

4、上海博纳文化

(1) 基本情况

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) 股权沿革

2015 年 11 月 16 日，博纳有限签署《上海博纳文化传媒有限公司章程》，以货币方式出资 1,000 万元设立上海博纳文化，占注册资本的 100%。2015 年 11 月 24 日，上海市闸北区市场监督管理局向上海博纳文化颁发《营业执照》（统

一社会信用代码为 91310108MA1G30GQ4E)，核准上海博纳文化的设立。自设立至今，上海博纳文化未发生股权变更。

(3) 主营业务

上海博纳文化的主营业务为电影投资发行业务。

(4) 财务数据

1) 资产负债表

单位：元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：			
货币资金	4,603,508.37	732,260.71	1,587,706.06
应收账款	316,927,190.53	94,388,771.23	21,488,213.97
预付款项	134,382,358.76	247,804,012.24	35,382,678.44
其他应收款	613,827,643.81	68,468,861.72	392,677,366.66
存货	103,753,999.07	14,639,233.91	3,289,988.52
其他流动资产	290,236.57	317,675.41	100,265,011.92
流动资产合计	1,173,784,937.11	426,350,815.22	554,690,965.57
非流动资产：			
固定资产	357,542.46	511,966.10	662,337.91
长期待摊费用	1,507,977.62	2,205,443.06	2,902,908.50
递延所得税资产	3,913,303.38	5,315,260.86	12,875,302.62
非流动资产合计	5,778,823.46	8,032,670.02	16,440,549.03
资产总计	1,179,563,760.57	434,383,485.24	571,131,514.60
流动负债：			
应付账款	232,104,843.28	141,422,813.90	25,806,280.68
预收款项	210,000.00	180,000.00	-
应付职工薪酬	124,720.04	116,307.35	111,202.86
应交税费	32,419,369.44	6,393,078.42	23,382.54
其他应付款	843,196,898.29	287,411,852.52	568,508,869.03
流动负债合计	1,108,055,831.05	435,524,052.19	594,449,735.11
非流动负债：			
递延收益	9,557,000.00	7,500,000.00	6,700,000.00

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
非流动负债合计	9,557,000.00	7,500,000.00	6,700,000.00
负债合计	1,117,612,831.05	443,024,052.19	601,149,735.11
股东权益：			
实收资本	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
盈余公积	5,000,000.00	-	-
未分配利润	46,950,929.52	-18,640,566.95	-40,018,220.51
归属于母公司所有者权益合计	61,950,929.52	-8,640,566.95	-30,018,220.51
股东权益合计	61,950,929.52	-8,640,566.95	-30,018,220.51
负债和股东权益合计	1,179,563,760.57	434,383,485.24	571,131,514.60

2) 利润表

单位：元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业收入	494,289,322.68	550,429,142.72	146,337,846.28
减：营业成本	197,368,262.62	349,181,796.83	69,165,657.99
税金及附加	34,865.30	27,504.50	245.00
销售费用	191,004,813.94	173,398,061.46	123,141,003.64
管理费用	13,956,968.12	10,844,616.91	11,971,740.36
财务费用	-1,566,043.90	-4,279.49	-29,605.86
其中：利息费用	-	-	-
利息收入	33,411.38	14,270.39	40,322.43
信用减值损失	-5,319,520.36	-	-
资产减值损失	-9,386,756.13	-8,047,159.49	-1,629,015.70
其他收益	18,587,686.54	18,866,426.00	11,104,600.00
投资收益	-	1,136,986.30	2,136,986.30
资产处置收益	-	-	-61,657.48
二、营业利润	97,371,866.65	28,937,695.32	-46,360,281.73
加：营业外收入	-	-	-
减：营业外支出	480,000.00	-	300.00
三、利润总额	96,891,866.65	28,937,695.32	-46,360,581.73
减：所得税费用	24,532,820.78	7,560,041.76	-11,261,058.48
四、净利润	72,359,045.87	21,377,653.56	-35,099,523.25

5、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	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；接受委托代售门票；技术开发；技术服务；销售食品；文艺表演；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) 股权沿革

1) 2005年11月14日，设立北京博纳国际文化传媒有限公司

2005年11月10日，于冬、闫冬与北京盛亚鸿泰投资顾问有限公司共同签署《北京博纳国际文化传媒有限公司章程》，共同出资设立北京博纳国际文化传媒有限公司，注册资本为2,000万元。其中于冬以货币方式出资10万元，占注册资本的0.5%；闫冬以货币方式出资10万元，占注册资本的0.5%；北京盛亚鸿泰投资顾问有限公司以货币方式出资1,980万元，占注册资本的99%。

设立时的股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
1	北京盛亚鸿泰投资顾问有限公司	1,980.00	99.00
2	于冬	10.00	0.5
3	闫冬	10.00	0.5
	合计	2,000.00	100.00

2) 2005 年 12 月, 股权转让

2005 年 11 月 28 日, 北京博纳国际文化传媒有限公司股东会作出决议, 同意北京盛亚鸿泰投资顾问有限公司将其持有的 1,980 万元货币出资中的 1,390 万元货币出资转让给于冬, 将其持有的 1,980 万元货币出资中的 590 万元货币出资转让给闫冬。同日, 北京盛亚鸿泰投资顾问有限公司分别与于冬、闫冬签订出资转让协议。各股东签署了新的《公司章程》, 住所变更为北京市朝阳区工人体育场东路 8 号院 2 门 1005 室。

本次变更后, 股权结构情况如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
1	于冬	1,400.00	70.00
2	闫冬	600.00	30.00
合计		2,000.00	100.00

3) 2007 年 10 月, 股权转让

闫冬与彭珍秀签订股权转让协议书, 闫冬将其持有的北京博纳国际文化传媒有限公司股权 600 万元以货币方式转让给新股东彭珍秀。2007 年 10 月 12 日, 公司法定代表人签署了《章程修正案》。

2007 年 10 月 18 日, 北京博纳国际文化传媒有限公司就上述股权变更依法办理工商变更登记。

本次变更后, 股权结构情况如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
1	于冬	1,400.00	70.00
2	彭珍秀	600.00	30.00
合计		2,000.00	100.00

4) 2008 年 1 月, 变更名称为“北京博纳国际影院投资管理有限公司”, 变更经营范围

2007 年 12 月 1 日, 北京博纳国际文化传媒有限公司股东会作出决议, 同意将公司名称变更为“北京博纳国际影院投资管理有限公司”, 经营范围变更为组

织文化艺术交流活动；承办展览展示；影院投资与管理；电影放映；饮料、副食经营（以上两项限下属西安保利影城经营）。同日，公司法定代表人签署了《章程修正案》。

2008年1月7日，北京市工商行政管理局东城分局换发《企业法人营业执照》（注册号为110105009043310），核准本次变更。

5) 2009年9月，股权转让

2009年8月10日，国际影投股东会作出决议，同意彭珍秀将其持有的公司28%的股权转让给于冬，将其持有的公司2%的股权转让给杜元华，并同意修改公司章程。2009年8月10日，彭珍秀分别与于冬、杜元华签订股权转让协议。2009年8月20日，公司法定代表人签署了《章程修正案》。

本次变更后，股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	于冬	1,960.00	98.00
2	杜元华	40.00	2.00
合计		2,000.00	100.00

6) 2010年6月，增加注册资本至3,150万元

2010年5月25日，国际影投股东会作出决议，同意公司注册资本增加至3,150万元；增资后股权结构为于冬以货币出资3,110万元，占注册资本的98.7%，杜元华以货币出资40万元，占注册资本的1.3%；并同意修改公司章程。2010年3月28日，公司法定代表人签署了《章程修正案》。

2010年6月2日，北京市工商行政管理局东城分局向国际影投换发《企业法人营业执照》（注册号为110105009043310），核准本次变更。

本次变更后，股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	于冬	3,110.00	98.73
2	杜元华	40.00	1.27
合计		3,150.00	100.00

7) 2010年7月, 股权转让

2010年6月23日, 国际影投股东会作出决议, 同意原股东于冬、杜元华将其持有的全部股权以货币方式转让给新股东博纳有限。同日, 博纳有限分别与杜元华、于冬签订股权转让协议书。同日, 公司法定代表人签署了新的《公司章程》。

2010年7月2日, 北京市工商行政管理局东城分局向国际影投换发《企业法人营业执照》(注册号为110105009043310), 核准公司类型变更为“有限责任公司(法人独资)”。

本次变更后, 股权结构情况如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
1	博纳有限	3,150.00	100.00
	合计	3,150.00	100.00

(3) 主营业务

国际影投的主营业务为电影院投资、建设及管理。

(4) 财务数据

1) 合并资产负债表

单位: 元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产:			
货币资金	38,296,107.09	110,687,459.82	93,213,576.42
交易性金融资产	-	-	-
应收账款	77,363,842.28	46,169,527.59	45,642,248.25
预付款项	53,718,424.58	38,253,826.95	34,805,549.42
其他应收款	397,495,748.20	326,917,872.88	126,913,492.13
存货	6,752,604.57	6,867,633.88	4,857,387.69
其他流动资产	16,532,937.24	5,176,236.28	23,356,621.08
流动资产合计	590,159,663.96	534,072,557.40	328,788,874.99
非流动资产:			
可供出售的金融资产	-	600,000.00	600,000.00

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
其他权益工具	600,000.00	-	-
固定资产	517,930,542.19	453,784,669.85	391,995,522.97
在建工程	25,672,511.77	19,285,772.07	53,737,200.40
无形资产	68,516.03	110,600.47	96,410.76
长期待摊费用	758,869,456.61	652,196,177.26	527,042,444.56
递延所得税资产	15,976,132.18	14,900,343.47	10,920,383.80
非流动资产合计	1,319,117,158.78	1,140,877,563.12	984,391,962.49
资产总计	1,909,276,822.74	1,674,950,120.52	1,313,180,837.48
流动负债:			
应付账款	161,538,490.16	158,690,315.84	130,845,335.38
预收款项	51,210,198.29	45,612,992.91	43,788,803.76
应付职工薪酬	7,779,956.85	8,169,850.64	6,650,782.63
应交税费	45,416,390.59	43,851,211.79	42,282,451.08
其他应付款	1,298,708,672.53	1,081,187,934.28	808,418,425.58
一年内到期的长期负债	635,000.00	285,560.00	1,575,066.67
流动负债合计	1,565,288,708.42	1,337,797,865.46	1,033,560,865.10
非流动负债:			
长期应付款	1,905,000.00	-	255,500.00
递延收益	52,663,384.41	50,388,484.08	46,398,937.78
非流动负债合计	54,568,384.41	50,388,484.08	46,654,437.78
负债合计	1,619,857,092.83	1,388,186,349.54	1,080,215,302.88
所有者权益:			
实收资本	31,500,000.00	31,500,000.00	31,500,000.00
资本公积	896,220.77	896,220.77	896,220.77
盈余公积	10,990,334.55	4,954,368.80	-
未分配利润	238,922,278.58	240,291,617.20	191,197,732.54
归属于母公司所有者权益合计	282,308,833.90	277,642,206.77	223,593,953.31
少数股东权益	7,110,896.01	9,121,564.21	9,371,581.29
股东权益合计	289,419,729.91	286,763,770.98	232,965,534.60
负债和股东权益合计	1,909,276,822.74	1,674,950,120.52	1,313,180,837.48

2) 合并利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
一、营业收入	1,047,770,781.90	968,649,240.51	890,081,346.55
减：营业成本	868,440,789.33	763,534,094.23	661,652,038.57
税金及附加	50,596,364.95	45,588,105.52	44,639,589.87
管理费用	114,539,405.32	102,301,529.02	82,221,702.04
财务费用	1,385,557.59	775,791.47	652,917.88
其中：利息费用	26,381.71	-	198,670.80
利息收入	217,006.69	183,722.63	332,143.36
信用减值损失	1,071,387.16	-	-
资产减值损失	114,409.80	1,416,532.09	1,592,308.94
加：其他收益	24,712,694.15	19,217,786.56	15,247,278.07
投资收益（损失以“-”填列）	537,995.93	3,297,433.51	22,772,844.07
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
二、营业利润	36,873,557.83	77,548,408.25	137,342,911.39
加：营业外收入	1,971,407.88	2,664,541.55	569,955.43
减：营业外支出	847,627.66	1,359,261.17	192,557.02
三、利润总额	37,997,338.05	78,853,688.63	137,720,309.80
减：所得税费用	19,749,926.71	24,918,278.93	36,283,950.81
四、净利润	18,247,411.34	53,935,409.70	101,436,358.99
减：少数股东损益	-513,231.73	-112,843.75	273,529.72
归属于母公司股东的净利润	18,760,643.07	54,048,253.45	101,162,829.27

(5) 2016 年 2 月，股权出质的设立

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。

2017 年 11 月 3 日，北京市工商行政管理局东城分局出具《股权出质注销登记通知书》，国际影投上述股权出质注销登记手续办理完毕。

(6) 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：电影放映；预包装食品销售；散装食品销售；组织文化艺术交流活动；承办展览展示；代理、发布广告；文艺表演。（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）

近一年的简要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019.12.31/2019 年度
总资产	1,809.78
净资产	1,619.61
净利润	-242.15

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）

近一年的简要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019.12.31/2019 年度
总资产	2,915.30
净资产	2,662.99
净利润	-12.24

（三）发行人其他控股子公司、分公司

1、基本情况

近一年的简要财务数据如下：

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
-	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	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。）
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
1	北京百川电影发行有限公司	4,080.00	万元	4,080.00	2003年 11月18 日	北京市房山区良乡凯旋大 街建设路18号-17	博纳影业 100%	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	天津博纳金宇资产管理有限公司	200.00	万元	200.00	2013年9月6日	天津生态城动漫中路126号动漫大厦C区二层209（TG第257号）	博纳影业 100%	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，在有效期内经营，国家有专项专营规定的按规定办理。）
3	霍尔果斯博纳影院管理有限公司	1,000.00	万元	1,000.00	2015年6月18日	新疆伊犁哈萨克自治州霍尔果斯市北京路1号国际客服中心3楼C3343室	博纳影业 100%	影院管理、组织文化艺术交流活动；承办展览展示；代理、发布广告。电影放映、预包装食品兼散装食品的销售。文艺演出、场地租赁、玩具销售（电影衍生品）、餐饮服务、电玩游艺、图书销售、彩票销售，演绎票务代理。计算机信息技术咨询，技术转让，技术服务，技术推广；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）
3-1	霍尔果斯博纳影院管理有限公司通州分公司	-	-	-	2015年7月17日	北京市通州区梨园镇砖厂南里41号楼301	分公司	企业管理、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。）
3-2	霍尔果斯博纳影院管理有限公司凌河分公司	-	-	-	2016年12月22日	辽宁省锦州市凌河区中央大街三段3-1号	分公司	影院管理；组织文化艺术交流活动；承办展览展示；代理、发布广告；电影放映；预包装食品兼散装食品的销售；文艺演出；场地租赁；玩具销售（电影衍生品）；餐饮服务；电玩游艺；图书销售；演绎票务代理；计算机信息技术咨询、技术转让、技术服务、技术推广。（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）
3-3	霍尔果斯博纳影院管理有限公司赤峰分公司	-	-	-	2018年1月12日	内蒙古自治区赤峰市红山区哈达街办事处维多利亚悦城广场3-4层	分公司	影院管理；组织文化艺术交流活动；承办展览展示；代理、发布、广告；电影放映；预包装食品兼散装食品的销售；文艺演出；场地租赁；玩具销售（电影衍生品）；餐饮服务；电玩游艺、图书销售；演绎票务代理；计算机信息技术咨询、技术转让、技术服务、技术推广。

3-4	霍尔果斯博纳影院管理有限公司花都分公司	-	-	-	2018年1月19日	广州市花都区茶园路15号第3、4、5层第4A002号铺	分公司	大型活动组织策划服务（大型活动指晚会、运动会、庆典、艺术和模特大赛、艺术节、电影节及公益演出、展览等，需专项审批的活动应在取得审批后方可经营）；广告业；联系总公司业务；预包装食品零售；电影放映；中餐服务；西餐服务（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）
3-5	霍尔果斯博纳影院管理有限公司临平分公司	-	-	-	2018年2月22日	浙江省杭州市余杭区临平南苑街道世纪大道西1号临平银泰城4F-415号铺位	分公司	影院管理、组织文化艺术交流活动；承办展览展示；代理、发布广告(除新闻媒体及网络)。电影放映，食品经营。组织文艺演出(除演出经纪)、场地租赁、玩具销售(电影衍生品)、电玩游艺、图书销售、演绎票务代理。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）
3-6	霍尔果斯博纳影院管理有限公司合肥分公司	-	-	-	2018年4月8日	合肥市包河区云谷路1718号滨湖银泰城5层	分公司	影院管理；组织文化艺术交流活动；承办展览展示；代理、发布广告；电影放映；预包装食品兼散装食品的销售；文艺演出；场地租赁；玩具销售（电影衍生品）；餐饮服务；电玩游艺；图书销售；彩票销售；演绎票务代理；计算机信息技术咨询、技术转让、技术服务、技术推广。（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）

3-7	霍尔果斯博纳影院管理有限公司锦江分公司	-	-	-	2018年4月20日	成都市锦江区东御街19号5楼	分公司	影院管理；组织文化艺术交流活动；承办展览展示；代理、发布广告；电影放映；预包装食品兼散装食品的销售；内资文艺演出；场地租赁；玩具销售（电影衍生品）；餐饮服务；图书销售；彩票销售；演绎票务代理；计算机信息技术咨询、技术转让、技术服务、技术推广。（以上经营范围不含国家法律、行政法规、国务院决定禁止或限制的项目，依法须批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
3-8	霍尔果斯博纳影院管理有限公司南昌新建区分公司	-	-	-	2018年5月15日	江西省南昌市新建区新建区长堽镇幸福北路289号	分公司	影院管理、组织文化艺术交流活动；承办展览展示；代理、发布广告。电影放映、预包装食品兼散装食品的销售。文艺演出、场地租赁、玩具销售（电影衍生品）、餐饮服务、电玩游艺、图书销售、彩票销售，演绎票务代理。计算机信息技术咨询，技术转让，技术服务，技术推广。（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）

3-9	霍尔果斯博纳影院管理有限公司拱墅分公司	-	-	-	2018年7月31日	浙江省杭州市拱墅区隐秀路1号大悦城购物中心L8-16号商铺	分公司	影院管理；电影放映；组织文化艺术交流活动；承办展览展示；广告的代理、发布（凡涉及许可证的凭有效许可证经营）；预包装食品、玩具（电影衍生品）的销售；图书的零售；文艺演出；场地租赁；餐饮服务；电子游艺；演绎票务代理。（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）
4	天津博纳企业管理咨询有限公司	1,000.00	万元	1,000.00	2016年9月29日	天津市武清开发区三号路16号B309室-19（集中办公区）	博纳影业 100%	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）
5	新疆博纳润泽文化传媒有限公司	5,000.00	万元	1,000.00	2016年10月18日	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	博纳影业 100%	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。
6	北京博纳影业集团有限公司	8,000.00	万元	8,000.00	2017年4月28日	北京市怀柔区杨宋镇凤翔四园二号院1号楼102	博纳影业 100%	广播电视节目制作；电影发行；电影摄制；经济信息咨询；制作、代理、发布广告；文化娱乐经纪人服务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；电影发行、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。)
7	博纳电影院线有限公司	5,000.00	万元	-	2019年1月1日	浙江省金华市东阳市浙江横店影视产业实验区商务楼 F1-666	博纳影业 100%	全国影片发行放映；影院投资建设、影视项目投资（未经金融等行业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）；票务代理；技术咨询、技术转让、技术服务；影视策划；影视文化信息咨询；设计、制作、代理、发布；户内外各类广告及影视广告，场地租赁，会展会务服务；企业管理咨询；电影放映设备技术服务；眼镜（不含角膜接触镜）的销售；日用百货（不含危险品）、玩具、工艺品、电子产品（不含卫星地面接收设施、无线电发射设备）的销售；电影虚拟现实体验服务；电子游戏服务。（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）
8	博纳文旅集团有限公司	5,000.00	万元	5.00	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 70%、陈辉 30%	旅游管理服务；电影、电视剧、专题、综艺、动画制作；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）

9	广东博纳影业传媒有限公司	1,000.00	万元	-	2020年3月25日	广州市南沙区丰泽东路106号(自编1号楼)X1301-G010549(集群注册)(JM)	博纳影业 100%	广播、电视、电影和影视录音制作业。（具体经营项目请登录广州市商事主体信息公示平台查询。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。）
10	Bona Film Investment Company (PACIFIC RIM, USA)	1,000.00	股	-	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
11	Bona Skyline (HK) Limited (博纳天幕(香港)有限公司)	1.00	美元	-	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
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
12	西安松竹怀远影视文化传媒有限公司	500.00	万元	500.00	2010年10月18日	西安曲江新区慈恩西路777号大悦城购物中心L3-40号商铺	北京博纳影业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）
13	北京博纳影视文化传媒有限公司	500.00	万元	-	2017年5月5日	北京市怀柔区杨宋镇凤翔四园2号院2号楼102	北京博纳影业100%	电影发行；广播电视节目制作；组织文化艺术交流活动（不含演出）；经济信息咨

								询；制作、代理、发布广告；文化娱乐经纪人服务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；电影发行、广播电视节目制作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。）
14	江苏博纳影业有限公司	1,000.00	万元	-	2019年7月26日	无锡市蠡湖大道2009号A3栋2114D-3	北京博纳影业100%	电影的制作、发行与放映；广播电视节目的制作、发行与放映；设计、制作、代理发布各类广告业务；电脑加工图片服务；动漫设计、制作；影视服装、道具的租赁（不含融资性租赁）；影视文化信息咨询；剧本创作；版权服务；企业形象策划；文化娱乐经纪人服务。（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）
15	宁波奉化博纳影院管理有限公司	100.00	万元	100.00	2012年8月16日	浙江省宁波市奉化区南山路150号商业-5-2（五楼Z501商铺），商业-6-2	国际影投100%	电影放映；食品经营；餐饮服务；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）
15-1	宁波奉化博纳影院管理有限公司北仑分公司	-	-	-	2014年8月1日	浙江省宁波市北仑区新碶中河路399号（银泰城）2幢3-6号3070商铺、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。（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)
15-2	宁波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；餐饮服务；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）
16	大连博纳影院管理有限公司	100.00	万元	100.00	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），演出服务，餐饮服务，食品经营。（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）
16-1	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103-1，103-2，103-3号5层/5夹层D1-048	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；演出服务；餐饮服务；食品经营。（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。）
16-2	大连博纳影院管理有限公司城市之光店	-	-	-	2018年5月2日	辽宁省大连市甘井子区张前路西侧博士园改造项目E区的E01	分公司	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，食品经营；零售预包装食品兼散装食品、乳制品（不含婴幼儿配方乳粉）；演出服务；餐饮服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

16-3	大连博纳影院管理有限公司琥珀天地店	-	-	-	2019年6月18日	辽宁省大连市甘井子区大连湾街道201国道北、后前线西侧A2-1区	分公司	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，食品经营：预包装食品(不含食盐批发)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。)
17	绵阳博纳影院管理有限公司	100.00	万元	100.00	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，电影院管理服务；餐饮服务；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；文化艺术交流活动的组织与策划；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）
18	柳州博纳影院管理有限公司	100.00	万元	100.00	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，餐饮服务，喷绘，组织文化艺术交流活动，承办展览展示，文艺演出，电玩游艺，图书销售，彩票销售，演出票务代理，计算机信息技术咨询，技术转让，技术服务，技术推广。
18-1	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3F001	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，喷绘，组织文化艺术交流活动，承办展览展示，文艺演出，电玩游艺，演出票务代

								理，计算机信息技术咨询，技术转让，技术服务，技术推广。电影放映，零售预包装食品，餐饮服务，图书销售。
18-2	柳州博纳影院管理有限公司柳北分公司	-	-	-	2019年01月15日	柳州市白沙路2号保利商业广场5层09号商铺	分公司	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，餐饮服务，喷绘，组织文化艺术交流活动，承办展览展示，文艺演出，电玩游艺，图书销售，彩票销售，演出票务代理，计算机信息技术咨询，技术转让，技术服务，技术推广。
18-3	柳州博纳影院管理有限公司桂林分公司	-	-	-	2019年6月14日	桂林市七星区七星路26号第四、五层第4A22-5A25号	分公司	影院管理，零售预包装食品(凭有效许可证经营)，电影放映(凭有效许可证经营)，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，餐饮服务，喷绘，组织文化艺术交流活动，承办展览展示，文艺演出(凭有效许可证经营)，电玩游艺(凭有效许可证经营)，图书销售，彩票销售，演出票务代理，计算机信息技术咨询，技术转让，技术服务，技术推广。
19	太原博纳影院有限公司	100.00	万元	100.00	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；文艺表演。（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）

19-1	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）
19-2	太原博纳影院有限公司晋阳街分公司	-	-	-	2018年9月11日	太原市小店区晋阳街84号宏安国际大厦4层	分公司	电影放映；会务服务；文艺表演；电影院管理服务；广告业务；场地出租；食品经营（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）
20	宁波博纳宏泰影院管理有限公司	100.00	万元	50.00	2017年4月1日	浙江省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；餐饮服务；自制饮品制售、使用清洁能源的真空食品加热销售（以上凭有效许可证经营）。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。（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）
20-1	宁波博纳宏泰影院管理有限公司嘉兴分公司	-	-	-	2018年8月16日	浙江省嘉兴市经济技术开发区华府广场商601-商617	分公司	电影放映；食品经营；餐饮服务；自制饮品制售、使用清洁能源的真空食品加热销售；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（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	荆门博纳影院管理有限公司	100.00	万元	100.00	2016年6月27日	荆门市东宝区象山一路六号	国际影投 100%	影院管理，文化艺术交流活动策划；以自有资金对影院项目的投资；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；

								3D眼镜销售；会务会展服务，场地租赁，文艺演出票务服务、电影票务服务，演出经纪。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
22	石家庄博纳影院投资管理有限公司	500.00	万元	100.00	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、文化艺术交流活动策划，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；食品销售（凭许可证经营），歌厅服务（凭许可证经营），饮品制售（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）
22-1	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。房屋租赁；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）
23	北京博纳优唐影院管理有限公司	200.00	万元	200.00	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；演出经纪；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。)
23-1	北京博纳优唐影院管理有限公司亚运村分公司	-	-	-	2018年11月09日	北京市朝阳区安立路68号-1层3区内B1-001	分公司	电影放映；演出经纪；销售食品；餐饮服务（仅限冷热饮服务）；企业管理；组织文化艺术交流活动（不含演出）；承办展览展示活动；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；演出经纪、销售食品、餐饮服务（仅限冷热饮服务）、电影放映以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)
23-2	北京博纳优唐影院管理有限公司东四环中路分公司	-	-	-	2020年1月20日	北京市朝阳区东四环中路189、191号5层501内L5009、L5009A、L5009B	分公司	企业管理；组织文化艺术交流活动(不含演出)；承办展览展示活动；设计、制作、代理、发布广告；会议服务；出租商业用房；电影放映；餐饮服务；销售食品；零售出版物；演出经纪。(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、销售食品、零售出版物、演出经纪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	武汉博纳影视文化交流有限公司	100.00	万元	100.00	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；日用百货、玩具、服装鞋帽、眼镜、办公用品的销售；艺术表演场馆管理服务。（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）
25	深圳博纳时代影院投资管理有限公司	100.00	万元	100.00	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、文艺创作与表演、艺术表演场馆、日用品零售。电影放映（凭11FT10001广东省电影放映经营许可证经营）；预包装食品的零售；甜品制造、奶茶制售、咖啡制售、鲜榨果汁制售。

25-1	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	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、文艺创作与表演、艺术表演场馆、日用品零售。电影放映(凭11LG014广东电影放映经营许可证经营)；预包装食品的零售；甜品制造、奶茶制造售、鲜榨果汁制售。
25-2	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；预包装食品的零售；甜品制售、奶茶制售、咖啡制售、鲜榨果汁制售；文艺创作与表演、艺术表演场馆。

26	上海博纳银兴影院发展有限公司	300.00	万元	300.00	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），多厅影院电影放映，广告设计制作发布，展览展示，会务服务，食品销售，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）
27	三亚美丽之冠博纳国际影城管理有限公司 ¹⁰	1,000.00	万元	1,000.00	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%、三亚华创美丽之冠文化传播有限公司49%	影院管理，电影放映，餐饮服务，会议及展览服务，场地租赁，组织文化艺术交流活动，广告设计、制作、代理、发布，电影衍生品、食品、玩具、日用百货的销售，电子游艺厅娱乐活动。
28	厦门博纳全景影视传媒有限公司	1,000.00	万元	100.00	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。
29	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（国家有专项规定的除外）；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

¹⁰ 三亚美丽之冠影院于2014年开始筹建，设计规划包括东区影院和新区影院两部分。由于影院所在商业广场开业时间较原计划有所延迟，目前西区影院尚未开始装修，导致影院开业计划延后。截至本招股说明书签署之日，三亚美丽之冠影院属于在建影院，尚未申请电影放映许可证，至今尚未开业。

32	北京博纳汇鑫影院管理有限公司	100.00	万元	100.00	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/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。）
32-1	北京博纳汇鑫影院管理有限公司门头沟分公司	-	-	-	2019年9月11日	北京市门头沟区新城东街17号院2号楼5层Z05号、6层Z01号	分公司	电影放映；餐饮服务；销售食品；影院管理；组织文化艺术交流活动(不含营业性演出)；会议服务；销售工艺品；承办展览展示活动；制作、发布广告。(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、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。)
33	北京博纳顺景影院管理有限公司	100.00	万元	100.00	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。)
34	重庆博纳月鑫影院管理有限公司	100.00	万元	100.00	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(须取得相关行政许可或审批后方可从事经营)；预包装食品零售、散装食品销售(以上两项均须取得相关行政许可或审批后方可从事经营)；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。演出经纪(须取得相关行政许可或审批后方可从事经营)。(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)
35	长沙芒果博纳影院管理有限公司	600.00	万元	600.00	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；热食类食品制售；冷热饮品制售；小吃服务；预包装食品、散装食品、进口酒类、国产酒类、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)

36	北京博纳晶品影院管理有限公司	100.00	万元	100.00	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；组织文化艺术交流活动（不含营业性演出）；电影放映；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；演出经纪。（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。）
37	北京博纳天时影院管理有限公司	100.00	万元	100.00	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；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2019年10月17日）；零售食品。（“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；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。)
38	淄博博纳影院管理有限公司	100.00	万元	100.00	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；服装、水产品销售；演出经纪服务。（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）
38-1	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；服装、水产品销售；演出经纪服务。（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）
39	东莞博纳东升影院投资有限公司	100.00	万元	100.00	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。（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）
39-1	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泰社区星河盛世一层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。

39-2	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。）
40	苏州博纳丽丰影院管理有限公司	100.00	万元	100.00	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）
40-1	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）。
40-2	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）

41	上海博纳忠原企业管理咨询有限公司	100.00	万元	100.00	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）
41-1	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）
42	温岭博纳影院管理有限公司	100.00	万元	-	2016年 8月18日	浙江省台州市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；保健食品、其他食品销售；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。
42-1	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。
42-2	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；保健食品、其他食品销售；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。

42-3	温岭博纳影院管理有限公司温州鹿城分公司	-	-	-	2018年7月25日	浙江省温州市鹿城区鞋都大道235号5050滨江国际广场7层、8层	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（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	江西博纳明鑫文化影视投资有限公司	1,000.00	万元	500.00	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%、江西明鑫文化传媒有限公司30%	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）
44	北京博纳新天地媒体科技有限公司	1,133.34	万元	1,126.00	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。）
45	大理博纳影院管理有限公司	100.00	万元	100.00	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）

46	Bona Film Investment US One Inc.	1,000.00	股	-	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
47	Bona International Film Limited	1,000.00	股	-	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
48	Bona Entertainment Company Limited (博纳影视娱乐有限公司)	100.00	港币	-	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
49	杭州博纳影院管理有限公司	100.00	万元	100.00	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）

50	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。）
51	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）
52	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；饮品制售；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）
52-1	合肥博纳悦影影院管理有限公司瑶海分公司	-	-	-	2019年6月26日	安徽省合肥市瑶海区王岗路与长江东路交口龙湖商业中心1#楼5F-Z02、	分公司	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

						6F-Z02		地租赁；饮品制售；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)
53	上海博纳悦影影院管理有限公司	1,500.00	万元	1,500.00	2017年9月26日	上海市黄浦区枫泾路51号地下1层02单元、地下2层02单元	国际影投 100%	电影放映，文化艺术交流与策划，展览展示服务，广告设计、制作、代理、发布，会务服务，销售工艺品（象牙及其制品除外），自有设备租赁，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】
54	深圳博纳悦影影院管理有限公司	100.00	万元	100.00	2017年8月8日	深圳市龙岗区龙岗街道龙岗大道与碧新路交汇处深圳海航城6号楼4层裙房第三、四、五层第A3-15、A4-08、A5-05号	国际影投 100%	会议展览、广告策划；企业形象策划和经由相关部门批准的广告类的文化交流活动；文化活动策划；礼仪服务、会务服务；市场营销策划；展览展示策划；代理、发布广告、文艺演出、场地租赁、玩具销售（电影衍生品）电玩游艺设备、图书销售，票务代理。计算机信息技术咨询，技术转让，技术服务，技术推广。餐饮服务，电影放映，影院经营管理；预包装食品的销售。
54-1	深圳博纳悦影影院管理有限公司惠州分公司	-	-	-	2017年8月28日	惠州大亚湾西区西南大道88号龙光城购物中心三层电影院340铺	分公司	会议展览、广告策划；企业形象策划和经由相关部门批准的广告类的文化交流活动；文化活动策划；礼仪服务、会务服务；市场营销策划；展览展示策划。餐饮服务，电影放映，影院经营管理；预包装食品的销售。（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)
54-2	深圳博纳悦影影院管理有限公司领航城分公司	-	-	-	2019年02月27日	深圳市宝安区航城街道三围社区领航里购物中心C栋318(含四楼局部)	分公司	会议展览、广告策划；企业形象策划和经由相关部门批准的广告类的文化交流活动；文化活动策划（不含经营卡拉OK、歌舞厅）；礼仪服务、会务服务；市场营销策划；展览展示策划；代理、发布广告、文艺演出、场地租赁、玩具销售（电影衍生品）电玩游艺设备、票务代理（不含金融等限制项目）；计算机信息技术咨询，技术转让，技术服务，技术推广。（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）图书销售；餐饮服务，电影放映，影院经营管理；预包装食品的销售。
55	天津无限映画文化传播有限公司	1,000.00	万元	921.57	2016年6月21日	天津生态城国家动漫园文三路105号读者新媒体大厦第三层办公室A区311房间（TG第013号）	浙江博纳影视51%、无限映画有限公司49%	组织文化艺术交流活动（演出除外）；影视、计算机、网络科技领域内技术开发、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）
56	Bona Location Entertainment Co., Ltd	100.00	股	-	2014年11月18日	UNIT 215,2ND FLOOR,INNO CENTRE,72 TAT CHEE ROAD,KOWLOON TONG,KOWLOON,HONG	Bona Skyline (HK) Limited (博纳天幕(香港)有限	影视投资发行

						KONG	公司) 100%	
57	Film Investments Limited	100.00	股	-	2012年10月29日	UNIT 215,2ND FLOOR,INNO CENTRE,72 TAT CHEE ROAD,KOWLOON TONG,KOWLOON,HONG KONG	Bona Skyline (HK) Limited (博纳天幕(香港)有限公司) 100%	影视投资发行
58	浙江博纳热爱影视传媒有限公司	1,635.00	万元	442.67	2018年7月24日	浙江省金华市东阳市浙江横店影视产业实验区商务楼 F1-006	浙江博纳影视 70.03%、唐海岩 15.28%、闫宇彤 13.19%、孙福生 1.5%	制作、复制、发行：专题、专栏、综艺、动画片、广播剧、电视剧；影视娱乐类网络游戏、手机游戏产品的创作、制作、发行；微电影、网络剧创作、制作、发行；影视服装、道具、器材租赁；影视剧本创作、策划和影视版权交易；影视衍生产品开发设计、推广、实体和网上交易；影视类网络数字技术服务；组织策划综艺文化活动；艺人经纪；影视后期制作；制作、代理、发布：电子和数字媒体广告及影视广告。（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）
59	江阴博纳影院管理有限公司	100.00	万元	-	2018年7月4日	江阴市花山路 195-197 号八佰伴生活广场 6-7 楼	国际影投 100%	影院管理；电影放映；组织文化艺术交流活动（不含营业性演出、演出经纪）；设计、制作、发布、代理各类广告；展示展览服务；场地租赁；室内娱乐活动；餐饮服务；食品、玩具、工艺礼品、图书、花卉的销售；票务代理；计算机信息技术咨

								询、技术转让、技术服务、技术推广。（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）
59-1	江阴博纳影院管理有限公司常州分公司	-	-	-	2018年8月20日	常州市天宁区天宁时代广场2号楼401号	分公司	影院管理；电影放映；组织文化艺术交流活动（不含营业性演出、演出经纪）；设计、制作、发布、代理各类广告；展示展览服务；室内娱乐活动；食品（按《食品经营许可证》核定内容经营，且不得超过隶属公司的经营范围）、玩具、工艺美术品、图书、花卉的销售；票务代理；计算机信息技术咨询、技术转让、技术服务、技术推广。（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）
60	保定博纳影院管理有限公司	300.00	万元	-	2018年7月24日	保定市竞秀区东风路街道办事处朝阳南大街1号茂业中心八层803号商用	国际影投 100%	影院管理，展览服务，广告发布、代理服务，大型活动组织服务，电影放映，餐饮服务，食品销售，玩具销售，图书零售，演出经纪，票务代理，自有商业房屋租赁服务，信息技术管理咨询服务。（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）
61	西安博纳影院管理有限公司	100.00	万元	-	2018年7月26日	西安曲江新区慈恩路777号西安曲江大悦城购物中心L3-40号商铺	国际影投 100%	影院管理；组织文化艺术交流活动；承办展览展示活动；广告的代理、发布；电影放映；食品、玩具、图书的销售；文艺演出；场地租赁；餐饮服务；电子游艺；票务代理；计算机信息技术咨询、技术转让、

								技术服务、技术推广。（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）
61-1	西安博纳影院管理有限公司曲江新区分公司	-	-	-	2019年6月10日	西安市新城区太华南路251号大华1935购物中心E1-1001/1002/1003号商铺	分公司	影院管理；组织文化艺术交流活动；承办展览展示活动；广告的代理、发布；电影放映；食品、玩具、图书的销售；文艺演出；场地租赁；餐饮服务；电子游艺；票务代理；计算机信息技术咨询、技术转让、技术服务、技术推广。（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）
62	递加（天津）多媒体科技有限公司	1,000.00	万元	3,00.00	2012年7月25日	天津生态城动漫中路482号创智大厦204(TG第046号)	浙江博纳影视100%	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；展览展示服务；从事广告业务；广播电视节目制作。（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。）（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）
63	乌鲁木齐博纳悦影院管理有限公司	100.00	万元	-	2018年10月12日	新疆乌鲁木齐市天山区解放北路222号万宴城8层	国际影投100%	电影放映、影院管理、文艺创作与表演；会议及展览服务；设计、制作、代理、发布国内各类广告；场地租赁；预包装食品兼散装食品的销售。玩具销售(电影衍生品)图书销售、室内娱乐活动；计算机信息技术咨询，技术转让，技术服务，技术推

								广。(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)
64	天津博纳悦影影院管理有限公司	100.00	万元	-	2018年11月21日	天津市河西区南北大街1号401天津湾商场04层07*09/29A*32A号	国际影投 100%	影院企业管理;组织文化艺术交流活动(需审批的项目取得经营许可证后方可经营);展览展示;从事广告业务;电影放映(取得经营许可证后方可经营);食品销售(取得经营许可证后方可经营);文艺创作与表演(取得经营许可证后方可经营);场地租赁;玩具、图书(取得经营许可证后方可经营)销售;餐饮服务(取得经营许可证后方可经营);计算机信息技术咨询、转让、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)
65	成都博纳悦影院管理有限公司	100.00	万元	100.00	2019年1月18日	四川省成都市武侯区大悦路518号大悦城购物中心4F-001	国际影投 100%	影院管理;电影放映;组织文化艺术交流活动;承办展览展示;设计、制作、发布、代理各类广告;场地租赁;会议服务;商务信息咨询;室内娱乐活动;餐饮服务;食品、玩具、工艺品(不含文物)、图书、花卉、彩票的销售;票务代理;计算机信息技术咨询、技术转让、技术服务、技术推广。(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)。
65-1	成都博纳悦影院管理有限公司成华分公司	-	-	-	2019年6月6日	成都市成华区成华大道杉板桥路266号成都滨江天街1栋	分公司	受总公司委托从事:影院管理;电影放映(取得相关行政许可后方可经营);组织文化艺术交流活动;承办展览展示;设计、

						5F-Z01/6F-Z01/7F-Z01		制作、发布、代理各类广告；场地租赁；会议服务；商务信息咨询；室内娱乐活动；餐饮服务(取得相关行政许可后方可经营)；食品销售(取得相关行政许可后方可经营)；玩具、工艺品(不含文物)、图书、花卉、彩票的销售；票务代理；计算机信息技术咨询、技术转让、技术服务、技术推广。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可展开经营活动)。
66	长沙博纳影院管理有限公司	100.00	万元	-	2019年3月14日	湖南省长沙县星沙街道星沙大道222号漫城商业中心S05栋302号	国际影投 100%	影院管理；电影放映；房屋租赁；广告发布服务；热食类食品制售；预包装食品、散装食品、工艺品零售；小吃服务；饮料及冷饮服务。（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）
67	重庆博纳悦影影院管理有限公司	100.00	万元	-	2019年03月14日	重庆市江北区建新北路16号第13层	国际影投 100%	电影院管理；电影放映(须经审批的经营项目，取得审批后方可从事经营)；会议服务；展览服务；承办经批准的艺术交流活动；场地租赁；设计、制作、代理、发布国内外广告。【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】
68	淮安博纳影院管理有限公司	100.00	万元	-	2019年03月19日	淮安市清江浦区淮海北路10号茂业时代广场第七层第7-01号	国际影投 100%	影院管理；电影放映；组织文化艺术交流活动(不含营业性演出、演出经纪)；设计、制作、发布、代理各类广告；展示展览服务；场地租赁；室内娱乐活动；餐饮服务；食品、玩具、工艺礼品、图书、花卉的销

								售；票务代理；计算机信息技术咨询、技术转让、技术服务、技术推广。(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)
69	哈尔滨博纳影院管理有限公司	100.00	万元	-	2019年6月18日	哈尔滨市道里区群力大道与丽江路转角银泰城购物中心5-6层	国际影投 100%	影院管理；电影放映；组织文化艺术交流活动策划(不含演出)；展览展示服务；设计、制作、发布、代理国内广告；会议服务；商务信息咨询；室内娱乐活动；食品经营；玩具、工艺礼品(不含象牙及其制品)、花卉的销售；出版物零售；票务代理；非自有房屋租赁；计算机信息技术咨询、技术转让、技术服务、技术推广。
70	秦皇岛博纳影院管理有限公司	100.00	万元	-	2019年6月18日	河北省秦皇岛市海港区河北大街368号第五层第5011号	国际影投 100%	企业管理服务；电影放映；组织文化艺术交流活动；会议及展览服务；设计、制作、发布、代理国内各类广告；场地租赁；商务信息咨询(金融、证券、期货、投资咨询等相关咨询除外)；室内儿童游艺服务；预包装食品、散装食品、玩具、工艺品、花卉的销售；图书的零售；票务代理服务；计算机信息系统集成服务**(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)
71	浙江递加多媒体科技有限公司	1,000.00	万元	-	2019年7月1日	浙江省金华市东阳市浙江横店影视产业实验区商务楼F1-154	浙江博纳影视 100%	影视器材研发；影视技术开发；软件开发及技术服务；软件销售；制作、复制、发行:专题、专栏、综艺、动画片、广播剧、

								电视剧；影视娱乐类网络游戏、手机游戏产品的创作、制作、发行；电影制作、发行；微电影、网络剧创作、制作、发行；影视服装、道具、器材租赁；影视剧本创作、策划和影视版权交易；影视衍生产品开发设计、推广、实体和网上交易；影视类网络数字技术服务；组织策划综艺文化活动；艺人经纪；影视后期制作；制作、代理、发布：电子和数字媒体广告及影视广告；展览展示服务；货物及技术进出口。 (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)
72	南京博纳影院管理有限公司	100.00	万元	-	2019年7月8日	南京市六合区雄州街道景兰路2号	国际影投 100%	影院管理；组织文化艺术交流活动；展览展示服务；代理、发布国内广告；电影放映、食品销售、娱乐服务、文艺表演(以上四项须取得许可或批准后方可经营)；场地租赁；玩具销售；票务代理；计算机信息技术咨询、技术转让、技术服务、技术推广。(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)
72-1	南京博纳影院管理有限公司江北分公司	-	-	-	2020年6月11日	南京市江北新区文景路99号江北天街-6F-Z01	分公司	许可项目：电影放映；食品经营（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，具体经营项目以审批结果为准） 一般项目：会议及展览服务；组织文化艺

								术交流活动；住房租赁；广告设计、代理；玩具销售；票务代理服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息技术咨询服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
73	贵阳博纳影院管理有限公司	100.00	万元	-	2019年 10月12日	贵州省贵阳市云岩区中华中路与中山东路交汇处中华中路2号“贵阳壹号”第8层L7-1号	国际影投 100%	法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可(审批)的，经审批机关批准后凭许可(审批)文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可(审批)的，市场主体自主选择经营。(影院管理，零售包装食品，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，餐饮服务，喷绘，组织文化艺术交流活动，承办展览展示，文艺演出，电玩游艺，图书销售，彩票销售，演出票务代理，计算机信息技术咨询，技术转让，技术服务，技术推广。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可展开经营活动))
74	成都博纳影视制作有限公司	1,000.00	万元	-	2019年 11月8日	四川省成都市武侯区大悦路518号大悦城购物中心4F-001	北京博纳影业 100%	制作、复制、发行：专题、专栏、综艺、动画片、广播剧、电视剧；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、发布各类广告；文化经纪人代理服务；影视剧本创作；影视衍生产品

								开发设计、推广。(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)。
75	博纳影业(广东)有限公司	1,000.00	万元	-	2019年12月31日	广州市南沙区香江金融商务中心南沙街金隆37号1811房004号	博纳文旅集团有限公司51%、广州文投投资控股有限公司37%、北京合尊置业有限公司12%	旅游景区规划设计、开发、管理;企业自有资金投资;停车场经营;市政设施管理;自有房地产经营活动;房地产开发经营;艺术表演场馆管理服务;工程项目管理服务;文化传播(不含许可经营项目);文化艺术咨询服务;营业性文艺表演;电影和影视节目制作
76	博纳国际影院投资管理有限公司	5.00	万澳门币	5.00万澳门币	2018年1月23日	澳门宋玉生广场建兴龙广场10楼R	Bona Skyline(HK)Limited(博纳天幕(香港)有限公司)100%	影院投资管理
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
77	博纳锦鸿影业(上海)有限公司	300.00	万元	300.00	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%、锦鸿文化传播(上	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

							海)有限公司 40%	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)
78	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
79	Cinema Popular Limited (人人電影有限公 司)	1.00	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
80	Unity Pictures Limited	100.00	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)51%	影视投资制作

81	Bona Interstellar Entertainment Limited	1.00	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
82	Bona Miracle Entertainment Limited	1.00	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
83	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 Limited100%	影院投资
84	Bona New Visual Film Limited	50,000,000	股	-	2018年6月15日	4th Floor, Harbour Place, 103 South Church Street, P.O. Box 10240, Grand Cayman, KY1-1002, Cayman Islands	Bona Entertainment Company Limited 100%	影视发行

85	Fantasy Balloon Inc.	100,000	股	-	2019年3月20日	18261 E Gale Ave Ste D, City of Industry, CA 91748	Bona International Film Limited 100%	投资咨询
序号	四级子公司	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
86	Bona Film & Culture SDN.BHD	300.00	马来西亚令吉	300.00	2017年9月18日	E-05-3A (Suite 1) , SetiaWalk, Persiaran Wawasan, Pusat Bandar Puchong, 47160 Puchong, Selangor DE, Malaysia	Bona Film & Entertainment SDN. BHD 71%	电影放映

2、近一年简要财务数据

单位：万元

序号	集团分公司	2019.12.31/2019 年度		
		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	3.33	-3,669.27	-2,852.38
序号	一级子公司	2019.12.31/2019 年度		
		总资产	净资产	净利润
1	北京百川电影发行有限公司	5,568.63	5,102.27	-57.15
2	天津博纳金宇资产管理有限公司	36,580.99	6,416.83	927.41
3	霍尔果斯博纳影院管理有限公司	5,142.94	2,032.01	523.17
3-1	霍尔果斯博纳影院管理有限公司通州分公司	1,613.87	535.10	233.76
3-2	霍尔果斯博纳影院管理有限公司凌河分公司	1,627.21	-430.09	-340.10
3-3	霍尔果斯博纳影院管理有限公司赤峰分公司	1,695.11	-64.16	84.33
3-4	霍尔果斯博纳影院管理有限公司花都分公司	2,587.44	-448.75	-390.13
3-5	霍尔果斯博纳影院管理有限公司临平分公司	2,600.66	-203.99	-32.55
3-6	霍尔果斯博纳影院管理有限公司合肥分公司	2,780.23	-287.79	-273.98
3-7	霍尔果斯博纳影院管理有限公司锦江分公司	3,011.67	-497.89	-398.11
3-8	霍尔果斯博纳影院管理有限公司南昌新建区分公司	1,919.47	-303.25	-302.16
3-9	霍尔果斯博纳影院管理有限公司拱墅分公司	3,771.08	-840.27	-633.23
4	天津博纳企业管理咨询有限公司	188,708.93	-448,830.77	1,222.97
5	新疆博纳润泽文化传媒有限公司	1,006.66	-722.94	-1,609.06
6	北京博纳影业集团有限公司	92,694.35	2,687.37	2,748.00
7	博纳电影院线有限公司	4,258.67	1,664.14	1,664.14
8	博纳文旅集团有限公司	4.45	2.52	-2.48
9	广东博纳影业传媒有限公司	-	-	-
10	Bona Film Investment Company (PACIFIC RIM, USA)	265,848.21	-18,680.59	-5,556.52
11	Bona Skyline (HK) Limited (博纳天幕(香港)有限公司)	425.40	-678.16	-663.95

序号	二级子公司	2019.12.31/2019 年度		
		总资产	净资产	净利润
12	西安松竹怀远影视文化传媒有限公司	3,017.67	938.33	145.51
13	北京博纳影视文化传媒有限公司	915.54	0.29	-0.04
14	江苏博纳影业有限公司	22.91	-83.35	-83.35
15	宁波奉化博纳影院管理有限公司	1,395.62	-492.65	-131.08
15-1	宁波奉化博纳影院管理有限公司北仑分公司	5,395.20	3,726.00	1,032.63
15-2	宁波奉化博纳影院管理有限公司鄞州分公司	2,386.06	-312.88	-5.30
16	大连博纳影院管理有限公司	2,846.90	1,637.33	333.84
16-1	大连博纳影院管理有限公司中央大道店	4,848.03	-218.53	181.49
16-2	大连博纳影院管理有限公司城市之光店	1,320.13	-116.33	-90.42
16-3	大连博纳影院管理有限公司琥珀天地店	49.63	-0.38	-0.38
17	绵阳博纳影院管理有限公司	2,270.04	1,101.93	211.53
18	柳州博纳影院管理有限公司	2,188.36	1,311.17	101.87
18-1	柳州博纳影院管理有限公司布吉分公司	1,361.97	-814.93	-292.85
18-2	柳州博纳影院管理有限公司柳北分公司	2,132.71	-195.93	-195.93
18-3	柳州博纳影院管理有限公司桂林分公司	37.82	-0.15	-0.15
19	太原博纳影院有限公司	3,348.61	2,072.50	464.37
19-1	太原博纳影院有限公司临汾分公司	1,692.18	-624.28	-255.65
19-2	太原博纳影院有限公司晋阳街分公司	1,592.99	57.78	58.90
20	宁波博纳宏泰影院管理有限公司	2,702.04	-856.44	-467.96
20-1	宁波博纳宏泰影院管理有限公司嘉兴分公司	1,916.14	-331.98	-285.52
21	荆门博纳影院管理有限公司	1,577.64	-22.88	4.38
22	石家庄博纳影院投资管理有限公司	1,952.85	833.44	-256.61
22-1	石家庄博纳影院投资管理有限公司合肥分公司	1,422.27	680.15	233.09
23	北京博纳优唐影院管理有限公司	2,868.81	1,595.67	-7.65
23-1	北京博纳优唐影院管理有限公司亚	818.60	-34.25	38.54

	运村分公司			
23-2	北京博纳优唐影院管理有限公司东四环中路分公司	-	-	-
24	武汉博纳影视文化交流有限公司	3,690.25	98.83	190.18
25	深圳博纳时代影院投资管理有限公司	2,366.96	-1,197.13	-227.31
25-1	深圳博纳时代影院投资管理有限公司龙岗分公司	2,535.32	1,690.66	243.72
25-2	深圳博纳时代影院投资管理有限公司皇庭广场分公司	4,187.38	2,938.02	253.72
26	上海博纳银兴影院发展有限公司	705.59	535.88	-54.93
27	三亚美丽之冠博纳国际影城管理有限公司	750.74	709.03	-54.94
28	厦门博纳全景影视传媒有限公司	2,060.43	126.38	-133.15
29	重庆博纳恒兴影院管理有限公司	1,391.31	-977.03	-270.57
29-1	重庆博纳恒兴影院管理有限公司南岸区分公司	2,647.07	-348.56	-347.84
30	南昌博纳影院管理有限公司	2,386.34	387.16	268.55
31	郴州博纳影院管理有限公司	1,819.10	-462.47	-65.98
32	北京博纳汇鑫影院管理有限公司	2,103.25	1,077.69	243.91
32-1	北京博纳汇鑫影院管理有限公司门头沟分公司	3,261.40	-83.32	-83.32
33	北京博纳顺景影院管理有限公司	2,813.86	1,809.15	394.30
34	重庆博纳月鑫影院管理有限公司	702.35	-611.70	-36.23
35	长沙芒果博纳影院管理有限公司	1,001.63	588.40	-46.12
36	北京博纳晶品影院管理有限公司	1,938.47	1,321.84	255.20
37	北京博纳天时影院管理有限公司	2,037.06	1,463.03	288.91
38	淄博博纳影院管理有限公司	1,091.45	-610.74	-190.84
38-1	淄博博纳影院管理有限公司黄岛分公司	1,616.30	-533.02	-105.48
39	东莞博纳东升影院投资有限公司	1,931.93	1,344.59	372.94
39-1	东莞博纳东升影院投资有限公司深圳龙华分公司	1,825.70	939.86	190.34
39-2	东莞博纳东升影院投资有限公司中山分公司	2,788.68	-982.36	-362.21
40	苏州博纳丽丰影院管理有限公司	1,034.44	-107.40	66.73
40-1	苏州博纳丽丰影院管理有限公司无锡分公司	1,658.05	-949.29	-271.69
40-2	苏州博纳丽丰影院管理有限公司泰	1,307.99	503.99	-33.22

	州分公司			
41	上海博纳忠原企业管理咨询有限公司	1,551.60	723.50	-61.96
41-1	上海博纳忠原企业管理咨询有限公司梅陇分公司	815.21	-321.27	-86.49
42	温岭博纳影院管理有限公司	1,520.92	867.06	223.86
42-1	温岭博纳影院管理有限公司椒江分公司	3,036.89	-1,283.21	-318.92
42-2	温岭博纳影院管理有限公司东阳分公司	2,169.48	183.84	320.57
42-3	温岭博纳影院管理有限公司温州鹿城分公司	3,661.58	-632.72	-458.27
43	江西博纳明鑫文化影视投资有限公司	48.85	45.81	-9.33
44	北京博纳新天地媒体科技有限公司	578.65	578.65	-73.21
45	大理博纳影院管理有限公司	2,114.88	194.66	123.21
46	Bona Film Investment US One Inc.	152,056.66	-6,439.66	-1,011.26
47	Bona International Film Limited	7,649.94	-2,496.73	-697.82
48	Bona Entertainment Company Limited (博纳影视娱乐有限公司)	333,870.48	-28,390.76	3,784.35
49	杭州博纳影院管理有限公司	3,511.25	-1,300.25	-606.49
50	北京博纳悦影影院管理有限公司	2,625.94	237.49	237.55
51	邯郸博纳影院管理有限公司	1,641.59	-26.84	-8.26
52	合肥博纳悦影影院管理有限公司	830.80	-0.92	0.13
52-1	合肥博纳悦影影院管理有限公司瑶海分公司	2,823.80	-55.25	-55.25
53	上海博纳悦影影院管理有限公司	4,192.61	838.58	215.37
54	深圳博纳悦影影院管理有限公司	3,481.00	-1,042.88	-425.17
54-1	深圳博纳悦影影院管理有限公司惠州分公司	1,554.72	-364.28	-148.90
54-2	深圳博纳悦影影院管理有限公司领航城分公司	1,949.67	-122.12	-122.12
55	天津无限映画文化传播有限公司	833.36	616.95	-71.42
56	Bona Location Entertainment Co., Ltd	0.57	-76.27	-2.45
57	Film Investments Limited	0.02	-8.77	-0.67
58	浙江博纳热爱影视传媒有限公司	15,851.63	-377.79	-752.75
59	江阴博纳影院管理有限公司	2,025.64	-211.83	-122.94
59-1	江阴博纳影院管理有限公司常州分公司	1,081.41	-227.93	-138.54

60	保定博纳影院管理有限公司	1,299.12	-20.63	-19.04
61	西安博纳影院管理有限公司	4,254.10	17.52	42.97
61-1	西安博纳影院管理有限公司曲江新区分公司	63.25	-0.38	-0.38
62	递加(天津)多媒体科技有限公司	380.58	210.81	-138.86
63	乌鲁木齐博纳悦影影院管理有限公司	422.29	-0.38	-0.18
64	天津博纳悦影影院管理有限公司	1,053.30	-130.89	-130.67
65	成都博纳悦影影院管理有限公司	3,555.20	-37.96	-137.96
65-1	成都博纳悦影影院管理有限公司成华分公司	2,592.51	-34.89	-34.89
66	长沙博纳影院管理有限公司	50.39	-0.36	-0.36
67	重庆博纳悦影影院管理有限公司	355.28	-0.78	-0.78
68	淮安博纳影院管理有限公司	2,362.39	-250.29	-249.79
69	哈尔滨博纳影院管理有限公司	2,838.27	-35.98	-35.98
70	秦皇岛博纳影院管理有限公司	138.07	-0.48	-0.48
71	浙江递加多媒体科技有限公司	22.91	-83.35	-83.35
72	南京博纳影院管理有限公司	2,566.01	-50.91	-50.91
73	贵阳博纳影院管理有限公司	341.29	-2.25	-2.25
74	成都博纳影视制作有限公司	-	-	-
75	博纳影业(广东)有限公司	-	-	-
76	博纳国际影院投资管理有限公司	-	-	-
序号	三级子公司	2019.12.31/2019 年度		
		总资产	净资产	净利润
77	博纳锦鸿影业(上海)有限公司	780.29	247.23	5.46
78	Bona Production Company Limited (博纳制作有限公司)	111.05	-16.40	-0.69
79	Cinema Popular Limited(人人电影有限公司)	90.65	-426.22	20.01
80	Unity Pictures Limited	86.64	-109.49	-44.01
81	Bona Interstellar Entertainment Limited	0.04	-1.41	-0.67
82	Bona Miracle Entertainment Limited	0.04	-1.41	-0.67
83	Bona Film & Entertainment SDN. BHD	517.53	-26.44	-8.05
84	Bona New Visual Film Limited	61,378.04	-8.48	-4.10
85	Fantasy Balloon Inc.	-	-1.29	-1.28

序号	四级子公司	2019.12.31/2019 年度		
		总资产	净资产	净利润
86	Bona Film&Culture SDN.BHD	2,450.56	381.12	-98.50

注：截至 2019 年 12 月 31 日，由于部分公司尚未开展经营活动或于报告期后才注册成立，故报告期内无财务数据。

(四) 发行人及其子公司的合营企业、联营企业的基本情况

1、基本情况

单位：万元

序号	公司名称	注册资本/认缴出资额	实收资本/实缴出资额	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% ^注	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	上海恒以上信影视合伙企业（有限合伙）	100,002.00	42,571.43	2016年3月7日	上海市静安区万荣路700号31幢A122室	天津博纳金宇资产管理有限公司 50.00%	电影发行，广播电视节目制作，经营演出及经纪业务，文艺创作与表演（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，企业管理咨询，商务信息咨询，会展服务，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	公司名称	注册资本/认缴出资额	实收资本/实缴出资额	成立日期	住所	股东及持股比例	经营范围
3	天津博漫企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	100,002.00	248,00.00	2016年5月6日	天津市武清开发区福源道18号548室-96(集中办公区)	天津博纳企业管理咨询有限公司 50.00%	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)
4	天津长达鹏宇企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	200,200.00	200,002.00	2017年12月21日	天津市武清开发区福源道北侧创业总部基地C02号楼8087室	天津博纳企业管理咨询有限公司 50.00%	企业管理咨询, 商务信息咨询, 企业营销策划, 市场调查服务, 自有房屋出租。(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)
5	Just Creative Studio Limited	-	-	2016年12月1日	FLAT/RM 215 INNO CENTRE 72 TAT CHEE ROAD KOWLOON TONG	Bona Film Investment Company (PACIFIC RIM, USA) 20%	影视发行和投资
6	霍尔果斯博纳家文化传媒有限公司(于2020年1月10日注销)	500.00	150.00	2017年5月19日	新疆伊犁州霍尔果斯市亚欧路商贸中心三楼30463号	浙江博纳影视制作有限公司 30%	广播电视节目制作、经营、发行; 从事个体演员经纪业务; 文化经纪业务。
7	天津博纳家文化传媒有限公司	500.00	80.00	2018年7月9日	天津自贸试验区(中心商务区)金昌道637号宝正大厦15层1501-010	浙江博纳影视制作有限公司 30%	广播电视节目制作(凭许可证经营); 电影摄制、发行(凭许可证经营); 电视剧制作(凭许可证经营); 演

序号	公司名称	注册资本/认缴出资额	实收资本/实缴出资额	成立日期	住所	股东及持股比例	经营范围
							出经纪（凭许可证经营）；影视策划；服装、影视道具租赁；企业形象策划；广告设计、制作、发布、代理。 （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）
8	浙江和颂文化传媒有限公司	1,250.00	250.00	2018年1月11日	浙江省宁波保税区银天大厦302-53室	博纳影业 20%	广播电视节目制作和发行；演艺经纪；电影发行；电影摄制；舞台灯光音响设计；组织文化艺术交流活动；影视服装、道具租赁、影视器材租赁；摄影摄像服务；文化艺术咨询服务；会议及展览展示服务；企业管理咨询；商务信息咨询服务；企业形象策划；企业营销策划；网络科技、信息科技、软件科技领域内的技术咨询、技术转让、技术服务。（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）
9	上海三次元影业有限公司	420.00	420.00	2012年3月15日	上海市松江区玉树路269号5号楼2909室	浙江博纳影视 36%	电影发行；电影制片；广播电视节目制作；影视文化

序号	公司名称	注册资本/认缴出资额	实收资本/实缴出资额	成立日期	住所	股东及持股比例	经营范围
							艺术活动交流与策划,舞台文化艺术活动交流与策划;文艺创作与表演;会展服务;设计、制作各类广告;利用自有媒体发布广告,企业形象策划,影视服装、道具、影视器材租赁,影视文化领域内的技术开发,技术咨询,技术服务。【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】

注：根据芜湖博纳影视投资管理有限公司章程，公司和他方共同控制。

2、近一年简要财务数据

上述企业近一年简要财务数据如下：

单位：万元

序号	企业名称	2019.12.31/2019 年			最近一期财务数据是否经审计
		总资产	净资产	净利润	
1	芜湖博纳影视投资管理有限公司	1,139.70	817.41	-18.27	已经利安达会计师事务所（特殊普通合伙）审计
2	上海恒以上信影视合伙企业	41,482.64	37,021.47	-1,427.00	已经利安达会计师事务所（特殊普通合伙）审计
3	天津博漫企业管理咨询合伙企业	29,546.87	20,738.79	-340.72	已经利安达会计师事务所（特殊普通合伙）审计
4	天津长达鹏宇企业管理咨询合伙企业	198,060.01	193,773.89	-2,869.41	已经利安达会计师事务所（特殊普通合伙）审计
5	Just Creative Studio Limited	9,652.87	2,297.20	117.95	否
6	霍尔果斯博纳家文化传媒有限公司	-	-	90.57	否

序号	企业名称	2019.12.31/2019年			最近一期财务数据是否经审计
		总资产	净资产	净利润	
7	天津博纳家文化传媒有限公司	204.52	-18.61	-25.01	否
8	浙江和颂文化传媒有限公司	7,556.94	5,282.76	2,611.02 ¹¹	已经北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)审计
9	上海三次元影业有限公司	14,660.35	9,019.19	3,171.66 ¹²	已经利安达会计师事务所(特殊普通合伙)审计

(五) 发行人的其他直接参股公司

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	果麦文化传媒有限公司	5,402.99	5,402.99	2012年6月6日	浙江省杭州市西湖区钱江浙商创投中心2幢406室	博纳影业 9.25%	批发、零售：图书报刊，电子出版物，音像制品，文具，文化办公用品，仪器仪表，工艺美术品，纸制品；服务：第二类增值电信业务中的信息服务业务(仅限互联网信息服务)，设计、制作、代理、发布：国内广告，著作权代理，文化创意策划，影视策划，承办会展。(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	上海亭东影业有限公司	1,520.50	798.59	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 11.25%	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，体育用品、工艺礼品、服饰办公用品、文具的销售。(依法须经批

¹¹ 浙江和颂文化传媒有限公司的净利润数为经审定的2019年8-12月份净利润数据。

¹² 上海三次元影业有限公司的净利润数为经审定的2019年12月份净利润数据。

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
							准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

2、近一年简要财务数据

上述企业近一年简要财务数据如下:

单位:万元

序号	企业名称	2019.12.31/2019 年度			最近一期财务数据是否经审计
		总资产	净资产	净利润	-
1	果麦文化传媒股份有限公司	45,074.98	37,674.46	6,480.52	否
2	上海亨东影业有限公司	62,460.85	59,540.93	6,906.14	否

(六) 报告期内注销或出售的企业

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	进度
1	上海冠影企业管理有限公司	2,000.00	-	2016年3月1日	上海市闸北区万荣路700号31幢A123室	博纳影业集团有限公司99%;天津博纳文化传媒有限公司1%	已于2017年9月29日完成工商注销登记
2	永康热爱影视传媒有限公司	300.00	5.00	2016年3月2日	浙江省金华市永康市龙山镇里麻车村古里小区188号里麻车办公楼279室	霍尔果斯博纳热爱影视传媒有限公司100%	已于2018年10月办理简易注销
3	天津薄荷信息技术有限公司	100.00	-	2018年2月6日	天津市武清开发区福源道北侧创业总部基地C02号楼8099室	浙江博纳影视52%、北京太合娱乐文化发展股份有	已于2018年10月19日完成工商注销登记

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	进度
						限公司 48%	
4	博纳国强 (天津) 影视文化传播有限公司	100.00	100.00	2013年3月6日	天津生态城动漫中路482号创智大厦204室(TG第201室)	博纳影业70%、陆国强30%	已于2018年11月28日完成工商注销登记
5	太原博纳影院有限公司阳泉分公司	-	-	2018年8月23日	山西省阳泉市城区桃南东路89号	分公司	已于2020年1月7日注销
6	霍尔果斯博纳热爱影视传媒有限公司	204.08	204.08	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%、唐海岩24.99%、闫宇彤21.56%、孙莹莹2.45%	已于2020年1月14日注销
7	北京博纳星艺演艺经纪有限公司	500.00	500.00	2008年6月25日	北京市东城区东直门南大街14号保利大厦18层1865室	北京博纳影业100%	已于2020年4月23日注销
8	北京博纳广告有限公司	50.00	50.00	2005年4月28日	北京市东城区东直门南大街14号保利大厦写字楼1864室	北京博纳影业100%	已于2020年4月26日注销
9	深圳市前海博纳传媒有限责任公司	2,000.00	-	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)	北京博纳影业100%	已于2020年5月28日注销

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	珠海聚沅股权投资合伙企业(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%

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
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%
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资基金，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

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

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
人数	1,897	2,043	1,813

截至 2019 年 12 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	1,251	65.95
	管理(含管理层)	258	13.60
	财务	171	9.01
	影视发行、宣传	120	6.33
	行政人力、法律	56	2.95
	影视投资、制片管理	41	2.16
	合计	1,897	100.00
受教育程度	硕士	38	2.00
	本科	453	23.88
	大专及以下	1,406	74.12
	合计	1,897	100.00
按年龄划分	30岁以下	1,030	54.30
	31-40岁	688	36.27
	41-50岁	145	7.64
	50岁以上	34	1.79
	总计	1,897	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，公司有 74.12% 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。报告期内，公司经营的影院数量如下表所示：

单位：家

项目	2019 年末	2018 年末	2017 年末
影院数量	79	65	49

(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。

截至 2019 年 12 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	1,897	1,819	95.89%
住房公积金	1,897	1,821	95.99%

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) 社会保险方面

截至 2019 年 12 月 31 日, 本公司及下属子公司员工总数为 1,897 人, 实际缴纳社会保险人数为 1,819 人, 有 78 人未缴纳社会保险, 其中新入职员工未及时缴纳 35 人、由其他单位代缴 18 人、因个人原因自愿放弃缴纳 25 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) 住房公积金方面

截至 2019 年 12 月 31 日, 本公司及下属子公司员工总数为 1,897 人, 实际缴纳住房公积金人数为 1,821 人, 有 76 人未缴纳住房公积金, 其中新入职员工未及时缴纳 31 人、由其他单位代缴 11 人、因个人原因自愿放弃缴纳 34 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《国务院关于进一步加强对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
2017年	91.81	84.41	176.22	0.72%
2018年	106.27	35.03	141.30	0.52%
2019年	62.16	20.56	82.72	0.19%

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，2017年、2018年及2019年，相关费用占本公司利润总额的比例分别为0.72%、0.52%及0.19%，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，该事项不会对公司的生产经营构成重大不利影响。

(三) 员工薪酬情况

1、员工薪酬制度

发行人已经根据国家法律法规的要求，结合公司历史、现状和未来战略发展定位的需要，参照同行业、同地区、同等职位的薪酬福利水平，制定了薪酬管理

制度。发行人的薪酬管理制度对员工薪酬确定原则、薪资构成、薪资调整等方面进行了细化规定。

发行人采用以岗位职责和胜任能力为考核依据的薪酬制度。发行人的员工薪酬制度坚持市场化导向、按劳分配、多劳多得和效率优先的基本原则，总体薪酬水平具有较强的市场竞争力，保障了公司、健康、可持续发展。基于此，报告期内，发行人中层及以上员工比较稳定，流动性较小。

2、员工收入水平

(1) 各级别员工收入水平

报告期内，各级别员工收入水平如下：

单位：万元/年

项目	2019年度	2018年度	2017年度
高层员工	50.53	49.48	45.47
中层员工	11.67	11.70	11.53
普通员工	7.37	7.52	6.78
平均	8.13	8.25	7.53

发行人重视员工工资水平及各项福利待遇情况，报告期内，各级别员工工资水平整体上比较稳定。

(2) 各岗位员工收入水平

报告期内，各岗位员工收入水平如下：

单位：万元/年

项目	2019年度	2018年度	2017年度
管理人员（含管理层）	13.13	13.26	13.24
财务人员	10.78	12.19	11.65
行政人力、法律	9.83	10.19	8.60
影视发行、宣传	9.98	10.61	12.32
影视投资、制片管理	15.67	16.86	13.09
影院运营服务	6.32	6.19	5.42
平均	8.13	8.25	7.53

从各岗位员工收入水平来看，影院运营服务人员平均薪酬相对较低，主要系

该岗位对员工知识水平和技能要求相对低，人员流动性相对较大。

3、薪酬水平与当地平均工资水平比较分析

截至 2019 年 12 月 31 日，发行人员工数量 1,897 人，其中影院运营人员 1,251 人，员工以影院运营服务人员为主。2018 年度，发行人北京本部员工和成立已满 1 年的影院员工平均工资与当地平均工资对比情况见下表。

单位：元/年

序号	影院名称	省份	开业时间	平均工资	当地平均工资	差异
1	北京本部非影院业务人员	北京	-	174,270.14	76,908.00	97,362.14
2	博纳西安朱雀店	陕西	2007/12/18	65,497.73	40,783.00	24,714.73
3	博纳西安新天地店	陕西	2008/7/31	58,581.54	40,783.00	17,798.54
4	博纳北京优唐店	北京	2009/6/18	70,084.14	76,908.00	-6,823.86
5	博纳石家庄万象天成店	河北	2009/12/9	60,771.54	39,512.00	21,259.54
6	博纳深圳华强北时代店	广东	2010/3/16	93,808.13	58,258.00	35,550.13
7	博纳上海银兴店	上海	2010/4/16	73,911.87	57,056.00	16,855.87
8	博纳北京顺义新世界店	北京	2010/9/6	69,149.52	76,908.00	-7,758.48
9	博纳重庆月鑫店	重庆	2011/3/1	54,021.81	52,558.00	1,463.81
10	博纳北京汇鑫店	北京	2011/3/2	62,219.54	76,908.00	-14,688.46
11	博纳长沙乐和城店	湖南	2011/8/18	81,831.08	40,175.00	41,656.08
12	博纳北京通州天时代店	北京	2012/2/23	81,260.63	76,908.00	4,352.63
13	博纳北京凯德晶品店	北京	2012/4/10	73,730.39	76,908.00	-3,177.61
14	博纳东莞星河城店	广东	2012/6/20	62,985.27	58,258.00	4,727.27
15	博纳奉化银泰店	浙江	2012/12/12	65,975.46	52,564.00	13,411.46
16	博纳深圳龙岗星河店	广东	2012/12/18	73,941.32	58,258.00	15,683.32
17	博纳苏州丽丰店	江苏	2012/12/19	57,919.75	54,161.00	3,758.75
18	博纳上海忠原店	上海	2012/12/21	106,786.75	57,056.00	49,730.75
19	博纳合肥银泰店	安徽	2012/12/21	68,380.77	44,964.00	23,416.77
20	博纳山东淄博店	山东	2013/11/27	57,870.51	55,350.00	2,520.51
21	博纳深圳皇庭广场店	广东	2014/3/19	80,268.64	58,258.00	22,010.64
22	博纳宁波北仑银泰	浙江	2014/10/17	64,191.42	52,564.00	11,627.42

序号	影院名称	省份	开业时间	平均工资	当地平均工资	差异
	店					
23	博纳温岭银泰店	浙江	2014/12/2	66,237.40	52,564.00	13,673.40
24	博纳深圳龙华星河店	广东	2014/12/5	66,460.01	58,258.00	8,202.01
25	博纳柳州博纳店	广西	2015/1/1	55,638.92	39,948.00	15,690.92
26	博纳绵阳凯德店	四川	2015/2/14	44,006.42	43,352.00	654.42
27	博纳大连亿合城店	辽宁	2015/3/5	66,410.48	38,269.00	28,141.48
28	博纳泰州茂业一店	江苏	2015/3/12	52,492.14	54,161.00	-1,668.86
29	博纳太原茂业店	山西	2015/6/19	61,207.81	34,535.00	26,672.81
30	博纳锦鸿店	上海	2015/9/30	62,319.43	57,056.00	5,263.43
31	博纳北京通州华远店	北京	2015/11/30	65,072.08	76,908.00	-11,835.92
32	博纳厦门磐基店	福建	2015/12/27	57,474.13	52,930.00	4,544.13
33	博纳武汉银泰店	湖北	2016/2/8	63,610.83	40,126.00	23,484.83
34	博纳重庆星光天地店	重庆	2016/4/1	42,197.54	52,558.00	-10,360.46
35	博纳无锡茂业店	江苏	2016/4/20	62,745.19	54,161.00	8,584.19
36	博纳郴州友阿店	湖南	2016/8/15	62,817.79	40,175.00	22,642.79
37	博纳荆门银泰店	湖北	2016/9/30	56,385.33	40,126.00	16,259.33
38	博纳南昌铜锣湾店	江西	2016/11/25	73,448.05	43,733.00	29,715.05
39	博纳椒江店	浙江	2017/1/6	56,664.67	52,564.00	4,100.67
40	博纳宁波东银泰店	浙江	2017/7/27	58,364.57	52,564.00	5,800.57
41	博纳宁波宏泰店	浙江	2017/8/16	63,354.62	52,564.00	10,790.62
42	博纳上海梅陇店	上海	2017/9/8	72,109.59	57,056.00	15,053.59
43	博纳山东黄岛店	山东	2017/9/30	45,628.73	55,350.00	-9,721.27
44	博纳东阳银泰店	浙江	2017/9/30	66,277.46	52,564.00	13,713.46
45	博纳大理时代天街店	云南	2017/9/30	39,457.18	43,588.00	-4,130.82
46	博纳中央大道店	辽宁	2017/11/17	58,030.46	38,269.00	19,761.46
47	博纳北京密云店	北京	2017/11/24	68,357.55	76,908.00	-8,550.45
48	博纳杭州西溪店	浙江	2017/11/26	64,546.12	52,564.00	11,982.12
49	博纳中山店	广东	2017/12/16	53,527.26	58,258.00	-4,730.74

注：当地平均工资数据来源为各地统计局公布的城镇私营企业平均工资数据

从上表可见，除部分影院因新开业或者其所在区域位置等因素导致工资水平低于当地平均水平外，2018年度北京本部和各地电影院的平均薪酬总体上高于

当地平均工资水平,发行人的薪酬水平在当地具有吸引力,有助于保持员工的稳定性及吸引优秀人才加盟。

4、未来薪酬制度及水平变化趋势

报告期内,随着规模不断扩大,员工薪酬水平总体上比较稳定,发行人未来将根据实际经营情况和社会平均薪酬水平,不断完善薪酬体系。发行人将结合各员工岗位工作价值、工作能力、市场需求、市场平均薪酬水平以及内部人力资源成本等因素合理提高员工工资水平,更加注重对员工岗位效能和岗位价值的评估、考核,同时进一步完善员工福利制度,保障员工利益和员工稳定性。总体上,发行人未来薪酬水平将随着内部管理效率的提升、业绩增长以及社会经济发展水平的提高而不断增长,让员工持续分享企业成长的效益和经营成果。

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、关于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、公司的主营业务概况

公司是国内首家从事电影发行业务的民营企业，深耕影视行业多年，不断向产业链上下游延伸，现已成为行业知名的全产业链布局的电影集团公司。公司的主营业务为电影的投资、发行、院线及影院业务。

经营多年来，公司的电影产品商业性与艺术性并重，取得了良好的社会效益和经济效益，累计出品影片超过 250 部，其中有 10 部影片票房超过 10 亿元，67 部影片票房超过 1 亿元，累计总票房超过 350 亿元，《十月围城》《龙门飞甲》《桃姐》《明月几时有》《一代宗师》《湄公河行动》《无双》及《地久天长》等影片在中外各大电影节斩获多个奖项，获奖数量在民营电影公司中位居前列。近年来，公司根据真实事件改编的《红海行动》《中国机长》《烈火英雄》《智取威虎山》等影片成为了中国主旋律题材电影商业化运作的成功典范。

公司历年重要投资发行影片情况如下：

影片名称	剧照	主创阵容及市场排名	主要获奖情况
《红海行动》		由林超贤执导，张译、黄景瑜、海清、杜江、蒋璐霞等主演，实现票房收入 36.51 亿元，在国产电影史上票房收入排名第四位及 2018 年国产影片年度票房冠军及春节档票房冠军	第 34 届大众电影百花奖最佳故事片、第 17 届中国电影华表奖优秀故事片及优秀导演奖、第 38 届香港电影金像奖最佳视觉效果、最佳动作设计奖

影片名称	剧照	主创阵容及市场排名	主要获奖情况
《中国机长》		<p>由刘伟强执导，李锦文监制，张涵予、欧豪、杜江、袁泉、张天爱、李沁领衔主演，实现票房收入 29.12 亿元，在国产电影史上票房收入排名第九位及 2019 年国产影片排名第四位</p>	<p>第 15 届中美电影节最佳电影、第 32 届东京国际电影节中国电影周最佳作品、最佳男主角、最佳女配角奖</p>
《烈火英雄》		<p>由刘伟强监制，陈国辉执导，黄晓明、杜江、谭卓领衔主演，杨紫、欧豪特别出演，实现票房收入 17.07 亿元，在 2019 年国产影片排名第七位</p>	<p>第 15 届中美电影节优秀电影、第 32 届东京国际电影节中国电影周最具实力演员奖</p>
《湄公河行动》		<p>由黄建新、梁凤英监制，林超贤导演，张涵予、彭于晏、陈宝国、孙淳等领衔主演，实现票房收入 11.88 亿元，2016 年国庆档票房冠军</p>	<p>第 17 届中国华表奖优秀故事片、第 36 届香港电影金像奖最佳动作设计奖、第 31 届中国电影金鸡奖最佳故事片</p>
《智取威虎山》		<p>由黄建新监制、徐克导演，张涵予、梁家辉、林更新、佟丽娅、陈晓等领衔主演，实现票房收入 8.84 亿元，2014 年贺岁档票房冠军</p>	<p>第 16 届中国电影华表奖优秀故事片、优秀导演；第 30 届中国电影金鸡奖最佳导演、最佳男演员、最佳剪辑；第 35 届香港电影金像奖最佳导演、最佳音响效果</p>

影片名称	剧照	主创阵容及市场排名	主要获奖情况
《决胜时刻》		由黄建新监制导演、宁海强共同导演，唐国强、王伍福、黄景瑜、王丽坤等领衔主演，实现票房收入1.24亿元	第15届中美电影节最佳男主角
《建军大业》		由刘伟强导演，黄建新监制，刘烨、朱亚文、黄志忠、欧豪、刘昊然等领衔主演，实现票房收入4.03亿元	第17届中国电影华表奖优秀故事片、第34届大众电影百花奖优秀故事片
《我和我的祖国》		由陈凯歌担任总导演，张一白、管虎、薛晓路、徐峥、宁浩、文牧野联合执导，黄渤、张译、吴京、杜江、葛优等领衔主演，实现票房收入31.71亿元，在国产电影史上票房收入排名第七位及2019年国产影片排名第三位	第3届金色银幕奖最佳导演奖
《桃姐》		由许鞍华导演，刘德华、叶德嫻领衔主演	第31届香港电影金像奖最佳影片、最佳导演、最佳编剧、最佳男主角、最佳女主角；第48届台湾电影金马奖最佳导演、最佳女主角、最佳男主角

影片名称	剧照	主创阵容及市场排名	主要获奖情况
《烈日灼心》		由曹保平编剧并执导，邓超、段奕宏、郭涛、王珞丹等主演，实现票房收入3.05亿元，在2015年暑期档国产影片票房第四名	第33届大众电影百花奖最佳影片；第18届上海国际电影节金爵奖最佳男演员、最佳导演奖；第31届中国电影金鸡奖最佳男主角
《明月几时有》		由许鞍华导演，周迅、彭于晏、霍建华、郭涛、春夏等领衔主演	第36届香港电影金像奖最佳导演、最佳电影奖；第17届中国电影华表奖优秀故事片
《地久天长》		由王小帅导演、王景春、咏梅领衔主演	第69届柏林国际电影节最佳女主角银熊奖、最佳男主角银熊奖；第32届中国电影金鸡奖最佳编剧、最佳男主角、最佳女主角
《龙门飞甲》		由徐克导演，李连杰、陈坤、周迅、李宇春、桂纶镁等领衔主演，实现票房收入5.4亿元	第31届香港电影金像奖最佳剪辑、最佳美术指导、最佳视觉效果、最佳音响效果奖、最佳动作指导、最佳视觉效果奖；第15届中国电影华表优秀电影技术奖

影片名称	剧照	主创阵容及市场排名	主要获奖情况
《十月围城》		由陈德森导演，陈可辛监制，甄子丹、谢霆锋、王学圻、梁家辉、李宇春、范冰冰、黎明等主演，实现票房收入 2.80 亿元，2009 年度国产片票房第二名	第 29 届香港电影金像奖最佳影片、最佳男配角、最佳摄影、最佳动作设计、最佳原创音乐；第 14 届中国电影华表奖优秀合拍片、第 47 届台湾电影金马奖最佳造型设计
《叶问 4：完结篇》		由叶伟信执导并监制，甄子丹、吴樾、吴建豪、斯科特·阿金斯领衔主演，实现票房收入 11.83 亿元，在 2019 年贺岁档票房第二名	第 39 届香港电影金像奖最佳导演、最佳新演员、最佳摄影、最佳剪辑、最佳美术指导、最佳动作设计（提名）
《无双》		由庄文强执导，周润发、郭富城、张静初、冯文娟领衔主演，实现票房收入 12.74 亿元，在 2018 年国庆档排名第一位、2018 年度国产影片中排名第九位	第 38 届香港电影金像奖最佳电影、最佳导演、最佳编剧、最佳剪辑、最佳美术指导、最佳服装造型设计及最佳摄影奖
《一代宗师》		由王家卫导演，梁朝伟、章子怡、张震、宋慧乔等领衔主演	第 33 届香港电影金像奖最佳影片、最佳导演、最佳女主角、最佳编剧、最佳男配角、最佳剪辑、最佳原创音乐、最佳动作设计；第 50 届台湾电影金马奖最佳女主角、最佳摄影奖

影片名称	剧照	主创阵容及市场排名	主要获奖情况
《澳门风云》系列		<p>由王晶、刘伟强联合导演监制，周润发等领衔主演，《澳门风云3》2016年春节档票房排名第二；《澳门风云2》2015年春节档票房排名第一位；《澳门风云》2014春节档票房排名第三名</p>	-
《窃听风云》系列		<p>由麦兆辉、庄文强执导，古天乐、刘青云、吴彦祖等人主演。《窃听风云2》在2011年国产片年度第六名</p>	<p>第29届香港电影金像奖最佳剪辑、第10届华语电影传媒大奖最佳编剧、第34届香港电影金像奖最佳男主角、最佳编剧、最佳男配角</p>
《追龙》		<p>由王晶导演，甄子丹主演，刘德华特别出演。实现票房收入5.75亿元，在2017年国庆档票房排名第二</p>	<p>第37届香港电影金像奖最佳摄影及最佳剪辑奖</p>
《飞驰人生》		<p>由韩寒执导兼编剧，沈腾、黄景瑜、尹正、尹昉等主演，实现票房收入17.29亿元，在2019年春节档排名第三位、国产影片排名第八位</p>	<p>第32届中国电影金鸡奖最佳剪辑(提名)、最佳录音(提名)</p>

影片名称	剧照	主创阵容及市场排名	主要获奖情况
《乘风破浪》		由韩寒执导兼编剧，邓超、彭于晏、赵丽颖领衔主演，实现票房收入 10.49 亿元，在 2017 年春节档排名第三位、2017 年度国产影片中排名第六位	第 24 届北京大学生电影节最受大学生欢迎女演员奖
《后会无期》		由韩寒担任编剧及导演，由冯绍峰、陈柏霖、钟汉良、王珞丹、袁泉、陈乔恩联合主演，实现票房收入 6.29 亿元，2014 暑期档国产影片票房冠军	-

2019 年 2 月，公司取得了《关于加快电影院建设促进电影市场繁荣发展的意见》出台后的第一张电影院线牌照，进一步夯实全产业链布局。2019 年 4 月底首家影院正式加盟博纳院线，截至 2019 年底，博纳院线旗下加盟影院已达到 73 家，加盟影院当年实现票房收入合计 4.6 亿元，年度观影人次合计突破 1,200 万。

公司是国内知名的影院投资及经营管理企业，秉承精品影院的经营策略，公司拥有一批技术先进、经营良好、票房领先的影院。截至 2019 年底，公司已拥有影院 79 家，银幕 654 块，覆盖北京、上海、杭州、宁波、重庆等城市，2017-2019 年旗下影院票房收入分别为 7.87 亿元、8.08 亿元及 9.57 亿元，近三年位列国内影投公司前十名。



(北京悠唐店)

- ◆公司在北京投资建设的首家影院
- ◆位于东二环朝阳区核心繁华商圈
- ◆拥有双巨幕且全球仅有的五家之一能放映120帧高规格画面的影院
- ◆大陆接待明星举办首映礼最多的影院之一

- ◆公司升级影院品牌“博悦汇”首家门店
- ◆与复星集团达成战略合作的首家影院
- ◆位于上海外滩核心繁华地段
- ◆影院由国际著名设计师设计，风格高端大气



(上海外滩店)



(太原茂业店)

- ◆与茂业集团战略合作的代表影院
- ◆位于太原市小店区核心地段
- ◆票房成绩在太原市保持前三位置

- ◆与银泰集团战略合作的代表影院
- ◆坐落于宁波北仑区黄金商业圈
- ◆年票房连续三年排名位居宁波市第一，连续二年排名位居浙江省第二



(宁波北仑银泰店)



(深圳皇庭广场店)

- ◆ 坐落深圳市中心核心地段
- ◆ 近年来票房成绩连续在深圳市位列前十名

- ◆ 与中粮大悦城达成战略合作的首家门店
- ◆ 法国风情小镇景观为主题的高端影院
- ◆ BONA ONE 品牌激光巨幕厅首次亮相入驻



(杭州大悦城店)



(重庆长嘉汇店)

- ◆ 与香港置地集团达成战略合作的首家门店
- ◆ 加盟博纳电影院线的首家影院

- ◆ 海外首家升级品牌“博悦汇”影院
- ◆ 坐落于被称为“云端上的娱乐城”马来西亚云顶高原上的唯一影城



(马来西亚云顶店)



(门头沟龙湖店)

- ◆ 与龙湖地产集团达成战略合作的首家门店
- ◆ 当地首家IMAX银幕影院

- ◆ 位于大连市西安路核心商业地段
- ◆ 拥有全球第500块IMAX银幕
- ◆ 票房在大连市连续三年排名前五



(大连中央大道店)

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重大变化。

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/国家电影局

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。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。

2018年3月21日,中共中央印发《深化党和国家机构改革方案》,为更好发挥电影在宣传思想和文化娱乐方面的特殊重要作用,发展和繁荣电影事业,将国家新闻出版广电总局的电影管理职责划入中央宣传部。中央宣传部对外加挂国家电影局牌子。

调整后,中央宣传部关于电影管理方面的主要职责是,管理电影行政事务,指导监管电影制片、发行、放映工作,组织对电影内容进行审查,指导协调全国性重大电影活动,承担对外合作制片、输入输出影片的国际合作交流等。

(2) 文化和旅游部

根据2018年3月13日第十三届全国人民代表大会第一次会议《关于国务院机构改革方案的说明》,为增强和彰显文化自信,统筹文化事业、文化产业发展和旅游资源开发,提高国家文化软实力和中华文化影响力,推动文化事业、文化产业和旅游业融合发展,方案提出,将文化部、国家旅游局的职责整合,组建文化和旅游部,作为国务院组成部门。

文化和旅游部主要职责是,贯彻落实党的宣传文化工作方针政策,研究拟订文化和旅游工作政策措施,统筹规划文化事业、文化产业、旅游业发展,深入实施文化惠民工程,组织实施文化资源普查、挖掘和保护工作,维护各类文化市场包括旅游市场秩序,加强对外文化交流,推动中华文化走出去等。

2、行业监管体制

2018年3月中共中央、国务院进行了机构改革,电影行业主管部门发生了变化,延续本次机构改革前发布的法律法规形成的监管体制。

(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，该许可证实行一片一报制度，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 2 月 18 日下发的《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，保留中影集团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）院线经营许可

根据《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）》和《关于进一步推进电影院线公司机制改革的意见》，我国实行以院线为主的发行放映机制，由一个发行主体和若干影院组合形成院线，实行统一

品牌、统一排片、统一经营、统一管理，发行公司和制片单位直接向院线公司供片。

根据《关于加快电影院建设促进电影市场繁荣发展的意见》，成立电影院线公司须具备以下条件：控股影院数量不少于 50 家或银幕数量不少于 300 块；控股影院上一年度合计票房收入不低于 5 亿元；所属影院正常上缴电影事业发展专项资金；最近三个年度申请主体无违法违规经营行为，未受到行政处罚或其他处理；最近三个年度所属影院因违法违规经营行为受到行政处罚或其他处理的不超过 3 家，且处罚期已满，处罚措施已执行落实并整改到位。

成立电影院线公司应按照国家电影主管部门相关规定办理手续。成立跨省电影院线公司的，由国家电影局审批；成立省内电影院线公司的，由所在地省级电影主管部门审批，报国家电影局备案。

(6) 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、发行、院线及影院业务相关的主要法律法规及产业政策情况如下:

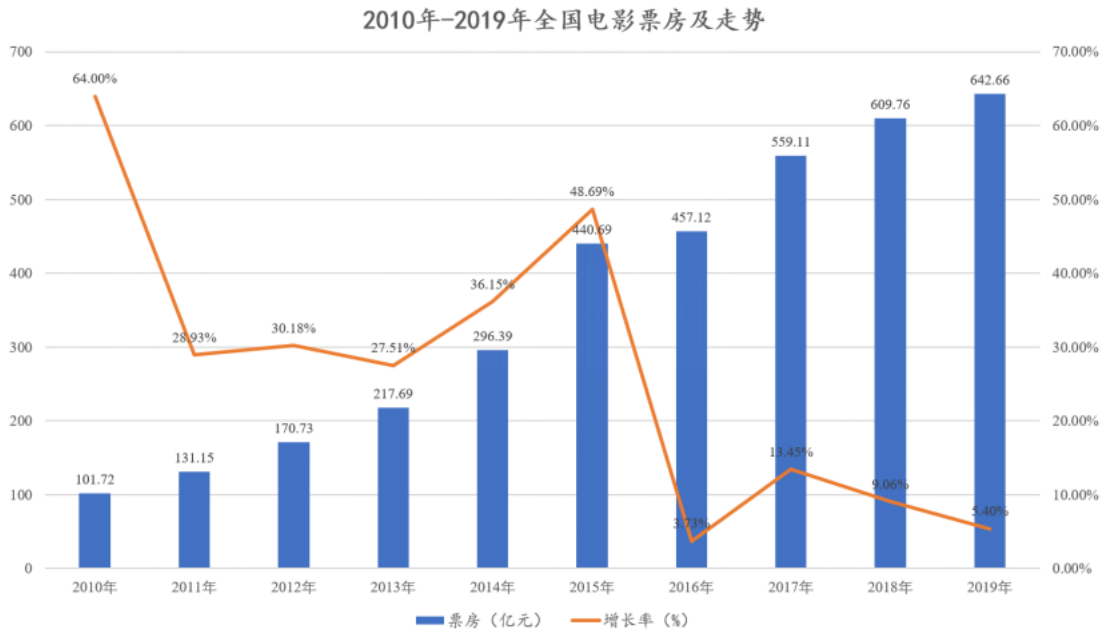
序号	法律法规名称	文件编号/发文单位	生效日期
1	关于加快电影院建设促进电影市场繁荣发展的意见	国影发[2018]4号	2018年12月11日
2	中华人民共和国电影产业促进法	中华人民共和国十二届主席令第54号	2017年3月1日
3	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年(2016-2020年)规划纲要》	2016年3月16日第十二届全国人民代表大会第四次会议	2016年3月
4	国家电影事业发展专项资金征收使用管理办法	财税[2015]91号	2015年10月1日
5	关于进一步提高放映质量的通知	影字[2014]722号	2014年12月22日
6	关于支持电影发展若干经济政策的通知	财教[2014]56号	2014年5月31日
7	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
8	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
9	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
10	关于加强海峡两岸电影合作管理的现行办法	国家广播电影电视总局	2013年1月17日
11	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 (2015年8月28日修订)
12	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
13	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
14	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
15	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
16	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
17	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13日
18	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26日
19	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

序号	法律法规名称	文件编号/发文单位	生效日期
20	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	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第 52 号	2006 年 6 月 22 日 (2017 年 12 月 11 日 修订)
22	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
23	《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、商务部、文化部令第 51 号	2006 年 2 月 20 日
24	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
25	《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、商务部令第 50 号	2005 年 5 月 8 日 (2015 年 8 月 28 日修 订)
26	《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、商务部、文化部令第 49 号	2005 年 5 月 8 日
27	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 (2015 年 8 月 28 日修 订)
28	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
29	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 (2017 年 12 月 11 日 修订)
30	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
31	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
32	外商投资电影院暂行规定	国家广播电影电视总局、商务部、文化部令第 21 号	2004 年 1 月 1 日 (2015 年 8 月 28 日修 订)
33	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
34	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
35	《电影管理条例》	国务院令第 342 号	2002 年 2 月 1 日
36	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

(二) 行业市场分析

1、中国电影产业市场规模及增长情况

国家电影局统计数据显示,我国电影票房市场在过去十年中保持高速增长的状态。国内电影票房从2010年的101.72亿元增长到2019年的642.66亿元,年均复合增长率达到22.73%。观影人次从2010年的2.81亿增长到2019年的17.27亿,年均复合增长率达到22.35%。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。



数据来源: 中国电影发行放映协会、国家电影局

2019年全国电影总票房为642.66亿元,比2018年增长5.40%;国产电影票房411.75亿元,占票房总额的64.07%;票房过亿元影片88部,其中国产电影47部;城市院线观影人次17.27亿,较去年略有增长。随着居民消费水平上升和对文化产品的需求增加,我国电影市场还有较大的发展空间。

2、中国电影产业发展情况

中国电影产业链的核心环节主要包括电影的投资制作、发行、院线及影院。电影产业各环节相互关系如下图所示:



(1) 中国电影投资制作环节发展情况

近年来,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2010年的526部增长到2019年的1,037部,年均复合增长率达到7.83%,其中上映的影片数为545部。2019年,我国共创作生产国产故事影片850部、动画影片51部、科教电影74部、纪录片47部、特种电影15部,总计1,037部。从票房规模上来看,国产影片票房从2010年的57.34亿元增长到2019年的411.75亿元,年均复合增长率达到24.49%,除2012年以外,国产电影的票房占比每年均在50%以上。2019年,我国国产电影票房占票房总额的64.07%,全年票房过亿元的88部影片中有47部为国产电影。

2019年票房收入前十名的国产影片情况如下:

序号	影片名称	类型	总票房(万元)	上映日期
1	《哪吒之魔童降世》	动画	501,743	2019/7/26
2	《流浪地球》	科幻	468,443	2019/2/5
3	《我和我的祖国》	剧情	317,119	2019/9/30
4	《中国机长》	剧情	291,246	2019/9/30
5	《疯狂的外星人》	喜剧	221,365	2019/2/5
6	《飞驰人生》	喜剧	172,860	2019/2/5
7	《烈火英雄》	灾难	170,659	2019/8/1

序号	影片名称	类型	总票房(万元)	上映日期
8	《少年的你》	剧情	155,831	2019/10/25
9	《扫毒2：天地对决》	剧情	131,259	2019/7/5
10	《攀登者》	剧情	109,749	2019/9/30

数据来源：艺恩数据库

(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，电影进口业务由中影集团经营，同时中影集团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，除了中影股份及华夏电影以外，还包括上海电影股份有限公司、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。

2017年-2019年，我国国产影片票房收入情况如下表：

项目	2017年	2018年	2019年
票房收入(亿元)	301.04	378.97	411.75
市场占比(%)	53.84%	62.15%	64.07%
票房增速	12.91%	25.89%	8.65%

数据来源：中国电影发行放映协会、国家电影局

(3) 中国电影院线环节发展情况

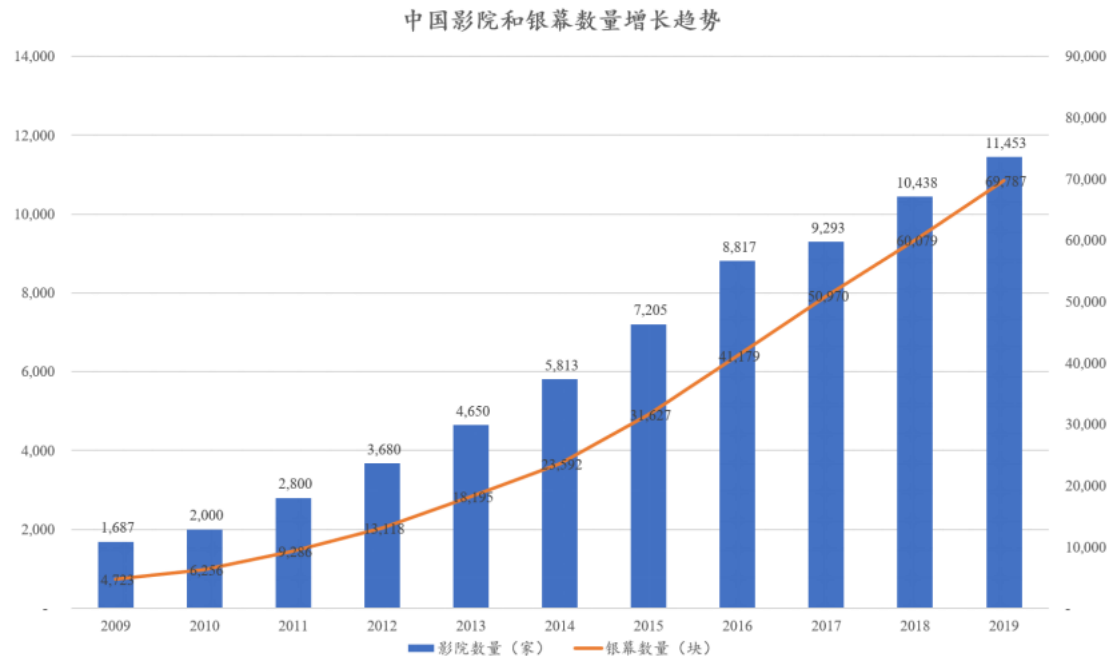
根据《关于改革电影发行放映机制的实施细则(试行)》，2002年6月1日全国首批30条电影院线正式成立运营，开启了我国电影市场运行机制的新模式。院线制全面改革打破了按行政区域划分的计划供片模式，变单一的多层次发行为以院线为主的一级发行，发行公司和制片单位直接向院线供片，减少了发行层次，优化了产业结构。截至2019年底，全国城市电影院线共50条，农村数字电影院线333条。

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
纯签约加盟	旗下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	华夏院线、中影数字
资产联结与签约加盟并存	旗下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、太平洋院线、浙江时代

(4) 中国电影影院环节发展情况

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 2010 年的 2,000 家增长到 2019 年 11,453 家, 年均复合增长率达到 21.40%, 银幕数量从 2010 年的 6,256 块增长至 2019 年的 69,787 块, 年均复合增长率为 30.73%。与 2018 年相比, 2019 年影院数量增长 9.72%, 银幕数量增长 16.16%。



数据来源: 中国电影发行放映协会、国家电影局

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，电影生产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影股份、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，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。

(3) 电影院线环节

院线市场方面，截至2019年底，全国城市电影院线共50条，农村数字电影院线333条。随着行业监管的不断放宽，以万达影视为代表的民营企业和以UME为代表的港资不断发展壮大，这不仅在很大程度上改变了中国电影院线市场的竞争格局，也推动着院线市场的市场化水平。

(4) 电影影院环节

影院市场方面，市场化程度逐渐提高，随着我国电影票房市场在过去十年中的高速增长，全国影城数量从2010年的2,000家增长到2019年11,453家，银幕数量从2010年的6,256块增长至2019年的69,787块，影院的增长尤其是民营影院的增长成为我国电影产业规模稳步发展的重要基础。

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。2019年全国票房超过5,000万元的影院共有7家，2019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 (万元)	场均人次	人次 (万人)
1	北京耀莱成龙国际影城(五棵松店)	7,505	43	169.7
2	北京金逸影城(朝阳大悦城店)	5,911	48	88.4
3	北京首都电影院(西单店)	5,829	39	106.8
4	广州飞扬影城(正佳IMAX店)	5,456	46	103.1
5	北京寰映影城(合生汇店)	5,060	36	78.7
6	南京新街口国际影城(德基广场IMAX店)	5,022	35	127.1
7	北京UME国际影城(双井店)	5,010	36	84.5
8	深圳百老汇电影中心(IMAX万象天地店)	4,853	37	75
9	北京金泉港IMAX国际影城	4,851	21	57.8
10	上海万达影城(五角场万达广场店)	4,808	36	89.2

数据来源：猫眼电影专业版

影院投资管理公司是投资控股多家影院的管理公司，对其下属影院通过资本管理、运营管理、人员管理等形式进行管理。根据猫眼电影的数据，2017年度、

2018 年度及 2019 年度票房排名前 10 大影投公司超过 30% 的市场份额。

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，只有中影集团具有外国影片进口资质，只有中影集团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、宣传推广、影院建设等环节都需要大量的资金投入。从投资的角度来看，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、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、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、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，2019年度上映的国产影片数量达到420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，2019年八部国产影片进入当年票房收入前十大的影片行列，《哪吒之魔童降世》以50亿元的票房成绩位居年度票房第一及国产电影史上票房收入排名第二；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。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47部及41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,2019年全国增加影院1,015家,增加银幕9,708块,平均每天增加26块,银幕总数超过6万块,成为全球银幕最多的国家。

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2010年的2.81亿增长到2019年的17.27亿,年均复合增长率达到22.35%。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,随后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,但由于票补新规及影院提价等因素影响,2019年平均票价达到34.38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2010年的101.72亿元增长到2019年的642.66亿元,年均复合增长率达到22.73%。另一方面,从人均指标来看,中国人均电影消费额及人均观影次数显著增长。

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、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和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民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2019年间,我国人均GDP从36,403元增长至70,892元,电影消费作为居民文化娱乐消费的一种重要形式,随着国家经济发展和居民文化消费的升级而持续增长,这为我国电影产业的发展奠定了良好的基础。

(3) 电影技术发展推动行业发展

影视技术的进步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提高了电影制作的水平,提升了观众的观影感受。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。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;同时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,源于音像制品、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,其余则来源于 DVD 销售和付费电视等部分。相比之下,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。

(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) 制作外包模式

题材选择和剧本开发是影视公司电影业务的起点,影视公司根据市场需求、舆论导向、观影喜好、国家政策等因素,选择适当的影视剧题材,根据该题材进行剧本创作。

立项审核是影视公司在项目较为成熟阶段剧本初稿完成后,由影视公司向广电总局进行备案公示,取得《摄制电影片许可证》。

目前国内影视公司制作环节多数以委托承制方式为主,这是由电影行业的特点决定的。不同题材电影对主创人员(包括编剧、导演、演员、监制等)的素质要求各不相同,一家影视公司很难具备能够拍摄各种类型题材电影的制作团队。知名制片人、知名导演和知名演员也往往乐于成立以之为核心的制作公司或工作室,而不是受雇于某一家影视公司,该类型制作公司能充分发挥创作人才的创造性和想象力,尊重艺术创作的规律,适合特定题材的电影制作。

影视公司根据电影题材、剧本要求和档期,选择适合该部电影的承制公司。承制公司单独组建或与主投方共同负责组建优秀的电影制作团队,并负责拍摄过程中导演及演员遴选、设备采购、人员报酬、技术等工作。影视公司对影视题材的选择、验收、财务预算和核算等,一定程度上实现对影片内容和制作的监督和控制。

剧组是电影业务流程中拍摄环节的具体执行者。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。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。

（2）分账模式

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，主要采用票房分账模式在制片、发行、院线及影院各个业务环节之间分配电影票房收入。

票房收入的分配程序一般是：影院将票房收入扣增值税金及附加和国家电影专项资金后的净额（即：净票房收入）按约定的比例分给院线公司，院线取得票房分账款之后，扣除院线的服务费后分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公司支付票房分账款。发行公司取得票房分账款（即：发行收入）后，由发行公司与制片公司对发行收入按约定比例进行分成。

在票房分账比例方面，根据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影集团以及负责进口分账大片发行的中影集团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，往往会在国家新闻出版广电总局的指导性意见基础上有所浮动。

电影发行公司与投资制片公司分账环节，发行公司将代垫的宣发费用和一定

比例（一般为发行收入 10%-15%左右）的发行佣金扣除后，将剩余部分分配给投资制片公司。

下面以一名观众从电影院购买电影票或通过线票务平台购买电影票为例，说明各环节资金流转、运营主体及其客户的情况。

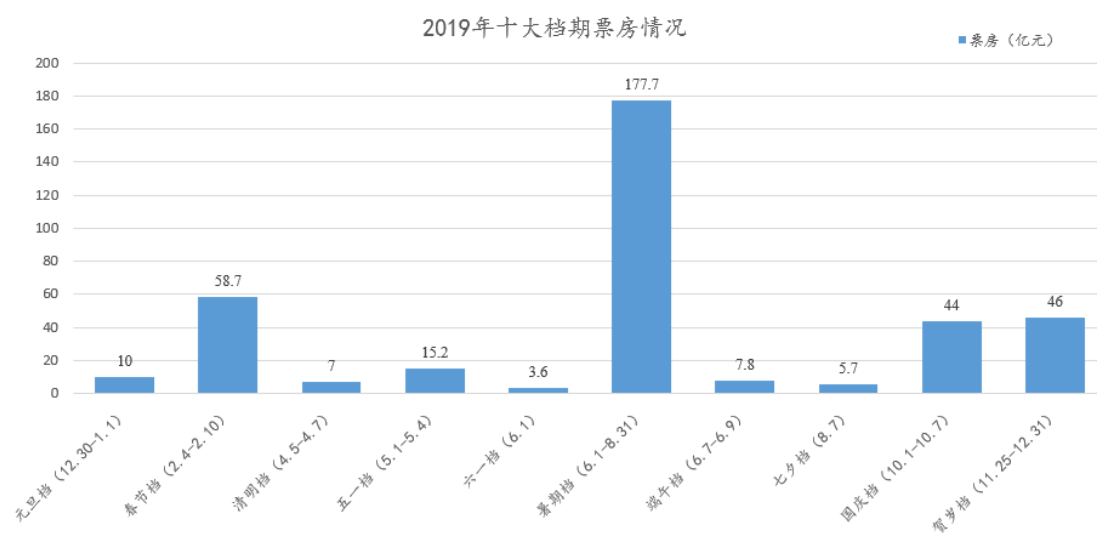
业务环节	影院业务环节			院线业务环节	发行业务环节		投资业务环节
主体	电影观众	在线票务平台	电影院	电影院线	华夏电影或中影数字 ^注	影片发行方	影片投资方
资金流转	直接向电影院购买电影票或者通过在线票务平台购买电影票	观众通过在线票务平台“猫眼电影”或“淘票票”购买电影票	影院放映电影，收取票款后按比例向电影院线支付院线分账款	电影院线收到电影院上缴的院线分账款，在收取一定比例的院线管理费后，向华夏电影或中影数字支付剩余票房分账款	华夏电影或中影数字统一归集各院线上缴的票房分账款，在收取服务费后向影片发行方分配剩余票房分账款	影片发行方收到票房分账款，在扣除发行佣金及宣发费用后，将剩余款项分配给影片投资方；	根据投资份额收取影片投资回款
客户	-	在平台上购买电影票的用户	在线票务平台（代理售票） 电影观众（直接售票）	电影院	电影院线	华夏电影或中影数字（原因：影片的票房分账款最终由华夏电影或中影数字统一向影片发行方支付，因此他们成为了影片发行方的主要客户）	影片发行方

注：华夏电影全称：华夏电影发行有限责任公司；中影数字全称：中影数字电影发展（北京）有限公司。

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电影档期。目前，我国已逐步形成以春节档、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、五一和端午节等小档期为辅的格局。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。四大档期所在的第一、三、四季度往往是票房收入的高峰阶段，第二季度的票房表现则相对疲弱。



由于重要档期有着更为活跃的观影需求，对全年票房的贡献突出，导致更多影片于重要档期扎堆上映，加剧影片之间的竞争，票房相应呈现出集中度高及季节性明显的特点，导致行业各季度经营业绩表现存在波动。根据灯塔研究院数据统计，2019年四大档期共计实现票房收入326亿元，占全年票房总额的50.79%；2019年的47部票房过亿的国产影片及41部票房过亿的进口影片多数分布在重要档期上映。

（2）区域性特征

我国电影市场票房分布情况呈现区域性特征，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。2019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	广东省	1,345	8,410	1,517.03	23,297	825,340
2	江苏省	932	6,025	1,042.86	16,754	554,772
3	浙江省	782	5,517	942.59	13,374	458,212
4	上海市	380	2,450	436.71	8,583	355,852
5	四川省	663	3,982	674.39	10,466	345,905
6	北京市	251	1,809	345.69	7,706	342,502
7	山东省	583	3,596	633.46	8,098	269,500
8	湖北省	442	2,651	473.13	8,192	263,195
9	河南省	548	3,303	564.17	7,629	242,347
10	安徽省	417	2,535	412.07	6,151	198,058

数据来源：中国电影发行放映协会

（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，虽然前次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，国内电影市场也保持快速增长。2017 年、2018 年和 2019 年，我国票房收入总量分别达到 559.11 亿元、609.76 亿元和 642.66 亿元。

虽然国内宏观经济呈增长态势，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，对整个中国电影产业链的发展产生了积极影响。

（2）城市化进程加速为电影产业发展提供新机遇

根据国家统计局数据，2000 年以来全国城市化率年均增速接近 2%，2019 年全国城镇化率达到 60.60%，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，2019 年全国社会消费品零售总额已达 411,649 亿元，同比增长 8.0%。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，国内的中影股份、上海电影、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、中影股份、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，这为国内形成规模较大、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 THE SEELIG GROUP LLC（以下简称“TSG”）合作投资海外商业影片，中影股份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。

（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。

（9）多类型的真实事件改编主旋律题材电影受到市场青睐

近年来，中国电影市场涌现了一大批由真实事件改编、彰显主流价值观、反映当下人民生活和精神状态的多类型主旋律题材优秀作品，获得了良好的社会和经济效益，实现了票房和口碑的双丰收，如战争动作影片《红海行动》、剧情灾难影片《中国机长》、故事汇集影片《我和我的祖国》等，这表明中国电影专注电影高质量生产与发展，深入生活、扎根人民、关注时代，将主流价值观与类型电影相融合，从而启发触动观众，实现电影思想与精神层面的价值。由于主旋律题材作品改编于真实事件，聚焦于普通百姓的真实生活且具有一定的社会意义，往往能与观众产生良好的共鸣。随着主旋律题材不断打磨及商业化运作更为成熟，相关题材作品将更加受到市场的青睐和认可。

（五）与上、下游行业之间的关联性及其对本行业的影响

1、上游行业关联性及其对本行业的影响

电影行业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。

影视作品创作是影视制片制作的起点，是整部影视作品成功的保证。影视创作的完整过程一般包括以下几个环节：由编剧完成文学剧本写作；由演员进行表演并由导演完成分镜头剧本拍摄；由导演和整个摄制组共同完成后期制作。

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，电影主投方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。电影主投方如果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。

我国的剧本创作还处于发展初期，远未形成产业规模。目前其从业者以作家和部分导演为主。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的促进和拉动作用。

导演服务、演员演艺服务是电影行业采购的主要服务内容，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。

2、下游行业关联性及其对本行业的影响

电影行业的下游主要是电影放映行业，即电影院线和影院。作为电影行业收入的最终来源，电影放映行业的发展对整个电影业的影响至关重要。电影院线和影院是电影行业的重要组成部分，一方面，高质量的影片会为影院和院线带来更多的观众和更高的票房收入，从而推动了高档次影院的改建和新建；另一方面，电影院线和影院的发展也会拓宽和改善影片的发行渠道，更好地满足观众的观影需求，从而增加电影的票房收入，促使影片制片制作方继续加大影片投入，创作生产高质量的影片。

目前，我国电影行业的收入 90% 以上来源于电影放映实现的票房收入，来自于音像制品、电视播放、网络点播、广告和衍生品销售等版权经营市场的收入相对较少。随着我国知识产权保护机制的不断完善以及与国际市场惯例逐步接轨，我国电影行业在音像制品、电视播放等版权经营方面的收入渠道也将得到进一步拓宽，有利于我国电影行业的持续健康发展。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）公司在行业中的市场地位

公司深耕影视行业多年，是行业内少数完成电影全产业链布局的影视行业领军企业，实现了产业链条的闭环且相互协同发展，多项业务在行业中名列前茅。

1、投资业务

报告期内，公司投资并上映的影片共有 37 部，累计实现票房收入 262.02 亿元，取得了良好的商业成绩。其中，票房超 10 亿元的影片 8 部，占全国票房超过十亿元的国产影片总量的 30.77%，实现票房占比 34.92%；票房过亿元的影片 21 部，占全国票房过亿元的国产影片总量的 14.09%，实现票房占比 25.86%。公司体现出了打造商业大片方面的市场优势，多部影片成为年度爆款，《红海行动》和《中国机长》在国产电影史上票房收入分别排名第四位和第九位，获得了市场的高度认可。

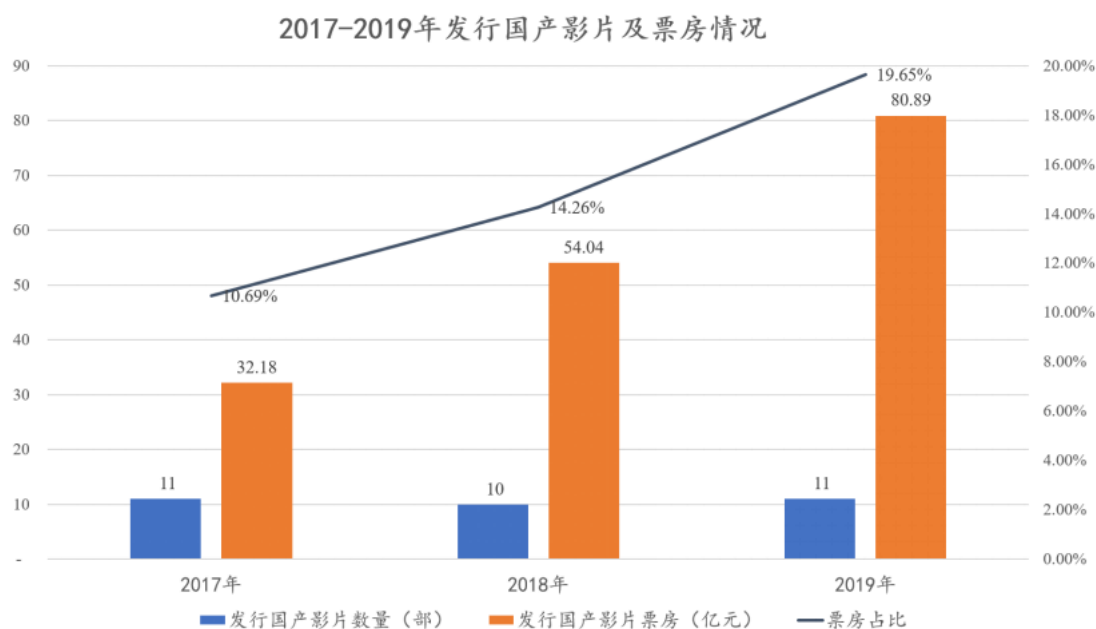
在取得票房佳绩的同时，公司多部影片在中外各大电影节获奖，获奖数量在民营电影公司中位居前列。其中，《红海行动》获得第 17 届中国电影华表奖优秀故事片、中宣部第 15 届精神文明建设“五个一工程”优秀作品奖、第 34 届大众电影百花奖最佳故事片奖、第 14 届中美电影节最佳影片奖、第 32 届中国电影金鸡奖最佳导演奖等；《中国机长》获得第 32 届东京国际电影节中国电影周最佳作品、第 15 届中美电影节最佳影片奖；《无双》获得第 14 届中美电影节年度优秀电影、第 30 届香港电影导演协会最佳电影奖、第 38 届香港电影金像奖最佳电影及最佳导演奖等；《明月几时有》获得第 37 届香港电影金像奖最佳电影及最佳导演奖、第 17 届中国电影华表奖优秀故事片等。

以《智取威虎山》为开端，公司开创了近年来真实事件改编的主旋律题材电影商业化的新篇章。公司的“山河海三部曲”系列电影《智取威虎山》《湄公河行动》及《红海行动》成为了弘扬时代精神、引领主流价值观的主旋律电影代表作，屡获国内外大奖。2019 年，在中宣部及国家电影局的指导和支持下，公司精心打造的主旋律系列电影“中国骄傲三部曲”《中国机长》《烈火英雄》及《决胜时刻》，成为国家电影局特别推介的七部庆祝新中国成立 70 周年献礼影片中

的三部，上述影片汇聚众多知名主创演员，合计实现票房收入 47.43 亿元，取得了票房和口碑的双丰收，成为中国主旋律电影商业化运作的成功典范，为行业树立起新的标杆。

2、发行业务

公司是首家从事电影发行业务的民营企业，优秀的发行能力是公司的传统核心竞争力。自成立以来，公司已发行影片超过 250 部，成为了累计票房率先突破 300 亿元的民营电影发行公司。报告期内，公司发行的国产影片票房总额及票房占比逐年提高，具体情况如下图所示：



报告期内，公司每年发行业务均稳居民营发行公司前三名，发行并上映的国产影片共 32 部，累计实现票房 167.11 亿元，其中，2019 年公司发行国产影片累计票房收入 80.89 亿元，占 2019 年国产电影票房收入的 19.65%。公司发行的影片题材丰富、类型多样，全面覆盖了国内各个重要档期，取得了优异的票房成绩及良好的市场口碑。

3、院线业务

公司于 2019 年 2 月取得了《关于加快电影院建设促进电影市场繁荣发展的意见》出台后的第一张电影院线牌照。2019 年 4 月首家影院正式加盟博纳院线，

截至 2019 年底博纳院线旗下加盟影院共 73 家，银幕 605 块。博纳院线旗下加盟影院当年实现票房收入 4.6 亿元，放映场次 61.5 万场，年度观影人次突破 1,200 万，单银幕产出 76 万元。2019 年底全国影院数量共有 11,453 家。根据艺恩数据库，在 2019 年票房收入前 500 名的影院中，博纳院线旗下加盟影院占了 16 家。未来，随着自有影院数量和票房增长以及公司院线加盟业务的拓展，院线市场份额及排名有望进一步提升。

4、影院业务

截至 2019 年底，公司已在北京、上海、杭州、宁波、重庆等城市投资建成并管理 79 家五星级标准现代多厅影城，银幕总数 654 块，在全国重要电影票房市场中完成了初步业务布局。

报告期内，公司加速了对全国影院市场的投资布局，旗下影院数量、银幕数量及票房收入明显增长，具体情况如下表所示：

项目	2019 年	2018 年	2017 年
影院数量（家）	79	65	49
银幕数量（块）	654	535	408
票房收入（亿元）	9.57	8.08	7.87
市场份额	1.49%	1.33%	1.41%

数据来源：猫眼电影专业版

最近三年，公司的影投公司排名一直位列行业前十名，排名情况如下表：

2019 年度			2018 年度			2017 年度		
排行	影投公司	票房（亿元）	排行	影投公司	票房（亿元）	排行	影投公司	票房（亿元）
1	万达院线	78.25	1	万达院线	75.47	1	万达院线	68.64
2	大地影院	26.32	2	大地影院	26.45	2	大地影院	24.54
3	横店院线	21.24	3	横店院线	21.01	3	横店院线	19.74
4	CGV 影城	16.84	4	CGV 影城	16.06	4	金逸影视	16.42
5	中影投资	16.73	5	金逸影视	15.26	5	星美影城	15.89
6	金逸影视	15.86	6	中影投资	14.30	6	中影投资	14.90
7	幸福蓝海	10.10	7	星美影城	11.05	7	CGV 影城	14.59
8	博纳影业	9.57	8	百老汇	8.96	8	耀莱影城	8.56

2019 年度			2018 年度			2017 年度		
排行	影投公司	票房 (亿元)	排行	影投公司	票房 (亿元)	排行	影投公司	票房 (亿元)
9	百老汇	9.56	9	耀莱影城	8.58	9	博纳影业	7.87
10	耀莱影城	9.08	10	博纳影业	8.08	10	百老汇	7.57

数据来源：猫眼电影专业版

（二）公司的主要竞争对手

公司业务覆盖了投资、发行、院线和影院环节，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影股份、上海电影、万达电影、华谊兄弟和光线传媒。其中中影股份、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	上海电影股份有限公司	发行、院线、影院
3	万达电影股份有限公司	投资制作、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

上述同行业可比公司与发行人均根据自身特点选择了电影行业产业链的某些环节开展业务，相同环节的运作方式无重大差异。

1、中国电影股份有限公司

中影股份于 2010 年由中影集团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、北京歌华有线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，拥有世界级规模的摄影棚，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。中影股份下辖七条控股、参股院线及上百家控股影院。

2、上海电影股份有限公司

上海电影成立于 1994 年，于 2016 年 8 月 17 日上海电影在上海证券交易所上市。上海电影的主营业务为电影发行及放映业务，具体包括电影发行和版权销售、院线经营、影院投资、开发和经营、广告营销、电子票务、技术服务等，形成了“专业化发行公司+综合型院线+高端影院经营”的完整电影发行放映产业链。

2019 年，上海电影参与了包括《流浪地球》《攀登者》等影片的发行及推广工作。截至 2019 年底，上海电影共拥有已开业资产联结影院 98 家。2019 年，上海电影下属的联和院线加盟影院总数达 678 家，同比增长 14.31%，银幕总数达 4,205 块。

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。2019 年 5 月，万达电影收购万达影视传媒有限公司。目前万达电影主营业务为影院投资建设，电影投资制作、发行、放映及相关衍生业务，电视剧制作及发行，游戏发行等。

2019 年万达电影全年实现票房 98.6 亿元，同比增长 3.06%，观影人次 2.3 亿，同比增长 1.57%。截至 2019 年 12 月 31 日，万达电影拥有已开业直营影城 656 家和 5,806 块银幕。2019 年，万达电影主投主控的影片主要包括《过春天》《绝杀慕尼黑》《沉默的证人》《小小的愿望》《误杀》等。

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。

2019年，华谊兄弟上映的影片主要有《只有芸知道》《把哥哥退货可以吗？》《小小的愿望》等电影，参与投资《八佰》《侍神令》《古董局中局之掠宝清单》《宣判》《光荣时代》等多部电影和影视剧。

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。2019年，光线传媒上映了《银河补习班》《哪吒之魔童降世》《保持沉默》《风中有朵雨做的云》等多部影片。

（三）公司的竞争优势

1、全产业链布局优势

公司的业务覆盖电影的投资、发行、院线及影院各个环节，打通了产业链上下游，全产业链布局使公司可以更有效控制风险，降低业务成本，减少业绩波动，实现稳健经营，同时实现各项业务之间的优势互补，充分发挥协同效应，资源良性互动，确保公司业务的全面、可持续发展，实现公司整体利益最大化。

首先，电影的投资与发行业务互相促进。一方面，公司主投的影片均由公司发行，公司亦可通过参投影片获取影片发行权，进一步扩大电影发行业务的市场份额；另一方面，作为国内民营电影发行的头部企业，在发行业务上多年的积淀使得公司对观众观影喜好和市场趋势有较为深入的理解，帮助公司在投资影片时做出更符合市场需求的判断。

其次，院线业务为上游的投资和发行业务、下游的影院业务提供有力支持。公司利用院线排片资源优势获得对优秀电影项目的投资机会和话语权；院线的统

一管理可以帮助下游的影院业务提升管理水平，增强公司的品牌影响力，也可以发挥规模效应优势，提高影院的议价能力，从而进一步降低运营成本。

再次，影院能提供稳定持续的现金流，同时通过对电影排片以及阵地宣传等来支持公司的发行业务，并能够及时获得市场反馈信息，协助发行业务优化营销策略。

2、主旋律题材电影商业化运作优势

公司凭借对真实事件、社会热点的敏锐判断，将宣传中国主流价值观与观影需求相结合，运用商业化的多类型电影创作方式，利用现代化的拍摄技术手段以及工业化的制作模式，采用市场化的发行方式，打造出一系列经典的主旋律题材电影，如由《智取威虎山》《湄公河行动》和《红海行动》组成的“山河海三部曲”系列，以及由《决胜时刻》《中国机长》和《烈火英雄》组成的“中国骄傲三部曲”系列等。这些真实事件改编的主旋律题材电影获得了优异的票房成绩和良好的观影口碑，取得良好的社会效益和经济效益，树立了公司良好的品牌形象。经过多年积累，对主旋律题材电影的成功商业化运作已成为公司的一大特色，公司具备这方面的突出能力并积累了大量成功经验，为行业树立了新标杆。

3、影视行业资源整合优势

公司与众多优秀的导演、监制、演员、编剧等行业核心人员建立并保持着长期的良好合作关系，并通过电影项目发展协议等方式进一步加强彼此间的合作关系，这使得公司在主投项目中，能够根据影片的立意及内容最大程度地匹配合适的演职人员，将最优质的资源整合到项目当中；同时也有助于公司获取优质的影视剧本、影片投资机会及发行权。资源整合优势为公司每年高质量、高产出的项目运作能力提供了强大助力和保障，构筑了公司业务长期良性发展的基础。

公司与合作伙伴在签订电影项目发展协议之前已建立了良好、稳定、相互信任的合作关系并长期保持，如：林超贤导演自 2013 年起与公司合作《湄公河行动》《红海行动》等影片；尔冬升导演自 2009 年起与公司合作《窃听风云 3》《三少爷的剑》等影片；韩寒导演自 2014 年起与公司合作影片《后会无期》《乘风破浪》《飞驰人生》等影片；刘伟强导演自 2002 年起与公司合作《建军大业》《中国机长》等影片；演员张涵予、章子怡、陈宝国曾主演或参演公司投资发行

的影片，如《湄公河行动》《一代宗师》《红海行动》等，上述合作影片均取得不俗的票房成绩及口碑。

另外，公司也通过参股投资和长期合作协议等方式，与影视工作室、文化出版公司、演艺经纪公司等行业内企业建立战略伙伴关系，夯实内容生产力，实现良好的合作共赢。

报告期内，公司通过与制片人、导演、演员签署电影项目发展协议以加强合作粘性，具体情况如下：

重要业务合作方	合作内容	简要履历	主要业绩
林超贤	公司子公司博纳娱乐与 Blue Bird Production Ltd 及火红电影有限公司签署系列协议，约定 Blue Bird Production Ltd 及其成员林超贤、梁凤英合约期内为公司提供五部影片的编剧、导演、监制及制片管理服务。	林超贤，香港导演上世纪 80 年代末期开始导演生涯。1998 年，林超贤与陈嘉上联合执导了警匪片《野兽刑警》，因此获得第 18 届香港电影金像奖最佳导演奖；2000 年，执导了黑色幽默电影《江湖告急》，影片获得第 20 届香港电影金像奖最佳影片、最佳男主角等四项提名；2008 年，拍摄了警匪片《证人》，该片在内地、香港、台湾都收获好评；2010 年，执导了警匪片《线人》，该片获第 30 届香港电影金像奖最佳影片、最佳导演提名；2013 年，因拍摄的動作电影《激战》，获第 33 届香港电影金像奖颁奖最佳导演提名；2014 年，执导了犯罪电影《魔警》，该片入围第 64 届柏林国际电影节全景单元。2016 年，执导警匪动作电影《湄公河行动》；2018 年，执导军事动作电影《红海行动》，凭该片获得第 34 届大众电影百花奖最佳导演奖，同年执导电影《紧急救援》。	《红海行动》于 2018 年春节档上映，实现票房收入 36.51 亿元；《湄公河行动》实现票房 11.8 亿元、《激战》票房收入 1.18 亿元。导演的影片《紧急救援》预计于 2020 年下半年上映。
梁凤英		梁凤英，中国香港编剧、监制。1991 年跟王家卫导演合作，完成《阿飞正传》的拍摄制作，开始电影工作。至今已经担任 20 部电影的监制，并与林超贤、陈嘉上、王家卫、王晶等导演均有合作。代表作品有《阿飞正传》《破风》《激战》《湄公河行动》《红海行动》《紧急救援》等。	
尔冬升	公司子公司博纳娱乐与尔冬升先生、无限映画有限公司签署系列协议，约定尔冬升先生合约期内为公司担任四部院线电影的导演工作和十二部院线电影的监制工作。	尔冬升，香港导演、编剧、监制、演员。1986 年执导首部电影《癫佬正传》。1993 年执导的电影《新不了情》成为其导演生涯中的代表作品之一，他亦凭借该片在第 13 届香港电影金像奖颁奖礼上获得最佳导演以及最佳编剧奖。2004 年凭借《旺角黑夜》获得第 24 届香港电影金像奖最佳编剧以及最佳导演奖。2007 年凭借电影《门徒》获得香港电影导演会最杰出导演奖。2016 年 9 月 4 日，凭借《我是路人甲》荣获第七届中国影协杯“十佳电影剧作”奖。2016 年执导电影《三少爷的剑》；2018 年，监制《武林怪兽》上映。	《窃听风云 3》票房收入 3.09 亿元；《我是路人甲》票房收入 6,319.3 万元；监制《武林怪兽》实现票房收入 7,966 万元。
陈凯歌	公司子公司浙江博纳与陈凯歌先生签署协议，约定陈凯歌先生合约期内，为公司承担五部电影的导演工作。	陈凯歌，中国内地导演，毕业于北京电影学院。1984 年执导电影处女作《黄土地》，该片获得第 38 届洛迦诺国际电影节银豹奖。1987 年凭借剧情片《孩子王》获得第 8 届中国电影金鸡奖导演特别奖。1993 年执导的文艺片《霸王别姬》成为首部获得戛纳国际电影节金棕榈奖的中国电影。1998 年执导历史片《荆轲刺秦王》。2002 年凭借剧情片《和你在一起》获得第 22 届中国电影金鸡奖最佳导演。2008 年获得第 21 届东京国际电影节黑	导演的《少年时代》正在后期制作中。

重要业务合作方	合作内容	简要履历	主要业绩
		<p>泽明奖。2010年执导古装片《赵氏孤儿》；同年获得第13届上海国际电影节华语电影杰出贡献奖。2013年担任第26届东京国际电影节评委会主席；2015年执导剧情片《道士下山》；2016年8月执导剧情片《妖猫传》。</p>	
刘伟强	<p>公司子公司博纳娱乐与Base Productions Limited签署协议约定刘伟强先生合约期内为公司及其关联公司担任5部电影的监制工作。</p>	<p>刘伟强，中国香港摄影师、导演。1985年，正式担任摄影师。1990年，首次担任导演执导电影《朋党》。2002年，刘伟强自组“基本映画制作公司”，制作《无间道》，凭借其夺得第22届香港电影金像奖“最佳导演”、“最佳摄影”等多项电影奖项。2006年，凭借电影《伤城》再次夺得香港电影金像奖“最佳摄影”。2008年，刘伟强担任香港专业电影摄影师学会会长。2014年，再次执导好莱坞电影《青龙复仇》。2016年执导主旋律大片《建军大业》。2017年，执导武侠魔幻新片《武林怪兽》。2019年，其执导剧情传记片《中国机长》上映。</p>	<p>导演《建军大业》票房收入4.03亿元；监制《烈火英雄》实现票房收入17.07亿元；导演《中国机长》实现票房收入29.12亿元；</p>
庄文强	<p>公司子公司博纳娱乐于2019年10月28日与二八九八有限公司签订协议，约定合约期内二八九八有限公司委派庄文强参与发展一部高素质电影项目。</p>	<p>庄文强，中国香港作家、编剧。香港浸会大学毕业后，开始电影拍摄工作。投身电影编剧后首作是与马伟豪合编《失业皇帝》。2003年凭借《无间道》获得香港电影金像奖最佳编剧，2015年凭借《窃听风云3》再度获得香港电影金像奖最佳编剧。2018年，自编自导的动作犯罪电影《无双》上映，凭借该片获得第38届香港电影金像奖最佳导演奖、最佳编剧奖。</p>	<p>导演《窃听风云3》票房收入3.09亿元；导演并监制《无双》实现票房收入12.74亿元。</p>
章子怡	<p>公司与章子怡（上海）影视文化工作室、章子怡签署协议，约定合约期内为本公司承担一部电影的演员工作。</p>	<p>章子怡，毕业于中央戏剧学院表演系。1998年，在电影《我的父亲母亲》中饰演女主角招娣，并凭借该片获得第23届大众电影百花奖最佳女主角奖。1999年，在武侠动作电影《卧虎藏龙》中饰演玉娇龙，并凭借该片获得了美国独立精神奖最佳女配角奖、第13届芝加哥影评人协会最佳新人奖等多个奖项。2004年，其主演的古装武侠电影《十面埋伏》上映，并凭借该片获得第11届中国电影华表奖优秀女演员奖。2005年，凭借电影《2046》获得第24届香港电影金像奖最佳女主角奖；同年，凭借剧情电影《艺伎回忆录》入围第63届美国电影电视金球奖电影类-剧情类最佳女主角奖。2013年，其主演的动作电影《一代宗师》上映，并凭借该片获得第50届台湾电影金马奖最佳女主角奖、第33届香港电影金像奖最佳女主角奖等多个奖项。2014年，获得第八届亚洲电影大奖最佳女主角奖。2015年，担任科幻喜剧电影《从天儿降》的制片人。</p>	<p>主演《一代宗师》实现票房收入2.89亿元。</p>

重要业务合作方	合作内容	简要履历	主要业绩
陈宝国	公司与北京鼓乐喧天文化工作室（普通合伙）、陈宝国签署协议，约定合约期内为公司承担电影电视剧的演员工作。	陈宝国，国家一级演员。中国电视艺术家协会演员工作委员会荣誉会长，中国广播电视协会电视剧演员委员会副会长。1990年，在剧情片《老店》中扮演全聚德掌柜杨明全，获得第3届中国电影表演艺术学会金凤凰奖表演学会奖。2001年，因在家族剧《大宅门》中饰演白景琦一角而获得2001年度中央电视台黄金时间观众最喜爱的优秀电视剧演员奖。2005年，凭借历史剧《汉武帝》获得第25届中国电视剧飞天奖优秀男演员奖。2011年，凭借电视剧《茶馆》《钢铁年代》再次获得第28届中国电视剧飞天奖优秀男演员奖。2013年，凭借《大宅门1912》获得第13届华鼎奖最佳男主角奖；同年，第二次获得“全国德艺双馨电视艺术工作者”称号。2015年，凭借农民史诗剧《老农民》获得第21届上海电视节白玉兰奖最佳男主角奖；同年，第5次获得中国电视剧飞天奖优秀男演员奖。	陈宝国曾在《湄公河行动》中出演过重要角色，为电影获得市场和口碑做出重要贡献。
张涵予	公司与上海十面灵壁影视文化工作室签署协议，约定合约期内为公司提供五部院线影片的影视服务工作，其中一部为张涵予导演的影片。	张涵予，中国内地男演员。中国文学艺术界联合会第十届全委会委员。1988年毕业于中央戏剧学院表演系。1983年担任专业配音演员，2008年凭借《集结号》获得北京大学生电影节最佳男主角、大众电影百花奖最佳男主角、台湾电影金马奖最佳男主角、华语电影传媒大奖最佳男主角、中国电影华表奖优秀男演员等奖项。2015年凭借《智取威虎山》获得中国电影金鸡奖最佳男主角，同年主演警匪动作大片《湄公河行动》；2018年6月，主演电影《中国机长》。	主演《湄公河行动》，实现票房11.8亿元；参演《红海行动》实现票房36.51亿元；主演《中国机长》实现票房收入29.12亿元。
刘德华	公司子公司博纳娱乐与Focus Film Limited 签订协议，约定合约期内与刘德华合作不少于2部影片。	刘德华，中国香港演员、歌手及电影监制。至今参演超过140部电影，获得3次香港电影金像奖最佳男主角和2次金马奖最佳男主角。1981年出演电影处女作《彩云曲》。1994年担任电影《天与地》的监制。2000年凭借电影《暗战》获得第19届香港电影金像奖最佳男主角奖。2004年凭借电影《无间道3：终极无间》获得第41届台湾金马奖最佳男主角奖。2006年获得釜山国际电影节亚洲最有贡献电影人奖。2011年主演电影《桃姐》，并凭借该片先后获得台湾金马奖最佳男主角奖、香港电影金像奖最佳男主角奖；同年担任第49届台湾电影金马奖评审团主席。2015年，主演电影《澳门风云III》；2017年，主演的《追龙》上映。	主演《澳门风云III》《追龙》等影片。
徐文光(艺名：徐克)	公司、子公司博纳娱乐与电影工作室有限公司、徐文光（艺名：徐克）、施南生、双喜电影发行有限	徐克，中国香港电影导演、编剧、监制、演员。1983年，执导了奇幻武侠电影《新蜀山剑侠》。2001年，执导了古装奇幻动作片《蜀山传》。2005年，拍摄了武侠电影《七剑》。2010年，拍摄了古装悬疑电影《狄仁杰之通天帝国》，由此获得了第30届香港电影金像奖最佳导演奖。2011年，执导了武侠电影《龙门飞甲》。2013年，执导了古装悬疑动作	导演《智取威虎山》实现票房收入8.84亿元。

重要业务合作方	合作内容	简要履历	主要业绩
	公司签订协议，约定在合约期内徐克导演为公司制作 5 部独家合作影片。	电影《狄仁杰之神都龙王》。2014 年，执导了谍战动作电影《智取威虎山》，凭借该片获得了第 35 届香港电影金像奖、第 30 届中国电影金鸡奖最佳导演奖。2017 年，执导的奇幻动作喜剧片《西游伏妖篇》上映。2018 年，执导了古装悬疑动作电影《狄仁杰之四大天王》。	
陈国辉	公司子公司博纳娱乐与陈国辉、sparkplug production limited 签订协议，约定在合约期内陈国辉为公司担任 5 部电影的创作工作。	陈国辉，中国香港导演、编剧，毕业于美国纽约视觉艺术学院。2007 年，担任爱情电影《天堂口》的编剧。2010 年，与夏永康联合执导爱情喜剧电影《全城热恋》。2011 年，与夏永康联合执导爱情喜剧电影《全球热恋》。2015 年，自编自导爱情喜剧电影《怦然星动》。2019 年，执导灾难电影《烈火英雄》。	导演《烈火英雄》实现票房收入 17.07 亿元。

4、发行能力优势

公司是首家从事电影发行业务的民营企业，建立了全国性的发行网络，与领军在线平台和新媒体网站保持长期合作关系，具备规模化和全渠道发行能力，同时对公司其他业务起到带动作用。报告期内公司发行影片的票房占比始终位列国内民营发行公司前三名。

公司影片发行规模多年保持行业前列，每年均保持十余部影片的发行数量，且类型题材多样化，能够满足观影市场多元化的需求。2017年至2019年，公司发行并上映的影片共48部，累计实现票房174.43亿元。其中有影响力的国产影片包括《红海行动》《中国机长》《烈火英雄》《叶问4：完结篇》《无双》《飞驰人生》《乘风破浪》《湄公河行动》等。2017年发行的《乘风破浪》的票房收入为10.49亿元，在2017年度国产影片中排名第六位；2018年发行的《红海行动》的票房收入为36.51亿元，在国产电影史上票房收入排名第四位；《无双》的票房收入为12.74亿元，在2018年度国产影片中排名第九位。《飞驰人生》的票房收入为17.29亿元，在2019年度国产影片中排名第六位；《烈火英雄》的票房收入为17.07亿元，在2019年度国产影片中排名第七位；《中国机长》的票房收入为29.12亿元，在2019年度国产影片中排名第四位和国产电影史上票房收入排名第九位。

5、版权价值优势

版权是文化创意产业的核心要素。由于优质IP（知识产权）被大众熟知，具有良好的用户基础和粘性，开发优质IP可实现可观的经济效益。近年来，随着版权保护力度的加大、内容付费习惯的养成以及新媒体平台或载体对优质内容需求的增加，优质版权内容的商业价值愈发显现。

公司深耕于影视行业多年，积累了丰富的自有IP资源及版权片库，建立了强大的内容护城河，如《十月围城》《澳门风云》《窃听风云》《追龙》《红海行动》等著名电影IP。公司电影版权销售规模大，2017-2019年公司累计实现版权销售金额9.57亿元。公司将持续加大自有优质IP的开发力度，同时也通过参与投资文化出版公司等方式加强IP资源的整合。公司持续版权盈利的方式包括：①售卖版权片库中一定时期内的互联网平台、电视等渠道的播映权，并进一步拓

宽优质 IP 的新媒体载体的变现渠道；②对优质电影的 IP 进行电视剧、网剧等进行改编或者投拍其续集、系列电影等；③对主题公园、消费商品、游戏等周边衍生领域进行 IP 授权。

6、专业人才优势

优质的人才储备为公司各项业务发展提供了有力的支持，公司创始人及多名业务骨干毕业于电影专业相关院校，具备良好的专业素质；公司管理层成员及主要业务负责人员具备多年行业经验，对电影行业有深刻理解及敏锐的市场触觉。同时，公司高度重视人力资源建设，不断创新激励机制和合作模式，扩充和优化人才储备，并采用导师制的职业培训模式，完善人才梯队建设。

7、国际化优势

公司在国产影片出口和进口影片投资发行方面均取得了显著的成绩。在国产影片出口方面，公司自 2008 年投资控股了海外发行公司，开展海外发行业务，发行的影片在海外市场取得了不俗的成绩：《龙门飞甲》创下了 2011 年中国影片海外销售最高记录、《激战》的海外发行成绩位列 2013 年前三甲、《湄公河行动》《红海行动》等多部影片在中国香港、新加坡、马来西亚，澳大利亚、美国、加拿大、英国等多个国家和地区上映。在进口影片投资发行方面，公司于 2015 年在美国好莱坞设立电影投资公司，与好莱坞娱乐金融公司 TSG 及美国六大电影公司之一的 20th Century Fox 合作，参与好莱坞的电影业务，获取更多优质海外影片资源，公司参与投资的好莱坞影片包括《比利·林恩的中场战事》《X 战警：天启》《猩球崛起 3：终极之战》《独立日：卷土重来》《佩小姐的奇幻城堡》《异形：契约》及《马戏之王》等。

公司经过多年的积累，对海外电影市场有深入理解，并且积累了较为丰富的海外渠道资源，与海外合作方长期保持友好合作关系，每年受邀参加柏林、戛纳、威尼斯、多伦多、香港等全球各大电影市场的文化交流活动、展映销售及市场推广活动，以洽谈购买海外影片国内发行权，进一步推动国产电影的海外发行销售，加强中外合作影片的业务发展。

（四）公司的竞争劣势

1、融资渠道单一，融资成本高

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。同时，由于影视行业具有高风险、轻资产的特点，银行贷款融资成本较高，加大了影视公司资金回笼的压力，对影视作品制作周期产生负面影响。此外，行业内的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。

公司目前的融资渠道较为单一，融资成本高，需要进一步建立通畅的资本市场融资渠道以降低融资成本和提高公司资金实力。

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经营优势，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、公司主营业务具体情况

（一）主要产品或服务及其用途

公司的主营业务包括电影的投资、发行、院线及影院业务，覆盖了电影行业的全产业链。其中，投资业务是指通过投资影片获取影片的票房分账收益及版权收益，包括主投和参投两种方式，投资业务的产品为电影；发行业务是指宣传推广电影，并向院线、影院及互联网视频平台等播放渠道发行影片，根据取得发行权的方式分为代理发行和买断/保底发行；院线业务是指对资产联结影院或签约加盟影院进行统一品牌、统一排片、统一经营、统一管理；影院业务是为电影观众提供影片放映服务以及相关配套服务（卖品、广告、衍生品销售等非票服务）。

报告期内，公司主营业务收入及占比情况如下表所示：

单位：万元

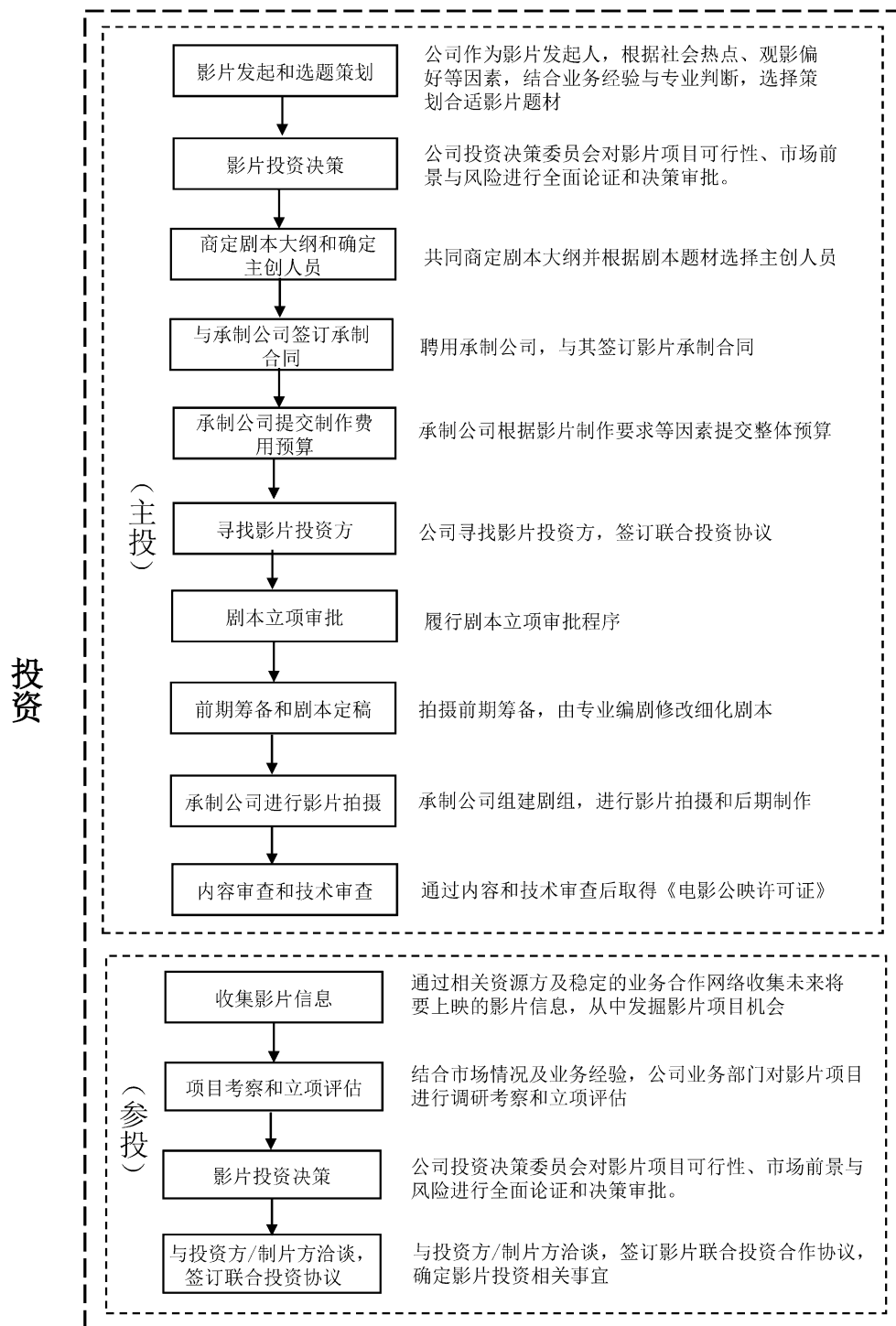
业务板块	业务类型	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
		金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
投资	主投业务	56,807.72	18.23	63,822.29	22.92	32,713.06	16.38
	参投业务	41,190.13	13.22	36,092.87	12.96	23,711.88	11.87
	小计	97,997.85	31.45	99,915.17	35.89	56,424.95	28.25
发行	代理发行	70,645.20	22.67	72,086.80	25.89	58,121.71	29.10
	买断/保底发行	25,445.49	8.17	7,251.29	2.60	5,800.20	2.90
	小计	96,090.69	30.84	79,338.09	28.50	63,921.92	32.00
院线	院线管理	2,399.59	0.77	-	-	-	-
	小计	2,399.59	0.77	-	-	-	-
影院	电影放映	90,014.48	28.89	80,667.03	28.97	75,810.56	37.95
	影院卖品	10,112.62	3.25	8,991.06	3.23	7,243.65	3.63
	广告及其他	15,589.38	5.00	12,425.26	4.46	8,332.99	4.17
	小计	115,716.48	37.14	102,083.35	36.67	91,387.20	45.75
其他		5,282.30	1.70	1,278.30	0.46	941.78	0.47
分部抵销		-5,870.49	-1.88	-4,195.12	-1.51	-12,929.14	-6.47
总计		311,616.42	100.00	278,419.79	100.00	199,746.71	100.00

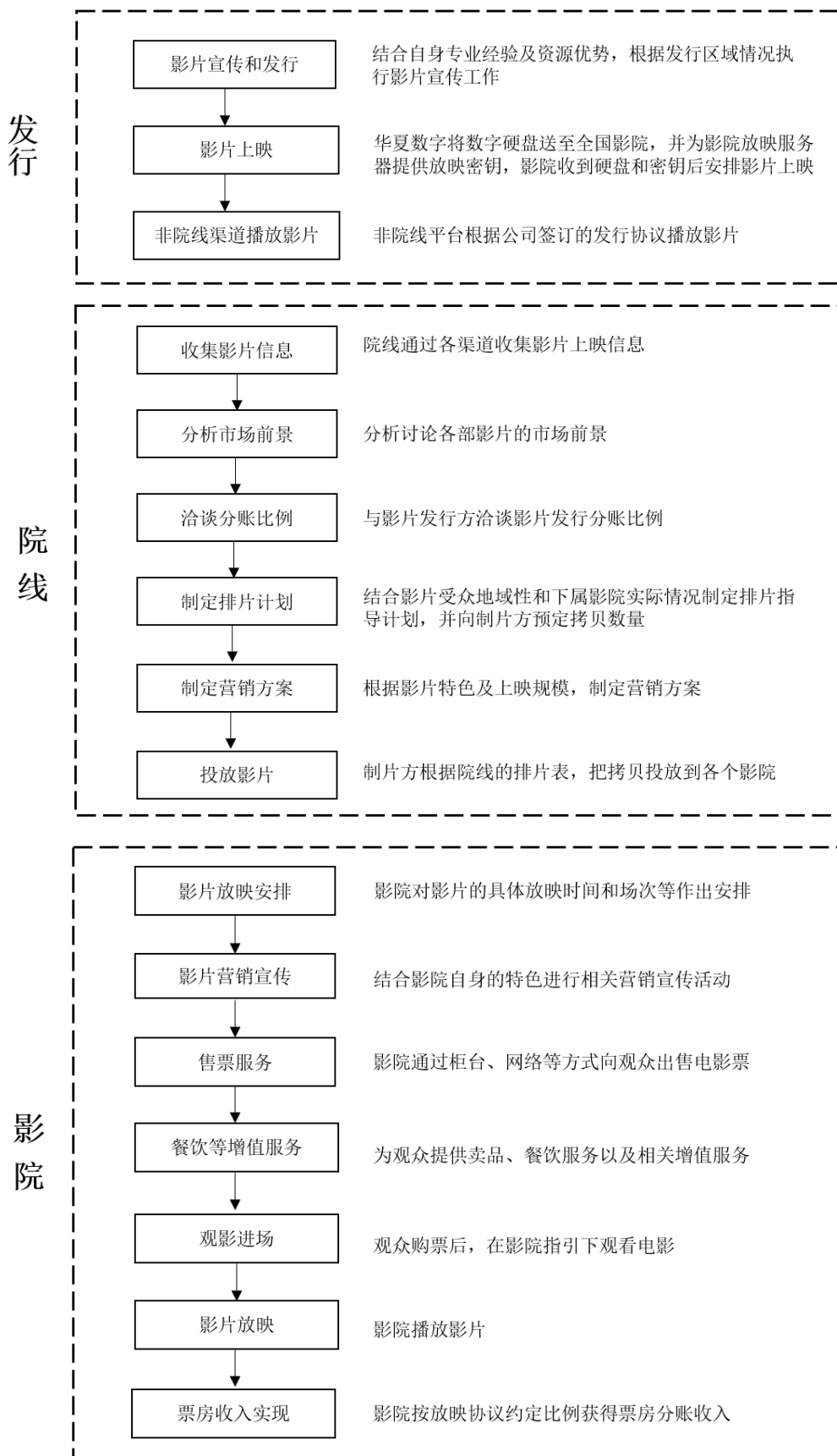
对于单部电影产品，公司的投资和发行业务往往存在联动。公司主要发行自身主投或参投的影片，也存在少量影片仅代理发行、不参与投资；同时，也有部

分影片不参与发行，仅进行参投，主要为部分海外影片。

（二）主要产品或服务流程

公司的业务流程如下图所示：





（三）公司主要产品或服务的基本情况

1、投资业务

投资业务分为主投业务和参投业务。

（1）主投业务

主投业务，也称主投主控业务，是指公司作为影片的发起人和主要投资人，从影片的选题策划、立项筹备、其他投资方引入、预算编制及管控、关键演职人员选择等方面全面把控影片的投资及制作工作；对于影片的具体拍摄及后期制作等环节，公司采用外聘承制公司的方式完成。影片上映后，公司负责按协议分配或支付各参与方的收益。

报告期内，公司主投并上映的主要影片票房情况如下：

年份	影片名称	票房（万元）	上映日期
2019年	《中国机长》	291,246	2019/9/30
	《烈火英雄》	170,659	2019/8/1
	《决胜时刻》	12,440	2019/9/20
2018年	《红海行动》	365,079	2018/2/16
	《无双》	127,377	2018/9/30
	《武林怪兽》	7,966	2018/12/21
2017年	《追龙》	57,465	2017/9/30
	《杀破狼·贪狼》	52,157	2017/8/17
	《建军大业》	40,352	2017/7/27
	《荡寇风云》	6,512	2017/5/27
	《明月几时有》	6,342	2017/7/1

数据来源：艺恩数据库

报告期内，公司主投并上映的影片共计 11 部，累计实现票房收入 113.76 亿元，其中票房超过 10 亿元的影片 4 部，票房超过 1 亿元的影片 8 部。《红海行动》抒发爱国情怀，树立了国内硬核热血战争大片的典范，在 2018 年度国产影片中票房排名第一，在国产电影史上票房排名第四；《中国机长》改编自四川航空 3U8633 迫降的真实事件，记录平凡英雄的奇迹瞬间，在 2019 年度国产影片

中票房排名第四，在国产电影史上票房排名第九；《烈火英雄》真实还原“大连7·16油爆火灾”现场实景，讴歌消防队伍用生命维护人民财产安全的无私精神，在2019年度国产影片中票房排名第七。公司主投的主旋律题材影片在中国电影市场占有重要地位。

（2）参投业务

参投业务指公司投资由其他方发起的电影项目，并在影片上映后，按投资比例或协议约定比例获得影片收益。

报告期内，公司参投并上映的主要影片票房情况如下：

年份	影片名称	票房（万元）	上映日期
2019年	《我和我的祖国》	317,119	2019/9/30
	《飞驰人生》	172,860	2019/2/5
	《追龙II》	30,931	2019/6/6
	《妈阁是座城》	5,202	2019/6/14
	《地久天长》	4,530	2019/3/22
	《一条狗的回家路》	3,644	2019/1/18
	《星际探索》	2,287	2019/12/5
	《欲念游戏》	748	2019/4/12
2018年	《影》	62,899	2018/9/30
	《大师兄》	14,630	2018/8/24
	《马戏之王》	10,125	2018/2/1
	《幸福马上来》	10,113	2018/6/8
	《低压槽之欲望之城》	3,491	2018/4/28
	《古剑奇谭之流月昭明》	1,412	2018/10/1
	《解码游戏》	969	2018/8/3
	《黑暗迷宫》	412	2018/10/31
	《我们的青春岁月》	283	2018/5/4
2017年	《战狼II》	568,068	2017/7/27
	《乘风破浪》	104,853	2017/1/28
	《猩球崛起3：终极之战》	73,978	2017/9/15
	《拆弹专家》	40,049	2017/4/28
	《异形：契约》	31,117	2017/6/16

年份	影片名称	票房（万元）	上映日期
	《绝世高手》	10,125	2017/7/7
	《破局》	6,451	2017/8/17
	《合约男女》	5,952	2017/2/14
	《夜色撩人》	377	2017/3/10

数据来源：艺恩数据库

报告期内，公司参投并上映的影片共计 26 部，累计实现票房收入 148.26 亿元，其中票房超过 10 亿元的影片 4 部，票房超过 1 亿元的影片 13 部。《我和我的祖国》在 2019 年度国产影片中票房排名第三，在国产电影史上票房排名第七；《飞驰人生》在 2019 年度国产影片中票房排名第六；《乘风破浪》在 2017 年度国产影片中票房排名第六。

2、发行业务

发行业务分为代理发行和买断/保底发行。

（1）代理发行业务

代理发行业务是指公司从电影投资方或其授权方取得影片的代理发行权，进行影片的宣传推广及销售等工作，并按影片票房收入的约定比例取得代理发行佣金。

报告期内，公司代理发行并上映的主要影片票房收入如下表：

年份	影片名称	票房（万元）	上映日期
2019 年	《中国机长》	291,246	2019/9/30
	《飞驰人生》	172,860	2019/2/5
	《烈火英雄》	170,659	2019/8/1
	《追龙 II》	30,931	2019/6/6
	《决胜时刻》	12,440	2019/9/20
	《妈阁是座城》	5,202	2019/6/14
	《地久天长》	4,530	2019/3/22
	《一条狗的回家路》	3,644	2019/1/18
	《龙珠超：布罗利》	3,168	2019/5/24

年份	影片名称	票房（万元）	上映日期
	《星际探索》	2,287	2019/12/5
	《欲念游戏》	748	2019/4/12
	《梦想之城》	121	2019/3/8
2018 年	《红海行动》	365,079	2018/2/16
	《无双》	127,377	2018/9/30
	《大师兄》	14,630	2018/8/24
	《马戏之王》	10,125	2018/2/1
	《幸福马上来》	10,113	2018/6/8
	《武林怪兽》	7,966	2018/12/21
	《低压槽之欲望之城》	3,491	2018/4/28
	《解码游戏》	969	2018/8/3
	《黑暗迷宫》	412	2018/10/31
	《我们的青春岁月》	283	2018/5/4
	《暹罗决：九神战甲》	254	2018/6/29
2017 年	《乘风破浪》	104,853	2017/1/28
	《追龙》	57,465	2017/9/30
	《杀破狼·贪狼》	52,157	2017/8/17
	《建军大业》	40,352	2017/7/27
	《拆弹·专家》	40,049	2017/4/28
	《狂暴》	6,774	2017/11/10
	《荡寇风云》	6,512	2017/5/27
	《明月几时有》	6,342	2017/7/1
	《合约男女》	5,952	2017/2/14
	《深夜食堂 2》	1,388	2017/7/18
	《夜色撩人》	377	2017/3/10

数据来源：艺恩数据库

注：《一条狗的回家路》《龙珠超：布罗利》《星际探索》《暹罗决：九神战甲》《深夜食堂 2》为海外影片，公司协助中影集团或华夏电影推广发行上述影片。

报告期内，公司代理发行的影片共 34 部，累计实现票房收入 156.08 亿元，其中票房超过 10 亿元的影片 6 部，票房超过 1 亿元的影片 15 部，典型影片包括《红海行动》《中国机长》《飞驰人生》《烈火英雄》《无双》《乘风破浪》等。

此外，公司于 2015 年 11 月与好莱坞娱乐金融公司 TSG 及美国六大电影公司之一的 20th Century Fox 合作，通过参与投资获取海外影片在国内的发行代理权，与国际市场接轨，进一步提高了公司发行业务的收入和市场份额。

（2）买断/保底发行业务

买断/保底发行业务是指公司通过一次性支付固定价款或承诺保底价款的方式取得影片的发行权，并负责影片的宣传推广及销售等工作。

报告期内，公司买断/保底发行并上映的主要影片票房收入如下表：

年份	影片名称	票房（万元）	上映日期
2019 年	《叶问 4：完结篇》	118,275	2019/12/20
	《决战中途岛》	29,429	2019/11/8
	《九龙不败》	1,879	2019/7/2
	《小羊肖恩 2：末日农场》	1,728	2019/12/28
	《女王的柯基》	1,537	2019/8/30
	《冷血追击》	537	2019/9/6
2018 年	《通勤营救》	4,541	2018/3/30
	《汪星卧底》	1,499	2018/7/20
	《超能泰坦》	1,428	2018/10/12
	《迷镇凶案》	568	2018/1/12
	《超大号美人》	148	2018/8/28
2017 年	《帕丁顿熊 2》	20,639	2017/12/8
	《一念无明》	942	2017/4/7
	《惊天解密》	386	2017/9/22

数据来源：艺恩数据库

注：《决战中途岛》《小羊肖恩 2：末日农场》《女王的柯基》《通勤营救》《汪星卧底》《超能泰坦》《迷镇凶案》《超大号美人》《帕丁顿熊 2》《惊天解密》为海外影片，公司协助中影集团或华夏电影推广发行上述影片。

报告期内，公司买断/保底发行并上映影片 14 部，累计实现票房收入 18.35 亿元，其中票房过亿的影片 3 部。报告期内，公司保底发行的有影响力的影片包括《叶问 4：完结篇》《决战中途岛》等。

3、院线业务

公司于 2019 年 2 月 18 日取得国家电影局颁发的《关于同意成立博纳电影院线有限公司的批复》，获得电影院线资质，对以资产联结或者签约加盟方式加入院线的影院进行统一品牌、统一排片、统一经营、统一管理。

截至 2019 年底，博纳院线旗下共有加盟影院 73 家，银幕 605 块。其中，资产联结型的自有影院共有 68 家（具体情况参见本节之“4、影院业务”），签约加盟影院共有 5 家，列示如下：

序号	影院全称	经营模式
1	广东影匠影业投资有限公司南沙分公司	签约加盟
2	长沙市佳昇影视城有限公司	签约加盟
3	长沙市古汉星鑫影院管理有限公司	签约加盟
4	长沙市望城区星鑫国际影视文化传媒有限公司	签约加盟
5	宁波博锐影院管理有限公司	签约加盟

4、影院业务

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。

截至 2019 年底，公司共拥有开业影院 79 家（包括海外影院 1 家），银幕总数 654 块。2019 年，公司旗下影院实现票房收入 9.57 亿元，市场占有率为 1.49%，位列国内影投公司第八名，其票房收入较 2018 年增长 18.44%，票房增速位于行业前列。

公司采用一流的放映工艺标准，拥有先进的进口数字放映设备、音响系统和银幕，采用环保材料高标准打造观影厅，从放映技术和观影环境上全方位确保优质的观影品质。公司与世界放映技术领先的 IMAX 公司达成战略合作，截至 2019 年底，公司影院拥有 26 张中国巨幕、18 张 IMAX 巨幕以及 8 个由博纳自主研发的 BONA ONE 影厅和 2 个 CINITY 高帧率影厅。

公司高度重视控股影院“博纳影城”的品牌建设，通过技术升级、系统管理、精细化运营等措施，提升放映技术及服务质量，保持公司在放映终端市场的竞争

力。公司的升级影院品牌“博悦汇”已成功进驻上海外滩金融中心、马来西亚吉隆坡云顶 Sky Avenue 商场、重庆长嘉汇、天津凯德 MALL 等高端地段，未来将持续利用自身产业链的优势为观影群众提供更多的定制及差异化服务。

随着公司影院管理日渐成熟及规模效应渐显，影院业务的收入逐年稳步上升，成为稳定持续的现金流来源。未来公司将进一步加快现代化多厅国际影院运营布局，提升影院经营业务市场排名，通过下游业务的持续扩张拉动上游业务，从而实现电影业务的全产业链协调发展。

公司旗下的影院均为控股型影院，目前主要加盟博纳院线，部分加盟第三方院线，并由院线公司统一管理。截至 2019 年 12 月 31 日，公司旗下有开业影院 79 家，各影院具体持股比例和所加盟院线情况如下：

序号	影院名称	持股比例（%）	目前加盟院线
1	博纳西安朱雀店	100	博纳电影院线有限公司
2	博纳西安新天地店	100	博纳电影院线有限公司
3	博纳北京优唐店	100	中影星美电影院线有限公司
4	博纳石家庄万象天成店	100	博纳电影院线有限公司
5	博纳上海银兴店	60	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	100	博纳电影院线有限公司
7	博纳北京顺义新世界店	100	博纳电影院线有限公司
8	博纳重庆月鑫店	100	博纳电影院线有限公司
9	博纳北京汇鑫店	100	博纳电影院线有限公司
10	博纳长沙乐和城店	90	博纳电影院线有限公司
11	博纳北京通州天时店	100	北京新影联影业有限责任公司
12	博纳北京凯德晶品店	100	博纳电影院线有限公司
13	博纳东莞星河城店	100	博纳电影院线有限公司
14	博纳重庆星光天地店	100	博纳电影院线有限公司
15	博纳深圳龙岗星河店	100	博纳电影院线有限公司
16	博纳苏州丽丰店	100	博纳电影院线有限公司
17	博纳上海忠原店	100	博纳电影院线有限公司
18	博纳合肥银泰店	100	博纳电影院线有限公司
19	博纳山东淄博店	100	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	100	博纳电影院线有限公司

序号	影院名称	持股比例（%）	目前加盟院线
21	博纳宁波北仑银泰店	100	博纳电影院线有限公司
22	博纳温岭银泰店	100	博纳电影院线有限公司
23	博纳深圳龙华星河店	100	博纳电影院线有限公司
24	博纳柳州博纳店	100	博纳电影院线有限公司
25	博纳绵阳凯德店	100	博纳电影院线有限公司
26	博纳大连亿合城店	100	博纳电影院线有限公司
27	博纳泰州茂业一店	100	博纳电影院线有限公司
28	博纳太原茂业店	100	博纳电影院线有限公司
29	博纳武汉银泰店	100	湖北银兴院线影业有限责任公司
30	博纳北京通州华远店	100	北京新影联影业有限责任公司
31	博纳锦鸿店	60	博纳电影院线有限公司
32	博纳南昌铜锣湾店	100	博纳电影院线有限公司
33	博纳厦门磐基店	100	博纳电影院线有限公司
34	博纳荆门银泰店	100	博纳电影院线有限公司
35	博纳无锡茂业店	100	博纳电影院线有限公司
36	博纳郴州友阿店	100	博纳电影院线有限公司
37	博纳上海梅陇店	100	博纳电影院线有限公司
38	博纳宁波宏泰店	100	博纳电影院线有限公司
39	博纳宁波东银泰店	100	博纳电影院线有限公司
40	博纳山东黄岛店	100	博纳电影院线有限公司
41	博纳东阳银泰店	100	博纳电影院线有限公司
42	博纳大理时代天街店	100	博纳电影院线有限公司
43	博纳椒江店	100	博纳电影院线有限公司
44	博纳奉化银泰店	100	博纳电影院线有限公司
45	博纳中央大道店	100	博纳电影院线有限公司
46	博纳北京密云店	100	博纳电影院线有限公司
47	博纳杭州西溪店	100	博纳电影院线有限公司
48	博纳中山店	100	博纳电影院线有限公司
49	Bona Film & Culture SDN.BHD	70	非中国院线经营制
50	博纳深圳海航店	100	博纳电影院线有限公司
51	博纳深圳布吉店	100	博纳电影院线有限公司
52	博纳临汾店	100	博纳电影院线有限公司

序号	影院名称	持股比例（%）	目前加盟院线
53	博纳赤峰万悦城店	100	博纳电影院线有限公司
54	博纳上海 BFC 店	100	博纳电影院线有限公司
55	博纳惠州龙光店	100	博纳电影院线有限公司
56	博纳杭州临平店	100	博纳电影院线有限公司
57	博纳杭州拱墅店	100	博纳电影院线有限公司
58	博纳江阴八佰伴店	100	博纳电影院线有限公司
59	博纳温州 5050 店	100	博纳电影院线有限公司
60	博纳北京飘亮店	100	博纳电影院线有限公司
61	博纳常州新荟城店	100	博纳电影院线有限公司
62	博纳嘉兴华府广场店	100	北京华夏联合电影院线有限责任公司
63	博纳大连城市之光店	100	博纳电影院线有限公司
64	博纳成都盐市口茂业店	100	博纳电影院线有限公司
65	博纳西安大悦城店	100	博纳电影院线有限公司
66	博纳广州花都店	100	北京华夏联合电影院线有限责任公司
67	博纳太原晋阳街店	100	博纳电影院线有限公司
68	博纳锦州店	100	博纳电影院线有限公司
69	博纳合肥滨湖店	100	博纳电影院线有限公司
70	博纳重庆长嘉汇店	100	博纳电影院线有限公司
71	博纳成都大悦城店	100	博纳电影院线有限公司
72	博纳天津凯德店	100	博纳电影院线有限公司
73	博纳淮安店	100	博纳电影院线有限公司
74	博纳柳州保利店	100	博纳电影院线有限公司
75	博纳南昌大世界店	100	博纳电影院线有限公司
76	博纳门头沟龙湖店	100	博纳电影院线有限公司
77	博纳合肥龙湖店	100	博纳电影院线有限公司
78	博纳南京龙湖店	100	博纳电影院线有限公司
79	博纳成都成华店	100	博纳电影院线有限公司

报告期各期末，公司已开业影院数量分别为 49 家、65 家和 79 家，影院数量呈现持续增长趋势。截至 2019 年末，公司各影院（含当年度转让或者处置的影院）的基本情况如下：

单位：m²、块

序号	影院名称	地域分布	地址	面积	开业日期	银幕数量
1	博纳西安朱雀店	陕西	西安市小寨西路 26 号安南城 6 层	8,183.36	2007/12/18	7
2	博纳西安新天地店	陕西	西安市长安中路 2 号雁塔文化新天地广场地下一层	6,793.00	2008/7/31	9
3	博纳北京优唐店	北京	北京朝阳区三丰北里 2 号楼悠唐生活广场 B1 层	6,100.00	2009/6/18	7
4	博纳石家庄万象天成店	河北	石家庄市裕华西路 15 号万象天成 B2 层	5,226.00	2009/12/9	10
5	博纳深圳华强北时代店	广东	深圳市福田区华强北路时代广场二期裙楼 9 层	3,145.00	2010/3/16	9
6	博纳上海银兴店	上海	上海市普陀区武宁路 101 号我格广场 4 楼	2,384.29	2010/4/16	5
7	博纳北京顺义新世界店	北京	北京市顺义区新顺南大街 18 号新世界千姿百货七层	3,838.00	2010/9/6	10
8	博纳重庆月鑫店	重庆	重庆沙坪坝凤天大道 37 号	3,800.00	2011/3/1	9
9	博纳北京汇鑫店	北京	北京市丰台区蒲黄榆路 28 号	6,627.00	2011/3/2	11
10	博纳长沙乐和城店	湖南	湖南省长沙市芙蓉区黄兴中路 188 号乐和城 5L	4,570.00	2011/8/18	10
11	博纳北京通州天时店	北京	北京市通州区杨庄北里 52 号天时名苑小区 14 号楼四层	1,586.00	2012/2/23	5
12	博纳北京凯德晶品店	北京	北京海淀区复兴路 51 号凯德晶品 4 层 04-06	3,454.20	2012/4/10	6
13	博纳东莞星河城店	广东	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	3,574.27	2012/6/20	7
14	博纳奉化银泰店	浙江	奉化市南山路 150 号银泰城 6 楼	6,215.00	2012/12/12	9
15	博纳深圳龙岗星河店	广东	深圳市龙岗区黄阁路与深惠路交汇处	4,000.00	2012/12/18	8
16	博纳苏州丽丰店	江苏	苏州市吴中区宝带东路 399 号丽丰购物中心 5F 北区	4,070.45	2012/12/19	8
17	博纳上海忠原店	上海	上海市国和路 703 号上海中原城市广场 2 号楼 4 层	4,667.00	2012/12/21	9
18	博纳合肥银泰店	安徽	合肥市庐阳区长江中路 98 号银泰中心 8 楼	2,900.00	2012/12/21	9

序号	影院名称	地域分布	地址	面积	开业日期	银幕数量
19	博纳山东淄博店	山东	山东省淄博市张店区柳泉路 152 号	6,342.00	2013/11/27	10
20	博纳深圳皇庭广场店	广东	深圳市福田中心区福华三路黄庭国商购物广场	3,586.79	2014/3/19	9
21	博纳宁波北仑银泰店	浙江	宁波市北仑区新碶街道中河路 399 号（银泰百货）5 层 5008 室	6,390.00	2014/10/17	13
22	博纳温岭银泰店	浙江	温岭市城西街道环湖路 89#	5,629.00	2014/12/2	9
23	博纳深圳龙华星河店	广东	深圳市宝安区龙华街道民乐村龙华星河盛世 COCOPARK	3,284.00	2014/12/5	8
24	博纳柳州博纳店	广西	柳州市广西柳州鱼峰路 17 号	2,557.00	2015/1/1	7
25	博纳绵阳凯德店	四川	四川省绵阳市涪城区临园路东段 74 号	5,427.97	2015/2/14	11
26	博纳大连亿合城店	辽宁	辽宁省大连市甘子井区华南广场亿合城四层、五层	4,890.00	2015/3/5	9
27	博纳泰州茂业一店	江苏	泰州南通路与东进路交接处	3,059.00	2015/3/12	8
28	博纳太原茂业店	山西	太原市小店区亲贤街与体育馆交口茂业百货	6,537.60	2015/6/19	10
29	博纳锦鸿店	上海	上海市松江区荣乐西路 860 号新理想广场 4 楼	1,100.00	2015/9/30	5
30	博纳北京通州华远店	北京	北京市通州区梨园镇砖厂南里 41 号楼 301	5,403.00	2015/11/30	7
31	博纳厦门磐基店	福建	厦门市思明区嘉禾路 199 号磐基中心之名品中心 3 层 326 层、4 层 420 号、5 层 509 号、6 层 607 号	5,407.00	2015/12/27	7
32	博纳武汉银泰店	湖北	武汉市洪山区珞南街珞喻路 35 号珞珈创意城 10 楼	7,295.00	2016/2/8	13
33	博纳重庆星光天地店	重庆	重庆市渝中区经纬大道 774 附号、776 附号	2,447.00	2016/4/1	7
34	博纳无锡茂业店	江苏	无锡北塘区中山路 618 号 8 楼 820 铺位博纳国际影城	3,323.00	2016/4/20	8
35	博纳郴州友阿店	湖南	湖南省郴州市北湖区郴桂路 1 号友谊阿波罗广场 ZB7033 号	3,250.00	2016/8/19	7
36	博纳荆门银泰店	湖北	荆门市东宝区象山一路 4 号银泰城 7 楼	4,321.00	2016/9/30	7

序号	影院名称	地域分布	地址	面积	开业日期	银幕数量
37	博纳南昌铜锣湾店	江西	江西省南昌市红谷滩新区庐山南大道369号铜锣湾广场5楼博纳影院	4,904.00	2016/11/25	8
38	博纳椒江店	浙江	台州市椒江区洪家街道中心大道3899号台州银泰城3楼	7,656.00	2017/1/6	11
39	博纳宁波东银泰店	浙江	浙江省宁波市鄞州区中山东路2266号（东部新城银泰城315）	5,503.00	2017/7/27	9
40	博纳宁波宏泰店	浙江	宁波市鄞州区宁穿路1462号宏泰广场北区2幢F408商铺	6,965.00	2017/8/16	10
41	博纳上海梅陇店	上海	上海闵行莲花南路1388弄7号新荟城3楼01铺	1,325.00	2017/9/8	6
42	博纳山东黄岛店	山东	山东省青岛市黄岛区海景路777号	2,817.00	2017/9/30	7
43	博纳东阳银泰店	浙江	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	4,046.00	2017/9/30	8
44	博纳大理时代天街店	云南	云南省大理市下关镇建设东路31号时代天街4层	3,126.00	2017/9/30	7
45	博纳中央大道店	辽宁	辽宁省大连市沙河口区西安路107号	9,138.00	2017/11/17	9
46	博纳北京密云店	北京	北京密云区滨河路178号四层L4-01Y	5,225.60	2017/11/24	7
47	博纳杭州西溪店	浙江	杭州市西溪银泰城3、4层	6,375.63	2017/11/26	10
48	博纳中山店	广东	中山市古镇镇同兴路98号3层3015,4层4009号商铺	4,547.00	2017/12/16	9
49	Bona Film & Culture SDN.BHD	马来西亚	LOT T2-03A, LEVEL 1, SKY AVENUE, GENTING HIGHLANDS 69000, PAHANG, MALAYSIA	3,769.45	2017/12/27	6
50	博纳深圳海航店	广东	深圳市龙岗区深圳海航城第3、4、5层A3-15,A4-08,A5-05号	5,314.00	2018/2/3	8
51	博纳深圳布吉店	广东	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3F001号	2,120.00	2018/2/14	6
52	博纳临汾店	山西	山西省临汾市尧都区中大街明珠金港项目5层	2,900.00	2018/5/11	8
53	博纳赤峰万悦城店	内蒙古	内蒙古自治区赤峰市红山区哈达街办事处维多利亚万悦城广场3-4层	3,893.00	2018/6/15	7

序号	影院名称	地域分布	地址	面积	开业日期	银幕数量
54	博纳上海 BFC 店	上海	上海市黄浦区枫泾路 51 号地下 1 层 02 单元，地下 2 层 02 单元	4,296.70	2018/7/24	8
55	博纳惠州龙光店	广东	广东省惠州市大亚湾区西南大道 88 号龙光城购物中心三层	3,008.00	2018/7/27	6
56	博纳杭州临平店	浙江	浙江省杭州市余杭区临平南苑街道世纪大道西 1 号临平银泰城 4F-415 号铺位	3,402.00	2018/7/20	9
57	博纳杭州拱墅店	浙江	浙江省杭州市拱墅区隐秀路 1 号大悦城购物中心 L8-16 号商铺	6,500.00	2018/9/25	11
58	博纳江阴八佰伴店	江苏	江阴市花山路 195-197 号八佰伴生活广场 6-7 楼	4,538.00	2018/11/10	7
59	博纳温州 5050 店	浙江	浙江省温州市鹿城区鞋都大道 235 号 5050 滨江国际广场 7 层、8 层	5,290.00	2018/11/16	10
60	博纳北京飘亮店	北京	北京市朝阳区安立路 68 号-1 层 3 区内 B1-001	1,175.00	2018/11/23	5
61	博纳常州新荟城店	江苏	江苏省常州市天宁区竹林西路 19 号	2,298.00	2018/11/30	5
62	博纳嘉兴华府广场店	浙江	浙江省嘉兴市南湖区由拳路与长浜路交汇处	3,412.00	2018/12/7	8
63	博纳大连城市之光店	辽宁	辽宁省大连市甘井子区张前路西侧博士园改造项目 E 区的 E01	3,046.00	2018/12/12	7
64	博纳成都盐市口茂业店	四川	成都市锦江区东御街 19 号 5 楼	4,129.00	2018/12/21	10
65	博纳西安大悦城店	陕西	西安曲江新区慈恩路 777 号西安曲江大悦城购物中心 L3-40 号商铺	5,275.51	2018/12/21	10
66	博纳广州花都店	广东	广州市花都区茶园路 15 号第 3.4.5 层第 4A002 号铺	5,460.00	2019/1/8	10
67	博纳太原晋阳街店	山西	山西省太原市小店区晋阳街 84 号宏安国际大厦 4 层	2,661.00	2019/1/29	7
68	博纳锦州店	辽宁	锦州市凌河区南京路六段兰花里 18 甲第 9 层	2,734.00	2019/2/2	7
69	博纳合肥滨湖店	安徽	合肥市包河区云谷路 1718 号滨湖银泰城 5 层	4,805.00	2019/2/2	10
70	博纳重庆长嘉汇店	重庆	重庆市南岸区弹子石老街 9 号 2-1、5-1、10 号 2-1、3-1、4-1、5-1	4,635.70	2019/4/23	7

序号	影院名称	地域分布	地址	面积	开业日期	银幕数量
71	博纳成都大悦城店	四川	四川省成都市武侯区大悦路 518 号大悦城购物中心 4F-001	4,752.00	2019/5/1	9
72	博纳天津凯德店	天津	天津市河西区南北大街 1 号 401 天津湾商场 04 层 07*09/29A*32A 号	1,926.00	2019/6/11	6
73	博纳淮安店	江苏	淮安市清江浦区淮海北路 10 号茂业时代广场第七层第 7-01 号	4,130.00	2019/7/27	10
74	博纳柳州保利店	广西	柳州市白沙路 2 号保利商业广场 5 层 09 号商铺	4,933.00	2019/8/1	8
75	博纳南昌大世界店	江西	江西省南昌市新建区长堍镇幸福北路 289 号	3,671.00	2019/8/23	8
76	博纳门头沟龙湖店	北京	北京市门头沟区新城东街 17 号院 2 号楼 5 层 Z05 号、6 层 Z01 号	4,082.78	2019/11/15	7
77	博纳合肥龙湖店	安徽	安徽省合肥市瑶海区王岗路与长江东路交口龙湖商业中心 1# 楼 5F-Z02、6F-Z02	5,269.00	2019/12/12	9
78	博纳南京龙湖店	江苏	南京市六合区雄州街道景兰路 2 号	5,658.17	2019/12/20	11
79	博纳成都成华店	四川	成都市成华区成华大道杉板桥路 266 号成都滨江天街 1 栋 5F-Z01/6F-Z01/7F-Z01	6,165.00	2019/12/31	10

报告期内，各影院上座率整体上比较稳定，利润贡献整体上呈现增长态势。各电影院的上座率、票房收入和净利润情况如下：

单位：%、万元

序号	影院名称	2019 年度			2018 年度			2017 年度		
		上座率	票房收入 (不含税)	净利润	上座率	票房收入 (不含税)	净利润	上座率	票房收入 (不含税)	净利润
1	博纳西安朱雀店	11.47	1,108.09	-12.24	15.43	1,433.59	92.24	18.23	1,826.77	291.68
2	博纳西安新天地店	10.09	1,221.37	-242.15	11.94	1,350.70	-116.40	16.66	1,946.14	189.30
3	博纳北京优唐店	15.34	2,322.87	-7.65	17.85	2,582.48	-70.05	20.27	3,006.89	226.78

序号	影院名称	2019 年度			2018 年度			2017 年度		
		上座率	票房收入 (不含税)	净利润	上座率	票房收入 (不含税)	净利润	上座率	票房收入 (不含税)	净利润
4	博纳石家庄万象天成店	14.27	1,113.36	-256.61	18.17	1,443.58	-8.11	22.16	1,795.45	19.87
5	博纳深圳华强北时代店	16.15	2,222.30	-227.31	22.13	2,442.62	-432.72	33.29	2,516.74	-825.47
6	博纳上海银兴店	19.52	1,341.33	-54.93	23.48	1,494.15	7.49	24.74	1,632.23	72.91
7	博纳北京顺义新世界店	17.73	2,054.90	394.30	17.82	1,955.00	366.36	20.74	2,213.39	741.06
8	博纳重庆月鑫店	13.47	715.30	-36.23	15.11	708.60	-29.60	15.67	986.58	113.44
9	博纳北京汇鑫店	23.49	2,384.39	243.91	23.50	2,396.15	205.67	27.55	2,834.83	379.15
10	博纳长沙乐和城店	19.51	1,421.40	-46.12	21.03	1,640.46	36.34	26.60	2,114.82	216.42
11	博纳北京通州天时店	29.86	1,638.12	288.91	30.69	1,629.35	246.43	30.90	1,617.73	516.21
12	博纳北京凯德晶品店	21.69	1,758.06	255.20	24.50	1,913.46	319.71	29.24	2,116.00	389.43
13	博纳东莞星河城店	17.35	1,383.58	372.94	18.00	1,406.75	219.63	21.43	1,769.66	287.18
14	博纳奉化银泰店	12.46	914.71	-131.08	17.16	1,145.07	-160.02	26.17	1,650.99	104.12
15	博纳深圳龙岗星河店	14.12	1,772.49	243.72	16.92	1,957.28	384.13	19.85	2,504.48	587.28
16	博纳苏州丽丰店	15.60	1,033.54	66.73	18.36	1,234.52	33.66	19.51	1,388.91	-11.14
17	博纳上海忠原店	14.75	1,421.50	-61.96	19.06	1,620.79	89.57	22.85	1,982.18	234.74
18	博纳合肥银泰店	23.29	1,716.20	233.09	27.42	1,886.69	240.19	31.34	2,079.88	352.83
19	博纳山东淄博店	7.78	768.44	-190.84	13.13	1,059.48	2.70	16.81	1,259.09	63.21
20	博纳深圳皇庭广场店	20.35	2,420.21	253.72	26.35	2,840.01	1,075.99	29.40	3,342.59	812.87

序号	影院名称	2019 年度			2018 年度			2017 年度		
		上座率	票房收入 (不含税)	净利润	上座率	票房收入 (不含税)	净利润	上座率	票房收入 (不含税)	净利润
21	博纳宁波北仑银泰店	21.45	3,383.02	1,032.63	22.30	3,147.47	1,117.62	27.37	3,290.44	1,040.54
22	博纳温岭银泰店	12.00	1,370.00	223.86	11.65	1,322.02	153.38	15.30	1,704.67	420.09
23	博纳深圳龙华星河店	16.03	1,706.50	190.34	21.11	2,024.27	223.09	24.26	2,412.90	430.62
24	博纳柳州博纳店	15.78	986.26	101.87	22.16	1,295.28	323.15	32.35	1,898.42	437.27
25	博纳绵阳凯德店	24.71	1,730.43	211.53	28.01	1,848.44	281.01	33.34	2,125.98	334.45
26	博纳大连亿合城店	21.07	2,198.13	333.84	26.05	2,256.54	356.54	29.14	2,847.46	597.81
27	博纳泰州茂业一店	15.40	1,074.10	-33.22	19.39	1,249.94	60.72	21.14	1,445.81	240.93
28	博纳太原茂业店	17.20	2,727.90	464.37	18.61	2,897.37	522.54	21.90	3,384.19	739.89
29	博纳锦鸿店	16.89	563.40	5.46	20.34	614.13	22.48	20.72	573.54	-13.53
30	博纳北京通州华远店	17.65	1,509.10	233.76	18.41	1,526.06	183.60	21.78	1,736.33	193.76
31	博纳厦门磐基店	15.02	1,663.35	-133.15	20.07	1,970.31	132.25	24.60	2,394.66	239.52
32	博纳武汉银泰店	22.98	2,961.21	190.18	25.57	3,135.28	508.83	28.43	3,585.99	593.21
33	博纳重庆星光天地店	9.31	483.04	-270.57	9.83	474.44	-232.60	11.41	686.51	-186.06
34	博纳无锡茂业店	13.94	790.36	-271.69	15.00	802.52	-165.47	19.23	1,094.90	-170.81
35	博纳郴州友阿店	14.92	979.44	-65.98	14.96	993.72	-126.16	14.79	1,081.65	-182.00
36	博纳荆门银泰店	16.02	1,005.34	4.38	15.85	958.85	16.51	16.07	1,112.32	-51.67
37	博纳南昌铜锣湾店	20.22	2,015.08	268.55	21.24	1,930.86	171.16	23.60	1,747.19	-21.96

序号	影院名称	2019 年度			2018 年度			2017 年度		
		上座率	票房收入 (不含税)	净利润	上座率	票房收入 (不含税)	净利润	上座率	票房收入 (不含税)	净利润
38	博纳椒江店	6.61	408.92	-318.92	5.80	547.09	-432.84	9.85	926.06	-518.08
39	博纳宁波东银泰店	12.07	1,597.31	-5.30	11.96	1,369.75	-154.28	12.90	614.77	-152.73
40	博纳宁波宏泰店	7.82	920.70	-467.96	6.10	680.55	-130.05	5.28	268.02	-307.92
41	博纳上海梅陇店	15.96	545.48	-86.49	15.44	505.12	-97.60	11.00	136.18	-136.68
42	博纳山东黄岛店	9.63	512.29	-105.48	8.70	429.73	-306.81	6.39	106.94	-120.42
43	博纳东阳银泰店	17.54	1,691.76	320.57	14.30	1,296.60	0.03	10.51	254.06	-136.41
44	博纳大理时代天街店	14.23	1,070.81	123.21	14.64	869.55	22.48	13.57	187.92	-50.53
45	博纳中央大道店	16.72	2,438.31	181.49	19.55	2,228.34	-59.09	23.73	304.52	-315.04
46	博纳北京密云店	17.65	1,841.75	237.55	15.31	1,443.27	68.44	12.70	124.92	-67.70
47	博纳杭州西溪店	13.32	1,815.71	-606.49	15.58	1,617.73	-639.97	15.69	116.36	-152.66
48	博纳中山店	8.80	879.45	-362.21	8.68	799.73	-462.96	7.69	31.51	-156.67
49	Bona Film&Culture SDN.BHD	19.00	1,150.32	-98.50	21.44	1,242.03	-18.78	38.23	13.89	-7.96
50	博纳深圳海航店	12.82	1,791.69	-425.17	12.85	1,257.31	-666.34	-	-	-
51	博纳深圳布吉店	12.62	623.31	-292.85	11.79	531.53	-379.52	-	-	-
52	博纳临汾店	5.98	311.02	-255.65	5.74	159.77	-358.93	-	-	-
53	博纳赤峰万悦城店	17.18	1,119.41	84.33	13.48	458.52	-147.99	-	-	-
54	博纳上海 BFC 店	15.01	1,420.62	215.37	8.21	312.26	-874.30	-	-	-

序号	影院名称	2019 年度			2018 年度			2017 年度		
		上座率	票房收入 (不含税)	净利润	上座率	票房收入 (不含税)	净利润	上座率	票房收入 (不含税)	净利润
55	博纳惠州龙光店	10.04	578.68	-148.90	6.66	171.06	-212.97	-	-	-
56	博纳杭州临平店	16.66	1,644.00	-32.55	15.12	535.74	-170.86	-	-	-
57	博纳杭州拱墅店	14.07	2,012.53	-633.23	9.63	313.44	-203.05	-	-	-
58	博纳江阴八佰伴店	10.56	699.23	-122.94	6.81	56.35	-88.58	-	-	-
59	博纳温州 5050 店	11.44	1,184.35	-458.27	7.84	95.56	-173.35	-	-	-
60	博纳北京飘亮店	16.67	758.85	38.54	18.31	62.90	-72.49	-	-	-
61	博纳常州新荟城店	12.64	460.75	-138.54	2.60	8.32	-88.82	-	-	-
62	博纳嘉兴华府广场店	9.08	573.10	-285.52	8.40	37.15	-46.16	-	-	-
63	博纳大连城市之光店	10.08	539.25	-90.42	6.80	16.79	-25.36	-	-	-
64	博纳成都盐市口茂业店	7.42	681.82	-398.11	9.70	18.89	-99.28	-	-	-
65	博纳西安大悦城店	15.85	2,283.67	42.97	27.43	71.56	-23.32	-	-	-
66	博纳广州花都店	10.4	632.81	-390.13	-	-	-	-	-	-
67	博纳太原晋阳街店	14.39	924.59	58.90	-	-	-	-	-	-
68	博纳锦州店	8.85	391.58	-340.10	-	-	-	-	-	-
69	博纳合肥滨湖店	9.09	741.51	-273.98	-	-	-	-	-	-
70	博纳重庆长嘉汇店	6.76	291.36	-347.84	-	-	-	-	-	-
71	博纳成都大悦城店	13.32	1,383.70	-137.96	-	-	-	-	-	-

序号	影院名称	2019 年度			2018 年度			2017 年度		
		上座率	票房收入 (不含税)	净利润	上座率	票房收入 (不含税)	净利润	上座率	票房收入 (不含税)	净利润
72	博纳天津凯德店	15.28	343.27	-130.67	-	-	-	-	-	-
73	博纳淮安店	12.38	505.62	-249.79	-	-	-	-	-	-
74	博纳柳州保利店	9.69	388.61	-195.93	-	-	-	-	-	-
75	博纳南昌大世界店	10.04	228.62	-302.16	-	-	-	-	-	-
76	博纳门头沟龙湖店	15.66	155.81	-83.32	-	-	-	-	-	-
77	博纳合肥龙湖店	10.57	38.82	-55.25	-	-	-	-	-	-
78	博纳南京龙湖店	10.16	25.81	-50.91	-	-	-	-	-	-
79	博纳成都成华店	6.28	1.47	-34.89	-	-	-	-	-	-

（四）主营业务模式

1、投资业务

公司根据社会热点、观影喜好及市场需求等因素，确定未来两年各重要档期计划上映的影片题材及片单计划，并倒排影片预计的开拍时间及制作周期，作为影片发起人委托专业承制公司进行拍摄，或参投计划于重要档期上映的影片，确保全面覆盖了国内各个重要档期。

影片投资项目须经过公司业务部门进行项目考察及立项评估，形成项目计划书，上报投资决策委员会（亦称“绿灯委员会”，由公司副总裁及以上级别成员构成，共7人），由投资决策委员会召开投资决策会议对项目计划和可行性、拟聘用的主创人员、资金需求及融资安排、预计票房收入、社会影响等因素进行全面论证，制度规定影片投资决策需6票及以上同意后方可推进执行。

公司运用自有资金投资影片。报告期内，公司还存在少量通过影视基金投资影片的情况，由公司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。报告期内，公司主要投资电影，亦有投资少量电视剧以获取电视剧版权收益，投资电影和电视剧的业务模式及流程无重大区别。

投资业务分为主投业务和参投业务。

（1）主投业务

主投业务中，由公司负责组织并监督影片创作生产的全过程。具体由公司提供题材并研究确定剧本后，根据剧本题材的风格特点，确定最适合的导演或监制，并与导演或监制所属的承制公司签署承制协议，根据影片制作细节及质量要求确定具体影片预算计划，再由承制公司组建影片生产制作团队进行拍摄生产和后期制作等工作，公司作为主要投资方负责监督影片预算执行并吸纳其他投资方参与投资。

公司剧本开发模式与行业惯例一致，主要为外购剧本和委托创作剧本两种。外购剧本指公司从剧本创作者处购买剧本，这种情况下，剧本创作者拥有著作权，

只是转让一定期限内的使用权。委托创作剧本是指委托编剧等专业人员根据公司创意及要求进行个性化创作，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。剧本创作完毕后，制作方支付全部稿酬，著作权全权归制作方所有。

公司通过签订承制协议的方式把影片摄制外包给承制公司，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主创人员、制作费用、摄制周期、双方权利与义务、送审条款等。

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》。公司制片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。

（2）参投业务

参投业务中，公司仅作为参投方，与影片的发起方或主投方签订联合投资协议，并在影片上映后获取票房收益。

公司有权要求主投方加强对剧组的管理，有权督促主投方严格按照业内通用的剧组管理规范来规范管理剧组，同时，委派制片业务人员跟踪了解该影片的拍摄进展并定期汇报。影片完成制作后，要求制片方向公司提交《影片制片成本报告》，与原已签订的《影片投资合同》进行核对，判断是否超支，并以原已签订的《影片投资合同》为依据做出对超支预算接受与否的决定。

影片制作完成后，由主投方或制片方向主管部门申请内容审查和技术审查，

通过审查后取得《电影公映许可证》。

2、发行业务

（1）影片发行模式

发行业务包括代理发行业务和买断/保底发行业务。

代理发行业务中，一般由公司负责影片的宣传推广等工作并先行垫付宣发费用，影片上映后分别从院线取得影片票房分账收入和向非院线媒体平台收取的版权销售收入后，公司收回垫付的宣发费用，并收取票房分账及版权销售收入的一定比例作为代理发行佣金，其余票房分账收入分配至制片方。

买断/保底发行业务中，公司则承担更高的发行风险并可能获得更高的收益。其中，在买断发行业务中，公司向电影制片方或其授权方一次性支付固定价款，以取得电影的发行权与收益权，在发行期间内无论影片收益如何都不再与电影制片方或授权方分享收益或由其承担亏损。在保底发行业务中，公司向电影制片方或其授权方承诺影片的最低收益（即保底金额），并依据保底金额计算出其保底票房，从而取得影片的发行权和收益权；当影片的实际票房超过保底票房时，公司有权按约定比例对超出部分收取更高比例的分成，当实际票房低于保底票房时，公司按照保底金额向制片方或授权方支付收益。

代理发行费率和买断/保底价格一般采取一片一议的方式。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。

针对进口影片，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。针对国产影片，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。

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。

版权销售是指由版权部门基于《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。

（2）具体宣传及推广模式

在取得制片方的授权后，公司开展影片推广相关工作，包括影片宣传、与院线洽谈影片放映安排等。

宣传工作主要由公司宣发部门负责，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），组织院线、影院以及媒体等参与试映，组织演员参与综艺节目，发布软文和组织媒体参加路演等。

影片上映后，公司持续跟踪影片票房情况，第一时间获得影片的放映信息反馈，根据实际情况需要对发行方案做相应调整。

在影片放映安排方面，公司结合对影片的市场前景的预判，与院线及影院进行洽谈，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。

3、院线业务

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，形成国家电影局、院线、影院三级影片供片制度。

院线负责影片洽购，与影片发行方签订放映合同，取得影片一定时期内的在该院线所属影院（包括自有影院和加盟影院）的放映权；院线与影院签订影片分账协议，将获取的影片放映权下放到所属的影院，根据与加盟影院约定的分账比例和影院实际票房收入收取院线管理费；影院利用专业设备放映影片实现票房收入，并按分账协议将部分票房收入分给院线，院线再按照放映合同的分账比例将部分票房收入分配给发行方。

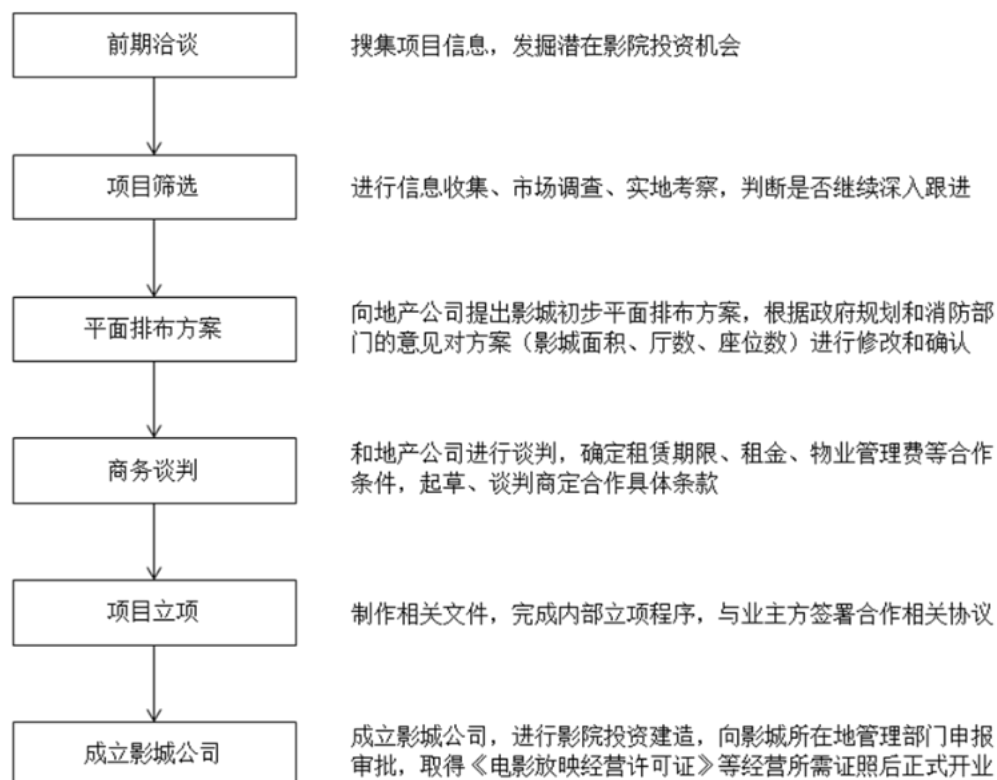
影院主要通过和院线签订协议的方式加盟院线。院线组织旗下加盟影院参与试片，指导影院的排片计划，协调加盟影院实施阵地广告、发放宣传物资，并向影院提供影片拷贝、公映密钥。影院收到拷贝或密钥后，按排片计划上映影片，并于每月初向院线报送上月的票房结算表。院线收到结算表并核查数据的真实性后，向影院开具发票，影院根据发票金额将院线应得分成收入汇入院线指定账户。影院与院线的加盟协议有效期限通常不低于三年。

博纳院线于2019年2月18日取得国家电影局颁发的《关于同意成立博纳电影院线有限公司的批复》，获得电影院线资质，对以资产联结或者签约加盟方式加入院线的影院进行“统一品牌、统一排片、统一经营、统一管理”。目前公司旗下影院主要采取加盟博纳院线的方式获得供片，并由博纳院线实行统一管理运营。

4、影院业务

（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）影院服务模式

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。

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，影院根据影片放映的实际情况、票房预期收益和发行方提出的票房考核标准等因素来合理调整放映时间和场次。

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。

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，确保机器设备的性能和质量。

（3）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片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。

(4) 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：公司的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。

(五) 公司主要客户及供应商情况

1、主要客户情况

报告期内，公司的主营业务板块分为电影投资、发行业务板块、院线业务板块、影院业务板块。各业务板块的主要客户情况如下：

(1) 电影投资、发行业务板块

电影投资、发行业务板块的主要收入主要分为票房分账收入、影片投资收益收入、版权销售收入、联合发行佣金等。

1) 票房分账收入

票房分账收入，系影片在院线发行时，公司通过华夏电影或中影集团所取得的票房分账收入。目前，国内电影发行市场由华夏电影和中影集团两家国有电影

发行公司向全国各电影院线、电影院供片发行，并由上述两公司从电影院线、电影院归集影片票房分账款后分配给电影发行公司。各电影发行公司在发行每部影片时和中影集团或华夏电影签署发行协议，由电影院线将分账款分配给中影集团或华夏电影，再由中影集团或华夏电影扣除服务费后分配给电影发行公司。公司最近三年与华夏电影合作多于中影集团，因此从华夏电影取得的票房分账款占营业收入比例较高。华夏电影和中影集团在与电影发行公司的合作中，均主要负责院线发行分账款项代收的职能，发行人对华夏电影不存在重大依赖，发行人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。

2) 影片投资收益收入

影片投资收益收入，系公司参投其他方主投的影片，所获取的影片投资收益。报告期内，公司影片投资收益收入的主要来源系好莱坞电影的投资收益，被投资方为 TSG Entertainment Finance LLC，故其成为了公司电影投资、发行业务板块的主要客户之一。

3) 版权销售收入

版权销售收入，系公司将影视剧版权在不同媒体渠道以各种形式进行授权播放，而向被授权方所收取的授权许可收入。因此，该类业务收入的主要客户一般为主流视频网站、电视台等，例如北京优酷科技有限公司、北京奇艺世纪科技有限公司及深圳市腾讯计算机系统有限公司等。

4) 联合发行佣金

2019 年，公司与天津猫眼微影文化传媒有限公司（以下简称“天津猫眼”）合作对影片《叶问 4：完结篇》进行了联合发行，由天津猫眼负责影片的互联网在线宣发，公司负责线下宣发，双方约定由天津猫眼对票房分账款进行结算，并向公司支付联合发行佣金。因此，2019 年公司电影投资、发行业务板块的主要客户中出现了天津猫眼。

报告期内，公司电影投资、发行业务板块的主要客户如下表所示：

单位：万元

年度	序号	客户名称	主要销售内容	金额	占当期营业收入之比（%）
2019年度	1	华夏电影发行有限责任公司	票房分账款	110,094.07	35.33
	2	TSG Entertainment Finance LLC	好莱坞影片投资收益回款	23,853.10	7.65
	3	天津猫眼微影文化传媒有限公司	票房分账款、联合发行佣金	22,997.37	7.38
	4	中国电影集团及其控制的公司	票房分账款等	15,045.63	4.83
	5	北京优酷科技有限公司	版权销售款	7,588.43	2.44
	合计			-	179,578.60
2018年度	1	华夏电影发行有限责任公司	票房分账款	116,118.35	41.71
	2	TSG Entertainment Finance LLC	好莱坞影片投资收益回款	32,892.15	11.81
	3	北京奇艺世纪科技有限公司	版权销售款	14,012.69	5.03
	4	中国电影集团及其控制的公司	票房分账款等	6,576.30	2.36
	5	深圳市腾讯计算机系统有限公司	版权销售款	5,406.21	1.94
	合计			-	175,005.70
2017年度	1	华夏电影发行有限责任公司	票房分账款	62,441.49	31.26
	2	中国电影集团公司及其控制的公司	票房分账款等	13,746.26	6.88
	3	TSG Entertainment Finance LLC	好莱坞影片投资收益回款	10,763.35	5.39
	4	北京奇艺世纪科技有限公司	版权销售款	8,582.96	4.30
	5	深圳市腾讯计算机系统有限公司	版权销售款	6,316.30	3.16
	合计			-	101,850.36

（2）院线业务板块

公司 2019 年新增院线业务板块，但公司院线公司旗下加盟的影院主要系公司的自营影院，因此院线业务板块的主要客户均为公司的自营影院。

（3）影院业务板块

影院业务板块收入主要分为电影放映收入、卖品收入、广告及其他收入。其中，电影放映收入占比最大。

随着电影院网络购票及在线选座业务快速发展，越来越多的观众通过电影在

线票务平台购买电影票。因此电影放映业务的主要客户为电影在线票务平台：天津猫眼微影文化传媒有限公司及其一致行动人（猫眼电影）、杭州晨熹多媒体科技有限公司（淘票票）、百度在线网络技术（北京）有限公司及其一致行动人（百度糯米）等。

报告期内，公司影院业务板块的主要客户（均为电影在线票务平台）如下表所示：

单位：万元

年度	序号	客户名称	金额	占当期营业收入之比（%）
2019 年度	1	天津猫眼微影文化传媒有限公司及其一致行动人	40,906.32	13.13
	2	杭州晨熹多媒体科技有限公司	31,231.43	10.02
	3	百度在线网络技术（北京）有限公司及其一致行动人	1,580.69	0.51
	4	深圳市华宇讯科技有限公司	1,040.77	0.33
	5	北京看购科技有限公司及其一致行动人	753.29	0.24
	合计			75,512.50
2018 年度	1	天津猫眼微影文化传媒有限公司及其一致行动人	34,731.41	12.47
	2	杭州晨熹多媒体科技有限公司	30,565.64	10.98
	3	百度在线网络技术（北京）有限公司及其一致行动人	1,396.48	0.50
	4	深圳市华宇讯科技有限公司	1,095.87	0.39
	5	深圳市百慧文化发展有限公司	718.47	0.26
	合计			68,507.87
2017 年度	1	天津猫眼微影文化传媒有限公司及其一致行动人	29,857.15	14.95
	2	杭州晨熹多媒体科技有限公司	22,669.77	11.35
	3	百度在线网络技术（北京）有限公司及其一致行动人	2,791.28	1.40
	4	深圳市华宇讯科技有限公司	934.28	0.47
	5	北京影时光电子商务有限公司及其一致行动人	528.85	0.26
	合计			56,781.33

2016年12月，东阳阿里成为公司5%以上的股东，杭州晨熹为与东阳阿里受同一控制方控制的企业，故公司与杭州晨熹的交易属于关联交易。

除与杭州晨熹发生的交易外，本公司不存在其他董事、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

（1）公司各业务板块的主要采购概况

报告期各期,公司各业务板块的主要采购概况如下表所示:

报告期	业务板块	业务类别	采购内容	采购金额 (万元)	采购数量 (部)	占当期 营业成 本比例 ¹³
2019 年 度	投资	主投业务	主投影片的制片服务	29,573.66	3	16.09%
		参投业务	影片投资收益权	32,980.45	7	17.95%
	发行	买断/保底发行	发行保底金、买断款	27,319.90	7	14.87%
	影院	电影放映	院线供片、影院房租、放映设备、影院装修、职工薪酬	95,320.56	540	51.87%
		影院卖品	饮料、玉米、焦糖、椰油、薯条、电影衍生品等	2,862.94	N/A ^注	1.56%
2018 年 度	投资	主投业务	主投影片的制片服务	43,885.75	3	25.57%
		参投业务	影片投资收益权	41,485.09	6	24.17%
	发行	买断/保底发行 业务	发行保底金、买断款	7,165.05	9	4.17%
	影院	电影放映	院线供片、影院房租、放映设备、影院装修、职工薪酬	78,484.09	573	45.73%
		影院卖品	饮料、玉米、焦糖、椰油、薯条、电影衍生品等	2,618.15	N/A	1.53%
2017 年 度	投资	主投业务	主投影片的制片服务	34,695.39	5	28.45%
		参投业务	影片投资收益权	20,322.74	11	16.66%
	发行	买断/保底发行 业务	发行保底金、买断款	3,412.18	6	2.80%
	影院	电影放映	院线供片、影院房租、放映设备、影院装修、职工薪酬	65,701.91	503	53.87%
		影院卖品	饮料、玉米、焦糖、椰油、薯条、电影衍生品等	1,984.65	N/A	1.63%

注：由于卖品成品、原材料及包装物的种类繁多，同一种类也存在不同的规格型号，数量难以统计和列示。

报告期内，公司投资业务和发行业务的采购金额合计占比为 40% 至 50% 左

¹³ 本表各业务采购金额系分部间抵销前的采购金额，故占当期营业成本比例合计数将超过 100.00%

右浮动；电影放映业务采购金额占比在 50%左右，影院卖品业务占比不足 2%。

（2）各业务类型的主要供应商

1) 投资业务

①主投业务

公司主投业务的供应商主要系影片承制公司。公司根据剧本内容选定导演、监制及其制作公司作为影片的承制方。

报告期内，公司主投业务的主要供应商如下表所示：

单位：万元

时间	序号	供应商名称	采购内容	采购金额	占同类业务营业成本的比例
2019 年	1	BASE PRODUCTION LIMITED	《烈火英雄》及《中国机长》制片服务	9,229.83	31.21%
	2	辽宁凯曼影视文化股份有限公司	《烈火英雄》及《中国机长》制片服务	8,563.89	28.96%
	3	无限映画有限公司	《武林怪兽》制片服务	6,663.14	22.53%
	4	永康阿格派影视传媒有限公司	《决胜时刻》制片服务	5,632.05	19.04%
	5	Whiskytree Inc	《中国机长》制片服务	1,234.84	4.18%
			合计	-	31,323.75
2018 年	1	Pop Movies Limited/Vanilla Ice Ltd	《无双》《窃听风云 3》制片服务	18,986.96	43.26%
	2	ARTISTIC TALENT PRODUCTIONS LIMITED/MIRTHFUL LIMITED	《无双》《澳门风云 II》《澳门风云 III》主创服务	6,624.43	15.09%
	3	火红电影有限责任公司	《红海行动》制片服务	4,467.96	10.18%
	4	Blue Bird Productions Ltd	《红海行动》导演、编剧服务	4,323.03	9.85%
	5	无限映画有限公司	《武林怪兽》制片服务	4,273.19	9.74%
			合计	-	38,675.57
2017 年	1	太阳娱乐文化有限公司	《杀破狼 贪狼》制片服务	7,838.67	22.59%
	2	无限映画有限公司	《三少爷的剑》等制片服务	7,768.03	22.39%

	3	卡士有限公司	《明月几时有》制片服务	5,464.39	15.75%
	4	仝人制作社有限公司	《荡寇风云》制片服务	4,381.69	12.63%
	5	Bullet Films Productions Limited/Bullet International Limited	《追龙》主创服务	3,048.03	8.79%
	合计		-	28,500.81	82.15%

②参投业务

公司参投业务的供应商主要系影片的主投方。公司与业内成熟电影公司建立了稳定的合作关系，综合评判其拟投拍电影的市场预期后，选定参投电影，该电影公司即成为公司的参投业务供应商。

报告期内，公司参投业务的主要供应商如下表所示：

单位：万元

时间	序号	供应商名称	采购内容	采购金额	占同类业务营业成本的比例
2019年	1	TSG Entertainment Finance LLC	《马戏之王》《猩球崛起3：终极之战》《异形：契约》《X战警：天启》《独立日：卷土重来》《佩小姐的奇幻城堡》投资收益权	16,482.03	49.98%
	2	上海亭东影业有限公司	《飞驰人生》投资收益权	3,923.05	11.90%
	3	威秀电影亚洲有限公司	《影》投资收益权	2,657.35	8.06%
	4	星王朝有限公司/霍尔果斯环星影视传媒有限公司	《追龙II》投资收益权	2,127.78	6.45%
	5	Columbia Pictures Industries, Inc.	《一条狗的回家路》投资收益权	2,071.85	6.28%
	合计		-	27,262.06	82.67%
2018年	1	TSG Entertainment Finance LLC	《马戏之王》《猩球崛起3：终极之战》《异形：契约》《X战警：天启》《独立日：卷土重来》《佩小姐的奇幻城堡》投资收益权	28,577.08	68.89%

	2	星王朝有限公司	《大师兄》投资收益权	4,901.02	11.81%
	3	天下一影视制作有限公司	《低压槽之欲望之城》 投资收益权	3,932.67	9.48%
	4	浙江海赋文化传媒有限公司	《幸福马上来》投资收益权	809.47	1.95%
	5	迦陵影视制作（上海）有限公司	《解码游戏》投资收益权	783.78	1.89%
	合计			-	39,004.02
2017年	1	TSG Entertainment Finance LLC	《猩球崛起3：终极之战》《异形：契约》《X战警：天启》《独立日：卷土重来》《佩小姐的奇幻城堡》投资收益权	8,786.80	43.24%
	2	寰宇娱乐有限公司	《拆弹·专家》等投资收益权	3,544.05	17.44%
	3	北京登峰国际文化传播有限公司	《战狼II》投资收益权	2,000.00	9.84%
	4	宸铭影业（上海）有限公司	《绝世高手》《破局》投资收益权	1,908.37	9.39%
	5	上海亭东影业有限公司	《乘风破浪》投资收益权	1,638.04	8.06%
	合计			-	17,877.26

2) 发行业务

①代理发行

公司作为影片代理发行方，代电影投资方或其授权方发行影片。由于公司主投的影片均由自己发行，因此各年主要的被代理方均为公司本身。

报告期内，公司主要代理发行影片如下：

单位：万元

时间	序号	影片名称	影片类型	被代理方	发行佣金	占同类业务金额的比例
2019年	1	《中国机长》	主投电影	博纳影业	9,902.27	47.26%
	2	《烈火英雄》	主投电影	博纳影业	7,421.87	35.42%
	3	《飞驰人生》	参投电影	上海亭东影业有限公司	1,975.53	9.43%

	4	《追龙 II》	参投电影	星王朝有限公司	621.93	2.97%
	5	《决胜时刻》	主投电影	博纳影业	254.01	1.21%
	合计		-	-	20,175.60	96.28%
2018 年	1	《红海行动》	主投电影	博纳影业	21,912.25	71.71%
	2	《无双》	主投电影	博纳影业	7,008.89	22.94%
	3	《大师兄》	参投电影	星王朝有限公司	604.20	1.98%
	4	《马戏之王》	参投电影	TSG Entertainment Finance LLC	244.73	0.80%
	5	《幸福马上来》	参投电影	重庆电影集团有限公司	122.51	0.40%
	合计		-	-	29,892.57	97.82%
2017 年	1	《追龙》	主投电影	博纳影业	3,755.44	30.91%
	2	《乘风破浪》	参投电影	上海亨东影业有限公司	2,674.50	22.01%
	3	《拆弹专家》	参投电影	寰宇娱乐有限公司	1,494.13	12.30%
	4	《建军大业》	主投电影	博纳影业	1,018.15	8.38%
	5	《杀破狼·贪狼》	主投电影	博纳影业	934.21	7.69%
	合计		-	-	9,876.43	81.29%

②买断/保底发行业务

买断/保底发行业务中，公司向电影主投方支付买断/保底金，取得电影的发行权和收益权，通过承担部分发行风险以赢得更高的发行收益。因此，买断/保底发行业务的供应商主要系电影主投方。

报告期内，公司买断/保底发行业务的主要供应商如下表所示：

单位：万元

时间	序号	供应商名称	采购内容	采购金额	占同类业务营业成本的比例
2019 年	1	东方影业出品有限公司、北京天马联合影视文化有限公司/PEGASUS MOTION PICTURES (HONG KONG)	《叶问 4：完结篇》发行保底金、《九龙不败》发行保底金	17,542.42	64.21%
	2	Midway Island Productions, LLC	《决战中途岛》发行保底金	7,419.83	27.16%
	3	STUDIOCANAL SAS	《冷血追击》《小羊肖恩》	2,790.03	10.21%

			2: 末日农场》发行保底金		
	4	CHARADES SAS	《女王的柯基》发行保底金	794.04	2.91%
		合计		-	28,546.32
2018年	1	STUDIOCANAL SAS	《帕丁顿熊2》《通勤营救》发行保底金	3,201.71	44.69%
	2	Voltage Picture, LLC	《超大号美人》《超能泰坦》发行保底金	2,253.46	31.45%
	3	Nemesis Finance, LLC	《破碎之城》发行保底金	694.98	9.70%
	4	Jellyfish Bloom, LLC	《麦田里的反叛者》《迷镇凶案》《惊天解密》发行保底金	690.98	9.64%
	5	Open Road International, LLC	《汪星卧底》发行保底金	439.7	6.14%
		合计		-	7,280.82
2017年	1	STUDIOCANAL SAS	《帕丁顿熊2》等影片发行保底金	2,407.54	70.56%
	2	星光联盟影业（北京）有限公司（中国星电影有限公司）	《封神传奇》发行保底金	407.63	11.95%
	3	Jellyfish Bloom, LLC	《惊天解密》发行保底金	399.02	11.69%
	4	高先电影有限公司	《一念无明》发行保底金	220.09	6.45%
	5	康斯坦丁影业公司	《暗杀》发行保底金	33.11	0.97%
		合计		-	3,467.38

3) 院线业务

公司 2019 年新增院线业务，其业务收入主要系院线管理费、推广服务费收入等。该业务无需采购具体产品或服务，不存在供应商。该业务所收取/支付的票房分账款属于代收代付性质，公司采用净额法结算。

4) 影院业务

①电影放映业务

根据主管机关相关规定，影院必须加盟院线，由院线向影院供应影片，影院与签约院线结算并上缴电影分账款。因此，电影院线系影院电影放映业务的主要供应商。

报告期内，公司电影放映业务的主要供应商如下表所示：

单位：万元

时间	序号	供应商名称	采购内容	采购金额	占同类业务营业成本的比例
2019年	1	中影星美电影院线有限公司、中影数字电影发展（北京）有限公司、深圳市中影影视有限责任公司、中影数字院线（北京）有限公司、辽宁中影北方电影院线有限责任公司、深圳市中影南方电影新干线有限公司、中影今典数字影院投资管理有限公司	影片分账款	4,757.88	4.99%
	2	北京华夏联合电影院线有限责任公司	影片分账款	4,429.20	4.65%
	3	湖北银兴院线影业有限责任公司	影片分账款	2,248.57	2.36%
	4	霍尔果斯万达电影院线有限公司	影片分账款	2,195.77	2.30%
	5	北京新影联影业有限责任公司	影片分账款	1,596.73	1.68%
		合计			15,228.14
2018年	1	中影数字电影发展（北京）有限公司、中影星美电影院线有限公司、中影数字院线（北京）有限公司、辽宁中影北方电影院线有限责任公司、深圳市中影南方电影新干线有限公司	影片分账款	8,304.05	10.58%
	2	霍尔果斯万达电影院线有限公司	影片分账款	4,190.45	5.34%
	3	北京华夏联合电影院线有限责任公司	影片分账款	3,429.43	4.37%
	4	湖北银兴院线影业有限责任公司	影片分账款	2,940.41	3.75%
	5	北京新影联影业有限责任公司	影片分账款	1,910.71	2.43%
		合计		-	20,775.05
2017年	1	中影数字电影发展（北京）有限公司,中影星美电影院线有限公司,中影数字院线（北京）有限公司,辽宁中影北方电影院线有限责任公司,深圳市中影南方电影新干线有限公司	影片分账款	9,700.41	14.76%
	2	湖北银兴院线影业有限责任公司	影片分账款	3,521.87	5.36%
	3	北京华夏联合电影院线有限责任公司	影片分账款	2,958.64	4.50%
	4	北京新影联影业有限责任公司	影片分账款	2,127.06	3.24%
	5	珠江影业传媒股份有限公司	影片分账款	1,857.84	2.83%
		合计		-	20,165.81

②影院卖品业务

影院卖品业务中，主要的供应商系包装饮料、矿泉水、爆米花原料等小吃零食的生产商或经销商。

报告期内，公司影院卖品业务的主要供应商如下表所示：

单位：万元

时间	序号	供应商名称	采购内容	采购金额	占同类业务营业成本的比例
2019年	1	深圳市修诚文化传播有限公司	包装容器、零食	335.31	11.71%
	2	武汉泓邑甜言物语商贸有限公司	爆米花原料	328.85	11.49%
	3	中钜铖（北京）文化股份有限公司	矿泉水	322.23	11.26%
	4	北京卓越诚商贸有限公司	爆米花原料	214.81	7.50%
	5	深圳天岸创奇文化创意有限公司	爆米花原料	88.35	3.09%
			合计	-	1,289.55
2018年	1	武汉泓邑甜言物语商贸有限公司	爆米花原料	354.27	13.53%
	2	深圳未来立体科技有限公司	3D眼镜	266.83	10.19%
	3	中钜铖（北京）文化股份有限公司	矿泉水	204.76	7.82%
	4	北京卓越诚商贸有限公司	爆米花原料	190.56	7.28%
	5	深圳市修诚文化传播有限公司	包装容器、零食	133.21	5.09%
			合计	-	1,149.63
2017年	1	武汉泓邑甜言物语商贸有限公司	爆米花原料	393.38	19.82%
	2	深圳未来立体科技有限公司	3D眼镜	167.17	8.42%
	3	上海荣仁商贸有限公司	爆米花原料	92.43	4.66%
	4	北京卓越诚商贸有限公司	矿泉水	90.54	4.56%
	5	北京可口可乐饮料有限公司	饮料	59.76	3.01%
			合计	-	803.28

③与影院建设相关的其他供应商

除上述影院业务供应商之外，与影院建设相关的供应商还包括：放映设备供应商、影院装修施工供应商及影院经营场地租赁供应商。公司通过建立优质供应商名录、项目招投标管理制度等选择相应供应商。

A.影院放映设备供应商

报告期各期，公司电影设备主要供应商及采购金额如下表所示：

单位：万元

期间	序号	供应商名称	采购内容	采购金额	同类采购占比
2019年度	1	北京中影博圣影视技术有限公司	还音设备、数字放映设备、3D放映设备	7,208.56	47.68%
	2	爱麦克斯（上海）多媒体技术有限公司	IMAX放映设备	3,028.00	20.03%
	3	北京华亿高特技术有限公司	投影机	1,844.00	12.20%
	4	深圳市环球数码科技有限公司	3D放映设备	398.13	2.63%
	5	佛山市凯兰帝家具制造有限公司	影厅座椅	386.81	2.56%
	合计			-	12,865.50
2018年度	1	北京中影博圣影视科技有限公司	还音设备、数字放映设备、3D放映设备	5,310.83	39.77%
	2	IMAX CORPORATION	IMAX放映设备	1,904.62	14.26%
	3	上海永乐影视技术有限公司	还音设备、数字放映设备、3D放映设备	1,220.94	9.14%
	4	北京华亿高特技术有限公司	投影机	1,110.00	8.31%
	5	佛山市凯兰帝家具制造有限公司	影厅座椅	695.22	5.21%
	合计			-	10,241.61
2017年度	1	爱麦克斯（上海）多媒体技术有限公司	IMAX放映设备	8,555.96	38.16%
	2	北京中影博圣影视科技有限公司	还音设备、数字放映设备、3D放映设备	4,960.26	22.12%
	3	上海永乐影视技术有限公司	还音设备、数字放映设备、3D放映设备	2,421.37	10.80%
	4	山东鲁信睿浩视觉技术有限公司	4D电影系统	1,122.80	5.01%
	5	GENTING MALAYSIA BERHAD	数字放映设备	999.65	4.46%
	合计			-	18,060.04

B.影院装修施工供应商

报告期各期，公司影院装修施工主要供应商及采购金额如下表所示：

单位：万元

期间	序号	供应商名称	采购金额	同类采购占比
2019	1	北京泰信建筑装饰工程有限公司	5,887.91	30.39%

期间	序号	供应商名称	采购金额	同类采购占比
年度	2	泛华建设集团有限公司	2,892.85	14.93%
	3	上海万厦建筑装饰加固工程有限公司	2,359.70	12.18%
	4	上海叠加建设发展有限公司	1,580.73	8.16%
	5	宏发建设有限公司	1,032.70	5.33%
	合计		13,753.87	70.99%
2018年度	1	北京泰信建筑装饰工程有限公司	7,579.55	32.58%
	2	上海万厦建筑装饰加固工程有限公司	3,697.47	15.89%
	3	深圳市博大建设集团有限公司	2,140.11	9.20%
	4	泛华建设集团有限公司	1,900.35	8.17%
	5	南京凯风建筑装饰工程有限公司	1,389.71	5.97%
	合计		16,707.19	71.81%
2017年度	1	上海万厦建筑装饰加固工程有限公司	7,244.51	39.04%
	2	北京泰信建筑装饰工程有限公司	5,145.33	27.73%
	3	泛华建设集团有限公司	1,628.04	8.77%
	4	北京中建六合装饰设计有限责任公司	674.30	3.63%
	5	海中州（北京）科技有限公司	529.72	2.85%
	合计		15,221.90	82.02%

C.影院经营场地租赁供应商

报告期各期，公司影院经营场地主要供应商及采购金额如下表所示：

单位：万元

期间	序号	供应商名称	采购金额	同类采购占比
2019年度	1	云南城投旗下各分子公司	2,939.42	10.17%
	2	茂业商业股份有限公司旗下各分子公司	2,492.18	8.62%
	3	银泰商业（集团）有限公司旗下各分子公司	1,450.51	5.02%
	4	百驰有限公司	1,188.19	4.11%
	5	复星集团旗下各分子公司	1,023.71	3.54%
	合计		9,094.01	31.46%
2018年度	1	云南城投旗下各分子公司	2,418.98	11.33%
	2	茂业商业股份有限公司旗下各分子公司	1,928.15	9.03%
	3	银泰商业（集团）有限公司旗下各分子公司	1,029.02	4.82%
	4	复星集团旗下各分子公司	975.70	4.57%

期间	序号	供应商名称	采购金额	同类采购占比
	5	湖北武珞创意园发展有限公司及其分公司	892.05	4.18%
	合计		7,243.90	33.93%
2017年度	1	茂业商业股份有限公司旗下各分子公司	1,906.78	11.71%
	2	银泰商业（集团）有限公司旗下各分子公司	1,884.81	11.57%
	3	深圳融发投资有限公司	825.39	5.07%
	4	凯德集团旗下各子公司	819.00	5.03%
	5	湖北武珞创意园发展有限公司及其分公司	808.46	4.96%
	合计		6,244.44	38.34%

（六）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》。

2018年2月8日，北京市丰台区公安消防支队执法人员对位于北京市丰台区蒲黄榆路28号的北京博纳汇鑫影院管理有限公司进行监督检查时，发现影院消防设置不符合标准，未保持完好有效，违反《中华人民共和国消防法》第五十三条，丰台区公安消防支队发出《责令限期改正通知书》京丰公（消）限字[2018]第0199号，并处50,000元处罚。

2018年10月29日，合肥市公安消防支队消防监督人员对位于合肥包河区云谷路1718号滨湖银泰城5层的霍尔果斯博纳影院管理有限公司合肥分公司进行施工工地现场检查时，发现未经消防设计审核擅自施工，违反《中华人民共和国消防法》第十二条规定，责令停止施工并处以人民币40,000元的罚款。

2019年3月25日，西安市公安消防支队执法人员对位于西安市曲江新区慈恩路777号大悦城购物中心的西安博纳影院管理有限公司进行监督检查时，发现消防设施未保持完好有效，违反《中华人民共和国消防法》第十六条第一款第（二）项，处以人民币50,000元的罚款。

对于相关事项，北京博纳汇鑫影院管理有限公司、霍尔果斯博纳影院管理有限公司合肥分公司和西安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

公司拥有的固定资产主要包括房屋及建筑物、电影放映设备、营运专用设备、运输设备、电子设备、办公设备等，其中电影放映设备占比最高。电影放映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 2019 年 12 月 31 日，公司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
房屋及建筑物	8,407.09	1,074.24	-	7,332.85	87.22%
电影放映设备	72,446.79	21,177.55	422.08	50,847.16	70.19%
营运专用设备	14,451.82	4,276.99	10.47	10,164.37	70.33%
运输设备	889.99	671.92	-	218.08	24.50%
电子设备	1,519.12	887.35	1.13	630.64	41.51%
办公设备	407.52	248.22	0.05	159.25	39.08%
合计	98,122.35	28,336.27	433.73	69,352.34	70.68%

注：成新率=账面净值/账面原值*100%

2、主要设备

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 2019 年 12 月 31 日，本公司主要设备情况如下：

单位：万元

设备类别	账面原值	账面净额	成新率
数字放映设备	33,637.68	20,945.73	62.27%
电影还音设备	10,132.25	5,790.30	57.15%
IMAX 放映设备	26,090.14	22,881.15	87.70%
3D 放映设备	2,586.73	1,163.41	44.98%
4D 放映设备	3,109.35	2,608.32	83.89%
卖品设备	843.38	531.86	63.06%
合计	76,399.53	53,920.77	70.58%

3、房屋建筑物

（1）自有房屋建筑物

截至 2019 年 12 月 31 日，公司下属子公司拥有 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

截至招股说明书签署之日，公司及其子公司向第三方承租的主要办公、经营用房共 125 处，租赁面积为 520,157.76 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	北京博纳国际影院投资管理有限公司	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	2016.7.10-2022.4.9
2	保利大厦有限公司	浙江博纳热爱影视传媒有限公司	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	2020.4.27-2022.4.26
3	刘芳	北京博纳影业集团有限公司	朝阳区东四环北路 6 号二区 32 号楼 1 单元 2601	239.84	2020.7.11-2021.7.10

序号	出租方	承租方	地址	面积 (m ²)	租赁期限
4	上海宁汇资产管理有限公司	上海博纳文化传媒有限公司	上海市静安区灵石路718号B3整栋	3,130.56	租期为6年，自2016年3月1日至2022年2月28日
5	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
6	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
7	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。
8	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14号楼F4-01场地	1,586.00	2011.8.19-2021.8.18
9	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	6,100.00	从进场日开始计算，15个租约年
10	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

序号	出租方	承租方	地址	面积 (m ²)	租赁期限
	公司				
11	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
12	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
13	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
14	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	9,138.00	2015.12.25-2030.12.24
15	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
16	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
17	奉化银泰城商业经营管理有限公司	宁波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	6,215.00	15个租约年，自计租日起算
18	云创商业管理(杭州)有限公司北仑分公司	宁波奉化博纳影院管理有限公司北仑分公司	宁波北仑岷山路购物中心三、七、八层部分区域	6,390.00	15个租约年，自计租日起算
19	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
20	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
21	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
22	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
23	绵阳凯德商	绵阳博纳影	四川省绵阳市临园路	5,427.97	2015.4.11-2030.4.10

序号	出租方	承租方	地址	面积 (m ²)	租赁期限
	用置业有限公司（曾用名 为绵阳深国投商用置 业有限公司）	院管理有限 公司	东段 74 号“凯德广 场 涪城”（B）05 层 18、（B）06-05、（B） 07-01 号、（B）B1 层 19*21 号		
24	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
25	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
26	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
27	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
28	深圳市星河 房地产开发 有限公司龙 岗星河时代 商场	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
29	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）
30	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
31	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
32	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
33	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
34	山西茂业置 地房地产开	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	6,537.60	2013.2.1-2028.1.31

序号	出租方	承租方	地址	面积 (m ²)	租赁期限
	发有限公司 茂业百货分 公司		业天地) 六层		
35	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
36	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
37	西安顺时来 朱雀置业有 限公司	北京博纳国 际影院投资 管理有限公 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
38	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
39	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
40	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
41	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)
42	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
43	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 ¹⁴

¹⁴ 该租赁物业正在办理续期中。

序号	出租方	承租方	地址	面积 (m ²)	租赁期限
44	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
45	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）
46	宁波银泰城商业管理有限公司	奉化博纳影院管理有限公司鄞州分公司	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
47	东阳银泰城商业管理有限公司	温岭博纳影院管理有限公司东阳分公司	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
48	大理展兴房地产开发有限公司	大理博纳影院管理有限公司	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
49	青岛旭源置业有限公司	淄博博纳影院管理有限公司黄岛分公司	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
50	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
51	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
52	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
53	阳泉华联商厦有限公司	霍尔果斯博纳影院管理有限公司	阳泉市城区桃南南路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
54	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
55	鹤壁市沃德商业管理有	北京博纳国际影院投资	河南省鹤壁市淇滨区兴鹤大街西侧、黎阳	4,810.00	19年，暂定自2019.4.1至2038.3.31

序号	出租方	承租方	地址	面积 (m ²)	租赁期限
	限公司	管理有限公司	路南侧沃德广场商业综合体 1#楼第六层		
56	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
57	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
58	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
59	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
60	深圳市鹏龙实业有限公司	柳州博纳影院管理有限公司布吉分公司	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
61	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
62	广州鸿枫景物业管理有限公司	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
63	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
64	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
65	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	宁波市鄞州新城区钟公庙街道 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

序号	出租方	承租方	地址	面积 (m ²)	租赁期限
66	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	91.90	2019.5.1-2020.4.30 ¹⁵
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	2020.1.1-2020.12.31
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	乌鲁木齐经济技术开发区（头屯河区）维泰南路1号维泰大厦1609室	100.00	2020.1.1-2020.12.12
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227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	云创商业管理(杭州)有限公司临平分公司	霍尔果斯博纳影院管理有限公司临平分公司	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	霍尔果斯博纳影院管理有限公司	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	霍尔果斯博纳影院管理有限公司	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	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11月15日至2034年11月14日止
75	安徽银泰商业有限责任公司滨湖分公司	霍尔果斯博纳影院管理有限公司合肥分公司	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
76	江西百兴房地产投资有限公司	霍尔果斯博纳影院管理有限公司	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

¹⁵ 该租赁物业正在办理续期中

序号	出租方	承租方	地址	面积 (m ²)	租赁期限
77	成商集团控股有限公司 盐市口茂业天地分公司	霍尔果斯博纳影院管理有限公司	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
78	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。
79	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2019年1月1日起连续，或至双方协商终止
80	眉山大宏博韩美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	四川省眉山市东坡区“旺达广场 韩国城”（暂名）之商业用房f段商业第5层	4,218.00	自实际交付日起16年，其中包含装修期6个月和经营免租期6个月
81	江阴八佰伴生活广场有限公司	霍尔果斯博纳影院管理有限公司	江苏省江阴市花山路东、塘前路南澄星广场	4,538.00	15年，自计租日起计算，暂定自2018年2月15日起至2033年2月14日止
82	陕西秦安万通置业有限公司	北京博纳国际影院投资管理有限公司	西安市碑林区含光路111号	4,200.00	15年，自交付日起计算，暂定自2019年12月30日起至2034年12月29日止
83	贵州中兴德茂商业管理有限公司	北京博纳国际影院投资管理有限公司	贵州省贵阳市云岩区中华中路2号“贵阳壹号”第八层L7-1号	3,628.00	15年，自计租日起计算，暂定2019年12月18日起至2034年12月17日止
84	常州市京华置业有限公司	霍尔果斯博纳影院管理有限公司	江苏省常州市天宁区竹林西路19号天宁时代广场新荟城购物中心四至五层411号	2,298.00	15年，暂定2018年6月1日至2033年5月31日
85	温州市三尚商业管理有限公司	霍尔果斯博纳影院管理有限公司	浙江省温州市鹿城区江滨西路A、B线两侧地块控规A-10地块温州5050广场之东楼第7-8层	5,290.00	20年，自租赁标的实际交付之次日起计算，暂定自2018年5月31日至2038年5月30日
86	山西宏安房地产开发有限公司	霍尔果斯博纳影院管理有限公司	山西省太原市小店区晋阳街84号宏安国际大厦第四层第4001、4002、4003号	2,661.00	15年，自计租日起计算，暂定自2018年12月1日起至2033年11月30日止
87	三亚森特房地产开发有限公司	三亚美丽之冠博纳国际	海南省三亚市新凤街299号美丽之冠柒星	11,294.10	15年，自计租日起计算

序号	出租方	承租方	地址	面积 (m ²)	租赁期限
	限公司、三 亚华创七星 房地产开发 有限公司	影城管理有 限公司	广场第 B1、F1、F2 层		
88	维多利投资 控股有限公 司	霍尔果斯博 纳影院管理 有限公司	赤峰市红山区哈达街 91-9 赤峰万悦城市广 场第 3-4 层	3,893.00	15 年，自计租日起计算， 暂定自 2018 年 6 月 19 日 起至 2033 年 6 月 18 日止
89	长沙润亚投 资置业有限 公司	霍尔果斯博 纳影院管理 有限公司	长沙县星沙滨湖路与 星沙大道交界处东南 角漫城商业中心 S05 栋第三层	2,732.00	15 年，自计租日起算
90	西安秦汉唐 国际广场管 理有限公司	西安博纳影 院管理有限 公司	西安市雁塔区西安大 悦城购物中心 L3-40 ¹⁶	5,275.51	自起租日开始后 15 年
91	嘉兴(上海) 华府国际广 场有限公司	霍尔果斯博 纳影院管理 有限公司	嘉兴市城南路 1532 号 华府广场商 6 层 601- 商 617 室	3,412.00	15 年，自计租日起算，暂 定自 2018 年 9 月 28 日起 至 2033 年 9 月 27 日
92	北京太阳飘 亮商业管理 有限公司	霍尔果斯博 纳影院管理 有限公司	北京市朝阳区安立路 68 号 B1、1F 第 B1-001/1F-099 号	1,175.00	12 年，自计租日起算，暂 定自 2018 年 10 月 1 日起 至 2030 年 9 月 30 日
93	大连天耀房 地产开发有 限公司	霍尔果斯博 纳影院管理 有限公司	辽宁省大连市甘井子 区大连湾街道 201 国 道北大大连金地琥珀天 地第四层影院层及夹 层	3,360.00	15 年，自实际交付日起算， 暂定自 2019 年 6 月 15 日 起至 2034 年 6 月 14 日
94	哈尔滨银旗 房地产开发 有限公司	霍尔果斯博 纳影院管理 有限公司	哈尔滨市道里区群力 大道与丽江路转角银 泰城第五、六层	7,054.96	租赁期限为 15 个租约年， 自计租日起算
95	保定茂业房 地产开发有 限公司百货 分公司	北京博纳国 际影院投资 管理有限公 司	保定市竞秀区朝阳南 大街 1 号第八层第 803 号	2,958.00	15 年，自计租日起算，暂 定自 2019 年 1 月 1 日起至 2033 年 12 月 31 日
96	合肥锦瑶房 地产开发有 限公司	北京博纳国 际影院投资 管理有限公 司	合肥市瑶海区长江东 路与王岗路交汇处东 南角龙湖合肥瑶海天 街	5,269.00	房屋租期 15 年，暂定自 2019 年 12 月 12 日至 2034 年 12 月 11 日
97	宁波万高置 业有限公司	北京博纳国 际影院投资 管理有限公 司	宁波市海曙区高桥镇 梁祝路和中山西路十 字路口西北角第 5-6 层第 L4-15 号	4,063.53	15 年，自计租日起算，暂 定自 2019 年 12 月 1 日起 至 2034 年 11 月 31 日
98	南京名荣置 业有限公司	北京博纳国 际影院投资 管理有限公 司	南京市浦口区星火路 与文景路交汇处龙湖 南京江北天街 6F-Z01	4,957.22	房屋租期 15 年，暂定自 2020 年 9 月 19 日至 2035 年 9 月 18 日

¹⁶ 承租方西安博纳影院管理有限公司将该处租赁物业主要用于经营博纳国际影城。此外，承租方将该处租赁物业提供给发行人子公司西安松竹怀远影视文化传媒有限公司用作工商注册地址，但尚未取得出租方书面同意或另行签署合同，若其未来无法继续使用，亦可及时寻找其他可替代的租赁物业，不会对发行人及其子公司的正常经营产生重大不利影响。

序号	出租方	承租方	地址	面积 (m ²)	租赁期限
99	南京名贵置业有限公司	北京博纳国际影院投资管理有限公司	南京市古棠大道与桥西路交汇处龙湖南京六合天街 A-4F-Z01、A-5F-Z01	5,658.17	房屋租期 15 年，暂定自 2019 年 9 月 29 日至 2034 年 9 月 28 日
100	GENTING MALAYSI A BERHAD	Bona Film & Culture SDN.BHD	Lot No.T2-03A, Level T2、Lot No. T2A-06A, Level T2A, Sky Avenue, Genting Highlands Resort,69000 Genting Highlands, Pahang	4,508.22	Lot No. T2-03A, Level T2: 2017 年 12 月 27 日开始，为期 3 年； Lot No.T2A-06A, Level T2A: 2018 年 6 月 27 日开始，为期 3 年
101	Lau Joo Keat	Bona Film & Culture SDN.BHD	D-4-9 (4th Floor) Block D Medan Connaught, No. 1, Jalan 3/144a, 56000 Kuala Lumpur	130.00	2019 年 12 月 1 日至 2021 年 11 月 30 日
102	长沙禧荣置业有限公司	北京博纳国际影院投资管理有限公司	湖南省长沙市岳麓区龙湖长沙洋湖天街 CSYHTJ-A-4F-Z02、CSYHTJ-A-5F-Z02	5,900.00	租期 15 年，暂定自 2020 年 6 月 28 日至 2035 年 6 月 27 日
103	新疆合丰友融企业管理有限公司	北京博纳国际影院投资管理有限公司	新疆乌鲁木齐齐天山区解放北路 222 号万宴城第 8 层	4,500.00	租期 15 年，自计租日起计算，暂定自 2019 年 6 月 16 日起至 2034 年 6 月 15 日止
104	重庆招商置地开发有限公司	北京博纳国际影院投资管理有限公司	重庆市南岸区弹子石泰昌路长嘉汇购物公园弹子石老街 4A-L2-1、4A-L3-1、4A-L4-1、4A-L5-1、4B-L2-1、4B-L5-1	4,635.70	自 2019 年 3 月 1 日至 2034 年 2 月 28 日
105	重庆茂业百货有限公司	北京博纳国际影院投资管理有限公司	重庆市江北区建新北路 16 号重庆茂业天地第八、九层	3,069.00	租期自计租日起算，即 2019 年 2 月 1 日至 2034 年 1 月 31 日，共计 15 年
106	淮安茂业置业有限公司	北京博纳国际影院投资管理有限公司	淮安市清江浦区淮海北路 10 号第 7 层第 7-01 号	4,130.00	15 年，自计租日起计算，暂定自 2019 年 2 月 1 日起至 2034 年 1 月 31 日止
107	绵阳市万盛实业集团有限公司	北京博纳国际影院投资管理有限公司	四川绵阳市涪城区长虹大道北段 146 号第 2 层	2,936.00	16 年 10 个月，自交付日起计算，暂定自 2019 年 12 月 27 日起至 2036 年 10 月 26 日止
108	柳州保利置业有限公司	北京博纳国际影院投资管理有限公司	柳州市柳北区白沙路 2 号保利国际中心商业广场 5 层 9 号	4,933.56	租赁期限为 15 年，自计租日开始计算，暂定自 2019 年 4 月 29 日至 2034 年 4 月 28 日止
109	成都龙湖辰顺置业有限公司	北京博纳国际影院投资管理有限公司	成都市成华区龙湖成都滨江天街	6,165.00	租期共计 15 年，暂定自 2019 年 12 月 31 日至 2034 年 12 月 30 日止

序号	出租方	承租方	地址	面积 (m ²)	租赁期限
110	卓远地产（成都）有限公司	北京博纳国际影院投资管理有限公司	成都市武侯区大悦路518号4F-001号	4,752.00	租赁期限为15个租赁年度
111	成都龙湖锦正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	四川省成都市武侯区簇锦街街道办事处铁佛村4、5、6、8组龙湖武侯星悦荟	3,916.00	租期共计15年，暂定自2020年12月31日至2035年12月30日止
112	天津嘉茂中环商用设施开发有限公司	北京博纳国际影院投资管理有限公司	天津市河西区南北大街1号401天津湾商场04层07*09/29B*32B号	1,926.00	15年，2019年6月1日至2034年5月31日
113	温州万印置业有限公司	北京博纳国际影院投资管理有限公司	温州市鹿城区南汇街道上田村D-29地块温州印象城第六-七层	4,700.00	15年，自计租日起计算，暂定自2021年5月1日起至2036年4月30日止
114	杭州龙荟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	杭州市江干区龙湖丁桥天街5F-Z01、6F-Z01	5,226.96	15年，2020年12月19日至2035年12月18日
115	秦皇岛茂业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	河北省秦皇岛市海港区河北大街368号第五层第5011号	3,763.00	15年，自计租日起计算，暂定自2019年10月26日起至2034年10月25日
116	武汉葛洲坝龙湖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	中国武汉市江汉区青年路航侧村的龙湖武汉江宸天街	7,800.00	15年，暂定自2020年12月12日至2035年12月11日止
117	西安曲江复地文化商业管理有限公司	北京博纳国际影院投资管理有限公司	西安市新城区太华南路251号E1-1001/1002/1003	3,644.00	15年，自计租起始日起计算，暂定自2019年9月22日至2034年9月21日
118	桂林市国贸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	桂林市七星区七星路26号第四、五层第4A22、5A25号	2,188.00	15年，自计租起始日起计算，暂定自2020年3月1日至2035年2月28日
119	苏州裕晖置业有限公司	北京博纳国际影院投资管理有限公司	苏州市吴中区东吴南路西侧、石湖西路北侧龙湖苏州东吴天街	5,752.85	15年，暂定自2021年9月28日至2036年9月27日
120	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8层02-06、15单元	784.82	租赁期限为2019年7月1日至2024年6月30日，租赁期为60个月
121	北京兆泰集团股份有限公司	上海博纳文化传媒有限公司	北京市朝阳区朝阳门外三丰北里1号悠唐国际大厦A座8层01、07-14单元	1,216.95	租赁期限为2019年7月1日至2024年6月30日，租赁期为60个月

序号	出租方	承租方	地址	面积 (m ²)	租赁期限
122	衡阳弘昶商业管理有限公司	北京博纳国际影院投资管理有限公司	湖南省衡阳市蒸湘区立新校区第5至6层第5016号	4,791.00	15年，自装修期届满次日起算，暂定自2020年7月25日起至2035年7月24日止
123	霍城永昊咨询服务有限公司	霍尔果斯博纳文化传媒有限公司	新疆伊犁州霍尔果斯市北京路一号国际客服中心三楼C3315号	20.00	自2020年6月10日至2022年5月9日
124	北京华茂置业有限公司	北京博纳国际影院投资管理有限公司	北京市朝阳区东四环中路189、191号芳园里IDMall购物中心地上五层	5,572.00	自2020年4月28日起至2035年4月27日止
125	霍城永昊咨询服务有限公司	霍尔果斯博纳影院管理有限公司	新疆伊犁州霍尔果斯市北京路一号国际客服中心三楼C3344号	20.00	自2020年6月10日起至2022年6月9日

租赁房产的权属证明方面，公司及其子公司承租的123处合计租赁面积499,654.66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。公司及其子公司承租的2处合计租赁面积为20,503.10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，占公司及其子公司租赁的主要办公、经营用房面积的3.94%。

公司租赁的上述瑕疵房产情况如下：

承租主体	出租方	租赁地址	面积 (m ²)	租赁期限	权属瑕疵情况	业务用途
武汉博纳影视文化交流有限公司	湖北武珞创意园发展有限公司	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	仅有土地证	影院经营场所
三亚美丽之冠博纳国际影城管理有限公司	三亚森特房地产开发有限公司、三亚华创七星房地产开发有限公司	海南省三亚市新凤街299号美丽之冠柒星广场第B1、F1、F2层	11,294.10	15年，自计租日起计算	出租方未提供权属证明	影院经营场所，尚未开业

瑕疵房产的承租主体财务指标在公司集团层面占比情况如下：

承租主体	报告期累计净利润	
	金额（万元）	占发行人合并层面比例
武汉博纳影视文化交流有限公司	1,292.22	1.67%
三亚美丽之冠博纳国际影城管理有限公司	-146.67	-0.19%

综上，武汉博纳影视文化交流有限公司、三亚美丽之冠博纳国际影城管理有

限公司作为影院经营主体，其报告期内累计净利润占集团合并范围净利润比例很低，且博纳三亚美丽之冠影城尚未正式营业，仍在装修筹备开业阶段，上述租赁房产权属瑕疵不对公司经营业务造成重大影响。

公司及其子公司承租的共计 125 处，合计租赁面积为 520,157.76 平方米的房屋，其承租的 17 处租赁面积合计 77,843.33 平方米的房屋已完成租赁备案，但部分租赁面积合计 40,658.62 平方米的房屋在完成租赁备案后，未就其出租方、承租方或租赁面积、租赁期限等情况变更而办理变更备案手续。

根据《中华人民共和国合同法》及最高人民法院《关于适用〈中华人民共和国合同法〉若干问题的解释（一）》的规定，法律、行政法规规定合同应当办理登记手续，但未规定登记后生效的，当事人未办理登记手续不影响合同的效力，合同标的物所有权及其他物权不能转移。鉴于相关法律、行政法规并未规定房屋租赁合同应先办理登记后方可生效，因此发行人及其子公司上述房屋租赁合同，不会因为未办理租赁登记而无效，可以依据该等合同取得租赁房屋的使用权。但是如果发行人及其子公司未按照主管部门的要求办理租赁备案登记，且在主管部门要求限期整改时未在期限内整改，则可能面临被罚款的风险，但上述处罚涉及的罚款金额占发行人最近一期经审计净资产的比例很小。根据发行人提供的资料和说明，发行人及其子公司报告期内未因房屋未办理租赁备案登记而受到过主管部门的行政处罚。此外，发行人控股股东、实际控制人已承诺补偿发行人及其子公司因未办理租赁备案而造成的全部损失。因此，保荐机构及发行人律师认为，上述未完成房屋租赁备案事宜不属于重大违法行为，对发行人的持续经营不构成重大法律风险或重大不利影响，亦不会对本次发行上市构成实质性法律障碍。

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 21 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		18445582	2017.3.28-2027.3.27	广告，实业经营，实业管理，办公事务
2		18445583	2017.3.7-2027.3.6	教育；提供培训；娱乐；文体活动
3		8829670	2011.12.7-2021.12.6	教育；提供培训；娱乐；文体活动
4		8829669	2012.5.14-2022.5.13	广告，实业经营，实业管理，办公事务
5		4378543	2008.5.28-2028.5.27	教育；提供培训；娱乐；文体活动
6		18445584	2017.3.7-2027.3.6	教育；提供培训；娱乐；文体活动
7		21553308	2017.11.28-2027.11.27	教育；提供培训；娱乐；文体活动
8		25737490	2018.8.14-2028.8.13	教育；提供培训；娱乐；文体活动
9		25737491	2018.12.28-2028.12.27	教育；提供培训；娱乐；文体活动

序号	商标名称	注册号	使用期限	核定用途类别
10	窃听风云	25737492	2018.12.28-2028.12.27	教育；提供培训；娱乐；文体活动
11	竊聽風雲	25737678	2018.12.28-2028.12.27	教育；提供培训；娱乐；文体活动
12		304548178	2018.5.31-2028.5.30	广告，实业经营，实业管理，办公事务；教育；提供培训；娱乐；文体活动
13	BONA	304548150	2018.5.31-2028.5.30	广告，实业经营，实业管理，办公事务；教育；提供培训；娱乐；文体活动
14	博纳	304548132	2018.5.31-2028.5.30	广告，实业经营，实业管理，办公事务；教育；提供培训；娱乐；文体活动
15	BONA	40201810062S	2018.5.30-2028.5.30	广告，实业经营，实业管理，办公事务；教育；提供培训；娱乐；文体活动
16	博纳	40201810066 W	2018.5.30-2028.5.30	广告，实业经营，实业管理，办公事务；教育；提供培训；娱乐；文体活动
17		2018061278	2018.5.31-2028.5.30	教育；提供培训；娱乐；文体活动
18		2018061326	2018.5.31-2028.5.30	广告，实业经营，实业管理，办公事务
19	博纳	2018061316	2018.5.31-2028.5.31	广告，实业经营，实业管理，办公事务
20	博纳	2018061317	2018.5.31-2028.5.31	教育；提供培训；娱乐；文体活动
21	BONA	5771677	2019.6.4-2029.6.4	教育；提供培训；娱乐；文体活动

上述商标自注册时起均为发行人或其前身博纳有限所有。其中第 1-7 项商标注册时，注册权人名称为“博纳影业集团有限公司”（即发行人前身），发行人于 2017 年 5 月 23 日向国家工商行政管理总局商标局申请变更注册权人名称，于 2018 年 3 月 12 日已完成变更并取得了相应的注册商标变更证明，其注册权人名称均已变更为“博纳影业集团股份有限公司”；第 8-21 项商标注册时，注册权人即为发行人名称“博纳影业集团股份有限公司”，不涉及变更事宜。

2、著作权

报告期内，公司及控股子公司共取得了 17 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	《合约男女》	电审故字[2016]第 450 号	2017.1.23	创作取得
2	《荡寇风云》	电审故字[2017]第 008 号	2017.4.24	创作取得
3	《明月几时有》	电审故字[2017]第 002 号	2017.5.10	创作取得
4	《幸福马上来》	电审故字[2017]第 266 号	2017.9.21	创作取得
5	《黑暗迷宫》	电审故字[2017]第 225 号	2017.12.15	创作取得
6	《红海行动》	电审故字[2018]第 001 号	2018.1.23	创作取得
7	《低压槽之欲望之城》	电审故字[2018]第 019 号	2018.4.12	创作取得
8	《解码游戏》	电审故字[2017]第 642 号	2018.7.25	创作取得
9	《无双》	电审故字[2018]第 461 号	2018.9.19	创作取得
10	《武林怪兽》	电审故字[2018]第 692 号	2018.12.17	创作取得
11	《妈阁是座城》	电审故字[2018]第 863 号	2019.1.9	创作取得
12	《追龙 II》	电审故字[2019]第 278 号	2019.5.23	创作取得
13	《烈火英雄》	电审故字[2019]第 395 号	2019.7.12	创作取得
14	《决胜时刻》	电审故字[2019]第 500 号	2019.8.29	创作取得
15	《中国机长》	电审故字[2019]第 468 号	2019.9.10	创作取得
16	《叶问 4：完结篇》	电审故字[2019]第 432 号	2019.11.18	创作取得
17	《肥龙过江》	电审故字[2018]第 885 号	2019.12.27	创作取得

3、域名

截至 2019 年 12 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
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

序号	域名	注册权人	注册日期	到期日期
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	Bonafilmgroup.hk	博纳影业集团股份有限公司	2010.8.31	2020.8.31
19	bonafilm.hk	博纳影业集团股份有限公司	2010.8.31	2020.8.31
20	bona.hk	博纳影业集团股份有限公司	2010.9.1	2020.9.1
21	BONA.商标	博纳影业集团股份有限公司	2017.11.10	2022.11.10
22	BONAFILM.商标	博纳影业集团股份有限公司	2017.11.13	2022.11.13
23	BONAFILMGROUP.商标	博纳影业集团股份有限公司	2017.11.10	2022.11.10
24	博纳.商标	博纳影业集团股份有限公司	2017.11.10	2022.11.10
25	博纳影业集团.商标	博纳影业集团股份有限公司	2017.11.10	2022.11.10
26	bonadiguo.com	北京博纳国际影院投资管理有限公司	2009.3.4	2023.3.4
27	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
28	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
29	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
30	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
31	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
32	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
33	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	2024.10.16
34	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	2024.10.16
35	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	2024.10.16
36	博纳集团.com	浙江博纳影视制作有限公司	2014.4.3	2024.4.3
37	博纳集团.net	浙江博纳影视制作有限公司	2014.4.3	2024.4.3

序号	域名	注册权人	注册日期	到期日期
38	博纳影业.cn	浙江博纳影视制作有限公司	2012.12.27	2022.12.27
39	博纳影业.com	浙江博纳影视制作有限公司	2012.12.27	2022.12.27
40	博纳影业.net	浙江博纳影视制作有限公司	2012.12.27	2022.12.27
41	博纳影业.公司	浙江博纳影视制作有限公司	2012.12.27	2023.8.21
42	博纳影业.网络	浙江博纳影视制作有限公司	2012.12.27	2023.8.21
43	博纳影业.中国	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.cn	浙江博纳影视制作有限公司	2012.12.27	2022.12.27
45	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
46	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
47	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
48	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
49	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
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	北京市文化创新发展专项资金年度扶持项目先进单位

时间	奖项
2017年	浙江时代院线创新经营单位
2018年	艺恩“中国文娱指数盛典”年度最佳影院运营管理公司
2018年	大悦城“基石合作伙伴”奖
2018年	第三届中国娱乐产业年会 CEIS 最具投资价值院线电影公司奖
2019年	2018 北京电视艺术家协会系统先进会员单位
2019年	第 25 届华鼎奖“中国电影最佳制作机构“
2019年	第十一届中国文化企业 30 强提名企业
2019年	2019 中国（佛山）大湾区功夫电影周文化传承特别贡献

（二）电影奖项

电影名称	时间	奖项
《美人草》	2004年	第13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14届上海影评人奖最佳导演
	2005年	第14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
	2006年	第43届台湾电影金马奖最佳影片
	2006年	第43届台湾电影金马奖最佳男主角
	2007年	第26届香港电影金像奖最佳影片
	2007年	第26届香港电影金像奖最佳导演
	2007年	第26届香港电影金像奖最佳编剧
	2007年	第26届香港电影金像奖最佳男配角
《姨妈的后现代生活》	2007年	第16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9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9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

电影名称	时间	奖项
	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
	2008年	第17届上海影评人奖最佳男演员
《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
	2009年	香港电影导演协会年度新晋演员金奖
	2010年	第19届上海影评人奖最佳男演员
	2010年	第19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设计
	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14届中国电影华表奖优秀合拍片	
2012年	第14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19届上海影评人奖十佳影片
《打擂台》	2010年	第17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

电影名称	时间	奖项
	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5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
	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	第8届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15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

电影名称	时间	奖项
	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15届中国电影华表奖优秀对外合拍片
《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	第9届中美电影节年度最佳电影“金天使”奖
	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造型设计
《大上海》	2013年	第32届香港电影金像奖最佳美术指导、最佳原创电影歌曲
《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	

电影名称	时间	奖项
	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
	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16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
	2016年	第16届中国电影华表奖优秀导演
	2016年	第35届香港电影金像奖最佳导演
	2016年	第35届香港电影金像奖最佳音响效果
	2017年	中宣部第14届精神文明建设“五个一工程”优秀作品奖
2017年	第8届北京市文学艺术奖	
《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

电影名称	时间	奖项
	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、最佳男主角、最佳制片人
	2016年	第13届广州大学生电影节最受欢迎影片
	2016年	第24届北京大学生电影节最受大学生欢迎影片奖、最受大学生欢迎男演员、最佳观赏效果奖
	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14届精神文明建设“五个一工程”优秀作品奖
	2017年	第31届中国电影金鸡奖最佳故事片
	2017年	第21届北京放映优秀影片展映奖
	2017年	第20届上海国际电影节“成龙动作电影周”最佳动作导演
	2017年	第5届海峡两岸三地十大华语电影节年度十佳电影
	2017年	第4届丝绸之路国际电影节中国电影国际传播突出贡献奖
	2017年	第5届中英电影节最佳影片奖、最佳男主角
《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14届精神文明建设“五个一工程”特别奖
	2018年	第14届长春电影节金鹿奖最佳音乐奖
	2018年	第17届中国电影华表奖优秀故事片
	2018年	第34届大众电影百花奖 优秀故事片
《明月几时有》	2017年	第2届“金色银幕奖”最佳女配角
	2017年	第13届中美电影节十佳优秀影片
	2018年	第24届香港电影评论学会奖最佳影片
	2018年	第9届国际华语电影节最佳导演
	2018年	第9届国际华语电影节最佳影片

电影名称	时间	奖项
	2018年	香港电影导演会年度最佳影片
	2018年	第9届澳洲国际华语电影节最佳影片
	2018年	第9届澳洲国际华语电影节最佳导演
	2018年	第36届香港电影金像奖最佳导演
	2018年	第37届香港电影金像奖最佳电影
	2018年	第37届香港电影金像奖最佳女配角
	2018年	第37届香港电影金像奖最佳美术指导
	2018年	第37届香港电影金像奖最佳原创电影音乐
	2018年	第17届中国电影华表奖优秀故事片
《荡寇风云》	2018年	第24届香港电影评论学会奖最佳编剧
	2018年	第24届香港电影评论学会奖最佳男演员
《杀破狼·贪狼》	2018年	香港电影导演会年度最佳男主角
	2018年	第12届亚洲电影大奖最佳男主角
	2018年	第37届香港电影金像奖最佳音响效果
	2018年	第37届香港电影金像奖最佳男主角
	2018年	第37届香港电影金像奖最佳动作设计
《拆弹·专家》	2018年	第37届香港电影金像奖最佳男配角
《追龙》	2018年	第37届香港电影金像奖最佳摄影
	2018年	第37届香港电影金像奖最佳剪接
《红海行动》	2018年	第25届北京大学生电影节最佳影片
	2018年	第8届北京国际电影节“天坛奖”最佳视觉效果
	2018年	第17届纽约亚洲电影节最佳动作导演
	2018年	第4届成龙国际动作电影周最佳动作影片
	2018年	第14届长春电影节金鹿奖最佳故事片
	2018年	第14届长春电影节金鹿奖最佳女配角
	2018年	第14届长春电影节金鹿奖最佳摄影奖
	2018年	第4届成龙国际动作电影周最佳导演
	2018年	第4届成龙国际动作电影周最佳动作女演员
	2018年	第4届成龙国际动作电影周最佳特技奖
	2018年	第3届北京市华侨华人京华奖
	2018年	第14届长春电影节最佳影片
	2018年	第34届大众电影百花奖最佳故事片
2018年	第34届大众电影百花奖最佳导演	

电影名称	时间	奖项
	2018年	第34届大众电影百花奖最佳女配角
	2018年	第34届大众电影百花奖最佳男配角
	2018年	第34届大众电影百花奖最佳新人
	2018年	第5届文荣奖电影突出贡献奖
	2018年	第14届中美电影节金天使奖最佳影片
	2018年	第31届东京国际电影节中国电影周金鹤奖最佳作品奖
	2018年	第31届东京国际电影节中国电影周金鹤奖最佳女演员
	2018年	第31届东京国际电影节中国电影周金鹤奖最具人气男演员
	2018年	2018年纪念改革开放40周年年度影片
	2018年	艺恩“中国文娱指数盛典”年度最佳电影宣发营销热度奖
	2018年	第17届中国电影华表奖优秀故事片
	2018年	第17届中国电影华表奖优秀导演
	2018年	2018 搜狗 in 全景臻选礼风尚电影大奖
	2018年	第3届中国娱乐产业年会 CEIS 最佳院线电影奖
	2018年	2018 微博年度电影
	2018年	2018 中国版权金奖
	2019年	第38届香港电影金像奖最佳视觉效果
	2019年	第38届香港电影金像奖最佳音响效果
	2019年	第38届香港电影金像奖最佳动作设计
	2019年	第25届华鼎奖中国电影年度满意度调查第一名
	2019年	第25届华鼎奖最佳新锐演员奖
	2019年	第32届中国电影金鸡奖最佳导演
	2019年	中宣部第15届精神文明建设“五个一工程”优秀作品奖
	2019年	2019中国（佛山）大湾区功夫电影周优秀导演
《无双》	2018年	第14届中美电影节年度最佳男演员奖
	2018年	第14届中美电影节年度优秀电影
	2019年	第30届香港电影导演协会最佳电影奖
	2019年	第30届香港电影导演协会最佳导演奖
	2019年	第38届香港电影金像奖最佳电影
	2019年	第38届香港电影金像奖最佳导演
	2019年	第38届香港电影金像奖最佳编剧
	2019年	第38届香港电影金像奖最佳剪接
	2019年	第38届香港电影金像奖最佳美术指导

电影名称	时间	奖项
	2019年	第38届香港电影金像奖最佳服装造型设计
	2019年	第38届香港电影金像奖最佳摄影
	2019年	第五届成龙国际动作电影周最佳摄影
	2019年	第五届成龙国际动作电影周最佳摄影最佳美术
	2019年	第25届华鼎奖最佳男主角
	2019年	第25届华鼎奖最佳女配角奖
	2019年	第25届华鼎奖最佳导演
《幸福马上来》	2018年	第14届中美电影节年度优秀电影
《地久天长》	2019年	第32届中国电影金鸡奖最佳编剧
	2019年	第32届中国电影金鸡奖最佳男主角
	2019年	第32届中国电影金鸡奖最佳女主角
《中国机长》	2019年	第15届中美电影节最佳电影
	2019年	第32届东京国际电影节中国电影周最佳作品
	2019年	第32届东京国际电影节中国电影周最佳男主角
	2019年	第32届东京国际电影节中国电影周最佳女配角
	2019年	第32届东京国际电影节中国电影周最具人气女演员奖
《决胜时刻》	2019年	第16届中美电影节最佳男主角
	2019年	第15届中美电影节优秀电影
《妈阁是座城》	2019年	第16届中美电影节最佳男主角
	2019年	第15届中美电影节优秀电影
《烈火英雄》	2019年	第15届中美电影节优秀电影
	2019年	第32届东京国际电影节中国电影周最具实力演员奖
《好莱坞往事》	2020年	第92届奥斯卡金像奖最佳男配角
	2020年	第92届奥斯卡金像奖最佳艺术指导

七、业务经营许可

截至招股说明书签署之日，发行人及其子公司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	博纳影业集团股份有限公司	营业性演出许可证	650000120161	新疆维吾尔自治区文化厅	2018/3/6	2018/1/10-2020/1/9

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
2	公司	电影发行经营许可证	证发字[2018]第 025 号	国家新闻出版广电总局电影局	2018/3/19	2 年
3	博纳电影院线有限公司	电影发行经营许可证	影证发字[2019]第 32 号	国家电影局	2019/3/13	2 年
4	北京博纳影业集团有限公司	广播电视节目制作经营许可证	（京）字第 11171 号	北京市广播电视局	2019/4/1	2021/3/31
5	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 ¹⁷
6	北京博纳影视文化传媒有限公司	广播电视节目制作经营许可证	（京）字第 12486 号	北京市广播电视局	2019/4/1	2021/3/31
7	上海博纳文化传媒有限公司	电影发行经营许可证	影证发字[2018]第 64 号	国家电影局	2018/8/13	2 年
8	天津博纳文化传媒有限公司	电影发行经营许可证	影证发字[2019]第 31 号	国家电影局	2019/3/13	2 年
9		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	2019/4/1	2021/3/31
10	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[2018]049 号	国家新闻出版广电总局电影局	2018/6/14	2 年
11		广播电视节目制作经营许可证	（浙）字第 00559 号	浙江省广播电视局	2019/4/15	2021/3/31
12	浙江博纳热爱影视传媒有限公司	广播电视节目制作经营许可证	（浙）字第 04064 号	浙江省新闻出版广电局	2019/4/15	2021/3/31
13	成都博纳影视制作有限公司	广播电视节目制作经营许可证	（川）字第 01059 号	四川省广播电视局	2019/11/20	2021/11/19
14	西安松竹怀远影视文化传媒有限公司	广播电视节目制作经营许可证	（陕）字第 01102 号	陕西省新闻出版广电局	2018/12/20	2022/4/1
15	霍尔果斯博纳文化传媒	电影发行经营许可证	证发字[2019]第 74 号	国家电影局	2019/6/17	2 年

¹⁷ 百川电影已无发行业务，无需再办理该证续期事宜。

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
16	有限公司	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	2019/4/1
17	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
18	天津博纳家文化传媒有限公司	广播电视节目制作经营许可证	（津）字第 933 号	天津市滨海新区中心商务区管理委员会	2019/4/4	2021/3/31
19	递加（天津）多媒体科技有限公司	广播电视节目制作经营许可证	（津）字第 904 号	天津市滨海新区行政审批局	2019/4/1	2021/3/31
20	宁波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[2018]第 0045 号	宁波市公安消防支队奉化区大队	2018/7/2	—
21		电影放映经营许可证	浙证放（奉文）字第 14 号	宁波市奉化区新闻出版局	2019/12/16	2021/12/31
22		食品生产经营许可证	浙销 02832017001610	宁波市奉化区市场监督管理局	2017/11/16	—
23		卫生许可证	浙卫公证字[2014]第 330283020249 号	宁波市奉化区卫生和计划生育局	2018/7/2	2018/8/5-2022/8/4
24	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	2018/1/24	2021/1/23
25		食品经营许可证	JY12102110072466	大连市甘井子区市场监督管理局	2018/1/2	2023/1/1
26		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	2019/2/3	2019/2/25-2023/2/24
27		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	—
28	绵阳博纳影院管理有限公司	电影放映经营许可证	绵涪放[2019]字第 002 号	绵阳市涪城区行政审批局	2019/8/5	2023/8/4
29		食品经营许可证	JY15107030036408	绵阳市涪城区食品药品监督管理局	2018/2/7	至 2023/2/6

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
30		卫生许可证	川卫公证字[2017]第 510703000335 号	绵阳市涪城区卫生和计划生育局	2017/10/17	2017/10/17-2021/10/16
31		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[2017]第 0042 号	绵阳市公安消防支队	2017/9/15	—
32	柳州博纳影院管理有限公司	电影放映经营许可证	鱼审影证放字第 [2020]4 号	柳州市鱼峰区新闻出版局	2020/7/17	2021/7/17
33						
34		食品经营许可证	JY14502030003522	柳州市鱼峰区食品药品监督管理局	2018/8/27	2021/3/3
35		卫生许可证	鱼卫公字[2018]第 201 号	柳州市鱼峰区卫生和计划生育局	2018/12/13	2022/12/12
36		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	—
37	太原博纳影院有限公司	电影放映经营许可证	TYFY-201919	中共太原市委宣传部	2019/11/19	2022 年 11 月
38		食品经营许可证	JY11401050085451	太原市小店区行政审批服务管理局	2020/1/10	2023/9/10
39						
40		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	—
41		卫生许可证	太小卫 G 字[2019]第 00256 号	太原市小店区卫生健康和体育局	2019/7/9	2023/7/8
42						
43	荆门博纳影院管理有限公司	湖北省荆门市电影放映经营许可证	证荆东广影字第 003 号	荆门市东宝区行政审批局	2019/9/25	2020/9/24
44		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
45		卫生许可证	荆公证字[2019]第 180 号	荆门市行政审批局	2019/11/8	2023/11/7

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
46		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	—
47	石家庄博纳影院投资管理有限公司	食品经营许可证	JY11301040046810	石家庄市桥西区工商行政管理局	2017/10/12	2022/10/11
48		电影放映经营许可证	证放字第311503号	石家庄市桥西区行政审批局	2018/6/20	2018/6/20-2023/6/19
49						
50		卫生许可证	冀卫公证字[2018]第130100-000053号	石家庄市行政审批局	2018/7/13	2022/7/12
51		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	—
52	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	北京市朝阳区新闻出版局	2019/11/27	2021/11/29
53		食品经营许可证	JY21105021439155	北京市朝阳区食品药品监督管理局	2017/10/12	2022/10/11
54		卫生许可证	朝卫环监字[2010]第12755号	北京市朝阳区卫生和计划生育委员会	2018/3/9	2022/3/8
55		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	—
56	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18
57		食品经营许	JY14201110002831	武汉市洪山区食	2016/4/8	2021/4/7

¹⁸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。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》，武汉博纳在报告期内的放映收入为10,174.62万元，占发行人子公司总收入308,124.80万元的3.30%，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
		可证		品药品监督管理局		
58		卫生许可证	洪卫公字[2018]第02号	武汉市洪山区行政审批局	2018/1/4	2018/1/4-2022/1/3
59	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	—
60		食品经营许可证	JY24403040192918	深圳市食品药品监督管理局	2017/10/17	2022/10/16
61						
62		卫生许可证	粤卫公证字[2020]第0304100174号	深圳市福田区卫生健康局	2020/7/20	2024/7/19
63						
64		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[2017]第C0400号	深圳市公安局福田分局消防监督管理大队	2017/6/27	—
65	上海博纳银兴影院发展有限公司	上海市电影放映经营许可证	沪影放字0566号	上海市普陀区新闻出版和电影管理办公室	2020/5/6	2021/3/31
66		食品经营许可证	JY13101070008576	上海市普陀区市场监督管理局	2020/2/27	2025/2/26
67		公共场所卫生许可证	[2012]普字第07010033号	上海市普陀区卫生健康委员会	2020/3/15	2024/3/14
68		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	—
69	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	厦门市文化和旅游局	2020/5/26	2023/4/30
70		食品经营许可证	JY13502030204288	厦门市思明区市场监督管理局	2018/2/11	2023/2/10
71		卫生许可证	厦思卫公字[2016]第0010号	厦门市思明区卫生健康局	2020/1/3	2020/1/3-2024/1/2
72		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	—

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
73	重庆博纳恒兴影院管理有限公司	重庆市电影经营许可证	渝中影证 2016 字第 001 号	重庆市渝中区文化和旅游发展委员会	2019/1/29	2021/12/31
74		食品经营许可证	JY15001030092391	重庆市食品药品监督管理局渝中区分局	2019/1/22	2024/1/21
75		卫生许可证	渝卫公证字[2016]第 500103001097 号	重庆市渝中区卫生健康委员会	2020/7/14	2024/7/13
76		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	—
77	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	2018/11/16	每年年检一次
78		食品经营许可证	JY23601000071511	南昌市人民政府审批局	2018/10/9	2023/5/8
79		卫生许可证	洪卫公许字[2016]第 3128 号	南昌市人民政府审批局	2019/3/8	2020/11/16
80		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	南昌市公安局消防支队	2016/11/17	—
81	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	2017/6/20	3 年
82		食品经营许可证	JY14310020238636	郴州市北湖区市场监督管理局	2019/7/3	2021/8/28
83		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
84		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	湖南省郴州市公安消防支队	2016/8/5	—
85	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	北京市丰台区新闻出版局	2019/12/12	2021/12/31
86		卫生许可证	丰卫环监字[2019]第 0198 号	北京市丰台区卫生健康委员会	2019/2/28	2023/2/27

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
87		食品经营许可证	JY11106130948534	北京市丰台区食品药品监督管理局	2017/11/6	2022/2/8
88		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	—
89	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003号	北京市顺义区文化委员会	2018/12/21	2020/12/31
90		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
91						
92						
93						
94	重庆博纳月鑫影院管理有限公司	重庆市电影经营许可证	沙电证2020字第12号	重庆市沙坪坝区新闻出版局	2020/1/15	2021/1/31
95		食品经营许可证	JY15001060032867	重庆市食品药品监督管理局沙坪坝区分局	2017/2/27	2022/2/26
96		卫生许可证	渝卫公证字[2011]第500106000054	重庆市沙坪坝区卫生健康委员会	2019/6/3	2023/6/2
97		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	—
98	长沙芒果博纳影院管理有限公司	电影放映经营许可证	证放字第4号	长沙市版权局	2019/3/20	2020/3/31
99		食品经营许可证	JY14301020068370	长沙市芙蓉区食品药品监督管理局	2018/6/11	2021/4/10
100		卫生许可证	长卫公证字[2019]第010000015号	长沙市卫生健康委员会	2019/4/18	2023/4/17
101						
102		公众聚集场所投入使	长公消安检字[2016]第W0092号	长沙市公安消防支队	2016/8/9	—

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
		用、营业前消防安全检查合格证				
103	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	北京市海淀区新闻出版局	2020/1/7	2022/1/31
104		食品经营许可证	JY1108011566604	北京市海淀区食品药品监督管理局	2017/12/31	2022/12/12
105		卫生许可证	海卫环监字[2012]第 58749 号	北京市海淀区卫生和计划生育委员会	2018/3/28	2018/3/28-2022/3/27
106						
107		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	—
108	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	北京市通州区新闻出版局	2019/10/15	2020/10/14
109		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
110		卫生许可证	通卫环监字[2018]第 00161 号	北京市通州区卫生和计划生育局	2018/5/9	2018/5/9-2022/5/8
111						
112		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	—
113	淄博博纳影院管理有限公司	电影放映经营许可证	张文旅证放字第 001 号	淄博市张店区文化和旅游局	2019/11/15	2 年
114		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
115		卫生许可证	张卫公证字[2017]第 000826 号	张店区卫生和计划生育局	2017/11/28	2017/11/28-2021/11/27
116		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	—

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
		查合格证				
117	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	2019/4/30	2021/4/30
118		食品经营许可证	JY24419180688638	东莞市食品药品监督管理局	2017/7/7	2022/7/6
119		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	2018/6/22	2018/6/22-2022/6/21
120						
121		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	—
122	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	苏州市吴中区委员会宣传部	2019/7/10	2021/7/9
123		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
124		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	—
125		卫生许可证	苏吴卫公字[2012]第00046号	苏州市吴中区卫生和计划生育局	2018/11/22	2022/11/21
126	上海博纳忠原企业管理咨询有限公司	上海市电影放映经营许可证	沪影放字629号	上海市杨浦区新闻出版和电影管理办公室	2020/5/19	2021/3/31
127		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
128		上海市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
129		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	—
130	温岭博纳影院管理有限	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	2020/9/8

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
131	公司	食品经营许可证	JY23310810157966	温岭市市场监督管理局	2018/12/28	2021/10/12
132		卫生许可证	浙卫公证字[2015]第 3310810062 号	温岭市卫生健康局	2019/1/29	2019/1/29-2023/1/28
133						
134		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	—
135	博纳锦鸿影业（上海）有限公司	上海市电影放映经营许可证	沪影放字 0710 号	上海市松江区文化和旅游局	2020/4/28	2021/3/31
136		食品经营许可证	JY23101170046362	上海市松江区市场监督管理局	2017/8/28	2022/8/27
137		上海市公共场所卫生许可证	[2015]松字第 17040018 号	上海市松江区卫生健康委员会	2019/12/3	2023/12/2
138		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	—
139	霍尔果斯博纳影院管理有限公司通州分公司	电影放映经营许可证	通映字[2015]第 001 号	北京市通州区新闻出版局	2019/10/15	2020/10/14
140						
141		食品经营许可证	JY11112040092295	北京市通州区食品药品监督管理局	2018/10/24	2021/1/10
142		卫生许可证	通卫环监字[2019]第 00482 号	北京市通州区卫生健康委员会	2019/12/2	2023/12/1
143						
144	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	—	
145	北京博纳国际影院投资管理有限公司	电影放映经营许可证	证放字第 2019-009 号	西安市雁塔区新闻出版局	2019/6/4	2022/6/4
146	西安博纳	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

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
	新天地影城			局		
147		卫生许可证	雁塔卫监字[2019]第 0166 号	西安市雁塔区卫生和计划生育局	2019/5/8	2023/5/7
148		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	—
149		电影放映经营许可证	证放字第 2019-010 号	西安市雁塔区新闻出版局	2019/6/4	2022/6/4
150	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
151		卫生许可证	雁塔卫监字[2015]第 0172 号	西安市雁塔区卫生和计划生育局	2019/4/24	2023/4/23
152		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	—
153						
154		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	2018/12/6	2020/12/5
155		食品经营许可证	JY23310020135808	台州市椒江区市场监督管理局	2018/12/25	2021/12/28
156	温岭博纳影院管理有限公司椒江分公司	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
157		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	—
158	石家庄博纳影院投资管理有限公司合肥分公司	电影放映许可证	庐证放字第 2018004 号	合肥市庐阳区文化局	2018/9/29	4 年（每年一审）
159		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
160		卫生许可证	皖卫公证字[2017]	合肥市庐阳区卫	2017/1/19	2017/1/19-

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
			第 3401030021 号	生和计划生育局		2021/1/18
161		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	—
162	深圳博纳时代影院投资管理有限公司龙岗分公司	电影放映经营许可证	11LG014 号	深圳市龙岗区新闻出版局	2019/11/1	2021/10/31
163		食品经营许可证	JY14403070565791	深圳市食品药品监督管理局	2018/3/22	2023/3/21
164		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	2018/3/15	2020/12/04
165		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	—
166						
167	深圳博纳时代影院投资管理有限公司皇庭广场分公司	广东省电影放映经营许可证	FT13003	深圳市福田区新闻出版局	2019/11/13	2021/11/12
168		食品经营许可证	JY24403040152229	深圳市食品药品监督管理局	2018/3/15	2022/6/27
169		卫生许可证	粤卫公证字[2014]第 0304I00084 号	深圳市福田区卫生和计划生育局	2018/3/6	2021/12/18
170		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	—
171						
172	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	深圳市龙华区新闻出版局	2019/12/11	2021/12/10
173		食品经营许可证	JY14403110067203	深圳市食品药品监督管理局	2017/9/29	2021/9/22
174		卫生许可证	粤卫公证字[2014]第 0311I00070 号	深圳市龙华区卫生和计划生育局	2018/12/7	2022/12/6
175		公众聚集场所投入使用、营业前	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	—
176						

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
		消防安全检查合格证				
177	苏州博纳丽丰影院管理有限公司无锡分公司	电影放映经营许可证	苏影放字第32021315号	中国共产党无锡市梁溪区委员会宣传部	2019/7/12	2年
178		食品经营许可证	JY13202040004600	无锡市北塘区市场监督管理局	2016/4/22	2021/4/21
179		卫生许可证	苏卫公证字[2016]第20160011号	无锡市梁溪区卫生健康委员会	2020/3/31	2024/3/30
180		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	—
181	苏州博纳丽丰影院管理有限公司泰州分公司	电影放映经营许可证	苏影放字第32120201号	泰州市行政审批局	2019/7/3	2021/7/2
182		食品经营许可证	JY13212020039678	泰州市海陵区市场监督管理局	2017/8/4	2022/8/3
183		卫生许可证	苏卫公证字[2019]第321202号600003	泰州市海陵区卫生和计划生育委员会	2019/2/27	2023/2/26
184		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	—
185	宁波奉化博纳影院管理有限公司北仑分公司	电影放映经营许可证	浙证放（仑）字第002号	宁波市北仑区文化广电新闻出版局	2018/1/11	4年
186		卫生许可证	浙卫公证字[2017]第33020600311	宁波市北仑区卫生和计划生育局	2018/1/10	2017/10/24-2021/10/23
187		食品生产经营许可证	浙餐02062018001316	宁波市北仑区市场监督管理局	2018/12/12	—
188		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[2017]第0060号	宁波市公安消防支队北仑区大队	2017/10/20	—
189		公众聚集场所	鄞公消安检字	宁波市公安消防	2017/7/13	—
190	宁波奉化博	公众聚集场所	鄞公消安检字	宁波市公安消防	2017/7/13	—

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
	纳影院管理有限公司鄞州分公司	所投入使用、营业前消防安全检查合格证	[2017]第 0129 号	支队鄞州区大队		
191		电影放映经营许可证	浙证放（鄞）字第 002 号	宁波市鄞州区新闻出版局	2019/12/4	2021/12/31
192		食品经营许可证	JY13302120211325	宁波市鄞州区市场监督管理局	2019/12/31	2022/7/30
193		卫生许可证	浙卫公证字[2017]第 330212020319 号	宁波市鄞州区卫生和计划生育局	2017/7/28	2021/7/27
194	北京博纳悦影影院管理有限公司	食品经营许可证	JY11128011427554	北京市密云区食品药品监督管理局	2017/11/17	2022/9/28
195		卫生许可证	密卫环蓝字[2017]第 00530 号	北京市密云区卫生和计划生育委员会	2017/11/21	2017/11/21-2021/11/20
196		电影放映经营许可证	京密影字[2017]第 04 号	北京市密云区新闻出版局	2019/10/30	2021/11/12
197		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	密公消安检字[2017]第 0059 号	北京市密云区公安消防支队	2017/10/30	—
198	大理博纳影院管理有限公司	云南省电影放映经营许可证	云广影放字 532901006 号	大理市旅游文化体育广播电视局	2017/9/22	2017/9/23-2020/9/22
199		卫生许可证	大卫公证字[2017]第 000361 号	大理市卫生和计划生育局	2017/9/22	2017/9/22-2021/9/21
200		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	市公消安检字[2017]第 0034 号	大理市公安消防大队	2017/9/21	—
201		食品经营许可证	JY15329010037184	大理市市场监督管理局	2017/10/31	2017/10/31-2020/10/30
202	宁波博纳宏泰影院管理有限公司	电影放映经营许可证	浙证放（鄞）字第 005 号	宁波市鄞州区新闻出版局	2019/12/4	2021/12/31
203		食品经营许可证	JY13302120213312	宁波市鄞州区市场监督管理局	2019/12/16	2022/8/3

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
204		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0243号	宁波市公安消防大队鄞州区大队	2017/8/4	—
205		卫生许可证	浙卫公证字[2017]第330212020354	宁波市鄞州区卫生和计划生育局	2017/8/11	2017/8/11-2021/8/10
206	上海博纳忠原企业管理咨询有限公司梅陇分公司	公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	沪闵公消安检字[2017]第0785号	上海市闵行区公安消防大队	2017/7/7	—
207		上海市电影放映经营许可证	沪影放字0813号	上海市闵行区新闻出版和电影管理办公室	2020/6/2	2021/3/31
208		上海市公共场所卫生许可证	[2017]闵字第12070017号	上海市闵行区卫生和计划生育委员会	2017/9/11	2021/9/10
209		食品经营许可证	JY13101120093196	上海市闵行区市场监督管理局	2017/9/8	2022/9/7
210	温岭博纳影院管理有限公司东阳分公司	电影放映经营许可证	浙证放（东）字第03号	东阳市新闻出版局	2019/10/10	三年（至2022年12月31日止）
211		食品经营许可证	JY13307830188933	东阳市市场监督管理局	2017/8/29	2022/8/28
212		卫生许可证	浙卫公证字[2017]第330783-000559号	东阳市卫生和计划生育局	2017/8/31	2017/8/31-2021/8/30
213		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[2017]第0087号	东阳市公安消防大队	2017/9/25	—
214	淄博博纳影院管理有限公司黄岛分公司	电影放映经营许可证	黄岛电影放映证放字第015号	青岛市黄岛区文化广电新闻出版局	2017/9/27	2019/9/27-2020/9/26
215		食品经营许可证	JY13702110136789	青岛市黄岛区食品药品监督管理局	2017/9/22	2022/9/21
216		公众聚集场所	公消安检字[2016]	青岛市公安消防	2017/8/19	—

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
		所投入使用、营业前消防安全检查合格证	第 0046 号	支队黄岛区大队		
217		卫生许可证	青黄卫公字[2018]第 20593 号	青岛市黄岛区卫生和计划生育局	2018/6/7	2018/6/7-2022/6/6
218		食品经营许可证	JY24403070484744	深圳市食品药品监督管理局	2017/11/30	2022/11/29
219		卫生许可证	粤卫公证字[2018]第 037BI00149 号	深圳市龙岗区卫生和计划生育局	2018/1/2	2018/1/2-2022/1/1
220	柳州博纳影院管理有限公司布吉分公司	公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	深公消安检字[2018]第 K0064 号	深圳市公安局龙岗分局消防监督管理大队	2018/1/31	—
221		电影放映经营许可证	11LG060 号	深圳市龙岗区新闻出版局	2019/11/1	2021/10/31
222		电影放映经营许可证	浙证放（影）字第 01031708 号	杭州市西湖区新闻出版局	2020/7/28	2023/6/30
223		食品生产经营登记证	浙销 01062017000438	杭州市西湖区市场监督管理局	2017/11/14	—
224	杭州博纳影院管理有限公司	卫生许可证	浙卫公证字[2017]第 330106000886	杭州市西湖区卫生和计划生育局	2017/12/15	2017/12/15-2021/12/14
225		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	西公消安检字[2017]第 0297 号	杭州市公安消防支队西湖区大队	2017/11/14	—
226		广东省电影放映经营许可证	ZS0077	中山市文化广电旅游局	2019/5/23	2021/5/31
227		食品药品经营许可证	JY24420080367763	中山市食品药品监督管理局	2017/10/26	2022/10/25
228	东莞博纳东升投资有限公司中山分公司	卫生许可证	粤卫环证字[2017]第 2090P0849 号	中山市卫生和计划生育局	2017/11/23	2017/11/23-2021/11/23
229		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	山 H 公消安检字[2017]第 0035 号	中山市公安消防支队	2017/10/17	—

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
230	深圳博纳悦影影院管理有限公司	广东省电影放映经营许可证	11LG059号	深圳市龙岗区新闻出版广电局	2019/11/1	2021/10/31
231		卫生许可证	粤卫公证字[2018]第037FI00123号	深圳市龙岗卫生和计划生育局	2018/1/12	2018/1/12-2022/1/11
232		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[2017]第K1165号	深圳市公安局龙岗分局消防监督管理大队	2018/1/9	—
233		食品经营许可证	JY14403070542435	深圳市食品药品监督管理局	2018/6/29	2023/1/31
234	太原博纳影院有限公司临汾分公司	卫生许可证	尧都卫公字[2018]第6号	临汾市尧都区卫生和计划生育局	2018/1/11	2022/1/10
235		电影放映经营许可证	临影放[2019]7号	中共临汾市宣传部	2019/9/26	2021年5月
236		食品经营许可证	JY11410000003019	临汾市食品药品监督管理局	2018/1/31	2023/1/30
237		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	临公消安检字[2018]第0003号	临汾市公安消防支队	2018/4/20	—
238	上海博纳悦影影院管理有限公司	上海市电影放映经营许可证	沪影放字0869号	上海市黄浦区新闻出版和电影管理办公室	2020/5/19	2021/3/31
239		上海市公共场所卫生许可证	[2018]黄字第01080008号	上海市黄浦区卫生和计划生育委员会	2018/6/27	2022/6/26
240		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	沪黄公消安检字[2018]第0402号	上海市黄浦区公安消防支队	2018/6/5	—
241		食品经营许可证	JY23101010041707	上海市黄浦区市场监督管理局	2018/7/29	2023/7/28
242	深圳博纳悦影影院管理有限公司惠	广东省电影放映经营许可证	惠湾宜影441399005	惠州市大亚湾经济技术开发区宣教局	2018/7/25	—

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
243	州分公司	食品经营许可证	JY14413400044467	惠州大亚湾经济技术开发区市场监督管理局	2018/6/4	2023/6/3
244		卫生许可证	粤卫公证字[2018]第 1303D0068 号	惠州大亚湾经济技术开发区市场监督管理局	2018/7/5	2018/7/5-2022/7/5
245		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	惠公消安检字[2018]第 0114 号	广东省惠州市公安消防局	2018/5/25	—
246	霍尔果斯博纳影院管理有限公司赤峰分公司	电影放映许可证	蒙影放字[2020]第 1105 号	中共赤峰市红山区委宣传部	20200610	—
247		食品经营许可证	JY11504020051129	赤峰市红山区市场监督管理局	2018/3/13	2023/3/12
248		卫生许可证	内卫计公证字第 [2018] 第 150402-000036 号	赤峰市红山区卫生和计划生育局	2020/6/10	2018/8/22-2022/8/21
249		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	赤公消安检字[2018]第 0011 号	赤峰市公安消防支队	2018/5/29	—
250	霍尔果斯博纳影院管理有限公司临平分公司	电影放映经营许可证	浙证放（影）字第 01091810 号	杭州市余杭区新闻出版局	2019/8/20	2021/6/30
251		食品经营许可证	JY13301840018632	杭州市余杭区市场监督管理局	2019/12/26	2023/7/1
252		卫生许可证	浙卫公证字[2018]第 330110000409 号	杭州市余杭区卫生和计划生育局	2018/12/6	2018/6/7-2022/6/6
253		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	余公消安检字[2019]第 0036 号	杭州市公安消防支队余杭区大队	2019/1/6	—
254	Bona Film & Culture SDN.BHD	Film Exhibition License (Hall 1)	FF12/01440	National Film Development Corporation Malaysia (FINAS)	2019/11/22	2020/11/21
255		Film Exhibition	FF12/01441		2019/11/22	2020/11/21

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
		License (Hall2)				
256		Film Exhibition License (Hall 3)	FF12/01442		2019/11/22	2020/11/21
257		Film Exhibition License (Hall 4)	FF12/01443		2019/11/22	2020/11/21
258		Film Exhibition License - (GOLD CLASS D-BOX Hall)	FF12/01448		2019/8/13	2020/8/12
259		Film Exhibition License (IMAX Hall)	FF12/01449		2019/8/13	2020/8/12
260		Food & Beverage Business License	L0502222		2020/1/1	2020/12/31
261		Signboard License	I0502191		2020/1/1	2020/12/31
262		Entertainment License (Hall 1 – Hall 4)	H1271	Bentong Municipal Council (MPB)	2020/1/1	2020/12/31
263		Entertainment License (Dbox&Imax)	H1272		2020/1/1	2020/12/31
264	江阴博纳影院管理有限公司常州分公司	电影放映经营许可证	苏影放字第 32040205 号	中共常州市委宣传部	2019/7/13	2021/7/12
265	公司常州分公司	卫生许可证	苏卫公证字[2018]第 320402-000223	常州市天宁区卫生健康局	2018/9/29	2022/9/28

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
			号			
266		食品经营许可证	JY13204020128513	常州市天宁区市场监督管理局	2019/7/12	2023/11/28
267		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	常公消安检字[2018]第 0305 号	常州市公安消防支队	2018/11/13	公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证
268		电影放映经营许可证	锦放字第 008 号	成都市锦江区行政审批局	2019/9/6	2023/9/5
269	霍尔果斯博纳影院管理有限公司锦江分公司	食品经营许可证	JY25101040090447	成都市锦江区市场监督管理局	2018/12/1	2023/11/30
270		卫生许可证	川卫公证字[2018]第 510104000181 号	成都市锦江区卫生和计划生育局	2018/11/21	2022/11/20
271		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	锦公消安检字[2018]第 0197 号	成都市锦江区公安消防大队	2018/12/12	--
272		电影放映经营许可证	浙证放（影）字第 01051814 号	杭州市拱墅区新闻出版局	2019/8/1	2020/8/30
273	霍尔果斯博纳影院管理有限公司拱墅分公司	食品经营许可证	JY23301050011298	杭州市拱墅区市场监督管理局	2018/8/27	2023/8/26
274		卫生许可证	浙卫公证字[2018]第 330105000206 号	杭州市拱墅区卫生和计划生育局	2018/9/12	2022/9/11
275		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	拱公消安检字[2018]第 0125 号	杭州市公安消防支队拱墅区大队	2018/9/11	--
276		霍尔果斯博纳影院管理有限公司花都分公司	食品经营许可证	JY24401140203877	广州市花都区食品药品监督管理局	2018/10/23
277		卫生许可证	粤卫公证字[2018]第 0114D00117 号	广州市花都卫生和计划生育局	2018/11/26	2022/11/25
278	霍尔果斯博纳影院管理有限公司合	食品经营许可证	JY23401110112440	合肥市包河区食品药品监督管理局	2018/12/25	2023/12/24

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
279	肥分公司	卫生许可证	皖卫公证字[2019]第 34011-003 号	合肥市包河区卫生和计划生育局	2019/1/7	2023/1/6
280		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[2019]第 0008 号	合肥市公安消防支队	2019/1/24	--
281	宁波博纳宏泰影院管理有限公司嘉兴分公司	电影放映经营许可证	浙证放（嘉）字第 0180 号	嘉兴市文化广电新闻出版局	2018/12/3	--
282		食品生产经营登记证	浙餐 04842018000596	嘉兴市市场监督管理局	2018/11/20	--
283		卫生许可证	浙卫公证字[2018]第 3304000178	嘉兴市卫生和计划生育委员会	2018/12/6	2022/12/5
284		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	嘉经开公消安检字[2018]第 0125 号	嘉兴市公安消防支队经济开发区大队	2018/11/30	--
285	江阴博纳影院管理有限公司	电影放映经营许可证	苏影放字第 32028104	江阴市行政审批局	2019/7/12	2021/7/11
286		食品经营许可证	JY23202810234806	江阴市市场监督管理局	2018/10/15	2023/10/14
287		卫生许可证	苏卫公证字[2018]第 320281-000572 号	江阴市卫生和计划生育委员会	2018/10/31	2022/10/30
288		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	锡澄公消安检字[2018]第 0168 号	江阴市公安消防大队	2018/10/19	--
289	温岭博纳影院管理有限公司温州鹿城分公司	电影放映经营许可证	浙证放（温鹿）字第 K027 号	温州市鹿城区新闻出版局	2019/12/17	2021/12/31
290		卫生许可证	浙卫公证字[2018]第 330302000393	温州市鹿城区卫生和计划生育局	2018/11/15	2022/11/14
291		食品经营许可证	JY13303020253313	温州市鹿城区市场监督管理局	2018/10/11	2023/10/10
292		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	鹿公消安检字[2018]第 0241 号	温州市公安消防局鹿城区分局	2018/11/9	--

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
		查合格证				
293	西安博纳影院管理有限公司	电影放映经营许可证	雁影管证放字第2018009号	西安市雁塔区文化体育局	2018/12/18	三年
294		食品经营许可证	JY16101130995376	西安市雁塔区食品药品监督管理局	2019/1/8	2024/1/7
295		卫生许可证	雁塔卫监字[2018]第0457号 WJ6101130022823	西安市雁塔区卫生和计划生育局	2018/12/18	2022/12/17
296		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	西公消安检字[2018]第0022号	西安市公安消防支队	2018/12/15	--
297	北京博纳优唐影院管理有限公司亚运村分公司	电影放映经营许可证	字（朝影）第072号	北京市朝阳区新闻出版局	2020/2/5	2021/11/29
298		食品经营许可证	JY21105252164105	北京市朝阳区食品药品监督管理局	2020/3/6	2023/11/18
299		卫生许可证	朝卫环监字[2018]第00729号	北京市朝阳区卫生健康委员会	2020/1/8	2022/11/13
300		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	朝公消安检字[2018]第1339号	北京市朝阳区公安消防支队	2018/10/26	--
301	大连博纳影院管理有限公司城市之光店	电影放映经营许可证	（甘）放字第001号	大连市甘井子区委宣传部	2020/1/7	2023/1/6
302		食品经营许可证	JY12102110107199	大连市甘井子区市场监督管理局	2018/12/5	2023/12/4
303		卫生许可证	甘卫公字[2018]第Y1XP0482号	大连市甘井子区卫生和计划生育局	2018/12/5	2022/12/4
304		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	甘公消安检字[2018]第0147号	甘井子区公安分局	2018/9/25	--
305	成都博纳悦	电影放映经	第009号	成都市武侯区行	2019/9/10	2024/3/31

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
	影院管理有限公司	营许可证		政审批局		
306		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	成公消安检字[2019]第 0109 号	成都市公安消防局	2019/4/25	--
307		食品经营许可证	JY15101070138555	成都市武侯区行政审批局	2019/5/22	2024/5/21
308		卫生许可证	川卫公证字[2019]第 510107000078 号	成都市武侯区行政审批局	2019/6/17	2023/6/16
309	淮安博纳影院管理有限公司	电影放映经营许可证	苏影放字第 32081211 号	中共淮安市清江浦区委宣传部	2019/7/22	二年
310		公共聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	淮公消安检字[2019]第 0012 号	淮安市公安消防支队	2019/7/18	—
311		卫生许可证	苏卫公证字[2019]第 320812-000255	淮安市清江浦区卫生健康委员会	2019/6/28	2023/6/27
312		食品经营许可证	JY13208110115614	淮安市清江浦区市场监督管理局	2019/7/5	2024/7/4
313	霍尔果斯博纳影院管理有限公司凌河分公司	电影放映经营许可证	（锦）放字第 2107010 号	锦州市行政审批局	2019/1/28	2022/3/1
314		食品经营许可证	JY22107030017027	锦州市凌河区行政审批局	2019/4/22	2024/4/21
315		卫生许可证	锦卫环字[2019]第 0003 号	锦州市行政审批局	2019/1/23	2023/1/22
316		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	锦公消安检字[2019]第 0002 号	锦州市消防局	2019/1/22	--
317	太原博纳影院有限公司晋阳街分公司	电影放映经营许可证	TYFY-201939	中共太原市委宣传部	2019/11/19	2022 年 11 月
318		食品经营许可证	JY21401050045327	太原市小店区食品药品监督管理局	2019/1/11	2024/1/10
319		卫生许可证	太小卫 G 字[2019]第 00007 号	太原市小店区卫生和计划生育局	2019/1/8	2023/1/7

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
320		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[2010]第0012号	太原市消防支队小店区大队	2019/1/26	--
321	天津博纳悦影影院管理有限公司	电影放映经营许可证	证放字第115号	天津市电影局	2019/5/27	2021/3/1
322		食品经营许可证	JY11200030109925	天津市河西区和市场监督管理局	2019/5/17	2024/5/16
323		卫生许可证	津(河西)审公证字[2019]第告618号	天津市河西区人民法院	2019/4/24	2023/4/23
324		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	西消安检字[2019]第0041号	天津市河西区公安消防支队	2019/6/6	--
325	霍尔果斯博纳影院管理有限公司南昌新建区分公司	电影放映经营许可证	赣新影放字[2019]第01号	南昌新建区文化广电新闻出版局	2019/7/29	--
326		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	洪消安检字[2019]第35号	南昌市公安局消防支队	2019/6/26	--
327		食品经营许可证	JY13601220055082	南昌市新建区市场监督管理局	2019/1/31	2024/1/30
328		卫生许可证	新卫公许字[2019]第0006号	南昌市新建区卫生健康委员会	2019/4/11	2023/1/17
329	大连博纳影院管理有限公司中央大道店	电影放映经营许可证	(沙)放字第001号	大连市沙河口区宣传部	2019/12/23	2022/12/22
330		食品经营许可证	JY12102040029510	大连市沙河口区市场监督管理局	2019/5/23	2022/7/31
331		卫生许可证	沙卫公证字[2019]第10170011号	大连市沙河口区卫生健康局	2019/5/22	2021/11/2
332	重庆博纳恒兴影院管理有限公司南岸区分公司	重庆市电影经营许可证	渝南岸证影字第18号	重庆市南岸区文化委员会	2019/4/18	2020/12/31
333		食品经营许可证	JY15001080165968	重庆市南岸区市场监督管理局	2019/4/23	2024/4/22

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
334		卫生许可证	渝卫公证字[2019]第 500108005065	重庆市南岸区卫生健康委员会	2019/4/18	2023/4/17
335		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	南岸公消安检字[2019]第 0086 号	重庆市南岸区公安消防支队	2019/4/17	--
336	柳州博纳影院管理有限公司柳北分公司	电影放映经营许可证	柳北影证放字第(2020)2号	柳州市柳北区新闻出版局	2020/6/8	2021/5/31
337		食品经营许可证	JY24502050066525	柳州市柳北区市场监督管理局	2019/7/30	2024/7/29
338		卫生许可证	柳北卫公字[2019]第 406 号	柳州市柳北区卫生健康局	2019/7/8	2023/7/7
339		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	柳北公消安检字[2019]第 30013 号	柳州市公安消防支队柳北区大队	2019/7/26	--
340	成都博纳悦影院管理有限公司成华分公司	电影放映经营许可证	成华放字第 014 号	成都市成华区行政审批局	2019/12/25	2023/12/24
341		食品经营许可证	JY25101080125983	成都市成华区行政审批局	2019/12/27	2024/12/26
342		卫生许可证	川卫公证字[2019]第 510108000290 号	成都市成华区行政审批局	2019/12/26	2023/12/25
343		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	应急成公消安检字[2019]第 0285 号	成都市公安局消防局	2019/12/18	--
344	哈尔滨博纳影院管理有限公司	食品经营许可证	JY12301020138841	哈尔滨市道里区市场监督管理局	2019/11/13	2024/11/12
345		卫生许可证	哈里卫公证字[2020]第 L0004 号	哈尔滨市道里区卫生健康局	2020/1/9	2024/1/8
346	深圳博纳悦影院管理有限公司	电影放映经营许可证	11LG059 号	深圳市龙岗区新闻出版局	2019/11/1	2021/10/31
347	合肥博纳悦影院管理有限公司合	电影放映经营许可证	证放字第瑶 04 号	合肥市瑶海区广播电视新闻出版局	2019/12/6	四年（每年一审）

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
348	肥瑶海分公司	食品经营许可证	JY23401020132268	合肥市瑶海区市场监督管理局	2019/12/6	2024/12/5
349		卫生许可证	皖合卫公证字[2019]第 340102078 号	合肥市瑶海区卫生健康委员会	2019/12/12	2023/12/11
350		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	合消安检字[2019]第 0137 号	合肥市公安消防支队	2019/12/2	-
351	深圳博纳悦影影院管理有限公司领航城分公司	广东省电影放映经营许可证	11BA201904	深圳市宝安区新闻出版局	2019/12/20	2021/12/19
352		食品经营许可证	JY24403061163127	深圳市食品药品监督管理局	2019/11/21	2024/11/20
353		卫生许可证	粤卫公证字[2019]第 036AI00143 号	深圳市宝安区卫生健康局	2019/10/14	2023/10/13
354		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	深宝消安检字[2019]第 0524 号	深圳市公安消防支队宝安区大队	2019/12/10	-
355	南京博纳影院管理有限公司	电影放映经营许可证	苏影放字第 32011611 号	中共南京市六合区委员会宣传部	2019/12/16	2021/12/15
356		食品经营许可证	JY13201160130486	南京市六合区市场监督管理局	2019/12/17	2024/12/16
357		卫生许可证	苏卫公证字[2019]第 220116-000142 号	南京市六合区卫生健康委员会	2019/12/4	2023/12/3
358		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	宁六消安检字[2019]第 0085 号	南京市公安消防支队六合区大队	2019/12/7	-
359	保定博纳影院管理有限公司	电影放映经营许可证	证放字第 312017 号	保定市竞秀区行政审批局	2020/1/16	四年
360		食品经营许可证	JY11306020034461	保定市竞秀区行政审批局	2020/1/9	2025/1/8
361		卫生许可证	冀卫公证字（2020）第 130602-000002	保定市竞秀区行政审批局	2020/1/22	2024/1/21

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
			号			
362		公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证	保公消安检字 [2020]第 0001 号	保定市公安消防支队	2020/1/15	-

除武汉博纳的《电影放映经营许可证》、霍尔果斯博纳文化传媒有限公司的《广播电视节目制作经营许可证》、新疆博纳润泽文化传媒有限公司的《电影发行经营许可证》、博纳影业集团股份有限公司的《营业性演出许可证》和《电影发行经营许可证》、长沙芒果博纳影院管理有限公司的《电影放映经营许可证》、浙江博纳影视制作有限公司《电影发行经营许可证》、郴州博纳影院管理有限公司的《电影放映经营许可证》仍在办理续期申请外，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，在国产影片海外发行和进口影片合作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》《红海行动》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，公司投资了《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。

随着公司电影项目已逐步与国际接轨，公司的业务能力不断提高，海外认可度日益提升。截至报告期末，公司共有 17 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 (2019.12.31)	净资产 (2019.12.31)	净利润 (2019 年度)
Bona Film Investment US ONE Inc.	投资咨询	美国	152,056.66	-6,439.66	-1,011.26
Bona Film Investment Company (PACIFIC RIM, USA) .	投资咨询	美国	265,848.21	-18,680.59	-5,556.52
Bona International Film Limited	投资咨询	美国	7,649.94	-2,496.73	-697.82
Bona Entertainment Company Limited	影视发行	香港	333,870.48	-28,390.76	3,784.35
Bona Production Company Limited	影视制作	香港	111.05	-16.40	-0.69
Cinema Popular Limited	影视制作	香港	90.65	-426.22	20.01
Bona Skyline (HK) Limited	投资咨询	香港	425.40	-678.16	-663.95
Unity Pictures Limited	影视发行	香港	86.64	-109.49	-44.01
Bona Interstellar Entertainment Limited	影视发行	香港	0.04	-1.41	-0.67
Bona Miracle Entertainment Limited	影视发行	香港	0.04	-1.41	-0.67
Bona Film & Entertainment SDN. BHD	电影放映	马来西亚	504.66	-39.31	-8.05
Bona Film&Culture SDN.BHD	电影放映	马来西亚	2,450.56	381.12	-98.50
Bona Location Entertainment Co., Ltd	影视投资发行	香港	0.57	-76.27	-2.45
Film Investments Limited	影视投资发行	香港	0.02	-8.77	-0.67
Bona New Visual Film Limited	影视发行	开曼群岛	61,378.04	-8.48	-4.10
FANTASY BALLOON INC.	投资咨询	美国	-	-1.29	-1.28
博纳国际影院投资管理有限公司	影院投资管理	澳门	-	-	-

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，确保影城设备出于良好运行状态。

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、实际控制于冬控制的企业情况参见本招股说明书“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，金巧巧与其母亲于晓梅合计持有北京巧巧姐餐饮管理有限公司 100%的股权。金巧巧之母亲于晓梅原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。上述四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，舒曦文化传媒（北京）有限公司已注销，北京巧巧影视文化传播有限公司已转让，并更名为北京顺利影视文化传播有限公司。

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，于东辉设立了个体经营实体上海故人来影视策划工作室、安吉故人来影视文化工作室；上海故人来影视策划工作室及安吉故人来影视文化工作室的经营范围与发行人的主营业务不存在重合。

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、实际控制人虽与博纳文化（以下称“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（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，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）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
金巧巧	控股股东于冬之配偶

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；

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）持有公司 5%以上股东的一致行动人

1) 信石元影、金石智娱、中信证投、青岛金石的一致行动人系中信证券股份有限公司及其控制的中信期货有限公司等 125 家金融投资产业公司或企业。

2) 东阳阿里的一致行动人系阿里巴巴影业集团有限公司及其控制的杭州晨熹多媒体科技有限公司、北京中联华盟文化传媒投资有限公司、中联盛世文化（北京）有限公司等 96 家文化娱乐产业公司或企业。

（3）控股股东、实际控制人控制的其他企业

1) 截至本招股说明书签署日，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
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

关联方名称	关联关系说明
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
乌鲁木齐悦影天山股权投资管理合伙企业（有限合伙）	控股股东于冬间接持有 99.00% 股权，直接持有 1.00% 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 Film Group Limited	控股股东于冬间接持有 50.89% 股权

2) 截至本招股说明书签署日，控股股东、实际控制人已转让或已注销的其他企业

关联方名称	状态	关联关系说明
Film Investments Limited	2018 年转让给发行人，已纳入合并范围	控股股东于冬原间接持有 50.89% 股权
Bona Location Entertainment Co. Limited	2018 年转让给发行人，已纳入合并范围	控股股东于冬原间接持有 50.89% 股权
递加（天津）多媒体科技有限公司	2018 年转让给发行人，已纳入合并范围	控股股东于冬原持有 91.00% 股权
Bona International Film Group Ltd	已注销	控股股东于冬原间接持有 50.89% 股权
映日象限（天津）影像技术有限公司	已注销	控股股东于冬原持有 99.00% 股权

（4）发行人的控股子公司、合营及联营企业

截至本招股说明书签署日，本公司主要有 91 家控股子公司（其中 16 家一级子公司）、4 家合营企业、4 家联营企业和 2 家其他直接参股公司。

（5）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 4 家，为博纳国强（天津）影视文化传播有限公司、永康热爱影视传媒有限公司、天津薄荷信息技术有限公司、上海冠影企业管理有限公司。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参股公司”。

（6）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，其他主要关联法人包括：

关联方名称	关联关系说明
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
华润置地（太原）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	邵晓锋曾担任董事的企业
北京光线传媒股份有限公司	邵晓锋曾担任董事的企业
上海希映文化传播有限公司	尹雷曾担任董事的企业
北京新力量影视文化有限公司	尹雷担任董事的企业
上海影视传媒股份有限公司	尹雷担任董事的企业
博纳辉煌文化传媒（天津）有限公司	王毅担任董事长的企业
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
Alpha Merits Limited	陈永雄担任董事的企业
A Really Good Film Company Limited	陈永雄担任董事的企业
腾讯影业文化传播有限公司	程武担任法定代表人及总经理的企业
霍尔果斯青春光线影业有限公司	邵晓锋曾担任董事的企业所控制的企业
山南光线影业有限公司	邵晓锋曾担任董事的企业所控制的企业
世纪环球电影院线发展有限公司	韩三平担任董事的企业
建阳万星影城有限公司	刘钦辉曾担任董事的企业
霞浦万星影城有限公司	刘钦辉曾担任董事的企业
北京果麒麟影业有限公司	江华的近亲属曾担任执行董事的企业
佳美利雅（天津）国际贸易有限公司	朱圣琴的近亲属所控制的企业
重庆博纳金阳影院管理有限公司（正在注销）	实际控制人担任董事的企业
上海亨东影业有限公司	实际控制人担任董事的企业
北京巧巧影视文化传播有限公司（已转让）	实际控制人配偶之母亲原控制的公司，实际控制人配偶之父亲曾担任经理
舒曦文化传媒（北京）有限公司（已注销）	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
北京巧巧姐餐饮管理有限公司	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（已转让）	实际控制人胞姐（长姐）曾控制的公司

关联方名称	关联关系说明
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
安吉故人来影视文化工作室	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
Distribution Workshop (HK) Limited	子公司的联营企业
芜湖博纳金域影视投资中心（有限合伙）（已注销）	子公司的联营企业
南昌博鑫影视投资中心（有限合伙）19	子公司的联营企业
双喜电影发行（北京）有限公司	子公司的联营企业
天津农垦博纳影视投资有限公司津奥广场分公司	报告期内处置的子公司

（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	2019年	2018年	2017年
杭州晨熹多媒体科技有限公司	发行推广费	7,565.68	8,780.00	5,288.37
上海阿里巴巴影业有限公司	联合发行佣金	6,130.31	-	-
阿里巴巴影业(北京)有限公司	联合发行佣金	3,187.62	-	-
北京中联华盟文化传媒投资有限公司	联合发行佣金、推广费	1,587.29	17.00	960.92
北京蓝天黑马文化传媒有限公司	宣发策划费	675.86	-	-
北京果麒麟影业有限公司	宣发策划费	586.52	-	-
Distribution Workshop (HK) Limited	影片海外发行佣金 ²⁰	473.21	312.49	229.90
金巧巧	服务费	3.00	-	-
佳美利雅（天津）国际贸易有限公司	招待费	30.71	40.14	27.79
上海恒以上信影视合伙企业（有限合伙）下属影院	销售推广费	15.20	294.83	787.26
天津长达鹏宇企业管理咨询合伙企业（有限合伙）下属影院	销售推广费	8.59	33.14	-
天津博漫企业管理咨询合伙企业（有限合伙）下属影院	销售推广费	2.19	1.30	-
西宁银河欢乐影城有限公司	销售推广费	1.30	0.62	-

¹⁹ 曾用名：芜湖博纳博鑫影视投资中心（有限合伙）

²⁰ 根据委托发行合同相关条款，Distribution Workshop (HK) 有权从影片海外发行收入中扣除 15% 作为发行佣金。

关联方	关联交易内容	2019年	2018年	2017年
山西星际汇影视文化有限公司	销售推广费	0.70	-	-
上海希映文化传播有限公司	销售推广费	1.60	6.15	0.66
安吉银河欢乐影院有限公司	销售推广费	0.55	0.44	0.08
杭州星际影视文化有限公司	销售推广费	1.15	1.40	1.35
青岛银河欢乐影城有限公司	销售推广费	0.30	0.50	0.20
桂林银河欢乐影城有限公司	销售推广费	0.32	0.29	-
天津农垦博纳影视投资有限公司津奥广场分公司	销售推广费	0.20	1.45	0.27
乌鲁木齐派瑞影院管理有限公司	销售推广费	0.20	0.10	-
犍为银河欢乐影城有限公司	销售推广费	0.16	0.12	-
杭州派瑞影院管理有限公司	销售推广费	0.25	-	-
澄迈银河欢乐影城有限公司	销售推广费	0.08	-	-
腾讯影业文化传播有限公司	销售推广费	-	76.98	-
世纪环球电影院线发展有限公司	销售推广费	-	0.50	-
霞浦万星影城有限公司	销售推广费	-	0.25	-
建阳万星影城有限公司	销售推广费	-	0.15	-
Alpha Merits Limited	咨询费	100.10	100.17	100.02
A Really Good Film Company Limited	咨询费	100.10	100.17	100.02
果麦文化传媒股份有限公司	宣传片制作费	-	20.00	-
广东阿里影业云智软件有限公司	软件费	3.25	2.98	10.15
舒曦文化传媒(北京)有限公司	艺人酬金	-	-	66.50

报告期内，公司向杭州晨熹多媒体科技有限公司（以下称“杭州晨熹”）支付的发行推广费主要系通过杭州晨熹运营的“淘票票”（一家第三方网络电影售票平台）进行网络票务平台宣传推广及票务合作产生的费用。

2017年度，公司向北京中联华盟文化传媒投资有限公司支付的服务费主要系影片《拆弹·专家》在宣传期内的协助推广费。2019年度公司向其支付的服务费主要系影片《飞驰人生》的联合发行佣金以及其他影片的宣传服务费。

2019年度，公司向阿里巴巴影业(北京)有限公司（以下简称“阿里北京”）支付的服务费主要系影片《烈火英雄》《决胜时刻》《追龙II》的联合发行佣金。公司向上海阿里巴巴影业有限公司（以下简称“上海阿里”）支付的服务费主要系影片《中国机长》的联合发行佣金。

报告期内，发行人经常性关联交易中采购商品/接受劳务类型的关联交易内容及占比统计如下：

单位：万元

关联交易内容	报告期内关联交易金额合计	同类型交易分类	报告期内同类型交易金额合计	关联交易占同类型交易的比例
发行推广费	23,574.25	销售费用-发行推广费	48,741.92	48.37%
联合发行服务费	9,317.93	销售费用-联合发行服务费	10,805.44	86.23%
宣发策划费	1,887.39	销售费用-服务费	30,166.59	6.26%
销售推广费	1,240.83	销售费用-销售推广费	10,494.13	11.82%
咨询费	600.58	管理费用-中介服务费	9,830.72	6.11%
招待费	98.64	管理费用-业务招待费	1,253.28	7.87%
其他类型	105.88	-	-	-
合计	36,825.50	-	111,292.08	33.09%

发行人报告期内采购商品/接受劳务类型的关联交易类型均为费用类交易，合计总额为 36,825.50 万元，占同期销售费用及管理费用合计金额的 18.69%。

2、出售商品/提供劳务情况

单位：万元

关联方	关联交易内容	2019 年	2018 年	2017 年
杭州晨熹多媒体科技有限公司	票款、卖品收入	30,617.15	30,565.64	22,669.77
Distribution Workshop (HK) Limited	影片海外发行收入	1,794.77	2,087.08	3,173.52
广东阿里影业云智软件有限公司	推广费收入、票款	746.60	271.54	1.15
阿里巴巴影业（北京）有限公司	制片服务费收入	448.87	-	-
上海阿里巴巴影业有限公司	制片服务费收入	198.11	-	-
霍尔果斯小宇宙影视文化有限公司	服务费收入	-	-	46.23
双喜电影发行（北京）有限公司	影片发行收入	351.12	235.78	203.32
腾讯影业文化传播有限公司	广告收入、票款	50.05	47.79	-
山南光线影业有限公司	广告收入、票款	-	7.64	-
霍尔果斯青春光线影业有限公司	广告收入	-	4.86	-
中联盛世文化（北京）有限公司	广告收入	-	0.05	-
上海恒以上信影视合伙企业（有限合伙）下属影院	票款	4.37	3.81	-
北京中联华盟文化传媒投资有限公司	票款	-	8.94	12.87

关联方	关联交易内容	2019年	2018年	2017年
华润置地（太原）有限公司	票款	-	2.83	-
博纳辉煌文化传媒（天津）有限公司	票款	-	2.64	4.23
华润置地（大连）有限公司	票款	-	-	8.23
上海影视传媒股份有限公司	票款	-	-	0.35
中信期货有限公司	票款	-	-	0.31
中信证券投资有限公司	票款	-	-	0.16
阿里巴巴授权宝（天津）文化传播有限公司	授权收入	25.94	7.50	-
舒曦文化传媒（北京）有限公司	艺人酬金	-	-	29.72

报告期内，公司向杭州晨熹多媒体科技有限公司销售的票款及卖品收入，主要系影片观众通过“淘票票”网络票务平台购买公司旗下影院的电影票及卖品所产生的收入，交易价格公允。

2019年，公司向阿里巴巴影业（北京）有限公司、上海阿里巴巴影业有限公司提供的劳务主要系公司向其提供影片《烈火英雄》《决胜时刻》《追龙II》《中国机长》的制片管理费收入。

报告期内，发行人与杭州晨熹、阿里北京、上海阿里存在既采购又销售的情况，具体交易内容区分如下表所示：

交易对手方	采购内容	销售内容
杭州晨熹	通过淘票票平台进行影片的宣传推广及票务合作，发行人向其支付推广服务费	通过淘票票平台销售电影票，发行人向其收取电影票销售款
阿里北京	通过与阿里北京和上海阿里的丰富渠道资源合作，进行影片的联合发行，发行人向其支付联合发行佣金	阿里北京和上海阿里参与发行人投资发行影片的投资，根据协议约定，发行人向对方收取制片管理费
上海阿里		

报告期内，发行人经常性关联交易中出售商品/提供劳务类型的关联交易内容及占比统计如下：

单位：万元

关联交易内容	报告期内关联交易金额合计	同类型交易分类	报告期内同类型交易金额合计	关联交易占同类型交易的比例	关联交易占报告期收入总额的比例
票款、卖品收入	83,852.56	影院-放映收入及卖品收入	272,839.40	30.73%	10.62%
境外发行收入、影片发行收入	7,845.59	电影发行收入	239,350.70	3.28%	0.99%

关联交易内容	报告期内关联交易金额合计	同类型交易分类	报告期内同类型交易金额合计	关联交易占同类型交易的比例	关联交易占报告期收入总额的比例
推广费收入、广告收入	1,019.29	影院-其他收入	36,347.63	3.09%	0.14%
制片服务费收入	646.98	电影投资收入-制片服务费收入	1,432.36	45.17%	0.08%
其他类型	165.77	-	-	-	0.02%
合计	93,632.94	-	549,970.09	17.03%	11.86%

3、影视基金投资金额

芜湖博纳金域影视投资中心（有限合伙）及南昌博鑫影视投资中心（有限合伙）向发行人投资影片的金额如下表所示：

单位：万元

基金名称	投资金额 ²¹	
	报告期以前年度合计	2017年
金域影视	97,477.38	-
博鑫影视	157,627.42	1,100.00

由上表可知，报告期内，仅有博鑫影视于 2017 年向发行人投资了 1,100.00 万元，系影片《追龙》的投资款，占当期发行人接受影片投资款总额的 0.78%。

4、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
于冬	博纳有限	7,000.00	CNY	2017-3-29	2018-3-28	是
博纳有限、BIFG ²² 、天津博纳文化	BFIC ²³	1,764.78	USD	2015-12-18	2017-6-16	是
博纳有限、BIFG	BIF ²⁴	575.00	USD	2016-2-16	2046-3-1	部分偿还
天津企管 ²⁵	BFIC	5,750.14	USD	2016-12-29	2020-11-14	否

²¹ 南昌博鑫影视投资中心（有限合伙）于 2017 年 4 月即开展清退工作，因此 2017 年内向发行人投资了 1,100.00 万元后，无新增投资。

芜湖博纳金域影视投资中心（有限合伙）于 2016 年 5 月即开展清退工作，因此报告期内并未向发行人进行影片投资。

²² 全称：Bona International Film Group Limited

²³ 全称：Bona Film Investment Company (Pacific Rim, USA)

²⁴ 全称：Bona International Film Limited

²⁵ 全称：天津博纳企业管理咨询有限公司

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
天津企管	BFIC	2,500.00	USD	2017-2-28	2020-4-2	否
天津企管	BFIC	497.00	USD	2017-3-20	2020-4-2	否
BFIUO ²⁶	BFFIUO ²⁷	7,741.50	USD	2015-9-30	2018-1-4	是
博纳有限、北京百川电影发行有限公司、北京博纳广告有限公司、国际影投、BIFG	BFG	2,000.00	USD	2016-2-5	2017-1-26	是
博纳有限、北京百川电影发行有限公司、北京博纳广告有限公司、国际影投、BIFG	BFG	4,000.00	USD	2016-3-3	2017-1-26	是
博纳有限、北京百川电影发行有限公司、北京博纳广告有限公司、国际影投、BIFG	BFG	4,000.00	USD	2016-3-11	2017-1-26	是
博纳有限、于冬	BFG	2,500.00	USD	2016-9-2	2017-2-28	是
天津企管	BIFG	8,200.00	USD	2017-1-24	2017-12-29	是
于冬	博纳影业	18,000.00	CNY	2017-4-27	2018-4-26	是
天津企管	BIFG	1,450.00	USD	2017-5-18	2017-10-30	是
天津企管	BIFG	2,300.00	USD	2017-6-28	2017-12-11	是
博纳影业	BEC ²⁸	1,440.00	USD	2017-11-17	2018-11-9	是
博纳影业	BFIC	1,300.00	USD	2017-12-29	2018-9-27	是
博纳影业	BEC	3,000.00	USD	2017-12-20	2018-12-20	是
博纳影业	BEC	5,600.00	USD	2017-12-15	2020-12-4	否
博纳影业	BEC	1,400.00	USD	2017-12-26	2020-12-4	否
天津企管	BFIC	1,500.00	USD	2017-10-13	2020-11-12	否
博纳影业	BEC	1,480.00	USD	2018-3-8	2019-4-25	是
博纳影业	BEC	1,400.00	USD	2018-7-9	2019-6-26	是
博纳影业	BEC	1,144.00	USD	2018-3-23	2019-5-24	是
天津企管	BFIC	501.71	USD	2018-12-5	2020-11-14	否
于冬	博纳影业	25,000.00	CNY	2018-12-27	2019-12-26	是
博纳影业	BEC	1,500.00	USD	2018-12-12	2019-12-12	是
博纳影业	BEC	1,500.00	USD	2018-12-20	2019-12-20	是

²⁶ 全称：Bona Film Investment US One Inc.

²⁷ 全称：Bona Film Fund Investment US One Inc.

²⁸ 全称：Bona Entertainment Company Ltd.

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
北京博纳影业	BEC	2,000.00	USD	2018-9-11	2021-8-31	否
北京博纳影业	BEC	1,900.00	USD	2018-10-9	2021-8-31	否
博纳影业	BEC	11,267.22	HKD	2018-12-28	2019-10-31	是
天津企管	BFIC	3,038.92	USD	2018-12-14	2021-11-30	否
博纳影业	BEC	397.00	USD	2019-3-28	2020-3-28	部分偿还
博纳影业	BEC	390.00	USD	2019-4-4	2022-4-2	部分偿还
博纳影业	BEC	11,296.00	HKD	2019-4-25	2020/2/14	部分偿还
博纳影业	BEC	8,472.00	HKD	2019-4-25	2019-11-15	是
博纳影业	BEC	1,010.00	USD	2019-5-21	2022-5-20	部分偿还
博纳影业	BEC	500.00	USD	2019-6-17	2020-6-17	否
博纳影业	BEC	500.00	USD	2019-6-19	2020-6-19	否
博纳影业	BEC	500.00	USD	2019-6-26	2020-6-26	否
博纳影业	BEC	890.00	USD	2019-7-8	2022-7-5	否
博纳影业	BEC	1,140.00	USD	2019-9-17	2022-9-6	否
博纳影业、于冬	北京博纳影业	5,000.00	CNY	2019-4-10	2020-4-9	否
博纳影业、于冬	北京博纳影业	10,000.00	CNY	2019-5-13	2020-5-12	否
国际影投、北京博纳影业、上海博纳文化	博纳影业	7,000.00	CNY	2019-8-26	2020-8-26	否
博纳影业	BEC	996.00	USD	2019-11-4	2022-9-6	否
天津企管	BFIC	4,605.63	USD	2019-11-29	2022-8-31	否
博纳影业	BEC	3,000.00	USD	2019-12-19	2020-12-18	否
博纳影业	BEC	8,134.70	HKD	2019-12-31	2020-11-13	否
博纳影业	BEC	10,846.30	HKD	2019-12-31	2020-11-13	否
博纳影业	BEC	11,084.90	HKD	2019-12-31	2020-10-29	否
国际影投、北京博纳影业、上海博纳文化	博纳影业	7,000.00	CNY	2019-12-20	2020-12-20	否

经保荐机构及发行人律师核查，发行人报告期内对外关联担保已履行了必要的内部审议程序，符合当时有效的《公司章程》的规定。

5、其他关联交易

1) 剧组向关联方采购商品/接受劳务

单位：万元

关联方	关联交易内容	2019 年度	2018 年	2017 年
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
北京巧巧影视文化传播有限公司	制片服务酬金	-	-	315.00
于冬	制片服务酬金	450.00	150.00	-
北京博纳影视基地投资管理有限公司	制片服务酬金	300.00	320.16	160.50
蒋德富	制片服务酬金	120.00	-	-
天津博纳家文化传媒有限公司	艺人酬金	110.63	-	-

报告期内，发行人主投影片的承制剧组（非发行人所控制）向发行人的关联方采购服务的关联交易内容统计如下：

单位：万元

关联交易内容	报告期内关联交易金额合计	同类型交易	报告期内同类型交易金额合计	关联交易占同类型交易的比例
设备款及制作服务费	10.60	发行人主投影片的总成本	212,474.89	0.00%
艺人酬金	110.63			0.05%
制片服务酬金	1,815.66			0.85%

2) 向董事、监事、高级管理人员支付劳动报酬

单位：万元

项目	2019 年	2018 年	2017 年
关键管理人员报酬	523.23	513.84	409.21

3) 关联方影片投资相关交易金额

单位：万元

关联方	关联交易内容	2019 年	2018 年	2017 年	关联交易内容	报告期内合计
阿里巴巴影业（北京）有限公司	收到投资款	7,480.00	-	-	支付投资收益	3,955.87
上海阿里巴巴影业有限公司	收到投资款	3,500.00			支付投资收益	7,217.54
北京中联华盟文化传媒投资有限公司	收到投资款	1,023.38	-	-	支付投资收益	1,375.47

关联方	关联交易内容	2019年	2018年	2017年	关联交易内容	报告期内合计
腾讯影业文化传播有限公司	收到投资款	350.00	-	-	支付投资收益	458.49
北京果麒麟影业有限公司	收到投资款	87.34			支付投资收益	-
霍尔果斯小宇宙影视文化有限公司	收到投资款	-	700.00	-	支付投资收益	1,751.21
上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司	收到投资款	-	-	2,710.00	支付投资收益	1,567.88
北京娱乐宝影视传媒有限公司	收到投资款	-	-	800.00	支付投资收益	880.00
上海亭东影业有限公司	支付投资款	-	9,100.00	-	收到投资收益	14,521.42
天津博纳家文化传媒有限公司	支付投资款	-	200.00	-	收到投资收益	-
北京中联华盟文化传媒投资有限公司	支付投资款	-	-	1,995.00	收到投资收益	23.12
霍尔果斯博纳家文化传媒有限公司	支付投资款	-	-80.00	337.23	收到投资收益	-

报告期内，发行人与关联方进行影片投资相关的关联交易情况统计如下表所示：

① 发行人参投关联方主投主控影片

单位：万元

关联交易内容	报告期内合计	关联交易占同类型交易的比例	关联交易占报告期成本总额的比例	关联交易内容	报告期内合计	关联交易占同类型交易的比例	关联交易占报告期收入总额的比例
支付投资款	11,552.23	6.39%	5.69%	收到投资收益	14,544.54	6.48%	5.72%

② 关联方参投发行人主投主控影片

单位：万元

关联交易内容	报告期内合计	关联交易占同类型交易的比例	关联交易内容	报告期内合计	关联交易占同类型交易的比例
收到投资款	16,650.72	11.81%	支付投资收益	17,206.46	10.13%

（三）偶发性关联交易

1、采购商品/接受劳务情况

报告期内，发行人不存在偶发性的采购商品/接受劳务及出售商品/提供劳务的情况。

2、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.	2,000.00	2016-2-5	2017-1-26	已还款
	4,000.00	2016-3-3	2017-1-26	已还款
	4,000.00	2016-3-11	2017-1-26	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	2017-12-29	已还款
Bona International Film Group Limited	1,450.00	2017-5-18	2017-10-30	已还款
Bona International Film Group Limited	2,300.00	2017-6-28	2017-12-11	已还款

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，上述贷款所获得的资金最终作为本公司及下属子公司运营使用。

3、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”。

4、关联方转让资产的情况

单位：万元

关联方	关联交易内容	2019 年	2018 年	2017 年
于冬	购买股权、出售固定资产	-	674.00	110.00
Bona International Film Group Ltd	购买股权	-	0.02	140.80
中联盛世文化（北京）有限公司	出售股权	-	-	14,579.87
映日象限（天津）影像技术有限公司	购买固定资产	-	37.75	-

（四）关联方应收应付款项余额

报告期内，发行人与关联方之间的各项往来款的发生皆有其必要性、合理性，具体明细及其交易背景如下：

1、应收项目

单位：万元

项目名称	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	交易背景
应收账款：				
双喜电影发行（北京）有限公司	208.88	216.88	1.82	影片《深夜食堂2》及《暹罗决：九神战甲》的代理发行费收入
阿里巴巴影业（北京）有限公司	148.00	-	-	影片《决胜时刻》制片服务费收入
阿里巴巴授权宝（天津）文化传播有限公司	-	7.50	-	影片《红海行动》宣传素材授权形成的授权费收入
杭州晨熹多媒体科技有限公司	40.31	10.12	11.38	正常销售形成的应收影院卖品销售款
北京中联华盟文化传媒投资有限公司	-	-	3.50	正常销售形成的应收电影票款
上海恒以上信影视合伙企业（有限合伙）下属影院	-	-	0.01	正常销售形成的应收电影票款
广东阿里影业云智软件有限公司	423.24	160.79	-	应收票务平台推广费收入
小 计	820.44	395.29	16.72	-
预付账款：				
A/F Development LLC	1,116.19	-	-	影片《拳王阿里》的投资款
北京新力量影视文化有限公司	1,050.00	-	-	影片《树杀》的投资款
上海亭东影业有限公司	-	9,100.00	-	影片《飞驰人生》的投资款
北京中联华盟文化传媒投资有限公司	-	-	1,995.00	影片《古剑奇谭之流月昭明》的投资款
天津博纳家文化传媒有限公司	456.51	457.23	-	影视剧《鬼不语之仙墩鬼泣》的投资款
霍尔果斯博纳家文化传媒有限公司	-	-	337.23	影视剧《鬼不语之仙墩鬼泣》的投资款
广东阿里影业云智软件有限公司	0.99	0.99	1.43	发行人向其采购影院销售系统而形成的预付账款
小 计	2,623.69	9,558.22	2,333.66	-
其他应收款：				
南昌博鑫影视投资中心（有限合伙）	9,987.22	10,071.39	4,439.76	影视基金分成及清算款
阿里巴巴影业（北京）有限公司	2,400.00	-	-	影片《决胜时刻》投资款
上海亭东影业有限公司	26.62	-	-	影片《飞驰人生》的剩余

项目名称	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	交易背景
				制片款退回
重庆博纳金阳影院管理有限公司	-	-	50.58	应收往来款，后因其经营不善，正在注销过程中，发行人已于2018年核销
Distribution Workshop (HK) Limited	738.98	1,009.18	23.81	发行人委托其进行影片境外发行形成的应收款
映日象限（天津）影像技术有限公司	-	-	40.00	应收递加（天津）多媒体科技有限公司往来款，已于2018年结清
小计	13,152.82	11,080.57	4,554.15	-
合计	16,596.95	21,034.09	6,904.53	-

2、应付项目

单位：万元

项目名称	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	交易背景
其他应付款：				
Bona International Film Group Ltd.	-	-	4,741.46	2017年末的余额系BIFG于境外融资后将融资款给发行人用于主营业务，从而形成往来款。2018年5月，Bona International Film Group Ltd.注销，相关债权由其母公司Bona Film Group Limited承继。
Bona Film Group Limited	50,673.71	49,852.90	43,216.13	该应付款系发行人应付BFG的往来款，因BFG系发行人境外上市架构的最终控股母公司，由于拆除VIE架构形成了往来款，具备合理性。
于冬	-	-	221.15	因发行人拆除VIE架构，发行人向于冬支付博纳广告的股权收购款0.50万元； 2013年，于冬代发行人支付购车款150.00万元，已于2017年结清。 其余221.15万元系发行人于2018年向于冬收购其控制的递加（天津）多媒体科技有限公司股权，形成同一控制下企业合并，追溯调整至报告期初后，增加了对于冬的其他应付款。
上海恒以上信影视合伙企业(有限合伙)下属影院	48.86	66.82	0.92	影票兑换券同城通兑业务形成的往来款。
广东阿里影业云智软件有限公司	0.44	0.74	0.30	影院销售管理系统总部客户端及配套零件的采购款。
北京世纪恒丰装饰工程有限公司	1.00	-	-	往来借款

项目名称	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	交易背景
四季文化产业投资管理(天津)有限公司	0.50	-	-	往来借款
江中	0.43	-	-	往来借款
小计	50,724.95	49,920.46	48,179.96	-
应付账款:				
上海阿里巴巴影业有限公司	13,221.83	-	-	上海阿里巴巴影业有限公司向发行人投资了影片《中国机长》，并参与联合发行，该余额主要系应付其投资分成款及发行服务费。
阿里巴巴影业(北京)有限公司	7,107.49	-	-	阿里巴巴影业(北京)有限公司向发行人投资了影片《追龙II》《烈火英雄》及《决胜时刻》，该余额主要系发行人应付其投资分成款。
杭州晨熹多媒体科技有限公司	5,100.00	4,540.00	440.00	2017年发行人与杭州晨熹签订协议，约定发行人应向杭州晨熹支付400.00万元、40.00万元分别用于影片《所以.....和黑粉结婚了》《魔宫魅影》的票务推广，包括预售、立减等活动的影票的补贴。2018年新增2,000.00万元应付账款系影片《红海行动》及《无双》的票务推广费用。2019年新增应付账款系影片《烈火英雄》的票务推广费用。
上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司	-	2,080.06	1,985.88	上海腾讯企鹅影视文化传播有限公司向发行人投资了影片《拆弹专家》《明月几时有》及《建军大业》，该余额系发行人应付其投资分成款。
霍尔果斯小宇宙影视文化有限公司	-	1,932.41	-	霍尔果斯小宇宙影视文化有限公司向发行人投资了影片《红海行动》，该余额系发行人根据报告期末该影片相关业务数据暂估的应付投资分成款。
上海恒以上信影视合伙企业(有限合伙)下属影院	922.19	1,231.42	774.71	发行人为发行推广影片，应向恒以上信旗下影院支付的影片宣传喷绘费、广告费及其他销售推广费用，涉及8家影院、21部影片，单部影片的单家影院发生金额较小。
浙江东阳小宇宙影视传媒有限公司	549.23	549.23	535.76	浙江东阳小宇宙影视传媒有限公司向发行人投资了影片《封神传奇》，该余额系发行人应付其投资分成款。
腾讯影业文化传播有限公司	458.49	-	-	腾讯影业文化传播有限公司向发行人投资了影片《飞驰人生》，该余额系发行人应付其投资分成款。
双喜电影发行(北京)有限公司	351.12	-	-	双喜电影发行(北京)有限公司委托发行人发行电影《龙珠超：布罗利》，该余额系发行人应付其发行分成款。

项目名称	2019年 12月31日	2018年 12月31日	2017年 12月31日	交易背景
北京蓝天黑马文化传媒有限公司	305.00	-	-	发行人委托北京蓝天黑马文化传媒有限公司进行影片《决胜时刻》的宣传，应向其支付的影片宣发费
天津长达鹏宇企业管理咨询合伙企业（有限合伙）下属影院	158.33	158.33	-	发行人为发行推广影片，应向天津长达鹏宇企业管理咨询合伙企业（有限合伙）下属影院支付的影片宣传喷绘费、广告费及其他销售推广费用，涉及6家影院、6部影片，单部影片的单家影院发生金额较小。
北京新力量影视文化有限公司	34.55	-	-	发行人应向北京新力量影视文化有限公司支付的影片分成款。
广东阿里影业云智软件有限公司	1.86	4.81	4.71	影院采购销售系统软件形成的应付账款。
果麦文化传媒股份有限公司	20.00	20.00	-	发行人向果麦文化采购图书《红海行动：勇者无惧，强者无敌》，共5,000册用于商业推广所形成的应付账款。
上海亭东影业有限公司	847.99	-	4,051.22	上海亭东为影片《乘风破浪》（2017年）、《飞驰人生》（2019年）的主投/制片方，发行人作为该影片的发行方，应向其支付该影片的发行收益。
北京中联华盟文化传媒投资有限公司	717.86	105.00	-	2018年末余额系发行人应付影片《古剑奇谭之流月昭明》的制片款；2019年新增款项系应向其支付的影片《飞驰人生》分成款及发行佣金以及其他影片的宣发费。
上海三次元影业有限公司	254.94	-	-	上海三次元影业有限公司向发行人投资了影片《智取威虎山》、《幸福马上来》、《建军大业》，该余额主要系发行人应付其投资分成款。
小计	30,050.88	10,621.25	7,792.28	-
预收款项：				
腾讯影业文化传播有限公司	0.10	8.10	-	发行人预收腾讯影业文化传播有限公司的影片推广费。
杭州晨熹多媒体科技有限公司	2.00	-	-	发行人旗下影院预收的电影票款。
上海阿里巴巴影业有限公司	0.10	-	-	发行人旗下影院预收的电影票款。
小计	2.20	8.10	-	-
合计	80,778.03	60,549.82	55,972.23	-

其中，其他应付款中重要关联方项目的详细情况如下：

（1）Bona International Film Group Ltd 相关其他应付款系资金拆借款

2017年末BIFG相关其他应付款主要系资金拆借款，BIFG已于报告期内注

销。BIFG 为发行人原境外上市体系内公司，但并无实质经营业务，故 BIFG 境外的历次融资，主要系拆借给发行人子公司用于主营业务。

（2）Bona Film Group Limited 相关其他应付款系资金拆借款

BFG 于 2010 年 12 月完成美国上市融资，融资金额为 8,900 万美元。BFG 为发行人原境外上市主体的最终控股公司，但并无实质经营业务，故 BFG 境外上市后的融资及其历次境外借款，主要系拆借给发行人供其主营使用。

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（公司提供担保、受赠现金资产、单纯减免上市公司业务的债务除外）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、报告期内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	2020 年 3 月-2023 年 3 月	2020 年第二次临时股东大会选举
2	孙焱		董事	2020 年 3 月-2023 年 3 月	
3	陈永雄		董事、常务副总裁	2020 年 3 月-2023 年 3 月	
4	齐志		董事、常务副总裁	2020 年 3 月-2023 年 3 月	
5	李坚	宁波赛富	董事	2020 年 3 月-2023 年 3 月	
6	尹雷	东阳阿里	董事	2020 年 3 月-2023 年 3 月	
7	程武	林芝腾讯	董事	2020 年 3 月-2023 年 3 月	
8	朱圣琴	控股股东、实际控制人	独立董事	2020 年 3 月-2023 年 3 月	
9	齐大宏		独立董事	2020 年 3 月-2023 年 3 月	
10	江华		独立董事	2020 年 3 月-2023 年 3 月	
11	赵涵堃		独立董事	2020 年 3 月-2023 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。

孙焱，男，1983 年生，美国国籍，哥伦比亚大学公共管理硕士学位。孙焱先生自 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，清华大学五道口金融学院金融EMBA在读，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2007年8月至2019年7月任SAIF (Beijing) Advisors Limited合伙人；自2011年5月至今任Sinovac Biotech Ltd.（科兴控股生物科技有限公司）独立非执行董事；自2012年至今任中国罕王控股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月至今任上海影视传媒股份有限公司董事；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 3 月至今任灵河文化传媒（上海）有限公司董事。自 2017 年 10 月至今任武汉两点十分文化传播有限公司董事；自 2017 年 9 月任南京派瑞影院管理有限公司董事；自 2017 年 11 月至今任上海鸣润影业有限公司董事；自 2018 年 2 月 6 日至今担任 Showtime Analytics Limited 董事；自 2018 年 3 月 1 日至今任北京云尚制软件开发有限公司董事、经理、法定代表人。自 2018 年 5 月至今任北京云尚文心文化传媒有限公司董事、经理；自 2018 年 5 月至今任北京比特星光科技有限公司董事；2018 年 8 月至今任上海晟天影视传媒有限公司董事；自 2018 年 8 月任上海晟天影视传媒有限公司董事；自 2018 年 9 月至今任杭州康迈投资管理有限公司法定代表人、经理；自 2018 年 10 月至今，北京海马轻帆娱乐科技有限公司董事；自 2019 年 1 月至今任北京新力量影视文化有限公司董事；自 2019 年 1 月至今任杭州怀德文化发展有限公司监事；自 2019 年 9 月至今任厦门云尚汇影影视文化有限公司法定代表人、经理和执行董事。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 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 2019 年 7 月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 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。

赵涵莹，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 Boeglvision 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	孙谦	全体股东	监事会主席	2020 年 3 月- 2023 年 3 月	第二届监事会第一次会议选举
2	邹梦蕾	职工代表大会	职工代表监事	2020 年 3 月- 2023 年 3 月	职工代表大会选举
3	余瑾瑾	职工代表大会	职工代表监事	2020 年 7 月- 2023 年 3 月	职工代表大会选举

孙谦，男，中国香港籍，1973 年 10 月出生，硕士研究生学历。1997 年至 1999 年，任香港摩立特集团管理咨询顾问；2003 年至 2005 年任泛大西洋投资集团资深投资经理；2006 年至今，任红杉资本中国基金合伙人。

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。

余瑾瑾，女，1983年生，中国国籍，无境外长期居留权，东北大学管理学学士学位。余瑾瑾女士自2010年1月至2013年8月任德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)北京分所高级审计员；自2013年8月至2017年3月任中视金桥国际传媒集团有限公司内审经理；自2017年4月至今任博纳影业内审经理。现任博纳影业职工代表监事、内审经理。

（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	2020年3月 -2023年3月	第二届董事会第一次会议聘任
2	齐志	总经理	董事、常务副总裁	2020年3月 -2023年3月	
3	陈永雄	总经理	董事、常务副总裁	2020年3月 -2023年3月	
4	蒋德富	总经理	行政总裁	2020年3月 -2023年3月	
5	黄明芳	全体董事	副总裁、董事会秘书	2020年3月 -2023年3月	
6	陈庆奕	总经理	副总裁	2020年3月 -2023年3月	
7	刘钦辉	总经理	财务总监	2020年3月 -2023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。

蒋德富，男，1963年生，中国国籍，无境外长期居留权，北京电影学院学士学位，中央党校研究生院硕士学位。蒋德富先生自1993年4月至1999年12月任北京电影制片厂宣发处副处长；自1999年12月至2016年8月任中国电影集团公司、北京中影营销有限公司副总经理及部门总经理；2016年8月至2018年3月任万达影视传媒有限公司总经理；自2018年6月起任博纳影业副总裁；自2020年1月至今任博纳影业行政总裁。

黄明芳，女，1973年生，中国国籍，无境外长期居留权，北京师范大学经济学学士学位，北京大学工商管理硕士学位。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。

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。

蒋德富，参见本节之“一、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。

黄明芳，参见本节之“一、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，参见本节之“一、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，参见本节之“一、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%。

齐志等董事、监事以及高级管理人员通过天津博新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

公司董事长胞姐于淑琴通过天津博新间接持有公司 0.01% 的股份。除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的近亲属无直接或间接持有公司股份的情形。

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	2019年 12月31日		2018年 12月31日		2017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	28,154.16	25.60	28,154.16	25.60	28,154.16	25.60

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

截至本招股说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的其他主要对外投资情况如下：

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	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%
		乌鲁木齐悦影天山股权投资管理合伙企业（有限合伙）	直接间接合计持股100.00%
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	5.57%

姓名	在本公司的任职	被投资单位	持股比例
		业（有限合伙）	
江华	独立董事	中鸿嘉投资管理（北京）有限公司	50.00%
		深圳中鸿嘉投资管理有限公司	50.00%
		深圳中鸿嘉资本有限公司	50.00%
		拉萨经济技术开发区中伽文化咨询有限公司	50.00%
赵涵堃	独立董事	天津世纪凯特工程技术有限公司	61.00%
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	50.00%
		天津博新企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	0.35%
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%

截至本招股说明书签署之日，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员上述对外投资与公司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	2019 年度
于冬	董事长、总经理	81.17
李坚	董事	13.70
孙垚	董事	-
陈永雄	董事、常务副总裁	58.09
齐志	董事、常务副总裁	71.21
尹雷	董事	-
程武	董事	-
朱圣琴	独立董事	13.70
齐大宏	独立董事	13.70
江华	独立董事	13.70

姓名	在本公司的任职	2019 年度
赵涵莹	独立董事	13.70
孙谦	监事会主席	-
邹梦蕾	职工代表监事、证券事务代表	24.18
余瑾瑾	职工代表监事、内审经理	26.40
蒋德富	行政总裁	79.92
黄明芳	副总裁、董事会秘书	48.00
陈庆奕	副总裁	49.77
刘钦辉	财务总监	42.69

（二）上述人员在公司关联企业收入情况

最近一年，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
	果麦文化传媒股份有限公司	董事	发行人的参股公司
	北京博纳影视基地投资管理有限公司	执行董事	发行人股东
	拉萨博成企业管理咨询有限公司	执行董事	发行人股东的普通合伙人
	浙江和颂文化传媒有限公司	董事	发行人的联营企业
	内蒙古中厨联食品科技有限公司	董事	无
齐志	浙江和颂文化传媒有限公司	董事	发行人的联营企业
	果麦文化传媒股份有限公司	董事	发行人的参股公司
	上海三次元影业有限公司	董事	发行人的联营企业
李坚	中粮海优商贸有限公司	董事	无
	中粮海优（北京）有限公司	董事	无
	中粮悠采厨房食品（上海）有限公司	董事	无
	新派之寓（北京）投资管理有限	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
	公司		
	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
	深圳市赛富前元股权投资基金管理有限公司	董事	无
孙焱	中信证券投资有限公司	总监	发行人股东
	澜起科技股份有限公司	董事	无
	浙江鸿禧能源股份有限公司	董事	无
	深圳市财富趋势科技股份有限公司	董事	无
	Mountain Tiger International Limited	董事	发行人控股股东控制的公司
	CS Regal Holding Limited	董事	无
	Gstone Investment International Limited	董事	无
	Jupiter Connection Limited	董事	无
	Uranus Connection Limited	董事	无
	Neptune Connection Limited	董事	无
陈永雄	A Really Good Film Company Limited	董事	发行人子公司的参股公司的子公司
	N&J Enterprises Limited	董事	发行人子公司的参股公司的他方股东
	正正创作坊有限公司	董事	发行人子公司的参股公司的子公司
	Distribution Workshop (BVI) Ltd	董事	发行人子公司的参股公司的子公司
	发行工作室（香港）有限公司	董事	发行人子公司的参股公司的子公司
	DW2 Limited	董事	发行人子公司的参股公司的子公司
	上海米丝克文化传播有限公司	董事长	发行人子公司的参股公司的子公司
	智东投资有限公司	董事	发行人子公司的参股公司的子公司
	Alpha Merits Limited	董事	发行人子公司的参股公司的子公司
	双喜电影发行股份有限公司	董事长	发行人子公司的参股公司的子公司
	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	发行人子公司的参股公司的子公司
	双喜电影发行（香港）有限公司	董事	发行人子公司的参股公司的子公司

姓名	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与本公司的关系
	Just Creative Studio (caymen) Limited	董事	发行人子公司的参股公司
陈庆奕	众大合联市场咨询（北京）有限公司	董事	发行人子公司的参股公司
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	法定代表人、经理	无
	杭州阿里巴巴影视投资管理有限公司	法定代表人、经理	无
	上海影视传媒股份有限公司	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
	灵河文化传媒（上海）有限公司	董事	无
	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
	广州恒大淘宝足球俱乐部股份有限公司	监事会主席	无
	江西天人生态股份有限公司	监事	无
	南京派瑞影院管理有限公司	董事	无
	上海鸣涧影业有限公司	董事	无
	武汉两点十分文化传播有限公司	董事	无
	北京云尚制软件开发有限公司	董事、经理	无
	Show time Analytics Limited	董事	无
	浙江东阳阿里巴巴影业有限公司	执行董事、经理	发行人股东
	北京云尚文心文化传媒有限公司	董事、经理	无
	北京比特星光科技有限公司	董事	无
	天津字节启元企业管理有限公司	执行董事、经理	无
	上海晟天影视传媒有限公司	董事	无
	杭州康迈投资管理有限公司	法定代表人、经理	无
	北京新力量影视文化有限公司	董事	无
	北京海马轻帆娱乐科技有限公司	董事	无
	杭州怀德文化发展有限公司	监事	无
	厦门云尚汇影影视文化有限公司	经理、执行董事	无
	象山联度文化科技有限公司	董事	无
北京耐飞科技有限公司	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
程武	腾讯科技（深圳）有限公司	集团副总裁	无
	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股份有限公司	董事	无
	阅霆信息技术（上海）有限公司	董事长	无
	苍穹互娱（天津）文化传播有限公司	董事	无
	工夫影业（宁波）有限公司	董事	无
	上海宏文网络科技有限公司	董事长	无
	盛云信息技术（天津）有限公司	董事长	无
	霍尔果斯腾影影视发行有限公司	董事长	无
	北京酷我科技有限公司	董事	无
	乐竞文化传媒（上海）有限公司	董事	无
	北京腾讯影业有限公司	董事	无
	浙江腾讯影业有限公司	董事	无
	腾讯影视发行有限公司	董事长	无
	上海瞳盟影视文化有限公司	董事	无
	腾讯影业（深圳）有限公司	董事长、总经理	无
	腾讯电竞（海南）有限公司	董事长	无
	腾讯影业（海南）有限公司	董事长	无
	华谊腾讯娱乐有限公司	董事会副主席、 执行董事	无
	阅霆信息技术（海南）有限公司	董事长	无
	新丽传媒集团有限公司	董事	无
	China Literature Limited	执行董事、首席 执行官	无
Maoyan Entertainment	非执行董事	无	
朱圣琴	中国汇源果汁集团有限公司	执行董事	无
	北京汇源控股有限公司	副董事长	无

姓名	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与本公司的关系
	中信建投证券股份有限公司	独立董事	无
	饭爷食品科技（北京）有限公司	董事	无
	英才元投资管理有限公司	董事	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
	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
	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	董事长、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
	拉萨经济技术开发区中伽文化咨询有限公司	执行董事	无
	北京天汉文化发展有限公司	董事	无
赵涵堃	天津世纪凯特工程技术有限公司	董事长	无
	MAXBOEGL-VISIONPTE.LTD.	董事长	无
孙谦	上海首品餐饮管理有限公司	董事	无
	China Shengmu Organic Milk Limited	董事	无
	500.com Limited	董事	无
	CooTek (Cayman) Inc.	董事	无
	嘉兴健腾投资管理有限公司	董事	无
	北京夏影娱乐科技有限公司	董事	无
	北京九合尚品科技股份有限公司	董事	无
	德清嘉隽饮品有限公司	监事	无
	北京视诺咨询有限责任公司	董事	无
	芜湖博纳影视投资管理有限公司	董事	合营企业
	玛伊娅服饰(上海)有限公司	董事	无
	深圳市义泰昌餐饮管理有限公司	董事	无
	上海旗曜汽车科技有限公司	董事	无
	江西博纳影视投资基金管理有限公司	董事	发行人参股公司的子公司

姓名	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与本公司的关系
	云南云海肴餐饮管理有限公司	董事	无
	上海到喜啦信息技术有限公司	董事	无
	北京晒客天地科技有限公司	董事	无
	深圳市乐凯撒比萨餐饮管理有限公司	董事	无
	东莞市李群自动化技术有限公司	董事	无
	桂林飞宇科技股份有限公司	董事	无
	北京心物裂帛电子商务股份有限公司	监事	无
	广东东鹏控股股份有限公司	董事	无
	北京城市全景信息技术有限公司	董事	无
邹梦蕾	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、阎焱七人为公司董事，选举齐大庆、江中、韩三平三人为公司独立董事，前述董事任期三年；选举沈南鹏为公司监事，该等监事与职工代表监事邹梦蕾、刘琼共同组成公司第一届监事会，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、赵涵堃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。

2019年7月18日，发行人监事会收到监事会主席沈南鹏提交的辞职报告。2019年8月12日，发行人2019年第一次临时股东大会作出决议，选举孙谦为第一届监事会非职工代表监事，其任期与第一届监事会其他成员保持一致。2019年8月20日，发行人第一届监事会作出第十一次会议决议，选举孙谦为公司第一届监事会主席。

2020年3月26日，发行人2020年第二次临时股东大会作出决议，选举于冬、孙垚、陈永雄、齐志、李坚、尹雷、程武为公司第二届董事会非独立董事，选举朱圣琴、齐大宏、江华、赵涵堃为公司第二届董事会独立董事，前述董事任期为三年；选举孙谦为公司第二届监事会非职工代表监事，与经职工代表大会选举的职工代表监事刘琼、邹梦蕾共同组成公司第二届监事会，前述监事任期为三年。

2020年3月26日，发行人第二届董事会作出第一次会议决议，聘任于冬为公司总经理，聘任齐志、陈永雄、蒋德富、黄明芳、黄巍²⁹、陈庆奕为公司副总经理，其中：齐志、陈永雄为公司常务副总裁，蒋德富为集团行政总裁，黄明芳、黄巍、陈庆奕为公司副总裁；聘任刘钦辉为公司财务总监；聘任黄明芳为公司董事会秘书。前述高级管理人员任期与公司第二届董事会成员任期一致。

2020年7月21日，职工监事刘琼向发行人监事会提请辞去监事职务。2020年7月22日，发行人职工代表大会作出决议，选举余瑾瑾担任第二届监事会职工代表监事，其任期与第二届监事会成员任期一致。

综上，报告期内，公司的实际控制人于冬一直担任公司的董事长（执行董事）和总经理，其他高级管理人员在报告期内已在公司任职，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。公司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，报告期内公司董事、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《公司章程》的规定，亦未发生影响公司经营管理的重大变化。

²⁹ 黄巍先生于2020年6月10日不幸逝世。

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 13 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 月公司股东大会召开之日。公司第二届董事会成立于 2020 年 3 月公司临时股东大会召开之日。截至本招股说明书签署日，公司共召开了 40 次董事会会议，其中第一届董事会共召开了 35 次会议，第二届董事会共召开 5 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 月公司股东大会召开之日。公司第二届

监事会成立于 2020 年 3 月公司临时股东大会召开之日。截至本招股说明书签署日，公司共召开了 19 次监事会会议，其中第一届监事会共召开了 14 次会议，第二届监事会共召开 5 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和第二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。2020 年 3 月 26 日，公司召开第二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》规定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处罚情况如下：

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	北京博纳汇鑫影院管理有限公司	京丰公(消)行罚决字[2018]0056号	北京市丰台区公安消防支队	2018/2/14	消防设施、器材配置、设置不符合标准，消防设施、器材未保持完好有效，违反《中华人民共和国消防法》第十六条第一款第(二)项	罚款 50,000 元
2	西安博纳影院管理有限公司	西公(消)行罚决字(2019)0029号	西安市公安消防支队	2019/2/25	消防设施未保持完好有效，违反《中华人民共和国消防法》第十六条第一款第(二)项	罚款 50,000 元
3	霍尔果斯博纳影院管理有限公司合肥分公司	合公(消)行罚决字[2018]0033号	合肥市公安消防支队	2018/11/27	未经消防设计审核擅自施工，违反《中华人民共和国消防法》第十二条规定	责令停止施工；罚款 40,000 元
4	武汉博纳影视文化交流有限公司	洪公(消)行罚决字[2016]第 012 号	武汉市公安消防局洪山区分局消防大队	2017/1/19	营业时间部分安全出口设置门锁且锁闭、疏散指示标志指示错误、VIP 影厅仅有一个安全出口，违反《中华人民共和国消防法》第二十八条	责令 VIP 影厅停止使用；罚款 30,000 元
5	浙江博纳影视制作有限公司	浙统罚决字[2018]098号	浙江省统计局	2018/12/3	提供不真实统计资料，违反《中华人民共和国统计法》第七条	警告；罚款 29,200 元
6	淄博博纳影院管理有限公司黄岛分公司	青黄卫公罚字[2018]第 D115 号	青岛市黄岛区卫生和计划生育局	2018/9/30	未取得有效卫生许可证即开展电影放映经营活动，违反《公共场所卫生管理条例》第八条和《公共场所卫生管理条例实施细则》第二十二条第二款	警告；罚款 8,000 元
7	霍尔果斯博纳影院管理有限公司通州分公司	京通卫公罚[2017]019号	北京市通州区卫生和计划生育委员会	2017/4/10	使用的 3D 眼镜未按照有关卫生标准和要求清洗消毒，违反《公共场所卫生管理条例》第三条第一款第(五)项和《公共场所卫生管理条例实施细则》第十四条	警告；罚款 2,000 元
8	北京博纳天时影院管理有限公司	京通卫公罚[2017]023号	北京市通州区卫生和计划生育委员会	2017/4/11	为顾客提供使用的 3D 眼镜不符合国家卫生标准，违反《公共场所卫生管理条例》第三条第一款第(五)项和《公共场所卫生管理条例实施细则》第十四条	警告；罚款 2,000 元
9	北京博纳优唐影院管理有限公司	京朝一税罚告[2018]498号	国家税务总局北京市朝阳区税务局第一税	2018/12/18	2016-10-01 至 2016-10-31 印花税未按期进行申报	罚款 2,000 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
			务所			
10	北京博纳汇鑫影院管理有限公司	责令限期改正通知书：京丰一税限改[2018]34601号；行政处罚决定书：未提供	国家税务总局北京市丰台区税务局第一税务所	2018/12/20	未按照规定期限办理纳税申报和报送纳税资料	罚款 2,000 元
11	三亚美丽之冠博纳国际影城管理有限公司	三亚地税吉阳区局简罚[2017]2502号	海南省三亚市吉阳区地方税务局	2017/11/20	未按照规定期限办理纳税申报和报送纳税资料	罚款 1,000 元
12	苏州博纳丽丰影院管理有限公司	苏吴卫(公)罚告(2018)006号	苏州市吴中区卫生和计划生育局	2018/9/28	未按照规定对公共场所的空气、微小气候、水质、采光、照明、噪声、顾客用品用具等进行卫生监测的行为，违反《公共场所卫生管理条例》第三条第一款和《公共场所卫生管理条例实施细则》第十九条	警告；罚款 1,000 元
13	博纳影业集团有限公司	乌经开地税简罚[2017]506号	乌鲁木齐经济技术开发区地方税务局	2017/5/5	未按照规定期限申报办理变更登记	终止违法行为并予以纠正；罚款 500 元
14	博纳影业集团有限公司新疆分公司	乌经开地税简罚[2017]507号	乌鲁木齐经济技术开发区地方税务局	2017/5/5	2017-02-01 至 2017-02-28 城市维护建设税(市区(增值税附征))、个人所得税(工资薪金所得)、地方教育附加(增值税地方教育附加)、教育费附加(增值税教育费附加)未按期进行申报	终止违法行为并予以纠正；罚款 500 元
15	博纳文旅集团有限公司	津城税中简罚[2019]581、津城税中简罚[2019]582、津城税中简罚[2019]583	国家税务总局中新天津生态城税务局中新天津生态城税务所	2019/12/19	2018/10/01-2018/10/31、2018/11/01-2018/11/30、2019/11/01-2019/11/30，上述三个所属期间的印花税（其他营业账簿）未按照规定的期限办理纳税申报和报送纳税资料。	罚款，分别 200.00 元，共计 600.00 元

1、北京博纳汇鑫影院管理有限公司已积极整改并缴纳罚款。此外，北京市丰台区公安消防支队出具了《证明》，北京博纳汇鑫影院管理有限公司因消防设施、器材配置、设置不符合标准，消防设施、器材未保持完好有效，该单位对其作出行政处罚(京丰公(消)行罚决字[2018]0056号)，上述被处罚的行为不属于重大违法行为。

因此，根据《首发业务若干问题解答(一)》问题 11 第(1)条第 2)款第③项的规定，上表第 1 项被处罚的行为不属于重大违法行为。

2、西安博纳影院管理有限公司已积极整改并缴纳罚款。此外，西安市公安消防支队于 2019 年 12 月 25 日出具了《证明》，西安博纳影院管理有限公司因消防设施不符合标准、未保持完好有效，该单位对其作出行政处罚：西公(消)行罚决字(2019)0029 号，上述被处罚的行为不属于重大违法行为。

因此，根据《首发业务若干问题解答(一)》问题 11 第(1)条第 2)款第③项的规定，上表第 2 项被处罚的行为不属于重大违法行为。

3、霍尔果斯博纳影院管理有限公司合肥分公司已积极整改并缴纳罚款，于 2018 年 12 月 4 日完成了建设工程消防设计审核(审核结果合格)，于 2019 年 1 月 23 日完成了建设工程消防验收(验收结果合格)，于 2019 年 1 月 24 日取得了合肥市公安消防支队颁发的《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[2019]第 0008 号)，并于 2019 年 3 月 20 日取得了合肥市公安局滨湖派出所出具的《公安派出所日常消防监督检查记录》。根据《中华人民共和国消防法》第五十八条的规定，违反该法规定，有下列行为之一的，责令停止施工、停止使用或者停产停业，并处三万元以上三十万元以下罚款：(一)依法应当经公安机关消防机构进行消防设计审核的建设工程，未经依法审核或者审核不合格，擅自施工的……。根据《安徽省消防条例》第六十四条的规定，违反该条例规定，建设单位修改经公安机关消防机构审核合格的建设工程消防设计，未经审核或者审核不合格擅自施工的，由公安机关消防机构责令停止施工，处三万元以上十五万元以下罚款；情节严重的，处十五万元以上三十万元以下罚款。上表第 4 项行政处罚的罚款数额接近法定罚款幅度的下限，罚款数额较小，前述法规及条例均未认定被处罚的行为属于情节严重。

因此，根据《首发业务若干问题解答(一)》问题 11 第(1)条第 2)款第②项的规定，上表第 3 项被处罚的行为不属于重大违法行为。

4、武汉博纳影视文化交流有限公司已积极整改并缴纳罚款。根据《中华人民共和国消防法》第六十条的规定，单位违反该法规定，有下列行为之一的，责令改正，处五千元以上五万元以下罚款：……(三)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……。上表第 5 项行政处罚的罚款数额未达到严重处罚的区间，前述法规未认定被处罚的行为属于情节严重。

因此，根据《首发业务若干问题解答(一)》问题 11 第(1)条第 2)款第②项的规定，上表第 4 项被处罚的行为不属于重大违法行为。

5、浙江博纳影视制作有限公司已积极整改并缴纳罚款。根据《中华人民共和国统计法》第四十一条的规定，作为统计调查对象的国家机关、企业事业单位或者其他组织有下列行为之一的，由县级以上人民政府统计机构责令改正，给予警告，可以予以通报……(二)提供不真实或者不完整的统计资料的……企业事业单位或者其他组织有前款所列行为之一的，可以并处五万元以下的罚款；情节严重的，并处五万元以上二十万元以下的罚款。根据《浙江省统计行政处罚裁量实施细则》第六条第(三)项的规定，违法数额占应报数额 50%以上 90%以下的，或者违法数额占应报数额 90%以上但违法数额在三千万元以上五千万以下的，给予警告并可以处二万元以上五万元以下罚款。上表第 6 项行政处罚的罚款数额处于法定罚款幅度的较低区间，前述法规及实施细则未认定被处罚的行为属于情节严重。

因此，根据《首发业务若干问题解答(一)》问题 11 第(1)条第 2)款第②项的规定，上表第 5 项被处罚的行为不属于重大违法行为。

6、淄博博纳影院管理有限公司黄岛分公司已积极整改并缴纳罚款，于 2018 年 6 月 7 日取得了青岛市黄岛区卫生和计划生育局颁发的《卫生许可证》(青黄卫证公字[2018]第 20593 号)，并于 2019 年 1 月 21 日取得了青海西岸新区卫生健康局出具的《关于淄博博纳影院管理有限公司黄岛分公司的卫生管理情况说明》。根据《公共场所卫生管理条例实施细则》第三十五条的规定，对未依法取得公共场所卫生许可证擅自营业的，由县级以上地方人民政府卫生行政部门责令限期改

正，给予警告，并处以五百元以上五千元以下罚款；有下列情形之一的，处以五千元以上三万元以下罚款：……(二)擅自营业时间在三个月以上的……。根据《山东省卫生计生行政处罚裁量基准》第 247 条的规定，未依法取得公共场所卫生许可证擅自营业时间为一个月以下的，属于情节轻微，责令限期改正，给予警告，处五百元以上三千元以下罚款；未依法取得公共场所卫生许可证擅自营业时间为一个月以上三个月以下的，属于情节一般，责令限期改正，给予警告，处三千元以上五千元以下罚款；未依法取得公共场所卫生许可证擅自营业，有下列情形之一的，属于情节较重，责令限期改正，给予警告，处 5,000 元以上 2 万元以下罚款：……B、无证擅自营业时间为三个月以上六个月以下……；未依法取得公共场所卫生许可证擅自营业，有下列情形之一的，属于情节严重，责令限期改正，给予警告，处 2 万元以上 3 万元以下罚款：……B、无证擅自营业时间为六个月以上的……。上表第 7 项行政处罚的罚款数额未达到严重处罚区间，前述实施细则及裁量基准未认定被处罚的行为属于情节严重。

因此，根据《首发业务若干问题解答(一)》问题 11 第(1)条第 2)款第②项的规定，上表第 6 项被处罚的行为不属于重大违法行为。

7、霍尔果斯博纳影院管理有限公司通州分公司已积极整改并缴纳罚款。根据《公共场所卫生管理条例实施细则》第三十六条的规定，公共场所经营者有下列情形之一的，由县级以上地方人民政府卫生行政部门责令限期改正，给予警告，并可处以二千元以下罚款；逾期不改正，造成公共场所卫生质量不符合卫生标准 and 要求的，处以二千元以上二万元以下罚款；情节严重的，可以依法责令停业整顿，直至吊销卫生许可证：……(二)未按照规定对顾客用品用具进行清洗、消毒、保洁，或者重复使用一次性用品用具的。上表第 8 项行政处罚的罚款数额较小，未达到严重处罚区间，前述实施细则未认定被处罚的行为属于情节严重。此外，北京市通州区卫生和计划生育监督所于 2017 年 11 月 7 日出具了《证明》，2017 年 3 月 31 日至 11 月 4 日期间，北京市通州区卫生和计划生育监督所曾因霍尔果斯博纳影院管理有限公司通州分公司提供给顾客使用的用品用具未按照有关卫生标准和要求消毒对该公司处以警告、罚款 2,000 元行政处罚一次，该公司已落实整改。

因此，根据《首发业务若干问题解答(一)》问题 11 第(1)条第 2)款第①项和

第②项的规定，上表第 7 项被处罚的行为不属于重大违法行为。

8、北京博纳天时影院管理有限公司已积极整改并缴纳罚款。根据《公共场所卫生管理条例实施细则》第三十六条的规定，公共场所经营者有下列情形之一的，由县级以上地方人民政府卫生行政部门责令限期改正，给予警告，并可处以二千元以下罚款；逾期不改正，造成公共场所卫生质量不符合卫生标准和要求的，处以二千元以上二万元以下罚款；情节严重的，可以依法责令停业整顿，直至吊销卫生许可证：……(二)未按照规定对顾客用品用具进行清洗、消毒、保洁，或者重复使用一次性用品用具的。上表第 9 项行政处罚的罚款数额较小，未达到严重处罚区间，前述实施细则未认定被处罚的行为属于情节严重。此外，北京市通州区卫生和计划生育监督所于 2017 年 11 月 7 日出具了《证明》，2017 年 3 月 31 日至 11 月 4 日期间，北京市通州区卫生和计划生育监督所曾因北京博纳天时影院管理有限公司提供给顾客使用的用品用具未按照有关卫生标准和要求消毒对该公司处以警告、罚款 2,000 元行政处罚一次，该公司已落实整改。

因此，根据《首发业务若干问题解答(一)》问题 11 第(1)条第 2)款第①项和第②项的规定，上表第 8 项被处罚的行为不属于重大违法行为。

9、北京博纳优唐影院管理有限公司已积极整改并缴纳罚款，并于 2019 年 2 月 18 日取得了国家税务总局北京市朝阳区税务局第一税务所出具的《涉税信息查询结果告知书》。根据《中华人民共和国税收征收管理法》第六十二条的规定，纳税人未按照规定的期限办理纳税申报和报送纳税资料的……由税务机关责令限期改正，可以处二千元以下的罚款；情节严重的，可以处二千元以上一万元以下的罚款。根据《北京市税务行政处罚裁量基准》第十七条的规定，纳税人未按照规定的期限办理纳税申报和报送纳税资料，情节轻微的，不予处罚；情节较轻的，可以处 200 元以下罚款；情节一般的，可以处 200 元以上 2,000 元以下罚款；情节严重的，可以处 2,000 元以上 1 万元以下罚款。上表第 9 项行政处罚的罚款数额较小。

因此，根据《首发业务若干问题解答(一)》问题 11 第(1)条第 2)款第①项的规定，上表第 9 项被处罚的行为不属于重大违法行为。

10、北京博纳汇鑫影院管理有限公司已积极整改并缴纳罚款，并于 2019 年

1月25日取得了北京市丰台区税务局第一税务所出具的《查询结果》。根据《中华人民共和国税收征收管理法》第六十二条的规定，纳税人未按照规定的期限办理纳税申报和报送纳税资料的……由税务机关责令限期改正，可以处二千元以下的罚款；情节严重的，可以处二千元以上一万元以下的罚款。根据《北京市税务行政处罚裁量基准》第十七条的规定，纳税人未按照规定的期限办理纳税申报和报送纳税资料，情节轻微的，不予处罚；情节较轻的，可以处200元以下罚款；情节一般的，可以处200元以上2,000元以下罚款；情节严重的，可以处2,000元以上1万元以下罚款。上表第11项行政处罚的罚款数额较小。

因此，根据《首发业务若干问题解答(一)》问题11第(1)条第2)款第①项的规定，上表第10项被处罚的行为不属于重大违法行为。

11、三亚美丽之冠博纳国际影城管理有限公司已积极整改并缴纳罚款，并于2018年1月25日取得了海南省三亚市吉阳区地方税务局出具的《纳税证明》。根据《中华人民共和国税收征收管理法》第六十二条的规定，纳税人未按照规定的期限办理纳税申报和报送纳税资料的……由税务机关责令限期改正，可以处二千元以下的罚款；情节严重的，可以处二千元以上一万元以下的罚款。根据《海南省国家税务局 海南省地方税务局税务行政处罚裁量基准》第52条的规定，未按照规定期限办理纳税申报和报送纳税资料，情节轻微的，不予处罚；情节较轻的，对单位可以处100元以上1,000元以下罚款；情节一般的，对单位可以处1,000元以上1万元以下罚款；情节严重的，对单位可以处1万元罚款。上表第12项行政处罚的罚款数额较小，未达到严重处罚区间，前述法规及裁量基准未认定被处罚的行为属于情节严重。

因此，根据《首发业务若干问题解答(一)》问题11第(1)条第2)款第①项和第②项的规定，上表第11项被处罚的行为不属于重大违法行为。

12、苏州博纳丽丰影院管理有限公司已积极整改并缴纳罚款。根据《公共场所卫生管理条例实施细则》第三十六条的规定，公共场所经营者有下列情形之一的，由县级以上地方人民政府卫生行政部门责令限期改正，给予警告，并可处以二千元以下罚款；逾期不改正，造成公共场所卫生质量不符合卫生标准和要求的，处以二千元以上二万元以下罚款；情节严重的，可以依法责令停业整顿，直至吊销卫生许可证：(一)未按照规定对公共场所的空气、微小气候、水质、采光、照

明、噪声、顾客用品用具等进行卫生检测的……。上表第 13 项行政处罚的罚款数额较小，处于法定罚款幅度的较低区间，前述实施细则未认定被处罚的行为属于情节严重。

因此，根据《首发业务若干问题解答(一)》问题 11 第(1)条第 2)款第①项和第②项的规定，上表第 12 项被处罚的行为不属于重大违法行为。

13、博纳影业集团有限公司已积极整改并缴纳罚款。根据《中华人民共和国税收征收管理法》第六十条的规定，纳税人有下列行为之一的，由税务机关责令限期改正，可以处二千元以下的罚款；情节严重的，处二千元以上一万元以下的罚款：(一)未按照规定的期限申报办理税务登记、变更或者注销登记的……。上表第 14 项行政处罚的罚款数额较小，未达到严重处罚区间，前述法规未认定被处罚的行为属于情节严重。此外，乌鲁木齐经济技术开发区地方税务局于 2017 年 11 月 1 日出具了《证明》，经税收征管系统查询，博纳影业集团股份有限公司 2017 年 4 月 1 日至 2017 年 9 月 30 日期间，未发现欠税和重大违反税收相关法规而受到处罚的记录。

因此，根据《首发业务若干问题解答(一)》问题 11 第(1)条第 2)款第①项和第②项的规定，上表第 13 项被处罚的行为不属于重大违法行为。

14、博纳影业集团有限公司新疆分公司已积极整改并缴纳罚款。根据《中华人民共和国税收征收管理法》第六十二条的规定，纳税人未按照规定的期限办理纳税申报和报送纳税资料的……由税务机关责令限期改正，可以处二千元以下的罚款；情节严重的，可以处二千元以上一万元以下的罚款。上表第 15 项行政处罚的罚款数额较小，未达到严重处罚区间，前述法规未认定被处罚的行为属于情节严重。此外，根据《税务登记管理办法》第三十一条的规定，纳税人办理注销税务登记前，应当向税务机关提交相关证明文件和资料，结清应纳税款、多退(免)税款、滞纳金和罚款，缴销发票、税务登记证件和其他税务证件，经税务机关核准后，办理注销税务登记手续。乌鲁木齐经济技术开发区地方税务局于 2017 年 7 月 31 日出具了《税务事项通知书》，博纳影业集团股份有限公司新疆分公司申请的注销登记事项，经审查，符合注销登记的条件，决定准予核准；新疆维吾尔自治区工商行政管理局乌鲁木齐经济技术开发区分局于 2017 年 8 月 1 日出具了《准予注销登记通知书》，经审查，提交的博纳影业集团股份有限公司新疆分

公司注销登记申请，申请材料齐全，符合法定形式，该局决定准予注销登记。

因此，根据《首发业务若干问题解答(一)》问题 11 第(1)条第 2)款第①项和第②项的规定，上表第 14 项被处罚的行为不属于重大违法行为。

15、博纳文旅集团有限公司已积极整改并缴纳罚款，并于 2019 年 12 月 19 日取得了国家税务总局中新天津生态城税务局第一税务所出具的《税收完税证明》。根据《中华人民共和国税收征收管理法》第六十二条的规定，纳税人未按照规定的期限办理纳税申报和报送纳税资料的……由税务机关责令限期改正，可以处二千元以下的罚款；情节严重的，可以处二千元以上一万元以下的罚款。上表第 15 项行政处罚的罚款数额较小，未达到严重处罚区间，前述法规未认定被处罚的行为属于情节严重。

因此，根据《首发业务若干问题解答(一)》问题 11 第(1)条第 2)款第①项和第②项的规定，上表第 15 项被处罚的行为不属于重大违法行为。

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进行整改。经核查，报告期内发行人上述行政处罚均不属于重大违法行为，上述行政处罚不会对发行人的经营和财务状况及发行人本次发行产生重大不利影响。

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（“BIFG”）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 BIFG 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。

上述 0.82 亿美元由公司全资子公司 Bona Film Investment Company（Pacific Rim,USA）及 Bona Entertainment Company 等拆入用于主营业务，并于 2017 年 12 月末归还 BIFG，至此担保关系解除。

截至本招股说明书签署日，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 2019 年 12 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

天健会计师事务所（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》（天健审（2020）5-31 号），认为博纳影业于 2019 年 12 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

本公司聘请天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计了本公司的财务报告，包括 2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表；2017 年度、2018 年度及 2019 年度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。天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具了标准无保留意见的《审计报告》（天健审〔2020〕5-30 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

公司审计机构天健会计师事务所（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 2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日的合并及公司的财务状况以及 2017 年度、2018 年度、2019 年度的合并及公司的经营成果和现金流量。

（二）关键审计事项

审计报告意见中就关键审计事项披露如下：

“三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对 2017 年度、2018 年度、2019 年度财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

（一）收入确认

1、事项描述

相关会计期间：2019 年度、2018 年度、2017 年度。

相关信息披露详见财务报表附注三(二十四)、五(二)1 及附注十三(一)所述。

博纳影业公司的营业收入主要来自电影的投资、发行、院线、影院等业务。2019 年度、2018 年度及 2017 年度，博纳影业公司营业收入金额分别为 3,116,164,202.48 元、2,784,197,924.80 元、1,997,467,083.07 元，其中电影投资、发行、院线和影院这四项业务的营业收入合计金额在上述期间分别为人民币 3,063,341,174.78 元、2,771,414,934.27 元、1,988,049,318.68 元，各年度分别占营业收入的 98.30 %、99.54%、99.53%。

博纳影业公司的营业收入主要包括电影片票房分账收入、电影版权收入及电影放映收入等。

电影片票房分账收入在电影完成摄制并经电影电视行政主管部门审查通过取得《电影公映许可证》，于院线、影院上映时确认。

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。

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公司时确认当期电影放映收入。

由于营业收入是博纳影业公司关键业绩指标之一，可能存在博纳影业公司管理层(以下简称管理层)通过在不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险。因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

2、审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 检查主要的销售合同，识别与商品所有权上的主要风险和报酬转移相关的条款，评价收入确认政策是否符合企业会计准则的规定；

(3) 对销售收入进行抽样测试，核对至院线发行合同、电影版权销售合同、在线选座合同中风险及报酬条款以及院线结算单、版权授权书、接入商对账单等客户确认的支持性文件；

(4) 在对电影放映所使用的售票系统“凤凰佳影”进行审计的基础上，核对售票系统数据与财务数据的一致性；

(5) 获取电影联合投资协议，重新测算联合投资方的分成款，并取得联合投资方结算单，检查电影业务收入备抵的准确性；

(6) 根据客户交易的特点和性质，选取样本执行函证程序以确认应收账款余额和销售收入金额；

(7) 针对资产负债表日前后确认的销售收入执行抽样测试，核对至客户确认的支持性文件，以评估销售收入是否在恰当的期间确认；

(8) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

（二）应收账款减值

1.2019 年度

（1）事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(十)、三(十一)及附注五(一)4。

截至 2019 年 12 月 31 日，博纳影业公司应收账款账面余额为人民币 766,107,810.93 元，坏账准备为人民币 45,055,430.98 元，账面价值为人民币 721,052,379.95 元。

管理层根据各项应收账款的信用风险特征，以单项应收账款或应收账款组合为基础，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款，管理层综合考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息，估计预期收取的现金流量据此确定应计提的坏账准备；对于以组合为基础计量期信用损失的应收账款，管理

层以账龄为依据划分组合，参照历史信用损失经验，并根据前瞻性估计予以调整，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，据此确定应计提的坏账准备。

由于应收账款金额重大，且应收账款减值涉及重大管理层判断，我们将应收账款减值确定为关键审计事项。

（2）审计应对

针对应收账款减值，我们实施的审计程序主要包括：

1) 了解与应收账款减值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

2) 对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款，获取并检查管理层对预期收取现金流量的预测，评价在预测中使用的关键假设的合理性和数据的准确性，并与获取的外部证据进行核对；

3) 对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；评价管理层根据历史信用损失经验及前瞻性估计确定的应收账款账龄与预期信用损失率对照表的合理性；测试管理层使用数据(包括应收账款账龄、历史损失率)的准确性和完整性以及对坏账准备的计算是否准确；

4) 检查应收账款的期后回款情况，评价管理层计提应收账款坏账准备的合理性；

5) 以抽样方式向主要客户函证应收账款期末余额；

6) 检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

2. 2018 年度、2017 年度

(1) 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三(十)、三(十一)及附注五(一)4。

截至 2018 年 12 月 31 日，博纳影业公司应收账款账面余额为人民币 320,859,693.25 元，坏账准备为人民币 22,650,236.19 元，账面价值为人民币 298,209,457.06 元。截至 2017 年 12 月 31 日，博纳影业公司应收账款账面余额为人民币 343,033,658.53 元，坏账准备为人民币 15,968,249.97 元，账面价值为人民币 327,065,408.56 元。

对于单独进行减值测试的应收账款，当存在客观证据表明其发生减值时，管理层综合考虑债务人的行业状况、经营情况、财务状况、还款记录等因素，估计未来现金流量现值，并确定应计提的坏账准备；对于采用组合方式进行减值测试的应收账款，管理层根据账龄等依据划分组合，与该等组合具有类似信用风险特征组合的历史损失率为基础，结合现实情况进行调整，估计未来现金流量现值，并确定应计提的坏账准备。

由于应收账款金额重大，且应收账款减值涉及重大管理层判断，我们将应收账款减值确定为关键审计事项。

(2) 审计应对

针对应收账款减值，我们实施的审计程序主要包括：

1) 了解与应收账款减值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制运行的有效性；

2) 对于单独进行减值测试的应收账款，获取并检查管理层对未来现金流量现值的预测，评价在预测中使用的关键假设的合理性和数据的准确性，并与获取的外部证据进行核对；

3) 对于采用组合方式进行减值测试的应收账款，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；评价管理层减值测试方法（包括根据历史损失率及反映当前情况的相关可观察数据等确定的各项组合坏账准备计提比例）的合理性；测试管理层使用数据的准确性和完整性及应计提坏账准备的计算是否准确；

4) 了解客户的信用情况、还款能力，检查应收账款期后回款情况，特别关注应收账款逾期情况，评价管理层计提应收账款坏账准备的合理性；

5) 以抽样的方式向主要客户函证应收账款期末余额；

6) 检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。”

（三）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：			
货币资金	2,056,726,027.77	3,584,667,205.14	2,926,547,825.05
交易性金融资产	839,752,223.92	不适用	不适用
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	-	350,473.00	-
应收账款	721,052,379.95	298,209,457.06	327,065,408.56
预付款项	1,340,328,257.67	1,936,498,808.54	1,941,317,267.34
其他应收款	319,884,121.67	241,351,613.90	151,661,811.67
其中：应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
存货	1,694,537,475.62	1,401,509,860.76	1,225,533,437.83
持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	40,886,756.55	304,497,983.84	651,125,115.91
流动资产合计	7,013,167,243.15	7,767,085,402.24	7,223,250,866.36
非流动资产：			
债权投资	1,810,813,806.74	不适用	不适用
可供出售金融资产	-	368,646,927.75	245,570,147.69
其他债权投资	-	不适用	不适用
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	641,186,931.53	507,869,035.32	318,617,421.33
其他权益工具投资	3,679,406.39	不适用	不适用
其他非流动金融资产	365,000,000.00	不适用	不适用
投资性房地产	-	-	-
固定资产	693,523,448.54	599,556,642.47	490,818,452.62
在建工程	25,672,511.77	60,739,210.59	61,217,001.20

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	714,820.08	1,136,491.24	276,196.95
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	883,436,220.35	752,583,879.83	542,682,398.51
递延所得税资产	126,133,577.65	132,095,386.39	88,192,642.76
其他非流动资产	290,333,539.96	207,666,842.60	210,294,865.76
非流动资产合计	4,840,494,263.01	2,630,294,416.19	1,957,669,126.82
资产合计	11,853,661,506.16	10,397,379,818.43	9,180,919,993.18
流动负债：			
短期借款	913,146,979.10	830,793,642.19	918,904,014.11
交易性金融负债	-	不适用	不适用
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	1,695,387,586.92	1,383,164,582.68	796,978,419.73
预收款项	109,162,830.57	118,191,033.82	374,859,233.78
应付职工薪酬	11,729,422.70	12,506,949.00	9,134,680.99
应交税费	207,329,119.63	92,383,924.98	85,304,749.67
其他应付款	895,417,546.88	750,901,416.61	691,206,105.12
其中：应付利息	-	5,017,847.38	4,053,962.14
应付股利	17,901.98	137,173.33	100,000.00
持有待售负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	1,258,345,704.73	138,249,606.40	456,377,827.14
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	5,090,519,190.53	3,326,191,155.68	3,332,765,030.54
非流动负债：			
长期借款	1,405,401,578.12	2,051,215,187.98	1,081,954,837.58
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
永续债	-	-	-
长期应付款	1,905,000.00	-	255,500.00
长期应付职工薪酬	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	106,076,446.95	121,093,190.93	100,251,437.78
递延所得税负债	35,641,946.69	8,855,173.47	10,694,693.39
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	1,549,024,971.76	2,181,163,552.38	1,193,156,468.75
负债合计	6,639,544,162.29	5,507,354,708.06	4,525,921,499.29
股东权益：			
股本	1,099,615,187.00	1,099,615,187.00	1,099,615,187.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	2,977,890,499.96	2,978,622,879.03	2,985,552,142.86
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-40,411,175.78	-29,583,083.56	-6,997,572.52
专项储备	-	-	-
盈余公积	66,059,788.81	39,106,757.93	1,824,601.72
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	1,107,161,391.94	795,579,575.70	568,811,736.31
归属于母公司股东权益合计	5,210,315,691.93	4,883,341,316.10	4,648,806,095.37
少数股东权益	3,801,651.94	6,683,794.27	6,192,398.52
股东权益合计	5,214,117,343.87	4,890,025,110.37	4,654,998,493.89
负债和股东权益总计	11,853,661,506.16	10,397,379,818.43	9,180,919,993.18

2、合并利润表

单位：元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业收入	3,116,164,202.48	2,784,197,924.80	1,997,467,083.07
减：营业成本	1,837,681,442.27	1,716,187,561.90	1,219,656,848.46

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
税金及附加	57,645,785.02	52,101,513.94	49,496,064.94
销售费用	527,009,421.03	431,067,728.11	375,612,307.10
管理费用	240,097,419.34	224,598,753.81	171,798,634.34
研发费用	-	-	-
财务费用	81,189,445.78	96,925,069.38	75,284,001.16
其中：利息费用	152,704,985.59	108,855,540.83	67,825,511.00
利息收入	87,810,803.07	38,100,402.33	14,955,246.98
加：其他收益	156,032,547.51	111,016,754.25	67,554,058.57
投资收益	-4,881,955.68	-9,580,183.41	80,382,955.79
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-9,126,988.30	-42,092,693.68	-14,901,996.33
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	-	不适用	不适用
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	2,718,218.44	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-20,314,294.33	不适用	不适用
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-74,944,141.29	-96,589,599.80	-2,561,203.21
资产处置收益（损失以“-”号填列）	492,013.11	-	-61,657.48
二、营业利润	431,643,076.80	268,164,268.70	250,933,380.74
加：营业外收入	7,444,305.52	2,718,741.34	1,767,983.97
减：营业外支出	7,027,929.64	1,722,098.78	6,192,401.47
三、利润总额	432,059,452.68	269,160,911.26	246,508,963.24
减：所得税费用	120,829,513.96	5,558,734.13	47,790,764.51
四、净利润	311,229,938.72	263,602,177.13	198,718,198.73
（一）按经营持续性分类：			
1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	311,229,938.72	263,602,177.13	198,718,198.73
2、终止经营净	-	-	-

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
利润（净亏损以“－”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1、归属于母公司股东的净利润	314,908,510.12	264,049,995.60	199,356,384.95
2、少数股东损益	-3,678,571.40	-447,818.47	-638,186.22
五、其他综合收益的税后净额	-10,801,389.87	-22,509,642.14	21,494,142.30
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额	-10,828,092.22	-22,585,511.04	21,348,848.32
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1、重新计量设定受益计划变动额	-	-	-
2、权益法下不能重分类转损益的其他综合收益	-	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-10,828,092.22	-22,585,511.04	21,348,848.32
1、权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-
2、其他债权投资公允价值变动	-	不适用	不适用
3、可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
4、金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-
5、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
6、其他债权投资信用减值准	-	不适用	不适用

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
备			
7、现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	-	-	-
8、外币财务报表折算差额	-10,828,092.22	-22,585,511.04	21,348,848.32
9、其他		-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	26,702.35	75,868.90	145,293.98
六、综合收益总额	300,428,548.85	241,092,534.99	220,212,341.03
归属于母公司股东的综合收益总额	304,080,417.90	241,464,484.56	220,705,233.27
归属于少数股东的综合收益总额	-3,651,869.05	-371,949.57	-492,892.24
七、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.29	0.24	0.18
（二）稀释每股收益	0.29	0.24	0.18

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 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	3,993,447,603.02	3,801,507,752.63	2,699,385,150.12
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	748,838,568.47	388,679,637.33	1,751,291,405.18
经营活动现金流入小计	4,742,286,171.49	4,190,187,389.96	4,450,676,555.30
购买商品、接受劳务支付的现金	2,173,226,478.17	2,122,925,903.63	2,813,860,672.80
支付给职工以及为职工支付的现金	196,898,157.40	169,177,555.87	131,119,165.98
支付的各项税费	120,506,263.53	140,838,033.50	187,979,813.15
支付其他与经营活动	1,521,323,530.88	1,102,852,210.22	3,386,060,149.34

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
有关的现金			
经营活动现金流出小计	4,011,954,429.99	3,535,793,703.22	6,519,019,801.27
经营活动产生的现金流量净额	730,331,741.51	654,393,686.74	-2,068,343,245.97
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	2,884,323,735.48	5,963,000,000.00	42,744,068,850.00
取得投资收益收到的现金	8,871,339.54	36,365,865.49	109,568,024.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	724,000.00	-	1,100,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	10.69	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	243,459.81	376,723.93
投资活动现金流入小计	2,893,919,075.02	5,999,609,335.99	42,855,113,598.73
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	282,293,812.11	355,021,718.49	344,061,794.22
投资支付的现金	3,520,767,264.89	5,990,000,000.00	38,911,002,829.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	15,232.18
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	6,577,625.48
投资活动现金流出小计	3,803,061,077.00	6,345,021,718.49	39,261,657,480.88
投资活动产生的现金流量净额	-909,142,001.98	-345,412,382.50	3,593,456,117.85
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	210,313.80	1,475,100.00	1,000,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	210,313.80	1,475,100.00	-
取得借款收到的现金	1,824,770,923.01	1,557,211,006.46	2,135,071,933.39
收到其他与筹资活动有关的现金	279,796,251.98	692,624,596.36	697,683,200.00
筹资活动现金流入小计	2,104,777,488.79	2,251,310,702.82	3,832,755,133.39
偿还债务支付的现金	1,327,184,727.96	1,104,556,563.50	91,379,613.22

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	152,182,914.26	109,087,129.25	42,746,884.28
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	273,520.76	100,000.00	223,433.99
支付其他与筹资活动有关的现金	684,999,431.08	1,373,406,043.35	6,507,211,832.10
筹资活动现金流出小计	2,164,367,073.30	2,587,049,736.10	6,641,338,329.60
筹资活动产生的现金流量净额	-59,589,584.51	-335,739,033.28	-2,808,583,196.21
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,356,294.19	2,590,436.82	-7,704,876.54
五、现金及现金等价物净增加额	-237,043,550.79	-24,167,292.22	-1,291,175,200.87
加：期初现金及现金等价物余额	789,922,050.36	814,089,342.58	2,105,264,543.45
六、期末现金及现金等价物余额	552,878,499.57	789,922,050.36	814,089,342.58

4、合并股东权益变动表

单位：元

项目	2019 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	1,099,615,187.00	2,978,622,879.03	-29,583,083.56	39,106,757.93	795,579,575.70	6,683,794.27	4,890,025,110.37
加：会计政策变更	-	-	-	3,028,071.52	20,598,265.48	-18,718.25	23,607,618.75
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	1,099,615,187.00	2,978,622,879.03	-29,583,083.56	42,134,829.45	816,177,841.18	6,665,076.02	4,913,632,729.12
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-732,379.07	-10,828,092.22	23,924,959.36	290,983,550.76	-2,863,424.08	300,484,614.75
（一）综合收益总额	-	-	-10,828,092.22	-	314,908,510.12	-3,651,869.05	300,428,548.85
（二）股东投入和减少资本	-	-732,379.07	-	-	-	942,694.37	210,315.30
1、股东投入的普通股	-	-	-	-	-	210,315.30	210,315.30
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	-	-732,379.07	-	-	-	732,379.07	-

项目	2019 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		
（三）利润分配	-	-	-	23,924,959.36	-23,924,959.36	-154,249.40	-154,249.40
1、提取盈余公积	-	-	-	23,924,959.36	23,924,959.36	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-154,249.40	-154,249.40
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、设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-
5、其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	1,099,615,187.00	2,977,890,499.96	-40,411,175.78	66,059,788.81	1,107,161,391.94	3,801,651.94	5,214,117,343.87

单位：元

项目	2018 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	1,099,615,187.00	2,985,552,142.86	-6,997,572.52	1,824,601.72	568,811,736.31	6,192,398.52	4,654,998,493.89
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	1,099,615,187.00	2,985,552,142.86	-6,997,572.52	1,824,601.72	568,811,736.31	6,192,398.52	4,654,998,493.89
三、本期增减变动金额 （减少以“-”号填列）	-	-6,929,263.83	-22,585,511.04	37,282,156.21	226,767,839.39	491,395.75	235,026,616.48
（一）综合收益总额	-	-	-22,585,511.04	-	264,049,995.60	-371,949.57	241,092,534.99
（二）股东投入和减少资本	-	-6,929,263.83	-	-	-	1,000,518.65	-5,928,745.18
1、股东投入的普通股	-	-	-	-	-	1,473,570.00	1,473,570.00
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	-	-6,929,263.83	-	-	-	-473,051.35	-7,402,315.18
（三）利润分配	-	-	-	37,282,156.21	-37,282,156.21	-137,173.33	-137,173.33
1、提取盈余公积	-	-	-	37,282,156.21	-37,282,156.21	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-

项目	2018 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、对股东的分配	-	-	-	-	-	-137,173.33	-137,173.33
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、设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-
5、其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	1,099,615,187.00	2,978,622,879.03	-29,583,083.56	39,106,757.93	795,579,575.70	6,683,794.27	4,890,025,110.37

单位：元

项目	2017 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	171,814,873.00	3,042,926,868.50	-28,346,420.84	4,654,094.38	214,623,673.43	7,008,724.75	3,412,681,813.22
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	171,814,873.00	3,042,926,868.50	-28,346,420.84	4,654,094.38	214,623,673.43	7,008,724.75	3,412,681,813.22
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	927,800,314.00	-57,374,725.64	21,348,848.32	-2,829,492.66	354,188,062.88	-816,326.23	1,242,316,680.67
(一) 综合收益总额	-	-	21,348,848.32	-	199,356,384.95	-492,892.24	220,212,341.03
(二) 股东投入和减少资本	68,725,949.00	953,701,824.63	-	-	-	-	1,022,427,773.63
1、股东投入的普通股	68,725,949.00	929,401,142.73	-	-	-	-	998,127,091.73
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	-	24,300,681.90	-	-	-	-	24,300,681.90
(三) 利润分配	-	-	-	1,824,601.72	-1,824,601.72	-323,433.99	-323,433.99
1、提取盈余公积	-	-	-	1,824,601.72	-1,824,601.72	-	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-

项目	2017 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、对股东的分配	-	-	-	-	-	-323,433.99	-323,433.99
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）	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4、设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-
5、其他	859,074,365.00	-1,011,076,550.27	-	-4,654,094.38	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	2,985,552,142.86	-6,997,572.52	1,824,601.72	568,811,736.31	6,192,398.52	4,654,998,493.89

(四) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：			
货币资金	528,463,637.43	1,329,529,097.10	1,320,089,400.25
交易性金融资产	792,704,468.50	不适用	不适用
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	-	74,250.00	266,932.07
预付款项	137,135,268.83	168,385,683.36	428,109,762.59
其他应收款	9,926,849,123.44	10,126,282,854.12	9,294,242,826.35
存货	25,721,579.29	64,564,931.50	84,623,022.61
持有待售资产		-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	13,329,531.66	290,207,459.83	7,969,341.41
流动资产合计	11,424,203,609.15	11,979,044,275.91	11,135,301,285.28
非流动资产：			
债权投资	1,124,424,001.08	不适用	不适用
可供出售金融资产	-	365,000,000.00	240,000,000.00
其他债权投资	-	不适用	不适用
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	304,093,065.77	144,771,121.23	152,923,832.48
其他权益工具投资	-	不适用	不适用
其他非流动金融资产	365,000,000.00	不适用	不适用
投资性房地产	-		-
固定资产	132,960.46	179,004.82	397,287.69
在建工程	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	536,448.20	856,113.52	168,099.85
开发支出	-	-	-

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
商誉	-	-	-
长期待摊费用	52,595.35	71,158.51	89,721.67
递延所得税资产	9,245,068.34	10,321,422.56	9,543,550.87
其他非流动资产	72,500,000.00	72,500,000.00	82,500,000.00
非流动资产合计	1,875,984,139.20	593,698,820.64	485,622,492.56
资产总计	13,300,187,748.35	12,572,743,096.55	11,620,923,777.84
流动负债:			
短期借款	140,179,812.50	250,000,000.00	250,000,000.00
交易性金融负债	-	不适用	不适用
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	5,565,580.97	2,159,690.69	7,145,650.69
预收款项	-	12,825,000.00	263,802,229.97
应付职工薪酬	1,596,298.69	1,764,040.92	1,533,645.40
应交税费	14,834,653.99	5,368,889.65	8,336,642.56
其他应付款	3,919,186,626.76	3,362,229,810.19	2,514,531,506.23
持有待售负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	4,081,362,972.91	3,634,347,431.45	3,045,349,674.85
非流动负债:			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中: 优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	10,000,000.00
递延所得税负债	10,898,801.50	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	10,898,801.50	-	10,000,000.00

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
负债合计	4,092,261,774.41	3,634,347,431.45	3,055,349,674.85
所有者权益:			
股本	1,099,615,187.00	1,099,615,187.00	1,099,615,187.00
其他权益工具	-	-	-
其中: 优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	7,447,712,898.75	7,447,712,898.75	7,447,712,898.75
减: 库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	66,059,788.81	39,106,757.93	1,824,601.72
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	594,538,099.38	351,960,821.42	16,421,415.52
所有者权益合计	9,207,925,973.94	8,938,395,665.10	8,565,574,102.99
负债和所有者权益总计	13,300,187,748.35	12,572,743,096.55	11,620,923,777.84

2、母公司利润表

单位: 元

项目	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业收入	108,771,415.68	9,992,649.70	51,060,747.99
减: 营业成本	14,676,879.24	3,714,162.03	22,009,119.05
税金及附加	5,150.00	229,582.60	7,121.29
销售费用	-	-	395,678.00
管理费用	33,157,740.55	31,545,648.24	27,330,984.01
研发费用	-	-	-
财务费用	-27,821,074.79	-215,258.95	7,171,568.41
其中: 利息费用	13,191,529.85	3,391,791.67	7,728,500.00
利息收入	41,479,796.07	5,109,601.59	699,989.02
加: 其他收益	1,471,698.11	17,018,867.92	13,245,400.00
投资收益	161,077,221.59	400,815,339.96	11,544,209.12
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	4,286,944.54	-7,452,711.25	-2,301,190.28
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益(损失)	-	不适用	不适用

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
以“－”号填列)			
公允价值变动收益(损失以“－”号填列)	2,670,463.02	-	-
信用减值损失(损失以“－”号填列)	5,250.00	不适用	不适用
资产减值损失(损失以“－”号填列)	-	-20,516,277.54	7,529,430.19
资产处置收益(损失以“－”号填列)	-	-	-
二、营业利润	253,977,353.40	372,036,446.12	26,465,316.54
加: 营业外收入	0.15	7,244.30	500.92
减: 营业外支出	-	-	5,000,028.73
三、利润总额	253,977,353.55	372,043,690.42	21,465,788.73
减: 所得税费用	14,727,759.92	-777,871.69	3,219,771.49
四、净利润	239,249,593.63	372,821,562.11	18,246,017.24
(一) 持续经营净利润(净亏损以“－”号填列)	239,249,593.63	372,821,562.11	18,246,017.24
(二) 终止经营净利润(净亏损以“－”号填列)	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额			
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1、重新计量设定受益计划变动额	-	-	-
2、权益法下不能重分类转损益的其他综合收益	-	-	-
3、其他权益工具投资公允价值变动	-	不适用	不适用
4、企业自身信用风险公允价值变动	-	不适用	不适用
5、其他	-	-	-
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1、权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-
2、其他债权投资公允价值变动	-	不适用	不适用
3、可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
4、金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	不适用	不适用
5、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产	-	-	-

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
损益			
6、其他债权投资信用减值准备	-	不适用	不适用
7、现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)	-	-	-
8、外币财务报表折算差额	-	-	-
9、其他	-	-	-
六、综合收益总额	239,249,593.63	372,821,562.11	18,246,017.24

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 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	2,069,700.00	2,833,469.97	74,883,637.03
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	3,828,976,002.71	3,074,206,124.99	5,288,432,249.34
经营活动现金流入小计	3,831,045,702.71	3,077,039,594.96	5,363,315,886.37
购买商品、接受劳务支付的现金	15,273,655.83	37,834,163.81	390,080,895.65
支付给职工以及为职工支付的现金	4,735,449.06	5,259,960.20	2,194,463.40
支付的各项税费	-1,080,990.14	3,369,788.90	725,421.63
支付其他与经营活动有关的现金	3,230,829,920.97	2,634,573,196.08	8,152,374,386.27
经营活动现金流出小计	3,249,758,035.72	2,681,037,108.99	8,545,375,166.95
经营活动产生的现金流量净额	581,287,666.99	396,002,485.97	-3,182,059,280.58
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	2,742,500,000.00	3,585,000,010.69	8,325,800,000.00
取得投资收益收到的现金	393,002,382.61	24,278,564.03	13,537,918.89
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	-	-	-

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
投资活动现金流入小计	3,135,502,382.61	3,609,278,574.72	8,339,337,918.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	458,200.00	887,800.00	269,860.00
投资支付的现金	3,343,035,000.00	3,987,000,000.00	5,375,800,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	2,000,000.00
投资活动现金流出小计	3,343,493,200.00	3,987,887,800.00	5,378,069,860.00
投资活动产生的现金流量净额	-207,990,817.39	-378,609,225.28	2,961,268,058.89
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
取得借款收到的现金	140,000,000.00	250,000,000.00	250,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	149,645,438.78	112,085,596.36	-
筹资活动现金流入小计	289,645,438.78	362,085,596.36	1,250,000,000.00
偿还债务支付的现金	250,000,000.00	250,000,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	13,144,634.02	3,560,958.33	7,426,416.67
支付其他与筹资活动有关的现金	531,369,257.23	321,402,405.51	921,332,875.50
筹资活动现金流出小计	794,513,891.25	574,963,363.84	928,759,292.17
筹资活动产生的现金流量净额	-504,868,452.47	-212,877,767.48	321,240,707.83
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	-131,571,602.87	-195,484,506.79	100,449,486.14
加：期初现金及现金等价物余额	214,604,893.46	410,089,400.25	309,639,914.11
六、期末现金及现金等价物余额	83,033,290.59	214,604,893.46	410,089,400.25

4、母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2019 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	1,099,615,187.00	7,447,712,898.75	39,106,757.93	351,960,821.42	8,938,395,665.10
加：会计政策变更	-	-	3,028,071.52	27,252,643.69	30,280,715.21
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	1,099,615,187.00	7,447,712,898.75	42,134,829.45	379,213,465.11	8,968,676,380.31
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	23,924,959.36	215,324,634.27	239,249,593.63
（一）综合收益总额	-	-	-	239,249,593.63	239,249,593.63
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-
1、股东投入的普通股	-	-	-	-	-
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-
3、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	23,924,959.36	-23,924,959.36	-
1、提取盈余公积	-	-	23,924,959.36	-23,924,959.36	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-

项目	2019 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
（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、设定受益计划变动额结转留存收益	-	-			
5、其他	-	-			
（五）专项储备	-	-			
1、本期提取	-	-			
2、本期使用	-	-			
（六）其他	-	-			
四、本期期末余额	1,099,615,187.00	7,447,712,898.75	66,059,788.81	594,538,099.38	9,207,925,973.94

单位：元

项目	2018 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	1,099,615,187.00	7,447,712,898.75	1,824,601.72	16,421,415.52	8,565,574,102.99
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年初余额	1,099,615,187.00	7,447,712,898.75	1,824,601.72	16,421,415.52	8,565,574,102.99

项目	2018 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	37,282,156.21	335,539,405.90	372,821,562.11
（一）综合收益总额	-	-	-	372,821,562.11	372,821,562.11
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-
1、股东投入的普通股	-	-	-	-	-
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-
3、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	37,282,156.21	-37,282,156.21	-
1、提取盈余公积	-	-	37,282,156.21	-37,282,156.21	-
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、设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-
5、其他	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-

项目	2018 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
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	7,447,712,898.75	39,106,757.93	351,960,821.42	8,938,395,665.10

单位：元

项目	2017 年度				
	股本	资本公积	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：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
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	-81,675,407.54	-2,829,492.66	173,077,695.17	1,016,373,108.97
（一）综合收益总额	-	-	-	18,246,017.24	18,246,017.24
（二）股东投入和减少资本	68,725,949.00	929,401,142.73	-	-	998,127,091.73
1、股东投入的普通股	68,725,949.00	929,401,142.73	-	-	998,127,091.73
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	-	-	-	-	-

项目	2017 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
4、其他	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	1,824,601.72	-1,824,601.72	-
1、提取盈余公积	-	-	1,824,601.72	-1,824,601.72	-
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	-
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、设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-
5、其他	859,074,365.00	-1,011,076,550.27	-4,654,094.38	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	7,447,712,898.75	1,824,601.72	16,421,415.52	8,565,574,102.99

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

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2、持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

(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	经纪业务	-	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
6	浙江博纳影视制作有限公司	浙江	浙江	影视发行	100	-	新设
7	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
8	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

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	
9	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
10	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
11	上海博纳文化传媒有限公司	上海	上海	影视发行	100	-	新设
12	Bona Film Investment Company (PACIFIC RIM.USA)	美国	美国	投资咨询	100	-	新设
13	Bona International Film Limited	美国	美国	投资咨询	-	100	新设
14	Bona Film Investment US One Inc.	美国	美国	投资咨询	-	100	新设
15	北京博纳新天地媒体科技有限公司	北京	北京	投资咨询	-	100	同一控制合并
16	Bona Entertainment Company Limited	香港	香港	影视发行	-	100	同一控制合并
17	Bona Production Co.,Ltd.	香港	香港	影视制作	-	100	同一控制合并
18	Cinema Popular Limited	香港	香港	影视制作	-	50	同一控制合并
19	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
20	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
21	Bona Skyline (HK) Limited	香港	香港	投资咨询	100	-	新设
22	Unity Pictures Limited	香港	香港	影视发行	-	51	新设
23	Bona Interstellar Entertainment Limited	香港	香港	影视发行	-	100	新设
24	Bona Miracle Entertainment Limited	香港	香港	影视发行	-	100	新设
25	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
26	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
27	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
28	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
29	宁波奉化博纳影院管理有限公司	浙江	浙江	电影放映	-	100	新设
30	大连博纳影院管理有限公司	辽宁	辽宁	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	
31	绵阳博纳影院管理有限公司	四川	四川	电影放映	-	100	新设
32	柳州博纳影院管理有限公司	广西	广西	电影放映	-	100	新设
33	太原博纳影院有限公司	山西	山西	电影放映	-	100	新设
34	荆门博纳影院管理有限公司	湖北	湖北	电影放映	-	100	新设
35	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
36	武汉博纳影视文化交流有限公司	湖北	湖北	电影放映	-	100	新设
37	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
38	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
39	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
40	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
41	淄博博纳影院管理有限公司	山东	山东	电影放映	-	100	新设
42	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
43	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
44	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
45	温岭博纳影院管理有限公司	浙江	浙江	电影放映	-	100	新设
46	霍尔果斯博纳影院管理有限公司	霍尔果斯	霍尔果斯	投资管理	100	-	新设
47	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
48	上海博纳银兴影院发展有限公司	上海	上海	电影放映	-	60	新设
49	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
50	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
51	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
52	南昌博纳影院管理有限公司	江西	江西	电影放映	-	100	新设
53	郴州博纳影院管理有限公司	湖南	湖南	电影放映	-	100	新设
54	博纳锦鸿影业(上海)有限公司	上海	上海	电影放映	-	60	新设
55	Bona Film&Entertainment SDN.BHD	马来西亚	马来西亚	电影放映	-	100	新设
56	Bona Film&Culture	马来西亚	马来西亚	电影放映	-	70	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	
	SDN.BHD	亚	亚				
57	北京博纳影业集团有限公司	北京	北京	影视制作 发行	100	-	新设
58	北京博纳影视文化传媒有限公司	北京	北京	影视制作 发行	-	100	新设
59	宁波博纳宏泰影院管理有限公司	浙江	浙江	电影放映	-	100	新设
60	大理博纳影院管理有限公司	云南	云南	电影放映	-	100	新设
61	北京博纳悦影影院管理有限公司	北京	北京	电影放映	-	100	新设
62	霍尔果斯博纳热爱影视传媒有限公司	霍尔果斯	霍尔果斯	影视制作	-	51	非同一控制合并
63	杭州博纳影院管理有限公司	浙江	浙江	电影放映	-	100	新设
64	邯郸博纳影院管理有限公司	河北	河北	电影放映	-	100	新设
65	合肥博纳悦影影院管理有限公司	安徽	安徽	电影放映	-	100	新设
66	上海博纳悦影影院管理有限公司	上海	上海	电影放映	-	100	新设
67	深圳博纳悦影影院管理有限公司	广东	广东	电影放映	-	100	新设
68	天津无限映画文化传播有限公司	天津	天津	影视制作	-	51	非同一控制企业合并
69	Film Investment Limited	香港	香港	影视发行	-	100	同一控制企业合并
70	Bona Location Entertainment Co.,Ltd	香港	香港	影视发行	-	100	同一控制企业合并
71	Bona New Visual Film Limited	开曼群岛	开曼群岛	影视发行	-	100	新设
72	递加(天津)多媒体科技有限公司	天津	天津	影视制作	-	100	同一控制企业合并
73	浙江博纳热爱影视传媒有限公司	浙江	浙江	影视发行	-	70.03	新设
74	江阴博纳影院管理有限公司	江苏	江苏	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	
75	西安博纳影院管理有限公司	陕西	陕西	电影放映	-	100	新设
76	保定博纳影院管理有限公司	河北	河北	电影放映	-	100	新设
77	天津博纳悦影影院管理有限公司	天津	天津	电影放映	-	100	新设
78	乌鲁木齐博纳悦影影院管理有限公司	新疆	新疆	电影放映	-	100	新设
79	淮安博纳影院管理有限公司	江苏	江苏	电影放映	-	100	新设
80	FANTASY BALLOONINC.	美国	美国	投资咨询	-	100	新设
81	博纳电影院线有限公司	浙江	浙江	影片发行放映	100	-	新设
82	成都博纳悦影影院管理有限公司	四川	四川	电影放映	-	100	新设
83	长沙博纳影院管理有限公司	湖南	湖南	电影放映	-	100	新设
84	重庆博纳悦影影院管理有限公司	重庆	重庆	电影放映	-	100	新设
85	哈尔滨博纳影院管理有限公司	黑龙江	黑龙江	电影放映	-	100	新设
86	秦皇岛博纳影院管理有限公司	河北	河北	电影放映	-	100	新设
87	浙江递加多媒体科技有限公司	浙江	浙江	影视制作	-	100	新设
88	江苏博纳影业有限公司	江苏	江苏	影视发行	-	100	新设
89	博纳文旅集团有限公司	天津	天津	影视发行	70	-	新设
90	南京博纳影院管理有限公司	江苏	江苏	电影放映	-	100	新设
91	博纳影业(广东)有限公司	广东	广东	影视制作		35.7	新设
92	成都博纳影视制作有限公司	四川	四川	影视制作		100	新设
93	贵阳博纳影院管理有限公司	贵州	贵州	电影放映		100	新设

2、合并报表范围的变化情况

(1) 2018年发生的非同一控制下企业合并

单位：万元

被合并方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例(%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至年末被购买方的净利润
天津无限映画文化传播有限公司	2018/3/1	510.00	51.00	受让	2018/3/1	取得控制	-	-233.12

(2) 2018年发生的同一控制下企业合并

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
Film Investment Limited	100.00	归属于同一控制	2018-4-20	工商变更登记日
Bona Location Entertainment Co.,Ltd	100.00	归属于同一控制	2018-4-20	工商变更登记日
递加(天津)多媒体科技有限公司	100.00	归属于同一控制	2018-8-16	工商变更登记日

(3) 2017年度发生的非同一控制下企业合并

2017年度发生的非同一控制下企业合并概况如下表所示:

单位: 万元

被合并方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例(%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至年末被购买方的收入	购买日至年末被购买方的净利润
霍尔果斯博纳热爱影视传媒有限公司	2017/8/1	104.08	51.00	受让	2017/8/1	取得控制	-	-94.36
永康热爱影视传媒有限公司	2017/10/1	5.00	51.00	受让	2017/10/1	取得控制	-	-0.24

(4) 其他原因的合并范围变动

1) 合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	注册资本(元)	出资比例(%)
(1) 2019年度				
博纳电影院线有限公司	设立	2019年1月1日	50,000,000.00	100.00
成都博纳悦影院管理有限公司	设立	2019年1月18日	1,000,000.00	100.00
长沙博纳影院管理有限公司	设立	2019年3月14日	1,000,000.00	100.00
重庆悦影影院管理有限公司	设立	2019年3月14日	1,000,000.00	100.00
淮安博纳影院管理有限公司	设立	2019年3月19日	1,000,000.00	100.00

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	注册资本(元)	出资比例(%)
Fantasy Balloon Inc.	设立	2019年3月20日	100,000股	100.00
哈尔滨博纳影院管理有限公司	设立	2019年6月18日	1,000,000.00	100.00
秦皇岛博纳影院管理有限公司	设立	2019年6月18日	1,000,000.00	100.00
浙江递加多媒体科技有限公司	设立	2019年7月1日	10,000,000.00	100.00
南京博纳影院管理有限公司	设立	2019年7月8日	1,000,000.00	100.00
江苏博纳影业集团有限公司	设立	2019年7月26日	10,000,000.00	100.00
博纳文旅集团有限公司	设立	2019年8月28日	50,000,000.00	70.00
贵阳博纳影院管理有限公司	设立	2019年10月12日	1,000,000.00	100.00
成都博纳影视制作有限公司	设立	2019年11月8日	10,000,000.00	100.00
博纳影业(广东)有限公司	设立	2019年12月31日	10,000,000.00	35.70
(2) 2018年度				
天津薄荷信息技术有限公司	设立	2018年2月6日	1,000,000.00	52.00
Bona New Visual Film Limited	设立	2018年6月15日	50,000,000股	100.00
江阴博纳影院管理有限公司	设立	2018年7月4日	1,000,000.00	100.00
西安博纳影院管理有限公司	设立	2018年7月26日	1,000,000.00	100.00
浙江博纳热爱影视传媒有限公司	设立	2018年7月24日	16,350,000.00	70.03
保定博纳影院管理有限公司	设立	2018年7月24日	3,000,000.00	100.00
乌鲁木齐博纳悦影影院管理有限公司	设立	2018年10月12日	1,000,000.00	100.00
天津博纳悦影影院管理有限公司	设立	2018年11月21日	1,000,000.00	100.00
(3) 2017年度				
Unity Pictures Limited	设立	2017年1月20日	100.00港币	51.00
Bona Interstellar Entertainment Limited	设立	2017年1月20日	1.00港币	100.00
Bona Miracle Entertainment Limited	设立	2017年1月20日	1.00港币	100.00
宁波博纳宏泰影院管理有限公司	设立	2017年4月1日	1,000,000.00	100.00
北京博纳影业集团有限公司	设立	2017年4月28日	80,000,000.00	100.00
北京博纳影视文化传媒有限公司	设立	2017年5月5日	5,000,000.00	100.00
大理博纳影院管理有限公司	设立	2017年6月15日	1,000,000.00	100.00
Bona Film & Entertainment SDN. BHD	设立	2017年6月23日	10,000.00 马来西亚林吉特	100.00
北京博纳悦影影院管理有限	设立	2017年7月28日	1,000,000.00	100.00

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	注册资本(元)	出资比例(%)
公司				
深圳博纳悦影影院管理有限公司	设立	2017年8月8日	1,000,000.00	100.00
杭州博纳影院管理有限公司	设立	2017年8月21日	1,000,000.00	100.00
邯郸博纳影院管理有限公司	设立	2017年8月29日	2,000,000.00	100.00
合肥博纳悦影影院管理有限公司	设立	2017年9月13日	1,000,000.00	100.00
Bona Film & Culture SDN. BHD	设立	2017年9月18日	20,000.00 马来西亚林吉特	70.00
上海博纳悦影影院管理有限公司	设立	2017年9月26日	15,000,000.00	100.00

2) 合并范围减少

单位：元

公司名称	股权处置方式	股权处置时点	处置日净资产	处置当期期初至处置日净利润
(1) 2018 年度				
永康热爱影视传媒有限公司	注销	2018年10月11日	-	-6,333.15
天津薄荷信息技术有限公司	注销	2018年10月19日	-	-
博纳国强(天津)影视文化传播有限公司	注销	2018年11月28日	-	-197,198.14
(2) 2017 年度				
上海冠影企业管理有限公司	注销	2017年9月29日	-	-

三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

(一) 遵循企业会计准则的声明

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

(二) 会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。本财务报表所载财务信息的会

计期间为 2017 年 1 月 1 日起至 2019 年 12 月 31 日止。

(三) 营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

(四) 记账本位币

公司及境内子公司采用人民币为记账本位币，公司境外子公司根据其经营所处的主要经济环境采用美元、港元、马来西亚林吉特为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2、非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果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，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，经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。

(六) 合并财务报表的编制方法

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，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

(七) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

- 1、合营安排分为共同经营和合营企业。
- 2、当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：
 - (1) 确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
 - (2) 确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
 - (3) 确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
 - (4) 按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
 - (5) 确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

(八) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(九) 外币业务和外币报表折算

1、外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率近似汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，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，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

2、外币财务报表折算

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；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率近似汇率折算。按

照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

(十) 金融工具

1、2019 年度

(1) 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：1) 以摊余成本计量的金融资产；2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；3) 不属于上述 1)或 2)的财务担保合同，以及不属于上述 1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；4) 以摊余成本计量的金融负债。

(2) 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

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。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

2) 金融资产的后续计量方法

① 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

② 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

③ 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利(属于投资成本收回部分的除外)计入当期损益,其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时,将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出,计入留存收益。

④ 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,产生的利得或损失(包括利息和股利收入)计入当期损益,除非该金融资产属于套期关系的一部分。

3) 金融负债的后续计量方法

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的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公允价值变动金额计入其他综合收益,除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失(包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动)计入当期损益,除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时,将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出,计入留存收益。

② 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

③ 不属于上述①或②的财务担保合同,以及不属于上述①并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量: A. 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额; B. 初始确认金额扣除按照相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

④ 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失,在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

4) 金融资产和金融负债的终止确认

① 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

A. 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

B. 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

② 当金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：1) 未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；2) 保留了对该金融资产控制的，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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：1) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资)之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：1) 终止确认部分的账面价值；2) 终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资)之和。

(4) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值,包括:活跃市场中类似资产或负债的报价;非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价;除报价以外的其他可观察输入值,如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等;市场验证的输入值等;

3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值,包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

(5) 金融工具减值

1) 金融工具减值计量和会计处理

公司以预期信用损失为基础,对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产、租赁应收款、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失,是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失,是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额,即全部现金短缺的现值。其中,对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产,按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产,公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成,且不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收款项及合同资产,公司运用简化计量方法,按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于租赁应收款、由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成且包含重大融资成分的应收款项及合同资产,公司运用简化计量方法,按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产,公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加,公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备;如果信用风险自初始确认后未显著增加,公司按照该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息,包括前瞻性信息,通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险,以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日,若公司判断金融工具只具有较低的信用风险,则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时,公司以共同风险特征为依据,将金融工具划分为不同组合。

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失,由此形成的损失准备的增加或转回金额,作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产,损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值;对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资,公司在其他综合收益中确认其损失准备,不抵减该金融资产的账面价值。

公司将金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段,对于不同阶段的金融工具的减值有不同的会计处理方法:

①信用风险自初始确认后未显著增加(第一阶段)。对于处于该阶段的金融工具,公司按照未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备,并按其账面余额(即未扣除减值准备)和实际利率计算利息收入(若该工具为金融资产,下同)。

②信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值(第二阶段)。对于处于该阶段的金融工具,公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备,并按其账面余额和实际利率计算利息收入。

③初始确认后发生信用减值(第三阶段)。对于处于该阶段的金融工具,公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备,但对利息收入的计算不

同于处于前两阶段的金融资产。对于已发生信用减值的金融资产，公司按其摊余成本（账面余额减已计提减值准备，也即账面价值）和实际利率计算利息收入。

公司对组合评估预期信用风险和计量预期信用损失的金融工具（其他应收款），采用上述金融工具减值的三阶段模式计提损失准备。

公司对组合计量预期信用损失的应收款项，采用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

2) 按组合评估预期信用风险和计量预期信用损失的金融工具

①具体组合及计量预期信用损失的方法

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
其他应收款——备用金、押金保证金组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——关联往来组合		
其他应收款——账龄特征组合		

② 其他应收款预期信用损失率对照表

i 其他应收款——备用金、押金保证金组合预期信用损失率对照表

项 目	预期信用损失率(%)
备用金、押金保证金组合	1.00

ii 其他应收款——关联往来组合预期信用损失率对照表

项 目	预期信用损失率(%)
关联往来组合	5.00

iii 其他应收款——账龄特征组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账 龄	电影业务及其他业务 预期信用损失率(%)	影院业务及院线业务 预期信用损失率(%)
1年以内(含，下同)	5.00	0.50
1-2年	20.00	3.00
2-3年	30.00	8.00
3-4年	40.00	15.00

账 龄	电影业务及其他业务 预期信用损失率(%)	影院业务及院线业务 预期信用损失率(%)
4-5 年	100.00	100.00
5 年以上	100.00	100.00

3) 按组合计量预期信用损失的应收款项

① 具体组合及计量预期信用损失的方法

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失
应收商业承兑汇票		
应收账款——最高信用等级客户组合	客户评级	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失
应收账款——次高信用等级客户组合		
应收账款——普通信用等级组合	客户评级	参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表,计算预期信用损失

② 应收账款预期信用损失率对照表

i 应收账款——最高信用等级客户组合预期信用损失率对照表

项 目	预期信用损失率(%)
最高信用等级客户组合	0.05

ii 应收账款——次高信用等级客户组合预期信用损失率对照表

项 目	预期信用损失率(%)
次高信用等级客户组合	1.00

iii 应收账款——普通信用等级组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账 龄	电影业务及其他业务 预期信用损失率(%)	影院业务及院线业务 预期信用损失率(%)
1 年以内(含, 下同)	7.00	0.50

账 龄	电影业务及其他业务 预期信用损失率(%)	影院业务及院线业务 预期信用损失率(%)
1-2 年	20.00	10.00
2-3 年	30.00	15.00
3-4 年	60.00	25.00
4-5 年	100.00	100.00
5 年以上	100.00	100.00

(6) 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：1) 公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；2) 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。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

2、2017 年度和 2018 年度

(1) 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：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)、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债(包括交易性金融负债和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)、其他金融负债。

(2) 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

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

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：1) 持有至到期投资以及贷款和应收

款项采用实际利率法，按摊余成本计量；2) 在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；2) 与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；3) 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：① 按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；② 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：1) 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公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动收益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，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，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：1) 放

弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；2) 未放弃对该金融资产控制的，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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：1) 所转移金融资产的账面价值；2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：1) 终止确认部分的账面价值；2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

(4) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

(5) 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

1) 资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

2) 对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的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。测试结果表明其发生了减值的, 根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

3) 可供出售金融资产

① 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括:

- A. 债务人发生严重财务困难;
- B. 债务人违反了合同条款, 如偿付利息或本金发生违约或逾期;
- C. 公司出于经济或法律等方面因素的考虑, 对发生财务困难的债务人作出让步;
- D. 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组;
- E. 因债务人发生重大财务困难, 该债务工具无法在活跃市场继续交易;
- F. 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

② 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌, 以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资, 若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%(含 50%)或低于其成本持续时间超过 12 个月(含 12 个月)的, 则表明其发生减值; 若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20%(含 20%)但尚未达到 50%的, 或低于其成本持续时间超过 6 个月(含 6 个月)但未超过 12 个月的, 本公司会综合考虑其他相关因素, 诸如价格波动率等, 判断该权益工具投资是否发生减值。对于以成本计量的权益工具投资, 公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化, 判断该权益工具是否发生减值。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时, 原直接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减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资, 在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的, 原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资, 期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时, 将该权益工具投资的账面价

值,与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额,确认为减值损失,计入当期损益,发生的减值损失一经确认,不予转回。

(十一) 应收款项

1、2019 年度

详见本财务报表附注三(十)1(5)之说明。

2、2017 年度和 2018 年度

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 500 万元以上(含)
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

1) 具体组合及坏账准备的计提方法

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法

2) 账龄分析法

账 龄	应收账款 计提比例(%)	其他应收款 计提比例(%)
1 年以内(含,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) 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

对应收银行承兑汇票、应收利息、长期应收款等其他应收款项,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(十二) 存货

1、存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

原材料核算的主要内容为拍摄影视剧购买或创作完成的剧本成本，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。

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、发出存货的计价方法

发出存货采用个别计价法。

(1) 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：

1) 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“预收影片投资款”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。

2) 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) 公司销售库存商品，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：

1) 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。

2) 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。

3) 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。

4) 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定依据

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4、存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

6、存货成本结转具体方法

发行人按照计划收入比例法结转成本，即按照影片当期已实现收入占预计总收入的比例，确定对应期间结转影片成本金额，其具体计算公式如下：

计划销售成本结转率=该影视剧当期已实现收入/计划销售总收入

当期应结转的销售成本=计划销售成本结转率*该影视剧结转入库时库存商品金额。

(十三) 划分为持有待售的非流动资产或处置组

1、 持有待售的非流动资产或处置组的分类

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：(1) 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；(2) 出售极可能发生，即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。

公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的条件，且短期(通常为3个月)内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。

因公司无法控制的下列原因之一，导致非关联方之间的交易未能在一年内完成，且公司仍然承诺出售非流动资产或处置组的，继续将非流动资产或处置组划分为持有待售类别：(1) 买方或其他方意外设定导致出售延期的条件，公司针对这些条件已经及时采取行动，且预计能够自设定导致出售延期的条件起一年内顺利化解延期因素；(2) 因发生罕见情况，导致持有待售的非流动资产或处置组未能在一年内完成出售，公司在最初一年内已经针对这些新情况采取必要措施且重新满足了持有待售类别的划分条件。

2、 持有待售的非流动资产或处置组的计量

(1) 初始计量和后续计量

初始计量和在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，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。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额,先抵减处置组中商誉的账面价值,再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重,按比例抵减其账面价值。

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。

(2) 资产减值损失转回的会计处理

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的,以前减记的金额予以恢复,并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回,转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

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,以前减记的金额予以恢复,并在划分为持有待售类别后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。已抵减的商誉账面价值,以及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转回。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额,根据处置组中除商誉外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。

(3) 不再继续划分为持有待售类别以及终止确认的会计处理

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时,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。

终止确认持有待售的非流动资产或处置组时,将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

(十四) 长期股权投资

1、共同控制、重要影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制,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,认定为共同控制。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,认定为重大影响。

2、投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的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。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把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，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，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。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把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，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权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第12号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准

则第7号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3、后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

4、通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

(2) 合并财务报表

1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对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(资本溢价)，资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，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或合并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，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“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。

(十五) 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，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2、 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	30	-	3.33
电影放映设备	年限平均法	10-20	-	10.00-5.00
运输设备	年限平均法	5	0-5	20.00-19.00
办公设备	年限平均法	5	0-5	20.00-19.00
营运专用设备	年限平均法	10	-	10.00
电子设备	年限平均法	5	0-5	20.00-19.00

3、 融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：(1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；(2) 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；(3) 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分 [通常占租赁资产使用寿命的 75% 以上(含 75%)]; (4) 承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值 [90% 以上(含 90%)]; 出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值 [90% 以上(含 90%)]; (5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

(十六) 在建工程

1、在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2、在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理

竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

(十七) 借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2、借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3、借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用(包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销)，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

(十八) 无形资产

1、无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2、使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。

(十九) 部分长期资产减值

对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

(二十) 长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在1年以上(不含1年)的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(二十一) 职工薪酬

- 1、职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。
- 2、短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

- 3、离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划

资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的,以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产;

3) 期末,将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分,其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本,重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益,并且在后续会计期间不允许转回至损益,但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4、辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利,在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债,并计入当期损益:(1)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;(2)公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5、其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利,符合设定提存计划条件的,按照设定提存计划的有关规定进行会计处理;除此之外的其他长期福利,按照设定受益计划的有关规定进行会计处理,为简化相关会计处理,将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(二十二) 预计负债

1、因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务,履行该义务很可能导致经济利益流出公司,且该义务的金额能够可靠的计量时,公司将该项义务确认为预计负债。

2、公司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初始计量,并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

(二十三) 股份支付

1、股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2、实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

(1) 以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付,在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用,相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付,在等待期内的每个资产负债表日,以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础,按权益工具授予日的公允价值,将当期取得的服务计入相关成本或费用,相应调整资本公积。

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的,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,相应增加所有者权益。

(2) 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付,在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用,相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付,在等待期内的每个资产负债表日,以对可行权情况的最佳估计为基础,按公司承担负债的公允价值,将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

(3) 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值,公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加;如果修改增加了所授予的权益工具的数量,公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加;如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件,公司在处理可行权条件时,考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值,公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础,确认取得服务的金额,而不考虑权益工具公允价值的减少;

如果修改减少了授予的权益工具的数量,公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理;如果以不利于职工的方式修改了可行权条件,在处理可行权条件时,不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具(因未满足可行权条件而被取消的除外),则将取消或结算作为加速可行权处理,立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

(二十四) 收入

1、收入确认原则

(1) 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认: 1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方; 2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权,也不再对已售出的商品实施有效控制; 3) 收入的金额能够可靠地计量; 4) 相关的经济利益很可能流入; 5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量),采用完工百分比法确认提供劳务的收入,并按已经提供劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的,若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿,按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入,并按相同金额结转劳务成本;若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿,将已经发生的劳务成本计入当期损益,不确认劳务收入。

(3) 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时,确认让渡资产使用权的收入。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;使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

2、收入确认的具体方法

公司各类业务的具体收入确认时点、依据及方法如下:

业务类型	细分类别	确认时点	确认依据	计算方法
投资	电影票房分账收入	在电影完成摄制并经电影电视行政主管部门审查通过取得《电影公映许可证》，于院线、影院上映时确认	按全国电影票务综合信息管理系统票房统计金额及相应的分账方法进行暂估计算并入账，后根据华夏电影或中国电影的最终票房结算单进行调整	净额法计算，按总票房收入减去电影专项资金、税费、影院分账款、院线管理费、华夏电影或中国电影的发行代理费、发行佣金后的净额，扣除归属于其他合作方的款项
	电影版权销售收入	影片取得《电影公映许可证》、母带已转移给购货方并已取得收款权利时（授权日）确认	根据合同约定的转让价款及相应的分账方法计算	净额法计算，即转让价款金额减去发行佣金后的净额，扣除归属于其他合作方的款项
	电视剧销售收入	在完成摄制并经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、向客户提供权利文件、授权书、介质等工作已完成，在授权期限内无需提供后续服务，且相关经济利益很可能流入时确认	根据合同约定的转让价款及相应的分账方法计算	净额法计算，即转让价款收入减去发行佣金后的净额，扣除归属于其他合作方的款项
发行	发行收入	在发行劳务已经提供，影片已于院线、影院上映并已取得收款权利时确认	按全国电影票务综合信息管理系统票房统计金额及相应的分账方法进行暂估计算并入账，后根据华夏电影或中国电影的最终票房结算单进行调整	<p>代理发行： 净额法计算，即按照票房分账金额及版权销售金额的一定比例作为代理发行佣金加上垫付的宣发费用。</p> <p>买断发行： 在买断发行业务中，公司向电影投资方一次性支付固定价款，以取得电影的发行权与收益权。 净额法计算，即为票房分账金额及版权销售金额，在买断发</p>

业务类型	细分类别	确认时点	确认依据	计算方法
				<p>行业务中无论影片收益如何都不再与电影投资方分享收益或由其承担亏损，即买断发行业务无收入备抵项。</p> <p>保底发行： 在保底发行业务中，公司向电影投资方承诺影片的最低收益（即保底金额），从而取得影片的发行权和收益权。 1、当实际票房低于保底票房时，公司无需向投资方支付除保底金额以外的部分。 收入计算方法：净额法计算，即为票房分账金额及版权销售金额，即实际票房低于保底票房时，保底发行业务无收入备抵项。 2、当影片的实际票房超过保底票房时，公司应按约定比例对超出保底部分向投资方进行分配。 收入计算方法：净额法计算，即为票房分账金额及版权销售金额，扣除归属于其他投资方的超保底票房分账金额。</p>
院线	管理费收入	与影院签订院线加盟合同，在授予各影院放映权并取得收款权利时确认	按双方确认的实际票房净收入及合同约定的比例计算	净额法计算，即按总票房收入减去电影专项资金、税费后的净额及合同约定比例计算

业务类型	细分类别	确认时点	确认依据	计算方法
影院	放映收入	(1) 电影放映时确认 (2) 对于已售电影卡、兑换券期满而尚未用以兑换的, 于有效期满时确认 (3) 影院会员卡工本费、换卡费、年费于有效期内分摊确认	(1) 按票务系统完成出票并放映完毕的金额计算; (2) 按电影卡、兑换券已到期未使用的金额*90%计算 (3) 按影院会员卡系统中的工本费、换卡费和年费的金额计算	(1) 总额法计算, 即按照总票房收入减去电影专项资金、税费后的金额计算 (2) 总额法计算, 即电影卡、兑换券已到期未使用的金额*90%计算 (3) 总额法计算, 即按照会员卡的有效期限在当期应摊销的金额计算
	广告收入	相关的广告或商业行为开始出现于公众面前时确认	根据合同约定价款计算	总额法计算, 即按照取得价款减去增值税金额计算
	卖品销售	交付卖品时确认	根据销售售价及数量计算	总额法计算, 即按照取得价款减去增值税金额计算

(二十五) 政府补助

1、政府补助在同时满足下列条件时予以确认：(1) 公司能够满足政府补助所附的条件；(2) 公司能够收到政府补助。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；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

2、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

3、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助,难以区分与资产相关或与收益相关的,整体归类为与收益相关的政府补助。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,在确认相关成本费用或损失的期间,计入当期损益或冲减相关成本;用于补偿已发生的相关成本费用或损失的,直接计入当期损益或冲减相关成本。

4、与公司日常经营活动相关的政府补助,按照经济业务实质,计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助,计入营业外收支。

5、政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行,由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的,以实际收到的借款金额作为借款的入账价值,按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的,将对应的贴息冲减相关借款费用。

(二十六) 递延所得税资产、递延所得税负债

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额(未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的,该计税基础与其账面数之间的差额),按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2、确认递延所得税资产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。资产负债表日,有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的,确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3、资产负债表日,对递延所得税资产的账面价值进行复核,如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益,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,转回减记的金额。

4、公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益,但不包括下列情况产生的所得税:(1) 企业合并;(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

(二十七) 租赁

1、经营租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

2、融资租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者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，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

公司为出租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

(二十八) 分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- 1、该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- 2、管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- 3、能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

(二十九) 其他重要的会计政策和会计估计

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。

四、主要税种及税收政策

(一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%、13%、6%、3%
电影事业发展专项资金	除本公司之马来西亚子公司按净票房的25%计缴外，本公司之其他子公司按总票房的5%计缴	25%、5%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、5%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
文化事业建设费	应税服务销售额	3%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%

本公司发生增值税应税销售行为，原适用17%税率。根据《财政部、国家税务总局关于调整增值税税率的通知》（财税[2018]32号）规定，自2018年5月1日起，适用税率调整为16%。根据《财政部 税务总局 海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部 税务总局 海关总署公告2019年第39号）规定，自2019年4月1日起，增值税一般纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用16%税率的，税率调整为13%。

本公司存在以下不同企业所得税税率纳税主体：

纳税主体名称	2019 年度	2018 年度	2017 年度
--------	---------	---------	---------

博纳影业集团股份有限公司	15%	15%	15%
绵阳博纳影院管理有限公司	15%	15%	15%
柳州博纳影院管理有限公司	15%	15%	15%
霍尔果斯博纳文化传媒有限公司	免税	免税	免税
霍尔果斯博纳影院管理有限公司 ^[注]	免税	免税	免税

注：霍尔果斯博纳影院投资有限公司于 2017 年 6 月 5 日更名为霍尔果斯博纳影院管理有限公司。

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，香港利得税按本期（年）估计应纳税所得额的 16.5% 计算。

本公司在马来西亚注册成立子公司，依据马来西亚的相关规定计缴有关税项，马来西亚企业所得税税率为 19% 至 25% 的范围内。

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 21% 及 6% 至 8.84% 的范围内。

（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。

根据《财政部 税务总局 中央宣传部关于继续实施文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业若干税收政策的通知》（财税[2019]16 号）、《财政部 税务总局关于继续实施支持文化企业发展增值税政策的通知》（财税[2019]17 号）的相关规定，对电影主管部门（包括中央、省、地市及县级）按照各自职能权限

批准从事电影制片、发行、放映的电影集团公司(含成员企业)、电影制片厂及其他电影企业取得的销售电影拷贝(含数字拷贝)收入、转让电影版权(包括转让和许可使用)收入、电影发行收入以及在农村取得的电影放映收入,自2019年1月1日至2023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 税务总局 海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》(财政部 税务总局 海关总署公告2019年第39号)规定,自2019年4月1日至2021年12月31日,允许生产、生活性服务业纳税人按照当期可抵扣进项税额加计10%,抵减应纳税额。

(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。本公司子公司霍尔果斯博纳影院管理有限公司自2017年1月1日至2020年12月31日免于缴纳企业所得税。

根据《财政部 税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》(财税[2019]13号)和《国家税务总局关于实施小型微利企业普惠性所得税减免政策有关问题的公告》(国家税务总局公告2019年第2号)相关规定,自2019年1月1日至2021年12月31日,对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分,减按25%计入应纳税所得额,按20%的税率缴纳企业所得税;对年应

纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分,减按 50% 计入应纳税所得额,按 20% 的税率缴纳企业所得税,本公司满足上述条件的子公司自 2019 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日按上述规定执行。

(3) 文化事业建设费

根据《财政部关于调整部分政府性基金有关政策的通知》(财税[2019]46 号)规定,自 2019 年 7 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日,对归属中央收入的文化事业建设费,按照缴纳义务人应缴费额的 50% 减征;对归属地方收入的文化事业建设费,各省(区、市)财政、党委宣传部门可以结合当地经济发展水平、宣传思想文化事业发展等因素,在应缴费额 50% 的幅度内减征。

五、分部信息

公司报告期内的分部信息情况如下:

单位:万元

2019 年 12 月 31 日/2019 年度							
项目	投资	发行	院线	影院	其他	分部间抵销	合计
营业收入	97,997.85	96,090.69	2,399.59	115,716.48	5,282.30	-5,870.49	311,616.42
营业成本	62,554.11	27,319.90	-	98,262.39	238.23	-4,606.48	183,768.14
资产总额	1,204,690.28	1,181,245.45	4,258.67	375,152.36	831.34	-1,580,811.95	1,185,366.15
负债总额	953,659.80	935,100.36	2,594.54	348,537.53	68.65	-1,576,006.46	663,954.42
2018 年 12 月 31 日/2018 年度							
项目	投资	发行	院线	影院	其他	分部间抵销	合计
营业收入	99,915.17	79,338.09	-	102,083.35	1,278.30	-4,195.11	278,419.79
营业成本	85,370.84	7,165.05	-	81,158.45	677.84	-2,753.43	171,618.76
资产总额	1,425,867.61	1,132,216.68	-	378,772.25	1,807.70	-1,898,926.27	1,039,737.98
负债总额	1,166,819.32	926,518.20	-	352,199.16	336.72	-1,895,137.93	550,735.47
2017 年 12 月 31 日/2017 年度							
项目	投资	发行	院线	影院	其他	分部间抵销	合计
营业收入	56,424.95	63,921.92	-	91,387.20	941.78	-12,929.13	199,746.71
营业成本	55,018.13	3,412.18	-	67,705.75	49.82	-4,220.20	121,965.68
资产总额	1,094,386.49	1,239,793.54	-	331,732.63	2,500.87	-1,750,321.52	918,092.00
负债总额	892,101.74	1,010,631.97	-	301,009.39	547.12	-1,751,698.07	452,592.15

六、最近一年内收购兼并其他企业资产（或股权）的情况

最近一年内，本公司未发生重大收购兼并其他企业资产或者股权的事项。

七、最近一期末的主要资产情况

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司资产总额为 1,185,366.15 万元，主要包括货币资金、交易性金融资产、应收账款、预付款项、其他应收款、存货、其他流动资产、债权投资、长期股权投资、其他非流动金融资产、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 2019 年 12 月 31 日，本公司货币资金为 205,672.60 万元，明细情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日	
	金额	占比%
货币资金		
库存现金	36.86	0.02
银行存款	55,250.99	26.86
其他货币资金	150,384.75	73.12
合计	205,672.60	100.00

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司其他货币资金为内保外贷保证金 150,009.08 万元和保函保证金 375.67 万元，使用权受限制。

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、交易性金融资产

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司交易性金融资产为 83,975.22 万元，为银行理财产品。

3、应收账款

截至 2019 年 12 月 31 日, 本公司应收账款原值总额为 76,610.78 万元, 计提坏账准备合计 4,505.54 万元, 账面净额合计为 72,105.24 万元。

截至 2019 年 12 月 31 日, 公司应收关联方款项参见“第七节同业竞争与关联交易”之“三、关联方和关联交易”之“(四) 关联方应收应付款项余额”之“1、应收项目”。

4、预付账款

截至 2019 年 12 月 31 日, 本公司预付账款为 134,032.83 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 81,675.98 万元, 占预付账款总额的 60.95%。

截至 2019 年 12 月 31 日, 公司预付关联方款项参见“第七节同业竞争与关联交易”之“三、关联方和关联交易”之“(四) 关联方应收应付款项余额”之“1、应收项目”。

5、其他应收款

截至 2019 年 12 月 31 日, 本公司其他应收款净额为 31,988.41 万元, 原值为 34,711.06 万元, 主要包括往来款 23,178.40 万元, 押金保证金 11,373.41 万元, 员工备用金借款 159.26 万元等。

6、存货

截至 2019 年 12 月 31 日, 本公司存货原值为 194,702.18 万元, 计提存货跌价准备 25,248.44 万元, 账面价值为 169,453.75 万元。

7、其他流动资产

截至 2019 年 12 月 31 日, 本公司其他流动资产为 4,088.68 万元, 主要为增值税留抵额 1,598.97 万元及 IPO 费用 1,211.74 万元。

(二) 非流动资产

1、债权投资

截至 2019 年 12 月 31 日, 本公司债权投资为 181,081.38 万元, 为一年期以上定期存款。

2、长期股权投资

截至 2019 年 12 月 31 日, 本公司长期股权投资为 64,118.69 万元, 明细情况如下:

单位: 万元

项目	核算方法	2019 年 12 月 31 日	
		金额	占比%
对合营企业投资	权益法	44,613.11	69.58
对联营企业投资	权益法	19,505.58	30.42
减: 长期股权投资减值准备	-	-	-
合计	-	64,118.69	100.00

3、其他非流动金融资产

截至 2019 年 12 月 31 日, 本公司其他非流动金融资产为 36,500.00 万元, 为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

4、固定资产

截至 2019 年 12 月 31 日, 本公司固定资产原值为 98,122.35 万元, 累计折旧为 28,336.27 万元, 减值准备为 433.73 万元, 账面净额为 69,352.34 万元。本公司房产已全部取得产权证明。

5、在建工程

截至 2019 年 12 月 31 日, 本公司在建工程总额为 2,567.25 万元, 未计提减值准备。

6、长期待摊费用

截至 2019 年 12 月 31 日, 本公司长期待摊费用余额为 88,343.62 万元, 主要

为电影院的装修费。

7、递延所得税资产

截至 2019 年 12 月 31 日, 本公司递延所得税资产总额为 12,613.36 万元, 其中主要是资产减值准备确认的递延所得税资产 5,972.97 万元, 可抵扣亏损确认的递延所得税资产 5,732.20 万元等。

8、其他非流动资产

截至 2019 年 12 月 31 日, 本公司其他非流动资产总额为 29,033.35 万元, 为预付电影合约款。

八、最近一期末的主要负债情况

截至 2019 年 12 月 31 日, 本公司负债总额为 663,954.42 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、一年内到期的非流动负债、长期借款、递延收益等。

(一) 流动负债

1、短期借款

截至 2019 年 12 月 31 日, 本公司短期借款总额为 91,314.70 万元, 其中质押及保证借款 62,276.42 万元, 保证借款 29,038.28 万元。

2、应付账款

截至 2019 年 12 月 31 日, 本公司无应付票据, 应付账款总额为 169,538.76 万元, 其中应付账款账龄情况如下:

单位: 万元

账龄	2019 年 12 月 31 日
1 年以内	115,639.44
1-2 年	23,463.96
2-3 年	16,562.83
3 年以上	13,872.53
合计	169,538.76

截至 2019 年 12 月 31 日，公司应付关联方款项参见“第七节同业竞争与关联交易”之“三、关联方和关联交易”之“（四）关联方应收应付款项余额”之“2、应付项目”。

3、预收账款

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司预收账款总额为 10,916.28 万元，明细情况如下：

单位：万元

账龄	2019 年 12 月 31 日
1 年以内	6,235.51
1-2 年	2,935.94
2-3 年	425.14
3 年以上	1,319.69
合计	10,916.28

截至 2019 年 12 月 31 日，公司预收关联方款项参见“第七节同业竞争与关联交易”之“三、关联方和关联交易”之“（四）关联方应收应付款项余额”之“2、应付项目”。

4、应交税费

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司应交税费总额为 20,732.91 万元，明细情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日	
	金额	占比%
企业所得税	9,257.16	44.65
代扣代缴增值税	3,150.66	15.20
代扣代缴所得税	6,521.01	31.45
增值税	406.92	1.96
电影事业发展专项资金	719.02	3.47
代扣代缴个人所得税	133.73	0.65
印花税	25.63	0.12
城市维护建设税	26.84	0.13

项目	2019年12月31日	
	金额	占比%
文化事业建设费	106.95	0.52
教育费附加	19.60	0.09
其他	365.39	1.76
合计	20,732.91	100.00

5、其他应付款

截至2019年12月31日，本公司其他应付款总额为89,541.75万元，构成情况如下：

单位：万元

项目	期末余额	比例(%)
其他应付款	89,539.96	100.00
应付股利	1.79	-
应付利息	-	-
合计	89,541.75	100.00

其中，其他应付款构成明细如下：

单位：万元

项目	金额	比例(%)
往来款	88,355.60	98.68
押金保证金	960.41	1.07
其他	223.96	0.25
合计	89,539.96	100.00

截至2019年12月31日，公司应付关联方其他应付款项参见“第七节同业竞争与关联交易”之“三、关联方和关联交易”之“（四）关联方应收应付款项余额”之“2、应付项目”。

6、一年内到期的非流动负债

截至2019年12月31日，本公司一年内到期的非流动负债金额为125,834.57万元，其中一年内到期的长期借款125,771.07万元，一年内到期的长期应付款63.50万元。

(二) 非流动负债

1、长期借款

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司长期借款总额为 140,540.16 万元，明细情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日	
	金额	比例%
质押及保证借款	136,850.56	97.37
抵押借款	3,689.60	2.63
合计	140,540.16	100.00

2、递延收益

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司递延收益总额为 10,607.64 万元，主要为各类政府补助。

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日	
	金额	比例%
政府补助	10,513.66	99.11
其中：		
电影事业发展专项资金	4,127.15	38.91
影片补贴资金	5,055.70	47.66
多厅补助	582.79	5.49
设备补贴	748.02	7.05
其他	93.99	0.89
合计	10,607.64	100.00

九、股东权益情况

(一) 股本

截至 2019 年 12 月 31 日，公司股本为 109,961.52 万元。

(二) 资本公积

截至 2019 年 12 月 31 日, 公司的资本公积为 297,789.05 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 2019 年 12 月 31 日, 公司的其他综合收益为-4,041.12 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 2019 年 12 月 31 日, 公司盈余公积余额为 6,605.98 万元。

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	2019 年 12 月 31 日
调整前上年末未分配利润	79,557.96
调整年初未分配利润合计数(调增+, 调减-)	2,059.83
调整后年初未分配利润	81,617.78
加: 本期归属于母公司股东的净利润	31,490.85
减: 提取法定盈余公积	2,392.50
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	-
期末未分配利润	110,716.14

十、现金流量情况

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
经营活动产生的现金流量净额	73,033.17	65,439.37	-206,834.32
投资活动产生的现金流量净额	-90,914.20	-34,541.24	359,345.61
筹资活动产生的现金流量净额	-5,958.96	-33,573.90	-280,858.32
汇率变动对现金及现金等价物的影响	135.63	259.04	-770.49
现金及现金等价物净增加额	-23,704.36	-2,416.73	-129,117.52
期初现金及现金等价物余额	78,992.21	81,408.93	210,526.45
期末现金及现金等价物余额	55,287.85	78,992.21	81,408.93

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

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司未发生需要披露的重要的非调整事项。

2、利润分配情况

截至 2019 年 12 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 2019 年 12 月 31 日，本公司未发生需要披露的销售退回事项。

（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

(1) 2019 年 8 月 15 日，新亚洲娱乐联盟集团有限公司（原告）向乌鲁木齐市中级人民法院起诉本公司（被告），请求法院判令：（1）被告向原告支付电影《河东狮吼 2》未分配的发行收益 1,500 万元；（2）诉讼费由被告承担。2019 年 11 月 5 日，本公司向法院提起管辖权异议申请。2020 年 1 月 8 日，法院裁定

驳回本公司对该案管辖权提出的异议。截至目前，该案尚未开庭审理。

(2) 2019年10月18日，李超（原告）向北京市海淀区人民法院起诉本公司及其子公司上海博纳文化、亚太华影（北京）影业有限公司、华夏电影发行有限公司等共八家公司（被告）（合称“八名被告”），请求法院判令：（1）八名被告立即停止侵权，停止出版发行电影《烈火英雄》；（2）八名被告在全国性媒体刊登经原告或法院认可的书面声明，向原告赔礼道歉，消除影响；（3）八名被告向原告赔偿经济损失300万元整，互负连带责任；（4）八名被告承担证据保全公证费用4,000元整；（5）八名被告承担本案诉讼费用。”2020年3月30日，上海博纳文化向法院提起管辖权异议申请。截至目前，该案尚未开庭审理。

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2019年12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2019年12月31日，本公司未发生需要披露的事项。

（三）其他重要事项

1、已签订的尚未履行或尚未完全履行的对外投资合同及有关财务支出

单位：万元

项目	2019年12月31日
购建长期资产承诺	14,971.99
合计	14,971.99

2、已签订的正在或准备履行的租赁合同及财务影响

单位：万元

项目	2019年12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	38,703.09
资产负债表日后第2年	43,381.42
资产负债表日后第3年	45,426.67

项目	2019年12月31日
以后年度	506,948.28
合计	634,459.46

3、执行新金融工具准则的影响

本公司自2019年1月1日起执行财政部修订后的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第23号——金融资产转移》《企业会计准则第24号——套期保值》以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》(以下简称新金融工具准则)。根据相关新旧准则衔接规定,对可比期间信息不予调整,首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整2019年1月1日的留存收益或其他综合收益。

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式,确定了三个主要的计量类别:摊余成本;以公允价值计量且其变动计入其他综合收益;以公允价值计量且其变动计入当期损益。公司考虑自身业务模式,以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益类投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益,但非交易性权益类投资在初始确认时可选择按公允价值计量且其变动计入其他综合收益(处置时的利得或损失不能回转到损益,但股利收入计入当期损益),且该选择不可撤销。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”,适用于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、租赁应收款。

(1) 执行新金融工具准则对公司2019年1月1日财务报表主要影响如下:

单位:元

项目	资产负债表		
	2018年12月31日	新金融工具准则调整影响	2019年1月1日
货币资金	3,584,667,205.14	-1,357,750,138.56	2,226,917,066.58
交易性金融资产	-	277,757,320.54	277,757,320.54
应收账款	298,209,457.06	-9,555,756.49	288,653,700.57
其他应收款	241,351,613.90	-7,878,860.36	233,472,753.54
其他流动资产	304,497,983.84	-277,000,000.00	27,497,983.84
债权投资	-	1,403,381,106.82	1,403,381,106.82

项目	资产负债表		
	2018年12月31日	新金融工具准则 调整影响	2019年1月1日
可供出售金融资产	368,646,927.75	-368,646,927.75	-
其他权益工具投资	-	3,646,927.75	3,646,927.75
其他非流动金融资产	-	365,000,000.00	365,000,000.00
递延所得税资产	132,095,386.39	2,688,131.92	134,783,518.31
短期借款	830,793,642.19	2,657,289.32	833,450,931.51
其他应付款	750,901,416.61	-5,017,847.38	745,883,569.23
长期借款	2,051,215,187.98	2,360,558.06	2,053,575,746.04
递延所得税负债	8,855,173.47	8,034,185.12	16,889,358.59
未分配利润	795,579,575.70	20,598,265.48	816,177,841.18
盈余公积	39,106,757.93	3,028,071.52	42,134,829.45
少数股东权益	6,683,794.27	-18,718.25	6,665,076.02

(2) 2019年1月1日,公司金融资产和金融负债按照新金融工具准则和按原金融工具准则的规定进行分类和计量结果对比如下表:

单位:元

项目	原金融工具准则		项目	新金融工具准则	
	计量类别	账面价值		计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本(贷款和应收款项)	3,584,667,205.14	货币资金	以摊余成本计量的金融资产	2,226,917,066.58
			债权投资	以摊余成本计量的金融资产	1,403,381,106.82
应收票据	摊余成本(贷款和应收款项)	350,473.00	应收票据	以摊余成本计量的金融资产	350,473.00
应收账款	摊余成本(贷款和应收款项)	298,209,457.06	应收账款	以摊余成本计量的金融资产	288,653,700.57
其他应收款	摊余成本(贷款和应收款项)	241,351,613.90	其他应收款	以摊余成本计量的金融资产	233,472,753.54
其他流动资产	摊余成本(其他流动资产)	304,497,983.84	其他流动资产	以摊余成本计量的金融资产	27,497,983.84
			交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	277,757,320.54
可供出售	可供出售金	368,646,927.75	其他非流	分类为以公允价	365,000,000.00

项目	原金融工具准则		项目	新金融工具准则	
	计量类别	账面价值		计量类别	账面价值
售金融资产	融资产		动金融资产	值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,646,927.75
			其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	
短期借款	摊余成本(短期借款)	830,793,642.19	短期借款	以摊余成本计量的金融资产	833,450,931.51
应付账款	摊余成本应付账款)	1,383,164,582.68	应付账款	以摊余成本计量的金融资产	1,383,164,582.68
其他应付款	摊余成本(其他应付款)	750,901,416.61	其他应付款	以摊余成本计量的金融负债	745,883,569.23
一年内到期的非流动负债	摊余成本(一年内到期的非流动负债)	138,249,606.40	一年内到期的非流动负债	以摊余成本计量的金融负债	138,249,606.40
长期借款	摊余成本(长期借款)	2,051,215,187.98	长期借款	以摊余成本计量的金融负债	2,053,575,746.04

(3) 2019年1月1日,公司原金融资产和金融负债账面价值调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新金融资产和金融负债账面价值的调节表如下:

单位:元

项目	按原金融工具准则列示的账面价值(2018年12月31日)	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值(2019年1月1日)
A. 金融资产				
a. 摊余成本				
货币资金				
按原CAS22列示的余额	3,584,667,205.14			
减:转出至债权投资(新CAS22)		-1,369,697,595.00		
加:按摊余成本重新计量			11,947,456.44	
按新CAS22列示的余额				2,226,917,066.58
应收票据				
按原CAS22列示的余额	350,473.00			

项目	按原金融工具 准则列示的账 面价值(2018年 12月31日)	重分类	重新计量	按新金融工具 准则列示的账 面价值(2019年 1月1日)
减:转出至以公 允价值计量且 其变动计入其 他综合收益(新 CAS22)				
按新CAS22列 示的余额				350,473.00
应收账款				
按原CAS22列 示的余额	298,209,457.06			
重新计量:预期 信用损失准备			-9,555,756.49	
按新CAS22列 示的余额				288,653,700.57
其他应收款				
按原CAS22列 示的余额	241,351,613.90			
重新计量:预期 信用损失准备			-7,878,860.36	
按新CAS22列 示的余额				233,472,753.54
其他流动资产				
按原CAS22列 示的余额	304,497,983.84			
减:转出至交易 性金融资产(新 CAS22)		-277,000,000.00		
按新CAS22列 示的余额				27,497,983.84
债权投资				
按原CAS22列 示的余额				
加:自货币资金 转入		1,369,697,595.00		
重新计量:按摊 余成本重新计 量			33,683,511.82	
按新CAS22列 示的余额				1,403,381,106.82
以摊余成本计 量的总金融资 产	4,429,076,732.94	-277,000,000.00	28,196,351.41	4,180,273,084.35
交易性金融资 产				

项目	按原金融工具 准则列示的账 面价值(2018年 12月31日)	重分类	重新计量	按新金融工具 准则列示的账 面价值(2019年 1月1日)
按原CAS22列 示的余额				
加:自其他流动 资产(原 CAS22)转入		277,000,000.00		
重新计量:按公 允价值重新计 量			757,320.54	
按新CAS22列 示的余额				277,757,320.54
其他非流动金 融资产				
按原CAS22列 示的余额				
加:自可供出售 金融资产(原 CAS22)转入		365,000,000.00		
按新CAS22列 示的余额				365,000,000.00
以公允价值计 量且其变动计 入当期损益的 总金融资产		642,000,000.00	757,320.54	642,757,320.54
可供出售金融 资产				
按原CAS22列 示的余额	368,646,927.75			
减:转出至以公 允价值计量且 其变动计入其 他综合收益 ——权益工具 投资(新 CAS22)		-3,646,927.75		
减:转出至其他 非流动金融资 产(新CAS22)		-365,000,000.00		
按新CAS22列 示的余额				
其他权益工具 投资				
按原CAS22列 示的余额				
加:自可供出售 金融资产 (原CAS22)转		3,646,927.75		

项目	按原金融工具 准则列示的账 面价值(2018年 12月31日)	重分类	重新计量	按新金融工具 准则列示的账 面价值(2019年 1月1日)
入——指定				
按新CAS22列 示的余额				3,646,927.75
以公允价值计 量且其变动计 入其他综合收 益的总金融资 产	368,646,927.75	-365,000,000.00		3,646,927.75
短期借款				
按原CAS22列 示的余额	830,793,642.19			
加:自其他应付 款(应付利息) 转入		2,657,289.32		
按新CAS22列 示的余额				833,450,931.51
应付账款	1,383,164,582.68			1,383,164,582.68
其他应付款				
按原CAS22列 示的余额	750,901,416.61			
减:转入短期 借款(应付利 息)		-5,017,847.38		
按新CAS22列 示的余额				745,883,569.23
一年内到期的 非流动负债				
按原CAS22列 示的余额	138,249,606.40			
加:自其他应付 款(应付利息) 转入				
按新CAS22列 示的余额				138,249,606.40
长期借款				
按原CAS22列 示的余额	2,051,215,187.98			
加:自其他应付 款(应付利息) 转入		2,360,558.06		
按新CAS22列 示的余额				2,053,575,746.04
以摊余成本计	5,154,324,435.86			5,154,324,435.86

项目	按原金融工具 准则列示的账 面价值(2018年 12月31日)	重分类	重新计量	按新金融工具 准则列示的账 面价值(2019年 1月1日)
量的总金融负 债				

(4) 2019年1月1日,公司原金融资产减值准备期末金额调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新损失准备的调节表如下:

单位:元

项目	按原金融工具准则计提 损失准备(2018年12月 31日)	重分类	重新计量	按新金融工具准 则计提损失准备 (2019年1月1日)
应收账款	22,650,236.19	-	9,555,756.49	32,205,992.68
其他应收款	12,519,825.73	-	7,878,860.36	20,398,686.09

4、执行新收入准则的影响

本公司自2020年1月1日起执行财政部修订后的《企业会计准则第14号——收入》(以下简称“新收入准则”),根据新收入准则的规定无需进行追溯调整。公司各业务类型的收入确认原则在新旧准则下的对比如下:

项目	业务 类型	细 分 类 别	原收入准则下确认原则	新收入准则下确认原则	差异
与收 入确 认相 关	投资	电影 票房 分账 收入	在电影完成摄制并经电影 电视行政主管部门审查通 过取得《电影公映许可 证》,于院线、影院上映 时确认	在电影完成摄制并经电影 电视行政主管部门审查通 过取得《电影公映许可 证》,于院线、影院上映 时确认	无差异
		电影 版权 销售 收入	影片取得《电影公映许可 证》、母带已转移给购货 方并已取得收款权利时 (授权日)确认	影片取得《电影公映许可 证》、母带已转移给购货 方并已取得收款权利时 (授权日)确认	无差异
		电视 剧销 售收 入	在完成摄制并经行政主管 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、向客户提 供权利文件、授权书、介 质等工作已完成,在授权 期限内无需提供后续服 务,且相关经济利益很可	在完成摄制并经行政主管 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、向客户提 供权利文件、授权书、介 质等工作已完成,在授权 期限内无需提供后续服 务,且相关经济利益很可	无差异

项目	业务类型	细分类别	原收入准则下确认原则	新收入准则下确认原则	差异
			能流入时确认	能流入时确认	
	发行	发行收入	在发行劳务已经提供, 影片已于院线、影院上映并已取得收款权利时确认	在发行劳务已经提供, 影片已于院线、影院上映并已取得收款权利时确认	无差异
	院线	管理费收入	与影院签订院线加盟合同, 在授予各影院放映权并取得收款权利时确认	与影院签订院线加盟合同, 在授予各影院放映权并取得收款权利时确认	无差异
	影院	放映收入	(1) 电影放映时确认	(1) 电影放映时确认	无差异
(2) 对于已售电影卡、兑换券期满而尚未用以兑换的, 于有效期满时确认			(2) 对于已售电影卡、兑换券期满而尚未用以兑换的, 于有效期满时确认	无差异	
(3) 影院会员卡工本费、换卡费于收款时一次性确认; 年费于有效期内分摊确认			(3) 影院影院会员卡工本费、换卡费、年费于有效期内分摊确认	工本费、换卡费由一次性确认修改为有效期内分摊确认	
广告收入		相关的广告或商业行为开始出现于公众面前时确认	相关的广告或商业行为开始出现于公众面前时确认	无差异	
卖品销售		交付卖品时确认	交付卖品时确认	无差异	
与报表列报方式相关	-	-	无“合同负债”科目	新增“合同负债”科目 合同负债, 是指企业已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如企业在转让承诺的商品之前已收取的款项”。	原预收账款中核算的版权款、影院会员卡、预收券款及票款调整至合同负债

由上表可知, 根据新收入准则, 除发行人影院业务中关于影院会员卡的工本费、换卡费的收入确认与原收入准则的规定有所差异外, 发行人其他主营业务收入的确认原则均无差异。

公司假定自 2017 年 1 月 1 日起执行新收入准则对 2017 年度至 2019 年度财务报表的主要影响如下:

1) 2019 年度

单位：元

项 目	财务报表		
	调整前	新收入准则调整影响	调整后
预收款项	109,162,830.57	-109,162,830.57	-
合同负债	-	109,162,830.57	109,162,830.57
未分配利润	1,107,161,391.94	18,006.96	1,107,179,398.90
盈余公积	66,059,788.81	2,000.78	66,061,789.59
营业收入	3,116,164,202.48	212,716.08	3,116,376,918.56

2) 2018 年度

单位：元

项 目	财务报表		
	调整前	新收入准则调整影响	调整后
预收款项	118,191,033.82	-72,587,291.98	45,603,741.84
合同负债	-	72,587,291.98	72,587,291.98
未分配利润	795,579,575.70	-73,876.87	795,505,698.83
盈余公积	39,106,757.93	-8,208.54	39,098,549.39
营业收入	2,784,197,924.80	1,352,177.41	2,785,550,102.21

2) 2017 年度

单位：元

项 目	财务报表		
	调整前	新收入准则调整影响	调整后
预收款项	374,859,233.78	-97,805,080.80	277,054,152.98
合同负债	-	97,805,080.80	97,805,080.80
未分配利润	568,811,736.31	-888,835.99	567,922,900.32
盈余公积	1,824,601.72	-98,759.55	1,725,842.17
营业收入	1,997,467,083.07	-1,333,073.44	1,996,134,009.63

由上表可知，公司按新收入准则要求对电影放映收入中会员卡工本费、换卡费和年费的收入金额进行测试，由此对公司 2017 年至 2019 年营业收入的影响数分别为-1,333,073.44 元、1,352,177.41 和 212,716.08 元，分别占报告期营业收入的比例分别为-0.07%、0.05%、0.01%，对 2017 年至 2019 年净利润的影响金额分别为-987,595.54 元、905,510.13 元、102,093.15 元，占报告期净利润的比例分别

为-0.50%、0.34%、0.03%，即不存在重大影响。公司按新收入准则要求对预收账款中核算的版权款、影院会员卡、预收券款及票款等调整至合同负债列示，由此2017年至2019年的财务报表中合同负债中的金额分别为97,805,080.80元、72,587,291.98元、109,162,830.57元，对损益金额不存在影响。

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	2019年度	2018年度	2017年度
非流动性资产处置损益	21.85	-107.38	-16.28
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	15,573.54	10,221.42	6,693.08
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	4.81
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	-	-160.19	201.19
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-	339.20
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	68.99	206.97	-421.87
其他符合非经常性损益定义的损益项目	2,773.31	3,736.58	5,449.29
小计	18,437.68	13,897.40	12,249.42
所得税影响额	4,481.84	3,082.17	3,570.93
少数股东权益影响额（税后）	82.98	6.40	46.75

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
合计	13,872.86	10,808.83	8,631.73

十三、主要财务指标

(一) 主要财务指标

主要财务指标	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
流动比率 (倍)	1.38	2.34	2.17
速动比率 (倍)	1.04	1.91	1.80
资产负债率 (母公司)	30.77%	28.91%	26.29%
资产负债率 (合并)	56.01%	52.97%	49.30%
每股净资产 (元)	4.74	4.44	4.23
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%	0.01%
主要财务指标	2019 年度	2018 年度	2017 年度
应收账款周转率 (次/年)	6.11	8.91	6.66
存货周转率 (次/年)	1.19	1.31	1.25
息税折旧摊销前利润 (万元)	73,459.92	49,644.23	40,236.16
利息保障倍数 (倍)	3.83	3.47	4.63
每股经营活动的现金流量净额 (元)	0.66	0.60	-1.88
每股净现金流量 (元)	-0.22	-0.02	-1.17

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（%）		
	2019年度	2018年度	2017年度
归属于公司普通股股东的净利润	6.23	5.54	4.65
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.48	3.27	2.64

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		
	2019年度	2018年度	2017年度	2019年度	2018年度	2017年度
归属于公司普通股股东的净利润	0.29	0.24	0.18	0.29	0.24	0.18
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.16	0.14	0.10	0.16	0.14	0.10

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； M_0 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； S_0 为期初股份总数； S_1 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； M_0 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。

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，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“第五节发行人基本情况”之“六、发行人历次验资情况及投入的资产计量属性”。

十六、盈利预测

本公司盈利预测报告是管理层在最佳估计假设的基础上编制的，但所依据的

各种假设具有不确定性，投资者进行投资决策时应谨慎使用。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）审核了本公司编制的 2020 年度盈利预测表及其说明，并出具了编号为天健审【2020】5-85 号的审核报告，认为“根据我们对支持这些假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为盈利预测提供合理基础。而且，我们认为，该盈利预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照盈利预测编制基础的规定进行了列报。”

（一）盈利预测表

单位：万元

项目	2019 年度已 审实际数	2020 年度预测		
		1-6 月已审阅 实现数	7-12 月预测数	合计
一、营业收入	311,616.42	75,506.13	137,241.88	212,748.01
减：营业成本	183,768.14	56,838.92	75,389.61	132,228.53
税金及附加	5,764.58	149.00	2,624.36	2,773.36
销售费用	52,700.94	700.04	25,147.51	25,847.55
管理费用	24,009.74	5,935.63	10,158.05	16,093.68
研发费用	-	-	-	-
财务费用	8,118.94	3,708.07	3,495.36	7,203.43
其中：利息费用	15,270.50	6,852.97	9,411.12	16,264.09
利息收入	8,781.08	5,238.50	6,005.44	11,243.94
加：其他收益	15,603.25	1,679.38	1,748.00	3,427.38
投资收益	-488.20	-2,782.84	1,268.17	-1,514.67
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-912.70	-3,108.71	464.04	-2,644.67
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	271.82	502.49	502.83	1,005.32
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-2,031.43	-1,717.48	-1,092.79	-2,810.27
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-7,494.41	-19.71	152.37	132.66
资产处置收益（损失以“-”号填列）	49.20	-	-	-
二、营业利润	43,164.31	5,836.31	23,005.57	28,841.88

项目	2019 年度已 审实际数	2020 年度预测		
		1-6 月已审阅 实现数	7-12 月预测数	合计
加：营业外收入	744.43	1.45	669.95	671.40
减：营业外支出	702.79	102.13	200.91	303.04
三、利润总额	43,205.95	5,735.63	23,474.61	29,210.24
减：所得税费用	12,082.95	3,055.57	8,544.66	11,600.23
四、净利润	31,123.00	2,680.06	14,929.95	17,610.01
(一) 按经营持续性分类：				
1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	31,123.00	2,680.06	14,929.95	17,610.01
2、终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
(二) 按所有权归属分类				
1、归属于母公司股东的净利润	31,490.85	2,794.77	14,831.13	17,625.90
2、少数股东损益	-367.85	-114.71	98.82	-15.89
五、归属于母公司股东的非经常性损益净额	13,872.86	2,001.65	3,933.37	5,935.02
七、扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）	17,617.99	793.12	10,897.76	11,690.88

(二) 盈利预测说明

1、盈利预测编制基础

本公司在经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计的 2019 年度财务报表的基础上，结合公司 2019 年度及 2020 年 1-6 月的实际经营业绩，并以本公司对预测期间经营环境及经营计划等的最佳估计假设为前提，编制了本公司 2020 年度盈利预测表。

2、盈利预测假设

(1) 国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

(2) 国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

(3) 对公司生产经营有影响的法律法规、行业规定和行业质量标准等无重

大变化;

(4) 本公司组织结构、股权结构及治理结构无重大变化;

(5) 本公司经营所遵循的税收政策和有关税收优惠政策无重大变化;

(6) 本公司制定的各项经营计划、资金计划及投资计划等能够顺利执行;

(7) 本公司经营所需的主要原材料供应及价格不会发生重大波动;

(8) 本公司经营活动、预计产品结构及产品市场需求状况、价格在正常范围内变动;

(9) 新冠疫情在我国得到有效控制,根据《国家电影局关于在疫情防控常态化条件下有序推进电影院恢复开放的通知》(国影发〔2020〕1号)要求,公司自2020年7月20日起,境内影院逐步恢复营业、影视剧摄制禁令解除、电影院线恢复发行;

(10) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素对本公司造成的重大不利影响;

(11) 其他具体假设详见本盈利预测说明之盈利预测表项目说明所述。

3、盈利预测采用的主要会计政策、会计估计

本公司编制该盈利预测表所采用的会计政策和会计估计符合《企业会计准则》的规定,与公司实际采用的会计政策、会计估计一致。

(三) 盈利预测结果

根据上述编制基础及假设条件,公司合理预计2020年全年可实现的营业收入为212,748.01万元,与上年同期收入311,616.42万元相比下降31.73%;预计2020年全年可实现归属母公司股东净利润为17,625.90万元,与上年同期归属于母公司股东净利润31,490.85万元相比下降44.03%;预计2020年全年可实现扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润为11,690.88万元,与上年同期扣除非经常性损益后归属于母公司股东净利润17,617.99万元相比下降33.64%。对于2020年度,虽然新冠疫情的发生对公司的经营产生了重大不利影响,但目前公司的各项业务已逐步恢复开展,公司仍具有良好的持续经营能力。

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	2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
流动资产	701,316.72	59.16	776,708.54	74.70	722,325.09	78.68
非流动资产	484,049.43	40.84	263,029.44	25.30	195,766.91	21.32
资产总计	1,185,366.15	100.00	1,039,737.98	100.00	918,092.00	100.00

2017年末、2018年末和2019年末，本公司总资产分别为918,092.00万元、1,039,737.98万元和1,185,366.15万元。

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，报告期前两年均保持在70%以上；2019年，因金融工具准则调整，公司将为期一年以上内保外贷保证金由货币资金（流动资产）重分类至债权投资（非流动资产），因此导致2019年末公司资产结构发生较大变化。

2、流动资产分析

(1) 货币资金

2017年末、2018年末和2019年末，货币资金占流动资产比例分别为40.52%、46.15%和29.33%。2017年末公司货币资金占比较高主要是公司的增资行为所致，具体内容参见“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”。2019年末公司货币资金总额较2018年末下降较多，主要原因系公司执行了新金融工具准则，货币资金中超过1年的贷款质押保证金重分类至债权投资所致。报告期内，本公司货币资金余额情况如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
库存现金	36.86	0.02	183.28	0.05	171.60	0.06
银行存款	55,250.99	26.86	78,808.92	21.99	81,237.33	27.76
其他货币资金	150,384.75	73.12	279,474.52	77.96	211,245.85	72.18
合计	205,672.60	100.00	358,466.72	100.00	292,654.78	100.00

其中，截至2019年12月31日，其他货币资金余额为内保外贷保证金150,009.08万元和保函保证金375.67万元，使用权受限制。

(2) 交易性金融资产

本公司自2019年1月1日起执行新金融工具准则，因此公司部分资产重分类为交易性金融资产，详情参见“第十节 财务会计信息”之“三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”之“（十）金融工具”。

截至2019年12月31日，本公司交易性金融资产余额及构成如下表所示：

单位：万元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
交易性金融资产	83,975.22	-	-
其中：银行理财产品	83,975.22	-	-

报告期内，公司将结余资金投资于风险低、期限短的银行理财产品。2017年、2018年公司理财产品在其他流动资产核算，金额分别为60,610.00万元、27,700.00万元。2019年末，理财产品金额增长较多，主要系公司2019年第四季度收到的影片票房分账款较多，且未到结算时点，因此公司将部分资金购入短期银行理财产品，提高资金利用效率。

(3) 应收票据

本公司报告期内，应收票据主要系银行汇票及商业汇票，报告期各期末，本公司应收票据余额及坏账准备如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
银行承兑汇票	-	20.00	-

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
商业承兑汇票	-	15.05	-
小计	-	35.05	-
减：坏账准备	-	-	-
合计	-	35.05	-

(4) 应收账款

本公司报告期内，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款、应收版权销售款，以及应收网络售票平台的票款等。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	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
应收账款	76,610.78	32,085.97	34,303.36
坏账准备	4,505.54	2,265.02	1,596.82
净额	72,105.24	29,820.95	32,706.54

报告期各期末，本公司应收账款账面余额构成情况如下：

单位：万元

项目	2019年 12月31日	占比 (%)	2018年 12月31日	占比 (%)	2017年 12月31日	占比 (%)
院线票房分账款	31,119.57	40.62	3,666.60	11.43	6,853.09	19.98
版权销售款	17,564.16	22.93	9,279.47	28.92	10,507.74	30.63
影片分成款	15,188.38	19.83	11,799.24	36.77	10,784.12	31.44
网络售票平台票款	2,544.46	3.32	2,578.97	8.04	3,182.58	9.28
电视剧分账款	1,309.67	1.71	2,185.77	6.81	1,262.45	3.68
其他	8,884.54	11.60	2,575.92	8.03	1,713.39	4.99
合计	76,610.78	100.00	32,085.97	100.00	34,303.36	100.00

报告期内，发行人应收账款主要由院线票房分账款、版权销售款、网络售票平台票款、影片分成款等构成。其中，其他类应收账款余额主要系广告业务、艺人经纪业务等产生的应收款项构成。

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：

单位：万元

类别 ³⁰	2019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(%)	
单项计提坏账准备的应收账款	1,300.31	1.70	1,300.31	100.00	-
按组合计提坏账准备的应收账款	75,310.47	98.30	3,205.23	4.26	72,105.24
其中：	-	-	-	-	-
组合1（最高信用等级客户的应收账款）	11,588.11	15.13	5.79	0.05	11,582.32
组合2（次高信用等级客户的应收账款）	42,919.48	56.02	429.19	1.00	42,490.29
组合3（普通信用等级客户的应收账款，主要以应收账款的账龄作为信用风险特征）	20,802.88	27.15	2,770.25	13.32	18,032.63
合计	76,610.78	100.00	4,505.54	5.88	72,105.24
类别	2018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账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	31,400.15	97.86	1,579.20	5.03	29,820.95
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	685.82	2.14	685.82	100.00	-
合计	32,085.97	100.00	2,265.02	7.06	29,820.95
类别	2017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账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	33,768.45	98.44	1,061.91	3.14	32,706.54
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	534.91	1.56	534.91	100.00	-
合计	34,303.36	100.00	1,596.82	4.66	32,706.54

³⁰ 公司2019年的应收账款坏账政策按照新的会计准则执行，详情参见“第十节 财务会计信息 之 三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”

发行人根据客户信用风险等级不同,将具有类似风险特征的客户划分为一个单独的组合,并单独计量该组合的预期信用损失,符合发行人应收账款管理的实际情况,具有合理性。组合一和二坏账准备计提的具体方法如下:

项目	计提方法及依据
组合一	最高信用等级客户组合,该类客户主要为华夏电影发行有限公司、中国电影集团公司等国有企业,结算回款时间短,预期损失率极低,发行人结合历史违约损失经验及目前经济状况、考虑前瞻性信息,预期信用损失率为0.05%
组合二	次高信用等级客户组合,该类客户主要为国企电视版权客户如电影频道,大型知名网络版权客户奇艺、优酷、腾讯以及纯投资影片海外分成客户TSG,该类客户资金充裕、内控健全,合约履行率高,结算及回款周期短,综合考虑其预期损失率较低,结合历史违约损失经验及目前经济状况、考虑前瞻性信息,预期信用损失率为1.00%

②应收账款账龄分析

报告期各期末,按账龄计提坏账准备的应收款项具体情况如下:

单位:万元

组合3-投资、发行及其他业务的账龄	2019年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	坏账计提比例(%)
1年以内	5,599.43	46.37	391.96	7.00
1-2年	2,930.36	24.27	586.07	20.00
2-3年	2,377.60	19.69	713.28	30.00
3-4年	652.41	5.40	391.45	60.00
4-5年	371.02	3.07	371.02	100.00
5年以上	144.94	1.20	144.94	100.00
合计	12,075.76	100.00	2,598.72	21.52
组合3-院线及影院业务的账龄	金额	比例(%)	坏账准备	坏账计提比例(%)
1年以内	8,019.07	91.89	40.10	0.50
1-2年	294.97	3.38	29.50	10.00
2-3年	313.60	3.59	47.04	15.00
3-4年	59.46	0.68	14.87	25.00
4-5年	40.03	0.46	40.03	100.00
合计	8,727.12	100.00	171.53	1.97

2018年12月31日				
账龄	金额	比例(%)	坏账准备	坏账计提比例(%)
1年以内	24,712.89	78.70	247.13	1.00
1-2年	4,672.42	14.88	233.62	5.00
2-3年	761.29	2.42	152.26	20.00
3-4年	390.75	1.24	117.22	30.00
4-5年	67.68	0.22	33.84	50.00
5年以上	795.13	2.53	795.13	100.00
合计	31,400.15	100.00	1,579.20	5.03
2017年12月31日				
账龄	金额	比例(%)	坏账准备	坏账计提比例(%)
1年以内	30,543.86	90.45	305.44	1.00
1-2年	1,735.74	5.14	86.79	5.00
2-3年	482.32	1.43	96.46	20.00
3-4年	77.09	0.23	23.13	30.00
4-5年	758.70	2.25	379.35	50.00
5年以上	170.75	0.51	170.75	100.00
合计	33,768.46	100.00	1,061.91	3.14

报告期各期末，本公司账龄普遍较短，应收账款质量较好。

截至2019年末，公司1-2年的应收账款主要系影片投资分账款尚未收到，预计不存在重大回收风险。

③应收账款期后回收情况

时间	应收账款余额	期后一年回款金额	期后一年回款率	截至2020年7月31日回款金额	回款率
2019年12月31日	76,610.78	-	-	42,233.13	55.13%
2018年12月31日	32,085.97	20,920.12	65.20%	22,914.08	71.41%
2017年12月31日	34,303.36	27,081.20	78.95%	29,392.69	85.68%

由上表可知，公司报告期前两年的应收账款，截至2020年7月末的回收率均超过70%，应收账款回收情况良好。

④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
2019.12.31	1	天津猫眼微影文化传媒有限公司及其一致行动人	22,719.77	29.66	发行分账款、票款
	2	中国电影集团有限公司及其控制的公司	11,309.95	14.76	院线票房分账款、广告费等
	3	北京优酷科技有限公司	9,810.00	12.80	版权销售款
	4	华夏电影发行有限责任公司	4,573.00	5.97	院线票房分账款
	5	中央宣传部电影卫星频道节目制作中心	3,803.58	4.96	版权销售款
			合计	52,216.31	68.15
2018.12.31	1	TSG Entertainment Finance LLC	5,581.88	17.40	好莱坞影片投资收益回款
	2	深圳市腾讯计算机系统有限公司	3,620.00	11.28	版权销售款
	3	华夏电影发行有限责任公司	3,355.57	10.46	院线票房分账款
	4	北京奇艺世纪科技有限公司	2,772.00	8.64	版权销售款
		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、北京爱奇艺新媒体科技有限公司	153.45	0.48	票款
	5	天津猫眼微影文化传媒有限公司及其一致行动人	2,039.14	6.36	票款
			合计	17,522.04	54.61
2017.12.31	1	中国电影集团有限公司及其控制的公司	10,178.88	29.67	院线票房分账、广告费等
	2	北京奇艺世纪科技有限公司	7,030.00	20.49	版权销售款
		百度在线网络技术(北京)有限公司、北京百度糯米信息技术有限公司	90.63	0.26	票款
	3	天津猫眼微影文化传媒有限公司及其一致行动人	2,251.85	6.56	票款
	4	华夏电影发行有限责任公司	2,009.43	5.86	院线票房分账
	5	中央宣传部电影卫星频道节目制作中心 ³¹	1,750.00	5.10	版权销售款
			合计	23,310.79	67.95

公司业务收入主要来源于影院业务和电影投资、发行业务，其中影院业务主

³¹原名为：国家新闻出版广电总局电影卫星频道节目制作中心

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影股份、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。

2019 年末，公司应收天津猫眼微影文化传媒有限公司及其一致行动人的款项主要系双方合作发行影片《叶问 4：完结篇》的院线票房分账款。应收中国电影集团有限公司及其控制的公司的款项主要系影片《决战中途岛》的院线票房分账款及影院荧幕广告费。

2018 年末，公司应收 TSG Entertainment Finance LLC 的款项系影片《X 战警：天启 3D》《独立日：卷土重来》《佩小姐的奇幻城堡》《马戏之王》《异形：契约》《火星救援》等的分账款。

2017 年末，公司应收中国电影集团公司及其控制公司的款项系合作影片《建军大业》及《帕丁顿熊 2》所产生的院线票房分账款、宣发费用等。

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北京优酷科技有限公司、优酷信息技术（北京）有限公司、深圳市腾讯计算机系统有限公司、北京奇艺世纪科技有限公司等。截至报告期末，公司应收北京优酷科技有限公司的应收账款主要系影片《烈火英雄》和《中国机长》的网络版权授权费。

报告期期末，公司应收关联方款项参见“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联方和关联交易”之“（四）关联方应收应付款项余额”之“1、应收项目”。

（5）预付款项

公司的预付款项主要为影片的预付制片款。截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年末，公司的预付款项金额分别为 194,131.73 万元、193,649.88 万元和 134,032.83 万元，占流动资产的比例分别为 26.88%、24.93%和 19.11%。

①预付款项账龄分析

单位：万元

账龄	2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
1年以内	49,955.89	37.27	123,292.99	63.67	172,490.36	88.85
1-2年	45,922.92	34.26	60,982.03	31.49	15,851.94	8.17
2-3年	32,962.53	24.59	4,780.68	2.47	2,602.80	1.34
3年以上	5,191.49	3.88	4,594.18	2.37	3,186.63	1.64
合计	134,032.83	100.00	193,649.88	100.00	194,131.73	100.00

从预付账款各阶段账龄分析,报告期内公司预付账款账龄在2年以内的金额占预付账款总金额比重均在70%以上。

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:

2019年12月31日				
序号	供应商名称	金额(万元)	占比%	内容
1	Columbia Pictures Industries, Inc.	33,785.20	25.21	预付制片款
2	歌斐资产管理有限公司	17,294.04	12.90	预付投资分成款
3	顺基有限公司	12,652.86	9.44	预付制片款
4	中视时尚影视发展有限公司	9,143.88	6.82	预付制片款
5	西藏一壹文化传媒有限公司	8,800.00	6.57	预付制片款
合计		81,675.98	60.95	-
2018年12月31日				
序号	供应商名称	金额(万元)	占比%	内容
1	Columbia Pictures Industries, Inc.	44,616.08	23.04	预付制片款
2	New Regency Productions, Inc.	21,962.24	11.34	预付制片款
3	歌斐资产管理有限公司	21,256.72	10.98	预付投资分成款
4	东方影业出品有限公司	20,459.52	10.57	预付制片款
5	辽宁凯曼影视文化传媒股份有限公司	16,501.76	8.52	预付制片款
合计		124,796.32	64.44	-

2017年12月31日				
序号	供应商名称	金额(万元)	占比%	内容
1	歌斐资产管理有限公司	36,163.71	18.63	预付投资分成款
2	火红电影(香港)有限公司	29,924.04	15.42	预付制片款
3	TSG Entertainment Finance LLC	22,424.08	11.55	预付制片款
4	New Regency Productions, Inc.	20,909.44	10.77	预付制片款
5	百姓电影制作有限公司	19,457.45	10.02	预付制片款
合计		128,878.72	66.39	-

2017年末,公司预付歌斐资产管理有限公司的投资分成款形成原因系:2017年4月,经与全体合伙人协商同意,芜湖博纳董事会审议批准后,影视基金博鑫影视展开清退,本公司将博鑫影视所有投资本金及受益权进行买断,发行人支付的回购总金额为943,805,480.39元。基金清退系发行人,以其他有限合伙人影片投资项目未来收益权为标的资产,其他有限合伙人为交易对手,在当前市场条件下形成的交易。回购对价主要包括对已上映影片未来收益的预结算及对未上映影片投资份额的回购。针对已上映影片,根据影视基金认可的清退时点影片收入预算计算出已上映影片预计收益,并将该已上映影片预计收益计入“预付投资分成款”,随着该预计收益逐步实现,“预付投资分成款”将逐步冲减。

2018年末,公司预付制片款余额主要为影片《星际探索》《叶问4:完结篇》《一条狗的回家路》《喋血战士》及《好莱坞往事》等影片的制片款。

2019年末,公司预付账款余额主要为影片《喋血战士》《好莱坞往事》及《阿麦从军》等影片的制片款。

(6) 其他应收款

截至2017年末、2018年末和2019年末,其他应收款的账面净额分别为15,166.18万元、24,135.16万元和31,988.41万元,其他应收款主要为电影投资、发行业务相关的往来款项、租赁影院的房租押金、物业保证金等。

电影投资、发行业务相关的其他应收款项主要为发行人应收其他投资方的影片投资款。其他投资方的影片投资款作为发行人存货的备抵项目,在发行人结转影片成本时,冲减发行人主营业务成本。其他投资方的影片投资款不是发行人取得的收入。因此,发行人应收其他投资方的影片投资款可视为发行人暂时代其他

投资方垫付的款项，作为其他应收款核算。

报告期各期末，其他应收账款按关联方款项分类构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
对关联方其他应收款原值	13,152.82	11,080.57	4,554.15
对第三方其他应收款原值	21,558.24	14,306.57	11,888.46
坏账准备	2,722.65	1,251.98	1276.43
净额	31,988.41	24,135.16	15,166.18

其他应收款项分类构成及计提坏账情况如下：

① 2019年

公司2019年的其他应收款坏账计提政策按照新的会计准则执行，详情参见“第十节 财务会计信息”之“三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计”，具体如下表所示：

单位：万元

项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
	预期信用损失			
2019年1月1日(期初数)	786.38	1.30	1,252.19	2,039.87
期初数在本期	-	-	-	-
--转入第二阶段	-28.35	28.35	-	-
--转入第三阶段	-	-0.65	0.65	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	405.69	86.45	190.64	682.78
本期收回	-	-	-	-
本期转回	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
2019年12月31日	1,163.73	115.43	1,443.48	2,722.65

截至2019年12月31日，公司其他应收款的账龄构成如下表所示：

单位：万元

账 龄	期末余额	占比%
1 年以内	15,513.03	44.69
1 至 2 年	13,693.07	39.45
2 至 3 年	1,614.81	4.65
3 至 4 年	1,046.42	3.01
4 至 5 年	625.28	1.80
5 年以上	2,218.44	6.39
小 计	34,711.06	100.00
减：坏账准备	2,722.65	-
合 计	31,988.41	-

截至 2019 年 12 月 31 日，公司其他应收款按款项性质分类构成如下表所示：

单位：万元

款项性质	期末账面余额	比例%
往来款	23,178.40	66.78
押金保证金	11,373.41	32.77
员工备用金借款	159.26	0.46
小 计	34,711.06	100.00
减：坏账准备	2,722.65	-
合 计	31,988.41	-

截至 2019 年 12 月 31 日，账龄 1 年以上的押金保证金为 7,165.17 万元，该其他应收款的对象为影院租赁场所出租方和物业管理方，上述对象较为分散。发行人旗下电影院因租赁影院经营场所，在租赁开始日前均需缴纳一定金额的房租、物业租赁押金，由于影院场所租赁期限较长，一般租赁期限为 15-18 年，在租赁期限届满或退租后押金方可退回，故此房租押金保证金账龄较长。

截至 2019 年 12 月 31 日，账龄 1 年以上的往来款项为 12,032.85 万元，其中南昌博鑫影视投资中心（有限合伙）（以下简称“博鑫影视”）的其他应收款为 9,820.67 万元，占往来款项比例为 81.62%，该笔其他应收款为博鑫影视清退时，发行人对博鑫影视的长期股权投资进行还原，对其已上映但未结算的影片收益部分视为一项应收债权，计入其他应收款，待收到结算收益款后冲减该其他应收款。由于上述已上映但未结算的影片主要为海外影片，而海外影片的结算及投资分账

周期较长，导致该其他应收款账龄较长。

② 2017 年及 2018 年

单位：万元

2018 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其他应收款	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	24,766.28	631.12	24,135.16
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	620.86	620.86	-
合计	25,387.14	1,251.98	24,135.16
2017 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其他应收款	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	15,829.61	663.43	15,166.18
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	613.00	613.00	-
合计	16,442.61	1,276.43	15,166.18

2017 年至 2018 年，在按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款中按账龄组合计提坏账准备的其他应收款其账龄构成如下表所示，其中短账龄应收款占比较高，长账龄应收款主要为电影投资、发行业务相关的往来款项。

单位：万元

账龄	2018 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	2,693.61	26.94	1.00
1-2 年	20.36	1.02	5.00
2-3 年	26.09	5.22	20.00
3-4 年	272.73	81.82	30.00
4-5 年	-	-	50.00
5 年以上	516.13	516.13	100.00
合计	3,528.93	631.12	17.88
账龄	2017 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	2,026.12	20.26	1.00

1-2年	117.09	5.85	5.00
2-3年	274.79	54.96	20.00
3-4年	65.00	19.50	30.00
4-5年	2.92	1.46	50.00
5年以上	510.82	510.82	100.00
合计	2,996.74	612.85	20.45

(7) 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	2019年12月31日			
	金额	跌价准备	净额	占比%
原材料	1,999.23	312.38	1,686.84	1.00
在产品	12,887.77	4,321.55	8,566.22	5.06
库存商品	179,786.67	20,614.50	159,172.17	93.93
低值易耗品	28.52	-	28.52	0.02
合计	194,702.18	25,248.44	169,453.75	100.00
项目	2018年12月31日			
	金额	跌价准备	净额	占比%
原材料	3,687.96	307.20	3,380.76	2.41
在产品	32,978.21	4,303.62	28,674.59	20.46
库存商品	131,387.65	23,417.12	107,970.53	77.04
低值易耗品	125.11	-	125.11	0.09
合计	168,178.93	28,027.94	140,150.99	100.00
项目	2017年12月31日			
	金额	跌价准备	净额	占比%
原材料	1,796.50	304.69	1,491.81	1.22
在产品	27,906.30	4,528.80	23,377.50	19.08
库存商品	112,228.74	14,656.88	97,571.86	79.61
低值易耗品	112.17	-	112.17	0.09

合计	142,043.71	19,490.37	122,553.34	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。

截至 2017 年末、2018 年末和 2019 年末，存货的账面净额分别为 122,553.34 万元、140,150.99 万元和 169,453.75 万元。2019 年末，公司库存商品占比较大的影片有《猩球崛起 3：终极之战》《异形：契约》《一条狗的回家路》《叶问 4：完结篇》及《星际探索》等。

2) 各存货项目的内容

① 原材料内容明细如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
《鬼不语之仙墩鬼泣》	444.34	444.34	444.34
《三国荆州》	430.00	430.00	430.00
《秘密调查师》	225.17	225.17	206.37
《铁道卫士》	24.48	24.48	24.48
《绝地英雄》	10.44	10.44	10.44
《门第》	40.75	40.75	40.75
《大话射雕前传》	236.71	231.53	220.88
《莫斯科任务》	80.62	78.86	75.23
《猎时者》	-	-	8.13
《女特警队长》	63.22	63.22	29.04
《掌中之物》	-	464.97	248.03
《大塞车》	63.02	61.64	58.81
《阿麦从军》	-	527.73	-
《刑警荣耀》	64.20	64.20	-
《国家行动》	-	946.07	-
《追龙 II》	-	31.43	-
《泣血长城》	100.00	-	-
《淑女本色》	145.63	-	-
其他	70.65	43.13	-
合计	1,999.23	3,687.96	1,796.50

②在产品内容明细如下表所示:

单位: 万元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
《大话射雕前传》	384.96	377.87	363.30
《巾帼英雄》	1,148.61	1,148.23	1,147.45
《莫斯科任务》	184.49	180.49	172.29
《蝉》	534.76	534.03	532.51
《千里之行》	466.97	457.57	700.29
《食人草》	110.00	110.00	110.00
《树杀》	211.23	211.23	198.37
《无双》	-	-	5,103.50
《小狐仙》	1,620.00	1,620.00	1,620.00
《抓猴》	644.32	637.59	623.74
《鬼不语之仙墩鬼泣》	206.57	206.57	206.57
《武林怪兽》	-	-	79.07
《侠盗黄莺》	412.93	406.91	394.52
《红海行动》	-	-	4,508.95
《解码游戏》	-	-	186.73
《热血合唱团》	-	3,954.80	3,775.36
《马戏之王》	-	-	1,588.11
《妈阁是座城》	-	2,182.27	2,104.95
《武出天地》	-	3,637.87	3,500.69
《智取威虎山前传》	450.00	450.00	450.00
《时空热恋》	216.21	212.06	181.29
《肥龙过江》	-	7,061.08	-
《烈火英雄》	-	3,027.33	-
《热血沸腾》	432.73	431.73	-
《中国机长》	-	5,309.77	-
《你说我是谁》	427.55	418.19	-
《少年时代》	1,994.57	-	-
《阿麦从军》	2,253.63		
《国家行动》	946.07		
其他影片	242.18	402.62	358.61

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
合计	12,887.77	32,978.21	27,906.30

③ 库存商品内容明细如下表所示:

单位: 万元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
《填四川》	5,496.00	5,496.00	5,496.00
《建元风云》	600.00	600.00	600.00
《X战警: 天启》	4,223.55	4,684.02	6,948.04
《独立日: 卷土重来》	4,175.74	4,632.11	6,530.87
《鬼吹灯》	255.50	255.50	255.50
《佩小姐的奇幻城堡》	4,019.33	4,292.76	5,351.61
《比利·林恩的中场战事》	10,716.61	10,553.20	10,188.00
《我的继父是偶像》	-	-	106.98
《所以……和黑粉结婚了》	-	-	123.23
《了不起的咔嚓》	-	-	189.54
《拆弹·专家》	-	18.47	167.50
《合约男女》	-	-	32.59
《建军大业》	-	-	60.38
《惊天解密》	-	-	31.97
《杀破狼·贪狼》	-	340.54	356.47
《猩球崛起3: 终极之战》	23,045.23	25,399.73	33,865.40
《异形: 契约》	19,554.93	20,690.28	22,674.52
《追龙》	-	742.12	1,011.18
《破·局》	-	-	321.39
《幸福马上来》	-	90.53	810.00
《神秘宝藏》	12,013.30	12,013.30	12,021.70
《黑暗迷宫》	-	33.50	213.10
《A测试之爱情大冒险》	3,375.86	3,375.86	3,373.01
《帕丁顿熊2》	-	-	960.07
《我们的青春岁月》	-	53.98	100.00
《马戏之王》	-	12,152.77	-

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
《低压槽之欲望之城》	-	618.49	-
《武林怪兽》	-	6,704.61	-
《九龙不败》	886.24	6,558.92	-
《影》	433.76	3,091.02	-
《江河水》	2,970.00	2,970.00	-
《古剑奇谭之流月昭明》	2,100.00	2,100.00	-
《欲念游戏》	210.81	1,800.00	-
《无双》	240.09	752.54	-
《大师兄》	-	324.31	-
《解码游戏》	275.67	233.60	-
《一条狗的回家路》	9,353.82	-	-
《妈阁是座城》	305.42	-	-
《地久天长》	43.66	-	-
《中国机长》	34.77	-	-
《决胜时刻》	748.92	-	-
《武动天地》	3,649.39	-	-
《冷血追击》	97.56	-	-
《我和我的祖国》	144.14	-	-
《女王的柯基》	30.64	-	-
《追龙 II》	64.93	-	-
《肥龙过江》	7,227.03	-	-
《热血合唱团》	6,242.33	-	-
《迷妹罗曼史》	2,240.40	-	-
《叶问 4：完结篇》	9,562.57	-	-
《掌中之物》	14,731.43	-	-
《星际探索》	22,323.84	-	-
《决战中途岛》	6,451.72	-	-
《小羊肖恩 2：末日农场》	1,026.89	-	-
其他影片	185.47	167.83	47.26
影院卖品	729.10	641.66	392.43
合计	179,786.67	131,387.65	112,228.74

3) 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。对于电影投资、发行业务,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	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
原材料	《门第》	40.75	40.75	40.75
	《大话射雕前传》	236.71	231.53	220.88
	《铁道卫士》	24.48	24.48	24.48
	《绝地英雄》	10.44	10.44	10.44
	《猎时者》	-	-	8.13
	小计	312.38	307.20	304.68
在产品	《大话射雕前传》	384.96	377.87	363.30
	《巾帼英雄》	1,148.61	1,148.23	1,147.45
	《食人草》	110.00	110.00	110.00
	《小狐仙》	1,620.00	1,620.00	1,620.00
	《中央特工三女谍》	35.97	35.97	35.97
	《兽医先生》	1.00	1.00	1.00
	《Lost for words》	14.98	14.66	13.98
	《蜚》	534.76	534.03	532.51
	《千里之行》	466.97	457.57	700.29
	《王亚樵》	2.77	2.77	2.77
	《危险游戏》	0.54	0.54	0.54
	《大话武林》	1.00	1.00	1.00
	小计	4,321.56	4,303.64	4,528.81
库存商品	《了不起的咔嚓》	-	-	157.93
	《填四川》	5,496.00	5,496.00	5,496.00
	《建元风云》	600.00	600.00	600.00
	《独立日:卷土重来》	173.23	149.31	155.61
	《比利·林恩的中场	8,511.46	8,381.91	8,095.06

存货类型	影片	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
	战事》			
	《合约男女》	-	-	12.28
	《破·局》	-	-	140.00
	《迷镇凶案》	4.55	4.55	-
	《通勤营救》	1.10	1.10	-
	《代号深喉》	3.61	3.82	-
	《低压槽之欲望之城》	-	502.89	-
	《我的青春岁月》	-	35.80	-
	《武林怪兽》	-	4,539.18	-
	《古剑奇谭之流月昭明》	2,076.88	2,076.88	-
	《影》	181.85	1,295.87	-
	《解码游戏》	186.87	161.97	-
	《大师兄》	-	127.71	-
	《超大号美人》	41.02	40.12	-
	《决胜时刻》	564.04	-	-
	《冷血追击》	73.28	-	-
	《九龙不败》	692.56	-	-
	《妈阁是座城》	222.29	-	-
	《欲念游戏》	138.43	-	-
	《决战中途岛》	1,227.28	-	-
	《小羊肖恩 2: 末日农场》	414.48	-	-
	《地久天长》	4.94	-	-
	《女王的柯基》	0.61	-	-
	小计	20,614.48	23,417.11	14,656.88
	总计	25,248.42	28,027.95	19,490.37

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 2019 年末，公司存货跌价准备中《填四川》《比利·林恩的中场战事》《古剑奇谭之流月昭明》《决战中途岛》的计提金额较大，占整体跌价准备余额的比重较高。其中，《填四川》系公司 2011 年投资拍摄的电视剧，该剧于 2014 年取得《电视剧发行许可证》后制片方未完成首播，目前该制片方已经注销，公

司预计无法收回投资成本，于 2014 年计提了跌价准备；《比利·林恩的中场战事》系公司参与了投资并负责国内发行的影片，《古剑奇谭之流月昭明》系公司参投影片，《决战中途岛》系公司保底发行影片，均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。

4) 存货结转成本具体方法

发行人按照计划收入比例法结转成本，即按照影片当期已实现收入占预计总收入的比例，确定对应期间结转影片成本金额，其具体计算公式如下：

计划销售成本结转率=该影视剧当期已实现收入/计划销售总收入

当期应结转的销售成本=计划销售成本结转率*该影视剧结转入库时库存商品金额

上述计划销售总收入（即该影片的预计总收入）包括影片的票房及版权销售收入。其中，票房收入为主要收入来源，占比约为 80%-90%，由于发行人一般在该影片基本完成放映时确定其预计总收入，此时票房情况已基本实现，因此对票房数据的预计较为准确；版权收入占比较低，一般为 10%-20%，发行人根据电视版权的框架协议及/或网络版权销售的具体意向预计此部分收入，且此部分收入一般在电影完成影院上映后 3-6 个月内即可实现，因此亦相对准确。

根据发行人的会计政策，库存商品应当在符合收入确认条件之日起、不超过 24 个月的期间内结转销售成本。发行人后续会根据结算确认的票房以及版权销售实际情况对预计总收入进行调整，但调整金额及比例较小。以发行人 2017 年度和 2018 年度上映的影片为例，其后一年末对首年末预计总收入的合计调整金额分别为-788.01 万元和 177.34 万元，调整比例分别为-0.28%和 0.07%，调整幅度极小。

综上，发行人对上述公式中计划销售总收入的估计较为准确，不存在人为调节计划比例的情形。

(8) 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	2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
理财产品	-	-	27,700.00	90.97	60,610.00	93.09
基金影片投资款	-	-	-	-	3,194.96	4.91
增值税留抵额	1,598.97	39.11	500.56	1.64	169.36	0.26
IPO费用	1,211.74	29.64	1,216.93	4.00	722.45	1.11
其他	1,277.97	31.25	641.88	2.11	415.74	0.64
预缴企业所得税	-	0.00	390.43	1.28	-	-
合计	4,088.68	100.00	30,449.80	100.00	65,112.51	100.00

报告期内，公司将结余资金投资于风险低、期限短的银行理财产品。2017年、2018年公司理财产品在其他流动资产核算。自2019年1月1日起，因会计政策变更，公司的理财产品调整计入交易性金融资产。

3、非流动资产分析

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	2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
债权投资	181,081.38	37.41	-	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	36,864.69	14.02	24,557.01	12.54
长期股权投资	64,118.69	13.25	50,786.90	19.31	31,861.74	16.28
其他权益工具投资	367.94	0.08	-	-	-	-
其他非流动金融资产	36,500.00	7.54	-	-	-	-
固定资产	69,352.34	14.33	59,955.66	22.79	49,081.85	25.07
在建工程	2,567.25	0.53	6,073.92	2.31	6,121.70	3.13
无形资产	71.48	0.01	113.65	0.04	27.62	0.01
长期待摊费用	88,343.62	18.25	75,258.39	28.61	54,268.24	27.72
递延所得税资产	12,613.36	2.61	13,209.54	5.02	8,819.26	4.50
其他非流动资产	29,033.35	6.00	20,766.68	7.90	21,029.49	10.74
合计	484,049.43	100.00	263,029.44	100.00	195,766.91	100.00

(1) 债权投资

本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，因此公司一年期以上定期存款重分类为债权投资，截至 2019 年 12 月 31 日，本公司债权投资的余额为 181,081.38 万元，主要系一年期以上的内保外贷质押保证金。

(2) 可供出售金融资产

因执行新金融工具准则，自 2019 年 1 月 1 日起，本公司原可供出售金融资产已全部重分类至其他权益工具投资及其他非流动金融资产。因此，截至 2019 年 12 月 31 日，本公司已无可供出售金融资产余额。

(3) 长期股权投资

截至 2019 年末，公司的长期股权投资金额为 64,118.69 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参股公司”。

截至 2019 年末，公司长期股权投资明细如下表所示：

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	572.18	70.00	影视投资管理
上海恒以上信影视合伙企业	3,760.18	50.00	影院投资
天津博漫企业管理咨询合伙企业	3,396.20	50.00	影院投资
天津长达鹏宇企业管理咨询合伙企业	36,884.54	50.00	影院投资
小 计	44,613.11	-	-
二、联营企业			
Just Creative Studio Limited	519.65	20.00	影片海外发行
霍尔果斯博纳家文化传媒有限公司	-	30.00	影视制作发行
天津博纳家文化传媒有限公司	20.30	30.00	影视制作发行
浙江和颂文化传媒有限公司	7,941.48	20.00	演艺经纪
上海三次元影业有限公司	11,024.15	36.00	影视制作发行
小 计	19,505.58	-	-
合 计	64,118.69	-	-

注：Just Creative Studio Limited 原名 East Classic Investment Limited。

(4) 其他权益工具投资

本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，因此公司部分可供出售金融资产重分类为其他权益工具投资。截至 2019 年 12 月 31 日，本公司其他权益工具投资的明细构成如下表所示：

单位：万元

被投资单位	期末金额	投资比例%	业务性质
China Lion Entertainment Limited	148.44	15.00	北美地区电影发行
博纳辉煌文化传媒（天津）有限公司	99.50	19.90	影视制作
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	367.94	-	-

(5) 其他非流动金融资产

本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，因此公司部分可供出售金融资产重分类为其他非流动金融资产。截至 2019 年 12 月 31 日，本公司其他非流动金融资产核算的主要内容系股权投资，明细构成如下表所示：

单位：万元

被投资单位	期末金额	投资比例%	业务性质
上海亭东影业有限公司	25,000.00	11.25	电影制作及发行
果麦文化传媒股份有限公司	11,500.00	9.25	图书制作及发行
合计	36,500.00	-	-

(6) 固定资产

本公司的主要办公场所及下属影院经营场所均为向第三方租赁，固定资产以电影放映设备（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

2019 年 12 月 31 日					
项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	成新率%
房屋及建筑物	8,407.09	1,074.24	-	7,332.85	87.22

电影放映设备	72,446.79	21,177.55	422.08	50,847.16	70.19
运输设备	889.99	671.92	-	218.08	24.50
办公设备	407.52	248.22	0.05	159.25	39.08
电子设备	1,519.12	887.35	1.13	630.64	41.51
营运专用设备	14,451.82	4,276.99	10.47	10,164.37	70.33
合计	98,122.35	28,336.27	433.73	69,352.34	70.68
2018年12月31日					
项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	成新率%
房屋及建筑物	8,270.92	781.14	-	7,489.77	90.56
电影放映设备	59,245.93	16,065.64	435.03	42,745.26	72.15
运输设备	852.03	548.26	-	303.77	35.65
办公设备	341.90	202.44	0.05	139.41	40.78
电子设备	1,157.87	694.75	1.13	461.99	39.90
营运专用设备	11,869.62	3,069.55	10.47	8,789.60	74.05
合计	81,738.27	21,361.78	446.68	59,929.81	73.32
2017年12月31日					
项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	成新率%
房屋及建筑物	7,874.43	481.22	-	7,393.22	93.89
电影放映设备	46,883.88	12,074.10	511.13	34,298.65	73.16
运输设备	778.50	483.88	-	294.62	37.84
办公设备	264.75	178.56	0.05	86.14	32.54
电子设备	1,178.38	784.46	1.30	392.62	33.32
营运专用设备	8,802.90	2,140.72	45.59	6,616.59	75.16
合计	65,782.85	16,142.94	558.07	49,081.85	74.61

(7) 长期待摊费用

公司的长期待摊费用主要为影院的装修费，报告期内各期的长期待摊费用情况如下：

单位：万元

2019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	74,973.64	20,902.59	7,785.24	-	88,090.99
其他	284.75	-	36.55	-4.44	252.64

合计	75,258.39	20,902.59	7,821.79	-4.44	88,343.62
2018 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	53,962.66	27,054.78	5,978.71	65.09	74,973.64
其他	305.58	14.35	35.18	-	284.75
合计	54,268.24	27,069.13	6,013.89	65.09	75,258.39
2017 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	36,515.74	21,920.77	4,413.85	60.00	53,962.66
其他	314.72	22.49	13.50	18.13	305.58
合计	36,830.46	21,943.26	4,427.35	78.13	54,268.24

2017年、2018年和2019年度公司分别新增12家、16家和14家自营影院，相关装修费用明显增加。

(8) 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84.93%、92.74%和92.80%。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	2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
可抵扣亏损	5,732.20	45.45	6,022.76	45.59	3,321.97	37.67
资产减值准备	5,972.97	47.35	6,227.92	47.15	4,168.31	47.26
租金核算差异	666.94	5.29	687.25	5.20	866.50	9.83
递延收益	241.25	1.91	163.99	1.24	126.12	1.43
其他	-	-	107.62	0.81	336.36	3.81
合计	12,613.36	100.00	13,209.54	100.00	8,819.26	100.00

(9) 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	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
预付电影合约款	29,033.35	20,766.68	21,029.49
合计	29,033.35	20,766.68	21,029.49

公司的其他非流动资产主要是预付电影合约款，其中预付电影合约款系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

2017年末、2018年末和2019年末，公司的总负债规模分别为452,592.15万元、550,735.47万元和663,954.42万元，公司报告期内的负债结构如下表所示：

单位：万元

项目	2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
流动负债	509,051.92	76.67	332,619.11	60.40	333,276.50	73.64
非流动负债	154,902.50	23.33	218,116.36	39.60	119,315.65	26.36
总计	663,954.42	100.00	550,735.47	100.00	452,592.15	100.00

2、负债结构特点

截至2017年末、2018年末和2019年末，本公司合并口径资产负债率分别为49.30%、52.97%和56.01%。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73.64%、60.40%和76.67%。

3、流动负债分析

公司的主要流动负债为短期借款、应付账款、其他应付账款、预收账款、应交税费、一年内到期的长期负债等。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	2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
短期借款	91,314.70	17.94	83,079.36	24.98	91,890.40	27.57
应付账款	169,538.76	33.30	138,316.46	41.58	79,697.84	23.91
预收款项	10,916.28	2.14	11,819.10	3.54	37,485.92	11.25
应付职工薪酬	1,172.94	0.23	1,250.69	0.38	913.47	0.27
应交税费	20,732.91	4.07	9,238.39	2.78	8,530.47	2.56
其他应付款	89,541.76	17.59	75,090.14	22.58	69,120.61	20.74
一年内到期的非流动负债	125,834.57	24.72	13,824.96	4.16	45,637.78	13.69
合计	509,051.92	100.00	332,619.11	100.00	333,276.50	100.00

公司的流动负债主要由应付账款、短期借款、其他应付款及一年内到期的长期负债构成。其中，公司一年内到期的非流动负债主要系内保外贷资金，均有境内人民币质押担保，且相关银行贷款均可以续期或通过新的授信额度进行替换，因此上述大额一年内到期的非流动负债对公司的流动性不会产生重大不利影响。

(1) 应付账款

公司电影投资、发行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	2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
1年以内	115,639.44	68.21	100,962.44	72.99	56,603.16	71.02
1-2年	23,463.96	13.84	19,838.90	14.34	12,758.12	16.01
2-3年	16,562.83	9.77	9,135.17	6.60	6,617.66	8.30
3年以上	13,872.53	8.18	8,379.95	6.06	3,718.90	4.67
合计	169,538.76	100.00	138,316.46	100.00	79,697.84	100.00

②应付账款具体构成

各报告期末，发行人应付账款具体构成如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
应付电影发行分成款	120,983.54	71.36	100,730.75	72.83	47,315.15	59.37
应付宣发费	20,608.13	12.16	16,424.50	11.87	12,543.96	15.74
应付工程设备款	18,021.57	10.63	15,470.82	11.19	10,610.55	13.31
应付票房分账款	2,613.84	1.54	3,492.20	2.52	3,218.03	4.04
应付主创分红	5,034.17	2.97	659.56	0.48	2,847.33	3.57
应付卖品采购款	725.68	0.43	613.46	0.44	320.17	0.40
其他	1,551.82	0.92	925.15	0.67	2,842.66	3.57
合计	169,538.76	100.00	138,316.46	100.00	79,697.84	100.00

③应付账款主要应付对象

报告期各期末，发行人前五名应付账款情况如下：

单位：万元

日期	序号	客户名称	金额	占比%	主要内容
2019.12.31	1	上海阿里巴巴影业有限公司	13,221.83	7.80	应付电影发行分成款
		阿里巴巴影业(北京)有限公司	7,107.49	4.19	
		浙江东阳小宇宙影视传媒有限公司	549.23	0.32	
		北京蓝天黑马文化传媒有限公司	305.00	0.18	
	2	亚太华影(北京)影业有限公司	14,355.16	8.47	应付电影发行分成款
	3	星王朝有限公司及其一致行动人	10,591.61	6.25	应付电影发行分成款
	4	万达影视传媒有限公司	9,513.07	5.61	应付电影发行分成款
	5	哥伦比亚电影制作(亚洲)有限公司	7,938.47	4.68	应付电影发行分成款
		合计	63,581.86	37.50	

日期	序号	客户名称	金额	占比%	主要内容
2018.12.31	1	英皇影业有限公司及其控制的公司	13,883.69	10.04	应付电影发行分成款
	2	苏州蓝白红影业有限公司	9,752.82	7.05	应付电影发行分成款
	3	TriStar Productions, Inc	7,450.47	5.39	应付电影发行分成款
	4	星王朝有限公司及其一致行动人	6,986.83	5.05	应付电影发行分成款
	5	北京华鸣星空国际文化传媒发展有限公司	5,683.34	4.11	应付电影发行分成款
	合计			43,757.15	31.64
日期	序号	客户名称	金额	占比%	主要内容
2017.12.31	1	星王朝有限公司及其一致行动人	8,848.17	11.10	应付电影发行分成款
	2	中国电影集团公司及其控制的公司	7,496.98	9.41	应付电影发行分成款、工程设备款、票房分账款、宣发费等
	3	TriStar Productions, Inc	7,044.20	8.84	应付电影发行分成款
	4	太阳娱乐文化有限公司	5,743.27	7.21	应付电影发行分成款
	5	寰宇娱乐有限公司	4,780.94	6.00	应付电影发行分成款
	合计			33,913.56	42.55

报告期期末，公司应付关联方款项参见“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联方和关联交易”之“（四）关联方应收应付款项余额”之“2、应付项目”。

（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。公司预收款项主要在1年以内，具体情况如下：

单位：万元

账龄	2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
1年以内	6,235.51	57.12	7,195.96	60.88	34,237.94	91.33
1-2年	2,935.94	26.90	2,058.63	17.42	2,850.85	7.61
2-3年	425.14	3.89	2,541.01	21.50	391.13	1.04

账龄	2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
3年以上	1,319.69	12.09	23.49	0.20	6.00	0.02
合计	10,916.28	100.00	11,819.10	100.00	37,485.92	100.00

报告期各期末，本公司前五名预收款项情况如下：

单位：万元

日期	序号	客户名称	账面余额	占比(%)	内容
2019.12.31	1	优酷信息技术(北京)有限公司及其一致行动人	2,894.34	26.51	预收版权销售款
	2	湖南快乐阳光互动娱乐传媒有限公司	2,490.57	22.82	预收版权销售款
	3	深圳市百慧文化发展有限公司	316.37	2.90	预收影院包场款
	4	广西京东新杰电子商务有限公司	51.77	0.47	预收影院包场款
	5	深圳市华宇讯科技有限公司	32.03	0.29	预收影院包场款
	合计			5,785.08	52.99
2018.12.31	1	耳东影业(北京)有限公司	1,752.40	14.83	预收影片投资款
	2	Infinitus Entertainment Limited	1,525.47	12.91	预收影片投资款
	3	优酷信息技术(北京)有限公司	1,300.00	11.00	预收版权销售款
	4	北京完美影视传媒有限责任公司	1,282.50	10.85	预收影片投资款
	5	上海浦东发展银行股份有限公司信用卡中心	792.45	6.70	预收影片广告款
	合计			6,652.83	56.29
2017.12.31	1	上海彩荣文化发展中心	5,301.00	14.14	预收影片投资款
	2	苏州蓝白红影业有限公司	3,500.00	9.34	预收影片投资款
	3	寰亚电影发行(北京)有限公司	2,874.22	7.67	预收影片投资款
	4	北京奇艺世纪科技有限公司	2,850.00	7.60	网络版权销售款
	5	北京华鸣星空国际文化传媒有限公司	2,310.00	6.16	预收影片投资款
	合计			16,835.22	44.91

报告期期末，公司预收关联方款项参见“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联方和关联交易”之“（四）关联方应收应付款项余额”之“2、应付项目”。

(3) 其他应付款

2017年末、2018年末和2019年末，其他应付款的金额分别是69,120.61万元、75,090.14万元和89,541.75万元，占流动负债比例分别为20.74%、22.58%和17.59%。其他应付款项目的构成如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
其他应付款	89,539.97	100.00	74,574.64	99.31	68,705.21	99.40
应付利息	-	-	501.78	0.67	405.40	0.59
应付股利	1.79	0.00	13.72	0.02	10.00	0.01
合计	89,541.76	100.00	75,090.14	100.00	69,120.61	100.00

其中，其他应付款的明细情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
关联方往来款	50,724.95	56.65	49,920.46	66.94	48,179.96	70.13
单位往来款	37,266.03	41.62	23,027.66	30.88	18,509.25	26.94
保证金	553.45	0.62	733.72	0.98	696.91	1.01
押金	406.96	0.45	405.06	0.54	413.98	0.60
个人往来款	364.62	0.41	273.09	0.37	370.29	0.54
其他	223.96	0.25	214.65	0.29	534.82	0.78
合计	89,539.97	100.00	74,574.64	100.00	68,705.21	100.00

报告期内，主要的关联单位往来款如下表所示：

单位：万元

关联公司	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日	主要款项内容
Bona International Film Group Ltd	-	-	4,741.46	应付购买博纳新天地的股权款
Bona Film Group Limited	50,673.71	49,852.90	43,216.13	境外融资款
合计	50,673.71	49,852.90	47,957.59	-

报告期内，其他应付款内关联单位往来款主要构成如下：

①Bona 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。其余资金系 BIFG 于境外融资后将融资款拆借给发行人用于主营业务。

②Bona Film Group Limited 的应付款项主要系 Bona Film Group Limited 于 2010 年 12 月完成美国上市，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。

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	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
长期借款	140,540.16	90.73	205,121.52	94.04	108,195.48	90.68
长期应付款	190.50	0.12	-	-	25.55	0.02
递延收益	10,607.64	6.85	12,109.32	5.55	10,025.15	8.40
递延所得税负债	3,564.19	2.30	885.52	0.41	1,069.47	0.90
合计	154,902.50	100.00	218,116.36	100.00	119,315.65	100.00

公司的非流动负债主要由长期借款和递延收益构成，2017 年末、2018 年末和 2019 年末，以上两项占公司报告期各期末非流动负债的比例分别为 99.08%、99.59% 和 93.03%。

(1) 长期借款

2017 年末、2018 年末和 2019 年末，公司的长期借款金额分别为 108,195.48 万元、205,121.52 万元和 140,540.16 万元，主要为公司的质押且担保借款、抵押借款。

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
质押且担保借款	136,850.56	201,432.21	104,621.45
抵押借款	3,689.60	3,689.31	3,574.03
合计	140,540.16	205,121.52	108,195.48

(2) 递延收益

报告期内，公司的递延收益主要系政府补助，即影片相关的政府补助及影院的设备补贴及电影专项资金返还等。公司报告期内递延收益构成如下：

单位：万元

项目	2019年 12月31日	比例%	2018年 12月31日	比例%	2017年 12月31日	比例%
政府补助	10,513.66	99.11	11,972.08	98.87	9,820.12	97.95
其他	93.98	0.89	137.23	1.13	205.03	2.05
合计	10,607.64	100.00	12,109.32	100.00	10,025.15	100.00

报告期内，公司递延收益中政府补助明细变动情况如下：

单位：万元

项目	2019年12月31日		2018年12月31日		2017年12月31日	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
电影事业发展专项资金	4,127.15	39.26	4,439.99	37.09	4,103.76	41.79
影片补贴资金	5,055.70	48.09	6,750.00	56.38	5,170.00	52.65
多厅补助	582.79	5.54	271.22	2.27	320.36	3.26
设备补贴	748.02	7.11	510.88	4.27	226.00	2.30
合计	10,513.66	100.00	11,972.08	100.00	9,820.12	100.00

(三) 偿债能力分析

报告期内，公司偿债能力指标如下：

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
资产负债率（合并）	56.01%	52.97%	49.30%
流动比率（倍）	1.38	2.34	2.17
速动比率（倍）	1.04	1.91	1.80

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）%		
	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
中国电影	25.03	26.45	28.06
上海电影	29.59	24.95	28.43

华谊兄弟	54.51	48.01	47.64
光线传媒	18.30	20.32	28.86
万达电影	46.62	45.44	49.40
平均值	34.81	33.03	36.48
本公司	56.01	52.97	49.30
证券简称	流动比率(倍)		
	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
中国电影	3.40	3.20	2.87
上海电影	2.32	2.70	2.72
华谊兄弟	0.65	1.04	1.71
光线传媒	2.46	4.03	2.83
万达电影	0.94	0.70	0.55
平均值	1.95	2.33	2.14
本公司	1.38	2.34	2.17
证券简称	速动比率(倍)		
	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
中国电影	3.01	2.70	2.55
上海电影	2.32	2.69	2.71
华谊兄弟	0.47	0.87	1.50
光线传媒	1.86	2.74	1.99
万达电影	0.72	0.67	0.54
平均值	1.68	1.93	1.86
本公司	1.04	1.91	1.80

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

报告期前两年,公司资产负债率高于可比上市公司平均水平,与华谊兄弟、万达电影接近;公司流动比率和速动比率也在报告期前两年逐步提升,2019年公司流动比率和速动比率较2018年度下降较为明显,主要原因系:2019年末,公司125,834.57万元长期负债将于一年内到期,调整至流动负债,导致流动负债上升,降低了流动比率和速动比率。公司一年内到期的非流动负债主要系内保外贷资金,均有境内人民币质押担保,且相关银行贷款均可以续期或通过新的授信

额度进行替换，因此不会对公司的流动性产生不利影响。

(四) 资产周转能力分析

报告期内，公司资产周转能力指标如下：

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
应收账款周转率（次）	6.11	8.91	6.66
存货周转率（次）	1.19	1.31	1.25
总资产周转率（次）	0.28	0.27	0.20

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/年）			存货周转率（次/年）			总资产周转率（次/年）		
	2019 年	2018 年	2017 年	2019 年	2018 年	2017 年	2019 年	2018 年	2017 年
中国电影	5.88	6.10	6.63	4.47	4.62	5.75	0.54	0.57	0.61
上海电影	5.49	4.33	3.82	151.58	102.61	100.61	0.33	0.34	0.39
华谊兄弟	3.00	2.67	2.51	1.51	1.84	2.37	0.15	0.20	0.20
光线传媒	7.91	4.80	3.34	1.15	0.75	1.34	0.26	0.13	0.18
万达电影	7.68	9.80	14.33	9.54	54.02	54.37	0.62	0.61	0.63
平均值	5.99	5.54	6.13	33.65	32.77	32.89	0.38	0.37	0.40
本公司	6.11	8.91	6.66	1.19	1.31	1.25	0.28	0.27	0.20

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

公司业务主要包括电影投资、发行、院线及影院业务，其中院线、影院业务主要面对观影人群，收款周期和存货周转周期很短，电影投资、发行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，与华谊兄弟、光线传媒相近。上海电影以院线、影院业务为主，因此存货周转率非常高。

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	2019 年度	2018 年度	2017 年度
一、营业收入	311,616.42	278,419.79	199,746.71
减：营业成本	183,768.14	171,618.76	121,965.68
税金及附加	5,764.58	5,210.15	4,949.61
销售费用	52,700.94	43,106.77	37,561.23
管理费用	24,009.74	22,459.88	17,179.86
研发费用	-	-	-
财务费用	8,118.94	9,692.51	7,528.40
加：其他收益	15,603.25	11,101.68	6,755.41
投资收益	-488.20	-958.02	8,038.30
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	271.82	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-2,031.43	不适用	不适用
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-7,494.41	-9,658.96	-256.12
资产处置收益（损失以“-”号填列）	49.20	-	-6.17
二、营业利润	43,164.31	26,816.43	25,093.34
加：营业外收入	744.43	271.87	176.80
减：营业外支出	702.79	172.21	619.24
三、利润总额	43,205.95	26,916.09	24,650.90
减：所得税费用	12,082.95	555.87	4,779.08
四、净利润	31,122.99	26,360.22	19,871.82
归属于母公司股东的净利润	31,490.85	26,405.00	19,935.64
少数股东损益	-367.86	-44.78	-63.82

报告期内，公司经营状况良好，营业收入、营业利润、净利润的复合增长率分别达到了 24.90%、31.15%、25.15%，均保持了较高幅度的增长。

(二) 营业收入分析

报告期内，公司营业收入均为主营业务收入，且持续增长，具体如下表所示：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
主营业务	311,616.42	278,419.79	199,746.71
其他业务	-	-	-
合计	311,616.42	278,419.79	199,746.71

1、业务分部分析

报告期内，公司主营业务收入主要由投资、发行、院线、影院业务构成。投资业务包括主投业务、参投业务；发行业务包括代理发行业务和买断/保底发行业务；影院业务包括电影放映业务、影院卖品业务和广告及其他业务等。具体情况如下：

单位：万元

业务板块	业务类型	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
		金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
投资	主投业务	56,807.72	18.23	63,822.29	22.92	32,713.06	16.38
	参投业务	41,190.13	13.22	36,092.87	12.96	23,711.88	11.87
	小计	97,997.85	31.45	99,915.17	35.89	56,424.95	28.25
发行	代理发行	70,645.20	22.67	72,086.80	25.89	58,121.71	29.10
	买断/保底发行	25,445.49	8.17	7,251.29	2.60	5,800.20	2.90
	小计	96,090.69	30.84	79,338.09	28.50	63,921.92	32.00
院线	院线管理	2,399.59	0.77	-	-	-	-
	小计	2,399.59	0.77	-	-	-	-
影院	电影放映	90,014.48	28.89	80,667.03	28.97	75,810.56	37.95
	影院卖品	10,112.62	3.25	8,991.06	3.23	7,243.65	3.63
	广告及其他	15,589.38	5.00	12,425.26	4.46	8,332.99	4.17
	小计	115,716.48	37.14	102,083.35	36.67	91,387.20	45.75
其他		5,282.30	1.70	1,278.30	0.46	941.78	0.47
分部抵销		-5,870.49	-1.88	-4,195.12	-1.51	-12,929.14	-6.47
合计		311,616.42	100.00	278,419.79	100.00	199,746.71	100.00

从收入构成看，公司的投资业务收入、发行业务收入、影院业务中的电影放

映收入分别占主营业务收入的 30%左右，是公司的主要收入来源。

(1) 投资业务收入

2017 年度、2018 年度及 2019 年度，公司投资业务收入分别为 56,424.95 万元、99,915.17 万元和 97,997.85 万元，占主营业务收入的比重分别为 28.25%、35.89%和 31.45%。公司投资业务分为主投业务和参投业务，其收入主要系被投资的影片在院线放映取得的票房分账收入和在其他媒体平台授权播放的版权销售收入等（扣除相关宣发费用和发行佣金后）按投资比例归属于公司的部分。

报告期内，公司投资业务收入复合增长率为 31.79%，增速较快，主要原因系公司投资的影片加大了制作成本投入，影片质量不断提高，带动票房收入增长所致。

报告期内，构成投资业务收入前五名的影片投资收入金额和占比如下表所示：

单位：万元

2019 年度		
影片名称	收入金额	占比
《中国机长》	37,709.38	38.48%
《马戏之王》	17,600.80	17.96%
《烈火英雄》	13,986.44	14.27%
《飞驰人生》	5,272.69	5.38%
《追龙 II》	3,032.38	3.09%
合 计	77,601.69	79.19%
2018 年度		
影片名称	收入金额	占比
《红海行动》	33,447.28	33.48%
《无双》	28,352.47	28.38%
《马戏之王》	13,352.38	13.36%
《猩球崛起 3：终极之战》	10,160.73	10.17%
《异形：契约》	2,935.35	2.94%
合 计	88,248.21	88.32%
2017 年度		

影片名称	收入金额	占比
《杀破狼·贪狼》	15,800.01	28.00%
《追龙》	5,398.86	9.57%
《三少爷的剑》	4,831.54	8.56%
《建军大业》	3,798.38	6.73%
《拆弹·专家》	3,578.41	6.34%
合计	33,407.20	59.21%

(2) 发行业务收入

2017 年度、2018 年度及 2019 年度，公司发行业务收入逐年增长，分别为 63,921.92 万元、79,338.09 万元和 96,090.69 万元，占主营业务收入的比重分别为 32.00%、28.50% 和 30.84%，较为稳定。公司发行业务收入主要来自于代理发行的发行佣金和买断/保底发行的票房分账收入。

报告期内，发行业务收入前五名的影片收入金额和占比如下表所示：

单位：万元

2019 年度		
影片名称	收入金额	占比
《中国机长》	29,536.54	30.74%
《烈火英雄》	21,859.48	22.75%
《叶问 4：完结篇》	15,884.83	16.53%
《决战中途岛》	6,341.08	6.60%
《追龙 II》	4,907.46	5.11%
合计	78,529.39	81.73%
2018 年度		
影片名称	收入金额	占比
《红海行动》	41,396.78	52.18%
《无双》	16,877.50	21.27%
《大师兄》	2,817.06	3.55%
《武林怪兽》	2,762.64	3.48%
《低压槽之欲望之城》	2,325.31	2.93%
合计	66,179.28	83.41%

2017 年度		
影片名称	收入金额	占比
《追龙》	12,262.60	19.18%
《乘风破浪》	11,828.34	18.50%
《建军大业》	7,951.62	12.44%
《拆弹专家》	6,123.55	9.58%
《杀破狼·贪狼》	4,799.25	7.51%
合计	42,965.35	67.22%

(3) 院线业务收入

2019 年，公司新增院线业务，当年实现营业收入 2,399.59 万元，包括院线管理费收入、影片推广费收入、广告收入等。其中，来自于公司自营影院的院线管理费收入为 1,083.88 万元。

(4) 影院业务收入

报告期内，影院业务中各类型收入的金额和占比如下表所示：

单位：万元

业务类型	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
电影放映	90,014.48	77.79	80,667.03	79.02	75,810.56	82.96
影院卖品	10,112.62	8.74	8,991.06	8.81	7,243.65	7.93
广告及其他	15,589.38	13.47	12,425.26	12.17	8,332.99	9.12
合计	115,716.48	100.00	102,083.35	100.00	91,387.20	100.00

公司影院业务收入主要包括电影放映收入、影院卖品收入、广告及其他收入。报告期内，公司投资开业的影院逐年增多，上述各类型收入随之增长。其中，电影放映收入是影院业务的主要收入来源，占比分别达到 82.96%、79.02% 和 77.79%。广告及其他业务收入增长迅速，占比逐年提高。

2、地区分部分析

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	2019 年度	2018 年度	2017 年度
----	---------	---------	---------

区域		2019 年度	2018 年度	2017 年度
国内区域	东北	6,066.01	5,169.85	3,218.44
	华北	178,377.12	167,262.83	125,231.09
	华中	9,783.93	10,133.50	9,515.01
	华东	35,977.49	29,061.84	23,335.05
	西北	6,309.77	4,127.06	3,897.66
	西南	6,858.23	4,644.43	3,873.34
	华南	17,233.08	17,759.48	15,643.01
	小计	260,605.63	238,158.99	184,713.60
国外区域(含港澳台)		51,010.79	40,260.80	15,033.11
合计		311,616.42	278,419.79	199,746.71

由上表可知，公司华北地区、华东地区的收入较高，主要系公司电影投资、发行业务主体集中在北京、天津、上海、浙江所致。

(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

业务板块	业务类型	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
		金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
投资	主投业务	29,573.66	16.09	43,885.75	25.57	34,695.39	28.45
	参投业务	32,980.45	17.95	41,485.09	24.17	20,322.74	16.66
	小计	62,554.11	34.04	85,370.84	49.74	55,018.13	45.11
发行	代理发行	-	-	-	-	-	-
	买断/保底发行	27,319.90	14.87	7,165.05	4.17	3,412.18	2.80
	小计	27,319.90	14.87	7,165.05	4.17	3,412.18	2.80
院线	院线管理	-	-	-	-	-	-
	小计	-	-	-	-	-	-
影院	电影放映	95,320.56	51.87	78,484.09	45.73	65,701.91	53.87
	影院卖品	2,862.94	1.56	2,618.15	1.53	1,984.65	1.63
	广告及其他	78.89	0.04	56.20	0.03	19.19	0.02
	小计	98,262.39	53.47	81,158.45	47.29	67,705.75	55.51
其他		238.23	0.13	677.84	0.39	49.82	0.04

业务板块	业务类型	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
		金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
分部抵销		-4,606.48	-2.51	-2,753.43	-1.60	-4,220.20	-3.46
合计		183,768.15	100.00	171,618.76	100.00	121,965.68	100.00

从成本构成来看，报告期内，公司投资业务的成本占比分别为 45.11%、49.74%和 34.04%，影院业务的成本占比分别为 55.51%、47.29%和 53.47%，公司投资业务和影院业务成本占比较高，主要原因系影片投资和影院放映均属于资本密集型运营项目，因此其营业成本相对较高。公司发行业务的成本占比不高，分别为 2.80%、4.17%和 14.87%，这是由发行业务的业务特点决定的。其他业务的成本占比较低，均未超过 1%。

其中，发行人所发行电影的发行收入与旗下影院分账成本进行合并抵消，发行人院线管理费收入与旗下影院向发行人院线公司支付的院线管理费进行合并抵消。

1、投资业务成本分析

报告期内，公司投资业务成本主要为影片投资成本。2017 年度、2018 年度及 2019 年度，公司投资业务成本分别为 55,018.13 万元、85,370.84 万元和 62,554.11 万元，占主营业务成本的比重分别为 45.11%、49.74%和 34.04%。

报告期内，与投资业务收入前五名影片对应的投资业务成本金额和占比如下表所示：

单位：万元

2019 年度		
影片名称	成本金额	占比
《中国机长》	11,541.85	18.45%
《马戏之王》	12,207.92	19.52%
《烈火英雄》	10,003.34	15.99%
《飞驰人生》	3,923.05	6.27%
《追龙 II》	2,136.43	3.42%
合计	39,812.59	63.65%

2018 年度		
影片名称	成本金额	占比
《红海行动》	13,247.22	15.52%
《无双》	25,909.83	30.35%
《马戏之王》	12,387.99	14.51%
《猩球崛起 3: 终极之战》	9,626.11	11.28%
《异形: 契约》	2,874.09	3.37%
合计	64,045.24	75.02%
2017 年度		
影片名称	成本金额	占比
《杀破狼 贪狼》	7,838.67	14.25%
《追龙》	8,174.97	14.86%
《三少爷的剑》	6,018.68	10.94%
《建军大业》	1,446.70	2.63%
《拆弹 专家》	3,710.02	6.74%
合计	27,189.04	49.42%

2、发行业务成本分析

报告期内，公司发行业务成本分别为 3,412.18 万元、7,165.05 万元和 27,319.90 万元，占主营业务成本的比重分别为 2.80%、4.17%和 14.87%。公司发行业务分为代理发行业务和买断/保底发行业务。其中，代理发行业务按照净额法确认收入，影片产生的宣发费用计入销售费用，因此代理发行业务无营业成本，而买断/保底业务成本为向制片公司支付的买断/保底金额(通常需要涵盖影片制作成本及合理收益)。报告期内，公司发行业务成本的增长系影片发行收益买断款或保底金增长所致。

报告期内，构成买断/保底发行业务成本前五名影片的成本金额和占比如下表所示：

单位：万元

2019 年度		
影片名称	成本金额	占比
《叶问 4: 完结篇》	12,174.73	44.56%
《决战中途岛》	7,419.83	27.16%

《九龙不败》	5,311.17	19.44%
《冷血追击》	1,085.97	3.98%
《女王的柯基》	794.04	2.91%
合计	26,785.73	98.04%
2018 年度		
影片名称	成本金额	占比
《通勤营救》	2,006.60	28.01%
《超大号美人》	1,127.68	15.74%
《超能泰坦》	1,125.96	15.71%
《帕丁顿熊 2》	969.72	13.53%
《迷镇凶案》	608.51	8.49%
合计	5,838.47	81.49%
2017 年度		
影片名称	成本金额	占比
《帕丁顿熊 2》	2,383.89	69.86%
《惊天解密》	399.02	11.69%
《封神传奇》	321.59	9.42%
《一念无明》	220.09	6.45%
《暗杀》	30.29	0.89%
合计	3,354.88	98.32%

3、院线业务成本分析

2019 年，公司新增院线业务，院线业务收入按照净额法核算，目前博纳院线旗下加盟影院主要为自有影院，院线业务的拓展及服务由临近的自有影院业务人员兼职，院线管理人员的差旅费、办公费等日常费用直接计入管理费用，故院线业务无营业成本。

4、影院业务成本分析

公司影院业务成本主要包括电影放映成本、卖品成本、广告及其他成本。电影放映成本主要是影院向院线支付的票房分账款。2017 年度、2018 年度及 2019 年度电影放映成本占比分别达到 97.04%、96.70%和 97.01%。

报告期内影院业务各类型成本的金额和占比如下表所示：

单位：万元

业务类型	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
电影放映	95,320.56	97.01	78,484.09	96.7	65,701.91	97.04
影院卖品	2,862.94	2.91	2,618.15	3.23	1,984.65	2.93
广告及其他	78.89	0.08	56.21	0.07	19.19	0.03
合计	98,262.39	100.00	81,158.45	100.00	67,705.75	100.00

报告期内，公司电影放映业务成本增长较快，电影放映成本包括分账成本（影院向院线支付的票房分账款）、租金、折旧与摊销等，其中以分账成本为主，其与电影放映收入、全国票房收入的关系十分密切。近年来，公司新建开业影院数量较多，市场规模进一步扩大，随着公司影院放映收入的增长，影院业务成本也同步增加。

（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

	业务板块	主营业务收入	主营业务成本	毛利	毛利率%	毛利占比%
	2019 年度	投资	97,997.85	62,554.11	35,443.74	36.17
发行		96,090.69	27,319.90	68,770.79	71.57	53.79
院线		2,399.59	-	2,399.59	100.00	1.88
影院		115,716.48	98,262.39	17,454.09	15.08	13.65
其他		5,282.30	238.23	5,044.07	95.49	3.95
分部间抵消		-5,870.49	-4,606.48	-1,264.01	21.53	-0.99
合计		311,616.42	183,768.15	127,848.27	41.03	100.00
2018 年度		项目	主营业务收入	主营业务成本	毛利	毛利率%
	投资	99,915.17	85,370.84	14,544.32	14.56	13.62
	发行	79,338.09	7,165.05	72,173.05	90.97	67.58
	影院	102,083.35	81,158.45	20,924.90	20.50	19.59
	其他	1,278.30	677.84	600.46	46.97	0.56

	分部间抵消	-4,195.11	-2,753.43	-1,441.68	34.37	-1.35
	合计	278,419.79	171,618.76	106,801.04	38.36	100.00
2017年度	项目	主营业务收入	主营业务成本	毛利	毛利率%	毛利占比%
	投资	56,424.95	55,018.13	1,406.82	2.49	1.81
	发行	63,921.92	3,412.18	60,509.73	94.66	77.79
	影院	91,387.20	67,705.75	23,681.45	25.91	30.45
	其他	941.78	49.82	891.95	94.71	1.15
分部间抵消	分部间抵消	-12,929.13	-4,220.20	-8,708.93	67.36	-11.20
	合计	199,746.71	121,965.68	77,781.02	38.94	100.00

报告期内，公司毛利金额分别为 77,781.02 万元、106,801.04 万元、127,848.27 万元，复合增长率达 28.21%，且公司各业务板块毛利金额均为正值，毛利主要来自于发行业务、投资业务和影院业务三个业务板块。

(2) 总体毛利率情况

报告期内，公司各业务板块的毛利率情况如下：

业务板块	2019 年度	2018 年度	2017 年度
投资	36.17%	14.56%	2.49%
发行	71.57%	90.97%	94.66%
院线	100.00%	-	-
影院	15.08%	20.50%	25.91%
其他业务	95.49%	46.97%	94.71%
合计	41.03%	38.36%	38.94%

从各业务板块来看，公司投资业务毛利率呈逐年上升态势；发行业务由于其业务特点，毛利率保持在较高水平；院线业务系新增业务，尚无直接成本发生，其运营支出主要计入管理费用，因此毛利率暂为 100.00%；影院业务的毛利率受到整体竞争环境加剧以及公司新开影院较多的影响呈现下降趋势。

(3) 投资业务、发行业务毛利情况

报告期内，公司投资业务、发行业务的毛利及毛利率情况如下表所示：

单位：万元

业务板块	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	毛利金额	毛利	毛利金额	毛利	毛利金额	毛利

		率%		率%		率%
投资	35,443.74	36.17	14,544.32	14.56	1,406.82	2.49
发行	68,770.79	71.57	72,173.05	90.97	60,509.73	94.66
合计	104,214.53	53.69	86,717.37	48.38	61,916.55	51.45

由上表可知，公司投资业务、发行业务的合计毛利金额逐年增长，合计毛利率在 50%左右。

公司投资业务的收入来源主要系影片票房分账收入、版权销售收入等。发行业务的收入来源主要系发行协议中约定的影片代理发行佣金或者买断/保底发行中的影片票房分账收入。因此，公司投资业务、发行业务的收益波动主要取决于被投资影片的票房表现。

1) 投资业务

报告期内，公司投资业务毛利和毛利率逐年变化，因为不同影片的利润贡献、毛利贡献和毛利率差别较大，这和电影产品的属性密不可分，由于受到观众喜好、上映档期、影片类型、故事内容、制作水平等诸多因素的共同影响，影片投入和票房收入之间不是简单的线性关系。但公司投资业务总体表现良好，取得了较高的回报。

具体来看，发行人 2018 年投资业务毛利率为 14.56%，主要系发行人主投并发行的影片《红海行动》取得了 36.51 亿元的票房，投资业务毛利率达 60.39%，由于其主投份额达到 31.00%，贡献毛利金额 20,200.06 万元，很大程度上提升了发行人 2018 年的投资业务毛利率。

2019 年，发行人投资业务毛利率为 36.17%，主要系发行人主投发行的建国 70 周年献礼影片《中国机长》取得了 28.71 亿元的票房，投资业务毛利率达 69.39%，由于其主投份额达到 61.043%，贡献毛利金额 26,167.53 万元，从而将 2019 年的投资业务毛利率提升到了 36.17%。

2) 发行业务

发行人的发行业务同样一直表现优秀，2019 年毛利率下降明显，因为当年买断/保底发行影片的发行收益买断款/影片发行保底金金额较大。

2017年，公司发行业务的毛利较高，主要系影片《追龙》《乘风破浪》《拆弹专家》的票房表现突出，代理发行佣金收入较高。2018年，公司主投并发行的影片《红海行动》《无双》取得了近50亿元的票房成绩，因此当年发行业务实现了较高的收益。2019年，公司主投并发行的建国70周年献礼影片《中国机长》《烈火英雄》分别取得了当年国产电影票房的第四名、第七名，系当年发行业务的主要毛利来源；此外，公司2019年保底发行影片《叶问4：完结篇》存在较大金额的保底发行成本（即发行保底金），因此当年发行业务毛利率较往年有所降低。”

3) 报告期各期投资和发行业务毛利贡献率较大的影片统计情况

① 2019 年主要影片毛利率情况

单位：万元

序号	影片名称	影片类型	投资毛利	投资业务 毛利率	投资业务 毛利占比	发行毛利	发行业务 毛利率	发行业务 毛利占比	总体毛利 金额	总体毛利 占比
1	《中国机长》	主投、代理发行	26,167.53	69.39%	73.83%	29,536.54	100.00%	42.95%	55,704.07	53.45%
2	《烈火英雄》	主投、代理发行	3,983.10	28.48%	11.24%	21,859.48	100.00%	31.79%	25,842.58	24.80%
3	《决胜时刻》	主投、代理发行	-4,102.33	-	-11.57%	2,586.76	100.00%	3.76%	-1,515.57	-1.45%
4	《飞驰人生》	参投、代理发行	1,349.64	25.60%	3.81%	2,600.76	100.00%	3.78%	3,950.40	3.79%
5	《追龙II》	参投、代理发行	895.95	29.55%	2.53%	4,907.46	100.00%	7.14%	5,803.41	5.57%
6	《妈阁是座城》	参投、代理发行	-2,381.61	-	-6.72%	2,142.10	100.00%	3.11%	-239.51	-0.23%
7	《马戏之王》	参投、代理发行	5,392.88	30.64%	15.22%	-	-	-	5,392.88	5.17%
8	《叶问4：完结篇》	保底发行	-	-	-	3,710.10	23.36%	5.39%	3,710.10	3.56%
9	《九龙不败》	保底发行	-	-	-	-4,049.07	-	-5.89%	-4,049.07	-3.89%
10	《我和我的祖国》	参投	1,627.90	68.29%	4.59%	-	-	-	1,627.90	1.56%
合计			32,933.06	41.30%	92.92%	63,294.13	78.35%	92.04%	96,227.19	92.34%

② 2018 年主要影片毛利率情况

单位：万元

序号	影片名称	影片类型	投资毛利	投资业务 毛利率	投资业务 毛利占比	发行毛利	发行业务 毛利率	发行业务 毛利占比	总体毛利 金额	总体毛利 占比
1	《红海行动》	主投、代理发行	20,200.06	60.39%	138.89%	41,396.78	100.00%	57.36%	61,596.84	71.03%

序号	影片名称	影片类型	投资毛利	投资业务 毛利率	投资业务 毛利占比	发行毛利	发行业务 毛利率	发行业务 毛利占比	总体毛利 金额	总体毛利 占比
2	《无双》	主投、代理发行	2,442.64	8.62%	16.79%	16,877.50	100.00%	23.38%	19,320.14	22.28%
3	《武林怪兽》	主投、代理发行	-4,550.58	-	-31.29%	2,762.64	100.00%	3.83%	-1,787.95	-2.06%
4	《马戏之王》	参投、代理发行	964.39	7.22%	6.63%	1,709.82	100.00%	2.37%	2,674.21	3.08%
5	《低压槽之欲望之城》	参投、代理发行	-4,088.04	-	-28.11%	2,325.31	100.00%	3.22%	-1,762.74	-2.03%
6	《大师兄》	参投、代理发行	-3,495.92	-	-24.04%	2,817.06	100.00%	3.90%	-678.86	-0.78%
7	《解码游戏》	参投、代理发行	-980.74	-	-6.74%	1,592.56	100.00%	2.21%	611.82	0.71%
8	《佩小姐的奇幻城堡》	参投	914.5	46.34%	6.29%	-	-	-	914.5	1.05%
9	《火星救援》	参投	894.94	100.00%	6.15%	-	-	-	894.94	1.03%
合计			12,301.25	15.57%	84.58%	69,481.67	100.00%	96.27%	81,782.90	94.31%

③ 2017年主要影片毛利率情况

单位：万元

序号	影片名称	影片类型	投资毛利	投资业务 毛利率	投资业务 毛利占比	发行毛利	发行业务 毛利率	发行业务 毛利占比	总体毛利 金额	总体毛利 占比
1	《杀破狼 贪狼》	主投、代理发行	7,961.34	50.39%	565.91%	4,799.25	100.00%	7.93%	12,760.59	20.61%
2	《建军大业》	主投、代理发行	2,351.68	61.91%	167.16%	7,951.62	100.00%	13.14%	10,303.30	16.64%
3	《追龙》	主投、代理发行	-2,776.11	-	-197.33%	12,262.60	100.00%	20.27%	9,486.49	15.32%
4	《明月几时有》	主投、代理发行	-5,621.52	-	-399.59%	4,098.97	100.00%	6.77%	-1,522.55	-2.46%
5	《荡寇风云》	主投、代理发行	-5,769.88	-	-410.14%	3,923.62	100.00%	6.48%	-1,846.26	-2.98%

序号	影片名称	影片类型	投资毛利	投资业务 毛利率	投资业务 毛利占比	发行毛利	发行业务 毛利率	发行业务 毛利占比	总体毛利 金额	总体毛利 占比
6	《乘风破浪》	参投、代理发行	1,916.84	53.92%	136.25%	11,828.34	100.00%	19.55%	13,745.18	22.20%
7	《拆弹 专家》	参投、代理发行	-131.61	-	-9.36%	6,123.55	100.00%	10.12%	5,991.94	9.68%
8	《帕丁顿熊 2》	保底发行	-	-	-	2,307.72	49.19%	3.81%	2,307.72	3.73%
9	《猛兽》	代理发行	-	-	-	2,483.39	100.00%	4.10%	2,483.39	4.01%
10	《佩小姐的奇幻城堡》*	参投	961.73	47.41%	68.36%	-	-	-	961.73	1.55%
11	《绝世高手》	参投	655.17	40.82%	46.57%	-	-	-	655.17	1.06%
12	《火星救援》*	参投	570.33	54.99%	40.54%	-	-	-	570.33	0.92%
13	《战狼 II》	参投	240.00	10.71%	17.06%	-	-	-	240.00	0.39%
14	《X 战警：天启》*	参投	103.65	3.66%	7.37%	-	-	-	103.65	0.17%
15	《猩球崛起 3：终极之战》	参投	100.11	5.52%	7.12%	-	-	-	100.11	0.16%
16	《独立日：卷土重来》*	参投	44.56	3.44%	3.17%	-	-	-	44.56	0.07%
17	《异形：契约》	参投	41.44	2.36%	2.95%	-	-	-	41.44	0.07%
合计			647.73	1.42%	46.04%	55,779.06	95.90%	92.18%	56,426.79	91.13%

*：该影片系发行人参投的以前年度上映的好莱坞影片。

(4) 院线业务毛利分析

2019年,公司新增院线业务,当年实现收入2,399.59万元。其中来自于公司自营影院的收入为1,083.88万元,但该业务暂无直接对应的成本,仅有小部分营运费用产生,因此合并抵消前的毛利金额为2,399.59万元,毛利率为100.00%。

(5) 影院业务毛利分析

报告期内,影院业务的毛利金额构成和毛利率如下表所示:

单位:万元

业务类型	2019年度		2018年度		2017年度	
	毛利金额	毛利率	毛利金额	毛利率	毛利金额	毛利率
电影放映	-5,306.08	-5.89%	2,182.94	2.71%	10,108.65	13.33%
影院卖品	7,249.68	71.69%	6,372.91	70.88%	5,259.00	72.60%
广告及其他	15,510.49	99.49%	12,369.06	99.55%	8,313.80	99.77%
合计	17,454.09	15.08%	20,924.90	20.50%	23,681.45	25.91%

1) 影院业务毛利综合分析

报告期内,公司电影放映业务收入稳步增长,但电影放映业务毛利及毛利率下降明显,导致影院业务板块整体毛利下滑。主要原因系:2017年下半年至今,公司新开影院较多,新开影院经营初期上座率较低,导致票房收入较低,不能覆盖职工薪酬、折旧摊销和物业租赁等成本,拉低了电影放映业务毛利及毛利率。在通常情况下,多数新开影院在经历2年的经营爬坡期后可实现盈利。但同时,随着公司开业影院数量的增加,银幕数量增长较快,公司银幕广告资源价值上升,广告及其他业务的收入及毛利增长很快,已成为公司影院业务的主要毛利来源。影院卖品业务的收入和毛利也随着影院数量的增加而保持逐年增长。

2) 影院上座率分析

报告期内,发行人电影放映业务的上座率与同期市场整体上座率的对比情况如下:

项目	2017年	2018年	2019年
市场整体上座率 ³²	14.85%	13.27%	11.75%
发行人电影放映业务上座率	21.91%	17.23%	14.42%

由上表可知,报告期内全市场整体上座率与发行人电影放映业务的上座率均有所下滑,发行人电影放映业务的上座率波动趋势与市场整体趋势保持一致。

发行人的电影院选址主要系经济实力较强地区的商业中心,人流量相对更为密集,因此影院投入成本大,对应的上座率也相应比市场整体水平略高。

报告期内,市场整体上座率持续下降,主要原因系影院座位数随着新增影院不断增长,从2017年末的512.42万个增长到2019年末的626.59万个,增长近22.28%,而观影人次增速不及影院座位数的增速导致了上座率整体下降。同期发行人电影放映业务的上座率下降,亦系发行人2017年下半年至2019年末新开影院41家,新开影院占比超50%,新建影院尚未进入成熟运营期所致。

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(%)		
	2019年度	2018年度	2017年度
中国电影	21.59	22.29	21.25
上海电影	17.28	15.82	27.07
万达电影	27.47	30.32	32.10
华谊兄弟	25.70	44.81	45.45
光线传媒	44.76	32.26	41.28
平均值	27.36	29.10	33.43
本公司	41.03	38.36	38.94

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。

公司毛利贡献以电影投资、发行业务为主、影院业务为辅,由于电影投资、发行业务毛利率较高、影院业务毛利率较低,故公司整体毛利率与以电影投资、

³² 市场整体上座率数据取自艺恩数据。

发行业务为主的华谊兄弟、光线传媒更为接近,高于以影院业务为主的上海电影、万达电影。

(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	2019 年度	2018 年度	2017 年度
税金及附加	5,764.58	5,210.15	4,949.61
销售费用	52,700.94	43,106.77	37,561.23
销售费用率(%)	16.91	15.48	18.80
管理费用	24,009.74	22,459.88	17,179.86
管理费用率(%)	7.70	8.07	8.60
财务费用	8,118.94	9,692.51	7,528.40
财务费用率(%)	2.61	3.48	3.77

公司的期间费用主要为销售费用和管理费用,两项费用占比较大。报告期内,销售费用较高,主要是因为电影发行市场竞争较激烈,各影片发行投入的发行推广费较大。公司的管理费用金额随着公司业务规模的扩张、人员薪酬的调整而逐年增长,但管理费用率保持在相对稳定的状态。

1、税金及附加

单位:万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
电影事业发展专项资金	4,858.35	4,291.24	3,953.43
城市维护建设税	247.19	255.53	257.82
文化事业建设费	266.29	246.50	172.47
教育费附加	179.75	185.86	187.78
印花税	59.74	100.06	304.07
其他	153.26	130.96	74.04
合计	5,764.58	5,210.15	4,949.61

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	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
发行推广费	16,227.16	30.79	18,217.24	42.26	14,297.52	38.06
服务费	13,801.77	26.19	8,970.98	20.81	7,393.83	19.68
联合发行服务费	10,027.81	19.03	65.57	0.15	712.07	1.90
销售推广费	2,553.00	4.84	3,229.19	7.49	4,711.94	12.54
宣传品制作费	1,648.37	3.13	2,842.80	6.59	4,076.32	10.85
物料费	1,421.10	2.70	1,673.56	3.88	1,014.02	2.70
广告费	1,323.50	2.51	1,107.15	2.57	1,266.09	3.37
差旅费	1,322.25	2.51	1,426.86	3.31	1,199.34	3.19
劳务费	1,215.72	2.31	859.60	1.99	984.17	2.62
数字制作费	801.01	1.52	3,039.55	7.05	807.15	2.15
招待费	583.28	1.11	657.90	1.53	552.87	1.47
其他	1,775.97	3.37	1,016.37	2.37	545.91	1.45
合计	52,700.94	100.00	43,106.77	100.00	37,561.23	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、联合发行服务费、销售推广费和宣传品制作费等。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（用于电影票购票补贴），服务费主要是影片在宣传期支付媒体和其他渠道的推广服务费，联合发行服务费主要是向影片联合发行方支付的联合发行佣金，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，公司的销售费用逐年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服务费及发行推广费增加所致。报告期内，公司的服务费和发行推广费的主要构成系影片《乘风破浪》《拆弹·专家》《追龙》《建军大业》《红海行动》《飞驰人生》《烈火英雄》《中国机长》等大制作影片的联合发行服务费或网络票务平台的推广费。

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	2019 年度		2018 年度		2017 年度	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
中介服务费	3,554.76	14.81	4,169.07	18.56	2,106.89	12.26
人力成本费	6,762.05	28.16	5,560.58	24.76	4,608.09	26.82
水电暖气费	4,592.86	19.13	4,083.54	18.18	3,047.81	17.74
物业租赁费	2,485.91	10.35	2,047.84	9.12	1,813.52	10.56
保洁费	1,868.86	7.78	1,548.24	6.89	1,095.74	6.38
制作宣传费	1,226.32	5.11	1,070.83	4.77	931.31	5.42
折旧摊销费用	771.44	3.21	737.23	3.28	810.61	4.72
差旅费	634.90	2.64	764.86	3.41	628.38	3.66
业务招待费	434.89	1.81	473.99	2.11	344.40	2.00
其他	1,677.75	7.00	2,003.70	8.92	1,793.12	10.44
合计	24,009.74	100.00	22,459.88	100.00	17,179.86	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、中介服务费、物业租赁费用和保洁费用等。

其中，人力成本费用的增长变动主要系发行人各报告期人员总数变动以及薪酬增长所致。

水电暖气费用和保洁费用的增长变动主要系跟随影院数量增长变动。2018年和2019年，发行人影院数量分别增加16家和14家，增长率为43.24%和28.57%，与水电暖气费用和保洁费用的各期增速相吻合。

中介服务费，主要系发行人各子公司经营过程中所需承担的法律服务费、审计费、广告居间服务费、翻译费、跟影片投资相关的专业服务费等。2018年同比增加2,062.18万元，主要系发行人与伊宁市乐斋文化传媒有限公司签订的《居间服务协议》，涉及1,272.50万元的电影植入广告居间费用。2019年，未新增大额广告居间业务，因此中介服务费有所降低。

物业租赁费，主要系发行人非影院子公司的办公用房租赁费，报告期各期的

增长变动系非影院子公司数量变动及租赁费用上涨所致。

4、财务费用

2017年度、2018年度及2019年度，公司的财务费用分别为7,528.40万元、9,692.51万元和8,118.94万元，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

报告期前两年，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：

证券简称	2019年度			2018年度			2017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	2.06	6.65	-1.72	1.69	6.01	-0.97	1.36	5.34	-1.10
上海电影	1.27	9.00	-1.61	1.84	10.82	-1.38	2.38	9.14	-0.47
华谊兄弟	17.37	26.64	14.77	16.74	14.81	8.45	18.38	14.14	7.35
光线传媒	0.07	6.47	1.02	0.20	5.95	1.20	4.47	9.49	1.81
万达电影	6.28	8.46	1.93	7.21	7.65	2.01	7.23	8.01	1.73
平均值	5.41	11.44	2.88	5.54	9.05	1.86	6.77	9.22	1.86
本公司	16.91	7.70	2.61	15.48	8.07	3.48	18.80	8.60	3.77

报告期内，公司的销售费用率高于同行业可比上市公司的平均水平，但与华谊兄弟相近。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，公司管理费用率处于可比公司的平均水平。

报告期内，公司的财务费用率高于同行业平均水平，主要是因为公司影片投资需要高额资本投入，公司利用银行贷款及内保外贷进行国内外的影片投资，由此产生较多利息费用，因此财务费用比率较高。

6、其他收益

报告期内，公司的其他收益列示如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
影片补贴资金	12,556.12	6,736.59	2,080.53
政府扶持资金	1,126.97	926.98	3,598.40
电影事业发展专项资金	1,056.52	918.77	649.06
房租补贴	562.53	1,416.76	-
多厅补助	110.57	103.14	98.89
新办影城补助	-	15.87	80.16
设备补贴	116.89	64.72	57.30
代扣代缴税款手续费返还	29.72	880.26	-
其他	43.93	38.59	191.07
合计	15,603.25	11,101.68	6,755.41

根据财会[2017]15号财政部修订发布的《企业会计准则第16号——政府补助》。本准则自2017年6月12日起施行，企业对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理，对2017年1月1日至本准则施行日之间新增的政府补助根据本准则进行调整。综上，对公司2017年起符合条件的政府补贴自营业外收入重分类至其他收益。

其中，影片补贴资金主要系政府各部门、行业协会等给予公司关于特定影片的补贴款、电影节奖金等。政府扶持资金主要系公司各子公司注册地政府及有关部门给予公司的与特定影片无关的扶持资金。

7、营业外收入

报告期内，公司的营业外收入金额分别为176.80万元、271.87万元和744.43万元。

报告期各年度营业外收入的具体情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
与企业日常活动相关的政府补助	-	-	-

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
企业合并利得	-	-	4.81
其他	744.43	271.87	171.99
合计	744.43	271.87	176.80

8、营业外支出

报告期内，公司营业外支出金额较低，2017 年度、2018 年度及 2019 年度分别为 619.24 万元、172.21 万元和 702.79 万元。

(六) 非经常性损益分析

2017 年度、2018 年度及 2019 年度，归属于母公司股东的非经常性损益净额分别为 8,631.73 万元、10,808.83 万元和 13,872.86 万元，占归属于母公司股东净利润的比重分别为 43.30%、40.93%和 44.05%。非经常性损益明细情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
非流动性资产处置损益	21.85	-107.38	-16.28
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	15,573.54	10,221.42	6,693.08
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	4.81
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	-	-160.19	201.19
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-	339.20
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	68.99	206.97	-421.87
其他符合非经常性损益定义的损益项目	2,773.31	3,736.58	5,449.29
小计	18,437.68	13,897.40	12,249.42
所得税影响额	4,481.84	3,082.17	3,570.93
少数股东权益影响额（税后）	82.98	6.40	46.75
合计	13,872.86	10,808.83	8,631.73

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理财产品收益和处置长期股权投资产生的投资收益等，其明细情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
理财产品收益	-	-	4,833.48
处置长期股权投资产生的投资收益	-115.44	-0.43	-
代扣代缴税款手续费返还	29.72	880.26	-
其他	2,859.02	2,856.75	615.81
合计	2,773.31	3,736.58	5,449.29

2017 年计入非经常性损益的理财产品收益金额较大，主要是由于公司增资后将获得的部分款项用于购买理财产品。

2018 年及 2019 年度，其他符合非经常性损益定义的损益项目中的其他项目，主要系权益法核算的被投资单位产生的非经常性损益。

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	2019 年度	2018 年度	2017 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	399,344.76	380,150.78	269,938.52
收到其他与经营活动有关的现金	74,883.86	38,867.96	175,129.14
经营活动现金流入小计	474,228.62	419,018.74	445,067.66
购买商品、接受劳务支付的现金	217,322.65	212,292.59	281,386.07
支付给职工以及为职工支付的现金	19,689.82	16,917.76	13,111.92
支付的各项税费	12,050.63	14,083.80	18,797.98
支付其他与经营活动有关的现金	152,132.35	110,285.22	338,606.01
经营活动现金流出小计	401,195.44	353,579.37	651,901.98
经营活动产生的现金流量净额	73,033.17	65,439.37	-206,834.32

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。

2019年度，公司经营活动产生的现金流量净额较2018年度增加了7,593.80万元，主要系影片《飞驰人生》《追龙II》《烈火英雄》《中国机长》的票房分账款。

2018年度，公司经营活动产生的现金流量净额较2017年度增加272,273.69万元，主要原因如下：（1）销售商品、提供劳务收到的现金380,150.78万元，较2017年度增加110,212.26万元，主要系公司主投的影片《红海行动》《无双》获得了较高票房的票房收入，尤其是影片《红海行动》获得了国产电影史上票房收入排名第四名。（2）支付其他与经营活动有关的现金较2017年度减少228,320.79万元，主要系支付其他公司往来款及支付的影片分成款减少所致。

（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	2019年度	2018年度	2017年度
收回投资收到的现金	288,432.37	596,300.00	4,274,406.89
取得投资收益收到的现金	887.13	3,636.59	10,956.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	72.40	-	110.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	24.35	37.67
投资活动现金流入小计	289,391.91	599,960.93	4,285,511.36
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	28,229.38	35,502.17	34,406.18
投资支付的现金	352,076.73	599,000.00	3,891,100.28
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	1.52
支付的其他与投资活动有关	-	-	657.77

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
的现金			
投资活动现金流出小计	380,306.11	634,502.17	3,926,165.75
投资活动产生的现金流量净额	-90,914.20	-34,541.24	359,345.61

2017 年投资活动现金流的流入和流出金额较大，主要是公司购买和赎回理财产品所导致的。其中，2017 年投资活动现金净流量为 359,345.61 万元，主要是因为公司当期赎回理财产品金额大于购买理财产品金额。

2018 年公司投资活动现金流整体金额下降，主要原因系公司申购和赎回理财产品总体金额下降，且申购和赎回理财产品金额大致相近，故 2018 年投资活动现金净流量为-34,541.24 万元，主要系公司 2018 年新建影院所形成的建设支出、设备采购支出、装修支出等。

2019 年度，公司投资活动现金流整体金额下降，主要原因系公司申购和赎回理财产品总体金额下降。2019 年投资活动现金净流出 90,914.20 万元，主要是因为公司当期赎回理财产品金额小于购买理财产品金额。

(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	2019 年度	2018 年度	2017 年度
吸收投资收到的现金	21.03	147.51	100,000.00
借款所收到的现金	182,477.09	155,721.10	213,507.19
收到的其他与筹资活动有关的现金	27,979.63	69,262.46	69,768.32
筹资活动现金流入小计	210,477.75	225,131.07	383,275.51
偿还债务所支付的现金	132,718.47	110,455.66	9,137.96
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	15,218.29	10,908.71	4,274.69
支付的其他与筹资活动有关的现金	68,499.94	137,340.60	650,721.18
筹资活动现金流出小计	216,436.71	258,704.97	664,133.83
筹资活动产生的现金流量净额	-5,958.96	-33,573.90	-280,858.32

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。

2017 年度，公司筹资活动产生的现金净流量为负，主要原因系同一控制下企业合并支付收购博纳新天地股权支付的现金 41.19 亿元及公司申请境外融资而产生的内保外贷保证金 23.65 亿元。

2018 年度，公司筹资活动产生的现金净流量为负，主要原因系偿还借款所支付的现金较 2017 年增加近 10 亿元。

2019 年度，公司筹资活动产生的现金流入和流出较为平衡。

四、主要财务报表项目变动情况及原因说明

一、2019 年末/较 2018 年末数据变动幅度达 30% 以上的主要报表项目的具体情况及变动原因

单位：元

项目	2019 年末	2018 年末	变动幅度 (%)	变动原因
一、资产负债表项目				
货币资金	2,056,726,027.77	3,584,667,205.14	-42.62	因适用新金融工具准则，2018 年末货币资金中一年期以上定期存款部分自 2019 年开始重分类至债权投资科目核算
应收账款	721,052,379.95	298,209,457.06	141.79	本期应收影片院线分账款增加，尚未到信用期，未回款所致
预付款项	1,340,328,257.67	1,936,498,808.54	-30.79	主要是预付款项结转至存货所致
其他应收款	319,884,121.67	241,351,613.90	32.54	本期电影投资、发行业务相关往来款项增加
其他流动资产	40,886,756.55	304,497,983.84	-86.57	因适用新金融工具准则，2018 年其他流动资产中银行理财产品本金自 2019 年开始，重分类至交易性金融资产科目核算
在建工程	25,672,511.77	60,739,210.59	-57.73	部分在建影院的装修工程转固

项目	2019 年末	2018 年末	变动幅度 (%)	变动原因
其他非流动资产	290,333,539.96	207,666,842.60	39.81	主要是预付电影合约款增加所致
应交税费	207,329,119.63	92,383,924.98	124.42	本期末, 应交企业所得税增加
一年内到期的非流动负债	1,258,345,704.73	138,249,606.40	810.20	一年内到期的长期借款增加所致
长期借款	1,405,401,578.12	2,051,215,187.98	-31.48	一年以上的长期借款减少所致
递延所得税负债	35,641,946.69	8,855,173.47	302.50	应纳税暂时性差异增加
其他综合收益	-40,411,175.78	-29,583,083.56	-36.60	本期末, 因汇率波动导致外币财务报表折算差额增加
盈余公积	66,059,788.81	39,106,757.93	68.92	2019 年度, 从税后利润中提取法定盈余公积
未分配利润	1,107,161,391.94	795,579,575.70	39.16	2019 年度, 归属于母公司股东的净利润增加
二、利润表项目				
加: 其他收益	156,032,547.51	111,016,754.25	40.55	收到的政府补贴增加所致
投资收益(损失以“-”号填列)	-4,881,955.68	-9,580,183.41	49.04	权益法核算的投资收益增加所致
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	431,643,076.80	268,164,268.70	60.96	主要系营业收入增长所致
加: 营业外收入	7,444,305.52	2,718,741.34	173.81	收到的违约金收入增加
减: 营业外支出	7,027,929.64	1,722,098.78	308.10	与营业外收入相关的费用增加所致
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	432,059,452.68	269,160,911.26	60.52	主要系营业收入增长所致
减: 所得税费用	120,829,513.96	5,558,734.13	2,073.69	当期所得税费用及递延所得税费用增加所致
五、其他综合收益的税后净额	-10,801,389.87	-22,509,642.14	52.01	2019 年末, 因汇率波动导致外币财务报表折算差额增加
三、现金流量表项目				
收到其他与经营活动有关的现金	748,838,568.47	388,679,637.33	92.66	2019 年度, 业务规模增长, 收到其他影片投资方的影片投资款增加

项目	2019 年末	2018 年末	变动幅度 (%)	变动原因
支付其他与经营活动有关的现金	1,521,323,530.88	1,102,852,210.22	37.94	2019 年度, 业务规模增长, 支付其他影片投资方的影片分成款增加
收回投资收到的现金	2,884,323,735.48	5,963,000,000.00	-51.63	2019 年度, 购买理财产品的规模减少, 赎回的金额随之减少
取得投资收益收到的现金	8,871,339.54	36,365,865.49	-75.61	2019 年度, 购买理财产品的规模减少
投资活动现金流入小计	2,893,919,075.02	5,999,609,335.99	-51.76	同上
投资支付的现金	3,520,767,264.89	5,990,000,000.00	-41.22	同上
投资活动现金流出小计	3,803,061,077.00	6,345,021,718.49	-40.06	同上
投资活动产生的现金流量净额	-909,142,001.98	-345,412,382.50	-163.20	2019 年度, 购买理财产品的规模减少, 赎回的金额随之减少
吸收投资收到的现金	210,313.80	1,475,100.00	-85.74	2019 年度, 子公司收到的股东出资款减少
收到其他与筹资活动有关的现金	279,796,251.98	692,624,596.36	-59.60	2019 年度, 收回的内保外贷保证金减少
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	152,182,914.26	109,087,129.25	39.51	2019 年度, 银行贷款规模增加, 支付的银行利息随之增加
支付其他与筹资活动有关的现金	684,999,431.08	1,373,406,043.35	-50.12	2019 年度, 支付的内保外贷保证金减少
筹资活动产生的现金流量净额	-59,589,584.51	-335,739,033.28	82.25	同上
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,356,294.19	2,590,436.82	-47.64	2019 年度, 现金及现金等价物减少
五、现金及现金等价物净增加额	-237,043,550.79	-24,167,292.22	-880.84	投资活动产生的现金流量净额下降
六、期末现金及现金等价物余额	552,878,499.57	789,922,050.36	-30.01	同上

二、2018 年末/年度较 2017 年末/年度数据变动幅度达 30% 以上的主要报表项目的具体情况及变动原因

单位：元

项目	2018 年末/ 2018 年度	2017 年末/ 2017 年度	变动幅度 (%)	变动原因
一、资产负债表项目				
其他应收款	241,351,613.90	151,661,811.67	59.14	2018 年度，电影投资、发行业务相关往来款项增加
其他流动资产	304,497,983.84	651,125,115.91	-53.24	利用结余资金投资于低风险、期限短的银行理财产品
可供出售金融资产	368,646,927.75	245,570,147.69	50.12	2018 年度，追加对上海亭东影业有限公司的股权投资
长期股权投资	507,869,035.32	318,617,421.33	59.40	2018 年度，增加对影院投资基金的投资并新增宿迁千山聚源投资管理合伙企业（有限合伙）的股权投资
无形资产	1,136,491.24	276,196.95	311.48	2018 年度，新购入办公软件
长期待摊费用	752,583,879.83	542,682,398.51	38.68	2018 年度，新开业 16 家自营影院，相关装修费增加
递延所得税资产	132,095,386.39	88,192,642.76	49.78	2018 年末，资产减值准备和可抵扣亏损增加，导致确认的递延所得税资产增加
非流动资产合计	2,630,294,416.19	1,957,669,126.82	34.36	长期待摊费用、可供出售金融资产及长期股权投资增加
应付票据及应付账款	1,383,164,582.68	796,978,419.73	73.55	应付影片投资分成款增加
预收款项	118,191,033.82	374,859,233.78	-68.47	2018 年度，结转了部分预收主投影片其他投资方制片款
应付职工薪酬	12,506,949.00	9,134,680.99	36.92	2018 年度，员工人数及薪酬水平增长所致
一年内到期的非流动负债	138,249,606.40	456,377,827.14	-69.71	2018 年度，偿还了部分一年内到期的长期借款
长期借款	2,051,215,187.98	1,081,954,837.58	89.58	为满足海外业务经营资金需求，增加长期借款

项目	2018 年末/ 2018 年度	2017 年末/ 2017 年度	变动幅度 (%)	变动原因
非流动负债合计	2,181,163,552.38	1,193,156,468.75	82.81	长期借款增加
其他综合收益	-29,583,083.56	-6,997,572.52	-322.76	2018 年末, 因汇率波动导致外币财务报表折算差额减少
盈余公积	39,106,757.93	1,824,601.72	2,043.30	2018 年度, 从税后利润中提取法定盈余公积
未分配利润	795,579,575.70	568,811,736.31	39.87	2018 年度, 归属于母公司股东的净利润增加
二、利润表项目				
一、营业总收入	2,784,197,924.80	1,997,467,083.07	39.39	2018 年度, 业务规模增长, 其中电影业务收入增幅较大
二、营业总成本	2,617,470,226.94	1,894,409,059.21	38.17	2018 年度, 随着业务规模增长, 营业成本随之增长
营业成本	1,716,187,561.90	1,219,656,848.46	40.71	同上
管理费用	224,598,753.81	171,798,634.34	30.73	2018 年度, 公司规模增长, 导致人力成本增长
资产减值损失	96,589,599.80	2,561,203.21	3,671.26	2018 年度, 影片存货跌价准备增长
加: 其他收益	111,016,754.25	67,554,058.57	64.34	2018 年度, 随着业务规模的扩大, 收到的影片补贴资金增长
投资收益(损失以“—”号填列)	-9,580,183.41	80,382,955.79	-111.92	2018 年度, 理财产品收益下降
加: 营业外收入	2,718,741.34	1,767,983.97	53.78	2018 年度, 收到的违约金等营业外收入增长
减: 营业外支出	1,722,098.78	6,192,401.47	-72.19	2018 年度, 未发生对外捐赠支出
减: 所得税费用	5,558,734.13	47,790,764.51	-88.37	2018 年末递延所得税资产增加
五、净利润(净亏损以“—”号填列)	263,602,177.13	198,718,198.73	32.65	2018 年度, 公司业务规模增长, 电影业务收入增幅较大
六、其他综合收益的税后净额	-22,509,642.14	21,494,142.30	-204.72	2018 年末, 因汇率波动导致外币财务报表折算差额减少
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	75,868.90	145,293.98	-47.78	同上

项目	2018 年末/ 2018 年度	2017 年末/ 2017 年度	变动幅度 (%)	变动原因
三、现金流量表项目				
销售商品、提供劳务收到的现金	3,801,507,752.63	2,699,385,150.12	40.83	2018 年度, 公司业务规模增长, 电影业务收入增幅较大
收到其他与经营活动有关的现金	388,679,637.33	1,751,291,405.18	-77.81	2018 年度, 收到的其它公司间往来款减少
支付其他与经营活动有关的现金	1,102,852,210.22	3,386,060,149.34	-67.43	2018 年度, 支付的影片分成款和往来款减少
经营活动现金流出小计	3,535,793,703.22	6,519,019,801.27	-45.76	购买商品、接受劳务支付的现金以及支付其他与经营活动有关的现金减少
经营活动产生的现金流量净额	654,393,686.74	-2,068,343,245.97	131.64	同上
收回投资收到的现金	5,963,000,000.00	42,744,068,850.00	-86.05	2018 年度, 购买理财产品的规模减少, 赎回的金额随之减少
取得投资收益收到的现金	36,365,865.49	109,568,024.80	-66.81	2018 年度, 银行理财产品收益减少
收到其他与投资活动有关的现金	243,459.81	376,723.93	-35.37	2018 年度, 取得的子公司所持有的现金减少
投资活动现金流入小计	5,999,609,335.99	42,855,113,598.73	-86.00	2018 年度, 购买的理财产品规模减少, 赎回的规模减少
投资支付的现金	5,990,000,000.00	38,911,002,829.00	-84.61	2018 年度, 购买理财产品的规模减少
投资活动现金流出小计	6,345,021,718.49	39,261,657,480.88	-83.84	同上
投资活动产生的现金流量净额	-345,412,382.50	3,593,456,117.85	-109.61	2018 年度, 购买的理财产品规模减少, 赎回的规模减少
吸收投资收到的现金	1,475,100.00	1,000,000,000.00	-99.85	2017 年度股权融资规模 10 亿元
筹资活动现金流入小计	2,251,310,702.82	3,832,755,133.39	-41.26	2018 年度, 股权融资的规模减少
偿还债务支付的现金	1,104,556,563.50	91,379,613.22	1,108.76	2018 年度, 偿还的到期银行借款增加
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	109,087,129.25	42,746,884.28	155.19	2018 年度, 银行贷款规模增加, 支付的银行利息随之增加

项目	2018 年末/ 2018 年度	2017 年末/ 2017 年度	变动幅度 (%)	变动原因
支付其他与筹资活动有关的现金	1,373,406,043.35	6,507,211,832.10	-78.89	2017 年度支付收购博纳新天地股权转让款
筹资活动现金流出小计	2,587,049,736.10	6,641,338,329.60	-61.05	同上
筹资活动产生的现金流量净额	-335,739,033.28	-2,808,583,196.21	-88.05	同上
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,590,436.82	-7,704,876.54	133.62	2018 年, 汇率波动对现金及现金等价物影响呈正向影响
五、现金及现金等价物净增加额	-24,167,292.22	-1,291,175,200.87	98.13	2018 年度, 经营活动产生的现金流量增加

五、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不动产购置、影院装修工程、数字放映设备采购等, 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、重大装修工程

单位: 万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度	合计
宁波博纳宏泰影院精装修工程	-	96.02	929.21	1,025.23
上海博纳悦影影院精装修工程	-	1,302.90	347.44	1,650.34
深圳博纳悦影影院精装修工程	129.43	352.50	846.00	1,327.93
杭州大悦城装修工程	-	1,232.50	-	1,232.50
温州 50 广场装修工程	294.56	909.75	-	1,204.31
深圳中山装修工程	281.21	230.50	553.20	1,064.91
西安博纳装修工程	760.00	600.00	-	1,360.00
重庆长嘉汇装修工程	845.00	260.00	-	1,105.00

2、重大设备采购

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度	合计
数字放映设备	1,137.56	3,200.70	6,439.89	10,778.15

(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”。

六、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”之“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”之“六、重要诉讼、仲裁事项”。

其他或有事项和期后事项参见“第十节财务会计信息”之“十一、期后事项、或有事项及其他重要事项”。

七、主要财务优势和困难及未来趋势分析

(一) 财务优势

1、本公司拥有五年的美国纳斯达克上市财务管控经验及二十年的财务基础沉淀，建立了完善的财务核算、报告体系和内部控制制度。

2、本公司制定了日趋完善的全面预算管理制度，能够有效地对公司运营进行财务管理和控制。

3、本公司财务实行垂直管理，紧紧围绕全产业链业务设立财务管理板块，制定了严格的岗位职责和分工制度，财务核算工作责任到人。

4、本公司制定了严格的费用审批和控制制度，以节流的方式增强本公司的盈利能力。

5、经过多年的努力，财务团队队伍稳定、基本功扎实。

6、财务团队年轻化、知识化、专业化。

(二) 面临的问题与困难

1、公司所从事的电影投资、发行及影院业务属于资金密集型业务，为保持持续稳定的生产状态，对资金的需求是常态化的。由于融资渠道单一，融资成本居高不下。因此如何解决融资渠道的单一性问题和开展融资方式的多样化工作是财务面临的最紧迫问题和困难。

2、面对中国影视行业的快速发展态势，财务如何应趋势变化而及时保持财务核算和管理的同步乃至领先，如何在实践中不断总结电影行业财务核算经验和提高财务管理水平，是所面临的一个具体问题和困难。

八、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)		
	2019 年度	2018 年度	2017 年度
归属于公司普通股股东的净利润	0.29	0.24	0.18
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.16	0.14	0.10

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

公司是国内首家从事电影发行业务的民营企业, 深耕影视行业多年, 不断向产业链上下游延伸, 现已成为行业知名的全产业链布局的电影集团公司。公司的主营业务为电影的投资、发行、院线及影院业务。

博纳电影项目和博纳电影院项目均属于公司主营业务。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, 包括《红海行动》《中国机长》《烈火英雄》《湄公河行动》《智取威虎山》《无双》《追龙》《明月几时有》《飞驰人生》《乘风破浪》《澳门风云》系列等一系列具有影响力的影片。

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 2019 年 12 月 31 日, 博纳影业旗下正式运营的自营影院达到 79 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。

九、审计截止日后的主要财务信息及经营状况

(一) 会计师事务所的审阅意见

公司财务报告审计截止日为 2019 年 12 月 31 日，根据《关于首次公开发行股票并上市公司招股说明书财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况信息披露指引（2020 年修订）》，天健会计师对公司 2020 年 6 月 30 日合并及母公司资产负债表，2020 年 1-6 月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表以及相关财务报表附注进行了审阅，并出具了编号为天健审〔2020〕5-107 号的审阅报告，发表意见如下：

“根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信博纳影业公司 2020 年 1-6 月财务报表没有按照企业会计准则的规定编制，未能在所有重大方面公允反映博纳影业公司合并及母公司的财务状况、经营成果和现金流量。”

(二) 发行人的专项说明

公司董事、监事、高级管理人员已对公司 2020 年 1-6 月未经审计的财务报表进行了认真审阅并出具专项声明，保证发行人披露的 2020 年 1-6 月的财务报表所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对内容的真实性、准确性及完整性承担个别及连带责任。

公司法定代表人、主管会计工作负责人及会计机构负责人已对公司 2020 年 1-6 月未经审计的财务报表进行了认真审阅并出具专项声明，保证发行人披露的 2020 年 1-6 月的财务报表所载资料真实、准确、完整。

(三) 2020 年 1-6 月主要财务信息

公司 2020 年 1-6 月已经天健会计师审阅的主要财务数据如下：

1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	变动
资产总额	1,141,173.90	1,185,366.15	-3.73%

项目	2020年6月30日	2019年12月31日	变动
负债总额	617,553.95	663,954.42	-6.99%
股东权益合计	523,619.95	521,411.73	0.42%
其中：归属于母公司股东的权益合计	522,799.20	521,031.57	0.34%

注：2019年末数据已经天健会计师事务所审计并出具天健审（2020）5-30号审计报告。

2、合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年1-6月	同比变动
营业收入	75,506.13	97,563.16	-22.61%
营业利润	5,836.31	-4,874.67	219.73%
利润总额	5,735.63	-4,815.68	219.10%
净利润	2,680.06	-6,441.55	141.61%
归属于母公司股东的净利润	2,794.77	-6,270.94	144.57%
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	793.11	-8,658.97	109.16%

注1：2019年1-6月的财务数据未经审计，下同。

注2：2020年1-6月，公司经营业绩相比去年同期实现扭亏为盈，同比变动比例取绝对值。

3、经营活动产生的现金流量净额

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年1-6月	同比变动
经营活动产生的现金流量净额	-742.41	-24,842.08	97.01%

4、非经常性损益明细表

单位：万元

项目	2020年1-6月	2019年1-6月
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-72.06	50.13
计入当期损益的政府补助，但与公司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	1,670.56	2,462.53
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-100.68	-79.06
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,085.68	1,006.85
小计	2,583.50	3,440.45
减：所得税费用影响	566.10	1,052.42
少数股东损益	15.74	-

项目	2020年1-6月	2019年1-6月
非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	-72.06	50.13
归属于母公司股东的非经常性损益净额	2,001.66	2,388.03

其中,其他符合非经常性损益定义的损益项目系公司应享有权益法核算单位的非经常性损益的部分。

(四) 2020年1-6月财务数据变动分析

截至2020年6月末,公司总资产金额为114.12亿元,负债金额为61.76亿元,归属于母公司的所有者权益为52.28亿元,与2019年末相比分别变动-3.73%、-6.99%和0.34%,变动幅度较小。

2020年上半年,公司实现营业收入75,506.13万元、净利润2,680.06万元。公司2020年上半年的营业收入较去年同期下降22.61%,主要系疫情影响使得影院收入大幅下降所致;与此同时,为了抗击疫情影响,公司积极推动影视剧的线上发行及版权销售业务,并采取协商减免影院租金等方式止损增效,2020年上半年实现盈利2,680.06万元、实现扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润793.11万元,较上年同期实现扭亏。

公司对2020年上半年的经营数据具体分析如下:

1、投资和发行业务

院线影片方面,公司仅在2020年1月疫情全面爆发前完成了《叶问4:完结篇》一部电影的院线发行;疫情期间,为抗击疫情不利影响,公司积极拓展互联网及电视台渠道,推动电视剧及电影的线上发行以及版权销售业务,成功实现了电影《肥龙过江》的线上发行,以及电视剧《掌中之物》《红海行动·蛟龙出击》、电影《决胜时刻》《妈阁是座城》《烈火英雄》等的各渠道版权或投资收益权的销售,合计实现投资业务收入48,171.51万元。线上发行及版权销售业务的增加为投资和发行板块增加了收入,2020年上半年公司投资和发行业务收入共计71,546.79万元,共实现毛利33,763.19万元。

与此相比,公司2019年的重点主投影片均安排在下半年档期上映,因此上半年公司投资和发行业务收入较少,合计实现收入41,232.17万元、毛利15,682.28

万元。

2、院线和影院业务

为配合中央政府对新冠肺炎疫情防控的要求，发行人境内电影院于 2020 年 1 月 24 日停止对外营业，直至 7 月下旬才陆续恢复营业。受此影响，2020 年上半年影院收入仅为 4,129.01 万元，较 2019 年同期下降 52,708.25 万元，降幅达 92.74%。公司积极与影院的物业出租方协商降减租金，2020 年上半年影院租金成本约为 7,229.71 万元，较 2019 年同期的 13,589.14 万元下降 46.80%。前述收入下降幅度超过成本下降幅度，影院和院线业务的毛利仍受到较大不利影响，2020 年上半年上述业务的毛利为-15,041.80 万元，较 2019 年同期下降 24,435.23 万元。

另外，2020 年上半年，公司发生销售费用 700.04 万元，相较 2019 年同期的 11,064.18 万元有大幅减少，这主要由于 2020 年上半年公司线上发行及版权销售业务较多，与院线发行相比，该类业务的销售费用较少所致；公司发生管理费用 5,935.63 万元，相较 2019 年同期的 10,503.66 万元下降 43.49%，主要原因包括两方面：一是疫情期间影院停业，水电暖气费、保洁费、制作宣传费等日常费用减少，二是公司为抵抗新冠疫情影响，相应缩减了薪酬支出。

在前述收入、销售费用及管理费用变动影响基础上，扣除财务费用、管理费用等其他损益支出以及纳税影响后，公司 2020 年上半年实现净利润 2,628.71 万元，相比上年同期数据实现扭亏。

(五) 发行人目前经营状况

截至本招股书签署之日，境内影院已逐步有序恢复开放营业，院线供片亦同步恢复。目前，公司现金流状况良好，各项业务已逐步恢复正常；发行人预计将于第三季度在院线发行两至三部影片，同时影院亏损情况得到趋势性扭转，发行人主营业务将全面恢复正常。综上，新冠疫情对发行人的影响是暂时性的，发行人不存在持续经营能力受到影响的情况。

第十二节 业务发展目标

一、公司业务发展战略

公司将坚持“弘扬时代精神，拍好中国故事，推动产业发展”的经营宗旨，秉承“以人为本、专注专业、守正创新、合作共赢”的经营理念，携手行业优秀人才，走精品化道路，不断开拓、积极进取，开创并发扬具有时代特色的优秀电影，为中国电影市场开拓新思路；同时加强对投资、发行、院线、影院等全产业链的布局，积极参与和支持影视行业标准的制定，不断提高对行业资源的整合能力和经营效率，进一步提升行业竞争力和巩固行业地位，引领推动电影产业发展，使公司发展成为世界级创新型全产业链的影视文化平台。

二、实现业务目标的具体发展计划

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。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

1、坚持精品战略，每年重点投资拍摄 3-5 部社会效益与经济效益俱佳且影响范围广的高规格、高质量、高标准的影片。在保证重点影片质量的前提下，开发多类型影片，满足当今主流观众的观影需求，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，把公司打造成影视行业的驰名品牌。

2、强化主旋律商业电影的优势地位，发扬在多年实践中获取的宝贵经验和优势，稳中求进、守正创新，继续出品弘扬时代精神、体现主流价值观的优秀影片，创立主旋律系列品牌，获取良好的社会和经济效益。

3、积极加入行业协会等民间组织、社会团体及产业联盟，支持参与影视行业标准的制定，为行业发展献计献策，推动影视行业良性发展。继续保持并加强与优秀的导演、监制、演员、编剧等的良好合作关系，引入业内专业人士组建艺

术委员会，为影片的创作提供指导意见，以提升影片的质量水准。

4、继续加强电影国际化布局，积极与世界优秀影视人才和机构合作，创作出一系列既能弘扬中华文化又符合全球观众观影需求的商业大片，进一步推动中国电影打入国际主流市场；同时更多地参与好莱坞主流电影运作，并将更多高质量的国际影片带入中国本土市场，推动中国电影市场繁荣，促进全球影视产业发展。

(二) 强化电影发行渠道和优势

1、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。拓宽全国以及海外市场的发行网络，持续提升规模化的发行能力；实施内容的全类型覆盖，避免对某一类型片的依赖。

2、继续保持发行与投资业务的协同，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。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，巩固并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、进一步强化发行放映产业链的协同优势，采取以点带面的方式，通过影院协同、督促和管理宣发业务，推动发行和营销工作的开展，有效形成相互支撑、相互促进的良性循环。

4、与领军的在线平台和新媒体保持长期合作关系，加强线上线下的宣发联动，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。创新营销手段，刺激新需求，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、影院布局采取消灭空白点的战略，全面覆盖国内重点票仓城市，并挖掘全国县级城市潜力，进一步扩大市场份额，提高市场地位。

2、加强公司院线对于旗下影院的统一运营管理，以院线“四个统一”为目标，依靠公司的品牌影响力和先进管理方式，从影院建设、品牌管理、营销策划、排片指导、财务管理等方面做好对旗下影城的指导和管理，有效降低经营成本，不断提升运营服务水平，强化影院板块的优势地位。

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，相互促进，实现共赢。与有实力的大品牌地产商合作，形成战略合作联盟，集聚一批可持续发展的旗舰店。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、加速推动现代化的多厅影院建设，全面实现国家星级影院标准。密切关注并及时把握影院视听技术最新发展趋势，以保证给予观众最前沿、最震撼的观影体验，根据观影客户偏好和运营需要调整影院设计装修思路，并不断优化工程管理，节约工程投入。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。

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

发行人本次募集资金投资项目为博纳电影项目和博纳电影院项目。根据《中华人民共和国电影产业促进法》《国家电影事业发展专项资金征收使用管理办法》

等有关规定，发行人本次募集资金投资项目符合国家产业政策的有关规定。

2017年5月31日，乌鲁木齐经济技术开发区（乌鲁木齐市头屯河区）经济和发展改革委员会（价格监督检查局）就上述两个项目分别颁发了《乌鲁木齐市投资项目登记备案证》（备案编码分别为1709160891059、1709160894058）。

2017年7月24日，乌鲁木齐经济技术开发区（乌鲁木齐市头屯河区）环境保护局就上述两个项目分别出具了《经开区（头屯河区）环保局行政许可不予受理通知书》（编号分别为乌经开环审不20170002、乌经开环审不20170001），上述两个项目不属于《中华人民共和国环境影响评价法》及《建设项目环境影响评价分类管理名录》中所规定的需要进行环境影响评价建设项目。根据相关环保主管部门的确认，无需办理环境影响评价审批手续。

综上所述，保荐机构及发行人律师认为：发行人本次募集资金投资项目为博纳电影项目和博纳电影院项目，符合国家产业政策、环境保护、土地管理以及其他法律、法规和规章的相关规定。

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，公司获得了多项国内外重要电影奖项。2017年，公司投资发行电影19部，其中《乘风破浪》的票房收入为10.49亿元，在2017年度国产影片中排名第六位。2018年，公司投资发行电影18部，其中《红海行动》的票房收入为36.51

亿元，在国产电影史上票房收入排名第四位；《无双》的票房收入为 12.74 亿元，在 2018 年度国产影片中排名第九位。2019 年度，公司投资发行电影 19 部，其中《中国机长》的票房收入为 29.12 亿元，在 2019 年度国产影片中排名第四位和国产电影史上票房收入排名第九位；《飞驰人生》的票房收入为 17.29 亿元，在 2019 年度国产影片中排名第六位；《烈火英雄》的票房收入为 17.07 亿元，在 2019 年度国产影片中排名第七位。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

2019 年生产影片数量 1,037 部，上映影片 545 部，但是国产故事片票房超过十亿元的仅有 10 部，分别为《哪吒之魔童降世》《流浪地球》《我和我的祖国》《中国机长》《疯狂外星人》《飞驰人生》《烈火英雄》《少年的你》《扫毒 2：天地对决》《攀登者》。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。2010年-2019年,我国银幕数量从6,256块增加至69,787块,年复合增长率为30.73%。在票房收入方面,2010年-2019年,我国国内电影票房收入从101.72亿元增加至642.66亿元,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客流量;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	《热血沸腾》	5,600.00	-	2,800.00	2,800.00
3	《书剑恩仇录》	6,000.00	2,000.00	4,000.00	-

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
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	《国色天香》	3,600.00	1,800.00	1,800.00	
7	《武林怪兽》	5,200.00	2,600.00	2,600.00	-
8	《妈阁是座城》	5,000.00	-	5,000.00	-
投资合计		60,500.00	6,400.00	29,666.67	24,433.33

本项目 2018 年开始实施，截至本招股说明书签署日，影片《武林怪兽》《妈阁是座城》已经上映，《智取威虎山前传》《热血沸腾》已投入资金分别为 450 万元、680 万元。

(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。国家电影局数据显示，2019 年我国电影市场票房及观影人次继续保持增长，分别达到 642.66 亿元和 17.27 亿人次。2018 年我国影院建设继续保持高速增长，截至 2019 年末，全国银幕数量达到 69,787 块，较 2018 年增长 16.16%。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 2019 年 12 月 31 日，公司旗下正式运营的自营影院达到 79 家。2019 年公司自营影院贡献票房 9.57 亿元，占全国票房市场份额的 1.49%。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。2014 年 5 月，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。

2018年12月11日，国家电影局下发《关于加快电影院建设促进电影市场繁荣发展的意见》，明确提出鼓励影院投资建设，2020年银幕数量超8万块；通过财政补贴提升放映技术和设施改造，提升县级影院、中西部影院建设改造；深化院线改革，突出资产联结型院线，鼓励企业积极投资建设电影院，鼓励发展电影院线公司，鼓励电影院线公司依法依规并购重组，实施院线市场化进入退出机制。

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2019年12月31日，博纳影业旗下正式运营的自营影院达到79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。2019年公司自营影院贡献票房9.57亿元，占全国票房市场份额的1.49%。

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，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。2019年我国影院观影人次为17.27亿，而2019年我国总人口为14.00亿人，其中城镇常住人口8.48亿人，我国每人平均每年影院观影1.23次。而2016年韩国人均影院观影次数就达到4.27次，美国、澳大利亚和法国分

别达到 4.07 次、3.76 次和 3.18 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。

2、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	3,600	5	1	0	1,060	0	1,940.60
2	南充营山朗润	2,876	6	1	0	900	0	1,794.66
3	招远华希	2,800	6	0	0	826	40	1,448.56
4	长沙乾源国际	5,529.9	9	1	0	1,200	0	2,779.02
5	鹤壁沃德广场	4,810	9	0	1	1,525	0	2,953.35
6	深圳龙光城	3,618	8	0	0	1,128	0	1,719.81
7	鞍山万熹	3,525	5	1	0	1,185	50	2,076.73
8	泉州茂城中心	3,956	8	0	0	1,185	0	1,819.56
9	重庆茂业	4,155	8	1	0	1,340	0	2,325.58
10	大连普兰店	3,843	7	1	0	1,315	50	2,315.16
11	郑州银基	2,449	6	0	0	691	0	1,220.43
12	攀枝花银泰	5,012	8	1	0	1,400	0	2,573.42
13	哈尔滨银泰	5,574	10	0	0	2,050	0	2,472.59
14	深圳领航城	4,300	7	1	0	1,520	0	2,307.70
15	长沙宁乡项目	4,669	8	1	0	1,761	60	2,677.33
16	南宁项目	4,712	10	0	0	1,505	0	2,194.22
17	昆明项目	9,333	7	0	1	1,522	60	4,282.23
18	贵阳项目	4,000	6	0	1	1,100	0	2,487.00
19	成都项目	3,000	8	0	0	920	0	1,531.20
20	宁波项目	3,000	7	0	0	1,000	0	1,466.00

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)
21	宁波华侨城	13,812.45	12	1	1	2,900	60	6,431.55
22	泰州茂业二期	3,061	7	1	0	1,110	0	1,929.99
23	秦皇岛茂业	4,079	8	0	1	1,245	0	2,658.22
24	西宁项目	4,500	10	0	0	1,640	0	2,141.90
25	乐山项目	4,000	6	1	0	1,200	50	2,283.00
26	临汾明珠金港	3,000	7	1	0	855	0	1,897.30
27	杭州临平银泰	3,402	8	0	1	1,060	0	2,454.17
28	大连万科城市之光	3,270	7	0	0	920	0	1,538.15
29	杭州大悦城	6,500	9	1	0	1,890	60	3,276.90
30	门头沟龙湖	2,830	6	0	1	977	0	2,146.17
31	合肥滨湖银泰	4,805	10	0	0	1,570	0	2,224.63
32	广州花都	5,460	6	0	0	785	0	2,084.20
33	南昌欢乐大世界	3,500	8	0	0	1,190	0	1,689.90
34	江阴八佰伴	4,550	6	1	0	950	0	2,274.75
35	成都茂业	4,161	9	1	0	1,305	50	2,545.19
合计		155,692.35	267	16	7	44,730	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募集资金投入。

单位：万元

项目	数量	单位	总投入	第一年投入	第二年投入	第三年投入
装修	155,692.35	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

项目	数量	单位	总投入	第一年投入	第二年投入	第三年投入
普通座椅	44,730	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

本项目 2018 年起开始实施,截至 2019 年末,上述建设项目中临汾明珠金港、杭州临平银泰、大连万科城市之光、杭州大悦城、江阴八佰伴、广州花都、合肥滨湖银泰、南昌欢乐大世界、成都茂业、门头沟龙湖等 10 个项目已建设完毕并开业。

3、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。

(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。

4、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 25 家影院已经签订了长期租赁合同或租赁意向协议,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。

5、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，项目所在的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。

6、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。

7、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。

8、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。

9、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 万元，资金筹措由本次公开发行股票所募集。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，资金筹措由本次公开发行股票所募集。我国电影票房市场在过去十年中保持高速增长的态势。国家电影局统计数据显示，2019 年全国电影总票房为 642.66 亿元，比 2018 年增长 5.40%，国产电影票房占票房总额的 64.07%。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。

四、控股子公司的财务管理制度及主要子公司的利润分配条款

(一) 报告期内子公司的分红情况

2017 年，北京博纳广告有限公司向公司现金分红 230.75 万元；2018 年，公司下属子公司共向公司利润分配 38,468.95 万元；2019 年，公司下属子公司共向公司利润分配 15,150.82 万元。未来，公司子公司将根据章程中规定的分红条款向公司进行分红。2018 年及 2019 年，本公司一级全资子公司的利润分配情况如下：

单位：万元

公司名称	2017 年度实现的可分配利润	2017 年末累计未分配利润	2018 年度实际现金分红金额	2018 年度实现的可分配利润	2018 年末累计未分配利润	2019 年度实际现金分红金额
浙江博纳影视制作有限公司	1,027.10	21,729.33	9,126.32	-2,207.78	10,395.23	-
天津博纳文化传媒有限公司	1,512.07	40,781.61	14,273.56	597.64	27,105.69	179.29
霍尔果斯博纳文化传媒有限公司	15,054.36	12,251.87	3,675.56	42,974.19	51,550.49	12,892.26
上海博纳文化传媒有限公司	-3,509.95	-4,001.82	-	2,137.77	-1,864.06	-
北京博纳国际影院投资管理有限公司	4,211.10	-1,537.94	-	6,492.31	4,458.93	1,337.68
天津博纳企业管理咨询有限公司	4,747.79	14,957.87	11,281.90	1,680.51	4,856.48	496.59
霍尔果斯博纳影院管理有限公司	435.47	372.01	111.60	325.86	469.22	-

公司名称	2017 年度实现的可分配利润	2017 年末累计未分配利润	2018 年度实际现金分红金额	2018 年度实现的可分配利润	2018 年末累计未分配利润	2019 年度实际现金分红金额
北京百川电影发行有限公司	-56.49	649.72	-	-64.71	585.01	-
天津博纳金宇资产管理有限公司	-1,751.80	4,617.75	-	816.68	5,434.42	245.00
新疆博纳润泽文化传媒有限公司	-24.13	-13.77	-	-101.27	-115.04	-
北京博纳影业集团有限公司	-5.83	-5.83	-	-8,264.74	-8,270.57	-
Bona Film Investment Company (PACIFIC RIM.USA)	-2,999.67	-6,645.34	-	-5,810.70	-12,456.04	-
Bona Skyline (HK) Limited	-1.55	-1.55	-	-1.00	-2.56	-

(二) 子公司的财务管理制度和公司章程中规定的分红条款

1、子公司财务管理制度中相关规定

公司根据子公司的业务分类不同分别制定了《集团所属各公司会计核算办法(除影院外财务制度)》和《博纳影院财务管理制度》，严格要求旗下子公司按照集团统一制度的财务制度并遵循《中华人民共和国会计法》和《中华人民共和国企业所得税法》规定，《企业会计准则》和《电影企业会计核算办法》的规定进行核算。

2、子公司章程中相关规定

公司子公司《公司章程》中对分红条款进行了规定，具体为：公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金，公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的可以不再提取。公司每年分配的现金股利不少于当年实现的可供分配利润的 30%，具体比例由执行董事/董事会根据实际情况制定后提交股东审议通过。

公司建立了对下属子公司严格的财务管理制度，并且通过子公司章程条款对合并范围子公司的现金分红比例作了约定，可以确保子公司向公司进行分红。

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) 电影投资合同

序号	合同名称	签订日期	公司签署方	其他签署方	合同主要内容
1	《妈阁是座城》联合投资合同	2017.8.11	博纳影业(乙方)	荣信达(上海)文化发展有限公司(甲方)	甲乙双方欲共同投资拍摄改编自严歌苓同名小说的故事片电影《妈阁是座城》双方就该片联合投资合作事宜达成相关协议
2	电影《叶问4》投资发行合约	2017.12.14	北京博纳影业集团有限公司(乙方) 博纳影视娱	东方影业出品有限公司(甲方)	甲乙双方欲共同出品电影《叶问4》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

序号	合同名称	签订日期	公司签署方	其他签署方	合同主要内容
			乐有限公司(丙方)		作事宜达成相关条款
3	电影《叶问4》联合投资协议	2018.4.20	北京博纳影业集团有限公司(甲方)	耳东影业(北京)有限公司(乙方)	甲乙双方欲共同投资拍摄影片《叶问4》，双方就该片联合投资合作事宜达成相关协议
4	电影《Midway》	2018.4.26	Bona Film Investment Company(乙方)	Midway Island Productions, LLC(甲方)	乙方向甲方支付权利费,获取甲方投资拍摄的影片《Midway》于大中华区的影片发行收益权
5	合作摄制影片《贼王》协议书	2018.5.7	北京博纳影业集团有限公司(乙方)	银都机构有限公司(甲方)	甲乙双方欲联合摄制影片《贼王》，双方就该片联合摄制合作事宜达成相关协议
6	联合投资电影《贼王》协议书	2018.5.8	浙江博纳影视制作有限公司(乙方)	星王朝有限公司(甲方)、霍尔果斯环星影视传媒有限公司(丙方)	乙方向甲方投资影片《贼王》，甲方同意授权乙方负责该片在国内区域的发行事宜
7	电影《烈火英雄》联合投资协议	2019.5.10	北京博纳影业集团有限公司(甲方)、博纳影视娱乐有限公司(丙方)	哥伦比亚电影制作(亚洲)有限公司(乙方)、Columbia Pictures Industries, Inc.(丙方)	甲乙丙丁各方欲共同出品电影《烈火英雄》，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
8	电影《烈火英雄》联合投资协议及其补充协议	2019.1.30、2019.7.18	北京博纳影业集团有限公司(甲方)	亚太华影(北京)影业有限公司(乙方)	甲乙双方欲共同投资拍摄影片《烈火英雄》，双方就该片联合投资合作事宜达成相关协议
9	合作投资电影《紧急救援》合同	2019.5.7	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)	中视时尚影视发展有限公司(甲方)	甲方有意摄制影片《紧急救援》，乙方有意参与该影片的投资与发行。各方同意按照各自实际投资比例利益共享、风险共担。
10	电影《神雕侠侣》(第一部)联合投资协议	2019.10.8	博纳影业集团股份有限公司(乙方)	一壹传媒集团有限公司(甲方)	甲乙双方欲共同出品电影《神雕侠侣》，共担风险、共享收益,就该影片的投资、摄制、宣传、发行等相关合作事宜达成相关条款

(二) 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;在加盟合同有效期内,博纳影业以及博纳影业关联企业取得院线资格的,博纳影院可以在该院线资格取得日次月起不再加盟万达院线,且博纳影院和万达院线签署的院线加盟合同自行中止。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。

(三) 与华夏电影的合作合同

2020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起到2020年12月31日。

(四) 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议	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
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)有限公司及爱麦克斯(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

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
					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
5	修订协议四	2017 年 8 月 4 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	鉴于各方签订了上述协议,各方希望对购买协议按照本修订协议四的规定进行修订,除其他修订内容外再增加五套 IMAX 影院系统
6	修订协议五	2018 年 5 月 7 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	鉴于各方签订了上述协议,各方希望对购买协议按照本修订协议五的规定进行修订,除其他修订内容外再增加六套 IMAX 影院系统
7	修订协议六	2018 年 10 月 16 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	鉴于各方签订了上述协议,各方希望对购买协议按照本修订协议六的规定进行修订,除其他修订内容外再增加四套 IMAX 影院系统
8	修订协议七	2019 年 4 月 23 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	鉴于各方签订了上述协议,各方希望对购买协议按照本修订协议七的规定进行修订

(五) 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“国际影投”)与中国电影股份有限公司北京电影营销策划分公司(下称“中影北京电影营销策划分公司”)签订《影院银幕广告合作协议》,约定中影北京电影营销策划分公司作为国际影投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。

（六）影片或电视剧授权或许可业务

2019 年 9 月 30 日，上海博纳与北京优酷科技有限公司（以下简称“北京优酷”）签订了《电影作品专有许可使用合作协议》，协议约定上海博纳授权北京优酷享有影片《烈火英雄》的信息网络传播权、转授权权利、独立维权权利，授权性质为独占专有，授权地区为中国大陆地区（不含香港、澳门和台湾地区），授权期限自北京优酷平台上线之日起 7 年。

2020 年 1 月，上海博纳与北京奇艺世纪科技有限公司（以下简称“北京奇艺”）签订了《院线电影<肥龙过江>非独家许可使用协议》，协议约定上海博纳授权北京奇艺享有影片《肥龙过江》在中国大陆地区的信息网络传播权（非独家）及点播院线/影院放映权（非独家），授权使用期限为北京奇艺上线影片之日起 181 个月。

2020 年 1 月，上海博纳与深圳市腾讯计算机系统有限公司（以下简称“深圳腾讯”）签订了《影视节目独家授权合同书》，协议约定上海博纳授权深圳腾讯享有影片《肥龙过江》在中国大陆地区的信息网络传播权（非独家），含转授权及联合维权权利，授权使用期限为 2020 年 2 月 1 日至 2035 年 2 月 28 日。

浙江博纳热爱影视传媒有限公司（以下简称“博纳热爱”）与湖南快乐阳光互动娱乐传媒有限公司（以下简称“快乐阳光”）签订了《电视连续剧<掌中之物>全球全媒体独占专有许可使用协议》，协议约定由博纳热爱向快乐阳光授权《掌中之物》的独占专有全球全媒体版权（包括但不限于新媒体及传统媒体等）及独家广告经营权。

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。2018 年 11 月 26 日, Bona Film Investment Company (“BFIC”) 与 East West Bank 签署了<CHANGE IN TERMS AGREEMENT>, 将贷款期限调整为以下日期中较早发生的一个: 2020 年 11 月 14 日或 2016 年 11 月 14 日签署的<BUSINESS LOAN AGREEMENT>中规定的备用信用证到期日前 30 天。

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。针对上述协议, 2017 年 3 月 15 日, BFIC 与 East West Bank 签署了<CHANGE IN TERMS AGREEMENT>, 根据该补充协议, 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)。后经与银行协商一致, 将借款期限延至 2020 年 4 月 2 日。2020 年一季度, 与银行协商一致, 将借款期限延至 2020 年 6 月 1 日。2020 年二季度, 与银行协商一致, 将借款期限延至 2020 年 7 月 1 日。2020 年 6 月 16 日, Bona Film Investment Company (“BFIC”) 与 East West Bank 签署了<CHANGE IN TERMS AGREEMENT>, 将贷款期限调整为以下日期中较早发生的一个: 2021 年 7 月 1 日或 2017 年 2 月 28 日签署的<BUSINESS LOAN AGREEMENT>中规定的备用信用证到期日前 120 天。

3、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 10 日到 2046 年 3 月 1 日。

4、2017 年 10 月 12 日, Bona Film Investment Company 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 1,500 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 10 月 4 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。2018 年 11 月 26 日, Bona Film Investment Company (“BFIC”) 与 East West Bank 签署了<CHANGE IN TERMS AGREEMENT>, 将贷款期限调整为以下日期中较早发生的一个: 2020 年 11 月 12 日或 2017 年 10 月 4 日签署的<BUSINESS LOAN AGREEMENT>中规定的备用信用证到期日前 30 天。

5、2017 年 12 月 6 日, 博纳影视娱乐有限公司 (“博纳娱乐”) 与北京银行股份有限公司上海分行签署了编号为 0448680 的<借款合同>, 根据该协议, 北京银行向博纳娱乐提供的一笔金额为 7,500 万美元的贷款, 贷款期限自首次提款日起 3 年, 提款期为合同订立日起 365 天, 借款用途为归还关联公司借款。

6、2017 年 12 月 20 日, 博纳影视娱乐有限公司 (“博纳娱乐”) 、BONA Film Investment Company (Pacific Rim, USA) (“BFIC”) 与东亚银行(中国)有限公司北京分行签署了编号为 BJTL1700024N 的<外币贷款合同>, 根据该协议, 东亚银行(中国)有限公司北京分行向博纳娱乐和 BFIC 提供的一笔金额为 3,000 万美元的贷款, 贷款额度期限自首次提款日起 60 个月。2018 年 7 月 4 日, 各方签署了《外币贷款合同补充协议一》, 将贷款额度调整为 4,500 万美元。

7、2018 年 1 月 29 日, Bona Film Investment Company 和 East West Bank 签署了<LOAN AND SECURITY AGREEMENT>, 根据该协议, East West Bank 向 BFIC 提供金额为 1,657.85 万美元的贷款, 借款期限自首次提款日起 30 个月, 贷款使用期限自 2018 年 1 月 29 日至 2020 年 7 月 29 日。2018 年 9 月, 协议双方签署了<Amended and Restated Loan and Security Agreement>, 将上述贷款协议中的贷款金额修订为 3,657.85 美元, 贷款使用期限变更至 2021 年 9 月 30 日。2018 年 9 月 27 日, 协议双方签署了<Second Amended and Restated Loan and Security Agreement>, 将上述贷款协议中的贷款金额修订为 5,461.85 美元, 贷款使用期限变更至 2022 年 8 月 31 日。

8、2018 年 8 月 31 日, 博纳影视娱乐有限公司 (“博纳娱乐”) 与北京银行股份有限公司上海分行签署了编号为 0504571 的<借款合同>, 根据该协议, 北京银行向博纳娱乐提供的一笔金额为 4,000 万美元的贷款, 贷款期限自首次提款日起 3 年, 提款期为合同订立日起 365 天, 借款用途为归还关联公司借款。

9、2018年12月14日，Bona Film Investment Company 和 East West Bank 签署了<LOAN AND SECURITY AGREEMENT>，根据该协议，East West Bank 向 BFIC 提供金额为 3,038.92 万美元的贷款，贷款使用期限自 2018 年 12 月 14 日至 2021 年 11 月 30 日。

10、2019 年 4 月 4 日，博纳影视娱乐有限公司（“博纳娱乐”）与上海银行股份有限公司北京分行签署了编号为 1490190025（D）的《外汇流动资金借款合同》，根据该协议，上海银行股份有限公司北京分行向博纳娱乐提供的一笔金额为 390 万美金的贷款，贷款有效期限自 2019 年 4 月 4 日起至 2022 年 4 月 2 日止，借款用途为归还关联公司借款。

11、2019 年 5 月 21 日，博纳影视娱乐有限公司（“博纳娱乐”）与上海银行股份有限公司北京分行签署了编号为 1490190035（D）的《外汇流动资金借款合同》，根据该协议，上海银行股份有限公司北京分行向博纳娱乐提供的一笔金额为 1010 万美金的贷款，贷款有效期限自 2019 年 5 月 21 日起至 2022 年 5 月 20 日止，借款用途为归还关联公司借款。

12、2019 年 7 月 8 日，博纳影视娱乐有限公司（“博纳娱乐”）与上海银行股份有限公司北京分行签署了编号为 FL1490190001（D）的《外汇流动资金借款合同》，根据该协议，上海银行股份有限公司北京分行向博纳娱乐提供的一笔金额为 890 万美金的贷款，贷款有效期限自 2019 年 7 月 8 日起至 2022 年 7 月 5 日止，借款用途为归还关联公司借款。

13、2019 年 8 月 22 日，博纳影业集团股份有限公司与上海银行股份有限公司北京分行签署了编号为 1490190063（B）的《流动资金借款合同》，根据该协议，上海银行股份有限公司北京分行向博纳影业集团提供的一笔金额为 7000 万人民币的贷款，贷款有效期限自 2019 年 8 月 26 日起至 2020 年 8 月 26 日止，借款用途为子公司北京博纳影业集团有限公司投资发行的《少年时代》的制作发行费用。

14、2019 年 9 月 16 日，博纳影视娱乐有限公司（“博纳娱乐”）与上海银行股份有限公司北京分行签署了编号为 FL1490190003（D）的《外汇流动资金借款合同》，根据该协议，上海银行股份有限公司北京分行向博纳娱乐提供的一

笔金额为 1140 万美金的贷款，贷款有效期限自 2019 年 9 月 17 日起至 2022 年 9 月 6 日止，借款用途为归还关联公司借款。

15、2019 年 11 月 4 日，博纳影视娱乐有限公司（“博纳娱乐”）与上海银行股份有限公司北京分行签署了编号为 FL1490190004（D）的《外汇流动资金借款合同》，根据该协议，上海银行股份有限公司北京分行向博纳娱乐提供的一笔金额为 996 万美金的贷款，贷款有效期限自 2019 年 11 月 4 日起至 2022 年 9 月 6 日止，借款用途为归还关联公司借款。

16、2019 年 11 月 26 日，Bona Film Investment Company 和 East West Bank 签署了<LOAN AND SECURITY AGREEMENT>，根据该协议，East West Bank 向 BFIC 提供金额为 4,605.63 万美元的贷款，贷款使用期限自 2019 年 11 月 29 日至 2022 年 8 月 31 日。

17、2019 年 12 月 20 日，博纳影业集团股份有限公司与中国民生银行股份有限公司北京分行签署了编号为 1900000159749 的《流动资金贷款借款合同》，根据该协议，中国民生银行股份有限公司北京分行向博纳影业集团提供的一笔金额为 7000 万人民币的贷款，贷款有效期限自 2019 年 12 月 20 日起至 2020 年 12 月 20 日止，借款用途为日常经营周转。

18、2019 年 12 月 30 日，博纳影视娱乐有限公司（“博纳娱乐”）与澳门国际银行股份有限公司签署了编号为 01012019133092 的《贷款合同》，根据该协议，澳门国际银行向博纳娱乐提供的一笔金额为 3.5 亿港币的贷款，贷款有效期限自 2019 年 12 月 30 起日起至 18 个月止，单笔提款的使用期限不超过 12 个月，借款用途为支付电影制作款。

19、2020 年 3 月 3 日，博纳影视娱乐有限公司（“博纳娱乐”）与上海银行股份有限公司北京分行签署了编号为 FL1490200002（D）的《外汇流动资金借款合同》，根据该协议，上海银行股份有限公司北京分行向博纳娱乐提供的一笔金额为 375 万美金的贷款，贷款有效期限自 2020 年 3 月 3 日起至 2022 年 3 月 2 日止，借款用途为归还关联公司借款。

20、2020 年 6 月 28 日，博纳影视娱乐有限公司（“博纳娱乐”）与上海银行股份有限公司北京分行签署了编号为 FL1490200004（D）的《外汇流动资金

借款合同》，根据该协议，上海银行股份有限公司北京分行向博纳娱乐提供的一笔金额为 1450 万美金的贷款，贷款有效期限自 2020 年 6 月 28 日起至 2023 年 6 月 18 日止，借款用途为归还关联公司借款。

21、2020 年 5 月 11 日，北京博纳影业与北京银行股份有限公司红星支行签署了《借款合同》。根据该合同，北京银行股份有限公司红星支行向北京博纳影业提供一笔金额为人民币 10,000 万元的贷款，贷款期限为首次提款日起 1 年，贷款用途为用归行北京银行借款。

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	借款协议	贷款人：EAST WEST BANK 借款人：BONA INTERNATIONAL FILM LIMITED	5,750,000.00 美元	2016/2/10 -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
2	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	自双方签署之日起生效，至本协议所担保债务被完全清偿后办理了质权登记注销手续（如有）时终止
	变更协议	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 2020/11/14
	变更协议	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	62,518,518.52 美元	自变更协议项下备用信用证开立/展期之日起 30 个月届满

序号	合同类型	合同签署各方	金额	合同期限
				之日, 即 2021 年 6 月 4 日
3	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	最终到期日为 2020 年 10 月 15 日
	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 -2020/4/2
	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
	变更协议	贷款人: EAST WEST BANK 借款人: BONA FILM INVESTMENT COMPANY (PACIFIC RIM, USA)	30,020,000.00 美元	协议签署日至 2021/7/1
	变更协议	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	最终到期日为 2022 年 1 月 2 日
4	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	15,000,000.00 美元	2017/10/12-2019/4/12
	借款协议	贷款人: EAST WEST BANK 借款人: BONA FILM INVESTMENT COMPANY (PACIFIC RIM, USA)	15,000,000.00 美元	协议签署日至 2019/4/12
	存单质押协议	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	15,000,000.00 美元	自双方签署之日起生效, 至担保债务被完全清偿后办理质押登记注销手续(如有)时终止
	变更协议	贷款人: EAST WEST BANK 借款人: BONA FILM INVESTMENT COMPANY (PACIFIC RIM, USA)	15,000,000.00 美元	协议签署日至 2020/11/12
	变更协议	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	15,000,000.00 美元	自变更协议项下备用信用证开立/展期之日起 30 个月届满之日, 即 2021 年 3 月 3 日
5	综合授信	授信人: 厦门国际银行股份有限	500,000,000.00 元	2017 年 11 月 6

序号	合同类型	合同签署各方	金额	合同期限
	额度合同	公司北京分行 被授信人: 博纳影业集团股份有限公司		日起至2021年3月5日止
	贷款合同	贷款人: 澳门国际银行股份有限公司 借款人: 博纳影视娱乐有限公司	350,000,000.00 港币	2019年12月30日起至18个月止, 单笔不超过12个月
	存单反担保质押合同	质权人: 厦门国际银行股份有限公司北京分行 出质人: 博纳影业集团股份有限公司	106,100,000.00 元	自双方签署之日起生效, 至保函/备用信用证项下质权人债权全部清偿时终止
	存单反担保质押合同	质权人: 厦门国际银行股份有限公司北京分行 出质人: 博纳影业集团股份有限公司	78,750,000.00 元	自双方签署之日起生效, 至保函/备用信用证项下质权人债权全部清偿时终止
	存单反担保质押合同	质权人: 厦门国际银行股份有限公司北京分行 出质人: 博纳影业集团股份有限公司	105,000,000.00 元	自双方签署之日起生效, 至保函/备用信用证项下质权人债权全部清偿时终止
6	外币贷款合同	贷款人: 东亚银行(中国)有限公司北京分行 借款人: 博纳影视娱乐有限公司、BONA Film Investment Company (Pacific Rim, USA)	45,000,000.00 美元	自首次提款之日起60月
	最高额质押合同	质权人: 东亚银行(中国)有限公司北京分行 出质人: 博纳影业集团股份有限公司	67,500,000.00 美元	-
7	质押合同	质权人: 北京银行股份有限公司上海分行 出质人: 博纳影业集团股份有限公司	60,000,000.00 美元	2017年12月6日至北京银行的质权依照法律法规的强制性规定消灭之日止的期间
	质押合同	质权人: 北京银行股份有限公司上海分行 出质人: 博纳影业集团股份有限公司	14,000,000.00 美元	2017年12月22日至北京银行的质权依照法律法规的强制性规定消灭之日止的期间
	借款协议	贷款人: 北京银行股份有限公司上海分行 借款人: 博纳影视娱乐有限公司	75,000,000.00 美元	自首次提款日起3年

序号	合同类型	合同签署各方	金额	合同期限
8	借款协议	贷款人: 北京银行股份有限公司 上海分行 借款人: 博纳影视娱乐有限公司	40,000,000.00 美元	自首次提款日起 3 年
	质押合同	质权人: 北京银行股份有限公司 上海分行 出质人: 北京博纳影业集团有限公司	20,000,000.00 美元	2018 年 8 月 31 日起至北京银行的质权依照法律法规的强制性规定消灭之日止的期间
	质押合同	质权人: 北京银行股份有限公司 上海分行 出质人: 北京博纳影业集团有限公司	20,000,000.00 美元	2018 年 8 月 31 日起至北京银行的质权依照法律法规的强制性规定消灭之日止的期间
9	借款合同	贷款人: EAST WEST BANK 借款人: BONA FILM INVESTMENT COMPANY (PACIFIC RIM, USA)	30,389,229.00 美元	提款日至 2021/9/30
	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	30,389,229.00 美元	协议签署之日起至 2022/6/14
	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	30,389,229.00 美元	自双方签署之日起生效, 至所担保债务被完全清偿后办理了质权登记注销手续(如有)时终止
10	外汇流动资金借款合同	借款人: 博纳影视娱乐有限公司 贷款人: 上海银行股份有限公司 北京分行	3,900,000.00 美元	2019 年 4 月 4 日起至 2022 年 4 月 2 日止
	保证金质押合同	出质人: 博纳影业集团股份有限公司 质权人: 上海银行股份有限公司 北京分行	3,900,000.00 美元	自本合同下质物移交质权人占有之日起生效, 至本合同项下被担保的债权全部清偿完毕后终止
11	外汇流动资金借款合同	借款人: 博纳影视娱乐有限公司 贷款人: 上海银行股份有限公司 北京分行	10,100,000.00 美元	2019 年 5 月 21 日起至 2022 年 5 月 20 日止
	保证金质押合同	出质人: 博纳影业集团股份有限公司 质权人: 上海银行股份有限公司 北京分行	10,100,000.00 美元	自双方签署后生效, 至借款人清偿本合同项下的全部债务时终止

序号	合同类型	合同签署各方	金额	合同期限
12	外汇流动资金借款合同	借款人: 博纳影视娱乐有限公司 贷款人: 上海银行股份有限公司北京分行	8,900,000.00 美元	自 2019 年 7 月 8 日起至 2022 年 7 月 5 日止
	保证金质押合同	出质人: 博纳影业集团股份有限公司 质权人: 上海银行股份有限公司北京分行	8,900,000.00 美元	自本合同下保证金移交质权人占有之日起生效, 直至本合同项下被担保的债权全部清偿完毕后终止
13	流动资金借款合同	借款人: 博纳影业集团股份有限公司 贷款人: 上海银行股份有限公司北京分行	70,000,000.00 人民币	2019 年 8 月 26 日起至 2020 年 8 月 26 日止
	借款保证合同	保证人: 北京博纳影业集团有限公司 债权人: 上海银行股份有限公司北京分行	70,000,000.00 人民币	债务期限届满之日起 2 年
	借款保证合同	保证人: 上海博纳文化传媒有限公司 债权人: 上海银行股份有限公司北京分行	70,000,000.00 人民币	债务期限届满之日起 2 年
	借款保证合同	保证人: 北京博纳国际影院投资管理有限公司 债权人: 上海银行股份有限公司北京分行	70,000,000.00 人民币	债务期限届满之日起 2 年
14	外汇流动资金借款合同	借款人: 博纳影视娱乐有限公司 贷款人: 上海银行股份有限公司北京分行	11,400,000.00 美元	自 2019 年 9 月 17 日起至 2022 年 9 月 6 日止
	保证金质押合同	出质人: 博纳影业集团股份有限公司 质权人: 上海银行股份有限公司北京分行	11,400,000.00 美元	自本合同下保证金移交质权人占有之日起生效, 直至本合同项下被担保的债权全部清偿完毕后终止
15	外汇流动资金借款合同	借款人: 博纳影视娱乐有限公司 贷款人: 上海银行股份有限公司北京分行	9,960,000.00 美元	2019 年 11 月 4 日起至 2022 年 9 月 6 日止
	保证金质押合同	出质人: 博纳影业集团股份有限公司 质权人: 上海银行股份有限公司北京分行	9,960,000.00 美元	自本合同下质物移交质权人占有之日起生效, 至本合同项下被担保的债权全部清偿完毕后终止
16	借款协议	贷款人: EAST WEST BANK 借款人: BONA FILM	46,056,261.00 美元	2019 年 11 月 29 日至 2022 年

序号	合同类型	合同签署各方	金额	合同期限
		INVESTMENT COMPANY (PACIFIC RIM, USA)		8月31日
	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	46,056,261.00 美元	自双方签署生效之日起至 2023年2月28日
	存单质押协议	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	46,056,261.00 美元	自双方签署之日起生效, 至本协议所担保债务被完全清偿后办理了质权登记注销手续(如有)时终止
17	综合授信合同	受信人: 博纳影业集团股份有限公司 授信人: 中国民生银行股份有限公司北京分行	100,000,000.00 人民币	2019年12月12日起至2020年12月11日
	流动资金贷款借款合同	借款人: 博纳影业集团股份有限公司 贷款人: 中国民生银行股份有限公司北京分行	70,000,000.00 人民币	2019年12月20日起至2020年12月20日
	最高额保证合同	保证人: 北京博纳影业集团有限公司 债权人: 中国民生银行股份有限公司北京分行	100,000,000.00 人民币	债务期限届满之日起3年
	最高额保证合同	保证人: 上海博纳文化传媒有限公司 债权人: 中国民生银行股份有限公司北京分行	100,000,000.00 人民币	债务期限届满之日起3年
	最高额保证合同	保证人: 北京博纳国际影院投资管理有限公司 债权人: 中国民生银行股份有限公司北京分行	100,000,000.00 人民币	债务期限届满之日起3年
18	外汇流动资金借款合同	借款人: 博纳影视娱乐有限公司 贷款人: 上海银行股份有限公司北京分行	3,750,000.00 美元	2020年3月3日起至2022年3月2日止
	保证金质押合同	出质人: 博纳影业集团股份有限公司 质权人: 上海银行股份有限公司北京分行	3,750,000.00 美元	自本合同下质物移交质权人占有之日起生效, 至本合同项下被担保的债权全部清偿完毕后终止
19	外汇流动资金借款合同	借款人: 博纳影视娱乐有限公司 贷款人: 上海银行股份有限公司北京分行	14,950,000.00 美元	2020年6月28日起至2023年6月18日止
	保证金质押合同	出质人: 博纳影业集团股份有限公司	14,950,000.00 美元	自本合同下质物移交质权人

序号	合同类型	合同签署各方	金额	合同期限
		质权人：上海银行股份有限公司 北京分行		占有之日起生效，至本合同项下被担保的债权全部清偿完毕后终止
20	综合授信合同	贷款人：北京银行股份有限公司 红星支行 借款人：北京博纳影业集团有限公司	250,000,000.00 人民币	自首次提款日起 1 年
	借款合同	贷款人：北京银行股份有限公司 红星支行 借款人：北京博纳影业集团有限公司	100,000,000.00 人民币	自首次提款日起 1 年
	最高额保证合同	债权人：北京银行股份有限公司 红星支行 保证人：于冬	250,000,000.00 人民币	主合同下被担保债务的履行期届满之日起三年
	最高额保证合同	债权人：北京银行股份有限公司 红星支行 保证人：博纳影业集团股份有限公司	250,000,000.00 人民币	主合同下被担保债务的履行期届满之日起三年

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“国际影投”）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国际影投达成独家合作。合作期限为 2016 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日。

2、2016 年 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。

3、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。

4、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。

5、2019年5月20日，博纳影业及其他相关方与浙江和颂文化传媒有限公司（“和颂传媒”）签订了《投资协议》，约定由博纳影业认购和颂传媒新增注册资本人民币250.00万元。本次增资完成后，博纳影业持有和颂传媒20%的股权。

6、2019年6月26日，浙江博纳影视与上海三次元影业有限公司（“三次元影视”）、黄建新、任宁签订《股权转让协议》，约定浙江博纳影视收购三次元影视51%股权，对应三次元影视注册资本人民币214.20万元。浙江博纳影视与瑞康影业有限公司（“瑞康影业”）签订《股权转让协议》，约定瑞康影业向浙江博纳影视收购三次元影业15%股权，对应三次元影视注册资本人民币63.00万元。上述两次股权转让完成后，浙江博纳影视持有三次元影视36%的股权。

六、重要诉讼、仲裁事项

（一）本公司的重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，本公司涉及金额超过100.00万元的诉讼案件情况如下：

1、本公司或其子公司为被告

（1）关于电影《河东狮吼2》合同纠纷案件

博纳有限、博纳娱乐与 AEG Entertainment Group Ltd(以下简称“AEG 公司”)及其他相关方于 2011 年 3 月 9 日签署了《联合投资影片<河东狮吼 2>协议书》(以下简称“联合投资协议书”),并于 2011 年 7 月 10 日签署了《联合投资影片<河东狮吼 2>协议书之补充协议书》(以下简称“补充协议书”),约定博纳有限、博纳娱乐、AEG 公司联合投资电影《河东狮吼 2》,博纳有限或其授权的关联公司、博纳娱乐分别负责该片在中国大陆区域(不包括香港、澳门、台湾)、中国大陆区域以外(包括香港、澳门、台湾)之海外地区的发行和收益分配。根据联合投资协议书及其补充协议书、发行人提供的付款凭证以及发行人的说明,博纳有限、博纳娱乐已支付其全部投资款,AEG 公司已将其全部投资款直接支付给承制公司作为该片的承制费用。因此,该片的投资方为博纳有限、博纳娱乐、AEG 公司三家。

在电影《河东狮吼 2》立项申请时,AEG 公司授权其关联公司新亚洲娱乐联盟集团有限公司(以下简称“新亚洲公司”)作为该片的署名方。有鉴于此,经各方协商,博纳有限、博纳娱乐与新亚洲公司签署了《合作拍摄故事片<河东狮吼 2>意向书》(以下简称“意向书”),用于申请电影《河东狮吼 2》署名。该意向书仅约定了简单的框架性条款,但如各方投资金额、发行收益分配等在电影投资合同中常规的必要条款均未约定具体数字或实际可执行的具体安排。根据发行人的说明,该意向书仅为上述申请电影署名之目的签署,新亚洲公司以及相关方后续未就此另行签署任何补充协议。除前述署名权利外,新亚洲公司不享有该片的任何其他实质性权利(例如获得收益分配权利等),亦不承担相关义务(例如投资义务等)。

根据博纳有限与 AEG 公司及其他相关方于 2014 年 11 月 8 日签署的协议、发行人提供的付款凭证、AEG 公司开具的发票以及发行人的说明,博纳有限已于 2014 年 11 月 27 日向 AEG 公司指定收款方支付了 AEG 公司就电影《河东狮吼 2》获得的全部收益。

香港高等法院于 2013 年 8 月 21 日出具清盘令(HCC157/2013),命令新亚

洲公司清盘³³。鉴于新亚洲公司与博纳有限等相关方共同签署了用于申请电影《河东狮吼 2》署名的意向书，为了债权清盘程序需要，新亚洲公司（原告）于 2019 年 8 月 15 日向乌鲁木齐市中级人民法院起诉本公司（被告），主张被告未向原告分配电影《河东狮吼 2》的发行收益，请求法院判令：（1）被告向原告支付该片未分配的发行收益 1,500 万元；（2）诉讼费由被告承担。2019 年 11 月 5 日，本公司向法院提起管辖权异议申请。2020 年 1 月 8 日，法院裁定驳回本公司对该案管辖权提出的异议。截至本招股说明书签署之日，该案尚未开庭审理。

（2）关于电影《烈火英雄》侵权纠纷案件

电影《烈火英雄》根据原野（笔名：鲍尔吉·原野）于 2013 年 3 月出版的长篇报告文学《最深的水是泪水》改编，是一部以 2010 年 7 月 16 日大连新港输油管道发生爆炸事故后，广大消防官兵奋不顾身、扑灭大火真实英雄事迹为故事原型的电影作品。

原野（授权方）与亚太华影（北京）影业有限公司（以下简称“亚太华影”）（被授权方）于 2017 年 2 月 1 日签署了《著作权许可使用授权书》（以下简称“授权书”），明确原野是文字作品《最深的水是泪水》的完整著作权人，约定原野独家授权亚太华影可以将《最深的水是泪水》改编为电影文学剧本，可以根据该剧本摄制电影并在全球范围内发行（包括但不限于播放等），可以将该电影制作成各种音像制品和网络衍生品发行或以网络形式发行，可以永久行使电影文学剧本和电影的衍生品开发权等（合称“被授权权利”）；上述授权性质为独家授权，含转授权权利³⁴。

亚太华影（授权方）与北京博纳影业（被授权方）于 2017 年 4 月 18 日签署了《著作权许可使用授权书》（以下简称“转授权书”），亚太华影授权北京博纳影业行使上述授权书项下所有被授权权利及其转授权权利。

因此，北京博纳影业已获得《最深的水是泪水》的电影改编权、摄制和发行

³³ 新亚洲公司清盘的证明文件包括：香港高等法院出具的清盘令、北京宏德智远咨询有限公司出具的该清盘令翻译文件、新亚洲公司的商业登记资料、香港律师出具的新亚洲公司《公司资料（状况）证明》、香港公司注册处网上查册中心的公开信息等。

³⁴ 根据授权书，该转授权权利，即被授权方有权再转授权他人行使或享有被授权权利中的部分或全部权利并获得相关收益，并且被授权方也可将该转授权权利授予他人享有，使后续各层次被授权人有权再进行授权。

权等被授权权利及其转授权权利, 有权自行或授权他人将该作品改编为电影文学剧本, 并据此摄制和发行电影(即: 电影《烈火英雄》)等。

北京博纳影业关联公司霍尔果斯博纳文化(委托方)与南京纳尼勇敢影视文化工作室(受托方)于2017年9月29日签署了剧本委托创作合同(以下简称“剧本委托创作合同”), 约定委托方委托受托方及其成员于彦琳创作电影《烈火英雄》³⁵的剧本, 该剧本在各个创作阶段的所有创作成果及其所包含的全世界范围内的所有权利(包括但不限于著作权³⁶)均为委托方单独享有, 受托方成员享有编剧署名权。受托方及其成员保证该剧本不含有侵犯他人著作权和其他权益的内容, 如受托方成员提供的该剧本及其相关材料侵犯他人知识产权或者其他权利而导致第三方向委托方主张权利, 受托方及其成员应赔偿因此给委托方造成的全部经济损失。双方同意, 委托方有权转让上述剧本委托创作合同中所享有和承担的权利、义务与责任至其集团之关联公司, 而事前无须通知受托方及其成员, 同时受托方及其成员完全认可该等转让行为。

因此, 北京博纳影业关联公司霍尔果斯博纳文化已获得电影《烈火英雄》剧本的著作权(于彦琳享有的编剧署名权除外), 有权自行或授权其关联公司修改或改编该剧本, 并据此摄制和发行电影(即: 电影《烈火英雄》)等。

根据发行人的说明, 电影《烈火英雄》于2017年7月启动剧本研发, 于2018年1月基本完成剧本创作并形成该剧本的著作权, 于2018年10月开始拍摄, 于2019年4月报国家电影局送审。该片于2019年7月12日获得了国家电影局颁发的《电影公映许可证》(电审故字[2019]第395号)。

2019年10月18日, 李超(笔名: 李紫超)(原告)向北京市海淀区人民法院起诉本公司及其子公司上海博纳文化、亚太华影、华夏电影发行有限公司等共八家公司(被告)(合称“八名被告”), 主张八名被告出版的电影《烈火英雄》抄袭、剽窃原告于2018年9月在网上连载的长篇小说《火烈鸟》(该作品于2019年7月出版为纸质长篇小说《烈火无声》), 侵犯原告的作品改编权、作品署名

³⁵ 根据剧本委托创作合同, 该片片名当时暂定为《惊天大爆炸》, 双方约定影片名的变更不影响该合同的效力且最终决定权归委托方。根据发行人的说明及网上公开信息, 该片最终片名后续确定为《烈火英雄》(即《电影公映许可证》项下的影片名称)。

³⁶ 根据剧本委托创作合同, 该著作权包括但不限于剧本的摄制权、发表权、修改权、保护作品完整权、复制权、发行权、出租权、信息网络传播权、改编权、翻译权、汇编权以及应当由著作权人享有的其他权利。

权、获得报酬权等著作权，请求法院判令：（1）八名被告立即停止侵权，停止出版发行电影《烈火英雄》；（2）八名被告在全国性媒体刊登经原告或法院认可的书面声明，向原告赔礼道歉，消除影响；（3）八名被告向原告赔偿经济损失 300 万元整，互负连带责任；（4）八名被告承担证据保全公证费用 4,000 元整；（5）八名被告承担本案诉讼费用。2020 年 3 月 30 日，上海博纳文化向法院提起管辖权异议申请。截至本招股说明书签署日，该案尚未开庭审理。

对于上述两起未决诉讼案件的相关情况，发行人咨询了就该等案件专门聘请的法律顾问的相关意见，其对上述案件进展持乐观态度，没有足够的迹象表明上述案件会导致发行人经济利益流出或受损，因此不满足或有事项确认预计负债的条件，发行人未计提预计负债。

2、本公司或其子公司为原告

关于电视剧《我的继父是偶像》合同纠纷案件：

2020 年 1 月 15 日，本公司之子公司天津博纳文化（原告）向天津市滨海新区人民法院起诉中视美星（天津）影视文化传媒股份有限公司（被告），主张被告未向原告及时支付电视剧《我的继父是偶像》的发行收入，请求法院判令：（1）被告向原告支付电视剧《我的继父是偶像》已经产生的发行收入本金人民币 4,108,193.35 元；（2）被告向原告支付该剧已经产生的发行收入的逾期付款违约金，违约金金额按每日千分之五自 2020 年 1 月 15 日计算至被告实际付清欠款本金之日；（3）被告承担本案的全部诉讼费。2020 年 3 月 31 日，中视美星（天津）影视文化传媒股份有限公司向法院提起管辖权异议申请。2020 年 4 月 26 日，法院裁定将本案移送至天津市和平区人民法院处理。根据公司的说明，因天津市和平区人民法院认为本案属于知识产权纠纷，应由天津市第一中级人民法院管辖，因此天津博纳文化向天津市和平区人民法院申请撤诉。2020 年 6 月 15 日，法院裁定本案按天津博纳文化撤回起诉处理。2020 年 7 月 16 日，天津博纳文化向天津市第一中级人民法院以相同案由及诉讼请求起诉中视美星（天津）影视文化传媒股份有限公司。截至本招股说明书签署日，该案尚未开庭审理。

(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

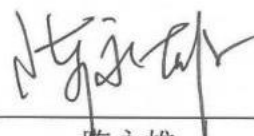
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

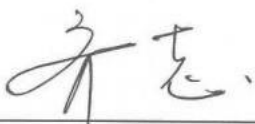
公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带的法律责任。招股说明书有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，给投资者造成损失的，本公司全体董事、监事、高级管理人员将依法赔偿投资者损失。

本公司全体董事签名：


于冬


孙焱


陈永雄



齐志



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
2020年8月11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：



孙谦



余瑾瑾



郁梦蕾



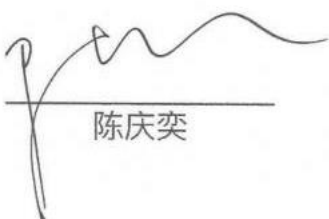
发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

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：


蒋德富


黄明芳


陈庆奕


刘钦辉



二、保荐机构（联席主承销商）声明

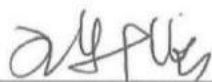
本公司已对招股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。因我司为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，给投资者造成损失的，本公司将依法赔偿投资者损失。

项目协办人：

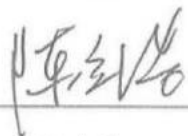


夏孜俣

保荐代表人：

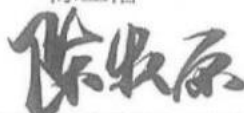


王新强



陈立浩

法定代表人：



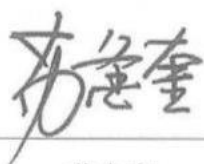
陈牧原



保荐机构管理层声明

本人已认真阅读博纳影业集团股份有限公司招股说明书的全部内容,确认招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对招股说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

总经理:



苏金奎

董事长:



陈牧原



三、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




中信证券股份有限公司


2020年8月11日

四、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。

经办律师:


吴刚


杨敏

律师事务所负责人:


孔鑫





地址: 杭州市钱江路1366号
 邮编: 310020
 电话: (0571) 8821 6888
 传真: (0571) 8821 6999

审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《博纳影业集团股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》(以下简称招股说明书)及其摘要,确认招股说明书及其摘要与本所出具的《审计报告》(天健审〔2020〕5-30号)、《内部控制鉴证报告》(天健审〔2020〕5-31号)及经本所鉴证的非经常性损益明细表的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对博纳影业集团股份有限公司在招股说明书及其摘要中引用的上述审计报告、内部控制鉴证报告及经本所鉴证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,并对引用的上述内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师:



 乔如林



 张 扬



 郑 超

天健会计师事务所负责人:



 郑 启

天健会计师事务所(特殊普通合伙)

二〇二〇年八月



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: _____

刘贵彬

瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)





通讯地址: 北京市东城区永定门西滨河路 8 号院 7 号楼中海地产广场西塔 5-11 层

Postal Address: 5-11/F, West Tower of China Overseas Property Plaza, Building 7, NO.8, Yongdingmen Xibinhe Road, Dongcheng District, Beijing

邮政编码 (Post Code): 100077

电话 (Tel): +86(10)88095588 传真 (Fax): +86(10)88091199

离 职 证 明

兹证明 刘剑华 身份证号码: 441425197404010015, 于 2011 年 2 月 22 日至 2019 年 12 月 1 日在瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)广东分所工作, 担任合伙人职位。并与 2019 年 12 月 1 日, 正式与我所解除劳动关系。

特此证明!

瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)





通讯地址: 北京市东城区永定门西滨河路 8 号院 7 号楼中海地产广场西塔 9 层
Postal Address: 9/F, West Tower of China Overseas Property Plaza, Building 7, NO.8, Yongdingmen Xibinhe Road, Dongcheng District, Beijing
邮政编码 (Post Code): 100077
电话 (Tel): +86(10)88095588 传真 (Fax): +86(10)88091199

离 职 证 明

兹证明 邓登峰 身份证号码: 430402197508252011, 于 2011 年 2 月 22 日至 2019 年 12 月 31 日在瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)广东分所工作, 担任合伙人职位。并于 2019 年 12 月 31 日, 正式与我所解除劳动关系。

特此证明!

瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)



资产评估机构声明

本机构及签字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。

签字资产评估师:


郁宁


刘海生

资产评估机构负责人:


权忠光



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： 010-5631 0700
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、段澈
- 联系电话：021-5093 4068
- 电子邮箱：zhonghj@hlzq.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：谢晓薇
- 联系电话：010-6083 4772
- 电子邮箱：xiexw@citics.com