

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之內容概不負責，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之任何損失承擔任何責任。



WIN SHARE

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)

2017年中期業績公告

新華文軒出版傳媒股份有限公司（「公司」或「本公司」）董事（「董事」）會（「董事會」）欣然宣佈，本公司及其附屬公司（統稱為「本集團」）按照香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「《上市規則》」）中相關規定而編製截至2017年6月30日止六個月（「本期間」或「本期」）未經審核的合併業績連同2016年同期之相關比較數字。

合併資產負債表

2017年6月30日

		人民幣元	
項目	附註	期末餘額 (未經審計)	期初餘額 (經審計)
流動資產：			
貨幣資金		1,860,578,183.31	1,695,414,090.58
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產		72,209.16	—
應收票據		14,849,243.10	2,170,000.00
應收賬款	5	1,023,014,784.91	801,178,862.51
預付款項		167,779,801.95	92,509,488.32
應收利息		4,986,256.31	714,789.56
其他應收款		112,426,082.35	70,041,693.67
存貨		1,430,732,327.91	1,512,550,560.26
其他流動資產	6	993,058,362.67	974,629,765.89
一年內到期的非流動資產		—	120,000,000.00
流動資產合計		5,607,497,251.67	5,269,209,250.79

人民幣元

項目	附註	期末餘額 (未經審計)	期初餘額 (經審計)
非流動資產：			
可供出售金融資產	7	2,465,099,489.39	2,933,130,717.43
長期股權投資	8	260,277,638.78	685,192,748.42
長期應收款	9	124,133,051.11	134,581,582.86
投資性房地產		72,058,099.11	68,671,687.82
固定資產		1,325,708,279.81	1,358,740,899.48
在建工程		544,672,400.52	460,203,701.05
無形資產		377,765,577.60	397,038,235.41
開發支出		35,244,568.18	10,944,702.55
商譽		500,590,036.14	500,590,036.14
長期待攤費用		18,963,524.10	14,846,016.36
遞延所得稅資產		9,042,781.81	8,828,117.50
其他非流動資產		470,728,743.88	413,198,913.58
		<hr/>	<hr/>
非流動資產合計		<u>6,204,284,190.43</u>	<u>6,985,967,358.60</u>
資產總計		<u>11,811,781,442.10</u>	<u>12,255,176,609.39</u>

人民幣元

項目	附註	期末餘額 (未經審計)	期初餘額 (經審計)
流動負債：			
應付票據		42,100,383.32	12,584,784.00
應付賬款	10	2,659,291,418.52	2,715,003,443.35
預收款項		284,715,921.83	309,946,513.41
應付職工薪酬		190,564,598.82	251,796,187.52
應交稅費		31,654,904.24	38,956,867.75
應付股利		132,783,358.29	132,581,130.00
其他應付款	11	305,734,862.36	270,461,490.08
遞延收益		100,950,928.59	99,576,587.05
預計負債		9,577,022.16	8,834,463.43
流動負債合計		3,757,373,398.13	3,839,741,466.59
非流動負債：			
遞延所得稅負債		32,640,544.67	33,722,112.47
遞延收益		81,678,902.80	87,235,679.55
非流動負債合計		114,319,447.47	120,957,792.02
負債合計		3,871,692,845.60	3,960,699,258.61
股東權益：			
股本	12	1,233,841,000.00	1,233,841,000.00
資本公積		2,619,467,530.11	2,619,467,530.11
其他綜合收益	20	1,576,447,371.19	2,045,820,792.23
盈餘公積		539,564,967.34	539,564,967.34
未分配利潤	13	2,024,768,673.10	1,896,996,070.84
歸屬於母公司股東權益合計		7,994,089,541.74	8,335,690,360.52
少數股東權益		(54,000,945.24)	(41,213,009.74)
股東權益合計		7,940,088,596.50	8,294,477,350.78
負債和股東權益總計		11,811,781,442.10	12,255,176,609.39

合併利潤表

截至2017年6月30日止六個月

人民幣元

項目	附註	本期發生額 (未經審計)	上期發生額 (經審計)
一、營業總收入	14	3,186,015,247.21	2,720,377,728.66
減：營業總成本		2,928,568,381.89	2,468,417,882.07
其中：營業成本	14	2,026,412,232.84	1,605,280,276.85
税金及附加		16,258,587.92	4,371,798.97
銷售費用		414,997,707.05	394,873,379.04
管理費用		430,621,441.97	425,305,939.58
財務費用		(9,102,091.09)	(4,253,085.56)
資產減值損失		49,380,503.20	42,839,573.19
加：投資收益	15	202,375,080.84	40,647,315.48
其中：對聯營企業和合營企業的			
投資收益(損失)		2,073,717.62	(840,443.17)
公允價值變動損益		25,983.57	-
其他收益	16	42,115,767.43	-
二、營業利潤		501,963,697.16	292,607,162.07
加：營業外收入	17	1,788,313.32	55,920,034.22
其中：非流動資產處置利得		82,406.35	351,267.52
減：營業外支出		17,710,371.26	6,125,924.27
其中：非流動資產處置損失		37,920.61	1,108,905.32
三、利潤總額		486,041,639.22	342,401,272.02
減：所得稅費用	19	702,444.17	4,773,948.00
四、淨利潤		485,339,195.05	337,627,324.02
歸屬於母公司股東的淨利潤		497,924,902.26	350,023,356.00
少數股東損益		(12,585,707.21)	(12,396,031.98)
五、其他綜合收益的稅後淨額	20	(469,373,421.04)	(595,994,894.72)
歸屬於母公司股東的其他綜合收益稅後淨額		-	-
以後將重分類進損益的其他綜合收益		(469,373,421.04)	(595,994,894.72)
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		-	-
可供出售金融資產公允價值變動損益		(469,373,421.04)	(595,994,894.72)
歸屬於少數股東的其他綜合收益稅後淨額		-	-
六、綜合收益總額		15,965,774.01	(258,367,570.70)
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		28,551,481.22	(245,971,538.72)
歸屬於少數股東的綜合收益總額		(12,585,707.21)	(12,396,031.98)
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益	21	0.40	0.31
(二) 稀釋每股收益	21	不適用	不適用

合併現金流量表

截至2017年6月30日止六個月

人民幣元

項目	附註	本期發生額 (未經審計)	上期發生額 (經審計)
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		3,167,470,586.80	2,591,305,987.22
收到的稅費返還		27,852,828.00	33,888,575.68
收到其他與經營活動有關的現金		15,931,034.78	24,370,447.66
經營活動現金流入小計		3,211,254,449.58	2,649,565,010.56
購買商品、接受勞務支付的現金		2,235,565,665.69	1,587,665,159.26
支付給職工以及為職工支付的現金		487,067,045.71	458,026,033.21
支付的各項稅費		87,374,681.25	96,947,781.83
支付其他與經營活動有關的現金		438,251,382.95	407,198,231.95
經營活動現金流出小計		3,248,258,775.60	2,549,837,206.25
經營活動產生的現金流量淨額		(37,004,326.02)	99,727,804.31
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資所收到現金		1,663,713,845.99	355,050,000.00
取得投資收益收到的現金		67,290,090.51	21,773,635.74
委託貸款利息收到的現金		1,180,018.10	3,644,745.28
處置固定資產、無形資產和其他長期資產 收回的現金淨額		509,150.56	1,784,201.50
處置子公司及其他營業單位收到的 現金淨額		133,011,272.71	-
收到其他與投資活動有關的現金		150,212,625.38	120,529,974.49
投資活動現金流入小計		2,015,917,003.25	502,782,557.01
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		123,579,873.30	135,935,331.96
投資支付的現金		1,241,635,734.89	1,147,123,506.19
支付其他與投資活動有關的現金		96,945,492.87	74,400,000.00
投資活動現金流出小計		1,462,161,101.06	1,357,458,838.15
投資活動產生的現金流量淨額		553,755,902.19	(854,676,281.14)

人民幣元

項目	附註	本期發生額 (未經審計)	上期發生額 (經審計)
三、籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金		-	7,500,000.00
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		-	7,500,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金		123,573.81	12,012,050.26
籌資活動現金流入小計		123,573.81	19,512,050.26
分配股利及償付利息支付的現金		370,152,300.00	130,966.60
其中：子公司支付給少數股東的股利		-	130,966.60
收購少數股東股權所支付的現金		48,489,700.00	-
籌資活動現金流出小計		418,642,000.00	130,966.60
籌資活動產生的現金流量淨額		(418,518,426.19)	19,381,083.66
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		98,233,149.98	(735,567,393.17)
加：期初現金及現金等價物餘額		1,634,167,257.70	1,824,358,247.63
六、期末現金及現金等價物餘額		1,732,400,407.68	1,088,790,854.46

財務報表附註

截至2017年6月30日止六個月

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、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，向公眾公開發行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、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復》(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。發行完成後，本公司股本變更為人民幣1,233,841,000.00元。

本公司法定代表人為何志勇。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。註冊地址變更經四川省工商行政管理局批復，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、包裝裝潢印刷品印刷和其他印刷品印刷；(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(「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《上市規則》披露有關財務信息。

持續經營

本集團對自2017年6月30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，本財務報表是在持續經營假設的基礎上編製。

3. 重要會計政策變更

本集團自2017年起採用財政部新修訂和頒佈的《企業會計準則第16號－政府補助》(修訂)。

《企業會計準則第16號－政府補助》(修訂)進一步明確了其適用範圍，明確了政府補助和收入的區分原則，對與資產相關的政府補助允許沖減相關資產的賬面價值，對於與企業日常活動相關的政府補助，應當按照經濟業務實質，計入其他收益或沖減相關成本費用，同時新增了財政貼息的會計處理，並規定了新的列報要求。

本集團對2017年1月1日存在的政府補助採用未來適用法處理。自2017年1月1日起，本集團與日常活動相關的政府補助按照經濟業務實質計入其他收益，不再計入營業外收支。

上述準則的頒佈對本集團財務報表無重大影響。

4. 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」)、四川新華文化傳播有限責任公司以及本公司下屬的十三家出版單位享受所得稅免稅，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(「文軒教育科技」)符合國家稅務總局《關於執行〈西部地區鼓勵類產業目錄〉有關企業所得稅問題的公告(國稅[2015]14號)》所指的西部地區鼓勵類產業，上述資格由成都市發展與改革委員會(「成發改委」)《成發改委政務審批函[2016]38號》確認，文軒教育科技按應納稅所得額的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(「北京航天雲」)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，北京航天雲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。

5. 應收賬款

(1) 應收賬款按賬齡列示：

人民幣元

賬齡	期末餘額 (未經審計)				期初餘額 (經審計)			
	金額	比例(%)	壞賬準備	賬面價值	金額	比例(%)	壞賬準備	賬面價值
1年以內	999,056,089.98	83.31	(23,905,598.32)	975,150,491.66	766,513,066.93	80.78	(20,333,478.42)	746,179,588.51
1至2年	92,266,952.04	7.69	(51,362,640.44)	40,904,311.60	93,127,665.32	9.81	(45,972,380.06)	47,155,285.26
2至3年	34,940,002.35	2.91	(29,082,112.33)	5,857,890.02	17,939,631.56	1.89	(12,100,005.54)	5,839,626.02
3年以上	73,024,911.91	6.09	(71,922,820.28)	1,102,091.63	71,382,825.85	7.52	(69,378,463.13)	2,004,362.72
合計	<u>1,199,287,956.28</u>	<u>100.00</u>	<u>(176,273,171.37)</u>	<u>1,023,014,784.91</u>	<u>948,963,189.66</u>	<u>100.00</u>	<u>(147,784,327.15)</u>	<u>801,178,862.51</u>

以上應收賬款賬齡分析以貨物交付日期為基礎。

(2) 應收賬款按種類披露：

人民幣元

種類	期末餘額 (未經審計)					期初餘額 (經審計)				
	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	計提比例(%)	
單項金額重大並單 項計提壞賬準備 的應收賬款	322,568,076.99	26.90	(24,254,048.60)	7.52	298,314,028.39	334,849,963.67	35.29	(17,949,061.22)	5.36	316,900,902.45
按組合計提壞賬準 備的應收賬款	876,719,879.29	73.10	(152,019,122.77)	17.34	724,700,756.52	614,113,225.99	64.71	(129,835,265.93)	21.14	484,277,960.06
合計	<u>1,199,287,956.28</u>	<u>100.00</u>	<u>(176,273,171.37)</u>	<u>14.70</u>	<u>1,023,014,784.91</u>	<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>

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	期末餘額 (未經審計)				期初餘額 (經審計)			
	應收賬款	壞賬準備	比例(%)	計提理由	應收賬款	壞賬準備	比例(%)	計提理由
北京金煌軒文化發展有限公司	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	314,707,183.79	(16,393,155.40)	5.21	預計部份無法收回	326,989,070.47	(10,088,168.02)	3.09	預計部份無法收回
合計	<u>322,568,076.99</u>	<u>(24,254,048.60)</u>	<u>7.52</u>		<u>334,849,963.67</u>	<u>(17,949,061.22)</u>	<u>5.36</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	期末餘額 (未經審計)			期初餘額 (經審計)		
	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	703,802,106.19	(21,335,642.92)	3.03	459,959,925.92	(14,191,028.80)	3.09
1至2年	88,263,752.04	(47,359,440.44)	53.66	72,707,243.20	(42,042,169.00)	57.82
2至3年	27,490,002.35	(26,365,811.17)	95.91	17,936,928.69	(12,097,302.67)	67.44
3年以上	57,164,018.71	(56,958,228.24)	99.64	63,509,128.18	(61,504,765.46)	96.84
合計	<u>876,719,879.29</u>	<u>(152,019,122.77)</u>	<u>17.34</u>	<u>614,113,225.99</u>	<u>(129,835,265.93)</u>	<u>21.14</u>

(3) 本期計提或轉回壞賬準備情況

本期計提壞賬準備金額為人民幣28,491,720.33元，轉回壞賬準備金額為人民幣2,876.11元。

6. 其他流動資產

人民幣元

項目	期末餘額 (未經審計)	期初餘額 (經審計)
銀行理財產品 (註1)	945,000,000.00	936,000,000.00
可供出售金融資產－信託產品投資 (註2)	11,041,144.69	17,176,654.12
待抵扣增值稅進項稅額 (註3)	37,017,217.98	21,453,111.77
合計	<u>993,058,362.67</u>	<u>974,629,765.89</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：本期末，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期和本公司購買的外貿信託·五行匯金小微基金集合資金信託計劃二期。上述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。

7. 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	期末餘額（未經審計）			期初餘額（經審計）		
	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	2,224,870,674.06	-	2,224,870,674.06	2,692,901,902.10	-	2,692,901,902.10
按成本計量	243,187,180.82	(2,958,365.49)	240,228,815.33	243,187,180.82	(2,958,365.49)	240,228,815.33
合計	<u>2,468,057,854.88</u>	<u>(2,958,365.49)</u>	<u>2,465,099,489.39</u>	<u>2,936,089,082.92</u>	<u>(2,958,365.49)</u>	<u>2,933,130,717.43</u>

(2) 期末按公允價值計量的可供出售金融資產

人民幣元

項目	期末餘額（未經審計）		
	投資成本	公允價值	累計計入其他綜合收益的公允價值變動金額
安徽新華傳媒股份有限公司（「皖新傳媒」）（註1）	186,415,328.00	1,722,524,800.00	1,536,109,472.00
江蘇友利投資控股有限公司（「友利控股」）（註2）	783,556.84	1,755,277.06	971,720.22
中信併購投資基金（深圳）合夥企業（有限合夥）（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	219,029,365.60	31,029,365.60
青島金石智信投資中心（有限合夥）（「青島金石」）（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	24,921,329.57	14,715,158.28
興證資管－興業銀行定向資產管理計劃（註7）	2,000,000.00	2,000,000.00	-
合計	<u>637,156,393.13</u>	<u>2,224,870,674.06</u>	<u>1,587,714,280.93</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6.27%。皖新傳媒的股票於2010年1月18日在上海證券交易所上市。本期，公允價值變動為損失人民幣467,400,000.00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。本期，公允價值變動為收益人民幣162,625.21元，已計入其他綜合收益。

註3：本公司作為有限合夥人對中信併購投資基金（深圳）合夥企業（有限合夥）的投資成本為人民幣100,000,000.00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%。於2015年和2016年，本公司分別收回投資人民幣1,676,200.00元及人民幣239,963.00元。

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份首先返還其出資，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%。

註4：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）投資人民幣188,000,000.00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%。

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份首先返還其出資，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%。

本期，公允價值變動為損失人民幣1,914,156.68元，已計入其他綜合收益。

註5：本公司之子公司文軒投資作為有限合夥人，對青島金石投資人民幣151,667,500.00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%。於本期，文軒投資收到青島金石分紅人民幣2,125,630.93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：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10,206,171.29元。該項投資按照公允價值進行後續計量。

本期，公允價值變動為損失人民幣879,696.57元，已計入其他綜合收益。

註7：於2016年12月，本公司與興業證券資產管理有限公司（「興證資管」）、興業銀行股份有限公司上海分行（「興業銀行上海分行」）簽訂三方定向資產管理合同，由興證資管擔任委託資產的管理人，興業銀行上海分行擔任委託資產的託管人。於2017年2月，本公司將初始委託資產人民幣2,000,000.00元及皖新傳媒股票5,400,000股轉入委託資產專用賬戶。委託資產的投資範圍包括股票（包括一級市場申購、二級市場買賣）及其他中國證監會認可的投資品種，各類交易場所內的投資品種佔計劃資產總值的0-100%。

8. 長期股權投資

(1) 長期股權投資明細如下：

被投資單位	期初餘額 (經審計)	本期增減變動			期末餘額 (未經審計)
		增加投資	減少投資	權益法下確認 的投資損益	
人民幣元					
合營企業：					
海南出版社有限公司	123,691,711.76	-	-	2,904,450.83	126,596,162.59
四川文軒卓泰投資有限公司（「四川文卓」）（註1）	308,683,138.97	-	(308,683,138.97)	-	-
四川福豆科技有限公司（註2）	1,936,016.54	-	-	(1,224,047.85)	711,968.69
西藏文軒股權投資有限公司（註3）	394,085.78	-	-	(484.82)	393,600.96
深圳軒彩創業投資基金管理有限公司（註4）	611,648.94	-	-	(188,687.30)	422,961.64
小計	435,316,601.99	-	(308,683,138.97)	1,491,230.86	128,124,693.88
聯營企業：					
四川文軒寶灣供應鏈有限公司（「文寶公司」）（註5）	-	2,250,000.00	-	-	2,250,000.00
商務印書館（成都）有限公司	2,247,848.10	-	-	206,488.09	2,454,336.19
人民東方（北京）書業有限公司	10,140,345.61	-	-	1,037,144.74	11,177,490.35
貴州新華文軒圖書音像連鎖有限責任公司（「貴州文軒」）	-	-	-	-	-
明博教育科技股份有限公司	28,754,377.57	-	-	16,645.69	28,771,023.26
上海景界信息科技有限公司	2,414,391.24	-	-	(232,382.21)	2,182,009.03
成都鑫匯實業有限公司（「成都鑫匯」）（註6）	123,755,688.29	-	(123,755,688.29)	-	-
四川文軒幼兒教育管理有限公司（「文軒幼教」）（註7）	3,283,562.00	-	-	257,458.71	3,541,020.71
重慶雲漢網絡傳媒有限責任公司	46,121,487.19	-	-	(421,893.52)	45,699,593.67
成都文軒股權投資基金管理有限公司	8,535,571.90	-	-	(280,741.97)	8,254,829.93
四川省教育科學雜誌社有限公司（「教育論壇」）	-	-	-	-	-
四川天合文化有限公司	207,739.54	-	-	(19,810.35)	187,929.19
西藏文軒創業投資基金合夥企業（有限合夥）（註8）	24,415,134.99	3,200,000.00	-	(67,637.12)	27,547,497.87
四川驕陽似火影業有限公司	-	-	-	87,214.70	87,214.70
小計	249,876,146.43	5,450,000.00	(123,755,688.29)	582,486.76	132,152,944.90
合計	685,192,748.42	5,450,000.00	(432,438,827.26)	2,073,717.62	260,277,638.78

- 註1：經本公司第四屆董事會2016年第十一次會議審議，同意本公司以公開掛牌的方式轉讓所持有的四川文卓48%的股權，轉讓底價為人民幣42,352.94萬元。於2017年4月，本公司以上述價格將該股權轉讓給獨立第三方四川泰合置業集團有限公司，取得投資收益金額為人民幣114,846,261.01元。
- 註2：根據四川福豆科技有限公司公司章程約定，本公司的子公司文軒教育科技在股東會享有38.5%的表決權，另一方股東在股東會享有61.5%的表決權。四川福豆科技有限公司股東會對年度財務預算方案、決算方案、利潤分配和彌補虧損作出決議時，須經代表三分之二以上表決權的股東通過。因此，文軒教育科技及另一方股東對四川福豆科技有限公司實施共同控制，四川福豆科技有限公司為本公司的合營企業。於2017年4月，文軒教育科技將所持有的股權全部轉讓給本公司的另一子公司文軒投資，文軒投資繼承上述文軒教育科技在四川福豆科技有限公司公司中的一切權益。
- 註3：根據西藏文軒股權投資有限公司的公司章程約定，本公司的子公司文軒投資在股東會享有40%的表決權，另外兩方股東在股東會分別享有30%的表決權。西藏文軒股權投資有限公司股東會對年度財務預算方案、決算方案、利潤分配和彌補虧損作出決議時，須經代表75%以上表決權的股東通過。因此，文軒投資及另兩方股東對西藏文軒股權投資有限公司實施共同控制，西藏文軒股權投資有限公司為本集團的合營企業。
- 註4：根據深圳軒彩創業投資基金管理有限公司的公司章程約定，本公司的子公司文軒投資在股東會享有40%的表決權，另外兩方股東在股東會分別享有30%的表決權。深圳軒彩創業投資基金管理有限公司股東會對年度財務預算方案、決算方案、利潤分配和彌補虧損作出決議時，須經代表75%以上表決權的股東通過。因此，文軒投資及另兩方股東對深圳軒彩創業投資基金管理有限公司實施共同控制，深圳軒彩創業投資基金管理有限公司為本集團的合營企業。
- 註5：於2017年6月，本公司之子公司四川文傳物流有限公司（「文傳物流」）與寶灣物流控股有限公司、成都龍創投資管理中心（有限合夥）簽訂投資協議，共同投資設立文寶公司，三方持股比例分別為45%、40%和15%。根據公司章程，文寶公司對年度財務預算方案、決算方案、利潤分配和彌補虧損作出決議時，須經代表50%以上表決權的股東通過。因此，文寶公司為本集團聯營企業。
- 註6：經本公司第四屆董事會2015年第十次會議審議，同意本公司以公開掛牌的方式轉讓所持有的成都鑫匯34%的股權，轉讓底價為人民幣14,192.07萬元。於2017年5月，本公司以上述價格將該股權轉讓給獨立第三方中天城投（貴州）城市投資開發有限公司，取得投資收益金額為人民幣18,165,011.70元。
- 註7：經本公司第四屆董事會2016年第十五次會議審議，同意本公司以公開掛牌的方式轉讓所持有的文軒幼教34%的股權，轉讓底價為人民幣1,545.45萬元。截至本業績公告批准報出日，本次轉讓尚未成交。
- 註8：本公司之子公司文軒投資作為有限合夥人，對西藏文軒創業投資基金合夥企業（有限合夥）的投資成本為人民幣27,600,000.00元，文軒投資認繳出資額佔其總認繳資本的比例為56.34%。根據西藏文軒創業投資基金合夥企業（有限合夥）的合夥協議，由投資決策委員會負責基金項目的決策，文軒投資在投資決策委員會中佔有25%的表決權，可以對西藏文軒創業投資基金合夥企業（有限合夥）施加重大影響，因此西藏文軒創業投資基金合夥企業（有限合夥）是本集團的聯營企業。

(2) 未確認的投資損失的詳細情況如下：

人民幣元

項目	本期／本期末（未經審計）		上期／上期末（經審計）	
	本期未確認／ （轉回未確認） 投資損失	累計未確認 投資損失	上期未確認 投資損失	累計未確認 投資損失
貴州文軒	-	5,557,990.70	-	5,557,990.70
教育論壇	-	198,724.85	(35,659.71)	198,724.85
四川驕陽似火影業有限公司	(82,198.49)	-	82,198.49	82,198.49
合計	<u>(82,198.49)</u>	<u>5,756,715.55</u>	<u>46,538.78</u>	<u>5,838,914.04</u>

9. 長期應收款

人民幣元

項目	期末餘額（未經審計）			期初餘額（經審計）		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
分期收款銷售商品（註）	<u>124,133,051.11</u>	<u>-</u>	<u>124,133,051.11</u>	<u>134,581,582.86</u>	<u>-</u>	<u>134,581,582.86</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。

10. 應付賬款

應付賬款賬齡明細如下：

人民幣元

項目	期末餘額 （未經審計）	期初餘額 （經審計）
1年以內	1,935,680,180.42	1,951,342,495.62
1至2年	452,454,942.01	502,756,239.78
2至3年	159,563,566.60	147,358,941.28
3年以上	<u>111,592,729.49</u>	<u>113,545,766.67</u>
合計	<u>2,659,291,418.52</u>	<u>2,715,003,443.35</u>

以上應付賬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年的應付賬款主要為應付供應商的貨款尾款。

11. 其他應付款

人民幣元

項目	期末餘額 (未經審計)	期初餘額 (經審計)
應付關聯方款項	1,543,632.52	2,972,709.57
保證金／押金／質保金／履約金	108,922,539.74	86,068,756.41
工程及基建費用	484,401.38	17,318,289.77
其他單位往來款	56,061,814.61	62,362,569.77
其他	138,722,474.11	101,739,164.56
合計	<u>305,734,862.36</u>	<u>270,461,490.08</u>

賬齡超過1年的其他應付款項主要為保證金及押金。

12. 股本

人民幣元

項目	期初餘額	本期變動				小計	期末餘額
		發行新股	送股	公積金轉股	其他		
本期(未經審計):							
發起人股份	692,468,091.00	-	-	-	-	-	692,468,091.00
全國社會保障基金理事會	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
合計	<u>1,233,841,000.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,233,841,000.00</u>
上期(經審計):							
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>

13. 未分配利潤

人民幣元

項目	本期 (未經審計)	上期 (經審計)	提取或 分配比例
期初未分配利潤	1,896,996,070.84	1,682,817,310.23	
加：本期歸屬於母公司股東的淨利潤	497,924,902.26	350,023,356.00	
減：提取法定盈餘公積	-	-	(1)
應付普通股股利	(370,152,300.00)	-	(2)
期末未分配利潤	2,024,768,673.10	2,032,840,666.23	

(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

2017年5月25日，本公司2016年度股東週年大會審議通過本公司2016年年度權益分派的議案。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，每股派發現金股利人民幣0.30元(含稅)(上期：無)，共計派發現金股利人民幣370,152,300.00元(含稅)(上期：無)。

14. 營業收入及營業成本

(1) 營業收入及成本

人民幣元

項目	本期發生額 (未經審計)	上期發生額 (經審計)
主營業務收入	3,125,847,251.24	2,662,131,490.06
其他業務收入	60,167,995.97	58,246,238.60
其中：聯營商品收入	150,365,768.06	142,177,375.24
聯營商品成本	(127,936,746.43)	(120,188,515.93)
聯營商品收入淨額	22,429,021.63	21,988,859.31
營業成本	2,026,412,232.84	1,605,280,276.85

(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	
	本期(未經審計)	上期(經審計)	本期(未經審計)	上期(經審計)
出版分部				
教材及助學類讀物	355,092,114.97	288,204,287.95	239,524,578.42	166,035,757.32
一般圖書	240,960,584.11	121,088,503.57	181,597,445.33	84,838,450.89
印刷及物資	81,422,004.91	82,413,793.36	73,124,667.80	74,774,021.61
其他	28,136,491.97	26,315,659.24	11,107,856.08	8,301,833.45
小計	705,611,195.96	518,022,244.12	505,354,547.63	333,950,063.27
發行分部				
教育服務	1,785,050,770.12	1,624,698,145.15	1,119,814,275.82	1,018,668,185.32
其中：教材及助學類讀物	1,648,705,381.49	1,513,669,968.08	992,424,367.05	923,309,240.39
教育信息化業務	126,866,480.63	107,466,773.51	118,191,605.36	93,103,375.01
零售	271,040,734.51	295,492,959.29	157,616,225.58	172,236,647.19
商超	64,746,558.43	80,244,402.27	42,754,985.29	52,353,914.42
互聯網銷售	528,923,785.52	451,465,637.16	488,115,968.46	400,761,968.69
其他	102,629,684.87	82,895,894.88	63,359,454.02	44,484,403.65
小計	2,752,391,533.45	2,534,797,038.75	1,871,660,909.17	1,688,505,119.27
其他	240,159,097.56	17,196,678.37	223,808,668.75	9,545,215.61
減：內部交易抵銷	(512,146,579.76)	(349,638,232.58)	(574,411,892.71)	(426,720,121.30)
合計	3,186,015,247.21	2,720,377,728.66	2,026,412,232.84	1,605,280,276.85

出版分部、發行分部的劃分和其他的詳細情況見附註18。

15. 投資收益

項目	人民幣元	
	本期發生額 (未經審計)	上期發生額 (經審計)
長期股權投資收益		
按權益法確認投資收益	2,073,717.62	(840,443.17)
處置長期股權投資收益 (附註8：註1和註6)	133,011,272.71	—
持有可供出售金融資產取得的投資收益		
以成本計量的可供出售金融資產取得的 投資收益	33,016,000.00	20,000,000.00
以公允價值計量的可供出售金融資產取得的 投資收益	22,068,030.93	19,296,212.13
處置可供出售金融資產取得的投資收益	64,485.56	1,070,270.38
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產取得的投資收益	12,141,574.02	1,121,276.14
合計	<u>202,375,080.84</u>	<u>40,647,315.48</u>

16. 其他收益

項目	人民幣元	
	本期發生額 (未經審計)	上期發生額 (經審計)
圖書出版補貼	5,329,807.17	—
增值稅先徵後返收入	27,852,828.00	—
其他財政補貼	8,933,132.26	—
合計	<u>42,115,767.43</u>	<u>—</u>

17. 營業外收入

(1) 營業外收入明細如下：

項目	人民幣元		
	本期發生額 (未經審計)	上期發生額 (經審計)	計入本期 非經常性 損益的金額
非流動資產處置利得合計	82,406.35	351,267.52	82,406.35
其中：固定資產處置利得	82,406.35	351,267.52	82,406.35
政府補助	-	48,852,531.79	-
其他	1,705,906.97	6,716,234.91	1,705,906.97
合計	<u>1,788,313.32</u>	<u>55,920,034.22</u>	<u>1,788,313.32</u>

(2) 政府補助明細

項目	人民幣元	
	本期發生額 (未經審計)	上期發生額 (經審計)
圖書出版補貼	-	4,604,121.60
增值稅先徵後返收入	-	33,888,575.68
其他財政補貼	-	10,359,834.51
合計	<u>-</u>	<u>48,852,531.79</u>

18. 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勞務分別為：

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；

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；

本集團也從事紙漿銷售、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

本期(未經審計)

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	245,440,780.86	2,736,031,323.09	204,543,143.26	-	-	3,186,015,247.21
分部間交易收入	460,170,415.10	16,360,210.36	35,615,954.30	-	(512,146,579.76)	-
營業收入合計	<u>705,611,195.96</u>	<u>2,752,391,533.45</u>	<u>240,159,097.56</u>	<u>-</u>	<u>(512,146,579.76)</u>	<u>3,186,015,247.21</u>
營業利潤(虧損)	101,355,766.71	142,318,926.63	(11,659,435.41)	176,750,525.59	93,197,913.64	501,963,697.16
營業外收入	750,638.21	1,035,493.50	2,181.61	-	-	1,788,313.32
營業外支出	506,893.98	17,203,475.97	1.31	-	-	17,710,371.26
利潤(虧損)總額	<u>101,599,510.94</u>	<u>126,150,944.16</u>	<u>(11,657,255.11)</u>	<u>176,750,525.59</u>	<u>93,197,913.64</u>	<u>486,041,639.22</u>
資產總額	<u>3,844,036,730.83</u>	<u>6,284,608,681.36</u>	<u>785,347,944.77</u>	<u>3,563,701,945.97</u>	<u>(2,665,913,860.83)</u>	<u>11,811,781,442.10</u>
負債總額	<u>1,458,292,107.44</u>	<u>4,222,958,501.27</u>	<u>732,382,947.35</u>	<u>65,971,164.26</u>	<u>(2,607,911,874.72)</u>	<u>3,871,692,845.60</u>
補充信息						
折舊	11,817,967.09	27,774,868.46	5,934,395.68	-	-	45,527,231.23
攤銷	1,299,979.30	10,258,698.67	2,518,424.96	-	-	14,077,102.93
利息收入	1,257,733.00	1,707,416.84	432,757.00	8,487,554.32	(675,252.01)	11,210,209.15
當期確認的減值損失	18,030,958.61	24,753,311.17	6,596,233.42	-	-	49,380,503.20
採用權益法核算的長期股權 投資確認的投資收益 (損失)	-	(2,250,175.11)	176,457.48	-	-	(2,073,717.63)
採用權益法核算的長期股權 投資餘額	-	175,189,733.98	85,087,904.80	-	-	260,277,638.78
資本性支出						
其中：在建工程	1,705,417.10	89,963,185.39	-	-	-	91,668,602.49
購置固定資產支出	807,739.24	7,562,889.80	775,155.61	-	-	9,145,784.65
購置無形資產支出	97,829.05	8,278,806.43	32,666.40	-	-	8,409,301.88

上期（經審計）

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	174,818,947.04	2,534,797,038.75	10,761,742.87	-	-	2,720,377,728.66
分部間交易收入	343,203,297.08	-	6,434,935.50	-	(349,638,232.58)	-
營業收入合計	<u>518,022,244.12</u>	<u>2,534,797,038.75</u>	<u>17,196,678.37</u>	<u>-</u>	<u>(349,638,232.58)</u>	<u>2,720,377,728.66</u>
營業利潤（虧損）	64,152,664.49	152,806,704.98	(12,083,854.72)	4,214,823.10	83,516,824.22	292,607,162.07
營業外收入	40,659,936.76	11,308,289.72	3,951,807.74	-	-	55,920,034.22
營業外支出	1,146,198.66	4,942,932.18	36,793.43	-	-	6,125,924.27
利潤（虧損）總額	<u>103,666,402.59</u>	<u>159,172,062.52</u>	<u>(8,168,840.41)</u>	<u>4,214,823.10</u>	<u>83,516,824.22</u>	<u>342,401,272.02</u>
資產總額	<u>3,641,513,812.41</u>	<u>5,703,404,099.28</u>	<u>811,527,338.09</u>	<u>2,991,318,439.97</u>	<u>(2,772,090,914.00)</u>	<u>10,375,672,775.75</u>
負債總額	<u>942,765,506.85</u>	<u>4,349,973,837.94</u>	<u>760,292,525.05</u>	<u>63,565,256.18</u>	<u>(2,729,438,997.07)</u>	<u>3,387,158,128.95</u>
補充信息						
折舊	14,389,761.01	30,367,987.74	3,896,346.55	-	-	48,654,095.30
攤銷	1,282,072.43	14,471,519.64	1,650,446.53	-	-	17,404,038.60
利息收入	1,278,618.24	2,400,116.20	250,692.86	2,629,443.22	-	6,558,870.52
利息費用						
當期確認的減值損失	19,942,587.15	8,410,274.91	14,486,711.13	-	-	42,839,573.19
採用權益法核算的長期股權 投資確認的投資收益 (損失)	-	997,926.65	(1,838,369.82)	-	-	(840,443.17)
採用權益法核算的長期股權 投資餘額	-	169,321,723.13	506,777,760.16	-	-	676,099,483.29
資本性支出						
其中：在建工程	1,096,193.71	113,545,945.30	-	-	-	114,642,139.01
購置固定資產支出	1,852,766.61	5,172,540.12	1,013,122.89	-	-	8,038,429.62
購置無形資產支出	-	5,468,225.07	981,187.15	-	-	6,449,412.22

(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，而其大部份資產均位於中國，因此並未列報地區數據。

(3) 對主要客戶的依賴程度

本集團本期來自單一最大客戶的收入為人民幣382,209,071.98元(上期：人民幣295,029,081.23元)，屬於發行分部。除上述單一最大客戶外，本期間和上年同期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。

19. 所得稅費用

	人民幣元	
項目	本期發生額 (未經審計)	上期發生額 (經審計)
按稅法及相關規定計算的當期所得稅 遞延所得稅費用	1,340,869.28 (638,425.11)	4,517,615.71 256,332.29
合計	<u>702,444.17</u>	<u>4,773,948.00</u>

所得稅費用與會計利潤的調節表如下：

	人民幣元	
項目	本期發生額 (未經審計)	上期發生額 (經審計)
會計利潤	486,041,639.22	342,401,272.02
按25%的稅率計算的所得稅費用	121,510,409.81	85,600,318.01
各項減免稅優惠	(140,160,840.72)	(101,143,425.18)
不可抵扣費用的納稅影響	12,280,468.63	11,754,776.64
無需課稅收入的納稅影響	(13,235,600.00)	(9,050,800.00)
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	7,499,828.23	(2,416,502.59)
未確認可抵扣虧損的納稅影響	12,808,178.22	16,523,128.39
補繳以前年度所得稅	-	3,506,452.73
合計	<u>702,444.17</u>	<u>4,773,948.00</u>

20. 其他綜合收益

人民幣元

項目	期初餘額	本期變動					期末餘額
		本期所得稅 前發生額	減：前期計入 其他綜合收益 當期轉入損益	所得稅費用	稅後歸屬 於母公司 所有者	稅後歸屬 於少數股東	
本期（未經審計）：							
以後年度將重分類進損益的 其他綜合收益	2,045,820,792.23	(469,966,742.48)	64,485.56	657,807.00	(469,373,421.04)	-	1,576,447,371.19
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
可供出售金融資產公允價 值變動損益	2,045,408,641.17	(469,966,742.48)	64,485.56	657,807.00	(469,373,421.04)	-	1,576,035,220.13
上期（經審計）：							
以後年度將重分類進損益的 其他綜合收益	1,903,286,451.10	(601,642,913.26)	1,070,270.38	6,718,288.92	(595,994,894.72)	-	1,307,291,556.38
可供出售金融資產公允價 值變動損益	1,903,286,451.10	(601,642,913.26)	1,070,270.38	6,718,288.92	(595,994,894.72)	-	1,307,291,556.38

21. 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。

本期

報告期利潤	加權平均 淨資產 收益率(%)	每股收益(人民幣元)	
		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	5.96	0.40	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	4.30	0.29	不適用

上期

報告期利潤	加權平均 淨資產 收益率(%)	每股收益(人民幣元)	
		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	4.90	0.31	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	4.67	0.29	不適用

本公司無稀釋性潛在普通股。

22. 財務報表之批准

本公司的合併財務報表於2017年8月29日已經董事會批准。

管理層討論與分析

(一) 業務回顧

行業概況

近年來，在國家一系列政策支持下，新聞出版產業積極推進供給側結構性改革，進一步推動產業升級和融合發展。2017年上半年，中國共產黨中央委員會辦公廳、中華人民共和國國務院辦公廳、中華人民共和國文化部、國家新聞出版廣電總局等陸續發佈《國家「十三五」時期文化發展改革規劃綱要》、《關於實施中華優秀傳統文化傳承發展工程的意見》、《關於開展2017年全民閱讀的通知》等一系列政策支持文件，對建設中華優秀傳統文化傳承發展體系，提升中國文化國際影響力；加強基層公共文化服務，繁榮文化產業發展；加大人財物方面的投入，深入推進新聞出版業數字化轉型升級；大力推動全面閱讀，推動設立全民閱讀基金等方面提出了明確要求。同時，國家亦持續加大對重大產業項目專項扶持基金的投入，鼓勵文化企業在新聞內容創新、兼併重組聯合、傳統出版與數字出版融合、新聞出版大數據建設、新聞出版走出去等方面取得更為顯著的成效。

在國家新聞出版轉型升級、融合發展政策引導扶持力度進一步增強的背景下，我國新聞出版產業保持了較快的增長。2016年全國出版、印刷和發行服務實現營業收入人民幣23,595.8億元，較2015年增長9%；利潤總額人民幣1,791.99億元，較2015年增長7.82%。數字出版繼續保持高速增長，圖書出版物結構持續優化，對外版權輸出增速加快。圖書零售市場整體依然保持較好的發展勢頭。

近年來，傳統出版發行行業與其他文化行業的融合在不斷深化，通過合作、併購等方式積極進入遊戲、藝術、教育等領域，多元化佈局已經取得一定成效；在資本運作方面，出版發行企業通過登陸A股、重組併購、融資擴張等資本運作方式，不斷增強企業競爭力，擴大業務版圖。

業績

2017年本集團繼續深入推進「振興四川出版」、「振興實體書店」的戰略部署，站在「A+H」雙資本市場平台，借助「互聯網經營」和「資本經營」兩大引擎，做強做大出版發行主業，促進經營業務轉型升級，取得經濟效益與社會效益的雙豐收。2017年上半年，本集團實現營業收入人民幣318,601.52萬元，同比增長17.12%；利潤總額人民幣48,604.16萬元，同比增長41.95%；歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣49,792.49萬元，同比增長42.25%；基本每股收益為人民幣0.40元，較去年同期人民幣0.31元增長29.03%。本期間，公司轉讓了持有的合營公司四川文卓48%的股權和聯營公司成都鑫匯34%的股權，產生處置收益人民幣1.33億元。剔除因該事項對公司利潤增長的貢獻，本集團主營業務實現了穩步增長。

經營性信息分析

1. 主營業務板塊概況

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、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；

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。

本公司本期間主營業務分板塊情況如下：

主營業務分板塊情況
截至6月30日止六個月

單位：人民幣元

分板塊	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入 比上年同期 增減(%)	營業成本 比上年同期 增減(%)	毛利率比 上年同期 增減
一、出版	693,733,476.42	500,108,138.09	27.91	37.59	51.22	減少6.50個百分點
教材及助學類讀物	355,092,114.97	239,524,578.42	32.55	23.21	44.26	減少9.84個百分點
一般圖書	240,960,584.11	181,597,445.33	24.64	99.00	114.05	減少5.30個百分點
印刷及物資	81,442,345.34	73,124,667.80	10.21	-1.18	-1.66	增加0.44個百分點
其他	16,238,432.00	5,861,446.54	63.90	29.98	6.94	增加7.78個百分點
二、發行	2,703,377,697.17	1,864,823,127.34	31.02	8.52	10.59	減少1.29個百分點
教育服務	1,785,050,770.12	1,119,814,275.82	37.27	9.87	9.93	減少0.03個百分點
其中：教材及助學 類讀物	1,648,705,381.49	992,424,367.05	39.81	8.92	7.49	增加0.80個百分點
教育信息化 業務	126,866,480.63	118,191,605.36	6.84	18.05	26.95	減少6.53個百分點
零售	248,611,712.68	157,616,225.57	36.60	-9.10	-8.49	減少0.42個百分點
商超	64,746,558.43	42,754,985.29	33.97	-19.31	-18.33	減少0.79個百分點
互聯網銷售	528,923,785.52	488,115,968.46	7.72	17.16	21.80	減少3.51個百分點
其他	76,044,870.42	56,521,672.20	25.67	24.17	33.66	減少5.28個百分點
三、其他	237,188,594.24	223,721,331.27	5.68	1,345.10	2,272.30	減少36.87個百分點
內部抵銷數合計	-508,452,516.59	-574,411,892.70				
合計	<u>3,125,847,251.24</u>	<u>2,014,240,704.00</u>	<u>35.56</u>	<u>17.42</u>	<u>25.91</u>	減少4.35個百分點

2. 各業務板塊經營信息

(1) 出版業務

本集團出版分部涵蓋了圖書、報刊、音像製品及數字產品等出版物出版、印刷服務及物資供應等業務。

教材教輔出版業務

本集團積極研發小學科學讀本，大力開發地方課程教材、校本課程教材，力求將地方教材、校本教材打造成為一個既有深度也有廣度的產品板塊。

本期間，本公司教材教輔出版業務實現銷售收入為人民幣35,509.21萬元（含內銷），同比增長23.21%；成本為人民幣23,952.46萬元，同比增加44.26%；毛利率為32.55%，同比下降9.84個百分點。出版分部的教材教輔業務銷售絕大部份為內部銷售，在商品印制完成發行分部入庫時，出版分部確認向發行分部的銷售。因提前備貨的需要，春季商品的入庫時間被分割在兩個自然年度。今年上半年教材教輔出版業務毛利率較去年同期下降較多，一方面因春季學期教材教輔入庫時間和入庫品種結構存在差異，導致當期教材教輔出版業務的毛利率有所下降；另一方面公司去年同期對以前年度代印商品成本差異進行了清算，增加了上年同期毛利率。剔除上述因素影響，2017年上半年春季教材教輔出版業務的銷售毛利率較去年同期變化不大。

一般圖書出版業務

2017年，本集團進一步明確了「提升自身能力、整合外部資源、打通市場關節」的戰略思路，將振興出版工作向縱深推進，出版了一批市場銷量高、社會影響好的作品，經營規模穩步提升。

本期間，公司出版業務中一般圖書銷售收入人民幣24,096.06萬元（含內銷），同比增長99.00%；成本為人民幣18,159.74萬元，同比增長114.05%；毛利率為24.64%，同比下降5.30個百分點，主要源於紙張成本上漲及促銷讓利的影響。

(2) 發行業務

本集團發行分部涵蓋了各渠道商品的統一採購、配送，向學校和學生發行教材及助學類讀物，提供中小學教育信息化服務，出版物的零售、分銷及互聯網銷售業務等。

本期間，發行分部實現收益人民幣270,337.77萬元，較去年同期人民幣249,115.72萬元增長8.52%，主要得益於教育服務、互聯網銷售等業務帶來的收益增長。

本期間，發行分部毛利率為31.02%，較去年同期32.31%下降1.29個百分點，主要受商超和互聯網銷售業務的毛利水平下降所致。

教育服務

教育服務業務包括本集團向學校和學生發行教材及助學類讀物，以及向中小學校提供中小學教育信息化服務。

本公司發揮教育服務業務一體化運營優勢，進一步建設線上平台和線下渠道深度融合的教育服務體系，提升教學用書、教育裝備、教育信息化軟硬件產品的創新研發、市場推廣和運營服務能力。在市場競爭日益激烈、上游供應商議價能力不斷增強、市場與需求不斷變化的情況下，積極開展內容資源建設、產品疊代升級、產品宣傳推廣、示范區域建設等工作，加大運營產品線及售後服務的市場資源投入，不斷強化對電子書包、雲平台、教學資源中心、創客空間和覆蓋多學科的專業教室體系等產品的市場推廣和運營工作。

本期間，本公司教育服務業務對外實現銷售收入人民幣178,505.08萬元，較去年同期增長9.87%，主要得益於本集團助學類讀物及教育信息化業務銷售實現持續增長，其中教育信息化業務實現銷售收入人民幣12,686.65萬元，較去年同期增長18.05%。

本期間，教育服務業務毛利率37.27%，與去年同期持平。

零售

零售業務包括門店零售業務、團購業務等。

本期間，本公司通過多品牌建設，加快實體書店建設，建立與新零售發展相適應的商業模式、管控方式和人才團隊。創新經營模式，突出閱讀體驗，打造現代、時尚、親子閱讀消費場所。以特色國學文化活動體驗組織為核心，打造國學交流體驗場所，建設文軒國學書店。加快智慧書城建設，打通線下和線上融合發展通道，為讀者提供最便捷、智能、個性的文化服務。以零售垂直縱深網絡為基礎，大力推動全民閱讀服務體系建設，積極開展全民閱讀活動。

本期間，零售業務實現銷售收入人民幣24,861.17萬元，較去年同期下降9.10%，主要由於2017年上半年時政讀物的銷售減少所致。零售業務毛利率為36.60%，與去年同期基本持平。

商超

本集團繼續優化商超各區域網點佈局，加強產品營銷。同時，基於商超渠道和客戶資源，與本集團內部出版社合作開發圖書，與外部機構合作開發文具、玩具等多個核心品類商品，為兒童文化閱讀娛樂教育提供產品和服務。

本期間，商超業務實現銷售收入人民幣6,474.66萬元，較去年同期人民幣8,024.44萬元減少約1,549.78萬元。

商超業務毛利率為33.97%，與去年同期基本持平。

互聯網銷售

2017年上半年，本集團進一步完善電子商務網絡連鎖經營模式，着力加強商品組織、銷售運營、物流配送和技術支撐四大能力建設。優化專業網店的定位和規劃，在少兒、經管、考試等專業書店基礎上增設科技類專業店，逐步在各專業品類形成較強的營銷和服務能力；完善以成都、天津、無錫為基地輻射全國的物流配送網絡，調整物流運輸和配送方式，更好地滿足用戶網絡購物消費體驗。

本期間，本公司互聯網銷售業務實現銷售收入人民幣52,892.38萬元，較去年同期增長17.16%。互聯網銷售業務毛利率為7.72%，較去年同期下降3.51個百分點，主要由於銷售折扣的增加所致。

(二) 經營業績及財務表現分析

財務報表相關科目變動分析表
(截至6月30日止六個月)

項目	人民幣元		
	本期數	上年同期數	變動比例(%)
營業收入	3,186,015,247.21	2,720,377,728.66	17.12
營業成本	2,026,412,232.84	1,605,280,276.85	26.23
銷售費用	414,997,707.05	394,873,379.04	5.10
管理費用	430,621,441.97	425,305,939.58	1.25
財務費用	-9,102,091.09	-4,253,085.56	-114.01
經營活動產生的現金流量淨額	-37,004,326.02	99,727,804.31	不適用
投資活動產生的現金流量淨額	553,755,902.19	-854,676,281.14	不適用
籌資活動產生的現金流量淨額	-418,518,426.19	19,381,083.66	不適用
研發支出	13,011,290.41	4,226,025.91	207.88
投資收益	202,375,080.84	40,647,315.48	397.88
其他收益	42,115,767.43	-	不適用
營業外收入	1,788,313.32	55,920,034.22	-96.80
營業外支出	17,710,371.26	6,125,924.27	189.11

收益

本期間，本集團實現營業收入人民幣31.86億元，較去年同期人民幣27.20億元增長17.12%，主要得益於教育服務業務、圖書互聯網銷售業務以及物資供應業務的銷售增長。

毛利率

本期間，本集團主營業務毛利率為36.4%，較去年同期毛利率41.0%下降4.6個百分點，主要原因為本公司收入結構變化以及「各業務板塊經營信息」部份陳述的原因導致綜合成本率上升。

費用

本期間，本公司銷售費用人民幣4.15億元，較上年同期增長5.10%，低於營業收入增幅，主要為銷售收入增長帶來的費用增加。費用率較上年同期下降1.49個百分點。

本期間，本公司管理費用人民幣4.31億元，與上年同期基本持平。

本期間，本公司財務費用人民幣-910.21萬元，上年同期為人民幣-425.31萬元，其中本期間利息收支淨額為人民幣1,121.02萬元，較上年同期人民幣655.89萬元增加人民幣465.13萬元，主要因本期間銀行存款利息收入同比增加較多。

本期間，研發支出為人民幣1,301.13萬元，較上年同期增加207.88%，主要為公司在教育信息化業務方面投入的研發支出同比增加。

現金流量

經營活動產生的現金流量淨額為淨流出人民幣3,700.43萬元，上年同期為淨流入人民幣9,972.78萬元，其變動主要因本期間大眾圖書出版業務、教育信息化業務、影視業務的投入致現金流量流出較大。

投資活動產生的現金流量淨額為淨流入人民幣5.54億元，主要為本期間處置持有的合營公司四川文卓48%的股權和聯營公司成都鑫匯34%的股權合計收到款項人民幣5.65億元，本期間購買保本型銀行理財產品淨流出人民幣1,576萬元（去年同期購買保本型銀行理財產品和信託產品致資金淨流出人民幣7.25億元）。

籌資活動產生的現金流量淨額為淨流出人民幣4.19億元，主要為本期間派發股利人民幣3.70億元（去年同期：無）。

投資收益

本期間，本集團實現投資收益人民幣2.02億元，較上年同期增加397.88%，主要為本期間因轉讓持有的合營公司四川文卓48%的股權和聯營公司成都鑫匯34%的股權產生的處置收益人民幣1.33億元，致投資收益總額同比增加較大。

其他收益及營業外收支

本期間，其他收益為人民幣4,211.58萬元，營業外收入為人民幣178.83萬元，根據新修訂的《企業會計準則第16號－政府補助》要求，將原在「營業外收入」報表項目中列示的與公司日常經營活動有關的政府補貼調整至「其他收益」報表項目列示。

本期間，營業外支出為人民幣1,771.04萬元，較上年同期增長189.11%，主要為捐贈支出同比增加。

溢利

本集團於本期間的淨利潤為人民幣48,533.92萬元，較去年同期人民幣33,762.73萬元增加人民幣14,771.19萬元。本公司歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣49,792.49萬元，較去年同期人民幣35,002.34萬元增加人民幣14,790.15萬元，增幅42.25%，主要因本期間轉讓持有的合營公司四川文卓48%和聯營公司成都鑫匯34%的股權實現處置淨收益人民幣1.33億元的影響。

每股收益

每股收益乃按本期間內本公司歸屬於母公司股東的淨利潤除以本期間內已發行普通股加權平均數計算。本集團於本期間的每股收益人民幣0.40元，較去年同期的人民幣0.31元增加人民幣0.09元。有關每股收益的計算，請參閱本業績公告的合併財務報表附註21。

資產、負債情況分析

資產及負債狀況如下：
(於2017年6月30日)

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	1,860,578,183.31	15.75	1,695,414,090.58	13.83	9.74	
應收賬款	1,023,014,784.91	8.66	801,178,862.51	6.54	27.69	主要為應收甘孜、阿壩、涼山州新華書店2017年春季教材教輔款項暫未收回；其次，教育信息化業務、大眾圖書出版業務銷售規模的擴大也帶來了相應的應收款項增加
預付款項	167,779,801.95	1.42	92,509,488.32	0.75	81.36	主要因教育信息化業務、影視業務的預付款增加所致
存貨	1,430,732,327.91	12.11	1,512,550,560.26	12.34	-5.41	
其他流動資產	993,058,362.67	8.41	974,629,765.89	7.95	1.89	
可供出售金融資產	2,465,099,489.39	20.87	2,933,130,717.43	23.93	-15.96	主要因公司持有的皖新傳媒股票公允價值變動所致
長期應收款	124,133,051.11	1.05	134,581,582.86	1.10	-7.76	
長期股權投資	260,277,638.78	2.20	685,192,748.42	5.59	-62.01	主要因本期間處置聯營公司成都鑫匯以及合營公司四川文卓股權所致
投資性房地產	72,058,099.11	0.61	68,671,687.82	0.56	4.93	
固定資產	1,325,708,279.81	11.22	1,358,740,899.48	11.09	-2.43	
在建工程	544,672,400.52	4.61	460,203,701.05	3.76	18.35	
無形資產	377,765,577.60	3.20	397,038,235.41	3.24	-4.85	
其他非流動資產	470,728,743.88	3.99	413,198,913.58	3.37	13.92	
應付賬款	2,659,291,418.52	22.51	2,715,003,443.35	22.15	-2.05	
預收賬款	284,715,921.83	2.41	309,946,513.41	2.53	-8.14	
應付職工薪酬	190,564,598.82	1.61	251,796,187.52	2.05	-24.32	主要因期初餘額中包含的2016年度績效已發放
應付股利	132,783,358.29	1.12	132,581,130.00	1.08	0.15	
其他應付款	305,734,862.36	2.59	270,461,490.08	2.21	13.04	

流動資金及財務資源

於2017年6月30日，本集團擁有現金及短期存款約人民幣18.60億元，無計息銀行及其他借款。

於2017年6月30日，本集團的資產負債比率(按總負債除以總資產計算)為32.78%，2016年6月30日的資產負債比率為32.65%。本集團總體財務結構仍較為穩健。

或然負債

於2017年6月30日，本集團並無任何重大或然負債。

資產抵押

於2017年6月30日，本集團有質押存款人民幣2,333.69萬元，為開具銀行承兌匯票存入的保證金，除此之外，概無任何資產抵押與擔保。

營運資金管理

	2017年6月30日	2016年6月30日
流動比率	1.5	1.4
存貨周轉天數	132.5天	155.0天
應收賬款周轉天數	52.2天	53.8天
應付賬款周轉天數	242.0天	285.1天

於2017年6月30日，本集團的流動比率為1.5，較去年同期略有上升，主要因本期末較去年同期末貨幣資金等流動資產增加較多；今年上半年，存貨周轉天數為132.5天，較去年同期減少22.5天，主要因本期間銷售收入增長較多的互聯網銷售、物資供應業務等存貨周轉速度較快；應收賬款周轉天數為52.2天，較去年同期略有減少；應付賬款周轉天數為242.0天，較去年同期減少43.1天，主要因本期間對供應商的付款進度較去年同期有所加快。上述指標反映公司營運情況比較穩健，存貨、應收賬款及應付賬款的周轉速度符合出版發行企業的行業特性。

(三) 重大投資、收購及出售概況

本期間，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。

為探索供應鏈金融業務，本公司之附屬公司文傳物流與寶灣物流控股有限公司、成都龍創投資管理中心（有限合夥）合作，共同發起設立文寶公司。文寶公司註冊資本人民幣1億元，文傳物流擬以土地及現金出資共計人民幣4,500萬元出資，持股45%。於本期間，文傳物流已完成第一期出資人民幣225萬元。

本公司為專注出版傳媒主業發展，擬將所持有的北京華影文軒影視文化有限公司（「華影文軒」）85%股權轉讓給本公司控股股東四川新華發行集團，標的股權交易對價為人民幣11,580.33萬元，預計可實現收益約人民幣2,500萬元；轉讓完成後，本公司持有華影文軒的股權將由100%減少至15%。該項股權出售已於2017年5月25日獲本公司董事會批准，截止本業績公告日期，該項轉讓尚未完成，正在履行國資委及／或其他法定授權機構批准程序。詳情請見本公司日期為2017年5月26日的海外監管公告。

於本期間，為優化公司資源配置，本公司通過公開掛牌方式轉讓了所持有的四川文卓48%股權，轉讓價格為人民幣42,352.94萬元，實現收益人民幣11,484.63萬元，轉讓的相關手續已履行完畢（詳情請見本公司日期為2017年4月12日及2017年4月26日的公告）。此外，本公司亦通過公開掛牌方式轉讓了所持成都鑫匯34%股權，交易對價為人民幣14,192.07萬元，實現收益人民幣1,816.50萬元，轉讓的相關手續已履行完畢。

此外，本公司通過公開掛牌程序出售所持文軒幼教34%股權，掛牌底價為人民幣1,545.45萬元。截至本業績公告日期，該項股權尚在掛牌出售中。

此外，本公司還分別獲得成都銀行股份有限公司、皖新傳媒2016年度分紅人民幣2,000萬元及人民幣1,994.24萬元。

除上述披露外，本公司於本期間內並無其他重大投資、收購及出售事項。

於本期間，本公司及文軒投資對外投資情況的詳情請見本業績公告的合併財務報表附註6、7及8。

主要控股公司情況

單位：人民幣萬元

子公司全稱	業務性質	持股比例 (%)	註冊資本	營業收入	淨利潤	總資產	淨資產
四川教育出版社 有限公司	出版物及相關出版 物出版及批發	100	1,000.00	21,601.39	10,040.83	75,745.41	63,367.15
四川出版印刷 有限公司	出版物及相關出版 物出版及批發	100	5,000.00	10,680.11	4,376.65	62,387.00	58,169.91
四川省印刷物資 有限責任公司	提供印刷相關物資	100	3,000.00	26,147.52	105.75	30,740.35	3,950.44
四川文軒教育科技 有限公司	軟件開發、電子設 備銷售	100	33,000.00	14,332.99	-741.80	59,623.12	32,556.00
四川文軒在線電子 商務有限公司	網絡銷售各類產品	75	6,000.00	50,035.41	-2,776.22	28,027.08	-9,683.46

(四) 未來展望

2017年，本集團將以「互聯網+資本」為轉型驅動力，圍繞大文化消費服務，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，努力建設成為具有國際影響力的綜合性文化服務集團。為此，本集團將重點實施以下策略：持續加大對出版板塊的資源投入，通過內部機制改革、整合外部資源、拓展銷售渠道等措施進一步助力發展出版主業；繼續推進打造垂直縱深網絡服務體系，升級門店經營業態；加大對電商業務的投入，持續完善電商供應鏈體系建設；加快推進教育信息化和教育裝備業務，由教學用書提供商向教育服務綜合提供商轉型；運用資本經營的手段，優化資源配置，聚集優質資源，推進本公司主業發展。

(五) 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。

由於出版業原材料價格不斷大幅上漲，物流成本、人力成本持續攀升，如果這一趨勢沒有改變，可能將導致本公司的出版發行業務經營成本上升。

為加快本公司的發展，本公司制定了穩健的經營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。

此外，本集團的主要金融工具包括貨幣資金、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、可供出售金融資產、應收款項以及應付款項等，這些金融工具可能面對市場風險、信用風險、流動風險等，本集團管理層對這些風險敞口進行管理和監控以確保將這些風險控制在限定的範圍之內。

本集團的業務主要位於中國，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，管理層相信人民幣匯率變動對本集團的淨利潤及股東權益並無重大影響，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。本集團本期末亦無計息借款，因此本集團未面臨重大利率風險。

購回、出售或贖回本公司上市證券

本期間內，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》

董事認為，於本期間內，本公司已遵守《上市規則》附錄十四《企業管治守則》所載的所有適用之守則條文。

遵守《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》

本公司已採納《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》」）作為董事及本公司監事（「監事」）進行證券交易的行為守則，以規範董事及監事的證券交易。經向本公司各位董事及監事作出特定查詢，全體董事及監事均確認彼等於本期間內已遵守該《標準守則》所載之規定條款。

中期股息

董事會沒有建議派發截至2017年6月30日止六個月之中期股息（截至2016年6月30日止六個月：無）。

審計委員會

本公司已按照《上市規則》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權範圍。

審計委員會已審閱本中期業績公告所載之本集團截至2017年6月30日止六個月之未經審核合併財務報表，並就本集團之財務報告事宜與本公司管理層進行了溝通和討論。審計委員會確認，本集團中期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。

刊發中期業績公告及中期報告

本中期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2017年中期報告將於2017年9月30日或以前寄發予股東，並登載於聯交所及本公司網站。

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8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、張鵬先生及韓小明先生；以及(c)獨立非執行董事陳育棠先生、韓立岩先生及肖莉萍女士。

* 僅供識別