

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



新華文軒出版傳媒股份有限公司

XINHUA WINSHARE PUBLISHING AND MEDIA CO., LTD.*

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：811)

截至2016年12月31日止年度業績公告

新華文軒出版傳媒股份有限公司（「本公司」或「公司」）之董事（「董事」）會（「董事會」）欣然公佈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至2016年12月31日止年度（「本年度」）的經審核合併業績。以下財務資料是按中國企業會計準則編製。

合併資產負債表

2016年12月31日

人民幣元

項目	附註	年末餘額	年初餘額
流動資產：			
貨幣資金		1,695,414,090.58	1,929,029,300.50
應收票據		2,170,000.00	872,844.14
應收賬款	4	801,178,862.51	660,051,562.79
預付款項		92,509,488.32	60,073,408.90
應收利息		714,789.56	166,575.34
其他應收款		70,041,693.67	73,397,683.83
存貨		1,512,550,560.26	1,464,179,820.95
其他流動資產	5	974,629,765.89	31,671,984.28
一年內到期的非流動資產		120,000,000.00	120,000,000.00
流動資產合計		5,269,209,250.79	4,339,443,180.73

人民幣元

項目	附註	年末餘額	年初餘額
非流動資產：			
可供出售金融資產	6	2,933,130,717.43	2,948,341,637.73
長期股權投資		685,192,748.42	650,739,926.46
長期應收款	7	134,581,582.86	23,145,230.77
投資性房地產		68,671,687.82	61,149,527.93
固定資產		1,358,740,899.48	1,409,890,949.80
在建工程		460,203,701.05	232,590,792.28
無形資產		397,038,235.41	411,293,500.73
開發支出		10,944,702.55	—
商譽	8	500,590,036.14	500,590,036.14
長期待攤費用		14,846,016.36	20,554,421.60
遞延所得稅資產		8,828,117.50	8,345,365.46
其他非流動資產		413,198,913.58	137,204,482.44
非流動資產合計		<u>6,985,967,358.60</u>	<u>6,403,845,871.34</u>
資產總計		<u>12,255,176,609.39</u>	<u>10,743,289,052.07</u>

合併資產負債表
2016年12月31日

人民幣元

項目	附註	年末餘額	年初餘額
流動負債：			
應付票據		12,584,784.00	3,200,000.00
應付賬款	9	2,715,003,443.35	2,537,859,546.44
預收款項		309,946,513.41	240,526,811.54
應付職工薪酬		251,796,187.52	233,953,297.60
應交稅費		38,956,867.75	36,430,615.67
應付股利		132,581,130.00	—
其他應付款	10	270,461,490.08	230,538,122.49
遞延收益		99,576,587.05	96,818,099.16
預計負債		8,834,463.43	7,770,686.30
流動負債合計		3,839,741,466.59	3,387,097,179.20
非流動負債：			
遞延所得稅負債		33,772,112.47	40,345,532.42
遞延收益		87,235,679.55	76,333,156.35
非流動負債合計		120,957,792.02	116,678,688.77
負債合計		3,960,699,258.61	3,503,775,867.97
股東權益：			
股本	11	1,233,841,000.00	1,135,131,000.00
資本公積		2,619,467,530.11	2,073,002,432.05
其他綜合收益	17	2,045,820,792.23	1,903,286,451.10
盈餘公積		539,564,967.34	476,433,736.51
未分配利潤	12	1,896,996,070.84	1,682,817,310.23
歸屬於母公司股東權益合計		8,335,690,360.52	7,270,670,929.89
少數股東權益		(41,213,009.74)	(31,157,745.79)
股東權益合計		8,294,477,350.78	7,239,513,184.10
負債和股東權益總計		12,255,176,609.39	10,743,289,052.07

合併利潤表
2016年12月31日止年度

人民幣元

項目	附註	本年發生額	上年發生額
一、營業總收入	13	6,356,168,113.43	5,732,693,141.71
減：營業總成本		5,882,301,254.56	5,281,482,832.72
其中：營業成本	13	3,977,341,759.38	3,469,413,266.56
税金及附加		32,271,503.31	14,703,776.84
銷售費用		804,634,976.55	743,696,335.05
管理費用		996,340,516.83	977,375,063.21
財務費用		(8,948,732.34)	(4,911,799.47)
資產減值損失		80,661,230.83	81,206,190.53
加：投資收益		64,865,975.99	75,895,340.03
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		9,828,451.99	8,744,291.89
二、營業利潤		538,732,834.86	527,105,649.02
加：營業外收入	14	121,021,162.30	107,047,355.58
其中：非流動資產處置利得		452,562.89	19,013,986.43
減：營業外支出		24,037,937.44	16,443,273.60
其中：非流動資產處置損失		1,332,520.58	566,522.64
三、利潤總額		635,716,059.72	617,709,731.00
減：所得稅費用	16	5,678,065.63	2,789,931.13
四、淨利潤		630,037,994.09	614,919,799.87
其中：同一控制下企業合併被合併方在 合併前實現的淨損失（註）		-	(2,294,018.60)
歸屬於母公司股東的淨利潤		647,462,291.44	647,269,508.49
少數股東損益		(17,424,297.35)	(32,349,708.62)
五、其他綜合收益的稅後淨額	17	142,534,341.13	1,053,745,114.50
歸屬於母公司股東的其他綜合收益稅後淨額		142,534,341.13	1,053,745,114.50
以後將重分類進損益的其他綜合收益		142,534,341.13	1,053,745,114.50
權益法下在被投資單位以後將重分類進 損益的其他綜合收益中享有的份額		412,151.06	-
可供出售金融資產公允價值變動損益	17	142,122,190.07	1,053,745,114.50
六、綜合收益總額		772,572,335.22	1,668,664,914.37
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		789,996,632.57	1,701,014,622.99
歸屬於少數股東的綜合收益總額		(17,424,297.35)	(32,349,708.62)
七、每股收益：			
（一）基本每股收益	18	0.55	0.57
（二）稀釋每股收益	18	不適用	不適用

註：同一控制下企業合併被合併方在合併前實現的淨損失是本公司於2015年12月收購四川新華文化傳播有限責任公司（「四川文化傳播」）股權所形成。

合併現金流量表

2016年12月31日止年度

人民幣元

項目	附註	本年發生額	上年發生額
一、經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		6,663,029,048.32	6,087,579,661.81
收到的稅費返還		57,323,319.75	177,996,506.81
收到其他與經營活動有關的現金		96,352,312.32	110,232,226.82
經營活動現金流入小計		6,816,704,680.39	6,375,808,395.44
購買商品、接受勞務支付的現金		4,261,241,599.98	3,540,594,090.13
支付給職工以及為職工支付的現金		833,079,163.49	796,997,501.78
支付的各项稅費		145,619,786.24	122,514,330.02
支付其他與經營活動有關的現金		893,336,852.35	899,052,245.11
經營活動現金流出小計		6,133,277,402.06	5,359,158,167.04
經營活動產生的現金流量淨額		683,427,278.33	1,016,650,228.40
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資所收到現金		1,851,710,332.00	1,021,892,000.00
取得投資收益收到的現金		58,370,805.09	75,865,000.78
委託貸款利息收到的現金		7,183,426.01	10,659,194.85
處置固定資產、無形資產和其他長期 資產收回的現金淨額		1,538,222.04	129,293,337.13
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		-	5,486,100.00
收到其他與投資活動有關的現金		77,329,974.49	105,434,000.00
投資活動現金流入小計		1,996,132,759.63	1,348,629,632.76
購建固定資產、在建工程、無形資產和 其他長期資產支付的現金		341,657,330.79	198,311,602.98
投資支付的現金		2,649,200,169.84	1,161,484,324.57
發放委託貸款支付的現金		-	10,200,000.00
支付其他與投資活動有關的現金		313,828,538.98	70,000,000.00
投資活動現金流出小計		3,304,686,039.61	1,439,995,927.55
投資活動產生的現金流量淨額		(1,308,553,279.98)	(91,366,294.79)

項目	附註	本年發生額	上年發生額
三、籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金		662,315,200.00	4,500,000.00
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		7,500,000.00	4,500,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金		18,962,050.26	–
籌資活動現金流入小計		681,277,250.26	4,500,000.00
償還債務支付的現金		–	50,000,000.00
分配股利及償付利息支付的現金		237,702,136.60	342,747,637.27
其中：子公司支付給少數股東的股利		130,966.60	103,199.35
收購少數股東股權所支付的現金		–	13,768,300.00
收購同一控制下子公司		–	44,615,600.00
支付其他與籌資活動有關的現金		8,640,101.94	–
籌資活動現金流出小計		246,342,238.54	451,131,537.27
籌資活動產生的現金流量淨額		434,935,011.72	(446,631,537.27)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		–	–
五、現金及現金等價物淨增加（減少）額		(190,190,989.93)	478,652,396.34
加：年初現金及現金等價物餘額		1,824,358,247.63	1,345,705,851.29
六、年末現金及現金等價物餘額		1,634,167,257.70	1,824,358,247.63

財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

1. 公司基本情況

本公司由四川新華發行集團有限公司(「四川新華發行集團」)、成都市華盛(集團)實業有限公司(「成都華盛」)、四川日報報業集團有限公司、四川出版集團有限責任公司(「四川出版集團」)、四川少年兒童出版社有限公司和遼寧出版集團有限公司作為發起人共同發起，於2005年6月11日經四川省工商行政管理局登記註冊成立，註冊資本為人民幣73,337.00萬元。

本公司於2007年5月30日在香港上市，向社會公開發行401,761,000股境外上市外資股(含超額配售)(「H股」)，股票每股面值人民幣1元，發行價格每股港幣5.80元，募集資金總額為港幣2,330,213,800.00元。變更後的註冊資本為人民幣1,135,131,000.00元。

根據本公司2006年4月20日召開的2006年第一次臨時股東大會通過的《關於國有股減持的議案》，以及四川新華發行集團、四川出版集團、四川日報報業集團有限公司、遼寧出版集團有限公司、四川少年兒童出版社有限公司出具的《關於減持國有股籌集社會保障資金的承諾函》，上述股東承諾在本公司發行H股時按新發股份的10%劃撥給全國社會保障基金理事會。根據中國證券登記結算有限責任公司出具的《股份登記證明》，截至2007年6月22日止，上述劃轉已完成，共計劃轉股份40,176,100股。

經中國證券監督管理委員會《關於核准新華文軒出版傳媒股份有限公司首次公開發行股票的批覆》(證監許可[2016]1544號)核准，本公司於2016年8月8日在上海證券交易所(「上交所」)公開發行人民幣普通股(「A股」)98,710,000股，發行價格為每股人民幣7.12元。A股發行完成後，本公司股本變更為人民幣1,233,841,000.00元。

本公司法定代表人：何志勇。本公司於2016年12月15日召開2016年第四次臨時股東大會，決議將註冊地址由成都市青羊區人民南路一段86號12樓，變更為成都市錦江區金石路239號4棟1層1號，並修訂了本公司的《公司章程》(「《公司章程》」)。註冊地址變更經四川省工商行政管理局批覆，並已完成營業執照變更登記手續，取得了四川省工商行政管理局換發的《營業執照》。本公司總部辦公地址：成都市蓉北商貿大道文軒路6號。

本集團主要經營範圍為：圖書、報紙、期刊、電子出版物銷售；音像製品批發(連鎖專用)；電子出版物、音像製品製作；錄音帶、錄像帶複製；普通貨運；批發兼零售預包裝食品，乳製品(不含嬰幼兒配方乳粉)(僅限分支機構經營)；出版物印刷、包裝裝潢印刷品和其他印刷品印刷；(以上經營範圍有效期以許可證為準)。教材租型印供；出版行業投資及資產管理；房屋租賃；商務服務業；商品批發與零售；進出口業；職業技能培訓、教育輔助服務。(以上項目不含前置許可項目，後置許可項目憑許可證或審批文件經營)

本公司的母公司為四川新華發行集團。四川省政府國有資產監督管理委員會(以下簡稱「四川省國資委」)按四川省政府的指示於2009年設立了四川發展(控股)有限責任公司(「四川發展」)，並將其持有的四川新華發行集團股權劃轉至四川發展，四川新華發行集團成為四川發展的全資子公司，由於四川發展由四川省國資委全資擁有，故本公司由四川省國資委實際控制。

2. 財務報表的編製基礎

編製基礎

本集團執行財政部頒佈的企業會計準則及相關規定。此外，本集團還按照《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號－財務報告的一般規定》(2014年修訂)、《香港公司條例》和《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「《上市規則》」)披露有關財務信息。

持續經營

本集團對自2016年12月31日起12個月的持續經營能力進行了評價，未發現對持續經營能力產生重大懷疑的事項和情況。因此，本財務報表係在持續經營假設的基礎上編製。

3. 稅收優惠及批文

企業所得稅

根據財政部、國家稅務總局、中宣部《關於繼續實施文化體制改革中經營性文化事業單位轉制為企業若干稅收政策的通知》(財稅【2014】84號)，經營性文化事業單位轉制為企業，自轉制註冊之日起免徵企業所得稅。本通知執行期限為2014年1月1日至2018年12月31日。

根據上述規定，本公司及子公司北京蜀川新華書店圖書發行有限責任公司(「北京蜀川」)、四川新華在線網絡有限責任公司(「新華在線」)、四川文化傳播以及本公司下屬的十三家出版單位享受企業所得稅免稅，免稅期限至2018年12月31日。

本公司之子公司四川文軒教育科技有限公司(「教育科技」)於2014年10月11日取得編號為GR201451000673的高新技術企業證書，有效期至2017年10月10日，教育科技企業所得稅根據相關稅收規定按應納稅所得額的15%計算繳納。本公司之子公司北京航天雲教育科技有限公司(「航天雲」)於2016年12月1日，取得編號為GR201611000716的高新技術企業證書，有效期至2019年11月30日，航天雲企業所得稅根據相關稅收規定按應納稅所得額的15%計算繳納。

增值稅

根據財政部、國家稅務總局《關於延續宣傳文化增值稅和營業稅優惠政策的通知》(財稅【2013】87號)：(1)自2013年1月1日起至2017年12月31日，出版物在出版環節按該文件規定類別對增值稅分別實行100%先徵後退和50%先徵後退政策，本集團出版環節可據此享受增值稅先徵後退政策；(2)自2013年1月1日起至2017年12月31日，免徵圖書批發、零售環節增值稅。本集團圖書批發、零售業務享受增值稅免稅政策。

4. 應收賬款

(1) 應收賬款按種類披露：

人民幣元

種類	年末餘額				年初餘額							
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值		賬面餘額		壞賬準備		賬面價值	
	金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)	金額	計提比例 (%)
單項金額重大並單項計提 壞賬準備的應收賬款	334,849,963.67	35.29	(17,949,061.22)	5.36	316,900,902.45	290,495,462.42	36.87	(17,921,747.64)	6.17	272,573,714.78		
按組合計提壞賬準備的 應收賬款	614,113,225.99	64.71	(129,835,265.93)	21.14	484,277,960.06	497,365,339.48	63.13	(109,887,491.47)	22.09	387,477,848.01		
合計	<u>948,963,189.66</u>	<u>100.00</u>	<u>(147,784,327.15)</u>	<u>15.57</u>	<u>801,178,862.51</u>	<u>787,860,801.90</u>	<u>100.00</u>	<u>(127,809,239.11)</u>	<u>16.22</u>	<u>660,051,562.79</u>		

期末單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收賬款：

人民幣元

種類	年末餘額				年初餘額			
	應收賬款	壞賬準備	計提比例 (%)	計提理由	應收賬款	壞賬準備	計提比例 (%)	計提理由
北京金煌軒文化發展 有限公司(原北京紅孩兒 卡通圖書有限責任公司)	7,860,893.20	(7,860,893.20)	100.00	預計全部 無法收回	7,860,893.20	(7,860,893.20)	100.00	預計全部 無法收回
其他	326,989,070.47	(10,088,168.02)	3.09	預計部份 無法收回	282,634,569.22	(10,060,854.44)	3.56	預計部份 無法收回
合計	<u>334,849,963.67</u>	<u>(17,949,061.22)</u>	<u>5.36</u>		<u>290,495,462.42</u>	<u>(17,921,747.64)</u>	<u>6.17</u>	

組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款：

人民幣元

賬齡	年末餘額			年初餘額		
	應收賬款	壞賬準備	計提比例(%)	應收賬款	壞賬準備	計提比例(%)
1年以內	459,959,925.92	(14,191,028.80)	3.09	378,884,988.79	(15,050,464.37)	3.97
1至2年	72,707,243.20	(42,042,169.00)	57.82	42,964,059.10	(28,628,912.76)	66.63
2至3年	17,936,928.69	(12,097,302.67)	67.44	13,929,087.50	(8,559,057.48)	61.45
3年以上	63,509,128.18	(61,504,765.46)	96.84	61,587,204.09	(57,649,056.86)	93.61
合計	<u>614,113,225.99</u>	<u>(129,835,265.93)</u>	<u>21.14</u>	<u>497,365,339.48</u>	<u>(109,887,491.47)</u>	<u>22.09</u>

以上應收賬款賬齡分析以貨物交付日期為基礎。

(2) 本年計提或轉回壞賬準備情況

本年計提壞賬準備金額為人民幣25,672,066.69元，轉回壞賬準備金額為人民幣5,746,978.65元，已核銷的壞賬準備轉回金額為人民幣50,000.00元。

5. 其他流動資產

人民幣元

項目	年末餘額	年初餘額
銀行理財產品 (註1)	936,000,000.00	—
可供出售金融資產－信託產品投資 (註2)	17,176,654.12	31,671,984.28
待抵扣增值稅進項稅額 (註3)	21,453,111.77	—
合計	<u>974,629,765.89</u>	<u>31,671,984.28</u>

註1：本集團的銀行理財產品為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，其公允價值以現金流量折現法為基礎確定。

註2：本年末，本集團的信託產品投資為子公司文軒投資有限公司（「文軒投資」）購買的中信·信惠現金管理型金融投資集合資金信託計劃1201期和外貿信託·五行匯金小微基金集合資金信託計劃二期。上述兩項投資均按照公允價值進行後續計量。

註3：待抵扣增值稅進項稅額為本集團預計在未來一年以內抵扣的增值稅進項稅額。

6. 可供出售金融資產

(1) 可供出售金融資產情況

人民幣元

項目	年末餘額			年初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
按公允價值計量	2,692,901,902.10	-	2,692,901,902.10	2,448,112,822.40	-	2,448,112,822.40
按成本計量	243,187,180.82	(2,958,365.49)	240,228,815.33	503,187,180.82	(2,958,365.49)	500,228,815.33
合計	<u>2,936,089,082.92</u>	<u>(2,958,365.49)</u>	<u>2,933,130,717.43</u>	<u>2,951,300,003.22</u>	<u>(2,958,365.49)</u>	<u>2,948,341,637.73</u>

(2) 年末按公允價值計量的可供出售金融資產

人民幣元

	年末餘額		累計計入其他 綜合收益的公允 價值變動金額
	投資成本	公允價值	
安徽新華傳媒股份有限公司 (「皖新傳媒」) (註1)	186,415,328.00	2,189,924,800.00	2,003,509,472.00
江蘇友利投資控股有限公司 (「友利控股」) (註2)	783,556.84	1,592,651.85	809,095.01
中信併購投資基金(深圳)合夥企業 (有限合夥)(「中信併購基金」) (註3)	98,083,837.00	102,972,401.83	4,888,564.83
文軒恒信(深圳)股權投資基金合夥企業 (有限合夥) (註4)	188,000,000.00	220,943,522.28	32,943,522.28
青島金石智信投資中心(有限合夥) (註5)	151,667,500.00	151,667,500.00	-
泰州信恒眾潤投資基金(有限合夥) (註6)	10,206,171.29	25,801,026.14	15,594,854.85
合計	<u>635,156,393.13</u>	<u>2,692,901,902.10</u>	<u>2,057,745,508.97</u>

註1：本公司對皖新傳媒上市股份投資佔皖新傳媒股權的6.85%。皖新傳媒的股票於2010年1月18日在上交所上市。本年度，公允價值變動為收益人民幣153,211,753.15元，已計入其他綜合收益。

註2：本公司於2014年8月收購的子公司四川新華印刷有限責任公司持有友利控股0.02%的股權，收購日公允價值為人民幣783,556.84元。本年度，公允價值變動為損失人民幣77,952.58元，已計入其他綜合收益。

註3：於2014年度，本公司作為有限合夥人對中信併購基金的投資成本為人民幣40,000,000.00元。於上年度，本公司對其增資人民幣40,000,000.00元，收回投資人民幣1,676,200.00元。於本年度本公司對其增資人民幣20,000,000.00元，收回投資人民幣239,963.00元。根據合夥協議，本公司認繳出資額佔其總認繳資本的比例為1%。

根據合夥協議，普通合夥人為合夥企業的執行事務合夥人，對合夥企業的運營、合夥企業投資業務及其他事務的管理和控制擁有排他性的權力。合夥企業因項目投資產生的可分配現金，在所有合夥人之間根據其對相關投資的權益比例分配，其中歸屬於有限合夥人的部分首先返還其出資，直至累計分配的金額達到其當時的實繳出資額。然後，合夥企業按照每年8%的內部收益率優先分配給有限合夥人，在滿足約定的分配順序的前提下，普通合夥人將提取收益分成，收益分成總額為有限合夥人收益總額的20%。

本年度，公允價值變動為收益人民幣6,228,772.02元，已計入其他綜合收益。

註4：於上年度，本公司之子公司文軒投資作為有限合夥人，對文軒恒信（深圳）股權投資基金合夥企業（有限合夥）（「文軒恒信基金」）投資人民幣100,000,000.00元。於本年度，文軒投資對其增資人民幣88,000,000.00元。根據合夥協議，本集團認繳出資額佔其總認繳資本的比例為62.50%。於本年度，文軒投資收到文軒恒信基金分紅人民幣1,109,398.30元，已計入投資收益。

根據合夥協議，普通合夥人為合夥企業的執行事務合夥人，對合夥企業的運營、合夥企業投資業務及其他事務的管理和控制擁有排他性的權力。合夥企業因項目投資產生的可分配現金，在所有合夥人之間根據其對相關投資的權益比例分配，其中歸屬於有限合夥人的部分首先返還其出資，直至累計分配的金額達到其當時的實繳出資額。然後，合夥企業按照每年8%的內部收益率優先分配給有限合夥人，在滿足約定的分配順序的前提下，普通合夥人將提取收益分成，收益分成總額為有限合夥人收益總額的20%。

本年度，公允價值變動為損失人民幣10,592,234.49元，已計入其他綜合收益。

註5：於上年度，本公司之子公司文軒投資作為有限合夥人，對青島金石智信投資中心（有限合夥）（「青島金石」）投資人民幣150,767,500.00元。於本年度文軒投資補繳尚未繳足的出資人民幣900,000.00元。根據合夥協議，本集團認繳出資額佔其總認繳資本的比例為10.05%。於本年度，文軒投資收到青島金石分紅人民幣4,249,545.15元，已計入投資收益。

根據合夥協議，合夥企業由普通合夥人擔任執行事務合夥人，對外代表企業。合夥企業的利潤和虧損由普通合夥人和有限合夥人按實繳出資比例進行分配和分擔。

註6：於上年度，本公司之子公司文軒投資受讓了泰州信恒眾潤投資基金（有限合夥）的有限合夥份額的收益權，該合夥份額佔合夥企業總認繳資本的比例為2.37%，本集團的投資成本為人民幣10,426,540.29元。於本年度本公司收回對其投資人民幣220,369.00元。該項投資按照公允價值進行後續計量。

本年度，公允價值變動為損失人民幣12,420,926.40元，已計入其他綜合收益。

7. 長期應收款

人民幣元

項目	賬面餘額	年末餘額 減值準備	賬面價值	賬面餘額	年初餘額 減值準備	賬面價值
分期收款銷售商品 (註)	<u>134,581,582.86</u>	<u>-</u>	<u>134,581,582.86</u>	<u>23,145,230.77</u>	<u>-</u>	<u>23,145,230.77</u>

註：分期收款銷售商品應收款為本集團銷售設備及軟件款項，分期收款按具體合同約定執行，合同約定期間為2-5年，本集團已按4.75%-6%折現率折現。

8. 商譽

(1) 商譽賬面原值

人民幣元

被投資單位名稱或形成商譽的事項	年初餘額	本年增加金額	本年減少金額	年末餘額
收購十五家出版公司 (註)	500,571,581.14	-	-	<u>500,571,581.14</u>
其他	3,870,061.53	-	-	<u>3,870,061.53</u>
合計	<u>504,441,642.67</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>504,441,642.67</u>

註：本集團於2010年8月31日收購十五家出版單位，確認商譽人民幣500,571,581.14元，並已分配至一個相關資產組，即出版分部的十五家出版單位中的三家公司。

該資產組的可收回金額按照其預計未來現金流量的現值確定，未來現金流量根據管理層批准的5年期的財務預算為基礎確定。預算毛利在預算年度前五年實現的平均毛利率為基礎確定。5年以後的營業收入的增長率為零至2%（上年：零至2%）。採用的折現率15%（上年：15%），依據出版業務特定風險而擬定。

管理層認為上述假設發生的任何合理變化均不會導致該資產組各自的賬面價值合計超過其可收回金額。

(2) 商譽減值準備

人民幣元

被投資單位名稱或形成商譽的事項	年初餘額	本年增加金額	本年減少金額	年末餘額
其他	<u>(3,851,606.53)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3,851,606.53)</u>

9. 應付帳款

應付帳款賬齡明細如下：

項目	人民幣元	
	年末餘額	年初餘額
1年以內	1,951,342,495.62	1,866,015,076.36
1至2年	502,756,239.78	473,616,645.00
2至3年	147,358,941.28	112,560,097.84
3年以上	113,545,766.67	85,667,727.24
合計	<u>2,715,003,443.35</u>	<u>2,537,859,546.44</u>

以上應付帳款賬齡分析是以購買商品或接受勞務時間為基礎。賬齡超過1年的應付帳款主要為應付供應商的貨款尾款。

10. 其他應付款

項目	人民幣元	
	年末餘額	年初餘額
應付關聯方款項	2,972,709.57	744,346.71
保證金／押金／質保金／履約金	86,068,756.41	59,526,406.65
工程及基建費用	17,318,289.77	50,091,983.29
其他單位往來款	62,362,569.77	17,427,028.79
其他	101,739,164.56	102,748,357.05
合計	<u>270,461,490.08</u>	<u>230,538,122.49</u>

賬齡超過1年的其他應付款項主要為保證金及押金。

11. 股本

人民幣元

項目	年初餘額	本年變動				小計	年末餘額
		發行新股	送股	公積金轉股	其他		
本年度：							
發起人股份	693,193,900.00	-	-	-	(725,809.00)	(725,809.00)	692,468,091.00
全國社會保障基金理事會	-	-	-	-	725,809.00	725,809.00	725,809.00
境外上市外資股	441,937,100.00	-	-	-	-	-	441,937,100.00
境內上市人民幣普通股	-	98,710,000.00	-	-	-	98,710,000.00	98,710,000.00
合計	<u>1,135,131,000.00</u>	<u>98,710,000.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>98,710,000.00</u>	<u>1,233,841,000.00</u>
上年度：							
發起人股份	693,193,900.00	-	-	-	-	-	693,193,900.00
境外上市外資股	441,937,100.00	-	-	-	-	-	441,937,100.00
合計	<u>1,135,131,000.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,135,131,000.00</u>

12. 未分配利潤

人民幣元

項目	本年	上年	提取或分配比例
年初未分配利潤	1,682,817,310.23	1,432,662,045.46	
同一控制下企業合併的影響	-	11,645,574.75	
年初未分配利潤	1,682,817,310.23	1,444,307,620.21	
加：本年歸屬於母公司股東的淨利潤	647,462,291.44	647,269,508.49	
減：提取法定盈餘公積	(63,131,230.83)	(68,220,518.47)	(1)
應付普通股股利	(370,152,300.00)	(340,539,300.00)	(2)
年末未分配利潤	1,896,996,070.84	1,682,817,310.23	

(1) 提取法定盈餘公積

根據公司章程規定，法定盈餘公積金按淨利潤的10%提取。公司法定盈餘公積金累計額超過公司註冊資本50%時，可不再提取。法定盈餘公積可用於彌補公司的虧損，擴大生產經營或轉增公司資本，但留存的法定公積金餘額不可低於註冊資本的25%。

(2) 股東大會已批准的現金股利

2016年12月15日，本公司2016年第四次臨時股東大會審議通過本公司2016年第三季度利潤分配的議案。本次利潤分配以方案實施前的公司總股本1,233,841,000股為基數，每股派發現金股利0.30元（含稅）（上年度派付：0.30元（含稅）），共計派發現金股利370,152,300.00元（含稅）（上年度派付：人民幣340,539,300.00元（含稅））。

13. 營業收入、營業成本

(1) 營業收入及成本

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
主營業務收入	6,229,128,447.36	5,592,163,298.31
其他業務收入	127,039,666.07	140,529,843.40
其中：聯營商品收入	322,989,829.28	327,730,787.40
聯營商品成本	(273,618,726.23)	(276,443,738.12)
聯營商品收入淨額	49,371,103.05	51,287,049.28
營業成本	<u>3,977,341,759.38</u>	<u>3,469,413,266.56</u>

(2) 營業收入及營業成本明細情況如下：

人民幣元

項目	營業收入		營業成本	
	本年度	上年度	本年度	上年度
出版分部				
教材及助學類讀物	1,139,310,169.92	1,137,271,333.64	686,964,459.09	699,203,679.55
一般圖書	296,783,115.19	241,906,347.75	207,131,222.87	171,425,835.82
印刷及物資	267,933,641.03	249,366,923.97	247,460,395.95	234,925,562.84
其他	65,052,834.73	47,709,903.22	25,357,376.53	18,342,643.46
小計	<u>1,769,079,760.87</u>	<u>1,676,254,508.58</u>	<u>1,166,913,454.44</u>	<u>1,123,897,721.67</u>
發行分部				
教育服務	3,728,171,732.24	3,426,451,722.24	2,354,765,505.52	2,135,253,335.88
其中：教材及助學類讀物	3,315,531,959.85	3,164,882,141.30	1,999,701,835.92	1,912,602,896.79
文軒數字校園	360,783,201.34	251,028,544.26	322,513,454.38	218,991,449.24
零售	637,537,195.19	648,459,728.54	379,217,561.98	380,537,861.37
商超	175,051,787.74	161,278,010.16	117,158,822.23	106,834,502.36
互聯網銷售	1,075,548,017.43	865,633,987.69	1,002,486,069.18	796,830,482.23
其他	187,620,804.03	148,912,012.02	133,494,728.58	100,933,929.97
小計	<u>5,803,929,536.63</u>	<u>5,250,735,460.65</u>	<u>3,987,122,687.49</u>	<u>3,520,390,111.81</u>
其他				
影視產品發行收入	443,773.58	18,230,950.97	-	15,148,374.00
其他	101,073,799.37	28,760,388.04	73,767,870.92	14,718,504.49
小計	<u>101,517,572.95</u>	<u>46,991,339.01</u>	<u>73,767,870.92</u>	<u>29,866,878.49</u>
減：內部交易抵銷	(1,318,358,757.02)	(1,241,288,166.53)	(1,250,462,253.47)	(1,204,741,445.41)
合計	<u>6,356,168,113.43</u>	<u>5,732,693,141.71</u>	<u>3,977,341,759.38</u>	<u>3,469,413,266.56</u>

註：出版分部、發行分部的劃分和其他的詳細情況見附註15。

14. 營業外收入

(1) 營業外收入明細如下：

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
非流動資產處置利得合計	452,562.89	19,013,986.43
其中：固定資產處置利得	452,562.89	19,013,986.43
政府補助	112,806,007.61	82,870,807.45
其他	7,762,591.80	5,162,561.70
合計	<u>121,021,162.30</u>	<u>107,047,355.58</u>

(2) 政府補助明細

項目	人民幣元	
	本年發生額	上年發生額
圖書出版補貼	22,491,104.11	19,159,175.93
增值稅先徵後返收入	40,068,809.21	34,011,335.00
增值稅附加稅返還	17,254,510.54	—
其他財政補貼	32,991,583.75	29,700,296.52
合計	<u>112,806,007.61</u>	<u>82,870,807.45</u>

15. 分部報告

根據本集團的內部組織結構、管理要求及內部報告制度，本集團的經營業務劃分為兩個報告分部，分別為出版分部和發行分部。這些報告分部是以公司業務種類為基礎確定的。本集團的管理層定期評價這些報告分部的經營成果，以決定向其分配資源及評價其業績。

本集團各個報告分部提供的主要產品及服務分別為：

出版：圖書、期報刊、音像製品及數字產品等出版物的出版，印刷服務及物資供應；及

發行：向學校及學生發行教材及助學類讀物，提供中小學教育信息化服務；出版物零售、分銷及互聯網銷售業務等。

本集團也從事影視作品製作發行、廣告服務及藝術品銷售等業務，但這些經營業務達不到報告分部的定義。該等經營業務的相關財務資料在如下表格中合併列報為「其他」。

分部報告信息根據各分部向管理層報告時採用的會計政策及計量基礎披露，這些計量基礎與編製財務報表時採用的會計政策與計量基礎保持一致。

(1) 分部報告信息

本年度

人民幣元

	出版分部	發行分部	其他	未分配項目	分部間相互抵減	合計
對外交易收入	500,948,403.45	5,796,212,068.12	59,007,641.86	-	-	6,356,168,113.43
分部間交易收入	<u>1,268,131,357.42</u>	<u>7,717,468.51</u>	<u>42,509,931.09</u>	<u>-</u>	<u>(1,318,358,757.02)</u>	<u>-</u>
營業收入合計	<u><u>1,769,079,760.87</u></u>	<u><u>5,803,929,536.63</u></u>	<u><u>101,517,572.95</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>(1,318,358,757.02)</u></u>	<u><u>6,356,168,113.43</u></u>
營業利潤(虧損)	362,562,568.34	247,009,204.00	(27,357,890.04)	(18,791,917.91)	(24,689,129.53)	538,732,834.86
營業外收入	68,062,754.03	41,770,078.84	11,188,329.43	-	-	121,021,162.30
營業外支出	<u>1,478,615.81</u>	<u>22,418,984.49</u>	<u>140,337.14</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>24,037,937.44</u>
利潤(虧損)總額	<u><u>429,146,706.56</u></u>	<u><u>266,360,298.35</u></u>	<u><u>(16,309,897.75)</u></u>	<u><u>(18,791,917.91)</u></u>	<u><u>(24,689,129.53)</u></u>	<u><u>635,716,059.72</u></u>
資產總額	<u><u>4,421,239,890.32</u></u>	<u><u>6,198,867,719.61</u></u>	<u><u>775,389,950.68</u></u>	<u><u>4,404,915,454.80</u></u>	<u><u>(3,545,236,406.02)</u></u>	<u><u>12,255,176,609.39</u></u>
負債總額	<u><u>1,473,228,704.70</u></u>	<u><u>5,105,744,062.81</u></u>	<u><u>711,677,473.12</u></u>	<u><u>64,085,524.25</u></u>	<u><u>(3,394,036,506.27)</u></u>	<u><u>3,960,699,258.61</u></u>
補充信息						
折舊	23,230,769.24	64,374,272.80	11,447,118.60	-	-	99,052,160.64
攤銷	2,890,963.10	25,411,619.86	4,144,663.61	-	-	32,447,246.57
利息收入	4,413,101.39	4,364,650.25	593,973.16	6,442,875.03	(1,962,264.16)	13,852,335.67
當期確認的減值損失	13,073,644.04	49,997,000.23	17,590,586.56	-	-	80,661,230.83
採用權益法核算的長期股權 投資確認的投資損失	-	(5,134,310.25)	(4,694,141.74)	-	-	(9,828,451.99)
採用權益法核算的長期股權 投資金額	-	174,163,606.73	511,029,141.69	-	-	685,192,748.42
資本性支出	16,339,334.62	283,338,671.08	5,245,696.75	-	-	304,923,702.45
其中：在建工程	10,628,960.02	242,514,983.26	568,335.67	-	-	253,712,278.95
購置固定資產支出	3,004,021.71	25,781,390.87	2,957,667.18	-	-	31,743,079.76
購置無形資產支出	2,706,352.89	4,097,594.40	1,719,693.90	-	-	8,523,641.19
開發支出	<u>-</u>	<u>10,944,702.55</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10,944,702.55</u>

上年度

人民幣元

	出版分部	發行分部	其他	未分配項目	分部間相互抵減	合計
對外交易收入	434,981,342.05	5,250,735,460.65	46,976,339.01	-	-	5,732,693,141.71
分部間交易收入	<u>1,241,273,166.53</u>	<u>-</u>	<u>15,000.00</u>	<u>-</u>	<u>(1,241,288,166.53)</u>	<u>-</u>
營業收入合計	<u>1,676,254,508.58</u>	<u>5,250,735,460.65</u>	<u>46,991,339.01</u>	<u>-</u>	<u>(1,241,288,166.53)</u>	<u>5,732,693,141.71</u>
營業利潤(虧損)	245,100,168.24	375,766,767.30	(71,109,926.73)	13,412,624.89	(36,063,984.68)	527,105,649.02
營業外收入	69,145,683.25	29,687,369.49	8,214,302.84	-	-	107,047,355.58
營業外支出	<u>943,540.91</u>	<u>14,958,122.42</u>	<u>541,610.27</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>16,443,273.60</u>
利潤(虧損)總額	<u>313,302,310.58</u>	<u>390,496,014.37</u>	<u>(63,437,234.16)</u>	<u>13,412,624.89</u>	<u>(36,063,984.68)</u>	<u>617,709,731.00</u>
資產總額	<u>3,997,919,436.82</u>	<u>5,369,150,490.28</u>	<u>743,822,195.29</u>	<u>3,816,725,999.83</u>	<u>(3,184,329,070.15)</u>	<u>10,743,289,052.07</u>
負債總額	<u>1,427,308,424.67</u>	<u>4,404,991,898.90</u>	<u>661,386,695.36</u>	<u>67,907,148.97</u>	<u>(3,057,818,299.93)</u>	<u>3,503,775,867.97</u>
補充信息						
折舊	26,329,631.05	72,619,225.29	12,390,334.49	-	-	111,339,190.83
攤銷	1,451,601.50	30,281,063.09	2,263,553.71	-	-	33,996,218.30
利息收入	1,612,645.86	5,377,921.08	348,574.96	5,532,719.12	-	12,871,861.02
利息費用	25,136.21	2,080,001.71	-	-	-	2,105,137.92
當期確認的減值損失	41,317,692.17	11,328,696.57	28,559,801.79	-	-	81,206,190.53
採用權益法核算的長期股權						
投資確認的投資收益	-	1,423,769.63	7,320,522.26	-	-	8,744,291.89
採用權益法核算的長期股權						
投資金額	-	167,323,796.48	483,416,129.98	-	-	650,739,926.46
資本性支出						
其中：在建工程	271,924.40	98,745,818.16	18,924,552.56	-	-	117,942,295.12
購置固定資產支出	4,835,860.67	146,133,409.58	2,272,119.05	-	-	153,241,389.30
購置無形資產支出	<u>242,821.51</u>	<u>19,380,131.34</u>	<u>2,615,141.85</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>22,238,094.70</u>

(2) 按收入來源地劃分的對外交易收入和資產所在地劃分的非流動資產

由於本集團超過99%的收益源自中國客戶，而其大部分資產均位於中國，因此並未列報地區數據。

(3) 對主要客戶的依賴程度

本集團本年來自單一最大客戶的收入為人民幣631,314,893.30元（上年度：人民幣680,010,050.61元），屬於發行分部。除上述單一最大客戶外，本年和上年本集團並無銷售額佔本集團收入10%或以上的外部客戶。

分部間轉移交易以不同分部實體共同議定價格為基礎計量。分部收入和分部費用按各分部的實際收入和費用確定。分部資產或負債按經營分部日常活動中使用的可歸屬於該經營分部的資產或產生的可歸屬於該經營分部的負債分配。

16. 所得稅費用

	人民幣元	
項目	本年發生額	上年發生額
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	7,011,459.25	31,306,249.85
遞延所得稅費用	(1,333,393.62)	(28,516,318.72)
合計	<u>5,678,065.63</u>	<u>2,789,931.13</u>

所得稅費用與會計利潤的調節表如下：

	人民幣元	
項目	本年發生額	上年發生額
會計利潤	635,716,059.72	617,709,731.00
按25%的稅率計算的所得稅費用	158,929,014.93	154,427,432.75
各項減免稅優惠	(191,818,631.33)	(180,242,681.06)
不可抵扣費用的納稅影響	24,180,159.59	19,334,471.79
無需課稅收入的納稅影響	(9,050,800.00)	(15,083,400.00)
未確認（利用以前年度未確認）		
可抵扣暫時性差異的納稅影響	7,366,916.82	(1,563,811.68)
未確認可抵扣虧損的納稅影響	12,417,029.20	25,917,919.33
補繳以前年度所得稅	3,654,376.42	—
合計	<u>5,678,065.63</u>	<u>2,789,931.13</u>

17. 其他綜合收益

人民幣元

項目	年初餘額	本年變動					年末餘額
		本年所得稅 前發生額	減：前期計入其 他綜合收益當期 轉入損益	所得稅	稅後歸屬於 母公司所有者	稅後歸屬於 少數股東	
本年度：							
以後年度將重分類進損益的 其他綜合收益	1,903,286,451.10	138,931,777.81	(2,170,215.05)	5,772,778.37	142,534,341.13	-	2,045,820,792.23
權益法下在被投資單位以後將 重分類進損益的其他綜合 收益中享有的份額	-	412,151.06	-	-	412,151.06	-	412,151.06
可供出售金融資產公允價值 變動損益	1,903,286,451.10	138,519,626.75	(2,170,215.05)	5,772,778.37	142,122,190.07	-	2,045,408,641.17
上年度：							
以後年度將重分類進損益的 其他綜合收益	849,541,336.60	1,077,192,191.11	(5,371,702.70)	(18,075,373.91)	1,053,745,114.50	-	1,903,286,451.10
可供出售金融資產公允價值 變動損益	849,541,336.60	1,077,192,191.11	(5,371,702.70)	(18,075,373.91)	1,053,745,114.50	-	1,903,286,451.10

18. 淨資產收益率及每股收益

本淨資產收益率和每股收益計算表是公司按照中國證券監督管理委員會頒佈的《公開發行證券公司信息披露編報規則第09號－淨資產收益率和每股收益的計算及披露（2010年修訂）》的有關規定而編製的。

本年度

報告期利潤	加權平均淨資產 收益率(%)	每股收益(元)	
		基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於母公司普通股股東的淨利潤	8.22	0.55	不適用
扣除非經常性損益後歸屬於公司 普通股股東的淨利潤	7.80	0.53	不適用

上年度

報告期利潤	加權平均淨資產 收益率(%)	每股收益(元)	
		基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於母公司普通股股東的淨利潤	9.83	0.57	不適用
扣除非經常性損益後歸屬於公司 普通股股東的淨利潤	9.10	0.53	不適用

本公司無稀釋性潛在普通股。

19. 資產負債表日後事項

於資產負債表日後，本集團有以下重大事項：

股利分配

本公司於2017年3月29日舉行董事會會議，通過了2016年度的利潤分配方案，對2016年末未分配利潤按照每股0.30元（含稅）進行分配，擬派發股利人民幣370,152,300.00元（含稅）。此議案須於本公司將於2017年5月25日召開的年度股東週年大會（「**2016年度股東週年大會**」）批准後方可實施。

管理層討論與分析

行業概況

近年來，國家加大對出版傳媒業的支持力度，中國共產黨中央委員會宣傳部、中華人民共和國國家新聞出版廣電總局、中華人民共和國財政部等有關部門相繼出台了推進傳統出版與新興出版融合發展、扶持實體書店、倡導全民閱讀等政策文件，為行業發展提供了更多的機遇。

隨着互聯網、數字技術、新興媒體的發展，傳統出版行業的數字化轉型與媒體融合加速發展。借助科技力量改變傳統編、印、發流程，提升出版效率；利用大數據、社交平台等進行選題策劃和精準營銷；以內容為核心，開發多媒體產品，實現內容資源的多渠道變現。

近年來，文化消費市場個性化、多樣化趨勢愈發明顯，網絡文化消費規模不斷擴大，極大地改變了傳統的閱讀方式與閱讀習慣。出版發行企業通過改造閱讀空間、提供精細化服務、線上線下融合發展、提升閱讀文化體驗等方式，逐步從出版物銷售商向閱讀服務提供商轉型。

出版企業逐漸改變單一的產品生產銷售模式，由產品提供商向內容服務提供商轉型成為潮流。出版企業不斷推進商業模式的創新，與相關行業開展跨界合作，向數據服務、知識服務、教育服務等大文化消費領域邁進，拓展了出版業的邊界，開闢出更寬廣的發展空間。

隨着中國出版企業規模不斷擴大，實力不斷增強，資本運作成為各大出版傳媒集團快速擴張和轉型發展的重要手段。各大出版傳媒集團紛紛借助資本手段併購國際國內優質出版機構、新興媒體、互聯網企業等，加快產業布局和規模化擴張，推動傳統產業轉型升級。

隨着國家經濟實力的快速提升，國際文化影響力將不斷擴大，文化對外輸出能力進一步提升。在國家戰略的指引下，國內傳統出版企業與「一帶一路」沿線國家主動對接，通過版權輸出、實物出口、合作出版、資本併購等方式走向國際市場，不斷提升中國文化的國際影響力。

業績

2016年度公司整體經營業績實現穩步增長。本年度本集團實現營業收入人民幣635,616.81萬元，同比增長10.88%；利潤總額人民幣63,571.61萬元，同比增長2.92%；歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣64,746.23萬元，與去年基本持平，每股收益為人民幣0.55元。本年度本集團傳統出版業務穩步增長，教育服務、互聯網銷售規模進一步擴大。

主營業務分析

利潤表及現金流量表相關科目變動分析表

人民幣元			
項目	本期數	上年同期數	變動比例(%)
營業收入	6,356,168,113.43	5,732,693,141.71	10.88
營業成本	3,977,341,759.38	3,469,413,266.56	14.64
銷售費用	804,634,976.55	743,696,335.05	8.19
管理費用	996,340,516.83	977,375,063.21	1.94
財務費用	(8,948,732.34)	(4,911,799.47)	(82.19)
經營活動產生的現金流量淨額	683,427,278.33	1,016,650,228.40	(32.78)
投資活動產生的現金流量淨額	(1,308,553,279.98)	(91,366,294.79)	(1,332.21)
籌資活動產生的現金流量淨額	434,935,011.72	(446,631,537.27)	197.38
研發支出	18,021,278.96	15,775,976.43	14.23

註：研發支出包含資本化和費用化兩部份，其中本年度費用化的金額為7,076,576.41元。

收益

本年度，本集團實現營業收入人民幣63.56億元，較去年同期人民幣57.33億元增長10.88%，主要得益於本集團傳統出版業務穩步增長，教育服務、互聯網銷售規模進一步擴大。

毛利率

本年度，本集團主營業務毛利率為36.42%，較去年同期毛利率38.22%下降1.80個百分點，主要原因為銷售結構的變化。

主營業務分行業、分產品、分地區情況如下：

人民幣元

分行業	主營業務分行業情況					
	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入比 上年增減(%)	營業成本比 上年增減(%)	毛利率比 上年增減(%)
出版	1,740,748,858.90	1,154,067,326.04	33.70	5.71	3.37	增加1.50個百分點
發行	5,703,116,410.42	3,982,670,256.14	30.17	10.83	13.33	減少1.54個百分點
其他	99,323,307.26	73,147,325.53	26.35	143.08	152.48	減少2.74個百分點
內部抵銷數	<u>(1,314,060,129.22)</u>	<u>(1,249,512,632.58)</u>	-			
合計	<u><u>6,229,128,447.36</u></u>	<u><u>3,960,372,275.13</u></u>	<u><u>36.42</u></u>	<u><u>11.39</u></u>	<u><u>14.63</u></u>	減少1.80個百分點

人民幣元

分產品	主營業務分產品情況			營業收入比	營業成本比	毛利率比
	營業收入	營業成本	毛利率(%)	上年增減(%)	上年增減(%)	上年增減(%)
一、出版	1,740,748,858.90	1,154,067,326.04	33.70	5.71	3.37	增加1.50個百分點
教材及助學類讀物	1,139,310,169.92	686,964,459.09	39.70	0.18	(1.75)	增加1.18個百分點
一般圖書	296,783,115.19	207,131,222.87	30.21	22.69	20.83	增加1.07個百分點
印刷及物資	269,018,073.24	247,460,395.95	8.01	7.61	5.34	增加1.99個百分點
其他	35,637,500.56	12,511,248.13	64.89	102.87	15.41	增加26.60個百分點
二、發行	5,703,116,410.42	3,982,670,256.14	30.17	10.83	13.33	減少1.54個百分點
教育服務	3,728,171,732.24	2,354,765,505.52	36.84	8.81	10.28	減少0.84個百分點
其中：教材及助學類讀物	3,315,531,959.85	1,999,701,835.92	39.69	4.76	4.55	增加0.12個百分點
文軒數字校園	360,783,201.34	322,513,454.38	10.61	43.72	47.27	減少2.15個百分點
零售	588,166,092.14	379,217,561.98	35.53	(1.51)	(0.35)	減少0.75個百分點
商超	175,051,787.74	117,158,822.23	33.07	8.54	9.66	減少0.69個百分點
互聯網銷售	1,075,548,017.43	1,002,486,069.18	6.79	24.25	25.81	減少1.16個百分點
其他	136,178,780.88	129,042,297.23	5.24	42.87	36.04	增加4.76個百分點
三、其他	99,323,307.26	73,147,325.53	26.35	143.08	152.48	減少2.74個百分點
內部抵銷數	(1,314,060,129.22)	(1,249,512,632.58)				
合計	<u>6,229,128,447.36</u>	<u>3,960,372,275.13</u>	<u>36.42</u>	<u>11.39</u>	<u>14.63</u>	減少1.80個百分點

人民幣元

分地區	主營業務分地區情況			營業收入比	營業成本比	毛利率比
	營業收入	營業成本	毛利率(%)	上年增減(%)	上年增減(%)	上年增減(%)
四川省內	4,818,081,403.75	2,756,655,795.52	42.79	9.94	13.02	減少1.56個百分點
四川省外	1,411,047,043.61	1,203,716,479.61	14.69	16.63	18.50	減少1.34個百分點
合計	<u>6,229,128,447.36</u>	<u>3,960,372,275.13</u>	<u>36.42</u>	<u>11.39</u>	<u>14.63</u>	減少1.80個百分點

產銷量情況如下：

主要產品	單位	生產量	銷售量	庫存量	生產量比上年增減 (%)	銷售量比上年增減 (%)	庫存量比上年增減 (%)
出版業務：							
其中：教材及助學類							
讀物	萬冊	24,677.45	24,687.27	37.74	(15.45)	(2.65)	(20.94)
一般圖書	萬冊	3,615.32	3,258.88	1,239.13	43.21	53.29	28.62
發行業務：							
其中：教材及助學類							
讀物	萬冊	38,797.67	36,788.50	7,929.85	88.44	3.38	4.73
一般圖書	萬冊	11,144.12	9,384.78	4,456.64	4.81	12.93	4.54

成本分析表如下：

人民幣元

分行業	成本構成項目	本期金額	分行業情況		上年同期佔總成本比例 (%)	本期金額較上年同期變動比例 (%)	情況說明
			本期佔總成本比例 (%)	上年同期金額			
出版	營業成本	1,154,067,326.04	22.15	1,116,395,397.53	23.96	3.37	
發行	營業成本	3,982,670,256.14	76.45	3,514,312,697.69	75.42	13.33	
其他	營業成本	73,147,325.53	1.40	28,971,341.32	0.62	152.48	
內部抵銷數		(1,249,512,632.58)		(1,204,741,445.43)			
合計		<u>3,960,372,275.13</u>		<u>3,454,937,991.11</u>		<u>14.63</u>	

分產品	成本構成項目	本期金額	分產品情況		上年同期佔總成本比例(%)	本期金額較上年同期變動比例(%)	情況說明
			本期佔總成本比例(%)	上年同期金額			
一、出版	營業成本	1,154,067,326.04	22.15	1,116,395,397.53	23.96	3.37	
教材及助學類讀物	營業成本	686,964,459.09	13.19	699,203,679.55	15.01	(1.75)	
一般圖書	營業成本	207,131,222.87	3.98	171,425,835.82	3.68	20.83	
印刷及物資	營業成本	247,460,395.95	4.75	234,925,562.84	5.04	5.34	
其他	營業成本	12,511,248.13	0.23	10,840,319.33	0.23	15.41	
二、發行	營業成本	3,982,670,256.14	76.44	3,514,312,697.69	75.42	13.33	
教育服務	營業成本	2,354,765,505.52	45.20	2,135,253,335.88	45.82	10.28	
其中：教材及							
助學類讀物	營業成本	1,999,701,835.92	38.38	1,912,602,896.79	41.05	4.55	
文軒數字校園	營業成本	322,513,454.38	6.19	218,991,449.24	4.70	47.27	
零售	營業成本	379,217,561.98	7.28	380,537,861.37	8.17	(0.35)	
商超	營業成本	117,158,822.23	2.25	106,834,502.36	2.29	9.66	
互聯網銷售	營業成本	1,002,486,069.18	19.24	796,830,482.23	17.10	25.81	
其他	營業成本	129,042,297.23	2.48	94,856,515.85	2.04	36.04	
三、其他	營業成本	73,147,325.53	1.40	28,971,341.32	0.62	152.48	
內部抵銷數		<u>(1,249,512,632.58)</u>		<u>(1,204,741,445.43)</u>			
合計		<u>3,960,372,275.13</u>		<u>3,454,937,991.11</u>		<u>14.63</u>	

出版傳媒行業經營性信息分析

1. 主要業務板塊概況

根據本集團的內部組織結構、管理要求及內部報告制度，本集團的經營業務劃分為兩個報告分部，分別為出版分部和發行分部。這些報告分部是以公司業務種類為基礎確定的。本集團的管理層定期評價這些報告分部的經營成果，以決定向其分配資源及評價其業績。

本集團各個報告分部提供的主要產品及服務分別為：

出版：圖書、期報刊、音像製品及數字產品等出版物的出版，印刷服務及物資供應；及

發行：向學校及學生發行教材及助學類讀物，提供中小學教育信息化服務；出版物零售、分銷及互聯網銷售業務等。

主要業務板塊經營概況如下：

人民幣萬元

	銷售量(萬冊)		增長率 (%)		銷售碼洋		增長率 (%)		營業收入		增長率 (%)		營業成本		增長率 (%)		毛利率(%)		
	去年	本期	去年	本期	去年	本期	去年	本期	去年	本期	去年	本期	去年	本期	去年	本期	去年	本期	
出版業務：																			
自編教材教輔	10,475.07	11,272.36	7.61	96,302.30	107,118.90	11.23	48,293.53	54,636.56	13.13	24,778.79	28,163.70	13.66	48.69	48.45	減少0.24個百分點				
租型教材教輔	11,347.64	11,914.74	5.00	88,062.84	91,646.59	4.07	52,518.68	51,822.44	(1.33)	33,881.54	34,167.88	0.85	35.49	34.07	減少1.42個百分點				
代印教材教輔	2,964.64	1,487.29	(49.83)	20,405.06	11,634.80	(42.98)	12,914.92	7,472.02	(42.14)	11,260.05	6,364.86	(43.47)	12.81	14.82	增加2.01個百分點				
一般圖書	2,125.90	3,258.88	53.29	52,474.62	79,698.29	51.88	24,190.63	29,678.31	22.69	17,142.58	20,713.12	20.83	29.14	30.21	增加1.07個百分點				
發行業務：																			
教材教輔	35,585.58	36,788.50	3.38	331,730.48	347,723.64	4.82	316,488.21	331,553.20	4.76	191,260.29	199,970.18	4.55	39.57	39.69	增加0.12個百分點				
一般圖書	8,310.08	9,384.78	12.93	258,174.68	300,131.98	16.25	171,940.11	197,494.47	14.86	137,905.94	162,790.48	18.04	19.79	17.57	減少2.22個百分點				

2. 各業務板塊經營信息

(1). 出版業務

主要成本費用分析

人民幣萬元

	教材教輔出版			一般圖書出版		
	去年	本期	增長率 (%)	去年	本期	增長率 (%)
教材教輔租型費用	5,386.87	3,556.53	(33.98)	-	-	-
版權費	3,301.83	2,361.56	(28.48)	-	-	-
稿酬	2,824.66	2,693.21	(4.65)	2,254.00	3,955.67	75.50
印刷成本	47,561.36	40,717.84	(14.39)	10,331.50	15,208.48	47.20
編錄經費	832.37	785.16	(5.67)	1,864.90	1,910.14	2.43
其他	1,716.88	1,904.80	10.95	766.46	1,204.24	57.12

註：印刷裝訂環節，一般圖書的生產模式包括不包工包料和包工包料兩種情況，其中不包工包料模式的結算價格僅為印制費；包工包料模式下由印刷單位負責紙張採購，結算價格包括印制費和紙張成本。此處印刷成本中包括了印工費和紙張材料費。

教材教輔出版業務

本公司在教材教輔的出版主要集中於旗下四川教育出版社有限公司（「**教育社**」），2016年教育社春秋兩季自編的教材教輔品種1,130個。

2016年，公司出版業務中教材教輔銷售收入為人民幣113,931.02萬元，同比增長0.18%；成本為人民幣68,696.45萬元，同比減少1.75%；毛利率為39.70%，同比增加1.18個百分點。

一般圖書出版業務

本公司旗下共有9家出版單位從事大眾圖書出版業務，各出版社基於本社的優勢、特長等情況及戰略規劃確定各自專業產品線，2016年一般圖書出版了4,000餘個品種。

報告期內，出版業務中一般圖書銷售收入人民幣29,678.31萬元，同比增長22.69%；成本為人民幣20,713.12萬元，同比增長20.83%；毛利率為30.21%，同比增長1.07個百分點。主要是由於出版單位在擴大銷售的同時，也使毛利率得到提升。

(2). 發行業務

教材教輔發行業務

四川省對義務教育階段中小學生教材供應實行政府單一來源採購政策。從2008年以來，本公司作為單一來源採購的供貨方，就單一來源採購具體事宜每年和四川省教育廳簽訂「農村義務教育階段學生免費教科書採購合同書」。

2016年教材教輔發行業務3.68億冊，銷售碼洋34.77億元，銷售收入33.16億元，同比增長4.76%；營業成本20.00億元，同比增長4.55%；毛利率39.69%，同比增加0.12個百分點。主要得益於公司依託渠道優勢，進一步提升服務品質，使得教輔的銷售持續增長。

一般圖書發行業務

報告期內，本公司一般圖書發行業務9,384.78萬冊，銷售碼洋人民幣300,131.98萬元。銷售收入人民幣197,494.47萬元，同比增長14.86%；營業成本人民幣162,790.48萬元，同比增長18.04%；毛利率17.57%，同比減少2.22個百分點。收入增長主要得益於互聯網銷售渠道的銷售增長，同時，由於該渠道銷售毛利率低於傳統門店零售方式，致毛利率同比降低。

報告期內，本公司互聯網銷售實現銷售收入人民幣107,554.80萬元。其中通過第三方電商平台銷售人民幣70,922.09萬元，佔互聯網銷售收入總額的65.94%。

費用

2016年度，本公司銷售費用人民幣80,463.50萬元，較上年同期增長8.19%，低於營業收入增幅，費用率較上年同期下降0.31個百分點。銷售費用總額增加主要因公司為促進業務發展加大營銷力度增加相應的資源投入，以及銷售增長帶來的物流運輸成本增加所致。

2016年度，本公司管理費用人民幣99,634.05萬元，較上年同期增長1.94%，低於營業收入增幅，費用率較上年同期下降1.37個百分點。管理費用總額的增加主要是人力成本的增長以及隨着業務發展正常的管理成本增加所致。

2016年度，本公司財務費用人民幣-894.87萬元，上年同期為人民幣-491.18萬元，其中本年度利息收支淨額為人民幣1,213.46萬元，較上年同期905.23萬元增加308.23萬元，主要因公司繼續加強本集團資金的集中管理，存量資金利息收入增加，同時子公司貸款利息支出較上年減少。

研發投入

研發投入情況表

	人民幣元
本期費用化研發投入	7,076,576.41
本期資本化研發投入	10,944,702.55
研發投入合計	18,021,278.96
研發投入總額佔營業收入比例(%)	0.28
公司研發人員的數量	87
研發人員數量佔公司總人數的比例(%)	1.12
研發投入資本化的比重(%)	60.73

本公司研發支出主要是優課數字教室及雲教學一體機等方面的研發投入。

現金流

人民幣元

項目	2016年	2015年	增減比例	主要變動分析
銷售商品、提供勞務收到的現金	6,663,029,048.32	6,087,579,661.81	9.45%	
收到的稅費返還	57,323,319.75	177,996,506.81	(67.80)%	主要因2015年同期收到了清算以前年度的增值稅退稅款
購買商品、接受勞務支付的現金	4,261,241,599.98	3,540,594,090.13	20.35%	
支付給職工以及為職工支付的現金	833,079,163.49	796,997,501.78	4.53%	
支付的各项稅費	145,619,786.24	122,514,330.02	18.86%	
收回投資收到的現金	1,851,710,332.00	1,021,892,000.00	81.20%	主要因本期間收回信託產品和保本型理財產品的本金同比增加，以及本期間收回對川外成都學院的投資
取得投資收益收到的現金	58,370,805.09	75,865,000.78	(23.06)%	
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	1,538,222.04	129,293,337.13	(98.81)%	主要因本公司附屬公司新華印刷於2015年收到北改拆遷補償款1.16億元
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	341,657,330.79	198,311,602.98	72.28%	主要因出版傳媒創意中心等基建項目的投入增加
投資支付的現金	2,649,200,169.84	1,161,484,324.57	128.09%	主要因本期間購買保本型理財產品的金額同比增加
吸收投資收到的現金	662,315,200.00	4,500,000.00	14,618.12%	主要因2016年8月公司在A股上市募集資金淨額6.45億元
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	237,702,136.60	342,747,637.27	(30.65)%	主要因公司2016年12月宣告派發的股利於2017年1月發放完畢

溢利

本集團於本年度的淨利潤為人民幣63,003.83萬元，較去年同期人民幣61,491.98萬元略有增長。本公司歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣64,746.23萬元，與去年同期人民幣64,726.95萬元基本持平。

每股收益

每股收益乃按本年度內本公司歸屬於母公司股東的淨利潤除以本年度內已發行普通股加權平均數計算。本集團於本年度的每股盈利人民幣0.55元，較去年同期的人人民幣0.57元略有下降。若剔除本年度公司在A股發行9,871萬股A股股份致股份數加權計算的影響，每股收益與去年持平。有關每股盈利的計算，請參閱本業績公告的合併財務報表附註18。

資產、負債情況分析

資產及負債狀況如下：

人民幣元

項目名稱	本期期末數	本期期末數佔總資產的比例 (%)	上期期末數	上期期末數佔總資產的比例 (%)	本期期末金額較上期期末變動比例 (%)	情況說明
貨幣資金	1,695,414,090.58	13.83	1,929,029,300.50	17.96	(12.11)	
應收賬款	801,178,862.51	6.54	660,051,562.79	6.14	21.38	
預付款項	92,509,488.32	0.75	60,073,408.90	0.56	53.99	主要是本公司附屬公司華影文軒預付制片款等費用所致
存貨	1,512,550,560.26	12.34	1,464,179,820.95	13.63	3.30	
其他流動資產	974,629,765.89	7.95	31,671,984.28	0.29	2,977.26	主要是本集團購買的保本型理財產品尚未到期所致
可供出售金融資產	2,933,130,717.43	23.93	2,948,341,637.73	27.44	(0.52)	
長期應收款	134,581,582.86	1.10	23,145,230.77	0.22	481.47	主要是本集團數字教室市場佔有率提高，採用分期收款方式的項目增多所致

項目名稱	本期期末數	本期期末數佔總資產的比例 (%)	上期期末數	上期期末數佔總資產的比例 (%)	本期期末金額較上期期末變動比例 (%)	情況說明
長期股權投資	685,192,748.42	5.59	650,739,926.46	6.06	5.29	
固定資產	1,358,740,899.48	11.09	1,409,890,949.80	13.12	(3.63)	
在建工程	460,203,701.05	3.76	232,590,792.28	2.16	97.86	主要是出版傳媒創意中心等基建項目的投入增加
無形資產	397,038,235.41	3.24	411,293,500.73	3.83	(3.47)	
其他非流動資產	413,198,913.58	3.37	137,204,482.44	1.28	201.16	主要因2016年年末餘額中包含了期限為一年以上的定期存款
應付賬款	2,715,003,443.35	22.15	2,537,859,546.44	23.62	6.98	
預收賬款	309,946,513.41	2.53	240,526,811.54	2.24	28.86	
應付職工薪酬	251,796,187.52	2.05	233,953,297.60	2.18	7.63	
應付股利	132,581,130.00	1.08	-	0.00	不適用	主要因公司2016年12月宣告派發股利於2017年1月發放完畢
其他應付款	270,461,490.08	2.21	230,538,122.49	2.15	17.32	
其他流動負債	108,411,050.48	0.88	104,588,785.46	0.97	3.65	
遞延所得稅負債	33,722,112.47	0.28	40,345,532.42	0.38	(16.42)	

流動資金及財務資源

於2016年12月31日，本集團擁有現金及短期存款約人民幣16.95億元，無計息銀行及其他借款。

於2016年12月31日，本集團的資產負債比率（按總負債除以總資產計算）為32.32%，2015年12月31日的資產負債比率為32.61%。本集團總體財務結構仍較為穩健。

或然負債

於2016年12月31日，本集團並無任何重大或然負債。

資產抵押

於2016年12月31日，本集團除質押存款人民幣681.59萬元外，概無任何資產抵押與擔保。

外匯風險

本集團絕大部份的資產、負債、收益、成本及費用均以人民幣列支。因此，管理層相信本集團須承擔的外匯風險極低，亦無作出任何外匯對沖安排。

營運資金管理

2016年12月31日 2015年12月31日

流動比率	1.4	1.3
存貨週轉天數	136.6天	145.9天
應收貿易賬款週轉天數	42.0天	40.4天
應付貿易賬款週轉天數	241.0天	240.5天

於2016年12月31日，本集團的流動比率為1.4，本年度的存貨週轉天數為136.6天，應收貿易賬款週轉天數為42.0天，應付貿易賬款週轉天數為241.0天，相關指標與2015年12月31日相比並無較大變化。

重大投資、收購及出售概況

本年度，本集團圍繞發展戰略，優化產業佈局，加大對主營業務的投入，推動本集團成為中國一流文化傳媒集團。

為有利於本公司在大文化產業的佈局，分享中國經濟與產業發展紅利，本公司承諾出資人民幣10,000萬元投資中信併購基金。於本年度，本公司已按照協議約定出資人民幣2,000萬元，累計出資人民幣10,000萬元，完成全部承諾出資。此外，於本年度，本公司附屬公司文軒投資向文軒恒信基金投資人民幣8,800萬元，累計投資人民幣18,800萬元。

為推動本集團實現實業經營和資本經營的發展戰略，本公司決定向文軒投資增資人民幣10,000萬元，主要用於文化產業優質股權投資項目以及其他中短期投資機會，本公司已於2016年9月完成增資款項撥付。

為推動本集團從傳統紙質教育向信息化教育發展轉型，本公司決定向全資附屬公司教育科技有限公司增資人民幣2.9億元，用於區域教育服務雲平台和文軒綜合服務雲平台的建設。本公司已於2016年11月完成全部增資款項撥付，增資完成後，教育科技有限公司註冊資本變更為人民幣3.3億元。

因戰略發展需要，於本年度內，本公司向全資附屬公司四川文藝出版社有限公司、四川文軒雲圖文創科技有限公司（原稱「四川文軒教育技術裝備有限公司」）及附屬公司四川文軒在線電子商務有限公司分別增資人民幣4,000萬元、2,200萬元及2,250萬元。

於本年度，本公司出售了所持四川外國語大學成都學院24.3%股權，交易對價為人民幣26,025萬元。截止本業績公告日期，尚未完成相關變更手續。此外，本公司通過公開掛牌程序出售所持四川文軒卓泰投資有限公司48%的股權，截至本業績公告日期，該項出售尚在掛牌出售中。詳情請參見本公司於2016年8月22日刊發的海外監管公告。

於本年度，本公司獲得皖新傳媒2015年度股息收入人民幣1,620.32萬元；2016年6月13日，皖新傳媒實施資本公積轉增方案，以資本公積向全體股東每10股轉增10股，轉增後，本公司持有皖新傳媒股份變更為12,464萬股，持股比例不變。

此外，本公司還分別獲得成都銀行股份有限公司、人民東方（北京）節業有限公司及中信併購基金2015年度分紅人民幣2,000萬元、人民幣333.33萬元及人民幣24萬元。

除上述披露外，本公司於本年度內並無其他重大投資、收購及出售事項。

於本年度，本公司及文軒投資對外投資情況的詳情見本業績公告的合併財務報表附註6。

報告期內重大事項

本公司於2016年8月8日首次在上交所上市發行人民幣普通股（A股）9,871萬股，發行價格為每股人民幣7.12元，原有內資股同時轉換為A股。本次發行募集資金總額為人民幣70,281.52萬元，扣除發行費用人民幣5,764.01萬元後，募集資金淨額為人民幣64,517.51萬元。發行後公司總股數為123,384.10萬股，其中A股為791,903,900股，H股為441,937,100股。

未來展望

(一) 發展戰略

本集團立足出版傳媒業本質，把握國際文化產業發展趨勢，以「互聯網+資本」為轉型驅動力，圍繞大文化消費服務，通過全品類經營、全客群服務、全渠道覆蓋，深耕內容資源開發產品線，完善教育綜合服務產業鏈，構築大文化消費生態圈，打造中國最具創新成長性的出版傳媒企業，成為具有國際影響力的綜合性文化服務集團。

(二) 經營計劃

1. 以振興四川出版為己任，繼續加大對出版板塊的資源投入，完善激勵評價體系，確保出版板塊業績的快速增長。同時積極推動出版板塊和報刊經營板塊在傳統媒體和新興媒體的融合發展。
2. 加大對電商業務的投入，持續完善電商供應鏈體系建設，保持銷售快速增長勢頭，力爭進入圖書電商業務第一梯隊；推進實體書店網絡建設，優化網絡佈局，打造覆蓋全省的垂直縱深網絡服務體系，創新門店經營模式；積極探索線上線下融合發展，打造基於互聯網、物聯網大數據技術背景下的專業出版物分銷企業。
3. 加快資源聚合，鞏固傳統業務，大力拓展教育信息化、教育裝備等新業務，積極探索互聯網發展模式，以互聯網為基礎對服務方式、運營方式及產品進行升級。
4. 圍繞公司戰略，運用資本經營手段優化資源配置，推進公司產業發展，逐步完善公司產業佈局。
5. 在全產業鏈經營上實現突破，通過大力發展第三方物流業務，打造物流加互聯網、物流加金融的供應鏈一體化服務平台；抓住國家「十三五」時期教育產品的發展機遇，着力打造西部地區知名的職業教育基地，採取多種形式拓展幼兒教育市場，拓展物資貿易業務，打造印刷物資品牌，實現物資銷售突破；探索多元化文化發展模式，提升文軒的文化影響力。

(三) 可能面對的風險

長期以來，國家對文化產業給予了重要的政策扶持，出版傳媒企業享受國家統一制定的稅收優惠政策。若目前享受的稅收優惠政策到期後不能延續，則將對公司的財務狀況構成不利影響。2016年以來，由於受到環保壓力，出版業原材料價格大幅上漲。此外，物流成本、人力成本也持續攀升，如果這一趨勢沒有改變，將導致公司的出版發行業務經營成本上升，影響公司利潤水平。

為加快公司的發展，本公司制定了科學合理的戰略目標和完善的經營計劃，並構建了目標預算考核管理體系以確保經營目標的實現。但由於外部市場存在不確定性，以及在經營管理水平、人才團隊建設、資源投入等方面存在的不足，在目標執行過程中可能出現達不到預期的風險。

購回、出售或贖回本公司上市證券

於本年度內，本公司或其任何附屬公司概無購回、出售或贖回本公司任何上市證券。

遵守《企業管治守則》

本公司致力於實施良好的企業管治，不斷健全和完善本公司的內部監控體系。於本年度內，本公司已採納並遵守《上市規則》附錄十四《企業管治守則》及《企業管治報告》所載的所有適用的守則條文。

遵守《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》

本公司採納了《上市規則》附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）為本公司董事及監事（「監事」）進行證券交易之行為守則，以規範董事及監事的證券交易。經向各位董事及監事作出特定查詢後，所有董事及監事均確認彼等於本年度內已遵守標準守則所載條款的規定。

採納《中國企業會計準則》

本公司A股已於2016年8月8日在上交所上市，本公司須符合香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）及上交所就披露財務資料的相關規定。因此，於2016年12月15日，本公司召開2016第四次臨時股東大會，批准委任德勤華永會計師事務所為本公司唯一的核數師，並由截至二零一六年十二月三十一日止財政年度及往後期間的財務報告僅按照中國企業會計準則編製。

審計委員會

本公司已按照《上市規則》第3.21條及第3.22條之規定成立了審計委員會（「審計委員會」），並以書面方式列明其職責範圍。

審計委員會已審閱本年度業績公告所載之本集團經審核合併財務報表，並就財務報告事項、風險管理及內部監控事項與本公司管理層及核數師進行了溝通和討論。審計委員會認為，該等合併財務報告的編製符合適用之會計準則及規定，並已作出適當披露。

僱員及薪酬政策

於2016年12月31日，本集團共有員工7,743名（2015年12月31日：7,914名）。

本公司不斷完善和優化本公司的僱員薪酬政策和薪酬管理體系，建立了企業與員工共同發展的激勵機制。本公司的標準薪酬待遇包括基本薪金、績效獎金及福利，並為員工提供養老、醫療、失業、工傷、生育等保險以及住房公積金、企業年金等保障。

截至2016年12月31日止年度，本集團為員工所作的離職退休金計劃供款及企業年金計劃供款合共為人民幣11,279萬元（2015年：人民幣11,026萬元）。

本公司十分重視及關注員工的成長與發展，盡可能地為員工提供培訓、交流機會，幫助其提升專業技能和拓展工作領域。本公司按照人才培養與公司戰略相匹配的目標要求，通過培訓規劃，搭建公司後備人才庫，優化人才結構，幫助經營管理人員學習掌握互聯網與資本工具，切實關注提升各層級員工的能力素質，助力公司各業務板塊發展需要。於本年度組織了資本運營培訓、品牌經營培訓、數字出版講座等培訓近200場，將組織能力鍛造融入到各類培訓活動之中。

本公司奉行「以人為本」的人力資源理念，不斷完善人才管理機制，以期與員工共成長、共進步，保持良好的員工關係。

股息

董事會建議就截至2016年12月31日止年度派發股息每股人民幣0.30元（含稅）（2015年度：無；2016年第三季度期末派發股息：每股人民幣0.30元（含稅）），共計人民幣3.7億元（含稅）（「**2016年度股息**」）。A股股東的股息以人民幣宣派和支付，而H股股東的股息以人民幣宣派，港幣支付，匯率將按照本公司2016年度股東週年大會前一個星期內中國人民銀行公佈的平均匯率計算。

根據《中華人民共和國企業所得稅法》及其實施條例，凡中國境內企業向非居民企業股東派發股息時，需按10%的稅率為該非居民企業代扣代繳企業所得稅。故此，作為中國境內企業，本公司將在代扣代繳股息中10%企業所得稅後向非居民企業股東（即任何以非個人股東名義持有本公司股份的股東，包括但不限於以香港中央結算（代理人）有限公司、或其他代理人或受託人、或其他組織及團體名義登記的H股股東）派發股息。

根據聯交所於2011年7月4日致發行人題為《有關香港居民就內地企業派發股息的稅務安排》的函件，以及《國家稅務總局關於國稅發[1993]045號文件廢止後有關個人所得稅徵管問題的通知》（國稅函[2011]348號），確認持有境內非外商投資企業在香港發行的股票的境外居民個人股東，可根據其居民身份所屬國家與中國簽署的稅收協議或中國內地和香港（澳門）之間的稅收安排的規定，享受相關稅收優惠。就此，本公司將按10%稅率代扣代繳股息的個人所得稅；但如稅務法規及相關稅收協議另有規定的，本公司將按照相關規定的稅率和程序代扣代繳股息的個人所得稅。

建議之2016年度股息須待本公司即將舉行之2016年度股東週年大會上獲股東通過後方可作實。

凡於2017年4月24日營業時間結束後名列於本公司股東名冊的H股股東，均有權出席2016年度股東週年大會並於會上投票；凡於2017年6月6日（「股息登記日」）名列與本公司股東名冊的H股股東，均有權獲派發本公司2016年度股息（如獲股東批准）。

倘H股股份持有人對上述安排有任何疑問，建議向彼等的稅務顧問諮詢有關擁有及處置H股股份所涉及的中國、香港及／或其他國家（地區）稅務影響的意見。

請各位股東認真閱讀本段內容，如任何人士欲更改股東身份，請向代理人或受託人查詢相關手續。本公司無義務亦不會承擔確定股東身份的責任。此外，本公司將嚴格依照有關法例或條例並嚴格按照於股息登記日本公司H股股東名冊的登記代扣代繳企業所得稅及個人所得稅，對於任何因股東身份未能及時確定或確定不准而提出的任何要求或申索或對代扣代繳企業所得稅及個人所得稅安排的爭議，本公司將不予受理，也不會承擔任何責任。

2016年度股東週年大會

本公司2016年度股東週年大會將於2017年5月25日假座中國四川省成都市古中市街8號四川新華國際酒店舉行。有關2016年度股東週年大會的詳情，請參閱本公司將於稍後寄發的2016年度股東週年大會通告。該通告亦將刊登於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.winshare.com.cn)。

暫停辦理股份過戶登記

為了確定有權出席2016年度股東週年大會及獲派發2016年度股息（如獲股東批准）的股東，本公司將於以下日期暫停辦理H股股份過戶登記手續：

以確定H股股東有權出席2016年度股東週年大會並於會上投票：

遞交H股過戶文件最後期限	2017年4月24日（星期一）下午4時30分
暫停辦理H股股份過戶登記日期止 （包括首尾兩天）	2017年4月25日（星期二）起至 2017年5月25日（星期四）
2016年度股東週年大會舉行日期	2017年5月25日（星期四）

以確定H股股東享有建議之2016年度股息：

遞交H股過戶文件最後期限	2017年5月31日（星期三）下午4時30分
暫停辦理H股股份過戶登記日期止 （包括首尾兩天）	2017年6月1日（星期四）起至 2017年6月6日（星期二）
股息登記日	2017年6月6日（星期二）

H股股東為符合出席2016年度股東週年大會並於會上投票以及領取本公司建議之2016年度股息（如獲股東批准）之資格，所有過戶文件連同有關股票，必須於上述遞交過戶文件期限之前交回本公司H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

刊發年度業績公告及年度報告

本公司本年度業績公告登載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)和本公司網站(www.winshare.com.cn)，本公司2016年年度報告(包括經審核的財務報表)將於2017年4月30日或以前寄發予股東，並於聯交所網站及本公司網站刊登。

承董事會命
新華文軒出版傳媒股份有限公司
董事長
何志勇

中國 • 四川
2017年3月29日

於本公告日期，董事會成員包括(a)執行董事何志勇先生、羅勇先生及楊杪先生；(b)非執行董事羅軍先生、張鵬先生及趙俊懷先生；以及(c)獨立非執行董事韓立岩先生、陳育棠先生及肖莉萍女士。

* 僅供識別