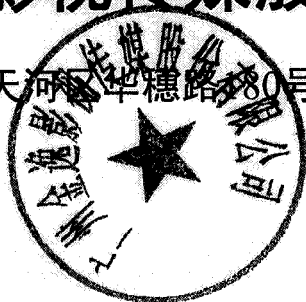


广州金逸影视传媒股份有限公司

(广州市天河区华穗路80号201房之一)



首次公开发行股票

招股说明书

(申报稿)

保荐人(主承销商)



中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO., LTD.

(北京市朝阳区安立路66号4号楼)

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。

发行概况

发行股票类型：	人民币普通股（A 股）
发行股数：	4,200 万股
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：	16,800 万股
本次发行前股东所持 股份的流通限制和自 愿锁定承诺：	1、公司全体股东李玉珍、李根长、融海投资承诺：自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前其已持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份。 2、公司股东融海投资承诺：自公司股票在深圳证券交易所上市交易之日起第四年，每年转让的股份不超过其所持公司股份总数的百分之二十五。
保荐人（主承销商）：	中信建投证券股份有限公司
招股说明书签署日期：	2012 年 6 月 19 日

发行人声明

发行人及全体董事、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本招股说明书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

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

重大事项提示

投资者需特别关注的公司风险及其他重要事项，并认真阅读本招股说明书“风险因素”一节的全部内容。

1、公司控股股东实际控制人李玉珍、李根长，其他股东融海投资承诺：自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前其已持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份。在上述承诺期限届满后，融海投资承诺按照国家有关法律法规(包括但不限于中国证监会、深圳证券交易所的有关规定)规定的程序对所持有的公司股份进行操作，每年转让股份不超过本企业所持有公司股份总额的 25%。

2、广播电影电视行业作为具有意识形态特殊属性的重要产业，受到国家有关法律、法规及政策的严格监督、管理。监管政策贯穿于公司影视业务整个流程之中，对公司业务的正常开展构成较为重要的影响。违反该等政策将受到国家广播电影电视行政部门通报批评、限期整顿、没收所得、罚款等处罚，情节严重的还将被吊销相关许可证甚至市场禁入。

因此，公司必须保持长期以来一直强调依法经营的优良传统，时刻以行业监管政策为导向，通过公司内部健全的质量管理和控制体系，有效防范公司业务所面临的政策监管风险，避免监管政策给公司正常业务经营带来风险。

3、公司本次发行募集资金投向项目的可行性分析是基于对当前经济发展水平及发展速度、市场环境、行业发展趋势、消费者消费习惯等因素，并结合公司多年的经营经验作出。由于市场情况不断发生变化，如果募集资金不能及时到位、市场环境突变或行业竞争加剧等情况发生，都将会给募集资金投资项目的预期效果带来较大影响。

根据行业特点和公司经验，新设影院在开业后通常会 1-2 年左右市场培育期。公司在开设影院时已做了充分论证，分阶段投资以减少亏损、缩短市场培育期，并在新设影院的效益测算分析时考虑了市场培育期带来的战略亏损等影响。但是，新影城在开业后的亏损仍将对公司经营效益将会产生一定负面影响。

4、在整个电影产业链中，发行放映属于较为被动的环节，影院的业绩一定

程度取决于电影制片商推出优秀作品的数量。为此，公司一直致力于加大影院项目开拓力度、提高影院运营管理水平，通过提高市场份额，降低运营成本的方式来降低公司对于上游电影制片商依赖的风险。

5、影院的选址将直接影响影院经营业绩、进而影响投资回收周期。公司多年来已建立一支过硬的拓展队伍，拓展人员在影院选点方面积累了丰富的经验，从城市类型、商圈情况、居民消费情况等各个方面对潜在选址的未来运营环境进行分析预测，做出是否开设新影院的决定，尽最大可能降低了影院选址产生的风险。但是，如果选址不当或判断失误，将会对新设影院的盈利能力产生不利影响。

6、公司报告期内依据国家相关政策享受了所得税减免和政府补助。2009 年、2010 年、2011 年及 2012 年 1-3 月的税收优惠和政府补助剔除所得税影响后分别对公司当年净利润的影响为 22.55%、34.10%、6.66%和 0.27%。公司的经营业绩未严重依赖于税收优惠和政府补助政策，但税收优惠和政府补助仍然对公司的经营业绩构成一定影响。

7、公司利润分配相关情况

(1) 根据公司章程的有关规定，发行人税后利润分配顺序为：A. 弥补以前年度的亏损；B. 提取税后利润的百分之十列入公司法定公积金；C. 经股东大会决议后，提取任意公积金；D. 按照持股比例向股东分配利润。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。公司不在弥补公司亏损和提取法定公积之前向股东分配利润。公司持有的本公司股份不得分配利润。股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于注册资本的 25%。

(2) 2011 年 6 月 23 日召开的公司 2010 年年度股东大会审议通过了《关于公司首次公开发行股票前滚存利润的分配方案》，就公司上市前滚存利润分配事宜，公司拟作如下安排：截至 2010 年 12 月 31 日公司经审计的未分利润为 7,318.94 万元，拟派发红利 6,000 万元；利润分配后形成的滚存未分配利润及 2011 年 1 月 1 日以后新增的可供分配利润，由上市后新老股东共享。

(3) 公司可以采取现金或者股票的方式分配股利。公司实行连续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。

(4) 在满足公司正常生产经营的资金需求情况下, 如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生, 公司的利润分配中应包含现金分配, 且以现金方式分配的利润不得少于当年实现的可分配利润的 20%。若公司营业收入增长较快, 董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时, 可以在满足上述现金股利分配条件下, 提出并实施股票股利分配预案。

公司的年度利润分配方案由公司董事会制定方案并由董事会审议通过后提交公司股东大会审议, 公司监事会、独立董事应对年度利润分配方案是否适当、稳健、是否保护投资者利益等发表意见。在有条件的情况下, 公司可以进行中期现金分红。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召开后 2 个月内完成股利(或股份)的派发事项。

(5) 公司的利润分配应充分重视投资者的实际利益, 但不得超过累计可分配利润的范围, 不得损害公司持续经营能力。公司董事会未做出现金利润分配预案的, 应当在定期报告中披露原因, 独立董事应当对此发表独立意见。公司根据经营情况、投资规划和长期发展的需要, 需调整利润分配政策的, 调整后的利润分配政策不得违反证券监管机关的有关规定, 有关调整利润分配的议案需经公司董事会审议后提交公司股东大会批准。

公司利润分配详细情况请参见本招股说明书“第十四节 股利分配政策”。

目 录

第一节 释 义	11
第二节 概 览	18
一、发行人简介	18
二、公司控股股东及实际控制人情况	19
三、发行人主要财务数据	19
四、本次发行情况	21
五、募集资金主要用途	21
第三节 本次发行概况	23
一、本次发行的基本情况	23
二、本次发行的有关当事人	24
三、本次发行的有关重要日期	26
第四节 风险因素	27
一、产业政策风险	27
二、对上游电影制作依赖的风险	27
三、影院选址风险	27
四、租赁物业的风险	28
五、公司快速扩张的风险	29
六、募集资金项目风险	30
七、税收优惠及政府补助政策风险	30
八、工程建设成本及工期风险	32
九、管理人才不足或流失的风险	32
十、市场竞争加剧风险	32
十一、跨区域管理风险	33
十二、偿债能力风险	33
十三、经营业绩受季节波动的风险	34

十四、资金管理的风险	34
十五、大股东及实际控制人控制的风险	34
第五节 发行人基本情况	35
一、发行人概况	35
二、发行人变更设立情况	36
三、发行人股本形成及其变化情况	39
四、发行人历次验资情况	44
五、发行人股东结构和组织结构	45
六、发行人的股本情况	80
七、发行人员工及社会保障情况	81
八、持有 5%以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的其它重要承诺及其履行情况	85
第六节 业务和技术	88
一、发行人主营业务及设立以来变化情况	88
二、公司所处行业基本情况	89
三、公司在行业中的竞争地位	112
四、发行人主营业务情况	119
五、公司的固定资产与无形资产	141
六、信息技术	169
七、公司境外经营情况	171
八、公司主要产品质量控制情况	171
第七节 同业竞争与关联交易	173
一、同业竞争	173
二、关联交易	174
第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员	192
一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介	192
二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持股情况	195

三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员其它对外投资情况	196
四、现任董事、监事、高级管理人员及核心技术人员最近一年从发行人及其关联企业领取年薪情况	197
五、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况	197
六、董事、监事、高管人员及与核心技术人员相互之间的亲属关系	198
七、公司与董事、监事、高管人员及核心技术人员协议安排	198
八、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员作出的承诺	199
九、公司董事、监事、高级管理人员任职资格	199
十、董事、监事、高级管理人员近三年的变动情况	199
第九节 公司治理	202
一、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况	202
二、发行人最近三年违法违规行为情况	217
三、发行人最近三年资金占用和对外担保的情况	218
四、公司各项内控制度及公司管理层对内部控制制度的自我评价	218
五、注册会计师对内部控制制度的评价	221
第十节 财务会计信息	223
一、财务会计报表	223
二、会计报表的编制基础、合并会计报表范围及变化情况	238
三、公司主要会计政策和会计估计	243
四、主要会计政策、会计估计变更、前期差错更正的说明	257
五、适用的税率及享受的主要税收优惠政策	257
六、分部信息	261
七、发行人最近一年及一期的收购兼并情况	263
八、非经常性损益	264
九、最近一期末主要非流动资产情况	265
十、主要债项	267
十一、股东权益	270
十二、现金流量情况及不涉及现金收支的重大投资和筹资活动	273

十三、或有事项、期后事项及其他重要事项.....	273
十四、发行人主要财务指标	274
十五、历次验资情况	275
第十一节 管理层讨论与分析.....	276
一、公司财务状况分析	276
二、盈利能力分析	296
三、资本性支出	313
四、现金流量分析	314
五、盈利前景分析	315
第十二节 业务发展目标.....	317
一、公司的发展战略	317
二、具体发展计划	317
三、公司制订上述计划所依据的假设条件及实施主要困难.....	319
四、上述计划与现有业务的关系.....	320
五、募集资金对上述业务目标的作用.....	320
第十三节 募集资金运用.....	321
一、募集资金运用概况	321
二、募集资金投资项目分析	321
三、募集资金运用对公司财务和经营状况的整体影响.....	345
第十四节 股利分配政策.....	347
一、最近三年股利分配政策和实际股利分配情况.....	347
二、滚存利润的分配安排	347
三、发行后的股利分配政策	348
第十五节 其他重要事项.....	350
一、发行人信息披露制度	350
二、发行人重要合同	350
三、对外担保情况	370

四、发行人及控股子公司涉及的重大诉讼或仲裁事项	370
五、发行人控股股东或实际控制人涉及的重大诉讼或仲裁事项	371
六、公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员涉及刑事诉讼的情况	371
第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明	372
第十七节 备查文件	377
一、备查文件目录	377
二、文件查阅联系方式	377

第一节 释义

在本招股说明书中，除非另有说明，下列简称及术语具有如下特定意义：

发行人、公司、金逸股份、股份公司	指	广州金逸影视传媒股份有限公司（2010.12.9—），整体变更前为广州金逸影视投资集团有限公司
金逸有限、有限公司	指	广州金逸影视投资集团有限公司（2004.3.1—2010.12.9）
融海投资	指	广州融海投资企业（有限合伙）
金逸院线	指	广州金逸珠江电影院线有限公司
广州金逸	指	广州市金逸国际电影城有限公司
广州百信金逸	指	广州市金逸国际电影城有限公司白云区百信分公司
广州太阳城金逸	指	广州市金逸国际电影城有限公司白云区太阳城分公司
广州黄埔金逸	指	广州市金逸国际电影城有限公司黄埔惠润分公司
广州荔湾金逸	指	广州市金逸国际电影城有限公司荔湾分公司
广州康王金逸	指	广州市金逸国际电影城有限公司荔湾区康王分公司
广州西村金逸	指	广州市金逸国际电影城有限公司荔湾区西村分公司
武汉金逸	指	武汉金逸影城有限公司
武汉王家湾金逸	指	武汉金逸影城有限公司王家湾店
武汉南湖金逸	指	武汉金逸影城有限公司南湖分公司
无锡金逸	指	无锡金逸影院有限公司
无锡哥伦布金逸	指	无锡金逸影院有限公司哥伦布分公司
中山金逸	指	中山市金逸电影城有限公司
北京金逸	指	北京嘉裕金逸国际电影城有限公司
北京朝阳金逸	指	北京嘉裕金逸国际电影城有限公司朝阳分公司
北京海淀金逸	指	北京嘉裕金逸国际电影城有限公司海淀分公司
嘉兴金逸	指	嘉兴市金逸电影城有限公司
天津奥城金逸	指	天津市奥城金逸电影院有限公司
天津西道金逸	指	天津市奥城金逸电影院有限公司鞍山西道店

天津南门外大街金逸	指	天津市奥城金逸电影院有限公司南门外大街店
福州金逸	指	福州金逸电影城有限公司
福州安溪金逸	指	福州金逸电影城有限公司安溪分公司
厦门明发金逸	指	厦门金逸电影城有限公司
重庆金逸	指	重庆市金逸电影院有限公司
重庆地王金逸	指	重庆市金逸电影院有限公司地王分公司
深圳金逸	指	深圳金逸电影城有限公司
深圳时尚百纳金逸	指	深圳金逸电影城有限公司时尚百纳分公司
深圳观澜金逸	指	深圳金逸电影城有限公司观澜分公司
深圳宝安碧海金逸	指	深圳金逸电影城有限公司宝安区碧海分公司
深圳民治金逸	指	深圳金逸电影城有限公司民治分公司
厦门名汇金逸	指	厦门市名汇金逸电影城有限公司
湛江金逸	指	湛江市金逸电影院有限公司
中山小榄金逸	指	中山市小榄镇金逸电影城有限公司
苏州金逸	指	苏州市金逸电影院有限公司
苏州乐园金逸	指	苏州市金逸电影院有限公司乐园分公司
苏州亿象城金逸	指	苏州市金逸电影院有限公司亿象城分公司
南通金逸	指	苏州市金逸电影院有限公司南通如东分公司
东莞金逸	指	东莞市金逸电影放映有限公司
肇庆金逸	指	肇庆市金逸电影城有限公司
济南金逸	指	济南金逸影城有限公司
上海金逸	指	上海金逸电影院有限公司
上海张江金逸	指	上海金逸电影院有限公司张江分公司
天津西岸金逸	指	天津西岸金逸影城有限公司
沈阳金逸	指	沈阳金逸电影院有限公司
沈阳中华路金逸	指	沈阳金逸电影院有限公司中华路分公司
沈阳抚顺金逸	指	沈阳金逸电影院有限公司抚顺顺城分公司
沈阳滂江金逸	指	沈阳金逸电影院有限公司滂江分公司
秦皇岛金逸	指	秦皇岛金逸影城有限公司

昆山金逸	指	昆山市金逸电影院有限公司
泉州金逸	指	泉州金逸电影城有限公司
厦门嘉裕金逸	指	厦门嘉裕金逸电影城有限公司
阳江金逸	指	阳江市金逸电影城有限公司
南京金逸	指	南京金逸影城有限公司
南京明发金逸	指	南京金逸影城有限公司明发滨江分公司
南京镇江常发金逸	指	南京金逸影城有限公司镇江常发分公司
西安金逸	指	西安金逸影城有限公司
扬州金逸	指	扬州金逸电影城有限公司
大连金逸	指	大连金逸电影城有限公司
大连中山金逸	指	大连金逸电影城有限公司中山分公司
鞍山金逸	指	鞍山金逸影城有限公司
莆田金逸	指	莆田金逸电影城有限公司
呼和浩特金逸	指	呼和浩特金逸影城有限公司
青岛金逸	指	青岛金逸影城有限公司
青岛南京路金逸	指	青岛金逸影城有限公司南京路分公司
东莞德兴金逸	指	东莞市金逸电影放映有限公司
太原金逸	指	太原金逸影城有限公司
上海大连路金逸	指	上海金逸大连路电影院有限公司
桂林金逸	指	桂林市心连心影城有限责任公司
广西红五星	指	广西红五星影业有限责任公司
珠江院线	指	广东珠江电影院线有限公司
合肥金逸	指	合肥金逸影城有限公司
合肥明发金逸	指	合肥金逸影城有限公司明发分公司
杭州金逸	指	杭州金逸电影院有限公司
宁波金逸	指	宁波市金逸电影城有限公司
威海金逸	指	威海金逸电影城有限公司
上海虹口金逸	指	上海虹口金逸电影院有限公司
常州金逸	指	常州金逸影城有限公司

邢台金逸	指	广州金逸影视传媒股份有限公司邢台分公司
佛山金逸	指	广州金逸影视传媒股份有限公司佛山分公司
台山金逸	指	台山市金逸电影城有限公司
重庆名汇金逸	指	重庆市名汇金逸电影城有限公司
长沙金逸	指	长沙金逸电影放映有限公司
达利高置业	指	广州天河区达利高置业有限公司
嘉裕房地产集团	指	广州市嘉裕房地产集团有限公司
嘉盛创富	指	广州市嘉盛创富投资有限公司
嘉逸酒店管理集团	指	广州市嘉逸酒店管理集团有限公司
嘉裕房地产	指	广州市嘉裕房地产发展有限公司
宁波嘉裕	指	宁波市嘉裕房地产开发有限公司
成都嘉裕	指	成都嘉裕房地产发展有限公司
武汉嘉裕	指	武汉嘉裕房地产发展有限公司
重庆嘉裕	指	重庆市世纪嘉裕房地产发展有限公司
嘉逸豪庭酒店	指	广州市嘉逸豪庭酒店有限公司
嘉逸国际酒店	指	广州市嘉逸国际酒店有限公司
嘉逸皇冠酒店	指	广州市嘉逸皇冠酒店有限公司
嘉兴礼顿酒店	指	嘉兴市礼顿商务酒店有限公司
广州礼顿酒店管理	指	广州市礼顿酒店物业管理有限公司
广州礼顿酒店	指	广州市礼顿酒店有限公司
成都礼顿酒店管理	指	成都礼顿酒店管理有限公司
成都嘉逸酒店	指	成都嘉逸世纪酒店管理有限公司
苏州礼顿酒店	指	苏州礼顿酒店有限公司
苏州东方酒店	指	苏州东方国际酒店有限公司
嘉网互动	指	广州市嘉网互动广告设计有限公司(已于 2011 年 11 月注销)
新城商贸	指	广州市珠江新城商贸广场有限公司
嘉福物业	指	广州市嘉福物业管理有限公司
嘉洁洗涤厂	指	广州市白云区嘉洁洗涤厂(合伙企业)

嘉逸文化	指	广州市嘉逸文化娱乐有限公司
广州集泰	指	广州市集泰企业管理咨询有限公司
嘉盛房地产	指	成都嘉盛房地产开发有限公司
嘉裕世纪投资	指	成都嘉裕世纪投资有限公司
嘉裕担保	指	广州市嘉裕信用担保有限公司
林和达利高	指	广州市天河林和达利高建筑装修公司
METROLAND	指	METROLAND DEVELOPMENT LIMITED
嘉鸿发展	指	CHARTER COSMOS DEVELOPMENT LIMITED
富煌国际	指	LEGEND ROCH INTERNATIONAL LIMITED
卓建投资	指	SUPREME EQUITY INVESTMENTS LIMITED
嘉逸旅游	指	GRAND KAYAT TRAVEL(H.K.)COMPANY
金幕影业	指	广州金幕影业有限公司
裕煌贸易	指	广州市裕煌贸易有限公司
金影商业	指	天津西岸金影商业管理有限公司
太阳城物业	指	广州市嘉裕太阳城物业管理有限公司
中宣部	指	中共中央宣传部
国家广电总局	指	国家广播电影电视总局
省级广电局	指	国家广播电影电视总局在省、自治区、直辖市设置的地方管理局
财政部	指	中华人民共和国财政部
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，对下属影院实行统一排片、统一经营、统一管理的公司
贴片广告	指	在电影片头播放的广告片，也称为跟片广告，通常为 10 条广告，每条 15-60 秒，是电影衍生产品的一种
电影发行	指	包括专业发行商发行和院线发行两部分，专业发行商从制片方取得影片发行权，院线从专业发行商取得影片一定时期内的在该院线所属影院的放映权，

		下放到所属的影院
院线发行	指	院线从专业发行商取得影片一定时期内的在该院线所属影院的放映权，下放到所属的影院
城市票房	指	相对于农村电影市场而言，指城市电影放映票房收入；城市票房又分为城市院线票房和其他未加入院线的城市影院票房两部分
城市院线票房	指	所有加入院线的城市影院的票房收入
分账票房	指	影院售票收入总和（包含团体票）减去国家电影专项资金和营业税及附加，
CR	指	（集中度）concentration ratio 的简称，用来表示该类市场竞争的激烈或垄断程度
CR5	指	表示排前五名院线的电影票房占全国城市总票房的比例
《章程》	指	公司现行章程
《章程（草案）》	指	公司上市后适用章程
股票、A 股	指	公司发行的每股面值人民币 1 元的普通股股票
本次发行	指	发行人本次向社会公开发行 4,200 万股人民币普通股股票（A 股）的行为
证监会	指	中国证券监督管理委员会
保荐人、主承销商、 中信建投	指	中信建投证券股份有限公司
发行人律师	指	北京市中伦律师事务所
发行人会计师、信永 中和会计师事务所	指	信永中和会计师事务所有限责任公司
报告期、最近三年及 一期	指	2009 年、2010 年、2011 年和 2012 年 1-3 月
元	指	人民币元
m ²	指	平方米

注： 1、本招股说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致

2、本招股说明书中所称有限公司股本、股权比例等对应为有限公司注册资本、出资比例

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、发行人简介

（一）公司概况

发行人名称： 广州金逸影视传媒股份有限公司

英文名称： GuangZhou JinYi Media Corporation

注册地点： 广州市天河区华穗路 180 号 201 房之一

注册资本： 12,600 万元

实收资本： 12,600 万元

法定代表人： 李晓文

公司类型： 股份有限公司（非上市、自然人投资或控股）

经营范围： 电影制作（单片，摄制电影许可证有效期至 2012 年 9 月 12 日止）；电影投资，电影院投资、管理，电影院线投资、管理，制作、发布、代理国内外各类广告，票务服务，会议服务；场地租赁；信息技术开发及咨询服务；批发和零售贸易（国家专营专控商品除外）零售定型包装食品、制售食品、电影发行及放映（分支机构经营）。（经营范围涉及法律、行政法规禁止经营的不得经营，涉及许可经营的未获许可前不得经营）

公司是由广州金逸影视投资集团有限公司依法整体变更、发起设立的股份有限公司。

（二）业务情况

公司属于文化产业中的电影行业，从事院线发行及电影放映业务，其拥有的金逸院线处于中国电影院线五强的地位。

自 2004 年成立以来，公司一直致力于在中国各级城市进行电影院投资管理。截至本招股说明书签署日，已开业影院 75 家，在建影院 30 余家，经营区域跨北京、上海、广州等 30 余个城市。金逸院线共有 103 家影院，包括金逸股份直接投资的 75 家影院以及 28 家加盟影院。

公司成立以来一直保持跨越式发展的势头。2008-2010 年，金逸院线的票房分别为 2.76 亿元、4.39 亿元以及 6.89 亿元，占全国城市票房的份额分别为 6.36%、7.07%以及 6.77%，均位列中国城市院线第六名。

2011 年度，金逸院线实现票房 8.51 亿元，占全国城市票房的份额为 6.49%，全国城市院线排名由第六位上升为第五位。未来，随着公司影院拓展力度的加强，公司的市场份额将会进一步提升。

二、公司控股股东及实际控制人情况

公司控股股东及实际控制人为李玉珍和李根长兄妹。截至本招股说明书签署日，李玉珍女士持有公司 71.62%的股权，李根长先生持有公司 15.68%的股权。李根长系李玉珍之兄。

1、李玉珍女士

中国国籍，身份证号码为 44010219541028XXXX，住址为广州市东山区东湖西路 6 号。现持有公司 90,245,760 股股份，占公司股份总额的 71.62%。

2、李根长先生

中国国籍，身份证号码为 44010219520914XXXX，住址为广州市越秀区东华市场西街 3 号。现持有公司 19,754,240 股股份，占公司股份总额的 15.68%。

三、发行人主要财务数据

根据信永中和会计师事务所有限公司出具的《审计报告》（XYZH/2011SZA1045），公司最近三年及一期的合并财务报表主要财务数据如下：

(一) 合并资产负债表主要数据

单位：元

项 目	2012-3-31	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
资产总额	1,343,396,233.50	1,250,373,769.10	756,279,666.45	484,266,958.77
负债总额	1,069,461,977.39	985,139,853.82	525,593,207.52	348,250,644.48
归属于母公司股东权益合计	271,955,346.18	263,296,906.34	228,927,242.72	130,991,051.00
少数股东权益	1,978,909.93	1,937,008.94	1,759,216.21	5,025,263.29
股东权益合计	273,934,256.11	265,233,915.28	230,686,458.93	136,016,314.29

(二) 合并利润表主要数据

单位：元

项 目	2012 年 1-3 月	2011 年度	2010 年度	2009 年度
营业收入	242,768,917.15	885,783,893.24	686,338,511.89	426,671,516.02
营业利润	17,208,259.19	56,415,735.85	68,239,971.07	48,833,832.87
利润总额	17,418,486.27	60,571,131.41	74,889,718.56	51,928,423.96
净利润	8,827,452.52	34,547,456.35	67,403,149.94	45,384,343.24
归属于母公司股东的净利润	8,658,439.84	34,369,663.62	66,434,035.23	42,090,036.31
归属于母公司股东、扣除非经常性损益后的净利润	8,502,697.46	31,271,342.80	62,187,634.97	40,413,244.05
少数股东损益	169,012.68	177,792.73	969,114.71	3,294,306.93

(三) 合并现金流量表主要数据

单位：元

项 目	2012 年 1-3 月	2011 年度	2010 年度	2009 年度
经营活动现金流量净额	76,757,610.49	164,292,226.69	277,423,073.08	24,169,784.58
投资活动产生的现金流量净额	-129,143,146.31	-441,225,085.96	-295,619,082.21	-144,123,342.82
筹资活动产生的现金流量净额	45,933,021.01	361,425,502.25	61,555,541.98	105,313,619.00
现金及现金等价物净增加额	-6,452,514.81	84,492,642.98	43,359,532.84	-14,639,939.24

（四）主要财务指标

财务指标	2012-3-31	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
流动比率（倍）	0.66	0.66	0.61	1.14
速动比率（倍）	0.64	0.65	0.61	1.14
资产负债率（母公司）（%）	76.76	78.22	59.26	73.73
无形资产（扣除土地使用权） 占净资产比例（%）	0.99	1.09	1.25	1.78
	2012 年 1-3 月	2011 年度	2010 年度	2009 年度
应收账款周转率（次）	10.07	27.88	21.84	21.66
存货周转率（次）	17.74	111.45	220.50	189.88
息税折旧摊销前利润（万元）	5,910.93	19,637.32	14,920.25	9,933.01
利息保障倍数（倍）	2.56	3.78	7.66	10.13
每股经营活动产生的现金流量（元）	0.61	1.30	2.20	0.24
基本每股收益（元）	0.07	0.27	0.60	-
稀释每股收益（元）	0.07	0.25	0.60	-
净资产收益率（加权平均）（%）	3.24	13.97	40.46	38.28

四、本次发行情况

股票种类：人民币普通股（A股）

每股面值：人民币1.00元

发行股数：4,200万股

发行价格：根据向询价对象进行初步询价的结果确定发行价格

发行方式：采用网下向询价对象询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式或届时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在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）或中国证监会规定的其他对象

五、募集资金主要用途

本次募集资金将用于以下项目：

募集资金使用项目	总投资额（万元）	项目备案号
影院投资项目	81,035.00	110100893229031

影院投资项目合计需要资金 81,035.00 万元，若募集资金不能满足项目资金需求，不足部分由公司通过自有资金并结合银行借款解决，以确保项目实施；若

募集资金满足上述项目投资后有剩余，则剩余部分用于补充公司流动资金。

本次募集资金运用的详细情况参见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”。

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：	人民币 1.00 元
发行股数：	4,200 万股，占发行后总股本的比例为 25%
每股发行价：	根据初步询价结果，由发行人和主承销商协商确定
发行前每股收益	【】元（按经审计 2011 年度扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行前股本计算）
发行后每股收益：	【】元（按经审计 2011 年度扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后股本计算）
市盈率：	【】倍（每股收益按经审计 2011 年度扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后股本计算）
发行前每股净资产：	2.16 元（截至 2012 年 3 月 31 日）
发行后每股净资产：	【】元（按截至 2011 年 12 月 31 经审计净资产加上本次发行预计募集资金净额除以本次发行后股本计算）
市净率：	【】倍（按发行前每股净资产计算） 【】倍（按发行后每股净资产计算）
发行方式：	本次发行将采取网下向询价对象询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式
发行对象：	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
承销方式：	本次发行采取余额包销方式
预计募集资金总额和净额：	募集资金总额为【】万元，扣除发行费用以后的募集资金净额约为【】万元
发行费用概算：	本次发行费用总额约为【】元，

其中：
承销费用：本次发行募集资金总额的【】%
保荐费用：【】万元，
审计、验资及评估费用：【】万元，
律师费用：【】万元

二、本次发行的有关当事人

（一）发行人：广州金逸影视传媒股份有限公司

住 所：广州市天河区珠江新城华穗路 180 号 201 房之一

联系地址：广州市天河区华穗路 180 号 201 房之一

法定代表人：李晓文

联 系 人：易海

电 话： 020-87548898

传 真： 020-85262132

互联网网址： <http://www.jycinema.com/>

电子信箱： ir@jycinema.com

（二）保荐人（承销商）：中信建投证券股份有限公司

住 所：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

联系地址：北京市东城区朝内大街 188 号

法定代表人：王常青

保荐代表人：徐炯炜、彭波

项目协办人：周伟

项目组其他成员：狄斌斌、钱程、王露

电 话：010-85130588、021-68801578

传 真：010-65185227

（三）发行人律师事务所：北京市中伦律师事务所

住 所：北京市建国门外大街甲 6 号 SK 大厦 36-37 层

联系地址：北京市建国门外大街甲 6 号 SK 大厦 36-37 层

负 责 人：张学兵

联 系 人：赖继红、张忠、余洁

电 话： 010-59572288

传 真： 010-65681022/1838

（四）发行人会计师：信永中和会计师事务所有限责任公司

住 所： 北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 9 层

法定代表人：张克

联 系 人：王建新、夏伟

电 话： 010-65542288

传 真： 010-65547190

（五）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

注册地址：广东省深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

电 话：0755-25938000

传 真：0755-25988122

（六）收款银行：工商银行北京东城支行营业室

户 名：中信建投证券股份有限公司

收款账号：0200080719027304381

（七）申请上市证券交易所：深圳证券交易所

办公地址：深圳市深南东路 5045 号

联系电话：0755-82083333

传真：0755-82083190

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

三、本次发行的有关重要日期

- 1、 询价推介时间：[]年[]月[]日—[]年[]月[]日
- 2、 定价公告刊登日期：[]年[]月[]日
- 3、 申购日期和缴款日期：[]年[]月[]日
- 4、 预计股票上市日期：[]年[]月[]日

第四节 风险因素

一、产业政策风险

广播电影电视行业作为具有意识形态特殊属性的重要产业，受到国家有关法律、法规及政策的严格监督、管理。

根据 2002 年 2 月 1 日起实施的《电影管理条例》（中华人民共和国国务院令 第 342 号）和 2004 年 11 月 10 日起实施的《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），国家对电影发行、放映、进出口经营资格实行许可制度。设立电影发行单位必须持有《电影发行经营许可证》。

上述在资格准入等方面的监管政策贯穿于公司影视业务整个流程之中，对公司业务的正常开展构成较为重要的影响。违反该等政策将受到国家广播电影电视行政部门通报批评、限期整顿、没收所得、罚款等处罚，情节严重的还将被吊销相关许可证甚至市场禁入。

国家实行严格的行业准入和监管政策，一方面给新进入行业的国内企业和外资企业设立了较高的政策壁垒，保护了公司的现有业务和行业地位；另一方面，随着国家产业政策将来的进一步放宽，公司目前在广播电影电视行业的竞争优势和行业地位将面临新的挑战。

二、对上游电影制作依赖的风险

在整个电影产业链中，发行放映属于较为被动的环节，影院的业绩一定程度上取决于电影制片商推出优质作品的数量。

如果电影制片商或发行商无法持续推出或引进质量上乘的优秀国产或进口影片，导致观众观影热情下降，即使公司通过提高影院运营管理水平和服务水平，也难以确保较高的观影人次及上座率，从而会对公司营业收入及盈利水平产生不利影响。

三、影院选址风险

影院所在城市类型、商圈情况、居民消费情况等各个因素都对影院未来运营

产生重大影响。在城市类型方面，主要影响因素包括城市的人口密度、收入水平、消费观念、消费水平、人口素质以及文化休闲氛围等；在商圈情况方面，主要影响因素包括商圈所处为位置、是否拥有或即将拥有超市大卖场、百货商场、餐饮、商业街、步行街等商业业态、是否具有具有便利的交通设施以及周边是否具有相同业态；在居民消费情况方面，主要影响因素包括影院周边居民构成、人均商品性消费支出、外出购物频率以及交通工具等。这些因素都直接影响当地电影放映市场的成熟度和发展潜力，从而影响影院的盈利能力。

因此，影院的选址将直接影响影院经营业绩、进而影响投资回收周期。如果选址不当或判断失误，将会对新设影院的盈利能力产生不利影响。

四、租赁物业的风险

（一）租赁物业权属关系不清晰的风险

截至本招股说明书签署日，发行人自有影院（包括在建影院）共租赁了 98 处物业，合计面积 344,139.43 平方米。

其中 6 处物业租赁房屋在农村集体土地上兴建，出租人未提供该等房屋的产权证书或合法建设文件，房屋产权证书的办理存在法律上的瑕疵，合计面积 19,681 平方米，占全部租赁物业的 5.72%。该等房屋的权利人已就该房屋产权情况取得所在地街道办事处或乡人民政府出具的证明，就该房屋建设工程取得《建设工程消防验收意见书》，并就其与出租方签署的租赁合同在当地房屋租赁登记管理部门进行了备案或正在办理备案。截至本招股说明书签署日，租赁各方对租赁合同均未提出权属或质量异议，发行人未因使用该等租赁房屋而发生过业务经营终止、中断或财产发生重大损失或引发重大争议、纠纷的事件。

另有 2 处租赁房屋在未经相关规划国土部门批准改变用途的情况下，出租给发行人用作开办电影院，在房屋用途方面存在法律上的瑕疵，合计面积 8,286 平方米，占全部租赁物业的 2.41%。截至本招股说明书签署日，发行人也未因使用该等租赁房屋而发生过业务经营终止、中断或财产发生重大损失或引发重大争议、纠纷的事件。

同时，发行人实际控制人李玉珍、李根长于 2011 年 6 月 21 日出具《承诺函》，若公司租赁集体土地上兴建的房屋及改变土地和房屋规划用途的房屋在租赁有效期内被强制拆迁或因纠纷导致无法继续租用，本人同意及时、无条件、全额补偿发行人由此遭受的一切损失。虽然本公司及其控股子公司或分公司在过去的经营中并未出现过因租赁物业被有权第三方主张无效或被有权机关认定无效的情形，但公司不能排除因出现上述情况进而对公司的运营造成不利影响的可能。

（二）已有物业期满续约风险

借助电影院良好的品牌效应和强大的集客作用，有助于积聚商圈人气，带动周边物业租金水平的提升，从而导致租约期满时影院的租金价格也将相应提高，带来经营成本上升。商圈成熟后，业主可能将物业转作其它用途，获取更高的收益。此外，鉴于商圈的稀缺性和影院选址的排他性，同行竞争对手也将对已有物业的期满续约带来一定的竞争风险。

（三）租赁成本上涨的风险

公司主要业务的经营模式是租赁房产进行装修改造后，购置电影放映相关设备进行业务经营，截至本招股说明书签署之日，公司全部影院均采用上述经营模式，租赁房产带来的租赁成本系公司主要成本之一。

公司已签署的租赁合同中无论采用固定租金模式抑或“保底+提成”孰高模式，未来公司租金均将随着租赁年限或影院票房的提升有所增长。尽管每个租赁合同的租金条款均系经过公司内部决策机构反复论证，综合考虑租赁物业地理位置、商业氛围、附近居民消费水平及观影习惯等一系列因素后作出的风险可控的决定，但是未来不断上涨的租金成本将给公司经营管理造成不利影响。

五、公司快速扩张的风险

按照业务发展规划，公司正为完成战略布局进行快速扩张。公司正在全国众多合适地段开拓影院，利用商圈的稀缺性和影院选址的排他性保持公司先发优势，使公司在未来能尽可能多地分享我国电影市场快速发展的成果。

但快速扩张在短期内将对公司经营业绩带来较大的压力：一方面，根据行业

特点和公司经验，新设影院在开业后通常会 1-2 年左右市场培育期，市场培育期带来的亏损将拖累公司业绩的增长。另一方面，公司目前融资渠道较为单一，日益增长的银行贷款产生的大额利息支出对公司产生较大负面影响。

六、募集资金项目风险

公司本次发行募集资金投向项目的可行性分析是基于对当前经济发展水平及发展速度、市场环境、行业发展趋势、消费者消费习惯等因素，并结合公司多年的经营经验作出。由于市场情况不断发生变化，如果募集资金不能及时到位、市场环境突变或行业竞争加剧等情况发生，都将会给募集资金投资项目的预期效果带来较大影响。

七、税收优惠及政府补助政策风险

公司报告期内依据国家相关政策主要享受了所得税减免和政府补助，报告期内公司享受到的税收优惠和政府补助情况如下表：

单位：万元

项目	2012 年 1-3 月	2011 年度	2010 年度	2009 年度
净利润	882.75	3,454.75	6,740.31	4,538.43
免征（减征）的所得税		-	1,827.19	826.88
享受的政府补助	3.16	306.87	628.79	261.79
上述优惠合计	3.16	306.87	2,455.98	1,088.67
上述优惠剔除所得税影响后合计金额	2.37	230.15	2,298.78	1,023.22
上述优惠对净利润的影响比率 （剔除所得税影响）	0.27%	6.66%	34.10%	22.55%

2009 年、2010 年、2011 年及 2012 年 1-3 月的税收优惠和政府补助剔除所得税影响后分别对公司当年净利润的影响为 22.55%、34.10%、6.66%和 0.27%。公司的经营业绩未严重依赖于税收优惠和政府补助政策，但税收优惠和政府补助仍然对公司的经营业绩构成一定影响，公司仍存在因税收优惠和政府补助收入减少而影响公司利润水平的风险。

（一）所得税优惠政策

公司享有的所得税优惠政策为：《财政部、海关总署、国家税务总局关于文化体制改革试点中支持文化产业发展若干税收政策问题的通知》（财税[2005]2 号）、《财政部、海关总署、国家税务总局关于支持文化企业发展若干税收政策问

题的通知》(财税[2009]31 号)以及《国家税务总局关于新办文化企业企业所得税有关政策问题的通知》(国税函[2010]86 号)中相关规定：“对 2008 年 12 月 31 日前新办的政府鼓励的文化企业，自工商注册登记之日起，免征 3 年企业所得税，享受优惠的期限截止至 2010 年 12 月 31 日。”

根据上述政策及相关税务局出具的具体减免文件，公司之全资子公司金逸院线、湛江金逸、中山小榄金逸企业所得税减免期限为企业成立之日起至 2010 年 12 月 31 日，减税幅度为 100%。此外，根据重庆市长寿区国家税务局《2009 年企业所得税小型微利企业减免税备案表》，重庆金逸作为小型微利企业 2009 年度适用 20%所得税税率。

公司 2009 年、2010 年减免所得税占当期净利润的比例分别为 18.22%和 27.11%，公司的盈利能力受所得税的影响较小，且自 2011 年开始公司已不存在对税收优惠的依赖。

(二) 政府补助政策

公司享受的主要政府补助政策为：国家电影事业发展专项资金管理委员会《关于对新建影院实行先征后返国家电影专项资金的通知》(电专字[2004]2 号)、国家电影事业发展专项资金管理委员会《关于评选国产影片放映优秀单位的通知》(电专字[2005]3 号)、国家电影事业发展专项资金管理委员会《关于继续评选国产影片放映优秀单位的通知》(电专字[2006]2 号)、国家广播电影电视总局电影管理局《广电总局电影局关于印发<国产影片发行放映考核奖励办法>的通知》([2008]影字 358 号)、国家广播电影电视总局电影管理局《广电总局电影局关于国产重点影片宣传发行费补贴的通知》([2009]影字 923 号)、《关于对影院安装 2K 和 1.3K 数字放映设备补贴的通知》(电专字【2009】2 号)、《关于<关于对影院安装 2K 和 1.3K 数字放映设备补贴的通知>的补充通知》(电专字【2010】76 号)。

依据上述政府补助政策，公司 2009 年、2010 年、2011 年及 2012 年 1-3 月政府补助收入剔除所得税影响后对公司当期净利润的影响分别为 4.33%、7.00%、6.66%和 0.27%，公司经营业绩未严重依赖于政府补助。

八、工程建设成本及工期风险

在影院的建设中，如何有效地控制建设成本，对于投资回报至关重要。

建设工期风险与建设成本风险是同时存在的，在项目施工过程中，可能出现施工进度无法按工程合同进行的情况，进而影响影院的开业时间，造成经济损失或降低经济效益。尤其公司属于文化娱乐产业，消防部门对工程要求比较严格，一些业主有可能因种种原因拖延交接项目的时间等，导致无法完全按计划进度推进，从而对影院投资回收周期造成一定的影响。

九、管理人才不足或流失的风险

随着公司规模快速扩张，影院经营需要大量的管理人才，公司业务的成功很大程度上与各级管理人才的辛勤努力和较高业务管理能力有关。尽管公司日渐规范化、标准化和程序化降低了对个别人才的依赖程度，公司的人才培养机制也日趋成熟，但是如果发生核心管理人员大量流失或者规模扩张导致人才不足的情形，很可能影响公司发展战略的顺利执行和业务的正常运营，增加经营的不确定性，并对公司的盈利能力产生不利影响。

同时，随着公司影院数量的不断增加，资产规模迅速扩张，在资源整合、资本运作、市场开拓等方面对公司管理人才质量和数量提出更高的要求，增大了公司管理与运作的难度。如果公司管理层的业务能力不能适应公司规模迅速扩张的需要，组织模式和管理制度未能随着公司规模的扩大而及时调整、完善，将给公司带来较大的管理风险。

十、市场竞争加剧风险

近年来，由于电影行业的高速发展，引起了社会各界的高度关注，导致大量的资金涌入电影行业，尤其是电影院的投资建设。现有影院投资者的扩张、行业内上下游企业的产业链延伸以及行业外资本的跨界投资，使新影院的综合竞争日趋激烈。同时，由于商圈资源的稀缺性以及影院建设的排他性，使得市场竞争风险加剧。

十一、跨区域管理风险

公司属于全国性的电影院连锁企业，影院分布在全国 30 座城市的数十个区。本次募投项目建成后，公司的经营地将进一步扩张。公司的经营场所分散，对内部管理提出了较高的要求。如果公司不能在人事、绩效、财务、内控等方面建立起完善制度并予以有效执行，公司的经营效率将会受到一定影响。此外，不同区域市场在消费者偏好、消费能力等方面存在较大差异，需要公司根据各地具体情况，在影院选址、运营管理及市场营销等方面制定不同的细分化策略，这些都对公司管理层业务素质和管理水平提出了更大挑战。

十二、偿债能力风险

公司主要偿债能力指标如下表所示：

财务指标	2012 年 1-3 月	2011 年度	2010 年度	2009 年度
流动比率（倍）	0.66	0.66	0.61	1.14
速动比率（倍）	0.64	0.65	0.61	1.14
资产负债率（合并）（%）	79.61	78.79	69.50	71.91
资产负债率（母公司）（%）	76.76	78.22	59.26	73.73
息税折旧摊销前利润（万元）	5,910.93	19,637.32	14,920.25	9,933.01

公司资产负债率较高而流动比率、速动比率较低的主要原因是报告期内公司扩张速度不断加快，非流动资产规模大幅增加，而公司主要通过银行借款或商业信用融资方式获取资金，给公司带来一定的偿债能力风险。

公司业务具有现金交易为主的特点，公司经营活动现金流充沛、息税折旧摊销前利润较大且逐年提高。公司融资渠道通畅授信额度充足、货币资金保有量亦处以较高水平，同时公司主要负债一般而言均不存在短期集中兑付的风险，公司整体偿债风险是可控的。

未来，随着公司步入稳定发展阶段，资本性支出的资金需求将大幅下降，公司业务特征决定了公司能够在无需先行投入的情况下取得大量资金净流入。公司将该等从经营活动取得的大量资金净流入偿还各项负债后，公司资产负债结构将明显改善，偿债能力相关指标持续向好。因此，公司目前流动比率及速动比率低、资产负债率高系由公司报告期内快速扩张带来的暂时性状况，该等情形在公司步入稳定发展阶段后迅速得到显著改善。

十三、经营业绩受季节波动的风险

由于电影行业存在档期现象，所以电影业的票房收入根据档期呈现较为明显的季节性，即夏季（暑期档）和冬季（贺岁档及春节档）是国内电影票房收入的两个波峰。这种季节性变化可能会对影院的各季度经营业绩产生影响。

十四、资金管理的风险

现金交易较多是公司所处的电影放映行业的一个特点。尽管公司一直高度重视现金管理，并采取了对下属各影城实行收支两条线的货币资金管理模式，各影城每日经营所实现的现金收入除少量备用金外都应缴存于公司指定的银行账户，由公司统一调配使用；对于影城各项费用开支均由经各影城提交申请，批准后由公司拨款；建立科学合理的岗位设置，确保办理货币资金业务的不相容岗位相互分离、制约和监督等一系列的措施，但是如果现金管理不善，仍将会给公司带来损失。

十五、大股东及实际控制人控制的风险

本次发行前，公司的控股股东及实际控制人李玉珍持有公司 71.62%的股份，公司的控股股东及实际控制人李根长持有公司 15.68%的股份，若按本次公开发行 4,200 万股计算，发行完成后实际控制人李玉珍和李根长仍将持有公司 65.47%的股权，居控股地位。虽然发行人已建立了三会议事规则、独立董事制度、关联交易内部控制规范等一系列旨在保护中小投资者权益的制度，但李玉珍和李根长若利用其控股地位，通过行使表决权对公司经营决策、利润分配、对外投资等重大事项进行不当干预，将可能损害公司其他股东的利益。

第五节 发行人基本情况

一、发行人概况

发行人名称： 广州金逸影视传媒股份有限公司

英文名称： GuangZhou JinYi Media Corporation

注册地点： 广州市天河区华穗路 180 号 201 房之一

注册资本： 12,600 万元

实收资本： 12,600 万元

法定代表人： 李晓文

公司类型： 股份有限公司（非上市、自然人投资或控股）

经营范围： 电影制作（单片，摄制电影许可证有效期至 2012 年 9 月 12 日止）；电影投资，电影院投资、管理，电影院线投资、管理，制作、发布、代理国内外各类广告，票务服务，会议服务；场地租赁；信息技术开发及咨询服务；批发和零售贸易（国家专营专控商品除外），零售定型包装食品、制售食品、电影发行及放映（分支机构经营）。（经营范围涉及法律、行政法规禁止经营的不得经营，涉及许可经营的未获许可前不得经营）

成立日期： 2004 年 3 月 1 日

变更设立日期： 2010 年 12 月 9 日

住 所： 广州市天河区华穗路 180 号 201 房之一

联系地址： 广州市天河区华穗路 180 号 201 房之一

邮政编码： 510623

联系人： 易海（董事会秘书）

电 话： 020-87548898

传 真： 020-85262132

互联网网址： <http://www.jycinema.com/>

电子信箱： ir@jycinema.com

二、发行人变更设立情况

（一）设立方式

公司是由广州金逸影视投资集团有限公司依法整体变更、发起设立的股份有限公司，已于 2010 年 12 月 9 日在广州市工商行政管理局正式办理工商登记变更手续，并领取了注册号为 440101000124929 的企业法人营业执照，变更设立时的注册资本为 11,000 万元。

（二）发起人

发起人为李玉珍、李根长兄妹。发起人出资额和出资比例如下：

单位：股，%

序号	发起人	持股数量	持股比例
1	李玉珍	90,245,760	82.04
2	李根长	19,754,240	17.96
合 计		110,000,000	100.00

（三）在变更设立发行人前，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

李玉珍、李根长作为公司的主要发起人，截至 2012 年 3 月 31 日，除投资金逸有限及其子公司外，直接投资的企业有：达利高置业（李玉珍持股 90%、李根长持股 10%）、嘉裕房地产集团（李玉珍持股 4.27%、李根长持股 0.72%）、嘉盛创富（李玉珍持股 85.46%、李根长持股 14.54%）、嘉福物业（李根长持股 8.33%）、嘉盛房地产（李根长持股 0.05%）。

在改制设立发行人之前，广州金逸影视投资集团有限公司经营范围为电影摄制（单片，摄制电影许可证有效期至 2012 年 9 月 12 日止）；电影投资，电影院投资、管理，电影院线投资、管理，制作、发布、代理国内外各类广告，票务服务；场地租赁；信息技术开发及咨询服务。主营业务为电影发行及放映业务。

除金逸股份及其子公司外，主要发起人实际控制的其他企业均没有从事电影

发行及放映业务。

（四）发行人设立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

公司系金逸有限整体变更而来，承继了金逸有限的全部资产及业务。故公司成立时主要业务为电影的发行和放映业务。主要资产为电影放映设备、影城的装修以及相关债权、债务。公司成立以来实际从事的主要业务及经营模式均未发生变化。

（五）在发行人成立后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

公司系整体变更设立，因而公司设立前后，主要发起人李玉珍和李根长拥有的资产和实际从事的主要业务均未发生改变。

截至本招股说明书签署日，上述主要发起人控制的企业中，均未从事与公司相同或相似的电影发行与放映业务。

（六）变更前原企业的业务流程、变更后公司的业务流程，以及原企业和公司业务流程间的联系

公司是由金逸有限整体变更设立的股份有限公司，设立前后的业务流程未发生变化，具体业务流程详见本招股说明书“第六节 四、（二）主要产品或服务的流程图”。

（七）公司变更设立后在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

自公司成立至今，主要发起人李玉珍和李根长一直是公司的控股股东及实际控制人。

（八）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

金逸有限整体变更设立股份公司后，公司承继了其所有资产和全部债权、债务，相关资产已经办理产权变更手续。

（九）独立运营情况

公司成立以来，均严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和公司《章程》的要求规范运作。公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面与实际控制人及其控制的其他企业完全分开，具有独立、完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

1、资产完整

公司的资产产权明晰，发起人投入公司的资产已足额到位，已经办理了相关资产、股权等权属变更手续。

公司资产独立于公司控股股东及其控制的其他企业。公司具备完善的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营相关的办公场所、设备等重要资产的所有权或使用权。公司资产与股东财产严格区分，不存在公司资金、资产被股东占用的情况。

2、人员独立

公司的董事、监事、高级管理人员均依照《公司法》及《公司章程》等有关规定产生，不存在违法兼职情形，不存在股东超越公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员均在公司专职工作并领取薪酬，未在实际控制人所控制的其他企业中担任职务或领取薪酬，也不存在自营或为他人经营与公司相同或相似业务的情形。公司的财务人员未在实际控制人控制的其他企业中兼职。

3、财务独立

公司设有独立的财务部门，建立了独立、完善的财务核算体系，具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度，并实施了有效的财务监督管理制度和内部控制制度，能够根据公司《章程》的相关规定并结合自身的情况独立作出财务决策，独立核算、自负盈亏。公司成立以来，在银行单独开立账户，并依法独立纳税，独立对外签订合同。

4、机构独立

公司拥有独立的生产经营和办公场所，不存在与控股股东和实际控制人混合经营、合署办公的情形。自成立以来逐步完善法人治理结构，建立健全了内部经

营管理机构，形成了适合自身经营需要且运行良好的内部组织机构。公司独立行使经营管理职权，不存在与实际控制人所控制的其他企业混同的情形。

5、业务独立

公司目前主要从事电影发行与放映业务。公司拥有独立完整的制作及销售系统，具备独立面向市场自主经营的能力。截至本招股说明书签署日，公司实际控制人控制的企业不存在其他从事与公司相同、相似业务的情形，不存在依赖性的关联交易，并已出具承诺，避免与公司发生同业竞争，减少及规范与公司的关联交易，因此不会对公司的业务独立性产生影响。

三、发行人股本形成及其变化情况

（一）2004 年 3 月，公司前身金逸有限设立

金逸有限系由嘉裕房地产、广州市演出公司于 2004 年 3 月 1 日共同组建，成立时注册资本为 2,000 万元，其中嘉裕房地产现金出资 1,600 万元，占注册资本的 80%；广州市演出公司现金出资 400 万元，占注册资本 20%。

广州市演出公司已于 2004 年 2 月 18 日召开内部经营决策会议，就向金逸有限投资相关事项进行了审议并一致同意向金逸有限出资 400 万元。

2004 年 2 月 19 日，广东智合会计师事务所有限公司出具了《验资报告》（粤智会（2004）内验字 B021 号），对金逸有限的设立出资进行了验证，确认各方均以货币资金缴足了全部注册资本。2004 年 3 月 1 日，广州市工商局向金逸有限核发注册号为“4401011109916”的《企业法人营业执照》。金逸有限设立时股权结构为：

股东名称	出资形式	出资额（万元）	比例（%）
嘉裕房地产	现金	1,600.00	80.00
广州市演出公司	现金	400.00	20.00
合计		2,000.00	100.00

（二）2006 年 7 月，金逸有限第一次增资

2006 年 7 月 20 日，金逸有限作出股东会决议，同意将注册资本增加至 6,000 万元，新增注册资本 4,000 万元全部由嘉裕房地产以货币认缴。

2006 年 7 月 28 日，广州市金铭会计师事务所有限公司出具《验资报告》（广

金验报[2006]089号), 对该次增资进行了验资, 金逸有限于 2006 年 7 月 31 日取得广州市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》。该次变更后金逸有限股权结构为:

股东名称	出资额(万元)	比例(%)
嘉裕房地产	5,600.00	93.33
广州市演出公司	400.00	6.67
合计	6,000.00	100.00

(三) 2007 年 3 月, 金逸有限第二次增资

2007 年 3 月 2 日, 金逸有限股东会作出决议, 同意将注册资本增加至 10,000 万元, 新增注册资本 4,000 万元全部由嘉裕房地产以货币认缴。

2007 年 3 月 6 日, 广州市金铭会计师事务所有限公司出具《验资报告》(广金验报[2007]K041 号), 对该次增资进行了验资, 金逸有限于 2007 年 3 月 13 日取得广州市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》。该次变更后金逸有限股权结构为:

股东名称	出资额(万元)	比例(%)
嘉裕房地产	9,600.00	96.00
广州市演出公司	400.00	4.00
合计	10,000.00	100.00

广州市演出公司已于 2006 年 4 月 26 日召开内部经营决策会议, 考虑到自身资金不足, 且金逸有限当时处于亏损状态。因此, 广州市演出公司决定放弃上述两次增资机会。

(四) 2007 年 11 月, 金逸有限第一次股份转让

2007 年 11 月 2 日, 金逸有限股东会作出决议, 同意股东嘉裕房地产将其持有的金逸有限 96%股权中 82.04%的股权转让给李玉珍、13.96%的股权转让予李根长。

同日嘉裕房地产分别与李玉珍、李根长签订《股东转让出资合同书》, 嘉裕房地产将其持有的金逸有限 82.0416%股权以 8,204.16 万元的价格转让给李玉珍, 将其持有的金逸有限 13.9584%股权以 1,395.84 万元的价格转让给李根长。该次股权转让是以出资额为定价依据。

2007 年 11 月 12 日, 金逸有限完成该次股权转让的工商变更登记, 该次变

更后股权结构为：

股东名称	出资额（万元）	比例（%）
李玉珍	8,204.16	82.0416
李根长	1,395.84	13.9584
广州市演出公司	400.00	4.00
合计	10,000.00	100.00

（五）2010 年 8 月，金逸有限第二次股份转让

金逸有限的股东广州市演出电影有限公司（广州市演出公司于 2010 年 1 月 28 日改制成为有限责任公司，名称变更为“广州市演出电影有限公司”）拟转让其持有的金逸有限 4%的股权。

2010 年 4 月 16 日，转让方委托广东联信资产评估土地房地产估价有限公司出具了《广州市演出电影有限公司拟处置广州金逸影视投资集团有限公司 4%的股东权益的资产评估报告》（联信评报字[2010]第 A0139 号），交易标的对应的收益法评估值为 779.01 万元，该报告已获广州市财政局财政征管分局核准通过。

2010 年 4 月 30 日和 2010 年 5 月 24 日，上述交易标的转让分别获得广州市文化广电新闻出版局《关于公开拍卖所持广州金逸影视投资集团有限公司 4%股权的批复》（穗文广新复[2010]69 号）和广州市财政局财政征管分局《关于广州市演出电影有限公司股权转让的复函》（穗财征管字[2010]134 号）的批准。

2010 年 6 月 9 日，广州市演出电影有限公司将其持有金逸有限 4%股权在广州产权交易所挂牌交易，交易编号：GZ2CG310GD1000258；挂牌价格：800 万元。

2010 年 7 月 23 日，广州产权交易所组织公告期内两家有受让意向的投资者进行了公开交易，李根长被确认为受让方。同日，广州市演出电影有限公司与李根长签署股权转让协议，以 800 万元的价格转让其持有的金逸有限 4%股权。

2010 年 8 月 24 日，金逸有限就上述股权转让事宜作出股东会决议。2010 年 8 月 24 日，广州市文化广电新闻出版局以及广州市财政局分别在《企业国有资产注销产权登记表》签署同意广州市演出电影有限公司转让金逸有限 4%股权事宜，并注销相关国有资产产权。

2010 年 8 月 25 日，金逸有限完成该次股权转让工商变更登记，取得了注册号为 440101000124929 的《企业法人营业执照》，该次变更后股权结构为：

股东名称	出资额（万元）	比例（%）
李玉珍	8,204.16	82.0416
李根长	1,795.84	17.9584
合计	10,000.00	100.00

2011年7月11日，广州市演出电影有限公司向其主管部门广州市文化广电新闻出版局提交了《关于广州金逸影视投资集团有限公司两次增资情况的说明》，说明因其资金不足且金逸有限当时处于亏损状态（金逸有限2006年净利润为-84.7万，2007年净利润为-95.6万），于是自愿放弃对金逸有限的2006年、2007年增资，在上述两次增资中嘉裕房地产均以注册资本为依据作价增资，不存在损害国有股权利益或国有资产受到侵害等情况。2011年7月13日，广州市文化广电新闻出版局对上述说明作出了确认。

2011年11月14日，广州市财政局出具了《关于广州金逸影视投资集团有限公司国有股权有关情况的意见》（穗财函[2011]119号），认为广州市演出公司对金逸有限的出资及放弃两次增资均经该公司内部决策和主管部门的确认；金逸有限占有国有资产经广州市财政局审定并核发了《企业国有资产产权登记证》；广州市演出公司转让金逸有限4%股权履行了企业国有资产产权转让审批手续并公开转让，转让价格高于初始出资和转让时的评估价值；转让后，金逸有限或发行人不再占用国有资产。2011年11月17日，广东省财政厅出具了《关于广州金逸影视传媒股份有限公司国有股权有关情况的函》（粤财资函[2011]98号），同意广州市财政局上述认定意见。

金逸有限设立时，广州市演出公司对向金逸有限投资的具体事项履行了内部审议程序；金逸有限两次增资时处于亏损状态，嘉裕房地产以每出资额1元的价格增资，不存在损害国有股权利益或国有资产受到侵害的情况。广州市文化广电新闻出版局作为广州市演出公司的主管部门，对广州市演出公司向金逸有限的投资行为和放弃两次增资的行为进行了确认；广州市财政局、广东省财政厅作为广州市演出公司所投资企业国有资产的综合管理、监管机关，对广州市演出公司向金逸有限的投资行为和放弃两次增资的行为进行了审查并作出了认定和确认。

金逸有限就上述广州市演出公司将其持有的金逸有限4%的国有股权转让已履行了相关评估、审批程序，且取得了主管部门、国资管理部门的批准，符合《事业单位国有资产管理暂行办法》、《国有资产评估管理办法》等的有关规定。

（六）2010 年 12 月，金逸有限整体变更为金逸股份

2010 年 8 月 15 日，金逸有限股东会作出决议，同意金逸有限整体变更为股份有限公司。

2010 年 11 月 23 日，李玉珍和李根长签订《发起人协议》，约定以金逸有限 2010 年 8 月 31 日经审计账面净资产人民币 111,732,059.69 元为基础按照 1.0157:1 的比例进行折股，每股面值为人民币 1 元，折合注册资本 110,000,000 元，其余 1,732,059.69 元列为资本公积金。信永中和会计师事务所有限责任公司深圳分所为此出具了“XYZH/2009SZATS040-2”《验资报告》。

2010 年 11 月 25 日，公司召开创立大会，通过《公司章程》，选举成立了公司第一届董事会和监事会。2010 年 12 月 9 日，公司完成工商变更，公司名称变更为广州金逸影视传媒股份有限公司。

金逸股份发起人股东、持股数量及持股比例如下：

股东名称	股份性质	持股数（股）	持股比例（%）
李玉珍	自然人股东	90,245,760	82.0416
李根长	自然人股东	19,754,240	17.9584
合 计		110,000,000	100.00

（七）2010 年 12 月，金逸股份增资扩股

2010 年 12 月 24 日，金逸股份召开股东大会，审议通过增资扩股事宜。融海投资以现金 3,200 万元认购公司发行的 1,600 万股新股，每股价格人民币 2 元（以截至 2010 年 8 月 31 日公司经审计每股净资产 1.02 元为基础，并参照 2010 年广州市演出电影有限公司挂牌出售股权的价格而确定）。

2010 年 12 月 29 日，信永中和对上述增资扩股事宜出具了“XYZH/2009SZATS040-3”《验资报告》。2010 年 12 月 29 日，公司完成了工商变更手续。

该次增资扩股完成后，金逸股份的股东、持股数量及持股比例如下：

股东名称	持股数（股）	持股比例（%）
李玉珍	90,245,760	71.62
李根长	19,754,240	15.68
融海投资	16,000,000	12.70
合 计	126,000,000	100.00

四、发行人历次验资情况

（一）2004 年 3 月公司前身成立时的验资

2004 年 2 月 19 日，广东智合会计师事务所有限公司对公司设立时的实收资本情况进行了验证，出具了《验资报告》（粤智会（2004）内验字 B021 号），确认嘉裕房地产以现金出资 1,600 万元，广州市演出公司以现金出资 400 万元，公司注册资本（实收资本）为 2,000 万元。

（二）2006 年 7 月公司增资至 6,000 万元的验资

2006 年 7 月 28 日，广州市金铭会计师事务所有限公司出具《验资报告》（广金验报[2006]089 号），对该次新增注册资本实收情况进行了审验，确认收到嘉裕房地产的新增现金出资 4,000 万元，变更后注册资本（实收资本）提高至 6,000 万元。

（三）2007 年 3 月公司增资到 10,000 万元的验资

2007 年 3 月 6 日，广州市金铭会计师事务所有限公司出具《验资报告》（广金验报[2007]K041 号），对该次新增注册资本实收情况进行了审验，根据该《验资报告》，确认截至 2007 年 3 月 6 日公司收到广州嘉裕新增现金出资 4,000 万元，变更后注册资本（实收资本）为 10,000 万元。

（四）2010 年 12 月整体变更为股份公司时的验资

2010 年 11 月 23 日，信永中和会计师事务所有限责任公司深圳分所对此次整体变更股份公司出具了“XYZH/2009SZATS040-2”《验资报告》。根据该《验资报告》，截至 2010 年 8 月 31 日公司经审计账面净资产为人民币 111,732,059.69 元，公司以上述净资产为基础，按照 1.0157: 1 的比例进行折股，每股面值为人民币 1 元，折合注册资本 110,000,000 元，其余 1,732,059.69 元列为资本公积。

（五）2010 年 12 月公司增资到 12,600 万股时的验资情况

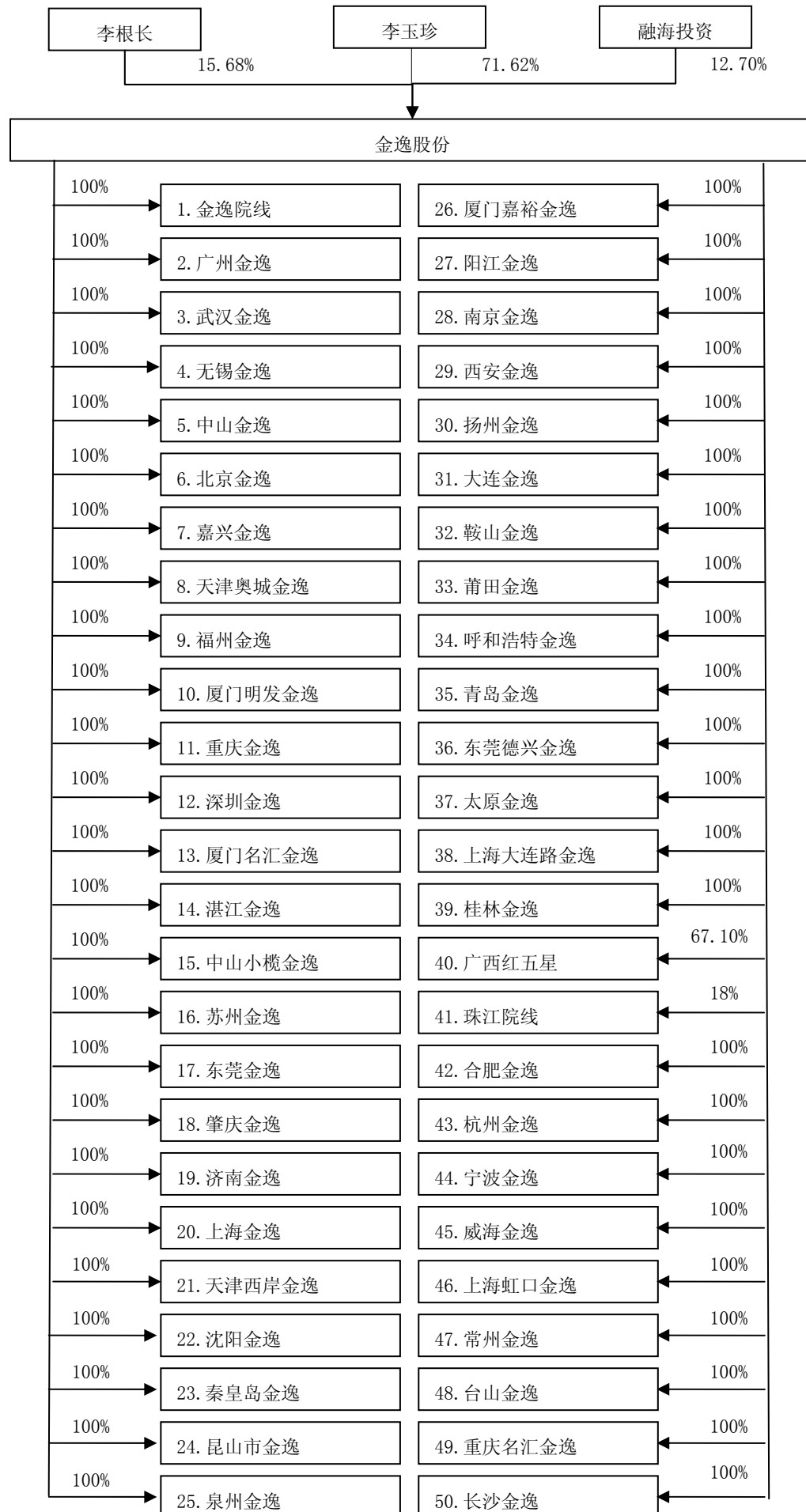
2010 年 12 月 29 日，信永中和会计师事务所有限责任公司深圳分所对上述增资扩股事宜出具了“XYZH/2009SZATS040-3”《验资报告》。根据该《验资报告》，截至 2010 年 12 月 29 日公司收到融海投资的新增现金出资 3,200 万元，其中，

新增注册资本 1,600 万元，余额 1,600 万元计入资本公积。

五、发行人股东结构和组织结构

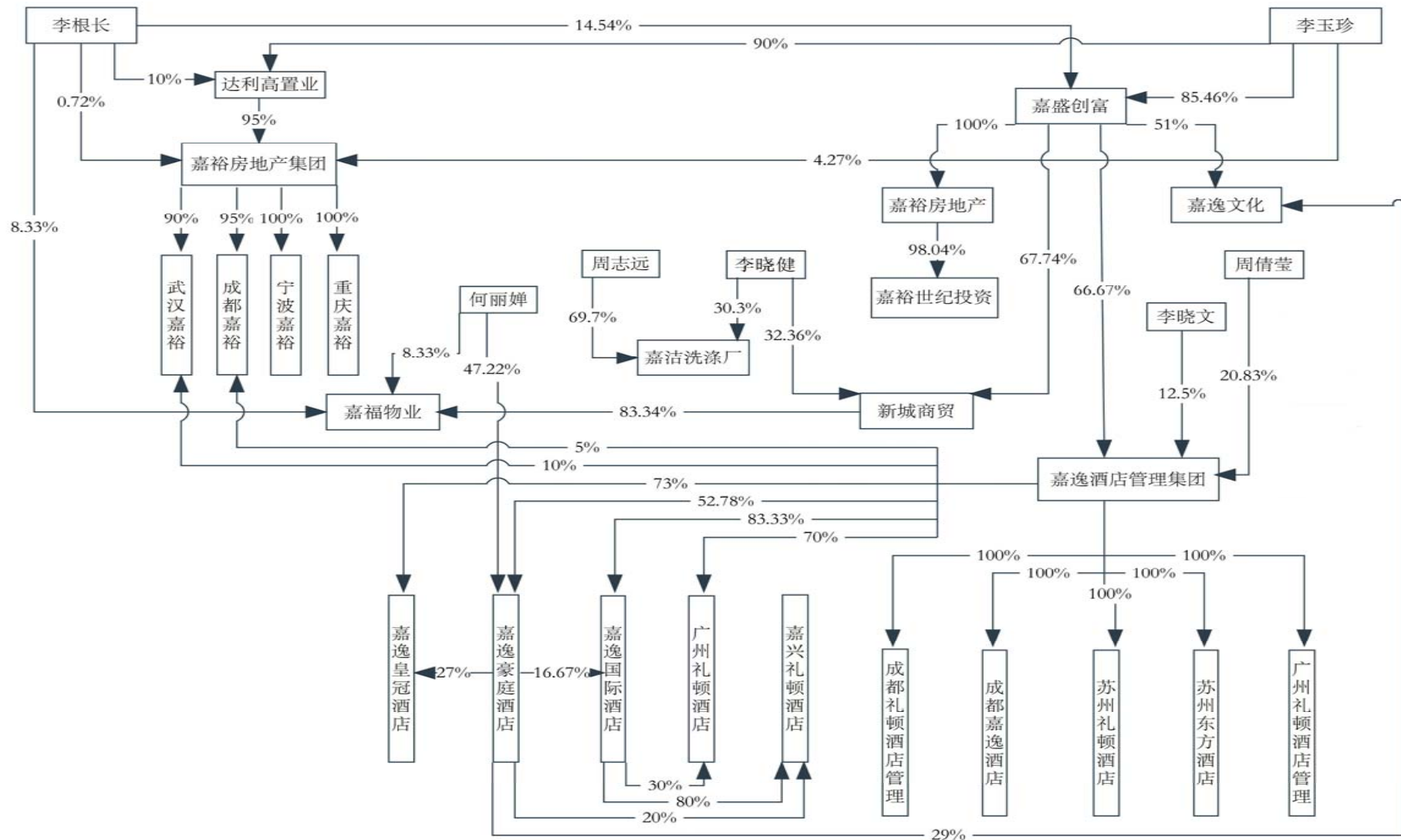
（一）公司的股权结构图（包括子公司）

截至本招股说明书签署日，公司的股权结构图如下：

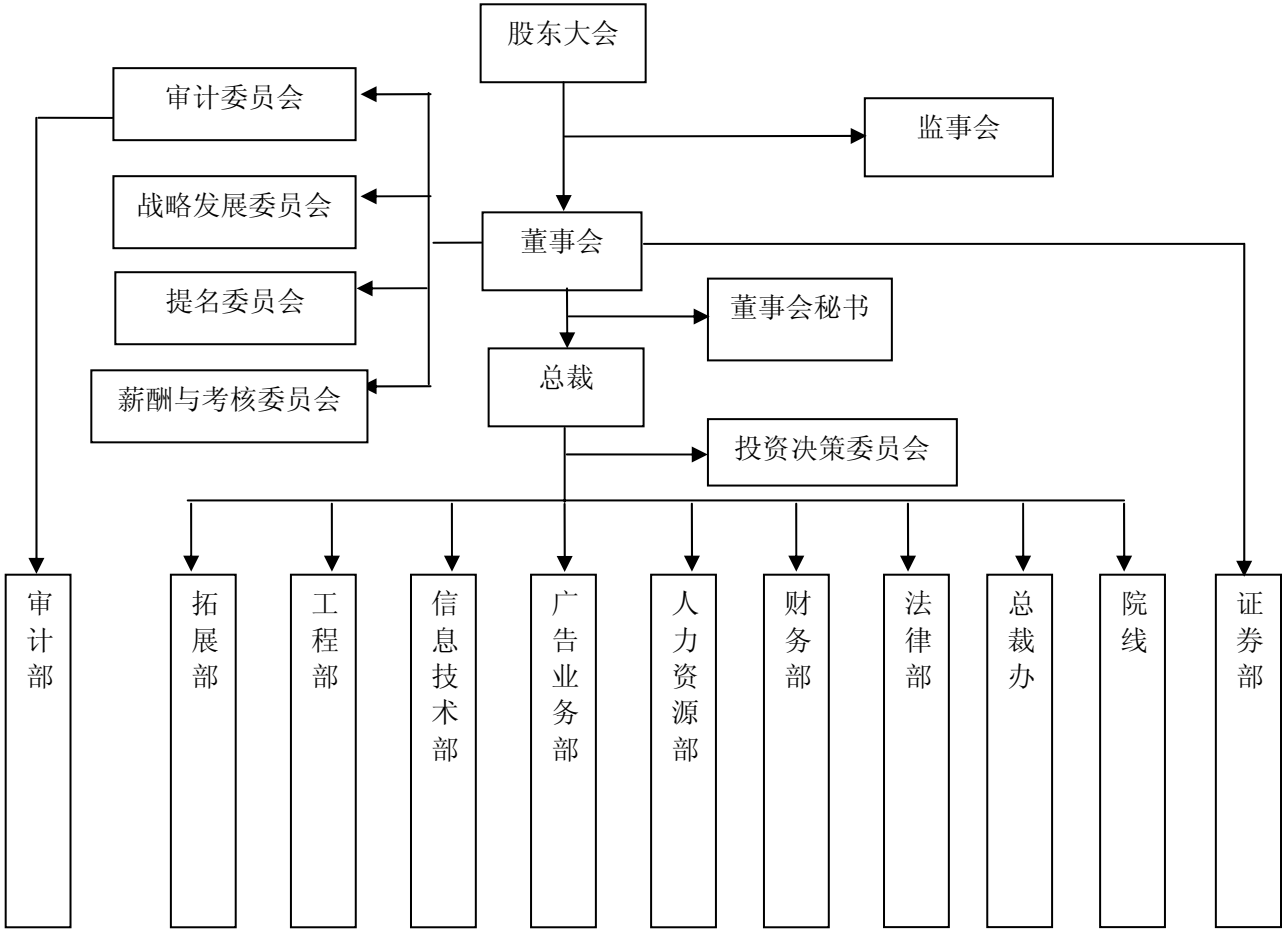


（二）实际控制人控制的其他企业

截至本招股说明书签署日，实际控制人控制的企业如下（不包括金逸股份）：



(三) 公司内部组织结构图（不包括子公司）



各部门组织机构职能情况介绍如下：

1、审计部：负责公司内部审计制度的制定和执行，监督完善公司的内部控制体系；负责审查公司（包括子公司）财务收支和各项业务活动；评审内部控制系统的有效性和适当性。

2、拓展部：负责公司全国各地影院的开发和拓展，终端加盟客户的开发、拓展工作，对所签订的市场终端加盟客户信誉负责，以及签订合同完成后的后期跟踪与其它部门衔接服务工作。

3、工程部：制定并组织实施公司工程管理制度，制定具体的工程实施计划、负责影院设计、装修、水电等影院建设工程的技术与施工管理，监督管理工程进度。负责工程项目的资料档案管理、计划、统计管理工作，并负责工程项目资料、图纸等档案的收集。

4、院线：负责金逸院线下属自有影院的运营管理和加盟影院的协调管理，包括营运管理中心、发行业务部、营销策划部及财务行政部门。营运管理中心下辖全国四大区域管理中心及市场部、营运部、放映部、卖品部、筹建部、品牌部等6个职能部门。营运管理中心负责金逸直投影院的日常营运管理工作，四大区域负责对所辖区域影院进行直接管理，各职能部门负责影院营运各专项业务的指导，包括市场部负责制定全国市场管理策略，联合品牌进行宣传推广，对各影院进行市场推广以及集团大客户的开发，市场信息的搜集和整理，对影院的各类宣传部署及市场活动进行统筹规划及协助执行，效果跟踪评估分析；营运部负责协调自有影院的日常管理；放映技术部负责：统筹协调影城放映技术的工作，制定相关的规章制度和流程，协助影院进行放映系统和音响系统的维护和放映质量检查。卖品部负责食品饮料等卖品的统一采购、物流、宣传、营销和推广，相关制度的制定和执行以及区域和子公司卖品部门的督察和管理，其他影院电影后产品的开发与销售管理；品牌部负责企业品牌策划管理、危机公关、媒体推广与监测，活动事务配合，企业文化建设等；筹建部负责筹建新影院日常营运的服务、支持和监督；院线公司除设立营运管理中心负责直投影院的管理外还设有发行部负责对院线所有影院放映影片的采购、放映计划安排及监督，设有营销策划部对所计划排映的影片进行营销策划。

6、信息技术部：为公司各部门及区域和影城的日常业务提供技术支持，提高营运效率；实现公司总部与各分支机构在信息系统技术的统一与整合，提高公

司办公自动化的效率；新影城的网络和系统筹建，对区域计算机网络维护进行指导和管理，确保公司信息系统的安、正常运行。

7、广告业务部：管理协调各类广告设备、开拓各类新型广告载体，负责各影城的阵地广告合同管理以及业务的执行，提供广告监控报告给到客户，统一整合影院和院线广告资源等。

8、人力资源部：负责公司人力资源年度需求与执行计划的制定；人力资源管理制度以及各部门、岗位职责和任职资格说明书的制定、完善；员工招聘及新员工的培训和技能评估；员工业绩考核、薪资的日常管理；员工的福利落实、咨询服务及各类培训；劳动、人事档案纠纷的处理；员工的定岗、定编、定员工作；日常行政管理事务。

9、财务部：负责公司财务会计制度、管理办法的制定、实施；会计报告、财务分析报告的编制；年度、季度财务预算及成本（费用）预算的编制；资金收支计划、信贷计划、资金调配计划的编制、调整和执行；资金的筹措；信用风险、账款回笼的协同管理；负责公司及下属各公司资产的综合管理工作，对实物形态放映资产的购置、建设、使用、配置等事项制定管理制度并负责财务审批和组织实施；公司本部的日常会计核算工作，对子公司及其下属影院的会计核算进行指导和管理；公司本部税务的申报、缴纳；员工工资的发放、管理；负责各影城的日报、月报、年报等的收集汇总及统计分析；与财政、税务等管理部门的沟通、协调；会计档案的归档、管理。

10、法律部：参与决策，为公司经营、管理决策提供法律上的可行性、合法性论证；协助公司职能部门办理有关的法律事务并审查相关法律文件；收集、整理、保管与公司经营管理有关的法律、法规、政策文件；与司法机关及有关政府部门保持沟通。

11、总裁办：负责公司各个部门的沟通和协调，经营管理制度的建设和监督，公司发展规划的策划、制定和执行。

12、证券部：负责对外信息披露工作、投资者关系管理工作；负责保持与证券监督管理部门、证券交易所及各中介机构的沟通和联系；负责建立健全完善公司内部治理制度；

（四）发行人所投资的子公司

截至本招股说明书签署日，公司拥有 48 家全资子公司，33 家分公司（其中 31 家分公司系子公司的分公司），1 家控股子公司，1 家参股子公司。

1、发行人子公司情况

序号	子/(分)公司名称		注册资本/实收资本(万元)	发行人持股比例	经营范围	注册地址	成立时间
1	金逸院线		1,000	100%	电影发行。广告制作、发布	广州市	2008.2.21
2	广州金逸		300	100%	电影放映(持有效许可证经营)、为电影放映企业提供管理服务;定型包装食品销售、饮料销售(持有效许可证经营)。	广州市	2005.1.27
	分公司	广州百信金逸	-	-	电影放映(持有效许可证经营)	广州市	2010.1.15
		广州太阳城金逸	-	-	电影放映(持有效许可证经营)	广州市	2010.1.15
		广州黄埔金逸	-	-	电影放映(持有效电影放映经营许可证方可经营,卫生许可证有效期至2012年6月1日);零售:预包装食品(主营:干果、坚果、乳制品-不包括婴幼儿奶粉、烘焙食品、糖果蜜饯、冷冻饮品、非酒精饮料,食品流通许可证有效期至2013年5月27日)。	广州市	2010.9.30
		广州荔湾金逸	-	-	为电影放映企业提供管理咨询服务;零售:预包装、散装食品(主营:干果,坚果、烘焙食品,糖果蜜饯,冷冻饮品,非酒精饮料,咖啡、可可食品流通许可证有效期至2013年1月21日)	广州市	2010.12.6
		广州康王金逸	-	-	电影放映(持有效电影放映经营许可证经营);为电影放映企业提供管理服务;零售:预包装、散装食品(主营:干果、坚果、烘焙食品、糖果蜜饯、冷冻饮品、非酒精饮料,食品流通许可证有效期至2013年11月2日)。	广州市	2010.10.21
		广州西村金逸	-	-	为电影放映企业提供管理咨询服务	广州市	2011.10.20
3	武汉金逸		300	100%	电影放映;副食、饮料销售。(凭许可证经营)	武汉市	2005.8.25
	分公司	武汉王家湾金逸	-	-	电影放映(有效期至2011年11月12日);预包装食品零售(有效期至2013年1月25日)(国家有专项规定的,须取得有效审批文件或许可证后在有效期内方可经营)。	武汉市	2010.12.17
		武汉南湖金逸	-	-	电影放映;预包装食品兼散装食品、乳制品(含婴幼儿配方奶粉)零售。(国家有专项规定的项目经审批后或凭有效许可证在核定期限内经营)	武汉市	2011.7.11
4	无锡金逸		300	100%	许可经营项目:电影放映(经消防部门验收合格后方可经营);饮料、各类定型包装食品的销售;书报刊、电子出版物的零售。一般经营项目:自有场地、专柜租赁业务。(上述经营范围涉及专项审批的经批准后方可经营)	无锡市	2006.9.25
	分公司	无锡哥伦布金逸	-	-	许可经营项目:无。一般经营项目:自有场地、专柜租赁业务。**(上述经营范围涉及专项审批的经批准后方可经营)	无锡市	2011.11.22
5	中山金逸		200	100%	电影放映;零售:预包装食品、乳制品(不含婴幼儿配方乳粉)。	中山	2006.9.30

						市	
6	北京金逸		200	100%	许可经营项目：电影放映；销售定型包装食品、饮料、酒。一般经营项目：无	北京市	2006.12.25
	分公司	北京朝阳金逸	-	-	许可经营项目：电影放映；零售预包装食品。一般经营项目：无。	北京市	2010.8.9
		北京海淀金逸	-	-	许可经营项目：电影放映；零售预包装食品、散装食品。一般经营项目：无。	北京市	2011.2.18
7	嘉兴金逸		300	100%	许可经营项目：无一般经营项目：35MM 电影放映(凭有效电影放映许可证经营，卫生许可证有效期至 2014 年 11 月 17 日)；预包装食品、散装食品的零售(食品流通许可证有效期至 2013 年 11 月 22 日)(上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目。)	嘉兴市	2007.1.29
8	天津奥城金逸		200	100%	电影放映；预包装食品兼散装食品零售。(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。)	天津市	2007.3.1
	分公司	天津西道金逸	-	-	电影放映；预包装食品零售。(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)	天津市	2010.2.9
		天津南门大街金逸	-	-	电影放映；预包装食品兼散装食品零售。(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)	天津市	2012.4.23
9	福州金逸		100	100%	电影放映(有效期至 2012 年 12 月 31 日)；零售预包装食品兼散装食品(有效期至 2014 年 4 月 26 日)。(以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营)	福州市	2007.3.27
	分公司	福州安溪金逸	-	-	从事电影放映的前期筹建工作(未取得前置审批项目的批准文件、证件，不得从事该项目的生产经营)。	福州市	2012.3.28
10	厦门明发金逸		110	100%	1、电影放映(有效期至 2011 年 9 月 17 日)；2、经营预包装食品(有效期至 2012 年 2 月 14 日)；3、经营散装食品((有效期至 2012 年 2 月 14 日)；4、经营直接入口食品(爆米花)(有效期至 2012 年 2 月 14 日)。(以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营。)	厦门市	2007.4.6
11	重庆金逸		200	100%	许可经营项目：电影放映，预包装食品销售(有效期至 2014 年 3 月 21 日)；音像制品销售(有效期至 2015 年 5 月 6 日)；书报刊出售(有效期至 2015 年 5 月 7 日)**一般经营项目：(无)	重庆市	2007.1.26
	分公司	重庆地王金逸	-	-	许可经营项目：电影放映(有效期从 2012—7—17)，预包装食品零售(有效期至 2013—3—16)。一般经营项目：无	重庆市	2010.3.1
12	深圳金逸		200	100%	电影放映(按《广东省电影放映经营许可证》11FT07002 号、《卫生许可证》粤卫公证字[2009]第 0304I00253 号经营，有效期至 2015 年 11 月 28 日)；定型包装食品零售(按食品流动许可证编号 SP4403001110314074 号经营，有效期至 2014 年 11 月 3 日) 投资兴办实业(具体项目另行申报)；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)。	深圳市	2007.5.30
	分公司	深圳时尚百纳金逸	-	-	本电影院内数码电影放映(按广东省电影放映经营许可证 11BA201101 经营；卫生许可证有效期至 2012 年 12 月 2 日)；预包装食品(不含复热预包装食品)的零售(食品流通许可证有效期至 2014 年 3 月 1 日)	深圳市	2011.1.26

		深圳观澜金逸	-	-	数码电影放映(卫生许可证有效期至 2015 年 9 月 26 日)(法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外)	深圳市	2011.12.23
		深圳宝安碧海金逸	-	-	数码电影放映(卫生许可证有效期至 2015 年 12 月 30 日)(法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外)	深圳市	2012.1.10
		深圳民治金逸			在本影院内经营数码电影放映(卫生许可证有效期至 2016 年 4 月 4 日)	深圳市	2012.5.15
13		厦门名汇金逸	200	100%	1、电影放映；2、经营预包装食品散装食品(爆米花)(许可证有效期至 2012 年 1 月 22 日)(以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营。)	厦门市	2007.12.27
14		湛江金逸	100	100%	电影放映；音像制品、预包装食品零售(期限至 2014 年 8 月 29 日)、冷热饮品、小吃制售(有效期至 2014 年 8 月 16 日)。	湛江市	2008.3.3
15		中山小榄金逸	100	100%	许可经营项目：电影放映；零售：预包装食品；一般经营项目：零售：工艺品(法律、行政法规禁止经营项目项除外；法律、行政法规限制的项目须取得许可证后方可经营)。	中山市	2008.6.12
16		苏州金逸	200	100%	许可经营项目：电影放映；正版音像制品零售；国内版图书、期刊、报纸零售；定型包装食品、冷、热饮零售；咖啡、泡芙制售。一般经营项目：工艺品零售。	苏州市	2008.7.31
	分公司	苏州乐园金逸	-	-	许可经营项目：电影放映；零售：图书、正版音像制品；预包装食品、散装食品，饮品。一般经营项目：工艺品零售。	苏州市	2010.11.24
		苏州亿象城金逸	-	-	许可经营项目：电影放映；正版音像制品零售；国内版图书零售；冷、热饮制售(不含凉菜、不含裱花雪糕、不含生食海产品)；预包装食品兼散装食品(商品类别限《食品流通许可证》核定范围)一般经营项目：工艺品零售。	苏州市	2012.2.20
		南通金逸	-	-	经营许可项目：无。一般经营项目：工艺品零售。		
17		东莞金逸	200	100%	电影放映(凭有效许可证经营)；零售：工艺品；饮料、定型包装食品零售，爆米花制售、泡芙制售(凭有效许可证经营)。	东莞市	2009.4.20
18		肇庆金逸	200	100%	电影放映；定型包装食品零售；音像制品零售；零售电影纪念品；场地租赁；会议服务；广告发布。	肇庆市	2009.2.11
19		济南金逸	200	100%	许可经营项目：电影放映(有效期至 2013 年 3 月 25 日)；零售：预包装食品(有效期至 2013 年 4 月 24 日)； 一般经营项目：销售：工艺品；国内广告业务；会展服务。(未取得专项许可的项目除外)	济南市	2009.11.10
20		上海金逸	200	100%	电影放映，销售工艺品(除专项)，利用自由媒体发布广告；零售散装食品(直接入口食品，不含熟食卤味)	上海市	2010.2.26
	分公司	上海张江金逸	-	-	2K 数字电影放映，散装食品(直接入口食品，不含熟食卤味)(以上详见许可证)，利用自有媒体发布广告，工艺品的销售	上海市	2011.12.26
21		天津西岸金逸	200	100%	电影放映，预包装食品、散装食品零售；工艺品、音像制品、电影衍生纪念品零售。(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)	天津市	2010.4.2

22	沈阳金逸		200	100%	许可项目：电影放映，音像制品、图书、期刊、预包装食品零售；一般项目：电影衍生品、纪念品、零售；广告发布，会议服务，展览展示，场地租赁。	沈阳市	2010.9.8
	分公司	沈阳中华路金逸	-	-	许可项目：电影放映；预包装食品零售；一般项目：会议及展览服务。	沈阳市	2011.11.3
		沈阳抚顺金逸	-	-	电影放映(许可证有效期至 2014 年 3 月 13 日)，预包装食品(许可证有效期至 2015 年 3 月 20 日)、电影衍生品、纪念品零售，广告发布，展览展示，会议服务，场地租赁。	沈阳市	2012.3.27
		沈阳滂江金逸	-	-	许可经营项目：电影放映：预包装食品(不含乳制品)零售。一般经营项目：工艺品零售、广告发布、场地租赁。	沈阳市	2012.4.25
23	秦皇岛金逸		200	100%	许可经营项目：电影放映(电影放映经营许可证有效期至 2015 年 3 月 31 日)、(卫生许可证有效期至 2012 年 4 月 25 日)；预包装食品、散装食品的销售(食品流通许可证有效期至 2013 年 3 月 23 日)；一般经营项目(项目属于禁止经营和许可经营的除外)：广告发布；场地租赁；工艺品的零售	秦皇岛市	2010.6.22
24	昆山金逸		200	100%	许可经营项目：电影放映；预包装食品零售。一般经营项目：场地租赁。	昆山市	2010.9.29
25	泉州金逸		200	100%	广告发布；场地租赁；其他法律法规未禁止且无需前置许可的项目自主选择经营；电影放映(电影放映经营许可证有效期至 2013 年 8 月 4 日)(卫生许可证有效期至 2014 年 8 月 19 日)；零售预包装食品(食品流通许可证有效期至 2013 年 8 月 1 日)。(以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营)	泉州市	2010.8.23
26	厦门嘉裕金逸		600	100%	电影衍生品、纪念品零售；场地租赁；设计、制作、代理、发布国内广告；电影放映(有效期至 2013 年 12 月 30 日)(以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营。)	厦门市	2010.8.23
27	阳江金逸		200	100%	电影放映(仅限于本电影院内)；批发兼零售预包装食品、散装食品(有效期至 2014 年 1 月 25 日)	阳江市	2010.8.17
28	南京金逸		200	100%	许可经营项目：电影放映；预包装食品零售(按许可证所列范围经营)。一般经营项目：工艺品、文体用品、办公用品、服饰、玩具销售；设计、制作、代理发布各类广告；场地租赁；会员服务；影视剧业务咨询服务。	南京市	2010.7.7
	分公司	南京明发金逸	-	-	许可经营项目：无；一般经营项目：在隶属企业经营范围内从事：工艺品、文体用品、办公用品、服饰、玩具销售；场地租赁；会务服务；影视剧业务咨询服务。	南京市	2011.3.24
		南京镇江常发金逸	-	-	影视剧业务咨询服务	南京市	2012.1.10
29	西安金逸		200	100%	许可经营项目：预包装食品、散装食品的零售（许可证有效期 2014 年 3 月 24 日；图书、期刊的销售（许可证有效期 2016 年 3 月 1 日）；一般经营项目：电影院筹建。	西安市	2011.3.8
30	扬州金逸		200	100%	许可经营项目：电影放映；预包装食品、散装食品零售。一般经营项目：影视项目的投资管理及服务；发布影片贴片广告；场地租赁服务、会务服务、影视文化传播服务、展览展示服务；电影衍生品及工艺品销售(以上均不含专项审批项目)。	扬州市	2010.10.15
31	大连金逸		200	100%	电影放映；国内一般贸易（法律、法规禁止的项目除外，法律、法规禁止的项目取得许可证后方可	大连市	2011.2.14

				可经营)	市	
	分公司	大连中山金逸	-	-	为公司提供联络服务, 提供咨询服务	大连市 2012.3.15
32		鞍山金逸	200	100%	电影院(卫生许可证有效期至 2012-11-16); 预包装食品零售(食品流通许可证有效期至 2013-10-20); 国产、进口影片放映(电影放映许可证有效期至 2014-11-17); 广告发布; 场地出租; 工艺品销售)。	鞍山市 2010.9.26
33		莆田金逸	200	100%	35MM 胶片; 数字放映; 电影纪念品销售; 广告发布; 场地出租。(以上经营范围涉及许可经营项目的, 应在取得有关部门的许可后方可经营)	莆田市 2010.11.17
34		呼和浩特金逸	200	100%	许可经营项目: 电影放映(该项目有效期至 2011 年 11 月 26 日); 预包装食品销售(该项目有效期至 2013 年 12 月 26 日)。 一般经营项目: 影视项目资产管理及服务; 广告发布; 会议及展览展示服务; 工艺品销售(法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的, 未获许可不得生产经营)	呼和浩特市 2011.1.6
35		青岛金逸	200	100%	许可经营项目: 电影放映(电影放映经营许可证有效期至 2014—5—11)。一般经营项目: 广告发布; 会务服务; 文化艺术交流活动策划; 展览展示服务; 批发、零售: 工艺品, 服装, 鞋帽。(以上范围需经许可经营的, 须凭许可证经营)。	青岛市 2011.3.8
	分公司	青岛南京路金逸	-	-	一般经营项目: 在本公司经营范围内联系业务。	青岛市 2011.7.25
36		东莞德兴金逸	100	100%	电影放映。(凭有效许可证经营)	东莞市 2004.6.4
37		太原金逸	200	100%	许可经营项目: 本影城范围内放映; 预包装食品、散装食品的销售。一般经营项目: 影城管理。(法律法规禁止经营的不得经营, 需经审批未获审批前不得经营; 许可项目在许可证有效期内经营)	太原市 2011.1.28
38		上海大连路金逸	200	100%	电影放映; 工艺品的销售; 零售: 预包装食品(含冷冻冷藏、不含熟食卤味); 广告的设计、制作、发布。	上海市 2011.4.21
39		桂林金逸	200	100%	电影放映; 零售预包装食品、散装食品。(凡涉及许可证的项目凭许可证在有效期内经营)	桂林市 2011.6.17
40		广西红五星	500	67.10%	电影放映(有效期至 2012 年 6 月 10 日); 销售: 预包装食品(有效期至 2013 年 12 月 21 日), 旅游产品	南宁市 2003.9.5
41		珠江院线	1,000	18%	电影发行(有效期至 2012 年 8 月 12 日); 广告的发布; 零售: 工艺品、玩具、服饰。以下项目由分公司另办照经营: 零售: 预包装食品、散装食品, 饮料; 电影放映。	广州市 2002.9.9
42		合肥金逸	200	100%	电影放映, 预包装食品、散装食品、书报、电子版物零售(以上项目为筹备, 取得许可证后方可从事经营活动); 场地租赁; 会展服务; 国内广告代理设计、制作及发布; 日用百货、工艺品、针纺织品、服装鞋帽、文具、体育用品、化妆品、玩具、饰品销售。	合肥市 2011.7.6
	分公司	合肥明发金逸	-	-	电影放映、预包装食品、散装食品、乳制品、书报(以上项目为筹备期, 取得许可证后方可从事经营活动); 场地租赁; 会展服务; 国内广告代理设计、制作及发布; 日用百货、工艺品、针纺织品、服装鞋帽、文具、体育用品、化妆品、饰品销售。	合肥市 2011.11.23

43	杭州金逸	200	100%	许可经营项目：无。一般经营项目：服务；娱乐管理。	杭州市	2011.8.3
44	宁波金逸	200	100%	许可经营项目：影剧院电影放映；预包装食品、散装食品、乳制品（不含婴幼儿配方乳粉）的零售（以上在许可证有效期内经营）。一般经营项目：场地租赁。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止，限制和许可经营的项目。）	宁波市	2011.9.14
45	威海金逸	200	100%	前置许可经营项目：无。一般经营项目：影院管理；会议展览展示服务；工艺品、纪念品、服装、鞋帽的批发、零售（法律、法规、国务院规定禁止的项目除外；法律、法规，国务院规定限制项目的，须取得许可证后方可经营）	威海市	2011.8.2
46	上海虹口金逸	200	100%	电影放映，零售预包装食品（含冷冻冷藏、不含熟食卤味）；散装食品（直接入口食品，不含熟食卤味）。【企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营】	上海市	2011.4.22
47	常州金逸	200	100%	许可经营项目：电影放映、预包装食品零售、制售冷热饮。一般经营项目：电影院投资，影视项目的投资管理及服务、会议服务、展览展示服务；电影衍生品（百货、服装、日用品）及工艺品的销售；场地租赁；设计、制作、代理、发布国内各类广告业务。	常州市	2011.9.5
48	邢台金逸（金逸股份分公司）	-	-	数字电影放映、零售预包装食品（电影放映经营许可证有效期至 2012 年 12 月 11 日）（食品流通许可证有效期至 2014 年 9 月 15 日）；电影信息咨询服务（法律、行政法规、国务院禁止经营的除外，限制经营的待取得许可证后方可经营）。	邢台市	2011.9.9
49	台山金逸	200	100%	电影放映（凭有效的《广东省电影放映经营许可证》、《卫生许可证》、《公众聚集场所投入使用、营业前消防安全检查合格证》经营）；零售：预包装食品兼散装食品（按有效的《食品流通许可证》核准的许可范围经营；广告发布、提供场地租赁、提供会议服务；百货零售。	邢台市	2011.11.10
50	重庆名汇金逸	200	100%	许可经营项目：电影放映（有效期至 2012 年 10 月 30 日）；一般经营项目：广告发布、场地租赁、工艺美术品、日用百货、针纺织品、服装鞋帽、文具、体育用品、化妆品、玩具、饰品销售。（法律、行政法规禁止的项目，不得经营；法律、行政法规规定应经审批或许可的项目，经批准后方可经营）	重庆市	2011.12.14
51	长沙金逸	200	100%	电影放映（电影放映经营许可证有效期至 2013 年 2 月 28 日），会议及展览服务，发布国内各类广告。（涉及行政许可的凭许可证经营）。	长沙市	2011.11.25
52	佛山金逸（金逸股份分公司）	-	-	服务：电影放映（凭有效的许可证经营）；零售：预包装食品、散装食品（爆米花）（凭有效的《食品流通许可证》经营	佛山市	2012.6.12

公司 2012 年 3 月 31 日前设立的控股子公司最近一年及一期经审计简要财务数据情况如下：

单位：万元

序号	子公司名称	(2012 年 1-3 月/2012.3.31)			(2011 年度/2011.12.31)		
		资产总额	净资产	净利润	资产总额	净资产	净利润
1	金逸院线	16,848.10	5,197.70	983.34	14,230.12	7,282.85	4,451.18
2	广州金逸	9,305.19	559.19	258.43	8,305.82	382.35	101.33
3	武汉金逸	7,898.52	978.92	325.16	7,280.74	997.17	565.06
4	无锡金逸	1,237.21	-695.08	-27.02	1,048.13	-668.06	-49.02
5	中山金逸	792.61	431.77	134.41	767.96	452.68	285.83
6	北京金逸	6,309.06	407.41	169.54	13,575.23	274.43	-28.01
7	嘉兴金逸	470.67	201.32	55.57	486.31	145.75	71.67
8	天津奥城金逸	4,035.92	374.82	9.33	3,886.64	594.32	186.24
9	福州金逸	2,451.92	789.24	229.23	2,209.95	1,098.77	700.92
10	厦门明发金逸	2,615.55	497.50	137.06	2,246.07	640.12	428.39
11	重庆金逸	2,428.31	-779.51	5.50	2,217.59	-785.00	-140.68
12	深圳金逸	6,801.68	409.88	67.37	6,175.40	584.17	117.28
13	厦门名汇金逸	1,644.82	244.17	5.42	1,674.92	277.68	-50.30
14	湛江金逸	343.05	-15.25	16.23	391.84	-31.49	37.42
15	中山小榄金逸	588.16	100.63	41.17	641.76	59.46	61.51
16	苏州金逸	3,858.36	174.23	28.51	3,829.36	145.71	169.23
17	东莞金逸	897.92	72.25	13.17	802.26	59.08	17.27
18	肇庆金逸	756.16	64.36	59.41	813.57	4.96	-43.18
19	济南金逸	277.92	-156.51	-39.47	226.43	-117.04	-156.39
20	上海金逸	2,898.31	-490.51	-204.30	2,957.17	-286.21	-103.31
21	天津西岸金逸	3,584.37	-1,162.80	-152.40	3,774.69	-1,010.40	-549.65
22	沈阳金逸	5,076.76	-954.63	-223.36	4,621.23	-731.27	-513.29
23	秦皇岛金逸	927.43	266.03	42.14	978.92	259.72	152.54
24	昆山金逸	1,330.35	237.49	24.03	1,401.45	236.40	122.62
25	泉州金逸	695.51	87.52	14.82	746.51	72.70	30.62
26	厦门嘉裕金逸	1,499.49	-5.44	-12.19	1,678.31	6.76	-244.60
27	阳江金逸	987.95	209.31	79.11	1,050.13	130.19	72.17
28	南京金逸	2,766.42	-397.41	-120.39	2,749.91	-277.02	-312.35
29	西安金逸	1,687.16	200.00	-	1,685.35	200.00	-
30	扬州金逸	1,312.61	-0.95	26.51	1,373.27	-27.47	-101.84
31	大连金逸	2,051.44	19.24	-43.46	2,024.07	62.70	-137.30
32	鞍山金逸	1,171.35	-189.54	-26.79	1,261.18	-162.75	-274.00
33	莆田金逸	818.94	19.61	32.66	842.61	-13.05	-213.05
34	呼和浩特金逸	1,355.89	-285.20	-43.62	1,426.71	-241.58	-441.58
35	青岛金逸	2,359.57	-40.45	-26.79	2,315.58	-13.66	-213.66
36	东莞德兴金逸	1,157.10	-40.12	-36.25	917.95	-3.87	-60.18
37	太原金逸	1,210.07	166.15	66.04	1,267.86	100.11	-99.89
38	广西红五星	1,303.69	587.62	51.37	1,111.65	574.89	54.04
39	桂林金逸	710.09	3.03	-39.00	772.79	42.03	-157.97
40	上海虹口金逸	2,240.68	200.00	-	1,064.27	200.00	-

41	合肥金逸	2,229.70	2.28	-60.66	1,543.95	62.94	-137.06
42	杭州金逸	305.98	200.00	-	201.98	200.00	-
43	宁波金逸	1,174.35	200.00	-	704.90	200.00	-
44	威海金逸	717.22	200.00	-	673.57	200.00	-
45	上海大连路金逸	1,098.54	-100.36	-92.40	1,032.22	-7.96	-207.96
46	常州金逸	1,249.73	200.00	-	772.77	200.00	-
47	台山金逸	824.09	62.18	-51.74	848.59	113.92	-86.08
48	重庆名汇金逸	2,211.99	200.00	-	1,863.98	200.00	-
49	长沙金逸	1,739.69	122.76	-77.24	1,326.54	200.00	-

2、广西红五星的相关情况

根据广西红五星的《企业注册基本资料》，广西红五星其目前的股权结构情况为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例(%)
1	发行人	335.50	67.10
2	广西演出有限责任公司	104.50	20.90
3	广州市演出电影有限公司	60.00	12.00
合计		500.00	100.00

广西红五星除发行人以外的其他股东的具体情况如下：

（1）根据广西演出有限责任公司的《企业注册基本资料》，广西演出有限责任公司成立于 2000 年 10 月 20 日成立，现为国有独资的有限责任公司，注册资本为 1450 万元，广西壮族自治区文化厅持有其 100%的股权。其经营范围为“国内外演出经营；演出设备及器材的销售安装；舞台设计、搭建；大型礼仪庆典活动策划；自有房屋租赁；文艺、商贸信息咨询；文化艺术交流服务；展览展示服务；企业形象设计；设计、制作、发布、代理国内各类广告；对传媒产业、新闻业、广播影视业、娱乐业、酒店业、文化旅游业、物业服务也、教育培训业的投资。”

（2）根据广州市演出电影有限公司的《企业注册基本资料》，广州市演出电影有限公司成立于 1982 年 5 月 20 日，现为国有独资的有限责任公司，注册资本为 6379 万元，广州市政府持有其 100%的股权。其经营范围为“经营国内演出、承接引进演出；国产电影发行；电影放映、演出场所经营、歌舞厅、卡拉 OK；零售：酒类、烟、定型包装食品；制售：果汁饮料、煎炸食品、奶茶。设计、制作、代理、发布国内外各类广告；场地出租；计算机技术服务；音响及灯光设计、安装、维修；复印、打字、晒图、过塑、冲印服务；批发和零售贸易；桌球、乒乓球。”。

综上，广西红五星除发行人以外的其他股东与发行人及其股东、董事、监事、

高级管理人员不存在关联关系。

3、珠江院线的相关情况

根据珠江院线的《企业注册基本资料》，珠江院线其目前的股权结构情况为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	广州市演出电影有限公司	510.00	51.00
2	广州金昊文化传播有限公司	220.00	22.00
3	发行人	180.00	18.00
4	广东珠影影视制作有限公司	90.00	9.00
合计		1000.00	100.00

珠江院线除发行人以外的其他股东的具体情况如下：

（1）根据广州市演出电影有限公司的《企业注册基本资料》，广州市演出电影有限公司成立于 1982 年 5 月 20 日，现为国有独资的有限责任公司，注册资本为 6379 万元，广州市政府持有其 100%的股权。其经营范围为“经营国内演出、承接引进演出；国产电影发行；电影放映、演出场所经营、歌舞厅、卡拉 OK；零售：酒类、烟、定型包装食品；制售：果汁饮料、煎炸食品、奶茶。设计、制作、代理、发布国内外各类广告；场地出租；计算机技术服务；音响及灯光设计、安装、维修；复印、打字、晒图、过塑、冲印服务；批发和零售贸易；桌球、乒乓球。”。

（2）根据广州金昊文化传播有限公司的《企业注册基本资料》，广州金昊文化传播有限公司系 2007 年 12 月 18 日成立的有限责任公司，注册资本为 500 万元，余康土、陈上荣分别持有其 50%的股权。其经营范围为“设计、制作、代理、发布各类广告；文化艺术交流活动策划、企业营销策划、企业形象策划、项目投资策划、展览展示活动策划；舞台灯光、音响设备的租赁；服装设计。批发和零售贸易”。

（3）根据广东珠影影视制作有限公司的《企业注册基本资料》，广东珠影影视制作有限公司系 2002 年 8 月 14 日成立的有限责任公司，注册资本为 5000 万元，珠江电影制作有限公司持有其 100%的股权。其经营范围为“制作、复制、发行广播剧，电视剧、动画片（制作须另申报），专题、专栏（不含时政新闻类），综艺；影视工程、拍摄场景和影视场景的设计、制作；电影、电视、照相、影视广告的器材设备、舞台、演出场地、展示厅的摄影器材和照明器材的安装及有关技术支援服务；影片冲印，影视设备、服装、道具的租赁服务；设计、制作国内外各类广告；展览馆、博物馆、展示厅的设计、布展和装饰；影视项目的策划及

技术服务；服装设计；项目投资；批发、零售：电影胶片，电子产品，百货”。

综上，珠江院线除发行人以外的其他股东与发行人及其股东、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。

公司参股子公司珠江院线最近一年及一期简要财务数据（未经审计）如下：

单位：万元

项目	2012-03-31	2011-12-31
总资产	1,000.27	877.23
净资产	381.39	276.09
项目	2012 年 1-3 月	2011 年度
净利润	66.28	645.87

（五）金逸院线下属加盟影院情况

截至本招股说明书签署日，公司子公司金逸院线分别与 28 家加盟影院签订了《广州金逸珠江电影院线有限公司院线合同书》。28 家加盟店的具体情况如下：

序号	加盟影院名称	注册资本（万元）	地点	控股股东	营业面积	地址	设立时间	加盟期限
1	广州金幕影业有限公司	202	广州	广州金欣文化活动策划有限公司	4900	广州市中山三路 33 号中华广场八楼	2001 年 12 月	2011/4/1-2014/3/31
2	广东珠江电影院线有限公司天娱广场电影院	-	广州	广州市演出电影有限公司	9519.92	广州市天河路 621—625 号天娱广场裙楼及西塔 4—7 楼	2006 年 9 月 20 日	2011/4/1-2014/3/31
3	广州市演出公司平安大戏院	-	广州	广州市人民政府	2500	广州市荔湾区十甫路 125 号	1982 年 5 月 8 日	2011/4/1-2014/3/31
4	广州市演出公司永汉电影院	-	广州	广州市人民政府	500	广州市越秀区北京路 186 号（3 楼）	1981 年 6 月 27 日	2011/4/1-2014/3/31
5	广州市金鸿基影业有限公司	100	广州	广州市金鸿基实业有限公司	1100	广州市天河区东圃大马路 14 号摩登城 3 楼	2005 年 11 月 23 日	2011/2/18-2014/2/17
6	广西名声影音科技发展有限公司北海名声电影院	-	北海	陈映竹	2000	北海市北部湾西路 62 号新力百货商业广场四楼	2006 年 5 月 1 日	2010/11/16-2013/11/15
7	柳州文化艺术中心	2,635	柳州	-	3403	广西柳州市八一路 8 号	1994 年 11 月 3 日	2010/4/1-2013/3/31
8	郴州市人民电影院	193.5	柳州	-	3915	湖南省郴州市人民东路 12 号	1981 年 10 月 21 日	2010/11/16-2013/11/15
9	兰州东方红影院有限公司	2,000	兰州	甘肃华源文化产业集团有限公司	3000	甘肃省兰州市城关区天水南路 160 号	2006 年 1 月 4 日	2010/11/25-2013/11/24
10	广州市番禺区市桥文化中心	2,420	番禺	广州市番禺区文化广电新闻出版局	2000	广州市番禺区市桥光明南路 7 号	1997 年 11 月 1 日	2011/4/1-2014/3/31
11	中山市烟洲楼宇实业服务有限公司翠景文化中心	100	中山	中山市烟洲楼宇实业服务有限公司	2600	广东省中山市西区翠景道翠宝路	2001 年 6 月	2011/4/1-2014/3/31
12	韶关市电影发行放映有限责任公司电影经营分公司	-	韶关	-	1700	广东省韶关市浈江区风度中路 78 号	2008 年 6 月 3 日	2011/4/1-2014/3/31
13	茂名影剧院	790	茂名	茂名市文化广电新闻出版局	3000	广东省茂名市油城五路 10 号大院	1987 年 4 月	2010/4/3-2013/4/2
14	湛江市荣基电影院有限公司	100	湛江	李智均	1300	广东省湛江市开发区观海路 183 号荣基国际广场四楼	2007 年 12 月	2009/8/25-2012/8/24
15	广州喜洋影院管理有限公司	100	花都	广州创汇投资顾问有限公司	3885	广州市花都区新华街建设北路 72 号星光汇商厦八层	2009 年 5 月 5 日	2012/6/4-2014/6/3
16	广州万星影院管理有限公司	100	广州	广州喜洋影城有限公司	3000	广州市天河区东圃大马路 4 号自编 A 栋	2010 年 4 月 15 日	2010/10/20-2014/6/3

17	福州东都电影院有限公司	100	福州	郑晓芳	2200	福州市晋安区福马路 638 号 8 号楼	2011 年 1 月 24 日	2011/2/18-2014/2/17
18	广州市少年宫蓓蕾剧院	401	广州	共青团广州市委员会	6000	广州市东风西路 167 号	1985 年 3 月 7 日	2010/4/16-2013/4/15
19	广州市演出电影有限公司香凝影剧院	-	广州	广州市政府	800	广州市荔湾区芳村大道西塞坝路芳雅苑 15 号	2010 年 9 月 9 日	2010/9/1-2013/8/31
20	上海市新恒星影视投资有限公司	200	上海	深圳市新恒星投资有限公司	3300	上海市闸北区西藏北路 166 号 10—11 层	2011 年 4 月 2 日	2011/4/20-2014/4/19
21	广州电影院	-	广州	广州市政府	500	广州市沿江西路 65 号	1978 年 7 月 11 日	2011/7/1-2014/6/30
22	厦门尚和谐文化传播有限公司	100	厦门	厦门东华海天投资有限公司	4000	厦门门湖里区钟宅路 62 号	2011 年 5 月 16 日	2011/8/1-2014/7/31
23	广州市橙天嘉禾精都影城有限公司	100	广州	橙天嘉禾影城（中国）有限公司	4300	广州市白云区机场路云霄街 353 栋广州 5 号停机坪项目 L3001N 号商铺	2011 年 1 月 28 日	2011/8/20-2014/8/19
24	增城市艺都	1,773	增城	增城市文化广电新闻出版局	1000	广东省增城市荔城镇中山路 94 号	2011 年 8 月 1 日	2011/8/1-2013/7/31
25	银川红地毯影院有限公司	50	银川	红日星合影院投资管理（北京）有限公司	5000	宁夏回族自治区银川市兴庆区兴水路 1 号绿地 21 城 4 号楼	2011 年 8 月 4 日	2011/12/20-2014/12/19
26	阳江红毯影院有限公司	100	阳江	史帝戈（上海）影院投资管理有限公司	4200	阳江市江城区东风一路 11 号天润广场七层阳江红毯影院	2011 年 11 月 17 日	2011/12/9-2014/12/9
27	惠州市皇庭假日水会酒店有限公司	1500	惠东	惠州市皇庭假日水会酒店有限公司	2340	惠州市惠东县平山华侨城福星商贸广场第四、五、六层	2012 年 5 月 10 日	2012/4/25-2015/4/24
28	南昌红地毯影院有限公司	15	南昌	红日星合影院投资管理（北京）有限公司	2500	南昌市红谷滩新区丰和南大道 2299 号水城艺术村 8 号楼	2012 年 1 月 17 日	2012/2/24-2015/2/23

注：注册资本空缺的加盟影院为分公司形式。

（六）发起人、持有公司 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况

1、发起人

公司发起人为自然人李玉珍女士、李根长先生。

姓名	持股比例 (股份公司 设立时)	国籍	永久境外 居留权	身份证号码	住 所
李玉珍	82.04%	中国	无	44010219541028XXXX	广州市东山区东湖西路 6 号
李根长	17.96%	中国	无	44010219520914XXXX	广州市越秀区东华市场西街 3 号

2、持有公司5%以上股份的主要股东基本情况

持股 5%以上的股东为李玉珍（持股比例 71.62%）、李根长（持股比例 15.68%）以及融海投资（持股比例 12.70%）。其中李玉珍和李根长为公司发起人，基本情况见上表。

融海投资成立于 2010 年 12 月 22 日，主要经营场所为广州市天河区龙口西路 88 号 3 层 174 号商铺，执行事务合伙人为李晓文，经营范围：利用自有资金进行对外投资（法律法规禁止投资的项目除外），营业执照注册号为 440101000141552。经营期限为 20 年。合伙企业利润分配方式为：各合伙人按照实际出资的比例进行利润分配，在利润分配前应扣除所有经营成本，并由全体合伙人决议形成利润分配方案；各合伙人按照实际出资比例进行亏损承担，并由全体合伙人决议形成亏损承担方案。

融海投资由 11 个合伙人共同出资设立，其中普通合伙人 1 个，有限合伙人 10 个。2010 年 12 月 21 日，上述合伙人一次性以现金方式支付了出资额。各合伙人出资额及在公司中的任职情况如下表：

序号	类型	姓名	出资额（万元）	出资比例	在公司中的任职
1	普通合伙人	李晓文	1,580	49.375%	董事长
2	有限合伙人	李晓东	600	18.75%	董事、海外拓展部总监
3		黄瑞宁	400	12.5%	董事
4		杨伟洁	200	6.25%	董事
5		叶雪英	80	2.5%	副总经理
6		易海	60	1.875%	董事、董事会秘书
7		罗殷	60	1.875%	监事会主席、营运中心南区总经理
8		苏鸣	60	1.875%	营运中心东区总经理

9		王燕	60	1.875%	营运中心中西区总经理
10		许斌彪	60	1.875%	院线总经理
11		曾凡清	40	1.25%	财务总监
合计			3,200	100%	-

3、实际控制人及李晓文、李根雄情况

(1) 公司的实际控制人为自然人李玉珍、李根长。

截至本招股说明书签署日，李玉珍持有公司 71.62%的股权，李根长持有公司 15.68%的股权，二人合计持有公司 87.30%的股权。

李玉珍，中国国籍，无境外居留权，身份证号码 44010219541028XXXX，住址为广州市东山区东湖西路 6 号。现持有公司股份 90,245,760 股，占总股本的 71.62%，为公司控股股东及实际控制人。

李玉珍主要经历如下：自 1975 年至 1998 年就职于广州市缝纫机厂；自 1993 年至今，李玉珍逐步开始个人投资活动，投资行业涉及房地产业，酒店业电影行业等。1998 年至今担任嘉裕房地产执行董事、总经理，目前同时兼任嘉盛创富执行董事，嘉裕世纪投资董事长，宁波嘉裕执行董事、经理，成都嘉裕执行董事、总经理，武汉嘉裕副董事长，重庆嘉裕执行董事、经理，嘉逸豪庭酒店监事，苏州东方酒店董事长。

李根长，中国国籍，无境外居留权，身份证号码为 44010219520914XXXX，住址为广州市越秀区东华市场西街 3 号。现持有发行人 19,754,240 股，占总股本的 15.68%，为公司实际控制人。

李根长主要经历如下：自 1971 年至 2000 年就职于广州市东山区大东街办事处。自 1993 年至今，李根长逐步开始个人投资活动，投资行业涉及房地产业、酒店业、电影行业等。2000 年至 2008 年担任新城商贸经理；2007 年至今担任武汉嘉裕的总经理、董事长，目前同时兼任嘉盛创富经理，嘉福物业监事。

(2) 李晓文和李根雄

李晓文，身份证号码为 44010219801110XXXX，住址为广州市东山区东湖西路 6 号，主要经历如下：1997 年 3 月至 2000 年 3 月担任广州市嘉裕房地产发展有限公司信息主管；2000 年 3 月至 2003 年 12 月担任广州市嘉逸豪庭酒店有限公司信息部经理；2002 年 12 月至 2008 年 3 月担任广州金慧眼连锁有限公司副总经理；2007 年 7 月至今担任发行人董事长兼总经理；2010 年 11 月起担

任发行人董事长。

李根雄，英文名为 Li GenXiong，国籍为加拿大，现持有加拿大签发的号码为 VH483237 的护照，住址为 SKY LODGE,BLOCK5，LUNG PING ROAD,DYNASTY HEIGHTS, TAI WAI PING,KOWLOON，其主要经历如下：2004 年 3 月至 2010 年 10 月任发行人常务副总；2010 年 11 月起任发行人董事兼总经理。

4、实际控制人控制的其他企业

截至本招股说明书签署日，实际控制人控制的其他企业有：

（1）达利高置业

达利高置业成立于 1993 年 7 月 20 日，现持有广州市工商行政管理局天河分局核发的《企业法人营业执照》（注册号为：440106000268080）。截至本招股说明书签署日，达利高置业性质为有限责任公司；住所：广州市天河区龙口西路龙腾街 16 号首层；法定代表人：陈培干；注册资本：2,000 万元；实收资本：2,000 万元；经营范围：房地产中介服务，信息咨询服务，物业管理，房屋租赁。李玉珍、李根长分别持有其 90%、10%的股权，为其控股股东。

最近一年及一期相关财务信息如下（未经审计）：

单位：元		
项 目	2012-03-31	2011-12-31
总资产	247,394,704.01	247,444,919.65
净资产	14,616,823.36	14,667,039.00
项 目	2012 年 1-3 月	2011 年度
净利润	-50,215.64	-707,283.74

（2）嘉裕房地产集团

嘉裕房地产集团成立于前身为广州市明源投资有限公司，成立于 2008 年 2 月 26 日，现持有广州市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号为 440101000146039）。截至本招股说明书签署日，嘉裕房地产集团性质为有限责任公司；住所：广州市天河区天河北路 470 号 401 之 2；法定代表人：李玉珍；注册资本：2 亿元；实收资本：2 亿元；经营范围：房地产项目投资、经营管理。李玉珍、李根长、达利高置业分别持有其 4.27%、0.72%、95.00%的股权。

最近一年及一期相关财务信息如下（未经审计）：

单位：元

项 目	2012-03-31	2011-12-31
总资产	206,190,398.25	206,220,534.94
净资产	199,618,668.56	199,698,805.25
项 目	2012 年 1-3 月	2011 年度
净利润	-80,136.69	-149,116.63

(3) 嘉盛创富

嘉盛创富成立于 2007 年 11 月 1 日，现持有广州市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号为 4401012048366）。截至本招股说明书签署日，嘉盛创富性质为有限责任公司；住所：广州市天河区天河北路 470 号 501 室；法定代表人：李玉珍；注册资本：1,000 万元；实收资本：1,000 万元；经营范围：自有资金投资。李玉珍、李根长分别持有其 85.46%、14.54%的股权。

最近一年及一期相关财务信息如下（未经审计）：

单位：元

项 目	2012-03-31	2011-12-31
总资产	232,952,496.37	253,943,228.79
净资产	9,955,961.91	9,960,457.26
项 目	2012 年 1-3 月	2011 年度
净利润	-4,495.35	-20,134.07

(4) 嘉逸酒店管理集团

嘉逸酒店管理集团成立于 2004 年 10 月 19 日，现持有广州市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号为 4401011111451）。截至本招股说明书签署日，嘉逸酒店管理性质为有限责任公司；住所：广州市天河区林和东路 200 号 2 楼；法定代表人：黄瑞宁；注册资本：1.2 亿元；实收资本：1.2 亿元；经营范围：酒店管理咨询、自有资金投资、批发和零售贸易(国家专营专控商品除外)、投资信息咨询。周倩莹、李晓文、嘉盛创富分别持有嘉逸酒店管理集团 20.83%、12.50%、66.67%的股权。

最近一年及一期相关财务信息如下（未经审计）：

单位：元

项 目	2012-03-31	2011-12-31
总资产	594,825,782.45	589,957,850.56
净资产	8,413,291.17	21,085,790.05
项 目	2012 年 1-3 月	2011 年度

净利润	-12,672,498.88	-42,367,066.73

(5) 嘉裕房地产

嘉裕房地产成立于 1995 年 4 月 20 日，现持有广州市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号为 440101000008966）。截至本招股说明书签署日嘉裕房地产性质为有限责任公司；住所：广州市天河区中山大道中 483 号 1601 房；法定代表人：李玉珍；注册资本：1.5 亿元；实收资本：1.5 亿元；经营范围：房地产开发、经营(贰级公司)，商品房销售，物业代理、租赁经营、中介服务。嘉盛创富持有嘉裕房地产 100%的股权。

最近一年及一期相关财务信息如下（未经审计）：

单位：元

项 目	2012-03-31	2011-12-31
总资产	4,066,130,481.24	3,810,849,560.03
净资产	498,637,593.52	519,160,792.23
项 目	2012 年 1-3 月	2011 年度
净利润	-20,523,198.71	56,847,842.76

(6) 宁波嘉裕

宁波嘉裕成立于 2008 年 5 月 5 日，现持有宁波市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号为 33020000032401）。截至本招股说明书签署日，宁波嘉裕性质为有限责任公司；住所：宁波市江东区姚隘路 948 弄 1 号<2-1>；法定代表人：李玉珍；注册资本：5,000 万元；实收资本：5,000 万元；经营范围：房地产开发、经营，物业管理、房屋租赁，房地产中介服务。嘉裕房地产集团持有宁波嘉裕 100%的股权。

最近一年及一期相关财务信息如下（未经审计）：

单位：元

项 目	2012-03-31	2011-12-31
总资产	227,630,715.54	223,257,044.21
净资产	46,436,951.59	46,636,424.46
项 目	2012 年 1-3 月	2011 年度
净利润	-199,472.87	-2,464,327.26

(7) 成都嘉裕

成都嘉裕成立于 2008 年 9 月 22 日，现持有成都市崇州工商行政管理局核

发的《企业法人营业执照》（注册号为 510184000009445）。截至本招股说明书签署日，成都嘉裕性质为有限责任公司；住所：成都崇州市羊马镇鹤兴路 429 号；法定代表人：李玉珍；注册资本：4,000 万元；实收资本：4,000 万元；经营范围：房地产开发经营，物业管理(以上范围凭资质证经营)。嘉裕房地产集团、嘉逸酒店管理集团分别持有成都嘉裕 95%、5%的股权。

最近一年及一期相关财务信息如下（未经审计）：

单位：元

项 目	2012-03-31	2011-12-31
总资产	1,692,891,888.67	1,559,966,329.31
净资产	-6,607,961.65	33,331,021.83
项 目	2012 年 1-3 月	2011 年度
净利润	-6,986,912.52	-3,753,077.11

（8）武汉嘉裕

武汉嘉裕成立于 2007 年 10 月 11 日，现持有武汉市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号为 420100000027189）。截至本招股说明书签署日，武汉嘉裕性质为有限责任公司；住所：武汉市江汉区新华路 186 号福星城市花园 4 幢 1 单元 23 层 13 号；法定代表人：李根长；注册资本：5,000 万元；实收资本：5,000 万元；经营范围：房地产开发、商品房销售，物业管理，房地产买卖、租赁、调换等流通领域中的经纪及代理活动，提供房地产信息、咨询服务，(国家有专项规定的项目审批后或凭许可证在核定的期限内方可经营)。嘉裕房地产集团、嘉逸酒店管理集团分别持有武汉嘉裕 90%、10%的股权。

最近一年及一期相关财务信息如下（未经审计）：

单位：元

项 目	2012-03-31	2011-12-31
总资产	222,917,445.69	222,482,991.12
净资产	48,884,878.89	48,950,424.00
项 目	2012 年 1-3 月	2011 年度
净利润	-65,545.11	329,700.66

（9）重庆嘉裕

重庆嘉裕成立于 2008 年 4 月 1 日，现持有重庆市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号为 500381000014089）。截至本招股说明书签署日，

重庆嘉裕性质为有限责任公司；住所：重庆市江津区双福镇双福工业园区拆迁安置综合楼 A 区 1 幢 2-2 号；法定代表人：李玉珍；注册资本：1,000 万元；实收资本：1,000 万元；经营范围：为房地产开发、物业管理、房屋中介(以上范围凭有效资质证书经营)，本企业自有房屋租赁。嘉裕房地产集团持有重庆嘉裕 100%的股权。

最近一年及一期相关财务信息如下（未经审计）：

单位：元

项 目	2012-03-31	2011-12-31
总资产	217,398,036.19	215,936,284.94
净资产	8,325,079.94	8,764,454.24
项 目	2012 年 1-3 月	2011 年度
净利润	-439,374.30	-1,041,589.48

（10）嘉逸豪庭酒店

嘉逸豪庭酒店成立于 2001 年 3 月 26 日，现持有广州市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号为 440106000206788）。截至本招股说明书签署日，嘉逸豪庭酒店性质为有限责任公司；住所：广州市天河区林和东路 148 号；法定代表人：黄瑞宁；注册资本：3,600 万元；实收资本：3,600 万元；经营范围：旅业(持有效许可证经营至 2011 年 3 月 8 日)，中西餐、咖啡、定型包装食品零售(不含保健食品，持有效许可证经营至 2010 年 7 月 27 日)，自有物业租赁、相片冲印、洗衣，零售卷烟及雪茄烟(持有效许可证经营至 2013 年 12 月 31 日)、酒(持有效许可证经营)，批发和零售贸易(国家专营专控项目除外)，停车场经营(持有效许可经营，有效期至 2010 年 6 月 30 日)。嘉逸酒店管理集团、何丽蝉分别持有嘉逸豪庭酒店 52.78%、47.22%的股权。

最近一年及一期相关财务信息如下（未经审计）：

单位：元

项 目	2012-03-31	2011-12-31
总资产	245,538,863.57	227,892,145.87
净资产	32,362,254.50	20,001,074.72
项 目	2012 年 1-3 月	2011 年度
净利润	552,906.33	-651,955.87

（11）嘉逸国际酒店

嘉逸国际酒店成立于 2004 年 10 月 15 日,现持有广州市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》(注册号为 440106000056755)。截至本招股说明书签署日,嘉逸国际酒店性质为有限责任公司;住所:广州市天河区天河北路 468 号;法定代表人:王宝;注册资本:6,000 万元;实收资本:6,000 万元;经营范围:接待国内旅客(持有效许可证经营),制售中餐、西餐(持有效许可证经营至 2012 年 10 月 16 日),卡拉 OK 歌舞厅(持有效许可证经营至 2011 年 7 月 20 日),美容美发(持有效许可证经营至 2011 年 7 月 16 日),沐足,洗衣,场地出租,停车场管理,相片冲印,代理飞机票、火车票,销售预包装食品(持有效许可证经营至 2013 年 7 月 23 日)、酒类(持有效许可证经营)、卷烟及雪茄烟(持有效许可证经营至 2012 年 12 月 31 日)、百货。嘉逸酒店管理集团、嘉逸豪庭酒店分别持有嘉逸国际酒店 83.3%、16.67%的股权。

最近一年及一期相关财务信息如下(未经审计):

单位: 元		
项 目	2012-03-31	2011-12-31
总资产	162,929,323.66	179,307,549.77
净资产	33,163,904.43	41,726,304.93
项 目	2012 年 1-3 月	2011 年度
净利润	4,424,792.94	23,144,224.38

(12) 嘉逸皇冠酒店

嘉逸皇冠酒店成立于 2006 年 3 月 30 日,现持有广州市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》(注册号为 440106000146628)。截至本招股说明书签署日,嘉逸皇冠酒店性质为有限责任公司;住所:广州市天河区中山大道中 483 号;法定代表人:王宝;注册资本:5,000 万元;实收资本:5,000 万元;经营范围:旅业(持有效许可证经营至 2010 年 12 月 30 日),经营美容室(不含医学美容)、理发室、室外游泳场(持有效许可证经营至 2011 年 7 月 10 日),制售中餐、西餐、职工膳食(持有效许可证经营至 2011 年 7 月 10 日),场地出租,停车经营(持有效许可证经营至 2011 年 2 月 9 日),洗衣,相片冲印,棋牌,茶艺、沐足(持有效许可证经营),室外网球场,零售卷烟、雪茄烟(持有效许可证经营至 2012 年 12 月 31 日),零售酒类(持有效许可证经营),批发和零售贸易(国家专营专控项目除外),(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证后方可经营)。嘉逸酒店管理集团、嘉逸豪庭酒店分别持有嘉逸皇冠酒店 73%、27%的股权。

最近一年及一期相关财务信息如下（未经审计）：

单位：元

项 目	2012-03-31	2011-12-31
总资产	240,157,085.85	283,699,968.02
净资产	-9,174,391.98	-67,425,958.00
项 目	2012 年 1-3 月	2011 年度
净利润	-2,844,204.62	-13,354,546.96

（13）嘉兴礼顿酒店

嘉兴礼顿酒店成立于 2007 年 8 月 16 日，现持有嘉兴市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号为 330400000004614）。截至本招股说明书签署日，嘉兴礼顿酒店性质为有限责任公司；住所：嘉兴市秀洲区洪兴西路江南摩尔东塔；法定代表人：王宝；注册资本：300 万元；实收资本：300 万元；经营范围：宾馆(住宿)，供应(饮食业)酒、饮料、中西式餐(不含冷菜)[卫生许可证有效期至 2011 年 7 月 26 日]，预包装食品(不含冷冻、冷藏食品)的销售(凭有效食品流通许可证经营)，自有场地出租、停车场管理服务、相片冲印。嘉逸国际酒店、嘉逸豪庭酒店分别持有嘉兴礼顿酒店 80%、20%的股权。

最近一年及一期相关财务信息如下（未经审计）：

单位：元

项 目	2012-03-31	2011-12-31
总资产	14,846,672.60	15,512,565.20
净资产	-6,884,361.26	6,128,700.39
项 目	2012 年 1-3 月	2011 年度
净利润	-755,660.87	2,052,729.00

（14）广州礼顿酒店管理

广州礼顿酒店管理成立于 2008 年 12 月 16 日，现持有广州市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号为 440101000001010）。截至本招股说明书签署日，广州礼顿酒店管理性质为有限责任公司；住所：广州市天河区华城路 8 号之三首层 105 号；法定代表人：黄瑞宁；注册资本：500 万元；实收资本：500 万元；经营范围：酒店物业管理、房屋租赁，停车场经营(道路

运输许可证有效期至 2012 年 6 月 30 日止)。嘉逸酒店管理集团持有广州礼顿酒店管理 100%的股权。

最近一年及一期相关财务信息如下（未经审计）：

单位：元

项 目	2012-03-31	2011-12-31
总资产	5,457,386.38	4,311,737.64
净资产	3,757,938.66	4,355,837.63
项 目	2012 年 1-3 月	2011 年度
净利润	-597,898.97	788,834.46

（15）广州礼顿酒店

广州礼顿酒店成立于 2008 年 8 月 27 日，现持有广州市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号为 440106000186032）。截至本招股说明书签署日，广州礼顿酒店性质为有限责任公司；住所：广州市天河区华城路 6 号、8 号及 8 号之一、之二、之三；法定代表人：黄瑞宁；注册资本：300 万元；实收资本：300 万元；经营范围：旅业(持有效许可证经营：特种行业许可证有效期至 2011 年 8 月 12 日、卫生许可证有效期至 2011 年 9 月 21 日)，制售中餐(持有效许可证经营：餐饮服务许可证有效期至 2013 年 9 月 18 日、卫生许可证有效期至 2011 年 9 月 10 日)、咖啡(持有效许可证经营至 2011 年 9 月 10 日)，美发及美容(持有效许可证经营至 2011 年 9 月 21 日)，场地出租，代购飞机票、火车票，批发和零售贸易(国家专营专控项目除外)，零售预包装食品(持有效许可证经营至 2013 年 8 月 12 日)、卷烟及雪茄烟(持有效许可证经营至 2015 年 7 月 26 日)、酒类(持有效许可证经营)。嘉逸酒店管理集团、嘉逸国际酒店分别持有广州礼顿酒店 70%、30%的股权。

最近一年及一期相关财务信息如下（未经审计）：

单位：元

项 目	2012-03-31	2011-12-31
总资产	66,682,352.76	66,919,232.65
净资产	-11,503,473.73	-10,773,424.20
项 目	2012 年 1-3 月	2011 年度
净利润	-730,049.53	2,152,117.83

（16）成都礼顿酒店管理

成都礼顿酒店管理成立于 2008 年 1 月 2 日，现持有成都市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号为 5101001813413）。截至本招股说明书签署日，成都礼顿酒店管理性质为有限责任公司；住所：成都市锦江区红星路一段 39 号；法定代表人：黄瑞宁；注册资本：100 万元；实收资本：100 万元；经营范围：酒店管理咨询、项目投资、会议及展览服务、投资信息咨询(不含金融、期货、证券)。嘉逸酒店管理集团持有成都礼顿酒店管理 100%的股权。

最近一年及一期相关财务信息如下（未经审计）：

单位：元

项 目	2012-03-31	2011-12-31
总资产	31,439,349.64	28,448,494.10
净资产	-17,760,773.66	-17,760,773.66
项 目	2012 年 1-3 月	2011 年度
净利润	0.00	-6,547,566.83

（17）成都嘉逸酒店

成都嘉逸酒店成立于 2007 年 12 月 18 日，现持有成都市双流工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号为 510122000082596）。截至本招股说明书签署日，成都嘉逸酒店性质为有限责任公司；住所：成都市双流县华阳镇正北中街 9 号；法定代表人：苏鸣；注册资本：2,000 万元；实收资本：2,000 万元；经营范围：酒店管理咨询；以及其他无需许可或审批的合法项目。嘉逸酒店管理集团持有成都嘉逸酒店 100%的股权。

最近一年及一期相关财务信息如下（未经审计）：

单位：元

项 目	2012-03-31	2011-12-31
总资产	55,097,802.37	55,097,350.40
净资产	19,964,399.80	19,964,399.80
项 目	2012 年 1-3 月	2011 年度
净利润	0.00	0.00

（18）苏州礼顿酒店

苏州礼顿酒店成立于 2008 年 7 月 22 日，现持有江苏省苏州工业园区工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号为 320594000121497）。截至本招股说明书签署日，苏州礼顿酒店性质为有限责任公司；住所：苏州工业

园区娄蔚信息大厦南楼；法定代表人：苏鸣；注册资本：200 万元；实收资本：200 万元；经营范围：许可经营项目：住宿服务，大型饭店(按《餐饮服务许可证》核定范围经营)，零售国产卷烟(雪茄烟)，一般经营项目：健身服务，销售工艺品、百货，自由场地出租，停车场管理服务，相片冲印。嘉逸酒店管理集团持有苏州礼顿酒店 100%的股权。

最近一年及一期相关财务信息如下（未经审计）：

单位：元

项 目	2012-03-31	2011-12-31
总资产	91,145,403.02	92,278,471.01
净资产	-11,596,637.69	-9,608,816.36
项 目	2012 年 1-3 月	2011 年度
净利润	-1,987,821.33	-6,704,928.92

（19）苏州东方酒店

苏州东方酒店成立于 1999 年 12 月 23 日，前身为苏州东方渔港大酒店有限公司，现持有江苏省苏州工业园区工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号为 320500000023556）。截至本招股说明书签署日，苏州东方酒店性质为有限责任公司；住所：苏州市沧浪区竹辉路 279 号；法定代表人：李晓文；注册资本：1,000 万元；实收资本：1,000 万元；经营范围：中餐制售、干湿点心制售、住宿接待、沐浴(桑拿、足部、沐浴)、零售国产香烟，一般经营项目：健身，销售：工艺礼品(除金银饰品)、百货。嘉逸酒店管理集团持有苏州东方酒店 100%的股权。

最近一年及一期相关财务信息如下（未经审计）：

单位：元

项 目	2012-03-31	2011-12-31
总资产	81,766,126.39	82,681,351.86
净资产	-14,478,310.31	-13,684,257.10
项 目	2012 年 1-3 月	2011 年度
净利润	-794,473.21	-10,870,247.98

（20）嘉网互动

嘉网互动成立于 2002 年 5 月 14 日，现持有广州市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号为 4401062004150）。截至本招股说明书签署

日，嘉网互动性质为有限责任公司；住所：广州市天河区黄埔大道西路 188 号 456 房；法定代表人：周倩莹；注册资本：230 万元；实收资本：230 万元；经营范围：设计、制作、发布、代理各类广告。周倩莹、李晓东、嘉逸酒店管理集团分别持有嘉网互动 10%、50%、40% 的股权。

嘉网互动分别于 2011 年 7 月 5 日、2011 年 7 月 7 日完成广州市天河区国家税务局、广州市天河区地方税务局的已注销，于 2011 年 6 月 20 日就清算组成员在广州市工商局天河分局进行注销备案。2011 年 11 月 22 日完成工商注销，2012 年 2 月 28 日完成组织机构代码证注销。目前已完成注销。

最近一年及一期相关财务信息如下（未经审计）：

单位：元

项 目	2011-03-31	2010-12-31
总资产	2,356,507.05	2,398,914.54
净资产	-1,318,642.95	-1,276,753.65
项 目	2011 年 1-3 月	2010 年度
净利润	-41,889.30	-88,402.89

（21）新城商贸

新城商贸成立于 2001 年 9 月 13 日，现持有广州市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号为 440106000256328）。截至本招股说明书签署日，新城商贸性质为有限责任公司；住所：广州市天河区冼村路珠江新城 B2-3、B4-2 段；法定代表人：李晓健；注册资本：3,100 万元；实收资本：3,100 万元；经营范围：铺位租赁，清洁服务，批发和零售(国家专营专控项目除外)。嘉盛创富、李晓健分别持有新城贸易 67.74%、32.26% 的股权。

最近一年及一期相关财务信息如下（未经审计）：

单位：元

项 目	2012-03-31	2011-12-31
总资产	255,156,361.46	233,471,116.41
净资产	47,275,080.49	45,189,436.70
项 目	2012 年 1-3 月	2011 年度
净利润	2,085,694.29	12,070,402.88

（22）嘉福物业

嘉福物业成立于 2001 年 6 月 8 日，现持有广州市工商行政管理局天河分

局核发的《企业法人营业执照》（注册号为 4401062002266）。截至本招股说明书签署日，嘉福物业性质为有限责任公司；住所：广州市天河区龙口西路龙腾街 16 号首层；法定代表人：何丽婵；注册资本：300 万元；实收资本：300 万元；经营范围：物业管理，停车场(限分支机构经营)。李根长、何丽婵、新城商贸分别持有嘉福物业 8.33%、8.33%、83.34%的股权。

最近一年及一期相关财务信息如下（未经审计）：

单位：元

项 目	2012-03-31	2011-12-31
总资产	18,792,400.07	15,822,154.90
净资产	-596,300.52	1,292,788.76
项 目	2012 年 1-3 月	2011 年度
净利润	-1,889,039.28	1,435,741.40

（23）嘉洁洗涤厂

嘉洁洗涤厂成立于 1994 年 4 月 7 日，现持有广州市工商行政管理局天河分局核发的《合伙企业营业执照》（注册号为 440111000146971）。截至本招股说明书签署日，嘉洁洗涤厂性质为合伙企业；住所：广州市白云区新市萧岗鱼岭笃 3 号；执行合伙人：周志远；经营范围：服装、布草的干湿洗涤服务。周志远、李晓健为合伙人。

最近一年及一期相关财务信息如下（未经审计）：

单位：元

项 目	2012-03-31	2011-12-31
总资产	3,550,656.49	3,366,311.96
净资产	-4,595,394.07	-3,787,820.66
项 目	2012 年 1-3 月	2011 年度
净利润	-807,573.41	-2,056,601.69

（24）嘉逸文化

嘉逸文化成立于 2003 年 11 月 10 日，现持有广州市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号为 4401011109803）。截至本招股说明书签署日，嘉逸文化性质为有限责任公司；住所：广州市天河区珠江新城广场二楼 207 铺；法定代表人：李晓文；注册资本：500 万元；实收资本：500 万元；经营范围：企业文化艺术交流及咨询，书刊、报纸编辑及策划。嘉盛创富、嘉逸

豪庭酒店、广州市演出公司分别持有嘉逸文化 51%、29%、20%的股权。

2010 年 1 月 25 日，嘉逸文化股东会作出决议，同意将嘉逸文化注销并成立了清算组，并于 2010 年 1 月 28 日就清算组成员在广州市工商行政管理局进行了备案。目前注销程序尚在办理之中。

最近一年及一期相关财务信息如下（未经审计）：

单位：元		
项 目	2011-03-31	2010-12-31
总资产	2,792,806.94	2,790,467.75
净资产	2,792,806.94	2,790,467.75
项 目	2011 年 1-3 月	2010 年度
净利润	2,339.19	-2,050,975.61

（25）嘉裕世纪投资

嘉裕世纪投资成立于 2009 年 6 月 11 日，现持有成都市崇州工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号为 510184000018892）。截至本招股说明书签署日，嘉裕世纪投资性质为有限责任公司；住所：崇州市羊马镇鹤兴路 429 号；法定代表人：李玉珍；注册资本：510 万元；实收资本：510 万元；经营范围：从事基础设施建设项目投资、公益设施建设项目投资、投资管理、投资咨询服务、房地产开发、房屋建筑工程、化工产品(不含危险品)、建材、机电设备、计算机及软硬件、家用电器、日用百货销售、工程准备、非金融性投资。嘉裕房地产、崇州市羊马新城建设投资发展有限公司分别持有嘉裕世纪投资 98.04%、1.96%的股权。

最近一年及一期相关财务信息如下（未经审计）：

单位：元		
项 目	2012-03-31	2011-12-31
总资产	124,101.01	10,123,562.61
净资产	5,097,030.01	5,096,862.61
项 目	2012 年 1-3 月	2011 年度
净利润	167.40	-5,329.33

5、实际控制人持有公司股份质押或其他有争议的情况

公司实际控制人所持公司股份均不存在质押、冻结或其他有争议的情况。

六、发行人的股本情况

（一）本次发行前后的公司股本结构

单位：万元，%

股东名称	发行前		发行后	
	数量	持股比例	数量	持股比例
李玉珍	9,024.58	71.62	9,024.58	53.72
李根长	1,975.42	15.68	1,975.42	11.76
融海投资	1,600.00	12.70	1,600.00	9.52
社会公众股东	-	-	4,200.00	25.00
合计	12,600.00	100.00	16,800.00	100.00

（二）前十名股东持股情况以及在公司的任职情况

序号	股东姓名	持股数（股）	持股比例（%）	在公司的任职情况
1	李玉珍	90,245,760	71.62	无
2	李根长	19,754,240	15.68	无
3	融海投资	16,000,000	12.70	-
合计		126,000,000	100.00	-

（三）发行人股东之间的关联关系

本次发行前，公司自然人股东李根长与李玉珍之间系兄妹关系。

（四）发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

公司全体股东李玉珍、李根长、融海投资承诺：自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前其已持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份。

公司股东融海投资承诺：自公司股票在深圳证券交易所上市交易之日起第四年起，每年转让的股份不超过其所持公司股份总数的百分之二十五。

（五）发行人内部职工股情况

公司未曾发行过内部职工股。

（六）工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股等情况

公司目前不存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股以及股东数量超过 200 人的情形。

七、发行人员工及社会保障情况

（一）员工人数及变化情况

1、报告期内，公司及其下属子公司在册员工变化情况如下：

单位：人

项目	2012-3-31	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
总人数	2,541	2,525	1,902	981

2、截至 2012 年 3 月 31 日，公司及其下属子公司在册员工人数及构成情况如下：

岗位类别	员工人数（人）	所占比例（%）
总部管理人员	61	2.40
影城管理人员	432	17.00
财务人员	203	7.99
市场营销人员	203	7.99
业务拓展人员	33	1.30
服务人员	1,609	63.32
合计	2,541	100.00

员工受教育程度情况如下：

学 历	员工人数（人）	所占比例（%）
研究生	13	0.51
本 科	355	13.97
大专及以下	2,173	85.52
合计	2,541	100.00

员工年龄分布情况情况如下：

年龄区间	员工人数（人）	所占比例（%）
50 岁以上	51	2.01
41-50 岁	68	2.68
31-40 岁	356	14.01
30 岁以下	2,066	81.31
合计	2,541	100.00

（二）员工执行社会保障制度、住房制度改革、医疗制度改革情况

公司实行劳动合同制，员工的聘用和解聘均根据《中华人民共和国劳动合同法》等有关法律、法规和规范性文件办理。

公司自设立起存在未正常为员工缴纳社保情况，主要原因系：影城服务人员人数较多、流动性较大，员工自愿放弃缴纳社保。公司采取了租赁房屋为员工提供宿舍等措施保障员工住房等福利的措施，并于 2011 年 4 月起，公司按照国家 and 地方政府的有关规定，为所有员工办理了包括养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险以及生育保险在内的各项社会保险，并缴纳了相关社会保险费用。

报告期内，发行人员工总人数、支付予员工的薪酬、为其缴纳的社会保险和住房公积金具体情况如下：

项目	2012-3-31	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
总人数（人）	2,541	2,525	1,902	981
薪酬（元）	20,829,177.82	72,598,436.36	47,857,546.29	21,208,870.78
社会保险（元）	3,194,421.64	11,016,709.06	4,791,321.81	2,848,648.73
住房公积金（元）	438,718.55	1,398,490.85	44,101.78	17,679.37

报告期内，公司未正常缴纳社保的金额如下：

项目	2012 年 1-3 月	2011 年度	2010 年度	2009 年度
应缴未缴金额（元）	484,489.12	1,726,312.46	905,730.51	296,911.66

公司实际控制人李玉珍女士和李根长先生承诺：“如主管部门要求公司为部分员工补缴社保，或因此而承担任何罚款或损失，本人承诺将承担该等责任，以确保公司不会因此遭受任何损失。”

公司在发展初期未正常缴纳住房公积金，报告期内公司未正常缴纳的住房公积金金额如下：

项目	2012 年 1-3 月	2011 年度	2010 年度	2009 年度
应缴未交金额（元）	100,324.44	550,904.99	120,705	63,180

自 2011 年 4 月起公司开始为公司及子公司所有员工缴纳住房公积金。2011 年 5 月，公司开始为员工补缴 2011 年 1-3 月的住房公积金。

公司实际控制人李玉珍女士和李根长先生承诺：“如公司及其子公司、分公司因上市前执行住房公积金政策事宜被要求补缴住房公积金、缴纳罚款或因此

而遭受任何损失时，本人将及时、无条件、全额补偿公司及其子公司、分公司由此遭受的一切损失，以确保公司不会因此遭受任何损失。”

（三）报告期各期的员工流失率；发行人针对核心员工实施的激励计划，员工培训及人才储备计划

1、员工流失率

公司通过不断培养和提高人才的素质，优化工作流程与管理制度，在推动公司战略前行的基础上，培养了一批富于职业化素养的团队。总部管理人员和影城负责人作为公司战略推动及日常运营的核心人才，报告期内，流失率较低。

2、核心人员实施的激励计划

在绩效考核方面，公司建立了持续的、制度化的奖惩激励机制。

为促进各项业务健康、稳健发展，增强企业凝聚力，树立先进典型，激励员工奋发进取，营造学优争先的良好氛围，打造学习型组织，公司以业绩为导向，以“公开、公平、公正、客观”为原则，对先进集体、先进部门、先进管理人员和先进个人进行一定的激励计划。对不称职的员工予以终止聘用关系，实行末位淘汰的政策，保持组织的活性与张力。

3、员工培训

发行人针对员工培训，制定并实施了一系列符合行业特点和公司实际情况的培训计划。培训的内容主要包含：新员工入职培训、内部培训、外部培训。针对不同岗位员工进行相应的业务技能和服务规程培训。具体情况如下：

（1）新员工入职培训

新员工入职培训，是针对所有新进人员进行的培训，目的是协助新进人员尽快适应新的工作环境，顺利进入工作状况。培训的形式是以周期性的内部授课方式进行。培训内容主要分常规类和专业技术类两项科目，两项科目的具体内容可根据任职岗位的不同进行选择。包括公司简介、公司制度、业务介绍与市场分析以及专业技术类科目。

（2）实习生导师制的岗位培训

实习生导师制的岗位培训，是针对公司招收录用的应届毕业生进行的培训，目的是使新员工按照任职岗位的要求，尽快熟悉业务内容及工作流程。培训形式采取“一带一”或“一带二”的固定导师责任制形式。培训内容主要为包括

思想素质、企业文化的教育；专业知识技能的训练；及工作疑难的解决和指导等。

（3）内部培训

内部培训，是针对公司总部及下属影城全员进行的培训，目的是依靠公司内部讲师力量，最大效度的利用公司内部资源，加强内部的沟通与交流，在公司内形成互帮互助的学习氛围，并丰富员工的业余学习生活。培训形式采用在公司内部以讲座或研讨会、交流会的形式进行。培训内容涉及公司技术类、市场类、管理类的多个方面，及员工感兴趣的业余知识、信息等。

（4）外部培训

外部培训，是针对公司总部及下属影城全员进行的培训，目的是依靠外部专家力量，提升从业人员在本职工作上所应具备的专业知识、技能技巧，以增进各项工作的完成质量，提高工作效率。培训形式主要为参加外部公开课、交流研讨会，或请外部讲师在公司内部授课。培训内容主要分为三类：常规实用性培训，涉及专业技术知识、销售技巧、管理方法、领导技能、经营理念等；高层领导的培训，含企业战略性、发展性等内容；个人进修方面的培训，如 MBA、专业技术认证等。

4、人才储备计划

公司注重内部人才培养，鼓励内部员工竞聘，倡导唯才是举，不拘泥于学历与资历，坚持推行能上能下的人才选拔制度，为优秀人才提供职业保障和职业规划。

公司在外部人才引进方面，本着公开招聘、全面考查、择优录取；能力与岗位要求匹配；内部调配与外部招聘相结合；亲属回避制等原则，选拔适合的人才。

除了常规的内部培养和外部招聘的方式，公司结合自身特色和行业特点，采用定向办学培养机制和实习生培养机制，为公司储备了大量的管理和运营人才。

公司在长期的经营中培育了一批优秀的管理人才和运营团队，涉及影院项目开拓、院线管理以及影院经营各个环节。公司现有专业拓展人员 33 人、市场营销人员 203 人、影城管理人员 432 人、服务人员 1,609 人，形成了较为科学的人才梯队。在满足公司现有运营需求的基础上，也为公司影院业务扩张提供了

充足的人才保障。

八、持有 5%以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的其它重要承诺及其履行情况

（一）实际控制人的其它重要承诺

承诺对公司的出资，系自筹解决，均为本人合法拥有的现金，来源合法，不存在向公司或其控股子公司借款的情形，也不存在由公司或其控股子公司提供担保的情形。目前持有的公司股份，由本人享有相关股份的全部股东权利，不存在任何委托、代持的行为。承诺现持有的金逸股份全部股份权属清晰，不存在尚未了结的或可以合理预见的重大权属纠纷。本人不存在尚未了结的或可以合理预见的、可能对本人持有公司的股份产生重大不利影响的诉讼、仲裁或行政处罚。

承诺目前未从事与金逸股份相同或类似的业务。在本人作为金逸股份股东期间，本人及本人近亲属将不直接或间接参与经营任何与公司经营的业务有竞争或可能有竞争的业务；本人及本人近亲属现有或将来成立的全资子公司、持有 51%股权以上的控股公司和其他受本人及本人近亲属控制的企业也不直接或间接从事与公司有竞争的或可能有竞争的业务；如本人及本人近亲属或其控制的企业从任何第三者获得的任何商业机会与公司经营的业务有竞争或可能有竞争，则将立即通知公司，并尽力将该商业机会让予公司。如违反承诺而参与同业竞争，将承担由此给公司造成的全部损失。

承诺在本人持有公司股份期间，尽可能避免直接或间接与公司及相关公司之间的关联交易。对于不可避免的关联交易，将严格遵守《中华人民共和国公司法》、《公司章程》和《关联交易决策制度》的有关规定，按照市场公允价格并遵照一般市场交易规则依法进行，按照有关规定的程序履行决策和信息披露程序，不损害公司和其他股东的利益。坚决避免利用本人与公司的关联关系损害公司和股东的利益。

承诺在本人作为公司实际控制人期间，（1）严格按照相关约定履行广州金逸和广州太阳城金逸租赁合同；（2）在前述两份租赁合同租赁期限届满后，公

司具有租赁前述两处房产的优先权，公司与关联方届时将按照电影院租赁市场公允租金水平进行续约；（3）在公司首次公开发行人民币普通股并上市后，不会向公司及其分支机构出售位于广州市广州大道北路 1811 号嘉裕太阳城广场 03-20 号的房产；（4）如因违反本承诺而给公司或公司股东造成任何损失的，我们将无条件地、即时地赔偿公司或公司股东的损失。

（二）持有 5%以上股份的主要股东作出的其它重要承诺

承诺对公司的出资，系自筹解决，均为本企业合法拥有的现金，来源合法，不存在向公司或其控股子公司借款的情形，也不存在由公司或其控股子公司提供担保的情形。目前持有的公司股份，由本企业享有相关股份的全部股东权利，不存在任何委托、代持的行为。承诺现持有的金逸股份全部股份权属清晰，不存在尚未了结的或可以合理预见的重大权属纠纷。本企业不存在尚未了结的或可以合理预见的、可能对本企业持有公司的股份产生重大不利影响的诉讼、仲裁或行政处罚。

承诺本企业目前未从事与金逸股份相同或类似的业务。在本企业作为金逸股份股东期间，不直接或间接参与经营任何与公司经营的业务有竞争或可能有竞争的业务；本企业及本企业近亲属现有或将来成立的全资子公司、持有 51% 股权以上的控股公司和其他受本企业及本企业近亲属控制的企业也不直接或间接从事与公司有竞争的或可能有竞争的业务；如本企业及本企业近亲属或其控制的企业从任何第三者获得的任何商业机会与公司经营的业务有竞争或可能有竞争，则将立即通知公司，并尽力将该商业机会让予公司；如违反承诺而参与同业竞争，将承担由此给公司造成的全部损失。

（三）董事、监事、高级管理人员作出的其它重要承诺

承诺本人已充分了解《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及其他与公开发行股票并上市上市有关的法律法规，知悉上市公司及其董事、监事和高级管理人员的法定义务和责任。担任公司董事、监事、高级管理人员期间始终忠实、勤勉地履行职责。不存在《中华人民共和国公司法》规定的不得担任公司董事、监事、高级管理人员的情况。承诺已就本人除担任公司高级管理人员以外的任职情况作出了全面披露，并无任何遗漏或隐瞒的情况。本人

除已披露的对外投资外，无其他对外投资情况。本人现有的对外投资，不存在与公司利益发生冲突的情况。本人不存在尚未了结的或可以合理预见的可能对公司的重大资产、权益和业务及其本次申请向社会公众发行股票及上市有实质性影响的重大诉讼、仲裁或行政处罚，亦不存在违法犯罪行为。

李晓文、李根雄分别于 2011 年 10 月 25 日、2011 年 10 月 19 日分别向发行人出具《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺现时及将来均不会以任何方式从事与发行人业务有竞争或可能构成竞争的业务或活动，并愿意承担因违反该承诺给发行人造成的所有损失。

第六节 业务和技术

一、发行人主营业务及设立以来变化情况

本公司是国内著名的院线发行和电影放映企业，其拥有的金逸院线处于中国电影院线五强的地位。

自 2004 年成立以来，公司一直致力于在中国各级城市进行电影院投资经营管理。

2007 年底，公司投资影院已经初具规模，投资影院数量达到 12 家，2007 年度实现票房超过 1.1 亿元，占到珠江院线总票房的一半以上。根据《关于进一步推进电影院线公司机制改革的意见》规定，15 家以上以资本或供片为纽带且分布在不同省级区域的影院，可组建一条跨省电影院线公司。因此，公司拟将原来签约加盟于珠江院线的影院独立出来重新自组一条院线。

若公司所投资的影院全面退出珠江院线，按照 2007 年的票房计算，珠江院线剩余影院的票房将不足六千万元。珠江院线排名将从原有的全国第六位大幅下滑，行业地位和市场竞争力将显著降低，缺乏后续发展的动力。经广州市文化局同意，珠江院线控股股东广州演出公司决定珠江院线放弃原有院线资质，其原有加盟影院加盟到发行人新设院线。

2007 年 12 月 26 日，公司向广电总局电影管理局递交了《关于成立“广州金逸珠江电影院线”的请示》，申请成立“广州金逸珠江电影院线有限公司”。

2007 年 12 月 26 日，广州市演出公司向广州市文化局递交了《关于组建广州金逸珠江电影院线有限公司的请示》，请示从 2008 年 1 月 1 日开始，珠江院线与发行人新设立的金逸院线联合运作，即珠江院线下属影院加盟金逸院线。2008 年 1 月 21 日，广州市文化局向广州市演出公司出具了穗文复[2008]3 号《关于组建金逸珠江电影院线有限公司的批复》，同意广州市演出公司的请示。

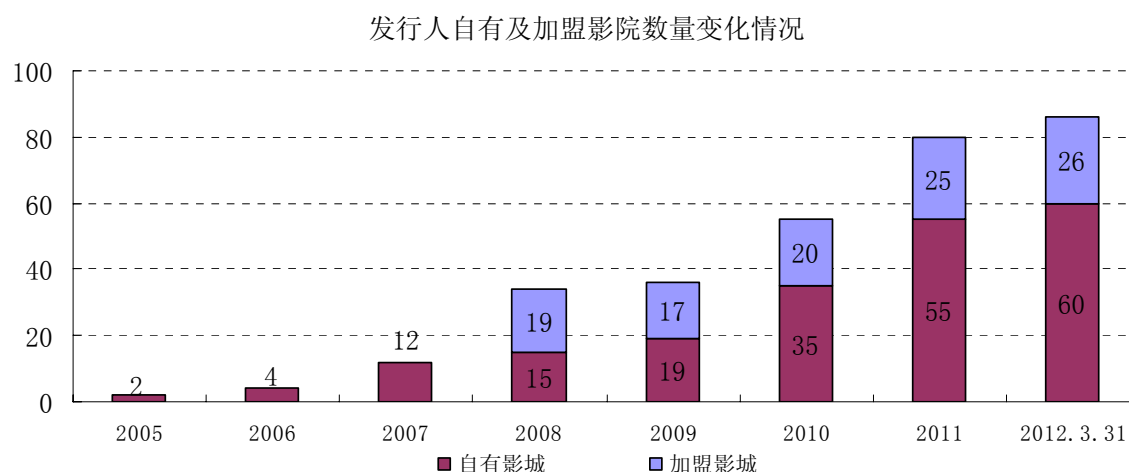
2008 年 1 月 22 日，广电总局电影管理局下发《广电总局电影局关于同意成立“广州金逸珠江电影院线有限公司”的批复》（（2008）影字 29 号）。同意发行人与原广东珠江院线所属 16 家影院共同组建“广州金逸珠江电影院线有限公司”。下属 16 家影院包括发行人直接投资的 12 家影院以及 4 家加盟影院。

2008 年 4 月开始，金逸院线陆续与原加盟珠江院线的 42 家影院（包括自

有的 13 家) 签订了加盟协议。

2008 年 7 月 14 日, 广电总局电影管理局下发《广电总局电影局关于广东珠江电影院线加盟影院划转广州金逸珠江电影院线的通知》((2008)影字 473 号), “即日起, 原广东珠江电影院线有限公司 42 家加盟影院整体划转至广州金逸影视投资集团有限公司, 广东珠江电影院线有限公司不再具有院线公司职能。”划转的 42 家影院包括发行人直接投资的 13 家影院以及 29 家加盟影院。

发行人设立以来自有和加盟影院的情况如下:



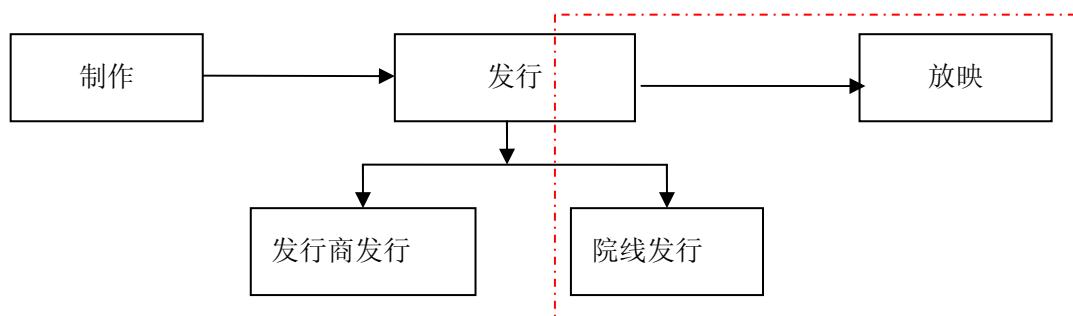
截至本招股说明书签署日, 已开业影院 75 家, 在建影院 30 余家, 经营区域跨北京、上海、广州等 30 余个城市。金逸院线共有 103 家影院, 包括金逸股份直接投资的 75 家影院以及 28 家加盟影院。

自设立以来, 公司一直从事院线发行和电影放映业务, 主营业务没有发生变化。

二、公司所处行业基本情况

(一) 所处行业概况

公司属于文化产业中的电影行业。电影产业主要分为三个环节: 制片、发行和放映, 发行又分为发行商发行和院线发行两部分。从细分市场来看, 公司属于院线发行及电影放映企业。



（二）行业主管部门、行业监管体制和行业主要法律法规及政策

1、行业主管部门

（1）中宣部

中宣部是中共中央主管意识形态方面的综合职能部门，对电影行业的管理体现在宏观管理方面，主要包括：负责指导全国理论研究、学习与宣传工作；负责引导社会舆论；负责从宏观上指导精神产品的生产；负责规划、部署全局性的思想政治工作任务，会同有关部门研究和改进群众思想工作；受党中央委托，会同中央组织部管理国家广电总局的领导干部，负责提出宣传思想文化事业发展的指导方针，指导宣传文化系统制定政策、法规，按照党中央的统一工作部署，协调宣传文化系统各部门之间的关系。

（2）国家广电总局

国家广电总局为电影行业主管部门，具体管理职能由国家广电总局下设的电影管理局负责，其主要职能：拟定电影事业中长期发展规划和有关政策、法规；管理电影制片、发行、放映工作；指导并平衡电影题材规划和年度生产计划；组织审查各类影片，发放或吊销影片摄制、公映许可证；承办有关审批电影制片单位和跨地区发行、放映单位的建立与撤销的工作；负责电影技术管理；管理对外合作制片、输入输出影片等国际合作与交流事项；指导电影专项资金的收缴和管理。

国家广电总局在地方（省、自治区、直辖市）设置地方管理机构即地方广播电视局负责所在地文化广播影视事业的行业管理，并履行国家广电总局赋予

的行政审批权等。

2、行业法规政策

随着我国经济的发展和体制改革的不断深入，电影行业的监管体制正在由单一计划经济的监管体制，逐步转向适应市场经济的监管体制。目前对本公司电影业务的开展较为重要的法律法规和政策如下：

序号	法律法规名称	生效日期	文件编号
1	中华人民共和国著作权法	2001年10月27日	国家主席令[2001]第58号
2	中华人民共和国著作权法实施条例	2002年9月15日	国务院令[2002]第359号
3	电影管理条例	2002年2月1日	国务院令[2001]第342号
4	电影企业经营资格准入暂行规定	2004年11月10日	国家广电总局、商务部令[2004]第43号
5	电影企业经营资格准入暂行规定的补充规定	2005年5月8日	国家广电总局、商务部令[2005]第50号
6	文化部关于鼓励、支持和引导非公有制经济发展文化产业的意见	2004年10月18日	文产发[2004]35号
7	国务院关于非公有资本进入文化产业的若干决定	2005年4月13日	国发[2005]10号
8	外商投资电影院暂行规定	2004年1月1日	国家广电总局、商务部、文化部令[2003]第21号
9	外商投资电影院暂行规定的补充规定	2005年5月8日	国家广电总局令[2005]第49号
10	外商投资电影院暂行规定的补充规定二	2006年2月20日	国家广电总局令[2006]第51号
11	关于改革电影发行放映机制的实施细则（试行）的通知	2001年12月18日	广发办字[2001]1519号
12	关于成立电影院线报批程序的通知	2002年3月5日	广影字[2002]第69号
13	关于进一步推进电影院线公司机制改革的意见	2003年11月21日	广影字[2003]第576号
14	电影数字化发展纲要	2004年3月18日	广发影字[2004]257号
15	关于加强影片贴片广告管理的通知	2004年6月25日	广发影字[2004]700号
16	关于印发《数字电影发行放映管理办法（试行）》的通知	2005年7月19日	广发影字〔2005〕537号
17	关于印发《关于进一步完善国产影片发行放映的考核奖励办法(修订)》的通知	2006年6月21日	广发影字[2006]284号
18	关于进一步深化电影业改革的若干意见	2000年6月6日	广发影字[2000]320号
19	文化部关于支持和促进文化产业发展的若干意见	2003年9月4日	文产发[2003]38号
20	国务院办公厅关于印发文化体制改革试点中支持文化产业发展和经营性文化事	2003年12月31日	国办发[2003]105号

	业单位转制为企业的两个规定的通知		
21	《关于加快电影产业发展的若干意见》的通知	2004年1月8日	广发影字[2004]41号
22	财政部、海关总署、国家税务总局关于文化体制改革试点中支持文化产业发展若干税收政策问题的通知	2005年3月29日	财税[2005]2号
23	财政部、海关总署、国家税务总局关于文化体制改革中经营性文化事业单位转制为企业的若干税收政策问题的通知	2005年3月29日	财税[2005]1号
24	文化部、国家广电总局等五部委关于文化领域引进外资的若干意见	2005年7月6日	文办发(2005)19号
25	国家“十一五”时期文化发展规划纲要	2006年9月13日	中共中央办公厅、国务院办公厅
26	国家广电总局关于重申电影审查标准的通知	2008年3月3日	广发[2008]32号
27	广电总局电影局关于调整国产影片分账比例的指导性意见	2008年12月19日	(2008)影字866号
28	关于支持文化企业发展若干税收政策问题的通知	2009年3月27日	财税[2009]31号
29	文化产业振兴规划	2009年7月22日	国发[2009]30号
30	国务院办公厅关于促进电影产业繁荣发展的指导意见	2010年1月21日	国办发[2010]9号
31	关于金融支持文化产业振兴和发展繁荣的指导意见	2010年4月8日	银发[2010]94号
32	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	2011年10月18日	中国共产党第十七届中央委员会第六次全体会议通过

3、行业监管政策

(1) 发行放映监管政策

2001年12月18日，国家广播电影电视总局、文化部联合颁发了《关于改革电影发行放映机制的实施细则（试行）的通知》的1519号文，提出了实行以院线为主的发行放映机制，减少发行层次，改变按行政区域计划供片模式，变单一的多层次发行为以院线为主的一级发行，发行公司和制片单位直接向院线公司供片。

根据《关于改革电影发行放映机制的实施细则（试行）的通知》，一个影院只能加入一家院线，签约期满，可以重新进行选择；鼓励跨区域影院间的合作经营，各省区域性院线和跨省院线都可以平等地同影片著作权人或发行权拥有

者交易影片，而不受行政区域市场的限制；院线和影片著作权人之间或发行权拥有者之间拥有相互选择权；院线购买的影片，其发行放映权只限本院线的发行放映权，而不是本区域或其他院线的发行放映权。

按照目前的监管政策，电影发行公司与各院线公司就影片的放映业务达成合作，然后由各院线公司负责对其所属的影院就影片放映做出统一安排及管理，院线公司是电影发行公司与影院之间的桥梁。

（2）经营资质监管政策

从事院线发行及电影放映业务均需要取得国家广电总局的准入资格行政许可。

根据《电影企业经营资格准入暂行规定》，组建省（区、市）内院线公司的，由所在地省、自治区、直辖市人民政府电影行政管理部门审批，并报广电总局备案；组建跨省院线公司的，由广电总局审批。

根据《关于进一步推进电影院线公司机制改革的意见》，组建电影院线公司条件为：10 家以上以资本或供片为纽带的影院，可组建一条省内电影院线公司，其中，实行计算机售票的不少于 8 家，年度票房不低于 800 万元且电影专项资金如实上缴；15 家以上以资本或供片为纽带且分布在不同省级区域的影院，可组建一条跨省电影院线公司，其中，计算机售票不少于 10 家，年度票房不低于 1,000 万元且电影专项资金如实上缴。

根据《电影企业经营资格准入暂行规定》，经营电影放映业务，须报县级以上地方电影行政管理部门批准。在影院完成投资建后，即向电影行政部门申领《电影放映经营许可证》并开始经营，《电影放映经营许可证》实行年检制度。

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。中外合资合作影院公司的设立，需首先履行省级商务行政管理部门的审批，通过后报国家商务部、国家广电总局和文化部备案审批。经批准允许设立的，取得《外商投资企业批准证书》并凭此办理公司注册登记手续。在影院完成建设、改造且验收合格后，可向省级广电局申领《电影放映经营许可证》，然后方可从事电影放映业务。除香港、澳门特区投资者可以独资形式新建、改

建影院外，其他地区境外投资者在合资合作影院公司注册资本中的投资比例不得高于 49%。

（三）行业现状及发展趋势

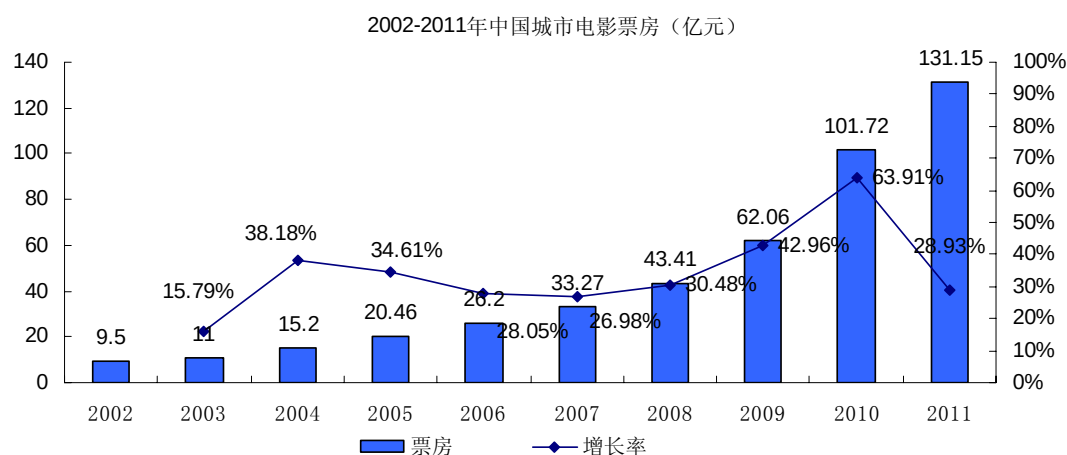
1、我国电影行业发展概况

近年来，得益于国民经济的持续快速增长以及国家对于文化产业的支持，整个电影文化与产业环境持续改善。作为文化娱乐市场重要组成部分的电影市场已连续多年实现电影票房的快速增长，同时，吸引了各类社会资本（国有、民营、外资）积极进军电影业，从而进一步推动了电影业的良性快速发展。

国家广电总局统计数据显示，2010 年，我国城市票房收入达到 101.72 亿元人民币，较 2009 年增长 63.9%，位居全球电影票房市场的前十名。2011 年度，我国城市票房收入达到 131.15 亿元，同比增长 28.93%。

中国电影院线制改革 10 年以来，城市票房¹以年均 40%以上的速度增长，与改革之初的 2002 年相比，全国城市电影票房增长了将近 13 倍。

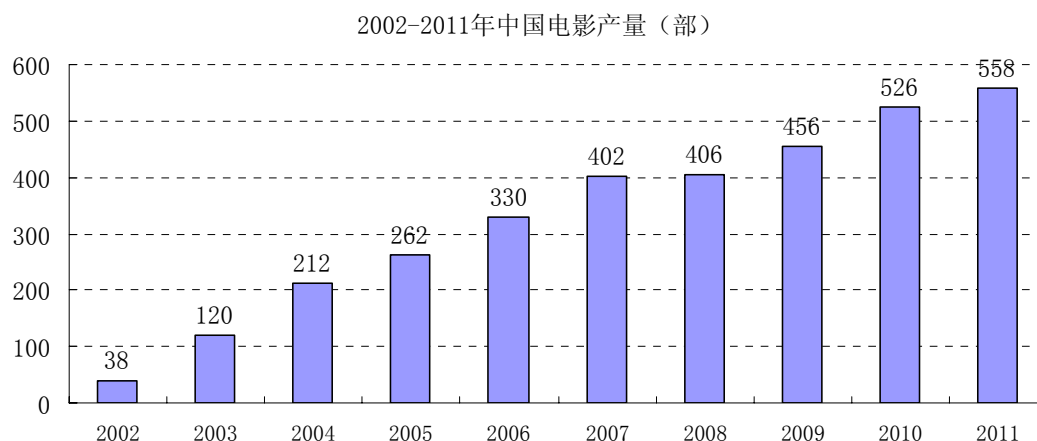
2012 年一季度，我国城市票房收入达到 37.17 亿元，同比增长 39.21%。



数据来源：广电总局、中国电影发行放映协会

2011 年全年故事影片产量达到 558 部，比 2010 年的 526 部增长 6.08%，连续 9 年保持增长。

¹ 城市票房，是相对于农村电影市场而言的，指城市电影市场放映票房；城市票房又分为城市院线票房和其他未加入院线的城市影院票房两部分。

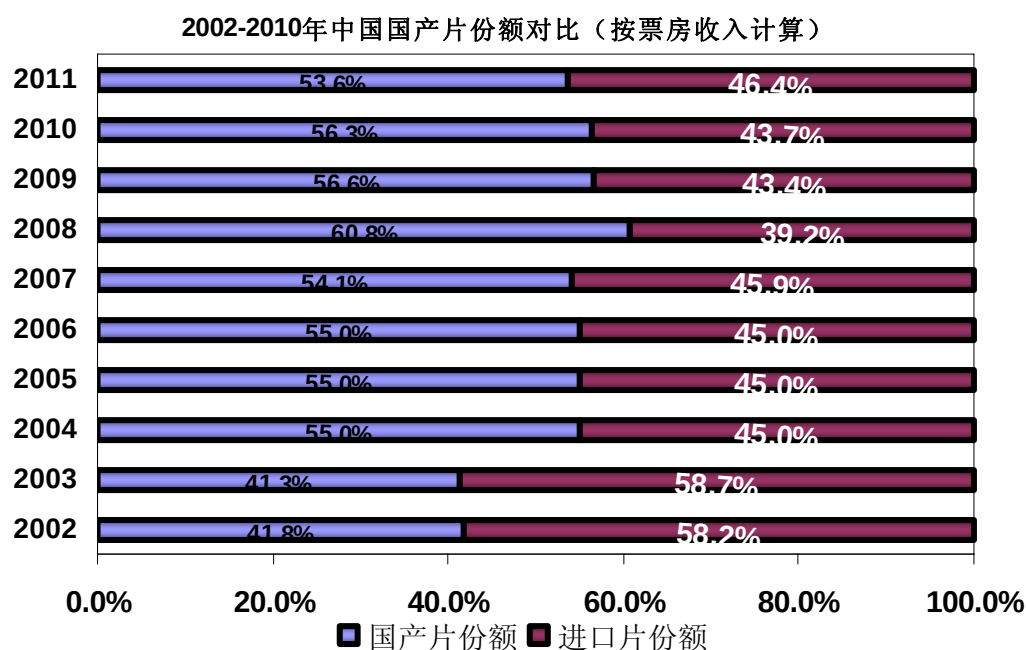


注：如无特殊说明，中国电影产量仅指故事片产量，不包括纪录片、动画片、科教片、特种电影以及 CCTV-6 生产的电视电影产量。

数据来源：广电总局、中国电影发行放映协会

2011 年，国产影片票房 70.31 亿元，占全国城市票房收入的 53.61%。自 2004 年起，国产影片票房一直超过进口片票房，大制作和中小制作的国产影片票房均快速上升。2011 年，全国有 21 部国产影片（含两部复映片）票房过 1 亿，比 2010 年又增加 4 部。

国产影片数量和质量的提升，使其票房号召力也得到相应的增强，为影院放映市场提供了充足的片源保证。同时，进口分账大片引进数量的增加也为影院放映市场提供了进一步的有益扩充。



数据来源：广电总局、中国电影发行放映协会

2、中国电影院线发展概况

（1）“院线制”的发展概况

“院线制”就是以若干家影院为依托，以资本或供片为纽带，由一个电影发行主体和若干电影院组合形成，以资产为纽带的院线与影院之间实行统一品牌、统一排片、统一经营、统一管理，以供片纽带的仅实行统一排片的发行放映机制。而片方只需直接与院线洽谈票房分成。

中国电影院线制的建立始于 2001 年 12 月，广电总局和文化部颁发的《关于改革电影发行放映机制的实施细则(试行)》，该细则明确提出院线制将成为我国电影发行放映的主要机制，减少发行层次，改变按行政区域计划供片模式，变单一的多层次发行为以院线为主的一级发行，发行公司和制片单位直接向院线公司供片。院线制的成立结束了中国 50 多年以来按行政区域供片，按省、市、县逐级层层发行的计划经济体制下的发行放映模式，而代之以发行方直接向院线发行影片、院线统一向旗下影院供片的发行模式。

在成立之初，大多数院线都是由当地省、市电影公司转制而成。随着电影市场准入的不断放宽，国家允许、鼓励民营资本进入院线竞争，行业外资本的跨界试水开始如火如荼地展开，以金逸、万达为代表的民营院线迅速崛起。

（2）中国电影院线的发展现状

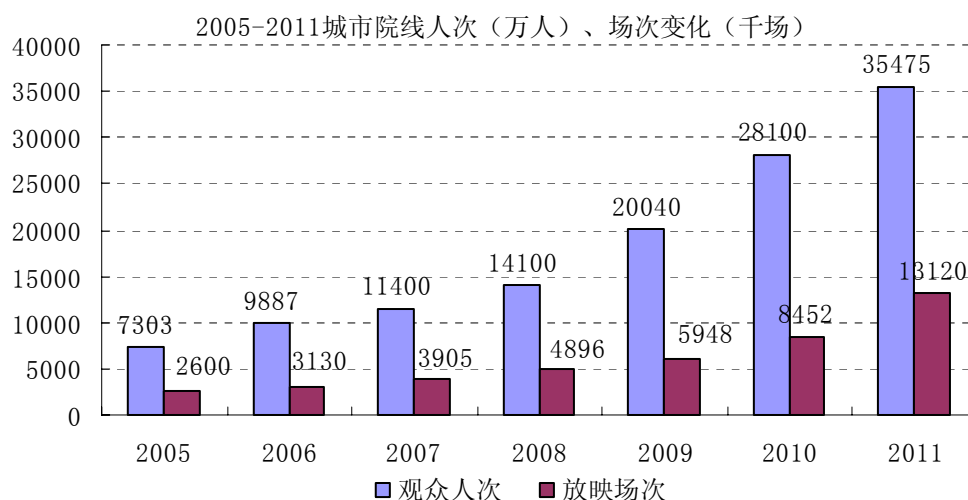
目前，中国的院线制主要分为两类：资产联结为主、签约加盟为辅；签约加盟为主，资产联结为辅。主要特点如下：

院线性质	院线与影院关系	特点
资产联结	影院由院线或者院线母公司直接投资兴建、影院资产归院线或院线母公司所有	由于资本联结关系，能够实现资本和供片为纽带，统一品牌、统一排片、统一经营、统一管理
签约加盟	影院和院线没有资产从属关系，只是以签约形式加入院线	只是以供片为纽带，统一排片，院线公司不参与加盟影院的经营管理

截至 2011 年年底，全国现有城市院线 39 条，全国城市院线票房收入达到 124.31 亿元，占全国城市票房收入的 94.79%。24 条城市院线票房超过 1 亿元，比 2010 年增长 5 条，票房合计 120.30 亿元，占全国城市票房收入的 91.73%。

城市电影院线放映场次和观影人次迅速增加。国家广电总局数据显示，城市院线年放映场次由 2005 年的 2,600 千场增加到 2011 年的 13,120 千场；城市

院线年观影人次由 2005 年的 7,303 万人上升至 2011 年的 35,475 万人。



数据来源：中国电影发行放映协会

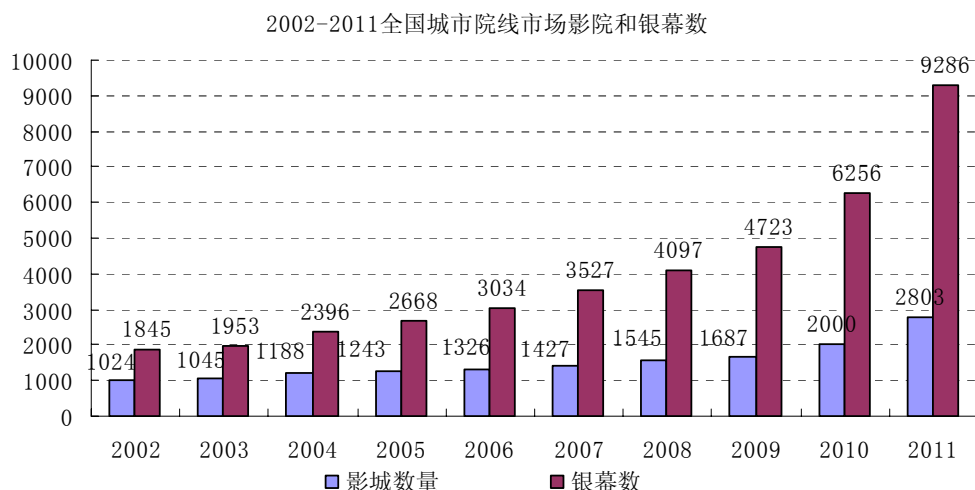
3、我国影院发展概况

（1）影院数量和银幕数量稳步增长，银幕密度有待提高

作为电影放映的主体，随着电影市场的飞速发展，影城数量和银幕数量亦得到稳步增长。国家广电总局统计数据显示，全国影城数量由 2002 的 1,024 家增长到 2010 年的 2,000 家；银幕数由 2002 年的 1,845 块增长到 2010 年的 6,256 块。

2011 年影院终端建设热情空前高涨，全国新增影院 803 家，新增银幕 3,030 块。平均每天新增 8.3 块银幕，是 2010 年增长速度的 2 倍。2011 年，全国影城数量增长到 2,803 家，银幕数增长到 9,286 块。

总体而言，影院建设规模与地区经济发展水平较为吻合，影院地区分布也进一步趋向均衡。



数据来源：中国电影发行放映协会

中国虽然银幕绝对数和增长速度在全球名列前茅，但是相对于发达国家，目前银幕密度依然较小，远远不能满足观众的观影需求。据 MPAA（美国电影协会）数据显示，以百万人口银幕密度为例，2009 年中国仅为 7.3 块，远低于美国的 129.8 块、韩国的 41.3 块以及日本的 26.5 块。

2011 年中国电影银幕快速增长，总量将近 2009 年的 2 倍，银幕密度得到快速提升，但距离发达国家仍有一定的差距。

中国不但银幕密度较低，单银幕票房产出能力也有待提高。2009 年，单银幕票房产出方面，中国为 19.2 万美元、日本为 64.8 万美元、韩国为 42.4 万美元、美国为 24.9 万美元。

2011 年，中国银幕数量增长速度超过电影票房增长速度，单银幕票房产出下降为 134 万人民币，同比 2010 年下降 22.09%，与 2009 年基本持平。

（2）影院数字化程度加速

电影银幕主要分为胶片银幕和数字银幕，数字银幕是指安装数字放映机、能放映数字拷贝的电影厅，数字银幕数是衡量数字电影放映空间的主要指标。

根据中国电影发行放映协会粗略估计，2010 年，全年新增或改造的数字银幕约 2,500 块，总数达到约 4,100 块，占了全国银幕总目的七成之多，数量仅次于美国，位居世界第二，电影数字放映渐成主流。2011 年新建影院和新增影厅中，90%的影院都具备数字放映条件。

在数字银幕中，代表新生势力的 3D 银幕²发展快速。中国目前是全球 3D 数字银幕增长最快的国家。

截止 2011 年年底，全国城市影院 2K 银幕 8,500 多块，其中，3D 银幕占 60% 以上。

2010 年，数字片的票房收入为 58.02 亿元，占了全国城市院线票房的 59.52%，同比 2009 年的 30.65 亿元，增长 89.29%。2011 年度数字票房更是占到全国城市院线票房的 90% 左右。

此外，随着 IMAX 影片片源的增多，IMAX 银幕发展迅速。截至 2011 年 2 月底，中国内地共有 IMAX 银幕 35 块，其中胶片 5 块，用于科技馆等放映的 9 块。而全球 IMAX 银幕约为 403 块，其中 280 块用于商业放映，其中 123 块用于科技馆等公益放映。

4、行业发展趋势及前景

中国电影产业全面升级，涵盖制片、发行、放映的整体行业在产量、产能、影响力和地位上全面提升。

从产业链条源头看，国产电影产量连续五年超过 400 部，生产能力持续增长，必然是以市场需求和产出容量为保证。

同时，放映市场持续升级。国内放映规模逐年增强扩大，以不同规模、不同发行方式在院线市场放映的国产新片逐年递增，基本达到生产产量的三分之一，加上电影频道放映的电视电影的增加，影片无缘与观众和大银幕见面的现象得到一定程度的缓解。

支持放映市场升级的是持续不断的全国城市影院的建设高潮，2011 年平均每天新增 8.3 块银幕，即使在受国际金融危机影响最严重的 2009 年，各类资本对中国电影市场的青睐有增无减。

(1) 国产电影竞争力将增强，进口片限额增加，确保放映市场片源的充足

² 3D 银幕，是指安装三维放映训备，能放映三维电影的电影厅，3D 银幕数是衡量三维电影放映空间的主要指标。

性

国产电影产量持续增长的同时，国产电影的竞争力也在快速提升。鉴于我国对于进口片的限制，国产电影质量的提高为放映市场提供了更多的优秀片源，创造了良好的市场氛围。

2003 年至 2011 年，国产电影产量年复合增长率为 21.2%，而国产电影票房收入年复合增长率则为 40.83%。国产电影票房收入能够实现接近两倍电影产量的增幅，根本原因在于大投入、大制作，兼具思想性和艺术性，商业化运作水平较高的国产影片数量的不断增多。这些高质量国产影片的出现，大幅度提升了国产影片的整体水平，激发了观众对国产电影的观看欲望，在一定程度上弱化了进口大片对国内电影市场的冲击，提升了国产电影的市场地位。

进口分账大片引进数量的增多也为放映市场提供了更为充足的片源。同时考虑到进口分账大片增加主要限定在 3D 和 IMAX 影片，这在一定程度上为具有 3D 和 IMAX 设备的影院提供了更好的发展空间。

（2）数字化的发展趋势

1999 年数字放映技术的推出，使得电影数字化进入一个新的发展时期，尤其是 2005 年随着数字影院技术规范 and 标准的逐渐成熟，数字影院在全球获得了快速的发展，带动了电影全面向数字化过渡。

在国家产业政策的大力支持下、电影数字化作为全世界电影行业的发展趋势，中国也在快速推进，电影拍摄、放映和影院管理各个环节的数字化进程得到飞速发展。

2008 年中国数字拍摄的影片数量（260 部）第一次超过了胶片拍摄的影片（146 部），2009 年这一趋势更加明显，数字拍摄影片数量（306 部）超过胶片拍摄影片数量（150 部）156 部。2010 年、2011 年数字拍摄影片数量继续超过胶片拍摄影片。

2009 年 12 月，电影局出台《关于对影院安装 2K 和 1.3K 数字放映设备补贴的通知》，该政策的出台加快中国中小城市数字影城的建设速度，构建中国中小城市的数字放映平台，推进中国电影由胶片放映向数字放映的转换。

2010年1月，国务院发布的《国务院办公厅关于当前发布关于促进电影产业繁荣发展的指导意见》又明确提出“实施电影数字化发展规划，大力推广数字技术在电影制作、发行、放映、存储、监管等环节的应用”的影院建设目标。

2011年度，数字银幕以及数字票房均占到其市场总量的90%，数字化趋势已经充分展现。随着我国具有自主知识产权的中国巨幕放映取得成功，数字化放映成本将进一步降低，数字化趋势将进一步增强。

（3）电影放映的附加值有待进一步开发

电影院除了放映的票房收入外，将调整产品结构，增加服务，不断扩大盈利范围。今后“1+X”影院会越来越多，影院除了放映功能外，将建起多种休闲场所，影院还可以成为商务会议场所。观影带动饮食、购物等一系列的商业购物和休闲活动将成为一种新的经济增长点。电影院进驻商业中心，为周围的商业业态带来巨大的附加消费，而其他商业消费也为影院提供潜在顾客。

同时，大堂、灯箱、贴片以及阵地广告的收益有待进一步开发。电影后产品开发也将有会有越来越大的市场，这些附加品的比重会越来越高。

（4）向产业上、下游进一步延伸、完善产业链

从我国目前的影院和院线发展的政策倾向和市场环境来看，影院终端在相当长的时间内仍将是业务最有前景的发展环节之一。国内电影银幕数已经将近10,000块，数字银幕亦也在现有基础上翻番。电影终端市场的景气吸引有实力的电影制片方往产业下游延伸，建立自有影院。

同时，主流院线在掌握连锁影院资源的同时，开始往电影产业的上游挺进，力争打造完整的产业链。

（四）行业竞争格局和市场化程度

1、行业市场化水平

（1）电影放映市场市场化水平不断提高，民营企业已经完全放开

我国的电影发行和放映一直属于国家管制行业，近些年随着文化体制改革的不断深入和监管环境的日趋宽松，整个电影行业市场化水平的不断提高。

在行政监管方面，目前，电影放映行业已经完全向民营企业开放。同时，

外资亦可以参股影院放映行业。

2001 年 12 月 12 日,《电影管理条例》指出,国家允许企业、事业单位和其他社会组织以及个人投资建设、改造电影院;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。

2004 年 6 月 15 日,《电影企业经营资格准入暂行规定》指出,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;鼓励境内公司、企业和其他经济组织(不包括外商投资企业)投资现有院线公司或单独组建院线公司。

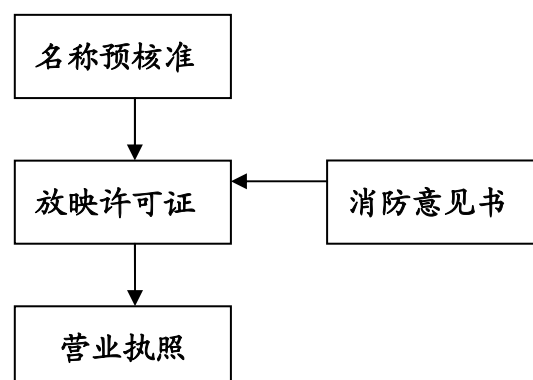
同时,《外商投资电影院暂行规定》以及相关补充规定指出,外商不得设立独资电影院,不得组建电影院线公司;允许香港、澳门服务提供者在内地以合资、合作或独资的形式建设、改造及经营电影院。

随着行业监管政策的不断放宽,以金逸股份、万达影视等代表的民营放映企业以及以 UME 为代表的港资逐步发展壮大,这不但在很大程度上改变了电影行业的竞争格局,也推动着电影放映市场的市场化水平。

目前,在排名前十的城市院线中,民营的万达院线、金逸院线以及大地院线分别位于第一、第五以及第七。在排名前十的影城中,民营和港资的影城所占份额更是在一半左右。

(2) 影院规模扩张市场化,行业扶持力度不断增强

《电影企业经营资格准入暂行规定》指出,新设电影院须报县级以上地方电影行政管理部门批准,取得《放映经营许可证》。具体流程如下:



在向县级以上地方电影行政管理部门申请《放映经营许可证》时,除需要提交

申请登记表、《企业名称预告核准通知书》、租赁协议书、场所平面图以及放映单位购买设备器材的证明等常规申请文件以外，鉴于电影院为大型公共营业场所，尚需要提交《消防安全检查意见书》确保影院消防安全设施达标。

除《放映许可证》这一必备行政许可文件以外，新设电影院一般根据业务需要向县级卫生局申请办理《卫生许可证》，向主管工商部门申请办理《食品流通许可证》。

行业主管部门对于新设影院总数、地理位置、密度等问题不存在行政管制或者相关指导意见。影院规模的扩大主要还是基于城市的人口密度、收入水平、消费观念、消费水平、人口素质、文化休闲氛围等商业因素，不存在行政管制的问题。

同时，由于我国现有影院在数量和质量上均不能满足日益增长的观影需求，因此政府积极鼓励各类资本投资改造和新建高标准的影院。

2009年7月颁布的我国第一部文化产业专项规划《文化产业振兴规划》明确指出，推进电影院线、数字电影院线的跨地区整合以及数字影院的建设和改造。2010年1月国务院颁发的《国务院办公厅关于促进电影产业繁荣发展的指导意见》亦明确指出2015年前电影数字化的发展目标。2011年10月18日中国共产党第十七届中央委员会第六次全体会议通过《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》更是把文化产业提升到国民经济支柱性产业的高度，并将进一步深化改革开放，加快构建有利于文化繁荣发展的体制机制。

2、行业竞争格局

（1）两极分化更加严重，兼并重组将成为院线新的发展趋势

在中国院线快速发展的同时，院线之间的竞争程度也日益激烈。各条院线在大力新建自有影院的同时吸引其他影院加盟。同时，在现有院线激烈竞争的同时，新的院线亦会带来新的竞争力量。

院线激烈竞争的结果导致两极分化也极为严重。2011年，排名前十的院线票房占到整个主流电影市场票房的70.52%。在第一梯队的院线飞跃发展的同时，第三梯队的院线却受制于种种条件，经营状况不佳。大院线下属一家影院的年度票房是中小院线的几倍甚至几十倍。大片、好片的资源及配套宣传向大院线倾斜，使得一般的中小院线更加处于劣势，从而加剧了大小院线的两极分化的

发展态势。中小院线在加强管理营销，积极开拓市场的同时，横向联合，战略重组将会是新的发展趋势。

（2）院线区域优势仍然明显

由于中国院线 2002 年大都是由各省市电影公司转制成立，因此，当时各条院线的区域性十分突出，地区的院线基本上在本地区占据了绝大部分市场份额。经过 9 年各个院线之间的跨区域渗透，该特点已经大大弱化，但是，在相当多的地区，本地院线的区域优势仍然明显。

3、行业内主要企业及市场份额

根据国家广电总局数据，2010 年及 2011 年，票房收入排名前十的城市院线票房以及占城市票房市场份额情况如下：

单位：万元，%

2010 年				2011 年			
排名	院线	票房	市场份额	排名	院线	票房	市场份额
1	北京万达	140,265	13.79	1	北京万达	178,475	13.61
2	中影星美	121,327	11.93	2	中影星美	137,701	10.50
3	上海联和	107,128	10.53	3	上海联和	130,344	9.94
4	中影南方新干线	95,071	9.35	4	中影南方新干线	108,598	8.28
5	北京新影联	79,873	7.85	5	金逸院线	85,082	6.49
6	金逸院线	68,883	6.77	6	北京新影联	76,348	5.82
7	浙江时代	42,043	4.13	7	广东大地	67,670	5.16
8	广东大地	37,552	3.69	8	浙江时代	55,665	4.24
9	四川太平洋	35,982	3.54	9	四川太平洋	46,796	3.57
10	辽宁北方	32,041	3.15	10	辽宁北方	38,225	2.91
CR5			53.45	CR5			48.81
CR10			74.73	CR10			70.52

注：市场份额是指该院线票房收入占全国城市票房收入的比例

由此可见，按票房指标，2010 年及 2011 年中国城市院线市场的 CR5 指标分别为 53.45%和 48.81%，CR10 指标分别为 74.73%和 70.52%，市场集中度（票房标准）维持在较高水平，包括万达院线、金逸院线等民营院线在内的第一梯队已经成为我国院线市场商业化运作的主导力量。

4、进入本行业的主要障碍

（1）行业准入壁垒

电影业属于国家管制较为严格的行业，国家在资格准入、发行及放映等方面制定了一套严格且具体的法律法规体系以加强对该行业的行政性管理。

传统的国有制片厂及由其改组而来的国有电影集团因其国有背景，受到的政策限制相对较少。在 2002 年《电影管理条例》颁布后，允许民营企业投资建设、改造电影院，鼓励民营企业参与组建电影院线，民营企业涉足电影领域基本不存在障碍。

外资企业允许以中外合资或者中外合作的方式建设、改造电影院，投资比例不得高于 49%。同时，外资企业不得参与电影发行业务。

（2）资金壁垒

根据《电影企业经营资格准入暂行规定》，以参股形式投资现有院线公司的，参股单位须在三年内投资不少于 3,000 万元人民币，用于本院线中电影院的新建、改造；以控股形式投资现有院线公司的，控股单位须在三年内投资不少于 4,000 万元人民币，用于本院线中电影院的新建、改造；单独组建省内或全国电影院线公司的，组建单位须在三年内投资不少于 5,000 万元人民币用于本院线中电影院的新建、改造。

（3）商圈和选址的排他性

商圈和选址对影院的经营和发展至关重要，而大中城市优势商圈的形成和发展成熟需要较长的时间，并受到城市商业规划、交通设施等众多配套因素的影响。如果某一家影院在某一地区或城市抢占了优势商圈，就很容易在位置、客流量和顾客认知度等方面占据竞争优势，产生排他性的影响，从而在同一区域内对同行业构成挤压性的竞争压力，并可有效遏制新竞争者的加入。

当然，随着城市的发展，居民分布情况、功能规划、交通环境的不断变化，新商圈的形成甚至新老商圈的更替，特别是现有商圈中的场地也并非完全饱和，这些都给强有力的新竞争者留下了机会。

（4）专业人才壁垒

院线作为旗下影院的统一经营和统一管理方，管理水平直接影响着旗下影院的经营效益。在竞争日益激烈的中国电影院线市场，一个按照现代企业制度

建立的优秀的院线管理团队代表着院线的软实力，它将保证整条院线的高效运作，并吸引新的影院加盟。

随着中国产业环境的改善，资本目前已不是制约院线发展的最重要因素，优秀的管理团队也成为影响院线发展的关键因素。但由于行业起步较晚，国内的专业人才较为稀缺，这对行业新进入者形成了较高的进入壁垒。也正因为如此，国内院线的数量始终相对比较稳定。

目前，鉴于影院和酒店在管理上有一定的共同之处，同时酒店管理人才稀缺性相对缓和，一些院线也选择从酒店引入影院管理人才。

5、市场供求状况和变动原因

从片源供应的角度来看，自 2002 年开始，中国国产电影产量保持高速增长的态势。2011 年全年故事影片产量达到 558 部，比 2010 年的 526 部增长 6.08%。在电影产量持续走高的同时，进入院线上映的影片数量增速较慢。2011 年院线放映国产影片约 154 多部，超过三分之二以上影片未能在院线上映。电影产量和上映数量的矛盾依然存在，中国电影产业在数量和质量的平衡上仍然有待加强。

从放映市场供应的角度来看，影院数量和银幕数量快速增长，影院数量由 2005 年的 1,243 家增长到 2011 年的 2,803 家，增长了 1.26 倍；电影银幕数量由 2005 年的 2,668 块增长到 2011 年 6,256 块，增长了 2.48 倍。

但相比于国内电影市场旺盛的需求相比，影片产量、影院和银幕的数量仍然偏少。以美国等电影成熟市场，银幕数量的绝对数和人均银幕仍然都相对较少，市场空间巨大。2009 年，美国银幕数量就达到了 39,171 块，是中国银幕数的 8.29 倍；百万人口银幕密度，中国仅为 7.3 块，远远落后于 2009 年美国的 129.8 块。

6、行业利润的变动趋势及其原因

随着我国文化体制改革的不断深入，电影市场的开放程度也必然不断提高。目前，民营电影发行和放映企业的整体发展水平已经获得了长足的进步；未来外资的政策限制也将会逐步宽松。更多新竞争主体的进入，必会在一定程度上改变市场现有竞争格局，影院投资成本和运营成本有所增加，从而有可能降低行

业的平均利润水平。

2011 年，影院规模的快速扩张导致单银幕收益减少，从而降低行业的平均利润水平。2010 年年均单银幕票房收入为 155.83 万元，2011 年度为 133.87 万元，比上年减少 21.96 万元，减幅 14.09%。

随着影院投资热情的释放，影院和银幕数量的快速增长趋势会得到一定的缓解，单银幕产出将会有所回升。

同时国内电影市场的长期旺盛，以及放映技术的不断革新将确保院线发行和电影放映企业在较长的时间内保持较高的利润水平。而且，随着我国电影整体市场环境的不断改善和日趋成熟，市场资源向大型电影发行和放映企业倾斜的趋势将更为明显，这使得具有规模优势的行业领先者的盈利能力在竞争加剧的市场环境中仍能在较长时间内保持较高水平。

（五）影响行业发展的因素

1、有利因素

（1）中国经济高速增长，居民文化消费能力不断提升

目前，中国主要中心城市人均 GDP 已经接近 4,000 美元，北京、上海、深圳等大城市人均 GDP 均超过 5,000 美元。从国外发展经验看，城市人均 GDP 达到 3,000 美元的临界点后，国民经济开始进入到持续稳定增长、经济结构快速升级、城市化水平迅速提升的新阶段，文化消费能力和水平也迎来高速增长的黄金时代。

我国文化产业 2009 年的增加值已达到 8,400 亿元，2010 年更是超过 10,000 亿元。根据文化部《“十二五”时期文化产业倍增计划》提出的“今后五年内文化产业增加值比 2010 年翻一番”的发展目标，“十二五”期间，文化产业增加值将由“十一五”期间占同期 GDP 的 2.5%提高到 5%以上。随着文化体制改革的深化、消费的不断升级和技术的快速进步，中国文化产业将逐步挺进数字化与消费型时代。

居民日益坚实的物质基础和提升生活质量的需求会释放出巨大的文化产品购买欲望和消费能力。电影行业作为文化行业快速发展的排头兵，2003 年起票房年复合增长率超过 40%。但与发达国家相比，人均票房和银幕数仍偏小，具有巨大的增长潜力。

（2）国家产业政策的扶持

2009年7月，国务院通过了《文化产业振兴规划》，标志把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。规划指出，我国要发展重点文化产业，培育骨干文化企业，并加大对文化产业的金融支持。

2010年1月，国务院办公厅发布《促进电影产业繁荣发展的指导意见》，要求大力推动我国电影产业跨越式发展，实现由电影大国向电影强国的历史性转变，第一次明确把电影产业提高到战略产业的高度。

2011年10月，《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》明确提出，到2020年要将文化产业发展成为国民经济支柱性产业。

国家还积极落实文化领域的知识产权保护措施，依法严厉打击侵权盗版行为，从而保护了电影产业链上各方的利益。国家还在合理的范围内对国产电影给与了适度的市场保护，为国产电影营造了一个较为宽松和有利的发展环境，这有助于国内电影企业尽快缩短与国际同行之间的差距。

（3）电影数字化带来新的机会

电影和其他行业一样正在进行着全面的数字化应用和普及，正在从模拟式的胶片技术向数字技术进行过渡。它是电影诞生百年以来最大的一场变革，给电影市场带来了难得的发展机遇。

在电影生产环节，数字化拍摄电影，大大缩短拍摄周期，降低拍摄成本；在电影发行和放映环节，不用胶片极大节省了发行成本，并且有利于影院增值业务的拓展；在影院经营方面，数字化有力推动了院线和影院的现代化管理及信息化建设，提高了影院放映和服务质量，进一步提高影院的经营效益。

2、行业发展的不利因素

（1）竞争程度日益激烈

在电影行业快速发展的同时，中国院线的竞争也日益激烈。在影院方面，业内外资本的大量涌进一方面抬高了影院的租金成本，另外一方面也对现有影院造成冲击。在院线方面，现有院线激烈竞争的同时，每年都会有新的院线成立，这都带来新的竞争。

（2）盗版冲击

盗版对于我国电影市场的冲击是显而易见的。尽管国家和影视企业一起在打击盗版方面做出了很多努力，但目前盗版现象依旧十分猖獗，这直接影响电影作品的票房收入。

（3）电影数字化对影院放映带来的挑战

由于数字技术的普及和应用，电视、互联网、移动通讯、卫星等技术服务机构正在成为电影产业中的新成员，影院外其他传播模式的观影效果在逐步增强。同时，由于多媒体渠道的拓展，影院外其他传播模式的有效到达率将逐步提高，其他模式的观影成本将进一步降低，这些都降对影院观影人群形成一定的挤占效应。

（六）行业主要特点

1、行业特有经营模式

在目前我国电影业的监管政策下，电影发行公司发行影片和影院进行电影放映的两个流程之间存在一个特殊且必备的环节——院线（由于院线均分布在全国主要大中城市，因此院线也称为城市院线）。

电影的销售模式在这样的制度安排下体现为：电影发行公司委托院线公司负责影片的放映工作，院线公司根据旗下所属影院的情况对影片放映进行统一的安排及管理。

国家广电总局数据显示，截至 2011 年底，全国共有 39 条院线，全国城市院线票房收入 124.31 亿元，占到全国城市票房总收入的 94.79%，通过资产或者签约加盟为纽带拥有 2803 家影院以及 9,286 块银幕，这构成了我国电影业的主要发行放映渠道，也是电影公司电影作品主要的销售渠道。

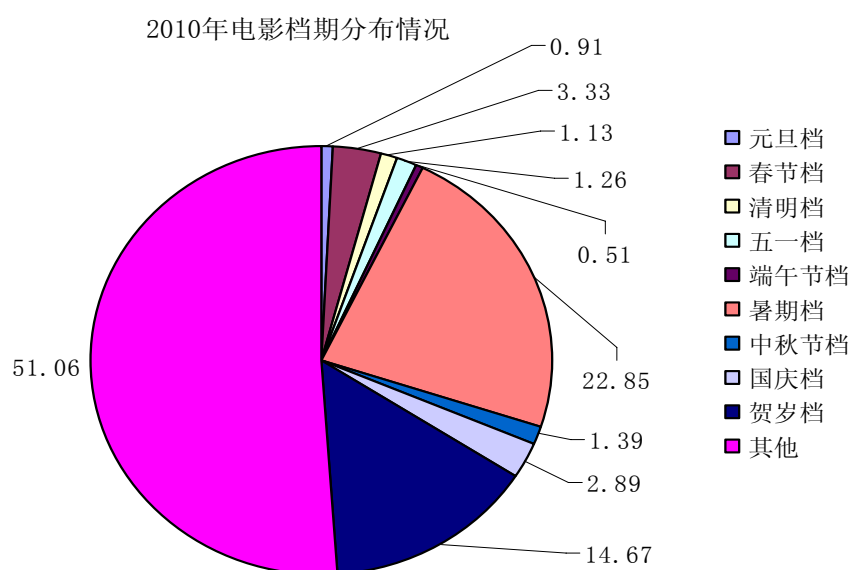
同时，由于院线占有了大部分影院和银幕资源，且电影产品的消费主力为城市居民，因此来自院线的票房收入始终为全国票房收入的主要来源，且比重逐年上升。

2、行业的季节性、区域性和周期性特征

（1）电影业的档期（季节性）特征

我国电影档期的运作模式是从学习和借鉴以美国为代表的海外成熟电影市场的运作惯例逐渐发展而来的。

经过十年的发展，我国电影档期的概念日渐成熟。目前形成以春节档、暑期档、贺岁档和国庆档这四大档期为主，以五一档、情人节、清明节和端午节等几个小档期为辅的格局。2010年，重要档期共实现票房合计 49.78 亿元，占 2010 年全年国产电影票房收入的 48.94%。



数据来源：《2011 中国电影产业研究报告》

由于电影行业存在档期现象，所以电影业的票房收入根据档期呈现较为明显的季节性，即夏季（暑期档）和冬季（贺岁档及春节档）是国内电影票房收入的两个波峰。

（2）行业的区域性特征

受制于经济发展水平、居民消费习惯等因素，中国目前的影院分布呈现区域分布不均现象，主要表现为：大城市影院多于小城市，东部沿海地区影院多于中西部，南方地区影院多于北方，经济发达地区多于欠发达地区。

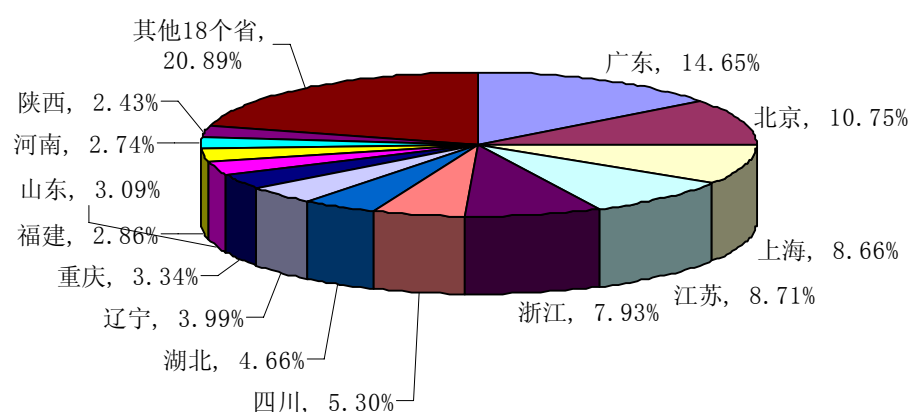
从省区、直辖市院线市场来看，中国电影产业开始“院线制”改革后，广东、北京、上海三省市一直领跑全国电影票房市场，俗称三大“票仓”。2011年，广东省票房 18.21 亿元，占全国城市院线票房的 14.65%，蝉联全国省区、直辖市

票房排名第一；北京市票房 13.36 亿元，占全国城市院线票房的 10.75%，蝉联全国省区、直辖市票房排名第二；上海市票房 10.76 亿元，占全国城市院线票房的 8.66%，排名下降到第四。江苏省票房 10.83 亿元，占全国城市院线票房的 8.71%，排名上升到第三。

广东、北京、上海三大“票仓”在票房总量增长的同时，占比较上年均有所下降，二三线城市发展迅猛。

从城市来看，北京、上海、广州、深圳、成都、武汉六座城市仍然位居城市票房前六，票房合计 45.24 亿元，占全国城市院线票房的 36.41%，占比同比下降 3.44%。但与此同时，中小城市的电影市场也有了长足的进步，电影票房总量和市场份额均有所提升。

2011年3亿元以上省区、直辖市院线市场票房份额



数据来源：《中国电影市场报告》（2011）

从区域来看，经济发达地区保持快速增长的同时，中西部地区电影市场亦呈现出良好的发展态势。2011 年新增影院 803 家，其中，东部地区新增 276 家，新增银幕 1,324 块；中部地区新增 352 家，新增银幕 1,044 块；西部地区新增 175 家，新增银幕 662 块。总体来说，影院建设规模与地区经济发展水平较为吻合，影院地区分布也进一步趋向均衡。

（3）行业的周期性

电影行业作为文化行业，其发展与国民经济发展和人均 GDP 的增长水平直接相关。我国国民经济已进入持续稳定增长、经济结构快速升级、城市化水平迅速提升的新阶段。社会消费结构将向教育、科技、文化、旅游等领域转移，为文化产业发展提供了更广泛的市场需求。受益于国民经济增长、人均收入

的提高以及人民群众文化娱乐消费支出比重的增加，电影产业收入在与国民经济保持同步高速增长的同时，在经济低迷的时期仍能体现出较强的抗衰退性特征。

3、上下游行业的关联性及影响

电影发行和放映行业的上游是电影制片和发行公司，下游是直接面对观众。

院线、影院与电影制作和发行企业是相互促进的关系：高质量的电影会为影院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；院线和影院的发展会拓宽和改善影片发行渠道，更好的满足观众的观影需求，从而增加电影的票房收入，促使影片投资制作方继续加大影片投入，出品高质量电影。

按照目前的市场格局，影院和院线总共可以获得约 57%的票房分账收入。因此，实力较雄厚的电影企业都已经或者正在尝试进入电影放映行业以获取丰厚的利润。

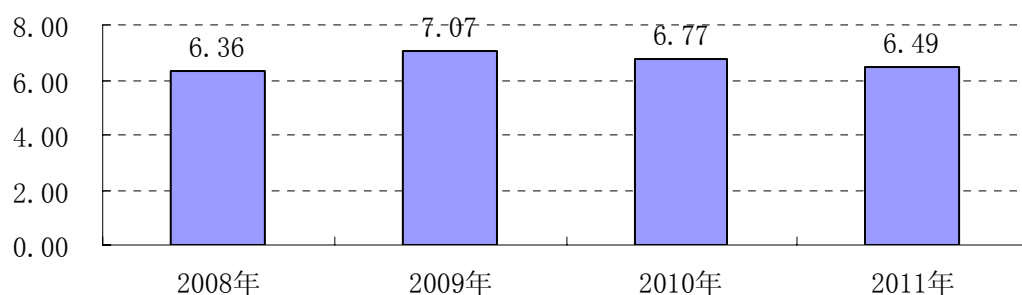
三、公司在行业中的竞争地位

（一）市场份额及变化趋势

公司成立以来一直保持跨越式发展的势头。2008-2010 年的金逸院线的票房分别为 2.76 亿元、4.39 亿元以及 6.89 亿元，占全国城市票房的份额分别为 6.36%、7.07%以及 6.77%，均位列中国城市院线第六名。

2011 年度，金逸院线实现票房 8.51 亿元，占全国城市票房的份额为 6.49%，全国城市院线排名由第六位上升为第五位。未来，随着公司影院拓展力度的加强，公司的市场份额将会进一步提升。

2008-2011年度广州金逸珠江院线市场占有率（%）



数据来源：国家广电总局

（二）主要竞争对手及简要情况

全国城市院线排名前十的院线主要分为两类，一类为以中影星美、上海联和为代表的，具有国有背景，由国有电影集团组建，以签约加盟为主、资产联结为辅；一类为以万达、金逸院线为代表的，由民营企业投资组建，以资产联结为主、签约加盟为辅。

2008年以来，全国排名前十的城市院线基本保持稳定。2011年度，以票房为指标，金逸院线排名由2008-2010年的第六位上升到第五位。

2011年底，票房排名前十院线基本情况如下：

序号	院线	影院数 (家)	银幕数 (块)	座位数 (万个)	票房 (亿)	单影院产出 (万元)	单银幕产出 (万元)	单座位产出 (万元)
1	万达	83	702	12.73	17.85	2,150	254	1.40
2	中影星美	168	904	13.64	13.77	820	152	1.01
3	上海联合	174	826	14.87	13.03	749	158	0.88
4	中影南方新干线	148	728	12.68	10.86	734	149	0.86
5	金逸院线	80	463	7.80	8.51	1,064	184	1.09
6	北京新影联	99	552	9.51	7.63	771	138	0.80
7	广东大地	199	811	12.12	6.77	340	83	0.56
8	浙江时代	93	480	7.27	5.57	599	116	0.77
9	四川太平洋	62	360	4.64	4.68	755	130	1.01
10	辽宁北方	71	327	5.68	3.82	538	117	0.67
整体城市院线		2,803	9,286	170.10	124.31	443	134	0.73

数据来源：中国电影发行放映协会

1、万达院线

万达院线成立于2005年1月，是大连万达集团全资子公司。2011年，万达

院线拥有可统计票房影院 83 家成员影院，702 块银幕，实现票房 17.85 亿元，占有全国城市票房 13.61% 的份额，在中国院线中排名位列市场第一。

2、中影星美

中影星美电影院线公司成立于 2002 年初，是经政府主管部门批准，由中国电影集团公司与星美传媒有限公司共同投资成立的院线管理公司。2011 年，中影星美拥有可统计票房影院 168 家，904 块银幕，实现票房 13.77 亿元，占有全国城市票房 10.50% 的份额，在中国院线中排名位列市场第二。

3、上海联和

上海联和隶属于上海电影集团，是由原永乐股份上海电影发行放映公司、上海东方影视发行有限责任公司共同发起组建的跨省市院线。2011 年底，上海联和拥有可统计票房影院 174 家成员影院，826 块银幕，实现票房 13.03 亿元，占有全国城市票房 9.94% 的份额，在中国院线中排名位列市场第三。

4、中影南方新干线

中影南方新干线由中影集团、广东省电影公司于 2005 年重组成立。2011 年底，中影南方新干线拥有可统计票房影院 148 家成员影院，728 块银幕，实现票房 10.86 亿元，占有全国城市票房 8.28% 的份额，在中国院线中排名位列市场第四。

5、北京新影联

北京新影联成立于 1996 年 2 月 8 日，由中国电影集团公司、北京市电影公司及北京有影响的 18 家影院共同出资组建的具有股份制性质的有限责任公司。2011 年底，北京新影联拥有可统计票房影院 99 家成员影院，552 块银幕，实现票房 7.63 亿元，占有全国城市票房 5.82% 的份额，在中国院线中排名位列市场第六。

6、广东大地

广东大地成立于 2008 年 2 月，隶属于大地时代文化传播集团。2011 年底，广东大地拥有可统计票房影院 199 家成员影院，811 块银幕，实现票房 6.77 亿元，占有全国城市票房 5.16% 的份额，在中国院线中排名位列市场第七。

7、浙江时代

浙江时代成立于 2003 年 6 月，隶属于浙江省电影有限公司。2011 年底，浙

江时代拥有可统计票房影院 93 家成员影院，480 块银幕，实现票房 5.57 亿元，占有全国城市票房 4.24% 的份额，在中国院线中排名位列市场第八。

8、四川太平洋

四川太平洋电影院线有限公司由中影集团和四川省电影公司共同发起，吸引四川省各市、州电影公司、甘肃省电影公司组成的跨省院线。2011 年底，四川太平洋拥有可统计票房影院 62 家成员影院，360 块银幕，实现票房 4.68 亿元，占有全国城市票房 3.57% 的份额，在中国院线中排名位列市场第九。

9、辽宁北方

辽宁北方院线公司由中国电影集团公司控股，辽宁省电影公司、沈阳电影有限公司、大连电影有限公司、鞍山市电影公司、青岛市电影公司以及淄博市电影有限公司等七个股东单位共同投资组建。2011 年底，辽宁北方拥有可统计票房影院 71 家成员影院，327 块银幕，实现票房 3.82 亿元，占有全国城市票房 2.91% 的份额，在中国院线中排名位列市场第十。

（三）公司的竞争优势分析

1、竞争优势

（1）强大的市场开拓能力，充足的项目储备

得益于公司股东方多年的商业地产开发运营经验以及公司自设立以来影城投资经验，公司积累了一大批经验丰富的拓展人员，养成了高度商业地产敏锐度，对于影城项目的选址、方案规划、项目评估已形成了独到的评估体系。

公司能够准确而又及时的把握市场需求，鉴于一线城市成熟商圈的影院市场趋于饱和，扩张速度变缓慢，公司加大二、三线城市市场的拓展。同时，公司也关注一线城市新老商圈变动带来的市场机会。

同时，相比以签约加盟为主的国有院线，公司在市场开拓方面具有较强的敏感度和灵活性；相比同属于民营背景的万达院线，公司在市场开拓、影院选址方面具有较强的独立性，更容易吸引其他知名商业地产投资企业与公司建立长期战略合作伙伴关系，不断将其自建物业项目介绍予公司，由此形成了一个良性循环。

截至本招股说明书签署日，公司已开业自有影城 75 家，在建影城 30 余家，

遍布国内主要大中型城市。已正式签订租赁协议或者租赁意向书的影院投资项目超过 100 家，形成了充足的项目储备。

在影院租赁成本不断上升的市场环境中，成功的市场开拓和充足的项目储备，确保公司新建影城的成功运作和盈利前景，也为公司市场份额的提升奠定了坚实的基础。

（2）突出的区域市场领导地位和品牌影响力

选址和布局的优势使得公司在福州、厦门等二、三线城市的区域树立了良好的品牌形象，形成了较高的市场占有率，起到了引导当地市场的作用，不仅弥补了市场空白，也以优良票房创造了市场新增长点。2010 年福州金逸影城实现票房 6,193 万元，位列全国影院排名第六的好成绩。

公司在追求经济效益的同时注重于社会效益，不断打造公司品牌，积极响应国家扶持文化产业的政策号召，深入研究公司相关业务的市场需求，积极参与国家及各地区相关政府部门相关行业的课题研究，与之建立紧密的合作关系，树立行业专业品牌形象。

经过多年的努力，公司已经牢固的树立了具有“金逸”自身特色的品牌形象，吸引众多行业上下游的知名企业与公司建立稳定的合作关系，同时为公司新业务的拓展和产业链的延伸奠定了坚实的基础。

（3）市场营销优势

当前同行业竞争激烈、市场割据、新市场拓展难度加大，公司推行“营销决胜于银幕之外”的发展计划效果非常显著。广泛整合影院、院线、发行方、媒体、企业等多方面资源，实行“大品牌、大营销”策略，在影片档期和节假日对上映影片进行营销包装，取得很好的市场效果。

公司注重营销人才的培养，累积了一大批专业营销团队，并形成了一整套营销人员培养和管理制度。市场营销人员能进能出、能上能下的开放用人机制；灵活的奖励分配机制，形成工资与业绩结合、奖金与效益挂钩、富有吸引力的市场化薪酬福利体系；按照建立学习型组织的要求，建立多层次、多形式的员工讨论、培训体系，这些都对金逸在全国开拓新市场输送市场营销人才起到了关键的作用。

公司积极拓展会员卡业务，为会员提供充值、优惠、积分一卡通服务。会员可以通过短信或电子邮件的方式获取最新的电影资讯；人流高峰时公司为会员提供绿色专用通道，享受更快捷、更方便的购票服务；会员可享受电话预订服务，通过电话预订当天电影的场次和座位；会员生日免费看电影；会员均有机会免费参加金逸会员俱乐部组织的电影赏析、影迷看片、特色派对等活动、不定期的好礼相送；明星见面会优先折扣订购。通过上述有效的会员营销活动，公司现有会员超过 110 万，有效的提高了顾客的忠诚度，令顾客的随机性转化为常规性行为，达到了固定票房收入的目的。

此外，公司不断探索影院经营业务发展新模式，在重大节日、票房大片上映进行创新性市场营销的同时，在淡季、小片堆积的情况下，以有效的促销、团购、团体票、联合商家做活动等手段创造出真正属于金逸的市场营销模式。

（4）专业化、标准化管理和运营机制的优势

自成立之初，公司充分借鉴了国际知名院线的先进管理经验，凭借多年的经验积累，加以融合、创造，形成了金逸股份独特的管理和运营机制，并取得了领先于其他城市院线的运营效率。

2011 年，金逸院线单影院票房产出 1,064 万元、单银幕票房产出 184 万元、单座位票房产出 1.09 万元，远高于城市院线市场平均单影院票房产出 443 万元、平均单银幕票房产出 134 万元、平均单座位票房产出 0.73 万元，位列前十大院线第二名。

公司运营机制的优势具体体现在运营实效性和服务标准化两个方面。运营实效性主要指影院与院线的衔接，包括拷贝发运、胶片检查、影院排映等的规范化和实效性；标准化服务内容包括影院布置、购票柜台设置、影片放映、检票流程、影厅温度湿度设定等。

公司实行总部、区域、影城三级组织机构的基本框架，同时对现有机构和业务进行优化重组和责权利的清晰划分，形成公司强有力的三级管理架构模式。总部下达到各区域、各影城的经营指标纳入年度目标管理，分解落实到季、月、周的业务工作中，同时结合各级部门业务实际，完善日常管理工作流程和文档模版，建立规范化管理机制。

与此同时，公司每年都在不断完善修订金逸电影院管理和运营的行政制度、

营运服务制度以及营销制度，以制度的规范化、管理的标准化确保金逸股份的独特发展模式。

(5) 专业的管理团队，出色的人才培养和团队建设能力

公司在长期的经营中培育了一批优秀的管理人才和运营团队，涉及影院项目开拓、院线管理以及影院经营各个环节。公司现有专业拓展人员 33 人、市场营销人员 203 人、影城管理人员 432 人、服务人员 1,609 人，形成了较为科学的人才梯队。在满足公司现有运营需求的基础上，也为公司影院业务扩张提供了充足的人才保障。

在人才引进方面，除了常规的外部招聘引进方式，公司结合自身特色和行业特点，采用定向办学培养机制和实习生培养机制，为公司储备了大量的管理和运营人才。

在人才培养方面，公司建立了一整套完善的人才培养制度和人才梯队建设系统。高度重视员工培训工作，实行自我培训与外部培训相结合的方式，针对不同岗位员工进行相应的业务技能和服务规程培训。

在绩效考核方面，公司建立了持续的、制度化的奖惩激励机制。注重内部人才培养，鼓励内部员工竞聘，倡导唯才是举，不拘泥于学历与资历，坚持推行能上能下的人才选拔制度，为优秀人才提供职业保障和职业规划，对不称职的员工予以终止聘用关系，实行末位淘汰的政策，保持组织的活性与张力。

2、竞争劣势

(1) 资本实力较弱、资产结构有待优化

充足而稳定的资本是影院投资快速发展的物质基础。近年来，公司处于快速扩张期，业务规模快速扩大，对固定资产和流动资金的需求量较大。随着公司规模逐步扩张，公司营运资金需求将进一步扩大。

从资产结构来看，公司目前自有资本较少，流动负债金额较大，资产负债率较高，抗风险能力相对较弱。较小的自有资本规模制约了公司的发展。

(2) 跨区域发展规模有待进一步提高

从影院数量和区域布局上来看，距离公司建立全国性连锁影院业务网络的发展战略尚有一定的差距。公司为完成这一既定目标，积极的跨区域拓展业务，

逐步形成全国性的网络体系。尽管如此，公司在不同区域开设新影院将继续面临选址准确性、品牌优化、市场营销等方面的挑战。

四、发行人主营业务情况

（一）主要产品或服务及其用途

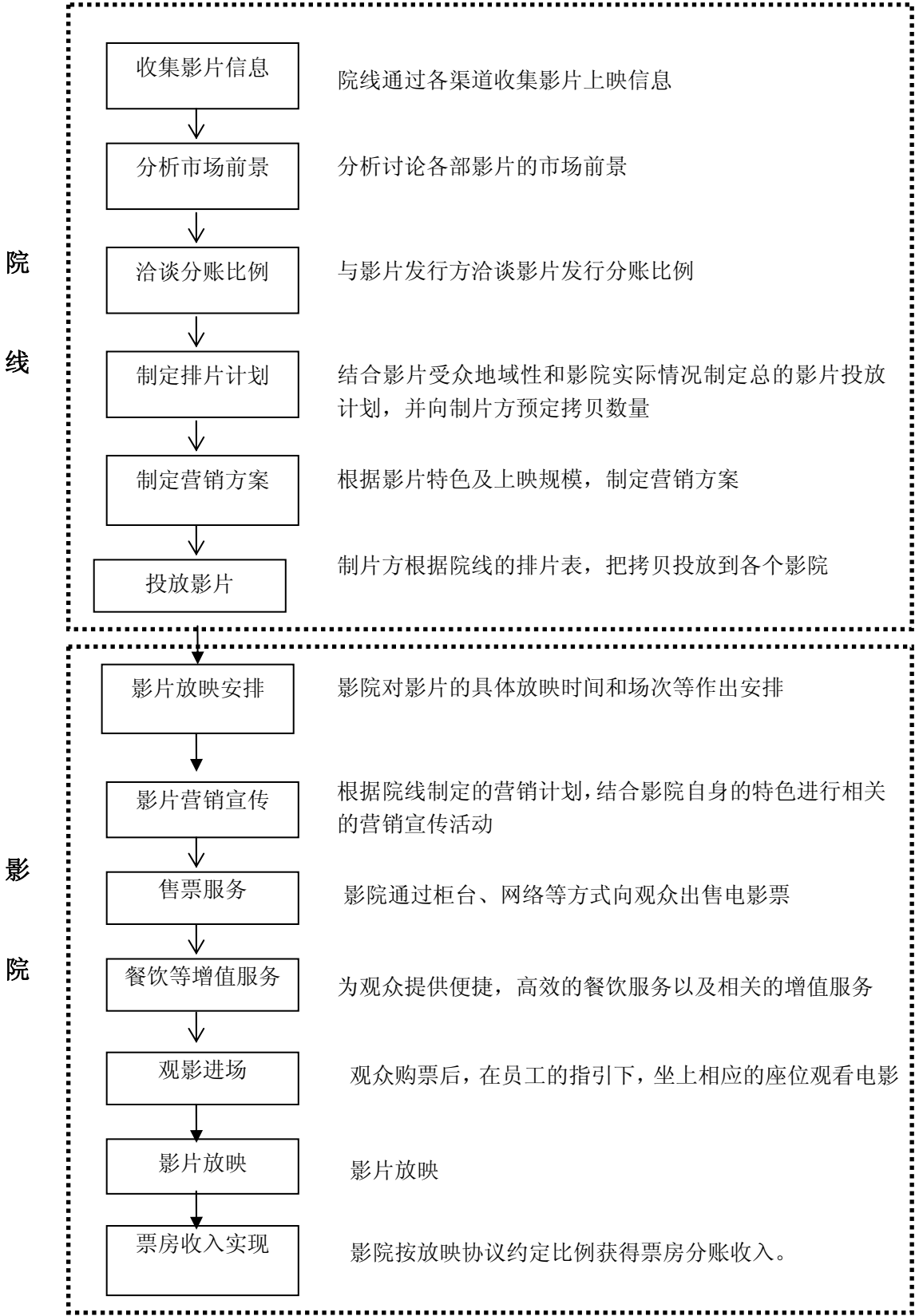
公司及其下属子公司主要从事院线发行和影院放映业务。

院线发行主要是以院线为纽带，连接电影制片商和影片放映方，实行统一品牌、统一排片、统一经营、统一管理的发行放映机制。

影院放映业务主要为观众提供影片放映业务以及相关的配套服务（餐饮或其他增值服务）。

（二）主要产品或服务的流程图

本公司从事院线发行和放映的业务流程图如下：



1、院线业务流程

（1）收集影片信息

院线通过与主要制片方、发行方建立长期稳定的合作关系，及时获取影片的相关信息。一些中小影片的制片方也会积极与院线洽谈，提供其影片资料，争取公映的机会。同时，各大院线之间也会相互交流，多方位的掌握片源信息。

（2）分析市场前景

对通过各种渠道获取的影片信息进行筛选，与影片发行方落实各影片档期，制定每月分账影片节目单。

积极组织安排内部试片，召开影片营销会议分析讨论各部影片的市场前景，把每月排映影片分为重点、次重点等档次，预测每部影片的票房前景，形成分析报告供各影院参考。让影院在影片上映前及时把握影片的市场前景，从而做好上映初期的排片。

（3）洽谈分账比例

通过上述对影片前景的分析，院线与影片发行方洽谈发行分账比例以及相关的奖励方案。

（4）制定排片计划

结合影片受众地域性及院线下属影院的实际情况，制定院线所属影院的整体排片计划，向影片发行方预定拷贝（胶片和数字）数量，在影院之间合理分配胶片拷贝。

（5）制定营销方案

根据影片特色及上映规模，制定影片营销方案，供影院参考，合理安排影片宣传品的发放，并为各地影院争取安排更多的首映见面会等发行方宣传活动。

同时，结合影片上映计划，与制片方或者其广告代理公司洽谈贴片广告工作，并把具体播放场次的计划分配给影院，跟进广告剪接等相关工作、

（6）投放影片

确定影片拷贝投放后，及时把排片表、影片发运表提供给发行方，要求发行方把拷贝按照排片表分发给各影院。同时，把发行方提供的拷贝货号单发给影院以便影院核对拷贝，并检查拷贝达到情况。

2、影院业务流程

(1) 影片放映安排

根据院线制定的排片计划，影院将取得影片的数字拷贝或胶片拷贝。影片的具体放映时间和场次等由影院自行做出安排。同时，影院会根据影片放映的实际情况和收益来合理调整放映时间和场次。

(2) 影片营销宣传

影院会结合影院自身制定的营销计划和总部市场部下发的营销计划，组织和执行影片的营销宣传布展和活动，包括户外广告、影院阵地广告、媒体宣传、优惠促销、商家资源互换、明星首映见面会以及宣传品派发等。

(3) 广告业务

影院根据影片的上映计划，影院会与广告代理商洽谈相关的广告业务，包括映前广告、阵地广告等。

(4) 售票服务

影院正常的售票服务包括网络售票系统和柜台售票系统。其中，网络售票系统是指观众在影院官网在线购买电影票后，直接通过短信或二维码到影院的自动售票机领票；柜台售票系统是指观众直接到影院售票处通过现金、影院兑换票、会员卡来购买电影票。

此外，影院根据票务业务拓展的需求，影院会与票务代理机构合作，观众可以通过票务代理机构的网络端口、手机端口等方式订购电影票，然后通过短信或二维码到影城售票处兑换电影票。

(5) 餐饮、电影产品等增值服务

影院将为观众提供便捷，高效的餐饮服务。在餐饮柜台的设计上将突出可视性和实效性，根据影院规模设置相应的售卖窗口，提高服务速度，节省观众排队的时间，有效控制人流量。

影院会为不同年龄层次的观众设计不同餐饮组合，还会定期推出优惠活动，吸引更多观众在影院消费。

此外，影院还在显眼的地方摆放各种各样的近期电影产品来吸引观众通过现金或会员卡进行购买。同时，影院将直接与供应商接触，保证食品的品质，并有效控制成本。

在旗下大型影城配备高档次的贵宾俱乐部，为会员之间提供交流、聚会、

聚餐等专署服务场所。同时，自主开发影城特色的休闲食品，拓展新的盈利途径。

（6）观影进场流程

观众购票后，去往影院设置的休闲区耐心等待，当影片即将开始的时候，影院员工通过语音温馨提示或现场的 LED 屏幕显示，提醒观众凭票进场。观众在员工的指引下，坐上相应的座位观看电影。

（7）影片放映

在金逸影视影院将会放映数字放映为主，辅以少量的传统的 35mm 胶片影片。

数字电影放映流程：数字电影数据使用专用服务器，从发行商处通过网络传送到影院进行实时放映，从而替代了物理意义上的电影拷贝。由于消除了划痕、晃动、斑点，也不存在褪色、重影和接片的干扰，观众可以欣赏到更加精彩的画面，从而成为该项模式革新的最大受益者。此外，这种模式会使发行商降低了复制费用，增加了放映日程的灵活性，可以在更大的范围内实时发行；影院加快了新片上映的速度，大大拓宽了放映范围，并增加了放映计划的灵活性。

（8）票房收入实现

影院获得票房收入，按放映协议约定分账比例将制片方（含发行方）和院线的收入分配给院线，院线扣除其分账比例后将剩下的收入分给发行方。

（三）主营业务模式

1、院线经营模式

发行人院线的经营模式是采用资产联结为主、签约加盟为辅的方式，所属影院分为自有影院和加盟影院两大类。

自有影院由发行人投资控股，系公司的子公司或者分公司，以资产和供片为纽带。

加盟影院与金逸院线签订加盟协议，以供片为纽带。发行人院线与加盟影院之间签订加盟协议，时间一般为三年，协议中并未约定到期后的商业合同安

排。自金逸院线成立至今，发行人加盟影城数量基本保持稳定，并有小幅增长。2008年底金逸院线加盟的影院中有3家被发行人收购后改造成为发行人自营影院，有3家因自身经营困难不再放映分账影片而不再作为加盟影院，其他影院均一直保持与金逸院线之间的加盟关系。历史上，发行人未出现加盟店到期后不再续约之情形，发行人与现有加盟店相关利益主体不存在纠纷。

通过上述资产或者供片为纽带，金逸院线实行统一供片、统一品牌、统一管理的运作模式。

金逸院线负责影片洽购，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；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制片方。

2、分账模式

（1）行业参考

中国电影产业的分账模式是影院放映获取票房收入，扣除国家电影专项资金和营业税及附加，剩下分账票房³；影院按照与院线签订的分账协议将部分分账票房分配给院线；院线按照与制片方签订的放映合同的分账比例将从影院获取的部分分账票房分配给制片方（发行方）。

根据广电总局知道性意见，中国电影产业分账比例原则上规定为：国产分账影片分账比例为制片方（包括发行方）原则上不低于分账票房的43%，影院一般不超过分账票房的50%；进口分账片的院线和影院分账比例原则上与国产分账影片一致。

与院线公司资产联结的影院，在保证制片方分账比例的前提下，影院分账比例可与所在院线公司协商确定。

当国产片是由制片方交给专门的发行公司发行时，制片方和发行方之间的

³ 以上所指分账票房是指影院售票收入总和（包含团体票）减去国家电影专项资金和营业税及附加，即，分账票房=实际票房-国家电影专项资金-营业税及附加；
国家电影专项基金=实际票房×5%；营业税及附加=实际票房×3.33%

分账比例具体根据双方的发行协议协商而定。进口分账片只能由中国电影集团和华夏电影发行有限公司发行，分账比例由进口片制片方与中影/华夏协商。

以买断方式进入市场的国产影片，可根据实际情况协商确定院线公司与影院的分账比例。

制片方与院线的具体分账比例会在上述原则分账比例基础上上下浮动，比例的最终确定以双方签订的协议条款为准。院线和影院之间的分账比例亦是如此，当多家院线都在争取某家优质影院加盟时，院线往往会向影院让利、征收较低的分账比例以吸引影院。

（2）公司分账模式

发行人在保证制片方分账比例（一般不低于分账票房 43%，实际分账比例依据金逸院线与制片方签订的发行协议确定）的前提下，金逸院线与自营影院根据电影发行放映市场的一般规律，结合各自经营特点，根据自营影院的选址、开业时间、年票房收入规模、影片类型，在广电总局指导意见下经过多年摸索逐步形成了具有金逸特色的自营影院分账政策。该等政策与加盟影院分账政策共同形成如下分账政策：

影院类型	影院分给院线分账票房合同比例
开张 2 年以上一线城市影院、开张 1 年以上二、三级城市 年票房收入 1,500 万以上影院（所有进口、国产、合拍新片）	53%—55%
开业 1 年以上年票房收入 1,000 至 1,500 万影院 （所有进口、国产、合拍新片）	48%—52%
新开业影城（所有进口、国产、合拍新片）	45%—47%
加盟影院（所有进口、国产、合拍新片）	45%—50%
所有影院放映院线买断影片	40%
所有影院放映复影片	30%

3、采购模式

公司主营业务的采购主要是围绕分账影片，院线与影片发行方签订分账协议，获得该影片一定时期内在本院线所属影院的放映权。

分账影片主要分为国产分账影片与进口分账影片。

国产分账影片的采购对象主要分为两种，一种是集制片和发行职能于一体的国内大型电影集团；另外一种是专业电影发行公司。

进口分账影片的采购对象为中国电影集团和华夏电影发行有限公司。

此外，在分账影片下档以后，院线以买断形式采购少量的影片拷贝，取得该影片在本院线内一定期限的发行放映权。

4、销售模式

影院销售主要包括电影票销售、餐饮等增值服务销售以及广告销售。

（1）电影票销售模式

电影票销售主要包括零售和团体票两种模式。

零售主要是包括网络售票和柜台售票，网络售票系统和柜台售票系统均是符合国家广电总局要求的全功能电脑售票系统。

团体票销售主要包括直接面向团体客户的销售以及面向票务代理机构的销售。

此外，公司提供消费、充值、优惠、积分一卡通服务，有效地提高了观影人群的忠诚度。会员可以免费获得电影资讯、享用贵宾俱乐部、电话订票服务、生日免费看电影、积分兑换电影票、参加会员活动以及明星见面会优先折扣订购。

（2）餐饮、电影产品等增值服务销售模式

餐饮等增值服务销售业务包括：

① 固定合作卖品销售。公司旗下所有影院均有标准化食品饮料（如纯净水、爆米花、可乐等）销售业务；

② 随机性合作卖品销售。影院根据当地顾客的喜爱不同，有选择性地选取特色食品（如薯片、饼干、泡芙等）进行销售，提高卖品部利润；

③ 市场热点卖品销售。通过分账或基数买断等方式试点引进新型合作产品（如御茶、酷乐冰等）并进行销售；

④ 贵宾俱乐部服务。设立特色会所以满足会员及贵宾的休闲、聊天、举行小型商务会议及聚餐等需求，并通过提供小食、饮料、西餐、中餐取得服务收入。

⑤ 电影后产品销售。将近期经典电影的衍生产品（如玩具、文具和生活用

品等)，摆放于影院显眼位置进行展销，以满足影迷购买珍藏的需求。

(3) 广告销售模式

广告销售业务包括是：

① 映前广告，根据目前行业管理规定，映前广告分为片方贴片广告、院线贴片和影院映前。

其中，片方贴片是由公司与制片方或者其广告代理公司招商，招商后与院线公司签订协议在院线影院进行发布，院线和影院获取广告发布佣金，分为全国贴片和区域贴片；院线贴片是由院线经片方授权与广告客户或者广告代理公司进行磋商签订广告发布协议，院线统一协调该广告在其所属影院的播放场次安排、剪接等相关事宜，贴片广告的特征是广告只随特定的影片发布；影院映前广告是由影院自身与广告客户或者广告代理公司进行协商，只在本影院进行播放的贴片广告，一般按时段结算。

② 阵地广告。在电影院范围内，商家可通过 LED 显示屏、灯箱海报、电影票、X 架、KT 板、纸立牌模型、影厅冠名等方式，对进入电影院的人群进行宣传。

5、发行人的主要市场推广模式

发行人的主要市场推广模式包括以下几部分：

第一、直接对观众的推广方式。

(1) 会员卡业务

发行人积极拓展会员卡业务，为会员提供充值、优惠、积分一卡通服务。会员可以通过短信或电子邮件的方式获取最新的电影资讯；人流高峰时公司为会员提供绿色专用通道，享受更快捷、更方便的购票服务；会员可享受电话预订服务，通过电话预订当天电影的场次和座位；会员生日免费看电影；会员均有机会免费参加金逸会员俱乐部组织的电影赏析、影迷看片、特色派对等活动、不定期的好礼相送；明星见面会优先折扣订购。通过上述有效的会员营销活动，公司现有会员超过 110 万，有效的提高了顾客的忠诚度，令顾客的随机性转化为常规性行为，达到了固定票房收入的目的。

(2) 影城阵地电影文化的呈现，以及卖品经营的促销方式

建立具有金逸特色的影城宣传阵地，及时更新新片预告信息，为观影人群建立更好的购票环境以及咨询平台。同时，采取形式多样的卖品促销活动，增强影城票房以外的盈利能力。

（3）赠送饮品或者是免费观影

新开影城刚进入市场的时候，通常会进行包括免费观影、免费饮品在内的一系列的活动，通过这样的方式让更多的人了解金逸，迅速的提高周边观影人群对金逸的认知度。

（4）有奖观影、开卡有礼方式

影城采用有奖（礼品）观影或开卡优惠，以及不定期的互动活动等方式，以此来增加人们对来影院观影次数以及对金逸品牌的依赖。

（5）开拓团体、团购业务方式

为了在零售零散观众层面扩大观影人群，影院大力开展团体、包场，以及适当的团购业务，提高影院上座率。

（6）开发特色、特定观影专场推广方式

根据特定的电影、特定的时间段以及特定的市场环境，制定符合影院自身特色的专场推广活动，在增强影院知名度的同时，增强淡季、非黄金时段的盈利能力。

第二、利用媒体、影迷俱乐部、新片见面会的推广模式

根据各影城所处市场环境，制定符合影城定位的媒体推广活动，包括户外广告、平面媒体在内等各种方式。建立影迷俱乐部，通过口口相传的方式达到市场推广的作用。利用发行人整体资源优势，有针对性的举行新片见面会，吸引更多的观影人群的同时，建立市场知名度和客户忠诚度。

第三、总部、区域、同城、影城联动的推广模式

总部、区域、同城统一协调，利用发行人以及现有影院的市场知名度以及客户忠诚度迅速带动新影城，做到以旧带新、同城协作、区域联动的推广模式。

6、发行人的管理模式

发行人实行总部、区域、影城三级组织机构的基本框架，通过对机构和业务进行优化重组和责权利的清晰划分，形成公司强有力的三级管理架构模式。

资产方面，发行人总部负责通过投标的形式进行选定供应商和集中采购，建立相关资产信息库，并负责整体协调和维护；区域负责安排本区域内影城资产的调配、协调和管理；影城负责相关资产的日常运营、维修、建立相关的台账信息并及时向区域和总部汇总信息。通过三级管理的有效分工，再辅助信息化的资产管理系统，充分地实现资产效益最大化。

人员方面，发行人实行职能垂直管理。总部负责制定人事管理体系，包括人力资源战略规划系统、招聘选拔系统、培训开发系统、绩效考核系统、薪酬福利系统、员工关系管理等系统，监督、指导、考核区域以及影城按照上述体系开展人事行政工作；区域组织贯彻落实总部人力资源各项管理政策、制度方案及相关工作任务，做好区域内各影城组织计划、人员调度及执行反馈工作；影城完成总部人力资源部及区域人事部下达的工作任务，组织影城各项人事工作的开展，做好汇报及反馈工作。

财务方面，发行人实行职能垂直管理。总部制定财务政策、日常管理规定，负责公司整体财务预算和结算，统筹管理区域以及影城财务人员，实行资金统一管理；各区域负责协调本区域影城财务管理工作，并及时提供各影城的财务分析报告供到相关部门改进营运管理；影城严格执行总部各项管理制度，负责日常财务相关工作，及时向区域和总部反馈工作。发行人实行“全额归集+收支两条线+账户联动”管理模式进行资金管理。

业务方面，总部（含院线）负责金逸院线下属自有影院的运营管理和加盟影院的协调管理，制定各项管理制度，并直接统一经营管理。分别对四个区域中心实施人、财、物及商流、物流、信息流等方面的统筹规划和管理，主要实现统筹、规划、领导、决策、监督、指导、服务、支持、研究、开发等职责；区域集中统一管理本区域内影城，进行有效的整合，资源共享降低经营管理成本，能够快速有效地执行总部的各项经营管理决策，并推动各区域相互促进和协助完成票房、卖品及其它经营项目的年度目标；影城主要负责影城的日常运营管理以及完成。三级业务管控既有关联也具有独立开展业务的能力，拥有一定的授予经营决策权和实施权开展相关业务工作。

机构方面，本公司根据《公司法》、《上市公司章程指引》等有关法律、法规和规范性文件的相关规定，按照法定程序制订了《公司章程》，并设置了相应

的组织机构，建立了以股东大会为最高权力机构、董事会为决策机构、监事会为监督机构、经理为执行机构的法人治理结构。各职能机构在人员、办公场所和管理制度等方面均完全独立，不存在股东及实际控制人、其他任何单位或个人干预本公司的机构设置和生产经营活动的情形。

7、发行人拓展模式

公司多年来已建立一支过硬的拓展队伍，拓展人员在影院选点方面积累了丰富的经验，从城市类型、商圈情况、居民消费情况等各个方面对潜在选址的未来运营环境进行分析预测，做出是否开设新影院的决定。发行人选择新店地址考虑的因素主要包括：

城市类型。公司重点通过调查城市的人口密度、收入水平、消费观念、消费水平、人口素质、文化休闲氛围等因素来考察电影放映市场的成熟度和发展潜力。重点考虑户籍或城市常住人口规模在 50 万人以上，人口分布较为集中，城市基础设施完善，城乡一体化发展态势良好，城市投资、消费、环境质量高，中等水平的居民月收入在 1,500 元以上，有城市经济产业支柱支撑发展，政策环境良好，地方政府对外来连锁商业知名品牌持支持态度的城市作为备选对象。

商圈情况。重点考虑在大、中城市中位于城市中心区和新开发的较大居住区，在中小城市中尤其是小城市中尽量选取接近城市中心或次级中心；商圈所处区应拥有或即将拥有超市大卖场、百货商场、餐饮、商业街、步行街等商业业态；具有便利的交通设施；所在区域不属于城市衰落区，无人口外迁趋势和居民收入水平下降趋势，且所在区域无城市拆迁、改造规划；核心商圈内（距项目 1.5 公里）无大型同类业态为佳。

居民消费情况。重点考虑商圈内目标顾客以当地常住居民为主，家庭生命周期以已婚有孩阶段的占主要部份；项目附近居民收入水平应在当地中等偏上，以公务员、公司职员、工人和商人、大学生为主体；人均商品性消费支出应在每月 500 元以上，人均月收入应在 1500 元以上；出行方式以私家车、公交车、地铁为主，步行、骑自行车助动车为辅；外出购物频率在每周 2-3 次之间；有城市文化底蕴，其中，生活娱乐中，看电影为其中休闲娱乐重要因素之一。

同时，公司已与宜家、中粮大悦城、龙之梦、明发集团、销品茂、万科、乐购等知名商业连锁品牌建立战略合作关系。一方面这些知名商业连锁企业为

电影院提供了基本的客流保障；另外一方面，电影院的消费者又带动了其他商业消费，进一步积聚客流，并且同时通过影院的设计合理引导人流，还可以带旺原本位置较差的商铺。由此，两者形成良性互动，在客流积聚方面最大程度的共享和推动。

（四）公司的主营业务情况

1、主营业务情况

（1）主要财务数据

报告期内，公司主营业务发展迅速。最近三年一期公司主营业务收入及其构成情况如下表：

单位：万元，%

项目	2012 年度 1-3 月		2011 年度		2010 年度		2009 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
电影放映	18,932.74	77.99	69,772.82	78.77	53,818.81	78.41	32,422.57	75.99
院线发行	10,292.21	42.40	39,391.43	44.47	34,397.43	50.12	20,985.06	49.18
卖品	1,942.18	8.00	6,604.67	7.46	5,242.34	7.64	4,222.89	9.90
广告服务	1,488.20	6.13	4,815.77	5.44	2,169.68	3.16	607.00	1.42
小计	32,655.32	134.51	120,584.69	136.13	95,628.26	139.33	58,237.53	136.49
减：公司内各分部抵销数	8,378.43	34.51	32,006.30	36.13	26,994.41	39.33	15,570.37	36.49
合计	24,276.89	100.00	88,578.39	100.00	68,633.85	100.00	42,667.15	100.00

备注：根据公司收入确认与计量的会计政策，公司以销售的电影票款全额确认为电影放映收入，金逸院线将其自影城应收的分账款（即分账票房的一定比例）全额确认为院线发行收入，由此导致公司自有影城应付院线的分账款分别在电影放映、院线发行分部作为各自收入重复计算，因此上述金额作为分部间营业收入的抵消数。

（2）自有影院及加盟影院数量

单位：家

项目	自有影院	加盟影院	合计
2008 年 12 月 31 日	15	19	34
2009 年 12 月 31 日	19	17	36
2010 年 12 月 31 日	35	20	55
2011 年 12 月 31 日	55	25	80
2012 年 3 月 31 日	60	26	86

备注：以上影院数量以获得放映许可证为统计依据，加盟影院数量以实际有效运营为统计依据。

报告期内，发行人自有影院逐年递增，截至本招股说明书签署日，公司已取得放映许可证的自有影院 75 家。

报告期内，发行人加盟影城数量基本保持稳定，并有小幅增长。2008 年底金逸院线加盟的影院中有 3 家被发行人收购后改造成为发行人自营影院，有 3 家因自身经营困难不再放映分账影片而不再作为加盟影院，其他影院均一直保持与金逸院线之间的加盟关系。截至本招股说明书签署日，公司已取得放映许可证的加盟影院 28 家。

（3）放映场次

单位：万场、%

项目	2012 年 1-3 月		2011 年		2010 年		2009 年	
	场次	占比	场次	占比	场次	占比	场次	占比
自有影院	18.07	80.06	62.37	81.42	36.14	75.84	18.67	65.19
加盟影院	4.50	19.94	14.24	18.58	11.52	24.16	9.97	34.81
合计	22.57	100.00	76.61	100.00	47.66	100.00	28.64	100.00

公司影院放映场次逐年递增，主要得益于公司投资的自有影院的规模不断扩大。

（4）自有影院基本情况

截至 2012 年 3 月 31 日,发行人各自有影院的地址、租赁面积、开业时间及长期待摊费用原值如下表所示:

单位：万元

序号	影院名称	地址	面积 (M ²)	开业 时间	长期待摊 费用原值
1	广州金逸	广州市天河区黄埔大道西 188 号珠江新城广场 3-4 楼	3,500	2005/1	1,435.61
2	武汉金逸	武昌区徐东大街 18 号销品贸	6,400	2005/10	992.20
3	中山金逸	中山市石岐区大信南路 2 号五层北座	2,720	2006/9	541.65
4	无锡金逸	无锡市苏锡路 2-1 号（太湖半岛国际广场）	5,700	2006/9	743.45
5	深圳金逸	深圳市福田区福华一路南新怡景商业中心 G 层 FG014、UG 层 FU014 铺	3,500	2007/5	729.20
6	厦门明发金逸	厦门市思明区莲坂明发商业广场东区 381 号 C 区三楼	5,904	2007/4	628.63
7	北京金逸	北京市海淀区中关村大街 19 号新中关村大厦地下一层 B180	3,361	2006/12	424.17
8	重庆金逸	长寿区向阳路协信广场 7 楼	3,500	2007/2	311.26
9	嘉兴金逸	嘉兴市洪兴西路江南摩尔西区 4 层	4,558	2007/1	505.96
10	天津奥城金逸	南开区宾水西道与凌宾路交口西南侧奥城商业广场 8 号楼 3 楼	5,400	2007/3	793.29
11	福州金逸	福州市台江区工业路 193 号宝龙城市广场 5 楼	5,170	2007/3	695.06
12	厦门名汇金逸	厦门市思明区霞溪路 28 号名汇广场三楼	2,200	2007/12	489.03
13	湛江金逸	湛江市霞山区人民大道路 28 号怡福国际广场五楼	2,200	2008/3	414.16

序号	影院名称	地址	面积 (M ²)	开业 时间	长期待摊 费用原值
14	中山小榄金逸	中山市小榄镇升平中路 18 号大信新都汇裙房四楼	2,763	2008/6	634.34
15	苏州金逸	苏州市人民路 518 号	4,250	2008/6	767.56
16	广州百信金逸	广州市白云区机场路 1423-1455 号百信时尚街二期第五层	2,850	2009/12	580.73
17	广州太阳城金逸	广州大道北 1811 号嘉裕太阳城广场 3 楼	4,115	2009/7	601.86
18	肇庆金逸	肇庆市端州四路北侧、牌坊广场东侧星湖国际广场四楼	4,120	2009/1	585.82
19	东莞金逸	东莞市厚街镇厚街村吉祥路旁厚街富民时装体育用品有限公司 C 栋综合楼的四至五层	2,643	2009/4	491.48
20	济南金逸	济南市市中区大观园内 29 号	2,800	2009/12	
21	广州黄埔金逸	广州市黄埔区黄埔东路 298 号黄埔花园惠润广场第四层	2,823	2010/8	616.69
22	北京朝阳金逸	北京朝阳北路大悦城第 8 层	4,500	2010/8	762.49
23	天津西道金逸	天津市鞍山西道时代数码广场	2,260	2010/2	613.31
24	天津西岸金逸	河西区琼州道 103 号	6,493	2010/5	3,403.13
25	重庆地王金逸	重庆市渝中区民族路 166 号地王广场 6 楼	3,527	2010/3	567.95
26	沈阳金逸	沈阳市浑南新区南西路 8 号泛华广场 6 楼	5,265	2010/9	754.24
27	秦皇岛金逸	秦皇岛市海港区太阳城正阳街 5 号乐都汇购物中心四楼	3,394	2010/7	637.13
28	上海金逸	上海市普陀区金沙江路 1628 弄 5 号 B 区 1-3 层	2,236	2010/3	579.30
29	泉州金逸	泉州市丰泽区云鹿路中段鑫源国贸商城三楼	2,200	2010/8	514.10
30	武汉王家湾金逸	武汉市汉阳区龙阳大道特 6 号武汉摩尔城 C 区广场 5 层	8,800	2010/12	1,249.07
31	昆山金逸	昆山开发区柏庐南路 89 号-18	4,000	2010/9	639.77
32	南京金逸	南京市下关区建宁路 300 号	2,800	2010/11	517.55
33	扬州金逸	江苏省扬州市邗江区邗江中路 306 号力宝广场	3,450	2010/12	669.40
34	鞍山金逸	鞍山市铁东区建国南路 48 号乐都汇广场 5 层 022	3,676	2010/11	934.64
35	广西红五星	南宁市兴宁区西一里 2 号	2,360	2011/1	381.81
36	阳江金逸	阳江市江城区工业一街 2 号楼 4 楼	5,920	2011/1	539.12
37	广州康王金逸	广州市荔湾区康王中路 486 号第四层 402 号铺	3,808	2011/2	571.94
38	苏州乐园金逸	江苏省苏州市高新区玉山路 166 号水上世界商业广场 B 区商业用房第二层	3,800	2010/12	767.35
39	莆田金逸	莆田市荔城区北大路与东园路交叉处正荣时代广场 9 号楼 4 层	1,570	2011/1	572.24
40	呼和浩特金逸	呼和浩特市赛罕区鄂尔多斯大街 26 号嘉茂购物中心四楼	2,818	2011/1	935.07
41	深圳时尚百纳金逸	深圳市宝安区西乡街道建安二路河东骏丰园首层 001	1,736	2011/3	410.50
42	厦门嘉裕金逸	厦门市思明区体育路 95 号厦门文化艺术中心科技馆一楼	2,200	2011/1	1,204.92
43	广州荔湾金逸	广州市荔湾区路居路 19 号 2011 房	2,083	2011/8	601.57
44	北京海淀金逸	北京市海淀区建材中路 6 号新都购物广场第一层	2,150	2011/3	943.82
45	大连金逸	大连市沙河口区西安路 99D 号五层	1,580	2011/2	500.11
46	太原金逸	太原市小店区长风街 116 号北美新天地六楼	3,687	2011/5	661.56
47	青岛金逸	山东省青岛市四方区人民路 269 号乐购广场 5 层	1,687	2011/5	309.51
48	武汉南湖金逸	武汉市武昌区丁字桥路南国南湖城市广场第 3 层	2,718	2011/7	561.81

序号	影院名称	地址	面积 (M ²)	开业 时间	长期待摊 费用原值
49	南京明发金逸	南京市浦口区滨江大道1号明发滨江新城249栋3层4层(部分)	1,548	2011/7	458.29
50	桂林金逸	桂林市中山中路8号2栋三层1号商场	2,000	2011/6	286.57
51	上海大连路金逸	上海市杨浦区飞虹路568弄45、47、48、49号	2,199	2011/6	433.81
52	合肥金逸	合肥市蜀山区青阳北路天龙居5号楼三楼	2,266	2011/9	373.55
53	东莞德兴金逸	东莞市虎门德兴步行街D、E栋第三至六层	5,000	2011/1	
54	沈阳中华路金逸	沈阳市和平区中华路18号	3,924	2011/11	1,222.31
55	台山金逸	台山市台城通济桥侧山王广场E区三层3073号铺	1,377	2011/11	373.84
56	深圳观澜金逸	深圳市宝安区观澜街道大三社区大三村商业大楼4楼402	3,050	2012/1	611.40
57	深圳宝安碧海金逸	深圳市宝安区西乡街道劳动社区兴业路与悦和路交汇处劳动综合楼四、五楼E010	1,727	2012/2	717.46
58	上海张江金逸	上海张江高科技园区碧波路635号206-2F06/07室	4,260	2012/1	1,026.83
59	邢台金逸	邢台市桥东区新华北路235号	4,485	2012/1	474.86
60	长沙金逸	长沙市岳麓区桐梓坡路与玉兰路交汇处长房时代城21#栋4层	4,690	2012/2	685.95
		合计	207,721	-	40,941.47

(5) 发行人报告期各期对个人客户销售收入占全部销售收入的比例,以现金、刷卡方式进行结算的比例

报告期内,发行人各自有影城对个人客户销售收入占全部销售收入的比例,以现金、刷卡方式进行结算的比例情况:

单位: %

年份	现金占全部 销售收入比例	刷卡占全部 销售收入比例	个人客户占全部 销售收入比例
2009年	48.94	18.73	67.67
2010年	54.14	20.00	74.14
2011年	52.12	22.76	74.88
2012年1-3月	51.76	20.93	72.68

报告期内,个人客户占销售收入的比例,以及现金和刷卡方式进行结算的比例相对比较稳定。

2、公司产品的销售收入来源及销售价格变动

(1) 自有影院利润贡献

现有各自有影院报告期内的营业收入、对发行人利润贡献情况如下:

单位: 万元

序号	影院名称	2012年1-3月		2011年度		2010年度		2009年度	
		营业收入	利润贡献	营业收入	利润贡献	营业收入	利润贡献	营业收入	利润贡献
1	广州金逸	844.94	294.06	3,178.48	700.33	3,558.64	765.15	3,027.85	774.64
2	武汉金逸	1,229.22	386.40	4,676.54	1,172.53	5,292.79	1,110.39	4,420.34	905.03
3	中山金逸	731.97	233.20	2,592.71	643.53	2,465.82	328.60	1,726.33	263.80
4	无锡金逸	304.12	-4.47	1,754.94	124.09	1,898.80	253.88	1,223.22	-61.23
5	深圳金逸	1,077.82	352.81	4,307.17	845.79	4,787.16	820.24	2,791.38	485.53
6	厦门明发金逸	878.54	246.96	4,087.77	1,038.38	4,751.22	1,064.60	3,663.36	1,024.88
7	北京金逸	759.34	220.46	3,130.79	628.75	3,120.70	414.02	2,719.40	453.63
8	重庆金逸	129.75	2.52	485.3	-81.27	444.74	-80.63	236.87	0.63
9	嘉兴金逸	392.24	96.29	1,504.68	184.58	1,528.34	227.97	885.61	52.98
10	天津奥城金逸	503.69	67.34	2,630.17	466.37	3,194.42	482.89	2,842.75	657.95
11	福州金逸	1,256.68	396.76	5,864.26	1,609.18	6,820.03	1,674.38	4,864.87	1,247.13
12	厦门名汇金逸	273.64	18.35	1,332.70	89.09	1,595.28	192.75	1,336.46	250.22
13	湛江金逸	279.91	37.67	1,122.49	108.31	1,191.96	53.71	604.64	-14.49
14	中山小榄金逸	409.48	77.12	1,440.21	168.70	1,585.10	153.07	1,015.91	49.13
15	苏州金逸	557.53	66.60	2,719.38	387.15	3,333.56	583.81	2,261.33	344.35
16	广州百信金逸	531.55	103.37	2,296.60	356.55	2,945.73	530.60	566.16	-21.11
17	广州太阳城金逸	586.57	123.59	2,262.68	291.50	2,220.38	334.50	220.61	-148.88
18	肇庆金逸	445.2	83.00	1,288.32	88.98	1,302.73	41.93	565.37	-140.37
19	东莞金逸	230.12	28.10	949.8	79.59	936.47	50.76	353.31	-171.47
20	济南金逸	98.63	-37.76	440.82	-152.36	424.43	-79.84	-	-
21	广州黄埔金逸	256.44	11.07	1,002.72	-5.82	436.09	-156.72	-	-
22	北京朝阳金逸	904.1	233.09	2,942.96	412.50	952.11	71.46	-	-
23	天津西道金逸	241.67	-9.50	1,190.07	73.38	977.68	-33.15	-	-
24	天津西岸金逸	229.44	-143.95	1,153.24	-531.21	752.66	-605.49	-	-
25	重庆地王金逸	264.59	10.40	989.07	-31.89	574.44	-278.08	-	-
26	沈阳金逸	108.41	-106.03	434.12	-401.39	102.81	-409.59	-	-
27	秦皇岛金逸	399.49	79.00	1,584.37	239.31	694.87	-65.00	-	-
28	上海金逸	194.2	-62.68	1,017.55	-81.82	647.28	-356.45	-	-
29	泉州金逸	285.48	27.61	1,174.60	51.19	367.86	-100.49	-	-
30	武汉王家湾金逸	687.44	114.35	2,009.49	43.77	60.67	-279.36	-	-
31	昆山金逸	470.37	63.41	1,873.43	217.47	439.53	-54.70	-	-
32	南京金逸	180.44	-40.08	959.5	-96.85	80.51	-158.81	-	-
33	扬州金逸	338.68	31.94	1,086.78	-78.91	37.72	-121.80	-	-
34	鞍山金逸	312.61	-21.31	866.46	-257.17	86.2	-82.41	-	-
35	广西红五星	272.32	73.38	606.87	140.80	-	-	-	-
36	阳江金逸	452.94	106.63	1,108.13	95.39	-	-	-	-
37	广州康王金逸	341.8	12.93	1,005.53	-171.87	-	-	-	-
38	苏州乐园金逸	428.68	32.17	1,598.34	149.93	-	-	-	-
39	莆田金逸	295.3	37.48	692.21	-201.52	-	-	-	-
40	呼和浩特金逸	189.12	-40.46	400.29	-434.95	-	-	-	-
41	深圳时尚百纳金逸	154.95	-11.82	511.93	-243.56	-	-	-	-

42	厦门嘉裕金逸	282.48	-17.75	1,244.85	-223.19	-	-	-	-
43	广州荔湾金逸	147.35	-43.49	213.38	-271.61	-	-	-	-
44	北京海淀金逸	134.89	-119.69	438.08	-639.52	-	-	-	-
45	大连金逸	183.84	-40.78	909.18	-121.83	-	-	-	-
46	太原金逸	362.98	63.07	550.57	-89.73	-	-	-	-
47	青岛金逸	133.18	-24.47	268.35	-209.08	-	-	-	-
48	武汉南湖金逸	418.35	78.32	668.07	48.25	-	-	-	-
49	南京明发金逸	53.14	-78.63	155.54	-188.71	-	-	-	-
50	桂林金逸	69.34	-37.81	111.54	-152.23	-	-	-	-
51	上海大连路金逸	156.54	-89.77	401.62	-197.06	-	-	-	-
52	合肥金逸	76.47	-59.32	72.56	-136.09	-	-	-	-
53	东莞德兴金逸	-	-36.25	51.52	-54.60	-	-	-	-
54	沈阳中华路金逸	136.67	-112.74	56.93	-103.51	-	-	-	-
55	台山金逸	71.97	-50.56	11.16	-85.96	-	-	-	-
56	深圳观澜金逸	42.9	-86.08	-	-	-	-	-	-
57	深圳宝安碧海金逸	45.98	-93.18	-	-	-	-	-	-
58	上海张江金逸	115.17	-136.41	-	-	-	-	-	-
59	邢台金逸	227.35	-13.53	-	-	-	-	-	-
60	长沙金逸	45.27	-76.36	-	-	-	-	-	-
	合计	21,233.28	2,214.60	77,426.82	5,211.68	59,608.73	6,292.19	35,325.77	5,952.35

注 1：公司自有影院中多以分公司存在，故而无法区分所得税影响，故无法披露影院净利润情况；

注 2：发行人涉及院线发行与影院放映两大板块，在计算影城利润贡献的时候将两部分合并，即将各影院分账成本模拟成发行人院线分给制片方的分账成本之后，模拟成上表中各影院对公司利润的贡献额

注 3：广西红五星 2010 年末经收购成为自有影院，故未合并其 2010 年度收入、利润。

（2）自有影院上座率以及平均票价

发行人采用总部、区域以及影城三级复核的定价政策。影城综合考虑其所所在城市消费水平、影城硬件和软件设施以及竞争对手价格等相关因素，制定符合当地市场水平的票价体系；区域对影城上报的票价体系进行复核，并综合考虑区域内影城之间的协同效应；总部根据区域和影城上报内容，最终确定其票价体系并下发。

报告期内，发行人自有影城的平均票价和上座率情况如下：

单位：%，元

序号	影院名称	2012 年 1-3 月		2011 年度		2010 年度		2009 年度	
		上座率	平均票价	上座率	平均票价	上座率	平均票价	上座率	平均票价
1	广州金逸	29.27	49.51	27.41	52.83	32.03	51.52	31.83	45.41
2	武汉金逸	26.51	35.9	24.12	35.35	28.82	35.08	27.83	29.68

3	中山金逸	31.8	38.45	26.41	41.37	28.15	36.65	24.13	32.96
4	无锡金逸	8.47	38.21	12.83	33.9	13.64	36.24	7.75	33.9
5	深圳金逸	32.47	41.8	31.86	44.72	38.48	43.46	24.08	40.5
6	厦门明发金逸	22.71	35.57	24.62	36.37	32.3	33.65	27.69	30.83
7	北京金逸	28.85	48.49	29.24	48.45	31.92	46.42	30.84	42.08
8	重庆金逸	9.67	30.31	9.52	26.97	9.33	25.92	7.27	19.79
9	嘉兴金逸	16.23	37.39	15.38	38.37	15.94	38.23	13.24	31.27
10	天津奥城金逸	14.84	34.27	16.18	39.47	20.91	38.39	22.84	31.7
11	福州金逸	32.14	43.84	31.95	43.84	40.83	43.82	35.47	35.11
12	厦门名汇金逸	17.18	36.26	20.1	35.77	26.19	34.04	22.57	30.12
13	湛江金逸	25.33	29.49	24.55	29.68	31.88	24.13	22.57	19.4
14	中山小榄金逸	23.27	36.04	20.5	34.76	23.85	28.37	19.49	24.29
15	苏州金逸	19.95	41.68	25.98	39.21	33.76	38.43	30	33.69
16	广州百信金逸	17.65	47.82	19.79	47.52	26.86	43.68	16.18	31.4
17	广州太阳城金逸	13.44	49	13.74	46.79	15.42	39.97	7.74	29.58
18	肇庆金逸	14.87	39.57	11.3	38.74	11.94	36.56	10.03	24.21
19	东莞金逸	14.39	38.22	14.11	38.71	14.67	34.28	8.49	32.34
20	济南金逸	6.91	27.67	8.15	25.14	6.7	26.23	-	-
21	广州黄埔金逸	14.04	42.73	14.1	44.38	17.66	38.45	-	-
22	北京朝阳金逸	22.3	44.85	18.71	45.43	18.59	40.93	-	-
23	天津西道金逸	14.43	33.98	16.27	36.13	17.48	33.58	-	-
24	天津西岸金逸	9.96	34.27	11.98	36.23	12.91	33.72	-	-
25	重庆地王金逸	27.65	32.24	25.55	30.35	18.86	29.86	-	-
26	沈阳金逸	5.33	30.89	5.43	27.84	4.88	29.64	-	-
27	秦皇岛金逸	20.9	36.3	19.91	35.96	15.16	30.7	-	-
28	上海金逸	11.27	37.39	14.05	34.97	12.2	32.87	-	-
29	泉州金逸	12.82	41.33	14.19	37.93	12.48	35.4	-	-
30	武汉王家湾金逸	15.6	30.47	12.54	28.61	11.31	32.6	-	-
31	昆山金逸	17.28	35.98	16.06	38.66	17.95	37.32	-	-
32	南京金逸	9.93	32.13	10.47	30.76	13.84	31.84	-	-
33	扬州金逸	16.16	30.24	15.1	27.38	8.8	26.69	-	-
34	鞍山金逸	16.93	28.19	12.17	26.35	11.71	28.52	-	-
35	广西红五星	16.43	36.4	12.98	38.26	-	-	-	-
36	阳江金逸	12.49	34.46	18.19	33.84	-	-	-	-
37	广州康王金逸	19.49	40.68	19.29	37.6	-	-	-	-
38	苏州乐园金逸	10.73	41.73	10.83	38.89	-	-	-	-
39	莆田金逸	20.36	32.76	14.28	31.91	-	-	-	-
40	呼和浩特金逸	11.87	26.93	7.21	25.96	-	-	-	-
41	深圳时尚百纳金逸	13.53	36.16	6.16	32.8	-	-	-	-
42	厦门嘉裕金逸	13.98	35.48	14.73	33.4	-	-	-	-
43	广州荔湾金逸	10.77	36.4	12.44	25.1	-	-	-	-

44	北京海淀金逸	10.74	29.1	11.66	27.31	-	-	-	-
45	大连金逸	13.76	27.65	27.98	22.35	-	-	-	-
46	太原金逸	21.48	36.29	14.3	33.96	-	-	-	-
47	青岛金逸	19.87	23.05	17.83	23.19	-	-	-	-
48	武汉南湖金逸	20.8	34.29	22.86	26.21	-	-	-	-
49	南京明发金逸	7.47	29.28	10.53	29.19	-	-	-	-
50	桂林金逸	12.01	26.53	10.78	28.57	-	-	-	-
51	上海大连路金逸	13.07	33	17.01	29.35	-	-	-	-
52	合肥金逸	7.84	23.74	9.52	21.89	-	-	-	-
53	东莞德兴金逸	-	-	13.51	39.61	-	-	-	-
54	沈阳中华路金逸	9.06	24.55	8.3	26.46	-	-	-	-
55	台山金逸	11.71	24.26	5.96	29.52	-	-	-	-
56	深圳观澜金逸	7.04	35.16	-	-	-	-	-	-
57	深圳宝安碧海金逸	7.38	33.15	-	-	-	-	-	-
58	上海张江金逸	7.85	30.41	-	-	-	-	-	-
59	邢台金逸	13.22	30.93	-	-	-	-	-	-
60	长沙金逸	5.36	36.18	-	-	-	-	-	-
	平均值	18	37.06	19	37.35	23	37.86	23	33.09

注：截止 2012 年 3 月 31 日，东莞德兴金逸处于停业装修状态

（3）院线发行收入

单位：万元

年份	自有影院	加盟影院	合计
2009 年	15,570.37	5,414.68	20,985.06
2010 年	26,994.41	7,403.02	34,397.43
2011 年	32,006.30	7,385.13	39,391.43
2012 年 1-3 月	8,378.43	1,913.78	10,292.21

随着发行人自有影院的增加，加盟影院占发行人院线收入的占比逐年递减。

（4）加盟影院利润贡献

最近三年及一期，发行人来自于加盟影院的收入、毛利及其占发行人总收入、总毛利额的比例如下表所示：

单位：万元，%

项目	2012 年 1-3 月		2011 年度		2010 年度		2009 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
加盟发行收入	1,913.78	7.88	7,385.13	8.34	7,403.02	10.79	5,414.68	12.69
加盟发行毛利	158.13	2.52	771.52	3.57	1,045.79	5.32	680.08	5.46

随着发行人自有影院的增加，加盟影院收入和毛利的占比逐年递减。

3、主要客户情况

电影票销售主要包括零售和团体票两种模式，零售面对的客户为个体观影人群，团体票主要面对票务代理以及企业。

报告期内，公司团体票前五大客户情况如下：

单位：万元、%

2009 年			
	客户名称	销售金额	占营业总收入的比例
1	厦门 ABB 开关有限公司	504.00	1.18
2	长江日报报业集团	446.29	1.05
3	北京华夏满天星城市售票网络技术有限公司	376.97	0.88
4	深圳市安络大成科技有限公司武汉分公司	171.80	0.4
5	武汉德尚盛世广告有限公司	162.83	0.38
	合计	1,661.88	3.89
2010 年			
	客户名称	销售金额	占营业总收入的比例
1	厦门 ABB 开关有限公司	714.35	1.04
2	深圳市安络大成科技有限公司武汉分公司	413.24	0.6
3	深圳市鹏城康辉旅行社有限公司	398.25	0.58
4	北京华夏满天星城市售票网络技术有限公司	330.63	0.48
5	长江日报报业集团	184.00	0.27
	合计	2,040.47	2.97
2011 年			
	客户名称	销售金额	占营业总收入的比例
1	厦门 ABB 开关有限公司	545.00	0.62
2	武汉虹信通信技术有限公司	103.50	0.12
3	厦门国贸集团股份有限公司	101.75	0.11
4	中国银行厦门市分行	100.17	0.11
5	武汉国有资产监督管理委员会	96.50	0.11
	合计	946.92	1.07
2012 年 1-3 月			
	客户名称	销售金额	占营业总收入的比例
1	厦门 ABB 开关有限公司	144.00	0.59
2	北京三快科技有限公司	46.00	0.19
3	长飞(武汉)光系统股份有限公司	35.50	0.15
4	湖北省电力公司	34.26	0.14
5	武汉市电力开发公司	33.00	0.14
	合计	292.76	1.20

报告期内，公司前五大客户销售额占销售总额的比重较低，公司不存在对单一客户存在依赖的情形，不存在向单个客户销售比例超过销售总额 50%的情

况。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员及其关联方或持有公司 5%以上股份的股东与上述客户不存在关联关系。

4、主要供应情况

公司主营业务主要供应商为国内各大影视制作和发行公司，主要供应商基本保持稳定。报告期内公司向前五大供应商采购情况如下：

单位：万元、%

2009 年			
	供应商名称	销售金额	占营业总成本的比例
1	中国电影集团公司电影发行放映分公司	6,405.57	16.96
2	华夏电影发行有限责任公司	3,217.87	8.52
3	中影数字电影发展（北京）有限公司	3,175.42	8.41
4	浙江博纳影视制作有限公司	1,243.93	3.29
5	华谊兄弟传媒股份有限公司	1,135.71	3.01
合计		15,178.51	40.18
2010 年			
	供应商名称	销售金额	占营业总成本的比例
1	中影数字电影发展（北京）有限公司	14,792.43	23.9
2	中国电影集团公司电影发行放映分公司	3,486.82	5.63
3	华谊兄弟传媒股份有限公司	2,032.03	3.28
4	华夏电影发行有限责任公司	1,868.20	3.02
5	浙江博纳影视制作有限公司	677.23	1.09
合计		22,856.70	36.93
2011 年			
	供应商名称	销售金额	占营业总成本的比例
1	中影数字电影发展（北京）有限公司	27,898.11	33.62
2	华夏电影发行有限责任公司	1426.72	1.72
3	中国电影集团公司电影发行放映分公司	1178.74	1.42
4	广州美亚华天下电影发行有限公司	383.36	0.46
5	星美（北京）影业有限公司	366.95	0.44
合计		31,253.88	37.66
2012 年 1-3 月			
	供应商名称	销售金额	占营业总成本的比例
1	中影数字电影发展（北京）有限公司	8,607.6	38.00
2	华夏电影发行有限责任公司	92.83	0.41
3	浙江博纳影视制作有限公司	63.81	0.28
4	北京新画面影业有限公司	33.11	0.15
5	珠江影业传媒股份有限公司	29.17	0.13
合计		8,826.52	38.97

报告期内，数字影片呈逐年上升趋势，2011 年数字票房已经达到总票房的 90%以上。目前，主要的数字影片均通过中影数字发展（北京）有限公司进行发行。因此，公司前五大供应商中，中影数字发展（北京）有限公司占比逐年递增。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员和主要关联方及持有本公司 5% 以上股份的股东与前五位供应商无关联关系。

（五）公司环保情况

本公司现有业务不属于重污染行业，公司经营符合环保要求，公司严格按照国家及地方的有关环保标准和规定执行。广东省广州市环境保护局对公司本次申请公开发行及上市进行了现场检查，并出具了专门的环保证明，指出本公司“在核查时段未发现因违反国家和地方环境保护法律、法规收到环保局处罚的记录。”

五、公司的固定资产与无形资产

（一）主要固定资产情况

1、主要设备

本公司固定资产主要为机器设备、电子设备、运输设备和其他设备，其中机器设备、电子设备所占比重较大。截至 2012 年 3 月 31 日，公司主要固定资产情况如下：

单位：元，%

项目	原值	累计折旧	净值	财务成新率
机器设备	164,165,017.45	50,158,177.68	114,006,839.77	69.45
电子设备	218,894,549.86	54,639,301.11	164,255,248.75	75.04
运输设备	2,215,138.15	842,403.73	1,372,734.42	61.97
其他设备	99,744,721.76	34,177,135.53	65,567,586.23	65.74
合计	485,019,427.22	139,817,018.05	345,202,409.17	71.17

注：财务成新率=固定资产净值/固定资产原值*100%

2、公司租赁物业情况

截至本招股说明书签署日，公司不拥有房屋产权，公司经营所用房产均为

租赁而来，且使用状况良好。公司经营所租赁的房产情况如下：

(1) 发行人、子公司金逸院线办公场所租用房产的情况

办公场所租用房产情况表					
序号	承租方	出租方及房屋 产权所有人	签约时间 及租赁期限	房地坐落	租赁面积(m ²)
1	发行人	嘉裕房地产	2010 年 12 月 23 日 (2010 年 12 月 1 日至 2015 年 11 月 30 日)	天河区华穗路 180 号 201 房 之一	350
2	金逸院线		2012 年 5 月 8 日(2012 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日)	天河区龙口西 路 305-1 号首 层	193.05

上述两项租赁房屋的出租方已经就其出租房屋取得了有关的产权证书，拥有出租房屋的合法所有权，相关的房屋租赁合同合法有效，发行人租赁上述房屋不存在潜在的纠纷或争议。

(2) 发行人影院及在建影院租用房产的情况（不包含募投项目）

序号	实际使用人	出租方	签约时间及租赁期限	房地坐落	租赁面积(m²)
1	福州金逸	福州宝龙房地产发展有限公司	2005年5月16日 (交付之日起10年)	福州市台江区工业路宝龙城市广场五层	5,170
2	厦门明发金逸	明发集团有限公司	2004年9月8日 (交付之日起10年)	厦门市思明区莲前西路与嘉禾路交汇处	5,904
3	厦门名汇金逸	厦门升名汇经营管理有限公司	2007年7月31日(2008年1月1日起15年)	厦门市中山路名汇广场三层	2,200
4	无锡金逸	无锡鸿意地产发展有限公司	2005年12月31日 (免租期后第一天起15年)	无锡市中南路、苏锡路路口太湖半岛国际广场五层	5,700
5	天津奥城金逸	天津融创奥城投资有限公司	2006年4月7日(免租期结束之日起15年)	天津市南开区宾水西道与凌宾路交口处奥城商业广场B区四号楼三层	5,400
6	天津西道金逸	天津信诚开发实业有限公司	2009年4月16日(装修期届满次日起12年)	天津市时代数码广场第五、六层	2,260
7	嘉兴金逸	浙江金泰阳房地产开发有限公司	2006年6月22日(免租期届满次日起15年)	嘉兴市洪兴西路江南摩尔第四层	4,558
8	重庆金逸	重庆长信房地产开发有限公司	2006年1月25日(签署《租赁房屋交付确认书》之日起15年)	重庆市长寿区协信购物中心七楼	3,500
9	重庆地王金逸	重庆渝海地王广场商业有限责任公司	2009年7月7日(2009年7月22日起至2018年10月21日)	重庆市渝中区民族路166号地王广场购物中心六层楼B区和F区	3,527.65
10	苏州乐园金逸	苏州乐园发展有限公司	2009年10月21日 (免租期结束后次日起20年)	江苏省苏州市高新区玉山路166号水上世界商业广场B区商业用房第二层部分	3,800
11	湛江金逸	湛江怡和置业有限公司	2007年7月23日(开业日起15年)	湛江市霞山区人民大道28号怡福大厦五层	2,200
12	阳江金逸	阳江市鹏超房地产开发有限公司	2010年8月6日(自开业起20年)	阳江市江城区工业一街2号大润发商业楼四楼	5,920

13	中山金逸	中山市大信置业有限公司	2005年7月12日(开业日起20年)	中山市小大信南路2号大信·新都汇购物中心	2,720
14	中山小榄金逸	中山市大信置业有限公司	2007年5月18日(2007年12月1日起20年)	中山市新华路18号大信新都汇小榄店四楼	2,763
15	北京金逸	北京海湾京城房地产开发有限公司	2004年10月13日(交付日起10年)	北京市海淀区中关村大街19号新中关村大厦地下一层B180	3,361
16	北京海淀金逸	北京里仁尚美商务服务有限公司	2009年11月6日(开业之日起13年)	北京市海淀区建材中路6号新都购物广场第一层第F1-43号商铺	2,687.5
17	北京朝阳金逸	北京弘泰基业房地产有限公司	2009年01月09日(免租期届满次日起20年)	北京市朝阳区朝阳大悦城商场第八层及第九层部分面积	4,500
18	呼和浩特金逸	呼和浩特华信赛罕商用房地产有限公司	2010年3月29日(2010年10月1日起10年)	呼和浩特市赛罕区鄂尔多斯大街32号嘉茂购物中心·赛罕·呼和浩特4层4-7号	2,768.74
19	青岛金逸	青岛人民特易购置业有限公司	2010年8月10日(实际交付日起12年)	青岛市四方区人民路269号乐都汇购物广场L5S017-S032、L5S054-S072	1,687
20	武汉金逸	武汉中商团结销品茂管理有限公司	2004年8月14日(交付日起15年)	武汉市徐东大街18号武汉销品茂五层	6,400
21	上海金逸	上海金午置业有限公司	2009年3月17日(2010年7月1日至2021年9月30日)	上海市金沙江路1628弄绿洲中环中心商业广场第B1-3层	2,236
22	秦皇岛金逸	秦皇岛特易购房地产开发有限公司	2009年9月17日(实际交付日起12年)	秦皇岛市海港区太阳城正阳街5号乐都汇购物中心F423	3,394.5
23	广州太阳城金逸	太阳城物业	2009年7月1日(2010年7月1日起10年)	广州市广州大道北路1811号嘉裕太阳城广场03-20号	4,115
24	广州西村金逸	广州市奥益物业管理有限公司	2010年9月(影城开业日起13年)	广州市荔湾区西增路63号原创元素创意园第A11号楼二层之一	2,477

25	深圳金逸	深圳市怡景中心城商业发展有限公司	2006年1月26日(免租期届满之次日起15年)	深圳市福田区福华路怡景中心城地下一层	3,500
26	肇庆金逸	肇庆市星湖国际广场商业管理有限公司	2008年5月29日(开业或装修期满后的第一天起20年)	肇庆市端州区端州四路北牌坊广场东侧星湖国际广场第四层	4,120
27	东莞德兴金逸	东莞市兆邦物业投资投资有限公司	2010年9月30日(2010年10月1日起15.5年)	中国东莞市虎门镇太沙路64号虎门步行街西区(西南向)DE栋3至6层DE99号铺	5,000
28	沈阳中华路金逸	沈阳置力房地产开发有限公司	2009年9月28日(交付日起15年)(包括8个月装修期)	沈阳市和平区中华路18号的沈阳潮汇购物中心的L701单元	3,924.6
29	上海虹口金逸	上海岳峰置业开发有限公司	2011年1月28日(免租期届满之日的次日起20年)	上海市虹口区东江湾路444号第6层	5,400
30	上海张江金逸	上海锦晟文化传播有限公司	2010年(2011年1月1日起20年)	上海市张江高科技园区碧波路635号206-2F06/07室	4,260.48
31	桂林金逸	桂林市心连心影城有限责任公司	2010年10月11日(交付日第61天或完成装修的次日起15年)	桂林市中山中路桂茗大厦北楼第三层心连心影城	2,000
32	苏州金逸	苏州市工人文化宫	2007年12月27日(2008年6月1日起8年)	苏州市人民路538号	4,250
33	广州荔湾金逸	广州市金鸿基实业有限公司	2010年1月20日(2010年7月1日起20年)	广州市荔湾区陆居路19号森多利广场二楼和一楼的部分	2,083
34	济南金逸	济南奥特大观电影院有限公司	2009年6月30日(2009年8月1日起19年)	济南市大观园商场29号奥特大观电影院第一层、三和第四层	2,800
35	天津西岸金逸	天津市西瀛文化发展有限公司	2009年3月30日(开业之日起20年)	天津市河西区琼州道103号河西体育馆原综合比赛馆	6492.77

36	厦门嘉裕金逸	厦门市行政事业资产管理中心	2010年3月27日(2010年3月27日起20年)	厦门市体育路95号厦门文化艺术中心科技馆一楼	2,200
37	泉州金逸	泉州市沃德商用物业经营管理有限公司	2009年12月30日(开业之日起14年)	泉州市丰泽区云鹿路109号鑫源国贸商城第三层	3,142.86
38	在建影院	沈阳万科永达房地产	2010年12月30日(影城开业日起15年)	沈阳市和平区长白岛沈阳滨河美食街项目A号铺及B号铺	2,531
39	昆山金逸	昆山世茂蝶湖湾开发建设有限公司	2009年7月1日(开业免租期届满日起15年)	江苏省昆山市“蝶湖湾影城及配套商业设施”地上第一、二、三、四、五层	4,000
40	南京金逸	南京图腾置业发展有限公司	2009年3月11日(自开业装修免租期届满日起15年)	南京市下关区建宁路300号大观·天地MALL广场南端第三层	2,800
41	南京明发金逸	明发集团(南京)房地产开发有限公司	2010年4月17日 (2010年5月10日起15年)	江苏省南京滨江新城明发商业广场	1,548
42	扬州金逸	扬州金阳光房地产开发有限责任公司	2009年7月(力保广场整体正式开业起15年)	扬州市邗江中路306号力宝广场第三、四层	3,450
43	莆田金逸	正荣(莆田)置业发展有限公司	2009年11月10日(开业日起15年)	莆田市荔城区东园路与北大路交汇处正荣时代广场商业9#楼第四层	1,570
44	广州康王金逸	广东泰记和天投资有限公司	2009年12月17日(交付之日起15年)	广州市荔湾区康王中路486号和业广场第四层402号铺	3,808
45	广州黄埔金逸	广州惠润商业地产经营管理有限公司	2009年7月28日(免租期后的第一天或开业日起15年)	广州市黄浦区黄埔东路298号黄埔花园(惠润)广场的第四层	2,823
46	鞍山金逸	鞍山特易购房地产开发有限公司	2010年5月14日 (实际交付日起12年)	鞍山市铁东区建国路西、民生地道桥北乐都汇购物中心L5F022	3,676
47	沈阳抚顺金逸	抚顺锦绣房地产开发有限公司	2010年11月2日 (交付之日起12年)	顺城区新华街乐都汇购物中心	1,831

48	武汉王家湾金逸	湖北恒信德龙实业有限公司	2008年10月28日 (开业日起10年)	武汉市汉阳区龙阳大道特6号武汉摩尔城C区广场第五、六层	8,800
49	沈阳金逸	泛华房地产开发(沈阳)有限公司	2008年12月4日(开业之日起15年)	辽宁省沈阳市浑南新区浑南西路8号泛华广场大厦六层	5,265
50	大连金逸	大连机车商业城有限公司	2010年2月22日 (2010年11月1日起12年)	大连市沙河口区西安路99D号大连福佳新天地广场第五层	1,580
51	广西红五星	广西壮族自治区演出公司	2010年11月(2011年1月1日起10年)	广西南宁市兴宁路西一里2号红星城第三层	2,360
52	在建影院	广州市荣烨置业有限公司	2010年8月12日(开业之日起15年)	广州市花都区龙珠路与凤凰路交界处西北角凤凰广场A区五楼	3,100
53	广州金逸	新城商贸	2004年9月31日(交付日起10年)	广州市黄埔大道188号	3,500
54	东莞金逸	东莞市厚街富民时装体育用品有限公司	2008年11月1日(免租期满次日起15年)	东莞市厚街镇富民商业街C区顶楼整层	2,643.85
55	深圳时尚百纳金逸	深圳市时尚百纳商贸有限公司	2010年6月(承租方接场之日起至2014年1月30日)	深圳市宝安区建安二路河东骏丰园(裙楼)时尚百纳广场第1、2层	1,736
56	深圳观澜金逸	深圳市新万悦商场有限公司	2010年7月16日(2010年12月1日起15年)	深圳市观澜镇观光路101号万悦城第四层	3,050
57	在建影院	深圳岁宝连锁商业发展有限公司	2010年12月23日(免租期结束次日起15年)	深圳市宝安区沙井街道岁宝百货沙井店三、四层301、401号铺	5,620
58	深圳民治金逸	深圳岁宝连锁商业发展有限公司	2011年3月(免租期结束次日起15年)	深圳市宝安区民治街道牛栏前大厦岁宝百货民治店第三层	3,516
59	深圳宝安碧海金逸	深圳市万益源投资有限公司	2010年7月6日(接场之日起至2030年9月30日)	深圳市宝安区兴业路与悦和路交汇处劳动综合楼第四、五层	1,727
60	在建影院	北京通建合美投资管理有限公司	2010年(2011年1月14日起15年)	北京市朝阳区双桥路甲8号汇通时尚购物中心第五层	4,032

61	广州百信金逸	广州市国声物业管理有限公司	2008年7月23日(自2009年7月1日至2024年6月31日)	广州市白云区机场路1423-1455号百信时尚街二期5楼	2,850
62	西安金逸	陕西嘉亨实业发展有限公司	2008年12月29日(签订影城移交确认书120日后起15年)	西安市雁塔区长安南路300号金鼎购物广场第六层	5,436
63	威海金逸	威海九隆置业有限公司	2011年4月28日(开业之日起20年)	威海市经济技术开发区青岛中路乐天世纪城2号	3,598
64	在建影城	福建特易购置业有限公司	2010年11月1日(交付之日起12年)	福州市仓山区浦上大道306号乐都购物中心L4F002	1,589
65	邢台金逸	河北家乐园房地产开发有限公司	2011年5月25日(开业之日起15年)	邢台市桥东区新华北路天一城国际商业中心A座第七层	4,485
66	台山金逸	台山市地王广场商业管理有限公司	2010年11月25日(2011年5月1日起15年)	台山市台城镇同济桥头台山市地王广场E区第3层3073号铺	1,377.05
67	苏州亿象城金逸	广州市嘉裕房地产发展有限公司	2011年1月21日(开业之日起20年)	苏州市沧浪区友新路1188号苏州亿象城广场第三层	4,237.58
68	在建影城	广东中嘉投资有限公司	2011年1月1日(2011年1月1日起15年)	广州市二沙岛烟雨路亚洲羽毛球培训中心南侧一楼及二楼	3,236.91
69	在建影城	广州新电视塔建设有限公司经营管理分公司	2010年12月31日(交付之日起20年)	广州市海珠区阅江西路222号广州塔(B区功能段)17-23层	6,253
70	在建影城	佛山市南海区裕丰物业管理部	2011年6月23日(开业之日起10年)	佛山市南海区黄岐岐西路31号南方广场D栋第1层	1,997
71	佛山金逸	佛山市吉利明珠生活广场管理有限公司	2010年12月7日(开业之日起15年)	佛山市禅城区南庄二马路89号吉利明珠生活广场第四层	1,585
72	在建影城	明发集团有限公司	2011年1月签订(交付之日起20年)	厦门市思明区莲前西路与嘉禾路交汇处莲坂商业广场北区167号	2,263.96

73	天津南门外大街金逸	大悦城（天津）有限公司	2011 年 9 月 9 日签订（起租日起 20 年）	天津市南开区天津大悦城 4F-15 号商铺	5,600
74	在建影城	常州宏智房地产开发有限公司	2010 年 9 月签订（交付之日起 20 年）	常州市武进区湖塘镇花园街 33 号又一城购物中心第三层	3,638
75	南京镇江常发金逸	镇江常发广场置业有限公司	2010 年 8 月 30 日签订（开业之日起 20 年）	江苏省镇江市润州区黄山西路与庄泉路交汇西南处镇江常发广场第四层	4,376
76	在建影城	泰安志高实业集团有限责任公司	2010 年 12 月 23 日签订（开业之日起 20 年）	泰安市泰山区东岳大街以北温泉路以东交汇处志高国际 shoppingmall 第 5 层	2,606
77	在建影城	余姚市天德置业有限公司	2010 年 12 月 18 日签订（起租日起 15 年）	余姚市文山路 728 号余姚嘉悦购物广场第 3 层	1,054
78	福州安溪金逸	安溪宝龙置业发展有限公司	2011 年 1 月 28 日（交付之日起 15 年）	安溪市宝龙城市广场第 3 层	4,300
79	在建影城	临沂万兴都商业运营管理有限公司	2011 年 3 月 21 日签订（开业之日起 20 年）	临沂市兰山区涑河南街 3 号万兴都国际商业公园第 4 层	3,636
80	在建影城	宜昌卓越投资开发有限公司	2010 年 5 月签订（开业之日起 20 年）	宜昌市夷陵区东山大道路 107 号宜昌卓悦广场第 6 层	2,480
81	在建影城	青岛安厦房地产发展有限公司	2010 年 11 月签订（开业之日起 20 年）	胶州市新向阳广场第 4 层	2,187
82	在建影城	如东县总工会	2011 年 8 月 15 日（开业之日四个月后起 15 年）	江苏省南通市如东县工人文化宫第 2 层	2,325
83	在建影城	深圳市崇尚百货有限公司	2011 年 4 月签订（开业之日起 15 年）	深圳市宝安区龙华街道东环二路崇尚百货龙华明珠广场第 4 层	1,694
84	在建影城	广州市宏都房地产有限公司	2011 年 5 月 27 日（2011 年 9 月 1 日起 15 年）	从化市江浦街道 355 省道与从化大道 111 号-113 号欣荣宏国际商贸城第 4 层	4,061

注 1：上述租赁合同均由发行人、子公司或子公司之分支机构与出租方签订，供发行人子公司及其分支机构开办电影院使用。

① 第 1 项至第 52 项租赁房屋

该类租赁房屋系在国有土地上建成的房屋，出租方或第三方对该等房屋取得了产权证书或已办理了全部或部分报建手续及验收手续，有关权属是明确的，其中，第 1 项至第 36 项租赁房屋已取得产权证书；第 37 至 38 项已取得相应的国有土地使用证、建设工程规划许可证、建设工程施工许可证和建设工程竣工验收备案文件；第 39 至 50 项已取得相应的国有土地使用证、建设工程规划许可证和建设工程施工许可证；第 51 至 52 项出租方的授权人就该等房屋取得了国有土地使用证、建设工程规划许可证。第 1 项至 52 项租赁房屋的用途为商业、商住等，可用于开办电影院。就第三方作为权利人的房屋，出租方均已就其向发行人出租房屋取得了第三方的授权或同意。因此，上述房屋租赁合同是合法有效的，不存在潜在的纠纷或争议。

② 第 53、54 项租赁房屋

第 53 项租赁房屋为广州市天河区冼村经济发展公司在其所有的集体土地上兴建的房屋，规划用途为商务办公、商务金融，广州市天河区冼村经济发展公司就该房屋取得了《建设用地规划许可证》、《建设工程规划验收合格证》及《关于冼村商业城消防验收的意见书》。广州市天河区冼村经济发展公司已将该项房屋出租予新城商贸并同意其对该房屋进行转租。

第 54 项租赁房屋为东莞市厚街富民时装体育用品有限公司在东莞市厚街镇后街村村民委员会所有的集体土地上兴建的房屋，规划用途为农贸市场，东莞市厚街镇后街村村民委员会已取得《建设用地规划许可证》、《工程质量监督情况说明》及《建筑工程消防验收的意见书》。东莞市厚街镇后街村村民委员会已将该项房屋出租予东莞市厚街富民时装体育用品有限公司并同意其对该房屋进行转租。

第 53、54 项租赁房屋系在县级以上人民政府批准为建设用地的集体土地上兴建，有关权属明确，并已经工程质量验收和消防验收，根据《广东省高级人民法院关于审理农村集体土地出让、转让、出租用于非农业建设纠纷案件若干问题的指导意见》第 10 条，“当事人在已经县级以上人民政府批准为建设用地

的集体土地上建成厂房、仓库、办公楼、商业铺位等出租，经工程质量验收和消防验收合格的，可认定租赁合同有效.....”。因此，上述房屋租赁合同是合法有效的，不存在潜在的纠纷或争议。

③ 第 55 项至 60 项租赁房屋

第 55 项租赁房屋为深圳市河东股份合作公司(以下简称“河东合作公司”)在其所有的集体土地上兴建的房屋，河东合作公司已将该项房屋出租予深圳市时尚百纳商贸有限公司并同意其对该房屋进行转租。河东合作公司就该房屋产权情况取得证明，就该房屋建设工程取得了《建设工程消防验收意见书》，并将与深圳市时尚百纳商贸有限公司签署的租赁合同在深圳市宝安区房屋租赁管理办公室进行了备案。

第 55 项租赁房屋为深圳市大水坑大三股份合作公司(以下简称“大水坑合作公司”)在其所有的集体土地兴建的房屋，大水坑合作公司已将该项房屋出租予深圳市新万悦商场有限公司并同意其对该房屋进行转租。大水坑合作公司就该房屋产权情况取得深圳市宝安区观澜街道大水坑社区居民委员会出具的证明，就该房屋建设工程取得了《建设工程消防验收意见书》，并将与深圳市新万悦商场有限公司签署的租赁合同在深圳市宝安区房屋租赁管理办公室进行了备案。

第 57 项租赁房屋为深圳市沙井蚝一股份合作公司(以下简称“蚝一合作公司”)在其所有的集体土地兴建的房屋，蚝一合作公司将该项房屋出租予深圳岁宝连锁商业发展有限公司(以下简称“岁宝公司”)并同意其对该房屋进行转租。蚝一合作公司已就该房屋产权取得深圳市宝安区沙井街道办事处出具的产权证明，就该房屋建设工程取得了《建设工程消防验收意见书》，并将与岁宝百货签署的租赁合同在深圳市宝安区房屋租赁管理办公室进行了备案。

第 58 项租赁房屋为深圳市龙华牛栏前股份合作公司(以下简称“牛栏前合作公司”)在其所有的集体土地上兴建的房屋，牛栏前合作公司将该项房屋出租予岁宝公司并同意其对该房屋进行转租。牛栏前合作公司已就该房屋的产权情况取得深圳市宝安区牛栏前社区居民委员会和深圳市宝安区民治街道办事处出具的证明，就该房屋建设工程取得了《建设工程消防验收意见书》，并将与岁宝公

司签署的租赁合同在深圳市宝安区房屋租赁管理办公室进行了备案。

第 59 项租赁房屋的出租方为深圳市劳动股份合作公司(以下简称“劳动合作公司”) 在其所有的集体土地上兴建的房屋，劳动合作公司将该项房屋出租予深圳市万益源投资有限公司并同意其就该房屋进行转租。劳动合作公司已就该房屋建设工程取得了《建设工程消防验收意见书》，并将与深圳市万益源投资有限公司签署的租赁合同在深圳市宝安区房屋租赁管理办公室进行了备案。

第 60 项租赁房屋为由北京市朝阳区三间房乡人民政府在其所有的集体土地上兴建的房屋，北京市朝阳区三间房乡人民政府将该项房屋出租予北京通建合美投资管理有限公司并同意其对该房屋进行转租。就该房屋的产权情况和转租授权，北京市朝阳区三间房乡人民政府于 2010 年 11 月 10 日出具了《证明》。

第 55 至 60 项租赁房屋在农村集体土地上兴建，出租人未提供该等房屋的产权证书或合法建设文件，房屋产权证书的办理存在法律上的瑕疵。该等房屋大部分已就该房屋产权情况取得所在地街道办事处或乡人民政府出具的证明，就该房屋建设工程取得《建设工程消防验收意见书》，并就其与出租方签署的租赁合同在当地房屋租赁登记管理部门进行了备案或正在办理备案。经律师对出租方及出租方授权人的访谈及实地走访，截至本招股说明书签署之日，租赁各方对租赁合同均未提出权属或质量异议，公司未因使用第 57 至 62 项租赁房屋而发生过业务经营终止、中断或财产发生重大损失或引发重大争议、纠纷的事件。实际控制人李玉珍、李根长于 2011 年 6 月 21 日出具《承诺函》，承诺若公司租赁房屋在租赁有效期内被强制拆迁或因纠纷导致无法继续租用，同意及时、无条件、全额补偿发行人由此遭受的一切损失。

④ 第 61、62 项租赁房屋

第 61 项租赁房屋系在国有划拨土地上兴建的房屋，出租方或第三方就该等房屋取得了产权证书，规划用途为仓库；第 62 项系在国有划拨土地上兴建的房屋，出租方或第三方就该等房屋取得了国有土地使用证、建设工程规划许可证，规划用途为教育。出租方或第三方在未经相关规划国土部门批准改变用途的情况下，将该两处房屋出租给被公司用作开办电影院，不符合《中华人民共和国土地管理法》和《中华人民共和国土地管理法实施条例》等法律、法规中关于使用土地的单位和个人必须按照土地利用总体规划确定的用途使用土地的相关规

定。出租方或第三方应按当地土地管理和城乡规划相关法规或规范性文件向原规划国土部门申请变更用途。出租方或第三方未办理相关变更用途的手续存在被行政机关处罚的法律风险。根据出租方和发行人的说明，截至本招股说明书签署日，公司也未因使用第 61、62 项租赁房屋而发生过业务经营终止、中断或财产发生重大损失或引发重大争议、纠纷的事件。同时，发行人实际控制人李玉珍、李根长已出具《承诺函》，承诺若公司租赁房屋在租赁有效期内被强制拆迁或因纠纷导致无法继续租用，同意及时、无条件、全额补偿发行人由此遭受的一切损失。

⑤ 第 63-68 项租赁房屋

上述第 63 项至第 68 项租赁房屋系在国有土地上建成的房屋，出租方或第三方对该等房屋取得了产权证书或已办理了全部或部分报建手续及验收手续，有关权属是明确的，其中，第 63 项至第 64 项租赁房屋已取得产权证书；第 65 至 67 项已取得相应的国有土地使用证、建设工程规划许可证、建设工程施工许可证；第 68 项已取得国有土地使用证、建设工程规划许可证、建设工程规划验收合格证；第 63 项至 68 项租赁房屋的用途为商业、商住、商服、文体娱乐用地等，可用于开办电影院。就第三方作为权利人的房屋，出租方均已就其向发行人出租房屋取得了第三方的授权或同意。因此，上述房屋租赁合同是合法有效的，不存在潜在的纠纷或争议。

上述第 69 项租赁房屋系在国有土地上建成的房屋，该房屋的权利人对该房屋取得了《建设用地批准书》、《建设用地规划许可证》、《建设工程规划许可证》、《建筑工程施工许可证》，有关权属是明确的，但因尚未完成征地拆迁结案而未能取得《国有土地使用证》。根据广州市国土资源和房屋管理局核发的《建设用地批准书》（穗国土建用字[2006]第 72 号），该土地取得方式为协议出让，用途为公共建筑用地；租赁房屋所使用的土地已签订穗国地出合 440105-2006-00001 号《国有土地使用权出让合同》，该房屋的权利人在完成房屋拆迁补偿安置手续后，凭《建设用地批准书》、《国有土地使用权出让合同》和拆迁结案证明可申领《国有土地使用证》。出租方已就其向发行人出租房屋取得了房屋权利人的授权。因此，上述房屋租赁合同是合法有效的，不存在潜在的纠纷或争议。

上述第 70 项租赁房屋系在国有土地上建成的房屋，房屋的权利人已取得《房地产权证》（粤房地权证佛字第 0200057995 号），规划用途为工业。根据佛山市南海区人民政府于 2009 年 9 月 16 日下发的《关于“三旧”改造项目用地转功能的批复》（南府复[2009]647 号），大沥镇黄岐南方五金厂（佛府南国用[2009]第 0701972 号）等 3 个“三旧”改造项目用地以协议出让的方式，由国有工矿仓储用地转为国有商服用地，并按 2009 年南海区新修订的基准地价补缴出让地价款。按上述批复履行完相关手续后，该房屋的权利人于 2010 年 9 月 19 日对该房屋取得了《国有土地使用证》（佛府南国用（2010）第 0713942 号），使用权类型为出让，用途为批发零售用地兼容住宿餐饮及其他商服用地，该租赁房屋的权利人目前就该房屋的改造正在向相关主管部门申领规划文件。出租方已就其向发行人出租房屋取得了房屋权利人的授权。因此，该租赁房屋产权明确；实际用途符合该租赁房屋所在地目前的规划用途。

上述第 71 项租赁房屋系在两块土地上建成的房屋，其中一块为吉利村民委员会农民集体作为所有权人，佛山市禅城区南庄镇吉利经济联合社作为使用权人的土地，佛山市禅城区南庄镇吉利经济联合社就该土地的使用取得了《集体土地使用证》（佛府集用（2008）第 0600111101407 号），该土地的使用权类型为批准拨用企业用地，用途为居住用地（兼容商业用地）、道路用地、绿地；另一块土地为佛山市禅城区南庄镇吉利集团有限公司作为使用权人的土地，佛山市禅城区南庄镇吉利集团有限公司就该土地的使用取得了《国有土地使用证》（佛府国用（2007）第 06001100836 号），该土地的使用权类型为划拨，用途为住宅、商业。根据《建设工程规划许可证》（建字第 440604200900136 号）、《建筑工程施工许可证》（440601200908130101），该租赁房屋由佛山市禅城区南庄镇吉利经济联合社及佛山市禅城区南庄镇吉利集团有限公司合作兴建。佛山市吉利明珠生活广场管理有限公司已就其向发行人出租房屋取得了佛山市禅城区南庄镇吉利经济联合社及佛山市禅城区南庄镇吉利集团有限公司的授权。因此，上述房屋租赁合同是合法有效的，不存在潜在的纠纷或争议。

上述第 72 项至第 81 项租赁房屋系在国有土地上建成的房屋，出租方或第

三方对该等房屋取得了产权证书或已办理了全部或部分报建手续及验收手续，有关权属是明确的，其中，第 72 项至第 75 项租赁房屋已取得产权证书；第 76 至 81 项已取得相应的国有土地使用证、建设用地规划许可证；建设工程规划许可证、建筑工程施工许可证；第 72 项至 81 项租赁房屋的用途为商业、商务金融、商住、城镇混合住宅用房、城镇住宅（租赁部分将规划为商业用途）等，可用于开办电影院。就第三方作为权利人的房屋，出租方均已就其向发行人出租房屋取得了第三方的授权或同意。因此，上述房屋租赁合同是合法有效的，不存在潜在的纠纷或争议。

上述第 82 项租赁房屋系在国有划拨土地上建成的房屋，该房屋的权利人如东县总工会对该房屋所使用的土地取得了如东县国土资源局于 2010 年 6 月 23 日下发的《关于同意如东县总工会建设用地的批复》（东国土资（2010）国拨 4 号）。根据前述批复，经如东县县政府批准，同意将位于掘港镇新光村苹果组、4 组合计 11518 平方米的土地划拨给如东县总工会用于新建工人文化宫，土地用途为文体用地。就该房屋的建设，如东县总工会已取得相应的建设用地规划许可证；建设工程规划许可证、建筑工程施工许可证。因此，上述房屋租赁合同是合法有效的，不存在潜在的纠纷或争议。

上述第 83 项租赁房屋系在国有出让土地上建成的房屋，房屋所有权人深圳市鹏宝东物业发展有限公司已就该房屋取得了产权证书，房屋的用途为商业金融业。就该房屋的租赁，2010 年 8 月 31 日，深圳市鹏宝东物业发展有限公司与深圳市源发实业有限公司共同作为出租方和承租方深圳市人人乐商业有限公司签订了《房产租赁合同》，将该房屋出租予深圳市人人乐商业有限公司；在签订了上述《房产租赁合同》后，深圳市源发实业有限公司单独与深圳市人人乐商业有限公司和深圳市崇尚百货有限公司签订了《补充协议》，将该租赁房屋转租予深圳市崇尚百货有限公司。出租方深圳市崇尚百货有限公司与深圳市鹏宝东物业发展有限公司的关于变更合同主体的协议目前尚未签署完毕。待出租方深圳市崇尚百货有限公司与所有权人深圳市鹏宝东物业发展有限公司签订关于变更合同主体的协议后，该租赁合同合法、有效，不存在潜在的纠纷或争议。

上述第 84 项租赁房屋系在集体建设用地上建成的房屋，根据就该房屋兴建所取得的建设用地批准书、集体土地使用证、建设用地规划许可证、建设工程规划许可证及建筑工程施工许可证，该房屋的权利人为从化市江埔街联星社区西华居民小组、从化市江埔街南方村民委员会、从化市江埔街海塿村民委员会、从化市江埔街海塿村土堂经济合作社、从化市江埔街禾仓村姓钟经济合作社及从化市江埔街海塿村下堂经济合作社（下称“村集体组织”）。根据村集体组织与从化市江埔街道办事处签订的《租地合同》及从化市江埔街道办事处与出租方广州市宏都房地产有限公司签订的《租地合同》，上述村集体组织将上述集体建设用地出租予从化市江埔街道办事处，从化市江埔办事处在与村集体组织签订合同后，将土地租赁予出租方广州市宏都房地产有限公司，租赁期限为 20 年。根据《广东省集体建设用地使用权流转管理办法》第十四条的规定，集体建设用地使用权出租的，农民集体土地所有者和土地使用者应当持该幅土地的相关权属证明、集体建设用地使用权出租合同（包括其村民同意流转的书面材料），按规定向市、县人民政府土地行政主管部门申请办理土地登记和领取相关权属证明。截至本招股书签署日，租赁房屋的相关权利人未按照《广东省集体建设用地使用权流转管理办法》的规定办理土地登记和领取相关权属证明。该房屋出租方就取得集体建设用地使用权事项应当按照上述规定完善集体建设用地使用权流转手续。

发行人实际控制人李玉珍、李根长于 2012 年 5 月 14 日出具《承诺函》，承诺若发行人租赁第 84 项租赁房屋在租赁有效期内因纠纷导致无法继续租用，同意及时、无条件、全额补偿发行人由此遭受的一切损失。

（二）无形资产情况

1、土地使用权

截至 2012 年 3 月 31 日，公司无土地使用权。

2、商标权

截至 2012 年 3 月 31 日，发行人拥有的商标如下：

序	专用权人	商标图案	注册证号	类别	权利期限

号					
1	金逸股份	金逸	4165921	41	2007年10月7日至2017年10月6日
2	金逸股份	金逸	7232135	41	2011年9月14日至2021年9月13日
3	金逸股份	金逸	7232170	35	2010年9月14日至2020年9月13日
4	金逸股份	金逸	7232157	28	2010年9月21日至2020年9月20日
5	金逸股份	金逸	7232145	9	2010年11月7日至2020年11月6日

截至本招股书签署日，以下商标正处于转让中：

序号	专用权人	商标图案	注册证号	类别	权利期限
1	嘉裕房地产		9280585	41	2012年04月28日至2022年04月27日

3、其他

公司目前不拥有包括专利权在内的其他无形资产。

（三）业务经营许可

发行人目前拥有的业务经营许可证主要包括电影发行经营许可证、电影放映经营许可证、卫生许可证以及食品流通许可证。发行人及其子公司所拥有的上述经营许可证均在有效期内或按期年检。具体证书情况如下：

序号	影城名称	证书名称	证书编号	许可范围	发证机关
1	广州金逸珠江电影院线有限公司	发行经营许可证	证发字第(2010)022 号	电影发行	国家广播电影电视总局电影管理局
2	广州市金逸国际影城有限公司	放映经营许可证	粤证放字第 A01-25 号	电影放映	广州市文化广电新闻出版局
		卫生许可证	粤卫公证字【2009】第 0106R010 号	经营影剧院	广州市天河区卫生局
		食品流通许可证	SP4401061110005115	零售：预包装、散装食品	广州市工商行政管理局天河分局
		餐饮服务许可证	粤餐证字临 2011440106002629	制售冷饮品、热饮品	广州市天河区食品药品监督管理局
3	广州市金逸国际影城有限公司白云区百信分公司	放映经营许可证	粤证放字第 A06-18 号	电影放映	广州市文化广电新闻出版局
		卫生许可证	粤卫公证字【2009】第 0111G02807 号	经营：电影院	广州市白云区卫生局
		食品流通许可证	SP4401111010001330	零售：预包装、散装食品	广州市工商行政管理局白云分局
4	广州市金逸国际影城有限公司白云区太阳城分公司	放映经营许可证	粤证放字第 A06-17 号	电影放映	广州市文化局
		卫生许可证	粤卫公证字【2009】第 0111G02738 号	经营：电影院	广州市白云区卫生局
		食品流通许可证	SP4401111010001321	零售：预包装、散装食品，乳制品	广州市工商行政管理局白云分局
5	广州市金逸国际影城有限公司黄埔惠润分公司	放映经营许可证	粤证放字第 A07-10 号	电影放映	广州市文化广电新闻出版局
		卫生许可证	粤卫公证字【2010】第 440112H00243 号	电影院	广州市黄浦区卫生局
		食品流通许可证	SP4401121010000393	零售：预包装食品	广州市工商行政管理局黄埔分局
6	广州市金逸国际影城有限公司荔湾区康王分公司	放映经营许可证	粤证放字第 A02-01 号	电影放映	广州市文化广电新闻出版局
		卫生许可证	粤卫公证字【2010】第 0103827167 号	电影院	广州市荔湾区卫生局
		食品流通许可证	SP4401031010006528	零售：预包装、散装食品	广州市工商行政管理局荔湾分局
7	武汉金逸影城有限公司	电影放映许可证	证鄂广影字第 004 号	电影放映	湖北省广播电视局
		卫生许可证	武昌卫公字（2010）第 0192 号	电影院	武汉市武昌区卫生局
		食品流通许可证	SP4201061010013613	散装食品、与包装食品零售	武汉市工商行政管理局武昌分局
8	武汉金逸影城有限公司王家湾店	放映经营许可证	证武影字第 019 号	电影放映	武汉市广播电视局
		卫生许可证	鄂卫公证字【2010】第 42010500608 号	公共场所	武汉市汉阳区卫生局

		食品流通许可证	SP4201051010003929	预包装食品零售	武汉市工商行政管理局汉阳分局
9	无锡金逸影院有限公司	放映经营许可证	苏影放字第 320203-02 号	电影放映	无锡市文化广电新闻出版局
		卫生许可证	卫公证字（2010）第 320203-111514 号	影剧院	无锡市南长区卫生局
		食品卫生许可证	苏卫食证字（2008）第 320203-022282 号	饮料、各类预包装食品销售	无锡市南长区卫生局
10	中山市金逸电影城有限公司	放映经营许可证	ZS0005	电影放映	中山市文化广电新闻出版局
		卫生许可证	粤卫环证字【2006】第 2012G02822 号	影剧院	中山市卫生局
		食品流通许可证	SP4420001010407008	预包装食品；零售	中山市工商行政管理局
11	北京嘉裕金逸国际电影城有限公司	放映经营许可证	海影字（2009）第 016 号	电影放映	北京市海淀区文化委员会
		卫生许可证	海卫环监字（2009）第 056877 号	影剧院	北京市海淀区卫生局
		食品流通许可证	SP1101081110085583（1-1）	零售预包装食品、散装食品	北京市工商行政管理局海淀分局
12	北京嘉裕金逸国际电影城有限公司朝阳分公司	放映经营许可证	字（朝影）第 028 号	电影放映	北京市朝阳区文化委员会
		卫生许可证	朝卫环监字（2010）第 13295 号	影剧院	北京市朝阳区卫生局
		食品流通许可证	SP1101051010041393（1-1）	零售预包装食品、散装食品	北京市工商行政管理局朝阳分局
13	北京嘉裕金逸国际电影城有限公司海淀分公司	放映经营许可证	海影字（2011）第 025 号	电影放映	北京市海淀区文化委员会
		卫生许可证	海卫环监字（2010）第 057837 号	影剧院	北京市海淀区卫生局
		食品流通许可证	SP1101081010078689（1-1）	零售预包装食品、散装食品	北京市工商行政管理局海淀分局
14	嘉兴市金逸电影城有限公司	放映经营许可证	浙证放（嘉影）字第 0022 号	电影放映	嘉兴市文化
		卫生许可证	浙卫公证字【2010】第 330411N0007 号	影剧院	嘉兴市秀洲区卫生局
		食品流通许可证	SP3304111010011432	零售：预包装食品，散装食品	嘉兴市工商行政管理局秀洲分局
15	天津市奥城金逸电影院有限公司	放映经营许可证	证放字第 019 号	电影放映	天津市文化广播影视局
		卫生许可证	津（南开）卫公证字【2007】第 00977 号	影院	天津市南开区卫生局
		食品流通许可证	SP1201041110001154	预包装食品兼散装食品	天津市工商行政管理局南开分局
16	天津市奥城金逸电影院有限公司鞍山西道	放映经营许可证	证放字第 018 号	电影放映	天津市文化广播影视局
		卫生许可证	津（南开）卫公证字【2010】第 01887 号	影剧院	天津市南开区卫生局

	店	食品流通许可证	SP1201041110001576	预包装食品兼散装食品	天津市工商行政管理局南开分局
17	福州金逸电影城有限公司	放映经营许可证	闽影证放字（榕影）第 0109 号	电影放映	福州市广播电视局
		卫生许可证	台卫环字【2011】第 20110068 号	影剧院	福州市台江区卫生局
		食品流通许可证	SP3051031110019801	零售：预包装食品兼散装食品	福州市台江区工商行政管理局
18	厦门金逸电影城有限公司	文化经营许可证	厦文电 1012	电影放映	厦门市文化局
		卫生许可证	厦卫公字【2009】第 SM03019 号	影剧院	厦门市思明区卫生局
		食品流通许可证	SP3502031010017330	零售：预包装食品、散装食品	厦门市思明区工商行政管理局
19	重庆市金逸电影院有限公司	经营许可证	重电证 2010 字第 022 号	电影放映	重庆市文化广播电视局
		卫生许可证	渝卫公证字【2011】第 500115000020 号	影剧院	重庆市长寿区卫生局
		食品流通许可证	SP5002211110017629	预包装食品	重庆市工商行政管理局长寿区分局
20	重庆市金逸电影院有限公司地王分公司	经营许可证	渝中影证 2011 字第 004 号	电影放映	重庆市渝中区文化广电新闻出版局
		卫生许可证	渝卫环证字【2010】第 500103-00060 号	影剧院	重庆市渝中区卫生局
		食品流通许可证	SP5001031010001084	预包装食品	重庆市工商行政管理局渝中区分局
21	深圳金逸电影城有限公司	放映经营许可证	11FT07002	电影放映	深圳市福田区广播电影电视局
		卫生许可证	粤卫公证字【2009】第 0304I00253 号	影剧院	深圳市福田区卫生局
		食品卫生许可证	约卫食证字【2007】第 0301B08188 号	定型包装食品零售	深圳市卫生局
22	深圳金逸电影城有限公司宝安时尚百纳分公司	放映经营许可证	11BA201101	数码电影放映	深圳市宝安区广播电影电视局
		卫生许可证	粤卫环证字【2010】第 0306IA0013 号	影剧院	深圳市宝安区卫生局
		食品流通许可证	SP4403001110176348	预包装食品	深圳市市场监督管理局
23	厦门市名汇金逸电影城有限公司	文化经营许可证	厦文电 1013	电影放映	厦门市文化局
		卫生许可证	思卫公字【2010】第 SM0048 号	影剧院	厦门市思明区卫生局
		食品流通许可证	SP3502031010018726	零售：预包装食品、散装食品	厦门市思明区工商行政管理局

24	湛江市金逸电影院有限公司	放映经营许可证	编号：005 号	电影放映	湛江市文化广电新闻出版局
		卫生许可证	粤湛公卫证字【2009】第 B-0047 号	电影院	湛江市卫生局
		食品卫生许可证	粤卫食证字【2007】第 0801B04537 号	定型包装食品零售	湛江市卫生局
25	中山市小榄镇金逸电影城有限公司	放映经营许可证	ZS0006	电影放映	中山市文化广电新闻出版局
		卫生许可证	粤卫环证字【2008】第 2020G00567 号	影剧院	中山市卫生局
		食品流通许可证	SP4420001110436680	零售：预包装食品	中山市工商行政管理局
26	苏州市金逸电影院有限公司	放映经营许可证	苏影放字第 32050004 号	电影放映	苏州市文化广电新闻出版局
		卫生许可证	苏沧卫公字【2008】第 02264 号	影剧院、书店	苏州市沧浪区卫生局
		食品卫生许可证	苏卫食证字（2008）第 320502-0202265 号	定型包装副食品、冷、热饮零售	苏州市沧浪区卫生局
27	苏州市金逸电影院有限公司乐园分公司	放映经营许可证	苏影放字第 32050010 号	电影放映	苏州市文化广电新闻出版局
		卫生许可证	苏高新卫公字（2010）第 320505020022 号	影剧院（电影院）	苏州国家高新技术产业开发区社会事业局
		食品流通许可证	SP3205121010012288		苏州市高新区（虎丘）工商行政管理局
28	东莞市金逸电影放映有限公司	放映经营许可证	粤院 088	电影放映	东莞市文化广电新闻出版局
		卫生许可证	粤莞公卫证字（2011）第 00034115 号	影剧院	东莞市卫生局
		食品卫生许可证	粤卫食证字（2009）第 1905B06916 号	饮料、定型包装食品零售、爆米花制售、泡芙制售	东莞市卫生局
29	肇庆市金逸电影城有限公司	放映经营许可证	肇证放字第 008 号	电影放映	肇庆市文化广电新闻出版局
		卫生许可证	肇卫公证字【2009】第 1201y11768 号	文化娱乐场所（电影院）	肇庆市卫生局
		食品卫生许可证	粤卫食证字（2009）第 1201B11768 号	定型包装食品零售	肇庆市卫生局
30	济南金逸影城有限公司	放映经营许可证	济证放字第 004 号	电影放映	济南市文化广电新闻出版局
		卫生许可证	鲁卫公证字（2009）第 270103-000236 号	电影院 公共场所	济南市市中区卫生局
		食品流通许可证	SP3701031010000379	零售：预包装食品	济南市工商行政管理局市中分局

31	上海金逸电影院有限公司	放映经营许可证	沪影放字 0565 号	固定放映	上海市文化广播影视管理局
		卫生许可证	(2010) 普字第 07090015 号	电影院	上海市普陀区卫生局
		食品流通许可证	SP3101071010004494	零售：散装食品	上海市工商行政管理局普陀分局
32	天津西岸金逸影城有限公司	放映经营许可证	证放字第 039 号	电影放映	天津市文化广播影视剧
		卫生许可证	津(河西)卫公证字(2010)第 07C05C01260 号	影剧院	天津市河西区卫生局
		食品流通许可证	SP1201030910000051	预包装食品、散装食品	天津市工商行政管理局河西分局
33	沈阳金逸电影院有限公司	电影放映许可证	证放(沈文)字第 061 号	电影放映	沈阳市文化局
		卫生许可证	沈新卫公字【2010】第 10196-009 号	电影院	沈阳市浑南新区卫生局
		食品流通许可证	SP2101321010000999	预包装食品；零售	沈阳市工商行政管理局高新技术产业开发区分局
34	秦皇岛金逸影城有限公司	放映经营许可证	证放字第 335022 号	电影放映	秦皇岛市广播电视局
		卫生许可证	冀卫公证字(2010)第 030251001 号	影剧院	秦皇岛市海港区卫生局
		食品流通许可证	SP1303001010001713	零售预包装食品、散装食品	秦皇岛市工商行政管理局
35	昆山市金逸电影院有限公司	放映经营许可证	苏影放字第 32058302 号	电影放映	昆山市文化广电新闻出版局
		卫生许可证	苏昆卫环字(2010)第 320583-990209 号	影剧院	昆山市卫生局
		食品流通许可证	SP3205831010020481	预包装食品	苏州市昆山工商行政管理局
36	泉州金逸电影城有限公司	放映经营许可证	闽影证放字(泉)第 003 号	电影放映	苏州市广播电视局
		卫生许可证	泉丰卫公字【2010】第 20002 号	影剧院	泉州市丰泽区卫生局
		食品流通许可证	SP3505031010011567	零售预包装食品	泉州市丰泽区工商行政管理局
37	厦门嘉裕金逸电影城有限公司	放映经营许可证	闽影证放字(XM2010)第 05 号	电影放映	厦门市广播电视局
		卫生许可证	厦卫公字【2011】第 1101002 号	影剧院	厦门市卫生局
		食品流通许可证	SP3502031110012459	零售：预包装食品	厦门市思明区工商行政管理局
38	阳江市金逸电影城有限公司	放映经营许可证	粤阳文广影字第 2011-6002 号	电影放映	阳江市文化广电新闻出版局
		卫生许可证	粤卫公证字(2011)第 1700100002 号	影剧院	阳江市卫生局

		食品流通许可证	SP4417021110054301	预包装食品	阳江市工商行政管理局江城分局
39	南京金逸影城有限公司	放映经营许可证	苏影放字第 32010701 号	电影放映	南京市文化广电新闻出版局
		卫生许可证	下卫公字【2010】第 0079 号	影剧院	南京市下关区卫生局
		食品流通许可证	SP3201071010015154	预包装食品	南京市工商行政管理局下关分局
40	扬州金逸电影城有限公司	放映经营许可证	苏影放字第扬邗 004 号	电影放映	扬州市邗江区文化体育局
		卫生许可证	扬邗卫环字（2010）第 H25-242 号	影剧院	扬州市邗江区卫生局
		食品流通许可证	SP3210271010019500	预包装食品	扬州市邗江工商行政管理局
41	大连金逸电影城有限公司	放映许可证	辽证放（大）字第 0013 号	电影放映	大连市文化广播影视局
		卫生许可证	沙卫公字【2011】第 10110012 号	影剧院	大连市沙河口区卫生局
		食品流通许可证	SP2102001110000658	零售预包装食品	大连市工商行政管理局
42	鞍山金逸影城有限公司	放映许可证	证放（辽鞍）字第 001 号	影片放映	鞍山市文化广电新闻出版局
		卫生许可证	鞍卫公字【2010】第 3448 号	电影院	鞍山市卫生局
		食品流通许可证	SP2103021010011643	预包装食品	鞍山市工商行政管理局
43	莆田金逸电影城有限公司	放映经营许可证	闽影证放字（莆 2011）第 001 号	电影放映	莆田市文化广电新闻出版局
		卫生许可证	莆荔卫公字（2011）第 LC-001 号	影剧院	莆田市荔城区卫生局
		食品流通许可证	SP3503041010008721	零售预包装食品	莆田市荔城区工商行政管理局
44	呼和浩特金逸影城有限公司	放映许可证	证放字第 0077 号	电影放映	内蒙古自治区广播电影电视局
		卫生许可证	塞卫食字（2010）第 H-0047 号	电影放映	呼和浩特市赛罕区卫生局
		食品流通许可证	SP150105091000202X	预包装食品	呼和浩特市工商行政管理局赛罕区分局
45	东莞市虎门金逸电影放映有限公司	电影放映经营许可证	编号：YY-4419006003	电影放映	东莞市文化广电新闻出版局
		卫生许可证	粤莞公卫证字（2010）第 31031148 号	电影放映	东莞市卫生局
46	广西红五星影业有限责任公司	放映经营许可证	证放字第 20100003 号	电影放映	南宁市广播电影电视局
		卫生许可证	南卫环字【2010】第 000241 号	影剧院	南宁市卫生局
		食品流通许可证	SP4501001010004002	预包装食品	南宁市工商行政管理局兴宁分局

47	太原金逸影城有限公司	电影放映经营许可证	并影放[2001]2 号	本影城范围内放映	太原市文化广电新闻出版局
		卫生许可证	卫太小公字[2011]第 G-1013 号	电影院	太原市小店卫生局
		食品流通许可证	SP1401001110011714	零售,预包装食品,散装食品	太原市工商行政管理局
48	上海金逸大连路电影院有限公司	放映经营许可证	沪影放字 0591 号	电影放映	上海市文化广播影视管理局
		卫生许可证	(2011) 扬字第 10060017 号	影剧院(主营)	上海市杨浦区卫生局
		食品流通许可证	SP3101101110004716	预包装食品	上海市工商行政管理局杨浦分局
49	青岛金逸影城有限公司	放映经营许可证	青文广新影证放字第 1009 号	电影放映	青岛市文化广电新闻出版局
		卫生许可证	请卫公证字(2011)370205-000018 号	影剧院	青岛市四方区卫生局
		食品流通许可证	SP3702051110020281	零售预包装食品、乳制品	青岛市工商行政管理局四方分局
50	桂林市金逸电影城有限公司	放映经营许可证	证放字第 C022 号	电影放映	桂林市广播电影电视局
		卫生许可证	桂市卫公字【2011】第 P02703 号	影剧院	桂林市卫生局
		食品流通许可证	SP4503001110004912	零售:预包装食品,散装食品	桂林市工商管理局
51	广州市金逸国际电影城有限公司荔湾分公司	放映经营许可证	粤证放字第 A02-05 号	电影放映	广州市文化广电新闻出版局
		卫生许可证	粤卫公证字【2011】第 0103G28635 号	电影院	广州市荔湾区卫生局
		食品流通许可证	SP4401031010006866	零售:预包装、散装食品	广州工商行政管理局荔湾分局
52	南京金逸影城有限公司明发滨江分公司	放映经营许可证	苏影放字第 32011101 号	电影放映	南京市文化广电新闻出版局
		卫生许可证	浦卫公字【2011】第 0198 号	影剧院	南京市浦口区卫生局
		食品流通许可证	SP3201111110004790	零售:预包装食品	南京市浦口区工商行政管理局
53	武汉金逸影城有限公司南湖分公司	放映经营许可证	证武影字第 028 号	电影放映	武汉市广播影视局
		卫生许可证	武昌卫公字(2011)第 0233 号	影剧院(限)	武汉市武昌区卫生局
		食品流通许可证	SP4201061110057316	零售:预包装食品兼散装食品、乳制品	武汉市工商行政管理局武昌分局
54	合肥金逸影城有限公司	放映经营许可证	合证放字第 44 号	电影放映	合肥市文化广电新闻出版局

	司	卫生许可证	皖卫公证字（2011）第 340104-296 号	影剧院	合肥市蜀山区卫生局
		食品流通许可证	SP3401041110016517	零售：预包装食品、乳制品	合肥市工商行政管理局蜀山区分局
55	广州金逸影视传媒股份有限公司邢台分公司	放映经营许可证	证放字第 XTWGX010 号	数字电影放映	邢台市文化广电新闻出版局
		卫生许可证	冀卫公证字（2011）第 050051003 号	影剧院	邢台市卫生局
		食品流通许可证	SP1305021110008835	零售预包装食品	邢台市桥东区工商行政管理局
56	沈阳金逸电影院有限公司中华路分公司	放映经营许可证	证放（沈文广）字第 073 号	电影放映	沈阳市文化广电新闻出版局
		卫生许可证	沈卫公字【2011】第 0100195 号	电影院	沈阳市卫生局
		食品流通许可证	SP2101021110026415	预包装食品；零售	沈阳市和平区工商行政管理局
57	台山市金逸电影城有限公司	放映经营许可证	44742011	电影放映	台山市文化广电新闻出版局
		卫生许可证	粤卫公证字【2011】第 078110518 号	影剧院	台山市卫生局
		食品流通许可证	SP4407811110058288	零售：预包装食品兼散装食品	台山市工商行政管理局
58	上海金逸电影院有限公司张江分公司	放映经营许可证	沪影放字 0597 号	电影放映	上海市文化广播影视管理局
		卫生许可证	（2011）浦字第 15140077 号	影剧院	上海市浦东新区卫生局
		食品流通许可证	SP3101151110070560	零售预包装食品、现场制售	上海市工商行政管理局浦东新区分局
59	深圳金逸电影城有限公司宝安区观澜分公司	放映经营许可证	11BA201108	数码电影放映	深圳市宝安区广播电视局
		卫生许可证	粤卫公证字【2011】第 036HI00004 号	影剧院	深圳市宝安区卫生局
60	深圳金逸电影城有限公司宝安区碧海分公司	放映经营许可证	11BA201105	数码电影放映	深圳市宝安区广播电视局
		卫生许可证	粤卫公证字【2011】第 036AI00014 号	影剧院	深圳市宝安区卫生局
61	长沙金逸电影放映有限公司	放映经营许可证	证放字第 25 号	电影放映	长沙市文化广电新闻出版局
62	重庆市名汇金逸电影城有限公司	电影经营许可证	渝南岸电证 2011 字第 009 号	电影放映	重庆市南岸区文化广电新闻出版局
		卫生许可证	渝卫公证字【2011】第 500108000540 号	影剧院	重庆市南岸区卫生局

		食品流通许可证	SP5001081210033433	预包装食品、散装食品、乳制品（不含婴幼儿配方乳粉）；零售	重庆市工商行政管理局南岸区分局
63	沈阳金逸电影院有限公司抚顺顺城分公司	放映经营许可证	证放（抚影）字第 017 号	电影放映	抚顺市文化广播电影电视局
		卫生许可证	抚卫环字【2012】第 40008 号	影院	抚顺市卫生局
		食品流通许可证	SP2104111210029732	零售：预包装食品	抚顺市顺城区工商行政管理局
64	常州金逸影城有限公司	电影放映经营许可证	苏影放字第 32040014 号	电影放映	常州市文化广电新闻出版局
		卫生许可证	苏卫公证字（2012）第 320411—00346 号	影剧院	常州市新北区卫生局
		食品流通许可证	SP3204071210000445	预包装食品、零售	常州工商行政管理局新北分局
65	合肥金逸影城有限公司明发分公司	电影放映许可证	合证放字第 50 号	电影放映	合肥市文化广电新闻出版局
		卫生许可证	皖卫公证字【2011】第 340103-625 号	影剧院	合肥市庐阳区卫生局
		食品流通许可证	SP3401031110026966	预包装食品、乳制品（不含婴幼儿配方乳粉）；零售	合肥市工商行政管理局庐阳区分局
66	上海虹口金逸电影院有限公司	电影放映经营许可证	沪影放字 0608 号	35MM 胶片、2K 数字放映	上海市文化广播影视管理局
		公共场所卫生许可证	（2012）虹字第 09870022 号	影剧院	上海市虹口区卫生局
		食品流通许可证	SP3101091210002310	零售；预包装食品、散装食品、直接入口食品	上海市工商行政管理局虹口分局
67	宁波市金逸电影城有限公司	电影放映经营许可证	浙证放（2012）字第 04 号	电影放映	宁波市文化广电新闻出版局
		卫生许可证	浙卫公证字【2012】第 330204N00018 号	影剧院	宁波市江东区卫生局
		食品流通许可证	SP3302041210032997	零售：预包装食品兼散装食品、乳制品	宁波市工商行政管理局江东分局
68	苏州市金逸电影院有限公司亿象城分公司	电影放映经营许可证	苏影放字第 32050017 号	电影放映	苏州市文化广电新闻出版局
		卫生许可证	苏沧卫公字【2011】第 00625 号	影剧院	苏州市沧浪区卫生局
		食品流通许可证	SP3206021210002514	预包装食品兼散装食品、零售	苏州工商行政管理局沧浪分局

69	天津市奥城金逸电影院有限公司南门外大街店	电影放映经营许可证	证放字第 061 号	电影放映	天津市文化广播影视局
		卫生许可证	津（南开）卫公证字【2012】第 02320	影剧院	天津市南开区卫生局
		食品流通许可证	SP1201041210000750	预包装食品兼散装食品、零售	天津市工商行政管理局南开分局
70	沈阳金逸电影院有限公司滂江分公司	电影放映许可证	证放（沈文广）字第 077 号	电影放映	沈阳市文化广电新闻出版局
		卫生许可证	沈卫公字【2012】第 0100101 号	电影院	沈阳市卫生局
		食品流通许可证	SP2101041210023331	预包装食品、不含乳制品零售	沈阳市大东区工商行政管理局
71	威海金逸电影城有限公司	电影放映经营许可证	证放字第 000004 号	电影放映	威海市文化广电新闻出版局
		卫生许可证	（鲁）威卫公字【2012】第 2012386 号	影剧院（俱乐部）	威海市卫生局
		食品流通许可证	SP3710211210015023	零售预包装食品兼散装食品，乳制品（不含婴幼儿配方乳粉）	威海市工商行政管理经济技术开发区分局
72	青岛金逸影城有限公司南京路分公司	电影放映经营许可证	青文广新影证放字第 1014 号	电影放映	青岛市文化广电新闻出版局
		卫生许可证	鲁卫公证字（2011）第 370202-000491 号	影剧院	青岛市市南区卫生局
		食品流通许可证	SP3702021110040771	零售预包装食品、散装食品、乳制品（不含婴幼儿配方乳粉）	青岛市工商行政管理局市南分局
73	福州金逸电影城有限公司安溪分公司	电影放映经营许可证	闽影证放字（安 2012）第 001 号	数字放映	安溪县广播电视事业局
		卫生许可证	闽安卫公字【2012】第 056 号	影剧院	安溪县卫生局
		食品流通许可证	SP3505241210051176	零售预包装食品兼散装食品	福建省安溪县工商行政管理局
74	深圳金逸电影城有限公司民治分公司	电影放映经营许可证	编号:11BA201202	数码电影放映	深圳市宝安区广播电视局
		卫生许可证	粤卫公证字【2012】第 036KI00015 号	影剧院	深圳市宝安区卫生局
75	广州金逸影视传媒股	电影放映经营许可证	编号：佛禅影 004 号	电影放映	佛山市文化广电新闻出版局

	份有限公司佛山分公司	卫生许可证	粤卫公证字【2012】第 0604D00006 号	影剧院	佛山市禅城区卫生与人口计划生育局
		食品流通许可证	SP4406021210002408	零售预包装食品、散装食品 (爆米花)	佛山市禅城区工商行政管理局
76	大连金逸电影城有限公司中山分公司	电影放映经营许可证	编号：(大)放字第 019 号	电影放映	大连市文化广播影视局

备注：鉴于厦门市文化局，厦门市广播电视台以及厦门市新闻出版局整合成为厦门市文化广电新闻出版局，因此，厦门金逸电影城有限公司、厦门市名汇金逸电影城有限公司的《文化经营许可证》需要等三局合一后才可办理变更，现在等待相关部门通知。

六、信息技术

在合理的管理体制、完善的规章制度、稳定的秩序、科学的管理方法和准确的原始数据的基础上，公司通过自行开发、委托开发、联合开发、购买现成软件包进行二次开发等多种形式进行信息系统的开发，形成了较为科学的信息管理系统。具体如下：

1、满天星票务系统：专业票务管理系统。该系统使影院的日常营运得到稳定的系统支撑，在票房统计、营业收入汇总及核算、票券销售、电影排片等环节均实现了电脑化管理，替代了以往人工操作统计的落后方式，极大的提高了业务处理速度和准确度，提升了影城的服务品质及整体形象。专业票务管理系统的运用既是当前文化娱乐市场发展不可逆转的方向，也是政府部门对文化娱乐市场加强监督和管理的迫切需要。

2、天天饮食卖品系统：专业卖品销售管理系统。该系统具有灵活快捷的套餐功能，使影城的卖品套餐销售更具灵活性，同时总部能即时监测各分公司的销售情况，从而可通过实时销售数据分析，制订或者修改销售方案。

3、办公自动化系统（OA）：OA 办公系统在金逸传媒占据重要位置，有效组织现有信息资源，围绕企业战略、经营、管理等开展信息处理工作，为企业各层次提供所需的信息。在信息管理中，处理信息和信息活动成为了金逸股份信息管理的主要对象，使企业所有活动的情况都转变成信息，以“信息流”的形式在信息系统中运行，实现信息传播、存储、共享、创新和利用，大大提高了运作效率。

4、邮件系统（EMAIL）：能有效管理企业信息传送。

5、财务系统（EAS）：通过搭建集团财务业务一体化架构，加强了集团的财务管理及数据管理，增强了集团的统一协调和调配能力，实现了集团资源的有效整合和价值再造。

6、人力资源系统（HR）：通过员工基本信息管理系统、绩效评估管理系统、教育和培训管理系统、劳动报酬管理系统、人员招聘管理系统、职位管理系统以及薪酬和保险福利管理系统的构建，确保了公司人力资源管理的精确性和科学化。

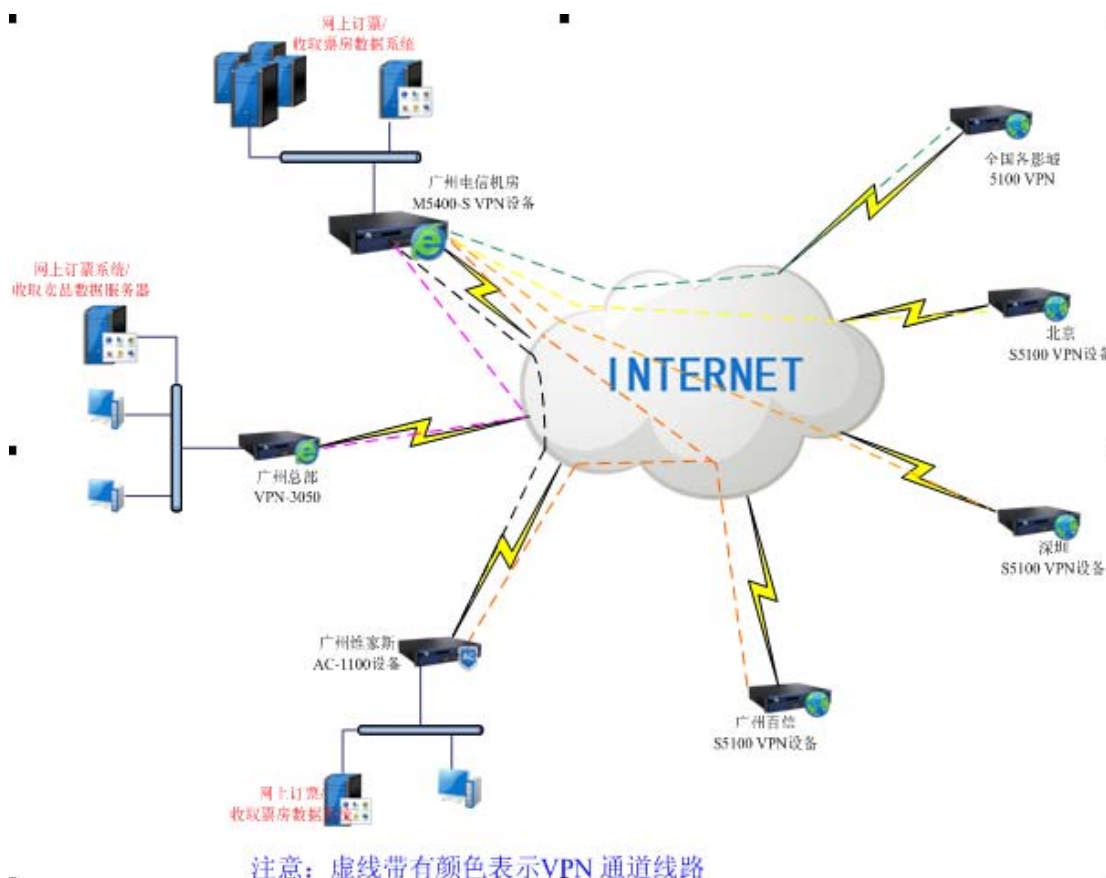
7、网站、论坛与网络售票系统：通过网络让影城的服务更具体的展现在观众的眼前，论坛的管理能不断地收集最新的会员信息或者影视爱好者的信息，为影城提高信息工作中的系统性、时效性及科学性创造了积极条件。而网络售票系统更让影视爱好者能足不出户就可以预定、购买电影票。

8、院线中心管理系统：与售票系统对接，即时集中金逸传媒旗下所有分公司的票务数据，实时对全部影院的排片、票务进行管理，可以满足实时查询、分析和保护数据安全的需要。

9、短信平台系统：有效管理会员，可快速将影城的影片信息传递给公司的会员，体现服务的人性化。

10、视频会议系统：能快速召开全国各地相关层次会议，大大节省成本与时间，能更快速传播总部的指导方针。

同时，金逸传媒着力于建设“实用性、高起点、前瞻性、扩展性”的 VPN 网络，解决整个公司体系网络互连问题，实现各个分支节点影城办事处整网互连。VPN 网络建设使总部办公处和其他影城实现全网互通，总部所有局域网内网络化的应用都能在整个 VPN 网络平台上实现应用扩展，各类型的分支机构用户和移动用户均可根据自身需要和总部对其的要求进行权限内的 VPN 访问，访问内容包括信息共享、财务软件、OA 办公、邮件传输等。由于 VPN 网络数据传输时都运用了高强度的加密算法，因此确保了数据传输的安全性。



七、公司境外经营情况

截至本招股说明书签署日，公司在国内市场开展影院业务，没有在境外开展业务的情形。

八、公司主要产品质量控制情况

公司严格按照《电影管理条例》、《数字电影发行放映管理办法（试行）》《电影数字化发展纲要》、《关于加强影片贴片广告管理的通知》等行业标准开展生产经营活动。

通过多年来在院线及影院运营管理方面的成功实践，公司已经形成了一系列规章制度，并建立了一支具有丰富实践经验的院线和影院投资管理专业团队，确保了院线及影院的高品质运营。

在影院建设方面，公司始终坚持“建设综合性现代多厅影院”的高标准，确保影院选址、设备采购、工程建设、消防验收等各个环节的建设质量。

在确保硬件质量的基础上，公司致力于打造具有金逸特色的五星级“软件”。公司已经形成了一整套完善的营运操作手册，为服务的标准化管理奠定了坚实的基础。同时，公司十分重视对员工的培训，通过内部讲师和外聘讲师相结合的方式，定期组织培训班，对员工进行规范培训，提高员工的业务素质和技能水平，以改善服务质量、提高工作绩效。

自成立至今，本公司未发生因产品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、同业竞争

（一）公司的同业竞争状况

截至本招股说明书签署日，公司实际控制人李玉珍、李根长及其关系密切的家庭成员控制的其他法人目前不存在从事与公司相同、相似业务的情况。

（二）避免同业竞争的措施

1、注销嘉网互动

嘉网互动经营范围为“设计、制作、发布、代理各类广告”，主要业务系统设计、制作各类广告，与公司将制作好的广告进行展示的业务不存在实质性同业竞争，并且目前该公司已无经营活动。

为避免未来可能存在同业竞争，2011年6月18日，嘉网互动股东会作出决议，同意将嘉网互动注销并成立了清算组，并于2011年6月20日就清算组成员在广州市工商行政管理局进行了备案。2011年7月5日，嘉网互动已向广州市天河区地方税务局履行完毕地税注销手续，2011年7月7日，嘉网互动已向广州市天河区国家税务局履行完毕国税注销手续。2011年11月22日，嘉网互动完成所有注销手续。

2、避免未来同业竞争承诺

为避免未来可能的同业竞争，实际控制人李玉珍、李根长出具《承诺函》，承诺内容如下：

承诺目前未从事与金逸股份相同或类似的业务。在本人作为金逸股份实际控制人期间，本人及本人近亲属将不直接或间接参与经营任何与公司经营的业务有竞争或可能有竞争的业务；本人及本人近亲属现有或将来成立的全资子公司、持有51%股权以上的控股公司和其他受本人及本人近亲属控制的企业也不直接或间接从事与公司有竞争的或可能有竞争的业务；如本人及本人近亲属或其控制的企业从任何第三者获得的任何商业机会与公司经营的业务有竞争或可能有竞争，

则将立即通知公司，并尽力将该商业机会让予公司。如违反承诺而参与同业竞争，将承担由此给公司造成的全部损失。

二、关联交易

公司根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定披露关联方、关联关系和关联交易。

（一）关联方及关联关系

1、公司实际控制人

公司的实际控制人为李玉珍、李根长。二人持股比例如下：

实际控制人	对本公司的持股比例	对本公司的表决权比例
李玉珍	71.62%	71.62%
李根长	15.68%	15.68%
合计	87.30%	87.30%

2、公司下属控股及参股子公司

单位：万元，%

序号	公司名称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例
1	金逸院线	广东省	电影发行	1,000	100
2	广州金逸	广东省	电影放映	300	100
3	武汉金逸	湖北省	电影放映	300	100
4	无锡金逸	江苏省	电影放映	300	100
5	中山金逸	广东省	电影放映	200	100
6	北京金逸	北京	电影放映	200	100
7	嘉兴金逸	江苏省	电影放映	300	100
8	天津奥城金逸	天津	电影放映	200	100
9	福州金逸	福建省	电影放映	100	100
10	厦门明发金逸	福建省	电影放映	110	100
11	重庆金逸	重庆	电影放映	200	100
12	深圳金逸	广东省	电影放映	200	100
13	厦门名汇金逸	福建省	电影放映	200	100
14	湛江金逸	广东省	电影放映	100	100
15	中山小榄金逸	广东省	电影放映	100	100
16	苏州金逸	江苏省	电影放映	200	100
17	东莞金逸	广东省	电影放映	200	100
18	肇庆金逸	广东省	电影放映	200	100
19	济南金逸	山东省	电影放映	200	100
20	上海金逸	上海	电影放映	200	100

序号	公司名称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例
21	天津西岸金逸	天津	电影放映	200	100
22	沈阳金逸	辽宁省	电影放映	200	100
23	秦皇岛金逸	河北省	电影放映	200	100
24	昆山金逸	江苏省	电影放映	200	100
25	泉州金逸	福建省	电影放映	200	100
26	厦门嘉裕金逸	福建省	电影放映	600	100
27	阳江金逸	广东省	电影放映	200	100
28	南京金逸	江苏省	电影放映	200	100
29	鞍山金逸	辽宁省	电影放映	200	100
30	扬州金逸	江苏省	电影放映	200	100
31	莆田金逸	福建省	电影放映	200	100
32	呼和浩特金逸	内蒙古	电影放映	200	100
33	西安金逸	陕西省	电影放映	200	100
34	大连金逸	辽宁省	电影放映	200	100
35	太原金逸	山西省	电影放映	200	100
36	青岛金逸	山东省	电影放映	200	100
37	东莞德兴	广东省	电影放映	100	100
38	上海大连路金逸	上海	电影放映	200	100
39	桂林金逸	广西省	电影放映	200	100
40	广西红五星	广西省	电影放映	500	67.10
41	常州金逸	江苏省	电影放映	200	100
42	上海虹口金逸	上海	电影放映	200	100
43	合肥金逸	安徽省	电影放映	200	100
44	杭州金逸	浙江省	电影放映	200	100
45	宁波金逸	浙江省	电影放映	200	100
46	威海金逸	山东省	电影放映	200	100
47	台山金逸	广东省	电影放映	200	100
48	重庆名汇金逸	湖南省	电影放映	200	100
49	长沙金逸	湖南省	电影放映	200	100
50	珠江院线	广东省	-	1,000	18

3、不存在控制关系的关联方

(1) 关联自然人

① 与实际控制人关系密切的家庭成员

序号	关联方名称	与本公司关系
1	何丽蝉	李根长之配偶
2	李根雄	李玉珍、李根长的弟弟，公司董事兼总经理
3	林静娜	李根雄之配偶
4	周倩莹	李玉珍之女
5	许守伟	周倩莹之配偶、李玉珍之女婿
6	李晓文	李根长之子、公司董事长

7	李晓健	李根长之子
8	李晓东	李根长、李玉珍的侄子，公司董事
9	李慧丹	李晓文之配偶

② 公司董事、监事、高级管理人员

公司董事、监事、高级管理人员详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”。

(2) 关联法人

实际控制人及其关系密切家庭成员直接或间接控制的企业如下表所示：

序号	关联方名称	与实际控制人及其关系密切家庭成员的关系
1	达利高置业	李玉珍直接控股
2	嘉盛创富	
3	嘉裕房地产集团	李玉珍通过达利高置业间接控股
4	嘉逸酒店管理集团	李玉珍通过嘉盛创富间接控股
5	嘉裕房地产	
6	新城商贸	
7	嘉逸文化	
8	宁波嘉裕	李玉珍通过嘉裕房地产集团间接控股
9	成都嘉裕	
10	武汉嘉裕	
11	重庆嘉裕	
12	嘉裕世纪投资	李玉珍通过嘉逸酒店管理集团间接控股
13	嘉逸豪庭酒店	
14	嘉逸国际酒店	
15	嘉逸皇冠酒店	
16	广州礼顿酒店管理	
17	广州礼顿酒店	
18	成都礼顿酒店管理	
19	成都嘉逸酒店	
20	苏州礼顿酒店	
21	苏州东方酒店(前身为苏州东方渔港大酒店有限公司)	李玉珍通过嘉逸酒店管理集团间接持有其 33.33%股权
22	嘉裕担保	
23	嘉兴礼顿酒店	李玉珍通过嘉逸国际酒店间接控股
24	嘉网互动	李晓东控股(2011年11月注销完毕)
25	嘉福物业	李玉珍通过新城商贸间接控股
26	广州集泰	许守伟持有其 30%股权

序号	关联方名称	与实际控制人及其关系密切家庭成员的关系
27	嘉盛房地产	许守伟通过广州集泰控股
28	嘉洁洗涤厂	周志远、李晓健为其合伙人
29	林和达利高	林静娜担任其经理
30	嘉逸旅游	林静娜控股
31	METROLAND	李根雄直接或者间接控股
32	嘉鸿发展	
33	富煌国际	
34	卓建投资	

4、其他关联方

序号	关联方名称	与公司的关系
1	陈培干	在达利高置业担任执行董事和经理
		在嘉盛房地产中担任监事
2	季健民	在成都嘉盛房地产担任执行董事和经理
3	裕煌贸易	陈培干持有其 33.33%股权
		季建民持有其 66.67%股权
4	金影商业	裕煌贸易持有其 95%股权
5	太阳城物业	季健民持有其 95%股权
		陈培干持有其 5%股权
6	金幕影业 ⁴	发行人董事易海担任其董事长（易海先生 2011 年 11 月已辞去金幕影业董事长之职务）
7	融海投资	持有公司 12.7%股份

注：陈培干、季健民在公司的关联方担任重要职务，可能对公司造成重大影响。为谨慎起见，认定陈培干、季健民及其控制的企业为公司的关联方。

（二）关联交易情况

1、经常性关联交易

（1）公司提供院线发行服务

单位：元，%

关联方名称	2012 年 1-3 月		2011 年度	
	金额	占同类交易比例	金额	占同类交易比例
珠江院线天娱广场电影院	4,228,844.21	4.11	17,225,710.88	4.37
金幕影业	5,039,793.11	4.90	19,824,883.45	5.03

⁴ 2011 年 11 月，易海辞去金幕影业董事长职务，此后金幕影业不再为发行人关联方。依谨慎性原则，公司在易海辞职后一年以内仍单独对外披露金幕影业与公司的各项交易情况。

合计	9,268,637.32	9.01	37,050,594.33	9.41
单位：元，%				
关联方名称	2010 年度		2009 年度	
	金额	占同类交易比例	金额	占同类交易比例
珠江院线天娱广场电影院	18,964,077.42	5.51	15,344,762.56	7.31
金幕影业	23,201,321.04	6.75	18,747,344.98	8.93
合计	42,165,398.46	12.26	34,092,107.54	16.25

公司最近三年及一期向关联方提供院线发行服务均以市价作为定价依据。随着公司院线发行收入不断大幅提高，该等交易占同类交易比例呈逐年下降趋势，2012 年 1-3 月占比已降至 9.01%，该等关联交易对公司院线发行业务影响较小。

金逸院线与关联加盟影院的分账比例和与非关联加盟影院之间的分账比例基本保持在同一水平，上述关联交易定价公允。

根据公司 2011 年 4 月 1 日与上述两家加盟影院续签的《加盟协议》，在 2014 年 3 月 31 日前，该等交易仍将发生。

（2）公司提供电影放映服务

单位：元，%								
关联方名称	2012 年 1-3 月		2011 年度		2010 年度		2009 年度	
	金额	占同类交易比例	金额	占同类交易比例	金额	占同类交易比例	金额	占同类交易比例
珠江院线			57,440.00	0.0082	87,420.00	0.0162	29,500.00	0.0091
嘉裕房地产	89,705.00	0.0466	350,048.60	0.0502	103,995.00	0.0193	404,876.00	0.1249
嘉裕房地产集团	7,365.00	0.0038	267,430.00	0.0383	234,626.30	0.0435	19,570.00	0.006
珠江商贸				0.0000	720	0.0001	1,260.00	0.0004
嘉逸国际酒店				0.0000	5,400.00	0.001	900	0.0003
广州礼顿酒店	3,500.00	0.0018	62,250.00	0.0089	16,000.00	0.003		
苏州东方酒店			42,775.00	0.0061	81,650.00	0.0152	27,550.00	0.0085
武汉嘉裕			16,900.00	0.0024	23,000.00	0.0043		
太阳城物业			80,500.00	0.0115	126,735.00	0.0235		
合计	100,570.00	0.0522	877,343.60	0.1257	679,546.30	0.1261	483,656.00	0.1492

公司最近三年及一期，均向关联方提供电影放映服务，具体内容为电影票销售和会员卡充值，其中公司与珠江院线产生上述交易主要系由于公司与其存在票务合作业务，公司与其他公司产生上述交易主要系关联公司存在促销需求及员工福利需求所致。上述关联交易均严格依照公司团体票销售、会员卡充值相关规则

定价，定价公允。

随着公司电影放映收入大幅提高，该等交易占同类交易比例逐年下降，该等关联交易对公司电影放映业务影响较小。

（3）经营场所租赁

单位：万元

出租关联方	使用对象	2012 年 1-3 月	2011 年度	2010 年度	2009 年度
嘉裕房地产	公司	15.00	60.00	5.00	-
嘉逸国际酒店	公司	-	-	84.00	84.00
嘉逸国际酒店 /嘉裕房地产	金逸院线	9.00	42.00	72.00	72.00
新城商贸	广州金逸	60.61	248.59	279.11	246.76
太阳城物业	广州太阳城金逸	50.00	200.00	200.00	-
合计		134.61	550.59	640.11	402.76

① 2008 年 1 月 1 日，公司与嘉逸国际酒店签订租赁合同，约定公司租用广州市天河北路 470 号的 401 房，租赁期限自 2008 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日止，共计 5 年，月租金 7 万元。2010 年 12 月，公司注册地址由“广州市天河北路 470 号的 401 房”变更为“广州市天河区华穗路 180 号的 201 房”，故而上述租赁协议于 2010 年 12 月底终止。同月，公司与嘉裕房地产签订租赁合同，合同约定公司租用嘉裕房地产拥有的广州市天河区华穗路 180 号 201 房，建筑面积 350 平方米，租赁期限自 2010 年 12 月 1 日至 2015 年 11 月 30 日止，月租金 5 万元。

② 2008 年 2 月 20 日，金逸院线与嘉逸国际酒店签订租赁合同，合同约定金逸院线分别租用广州市天河区龙口西路 305-1 号商铺以及广州市天河北路 407 号 402 之二的商铺，租赁期限自 2008 年 3 月 1 日至 2011 年 2 月 29 日止，月租金 6 万元。

2011 年 3 月 2 日，金逸院线与嘉裕房地产签定租赁合同，合同约定金逸院线租用广州市天河区龙口西路 305-1 号商铺，租赁期限自 2011 年 3 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日止，月租金 3 万元。上述合同到期后，金逸院线与嘉裕房地产以原条款续签上述房屋租赁合同。

金逸院线已于 2011 年 6 月起不再租用广州市天河北路 407 号 402 之二的商铺，因此在上述商铺租约到期后未续签租赁合同，仍依照原合同条款执行。

上述办公场所租赁具体情况如下表所示：

所属商圈	用途	房屋面积 (M ²)	月租金 (万元)	单位月租金(元/ 月·M ²)
广州珠江新城	写字楼	350.00	5	142.85
广州天河北	写字楼	193.05	3	155.40
广州天河北	写字楼	510.00	7	137.25

公司关联写字楼租赁价格与相关房产所属商圈附近面积相近写字楼租赁价格相近，租赁价格公允。

报告期内，公司业务经历了巨大发展，在可以预见的数年内仍将处于高速发展阶段，公司总部及金逸院线正随着公司规模的不断扩展而进行管理部门体系的调整以及人员的扩张，为方便公司根据实际需求快速调整办公场所及合理控制成本，现阶段进行办公物业租赁是最合适的。因此，实际控制人未将上述房产投入发行人。

公司及金逸院线对办公场所所需面积较小且无特殊要求，目前办公地址附近写字楼众多，公司可以在短时间内找到办公所需的写字楼资源。公司租赁办公场所不会对公司经营管理带来任何负面影响，发行人资产完整，不构成本次发行障碍。

③ 2004 年 9 月 30 日，广州金逸与新城商贸签订租赁合同，合同约定广州金逸租用广州市珠江新城广场第三、第四层商场用于开办电影院，租用面积 3,500 平方米，租赁期 10 年，租赁期满前双方协商同意可续租 5 年，续租期满前双方协商同意可再续租 5 年。租金按保底租金与分成租金孰高计算，其中保底租金目前为 110 万元/年，分成租金为租赁年度分账票房收入的 10%。新城商贸有权在两个续租期开始前提高保底租金。

④ 2009 年 7 月 1 日，广州金逸太阳城分公司与太阳城物业签订租赁合同，合同约定广州金逸太阳城分公司租用广州市广州大道北 1811 号“嘉裕太阳城广场”的 3 层 20 号，租赁面积为 4,115 平方米，租赁期自 2009 年 7 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日共计 10 年，其中免租期为 6 个月。租金（含物业管理费）取保底租金和分成租金的高者，其中保底租金金额为 200 万元/年，其分成租金占分账票房的比例详情如下：

租赁年度	分成比例

2010-1-1 至 2010-12-31	10%
2011-1-1 至 2011-12-31	11%
2012-1-1 至 2013-12-31	13%
2014-1-1 至 2015-12-31	14%
2016-1-1 至 2017-12-31	15%
2018-1-1 至 2019-12-31	16%

A.定价公允性及关联租赁对公司影响

经保荐机构核查，上述影院物业租赁租金条款均采用了“保底+提成”的市场通用形式，条款规定的租金水平与公司在相应时间取得的其他影院物业租赁租金水平基本持平，该等关联交易定价公允。

截至本招股说明书签署之日，公司开业的 60 余家影院中仅有两家系自关联方处租赁物业开展影院业务，对公司生产经营不构成重大影响。

B.未将房屋产权注入公司的原因及其影响

广州金逸经营所处房屋为广州市天河区冼村经济发展公司在其所有的集体土地上兴建的房屋，并非公司关联方新城商贸拥有，因此无法注入公司；实际控制人未将广州太阳城金逸经营所处房产投入公司主要系由于公司经营模式系通过租赁房地产进行影院经营，购买房地产将大量占用资金，影响经营效率。

公司租赁房产开设影院的经营模式能够有效降低影院建设的一次性投资成本，从而加快扩张步伐，同时避免房地产市场大幅波动对公司的影响，使公司管理层更专注于影院经营管理。公司的该等经营模式决定了未取得经营场所所有权不影响公司资产完整性，亦不构成本次发行的障碍。

同时根据发行人及其实际控制人李玉珍、李根长出具的承诺函。在李玉珍、李根长作为发行人实际控制人期间，发行人首次公开发行人民币普通股并上市后，发行人及其分支机构将不会以现金、发行股份或其他方式收购上述两处房屋建筑物，且李玉珍、李根长亦不会将广州太阳城金逸所处房产出售予发行人及其分支机构。

C.关联租赁续租情况

广州金逸租约将于 2015 年到期，广州太阳城金逸租约将于 2019 年底到期。根据租赁合同条款有关续租安排的约定。该等影院租约到期后，发行人将享有同等条件下的优先续租权。

根据发行人及实际控制人李玉珍、李根长出具的承诺函，发行人将在上述两影院租约到期后按届时影院租赁市场公允租金水平继续续约。同时，发行人将在续约之时将该等关联交易履行充分的审批手续，以切实保证租金定价公允。

未来，上述影院物业租赁交易仍将发生，办公场所租赁交易在公司未自购办公场所的情况下仍将继续。

2、偶发性关联交易

（1）公司因新建影院向裕煌贸易采购相关资产

单位：万元，%

2012年1-3月		2011年度		2010年度		2009年度	
金额	占同类采购比例	金额	占同类采购比例	金额	占同类采购比例	金额	占同类采购比例
-	-	1,853.47	4.60	7,720.60	42.89	687.08	17.25

报告期内，公司因新建影院向关联方裕煌贸易采购电影放映设备、银幕、座椅、音响设备等影院建设所需的资产。2009、2010年度，采购涉及的相关金额分别为 687.08 万元和 7,720.60，占同类采购比例分别为 17.25%和 42.89%。

裕煌贸易为专业的贸易商，拥有市场信息和采购渠道优势，公司通过裕煌贸易采购节省了人力物力。发行人向广州裕煌贸易有限公司采购设备的价格是在裕煌贸易采购成本的基础上加成一定比例确定的，加成部分系裕煌贸易在采购过程中发生税费及人工成本的补偿。发行人向裕煌贸易支付的最终采购价格不存在显失公允的情况。

自 2010 年 11 月开始，除裕煌贸易原已与供应商签订合同并支付货款或供应商拒绝变更合同执行主体外，公司直接向供应商采购新建影院所需相关资产，2011 年 1-3 月，公司与裕煌贸易的关联采购全部系裕煌已支付货款等无法变更合同执行主体的相关采购。

截至 2011 年 3 月 31 日，上述采购合同已执行完毕，2011 年 4 月至今，公司未再向裕煌贸易采购新建影院所需资产，未来该等关联交易将不再发生。

（2）接受酒店服务

单位：万元，%

关联方	2012年1-3月	2011年度	2010年度	2009年度

	金额	占招待 费比例	金额	占招待 费比例	金额	占招待 费比例	金额	占招待 费比例
苏州东方酒店			-	-	5.56	1.32	0.53	0.43
嘉逸国际酒店			1.70	0.70	40.40	9.61	21.31	17.49
嘉逸豪庭酒店	12.38	21.21	-	-	-	-	-	-
广州礼顿酒店	1.29	2.21	-	-	10.00	2.38	-	-
嘉逸皇冠酒店			-	-	-	-	-	-
合计	13.67	23.42	1.70	0.70	55.96	13.31	21.83	17.92

因公司及下属影院存在酒店招待、会务服务需求，最近三年及一期，公司均接受关联方提供的酒店招待服务，以同期酒店对外的长期客户协议价格作为定价依据，定价公允。

未来，如公司存在该等业务需求，此类交易仍将发生。

（3）关联担保

截至 2012 年 3 月 31 日，关联方为公司提供的仍然有效的担保如下表所示：

单位：万元

序号	担保方	担保金额	担保类型	担保期限
1	嘉裕房地产、李玉珍	2,000	保证	主债权清偿期届满之日起两年
2	嘉逸酒店管理集团	1,000	质押	2011年6月15日至2012年6月29日
3	李玉珍、李根长、嘉裕房地产	4,500	保证	主债权清偿期届满之日起两年
4	嘉裕房地产	835	保证/抵押	2010年11月10日至2014年11月9日
5	嘉裕房地产、成都嘉裕	10,000	保证/抵押	主债权清偿期届满之日起两年
6	嘉裕房地产	5,000	保证	主债权清偿期届满之日起两年
7	嘉裕房地产	5,000	保证	主债权清偿期届满之日起两年
8	李玉珍、李根长、嘉裕房地产、嘉逸酒店管理集团	4,000	保证	主债权清偿期届满之日起两年
9	李玉珍、李根长、李晓文、嘉裕房地产、金逸院线	7,500	保证	主债权清偿期届满之日起两年
10	李玉珍、李根长、嘉裕房地产、嘉裕房地产集团、嘉逸酒店管理集团、新城商贸、金逸院线	4,511.56	保证/抵押	主债权清偿期届满之日起两年
11	李玉珍、李根长、李晓文、嘉裕房地产	3,000	保证	主债权清偿期届满之日起两年
12	李玉珍、金逸院线	10,000	保证	主债权清偿期届满之日起两年
13	李玉珍、李根长、何丽婵、李晓文、李慧丹、嘉裕房地产	2,000	保证	主债权清偿期届满之日起两年

① 嘉裕房地产、广东嘉城信用担保有限公司（非关联方）和李玉珍为公司自中国银行广州开发区分行取得的 6,000 万元银行借款（公司已于 2010 年 7 月、

2011年7月各偿还2,000万元，截至2012年3月31日尚余2,000万元）提供连带责任保证担保。

② 嘉逸酒店管理集团以其拥有的定期存款为公司自民生银行取得的5,000万元银行借款提供质押保证（公司已于2012年2月偿还4,000万元，截至2012年3月31日，尚余1,000万元）。

③ 李玉珍、李根长、嘉裕房地产为公司自招商银行取得的4,500万元银行借款提供连带责任保证担保。

④ 嘉裕房地产为公司自渤海银行股份有限公司广州分行取得的835万元银行借款提供保证担保，并以其拥有的天河区珠江新城华成路12号904房（粤房地产权证字第0120129618号）、906房（粤房地产权证字第0120129617号）、1006房（粤房地产权证字第0120129603号）、1106房（粤房地产权证字第0120129598号）、1204房（粤房地产权证字第0120129893号）、1206房（粤房地产权证字第0120129592号）、2104房（粤房地产权证字第0120129548号）、2106房（粤房地产权证字第0120129584号）等八处房产提供抵押担保。

⑤ 嘉裕房地产、成都嘉裕为公司自民生银行取得的10,000万元银行借款提供保证担保，并以成都嘉裕拥有的崇国用[2010]第1619、1620、1621、1623、1625号土地使用权提供抵押担保。

⑥ 嘉裕房地产为公司自中信银行取得的5,000万元银行借款提供连带责任保证担保。

⑦ 嘉裕房地产为公司自国元信托取得的5,000万元借款提供连带责任保证担保。

⑧ 李玉珍、李根长、嘉裕房地产、嘉逸酒店管理集团为公司自平安银行取得的4,000万元银行借款提供连带责任保证担保。

⑨ 李玉珍、李根长、李晓文、嘉裕房地产、金逸院线为公司自深圳发展银行取得的7,500万元银行借款提供保证担保，并以嘉裕房地产拥有的房屋建筑物提供抵押担保。

⑩ 李玉珍、李根长、嘉裕房地产、嘉裕房地产集团、嘉逸酒店管理集团、

新城商贸、金逸院线为公司自广州农村商业银行取得的 45,115,634.96 元银行借款提供保证担保，并以嘉裕房地产拥有的房屋建筑物提供抵押担保。

❶李玉珍、李根长、李晓文、嘉裕房地产为公司自中国银行取得的 3,000 万元银行借款提供连带责任保证担保。

❷李玉珍、金逸院线为公司自广东华兴银行取得的 10,000 万元银行借款提供连带责任保证担保。

❸李玉珍、李根长、何丽婵、李晓文、李慧丹、嘉裕房地产为公司自中国银行取得的 2,000 万元银行借款提供连带责任保证担保。

(4) 向关联方出售股权

① 公司向嘉逸酒店管理集团出售成都嘉裕 2%的股权

2008 年 9 月 22 日，嘉盛创富、嘉逸酒店管理集团与公司共同出资 4,000 万元设立成都嘉裕。嘉盛创富出资 3,800 万元，占注册资本的 95%，嘉逸酒店管理集团出资 120 万元，占注册资本的 3%，公司出资 80 万元，占注册资本的 2%。

2010 年 11 月 8 日,公司与嘉逸酒店管理集团签订股权转让协议，约定以 80 万元的价格转让持有成都嘉裕的 2%股权；股权转让后，公司不再持有成都嘉裕的股份。2010 年 11 月 25 日完成上述股权转让之工商变更登记。

② 公司向嘉逸酒店管理集团出售成都嘉逸酒店 2%的股权

2007 年 12 月 18 日，嘉逸酒店管理集团与公司共同出资 2,000 万元设立成都嘉逸酒店。嘉逸酒店管理集团出资 1,960 万元，占注册资本的 98%，公司出资 40 万元，占注册资本的 2%。

2010 年 11 月 08 日,本公司与嘉逸酒店管理集团签订股权转让协议，约定以 40 万元转让持有成都嘉逸酒店的 2%股权；股权转让后，本公司不再持有成都嘉逸酒店的股份。2010 年 12 月 31 日完成上述股权转让之工商变更登记。

上述两项股权转让均参考净资产，最终依照出资额确定股权转让价格，该等股权交易定价公允。

(5) 公司向李玉珍收购控股子公司少数股权

单位：元

序号	交易标的	收购价格	少数股权对应	定价依据	资金结算

			净资产		
1	广州金逸 10%股权	300,000.00	226,859.77	出资额	款项已付清
2	北京金逸 10%股权	200,000.00	227,369.13		款项已付清
3	天津奥城金逸 20%股权	400,000.00	1,044,326.25		款项已付清
4	济南金逸 10%股权	200,000.00	77,105.35		款项已付清
5	苏州金逸 20%股权	207,030.80	207,030.80	净资产	款项已付清
6	东莞金逸 10%股权	39,574.68	39,574.68		款项已付清
7	秦皇岛金逸 10%股权	86,246.67	86,246.67		款项已付清
8	深圳金逸 10%股权	388,406.39	388,406.39		款项已付清
9	嘉兴金逸 10%股权	46,967.66	46,967.66		款项已付清
10	中山小榄金逸 20%股权	29,276.79	29,276.79		款项已付清
11	中山金逸 10%股权	145,104.98	145,104.98		款项已付清
12	福州金逸 20%股权	1,891,338.47	1,891,338.47		款项已付清
13	武汉金逸 10%股权	1,263,023.28	1,263,023.28		款项已付清
14	厦门明发金逸 20%股权	1,363,689.95	1,363,689.95		款项已付清
15	厦门名汇金逸 20%股权	531,555.87	531,555.87		款项已付清
16	重庆金逸 10%股权	1.00	-464,559.13	净资产为负值，按象征价转让	款项已付清
17	肇庆金逸 10%股权	1.00	-42,183.57		款项已付清
18	无锡金逸 1%股权	1.00	-74,054.26		款项已付清
19	湛江金逸 20%股权	1.00	-236,000.37		款项已付清
20	天津西岸金逸 10%股权	1.00	-61,392.37		款项已付清
21	上海金逸 10%股权	1.00	-65,411.92		款项已付清

① 截至 2010 年 6 月底，公司设立的从事电影放映业务的子公司均采取公司与控股股东李玉珍共同出资、李玉珍占一定比例少数股权的模式，由此导致公司下属 21 家子公司存在李玉珍持有少数股东股权情况。2010 年 12 月，公司集中向李玉珍收购其所持有的少数股东股权，并于当月完成少数股权收购工商变更登记。

② 在公司收购少数股权的过程中，少数股权定价参照以下原则：“以 2010 年 8 月 31 日净资产为定价依据，净资产为负数时按象征价格 1 元转让，同时充分考虑当时工商行政管理部门意见”。

③ 依照以上原则，最终产生三种转让价格结果：A.大多数股权转让定价等于相应子公司 2010 年 8 月 31 日净资产；B.净资产为负数的子公司转让价格为 1 元；C.净资产为正数四家子公司根据当地工商行政管理部门意见依出资额进行转让。

综上，公司向控股股东李玉珍收购控股子公司少数股权定价公允。

(6) 向关联方收购广西红五星、东莞德兴股权

① 公司向嘉裕房地产收购广西红五星 45.17%的股权

2010 年 12 月 16 日，公司与嘉裕房地产签订《股权转让协议书》，约定公司受让嘉裕房地产持有的广西红五星 45.17%股权，转让价格为 135.50 万元。2010 年 12 月 30 日，上述股权转让完成工商变更登记。2010 年 12 月 31 日，公司支付 135.5 万元股权转让款。

公司收购广西红五星 45.17%股权定价参考广西红五星 2010 年 12 月 31 日净资产，最终依照出资额（暨嘉裕房地产实际投资成本）确定股权转让价格，定价公允。

② 公司向珠江院线收购东莞德兴 20%股权

东莞德兴成立于 2004 年 6 月 4 日，成立时注册资本为 100 万元，东莞德兴设立时股权结构如下表所示：

序号	股东	出资形式	出资额（万元）	比例（%）
1	东莞市德兴实业发展有限公司	货币	80	80
2	珠江院线	货币	20	20
合计			100	100

2010 年 10 月，公司与东莞市德兴实业发展有限公司、珠江院线以及东莞市兆邦物业投资有限公司（东莞德兴影院物业持有方）四方签订《股权转让协议书》，约定公司受让东莞市德兴实业发展有限公司及珠江院线持有的东莞德兴 100%股权，转让价格 100 万元。2011 年 3 月 25 日，上述股权转让完成工商变更登记。2011 年 6 月 2 日，公司支付 100 万元股权转让款。

公司收购东莞德兴 20%股权定价参考东莞德兴 2011 年 3 月 31 日净资产，最终依照出资额（暨珠江院线实际投资成本）确定股权转让价格，定价公允。

(7) 关联方应收应付款余额

单位：万元

会计科目	关联方	2012-3-31	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
应 收	嘉裕房地产	-	26.90	-	2.51
	嘉裕房地产集团	-	-	-	0.57
	嘉逸国际酒店	-	-	-	4.73
	嘉兴礼顿酒店	-	-	-	2.00

账 款	苏州东方酒店	2.47	2.47	-	1.70
	裕煌贸易	-	-	-	-
	金幕影业	126.19	180.79	-	2.62
	珠江院线	6.04	6.04	209.07	213.54
	珠江院线天娱广场电影院	110.53	119.94	487.59	330.19
	太阳城物业	-	-	-	1.40
	合计	245.22	336.15	696.66	559.25
其 他 应 收 款	嘉逸豪庭酒店	-	-	-	349.42
	嘉裕房地产	-	-	-	11,358.57
	嘉裕房地产集团	-	-	-	-
	武汉嘉裕	-	-	-	60.33
	苏州礼顿酒店	-	-	-	0.46
	裕煌贸易	-	-	-	-
	金幕影业	-	-	37.50	-
	林和达利高	-	-	-	5,320.00
	合计	-	-	37.50	17,088.78
预 付 账 款	嘉逸国际酒店	-	-	-	0.90
	苏州东方酒店	-	-	-	1.70
	合计	-	-	-	2.59
应 付 账 款	嘉裕房地产	94.00	70.00	60.00	-
	苏州东方酒店	0.18	0.18	0.18	-
	嘉逸国际酒店	187.82	187.82	187.82	-
	太阳城物业	4.17	4.24	14.57	-
	广州礼顿酒店	-	-	8.40	-
	珠江商贸	355.82	346.04	569.34	342.17
	金幕影业	5.72	6.12	14.62	-
	珠江院线	-	-	62.45	-
	珠江院线天娱广场电影院	13.82	5.91	24.03	-
	裕煌贸易	1,793.99	1,793.99	3,421.28	1,353.12
	合计	2,455.52	2,414.30	4,362.68	1,695.29
其 他 应 付 款	嘉网互动	-	-	-	0.12
	嘉逸豪庭酒店	-	-	0.58	-
	嘉逸皇冠酒店	-	-	-	-
	嘉裕房地产集团	-	-	-	-
	嘉裕房地产	-	-	40.00	-
	嘉逸酒店管理集团	-	-	-	-
	珠江商贸	-	-	-	-
	达利高置业	-	-	-	2,900.00
	嘉逸文化	-	-	-	1.10
	嘉逸国际酒店	-	-	24.33	226.51
	珠江院线	-	-	-	249.80
	珠江院线天娱广场电影院	-	-	0.11	-

	林和达利高	-	-	14.04	14.04
	合计	-	-	79.06	3,391.57
预收 账款	广州礼顿酒店	1.82	2.17		
	珠江院线	-	-	-	1.09
	珠江商贸	-	-	-	0.03
	合计	1.82	2.17	-	1.12

（三）关于关联交易的制度规定

发行人在其现行有效的《公司章程》、《关联交易决策制度》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等内部制度中都明确规定了关于关联交易公允决策的程序：

1、发行人在其《公司章程》第八十条就关联股东回避监票、计票事宜进行了规定：“股东大会对提案进行表决前，应当推举 2 名股东代表参加计票和监票。审议事项与股东有利害关系的，相关股东及代理人不得参加计票、监票。股东大会对提案进行表决时，应当由股东代表与监事代表共同负责计票、监票，并当场公布表决结果，决议的表决结果载入会议记录。”发行人在其《股东大会议事规则》第二十条、第二十一条也做了相应的规定。

2、发行人在其《公司章程》第七十四条及《股东大会议事规则》第十九条就关联股东回避关联交易表决事宜进行了规定：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东可以出席股东大会，并可以依照大会程序向到会股东阐明其观点，但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。会议主持人应当在股东大会审议有关关联交易的提案前提示关联股东对该项提案不享有表决权，并宣布现场出席会议除关联股东之外的股东和代理人人数及所持有表决权的股份总数。关联股东违反本条规定参与投票表决的，其表决票中对于有关关联交易事项的表决归于无效。股东大会对关联交易事项作出的决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的过半数通过方为有效。但是，该关联交易事项涉及本章程第七十二条规定的事项时，股东大会决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的 2/3 以上通过方为有效。”

3、发行人在其《公司章程》第一百零九条就关联董事回避关联交易表决事宜进行了规定：“董事与董事会会议决议事项所涉及的企业或个人有关联关系的，

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。出席董事会的无关联董事人数未超过全体董事的半数的，应将该事项提交股东大会审议。”发行人在其《董事会议事规则》也对关联交易的审议、表决、回避做了相应的规定。

发行人现行有效的《公司章程》、《关联交易管理办法》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》规定的上述内容均已体现在发行人于 2011 年 6 月 23 日召开的 2010 年度股东大会上通过的将于本次发行上市后正式实施的《公司章程(草案)》中。

（四）发行人最近三年及一期关联交易的决策程序

公司在进入上市辅导之前并未就公司内部审议关联交易的程序进行明确的制度规定，2008 年至 2010 年间与关联方之间发生的交易或签订的关联交易协议未履行董事会等审议程序。经过上市前的辅导规范，公司进一步规范和完善了内部治理的各项制度，制定了《关联交易管理制度》，并对上述关联交易进行了重新确认。

2011 年 6 月 3 日，公司独立董事发表意见认为：上述关联交易遵循了市场公正、公开、公平的原则，关联交易定价公允，没有损害公司的利益。

2011 年 6 月 23 日，公司 2010 年年度股东大会依照《公司章程》及其他相关规定的程序，审议并确认公司上述关联交易符合公司经营需要，定价公允，不存在损害公司及股东利益的情形。

（五）减少关联交易的主要措施

未来，公司与关联方存在的经常性关联交易有向关联方提供电影放映服务、院线发行服务以及向关联方租赁部分经营场所。

除此之外，公司将尽量避免或减少与关联人之间的关联交易。对于无法避免的关联交易，公司将遵循公平、公正、公开以及等价有偿的基本商业原则；切实履行信息披露的有关规定；不损害全体股东特别是中小股东的合法权益。

为避免和消除可能出现的公司股东利用其地位而从事损害本公司或公司其他股东利益的情形，保护中小股东的利益，公司已完善了《公司章程》、《关联交易决策制度》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等相关制度中关于关联

交易的决策权限和程序。公司将严格按照相关制度规范操作，确保交易公允合理，并对关联交易予以充分及时的披露。

（六）独立董事对关联交易的意见

关于报告期内公司与关联方发生的关联交易，公司独立董事发表了如下意见：

“公司上述关联交易遵循了市场公正、公开、公平的原则，关联交易定价公允，没有损害发行人的利益。”

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简介

（一）董事会成员

公司第一届董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名。

1、李晓文：男，中国国籍，1980 年出生，无境外永久居留权，大专学历。历任嘉裕房地产有限公司信息主管、嘉逸豪庭酒店信息部经理、金慧眼连锁有限公司副总经理。2007 年 7 月起任公司董事长兼总经理。现任公司董事长。任期自 2010 年 11 月 25 日至 2013 年 11 月 25 日。

2、李根雄：男，加拿大国籍，1962 年出生，大专学历。历任广州市规划局科员、广州金逸影视投资集团有限公司常务副总。现任公司董事及总经理。任期自 2010 年 11 月 25 日至 2013 年 11 月 25 日。

3、杨伟洁：女，中国国籍，1965 年出生，无境外永久居留权，大专学历。历任广东省建筑科学研究所设计室技术员、广州市穗城工业公司总经理助理。2004 年 3 月至 2010 年 11 月任金逸有限监事。现任广州市嘉裕房地产发展有限公司销售总监。2010 年 11 月起任公司董事。任期自 2010 年 11 月 25 日至 2013 年 11 月 25 日。

4、黄瑞宁：男，中国国籍，1950 年出生，无境外永久居留权，大专学历。历任广东省农垦建筑承包公司办公室主任兼生产科长、广东省燕塘企业总公司副总经理、广州燕塘房地产开发有限公司总经理、广州市嘉裕房地产发展有限公司总经理。现任嘉裕房地产总经理，嘉逸酒店管理集团、嘉逸豪庭酒店、广州礼顿酒店、成都礼顿酒店管理执行董事，成都嘉裕监事。2004 年 3 月起至 2010 年 10 月任金逸有限董事。现任公司董事。任期自 2010 年 11 月 25 日至 2013 年 11 月 25 日。

5、易海：男，中国国籍，1950 年出生，无境外永久居留权，大专学历。历任广西北海日报社编委兼副刊部主编、广西北海市文化局副局长、广州市文化局艺术处副处长、广州市红豆粤剧团党支部书记、广州市文化局局长助理、广州市演出公司总经理、广州市电影公司总经理、金逸院线总经理。现任公司董事、副

总经理及董事会秘书、金逸院线董事长、珠江院线董事长、中国电影发行放映协会副会长、广东省电影家协会副主席。董事任期自 2010 年 11 月 25 日至 2013 年 11 月 25 日。

6、李晓东：男，中国国籍，1983 年出生，硕士学历。历任澳大利亚 AMCOR LIMITED 经理。现任公司海外拓展部经理。现任公司董事。任期自 2011 年 1 月 20 日至 2014 年 1 月 20 日。

7、冼剑雄：男，中国国籍，1968 年出生，建筑学硕士，国家一级注册建筑师，现任广州瀚华建筑设计有限公司董事长、总建筑师、设计总监。现任公司独立董事。任期自 2011 年 1 月 20 日至 2014 年 1 月 20 日。

8、夏斌：男，中国国籍，1959 年出生，博士生导师，中山大学教授。曾任中科院广州地化所常务副所长、所长，现任中山大学教授。现任公司独立董事。任期自 2011 年 1 月 20 日至 2014 年 1 月 20 日。

9、唐清泉：男，中国国籍，1960 年出生，中山大学管理学院会计学教授，博士生导师，中国注册会计师。曾任职江西财经大学会计系副教授，现任中山大学管理学院会计学系教授。现任公司独立董事。任期自 2011 年 1 月 20 日至 2014 年 1 月 20 日。

（二）监事会成员

公司第一届监事会由 3 名监事组成。任期至 2013 年 11 月。

1、罗殷：男，中国国籍，1982 年出生，无境外永久居留权，湖南大学财务经济系本科学历。历任嘉裕集团珠江新城商贸广场有限公司业务主管、广州金逸影视投资有限公司总经理助理、广州市金逸国际电影城有限公司总经理。现任公司监事会主席、南区影院管理中心总经理。

2、黄青照：女，中国国籍，1956 年出生，无境外永久居留权，广东行政学院（广东省党校）经济管理专业。历任中国大酒店人力资源副总监、广州大厦人力资源总监、广东全球通大酒店人力资源总监、健力宝山庄副总经理、江门银晶酒店常务副总经理、东莞金凯悦酒店管理公司人力资源总监。现任公司监事、广州嘉裕集团嘉裕酒店管理集团副总经理。

3、黄海鹰：男，中国国籍，1962 年出生，无境外永久居留权，大专学历。历任广州市第五建筑工程公司助理施工员、广州市第二建筑工程公司经营发展部主办科员、广东粤海建设开发公司预算部经理。现任公司监事、嘉裕房地产副总经理；嘉裕房地产集团房产部副总经理。

（三）高级管理人员

1、李根雄：公司总经理。简历详见“本节 一、（一）董事会成员”。

2、叶雪英：女，中国国籍，1974 年出生，理学硕士。历任金逸有限副总经理、金逸院线副董事长。现任公司副总经理。

3、曾凡清：男，中国国籍，1967 年出生，无境外永久居留权，东北大学本科学历。历任和侨通讯（深圳）有限公司财务总监、中侨通讯（中国）控股有限公司财务总监。现任公司财务总监。

（四）核心技术人员

1、许斌彪：男，中国国籍，1969 年出生，本科学历。曾在杭州电影公司任电影放映、技术管理、物业部经理、影院经理、浙江横店影视娱乐有限公司影院发展部副总经理，广东珠江电影院线有限公司常务副总经理、总经理。现任金逸院线总经理。

2、李和见：女，中国国籍，1965 年出生，专科学历。曾在广州市演出电影公司任影院电影业务主管、排片业务主管、影院团支部书记、工会主席，广东珠江电影院线公司任发行部经理。现任广州金逸珠江电影院线有限公司总经理助理兼发行部经理。

（五）发行人现任董事、监事的提名和选聘情况

1、董事的提名和选聘情况

2010 年 11 月 25 日，根据金逸股份发起人李玉珍和李根长的提名，公司创立大会（股东大会）审议同意选举李根雄、李晓文、易海、黄瑞宁、杨伟杰为公司董事共 5 人，共同组成股份公司第一届董事会，任期三年，自股份公司成立之日起算。

2010年11月25日，公司第一届董事会第一次会议选举李晓文先生为公司第一届董事会董事长。

2011年1月20日，根据股东李根长的提名，公司第一次临时股东大会选举李晓东先生为公司董事；根据股东李玉珍的提名，公司第一次临时股东大会选举洗剑雄、唐清泉先生为公司独立董事；根据股东融海投资的提名，公司第一次临时股东大会选举夏斌先生为公司独立董事。

2、监事提名和选聘情况

2010年11月25日，根据金逸股份发起人李玉珍女士和李根长先生提名，公司创立大会（股东大会）选举黄青照、黄海鹰为第一届监事会成员。职工代表大会选举罗殷为职工代表监事。三人共同组成股份公司第一届监事会。

2010年11月25日，公司第一届监事会第一次会议选举罗殷为公司第一届监事会主席。

二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持股情况

（一）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员个人持股情况及近三年的持股变动情况

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员个人持股均为通过融海投资间接持股，具体情况如下：

姓 名	公司任职情况	间接持股份额	间接持股数量 (万股)	间接占公司股份比例 (%)	近三年持股变动情况
李晓文	董事长	占公司股东融海投资49.38%的出资份额	790	6.27	2010年12月通过融海投资间接持股，未发生变化
杨伟洁	董事	占公司股东融海投资6.25%的出资份额	100	0.79	
黄瑞宁	董事	占公司股东融海投资12.50%的出资份额	200	1.59	
易海	董事、董秘	占公司股东融海投资1.88%的出资份额	30	0.24	
李晓东	董事	占公司股东融海投资	300	2.38	

		18.75%的出资份额			
罗殷	监事长、南区总经理	占公司股东融海投资1.88%的出资份额	30	0.24	
叶雪英	副总经理	占公司股东融海投资2.50%的出资份额	40	0.32	
曾凡清	财务总监	占公司股东融海投资1.25%的出资份额	20	0.16	
许斌飏	金逸院线总经理	占公司股东融海投资1.88%的出资份额	30	0.24	

以上人员所持公司股份不存在质押或冻结的情况。上述之外的其它董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均未直接或间接持有公司股份。

（二）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员近亲属持股情况及近三年的持股变动情况

单位：万股

姓名	与上述人员关系	2012年1-3月		2011年度		2010年度		2009年度	
		持股数	变动	持股数	变动	持股数	变动	持股数	变动
李玉珍	李晓文、李晓东之姑、李根雄之姐	90,245,760	0	90,245,760	0	90,245,760	+8,204,160	82,041,600	0
李根长	李晓文之父、李晓东之叔、李根雄之兄	19,754,240	0	19,754,240	0	19,754,240	+5,795,840	13,958,400	0

以上人员所持公司股份不存在质押或冻结的情况。

上述董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及其近亲属近三年所持股份的具体增减变动请参见本招股说明书“第五节 三、公司股本及其变化情况”。

三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员其它对外投资情况

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人员的其他对外投资情况如下：

单位：万元、%

姓名	现任职务	其他对外投资公司	投资金额	持股比例
李晓文	董事长	嘉逸酒店管理集团	1,500.00	12.50

四、现任董事、监事、高级管理人员及核心技术人员最近一年从发行人及其关联企业领取年薪情况

公司现任董事、监事、高级管理人员和核心技术人员 2011 年在公司及其关联企业领取收入的情况如下：

单位：万元

姓 名	现任职务	2011 年在公司 领取收入（税 前）	2011 年在关联企业领薪情况	
			税前领取收入	关联方公司
李晓文	董事长	14.40	-	-
杨伟洁	董事	-	16.90	嘉裕房地产
黄瑞宁	董事	-	19.50	嘉裕房地产
易海	董事会秘书、董事	36.00	-	-
李根雄	董事、总经理	46.50	-	-
李晓东	董事	18.00	-	-
罗殷	监事会主席	23.20	-	-
黄青照	监事	-	13.45	嘉逸国际酒店
黄海鹰	监事	-	16.90	嘉裕房地产
叶雪英	副总经理	15.25	-	-
曾凡清	财务总监	25.50	-	-
李和见	核心技术人员	12.80	-	-
许斌彪	核心技术人员	21.18	-	-

五、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况

姓名	公司职务	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与公 司关联关系
李晓文	董事长	-	-	-
李根雄	董事、总经理	METROLAND	董事	关联方
		嘉鸿发展	董事	
		富煌国际	董事	
		卓建投资	董事	
		嘉逸旅游	董事	
易 海	董事、董事会 秘书	广州市第十一届政协委员 会	委员	无关联
		中国电影发行放映协会	副主席	
		广东省电影家协会	副主席	
		广州金幕影业有限公司	董事长（已于 2011 年 11 月辞职）	关联方

黄瑞宁	董事	嘉裕房地产	总经理	同一实际控制人控制
		嘉逸酒店管理集团	执行董事	
		嘉逸豪庭酒店	执行董事	
		广州礼顿酒店	执行董事	
		成都礼顿酒店管理	执行董事	
		成都嘉裕房地产	监事	
杨伟洁	董事	嘉裕房地产	营销总监	同一实际控制人控制
李晓东	董事	-	-	-
洗剑雄	独立董事	广州瀚华建筑设计有限公司	董事长、总建筑师、设计总监	无关联
唐清泉	独立董事	中山大学管理学院会计学系	教授	无关联
夏 斌	独立董事	中山大学	教授	无关联
罗 殷	职工监事、监事会主席	-	-	-
黄青照	监事	嘉逸酒店管理集团	副总经理	同一实际控制人控制
		嘉逸国际酒店	副总经理	
黄海鹰	监事	嘉裕房地产	副总经理	同一实际控制人控制
		嘉裕房地产集团	房产部副总经理	
叶雪英	副总经理	-	-	-
曾凡清	财务总监	-	-	-

六、董事、监事、高管人员及与核心技术人员相互之间的亲属关系

公司董事长李晓文与董事、总经理李根雄为叔侄关系；董事长李晓文与董事李晓东为堂兄弟关系；除此之外，公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员相互之间不存在亲属关系。

七、公司与董事、监事、高管人员及核心技术人员的协议安排

公司与高级管理人员和核心技术人员之间签订有《劳动合同》、《聘任书》和《竞业、保密和保护知识产权协议》，就上述人员的诚信义务，特别是知识产权和商业秘密方面的义务作了详细规定。

公司从成立至今未向董事、监事、高级管理人员及核心技术人员提供任何个人借款或担保。

八、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员作出的承诺

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员已就其所持公司股份锁定情况作了相关承诺，有关上述承诺情况，详见“第五节 六、（四）发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺”和“第五节 八、（三）董事、监事、高级管理人员作出的其它重要承诺”的有关内容。

九、公司董事、监事、高级管理人员任职资格

公司董事、监事及高级管理人员符合法律法规和中国证监会规定的任职要求，均严格按照《公司法》和公司《章程》等规定产生。

十、董事、监事、高级管理人员近三年的变动情况

（一）董事近三年的变动情况

金逸股份设立前，李晓文、李根长、黄瑞宁为金逸有限董事。

2010年11月25日，公司创立大会选举李晓文、李根雄、黄瑞宁、易海、杨伟洁为股份公司董事共5名，共同组成股份公司第一届董事会，任期三年，自股份公司成立之日起算。免去李根长董事职务。

2011年1月20日，公司2011年第一次临时股东大会选举李晓东为公司董事，唐清泉、夏斌、冼剑雄为公司独立董事，公司董事增加到9名，分别为李晓文、李根雄、黄瑞宁、易海、杨伟洁、李晓东、唐清泉、夏斌、冼剑雄。其中，唐清泉、夏斌、冼剑雄为公司独立董事。

（二）监事近三年变动情况

金逸股份设立前，杨伟洁、李淑贞和冼传康为金逸有限监事。

2010年11月25日，公司创立大会（股东大会）选举黄青照、黄海鹰为第一届监事会成员。职工代表大会选举罗殷为职工代表监事。三人共同组成股份公司第一届监事会。

2010年11月25日，第一届监事会第一次会议选举罗殷为金逸有限第一届监

事会职工监事。

（三）高管近三年变动情况

1、2010年11月25日，公司创立大会选举产生第一届董事会后，召开董事会，全体董事一致同意聘任李根雄为总经理，易海为公司董事会秘书。以上人员任期均为三年。

2、2011年1月4日，公司第一届董事会第三次会议一致同意聘任曾凡清为公司财务总监，任期为三年。

（四）董事、监事、高级管理人员过去36个月未发生重大变化

1、发行人近三年来董事、监事及高级管理人员的变动情况及原因如下：

（1）发行人董事变动情况及原因

2008年初，金逸有限的董事会由李晓文、黄瑞宁、李根长3人组成，李晓文任董事长兼任总经理。

2010年11月25日，由于发行人改制为股份公司，为规范公司法人治理结构，发行人成立后的第一届董事会由李晓文、李根雄、易海、黄瑞宁、杨伟洁5名董事组成。其中，原董事会三名董事中李晓文、黄瑞宁二人近三年一直担任发行人董事，李根雄当选董事前一直在发行人处担任发行人常务副总，李晓文继续担任发行人董事长。

2011年1月16日，为优化董事会成员结构、完善公司治理结构及促进发行人规范运作，发行人2011年第一次股东大会通过决议，增选李晓东为董事，唐清泉、夏斌及冼剑雄为独立董事。

（2）发行人监事变动情况及原因

2008年初，金逸有限设3名监事，分别由冼传康、杨伟洁、李淑贞担任，杨伟洁担任监事会主席。

2010年11月25日，发行人改制为股份公司，发行人成立后的第一届监事会由黄青照、黄海鹰、罗殷（职工代表监事）3名监事组成，罗殷担任监事会主

席。

（3）发行人高级管理人员变动情况及原因

2008 年初，李晓文担任总经理，李根雄在发行人处担任常务副总，叶雪英担任副总经理。2009 年为促进发行人财务规范运作，曾凡清进入发行人主管财务管理工作。自 2010 年 10 月金逸有限整体变更为股份公司后，正式聘任李根雄为总经理，2011 年 1 月 4 日，发行人第一届董事会第三次会议通过决议，聘任易海为董事会秘书、叶雪英为副总经理、曾凡清为财务总监。

2、发行人过去 36 个月董事、高级管理人员不存在发生重大变化

综上所述，发行人过去 36 个月董事、高管人员的变化优化了董事会成员结构、完善了公司治理结构、并促进了发行人运作和管理的规范化，发行人上述董事、高级管理人员变化情况未对发行人经营管理造成实质影响，符合《管理办法》第十二条规定的“董事、高级管理人员没有发生重大变化”的要求。

第九节 公司治理

一、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况

（一）股东大会制度的建立健全

2010年11月25日，公司召开了创立大会暨第一次股东大会，选举产生了第一届董事会、监事会，并审议通过了公司《章程》，对股东大会、董事会和监事会的职责及运行作了规定。此后，根据《公司法》及有关规定，公司制定并健全了《章程》和《股东大会议事规则》。公司股东大会运作规范，具体情况如下：

1、股东权利和义务

公司股东为依法持有公司股份的人，按照公司《章程》规定，依法享有收益分配、参加股东大会并行使相应的表决权、对公司的经营进行监督等权利，并承担相应的义务。

2、股东大会的职权

股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：（一）决定公司的经营方针和投资计划；（二）选举和更换董事、非由职工代表担任的监事，决定有关董事、监事的报酬事项；（三）审议批准董事会的报告；（四）审议批准监事会的报告；（五）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；（六）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（七）对公司增加或者减少注册资本作出决议；（八）对发行公司债券作出决议；（九）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；（十）修改公司章程；（十一）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；（十二）审议批准本章程规定的担保事项；（十三）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；（十四）审议股权激励计划；（十五）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。

3、股东大会的议事规则

《股东大会议事规则》为促进公司规范运作、提高股东大会议事效率、保障股东合法权益，对如下事项作出具体规定：（一）股东大会的通知；（二）会议通知的内容；（三）股东大会的延期或取消；（四）股东大会的出席；（五）会议主持人维持纪律；（六）出席会议人员；（七）会议登记；（八）会议出席；（九）代理投票；（十）授权委托书；（十一）股东资格；（十二）提案内容；（十三）会议议程；（十四）议案的质询和建议；（十五）股东发言；（十六）提案表决；（十七）审议提案时不得修改；（十八）投票表决；（十九）监票；（二十）计票；（二十一）发表意见的种类；（二十二）会议主持人组织点票；（二十三）决议；（二十四）会议记录。

根据公司《章程》及《股东大会议事规则》的规定，公司股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。股东以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议，应当由参加股东大会投票表决的股东所持表决权的二分之一以上通过。股东大会作出特别决议，应当由参加股东大会投票表决的股东所持表决权的三分之二以上通过。

下列事项由股东大会以普通决议通过：（1）董事会和监事会的工作报告；（2）董事会拟定的利润分配方案和弥补亏损方案；（3）董事会和监事会成员的任免及其报酬和支付方法；（4）公司年度预算方案、决算方案；（5）公司年度报告；（6）除法律、行政法规规定或者本章程规定应当以特别决议通过以外的其他事项。

下列事项由股东大会以特别决议通过：（1）公司增加或者减少注册资本；（2）公司的分立、合并、解散和清算；（3）本章程的修改；（4）公司在一年内购买、出售重大资产或者担保金额超过公司最近一期经审计总资产 30%的；（5）股权激励计划；（6）法律、行政法规或公司章程规定的，以及股东大会以普通决议认定会对公司产生重大影响的、需要以特别决议通过的其他事项。

（二）董事会制度的建立健全

2010 年 11 月 25 日，公司创立大会暨第一次临时股东大会选举李晓文、李根雄、易海、黄瑞宁、杨伟杰为第一届董事会成员，审议并通过了《公司章程》、《董

事会议事规则》。同日，金逸股份第一届董事会第一次会议召开，选举李晓文为董事长。公司第一届董事会成立，董事会制度相应建立。

公司制定了《董事会议事规则》，董事严格按照公司章程和董事会议事规则的规定行使自己的权利，董事会运作规范，具体情况如下：

1、董事会构成

公司董事会由九名董事组成，其中独立董事三名。董事会设董事长一人，副董事长一人。董事会设董事会秘书一人，由董事长提名，经董事会聘任或解聘。

2、董事会职权

根据公司《章程》的规定，公司董事会依法行使下列职权：（一）召集股东大会，并向股东大会报告工作；（二）执行股东大会的决议；（三）决定公司的经营计划和投资方案；（四）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；（五）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（六）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；（七）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；（八）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；（九）决定公司内部管理机构的设置；（十）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、财务总监等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；（十一）制订公司的基本管理制度；（十二）制订本章程的修改方案；（十三）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；（十四）听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；（十五）法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

董事会对公司对外投资、收购出售资产、资产抵押和质押、对外担保、关联交易以及债务性融资等事项的决策权限如下：（1）单项金额及年度累计金额在公司最近一个会计年度合并会计报表净资产值 20%以下的投资事项，包括股权投资、经营性投资、委托理财和委托贷款等；余额人民币 500 万元以下，对证券、金融衍生品种进行的投资事项；但涉及运用发行证券募集资金进行投资的，需经股东大会批准；（2）累计金额在公司最近一个会计年度合并会计报表总资产值 50%以下的资产抵押、质押事项；（3）除本章程第三十七条规定的须提交股东大

会审议通过的对外担保之外的其他对外担保事项；（4）与主营业务相关的、融资后公司资产负债率在 60%以下的债务性融资事项（发行债券除外）；融资后公司资产负债率超过 60%时，单项金额人民币 3000 万元以下的债务性融资事项（发行债券除外）；（5）交易金额（包括承担的债务和费用）占公司最近一个会计年度合并会计报表净资产值 30%以下的收购、出售资产事项；（6）交易金额在 500 万元以下，且占公司最近一个会计年度合并会计报表净资产值 5%以下的关联交易事项。

应由董事会审批的对外担保事项，必须经公司全体董事的过半数通过，并经出席董事会会议的 2/3 以上董事通过方可作出决议。

董事会应当建立严格的审查和决策程序，超过董事会决策权限的事项必须报股东大会批准；对于重大投资项目，应当组织有关专家、专业人员进行评审。

3、董事会议事规则

公司《章程》规定董事会会议分定期会议和临时会议。董事会每年至少召开两次董事会定期会议。董事会会议应当由董事本人出席，董事因故不能出席的，可以书面委托其他董事代为出席。董事会会议应当由二分之一以上的董事出席方可举行。董事会决议表决方式为举手表决或投票表决，每一董事享有一票表决权。董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。

《董事会议事规则》为确保董事会落实股东大会决议，提高工作效率，保证科学决策，对如下事项细则作出明确规定：（一）董事会办公室；（二）定期会议；（三）定期会议的提案；（四）临时会议；（五）临时会议的提议程序；（六）会议的召集和主持；（七）会议通知；（八）会议通知的内容；（九）会议通知的变更；（十）会议的召开；（十一）亲自出席和委托出席；（十二）关于委托出席的限制；（十三）会议召开方式；（十四）会议审议程序；（十五）发表意见；（十六）会议表决；（十七）表决结果的统计；（十八）决议的形成；（十九）回避表决；（二十）不得越权；（二十一）提案未获通过的处理；（二十二）暂缓表决；（二十三）会议录音；（二十四）会议记录；（二十五）会议纪要和决议记录；（二十六）董事签字；（二十七）决议的执行；（二十八）会议档案的保存。

（三）监事会制度的建立健全

2010年11月25日，公司创立大会暨第一次临时股东大会选举黄青照、黄海鹰为第一届监事会成员，审议并通过了《监事会议事规则》。同日，金逸股份第一届监事会第一次会议召开，选举罗殷为监事会主席。公司第一届监事会成立。

公司制定了《监事会议事规则》，公司监事严格按照公司章程和监事会议事规则的规定行使自己的权利，监事会运作规范，具体情况如下：

1、监事会构成

公司监事会由三名监事组成，其中职工代表监事一人。职工代表监事由公司职工代表大会选举产生或更换，其余监事会成员由股东大会选举产生或更换。公司监事会设召集人一名，由所有监事会成员过半数选举产生或更换。

2、监事会职权

根据公司章程的规定，监事会依法行使下列职权：（一）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；（二）检查公司财务；（三）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；（四）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；（五）提议召开临时股东大会，在董事会不履行召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；（六）向股东大会提出提案；（七）依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；（八）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、监事会议事规则

《公司章程》规定监事会会议分为定期会议和临时会议，每年至少召开二次监事会定期会议。监事会会议应当由二分之一以上的监事出席方可举行，监事会作出决议必须经全体监事的过半数通过。

《监事会议事规则》为规范监事会的议事方式和表决程序、促使监事和监事会有效地履行监督职责、完善法人治理结构，对如下事项作出明确规定：（一）

监事会日常事务；（二）定期会议和临时会议；（三）定期会议的提案；（四）临时会议的提议程序；（五）会议的召集和主持；（六）会议通知；（七）会议通知的内容；（八）会议召开的方式；（九）会议的召开；（十）会议审议程序；（十一）监事会决议；（十二）会议录音；（十三）会议记录；（十四）监事签字；（十五）决议的执行；（十六）会议档案的保存。

4、监事出席相关会议及履行职责的情况

金逸股份第一届监事会成员为罗殷、黄青照、黄海鹰，罗殷为第一届监事会主席。

监事会的参会情况：监事罗殷应参加会议 4 次，实际参加会议 4 次；监事黄青照应参加会议 4 次，实际参加会议 4 次；监事黄海鹰应参加会议 4 次，实际参加会议 4 次。

监事会对公司财务以及公司董事、总裁、副总裁、财务总监和董事会秘书履行职责的合法性进行监督，维护公司及股东的合法权益。

自股份公司设立以来，发行人未发生监事对有关决策事项提出异议之情形。

（四）三会运作情况

1、自股份公司设立以来，共召开了 8 次股东大会（包括年度股东大会和临时股东大会），具体情况如下：

序号	召开日期	会议
1	2010 年 11 月 25 日	创立大会暨第一次临时股东大会
2	2010 年 12 月 24 日	2010 年第二次临时股东大会
3	2011 年 1 月 20 日	2011 年第一次临时股东大会
4	2011 年 4 月 25 日	2011 年第二次临时股东大会
5	2011 年 6 月 23 日	2010 年年度股东大会
6	2011 年 7 月 20 日	2011 年第三次临时股东大会
7	2011 年 12 月 16 日	2011 年第四次临时股东大会
8	2012 年 6 月 6 日	2011 年年度股东大会

（1）2010 年 11 月 25 日，金逸股份召开创立大会暨第一次临时股东大会，全体股东出席会议，代表公司股份 100%。会议审议并一致通过了《股份公司名称》、《股份公司注册资本》、《股份公司经营范围》、《股份公司筹建工作报告》、《股份公司设立费用开支情况报告》、《股份公司章程》、《关于选举金逸影视第一届董

事会的议案》、《关于选举金逸影视第一届监事会的议案》、《关于<股份公司聘用会计师事务所>的议案》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保决策管理制度》的议案。

(2) 2010年12月24日，金逸股份召开第二次临时股东大会，全体股东出席，代表公司11,000万股股份，占公司总股本的100%。会议审议并一致通过了《公司增资扩股方案》、《变更公司住所》、《修改公司章程》的议案。

(3) 2011年1月20日，公司召开2011年第一次临时股东大会，增选李晓东为董事，唐清泉、夏斌、冼剑雄为独立董事；同意建立董事会审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会；通过《独立董事工作细则》、《对外投资决策程序与规则》、《内部控制制度》、《内部审计制度》、《修改公司经营范围》、《修改公司章程》的议案。

(4) 2011年4月25日，金逸股份召开2011年第二次临时股东大会，全体股东及股东授权的代表出席，代表有表决权股份数12,600万股，占公司股本总额的100%。会议审议并一致通过了《修改公司经营范围》、《章程修正案》的议案。

(5) 2011年6月23日，金逸股份召开2010年度股东大会，全体股东及股东授权的代表出席，代表有表决权股份数12,600万股，占公司股本总额的100%。会议审议并一致通过了《关于公司申请公开发行股票并上市的提案》、《关于本次募集资金投资项目可行性研究报告的议案》、《关于制定公司章程(草案)的提案》、《关于公司公开发行股票前滚存未分配利润的分配方案》、《关于修改<股东大会议事规则>的提案》、《关于修改<董事会议事规则>的提案》、《关于修改<监事会议事规则>的提案》、《关于修改<关联交易决策制度>的提案》、《关于修改<对外担保管理制度>的提案》、《关于修改<对外投资决策程序与规则>的提案》、《关于制定<募集资金管理制度>的提案》、《关于制定<投资者关系管理制度>的提案》、《关于制定<信息披露管理办法>的提案》、《2010年度董事会工作报告》、《2010年度财务决算报告》、《2011年度财务预算报告》、《2010年度监事会工作报告》、《关于公司近三年关联交易的提案》等议案。

(6) 2011年7月20日，金逸股份召开2011年度第三次临时股东大会，全

体股东出席，代表有表决权股份数 12,600 万股，占公司股本总额的 100%。会议审议并一致通过了《修改公司经营范围的议案》、《修改公司章程的议案》。

(7) 2011 年 12 月 16 日，金逸股份召开 2011 年度第四次临时股东大会，全体股东出席，代表有表决权股份数 12,600 万股，占公司股本总额的 100%。会议审议并一致通过了《修订公司章程（草案）》的议案。

(8) 2012 年 6 月 6 日，金逸股份召开 2011 年年度股东大会，全体股东出席，代表有表决权股份数 12,600 万股，占公司股本总额的 100%。会议审议并一致通过了《关于延长有关批准发行 A 股股票决议有效期的议案》、《关于续聘信永中和会计师事务所的议案》、《2011 年年度董事会工作报告》、《2011 年年度监事会工作报告》、《2011 年年度财务决算报告》的议案。

2、自股份公司设立以来，共召开了 9 次董事会会议，具体情况如下：

序号	召开日期	会议
1	2010 年 11 月 25 日	第一届董事会第一次会议
2	2010 年 12 月 9 日	第一届董事会第二次会议
3	2011 年 1 月 4 日	第一届董事会第三次会议
4	2011 年 4 月 10 日	第一届董事会第四次会议
5	2011 年 6 月 3 日	第一届董事会第五次会议
6	2011 年 7 月 4 日	第一届董事会第六次会议
7	2011 年 11 月 7 日	第一届董事会第七次会议
8	2011 年 11 月 28 日	第一届董事会第八次会议
9	2012 年 5 月 10 日	第一届董事会第九次会议

董事会的参会情况：董事李晓文应参加会议 9 次，实际参加会议 9 次；董事李根雄应参加会议 9 次，实际参加会议 9 次；董事杨伟洁应参加会议 9 次，实际参加会议 9 次；董事黄瑞宁应参加会议 9 次，实际参加会议 9 次；董事易海应参加会议 9 次，实际参加会议 9 次；董事李晓东应参加会议 6 次，实际参加会议 6 次；董事唐清泉应参加会议 6 次，实际参加会议 6 次；董事冼剑雄应参加会议 6 次，实际参加会议 6 次；董事夏斌应参加会议 6 次，实际参加会议 6 次；

(1) 2010 年 11 月 25 日，公司召开第一届董事会第一次会议，到会董事 5 人，占全体董事的 100%。会议审议通过了选举李晓文为董事长，聘任易海为公司董事会秘书，聘任李根雄为总经理，通过了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《授权许守伟办理股份公司设立工商登记事宜》的议案。

(2) 2010 年 12 月 9 日, 公司召开第一届董事会第二次会议, 到会董事 5 人, 占全体董事的 100%。会议审议通过了《公司增资扩股方案》、《变更公司住所》、《修改公司章程》、《召开 2010 年第二次临时股东大会》的议案。

(3) 2011 年 1 月 4 日, 公司召开第一次董事会第三次会议, 到会董事 5 人, 占全体董事的 100%。审议并通过了《选举公司财务总监》、《选举公司副总经理》、《选举公司董事》、《建立董事会审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会》、《选举董事会审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会委员及主任委员》、《审计委员会工作细则》、《提名委员会工作细则》、《薪酬与考核委员会工作细则》、《战略委员会工作细则》、《独立董事工作细则》、《对外投资决策程序与规则》、《内部控制制度》、《内部审计制度》、《修改公司经营范围》、《修改公司章程》、《召开 2011 年第一次临时股东大会》的议案。

(4) 2011 年 4 月 10 日, 公司召开第一届董事会第四次会议, 到会董事 9 人, 占全体董事的 100%。会议审议通过了如下事项:《修改公司经营范围》、《章程修正案》以及关于《召开 2011 年第二次临时股东大会》等议案。

(5) 2011 年 6 月 3 日, 公司召开第一届董事会第五次会议, 到会董事 9 人, 占全体董事的 100%。会议审议通过了《关于公司申请公开发行股票并上市的议案》、《关于公司公开发行股票募集资金拟投资项目及其可行性的议案》、《关于制定公司章程(草案)的议案》、《关于公司公开发行股票前滚存未分配利润的分配方案》、《关于审议公司最近三年及一期审计报告的议案》、《关于修改<股东大会议事规则>的提案》、《关于修改<董事会议事规则>的提案》、《关于修改<监事会议事规则>的提案》、《关于修改<关联交易决策制度>的提案》、《关于修改<对外担保管理制度>的提案》、《关于修改<对外投资决策程序与规则>的提案》、《关于制定<募集资金管理制度>的提案》、《关于制定<投资者关系管理制度>的提案》、《关于制定<信息披露管理办法>的提案》、《2010 年度总经理工作报告》、《2010 年度董事会工作报告》、《2010 年度财务决算报告》、《2011 年度财务预算报告》、《关于公司近三年关联交易的提案》、《关于召开公司 2010 年年度股东大会的议案》等议案。

(6) 2011 年 7 月 4 日, 公司召开第一届董事会第六次会议, 到会董事 9 人, 占全体董事的 100%。会议审议通过了如下事项:《修改公司经营范围的议案》、《修改公司章程的议案》、《召开 2011 年第三次临时股东大会的议案》;

(7) 2011 年 11 月 7 日, 公司召开第一届董事会第七次会议, 到会董事 9 人, 占全体董事的 100%。会议审议通过了如下事项:《关于审议公司最近三年及一期审计报告的议案》、《关于调整本次申请公开发行 A 股方案中的募集资金项目的议案》。

(8) 2011 年 11 月 28 日, 公司召开第一届董事会第八次会议, 到会董事 9 人, 占全体董事的 100%。会议审议通过了如下事项:《关于修订公司章程(草案)的议案》、《关于召开公司 2011 年第四次临时股东大会的议案》。

(9) 2012 年 5 月 10 日, 公司召开第一届董事会第九次会议, 到会董事 9 人, 占全体董事的 100%。会议审议通过了如下事项:《关于提议股东大会审议延长公司公开发行 A 股股票决议有效期的议案》、《关于续聘信永中和会计师事务所的议案》、《关于 2011 年年度董事会工作报告的议案》、《关于 2011 年年度财务决算报告的议案》、《关于审议公司最近三年及一期审计报告的议案》、《关于 2011 年年度总经理工作报告的议案》、《关于召开公司 2011 年年度股东大会的议案》。

3、自股份公司设立以来, 共召开了 4 次监事会会议, 具体情况如下:

序号	召开日期	会议
1	2010 年 11 月 25 日	第一届监事会第一次会议
2	2011 年 6 月 3 日	第一届监事会第二次会议
3	2011 年 12 月 2 日	第一届监事会第三次会议
4	2012 年 5 月 10 日	第一届监事会第四次会议

监事会的参会情况: 监事罗殷应参加会议 4 次, 实际参加会议 4 次; 监事黄青照应参加会议 4 次, 实际参加会议 4 次; 监事黄海鹰应参加会议 4 次, 实际参加会议 4 次。

(1) 2010 年 11 月 25 日, 公司召开第一届监事会第一次会议, 全体监事出席, 选举罗殷为监事会主席。

(2) 2011 年 6 月 3 日, 公司召开第一届监事会第二次会议, 全体监事出席, 审议通过了《2010 年度监事会工作报告》的议案。

(3) 2011 年 12 月 2 日，公司召开第一届监事会第三次会议，全体监事出席出席，审议通过《关于公司最近三年及一期审计报告议案》。

(4) 2012 年 5 月 10 日，公司召开第一届监事会第四次会议，全体监事出席出席，审议通过了《2011 年度监事会工作报告》的议案。

(五) 独立董事

2011 年 1 月 20 日，公司召开 2011 年第一次临时股东大会，增选唐清泉、夏斌、冼剑雄为独立董事，审议并通过了《独立董事工作细则》。独立董事制度相应建立。

公司制定了《独立董事工作细则度》，保障独立董事履行职责，按规则的规定行使自己的权利。

1、独立董事聘任情况

2011 年 1 月 20 日，公司召开 2011 年第一次临时股东大会，选举了唐清泉、夏斌、冼剑雄 3 名独立董事。目前，公司董事会成员中共有 3 名独立董事，占董事会成员总数的三分之一。

2、独立董事的制度安排

根据公司章程和《独立董事工作细则》的规定，独立董事应当根据法律、法规及其他有关规定，具备担任公司董事的资格；具有法律法规、规范性文件及公司章程要求的独立性；具备上市公司运作的基本知识，熟悉相关法律、行政法规、规章及规则；具有五年以上法律、经济或者其他履行独立董事职责所必需的工作经验；并满足公司章程规定的其他条件。

独立董事每届任期与公司其他董事任期相同，任期届满，连选可以连任，但是连任时间不得超过六年。

3、独立董事的职责

独立董事对公司及全体股东负有诚信与勤勉义务。独立董事应当按照相关法律、法规及有关规定和公司章程的要求，认真履行职责，维护公司整体利益，尤其要关注中小股东的合法权益不受损害。独立董事应当独立履行职责，不受公司主要股东、实际控制人、或者其他与公司存在利害关系的单位或个人的影响。

根据《独立董事工作细则》，独立董事主要应对以下事项发表独立意见：（1）提名、任免董事；（2）聘任或解聘高级管理人员；（3）公司董事、高级管理人员的报酬；（4）公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生重大关联交易，以及公司是否采取有效措施回收欠款；（5）独立董事认为有可能损害公司中小股东合法权益的事项；（6）法律、法规、规范性文件和《公司章程》规定的其他事项。如上述有关事项属于需要披露的事项，公司应在指定的信息披露的报纸上公开披露，独立董事出现意见分歧无法达成一致时，公司应将各独立董事的意见分别披露。独立董事应当按时出席董事会会议，了解公司的生产经营和运作情况，主动调查、获取作出决策所需要的情况和资料。独立董事应当向公司股东大会提交年度述职报告，对其履行职责的情况进行说明。

独立董事除具有公司董事享有的职权外，还具有以下特别职权：（1）重大关联交易应由独立董事事前认可后，方可提交董事会讨论；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）向董事会提议聘请或解聘会计师事务所；（3）向董事会提前召开临时股东大会；（4）提议召开董事会；（5）独立聘请外部审计机构或咨询机构对公司具体事项进行审计和咨询；（6）可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权。独立董事行使上述职权（除第（5）项外）应当取得全体独立董事二分之一以上同意，独立董事形式上述第（5）项职权应经全体独立董事同意。

独立董事应当就上述事项发表同意、保留意见及其理由、反对意见及其理由、无法发表意见及其障碍等意见。

4、独立董事出席相关会议及履行职责的情况

金逸股份独立董事唐清泉、冼剑雄、夏斌应参加会议 6 次，均实际参加会议 6 次、并履行了相应的职责。

独立董事对公司重大事项和关联交易的决策、公司法人治理结构的完善起到了积极的作用，独立董事所具备的丰富的专业知识和勤勉尽责的职业道德在董事会制定公司发展战略、生产经营决策以及确定募集资金投资项目等方面发挥了良好的作用，有力地保障了公司经营决策的科学性和公正性。

自股份公司设立以来，发行人未发生独立董事对有关决策事项提出异议之情形。

5、独立董事实际发挥作用的情况

公司全体股东和董事会认为，独立董事对公司重大事项和关联交易的决策、公司法人治理结构的完善起到了积极的作用，独立董事所具备的丰富的专业知识和勤勉尽责的职业道德在董事会制定公司发展战略、生产经营决策以及确定募集资金投资项目等方面发挥了良好的作用，有力地保障了公司经营决策的科学性和公正性。

（六）董事会秘书的职责

2010年11月25日，公司第一届董事会第一次会议召开，选举易海为董事会秘书，审议并通过了《董事会秘书工作细则》。董事会秘书制度相应建立。

公司聘任了董事会秘书，制定了《董事会秘书工作细则》。董事会秘书负责协调和组织公司的信息披露事务，主要履行以下职责：（1）按照法定程序筹备董事会会议和股东大会，准备和提交拟审议的董事会和股东大会的文件；（2）参加董事会会议，制作会议记录并签字；（3）负责保管公司股东名册、董事名册、控股股东及董事、监事、高级管理人员持有公司股票的资料，以及董事会、股东大会的会议文件和会议记录等；（4）促使董事会依法行使职权；在董事会拟作出的决议违反法律、行政法规、部门规章和《公司章程》时，应当提醒与会董事，并提请列席会议的监事就此发表意见；（5）《公司法》要求履行的其他职责。

（七）专门委员会设置情况

2011年1月4日，公司召开第一届董事会第三次会议，同意设立董事会提名委员会、董事会战略发展委员会、董事会薪酬与考核委员会、董事会审计委员会。由唐清泉、夏斌、黄瑞宁组成审计委员会委员，其中唐清泉为主任委员；由冼剑雄、夏斌、杨伟洁为提名委员会委员，其中夏斌为主任委员；由唐清泉、冼剑雄、李根雄为薪酬与考核委员会委员，其中冼剑雄为主任委员；由李根雄、李晓文、易海为战略委员会委员，其中李晓文为主任委员。

2011年1月4日，第一届董事会第三次会议审议通过《广州金逸影视传媒股

份有限公司审计委员会工作细则》、《广州金逸影视传媒股份有限公司战略委员会工作细则》、《广州金逸影视传媒股份有限公司提名委员会工作细则》、《广州金逸影视传媒股份有限公司薪酬与考核委员会工作细则》。

2011年1月20日，2011年第一次临时股东大会审议通过了上述细则。

提名委员会主要职责为：（1）研究董事、监事、高级管理人员的选择标准和程序，并向董事会提出建议；（2）接收、整理董事会、监事会以及单独或合计持有公司发行在外的有表决权的股份总额3%以上的股东有关董事、监事、高级管理人员人选的提案、以及单独或合计持有公司发行在外的有表决权的股份总额1%以上的股东有关独立董事人选的提案；（3）对董事、监事和高级管理人员人选及其任职资格进行审查并向董事会提出建议；（4）对累积投票制度的安排，向董事会作出建议；（5）董事会授权的其它事宜。

战略委员会主要职责为：（1）对公司长期发展战略进行研究并提出建议；（2）对《公司章程》规定须经董事会批准的重大投资决策、融资方案进行研究并提出建议；（3）对《公司章程》规定须经董事会批准的重大资本运作、资产经营项目进行研究并提出建议；（4）对其它影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议；（5）对以上事项的实施进行检查；（6）董事会授权的其它事项。

薪酬与考核委员会主要职责为：（1）根据董事、监事及高级管理人员岗位的主要职责、重要性以及其他同行企业相关岗位的薪酬水平制订薪酬计划或方案；（2）薪酬计划或方案主要包括但不限于绩效评价标准、程序及主要评价体系，奖励和惩罚的主要方案和制度等；（3）审查公司董事、监事及高级管理人员履行职责情况，并对其进行年度绩效考评，形成书面文件，提交董事会或股东大会审议；（4）负责对公司薪酬制度执行情况进行监督；（5）《公司章程》、董事会授权的其他事宜。

审计委员会主要职责为：（1）提议聘请或更换外部审计机构；（2）监督公司的内部审计制度的制定及其实施；（3）必要时就重大问题与外部审计师进行沟通；（4）审核公司的财务信息及其披露；（5）审查公司的内控制度；（6）审查和评价公司重大关联交易；（7）公司董事会授予的其他事项。

各专门委员会利用其所具备的丰富的专业知识、经验，以及勤勉尽责的态度，对公司重大议案进行调查研究，促进了董事会掌握重要信息，有助于董事会对重大关键问题作出客观判断，从而提高董事决策效率；各专门委员会在日常工作中，充分发挥有效地治理作用，对管理层的日常经营管理活动进行监督和论证，有助于真正发挥董事会在公司治理中的核心作用，对公司法人治理结构的完善起到了积极的作用。

（八）公司针对其股权结构、行业等特点建立的保证其内部控制制度完整合理有效、公司治理完善的具体措施

本次发行前，公司的控股股东及实际控制人李玉珍持有公司 71.62%的股份，公司的控股股东及实际控制人李根长持有公司 15.68%的股份，若按本次公开发行 4,200 万股计算，发行完成后实际控制人李玉珍和李根长仍将持有公司 65.47%的股权，居控股地位。针对发行人股权集中的特点，为了维护中小股东的利益，公司制定了严格的投资者权益保护制度。

1、公司在 2011 年 6 月 23 日召开的年度股东大会中审议并通过的《公司章程（草案）》中制订了累积投票制。《公司章程（草案）》第八十三条规定，股东大会就选举董事、监事进行表决时，如拟选董事、监事的人数多于 1 人，实行累积投票制。

累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。

股东大会表决实行累积投票制应执行以下原则：

（一）董事或者监事候选人数可以多于股东大会拟选人数，但每位股东所投票的候选人数不能超过股东大会拟选董事或者监事人数，所分配票数的总和不能超过股东拥有的投票数，否则，该票作废；

（二）独立董事和非独立董事实行分开投票。选举独立董事时每位股东有权取得的选票数等于其所持有的股票数乘以拟选独立董事人数的乘积数，该票数只能投向公司的独立董事候选人；选举非独立董事时，每位股东有权取得的选票数等于其所持有的股票数乘以拟选非独立董事人数的乘积数，该票数只能投向公司

的非独立董事候选人；

（三）董事或者监事候选人根据得票多少的顺序来确定最后的当选人，但每位当选人的最低得票数必须超过出席股东大会的股东(包括股东代理人)所持股份总数的半数。如当选董事或者监事不足股东大会拟选董事或者监事人数，应就缺额对所有不够票数的董事或者监事候选人进行再次投票，仍不够者，由公司下次股东大会补选。如2位以上董事或者监事候选人的得票相同，但由于拟选名额的限制只能有部分人士可当选的，对该等得票相同的董事或者监事候选人需单独进行再次投票选举。

累积投票制为公司内控制度完整合理有效、公司治理的完善提供了一定保证。

2、为规范公司关联交易，维护公司股东的合法权益，保证公司与关联人之间的关联交易符合公平、公正的原则，公司制定了《关联交易管理制度》；

3、为强化公司董事会对经营层的有效监督，进一步完善公司法人治理结构，公司制定了《董事会审计委员会工作细则》；

4、为进一步完善公司治理结构，强化对内部董事和经理层的约束和激励，保护公司股东尤其是中小投资者的相关利益，促进公司规范运作，保证独立董事履行职责，公司制定了《独立董事工作制度》；

5、为规范公司的信息披露行为，加强信息披露事务管理，保护投资者的合法权益，公司制定了《信息披露管理制度》；

6、为了公司募集资金的管理和运用，保证募集资金的安全，提高募集资金的使用效率，保护投资者的权益，公司制定了《募集资金管理制度》。

二、发行人最近三年违法违规行为情况

发行人已依法建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度，自成立至今，发行人及其董事、监事和高级管理人员严格按照公司章程及相关法律法规的规定开展经营，不存在违反工商、税收、土地、环保、海关以及其他法律、行政法规，受到行政处罚的情况。

三、发行人最近三年资金占用和对外担保的情况

公司制定并严格遵守资金管理制度，截至本招股说明书签署日，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。公司实际控制人承诺不以任何理由和方式非法占用金逸股份的资金以及其他资产。

公司在章程中明确规定了对外担保的审批权限和审议程序，并在实践中严格遵守相关规定。截至本招股说明书签署日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

四、公司各项内控制度及公司管理层对内部控制制度的自我评价

（一）公司各项内控制度

1、发行人报告期内在采购、付款等方面的内控制度建设及运行情况

发行人从事的院线发行和电影放映业务涉及的主要供应均系电影片源，根据我国目前的电影发行放映机制，该等供应全部由金逸院线集中采购、统一配送（胶片拷贝片源涉及配送）。

报告期内，发行人分予制片商的分账及版权成本及其占营业总成本的比例下表所示：

单位：万元,%

项目	2012 年度 1-3 月		2011 年度		2010 年度		2009 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
分账及版权成本	8,892.02	49.41	33,299.33	49.78	27,057.45	55.25	17,207.66	56.97

发行人对自有影院实行“收支两条线”，各影院收到的现金或银行存款，均会先行上收至金逸股份，而下属影院支付成本费用时再由金逸股份直接支付或下拨至影院由影院财务自行支付。

发行人的成本费用支出基本全部采取银行转账方式进行，不存在大额现金支付情形。鉴于发行人上述采购、付款特点，发行人现有有关收支两条线、成本费用支出由影院申请逐级审批后下发等内控制度能够有效保证发行人在采购、付款

方面的规范。发行人成立至今，发行人相关内控制度运行良好。

2、发行人报告期内在销售、收款、资金管理等方面的内控制度建设及运行情况。如发行人采用了店面集中监控及交易结算系统，应披露系统的主要功能及报告期内的实际运行情况。

(1) 发行人报告期内在销售、收款、资金管理等方面的内控制度建设及运行情况

发行人主要业务包括电影放映、院线发行、卖品业务、广告服务业务，上述四项业务对应的收入、收款、资金管理内部控制措施如下：

① 电影放映业务收入、资金管理的内部控制

鉴于发行人电影放映为产业链终端，是电影产业链利润的核心，因此受到包括国家电影基金办公室、制片方或发行方以及物业租赁方的多重外部监控。各影院均安装了经国家广电总局认证的满天星票务系统，同时制片方或发行方以及物业租赁方会不定时甚至全程利用其在全国各地的监票员对电影放映进行监督，保证电影票房收入的完整、准确。

各影院根据满天星票务系统中的收银员报表数据，核对票员上交的《营业款明细表》及现金、刷卡单据、团体票、各项合作票券等金额，核对无误后，现金送存入库，兑换券剪角保存（报总部批准后方可核销），各项合作券凭证留存结算。《营业款明细表》交由会计保管。财务人员核对发现不相符的，应该查明原因追究当事人责任；发现假币、伪造的兑换券，应由相关人员承担责任并进行赔偿。各影院根据满天星票务系统的营业数据，以及出纳的实际收款情况，按日填制《营业收入日报表》。影院填制的《营业收入日报表》中票房收入、会员卡充值、会员卡消费、团体票销售、消费等数据必须与满天星票务的收入数据相符，此报表为影院收入核算的主要凭据。

② 院线发行业务收入、资金管理的内部控制

每月月初，院线下属各影院（包括自营及加盟）结账后按影片名称及影片类型提交《统计月报表》、《统计汇总表》、《财务结算报表》，各影院根据统计表核对满天星系统票房收入，并根据签署的票房分账协议计算分账款。院线根据与影

院核对一致的分账款确认该月的发行收入，同时给影院开具分账款的发票。

③ 卖品业务收入、资金管理的内部控制

各影院根据天天饮食卖品系统中的收银员报表数据，核对卖品员上交的《卖品明细表》及现金金额，核对无误后，现金送存入库。财务人员核对后发现不符的，应该查明原因追究当事人责任；发现假币、伪造的兑换券，应由相关人员承担责任并进行赔偿。《卖品明细表》交由会计保管，各影院根据天天饮食卖品系统的营业数据，以及出纳的实际收款情况，按日填制《卖品收入日报表》，并与天天饮食卖品系统中的数据核对相符，此日报表为影院核算卖品收入的主要凭证。

影城每日营业结束并且日结后，及时上传数据，总部、区域相关负责人进行实时监督控制。同时，要求影城打印当日销售日报表交由财务核对销售帐款与营业金额是否相符。

④ 广告服务业务收入、资金管理的内部控制

广告服务收入的内控控制主要通过广告合同的签订和广告发布的执行两个方面来确保收入的真实、准确、完整。发行人与广告合作方签订合同时，通过广告合同会签流程单，该单经经办人、部分负责人、财务负责人及董事长会签，确保广告业务的真实性及广告合同价格的公允合理性。广告在各影院发布时，按由广告合作双方确认的《广告执行单》中所规定的广告发布位置、发布时间、发布影片进行发布广告，以确保广告发布业务顺利进行，同时广告合作方认可广告业务发布的真实性。

发行人已按照《企业内部控制基本规范》及相关规定并结合实际生产经营特点制定了完备的收入、资金管理内控制度，能够有效确保收入真实、准确、完整地反映，有效确保收款情况与对应的收入相符。

同时，发行人在新员工入职培训介绍公司管理制度之时重点强调了收入、资金管理内控制度，在发行人内部形成了严格了内控意识，深入到发行人实际经营的每个环节。发行人还不定时派出内部审计人员赴各影院对内控制度的执行情况进行检查监督，进一步强化内控制度的执行效果，使得上述内控制度得到了良好

贯彻和执行。

(2) 发行人采用满天星系统的主要功能及报告期内的实际运行情况。

发行人的所有自有及加盟影院均采用了满天星系统，其主要功能如下：

满天星系统利用先进的计算机网络技术，对影院的日程经营活动实行自动化管理，使计算机售票、打票、统计等工作一次完成。系统配套功能完善，对现金、财务、票务、卖品、会员、礼券、自助售票机、信息播放、电话语音等方面进行全面管理，对影院的各种业务提供整体的解决方案。同时，利用互联网技术与通讯线路，可以实现电话、手机及网上的在线查询、订票和售票。

满天星系统在对影院各项业务提供整体解决方案的同时，还将上述影院的相关业务数据及时向院线公司、国家广电总局系统进行汇总，方便发行人及相关监管部门对影院进行及时监督管理。此外，发行人还将满天星系统的相关数据与其他相关数据核对无误后，作为交易结算依据方确认营业收入和相关成本。

发行人自成立至今所有自有及加盟影院均使用满天星系统，运营状况良好。

(二) 公司管理层对内部控制制度的自我评价

公司认为现有的内部控制制度符合我国有关法规和证券监管部门的要求，符合当前公司生产经营实际情况需要，公司管理层具有强化内部控制制度的意识，形成了一个较好的内部控制环境及监控系统，现行的内部控制制度具有较强的针对性和合理性，并得到了较好的贯彻和执行，这在产品销售与收款、采购与付款、资本与费用性支出审批和报销等方面的内部控制制度中均得到了较好的体现，在各个关键环节、重大投资、重大风险等方面发挥了较好的控制与防范作用。未发现严重影响公司业务有效执行、会计记录的真实、准确及资金的安全、完整等方面内部控制制度的重大缺陷。

综上所述，公司管理层认为，根据财政部颁布的《内部会计控制规范-基本规范》(试行)及相关具体规范的控制标准于 2012 年 3 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。

五、注册会计师对内部控制制度的评价

信永中和会计师事务所有限公司根据财政部《内部会计控制规范——基本规

范（试行）》及相关具体规范，对公司内部控制制度进行了审核，出具了无保留意见的《内部控制鉴定报告》（XYZH/2011SZA1045-1），认为：“金逸影视公司管理层按照财政部颁布的《内部会计控制规范—基本规范（试行）》及相关具体规范的控制标准于 2012 年 3 月 31 日在所有重大方面保持了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，均以合并会计报表的数据为基础进行计算。

一、财务会计报表

（一）注册会计师意见

公司聘请信永中和会计师事务所有限责任公司依据中国注册会计师独立审计准则对公司2012年3月31日、2011年12月31日、2010年12月31日和2009年12月31日的合并及母公司资产负债表，2012年1-3月、2011年度、2010年度和2009年度合并及母公司的利润表、现金流量表、所有者权益变动表进行了审计。信永中和会计师事务所有限责任公司出具了“XYZH/2011SZA1045”号标准无保留意见《审计报告》。

（二）合并报表

1、合并资产负债表

单位：元

资产	2012-3-31	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
流动资产：				
货币资金	202,621,830.79	188,518,671.23	82,507,962.40	27,196,919.78
应收账款	20,714,464.29	23,992,356.45	35,174,741.06	23,940,371.58
预付款项	96,709,903.43	84,745,486.70	84,904,828.57	52,823,107.69
其他应收款	151,710,080.12	147,862,227.25	105,469,127.51	212,787,722.99
存货	11,156,097.10	9,135,583.55	2,879,309.74	1,562,613.95
流动资产合计	482,912,375.73	454,254,325.18	310,935,969.28	318,310,735.99
非流动资产：				
长期股权投资	2,306,128.87	2,306,128.87	2,306,128.87	3,506,128.87
固定资产	345,202,409.17	315,523,926.88	216,833,512.19	86,272,137.02
在建工程	265,587,556.47	250,058,659.64	42,251,775.80	14,574,233.08
无形资产	2,687,397.25	2,869,987.68	2,857,071.13	2,327,354.16
商誉	444,992.00	444,992.00	-	-
长期待摊费用	242,678,041.13	223,512,810.97	179,048,099.38	58,018,225.41
递延所得税资产	1,577,332.88	1,402,937.88	2,047,109.80	1,258,144.25

非流动资产合计	860,483,857.77	796,119,443.92	445,343,697.17	165,956,222.78
资产总计	1,343,396,233.50	1,250,373,769.10	756,279,666.45	484,266,958.77

合并资产负债表（续）

单位：元

负债和股东权益	2012-3-31	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
流动负债：				
短期借款	305,000,000.00	274,000,000.00	119,000,000.00	51,000,000.00
应付票据	3,254,543.54	1,883,293.54	-	-
应付账款	231,533,031.31	238,497,445.16	215,498,800.79	100,726,793.26
预收款项	118,814,650.31	108,923,177.34	83,193,639.72	44,975,515.82
应付职工薪酬	7,298,240.72	7,400,683.28	9,351,260.24	2,665,339.45
应交税费	14,325,546.82	13,043,631.42	15,186,591.31	10,731,799.26
应付利息		-	751,500.00	-
应付股利	331,111.69	204,000.00	204,000.00	-
其他应付款	1,423,147.55	1,398,351.25	4,216,151.91	47,023,574.60
一年内到期的 非流动负债	35,750,000.00	28,350,000.00	50,000,000.00	20,000,000.00
其他流动负债	14,016,070.49	14,027,699.49	8,191,263.55	1,127,622.09
流动负债合计	731,746,342.43	687,728,281.48	505,593,207.52	278,250,644.48
非流动负债：				
长期借款	337,715,634.96	297,411,572.34	20,000,000.00	70,000,000.00
非流动负债合计	337,715,634.96	297,411,572.34	20,000,000.00	70,000,000.00
负债合计	1,069,461,977.39	985,139,853.82	525,593,207.52	348,250,644.48
所有者权益：				
实收资本	126,000,000.00	126,000,000.00	126,000,000.00	100,000,000.00
资本公积	17,234,216.18	17,234,216.18	17,234,216.18	-
盈余公积	12,653,578.50	12,653,578.50	12,503,590.78	-
未分配利润	116,067,551.50	107,409,111.66	73,189,435.76	30,991,051.00
归属于母公司 所有者权益合计	271,955,346.18	263,296,906.34	228,927,242.72	130,991,051.00
少数股东权益	1,978,909.93	1,937,008.94	1,759,216.21	5,025,263.29
所有者权益合计	273,934,256.11	265,233,915.28	230,686,458.93	136,016,314.29
负债和所有者权益总计	1,343,396,233.50	1,250,373,769.10	756,279,666.45	484,266,958.77

2、合并利润表

单位：元

项目	2012 年 1-3 月	2011 年度	2010 年度	2009 年度
一、营业收入	242,768,917.15	885,783,893.24	686,338,511.89	426,671,516.02
减：营业成本	179,962,467.05	669,537,795.47	489,729,444.19	302,033,108.35
营业税金及附加	7,840,969.34	29,338,711.21	21,778,024.86	12,430,260.18
销售费用	17,018,279.59	67,722,471.17	48,910,272.30	30,666,624.24
管理费用	8,902,683.66	40,649,165.72	44,449,251.70	25,450,782.54
财务费用	12,065,029.80	23,324,770.27	12,739,035.90	6,462,438.77
资产减值损失	-228,771.48	-200,356.45	1,302,511.87	752,006.84
加：公允价值变动收益		-	-	-
投资收益		1,004,400.00	810,000.00	-42,462.23
其中：对联营企业合营企业的投资收益			-	-
二、营业利润	17,208,259.19	56,415,735.85	68,239,971.07	48,833,832.87
加：营业外收入	269,213.72	4,629,648.38	7,236,158.47	3,128,066.01
减：营业外支出	58,986.64	474,252.82	586,410.98	33,474.92
其中：非流动资产处置损失	3,520.74	24,654.78	16,246.06	7,624.00
三、利润总额	17,418,486.27	60,571,131.41	74,889,718.56	51,928,423.96
减：所得税费用	8,591,033.75	26,023,675.06	7,486,568.62	6,544,080.72
四、净利润	8,827,452.52	34,547,456.35	67,403,149.94	45,384,343.24
归属于母公司股东的净利润	8,658,439.84	34,369,663.62	66,434,035.23	42,090,036.31
少数股东损益	169,012.68	177,792.73	969,114.71	3,294,306.93

3、合并现金流量表

单位：元

项 目	2012 年 1-3 月	2011 年度	2010 年度	2009 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	260,814,072.31	913,467,629.21	718,508,807.81	432,768,003.20
收到的税费返还	-	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	5,458,412.87	34,533,877.07	745,855,661.01	187,011,296.25
经营活动现金流入小计	266,272,485.18	948,001,506.28	1,464,364,468.82	619,779,299.44
购买商品、接受劳务支付的现金	120,154,743.04	477,108,681.29	363,017,169.21	192,138,363.30
支付给职工以及为职工支付的现金	24,899,373.79	89,416,838.35	46,125,928.28	25,066,857.57
支付的各项税费	17,687,443.60	65,743,097.46	33,223,111.86	16,734,997.10
支付其他与经营活动有关的现金	26,773,314.26	151,440,662.49	744,575,186.40	361,669,296.90
经营活动现金流出小计	189,514,874.69	783,709,279.59	1,186,941,395.75	595,609,514.87
经营活动产生的现金流量净额	76,757,610.49	164,292,226.69	277,423,073.08	24,169,784.58
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金			1,200,000.00	2,750,000.00
取得投资收益收到的现金	-	1,004,400.00	810,000.00	295,033.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金	60,053.00	-	-	422,874.56
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	1,999,600.00	-	-
投资活动现金流入小计	60,053.00	3,004,000.00	2,010,000.00	3,467,907.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	129,203,199.31	442,229,085.96	289,433,844.82	147,591,250.38
投资支付的现金		-	7,092,221.54	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	2,000,000.00	1,103,015.85	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	129,203,199.31	444,229,085.96	297,629,082.21	147,591,250.38
投资活动产生的现金流量净额	-129,143,146.31	-441,225,085.96	-295,619,082.21	-144,123,342.82
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金			32,000,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			-	-
取得借款收到的现金	226,598,060.00	681,401,940.00	194,000,000.00	141,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现	504,000.00	10,801,509.78	-	-

金				
筹资活动现金流入小计	227,102,060.00	692,203,449.78	226,000,000.00	141,000,000.00
偿还债务支付的现金	147,893,997.38	270,640,367.66	146,000,000.00	30,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	11,199,791.61	21,821,017.66	10,492,948.24	5,686,381.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	22,075,250.00	38,316,562.21	7,951,509.78	-
筹资活动现金流出小计	181,169,038.99	330,777,947.53	164,444,458.02	35,686,381.00
筹资活动产生的现金流量净额	45,933,021.01	361,425,502.25	61,555,541.98	105,313,619.00
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	-6,452,514.81	84,492,642.98	43,359,532.84	-14,639,939.24
期初现金及现金等价物余额	155,049,095.60	70,556,452.62	27,196,919.78	41,836,859.02
六、期末现金及现金等价物余额	148,596,580.79	155,049,095.60	70,556,452.62	27,196,919.78

4、合并权益变动表

单位：元

项目	2012 年 1-3 月					
	归属于母公司股东权益				少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年末余额	126,000,000.00	17,234,216.18	12,653,578.50	107,409,111.66	1,937,008.94	265,233,915.28
加：会计政策变更						-
前期差错更正						-
其他						-
二、本年年初余额	126,000,000.00	17,234,216.18	12,653,578.50	107,409,111.66	1,937,008.94	265,233,915.28
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)				8,658,439.84	41,900.99	8,700,340.83
(一) 净利润				8,658,439.84	169,012.68	8,827,452.52
(二) 其他综合收益						-
上述(一)和(二)小计				8,658,439.84	169,012.68	8,827,452.52
(三) 股东投入和减少资本						-
1. 股东投入资本						-
2. 股份支付计入 股东权益的金额						-
3. 其他						-
(四) 利润分配						-
1. 提取盈余公积						-
2. 提取一般风险准备						-
3. 对股东的分配					-127,111.69	-127,111.69
4. 其他						
(五) 股东权益内部结转						
1. 资本公积转增股本						
2. 盈余公积转增股本						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
(六) 专项储备						
1. 本年提取						
2. 本年使用						
(七) 其他						
四、本年末余额	126,000,000.00	17,234,216.18	12,653,578.50	116,067,551.50	1,978,909.93	273,934,256.11

合并权益变动表（续）

单位：元

项目	2011 年度		
	归属于母公司股东权益	少数股东	股东权益合

	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	权益	计
一、上年末余额	126,000,000.00	17,234,216.18	12,503,590.78	73,189,435.76	1,759,216.21	230,686,458.93
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	126,000,000.00	17,234,216.18	12,503,590.78	73,189,435.76	1,759,216.21	230,686,458.93
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)			149,987.72	34,219,675.90	177,792.73	34,547,456.35
(一) 净利润				34,369,663.62	177,792.73	34,547,456.35
(二) 其他综合收益						-
上述(一)和(二)小计				34,369,663.62	177,792.73	34,547,456.35
(三) 股东投入和减少资本						-
1. 股东投入资本						-
2. 股份支付计入 股东权益的金额						-
3. 其他						
(四) 利润分配			149,987.72	-149,987.72	-	-
1. 提取盈余公积			149,987.72	-149,987.72		-
2. 提取一般风险准备						-
3. 对股东的分配						-
4. 其他						-
(五) 股东权益内部结转						-
1. 资本公积转增股本						-
2. 盈余公积转增股本						-
3. 盈余公积弥补亏损						-
4. 其他				-		-
(六) 专项储备						-
1. 本年提取						-
2. 本年使用						-
(七) 其他						-
四、本年末余额	126,000,000.00	17,234,216.18	12,653,578.50	107,409,111.66	1,937,008.94	265,233,915.28

合并权益变动表（续）

单位：元

项目	2010 年度					少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益						
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润			

一、上年末余额	100,000,000.00	-	-	30,991,051.01	5,025,263.29	136,016,314.30
加：会计政策变更						-
前期差错更正						-
其他						-
二、本年年初余额	100,000,000.00	-	-	30,991,051.01	5,025,263.29	136,016,314.30
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	26,000,000.00	17,234,216.18	12,503,590.78	42,198,384.76	-3,266,047.08	94,670,144.64
(一) 净利润				66,434,035.22	969,114.71	67,403,149.93
(二) 其他综合收益						-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	66,434,035.23	969,114.71	67,403,149.94
(三) 股东投入和减少资本	16,000,000.00	15,502,156.49	-	-		31,502,156.49
1. 股东投入资本	16,000,000.00	16,000,000.00			-4,235,161.79	27,764,838.21
2. 股份支付计入 股东权益的金额						-
3. 其他		-497,843.51				-497,843.51
(四) 利润分配	10,000,000.00	1,732,059.69	12,503,590.78	-24,235,650.47	-	-
1. 提取盈余公积			12,503,590.78	-12,503,590.78		-
2. 提取一般风险准备						-
3. 对股东的分配	10,000,000.00	1,732,059.69		-11,732,059.69		-
4. 其他						-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本						-
2. 盈余公积转增股本						-
3. 盈余公积弥补亏损						-
4. 其他						-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-
1. 本年提取						-
2. 本年使用						-
(七) 其他						
四、本年末余额	126,000,000.00	17,234,216.18	12,503,590.78	73,189,435.76	1,759,216.21	230,686,458.93

合并权益变动表(续)

单位：元

项目	2009 年度					
	归属于母公司股东权益				少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年末余额	100,000,000.00	-	-	-11,098,985.31	1,130,956.38	90,031,971.07
加：会计政策变更						-
前期差错更正						-
其他						-
二、本年年初余额	100,000,000.00	-	-	-11,098,985.31	1,130,956.38	90,031,971.07

三、本年增减变动金额 (减少以“－”号填列)	-	-	-	42,090,036.31	3,894,306.91	45,984,343.23
(一) 净利润				42,090,036.31	3,294,306.91	45,384,343.23
(二) 其他综合收益						-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	42,090,036.31	3,294,306.91	45,384,343.23
(三) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	600,000.00	600,000.00
1. 股东投入资本					600,000.00	600,000.00
2. 股份支付计入 股东权益的金额						-
3. 其他						-
(四) 利润分配	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积						-
2. 提取一般风险准备						-
3. 对股东的分配						-
4. 其他						-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本						-
2. 盈余公积转增股本						-
3. 盈余公积弥补亏损						-
4. 其他						-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-
1. 本年提取						-
2. 本年使用						-
(七) 其他						-
四、本年末余额	100,000,000.00	-	-	30,991,051.00	5,025,263.29	136,016,314.29

(三) 母公司报表

1、母公司资产负债表

单位：元

资 产	2012-3-31	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
流动资产：				
货币资金	184,715,210.81	143,635,059.37	64,560,574.39	14,412,645.82
应收账款	1,699,324.73	5,578,314.91	2,953,350.50	2,497,819.65
预付款项	67,604,230.44	58,119,689.22	65,021,842.23	51,673,814.66
存货	134,795.14	120,935.60		
其他应收款	900,785,100.14	837,595,919.85	415,818,118.31	234,257,054.21
流动资产合计	1,154,938,661.26	1,045,049,918.95	548,353,885.43	302,841,334.34
非流动资产：				
长期股权投资	114,903,350.41	114,903,350.41	79,903,350.41	45,256,128.87
固定资产	11,318,080.37	3,448,786.30	1,076,978.28	209,387.38
在建工程	12,980,503.16	21,772,543.70		
无形资产	1,659,972.36	1,673,415.77	1,028,408.50	15,542.10
长期待摊费用	4,910,913.48	171,404.57		
递延所得税资产	135,229.16	155,586.53	584,971.31	-
非流动资产合计	145,908,048.94	142,125,087.28	82,593,708.50	45,481,058.35
资产总计	1,300,846,710.20	1,187,175,006.23	630,947,593.93	348,322,392.69

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债和股东权益	2012-3-31	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
流动负债：				
短期借款	305,000,000.00	274,000,000.00	119,000,000.00	51,000,000.00
应付票据	3,254,543.54	1,883,293.54	-	-
应付账款	102,765,695.69	132,928,485.61	35,843,332.12	2,268,709.30
预收款项	89,895,352.35	78,486,013.48	50,594,680.33	-
应付职工薪酬	978,598.54	1,057,807.45	939,218.37	458,610.75
应交税费	-592,587.97	-444,149.88	2,101,826.44	84,893.22
应付利息	-	-	751,500.00	-
其他应付款	123,721,391.95	114,966,198.66	94,681,128.85	112,998,661.09
一年内到期的非流动负债	35,750,000.00	28,350,000.00	50,000,000.00	20,000,000.00
流动负债合计	660,772,994.10	631,227,648.86	353,911,686.11	186,810,874.36
非流动负债：				
长期借款	337,715,634.96	297,411,572.34	20,000,000.00	70,000,000.00
非流动负债合计	337,715,634.96	297,411,572.34	20,000,000.00	70,000,000.00
负债合计	998,488,629.06	928,639,221.20	373,911,686.11	256,810,874.36
股东权益：				

股本	126,000,000.00	126,000,000.00	126,000,000.00	100,000,000.00
资本公积	17,732,059.69	17,732,059.69	17,732,059.69	-
盈余公积	12,653,578.50	12,653,578.50	12,503,590.78	-
未分配利润	145,972,442.95	102,150,146.84	100,800,257.35	-8,488,481.67
股东权益合计	302,358,081.14	258,535,785.03	257,035,907.82	91,511,518.33
负债和股东权益总计	1,300,846,710.20	1,187,175,006.23	630,947,593.93	348,322,392.69

2、母公司利润表

单位：元

项目	2012年1-3月	2011年度	2010年度	2009年度
一、营业收入	11,574,193.81	61,560,052.05	34,247,442.07	5,803,387.81
减：营业成本	1,935,257.07	15,225,332.79	-	-
营业税金及附加	824,512.68	3,289,137.09	1,922,815.69	322,465.39
销售费用	262,348.80	-	-	-
管理费用	4,176,413.83	19,320,572.13	11,749,276.75	6,970,395.27
财务费用	11,764,300.95	22,128,713.07	11,727,028.08	5,802,730.62
资产减值损失	-250,279.42	272,179.40	277,118.51	44,351.94
加：公允价值变动收益	-	-	-	-
投资收益	50,979,399.58	1,004,400.00	125,751,869.18	-42,462.23
其中：对联营企业合营企业的投资收益	-	-	-	-
二、营业利润	43,841,039.48	2,328,517.57	134,323,072.22	-7,379,017.64
加：营业外收入	2,104.00	150,000.04	350,000.00	480.00
减：营业外支出	490.00	-	215,000.00	3,000.00
其中：非流动资产处置损失	-	-	-	-
三、利润总额	43,842,653.48	2,478,517.61	134,458,072.22	-7,381,537.64
减：所得税费用	20,357.37	978,640.40	933,682.73	-
四、净利润	43,822,296.11	1,499,877.21	133,524,389.49	-7,381,537.64

3、母公司现金流量表

单位：元

项 目	2012 年 1-3 月	2011 年度	2010 年度	2009 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	15,328,405.50	33,636,126.06	34,247,442.07	5,803,387.81
收到的税费返还		-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	351,526,708.13	938,577,004.54	1,199,306,129.41	613,398,538.61
经营活动现金流入小计	366,855,113.63	972,213,130.60	1,233,553,571.48	619,201,926.42
购买商品、接受劳务支付的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	2,590,578.86	9,723,677.65	3,983,100.38	1,021,701.33
支付的各项税费	1,136,270.51	7,209,574.94	1,702,196.63	396,469.43
支付其他与经营活动有关的现金	438,207,690.01	1,199,398,030.74	1,330,147,734.51	724,852,030.43
经营活动现金流出小计	443,287,052.78	1,216,331,283.33	1,335,833,031.52	726,270,201.19
经营活动产生的现金流量净额	-76,431,939.15	-244,118,152.73	-102,279,460.04	-107,068,274.77
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金			1,200,000.00	2,750,000.00
取得投资收益收到的现金	50,979,399.58	1,004,400.00	114,246,891.09	295,033.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金	-	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	1,999,600.00	-	-
投资活动现金流入小计	50,979,399.58	3,004,000.00	115,446,891.09	3,045,033.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	236,955.00	24,789,358.99	228,301.00	329,660.00
投资支付的现金	-	35,000,000.00	35,195,237.39	5,400,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	2,000,000.00	1,103,015.85	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-	-
投资活动现金流出小计	236,955.00	61,789,358.99	36,526,554.24	5,729,660.00
投资活动产生的现金流量净额	50,742,444.58	-58,785,358.99	78,920,336.85	-2,684,627.00
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金			32,000,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			-	-
取得借款收到的现金	226,598,060.00	681,401,940.00	194,000,000.00	141,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	504,000.00	10,801,509.78	-	-
筹资活动现金流入小计	227,102,060.00	692,203,449.78	226,000,000.00	141,000,000.00
偿还债务支付的现金	147,893,997.38	270,640,367.66	146,000,000.00	30,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	11,199,791.61	21,821,017.66	10,492,948.24	5,686,381.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	22,809,875.00	38,316,562.21	7,951,509.78	-

筹资活动现金流出小计	181,903,663.99	330,777,947.53	164,444,458.02	35,686,381.00
筹资活动产生的现金流量净额	45,198,396.01	361,425,502.25	61,555,541.98	105,313,619.00
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	19,508,901.44	58,521,990.53	38,196,418.79	-4,439,282.77
期初现金及现金等价物余额	111,181,059.37	52,609,064.61	14,412,645.82	18,851,928.59
六、期末现金及现金等价物余额	130,689,960.81	111,131,055.14	52,609,064.61	14,412,645.82

4、母公司权益变动表

单位：元

项目	2012年1-3月				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年末余额	126,000,000.00	17,732,059.69	12,653,578.50	102,150,146.84	258,535,785.03
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年年初余额	126,000,000.00	17,732,059.69	12,653,578.50	102,150,146.84	258,535,785.03
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)			-	43,822,296.11	43,822,296.11
(一) 净利润				43,822,296.11	43,822,296.11
(二) 其他综合收益					
上述(一)和(二)小计					
(三) 股东投入和减少资本					
1. 股东投入资本					
2. 股份支付计入股东权益的金额					
3. 其他					
(四) 利润分配					
1. 提取盈余公积				-	
2. 提取一般风险准备					
3. 对股东的分配					
4. 其他					
(五) 股东权益内部结转					
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增股本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
(六) 专项储备					
1. 本年提取					
2. 本年使用					
(七) 其他					
四、本年末余额	126,000,000.00	17,732,059.69	12,653,578.50	145,972,442.95	302,358,081.14

母公司权益变动表（续）

单位：元

项目	2011 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年末余额	126,000,000.00	17,732,059.69	12,503,590.78	100,800,257.35	257,035,907.82
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	126,000,000.00	17,732,059.69	12,503,590.78	100,800,257.35	257,035,907.82
三、本年增减变动金额 （减少以“－”号填列）			149,987.72	1,349,889.49	1,499,877.21
（一）净利润				1,499,877.21	1,499,877.21
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计					
（三）股东投入和减少资本					
1. 股东投入资本					
2. 股份支付计入股东权益的金额					
3. 其他					
（四）利润分配					
1. 提取盈余公积			149,987.72	-149,987.72	
2. 提取一般风险准备					
3. 对股东的分配					
4. 其他					
（五）股东权益内部结转					
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增股本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
（六）专项储备					
1. 本年提取					
2. 本年使用					
（七）其他					
四、本年末余额	126,000,000.00	17,732,059.69	12,653,578.50	102,150,146.84	258,535,785.03

母公司权益变动表（续）

单位：元

项目	2010 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年末余额	100,000,000.00	-	-	-8,488,481.67	91,511,518.33
加：会计政策变更					-
前期差错更正					-

其他					-
二、本年年年初余额	100,000,000.00	-	-	-8,488,481.67	91,511,518.33
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	26,000,000.00	17,732,059.69	12,503,590.78	109,288,739.02	165,524,389.49
(一) 净利润				133,524,389.49	133,524,389.49
(二) 其他综合收益					-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	133,524,389.49	133,524,389.49
(三) 股东投入和减少资本	16,000,000.00	16,000,000.00	-	-	32,000,000.00
1. 股东投入资本	16,000,000.00	16,000,000.00	-	-	32,000,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	10,000,000.00	1,732,059.69	12,503,590.78	-24,235,650.47	-
1. 提取盈余公积	-	-	12,503,590.78	-12,503,590.78	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-
4. 其他	10,000,000.00	1,732,059.69	-	-11,732,059.69	-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-
1. 本年提取	-	-	-	-	-
2. 本年使用	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-
四、本年末余额	126,000,000.00	17,732,059.69	12,503,590.78	100,800,257.35	257,035,907.82

母公司权益变动表(续)

单位: 元

项目	2009 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年末余额	100,000,000.00	-	-	-1,106,944.03	98,893,055.97
加: 会计政策变更					-
前期差错更正					-
其他					-
二、本年年年初余额	100,000,000.00	-	-	-1,106,944.03	98,893,055.97
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-7,381,537.64	-7,381,537.64
(一) 净利润				-7,381,537.64	-7,381,537.64
(二) 其他综合收益					-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-7,381,537.64	-7,381,537.64
(三) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-

1.股东投入资本					-
2.股份支付计入股东权益的金额					-
3.其他					-
(四) 利润分配	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积					-
2.提取一般风险准备					-
3.对股东的分配					-
4.其他					-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本					-
2.盈余公积转增股本					-
3.盈余公积弥补亏损					-
4.其他					-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-
1.本年提取					-
2.本年使用					-
(七) 其他					-
四、本年末余额	100,000,000.00	-	-	-8,488,481.67	91,511,518.33

二、会计报表的编制基础、合并会计报表范围及变化情况

(一) 会计报表的编制基础

公司以持续经营为基础编制财务报表。

公司自 2007 年 1 月 1 日起全面执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则-基本准则》(财政部令第 33 号)及《财政部关于印发<企业会计准则第 1 号-存货>等 38 项具体准则的通知》(财会[2006]3 号)和 2006 年 10 月 30 日颁布的《财政部关于印发<企业会计准则-应用指南>的通知》(财会[2006]18 号)以及 2007 年 11 月 16 日财政部关于印发《企业会计准则解释第 1 号》的通知(财会[2007]14 号)等规定(以下简称“新会计准则”)。此外,公司财务报表还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号-财务报告的一般规定(2010 年修订)》列报和披露有关财务信息,列报和披露了报告期内相关财务报表及其附注。

(二) 合并会计报表范围及变化情况

1、纳入合并报表范围的公司情况:

单位: 万元, %

序号	子公司全称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例	合并期间	取得方式	经营范围
1	金逸院线	广东省	电影发行	1,000	100	2008年-2012年	出资成立	电影发行；广告制作、发布
2	广州金逸	广东省	电影放映	300	100	2005年-2012年	出资成立	电影放映、为电影放映企业提供管理服务；定型包装食品零售、饮料销售
3	武汉金逸	湖北省	电影放映	300	100	2005年-2012年	出资成立	电影放映，副食、饮料销售
4	无锡金逸	江苏省	电影放映	300	100	2006年-2012年	出资成立	影剧院；饮料、各类定型包装食品的销售；书报刊、电子出版物的销售；自有场地、专柜租赁业务
5	中山金逸	广东省	电影放映	200	100	2006年-2012年	出资成立	电影放映；零售：预包装食品、工艺品
6	北京金逸	北京	电影放映	200	100	2006年-2012年	出资成立	电影放映；销售定型包装食品、饮料、酒
7	嘉兴金逸	江苏省	电影放映	300	100	2007年-2012年	出资成立	35MM 电影放映；预包装食品、散装食品的零售
8	天津奥城金逸	天津	电影放映	200	100	2007年-2012年	出资成立	电影放映；饮料、即时小食品零售
9	福州金逸	福建省	电影放映	100	100	2007年-2012年	出资成立	电影放映；预包装食品零售
10	厦门明发金逸	福建省	电影放映	110	100	2007年-2012年	出资成立	电影放映；经营预包装食品、经营散装食品；经营直接入口食品
11	重庆金逸	重庆	电影放映	200	100	2007年-2012年	出资成立	电影放映；定型包装食品经营、冷热饮品类制售
12	深圳金逸	广东省	电影放映	200	100	2007年-2012年	出资成立	电影放映；定型包装食品零售
13	厦门名汇金逸	福建省	电影放映	200	100	2007年-2012年	出资成立	电影放映；经营预包装食品散装食品
14	湛江金逸	广东省	电影放映	100	100	2008年-2012年	出资成立	电影放映；音像制品、定型包装食品零售
15	中山小榄金逸	广东省	电影放映	100	100	2008年-2012年	出资成立	电影放映；零售：定型包装食品、工艺品
16	苏州金逸	江苏省	电影放映	200	100	2008年-2012年	出资成立	电影放映；正版音像制品零售；国内版图书、期刊、报纸零售；定制包装食品、冷、热饮零售；咖啡、泡芙制售；工艺品零售
17	东莞金逸	广东省	电影放映	200	100	2009年-2012年	出资成立	电影放映；零售：工艺品；饮料、定制包装食品零售，爆米花、泡芙制售
18	肇庆金逸	广东	电影	200	100	2009年	出资	电影放映；定制包装食品零售；

序号	子公司全称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例	合并期间	取得方式	经营范围
		省	放映			-2012 年	成立	音像制品、电影纪念品零售；场地租赁；会议服务
19	济南金逸	山东省	电影放映	200	100	2009 年-2012 年	出资成立	电影放映；零售预包装食品；销售工艺品；国内广告业务；会展服务
20	上海金逸	上海	电影放映	200	100	2010 年-2012 年	出资成立	电影放映；销售工艺品，利用自有媒体发布广告；零售散装食品
21	天津西岸金逸	天津	电影放映	200	100	2010 年-2012 年	出资成立	电影放映；预包装食品、散装食品零售；工艺品、音像制品零售；物业管理；房屋租赁代理
22	沈阳金逸	辽宁省	电影放映	200	100	2010 年-2012 年	出资成立	电影放映；音像制品、图书、期刊、预包装食品零售；电影衍生品、纪念品零售；广告发布、会议服务、展览服务、场地租赁
23	秦皇岛金逸	河北省	电影放映	200	100	2010 年-2012 年	出资成立	电影放映；预包装食品、散装食品的零售；广告发布；场地租赁；工艺品的零售
24	昆山金逸	江苏省	电影放映	200	100	2010 年-2012 年	出资成立	电影放映；预包装食品零售；场地租赁
25	泉州金逸	福建省	电影放映	200	100	2010 年-2012 年	出资成立	电影放映；零售预包装食品；广告发布；纪念品零售
26	厦门嘉裕金逸	福建省	电影放映	600	100	2010 年-2012 年	出资成立	电影放映；电影衍生品、纪念品零售；场地租赁；设计、制作、代理发布国内广告
27	阳江金逸	广东省	电影放映	200	100	2010 年-2012 年	出资成立	电影放映；批发兼零售预包装食品、散装食品
28	南京金逸	江苏省	电影放映	200	100	2010 年-2012 年	出资成立	电影放映；预包装食品食品零售；工艺品、文体用品、办公用品、服饰、玩具销售；设计、制作、代理发布各类广告；场地租赁；会务服务；影视剧业务咨询服务
29	鞍山金逸	辽宁省	电影放映	200	100	2010 年-2012 年	出资成立	电影放映、饮料、各类定型包装食品的销售、书报刊、电子出版物的零售、自有场地、专柜租赁业务
30	扬州金逸	江苏省	电影放映	200	100	2010 年-2012 年	出资成立	电影放映；预包装食品散装食品零售
31	莆田金逸	福建省	电影放映	200	100	2010 年-2012 年	出资成立	35MM 胶片；数字放映；电影纪念品零售；广告发布；场地出租
32	广西红五星	广西	电影	500	67.10	2010 年	非同	电影放映；销售：预包装食品，

序号	子公司全称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例	合并期间	取得方式	经营范围
		省	放映			-2012 年	一控制下企业合并	旅游产品。
33	呼和浩特金逸	内蒙古	电影放映	200	100	2011 年-2012 年	出资成立	电影放映；预包装食品散装食品零售
34	西安金逸	陕西省	电影放映	200	100	2011 年-2012 年	出资成立	电影院筹建；预包装食品、散装食品的零售；图书、期刊的销售
35	大连金逸	辽宁省	电影放映	200	100	2011 年-2012 年	出资成立	电影放映；国内一般贸易
36	太原金逸	山西省	电影放映	200	100	2011 年-2012 年	出资成立	电影放映；预包装食品、散装食品的销售
37	青岛金逸	山东省	电影放映	200	100	2011 年-2012 年	出资成立	电影放映；广告发布；会务服务；文化艺术交流活动策划；展览展示服务
38	东莞德兴	广东省	电影放映	100	100	2011 年-2012 年	非同一控制下企业合并	电影放映；零售预包装食品、散装食品
39	桂林金逸	广西省	电影放映	200	100	2011 年-2012 年	出资成立	电影放映；零售预包装食品、散装食品
40	上海大连路金逸	上海	电影放映	200	100	2011 年-2012 年	出资成立	电影放映；工艺品的销售；零售；预包装食品；广告的设计、制作、发布。
41	常州金逸	江苏省	电影放映	200	100	2011 年-2012 年	出资成立	电影放映、预包装食品零售、制售冷热饮；场地租赁；广告
42	上海虹口金逸	上海	电影放映	200	100	2011 年-2012 年	出资成立	电影放映，零售预包装食品；散装食品
43	合肥金逸	安徽省	电影放映	200	100	2011 年-2012 年	出资成立	电影放映；预包装食品、散装食品、书报、电子版物零售；场地租赁；会展服务
44	杭州金逸	浙江省	电影放映	200	100	2011 年-2012 年	出资成立	电影院筹建
45	宁波金逸	浙江省	电影放映	200	100	2011 年-2012 年	出资成立	影剧院电影放映；预包装食品、散装食品、乳制品的零售；场地租赁。
46	威海金逸	山东省	电影放映	200	100	2011 年-2012 年	出资成立	影院管理；会议展览展示服务；工艺品、纪念品的批发、零售
47	台山金逸	广东省	电影放映	200	100	2011 年-2012 年	出资成立	电影放映；零售：预包装食品兼散装食品；广告发布、提供场地租赁、提供会议服务；百货零售
48	重庆名汇金逸	湖南	电影	200	100	2011 年	出资	电影放映；广告发布、场地租赁、工

序号	子公司全称	注册地	业务性质	注册资本	持股比例	合并期间	取得方式	经营范围
		省	放映			-2012 年	成立	艺美术品、日用百货、针纺织品、服装鞋帽、文具、体育用品、化妆品、玩具、饰品销售。
49	长沙金逸	湖南省	电影放映	200	100	2011 年-2012 年	出资成立	电影放映；会议及展览服务；发布国内各类广告

2、报告期内不纳入合并范围的子公司

子公司全称	注册地	注册资本	转让前持股比例	不再纳入合并范围的原因	经营范围
上海金逸影视投资有限公司	上海	200	100	出售	实业投资

3、报告期内合并财务报表范围发生变更的情况说明

(1) 2009 年，公司新成立 3 家子公司：东莞金逸、肇庆金逸、济南金逸，故于 2009 年将其纳入合并报表范围。

(2) 2010 年，公司新成立 12 家子公司：上海金逸、天津西岸金逸、沈阳金逸、秦皇岛金逸、昆山金逸、泉州金逸、厦门嘉裕金逸、阳江金逸、南京金逸、鞍山金逸、扬州金逸、莆田金逸，故于 2010 年将其纳入合并报表范围。

2010 年 12 月 30 日，公司取得广西红五星 45.17% 股权，并对广西红五星董事会、高级管理人员进行了改选，公司副总经理、董事会秘书易海占据董事会三席中的一席，并担任董事长，公司监事会主席罗殷担任广西红五星总经理，因此公司已实质控制广西红五星日常经营，故于 2010 年将其纳入合并报表范围。

(3) 2011 年，公司新成立 16 家子公司：呼和浩特金逸、西安金逸、大连金逸、太原金逸、青岛金逸、桂林金逸、上海大连路金逸、常州金逸、上海虹口金逸、合肥金逸、杭州金逸、宁波金逸、威海金逸、台山金逸、重庆名汇金逸、长沙金逸，故于 2011 年将其纳入合并报表范围。

2011 年 3 月 25 日，公司取得东莞德兴 100% 股权，故于 2011 年将其纳入合并报表范围。

上海金逸影视投资有限公司由金逸股份单独出资 200 万元于 2011 年 2 月 20 日设立。2011 年 3 月 26 日，金逸股份与深圳市新恒星投资有限公司签订《股权转让合同》，约定将上海金逸影视投资有限公司股权以 200 万元价格转让予深圳市新恒星投资有限公司。深圳市新恒星投资有限公司于 2011 年 3 月 31 日支付 200

万元股权转让款，股权转让工商变更登记手续于 2011 年 4 月 2 日办理完毕，上海金逸影视投资有限公司名称亦改为上海新恒星影视投资有限公司。公司 2011 年度利润表合并该公司 2011 年 2-3 月损益表。

(4) 2012 年 1-3 月，公司合并财务报表范围较 2011 年年末未发生变化。

三、公司主要会计政策和会计估计

(一) 收入的确认原则及具体依据

公司的营业收入主要包括电影放映收入、院线电影发行收入、卖品销售收入、广告服务收入等。

1、电影放映收入的确认原则及具体依据

(1) 电影放映收入的确认原则

发行人自营影院销售电影票收取票款，当观众入场观看电影确认为电影放映票房收入。

发行人对采用电影卡、兑换券等方式预售电影票的，出售卡、券取得的收入，先记入“预收账款”科目，待卡、券持有人兑换电影票时，再确认收入，并进行有关款项的结转；已售卡、券期满，尚未用以兑换电影票的卡、券收入，全额转入当期电影放映收入。

(2) 电影放映收入确认的具体依据

观众购票时，需在满天星票务系统中选定场次、座位等信息实时并打印出电影票。发行人以满天星票房销售系统的实际售票记录编制的《营业收入日报表》、《统计月报表》、《财务结算报表》来确认电影放映收入。

同时，当观众购票时使用现金或刷卡方式的，相关收款或刷卡记录将做为核对满天星票房销售系统实际销售记录的辅助依据；当观众使用会员卡、兑换券观看电影时，相关会员卡消费记录或剪角保存的兑换券将作为核对满天星票房销售系统实际销售记录的辅助依据。

2、院线发行收入的确认原则及具体依据

(1) 院线发行收入的确认原则

金逸院线依据与下属影院签订的分账协议和各影院实际取得票房收入计算

应取得的分账款作为院线发行收入。

（2）院线发行收入的具体依据

各下属影院根据满天星系统统计票房收入，并编制《统计月报表》、《统计汇总表》及《财务结算表》交给院线，院线将各下属影院交来的《统计月报表》、《统计汇总表》及《财务结算表》与院线根据院线系统编制的财务统计表核对一致后按分账协议规定的分账比例计算确认院线发行收入。

3、广告服务收入确认原则及具体依据

（1）广告服务收入的确认原则

广告服务收入主要包括电影广告服务收入和阵地广告服务收入。发行人在提供广告服务后经广告服务对象确认后，按合同、协议约定的标准，根据服务时间与价格按会计期间确认营业收入。

（2）广告服务收入的具体依据

① 电影广告服务

电影广告服务是指影院在电影放映前播出一定时间的广告片。发行人或金逸院线与供片方或广告代理公司之间签署的合同、协议约定：在一定时期内向供片方或广告代理公司提供广告服务，供片方或广告代理公司享有在放映厅内播放影片的影院银幕广告播放发布权。发行人分期向供片方或广告代理公司提供经各影院确认的《电影场次报告》及《项目播放证明》，供片方或广告代理公司有权派监播员对播放的广告场次及播放质量进行抽查监播并出具《项目监播报告》。影院将《电影场次报告》及《项目播放证明》提交给供片方或广告代理公司，经供片方或广告代理公司确认后，按与供片方或广告代理公司之间签署的合同、协议约定的标准，根据服务时间与价格按会计期间确认为营业收入。

② 阵地广告服务

阵地广告服务是指在电影院范围内，商家可通过 LED 显示屏、灯箱海报、电影票、X 架、KT 板、纸立牌模型、影厅冠名等方式，对进入电影院的人群进行宣传。依据发行人与广告代理公司或广告发布方之间签署的合同、协议约定，在一定时期内向其提供广告服务，一般在广告发布完成后一周内需向其提供广告

发布证明包括广告发布实景照片。经对方确认后，按合同、协议约定的标准，根据服务时间与价格按会计期间确认营业收入。

4、卖品收入确认原则及具体依据

（1）卖品收入的确认原则

发行人卖品销售收入为各影城销售食品、饮料、电影纪念品等商品后取得的收入。发行人在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方、发行人既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权、也没有对已售出的商品实施有效控制、收入的金额能够可靠地计量、相关的经济利益很可能流入公司、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售商品收入的实现。

（2）卖品收入的具体依据

卖品销售由业务员录入卖品销售系统（天天饮食卖品系统）并收取销售价款，同时各影院根据天天饮食卖品系统的营业数据，以及出纳的实际收款情况，按日填制《卖品销售日报表》，并与天天饮食卖品系统中收入数据相符，据此金额确定卖品销售收入。

（二）金融工具的确认和计量

1、金融资产和金融负债的分类

公司按投资目的和经济实质将拥有的金融资产分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产、贷款及应收款项、持有至到期投资四类；公司按经济实质将承担的金融负债分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债两类。

2、金融资产

公司按投资目的和经济实质对拥有的金融资产分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项和可供出售金融资产四大类。

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产是指持有的主要目的为短期内出售的金融资产，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

（2）持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层

有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

(3) 应收款项是指在活跃市场中没有报价，回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

(4) 可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。

金融资产以公允价值进行初始确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益，其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。当某项金融资产收取现金流量的合同权利已终止或与该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移至转入方的，终止确认该金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量；应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本列示。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动计入公允价值变动损益；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，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资损益，同时调整公允价值变动损益。

可供出售金融资产的公允价值变动计入股东权益；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，取得的价款与账面价值扣除原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之后的差额，计入投资损益。

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，公司于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，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，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入股东权益。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资发生的减值损失，不予转回。

3、金融负债

公司的金融负债于初始确认时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和其他金融负债。

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。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

（三）应收款项坏账准备的计提方法

公司将下列情形作为应收款项坏账损失确认标准：债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；债务单位逾期未履行偿债义务超过 3 年；其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

1、坏账的核算方法

公司对可能发生的坏账损失采用备抵法核算。公司期末单独或按组合进行减值测试，计提坏账准备，计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经公司按规定程序批准后作为坏账损失，冲销提取的坏账准备。

2、坏账准备的计提方法

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

在资产负债表日，公司对单项金额重大的应收款项（单项金额重大的具体标准为：金额大于 300 万元），单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

（2）单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

在资产负债表日，公司对单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

公司应收账款中无属于单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项。

公司其他应收款中属于单项金额不重大但单项计提坏账准备的主要包括：保证金、定金、关联方资金往来余额、预付租金等。

（3）按组合计提坏账准备应收款项

公司对经上述单独测算后无需计提减值准备的应收款项，按账龄划分为若干组合，根据应收款项组合余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。坏账准备计提比例为：

账龄	计提比例
1 年以内	5%
1-2 年	10%
2-3 年	50%
3 年以上	100%

（4）未对其他应收款中保证金、定金以及应收关联方资金往来余额按账龄组合计提坏账准备的说明

公司目前全部依靠对租赁房产物业进行装修改造后进行电影放映，因此存在大量保证金、定金，根据其性质，不能收回的可能性很小，故对该等资金仅进行单独测试，如测试后无需计提坏账准备亦不按账龄进行组合计提。

公司报告期期末其他应收款中存在应收关联方资金余额，根据其性质，不收回的可能性很小，故对该等资金仅进行单独测试，如测试后无需计提坏账准备亦不按账龄进行组合计提。

（四）存货的确认和计量

1、存货的分类

公司存货分为库存商品、低值易耗品等。

库存商品主要系影院卖品部对外出售的定型包装食品、饮料；

低值易耗品主要系 3D 观影眼镜及电影放映设备需定期更换的耗材，如氙灯、电池等。

2、存货盘存制度

公司存货实行永续盘存制。

3、存货取得和发出的计价方法

(1) 公司存货的购入和入库按实际成本计价。

(2) 销售库存商品，采用加权平均法结转销售成本；低值易耗品采用领用时一次摊销法计入成本费用。

4、期末存货计价原则及存货跌价准备确认标准和计提方法

资产负债表日，公司存货按成本与可变现净值孰低原则计价，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。库存商品的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

库存商品等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算；企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。

（五）长期股权投资的确认和计量

长期股权投资主要包括公司持有的能够对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的权益性投资，以及对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资。

共同控制是指按合同约定对某项经济活动所共有的控制。共同控制的确定依据主要为任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动；涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意等。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能控制或与其他方一起共同控制这些政策的制定。重大影响的确定依据主要为公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含）以上但低于 50% 的表决权股

份，如果有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，则不能形成重大影响。

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以在合并（购买）日为取得对被合并（购买）方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值作为合并成本。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本；以债务重组、非货币性资产交换等方式取得的长期股权投资，按相关会计准则的规定确定投资成本。

公司对子公司投资采用成本法核算，编制合并财务报表时按权益法进行调整；对合营企业及联营企业投资采用权益法核算；对不具有控制、共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对不具有控制、共同控制或重大影响，但在活跃市场中有报价、公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产核算。

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本。采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于首次执行日之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，还应扣除按原剩余期限直线摊销的股权投资借方差额，确认投资损益。

公司对因减少投资等原因对被投资单位不再具有共同控制或重大影响，并且

在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，改按成本法核算；对因追加投资等原因能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，也改按成本法核算；对因追加投资等原因能够对被投资单位实施共同控制或重大影响但不构成控制的，或因处置投资等原因对被投资单位不再具有控制但能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的长期股权投资，改按权益法核算。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期投资收益。

（六）固定资产的确认和计量

1、固定资产的确认标准

公司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，使用年限超过一年，单位价值超过 2,000 元的有形资产。在同时满足下列条件时方确认固定资产：

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产的分类

公司固定资产分为房屋建筑物、机器设备、运输设备、电子设备和其他设备等

3、固定资产的计价

固定资产按其成本作为入账价值，其中：

- （1）外购的固定资产成本包括买价、增值税、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出；
- （2）自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；
- （3）投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账；

(4) 融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为入账价值；

(5) 与固定资产有关的后续支出，包括修理支出、更新改造支出等，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，对于被替换的部分，终止确认其账面价值；不符合固定资产确认条件的，于发生时计入当期损益。以经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出，予以资本化，作为长期待摊费用，合理进行摊销。

4、固定资产折旧方法

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期费用。

各类固定资产的预计使用年限、预计净残值率及年折旧率如下：

类别	使用年限	净残值率	年折旧率
机器设备	5-10	5%	9.5%-19%
运输设备	5	5%	19%
电子设备	5	5%	19%
其他设备	5	5%	19%

公司于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

(七) 长期待摊费用的确认和计量

公司长期待摊费用是指已经支出，但应由当期及以后各期承担的摊销期限在1年以上(不含1年)的各项费用，该等费用在受益期内平均摊销。如果长期待摊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。

公司长期待摊费用主要系对租赁场所进行装修改造形成的长期资产，长期待摊费用的分类摊销年限、年摊销率如下：

类别	摊销年限(年)	年摊销率
开办费	于新影院开业后一次性摊销	
消防工程	10	10%
设计监理	5	20%
装修工程	5	20%
地面铺设工程	5	20%
其他	5	20%

（八）在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。自营工程按直接材料、直接工资、直接施工费等计量；出包工程按应支付的工程价款等计量；设备安装工程按所安装设备的价值、安装费用、工程试运转等所发生的支出等确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转长期待摊费用或固定资产，转入长期待摊费用部分当月计提摊销、转入固定资产部分次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对长期待摊费用或固定资产原值差异作调整。

（九）无形资产的计价和摊销方法

公司无形资产包括满天星电影票务系统、财务软件、杀毒软件等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

软件按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

（十）资产减值

1、减值测试

公司在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

（1）资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

（2）公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响。

（3）市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而导致资产可收回金额大幅度降低。

（4）有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

（5）资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

（6）有证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期。

（7）其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

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。

2、资产可收回金额的计量

资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

3、资产减值损失的确定

可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不能转回。

（十一）借款费用资本化的依据及方法

1、借款费用资本化的确认原则

借款费用包括因借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用，以及因外币借款而发生的汇兑差额。公司发生的借款费用，属于需要经过1年以上（含1年）时间购建的固定资产、开发投资性房地产或存货所占用的专门借款或一般借款所产生的，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。相关借款费用当同时具备以下三个条件时开始资本化：

- （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状态所必要的购建活动已经开始。

2、借款费用资本化的期间

为购建固定资产、投资性房地产、存货所发生的借款费用，满足上述资本化条件的，在该资产达到预定可使用状态或可销售状态前所发生的，计入资产成本；若固定资产、投资性房地产、存货的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始；在达到预定可使用状态或可销售状态时，停止借款费用的资本化，之后发生的借款费用于发生当期直接计入财务费用。

3、借款费用资本化金额的计算方法

专门借款当期实际发生的利息费用，扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率，确定资本化金额。

（十二）政府补助

政府补助在公司能够满足其所附的条件以及能够收到时予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，按照应收的金额计量；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（1元）计量。

与资产相关的政府补助确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（十三）租赁

1、租赁的分类

公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。

2、经营租赁的主要会计处理

融资租赁是指实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。公司作为承租方，在租赁开始日，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两者中较低者，作为融资租入固定资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，将两者的差额记录为未确认融资费用。

经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。公司作为承租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益，公司作为出租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法确认为收入。

（十四）所得税

1、企业所得税核算方法

公司采用资产负债表债务法核算所得税。

2、递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损和税款抵减，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由

可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。对已确认的递延所得税资产，当预计到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时，应当减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

3、所得税费用的确认

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。除将与直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余的当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

当期所得税是指企业按照税务规定计算确定的针对当期发生的交易和事项，应纳给税务部门的金额，即应交所得税；递延所得税是指按照资产负债表债务法应予确认的递延所得税资产和递延所得税负债在期末应有的金额相对于原已确认金额之间的差额。

四、主要会计政策、会计估计变更、前期差错更正的说明

公司在报告期内未发生主要会计政策、会计估计变更、前期会计差错更正事项。

五、适用的税率及享受的主要税收优惠政策

（一）增值税

公司卖品收入等适用增值税，报告期内公司及下属子公司适用税率如下：

1、2009 年度

公司名称	适用税率
深圳金逸、武汉金逸、天津奥城金逸、福州金逸、厦门明发金逸、苏州金逸	17%
金逸股份、广州金逸、无锡金逸、中山金逸、中山小榄金逸、北京金逸、嘉兴金逸、厦门名汇金逸、重庆金逸、湛江金逸、肇庆金逸	3%
金逸院线	不适用

2、2010 年度

公司名称	适用税率
广州金逸、深圳金逸、武汉金逸、无锡金逸、中山金逸、中山小榄金逸、北京	17%

金逸、嘉兴金逸、天津奥城金逸、福州金逸、厦门明发金逸、厦门名汇金逸、苏州金逸	
金逸股份、天津西岸金逸、重庆金逸、湛江金逸、肇庆金逸、东莞金逸、济南金逸、上海金逸、秦皇岛金逸、沈阳金逸、昆山金逸、泉州金逸、阳江金逸、南京金逸、厦门嘉裕金逸、莆田金逸、鞍山金逸、广西红五星、扬州金逸	3%
金逸院线	不适用

3、2011 年度

公司名称	适用税率
金逸股份、广州金逸、深圳金逸、武汉金逸、无锡金逸、中山金逸、中山小榄金逸、北京金逸、嘉兴金逸、天津奥城金逸、天津西岸金逸、福州金逸、厦门明发金逸、厦门名汇金逸、湛江金逸、苏州金逸、肇庆金逸、东莞金逸、上海金逸、秦皇岛金逸、昆山金逸、泉州金逸、南京金逸、厦门嘉裕金逸、鞍山金逸、扬州金逸	17%
重庆金逸、济南金逸、沈阳金逸、阳江金逸、莆田金逸、广西红五星、呼和浩特金逸、西安金逸、大连金逸、太原金逸、青岛金逸、东莞德兴、桂林金逸、上海大连路金逸、常州金逸、上海虹口金逸、合肥金逸、杭州金逸、宁波金逸、威海金逸、台山金逸、重庆名汇金逸、长沙金逸	3%
金逸院线	不适用

4、2012 年 1-3 月

公司名称	适用税率
金逸股份、广州金逸、深圳金逸、武汉金逸、无锡金逸、中山金逸、中山小榄金逸、北京金逸、嘉兴金逸、天津奥城金逸、天津西岸金逸、福州金逸、厦门明发金逸、厦门名汇金逸、湛江金逸、苏州金逸、肇庆金逸、东莞金逸、上海金逸、秦皇岛金逸、昆山金逸、泉州金逸、南京金逸、厦门嘉裕金逸、鞍山金逸、扬州金逸	17%
重庆金逸、济南金逸、沈阳金逸、阳江金逸、莆田金逸、广西红五星、呼和浩特金逸、西安金逸、大连金逸、太原金逸、青岛金逸、东莞德兴、桂林金逸、上海大连路金逸、常州金逸、上海虹口金逸、合肥金逸、杭州金逸、宁波金逸、威海金逸、台山金逸、重庆名汇金逸、长沙金逸	3%
金逸院线	不适用

（二）营业税

财税[2005]2 号文、财税[2009]31 号文、国税函[2010]86 号规定：金逸院线的电影发行收入免征营业税，执行期限为 2009 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日。

公司及下属子公司电影放映收入、咨询服务费收入、广告服务收入适用营业税，电影放映收入适用税率为 3%，咨询服务费收入、广告服务收入适用税率为 5%。

（三）城市维护建设税

公司及下属子公司中除中山小榄金逸、东莞金逸、东莞德兴按应纳流转税额的 5%缴纳城市维护建设税外，其他公司均按应纳流转税额的 7%缴纳。

（四）教育费附加

公司及下属子公司教育费附加以应纳流转税额作为计税基础，适用税率均为 3%。

（五）文化事业建设费

依照《中华人民共和国营业税暂行条例》的规定缴纳娱乐业、广告业营业税的单位和个人，为文化事业建设费的缴纳义务人，文化事业建设费的费率为 3%。

公司及其下属子公司以缴纳广告业营业税的营业额作为计费基础，在缴纳广告业的营业税时一并缴纳文化事业建设费。

（六）堤围防护费

公司及下属子公司堤围防护费的计税基础及适用税率如下表所示：

公司名称	计税基础	适用税率
广州金逸	营业收入	0.13%/0.1%
台山金逸	营业收入	0.13%
金逸股份、金逸院线、无锡金逸、中山金逸、中山小榄金逸、嘉兴金逸、湛江金逸、呼和浩特金逸、肇庆金逸、东莞金逸、沈阳金逸、昆山金逸、阳江金逸、鞍山金逸、广西红五星、扬州金逸、大连金逸、东莞德兴、杭州金逸、宁波金逸	营业收入	0.1%
福州金逸、泉州金逸、莆田金逸	营业收入	0.09%
合肥金逸	营业收入	0.06%
秦皇岛金逸	营业收入	0.05%
深圳金逸	营业收入	0.01%
武汉金逸、济南金逸	流转税额	2%
天津奥城金逸、天津西岸金逸、上海金逸、太原金逸、上海大连路金逸、威海金逸、青岛金逸	流转税额	1%

（七）企业所得税

1、2009 年度

2009 年度，公司及下属子公司除金逸院线享受企业所得税免税以及重庆金逸

所得税减征 5% 外，其他公司企业所得税税率为 25%。具体情况如下表所示：

公司名称	适用税率	减免依据文件
金逸院线	免税	广州市天河区国家税务局出具的《减、免税批准通知书》（穗天国税二减【2009】24 号）
重庆金逸	20%	重庆市长寿区国家税务局《2009 年企业所得税小型微利企业减免税备案表》
公司及其他下属子公司	25%	-

2、2010 年度

2010 年度，公司及下属子公司所得税适用税率具体情况如下表所示：

公司名称	适用税率	减免依据文件
金逸院线	免税	广州市天河区国家税务局出具的《减、免税批准通知书》（穗天国税二减【2010】31 号）
中山小榄	免税	中山市国家税务局《企业所得税减免税备案表》
湛江金逸	免税	湛江市霞山区国家税务局《企业所得税减免税备案表》
泉州金逸	核定征收	-
扬州金逸	核定征收	-
公司及其他下属子公司	25%	-

泉州金逸、扬州金逸系公司 2010 年新设立子公司，所得税采取核定应税所得率征收，核定应税所得率分别为 12% 和 10%，所得税税率均为 25%。

3、2011 年度

2011 年度，除泉州金逸外，公司及其他下属子公司均系查账征收，所得税适用税率均为 25%。

泉州金逸在 2011 年 1-3 月仍适用核定应税所得率征收，核定应税所得率为 12%，所得税率为 25%，该公司 2011 年 4 月开始查账征收，所得税适用税率为 25%。

4、2012 年度 1-3 月

公司及其下属子公司均系查账征收，所得税适用税率均为 25%。

六、分部信息

(一) 各业务分部主营业务收入、主营业务成本和主营业务利润

单位:元

业务分部	2012 年 1-3 月		
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润
电影放映	189,327,375.42	167,904,219.87	21,423,155.55
电影发行	102,922,123.59	89,576,738.97	13,345,384.62
卖品	19,421,780.12	5,914,024.65	13,507,755.47
广告服务	14,881,965.46	351,811.00	14,530,154.46
小计	326,553,244.59	263,746,794.49	62,806,450.10
减: 分部间抵消	83,784,327.44	83,784,327.44	
合计	242,768,917.15	179,962,467.05	62,806,450.10

单位:元

业务分部	2011 年度		
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润
电影放映	697,728,196.08	630,421,340.35	67,306,855.73
电影发行	393,914,343.61	335,704,855.13	58,209,488.48
卖品	66,046,718.11	22,358,634.52	43,688,083.59
广告服务	48,157,654.40	1,115,984.43	47,041,669.97
小计	1,205,846,912.20	989,600,814.43	216,246,097.77
减: 分部间抵消	320,063,018.96	320,063,018.96	
合计	885,783,893.24	669,537,795.47	216,246,097.77

单位:元

业务分部	2010 年度		
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润
电影放映	538,188,139.27	466,979,866.48	71,208,272.79
电影发行	343,974,325.43	272,872,654.66	71,101,670.77
卖品	52,423,378.33	18,705,804.27	33,717,574.06
广告服务	21,696,785.08	1,115,235.00	20,581,550.08
小计	956,282,628.11	759,673,560.41	196,609,067.70
减: 分部间抵消	269,944,116.22	269,944,116.22	
合计	686,338,511.89	489,729,444.19	196,609,067.70

单位:元

业务分部	2009 年度		
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润

电影放映	324,225,736.37	270,365,927.94	53,859,808.43
电影发行	209,850,579.84	174,365,492.01	35,485,087.83
卖品	42,228,926.22	12,285,070.66	29,943,855.56
广告服务	6,070,007.85	720,352.00	5,349,655.85
小计	582,375,250.28	457,736,842.61	124,638,407.67
减：分部间抵消	155,703,734.26	155,703,734.26	
合计	426,671,516.02	302,033,108.35	124,638,407.67

（二）各地区主营业务收入、主营业务成本和主营业务利润

单位：元

业务分部	2012 年 1-3 月		
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润
华东地区	64,890,410.71	54,799,775.15	10,090,635.56
华南地区	184,257,515.89	144,573,780.49	39,683,735.40
华北地区	37,629,418.33	31,017,317.78	6,612,100.55
华中地区	23,802,872.21	17,478,272.64	6,324,599.57
西南地区	6,666,586.98	5,117,415.10	1,549,171.88
东北地区	9,306,440.47	10,760,233.33	-1,453,792.86
小计	326,553,244.59	263,746,794.49	62,806,450.10
减：地区间抵消	83,784,327.44	83,784,327.44	
合计	242,768,917.15	179,962,467.05	62,806,450.10

单位：元

业务分部	2011 年度		
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润
华东地区	270,050,466.26	222,461,227.58	47,589,238.68
华南地区	678,570,645.03	540,069,637.86	138,501,007.17
华北地区	136,202,589.81	118,695,270.66	17,507,319.15
华中地区	73,541,052.84	56,208,888.64	17,332,164.20
西南地区	20,812,378.28	18,410,675.63	2,401,702.65
东北地区	26,669,779.98	33,755,114.06	-7,085,334.08
小计	1,205,846,912.20	989,600,814.43	216,246,097.77
减：地区间抵消	320,063,018.96	320,063,018.96	
合计	885,783,893.24	669,537,795.47	216,246,097.77

单位：元

业务分部	2010 年度		
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润
华东地区	220,229,597.93	173,534,363.05	46,695,234.88
华南地区	573,512,036.79	442,875,437.17	130,636,599.62
华北地区	96,924,469.64	84,282,373.22	12,642,096.42
华中地区	53,534,586.99	43,654,524.57	9,880,062.42

西南地区	10,191,844.08	11,029,345.92	-837,501.84
东北地区	1,890,092.68	4,297,516.48	-2,407,423.80
小计	956,282,628.11	759,673,560.41	196,609,067.70
减：地区间抵消	269,944,116.22	269,944,116.22	-
合计	686,338,511.89	489,729,444.19	196,609,067.70

单位：元

业务分部	2009 年度		
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润
华东地区	149,286,353.03	114,762,583.93	34,523,769.10
华南地区	326,309,314.01	260,347,121.39	65,962,192.62
华北地区	58,107,512.10	43,171,591.87	14,935,920.23
华中地区	46,213,022.86	36,309,868.10	9,903,154.76
西南地区	2,459,048.28	3,145,677.31	-686,629.03
东北地区			
小计	582,375,250.28	457,736,842.61	124,638,407.67
减：地区间抵消	155,703,734.26	155,703,734.26	
合计	426,671,516.02	302,033,108.35	124,638,407.67

七、发行人最近一年及一期的收购兼并情况

（一）发行人收购东莞德兴

东莞德兴成立于 2004 年 6 月 4 日，成立时注册资本为 100 万元，法定代表人为方德成，东莞德兴设立时股权结构如下表所示：

序号	股东	出资形式	出资额（万元）	比例（%）
1	东莞市德兴实业发展有限公司	货币	80	80
2	珠江院线	货币	20	20
合计			100	100

2010 年 10 月，公司与东莞市德兴实业发展有限公司、珠江院线以及东莞市兆邦物业投资有限公司（东莞德兴影院物业持有方）四方签订《股权转让协议书》，约定公司受让东莞市德兴实业发展有限公司及珠江院线持有的东莞德兴 100% 股权，转让价格 100 万元。

2011 年 3 月 25 日，上述股权转让完成工商变更登记。2011 年 6 月 2 日，公司支付 100 万元股权转让款。

八、非经常性损益

以下非经常性损益以合并财务报表数据为基础，并经信永中和会计师事务所有限责任公司出具的非经常性损益专项审核报告（XYZH/2011SZA1045-4）核验。

单位：元

项 目	2012 年 1-3 月	2011 年度	2010 年度	2009 年度
非流动资产处置损益	-3,520.74	80,060.50	-9,176.88	-371,258.94
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免			-	-
计入当期损益的政府补助，但与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	31,629.00	3,068,703.31	6,287,940.38	2,617,944.05
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费，但经国家有关部门批准设立的有经营资格的金融机构对非金融企业收取的资金占用费除外；			-	-
企业合并的合并成本小于合并时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的损益			94,275.87	-
非货币性资产交换损益			-	-
委托投资损益			-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			-	-
债务重组损益			-	-
企业重组费用			-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			-	-
与公司主营业务无关的预计负债产生的损益			-	-
除上述各项之外的其他营业外收支净额	182,118.82	1,006,631.75	276,708.12	484,271.04
中国证监会认定的其他非经常性损益项目			-	-
小 计	210,227.08	4,155,395.56	6,649,747.49	2,730,956.15
减：所得税影响数	53,764.51	1,036,810.69	1,683,560.46	777,727.49
非经常性损益净额	156,462.57	3,118,584.87	4,966,187.03	1,953,228.66
减：少数股东权益影响额（税后）	720.19	20,264.05	719,786.77	276,436.41
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额	155,742.38	3,098,320.82	4,246,400.26	1,676,792.26
扣除非经常性损益后的净利润	8,670,989.95	31,428,871.48	62,436,962.91	43,431,114.58

非经常性损益净额对上述净利润的影响	1.77%	9.03%	7.37%	4.30%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8,502,697.46	31,271,342.80	62,187,634.97	40,413,244.05
非经常性损益净额对上述净利润的影响	1.80%	9.01%	6.39%	3.98%

注：1、表中数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出；

2、“扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润”以扣除少数股东损益后的合并净利润为基础，扣除母公司非经常性损益（应考虑所得税影响）、各子公司非经常性损益（应考虑所得税影响）中母公司普通股股东所占份额。

九、最近一期末主要非流动资产情况

（一）固定资产

报告期末，公司固定资产类别、折旧年限、原值、累计折旧、净值情况如下：

单位：元

类别	折旧年限	原值	累计折旧	净值
机器设备	5-10	218,894,549.86	54,639,301.11	164,255,248.75
电子设备	5	164,165,017.45	50,158,177.68	114,006,839.77
其他设备	5	99,744,721.76	34,177,135.53	65,567,586.23
运输设备	5	2,215,138.15	842,403.73	1,372,734.42
合计		485,019,427.22	139,817,018.05	345,202,409.17

（二）长期待摊费用

报告期末，公司长期待摊费用具体情况如下：

单位：元

类别	摊销年限	原值	累计摊销	净值
消防工程	10	25,397,204.16	4,689,666.73	20,707,537.43
装修工程	5	318,571,983.76	138,425,248.39	180,146,735.37
设计监理	5	31,593,744.99	17,134,400.59	14,459,344.40
地面铺设工程	5	22,524,963.05	10,296,644.93	12,228,318.12
其他	5	7,031,979.00	3,744,531.76	3,287,447.24
开办费	开业一次性转销	11,848,658.57	-	11,848,658.57
合计		416,968,533.53	174,290,492.40	242,678,041.13

（三）在建工程

报告期末，公司在建工程包括如下在建影院项目，期末在建工程余额如下：

单位：万元

序号	在建影院项目	期末金额
1	上海虹口金逸影院	2,031.25
2	重庆名汇影院	1,886.56

3	西安金逸影院	1,629.82
4	深圳民治金逸影院	1,495.76
5	青岛金逸南京路影院	1,399.21
6	合肥明发影院	1,100.23
7	常州金逸影院	1,022.50
8	沈阳滂江金逸影院	948.69
9	宁波金逸影院	932.82
10	东莞德兴金逸影院	879.76
11	沈阳抚顺金逸影院	872.36
12	苏州亿象城金逸影院	870.53
13	北京嘉裕朝阳双桥影院	862.48
14	无锡金逸哥伦布影院	831.53
15	天津南门外大街影院	808.29
16	深圳金逸沙井影院	766.36
17	广州海珠金逸影院	757.09
18	广州广州塔金逸影院	730.19
19	大连中山金逸影院	708.02
20	威海金逸影院	707.81
21	镇江金逸影院	693.84
22	佛山吉利影院	572.70
23	广州越秀金逸影院	508.75
24	惠州置信影院	399.56
25	厦门明发二期金逸影院	382.78
26	广州荔湾西村金逸影院	349.78
27	佛山黄岐影院	306.16
28	大连金州影院	304.78
29	广州二沙岛金逸影院	285.40
30	杭州金逸影院	275.80
31	福州安溪影院	196.71
32	深圳金逸龙华影院	177.40
33	武汉宜昌影院	154.87
34	常州又一城影院	152.83
35	东莞友谊影院	144.59
36	苏州南通如东影院	135.51
37	浙江余姚影院	108.89
38	武汉中南影院	69.19
39	广州花都凤凰广场影院	30.95
40	武汉南国北都影院	26.62
41	济南泰安志高影院	20.75

42	山东临沂影院	19.63
	合计	26,558.76

（四）对外投资

报告期末，公司长期股权投资为对珠江院线的投资，其具体情况如下表所示：

单位：元

被投资单位名称	初始投资额	期末投资额	持股比例	核算方法
珠江院线	4,500,000.00	2,306,128.87	18%	成本法

（五）无形资产

报告期末，公司无形资产的取得方式、摊销年限、初始金额、累计摊销、账面价值如下表所示：

单位：元

项目	取得方式	摊销年限	原值	累计摊销	账面价值
软件	购买	5 年	6,136,208.15	3,448,810.90	2,687,397.25

十、主要债项

（一）短期借款

报告期末，公司短期借款余额 30,500 万元，期末无逾期借款。具体情况如下表所示：

单位：万元

借款单位	借款类别	金额	到期时间	担保方/抵押物/质押物
民生银行	质押	1,000	2012 年 6 月	嘉逸酒店管理集团拥有的定期存款
招行银行	保证	4,500	2012 年 6 月	李玉珍、李根长、嘉裕房地产
国元信托	保证	5,000	2012 年 6 月	嘉裕房地产
国元信托	信用	2,500	2012 年 6 月	-
民生银行	信用	2,000	2013 年 1 月	-
民生银行	信用	4,000	2013 年 2 月	-
平安银行	保证	4,000	2013 年 1 月	李玉珍、李根长、嘉裕房地产、嘉逸酒店管理集团
深发展	保证/抵押	7,500	2013 年 3 月	担保方：李玉珍、李根长、李晓文、嘉裕房地产、金逸院线 抵押物：嘉裕房地产拥有的房屋建筑物
合 计		30,500	-	-

（二）应付账款

截至 2012 年 3 月 31 日，公司应付账款期末数 231,533,031.31 元，主要系应付影院装修尾款、设备采购尾款及院线发行分账款等。应付账款账龄情况如下：

单位：元

账龄	金额	比例
1 年以内	216,609,565.44	93.55%
1 年以上	14,923,465.87	6.45%
合计	231,533,031.31	100.00%

1、应付账款期末数中无应付持本公司 5%（含 5%）以上有表决权股份的股东单位款项。

2、截至 2012 年 3 月 31 日，公司应付账款中应付关联方情况请参见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“二、关联交易”。

（三）预收款项

截至 2012 年 3 月 31 日，公司预收款项期末数 118,814,650.31 元，账龄均为一年以内，主要系预售团体票有效余额以及会员卡充值余额。

预收款项期末余额中无预收持本公司 5%（含 5%）以上有表决权股份的股东单位款项。

（四）应付职工薪酬

报告期末，公司应付职工薪酬 7,298,240.72 元，具体情况如下：

单位：元

项目	金额
工资(含奖金、津贴和补贴)	6,991,045.75
职工福利费	
社会保险费	232,167.25
其中：医疗保险费	50,451.72
基本养老保险	157,686.59
失业保险费	14,354.72
工伤保险费	3,993.89
生育保险费	4,737.24
重大疾病医疗补助	943.09
住房公积金	49,025.60
工会经费和职工教育经费	26,002.12
合计	7,298,240.72

（五）应交税费

截至 2012 年 3 月 31 日，公司交税费 14,325,546.82 元，主要系应交企业所得税、营业税及电影专资。具体情况如下：

单位：元

账龄	金额
增值税	411,755.07
营业税	1,653,339.10
城市建设维护税	141,686.74
教育费附加	56,618.28
企业所得税	9,451,508.96
堤围费	56,718.02
电影专项资金	2,311,421.22
其他税费	242,499.43
合计	14,325,546.82

截至 2012 年 3 月 31 日，公司应交企业所得税主要包括公司及其下属子公司 2011 年度及 2012 年一季度应交所得税。

（六）其他应付款

截至 2012 年 3 月 31 日，公司其他应付款期末数 1,423,147.55 元，主要系公司应付关联方余额及其他单位及个人代垫款等，具体账龄情况如下：

单位：元

账龄	金额	比例
1 年以内	1,381,329.72	97.06%
1 年以上	41,817.83	2.94%
合计	1,423,147.55	100.00%

截至 2012 年 3 月 31 日，公司其他应付款中应付关联方情况请参见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“二、关联交易”。

（七）长期借款

1、一年内到期的长期借款

报告期末，一年内到期的长期借款余额 3,575 万元，具体情况如下表所示：

单位：万元

借款银行	借款类别	金额	到期时间	担保方或抵押物
中国银行	保证	2,000	2012 年 7 月	李玉珍、嘉裕房地产、广东嘉城信用担保有限公司

渤海银行	保证/抵押	835	2012 年 11 月	担保方：嘉裕房地产 抵押物：嘉裕房地产拥有的房屋建筑物
中国银行	保证	740	2013 年 3 月	李玉珍、李根长、何丽婵、李慧丹、李晓文、嘉裕房地产
合 计	-	3,575	-	-

2、长期借款

报告期末，长期借款余额 337,715,634.96 元，具体情况如下表所示。

单位：万元

借款银行	借款类别	金额	到期时间	担保方或抵押物
中信银行	保证	5,000.00	2014 年 8 月	嘉裕房地产
广州农村商业 业银行	保证/抵押	4,511.56	2014 年 10 月	担保方：李玉珍、李根长、嘉裕房地产、 嘉裕房地产集团、嘉逸酒店管理集团、 新城商贸、金逸院线 抵押物：嘉裕房地产拥有的房屋建筑物
中国银行	保证	3,000.00	2014 年 11 月	李玉珍、李根长、李晓文、嘉裕房地产
广东华兴银 行	保证	10,000.00	2014 年 11 月	李玉珍、金逸院线
中国银行	保证	1,260.00	2014 年 12 月	李玉珍、李根长、何丽婵、李慧丹、李 晓文、嘉裕房地产
民生银行	保证/抵押	10,000.00	2015 年 7 月	担保方：嘉裕房地产、成都嘉裕 抵押物：成都嘉裕拥有的土地使用权
合 计	-	33,771.56	-	-

（八）对关联方的负债

截至 2012 年 3 月 31 日，公司对关联方的负债请参见本招股本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“二、关联交易”。

（九）或有负债及逾期未偿还债项

截至 2012 年 3 月 31 日，公司无或有负债及逾期未偿还债项。

十一、股东权益

（一）股本

1、2009年度股本变动情况

单位：股，%

投资者名称	2009 年初数	本年增加	本年减少	2009 年末数	持股比例
李玉珍	82,041,600	-	-	82,041,600	82.04
李根长	13,958,400	-	-	13,958,400	13.96

广州市演出公司	4,000,000	-	-	4,000,000	4.00
合计	100,000,000	-	-	100,000,000	100.00

公司 2009 年度未发生股本或股东变更。

2、2010年度股本变动情况

单位：股，%

投资者名称	2010 年初数	本年增加	本年减少	2010 年末数	持股比例
李玉珍	82,041,600	8,204,160	-	90,245,760	71.62
李根长	13,958,400	5,795,840	-	19,754,240	15.68
广州市演出电影有限公司	4,000,000	-	4,000,000	-	-
融海投资	-	16,000,000	-	16,000,000	12.70
合计	100,000,000	30,000,000	4,000,000	126,000,000	100.00

注：广州市演出公司于 2010 年 1 月 28 日改制成为有限责任公司，名称变更为“广州市演出电影有限公司”

2010 年 8 月 25 日，广州市演出电影有限公司将其持有金逸有限 4% 股权以 800 万元的价格转让予李根长。

2010 年 11 月 23 日，李玉珍和李根长签订《发起人协议》，约定以金逸有限 2010 年 8 月 31 日经审计账面净资产 111,732,059.69 元为基础按照 1.0157: 1 的比例进行折股，每股面值为 1 元，折合注册资本 110,000,000 元，其余 1,732,059.69 元列为资本公积金。该次整体变更业经信永中和会计师事务所有限责任公司深圳分所“XYZH/2009SZATS040-2”《验资报告》验证。2010 年 12 月 9 日，广州市工商行政管理局批准了公司的整体变更设立登记申请。

2010 年 12 月 29 日，融海投资以现金 3,200 万元认购公司发行的 1,600 万股新股，每股价格 2 元。该次增资业经信永中和会计师事务所有限责任公司深圳分所“XYZH/2009SZATS040-3”《验资报告》验证。

3、2011 年度、2012 年 1-3 月股本变动情况

单位：股，%

投资者名称	2011 年年初	期间增加	期间减少	2012 年 3 月末	持股比例
李玉珍	90,245,760	-	-	90,245,760	71.62
李根长	19,754,240	-	-	19,754,240	15.68
融海投资	16,000,000	-	-	16,000,000	12.70
合计	126,000,000	-	-	126,000,000	100.00

2011 年度和 2012 年 1-3 月，公司未发生股本或股东变更。

（二）资本公积

单位：元

项目	2009-01-01	报告期增加	报告期减少	2012-3-31
资本溢价	-	17,732,059.69	-	17,732,059.69
其他资本公积	-	-	497,843.51	-497,843.51
合计	-	17,732,059.69	497,843.51	17,234,216.18

1、资本公积中资本溢价报告期内增加 17,732,059.69 元，具体如下：

（1）2010 年 12 月 9 日，公司整体变更为股份有限公司时，净资产大于股本部分 1,732,059.69 元计入资本公积；

（2）2010 年 12 月 29 日，融海投资以每股 2 元的价格现金认购公司向其增发 1,600 万股，确认资本公积 1,600 万元。

2、资本公积中其他资本公积报告期内减少 497,843.51 元系 2010 年底公司收购下属子公司少数股东权益所致。

（三）盈余公积

单位：元

项目	2012 年 1-3 月	2011 年度	2010 年度	2009 年度
期初余额	12,653,578.50	12,503,590.78	-	-
本年增加	-	149,987.72	12,503,590.78	-
本年减少	-	-	-	-
期末余额	12,653,578.50	12,653,578.50	12,503,590.78	-

报告期内，公司盈余公积在 2010 年度和 2011 年度有所增加，系金逸股份母公司 2010 年度和 2011 年度盈利，按照税后利润的 10%提取法定盈余公积。

（四）未分配利润

单位：元

项目	2012 年 1-3 月	2011 年度	2010 年度	2009 年度
上期期末余额	107,409,111.66	73,189,435.76	30,991,051.00	-11,098,985.31
加：会计政策变更				
前期差错更正				
本期期初余额	107,409,111.66	73,189,435.76	30,991,051.00	-11,098,985.31
加：合并净利润	8,658,439.84	34,369,663.62	66,434,035.23	42,090,036.31
盈余公积弥补亏损				
其他转入				
减：提取法定盈余公积		149,987.72	12,503,590.78	
提取法定公益金				

提取任意盈余公积				
对股东的分配				
净资产折股减少			11,732,059.69	
少数股东损益				
本期期末余额	116,067,551.50	107,409,111.66	73,189,435.76	30,991,051.00

公司法定盈余公积按照税后利润的 10%提取，报告期内未进行过利润分配。

十二、现金流量情况及不涉及现金收支的重大投资和筹资活动

公司在报告期内的现金流量情况简表如下：

单位：万元

项 目	2012 年 1-3 月	2011 年度	2010 年度	2009 年度
经营活动产生的现金流量净额	7,675.76	16,429.22	27,742.31	2,416.98
投资活动产生的现金流量净额	-12,914.31	-44,122.51	-29,561.91	-14,412.33
筹资活动产生的现金流量净额	4,593.30	36,142.55	6,155.55	10,531.36
现金及现金等价物净增加额	-645.25	8,449.26	4,335.95	-1,463.99
期末现金及现金等价物余额	14,859.66	15,504.91	7,055.65	2,719.69

报告期内，公司无不涉及现金收支的重大投资和筹资活动。

十三、或有事项、期后事项及其他重要事项

（一）或有事项

截至本招股说明书签署日，公司涉及的或有事项如下：

1、2010 年 4 月 26 日，公司与招商银行股份有限公司广州分行签署了编号为 0151100403 的保函协议，保函金额 50 万元，受益人株洲汉华房地产开发有限公司。公司已向招商银行股份有限公司广州分行交付 50 万元保证金。

2、2010 年 5 月 21 日，公司与招商银行股份有限公司广州分行签署了编号为 0151100502 的保函协议，保函金额 300 万元，受益人东莞市嘉德商贸有限公司。公司已向招商银行股份有限公司广州分行交付 300 万元保证金。

3、2010 年 8 月 13 日，公司与招商银行股份有限公司广州分行签署了编号为 0151100805 的保函协议，保函金额 45 万元，受益人厦门市华盟装修工程有限公司。公司已向招商银行股份有限公司广州分行交付 45 万元保证金。

4、2011年1月11日，公司与深圳发展银行股份有限公司广州分行签署了编号为深发穗营开保字第 20100720001002 号的保函合同，保函金额 300 万元，受益人为广州新电视塔建设有限公司经营分公司。公司已向深圳发展银行股份有限公司广州分行交付 300 万元保证金。

（二）期后事项

截至本招股说明书签署之日，公司无重大期后事项。

十四、发行人主要财务指标

财务指标	2012-3-31	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
流动比率（倍）	0.66	0.66	0.61	1.14
速动比率（倍）	0.64	0.65	0.61	1.14
资产负债率（母公司）（%）	76.76	78.22	59.26	73.73
应收账款周转率	10.07	27.88	21.84	21.66
存货周转率	17.74	111.45	220.50	189.88
息税折旧摊销前利润（万元）	5,910.93	19,637.32	14,920.25	9,933.01
利息保障倍数（倍）	2.56	3.78	7.66	10.13
每股经营活动产生的现金流量	0.61	1.30	2.20	0.24
无形资产占净资产比例（%）	0.99	1.09	1.25	1.78

注：流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

资产负债率=负债总额/资产总额

应收账款周转率=主营业务收入*2/(期初应收账款原值+期末应收账款原值)

存货周转率=主营业务成本*2/(期初存货余额+期末存货余额)

息税折旧摊销前利润=税前利润+当期利息支出+当期折旧+当期摊销

利息保障倍数=息税折旧摊销前利润/当期利息支出

每股经营活动产生的现金流量=当期经营活动现金净额/期末股本

无形资产占净资产比例=期末无形资产/期末归属于母公司普通股股东净资产

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券公司信息编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 修订）的规定，公司加权平均计算的净资产收益率、基本每股收益和稀释每股收益如下：

报告期利润	报告期间	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
			基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	2012 年 1-3 月	3.24	0.07	0.07
	2011 年度	13.97	0.27	0.27
	2010 年度	40.46	0.60	0.60
	2009 年度	38.28	不适用	不适用

扣除非经常性损益 后归属于普通股 股东的净利润	2012 年 1-3 月	3.18	0.07	0.07
	2011 年度	12.71	0.25	0.25
	2010 年度	37.87	0.56	0.56
	2009 年度	36.76	不适用	不适用

加权平均净资产收益率（ROE）的计算公式如下：

$$ROE = \frac{P}{E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0}$$

其中，P 为分别对应于归属于公司普通股股东的报告期利润，NP 为归属于公司普通股股东的净利润，E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产，E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产，E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产，M₀ 为报告期月份数，M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数，M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

加权平均每股收益（EPS）的计算公式如下：

$$EPS = \frac{P}{S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0}$$

其中 P 为归属于公司普通股股东的报告期利润，S₀ 为期初股份总数，S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数，S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数，S_j 为报告期因回购或缩股等减少股份数，M₀ 为报告期月份数，M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数，M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

十五、历次验资情况

公司历次验资情况请参见本招股说明书“第五节发行人基本情况”之“四、发行人历次验资情况”。

第十一节 管理层讨论与分析

公司管理层主要依据最近三年一期经审计的合并财务报表结合公司实际经营情况对财务状况、盈利能力和现金流量进行分析。除特别注明外，本节分析所使用的财务数据均为合并报表数据或根据合并报表数据计算。

除特别注明外，本节分析中所指的新增影院数量与本招股说明书其他章节新增影院数量如不一致均系本章所指包含新增待开业影院所致。

一、公司财务状况分析

（一）资产构成分析

1、资产结构总体分析

单位：万元 %

项目	2012-3-31		2011-12-31		2010-12-31		2009-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	48,291.24	35.95	45,425.43	36.33	31,093.60	41.11	31,831.07	65.73
非流动资产	86,048.39	64.05	79,611.94	63.67	44,534.37	58.89	16,595.62	34.27
合计	134,339.62	100.00	125,037.38	100.00	75,627.97	100.00	48,426.70	100.00

上表可以看出，报告期内公司总资产逐年大幅增加，2009年末、2010年末、2011年末和2012年3月31日，公司总资产分别为48,426.70万元、75,627.97万元、125,037.38万元和134,339.62万元，增长率分别为56.17%、65.33%和7.44%，主要系报告期内公司每年新开设影院数量以及在建影院数量不断增加所致。2009年初，公司影院数量为15家，2009年、2010年、2011年度和2012年1-3月，公司新增影院数量分别为5家、19家、16家和5家。2009年末、2010年末、2011年末和2012年3月31日，在建工程科目在建影院数量分别为3家、8家、41家和42家。

报告期内，公司非流动资产占比呈上升趋势，系公司每年对新影院进行装修、添置电影放映相关设备所致。2009年、2010年、2011年度和2012年1-3月，公司固定资产、长期待摊费用、在建工程等非流动资产账面价值当期增加额分别为3,186.18万元、27,926.88万元、35,096.20万元和6,437.26万元，占非流动资产当

期增加额的比例均在 99%以上。

公司主要业务的经营模式是租赁房产进行装修改造后，购置电影放映相关设备进行业务经营，并且电影放映业务系先行取得收入之后再支付分账成本，无须投入流动资产，因此公司非流动资产占比较高的资产结构是符合业务特征的。

2、流动资产分析

单位：万元 %

项目	2012-3-31		2011-12-31		2010-12-31		2009-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
其他应收款	15,171.01	31.42	14,786.22	32.55	10,546.91	33.92	21,278.77	66.85
货币资金	20,262.18	41.96	18,851.87	41.50	8,250.80	26.54	2,719.69	8.54
预付款项	9,670.99	20.03	8,474.55	18.66	8,490.48	27.31	5,282.31	16.59
应收账款	2,071.45	4.29	2,399.24	5.28	3,517.47	11.31	2,394.04	7.52
存货	1,115.61	2.31	913.56	2.01	287.93	0.93	156.26	0.49
合计	48,291.24	100.00	45,425.43	100.00	31,093.60	100.00	31,831.07	100.00

截至 2012 年 3 月 31 日，公司流动资产 48,291.24 万元，占总资产的 35.95%，流动资产主要为其他应收款、货币资金、预付款项、应收账款，分别占流动资产的 31.42%、41.96%、20.03%、4.29%。

最近三年及一期期末，公司其他应收款余额较大。2009 年末其他应收款余额中主要存在金额较大的关联方资金往来余额，2010 年末、2011 年末及 2012 年 3 月 31 日其他应收款余额中主要系保证金、定金。

公司货币资金余额基本呈现逐步增加势态，但处于高速扩张期的公司新建影院工程设备款项支付以及银行贷款的到账、清偿，加之支付予供片方分账款时点的多变性等因素，均会导致货币资金余额作为时点数据体现出一定的波动性。

公司预付款项主要核算公司预付予设备供应商及为影院进行装修的工程商的款项，自 2009 年开始公司扩张速度明显提升，公司预付款项规模自 2009 年底开始大幅提高。此后公司扩张速度均保持在较高水平，预付款项规模保持平稳增长态势。

公司业务主要以现金交易为主，应收账款余额相对较低。目前公司应收账款主要为应收银行刷卡收入、票务合作机构收入、应收加盟影院分账款以及应收广告服务收入；报告期内，公司存货均不超过流动资产的 3%，这符合公司除卖品

业务外基本无须投入生产要素的特点。

（1）其他应收款

① 其他应收款构成分析

最近三年及一期期末，公司其他应收款原值分别为 21,298.02 万元、10,585.40 万元、14,862.49 万元及 15,254.26 万元。

其中 2009 年末其他应收款主要为应收关联方资金往来余额，金额分别为 17,088.78 万元，占比为 80.24%。随着公司 2010 年度对关联方资金往来余额的清理，2010 年末其他应收款中应收关联方资金往来余额仅为 37.50 万元。2011 年一季度该等关联方资金往来余额收回后，公司未发生关联方资金往来应收余额。

随着公司不断提升扩张速度，加大项目拓展力度，公司每年支付租赁合同书、意向书约定的保证金、定金大幅增加，最近三年及一期期末，保证金、定金余额逐年增加，金额分别为 3,528.23 万元、9,969.10 万元、13,619.53 万元及 13,692.90 万元，占其他应收款比例分别为 16.57%、94.18%、91.64%和 89.76%。

截至 2012 年 3 月 31 日，其他应收款余额中除保证金、定金外还有金逸院线代加盟影院垫付的设备采购款、员工备用金以及已支付的上市中介服务机构相关费用等。

② 其他应收款质量分析

根据公司会计政策，针对保证金、定金以及应收关联方余额，根据其性质，不收回可能性较小，资产负债表日单独进行减值测试，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，如未发现减值迹象，不对其按照账龄分析法计提坏账准备。截至 2012 年 3 月 31 日，公司其他应收款原值中 89.76%系保证金、定金，对该等其他应收款单独进行减值测试未发现减值迹象，未计提坏账准备。

再剔除单项金额重大单独进行减值测试计提坏账准备的其他应收款后，截至报告期期末，公司其他应收款中按照账龄法计提坏账准备其他应收款原值仅为 1,214.48 万元，占其他应收款原值的比例为 7.96%，且 92.49%账龄在一年以内。

综上，公司其他应收款风险较小，质量较高。

(2) 货币资金

截至 2012 年 3 月 31 日, 货币资金余额为 20,262.18 万元, 占流动资产的比例为 41.96%。

单位: 万元

项 目	2012-3-31	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
货币资金	20,262.18	18,851.87	8,250.80	2,719.69

报告期内, 公司货币资金余额整体呈现逐步增加势态。一方面系由于电影市场蓬勃发展、公司影院数量增长导致的公司业务规模不断扩大, 另一方面公司目前处于高速扩张阶段, 在建影院不断增长的工程设备款支付需求推高了公司对货币资金保有量的要求。

2011 年和 2012 年一季度期末, 公司均有较大金额的银行贷款到账, 使公司期末货币资金量保持在较高水平。

(3) 预付款项

公司预付款项主要核算公司预付予设备供应商及为影院进行装修的工程商的款项, 上述款项余额的变化基本决定了预付款项余额的变化。

自 2009 年开始公司扩张速度明显提升, 公司预付款项规模自 2009 年底开始大幅提高, 此后公司扩张速度均保持在较高水平, 预付款项规模保持平稳增长态势。

预付款项账龄表如下:

单位: 万元, %

项目	2012-3-31		2011-12-31		2010-12-31		2009-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	6,704.43	69.33	5,551.03	65.50	8,364.12	98.51	5,194.04	98.33
1 至 2 年	2,773.54	28.68	2,907.15	34.30	40.51	0.48	87.98	1.67
2 至 3 年	183.38	1.90	9.74	0.11	68.55	0.81	-	-
3 年以上	9.63	0.10	6.63	0.08	17.31	0.20	0.30	0.01
合计	9,670.99	100.00	8,474.55	100.00	8,490.48	100.00	5,282.31	100.00

预付款项主要用于核算预付新影院工程、设备款, 而影院建设周期基本不超过 1 年, 因此, 在 2011 年之前公司预付款项账龄总体较短, 账龄在一年以内的预付款项占预付款项总额的比例基本保持在 98%以上。

2012 年 3 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日, 账龄在 1 至 2 年的预付款项主要是

系公司向北京丰收国际贸易有限公司购买 IMAX 电影放映设备的预付款，公司对 IMAX 影厅最终选址非常谨慎，反复论证，决策时间时间较长，导致该等预付款项账龄超过一年。2012 年 4 月和 5 月，公司已有 5 家拥有 IMAX 设备的影院开业。未来，随着 IMAX 影厅不断投入运营，预付账款账龄将继续保持原有态势。

(4) 应收账款

① 应收账款构成及变动分析

公司应收账款主要包括应收电影放映票款、加盟影院分账款以及应收广告服务商广告服务收入等，应收电影放映票款包括应收银行刷卡票款、应收票务合作机构以及应收团体票销售客户票款。

单位：万元,%

项目	2012-3-31		2011-12-31		2010-12-31		2009-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
电影放映票款	917.96	41.14	896.84	34.64	1,992.66	52.93	1,369.56	54.36
加盟影院分账	1,050.73	47.09	1,034.79	39.96	1,111.93	29.53	1,089.26	43.23
广告服务收入	262.47	11.76	657.67	25.40	660.22	17.54	60.62	2.41
合计	2,231.17	100.00	2,589.30	100.00	3,764.81	100.00	2,519.45	100.00
应收账款与当期营业收入之比	-		2.92		5.48		5.90	

注：2012 年 3 月 31 日应收账款原值与当期营业收入之比无可比性，故未计算。

公司电影放映业务多为现金交易，其相应的应收账款主要包括应收银行刷卡票款、应收票务合作机构以及应收团体票销售客户票款，一般而言随着电影放映收入的提高而规模扩大。银行卡刷卡收入一般隔日结算，应收电影放映票款收入规模主要与公司对票务合作机构以及团体票客户销售政策和给予其的账期相关。2011 年开始，公司因扩张面临的资金压力日益增长，在对票务合作机构及团体票客户尽可能实现现款结算的同时给予更短的账期，并且加大应收款项的追收。因此，2011 年末和 2012 年 3 月底的应收电影放映票款金额较 2010 年末有较大幅度的下降。

公司报告期内，加盟影院数量基本保持平稳，应收加盟影院的分账收入报告期内基本保持稳定。公司广告服务收入 2010 年度开始大幅增长，应收广告商广告收入收入的占比自 2010 年度开始大幅提高。

公司加盟影院数量和主要广告商数量较少且长期合作，个别客户集中付款将

导致应收账款余额大幅波动，因此应收加盟影院分账收入和应收广告商广告服务收入余额与相应收入并不呈现明显的相关关系。

② 应收账款质量分析

2012年3月31日，应收账款账龄如下表：

单位：万元

账龄	2012年3月31日				
	原值	比例	坏账计提比例	坏账准备	净值
1年以内	1,931.80	86.58	5%	96.59	1,835.21
1至2年	223.98	10.04	10%	22.40	201.58
2至3年	69.30	3.11	50%	34.65	34.65
3年以上	6.08	0.27	100%	6.08	-
合计	2,231.17	100.00	-	159.72	2,071.45

截至2012年3月31日，公司1年以内的应收账款余额的占比86.58%表明公司应收账款账龄较短，风险较小，整体质量较高。

(5) 存货

报告期内，公司存货结构情况如下表所示：

单位：万元

项目	2012-3-31	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
库存商品	303.81	342.10	221.20	134.79
低值易耗品	811.80	571.46	66.73	21.48
合计	1,115.61	913.56	287.93	156.26

公司存货中库存商品主要系影院卖品部对外出售的定型包装食品、饮料；低值易耗品主要系3D观影眼镜及电影放映设备需定期更换的耗材，如氙灯、电池等。

报告期内，公司存货金额随着公司下属影院数量的增长不断提高。

3、非流动资产分析

截至2012年3月31日，公司非流动资产86,048.39万元，占总资产的64.05%，主要为固定资产、长期待摊费用及在建工程，分别占非流动资产的40.12%、28.20%和30.86%。

单位：万元,%

项目	2012-3-31		2011-12-31		2010-12-31		2009-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
固定资产	34,520.24	40.12	31,552.39	39.63	21,683.35	48.69	8,627.21	51.98

长期待摊费用	24,267.80	28.20	22,351.28	28.08	17,904.81	40.20	5,801.82	34.96
在建工程	26,558.76	30.86	25,005.87	31.41	4,225.18	9.49	1,457.42	8.78
无形资产	268.74	0.31	287.00	0.36	285.71	0.64	232.74	1.40
长期股权投资	230.61	0.27	230.61	0.29	230.61	0.52	350.61	2.11
递延所得税资产	157.73	0.18	140.29	0.18	204.71	0.46	125.81	0.76
商誉	44.50	0.05	44.50	0.06	-	-	-	-
合计	86,048.39	100.00	79,611.94	100.00	44,534.37	100.00	16,595.62	100.00

(1) 固定资产

公司固定资产为正常经营所需的电影放映设备、卖品部设备、办公设备及车辆等，无闲置资产。公司扩张步伐自 2009 年开始提速，在建工程账面价值不断提高，导致报告期内固定资产账面价值占非流动资产比例呈下降趋势，截至 2012 年 3 月 31 日，固定资产占非流动资产比例为 40.12%。

公司历年固定资产固定资产原值、累计折旧计提变化情况如下：

单位：万元

项目	2012-3-31		2011-12-31		2010-12-31		2009-12-31	
	原值	累计折旧	原值	累计折旧	原值	累计折旧	原值	累计折旧
机器设备	21,889.45	5,463.93	20,607.42	4,986.91	14,063.15	2,753.01	5,744.44	1,826.90
电子设备	16,416.50	5,015.82	14,148.74	4,351.74	8,636.64	2,555.70	4,401.40	1,569.54
运输设备	221.51	84.24	221.51	72.71	153.03	37.02	50.85	15.25
其他设备	9,974.47	3,417.71	9,074.20	3,088.11	6,087.02	1,910.75	2,940.99	1,098.78
合计	48,501.94	13,981.70	44,051.86	12,499.47	28,939.84	7,256.49	13,137.68	4,510.47

公司固定资产原值 2010 年末较 2009 年末增加约 15,802.16 万元，主要系公司 2010 年度新开设影院 19 家所致。2011 年度，公司新开设影院 16 家，导致固定资产原值增加约 15,112.02 万元。2012 年一季度，公司新开设影院 5 家，固定资产原值增加约 4,450.08 万元。

期末公司固定资产状况良好，不存在减值迹象，故不需计提减值准备。期末固定资产不存在抵押、担保情况。

(2) 长期待摊费用

长期待摊费用全部为公司下属影院装修资产，包括消防工程、装修工程、设计监理、地面铺设工程等。公司扩张步伐自 2009 年开始提速，在建工程账面价值不断提高，导致报告期内长期待摊费用占非流动资产比例亦有所下降，截至 2012 年 3 月 31 日，长期待摊费用占非流动资产比例为 28.20%。

公司历年长期待摊费用原值、累计摊销变化情况如下：

单位：万元

项目	2012-3-31		2011-12-31		2010-12-31		2009-12-31	
	原值	累计摊销	原值	累计摊销	原值	累计摊销	原值	累计摊销
开办费	1,184.87	-	1,174.04	-	130.40	-	-	-
消防工程	2,539.72	468.97	2,221.92	409.82	1,480.12	256.78	625.60	148.59
装修工程	31,857.20	13,842.52	29,259.32	12,605.30	21,905.38	7,805.37	9,373.00	5,045.88
设计监理	3,159.37	1,713.44	2,863.98	1,586.78	2,432.53	1,056.72	1,258.96	740.97
地面铺设工程	2,252.50	1,029.66	2,024.11	939.61	1,471.90	558.45	734.58	364.31
其他	703.20	374.45	702.75	353.32	420.18	258.38	294.75	185.32
合计	41,696.85	17,429.05	38,246.12	15,894.84	27,840.51	9,935.70	12,286.89	6,485.07

报告期内，公司长期待摊费用原值随着公司下属影院数量的增长不断提高。期末公司长期待摊费用对应的资产状况良好，不存在减值迹象，故不需计提减值准备。

公司报告期各期长期待摊费用的具体构成如下：

单位：万元

项目	2009年12月31日	本期增加额	本期减少额	2010年12月31日
原值				
开办费		1,407.24	1,276.84	130.40
消防工程	625.60	854.52		1,480.12
装修工程	9,373.00	12,532.38		21,905.38
设计监理	1,258.96	1,173.57		2,432.53
地面铺设工程	734.58	737.32		1,471.90
其他	294.75	125.43		420.18
合计	12,286.89	16,830.46	1,276.84	27,840.51
摊销				
开办费				
消防工程	148.59	108.19		256.78
装修工程	5,045.88	2,759.49		7,805.37
设计监理	740.97	315.75		1,056.72
地面铺设工程	364.31	194.14		558.45
其他	185.32	73.06		258.38
合计	6,485.07	3,450.63	-	9,935.70
净额				
开办费				130.40
消防工程	477.01			1,223.34
装修工程	4,327.12			14,100.01
设计监理	517.99			1,375.81
地面铺设工程	370.27			913.45

其他	109.43			161.80
合计	5,801.82			17,904.81

单位：万元

项目	2010 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2011 年 12 月 31 日
原值				
开办费	130.4	1,765.63	718.91	1,177.11
消防工程	1,480.12	741.80		2,221.92
装修工程	21,905.38	7,350.87		29,256.25
设计监理	2,432.53	431.45		2,863.98
地面铺设工程	1,471.90	552.22		2,024.12
其他	420.18	282.57		702.75
合计	27,840.51	11,124.52	718.91	38,246.12
摊销				
开办费				
消防工程	256.78	153.04		409.82
装修工程	7,805.37	4,799.93		12,605.30
设计监理	1,056.72	530.06		1,586.78
地面铺设工程	558.45	381.16		939.61
其他	258.38	94.94		353.32
合计	9,935.70	5,959.14		15,894.84
净额				
开办费	130.4			1,177.11
消防工程	1,223.34			1,812.10
装修工程	14,100.01			16,650.95
设计监理	1,375.81			1,277.19
地面铺设工程	913.45			1,084.51
其他	161.8			349.42
合计	17,904.81			22,351.28

单位：万元

项目	2011 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2012 年 3 月 31 日
原值				
开办费	1,177.11	106.48	98.73	1,184.86
消防工程	2,221.92	328.94	11.14	2,539.72
装修工程	29,256.25	3,009.41	408.45	31,857.20
设计监理	2,863.98	295.40		3,159.38
地面铺设工程	2,024.12	239.70	11.32	2,252.50
其他	702.75	0.45		703.20
合计	38,246.12	3,980.38	529.64	41,696.85
摊销				
开办费				

项目	2011 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2012 年 3 月 31 日
消防工程	409.82	59.14		468.97
装修工程	12,605.30	1,237.23		13,842.52
设计监理	1,586.78	126.66		1,713.44
地面铺设工程	939.61	90.05		1,029.66
其他	353.32	21.13		374.45
合计	15,894.84	1,534.21		17,429.05
净额				
开办费	1,177.11			1,184.86
消防工程	1,812.10			2,070.75
装修工程	16,650.95			18,014.68
设计监理	1,277.19			1,445.94
地面铺设工程	1,084.51			1,222.84
其他	349.42			328.74
合计	22,351.28			24,267.80

(3) 在建工程

单位：万元

项 目	2012-3-31	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
在建工程	26,558.76	25,005.87	4,225.18	1,457.42

报告期内，随着公司扩张速度在 2009 年末开始大幅提升，公司在建工程余额自 2010 年末开始大幅提高。

截至 2012 年 3 月 31 日，公司在建工程包括如下在建影院项目，期末在建工程余额如下：

单位：万元

序号	在建影院项目	期末金额
1	上海虹口金逸影院	2,031.25
2	重庆名汇影院	1,886.56
3	西安金逸影院	1,629.82
4	深圳民治金逸影院	1,495.76
5	青岛金逸南京路影院	1,399.21
6	合肥明发影院	1,100.23
7	常州金逸影院	1,022.50
8	沈阳滂江金逸影院	948.69
9	宁波金逸影院	932.82
10	东莞德兴金逸影院	879.76
11	沈阳抚顺金逸影院	872.36

12	苏州亿象城金逸影院	870.53
13	北京嘉裕朝阳双桥影院	862.48
14	无锡金逸哥伦布影院	831.53
15	天津南门外大街影院	808.29
16	深圳金逸沙井影院	766.36
17	广州海珠金逸影院	757.09
18	广州广州塔金逸影院	730.19
19	大连中山金逸影院	708.02
20	威海金逸影院	707.81
21	镇江金逸影院	693.84
22	佛山吉利影院	572.70
23	广州越秀金逸影院	508.75
24	惠州置信影院	399.56
25	厦门明发二期金逸影院	382.78
26	广州荔湾西村金逸影院	349.78
27	佛山黄岐影院	306.16
28	大连金州影院	304.78
29	广州二沙岛金逸影院	285.40
30	杭州金逸影院	275.80
31	福州安溪影院	196.71
32	深圳金逸龙华影院	177.40
33	武汉宜昌影院	154.87
34	常州又一城影院	152.83
35	东莞友谊影院	144.59
36	苏州南通如东影院	135.51
37	浙江余姚影院	108.89
38	武汉中南影院	69.19
39	广州花都凤凰广场影院	30.95
40	武汉南国北都影院	26.62
41	济南泰安志高影院	20.75
42	山东临沂影院	19.63
	合计	26,558.76

上述在建工程项目待该等影院开业后即刻转入相应长期资产科目，在建工程对应的资产状况良好，不存在减值迹象，无需计提减值准备。

（4）长期股权投资

① 珠江院线

2007年12月18日,公司与浙江横店影视娱乐有限公司签署股权转让协议,以450万价格从浙江横店影视娱乐有限公司购入珠江院线40%的股权,2008年3月31日完成工商变更登记。

2009年4月28日,公司与广州金昊文化传播有限公司签署股权转让协议,约定以250万元价格向广州金昊文化传播有限公司转让珠江院线20%股权;2009年7月1日完成工商变更登记,公司持有珠江院线的股权比例降至20%。

2009年12月28日,公司与广州金昊文化传播有限公司签署股权转让协议,约定以25万元的价格向广州金昊文化传播有限公司转让珠江院线2%的股权。2010年1月7日完成工商变更登记,公司持有珠江院线的股权比例降至18%。

② 成都嘉逸酒店

成都嘉逸酒店由公司、嘉逸酒店管理集团出资组建,于2007年12月18日设立,设立时注册资本为2,000万元,由公司出资40万元,占注册资本的2%,嘉逸酒店管理集团出资1,960万元,占注册资本的98%。

2010年11月08日,公司与嘉逸酒店管理集团签订股权转让协议,约定以40万元转让持有成都嘉逸酒店的2%股权。2010年12月31日完成工商变更登记,公司不在持有上述股权。

③ 成都嘉裕

成都嘉裕由公司、嘉盛创富、嘉逸酒店管理集团出资组建,于2008年9月22日设立,设立时注册资本为4,000万元,由公司出资80万元,占注册资本的2%,嘉盛创富出资3,800万元,占注册资本的95%,嘉逸酒店管理集团出资120万元,占注册资本的3%。

2010年11月08日,公司与嘉逸酒店管理集团签订股权转让协议,同意以80万元股权转让价格转让持有成都嘉逸酒店的2%股权。2010年11月25日完成工商变更登记,公司不在持有上述股权。

(5) 无形资产

2009年末、2010年末、2011年末及2012年3月31日公司无形资产账面价值分别为232.74万元、285.71万元、287.00万元及268.74万元。无形资产全部

为公司外购软件，包括满天星电影票务系统、财务软件、杀毒软件等。

(6) 商誉

截至 2012 年 3 月 31 日，商誉账面余额 444,992.00 元。

商誉系金逸股份收购 2011 年 3 月 31 日收购东莞德兴时，按照收购成本与东莞德兴可辨认净资产公允价值差额部分确认的。公司收购成本 100 万元，合并日东莞德兴可辨认净资产公允价值 555,008.00 元，故而确认商誉 444,992.00 元。

目前公司仍在对东莞德兴进行装修改造，该等商誉不存在减值迹象。

4、资产减值准备计提情况

报告期内公司提取资产减值准备情况如下表所示：

单位：元

项 目	2012 年 1-3 月	2011 年度	2010 年度	2009 年度
坏账准备	-228,771.48	-200,356.45	1,302,511.87	752,006.84

报告期内，公司对外部信息和内部信息进行了分析、判断，除上述已披露的应收款项坏账准备外，未发现其他资产减值的迹象。据此，公司没有对应收款项外的其他资产计提减值准备。

公司管理层认为，公司制定了稳健的会计估计政策，符合谨慎性要求，主要资产的减值准备情况与资产质量实际状况相符。

(二) 负债结构分析

1、负债结构总体分析

单位：万元，%

项目	2012-3-31		2011-12-31		2010-12-31		2009-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	73,174.63	68.42	68,772.83	69.81	50,559.32	96.19	27,825.06	79.90
其中：短期借款	30,500.00	28.52	27,400.00	27.81	11,900.00	22.64	5,100.00	14.64
应付票据	325.45	0.30	188.33	0.19	-	-	-	-
应付账款	23,153.30	21.65	23,849.74	24.21	21,549.88	41.00	10,072.68	28.92
预收款项	11,881.47	11.11	10,892.32	11.06	8,319.36	15.83	4,497.55	12.91
应付职工薪酬	729.82	0.68	740.07	0.75	935.13	1.78	266.53	0.77
应交税费	1,432.55	1.34	1,304.36	1.32	1,518.66	2.89	1,073.18	3.08
应付利息	-	-	-	-	75.15	0.14	-	-
应付股利	33.11	0.03	20.40	0.02	20.40	0.04	-	-
其他应付款	142.31	0.13	139.84	0.14	421.62	0.80	4,702.36	13.50

一年内到期的非流动负债	3,575.00	3.34	2,835.00	2.88	5,000.00	9.51	2,000.00	5.74
其他流动负债	1,401.61	1.31	1,402.77	1.42	819.13	1.56	112.76	0.32
非流动负债	33,771.56	31.58	29,741.16	30.19	2,000.00	3.81	7,000.00	20.10
其中：长期借款	33,771.56	31.58	29,741.16	30.19	2,000.00	3.81	7,000.00	20.10
负债合计	106,946.20	100.00	98,513.99	100.00	52,559.32	100.00	34,825.06	100.00

2009 年末、2010 年末、2011 年末及 2012 年 3 月 31 日，公司负债总额分别为 34,825.06 万元、52,559.32 万元、98,513.99 万元及 106,946.20 万元，公司负债总额随公司扩张步伐的加快的不断增加，报告期内，公司仅通过股权融资取得资金 3,200 万元，其余资金主要来自于公司银行借款及商业信用规模的扩大。

公司负债在 2011 年 9 月之前以流动负债为主，此后，为进一步满足扩张步伐的需求，公司在 2011 年四季度和 2012 年一季度集中借入超过 3 亿元长期借款，优化公司负债结构，缓解公司短期偿债压力。

截至 2012 年 3 月 31 日，银行借款、应付账款、预收款项分别占负债总额的 63.44%、21.65%、11.11%。

2、银行借款

单位：万元

项 目	2012-3-31	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
短期借款	30,500.00	27,400.00	11,900.00	5,100.00
一年内到期的非流动负债	3,575.00	2,835.00	5,000.00	2,000.00
长期借款	33,771.56	29,741.16	2,000.00	7,000.00
合计	67,846.56	59,976.16	18,900.00	14,100.00

最近三年及一期，公司银行借款期末余额分别为 14,100 万元、18,900 万元、59,976.16 万元和 67,846.56 万元，呈现持续增长态势。公司银行借款余额的持续增长主要系公司扩张步伐不断加快，资金需求旺盛所致。

3、应付账款

最近三年及一期，公司应付账款期末余额分别为 10,072.68 万元、21,549.88 万元、23,849.74 万元及 23,153.30 万元，主要系应付影院装修尾款、设备采购尾款及应付供片方分账款。

公司最近一期应付账款账龄情况如下表所示：

单位：元

账龄	金额	比例

1 年以内	216,609,565.44	93.55%
1 年以上	14,923,465.87	6.45%
合计	231,533,031.31	100.00%

公司最近一期 90 %以上应付账款账龄为一年以内,说明公司无恶意大规模拖欠应付账款情形。应付账款是公司合理利用供应商资金支持,以满足公司不断增长资金需求的融资方式。公司严格依照协议约定结算,与装修工程商、设备供应商及片商建立了良好的长期合作伙伴关系。

目前公司应付账款余额较大主要系由于公司处于高速扩张期,应付影院装修尾款、设备采购尾款较大所致,未来公司进入平稳发展阶段,应付账款将主要为应付供片方院线发行分账款,应付账款余额将保持在相对稳定的水平。

4、预收款项

最近三年及一期,公司预收款项期末余额分别为 4,497.55 万元、8,319.36 万元、10,892.32 万元及 11,881.47 万元,主要系预售团体票有效余额以及会员卡充值余额。

公司预收帐款报告期内大幅增加系公司影院数量及业务规模不断扩大,会员卡以及团体票发行量不断增长所致。

5、应交税费

报告期内,公司应交税费的明细情况如下:

单位: 万元

项目	2012-3-31	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
增值税	41.18	73.96	66.27	25.60
营业税	165.33	255.95	381.18	254.04
城市建设维护税	14.17	23.07	28.70	18.72
教育费附加	5.66	11.29	16.80	9.12
企业所得税	945.15	559.78	667.55	544.37
堤围费	5.67	14.64	13.45	8.14
电影专项资金	231.14	334.70	323.03	205.54
其他税费	24.25	30.97	21.67	7.64
合计	1,432.55	1,304.36	1,518.66	1,073.18

报告期内,应交税费随着公司业务规模不断扩大余额不断提高。截至 2012 年 3 月 31 日,公司应交企业所得税主要包括公司及其下属子公司 2011 年度及 2012 年 1 季度应交所得税。

6、其他流动负债

最近三年及一期，公司其他流动负债期末余额分别为 16.47 万元、112.76 万元、819.13 万元、1,402.77 万元、1,401.61 万元，全部系将收到的政府补助扣除当期计入营业外收入金额后应作为递延收益核算的余额。

7、其他应付款

2009 年末、2010 年末、2011 年末以及 2012 年 3 月 31 日，公司其他应付款余额分别为 4,702.36 万元、421.62 万元、139.84 万元及 142.31 万元。

2009 年年末其他应付款余额较大主要系存在应付关联方余额 3,391.57 万元，2010 年度下半年开始，公司着力清理关联方资金往来事宜，基本清偿了其他应付款中应付关联方余额，因此最近一年及一期期末其他应付款余额大幅下降。

截至 2012 年 3 月 31 日，公司其他应付款主要系押金或其他个人和单位代垫款。

（三）偿债能力分析

1、偿债能力指标分析

财务指标	2012 年 1-3 月	2011 年度	2010 年度	2009 年度
流动比率（倍）	0.66	0.66	0.61	1.14
速动比率（倍）	0.64	0.65	0.61	1.14
资产负债率（合并）	79.61%	78.79%	69.50%	71.91%
资产负债率（母公司）	76.76%	78.22%	59.26%	73.73%
息税折旧摊销前利润（万元）	5,910.93	19,637.32	14,920.25	9,933.01
利息保障倍数（倍）	2.56	3.78	7.66	10.13

（1）公司除卖品业务外基本无须先行投入流动资产的特点致使公司账面存货金额较小，因此公司流动比率、速动比率基本保持一致。

2009 年末公司流动比率、速动比率较高，主要系由于公司于 2009 年取得 7,000 万元长期借款改变了负债期限结构。2010 年末，长期借款降至 2,000 万元，公司短期负债占比提高至 95%以上，而开业和在建影院数量的提高导致流动资产占比降至 41.11%，该等资产负债结构导致公司 2010 年末流动比率、速动比率降至 0.61。

此后，公司扩张速度仍处于较高水平，持续投入资金沉淀成为非流动资产，流动资产比例进一步降至 36%左右。为进一步满足扩张步伐的需求，公司在 2011

年四季度和 2012 年一季度集中借入超过 3 亿元长期借款，优化公司负债结构，缓解公司短期偿债压力，使最近一年一期期末公司流动比率、速动比率较 2010 年末有所回升。

(2) 报告期内公司合并报表资产负债率均在 70%以上并呈逐步走高的趋势。2010 年末合并报表资产负债率有所下降得益于公司通过股权融资取得现金 3,200 万元，除此之外，报告期内公司仅能通过自身积累、银行借款及商业信用筹措资金，以满足因高速扩张而产生的资金缺口。

(3) 报告期内，公司息税折旧摊销前利润随着公司业务规模的不断扩大而逐年提高。2011 年度，公司近半数影院处于市场培育期，加之电影市场整体增速放缓，息税折旧摊销前利润增幅较 2010 年度有所下降。2012 年 1 季度，公司处于市场培育期的影院经营情况有所好转，公司息税折旧摊销前利润金额明显增长。

(4) 公司 2009 年开始扩张步伐加快，此后一直维持在较高水平。为满足高速扩张产生的资金缺口，公司在尽可能扩大商业信用的同时持续通过银行进行间接融资，最近三年及一期，银行贷款余额分别较前一期末增加 11,100.00 万元、4,800.00 万元、41,076.16 万元及 7,870.41 万元。由此，公司报告期的利息支出分别为 568.64 万元、1,124.44 万元、2,182.10 万元及 1,119.98 万元，利息支出的增长使报告期内公司利息保障倍数逐年下降。

2、公司经营活动现金流量情况分析

单位：万元

项目	2012 年 1-3 月	2011 年度	2010 年度	2009 年度
经营活动现金流入	26,627.25	94,800.15	146,436.45	61,977.93
经营活动现金流出	18,951.49	78,370.93	118,694.14	59,560.95
经营活动现金净流量	7,675.76	16,429.22	27,742.31	2,416.98

报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金均超过当期销售收入，主要得益于公司能通过推广会员卡、预售团体票等方式从终端客户处取得商业信用。公司经营活动产生的现金流量净额均为正数，这与公司业务以现金交易为主的特点相吻合。

2009 年度及 2010 年度公司经营活动现金净流量金额与公司利润、折旧摊销

等情况相比波动异常，主要系由于 2009 年末公司新增大量应收关联方资金往来余额，而 2010 年公司对关联方资金往来进行了清理，收回大量应收关联方往来款。

3、公司负债短期集中兑付风险较低

报告期末，公司流动负债中主要为银行借款、应付账款、预收款项，上述三类流动负债占流动负债比例超过 90%，上述负债短期集中兑付风险较低，具体分析如下：

（1）银行借款

截至本招股说明书签署之日，公司在银行取得了超过 10 亿元的综合授信额度，而实际贷款金额仅为约 6.78 亿元，其中短期借款 3.41 亿元，公司可以在额度内通过借新还旧等一系列手段实现短期借款的实质性长期化，因此银行借款短期内集中兑付风险较低。

如将银行借款全部视为长期借款，公司 2012 年 3 月 31 日流动比率、速动比率将提升至 1.24 左右。

（2）应付账款

公司应付账款主要为应付影院装修尾款、设备采购尾款及院线发行分账款。公司新影院装修、设备采购均集中于为数不多的工程商、设备供应商；国内电影专业发行市场集中度高导致为金逸院线供片的供应商数量较少，公司与上述商家均建立了良好的长期合作伙伴关系。

应付账款作为供应商给予公司的商业信用，在业务持续发生的情况下发生集中兑付的可能性较小，一般而言均为在合理的信用政策范围内欠新还旧，故而公司应付账款面临集中兑付风险较小。

（3）预收款项

公司预收款项全部系会员卡充值余额以及预售团体票有效余额。结合预收款项不予直接退回的业务政策、观影活动单次消费金额低耗时较长以及每日观影人次受限于影院座位数的特点，公司预收款项在短时间内集中转销的可能性极小。并且，预收款项转销之后全额确认营业收入的同时，只有约 50%会形成应付供片

商分账款以及应付相关税费，又将给予公司一定信用期限。

4、影响偿债能力的其他因素分析

（1）银行资信及授信状况

公司银行资信状况良好，所有银行借款均能按期归还，无任何不良记录。截至本招股说明书签署之日，公司已在各大银行取得超过 10 亿元的综合授信额度，已使用银行借款额度约为 6.78 亿元。

（2）可利用融资渠道

公司除银行存款外，还通过商业信用方式进行一定金额的融资，尤其是通过预收款项、应付账款取得商业信用。

截至 2012 年 3 月 31 日，公司预收款项余额约为 11,880 万元，主要系会员卡充值余额与预售团体票有效余额。随着公司未来影院数量的不断提高，公司会员人数将持续增家。公司还将加大会员卡的推广力度，制定合适的营销策略鼓励观众办理会员卡及提高充值额，在锁定顾客观影习惯的同时为公司扩张提供一定的资金支持。

此外，公司还将继续合理地利用工程商、供应商的信用政策，在维持良好合作伙伴关系的前提下有计划、有步骤地偿还应付账款，尽可能扩大通过应付账款进行商业信用融资的金额。

（3）或有负债、表外融资等

① 截至本招股说明书签署日，公司或有负债全部为银行因公司业务需要向相关对象开具保函（请参见本招股说明书“第十节 财务会计信息”之“十三、或有事项、期后事项及其他重要事项”），保函总金额为 695 万元，金额较小且公司已向银行全额交付保证金，因此该等或有负债不会影响公司偿债能力。

② 截至本招股说明书签署之日，公司不存在表外融资等其他影响偿债能力的事项。

5、公司业务运营特征有利于公司在放慢扩张脚步后快速改善偿债能力

公司主要业务中的电影放映和院线发行业务一般系先行取得收入之后再支付分账成本；卖品销售业务尽管需要先行投入资金购入产品，但卖品业务毛利率

较高且主要为现金交易。广告服务业务系公司主要后收费业务，却亦无需先行投入流动资金。

上述业务运营特征决定了公司经营无需大额运营资金投入，收入确认后亦可在短期内收回资金。故而，公司放慢扩张脚步之后将可迅速通过经营取得大量资金用以偿还各项负债。

2011 年度，公司实现息税折旧摊销前利润约为 1.96 亿元，经营活动现金流量净额约为 1.64 亿元。未来，该等金额还将进一步提高，公司将该等资金用以归还各项负债，则可在放慢扩张脚步后迅速改善其偿债能力。

6、公司偿债能力综合分析

公司流动比率、速动比率较低，资产负债率较高，但公司息税折旧摊销前利润充足且逐年提高、经营活动现金流充沛、融资渠道通畅授信额度充足、货币资金保有量亦处于较高水平，同时公司主要负债一般而言不存在短期集中兑付的风险，公司偿债风险较小。

未来，随着公司步入稳定发展阶段，资本性支出的资金需求将大幅下降，公司业务特征决定了公司能够在无需先行投入的情况下取得大量资金净流入。公司将该等从经营活动取得的大量资金净流入偿还各项负债后，公司资产负债结构将明显改善，偿债能力相关指标持续向好。因此，公司目前流动比率及速动比率低、资产负债率高系由公司报告期内快速扩张带来的暂时性状况，该等情形在公司步入稳定发展阶段后迅速得到显著改善。

（四）资产周转能力分析

项目	2012 年 1-3 月	2011 年度	2010 年度	2009 年度
应收账款周转率	10.07	27.88	21.84	21.66
存货周转率	17.74	111.45	220.50	189.88
总资产周转率	0.19	0.88	1.11	1.11

注：应收账款周转率=当期营业收入*2/（期初应收账款原值+期末应收账款原值）

存货周转率=当期销售成本*2/（期初存货+期末存货）

总资产周转率=当期营业收入*2/（期初总资产+期末总资产）

1、应收账款周转率及存货周转率

报告期内公司应收账款周转率较高，系由于公司业务主要以现金交易为主，

为数不多的后收款业务回款周期短。2009 年、2010 年度，公司应收账款周转率基本保持稳定。2011 年开始，公司面临的扩张压力日益增长，在对票务合作机构及团体票客户尽可能实现现款结算的同时给予更短的账期，并且加大应收款项的追收，使公司应收账款余额最近一年及一期期末有所下降，应收账款周转率相应提高。

公司除卖品业务外基本无须投入生产要素，由此导致报告期内公司存货周转率较高。

2、总资产周转率

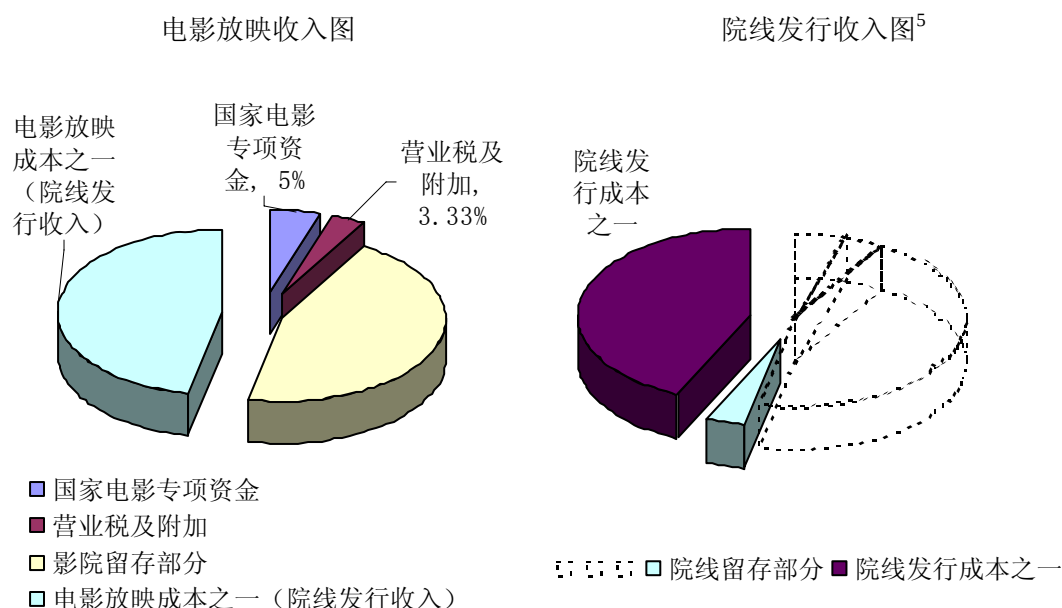
2011 年之前，公司总资产周转率维持在 1.1 次/年左右，系由公司非流动资产占总资产比例较高所致。

2011 年度，公司在建影院家数进一步提高，无法为公司带来收入的资产——在建工程当期增加额约 2 亿元，同时 2011 年度市场整体单银幕产出下降以及公司半数以上影院处于市场培育期拖累了公司营业收入的增长，致使 2011 年度公司总资产周转率降至 0.88。

二、盈利能力分析

（一）营业收入分析

1、公司电影放映、院线发行业务营业收入结构特点说明



根据公司收入确认与计量的会计政策，公司电影放映业务以销售的电影票款——票房收入（即左图中所有部分）全额确认为电影放映收入，上述电影放映收入中扣除国家电影专项资金、营业税及附加之后为分账票房，影院将分账票房的一定比例作为分予院线的分账款（即左图中最左侧部分）确认为电影放映业务的成本之一，同时院线将上述分账款全额确认为院线发行收入，院线再将其收入中应分予供片方的部分（即右图中最左侧部分）确认为院线发行业务的成本之一。

公司同时存在上述电影放映和院线发行业务，由此导致公司自有影院分予院线的分账款分别在电影放映、院线发行分部作为各自收入重复计算，因此将上述金额作为公司电影放映、院线发行分部间营业收入及营业成本的抵销数。

2、分业务的营业收入分析

伴随着电影市场的高速发展以及公司影院数量的迅速提高，报告期内公司营业收入连续增长，公司分业务营业收入如下：

单位：万元，%

项目	2012 年 1-3 月		2011 年度		2010 年度		2009 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
电影放映	18,932.74	77.99	69,772.82	78.77	53,818.81	78.41	32,422.57	75.99
院线发行	10,292.21	42.40	39,391.43	44.47	34,397.43	50.12	20,985.06	49.18

⁵ 院线发行收入图中虚框部分不属于院线发行收入，仅为说明院线发行收入在整体票房收入中的比例关系而虚拟存在。

卖品	1,942.18	8.00	6,604.67	7.46	5,242.34	7.64	4,222.89	9.90
广告服务	1,488.20	6.13	4,815.77	5.44	2,169.68	3.16	607.00	1.42
小计	32,655.32	134.51	120,584.69	136.13	95,628.26	139.33	58,237.53	136.49
减：分部抵销数	8,378.43	34.51	32,006.30	36.13	26,994.41	39.33	15,570.37	36.49
合计	24,276.89	100.00	88,578.39	100.00	68,633.85	100.00	42,667.15	100.00

（1）营业收入增长分析

公司 2009 年度、2010 年度、2011 年度及 2012 年 1-3 月，公司营业收入分别为 42,667.15 万元、68,633.85 万元、88,578.39 万元及 24,276.89 万元，其持续快速增长主要系国内电影市场大发展以及公司扩张步伐提速所致。

2010 年度，受益于《阿凡达》、《唐山大地震》等大片的上映，公司电影放映、院线发行和与其紧密联系的卖品业务收入均大幅提高，广告服务收入亦随着公司影院家数的提高而大幅增长，当年公司营业收入较上年增长 60.86%。

2011 年度，全国影院终端建设热情空前高涨，当年银幕增加 3,030 块，较 2010 年末增长近 50%。而 2011 年度全国票房增长速度仅为 30%左右，导致单银幕票房产出较 2010 年度下降 22.09%。同时，公司影院中半数以上为 2010 年 7 月后开业，众多仍处于市场培育期的影院收入规模较小。综合以上因素，公司 2011 年度营业收入增速为 29.06%，较上年有所放缓。

2012 年 1-3 月，随着更多新影院逐步渡过市场培育期，公司营业收入规模明显扩大，较 2011 年 1-3 月增长 36.85%，增速较 2011 年度有所提高。

（2）分业务的营业收入结构分析

目前，公司已形成以电影放映、院线发行为主，卖品与广告服务为辅的收入结构，具体分析如下：

扣除电影放映与院线发行业务之间抵消数后，公司电影放映收入与院线发行收入 2009 年度、2010 年度、2011 年度及 2012 年 1-3 月合计分别为 37,837.26 万元、61,221.83 万元、77,157.95 万元和 20,846.52 万元，占营业收入比例分别为 88.68%、89.20%、87.11%、85.87%，因此，公司电影放映收入与院线发行收入作为公司主要收入来源报告期内保持持续增长态势，且占比基本保持稳定。

公司卖品收入基本来自于观影人群附带的食品饮料消费，因此该等收入与电

影放映收入联系紧密，报告期内卖品收入与电影放映收入保持同步增长。

广告服务收入最近两年及一期有所增长的主要原因如下：①从 2010 年度开始公司影院及荧幕数量大幅增长；②近年来国内电影业相关广告业务迅速发展，市场规模不断扩大，最终客户投放电影业相关广告的热情高涨；③公司在 2010 年调整了除院线贴片广告外广告业务经营模式，由过去的主要由单家影院独立与广告代理商签约调整为由总部统一与广告代理商签约，提高了溢价能力。

报告期内，公司广告收入前十名客户、金额及其占广告收入比例情况如下表所示：

单位：元、%

2009 年			
	客户名称	金额	占比
1	北京中影蒙太奇广告有限公司	1,520,250.00	25.05
2	上海晶茂文化传播有限公司	1,509,100.00	24.86
3	北京华谊视觉传媒广告有限公司	779,235.99	12.84
4	北京央视三维广告有限公司	511,662.98	8.43
5	北京华影联合广告限公司	409,740.00	6.75
6	凯帝婚纱	110,000.00	1.81
7	上海振浩广告有限公司	77,000.00	1.27
8	慕威时尚文化传播（北京）有限公司	52,000.00	0.86
9	北京市盈曦展映文化传媒有限公司	50,000.00	0.82
10	北京市丰台区 ABC 外语培训学校	36,000.00	0.59
合计		5,054,988.97	83.28
2010 年			
	客户名称	金额	占比
1	上海晶茂文化传播有限公司	8,280,637.00	38.17
2	北京中影蒙太奇广告有限公司	4,705,761.00	21.69
3	北京华谊视觉传媒广告有限公司	2,170,800.00	10.01
4	可口可乐饮料（上海）有限公司	1,110,000.00	5.12
5	北京东方博杰广告有限公司	959,000.00	4.42
6	北京华影联合广告限公司	420,000.00	1.94
7	浙江博纳影视制作有限公司	247,350.00	1.14
8	北京华夏首映文化传播有限公司	240,000.00	1.11
9	大盛国际传媒（北京）有限公司	220,800.00	1.02
10	苏州美莱美容医院	75,000.00	0.35
合计		18,429,348.00	84.94
2011 年			
	客户名称	金额	占比
1	广州影驰广告有限公司	21,087,800.00	42.99

2	北京中影蒙太奇广告有限公司	4,101,761.00	8.36
3	北京东方博杰广告有限公司	2,789,880.00	5.69
4	北京华谊视觉传媒广告有限公司	2,657,120.00	5.42
5	北京华夏首映文化传播有限公司	2,301,481.00	4.69
6	可口可乐饮料（上海）有限公司	1,570,000.00	3.20
7	苏州华成投资有限公司	1,000,000.00	2.04
8	华夏电影发行有限责任公司	700,000.00	1.43
9	上海分众晶视广告有限公司	617,400.00	1.26
10	北京华影联合广告有限公司	465,060.00	0.95
合计		37,290,502.00	76.01

2012年1-3月

	客户名称	金额	占比
1	广州影驰广告有限公司	6,604,166.67	44.38
2	北京东方博杰广告有限公司	1,535,000.10	10.31
3	北京华夏首映文化传播有限公司	631,120.00	4.24
4	中国电影股份有限公司北京电影营销策划分公司	619,079.00	4.16
5	可口可乐饮料（上海）有限公司	460,000.00	3.09
6	北京宇际星海广告有限公司	363,400.00	2.44
7	中国银行股份有限公司广东省分行	260,000.00	1.75
8	上海分众晶视广告有限公司	195,972.00	1.32
9	北京山水文华广告有限公司	187,500.00	1.26
10	北京中影蒙太奇广告有限公司	176,400.00	1.19
合计		11,032,637.77	74.13

2、分地区的营业收入分析

公司报告期内分地区的主营业务收入见下表：

单位：万元，%

业务分部	2012年1-3月		2011年度		2010年度		2009年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
华东地区	6,489.04	26.73	27,005.05	30.49	22,022.96	32.09	14,928.64	34.99
华南地区	18,425.75	75.90	67,857.06	76.61	57,351.20	83.56	32,630.93	76.48
华北地区	3,762.94	15.50	13,620.26	15.38	9,692.45	14.12	5,810.75	13.62
华中地区	2,380.29	9.80	7,354.11	8.30	5,353.46	7.80	4,621.30	10.83
西南地区	666.66	2.75	2,081.24	2.35	1,019.18	1.48	245.90	0.58
东北地区	930.64	3.83	2,666.98	3.01	189.01	0.28	-	-
小计	32,655.32	134.51	120,584.69	136.13	95,628.26	139.33	58,237.53	136.49
减：各地区抵销数	8,378.43	34.51	32,006.30	36.13	26,994.41	39.33	15,570.37	36.49
总计	24,276.89	100.00	88,578.39	100.00	68,633.85	100.00	42,667.15	100.00

由上表可知，报告期内，公司主要营业收入来自华东、华南和华北地区。就全国电影市场而言，上述三个地区历来属于票房主要来源地，2011年度上述三地

区电影票房占全国总票房之比达到 2/3 左右，公司影院选址也充分考虑了上述地域性因素，多数影院集中与上述三个地区。

与此同时，随着公司扩张步伐的加快，公司开始尝试进入其他地区，不断提高在西南、东北地区收入，逐步实现公司的全国性布局。

3、营业收入的季节性分析

公司各项业务收入均与电影放映收入紧密联系，公司整体业务收入的季节性与公司电影放映收入的季节性基本一致。

我国电影市场档期概念日渐成熟，目前已经形成目前形成以春节档、五一档、暑期档、国庆档和贺岁档这五大档期为主，以情人节、清明节和端午节等几个小档期为辅的格局，这导致电影放映收入存在较为明显季节性。公司电影放映收入存在年中（暑期档）和年末（贺岁档）两个明显的波峰，年末（贺岁档）往往是国产大制作商业片上映较集中时期，年中（暑期档）则是国外进口商业大片上映较集中时间。

伴随着我国电影市场持续高速增长，观影人群基数不断扩大，拥有定期观影习惯观众数量大幅提高，上映影片类型不断丰富，新的档期不断被开发宣传，电影市场季节性波动将逐步弱化；同时公司在票房淡季推出一系列活动，加大促销力度，以提高公司票房淡季营业收入，努力降低季节性因素对公司经营的不利影响。

（二）毛利及毛利率分析

1、公司毛利分析

公司最近三年及一期分业务毛利构成如下表所示：

单位：万元、%

项目	2012 年 1-3 月		2011 年度		2010 年度		2009 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
电影放映	2,142.32	34.11	6,730.69	31.13	7,120.83	36.22	5,385.98	43.21
院线发行	1,334.54	21.25	5,820.95	26.92	7,110.17	36.16	3,548.51	28.47
卖品	1,350.78	21.51	4,368.81	20.20	3,371.76	17.15	2,994.39	24.02
广告服务	1,453.02	23.13	4,704.17	21.75	2,058.16	10.47	534.97	4.29
合计	6,280.65	100.00	21,624.61	100.00	19,660.91	100.00	12,463.84	100.00

最近三年，公司毛利额随营业收入的快速增长而不断上升。

2010 年度毛利额较 2009 年度增加 7,197.07 万元，增长率为 57.74%，2010 年度增长率较 2009 年度有所下降系由于毛利基数提高，以及 2010 年度新开业影院数量大幅提高导致的薪酬、折旧摊销等固定成本提高。

2011 年度，金逸院线整体票房收入较去年同期明显增长，2011 年度市场占有率提升至第 5 位，但公司截止 2011 年 12 月 31 日已开业的 55 家影院中有约 30 家系 2010 年 7 月以后开业的影院，上述仍处于市场培育期的影院在票房收入较低的情况下扣除可变成本后无法完全覆盖职工薪酬、折旧摊销等非可变成本，多数毛利额较低，部分影院甚至毛利额为负。受上述因素影响，公司电影放映毛利额并未随票房收入的提高而提高，拖累了公司整体毛利额增长，毛利增速再次放缓。

2012 年 1-3 月，公司更多新开业影院度过市场培育期，营业收入规模扩大，毛利额随之有所提高。未来，随着近年新开业影院度过市场培育期，该等影院收入及毛利额将大幅增长，成为未来公司收入及毛利提升的中坚力量。

报告期内，公司毛利主要来源于电影放映、院线发行以及卖品业务，2009 年度、2010 年度、2011 年度及 2012 年 1-3 月上述三项业务毛利占比合计分别为 95.71%、89.53%、78.25%以及 76.87%，呈现逐步下降的趋势。这主要系由于随着公司影院和银幕数量的提升，通过公司进行广告宣传的受众覆盖面在新影院开业之初即可扩大，而影院电影放映及卖品业务须经过一定时期的市场培育方能达到较高水平。因此，新影院开业对公司的贡献首先表现为广告服务收入的提高，而自营影院广告服务收入并无成本对应，故而直接表现为广告服务毛利金额及其占比的提高。

未来，一方面，随着公司影院和银幕数量的提高，广告服务收入还将继续增长，未来广告服务业务将成为公司强有力的利润增长点；另一方面，公司新影院开业之后逐步度过市场培育期，其电影放映和卖品业务收入将显著提升，该等业务毛利金额及其占比将在公司步入稳定发展其后有所回升。

2、公司毛利率分析

公司最近三年及一期分业务毛利率及综合毛利率见下表：

单位：%

毛利率	2012 年 1-3 月	2011 年度	2010 年度	2009 年度
电影放映	11.32	9.65	13.23	16.61
院线发行	12.97	14.78	20.67	16.91
卖品	69.55	66.15	64.32	70.91
广告服务	97.64	97.68	94.86	88.13
综合毛利率	25.87	24.41	28.65	29.21

（1）电影放映业务毛利率变化分析

公司电影放映业务成本主要分为以下两大类：与收入联系密切的电影专资、分账成本、租金⁶等可变成本和职工薪酬、折旧摊销及低值易耗品摊销等固定成本。

2010 年公司电影放映收入较 2009 年增长 65.99%，固定成本因当年新开 19 家影院增长 70.11%，同时电影放映业务分账成本因公司依据符合广电总局指导意见的金逸特有的自营影院分账政策⁷调整自营影院与金逸院线分账比例而有所提高，因此公司 2010 年度电影放映业务毛利率较 2009 年有所下降。

2011 年度，公司半数以上的影院处于市场培育期，在票房收入较低的情况下扣除可变成本后无法完全覆盖职工薪酬、折旧摊销等非可变成本，多数毛利率较低，部分影院甚至毛利率为负。受上述因素影响，在发行人票房收入明显增长且市场占有率及市场地位有所提高的情况，电影放映毛利率相比 2010 年度再度下降。

2012 年 1-3 月，公司更多影院度过市场培育期，票房收入规模有所扩大，毛利额较低或为负的情况逐步好转，公司电影放映毛利率较 2011 年有所提高。

（2）院线发行成本主要为院线分予供片方的分账成本，该等成本随院线下属各影院票房收入以稳定比例变动，分账成本与院线发行收入的比例在各影院应付院线分账比例稳定的情况下保持相对稳定比例。

报告期内，公司院线发行毛利率变动主要系公司依据符合广电总局指导意见

⁶ 公司大部分已开业影院租金条款为保底+提成模式，在公司现有新老影院并存的情况下，将租金成本综合来看基本随着电影放映收入呈相对稳定比例变动，因此将租金视为可变成本。

⁷ 金逸院线与自营影院根据电影发行放映市场的一般规律，结合各自经营特点，根据自营影院的选址、开业时间、年票房收入规模、影片类型，在广电总局指导意见下经过多年摸索逐步形成了具有金逸特色的自营影院分账政策。详见本招股说明书“第六节 业务与技术 四、发行人主营业务情况（三）主营业务模式 2、分账模式”

的金逸特有的自营影院分账政策调整自营影院与金逸院线分账比例导致的。

2010 年度，随着公司自营影院开业年限的增长和票房收入的提高，更多票房收入较高的影院适用更高的分账比例（分账票房分予院线部分），在金逸院线分予片方的分账比例基本不变的情况下，公司院线发行毛利率较 2009 年有所提高。

2011 年度及 2012 年 1-3 月，公司院线发行毛利率均较上期有所下降这是由于：第一，公司新开业影院数量大幅提高，新开业影院收入占总收入比例亦明显提升，新开业影院适用较低分账比例（分账票房分予院线部分）；第二，2011 年初，部分加盟影院续签加盟协议调低了分予院线的分账比例。

（3）报告期内，公司卖品成本毛利率持续保持在较高水平，毛利率波动主要系由直接材料成本波动造成的。

（4）公司广告服务收入可以分为公司自有影院取得的广告服务收入以及金逸院线取得的广告服务收入两部分，而广告服务成本仅包含金逸院线收到广告服务收入后其应付予加盟影院部分。

报告期内，公司自有影院取得广告服务收入因影院和银幕数量大幅提高，而金逸院线取得广告服务收入分予加盟影院部分的增长主要依赖于广告收入自然增长，前者增长率高于后者，故而公司广告服务收入毛利率逐年提高。

（三）期间费用变动趋势及分析

公司最近三年及一期期间费用情况如下：

单位：万元 %

项目	2012 年 1-3 月		2011 年度		2010 年度		2009 年度	
	金额	营收占比	金额	营收占比	金额	营收占比	金额	营收占比
销售费用	1,701.83	7.01	6,772.25	7.65	4,891.03	7.13	3,066.66	7.19
管理费用	890.27	3.67	4,064.92	4.59	4,444.93	6.48	2,545.08	5.96
财务费用	1,206.50	4.97	2,332.48	2.63	1,273.90	1.86	646.24	1.51
合计	3,798.60	15.65	13,169.64	14.87	10,609.86	15.46	6,257.98	14.67

报告期内，公司三项费用总额的增长随业务规模的扩大而增长，三项费用总额占营业收入的比例基本保持在 15%左右，相对稳定。

1、销售费用

公司销售费用主要包括公司下属各影院的水电费、物业管理费、空调使用费、

媒介广告费、促销费、清洁费、宣传费等。

最近三年及一期，公司销售费用占营业收入的比例分别为 7.19%、7.13%、7.65%和 7.01%，基本稳定在 7%左右。

2、管理费用

公司的管理费用主要包括办公费、差旅费、业务招待费、会务费、下属影院开办费摊销、维修费、公司总部职工薪酬等。

公司 2009 年管理费用较 2008 年度增加 1,077.15 万元，增幅 73.38%，主要系下属影院维修费用增加及总部强化对下属影院统一管理导致的综合管理成本上升所致。

公司 2010 年新开设 19 家影院，导致当期开办费摊销大幅增加，公司影院数量的增加也相应提高了公司管理成本，因此公司 2010 年管理费用较 2009 年度增加 1,899.85 万元，增幅达 74.65%。

2011 年度及 2012 年 1-3 月，公司一方面进一步加强运营管理、提高运营效率，压缩运营费用支出；另一方面合理安排工程、运营衔接，严格控制影院待开业时间，降低开办费用支出。由此，公司管理费用占营业收入比例较此前年度有所下降。

3、财务费用

报告期内公司的财务费用包括银行借款利息支出和手续费支出。

单位：元

项目	2012 年 1-3 月	2011 年度	2010 年度	2009 年度
利息支出	11,199,791.61	21,821,017.66	11,244,448.24	5,686,381.00
减：利息收入	225,626.70	484,439.66	163,691.87	162,540.60
手续费	426,399.52	1,555,773.57	1,658,279.53	938,598.37
财务顾问费	664,465.37	432,418.70		
合计	12,065,029.80	23,324,770.27	12,739,035.90	6,462,438.77

(1) 利息支出

报告期内，公司财务费用主要为银行借款利息支出，利息支出的连年大幅增长，均系银行借款持续大幅提高所致。自 2009 年开始公司扩张步伐加快，运营产生的现金流无法满足日益增长的资本性支出资金需求，由此公司开始寻求银行

借款支持。

尽管上述利息支出不断增长，却系公司目前通过举债快速扩张情况带来的暂时情形。未来，随着随着公司步入稳定发展阶段，资本性支出的资金需求将大幅下降，公司业务特征决定了公司能够在无需先行投入的情况下取得大量资金净流入。公司将该等自经营活动取得大量资金偿还银行借款后，利息支出将迅速降低。

（2）手续费

公司财务费用支出中包含金额较大的手续费，这系由于：

① 公司部分客户通过在银行 POS 机上刷卡支付消费款，银行将收取一定比例的刷卡手续费；

② 出于管理控制需要，公司及下属子公司实施收支两条线的资金管理体制。各影院收到的现金，均会先行上收至金逸股份，而下属影院支付成本费用时再由金逸股份下拨至影院。由此产生一定金额的转账手续费用。

（3）财务顾问费

公司财务顾问费支出系银行向公司提供财务咨询服务所收取的费用。

（四）公司利润来源及经营成果变化分析

单位：万元

项 目	2012 年 1-3 月	2011 年度	2010 年度	2009 年度
一、营业收入	24,276.89	88,578.39	68,633.85	42,667.15
减：营业总成本	22,556.07	83,037.26	61,890.85	37,779.52
其中：营业成本	17,996.25	66,953.78	48,972.94	30,203.31
营业税金及附加	784.10	2,933.87	2,177.80	1,243.03
销售费用	1,701.83	6,772.25	4,891.03	3,066.66
管理费用	890.27	4,064.92	4,444.93	2,545.08
财务费用	1,206.50	2,332.48	1,273.90	646.24
资产减值损失	-22.88	-20.04	130.25	75.20
加：投资收益	-	100.44	81.00	-4.25
二、营业利润	1,720.83	5,641.57	6,824.00	4,883.38
加：营业外收入	26.92	462.96	723.62	312.81
减：营业外支出	5.90	47.43	58.64	3.35
其中：非流动资产处置损失	0.35	2.47	1.62	0.76
三、利润总额	1,741.85	6,057.11	7,488.97	5,192.84
减：所得税费用	859.10	2,602.37	748.66	654.41
五、净利润	882.75	3,454.75	6,740.31	4,538.43

六、扣除非经常性损益后的净利润	867.10	3,142.89	6,243.70	4,343.11
EBIT（息税前利润）	2,861.83	8,239.21	8,613.42	5,761.48

报告期内，公司的利润来源主要依靠营业利润，2009 年、2010 年、2011 年和 2012 年 1-3 月营业利润占利润总额的比例分别为 94.04%、91.12%、93.14%和 98.79%。

2010 年度，公司整体受益于《阿凡达》、《唐山大地震》等大片的上映营业收入较 2009 年有较大幅度提升，而处于市场培育期的影院数量较少，同时公司为扩张承担的利息支出金额未较 2009 年大幅提高。因此，公司 2010 年度实现营业收入、净利润分别为 6,824.00 和 6,740.31，较 2009 年增长 39.74%和 48.52%。

2011 年度，公司截止 2011 年末已开业的 55 家影院中有约 30 家系 2010 年 7 月以后开业的影院，该等影院仍处于市场培育期，大多处于亏损状态。受此不利因素影响，公司在营业收入较 2010 年度增长 28.98%，且金逸院线市场占有率提升至第五位的情况下，营业利润较上一年度下降 17.33%。公司 2011 年度为保持扩张速度而持续增长的银行借款致财务费用较 2010 年度增长约 1,100 万元，若剔除该等因素，公司 2011 年营业利润与 2010 年基本持平。

2012 年 1-3 月，尽管为高速扩张而支付的财务费用一季度已超去年的 50%，但随着更多影院度过市场培育期，营业收入规模扩大，公司 2012 年一季度盈利能力有所回升。

从公司报告期内 EBIT（息税前利润）变化情况可以看出：由于 EBIT 已剔除公司为扩张而承担的利息支出影响，最近三年及一期 EBIT 基本保持增长势态。这说明目前公司经营状况能够承担现有扩张速度下新开业影院带来的运营成本费用增长的压力，且能够在经营状况稍有转好的情况下实现盈利能力的提升。

（五）可能影响发行人盈利能力连续性和稳定性的主要因素

1、税收优惠及政府补助

公司报告期内依据国家相关政策享受了所得税减免和政府补助。2009 年、2010 年、2011 年及 2012 年 1-3 月的税收优惠和政府补助剔除所得税影响后分别对公司当年净利润的影响为 22.55%、34.10%、6.66%和 0.27%。公司的经营业

绩未严重依赖于税收优惠和政府补助政策，但税收优惠和政府补助仍然对公司盈利能力连续性和稳定性构成一定影响。

（1）税收优惠

① 免缴企业所得税

依据《财政部、海关总署、国家税务总局关于文化体制改革试点中支持文化产业发展若干税收政策问题的通知》（财税[2005]2 号）、《财政部、海关总署、国家税务总局关于支持文化企业发展若干税收政策问题的通知》（财税[2009]31 号）以及《国家税务总局关于新办文化企业企业所得税有关政策问题的通知》（国税函[2010]86 号）中相关规定：“对 2008 年 12 月 31 日前新办的政府鼓励的文化企业，自工商注册登记之日起，免征 3 年企业所得税，享受优惠的期限截至至 2010 年 12 月 31 日。”，公司之全资子公司金逸院线、湛江金逸、中山小榄金逸企业所得税减免期限为企业成立之日起至 2010 年 12 月，免缴企业所得税。

上述所得税税收优惠已于 2010 年 12 月底到期，未来公司及其下属子公司不再享受该等所得税税收优惠。

② 小型微利企业适用 20%所得税税率

依据 2008 年 1 月 1 日开始实施的《中华人民共和国企业所得税法》以及重庆市长寿区国家税务局《2009 年企业所得税小型微利企业减免税备案表》，重庆金逸作为小型微利企业 2009 年度适用 20%所得税税率。

未来，不排除公司新设立影院子公司在满足《中华人民共和国企业所得税法》规定的小型微利企业条件时申请上述所得税优惠。同时，按照小型微利企业最高应纳税所得 30 万元的上限及 5%的所得税税率优惠比例，一家新设立影院子公司可享受的最高所得税优惠金额仅为 1.5 万元，对公司经营业绩影响较小。

最近三年及一期，公司及其下属子公司享受的所得税优惠金额及其占净利润的比例如下表所示：

单位：万元

项目	2012 年 1-3 月	2011 年度	2010 年度	2009 年度
净利润	882.75	3,454.75	6,740.31	4,538.43
免征（减征）的所得税	-	-	1,827.19	826.88
免征（减征）的所得税对	-	-	27.11%	18.22%

净利润的影响比率				

公司 2009 年、2010 年减免所得税占当期净利润的比例分别为 18.22%和 27.11%，公司的盈利能力受所得税的影响日益较小，且自 2011 年初开始已不存在对税收优惠的依赖。

(2) 政府补助

报告期内，公司享受的主要政府补助政策如下表所示：

类型	发文单位	文件名称	文号	主要内容
已到期	国家电影事业发展专项资金管理委员会	关于评选国产影片放映优秀单位的通知	电专字【2005】3 号	被评为国产影片放映优秀单位能够享受当年电影专资一定比例的返还
		关于继续评选国产影片放映优秀单位的通知	电专字【2006】2 号	
		关于对影院安装 2K 和 1.3K 数字放映设备补贴的通知	电专字【2009】2 号	对影院 2008 年、2009 年、2010 年安装 2K 和 1.3K 数字放映设备提供一定金额的补贴，2010 年补贴于 2011 年到位
		关于《关于对影院安装 2K 和 1.3K 数字放映设备补贴的通知》的补充通知	电专字【2010】76 号	
有效但无法预计是否持续	国家广播电影电视总局电影管理局	广电总局电影局关于印发《国产影片发行放映考核奖励办法》的通知	【2008】影字 358 号	广电总局电影局对经考核国产影片发行放映成绩突出的发行放映单位给予一定金额奖励
		广电总局电影局关于国产重点影片宣传发行费补贴的通知	【2009】影字 923 号	
仍处于有效期或在可预见未来持续	国家电影事业发展专项资金管理委员会	关于对新建影院实行先征后返国家电影专项资金的通知	电专字【2004】2 号	2004 年 1 月 1 日其正式营业的影院经批准可以享受三年电影专资先征后返

上表中所有政府补助政策全部系行业主管部门为鼓励行业特定行为而给予的政策支持，具体分析如下：

① 电专字【2005】3 号文、电专字【2006】2 号文系国家电影专项资金委员会为迎接中国电影百年，促进国产电影的繁荣与发展，做好国产影片的放映工作，对 2005 年度及 2006 年度放映国产影片好的放映单位进行评优的专项奖励政策。公司部分影院在上述评优活动中获奖，得到对应年度国家电影专项资金先征全返或部分返还的奖励，因奖励返还的国家电影专项资金在报告期内已全部到位。根据电专字【2009】2 号文、电专字【2009】2 号文的相关规定，安装 2K 和 1.3K 数字放映设备提供一定金额的补贴的政策已在 2011 年末到期。未来，将不再享受

上述四文件带来的政府补助。

②【2008】影字 358 号文目前仍然有效，但其仅为框架性文件，其中规定应对在考核国产影片发行放映成绩突出的单位进行奖励，但是具体的奖励措施和奖励方式均未明确，【2009】影字 923 号文就系根据【2008】影字 358 号文的精神确定的具体奖励办法。因此未来广电总局电影局将有可能再次依照【2008】影字 358 号文的精神推出具体奖励办法，但该等奖励办法的颁布时间以及具体的奖励措施无法预计。

③新建影院国家电影专项资金先征后返政府补助政策在未来可预见时限内仍将持续。该等政府补助返还时间无法确定，且具体金额等于新影院开业三年内上缴的电影专资（即电影票房金额 5%）。因此，无法准确预计公司未来收到该等政府补助的具体时间和金额。

目前，公司仍处于高速扩张阶段，行业主管部门对新建影院在可预计的未来时限内仍持鼓励态度，公司将持续得益于新建影城电影专资先征后返的支持政策，电影专资返还将对缓解公司资金压力、提升经营业绩起到一定程度的积极影响。

依据上述政府补助政策，公司 2009 年、2010 年、2011 年及 2012 年 1-3 月政府补助收入剔除所得税影响后对公司当期净利润的影响分别为 4.33%、7.00%、6.66%和 0.27%，公司经营业绩未严重依赖于政府补助。

2、租金成本及续租权利情况

（1）公司租用房产开设影院的租金计算方式

类型	具体方式
租金确定型	年度租金总额固定不变或年度租金总以约定的确定金额或比例增长
保底+提成两者孰高型	租金确定型（亦可能增长）/分账票房乘以分成比例（按年份逐年增长） 两者取高
	租金确定型（亦可能增长）/分账票房乘以分成比例（按票房目标是否达到比例不同） 两者取高

公司绝大部分已签订的租赁合同均采用了保底+提成两者孰高的租赁计算方式，而在该模式中又以第一小种方式为主要模式。

（2）公司报告期内各处租赁房产的面积、租金、租赁期限

公司报告期内各处租赁房产的面积、租金、租赁期限具体情况如下表：

单位：万元

序号	影院	租赁面积 (M ²)	租赁 期限	租金			
				2012年1-3月	2011年	2010年	2009年
1	广州金逸	3,500	10年	60.61	248.59	279.11	246.76
2	武汉金逸	6,400	15年	121.96	437.26	513.19	437.44
3	中山金逸	2,720	20年	62.96	223.60	208.58	146.81
4	无锡金逸	5,700	15年	43.40	173.60	173.60	173.10
5	深圳金逸	3,500	15年	97.98	376.00	488.13	249.81
6	厦门明发金逸	5,904	10年	70.96	332.71	391.19	315.53
7	北京金逸	3,361	10年	62.54	258.32	258.85	228.41
8	重庆金逸	3,500	15年	12.94	37.12	32.68	16.77
9	嘉兴金逸	4,558	15年	34.22	128.85	128.92	74.28
10	天津奥城金逸	5,400	15年	39.60	224.31	278.79	227.23
11	福州金逸	5,170	10年	101.23	450.90	532.87	442.53
12	厦门名汇金逸	2,200	15年	30.99	177.20	170.33	128.66
13	湛江金逸	2,200	15年	23.09	92.84	98.86	48.72
14	中山小榄金逸	2,763	20年	34.94	119.53	125.35	93.43
15	苏州金逸	4,250	8年	51.76	204.02	201.00	201.00
16	广州百信金逸	2,850	15年	32.50	228.44	280.94	19.62
17	广州太阳城金逸	4,115	10年	50.00	200.00	200.00	-
18	肇庆金逸	4,120	20年	36.66	106.69	112.14	41.50
19	东莞金逸	2,643	15年	9.72	36.48	36.00	6.00
20	济南金逸	2,800	19年	47.50	184.17	162.50	-
21	广州黄埔金逸	2,823	15年	21.25	85.00	33.13	-
22	北京朝阳金逸	4,500	20年	89.17	342.96	92.17	-
23	天津西道金逸	2,260	12年	21.33	96.50	90.29	-
24	天津西岸金逸	6,493	20年	16.27	62.78	81.58	-
25	重庆地王金逸	3,527	9年	21.17	84.66	99.25	-
26	沈阳金逸	5,265	15年	37.50	150.00	100.00	-
27	秦皇岛金逸	3,394	12年	38.86	161.36	106.55	-
28	上海金逸	2,236	12年	37.57	120.27	131.49	-
29	泉州金逸	2,200	14年	24.04	101.82	32.10	-
30	武汉王家湾金逸	8,800	10年	97.60	376.45	13.55	-
31	昆山金逸	4,000	15年	41.35	167.18	7.45	-
32	南京金逸	2,800	15年	20.00	85.75	13.33	-
33	扬州金逸	3,450	15年	31.48	125.93	10.55	-
34	鞍山金逸	3,676	12年	48.63	201.29	30.80	-
35	广西红五星	2,360	10年	12.90	50.60	-	-
36	阳江金逸	5,920	20年	39.55	94.31	-	-
37	广州康王金逸	3,808	15年	45.00	84.32	-	-
38	苏州乐园金逸	3,800	15年	22.75	43.52	-	-

39	福建莆田金逸	1,570	15 年	23.16	54.07	-	-
40	呼和浩特金逸	2,818	10 年	29.07	125.41	-	-
41	深圳时尚百纳金逸	1,736	14 年	24.48	97.91	-	-
42	厦门嘉裕金逸	2,200	20 年	62.50	252.21	-	-
43	广州荔湾金逸	2,083	20 年	25.00	33.33	-	-
44	北京海淀金逸	2,150	13 年	60.00	200.00	-	-
45	大连金逸	1,580	12 年	60.00	82.83	-	-
46	太原金逸	3,687	15 年	36.25	41.89	-	-
47	青岛金逸	1,687	12 年	20.01	44.35	-	-
48	武汉南湖金逸	2,718	20 年	37.50	70.16	-	-
49	南京明发金逸	1,548	15 年	15.00	30.00	-	-
50	桂林金逸	2,000	15 年	15.00	35.00	-	-
51	上海大连路金逸	2,199	10 年	37.50	93.09	-	-
52	合肥金逸	2,266	15 年	6.77	3.11	-	-
53	东莞德兴金逸	5,000	15.5 年	-	30.00	-	-
54	沈阳中华路金逸	3,924	15 年	25.00	16.72	-	-
55	台山金逸	1,377	15 年	10.17	8.04	-	-
56	深圳观澜金逸	3,050	15 年	12.81	-	-	-
57	深圳宝安碧海金逸	1,727	20 年	9.33	-	-	-
58	上海张江金逸	4,260	20 年	31.44	-	-	-
59	邢台金逸	4,485	15 年	25.00	-	-	-
60	长沙金逸	4,690	20 年	18.19	-	-	-
	合计	207,721	-	2,276.15	7,893.45	5,507.85	3,097.60

(3) 房产租金占公司成本的比重及未来租金的变动机制

公司报告期内租金成本、营业成本及占比情况具体如下表：

单位：万元

项目	2012 年 1-3 月	2011 年	2010 年	2009 年
影院租赁费	2,276.15	7,893.45	5,507.85	3,097.60
各期营业成本	18,156.25	66,953.78	48,972.94	30,203.31
租赁费占营业成本比重	12.54%	11.79%	11.25%	10.26%

公司签署的整个租赁合作期内，租金整体呈上升趋势，其中第一种计租方式下的影院租金上浮比例在 5% 左右；第二种计租方式的第一小类下分成比例在 10% 至 16% 之间，保底租金的变动浮幅度个影院差异较大，平均变动比率在 38% 左右，鉴于影院保底租金金额普遍较小（平均 120 万元/年），即使变动幅度较大其绝对金额也较小；第二种计租方式的第一小类下基本租金不变，超额票房的比例随着票房上升而上升，其比例在 14% 上下。

(4) 发行人各自有影院续租权利情况及对门店持续经营的影响

发行人对各自有影院现有物业均享有在同等条件下优先续租的权利，部分租赁合同中约定了续租期限，但续租的租金水平均未明确约定。未来，如发行人与出租方就物业续租事宜达成一致，将重新签订续租合同。

发行人自有影院上述续租权利情况符合目前物业租赁市场的普遍商业惯例。

以发行人目前自有影院平均租赁期限来看，超过影院正常的折旧摊销周期，且超过影院平均投资回收周期。待现有租赁到期前，发行人将对是否续约进行重新评估，综合市场前景和续租条件决定是否继续承租。

考虑到影院业态的特殊性，业主一般不会对在租赁到期后变更影院业态，公司可以在重新评估续租存在商业可行性时凭借续租优先权达成续租。因此，发行人各自有影院续租权利情况不会对其持续经营产生显著不利影响。

三、资本性支出

（一）报告期内重大资本性支出情况

2009 年、2010 年、2011 年及 2012 年 1-3 月，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 14,759.13 万元、28,943.38 万元、44,222.91 万元及 12,920.32 万元。除少部分用于购建财务软件、满天星电影票务系统外，其余基本用于购建新影院装修改造工程、影院设备。

报告期内，公司加速扩张，持续发生大额资本性支出以增加自有影院数量，公司自有影院数量的不断提升将有助于提高公司市场占有率，扩大业务规模，提高盈利水平。而公司目前无法仅依靠自身积累和商业信用满足上述资本性支出带来的资金需求，为填补资金缺口，报告期内公司银行借款大幅增长，该等扩展模式将使公司未来面临折旧摊销及利息支出增加带来的双重盈利压力。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划及资金需求量

截至本招股说明书签署日，除本次发行募集资金所涉及的有关投资外，公司尚无可见的重大资本性支出计划。本次发行募集资金投资项目请参见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”。

四、现金流量分析

公司最近三年及一期的现金流量简表如下：

单位：万元

项 目	2012 年 1-3 月	2011 年度	2010 年度	2009 年度
经营活动产生的现金流量净额	7,675.76	16,429.22	27,742.31	2,416.98
投资活动产生的现金流量净额	-12,914.31	-44,122.51	-29,561.91	-14,412.33
筹资活动产生的现金流量净额	4,593.30	36,142.55	6,155.55	10,531.36
现金及现金等价物净增加额	-645.25	8,449.26	4,335.95	-1,463.99
期末现金及现金等价物余额	14,859.66	15,504.91	7,055.65	2,719.69

（一）经营活动产生的现金流量

报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金均超过当期销售收入，主要得益于公司能通过推广会员卡、预售团体票等方式从终端客户处取得商业信用。公司经营活动产生的现金流量净额均为正数，这与公司业务以现金交易为主的特点相吻合。

2009 年度、2010 年度公司经营活动现金净流量金额与公司利润、折旧摊销等情况相比波动异常主要系由于 2009 年度公司新增大量应收关联方资金往来余额，而 2010 年公司对关联方资金往来进行了清理，收回大量应收关联方往来款。

（二）投资活动产生的现金流量

最近三年及一期，公司扩张速度不断提升，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 14,759.13 万元、28,943.38 万元、44,222.91 万元及 12,920.32 万元，由此导致投资活动产生的现金流量净流出金额亦逐年大幅提高。

2010 年度，投资活动产生的现金流量净流出金额大于当期购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金主要系公司 2010 年度收购下属子公司少数股东权益以及收购广西红五星股权合计支付股权转让款约 800 余万元。

（三）筹资活动产生的现金流量

公司报告期内主要筹资来源为银行借款，最近三年及一期公司当期新增银行借款余额分别为 11,100.00 万元、4,800.00 万元、41,076.16 万元 及 7,870.41 万元，

仅于 2010 年 12 月通过权益性融资取得现金 3,200 万元。这一方面说明公司银行借款方面融资渠道畅通，授信额度充足，另一方面也说明公司融资渠道单一，由此导致了公司资产负债率持续保持在较高水平。

（四）公司现金流量的总体分析

公司现金流量表显示，公司资金需求主要来自于大规模新建影院所需支付的装修款、设备款，而公司每期经营活动产生的较大金额的现金净流入仅能部分满足上述资金需求，更多的资金来源于筹资活动取得的现金，其中筹资活动取得的现金来源又以银行借款为主。

不断增加银行借款带来的利息偿付压力将对公司经营业绩、扩张速度造成不利影响。因此公司未来必须寻找除自身积累、银行借款以外的资金来源，以实现公司跨越式发展目标。

五、盈利前景分析

公司管理层认为，公司资产状况良好、经营活动现金流充足。随着公司处于市场培育期的影院营业收入规模不断扩大，经营状况将逐步向好，则公司在扩张方面的承压能力将有所提高，盈利能力亦将较 2011 年度有所好转。

除本节“三、盈利能力分析（五）可能影响发行人盈利能力连续性和稳定性的主要因素”中列明的因素将对公司未来财务状况和盈利能力持续产生影响以外，未来几年有可能影响公司财务状况和盈利能力的因素及其变化趋势如下：

（一）公司所处行业及在业务经营方面的主要优势

1、电影行业景气度不断提升，市场规模持续增长

国民经济开始进入到持续稳定增长、经济结构快速升级、城市化水平迅速提升的新阶段，文化消费能力和水平也迎来高速增长的黄金时代。作为文化消费中的重要部分的电影市场快速增长。

中国电影产业全面升级，涵盖制片、发行、放映的整体行业在产量、产能、影响力和地位上全面提升。从产业链条源头看，国产电影产量连续五年超过 400 部，生产能力持续增长，必然是以市场需求和产出容量为保证。同时，国内放映

规模逐年增强扩大，以不同规模、不同发行方式在院线市场放映的国产新片逐年递增。支持放映市场升级的是持续不断的全国城市影院的建设高潮，平均每天新增银幕 8.3 块。目前，中国虽然银幕绝对数和增长速度在全球名列前茅，但是相对于发达国家，目前银幕密度依然较小，远远不能满足观众的观影需求。

行业市场整体性的增长，使公司的未来发展有着良好的预期。

2、公司在行业中的竞争优势

作为国内院线发行和影院放映行业第一方阵成员，公司始终致力于影院项目的市场开拓，累积了充足的项目储备，确保公司新建影院的成功运作和盈利前景。同时，吸引众多知名商业地产投资企业与公司建立了长期战略合作伙伴关系，不断将其自建物业项目介绍予公司，由此形成了一个良性循环。

同时，公司通过长期的经营管理，累积了一整套行之有效的影院管理模式、运营机制以及一大批优秀的管理人才，为影院的盈利能力提供了最有利的保障。

（二）公司在业务经营方面的劣势

公司业务尚处于高速扩张期，新影院的投资建设必将带来资金短缺的问题，而目前公司融资渠道单一，日益增长的银行借款金额产生的利息支出将对公司经营业绩产生较大压力。

同时，影院投资项目需要一段时间的建设期和市场培育期，难以在短时期内取得效益，预计短期内将导致公司净资产收益率有所下降。

第十二节 业务发展目标

一、公司的发展战略

公司坚持“展现电影魅力·传播电影文化”的经营理念，为观众创造一流的电影享受空间，以电影院终端业务发展为主体，逐步向发行、制作上游业务以及电影后产品、银幕广告等延伸业务发展，拓展影视传媒产业链，力求打造具有完整产业链的多元化的影视集团公司，成为领先的电影投资商和运营商之一。

公司将以本次股票发行上市为契机，进一步加大在全国各大中城市拓展电影院项目的力度，建立全国性连锁影院业务网络，占据较为领先的市场份额。

通过不断提升公司管理能力，改善业务盈利模式，使公司发展成为拥有在行业内具有创新型市场营销体系、先进的信息技术研发与管理体系、灵活人事薪酬体系、安全财务管理体系、规范风险控制体系和高效决策议事体系的国内一流影视传媒集团。

二、具体发展计划

（一）业务发展计划

坚持以电影院终端业务发展为主体，保持公司电影院投资业务的快速发展，在 2012-2013 将新建立 80 家新影院，在 2014 年年底，实现自有全资影院规模达到 200 家以上，银幕数量达到 1,500 块，完成企业从创业期向成长期的过渡。

坚持重点发展全资子公司金逸院线，继续扩大发展加盟影院，加强做好所属影院的全方位服务，在 2014 年年底，力争院线年票房达到 25 亿以上，占全国票房比例的 11%，力争进入全国票房排名前三名。

搭建先进的影院管理综合信息化服务与监控平台，努力开拓影院的衍生业务。在丰富公司赢利业务模式的同时，提高公司的抗风险能力。

在夯实影院业务的基础上，逐步向电影产业的上游即制片业发展，以及向电影后产品、衍生品、银幕广告等业务延伸发展，形成完整电影产业链的集团化目标，增强公司业务协同效应，拓展新的盈利点，改善盈利模式。

（二）管理体系建设计划

1、内部信息系统建设

公司将结合业务发展的需要，利用先进的信息技术手段，不断开发和完善企业现有信息化管理系统，规范公司的管理流程，提高公司的运营效率。

2、人力资源管理

为了应对公司业务带来的人才紧缺问题，公司将通过外部引进和内部培养相结合的方式，提高员工素质，改善人才结构，组建一支与公司发展战略相适应的梯队人才队伍。具体措施如下：

（1）多渠道的外部引进机制

除了常规的外部人才引进方式，公司结合自身特色和行业特点，采用定向办学培养机制和实习生培养机制，为公司储备了大量的管理和运营人才。

公司与广东省国防科技高级技工学校签订定向合作协议，学校按照国家统招类要求招收学员，经过金逸股份面试合格后确定培养对象，按金逸影视的有关要求对学员进行两至三年的影视职业教育及相关专业培训。培养完成的学员，金逸影视根据国家相关法律制度，结合企业内部管理规范安排学员实习、录用。

公司与广州市总工会外语职业学校签订实习培养协议，为学生提供企业规章制度、安全教育、业务技能等必要的岗前培训，为公司后续的人才队伍建设奠定基础。

（2）完善的内部培养机制

建立并完善内部晋升机制，注重人才梯队的培养，形成能进能出、能上能下的开放用人机制；建立并完善灵活的奖励分配机制，形成工资与业绩结合、奖金与效益挂钩、富有吸引力的市场化薪酬福利体系；按照建立学习型组织的要求，建立多层次、多形式的员工培训体系。

3、风险控制管理

建立一套行之有效、可操作性强的公司风险控制体系和机制；保证公司经营运作严格遵守国家有关法律法规和行业监管规则，自觉形成守法经营、规范运作的经营思想和经营理念；防范和化解经营风险，提高经营管理效益,确保业务稳健

运行，实现公司的持续、稳定、健康发展。

（三）资金筹措与运用计划

公司本次公开发行股票并上市后，将重点做好募集资金项目建设，努力创造良好的经营业绩，给股东以丰厚回报。根据公司发展实际需要，在利用资本市场进行直接融资的同时，公司还将凭借自身良好的资信和本次发行后资产负债率降低所提供的有利条件，进行适度的债权融资。

（四）进一步完善公司治理结构计划

公司将进一步完善法人治理结构，建立适应现代企业制度要求的决策机制和用人机制。以加强董事会建设为重点，充分发挥独立董事和专门委员会的作用，更好地发挥董事会在重大决策、经理人员选聘等方面的作用。公司还将建立和完善高级管理人员及核心员工的激励和约束机制，更好地吸收和利用社会各界的优秀人才。

三、公司制订上述计划所依据的假设条件及实施主要困难

（一）制定上述计划所依据的假设条件

- 1、公司所处的宏观经济、政治、法律和社会环境处于正常发展状态；
- 2、国家对影视行业的政策不发生重大改变；
- 3、不会发生对公司正常经营造成重大不利影响的突发性事件或其它不可抗力因素；
- 4、公司本次股票发行与上市工作进展顺利，募集资金全部到位，募集资金投资项目如期实施，并取得预期收益；
- 5、无其他不可抗力及不可预见因素造成的重大不利影响。

（二）实施上述计划所面临的主要困难

1、资金压力大

实施公司发展战略和各项具体发展计划，需要雄厚的资金支持，资金因素成为最主要的约束条件。

2、业务规模扩大后，经营管理要求加大

公司募集资金项目顺利投产后，公司经营规模大幅增加，对公司经营管理能力提出更高要求。由于当前同行业竞争激烈、市场割据、拓展新市场的难度较大，如果公司不能有效管理和配置资源，或出现未来的影院产品研发定位及销售策略失误等问题，将可能增大公司的市场拓展难度和公司经营管理的各项成本，最终影响公司整体效益的提高。

3、高素质人才短缺

公司未来几年将处于高速发展阶段，对各类高层次人才的需求将变得更为迫切，尤其是影院管理人才和市场营销人才。公司在今后的发展中将面临如何进行人才的培养、引进和合理利用的挑战。

四、上述计划与现有业务的关系

上述业务发展计划的制定综合考虑了国内电影终端行的现状和发展趋势以及公司自身实际情况，未来发展的业务与现有业务一致，符合公司的总体发展目标，是为了进一步巩固、创新与提高现有业务。上述业务发展计划如能顺利实现，将大大提升公司现有业务水平，对公司做大产业规模、提升核心竞争力、增强综合实力起着决定性的作用。

五、募集资金对上述业务目标的作用

本次募集资金的运用计划，是紧密围绕公司发展战略制定的。

募集资金投资项目均具有良好的盈利前景，项目建成后，将进一步扩大公司业务规模，进一步提升市场份额、增加收入及利润增长点，增强公司核心竞争力。

此外，本次公开发行股票将使公司成为公众公司，促使公司进一步增强运作的透明度和规范性，不断完善法人治理结构，提高公司的管理水平和运作效率。本次发行也将在很大程度上提高公司的社会知名度和市场影响力，增加对人才的吸引力，对实现公司整体发展战略将起到积极的促进作用。

因此，本次募集资金投资项目的实施有助于加速公司业务目标的实现。

第十三节 募集资金运用

一、募集资金运用概况

经 2011 年 6 月 3 日公司第一届董事会第五次会议决议，2011 年 6 月 23 日 2010 年度股东大会决议通过，公司本次拟向社会公开发行 4,200 万股人民币普通股以及《关于本次募集资金投资项目可行性研究报告的议案》。

本次发行所募集资金拟投资于“影院投资项目”，如本次发行实际募集资金净额超出项目投资总额，公司将按照资金状况和有关的管理制度，多余部分将用于公司主营业务相关的项目及补充公司营运资金；如果实际募集资金不能满足募集资金项目需求，不足部分公司将自筹解决。

募集资金使用项目	总投资额（万元）	项目备案号
影院投资项目	81,035.00	110100893229031

二、募集资金投资项目分析

（一）项目概况

本次募集资金 81,035 万元将用于在全国投资建设 40 家电影院，进一步提高公司市场份额，增强盈利能力。具体将投向如下 40 家影院建设项目：

单位：万元

序号	项目名称	固定资产投资	运营资金	预计开业时间
一级市场				
1	上海海上海弘基休闲广场影城	1,440.00	60	2011 年 6 月
2	广州达镖国际广场影城	2,140.00	60	2012 年上半年
3	广州白云尚城影城	1,924.00	60	2012 年下半年
小计		5,504.00	180	
二级市场				
4	太原北美影城	1,630.00	60	2011 年 5 月
5	合肥优购邻里影城	1,200.00	60	2011 年 9 月
6	武汉南国南湖广场影城	1,770.00	60	2011 年 7 月
7	无锡明发广场影城	2,100.00	60	2012 年下半年
8	青岛南京路 8 号影城	1,720.00	60	2012 年 4 月
9	杭州南宋御街影城	1,527.00	60	2012 年上半年

10	重庆协信城名汇广场影城(IMAX)	3,800.00	80	2012 年 3 月
11	长沙长房时代广场影城	2,240.00	60	2012 年 2 月
12	无锡哥伦布影城	1,760.00	60	2012 年上半年
13	衡阳深国投商业中心电影城	1,640.00	60	2012 年下半年
14	武汉南国北都广场影城	1,760.00	60	2012 年下半年
15	合肥明发影城	2,040.00	60	2012 年 4 月
16	海口新埠岛起步区商业街影城	1,740.00	60	2012 年下半年
17	宁波和丰创意广场影城	1,890.00	60	2012 年 4 月
18	武汉北冰洋广场影城	1,720.00	60	2012 年下半年
19	沈阳龙之梦铁西购物中心影城(IMAX)	4,100.00	80	2013 年上半年
20	苏州相城达丰影城	1,220.00	60	2012 年下半年
21	武汉中南国际城二期影城	2,200.00	60	2012 年下半年
22	沈阳龙之梦亚太中心影城(IMAX)	4,050.00	80	2012 年 4 月
23	沈阳尚柏奥莱影城	2,040.00	60	2012 年下半年
24	大连悦泰街里影城	2,127.00	60	2012 年 6 月
25	大连金州福佳新新天地广场影城	1,745.00	60	2012 年下半年
26	沈阳恒盛广场影城	2,332.00	60	2013 年下半年
27	南京玉桥广场影城	1,920.00	60	2012 年下半年
28	沈阳华府新天地影城(IMAX)	3,900.00	80	2012 年下半年
29	合肥胜利广场影城	1,700.00	60	2013 年下半年
30	合肥金大地天鹅湖广场影城	1,690.00	60	2012 年下半年
31	南昌联发广场影城	1,740.00	60	2012 年下半年
32	无锡新鸿坤商业广场影城	1,860.00	60	2013 年上半年
小计		60,861.00	1,820	
三级市场				
33	株洲汉华商业城影城	1,270.00	40	2012 年下半年
34	常州豪庭影城	1,740.00	40	2012 年 4 月
35	扬州明发商业广场影城	1,540.00	40	2012 年下半年
36	银川汇丰祥 MALL 影城	1,540.00	40	2013 年上半年
37	惠州置信广场影城	1,540.00	40	2012 年上半年
38	邯郸东方商业广场影城	1,440.00	40	2012 年下半年
39	常州天宇购物中心影城	1,380.00	40	2012 年下半年
40	中山天悦广场影城	1,600.00	40	2012 年下半年
小计		12,050.00	320	
合计		78,715.00	2,320	

注：市场分类说明如下：

本次影院项目拟在国内一级、二级和三级市场各投资建设影院。其中对各级市场的划分主要参考地域、人口、国民生产总值、城市居民人均收入、消费水平、消费习惯、文化水平、电影市场容量等因素。

公司募投影院业务各级市场的具体分布情况如下：

一级市场为上海、广州、北京、深圳等地。该类市场人口众多，居民收入居

全国前列，现代消费行为和观念已经形成。该类市场的观影需求处于消费升级阶段，影院覆盖率虽高于全国平均水平但仍有较大的成长空间。

二级市场是以重庆、武汉、沈阳、长沙、南京、合肥和无锡等为代表的直辖市、经济较发达省份的省会城市和个别经济发达、消费水平高的地市级城市，这类市场人口众多，居民人均收入增长迅速，现代化的消费习惯正日渐形成。市场竞争相对一级市场平和，具有较大的市场容量和成长空间。

三级市场是以常州、惠州等非省会城市等。目前这类市场电影市场容量不高，但当地的消费意识较为超前，居民收入也保持连续增长。同前两级市场相比，竞争环境相对比较宽松，市场潜在发展空间更大。

本影院投资项目已经广东省发展与改革局的备案（备案项目编号：110100893229031）。本影院项目总投资 81,035 万元，其中固定资产投资 78,715 万元，配套运营资金 2,320 万元，主要以租赁商业地产的方式获得影院投建所需的商业物业。在影院完成投资建设后，向电影行政管理部门申领《电影放映经营许可证》后开始经营。

该项目完成后，将会取得良好的社会效益和经济效益，为公司带来新的利润增长点和发展空间。

（二）项目必要性分析

1、符合国家政策导向

由于我国现有影院在数量和质量上均不能满足日益增长的观影需求，因此政府积极鼓励各类资本投资改造和新建高标准的影院。

2009 年 7 月颁布的我国第一部文化产业专项规划《文化产业振兴规划》明确指出，推进电影院线、数字电影院线的跨地区整合以及数字影院的建设和改造。

2010 年 1 月国务院颁发的《国务院办公厅关于促进电影产业繁荣发展的指导意见》明确指出，电影院规模迅速扩大，基本实现全国地级市、县级市和有条件县城的数字影院覆盖。2009 年至 2012 年基本完成地级市数字影院建设改造任务，完成部分县级市数字影院建设改造任务；2013 年至 2015 年基本完成县级市和有条件县城的数字影院建设改造任务。

2010年3月中央宣传部、中国人民银行等九部委颁布的《关于金融支持文化产业振兴和发展繁荣的指导意见》中也明确提出要加大对电影放映行业的金融支持力度。

2011年10月18日中国共产党第十七届中央委员会第六次全体会议通过《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》更是把文化产业提升到国民经济支柱性产业的高度，并将进一步深化改革开放，加快构建有利于文化繁荣发展的体制机制。

因此，公司投资建设高质量的电影院以及大步发展自有院线（金逸珠江电影院线）是符合国家产业政策导向，得到政府部门大力支持的。

2、符合产业发展趋势

中国电影市场处于一个高速发展阶段，2011年票房已经超过130亿元。随着人均国民生产总值的增长和人民群众文化消费意识的提升，全国电影票房每年将保持一定的增速。同时，如果从票房和个人拥有屏幕数来看，还远远落后美国及其他电影发达国家，所以电影仍然具有长时间的高速发展空间。电影产业的繁荣和影院资源的稀缺，为影院项目提供了广阔的市场空间，也必将吸引更多国内外的资金投入电影院的建设。

作为全国最早投资和建设连锁高档电影院的影视传媒之一，拓展新影院项目，增强影院规模优势，不断改善电影院的装修档次和设备更新，将提升企业的抗风险能力，加大公司行业领先优势。

3、增强公司的竞争优势

金逸股份自2005年开始投资和经营电影院，累积了大量电影院经营管理的经验，并在日后的经营管理工作里进行了改善，并加入了酒店公司的管理模式，从而打造了一个有经验、有战斗力、有激情的团队。

预计公司在取得募集资金的情况下，影院规模优势、市场开拓优势以及运营管理的优势将进一步得到提升，收入和利润将进一步增加，进一步巩固和提升市场占有率及品牌影响力。

（三）项目可行性分析

1、市场前景可行性分析

（1）二、三线城市以及中西部地区票房增速加快，市场空间较大

随着国内经济发展，中小城镇的城市化进程加快，二、三线城市经济和消费的提升，尤其珠三角、长三角以及大部分二、三级主流城市大型商圈和购物中心迅速崛起，给电影市场奠定了良好的市场基础。

与一线城市影院建设密集程度相比，二、三线城市影院数量较少，市场空间较大。

成都、武汉、杭州、重庆、南京、以及常州等二、三线城市迅速崛起，成为电影票房的新增长点。2010年，二、三线城市票房同比增长72.48%，高于一线城市票房47.45%的增速。2011年，二、三线城市票房同比增长34.94%，高于一线城市票房15.46%的增速。

根据中国电影发行放映协会数据显示，2010年新增影院313家。从地区分布来看，新增影院除上海、北京、广东等传统票房重仓城市以外，主要分布在浙江、江苏、山东、广东等省的中小城市或者县级城市。浙江新增21家影院中，14家分布在诸暨、桐乡、余姚、上虞、浦江等中小及县级城市，占66%以上。江苏省新增31家影院，除南京、苏州等市外，主要分布在盐城、镇江、太仓等县级市。

同时，得益于国家支持发展中小城市影院建设的鼓励政策，中西部地区新建影院增速也开始加快，2010年，四川、湖南、河南、云南、安徽省新增影院总计63家。其中、四川新增18家，省会城市5家，其余13家分布在各个中小城市。

2011年是历年来影院建设扩张规模最为快速的一年，新增影院主要集中在二三线城市，中西部地区发展迅速，与东部地区差距呈缩小趋势。2011年新增影院803家，其中，东部地区新增276家，新增银幕1,324块，广东、山东、江苏、浙江新增的影院位列东部前四，四省的地级市新增影院数、厅数仍占多数，县级市影院也在快速兴建；中部地区新增352家，新增银幕1,044块，河南、湖北、湖南、江西新增影院均在30家以上；西部地区新增175家，新增银幕662块，其中四川新增影院最多，重庆、贵州和新疆也均在20家以上。

总体来说，影院建设规模与地区经济发展水平较为吻合，影院地区分布也进一步趋向均衡。

（2）影院的盈利能力增强

电影市场迅速发展的同时，得益于影片数量和质量提高以及新建影院放映规模条件的改善，影院盈利能力随之不断提升，使得新开影院的投资周期缩短，降低了投资风险。

影院盈利能力的增强主要体现在两个方面：

一是，高票房的影院数量不断增多。

国家广电总局数据显示，2010 年全年有 295 家影院票房超过 1,000 万元，同比 2009 年增加了 108 家；票房合计 71.25 亿元，占全国城市院线票房的 73.08%。

票房结构	影院数（家）		银幕数（块）		影院平均票房（万元）	
	2010 年	2009 年	2010 年	2009 年	2010 年	2009 年
5000 万以上	17	9	162	87	6,334	5,787
4000 万以上	43	17	395	157	5,195	5,092
3000 万以上	75	34	659	314	4,413	4,297
2000 万以上	140	87	1,141	713	3,505	3,172
1000 万以上	295	187	2,166	1,356	2,407	2,233
500 万以上	503	319	3,275	2,074	1,713	1,597
200 万以上	719	498	4,316	2,917	1,295	1,142

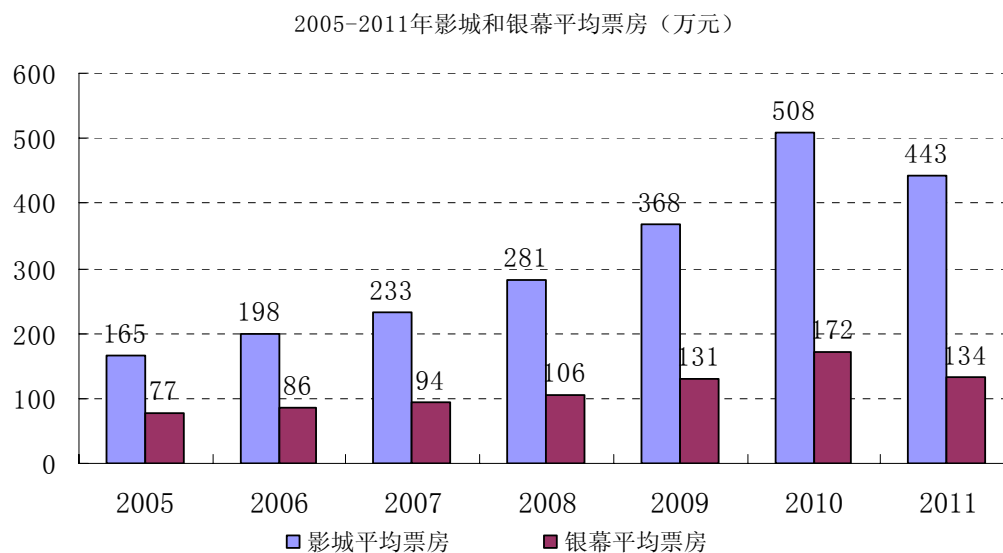
二是，单个影院和单块银幕的票房持续增长。

国家广电总局数据显示，单个影院票房年产值从 2005 年的 165 万元增长到 2010 年的 508 万元，年复合增长率高达 25.22%。其中，2010 年 200 万以上影院的平均票房为 1,295 万元，同比 2009 年增长 13%。

单块银幕年均票房产值从 2005 年的 77 万元增长到 2010 年的 172 万元，年复合增长率达到 17.44%。

2011 年，影院投资规模扩展迅猛，新开影城和新增银幕数量分别同比增加了 40.15 和 48.43%，新开影城通常在市场培育期阶段盈利能力较差，一定程度上拉低了单影院和单银幕的平均产出。单个影院票房年产量 443 万元，同比下降 12.80%；单块银幕年均票房 134 万元，同比下降 28.36%。随着影院投资热情的缓

解以及国内票房市场的持续旺盛，单影院和单银幕产出有望尽快恢复逐年增长的态势。

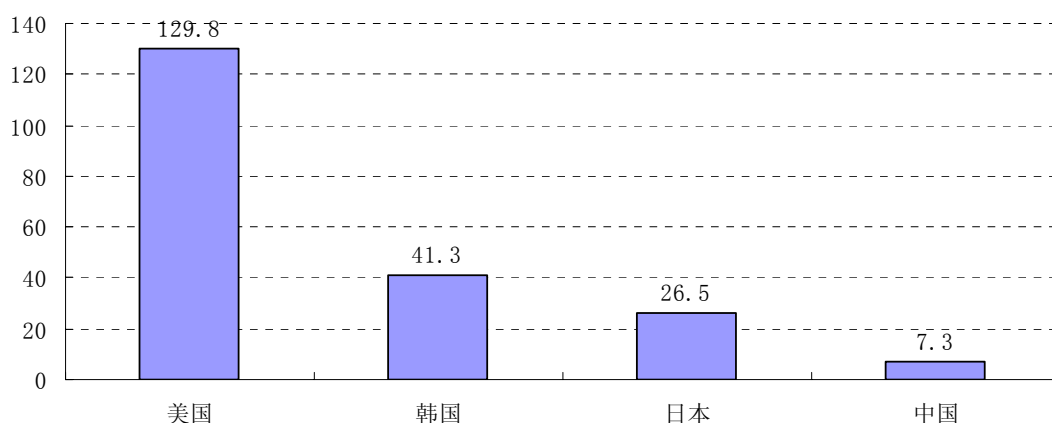


数据来源：根据国家广电总局统计数据整理而得。

（3）相比票房发达国家仍然有空间

虽然我国的影院和银幕数量在不断增长，但是与发达国家相比尚存在显著差距。通过我国与韩国、日本、美国等发达国家就银幕覆盖率（每百万居民拥有银幕数量）指标相比较可以看出，2009年中国百万人口银幕密度仅 7.3 块，与美国百万人口银幕密度 129.8 块相差甚远，我国影院市场具有很大的发展空间。2011年，由于影院建设的空前火爆，中国百万人口银幕密度增加到 14 块左右，但是与发达国家之间仍有明显的差距。

2009年中、美、日、韩四国百万人口银幕密度对比（块/百万人口）



数据来源：美国电影协会（MPAA）

同时，与发达国家相比，卖品、衍生产品、广告等非发行放映收入占总营业收入的比例尚存在显著差距，市场空间较大。

2、竞争环境分析

影院募投项目竞争主要分为现有影院投资者的扩张、行业内上下游企业的产业链延伸以及行业外资本的跨界投资。

现有影院投资者主要包括中国电影集团、上海文化广播影视集团、上海大光明文化集团、星美传媒集团、香港嘉禾集团和香港 UME 集团、大连万达集团等。这类投资者积累了丰富的投资经验，所投资的影院数量已经出具规模，是公司影院投资项目的主要竞争对手。

行业内上下游新进入影院投资的主要包括华谊兄弟、保利博纳以及橙天嘉禾等制片发行单位。这类投资者在电影产业链上其他环节已经颇具规模，处于完善产业链的需求进入放映市场。

此外，随着中国电影市场的快速发展，越来越多的行业外资本跨界投资影院建设。影院投资主体和院线主体增多，导致市场竞争加剧，电影院建设和经营成本提高。

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，这在一定程度上给国内影院投资者提供了更为宽松的市场环境。

公司作为国内影院投资的第一方阵，从项目选址、市场营销到影院运营等各

个方面均累积了丰富的行业经验，形成了较强的品牌效应，并储备了一大批优质项目，在市场竞争环境趋于激励的情况下，形成了较大的先发优势。

3、技术及经营管理可行性分析

影院业的技术主要附着于硬件设备，随着科技的不断发展已经达到一个较为成熟的阶段，目前正在向数字化和立体化的方向发展。本次影院投资的硬件设施基本达到公司一直以来的五星级影院标准，并将通过 ISO9001 质量体系认证，能够保证投资建设的影院在运营后的较长一段时间内满足观众的观影需求。

作为国内院线五强，公司在长期的影院建设和管理中形成了金逸股份独特的管理和运营机制，完全能够胜任大量影院项目的经营管理工作。公司已经建立了国内一流的影院管理团队，在国内影院管理人才供需不足的大环境下，可以避免“人才荒”的问题，在营运管理、细节服务、市场竞争中均取得领先优势。

（四）本次影院投资项目与公司影院业务发展目标之间的关系

公司影院业务的发展目标是要建立全国性连锁影院业务网络，在 2012-2013 年将新建立 80 家新影城，在 2014 年年底，实现自有全资影院规模达到 200 家，银幕数量达到 1,500 块。本次使用募集资金投资建设 40 家影院的计划为公司影院业务发展的第二阶段，即，到 2012 年底公司自有全资影院 100 家，形成较为领先的市场规模。

（五）项目投资分布及投资概算

1、项目投资分布

本次募集资金投资建设的影院分布在国内一级、二级和三级市场，其中以二线城市为主。

这样进行投资布局主要是基于各级市场投资机会的差异性，一级市场相对饱和，市场竞争激烈，公司在该区域的投资主要是巩固现有优势，提升公司品牌；二级市场正处于高速发展阶段，新商圈和居民观影需求增速较快，具有较大的市场空间，将作为公司的重点发展区域；三级市场总体上居民观影习惯尚处于培育

阶段，但后续增长空间较大而作为公司的辅助发展区域，这类市场竞争环境较为宽松，公司作为区域市场的新进者面临的竞争较少，投资成本也相对较低。

影院进行投资建设进度和市场分布大概安排如下：

市场/年份	2011 年	2012 年	2013 年
一级市场	2	1	-
二级市场	12	15	2
三级市场	2	6	-

这三类市场包含城市众多，地域覆盖面甚广，所处经济发展阶段差异较大，电影的消费观念、消费能力、市场竞争环境也各不相同，但各级市场都存在较大的投资机会。通过这三类城市的投资有利于满足不同消费层次的观众的需求。

2、项目选址营商环境

本次 40 个影院募投项目分布在全国 24 个城市，以下为募投影院项目所在地城市的电影市场基本情况：

城市	影院数	银幕数	放映场次	观众人次	票房收入	平均票价
	(家)	(块)	(万场)	(万人)	(万元)	
上海	93	426	696.32	2,659	107,613	40.47
广州	57	279	439.56	1,453	62,078	42.72
武汉	38	252	381.59	1,335	43,573	32.64
重庆	72	385	521.05	1,298	41,533	32.00
杭州	27	200	352.73	890	36,160	40.63
南京	27	183	247.87	816	29,864	36.60
苏州	28	163	267.81	708	24,169	34.14
沈阳	27	174	255.18	702	21,117	30.08
大连	18	104	146.23	490	14,985	30.58
长沙	20	128	121.69	439	15,179	34.58
宁波	25	126	160.19	495	17,737	35.83
无锡	18	90	134.8	426	14,759	34.65
青岛	26	150	191.72	350	11,672	33.35
南昌	8	54	65.87	300	10,956	36.52
合肥	19	109	137.46	406	13,288	32.73
太原	15	89	130.22	299	8,910	29.8
常州	16	72	112.03	411	11,378	27.68
中山	10	37	55.73	191	6,536	34.22
海口	11	35	60.82	230	7,378	32.08
惠州	11	54	65.56	169	5,686	33.64
银川	8	52	43.05	123	4,799	39.02
扬州	10	50	72.91	185	5,628	30.42

株洲	4	23	35.14	132	3,913	29.64

除上海、广州、武汉、重庆等传统电影票房重仓市场，其他项目所在的二、三线，电影市场亦已初具规模，除邯郸以外，其余 23 个城市 2011 年票房均超过 3,000 万。居民观影习惯逐步形成，年度观影人次均超过 100 万人次。

同时，二、三线城市影院数量、银幕数量与一线城市相比，仍然具有较大的差距。人均银幕票房产出、单位票价亦存在很大的发展空间。

3、物业租赁情况

公司主要通过租赁的方式获得 40 间影院经营场所，并已经签订了租赁合同，在租约内明确双方的权利和义务。

具体租赁情况如下：

序号	募投项目	出租方	签约时间及租赁期限	房地坐落	租赁面积(m ²)
1	重庆协信城名汇广场影城	重庆协信远创房地产开发有限公司	2010 年 4 月(自影城开业日起 20 年)	重庆市南岸区南城大道 118 号协信城名汇广场第 6-7 层	6000
2	青岛南京路 8 号影城	青岛浮山三阳置业有限公司	2010 年 6 月 1 日(自承租方开业之日起 15 年)	青岛市市南区南京路 8 号第四、六层及部分夹层	3533
3	达镖国际中心广场金逸国际电影城	广州苏宁电器有限公司	2010 年 11 月 18 日(自双方签订《租赁房屋交付确认书》之日起 15 年)	广州市海珠区昌岗中路 238 号达镖国际中心第 5 层	4336.7
4	海上海·宏基休闲广场金逸国际电影城	上海创邑投资管理有限公司	2010 年 4 月 9 日(2010 年 7 月 1 日起 10 年)	上海市杨浦区飞虹路 568 弄海上海·宏基休闲广场第 1、2 层	2199.41
5	沈阳尚柏奥莱金逸国际电影城	沈阳奥特莱斯房地产开发有限公司	2010 年 11 月 24 日(自开业日起 15 年)	沈阳市沈北新区蒲河路 98 号沈阳尚柏奥莱物业第一层	3458
6	广州白云尚城影城	广州创域房地产开发有限公司	2010 年 7 月 8 日(免租期届满之日起 20 年)	广州市白云区黄石北路 137—157 号白云尚城文化活动中中心第 1、2 层	3087
7	沈阳华府新天地影城(IMAX)	沈阳华锐世纪投资发展有限公司	2010 年 6 月 21 日(自 2012 年 9 月 27 日起至 2032 年 9 月 26 日)	沈阳市沈河区哈尔滨路华府新天地购物中心第 4、5 层	5187

				D030 号商铺	
8	沈阳龙之梦亚太中心影城	沈阳长峰房地产开发有限公司	2009 年 3 月(自免租期或经顺延的免租期届满之日的次日起 15 年)	沈阳市铁西区东边城街沈阳龙之梦铁西购物中心第 6 层	4677
9	南京玉桥金逸国际电影城	南京玉朗集团有限公司	2010 年 6 月 18 日(自开业日起 20 年)	南京市下关区建宁路 8 号玉桥三期市场楼第 9—10 层	4300
10	武汉市北冰洋城市广场金逸国际电影城	吴家山市场物业管理有限公司	2010 年 8 月 25 日(自开业日起 20 年)	武汉市东西湖区四明路 106 号武汉市北冰洋城市广场第 4 层	3420
11	武汉南国北都广场影城	武汉北都商业有限公司	2009 年 4 月 10 日(自签订影城移交确认书第 5 个月起 20 年)	武汉市江汉区姑嫂树路、兴业路交汇处南国北都广场第 3 层	2800
12	南国南湖城市广场金逸国际电影城	武汉南国置业股份有限公司	2009 年 7 月 29 日(自开业之日起 20 年)	武汉市武昌区丁字桥路与建安街交汇处南国南湖城市广场物业第 3 层	2531
13	武汉中南国际城二期金逸国际电影城	武汉市铭源投资有限公司	2009 年 12 月 18 日(自开业之日起 20 年)	武汉市武昌区武珞路 440 号中南国际城二期物业第 4 层	4600
14	长沙金逸国际电影城	长沙成城银山房地产开发有限公司	2010 年 8 月 13 日(自交付之次日起 20 年)	长沙市岳麓区桐梓坡路与玉兰路交汇处长房时代城 21#栋物业第四层	4690
15	衡阳深国投商业中心电影城	衡阳深国投商用置业有限公司	2010 年 7 月 25 日(自开业之日起 15 年)	衡阳市高新区解放大道深国投商业广场地 3、4 层	4296
16	无锡明发广场影城	明发集团(无锡)房地产开发有限公司	2009 年 12 月 16 日(自交接场地之日起 15 年)	中国江苏省无锡市惠山区惠山大道堰桥镇明发商业广场	6693.9
17	合肥明发影城	明发集团(合肥)房地产开发有限公司	2009 年 12 月 16 日(自交付之日起 15 年)	安徽省合肥市北二环与四里河路交汇处明发商业广场	3778
18	苏州相城达丰影城	苏州相城达丰房产开发有限公司	2010 年 9 月(自开业之日起 20 年)	苏州市相城区采莲路与阳澄湖中路交汇处苏州相城达丰房产开发有限公司项目的第 3 层	2400
19	合肥胜利广场影城	合肥市帝宇房地产开发有限公司	2010 年 11 月 5 日(自交付之日起 20 年)	合肥市瑶海区胜利路胜利广场欢乐城	3380

		公司		第负一、负二层	
20	海口新埠岛起步区商业街影城	海口市新埠岛开发建设总公司	2010年9月27日(自2011年9月1日起至2026年8月31日止)	新埠岛海新大桥北部星海湾广场A区三层	4500
21	南昌联发广场影城	南昌联发置业有限公司	2010年1月10日(自交付之日起20年)	南昌市联发广场第四层中部分区域	3600
22	宁波和丰创意广场影城	宁波工业设计投资发展有限公司	2010年11月2日(自免租期届满之日起15年)	宁波市江东区和丰创意广场第N1-N3幢一、二层沿江东北路裙楼部分	4000
23	金州福佳新天地广场影城	大连金新房地产开发有限公司	2010年2月22日(自承租方开业之日起12年)	大连市金州区五一路与北山路交汇处金州福佳新天地广场北区第一层	2030
24	株洲汉华商业城影城	株洲汉华房地产开发有限公司	2010年4月8日(免租期届满之次日起20年)	株洲市芦淞区建设南路108号汉华国际商业城第5层	2273
25	邯郸东方商业广场影城	邯郸市康奈房地产开发有限公司	2010年9月26日(自开业之日起20年)	邯郸市邯山区和平路105号东方新天地4层	3000
26	常州天宇购物中心影城	常州天宇房地产开发有限公司	2010年12月6日(自开业之日起15年)	常州市新北区黄河路239号1号四楼天宇购物广场第四层	3480
27	中山天悦广场影城	中山市明盛置业有限公司	2011年1月3日(自开业之日起15年)	中山市西区富华道32号天悦广场的物业第五层	3036.28
28	常州豪庭影城	常州常发城北置业有限公司	2009年12月30日(自开业之日起20年)	常州市新北区太湖东路常发豪庭花园三期商业物业第2、3层	4640
29	惠州置信广场影城	惠州市置信房地产开发有限公司	2010年12月25日(自开业之日起20年)	惠州市江北18号小区7号地块惠州置信商业广场物业第5层	5023
30	扬州明发商业广场影城	明发集团(扬州)房地产开发有限公司	2009年12月16日(自交付之日起15年)	扬州市广陵开发区中心明发商业广场	4092
31	沈阳龙之梦铁西购物中心影城	沈阳长峰房地产开发有限公司	2010年4月29日(自免租期或顺延的免租期届满之日的次日起15年)	沈阳市铁西区建设西路以北、卫工街以西、企工街以东沈阳龙之梦铁西购物中心第6层	4677
32	哥伦布二期	无锡市崇安新	2010年4月30日(自交	无锡市崇安区广益	3717

	金逸国际电影城	城龙安经营管理有限公司	付之日起 15 年)	路 289 号哥伦布二期物业第 3 层	
33	太原北美影城	山西瑞德商业管理有限公司	2010 年 5 月 10 日(自开业之日起 15 年)	太原市小店区长风街北美新天地商业裙楼第 6 层	3210
34	合肥金大地天鹅湖广场影城	安徽金尊地商业管理有限公司	2010 年 11 月 5 日(自装修期满次日起 20 年)	合肥市政务新区祁门路与潜山路交口西南新地购物中心第 5 层	4500
35	合肥优购邻里影城	深圳市优购商业管理有限公司	2009 年 12 月 16 日(自开业之日起 15 年)	安徽合肥市蜀山区青阳北路优购邻里购物中心第三层	2266
36	沈阳恒盛广场影城	沈阳恒盛广场商业管理有限公司	2010 年 12 月 18 日(开业日起 20 年)	沈阳市于洪区怒江北街恒盛广场物业第 4 层	4392
37	新鸿坤商业广场金逸国际电影城	无锡新鸿坤房地产开发有限公司	2010 年 12 月 14 日(自开业之日起 16 年)	无锡市北塘区民丰路与凤宾路交叉口西南侧新鸿坤商业广场第 4 层	3300
38	悦泰街里金逸国际电影城	大连恒悦房地产开发有限公司	2009 年 9 月 30 日(免租期届满之日起 12 年)	大连市中山区民生街、天津街、同兴街合围地块悦泰街里项目负 1、2 层	2890
39	银川汇丰祥 MALL 影城	汇丰祥商业控股有限公司	2010 年 9 月 17 日(自交付之日起的免租期满之日起 15 年)	银川市兴庆区丽景北街汇丰祥 Mall 第三、四层	5602
40	杭州南宋御街影城	杭州南宋御街商业管理有限公司	2010 年 1 月(自承租方开业之日起 15 年)	杭州市上城区中山中路 168 号第三、四层	2474

第 1 至 39 项租赁房屋系以出让方式取得使用权的国有土地上建成的房屋，规划用途为商业、商住、商服等，可用于开办电影院。其中，第 1 项至第 4 项租赁房屋已取得产权证书；第 5 至第 36 项租赁房屋，已取得相应的国有土地使用证、建设工程规划许可证、建设工程施工许可证；第 37 项至第 39 项租赁房屋已取得相应的国有土地使用证、建设工程规划许可证。就第三方作为权利人的房屋，出租方均已就其向发行人出租房屋取得了第三方的授权或同意。上述房屋租赁合同是合法有效的，不存在潜在的纠纷或争议。

第 40 项租赁房屋系以划拨方式取得使用权的国有土地上建成的房屋，原规划用途为工业，原所有权人为杭州金鱼电器集团有限公司。根据杭州市上城区人民政府和杭州市吴山地区开发建设指挥部出具的《关于中山中路 168、170、172

号的情况说明》及房屋所有权证，杭州市上城区中山中路保护与综合整治指挥部(以下简称“整治指挥部”)已收购该房屋并办理完毕房屋所有权证的变更登记手续，国有土地使用证变更手续正在办理中。该房屋位于“南宋御街·中山中路历史街区”的中山中路步行街，根据杭州市规划局组织编制的《杭州市中山中路历史街区城市设计》，杭州市人民政府、规划局参照《中山中路历史街区保护与整治规划》的要求，针对该历史街区中少量现存的工业用地，结合不同城市地段的环境现状及用地情况，将对其加以调整置换，以实现其土地价值。因此，该租赁房屋产权明确；实际用途目前已得到整治指挥部的许可，未违反该租赁房屋所在街区的目前的整体设计，根据政府主管部门的整治规划，原核定的工业用地用途将置换为实际用地用途。

4、项目投资概算

根据影院业运作经验，在各级市场所有新建影院所需投资如下：

单位：万元

项目	一级市场	二级市场	三级市场
建筑物改造及装修	2,250.76	23,643.52	3,081.52
机器设备	3,253.24	37,517.48	8,968.48
运营资金	180.00	1,820.00	320.00
合计	5,684.00	62,981.00	12,370.00

根据上表并结合公司的影院投资计划，可以计算出本次影院投资项目的资金使用计划如下：

单位：万元

市场类型	资金用途	2011 年	2012 年	2013 年	合计
一级市场	建筑物改造及装修	1,415.12	835.64	0.00	2,250.76
	机器设备	2,164.88	1,088.36	0.00	3,253.24
	运营资金	120.00	60.00	0.00	180.00
	合计	3,700.00	1,984.00	0.00	5,684.00
二级市场	建筑物改造及装修	9,343.04	12,497.68	1,802.80	23,643.52
	机器设备	16,410.96	18,877.32	2,229.20	37,517.48
	运营资金	760.00	940.00	120.00	1,820.00
	合计	26,514.00	32,315.00	4,152.00	62,981.00
三级市场	建筑物改造及装修	847.88	2,233.64	0.00	3,081.52
	机器设备	2,432.12	6,536.36	0.00	8,968.48

	运营资金	80.00	240.00	0.00	320.00
	合计	3,360.00	9,010.00	0.00	12,370.00
建筑物改造及装修投入合计		11,606.04	15,566.96	1,802.80	28,975.80
机器设备投入合计		21,007.96	26,502.04	2,229.20	49,739.20
运营资金投入合计		960.00	1,240.00	120.00	2,320.00
总计		33,574.00	43,309.00	4,152.00	81,035.00

（六）项目实施要点

1、项目技术水平及取得方式

影院的核心技术固化在专业设备中，设备的先进性直接决定技术的先进性。本次影院项目的主要技术指标将严格参照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都达到国家五星级影院的标准，以求为观众提供更好的观影体验。

为实现这一目标，本次影院投资项目所采购的设施和设备以进口为主，同时会根据进口设备国产化的实际情况和根据各级市场的实际情况从性价比的角度出发采购国产设备，以求为观众提供高档次的观影体验，并符合公司影院高档次的定位。

所需采购的主要专业设备如下：

序号	名称	主要技术指标特性
1	GDC 数字影院服务器	（1）支持 2K/4KJPEG2000JPEG20003D 播放；（2）CineLink 节目加密功能；（3）CineCanvas 图像与字幕管理功能；（4）全面符合 DCI 规范和 FIPS-140 安全要求。
2	Barco 数字投影机	（1）基于德州仪器专为数字电影放映机而开发的最新 0.98 英寸 DLP 芯片技术；（2）分辨率是 2048×1080，660 万象素，对比度高（不小于 1700: 1）（3）三个 DMD 芯片开启角度为 12 度；（4）出色的亮度，无须牺牲分辨率，模块化设计，易维护性，总体系统灵活性，确保了始终如一的完美的画面还原效果；（5）安装调试和操作维护简单方便，符合使用方操作简单方便的要求。
3	3D 播放系统	分主动式开关技术和被动偏振技术两种；专门针对数字机播放 3D 电影，影像清晰，效果明显；安装和操作简单方便；观众长时间观看也不会感觉不适。
4	金属银幕高清数字银幕	两种银幕均为数字机量身订做；金属银幕专为使用被动偏振技术播放 3D 的影厅使用，银幕反射系数高，3D 效果卓越，但缺点在与播放 2D 时候效果甚差。高清数字银幕则普遍用于数字影厅，特别是使用主动式开关技术播放 3D 的影厅，其反射系数没有金属银幕高，

		但播放 2D 时效果理想, 适用于 2D 和 3D 的多功能播放。
5	皇冠系列功率放大器	(1) 音色精确优美、性能稳定可靠; (2) DSi 系列功放是皇冠与 JBL 专门为电影院联合研发制造的功放, 所有技术指标都与 JBL 影院扬声器达到了完美匹配; (3) 对声音能够准确的解析, 具有清晰的高频响应, 厚重而不模糊的低频响应; (4) 专利技术包括了当今功放设计中的每一项重大革新发明, 如冷却技术、独一无二的阻尼系数、ODEP 不停机保护电路、四象限接地桥路电路等。
6	JBL 扬声器	JBL 三分频扬声器, 减少了声音的失真, 提高了声音的清晰度, 改善了低音和高音间交叉频段的性能, 增加了扬声器系统的功率处理能力。
7	Dolby750 立体声解码器	杜比 CP750 则专为影院数字化而设, (1) 高质量、高可靠性、还音效果理想; (2) 多功能芯片 (前置、分频、放大、降噪); (3) 操作维护简单方便; (4) 高保真、现场效果好; (5) 性价比高。

2、原材料辅料供应及外部配套

(1) 原材料供应

影院营建所需要的原材料, 如影院装修材料、座椅、地毯、空调和消防设备等, 国内厂商货源充足。影院主要设备如胶片放映系统、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。因此本募集资金投资项目原料供应充足稳定。

(2) 影院外部配套设施情况

公司将与提供影院经营场所的房地产开发商紧密合作, 在租约中严格规定双方的权利和义务, 使影院的供电、供水、排水、通讯、网络、消防、安全和卫生均得到充分的保证。

同时影院所需的土建工程, 将按照双方同意的设计方案定制, 以保证土建工程的质量。

3、建设及运营流程

公司投资建设的影院将通过国家 ISO9001 质量管理体系认证, 根据国家广播总局《电影院星级评定要求》的要求, 在设备设施、视听技术、管理、服务质量和安全卫生五方面达到五星级影院的标准。

看电影的整个过程是一种消费体验, 从踏入影院的那一刻开始, 这种体验就开始了。影院放映业的每一个业务环节都很重要, 对观众的整个观影体验都会产生影响。公司投资建设的电影院会尽可能注重到每个细小环节, 目的是让观众能够将在公司投资建设的影院中观看影片视作一种享受, 一次美好体验。为了提高

消费者的观影满意度，公司重点在影院建设和运营中的如下几个方面着重提高服务质量。

（1）影院整体布局

①大厅

进入公司的影院，观众即可看到中庭所产生的主题欢乐与活泼的独具娱乐个性的形体图腾，透过此种建筑与空间雕塑而形成的电影元素，可以营造一种独具特色的感官体验。影城整体质感拟定为既体现当代都市电影观赏之成熟品味，又具有中国电影文化气氛。

②贵宾厅

贵宾厅是公司影院专门为重量级观众打造的高等级放映厅，从座椅、空间布局到设施设备都非常豪华，不但可以满足观众的高端观影需要，而且还可成为首映活动、商务会议、发布会等商业活动的理想场所。

③观影厅

公司影院观众厅配备牢固、舒适的座椅和不对银幕形成干扰光的排号灯、通道灯及有中、英文标识的安全出、入口指示灯。影院设有残疾人专用座位。通风换气 and 冷暖设施，有明显的温度指示，夏季不高于 28 摄氏度，冬季不低于 18 摄氏度。配备有按国家标准检测合格的电影放映设备和声音还原设备，能放映各种画幅格式和模拟立体声影片。

（2）获取影片

影院放映影片的片源是由影片的制片方或发行方提供给院线，再由院线提供给所属的影院进行放映。

金逸股份拥有自有院线金逸院线，作为国内院线五强，在影片排片（主要是胶片数量）、剧组宣传资源等方面规模优势明显，能为新开影院获得更多的资源。同时，金逸影视影院会通过经常举办各种专题的电影节活动，让所有年龄层的观众都有属于自己适合的电影，这样的商业活动对于推广自身的品牌是极具正面效益和影响。

（3）售票过程

购票也是观影体验的一部分，公司影院引进先进的电脑售票系统，包括网络

售票系统和柜台售票系统。影院计算机售票系统将满足影院日常放映业务需要，具备影片编码下载、编排计划、售票、退票、补登、验票、数据统计处理、数据上报等多项功能。

影院还会为观众提供多种特惠组合，如积分计划、贵宾会员优惠、家庭套票、团体票等，更会结合商场开展特定的促销活动，加大整体营销力度。

（4）放映过程

在金逸影视影院将会放映传统的 35mm 胶片影片和数字影片。影院在放映环节将按照《电影院星级评定要求》的要求，最大限度的确保影片放映质量。

（5）餐饮等增值服务

①餐饮服务

公司影院将为观众提供便捷，高效的餐饮服务。在餐饮柜台的设计上将突出可视性和实效性，根据影院规模设置相应的售卖窗口，提高服务速度，节省观众排队的时间，有效控制人流量。影院会为不同年龄层次的观众设计不同餐饮组合，还会定期推出优惠活动，吸引更多观众在影院消费。公司还将对一线员工进行柜台销售的培训，建立员工培训和激励体制以提升销售额。同时，影院将直接与供应商接触，保证食品的品质，并有效控制成本。

②会员俱乐部

在旗下大型影城配备高档次的俱乐部，为会员之间提供交流、聚会的专署服务场所。同时，自主开发影城特色的休闲食品，拓展新的盈利途径。

③五星级影院服务

根据五星级影院的标准金逸影视影院在服务中将做到：

票务、场务、售货等岗位服务人员具有相应的业务知识和技能，统一着装，佩带标志牌；凡与观众直接接触的岗位均须站立式服务；坚守岗位，仪容端正大方、整洁，举止文明、主动耐心、热情礼貌。

配备一名以上（含一名）专职英语服务人员；与观众直接接触的服务人员应具备用英语为观众服务的能力。

准时放映，画面清晰，声音适当；放映中应无错格、黑白光、断声、断光等；

不出现错、漏本、倒映、少映和反映。

商品部出售的商品符合国家规定，无伪劣、过期商品。

4、项目的组织方式

在本次影院投资项目的实施过程中，公司作为投资方负责项目的总体监督及管理，包括影院的选址、规划、设计、物业租赁谈判、资金运用、影院建造、影院经营管理等工作。金逸影视影院投资有限公司在影院投资项目的实施过程中相对独立，公司主要通过资金管理、财务预算管理和业绩目标管理来对影院投资进行监督管理及业绩考核。

（七）环境保护及消防安全

1、环境保护措施

环境保护是我国的一项基本国策，项目在建设过程中，将严格遵守国家有关环境保护的法律、法规，严格控制环境的污染，保护和改善生态环境。

在影院物业租赁方面，公司会与符合国家环境保护标准的地产开发商进行合作。

影院在内部装潢和改造过程中，将会使用环保材料，尽量做到整洁，不会产生污染环境的废气、废水和废渣等有害物质。为减少噪声污染，本项目将选用低噪声的空调机等设备并采取减震及隔音措施，降低噪声。

制冷达到夏季不低于 18 度，供暖达到冬季不低于 28 度。通风系统能满足整个区域新风量需求，排风量不小于每人每小时 10 立方米。

在影院投入使用后，会根据有关部门对公共场所的卫生要求进行相应的管理，严格保障消费者健康。

2、消防安全

本项目将遵循“预防为主，防消结合”的方针，严格贯彻国家《高层民用建筑设计防火规范 GB50045-95》（2001 年版）和《建筑设计防火规范 GBJ16-87》（2001 年版）。由于影院属于公共场所，一方面公司将确保影院所在地点的开发商有完善的消防措施和指引，另一方面影院本身也会采取一系列的措施，保证消费者的安全。公司将采取的具体消防安全措施有：

影院的装饰材料选用非燃或难燃材料；

有明确的火灾安全撤离指示标志,影院观众厅内走道的布局应与观众座位片区容量相适应,与疏散门联系顺畅,宽度符合安全疏散计算要求。不会影响观众在紧急情况下顺利地撤离影院;

影院根据不同功能设置了防火墙和甲级防火门,留有符合标准的消防通道,各个区域配置足量的手提式灭火器用于不同性质的火灾;

每个观众厅设置两个安全出口,安全出口采用双扇外开门,门内外标高一致,门道内应无门槛,突出物及悬挂物;在安全出口和疏散通道的显要位置设置灯光疏散指示标志;在明显位置张贴消防疏散图,防火分区符合有关标准;

观众厅和放映室设有火灾自动报警系统,安装有敏感或烟感探测装置;

影院设有水消防系统和自动喷淋灭火装置。

(八) 项目预期实现效益的定量分析

1、项目测算依据

在深入调研各项目所处区域的电影市场、人群分布以及消费习惯,结合本公司多年影院投资和运营累积的经验,对本次影院募投项目进行经济效益进行了分析。

按照一级、二级以及三级市场的具体情况,详细分析了影城项目的各类收入、成本及费用,具体如下表:

单位: 万元

一级市场:

一级城市(共 3 个影城, 2,453 个座位):	测算依据	合理性分析
票房收入	票价×观影人次	票房收入为影院的售票收入
平均票价	票房收入/观影人次	公司在 2010 年一级市场主要城市影院平均票价在 40-50 元,首年 40.86 元的票价位于中下游水平。公司影院为高端定位,公司竞争优势较为明显,中下等水平定价符合谨慎及合理原则。平均票价将维持每年 5%的递增
观影人次	影城座位数×放映轮次×上座率×365 日	每个影城开业首年平均观影人次为 35.7 万人,第 2 年开始观影人次逐步增长
上座率	开业首年上座率为 20%	公司在 2010 年一级市场主要城市影院平均上座率为 20%-40%,以此为参考和对当地市场的调查,将开业第一年的上座率估算为 20%,然后逐

		步每年按 20%的增长率提高
餐饮收入	占年度票房收入 10%	根据公司现已开业的金逸影城的平均卖品收入来估算
阵地广告收入	单月 4166.7 元收入	公司一级影城平均水平
单银幕广告收入	每张银幕每年 10 万元且保持不变	公司一级影城平均水平
营业税及附加	票房营业税税率 3.3%，其他收入税率 5.5%。	现行税收法规规定，假设预测期内无变化
影城分账成本	模拟影城分给制片商的净票房收入	每年固定为 43%
餐饮成本	占餐饮收入 30%	公司一级影城平均水平
院线管理费用	按院线费用平均值测算	每年递增 3%
宣传费用	占票房收入 2%-3%	公司一级影城平均水平
人工成本	按影城规模和公司类似影城测算	公司一级影城平均水平
电影基金	占票房收入 5%	现行政策规定
租金(含物业管理费)	保底加票房分成	租赁合同规定
折旧和摊销	期限为 5 年，直线摊销且无残值	出于稳健性原则，固定资产和长摊资产均按 5 年折旧，且无残值
营运费用	按影城规模和公司类似影城测算	包括差旅费、清结费，办公费用，维护保养费、接待费等
水电空调费	按影城规模和公司类似影城测算	公司一级影城平均水平
清洁费	按影城规模和公司类似影城测算	公司一级影城平均水平
税费	企业所得税税率 25%，票房营业税税率 3.3%，广告税率 5.53%、卖品税率 17%。	现行税收法规规定，假设预测期内无变化

二级市场：

二级市场(共有 29 个影城, 35,856 个座位)	测算依据	合理性分析
票房收入	票价×观影人次	票房收入为影院的售票收入

平均票价	票房收入/观影人次	公司在 2010 年二级市场主要城市影院平均票价在 30-40 元, 首年 32.32 元的票价位于中游水平。公司影院为高端定位, 二级市场的竞争弱于一类市场, 公司竞争优势较为明显, 中等水平定价符合谨慎及合理原则。平均票价将维持每年 5% 的递增
观影人次	影城座位数×放映轮次×上座率×365 日	每个影城开业首年平均观影人次为 48 万人, 第 2 年开始观影人次逐步增长
上座率	开业首年上座率为 17.59%	公司在 2010 年二级市场主要城市影院平均上座率为 15%-30%, 以此为参考和对当地市场的调查, 将开业第一年的上座率估算为 17.57%, 然后逐步每年按 20% 的增长率提高。
餐饮收入	占年度票房收入 10%	根据公司现已开业的金逸影城的平均卖品收入来估算
阵地广告收入	单月 2500 元收入	公司二级影城平均水平, 每年大概有 5% 的增长率
单银幕广告收入	每张银幕每年 9 万元且保持不变	公司二级影城平均水平, 每年大概有 5% 的增长率
营业税及附加	票房营业税税率 3.3%, 其他收入税率 5.5%。	现行税收法规规定, 假设预测期内无变化。
影城分账成本	模拟影城分给制片商的净票房收入	每年固定为 43%
餐饮成本	占餐饮收入 30%	公司二级影城平均水平
院线管理费用	按院线费用平均值测算	每年递增 3%
宣传费用	占票房收入 2%-3%	公司二级影城平均水平
人工成本	按影城规模和公司类似影城测算	公司二级影城平均水平
电影基金	占票房收入 5%	现行政策规定
租金(含物业管理费)	保底加票房分成	租赁合同规定
折旧和摊销	期限为 5 年, 直线摊销且无残值	出于稳健性原则, 固定资产和长摊资产均按 5 年折旧, 且无残值
营运费用	按影城规模和公司类似影城测算	包括差旅费, 清结费, 办公费用, 维护保养费、接待费等
水电空调费	按影城规模和公司类似影城测算	公司二级影城平均水平
清洁费	按影城规模和公司类似影城测算	公司二级影城平均水平
税费	企业所得税税率 25%, 票房营业税	现行税收法规规定, 假设预测期内无变化。

	率 3.3%，广告税率 5.53%、卖品税率 17%。	

三级市场：

三级市场(共 9 个城, 9,706 个座位)：	测算依据	合理性分析
票房收入	票价×观影人次	票房收入为影院的售票收入
平均票价	票房收入/观影人次	公司在 2010 年三级市场主要城市影院平均票价在 25-35 元，首年 28.52 元的票价位于中游水平。公司影院为高端定位，三级市场的竞争弱于二级市场，公司竞争优势较为明显，中等水平定价符合谨慎及合理原则。平均票价将维持每年 5%的递增
观影人次	影城座位数×放映轮次×上座率×365 日	每个影城开业首年平均观影人次为 40.9 万人，第 2 年开始观影人次逐步增长
上座率	开业首年上座率为 16%	公司在 2010 年三级市场主要城市影院平均上座率为 15%-25%，以此为参考和对当地市场的调查，将开业第一年的上座率估算为 16%，然后逐步每年按 20% 的增长率提高
餐饮收入	占年度票房收入 10%	根据公司现已开业的金逸影城的平均卖品收入来估算
阵地广告收入	单月 833 元收入	公司三级影城平均水平，每年大概有 5%的增长率。
单银幕广告收入	每张银幕每年 8 万元且保持不变	公司三级影城平均水平，每年大概有 5%的增长率。
营业税及附加	票房营业税税率 3.3%，其他收入税率 5.5%。	现行税收法规规定，假设预测期内无变化。
影城分账成本	模拟影城分给制片商的净票房收入	每年固定为 43%
餐饮成本	占餐饮收入 30%	公司三级影城平均水平
院线管理费用	按院线费用平均值测算	每年递增 3%
宣传费用	占票房收入 2%-3%	公司三级影城平均水平
人工成本	按影城规模和公司类似影城测算	公司三级影城平均水平
电影基金	占票房收入 5%	现行政策规定
租金(含物业管理费)	保底加票房分成	租赁合同规定
折旧和摊销	期限为 5 年，直线摊销且无残值	出于稳健性原则，固定资产和长摊资产均按 5 年折旧，且无残值
营运费用	按影城规模和公司类	包括差旅费、清结费，办公费用，维护保养费、

	似影城测算	接待费等
水电空调费	按影城规模和公司类似影城测算	公司三级影城平均水平
清洁费	按影城规模和公司类似影城测算	公司三级影城平均水平
税费	企业所得税税率 25%， 票房营业税税率 3.3%，广告税率 5.53%、卖品税率 17%。	现行税收法规规定，假设预测期内无变化

2、盈利分析及财务评估

本项目主要财务评价指标如下：

项目	税后
财务内部收益率（IRR）：	17.81%
财务净现值（万元）：Ic=10%	245,705,615
静态投资回收期	3.82

备注：出于稳健性原则，固定资产和长摊资产均按 5 年折旧，且无残值，故每个影城的测算周期均为开业起 5 年

根据以上测算，该项目在 2011-2013 年预计实现年平均营业收入 36,890 万元，年平均净利润 1,829 万元；2011-2015 年预计实现年平均营业收入 67,970 万元，年平均净利润 7,530 万元。该项目扣除所得税后静态投资回收期为 3.82 年，内部报酬率为 17.81%，项目各项经济技术指标良好，具有较好的盈利能力。

但与此同时，影院投资项目需要一段时间的建设期和市场培育期，难以在短时期内取得效益，预计短期内将导致公司净资产收益率大幅下降。

三、募集资金运用对公司财务和经营状况的整体影响

（一）提升盈利水平、增强综合竞争力

公司本次募集资金使用计划是以公司发展战略为指引、围绕主业确定的。项目成功实施后，公司的影院规模得以稳步扩张，公司的资产规模、营业收入和利润将会有较大幅度增长，公司的综合竞争能力得以提升，为公司全面强化其在影院业的竞争力打下了坚实基础。

（二）净资产大幅增加，净资产收益率短期内将有所下降

本次发行后，公司净资产和每股净资产将大幅增长，短期内公司的净资产收

益率会有所下降。

（三）降低财务风险

募集资金到位后，公司资产负债率下降，偿债能力将显著增强，公司的财务风险会有所降低。

（四）进一步巩固公司在行业中的领先地位

本次募投项目紧密围绕公司现有的核心业务，其实施将优化和完善公司在全国的影院布局，提高公司的市场份额，加强公司的市场地位。本项目实施完成后，公司业务的持续发展能力将得到有力增强，核心竞争力将进一步提高，有助于公司发展战略的实施和发展目标的实现。

（五）固定资产及长期待摊费用增加对公司经营成果的影响

本次影院投资项目的固定资产投资及长期待摊费用为 78,715 万元，其中包含建筑改造投资 29,978.28 万元及装修和机器设备 48,736.72 万元。

影院业属于资本密集型行业，其核心技术大多固化在投资建设所形成的设施和设备中，影院设施和设备的质量及水平对消费者的观影体验会产生重要影响，使影院服务质量和档次的决定性因素。因此固定资产投资及长期待摊费用占影院总投资的比重一般在 90%左右。同时，公司投资建设影院的高端定位决定了影院的硬件条件必须达到一流水准，因此必须要使用质量上乘的设施和设备，这也增加了对固定资产及长期待摊费用投入的要求。

公司现行的固定资产折旧及长期待摊费用政策平均按 5 年折旧，不考虑残值。按此计算，项目投资期内固定资产和长期待摊费用摊销对公司经营成果的影响如下：

单位：元

项目	2011 年	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年
折旧和摊销总计	12,560,000	67,148,000	153,766,000	162,070,000	162,070,000

公司已经对影院投资项目的可行性进行了充分的分析和论证，充分考虑到因固定资产和长期待摊费用增加带来的折旧增加的因素，项目可行性研究显示总体经济效益较好，经济上、技术上均是可行的，且符合公司的影院业务发展战略定位。

第十四节 股利分配政策

一、最近三年股利分配政策和实际股利分配情况

（一）公司最近三年股利分配政策

公司在股利分配方面按“同股同权、同股同利”的原则执行，按股东持有的股份的比例进行年度股利分配。具体分配比例由公司董事会视公司经营发展情况提出预案，经股东大会决议后执行。公司可以采取现金或者股票方式分配股利。在分派股利时，公司按有关法律、法规代扣股东股利收入的应纳税金。

根据公司章程的有关规定，发行人税后利润分配顺序为：

- 1、 弥补以前年度的亏损；
- 2、 提取税后利润的百分之十列入公司法定公积金；
- 3、 经股东大会决议后，提取任意公积金；
- 4、 按照持股比例向股东分配利润。

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。公司不在弥补公司亏损和提取法定公积之前向股东分配利润。公司持有的本公司股份不得分配利润。股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于注册资本的百分之二十五。

（二）最近三年实际分配股利情况

公司最近三年没有进行股利分配。

二、滚存利润的分配安排

2011年6月23日召开的公司2010年年度股东大会审议通过了《关于公司首次公开发行股票前滚存利润的分配方案》，就公司上市前滚存利润分配事宜，公司拟作如下安排：1、截至2010年12月31日公司经审计的未分利润为7,318.94万元，拟派发红利6,000万元；2、若公司于2011年底前完成首次公开发行股票并上市工作，则本次利润分配后形成的滚存未分配利润及2011年1月1日以后新增的可供分配利润，由上市后新老股东共享。

三、发行后的股利分配政策

为遵守中国证监会第57号《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定》的规定，2011年6月23日，公司股东大会审议并通过了修改股利分配政策、修订公司章程、修订公司章程（草案）的议案，在公司章程（草案）中对公司发行后的股利分配政策予以细化：

公司采取现金或者股票方式分配股利。公司应实施积极的利润分配政策。在公司现金流满足公司正常经营和发展规划的前提下：

（一）公司最近三年以现金方式累计分配的利润应不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十；（二）在有条件的情况下，公司可以进行中期现金分红。

影院业属于资本密集型行业，其核心技术大多固化在投资建设所形成的设施和设备中，且新开影院大多有1-2年的市场培育期。在充分考虑公司业务发展战略的基础上，结合募集资金对公司业务发展的影响，公司于2011年11月28日，召开董事会，审议通过修订公司章程（草案）的议案，并提议召开发行人2011年第四次临时股东大会，将发行后股利分配政策改为：

（一）公司可以采取现金或者股票的方式分配股利。公司实行连续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展；（二）在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，公司的利润分配中应包含现金分配，且以现金方式分配的利润不得少于当年实现的可分配利润的百分之二十。若公司营业收入增长较快，董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在满足上述现金股利分配条件下，提出并实施股票股利分配预案。（三）公司的年度利润分配方案由公司董事会制定方案并由董事会审议通过后提交公司股东大会审议，公司监事会、独立董事应对年度利润分配方案是否适当、稳健、是否保护投资者利益等发表意见。在有条件的情况下，公司可以进行中期现金分红。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召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。（四）公司的利润分配应充分重视投资者的实际利益，但不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意

见。（五）公司根据经营情况、投资规划和长期发展的需要，需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反证券监管机关的有关规定，有关调整利润分配的议案需经公司董事会审议后提交公司股东大会批准。

第十五节 其他重要事项

一、发行人信息披露制度

（一）责任机构和相关人员

- 1、公司负责信息披露和协调投资人关系的部门：董秘办（证券部）
- 2、主管负责人：易海（董事会秘书）
- 3、地址：广州市天河区华穗路180号201房之一
- 4、联系电话：020-87548898
- 5、传真号码：020-85262132
- 6、电子邮箱：ir@jycinema.com

（二）信息披露制度

为保证信息披露的合规性，增强公司透明度，保护投资者利益，公司除按国家有关法律法规和交易所规则及公司章程执行基本的信息披露制度外，还专门制定了《信息披露制度》和《投资者关系管理制度》，对公司信息披露的基本原则、信息披露的内容、信息披露的程序、信息提供、信息披露的媒体、保密措施、公司信息披露常设机构和联系方式、投资者关系管理内容和方式等作了具体的规定。

二、发行人重要合同

发行人重要合同指公司合同中尚处在有效期内的，包括但不限于目前正在履行的、交易金额超过500万元的合同，或者交易金额虽未超过500万元，但对公司生产经营活动、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之日，发行人及控股子公司已签署、正在履行的重大合同如下：

（一）采购合同

公司及控股子公司已签订的正在执行的交易金额在 500 万元以上采购合同如

下：

序号	签约时间	客户名称	合同主要内容	金额
1	2010.07.16	IMAX 公司	向 IMAX 公司采购 12 套 IMAX 系统(放映设备)及相应的配件	1,168.00 万美元
2	2011.03.08	美商西电（北京）贸易有限公司	采购 NC-2000C+数字放音机 100 套	2,800 万元

（二）借款合同及授信额度合同

序号	贷款银行名称	协议名称	合同编号	借款金额/抵押、保证金额（万元）	贷款期限/保证、抵押、出质期限	年利率（%）	保证人/担保人/抵押人/出质人
1	中国银行股份有限公司广州开发区分行	借款合同	GDK477560120090126	6,000	2009.7.24-2012.7.23	5.13%	-
		保证合同	GBZ477560120090126-1	6,000	2009.7.21-2014.7.23	-	嘉裕房地产
		保证合同	GBZ477560120090126-2	6,000	2009.7.21-2014.7.23	-	广东嘉城信用担保有限公司
		保证合同	GBZ477560120090126-3	6,000	2009.7.21-2014.7.23	-	李玉珍
2	渤海银行股份有限公司广州分行	借款合同	渤广分流贷（2010）第 12 号	3,000	2010.11.10-2012.11.9	6.8716%	-
		保证合同	渤广分最高保（2010）第 31 号	3,000	2010.11.10-2014.11.9	-	嘉裕房地产
		抵押合同	渤广分最高抵（2010）第 4 号	3,000	2010.11.10-2014.11.9	-	嘉裕房地产
3	平安银行股份有限公司广州分行	授信协议	平银（广州）授信字（2010）第（A1001700181000027）号	5,000	2010.8.26-2013.8.25	按照具体合同规定	-
		保证合同	平银（广州）保字（2010）第（A1001700181000027-1）号	5,000	2010.8.26-2015.8.25	-	嘉裕房地产
		保证合同	平银（广州）	5,000	2010.8.26-201	-	李根长、李玉

4	招商银行广州天河支行		个保字(2010)第(A1001700181000027)号		5.8.25		珍
		保证合同	平银(广州)保字(2010)第(A1001700181000027-2)号	5,000	2010.8.26-2015.8.25	-	嘉逸酒店管理集团
		借款合同	平银(广州)贷字(2011)第(1001700181100217)号	4,000	2012.1.10-2013.1.9	8.528%	-
	招商银行广州天河支行	授信合同	21110507	4,500	2011.5.30-2014.5.29	按具体合同约定	
		担保合同	21110507	4,500	2011.5.30-2014.5.29		嘉裕房地产
		担保合同	21110507	4,500	2011.5.30-2014.5.29		李玉珍
		担保合同	21110507	4,500	2011.5.30-2014.5.29		李根长
		借款合同	11110507	1,800	2011.6.17-2012.6.17	浮动利率,月利率为同期同档次国家基准利率上浮20%	
		借款合同	11110609	1,800	2011.6.21-2012.6.21	浮动利率,月利率为同期同档次国家基准利率上浮20%	
		借款合同	11110610	500	2011.7.8-2012.7.8	浮动利率,月利率为同期同档次国家基准利率上浮	

		借款合同	11110707	400	2011.7.13-2012.7.13	浮动利率，月利率为同期同档次国家基准利率上浮	
5	民生银行广州分行	借款合同	公借贷字第99032011292537号	5,000	2011.6.30-2012.6.29	6.31%	
		质押合同	公担质字第99032011292537号	5,000	2011.6.30-2012.6.29		嘉逸酒店管理集团
6	民生银行广州分行	借款合同	公借贷字第99032011292167	10,000	2011.7.11-2015.7.10	7.59%	
		保证合同	公担保字第99032011292167号	10,000	2011.7.11-2015.7.10		嘉裕房地产
		抵押合同	公担抵字第99032011292167号	10,000	2011.7.11-2015.7.10		成都嘉裕
7	中信银行广州北秀支行	借款合同	2011 穗银贷字第 0313 号	10,000	2011.8.5-2014.8.5	浮动利率，按季浮动，为同期同档次国家基准利率上浮 10%	
		保证合同	2011 穗银保字第 0067 号	10,000	2011.8.5-2014.8.5		嘉裕房地产
8	安徽国元信托	借款合同	JJGZ2011011借 05	5,000	2011.6.15-2012.6.15	浮动利率，按季度根据同期基准利率执行	
		保证合同	JJGZ2011001保 05	5,000	2011.6.15-2012.6.15		嘉裕房地产
9	安徽国元信托	借款合同	JJGZ2011011借 06	2,500	2011.6.15-2012.6.15	浮动利率，按季度根据同期基准利率上浮 10%执行	

10	中国银行广州开发区分行	借款合同	JDK47756012 0110125	2,000	2012.3.1-2014. 12.12	浮动利率, 按实际提款日同期一年至三年期贷款基准利率上浮10%	
		保证合同	GBZ47756012 0110125-1	2,000	2012.3.1-2014. 12.12		嘉裕房地产
		保证合同	GBZ47756012 0110125-2	2,000	2012.3.1-2014. 12.12		李玉珍、李根长、何丽婵、李晓文、李慧丹
11	深圳发展银行中山一路支行	授信合同	深发穗中山一 综字第 20120118001	14,000	2012.1.4-2013. 1.3	按具体合同约定	
		借款合同	深发穗中山一 贷字第 201201180010 01 号	7,500	2012.3.2-2013. 3.1	贷款发放日的同期人民银行同档次基准利率	
		抵押合同	深发穗中山一 额抵字 20120118001 号	7,500	2012.3.2-2013. 3.1		嘉裕房地产
		保证合同	深发穗中山一 额保字第 20120118001- 01 号	7,500	2012.3.2-2013. 3.1		李晓文
		保证合同	深发穗中山一 额保字第 20120118001- 02 号	7,500	2012.3.2-2013. 3.1		李根长
		保证合同	深发穗中山一 额保字第 20120118001- 03 号	7,500	2012.3.2-2013. 3.1		李玉珍
		保证合同	深发穗中山一 额保字第 20120118001- 04 号	7,500	2012.3.2-2013. 3.1		嘉裕房地产
		保证合同	深发穗中山一 额保字第	7,500	2012.3.2-2013. 3.1		金逸院线

			20120118001-05 号				
12	民生银行广州分行	授信合同	公授信字第 990320112851 91 号	6,000	2012.1.5-2014.1.4	按具体合同约定	
		借款合同	公借贷字第 990320122998 44 号	2,000	2012.1.9-2013.1.8	7.872%	
		借款合同	公借贷字第 990320122998 46 号	4,000	2012.2.10-2013.2.9	7.544%	
13	广东华兴银行股份有限公司广州分行	授信合同	华兴广分综字第 20111123001	20,000	2011.11.21-2014.11.20		-
		保证合同	华兴广分额保字第 20111123001-1 号	20,000	2011.11.21-2016.11.20		广州金逸珠江电影院线有限公司
		保证合同	华兴广分额保字第 20111123001-2 号	20,000	2011.11.21-2016.11.20		李玉珍
		贷款合同	华兴广分固贷字第 20111123001	10,000	2011.12.02-2014.12.1	6.9825%	-
		贷款合同	华兴广分固贷字第 201111230010 01 号	5,000	2012.5.15-2015.5.15	人民银行同期贷款基准利率	-
14	中国银行股份有限公司广州开发区分行	借款合同	GDK4775601 20110086	3,000	2011.12.12-2014.12.12	浮动利率，按人民银行 1-3 年（含 3 年）期贷款基准利率上浮 10%	-
		保证合同	GBZ47756012 0110086-1 号	3,000	2011.12.12-2016.12.12		广州市嘉裕房地产发展有限公司
		保证合同	GBZ47756012 0110086-2 号	3,000	2011.12.12-2016.12.12		李玉珍、李根长、何丽婵、李晓文、李慧

							丹
		授信合同	030100120110 001901	26,000	2011.10.25-20 12.10.25		
		借款合同	030100220110 0034	20,000	2011.10.25-20 14.10.25	月利率 6.65‰	
		抵押合同	030107320110 0128	26,000	2011.10.25-20 14.10.25		广州市嘉裕房地 产发展有限公 司
15	广州农村商业银行 天河支行	保证合同	030107320110 0121	26,000	2011.10.25-20 14.10.25		广州市嘉裕房地 产集团有限公 司、广州市嘉 逸酒店管理集 团有限公 司、广州市珠 江新城商贸广 场有限公司、 广州嘉裕房地 产发展有限公 司、广州金逸 珠江电影院线 有限公司、李 根长、李玉珍

（三）房屋租赁合同

1、公司、金逸院线办公场所租用房产的合同

序号	实际使用人	出租方	承租方	签约时间及租赁期限	面积(m²)	房地坐落
1	金逸股份	嘉裕房地产	金逸股份	2010年12月23日 (2010年12月1日至2015年11月30日)	350	天河区华穗路180号201房之一
2	金逸院线	嘉裕房地产	金逸院线	2012年5月8日(2012年1月1日至2014年12月31日)	193.05	天河区龙口西路305-1号首层

2、已成立子分公司的影城的租赁合同（含募投项目）

序号	实际使用人	出租方	承租方	签约时间及租赁期限	面积(m²)	房地坐落
1	广州金逸	新城商贸	广州金逸	2004年09月31日(交付日期10年)	3,500	广州市黄埔大道188号
2	广州百信	广州市国声物业管	金逸有限	2008年07月23日(自2009年7月1日起15	2,850	广州市白云区机场路1423-1455号百信时尚街

	金逸	理有限公司		年)		二期第五层
3	广州太阳城金逸	太阳城物业	广州太阳城金逸	2009年07月01日(2010年9月10日起10年)	4,115	广州市广州大道北1811号“嘉裕太阳城广场”3层20号商铺
4	广州黄埔金逸	广州惠润商业地产经营管理有限公司	金逸有限	2009年07月28日(免租期后的第一天或开业日起15年)	2,823	广州市黄浦区黄埔东路298号黄埔花园(惠润)广场的第四层
5	广州荔湾金逸	广州市金鸿基实业有限公司	金逸有限	2010年01月20日(2010年7月1日起20年)	2,083	广州市荔湾区陆居路19号森多利广场二楼和一楼的部分
6	广州康王金逸	广东泰记和天投资有限公司	金逸有限	2009年12月17日(2010年7月1日起15年)	3,808	广州市荔湾区康王中路486号和业广场第四层402号铺
7	广州西村金逸	广州市奥益物业管理有限公司	金逸有限	2010年9月(影城开业日起13年)	2,477	广州市荔湾区西增路63号原创元素创意园第A11号楼第二层之一
8	武汉金逸	武汉中商团结销品茂管理有限公司	金逸有限	2004年08月14日(交付日起15年)	6,400	武汉市徐东大街18号武汉销品茂五层
9	武汉王家湾金逸	湖北恒信德龙实业有限公司	金逸有限	2008年10月28日(开业日起10年)	8,800	武汉市汉阳区龙阳大道特6号武汉摩尔城C区广场第五层和第六层
10	武汉南湖金逸	武汉南国置业股份有限公司	金逸有限	2009年7月31日(自承租方开业之日起20年)	2,531	武汉市武昌区丁字桥路与建安街交汇处南国南湖城市广场物业第3层
11	无锡金逸	无锡鸿意地产发展有限公司	金逸有限	2005年12月31日(免租期后第一天起15年)	5,700	无锡市中南路、苏锡路路口太湖半岛国际广场五层
12	无锡哥伦布金逸	无锡市崇安新城龙安经营管理有限公司	金逸股份	2010年3月4日(自交付之日起15年)	3,717	无锡市崇安区广益路289号哥伦布二期物业第3层
13	中山金逸	中山市大信置业有限公司	金逸有限	2005年07月12日(开业日起20年)	2,720	中山市小大信南路2号大信·新都汇购物中心
14	北京	北京海湾	金逸有限	2004年10月13日(应	3,361	在建商场地下层的多厅

	金逸	京城房地产开发有限公司		交付日或实际交付日起 10 年)		影城
15	北京朝阳金逸	北京弘泰基业房地产有限公司	金逸有限	2009年01月09日(免租期届满次日起 20 年)	4,500	北京市朝阳区朝阳大悦城商场第八层及第九层部分面积
16	北京海淀金逸	北京里仁尚美商务服务有限公司	金逸有限	2009年11月06日(开业之日起 13 年)	2,687.5	北京市海淀区新都购物广场第一层第 F1-43 号商铺
17	嘉兴金逸	浙江金泰阳房地产开发有限公司	金逸有限	2006年06月22日(免租期届满次日起 15 年)	4,558	嘉兴市洪兴西路江南摩尔第四层
18	天津奥城金逸	天津融创奥城投资有限公司	金逸有限	2006年04月07日(免租期结束之日起 15 年)	5,400	天津市南开区宾水西道与凌宾路交口奥城商业广场 B 区四号楼三层
19	天津西道金逸	天津信诚开发实业有限公司	天津奥城金逸	2009年04月16日(装修期届满次日起 12 年)	2,260	天津市时代数码广场第五、六层
20	天津市南门外大街金逸	大悦城(天津)有限公司	天津奥城金逸	2011年9月9日(起租日起 20 年)	5,600	天津市南开区天津大悦城 4F-15 号商铺
21	福州金逸	福州宝龙房地产发展有限公司	金逸有限	2005年05月16日(交付之日起 10 年)	5,170	福州市宝龙城市广场五层
22	福州安溪金逸	安溪宝龙置业发展有限公司	金逸股份	2011年2月24日(交付之日起 15 年)	4,300	安溪市宝龙城市广场第 3 层
23	厦门明发金逸	明发集团有限公司	金逸有限	2004年09月08日(交付之日起 10 年)	5,904	厦门市思明区莲前西路与嘉禾路交汇处
24	重庆金逸	重庆长信房地产开发有限公司	金逸有限	2006年01月25日(2007年1月1日起 15 年)	3,500	重庆市长寿区协信购物中心七楼
25	重庆地王金逸	重庆渝海地王广场商业有限责任公司	金逸有限	2009年07月07日(2009年7月22日起至 2018 年 10 月 21 日, 含装修期 3 个月)	3,527.65	地王广场购物中心六层楼 B 区和 F 区场地及其设施

26	深圳金逸	深圳市怡景中心城商业发展有限公司	金逸有限	2006年01月26日(免租期期满起15年)	3,500	深圳市福田区福华路怡景中心城地下一层
27	深圳时尚百纳金逸	深圳市时尚百纳商贸有限公司	金逸有限	2010年06月(承租方接场之日起14年)	1,736	深圳市宝安区建安二路河东骏丰园(裙楼)时尚百纳广场第1、2层
28	深圳观澜金逸	深圳市新万悦商场有限公司	金逸有限	2010年07月16日(2010年12月1日起15年)	3,050	深圳市观澜镇观光路101号万悦城第四层
29	深圳宝安碧海金逸	深圳市万益源投资有限公司	深圳金逸	2010年7月6日(接场之日起至2030年9月30日)	1,727	深圳市宝安区兴业路与悦和路交汇处劳动综合楼第四、五层
30	厦门名汇金逸	厦门升名汇经营管理有限公司	金逸有限	2007年07月31日(2008年1月1日起15年)	2,200	厦门市中山路名汇广场三层
31	湛江金逸	湛江怡和置业有限公司	金逸有限	2007年07月23日(开业日起15年)	2,200	湛江市霞山区人民大道28号怡福大厦五层
32	中山小榄金逸	中山市大信置业有限公司	金逸有限	2007年05月18日(2007年12月1日起20年)	2,763	中山市新华路18号大信新都会小榄店四楼
33	苏州金逸	苏州市工人文化宫	金逸有限	2007年12月27日(2008年6月1日起8年)	4,250	苏州市人民路538号
34	苏州乐园金逸	苏州乐园发展有限公司	金逸有限	2009年10月21日(免租期结束后次日起20年)	3,800	江苏省苏州市高新区玉山路166号水上世界商业广场B区商业用房的第二层部分商业房屋
35	苏州亿象城金逸	嘉裕房地产	苏州金逸	2010年(自影城开业起20年)	4,237.58	苏州市沧浪区友新路1188号“苏州亿象城广州”5幢三层
36	东莞金逸	东莞市厚街富民时装体育用品有限公司	金逸有限	2008年11月1日(免租期满次日起15年)	2,643.85	东莞市厚街镇富民商业街C区顶楼整层
37	肇庆金逸	肇庆市星湖国际广场商业管	金逸有限	2008年05月29日(开业或装修期满后的第一天起20年)	4,120	肇庆市端州区端州四路北牌坊广场东侧

		理有限公司				
38	济南金逸	济南奥特大观电影院有限公司	金逸有限	2009年06月30日 (2009年8月1日起19年)	2,800	济南市大观园商场
39	上海金逸	上海金午置业有限公司	上海金逸	2009年03月17(2010年7月1日起12年)	2,236	上海市金沙江路1628号弄绿洲中环中心商业广场第B1-3层
40	上海张江金逸	上海锦晟文化传播有限公司	金逸有限	2010年(2011年1月1日起20年)	4260.48	上海市张江高科技园区碧波路635号206-2F06/07室
41	天津西岸金逸	天津市西瀛文化发展有限公司	金逸有限	2009年03月30日(开业之日起20年(包括一期、二期))	6,492.77	天津市河西区琼州道103号河西体育馆原综合比赛馆
42	沈阳金逸	泛华房地产开发有限公司(沈阳)有限公司	金逸有限	2008年12月04日(开业之日起15年)	5,265	辽宁省沈阳市浑南新区浑南西路8号泛华广场大厦六层
43	沈阳中华路金逸	沈阳置力房地产开发有限公司	金逸有限	2009年09月28日(交付日起15年)(包括8个月装修期)	3,924.6	沈阳市和平区中华路18号的沈阳潮汇购物中心的L701单元
44	沈阳抚顺金逸	抚顺锦绣房地产开发有限公司	金逸有限	2010年11月2日(交付之日起12年)	1,831	顺城区新华街乐都汇购物中心F505-F512, U502-U520, O515
45	沈阳滂江金逸	沈阳长峰房地产开发有限公司	金逸有限	2009年9月18日(免租期满后15年)	5,510	沈阳市大东区东边城街东侧沈阳龙之梦亚太数码城第七层
46	秦皇岛金逸	秦皇岛特易购房地产开发有限公司	金逸有限	2009年09月17日(实际交付日起12年)	3,394.5	秦皇岛市海港区民族路和文化路交叉口,河北大街南面,乐都汇购物中心
47	昆山金逸	昆山世茂蝶湖湾开发建设有限公司	金逸有限	2009年07月01日(开业免租期届满起15年)	4,000	江苏省昆山市“蝶湖湾影城及配套商业设施”地上第一、二、三、四、五层
48	泉州金逸	泉州市沃德商用物业管理有限公	金逸有限	2009年12月30日(开业之日起14年)	3,142.86	泉州市丰泽区云鹿路109号鑫源国贸商城第三层

		司				
49	厦 门 嘉 裕 金逸	厦门市行政事业资产管理中心	金逸有限	2010年03月27日(合同签订之日起 20 年)	2,200	厦门市体育路 95 号厦门文化艺术中心科技馆一楼
50	阳 江 金逸	阳江市鹏超房地产开发有限公司	金逸有限	2010年08月06日(自开业起 20 年)	5,920	阳江市江城区工业一街 2 号大润发商业楼四楼
51	南 京 金逸	南京图腾置业发展有限公司	金逸有限	2009年03月11日(自开业装修免租期届满起 15 年)	2,800	南京市下关区建宁路 300 号大观·天地 MALL 广场南端第三层
52	南 京 明 发 金逸	明发集团(南京)房地产开发有限公司	金逸有限	2010 年 04 月 17 日 (2010 年 5 月 10 日起 15 年)	1,548	江苏省南京滨江新城明发商业广场
53	南 京 镇 江 常 发 金逸	镇江常发广场置业有限公司	金逸有限	2010年8月30日(影城开业起 20 年)	4,376	镇江市润州区黄山西路与庄泉路交汇西南处镇江常发广场第四层
54	西 安 金逸	陕西嘉亨实业发展有限公司	金逸有限	2010年11月02日(合同双方签订影城移交确认书 120 后起 15 年)	5,436	西安市雁塔区长安南路 300 号金鼎购物广场第六层
55	扬 州 金逸	扬州金阳光房地产开发有限责任公司	金逸有限	2009 年 07 月(力保广场整体正式开业起 15 年)	3,450	扬州市邗江中路 306 号力宝广场第三、四层
56	大 连 金逸	大连机车商业城有限公司	金逸有限	2010 年 02 月 22 日 (2010 年 11 月 1 日起 12 年)	1,580	大连市沙河口区西安路 99D 号大连福佳新天地广场第五层
57	大 连 中 山 金逸	大连恒悦房地产开发有限公司	金逸有限	2009 年 9 月 30 日(免租期届满之日起 12 年)	2,890	大连市中山区民生街、天津街、同兴街合围地块悦泰街里项目负 1、2 层
58	鞍 山 金逸	鞍山特易购房地产开发有限公司	金逸有限	2010 年 05 月 14 日 (实际交付日起 12 年)	3,676	鞍山市铁东区建国路西、民生地道桥北乐都汇购物中心 L5F022 铺位
59	莆 田 金逸	正荣(莆田)置业发展有限公司	金逸有限	2009年11月10日(开业日起 15 年)	1,570	莆田市荔城区东园路与北大路交汇处正荣时代广场商业 9#楼第四层

60	呼 和 浩 特 金逸	呼和浩特 华信赛罕 商用房地 产有限公 司	金逸有限	2010年03月29日(免 租期届满次日起 10 年)	2,768.74	呼和浩特市赛罕区鄂尔 多斯大街 32 号嘉茂购物 中心·赛罕·呼和浩特 04 层 04-07 号
61	青 岛 金逸	青岛人民 特易购置 业有限公司	金逸有限	2010年08月10日(实 际交付日起 12 年)	1,687	租赁合同图示区域
62	青 岛 南 京 路 金逸	青岛浮山 三阳置业 有限公司	金逸有限	2010 年 6 月 1 日 (自 承租方开业之日起 15 年)	3,533	青岛市市南区南京路 8 号 第四、六层及部分夹层
63	东 莞 德 兴 金逸	东莞市兆 邦物业投 资投资有 限公司	金逸有限	2010 年 09 月 30 日 (2010 年 10 月 1 日 起 15.5 年)	5,000	中国东莞市虎门镇太沙 路 64 号虎门步行街西区 (西南向) DE 栋 3 至 6 层 DE99 号铺
64	太 原 金逸	山西瑞德 商业管理 有限公司	金逸有限	2010 年 5 月 10 日(自 开业之日起 15 年)	3,210	太原市小店区长风街北 美新天地商业裙楼第 6 层
65	上 海 大 连 路 金逸	上海创邑 投资管理 有限公	金逸有限	2010年4月9日(2010 年 7 月 1 日起 10 年)	2,199.41	上海市杨浦区飞虹路 568 弄 45 号、47 号、48 号、 49 号海上海·宏基休闲广 场第 1、2 层
66	桂 林 金逸	桂林市心 连心影城 有限责任 公司	金逸有限	2010年10月16日(交 付日第 61 天或完成 装修的次日起 15 年)	2,000	桂林市中山中路桂茗大 厦北楼第三层心连心影 城
67	广 西 红 五 星	广西壮族 自治区演 出公司	广西红五星	2010 年 11 月 (2011 年 1 月 1 日起 10 年)	2,360	广西南宁市兴宁路西一 里 2 号红星城第三层
68	合 肥 金逸	深圳市优 购商业管 理有限公 司	金逸有限	2009年12月16日(自 开业之日起 15 年)	2,266	安徽合肥市蜀山区青阳 北路优购邻里购物中心 第三层
69	合 肥 明 发 影城	明发集团 (合肥)房 地产开发 有限公司	金逸有限	2009年12月16日(自 交付之日起 15 年)	3,778	合肥市北二环与四里河 路交汇处明发商业广场
70	杭 州 金逸	杭州南宋 御街商业 管理有限 公司	金逸有限	2010 年 1 月 (自承租 方开业之日起 15 年)	2,474	杭州市上城区中山中路 168 号第三、四层

71	宁波金逸	宁波工业设计投资发展有限公司	金逸有限	2010年11月2日(自免租期届满之日起15年)	4,000	宁波市江东区和丰创意广场第N1-N3幢一、二层沿江东北路裙楼部分
72	威海金逸	威海九隆置业有限公司	金逸股份	2011年4月28日(影城开业起20年)	3,598	威海市经济技术开发区青岛中路乐天世纪城2期第四层
73	上海虹口金逸	上海岳峰置业开发有限公司	金逸股份	2011年1月28日(免租期或经顺延的免租期届满之日的次日起20年)	5,400	上海市虹口区东江湾路444号虹口体育场边的上海凯德龙之梦虹口购物中心第6层
74	常州金逸	常州常发城北置业有限公司	金逸有限	2009年12月30日(自开业之日起20年)	4,640	常州市新北区太湖东路常发豪庭花园三期商业物业第2、3层
75	邢台金逸	河北家乐园房地产开发有限公司	金逸股份	2011年5月25日(影城开业起15年)	4,485	邢台市桥东区新华北路天一城国际商业中心A座第七层
76	台山金逸	台山市地王广场商业管理有限公司	金逸有限	2010年11月25日(2011年5月1日起15年)	1,377.05	台山市台城镇通济桥头台山市地王广场E区第3层3073铺
77	重庆名汇金逸	重庆协信远创房地产开发有限公司	金逸有限	2010年4月(自影城开业日起20年)	6,000	重庆市南岸区南城大道118号“协信城名汇”广场第6、7层
78	长沙金逸	长沙成城银山房地产开发有限公司	金逸有限	2010年8月13日(自交付之日起20年)	4,690	长沙市岳麓区桐梓坡路与玉兰路交汇处长房时代城21#栋物业第四层
79	南通金逸	如东县总工会	金逸股份	2011年8月15日(开业期第四个月起15年)	2,325	江苏省南通市如东县工人文化宫第2层
80	佛山金逸	佛山市吉利明珠生活广场经营管理有限公司	金逸有限	2010年12月7日(影城开业起15年)	1,585	佛山市禅城区南庄二马路89号吉利明珠生活广场第四层
81	深圳民治金逸	深圳岁宝连锁商业发展有限公司	金逸有限	2011年3月(免租期结束次日起15年)	3,516	深圳市宝安区民治街道牛栏前大厦岁宝百货民治店第三层

注：其中广州西村金逸、无锡哥伦布金逸、南京镇江常发金逸、西安金逸、杭州金逸、南通

金逸 6 家影城为已领取营业执照、尚未开业。

上海大连路金逸、重庆名汇金逸、武汉南湖金逸、长沙金逸、合肥明发金逸、合肥金逸、杭州金逸、宁波金逸、常州金逸、太原金逸、无锡哥伦布金逸、大连中山金逸、青岛南京路金逸、杭州金逸 14 家影城为募投项目。

3、募投项目的租赁合同

序号	实际使用人	出租方	承租方	签约时间及租赁期限	面积(m ²)	房地坐落
1	广州达镖国际中心广场金逸国际电影城	广州苏宁电器有限公司	金逸有限	2010 年 11 月 18 日 (自双方签订《租赁房屋交付确认书》之日起 15 年)	4,336.7	广州市海珠区昌岗中路 238 号达镖国际中心第 5 层
2	广州白云尚城影城	广州创域房地产开发有限公司	金逸有限	2010 年 7 月 8 日(免租期届满之日起 20 年)	3,087	广州市白云区黄石北路 137—157 号白云尚城文化活动中心第 1、2 层
3	上海大连路金逸	上海创邑投资管理有限公司	金逸有限	2010 年 4 月 9 日 (2010 年 7 月 1 日起 10 年)	2,199.41	上海市杨浦区飞虹路 568 弄 45 号、47 号、48 号、49 号海上海·宏基休闲广场第 1、2 层
4	重庆名汇金逸	重庆协信远创房地产开发有限公司	金逸有限	2010 年 4 月(自影城开业日起 20 年)	6,000	重庆市南岸区南城大道 118 号“协信城 名汇”广场第 6、7 层
5	沈阳华府新天地影城	沈阳华锐世纪投资发展有限公司	金逸有限	2010 年 6 月 21 日(自 2012 年 9 月 27 日起至 2032 年 9 月 26 日)	5,187	沈阳市沈河区哈尔滨路华府新天地购物中心第 4、5 层 D030 号商铺
6	沈阳龙之梦铁西购物中心影城	沈阳长峰房地产开发有限公司	金逸有限	2010 年 4 月 29 日(免租期满之次日起 15 年)	4,677	沈阳市铁西区建设西路以北、卫工街以西、企工街以东沈阳龙之梦铁西购物中心第 6 层
7	沈阳龙之梦亚太中心影城	沈阳长峰房地产开发有限公司	金逸有限	2009 年 9 月 18 日(免租期满之次日起 15 年)	5,510	沈阳市大东区东边城街东侧沈阳龙之梦亚太数码城第七层
8	沈阳尚柏奥莱金逸国际电影城	沈阳奥特莱斯房地产开发有限公司	金逸有限	2010 年 11 月 24 日 (影城开业起 15 年)	3,458	沈阳市沈北新区蒲河路 98 号沈阳尚柏奥莱物业第一层
9	沈阳恒盛广场影城	沈阳恒盛广场商业管理有限公司	金逸股份	2010 年 12 月 18 日 (影城开业起 20 年)	4,392	沈阳市于洪区怒江北街恒盛广场物业第 4 层

		公司				
10	大连中山金逸	大连恒悦房地产开发有限公司	金逸有限	2009年9月30日(免租期届满之日起12年)	2,890	大连市中山区民生街、天津街、同兴街合围地块悦泰街里项目负1、2层
11	南京玉桥金逸国际电影城	南京玉朗集团有限公司	金逸有限	2010年6月18日(自承租方开业之日起20年)	4,300	南京市建宁路8号玉桥三期市场楼第9—10层
12	武汉市北冰洋城市广场金逸国际电影城	吴家山市场物业管理有限公司	金逸有限	2010年8月25日(自承租方开业之日起20年)	3,420	武汉市东西湖区四明路106号武汉市北冰洋城市广场第4层
13	武汉南国北都广场影城	武汉北都商业有限公司	金逸有限	2009年4月10日(自签订影城移交确认书第5个月起20年)	2,800	武汉市江汉区姑嫂树路与兴业路交汇处南国北都广场第3层
14	武汉南湖金逸	武汉南国置业股份有限公司	金逸有限	2009年7月31日(自承租方开业之日起20年)	2,531	武汉市武昌区丁字桥路与建安街交汇处南国南湖城市广场物业第3层
15	武汉中南国际城二期金逸国际电影城	武汉市铭源投资有限公司	金逸有限	2009年12月18日(自承租方开业之日起20年)	4,600	武汉市武昌区武珞路440号中南国际城二期物业第4层
16	长沙金逸	长沙成城银山房地产开发有限公司	金逸有限	2010年8月13日(自交付之日起20年)	4,690	长沙市岳麓区桐梓坡路与玉兰路交汇处长房时代城21#栋物业第四层
17	无锡哥伦布金逸	无锡市崇安新城龙安经营管理有限公司	金逸股份	2010年3月4日(自交付之日起15年)	3,717	无锡市崇安区广益路289号哥伦布二期物业第3层
18	无锡新鸿坤商业广场金逸国际电影城	无锡新鸿坤房地产开发有限公司	金逸有限	2010年12月14日(自开业之日起16年)	3,300	无锡市北塘区民丰路与凤宾路交叉口西南侧新鸿坤商业广场第4层
19	衡阳深国投商业中心电影城	衡阳深国投商用置业有限公司	金逸有限	2010年7月25日(自开业之日起15年)	4,296	衡阳市高新区解放大道深国投商业广场地3、4层
20	无锡明发广场影城	明发集团(无锡)房地产开发有限公司	金逸有限	2009年12月16日(自交接场地之日起15年)	6,693.9	中国江苏省无锡市惠山区惠山大道堰桥镇明发商业广场

21	合肥明发影城	明发集团(合肥)房地产开发有限公司	金逸有限	2009年12月16日 (自交付之日起15年)	3,778	合肥市北二环与四里河路交汇处明发商业广场
22	苏州相城达丰影城	苏州相城达丰房产开发有限公司	金逸有限	2010年9月(自开业之日起20年)	2,400	苏州市相城区采莲路与阳澄湖中路交汇处相城达丰房产开发有限公司第3层
23	合肥胜利广场影城	合肥市帝宇房地产开发有限公司	金逸有限	2010年11月5日(自交付之日起20年)	3,380	合肥市瑶海区胜利路胜利广场欢乐城第负一、负二层
24	合肥金大地天鹅湖广场影城	安徽金尊地商业管理有限公司	金逸股份	2010年11月5日(自影城装修期满之日起20年)	4,500	合肥市政务新区祁门路与潜山路交口西南新地购物中心第5层
25	合肥金逸	深圳市优购商业管理有限公司	金逸有限	2009年12月16日 (自开业之日起15年)	2,266	安徽合肥市蜀山区青阳北路优购邻里购物中心第三层
26	海口新埠岛起步区商业街影城	海口市新埠岛开发建设总公司	金逸有限	2010年9月27日(自2011年9月1日起至2026年8月31日止)	4,500	新埠岛海新大桥北部星海湾广场A区三层
27	杭州金逸	杭州南宋御街商业管理有限公司	金逸有限	2010年1月(自承租方开业之日起15年)	2,474	杭州市上城区中山中路168号第三、四层
28	南昌联发广场影城	南昌联发置业有限公司	金逸有限	2010年1月10日(自交付之日起20年)	3,600	南昌市联发广场第四层中部分区域
29	宁波金逸	宁波工业设计投资发展有限公司	金逸有限	2010年11月2日(自免租期届满之日起15年)	4,000	宁波市江东区和丰创意广场第N1-N3幢一、二层沿江东北路裙楼部分
30	青岛南京路金逸	青岛浮山三阳置业有限公司	金逸有限	2010年6月1日(自承租方开业之日起15年)	3,533	青岛市市南区南京路8号第四、六层及部分夹层
31	金州福佳新天地广场影城	大连金新房地产开发有限公司	金逸有限	2010年2月22日(自承租方开业之日起12年)	2,030	大连市金州区五一路与北山路交汇处金州福佳新天地广场北区第一层
32	银川汇丰祥MALL影城	汇丰祥商业控股有	金逸有限	2010年9月17日(自交付之日起的免租	5,602	银川市兴庆区丽景北街汇丰祥Mall第三、四层

		限公司		期满之日起 15 年)		
33	株洲汉华商业影城	株洲汉华房地产开发有限公司	金逸有限	2010 年 4 月 8 日(免租期满之次日起 20 年)	2,273	株洲市芦淞区建设南路 108 号汉华国际商业城第 5 层
34	邯郸东方商业广场影城	邯郸市康奈房地产开发有限公司	金逸有限	2010 年 9 月 26 日(自承租方开业之日起 20 年)	3,000	邯郸市邯山区和平路 105 号东方新天地 4 层
35	常州天宇购物中心影城	常州天宇房地产开发有限公司	金逸有限	2010 年 12 月 27 日(自开业之日起 15 年)	3,480	常州市新北区黄河路 239 号 1 号房四楼天宇购物广场第四层
36	中山天悦广场影城	中山市明盛置业有限公司	金逸有限	2011 年 1 月 3 日(自开业之日起 15 年)	3,036.28	中山市西区富华道 32 号天悦广场物业第五层
37	常州金逸	常州常发城北置业有限公司	金逸有限	2009 年 12 月 30 日(自开业之日起 20 年)	4,640	常州市新北区太湖东路常发豪庭花园三期商业物业第 2、3 层
38	惠州置信广场影城	惠州市置信房地产开发有限公司	金逸有限	2010 年 12 月 25 日(自开业之日起 20 年)	5,203	惠州市江北 18 号小区 7 号地块惠州置信商业广场物业第 5 层
39	扬州明发商业广场影城	明发集团(扬州)房地产开发有限公司	金逸有限	2009 年 12 月 16 日(自交付之日起 15 年)	4,092	扬州市广陵开发区中心明发商业广场
40	太原金逸	山西瑞德商业管理有限公司	金逸有限	2010 年 5 月 10 日(自开业之日起 15 年)	3,210	太原市小店区长风街北美新天地商业裙楼第 6 层

注：其中，上海大连路金逸、重庆名汇金逸、沈阳滂江金逸、武汉南湖、长沙金逸、合肥明发金逸、合肥金逸、宁波金逸、常州金逸、大连中山金逸、太原金逸、青岛南京路金逸 12 家影城已开业。

无锡哥伦布金逸、杭州金逸 2 家影城已经领取营业执照、尚未开业。

4、筹建中影城的租赁合同

序号	实际使用人	出租方	承租方	签约时间及租赁期限	面积(m ²)	房地坐落
1	在建影院(尚未办理名称预核准)	广州市荣烨置业有限公司	金逸有	2010 年 08 月 12 日(开业之日起 15 年)	3,100	广州市花都区龙珠路与凤凰路交界处西北角凤凰广场 A 区五楼

序号	实际使用人	出租方	承租方	签约时间及租赁期限	面积(m ²)	房地坐落
			限			
2	在建影院(预核准名称为北京嘉裕金逸电影城有限公司朝阳双桥分公司)	北京通建合美投资管理有限公司	金逸有限	2010 年(2011 年 1 月 14 日起 15 年)	4,032	北京市朝阳区双桥路甲 8 号汇通时尚购物中心第五层
3	在建影院(预核准名称为深圳金逸电影城有限公司沙井分公司)	深圳岁宝连锁商业发展有限公司	金逸有限	2010 年 06 月 01 日(免租期结束次日起 15 年)	5,620	深圳市沙井“濠景城”的第三、四层
4	在建影院(尚未办理名称预核准)	沈阳万科永达房地产	金逸股份	2010 年 12 月 30 日(影城开业日起 15 年)	2,531	沈阳市和平区长白岛沈阳滨河美食街项目 A 号铺及 B 号铺
5	在建影院(尚未办理名称预核准)	广东中嘉投资有限公司	广州金逸	2010 年 12 月 27 日(2011 年 1 月 1 日起 15 年)	3,236.91	广州市二沙岛烟雨路亚洲羽毛球培训中心南侧一楼及二楼部分物业
6	在建影院(尚未办理名称预核准)	福建特易购置业有限公司	金逸有限	2010 年 11 月 1 日(交付之日起 12 年)	1,589	福州市仓山区浦上大道 306 号乐都购物中心 L4F002
7	在建影院(尚未办理名称预核准)	广州新电视塔建设有限公司经营管理分公司	金逸股份	2010 年 12 月 31 日(房屋交付之日起 20 年)	6,253	广州市海珠区阅江西路 222 号广州塔 17-23 层
8	在建影院(尚未办理名称预核准)	佛山市南海区裕丰物业管理部	金逸股份	2011 年 6 月 23 日(影城开业起 10 年)	1,997	佛山市南海区黄岐南方广场 D 栋第 1 层
9	在建影城(名称预核准为济南金逸影城有限公司泰安分公司)	泰安志高实业集团有限公司	金逸股份	2010 年 12 月 23 日(影城开业起 20 年)	2,606	泰安市泰山区东岳大街以北温泉路以东交汇处国际志高 SHOPPINGMALL 第 5 层
10	在建影城(名称预核准为厦门金逸电影城有限公司明发分公司)	明发集团有限公司	厦门金逸	2011 年 1 月(交付之日起 20 年)	2,263.96	厦门市思明区莲前西路与嘉禾路交汇处莲坂商业广场北区 167 号

序号	实际使用人	出租方	承租方	签约时间及租赁期限	面积(m ²)	房地坐落
11	在建影城(名称预核准为宁波金逸电影城有限公司余姚分公司)	余姚市天德置业有限公司	金逸有限	2010年12月18日(起租日起15年)	1,054	余姚市文山路728号余姚嘉悦购物广场第3层
12	在建影城(名称预核准为深圳金逸电影城有限公司龙华东环分公司)	深圳市崇尚百货有限公司	深圳金逸	2011年4月23日(开业之日起15年)	1,694	深圳市宝安区龙华街道东环二路崇尚百货龙华明珠广场第4层
13	在建影城(尚未办理名称预核准)	宜昌卓越投资开发有限公司	金逸有限	2010年5月8日(开业之日起20年)	2,480	宜昌市夷陵区东山大道路107号宜昌卓悦广场第6层
14	在建影城(名称预核准为广州金逸国际电影城有限公司从化分公司)	广州市宏都房地产有限公司	金逸股份	2011年5月27日(2011年9月1日起15年)	4,061	从化市江浦街道355省道与从化大道111号-113号欣荣宏国际商贸城第4层
15	在建影城(名称预核准为广州金逸影视传媒股份有限公司临沂分公司)	临沂万兴都商业运营管理有限公司	金逸股份	2011年3月21日(开业之日起20年)	3,636	临沂市兰山区涑河南街3号万兴都国际商业公园第4层
16	在建工程(名称预核准为青岛金逸影城有限公司胶州分公司)	青岛安厦房地产发展有限公司	金逸有限	2010年11月(开业之日起20年)	2,187	胶州市新向阳广场第4层
17	在建工程(名称预核准为常州金逸影城有限公司又一城分公司)	常州宏智房地产开发有限公司	金逸有限	2010年9月签订(交付之日起20年)	3,638	常州市武进区湖塘镇花园街33号又一城购物中心第3层

(四) 广告合同

序号	签约时间	名称	合同主要内容	金额
1	2012.1.15	广州影驰广告有限公司	公司在所属影院三年每场五分钟播映银幕广告	8,700 万元

(五) 加盟合同

序号	加盟影院名称	合同的有效期限
1	广州金幕影业有限公司	2011年4月1日-2014年3月31日
2	广东珠江电影院线有限公司天娱广场电影城	2011年4月1日-2014年3月31日
3	广州市演出公司平安大戏院	2011年4月1日-2014年3月31日
4	广州市演出公司永汉电影院	2011年4月1日-2014年3月31日

5	广州市金鸿基影业有限公司	2011年2月18日-2014年2月17日
6	北海市海城区名声电影城	2010年11月16日-2013年11月15日
7	柳州文化艺术中心	2010年4月1日-2013年3月31日
8	郴州市人民电影院	2010年11月16日-2013年11月15日
9	兰州金珠影业有限公司	2010年11月25日-2013年11月24日
10	广州市番禺区市桥文化中心	2011年4月1日-2014年3月31日
11	中山市烟洲楼宇实业服务有限公司翠景文化中心	2011年4月1日-2014年3月31日
12	韶关市电影发行放映有限责任公司电影经营分公司	2011年4月1日-2014年3月31日
13	茂名影剧院	2010年4月3日-2013年4月2日
14	湛江市荣基电影城有限公司	2009年8月25日-2012年8月24日
15	广州喜洋影院管理有限公司	2012年6月4日-2014年6月3日
16	广州万星影院管理有限公司	2010年10月20日-2014年6月3日
17	福州东都电影城有限公司	2011年2月18日-2014年2月17日
18	广州市少年宫蓓蕾剧院	2010年4月16日-2013年4月15日
19	广州市演出电影有限公司香凝影剧院	2010年9月1日-2013年8月31日
20	上海市新恒星影视投资有限公司	2011年4月20日-2014年4月19日
21	广州电影院	2011年7月1日-2014年6月30日
22	厦门尚和谐文化传播有限公司	2011年8月1日-2014年7月31日
23	广州市橙天嘉禾精都影城有限公司	2011年8月20日-2014年8月19日
24	增城市艺都	2011年8月1日-2013年7月31日
25	银川红地毯影院有限公司	2011年12月20日-2014年12月19日
26	阳江红地毯影院有限公司	2011年12月9日-2014年12月9日
27	惠州市皇庭假日水会酒店有限公司	2012年4月25日-2015年4月24日
28	南昌红地毯影院有限公司	2012年2月24日-2015年2月23日

（六）保荐协议和承销协议

2011年6月21日，金逸股份与保荐机构中信建投签署《广州金逸影视传媒股份有限公司首次公开发行股票并上市之保荐协议》和《广州金逸影视传媒股份有限公司首次公开发行股票并上市之承销协议》。

三、对外担保情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在任何对外担保事项。

四、发行人及控股子公司涉及的重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在尚未了结的重大诉讼或仲裁事项，也无任何可预见的重大诉讼或仲裁事项。

五、发行人控股股东或实际控制人涉及的重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，公司控股股东或实际控制人及控股子公司均没有作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

六、公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员涉及刑事诉讼的情况

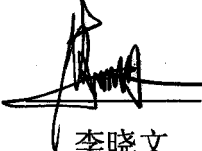
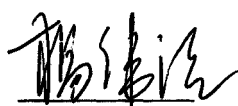
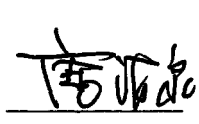
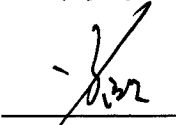
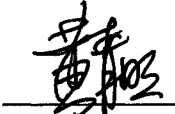
截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员没有作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项，也没有涉及刑事诉讼的情况。

第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关 中介机构声明

发行人全体董事、监事、高级管理人员的声明

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、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事、监事、高管签名：

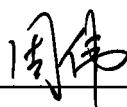
 李晓文	 李根雄	 杨伟洁	 黄瑞宁
 易海	 李晓东	 冼剑雄	 唐清泉
 夏斌	 罗殷	 黄青照	 黄海鹰
 叶雪英	 曾凡清		


 广州金逸影视传媒股份有限公司
 2012 年 6 月 19 日

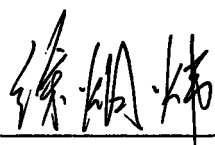
保荐人（主承销商）声明

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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人签名：

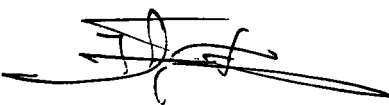

周 伟

保荐代表人签名：


徐炯炜


彭波

法定代表人签名：


王常青



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。

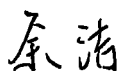
经办律师签名：



赖继红

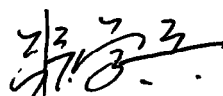


张 忠



余 洁

律师事务所负责人签名：



张学兵



承担审计业务的会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处，本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书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。

签字注册会计师签名：


王建新


夏 伟

会计师事务所负责人签名：


张 克

信永中和会计师事务所有限责任公司



2012年11月19日

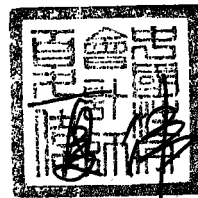
承担验资业务的机构声明

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。

签字注册会计师签名:



王 建 新



夏 伟

验资机构负责人签名:

A large, stylized black ink signature, likely reading '张克' (Zhang Ke), positioned over a red seal impression.

张 克

信永中和会计师事务所有限责任公司



2012年6月19日

第十七节 备查文件

一、备查文件目录

发行者可以查阅与本次公开发行有关的所有正式法律文书,该等文书也在指定网站上披露,具体如下:

- (一) 发行保荐书;
- (二) 财务报表及审计报告;
- (三) 内部控制鉴证报告;
- (四) 经注册会计师核验的非经常性损益明细表;
- (五) 法律意见书及律师工作报告;
- (六) 公司章程(草案);
- (七) 中国证监会核准本次发行的文件;
- (八) 其他与本次发行有关的重要文件。

二、文件查阅联系方式

(一) 查阅时间: 工作日上午 9: 00 至 11: 30, 下午 2: 00 至 4: 00。

(二) 查阅地点:

1、发行人: 广州金逸影视传媒股份有限公司

办公场所: 广州市天河区华穗路 180 号 201 房之一

查询电话: 020-87548898

传 真: 020-85262132

联 系 人: 易海

2、保荐人(主承销商): 中信建投证券股份有限公司

办公场所: 北京市东城区朝内大街 188 号 10 楼

查询电话: 010-85130588

传 真: 010-65185227

联 系 人: 徐炯炜、彭波、狄斌斌、钱程、王露、周伟