

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分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。



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)

2018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」）欣然宣布，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2018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2017年同期之相關比較數字。

合併資產負債表

2018年6月30日

人民幣元

| 項目 | 附註 | 2018年6月30日 (未經審計) | 2017年12月31日 (經審計) |
|-------------|----|-------------------------|-------------------------|
| 流動資產： | | | |
| 貨幣資金 | | 2,046,910,443.31 | 1,885,682,217.83 |
| 交易性金融資產 | 5 | 1,183,937,810.81 | 不適用 |
| 應收票據及應收賬款 | 6 | 1,677,740,662.82 | 1,280,220,854.76 |
| 預付款項 | | 108,749,405.65 | 79,865,675.12 |
| 其他應收款 | | 140,828,952.13 | 109,354,915.49 |
| 存貨 | 7 | 1,753,943,600.04 | 1,764,445,460.22 |
| 其他流動資產 | | 82,908,605.80 | 1,184,329,531.05 |
| 一年內到期的非流動資產 | | 280,000,000.00 | 280,000,000.00 |
| 流動資產合計 | | <u>7,275,019,480.56</u> | <u>6,583,898,654.47</u> |

人民幣元

| 項目 | 附註 | 2018年6月30日 (未經審計) | 2017年12月31日 (經審計) |
|----------------|----|---------------------------------|---------------------------------|
| 非流動資產： | | | |
| 可供出售金融資產 | | 不適用 | 2,116,088,000.42 |
| 長期應收款 | | 216,456,656.17 | 194,801,883.56 |
| 長期股權投資 | 8 | 363,154,282.94 | 356,585,702.56 |
| 其他權益工具投資 | 9 | 1,601,749,935.68 | 不適用 |
| 其他非流動金融資產 | 10 | 542,272,940.01 | 不適用 |
| 投資性房地產 | | 69,029,698.73 | 70,688,502.05 |
| 固定資產 | 11 | 1,283,188,771.55 | 1,293,739,079.58 |
| 在建工程 | | 627,275,156.77 | 622,149,298.16 |
| 無形資產 | | 341,570,650.41 | 340,754,220.83 |
| 開發支出 | | 35,227,296.09 | 44,550,953.70 |
| 商譽 | | 500,590,036.14 | 500,590,036.14 |
| 長期待攤費用 | | 24,767,999.06 | 19,098,549.65 |
| 遞延所得稅資產 | | 9,243,347.45 | 10,257,055.60 |
| 其他非流動資產 | | 139,027,445.14 | 133,503,704.60 |
| 非流動資產合計 | | <u>5,753,554,216.14</u> | <u>5,702,806,986.85</u> |
| 資產總計 | | <u>13,028,573,696.70</u> | <u>12,286,705,641.32</u> |

人民幣元

| 項目 | 附註 | 2018年6月30日 (未經審計) | 2017年12月31日 (經審計) |
|---------------------|----|--------------------------|--------------------------|
| 流動負債： | | | |
| 應付票據及應付賬款 | 12 | 3,688,823,071.12 | 3,144,291,382.23 |
| 預收款項 | | – | 310,646,140.33 |
| 合同負債 | 13 | 354,071,632.98 | 不適用 |
| 應付職工薪酬 | | 190,027,386.74 | 322,778,103.03 |
| 應交稅費 | | 25,587,707.53 | 42,878,058.50 |
| 其他應付款 | 14 | 423,784,000.40 | 264,369,944.04 |
| 遞延收益 | | 98,247,919.87 | 102,969,706.98 |
| 其他流動負債 | | 6,957,992.20 | – |
| 預計負債 | | 61,258,545.26 | 11,891,779.02 |
| 流動負債合計 | | 4,848,758,256.10 | 4,199,825,114.13 |
| 非流動負債： | | | |
| 遞延所得稅負債 | | 37,824,115.73 | 43,830,724.30 |
| 遞延收益 | | 78,129,367.75 | 86,227,572.50 |
| 非流動負債合計 | | 115,953,483.48 | 130,058,296.80 |
| 負債合計 | | 4,964,711,739.58 | 4,329,883,410.93 |
| 股東權益： | | | |
| 股本 | 15 | 1,233,841,000.00 | 1,233,841,000.00 |
| 資本公積 | | 2,572,587,684.82 | 2,572,587,684.82 |
| 其他綜合收益 | 22 | 1,170,947,145.52 | 1,230,619,792.07 |
| 盈餘公積 | | 625,743,635.42 | 625,743,635.42 |
| 未分配利潤 | 16 | 2,543,658,902.10 | 2,364,509,602.80 |
| 歸屬於母公司股東權益合計 | | 8,146,778,367.86 | 8,027,301,715.11 |
| 少數股東權益 | | (82,916,410.74) | (70,479,484.72) |
| 股東權益合計 | | 8,063,861,957.12 | 7,956,822,230.39 |
| 負債和股東權益總計 | | 13,028,573,696.70 | 12,286,705,641.32 |

合併利潤表
截至2018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 (未經審計) |
|------------------------|----|------------------|------------------|
| 一、營業收入 | 17 | 3,577,678,699.56 | 3,186,015,247.21 |
| 減：營業成本 | 17 | 2,240,412,062.70 | 2,026,412,232.84 |
| 税金及附加 | | 16,136,796.86 | 16,258,587.92 |
| 銷售費用 | | 484,307,612.41 | 414,997,707.05 |
| 管理費用 | | 443,430,377.63 | 429,531,967.80 |
| 研發費用 | | 8,856,046.95 | 1,089,474.17 |
| 財務費用 | | (12,254,208.92) | (9,102,091.09) |
| 其中：利息收入 | | (14,742,646.37) | (11,210,209.15) |
| 資產減值損失 | | 5,796,336.83 | 49,380,503.20 |
| 信用減值損失 | | 48,365,598.71 | 不適用 |
| 加：其他收益 | 18 | 26,218,522.67 | 42,115,767.43 |
| 投資收益 | 19 | 78,733,633.70 | 202,375,080.84 |
| 其中：對聯營企業和合營 企業的投資收益 | | 2,209,094.82 | 2,073,717.62 |
| 公允價值變動收益(損失) | | (12,654,946.22) | 25,983.57 |
| 資產處置收益 | | 1,412,396.50 | 44,485.74 |
| 二、營業利潤 | | 436,337,683.04 | 502,008,182.90 |
| 加：營業外收入 | | 4,761,835.99 | 1,705,906.97 |
| 減：營業外支出 | | 8,966,857.21 | 17,672,450.65 |
| 三、利潤總額 | | 432,132,661.82 | 486,041,639.22 |
| 減：所得稅費用 | 21 | (3,671,853.55) | 702,444.17 |
| 四、淨利潤 | | 435,804,515.37 | 485,339,195.05 |
| (一) 按經營持續性分類： | | | |
| 1. 持續經營淨利潤 | | 435,804,515.37 | 485,339,195.05 |
| (二) 按所有權歸屬分類： | | | |
| 1. 少數股東損益 | | (13,091,926.02) | (12,585,707.21) |
| 2. 歸屬於母公司所有者的淨利潤 | | 448,896,441.39 | 497,924,902.26 |
| 五、其他綜合收益的稅後淨額 | 22 | (239,323,488.64) | (469,373,421.04) |
| 歸屬於母公司股東的其他綜合收益稅後淨額 | | (239,323,488.64) | (469,373,421.04) |
| (一) 不能重分類進損益的其他綜合收益 | | | |
| 1. 其他權益工具投資公允價值變動 | | (239,323,488.64) | 不適用 |
| (二) 將重分類進損益的其他綜合收益 | | | |
| 1. 可供出售金融資產公允價值變動損益 | | 不適用 | (469,373,421.04) |
| 六、綜合收益總額 | | 196,481,026.73 | 15,965,774.01 |
| 歸屬於母公司股東的綜合收益總額 | | 209,572,952.75 | 28,551,481.22 |
| 歸屬於少數股東的綜合收益總額 | | (13,091,926.02) | (12,585,707.21) |
| 七、每股收益： | | | |
| (一) 基本每股收益 | 23 | 0.36 | 0.40 |
| (二) 稀釋每股收益 | | 不適用 | 不適用 |

合併現金流量表

截至2018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 (未經審計) |
|-----------------------|----|-------------------------|------------------|
| 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 | | 3,503,153,447.53 | 3,167,470,586.80 |
| 收到的稅費返還 | | 389,830.15 | 27,852,828.00 |
| 收到其他與經營活動有關的現金 | | 49,398,708.88 | 15,931,034.78 |
| 經營活動現金流入小計 | | 3,552,941,986.56 | 3,211,254,449.58 |
| 購買商品、接受勞務支付的現金 | | 2,002,142,450.45 | 2,235,565,665.69 |
| 支付給職工以及為職工支付的現金 | | 602,827,277.51 | 487,067,045.71 |
| 支付的各項稅費 | | 61,008,916.48 | 87,374,681.25 |
| 支付其他與經營活動有關的現金 | | 443,694,889.05 | 438,251,382.95 |
| 經營活動現金流出小計 | | 3,109,673,533.49 | 3,248,258,775.60 |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | | 443,268,453.07 | (37,004,326.02) |
| 二、投資活動產生的現金流量： | | | |
| 收回投資所收到現金 | | 1,326,246,610.95 | 1,663,713,845.99 |
| 取得投資收益收到的現金 | | 55,335,759.20 | 67,290,090.51 |
| 委託貸款利息收到的現金 | | - | 1,180,018.10 |
| 處置固定資產、無形資產和其他長期資產 | | | |
| 收回的現金淨額 | | 2,359,355.43 | 509,150.56 |
| 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 | | 20,000,000.00 | 150,212,625.38 |
| 投資活動現金流入小計 | | 1,403,941,725.58 | 2,015,917,003.25 |
| 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 | | 54,974,881.07 | 123,579,873.30 |
| 投資支付的現金 | | 1,356,995,816.49 | 1,241,635,734.89 |
| 支付其他與投資活動有關的現金 | | - | 96,945,492.87 |
| 投資活動現金流出小計 | | 1,411,970,697.56 | 1,462,161,101.06 |
| 投資活動產生的現金流量淨額 | | (8,028,971.98) | 553,755,902.19 |

人民幣元

| 項目 | 附註 | 本期發生額 (未經審計) | 上期發生額 (未經審計) |
|-----------------------|----|--------------------------------|--------------------------------|
| 三、籌資活動產生的現金流量： | | | |
| 吸收投資收到的現金 | | 655,000.00 | – |
| 其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金 | | 655,000.00 | – |
| 收到其他與籌資活動有關的現金 | | 12,545.29 | 123,573.81 |
| 籌資活動現金流入小計 | | 667,545.29 | 123,573.81 |
| 分配股利及償付利息支付的現金 | | 249,250,981.29 | 370,152,300.00 |
| 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 | | 249,250,981.29 | 418,642,000.00 |
| 籌資活動產生的現金流量淨額 | | (248,583,436.00) | (418,518,426.19) |
| 四、現金及現金等價物淨增加額 | | | |
| 加：期初現金及現金等價物餘額 | | 1,825,572,649.15 | 1,634,167,257.70 |
| 五、期末現金及現金等價物餘額 | | | |
| | | <u>2,012,228,694.24</u> | <u>1,732,400,407.68</u> |

財務報表附註

截至2018年6月30日止六個月

1. 公司基本情況

本公司於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日在香港交易所上市，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。

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，每股面值人民幣1元，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，註冊地址為四川省成都市錦江區金石路239號4棟1層1號，總部辦公地址為四川省成都市金牛區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；餐飲業；票務代理。（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有限公司（「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。由於四川發展系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布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》披露有關財務信息。

持續經營

本集團對自2018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

收入準則

本集團自2018年1月1日起執行財政部於2017年修訂的《企業會計準則第14號－收入》(以下簡稱「新收入準則」，修訂前的收入準則簡稱「原收入準則」)。新收入準則引入了收入確認計量的5步法，並針對特定交易(或事項)增加了更多的指引。新收入準則要求首次執行該準則的累積影響數調整首次執行當期期初(即2018年1月1日)留存收益及財務報表其他相關項目金額，對可比期間信息不予調整。在執行新收入準則時，本集團僅對首次執行日尚未完成的合同的累計影響數進行調整。

- (1) 除了提供了更廣泛的收入交易的披露外，執行新收入準則對本期期初資產負債表相關項目的影響列示如下：

| | 人民幣元 | | |
|--------------|------------------|------------------|------------------|
| 項目 | 2017年12月31日 | 重分類 | 2018年1月1日 |
| 流動資產： | | | |
| 其他流動資產 (註1) | 1,184,329,531.05 | 42,946,827.33 | 1,227,276,358.38 |
| 流動負債： | | | |
| 合同負債 (註2) | – | 321,443,922.21 | 321,443,922.21 |
| 預收款項 (註2) | 310,646,140.33 | (310,646,140.33) | – |
| 預計負債 (註1) | 11,891,778.99 | 42,946,827.33 | 54,838,606.32 |
| 遞延收益 (註2) | 102,969,706.98 | (10,797,781.88) | 92,171,925.10 |

註1：本集團根據新收入準則，對附退貨條款的銷售，按照預期因銷售退回將退還的金額確認負債；同時，按照預期將退回商品轉讓時的賬面價值，扣除收回該商品預計發生的成本(包括退回商品的價值減損)後的餘額，確認為一項資產，而按原收入準則，本集團並未將預期將退回商品確認為一項資產。新收入準則與原收入準則的差異調整增加其他流動資產(應收退貨成本)和預計負債(應付退貨款)。

註2：本集團根據新收入準則，將原計入預收款項的預收商品款和原計入遞延收益的會員卡積分重分類至合同負債。合同負債詳情參見附註13。

(2) 與原收入準則相比，執行新收入準則對當期財務報表相關項目的影響列示如下：

資產負債表

人民幣元

| 項目 | 新收入準則下 2018年6月30日 | 調整 | 原收入準則下 2018年6月30日 |
|--------------|----------------------|------------------|----------------------|
| 流動資產： | | | |
| 其他流動資產 | 82,908,605.80 | (47,904,396.05) | 35,004,209.75 |
| 流動負債： | | | |
| 合同負債 | 354,071,632.98 | (354,071,632.98) | — |
| 預收款項 | — | 342,751,871.18 | 342,751,871.18 |
| 預計負債 | 61,258,545.26 | (47,904,396.05) | 13,354,149.21 |
| 遞延收益 | 98,247,919.87 | 11,319,761.80 | 109,567,681.67 |

與原收入準則相比，執行新收入準則對當期利潤表無影響。

金融工具準則

本集團自2018年1月1日起執行財政部修訂的《企業會計準則第22號－金融工具確認和計量》、《企業會計準則第23號－金融資產轉移》、《企業會計準則第24號－套期會計》和《企業會計準則第37號－金融工具列報》(「**新金融工具準則**」)。

金融資產分類與計量方面，新金融工具準則要求金融資產基於其合同現金流量特徵及企業管理該等資產的業務模式分類為「以攤餘成本計量的金融資產」、「以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產」和「以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產」三大類別。取消了貸款和應收款項、持有至到期投資和可供出售金融資產等原分類。權益工具投資一般分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，也允許企業將非交易性權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，但該指定不可撤銷，且在處置時不得將原計入其他綜合收益的累計公允價值變動額結轉計入當期損益。

金融資產減值方面，新金融工具準則有關減值的要求適用於以攤餘成本計量以及以分類為公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產、租賃應收款、應收賬款、合同資產以及特定未提用的貸款承諾和財務擔保合同。新金融工具準則要求採用預期信用損失模型以替代原先的已發生信用損失模型。新減值模型要求採用三階段模型，依據相關項目自初始確認後信用風險是否發生顯著增加，信用損失準備按12個月內預期信用損失或者整個存續期的預期信用損失進行計提。對於應收賬款、合同資產及租賃應收款存在簡化方法，允許始終按照整個存續期預期信用損失確認減值準備。

本集團按照新金融工具準則的要求進行銜接調整。涉及前期比較財務報表數據與新金融工具準則要求不一致的，本集團不進行調整；金融工具原賬面價值和新金融工具準則執行日賬面價值之間的差額，計入2018年1月1日的留存收益或其他綜合收益。於2018年1月1日本集團採用新金融工具準則的影響詳見下表。

人民幣元

| 項目 | 按原準則列示的 賬面價值 2017年12月31日 | 執行新收入 準則影響 合計 | 自原分類 為可供出售 金融資產轉入 (註1) | 執行新金融工具準則影響 重分類 | | 重新計量 從成本計量變為 公允價值計量 (註1) | 按新金融工具 準則列示的 賬面價值 2018年1月1日 |
|-----------|--------------------------------|---------------------|---------------------------------|---|---|-----------------------------------|--------------------------------------|
| | | | | 自原指定為以 公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產轉入 (註2) | 權益法下在被 投資單位 其他綜合收益中 享有的份額 自其他綜合收益 轉入留存收益 | | |
| 交易性金融資產 | - | - | - | 1,157,828,233.14 | - | - | 1,157,828,233.14 |
| 其他流動資產 | 1,184,329,531.05 | 42,946,827.33 | - | (1,157,828,233.14) | - | - | 69,448,125.24 |
| 可供出售金融資產 | 2,116,088,000.42 | - | (2,116,088,000.42) | - | - | - | 不適用 |
| 其他權益工具投資 | 不適用 | - | 1,560,899,742.06 | - | - | 280,056,000.00 | 1,840,955,742.06 |
| 其他非流動金融資產 | 不適用 | - | 555,188,258.36 | - | - | - | 555,188,258.36 |
| 其他綜合收益 | 1,230,619,792.07 | - | (78,829,902.23) | - | (21,575,255.68) | 280,056,000.00 | 1,410,270,634.16 |
| 留存收益 | 2,364,509,602.80 | - | 78,829,902.23 | - | 21,575,255.68 | - | 2,464,914,760.71 |

註1：自原分類為可供出售金融資產轉入

從可供出售金融資產轉入其他權益工具投資

於2018年1月1日，本集團將人民幣1,560,899,742.06元的可供出售金融資產指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產並重分類至其他權益工具投資。其中，人民幣240,228,815.33元可供出售金融資產為在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資，於以前期間根據原金融工具準則按照成本計量。於2018年1月1日對該部分股權投資採用公允價值計量導致其他權益工具投資賬面價值增加人民幣280,056,000.00元，並相應增加其他綜合收益（其他權益工具投資公允價值變動）。此外，以前期間確認的此類金融資產減值損失人民幣2,958,365.49元於2018年1月1日從留存收益轉入其他綜合收益（其他權益工具投資公允價值變動）。

從可供出售金融資產轉入其他非流動金融資產

於2018年1月1日，本集團將人民幣555,188,258.36元的可供出售金融資產作為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產並重分類至其他非流動金融資產。以前期間以公允價值計量的累計公允價值變動人民幣75,871,536.74元從其他綜合收益（可供出售金融資產公允價值變動損益）轉入留存收益。

註2：自原指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產轉入

於2018年1月1日，本集團不再將賬面價值為人民幣1,157,828,233.14元的其他流動資產（銀行理財產品）指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，因為上述金融資產根據新金融工具準則的規定需分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，此類投資被重分類至交易性金融資產。

於2018年1月1日，本集團首次執行上述新收入準則與新金融工具準則對本集團資產、負債和股東權益的影響匯總如下：

| 項目 | 2017年12月31日 | 執行新收入 準則影響 | 執行新金融工具 準則影響 | 人民幣元 |
|-------------------|------------------|----------------------|-----------------------|------------------|
| | | | | 2018年1月1日 |
| 交易性金融資產 | - | - | 1,157,828,233.14 | 1,157,828,233.14 |
| 其他流動資產 | 1,184,329,531.05 | 42,946,827.33 | (1,157,828,233.14) | 69,448,125.24 |
| 可供出售金融資產 | 2,116,088,000.42 | - | (2,116,088,000.42) | - |
| 其他權益工具投資 | - | - | 1,840,955,742.06 | 1,840,955,742.06 |
| 其他非流動金融資產 | - | - | 555,188,258.36 | 555,188,258.36 |
| 對資產影響總額 | | 42,946,827.33 | 280,056,000.00 | |
| 預收款項 | 310,646,140.33 | (310,646,140.33) | - | - |
| 合同負債 | - | 321,443,922.21 | - | 321,443,922.21 |
| 預計負債 | 11,891,778.99 | 42,946,827.33 | - | 54,838,606.32 |
| 遞延收益 | 102,969,706.98 | (10,797,781.88) | - | 92,171,925.10 |
| 對負債影響總額 | | 42,946,827.33 | - | |
| 其他綜合收益 | 1,230,619,792.07 | - | 179,650,842.09 | 1,410,270,634.16 |
| 未分配利潤 | 2,364,509,602.80 | - | 100,405,157.91 | 2,464,914,760.71 |
| 對股東權益的影響總額 | | - | 280,056,000.00 | |

此外，本財務報表還按照財政部2018年6月15日頒布的《關於修訂印發2018年度一般企業財務報表格式的通知》(財會(2018)15號，以下簡稱「財會15號文件」)編製。

執行財會15號文件後，對於資產負債表項目，原「應收賬款」及「應收票據」項目歸並至新增的「應收票據及應收賬款」項目列示；原「應收利息」及「應收股利」項目歸並至「其他應收款」項目列示；原「應付票據」及「應付賬款」項目歸並至新增的「應付票據及應付賬款」項目列示；原「應付股利」項目歸並至「其他應付款」項目列示。對於利潤表項目，「管理費用」項目不再包括本集團研究與開發過程中發生的費用化支出，該支出在新增的「研發費用」項目單獨列示；在「財務費用」項目下增加「其中：利息費用」和「利息收入」行項目。對於上述列報項目的變更，本集團對上期比較數據進行了調整。

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」)、四川文化傳播有限公司(「四川文化傳播」)以及本公司下屬的十三家出版社享受所得稅免稅，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《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%計算繳納企業所得稅。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。

根據財政部、國家稅務總局《關於延續宣傳文化增值稅優惠政策的通知》（財稅[2018]53號）：(1)自2018年1月1日起至2020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2018年1月1日起至2020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. 交易性金融資產

| | 人民幣元 |
|-------------------------------|------------------------------|
| | 2018年6月30日 (未經審計) 賬面價值 |
| 項目 | |
| 分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 (註) | 1,183,937,810.81 |
| 其中：銀行理財產品 | 1,182,900,000.00 |
| A股上市公司股票 | 1,037,810.81 |
| 合計 | 1,183,937,810.81 |

註：本集團分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產主要為本集團購買的期限為一年以內的銀行理財產品以及A股上市公司股票。銀行理財產品公允價值以現金流量折現法為基礎確定。

6. 應收票據及應收賬款

(1) 應收票據及應收賬款分類

| 種類 | 人民幣元 | |
|-----------|--------------------------------|--------------------------------|
| | 2018年6月30日 (未經審計) | 2017年12月31日 |
| 應收賬款 | 1,675,400,877.02 | 1,278,160,854.76 |
| 應收票據 | 2,339,785.80 | 2,060,000.00 |
| 其中：銀行承兌匯票 | 1,339,785.80 | 60,000.00 |
| 商業承兌匯票 | 1,000,000.00 | 2,000,000.00 |
| 合計 | <u>1,677,740,662.82</u> | <u>1,280,220,854.76</u> |

(2) 應收票據及應收賬款按賬齡列示：

| 賬齡 | 2018年6月30日 (未經審計) | | | | 2017年12月31日 | | | |
|------|--------------------------------|----------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|----------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| | 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 | 1,676,718,854.34 | 88.48 | (43,569,514.74) | 1,633,149,339.60 | 1,264,903,425.53 | 87.27 | (31,780,178.64) | 1,233,123,246.89 |
| 1至2年 | 107,994,560.51 | 5.70 | (63,403,237.29) | 44,591,323.22 | 95,540,246.76 | 6.59 | (54,195,743.78) | 41,344,502.98 |
| 2至3年 | 27,019,447.95 | 1.42 | (27,019,447.95) | - | 18,051,674.54 | 1.25 | (14,690,372.23) | 3,361,302.31 |
| 3年以上 | 83,274,124.05 | 4.40 | (83,274,124.05) | - | 70,815,456.09 | 4.89 | (68,423,653.51) | 2,391,802.58 |
| 合計 | <u>1,895,006,986.85</u> | <u>100.00</u> | <u>(217,266,324.03)</u> | <u>1,677,740,662.82</u> | <u>1,449,310,802.92</u> | <u>100.00</u> | <u>(169,089,948.16)</u> | <u>1,280,220,854.76</u> |

以上應收票據及應收賬款賬齡分析以貨物交付日期為基礎。

(3) 本期末本集團已背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收票據

| 項目 | 人民幣元 | |
|--------|------------------------|-------------------------|
| | 期末終止 確認金額 (未經審計) | 期末未終止 確認金額 (未經審計) |
| 銀行承兌匯票 | 4,080,000.00 | - |

(4) 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50,359,390.51元，轉回壞賬準備金額為人民幣2,183,014.64元。

(5) 本期實際核銷的應收賬款情況

本期無實際核銷的應收賬款。

(6) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款情況

人民幣元

| 單位名稱 | 與本集團 關係 | 2018年 6月30日 (未經審計) | 賬齡 | 佔應收賬款 總額的比例 (%) | 壞賬準備 2018年 6月30日 (未經審計) |
|---------------|------------|--------------------------|------|-----------------------|----------------------------------|
| 人民教育出版社有限公司 | 第三方 | 112,380,532.73 | 1年以內 | 5.94 | (3,371,415.98) |
| 巴中市恩陽區教育技術裝備所 | 第三方 | 35,544,694.00 | 1年以內 | 1.88 | (426,536.33) |
| 安岳縣教育局 | 第三方 | 29,612,928.00 | 1年以內 | 1.56 | (888,387.84) |
| 江蘇圓周電子商務有限公司 | 第三方 | 28,291,749.87 | 1年以內 | 1.49 | (846,529.51) |
| 亞馬遜(中國)投資有限公司 | 第三方 | 24,584,631.56 | 1年以內 | 1.30 | (725,225.41) |
| 合計 | | <u>230,414,536.16</u> | | <u>12.17</u> | <u>(6,258,095.07)</u> |

7. 存貨

(1) 存貨分類

人民幣元

| 項目 | 2018年6月30日(未經審計) | | | 2017年12月31日 | | |
|------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 賬面餘額 | 跌價準備 | 賬面價值 | 賬面餘額 | 跌價準備 | 賬面價值 |
| 庫存商品 | 1,764,914,870.94 | (165,567,270.03) | 1,599,347,600.91 | 1,747,020,907.57 | (160,116,806.30) | 1,586,904,101.27 |
| 在產品 | 108,537,185.01 | - | 108,537,185.01 | 118,847,540.30 | - | 118,847,540.30 |
| 原材料 | 49,676,488.43 | (3,617,674.31) | 46,058,814.12 | 61,965,619.86 | (3,271,801.21) | 58,693,818.65 |
| 合計 | <u>1,923,128,544.38</u> | <u>(169,184,944.34)</u> | <u>1,753,943,600.04</u> | <u>1,927,834,067.73</u> | <u>(163,388,607.51)</u> | <u>1,764,445,460.22</u> |

(2) 存貨跌價準備

人民幣元

| 存貨分類 | 2017年12月31日 | 本期增加金額 | 2018年6月30日 (未經審計) |
|------|-----------------------|---------------------|-----------------------|
| 庫存商品 | 160,116,806.30 | 5,450,463.73 | 165,567,270.03 |
| 原材料 | 3,271,801.21 | 345,873.10 | 3,617,674.31 |
| 合計 | <u>163,388,607.51</u> | <u>5,796,336.83</u> | <u>169,184,944.34</u> |

註：本期計提存貨跌價準備是由於報告期末存貨的預計可變現淨值低於存貨成本，故相應計提庫存商品的存貨跌價準備人民幣5,796,336.83元。

8. 長期股權投資

(1) 長期股權投資明細如下：

| 被投資單位 | 2017年 12月31日 | 本期增減變動 | | | | | | 2018年 6月30日 (未經審計) | 減值準備 2018年 6月30日 (未經審計) |
|---------------------------|-----------------|--------------|--------------|--------------|---------------------|--------------|------------|--------------------------|----------------------------------|
| | | 增加投資 | 減少投資 | 其他減少 | 權益法下 確認的 投資損益 | 其他綜合 收益調整 | 其他 權益變動 | | |
| 人民幣元 | | | | | | | | | |
| 合營企業 | | | | | | | | | |
| 海南出版社有限公司 | 131,622,920.10 | - | - | - | 4,304,481.49 | - | - | - | 135,927,401.59 |
| 四川福豆科技有限公司(「四川福豆」)(註1) | 135,584.70 | - | - | - | (58,746.23) | - | - | - | 76,838.47 |
| 西藏文軒股權投資有限公司 | 393,935.96 | - | (393,935.96) | - | - | - | - | - | - |
| 深圳軒彩創業投資基金管理公司(註2) | 612,351.78 | - | - | - | (8,056.16) | - | - | - | 604,295.62 |
| 涼山新華文軒教育科技有限公司(註3) | 4,151,238.65 | 4,900,000.00 | - | - | (3,985.05) | - | - | - | 9,047,273.60 |
| 小計 | 136,916,051.19 | 4,900,000.00 | (393,935.96) | - | 4,233,694.05 | - | - | - | 145,655,809.28 |
| 聯營企業 | | | | | | | | | |
| 四川文軒實業供應有限公司(註4) | 45,014,743.75 | - | - | - | (329,475.97) | - | - | - | 44,685,267.78 |
| 商務印書館(成都)有限公司 | 2,435,042.07 | - | - | - | (533,087.31) | - | - | - | 1,901,984.76 |
| 人民東方(北京)書業有限公司 | 10,620,330.30 | - | - | - | 322,104.61 | - | - | - | 10,942,454.91 |
| 貴州新華文軒圖書音像總發售有限公司(「貴州文軒」) | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 明博教育科技有限公司 | 32,007,766.13 | - | - | - | 2,742,850.27 | - | - | - | 34,750,616.40 |
| 上海景界信息科技有限公司 | 1,983,768.64 | - | - | - | 91,110.29 | - | - | - | 2,074,878.93 |
| 四川文軒幼兒教育管理有限公司 | 3,968,925.78 | - | - | - | 1,074,198.65 | - | - | - | 5,043,124.43 |
| 重慶雲漢網絡傳媒有限公司 | 45,760,782.62 | - | - | - | (1,132,718.60) | - | - | - | 44,628,064.02 |
| 成都文軒股權投資基金管理公司 | 30,017,149.67 | - | - | - | (4,599,143.01) | - | - | - | 25,418,006.66 |
| 四川省教育科學雜誌社有限公司(「教育論壇」) | - | - | - | - | 20,607.08 | - | - | - | 20,607.08 |
| 四川天合文化有限公司 | 146,578.48 | - | - | (146,578.48) | - | - | - | - | - |
| 西藏文軒創業投資基金合夥企業(有限合伙)(註5) | 27,762,802.35 | - | - | - | (407,082.13) | - | - | - | 27,355,720.22 |
| 四川驕陽似火影業有限公司 | 34,045.55 | - | - | - | 61,496.19 | - | - | - | 95,541.74 |
| 新華影軒(北京)影視文化有限公司 | 19,917,696.03 | - | - | - | 664,510.70 | - | - | - | 20,582,206.73 |
| 小計 | 219,669,651.37 | - | - | (146,578.48) | (2,024,599.23) | - | - | - | 217,498,473.66 |
| 合計 | 356,585,702.56 | 4,900,000.00 | (393,935.96) | (146,578.48) | 2,209,094.82 | - | - | - | 363,154,282.94 |

- 註1：根據四川福豆公司章程約定，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實施共同控制，四川福豆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有限公司（「文軒投資」），文軒投資繼承上述文軒教育科技在四川福豆公司中的一切權益。
- 註2：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3：於2017年3月，本公司與西昌市新華書店簽訂投資協議，共同投資設立涼山新華文軒教育科技有限公司，持股比例分別為49%和51%。根據公司章程，涼山新華文軒教育科技有限公司對年度財務預算方案、決算方案、利潤分配和彌補虧損等事項作出決議時，須經代表三分之二以上表決權的股東通過。因此，本公司及另一方股東對涼山新華文軒教育科技有限公司實施共同控制，涼山新華文軒教育科技有限公司為本集團的合營企業。
- 註4：於2017年6月，本公司之子公司四川文傳物流有限公司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，共同投資設立四川文軒寶灣供應鏈有限公司，三方持股比例分別為45%、40%和15%。根據公司章程，四川文軒寶灣供應鏈有限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，四川文軒寶灣供應鏈有限公司為本集團聯營企業。
- 註5：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 | 2018年6月30日（未經審計） | | 2017年12月31日 | |
|--------------|--------------------------|--------------------------|--------------------|----------------------------|
| | 本期轉回 未確認 投資損失 | 累計未確認 投資損失 | 上期末未確認 投資損失 | 累計未確認 投資損失 |
| 貴州文軒 教育論壇 | - (106,711.55) | 5,557,990.70 - | - (92,013.30) | 5,557,990.70 106,711.55 |
| 合計 | (106,711.55) | 5,557,990.70 | (92,013.30) | 5,664,702.25 |

9. 其他權益工具投資

指定為按公允價值計量變動計入其他綜合收益的其他權益工具投資

人民幣元

| 項目 | 2018年6月30日 (未經審計) 賬面價值 |
|-----------------------------|------------------------------|
| 安徽新華傳媒股份有限公司*（「皖新傳媒」）（註1） | 948,510,400.00 |
| 江蘇哈工智能機器人股份有限公司（「哈工智能」）（註2） | 1,864,141.87 |
| 成都銀行股份有限公司*（「成都銀行」）（註3） | 651,000,000.00 |
| 其他 | 375,393.81 |
| 合計 | 1,601,749,935.68 |

註1：本公司對上市公司皖新傳媒的股票投資佔其股份的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。本期皖新傳媒公允價值變動為虧損人民幣370,180,800.00元，計入其他綜合收益。本公司應收皖新傳媒分紅人民幣21,188,800.00元，計入投資收益。截至2018年6月30日，本公司持有的皖新傳媒股票中的7,200,000股轉入專用證券賬戶用於參與一級市場新股申購，其中的100,000股用於融券業務。

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（「四川新華印刷」）持有江蘇哈工智能機器人股份有限公司（原江蘇友利投資控股股份有限公司）0.02%的股權，收購日公允價值為人民幣783,556.84元。其後續公允價值變動於本期為虧損人民幣115,584.86元，已計入其他綜合收益。

註3：本公司持有成都銀行80,000,000股，持股比例為2.21%。成都銀行於2018年1月31日在上海證券交易所上市，本期公允價值變動為收益人民幣130,944,000.00元，已計入其他綜合收益；本公司本期收到成都銀行分紅人民幣22,400,000.00元，計入投資收益。

本集團在可預見的未來無出售上述投資的計劃，因此將上述投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。

10. 其他非流動金融資產

人民幣元

| 項目 | 2018年6月30日 (未經審計) |
|------------------------------|-----------------------|
| 中信併購投資基金(深圳)合夥企業(有限合夥)(註1) | 106,179,002.11 |
| 文軒恒信(深圳)股權投資基金合夥企業(有限合夥)(註2) | 252,791,028.15 |
| 青島金石智信投資中心(有限合夥)(註3) | 154,238,804.05 |
| 泰州信恒眾潤投資基金(有限合夥)(註4) | 29,064,105.70 |
| 合計 | <u>542,272,940.01</u> |

註1：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%。

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%。

本期，公允價值變動為收益人民幣9,293,369.31元，已計入公允價值變動收益。

註2：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200,000,000.00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62.30%。

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%。

本期，公允價值變動為損失人民幣16,633,556.59元，已計入公允價值變動損失。

註3：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）投資人民幣152,117,500.00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%。本期，文軒投資收到青島金石智信投資中心（有限合夥）分紅人民幣9,343,165.00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。

本期，公允價值變動為收益人民幣986,729.45元，已計入公允價值變動收益。

註4：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。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6,561,860.52元，已計入公允價值變動損失。

11. 固定資產

(1) 固定資產

| 項目 | 人民幣元 | | | | |
|------------------------|-------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------------|
| | 房屋及建築物 | 機器設備 | 電子設備及其他 | 運輸設備 | 合計 |
| 2018年6月30日賬面原值（未經審計） | 1,584,987,766.22 | 279,488,278.05 | 159,842,936.30 | 111,305,985.66 | 2,135,624,966.23 |
| 2018年6月30日累計折舊餘額（未經審計） | (429,768,259.86) | (202,438,669.98) | (128,249,961.51) | (90,974,589.74) | (851,431,481.09) |
| 2018年6月30日固定資產減值準備 | | | | | |
| 賬面價值（未經審計） | - | - | (1,004,713.59) | - | (1,004,713.59) |
| 2018年6月30日賬面價值（未經審計） | <u>1,155,219,506.36</u> | <u>77,049,608.07</u> | <u>30,588,261.20</u> | <u>20,331,395.92</u> | <u>1,283,188,771.55</u> |
| 2017年12月31日賬面價值 | <u>1,155,783,350.41</u> | <u>83,075,590.13</u> | <u>31,865,207.25</u> | <u>23,014,931.79</u> | <u>1,293,739,079.58</u> |

(2) 期末未辦妥產權證書的固定資產為人民幣163,949,922.40元，未辦妥產權證書的固定資產對本集團的經營不存在重大影響。

(3) 期末，本集團主要生產經營固定資產中無暫時閒置的固定資產。

12. 應付票據及應付賬款

(1) 應付票據及應付賬款分類

| | 人民幣元 | |
|-----------|-------------------------|-------------------------|
| 項目 | 2018年6月30日 (未經審計) | 2017年12月31日 |
| 應付賬款 | 3,661,578,857.12 | 3,083,435,509.23 |
| 應付票據 | 27,244,214.00 | 60,855,873.00 |
| 其中：銀行承兌匯票 | 27,244,214.00 | 60,855,873.00 |
| 合計 | <u>3,688,823,071.12</u> | <u>3,144,291,382.23</u> |

於本期末，本集團於上述銀行承兌匯票的保證金存款為人民幣8,173,264.20元。

(2) 應付票據及應付賬款賬齡明細如下：

| | 人民幣元 | |
|------|-------------------------|-------------------------|
| 項目 | 2018年6月30日 (未經審計) | 2017年12月31日 |
| 1年以內 | 2,856,983,095.36 | 2,055,792,171.10 |
| 1至2年 | 435,952,093.00 | 739,468,072.03 |
| 2至3年 | 272,265,686.13 | 219,192,756.38 |
| 3年以上 | 123,622,196.63 | 129,838,382.72 |
| 合計 | <u>3,688,823,071.12</u> | <u>3,144,291,382.23</u> |

以上應付票據及應付賬款賬齡分析是以購買商品或接受服務時間為基礎。賬齡超過1年的應付賬款主要為應付供應商的貨款尾款。本集團的銀行承兌匯票均將於三個月之內到期。

13. 合同負債

(1) 合同負債列示：

| | 人民幣元 |
|-------|-----------------------|
| 項目 | 2018年6月30日 (未經審計) |
| 預收商品款 | 342,751,871.18 |
| 會員卡積分 | 11,319,761.80 |
| 合計 | <u>354,071,632.98</u> |

(2) 本集團本期確認的包括在期初合同負債賬面價值中的收入金額為人民幣290,569,189.58元，包括預收商品款產生的合同負債為人民幣290,420,612.30元，會員卡積分產生的合同負債為人民幣148,577.28元。

(3) 有關合同負債的分析

本集團預收商品款主要為預收學校等客戶的書款以及零售門店預售購書卡業務預收的款項，本集團於收到交易價款時確認為合同負債。對於預收的書款，本集團於商品控制權轉移給客戶時確認收入。

14. 其他應付款

人民幣元

| 項目 | 2018年6月30日 (未經審計) | 2017年12月31日 |
|----------------|-----------------------|-----------------------|
| 應付關聯方款項 | 530,561.78 | 1,424,969.89 |
| 保證金／押金／質保金／履約金 | 91,772,493.93 | 84,046,594.06 |
| 工程及基建費用 | 25,042,852.81 | 22,661,563.29 |
| 其他單位往來款 | 61,290,047.51 | 52,565,352.62 |
| 應付股利 | 121,103,547.00 | 202,228.29 |
| 其他 | 124,044,497.37 | 103,469,235.89 |
| 合計 | <u>423,784,000.40</u> | <u>264,369,944.04</u> |

賬齡超過1年的其他應付款項主要為保證金及押金。

15. 股本

人民幣元

| 項目 | 2017年12月31日 | 本期變動 | | | | 小計 | 2018年6月30日 |
|-------------|-------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|-------------------------|
| | | 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(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> |

16. 未分配利潤

人民幣元

| 項目 | 本期 (未經審計) | 上期 (未經審計) | |
|----------------------|-------------------------|------------------|------|
| 上年年末未分配利潤 | 2,364,509,602.80 | 1,896,996,070.84 | |
| 執行新金融工具準則的影響 (附註3) | 100,405,157.91 | - | |
| 本期期初未分配利潤 | 2,464,914,760.71 | 1,896,996,070.84 | |
| 加：本期歸屬於母公司股東的 淨利潤 | 448,896,441.39 | 497,924,902.26 | |
| 減：提取法定盈餘公積 | - | - | (註1) |
| 應付普通股股利 | (370,152,300.00) | (370,152,300.00) | (註2) |
| 期末未分配利潤 | 2,543,658,902.10 | 2,024,768,673.10 | |

註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%。

註2：股東大會已批准的現金股利

2018年5月30日，本公司2017年度周年股東大會審議通過本公司2017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：人民幣0.30元（含稅）），共計派發現金股利人民幣370,152,300.00元（含稅）（上期：人民幣370,152,300.00元（含稅））。

註3：子公司已提取的盈餘公積

本期末，本集團未分配利潤餘額中包括子公司已提取的盈餘公積金額為人民幣73,622,609.60元（2017年12月31日：人民幣73,622,609.60元）。

17. 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 (未經審計) |
|------------|-------------------------|------------------|
| 主營業務收入 | 3,515,028,393.73 | 3,125,847,251.24 |
| 其他業務收入 | 62,650,305.83 | 60,167,995.97 |
| 其中： 聯營商品收入 | 147,464,570.10 | 150,365,768.06 |
| 聯營商品成本 | (125,975,877.73) | (127,936,746.43) |
| 聯營商品收入淨額 | 21,488,692.37 | 22,429,021.63 |
| 營業成本 | 2,240,412,062.70 | 2,026,412,232.84 |

(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(未經審計) | 本期(未經審計) | 上期(未經審計) |
| 出版分部 | | | | |
| 教材及助學類讀物 | 467,195,340.75 | 355,092,114.97 | 320,895,462.45 | 239,524,578.42 |
| 一般圖書 | 376,943,081.52 | 240,960,584.11 | 248,984,464.55 | 181,597,445.33 |
| 印刷及物資 | 110,257,643.32 | 81,422,004.91 | 107,958,583.56 | 73,124,667.80 |
| 其他 | 27,361,311.82 | 28,136,491.97 | 9,772,657.23 | 11,107,856.08 |
| 小計 | <u>981,757,377.41</u> | <u>705,611,195.96</u> | <u>687,611,167.79</u> | <u>505,354,547.63</u> |
| 發行分部 | | | | |
| 教育服務 | 2,102,228,227.18 | 1,785,050,770.12 | 1,355,162,657.80 | 1,119,814,275.82 |
| 其中：教材及助學類讀物 | 1,831,226,847.18 | 1,648,705,381.49 | 1,100,655,479.36 | 992,424,367.05 |
| 教育信息化及教育裝備業務 | 271,001,380.00 | 126,866,480.63 | 254,507,178.44 | 118,191,605.36 |
| 互聯網銷售 | 550,343,744.33 | 528,923,785.52 | 506,237,805.37 | 488,115,968.46 |
| 零售 | 322,858,624.53 | 271,040,734.51 | 198,210,087.82 | 157,616,225.57 |
| 其他 | 185,237,430.53 | 167,376,243.30 | 130,094,433.06 | 106,114,439.32 |
| 小計 | <u>3,160,668,026.57</u> | <u>2,752,391,533.45</u> | <u>2,189,704,984.05</u> | <u>1,871,660,909.17</u> |
| 其他 | <u>140,363,420.90</u> | <u>240,159,097.56</u> | <u>119,182,794.30</u> | <u>223,808,668.75</u> |
| 減：內部交易抵銷 | <u>(705,110,125.32)</u> | <u>(512,146,579.76)</u> | <u>(756,086,883.44)</u> | <u>(574,411,892.71)</u> |
| 合計 | <u>3,577,678,699.56</u> | <u>3,186,015,247.21</u> | <u>2,240,412,062.70</u> | <u>2,026,412,232.84</u> |

出版分部、發行分部的劃分和其他的詳細情況見附註20。

18. 其他收益

人民幣元

| 項目 | 本期發生額 (未經審計) | 上期發生額 (未經審計) |
|-----------|----------------------|----------------------|
| 圖書出版補貼 | 12,288,957.19 | 5,329,807.17 |
| 增值稅先徵後返收入 | 389,830.15 | 27,852,828.00 |
| 其他財政補貼 | 13,539,735.33 | 8,933,132.26 |
| 合計 | <u>26,218,522.67</u> | <u>42,115,767.43</u> |

19. 投資收益

人民幣元

| 項目 | 本期發生額 (未經審計) | 上期發生額 (未經審計) |
|---------------------------------|----------------------|-----------------------|
| 長期股權投資收益 | | |
| 按權益法確認投資收益 | 2,209,094.82 | 2,073,717.62 |
| 處置長期股權投資收益(損失) | (20.32) | 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 |
| 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 |
| 處置可供出售金融資產取得的投資收益 | - | 64,485.56 |
| 其他非流動金融資產取得的投資收益 | 9,343,165.00 | - |
| 其他權益工具投資取得的投資收益 | 43,591,488.02 | - |
| 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 | 23,589,906.18 | 12,141,574.02 |
| 合計 | <u>78,733,633.70</u> | <u>202,375,080.84</u> |

20. 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、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及教育裝備服務；出版物零售、分銷及互聯網銷售業務等；

本集團也從事物流服務、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 | 330,552,435.75 | 3,156,848,804.65 | 90,277,459.16 | - | - | 3,577,678,699.56 |
| 分部間交易收入 | 651,204,941.66 | 3,819,221.92 | 50,085,961.74 | - | (705,110,125.32) | - |
| 營業收入合計 | <u>981,757,377.41</u> | <u>3,160,668,026.57</u> | <u>140,363,420.90</u> | <u>-</u> | <u>(705,110,125.32)</u> | <u>3,577,678,699.56</u> |
| 營業利潤(虧損) | 168,316,998.79 | 180,592,077.09 | (16,527,312.93) | 45,348,132.71 | 58,607,787.38 | 436,337,683.04 |
| 營業外收入 | 3,199,713.16 | 1,303,729.63 | 258,393.20 | - | - | 4,761,835.99 |
| 營業外支出 | 352,136.67 | 8,584,719.75 | 30,000.79 | - | - | 8,966,857.21 |
| 利潤(虧損)總額 | <u>171,164,575.28</u> | <u>173,311,086.97</u> | <u>(16,298,920.52)</u> | <u>45,348,132.71</u> | <u>58,607,787.38</u> | <u>432,132,661.82</u> |
| 資產總額 | <u>5,227,916,624.02</u> | <u>6,373,866,524.91</u> | <u>1,172,958,295.06</u> | <u>3,128,275,630.60</u> | <u>(2,874,443,377.89)</u> | <u>13,028,573,696.70</u> |
| 負債總額 | <u>1,893,387,109.71</u> | <u>5,208,767,163.29</u> | <u>514,131,550.22</u> | <u>151,191,304.77</u> | <u>(2,802,765,388.41)</u> | <u>4,964,711,739.58</u> |
| 補充信息 | | | | | | |
| 折舊 | 10,446,378.70 | 28,064,490.73 | 6,255,723.61 | - | - | 44,766,593.04 |
| 攤銷 | 1,551,337.26 | 8,520,224.79 | 2,269,710.70 | - | - | 12,341,272.75 |
| 利息收入 | 709,382.58 | 5,706,827.45 | 492,523.90 | 7,833,912.44 | - | 14,742,646.37 |
| 當期確認的減值損失 | 18,494,787.01 | 36,472,919.28 | (805,770.75) | - | - | 54,161,935.54 |
| 採用權益法核算的長期股權 投資確認的投資收益(損 失) | 82,103.27 | 2,930,352.04 | (803,360.49) | - | - | 2,209,094.82 |
| 採用權益法核算的長期股權 投資餘額 | 116,148.82 | 290,316,012.03 | 72,722,122.09 | - | - | 363,154,282.94 |
| 資本性支出 | 2,719,985.47 | 43,815,320.04 | 360,116.09 | - | - | 46,895,421.60 |
| 其中：在建工程 | 142,982.49 | 28,933,224.42 | 83,207.55 | - | - | 29,159,414.46 |
| 購置固定資產支出 | 1,665,494.55 | 7,894,811.95 | 276,908.54 | - | - | 9,837,215.04 |
| 購置無形資產支出 | 911,508.43 | 1,430,983.57 | - | - | - | 2,342,492.00 |
| 開發支出 | - | 5,556,300.10 | - | - | - | 5,556,300.10 |

上期（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 | (11,614,949.67) | 176,750,525.59 | 93,197,913.64 | 502,008,182.90 |
| 營業外收入 | 750,638.21 | 953,087.15 | 2,181.61 | - | - | 1,705,906.97 |
| 營業外支出 | 506,893.98 | 17,165,555.36 | 1.31 | - | - | 17,672,450.65 |
| 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） | - | (2,250,175.10) | 176,457.48 | - | - | (2,073,717.62) |
| 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 |

(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448,398,430.51元（上期：人民幣382,209,071.98元），屬於發行分部。除上述單一最大客戶外，本集團本期和上期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。

21. 所得稅

人民幣元

| 項目 | 本期發生額 (未經審計) | 上期發生額 (未經審計) |
|------------------|------------------------------|--------------------------|
| 按稅法及相關規定計算的當期所得稅 | 1,292,150.64 | 1,340,869.28 |
| 遞延所得稅費用 | (4,964,004.19) | (638,425.11) |
| 合計 | <u>(3,671,853.55)</u> | <u>702,444.17</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 (未經審計) |
|-----------------------------|------------------------------|--------------------------|
| 會計利潤 | 432,132,661.82 | 486,041,639.22 |
| 按25%的稅率計算的所得稅費用 | 108,033,165.46 | 121,510,409.81 |
| 各項減免稅優惠 | (126,792,882.12) | (140,160,840.72) |
| 不可抵扣費用的納稅影響 | 9,633,377.19 | 12,280,468.63 |
| 無需課稅收入的納稅影響 | (13,233,663.26) | (13,235,600.00) |
| 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 | (104,948.38) | 7,499,828.23 |
| 未確認可抵扣虧損的納稅影響 | 18,793,097.56 | 12,808,178.22 |
| 合計 | <u>(3,671,853.55)</u> | <u>702,444.17</u> |

22. 其他綜合收益

人民幣元

| 項目 | 2017年12月31日 | 執行新金融 工具準則的 影響 (附註3) | 本期變動 | | | | 2018年6月30日 |
|------------------|------------------|-------------------------------|------------------|----------------------------|------------|---------------------|--------------------|
| | | | 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 | |
| 本期(未經審計)： | | | | | | | |
| 不能重分類進損益的 | | | | | | | |
| 其他綜合收益 | 1,230,619,792.07 | 179,650,842.09 | (239,352,384.86) | - | 28,896.22 | (239,323,488.64) | - 1,170,947,145.52 |
| 其他權益工具投資 | | | | | | | |
| 公允價值變動損益 | 1,209,044,536.39 | 201,226,097.77 | (239,352,384.86) | - | 28,896.22 | (239,323,488.64) | - 1,170,947,145.52 |
| 權益法下在被投資單位 | | | | | | | |
| 其他綜合收益中享有的 | | | | | | | |
| 份額自其他綜合收益轉入 | | | | | | | |
| 留存收益 | 21,575,255.68 | (21,575,255.68) | - | - | - | - | - |
| 上期(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 |

23. 基本每股收益的計算過程

計算基本每股收益時，歸屬於普通股股東的當期淨利潤為：

| | | 人民幣元 |
|----------------|-----------------------|----------------|
| | 本期 | 上期 |
| 歸屬於普通股股東的當期淨利潤 | 448,896,441.39 | 497,924,902.26 |
| 其中：歸屬於持續經營的淨利潤 | 448,896,441.39 | 497,924,902.26 |

計算基本每股收益時，分母為發行在外普通股加權平均數，計算過程如下：

| | | 股數 |
|---------------|----------------------|---------------|
| | 本期 | 上期 |
| 期初發行在外的普通股股數 | 1,233,841,000 | 1,233,841,000 |
| 期末發行在外的普通股加權數 | 1,233,841,000 | 1,233,841,000 |

每股收益：

| | | 人民幣元 |
|--|-------------|------|
| | 本期 | 上期 |
| 以歸屬於普通股股東的當期淨利潤除以期末發行在外的普通股加權數計算 | 0.36 | 0.40 |
| 以歸屬於普通股股東的當期歸屬於持續經營的淨利潤除以期末發行在外的普通股加權數計算 | 0.36 | 0.40 |

本公司無稀釋性潛在普通股。

24. 財務報表之批准

本集團的合併財務報表於2018年8月28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

2018年是貫徹黨的十九大精神的開局之年，黨的十九大報告明確了文化建設在中國特色社會主義建設總體佈局中的定位，並提出了新時代文化建設的基本要求。2018年上半年，「全民閱讀」第五次寫入政府工作報告，公共文化服務建設再上新台階。中央和地方陸續發布一系列出版發行業相關利好政策，持續加大對文化產業發展專項資金的投入，用以支持中華優秀傳統文化、特色文化產業等相關文化產業的發展。6月5日，財政部和稅務總局聯合下發了《關於延續宣傳文化增值稅優惠政策的通知》(財稅[2018]53號)，繼續實施宣傳文化增值稅優惠政策，並延期到2020年12月31日。

隨著中國特色社會主義進入新時代，我國已經進入高質量發展的新階段，出版業的發展目標也由數量規模增長轉變到質量效益提升。從中國圖書閱讀市場來看，隨著社會購買力的提高和互聯網時代閱讀方式的變化，圖書閱讀需求依然強勁，2018年上半年，中國書業零售市場持續向好。行業內實體書店轉型升級速度明顯加快，同時各上市公司紛紛探索線上線下融合發展新模式。我國數字出版產業依舊保持快速發展勢頭，電子書、有聲書、AR圖書等內容呈現形式創新及IP運營、付費閱讀等運營模式創新，為出版發行產業注入了新的活力。

業績

2018年上半年，本集團堅持精耕出版傳媒主業，不斷提升傳統業務競爭力，繼續加大轉型升級力度，積極優化出版發行供應鏈服務能力，取得社會效益和經濟效益的雙豐收。本期間，本集團實現營業收入人民幣357,767.87萬元，同比增長12.29%；淨利潤人民幣43,580.45萬元，同比減少10.21%，若剔除去年同期淨利潤中包含的處置四川文軒卓泰投資有限公司(「四川文卓」)和成都鑫匯實業有限公司(「成都鑫匯」)股權帶來的處置收益人民幣1.33億元，今年上半年淨利潤同比增長23.69%。

毛利率

本期間，本集團主營業務毛利率為36.46%，較去年同期毛利率35.56%上升0.90個百分點，主要原因為本集團收入結構變化以及「各業務板塊經營信息」部份陳述的原因導致綜合成本率下降。

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。這些報告分部是以本集團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及教育裝備服務；出版物零售、分銷及互聯網銷售業務等。

本集團本期間主營業務分板塊情況如下：
截至2018年6月30日止六個月

人民幣元

| 分板塊 | 主營業務分板塊情況 | | | 主營業務 收入 比上年 增減(%) | 主營業務 成本 比上年 增減(%) | 毛利率 比上年 同期增減 (百分點) |
|-------------|--------------------------------|--------------------------------|---------------------|----------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| | 主營業務收入 | 主營業務成本 | 毛利率 (%) | | | |
| 一、 出版 | 970,337,783.18 | 683,936,229.18 | 29.52 | 39.87 | 36.76 | 1.61 |
| 教材及助學類讀物 | 467,195,340.75 | 320,895,462.45 | 31.31 | 31.57 | 33.97 | -1.24 |
| 一般圖書 | 377,913,045.07 | 248,984,464.55 | 34.12 | 56.84 | 37.11 | 9.48 |
| 印刷及物資 | 110,225,605.73 | 107,958,583.56 | 2.06 | 35.34 | 47.64 | -8.15 |
| 其他 | 15,003,791.63 | 6,097,718.62 | 59.36 | -7.60 | 4.03 | -4.54 |
| 二、 發行 | 3,112,602,566.87 | 2,188,537,755.56 | 29.69 | 15.14 | 17.36 | -1.33 |
| 教育服務 | 2,102,228,227.18 | 1,355,162,657.80 | 35.54 | 17.77 | 21.02 | -1.73 |
| 其中：教材及助學類讀物 | 1,831,226,847.18 | 1,100,655,479.36 | 39.90 | 11.07 | 10.91 | 0.09 |
| 教育信息化及裝備業務 | 271,001,380.00 | 254,507,178.44 | 6.09 | 113.61 | 115.33 | -0.75 |
| 互聯網銷售 | 550,343,744.33 | 506,237,805.37 | 8.01 | 4.05 | 3.71 | 0.29 |
| 零售 | 301,369,932.16 | 198,210,087.82 | 34.23 | 21.22 | 25.75 | -2.37 |
| 其他 | 158,660,663.20 | 128,927,204.57 | 18.74 | 12.69 | 29.87 | -10.75 |
| 三、 其他 | 133,409,265.77 | 117,041,826.13 | 12.27 | -43.75 | -47.68 | 6.59 |
| 內部抵銷數合計 | -701,321,222.09 | -756,086,883.44 | | | | |
| 合計 | <u>3,515,028,393.73</u> | <u>2,233,428,927.43</u> | <u>36.46</u> | <u>12.45</u> | <u>10.88</u> | <u>0.90</u> |

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的出版、印刷服務及物資供應等業務。

教材教輔出版業務

教育圖書出版方面，本集團按學段調整設置編輯機構，以便更好地與教材教輔發行市場對接；實行產品經理制，加大市場化產品規劃、研發力度，加強市場化教育類圖書策劃能力建設；以四川省新高考為契機，開發符合「新高考、新課改、新教材」教學要求的「出版+互聯網」的高中融媒體AI教輔。

本期間，教材教輔出版業務實現銷售收入人民幣4.67億元（含內銷），同比增長31.57%；成本為人民幣3.21億元，同比增長33.97%；毛利率為31.31%，同比下降1.24個百分點。出版分部的教材教輔業務銷售絕大部分為內部銷售，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了兩個自然年度。

一般圖書出版業務

2018年，本集團以精準出版、精細出版、精品出版的「三精出版」理念為指引，推動本集團出版從高速度增長向高質量發展升級，出版了一批市場銷量高、社會影響好的作品。

本期間，本集團出版業務中一般圖書實現銷售收入人民幣3.78億元（含內銷），較去年同期增長56.84%；成本為人民幣2.49億元，同比增長37.11%；毛利率為34.12%，同比上升9.48個百分點。毛利率上升主要由價格策略調整及成本控制帶來。

(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及教育裝備服務，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31.13億元，較去年同期增長15.14%，主要得益於教育服務、互聯網銷售和零售等業務帶來的收益增長。

本期間，發行分部毛利率為29.69%，較去年同期31.02%下降1.33個百分點，主要受銷售結構變化的影響。

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及教育裝備服務。

本期間，本集團繼續在教學用書、教育信息化及教育裝備三大業務上持續發力，以創新發展和規範運營為指導思想，不斷提升市場競爭力。教學用書方面，加強中小學教學專家智庫建設，為教學提供增值服務，進一步優化品種管理和供應商分類分級服務體系建設，提高市場競爭力。教育信息化及教育裝備方面，在市場競爭日益激烈、供應商議價能力不斷增強、市場與需求不斷變化的情況下，公司加強產品研發和市場推廣，推出了教育裝備管理平台、智慧校園和「文軒趣學－妙懂課堂移動地理教室」，為教育提供整體解決方案，銷售明顯增長。「文軒趣學－妙懂課堂移動地理教室」正式亮相第74屆中國教育裝備展示會，並被評為第74屆中國教育裝備展示會金獎產品，取得了良好的行業影響。

本期間，本集團教育服務業務對外實現銷售收入人民幣21.02億元，較去年同期增長17.77%，主要得益於本集團助學類讀物、教育信息化及裝備業務銷售的持續增長，其中教育信息化及裝備業務實現銷售收入人民幣2.71億元，較去年同期增長113.61%。

本期間，教育服務業務毛利率35.54%，較去年同期下降1.73個百分點。

互聯網銷售

2018年上半年，為提升圖書供應鏈效率和議價能力，本集團進行了採購組織調整，優化了採購業務流程，建立了適應大眾閱讀業務線上線下融合發展的採供體系。

互聯網銷售方面，本集團通過精細化營銷，對經營品種進行優化和調整，突出了專業品類的經營能力和市場競爭力，部分專業品類圖書具有一定的市場影響力。同時，通過進一步開發客戶資源，不斷拓展市場。

本期間，互聯網銷售業務實現銷售收入人民幣5.50億元，較去年同期增長4.05%。互聯網銷售業務毛利率為8.01%，較去年同期上升0.29個百分點。

零售

零售業務包括門店零售業務、團購業務等。

在「振興實體書店」的戰略背景下，本集團推動實體書店建設成果顯現，打造了全覆蓋、多品牌、多業態的現代閱讀服務網絡體系。2018上半年，一是加強「多品牌建設、多模式發展、多團隊運營」，持續完善實體書店網絡佈局。新開、升級改造門店共計7家，面積近萬平方米，獲得了良好的社會和經濟效益。二是創新管理模式，對「軒客會」品牌實行公司化運作，激發內部發展活力。三是提升時政讀物的專業閱讀服務能力，充分發揮了時政讀物發行主渠道的作用。四是提升團隊閱讀服務能力，啟動實施實體書店人才發展計劃，聚焦閱讀服務的能力培養，為書店銷售業績提升注入了新動力。

本期間，零售業務實現銷售收入人民幣3.01億元，較去年同期上升21.22%，主要由於時政讀物的銷售增長。零售業務毛利率為34.23%，較去年同期下降2.37個百分點。

(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2018年6月30日止六個月)

人民幣元

| 科目 | 本期數 | 上年同期數 | 變動比例(%) |
|---------------|------------------|------------------|------------|
| 營業收入 | 3,577,678,699.56 | 3,186,015,247.21 | 12.29 |
| 營業成本 | 2,240,412,062.70 | 2,026,412,232.84 | 10.56 |
| 銷售費用 | 484,307,612.41 | 414,997,707.05 | 16.70 |
| 管理費用 | 443,430,377.63 | 429,531,967.80 | 3.24 |
| 財務費用 | -12,254,208.92 | -9,102,091.09 | -34.63 |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | 443,268,453.07 | -37,004,326.02 | 不適用 |
| 投資活動產生的現金流量淨額 | -8,028,971.98 | 553,755,902.19 | -101.45 |
| 籌資活動產生的現金流量淨額 | -248,583,436.00 | -418,518,426.19 | 40.60 |
| 研發支出 | 5,556,300.10 | 13,011,290.41 | -57.30 |
| 資產減值損失 | 5,796,336.83 | 49,380,503.20 | -88.26 |
| 信用減值損失 | 48,365,598.71 | - | 不適用 |
| 公允價值變動損益 | -12,654,946.22 | 25,983.57 | -48,803.65 |
| 投資收益 | 78,733,633.70 | 202,375,080.84 | -61.10 |
| 其他收益 | 26,218,522.67 | 42,115,767.43 | -37.75 |
| 資產處置收益 | 1,412,396.50 | 44,485.74 | 3,074.94 |
| 營業外收入 | 4,761,835.99 | 1,705,906.97 | 179.14 |
| 營業外支出 | 8,966,857.21 | 17,672,450.65 | -49.26 |
| 所得稅費用 | -3,671,853.55 | 702,444.17 | -622.73 |

收益

本期間，本集團實現營業收入人民幣35.78億元，較去年同期人民幣31.86億元增長12.29%，主要得益於教育服務業務、圖書互聯網銷售業務、大眾圖書出版業務以及第三方物流業務的銷售增長。

營業成本

本期間，本集團營業成本人民幣22.40億元，較上年同期增長10.56%，營業成本的增長由銷售收入的增長所帶動。

費用

本期間，本集團銷售費用人民幣4.84億元，較上年同期增長16.70%，主要因銷售增長帶來的物流等運行費用增加，及從2017年秋季開始，對三州的免費教材結算方式發生改變，增加了代發手續費。

本期間，本集團管理費用人民幣4.43億元，較上年同期增長3.24%，主要因人力成本等增加所致。

本期間，本集團財務費用人民幣-1,225.42萬元，上年同期為人民幣-910.21萬元，其中本期間利息收支淨額為人民幣1,474.26萬元，較上年同期人民幣1,121.02萬元增加人民幣353.24萬元，主要因加強資金的集中管理，存量資金增加帶來的利息收入增加。

研發支出

本期間，研發支出為人民幣555.63萬元，較上年同期減少57.30%，研發支出系本集團在開發階段的支出，待達到一定條件後予以資本化，不能滿足條件的予以費用化，當期費用化的部分計入研發費用，進入當期損益。本期間研發支出同比減少，是因為本期間在教育信息化業務方面的研發投入較去年同期減少。

資產減值、信用減值

本期間，資產減值為人民幣579.63萬元，信用減值為人民幣4,836.56萬元，主要為按照新金融工具準則的要求，對應收票據、應收款項和其他應收款等金融資產發生的信用減值從原資產減值損失中單列出來，本期間兩者合計金額較上年同期增加9.68%。

公允價值變動損益

本期間，公允價值變動損益為人民幣-1,265.49萬元，較上年同期人民幣2.60萬元減少人民幣1,268.09萬元，主要因公司對中信併購基金、文軒恒信基金、青島金石和泰州信恒基金的投資按照新金融工具準則，分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，在本期間發生的公允價值變動損失（去年同期其公允價值變動計入其他綜合收益）。

投資收益

本期間，本集團實現投資收益人民幣7,873.36萬元，較上年同期減少61.10%，主要因去年同期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%的股權取得處置收益人民幣1.33億元。

其他收益及營業外收支

本期間，其他收益為人民幣2,621.85萬元，較上年同期減少37.75%，主要因本期間收到先徵後退增值稅退稅較去年同期有所減少。

本期間，營業外收入為人民幣476.18萬元，較上年同期增長179.14%，主要因本期間本公司的一家子公司收到北改返遷超期違約金賠償增加。

本期間，營業外支出為人民幣896.69萬元，較上年同期減少49.26%，主要因本期間公司捐贈支出同比減少。

資產處置收益

本期間，資產處置收益為人民幣141.24萬元，較上年同期增加人民幣136.79萬元，主要因本期間本公司的一家子公司處置房產帶來的收益增加。

所得稅費用

本期間，所得稅費用為人民幣-367.19萬元，去年同期為人民幣70.24萬元，主要因本期間以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產公允價值變動損失帶來的遞延所得稅費用的變化。

溢利

本集團於本期間的淨利潤為人民幣4.36億元，較去年同期人民幣4.85億元減少人民幣0.49億元。歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣4.49億元，較去年同期人民幣4.98億元減少人民幣0.49億元，主要因去年同期有長期股權投資處置收益1.33億元，剔除這一不可比因素，本期間淨利潤實際較去年同期增長23.69%，主要得益於本期間銷售收入增長帶來的利潤增加。

每股收益

每股收益乃按本期間內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0.36元，較去年同期的人民幣0.40元減少人民幣0.04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23。

現金流量

經營活動產生的現金流量淨額為淨流入人民幣4.43億元，上年同期為淨流出人民幣3,700.43萬元，主要因本期間銷售回款同比增加。

投資活動產生的現金流量淨額為淨流出人民幣802.90萬元，上年同期為淨流入人民幣5.54億元，本期間較去年同期大幅減少，主要因去年同期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。

籌資活動產生的現金流量淨額為淨流出人民幣2.49億元，上年同期為淨流出人民幣4.19億元，主要受股利派發進度的影響。

資產、負債情況分析表
(於2018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 |
|-----------|------------------|-------------------------|------------------|-------------------------|--------------------------------|---|
| 交易性金融資產 | 1,183,937,810.81 | 9.09 | - | - | 不適用 | 根據新金融工具準則，將原列示於「其他流動資產」下的銀行理財產品重分類至本項目列示。本期末，銀行理財產品餘額人民幣11.83億元，較上年末人民幣11.58億元略有增加。 |
| 應收票據及應收賬款 | 1,677,740,662.82 | 12.88 | 1,280,220,854.76 | 10.42 | 31.05 | 主要因教育裝備業務、大眾圖書出版業務銷售增長帶來應收款項餘額較年初有所增加；以及向三州地區銷售的2018年春季教材及助學類讀物的貨款有部分暫未收回。 |
| 預付款項 | 108,749,405.65 | 0.83 | 79,865,675.12 | 0.65 | 36.17 | 主要因期末教育信息化業務對供應商的預付款項餘額較年初增加。 |

| 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 |
|----------|------------------|-------------------------|------------------|-------------------------|--------------------------------|--|
| 其他流動資產 | 82,908,605.80 | 0.64 | 1,184,329,531.05 | 9.64 | -93.00 | 主要因期初餘額中包含人民幣11.58億元的銀行理財產品，期末將其劃分至「交易性金融資產」進行列報。剔除該因素後，該項目餘額的增長主要因按照新收入準則的要求，期末餘額包含人民幣4,790.44萬元的應收退貨成本。 |
| 可供出售金融資產 | - | - | 2,116,088,000.42 | 17.22 | 不適用 | 根據新金融工具準則的分類要求，公司基於其合同現金流量特徵及企業管理該等資產的業務模式等，將原劃分為「可供出售金融資產」的金融資產，重分類到「其他權益工具」和「其他非流動金融資產」。 |
| 其他權益工具投資 | 1,601,749,935.68 | 12.29 | - | - | 不適用 | 系指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，主要包括對皖新傳媒、成都銀行等項目的投資。其期末公允價值人民幣16.02億元較上年末價值人民幣15.61億元增長2.62%，是由於根據新金融工具準則，本公司將原成本計量的對成都銀行的投資按公允價值重新計量和皖新傳媒股價下跌的綜合影響。 |

| 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 |
|-----------|----------------|-------------------------|----------------|-------------------------|--------------------------------|---|
| 其他非流動金融資產 | 542,272,940.01 | 4.16 | - | - | 不適用 | 分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，主要包括對中信併購基金、文軒恒信基金、青島金石和泰州信恒基金的投資，期末公允價值人民幣5.42億元，較上年末人民幣5.55億元減少2.33%，其價值變動計入當期公允價值變動損失。 |
| 預收賬款 | - | - | 310,646,140.33 | 2.53 | 不適用 | 根據新收入準則，將預收款項調至合同負債項目下反映。期末預收商品款人民幣3.43億元，較上年末人民幣3.11億元增長10.34%。 |
| 合同負債 | 354,071,632.98 | 2.72 | - | - | 不適用 | 期末餘額包括預收商品款人民幣3.43億元和會員卡積分人民幣1,131.98萬元，分別較期初餘額增長10.34%和4.83%（上年末會員卡積分反映在「其他流動負債」中）。 |
| 應付職工薪酬 | 190,027,386.74 | 1.46 | 322,778,103.03 | 2.63 | -41.13 | 主要因上年末餘額中包含的2017年度績效已發放。 |
| 應交稅費 | 25,587,707.53 | 0.20 | 42,878,058.50 | 0.35 | -40.32 | 主要因上年末應交增值稅稅款部分已於本期繳納，導致餘額減少。 |
| 其他應付款 | 423,784,000.40 | 3.25 | 264,369,944.04 | 2.15 | 60.30 | 主要因公司宣告發放的2017年度股利截至本期末還有人民幣1.21億元尚未支付完畢。 |

| 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 |
|--------|----------------|-------------------------|----------------|-------------------------|--------------------------------|---|
| 其他流動負債 | 166,464,457.33 | 1.28 | 114,861,486.00 | 0.93 | 44.93 | 主要因按照新收入準則，確認應付退貨款人民幣6,125.85萬元，在「其他流動負債」中反映，導致較期初變動較大。 |

註：本集團自2018年1月1日起執行財政部新修訂的《企業會計準則第22號－金融工具確認和計量》《企業會計準則第23號－金融資產轉移》《企業會計準則第24號－套期會計》《企業會計準則第37號－金融工具列報》《企業會計準則第14號－收入》，並自該日起按照新準則的規定確認、計量和報告本集團的金融工具和收入。此外，本集團還按照財政部2018年6月15日頒布的《關於新修訂印發2018年度一般企業財務報告格式的通知》編制財務報表。執行前述新準則對本集團財務報表的影響詳見本業績公告財務報表附註3。

流動資金及財務資源

於2018年6月30日，本集團擁有現金及短期存款約人民幣20.47億元（2017年12月31日：人民幣18.86億元），無計息銀行及其他借款。

於2018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38.11%，較2017年12月31日的資產負債比率為35.24%略有上升。本集團總體財務結構仍較為穩健。

委託理財總體情況

2017年10月26日，本公司董事會審議批准本集團使用不超過人民幣13億元閒置自有資金購買理財產品，自董事會審議通過之日起12個月內有效。於2018年6月30日，本集團購買的銀行理財產品為人民幣12.91億元，全部為銀行保本型理財產品，期限均在一年以內。

或然負債

於2018年6月30日，本集團並無任何重大或然負債。

資產抵押

於2018年6月30日，本集團質押存款餘額為人民幣817.33萬元（2017年12月31日：人民幣1,863.48萬元），乃為開具銀行承兌匯票而存入銀行的保證金，除此以外，概無任何資產抵押與擔保。

營運資金管理

| | 2018年6月30日 | 2017年6月30日 |
|---------------|------------|------------|
| 流動比率 | 1.5 | 1.5 |
| 存貨周轉天數 | 143.3 | 132.5 |
| 應收票據及應收賬款周轉天數 | 75.4 | 52.2 |
| 應付票據及應付賬款周轉天數 | 278.3 | 242.0 |

於2018年6月30日，本集團的流動比率為1.5，與去年同期持平。

應收票據及應收賬款周轉天數為75.4天，較去年同期增加23.2天，主要因本集團大眾圖書出版業務、教育信息化及裝備業務等業務銷售增長帶來的應收賬款餘額較上年同期有所增加；此外，因公司原適用的增值稅優惠政策於2017年12月31日到期，新的優惠政策於2018年6月出台，對公司上年的貨款回收進度也有一定程度的影響。

今年上半年，存貨周轉天數為143.3天，較去年同期增加10.8天，主要因隨著公司銷售規模的擴大，本集團存貨備貨有所增加。

應付票據及應付賬款周轉天數為278.3天，較去年同期增加36.3天，主要因本期間對供貨商的付款進度較去年同期有所減緩。

上述指標反映本集團營運情況比較穩健，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。

為抓住消費升級下新型書店轉型面臨的市場機遇，提升「軒客會」品牌影響力和盈利能力，本期間，本公司出資人民幣5,000萬元設立全資子公司四川文軒軒客會文化發展有限公司。

為振興出版業務，於本期間，本公司向旗下5家全資出版社合計增資人民幣1.65億元，其中，向少兒社增資人民幣1億元。

為盡快切入涼山州教育信息化和教育裝備領域，本公司與涼山州新華書店於2017年5月22日共同投資設立涼山新華文軒教育科技有限公司，本公司出資人民幣1,960萬元，持股49%。截止本報告日期，本公司已撥付投資款項人民幣980萬元。

本公司於2007年12月以現金人民幣2.4億元認購成都銀行8,000萬股新增股份，本公司持有成都銀行股份比例為2.46%。本期間，本公司獲得成都銀行分紅人民幣2,240萬元（含稅）。2018年1月31日，成都銀行在上海證券交易所掛牌交易，每股發行價格為人民幣6.99元，上市後本公司持有股份比例由2.46%變為2.21%，股份限售鎖定期為一年。於2018年8月28日，成都銀行股票的收盤價位每股人民幣9.09元。

本期間，本公司根據參股公司皖新傳媒2017年度利潤分配方案確認分紅收益人民幣2,118.88萬元（含稅）。本公司持有皖新傳媒6.27%的股份，於2018年6月30日的市場價值為人民幣9.49億元，較2017年12月31日減少約人民幣3.70億元。

除上述披露外，本集團於本期間內並無其他重大投資、收購及出售事項。

於本期間，本集團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8、9及10。

主要控股公司情況

單位：人民幣萬元

| 子公司全稱 | 經營範圍 | 持股比例 (%) | 註冊資本 | 主營業務 收入 | 主營業務 利潤 | 總資產 | 淨資產 |
|----------------|----------------|-------------|--------|------------|------------|---------|---------|
| 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 | 12,344 | 3,973 | 66,163 | 59,648 |
| 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 | 26,083 | 10,731 | 84,933 | 69,256 |
| 四川省印刷物資有限責任公司 | 提供印刷相關物資 | 100% | 3,000 | 16,978 | 372 | 36,881 | 3,685 |
| 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 | 17,999 | 1,001 | 79,463 | 32,364 |
| 四川文軒在線電子商務有限公司 | 網絡銷售出版物及其他產品 | 75% | 6,000 | 55,659 | 6,318 | 150,658 | -11,640 |

(四) 未來展望

2018年，本集團立足出版傳媒業本質，把握國際文化產業發展趨勢，以互聯網和資本為轉型驅動力，圍繞大文化消費服務，實施以下策略：

以「三精」出版理念為指引，加大對出版資源的投入，提升出版資源利用效率，推動圖書出版業務實現高質量發展；振興實體書店，優化實體書店網絡佈局，繼續推進實體門店升級改造，形成「多品牌建設、多模式發展、多團隊運營」的經營格局；完善互聯網銷售平台和供應鏈協同平台建設，加大渠道信息化建設，打造基於互聯網、物聯網的渠道線上線下融合發展體系；做好教材教輔出版發行業務，大力發展教育裝備和學科教室等新業務，創新互聯網教育的產品形態和服務模式，提升教育信息化服務能力；持續提升物流內部服務能力，支持主營業務快速發展，穩步開展第三方業務；充分利用資本經營平台尋求產業資源，通過外部資源與業務板塊的嫁接與整合推動主業發展。

募集資金使用情況

本公司於2016年8月首次在上海證券交易所公開上市發行9,871萬股人民幣普通股（A股），發行價格7.12元／股，募集資金總額為人民幣70,281.52萬元，扣除發行費用後，本公司實際募集資金淨額為人民幣64,517.51萬元，主要用於本公司教育雲服務平台、西部物流網絡建設、零售門店升級拓展、ERP建設升級及中華文化復興出版等項目。2018年上半年，本公司使用募集資金人民幣501萬元。截至2018年6月30日止，累計使用募集資金人民幣56,301.04萬元。尚未使用的募集資金餘額計人民幣8,216.47萬元。截至目前，本公司募投項目無變化。

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2018年6月30日止六個月之中期股息（截至2017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2018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2018年中期報告將於2018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，2018年8月28日

於本公告日期，董事會成員包括(a)執行董事何志勇先生、陳雲華先生及楊杪先生；(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、肖莉萍女士及方炳希先生。

* 僅供識別